

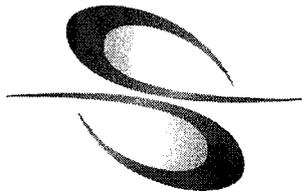
创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

北京中亦安图科技股份有限公司

China Etek Service & Technology Co., Ltd.

北京市海淀区学院南路 68 号吉安大厦 A 座 501 室



首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 25 楼)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公开发行新股1,000万股，不进行老股转让
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	4,000 万股
保荐机构（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2015 年 6 月【 】日

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人控股股东、实际控制人以及保荐人、主承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容。

一、公司股东股份锁定的承诺

公司实际控制人邵峰、田传科、李东平、公司高级管理人员李军承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在担任发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的发行人可转让股份总数的百分之二十五，且在离职后的半年内不转让所持有的发行人股份。如在发行人上市起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其持有的股份；如在发行人上市起第七至十二个月内申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其持有的股份。所持股票锁定期届满后两年内转让的，转让价格不低于发行价；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于发行价格，其持有发行人股票的锁定期自动延长六个月。若发行人股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。

公司监事龚学廷、乔举承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在担任发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的发行人可转让股份总数的百分之二十五，且在离职后的半年内不转让所持有的发行人股份。如在发行人上市起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其持有的股份；如在发行人上市起第七至十二个月内申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其持有的股份。所持股票锁定期届满后两年内转让的，转让价格不低于发行价；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于发行价格，其持有发行人股票的锁定期自动延长六个月。若发行人股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调

整。

股东徐晓飞承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。所持股票锁定期届满后两年内转让的，转让价格不低于发行价；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于发行价，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于发行价格，其持有发行人股票的锁定期自动延长六个月。若发行人股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整。

股东叶宁承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除徐晓飞、邵峰、田传科、李东平、李军、叶宁、龚学廷、乔举之外的其他 14 名自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

二、相关当事人关于稳定股价的承诺

（一）启动稳定公司股价措施的条件

公司上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，公司股价连续 20 个交易日收盘价格低于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），则公司将于第 20 个交易日（以下简称“启动日”）收盘后公告启动稳定公司股价的措施并发出召开临时董事会的通知。

自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司制定的股价稳定方案即刻自动重新生效，相关当事人将继续履行股价稳定措施；或者公司即刻提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件实现。

公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则相关当事人将继续按照相关承诺履行相应义务。

（二）稳定股价方案的终止条件

自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司 A 股股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；
- 2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

（三）稳定股价的具体措施

1、实际控制人增持

自启动日起 2 个交易日内，实际控制人以书面形式向公司提交明确、具体的增持方案，方案内容包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容。公司应于收到书面通知书之日的次日予以公告。自股价稳定方案公告次日起，实际控制人开始实施增持计划。

实际控制人将自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），单次增持股份数量合计不超过本公司股份总数的 2%，且连续 12 个月内增持比例累计不超过本公司股份总数的 5%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

该次稳定股份措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

实际控制人可以根据公司及市场的实际情况，采取其他经证券监督管理部门认可的方式维护公司股价稳定，具体措施实施应以维护上市公司地位、保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及证券交易所的相关规定，并应按照证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及实际控制人增持公司股票，如实际控制人未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权将其的现金分红予以扣留，

直至其履行增持义务。

在中亦科技就回购股份事宜召开的董事会及/或股东大会上，实际控制人对中亦科技承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

2、非独立董事及高级管理人员增持

实际控制人增持公司 A 股股票完成后 15 个交易日内，若终止股价稳定措施的情形未出现，则除实际控制人之外的非独立董事（如有）（以下简称“非独立董事”）及高级管理人员将以书面形式向公司提交明确、具体的增持方案，方案内容包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容。自股价稳定方案公告次日起，非独立董事及高级管理人员开始实施增持计划。

非独立董事及高级管理人员将自股价稳定方案公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统增持本公司社会公众股份，增持价格不高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），用于增持公司股份的资金额不低于本人上一年度从本公司领取薪酬（税后）和现金分红（税后）总和的 20%，不高于本人上一年度从本公司领取薪酬（税后）和现金分红（税后）总和的 50%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后本公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

非独立董事及高级管理人员可以根据公司及市场的实际情况，采取其他经证券监督管理部门认可的方式维护公司股价稳定，具体措施实施应以维护上市公司地位、保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及证券交易所的相关规定，并应按照证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及非独立董事及高级管理人员增持公司股票的，如非独立董事及高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权将对其从公司领取的薪酬和现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

3、公司回购

在共同控制人稳定股份措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

在非独立董事、高级管理人员稳定股份措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公

司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

在非独立董事及高级管理人员增持公司 A 股股票完成后 15 个交易日内，若终止股价稳定措施的情形未出现，则公司将召开董事会，董事会制定明确、具体的回购方案，方案内容包括但不限于拟回购本公司股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容，且按照上市公司信息披露要求予以公告。

公司将自股价稳定公告之日起 30 个交易日内通过证券交易所交易系统回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），回购股份数量不超过公司股份总数的 2%，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

公司全体董事（独立董事除外）应在本公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。公司实际控制人应当在本公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

该次稳定股价措施实施完毕之日起 2 个交易日内，公司应将本次稳定股价措施实施情况予以公告。

本公司可以根据公司及市场的实际情况，采取其他经证券监督管理部门认可的方式维护公司股价稳定，具体措施实施应以维护上市公司地位、保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及证券交易所的相关规定，并应按照证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司共同控制人增持公司股票，如共同控制人未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司有权将对共同控制人的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及非独立董事、高级管理人员增持公司股票，如非独立董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司有权将其从公司领取的薪酬和现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

对于未来新聘的在公司任职并领取薪酬的公司董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时非独立董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

三、持股 5%以上股东持股意向承诺

（一）实际控制人承诺

公司实际控制人邵峰、田传科、李东平承诺如下：

公司上市后，本人所持的股份在锁定期满后可根据需要有限度减持，将配合公司在本人减持前 3 个交易日公告减持计划。本人自锁定期满之日起五年内减持股份的具体安排如下：

（1）减持数量：本人在锁定期满后两年内拟进行有限度股份减持，每年减持股份数量不超过上一年末所持股份数量的 5%；锁定期满两年后若拟进行股份减持，减持具体股份数量将在减持前予以公告；

（2）减持方式：大宗交易、二级市场集中竞价交易或其他合法方式；

（3）减持价格：本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于中亦科技 A 股上市发行价（若中亦科技股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）；

（4）减持期限：减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告。

若本人未履行上述关于股份减持的承诺，则减持中亦科技股票所得收益归中亦科技所有，如未将减持中亦科技股票所得收益上交中亦科技，则中亦科技有权在应付本人现金分红时扣留与本人应上交中亦科技的减持所得金额相等的现金分红；若扣留的现金分红不足以弥补减持所得的，中亦科技可以变卖本人所持有的其余可出售股份，并以出售所得补足差额。

（二）其他持股 5%以上的股东承诺

持有公司 5%以上股权的股东徐晓飞承诺如下：

（1）减持数量：本人在锁定期满后两年内拟进行有限度股份减持，每年减持股份数量不超过上一年末所持股份数量的 30%；

（2）减持方式：大宗交易、二级市场集中竞价交易或其他合法方式；

（3）减持价格：本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于中亦科技 A 股上市发行价（若中亦科技股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）；

（4）减持期限：减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月，减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告。

若本人未履行上述关于股份减持的承诺，则减持中亦科技股票所得收益归中亦科技所有，如未将减持中亦科技股票所得收益上交中亦科技，则中亦科技有权在应付本人现金分红时扣留与本人应上交中亦科技的减持所得金额相等的现金分红；若扣留的现金分红不足以弥补减持所得的，中亦科技可以变卖本人所持有的其余可出售股份，并以出售所得补足差额。

四、滚存利润分配方案和发行上市后的利润分配政策

2015 年 6 月 25 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》，如果本公司首次公开发行股票的申请获得核准并成功发行，则本公司本次公开发行前实现的未分配利润由公司本次发行前后的新老股东按持股比例共同享有。

根据 2015 年 6 月 25 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后的股利分配政策如下：

1、公司利润分配政策的基本原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，优先采用现金分红方式，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。公司每年至少进行一次利润分配，每连续三年累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%（上述财务指标均以母公司口径计算）。

2、公司利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期分红。

3、差异化的现金分红政策。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计可分配利润为正的情况下，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大现金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%（上述财务指标均以母公司口径计算）。

公司的重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（2）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（3）公司当年经营活动产生的现金流量净额低于公司当年度实现的可分配利润的 20%；

（4）中国证监会或深圳证券交易所规定的其他情形。

满足上述条件的重大投资计划或重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

4、公司发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，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%。

5、公司利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

6、利润分配方案应履行的审议程序：公司利润分配方案应由董事会充分论证审议通过后提交股东大会审议批准，股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式。

7、利润分配政策决策具体机制：董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事 1/2 以上表决通过，并发表意见。股东大会审议制定或修改利润分配政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

8、公司因前述第 3 项规定的重大投资计划或重大现金支出的情形发生而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确认用途及预计投资收益等事项进行专项说明，在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

9、利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者公司外部经营环境发生重大变化，确需调整本章程规定的现金分红政策时，董事会需就调整或变更利润分配政策的可行性进行充分论证，形成专项决议后，提交公司股东大会批准，股东大会审议时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。公司提出调整利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对股东利益的保护，并在提交股东大会的议案中详细说明调整的原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

10、公司利润分配方案的实施：公司董事会须在股东大会批准后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

11、公司利润分配方案的披露：

公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。公司董事会未做出年度现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现的可分配利润的 10% 的，应当在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求；现金分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分保护等。如涉及利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行股票并上市后，公司净资产将随着募集资金的到位而大幅增加。由于募集资金投资项目的实施需要一定的建设期，在募集资金投资项目实现盈利前，如果当年净利润未实现相应幅度的增长，每股收益和净资产收益率将出现一定幅度的下降。

为了填补被摊薄的即期回报，公司在募集资金到位后拟采取如下措施：

1、加强募集资金监管，保证募集资金合理、安全、高效利用

公司已根据相关法律、法规、业务规则的规定制定了《募集资金管理办法》，明确了募集资金专户储存、专款专用的管理要求，以便于对募集资金的使用情况进行有效监督。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的银行签订三方监管协议，并积极配合银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，严格控制募集资金使用的各个环节，合理防范募集资金使用风险。

2、加快实施募投项目

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略。在募集资金到位前，为适应业务发展、把握市场机会，公司将适时以自有资金先期投入建设，待募集资金到位后再予以置换。公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并产生预期收益。

3、加强经营管理和内部控制，积极提升公司竞争力和盈利水平

公司将加强经营管理和内部控制，挖掘成本潜力，提高经营效率，进一步巩固公司的核心竞争优势，拓宽市场，实现收入水平和盈利能力的双重提升。

六、关于承诺履行的约束措施的承诺

（一）发行人承诺

本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所做出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。如公司未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，特承诺接受如下约束措施：

- 1、及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；
- 3、将上述补充承诺或替代承诺提交本公司股东大会审议；
- 4、如果因发行人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失：

（1）在证券监督管理部门或其他有权部门认定本公司未履行相关承诺事项后10个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

（二）公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员承诺

本人将严格履行本人就中亦科技首次公开发行股票并上市所做出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。如本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，特承诺接受如下约束措施：

1、通过中亦科技及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向中亦科技及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交中亦科技股东大会审议；

4、如果因本人未履行相关承诺事项，所得收益将归属于中亦科技，如果致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失：

（1）在证券监督管理部门或其他有权部门认定本人未履行相关承诺事项后 10 个工作日内，本人将启动赔偿投资者损失的相关工作。

（2）投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

七、依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺

公司承诺：若本公司提交的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，本公司将依法回购首次公开发行的全部新制订股份回购方案并提交股东大会审议批准股，回购价格为发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）加上同期银行存款利息。

公司实际控制人邵峰、田传科、李东平及主要股东徐晓飞承诺：若本公司提交的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并予以公告，本人作为中亦科技的共同控制人及主要股东，将督促中亦科技依法回购首次公开发行的全部新股。

公司及公司共同控制人及主要股东、全体董事、监事和高级管理人员承诺：

若监管部门认定本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，包括投资差额损失、投资差额损失部分的佣金和印花税以及资金利息，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

保荐机构（主承销商）华泰联合证券有限责任公司承诺：严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，督导发行人规范运行，对其他中介机构出具的专业意见进行核查，对发行人是否具备持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断，确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整、及时；作为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

审计机构、验资机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

发行人律师北京市君合律师事务所承诺：若因本所作出的上述声明被证明存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法承担赔偿责任。（一）如就此发生争议，本所应积极应诉并配合调查外，本所将积极与发行人、其他中介机构、投资者沟通协商；（二）有管辖权的司法机关依法作出生效判决并判定中亦科技《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本所因此应承担赔偿责任的，本所在收到该等判定后十五个工作日内，将启动赔偿投资者损失的相关工作；（三）经司法机关依法作出的生效判决所认定的赔偿金额确定的赔偿金额后，依据该等司法判决确定的形式进行赔偿。

发行人资产评估机构北京华信众和资产评估有限责任公司承诺：华信众和为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股说明书“风

险因素”等相关章节。

目 录

重大事项提示	4
一、公司股东股份锁定的承诺	4
二、相关当事人关于稳定股价的承诺	5
三、持股 5%以上股东持股意向承诺	9
四、滚存利润分配方案和发行上市后的利润分配政策	10
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺	13
六、关于承诺履行的约束措施的承诺	14
七、依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺	15
第一节 释 义	22
第二节 概 览	26
一、发行人简介	26
二、实际控制人	27
三、发行人主要财务数据及财务指标	27
四、募集资金用途	29
第三节 本次发行概况	30
一、本次发行的基本情况	30
二、本次发行的有关当事人	31
三、发行人与本次发行的中介机构的关系	33
四、本次发行上市的重要日期	33
第四节 风险因素	34
一、市场竞争加剧的风险	34
二、服务对象行业及销售客户相对集中的风险	34
三、技术更新风险	34
四、人力成本上涨及人才流失的风险	35
五、供应商集中于国外厂商的风险	35
六、外购运维服务成本增加的风险	35
七、净资产收益率下降的风险	36
八、高新技术企业所得税优惠政策风险	36

九、实际控制人控制的风险	36
十、募集资金投资项目风险	37
十一、募集资金投资项目新增折旧、摊销影响公司业绩的风险	37
十二、业务规模扩张带来的管理风险	37
第五节 发行人基本情况	39
一、公司基本情况	39
二、设立及变更情况	39
三、发行人的股权结构及内部组织机构图	41
四、发行人控股子公司及参股子公司基本情况	44
五、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人情况	44
六、发行人股本情况	46
七、员工情况	48
八、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、 监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	48
第六节 业务和技术	52
一、公司主营业务、主要服务的情况	52
二、公司所处行业的基本情况及其市场竞争状况	60
三、公司的行业地位	85
四、公司的客户和供应商情况	91
五、公司的主要固定资产和无形资产情况	96
六、公司特许经营权情况	101
七、公司核心技术情况	101
八、公司技术研发情况	107
九、公司境外经营情况	114
十、业务发展目标	114
第七节 同业竞争与关联交易	121
一、同业竞争情况	121
二、关联方及关联交易情况	122
三、关联交易决策程序的执行情况和独立董事意见	125
四、规范和减少关联交易的措施与承诺	125

第八节 董事、监事、高级管理人员及公司治理	127
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....	127
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股及对外投资情况.....	132
三、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员薪酬情况.....	133
四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与公司签订的协议及其履行情况.....	135
五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况.....	135
六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运作及履责情况.....	136
七、公司管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见.....	140
八、公司近三年一期违法违规情况.....	140
九、公司近三年一期资金占用和对外担保情况.....	140
十、公司资金管理.....	141
十一、公司对外投资、担保政策.....	141
十二、投资者权益保护情况.....	145
第九节 财务会计信息与管理层分析	147
一、报告期内经审计的财务报表.....	147
二、注册会计师审计意见.....	152
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析.....	152
四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况.....	154
五、报告期内公司采用的主要会计政策和会计估计.....	154
六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异情况.....	168
七、报告期内适用的主要税种税率和享受的税收优惠.....	168
八、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表.....	169
九、报告期内的主要财务指标.....	170
十、盈利预测.....	172
十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	172
十二、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	173
十三、盈利能力分析.....	177

十四、财务状况分析.....	200
十五、现金流量及重大资本性支出分析.....	226
十六、股利分配政策.....	230
第十节 募集资金运用.....	234
一、募集资金运用计划.....	234
二、本次募集资金拟投资项目的背景、必要性、可行性.....	235
三、本次募集资金拟投资项目具体情况.....	241
第十一节 其他重大事项.....	248
一、重大合同.....	248
二、对外担保情况.....	249
三、重大诉讼或仲裁事项.....	249
四、控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	249
五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....	249
第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	250
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	250
二、保荐机构（主承销商）声明.....	251
三、发行人律师声明.....	252
四、会计师事务所声明.....	253
五、资产评估机构声明.....	254
六、验资机构声明.....	255
第十三节 附件.....	257
一、备查文件.....	257
二、备查文件的查阅时间和查阅地点.....	257

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一般释义		
本公司、公司、发行人、中亦科技、股份公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司，前身为中亦安图科技发展（北京）有限公司
中亦有限	指	中亦安图科技发展（北京）有限公司，为本公司前身
西城分公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司西城分公司，为本公司分公司
上海分公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司上海分公司，为本公司分公司
广州分公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司广州分公司，为本公司分公司
西安分公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司西安分公司，为本公司分公司
山西分公司	指	北京中亦安图科技股份有限公司山西分公司，为本公司分公司
股东大会	指	北京中亦安图科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京中亦安图科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京中亦安图科技股份有限公司监事会
报告期、三年一期	指	2012年、2013年、2014年及2015年1—3月
报告期末	指	2012年末、2013年末、2014年末及2015年3月末
《公司章程》	指	发行人现行有效的《北京中亦安图科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《北京中亦安图科技股份有限公司章程（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
本次发行	指	本公司首次向社会公开发行1,000万股面值为1.00元的人民币普通股
保荐人、保荐机构、主承销商、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
律师、发行人律师、君合	指	北京市君合律师事务所
会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、龙源智博	指	北京华信众合资产评估有限公司，原北京龙源智博资产评估有限责任公司
IBM	指	International Business Machines Corporation，即国际商业机器公

		司
IBM GARS	指	IBM 全球资产续用服务部门，为客户及商业合作伙伴提供完整的 IT 资产重新利用与弃置服务
HP	指	Hewlett-Packard，即惠普公司
SUN	指	Sun Micro systems,Inc.，为全球用户提供硬件、软件与服务，目前已被 ORACLE 收购
BMC	指	BMC Software，企业管理解决方案提供商
HDS	指	Hitachi Data Systems，存储设备专业厂商，中文名称日立数据系统公司
ORACLE	指	甲骨文股份有限公司，数据库软件公司
CISCO	指	Cisco Systems, Inc.，即思科系统公司，是互联网解决方案的提供者，其设备和软件产品主要用于连接计算机网络系统
BEA	指	BEA 系统有限公司，应用基础结构软件公司
VMWARE	指	全球桌面到数据中心虚拟化解决方案提供商，全球不同规模的客户依靠 VMware 来降低成本和运营费用、确保业务持续性、加强安全性并走向绿色
CCW Research	指	计世资讯，是国家工业和信息化部电子科学技术情报研究所下属专业研究咨询机构
Gartner	指	全球权威的 IT 研究与顾问咨询公司，研究范围覆盖 IT 的研究、发展、评估、应用、市场等领域
IDC	指	International Data Corporation（国际数据公司），全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商
中国银行	指	中国银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
天玑科技	指	上海天玑科技股份有限公司
银信科技	指	北京银信长远科技股份有限公司
荣科科技	指	荣科科技股份有限公司
易观国际	指	易观国际（Analysys International），成立于 2000 年，中国互联网和互联网化市场信息产品、服务、解决方案提供商，国内最大的信息化、互联网、新媒体以及电信运营行业研究、咨询机构之一
元	指	人民币元
专业释义		
IT	指	Information Technology，即信息技术

IT 系统	指	由终端和数据中心组成的系统，终端为使用者提供交互界面，数据中心主要承担信息存储、计算、应用职能
IT 治理	指	一种引导和控制企业各种关系和流程的结构，旨在通过平衡信息技术及其流程中的风险和收益，增加价值，以实现企业目标
IT 基础设施	指	支撑企业业务系统运行的软件、硬件，是数据中心的组成部分
IT 基础设施建设	指	发行人以建设企业数据中心为目标，为企业数据中心建设和成长提供的 IT 基础设施相关的软硬件设备销售行为
IT 基础设施服务	指	主要针对企业数据中心 IT 基础设施提供咨询、运维、维护、升级、迁移、管理规划、云计算等一整套覆盖 IT 基础设施发展阶段全过程的服务
IT 基础设施第三方服务	指	由非原厂商提供的、针对多品牌硬件产品的 IT 基础设施服务
IT 基础设施运维支持服务	指	发行人提供的 IT 系统应用之下和硬件（含）之上的所有 IT 维护服务，包括硬件维护服务、软件维护服务、运维外包服务、产品疑难问题解决等内容，具体服务体现为咨询、运维、维护、升级、迁移、管理规划等
IT 基础设施管理及云服务	指	发行人为改善客户整体运维水平、满足行业法规或规范而引入的标准化、自动化工具解决方案，包括流程管理（ITIL 建设）、企业业务服务管理（BSM）、监控、运维自动化和标准化管理、安全管理、组织架构和流程优化，以及安全规划、流程建设规范、IT 架构规范、灾备规划、运维标准化等一系列咨询解决方案，并以可落地的方式满足法规的要求；发行人为客户提供的云数据中心规划设计、建设维护和传统数据中心云化改造服务，主要包括小机到 x86 架构改造和迁移、商业数据库到开源数据库的迁移、虚拟化规划与实施、开源架构设计实施、大数据、云数据中心的运维管理等
最佳实践	指	某种技术、方法、过程、活动或机制，可以使生产或管理实践的结果达到最优；见于《信息技术服务运行维护第 2 部分：交付规范》（GB/T28827.2）“本部分适用于：b）为需方和供方提供运行维护服务交付的最佳实践和质量评价依据”
IT 异构化	指	企业 IT 基础设施是由不同厂商的软件\硬件构成的
ITIL	指	Information Technology Infrastructure Library，即 IT 基础架构库，主要适用于 IT 服务管理，为企业的 IT 服务管理实践提供了一个客观、严谨、可量化的标准和规范
J2EE	指	Java2 平台企业版，不同于传统应用开发的技术架构，包含许多组件，主要可简化且规范应用系统的开发与部署，进而提高可移植性、安全与再用价值

IaaS、PaaS、SaaS	指	云计算的三大服务模式，PaaS 和 IaaS 源于 SaaS 理念，PaaS 和 IaaS 可以直接通过 SOA/Web Services 向平台用户提供服务，也可以作为 SaaS 模式的支撑平台间接向最终用户服务
UI	指	User's Interface，用户界面，也称人机界面，用户和某些系统进行交互方法的集合，这些系统不单单指电脑程序，还包括某种特定的机器、设备、复杂的工具等
API	指	Application Programming Interface，应用程序编程接口，是一些预先定义的函数，目的是提供访问一组例程的能力，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节
XML	指	Extensible Markup Language，可扩展标记语言，用于标记电子文件使其具有结构性的标记语言，可以用来标记数据、定义数据类型，是一种允许用户对自己的标记语言进行定义的源语言
Annotation	指	在已经发布的 JDK1.5 中增加新的特色，可提供一种机制，将程序的元素，如：类、方法、属性、参数、本地变量、包和元数据联系起来，这样编译器可以将元数据存储于 Class 文件中，这样虚拟机和其它对象可以根据这些元数据来决定如何使用这些程序元素或改变它们的行为
Linux	指	一种自由和开放源码的类 Unix 操作系统，可安装在各种计算机硬件设备中
灾备	指	利用科学的技术手段和方法，提前建立系统化的数据应急方式，以应对灾难的发生，内容包括数据备份和系统备份，业务连续规划、人员架构、通信保障、危机公关，灾难恢复规划、灾难恢复预案、业务恢复预案、紧急事件响应、第三方合作机构和供应链危机管理等
云计算	指	Cloud Computing，是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源
虚拟化	指	将 IT 物理资源抽象成逻辑资源，让一个物理资源（例如服务器）变成几个甚至上百个相互隔离的虚拟逻辑资源（例如虚拟机）；虚拟化环境下，企业不再受限于物理上的界限，而是让诸如 CPU、内存、磁盘、I/O 等硬件变成可以动态管理的“资源池”，从而提高硬件资源的利用率，简化系统管理及软件部署，实现资源整合
ISO20000	指	ISO 组织发布的第一部具有国际权威性的 IT 服务管理体系标准，是基于 ITIL 最佳实践与 BS15000 英标体系进行构建的
ISO27001	指	信息安全管理体系统，是组织在整体或特定范围内建立的信息安全方针和目标，以及完成这些目标所用的方法和体系

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）公司概况

- 1、中文名称：北京中亦安图科技股份有限公司
- 2、英文名称：ChinaEtek Service & Technology Co., Ltd.
- 3、注册资本：人民币 3,000 万元
- 4、法人代表：邵峰
- 5、有限公司成立日期：2005 年 11 月 4 日
- 6、股份公司成立日期：2012 年 6 月 25 日
- 7、公司住所：北京市海淀区学院南路 68 号吉安大厦 A 座 501 室
- 8、经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、仪器仪表及文化、办公用机械、机械设备；货物进出口、技术进出口；企业管理咨询。（未取得行政许可的项目除外）

（二）设立情况

本公司系由中亦有限整体变更设立的股份有限公司。根据《北京中亦安图科技股份有限公司创立大会决议》及《关于设立北京中亦安图科技股份有限公司之发起人协议书》，中亦有限以截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产 50,226,259.65 元，按照 1:0.5973 的比例折合为 3,000 万股股本，整体变更为股份公司。2012 年 6 月 25 日，公司在北京市工商行政管理局进行了变更登记，并领取了注册号为 110108009027076《企业法人营业执照》。

（三）发行人主营业务概况

公司定位于第三方 IT 系统综合服务提供商，致力于为用户提供覆盖数据中心 IT 基础设施的建设服务、运维支持服务、系统工具实施服务、IT 规划和 IT 架构优化、云平台等服务，在保障用户系统稳定运行的基础上，实现自动化运行管理，构建高效的系统架构。客户群体包括政府和企事业单位，其中主要客户为银行、证券、保险、基金等金融机构。

公司为数据中心 IT 基础设施提供三大核心服务：IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务。

二、实际控制人

发行人实际控制人为自然人股东邵峰、田传科、李东平，其简要情况如下：

1、邵峰：男，中国国籍，新西兰永久居留权，身份证号为 11010219640528****，持有发行人 16.00% 股份。

2、田传科：男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 15210419710927****，持有发行人 16.00% 股份。

3、李东平：男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 15010419720119****，持有发行人 12.00% 股份。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2012A1006-11 号《审计报告》，公司报告期内的主要财务数据及财务指标如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产	216,265,803.31	248,286,764.63	152,584,594.29	104,448,959.83
非流动资产	3,736,436.43	3,871,926.90	2,756,197.51	4,048,042.35
资产总额	220,002,239.74	252,158,691.53	155,340,791.80	108,497,002.18
流动负债	94,691,838.79	135,271,124.82	64,452,906.29	38,227,706.45
非流动负债	-	-	-	68,694.45
负债总额	94,691,838.79	135,271,124.82	64,452,906.29	38,296,400.90
所有者权益合计	125,310,400.95	116,887,566.71	90,887,885.51	70,200,601.28

（二）利润表主要数据

单位：元

项目	2015年1—3月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	75,721,007.10	301,152,742.01	217,424,536.24	177,186,020.58
营业利润	10,020,294.90	35,136,715.21	28,522,425.75	26,588,769.22
利润总额	10,021,928.40	35,386,850.60	28,498,594.09	26,602,688.67
净利润	8,422,834.24	30,416,077.35	25,121,929.64	21,443,400.28
扣除非经常性损益后的净利润	8,421,445.77	30,203,462.27	25,142,186.55	21,431,568.75

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年1—3月	2014年	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,322,142.47	6,416,391.39	23,740,237.58	15,810,532.58
投资活动产生的现金流量净额	-50,558.54	-134,830.94	-175,476.39	9,303,043.38
筹资活动产生的现金流量净额	-435,006.00	-6,231,744.38	15,280,156.98	-10,905,297.22
现金及现金等价物净增加额	-11,807,707.01	49,816.07	38,844,918.17	14,208,278.74

（四）主要财务指标

单位：万元

财务指标名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率（倍）	2.28	1.84	2.37	2.73
速动比率（倍）	1.54	1.26	2.08	2.29
资产负债率（母公司）	43.04%	53.65%	41.49%	35.30%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	4.18	3.90	3.03	2.34
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.73%	0.81%	0.44%	0.63%
财务指标名称	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	1.11	5.51	6.68	7.54
存货周转率（次/年）	0.70	4.39	8.57	5.73
息税折旧摊销前利润（万元）	1,072.36	3,782.84	3,057.35	2,936.91
归属于公司股东的净利润（万元）	842.28	3,041.61	2,512.19	2,144.34

扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	842.14	3,020.35	2,514.22	2,143.16
利息保障倍数（倍）	23.79	35.33	108.59	41.55
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.38	0.21	0.79	0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.39	0.00	1.29	0.47

四、募集资金用途

公司 2015 年第二次临时股东大会审批通过了《关于公司首次公开发行 A 股募集资金使用可行性的议案》，本次募集资金投资项目的备案情况如下：

序号	项目名称	总投资额（万元）	使用募集资金（万元）	项目备案机关	项目备案文号
1	IT 基础设施中央集中服务中心建设项目	12,500.00	12,500.00	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改（备）【2015】90 号
2	计算机服务器及相关设备的市场拓展项目	11,155.33	8,000.00	北京市海淀区发展和改革委员会	京海淀发改（备）【2015】89 号
3	补充流动资金	5,000.00	5,000.00	-	-
合计		28,655.33	25,500.00	-	-

在募集资金到位前，公司将根据各项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并实施上述项目；待募集资金到位后，将按照公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额不能满足上述项目的实际投资需要，资金缺口将由公司以自筹方式解决。

详细情况请参阅本招股说明书“第十节 募集资金运用”的相关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公开发行新股为 1,000 万股，占发行后总股本的 25.00%，本次发行不涉及老股转让
每股发行价格	【】元，根据向询价对象进行初步询价的结果确定发行价格，或通过发行人与主承销商自主协商定价等其他合法可行的方式确定发行价格
发行前每股净资产	4.18 元（按 2015 年 3 月 31 日经审计净资产及发行前的股份计算）
发行后每股净资产	【】元（按截至【】年未经审计的净资产加上本次预计募集资金净额计算）
发行前市盈率	【】倍（每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后市盈率	【】倍（每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前市净率	【】倍（按截至【】年未经审计的净资产计算）
发行后市净率	【】倍（按截至【】年未经审计的净资产加上本次预计募集资金净额计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金	募集资金总额【】万元，募集资金净额【】万元

（二）发行费用概算

项目	金额（万元）
保荐承销费	【】
审计及验资费用	【】
律师费用	【】
用于本次发行的信息披露费用	【】

项目	金额（万元）
发行手续费	【】
发行费用合计	【】

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：北京中亦安图科技股份有限公司

- 1、法定代表人：邵峰
- 2、注册地址：北京市海淀区学院南路 68 号吉安大厦 A 座 501 室
- 3、联系人：李军
- 4、电话：010—58523737
- 5、传真：010—58523739

（二）保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

- 1、法定代表人：吴晓东
- 2、住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 25 层
- 3、保荐代表人：冀东晓、李金虎
- 4、项目协办人：张焯焯
- 5、联系人：左宝祥、刘凯利、游尤
- 6、电话：010-56839300
- 7、传真：010-56839500

（三）律师事务所：北京市君合律师事务所

- 1、负责人：肖微
- 2、住所：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
- 3、办公地址：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
- 4、经办律师：曲惠清、金兔佶
- 5、电话：010-85191300

6、传真：010-85191350

（四）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

1、负责人：叶韶勋

2、住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

3、办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

4、经办注册会计师：周海涛、赵学斌

5、电话：010-65542288

6、传真：010-65547190

（五）资产评估机构：北京华信众合资产评估有限公司

1、负责人：杨弈

2、地址：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼A座20层东区2007室

3、办公地址：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼A座20层东区2007室

4、经办注册资产评估师：连自若、刘杰

5、电话：010-85866870

6、传真：010-85866870

（六）股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

1、负责人：戴文华

2、住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18层

3、电话：0755-25938000

4、传真：0755-25988122

（七）保荐人（主承销商）收款银行

1、银行名称：中国工商银行深圳振华支行

2、户名：华泰联合证券有限责任公司

3、账号：4000010209200006013

三、发行人与本次发行的中介机构的关系

公司与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

发行公告刊登日期	【】年【】月【】日
询价推介时间	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

一、市场竞争加剧的风险

经过多年发展，公司在 IT 基础设施服务领域占有相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对 IT 服务需求的不断增长，行业内原有竞争对手实力的不断增强，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。

虽然 IT 基础设施服务市场总体规模在未来相当长一段时间内仍将以较快的速度扩张，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司不能随着市场发展有效提升服务能力，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场快速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位下滑。

二、服务对象行业及销售客户相对集中的风险

公司客户主要来源于银行、保险、证券、电信等行业，其中银行业客户的业务规模相对较大。2012年至2014年银行业的销售额占公司当期营业收入的比例分别为87.30%、78.71%和69.52%。公司与主要银行业客户保持着长期稳定的合作关系，银行业客户的IT基础设施第三方服务的需求持续稳定增长，同时公司正大力拓展其他行业客户。但如果因国家宏观调控、金融行业景气周期的波动等因素导致客户生产经营状况或IT投资规模发生重大不利变化，将对公司的正常生产经营带来不利影响，公司存在服务对象行业及销售客户相对集中的风险。

三、技术更新风险

公司目前拥有多项专利、计算机软件著作权、软件产品等，但由于 IT 基础设

施第三方服务行业正处于快速发展阶段，客户需求的变化、行业竞争加剧等因素都要求 IT 基础设施服务提供商对产品和服务不断进行升级改造。如果公司对产品、服务、技术和市场的发展趋势判断失误、研发进度落后，将导致公司不能及时丰富技术储备，进行技术更新，从而使公司的市场地位和持续盈利能力受到不利影响。

四、人力成本上涨及人才流失的风险

IT 基础设施第三方服务属于知识密集型行业，需要大量的技术人员，人才市场的竞争推高了行业整体薪酬水平。人力成本是公司的主要经营成本之一，公司通过不断提高员工技能水平、优化人力资源配置提升人员效率，以降低人力成本持续上升对公司盈利能力造成的影响。但如果由于市场因素使人员效率的提升不足以弥补人力成本上升带来的不利影响，公司将面临由于人力成本上涨而导致的盈利能力下降的风险。

IT 基础设施第三方服务行业技术人员属于市场稀缺人才，不仅要熟悉各种类型服务器、存储设备、网络设备、数据库等专业技术，还需要具备客户所处行业的背景知识和实践经验。公司具备完善的福利体系、激励机制，能够保持技术队伍稳定，但行业对人才的激烈争夺加剧了人才流动，公司仍然面临着人才流失的风险。

五、供应商集中于国外厂商的风险

由于国外厂商在 IT 软硬件产品方面具有领先优势，占据了大部分市场份额。为了满足行业用户对 IT 系统先进性的要求，公司在提供 IT 基础设施的服务过程中，较多选用了 IBM、BMC、VMware、Oracle、HP、HDS、EMC 等国外厂商的 IT 产品。随着国家鼓励自主研发、技术创新的深入，以及信息产品国产化的发展，公司需要与国内知名厂商建立起长期稳定的合作关系，目前供应商集中在国外厂商的结构会面临一定的风险。

六、外购运维服务成本增加的风险

随着公司服务水平的提升、业务的扩张，公司与以原厂商为主的 IT 运维服务商合作范围逐渐扩大，报告期内，公司外购服务的成本分别为 1,937.58 万元、3,480.63 万元、6,511.70 万元、1,557.19 万元。与原厂商的合作加深一方面推动了公司运维支持服务收入的持续增加，另一方面，由于外购服务成本较高，整体上摊薄了公司运

维支持服务业务的毛利率。因此，未来期间，如果公司含外购服务的运维支持服务业务继续增加，则存在运维支持服务业务的毛利率将进一步降低的风险。

七、净资产收益率下降的风险

2012年、2013年、2014年和2015年1季度公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为36.03%、30.80%、29.14%和6.95%。本次发行募集资金到位后，公司的净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目在建成投入运行后才能实现预计的收益水平，短期内净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，公司存在净资产收益率下降的风险。

八、高新技术企业所得税优惠政策风险

根据2008年4月由科技部、财政部和国家税务总局联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》相关规定，公司于2008年12月18日通过了高新技术企业认证，并取得了由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合颁发的认定证书（编号：GR200811000706），有效期为三年。2011年10月11日，公司通过了高新技术企业复审（编号：GF201111001454），有效期为三年。2014年10月30日，公司被继续认定为高新技术企业，并取得编号为GR201411000347的《高新技术企业证书》，有效期为三年。在高新技术企业有效期内，企业可按照15%的优惠税率缴纳企业所得税。

2012年、2013年、2014年和2015年1季度，公司享有的企业所得税税收优惠金额分别为265.87万万元、247.25万元、331.04万元和93.82元，分别占当期净利润的11.99%、10.08%、10.89%和11.27%，企业所得税税收优惠对公司净利润水平有一定的影响。如果未来国家主管税务机关对企业所得税的税收优惠政策作出调整，将对公司的经营业绩和利润水平产生不利影响。

九、实际控制人控制的风险

在本次发行前，公司实际控制人邵峰、田传科、李东平合计控制公司77.90%的表决权，处于控股地位；本次发行后，仍将处于控股地位。尽管公司已通过修订《公司章程》规定了股东的诚信义务，建立了关联股东和关联董事的回避表决、三会议事规则及独立董事等一系列制度，进一步规范了法人治理结构；并且实际控制人也

已作出了避免同业竞争的承诺，承诺不从事与发行人相同或相似的业务或者构成竞争威胁的业务活动，但是实际控制人仍然可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜施加影响，存在实际控制人控制风险。

十、募集资金投资项目风险

公司本次募集资金的建设项目包括 IT 基础设施中央集中服务中心建设项目以及计算机服务器及相关设备的市场拓展项目，涉及人才招聘和培训、技术研发、项目的市场开拓、管理和客户服务的效率提升等多项内容，对项目组织和管理水平要求较高。尽管公司已对上述募集资金投资项目产品的市场前景进行了充分的调研和论证，公司现有的客户可以成为上述募集资金投资项目产品的潜在客户，但公司在开拓市场、拓展新产品和新服务的过程中依然会面临一定的不确定性，存在着市场需求、产品和服务推广低于预期、项目投产后达不到预期效益的风险。

十一、募集资金投资项目新增折旧、摊销影响公司业绩的风险

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产、无形资产账面净额分别为 217.88 万元、91.75 万元，占总资产的比例分别为 0.99%、0.42%，占比较低。公司本次募集资金投资项目投资总额为 28,655.33 万元，其中固定资产、无形资产投资分别约为 8,400.00 万元、2,220.00 万元，募集资金投资项目投产后会相应新增折旧摊销。

根据募集资金投资项目预测效益数据，项目投产后新增利润总额可以弥补新增折旧摊销费用总额。项目完全达产后，新增利润总额远大于新增折旧摊销费用总额。因此，新增折旧摊销对公司未来经营成果不会产生负面的影响。但由于募集资金投资项目产生经济效益需要一定的时间，其产生的实际收益可能不及预期收益，因此在募集资金投资项目建成投产后的初期阶段，新增折旧摊销将可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

十二、业务规模扩张带来的管理风险

随着公司募集资金投资项目的实施和业务规模的扩张，公司资产、收入规模将会进一步扩大，员工人数也会相应增长，需要公司在资源整合、供应商客户管理、产品研发与质量管理、组织机构、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的

协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层不能结合公司实际情况适时调整和优化管理体系，将可能削弱公司的市场竞争力，影响公司的可持续发展，存在业务规模扩张带来的管理风险。

第五节 发行人基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京中亦安图科技股份有限公司

英文名称：ChinaEtek Service & Technology Co., Ltd.

注册资本：人民币 3,000 万元

法定代表人：邵峰

有限公司成立日期：2005 年 11 月 4 日

股份公司成立日期：2012 年 6 月 25 日

公司住所：北京市海淀区学院南路 68 号吉安大厦 A 座 501 室

邮政编码：100037

联系电话：010—58523737

传真：010—58523739

公司网址：www.ce-service.com.cn

电子信箱：BODoffice@ce-service.com.cn

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

负责人：李军

联系电话：010—58523737

二、设立及变更情况

（一）有限责任公司设立情况

发行人前身中亦安图科技发展（北京）有限公司成立于2005年11月4日，由自然人徐晓飞、田传科、邵峰、沈亚洲、牛虹、李东平共同出资设立，设立时注册资本

为500万元。设立时的股东、出资方式、出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	徐晓飞	120.00	现金	24.00
2	田传科	110.00	现金	22.00
3	邵峰	100.00	现金	20.00
4	沈亚洲	100.00	现金	20.00
5	牛虹	35.00	现金	7.00
6	李东平	35.00	现金	7.00
合计		500.00	现金	100.00

根据 2004 年 2 月北京市工商局颁布的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》第十三条规定，投资人以货币形式出资的，应到设有注册资本(金)入资专户的银行开立企业注册资本(金)专用账户交存货币注册资本(金)；工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。北京工商行政管理局以中国银行北京市海淀区支行出具的《交存入资资金凭证》，确认了公司各股东缴付的货币出资数额，并于 2005 年 11 月 4 日向公司颁发了注册号为 1101082902707 的《企业法人营业执照》。

针对上述出资，北京中则会计师事务所出具《实收资本鉴证报告》（编号：中则验字[2007]第 009 号），对中亦安图设立时注册资本的缴纳情况进行了审验复核，验证截至 2005 年 11 月 3 日止，中亦安图有限已收到全体股东的出资 500 万元。2012 年 12 月 1 日，信永中和出具《关于北京中亦安图科技股份有限公司验资专项复核报告》（编号：XYZH/2012A1006-5），对上述验资报告进行了复核，认为该验资报告在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号—验资》的相关规定。

（二）股份公司的设立情况

本公司系由中亦有限整体变更设立的股份有限公司。根据《北京中亦安图科技股份有限公司创立大会决议》及《关于设立北京中亦安图科技股份有限公司之发起人协议书》，亦有限以截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产 50,226,259.65 元，按照 1:0.5973 的比例折合为 3,000 万股股本，整体变更为股份公司。2012 年 6 月 25 日，公司在北京市工商行政管理局进行了变更登记，并领取了注册号为

110108009027076《企业法人营业执照》。股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	比例（%）
1	杨进	1,017.00	33.90
2	邵峰	480.00	16.00
3	田传科	480.00	16.00
4	李东平	360.00	12.00
5	李军	120.00	4.00
6	叶宁	90.00	3.00
7	杜大山	90.00	3.00
8	杨玲	60.00	2.00
9	冷劲	60.00	2.00
10	冯磊	45.00	1.50
11	万庆	45.00	1.50
12	龚学廷	45.00	1.50
13	张爱红	12.00	0.40
14	乔举	12.00	0.40
15	李刚	12.00	0.40
16	豆大伦	12.00	0.40
17	林放	12.00	0.40
18	陈震宇	12.00	0.40
19	杨劲松	12.00	0.40
20	黄远邦	12.00	0.40
21	李庶斌	12.00	0.40
合计		3,000.00	100.00

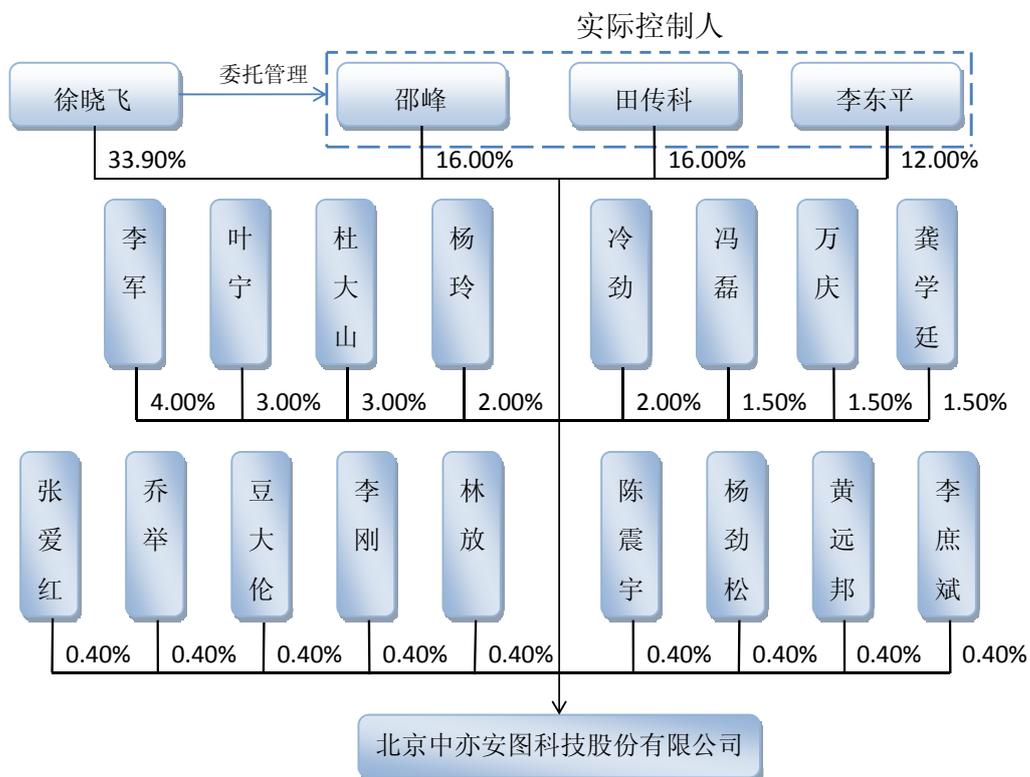
注：杨劲松系杨进弟弟。

（三）发行人设立以来的重大资产重组情况

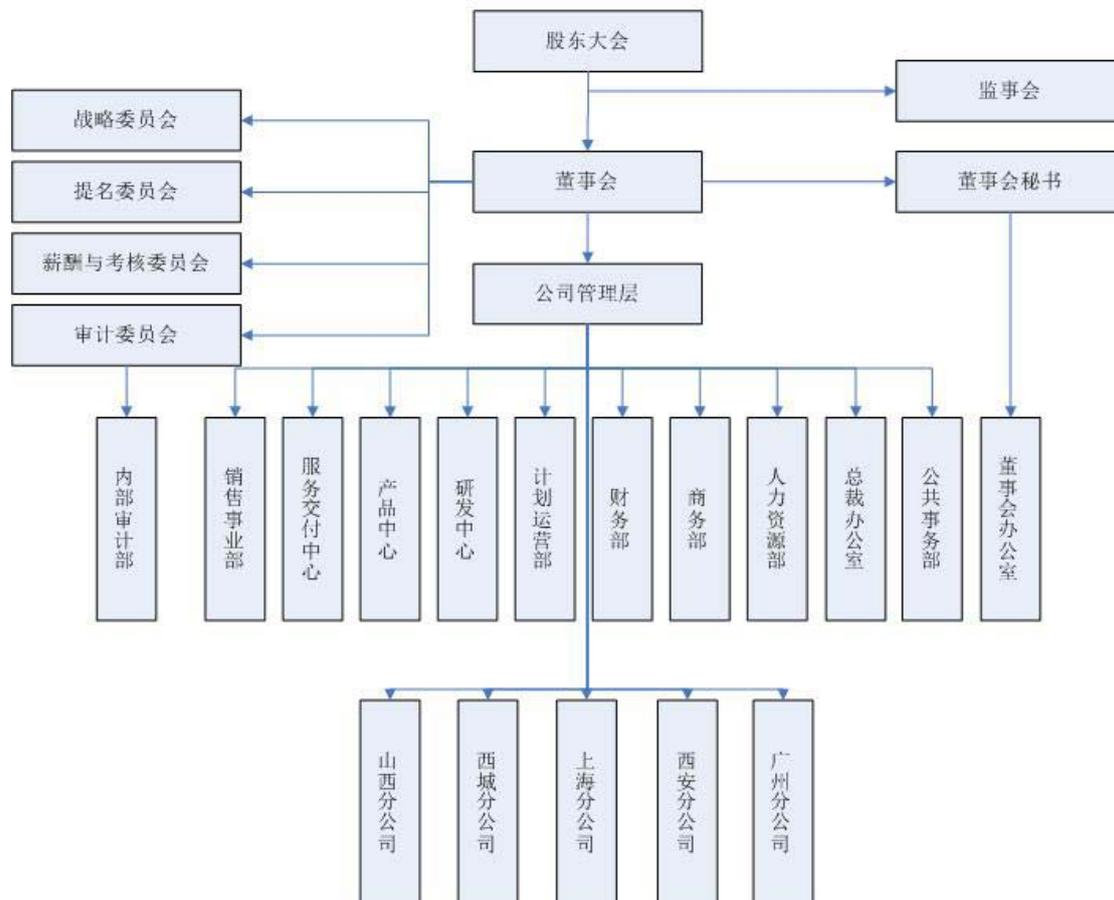
公司设立以来，未进行过重大资产重组。

三、发行人的股权结构及内部组织机构图

（一）发行人股权结构图



（二）发行人内部组织结构图



（三）发行人主要内部职能部门的工作职责

部门	职能
销售事业部	负责客户关系的建立和维护，完成年度销售任务；负责市场的信息收集和分析，制定公司的销售策略，并依据市场动态迅速、及时地调整策略；负责协调公司技术队伍和相关技术力量做好产品服务，切实达到客户和公司所要求的目标并使之标准化。
服务交付中心	负责为客户提供系统、硬件等层面的运维、维护服务和工具产品的实施服务，保证客户满意度；负责对客户的定期访问，随时了解客户要求，以满足业务长远发展需要；负责协助完成对客户的培训任务。
产品中心	根据公司发展战略，全面统筹产品的发展规划，明晰定位、目标、策略并落实实施；把握产品发展趋势，分析跟踪竞争对手，形成产品竞争战略和计划，制定产品规划和需求书；负责产品推广和运营，包括产品的发布、售前、售中和售后服务；负责分析上线产品的运营数据，提出产品改进意见，完善产品和持续改善用户体验。
研发中心	根据公司产品规划，负责公司各产品线的技术可行性分析，编制产品研发计划，并负责技术研发实现。
计划运营部	负责公司销售合同管理；负责公司项目的预算管理工作；负责组织公司经营计划的编制及跟踪经营计划的执行情况。
财务部	根据公司业务发展需要，制定公司财务管理制度；负责各类财务报表的统计分析；负责会计核算，资金管理，资产管理，税收筹划等工作；负责会计凭

部门	职能
	证、帐簿、银行账户的管理工作。
商务部	根据技术、销售的要求，进行设备采购；负责管理公司签订的所有采购合同；建立供应商档案并对供应商资质进行评审；负责库存备件的及时、安全供给以及全国范围各类库房的管理。
人力资源部	根据公司战略发展需要，制定公司人力资源中长期发展规划；负责编制和完善各项人力资源管理制度、优化工作流程，并组织、协调和监督制度和流程的落实；根据公司业务需求，建立和实施人才培养机制，帮助员工进行职业生涯规划。
总裁办公室	负责公司公文、公章的管理；负责提供各类行政支持服务，保障公司经营管理工作正常开展；负责公司企业宣传工作。
公共事务部	负责公司政府事务与公共政策相关工作的规划、组织；负责公司业务所需资质的申请；负责代表公司参与行业相关标准的制定。
内部审计部	负责对公司各部门内部控制制度进行检查和评估；负责对公司经营所涉及的财务收支及其它经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计；负责建立反舞弊机制，并在审计过程进行检查监督；负责定期向审计委员会报送审计报告承担审计和内控监管等基本职能。
董事会办公室	负责与证券监管机构、服务媒体等的信息沟通和联络；负责公司信息披露事务和投资者关系管理；负责董事会及股东大会的筹备、会议材料制作、相关文件的保管等工作。
各地分公司	负责所在区域的技术支持、售后服务等工作。

四、发行人控股子公司及参股子公司基本情况

本公司无控股子公司或参股公司。

五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东情况

持有公司 5%以上股份的主要股东包括徐晓飞、邵峰、田传科、李东平。

1、徐晓飞先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 11010819551201****，持有本公司 1,017 万股，占本公司发行前总股本的 33.90%。

2、邵峰先生：中国国籍，拥有新西兰永久居留权，身份证号为 11010219640528****，持有本公司 480 万股，占本公司发行前总股本的 16.00%，系本公司实际控制人之一。

3、田传科先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 15210419710927****，持有本公司 480 万股，占本公司发行前总股本的 16.00%，系本公司实际控制人之一。

4、李东平先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为

15010419720119****，持有本公司 360 万股，占本公司发行前总股本的 12.00%，系本公司实际控制人之一。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为邵峰、田传科、李东平（以下简称“三方”），分别持有公司 16%、16%、12% 股份，合计持有公司 44.00% 股份，同时还共同享有徐晓飞所持 33.90% 股份的表决权等与经营管理决策相关的股东权利，合计控制公司 77.90% 的表决权。三方的个人简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”相关内容。

2012 年 8 月，杨进、邵峰、田传科、李东平四人签订了《一致行动协议书》，协议约定在下列事项中采取一致行动，作出相同的意思表示：

- （1）行使董事会、股东大会的表决权；
- （2）向董事会、股东大会行使提案权；
- （3）行使董事、监事候选人提名权；
- （4）促使并保证所推荐的董事人选在发行人的董事会行使表决权时，采取相同的意思表示；
- （5）其他有关发行人经营决策的事项。

杨进、邵峰、田传科、李东平四人合计持有公司 77.90% 的股权，通过一致行动协议，对公司实施共同控制。

2014 年 7 月 4 日，原实际控制人之一杨进女士因病去世，根据北京市海淀区人民法院民事调解书（2015）海民初字第 9362 号，杨进原持有股权由其配偶徐晓飞先生继承，2015 年 3 月 24 日，完成了股权继承的工商变更。同日，徐晓飞与邵峰、田传科、李东平三人签署了原一致行动协议的《补充协议》，约定徐晓飞将继续履行杨进与三方签订的《一致行动协议书》，同时徐晓飞承诺在作为中亦科技股东期间，其所持的全部中亦科技股份的表决权委托三方共同行使。徐晓飞继承杨进的股权后，将表决权委托给邵峰、田传科、李东平三人，确保了公司的控制权的稳定。

（三）实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人邵峰、田传科、李东平未控制除本公司以外的其他企业。

（四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

实际控制人邵峰、田传科、李东平所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

发行人本次发行前总股本为 3,000 万股，本次拟公开发行新股 1,000 万股。本次发行前后，发行人的股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	比例（%）	持股数（万股）	比例（%）
1	徐晓飞	1,017.00	33.90	1,017.00	25.43
2	邵峰	480.00	16.00	480.00	12.00
3	田传科	480.00	16.00	480.00	12.00
4	李东平	360.00	12.00	360.00	9.00
5	李军	120.00	4.00	120.00	3.00
6	叶宁	90.00	3.00	90.00	2.25
7	杜大山	90.00	3.00	90.00	2.25
8	杨玲	60.00	2.00	60.00	1.50
9	冷劲	60.00	2.00	60.00	1.50
10	冯磊	45.00	1.50	45.00	1.13
11	万庆	45.00	1.50	45.00	1.13
12	龚学廷	45.00	1.50	45.00	1.13
13	张爱红	12.00	0.40	12.00	0.30
14	乔举	12.00	0.40	12.00	0.30
15	李刚	12.00	0.40	12.00	0.30
16	豆大伦	12.00	0.40	12.00	0.30

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	比例（%）	持股数（万股）	比例（%）
17	林放	12.00	0.40	12.00	0.30
18	陈震宇	12.00	0.40	12.00	0.30
19	杨劲松	12.00	0.40	12.00	0.30
20	黄远邦	12.00	0.40	12.00	0.30
21	李庶斌	12.00	0.40	12.00	0.30
本次发行	社会公众	-	-	1,000.00	25.00
合计		3,000.00	100.00	4,000.00	100.00

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东姓名	在公司所担任的职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	徐晓飞	-	1,017.00	33.90
2	邵峰	董事长	480.00	16.00
2	田传科	董事、总经理	480.00	16.00
4	李东平	董事、副总经理	360.00	12.00
5	李军	副总经理、财务总监、董事会秘书	120.00	4.00
6	叶宁	-	90.00	3.00
6	杜大山	销售总监	90.00	3.00
8	杨玲	上海分公司总经理、销售总监	60.00	2.00
8	冷劲	销售总监	60.00	2.00
10	冯磊	产品中心总监	45.00	1.50
10	万庆	服务交付中心服务台总监	45.00	1.50
10	龚学廷	监事会主席	45.00	1.50
合计			2,892.00	96.40

（三）最近一年发行人新增股东的情况

截至本招股说明书签署日最近一年内，除徐晓飞继承股权的情形外，公司不存在新增股东的情况。

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，各股东之间不存在关联关系。

（五）正在执行的股权激励情况

截至本招股说明书签署日，公司无正在执行的股权激励或其他制度安排。

七、员工情况

报告期内，员工人数保持了稳定。2012年末、2013年末、2014年末及2015年3月31日公司员工人数分别为271人、287人、267人和258人。截至2015年3月31日，公司员工的专业构成如下：

专业类别	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
研发及技术人员	162	62.79
销售人员	49	18.99
管理人员	6	2.33
行政人员	30	11.63
财务人员	11	4.26
合计	258	100.00

八、实际控制人、持有发行人5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）有关股份锁定、股价稳定及持股意向的承诺

本公司所有股东均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、公司股东股份锁定的承诺”。

相关当事人关于稳定股价的承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、相关当事人关于稳定股价的承诺”。

关于持股意向的承诺，详见本招股书“重大事项提示”之“三、持股5%以上股东持股意向承诺”。

（二）滚存利润分配及利润分配政策的承诺

有关滚存利润分配及上市后利润分配政策的承诺，详见本招股书“重大事项提示”之“四、滚存利润分配方案和发行上市后的利润分配政策”。

（三）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

有关承诺履行的约束措施的承诺详见本招股书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

（四）关于承诺履行的约束措施的承诺

有关承诺履行的约束措施的承诺详见本招股书“重大事项提示”之“六、关于承诺履行的约束措施的承诺”。

（五）依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺

有关依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺详见本招股书“重大事项提示”之“七、依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺”。

（五）其他承诺事项

1、避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司实际控制人向公司作出了避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（三）本公司控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺函”。

2、减少并规范关联交易的承诺

为减少和规范关联交易，保护公司与其他股东利益，公司实际控制人出具了关于减少和规范关联交易的承诺，承诺如下：

- （1）本人将采取措施尽量避免与中亦科技及其下属企业发生关联交易；
- （2）对于无法避免的关联交易，本人保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务；
- （3）本人保证不会通过关联交易损害中亦科技及其下属企业、中亦科技其他股东的合法权益。

3、有关不占用公司资金的承诺

为规范关联方与公司的资金往来，保证公司及公司其他股东利益不受损害，公司实际控制人出具了不占用公司资金的承诺，承诺如下：

- （1）本人保证截至本声明出具之日，不存在占用中亦科技资金的情形；
- （2）本人作出书面承诺，保证不会通过向本人借款，由中亦科技提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占中亦科技的资金，亦不控制或占用中亦科技的

资产。

4、有关保持公司独立性的承诺

为保持公司独立性，公司实际控制人就公司独立性的相关事项承诺如下：

（1）本人将支持中亦科技拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力、保持资产完整，并与本人直接或间接控制的其他企业之间在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全分开，确保公司的独立性；

（2）本人将支持中亦科技董事会、监事会和公司高级管理人员独立履行职责，确保公司独立运作；

（3）本人保证不违反中亦科技规范运作程序，不损害中亦科技和其他股东的合法权益；

（4）本人依法行使出资人权利，不侵犯中亦科技享有的由全体股东出资形成的法人财产权；

（5）本人将采取措施尽量避免与中亦科技及其下属企业发生关联交易；

（6）对于无法避免的关联交易，本人保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务；

（7）本人保证不会通过关联交易损害中亦科技及其下属企业、中亦科技其他股东的合法权益；

（8）本人保证不会通过向中亦科技借款，由中亦科技提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占中亦科技的资金，亦不控制或占用中亦科技的资产。

5、有关涉税事项的承诺

公司实际控制人已就公司涉税事项作出承诺：如中亦科技被相关主管部门要求补缴企业/个人所得税或其他税费、或因涉税事宜而遭受任何罚款，实际控制人将无条件以现金全额支付该部分需补缴的税费或相关罚款，保证中亦科技不因此遭受任何损失。

6、有关社保、住房公积金的承诺

公司实际控制人已就公司社会保险、住房公积金事项作出承诺：如中亦科技被相关主管部门要求补缴社会保险或住房公积金、或因社会保险或住房公积金事宜而遭受任何罚款，实际控制人将无条件以现金全额支付该部分需补缴的社会保险或住

房公积金或相关罚款，保证中亦科技不因此遭受任何损失。

7、有关租赁房产事项的承诺

公司实际控制人已就租赁房产事项作出承诺：就中亦科技承租的全部物业，如中亦科技因出租人无权出租物业或因出租物业未进行备案登记而受到影响或处罚，则中亦科技可及时更换所涉及的经营场所，该等变更不会对中亦科技的生产经营和首次公开发行股票并在创业板上市产生重大实质性不利影响，如中亦科技因此遭受任何损失或处罚，实际控制人将无条件以现金全额补偿中亦科技，保证中亦科技不因此遭受任何损失。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要服务的情况

（一）公司主营业务、主要服务的基本情况

1、公司主营业务和主要服务

公司定位于第三方 IT 系统综合服务提供商，能够为政府和企事业单位用户提供 IT 基础设施服务的整体解决方案。公司为用户提供 IT 基础设施三大核心服务：IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务，具体如下：

业务种类	业务内涵
IT 基础设施建设	提供 IT 基础设施咨询规划、架构设计、软硬件产品销售、集成等，涵盖服务器、存储、网络、数据库、中间件等。
IT 基础设施运维支持服务	提供 IT 基础设施软硬件维护服务，主要包括咨询设计、架构优化、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化、容量趋势分析、版本升级、数据拯救、数据迁移、设备迁移等。
IT 基础设施管理及云服务	提供 ITIL 流程体系、自动化运维管理、安全管理等方面的咨询、实施和支持服务，主要包括 IT 顶层设计、ITSM 管理咨询、流程设计、体系落地、标准化管理、自动化运维、安全规划实施、灾备规划实施以及移动运维等。 提供云数据中心的规划设计、建设维护和传统数据中心的云化改造服务，主要包括小机到 x86 架构改造和迁移、商业数据库到开源数据库的迁移、虚拟化规划与实施、开源架构设计实施、大数据、云数据中心的运维管理等。

公司致力于在保障用户 IT 系统安全稳定运行的基础上，规范和完善用户运维管理流程，实现自动化、智能化运维管理，提升用户 IT 基础设施运维管理的效率 and 水平。经过多年发展，公司业务已经扩展至全国主要区域，并在金融、电信、政府、制造、交通、电力等行业积累了许多成功案例。

在近 10 年的迅速发展中，作为我国信息化建设的参与者、践行者和推进者，公司得到了客户和社会各界的广泛认可。公司拥有由工业和信息化部颁发的计算机信息系统集成企业三级资质证书。公司先后荣获：“2012 年中国软件与信息服务业最成功企业”、“2013-2014 年度中国金融行业信息化最佳服务提供商”、“2013-2014 年度云计算应用突出实践奖”、“交通银行数据中心 2012 年度优秀供应商”、“中银金融商务有限公司 2012、2013 年度最佳现场服务奖”、“2012 年度上海农商行优秀服

务商”、“2014 年中国 IT 运维服务优秀企业”、“2014 中关村高成长企业 TOP100”、“中银金融商务 2014 年度最佳合作厂商”、“中国民生银行信用卡中心 2014 年度优秀合作伙伴”等荣誉称号。

2、业务收入的主要构成

报告期内，公司业务收入的主要构成情况如下：

单位：万元；%

项目		2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务 收入	IT 基础设施建设（软硬件销售）	3,144.41	41.53	13,362.69	44.37	8,813.43	40.54	6,988.82	39.44
	IT 基础设施运维支持服务	4,270.15	56.39	15,579.66	51.73	11,605.72	53.38	9,459.48	53.39
	IT 基础设施管理及云服务	92.33	1.22	1,012.59	3.36	1,196.40	5.50	1,249.73	7.05
其他业务收入		65.21	0.86	160.34	0.53	126.90	0.58	20.57	0.12
合计		7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

报告期内，公司业务收入中来自 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务的收入占公司主营业务收入的比例在 90% 以上。

（二）公司的主要经营模式

1、采购模式

（1）软硬件采购模式

公司专注于为用户提供覆盖 IT 基础设施全生命周期的建设服务、运维支持服务、管理服务和云化服务。根据业务需要，公司主要采购与 IT 相关的各种软硬件（包括小型机、存储设备、监控软件、数据库等）。

公司按照供应商管理流程，向建立合作关系的供应商采购软硬件产品。公司对供应商进行综合评估，评估内容包括供应商的行业资质、信誉、规模等，并依据评估结果选择合作的供应商。采购过程中，公司各部门分工明确，商务部负责建立、维护供应商资源库，与供应商接洽、谈判、签署采购合同，并监督采购合同的履行；技术部门负责审核和评估采购合同中产品规格配置及技术方案；财务部负责审核采购合同的财务可行性；法律顾问负责全面审核采购合同的合法性，评估、提示合同执行中可能会遇到的风险；管理层根据授权进行审批。

在为金融、政府、电信等客户长期的服务中，公司已经建立了完备的国内外采购渠道，与主要供应商形成了稳定的合作关系。公司采购制度规范，主要设备按照“以销定采、保持库存最小化”的原则实施采购。同时，公司建立了备件应急响应机制，通过备件采购绿色通道，对突发情况提供及时的备件支持。

（2）外购服务模式

除上述软硬件产品采购外，公司在为客户提供 IT 基础设施运维支持服务的过程中，应客户的需求向软、硬件产品原生产厂商购买其提供的产品维护服务。出于对系统安全性和服务技术水平的要求，客户在采购原厂商的软、硬件产品后，通常会购买由原厂商或其指定的国内专业服务商提供的维保服务，根据目前国内行业惯例，银行等金融机构客户一般通过合格的供应商提供综合服务，其通常为拥有较高的行业信誉和丰富的运维经验的服务商，代替客户购买原厂商的服务并负责维保期间的项目协调及管理工作。通常，公司与软、硬件原厂商签署涉及维护和支持服务的采购协议，协议对原厂商的服务范围、期限、方式等进行了约定。双方按照协议约定进行结算，达到结算条件后，原厂商向公司递交相关服务报告，公司对该期的服务进行评定，按照约定的方式确定付款金额，支付相关款项。

2、销售模式

公司目前主要采用直销模式向客户提供产品和服务。公司通过销售团队发现客户需求，为客户有针对性地提出各种解决方案，参与项目的竞标或竞争性谈判。为了更好地响应客户需求，公司在多地设有分公司或办事处，可以更加及时地了解客户需求的变化，挖掘潜在的销售机会，并最终通过投标、议标等方式取得销售合同。由于客户服务采购的重复性和延续性，加之公司服务支持能力和实施能力得到客户的普遍认可，因此，公司与客户往往能够建立长期稳定的合作关系。

公司销售工作由销售事业部负责，按地域分为华北、华东、华南、西部四个大区开展工作，销售人员负责各自区域内客户的开发、拓展和维护。

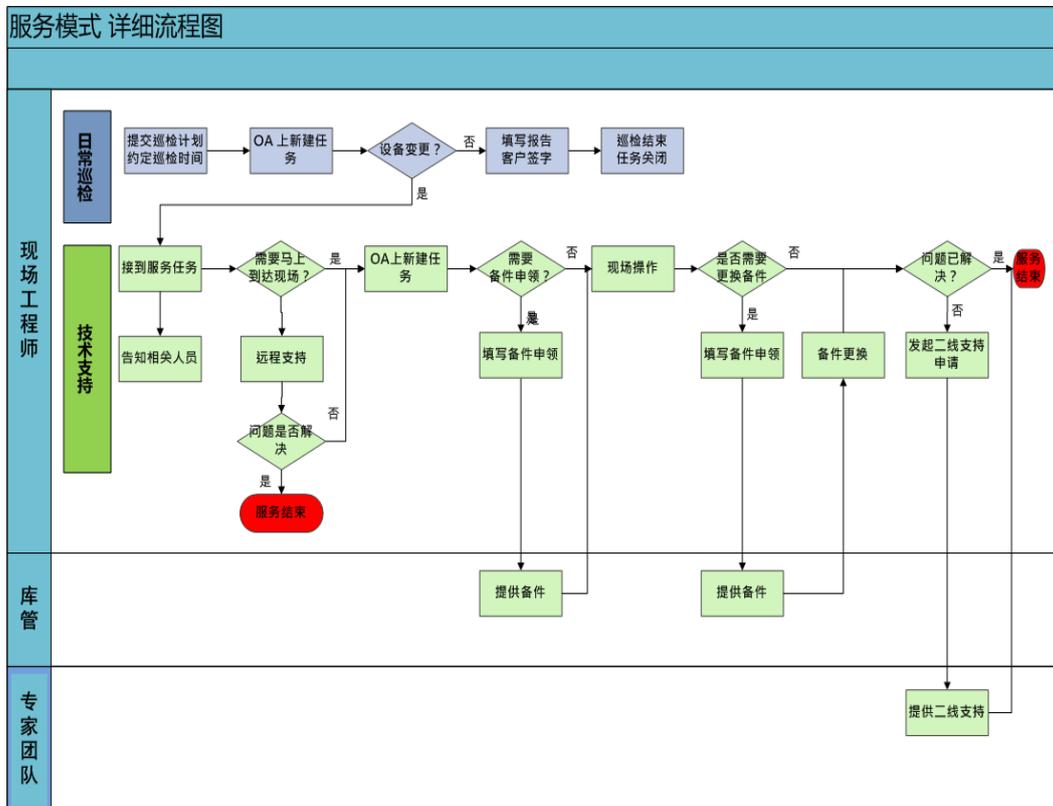
3、服务模式

公司目前提供现场支持、远程支持两种服务模式。现场支持包括临时性现场支持和常驻现场支持。临时性现场支持是指客户发起需求后，公司审核确认需求，通

过调配资源，派遣工程师前往现场解决；常驻现场支持是指客户直接向驻场负责人发起需求，驻场人员即时接收、即时解决。远程支持是指客户发起需求后，通过公司远程指导、客户操作的方式，解决客户问题。当现场工程师遇到无法解决的疑难问题时，公司还将提供专家团队的支持。

在提供服务的过程中，公司通过结构化的高效队伍，采用标准化、规范化和自动化的手段，为客户大规模和复杂应用场景下 IT 基础设施的运作提供有效的管理和控制。

服务模式流程如下：



4、盈利模式

公司作为一家专业的第三方 IT 系统综合服务提供商，能够为企事业单位客户提供 IT 基础设施服务的整体解决方案。包括：IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务及 IT 基础设施管理及云服务。公司通过提供多种服务自客户处获取服务收入：对于 IT 基础设施建设业务，公司通过为客户提供 IT 基础设施建设的各种软硬件产品获取合理利润；对于 IT 基础设施服务业务，公司通过向用户提供长期的运维

与支持服务收取服务费用（按期收费），提供项目实施和改造升级服务等收取专业服务费用（按次收费）。

5、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势

根据公司经营所需采购的各种软硬件产品的市场供给与供应商分布、下游客户的业务特点、公司的技术服务能力、行业上下游发展情况、管理团队从业经历等因素综合考虑，公司采用了目前的经营模式。公司自设立以来一直从事 IT 基础设施第三方服务业务，主营业务及主要经营模式未发生重大变化。报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计未来公司的经营模式也不会发生重大变化。

（三）公司成立以来主营业务、主要服务和经营模式的变化情况

自 2005 年成立以来，公司一直致力于 IT 基础设施第三方服务行业，围绕着 IT 基础设施服务进行服务线的延伸，公司主营业务未发生重大变化，但产品结构连续升级、应用领域持续拓宽，经营模式不断优化。

2005-2007 年，为公司的业务初创期，主要为用户提供零星的 IT 基础设施建设。2007 年至今，公司凭借优质的服务逐步获得客户的认可，“中亦科技”品牌逐渐得到市场的关注。公司的服务领域由单一的 IT 基础设施建设逐步向 IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务领域拓展。公司的客户范围实现了由单一的银行类客户向保险、基金、证券、电信等非银行类客户的扩张。

未来随着募集资金投资项目的顺利实施，公司的技术和服务能力将进一步提升，产品结构将进一步完善，公司的核心竞争力将进一步提高。

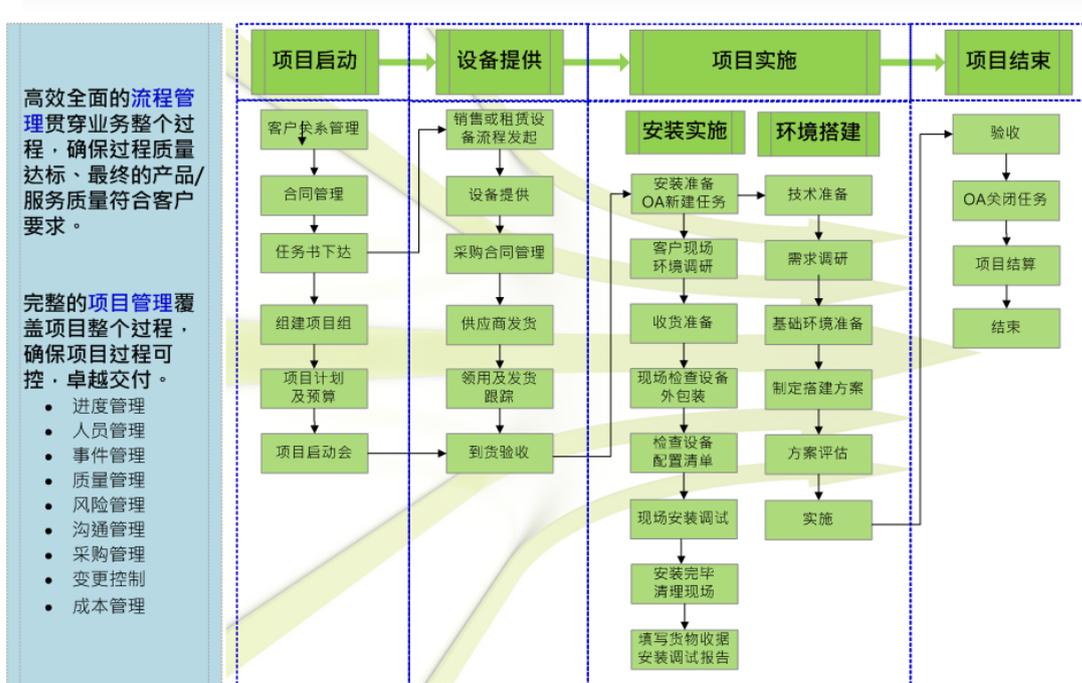
（四）公司主要业务的流程图

1、IT 基础设施建设

公司 IT 基础设施建设业务流程分为项目启动、设备提供、项目实施、项目结束四个阶段。项目启动阶段包括任务书下达、组建项目组、制定项目计划及预算等工作，确保需求准确传递，指导项目的整体开展；设备提供阶段包括设备采购、到货验收等工作，确保提供高质量设备；项目实施阶段包括到货安装、环境搭建等工作，

保证环境设备正常运行，支持客户业务顺利开展；项目结束阶段包括验收、财务结算等工作，保证项目经验得到积累并传递。

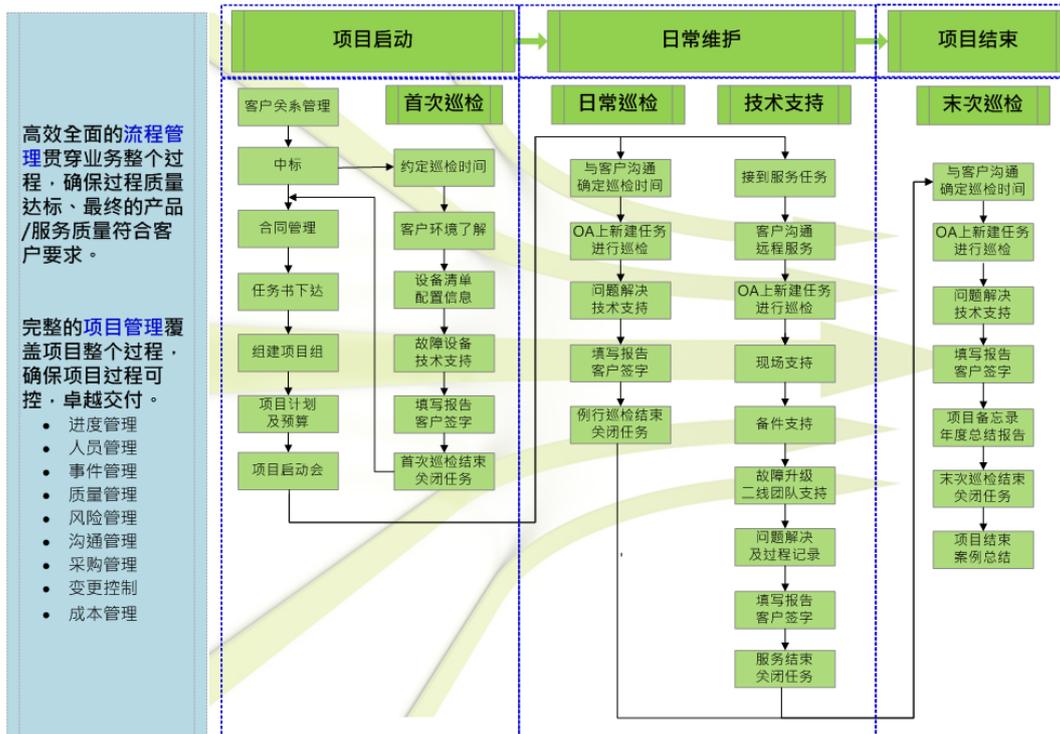
相应的服务流程如下：



2、IT 基础设施运维支持服务

IT 基础设施运维支持服务流程分为项目启动、日常维护、项目结束三个阶段，项目启动阶段包括首次巡检、制定项目计划及预算等工作，确保需求准确传递，指导项目的整体开展；日常维护阶段包括日常巡检，并根据现场要求提供技术支持，确保为客户提供高质量服务；项目结束阶段包括末次巡检、年度总结等工作，确认工作高效完成，并将好的经验传递分享。

相应的服务流程如下：

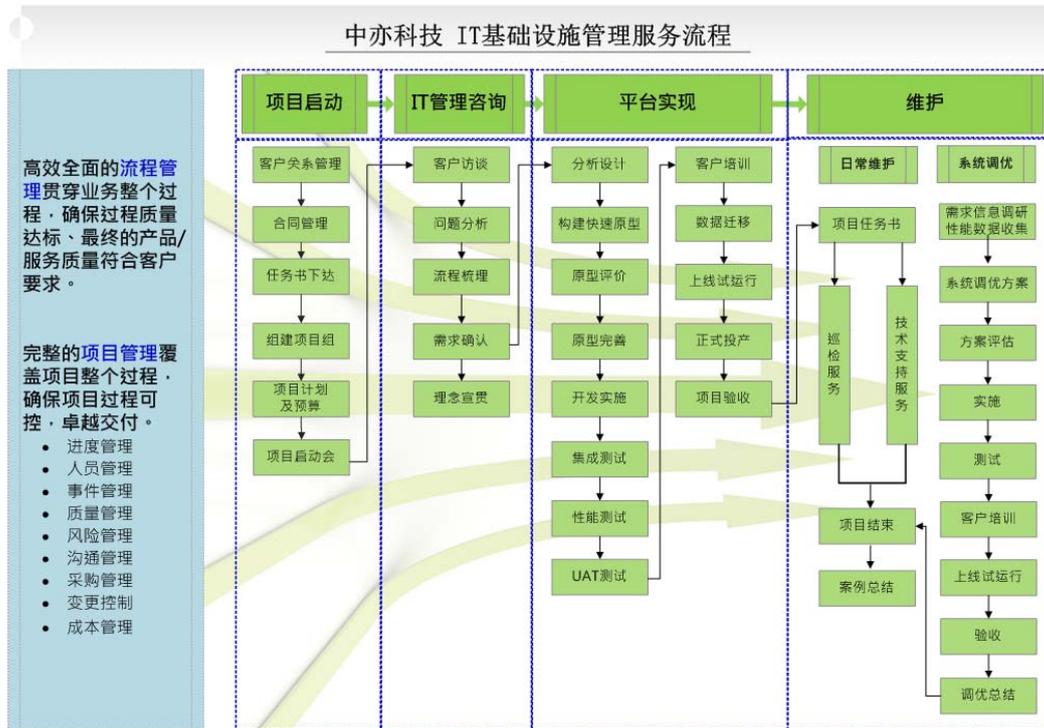


3、IT 基础设施管理及云服务

(1) IT 基础设施管理服务

IT 基础设施管理服务流程分为项目启动、IT 管理咨询、平台实现、维护四个阶段。项目启动和管理咨询阶段属于前期准备阶段，包括合同管理、组建项目组、客户访谈、流程梳理等工作，确保需求准确传递，指导项目的整体开展；平台实现阶段包括构建快速原型、开发实施、测试、项目验收等工作，确保客户需求得到满足；维护阶段是在平台投入运营后，通过日常维护和系统调优两种方式确保平台高效稳定运行。

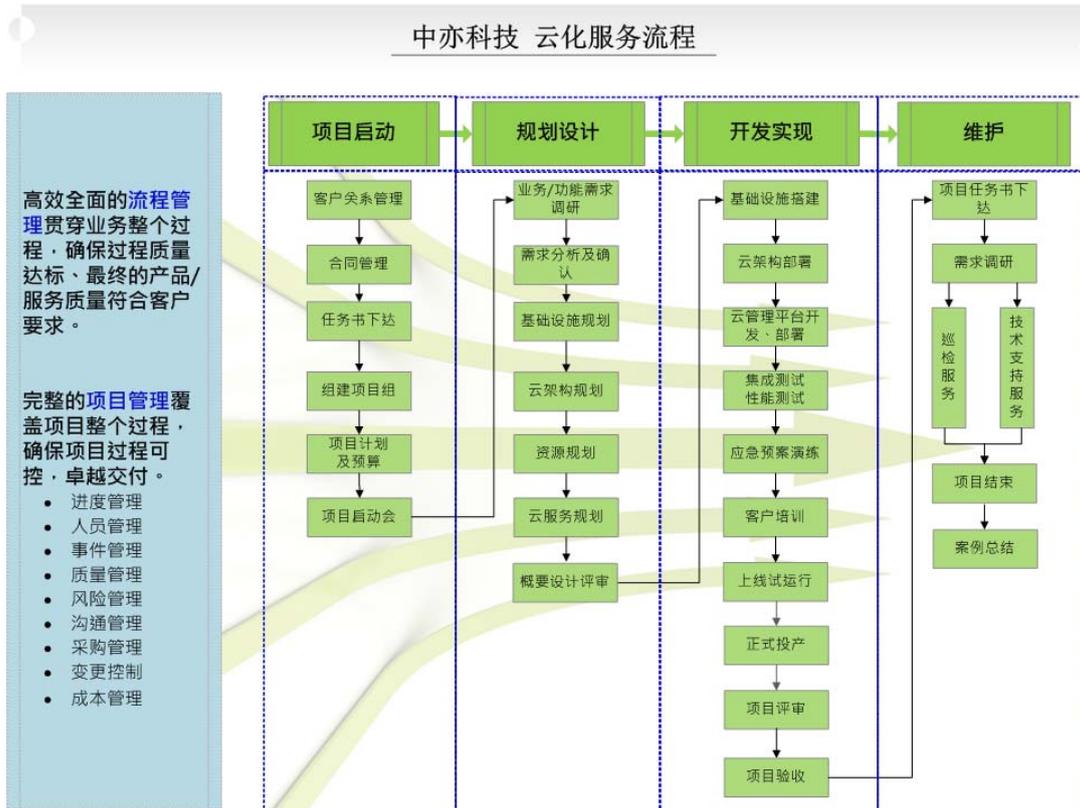
相应的服务流程如下：



(2) 云化服务

云化服务流程分为项目启动、规划设计、开发实现、维护四个阶段，项目启动阶段包括合同管理、任务书下达、制定项目计划与预算等工作，确保需求准确传递，指导项目的整体开展；规划设计阶段包括需求分析、规划与概要设计，指导后续的详细设计与开发实现；开发实现阶段包括详细设计、开发、测试、试运行，确保合格实现客户需求；维护阶段包括巡检与技术支持，以确保平台高效稳定运行。

相应的服务流程如下：



二、公司所处行业的基本情况及其市场竞争状况

基于公司的经营模式，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业的编码为 I65，为“软件和信息技术服务业”。

（一）行业管理体制及相关产业政策

1、行业主管部门与行业监管体制

本公司所属行业行政主管部门是工业和信息化部、各地的工业和信息化厅以及经济和信息化委员会，主要负责统筹推进国家信息化工作，制定信息技术业的行业规划、计划和产业政策，提出信息化固定资产投资规模和方向，指导行业技术创新和技术进步，协调处理国家信息化建设中的重大问题。

中国版权保护中心和中国软件登记中心受国家版权局的委托和指定，从事各种与软件著作权有关的登记，面向社会提供软件著作权法律咨询和软件著作权交易服务等。

各地的信息服务行业协会是软件和信息技术服务业内部的行业自律管理机构。信息服务行业协会由从事信息服务业的企事业单位和个人组成，是以推动当地信息

服务业快速发展为目标的非营利性社会团体。信息服务行业协会的主要职责包括：
①组织行业培训、技术咨询、信息交流、会展招商以及产品推介活动；②维护会员的合法权益，代表行业企业与政府共同培育构筑协商机制；③通过法律法规授权、政府委托，开展行业统计、行业调查、发布行业信息、公信证明、价格协调、行业准入资格资质审核等工作；④协调会员与会员、会员与行业内非会员、会员与其他行业经营者、消费者及其他社会组织的关系；⑤开展国内外经济技术交流和合作。

中国软件行业协会和各地的软件行业协会是代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织，其主要职责包括：①通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展；②加强全国软件行业的合作、联系和交流；③加速国民经济发展化和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化；④开拓国内外软件市场，发展我国软件产业。

2、行业主要法律法规及政策

信息产业是高新技术产业的主体和新生产力的代表。信息产业因其高创新性、高渗透性、高成长性、高风险性等特质，已成为世界产业结构优化升级的“绿色引擎”和全球竞争的战略重点。我国已把大力发展信息产业，加快推进信息化作为经济和社会发展重大战略来实施。相关机构颁布的鼓励扶持信息产业发展的重要政策性文件以及公司下游行业的重要政策性文件如下：

序号	发布时间	名称	主要内容
1.	2006.05	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	到 2020 年，我国信息化发展的战略目标是：综合信息基础设施基本普及，信息技术自主创新能力显著增强，信息产业结构全面优化，国家信息安全保障水平大幅提高，国民经济和社会信息化取得明显成效，新型工业化发展模式初步确立，国家信息化发展的制度环境和政策体系基本完善，国民信息技术应用能力显著提高，为迈向信息社会奠定坚实基础。
2.	2007.03	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》	积极发展信息服务业，加快发展软件业，坚持以信息化带动工业化，完善信息基础设施，积极推进“三网”融合，发展增值和互联网业务，推进电子商务和电子政务；对被认定为高新技术企业的软件研发、产品技术研发及工业设计、信息技术研发、信息技术外包和技术性业务流程外包的服务企业，实行财税优惠。
3.	2009.01	《国务院办公厅关	同意北京、天津等 20 个城市为中国服务外包示范城

序号	发布时间	名称	主要内容
		于促进服务业外包产业发展问题的复函》	市，深入开展承接国际服务外包业务、促进服务外包产业发展试点；建立国际服务外包业务人才库和服务外包人才网络招聘长效机制，设立服务外包研究机构和行业性组织。
4.	2009.09	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》	全方位提升银行业支持服务外包产业发展的水平，多渠道拓展服务外包企业直接融资途径，完善创新适应服务外包企业需求特点的保险产品，改进外汇管理，便利服务外包企业外汇收支，加强工作协作及政策指导，推动政策有效落实。
5.	2010.04	《商业银行数据中心监管指引》	为加强商业银行数据中心风险管理，保障数据中心安全、可靠、稳定运行，提高商业银行业务连续性水平，对商业银行数据中心从设立与变更、风险管理、运行环境管理、运营维护管理、灾难恢复管理、外包管理等方面提出了规范指引。
6.	2011.02	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业，制定了支持软件产业和集成电路产业的财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策和市场政策。
7.	2011.06	《中国银行业信息科技“十二五”发展规划监管指导意见》	持续优化基础设施规范和标准，进一步加强重要基础设施建设，逐步提升基础设施管理水平，不断增强服务保障和可持续发展能力。建立数据治理体系与数据标准，提升数据质量和数据应用水平，提高数据价值创造能力。
8.	2012.04	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	以市场驱动、应用牵引、创新支撑、融合扩展为主线，以促进软件和信息技术服务业做大做强、提高对经济社会发展的支撑服务能力为目标，注重政府引导与市场机制结合，进一步优化发展环境，促进产学研用结合，大力培育龙头企业，着力增强产业自主创新能力，推进产业链协同发展，不断提高产业规模化、创新化、高端化和国际化发展水平；“十二五”时期，实现软件和信息技术服务业平稳较快发展，产业的整体质量效益得到全面提升，创新能力显著增强，应用水平明显提高，推动经济社会发展、促进信息化和工业化深度融合的服务支撑能力显著增强。
9.	2012.06	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	加快建设下一代信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，构建现代信息技术产业体系，全面提高经济社会信息化发展水平；健全信息安全保障体系，切实增强信息安全保障能力，维护国家信息安全，促进经济平稳较快发展和社会和谐稳定。
10.	2012.07	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、云计算软件、工业软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发，推动大型信息资源库建设，积极培育云计算服务、电子商务服务等新兴服务业态，促进信息系统集成服务向产业链前后端延伸，推进网络信息服务体系变革转型和信息服务的普及，利用信息技术发展数字内容产业，提升文化创意产业，促进信息化与工业化的深

序号	发布时间	名称	主要内容
			度融合。
11.	2012.09	《金融业发展和改革“十二五”规划》	提升金融信息化水平以科技手段促进金融服务与管理创新；完善金融业信息安全防护体系，大幅提升信息系统抵御风险能力；推广电子交易，不断提升金融业电子渠道交易替代率。
12.	2012.11	《信息技术服务运行维护第1部分：通用要求》、《信息技术服务运行维护第2部分：交付规范》以及《信息技术服务运行维护第3部分：应急响应规范》	对不同服务对象、服务过程和服务需求的能力要素进行了抽象，并通过关键指标对服务能力进行评价；同时针对运行维护服务过程、服务交付内容及特定服务需求提出了要求；另外还针对不同服务对象的运行维护服务提出了要求。
13.	2013.08	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	面向移动互联网、云计算、大数据等热点，加快实施智能终端产业化工程，支持研发智能手机、智能电视等终端产品，促进终端与服务一体化发展。依法加强信息产品和服务的检测和认证，鼓励企业开发技术先进、性能可靠的信息技术产品，支持建立第三方安全评估与监测机制。
14.	2013.08	《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》	到2018年，两化深度融合取得显著成效，信息化条件下的企业竞争能力普遍增强，信息技术应用和商业模式创新有力促进产业结构调整升级，工业发展质量和效益全面提升，全国两化融合发展水平指数达到82。信息技术支撑服务能力显著增强。以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备取得重大突破，在国民经济重点领域得到快速应用，重点行业装备数控化率达到70%。安全可控的信息技术产品配套能力和信息化服务能力明显增强，重点关键领域实现全面自主配套。

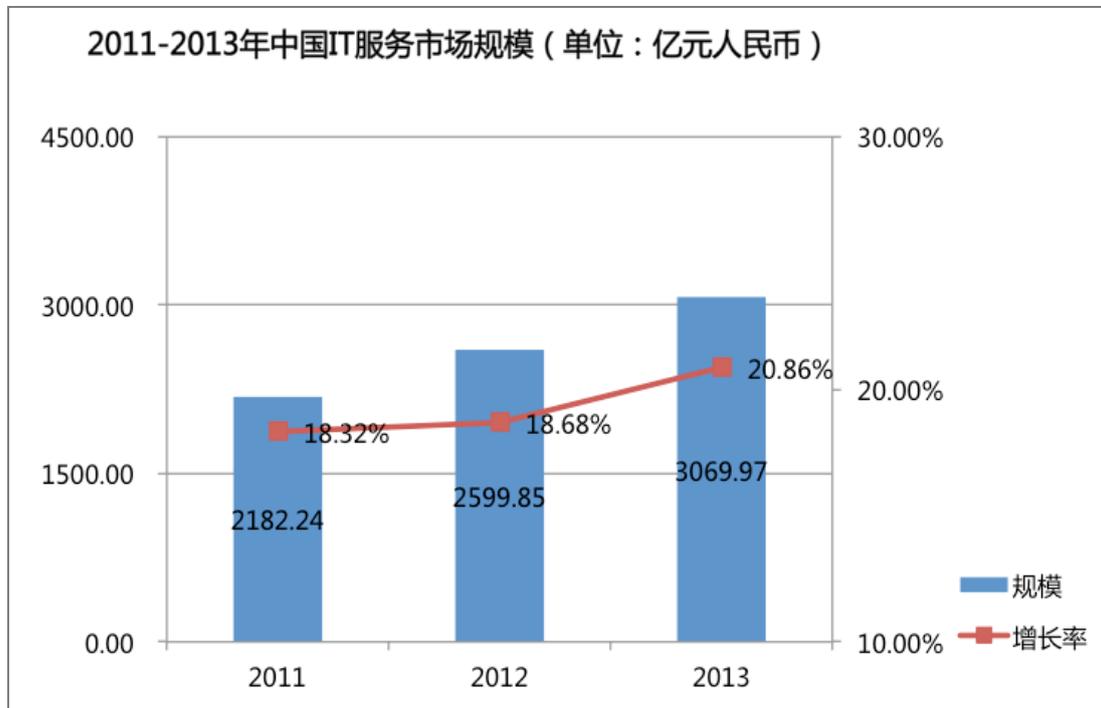
（二）第三方 IT 基础设施服务市场发展现状

1、我国 IT 服务市场规模

2010年10月，国务院正式做出关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定，将新一代信息技术产业列为要进一步明确发展的七大战略性新兴产业之一，并强调了必须提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。2011年国家发展和改革委员会出台一系列的新兴产业支持政策，“十二五”规划也将战略性新兴产业的发展作为重要的内容，这些政策将成为推动新兴产业发展的动力。目前中国已经进入第四次产业技术革命时期，新兴产业发展政策必将推动IT产业结构升级，带动IT服务产业更加快速发展。

2013年中国IT服务市场总体规模达到3,069.79亿元人民币，同比增长率为

20.86%。2011至2013年中国IT服务市场一直呈现出连续增长的态势。可以看出，随着国际经济形势的好转和中国内需市场的开拓，中国IT服务市场正处在蓬勃发展的阶段。



数据来源：易观国际 2014，05

2013年，各重点行业信息化建设不断深入，关键业务流程的IT依赖度越来越高，原有的“应用型”信息化建设逐步向“服务型”信息化建设发展，尤其在金融行业互联网化处于快速发展时期，以用户需求及体验为导向的服务型互联网金融工具业务，使IT业务与关键业务融合加速，使得企业对于IT系统建设有更加迫切的市场需求，成为拉动中国IT服务市场增长的主要动力。另外2013年是“十二五”规划关键之年，IT服务标准也开始正式筹划。在国家一系列产业规划、财政税收政策的促进作用下，IT服务市场将会迎来新一轮的增长。

2、我国IT基础设施服务市场规模

IT基础设施服务主要针对企业IT基础设施提供咨询、运维、维护、升级、迁移、管理规划、系统集成等一整套覆盖IT基础设施发展阶段全过程的IT运维服务。IT基础设施服务是保障IT系统安全、稳定、可靠运行的关键措施，是IT服务中最重要的组成部分。

随着政府“两化融合”（信息化和工业化）、“产业升级”等一系列产业信息化扶持政策的出台，信息化建设已经成为行业发展必不可少的一环，行业信息化应用的范围日益广泛和深入，信息化应用水平已经逐渐成为企业核心竞争力的重要体现。目前，IT 基础设施建设和维护已经成为企业发展重点关注对象，IT 基础设施的异构性导致企业对于 IT 基础设施服务需求快速增长，成为推动 IT 基础设施服务市场增长的根本动力。

2013 年中国 IT 基础设施服务总体市场规模达到 757.94 亿元人民币，增长率为 20.90%。2013 年与 2012 年的增长率相比，增速有所提高。IT 基础设施服务市场的增长率超过整体 IT 服务市场。

单位：亿元



数据来源：易观国际 2014, 05

从企业管理角度分析，将 IT 基础设施外包给服务商来维护是一种战略性的商业创新方案。对许多企业来讲，技术复杂性的增加、对高可用性系统及分布式系统支持的需求，使得企业越来越难以实现既满足商业目标，又控制 IT 投入的愿望。在这种情况下，资源外包开始发挥其固有的优势。纵观企业选择外包策略的内外部推动因素，主要包括以下几方面：

（1）业务方面

外包推动企业注重核心业务，专注于自己的核心竞争力，这是 IT 资源外包的最根本原因。从理论上讲，任何企业中仅做后台支持而不创造营业额的工作都应外包。有一个很典型的例子可以说明这个问题。据调查，美国有 68% 的信用卡业务都是通过非商业银行机构来实现的，银行的核心竞争力是金融，没有必要雇用大批的网络高手来维护自己的网络，交给网络公司去做会更有利。

（2）财务方面

财务方面的考虑是选择外包的另一个主要原因，外包可以削减开支，控制成本，重构信息系统预算，从而解放一部分资源用于其他目的，避免 IT 黑洞的现象发生。另外，对于那些没有能力投入大量资金、人力从硬件基础开始构建企业信息框架的企业而言，外包正可以弥补企业自身的欠缺。根据美国 Forrest 调查公司估计，美国企业依靠自身力量建立并维护一个 Web 网站，第一年的费用将是 22 万美元，而将此工作外包给专门的公司，开销仅为 4.2 万美元。

（3）技术方面

企业能获得高水平的信息技术工作者的技能，改善技术服务，提供接触新技术的机会，使内部信息技术人员能够注重核心技术活动。通过外包，企业可以将价值链中的每个环节都由最适合企业情况的专业公司完成。例如，澳洲的 Trust 银行在 1997 年与 HP 签订了一份期限为 5 年、金额 1,600 万美元的外包合同，由 HP 负责管理维护 Trust 银行的 IT 系统，并帮助银行开拓新型业务—网络银行业务、电子银行业务、个人银行业务和商务银行业务等。如果没有 HP 的介入，单凭银行内部信息部门的力量是很难达到这一目的的。

（4）企业战略

外包可以提高服务响应速度与效率，来自外包商的技术人员可以将企业 IT 部门从日常维护管理这样的负担性职能中解放出来，减少系统维护和管理的风险，同时也增强了该部门的信誉。另外，对于一项新技术的出现，大多数企业由于费用和学习曲线的缘故，很难立即将新技术纳入实际应用。因此，IT 资源外包的战略性考虑因素之一便是：借助外包商与现有的、未来的技术保持同步的优势，改

善技术服务，提供接触新技术的机会，来实现企业以花费更少、历时更短、风险更小的方式推动信息技术在企业中的发展。

（5）人力资源方面

通过外包，企业无需扩大自身人力规模，减少了因人才招聘或流失而花费的精力、成本以及面临的压力，节省了培训方面的开支，并增加了人力资源配置的灵活性。

综上所述，企业实施信息技术资源外包有多方面意义，包括：追求核心竞争优势、保持企业组织弹性、促进市场竞争力、降低风险、改善技术服务、增强成本控制、促进信息技术在企业中的运用及发展等。然而，实施外包并不轻松。如果盲目追随潮流，忽视其间的风险分析及防范，则不仅无法给企业带来预期的优势和效益，反而会让企业蒙受损失。强调针对信息技术资源外包的风险进行研究，是因为它对外包市场的促进及供求双方都具有特别意义。需求方可以借助风险分析，强化管理层的风险意识，正确指导企业信息技术资源外包战略的制定、实施、控制及管理，从而将该战略的积极作用发挥到极致。企业还可以通过外包，尽快缩小与国际先进企业在信息技术应用及管理方面的差距，推动信息技术在企业中的发展，加快企业信息化建设的步伐。外包服务商可以站在需求方的角度，重视风险分析与控制，从而规范自身的服务，配合服务购买方的需求，双方共同建立起双赢的合作关系。

3、我国第三方 IT 基础设施服务市场规模

IT 基础设施服务提供商主要分为三类：原厂商、专业第三方 IT 服务商和非专业第三方 IT 服务商。在发展初期，IT 基础设施服务一直由原厂商提供，但原厂商提供的技术服务比较单一，往往仅局限于对自有产品提供技术支持，而且收费水平较高。大型数据中心的硬件、软件通常采购于不同的供应商，原厂商无法有效应对异构 IT 系统运行中出现的问题。如果企业单独组建 IT 专业技术团队，人力成本过高，不符合成本效益原则。这时就需要能提供“跨平台、一站式”服务的第三方服务商，帮助企业整合 IT 基础设施资源，提高运维效率，将企业从 IT 基础设施的日常运行维护中解放出来，专心于业务发展，提高经营效率。

第三方 IT 基础设施服务商相比原厂商有三大优势：第一，异构平台能力，企业 IT 基础设施的软、硬件产品多样化，品牌复合化，而原厂商仅提供自身产品服务，往往不能解决客户根本问题，第三方 IT 服务商则具备维护异构平台的能力，可以让业务数据得以集中、统一、跨平台运行及维护，更符合客户需求；第二，专业能力，由于企业 IT 系统日趋复杂化，产品更新速度快，第三方 IT 服务商帮助企业整合 IT 基础设施运维管理和提供系统优化服务，使用户从技术复杂、整合难度高的基础设施运维中脱身出来，专注于自身业务发展，构建自身的核心竞争力；第三，相比原厂商的服务，运维成本更低，使用户减少高昂的维护费用。

专业第三方 IT 服务商是指以 IT 基础设施服务为主营业务的企业，如发行人、天玑科技、银信科技、荣科科技等。非专业第三方 IT 服务商指系统集成商。原厂商、专业第三方 IT 服务商、非专业第三方 IT 服务商的优劣势对比如下：

分类	优势	劣势
原厂商	1、对单一品牌技术实力强； 2、品牌优势强大。	1、服务单一性、缺乏异构化基础设施的综合服务能力； 2、价格较高，服务的覆盖需要合作伙伴支持； 3、以推广自主品牌产品为主，难以保持 IT 服务的中立性。
专业第三方 IT 服务商	1、服务内容针对支撑 IT 应用的平台环境，专业性更强； 2、提供针对异构平台的一体化、一站式服务，并且服务方式更加灵活； 3、价格显著低于原厂商。	1、大多数不具备覆盖全国的服务网络； 2、主要集中在某一行业，缺乏综合性； 3、专业第三方服务企业规模较小，相对原厂商品牌效应较弱。
非专业第三方 IT 服务商	1、网点覆盖范围广； 2、系统集成与实施能力强。	1、服务侧重于客户的 IT 系统规划期和建设期，服务的强项在于应用层面，而不是支撑应用的平台环境； 2、技术覆盖面较窄，无法提供多品牌服务； 3、在 IT 基础设施服务领域市场集中度较低，尚未形成强势的品牌服务商。

第三方 IT 基础设施服务行业发展至今已经经历两个阶段：起步期和成长期。目前行业正处于成长期，市场发展潜力巨大。未来随着行业的进一步发展，行业标准的逐渐形成，将稳步进入成熟期。



资料来源：易观国际

第一阶段（1997-2005）：整个行业起始于1997年，此时以华际系统等公司为代表的企业作为IBM代理商代理相关服务器产品，同时也为客户提供所售产品的相关服务。随着代理产品的品牌和种类增多，所提供的服务类型也不断增加，第三方IT基础设施服务行业初具雏形。

第二阶段（2005-至今）：行业的成长期开始于2005年。此时，金融等行业开始得到快速发展。1、由于信息化价值得到体现，提出数据大集中的概念，IT系统变得更加庞大和复杂，客户需要更多的专业服务商支持。由此，综合服务商的概念也开始被提出，客户可以通过第三方服务商解决有关IT服务问题，不需关注故障细节和解决过程，从而将更多精力放在业务上。2、客户不再满足故障出现后才得到解决，服务商因此开始提供定期检查服务，防患于未然。3、随着客户IT系统规模的日益增长，已无法通过单纯的人工服务实现日常运维，第三方服务商引进国外先进理念，解决客户的相关问题。

当业内形成普遍认同的第三方IT基础设施服务的行业标准时，则标志着本行业迈入成熟期。除行业标准外，技术的突破也会推进行业成熟期的到来，目前妨碍企业规模化发展的首要问题是服务效率问题，服务商的服务往往会受到人员、地域等诸多不确定因素而制约服务效率，使得服务效率遇到瓶颈。因此行业内正在试图将服务转化成产品，解放大量的人工劳动，从本质上解决服务效率问题，同时一定程

度上推动整个行业进程；另外目前客户对于 IT 服务提供商的选择上仍不够成熟，表现在过度信任国外厂商和 IT 服务商的选择标准不清晰，往往会因企业选择供应商不当而造成不必要的损失，因此客户的成熟也会伴随着行业成熟期的到来；从行业增长和技术发展角度来看，预计 2017 年本行业将进入成熟期。当行业进入成熟期，产业链将逐渐完善，产业链上各个环节地位明确，市场整体规模保持较稳定的增长。同时，行业服务标准建立，市场份额逐渐稳定，市场领先者开始显现实力。

2013 年中国第三方 IT 基础设施服务市场规模达到 306.38 亿元人民币，同比增长达到 24.69%。2011 年至 2013 年，增长率维持较高水平，并且预计未来三年将保持持续增长。

单位：亿元



数据来源：易观国际 2014, 05

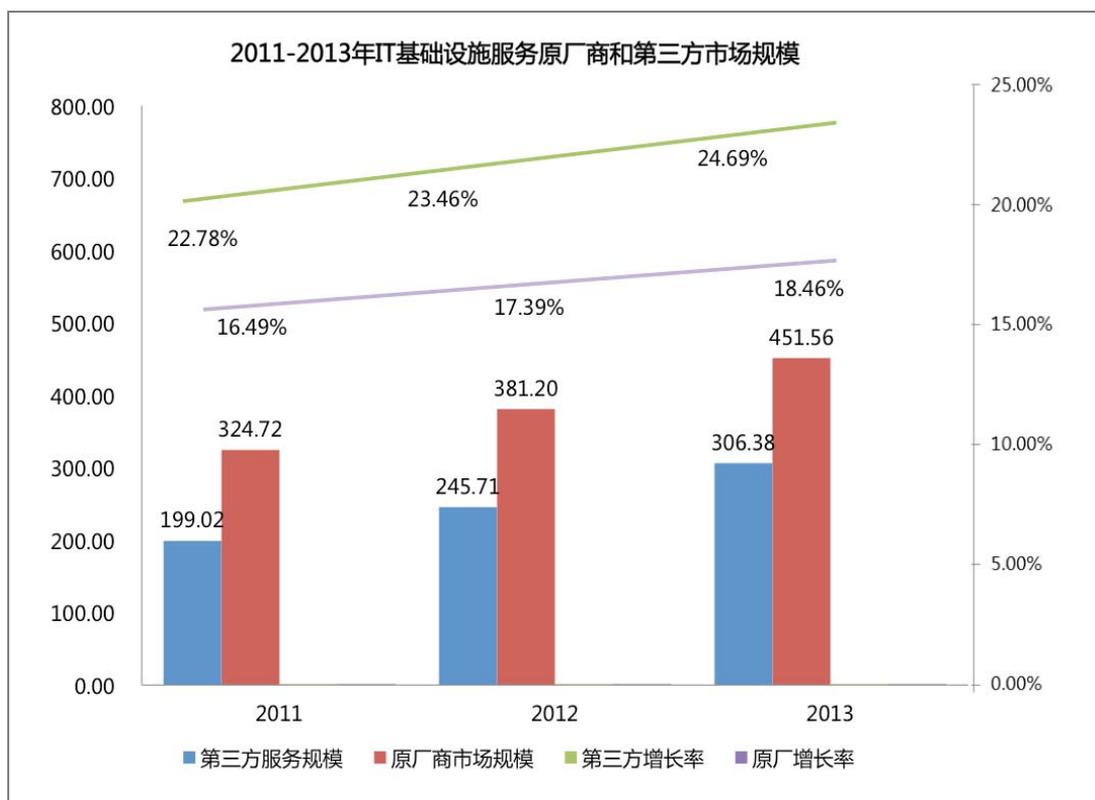
对比原厂商和第三方服务商市场规模，目前 IT 基础设施服务市场中原厂商占较大比例，但第三方服务的市场份额正在逐年扩大。

原厂商提供的服务主要是其自身产品维保期内的服务，因而主要是面向 IT 基础设施服务的增量市场，同时形成了未来第三方服务的潜在市场。由于中国信息化起步较晚，大部分企业仍处于 IT 基础设施大力投入阶段，未来一段时间内，IT 基础设施服务市场中原厂商仍占有较大比例。2013 年原厂商提供的 IT 基础设施服务规

模达到 451.56 亿元，占 IT 基础设施服务市场比例约为 59.58%；第三方服务商提供的 IT 基础设施服务规模达到 306.38 亿元，占 IT 基础设施服务市场比例约为 40.42%。

第三方 IT 基础设施服务同时面向 IT 基础设施的增量市场和存量市场。随着 IT 基础设施存量市场的不断增加，第三方 IT 基础设施服务市场份额将逐渐扩大。2013 年 IT 基础设施服务中由原厂商提供的服务占 451.56 亿元，较 2011 年的 324.72 亿元增长了 39.88%；而 2013 年 IT 基础设施服务中由第三方服务商提供的服务规模为 306.38 亿元，较 2011 年的 199.02 亿元增长了 53.94%，高于整体 IT 基础设施服务市场和原厂商服务市场规模的增长率，第三方 IT 基础设施服务的市场份额正在逐年扩大。

单位：亿元



数据来源：易观国际 2014，05

对比原厂商和第三方服务商的增长率的变化，2011 至 2013 年，原厂商服务市场的同比增长率一直呈现下降态势，总体增长率低于第三方服务市场。2011 至 2013 年，第三方服务市场的增长率一直呈现缓慢上升态势，其主要原因是随着市场进一步发展，用户对服务质量、服务能力要求的不断提高，原厂商无法针

对用户 IT 基础设施提供整合的跨平台、一站式服务，而第三方服务提供商具有异构平台服务能力，能够根据用户需求提供一站式的综合服务解决方案。

4、银行业 IT 基础设施第三方服务市场规模

为适应市场需求层次多样性、经营品种多样化以及银行业未来经营格局的要求，近年来，国内各大银行在积极推进数据大集中建设的同时，加快了综合业务应用系统的建设速度，随之而来的是我国银行业 IT 投资的增长。根据计世资讯公布的《2014 年中国银行业信息化建设与 IT 应用趋势研究报告》，2013 年我国银行业 IT 投入规模达到 371.5 亿元，其中：硬件产品投入为 183.9 亿元，占总体规模的 49.5%；软件产品投入 106.6 亿元，占总体规模的 28.7%；服务达到 81.0 亿元，占总体规模的 21.8%。服务器和信息安全设备仍是银行硬件投入增长最快的领域。

中国银行、农业银行、工商银行、建设银行和交通银行等 5 大国有商业银行是我国银行体系的主体，截至 2013 年底，5 大行资产占银行业总资产 43.34%。我国银行业规模的特点决定了银行业 IT 投资的特点，大型国有商业银行是我国银行业 IT 投资的投资主体，5 大行的 IT 投资占银行业整体投资额的 60% 以上。

2013 年中国银行业 IT 基础设施第三方服务市场规模为 34.87 亿元人民币，同比增长 21.25%。2013 年中国银行业 IT 基础设施第三方服务市场规模平稳增长，产业继续稳步发展。

单位：亿元

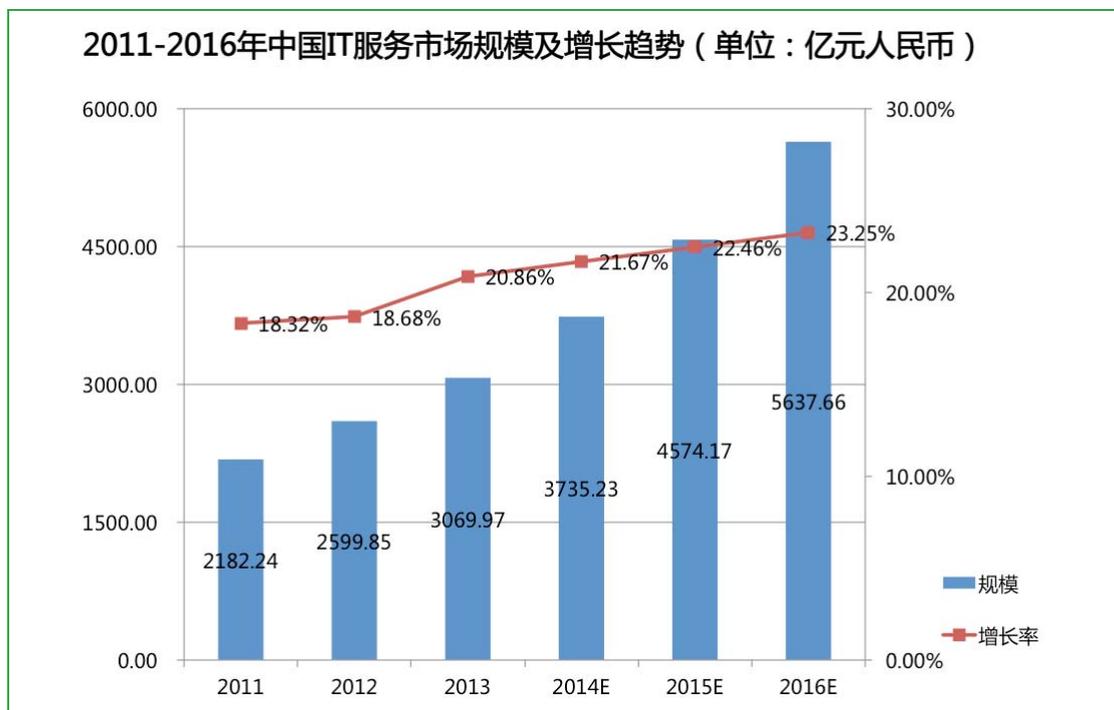


数据来源：易观国际 2014，05

（三）IT 基础设施服务市场发展趋势

1、我国 IT 服务市场发展趋势

两化融合的政策和“十二五”规划的实施将继续鼓励我国的信息化建设，未来我国将继续加大 IT 建设的资金投入，可以预见，在国家政策和资金的大力推动下，未来我国信息化建设将呈现加速增长的态势。2013 年，中国 IT 服务市场规模达到 3,069.97 亿元人民币，同比增长 20.86%。根据易观国际预计，到 2016 年，我国 IT 服务市场规模将达到 5,637.66 亿元人民币，同比增长率将达到 23.25%。



从全球 IT 服务市场发展情况来看，金融业对 IT 服务业务的应用最为成熟，IT 服务已经渗透到其全球运行模型之中，如 GE、HSBC 等。其次是汽车制造行业，像 Ford、GM 这样的跨国公司借助各种专业咨询机构的服务，帮助企业进行战略定位，并通过各种形式的服务外包来实现战略供应商的管理。此外零售/分销、医药等行业也大量利用外包服务来实现企业核心价值，典型的公司如 P&G、Wyeth。相比之下，公用事业在服务外包的应用，除美国外，其他地区还处于起步阶段。鉴于国际 IT 服务在各行业的发展情况，中国未来几年 IT 服务最大市场仍将集中在制造、金融、电信及 IT 业等目前对于外包接受程度较高的行业，而零售/分销、政府/公共事业和娱乐等行业也将成为中国 IT 服务未来发展的新方向。

2、我国 IT 基础设施服务市场发展趋势

IT 基础设施服务作为保障企业 IT 系统稳定、可靠、安全运行的 IT 服务，是 IT 服务的重要组成部分。随着企业自身业务的不断拓展，IT 基础设施的管理日益复杂，基于成本控制和效率提升的考虑，更多的企业愿意将非核心的 IT 基础设施外包给专业服务商进行日常运维，以便将更多精力放在自身业务的拓展上，促使 IT 基础设施服务市场不断扩大。另外，伴随数据中心的集中化和规模化趋势愈加明显，未来将有更多的企业将分散在各分支机构的数据中心进行集中整合，数据中心集中化建设也带动了 IT 基础设施服务市场的发展。

根据易观国际预计，到 2016 年，我国 IT 基础设施服务市场规模将达到 1,426.17 亿元人民币，2014 至 2016 年的复合增长率将达到 23.46%。

单位：亿元

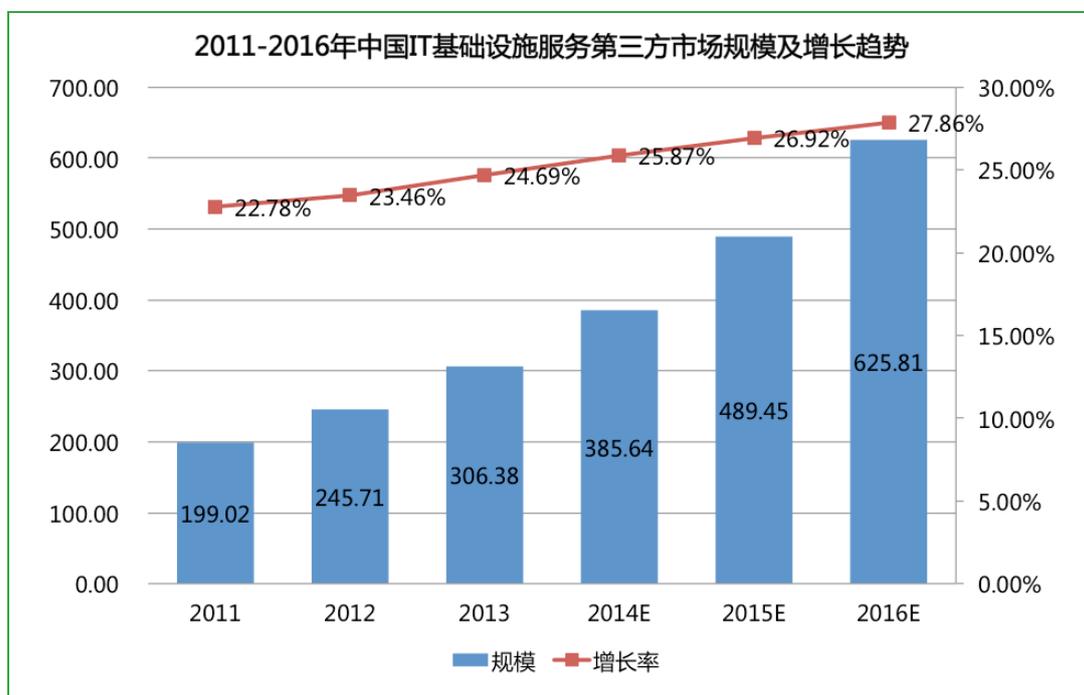


3、我国 IT 基础设施第三方服务市场发展趋势

随着行业的不断发展，我国 IT 第三方服务商的市场份额正在不断扩大。与设备原厂商相比，第三方服务商拥有多品牌异构平台的能力优势。专业化第三方服务商通过专业化的服务管理工具和全面的异构服务能力，有效地满足了客户对异构环境中 IT 基础设施的整体服务需要。此外，相比较设备原厂商高额的服务费用，第三

方服务商能够为客户提供更加合理的价格。较高的性价比使得越来越多的企业用户选择与第三方服务商进行合作。专业化第三方服务商能够为客户提供多品牌异构 IT 基础设施运维管理和系统优化方面的专业能力、优质及时的服务，以及更加合理的价格，其优势日益显现，未来将会在 IT 基础设施服务中获得更快速的发展，增长率将高于整体 IT 基础设施服务市场和设备原厂商服务市场增长水平。根据易观国际预计，到 2016 年，我国 IT 基础设施第三方服务市场规模将达到 625.81 亿元人民币。2014 年至 2016 年的复合增长率将达到 26.88%。

单位：亿元



数据来源：易观 2014，05

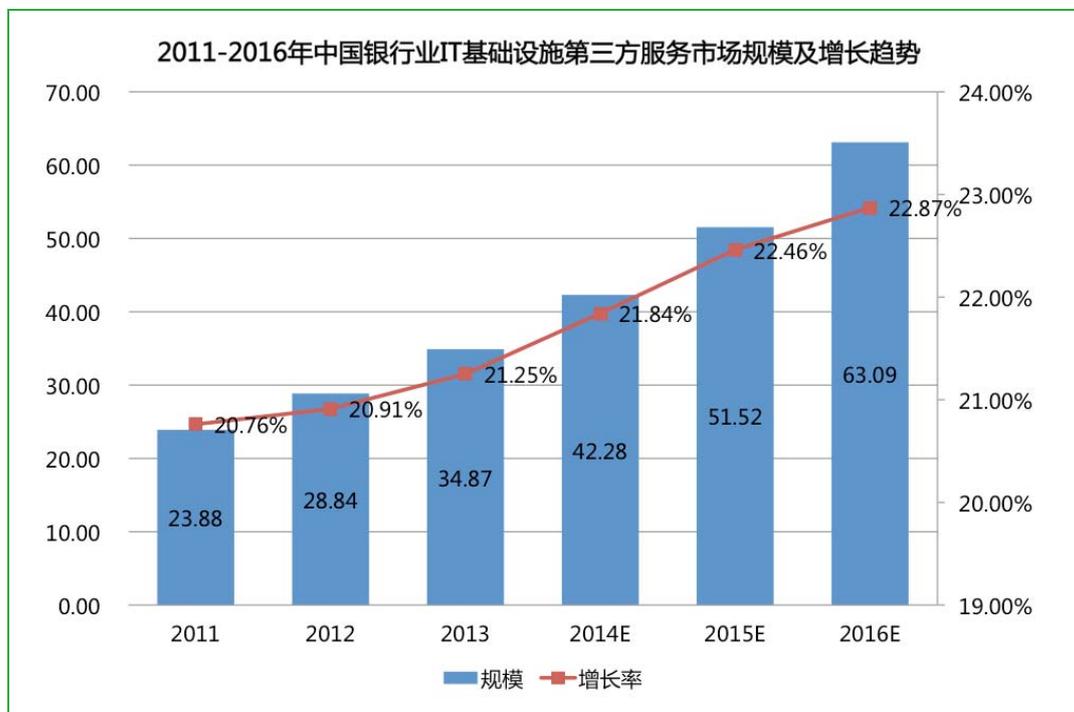
4、银行业 IT 基础设施第三方服务市场发展趋势

相对而言，银行业 IT 基础设施第三方服务已经进入成熟发展阶段，大型银行的信息投资增速平缓，对 IT 基础设施第三方服务的需求较为稳定。中小型银行的信息建设将成为国内银行业未来 IT 服务增长新的驱动力。具体而言，城市商业银行及中小城市信用合作社、新型金融业态 IT 系统建设潜力巨大。此外由于跨区域的发展，城市商业银行及中小城市信用合作社将会继续业务整合和重组，将继续成为银行业 IT 服务的重点市场。在国家政策鼓励之下，消费金融公司、小额贷款公司、村镇银行等新型金融业态的蓬勃兴起，也将带来了巨大的 IT 系统建设需求。尽管

这一市场当前占总的市场份额很小，而且项目规模与传统的国有银行和股份制银行相比也很小，但其庞大的数量和较为薄弱的 IT 系统现状预示着巨大未来市场发展空间，其战略地位不容忽视。伴随着银行业 IT 服务增长的同时，因 IT 基础设施第三方服务在细分领域里的优势，预计未来银行业 IT 基础设施第三方服务增长将继续加快，前景值得期待。

2013 年，中国银行业 IT 基础设施第三方服务市场规模达到 34.87 亿元人民币，增长率为 21.25%。根据易观国际预计，到 2016 年，中国银行业 IT 基础设施第三方服务市场预测规模将达到 63.09 亿元人民币，增长率达到 22.87%。

单位：亿元



（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的扶持

近年来，国家相继出台一系列扶持政策，为 IT 基础设施第三方服务营造了良好的政策环境。2009 年 2 月国务院推出的《电子信息产业调整振兴规划》中提出以“提高软件产业自主创新能力，加快培育信息服务的新模式、新业态”作为产业调整和振兴的主要任务，并提出“软件和信息服务收入在电子信息产业中的比重从 12%提

高到 15%”，为产业发展明确了方向和发展目标。2011 年 3 月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：大力发展新一代信息技术、生物等战略性新兴产业，加强云计算服务平台建设；加强市场监管、社会保障、医疗卫生等重要信息系统建设，完善地理、人口、法人、金融、税收、统计等基础信息资源体系，强化信息资源的整合，规范采集和发布，加强社会化综合开发利用。国家政策明显对本行业的发展起着重要作用。

强大的政策支持为 IT 基础设施服务行业的快速发展提供了强有力的支持。具体行业政策详见本节之“二、（一）行业管理体制和相关产业政策”。

（2）以金融、电信为代表的 IT 系统建设领先行业对 IT 服务的整体市场认可度不断提升

随着 IT 基础设施服务成功案例的增多，特别是成熟行业在使用 IT 基础设施服务之后进一步提高了对 IT 基础设施服务的认可程度，并不断加大对 IT 基础设施服务方面的投入规模。同时，随着市场对 IT 基础设施服务的认知程度加深，客户对 IT 基础设施服务的接受程度不断提高。目前，越来越多的企业将 IT 运维服务从自行管理转变为交由专业服务商进行管理。

就银行业而言，受到近期央行的降息政策，利率调整及市场化调整等因素影响，未来银行将进一步加强成本控制，银行将不再像以往一样不计成本地培养自己的 IT 人员。除了核心的 IT 系统的管理需要由银行自己掌控外，一些重复性高、非核心业务系统的操作都将外包给第三方服务提供商。银行业的这一变化趋势将为 IT 基础设施第三方服务的增长提供发展空间。

（3）IT 系统建设趋于完善，企业 IT 需求逐渐转移到系统的维护上

随着企业信息化建设，IT 系统日益庞大与复杂化。重点行业在 IT 基础建设方面起步较早，IT 基础建设已经达到成熟阶段，此时下游行业像金融、电信、政府等对 IT 系统的安全级别，运行稳定性、更新速度提出更高要求，企业自身能力与原设备厂商并不能完全满足企业需求，由此推动了 IT 基础设施第三方服务市场的不断发展，市场规模进一步扩大。

（4）云计算的快速发展，带来 IT 服务市场的新机会

对 IT 产业从业者来说，大规模数据计算和存储已成趋势，目前，云计算和物联网已成为国家‘十二五’规划最重要的战略部署之一。在金融、电信、制造业、教育等相关领域，云计算的市场需求毋庸置疑。与此同时，一批有实力的本土信息科技企业正在与国际领先的云计算企业展开合作，积极挖掘中国云计算市场潜力，为中国本土云计算产业的发展贡献力量。随着全球信息产业的变革，云计算已成为全球 IT 产业的重要发展方向。

在建设和运维企业自有的“云计算”基础设施方面，IT 基础设施第三方服务商作为中立的服务商，将通过自有的海内外采购平台，向企业提供高性价比的云计算基础软硬件架构，并利用自有的服务体系，提供高质量的系统支持服务，使企业能够充分选择符合自己需要的系统平台。同时，作为服务提供商，也将充分利用现有的技术和管理优势，向企业和云计算平台服务提供商提供专业的 IT 技术服务，包括云计算平台的咨询、实施、优化和维护等。

2、不利因素

（1）高级技术人才相对缺乏

由于 IT 基础设施第三方服务行业在我国尚处于成长阶段，对高级技术服务人员的需求较大。但同时行业对于技术人员的要求也较高，要求他们掌握各个厂商主流产品运维技术，并且熟悉重点行业的系统现状、业务流程和维护服务模式等能力。行业的快速发展和人才的供给不足，导致高级技术人才缺乏，难以满足日益扩大的市场需求。缺乏高级技术人才，无法向企业保证提供高质量的服务，将直接影响到服务质量，并间接影响到客户满意度，一定程度上制约了行业的快速发展。

（2）整体用户市场对 IT 基础设施第三方服务的认知度不高

目前在 IT 基础设施服务市场上，原厂商的规模占比远超过第三方服务提供商。虽然金融、电信、政府等重点行业客户对 IT 基础设施第三方服务的认知度逐渐加深，并且不断加大投入资金比例，一定程度上促进了市场发展，但目前国内大多数企事业单位和中小企业对于 IT 基础设施第三方服务认知度并不高，仍然依赖于原厂商提供的基础服务，影响了 IT 基础设施第三方整体市场的快速发展。

（3）行业的自主创新能力不足

大多数 IT 基础设施第三方服务公司的业务以 IT 系统规划、系统集成、产品代理为主，技术层次和服务能力相对较低，技术手段多依赖于产品原厂商，自身技术能力不高，缺乏针对复杂 IT 系统的多品牌异构基础设施的专业服务手段。由于自主创新能力不足，亦不能根据客户需求和业务流程进行管理工具与服务流程的定制开发，难以提供包括产品支持与维护、IT 专业服务、IT 外包服务及其定制化在内的整体解决方案，影响着行业的未来发展。

（4）IT 服务标准有待进一步规范

IT 基础设施市场在不同细分领域都有个性化的用户需求，且每个服务供应商也都有自成体系的服务规范和技术标准，这就造成 IT 服务市场面临着缺乏统一规范，用户对服务商服务质量没有较权威的评价标准等情形，如果能够进一步规范行业标准将更加促进 IT 基础设施服务市场的健康、持续发展。

（五）行业进入壁垒

1、技术壁垒

技术壁垒是服务商进入 IT 基础设施服务领域的主要壁垒之一。IT 基础设施服务要求服务商对各类型、各品牌的 IT 设备进行统一的集中服务、具备异构环境的服务能力，这就要求服务商具备相应的技术能力以及丰富的技术经验，同时要求服务商对 IT 基础设施的运维管理有着深入的认识，对用户需求有着全面的理解。技术服务是一个不断创新的领域，要求服务商具备技术研发的强大实力和对市场需求的准确理解，不断进行产品和服务的创新。

2、人才壁垒

IT 基础设施第三方服务在我国是一个新兴产业。而具备多品牌异构能力、行业经验丰富的高素质专业人才十分缺乏。IT 基础设施服务的专业性很强，在多个操作系统、多个数据库产品的专业咨询服务、支持与维护服务、外包服务等方面都需要庞大和精深专业服务团队，计算机行业的学习者难以在短时间内积累足够的实践经验，因此进入行业之前需进行大规模的培训和考核。行业内高素质技术人才和管理人才相对有限的问题突出，这就形成了本行业的人才壁垒。

3、客户资源壁垒

服务提供商为行业客户提供 IT 基础设施服务的同时，一般会签订一至三年的服务合同，容易形成相对稳定的长期合作伙伴关系。此外，由于服务提供商长期为企业提供服务，对于企业的 IT 基础设施服务非常熟悉，能够快速定位系统故障，快速解决问题，能够更好地优化企业的 IT 基础设施。因此，一旦合作关系形成，除非服务提供商出现较大的工作失误，否则企业用户很少会改变合作伙伴，再去选择其他的服务提供商。行业新进入者将很难抢占服务上门已有的客户资源。

4、品牌壁垒

品牌壁垒在 IT 基础设施第三方行业里体现比较明显。例如金融、电信等 IT 建设领先行业在选择服务商方面，以专业服务商如天玑科技、银信科技、中亦科技、华际系统为主，辅以一些系统集成商的基础服务。行业新进入者的品牌认知度低，在短时间内很难获得入围资格。

5、行业经验壁垒

IT 基础设施第三方 IT 服务主要是针对企业的 IT 相关设备及系统进行集成建设、维修维护的服务，而企业的 IT 基础设施构成复杂，因此需要服务提供商能够提供横向全品牌和纵向全产品线的服务覆盖能力，而达到这一目标的唯一途径是积累多年的服务经验。因此，企业用户在选择第三方服务商时亦非常看重服务商在本行业内的经验积累，会倾向于选择参与过类似项目的服务商进行合作。新的行业进入者很难满足企业的要求。

（六）行业技术水平及技术特点

IT 基础设施服务主要包括 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维等专业服务。上述服务涉及软硬件各种复杂相关的技术及其综合运用，并不是对技术和产品进行简单的集成、叠加，而是在对行业应用、客户需求的深入理解的基础上，为客户提供综合解决方案，以保证客户满意度和最佳客户体验。同时，将 IT 基础设施服务中的技术、人员、流程等进行全面、精准、高效的管理，从而有效控制成本。因此，IT 基础设施服务行业中娴熟的技术、丰富的经验、快速解决问题的能力是衡量行业技术水平的主要标准。

IT 基础设施服务领域的主要技术特点如下：

技术特点	主要内容
标准广泛	IT 基础设施服务业务涉及到较多的标准和规范，包括异构平台的体系结构、多种网络标准与协议、各厂家的私有管理信息库以及 ITIL、ISO20000 等 IT 服务流程管理标准等。
技术繁杂	多品牌异构数据中心 IT 基础设施服务中需了解众多厂家（包含 IBM、HP、SUN、EMC、HDS、CISCO、ORACLE 等）门类繁杂的产品工作状态。专业工具和专业技能的水准决定了服务商的层次，为了保持长期竞争优势的基础条件，服务商需要具备强大的定制开发能力和自主研发能力，以应对客户不断提升的需求。
实时监控	IT 基础实施服务中需要对软硬件实施综合监控，定期进行健康检查，并做好预防处理。需要服务商提供全年无休的 7×24 小时保证服务，当故障发生后能够及时提供技术响应，并在承诺的时间内到达故障现场，及时解决和排除故障，确保业务系统的不间断运行。

此外，不同行业 IT 基础设施技术服务内容并无本质区别。在提供软硬件支持与维护时，不同行业的客户可能拥有相同的软硬件设施，IT 基础设施服务供应商可以对不同行业客户提供相同内容的服务。IT 基础设施服务具有较强的业务可复制性，通过可复制性进一步将服务拓展到其他行业及区域市场。但在服务要求方面（如各行业对数据安全性、故障响应时间等）各下游行业会有一定的差异，要求服务商具有较强的快速学习能力，以便为不同行业的 IT 基础设施提供运维服务。

（七）行业利润水平与变动趋势

IT 基础设施服务行业中，IT 基础设施建设业务在具体执行过程中主要涉及规划、设计等前端服务，软、硬件设备采购等中端服务，以及现场施工、布线、安装、调试等后端服务。整个过程技术含量相对较低，利润水平不高。相对于 IT 基础设施建设，IT 基础设施运维、IT 基础设施管理及云服务等业务，主要成本为人工成本和运维过程中耗费的备品备机等，由于上述业务对供应商的响应时间、服务质量、技术水平等有较高的要求，因此，以提供 IT 基础设施运维支持、IT 基础设施管理及云服务为主的企业利润水平较高。

（八）行业特有的经营模式

公司所属行业的主要经营模式如下：

1、运维模式

双方约定服务期内保证业务系统运转平稳，合同期内所发生的服务相关的费用均由服务商承担。在此业务模式下服务商与客户可以建立起密切的合作关系，在得

到客户认可和不出现重大失误的前提下客户今后的服务一般不会更换其他服务商。公司与客户的关系从一次性交易转变为长期合作关系，提供长期的维护服务，因此在保证服务质量的前提下客户市场的开拓对于服务商来说十分重要。

2、软件产品模式

该模式中服务商利用自己在行业中多年的服务经验，把服务中常见的一些重复性很高的故障问题及解决方法通过软件的形式实现自动化的解决方案，并根据行业共性开发出面向大众的产品，向客户销售软件产品，并提供部署、安装、调试、售后服务。若客户在免费售后服务期后对该软件仍有服务需求，公司将根据服务年限收取相应的软件服务费用。

3、系统集成模式

该模式是在系统工程科学方法的指导下，根据用户需求，优选各种技术和产品，将各个分离的子系统连接成为一个完整、可靠、经济和有效的整体，并使之能彼此协调工作，发挥整体效益，达到整体性能最优。该模式中，服务商提供产品销售、安装、售后等服务。

（九）行业的周期性、区域性和季节性特征

第三方 IT 基础设施服务行业没有明显行业周期性，不会因为下游行业的景气与否而有明显波动。以银行业为例，由于 IT 建设逐渐完善，所以每年在 IT 服务方面支出保持 10% 以上稳定增长趋势。在下游行业处于景气周期时，第三方 IT 基础设施服务行业将享受下游行业增长带来的市场份额增长；在下游行业处于周期低谷时，下游企业可能希望通过优化 IT 基础设施、提高服务效率来提升运营效率，这可能给 IT 基础设施第三方服务行业带来额外的市场机会。

第三方 IT 基础设施服务的区域性特点比较明显。首先，受到不同地区经济水平和信息化水平的影响，不同地区的第三方 IT 基础设施服务发展程度不一。总体而言，沿海城市比内陆地区更加发达，华东、华南、华北等经济发达地区的第三方 IT 基础设施服务发展更快、更成熟，这些经济发达地区也是企业发展业务的重点区域。另外，这种区域性特点也体现在客户群比较集中。第三方 IT 基础设施服务行业的客户主要以政府部门，金融、电信、能源等行业大中型企业为主。由于这些客户对 IT

系统的投入和建设规模较大，所以对 IT 基础设施服务的需求较多。

客户 IT 系统需要全年不间断运行，因此对 IT 基础设施服务的需求持续存在，不存在明显的季节性。

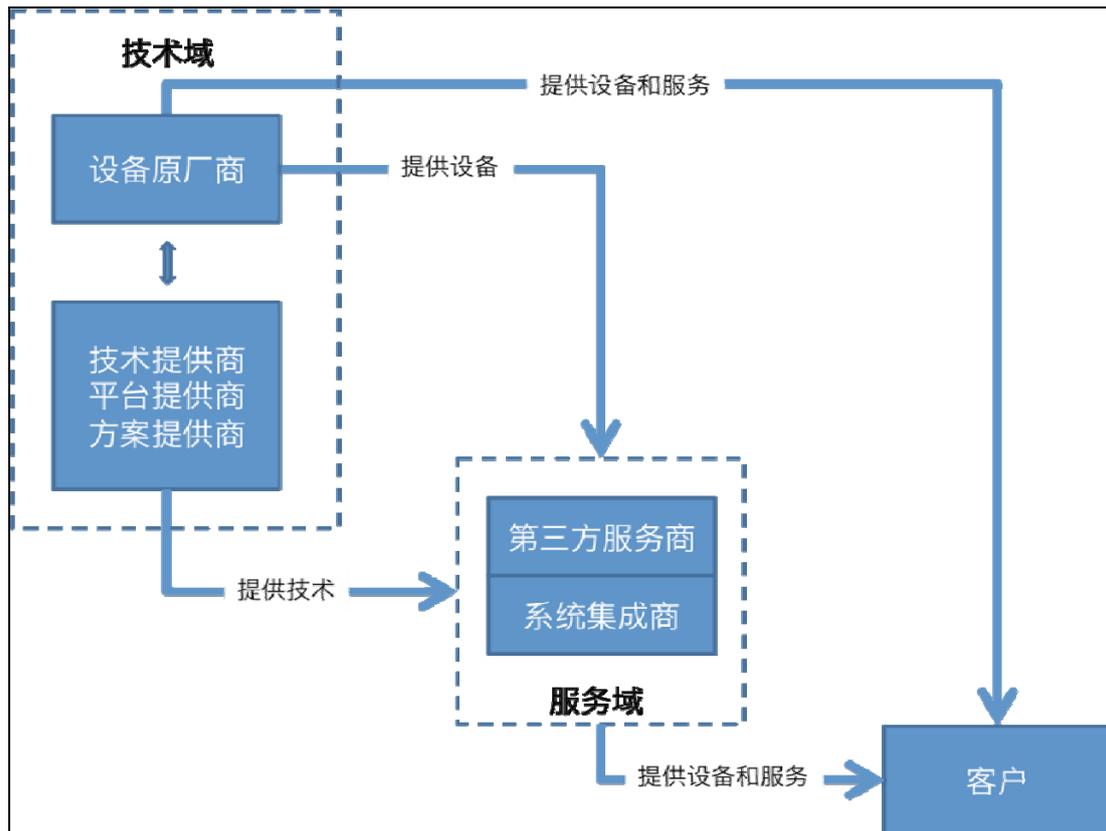
（十）上、下游行业情况及其对本行业发展前景的影响

1、上下游行业与本行业的关联性

本行业的上游行业为原厂商，主要为企业提供 IT 基础设施建设的各种软硬件产品及服务。上游行业的特点主要包括两点：其一，上游市场相对集中，几家国际大型 IT 厂商占据较大市场份额；其二，上游行业技术更新速度较快，产品性能不断提高，功能不断扩展，有效促进了 IT 基础设施服务行业的发展。本行业的下游行业为政府机构、电信、金融、制造、医疗、能源等行业用户，用户基础非常广泛。有一定规模的数据中心、对提高技术服务能力和降低成本有一定需求的企事业单位，均是本行业的目标客户。下游行业的信息化建设已被列入国家信息化总体战略布局中，对本行业的发展具有较大的促进作用。

原厂商除了为企业提供设备及相关服务外，也为整个行业的技术创新做出了重大贡献，主导整个行业技术的发展。第三方服务商包括系统集成商和专业的第三方服务商两类，双方业务有重合但侧重点不同。随着技术的革新，产业链已经逐渐进入融合竞争的时代，部分第三方服务商开始提供基于服务软件的产品研发与集成，向综合服务商发展。

中国 IT 基础设施第三方服务产业链结构图示



本行业与上游行业是竞争与合作并存的关系。第三方服务商在上游供应商的软硬件产品基础上为行业用户提供 IT 基础设施服务，因此需要了解上游供应商的产品，并获取必要的技术支持。本行业与上游行业最终都服务于用户，上游行业侧重于提供产品和技术，而本行业侧重于提供服务。因此只有双方通力合作，才能更好地服务于下游行业用户。同时，为了适应市场需求的变化，上游供应商除了提供软硬件产品之外，也在积极拓展自身的业务领域。因此，上游行业与本行业也存在一定程度的竞争。

本行业与下游行业，上游行业与下游行业都存在供求关系。下游行业用户进行 IT 基础设施建设，需要获得本行业和上游行业的支持，并且这种需求随着企业信息化建设水平的提高呈现出日益复杂、多样化的特性。上游行业为下游行业用户提供产品和技术支持，本行业为下游行业用户提供 IT 服务支持。

2、上下游行业对本行业发展前景的影响

上游行业与本行业竞争与合作并存的关系是本行业的特色。上游企业占据了较大的市场份额，同时拥有较强的技术创新能力，这在一定程度上对 IT 基础设施第三

方服务行业的发展构成了影响。此外，上游行业的发展对本行业也具有明显的促进作用。IT 基础设施软硬件的快速升级换代、新的虚拟化产品的问世，都有利于提升企业的 IT 基础设施建设水平，同时也促使用户对 IT 基础设施服务产生新的需求。

下游行业用户对本行业的发展具有拉动作用。第一，随着企业自身的不断发展进步，客户更趋向于将非核心业务外包给专业的第三方服务商，使自身的资源能够更集中于核心业务，第三方 IT 基础设施服务将更容易得到客户认可与接受，从而有利于本行业的持续快速发展；第二，下游行业的信息化建设已被列入国家信息化总体战略布局中，未来下游行业对于信息化建设的投入会持续加大，间接促进了本行业的发展；第三，随着网络信息及运维服务平台的进一步建设，不同地区的信息交换及共享将被实现，下游行业对信息化的要求不断提高，这为 IT 基础设施服务行业带来广阔的发展前景。

三、公司的行业地位

（一）公司的市场地位

第三方 IT 基础设施服务市场发展迅速，参与本行业竞争的企业较多，短期内形成了市场多足鼎立的格局，市场化程度高，单一企业市场份额较低。在特定行业、特定区域内存在具有优势地位的企业，如中亦科技在银行业的运维服务中占据优势地位、荣科科技在东北地区 IT 服务市场占据优势地位，天玑科技在电信运营商中占据优势地位等，但目前在全国第三方 IT 基础设施服务市场中并未出现占据绝对优势的龙头企业。

以银行业 IT 基础设施第三方服务行业为例：据易观国际统计，2013 年，我国银行业 IT 基础设施第三方服务全国市场排名前七的厂商中亦科技、神州数码、银信科技、华际系统、安图特、新明星、天玑科技的业务收入仅占据了整体市场份额的 12.99%。其他本地化小型服务商的数量庞大，整体市场份额远大于知名厂商。而未来，随着知名厂商在技术上的创新和规模化发展，整个行业将面临二次洗牌，IT 基础设施第三方服务市场的竞争将更加激烈。行业客户对于服务的要求越来越高，行业门槛将逐步提升，一些规模较小、能力较弱的本地小型服务商将被逐渐淘汰，全国性服务商和区域性服务商将通过竞争扩大市场份额，市场集中度将进一步提升。

（二）公司主要竞争对手情况

第三方 IT 基础设施服务市场的参与者包括系统集成商和专业第三方服务商，其中专业第三方服务商为本公司的直接竞争对手。主要情况如下：

1、银信科技（300231.SZ）

银信科技成立于 2004 年 5 月，于 2011 年 6 月在深交所创业板上市，主营业务为 IT 基础设施服务、IT 基础设施管理软件开发与销售，以及相配套的系统集成服务，主要客户来自于银行业。

2、天玑科技（300245.SZ）

天玑科技成立于 2001 年 10 月，于 2011 年 7 月在深交所创业板上市，主营业务为数据中心 IT 基础设施的 IT 支持与维护服务、IT 专业服务、IT 外包服务。主要客户来自于电信业和金融业。

3、荣科科技（300290.SZ）

荣科科技成立于 2005 年 11 月，于 2012 年 2 月在深交所创业板上市，主营业务为数据中心第三方服务、重点行业信息化解决方案和金融 IT 外包服务。在辽宁省的市场占有率高，主要客户来自于金融业和社保医疗。

4、神州数码系统集成服务有限公司

神州数码系统集成服务有限公司隶属于国内最大 IT 服务商神州数码旗下的神州数码 ITS 集团，是中国领先的 IT 服务综合提供商，其业务主要包括系统集成、IT 规划、流程外包、应用开发、IT 基础设施服务、硬件安装、分销及零售等业务。神州数码系统集成服务有限公司既承接原厂商转包服务、又承接第三方服务。

5、华胜天成（600410.SH）

华胜天成成立于 2001 年 3 月，于 2004 年 4 月在上交所上市，其业务涵盖系统集成及增值分销、IT 产品化服务、应用软件开发等。华胜天成立足于大中华区市场，为客户提供“一站式”的 IT 服务，包括运维服务、专业服务以及咨询服务。

6、安图特（北京）科技有限公司

安图特（北京）科技有限公司隶属于美国 SMS 公司，由 SMS 亚太总部—安图特（香港）有限公司全资控股。安图特（北京）科技有限公司在国内主要从事专业的 IT 系统技术服务，服务范围主要包括系统设备的维修、维护服务、系统性能优化、系统资源架构整合等服务。

7、北京华际信息系统有限公司

北京华际信息系统有限公司是一家专业从事 IT 大、中、小型计算机系统保修、维护、扩充、升级的高新技术企业。华际系统能够为客户提供从设备硬件到系统软件及数据库系统全面维护服务的整体 IT 服务解决方案。

8、北京市新明星电子技术开发公司

北京市新明星电子技术开发公司是国家信息中心主管，中国国信信息总公司旗下的全资国有高新技术企业，同时为中国国信信息总公司系统集成与运维外包服务事业部，是国内较早从事计算机运维服务业务的公司，主营业务为 IT 运维外包服务和信息系统集成。

（三）公司的竞争优势

1、技术实力与创新能力优势

公司在多年的 IT 基础设施服务过程中形成了稳定的技术团队，积累了雄厚的技术实力、综合的技术服务经验。公司能够为用户提供多品牌、跨平台的全方位服务，具有主机、存储、网络、数据库和中间件的综合问题分析解决能力，具备高端领域服务能力和经验，如 MainFrame、高端存储、高端服务器、数据库灾难恢复以及性能调优等。

公司作为 IT 基础设施服务商，不断吸收国内外最新技术，优化现有服务模式，建立了专门的创新组织—技术创新委员会，它的主要职能是创新政策和制度的制定、创新方向的把控、创新服务模式的研究、创新产品及技术的研究以及创新协调等。研发中心、产品中心和服务交付中心作为技术创新委员会的执行机构，互相之间紧密配合、良性互动，负责不同方向的创新研究：服务交付中心对现有主营业务进行“去人工化”微创新，使用自动化运维工具提高运维效率，突出服务亮点；研发中心将公司多年积累的最佳实践进行产品化，研发的 EVO 系列化产品，涵盖了

智能运维、移动运维、云计算等领域；产品中心跟踪行业内最新技术方向进行专项技术创新研究。

截止本招股说明书签署日，公司已经拥有专利 2 项，计算机软件著作权 30 项，软件产品登记证书 15 项。

2、团队优势

公司自成立至今，坚持职业发展以满足组织需求和个人特长相结合的基本原则，强调个人与公司的协同发展。经过数年的人才积累和沉淀，已形成了管理和技术并举的人力资源发展体系。

近年来，公司建立完善了管理岗位任职资格管理、目标管理等机制，通过内部选拔、外部引进等方式，形成了高管、中层管理和后备的三级管理梯队，为公司持续、稳定的发展奠定了坚实的人才基础。

同时，公司在技术团队中大力倡导“技能融合”和“团队融合”理念，致力于学习型组织建设，通过岗位培训、专业技术资格认证等培养方式，为技术人员制定了清晰的职业发展路径，从组织机制和员工自身发展两方面保证技术团队的稳定和持续发展。

3、客户资源优势

公司已与交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、上海农商银行、申银万国证券股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、阳光保险集团股份有限公司、中国移动等客户建立了长期稳定的合作关系。随着近年业务的快速发展，这些客户的 IT 系统日渐庞大，技术架构日趋复杂，对安全、稳定的要求也更高。鉴于此，客户对服务商的选择除了技术要求外，更看重长期合作，要求服务商熟悉客户 IT 环境、业务需求、管理流程，更倾向于与建立信任和了解的服务商进行合作。公司在长期为这些客户提供优质服务的同时，深入了解客户 IT 基础设施状况，并对其服务需求、技术难点、发展趋势等准确把握，与客户建立了长期的信任合作关系，这些客户也因此对公司的服务产生较强的“粘性”，从而使公司建立了一定的客户资源优势。同时，公司

深度参与并持续服务的大型国有银行（工、农、中、建、交）总行数据中心的 IT 建设与管理水平长期在国内处于领先水平，公司近年的业务拓展也证明了公司在这方面的经验、案例对拓展其他金融客户，甚至非金融客户有极强引导示范作用。

4、服务模式优势

公司专注于在数据中心 IT 基础设施服务领域做深做精，注重 IT 基础设施服务最佳实践的落地实现，即将各种标准、规范和制度以最佳实践的方式，融合在公司的服务规范和体系中，形成以标准化和自动化为基础的服务交付，构建和形成多层次服务体系和产品体系，并在此基础上建立全生命周期、全方位服务模式。公司服务模式特点如下：

（1）最佳实践

如何将行业的法规、国内外先进的管理经验和企业自身相融合，提出适合自身的解决方案，是当今国内客户 IT 基础设施建设面临的挑战之一。公司以 ITIL 理论为指导，以多年的 IT 基础设施服务经验为依托，结合丰富的 ITSM 实施经验，为企业量身打造最合适的解决方案，并且提供咨询规划、体系建设，确保流程体系的落地。解决企业已经面临和即将面临的管理问题。提高企业 IT 服务管理水平，提升企业管理效率，强化核心竞争力。

（2）卓越交付

卓越交付是 IT 服务的演进和升华，是管理的持续优化过程，也是未来的发展趋势。公司通过多年行业积累和沉淀，逐步形成了自动化运维和结构化服务有机结合的卓越交付模式，为用户提供更加规范化、标准化、自动化、智能化的 IT 基础设施服务，大幅提升服务交付效率。

（3）IT 基础设施全生命周期服务

随着我国信息化建设的不断深入，以及新兴技术在 IT 基础设施服务领域的应用，数据中心全生命周期发展的内涵和外延也在不断扩大，重点表现为数据中心大集中、数据中心灾备建设、大规模的资源整合优化、应用架构优化和 IT 管理优化及流程再造等大型工程。公司以客户需求为导向，积极跟进行业前沿技术，致力于为客户提供覆盖数据中心全生命周期的“一站式”服务，包括咨询规划、系统集成、

维护支持、运维管理、云化服务等。

（4）行业经验优势

公司在为金融业的优势客户群体提供 IT 基础设施服务的过程中，特别是见证并参与了总行级大型数据中心的变迁过程，包括数据中心建设、迁移、灾备、数据及应用大集中建设、流程再造和管理改进、分行 IT 运维管理体系建设等工作，积累了丰富的服务技术、服务理念、服务经验和最佳实践。总行级数据中心的服务经验不仅使公司具有向同行业客户提供服务的快速复制能力，同时由于银行业信息化建设在国内一直处于领先地位，对其它行业 IT 基础设施服务的技术和理念具有引领、借鉴作用。依托在金融行业 IT 基础设施服务领域形成的先进技术、服务模式和服务理念，公司也在向其它行业积极拓展，目前在银行、证券、保险、电信、交通运输、能源、制造、政府、医药等行业已经积累了大量的成功案例，帮助大批客户在信息化建设过程中提升了服务效率，降低了服务成本，强化了企业核心竞争力。

随着公司核心竞争力和行业影响力的提升，公司还被评定为工信部 ITSS（信息技术服务标准）全权成员单位。深度参与我国信息技术服务管理和治理标准的制定工作。

（5）渠道资源整合优势

公司与业内主流的国内外 IT 厂商建立了良好的合作关系，主要包括 IBM、HP、HDS、EMC、Oracle、BMC、Symantec、VMware、Ctrip、Cisco、华为、联想、浪潮、天融信等，同时与国外的专业 IT 服务厂商以及原厂实验室建立了畅通的协作关系。随着业务发展和用户需求的变化，逐步建立了完备的下游服务商合作及服务管理体系，有效的补充和完善了 IT 服务能力，进一步提升了公司整体服务能力。公司作为专业的第三方 IT 服务厂商，能够根据客户 IT 基础设施建设和服务的需求，提出合理的咨询规划、产品选型以及方案设计，基于公司强大的渠道资源整合能力和多年的集成服务经验，为客户提供最适合的解决方案和实施服务。

（四）公司的竞争劣势

1、发展资金不足，融资渠道单一

在快速发展的市场竞争环境下，公司为提高竞争实力，扩大市场份额，需要在技术研发、设备采购、环境配置、人才引进与培训、销售网络扩充、服务体系升级等领域投入充足的资金，发展资金不足已严重制约公司的快速发展。

公司目前主要依靠银行进行间接融资，融资渠道单一，在一定程度上制约了公司的快速发展和规模化经营。公司目前最主要的竞争对手是同行业上市多年的公司，在资金和人才吸引力方面具有优势。因此公司迫切需要进入资本市场，建立直接融资渠道，为公司的持续快速发展和竞争实力的提升提供资金支持。

2、在其他行业的品牌知名度仍待提升

公司目前已经在银行、基金、证券、保险等金融细分行业内具有较高的品牌影响力，但从全国范围看，迫切需要建设和完善全国的营销服务网络体系，并以此提升公司在其他行业内的品牌知名度。

四、公司的客户和供应商情况

（一）公司销售情况和主要客户

1、主要服务分类收入及构成

公司业务范围涵盖 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务。报告期内，公司营业收入按服务类别划分的构成情况如下：

单位：万元；%

项目		2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务 收入	IT 基础设施建设（软硬件销售）	3,144.41	41.53	13,362.69	44.37	8,813.43	40.54	6,988.82	39.44
	IT 基础设施运维支持服务	4,270.15	56.39	15,579.66	51.73	11,605.72	53.38	9,459.48	53.39
	IT 基础设施管理及云服务	92.33	1.22	1,012.59	3.36	1,196.40	5.50	1,249.73	7.05
其他业务收入		65.21	0.86	160.34	0.53	126.90	0.58	20.57	0.12
合计		7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

报告期内，公司业务收入中来自 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务的收入占公司业务收入的比例在 90% 以上。

2、分地区收入及构成

报告期内，公司分地区收入构成情况如下：

单位：万元；%

类别	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北大区	3,763.39	49.70	15,281.51	50.74	10,760.50	49.49	7,087.98	40.00
华东大区	2,308.69	30.49	12,302.47	40.85	9,582.70	44.07	9,718.44	54.85
华南大区	224.18	2.96	1,387.47	4.61	624.67	2.87	516.96	2.92
西部大区	1,275.84	16.85	1,143.82	3.80	774.57	3.56	395.22	2.23
合计	7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

3、主要客户情况

公司客户主要来自于银行、证券、基金等金融行业，报告期来自于金融行业的营业收入占同期营业收入的比例分别为 93.13%、88.85%、77.35%、77.31%，公司客户所处行业具有一定的集中度。

客户类别	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	营业收入 (万元)	比例 (%)	营业收入 (万元)	比例 (%)	营业收入 (万元)	比例 (%)	营业收入 (万元)	比例 (%)
金融行业	5,853.29	77.31	23,293.85	77.35	19,318.14	88.85	16,501.80	93.13
其中：银行业	4,795.04	63.33	20,934.97	69.52	17,113.49	78.71	15,468.97	87.30
政府部门	113.59	1.50	221.60	0.74	169.55	0.78	53.29	0.30
电信运营商	59.43	0.78	207.37	0.69	233.72	1.07	219.28	1.24
其他行业	1,545.80	20.41	6,392.45	21.23	2,021.04	9.30	944.23	5.33
合计	7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

报告期公司前五大客户实现的收入金额分别为 14,046.56 万元、15,124.52 万元、21,577.71 万元、3,827.04 万元，占同期营业收入的比例分别为 78.95%、69.79%、71.65%、50.54%。具体情况如下：

年度	序号	客户名称	营业收入（万元）	占比（%）
2015年1-3月	1	中国银行股份有限公司	1,766.68	23.33
	2	交通银行股份有限公司	1,029.03	13.59
	3	四川省农村信用社联合社	403.12	5.32
	4	国际商业机器公司（IBM）	325.64	4.30
	5	北京众联新创贸易有限公司	302.56	4.00

	合计		3,827.04	50.54
2014年	1	交通银行股份有限公司	9,853.79	32.72
	2	中国银行股份有限公司	6,405.06	21.27
	3	国际商业机器公司（IBM）	3,696.91	12.28
	4	北京众联新创贸易有限公司	912.22	3.03
	5	中国农业银行股份有限公司	709.73	2.36
	合计		21,577.71	71.65
2013年	1	中国银行股份有限公司	6,856.97	31.64
	2	交通银行股份有限公司	6,392.30	29.50
	3	上海农商银行	813.44	3.75
	4	江苏省农村信用社联合社	565.09	2.61
	5	中国工商银行股份有限公司	496.72	2.29
	合计		15,124.52	69.79
2012年	1	交通银行股份有限公司	7,084.26	39.82
	2	中国银行股份有限公司	4,580.79	25.75
	3	上海农商银行	1,455.37	8.18
	4	中国工商银行股份有限公司	474.52	2.67
	5	中信银行股份有限公司	451.61	2.54
	合计		14,046.56	78.95

注：受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售额。其中：2014年末，公司从IBM World Trade Corporation 采购了提前预订的一批设备，并将其销售给国际商业机器（中国）有限公司。

2012年、2013年、2014年度及2015年1-3月，公司前两大客户均为中国银行股份有限公司与交通银行股份有限公司，公司对该两大客户的销售金额占当期营业收入的比例分别为65.57%、61.14%、53.99%和36.92%，呈现逐年下降的趋势。报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入50%的情况。

报告期内，本公司及本公司关联方与上述客户之间不存在关联关系。

（二）公司主营产品和服务的原材料及其供应情况

1、主要原材料

公司主营产品和服务的原材料主要为服务器、小型机、磁带、存储设备等硬件设备及虚拟化、监控等软件产品，硬件产品通过外购解决，软件产品既有公司自有软件产品也有外购产品。如遇到客户指定原厂商提供服务或所需技术非公司所擅长

的情形，公司对外采购相关服务。公司主要的采购业务种类、供应商选择方式及采购定价的情况如下：

销售服务类型	对应的采购业务	供应商的选择	采购业务定价
IT 基础设施建设	软硬件的采购	IBM、BMC 等	通过对官方报价、海外报价以及同类产品的市场报价比较而来，在质量同等条件下优先考虑价格
IT 基础设施支持服务	支持用备品备机的采购	批量采购：主要采购自国外较大的设备供应商； 临时采购：主要采购自国内较大的备品备机供应商	通过 3-5 家同类产品的报价比较而来，质量、服务、价格三者统筹考虑
	外包服务采购	主要针对客户要求提供原厂商服务或所需技术非公司所擅长的情形	原厂商的官方报价或多家比较，必要时进行竞争性谈判
IT 基础设施管理及云服务	外包服务采购	主要针对客户要求提供原厂商服务或所需技术非公司擅长的情形	渠道单一，采购价格也受厂商控制，价格是单对单谈判，综合考虑账期等因素

报告期公司采购软件、服务、硬件的金额及占当期采购总额的比例如下：

单位：万元；%

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件	291.91	8.00	1,586.11	6.73	1,256.37	10.88	1,260.06	16.23
服务	1,557.19	42.68	6,511.70	27.65	3,480.63	30.15	1,937.58	24.96
硬件	1,799.60	49.32	15,453.57	65.62	6,681.46	58.97	4,457.09	58.81
合计	3,648.70	100.00	23,551.38	100.00	11,418.46	100.00	7,654.73	100.00

2、能源供应情况

公司正常生产经营所需能源主要为日常办公的水、电消耗，供应方为电力公司和自来水公司。用电、用水成本在公司总成本中比例很小，其单价波动对公司业绩的影响不显著。

3、报告期内向主要供应商的采购情况

本公司报告期内采购金额及占当期采购总额的比例如下所示：

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	采购内容	占比 (%)
2015年 1-3月	1	日立数据系统（中国）有限公司	814.33	服务	22.32
	2	国际商业机器公司（IBM）	644.93	IBM 小型机、存储、配件、服务等	17.68
	3	Tindirect Ltd.	329.78	IBM 小型机、配件等	9.04
	4	Stallion Solution Pte Ltd	171.49	IBM 小型机	4.70
	5	神州数码（中国）有限公司	171.34	软件、服务等	4.70
	合计		2,131.87	-	58.43
2014年	1	国际商业机器公司（IBM）	10,732.91	IBM 小型机、存储、配件、服务等	45.59
	2	日立数据系统（中国）有限公司	3,647.24	服务	15.49
	3	神州数码（中国）有限公司	1,219.42	软件、服务等	5.18
	4	Tindirect Ltd.	1,119.30	IBM 小型机、配件等	4.75
	5	博思软件（中国）有限公司	720.29	软件、服务等	3.06
	合计		17,439.16	-	74.08
2013年	1	国际商业机器公司（IBM）	4,107.59	IBM 小型机、存储、配件等	35.97
	2	日立数据系统（中国）有限公司	1,479.69	服务	12.96
	3	博思软件（中国）有限公司	1,165.80	软件及服务	10.21
	4	神州数码（中国）有限公司	673.34	软件等	5.90
	5	CentricsIT, LLC	355.80	IBM 小型机、配件等	3.12
	合计		7,782.22	-	68.15
2012年	1	国际商业机器公司（IBM）	2,977.09	IBM 小型机、存储、配件等	38.89
	2	日立数据系统（中国）有限公司	1,021.02	服务	13.34
	3	博思软件（中国）有限公司	968.22	软件及服务	12.65
	4	神州数码（中国）有限公司	439.44	IBM 存储等	5.74
	5	富通时代科技有限公司	271.90	IBM 小型机、存储等	3.55
	合计		5,677.67	-	74.17

注：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购额

报告期内，公司前五名供应商中新增的供应商情况如下：2013年相比2012年前五名供应商中新增的供应商为 CentricsIT, LLC，公司对其采购金额占当年采购总金额的比例为 3.12%；2014年相比2012年、2013年前五名供应商中新增的供应商为 Tindirect Ltd.，公司对其采购金额占当年采购总金额的比例为 4.75%。2015年

1-3月相比2012年、2013年、2014年前五名供应商中新增的供应商为 Stallion Solution Pte Ltd，公司对其采购金额占当年采购总金额的比例为 4.70%。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额50%的情况。本公司及本公司关联方与上述供应商之间不存在关联关系。

4、采购软硬件产品和服务的价格变动情况

本公司主要采购的产品为服务器、小型机、磁带、存储等硬件设备及虚拟化、监控等软件产品。对于硬件设备的采购，由于其生产技术不断更新，因此产品更新换代速度较快，对同一款同一配置的设备，其价格总体呈下降趋势；而对于软件产品的采购，由于软件的特点是每年会根据客户需求更新版本，因此其价格每年会调整，未呈明显下降趋势，个别软件价格还可能会提高。此外，对于服务的采购，主要根据本公司最终用户的需求确定，价格无纵向可比性。

五、公司的主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产

公司固定资产主要为电子设备、运输设备和办公设备。截至 2015 年 3 月 31 日，固定资产的综合成新率为 25.68%，具体明细如下：

单位：万元；%

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	综合成新率
电子设备	347.95	236.90	111.05	31.92
运输设备	79.91	62.64	17.27	21.62
办公设备及其他	420.51	330.95	89.56	21.30
合计	848.37	630.49	217.88	25.68

（二）商标

截至 2015 年 3 月 31 日，公司持有如下商标注册证：

序号	注册号	商标图案	商标权人	有效期
1	第 5954226 号		中亦科技	2010.2.14-2020.2.13

上述商标目前的法律状态为公司合法持有，并在正常使用中。

（三）计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司已在国家版权局中国软件保护中心登记并取得计算机软件著作权 30 项：

序号	软件名称	登记号	首次发表日	登记日	取得方式	著作权人
1	KerbSphere 主机访问管理平台软件 V1.0	2007SRBJ1445	2007.6.10	2007.7.9	原始取得	中亦科技
2	文件安全传输系统 V1.0	2008SR32174	2008.10.6	2008.12.5	原始取得	中亦科技
3	信息资产管理系统 V1.0	2008SR32170	2008.10.7	2008.12.5	原始取得	中亦科技
4	KerbSphere 主机访问管理平台软件 V2.0	2011SR046876	2008.11.25	2011.7.12	原始取得	中亦科技
5	通用数据备份系统 V2.0	2011SR046891	2008.4.30	2011.7.12	原始取得	中亦科技
6	主机安全审计录像系统 V1.0	2008SR32173	2008.5.10	2008.12.5	原始取得	中亦科技
7	小型办公和服务平台系统 V1.0	2008SR32169	2008.7.15	2008.12.5	原始取得	中亦科技
8	通用数据备份系统 V1.0	2008SR32175	2008.9.1	2008.12.5	原始取得	中亦科技
9	主机系统资源监控平台系统 V1.0	2008SR32323	2008.9.10	2008.12.5	原始取得	中亦科技
10	信息资产管理系统 V2.0	2011SR046411	2009.12.22	2011.7.12	原始取得	中亦科技
11	文件安全传输系统 V2.0	2011SR046419	2009.6.20	2011.7.12	原始取得	中亦科技
12	小型办公和服务平台系统 V2.0	2011SR046416	2009.7.30	2011.7.12	原始取得	中亦科技
13	金融行业基础架构资源管理系统 V1.0	2011SR046878	2010.12.21	2011.7.12	原始取得	中亦科技
14	统一运维门户平台 V1.0	2012SR089155	2012.8.1	2012.9.19	原始取得	中亦科技
15	EUAO 运维自动化引擎系统 V1.0	2012SR089153	2012.8.20	2012.9.19	原始取得	中亦科技
16	中亦科技 Evolution-Monitor 亦维监控系统软件 V1.0	2013SR036714	2012.11.19	2013.4.23	原始取得	中亦科技
17	中亦科技 Evolution-cCloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V1.0	2013SR036617	2013.1.10	2013.4.23	原始取得	中亦科技
18	中亦科技 EVO-Cloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V2.0	2014SR098619	2014.5.11	2014.7.16	原始取得	中亦科技
19	中亦科技 EVO-AssetCMDB 资产管理平台系统 V2.0	2014SR099944	2014.5.14	2014.7.17	原始取得	中亦科技
20	中亦科技 EVO-EUAO 运维自	2014SR099877	2014.4.30	2014.7.17	原始	中亦

序号	软件名称	登记号	首次发表日	登记日	取得方式	著作权人
	动化引擎系统 V2.0				取得	科技
21	中亦科技 EVO-Kerbsphere 亦维安全访问控制管理平台软件 V3.0	2014SR099917	2014.4.20	2014.7.17	原始取得	中亦科技
22	中亦科技 EVO-Monitor-MW 亦维中间件监控系统软件 V1.0	2014SR157381	2014.6.30	2014.10.21	原始取得	中亦科技
23	中亦科技 EVO-Monitor 亦维监控系统软件 V2.0	2014SR157376	2014.8.13	2014.10.21	原始取得	中亦科技
24	中亦科技 oracle 故障分析系统 V1.0	2014SR157347	2014.7.28	2014.10.21	原始取得	中亦科技
25	中亦科技 Oracle 容量趋势分析 V1.0	2014SR157379	2014.7.30	2014.10.21	原始取得	中亦科技
26	中亦科技软件自动化安装工具 V2.0	2014SR157344	2014.8.11	2014.10.21	原始取得	中亦科技
27	中亦科技 EVO-DRAS 亦维灾备自动化切换系统 V1.0	2015SR109109	2015.3.23	2015.6.17	原始取得	中亦科技
28	中亦科技 EVO-ITSM 运维管理系统 V1.0	2015SR109113	2015.3.23	2015.6.17	原始取得	中亦科技
29	中亦科技自动化巡检工具软件 V1.0	2015SR140366	2015.4.30	2015.7.22	原始取得	中亦科技
30	中亦科技微运维平台 V1.0	2015SR140371	2014.8.6	2015.7.22	原始取得	中亦科技

上述计算机软件著作权目前的法律状态为公司合法持有，并在正常使用中。

（四）软件产品登记证书

截至本招股说明书签署日，公司拥有 15 项由北京市经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》：

序号	软件产品名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1.	中亦安图统一运维门户平台软件 V1.0	京 DGZ-2012-0329	北京经济和信息化委员会	2012.10.24	五年
2.	中亦安图 KerbSphere 主机访问管理平台软件 V2.0	京 DGY-2012-4116			
3.	中亦安图信息资产管理系统软件 V2.0	京 DGY-2012-4118			
4.	中亦安图 EUAO 运维自动化引擎系统软件 V1.0	京 DGY-2012-4120			
5.	中亦科技 Evo-Monitor 亦维监控系统软件 V1.0	京 DGY-2013-1776		2013.5.17	
6.	中亦科技 Evo-cCloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V1.0	京 DGY-2013-1824			

序号	软件产品名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
7.	中亦科技 EVO-AssetCMDB 资产管理平台系统软件 V3.0	京 DGY-2014-4655		2014.9.30	
8.	中亦科技 EVO-EUAO 运维自动化引擎系统软件 V2.0	京 DGY-2014-4656			
9.	中亦科技 EVO-Kerbsphere 亦维安全访问控制管理 V3.0	京 DGY-2014-4657			
10.	中亦科技 EVO-Cloud 以为企业基础架构云管理平台软件 V2.0	京 DGY-2014-4658			
11.	中亦科技 EVO-Monitor-MW 亦维中间件监控系统软件 V1.0	京 DGY-2014-6005		2014.11.27	
12.	中亦科技 EVO-Monitor 亦维监控系统软件 V2.0	京 DGY-2014-6007			
13.	中亦科技 oracle 故障分析系统 V1.0	京 DGY-2014-6004			
14.	中亦科技 Oracle 容量趋势分析 V1.0	京 DGY-2014-0439			
15.	中亦科技软件自动化安装工具 V2.0	京 DGY-2014-0438			

上述软件产品登记证书目前的法律状态为公司合法持有，并在正常使用中。

（五）专利技术

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 2 项专利技术，均为实用新型专利：

序号	专利名称	专利号	专利权人	发明人	授权公告日
1.	一种基于室内定位技术的导购系统	ZL201420167284.9	本公司	赵辰俊、李东平、彭敏、叶宁、田传科	2014.11.26
2.	一种机房设备监控系统	ZL201420167261.8	本公司	赵辰俊、李东平、彭敏、叶宁、田传科	2014.11.26

（六）房屋租赁情况

公司无土地使用权或房屋所有权，公司及分公司、办事处办公经营场所均通过租赁取得，截至本招股说明书签署日的房屋租赁具体情况如下表所示：

序号	出租方	位置	面积 (m ²)	租赁期限	房产证情况	备案情况	用途
1.	唐怡健	上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号（招商局大厦）2114 室	148.82	2015.05.01 至 2017.04.30	已取得	已备案	上海分公司办公地
2.	粤兴发投资有限公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号（招商局大厦）2115 室	114.99	2015.05.01 至 2016.04.30	已取得	已备案	
3.	唐怡健	上海市浦东新区陆家嘴东路 161	80.38	2015.05.01	已取得	已备	

序号	出租方	位置	面积 (m ²)	租赁期限	房产证 情况	备案 情况	用途
		号（招商局大厦）2116 室		至 2017.04.30		案	
4.	马钰	上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号（招商局大厦）2108 室	80.38	2015.05.01 至 2016.04.30	已取得	已备 案	
5.	李岩康	广州市天河区华强路 9 号保利中 盈 1604	166.47	2014.05.10 至 2017.05.09	已取得	已备 案	广州分公 司办公地
6.	长安控股 （集团） 有限责任 公司	西安市南关正街 88 号长安国际 中心 020609 号（B 座 709 室）	92.55	2014.01.01 至 2016.12.31	已取得	已备 案	西安分公 司办公地
7.	斯庆江	成都市青羊区鼓楼洞街 2 号 1 栋 2 单元 25 楼 7 号	87.69	2015.04.07 至 2016.04.06	已取得	已备 案	成都办事 处办公地
8.	何政祥	杭州市领骏世界大厦北座 1503 室	70.75	2015.04.17 至 2016.04.16	已取得	已备 案	杭州办事 处办公地
9.	王海、王 钰	南京中山东路 18 号国贸大厦 10 楼 C3 室	132.58	2014.03.20 至 2017.03.19	已取得	已备 案	南京办事 处办公地
10.	马萌声	武汉市江汉区台北一路天下国 际公馆 1-6L	40.41	2015.04.16 至 2016.04.15	未取得 注	已备 案	武汉办事 处办公地
11.	何兆璋	深圳市福田区深南大道与泰然 九路交界东南都市阳光名苑 3 栋 29E	72.75	2014.09.17 至 2015.09.16	已取得	已备 案	深圳办事 处办公地
12.	金庆伟	济南万达豪景苑 5 号楼 2501 室	65.00	2014.09.17 至 2015.09.16	已取得	未备 案	济南办事 处
13.	北京蓝兴 物业管理 有限公司	北京市海淀区学院南里 68 号吉 安大厦 A 座 5 层 501 号	120.00	2014.10.26 至 2015.10.25	已取得	已备 案	公司注册 地
14.	太原市方 向文化发 展有限公 司	太原市小店区太榆路 39 号君怡 大厦 508 室	50	2015.06.11 至 2016.06.10	未取得	未备 案	山西分公 司
15.	国家粮食 局科学研 究院	北京西城区百万庄大街 11 号粮 科大厦三层部分	1,720.19	2014.9.15 至 2017.9.14	未取得	未备 案	公司办公 地
16.	北京冶凯 机电设备 研究所/北 京裕展物 业管理有 限公司	北京市丰台区西四环南路 63 号 院健都制药厂大车间	约 350.00	2015.03.01 至 2015.09.01	未取得	未备 案	北京库房
17.	倪雪凰	上海市浦东新区金沪路 1186 号 三楼	280	2013.5.4 至 2016.05.03	未取得	未备 案	上海库房

注：取得房屋买卖合同，房产证正在办理中。

出租方尚未就上述 14-17 项房产取得房屋所有权证和/或房屋租赁备案登记证书，如发行人对上述房产的使用因出租人无权出租该等物业而受到影响，则发行人可及时更换所涉及的经营场所，该等变更不会对发行人的生产经营和本次发行产生重大实质性不利影响。

六、公司特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

七、公司核心技术情况

公司是高新技术企业，十分重视核心技术的开发和积累。公司大力营造“重技术、求创新”的良好氛围，近年来不断增加对核心技术的研发投入，不断完善有关技术创新的组织结构，形成了以技术创新委员会为主导，研发中心、产品中心和服务交付中心专注不同方向创新研究的技术创新体系。

公司目前已经开发出了系列化的覆盖 IT 基础设施全生命周期的计算机软件著作权和非专利核心技术，形成了涵盖智能化运维、自动化监控、数据库配置管理、安全加密配置等多层面的核心技术体系，并在实际的业务中总结经验，持续完善核心技术体系。

（一）公司核心技术来源和技术水平

报告期内，公司坚持立足于自主研发的技术开发模式，以客户需求为导向，积极开发贴合客户具体业务流程和风险特点的一体化综合服务解决方案。目前，公司核心技术主要依靠自主创新，技术水平均处于行业领先水平。

（二）公司主要核心技术介绍

公司主要核心技术涵盖三大类业务：IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理服务、云化服务，具体情况如下：

1、与 IT 基础设施运维支持服务相关的核心技术

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
1.	模板技术	通过数据抽象，定义面向一组设备的包含监控信息和告警策略等信息的模板。模板技术主要用于大批量设备监控的策略维护。	“中亦安图 KerbSphere 主机访问管理平台软件 V2.0” “中亦安图信息资产管理系统软件 V2.0” “中亦安图 EUAO 运维自动化引擎系统软件 V1.0” “中亦科技 Evo-Monitor 亦维监控系统软件 V1.0” “KerbSphere 主机访问管理平台软件 V1.0” “文件安全传输系统 V1.0” “信息资产管理系统 V1.0”	原始创新	持续优化
2.	信息收集技术	支持 Agent、SNMP、telnet、SSH、IPMI 等多协议信息收集策略，以适应多种多样的被监控设备和应用场景。		原始创新	持续优化
3.	自定义插件技术	预定义接口支持，动态增加新的监控源。监控平台本身的代码不需要修改。		原始创新	成熟稳定
4.	告警分析技术	对监控数据的整理和抽象，通过帕累托分析、散点分析等多种方式，给出系统瓶颈、主要风险等分析报告。		原始创新	成熟稳定
5.	脚本生成自动化	让用户无需再编写高重复性的脚本，只需拖拽 UI 控件即可产生用户所需的任意脚本。		原始创新	成熟稳定
6.	脚本部署自动化	在产生脚本后，可以自动部署至相应的外部服务器，让外部服务器进行脚本的消化和应用，无需再让手动进行操作（适用于一些高复杂度的应用）。		原始创新	成熟稳定
7.	服务器业务流程自动化	通过配置立刻完成各个业务的流程的定制和控制，进行业务的走向和异常的定位，使各种需求的业务能够迅速反应当前的状态并进行反馈。		原始创新	成熟稳定
8.	动态 API 代码生成	动态根据过程描述语言生成相应 API，提供 Soap/RestfulAPI 供上层应用调用。		原始创新	成熟稳定
9.	API 版本管理	针对同一类设备不同的版本提供多个版本的 API，不同的版本作为分支，在最少占用资源的条件下以兼容尽可能多的设备。		原始创新	成熟稳定
10.	图型化定制 API 技术	通过拖拽功能节点，连接节点先后顺序的方式来定制自己的 API 过程，从而生成过程描述语言文件，定制成 API，省去写代码的麻烦。		原始创新	成熟稳定
11.	设备 API 统一技术	同类的设备有相同的属性和功能，但不同厂商的设备各有不同的操作方法，使用此技术把不同厂商的同类功能的操作方法统一起来，方便统一调用。		原始创新	成熟稳定
12.	主机监控技术	主流开放系统主机监控最佳实践，预置可用性、服务状态、CPU、内存、磁盘等各		原始	持续优化

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
		方面系统信息的最佳监控策略。	“通用数据备份系统 V2.0”	创新	
13.	数据库监控技术	主流开放系统主机监控最佳实践，预置物理使用情况、会话连接情况、性能、效率等各方面信息的最佳监控策略。	“主机安全审计录像系统 V1.0”	原始创新	持续优化
14.	应用服务器监控技术	主流应用服务器中间件软件监控最佳实践，预置连接情况、线程池、组件状态等各方面信息的最佳监控策略。	“小型办公和服务平台系统 V1.0”	原始创新	持续优化
15.	流量监控技术	通过对主机、交换机等设备的流量收集，分析网络的健康程度和主要流量来源。	“通用数据备份系统 V1.0”	原始创新	持续优化
16.	告警优化技术	通过智能延迟告警、告警升级等方法，提升告警信息的精确度，减少不必要的告警信息。	“主机系统资源监控平台系统 V1.0”	原始创新	持续优化
17.	设备自动发现技术	自动在网络许可范围内嗅探设备，获取设备具体信息。	“信息资产管理信息系统 V2.0” “文件安全传输系统 V2.0”	原始创新	持续优化
18.	备件预警技术	根据长期运维得出的备件使用统计信息，计算出典型运维保障类型的备件需求规律，预测备件需求，在备件可能出现不足时先行预警。	“金融行业基础架构资源管理系统 V1.0”	原始创新	持续优化
19.	指纹技术	通过用户指纹和资产关联，在资产的生命周期中和指纹对应起来，便于资产的管理和维护。	“EUAO 运维自动化引擎系统 V1.0”	原始创新	持续优化
20.	分布式监控技术	通过监控服务端的分布式部署，让每个监控服务端管理一定数量的设备，解决被监控数量非常多时候的性能问题。	“中亦科技 Evolution-Monitor 亦维监控系统软件 V1.0”	原始创新	持续优化
21.	中间件监控技术	监控 WAS/MQ 等中间件，能提前或及时预警中间件潜在的故障，减轻维护人员的工作量。		原始创新	持续优化
22.	硬件监控技术	监控主机的风扇、电压、电源等硬件信息，提前或及时预警硬件潜在的故障，减轻维护人员的工作量。		原始创新	持续优化
23.	存储监控技术	监控主流厂家（EMC/IBM/HDS/HP 等）的存储设备，通过图形化界面集中展示这些存储设备的运行情况，并提前或及时预警潜在的故障，减轻维护人员的工作量。		原始创新	持续优化

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
24.	数据库在线重组技术	提供图形接口，实现数据库表碎片的自动发现以及在线重组，达到回收存储空间，提升访问数据的效率		原始创新	持续优化
25.	数据库容量趋势分析技术	实现数据中心多数据库历史性能数据的采集标准化、存储集中化，并对历史数据进行图形展现，自动绘制趋势线，为容量规划提供强有力支撑		原始创新	持续优化
26.	数据库实时故障分析技术	将实际生产运维中的 70% 的问题处理进行标准化、产品化，通过图形接口可以快速定位绝大部分故障，极大提升故障处理效率和系统可用性		原始创新	持续优化
27.	数据接口自动化	通过 WSDL、XML、Annotation、数据库配置等实现 Restful、WebService、RMI 的方法的自动产生，使得用户的数据变更的成本消耗降至最低。		原始创新	成熟稳定
28.	GPS 定位自动化	能够显示地图进行服务器的全球定点服务，如服务器位置发生变更即时响应。		原始创新	成熟稳定
29.	系统自动化健康检查技术	将根据长期运维的经验总结出系统健康检查的所需的各项指标，并实现自动化指标信息收集、分析、生成健康检查报告		原始创新	持续优化
30.	自动化环境搭建技术	提供从 LPAR 划分、系统刻录到系统配置工作一整套自动化方案，提高环境的基础搭建效率明显。		原始创新	持续优化
31.	自动化软件安装技术	提供 UNIX 平台下 13 款产品的全自动化安装方案，安装效率提升明显，有规范化和标准化提供了有力保证。		原始创新	持续优化
32.	自动化参数配置技术	提供 UNIX 平台 7 款产品的全自动化配置方案，配置效率提升明显，有规范化和标准化提供了有力保证。		原始创新	持续优化
33.	自动化信息收集技术	提供信息收集的自动解决方案，定期从各个 LPAR 上提取数据，并将之输入数据库中，如有需要可从数据中实时导出报表，减低生产批量运行脚本的风险。		原始创新	持续优化
34.	自动化监控故障处理	提供 Unix 平台上 11 类监控故障告警的自动化处理，高效快速回复故障，降低风险		原始创新	持续优化
35.	数据库健康检查自	将根据长期运维的经验总结出数据库健康检查的所需的各项指标，并实现自动化指		原始	持续优化

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
	动化技术	标信息收集、分析、生成健康检查报告		创新	

2、与 IT 基础设施管理及云服务相关的核心技术

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
1.	动态组件技术	通过添加和删除目录，不需要修改代码和配置文件，即可完成的添加和删除系统模块。配置简单，易于维护。	“中亦安图统一运维门户平台软件 V1.0” “小型办公和服务平台系统 V2.0” “统一运维门户平台 V1.0” “中亦科技 Evo-cCloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V2.0” “中亦科技 Evolution-cCloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V1.0”	原始创新	成熟稳定
2.	多级加密技术	融合对称/非对称加密算法，对数据进行高强度加密，确保信息安全。		原始创新	持续优化
3.	UI 架构统一	UI 模板化定制，通过模板的定义进行 UI 的定制，兼容当前所有的浏览器，并完全统一桌面端和移动端的兼容。		原始创新	持续优化
4.	UI 标签动态化	在 UI 中定义标签，实现业务与 UI 的分离，来实现代码的低耦合性（与业务代码分离），提高开发效率 90% 以上，实现高复用性。		原始创新	成熟稳定
5.	UI 定制配置化	在 UI 中定义描述性配置项，实现 UI 的定制，提高开发效率，并灵活修改各个 UI 的 Widget，降低各个企业在 UI 上的成本开销。		原始创新	成熟稳定
6.	UI 数据统一	在 UI 接受数据方面，采用更高效和更灵活的表述性接口，让业务的数据以多种形式进行互通，让 UI 不再单一化，UI 的底层数据接口可以被多种架构 UI 获取，可以使数据展示层与数据源提供层分离。		原始创新	成熟稳定
7.	安全审计	在安全层面进行高度的集成，并采用标签化进行配置，让每个用户不仅在 UI 层进行安全审计，并在数据库、方法层方面也实现完全的定制。		原始创新	成熟稳定
8.	安全框架配置化	在安全上面，提供配置化的方式进行设置，通过采用 WebService、文件方式、AD 方式、数据库方式进行配置，无需进行代码的改造。		原始创新	成熟稳定
9.	用户权限定制化	通过在用户的权限定制上采用多种数据的接口方式，用户的 Role 和 Authority 不仅通过数据库，还能通过 AD、XML、Annotation、WebService 等进行集成，并提供自定义的加密方式，只需配置即可实现。		原始创新	成熟稳定
10.	图形数据库技术	使用图形数据库进行配置管理数据库的构建，更好的展示关联关系图，同时规避掉关系型数据库很多问题。		原始创新	成熟稳定
11.	多租户技术	作为 SAAS 软件云的核心技术，实现不同用户的表层隔离，内部共享。		原始创新	持续优化
12.	移动平台技术	充分发挥平板设备的硬件特点，融入手写、手势控制等移动平台优势，提升用户体验。		原始创新	持续优化
13.	虚拟机策	通过监测虚拟机的重要性和运行压力，自动		原始	成熟稳

序号	技术名称	技术描述	软件产品登记证书或软件著作权	创新类型	成熟度
	略性负载均衡技术	进行虚拟机动态迁移，使资源得到更合理地利用。		创新	定
14.	虚拟机分片分时计费技术	根据每台虚拟机所占用的资源比例，按总服务器价格、折旧等相关系数自动折算每台虚拟机使用单价并计算使用总价，使云计算租用费用更合理。		原始创新	成熟稳定
15.	数据库垂直切分技术	不依赖数据库产品本身的功能，把集中的数据库按照功能模块划分到不同的物理数据库上，并行工作，提升系统性能。		原始创新	成熟稳定
16.	微信中间件技术	利用微信公众平台实现 IT 服务的移动端用户体验，通过中间件将 IT 服务信息与微信平台集成，在微信平台上实现故障申报、事件处理等运维流程管理，实现 IT 基础设施监控管理，实现企业业务处理等。		原始创新	持续优化
17.	内核虚拟机技术	低成本的虚拟化解决方案，能适用于多种虚拟化场景，提供低成本，高可靠的虚拟化解决方案		原始创新	持续优化
18.	负载均衡软件实现技术	通过软件实现访问的负载均衡的问题，可以用来替代硬件负载均衡设备，具有很高的扩展能力，部署方便，安全可靠。		原始创新	持续优化
19.	分布式文件系统技术	解决集中式存储 IO 瓶颈的问题，将数据分布在不同的节点上，充分利用多个节点的 IO 读写能力，通过数据的分布式放置技术，一份数据具有多份拷贝，提高数据的冗余性。			持续优化

（三）核心技术的保密措施

公司已经采取了一系列有效措施加强核心技术的保密性，主要包括：

1、取得计算机软件著作权和软件产品登记证书

公司通过取得计算机软件著作权和软件产品登记证书等措施保护知识产权，目前公司已取得 30 项计算机软件著作权和 15 项软件产品登记证书。

2、签订保密协议

公司与核心技术人员签订了保密和知识产权协议，明确了相关人员的保密范围、保密期限、保密职责等保密义务，并明确了在任职期间因履行职务或主要利用公司的物质技术条件、业务信息等产生的发明创造、作品、计算机软件、技术秘密或其他商业秘密信息等有关知识产权归本公司或本公司指定的第三方享有。

3、通过并实施《保密管理办法》

公司通过了《保密管理办法》，对公司生产、研发涉及的技术秘密制定了相应

的保护措施。

4、对核心技术人员进行股权激励

目前公司六名核心技术人员均持有公司股份，有利于公司核心技术的保密工作。最近两年公司保持了核心技术人员的稳定性，六名核心技术人员均未从公司离职。

八、公司技术研发情况

（一）公司技术研发体系

1、与技术研发相关的组织机构

技术创新是公司生存和发展的内在动力，是公司活力的标志，是公司的重要发展战略。公司重视技术创新，不断完善创新组织结构，形成了以技术创新委员会为主导，研发中心、产品中心和服务交付中心各司其职的技术创新体系。

技术创新委员会由公司各个领域的专家组成，负责制定创新政策和制度、把控创新方向、协调创新资源。研发中心将公司的最佳实践与技术发展趋势相结合，推出符合技术发展潮流的自有产品，在进行核心技术积累的同时，推动服务产品化的进程。产品中心主要负责根据客户需求、技术方向和公司发展战略来确定相关产品。。服务交付中心主要进行“微”创新，总结、提炼日常工作中的经验和技巧，开发具有公司特色的工具并将其应用到实际工作中。

2、技术研发方向

公司目前主要在最佳实践产品化、云计算和移动运维、自动化运维等方向进行创新研究。

（1）最佳实践产品化

公司紧跟技术最前沿，不断将最新技术和最佳实践相结合，进行产品的研发。公司推出了EVO（EVO取自Evolution的前三个字母）系列产品，涵盖了智能运维、移动运维、云计算等新兴技术领域。在智能运维方面，研发了系统监控、安全访问控制、资产管理等工具软件；在移动运维方面，研发了Android/IOS客户端软件，使得运维更加便利；在IaaS领域，研发了基础设施云管理平台，帮助客户建设私有

云；在 SaaS 领域，研发了 SaaS 管理平台，方便为各种 SaaS 应用提供资源，同时更加便利的管理各种 SaaS 应用。EVO 系列运维产品已成功运用于多个客户的 IT 系统中，帮助客户有效提高了运维效率。

（2）云计算

随着我国信息化建设的不断深入，以及云计算技术的不断成熟，越来越多的客户准备或已经开始对数据中心进行云化改造，或构建私有云。针对这种趋势，公司对数据中心云化改造和构建相关的关键技术，如开放硬件架构、高端虚拟化技术、开源架构和技术等方面进行了研究，并取得了阶段性成果。

（3）移动互联

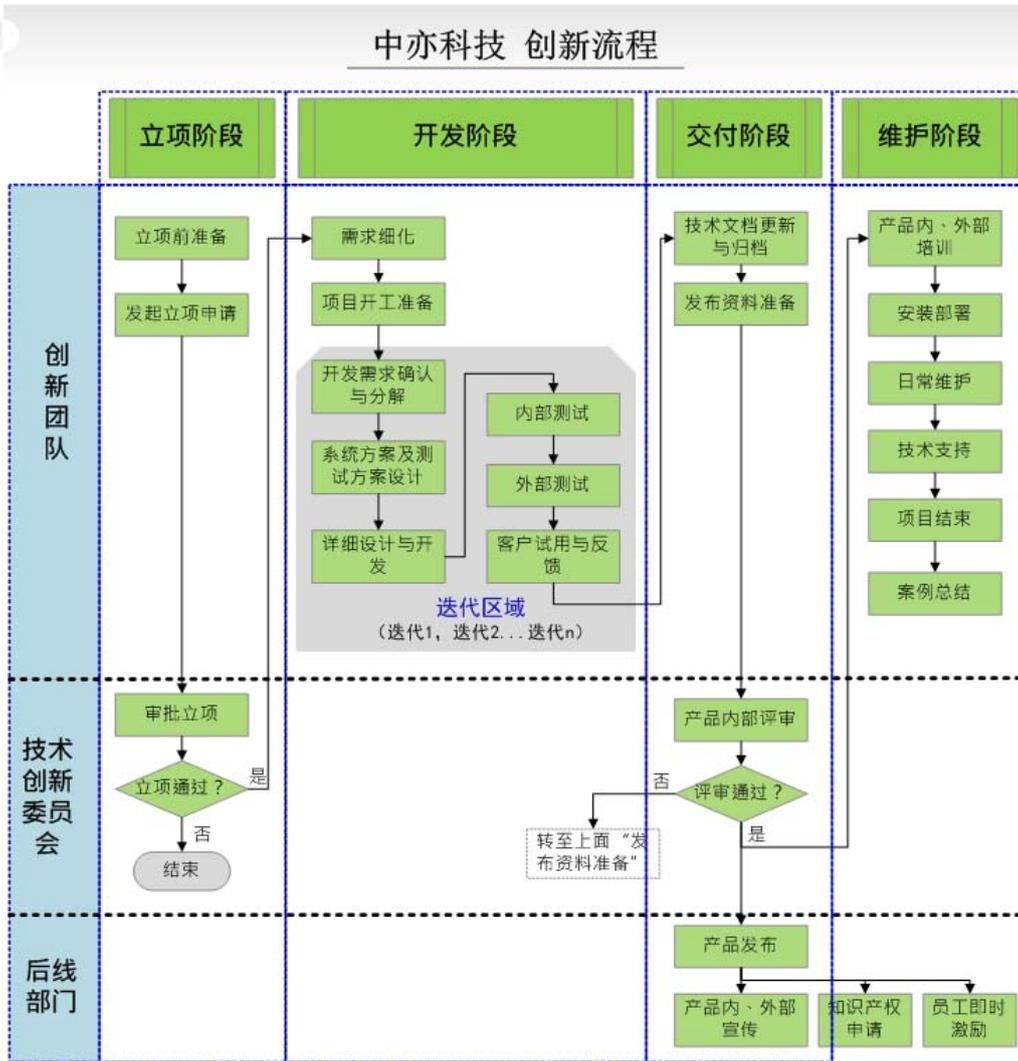
随着智能终端普及、移动互联网速的大幅提高以及移动互联网相关设备的进一步成熟和完善，移动互联相关技术也快速发展，公司正在对这一领域进行积极探索。目前主要研发方向为依托成熟的移动互联平台，实现移动交付服务和移动运维服务，为用户提供智能终端的用户体验，进一步保证 IT 服务的准确性、方便性和及时性。

（4）自动化运维

公司基于多年的 IT 基础设施服务最佳实践积累，总结出了适用于 IT 服务行业的运维经验和技術，尤其在 IT 基础设施建设、应用监控、性能趋势分析、故障处理等方面积累了大量的解决方案，将这些技术积累落实到自动化工具中，已经成为公司提升 IT 基础设施运维服务效率的重要手段。

3、技术研发流程

公司研发流程参照 CMMI 的 3 级标准建立，根据公司实际情况调整，研发相关流程分为立项、开发、交付、维护四个阶段。



(1) 立项流程

技术创新委员会是立项的决策部门，在收到创新团队发起的立项请求后，依据市场可行性分析、技术可行性分析、财务可行性分析的结果，最终批准立项或拒绝立项。评审通过的标准是：符合公司市场定位、市场接受度高、有推广价值、具有先进性、能够融合公司最佳实践经验，并符合成本效益原则。

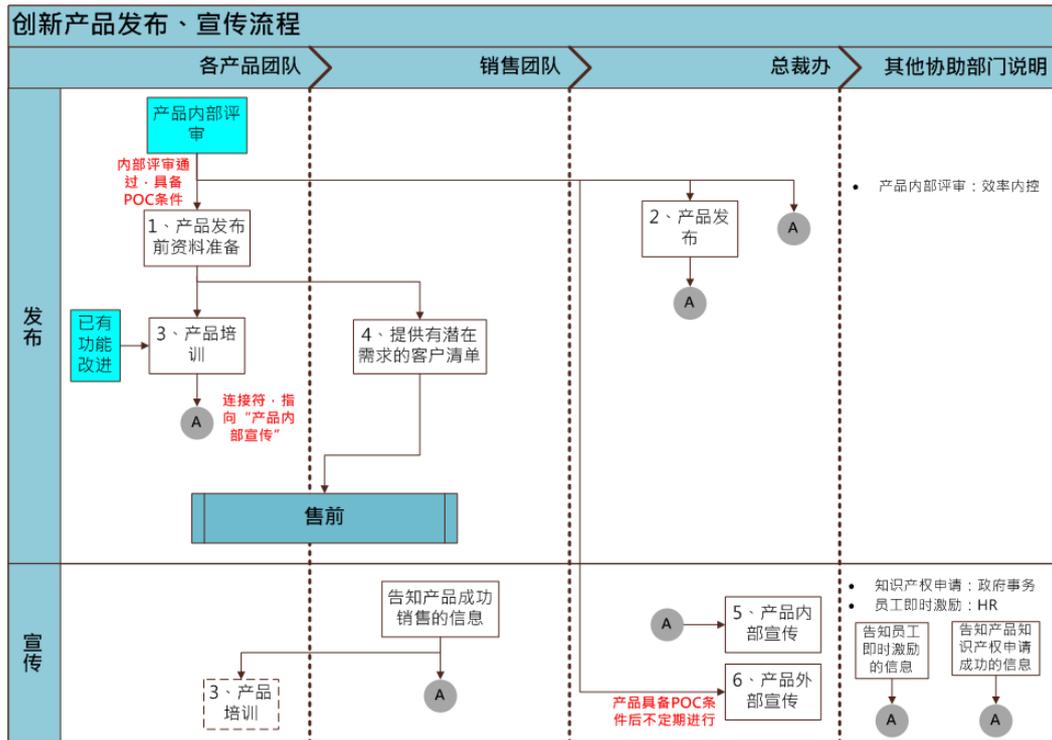
(2) 开发流程

创新团队以 CMMI 为标准基础，引入敏捷开发的思想，结合自身的经验和情况，构建了一套研发框架，具有高效的文档体系、迭代开发、实时技术评审、关键决策评审的特点。高效的文档既是准确沟通的途径，也是开发过程中规范性的保证，同时积累项目经验并传递分享。迭代开发可以持续向用户递交产品，并从用户处得到反馈，确保开发出来的产品符合市场真实需求。实时的技术评审确保了设计质量、

开发质量、测试质量，防止在后端流程出现问题，耗费更多的成本来纠错；关键决策评审确保产品能够实时应对市场变化。

(3) 交付流程

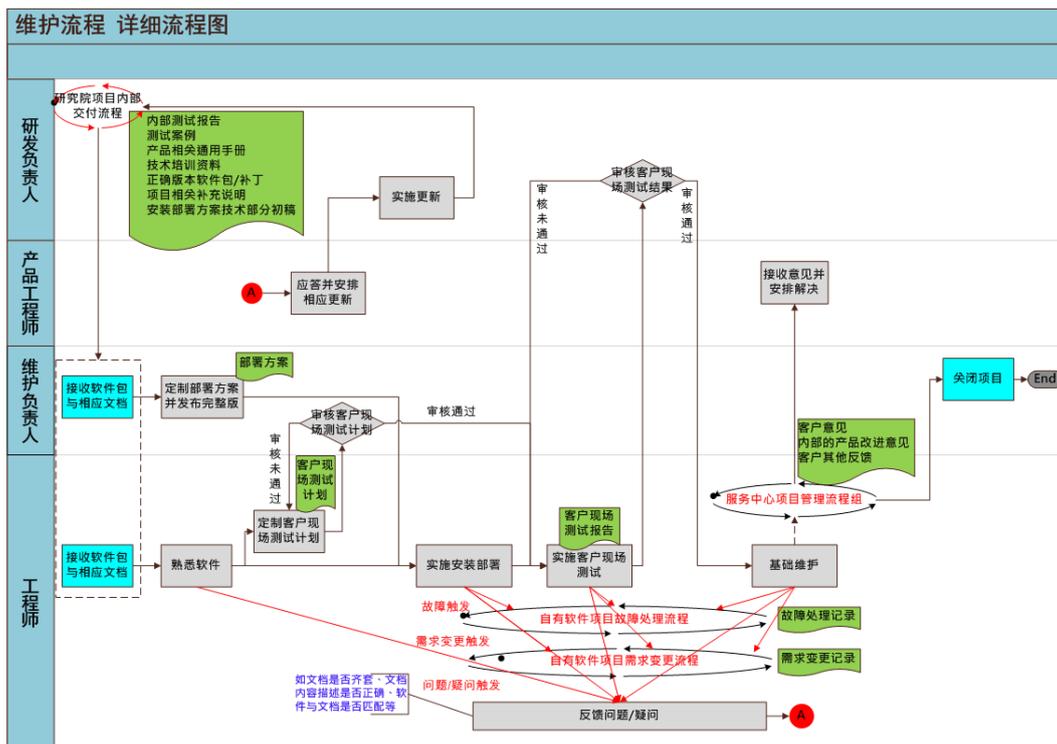
为提高交付效率，交付时必须在内部进行正式发布与宣传，将其纳入公司统一服务体系。具体流程如下：



(4) 维护流程

进入维护阶段后，项目组主要进行安装部署、基础维护等工作。在维护过程中若发生故障、需求变更，项目组按照公司规定的相关流程执行。

维护阶段的详细流程如下：



(二) 正在从事的研发项目

公司在研项目情况如下：

序号	项目名称	研发模式	进展情况	研发目标
1.	集中运维管理平台	自主研发	已完成第一期，实现监控、报警管理和运维项目管理、基础环境搭建、软件安装部署、参数配置等功能	用于满足客户传统数据中心和云数据中心的集中运维管理，整合系列运维服务功能，为客户提供标准化和开箱即用的运维服务，可以放置到客户也可以统一接入到公司的集中管理平台，为用户数据中心运维管理提供有力的平台和技术保障。主要功能包括实时监控、基础环境搭建、软件部署、参数配置、资产管理、云资源管理、自动化故障处理、事件管理、配置管理、变更管理、服务请求、安全管理、项目管理等。
2.	中亦科技一体化平台 V2.0	自主研发	正在进行二期需求调研、方案设计，为二期功能的研发提供技术力量储备	对一期功能进行完善的同时，结合公司的发展战略，满足公司各部门需求，持续为公司内部业务处理提供技术落地支撑；依托公司主营业务发展，结合行业最新技术动向，持续为公司对外服务产品提供数据支撑和技术积累。
3.	微信运维平台 V1.0	自主研发	已完成基础模块功能和部分定制模块功能，并应用于公司业务平台中	包括基础模块和定制模块，基础模块包括微用户、微推送、微主页、微分享功能，定制模块包括企业业务处理和 IT 服务管理。通过微信运维平台可以为企业业务管理和运维管理提供快速、跨平台的移动用户体验。

序号	项目名称	研发模式	进展情况	研发目标
4.	自动化健康检查 V1.0(Oracle)	自主研发	已完成试用版开发, 准备进行测试	将根据长期运维的经验总结出 Oracle 数据库健康检查所需的各项指标, 并实现自动化指标信息收集、分析、生成健康检查报告。
5.	自动化健康检查 V1.0(Linux)	自主研发	已完成需求分析, 架构设计	将根据长期运维的经验总结出 Linux 系统健康检查所需的各项指标, 并实现自动化指标信息收集、分析、生成健康检查报告。
6.	自动化安全加固 V1.0	自主研发	已完成需求梳理, 架构设计	提供 UNIX 平台可定制的安全加固操作。
7.	自动化配置管理 V1.0	自主研发	已完成需求梳理, 和部分处理过程的开发	提供 UNIX 平台下常见的例行变更的自动化操作。
8.	软件统一框架 V1.0	自主研发	已完成试用版开发, 并应用于项目中	服务于公司软件产品的基础研究, 形成公司软件产品的统一框架。为后续即将研发的所有软件产品提供标准化、集成度高、安全和成熟的实现框架, 形成统一的展现风格, 同时达到各个软件的底层互通的目的, 避免软件代码重复开发, 提高研发效率。
9.	EVO-eCloud 亦维企业基础架构云管理平台软件 V2.0	自主研发	已完成试用版开发, 并应用于项目中	在 V1.0 版本基础上, 基于 VMware 的虚拟化技术实现资源分配和软件自动部署功能, 成为同时满足基于 IBM PowerVM 和 VMware 虚拟化技术的云平台产品, 并进行了很多功能优化, WEB 页面展示进行了改版, 整个产品易用性更强。
10.	EVO-Monitor 监控平台 V2.0	自主研发	已完成试用版本开发, 并应用于项目中	在 V1.0 版本基础上, 继续完善支持的硬件和软件种类, 使得产品适应性更强, 功能更加完善。同时将公司多年的运维最佳实践集成到产品中, 达到开箱即用的目标。在 WEB 页面展示上进行了改版, 整个产品易用性更强。
11.	EVO-Kerberosphere 主机访问控制平台 V3.0	自主研发	已完成试用版本开发, 并应用于项目中	在 V2.0 版本基础上, 增加了更为完善的审批流程, 增加对 FTP/DB/RDP 等协议的支持, 产品更加完善。
12.	EVO-Asset CMDB 资产管理平台 V3.0	自主研发	已完成试用版本研发, 并应用于项目中	在原有产品基础上, 采用关系型数据库和非关系型数据库相结合的方法, 使得资产有更好的扩展性, 并且性能更好。增加了配置管理功能, 通过非关系型数据库, 更好地采用图形化方式展示资产之间的关联关系, 有助于数据中心的资产管理和故障排查。
13.	EVO-SaaS 管理平台 V1.0	自主研发	已完成试用版本研发, 并应用于项目中	提供 SaaS 应用的环境资源(分布式数据库集群/MongoDB 集群/MooseFS 集群)供应用使用, 这些资源可以根据应用的需要进行动态扩展或在不使用的时候回收, 并实时查看这些资源的运行状态。
14.	EVO-CesO	自主研	已完成试用	提供公司一体化平台产品的移动端, 包括 IOS

序号	项目名称	研发模式	进展情况	研发目标
	A 管理平台 V1.0	发	版本研发，并应用于项目中	和 Android 版本，主要包括通知待办、流程审批、任务管理、工时填报、服务报告等功能，作为一体化平台的重要补充。
15.	EVO-Etek PM 管理平台 V1.0	自主研发	已完成试用版本研发，并应用于项目中	提供项目管理产品的移动端，包括 IOS 和 Android 版本，主要包括项目设置、项目管理、问题跟踪、文档管理等模块，作为项目管理产品的重要补充。

（三）最近三年研发费用的构成及占营业收入的比例

公司最近三年研发费用主要由研发人员人工成本、设备折旧等构成，其金额及占比如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
研发费用（万元）	393.55	1,254.65	980.17	904.53
研发费用占营业收入的比例（%）	5.20	4.17	4.51	5.11

（四）核心技术人员和研发人员情况

公司拥有 162 人的技术人员队伍，工程师技能结构合理，覆盖企业 IT 基础设施中所有领域，大部分工程师接受过 IBM、HP、SUN、BMC、微软等原厂技术培训并获得相关认证，部分项目经理、流程经理和流程工程师等技术人员接受过 ITIL、PMP、信息安全体系等培训并获得相关认证。公司技术人员通过培训取得技术认证的工程师累计 229 人次，具体如下：

技术类别	认证名称	人次
IBM	CATE	10
	HACMP	3
	存储相关认证	6
	AS400	1
	IBM 系统相关认证	67
HP	集群	1
	存储相关认证	2
	HP 操作系统相关认证	20
SUN	系统管理	6
HDS	高端存储管理维护认证	1

技术类别	认证名称	人次
	HDS 中低端存储相关认证	3
网络	CISCO 及 JUNIPER	12
微软	MCSE 及 MCSA	10
REDHAT	RHCA 及 RHCE、RHCD	8
中间件	MQ 及 websphere	1
数据库	DB2 数据库管理	14
	ORACLE 数据库管理	28
	SYBASE 数据库管理	3
BMC	CONTROL-M	3
	REMEDY	4
	Event and Impact Management 及 JAVA	2
	Patrol	1
VMWARE	VCP	5
	VCA4-DT	1
ITIL	Foundation	10
	Manager	1
	Expert	1
项目管理	PMP	1
	国家中级项目管理工程师	4
合计：229		

公司共有六名核心技术人员，核心技术人员个人简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况”。

九、公司境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，未拥有境外资产。

十、业务发展目标

公司为充分利用本次首次公开发行股票并在创业板上市的良好机遇，提高募集资金的运营效率，保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

（一）公司发展战略与具体发展目标

现阶段公司的总体发展战略目标是：持续秉承“锻造凝练 IT 服务，助推用户事业发展”的使命，紧紧抓住我国“两化”融合、传统产业转型升级、国家大力鼓励和提倡自主创新的历史机遇，把握 IT 基础设施领域持续发展的良好契机，紧跟云计算、大数据、移动互联等新兴技术和行业发展趋势，坚持以市场和客户需求为导向，坚持自主创新，持续地优化和改善公司的技术研发体系、服务支撑体系和管理流程，依托公司在该领域的丰富经验和最佳实践，帮助客户在信息化建设和升级过程中提升效率，降低成本，强化核心竞争力，致力于成为国内 IT 服务业的领先企业，IT 基础设施领域技术创新和服务模式创新的引领者、IT 基础设施全生命周期服务的最佳实践者，进而保障公司的持续快速健康发展。

公司根据自身发展实际情况，结合 IT 基础设施第三方服务行业的发展经验，将公司的具体发展目标规划为三个层面，具体如下：

第一层面：在未来 2-3 年内，公司发挥现有的竞争优势，持续跟进业内前沿技术发展动态，对现有产品和服务进行升级，为客户提供更安全、更高效的覆盖 IT 基础设施全生命周期的综合解决方案，重点开发集中监控平台、自动化管理平台、流程管理平台、数据展现平台等软件产品，实现公司由单纯的 IT 基础设施服务商向 IT 基础设施服务+软件产品提供商的转型。

第二层面：在未来 3-5 年内，公司进一步加大研发投入，扩大经营规模和人员规模，提高服务于云化数据中心的技术能力，积极开发与云化数据中心相关的改造和建设、智能化运营、运维管理服务等新增长量业务。建立中亦科技生态云，成为云基地运营服务商，以满足客户对 IT 基础设施日益增长的技术和数量需求。同时，公司加快实现云化服务解决方案和产品的产业化，建立公司新的利润增长点。

第三层面：在未来 5-10 年内，公司在继续巩固金融行业市场份额的前提下，积极进行产品和技术升级，在中亦科技生态云资源的支持下构建客户生态圈，为客户提供涵盖金融服务、投资咨询、产业咨询、IT 服务、产业链整合等多方面的综合技术服务和信息服务，实现公司可持续发展的目标。

（二）公司拟采取的关于增强成长性、强化自主创新能力和提升核心竞争优势

的措施

1、把握趋势，多措并举，保证公司的持续创新能力

IT行业日新月异，必须紧跟潮流，把握趋势，才能立于不败之地。公司将一如以往的重视技术的研发和应用，在组织架构、人员配备、资金等多方面给予创新持续投入，并根据行业发展趋势和客户需求，选择创新方向。公司希望通过上述措施，不断提升技术水平和服务能力，迅速适应未来的技术与市场发展趋势，更好的满足客户需求。

2、科学规划，合理布局，构建高效运行的覆盖全国的营销和服务体系

在区域拓展方面，公司将持续加强营销网络建设，充分发挥营销资源的协同效应，进一步建立和完善市场营销网络，构筑多层次的市场营销体系。在巩固华北、华东两大优势区域的同时，大力开拓华南、华中、西部等地市场，结合国家和地区政策，深入参与当地经济发展，深挖需求，整合资源，为公司业务规模的进一步扩大提供有力的市场保障。

在行业客户拓展方面，公司将充分利用自身丰富的经验和技術优势，加大对电信、制造、交通运输等行业客户以及政府部门的开拓力度，保证公司客户结构的日趋合理，品牌知名度的不断提升以及业务规模的持续扩大。

公司还将与国际合作伙伴进一步密切合作，将国外先进经验与国内实际需求相结合；积极配合客户的国际化战略，为客户国际业务的拓展提供相应的优质服务。

3、优化结构，培育梯队，夯实公司发展的人才基础

人才是保持公司创新能力和竞争实力的关键因素，公司充分认识到人才对于公司持续快速健康发展的重要意义，为此公司制订了具有吸引力的激励政策，鼓励员工参加专业技术资格认证和考试，并通过公司内部的中亦管理训练营、团队技能提升小组、专家大讲堂、骨干员工座谈会等多种形式保证公司员工各种能力的持续提升，一批中青年骨干员工已经活跃在公司的各个岗位。

公司的人才发展计划将以适应公司中长期发展战略为核心，通过内部培养和外部引进相结合的方式，改善人才结构，培育人才梯队，建立一支专业化、职业化，

并与公司发展战略相适应的人才队伍。为在团队内部建立起良性竞争氛围，公司制订了“赛马不相马”的内部竞争政策，保证优秀人才的脱颖而出。

公司也将进一步完善薪酬体系，建立长期激励计划，将员工的个人职业发展和公司的长远发展规划有机结合起来，激发员工的工作热情，吸引优秀人才长期为公司服务。

4、强化管理，提升效率，持续优化公司内部资源配置

在成长过程中，公司始终重视不断完善内部组织结构和公司治理结构，积极开展管理体制和管理方式的创新，促进企业战略管理、人才管理、风险管理、财务管理、流程管理、营销管理、采购管理能力的提升，提高人才、技术、资本、市场资源配置的效率；使公司的管理模式和人才培养可以随着内外部环境的变化，及时调整、完善，为公司未来的经营和发展提供强有力的支持，保证公司的业绩能够持续稳定地增长，为公司股东持续创造价值。

5、立体把控，整合资源，充分利用资本市场助推公司发展

公司将根据生产经营的需要，在保证股东尤其是中小股东利益的基础之上，灵活选择各类金融工具进行融资，充分发挥资本市场对公司经营发展的助推作用。

本次募集资金到位后，公司的资本实力将得到提升，可以一定程度上解决目前公司的业务规模受资金约束的问题。公司上市后将充分利用资本市场平台，通过股权融资、债券融资、并购重组等各种资本工具积极拓展公司业务，参与行业兼并整合，增强技术和人才储备，不断巩固和提升行业地位，增强公司的竞争力。

（三）募集资金运用与公司未来发展的分析

本次募集资金的运用有利于公司紧跟行业发展趋势，积极运用新兴技术，创新业务模式，强化公司核心技术优势，同时，也有利于保持公司在行业中的领先地位，拓展业务区域，提升市场占有率，将公司的技术积累和最佳实践产品化，优化和提升现有产品，研究公司的技术发展方向，为公司未来的业务发展进行技术储备。

1、有利于增强公司的核心竞争力

通过本次募集资金的运用，公司将加快新兴技术在 IT 基础设施服务行业的应

用，创新服务方式，提升服务能力，着力打造公司业务新的增长点；通过建立更加科学和完善的技术创新体系，进一步保证公司的创新投入，促进公司技术能力和服务方式的转型升级，加快新兴技术的产品化应用，切实增强公司核心竞争力。

公司将继续深耕与 IT 基础设施服务领域，通过构建核心技术、改善现有服务的基础上，实现有效的资源整合，促进公司的 IT 基础设施服务行业的产业领导地位的形成。

2、有利于公司构建全国性的营销和服务网络

通过本次募集资金的运用，公司将加快全国性的业务布局，逐步搭建覆盖全国主要地区的营销和服务网络，特别是在之前公司受限于资金压力又亟待加强的华南、华中、西部等地市场，进一步提升服务能力，降低成本，优化公司收入结构，扩大公司在全国范围的品牌知名度。

3、有利于公司改善财务状况，提高抗风险能力

本次发行募集资金到位后，公司资产规模将大幅提高，资产流动性、偿债能力将进一步提高，公司抗风险能力增强，有利于公司持续、健康、稳定地发展。由于募集资金项目实施完成并产生效益需要时间，因此短期内公司净利润将可能无法与净资产同步增长，导致加权平均净资产收益率将有所下降。但随着研发成果的商业化应用、募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，公司的净利润、净资产收益率将有所改善。

（四）发展目标、规划与现有业务的关系

公司的发展计划是依托公司在第三方 IT 基础设施服务行业的技术和服务能力，以公司现有人才、技术、业务为基础而做出的战略规划，是公司现有业务的全面拓展和提升，符合公司的总体发展战略。发展计划如果能顺利实施，一方面有利于继续扩大公司在第三方 IT 基础设施服务行业的市场份额，另一方面有利于公司技术能力和服务水平的提升，加强公司在第三方 IT 基础设施服务行业的核心竞争力和综合实力。

本次募集资金投资项目中的 IT 基础设施中央集中服务中心建设项目将在公司 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务的基础上，

提炼行业最佳实践、专家知识和最新技术，构建和形成以 IT 云平台服务为核心的公司多层次服务体系和产品体系，并在此基础上建立产品创新和业务模式创新的机制和平台。该项目可充分利用现有的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础，并与现有业务保持一致性和延续性。

（五）拟定发展规划和目标所依据的假设条件

拟定上述计划主要依据以下假设条件：

- 1、公司所处的行业处于正常的发展状态，没有出现重大的市场突变情况；
- 2、本次发行能够顺利完成，募集资金能及时足额到位，募集资金投资项目如期实施，达到预期效益；
- 3、宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常的状态，未发生对公司发展产生重大影响的不可抗力情形；
- 4、公司经营管理水平能够充分适应公司规模和业务量的增长，能够保持现有高级管理人员、核心人员的稳定性；
- 5、公司所处行业的国家产业政策不发生重大不利变化，公司遵循的有关国家现行法律、法规、政策和社会经济环境无重大变化。

（六）公司实现发展规划和目标可能面临的困难

1、资金方面

公司未来发展规划的实现，需要有较强的资金实力作为保障。如果仅仅依靠自身积累和银行贷款，除了受经营业绩和信贷指标限制而使资金难以保证外，也会增加公司的流动性风险。如果为维持公司快速发展所需的资金来源得不到充分保障，将影响到上述发展目标的实现。

如果公司本次股票发行成功，将科学、合理地使用资金，提高资金使用效率，实现资源的优化配置，有效地实施上述发展目标。

2、人才方面

公司上述发展目标的实现依赖于稳定的优秀人才队伍。随着公司业务规模的扩

大，公司需要配备更多的技术服务人才、研发人才、管理人才、销售人才等，公司现有人才储备在数量、知识结构和专业技术等方面尚不能满足公司发展的要求，保持核心骨干员工的稳定性也使公司面临一定人力资源风险。除了通过内部培养外，公司亟需从高等院校、科研院所、上游供应商、同行业企业等渠道持续引进大量优秀人才，才能保证发展目标的顺利实现。

3、管理方面

近年来公司发展速度较快，销售规模上升，销售区域扩展，客户数量增长，员工数量增多，组织架构更加复杂，相应地对公司的管理能力提出了更高的要求。如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的运用和业务规模的扩展，公司资产规模将发生重大变化，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

（七）公司关于未来发展规划的声明

公司承诺：将在上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）公司实际控制人

公司实际控制人为邵峰、田传科、李东平，分别持有公司 16%、16%、12% 股份，合计持有公司 44.00% 股份，同时还共同享有徐晓飞所持 33.90% 股份的表决权等与公司经营管理决策相关的股东权利，合计控制公司 77.90% 的表决权。

（二）公司与控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人均不存在投资或控制除本公司外的其他企业的情况。控股股东和实际控制人未直接或间接从事与公司主营业务相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

（三）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为了保护公司及公司其他股东、债权人的合法权益，实际控制人邵峰、田传科、李东平签署了《共同控制人关于避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

（1）截至本承诺函出具之日，本人未控制除中亦科技以外的其他企业。

（2）本人自身没有以任何形式从事与中亦科技及其下属企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（3）如中亦科技之股票在境内证券交易所上市，则本人作为中亦科技的实际控制人，将采取有效措施，并促使本人自身、本人将来参与投资的企业采取有效措施，不会在中国境内和境外以任何形式直接或间接从事任何与中亦科技或其下属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益，亦不会以任何形式支持中亦科技及其下属企业以外的他人从事与中亦科技及其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务

或活动，及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与中亦科技或其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

（4）凡本人自身、本人将来参与投资的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中亦科技及其下属企业的主营业务构成竞争关系的业务或活动，本人自身以及本人控制的企业及其下属企业会将该等商业机会让予中亦科技或其下属企业。

（5）凡本人自身、本人将来参与投资的企业在承担科研项目过程中形成任何与中亦科技及其下属企业的主营业务相关的专利、技术并适用于商业化的，其将优先转让予中亦科技或其下属企业。

二、关联方及关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方及关联关系如下：

1、关联自然人

（1）公司实际控制人、持股 5%以上的股东

关联方名称	关联方关系
邵峰	持有公司 16.00% 股份，任公司董事长，实际控制人之一
田传科	持有公司 16.00% 股份，任公司董事、总经理，实际控制人之一
李东平	持有公司 12.00% 股份，任公司董事、副总经理，实际控制人之一
徐晓飞	持有公司 33.90% 股份

与邵峰、田传科、李东平、徐晓飞关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

（2）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员如下：

与公司的关联关系	关联方姓名
董事	邵峰、田传科、李东平、陈磊、汪仁华、黄涛
监事	龚学廷、乔举、崔玥
高级管理人员	田传科、李东平、李军、刘强

与公司董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

2、关联法人

(1) 关联自然人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制，或者担任董事、监事、高级管理人员的法人、其他组织

关联方名称	与公司关联关系	备注
北京市卓宥律师事务所	公司监事龚学廷担任合伙人	-
北京乾元联合小额贷款有限公司	公司监事龚学廷担任董事	-
北京市通商律师事务所	公司股东徐晓飞担任合伙人	-
北京天健兴业资产评估有限公司	公司独立董事汪仁华担任副总经理、董事合伙人	汪仁华持有 3.31% 股权
北京大北农科技集团股份有限公司	公司独立董事陈磊担任独立董事	-
华电重工股份有限公司	公司独立董事陈磊担任独立董事	-
曙光信息产业股份有限公司	公司独立董事陈磊担任独立董事	-
北京鲤邦礼遇文化发展有限公司	公司独立董事黄涛担任监事，实际控制人	黄涛持有 40% 股权
	公司独立董事黄涛妻子马翔宇担任总经理，实际控制人	马翔宇持有 60% 股权

(二) 关联交易

1、关联交易情况汇总表

截止到招股说明书签署日，发行人关联交易情况汇总如下：

单位：万元

交易内容	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
关联方向公司提供借款担保发生额	5,000.00	-	3,000.00	1,500.00
关联方向公司提供服务发生额	-	-	-	6.00

2、经常性关联交易

报告期内，公司除向关联自然人支付薪酬或津贴外，与关联方之间无经常性关联交易。

公司向董事、监事、高级管理人员支付薪酬或津贴的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及公司治理”之“三、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员薪酬情况”相关内容。

3、偶发性关联交易

(1) 关联方向公司提供的借款担保或反担保

报告期关联方为公司银行借款提供担保或反担保如下：

被担保方	担保方	反担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
本公司	中关村科技担保	徐晓飞、杨进、 刘娜、邵峰	1,000.00	2011.5.9	2012.5.9	是
本公司	中关村科技担保	徐晓飞、杨进、 刘娜、邵峰	500.00	2011.5.27	2012.5.27	是
本公司	中关村科技担保	徐晓飞、杨进、 刘娜、邵峰	500.00	2012.4.27	2013.4.27	是
本公司	杨进、田传科、邵峰、 李东平	-	3,000.00	2013.8.16	2015.8.15	否
本公司	邵峰、田传科、李东 平、徐晓飞	-	5,000.00	2015.6.9	2016.6.9	否

注：刘娜为田传科配偶；杨进对公司的担保由徐晓飞承继。

(2) 接受关联方法律顾问服务

公司 2012 年曾接受北京市卓宥律师事务所提供的法律顾问服务，并向其支付 6 万元法律顾问费。公司监事会主席龚学廷在北京市卓宥律师事务所担任合伙人。2013 年起，公司不再聘请北京市卓宥律师事务所提供法律顾问服务。

(三) 报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司除向关联自然人支付薪酬或津贴外，没有其他经常性关联交易事项；偶发性关联交易除杨进、田传科、邵峰、李东平向公司提供担保外，其余均

发生于股份公司设立前。上述关联交易公平、合理，对公司财务状况和经营成果的影响很小，符合业务发生时的《公司章程》和相关协议、合同规定，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

三、关联交易决策程序的执行情况和独立董事意见

股份公司设立前，公司关联交易根据相关合同、协议执行。股份公司设立后，公司发生的关联交易履行了《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的程序，在董事会、股东大会召集程序、表决方式、关联方回避等方面均符合国家法律法规、《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定。

针对公司报告期内发生的关联交易事项，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了如下意见：

“2012年1月1日至2015年3月31日，公司与关联方进行的关联交易真实、合法、有效，关联交易定价公允，对关联交易履行了合法的审议程序，不存在损害公司及中小股东利益的情况，有利于公司的发展和中小股东利益的保护”。

四、规范和减少关联交易的措施与承诺

发行人将进一步采取措施规范和减少关联交易，对于无法避免的关联交易，发行人将遵循公平、公正、公开的市场原则，严格按照相关法律、法规、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《独立董事工作制度》等有关规定，严格执行关联交易的决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范关联交易。

公司实际控制人出具了《共同控制人关于减少并规范与北京中亦安图科技股份有限公司关联交易的承诺函》，承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，中亦科技已完整披露关联方及关联交易，除已在《招股说明书》中披露的关联方及关联交易外不存在其他关联交易。

二、本人将利用控股地位尽量避免股份公司与关联方之间发生关联交易；对于

不可避免的关联业务往来或交易，本人将督促中亦科技在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则与关联方进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

三、本人将利用实际控制人地位督促所有关联股东、关联董事、监事、高级管理人员严格遵守法律、法规、规范性文件、开润股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照中亦科技关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

四、本人保证不会利用关联交易转移股份公司利润，不会通过影响股份公司的经营决策来损害股份公司及其他股东的合法权益。同时，作为发行人控股股东、董事长、总经理，本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。”

第八节 董事、监事、高级管理人员及公司治理

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

（一）董事会成员

公司董事会共由 6 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司现任董事情况如下：

序号	姓名	公司职务	任期	提名人
1	邵峰	董事长	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
2	田传科	董事、总经理	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
3	李东平	董事、副总经理	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
4	陈磊	独立董事	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
5	汪仁华	独立董事	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
6	黄涛	独立董事	2015.04.20-2018.04.19	全体股东

邵峰先生，1964 年出生，中国国籍，拥有新西兰永久居留权，计算机外设专业，本科学历，高级工程师。1987 年 7 月至 1995 年 2 月，就职于国家信息中心计算与通讯部；1995 年 3 月至 1999 年 2 月，就职于 IBM New Zealand Limited；1999 年 3 月至 1999 年 6 月，就职于 IBM 中国公司；1999 年 7 月至 2000 年 7 月，就职于美国安图特国际有限公司；2000 年 7 月至 2006 年 12 月，就职于安图特（北京）科技有限公司；2007 年 1 月至 2012 年 5 月，任中亦有限董事、常务副总经理；2012 年 6 月至 2014 年 4 月，任中亦科技董事、副总经理；2014 年 4 月至今，任中亦科技董事长。

田传科先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机专业，硕士研究生学历。1994 年 7 月至 2000 年 8 月，就职于铁道部电子计算技术中心；2000 年 8 月至 2007 年 1 月，就职于安图特（北京）科技有限公司；2007 年 1 月至 2012 年 5 月，任中亦有限董事、总经理；2012 年 6 月至今，任中亦科技董事、总经理。

李东平先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，金融专业，硕士研究生学历。1994 年 7 月至 2000 年 1 月，就职于内蒙古纺织品进出口有限公司；2000 年 2 月至 2003 年 6 月，就职于北京博西电力转换设备有限公司；2003 年 6 月至 2007

年1月，就职于安图特（北京）科技有限公司；2007年1月至2012年5月，任中亦有限董事、副总经理；2012年6月至今，任中亦科技副总经理，2015年3月至今任中亦科技董事、副总经理。

陈磊先生，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计专业，博士研究生学历。2004年8月至2008年6月，就职于美国佐治亚州立大学罗宾逊商学院；2008年7月至今，历任北京大学光华管理学院会计系助理教授、副教授；2012年6月至今，任中亦科技独立董事。同时，还担任北京大北农科技集团股份有限公司、华电重工股份有限公司和曙光信息产业股份有限公司独立董事。

汪仁华先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，财务金融MBA和法学硕士学位，具有注册会计师（非执业）、注册资产评估师、矿业权评估师。1994年8月至1997年1月，就职于北京建工集团一建公司；1997年2月至2001年4月，就职于北京兴业会计师事务所；2001年至今，历任北京天健兴业资产评估有限公司副总经理、董事合伙人；2012年6月至今，任中亦科技独立董事。

黄涛先生，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，数量经济专业，博士研究生学历。1999年7月至今，历任北京大学光华管理学院讲师、副教授、教授；2014年3月至今，任北京大学战略研究所所长；2014年6月至今，任中亦科技独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名。公司现任监事情况如下：

序号	姓名	公司职务	任期	提名人
1	龚学廷	监事会主席	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
2	乔举	监事	2015.04.20-2018.04.19	全体股东
3	崔玥	职工代表监事	2015.04.20-2018.04.19	职工代表大会

龚学廷先生，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，法律专业，硕士研究生学历，律师、注册会计师。2002年11月至2008年7月，就职于星岛新闻集团中国有限公司；2008年7月至今，任北京市卓宥律师事务所合伙人。2007年1月至

2012年5月，任中亦有限监事；2012年6月至今，任中亦科技监事会主席。

乔举女士，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学专业，硕士研究生学历。2005年7月至2007年4月，就职于安图特（北京）科技发展有限公司；2007年4月至2012年5月，历任中亦科技市场行政部经理、市场客服部高级经理、市场客服内控部高级经理职务；2012年6月至今，任中亦科技监事、总裁办公室主任。

崔玥女士，中国国籍，无境外永久居留权，1983年出生，金融工程专业，本科学历。2007年8月至2008年11月，就职于北京爱林特立科技有限公司；2009年1月至2010年6月，就职于新奥特（北京）视频技术有限公司；2010年7月至2012年6月，历任中亦科技管理会计、计划运营部经理；2013年4月18日至今，任中亦科技职工代表监事。

（三）高级管理人员

公司现任高级管理人员4名，基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	任期
1	田传科	董事、总经理	2015.04.20-2018.04.19
2	李东平	董事、副总经理	2015.04.20-2018.04.19
3	李 军	副总经理、财务总监、董事会秘书	2015.04.20-2018.04.19
4	刘 强	副总经理	2015.04.20-2018.04.19

田传科先生、李东平先生，基本情况详见本节董事简介。

李军先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计专业，硕士研究生学历，注册会计师。1999年7月至2000年2月，就职于北京华丰会计师事务所有限责任公司；2000年2月至2001年12月，就职于北京泰康亚洲集团；2002年2月至2007年2月，就职于中国网络通信集团公司；2007年3月至2010年9月就职于宽带资本（CBC Capital）；2010年9月至2012年3月就职于华亿浩歌；2007年1月至2012年5月，历任中亦有限监事、副总经理职务；2012年6月至今，任中亦科技副总经理、财务总监、董事会秘书。

刘强先生，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工业工程管理专业，本科学历。1993年8月至1997年4月，就职于北京邮电通信设备厂；1997年5月至2002年4月，就职于北京诺基亚移动通信有限公司；2002年5月至2005年7月，就职于北京松下普天通信设备有限公司；2005年8月至2006年6月，就职于摩托罗拉（中国）电子有限公司；2008年2月至2008年6月，就职于戴尔（中国）有限公司；2008年11月至2011年10月，就职于北京方正飞阅传媒技术有限公司、方正移动传媒技术（北京）有限公司；2011年11月至2013年3月，就职于中亦有限、中亦科技，任人力资源顾问；2013年7月至今，任中亦科技副总经理。

（四）其他核心人员

公司其他核心人员均为核心技术人员，公司核心技术人员共有6名，具体情况如下：

邵峰先生，基本情况详见董事简介。

冯磊先生，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机专业，本科学历。1999年3月至2004年8月，就职于南天电子信息产业股份有限公司；2004年8月至2007年3月，就职于安图特（北京）科技有限公司；2007年4月至2009年4月，就职于国际商业机器（中国）公司；2009年4月至2012年5月，任中亦有限技术部总监；2012年6月至今，任中亦科技服务交付中心总监、产品中心总监。

万庆先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机专业，本科学历。1994年7月至2005年3月，就职于铁道部；2005年4月至2007年4月，就职于安图特（北京）科技有限公司；2007年4月至2012年5月，任中亦有限IT规划部总监；2012年6月至2014年1月，任中亦科技IT规划部总监；2014年2月至今，任中亦科技北方创新技术部总监、服务交付中心服务台总监。

陈震宇先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，国际贸易专业，专科学历。1996年8月至2001年3月，就职于天津市蓝点数据应用系统技术有限公司；2001年4月至2004年5月，就职于上海华铁弘兴计算机工程有限公司；2004年5月至2009年2月，就职于北京华际信息系统有限公司；2009年2月至2012年5月，任中亦有限华东大区技术经理；2012年5月至2014年1月，任中亦科技华东

大区技术经理；2014年2月至今，任中亦科技华东创新技术部总监、产品中心二线专家。

李刚先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，信息系统专业，本科学历。2002年1月至2005年3月，就职于亿阳信通股份有限公司；2005年3月至2006年8月，就职于北京神州泰岳软件股份有限公司；2006年9月至2010年1月，就职于合胜易达科技有限公司；2010年3月至2012年5月，任中亦有限实施部经理；2012年5月至今，任中亦科技服务交付中心副总监、产品中心解决方案产品总监。

黄远邦先生，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，电子信息工程专业，本科学历。2005年7月至2008年3月，就职于卓望数码技术（深圳）有限公司；2008年3月至2009年10月，就职于北京高伟达科技有限公司；2009年10月至2012年5月，任中亦有限专项产品支持专家；2012年5月至今，任中亦科技专项产品支持专家、产品中心数据库产品总监。

（五）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员对外兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
陈磊	独立董事	北京大学光华管理学院	副教授	无
		北京大北农科技集团股份有限公司	独立董事	无
		华电重工股份有限公司	独立董事	无
		曙光信息产业股份有限公司	独立董事	无
汪仁华	独立董事	北京天健兴业资产评估有限公司	副总经理	无
黄涛	独立董事	北京大学光华管理学院	教授	无
		北京大学战略研究所	所长	无
		北京鲤邦礼遇文化发展有限公司	监事	无
龚学廷	监事会主席	北京市卓宥律师事务所	合伙人	公司法律顾问（期限至2012年9月）

（六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

（七）公司董事、监事、高级管理人员对于股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的了解情况

保荐机构、发行人律师、发行人会计师对公司的董事、监事、高级管理人员进行了多次辅导培训，培训内容主要包括：《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司信息披露管理办法》、《会计法》、《企业会计准则》等相关法律法规以及其他证券市场基础知识。通过多次的培训授课，公司董事、监事、高级管理人员已知悉股票发行上市相关的法律法规，并了解其应承担的法定义务和责任。

二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股及对外投资情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	任职	持股数（万股）	持股比例（%）
1	邵峰	董事长	480.00	16.00
2	田传科	董事、总经理	480.00	16.00
3	李东平	董事、副总经理	360.00	12.00
4	陈磊	独立董事	-	-
5	汪仁华	独立董事	-	-
6	黄涛	独立董事	-	-
7	李军	副总经理、财务总监、董事会秘书	120.00	4.00
8	刘强	副总经理	-	-
9	冯磊	核心技术人员	45.00	1.50
10	万庆	核心技术人员	45.00	1.50
11	龚学廷	监事会主席	45.00	1.50
12	乔举	监事	12.00	0.40
13	崔玥	职工代表监事	-	-
14	李刚	核心技术人员	12.00	0.40
15	陈震宇	核心技术人员	12.00	0.40
16	黄远邦	核心技术人员	12.00	0.40

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有的本公司股份不存在质押或冻

结的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属持有本公司股份情况

公司不存在其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属直接或间接持有公司股份的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资公司名称	注册资本	出资比例 (%)	与公司关系	经营范围
龚学廷	监事会主席	北京市卓宥律师事务所	6 万元	20	法律顾问（期限至2012年9月）	法律服务
黄涛	独立董事	北京鲤邦礼遇文化发展有限公司	15 万元	40	无	礼品设计
汪仁华	独立董事	北京天健兴业资产评估有限公司	1,000 万元	3.31	无	资产评估

报告期内，北京市卓宥律师事务所曾于 2012 年向公司提供法律顾问服务，并收取了 6 万元的法律顾问费。自 2013 年起，公司与北京市卓宥律师事务所不再有业务往来。除法律顾问服务外，公司与北京市卓宥律师事务所不存在其他利益关系。

三、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及履行的程序情况

本公司董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资和奖金构成，其中，工资按照职级、岗位确定，奖金按照公司当年业绩及个人绩效考核确定；本公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享受其他福利待遇。

本公司董事、监事薪酬由股东大会审议通过，高级管理人员的薪酬由董事会审议通过。

（二）薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

最近三年公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬总额占各期发

行人利润总额的比重情况如下：

项目	2014年	2013年	2012年
薪酬总额（万元）	651.27	557.47	475.40
利润总额（万元）	3,538.69	2,849.86	2,660.27
占比（%）	18.40	19.56	17.87

（三）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2014 年在本公司及其关联企业领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	任职	年薪（万元）	2014年是否从关联企业领取薪酬
1	邵峰	董事长、核心技术人员	67.83	否
2	田传科	董事、总经理	67.83	否
3	陈磊	独立董事	6.00	是
4	汪仁华	独立董事	6.00	是
5	黄涛	独立董事	3.00	是
6	李东平	副总经理	66.60	否
7	李军	副总经理、财务总监、董事会秘书	58.50	否
8	刘强	副总经理	57.00	否
9	叶宁	原副总经理、核心技术人员	65.00	否
10	冯磊	核心技术人员	47.40	否
11	万庆	核心技术人员	30.24	否
12	龚学廷	监事会主席	7.20	是
13	乔举	监事	24.00	否
14	崔玥	职工代表监事	23.02	否
15	李刚	核心技术人员	24.99	否
16	陈震宇	核心技术人员	31.82	否
17	黄远邦	核心技术人员	44.41	否

注：公司独立董事在公司领取独立董事津贴，监事龚学廷在公司领取监事津贴。叶宁已于 2015 年 8 月离职。

最近一年公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员从公司除领取津贴、薪酬、法定的社会保险和住房公积金外，并未享受其他待遇或退休金计划。

四、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与公司签订的协议及其履行情况

公司与全体高级管理人员和核心技术人员，以及在公司任职的董事、监事签订了《劳动合同》，与未在公司任职的董事、监事签订了《聘用合同》，并在《劳动合同》与《聘用合同》中做了有关保密义务的规定。

除上述《劳动合同》和《聘用合同》外，公司未与董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订其他协议。截至本招股说明书签署日，上述《劳动合同》和《聘用合同》均正常履行，未出现违约情形。

五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变动情况

2012年5月28日，经公司创立大会审议通过，选举杨进、田传科、邵峰、陈磊、汪仁华为董事，其中陈磊和汪仁华为独立董事。

2014年4月22日，杨进因个人原因辞去董事长职务，同日，发行人第一届董事会第九次会议选举邵峰为公司董事长，杨进为副董事长。

2014年5月12日，经公司2014年第一次临时股东大会审议通过，同意增选孙建伶担任公司独立董事职务，公司独立董事人数由2名增加至3名。

2014年6月26日，经公司2014年第二次临时股东大会审议通过，同意孙建伶因身体原因辞去独立董事，并补选黄涛担任公司独立董事。

2015年2月26日，经公司2015年第一次临时股东大会审议通过，免去杨进董事、副董事长职务，并选举李东平为公司董事。

2015年4月20日，经公司2014年度股东大会审议通过，选举邵峰、田传科、李东平、陈磊、汪仁华、黄涛为公司第二届董事会董事，其中陈磊、汪仁华、黄涛为独立董事。

（二）监事变动情况

2012年5月25日，经公司职工代表大会审议通过，选举王海巍为职工监事。

2012年5月28日，经公司创立大会审议通过，选举龚学廷、乔举为监事。

2013年4月18日，经公司职工代表大会审议通过，同意王海巍因个人原因辞去职工代表监事职务，并补选崔玥担任职工代表监事。

2015年4月15日，经职工代表大会审议通过，同意崔玥担任职工代表监事。

2015年4月20日，经公司2014年度股东大会审议通过，选举龚学廷、乔举为第二届监事会监事。

（三）高级管理人员变动情况

2012年5月28日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任田传科为总经理，聘任邵峰、李东平、李军、叶宁为副总经理、聘任李军为财务总监、董事会秘书。

由于公司业务发展的需要，2013年7月29日经公司第一届董事会第七次会议审议通过，聘任刘强担任公司副总经理职务。

2014年4月22日，发行人第一届董事会第九次会议同意邵峰辞去公司副总经理职务。

2015年4月20日，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，聘任田传科为公司总经理，李军为公司财务总监、董事会秘书，聘任李东平、李军、刘强为公司副总经理。

六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运作及履责情况

（一）公司治理缺陷及改进情况

公司在整体变更设立股份公司前，公司未建立独立董事制度与董事会秘书制度，未制定三会议事规则、关联交易、对外担保等相关制度，未设立董事会专门委员会，公司治理结构存在一定的缺陷。

自股份公司设立以来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的要求制定了《公司章程》，逐步建立健全了规范的公司治理结构，建立了独立董事制度，设置了董事会秘书和董事会专门委员会，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》、《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作制度》、《对外投资制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等规章制度，并能够有效落实这些规章制度。

经不断地改进和完善，目前公司治理结构规范有效，股东大会、董事会、监事会、独立董事制度、董事会秘书制度均按照《公司章程》及公司治理制度规范有效运行。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 11 次股东大会。除个别会议未按通知期限发出通知外，历次股东大会均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规定的程序召开，对选聘董事监事、公司章程修改、募集资金使用、利润分配等重大事项做出了有效决议。全体股东以通讯或现场方式出席了历次股东大会，股东依法履行股东义务、行使股东权利，股东大会召集程序及表决方式合法，决议内容有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 18 次董事会。除个别会议未按通知期限发出通知外，历次董事会均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》规定的程序召开，对选聘高级管理人员、决定高级管理人员的薪酬、制定公司基本管理制度、设立专门委员会、重大经营决策、股东分红回报规划、公司发展战略规划等事项作出了决议。公司董事以通讯或现场方式出席了历次董事会，董事会召集程序及表决方式合法，决议内容有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 10 次监事会。除个别会议未按通知期限发出通知外，历次监事会均按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开，对公司财务情况、董事和高级管理人员的履职行为、内控制度的执行情况进行了监督、评价。公司监事以通讯或现场方式出席了历次监事会，监事会召集程序及表决方式合法，决议内容有效，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》及 2012 年 11 月 1 日召开的 2012 年第一次临时股东大会审议通过的《独立董事工作制度》，公司建立了独立董事制度。《独立董事工作制度》对独立董事的任职资格、提名、选举、聘任以及职权等做了详细规定。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉的义务，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害。

公司 6 名董事会成员中，独立董事人数为 3 名，独立董事占董事人数的一半。独立董事均亲自出席了公司历次董事会。独立董事通过出席董事会、列席股东大会、参加董事会专门委员会、现场调查等方式，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，以独立客观的立场参与够公司重大事项的决策，在公司治理中起到了重要作用。独立董事进一步完善了公司的法人治理结构，为保护中小股东利益、科学决策等方面提供了制度保障，不存在独立董事对公司有关事项曾提出异议的情况。

（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2012 年 5 月 28 日，本公司召开的第一届董事会第一次会议聘任李军为董事会秘书，并通过了《董事会秘书工作制度》。公司董事会秘书自聘任以来，严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定开展工作，负责历次董事会、股东大会的会议筹备与召开，并做会议记录，较好地履行了相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大经营决策及主要管理制度的制订等方面都发挥了重要作用。

（七）审计委员会的建立健全及运行情况

2012年10月17日第一届董事会第三次会议，决议选聘汪仁华、陈磊、邵峰担任审计委员会委员，其中汪仁华担任召集人，并通过了《董事会审计委员会工作细则》。2015年4月20日第二届董事会第一次会议，决议聘任陈磊、汪仁华、邵峰担任审计委员会委员，其中汪仁华担任召集人。审计委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会审计委员会工作细则》相关内容规定履行相关职责。

（八）薪酬与考核委员会的建立健全及运行情况

2012年10月17日第一届董事会第三次会议，决议选聘陈磊、汪仁华、杨进担任薪酬与考核委员会委员，其中陈磊担任召集人，并通过了《董事会薪酬与考核工作细则》。2015年4月20日第二届董事会第一次会议，决议聘任陈磊、汪仁华、邵峰担任薪酬与考核委员会委员，其中陈磊担任召集人。薪酬与考核委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员会工作细则》相关内容规定履行相关职责。

（九）提名委员会的建立健全及运行情况

2012年10月17日第一届董事会第三次会议，决议选聘陈磊、汪仁华、田传科担任提名委员会委员，其中陈磊担任召集人，并通过了《董事会提名委员会工作细则》。2015年4月20日第二届董事会第一次会议，决议聘任邵峰、田传科、陈磊担任战略委员会委员，其中陈磊担任召集人。提名委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会提名委员会工作细则》相关内容规定履行相关职责。

（十）战略委员会的建立健全及运行情况

2012年10月17日第一届董事会第三次会议，决议选聘杨进、田传科、陈磊担任战略委员会委员，其中杨进担任召集人，并通过了《董事会战略委员会工作细则》。2015年4月20日第二届董事会第一次会议，决议聘任邵峰、田传科、陈磊担任战略委员会委员，其中邵峰担任召集人。战略委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会战略委员会工作细则》相关内容规定履行相关职责。

七、公司管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一）本公司管理层对内部控制制度的自我评价

本公司在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。通过制定和有效实施内控制度，使公司管理水平进一步提高，实现了质量和效益的统一，保证了业务的质量，有力地提升了公司的综合竞争力，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，公司内部控制制度的执行是有效的。

（二）注册会计师对本公司内部控制制度的评价

2015年6月10日，信永中和就公司内部控制有效性出具了《内部控制鉴证报告》（XYZH2012A1006-16号）认为：“中亦科技按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2012年、2013年、2014年及2015年1-3月在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。”

八、公司近三年一期违法违规情况

保荐机构及发行人律师经过核查认为，本公司近三年一期公司严格按照《公司章程》和相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

九、公司近三年一期资金占用和对外担保情况

公司有严格的资金管理制度，近三年一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已在《公司章程》和《对外担保决策制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，近三年一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

十、公司资金管理

为防范和控制资金风险，保证资金安全，提高资金使用效益，根据有关法律法规和《企业内部控制基本规范》，公司制定了《北京中亦安图科技股份有限公司资金管理办法》，该制度明确了资金管理范围、资金审批权限、预算管理、执行机构及职能、对外投资管理、营运资金管理的具体细则，严格和完善了公司的资金管理，进一步细化了资金审批、复核、批准及授权的工作流程，有利于提高公司资金管理效率。另外，公司还制定了《募集资金管理办法》，对于募集资金的存放、使用、投向变更、监督等方面做出了详细规定。

近三年一期，公司资金管理情况良好，未发生影响资金安全的重大风险事项。

十一、公司对外投资、担保政策

（一）对外担保制度

根据《对外担保决策制度》，公司对外担保制度的主要内容包括：

1、全体董事应当审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外担保产生的损失依法承担连带责任。控股股东及其他关联方不得强制公司为他人提供担保。

2、公司股东大会或董事会作出担保决议后，由总经理审查有关主债权合同、担保合同和反担保合同等法律文件，由总经理代表公司与主债权人签订书面担保合同，与反担保提供方签订书面反担保合同。总经理应将有关主债权合同、担保合同和反担保合同等法律文件交由财务部管理，并报董事会办公室备案。

3、应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

①公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

②公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

③为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

④单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；

⑤连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

⑥连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过人民币 3,000 万元；

⑦对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

⑧法律、法规和公司章程规定应当由股东大会审议通过的其他担保。

4、股东大会审议对外担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的过半数通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

5、应由董事会审议通过的对外担保，除应当经全体董事的过半数通过外，必须经出席董事会的 2/3 以上董事通过并经全体独立董事三分之二以上通过。如果董事与该审议事项存在关联关系，则该董事应当回避表决，该董事会会议由无关联关系的董事的过半数出席即可举行，董事会会议所做决议应由出席会议的无关联关系董事的三分之二以上同意通过并经全体独立董事三分之二以上同意。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该担保事项提交股东大会审议。

6、公司董事会办公室负责对外担保的信息披露事宜。董事会办公室应当严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、公司章程及本制度的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并应当按规定向注册会计师如实提供公司全部对外担保事项。

7、公司董事会或股东大会审议批准的对外担保，应当在中国证监会指定的网站和公司网站及/或中国证监会指定的报刊上依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求及时披露。

近三年一期，公司严格履行了《对外担保决策制度》相关规定，执行情况良好。

（二）对外投资制度

根据《对外投资制度》，公司对外投资制度的主要内容包括：

1、对外投资应遵循的基本原则：符合公司发展战略，合理配置企业资源，促进要素优化组合，创造良好经济效益。

2、公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。

3、公司发生的对外投资达到下列标准之一的，由董事会审议批准：

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

②交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

③交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元；

④交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元。

4、公司发生的对外投资达到下列标准之一的，除应当提交公司董事会审议批准外，还应当提交公司股东大会审议批准：

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

②交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

③交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；

④交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。

5、公司的对外投资构成关联交易的，应按照有关关联交易的审批程序办理。

6、公司股东大会、董事会、总经理为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。其他任何部门和个人无权做出对外投资的决定。

7、公司总经理为对外投资实施的主要负责人，负责对新的投资项目进行信息收集、整理和初步评估，提出投资建议等，并应及时向董事会汇报投资进展情况，以利于董事会及股东大会及时对投资作出决策。

8、出现或发生下列情况之一时，公司可以收回对外投资：

①按照公司章程规定，该投资项目(企业)经营期满；

②由于投资项目(企业)经营不善，无法偿还到期债务，依法实施破产；

③由于发生不可抗力而使项目(企业)无法继续经营；

④合同规定投资终止的其他情况出现或发生时。

9、发生或出现下列情况之一时，公司可以转让对外投资：

①投资项目已经明显有悖于公司经营方向的；

②投资项目出现连续亏损且扭亏无望没有市场前景的；

③由于自身经营资金不足急需补充资金时；

④公司认为有必要的其他情形。

10、公司财务部应对公司的对外投资活动进行全面完整的财务记录，进行详尽的会计核算，按每个投资项目分别建立明细账簿，详尽记录相关资料。会计核算和财务管理中所采用的会计政策及会计估计、变更等应遵循企业财务会计制度及其有关规定。

11、公司对外投资应严格按照《公司法》、《上市规则》及公司章程等的规定履行信息披露义务。董事会秘书负责保管投资过程中形成的各种决议、合同、协议以及对外权益性证书等，并建立详细的档案记录，保证文件的安全和完整；并须按照《公司法》、《创业板股票上市规则》、《公司章程》等有关规定履行公司对外投资的信息披露义务。

近三年一期，公司严格履行了《对外投资制度》相关规定，执行情况良好。

十二、投资者权益保护情况

（一）健全内部信息披露制度

为规范公司的信息披露行为，加强公司与投资者之间的信息沟通，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，制定了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，以保障投资者真实、准确、完整、及时、公平地获取公司相关资料和信息。

（二）投资者资产收益权的保障

《公司章程》保障了投资者的资产收益权，其中第一百七十九条规定：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；第一百八十条规定：公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营

情况、投资规划和长期发展的需要，或者公司外部经营环境发生重大变化，确需调整本章程规定的现金分红政策时，董事会需就调整或变更利润分配政策的可行性进行充分论证，形成专项决议后，提交公司股东大会批准，股东大会审议时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，独立董事应当对此发表独立意见，监事会亦应对此发表意见。公司提出调整利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对股东利益的保护，并在提交股东大会的议案中详细说明调整的原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司将严格按照《公司章程》关于投资者资产收益权的规定向投资者派发股利。

（三）投资者参与重大决策和选择管理者的权益保障

公司现行有效的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《对外投资制度》、《对外担保决策制度》等制度，对投资者的权利，需提交股东大会审议的事项，股东大会的召集、召开、表决程序以及提案等议事规则等做出了规定，《公司章程》中约定了对选举董事、监事采取累积投票制做出了详细规定；该等文件对投资者参与重大决策和选择管理者的权益提供了有效的制度保障。

第九节 财务会计信息与管理层分析

本节引用或者披露的财务会计信息，非经特别说明，均引自经审计的财务报告或根据其中相关数据计算得出。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请详细阅读本公司的财务报告和审计报告。

一、报告期内经审计的财务报表

报告期内，本公司无子公司，不存在需要编制合并报表的情况。

（一）资产负债表

单位：元

项目	2015-03-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：				
货币资金	82,111,437.43	94,480,639.97	94,836,661.85	54,614,924.62
应收账款	60,842,841.15	71,934,800.85	35,230,228.29	28,505,814.35
预付款项	4,212,725.39	4,793,207.59	4,108,257.27	1,041,055.69
其他应收款	4,896,021.95	5,450,820.97	3,296,007.34	5,059,995.37
存货	63,384,102.15	71,140,832.24	13,858,625.22	13,899,761.55
一年内到期的非流动资产	-	-	285,326.49	380,435.28
其他流动资产	818,675.24	486,463.01	969,487.83	946,972.97
流动资产合计	216,265,803.31	248,286,764.63	152,584,594.29	104,448,959.83
非流动资产：				
固定资产	2,178,822.46	2,320,430.07	1,986,635.14	3,099,757.44
无形资产	917,483.93	949,807.35	395,986.67	441,421.53
长期待摊费用	-	-	-	285,326.49
递延所得税资产	640,130.04	601,689.48	373,575.70	221,536.89
非流动资产合计	3,736,436.43	3,871,926.90	2,756,197.51	4,048,042.35
资产总计	220,002,239.74	252,158,691.53	155,340,791.80	108,497,002.18
流动负债：				
短期借款	24,167,000.00	24,167,000.00	25,000,000.00	5,000,000.00
应付账款	25,113,088.00	52,680,799.42	21,909,434.16	14,467,371.74

项目	2015-03-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
预收款项	35,862,354.88	41,966,701.87	5,802,999.80	7,028,163.68
应付职工薪酬	6,632,805.57	9,749,924.12	6,927,212.73	9,015,437.98
应交税费	2,799,601.78	5,975,082.65	3,863,967.87	1,261,242.67
其他应付款	63,821.16	683,282.76	949,291.73	1,455,490.38
应付利息	53,167.40	48,334.00	-	-
流动负债合计	94,691,838.79	135,271,124.82	64,452,906.29	38,227,706.45
非流动负债：				
递延收益	-	-	-	68,694.45
非流动负债合计	-	-	-	68,694.45
负债合计	94,691,838.79	135,271,124.82	64,452,906.29	38,296,400.90
股东权益：				
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	18,757,201.00	18,757,201.00	18,757,201.00	18,757,201.00
盈余公积	7,698,140.73	7,698,140.73	4,656,533.00	2,144,340.03
未分配利润	68,855,059.22	60,432,224.98	37,474,151.51	19,299,060.25
归属于母公司股东权益合计	125,310,400.95	116,887,566.71	90,887,885.51	70,200,601.28
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	125,310,400.95	116,887,566.71	90,887,885.51	70,200,601.28
负债和股东权益总计	220,002,239.74	252,158,691.53	155,340,791.80	108,497,002.18

（二）利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	75,721,007.10	301,152,742.01	217,424,536.24	177,186,020.58
减：营业成本	49,462,817.93	198,121,858.76	132,037,858.55	97,167,412.47
营业税金及附加	94,457.04	1,090,305.01	1,327,827.66	3,111,624.49
销售费用	4,272,678.76	18,359,428.01	14,491,312.37	13,158,440.29
管理费用	10,771,349.78	46,049,432.34	39,762,695.99	35,914,501.31
财务费用	843,138.36	306,315.13	-76,454.57	768,213.20
资产减值损失	256,270.33	2,088,687.55	1,358,870.49	667,595.25
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	190,535.65

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,020,294.90	35,136,715.21	28,522,425.75	26,588,769.22
加：营业外收入	1,633.50	271,905.47	88,695.78	148,252.65
减：营业外支出	-	21,770.08	112,527.44	134,333.20
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	10,021,928.40	35,386,850.60	28,498,594.09	26,602,688.67
减：所得税费用	1,599,094.16	4,970,773.25	3,376,664.45	5,159,288.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,422,834.24	30,416,077.35	25,121,929.64	21,443,400.28
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28	1.01	0.84	0.71
（二）稀释每股收益	0.28	1.01	0.84	0.71
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	8,422,834.24	30,416,077.35	25,121,929.64	21,443,400.28

（三）现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	86,614,180.81	340,749,604.88	235,368,072.00	189,365,297.92
收到的税费返还	-	24,777.24	675,302.20	602,762.81
收到其他与经营活动有关的现金	2,797,026.28	8,415,038.52	5,315,474.73	3,502,948.13
经营活动现金流入小计	89,411,207.09	349,189,420.64	241,358,848.93	193,471,008.86
购买商品、接受劳务支付的现金	71,061,223.09	240,962,934.55	122,554,428.87	93,596,135.19
支付给职工以及为职工支付的现金	19,825,089.70	59,591,492.56	57,019,408.76	42,979,051.87
支付的各项税费	5,409,276.72	13,950,258.26	14,734,927.78	19,476,210.94
支付其他与经营活动有关的现金	4,437,760.05	28,268,343.88	23,309,845.94	21,609,078.28
经营活动现金流出小计	100,733,349.56	342,773,029.25	217,618,611.35	177,660,476.28

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
计				
经营活动产生的现金流量净额	-11,322,142.47	6,416,391.39	23,740,237.58	15,810,532.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	28,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-	190,535.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,275.00	800.00	
投资活动现金流入小计	-	3,275.00	800.00	28,190,535.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,558.54	138,105.94	176,276.39	887,492.27
投资支付的现金	-	-	-	18,000,000.00
投资活动现金流出小计	50,558.54	138,105.94	176,276.39	18,887,492.27
投资活动产生的现金流量净额	-50,558.54	-134,830.94	-175,476.39	9,303,043.38
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	-	24,167,000.00	25,100,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	24,167,000.00	25,100,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	25,000,000.00	5,100,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	435,006.00	5,398,744.38	4,699,536.02	592,997.22
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	20,307.00	312,300.00
筹资活动现金流出小计	435,006.00	30,398,744.38	9,819,843.02	15,905,297.22
筹资活动产生的现金流量	-435,006.00	-6,231,744.38	15,280,156.98	-10,905,297.22

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-			
五、现金及现金等价物净增加额	-11,807,707.01	49,816.07	38,844,918.17	14,208,278.74
加：期初现金及现金等价物余额	91,475,081.78	91,425,265.71	52,580,347.54	38,372,068.80
六、期末现金及现金等价物余额	79,667,374.77	91,475,081.78	91,425,265.71	52,580,347.54

二、注册会计师审计意见

公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 3 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表，以及财务报表附注。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为此出具了标准无保留意见的“XYZH/2012A1006-11 号”《审计报告》。

三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、宏观经济波动的影响

公司所处行业为 IT 基础设施第三方服务行业，该行业的市场容量主要包括两大部分，即 IT 基础设施的扩容、新建，以及现有 IT 基础设施的运维及管理服务。如果遇到宏观经济波动，将会影响到市场的整体投资能力，不仅会导致用户 IT 基础设施的新建、扩容速度放缓，而且还会使用户更加严格控制现有 IT 基础设施的运维及管理成本，这将会对公司营业收入和利润产生影响。

2、国家产业政策的影响

近年来，国家及多个政府部门相继出台相关优惠、鼓励政策支持 IT 产业的发展。IT 基础设施第三方服务行业作为 IT 产业的一个分支，受国家政策鼓励支持的影响，近几年发展迅速，市场容量稳步增加。因此，行业和产业政策的支持是影响公司营业收入的重要因素。

3、各种硬件、软件的采购成本以及外购服务成本

报告期内，公司主要原材料为各种软硬件产品，软硬件产品的采购成本占营业成本的比例超过 50%，是公司营业成本的主要部分。对于电子设备来说，由于产品更新换代速度快，同一款同一配置的电子设备价格总体呈现下降趋势；对于软件来说，软件提供商每年会根据客户需求更新版本，因此其价格每年会调整，未呈现明显下降趋势，个别软件价格还可能会提高，因此各种硬件、软件的采购

成本将对公司营业成本和利润产生影响。

报告期内，随着公司含外购服务的 IT 基础设施运维支持服务业务的增加，公司外购服务成本增加，外购服务成本占营业成本比例分别为 19.94%、26.24%、32.87%、31.48%，因此，外购服务成本将对公司营业成本和利润产生影响。

4、人才的储备及人工成本

行业对于专业人才的要求较高，要求其具备熟悉重点行业的系统现状、业务流程和维护服务模式等能力，行业市场容量的快速增长加大了对专业人才的需求。目前公司营业成本中人工成本约为 10%-15%，期间费用中的人工成本占比超过 50%，市场对人才的激烈争夺拉高了人工成本，因此人工成本成为影响公司盈利水平的重要因素。

（二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

公司管理层认为，营业收入和毛利率是对公司具有核心意义的财务指标，营业收入及毛利率的变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

报告期内，随着银行等行业对 IT 基础设施建设、运维、管理需求的不断增长，公司抓住行业发展的机遇，充分发挥公司的技术优势及行业品牌优势，在努力提高对老客户销售额的同时，积极开发新客户，使营业收入保持了持续增长，2012 年至 2014 年营业收入复合增长率达到 30.37%。

报告期内，公司综合毛利率分别为 45.16%、39.27%、34.21%和 34.68%，总体水平较高，毛利率呈下降趋势，主要原因：报告期公司含外购服务的 IT 基础设施运维支持服务业务的增加，与不含外购服务的 IT 基础设施运维支持服务业务相比，含外购服务的 IT 基础设施运维支持服务业务的毛利率较低，具体情况见本节“十三、盈利能力分析”之“（四）毛利及毛利率分析”之“2、毛利率变动情况分析”。

随着公司持续创新能力的不断增强以及行业地位的持续提升，公司将通过持续的技术创新，紧跟、引领行业技术发展方向，适应市场需求的变化，持续完善

公司的技术数据及案例，不断积累符合市场发展趋势的服务经验和技術能力，以保持公司未来业绩的持续性和稳定性。

四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的经营状况

财务报告审计基准日后，公司经营模式、主要客户和供应商的构成、主要核心业务人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，整体经营情况良好。

五、报告期内公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的原则和具体方法

1、销售商品收入确认原则

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

2、提供劳务收入确认原则

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。

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：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；（2）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确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确认让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、公司收入确认的具体方法

公司业务主要包括产品销售（IT 基础设施软硬件销售）及服务（IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务）两大类，各类业务的收入确认具体方法如下：

(1) IT 基础设施（软硬件）产品销售

公司按照合同约定，在相关产品发出并经客户验收合格后确认产品销售收入。

公司在具体业务执行过程中，IT 基础设施（软硬件）产品销售业务分为不含服务的 IT 基础设施（软硬件）产品销售业务和含服务的 IT 基础设施（软硬件）产品销售业务。对于不含服务的 IT 基础设施（软硬件）产品销售业务，直接按交易金额确认为产品销售收入；对于含服务的 IT 基础设施（软硬件）产品销售业务，由于产品销售部分和服务部分能够区分且能够单独计量，因此公司按照产品销售的收入确认原则和服务的收入确认原则分别确认收入。

(2) IT 基础设施服务

IT 基础设施服务主要包括 IT 基础设施运维服务和 IT 基础设施管理及云平台服务。

如果合同规定服务期限，则在服务期间内分期确认服务收入；如果没有规定服务期限，则在取得验收文件后确认收入。

公司在具体业务执行过程中，对于不含产品销售的 IT 基础设施服务，按交易金额确认服务收入，对于含产品销售的 IT 基础设施服务，分别确认服务收入和产品销售收入。

(二) 金融资产和金融负债

本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。

1、金融资产

（1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类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、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；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；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。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可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：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具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；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。本公司对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均

计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司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，虽然本公司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。

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控制的，则按照其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。

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，与

因转移而收到的对价及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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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的差额计入当期损益。

（3）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

2、金融负债

（1）金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和

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，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，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

相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（三）存货

1、存货的分类

公司存货主要包括库存商品、发出商品、在产品、低值易耗品等，发出商品主要为根据销售合同的约定已经发出但尚未安装调试完毕的软硬件产品，在产品系公司 IT 基础设施管理及云服务业务中为客户开发实施软件尚未确认收入而归集的劳务成本。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

为执行销售合同持有的以备出售的库存商品等存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行劳务合同而持有的库存商品等存货，以合同价格作为可变现净值的计算基础；持有待售的库存商品等存货，按照市场价格作为可变现净值。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

按照五五摊销法进行摊销。

（四）应收款项及坏账准备

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

公司应收款项坏账损失确认标准有以下情形：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占年末应收账款余额10%以上的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项账龄为信用风险特征划分组合
与交易对象关系组合	以关联方关系为信用风险特征划分组合
款项性质组合	押金、备用金等特殊性质的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
与交易对象关系组合	不计提坏账准备
款项性质组合	不计提坏账准备

3、采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例

账龄	1年以内	1~2年	2~3年	3~4年	4~5年	5年以上
计提比例	1%	5%	10%	30%	50%	100%

4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

5、同行业上市公司坏账比例计提情况

同行业上市公司业务结构与经营模式不完全一致，导致其应收款项坏账准备计提比例有所差异。具体如下表所示：

同行业上市公司	账龄	计提比例
天玑科技	90 天内	0%
	90 天至 1 年以内(含 1 年)	5%
	1 至 2 年 (含 2 年)	10%
	2 至 3 年 (含 3 年)	20%
	3 至 5 年 (含 5 年)	50%
	5 年以上	100%
银信科技	1 年以内 (含 1 年)	1%
	1 至 2 年 (含 2 年)	5%
	2 至 3 年 (含 3 年)	10%
	3 至 4 年 (含 4 年)	30%
	4 至 5 年 (含 5 年)	50%
	5 年以上	100%
荣科科技	1 年以内 (含 1 年)	2%
	1 至 2 年 (含 2 年)	5%
	2 至 3 年 (含 3 年)	30%
	3 至 4 年 (含 4 年)	50%
	4 至 5 年 (含 5 年)	80%
	5 年以上	100%

注：1、上市公司数据均取自 2014 年年度报告。

2、天玑科技其他应收款 90 天以内账龄的坏账计提比例为 5%。

3、本公司客户群体包括政府和企事业单位，其中主要客户为银行、证券、保险、基金等金融机构，与银信科技相类似，公司应收款项坏账准备计提比例与银信科技保持一致。

自股份公司设立以来，本公司按账龄分析法计提的应收款项坏账准备比例未发生过改变。

（五）固定资产

1、固定资产的确认

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产包括房屋建筑物、运输设备、电子设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

2、固定资产分类和折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋建筑物	35~40	5.00	2.38~2.71
2	运输设备	5	5.00	19.00
3	电子设备	3~5	5.00	19~31.67
4	办公设备及其他	3~5	5.00	19~31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

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

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、同行业上市公司固定资产计提折旧年限情况

与同行业上市公司相比，公司固定资产计提折旧年限不存在显著差异，具体如下表所示：

序号	类别	天玑科技	银信科技	荣科科技	本公司
1	房屋建筑物	20-50年	30年	40年	35-40年
2	运输设备	5-8年	5年	4年	5年
3	电子设备	3-12年	5年	3年	3-5年
4	办公设备及其他	3-5年	-	5年	3-5年
5	机器设备	3-12年	5年	10年	-

（六）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为

实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

取得无形资产时，分析判断其使用寿命。无形资产使用寿命有限的，估计该使用寿命年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的使用寿命按如下原则确定：

合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，使用寿命为合同规定的受益年限；

（1）合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，使用寿命为法律规定的有效年限；

（2）合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，使用寿命为受益年限和有效年限二者之中较短者；

（3）合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证，或与同行业的情况进行比较以及参考历史经验等，确定无形资产为公司带来未来经济的期限。

（4）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但必须在每年年末进行减值测试。

无形资产使用寿命有限的，残值视为零，但下列情况除外：

（1）有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产；

（2）可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起，将摊销金额在预计使用年限内分

期平均摊销，计入损益。处置无形资产的当月不再摊销。即，当月增加的无形资产，当月开始摊销；当月减少的无形资产，当月不再摊销。

无形资产的摊销金额一般计入当期损益，如无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

已计提减值准备的无形资产摊销时，按照该项无形资产的账面价值（即无形资产原价减去已摊销额和已计提的减值准备），以及剩余摊销年限重新计算确定摊销额。

每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命进行复核，与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

每年对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按照本政策规定办理。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（七）长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（八）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

（九）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断。

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

（十二）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、辞退福利等。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险、福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是根据公司的薪酬制度，在发生时计入当期损益。

（十四）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

公司报告期内无会计政策变更。

2、主要会计估计变更说明

公司报告期内无会计估计变更。

（十五）前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正。

六、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异情况

本公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司不存在较大差异。

七、报告期内适用的主要税种税率和享受的税收优惠

（一）报告期内适用的主要税种税率

1、企业所得税

公司 2007 年被认定为北京市高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定及国家税务总局财税[2006]88 号《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》，公司享受高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。2011 年 10 月 11 日，公司通过了高新技术企业复审，有效期为三年。2012 年 1 月 1 日起执行 15% 的优惠税率，2014 年 10 月公司高新技术企业资格得到重新认定，有效期三年。

上海分公司所得税率：

纳税主体名称	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
上海分公司	25%	25%	25%	25%

2、增值税

公司商品销售收入适用增值税：按应税收入的 17% 税率计算销项税，并按扣

除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。自 2012 年 9 月 1 日起，技术服务收入适用增值税，适用税率为 6%，设备租赁收入适用增值税，税率为 17%。

3、营业税

技术服务收入和设备租赁收入于 2012 年 8 月 31 日前适用营业税，适用税率 5%；2012 年 9 月 1 日起，相关收入改为缴纳增值税。2012 年 9 月 1 日前签订的尚未执行完毕的租赁合同在合同到期日之前继续按照现行营业税政策规定缴纳营业税。

4、城建税及教育费附加

本公司城建税、教育费附加、地方教育费附加均以应纳流转税额为计税依据，适用比率分别为 7%、3% 和 2%。

（二）公司享受的税收优惠

公司 2007 年被认定为北京市高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定及国家税务总局财税[2006]88 号《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》，公司享受高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。2011 年 10 月 11 日，公司通过了高新技术企业复审，有效期为三年。2012 年 1 月 1 日起执行 15% 的优惠税率，2014 年 10 月 30 日高新技术企业资格得到重新认定，有效期三年。

八、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对报告期内公司非经常性损益情况进行了鉴证，并出具了 XYZH/2012A1006-14 号《非经常性损益明细表鉴证报告》，认为公司编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合依照中国证监会公告（2008）43 号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的规定。报告期，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-1.49	0.08	0.31

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助	0.16	21.32	6.87	7.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	5.19	-9.33	-6.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	0.16	25.01	-2.38	1.39
所得税影响额	0.02	3.75	-0.36	0.21
合计	0.14	21.26	-2.03	1.18

九、报告期内的主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标名称	2015/3/31	2014/12/31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率（倍）	2.28	1.84	2.37	2.73
速动比率（倍）	1.54	1.26	2.08	2.29
资产负债率	43.04%	53.65%	41.49%	35.30%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	4.18	3.90	3.03	2.34
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.73%	0.81%	0.44%	0.63%
财务指标名称	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	1.11	5.51	6.68	7.54
存货周转率（次/年）	0.70	4.39	8.57	5.73
息税折旧摊销前利润（万元）	1,072.36	3,782.84	3,057.35	2,936.91
归属于公司股东的净利润（万元）	842.28	3,041.61	2,512.19	2,144.34
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	842.14	3,020.35	2,514.22	2,143.16
利息保障倍数（倍）	23.79	35.33	108.59	41.55
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.38	0.21	0.79	0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.39	0.00	1.29	0.47

上述财务指标计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧与摊销
- (7) 利息保障倍数=息税前利润/利息支出；息税前利润=利润总额+计入财务费用中的利息支出
- (8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动现金净流量/期末总股本
- (9) 每股净现金流量=现金净流量/期末总股本
- (10) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末总股本
- (11) 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占股东权益的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/股东权益合计

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），本公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司 股东的净利润	2015年1-3月	6.96	0.28	0.28
	2014年度	29.38	1.01	1.01
	2013年度	30.77	0.84	0.84
	2012年度	36.05	0.71	0.71
扣除非经常性 损益后归属于 母公司股东的 净利润	2015年1-3月	6.95	0.28	0.28
	2014年度	29.14	1.01	1.01
	2013年度	30.80	0.84	0.84
	2012年度	36.03	0.71	0.71

净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

- (1) 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

（2）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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

（3）稀释每股收益

公式不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益的计算方法与基本每股收益相同。

十、盈利预测

公司未编制盈利预测。

十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2015年3月31日本公司董事会审议通过2014年度利润分配方案，对2014年形成的可分配利润的20%对股东分红。

2015年4月20日本公司股东会通过2014年度利润分配方案，对2014年形成的可分配利润的20%对股东分红。

除以上资产负债表日后事项外，公司无其他应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 3 月 31 日，公司开具的尚未到期的保函金额为 4,764,000.00 元，已支付保函保证金 1,429,200.00 元，并取得南京银行北京分行的债权授信。

除以上或有事项外，公司无其他应披露的或有事项。

（三）承诺事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司就房屋租赁和物业管理项目之不可撤销经营租赁所需于下列期间承担款项如下：

期间	经营租赁（万元）
2015 年 4-12 月	184.58
2016 年	246.10
2017 年 1—9 月	184.58
合计	615.25

（四）其他重要事项

截至 2015 年 3 月 31 日，公司无需要披露的其他重要事项。

十二、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要财务优势

1、主营业务突出，盈利能力强

报告期内，公司 IT 基础设施运维支持服务和 IT 基础设施（软硬件）销售收入合计实现的营业收入占总营业收入的比例超过 90%，合计实现的营业毛利占总营业毛利的比例也超过 90%，公司主营业务突出。

报告期内，公司综合毛利率分别为 45.16%、39.27%、34.21%和 34.68%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 36.03%、30.80%、29.14%和 6.95%，均处于较高水平，盈利能力强。报告期内，公司营业收入和营业毛利主要来自于 IT 基础设施运维支持服务和 IT 基础设施（软硬件）销售收入。

2、资产质量优良

公司资产以货币资金和应收账款为主，其中应收账款客户大多为银行，银行的信誉高，资金雄厚，支付能力强，发生坏账的可能性很小。报告期内，公司流动比率分别为 2.73、2.37、1.84 和 2.28，速动比率分别为 2.29、2.08、1.26 和 1.54，无对外担保和长期应付款，资产的整体质量优良，变现能力强。

3、具备良好的成长性

2012 年-2014 年，公司营业收入、营业利润、净利润的复合增长率分别为 30.37%、14.96%和 19.10%。公司凭借在技术实力、客户资源、行业经验等方面的优势，努力开拓市场，报告期实现了营业收入、营业利润和净利润的稳步增长，具备良好的成长性。

（二）面临的困难

公司目前最主要的竞争对手是上市多年的公司，如银信科技（300231）、天玑科技（300245）、荣科科技（300290）等，上市公司在资金实力和人才吸引力方面具有明显的优势。公司目前资产规模偏小，资金实力不强，对一些需要占用资金较多业务的承接能力不足。公司仅靠自身经营积累和向银行借款等单一融资渠道难以获得足够的资金支持，因此公司拟通过公开发行股票募集资金，增强公司的资金实力和业务承接能力。

（三）财务状况未来趋势分析

报告期内，公司资产质量良好，变现能力强，偿债压力小，整体财务状况较好。公司资产规模逐年增长，综合毛利率保持在较高水平，盈利能力较强。本次发行上市后，随着募集资金的到位，公司的资产负债率会大幅下降，流动比率和速动比率大幅提升，公司长期和短期偿债能力将得到加强，进一步带动公司综合实力的持续提升。

（四）盈利能力未来趋势分析

作为行业领先的 IT 基础设施第三方服务提供商，公司在技术实力、业务团队、客户资源、服务模式、行业经验、渠道资源整合、企业文化等方面具备较大优势，近年来紧紧抓住行业发展趋势，通过加大对业务开拓和研发的投入，提高品牌知名度，为公司未来持续增长奠定坚实基础。

1、行业市场需求的的增长

IT 基础设施服务市场保持快速增长态势，市场规模从 2011 年的 523.74 亿元增长至 2013 年的 757.94 亿元，年复合增长率达 20.30%，IT 基础设施第三方服务市场也随之迅速增长，市场规模由 2011 年的 199.02 亿元增长至 2013 年的 306.38 亿元，年复合增长率达 24.07 %。

2、公司技术实力的提升

公司在多年的 IT 基础设施服务过程中，不断吸收国内外最新技术，优化现有服务模式，形成了稳定的技术团队，积累了雄厚的技术实力、综合全面的服务经验。公司能够为用户提供多品牌、跨平台的综合服务，具有主机、存储、网络、数据库和中间件的综合问题分析解决能力，具备高端领域服务能力和经验，如 MainFrame、高端存储、高端服务器、数据库灾难恢复以及性能调优等。公司将以本次发行上市为契机，大力拓展业务领域、增强技术储备、提升服务质量、持续扩大市场占有率，努力成为行业领先、具有全国竞争力的 IT 基础设施第三方综合服务商。

3、本次募集资金项目的的影响

面对良好的行业和市场发展机遇，公司计划通过本次募集资金投资项目的建设，在服务能力方面，着眼于向客户提供覆盖整个 IT 基础设施全生命周期的综合服务；在区域发展方面，在保持华北、华东优势区域的基础上，积极开拓华南、西部市场，完成布局全国主要经济区域的发展战略。本次募集资金投资项目的建设有利于进一步扩大业务规模，提高研发实力，提升公司综合竞争力。

（五）选择同行业可比上市公司考虑的因素

公司选取了已在深交所创业板上市的三家公司银信科技（300231），天玑科技（300245）和荣科科技（300290）作为同行业可比公司，并进行相关财务数据的对比分析。选取这三家上市公司作为可比公司考虑的因素包括：

- 1、公司与这三家上市公司同属于 IT 基础设施第三方服务行业；
- 2、公司在某些项目的竞标过程中与这三家上市公司存在过竞争关系，主要供应商和目标客户均有一定的重合度；
- 3、这三家上市公司均在创业板上市，上市前的资产规模、业务规模和本公司接近。

（六）与可比上市公司在主要财务指标上的对比

单位：万元

公司名称	主要财务指标	2014 年度		2013 年度		2012 年度
		金额	增长率	金额	增长率	金额
银信科技	总资产	52,458.93	17.82%	44,525.53	8.56%	41,015.50
	净资产	39,973.48	13.35%	35,266.02	10.39%	31,947.95
	营业收入	48,927.56	28.17%	38,173.35	13.73%	33,564.94
	营业利润	6,644.15	27.04%	5,230.06	11.98%	4,670.59
	净利润	5,773.01	27.78%	4,518.07	12.32%	4,022.43
	经营活动现金流	-1,945.24	-157.05%	3,409.90	17.47%	2,902.69
天玑科技	总资产	78,691.13	11.90%	70,323.96	9.55%	64,194.07
	净资产	69,094.69	13.42%	60,917.21	14.96%	52,991.90
	营业收入	40,904.07	18.58%	34,494.01	10.11%	31,326.07
	营业利润	8,016.07	17.47%	6,823.65	28.18%	5,323.62
	净利润	7,512.65	19.04%	6,311.21	25.28%	5,037.56
	经营活动现金流	5,395.04	20.73%	4,468.73	-15.14%	5,266.03
荣科科技	总资产	65,434.09	15.69%	56,561.58	11.51%	50,725.37
	净资产	44,258.26	12.00%	39,516.67	14.54%	34,500.52
	营业收入	41,191.95	9.67%	37,558.60	12.20%	33,473.43
	营业利润	5,609.59	4.16%	5,385.30	1.54%	5,303.88
	净利润	5,825.23	8.50%	5,369.11	7.82%	4,979.89

公司名称	主要财务指标	2014 年度		2013 年度		2012 年度
		金额	增长率	金额	增长率	金额
	经营活动现金流	-2,700.94	-76.31%	-11,399.61	-471.32%	3,070.06
本公司	总资产	25,215.87	62.33%	15,534.08	43.18%	10,849.70
	净资产	11,688.76	28.61%	9,088.79	29.47%	7,020.06
	营业收入	30,115.27	38.51%	21,742.45	22.71%	17,718.60
	营业利润	3,513.67	23.19%	2,852.24	7.27%	2,658.88
	净利润	3,041.61	21.07%	2,512.19	17.15%	2,144.34
	经营活动现金流	641.64	-72.97%	2,374.02	50.15%	1,581.05

报告期内，本公司与三家可比上市公司在总资产、净资产、营业收入、净利润等关键财务指标上，均实现了逐年上涨，表明了 IT 基础设施第三方服务行业正处于快速发展时期，行业市场容量不断扩大，行业具有良好的发展前景和市场潜力，行业内主要企业均实现了经营业绩的稳步提升。

十三、盈利能力分析

（一）报告期公司主要经营成果变化情况

公司自成立以来，一直从事 IT 基础设施第三方服务业务，业务涵盖 IT 基础设施建设、IT 基础设施运维支持服务、IT 基础设施管理及云服务。经过多年的积累和发展，公司已构建和形成了多层次服务体系和产品体系，并在此基础上建立了 IT 基础设施全生命周期、全方位服务模式，具有产品、架构、管理、软件工具、调优和咨询等综合技能及相关解决能力。

报告期内，公司经营成果变化情况如下表：

单位：万元、%

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度		2012 年度
		金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	7,572.10	30,115.27	38.51	21,742.45	22.71	17,718.60
营业成本	4,946.28	19,812.19	50.05	13,203.79	35.89	9,716.74
营业税金及附加	9.45	109.03	-17.89	132.78	-57.33	311.16
销售费用	427.27	1,835.94	26.69	1,449.13	10.13	1,315.84

项目	2015年 1-3月	2014年度		2013年度		2012年度
		金额	增长率	金额	增长率	金额
管理费用	1,077.13	4,604.94	15.81	3,976.27	10.71	3,591.45
财务费用	84.31	30.63	-500.65	-7.65	-109.95	76.82
资产减值损失	25.63	208.87	53.71	135.89	103.55	66.76
投资收益	-	-	-	-	-100.00	19.05
营业利润	1,002.03	3,513.67	23.19	2,852.24	7.27	2,658.88
营业外收入	0.16	27.19	206.56	8.87	-40.17	14.83
营业外支出	-	2.18	-80.65	11.25	-16.23	13.43
利润总额	1,002.19	3,538.69	24.17	2,849.86	7.13	2,660.27
所得税费用	159.91	497.08	47.21	337.67	-34.55	515.93
净利润	842.28	3,041.61	21.07	2,512.19	17.15	2,144.34

2012年至2014年，公司营业收入分别为17,718.60万元、21,742.45万元、30,115.27万元，年均复合增长率为30.37%。随着销售收入的快速增长，销售成本及期间费用随之增加：（1）营业成本分别为9,716.74万元、13,203.79万元、19,812.19万元，年均复合增长率为42.79%。公司营业成本增速快于营业收入增长速度原因：报告期内，公司含外购服务的运维支持服务业务快速增加，而其毛利率相对较低，受此影响公司营业成本增速快于营业收入增长速度。（2）销售费用分别为1,315.85万元、1,449.13万元、1,835.94万元，年均复合增长率为18.12%，管理费用分别为3,591.45万元、3,976.27万元、4,604.94万元，年均复合增长率为13.23%。销售费用及管理费用增速低于营业收入增速的原因：随着公司业务规模快速扩张、营业收入增加以及经营效率的提升，公司销售费用及管理费用占营业收入比例降低。

报告期内，公司营业税金及附加总体呈下降趋势，主要原因：（1）2012年9月公司开始实施营业税改增值税。（2）2014年及2015年1季度应交增值税金额减少，进而“营业税金及附加”金额较小。

报告期公司财务费用波动较大，主要原因包括：1、报告期内公司银行借款规模及借款期限变化引起的利息支出变动；2、报告期内境外采购应付外币受人民币汇率影响而形成的汇兑损益变动；3、报告期内受银行存款规模及期限引起

的利息收入变动。

（二）营业收入分析

1、营业收入构成

（1）营业收入按业务类型分类

报告期内，公司营业收入按业务类型分类如下：

单位：万%

项目	名称		2015年1季度		2014年度		2013年度		2012年度	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	产 品	IT 基础设施(软 硬件)产品销售	3,144.41	41.53	13,362.69	44.37	8,813.43	40.54	6,988.82	39.44
	服 务	IT 基础设施运 维支持服务	4,270.15	56.39	15,579.66	51.73	11,605.72	53.38	9,459.48	53.39
		IT 基础设施管 理及云服务	92.33	1.22	1,012.59	3.36	1,196.40	5.50	1,249.73	7.05
		服务收入小计	4,362.48	57.61	16,592.25	55.09	12,802.12	58.88	10,709.21	60.44
	主营业务收入小计		7,506.89	99.14	29,954.94	99.46	21,615.55	99.42	17,698.03	99.88
其他业务收入		65.21	0.86	160.34	0.53	126.90	0.59	20.57	0.12	
合计		7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00	

报告期内，公司营业收入分为主营业务收入及其他业务收入，其中主营业务收入主要来自产品销售及服务收入，其他业务收入主要来自资产租赁收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入均超过 99% 以上，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入分为 IT 基础设施软、硬件产品销售和 IT 基础设施运维支持、管理及云服务。

1) IT 基础设施（软、硬件）产品销售

硬件销售收入系在客户 IT 基础设施建设过程中销售给客户的主机、存储、网络等 IT 基础设施类的硬件设备销售收入。

软件销售收入系在客户 IT 基础设施建设过程中销售给客户的与基础架构相关的软件。

公司在提供 IT 基础设施建设时，需要先垫付一部分资金进行各种软硬件的采购，因此业务规模会受到公司资金实力的制约。另外，客户在 IT 基础设施方面投入的预算和进度也会影响到公司 IT 基础设施建设的业务规模。报告期内，公司 IT 基础设施（软硬件）产品销售收入占营业收入 40%左右。

公司 IT 基础设施建设业务中软硬件产品销售收入是公司 IT 服务的基础业务，是公司后续 IT 基础设施运维支持服务、管理及云服务的业务来源，即通过提供前期 IT 基础设施建设业务提升客户满意度、开拓新客户，同时，IT 基础设施建设业务作为 IT 综合解决方案的一部分，体现了公司一站式 IT 服务能力。

2) IT 基础设施运维支持、管理及云服务

①IT 基础设施运维支持服务

IT 基础设施运维支持服务主要包括咨询设计、架构优化、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化、容量趋势分析、版本升级、数据拯救、数据迁移、设备迁移等。IT 基础设施运维支持服务是公司的核心主营业务，体现公司的技术水平和核心竞争力，也是公司保持盈利水平稳步增长的关键业务。

报告期公司不断加大在 IT 基础设施支持服务领域的人力、研发等投入，实现的营业收入也逐年增长，IT 基础设施运维支持服务收入占营业收入比例超过 50%。

②IT 基础设施管理及云服务

IT 基础设施管理服务是为客户提供 ITIL 流程体系、自动化运维管理、安全管理等方面的咨询、实施和支持服务，主要包括 IT 顶层设计、ITSM 管理咨询、流程设计、体系落地、标准化管理、自动化运维、安全规划实施、灾备规划实施以及移动运维等。云服务是为客户提供云数据中心的规划设计、建设维护和传统

数据中心的云化改造服务，主要包括商业数据库到开源数据库的迁移、虚拟化规划与实施、开源架构设计实施、大数据、云数据中心的运维管理等。

目前国内 IT 基础设施管理及云服务处于发展的初期，公司的技术实力和客户资源也在不断积累中，报告期公司云化服务实现的营业收入较低，但随着我国信息化建设的不断深入，以及云计算技术的不断成熟，越来越多的客户准备或已经开始对数据中心进行云化改造，或构建私有云，IT 基础设施管理及云服务市场将持续增长。

（2）营业收入按客户所处行业分类

报告期内，按客户所处行业分类，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元、%

客户类别	2015 年 1 季度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
金融	5,853.29	77.31	23,293.85	77.35	19,318.14	88.85	16,501.80	93.13
其中：银行	4,795.04	63.33	20,934.97	69.52	17,113.49	78.71	15,468.97	87.30
政府	113.59	1.50	221.60	0.74	169.55	0.78	53.29	0.30
电信运营商	59.43	0.78	207.37	0.69	233.72	1.07	219.28	1.24
其他	1,545.80	20.41	6,392.45	21.23	2,021.04	9.30	944.23	5.33
合计	7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

1) 金融业是公司营业收入的主要来源

随着金融业对金融创新要求的不断提高，金融业对 IT 系统可靠性和先进性的依托更加紧密，对 IT 系统建设和维护的需求也持续增加。在我国经济高速增长的环境下，以银行为代表的金融业正是依靠先进、稳定的 IT 系统，为客户提供更为方便快捷的服务。例如，银行已不再只是存取钱的地方，而是涵盖了如网上银行、手机银行、跨行结算、代收款项等多项金融服务，可靠的 IT 系统是银行及时、完整、安全、高效完成业务的不可或缺的有力保障。公司始终重视金融客户的开发与维护，近年来公司已与交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、上海农商银行、泰康资产管理有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、阳光保险集团股份有限公司等金融机构建立了稳定的合作关系，展示了公司技术实力，提升了公司行业知名度，促进公司进

一步开发新的金融客户，形成良性循环。

报告期内，公司来自于金融业的营业收入分别为 16,501.80 万元、19,318.14 万元、23,293.85 万元、5,853.29 万元，占同期营业收入的比例分别为 93.13%、88.85%、77.35%、77.31%，金融业是公司营业收入的主要来源。

2) 来自于非金融客户的营业收入呈现增长趋势

在保持在金融领域客户优势的基础上，公司不断加大对非金融客户的拓展力度，报告期来自于电信、制造业、政府等非金融客户的营业收入占比逐年增加，不仅降低了客户集中于金融行业带来的集中度风险，而且还丰富了公司服务于非金融客户的经验和技術储备。报告期内，公司与教育部考试中心、中国铁路信息技术中心、广东省公安厅等非金融客户保持长期稳定合作关系。报告期内，公司来源于非金融客户的营业收入占同期营业收入的比例分别为 6.87%、11.15%、22.65%、22.69%，呈现持续上升的趋势。

(3) 按区域分类

报告期内，公司按销售区域分类的营业收入构成如下：

单位：万元、%

地区	2015 年 1 季度度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
华北大区	3,763.39	49.70	15,281.51	50.74	10,760.50	49.49	7,087.98	40.00
华东大区	2,308.69	30.49	12,302.47	40.85	9,582.70	44.07	9,718.44	54.85
华南大区	224.18	2.96	1,387.47	4.61	624.67	2.87	516.96	2.92
西部大区	1,275.84	16.85	1,143.82	3.80	774.57	3.56	395.22	2.23
合计	7,572.10	100.00	30,115.27	100.00	21,742.45	100.00	17,718.60	100.00

公司营业收入的区域分布与公司分支机构建设和战略布局密切相关。公司总部、上海分公司、广州分公司、西安分公司分别辐射华北大区、华东大区、华南大区、西部大区。华北、华东、华南是我国经济发达地区，对 IT 基础设施建设与维护的需求大，竞争亦较为激烈，是公司重点的业务开拓区域。

公司成立之初立足于总部所在的华北大区，2007年6月成立上海分公司，开始加大华东大区的市场开拓力度，经过了近九年的积累，公司在华北大区和华东大区已经拥有了稳定的客户群。因此，报告期内，公司营业收入主要来自于华北大区和华东大区，在华北大区和华东大区实现的营业收入占总营业收入的比例分别为94.85%、93.56%、91.59%、80.19%。

公司在华南大区、西部大区的起步较晚，广州分公司、西安分公司分别成立于2010年12月、2011年5月，因此，2012年、2013年华南大区、西部大区的营业收入规模较低。2014年及2015年1季度公司在华南大区、西部大区的营业收入实现了稳步增长，体现了公司较强的市场开拓能力。

2.营业收入变动分析

报告期内，公司营业收入持续增长，主要得益于以下原因：

（1）IT基础设施建设和运维市场需求的不断增长

政府“两化融合”（信息化和工业化）、“产业升级”等一系列产业信息化扶持政策出台，带动了大规模IT基础设施建设和运维需求，为IT基础设施第三方服务行业带来了巨大的市场空间。2011年至2013年，我国IT基础设施第三方服务市场规模分别为199.02亿元、245.71亿元、306.38亿元，呈现快速上升趋势。公司凭借多年积累的品牌优势和客户口碑，抓住了行业发展机遇，实现了营业收入的快速增长。

（2）IT基础设施全生命周期的服务优势

公司注重IT基础设施多层次的综合服务，具有产品、架构、管理、软件工具、调优和咨询等综合技能及相关解决能力。通过公司的知识库管理系统，公司对贯穿企业IT基础设施全生命期的各种专业服务技能进行了有效的积累和沉淀，并将各种标准、规范和制度以最佳实践的方式，融合在公司的服务规范和体系中，形成以标准化和自动化为基础的服务交付，构建和形成多层次服务体系和产品体系。公司这种全方位的服务优势，能够减少客户的协调成本，提升服务效率，受到越来越多客户的信赖。

（3）公司全国布局战略的成功实施

为了更好地为客户提供优质的服务，及时响应客户的需求，公司在客户集中的区域陆续设立了分支机构，并形成了成熟的分支机构管理和服务模式。2005年以来，公司先后在上海、广州、西安、深圳、南京、杭州、成都、武汉、山西等地设立了分公司或办事处。随着业务区域的扩张，公司营业收入取得了明显的增长。

（4）人才队伍的不断充实和壮大

自成立以来，公司始终重视人才的招聘和培养，凭借完善的培养体系、考核体系和激励制度，不断吸引着优秀人才的加入。随着业务规模的扩大，公司人才队伍也不断充实和壮大，并形成了良好的人才梯队结构，进一步提升了公司的业务承揽、承做能力。

（5）公司良好的评价和品牌形象的日益提升

为了应对日益激烈的市场竞争，客户比以往更加注重 IT 基础设施的安全性、稳定性和高效性，更倾向于选择与知名品牌并具有良好的口碑的服务商合作，使得品牌企业的竞争优势愈发明显。公司经过多年的发展，在业界树立了良好的品牌形象，业务承揽能力不断提高。

（三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元、%

项目	名称	2015年1季度		2014年度		2013年度		2012年度		
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
主营业务成本	产品	硬件成本	2,464.16	49.82	9,640.16	48.66	5,832.34	44.17	4,570.40	47.04
		软件成本	313.78	6.34	1,319.07	6.66	1,256.37	9.52	1,254.72	12.91
		小计	2,777.94	56.16	10,959.24	55.32	7,088.71	53.69	5,825.13	59.95
	服务	人工成本	471.73	9.54	1,813.23	9.15	2,080.56	15.76	1,523.80	15.68
		外购服务	1,557.19	31.48	6,511.70	32.87	3,480.63	26.36	1,937.58	19.94

	备品备机成本	118.96	2.41	470.45	2.37	507.65	3.84	420.83	4.33
	小计	2,147.89	43.43	8,795.37	44.39	6,068.84	45.96	3,882.20	39.95
	主营业务成本小计	4,925.83	99.59	19,754.61	99.71	13,157.55	99.65	9,707.33	99.90
	其他业务成本	20.46	0.41	57.58	0.29	46.23	0.35	9.41	0.10
	合计	4,946.28	100.00	19,812.19	100.00	13,203.79	100.00	9,716.74	100.00

报告期内，公司营业成本主要系主营业务成本，具体情况如下：

1、产品销售成本分析

硬件销售成本系在客户 IT 基础设施建设过程中销售给客户的主机、存储、网络等 IT 基础设施类的硬件设备成本。

软件销售成本系在客户 IT 基础设施建设过程中销售给客户的基础架构相关的软件成本。

公司硬件设备成本及软件成本系 IT 基础设施硬件及软件产品销售对应的产品销售成本，其成本占营业成本的 50%-60%。

2、服务业务成本分析

报告期内，随着公司含外购服务的收入占营业收入比例的增加，公司外购服务成本占营业成本比例呈上升趋势，人工成本及备品备机成本占营业成本比例呈下降趋势，具体情况如下：

（1）人工成本

人工成本系公司 IT 基础设施运维支持服务、管理及云服务中发生的人工成本及费用，人工成本占营业成本比例分别为 15.68%、15.76%、9.15%、9.54%，人工成本占营业成本比例呈下降趋势。

（2）外购服务成本

出于对系统安全性、服务技术水平的要求及经济性考虑，客户在采购原厂商的软、硬件产品后，通常会购买由原厂商或其指定的国内专业服务商提供的维保服务，根据目前国内行业惯例，银行等金融机构客户一般不会直接向原厂商购买，而是通过符合资格的供应商，通常为拥有较高的行业信誉和丰富的运维经验的服

务商，代其购买原厂商的服务并负责维保期间的项目协调及管理工作。

报告期内，公司在为客户提供 IT 运维服务的过程中，应客户的需求向软、硬件产品原生产厂商购买其提供的产品维保服务。报告期内，受含外购服务业务规模增加的影响，公司外购服务成本占营业成本比例分别为 19.94%、26.36%、32.87%、31.48%，呈上升趋势。

（3）备品备机成本分析

备品备机成本系公司 IT 基础设施运维支持服务、管理及云服务中发生的备品备机成本，主要包括电源、内存、硬盘、CPU 等电子零部件以及备机。在对客户 IT 基础设施进行运维管理时，公司需要随时对客户 IT 基础设施发生故障的电子零部件进行更换，因此备品备机成本与公司 IT 基础设施支持服务的业务规模密切相关。

报告期内，公司备品备机成本占营业成本的比例分别为 4.33%、3.84%、2.37%、2.41%，备品备机成本占营业成本的比例总体呈下降趋势。

（四）毛利与毛利率分析

1、毛利构成分析

报告期内，公司毛利构成情况如下：

单位：万元、%

项目	名称		2015 年 1 季度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	产品	IT 基础设施（软硬件）产品销售	366.48	13.96	2,403.45	23.33	1,724.73	20.20	1,163.69	14.54
		服务	IT 基础设施运维支持服务	2,162.57	82.36	7,422.91	72.05	6,371.64	74.62	6,256.44
	IT 基础设施管理及云服务		52.02	1.98	373.97	3.63	361.63	4.24	570.57	7.13
	服务毛利小计		2,214.59	84.34	7,796.87	75.68	6,733.28	78.86	6,827.01	85.32
	主营业务毛利小计		2,581.07	98.30	10,200.32	99.00	8,458.00	99.06	7,990.70	99.86
其他业务毛利		44.75	1.70	102.76	1.00	80.66	0.94	11.16	0.14	
毛利合计		2,625.82	100.00	10,303.09	100.00	8,538.67	100.00	8,001.86	100.00	

公司营业毛利主要毛利来源于主营业务毛利，具体情况如下：

公司 IT 基础设施（软硬件）产品销售贡献毛利分别为 1,163.69 万元、1,724.73

万元、2,403.45 万元和 366.48 万元，占同期毛利总额的比例分别为 14.54%、20.20%、23.33% 和 13.96%。IT 基础设施（软硬件）产品销售不是公司主要利润来源，但公司作为 IT 基础设施综合服务商，IT 基础设施（软硬件）产品销售对应的 IT 基础设施建设业务为公司后续 IT 服务创造业务机会。

IT 基础设施运维服务是公司的核心主营业务，也是公司保持盈利水平稳步增长的关键业务，公司不断加大在 IT 基础设施运维服务领域的拓展，报告期内实现了 IT 基础设施运维服务营业毛利的稳步增长。IT 基础设施运维服务的毛利额分别为 6,256.44 万元、6,371.64 万元、7,422.91 万元和 2,162.57 万元，占同期毛利总额的比例分别为 78.19%、74.62%、72.05% 和 82.36%，是本公司营业毛利的主要来源。

2、毛利率变动情况分析

报告期内，公司各项服务的毛利率如下表所示：

单位：%

项目	名称	2015 年 1 季度	2014 年度	2013 年度	2012 年度	
主营业务毛利率	产品	IT 基础设施（软硬件）销售	11.65	17.99	19.57	16.65
	服务	IT 基础设施运维支持服务	50.64	47.64	54.90	66.14
		IT 基础设施管理及云服务	56.34	36.93	30.23	45.66
		服务业务综合毛利率	50.76	46.99	52.60	63.75
	主营业务毛利率		34.38	34.05	39.13	45.15
其他业务毛利率		68.63	64.09	63.57	54.24	
综合毛利率		34.68	34.21	39.27	45.16	

公司属于技术密集型服务企业，综合毛利率处于较高水平。报告期内，公司综合毛利率分别为 45.16%、39.27%、34.21% 和 34.68%，总体呈下降趋势，主要原因是公司 IT 基础设施运维服务毛利率呈下降趋势，具体原因：随着公司服务水平的提升、业务的扩张，公司与以原厂商为主的 IT 运维服务商合作范围逐渐扩大，报告期内，公司外购服务的成本分别为 1,937.58 万元、3,480.63 万元、6,511.70 万元、1,557.19 万元。公司与原厂商的合作在推动了公司运维支持服务

收入持续增加的同时，由于外购服务成本较高，整体上拉低了公司运维支持服务业务的毛利率。

3、毛利率同行业对比分析

（1）与可比上市公司综合毛利率对比分析

单位名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
银信科技	30.80%	32.50%	31.00%
天玑科技	44.87%	45.27%	41.89%
荣科科技	34.68%	34.09%	32.05%
行业平均	36.78%	37.29%	34.98%
本公司	34.21%	39.27%	45.16%

从 IT 基础设施第三方服务行业的经营特点和竞争格局来看，IT 基础设施第三方服务企业毛利率受到诸多因素影响，除了自身品牌、资金实力及服务能力外，还与承接业务的类型、复杂度、规模大小、客户群体、员工薪酬水平等因素密切相关，因此，不同行业客户、不同地区的 IT 基础设施第三方服务毛利率都会存在差异，不同公司实际取得的毛利率水平也有所不同。

报告期内，公司综合毛利率处于行业内正常水平。

（2）与同行业公司按业务类别毛利率对比分析

根据公开披露的年度报告资料，银信科技、天玑科技、荣科科技营业收入按业务类型划分的口径各不相同，三家可比上市公司的具体业务划分及毛利率情况统计如下：

公司名称	业务类型	2014 年度	2013 年度	2012 年度	对应中亦科技的可比业务
银信科技	系统集成	9.62%	12.89%	12.99%	IT 基础设施销售（硬件、软件）
	软件开发与销售	99.08%	98.61%	97.87%	-
	IT 基础设施服务	63.26%	60.59%	64.43%	IT 基础设施运维支持服务
天玑科技	IT 支持与维护服务	55.35%	54.81%	51.74%	IT 基础设施运维支持服务

公司名称	业务类型	2014年度	2013年度	2012年度	对应中亦科技的可比业务
	IT 外包服务	54.29%	44.46%	48.79%	
	IT 专业服务	54.32%	43.78%	51.65%	IT 基础设施管理及云服务
	IT 软件服务	40.91%	36.08%	36.67%	
	软、硬件销售	20.52%	24.10%	18.80%	IT 基础设施销售（硬件、软件）
荣科科技	数据中心第三方服务	28.39%	25.21%	27.49%	IT 基础设施运维支持服务
	行业信息化解决方案	74.71%	83.99%	80.58%	IT 基础设施管理及云服务
	金融 IT 外包服务	33.17%	30.82%	23.81%	IT 基础设施运维支持服务

1) IT 基础设施（硬件及软件）销售

公司 IT 基础设施（硬件及软件）销售业务与银信科技“系统集成”、天玑科技“软、硬件销售”业务较为相似，最近三年公司及可比公司该类业务毛利率对比情况如下：

公司名称	业务类型	2014年度	2013年度	2012年度
银信科技	系统集成	9.62%	12.89%	12.99%
天玑科技	软、硬件销售	20.52%	24.10%	18.80%
平均：		15.07%	18.50%	15.90%
本公司	IT 基础设施（硬件及软件）销售	17.99%	19.57%	16.65%

公司 IT 基础设施（硬件及软件）销售毛利率与可比上市公司平均水平大体相当。公司与三家可比上市公司由于在客户行业结构、销售地域、产品销售结构等各方面存在差异，因此 IT 基础设施（硬件及软件）销售毛利率差异较大。

2) IT 基础设施运维支持、管理及云服务

①IT 基础设施运维支持服务

公司 IT 基础设施运维支持服务与银信科技“IT 基础设施服务”、天玑科技“IT 支持与维护服务、IT 外包服务”业务类型相似，最近三年公司及可比公司该类业务毛利率对比情况如下：

公司名称	业务类型	2014年度	2013年度	2012年度
------	------	--------	--------	--------

公司名称	业务类型	2014 年度	2013 年度	2012 年度
银信科技	IT 基础设施服务	63.26%	60.59%	64.43%
天玑科技	IT 支持与维护服务	55.35%	54.81%	51.74%
	IT 外包服务	54.29%	44.46%	48.79%
平均：		57.63%	53.29%	54.99%
本公司	IT 基础设施运维支持服务	47.64%	54.90%	66.14%

报告期内，公司及银信科技、天玑科技 IT 基础设施运维支持服务的毛利率波动均较为明显，主要原因为：客户对于 IT 基础设施支持服务的个性化需求较多，而且由于每年的客户结构、订单类别、服务内容等不尽相同，导致各年之间 IT 基础设施支持服务毛利率波动较大。

如前面所述，报告期内，与银信科技、天玑科技所呈现毛利率波动性相比，公司受含外购服务的运维支持服务业务比例增加的影响，报告期内，公司“IT 基础设施运维支持服务”毛利率总体呈下降趋势。

②IT 基础设施管理及云服务

公司 IT 基础设施运维支持服务与天玑科技“IT 支持与维护服务、IT 外包服务”业务类型相似，最近三年公司及可比公司该类业务毛利率对比情况如下：

公司名称	业务类型	2014 年度	2013 年度	2012 年度
天玑科技	IT 专业外包	54.32%	43.78%	51.65%
	IT 软件服务	40.91%	36.08%	36.67%
平均：		47.62%	39.93%	44.16%
本公司	IT 基础设施管理及云服务	36.93%	30.23%	45.66%

报告期内，公司、天玑科技 IT 基础设施运维支持、管理及云服务业务毛利率波动均较为明显，主要原因为：客户对于 IT 服务的个性化需求较多，而且由于每年的客户结构、订单类别、服务内容等不尽相同，导致各年之间 IT 服务毛利率波动较大。总体来说，服务类业务的毛利率并不像实物产品销售业务的毛利率那样相对稳定。

综上，与三家可比上市公司相比，受客户行业结构、销售地域、产品销售结

构、员工薪酬水平等因素影响，个别产品及服务毛利率与可比公司存在差异。但总体而言，公司 IT 基础设施（软硬件）销售、运维支持服务、管理及云服务毛利率与可比上市公司平均水平大体相当。

（五）期间费用分析

报告期内，随着营业收入的增长，公司期间费用呈上升趋势，但期间费用占营业收入比例总体呈下降趋势，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1 季度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	427.27	5.64	1,835.94	6.10	1,449.13	6.66	1,315.84	7.43
管理费用	1,077.13	14.23	4,604.94	15.29	3,976.27	18.29	3,591.45	20.27
财务费用	84.31	1.11	30.63	0.10	-7.65	-0.04	76.82	0.43
合计	1,588.72	20.98	6,471.52	21.49	5,319.76	24.92	4,984.12	28.13

1、销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 1,315.84 万元、1,449.13 万元、1,835.94 万元和 427.27 万元，占营业收入的比例分别为 7.43%、6.66%、6.10%和 5.64%，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1 季度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
职工薪酬	316.31	4.18	1,306.29	4.34	990.12	4.55	861.36	4.86
招待费	44.29	0.58	223.73	0.74	206.93	0.95	206.13	1.16
办公费	29.72	0.39	99.17	0.33	84.67	0.39	68.04	0.38
差旅费	10.71	0.14	84.81	0.28	76.95	0.35	69.70	0.39
咨询服务费	15.59	0.21	23.5	0.08	10.06	0.05	13.00	0.07
会议费	-	-	1.62	0.01	4.17	0.02	37.26	0.21
交通费	6.48	0.09	48.54	0.16	45.05	0.21	36.70	0.21

通讯费	2.82	0.04	17.03	0.06	13.46	0.06	16.51	0.09
维修费	0.96	0.01	5.61	0.02	13.13	0.06	2.23	0.01
宣传费	-	-	-	-	1.98	0.01	-	-
运费及保险	0.39	0.01	25.64	0.09	2.61	0.01	4.92	0.03
合计	427.27	5.64	1,835.94	6.10	1,449.13	6.66	1,315.84	7.43

公司销售费用主要包括职工薪酬、业务招待费、办公费、差旅费、交通费等。职工薪酬为销售人员的工资、奖金、社保、福利费等，业务招待费、办公费、差旅费、交通费为销售人员进行业务开拓和售后维护时发生的相关费用。

随着业务在全国范围内扩展，公司营业收入逐年增加，公司需要更多的销售人员进行客户的开拓与维护工作，因此工资福利费用持续增长。同时为扩大品牌影响力，公司加大了市场营销力度，销售人员发生的办公费、差旅费等与客户开拓与维护直接相关的销售费用也相应增长。从销售费用占营业收入比例的变化趋势看，报告期内，随着公司业务规模和销售规模的增加以及经营效率提升，销售费用占营业收入比率呈下降趋势。

报告期内，公司销售费用占营业收入比例呈下降趋势符合行业特点，公司及可比公司销售费用占营业收入比例的对比情况如下：

销售费用率	2014 年度	2013 年度	2012 年度
银信科技	9.12%	10.09%	9.58%
天玑科技	5.93%	7.47%	8.68%
荣科科技	3.89%	3.58%	3.87%
平均：	6.31%	7.05%	7.38%
本公司	6.10%	6.66%	7.43%

受客户结构、员工工资水平、主要经营地物价水平等多方面的影响，公司与三家可比上市公司之间的销售费用率存在差异。公司与行业平均的销售费用率及变化趋势大体相当。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用分别为 3,591.45 万元、3,976.27 万元、4,604.94 万

元和 1,077.13 万元，占营业收入的比例分别为 20.27%、18.29%、15.29% 和 14.23%，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
职工薪酬	430.15	5.68	2,100.12	6.97	1,695.79	7.80	1,479.97	8.35
研发费	393.55	5.20	1,254.65	4.17	980.17	4.51	904.53	5.10
差旅费	20.19	0.27	144.57	0.48	155.72	0.72	177.76	1.00
房租物业水电费	148.35	1.96	557.70	1.85	540.54	2.49	441.71	2.49
税费	5.30	0.07	52.70	0.17	20.61	0.09	23.27	0.13
办公费	22.13	0.29	93.67	0.31	88.25	0.41	100.91	0.57
咨询服务费	9.81	0.13	58.48	0.19	36.73	0.17	101.52	0.57
会议费	3.46	0.05	6.79	0.02	10.03	0.05	30.86	0.17
固定资产折旧	14.51	0.19	82.43	0.27	99.32	0.46	98.15	0.55
无形资产摊销	3.23	0.04	7.84	0.03	6.62	0.03	6.37	0.04
交通费	7.38	0.10	40.85	0.14	46.33	0.21	49.23	0.28
通讯费	11.38	0.15	58.10	0.19	62.91	0.29	68.74	0.39
其他	7.69	0.10	147.04	0.49	233.25	1.07	108.43	0.61
合计	1,077.13	14.23	4,604.94	15.29	3,976.27	18.29	3,591.45	20.27

公司管理费用为组织和管理经营活动所发生的各项费用，主要包括管理人员薪酬、研发费用、房租物业费、差旅费、固定资产折旧等。

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司管理人员人数增加、管理人员平均薪酬水平提高，导致管理费用中的职工薪酬呈逐年上升趋势。报告期内，公司不断加大研发投入，研发费用投入金额也逐年上涨。管理费用占营业收入比例的变化趋势看，公司管理费用总额随着公司营业收入的增长而逐年增加，但随着销售规模增加产生规模效应，管理费用率呈下降趋势。

报告期内，公司及可比上市公司的管理费用率情况如下：

管理费用率	2014 年度	2013 年度	2012 年度
-------	---------	---------	---------

管理费用率	2014 年度	2013 年度	2012 年度
银信科技	7.45%	8.35%	6.28%
天玑科技*	21.32%	19.82%	18.23%
荣科科技	13.75%	13.26%	10.26%
平均:	14.17%	13.81%	11.59%
本公司	15.29%	18.29%	20.27%

*注：依据天玑科技2014年年报披露管理费用“较去年同期增长27.56%，主要系公司研发投入及股权激励摊销费用增加及房屋租赁、人力成本加大所致”，天玑科技2012年、2013年、2014年计入管理费用的“股份支付”金额分别为0万元、300.23万元、729.04万元。

3、财务费用

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利息支出	43.98	103.07	26.49	65.61
减：利息收入	-26.46	-72.75	-29.88	-25.04
加：汇兑损失	65.56	-9.76	-20.03	6.86
加：其他支出	1.23	10.08	15.77	29.38
合计	84.31	30.63	-7.65	76.82

报告期内，公司财务费用主要受利息支出和汇兑损益的影响。其中利息支出与公司银行短期借款余额在报告期内的变动有关，汇兑损益系公司境外采购应付外币按照资产负债表日即期汇率折算为人民币的折算差额，与人民币汇率在报告期内的波动有关。

（六）资产减值损失

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
坏账损失	-6.41	100.76	42.62	11.94
存货跌价损失	32.03	108.11	93.27	54.82
合计	25.63	208.87	135.89	66.76

报告期内，公司资产减值损失为计提的应收款项坏账准备及存货跌价准备。

（七）营业外收支

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得	-	0.01	-	-
其中：固定资产处置利得	-	0.01	-	-
政府补助	0.16	21.32	6.87	7.33
个税手续费返还	-	2.15	2.00	6.55
无法支付的款项	-	3.71	-	0.94
合计	0.16	27.19	8.87	14.83

公司营业外收入主要包括政府补助及个人所得税代扣代缴返还。报告期公司政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
瞪羚企业补助计划	0.16	21.32	-	-	中关村国家自主创新示范区企业担保融资扶持资金管理办法（中科院发〔2011〕40号）	与收益相关
科技园区补助	-	-	6.87	7.33	《关于北京市海淀区科技项目立项批复的通知》（海科发【2010】61号）	资产相关
合计	0.16	21.32	6.87	7.33		

2、营业外支出

公司营业外支出主要具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失	-	1.51	0.08	0.31
其中：固定资产处置损失	-	1.51	0.08	0.31
对外捐赠	-	-	10.00	-
存货非常损失	-	0.67	0.54	8.89
其他	-	-	0.63	4.24
合计	-	2.18	11.25	13.43

（八）利润分析

1、净利润主要来源

报告期内，公司净利润主要来自于公司经营活动，营业外收支占净利润的比重很小，体现出公司盈利能力不依赖于营业外收支金额。报告期公司利润构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	7,572.10	30,115.27	21,742.45	17,718.60
营业毛利	2,625.82	10,303.09	8,538.67	8,001.86
营业利润	1,002.03	3,513.67	2,852.24	2,658.88
利润总额	1,002.19	3,538.69	2,849.86	2,660.27
净利润	842.28	3,041.61	2,512.19	2,144.34
营业利润/利润总额	99.98%	99.29%	100.08%	99.95%

2、净利润变动情况分析

报告期内，公司净利润分别为 2,144.34 万元、2,512.19 万元、3,041.61 万元和 842.28 万元，逐年持续增长。公司净利润的变动主要受营业毛利的影响，其中 IT 基础设施运维支持服务的毛利额分别为 6,256.44 万元、6,371.64 万元、7,422.91 万元和 2,162.57 万元，占同期毛利总额的比例分别为 78.19%、74.62%、72.05%和 82.36%，是本公司营业毛利的主要来源。公司 IT 基础设施硬件及软件销售贡献毛利分别为 1,163.69 万元、1,724.73 万元、2,403.45 万元和 366.48 万元，占同期毛利总额的比例分别为 14.54%、20.20%、23.33%和 13.96%，是公司营业毛利的重要组成部分。

（九）非经常性损益分析

公司非经常性损益主要是政府补助项目。报告期计入非经常性损益的政府补助金额分别为 7.33 万元、6.87 万元、21.32 万元和 0.16 万元。报告期公司非经常性损益金额分别为 1.18 万元、-2.03 万元、21.26 万元和 0.14 万元，分别占公司净利润的 0.06%、-0.08%、0.70%、0.02%，非经常性损益对公司经营业绩的影

响很小，未对公司的盈利能力构成重大影响。非经常性损益明细表详见本节“八、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”相关内容。

（十）主要税款缴纳情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对最近三年公司主要税种纳税情况进行了鉴证，并出具了《北京中亦安图科技股份有限公司主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》（XYZH/2012A1006-15），认为：“中亦科技上述主要税种的纳税及税收优惠情况说明已经按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第9号—首次公开发行股票并上市申请文件》（证监发行字[2006]6号）的规定编制，其纳税及税收优惠情况说明与实际情况相符，上述期间所享受的税收优惠政策符合国家有关法律、法规的规定。”

1、公司缴纳的主要税费情况

报告期内，公司已缴纳的主要税费情况如下：

单位：万元

税项	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度
企业所得税	57.56	637.12	222.21	368.32
增值税	426.30	620.75	1,005.09	1,044.51
营业税	-	-	-	312.42

（1）所得税

报告期内，公司所得税实际缴纳金额与期末应交余额情况如下：

单位：万元

应交税金-所得税	2012年末/年度	2013年末/年度	2014年末/年度	2015年3月末/1-3月
期末余额	75.04	205.70	88.47	194.66
当期缴纳	368.32	222.21	637.12	57.56

公司2013年实际缴纳金额低于2012年和2014年，主要原因：公司所得税按季度预缴，2013年度第四季度确认的所得税205.70万元，这部分税款在2014

年度的 1 月份缴纳，而 2012 年度第四季度确认的所得税仅为 75.04 万元，这部分税款在 2013 年度的第一季度缴纳，因此 2013 年度当期缴纳的税款相对较少。

2015 年 1-3 月所得税实际缴纳金额低，主要原因：公司所得税按季度预缴，1 季度的所得税在 4 月份缴纳。

（2）增值税

报告期内，公司增值税实际缴纳金额与期末应交余额情况如下：

单位：万元

应交税金-增值税	2012 年末/年度	2013 年末/年度	2014 年末/年度	2015 年 3 月末 /1-3 月
期末余额	45.86	141.75	426.30	75.94
当期缴纳	1,044.51	1,005.09	620.75	426.30

2014 年，公司实际缴纳增值税金额较低，主要原因：增值税当月计提次月缴纳，公司 2014 年 12 月计提的增值税 426.30 万元于 2015 年 1 月缴纳。

（3）营业税

北京市于 2012 年 9 月 1 日开始实行“营改增”新旧税制转换，因此，2013 年及以后公司不存在缴纳营业税的情形。

2、公司所得税费用和会计利润的关系

单位：万元

项目	2015 年 1 季度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
本年利润总额	1,002.19	3,538.69	2,849.86	2,660.27
按适用税率计算的 所得税费用	150.33	530.80	427.48	399.04
分公司属地原则税 差的影响	6.92	29.77	34.14	25.42
调整以前期间所得 税的影响	-	17.18	-65.53	73.76
不可抵扣的成本、费 用和损失的影响	2.66	13.42	13.92	17.71
加计扣除	-	-94.10	-72.34	-

所得税费用	159.91	497.01	337.67	515.93
-------	--------	--------	--------	--------

2012年、2013年、2014年、2015年1-3月公司综合有效所得税税率分别为19.39%、11.85%、14.05%、15.96%，与企业所得税税率存在一定差异，差异主要来源于调整以前期间所得税的影响、分公司属地原则税差的影响、税法规定的不可抵扣的成本费用和损失的影响以及符合条件的研究开发费用可加计50%扣除等企业所得税应纳税所得额调整事项。

3、税收优惠对公司的影响

2012年、2013年、2014年和2015年1季度，公司享有的企业所得税税收优惠金额分别为93.82万元、331.04万元、247.25万元和265.87万元，分别占当期净利润的11.27%、10.89%、10.08%和11.99%，企业所得税税收优惠对公司净利润水平有一定的影响。如果未来国家主管税务机关对企业所得税的税收优惠政策作出调整，将对公司的经营业绩和利润水平产生不利影响。

4、报告期内税收政策的变化、未来重大税收政策调整以及对公司的影响情况

根据《财政部、国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》【财税（2012）71号】的相关规定，北京市于2012年9月1日完成新旧税制转换。公司自2012年9月1日起新开票的合同缴纳营业税改为缴纳增值税，由于在确认营业收入时需要从收入中扣减增值税，导致公司营业收入相对减少，也在一定程度上拉低了公司的毛利水平。

（十一）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构关于公司持续盈利能力的意见

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：市场竞争加剧的风险，服务对象行业及销售客户相对集中的风险、技术更新风险、人力成本上涨及人才流失的风险、经营场所租赁的风险、供应商集中于国外厂商的风险、净资产收益率下降的风险、高新技术企业所得税优惠政策风险、实际控制人控制的风险、募集资金投资项目风险、业务规模扩张带来的管理风险等。

公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对以上风险进行了分析和披露。

保荐机构分析了发行人所处行业的发展环境、发行人的行业地位和竞争优势，核查发行人是否存在影响持续盈利能力的不良情形，就发行人是否具备持续盈利能力进行了核查，经核查后认为：

1、发行人所处的 IT 基础设施第三方服务行业，受益于国家政策支持、快速增长的 IT 基础设施服务需求等有利因素的影响，行业具有良好的发展空间；

2、发行人经过多年的发展，积累了诸如技术实力与创新能力优势、团队优势、客户资源优势、服务模式优势、行业经验优势、渠道资源整合优势、企业文化优势等竞争优势，与众多优质客户建立了战略合作关系，发行人在行业中具备一定的市场地位；

3、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化；发行人的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化；发行人在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化；发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或有重大不确定性的客户发生重大依赖的情形；发行人不存在最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形。

十四、财务状况分析

（一）资产构成情况分析

1、资产的主要构成及变化

报告期公司主要资产构成及变化情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	21,626.58	98.30	24,828.68	98.46	15,258.46	98.23	10,444.90	96.27
非流动资产	373.64	1.70	387.19	1.54	275.62	1.77	404.80	3.73
资产合计	22,000.22	100.00	25,215.87	100.00	15,534.08	100.00	10,849.70	100.00

报告期内，公司资产总额逐年增长。截至 2015 年 3 月底，公司资产总额 22,000.22 万元，较 2012 年末增长了 11,150.52 万元，主要原因：随着公司业务规模不断扩大，预收、应付等经营负债及银行借款等融资负债余额增长较快；同时，报告期内公司累计实现净利润 8,540.42 万元，使得公司股东权益持续增加。

资产构成方面，公司为北京市高新技术企业，主要从事 IT 基础设施第三方服务业务，公司采取轻资产的经营模式，侧重于对研发、技术的核心环节的投入，公司本部及各地分公司、办事处的经营场所采取租赁方式。公司非流动资产主要为研发、办公使用的电子设备、车辆及办公设备等固定资产，报告期随着计提折旧，固定资产净值逐年降低，非流动资产占总资产比例总体呈下降趋势。

2、流动资产分析

报告期内，公司流动资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	8,211.14	37.95	9,448.06	38.02	9,483.67	62.15	5,461.49	52.29
应收账款	6,084.28	28.16	7,193.48	29.03	3,523.02	23.09	2,850.58	27.29
预付款项	421.27	1.95	479.32	1.93	410.83	2.69	104.11	1.00
其他应收款	489.6	2.26	545.08	2.19	329.6	2.16	506	4.84
存货	6,338.41	29.30	7,114.08	28.63	1,385.86	9.08	1,389.98	13.31
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	28.53	0.19	38.04	0.36
其他流动资产	81.87	0.38	48.65	0.20	96.95	0.64	94.7	0.91
合计	21,626.58	100.00	24,828.68	100.00	15,258.46	100.00	10,444.90	100.00

公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货。报告期各期末，货币资金、应收账款和存货三项合计占流动资产的比重分别为 92.89%、94.33%、95.68%和 95.41%，公司资产流动性较强，符合轻资产公司特点。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 5,461.49 万元、9,483.67 万元、9,448.06 万元和 8,211.14 万元。公司货币资金主要来源于历年盈利的累积以及银

行借款筹资。报告期内公司经营业绩持续增长，经营活动现金流量净额累计到 3,464.50 万元，较好地满足了公司业务规模不断扩大所需的货币资金储备。

（2）应收账款

1) 应收账款变动情况

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 2,850.58 万元、3,523.02 万元、7,193.48 万元和 6,084.28 万元，占流动资产的比例分别为 27.29%、23.09%、29.03% 和 28.16%。

报告期内，随着公司业务规模的扩大，应收账款期末余额逐年增加，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
应收账款余额	6,176.10	7,291.71	3,577.18	2,896.61
减：坏账准备	91.82	98.23	54.16	46.03
应收账款净额	6,084.28	7,193.48	3,523.02	2,850.58
应收账款余额增长率	-15.30	103.84	23.50	60.48
营业收入	7,572.10	30,115.27	21,742.45	17,718.60
应收账款余额占营业收入的比例	81.57	24.21	16.45	16.29

报告期内，公司应收账款占营业收入的比例分别为 16.29%、16.45%、24.21% 和 88.70%。其中，2014 年末应收账款大幅上涨，主要原因系公司 2014 年底向国际商业机器（中国）有限公司销售 IBM 设备款 3,195.00 万元，截止目前已收回该款项。

2) 应收账款账龄及坏账准备分析

公司除 2012 年末有一笔 10 万元的应收账款采取单独认定全额计提坏账准备（2013 年进行了坏账核销）外，报告期内其余应收账款均按照账龄分析法计提坏账准备。

公司客户主要为银行，银行的信誉高，资金雄厚，支付能力强，应收账款发生坏账的可能性很小。报告期内，2013年、2014年分别核销20.45万元、47.91万元的应收账款。

报告期各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄结构及计提的坏账准备如下：

单位：万元；%

账龄	2015/3/31			2014/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	5,589.45	90.50	55.89	6,802.38	93.29	68.02
1-2年	543.02	8.79	27.15	443.94	6.09	22.20
2-3年	29.53	0.48	2.95	28.05	0.38	2.81
3-4年	6.15	0.10	1.85	17.34	0.24	5.20
4-5年	7.95	0.13	3.98	-	-	-
合计	6,176.10	100.00	91.82	7,291.71	100.00	98.23
账龄	2013/12/31			2012/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	3,294.76	92.10	32.95	2,713.35	94.00	27.13
1-2年	171.71	4.80	8.59	168.66	5.84	8.43
2-3年	102.92	2.88	10.29	4.60	0.16	0.46
3-4年	7.79	0.22	2.34	-	-	-
4-5年	-	-	-	-	-	-
合计	3,577.18	100.00	54.16	2,886.61	100.00	36.03

注：2012年末有一笔10万元的单独全额计提坏账准备的应收账款未统计在上述表格中

报告期内，公司应收账款账龄结构合理，应收账款账龄以一年以内的为主，各年末一年以内的应收账款余额占应收账款的比重均在90%以上。账龄在一年以

上的应收账款主要为尚在质保期内的质量保证金。

公司与三家同行业上市公司按账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	银信科技	天玑科技	荣科科技	公司
90天以内	1%	0%	2%	1%
90天-1年	1%	5%	2%	1%
1-2年	5%	10%	5%	5%
2-3年	10%	20%	30%	10%
3-4年	30%	50%	50%	30%
4-5年	50%	50%	80%	50%
5年以上	100%	100%	100%	100%

公司与银信科技在坏账准备计提比例上完全一致，比天玑科技、荣科科技计提坏账的比例稍低。由于公司的客户主要为银行，信誉良好，应收账款不能回收的风险低。报告期内，公司回款情况良好，发生坏账损失的比例很低，坏账准备的计提能够涵盖公司实际发生的坏账损失，坏账准备计提充分，坏账准备计提政策符合公司的实际经营情况。

3) 应收账款前五名客户

单位：万元

2015/3/31			
单位名称	金额（万元）	账龄	占应收账款余额的比例
中国农业银行股份有限公司	765.22	1年以内	13.37
	60.42	1-2年	
四川省农村信用社联合社	502.10	1年以内	8.52
	24.04	1-2年	
上海农商银行	302.39	1年以内	4.90
中国建设银行股份有限公司甘肃省分行	280.87	1年以内	4.63
	5.29	1-2年	
安徽省农村信用社联合社	35.75	1年以内	3.68
	191.75	1-2年	

合计	2,167.82		35.10
2014/12/31			
单位名称	金额（万元）	账龄	占应收账款余额的比例
国际商业机器(中国)有限公司	3,195.00	1年以内	43.69
中国农业银行股份有限公司	786.82	1年以内	11.08
	21.06	1-2年	
安徽省农村信用社联社	32.43	1年以内	3.00
	186.07	1-2年	
日立数据系统（中国）有限公司	195.70	1年以内	2.68
南京银行股份有限公司	97.28	1年以内	2.36
	71.75	1-2年	
	2.77	2-3年	
合计	4,588.88		62.94
2013/12/31			
单位名称	金额（万元）	账龄	占应收账款余额的比例
日立数据系统（中国）有限公司	467.47	1年以内	13.09
	0.66	1-2年	
北京创至通达科技发展有限公司	447.27	1年以内	12.50
中国银行股份有限公司	227.23	1年以内	11.01
	86.82	1-2年	
	78.83	2-3年	
	0.9	3-4年	
上海农商银行	305.87	1年以内	8.55
四川省农村信用社联社	209.31	1年以内	5.85
合计	1,824.36		51.00
2012/12/31			
单位名称	金额（万元）	账龄	占应收账款余额的比例
交通银行股份有限公司	1,054.47	1年以内	36.84
	12.60	1-2年	

中信银行股份有限公司	316.76	1年以内	10.94
中国银行股份有限公司	122.91	1年以内	7.16
	84.45	1-2年	
青岛银行股份有限公司	134.21	1年以内	4.63
中银金融商务有限公司	106.55	1年以内	3.68
合计	1,831.95		63.25

2012年末、2013年末、2014年末和2015年3月底公司应收账款前五名客户的占比分别为63.25%、51.00%、62.94%和35.10%。应收账款前五名客户主要为银行，信誉良好，发生坏账的可能性低。

报告期各期末，应收账款余额中不含持公司5%以上表决权股份的股东欠款。

4) 报告期内主要新增客户的应收账款情况

报告期内，随着公司业务的不断拓展，公司培育了一批新增客户。公司报告期内的主要新增客户各期末应收账款余额情况如下：

单位：万元

序号	2015年1季度新增客户名称	本期确认收入金额	应收账款余额
1	上海巢威计算机科技有限公司	224.29	-
2	山东省农村信用社联合社	208.67	67.14
3	上海威显网络科技有限公司	162.03	-
4	银联商务有限公司	142.74	167.00
5	中国银行股份有限公司山西省分行	85.47	60.00
6	广东华兴银行股份有限公司	54.85	65.78
7	上海银行股份有限公司	45.39	48.12
8	教育部考试中心	34.92	-
9	北京东华软件股份有限公司	29.97	6.40
10	中国金融期货交易所股份有限公司	10.93	11.58
合计		999.26	426.02

序号	2014 年度新增客户名称	本期确认收入金额	应收账款余额
1	北京众联新创贸易有限公司	912.22	-
2	中国铁路信息技术中心	386.73	-
3	河南省部分城商行改革重组委员会	150.53	105.55
4	中原银行股份有限公司	144.96	159.47
5	中信建投证券股份有限公司	129.06	-
6	汾阳市农村信用合作联社	92.31	-
7	东吴基金管理有限公司	53.39	43.73
8	申万菱信基金管理有限公司	51.03	-
9	北京先进数通信息技术股份公司	49.33	14.00
10	山西省农村信用社联合社	41.03	22.80
合计		2,010.58	345.55
序号	2013 年度新增客户名称	本期确认收入金额	应收账款余额
1	北京创至通达科技发展有限公司	372.14	447.27
2	国际商业机器（中国）有限公司深圳宝安分公司	308.21	-
3	中国太平保险集团公司	280.52	78.86
4	安徽省农村信用社联合社	158.83	188.62
5	法国兴业银行(中国)有限公司	140.64	-
6	济南铁路局信息技术所	79.25	12.60
7	汉口银行股份有限公司	72.96	-
8	宁夏银行股份有限公司	59.74	0.88
9	中银金融商务（昆山）有限公司	49.43	49.26
10	昆明市住房公积金管理中心	46.23	13.55
合计		1,567.95	791.04

报告期各期末，公司主要新增客户的应收账款余额及占比均较小。公司与主要新增客户业务开展正常，可回收性不存在重大风险。

5) 应收账款管理

公司建立了一套完整的销售和收款的内部控制制度，包括客户信息管理制度、应收账款管理制度、应收账款回收的考核制度等，从客户信用管理、授信、催款、交接等方面加强了对应收账款的监控。公司建立了动态客户信息库，根据客户的资本实力、销售规模、历年回款情况等，对客户进行持续更新的分类管理。公司实行应收账款回收责任制，把应收账款催收和销售人员的绩效挂钩，结合绩效考核及奖惩措施将收款责任落实到销售人员，有效保证了公司应收账款的质量。目前公司的应收账款整体质量较高，与经营规模相适应。

6) 应收账款周转率

报告期，公司应收账款周转率分别为 7.54 次/年、6.68 次/年、5.51 次/年和 1.11 次/年，回款速度整体上处于较好水平。公司高度重视应收账款的管理，控制应收账款回款风险，公司应收账款的周转速度主要受货款结算情况和质保金回收时间长短的影响。

公司与同行业上市公司应收账款周转率的对比具体情况如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
银信科技	3.34	2.91	3.51
天玑科技	3.06	3.16	4.15
荣科科技	1.42	1.95	3.53
平均	2.61	2.67	3.73
本公司	5.51	6.68	7.54

公司应收账款周转率高于同行业上市公司平均水平，体现出公司良好的应收账款管理能力。

(3) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
2015/3/31				

库存商品	1,196.56	17.93%	334.93	861.62
发出商品	4,768.78	71.46%	-	4,768.78
低值易耗品	3.07	0.05%	-	3.07
在产品	704.94	10.56%	-	704.94
合计	6,673.34	100.00%	334.93	6,338.41
2014/12/31				
库存商品	1,313.39	17.71%	302.90	1,010.49
发出商品	5,476.47	73.84%	-	5,476.47
低值易耗品	3.07	0.04%	-	3.07
在产品	624.06	8.41%	-	624.06
合计	7,416.98	100.00%	302.90	7,114.08
2013/12/31				
库存商品	1,211.21	76.63%	194.79	1,016.42
发出商品	131.33	8.31%	-	131.33
低值易耗品	11.13	0.70%	-	11.13
在产品	226.98	14.36%	-	226.98
合计	1,580.65	100.00%	194.79	1,385.86
2012/12/31				
库存商品	671.3	45.01%	101.52	569.78
发出商品	397.44	26.65%	-	397.44
低值易耗品	11.13	0.75%	-	11.13
在产品	411.63	27.60%	-	411.63
合计	1,491.50	100.00%	101.52	1,389.98

1) 存货构成分析

公司存货包括库存商品、发出商品、低值易耗品和在产品。报告期内，库存商品和发出商品是存货的主要组成部分，两项合计占存货的比例分别为 71.66%、84.94%、91.55%和 89.39%。库存商品主要为公司库存的各种软硬件和备品备机，发出商品主要为根据销售合同的约定已经发出但尚未安装调试完毕的软硬件产品，低值易耗品主要为各种办公耗材，在产品主要为在项目实施及服务过程中归集的成本，待项目取得客户的验收文件时，将其从“存货-在产品”中转出，确认相关成本。

2) 存货变动分析

2012年末-2015年3月末，公司存货余额分别为1,491.50万元、1,580.65万元、7,416.98万元和6,673.34万元，呈现出一定幅度的波动。2014年末及2015年3月末存货余额较高，主要是公司2014年向中国银行销售IBM小型机采购成本4,603.48万元，已发货但尚未安装调试完成。

3) 存货跌价准备分析

公司制定了完善的存货管理制度，由于公司IT基础设施建设业务在采购软硬件产品时采取“以销定采、保持库存最小化”原则，产品采购与销售之间的时间间隔较短，因此，报告期内无减值情形；在IT基础设施服务业务中，为了及时响应客户需求，公司在备品备机的库存管理上采取了适当盈余的政策，各种备品备机的库存通常高于平均年度消耗量，但由于硬盘、电源等备品备机的更新换代快，售价呈逐年下降趋势，公司按照备品备机成本与可变现净值孰低原则，对备品备机计提存货跌价准备。

报告期公司存货跌价准备分别为101.52万元、194.79万元、302.90万元和334.93万元，存货跌价准备全部来自于库存商品中用于IT基础设施服务的备品备机。

4) 存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为5.73次/年、8.57次/年、4.39次/年和0.70次/年。其中，2014年存货周转率较低，主要原因是公司2014年向中国银行销售IBM小型机采购成本4,603.48万元，已发货但尚未完成安装。

公司与同行业上市公司存货周转率的对比具体情况如下：

公司名称	2014年度	2013年度	2012年度
银信科技	35.88	28.65	31.54
天玑科技	8.58	8.36	6.89
荣科科技	7.20	8.58	12.22

平均	17.22	15.20	16.88
本公司	4.39	8.57	5.73

（4）预付款项

报告期各期末，预付款项余额情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	420.67	99.86%	478.77	99.88%	410.83	100.00%	104.11	100.00%
1—2年	0.39	0.09%	0.56	0.12%	-	0.00%	-	-
2—3年	0.21	0.05%	-	-	-	0.00%	-	-
合计	421.27	100.00%	479.32	100.00%	410.83	100.00%	104.11	100.00%

预付款项主要是依据合同约定向供应商提前支付软硬件及外购服务采购款项而形成。报告期内预付款项账龄 99%以上在一年以内，预付款项余额随着公司业务规模的扩大而逐年增加。

报告期各期末，预付款项前五名供应商具体情况如下：

年度	单位名称	金额（万元）	账龄
2015/3/31	上海元亿国际贸易有限公司	31.26	1年以内
	北京荣之联科技股份有限公司	28.87	1年以内
	北京晓通网络科技有限公司	23.52	1年以内
	北京富洋国际物流有限公司	23.00	1年以内
	北京宏志兴达科技有限公司	18.52	1年以内
	合计	125.17	
	占预付款项的比例	29.71%	
2014/12/31	单位名称	金额（万元）	账龄
	北京荣之联科技股份有限公司	72.17	1年以内
	北京晓通网络科技有限公司	58.29	1年以内
	中铁信弘远（北京）信息软件开发有限公司	51.35	1年以内
	北京泰阳和正科技发展有限公司	24.15	1年以内

	北京神州数码有限公司	19.71	1年以内
	合计	225.66	
	占预付款项的比例	47.08%	
2013/12/31	单位名称	金额（万元）	账龄
	博思软件（中国）有限公司	221.09	1年以内
	陕西尉图新天地信息技术有限公司	30.14	1年以内
	日立数据系统（中国）有限公司	29.1	1年以内
	国际商业机器（中国）有限公司	14.79	1年以内
	北京数字家园网络科技有限责任公司	13.32	1年以内
	合计	308.43	
	占预付款项的比例	75.08%	
2012/12/31	单位名称	金额（万元）	账龄
	北京数字家园网络科技有限责任公司	38.61	1年以内
	日立数据系统（中国）有限公司	14.54	1年以内
	上海元亿国际贸易有限公司	13.29	1年以内
	上海神州数码有限责任公司	10.8	1年以内
	成都华东电脑系统集成有限公司	4.39	1年以内
	合计	81.63	
	占预付款项的比例	78.41%	

报告期预付款项前五名供应商合计占预付款项总额的比例分别为 78.41%、75.08%、47.08%和 29.71%，体现一定的集中度特征。

报告期各期末预付款项无持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

（5）其他应收款

报告期各期末，其他应收款主要包括投标保证金、房屋押金、员工备用金及中介机构费用等，具体如下：

单位：万元；%

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋押金	126.41	25.82	126.41	23.19	123.77	37.54	122.09	24.12

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
投标保证金	86.65	17.70	142.73	26.19	110.83	33.62	125.67	24.83
中介机构费用	-	-	-	-	-	-	107.00	21.14
员工备用金	41.77	8.53	43.17	7.92	94.33	28.61	87.62	17.31
履约保证金	234.77	47.95	232.77	42.70				
其他	-	-	-	-	0.77	0.23	63.76	12.60
合计	489.60	100.00	545.08	100.00	329.70	100.00	506.14	100.00
其他应收款坏账准备	-	-	-	-	0.10	-	0.14	-
其他应收款账面价值	-	-	-	-	329.60	-	506.00	-

房屋押金包括公司租赁办公场所向出租方支付的租赁押金，以及办公场所装修时向物业管理方支付的装修押金。

投标保证金是在公司参与项目竞标时，随同投标文件一同递交给招标人的一定形式、一定金额的投标责任担保。

履约保证金是为防止服务商在合同履行过程中违反合同规定或违约，由客户按合同金额的一定比例向服务商收取的保证金。

报告期各期末，其他应收款前五名具体情况如下：

年度	单位名称	金额 (万元)	账龄	与公司 关系	款项性质
2015/3/31	中国铁路信息技术中心	232.77	1年以内	非关联方	履约保证金
	国家粮食局科学研究院	69.06	4-5年	非关联方	房屋押金
	北京国粮物业管理有限公司	20.00	4-5年	非关联方	房屋押金
		0.38	1-2年		
	中国建设银行股份有限公司广东省分行	20.00	2-3年	非关联方	投标保证金
	唐怡健	4.03	2-3年	非关联方	房屋押金
		8.42	5年以上		
	合计	354.67			
占其他应收款的比例	72.43%				

	单位名称	金额 (万元)	账龄	与公司 关系	款项性质
2014/12/31	中国铁路信息技术中心	232.77	1年以内	非关联方	履约保证金
	国家粮食局科学研究院	69.06	3-4年	非关联方	房租押金
	北京国粮物业管理有限公司	20.38	3-4年	非关联方	物业押金
	中国建设银行股份有限公司广东省分行	20.00	2-3年	非关联方	投标保证金
	中国移动通信集团广东有限公司	15.00	1年以内	非关联方	投标保证金
	合计	357.21			
	占其他应收款的比例	65.53%			
	单位名称	金额 (万元)	账龄	与公司 关系	款项性质
2013/12/31	国家粮食局科学研究院	69.06	2-3年	非关联方	房屋租赁押金
	中国银联股份有限公司	42.00	1年以内	非关联方	投标保证金
	杜大山	24.38	1年以内	本公司股东	员工备用金
	北京国粮物业管理有限公司	20.38	2-3年	非关联方	装修押金
	中国建设银行股份有限公司广东省分行	20.00	1-2年	非关联方	投标保证金
	合计	175.82			
	占其他应收款的比例	53.33%			
	单位名称	金额 (万元)	账龄	与公司 关系	款项性质
2012/12/31	付中介机构费	107.00	1年以内	非关联方	中介机构费用
	国家粮食局科学研究院	69.06	1-2年	非关联方	房屋租赁押金
	江苏省农村信用社联合社	40.00	1年以内	非关联方	投标保证金
	中国银联股份有限公司	31.00	1年以内	非关联方	投标保证金
	北京国粮物业管理有限公司	20.00	1-2年	非关联方	装修押金
	合计	267.06			
	占其他应收款的比例	52.76%			

(6) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产主要为待摊销的房屋租金，金额分别为 94.70 万元、96.95 万元、48.65 万元、81.87 万元。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	217.88	58.31%	232.04	59.92%	198.66	72.07%	309.98	76.56%
无形资产	91.75	24.55%	94.98	24.53%	39.6	14.37%	44.14	10.90%
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-	28.53	7.05%
递延所得税资产	64.01	17.13%	60.17	15.55%	37.36	13.56%	22.15	5.49%
合计	373.64	100.00%	387.19	100.00%	275.62	100.00%	404.80	100.00%

公司非流动资产包括固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产，其中固定资产是非流动资产的主要组成部分。报告期内，随着固定资产计提折旧，公司非流动资产总体呈逐年下降的趋势。

（1）固定资产

单位：万元

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
原值合计	848.38	839.58	730.88	706.04
运输设备	79.91	79.91	79.91	79.91
电子设备	347.95	350.91	236.72	246.43
办公设备及其他	420.51	408.75	414.25	379.70
累计折旧合计	630.49	607.54	532.22	396.06
运输设备	62.64	60.74	53.15	44.92
电子设备	236.91	228.90	206.23	166.84
办公设备及其他	330.95	317.89	272.84	184.29
减值准备			-	-
账面价值合计	217.88	232.04	198.66	309.98
运输设备	17.28	19.17	26.76	34.99
电子设备	111.05	122.01	30.49	79.58
办公设备及其他	89.56	90.86	141.41	195.40

公司固定资产主要为测试机等研发设备、车辆、打印机、传真机等办公设备，

以及供员工使用的办公电脑。报告期各期末，公司固定资产账面价值逐年下降，原因包括：1、运输设备、电子设备及办公设备的折旧年限较短，均在五年以内，折旧速度较快；2、报告期公司购置新固定资产大多数为对旧固定资产的更换，且不存在大规模新增购置固定资产的情形。

公司固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（2）无形资产

单位：万元

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
原值合计	129.79	129.79	66.57	64.49
自有软件	12.09	12.09	12.09	12.09
办公软件	117.46	117.46	54.48	52.4
测试软件	0.24	0.24		
累计摊销合计	38.05	34.81	26.97	20.35
自有软件	7.72	7.42	6.21	5
办公软件	30.29	27.37	20.77	15.35
测试软件	0.03	0.02		
减值准备	-	-	-	-
账面价值合计	91.75	94.98	39.6	44.14
自有软件	4.37	4.67	5.88	7.09
办公软件	87.17	90.09		
测试软件	0.21	0.22	33.72	37.05

公司无形资产包括自有软件和办公软件，余额较小。自有软件为公司自主开发的“KerbSphere 主机访问管理平台软件 V1.0”，办公软件为公司外购的金蝶财务软件、监控软件等，均按照 10 年进行摊销。

公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（3）长期待摊费用

2012 年末公司长期待摊费用为 28.53 万元，全部为经营租赁的办公场所装修支出。

(4) 递延所得税资产

单位：万元

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
确认原因-资产减值准备	64.01	60.17	37.36	22.15
确认原因-会计与税法关于收入确认期间的暂时性差异	-	-	-	-
合计	64.01	60.17	37.36	22.15

公司递延所得税资产为计提存货跌价准备、坏账准备形成的可抵扣暂时性差异。

(二) 负债构成情况分析

1、负债的主要构成及变化

报告期公司主要负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	9,469.18	100.00	13,527.11	100.00	6,445.29	100.00	3,822.77	99.82
非流动负债	-	-	-	-	-	-	6.87	0.18
负债合计	9,469.18	100.00	13,527.11	100.00	6,445.29	100.00	3,829.64	100.00

报告期各期末，除 2012 年末递延收益 6.87 万元外，公司无非流动负债。公司流动负债主要由短期借款、应付职工薪酬和其他经营性负债构成。

2、流动负债分析

报告期内，公司流动负债情况如下：

单位：万元，%

项目	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	2,416.70	25.52	2,416.70	17.84	2,500.00	38.74	500.00	13.10
应付账款	2,511.31	26.52	5,268.08	38.89	2,190.94	33.95	1,446.74	37.92

预收款项	3,586.24	37.87	4,196.67	31.22	580.30	9.33	702.82	18.29
应付职工薪酬	663.28	7.00	974.99	7.20	692.72	10.73	901.54	23.63
应交税费	279.96	2.96	597.51	4.31	386.40	5.79	126.12	3.25
应付利息	5.32	0.06	4.83	0.04	-	-	-	-
其他应付款	6.38	0.07	68.33	0.50	94.93	1.47	145.55	3.81
流动负债合计	9,469.18	100.00	13,527.11	100.00	6,445.29	100.00	3,822.77	100.00

公司流动负债主要为短期借款、应付职工薪酬、应付账款和预收款项。报告期各期末，短期借款、应付职工薪酬、应付账款和预收款项四项合计占流动负债的比重分别为 92.94%、92.75%、95.15%和 96.92%。

（1）短期借款

报告期内，公司营运资金需求随着业务规模扩大逐年增加，因此通过银行短期借款补充营运资金。

由于 2011 年公司经营性现金流量较为充足，增加了公司的货币资金储备，为节省融资成本，公司于 2012 年归还了 1,000 万元短期借款；2013 年公司营业收入大幅增长 22.70%，公司新增短期借款 2,000 万元，以补充业务规模的扩大对营运资金的需求。

报告期各期末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

贷款银行	贷款余额				担保方式	担保人	反担保人
	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31			
北京银行股份有限公司			-	500.00	保证	北京中关村科技担保有限公司	徐晓飞、杨进、刘娜、邵峰
南京银行股份有限公司			2,500.00	-	保证	杨进、田传科、邵峰、李东平	-
南京银行股份有限公司		2,416.70				杨进、田传科、邵峰、李东平	
南京银行股份有限公司	2,416.70					徐晓飞、田传科、邵峰、李东平	

（2）应付账款

公司应付账款系向供应商采购软硬件、外购服务等形成。公司为缓解营运资金需求压力，尽可能利用与供应商的长期合作而获得的信用期，从而提高货币资金的使用效率。报告期各期末，应付账款账龄统计如下：

单位：万元

账龄	2015/3/31		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,489.88	99.15%	5,250.08	99.66%	2,188.93	99.91%	1,438.74	99.45%
1年以上	21.43	0.85%	18.00	0.34%	2.01	0.09%	8.00	0.55%
合计	2,511.31	100.00%	5,268.08	100.00%	2,190.94	100%	1,446.74	100%

报告期各期末，公司应付账款账龄绝大多数在1年以内，公司信誉良好，可以按时偿付应付账款。

报告期各期末，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	金额	账龄	采购内容
2015/3/31	日立数据系统（中国）有限公司	1,471.88	1年以内	服务
	上海度特信息科技有限公司	216.28	1年以内	软件、服务
	上海神州数码有限公司	76.90	1年以内	服务
	诚本信息系统（北京）有限公司	74.46	1年以内	小型机及备件
	佳杰科技（上海）有限公司北京分公司	66.35	1年以内	小型机、服务
	合计	1,905.87		
	占应付账款的比例	75.89%		
2014/12/31	单位名称	金额	账龄	采购内容
	IBM World Trade Corporation	2,372.95	1年以内	小型机、存储设备
	国际商业机器（中国）有限公司深圳宝安分公司	829.50	1年以内	小型机、存储设备
	日立数据系统（中国）有限公司	737.07	1年以内	外购服务
	博思软件（中国）有限公司	297.86	1年以内	外购服务
	北京宝利信通科技有限公司	161.55	1年以内	小型机、存储设备
	合计	4,398.93		
占应付账款的比例	83.50%			
2013/12/31	单位名称	金额	账龄	采购内容

	日立数据系统（中国）有限公司	769.8	1年以内	外购服务
	上海神州数码有限公司	188.35	1年以内	软件、外购服务
	国际商业机器（中国）有限公司深圳宝安分公司	177.2	1年以内	小型机、配件等
	CPT Global Limited	148.2	1年以内	外购服务
	北京安和信达科技有限公司	133.36	1年以内	小型机、配件、服务器等
	合计	1,416.91		
	占应付账款的比例	64.67%		
2012/12/31	单位名称	金额	账龄	采购内容
	日立数据系统（中国）有限公司	732.97	1年以内	外购服务
	神州数码（中国）有限公司	224.79	1年以内	软件、外购服务
	上海元亿国际贸易有限公司	91.45	1年以内	小型机、存储设备
	富通时代科技有限公司	64.3	1年以内	小型机、存储设备
	神州数码系统集成服务有限公司	63.22	1年以内	外购服务
	合计	1,176.73		
	占应付账款的比例	81.34%		

报告期各期末，应付账款前五名占应付账款总额的比例分别为 81.34%、64.67%、83.50% 和 75.89%。

报告期各期末，应付账款余额中不含应付持本公司 5% 以上表决权股份的股东单位款项。

（3）预收款项

公司期末预收账款主要为根据合同约定向客户预先收取的款项，公司的预收款项主要产生于 IT 基础设施（软硬件）产品销售，因为产品销售需在设备安装上线并验收完成时确认收入实现，此前收到的款项均确认为预收款项；而 IT 基础设施运维支持服务和管理及云服务业务通常在服务期内分别随完工进度和服务期逐渐确认收入，通常合同收款进度要慢于收入确认进度，由此导致报告期末该两项业务产生的预收款项余额较小。

2014 年末及 2015 年 3 月末，由于公司销售给中国银行的 IBM 小型机 6,137.00 万元截止目前尚未完成安装调试，而按合同约定 3,147.18 万元已预收，导致当年预收账款余额相对较高，具体情况见本节“十五、财务状况分析”之“（一）资

产构成情况分析”之“1、资产的主要构成及变化”之“（3）存货”。

报告期各期末，预收款项前五名情况如下：

单位：万元、%

2015/3/31		
客户名称	金额	占预收款项的比例
中国银行股份有限公司	2,551.17	71.14
交通银行股份有限公司	423.35	11.80
中国铁路信息技术中心	175.27	4.89
广发银行股份有限公司	119.20	3.32
新华人寿保险股份有限公司	54.23	1.51
合计	3,323.22	92.67
2014/12/31		
客户名称	金额（万元）	占预收款项的比例
中国银行股份有限公司	2,571.42	61.27
交通银行股份有限公司	482.87	11.51
中国铁路信息技术中心	438.17	10.44
山东省农村信用社联合社	152.65	3.64
新华人寿保险股份有限公司	116.19	2.77
合计	3,761.31	89.63
2013/12/31		
客户名称	金额（万元）	占预收款项的比例
交通银行股份有限公司	139.87	24.10
中国工商银行股份有限公司河北省分行	70.24	12.10
广发银行股份有限公司	63.19	10.89
中国银河证券股份有限公司	46.21	7.96
汉口银行股份有限公司	27.70	4.77
合计	347.21	59.83
2012/12/31		
客户名称	金额（万元）	占预收款项的比例
上海农商银行	400.19	56.94

中国民生银行股份有限公司	78.77	11.21
中国工商银行股份有限公司河北省分行	59.28	8.43
中国工商银行股份有限公司浙江省分行	21.62	3.08
东方证券股份有限公司	13.03	1.85
合计	572.88	81.51

报告期各期末，预收款项前五名占预收款项总额的比例分别为 81.51%、59.83%、89.63%和 92.67%。

报告期各期末，预收款项余额中不含预收持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 901.54 万元、692.72 万元、974.99 万元和 663.28 万元，占负债总额的比例分别为 23.63%、10.73%、7.20%和 6.99%。公司应付职工薪酬主要为已计提但尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴。

报告期应付职工薪酬余额的变动主要来自于计提应付职工薪酬与实际发放之间的时间差异。2012 年末应付职工薪酬余额较大，原因为计提的 2012 年 12 月的薪酬实际于 2013 年 1 月发放。报告期内，现金流量表“支付给职工以及为职工支付的现金”金额分别为 4,297.91 万元、5,701.94 万元、5,959.15 万元和 1,982.51 万元，随着公司业务规模的扩大和员工人数的增加而逐年上升。

（5）应交税费

单位：万元

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
应交企业所得税	194.66	88.47	205.70	75.04
应交增值税	75.94	426.30	141.75	45.86
应交个人所得税	-	26.95	21.55	-
城市维护建设税	5.46	29.84	10.15	3.19
教育费附加	2.34	12.79	4.35	1.37

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
地方教育费附加	1.56	8.53	2.90	0.91
其他	-	4.63	-	-0.25
合计	279.96	597.51	386.40	126.12

报告期各期末，公司应交税费分别为 126.12 万元、386.40 万元、597.51 万元和 279.96 万元，主要包括应交未交的企业所得税、增值税、代扣代缴的个人所得税等。

报告期，公司应交企业所得税、增值税余额具有一定的波动性，具体原因见本节“（十）主要税款缴纳情况”之“1、公司缴纳的主要税费情况”。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 145.55 万元、94.93 万元、68.33 万元、6.38 万元，主要为应付装修尾款和应付投标保证金。

2、非流动负债分析

2012 年末，公司非流动负债余额为 6.87 万元，全部为计入递延收益的与资产相关的政府补助。

（三）所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益的构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
股本（实收资本）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
资本公积	1,875.72	1,875.72	1,875.72	1,875.72
盈余公积	769.81	769.81	465.65	214.43
未分配利润	6,885.51	6,043.22	3,747.42	1,929.91
所有者权益合计	12,531.04	11,688.76	9,088.79	7,020.06

1、股本变动情况

2012年6月公司整体变更为股份有限公司，以截至2011年12月31日经审计的净资产折股3,000.00万股。整体变更完成以后，公司股本未再发生变化。

2、资本公积变动情况

2012年6月公司整体变更为股份有限公司，以截至2011年12月31日经审计的净资产折股3,000.00万股，其余部分计入资本公积。整体变更完成以后，公司资本公积未再发生变化。

3、盈余公积变动情况

2012年6月公司整体变更完成时，盈余公积变为零。2012年末、2013年末盈余公积为按照公司章程规定，以当年净利润弥补以前年度亏损后计提10%的法定盈余公积金。2012年公司实现净利润2,144.34万元，按照10%比例计提214.43万元法定盈余公积金；2013年公司实现净利润2,512.19万元，按照10%比例计提251.22万元法定盈余公积金；2014年公司实现净利润3,041.61万元，按照10%比例计提304.16万元法定盈余公积金。

4、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度
期初未分配利润	6,043.22	3,747.42	1,929.91	3,323.83
加：本期净利润	842.28	3,041.61	2,512.19	2,144.34
减：提取法定盈余公积	-	304.16	251.22	214.43
分配普通股股利	-	441.64	443.46	-
转增资本	-	-	-	3,323.83
本年年末金额	6,885.51	6,043.22	3,747.42	1,929.91

2012年末转增资本3,323.83万元，系公司整体变更为股份有限公司所致。

（四）偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

财务指标	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
流动比率（倍）	2.28	1.84	2.37	2.73
速动比率（倍）	1.54	1.26	2.08	2.29
资产负债率	43.04%	53.65%	41.49%	35.30%
财务指标	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度
利息保障倍数（倍）	23.79	35.33	108.59	41.55
息税折旧摊销前利润（万元）	1,072.36	3,782.84	3,057.35	2,936.91

公司通过业务规模的扩大，使自身资本得到迅速的积累。公司正处于业务扩展期，在加大对技术、研发等关键方面投入的同时，保持了一定的流动性，充分体现了高新技术企业轻资产的特点。报告期内，公司流动比率分别为 2.73、2.37、1.84 和 2.28，速动比率分别为 2.29、2.08、1.26 和 1.54，流动比率和速动比率较高，资产具有良好的流动性，短期偿债能力强。

报告期内，公司资产负债率分别为 35.30%、41.49%、53.65% 和 43.04%，资产负债结构合理，偿债风险低。报告期内，公司无对外担保和长期应付款，债务负担较轻，长期偿债能力具有保障。

从变化趋势来看，流动比率、速动比率呈下降趋势，主要原因：2014 年，公司向中国银行销售 IBM 小型机 6,137.00 万元，按合同约定已预收 3,147.18 万元，但截止报告期末尚未完成安装调试，导致预收账款余额较大，具体情况见本节“（二）负债构成情况分析”之“2、流动负债分析”之“（3）预收款项”，受此影响，报告期各期末公司预收账款余额增幅较大。公司流动负债的快速快增长，使得报告期内公司流动比率、速动比率呈下降趋势。报告期内，随着公司业务规模的扩大，盈利能力增强，公司息税折旧摊销前利润增加，利息保障倍数处于较高水平，足以支付借款利息，财务抗风险能力强。公司资信良好，一直保持良好的偿债记录，未有逾期未偿还银行本息的情况。

2、与同行业上市公司偿债能力比较

财务指标	公司名称	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
流动比率	天玑科技	9.81	7.30	6.06	4.76
	银信科技	7.15	5.49	3.96	3.69
	荣科科技	3.02	2.53	2.80	2.76
	行业平均	6.66	5.11	4.27	3.74
	本公司	2.28	1.84	2.37	2.73
速动比率	天玑科技	9.38	6.96	5.83	4.55
	银信科技	6.97	5.36	3.87	3.58
	荣科科技	2.75	2.33	2.60	2.62
	行业平均	6.37	4.88	4.10	3.58
	本公司	1.54	1.26	2.08	2.29
资产负债率	天玑科技	9.12%	12.20%	13.38%	17.45%
	银信科技	12.87%	23.80%	20.80%	22.11%
	荣科科技	26.79%	32.36%	30.14%	31.99%
	行业平均	16.26%	22.79%	21.44%	23.85%
	本公司	43.04%	53.65%	41.49%	35.30%

公司流动比率、速动比率低于行业平均水平，资产负债率高于行业平均水平，主要系同行业上市公司成功进行上市融资，货币资金储备较多，导致同行业上市公司的流动比率和速动比率有较大增长，资产负债率有较大下降。公司本次上市后，偿债能力将得到提升。

十五、现金流量及重大资本性支出分析

（一）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,132.21	641.64	2,374.02	1,581.05
投资活动产生的现金流量净额	-5.06	-13.48	-17.55	930.3
筹资活动产生的现金流量净额	-43.50	-623.17	1,528.02	-1,090.53
现金及现金等价物净增加额	-1,180.77	4.98	3,884.49	1,420.83

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、净利润与经营活动现金流量比较情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	8,661.42	34,074.96	23,536.81	18,936.53	85,209.72
营业收入	7,572.10	30,115.27	21,742.45	17,718.60	77,148.43
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	114.39%	113.15%	108.25%	106.87%	110.45%
购买商品、接受劳务支付的现金	7,106.12	24,096.29	12,255.44	9,359.61	52,817.47
营业成本	4,946.28	19,812.19	13,203.79	9,716.74	47,679.00
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	143.67%	121.62%	92.82%	96.32%	110.78%
经营活动现金流量净额	-1,132.21	641.64	2,374.02	1,581.05	3,475.38
净利润	842.28	3,041.61	2,512.19	2,144.34	8,540.42
经营活动现金流量净额/净利润	-134.42%	21.10%	94.50%	73.73%	40.69%

报告期内，公司累计销售商品、提供劳务收到的现金与累计营业收入的比例为 110.45%，经营活动现金流入与营业收入基本匹配，显示出公司主营业务创造现金的能力较强，经营情况良好。

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金随着公司业务规模的扩大而呈增长趋势。经营活动现金流出中，2014年及2015年1季度，公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比重上升较快，主要原因是公司采购的部分产品由于未满足收入确认条件未确认收入，进而产品采购成本未确认为营业成本。

报告期内，公司累计经营活动现金流量净额与累计净利润的比例为 40.69%，主要原因如下：

单位：万元

项目	2015年1季度	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金流量净额	-1,132.21	641.64	2,374.02	1,581.05
净利润	842.26	3,041.61	2,512.19	2,144.34
差异值	-1,974.47	-2,399.97	-138.17	-563.29

差异因素：				
资产减值准备	25.65	208.87	135.89	66.76
固定资产折旧及无形资产摊销	26.19	112.56	142.96	172.99
财务费用	43.98	103.07	26.49	84.35
存货的减少	743.64	-5,836.33	4.11	402.92
递延所得税的减少	-3.85	-22.81	-15.20	116.60
经营性应收项目的减少	1,193.58	-3,961.53	-975.21	-1,437.25
经营性应付项目的增加	-4,003.67	6,966.19	504.67	11.05
其他	-	30.03	38.12	19.29
差异因素金额合计	-1,974.47	-2,399.97	-138.17	-563.29

经营活动现金流量净额与净利润存在差异，主要是由计提资产减值准备、计提固定资产折旧、存货及经营性应收应付项目余额的增减变动所致。经营性应收项目主要包括应收账款和预付款项，经营性应付项目主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬和应交税费。

2012 年经营活动现金流量净额比净利润低 563.29 万元，主要来源于经营性应收项目的减少。2012 年末公司应收账款余额为 2,850.58 万元，比 2011 年末应收账款余额增加 1,042.11 万元，其中公司对交通银行股份有限公司新增 1 年以内的应收账款 1,049.92 万元。因此，2012 年公司与交通银行股份有限公司之间关于重大合同的履行进度是当年经营活动现金流量净额较低的主要原因。

2014 年经营活动现金流量净额比净利润低 2,399.97 万元，主要来源于本年增加存货占用资金以及经营性应收项目的增加。其中：（1）存货占用资金：2014 年末公司存货账面价值为 7,114.08 万元，比 2013 年增加 5,728.22 万元，主要原因是公司 2014 年向中国银行销售 IBM 小型机支付采购成本 4,603.48 万元，但尚未取得安装调试报告未确认收入。（2）收入未实现回款：2014 年末应收账款余额为 7,193.48 万元，比 2013 年末应收账款余额增加 3,670.46 万元，其中公司对国际商业机器（中国）有限公司新增 1 年以内的应收账款 3,195.00 万元。

2015 年 1 季度经营活动现金流量净额比净利润低 1,964.38 万元，主要来源于本年经营性应付项目减少，2015 年 1 季度支付 2014 年采购 IBM World Trade

Corporation 贷款 2,372.95 万元、支付国际商业机器（中国）有限公司深圳宝安公司贷款 773.25 万元。

2、投资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1 季度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
收回投资收到的现金	-	-	-	2,800.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-	19.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.33	0.08	-
投资活动现金流入	-	0.33	0.08	2,819.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.06	13.81	17.63	88.75
投资支付的现金	-	-	-	1,800.00
投资活动现金流出	5.06	13.81	17.63	1,888.75
投资活动产生的现金流量净额	-5.06	-13.48	-17.55	930.30

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 930.30 万元、-17.55 万元、-13.48 万元和-5.06 万元。

报告期内，公司主要的投资活动为利用暂时闲置资金进行短期银行理财。其中，2012 年支付投资 1,800.00 万是购买的交通银行理财产品，收回投资 2,800.00 万是公司收回本期及前期购买的交通银行理财产品，使得公司 2012 年投资活动净现金流量为 930.30 万元。

除进行短期银行理财的投资活动以外，公司其他投资活动主要为购置固定资产，金额较小。

3、筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1 季度	2014 年度	2013 年度	2012 年度
取得借款收到的现金	-	2,416.70	2,510.00	500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入	-	2,416.70	2,510.00	500.00

偿还债务支付的现金	-	2,500.00	510.00	1,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43.50	539.87	469.95	59.30
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2.03	31.23
筹资活动现金流出	43.50	3,039.87	981.98	1,590.53
筹资活动产生的现金流量净额	-43.50	-623.17	1,528.02	-1,090.53

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,090.53万元、1,528.02万元、-623.17万元和-43.50万元。公司筹资活动现金流入为取得银行短期借款，筹资活动现金流出包括支付股利、偿还银行短期借款本息。

（二）公司未来重大资本性支出

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金拟投资项目的情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”

十六、股利分配政策

（一）报告期内的利润分配情况

2013年5月10日，公司召开2012年度股东大会，决议以经审计2012年净利润的20%，即4,434,645.41元（含税）按股东持股比例进行分配。上述利润分配已实施完毕，自然人股东所需缴纳的个人所得税合计886,929.08元已由公司按照税法规定代扣。

2014年5月29日，公司召开2013年度股东大会，决议以经审计2013年净利润提取法定盈余公积金后的可供分配利润的20%，即4,416,396.15元（含税）按股东持股比例进行分配。上述利润分配已实施完毕，自然人股东所需缴纳的个人所得税合计883,279.34元已由公司按照税法规定代扣。

2015年4月20日，公司召开2014年度股东大会，决议以经审计2014年净利润提取法定盈余公积金后的可分配利润的20%，即5,472,005.57元（含税）按股东持股比例进行分配。上述利润分配已实施完毕，自然人股东所需缴纳的个人

所得税合计 1,094,401.08 元已由公司按照税法规定代扣。

（二）本次发行后的股利分配政策

1、利润分配政策具体内容

根据 2015 年 6 月 25 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后的股利分配政策详见“重大提示”之“四、滚存利润分配方案和发行上市后的利润分配政策”。

（三）公司上市后三年股东分红回报规划

为了明确本次发行上市后对股东的分红回报，进一步细化《北京中亦安图科技股份有限公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司制定了北京中亦安图科技股份有限公司上市后未来三年分红回报规划，明确了公司上市后未来的利润分红规划和未来三年的具体分红计划，其内容如下：

1. 公司股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，综合考虑了公司实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，在充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

2. 公司股东未来回报规划

公司股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见，坚持现金分红为主这一基本原则。在满足公司正常经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司的现金分红不少于当年母公司合并报表口径下实现的可供分配利润的 20%。若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，采取股票股利的方式予以分配。

公司董事会结合具体经营数据、充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会

的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

公司当年利润分配完成后留存的未分配利润主要用于与主营业务相关的对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤的实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

3. 股东回报规划制定周期及审议程序

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策至少每三年制定一次利润分配规划和计划，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段股东回报计划，并确保调整后的股东回报计划不违反利润分配政策的相关规定。董事会制定的利润分配规划和计划应经全体董事过半数表决通过。若公司利润分配政策进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配规划和计划，利润分配规划和计划的调整应经全体董事过半数表决通过。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于电话、传真、邮箱等），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。

4. 未来三年股东分红具体计划

未来三年是公司实现规模化发展的重要时期，公司该时期的发展与股东的鼎力相助密不可分。为此，公司计划将为股东提供足额投资回报。

未来三年，若公司当年度盈利，在足额提取法定公积金、盈余公积金以后，在满足公司正常生产经营的资金需求且无重大投资计划或重大现金支出等事项发生的情况下，公司每年向股东现金分配股利不低于当年母公司合并报表口径下实现的可供分配利润的 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，若公司快速发展且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，还应考虑采取股票股利的方式予以分配。

（四）本次发行前滚存利润的分配安排

2015年6月25日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》，如果本公司首次公开发行股票的申请获得核准并成功发行，则本公司本次公开发行前实现的未分配利润由公司本次发行前后的新老股东按持股比例共同享有。截至2015年3月31日，公司未分配利润为6,885.51万元。

第十节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金具体用途

公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行 A 股募集资金使用可行性的议案》，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股，所募集资金在扣除相关发行费用后的净额将按照轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	建设期	总投资额（万元）	使用募集资金（万元）
1	IT 基础设施中央集中服务中心建设项目	2 年	12,500.00	12,500.00
2	计算机服务器及相关设备的市场拓展项目	2 年	11,155.33	8,000.00
3	补充流动资金	-	5,000.00	5,000.00
合计		-	28,655.33	25,500.00

在募集资金到位前，公司将根据各项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并实施上述项目；待募集资金到位后，将按照公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额不能满足上述项目的实际投资需要，资金缺口将由公司以自筹方式解决。

（二）本次募集资金投资项目备案情况

本次募集资金拟投资项目已进行谨慎的可行性研究，具体备案情况如下：

序号	项目名称	备案情况	
		项目备案	环评备案
1	IT 基础设施中央集中服务中心建设项目	京海淀发改（备） 【2015】90 号	海环保不受理字 【2015】062 号
2	计算机服务器及相关设备的市场拓展项目	京海淀发改（备） 【2015】89 号	海环保不受理字 【2015】061 号
3	补充流动资金	-	-

（三）募集资金的专户储存安排

公司依照《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规，并结合公司实际情况制定出《北京中亦安图科技股份有限公司募集资金管理办法》，

该制度规定“募集资金实行专户存储，专款专用，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。专用账户的设立由公司董事会批准，专户数量不超过募集资金投资项目的个数”。公司将严格按照上述制度要求使用募集资金，以确保募集资金的安全。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有主要业务、核心技术的关系

公司本次募集资金投资的 IT 基础设施中央集中服务中心建设项目和计算机服务器及相关设备的市场拓展项目均属于公司主营业务的技术升级和拓展，项目的实施将使公司产品在技术水平、服务范围、服务能力、服务效率等方面有较大的提升，同时能够扩充公司现有的业务承接能力，满足未来公司发展的需求。IT 基础设施中央集中服务中心建设项目研究和吸收了 IT 基础设施发展的国际先进经验，以符合国内客户行业标准和客户需求为导向，通过将最佳实践落地的方式深化和标准化 IT 基础设施服务模式。计算机服务器及相关设备的市场拓展项目可以使公司提供的服务更加智能化，服务的管理集中化，服务流程标准化，能为客户提供更加个性化的最佳实践。同时，通过计算机服务器及相关设备的市场拓展项目的实施公司将建立更加科学和完善的公司技术创新体系。

通过本次发行募集资金补充流动资金有利于公司保持良好的资产负债结构，降低财务成本与风险，解决公司未来发展的营运资金缺口，有利于主营业务的持续健康发展。

二、本次募集资金拟投资项目的背景、必要性、可行性

（一）本次募集资金拟投资项目的背景

1、项目建设符合国家产业政策和行业发展规划

近年来，国家相继出台一系列扶持政策，为 IT 基础设施第三方服务营造了良好的政策环境。

2009 年 2 月国务院推出的《电子信息产业调整振兴规划》中提出以“提高软件产业自主创新能力，加快培育信息服务的新模式、新业态”作为产业调整和振兴的主要任务，并提出“软件和信息服务收入在电子信息产业中的比重从 12% 提高到 15%”，为产业发展明确了方向和发展目标。

2011年3月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：大力发展新一代信息技术、生物等战略性新兴产业，加强云计算服务平台建设；加强市场监管、社会保障、医疗卫生等重要信息系统建设，完善地理、人口、法人、金融、税收、统计等基础信息资源体系，强化信息资源的整合，规范采集和发布，加强社会化综合开发利用。

2011年12月，工信部发布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》指出，“十二五”时期，是我国软件和信息技术服务业加快发展和提升的重要战略机遇期。规划中明确提出至2015年的发展目标：信息技术服务收入将超过2.5万亿元，占软件和信息技术服务业总收入比重将超过60%。为了实现该目标，国家制定了未来五年行业的十大发展重点和八大重点工程，十大发展重点包括了服务外包、信息技术咨询服务和新兴信息技术服务；而八大重点工程中有一项就是信息技术服务能力提升工程。规划中明确提出要加快信息技术服务业务支撑工具研发和服务产品化进程，重点研发信息技术咨询、信息系统设计、集成实施、运行维护、测试评估、数据处理与运营服务等领域的业务支撑工具。强大的政策支持为IT基础设施服务行业的快速发展提供了强有力的支持，预计未来几年内中国的IT服务将会继续快速增长。

2、项目建设符合节能环保绿色IT的发展趋势

企事业单位的数据中心对环境的影响主要集中在两个方面。首先是因为在过去的十多年IT行业飞速发展的时代，受到“摩尔定律”的影响，所有的IT系统制造商以前所未有的速度向市场推出新产品，并采取各种手段促使企事业单位用户在最短的时间内更新IT系统，从而导致全社会过度消耗不可再生资源，增加电子垃圾污染。另一方面，数据中心的所有事务都需要电力，随着中国以及全球各行业IT应用的日益广泛和深入，IT行业的快速发展也将和其他行业一样导致能源紧缺。

计算机服务器及相关设备的市场拓展项目的实施，有利于企业在开发阶段、灾备环境和测试环节降低企业成本，从根本上来说，符合国家的节能环保的趋势。项目的实施，将融合行业标准法规要求、专家技术和国际先进经验，总结出符合国内客户的最佳实践，特别是，将这些最佳实践以产品和服务及规范的模式提供给客户，以实现客户信息技术装备的节约投资，并进一步推动国内计算机服务器

及相关设备项目的发展。

3、项目建设是公司自身发展的需要

公司未来的定位是建立创新与信息资产中心、IT 基础设施资源中心、IT 基础设施服务中心。创新与信息资产中心中拥有创新专家、技术专家等无形资产；IT 基础设施资源中心除机房、网络、硬件等设施外，更主要的是可以提供专业的技术服务；IT 基础设施服务中心将是一个交互服务平台，为客户提供不分地域、内容全面的 IT 服务。

本次募集资金投资项目是公司应对 IT 基础设施行业服务多样化、服务标准化、服务自动化、快速产品交付、快速研发、创新方案产品化等需求的重要举措。IT 基础设施中央集中服务中心建设项目将在公司核心业务的基础上，提炼行业最佳实践、专家知识和最新技术，构建和形成以 IT 云平台服务为核心的公司多层次服务体系和产品体系，并在此基础上建立产品创新和业务模式创新的机制与平台。

本次募集资金投资项目通过全覆盖的产品体系、公司的优势产品与资源服务，迎合客户的全部价值主张，深入客户信息化的安全领域核心，构建最为全面的 IT 基础设施服务。有利于公司在落实规划内容、构建核心技术、改善现有服务的基础上，实现有效的资源整合。

（二）本次募集资金拟投资项目的必要性

1、项目建设有利于促进 IT 基础设施服务市场技术水平的提高

IT 基础设施服务围绕客户的服务器、存储、网络设备、数据库等提供 IT 运维技术服务，因此需要服务商具备各类厂商主流产品的相关维护技术。IT 基础设施中央集中服务中心建设项目将从以下几个方面提升 IT 基础设施服务的技术水平：

（1）知识库转化技术

近年来，随着金融、电信等行业的快速发展，服务效率越来越成为制约企业规模化发展的瓶颈。IT 基础设施第三方服务商经过多年积累，可快速根据 IT 系统反馈信息找出故障问题，并给出解决方法。鉴于金融、电信、政府等行业系统

安全性考虑，服务提供商不能接触到业务系统，但可以收集并总结 IT 基础设施的反馈信息，逐渐形成体系化知识库，可以快速培养团队中的新进成员并投入到实际工作中，在将来市场竞争中取得先机。

（2）智能服务管理软件技术

基于客户 IT 系统异构平台的复杂性，IT 基础设施第三方服务商凭借对客户了解，开发或二次开发基于异构平台的服务管理软件，为客户提供从预防到解决的全面 IT 服务，主要体现在集中监控管理 IT 系统运行状况，同时定期收集监测数据来预防可能出现的故障并采取相应解决措施。

（3）运维软件开发支持模式

该项目将以预置专家经验和多种运维软件工具标准化和一体化交付的方式，改变国内运维工具软件的开发和支持模式，实现创新、研发、运维的有机结合，提升国内运维软件质量水平。

2、项目建设有利于促进公司 IT 基础设施运维服务业务的发展

从长远来看，云计算技术给企业的运维提供了新的技术手段，企业可以通过建设私有云维护平台来通过网络实现运维管理，变被动运维为主动式运维。另外，通过将各种先进的技术和功能合理整合于一个框架式平台，涵盖数据备份、反病毒、网络监测、IT 审计、系统升级、补丁管理和部署等一系列功能，从而实现对系统和设备统一、高效甚至实时的管理。在运维的实际工作中，充分汲取 ITIL 所提倡的管理理念和流程的营养，并通过一个自动化运维管理平台实现，让理论更好地服务于实际操作，实现 IT 运维管理的最佳实践，让流程的主动化和自动化成为可能。纵观全球 IT 运维事业发展的趋势，真正提高 IT 运维管理效率的核心还是在于将 IT 运维中日常的大量的重复性工作自动化，变过去的手工执行为自动化操作。这也意味着 IT 运维不再只是一个维护的过程，而是一个管理提升的过程，更加合理，有效的 IT 管理是 IT 运维的最终目的，而自动化 IT 运维是不可阻挡的潮流。

IT 基础设施中央集中服务中心建设项目的实施顺应了 IT 基础设施运维服务的发展趋势，有助于公司的服务体系、模式与客户的基础架构管理目标相适应，实现与客户内部管理要求相对等的服务管理水平，进而达到无缝的服务整合与协

作。

3、项目建设有利于保持公司核心技术优势及创新业务模式

IT 基础设施中央集中服务中心建设项目是将公司多年积累的技术优势、最佳实践以及对 IT 基础设施服务的独特认知发挥最大作用的项目。企业的 IT 基础设施的复杂程度随着企业的规模和业务的复杂程度而迅速放大，企业在业务上不断创新也对 IT 基础设施提出了更高的要求，公司作为国有大型银行总行级 IT 基础设施服务商对 IT 基础设施服务的发展有着深刻的理解和独特的认知，如何将公司的技术积累和管理经验转化为生产力并能迅速复制是公司发展到现阶段需要重点解决的问题。本项目将利用技术手段解决上述问题，该项目通过将公司的技术积累和最佳实践标准化、产品化，并通过服务流程自动化、智能化来提升服务的效率和质量，提高工作效率，进而为客户提供最佳服务体验。

“服务请求响应、智能分析、提供解决方案”是本项目的三大功能，具体结构分为前端、服务台和服务支持中心，前端根据客户的具体需求提交服务请求并接收解决方案；服务台对服务请求进行分析并根据服务请求的特点提交给服务支持中心，服务支持中心根据服务请求的具体内容启动相应的服务请求处理流程，并将解决方案推送到前端。建设本项目将实现与大型企业现有的 IT 基础设施服务的无缝链接，对中小企业将实现“一站式”服务。

本项目还将公司的技术积累和最佳实践产品化，优化和提升现有产品，研究公司的技术发展方向，为公司未来的业务发展进行技术储备。本项目的建设主要包括办公场所及该项目所需的软硬件。通过实施该项目可以使公司提供的服务更加智能化，服务的管理集中化，服务流程标准化，能为每个客户提供更加个性化的最佳实践。同时，通过该项目的实施公司将建立更加科学和完善的公司技术创新体系，促进企业科技进步，加快科技成果转化及产业化，快速提升公司自主研发和产品设计能力。

（三）本次募集资金拟投资项目的可行性

1、技术实力与创新优势

公司在多年的 IT 基础设施服务过程中形成了稳定的技术团队，积累了雄厚的技术实力、综合全面的技术服务经验。公司能够为用户提供多品牌、跨平台的

全方位服务，具有主机、存储、网络、数据库和中间件的综合问题分析解决能力，具备高端领域服务能力和经验，如 MainFrame、高端存储、高端服务器、数据库灾难恢复以及性能调优等。

公司作为 IT 基础设施服务商，不断吸收国内外最新技术，优化现有服务模式，建立了专门的创新组织—技术创新委员会，它的主要职能是创新政策和制度的制定、创新方向的把控、创新服务模式的研究、创新产品及技术的研究以及创新协调等。服务交付中心、研究院和创新技术部作为技术委员会的执行机构，互相之间紧密配合、良性互动，负责不同方向的创新研究：服务交付中心对现有主营业务进行“去人工化”微创新，使用自动化运维工具提高运维效率，突出服务亮点；研究院将公司多年积累的最佳实践进行产品化，研发的 EVO 系列化产品，涵盖了智能运维、移动运维、云计算等领域；创新技术部跟踪行业内最新技术方向进行专项技术创新研究。

截止本招股说明书签署日，公司已经拥有专利 2 项，计算机软件著作权 30 项，软件产品登记证书 15 项。

2、团队优势

公司自成立至今，坚持职业发展以满足组织需求和个人特长相结合的基本原则，强调个人与公司的协同发展。经过数年的人才积累和沉淀，已形成了管理和技术并举的人力资源发展体系。

公司在技术团队中大力倡导“技能融合”和“团队融合”理念，致力于学习型组织建设，通过岗位培训、专业技术资格认证等培养方式，为技术人员制定了清晰的职业发展路径，从组织机制和员工自身发展两方面保证技术团队的稳定和持续发展。公司拥有 162 人的技术人员队伍，工程师技能结构合理，覆盖企业 IT 基础设施中所有领域，大部分工程师接受过 IBM、HP、SUN、BMC、微软等原厂技术培训并获得相关认证，部分项目经理、流程经理和流程工程师等技术人员接受过 ITIL、PMP、信息安全体系等培训并获得相关认证。公司技术人员通过培训取得技术认证的工程师累计 229 人次。

3、客户资源优势

公司已与交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股

份有限公司、中国工商银行股份有限公司、上海农商银行、申银万国证券股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司、嘉实基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、阳光保险集团股份有限公司、中国移动等客户建立了长期稳定的合作关系。随着近年业务的快速发展，这些客户的 IT 系统日渐庞大，技术架构日趋复杂，对安全、稳定的要求也更高。鉴于此，客户对服务商的选择除了技术要求外，更看重长期合作，要求服务商熟悉客户 IT 环境、业务需求、管理流程，更倾向于与建立信任和了解的服务商进行合作。公司在长期为这些客户提供优质服务的同时，深入了解客户 IT 基础设施状况，并对其服务需求、技术难点、发展趋势等准确把握，与客户建立了长期的信任合作关系，这些客户也因此对公司的服务产生较强的“粘性”，从而使公司建立了一定的客户资源优势。同时，公司深度参与并持续服务的大型国有银行（工、农、中、建、交）总行数据中心的 IT 建设与管理水平长期在国内处于领先水平，公司近年的业务拓展也证明了公司在这方面的经验、案例对拓展其他金融客户，甚至非金融客户有极强引导示范作用。

4、服务模式优势

公司专注于在数据中心 IT 基础设施服务领域做深做精，注重 IT 基础设施服务最佳实践的落地实现，即将各种标准、规范和制度以最佳实践的方式，融合在公司的服务规范和体系中，形成以标准化和自动化为基础的服务交付，构建和形成多层次服务体系和产品体系，并在此基础上建立全生命周期、全方位服务模式。

三、本次募集资金拟投资项目具体情况

（一）IT 基础设施中央集中服务中心建设项目

1、项目概况

本项目的建设是公司对 IT 基础设施服务领域的总结和定义，为所有客户提供开箱即用、按需裁剪、标准化、规范化并可持续改进的综合运维服务支持。

本项目建设内容包括服务支持中心、服务台和前端。具体情况如下：①服务支持中心根据服务请求的具体内容启动相应的服务请求处理流程，并将解决方案推送到服务台，服务支持中心包括 IT 支撑平台、研发支持中心、资源中心和数据中心。②服务台接受前端客户服务请求，对服务请求进行分析并提交给服务支

持中心，向客户提供技术支持响应、信息服务，将 IT 支撑平台的流程、服务和信息推送到客户前端，服务台包括运维服务中心、智能前端产品定制工厂和服务方案工厂。③前端根据客户的具体需求提交服务请求并接收解决方案，前端主要包括智能前端平台。

2、项目建设内容

（1）投资概算

序号	投资项目	投资金额（万元）	占项目总资金比例（%）
1.	场地购置	3,700.00	29.60
2.	设备购置	4,700.00	37.60
3.	软件购置	2,220.00	17.76
4.	预备费用	631.00	5.05
5.	研发费用	980.00	7.84
6.	铺底流动资金	269.00	2.15
	合计	12,500.00	100.00

本项目总投资金额 12,500 万元，其中场地、设备、软件购置费用合计 10,620.00 万元，占项目总投资的 84.96%。本项目拟全部采取上市融资的方式解决，不足部分由公司自筹资金解决。

（2）场地购置

本项目拟在北京购置建设用房 1,000 平米，作为中心机房、研发中心和产品演示中心；在上海购置建设用房 300 平米作为异地备份机房。

（3）软硬件购置

本项目新增软硬件设备 55 套/台。具体如下表所示：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量
硬件设备购置				
1.	IBM P595（主生产双机）	32CPU*64G 内存	套	4
2.	IBM P595（灾备机）	16CPU*64G 内存	套	1
3.	IBM P570（研发测试）	16CPU*64G 内存	套	5
4.	PC 服务器（前置机）	IBM X3850	台	15

序号	设备名称	规格型号	单位	数量
5.	网络交换机	CISCO	台	10
6.	磁盘阵列（生产数据）	IBM DS8300/8100 20-50T	台	3
7.	磁带库（生产数据备份）	IBM TS3500	台	1
8.	SAN 交换机（生产 SAN）	IBM SAN-B32	台	6
9.	F5 负载均衡交换机（生产网络负载均衡器）	BIG-IP6400	台	2
小计			台/套	47
软件设备购置				
1.	企业级数据库（生产数据）	32CPU（企业版+RAC）	套	2
2.	中间件	Websphere 应用服务器（3200 许可）	套	1
3.	自动化备份软件	IBM TSM	套	1
4.	灾备软件	IBM PPRC （或类似品牌）	套	1
5.	流程引擎	REMEDY 及 ITSM 套件	套	1
6.	开发工具	-	套	1
7.	测试工具	-	套	1
小计			套	8

3、项目经济效益评价

根据项目实施进度，确定本项目的建设期为 2 年，运营期定为 5 年，计算期合计为 7 年。在测算项目经济效益时，取财务基准收益率为 12%，企业所得税税率为 15%，增值税率为 6%，城建维护建设税 7%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%。本项目运营期内可实现年均销售收入 5,802.92 万元，年均净利润 2,260.87 万元。其余指标如下：

序号	指标名称	单位	所得税前	所得税后
1	财务内部收益率	%	19.28	17.03
2	财务净现值（ic=12%）	万元	3,119.95	2,078.95
3	投资回收期（不含建设期）	年	3.28	3.41

由此可见，本项目经济效益良好且具有一定的抗风险能力，因此，该项目具有经济可行性。

（二）计算机服务器及相关设备的市场拓展项目

1、项目概况

经过多年来的发展，公司在 IT 基础设施领域积累了较为丰富的经验，能根据不同客户差异化的要求，为客户量身定做不同的 IT 基础设施的解决方案，在保证客户 IT 环境安全和稳定的同时，也给客户带来了很好的性价比。

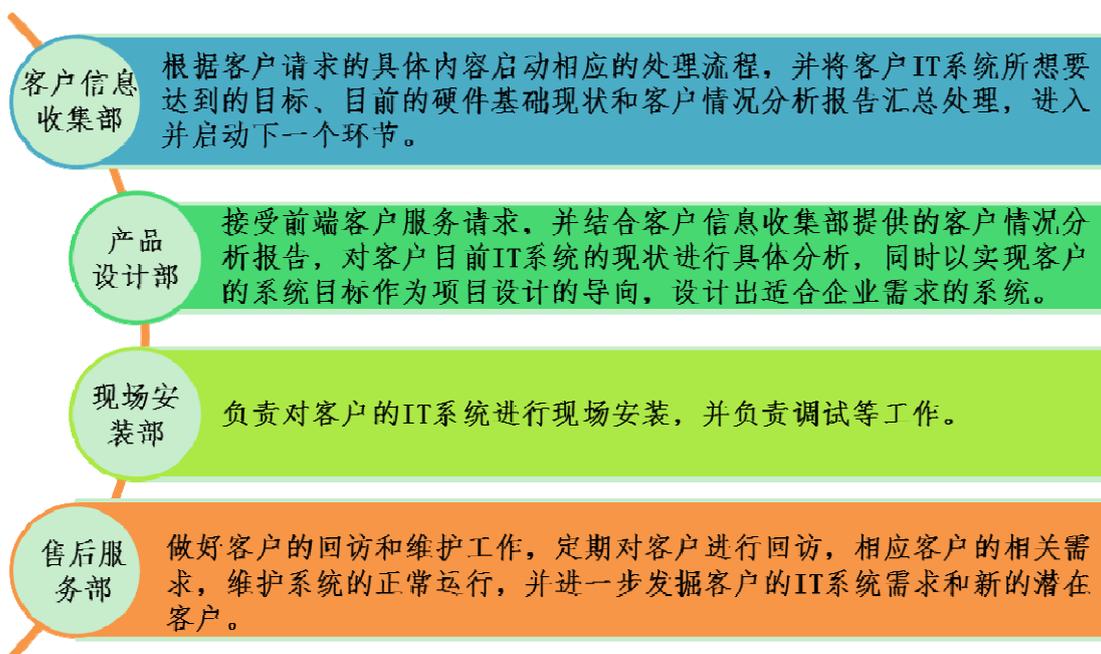
借助本项目，公司旨在与 IBM、惠普、华为、浪潮等国内外计算机服务器及相关设备的主流厂商开展深度合作，服务于客户的 IT 基础设施，并通过服务流程自动化、智能化进一步提升服务的效率和质量，进而帮助客户提高在 IT 基础设施的投资回报率，同时实现 IT 基础设施的节能环保，为客户提供最佳服务体验。

本项目拟由发行人负责实施，拟利用发行人现有场地，具体地址位于北京市海淀区学院南路 68 号吉安大厦 A 座。

2、项目建设内容

（1）建设内容

本项目建设内容包括客户信息收集部、产品设计部、现场安装部和售后服务部。具体情况如下图所示：



（2）投资概算

序号	项目	第1年（万元）	第2年（万元）	合计（万元）
1	总投资	4,462.13	6,693.20	11,155.33
1.1	流动资金	4,462.13	6,693.20	11,155.33
2	资金筹措	4,462.13	6,693.20	11,155.33
2.1	募集资金	4,000.00	4,000.00	8,000.00
2.2	自有资金	462.13	2,693.20	3,155.33

本项目拟利用公司现有库房及相关办公设施，总投资金额 11,155.33 万元，其中拟使用募集资金 8,000.00 万元，剩余 3,155.33 万元拟使用发行人自有资金，全部为流动资金，无需场地、库房、办公设施购置。

3、项目经济效益评价

根据项目实施进度，确定本项目的建设期为 2 年，运营期定为 8 年，计算期合计为 10 年。在测算项目经济效益时，取财务基准收益率为 12%，企业所得税税率为 15%，增值税率为 6%，城建维护建设税 7%，教育费附加 3%。本项目运营期内可实现年均销售收入 21,600.00 万元，年均净利润 1,784.78 万元。其余指标如下：

序号	指标名称	单位	所得税前	所得税后
1	财务内部收益率	%	20.54	15.00
2	财务净现值（ic=12%）	万元	2,578.61	897.60
3	投资回收期（不含建设期）	年	3.50	4.24

由此可见，本项目经济效益良好且具有一定的抗风险能力，因此，该项目具有经济可行性。

（三）补充公司营运资金

为提高经营灵活性和抗风险能力、加强技术开发实力、加大人才储备力度、增强客户订单的承接能力，公司拟以本次首次公开发行股票募集资金中的 5,000.00 万元用于补充营运资金，不会通过直接或间接的安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的证券交易。

1、补充流动资金的必要性

（1）货币资金余额下降

IT 基础设施建设需要公司事先垫付大量资金，资金实力决定了公司同时承接业务的合同数量和合同金额；对于某些金额较大的 IT 基础设施运维支持服务合同，合同约定的收款进度也显著低于公司实际向驻场技术人员和管理人员支付薪酬的进度。在目前公司有限的资金实力下，不得不放弃某些资金占用量大、盈利水平高的潜在订单，这一定程度上制约了公司的发展速度。另外，有限的资金实力也使公司在新技术开发与应用、人才储备方面的投入不足，从而在市场竞争中处于不利地位。

2012 年至 2015 年 1-3 月，公司货币资金余额分别为 5,461.49 万元、9,483.67 万元、9,448.06 万元、8,211.14 万元，现金比率分别为 1.43、1.47、0.70、0.87。随着货币资金余额的下降，公司日常生产经营面临的资金压力将逐步上升。

（2）应收账款逐年上升

报告期内，公司与主要客户的合作逐渐加深，导致公司应收账款逐年提高。报告期各期末，公司应收账款净额分别为 2,850.58 万元、3,523.02 万元、7,193.48 万元和 6,084.28 万元，公司应收账款项占用资金较大。

（3）公司业务快速发展，营运资金需求增加

报告期内，公司持续加强技术研发、优化产品结构，在下游客户的知名度、认可度不断提高，业务规模不断扩大。2012 年至 2014 年，公司营业收入复合增长率达到 30.37%，采购规模逐年大幅上升，公司面临的营运资金压力也逐年增加。

此外，有限的资金实力也使公司在新技术开发与应用、人才储备方面的投入不足，与同行业上市公司相比在市场竞争中处于不利地位。因此公司拟以本次募集资金补充 5,000 万元营运资金。补充营运资金后，可保持并且不断优化公司目前的财务结构，进一步提高资产流动性、经营灵活性和抗风险能力，提高订单承接能力和研发实力，增加人才储备，进而增强公司的盈利能力。

2、营运资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。募集资金专项账户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位

后一个月内在保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

3. 对公司财务状况及经营成果的影响

补充营运资金后，增强了公司的盈利能力提高，营业收入随之增加。降低债务融资规模，降低利息费用，公司的资产负债率进一步降低，提高了公司的偿债能力，将有效降低公司的财务风险。公司资产的流动性进一步提高，降低了资金流动性及营运风险。

4. 对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充公司营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，有利于公司生产经营和业务拓展，有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，提升公司核心竞争能力。

第十一节 其他重大事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大合同如下：

（一）销售合同

序号	客户名称	合同类型	签订日期	合同金额（元）
1	交通银行	IT 基础设施建设	2014/5/23	22,800,000.00
2	交通银行	IT 基础设施建设	2014/6/17	23,800,000.00
3	铁道信息中心	IT 基础设施运维支持服务	2014/8/11	7,758,944.00
4	中国银行	IT 基础设施建设	2014/8/18	8,770,000.00
5	农业银行	IT 基础设施运维支持服务	2014/11/20	9,563,306.76
6	中国银行	IT 基础设施建设	2014/12/5	61,370,000.00
7	交通银行	IT 基础设施运维支持服务	2014/12/19	12,720,000.00
8	中国银行	IT 基础设施运维支持服务	2014/12/29	39,300,000.00
9	中国银行	IT 基础设施运维支持服务	2014/12/31	5,200,000.00
10	建设银行	IT 基础设施运维支持服务	2015/5/18	20,541,920.00
11	交通银行	IT 基础设施建设	2015/7/9	33,880,000
12	交通银行	IT 基础设施运维支持服务	2015/7/9	5,920,000

（二）采购合同

序号	供应商名称	合同内容	签订日期	合同金额（元）
1	日立数据系统（中国）有限公司	外购服务	2015/1/23	31,789,312.67

（三）借款合同

序号	借款银行	签订日期	借款期限	借款金额（元）
1	南京银行北京分行	2015/6/24	2015/6/24-2016/6/24	2,400,000.00
2	南京银行北京分行	2015/7/1	2015/7/1-2016/7/1	644,071.00
3	南京银行北京分行	2015/7/10	2015/7/10-2016/7/10	1,301,000.00
4	南京银行北京分行	2015/7/13	2015/7/13-2016/7/13	1,217,000.00 美元

序号	借款银行	签订日期	借款期限	借款金额（元）
5	南京银行北京分行	2015.7.15	2015/7/15-2016/7/15	2,009,758.40
6	南京银行北京分行	2015.7.23	2015/7/23-2016/7/23	629,193.00
7	南京银行北京分行	2015.7.28	2015/7/28-2016/7/28	346,900 美元

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

四、控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东或实际控制人、本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

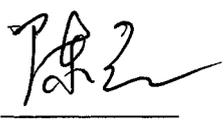
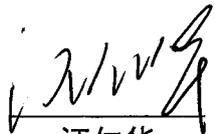
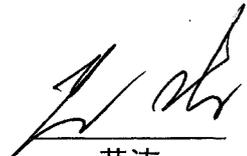
截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在涉及刑事诉讼的情况。

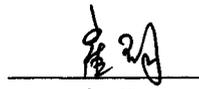
第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

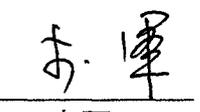
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

董事：
 邵峰  田传科  李东平

 陈磊  汪仁华  黄涛

监事：
 龚学廷  乔举  崔玥

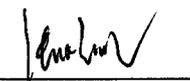
未担任董事的高级管理人员：

 李军  刘强



二、保荐机构（主承销商）声明

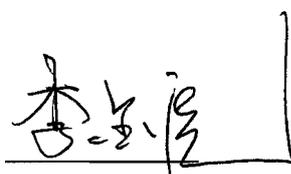
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人： 

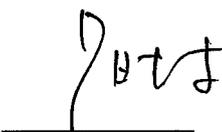
张焯焯

保荐代表人： 

冀东晓



李金虎

公司法定代表人： 

吴晓东



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办律师：

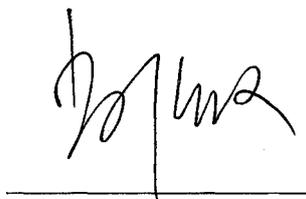


曲惠清



金奂信

律师事务所负责人：



肖微



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

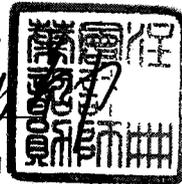


周海涛



赵学斌

会计师事务所负责人：



叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

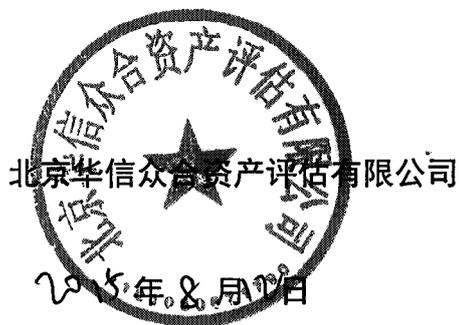
签字注册资产评估师：

连自若

刘杰

资产评估机构负责人：

杨奕



名称变更说明

本评估公司原名“北京龙源智博资产评估有限责任公司”，于 2014 年 4 月 30 日经北京市工商行政管理局朝阳分局核准变更名称，变更后的名称为“北京华信资产评估有限公司”，并于 2014 年 4 月 30 日核发了营业执照，注册号为 110000001494156。

变更名称后，因在行业内重名，因此由“北京华信资产评估有限公司”变更为“北京华信众合资产评估有限公司”已于 2014 年 7 月 7 日核发了营业执照。

特此说明！



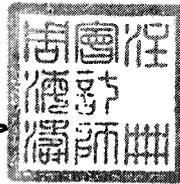
六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



周海涛



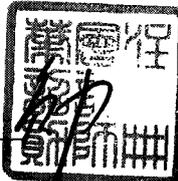
赵学斌



会计师事务所负责人：



叶韶勋



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年10月20日

第十三节 附件

一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在发行人和保荐机构（主承销商）办公场所查阅：

- （一）发行保荐书
- （二）发行保荐工作报告；
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）公司章程（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件的查阅时间和查阅地点

（一）查阅时间：

股票发行期间的工作日上午 9:00~11:30；下午 13:30~16:00。

（二）查阅地点：

发 行 人：北京中亦安图科技股份有限公司
办 公 地 址：北京市西城区百万庄大街 11 号粮科大厦 3 层
电 话：010-58523737
传 真：010-58523739
联 系 人：李 军

保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司
地 址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
电 话：010-56839300
传 真：010-56839500

联 系 人：冀东晓、李金虎、张焯焯、左宝祥、刘凯利、游尤