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。

飞天诚信科技股份有限公司

Feitian Technologies Co.，Ltd.

（北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 17 层）

飞天诚信
我们构筑安全

首次公开发行股票并在创业板上市
招股说明书
（申 报 稿）

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。

保 荐 人
（主承销商）

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

（深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层）

发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A 股）	**每股面值：**人民币 1.00 元
发行股票数量：不超过 2,500 万股	**发行股数：**不低于发行后总股本的 25.00%
每股发行价格：【 】元	**发行后总股本：**不超过 10,000 万股
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	**预计发行日期：** 年 月 日

本次发行新股及股东发售股份提示	由公司公开发行新股；如根据询价结果，公开发行新股募集资金额（扣除本次发行对应的发行费用）出现超过公司拟募集资金总额的情况，公司将相应减少新股发行数量，同时由公司全体符合条件的股东公开发售一定数额的股份，以确保发行新股数量及发售股份数量之和满足法定上市条件；股东公开发售股份由公司发行前持股满 3 年的股东按发行前持股比例公开发售，股东公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；股东公开发售股份所得资金不归公司所有；请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。
发行人控股股东对所持股份的限售安排、自愿锁定期、减持价格、持股意向及减持意向的承诺	公司实际控制人、董事长黄煜承诺： 主动向公司申报本人所直接和间接持有的公司股份及其变动情况；自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本人直接或者间接持有的公司本次发行前股份，也不由公司回购本人直接或者间接持有的公司本次发行前股份； 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；

	上述锁定期满后的两年内，本人减持所持发行人股份每年不超过 20%，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整； 上述锁定期满后的两年后，本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%，在离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所直接和间接持有公司股票总数的比例不超过 50%； 上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经承担赔偿责任； 所持股票在上述锁定期满后减持的，将提前三个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。对于本次公开发行前直接、间接持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。如未履行上述承诺出售股票，将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有； 本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。
其他持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员股东对所持股份的限售	公司其他持股的董事、监事、高级管理人员股东李伟、陆舟、韩雪峰、于华章、李春生、韩晓彬承诺： 主动向公司申报本人所直接和间接持有的公司股份及其变动情况；自公司股票上市交易之日起 12 个月内不转让或委托他

安排、自愿锁定期、减持价格、持股意向及减持意向的承诺	人管理本人所直接或间接持有的公司本次发行前股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的股份； 上述锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%，其中李伟、陆舟、韩雪峰在上述锁定期满后的两年内，每年减持不超过本人所持有公司股份总数 20%。 在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或者间接持有的公司股份。在首次公开发行股票上市之日起 12 个月后申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让直接或间接本人所持公司股份，且在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所直接和间接持有公司股票总数的比例不超过 50%； 上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经承担赔偿责任； 本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。 公司其他持股的董事、高级管理人员股东李伟、陆舟、韩雪峰、于华章还承诺： 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前

	已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份； 如本人在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整。
其他股东对所持股份的限售安排、自愿锁定期、减持价格、持股意向及减持意向的承诺	公司股东盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人本次发行前股份，也不由发行人回购本公司持有的发行人本次发行前股份； 本公司持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本公司需向投资者进行赔偿的情形，本公司已经承担赔偿责任； 所持股票在上述锁定期满后减持的，将提前三个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。对本次公开发行前直接、间接持有的公司股份，本公司将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份； 如本公司在上述锁定期满后两年内减持本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份，减持价格不低于发行人上一年度末经审计的每股净资产，且在上述锁定期满后两年内转让本公司持有的发行人全部股份； 本公司减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。
保荐人（主承销商）	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2014 年 4 月 16 日

发 行 人 声 明

发行人及控股股东、实际控制人、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、完整性承担个别和连带的法律责任。如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将由发行人依法回购首次公开发行的全部新股，且发行人控股股东、实际控制人将购回首次公开发行时已转让的原限售股份。

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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，若对本招股说明书存在任何疑问，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

本重大事项提示仅对投资者需特别关注的公司风险及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读招股说明书“风险因素”章节的全部内容。

一、本次发行的相关重要承诺

（一）发行人股东自愿锁定股份的承诺

本次发行前公司总股本 7,500 万股，本次拟发行不超过 2,500 万股（含公司股东公开发售的股份），发行股数占发行后总股本不低于 25.00%，发行后总股本不超过 10,000 万股，上述股份均为流通股。

公司实际控制人、董事长黄煜承诺：

主动向公司申报本人所直接和间接持有的公司股份及其变动情况；自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司本次发行前股份，也不由公司回购本人直接或者间接持有的公司本次发行前股份；

发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（指复权价格，下同）均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；

上述锁定期满后的两年内，本人减持所持发行人股份每年不超过 20%，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整；

上述锁定期满后的两年后，本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%，在离职后半年内不转让本人所持有的公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内

通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所直接和间接持有公司股票总数的比例不超过 50%。

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经承担赔偿责任；

本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

公司其他持股的董事、监事、高级管理人员股东李伟、陆舟、韩雪峰、于华章、李春生、韩晓彬承诺：

主动向公司申报本人所直接和间接持有的公司股份及其变动情况；自公司股票上市交易之日起 12 个月内不转让或委托他人管理本人所直接或间接持有的公司本次发行前股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的股份；

上述锁定期满后，在任职期间每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%，其中李伟、陆舟、韩雪峰在上述锁定期满后的两年内，每年减持不超过其所持有司股份总数的 20%；

在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人直接或者间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或者间接持有的公司股份。在首次公开发行股票上市之日起 12 个月后申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让直接或间接所持公司股份，且在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所直接和间接持有公司股票总数的比例不超过 50%；

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经承担赔偿责任；

本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

公司其他持股的董事、高级管理人员股东李伟、陆舟、韩雪峰、于华章还承诺：

发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；

如本人在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整；

公司股东盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人本次发行前股份，也不由公司回购本公司持有的发行人本次发行前股份。

（二）关于发行人各主体因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应约束措施

1、发行人关于回购首次公开发行新股的承诺

公司承诺：

如公司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，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份）。

本公司董事会应当在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若发行人在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应作除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起 3 个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

如公司本次公开发行股票的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，将依法赔偿投资者损失。

2、发行人控股股东、实际控制人关于购回公开发售股份的承诺

公司控股股东、实际控制人黄煜承诺如下：

如公司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，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有），公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起 3 个月内完成。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

如公司本次公开发行股票的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，本人将依法赔偿投资者损失。

3、发行人全体董事、监事、高级管理人员关于赔偿投资者损失的承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

如公司《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

4、约束措施

为首次公开发行，发行人、发行人控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员出具了相关公开承诺。如在实际执行过程中，上述责任主体违反首次公开发行时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下措施：

（1）如公司违反上述承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述回购股份及赔偿损失措施向股东和社会公众投资者道歉，并依法向投资者进行赔偿，并将在定期报告中披露公司关于回购股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况；

（2）发行人控股股东、实际控制人黄煜违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述购回股份及赔偿损失措施向公司股

东和社会公众投资者道歉，由公司在定期报告中披露其关于购回股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况，并以其在违反上述承诺事实认定当年度及以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红，以及上一年度自公司领取薪酬总和的30%作为履约担保，且其所持的公司股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止；

（3）发行人除控股股东、实际控制人以外的其他董事、监事及高级管理人员违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿损失措施向公司股东和社会公众投资者道歉，由公司在定期报告中披露其关于赔偿损失承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况，并以其在违反上述承诺事实认定当年度及以后年度通过其持有公司股份所获得的现金分红，以及上年度自公司领取薪酬总和的30%或津贴作为上述承诺的履约担保，且其所持的公司股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止；

（4）若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

（三）关于稳定公司股价的预案

为维护公众投资者的利益，公司及其控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员承诺，如果首次公开发行上市后三年内公司股价（指收盘价）出现低于上一年度末经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同）的情况时，其将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下将启动股价稳定的措施，具体如下：

1、启动股价稳定措施的具体条件

（1）预警条件：一旦出现公司股票连续5个交易日的收盘价低于上一年度末经审计的每股净资产的120%时，在10个工作日内召开情况说明会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

（2）启动条件：一旦出现公司股票连续20个交易日的收盘价低于上一年度末经审计的每股净资产时，应当在30日内开始实施相关稳定股价的方案，并应

提前公告具体实施方案；

（3）停止条件：在上述第（2）项稳定股价具体方案的实施期间内或是实施前，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于上一年度末经审计的每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

上述第（2）项稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，如再次发生上述第（2）项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

2、稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，将依次开展控股股东、实际控制人增持，董事、高级管理人员增持及公司自愿回购等工作以稳定公司股价，增持或回购价格不超过公司上一年度末经审计的每股净资产，控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员在公司出现需稳定股价的情形时，必须履行所承诺的增持义务，在履行完强制增持义务后，可选择自愿增持。如该等方案、措施需要提交董事会、股东大会审议的，则控股股东、实际控制人以及其他担任董事、监事、高级管理人员的股东应予以支持。

（1）控股股东、实际控制人增持

如发行人出现连续 20 个交易日的收盘价仍低于上一年度经审计的净资产时，则启动公司控股股东、实际控制人增持股票：

①公司控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》及《创业板信息披露业务备忘录第 5 号－股东及其一致行动人增持股份业务管理》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

②控股股东或实际控制人单次增持股份的金额不低于上年度自公司领取薪酬总和的 30%与其上一年度获得的公司分红金额的 50％之中的高者；

③12 个月内控股股东、实际控制人增持股份的金额不低于上年度自公司领取薪酬总和的 60%与其上一年度获得的公司分红金额之中的高者。

（2）董事、高级管理人员增持

在公司控股股东、实际控制人单次增持股份数量达到最大限额之日后，如出现连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度经审计的净资产时，则启动董事、高级管理人员增持：

①在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应

在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

②有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其单次用于增持公司股份的货币资金不低于该董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%，12 个月内不超过上年度自公司领取薪酬总和的 60%；

③若公司新聘任董事（不包括独立董事）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

（3）由公司回购股票

在控股股东、实际控制人，以及董监高完成强制增持义务后，如公司出现连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度经审计的净资产时，则公司可自愿采取回购股票的措施以稳定公司股价。

①公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件；

②公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；

③公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

A、公司单次用于回购股份数量最大限额为公司股本总额的 1%；

B、12 个月内发行人回购股份数量最大限额为公司股本总额的 2%。

④公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日的收盘价超过公司上一财务年度经审计的除权后每股净资产值，公司董事会应做出决议终止本次回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。在达到股价稳定停止条件前，还将依次开展控股股东、实际控制人增持，董事、高级管理人员增持等工作以稳定公司股价。

（4）稳定股价措施的启动程序

①控股股东及董事、高级管理人员增持

A、公司董事会应在控股股东及董事、高级管理人员增持启动条件触发之日起 2 个交易日内做出增持公告；

B、控股股东及董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起次一交易日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 个交易日内实施完毕。

②公司回购

A、公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 15 个工作日内做出是否回购股份的决议；

B、公司董事会应当在做出是否回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议，如不回购需公告理由，如回购还需公告回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；

C、公司回购应在公司股东大会决议做出之日起次一交易日开始启动回购，并应在履行相关法定手续后，30 个交易日内实施完毕；

D、公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

3、**约束措施**

（1）公司自愿接受主管机关对其上述股价稳定措施的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。

（2）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如发行人、控股股东、实际控制人、董事（不包括独立董事）、高级管理人员未按照上述预案采取稳定股价的具体措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果控股股东、实际控制人、董事（不包括独立董事）、高级管理人员未履行上述增持承诺的，则发行人可将其增持义务触发当年及后一年度的现金分红（如有），以及当年薪酬的 50%予以扣留，同时其持有的公司股份将不得转让，直至其按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

（3）公司应及时对稳定股价措施和实施方案进行公告，并将在定期报告中披露公司及其控股股东、董事、高级管理人员关于股价稳定措施的履行情况，及未履行股价稳定措施时的补救及改正情况。

（4）公司将提示及督促公司未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发

行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

（四）公司发行前持股 5%以上股东及外部股东的持股意向及减持意向

1、公司发行前持股 5%以上的股东持股意向及减持意向

关于公司股东持股意向及减持意向，公司发行前持股 5%以上的股东黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰承诺：

本人直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本人需向投资者进行赔偿的情形，本人已经承担赔偿责任；

本人直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前三个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。对于本人直接、间接持有的本次公开发行前已发行的发行人股份，本人将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内不予以出售；

如本人在上述锁定期满后两年内减持本人直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份，每年转让的股份不超过其本人持有的发行人股份的 20%，且减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应相应调整；

本人减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺；本人如未履行上述承诺出售股票，应将该部分出售股票所取得的收益，上缴公司所有；如本人未上缴上述出售股票所获收益归公司所有，公司可扣留本人当年薪酬及以后年度现金分红直至履行上缴上述收益的承诺。

2、外部股东的持股意向及减持意向

关于公司外部股东持股意向及减持意向，公司股东盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资承诺：

本公司持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生本公司需向投资者进行赔偿的情形，本公司已经承担赔偿责任；

本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份在上述锁定期满后减持的，将提前三个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。对于本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份，本公司将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在锁定期内不予以出售；

如本公司在上述锁定期满后两年内减持本公司直接、间接持有的本次发行前已发行的发行人股份，减持价格不低于发行人上一年度末经审计的每股净资产；且两年内转让其持有的发行人全部股份；

本公司减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；本公司如违背以上承诺，应将该部分出售股票所取得的收益，上缴发行人所有；如本公司未上缴上述收益归发行人所有，发行人可扣留本公司当年及以后年度现金分红直至履行上缴上述收益的承诺。

（五）发行人相关主体承诺的核查意见

保荐机构对相关承诺约束措施逐项进行核查，核查后认为发行人、控股股东、其他股东以及公司董事、监事及高级管理人员出具的承诺已经各相关主体签署，并已明确约定该等承诺未能履行时的相关约束措施，该等承诺的内容及约束措施合法、合规，符合相关政策要求。

发行人律师对相关承诺约束措施逐项进行核查，核查后认为发行人、控股股东、其他股东以及公司董事、监事及高级管理人员出具的承诺已经各相关主体签署，并已明确约定该等承诺未能履行时的相关约束措施，该等承诺的内容及约束措施合法、合规，符合相关政策要求。

（六）本次发行相关机构的承诺

国信证券股份有限公司承诺：

如国信证券在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致国信证券所制作、出具的

文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国信证券将国信证券将依照相关法律法规的规定对该等投资者承担相应的民事赔偿责任。

国信证券保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：如果因我们出具文件的执业行为存在过错，违反了法律法规、中国注册会计师协会依法拟定并经国务院财政部门批准后施行的执业准则和规则以及诚信公允的原则，从而导致上述文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并由此给基于对该等文件的合理信赖而将其用于发行人股票投资决策的投资者造成损失的，我们将依照相关法律法规的规定对该等投资者承担相应的民事赔偿责任。

北京市盈科律师事务所承诺：如因本所未能勤勉尽责导致所制作、出具的与本次发行相关的法律意见存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给基于合理信赖本所所出具法律文件而投资发行人股票的投资者造成直接损失的，本所将依法向投资者承担民事赔偿责任，但本所能够证明自己没有过错的除外。

二、公司股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响

发行人实际控制人为黄煜先生。本次公开发行前：黄煜先生直接持有公司3,311.6974万股，持股比例为44.16%，为公司第一大股东、实际控制人。

本次公开发行后，（1）在发行人新股发行数量为2,500万股，股东不需要公开发售股份，公开发行后公司股本总额为10,000万股的情况下：公开发行后，黄煜先生持有公司股份为33.12%，仍为公司第一大股东；（2）若存在发行人股东公开发售股份，在满足法定上市条件所需公开发行股份比例的情况下：公开发行后，黄煜先生持有公司股份不少于33.12%，仍为公司第一大股东。

因此，本次公开发行前后，发行人的实际控制人未发生变更，对公司控制权、治理结构及生产经营不会产生重大影响。

三、滚存利润分配方案

根据公司2014年4月7日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后登记在册的新老股东按持股比例共享。截至 2013 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 30,866.23 万元。

四、公司利润分配政策和现金分红比例、最近三年分红规划

本次发行上市后公司将实施积极的利润分配政策，具体如下：

1、利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式、现金分红比例、利润分配的期间间隔：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在符合公司章程规定的利润分配条件时，公司应当采取现金方式分配股利。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，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的同时，制定股票股利分配预案。如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：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%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

3、利润分配的条件：（1）在当年盈利且无重大投资计划或重大现金支出，

公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的百分之二十；如果因现金流情况恶化或其他特殊原因导致当年利润分配方案中的现金分红比例未达到当年实现的可分配利润的百分之二十，应参照公司章程中“股利分配履行的决策程序”履行相应的审批程序；（2）如果公司当年现金分红的利润已超过当年实现的可分配利润的百分之二十或在利润分配方案中拟通过现金方式分红的利润超过当年实现的可分配利润的百分之二十，对于超过当年实现的可分配利润的百分之二十的部分，公司可以采取股票方式进行利润分配；在董事会审议该股票分红议案之前，独立董事、外部监事（若有）应事先审议同意并对股票分红的必要性发表明确意见；在股东大会审议该股票分红议案之前，董事会应在定期报告和股东大会会议通知中对股票分红的目的和必要性进行说明。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、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 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、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%。

4、当年未分配利润的使用计划安排：公司当年未分配利润将用于生产经营或者留待以后年度进行分配。

5、股利分配履行的决策程序：每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案。公司董事会在利润分配方案论证过程中，需与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案。公司独立董事和监事会应对利润分配预案进行审核。公司独立董事和监事会未对利润分配预案提出异议的，利润分配预案将提交公司董事会审议，经全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议，相关提案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决通过。利润分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完毕。如公司董事会决定不实施利润分配，或利润分配的方案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配的方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。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；调整利润分

配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。分配股利时，本公司按照有关法律法规，代扣股东股利的应纳税金。

6、发行上市后的未来三年的利润分配计划：在当年盈利且无重大投资计划或重大现金支出，公司在足额预留法定公积金以后，每年向股东以现金方式分配的股利不低于当年实现的可供分配利润的百分之三十。在现金分红之外，公司可采取增加股票股利分配和公积金转增股本的方式。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红预案，并交付股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

关于公司利润分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容，请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十七、发行人利润分配政策及股利分配情况”的内容。

五、本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节风险因素”全部内容

1、对重大银行客户的依赖风险

报告期内，公司来自银行业的营业收入占当期营业收入的比例分别为64.91%、81.39%和 85.03%，其中农业银行、工商银行、中国银行三大行客户合计的营业收入占当期营业收入的比例分别为 38.82%、59.13%和 58.26%，收入占比已过半，其中来自农业银行的收入占比分别为 26.38%、42.98%和 44.86%，收入占比逐渐提高，公司业绩对农业银行、工商银行、中国银行存在依赖。未来，如公司出现重大银行客户丢失，将对公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%的可能。

2、技术进步与替代风险

目前，USB Key 和 OTP 动态令牌产品是公司主要产品。然而，随着互联网和信息技术的发展，科学技术的不断进步，不排除未来会出现对 USB Key 和 OTP 动态令牌产品的替代技术和产品，从而造成对公司 USB Key 和动态令牌产品的冲击。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度、错误预测产品的技术

发展趋势导致研发方向错误，或者科研与生产不能满足市场的要求、新技术产业化存在重大不确定性，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术和产品所代替，将对未来公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能。

3、招投标风险

公司银行客户对身份认证信息安全产品的采购大都采用招投标方式。银行一般会 2-3 年组织一次招标，由总行确定入围的供应商、产品型号及价格等。对公司而言，招投标的风险主要表现为三个方面：一是公司没有入围主要银行的招标；二是公司虽然主要产品入围但中标价格出现较大幅度下降，并超过了成本下降幅度；三是入围厂家增加，公司市场份额减少。如公司未能入围重要银行客户，如农业银行等，将对公司业绩产生重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能；如公司虽入围但采购量下降或者入围产品价格出现较大幅度下降，将给公司业绩带来下滑风险。

报告期内，公司主要产品二代 USB Key 的销售价格分别为 36.85 元/支、34.43 元/支和 30.26 元/支，公司主要产品的销售价格已呈现了一定下降趋势，而且 2013 年农业银行二代 USB Key 产品重新招标，公司虽已中标，但中标的供应商已从二家增加到五家，且销售价格存在下降可能，将对公司业绩产生一定影响。招投标风险是公司经营中经常要面对的风险。

4、上市当年每股收益和净资产收益率下降的风险

按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年度的每股收益分别为 0.71 元、1.20 元和 2.53 元，加权平均净资产收益率分别为 27.96%、34.06%和 46.77%。本次发行后，公司股本规模、净资产规模较 2013 年底将出现较大增长，而募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间，同时受行业发展所限，公司盈利短期内不会出现大幅提高的情形。因此，本次发行后，公司存在上市当年与过去年度相比每股收益和净资产收益率下降的风险。

5、毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 42.73%、37.70%和 40.03%。USB Key、OTP 动态令牌产品目前主要是银行等大型企事业单位采购，一般在 2-3 年内有可能重新招标，由于市场竞争，每次招标都可能导致中标价格的下降。报告期内，公司虽然主要产品的销售价格有所下降，但由于产品销售结构的调整以及产品主要原材料的采购价格下降幅度较大，使公司毛利率维持了较高水平。如果未来公司技术进步或是原材料价格下降带来的成本下降幅度低于销售价格下降幅度，将导致公司的产品毛利率出现下降的风险，从而对公司业绩带来不利影响。

6、高成长难以持续的风险

报告期内，公司营业收入从 2011 年的 33,956.77 万元增长到 2013 年的 84,582.45 万元，年均复合增长率达到 57.83%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润从 2011 年的 5,326.93 万元增长到 2013 年的 19,009.24 万元，年复合增长率达到 88.91%。公司未来能否保持如此持续、高速的成长受到宏观环境变化、技术更新换代、资金投入、市场推广及应变能力、市场竞争格局等诸多因素影响。未来如果影响公司成长性的有利条件发生不利于公司的变化或者不利条件进一步恶化，都将导致公司目前的高成长难以持续。

六、本公司特别提醒投资者关注公司的税收优惠

根据国家有关税收的法律法规，以下三项税收优惠政策对公司利润产生重大影响：

1、根据财税[2000]25 号关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知、财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》及京国税（2000）187 号的规定，对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

报告期，公司享受的增值税退税 2012 年为 4,380,660.42 元，2013 年为 39,253,376.77 元，分别占当年利润总额的 3.58%和 16.92%。

2、2011 年 10 月 11 日，公司获得《高新技术企业证书》（证书编号：GF201111001024），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，公司

报告期内享受高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税的优惠。子公司坚石有限 2012 年 11 月获得国家高新技术企业证书，公司报告期中 2012 年、2013 年享受高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税的优惠。

报告期内，公司享受的所得税优惠 2011 年为 6,756,909.66 元，2012 年为 12,360,110.92 元，2013 年为 21,944,822.55 元,分别占当年利润总额的 9.67%、10.10%和 9.46%。

3、根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局等五部委近日联合下发的《关于认定 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业的通知》，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。按照国家对规划布局内重点软件企业的税收优惠，被认定企业按 10%的税率征收企业所得税，税收优惠期为两年；公司已经向主管税务机关申请落实此项税收优惠政策。如此项税收优惠落实，将对公司 2014 年经营业绩带来积极影响。

七、请投资者报价申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素

发行人本次拟向社会公众公开发行不超过 2,500 万股人民币普通股（A 股），公司根据拟募集资金总额确定新股发行数量，新股发行数量不足法定上市条件的，由符合条件的股东公开发售部分股份。

根据询价结果，公开发行新股募集资金额（扣除本次发行所对应的发行费用）超过公司拟募集资金总额的，公司将减少新股发行数量，同时调整公司股东公开发售股份的数量，但股东公开发售股份的数量总和不超过 1,250 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。股东公开发售股份不会导致公司的股权结构发生重大变化，不会导致公司实际控制人发生变更，不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生重大影响。

股东公开发售股份所得资金不归公司所有。

请投资者报价申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

目 录

飞天诚信科技股份有限公司 1

一、本次发行的相关重要承诺 7

二、公司股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响 17

三、滚存利润分配方案 18

四、公司利润分配政策和现金分红比例、最近三年分红规划 18

五、本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”全部内容 20

六、本公司特别提醒投资者关注公司的税收优惠 22

七、请投资者报价申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素 23

第一节 释 义 29

一、普通术语 29

二、专业术语 31

第二节 概 览 35

一、发行人简介 35

二、发行人控股股东及实际控制人简介 37

三、发行人主要财务数据 37

四、本次发行概况 39

五、募集资金用途 39

第三节 本次发行概况 41

一、发行人基本情况 41

二、本次发行的基本情况 41

三、本次发行有关机构 45

四、发行人与中介机构关系 47

五、与本次发行上市有关的重要日期 47

第四节 风险因素 48

一、对重大银行客户的依赖风险 48
二、技术进步与替代风险 48
三、招投标风险 48
四、上市当年每股收益和净资产收益率下降的风险 49
五、毛利率下降风险 49
六、高成长难以持续的风险 50
七、产品集中与市场饱和风险 50
八、核心技术人员流失与核心技术泄密风险 50
九、知识产权风险 51
十、外协加工风险 51
十一、存货跌价风险 51
十二、公司产品销售收入的季节性波动风险 52
十三、应收账款和经营现金流风险 52
十四、市场竞争风险 53
十五、行业特许资格风险 53
十六、募集资金投资项目风险 53
十七、新增固定资产折旧和无形资产摊销导致利润下滑的风险 54
十八、税收政策变化的风险 54
十九、人工成本上升的风险 55

第五节 发行人基本情况 56

一、发行人改制重组及设立情况 56
二、发行前历次重大资产重组情况 59
三、发行人组织结构 59
四、发行人控股子公司情况 63
五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 70
六、发行人股本情况 71
七、员工及其社会保障情况 73
八、实际控制人、持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员的重要承诺 77

第六节 业务与技术 81

一、发行人的主营业务、主要服务及变化情况 81
二、发行人所处行业基本情况 81
三、发行人的竞争地位 104
四、发行人的主要业务情况 109
五、与发行人生产相关的主要固定资产和无形资产 138
六、发行人的核心技术、技术储备及技术创新机制 163
七、发行人境外经营情况 169
第七节 同业竞争与关联交易 170
一、同业竞争 170
二、关联方及关联交易 170
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 180
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介 180
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与其近亲属持股情况 185
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况 186
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的收入、报酬安排及独立董事津贴制度 186
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况 187
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 188
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议或合同 189
八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺 189
九、董事、监事和高级管理人员的任职资格 189
十、董事、监事和高级管理人员近两年变动情况及变动原因 189
第九节 公司治理 192
一、公司法人治理制度建立健全情况 192
二、公司法人治理制度运行情况 192
三、公司最近三年违法违规行为情况 200
四、公司最近三年资金占用和对外担保的情况 200
五、公司内部控制制度情况 200
六、公司对外投资、担保事项的政策及制度安排及执行情况 201

七、投资者权益保护情况.....202

第十节 财务会计信息与管理层分析.....203

一、财务报表.....203

二、财务报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况.....210

三、审计意见.....211

四、主要会计政策和会计估计.....211

五、公司适用的税率及享受的税收优惠政策情况.....223

六、分部信息.....224

七、非经常性损益情况.....224

八、财务指标.....225

九、资产评估情况.....227

十、历次验资情况及验资复核情况.....227

十一、资产负债表日后事项、承诺事项、或有事项及其他重要事项.....230

十二、财务状况分析.....230

十三、盈利能力分析.....250

十四、现金使用分析.....270

十五、资本性支出.....273

十六、财务状况和盈利能力未来趋势分析.....274

十七、发行人利润分配政策及股利分配情况.....275

第十一节 募集资金运用.....281

一、募集资金运用计划.....281

二、募集资金投资项目基本情况.....283

三、固定资产投资和研发支出变化对公司经营成果的影响.....350

四、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响.....353

五、募集资金到位后拟采取的措施以提高未来对投资者的回报能力.....354

第十二节 未来发展与规划.....357

一、公司未来发展规划与发展目标.....357

二、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响.....363

三、拟定上述发展规划和目标所依据的假设条件及面临的主要困难，以及确保实现发展规划和目标采用的方法或途径.....364
四、持续公告声明.....365
五、业务发展规划和目标与现有业务的关系.....365
六、本次募集资金的运用对实现上述发展规划和目标的作用.....366
第十三节 其他重要事项.....367
一、重大合同.....367
二、重大诉讼或仲裁事项.....369
三、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.....371
第十四节 有关声明.....372
发行人全体董事、监事和高级管理人员声明.....372
保荐机构（主承销商）声明.....374
发行人律师声明.....375
会计师事务所声明.....376
资产评估机构声明.....377
验资机构声明.....378
第十五节 附 件.....379
一、备查文件目录.....379
二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间.....379

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下特定含义：

一、普通术语

发行人、本公司、公司、股份公司、飞天诚信	指	飞天诚信科技股份有限公司
飞天有限	指	北京飞天诚信科技有限公司，系公司前身
实际控制人、控股股东	指	黄煜
盈泰投资	指	厦门盈泰九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）
宇鑫投资	指	宇鑫九鼎（厦门）投资管理中心（有限合伙）
宝嘉投资	指	厦门宝嘉九鼎投资管理中心（有限合伙）
坚石科技	指	北京坚石诚信科技有限公司（2010 年 1 月 4 日前）
坚石诚信	指	北京坚石诚信科技股份有限公司
坚石有限	指	北京坚石诚信科技有限公司（2010 年 10 月 29 日后）
坚石信安	指	北京坚石信安科技有限公司
飞天国际	指	飞天（国际）科技有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
中国邮政储蓄银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
CFCA、中国金融认证中心	指	中金金融认证中心有限公司（China Financial Certification Authority，简称 CFCA）
北京数字认证股份有限公司	指	北京数字证书认证中心有限公司，后更名为北京数字认证股份有限公司
江苏电子商务认证中心	指	江苏省电子商务证书认证中心有限责任公司，后更名为江苏省电子商务服务中心有限责任公司
SecureMetric 公司	指	SECUREMETRIC TECHNOLOGY SDN BHD

保荐机构、主承销商	指	国信证券股份有限公司
阿拉丁、阿拉丁公司	指	阿拉丁知识系统有限公司（注册在以色列）
中瑞岳华、中瑞岳华会计师事务所	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）、中瑞岳华会计师事务所有限公司
会计师、申报会计师、瑞华、瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），为中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合并设立
发行人律师	指	北京市盈科律师事务所
评估师	指	北京中科华资产评估有限公司
章程、公司章程	指	本招股说明书签署之日有效的飞天诚信科技股份有限公司章程及章程（草案）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家信息产业部	指	原中华人民共和国信息产业部
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
国家工商局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
国家商标局	指	国家工商行政管理总局商标局
国家认监委	指	中国国家认证认可监督管理委员会
中国银联	指	中国银联股份有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	人民币普通股
本次发行	指	飞天诚信科技股份有限公司本次向社会公众公开增发和公司股东公开转让 A 股股份的行为，股份发行数量不超过 2,500 万股，发行股数占发行后总股本不低于 25.00%

公司股东公开发售股份、老股转让	指	公司首次公开发行新股时，公司股东将其持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为
上市	指	本公司股票在证券交易所挂牌交易
报告期	指	2011 年度、2012 年度和 2013 年度
股	指	对有限公司指 1 元注册资本，对股份公司指面值为 1 元的股份
元	指	人民币元

二、专业术语

身份认证	指	计算机系统的用户在进入系统或访问不同保护级别的系统资源时，系统确认该用户的身份是否真实、合法和惟一的过程。这样，就可以防止非法人员进入系统，防止非法人员通过违法操作获取不正当利益、访问受控信息、恶意破坏系统数据的完整性。它是应用系统安全的第一道关口，是所有安全的基础。身份认证技术也包括很多形式：静态密码、动态密码、证书、指纹识别、IC 卡等
二代 USB Key	指	在 USB Key 的应用过程中引入交互环节的复核型产品，增加输入部件（例如按键）和输出部件（例如液晶屏幕），内置数据解析引擎；其提供了一代 USB Key 所不具备的“所见即所签”的安全特性，提高了 USB Key 产品应用的安全性
IC、芯片	指	集成电路（Integrated Circuit）
磁条卡	指	在普通 PVC 卡上覆盖一层编码磁性材料带，数据和资讯以不同磁模式存储于磁条内，目前主要用于银行卡领域
IC 卡、CPU 卡	指	由集成电路（IC）芯片、卡载体（塑料片）以及卡内信息构成的具有根据不同应用领域特征进行数据存储和数据处理的智能型卡片
COS、片内操作系统	指	Chip Operating System（片内操作系统），是一种嵌入式软件，专为智能卡设计的操作系统，其主要功能是控制智能卡和外界的信息交换，管理智能卡内的存储器并在卡内部完成各种命令的处理，是智能卡的核心和关键技术。COS 在设计时一般都是紧密结合智能卡内存储器分区的情况，按照国际标准（ISO／IEC7816 系列标准）中所规定的功能进行设计、开发。COS 系统的自主开发能力是衡量智能卡企业是否具有核心技术优势的重要因素之一。COS 的出现不仅大大地改善了智能卡的交互界面，使智能卡的管理变得容易；而且，更为重要的是使智能卡本身向着个人计算机化的方向迈出了一大步，为智能卡的发展开拓了极为广阔的前景

FT-COS、FTCOS	指	飞天诚信自己开发的 COS 片内操作系统
PKI	指	Public Key Infrastructure 的缩写，是指用公钥概念和技术来实施和提供安全服务的具有普适性的安全基础架构。PKI 从理论上，提供了一个安全框架，其安全的核心是对私钥的保护；USB Key 安全产品内置 CPU 和安全存储单元，涉及私钥的安全运算在 USB Key 内完成，可以保证私钥永远不被导出，保证了私钥的绝对安全，从而保证了身份认证的准确和安全
EMV 标准	指	欧陆卡、万事达、维萨三大国际信用卡组织借用其首字母合称 EMV 而设立的智能卡金融支付应用标准
EMV 迁移	指	银行卡按 EMV 标准由磁条卡向智能 IC 卡转移，其目的是为了有效防范诸如跨国制作和使用假信用卡、信用卡欺诈等各种高科技手段的金融智能犯罪；EMV 迁移期限后因伪卡导致损失的责任和风险由未进行 EMV 迁移的收单银行承担；EMV 迁移过程预计将为银行卡市场带来巨大市场空间
PBOC2.0	指	根据我国银行卡芯片化计划要求，2005 年 3 月人民银行正式颁发了行业标准《中国金融集成电路（IC）卡规范》（JR/T0025-2005），业内简称 PBOC2.0
双介质卡	指	在一张卡上集成了 IC 卡和磁条卡，使卡片具备磁条和 IC 双重介质，使用时既可以使用磁条进行支付也可使用芯片进行支付
接触式金融 IC 卡、非接触式金融 IC 卡和双界面金融 IC 卡	指	金融 IC 卡分为接触式金融 IC 卡、非接触式金融 IC 卡和双界面金融 IC 卡。接触式金融 IC 卡是通过读写设备的触点与金融 IC 卡的触点接触后进行数据的读写；而非接触式金融 IC 卡与读写设备无电路接触，是通过非接触式的读写技术进行读写；所谓的双界面金融 IC 卡是将接触式金融 IC 卡与非接触式金融 IC 卡组合到一张卡片中，操作独立，但可以共享 CPU 和存储空间
Java 卡	指	采用 Java 技术的智能卡，Java 卡是 Sun 公司提出的一种智能卡标准
商用密码	指	对不涉及国家秘密内容的信息进行加密保护或者安全认证所使用的密码技术和密码产品
国密算法	指	国家密码算法，由国家密码管理局组织研究制定，根据用途不同分成核心密码、普通密码和商用密码
ROM	指	只读存储器
EEPROM	指	可擦除可编程只读存储器
封装	指	把晶圆上的硅片电路，用导线及各种连接方式，加工成含外壳和管脚的可使用芯片成品的生产加工过程

掩膜	指	单片机掩膜是指程序数据已经做成光刻版，在单片机生产的过程中把程序做进去，即软件程序的固化过程。优点是：程序可靠、成本低。缺点：批量要求大，每次修改程序就需要重新做光刻板，不同程序不能同时生产，供货周期长
安全芯片	指	一种可独立进行密钥生成、数字签名、数据加解密的装置，内部拥有独立的处理器和存储单元，可存储密钥和特征数据，用来提供数据加密和安全认证服务
安全存储	指	一种实现数据信息可控存储及使用的技术，借助密码技术，对存储的数据进行加密，仅允许获得授权的人使用管理存储的数据
USB Key	指	一种 USB 接口的硬件设备，内置安全芯片，可安全存储用户密钥或数字证书，利用内置的密码算法实现对用户身份的认证，并实现数据加解密等功能
OTP、OTP 动态令牌	指	One-Time Password，简称 OTP，是客户手持用来生成动态密码的终端
移动支付	指	一种利用手机等移动终端实现移动电子商务的技术，通过改造移动终端或其内部 SIM 卡等用户识别模块，与读写器装置进行近距离通信实现离线支付，或利用手机网络实现在线交易以及动态业务下载
网上银行、网银	指	根据中国银监会《电子银行业务管理办法》，网上银行业务是指金融机构利用面向社会公众开放的通讯渠道和公众网络，以及银行为特 定自助服务设施或客户建立的专用网络提供的银行业务。
电子标签	指	又称智能标签、射频标签，是无线射频识别（RFID）技术的典型产品，同时也是 IC 卡的一种。由于其具有防水、防磁、使用寿命长、存储量大、可以在一定距离内读取数据，以及存储的数据安全、可靠、可重复改写等优点，适用于物流管理、防伪、金融收费等领域
个人化	指	将发行人或持卡人的特定数据写入卡片集成电路或打印在卡基表面的过程
CRM	指	Customer Relationship Management 的缩写，即客户关系管理
ISO	指	国际标准组织
VPN	指	虚拟专用网络（Virtual Private Network）指的是在公用网络上建立专用网络的技术
CE 认证	指	CE 标志是一种安全认证标志，凡是贴有 CE 标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通
FCC 认证	指	FCC 认证是美国对无线电应用产品、通信产品和数字产品要进入美国市场的一种安全认证

PCT	指	《专利合作条约》（Patent Cooperation Treaty）的英文缩写，是有关专利的国际条约。根据 PCT 的规定，专利申请人可以通过 PCT 途径递交国际专利申请，向多个国家申请专利
晶振	指	晶振全称为晶体振荡器（英文 Crystal Oscillators），其作用在于产生原始的时钟频率，利用晶振组成的振荡电路可获得很高的频率稳定度，晶振经过频率发生器的放大或缩小后就成了电脑中各种不同的总线频率
晶圆	指	没有封装的芯片
印制板	指	印制板（PCB－Printed Circuit Board）也叫印制电路板、印刷电路板。多层印制板，就是指两层以上的印制板，它是由几层绝缘基板上的连接导线和装配焊接电子元件用的焊盘组成，既具有导通各层线路，又具有相互间绝缘的作用
阻容	指	各种电阻和电容电子元器件
贴片	指	表面贴装工艺是新一代电子组装技术,它将传统的电子元器件压缩成为体积只有几十分之一的器件,从而实现了电子产品组装的高密度、高可靠、小型化、低成本，以及生产的自动化。将元件装配到印刷 （或其他基板）上的工艺方法称为 SMT
焊接	指	被焊工件的材质（同种或异种），通过加热或加压或两者并用，并且用或不用填充材料，使工件的材质达到原子间的建和而形成永久性连接的工艺过程。根据焊料是否含铅，分为有铅焊接、无铅焊接

本招股说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应该认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）基本情况

1、公司基本情况

公司名称：飞天诚信科技股份有限公司

法定代表人：黄煜

注册资本：7,500 万元

注册时间：1998 年 06 月 16 日

注册地址：北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 17 层

2、公司设立情况

公司前身为北京飞天诚信科技有限公司。经 2011 年 3 月 31 日飞天有限股东会审议通过，原飞天有限全体股东作为发起人，以截至 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产 163,212,684.06 元为基础，按 1∶0.4595 的比例折合为 7,500 万股，其余净资产 88,212,684.06 元计入资本公积，飞天有限整体变更为股份有限公司。2011 年 5 月 5 日，公司在北京市工商局办理了工商变更登记，并领取了注册号为 110108004751779 的《企业法人营业执照》，公司同时更名为飞天诚信科技股份有限公司。

3、公司概况

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、全国企事业知识产权试点单位、北京市企业技术中心，是以身份认证为主的信息安全产品研发、生产、销售、服务的高新技术企业，2013 年 12 月，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。公司围绕 FT-COS 智能卡操作系统自主研发了 ePass 系列 USB Key、OTP 系列动态令牌、ROCKEY 系列软件加密锁、飞天智能卡及读写

器等系列产品。

（二）主营业务

本公司主营业务为以身份认证为核心的信息安全产品的研发、生产、销售和服务。公司客户以银行为主，包括工商银行、农业银行、中国银行、交通银行、中信银行、招商银行、民生银行、华夏银行等 180 多家银行客户，此外，公司产品还被运用在其他企事业、电子商务、电子政务等领域。

报告期内，公司营业收入年复合增长率为 57.83%，净利润年复合增长率为 84.80%。

报告期公司主要荣誉如下表：

时间	荣誉名称	颁奖单位
2011 年	2010 年度中国金软件奖	中国软件行业协会、中国计算机行业协会、中国计算机用户协会、中国信息化推进联盟、《软件和信息服务》杂志社
2011 年	中国金融行业信息化标杆企业奖	中国计算机报社、中国信息化推进联盟、中国计算机行业协会
2011 年	2011 年度十大金融科技企业用户信赖产品	中国金融科技发展论坛、中国计算机用户协会、金融时代网
2011 年	统计工作先进单位	北京市海淀区统计局、国家统计局海淀调查队、北京市海淀区经济社会调查队
2011 年	物联网创新技术奖	北京中关村优联网产业促进会
2012 年	2012 年度推动中国智能身份认证金引擎奖	中国软件行业协会、中国计算机报社
2012 年	2011 年中国电信行业远程读写器销售数量第一名	中国信息产业商会智能卡专业委员会
2012 年	2012 年度国家金卡工程优秀成果金蚂蚁奖信息安全奖	国家金卡工程协调领导小组办公室
2012 年	2012 年度国家金卡工程优秀成果金蚂蚁奖标准贡献奖	国家金卡工程协调领导小组办公室
2012 年	第十六届中国国际软件博览会创新奖	中国国际软件博览会组委会
2012 年	2012 信息网络产业新业态创新企业 30 新	北京信息化协会、北京软件行业协会、北京通信信息协会、北京软件和信息服务交易所
2012 年	2012 金融科技杰出企业奖	中国金融科技发展论坛、中国计算机用户协会、金融时代网
2012 年	2012 金融科技企业用户信赖产品奖	中国金融科技发展论坛、中国计算机用户协会、金融时代网

2013 年	AAA 资信等级证书	北京资信评级有限公司
2013 年	2013 年中国互联网金融支付安全技术应用创新奖	中国信息安全技术大会
2013 年	2012-2013 中关村信用培育双百工程百家最具影响力信用企业	北京中关村企业信用促进会
2013 年	北京市企业技术中心	北京市经济和信息化委员会
2013 年	2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业	国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局

（三）核心竞争优势

公司核心竞争优势请参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“三、发行人的竞争地位”之“（三）公司竞争优势”部分相关内容。

二、发行人控股股东及实际控制人简介

黄煜持有本公司 44.16%的股份，系本公司控股股东、实际控制人。

黄煜先生，出生于 1969 年 7 月，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 11010819690714****。自 1998 年 6 月创立公司，担任公司董事长、总经理；自 2010 年 12 月起担任公司董事长。

三、发行人主要财务数据

本公司经瑞华会计师事务所审计，报告期内的主要财务数据如下：

（一）简要合并资产负债表

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产	630,727,925.09	355,663,117.61	267,655,607.53
非流动资产	7,440,682.55	5,322,149.58	5,496,356.04
资产总计	638,168,607.64	360,985,267.19	273,151,963.57
流动负债	121,513,056.31	52,165,589.40	57,675,992.86
非流动负债	9,660,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
负债合计	131,173,056.31	55,165,589.40	60,675,992.86
股东权益合计	506,995,551.33	305,819,677.79	212,475,970.71

（二）简要合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	845,824,490.68	605,049,151.31	339,567,723.05
营业利润	179,746,405.15	102,167,328.20	63,106,565.78
利润总额	232,039,773.30	122,378,834.58	69,873,440.92
净利润	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	190,092,376.11	89,976,317.42	53,269,289.02

（三）简要合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	159,528,868.51	135,769,906.08	45,380,641.57
投资活动产生的现金流量净额	-4,977,170.93	-2,004,227.49	-2,531,879.93
筹资活动产生的现金流量净额	-17,547,542.85	-14,361,118.79	730,127.23
现金及现金等价物净增加额	136,551,074.18	119,314,303.72	43,337,684.60
期末现金及现金等价物余额	333,906,057.92	197,354,983.74	78,040,680.02

（四）主要财务指标

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	5.19	6.82	4.64
速动比率	3.50	4.89	2.18
母公司资产负债率	20.77%	15.55%	22.27%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.19%	0.05%	0.08%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.76	4.08	2.83
项目	**2013 年度**	**2012 年度**	**2011 年度**
应收账款周转率（次）	14.60	13.65	10.43
存货周转率（次）	3.32	3.11	1.37
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.13	1.81	0.61
每股净现金流量（元）	1.82	1.59	0.58
息税折旧摊销前利润（万元）	23,522.77	12,583.05	7,224.41
利息保障倍数（倍）	348.60	99.60	97.53

净资产收益率（扣除非经常性损益后净利润加权平均）	46.77%	34.06%	27.96%
基本每股收益（扣除非经常性损益后净利润）（元）	2.53	1.20	0.71

四、本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
拟发行股数	不超过 2,500 万股，采取包括公开发行新股和股东公开发售股份的方式发行，其中股东公开发售股份数量不超过 1,250 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。
发行股数占发行后总股本比例	不低于 25.00%
发行方式	采用网下向网下投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式。
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）。
承销方式	主承销商余额包销

五、募集资金用途

本次发行募集资金拟投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目	9,236	9,236
2	动态令牌认证系统的研发及产业化项目	8,298	8,298
3	通用 Java 卡平台及智能卡的研发和产业化项目	8,977	8,977
4	高规格智能卡读写器研发及产业化项目	2,756	2,756
5	营销服务中心建设项目	2,084	2,084
6	身份认证云平台建设项目	13,898	13,898
7	技术研发中心建设项目	39,406	16,600
	合计	**84,655**	**61,849**

本次股票发行所募集资金净额在投资于上述项目时，若出现资金缺口，缺口部分将由本公司自筹资金解决，以确保项目顺利实施。募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂以自有资金或负债方式筹集资金，先行投入。本次发行股票募集资金到位后，再予以置换。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	飞天诚信科技股份有限公司
英文名称	Feitian Technologies Co.,Ltd.
注册资本	7,500 万元
法定代表人	黄煜
设立日期	股份公司 2011 年 5 月 5 日；有限责任公司 1998 年 6 月 16 日
住所及邮政编码	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 17 层（100085）
电话号码	010-62304466
传真号码	010-62304477
互联网网址	http://www.ftsafe.com.cn
电子邮箱	wubi@ftsafe.com
信息披露与投资者关系	负责机构：董事会办公室
	负 责 人：董事会秘书 吴彼
	电话号码：010-62304466-1709

二、本次发行的基本情况

（一）发行方案

1、股票种类	人民币普通股（A 股）
2、每股面值	1.00 元
3、发行主体	由公司公开发行新股；如根据询价结果，公开发行新股募集资金额（扣除本次发行对应的发行费用）出现超过公司拟募集资金总额的情况，公司将相应减少新股发行数量，同时由公司全体符合条件的股东公开发售一定数额的股份，以确保发行新股数量及发售股份数量之和满足法定上市条件

4、拟发行股数及比例	不超过 2,500 万股，且本次发行股份数量占发行后总股本不低于 25.00%
其中：预计发行新股数量	不超过 2,500 万股
预计股东公开发售股份数量的上限	预计公开发售股份的数量最高不超过 1,250 万股，并不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，股东公开发售股份所得资金不归公司所有
公开发行新股数量的确定原则	根据公司拟募集资金总额及发行上市费用，根据向网下投资者询价结果，由发行人与主承销商确定发行价格，根据发行价格计算发行新股数量
公司股东拟公开发售股份数量	根据发行新股数量及满足法定上市条件所需公开发行股份比例，计算公开发行股份数量，确定公司股东公开发售股份的数量。公开发售股份的数量不超过发行方案载明的公司股东公开发售股份的数量上限，并不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，且新股与公司股东公开发售股份的实际发行总量不得超过发行方案载明的本次公开发行股票的数量；股东公开发售股份由公司发行前持股满 3 年的股东按发行前持股比例公开发售
5、定价方式	通过向网下投资者询价和市场情况，由公司与承销的证券公司协商确定发行价格。公司股东公开发售股份的价格与公司发行新股的价格相同
6、每股发行价格	【 】元
7、发行市盈率	【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2013 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）
8、发行前每股净资产	【 】元（按截至 2013 年 12 月 31 日经审计净资产全面摊薄计算）

9、发行后每股净资产	【 】元（按截至 2013 年 12 月 31 日经审计净资产数加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
10、发行市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
11、发行方式	采用网下向网下投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式
12、发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深交所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
13、承销方式	主承销商余额包销
14、募集资金总额：	【 】万元，扣除发行费用后，募集资金净额：【 】万元
15、发行费用概算	发行费用【 】万元，主要包括： （1）公司承销费用：【 】万元 （2）保荐费用：【 】万元 （3）审计及验资费用：【 】万元 （4）律师费用：【 】万元 （5）信息披露费用：【 】万元 （6）发行手续费用及其他：【 】万元
16、发行费用分摊原则	本次发行的承销费由公司及公开发售股份的股东分别承担，本次新股公开发行承销费用由公司承担，股东公开发售股份的承销费由参与公开发售的股东按照其各自公开发售股份数量的比例分别承担；保荐费、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等由公司承担

（二）拟公开发售股份股东情况

公司股东公开发售股份由公司发行前持股满 3 年的股东按发行前持股比例

公开发售；股东公开发售股份所得资金不归公司所有。公司目前股东共计 10 名，所有股东持有公司股份均已满 36 个月，占本次公开发行前总股本 7,500 万股的 100%。公司股东本次公开发售股份的数量总和不超过 1,250 万股，即不超过本次拟公开发行的最大公司股份总数 2,500 万股的 50%，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公司股东最大公开发售股份数量及持股比例变化情况如下表：

发起人名称	发行前持股数量（万股）	发行前持股比例（%）	最大发售股数（万股）	发行后持股比例（%）
黄煜	3,311.6974	44.16	552.0000	33.12
李伟	1,481.2829	19.75	246.8750	14.81
陆舟	1,394.3693	18.59	232.3750	13.94
韩雪峰	712.3046	9.50	118.7500	7.13
盈泰投资	224.9917	3.00	37.5000	2.25
宇鑫投资	112.5042	1.50	18.7500	1.13
宝嘉投资	112.5042	1.50	18.7500	1.13
于华章	71.2505	0.95	11.8750	0.71
李春生	71.2505	0.95	11.8750	0.71
韩晓彬	7.8447	0.10	1.2500	0.08
合　计	**7,500**	**100.00**	**1,250**	**75.00**

上述公司除控股股东，实际控制人之外的其他股东公开发售股票数量如出现小于 1 股的情况，则按取整数处理，相应的余股由控股股东，实际控制人集中发售。

公司股东实际公开发售股份数量及持股比例变化情况如下表：

股东名称	发行前股本结构		公开发售股份数量（万股）	发行后股本结构	
	股数（万股）	比例（%）		股数（万股）	比例（%）
黄煜	3,311.6974	44.16	【】	【】	【】
李伟	1,481.2829	19.75	【】	【】	【】
陆舟	1,394.3693	18.59	【】	【】	【】
韩雪峰	712.3046	9.50	【】	【】	【】
盈泰投资	224.9917	3.00	【】	【】	【】
宇鑫投资	112.5042	1.50	【】	【】	【】
宝嘉投资	112.5042	1.50	【】	【】	【】

于华章	71.2505	0.95	【】	【】	【】
李春生	71.2505	0.95	【】	【】	【】
韩晓彬	7.8447	0.10	【】	【】	【】
总　计	**7,500**	**100.00**	【】	【】	【】

截至 2013 年末，上述符合条件的股东持股已满 36 个月，其股份权属清晰，不存在法律纠纷或质押、冻结及其他依法不得转让的情况。

同为公司股东的董事、监事、高级管理人员本次公开发售数量符合《公司法》对于董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%的规定。

（三）本次公开发行后，公司实际控制人情况

发行人实际控制人为黄煜先生。本次公开发行前：黄煜先生直接持有公司 3,311.6974 万股，持股比例为 44.16%，为公司第一大股东、实际控制人。

本次公开发行后，（1）在发行人新股发行数量为 2,500 万股，股东不需要公开发售股份，公开发行后公司股本总额为 10,000 万股，黄煜先生持有公司股份为 33.12%，仍为公司第一大股东；（2）若存在发行人股东公开发售股份，在满足法定上市条件所需公开发行股份比例的情况下：公开发行后，黄煜先生持有公司股份不少于 33.12%，仍为公司第一大股东。

因此，本次公开发行前后，发行人实际控制人未发生变更。

（四）主要股东公开发售对公司的影响

本次符合公开发售条件的公司股东，包括公司控股股东、持股 5%以上的股东以及部分本次公开发行前担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员。

本次公开发行后，公司本次公开发行前股东，特别是公司控股股东及同为股东的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股比例未发生重大的变化，本次股东公开发售对公司的治理结构及生产经营不会产生重大不利影响。

三、本次发行有关机构

（一）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住　　所：　深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

保荐代表人：何雨华、马华锋

项目协办人：赵培兵

项目组其他成员：杭宇、欧阳志华、郭文俊

电　　话：　0755-82130833

传　　真：　0755-82130620

（二）律师事务所：北京市盈科律师事务所

负 责 人：　梅向荣

地　　址：　北京市朝阳区东四环中路 76 号大成国际中心 C 座 6 层

经办律师：　郎艳飞、邵森琢

电　　话：　010-59626911

传　　真：　010-59626918

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所

法定代表人：杨剑涛

地　　址：　北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

经办注册会计师：王需如、王晓欣

电　　话：　010-88095588

传　　真：　010-88091190

（四）资产评估机构：北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇

地　　址：　北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号

经办注册评估师：刘万云、谢厚玉

电　　话：　010-88354835

传　　真：　010-88354834

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

住　　所：　深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电　　话：　0755-25938000

传　　真：　0755-25988122

（六）保荐人（主承销商）收款银行：工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行

户　　名：　国信证券股份有限公司

账　　号：　4000029129200042215

（七）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住　　所：　深圳市深南东路 5045 号

电　　话：　0755-82083333

传　　真：　0755-82083164

四、发行人与中介机构关系

截至本招股说明书签署之日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及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。

五、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告的日期	年　　月　　日
开始询价推介的日期	年　　月　　日
刊登定价公告的日期	年　　月　　日
申购日期和缴款日期	年　　月　　日
股票上市日期	年　　月　　日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，还应认真地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会依次发生。

一、对重大银行客户的依赖风险

报告期内，公司来自银行业的营业收入占当期营业收入的比例分别为64.91%、81.39%和 85.03%，其中农业银行、工商银行、中国银行等大行客户合计的营业收入占当期营业收入的比例分别为 38.82%、59.13%和 58.26%，收入占比已过半，其中来自农业银行的收入占比分别为 26.38%、42.98%和 44.86%，收入占比逐渐提高，公司业绩对农业银行、工商银行、中国银行存在依赖。未来，如公司出现重大银行客户丢失，将对公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%的可能。

二、技术进步与替代风险

目前，USB Key 和 OTP 动态令牌产品是公司主要产品。然而，随着互联网和信息技术的发展，科学技术的不断进步，不排除未来会出现对 USB Key 和 OTP 动态令牌产品的替代技术和产品，从而造成对公司 USB Key 和动态令牌产品的冲击。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度、错误预测产品的技术发展趋势导致研发方向错误，或者科研与生产不能满足市场的要求、新技术产业化存在重大不确定性，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术和产品所代替，将对未来公司业绩带来重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能。

三、招投标风险

公司银行客户对身份认证信息安全产品的采购大都采用招投标方式。银行一般会 2-3 年组织一次招标，由总行确定入围的供应商、产品型号及价格等。对公

司而言，招投标的风险主要表现为三个方面：一是公司没有入围主要银行的招标；二是公司虽然主要产品入围但中标价格出现较大幅度下降，并超过了成本下降幅度；三是入围厂家增加，公司市场份额减少。如公司未能入围重要银行客户，如农业银行等，将对公司业绩产生重大不利影响，不排除出现业绩较上期下滑 50%甚至亏损的可能；如公司虽入围但采购量下降或者入围产品价格出现较大幅度下降，将给公司业绩带来下滑风险。

报告期内，公司主要产品二代 USB Key 的销售价格分别为 36.85 元/支、34.43 元/支和 30.26 元/支，公司主要产品的销售价格已呈现了一定下降趋势，而且 2013 年农业银行二代 USB Key 产品重新招标，公司虽已中标，但中标的供应商已从二家增加到五家，且销售价格存在下降可能，将对公司业绩产生一定影响。招投标风险是公司经营中经常要面对的风险。

四、上市当年每股收益和净资产收益率下降的风险

按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年度的每股收益分别为 0.71 元、1.20 元和 2.53 元，加权平均净资产收益率分别为 27.96%、34.06%和 46.77%。本次发行后，公司股本规模、净资产规模较 2013 年底将出现较大增长，而募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间，同时受行业发展所限，公司盈利短期内不会出现大幅提高的情形。因此，本次发行后，公司存在上市当年与上年同期相比每股收益和净资产收益率下降的风险。

五、毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 42.73%、37.70%和 40.03%。USB Key、OTP 动态令牌产品目前主要是银行等大型企事业单位采购，一般在 2-3 年内有可能重新招标，由于市场竞争，每次招标都可能导致中标价格的下降。报告期内，公司虽然主要产品的销售价格有所下降，但由于产品销售结构的调整以及产品主要原材料的采购价格下降幅度较大，使公司毛利率维持了较高水平。如果未来公司技术进步或是原材料价格下降带来的成本下降幅度低于销售价格下降幅度，将导致公司的产品毛利率出现下降的风险，从而对公司业绩带来不利影响。

六、高成长难以持续的风险

报告期内，公司营业收入从 2011 年的 33,956.77 万元增长到 2013 年的 84,582.45 万元，年均复合增长率达到 57.83%；归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润从 2011 年的 5,326.93 万元增长到 2013 年的 19,009.24 万元，年复合增长率达到 88.91%。公司未来能否保持如此持续、高速的成长受到宏观环境变化、技术更新换代、资金投入、市场推广及应变能力、市场竞争格局等诸多因素影响。未来如果影响公司成长性的有利条件发生不利于公司的变化或者不利条件进一步恶化，都将导致公司目前的高成长难以持续。

七、产品集中与市场饱和风险

报告期，公司 USB Key 产品的营业收入分别为 24,867.03 万元、49,826.82 万元、73,836.58 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 73.23%、82.35%和 87.30%。公司营业收入对 USB Key 产品存在重大依赖。而目前，公司产品 USB Key 的客户主要为银行客户，在银行近年大力推广网银的前提下，公司报告期 USB Key 的销售收入保持了较快增长，其中 2012 年较 2011 年增长 100.37%、2013 年较 2012 年增长 48.19%。

在 USB Key 的应用在其他领域尚未大规模展开的情况下，未来如果出现由于银行网银的推广速度变缓、USB Key 在银行业务中的运用出现饱和等情形，都将导致银行对公司 USB Key 产品的需求下降，使得公司 USB Key 销售收入如报告期的高增长难以为继，甚至出现下滑，从而对公司业绩造成重大不利影响。

八、核心技术人员流失与核心技术泄密风险

公司是一个高新技术、知识密集型的企业，主要产品科技含量较高，在核心关键技术上拥有多项自主知识产权，构成了公司主营业务的核心竞争力。技术研发不可避免的依赖专业人才，特别是核心人员，公司若有核心技术泄密或者核心技术人员流失，将削弱公司的核心技术创新能力和技术优势，降低公司在市场中的竞争力，给公司经营带来重大不利影响。

九、知识产权风险

公司面临的知识产权风险包括本公司自身知识产权被侵犯和侵犯他人知识产权的风险。对于前者，公司采取不断研发更新换代产品的方法在技术上拉开与模仿者的差距，同时运用法律手段保护自身的合法权益；对于后者，公司一直坚持自主设计开发的路线，避免侵犯他人知识产权。未来不排除有竞争对手特别是国外竞争对手利用本国法律对本土企业的保护条款，在知识产权方面对公司设置障碍的可能性，从而对公司经营造成不利影响。

十、外协加工风险

公司产品生产采取行业通用的外协加工模式，将产品加工委托外协加工厂生产，公司自身只负责原材料采购、软件烧写环节的加工或控制。目前有部分外协加工厂对公司存在业务依赖。如果外协加工厂出现加工任务饱和、加工能力下降或是公司出现突发大额订单等情况，有可能会影响公司产品生产进度，从而影响产品供货，导致客户满意度下降，甚至存在丢失客户和订单的风险。另外，如果外协加工厂加工的产品存在重大质量问题，并且因为产品质量问题引致丢失客户、纠纷、索赔或诉讼，均将对公司的市场信誉、市场地位甚至对公司销售造成不利影响。

十一、存货跌价风险

公司存货主要由原材料、委托加工材料、在产品和产成品等构成，其中原材料存货中芯片、液晶屏价值量较大。报告期内，公司各期末存货余额分别为14,181.26万元、10,054.39万元和20,510.77万元，占总资产的比例分别为51.92%、27.85%和 32.14%。行业内原材料的供货周期与客户要求的交货期不匹配，以及公司为满足诸多客户对定制产品的及时需求，都导致公司必须保留较高的安全库存。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司存货的绝对额也会随之上升，如公司不能对存货进行有效的管理，则可能给公司的资产流动性带来不利影响，并增加存货跌价风险。

十二、公司产品销售收入的季节性波动风险

公司因上半年实现的收入较少，尤其是一季度收入占全年比例较低，而且经营活动现金流入也主要集中在下半年，且月度间研发投入、人员工资及销售费用、管理费用等各项费用的支出在年度内较为均衡的发生，导致公司利润和经营活动现金流量的实现不均衡，这可能对公司正常生产经营活动造成不利影响，有可能会造成公司一季度微利甚至出现季节性亏损的情况。因此，鉴于公司产品销售的季节性波动风险，公司提醒投资者不宜以公司某季度或中期的财务数据来简单推算公司全年的财务状况和经营成果。报告期内，公司经营业绩分季度情况如下表：

单位：万元

年度	项目	一季度		二季度		三季度		四季度		全年合计
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
2013年	主营收入	14,289.27	16.90%	22,328.25	26.41%	20,502.28	32.80%	27,440.35	32.45%	84,560.16
	净利润	3,289.73	16.35%	4,331.83	21.53%	7,081.93	32.80%	5,414.09	26.91%	20,117.59
2012年	主营收入	7,375.19	12.20%	17,510.52	28.98%	15,161.97	25.09%	20,383.47	33.73%	60,431.15
	净利润	893.13	8.64%	4,016.04	38.86%	2,676.61	25.90%	2,748.58	26.60%	10,334.36
2011年	主营收入	3,531.50	10.42%	8,012.20	23.64%	11,116.41	32.80%	11,235.29	33.15%	33,895.40
	净利润	437.91	7.43%	1,317.20	22.36%	2,432.34	41.29%	1,703.52	28.92%	5,890.97

从上表可见，2011-2013 年，公司上半年收入占全年收入的 40%左右。

十三、应收账款和经营现金流风险

报告期内各期末，公司的应收账款净额分别为 3,728.98 万元、4,658.87 和 6,273.09 万元，占总资产的比例分别为 13.65%、12.91%和 9.83%。由于银行一般在第四季度集中付款，导致应收账款占资产比重各年末较小，但期中占比较高。随着业务规模的持续扩大和销售收入的大幅增加，公司应收账款余额总体上呈增加趋势，可能存在部分货款不能及时回收的风险。金额较大的应收账款不能及时回收将影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，给公司的营运资金带来一定压力从而对公司的经营现金流产生不利影响。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,538.06 万元、13,576.99 万元和 15,952.89 万元；公司期末现金及现金等价物余额占总资产的比例分别为 28.57%、54.67%和 52.32%。公司将资金主要用于生产性投入，采购支

出较高。公司存在为主要客户备产备货而导致经营性现金流量净额为负的可能。

十四、市场竞争风险

信息系统身份认证市场具有技术、资质、市场等多重壁垒，进入门槛较高。经过十多年的发展，我国信息系统身份认证市场已初步形成垄断竞争和相对稳定的市场格局。但由于信息系统身份认证行业发展前景好，市场环境逐渐成熟，市场规模迅速扩大，未来不排除会有越来越多的企业参与此市场的竞争，公司未来如果在产品升级、新产品研发及推广、销售网络构建及售后服务等方面不能有效适应市场的变化，将有可能失去目前的快速增长态势，甚至失去已有的市场份额。

十五、行业特许资格风险

为了确保身份认证的安全性，国家或各应用领域的行业管理部门制定了严格的经营资格管理制度，只有通过了国家及相关权威机构的安全认证才能够获得进入市场的资格。资质是市场准入的基础和前提条件，公司获得的资质越多，发展的空间和潜力就越大。目前，公司开展业务所需的产品资质和业务资质能够满足业务需要，但维持现有资质需接受定期的检验，同时未来产品的市场准入也需通过新的严格的资质认证，如果公司不能顺利获得新的资质，或者由于主客观原因失去了已获得的资质，将对公司现有市场的维护和新市场的开拓造成不利影响。

十六、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目均集中于公司主营业务，具有一定的市场前景。但是，竞争对手的发展、行业政策的变化、宏观经济形势的变动等因素也会对项目的投资回报和本公司的预期收益产生不利影响。如果未来市场环境或市场需求出现重大非预期变化，或是因项目开发进度、投资成本、技术方向发生不利变化等，可能导致募集资金投资项目不能产生预期收益，尤其是通用 Java 卡平台及智能卡的研发及产业化和高规格智能卡读写器研发及产业化两个项目的产品方向，公司目前市场份额很小，未来市场开拓能否取得突破具有较大的不确定性，新产品推广存在较大风险。另外，本次募集资金投资项目的实施将带来研发费用、固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加从而对业绩产生不利影响。

十七、新增固定资产折旧和无形资产摊销导致利润下滑的风险

截至 2013 年末，公司固定资产、无形资产净值合计为 685.50 万元，本次募集资金投资项目完成后，将增加固定资产、无形资产约 11,175 万元，公司募集资金投资项目每年新增的固定资产折旧和无形资产摊销最多为 3,127.22 万元，相对现有折旧和摊销增加较多。公司在募投项目的效益分析中已考虑了新增固定资产折旧及无形资产摊销对公司盈利的影响。但如果未来市场环境或市场需求出现重大变化造成募集资金投资项目不能产生预期收益，公司则存在因募集资金投资项目实施带来固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致经营业绩下滑的风险。

十八、税收政策变化的风险

根据国家有关税收的法律法规，公司享有如下三项对公司报告期利润产生影响的税收优惠政策：

（1）根据财税[2000]25 号关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知、财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》及京国税（2000）187 号的规定，对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。2012 年度享受退税 4,380,660.42 元，2013 年度享受退税 39,253,376.77 元，分别占当年利润总额的 3.58%和 16.92%。

（2）2011 年 10 月，公司获得《高新技术企业证书》，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，公司报告期内享受高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税的优惠。子公司坚石有限 2012 年 11 月获得国家高新技术企业证书，公司报告期中 2012 年、2013 年享受高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税的优惠。

报告期内，公司享受的所得税优惠 2011 年为 6,756,909.66 元，2012 年为 12,360,110.92 元，2013 年为 21,944,822.55 元,分别占当年利润总额的 9.67%、

10.10%和 9.46%。

（3）根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局等五部委近日联合下发的《关于认定 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业的通知》，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。按照国家对规划布局内重点软件企业的税收优惠，被认定企业按 10%的税率征收企业所得税，税收优惠期为两年；公司已经向主管税务机关申请落实此项税收优惠政策。

如果国家关于税收优惠的法律法规发生变化，或其他原因导致本公司不再符合高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业的认定条件，公司将不再享受增值税退税和企业所得税税收优惠，上述变化将导致公司盈利受到不利影响。

十九、人工成本上升的风险

报告期内，公司经营规模快速扩张，员工人数从 2011 年初的 338 人增加到 2013 年末的 622 人，人工成本支出逐年增加，员工人数的持续增加导致公司存在一定的人工成本上升的风险。2011 年、2012 年和 2013 年，公司成本费用中人工成本分别为 4,974.79 万元、7,947.21 万元和 9,498.26 万元，其中人均人工成本分别为 103,426.08 元、140,162.42 元和 156,736.96 元，公司人均人工成本 2013 年相比 2012 年上升了 11.83%。随着社会进步和产业结构的调整，我国劳动力市场价格不断上涨，公司为保持人员稳定并进一步吸引优秀人才加入公司，未来仍有可能进一步提高员工薪酬待遇，增加人工成本支出，从而对公司盈利产生一定的不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

公司前身为北京飞天诚信科技有限公司。经 2011 年 3 月 31 日飞天有限股东会审议通过，原飞天有限全体股东作为发起人，以截至 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产 163,212,684.06 元为基础，按 1：0.4595 的比例折合为 7,500 万股，其余净资产 88,212,684.06 元计入资本公积，飞天有限整体变更为股份有限公司。2011 年 4 月 8 日，中瑞岳华会计师事务所对公司整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验，并出具了中瑞岳华验字[2011]第 064 号《验资报告》。2011 年 5 月 5 日，公司在北京市工商局办理了工商变更登记，并领取了注册号为 110108004751779《企业法人营业执照》，公司同时更名为飞天诚信科技股份有限公司。

（二）发起人

公司整体变更时发起人共 10 名，其中机构投资者 3 名、自然人 7 名，自然人股东均在公司长期工作。具体如下：

发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
黄煜	3311.6974	44.16
李伟	1481.2829	19.75
陆舟	1394.3693	18.59
韩雪峰	712.3046	9.50
盈泰投资	224.9917	3.00
宇鑫投资	112.5042	1.50
宝嘉投资	112.5042	1.50
于华章	71.2505	0.95
李春生	71.2505	0.95
韩晓彬	7.8447	0.10
合 计	**7,500**	**100.00**

（三）在改制设立前、后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为黄煜，也是公司实际控制人。在公司改制设立前、后，黄煜除拥有本公司的投资外，还曾实际控制飞天国际、坚石有限、坚石信安。飞天国际已于 2011 年 9 月 23 日注销，坚石有限已变更为本公司全资子公司，坚石信安 2010 年 9 月已转让给无关联第三方。除此之外，黄煜没有其他对外投资。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务

本公司系有限责任公司整体变更的股份有限公司，公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。本公司成立时拥有的主要资产为从飞天有限承继的整体资产，实际从事的主要业务是以身份认证为核心的信息安全产品的研发、生产、销售和服务。

（五）改制前后公司的业务流程

本公司改制前后业务流程没有发生变化，业务流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人的主要业务情况”的有关内容。

（六）公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立后，在生产经营方面独立运作，与主要发起人不存在关联关系。本公司关联交易具体内容，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”的有关内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由飞天有限整体变更设立的股份有限公司，原有限公司的资产、负债、权益全部由本公司承继。截至本招股说明书签署之日，公司资产和权利的权属证书的更名手续均已办理完成。

（八）公司的独立运营情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财

务、机构、业务等方面均独立于控股股东及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场独立经营的能力。

1、资产完整

本公司系由有限责任公司整体变更设立，全部资产由公司依法承继。经2011 年 4 月 8 日中瑞岳华验字[2011]第 064 号《验资报告》审验确认，各发起人投入的资产足额到位。本公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系及配套设施，公司股东与公司的资产产权界定明确。本公司拥有的机器设备、注册商标、专利技术、专有技术、软件著作权、软件产品登记证书及其他资产取得的法律手续完备，资产完整、权属清晰。本公司对经营场所没有特殊要求，通用办公写字楼就可以满足需要，公司主要经营场所为租赁物业，签订了三年的长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。本公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响公司资产的完整性。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形，亦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、代垫款项或者其他方式占用的情形。

2、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

3、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求、独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立缴纳社会保险。公司能够独立作出财务决策，不存在实际控制人或控股股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况，也不存在资金或其他资产被控股股东或其他关联方以任何形式占用的情况。

4、机构独立

本公司已建立了适应自身发展和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、经营场所及管理制度等各方面均完全独立，各机构严格按照公司的管理制度在公司管理层的领导下运作，与控股股东及其控制的其他企业完全分开，不存在上下级关系，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

5、业务独立

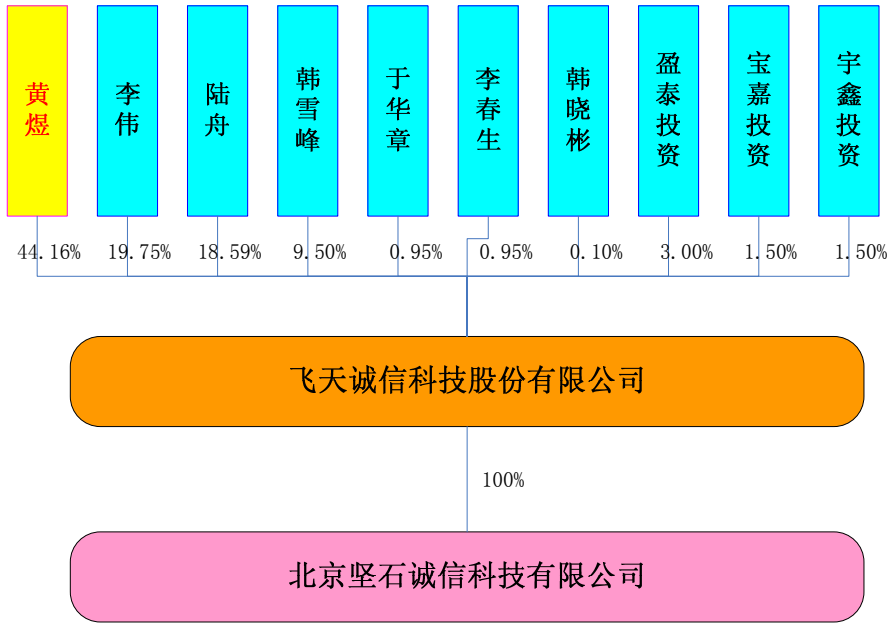
本公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织机构，在经营管理上独立运作。公司独立对外签订合同，开展业务，形成了独立完整的业务体系，具备面向市场自主经营的能力，不存在对股东的业务依赖。本公司控股股东、实际控制人专注于公司经营；控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争及显失公平的关联交易。

二、发行前历次重大资产重组情况

本公司自设立至今，未进行过重大资产重组。

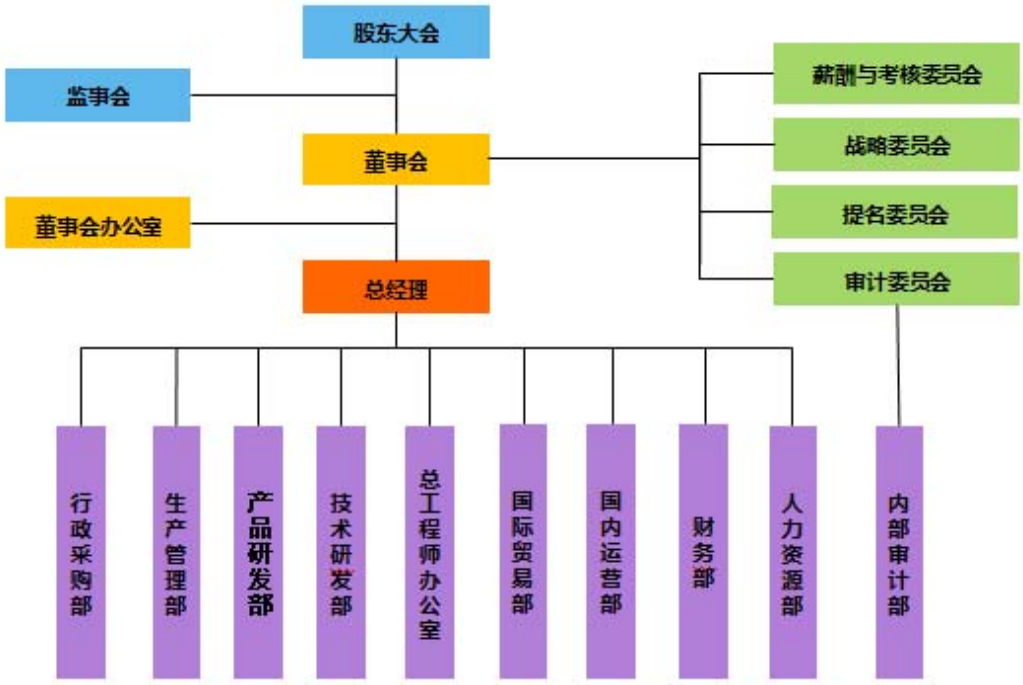
三、发行人组织结构

（一）发行人股权结构



（二）发行人组织结构图

2012 年 7 月 25 日，公司召开第一届第七次董事会，增加产品研发部，公司最新组织结构具体如下：



（三）主要职能部门情况

1、薪酬与考核委员会：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事及高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

2、战略委员会：对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行跟踪检查；对公司董事会授权的其他事宜提出建议。

3、提名委员会：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究、拟订董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出意见或者建议；广泛搜寻、提供合格的董事和高级管理人员的人选；对董事、高级管理人员的候选人进行审查、核查，并提出意见或者建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授予的其他事宜。

4、审计委员会：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，负责公司内部控制体系的建设，组织内部检查，评估内控缺陷并监督整改；公司董事会授予的其他事宜。

5、董事会办公室：负责“三会”制度规范运作；负责董事之间有效沟通；负责公司证券事务管理、中介机构协调、投资者关系管理、证券监管机构联络；政府公共关系管理；负责股东关系协调；负责信息披露事务，以及公司的法律事务。

6、行政采购部：负责公司日常行政事务的管理；负责前台、行政、物业的管理；负责印刷品的制作与发放；负责办公用品及其他低值易耗品、福利用品的申请、保管与发放；负责公司固定资产的日常管理与维护；行政后勤管理办法及作业流程的研究、设计及改进；公司车辆管理及公务车的调派；公司治安管理、消防管理、安全检查及突发事件的处理。负责公司供应商的管理及生产所需元器件等原材料的采购。

7、生产管理部：负责制定并落实公司年度、季度、月度生产计划，保障生产效率和产品质量；负责生产库房的出入库管理；负责元器件、半成品、成品的进货检验；负责生产过程管理（含对外协加工厂的管理）；负责产品维修工作；负责组织贯彻落实质量管理体系相关文件；负责保管和使用生产专用设备并对生产用资产的采购、验收、调试、调拨和处置进行审核。

8、技术研发部：负责制定并落实公司年度、季度、月度产品和技术开发计划，组织技术人员，进行合理分工，落实研发项目计划与进程；根据公司战略开展前瞻性的研究；负责建立研发相关的技术标准、人才培养机制和各项管理制度；为其他部门提供技术支持；负责组织贯彻落实质量管理体系相关文件。

9、总工程师办公室：负责新技术、新产品、新设备导入管理；研发、技改项目的立项（备案）、审核与验收等管理；负责组织制定质量管理体系相关文件，保障各部门在质量管理体系链中的正常工作；参与核心元器件的选型及合格供应商的选择；负责专利申报和知识产权管理；协助其他部门进行新产品试制、测试、调试工作。

10、国际贸易部：负责制定国际市场的发展战略；负责国际市场推广及国际销售渠道的建设及维护管理；负责国际市场销售渠道管理；负责国际客户的订单处理、技术支持及售后服务；负责产品相关资料的翻译工作。

11、国内运营部：负责制定国内市场的发展战略；负责国内市场推广及销售渠道的建设及维护管理；根据区域和产品划分为若干业务分部开展营销和服务；负责国内已有客户服务和跟踪并积极拓展新客户，开辟新市场，扩大业务范围和规模；负责国内客户的订单处理、技术支持及售后服务。

12、财务部：负责公司及子公司财务制度的制定和执行；负责公司年度财务预算、资金预算的制定和日常监督执行，负责公司日常报销并督促销售收款；参与仓储管理，确保公司会计核算体系、财务管理体系的健全性、实效性及账务处理合规性、财务报告准确性和完整性；负责财务数据分析，为公司经营决策提供参考依据，保证公司财务运转良好，努力降低公司运转成本。

13、人力资源部：组织制定公司人力资源管理职能战略；根据公司人力资源职能战略及具体业务拓展需要，负责编制公司年度人力资源配置规划和管理规划，并组织新员工的招聘和培训；建立规范、科学、系统的人力资源管理体系，以及富有激励性的绩效管理体系，对考核方案的科学性、合理性进行评价，并指导各部门实施绩效管理，建立合理的薪酬福利制度，实现内部公平分配；负责企业文化建设。

14、内部审计部：负责公司内部审计和内控制度检查监督；负责内部审计与外部审计之间的沟通；负责公司经营规范性审查；负责公司制度贯彻检查。

15、产品研发部：负责产品的开发和维护；生产工具的开发、提供、维护；同时协助专利的撰写、分析，竞争对手产品分析、维修产品质量分析；协助技术服务部提供客户技术支持；组织贯彻落实质量管理体系相关文件，保障所辖各部在质量管理体系链中的正常工作。

四、发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有 1 家全资子公司北京坚石诚信科技有限公司。公司全资子公司基本情况如下：

（一） 基本情况

1、坚石有限的基本情况

项　目	基本情况
曾用名	北京坚石诚信科技股份有限公司
成立时间	2006 年 08 月 04 日
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
法定代表人	李春生
注册地	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 205 室
主要生产经营地	北京市
股东构成	本公司持有 100%的股权
实际控制人	黄煜
经营范围	技术开发；技术转让；技术服务；计算机技术培训；销售计算机软硬件及辅助设备
主营业务	身份认证安全产品的研发、生产、销售和服务
主要产品	ET99、ET199 超级多功能锁、ET199Auto 型 USB Key、ET299 加密锁、ET299 U 盘锁、ET 金刚锁
主要资质	2012 年 11 月获得高新技术企业证书

2、报告期内坚石有限的基本财务数据

报告期内，坚石有限基本财务数据经瑞华会计师事务所审定，具体如下：

（1）简要资产负债表

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总计	44,667,310.69	15,230,586.68	14,527,398.66
负债合计	1,551,355.74	-223,061.31	728,222.50
股东权益合计	43,115,954.95	15,453,647.99	13,799,176.16

坚石有限 2012 年 11 月获得国家高新技术企业证书，企业所得税优惠批复于

2013 年 5 月下达，由于 2012 年预缴所得税大于汇算清缴金额，导致 2012 年应交税金出现负数。

（2）简要利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	28,974,227.73	16,463,544.53	13,774,368.10
营业利润	7,456,190.07	1,430,700.58	2,778,370.46
利润总额	8,758,647.43	2,230,242.96	3,878,370.46
净利润	7,662,306.96	1,654,471.83	2,907,249.96

（3）简要现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,759,712.60	2,373,798.50	3,986,967.79
投资活动产生的现金流量净额	19,958,879.00	-136,939.83	-15,636.00
筹资活动产生的现金流量净额	0	0	0
现金及现金等价物净增加额	29,718,591.60	2,236,858.67	3,971,331.79
期末现金及现金等价物余额	39,967,589.46	10,248,997.86	8,012,139.19

3、报告期内，公司与坚石有限之间的经营情况分析

2013 年，公司与坚石有限之间的资产负债和经营成果分析如下表：

单位：元

项　目	坚石有限	发行人（合并报表）	占比
	2013-12-31		坚石有限/发行人
资产总计	44,667,310.69	638,168,607.64	7.00%
股东权益	43,115,954.95	506,995,551.33	8.50%
项　目	2013 年		坚石有限/发行人
营业收入	28,974,227.73	845,824,490.68	3.43%
利润总额	8,758,647.43	232,039,773.30	3.77%

2012 年，公司与坚石有限之间的资产负债和经营成果分析如下表：

单位：元

项　目	坚石有限	发行人（合并报表）	占比
	2012-12-31		坚石有限/发行人

资产总计	15,230,586.68	360,985,267.19	4.22%
股东权益	15,453,647.99	305,819,677.79	5.05%
项　目	**2012 年**		**坚石有限/发行人**
营业收入	16,463,544.53	605,049,151.31	2.72%
利润总额	2,230,242.96	122,378,834.58	1.82%
净利润	1,654,471.83	103,343,707.08	1.60%

2011 年，公司与坚石有限之间的资产负债和经营成果分析如下表所示：

单位：元

项　目	**坚石有限**	**发行人（合并报表）**	**占比**
	2011-12-31		**坚石有限/发行人**
资产总计	14,527,398.66	273,151,963.57	5.32%
股东权益	13,799,176.16	212,475,970.71	6.49%
项　目	**2011 年**		**坚石有限/发行人**
营业收入	13,774,368.10	339,567,723.05	4.06%
利润总额	3,878,370.46	69,873,440.92	5.55%
净利润	2,907,249.96	58,909,687.21	4.94%

报告期内，坚石有限资产、股东权益占公司（合并）的相应比例均不超过 10%；坚石有限营业收入、利润总额、净利润占公司（合并）的相应比例均不超过 5%，公司收购坚石有限对发行人申报合并报表中资产总额、营业收入和利润总额的影响较小。

（二）北京坚石诚信科技有限公司历史沿革

1、坚石科技的设立情况

坚石科技系李春生、韩雪峰于 2006 年共同以货币出资设立，注册资本为 50 万元，法定代表人李春生。经营范围为法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。注册地址为北京市海淀区学院路 40 号一区 10 号楼 102、103 室。

2006 年 7 月 31 日，北京安诺会计师事务所出具了安诺验字[2006]第 153 号《验资报告》，审验确认截至 2006 年 7 月 28 日坚石有限各股东认缴的 50 万元

注册资本已缴足。2006 年 8 月 4 日，坚石有限取得了北京市工商局海淀分局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：1101082982588）。

坚石科技设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李春生	25.00	50.00
韩雪峰	25.00	50.00
合　计	**50.00**	**100.00**

坚石科技设立时主要股东情况：

（1）李春生先生，出生于 1975 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010519750316****，系坚石科技执行董事、经理，并任飞天有限监事、专家组组长。

（2）韩雪峰先生，出生于 1969 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010519691204****，系坚石科技监事，并任飞天有限副总经理。

2、第一次增资及股权转让情况

2008 年 5 月 29 日，坚石科技股东会决议通过股东变更及增资事宜，原股东韩雪峰向刘保宏转让其持有的全部货币出资 25 万元，同时坚石科技以 1 元/股的价格将注册资本由 50 万元增加至 256 万元，其中新增注册资本 206 万元由原股东李春生和新股东刘保宏以货币资金认缴。其中股东李春生以货币增资 103 万元，总出资额占注册资本的比例为 50%；股东刘保宏以货币增资 103 万元，总出资额占注册资本的比例为 50%。

2008 年 5 月 30 日，北京永勤会计师事务所出具了永勤验字[2008]第 338 号《验资报告》，审验确认截至验资报告出具日坚石科技各股东认缴的 206 万元注册资本已缴足。2008 年 6 月 11 日，坚石科技在北京市工商局海淀分局办理完毕工商变更登记手续，取得注册号为 110108009825884 的《企业法人营业执照》。

此次增资后坚石科技的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
李春生	128.00	50.00
刘保宏	128.00	50.00

合　计	**256.00**	**100.00**

坚石科技新增股东情况：

刘保宏先生，出生于 1973 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010519730924****，系坚石科技监事。

3、改制设立股份公司及第二次增资情况

2009 年 9 月 20 日，坚石科技股东会决议通过公司改制为股份公司及增资事宜，坚石科技改制为北京坚石诚信科技股份有限公司；2009 年 11 月 2 日，坚石诚信第一届股东大会第一次会议审议通过改制及增资方案：将坚石科技改制为股份公司，同时由原股东李春生、刘保宏以货币增资 583.42 万元，坚石诚信注册资本由 256 万元增至 1,000 万元，由股东分二期缴纳。第一期出资 660 万元，其中李春生以净资产出资 208.29 万元，以货币出资 121.71 万元，总出资额占注册资本的比例为 50%；刘保宏以净资产出资 208.29 万元，以货币出资 121.71 万元，总出资额占注册资本的比例为 50%；第二期出资 340 万元于 2011 年 11 月 24 日前缴足。

2009 年 11 月 30 日，北京京审会计师事务所出具了京审验字（2009）第 1037 号《验资报告》，审验确认截至 2009 年 11 月 25 日，坚石诚信各股东认缴的第一期出资 660 万元注册资本已缴足。2010 年 1 月 4 日，坚石诚信在北京市工商局办理完毕工商登记手续，实收资本 660 万元。

此次改制和增资后坚石诚信的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实际出资额（万元）	出资比例（%）
李春生	500.00	330.00	50.00
刘保宏	500.00	330.00	50.00
合　计	**1000.00**	**660.00**	**100.00**

4、股份公司改制设立为有限公司

飞天有限计划全资收购坚石诚信，这将导致“一人股东”的情形，为此，需要把坚石诚信变更为有限公司。2010 年 10 月 18 日，坚石诚信股东大会决议通过公司改制为有限公司的方案，北京坚石诚信科技股份有限公司改制为北京坚石诚信科技有限公司；注册资本、股权结构保持不变。

2010 年 10 月 29 日，北京中永焱会计师事务所出具了中永焱验字[2010]第 10056 号《验资报告》，审验确认截至 2010 年 9 月 30 日，坚石有限实收资本为 660 万元，其中李春生、刘保宏出资额分别为 330 万元，出资比例各为 50%。2010 年 10 月 29 日，坚石有限在北京市工商局办理完毕工商变更登记手续，实收资本 660 万元。

此次改制后坚石有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实际出资额（万元）	出资比例（%）
李春生	500.00	330.00	50.00
刘保宏	500.00	330.00	50.00
合　计	**1000.00**	**660.00**	**100.00**

5、第二次股权转让及第二期出资缴纳情况

2010 年 11 月 12 日，坚石有限股东会决议通过公司股东变更及由新股东补足第二期出资 340 万元出资事宜，原股东李春生、刘保宏分别向飞天有限转让其各自对坚石有限的全部出资，转让价格以坚石有限账面净资产为准，并参考评估值，具体转让价格为 713.83 万元；同时，飞天有限以货币资金方式将坚石有限第二期出资 340 万元缴足。新股东飞天有限缴足第二期出资后，飞天有限总出资额为 1,000 万元，占坚石有限注册资本的比例为 100%。

2010 年 11 月 29 日，北京中永焱会计师事务所出具了中永焱验字[2010]第 10094 号《验资报告》，审验确认截至验资报告出具日，坚石有限注册资本已缴足。2010 年 12 月 1 日，坚石有限在北京市工商局办理完毕工商变更登记手续，实收资本 1,000 万元。

此次股权转让及第二期出资缴纳后坚石有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实际出资额（万元）	出资比例（%）
飞天有限	1000.00	1000.00	100.00
合　计	**1000.00**	**1000.00**	**100.00**

6、第三次增资情况

2013 年 5 月 10 日，飞天诚信董事会通过坚石有限股东增资事宜，坚石有限以 1 元/股的价格将注册资本由 1,000 万元增加至 3,000 万元，其中新增注册资本 2,000 万元由原股东飞天诚信以货币资金认缴。

2013 年 5 月 17 日，北京润鹏冀能会计师事务所出具了京润（验）字[2013]第 211139 号《验资报告》，审验确认截至验资报告出具日坚石有限股东认缴的 2000 万元注册资本已缴足。2013 年 5 月 22 日，坚石有限在北京市工商局办理完毕工商变更登记手续，取得《企业法人营业执照》。

此次增资后坚石有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实际出资额（万元）	出资比例（%）
飞天有限	3000.00	3000.00	100.00
合　计	3000.00	3000.00	100.00

（三）北京坚石诚信科技有限公司股权代持情况的说明

1、坚石有限股权代持情况说明及原因

（1）坚石有限股权代持情况说明

根据相关当事人签署的《合作协议》显示，飞天有限全资收购坚石有限（及其前身）前，其实际出资人为飞天有限的股东黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰，持股比例与其在飞天有限的持股比例相同，具体如下：

股东名称	出资比例（%）
黄煜	47.276
李伟	22.231
陆舟	18.674
韩雪峰	11.819
合　计	100

坚石有限设立时的出资和飞天有限收购其 100%股权前的增资的资金实际由黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰提供，出资比例均分别为 47.276%、22.231%、18.674%和 11.819%，且相关出资形成的股权由实际出资人黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰按其各自出资比例享有，李春生、刘保宏不享有任何实际股东权利亦未实际承担任何股东义务。

2010 年 10 月 20 日，相关当事人李春生、刘保宏、黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰均签署了《关于北京市坚石诚信科技有限公司股权代持及其变动情况的确认函》，对前述股权代持安排予以确认。

（2）坚石有限股权代持的原因

坚石有限是公司股东基于市场竞争的需要，通过双品牌策略提高市场占有率的目的而设立。为应对客户对产品价格敏感性以及中小客户的多样需求，公司股东设立坚石有限用于提高产品价格的灵活性，增加商业机会和提高身份认证产品的销售规模。为了不影响飞天有限的产品销售，黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰四人不直接以自己的名义持有坚石有限的股权，而采取他人代持方式。

2、代持关系的解除和清理

按照实际股东黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰的要求，2010 年 11 月 30 日，名义股东李春生、刘保宏与飞天有限签署了《股权转让协议》，向飞天有限转让其各自持有坚石有限的全部出资，转让价格以坚石有限账面净资产为准，并参考评估值，确定为 713.83 万元；李春生、刘保宏将收到的股权转让款，按出资比例分别返还给实际股东黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰，同时解除了与实际股东之间的代持关系；2010 年 12 月 1 日，坚石有限在北京市工商局办理完毕工商变更登记手续。

3、中介机构的核查意见

保荐机构、发行人律师核查后认为：报告期外坚石有限股权代持关系及其解除，不存在影响发行人股权结构稳定性的安排，发行人合法持有子公司坚石有限的股权，上述历史上存在的股权代持安排不构成本次发行及上市的法律障碍。

五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东

1、自然人股东黄煜

黄煜持有本公司 3311.6974 万股股份，占公司总股本 44.16%，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010819690714****。

2、自然人股东李伟

李伟持有本公司 1481.2829 万股股份，占公司总股本 19.75%，中国国籍，

无境外永久居留权，身份证号码为 43062519700722****。

3、自然人股东陆舟

陆舟持有本公司 1394.3693 万股股份，占公司总股本 18.59%，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010819700313****。

4、自然人股东韩雪峰

韩雪峰持有本公司 712.3046 万股股份，占公司总股本 9.50%，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 11010519691204****。

（二）实际控制人

黄煜持有飞天诚信 44.16%的股权，系公司实际控制人。

黄煜先生，出生于 1969 年 7 月，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 11010819690714****。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人黄煜除持有本公司股权外，没有其他对外投资业务。

（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

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人黄煜持有公司的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）股本结构

本次发行前公司总股本为 7,500 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 2,500 万股，占发行后公司总股本不低于 25.00%，最终发行数量根据发行询价情况确定，发行后的股本结构将因新股发行数量和股东发售数量进行相应调整，本次发行后公司实际控制人不发生变更，本次股东公开发售对公司的治理结构及生产经营不会产生重大不利影响。本次公开发行前后持股变化情况如下：

股东名称	发行前股本结构		公开发售股份数量（万股）	发行后股本结构	
	股数（万股）	比例（%）		股数（万股）	比例（%）
黄煜	3,311.6974	44.16	【】	【】	【】
李伟	1,481.2829	19.75	【】	【】	【】
陆舟	1,394.3693	18.59	【】	【】	【】
韩雪峰	712.3046	9.50	【】	【】	【】
盈泰投资	224.9917	3.00	【】	【】	【】
宇鑫投资	112.5042	1.50	【】	【】	【】
宝嘉投资	112.5042	1.50	【】	【】	【】
于华章	71.2505	0.95	【】	【】	【】
李春生	71.2505	0.95	【】	【】	【】
韩晓彬	7.8447	0.10	【】	【】	【】
总　计	**7,500**	**100**	【】	【】	【】

作为公司股东的董事、监事、高级管理人员本次公开发售数量符合《公司法》对于董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%的规定。

公司股东中不存在战略投资者；公司不存在发行内部职工股的情况；公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

（二）发行人自然人股东及其在发行人处任职情况

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股权性质	在发行人单位任职
黄煜	3,311.6974	44.16	自然人股	董事长
李伟	1,481.2829	19.75	自然人股	董事、总经理
陆舟	1,394.3693	18.59	自然人股	董事、副总经理、总工程师
韩雪峰	712.3046	9.50	自然人股	董事、副总经理
于华章	71.2505	0.95	自然人股	副总经理
李春生	71.2505	0.95	自然人股	监事、技术专家组组长
韩晓彬	7.8447	0.10	自然人股	监事会主席、内部审计部总监

（三）发行人新增股东情况

报告期内，发行人没有新增股东的情况。

（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

昆吾九鼎投资管理公司通过直接或间接方式分别持有公司股东盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资的股权。作为从事股权投资管理的专业机构，昆吾九鼎对盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资的经营管理均具有重大影响；因此，盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资存在关联关系，分别持有公司 3.00%、1.50%和 1.50%的股份。

除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

七、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及结构情况

1、员工人数及变化

报告期内，公司及子公司员工人数如下：

项　目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
员工人数（人）	622	591	542

截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工相比 2012 年底净增加 31 人，其中增加营销人员 10 人、技术人员 28 人、管理人员 4 人、财务人员 3 人，生产人员减少 14 人。

2、员工结构

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司及子公司共有员工 622 名，具体结构如下：

项　目		人数（人）	占总人数的比例
专业结构	生产人员	122	19.61%
	营销人员	153	24.60%
	技术人员	301	48.39%
	管理人员	36	5.79%
	财务人员	10	1.61%
学历结构	硕士研究生及以上	22	3.54%
	本科	293	47.10%
	大、中专	286	45.98%

	中专以下	21	3.38%
年龄结构	45 岁以上（含 45 岁）	4	0.64%
	35－44 岁	76	12.22%
	35 岁以下（不含 35 岁）	542	87.14%

（二）发行人执行社会保障制度、医疗制度情况

公司实行全员劳动合同制，公司与员工按照《中华人民共和国劳动合同法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司已按有关规定，为员工缴纳了基本养老保险、失业保险、工伤保险、基本医疗保险、生育保险。

1、社会保险费、住房公积金缴纳情况

报告期内，公司及子公司坚石有限社会保险和住房公积金具体缴纳情况如下：

（1）2013 年度社会保险费、住房公积金缴纳情况

项目	缴费人数（人）	缴费人数/员工人数	缴费金额合计（元）
养老保险费	613	98.55%	9,251,850.65
医疗保险费	613	98.55%	4,178,480.25
工伤保险费	613	98.55%	341,775.55
失业保险费	613	98.55%	432,164.99
生育保险费	613	98.55%	282,776.36
公积金	619	99.52%	7,326,234.00

（2）2012 年度社会保险费、住房公积金缴纳情况

项目	缴费人数（人）	缴费人数/员工人数	缴费金额合计（元）
养老保险费	582	98.48%	5,634,931.83
医疗保险费	582	98.48%	2,928,558.28
工伤保险费	582	98.48%	281,128.97
失业保险费	582	98.48%	306,158.17
生育保险费	582	98.48%	232,696.76
公积金	586	99.15%	3,286,702.00

（3）2011 年度社会保险费、住房公积金缴纳情况

项目	缴费人数（人）	缴费人数/员工人数	缴费金额合计（元）

养老保险费	523	96.49%	3,535,247.85
医疗保险费	523	96.49%	1,864,499.93
工伤保险费	523	96.49%	176,996.49
失业保险费	523	96.49%	187,666.62
生育保险费	157	28.97%	44,856.44
公积金	528	97.42%	1,889,568.00

（4）报告期内，缴纳生育保险的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司为 157 名员工缴纳了生育保险，系根据 2005 年实施的《北京市企业职工生育保险规定》、2006 年实施的《关于企业职工生育保险有关问题处理办法的通知》，仅为北京户口的员工缴纳生育保险。

根据北京市人力资源与社会保障局发布的《关于调整本市职工生育保险政策有关问题的通知》，从 2012 年 1 月 1 日起，北京市生育保险制度扩大参保范围至机关、事业单位和非北京户口职工。2012 年 1 月开始，公司按照北京市相关法规，为北京户口和非北京户口的员工缴纳了生育保险，截至 2013 年 12 月 31 日，本公司已为 613 名员工缴纳生育保险。

（5）报告期内，员工缴纳社会保险情况的说明

截至 2011 年 12 月 31 日：公司 1 名外籍员工，未缴纳社会保险；另有 1 名员工因系退休返聘，未缴纳社会保险； 6 名非北京户口员工在户口所在地自行缴纳了社会保险，公司已按当地政策为员工报销企业应承担的保险费用；有 11 名员工因入职时间短或无法开具户口证明等原因，办理社会保险的资料提供不完整，社会保险缴纳手续正在办理过程中。

截至 2012 年 12 月 31 日：公司 1 名外籍员工，未缴纳社会保险；另有 1 名员工因系退休返聘，未缴纳社会保险；7 名非北京户口员工在户口所在地自行缴纳了社会保险，公司已按当地政策为员工报销企业应承担的保险费用。

截至 2013 年 12 月 31 日：公司 1 名外籍员工，未缴纳社会保险；另有 1 名员工因系退休返聘，未缴纳社会保险；7 名非北京户口员工在户口所在地自行缴纳了社会保险，公司已按当地政策为员工报销企业应承担的保险费用。

（6）报告期内，部分员工未缴纳住房公积金的说明

根据国务院《住房公积金管理条例》及《北京市实施〈住房公积金管理条例〉若干规定》，公司应为员工缴纳住房公积金。截至 2013 年 12 月 31 日，公司有

1 名外籍员工，未缴纳住房公积金；有 1 名员工因系退休返聘，未缴纳住房公积金；有 1 名员工自愿放弃缴纳住房公积金。

2、公司社会保险、住房公积金缴费标准和缴费比例

报告期内，本公司及子公司坚石有限执行北京市的缴费标准如下：

项目	户籍	缴费基数	员工	公司	合计
养老保险	京户/非京户	员工月工资总额	8%	20%	28%
医疗保险	京户/非京户	员工月工资总额	2%+3	10%	12%+3
工伤保险	京户/非京户	员工月工资总额		1%	1%
失业保险	农户	上年度月最低工资		1%	1%
	非农户	上年度月平均工资	0.2%	1%	1.2%
生育保险	京户	员工月工资总额		0.8%	0.8%
公积金	京户/非京户	员工月工资基数	12%	12%	24%

注：1、“2%+3”公司医疗保险缴纳在员工月工资总额的 2%基础上每月增加 3 元

3、公司针对未缴纳所采取的措施

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社保和住房公积金的现象。针对上述情况，公司控股股东、实际控制人黄煜承诺：“若应有权部门的要求或决定，发行人须为该部分员工补缴社会保险、住房公积金，或发行人因未为员工缴纳社会保险、住房公积金而承担任何罚款或损失，本人愿在无须发行人支付对价的情况下承担所有相关的金钱赔付责任。”

4、社会保险及住房公积金缴纳证明

北京市海淀区社会保险基金管理中心 2014 年 2 月 10 日出具了两份《社会保险缴费证明》，本证明以及前期开具的证明中载明发行人及坚石有限自 2010 年 10 月办理社保登记以来，已参保养老、失业、工伤、生育及基本医疗保险，依法办理了养老、失业、工伤、生育及基本医疗保险。

北京住房公积金管理中心 2014 年 1 月 14 日出具了两份《证明》，载明飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司在该中心依法缴存住房公积金，未发现有违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

5、中介机构的核查意见

保荐机构、发行人律师经核查后认为：报告期内，发行人存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形，但鉴于发行人控股股东、实际控制人已承诺无条件承担由此导致的潜在赔偿风险，且社会保险、住房公积金主管机构已出具发行人报告期内依法缴纳社会保险及住房公积金的证明，因此，上述情形不会影响发行人的持续经营，亦不会对本次发行上市构成法律障碍。

八、实际控制人、持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）自愿锁定股份的承诺

公司实际控制人黄煜和持有 5%以上股份的股东李伟、陆舟、韩雪峰以及持有公司股权的公司其他董事、监事和高级管理人员于华章、李春生和韩晓彬已就股份锁定作出承诺，有关情况详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”之“（一）发行人股东自愿锁定股份的承诺”的有关内容。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人黄煜及其主要股东李伟、陆舟和韩雪峰已就避免与发行人发生同业竞争作出承诺，有关情况，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”的有关内容。

（三）规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人黄煜向发行人出具《关于规范关联交易的承诺函》，具体承诺如下：

“本人以及下属除飞天诚信之外的全资、控股子公司及其他可实际控制企业（如有，以下简称“附属企业”）与飞天诚信之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；本人及本人实际控制的其他附属企业不以任何方式违法违规占用贵公司资金及要求贵公司违法违规提供担保；本人及附属企业不通过非公允关联交易、利润分配、资产重

组、对外投资等任何方式损害贵公司和其他股东的合法权益；如在今后的经营活动中本人及本人附属企业与贵公司之间发生无法避免的关联交易，则此种关联交易的条件必须按正常的商业条件进行，并按国家法律、法规、规范性文件以及贵公司内部管理制度严格履行审批程序；本人及本人实际控制的企业不以任何方式影响贵公司的独立性，保证贵公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立。”

（四）发行人关于诉讼和仲裁事项的声明

发行人出具声明：“截至本声明出具日，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诉讼或仲裁事项。”

（五）控股股东、实际控制人关于无重大违法违规情况的声明

发行人控股股东、实际控制人黄煜出具声明：“截至本声明出具日，本人近三年不存在重大违法违规行为。”

（六）控股股东、实际控制人、控股子公司关于无重大诉讼和仲裁事项的说明

发行人控股股东、实际控制人黄煜出具声明：“截至本声明出具日，本人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。”

发行人控股子公司坚石有限出具声明：“截至本声明出具日，本公司不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。”

（七）发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员关于无重大诉讼和仲裁事项的声明

发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员出具声明：“截至本声明出具日，本人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，本人未有涉及刑事诉讼的情况。”

（八）发行人股东关于利润分配的承诺

公司本次发行前所有股东承诺：“上市后三年公司股东大会根据《公司章程（草案）》的规定通过利润分配具体方案时，本人表示同意并将投赞成票。”

（九）关于发行人各主体因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应约束措施

发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员已就因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失作出承诺，有关情况详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”之“（二）关于发行人各主体因信息披露重大违规涉及回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应约束措施”的有关内容。

（十）关于稳定公司股价的预案

发行人及其控股股东、实际控制人、公司董事及高级管理人员作出了关于稳定公司股价的预案，有关情况详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”之“（三）关于稳定公司股价的预案”的有关内容。

（十一）公司发行前持股 5%以上股东及外部股东的持股意向及减持意向

公司实际控制人黄煜和持有 5%以上股份的股东李伟、陆舟、韩雪峰以及外部股东盈泰投资、宇鑫投资、宝嘉投资已就持股意向及减持意向作出承诺，有关情况详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”之“（四）公司发行前持股 5%以上股东及外部股东的持股意向及减持意向”的有关内容。

（十二）其他承诺

公司控股股东、实际控制人黄煜承诺：“若应有权部门的要求或决定，发行人须为部分员工补缴社会保险、住房公积金，或发行人因未为员工缴纳社会保险、住房公积金而承担任何罚款或损失，本人愿在无须发行人支付对价的情况下承担所有相关的金钱赔付责任。”

公司控股股东、实际控制人黄煜和主要股东李伟、陆舟、韩雪峰已就发行人关联交易涉税事项承诺：“若应有权部门的要求或决定，飞天诚信科技股份有限公司因与关联企业之间的关联交易行为或因未按照规定期限缴纳税款而承担任何罚款或损失，我们自愿在无须飞天诚信科技股份有限公司支付对价的情况下承

担所有相关的经济赔付责任，我们对上述补偿义务承担个别及连带的责任。”

（十三）关于未能履行承诺的约束措施

发行人、发行人控股股东、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员以及外部股东作出了关于未能履行承诺的约束措施，有关情况详见本招股说明书之“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺”的有关内容。

截至本招股说明书签署之日，未发生任何违反上述承诺的事项。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要服务及变化情况

公司是国家火炬计划重点高新技术企业、全国企事业知识产权试点单位、北京市企业技术中心，主要从事以身份认证为主的信息安全产品的研发、生产、销售和服务，2013 年 12 月，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。主营产品包括：ePass 系列 USB Key、OTP 系列动态令牌、ROCKEY 系列软件加密锁、飞天智能卡及读写器等。公司产品主要应用于银行、其他企事业单位、电子商务、电子政务等领域。

公司主要产品或技术先后获得了国家密码管理局的商用密码产品的生产和销售许可，美国国家标准和技术研究所（NIST）FIPS 认证、国际 CE、FCC 认证和中国金融认证中心的 CFCA 认证以及银行卡检测中心的 PBOC2.0 等认证。

截至 2013 年末，公司已获授权的专利共 560 件（境内 523 件，境外 37 件），其中发明专利 383 件（境内 346 件，境外 37 件）；另外，公司还持有计算机软件著作权登记证书 135 件、软件产品登记证书 14 件。

报告期内，公司主营业务没有发生变化，公司营业收入年复合增长率为 57.83%，净利润年复合增长率为 84.80%。

二、发行人所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为软件和信息技术服务业，细分行业为以身份认证为主的信息安全行业。

（一）行业管理体制

1、行业主管部门、监管体制

公司主要开展以身份认证为主的信息安全产品的经营，分别受信息产业与安全主管部门的监管；公司产品用于金融行业时，同时还受金融主管部门的监管。相关管理部门及职责如下：

国家发展和改革委员会、工业和信息化部：负责产业政策的研究制定、行业

的管理与规划等；

公安部：主管全国计算机信息系统安全保护工作；

国家密码管理局商用密码管理办公室：主管全国商用密码管理工作，包括认定商用密码产品的科研、生产、销售单位，批准生产的商用密码产品品种和型号等；

中国人民银行、中国银监会：确保金融支付体系的安全、高效、稳定运行为政策目标，负责支付体系的建设和支付服务行业的监管；负责银行业务活动的监管，间接影响金融 POS 交易、ATM 交易等银行卡电子支付设备的生产和技术服务；

国家金卡工程办公室：制定智能卡的产业政策并监督执行，拟定智能卡发展规划、指导行业结构调整，参与行业体制改革、技术进步、技术改造和质量管理等工作；负责组织、协调金卡工程所涉及的有关标准化工作。

除了上述行业主管部门监管以外，信息安全产业还要受到全国信息技术标准化委员会以及国家质检总局直属的中国信息安全认证中心、国家质检总局授权的中国信息安全产品测评认证中心、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心以及国家信息安全产品认证管理委员会在安全标准和产品测评认证方面的管理。

中国信息产业商会作为工业和信息化部指导下成立的行业协会的主要职责是组织业内企业开展各项活动和内部交流；发起分类安全标准的起草工作、研究抵制安全行业市场内的不正当竞争、组织跨行业的安全大会；引导会员认真执行国家法规和政策、遵守行规、行约；协助会员企业开拓国际国内市场，推动行业的发展。

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门进行宏观调控，并由行业协会进行自律规范。

2、行业主要法律法规、政策及行业标准

信息安全行业的主要法律法规、政策及行业标准如下表（在开展金融领域业务时需同时遵守金融领域所涉及的法规、政策）：

类别	名称及实施（颁布）年份	说　明	颁布单位

电子信息产业政策	《中华人民共和国电子签名法》（2005 年）	可靠的电子签名与手写签名或者盖章具有同等的法律效力。伪造、冒用、盗用他人的电子签名，构成犯罪的，依法追究刑事责任；给他人造成损失的，依法承担民事责任	全国人大常委会
	《国务院关于印发<鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策>的通知》（国发[2000]18 号）（2000 年）	在投融资政策、税收政策、产业技术政策、软件出口政策、收入分配政策、人才政策、知识产权保护等方面对软件行业进行大力扶持	国务院
	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）（2011 年）	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，继续完善激励措施，明确政策导向，对于优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平，具有重要意义	国务院
	《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》（1994 年）	保障计算机及其相关的和配套的设备、设施（含网络）的安全，运行环境的安全，保障信息的安全，保障计算机功能的正常发挥，以维护计算机信息系统的安全运行，国家对计算机信息系统安全专用产品的销售实行许可证制度	国务院
	《电子认证服务管理办法》（2009 年）	电子认证服务机构应当保证提供下列服务：制作、签发、管理电子签名认证证书；确认签发的电子签名认证证书的真实性；提供电子签名认证证书目录信息查询服务；提供电子签名认证证书状态信息查询服务。电子认证服务机构应当履行下列义务：保证电子签名认证证书内容在有效期内完整、准确；保证电子签名依赖方能够证实或者了解电子签名认证证书所载内容及其他有关事项；妥善保存与电子认证服务相关的信息	信息产业部
	《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可证管理办法》（1997 年）	为加强计算机信息系统安全专用产品的管理、保证安全专用产品的安全功能、维护计算机信息系统的安全而制定，规定我国安全专用产品进入市场销售，实行销售许可证制度	公安部
	《信息安全等级保护管理办法》（公通字[2007]43 号）（2007 年）	明确了建立我国信息安全等级保护制度及专业安全公司在等级保护建设中的地位和作用，也明确了各个部委机关的配合与管理关系	公安部、国家保密局、国家密码管理局、国务院信息化工作办公室

	《商用密码管理条例》(国务院令 273 号)(1999 年)	规定了商用密码产品的主管单位，规范商用密码产品生产活动，所需资质等	国务院
	《计算机信息系统保密管理暂行规定》（1998 年）	国家保密局主管全国计算机信息系统的保密工作；计算机信息系统联网应当采取系统访问控制、数据保护和系统安全保密监控管理等技术措施；涉密信息和数据必须按照保密规定进行采集、存储、处理、传递、使用和销毁	国家保密局
金融行业管理及规范条例	《非金融机构支付服务管理办法》（2010 年）	旨在促进支付服务市场健康发展，规范非金融机构支付服务行为	中国人民银行
	JR/T 0068-2012《网上银行系统信息安全通用规范》（2012 年）	涉及网上银行系统构成、安全技术规范、安全管理规范、业务运作安全规范等几个方面，定义了专用辅助安全设备包括 USB Key、文件证书、OTP 令牌、动态密码卡等的安全规范	中国人民银行
	JR/T 0025-2013《中国金融集成电路（IC）卡规范》	规定了金融 IC 卡应用的通用功能、命令和安全机制，包括电气物理特性、逻辑接口和传输协议；数据元和命令集；应用选择和安全机制等内容	中国人民银行
	《电子支付指引（第一号）》（2005 年）	规范电子支付业务，防范支付风险，保证资金安全，维护银行及其客户在电子支付活动中的合法权益，促进电子支付业务健康发展	中国人民银行

3、**相关产业政策**

2013 年 7 月，工业和信息化部公布了《电信和互联网用户个人信息保护规定》（中华人民共和国工业和信息化部令第 24 号），明确对境内提供电信服务和互联网信息服务过程中收集、使用用户个人信息的活动作出了规定。

2012 年 12 月，全国人民代表大会常务委员会通过了《关于加强网络信息保护的决定》，对保护网络信息安全，保障公民、法人和其他组织的合法权益，维护国家安全和社会公共利益作出了明确的规定。

2012 年 6 月，国务院发布《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》（国发〔2012〕23 号）明确提出“加强网络信任体系建设和密码保障。健全电子认证服务体系，推动电子签名在金融等重点领域和电子商务中的应用。制定电子商务信用评价规范，建立互联网网站、电子商务交易平台诚信评价机制，支持符合条件的第三方机构开展信用评价服务。大力推动密码技术在涉密信息系统和重要信息系统保护中的应用，强化密码在保障电子政务、电

子商务安全和保护公民个人信息等方面的支撑作用。”

2012 年 8 月，国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局联合发布《国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业认定管理试行办法》（发改高技[2012]2413 号），为软件企业按规定享受税收优惠创造了前提条件。

2011 年 6 月，国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局联合修订发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》。该指南确定了当前应优先发展的高技术产业化重点领域。其中在第 8 项“信息安全产品与系统”中明确将加解密设备和芯片，安全协议，公钥基础结构（PKI）系统，组合公钥（CPK）系统，安全支付系统，电子防伪系统以及网络安全监控系统，保障云计算、物联网、新一代信息网络等列为优先发展的重点领域。

2011 年 3 月，《我国国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》明确：“健全网络与信息安全法律法规，完善信息安全标准体系和认证认可体系，实施信息安全等级保护、风险评估等制度。加快推进安全可控关键软硬件应用试点示范和推广，加强信息网络监测、管控能力建设，确保基础信息网络和重点信息系统安全。推进信息安全保密基础设施建设，构建信息安全保密防护体系。加强互联网管理，确保国家网络与信息安全”。

2011 年 3 月，国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（国家发改委第 9 号令）将“信息安全产品、网络监察专用设备开发制造”列为“鼓励类”产业目录，对信息安全产业予以支持。

2011 年 3 月，中国人民银行发布《中国人民银行关于推进金融 IC 卡应用工作的意见》（以下简称“《意见》”），决定在全国范围内正式启动银行卡芯片迁移工作，“十二五”期间将全面推进金融 IC 卡应用，以促进中国银行卡的产业升级和可持续发展。《意见》就金融 IC 卡受理环境改造、商业银行发行金融 IC 卡提出了时间表。在受理环境改造方面，在 2011 年 6 月底前直联 POS（销售点终端）能够受理金融 IC 卡；全国性商业银行布放的间联 POS、ATM（自动柜员机）的受理金融 IC 卡的时间分别为 2011 年底、2012 年底前；2013 年起实现所有受理银行卡的联网通用终端都能够受理金融 IC 卡。在商业银行发行金融 IC 卡方面，2011 年 6 月底前工、农、中、建、交和招商、邮储银行应开始发行金融

IC 卡，2013 年 1 月 1 日起全国性商业银行均应开始发行金融 IC 卡，2015 年 1 月 1 日起在经济发达地区和重点合作行业领域，商业银行发行的、以人民币为结算账户的银行卡均应为金融 IC 卡。《意见》要求金融 IC 卡发卡与受理应注重技术创新和业务创新，重点加强在公共服务领域开展多应用，力争在“十二五”期间实现与公共服务领域 2-3 个行业的合作。

2011 年 1 月，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4 号），明确提出“完善网络环境下消费者隐私及企业秘密保护制度逐步在各级政府机关和事业单位推广符合安全要求的产品”。

4、行业准入标准的制定单位及行业准入管理模式、取得认证需具备的条件

（1）行业准入管理模式

发行人生产、销售以身份认证为核心的信息安全产品，主要涉及以下几方面的监管，一方面系对商用密码产品的监管，即对商用密码产品的型号、生产、销售活动的监管，主要由国家密码管理局负责；一方面系对信息安全专用产品的销售管理，主要由公安部公共信息网络安全监察局负责；此外还有对于 IC 卡生产、服务提供机构的注册及生产许可，主要由国家集成电路卡注册中心负责。具体如下：

①根据《商用密码管理条例》（国务院第 273 号令，1999 年 10 月 7 日发布并实施）、《商用密码产品生产管理规定》（国家密码局 5 号公告，2006 年 1 月 1 日实施）、《商用密码产品销售管理规定》（国家密码局 6 号公告，2006 年 1 月 1 日实施），国家密码管理委员会及其办公室主管全国的商用密码管理工作，对商用密码产品的科研、生产、销售和使用实行专控管理；商用密码产品由国家密码管理机构指定的单位生产，商用密码产品由国家密码管理机构许可的单位销售；商用密码生产单位生产的商用密码产品的品种和型号，必须经国家密码管理机构批准。

②根据《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可证管理办法》（公安部令第 32 号，1997 年 12 月 12 日实施），公安部计算机管理监察部门负责用于保护计算机信息系统安全的专用硬件、软件产品的销售许可证的审批颁发工作，安全专用产品的生产者在其产品进入市场销售之前，必须申领《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》。

③根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》（国务院令第 440 号，2005 年 9 月 1 日实施）、《集成电路卡注册管理办法》（国家金卡工程协调领导小组，2001 年 8 月 9 日颁布实施）、《集成电路卡及集成电路卡读写机产品生产许可证实施细则》（2007、2011 版）等规定，IC 卡生产、发行和应用服务提供的机构，按照一定程序和要求，向国家 IC 卡注册管理机构申请，获得唯一注册标识号，并将其写入 IC 卡；在中国境内生产 IC 卡及 IC 卡读写机产品的，应当依法取得生产许可证，国家质量监督检验检疫总局负责 IC 卡及 IC 卡读写机产品生产许可证统一管理工作，全国工业产品生产许可证办公室负责 IC 卡及 IC 卡读写机产品生产许可证管理的日常工作。

（2）取得认证需具备的条件

①商用密码产品生产定点单位证书

商用密码产品生产定点单位必须具备独立的法人资格，具有与开发、生产商用密码产品相适应的技术力量和场所，具有确保商用密码产品质量的设备、生产工艺和质量保证体系，满足法律、行政法规规定的其他条件。

②商用密码产品销售许可证

申请《商用密码产品销售许可证》的单位应当具备下列条件：A、有独立的法人资格；B、有熟悉商用密码产品知识和承担售后服务的人员以及相应的资金保障；C、有完善的销售服务和安全保密管理制度；D、法律、行政法规规定的其他条件。

③计算机信息系统安全专用产品销售许可证

安全专用产品的生产者申领销售许可证，应当向公安部计算机管理监察部门提交以下材料：A、营业执照； B、安全专用产品检测结果报告；C、防治计算机病毒的安全专用产品须提交公安机关颁发的计算机病毒防治研究的备案证明（不适用于发行人）。

④全国工业产品生产许可证

企业申请工业产品生产许可证，应当符合下列条件：A、有营业执照，经营范围覆盖申报的产品；B、有与所生产产品相适应的专业技术人员；C、有与所生产产品相适应的生产条件和检验手段；D、有与所生产产品相适应的技术文件和工艺文件；E、有健全有效的质量管理制度和责任制度；F、产品符合有关国

家标准、行业标准以及保障人体健康和人身、财产安全的要求；G、符合国家产业政策的规定，不存在国家明令淘汰和禁止投资建设的落后工艺、高耗能、污染环境、浪费资源的情况。

⑤申请 IC 卡制造机构标识

申请 IC 卡制造机构标识号的机构，应满足以下条件：A、依法设立的法人单位；B、采用的 IC 卡芯片应有 IC 卡芯片提供机构标识号；C、具有规模生产能力和完善的质量与安全管理体系；D、制造的 IC 卡应符合国家或行业标准；E、国家规定的其他条件。

（二）发行人所处市场概述

1、信息安全业范畴

信息安全的内涵在不断地延伸，从最初的信息保密性发展到信息的完整性、可用性、可控性和不可否认性，进而又发展为“攻（攻击）、防（防范）、测（检测）、控（控制）、管（管理）、评（评估）”等多方面的基础理论和实施技术。目前信息网络常用的基础性安全技术包括身份认证技术、加解密技术、边界防护技术、访问控制技术、主机加固技术、安全审计技术和检测监控技术等方面。

随着网络深入生活，信息安全已经成为人们工作与生活的必需品。国家“十二五”规划中明确新一代信息技术是国家未来重点扶持的对象。随着银行 EMV 迁移、云计算、物联网、三网融合、移动互联、电子商务等新领域的爆发，信息安全市场将面临良好的发展机会。与欧美等发达国家的信息安全市场相比，我国的信息安全市场整体发展水平还不高，信息安全投入占 IT 整体投入的比重较低，未来我国信息安全市场仍有巨大的发展空间。

信息系统的身份认证是信息安全防护的第一关口，越来越受到政府和用户的重视，并制定了相关的发展规划和规范要求。我国公安部发布的《信息安全等级保护管理办法》（公通字[2007]43 号）中规定，第三级以上信息系统产品的核心技术、关键部件应当选择使用具有我国自主知识产权的信息安全产品；密码保护产品必须采用经国家密码管理部门批准使用或者准于销售的密码产品进行安全保护，不得采取国外引进或者擅自研制的密码产品；未经批准不得采用含有加密功能的进口信息技术产品。

2、身份认证信息安全市场概述

互联网的发展，带动了信息产业的发展，同时也带来了日益严重的信息安全问题，身份认证作为信息安全防护的第一关，承担了至关重要的作用。提高身份认证水平需要从认证技术和方法着手，采用更加先进的技术和方法。

基于静态口令的认证方式是一种最常见的技术，但是存在严重的安全问题。它是一种单因素的认证，安全性依赖于口令，口令一旦泄露，用户存在被冒充的风险。而双因素认证将两种认证方法结合起来，比单因素认证更为安全，目前广泛使用的双因素有：动态口令牌+静态密码、USB Key+静态密码、二层静态密码等。

目前，国内外不少信息系统还在使用用户名/密码的认证方法，存在较大的安全隐患，而身份认证系统可以根据信息保密要求的不同，对不同的用户通过访问控制设置不同的权限，并采用多种身份认证方式（用户名/密码方式、USB Key、动态口令、IC 卡认证、生物特征认证）相结合的方法，与简单的用户名/密码的认证方式相比，安全风险得以降低。

目前，身份认证产品已被应用于网上银行、证券、工商税务、电子政务、电子商务以及其他领域，主要包括 USB Key 市场、OTP 动态令牌市场、软件加密锁市场、智能卡市场（尤其是在 EMV 迁移下金融 IC 卡以及与金融 IC 卡相关的读写器市场）等。

3、USB Key 市场

USB Key 产品被用作客户身份认证与电子签名的数字证书和私有密钥的载体，主要用于网上银行、证券、工商税务、电子政务、电子商务以及其他领域。

（1）市场规模

USB Key 产品作为网上银行采用的安全保障产品，随着网上银行应用的逐步普及，市场规模正逐渐扩大。

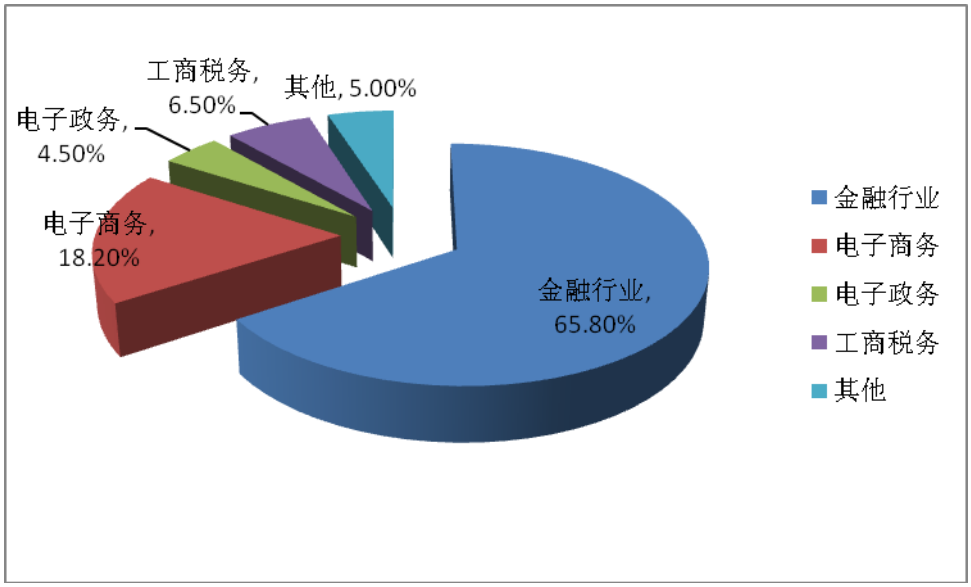
为了降低网上银行交易风险，中国银监会要求网上银行必须采用双因素认证方式。目前，银行主要采用 USB Key 作为认证工具，对交易操作进行身份认证，受此拉动，中国 USB Key 市场规模逐渐扩大，销售量及销售额都实现较大幅度增长。据中国信息产业商会智能卡专业委员会研究显示，2013 年，国内 USB Key

市场销量为 1.3 亿支左右，市场规模约 40-50 亿元，到 2015 年将达到 1.8 亿支左右，市场规模约 50-60 亿元，销量年均复合增长率将保持在 20%左右。

USB Key 存储的数字证书一般均有有效期，证书到期后必须更换数字证书，否则就无法使用。另外，随着时间的推移，技术的进步，原产品也存在更新换代的需求，这将带来 USB Key 安全产品存量市场的更新需求。

（2）市场结构

据中国信息产业商会智能卡专业委员会研究显示，2012 年各领域市场份额如下图所示：



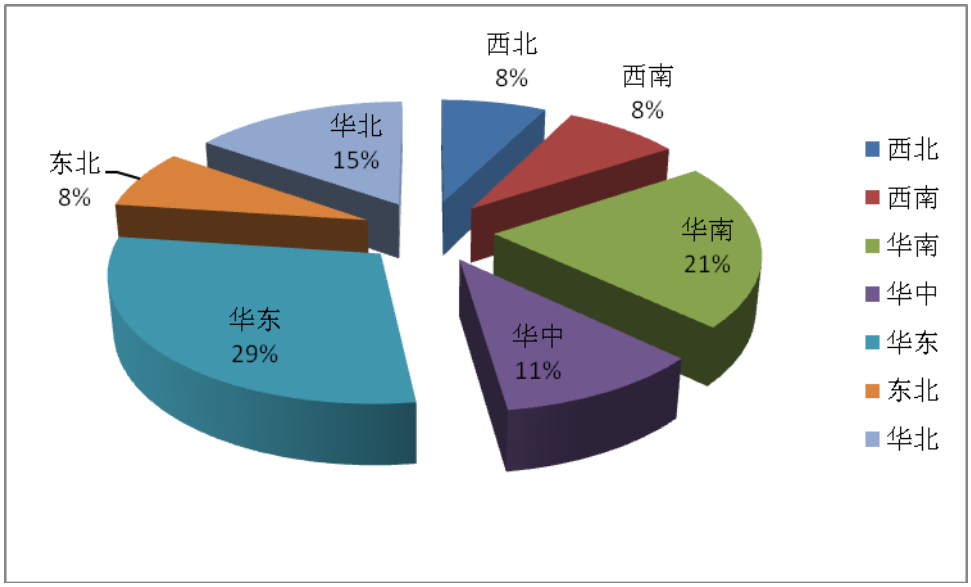
数据来源：中国信息产业商会智能卡专业委员会

由于银行业对信息安全要求较高，随着网上银行使用范围日益扩大，越来越多的用户开始将网上银行作为其工作和生活不可或缺的金融服务手段，因此，目前银行领域 USB Key 市场占比最多，但随着其他领域信息安全意识的增强，其他领域市场规模也将呈现逐步增加的趋势。

（3）市场分布

目前，USB Key 市场主要集中在对信息安全要求较高的领域， 银行是 USB Key 产品主要的需求方。

地域分布则重点集中在东部沿海经济较为发达，网络应用较为活跃的地区，例如华南、华东、华北地区，2012 年国内个人网银用户前述三个区域占比超过 60%，具体分布如下：



数据来源：中国信息产业商会智能卡专业委员会

（4）未来发展趋势

作为转账和支付工具，网上银行的快捷便利逐渐得到人们的认可。据中国金融认证中心（CFCA）发布的《2013 中国电子银行调查报告》显示，中国电子银行业务连续四年呈增长趋势，其中，全国个人网银用户比例较 2012 年增长了 1.7 个百分点。在企业网银方面，2013 年企业网银用户比例为 63.7%，较去年增长 10 个百分点；与此同时，手机银行业务展现出巨大潜力。2013 年全国地级及以上城市城镇人口中，个人手机银行用户比例为 11.8%，较去年增长近 3 个百分点，连续 3 年呈增长趋势。但同时，“网上银行安全”也成为网上银行进一步发展的主要瓶颈。中国金融认证中心（CFCA）2012 年的调查显示，有 75%的非网上银行用户由于担心安全性而不愿尝试，而网上银行安全问题通常出在用户端。未来，随着技术的进步，科学知识的普及和产品的成熟，网上银行安全性将得到进一步的提升，身份认证信息安全产品市场有望继续保持较高的扩展速度。

4、OTP 动态令牌市场

（1）OTP 动态令牌

动态令牌（One-Time Password，简称 OTP）是身份认证的另一类技术手段，主流产品是基于时间同步方式，通过每隔一段时间变换一次动态口令，产生动态数字进行“一次一密”的方式认证。此外还有事件型和挑战应答型的令牌。

由于 OTP 动态令牌产品具有①脱机产品，可以摆脱电脑环境操作，客户端

无需安装；②拓展性好，适用于手机银行、电话银行和网上银行，多个系统可以共享一个 OTP 动态令牌；③OTP 动态令牌对用户电脑知识要求较低，具有便于操作和维护等特点，同时在非互联网环境下也可以使用，是国内外市场广泛应用的身份认证产品之一。

（2）市场规模

目前，国内工商银行、中国银行、大连银行、新韩银行等银行和百度、搜狐、淘宝、腾讯及其他一些企事业单位已经开始使用动态令牌。2012 年 5 月，中国人民银行印发的《网上银行系统信息安全通用规范》（JR/T0068-2012）把 OTP 动态令牌列为网上银行专用安全辅助设备，进一步推动了 OTP 动态令牌的使用和推广。据中国信息产业商会智能卡专业委员会研究显示，考虑银行业外的其他行业需求，目前 OTP 动态令牌产品国内市场容量 5-6 亿元左右。未来，随着 OTP 动态令牌市场应用的逐步增加，其市场规模将进一步扩大。

USB Key、OTP 动态令牌用于密码保护，均属于《网上银行系统信息安全通用规范》中规定的网上银行专用安全辅助设备，具有一定的可替代性。

另外，动态令牌产品需要安装电池以提供能源，由于电池嵌入在产品中，无法单独更换电池，到期必须整体更换，因此，OTP 动态令牌存在存量市场的更新换代需求。

5、加密锁市场

（1）加密锁及工作原理

加密锁（Dongle）用于软件和数据保护，是另一类软件和数据的身份认证产品，它包含一个安装在计算机 USB 口或并口上的硬件，及一套内容丰富的 SDK 开发包，包含多种编程语言的 API 接口库、示例、用户手册及工具软件等。加密锁基于硬件保护技术，其目的是通过对软件与数据的保护防止知识产权的非法使用。主要作用：①软件不被盗版；②保护数据不被泄露或非法使用；③简单易用的远程升级；④提供丰富的软件及数据发布模式（试用、租赁、授权、分模块销售等）。

智能卡加密锁的技术原理是：在智能卡加密锁软件保护方案中，PC 端应用软件的关键的代码和数据“消失”了，被安全地移植到智能卡加密锁的硬件中保护起来。在需要使用时，应用软件可以通过功能调用引擎来操作智能卡加密锁运

行硬件中的关键代码和数据并返回结果，从而依然可以完成整个软件全部的功能。由于这些代码和数据在 PC 端没有副本存在，因此解密者无从猜测算法或窃取数据，从而极大程度上保证了整个软件系统的安全性。简言之，智能卡加密锁提供了一套可信的解决方案，从理论上保证软件加密的安全，是目前市场的主流产品之一。

（2）加密锁市场状况

加密锁市场技术已经趋于成熟，客户主要为软件公司，据中国信息产业商会智能卡专业委员会研究显示，2013 年国内加密锁产品市场容量约 1 亿元左右，其中飞天诚信和北京深思洛克软件技术股份有限公司占据了国内市场的大部分份额。

6、IC 卡及读写器市场

IC 卡作为信息存储的载体，同样面临持卡人身份认证和信息安全的问题，也是信息安全业的重点关注领域及其产品应用市场。

（1）IC 卡产品及其发展状况

IC 卡是将经过专门安全设计的 CPU 封装在标准尺寸卡片内的安全产品。卡内部数据和密钥受到内置的 IC 卡操作系统的保护，外部不可能越过 COS 的控制直接对卡内的数据或密钥进行操作。IC 卡可以使用接触或非接触式方式通过读写器与外部系统通信。根据《国家金卡工程全国 IC 卡应用（2008-2013）发展规划》，IC 卡与 RFID 产业的创新发展、IC 卡“一卡多用”、“多功能卡”的发行、电子标签应用试点、银行 IC 卡与行业性 IC 卡应用的融合发展等将是未来 5 年的发展重点。

（2）EMV 迁移下 IC 卡的市场机会

中国人民银行发布的《2013 年支付体系运行总体情况》统计数据显示，截至 2013 年末，全国累计发行银行卡 42.14 亿张，同比增长 19.23%。但目前的银行卡多数都是磁条卡，存在被复制的风险，安全性较差。2011 年 3 月，中国人民银行发布《中国人民银行关于推进金融 IC 卡应用工作的意见》，决定在全国范围内正式启动银行卡芯片迁移工作，“十二五”期间将全面推进金融 IC 卡应用，以促进中国银行卡的产业升级和可持续发展。IC 卡市场需求将迎来高速发展期，据中国信息产业商会智能卡专业委员会初步预计，金融 IC 卡升级带动的

软硬件升级市场需求超过 500 亿元。

EMV 迁移的目的是在金融 IC 卡支付系统中建立卡片和终端接口的统一标准，使得在此体系下所有的卡片和终端能够互通互用，并且该技术的采用将大大提高银行卡支付的安全性，减少欺诈行为。EMV 迁移下，中国目前所采用的磁条式银行卡将迎来全面向 IC 卡的升级换代，IC 卡产业可能迎来爆发式增长时机。

（3）IC 卡技术发展趋势

IC 卡的“一卡多应用”是其发展的必然趋势，《国家金卡工程全国 IC 卡应用（2008-2013）发展规划》中指出：“要坚持以人为本，从方便企业和公众的使用出发，积极推行 IC 卡的一卡多用，加强协调、规范 IC 卡发放工作，推进 IC 卡全国统一、联网使用，尽量减少 IC 卡发行的种类”。Java 是一种可以撰写跨平台应用软件的面向对象的程序设计语言，Java 技术具有通用性、高效性、平台移植性和安全性等特点，可应用于个人 PC、数据中心、游戏控制台、科学超级计算机、移动电话和互联网，同时拥有全球最大的开发者专业社群，是实现 IC 卡的“一卡多应用”的较好工具。

Java 卡是 Sun 公司微系统为 IC 卡开发平台而制定的一个开放的标准，使用 Java 卡平台创建的 IC 卡上存有 Java applet，在卡发行后也可以把 applet 加到卡上或修改卡上已有的 applet，把数据存储在一个集成的微处理器芯片里。然后 applet 被下载到微处理器的内存里，由 Java 虚拟机来运行。Java 卡使多个应用程序被安装并且各自独立地共存，每个 applet 都被防火墙保护以维护其完整性并防止干扰，应用程序可以动态地升级。Java 卡应用是一种集合了 IC 卡、应用系统以及安全协议于一体的综合应用，可以方便地实现“一卡多应用”，目前欧洲流行使用 Java 卡，Java 卡是 IC 卡发展的主要方向。目前国内市场上成熟的 Java 卡产品还较少，各家公司起步差距不大，新进入者未来发展机会较大。

读写器主要是 IC 卡的配套产品，IC 卡需求的增加将直接带动 IC 卡读写器市场的发展，随着 EMV 迁移的全面推开，相应的 IC 卡读写器市场也将迎来相应的发展。

7、进入本行业的主要障碍

进入本行业的障碍主要体现在以下方面：

（1）技术壁垒

基于商用密码技术基础上的身份认证信息安全行业，属于技术密集型行业，产品生产工艺相对复杂，需要密码学、微电子、信息通信、精密制造、系统集成等多专业及交叉学科技术，技术和产品更新较快，企业要实现持续稳定的发展，需要长期的人才积累和技术积累。

（2）资质壁垒

基于商用密码技术基础上的身份认证产品的生产和销售必须获得国家主管机关的批准和许可，产品在不同的领域的推广和应用还需要相应的国际权威行业机构和国内金融机构的认证或许可，因此业务资质是进入本行业的必备条件。

（3）市场壁垒

出于安全角度考虑，身份认证产品在进入应用前，客户会对其产品进行严格的测试或要求取得相关认证，并要经过小批试用或联网测试等程序，进入难度较大。以银行客户为例，银行采购安全设备的程序相当严格，其流程大致可以分为：通过行业检测——通过银行专门检测——取得银行供应商入围选型资格——银行招标采购。同类产品能够取得银行入围选型资格的供应商一般在 2-5 家以内，一般选定供应商范围后，通常能够保持长期稳定的合作关系。因此，本行业具有较高的市场壁垒。

（4）资金壁垒

进入本行业需要满足资金要求，由于客户主要为银行等大型企事业单位，一般供货要求快，且一般没有预付款款项，结算周期较长，而上游芯片、电子元器件厂家供货周期长，付款要求快。市场上下游状况要求行业内企业保持一定的安全库存，其生产服务过程中存在大量的资金需求，在业务中往往需要垫付大量的运营资金，因此开展业务需要有较大的资金投入。

（三）行业未来发展趋势

公司所属行业未来发展趋势主要体现在以下方面：

1、网络安全日益严峻，互联网及移动互联网信息安全急需加强

随着互联网的发展，尤其是商务类应用的快速发展，网络安全问题日益严峻，互联网信息安全急需加强。2013 年 7 月，中国互联网络信息中心发布的《2012 年中国互联网网络安全报告》显示，2012 年总体上看，黑客活动仍然日趋频繁，

网站后门、网络钓鱼、移动互联网恶意程序、拒绝服务攻击事件呈大幅增长态势，直接影响网民和企业权益，阻碍行业健康发展；针对特定目标的有组织高级可持续攻击（APT 攻击）日渐增多，国家、企业的网络信息系统安全面临严峻挑战；据不完全统计，2012 年有 50 余个我国网站用户信息数据库在互联网上公开流传或通过地下黑色产业链进行售卖，其中已证实确为真实信息的数据近 5000 万条。同时，由于网民习惯在不同网站使用同样的账号和密码， 2012 年又有多个电商网站和论坛被披露由此导致用户个人信息泄露。网站安全尤其是网站中用户个人信息和数据的安全问题，仍然面临严重威胁。

随着移动互联网的迅速兴起和电子商务的迅速发展，移动支付市场将在未来几年迎来高速发展，移动信息安全问题也随之突出起来。据中国电子商务研究中心统计，到 2013 年，中国移动支付市场规模将超 1,500 亿元，未来几年银联手机支付的年均增速将超过 40%。目前，移动信息安全问题之所以突出，与手机功能的发展密不可分。过去只能作为简单的通信工具，现在因为科学技术的提高与移动通信网络的形成，手机已基本拥有计算机的大部分功能，特别是近年来手机网银支付功能的实现，各类扣取话费、窃取个人隐私等恶意软件与威胁也就相应诞生。据国家互联网应急中心（CNCERT）发布的《2012 年中国互联网网络安全报告》显示， 2012 年，我国移动用户数量稳步增长，新增智能设备数量跃居世界首位，应用程序商店下载量快速增长。在移动互联网快速发展的同时，移动互联网恶意程序也在快速繁衍和扩散。2012 年，CNCERT/CC 监测和网络安全企业通报的移动互联网恶意程序样本有 162981 个，较 2011 年增长 25 倍，移动信息安全急需加强。

2、网上银行、电子支付快速发展，将推动身份认证信息安全产品的应用

随着技术的进步和互联网的发展，我国更多的经济活动正在加速步入互联网时代。2014 年 1 月中国互联网络信息中心发布的第 33 次《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2013 年末，我国网民规模达到 6.18 亿，而网络购物、网上支付和网上银行也以 24.7%、17.9%和 12.9%的年增长率，保持了较快增长，具体情况如下：

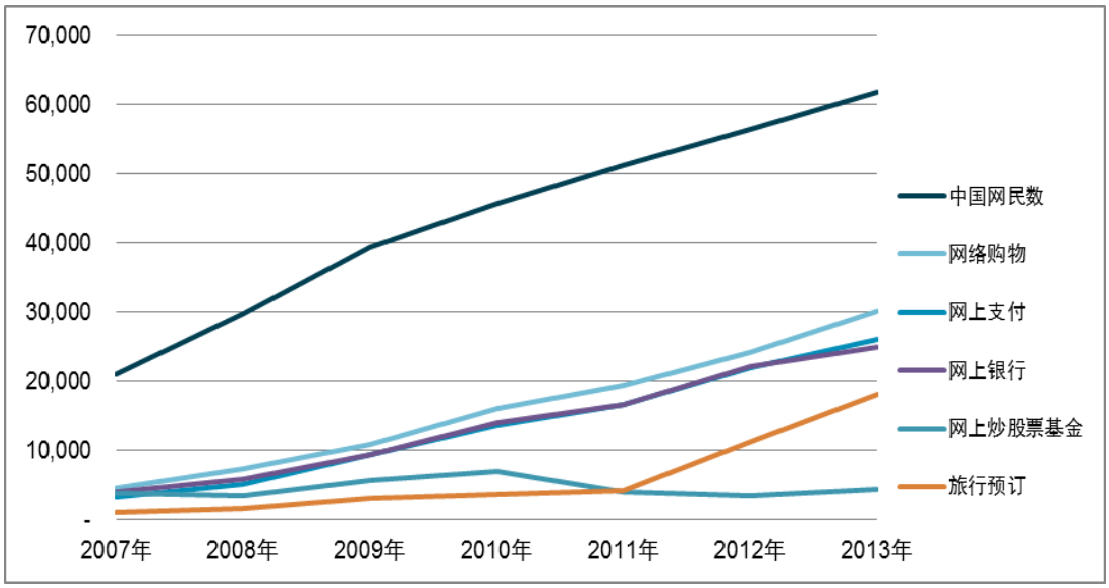
2007-2013 年中国互联网应用情况

项　目	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
中国网民数（万人）	21,000	29,800	39,400	45,700	51,310	56,400	61,800
网络购物（万人）	4,641	7,400	10,800	16,051	19,395	24,202	30,200
网上支付（万人）	3,318	5,200	9,406	13,719	16,676	22,065	26,000
网上银行（万人）	4,032	5,800	9,412	13,948	16,624	22,148	25,000
网上炒股票基金（万人）	3,822	3,400	5,678	7,088	4,002	3,423	-
旅行预订（万人）	1,100	1,700	3,024	3,613	4,207	11,167	18,100

数据来源：CNNIC；网上银行数按互联网使用人数，一人登陆多家网上银行视为一人

图示如下：

2007-2013 年中国互联网应用情况



数据来源：CNNIC

随着电子银行业的迅速发展，业务的安全性也日益受到用户的重视，安全性仍是其选择手机银行品牌时的核心考虑因素。网上银行、电子支付快速发展，将进一步推动身份认证信息安全产品的应用。

3、身份认证信息安全产品的应用范围将从银行业逐步扩展到其他行业

目前，身份认证信息安全产品的应用主要集中在银行业。随着技术的进步，网络攻击手段也日益多样化和先进化，专门针对网上银行服务的欺诈和病毒攻击现象与日俱增，网络安全环境越来越严峻。其他行业客户尤其是对信息安全要求较高的电子商务、电子政务、企事业 OA/VPN 系统、第三方支付、移动支付、

云计算、IC 卡等各行各业客户的信息系统都面临同样的信息安全问题，对网络身份认证需求日益提高。而身份认证信息安全产品在银行的大范围应用，确保了产品技术的成熟可靠，将推动产品在其他领域的推广和应用。

另外，随着移动互联网的普及，手机作为个人综合信息处理的终端产品应用越来越广泛，手机银行作为转账和支付方式逐渐为人们所接受。通过蓝牙、耳机、SD 接口方式与手机连接的 USB Key 产品将应运而生。

综上所述，身份认证信息安全产品市场随着网上银行和电子商务的方兴未艾，目前仍处于市场规模不断扩大、应用领域不断扩展的发展阶段。

4、产品升级换代越来越快

随着科学技术的发展，安全芯片的运算能力也在不断提高，已经能够为产品升级提供硬件基础；而应用环境的日益复杂，各种攻击手段层出不穷，客观上也要求产品不断升级换代。目前，市场已经对运算能力更强、通信速率更高，能够适应不同操作系统、不同终端接口，并能加载高安全加密算法的安全产品提出了要求。应用环境的日益复杂和多样化发展的趋势，使用单一形态的 USB Key 产品来应对是困难的，需要对应用环境进行细分，研发系列化、个性化的 USB Key 产品，例如蓝牙 Key 、耳机 Key、苹果 Key、USB Key 与动态令牌合一的产品等，推动了产品的更新换代，扩大了市场需求。

5、加密算法升级换代、数字证书存在有效期、OTP 动态令牌产品电池寿命期有限等将推动存量市场的产品更新换代

随着技术的进步和攻击技术的发展，一些密码算法的安全强度已经得不到保证，需要用新的算法替代或者使用新的参数。作为密码运算平台的终端智能密钥设备，USB Key 产品也应当对内置的算法机制进行升级和更新，以支持新的密码算法，由于算法固化在芯片中，只能通过更新芯片来更换算法，这将推动产品更新换代。

另外，一般数字证书均设定有效期。由于技术的进步和技术升级往往需要更换证书，证书更新时将产生新的公私密钥对，密钥定期更新对于证书的安全性是必要的。数字证书的有效期一般由证书发行机构和使用机构协商确定，在证书被颁发之日就已经确定。目前，USB Key 存储的数字证书一般均有有效期。作为

数字证书载体的 USB Key 安全产品，证书到期后必须更换数字证书，否则就无法使用。对于预置证书的 USB Key 产品更换证书需要去银行柜台办理，后置证书的 USB Key 产品可以直接在网络上更新，但手续繁琐、存在安全隐患，而且随着时间的推移，加解密技术的进步，原产品可能已经被要求更新换代了。所以更换证书也是产品换代的好机会，这将带来 USB Key 安全产品存量市场的更新需求。此外，OTP 动态令牌产品需要电池提供能源，电池的寿命期受技术限制，一般使用寿命仅有 3-5 年左右，同样 OTP 动态令牌产品也面临存量市场的更新需求。

因此，加密算法升级换代、数字证书存在有效期限制、OTP 动态令牌产品电池寿命期有限，这些均将推动身份认证存量市场的产品更新换代。

（四）行业市场供求状况、利润水平及变动原因

1、网上银行日益普及

2014 年 1 月中国互联网络信息中心发布的第 33 次《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截至 2013 年末，我国网上银行用户规模达到 25,006 万人，年用户增长率为 12.9%；中国银行业协会报告显示，据不完全统计，2011 年全行业离柜交易达 629.22 亿笔，交易金额达 719.76 万亿元，行业平均离柜业务率为 50.54%，比上一年增加了 5.52 个百分点。

据中国金融认证中心（CFCA）发布的《2013 中国电子银行调查报告》显示，2013 年，中国电子银行业务连续 4 年呈增长趋势，其中全国个人网银用户比例较 2012 年增长了 1.7 个百分点；企业网银用户比例为 63.7%，较上年增长 10 个百分点；2013 年全国地级及以上城市城镇人口中，个人手机银行用户比例为 11.8%，较去年增长近 3 个百分点，连续 3 年呈增长趋势，手机银行业务展现出巨大潜力。

随着网上银行的逐步普及，身份认证信息安全市场将得到进一步的发展。

2、安全要求的提升，推动市场对带复核功能的 USB Key 产品的需求

目前，通过“木马”远程控制主机，冒用合法用户的 USB Key，为非法数据生成合法签名的案件已有发生。为了消除潜在的应用风险，抵抗通过劫持主机来冒用 USB Key 的攻击手段，中国人民银行《网上银行系统信息安全通用规范

（实行）》明确提出，“转账类交易中，网上银行系统应该具有防范客户端数据被篡改的机制，应由用户确认转账交易关键数据（至少包括转出账号、转入账号、交易金额、交易日期和时间），并采取有效确认方式以保证待确认的信息不被篡改，例如，由服务器以图片的形式返回待客户确认的信息或者在 USB Key 内完成确认”。据此，为 USB Key 产品增加输入部件（例如按键）和输出部件（例如液晶屏幕），内置数据解析引擎，在 USB Key 的应用过程中引入交互环节的复核型二代产品日益受到市场的欢迎。

复核型 USB Key 提供了普通 USB Key 所不具备的“所见即所签”的安全特性，提高了 USB Key 产品应用的安全性，带动了市场对复核型 USB Key 产品的需求。

3、银行卡 EMV 迁移将推动金融 IC 卡市场快速发展

2011 年 3 月，中国人民银行发布《中国人民银行关于推进金融 IC 卡应用工作的意见》，决定在全国范围内正式启动银行卡芯片迁移工作，“十二五”期间将全面推进金融 IC 卡应用，以促进中国银行卡的产业升级和可持续发展。2015 年 1 月 1 日起在经济发达地区和重点合作行业领域，商业银行发行的，以人民币为结算账户的银行卡均应为金融 IC 卡，银行卡 EMV 迁移将推动金融 IC 卡市场快速发展。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

目前，行业内的主要客户银行客户主要推行集中招标，一般选择 2-5 家供货商，对企业技术水平和资金实力提出了更高的要求，企业淘汰速度和行业整合进一步加快，市场竞争最终由单一价格竞争转向了技术、资金、品牌、服务、营销网络和市场推广能力等的综合实力竞争，具有综合竞争力的行业龙头企业仍将继续维持较高的盈利水平。

（五）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国内庞大的网民数量和网上应用多元化将推动身份认证信息安全市场的发展

根据 CNNIC（中国互联网信息中心）第 33 次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2013 年 12 月底，中国网民规模达到 6.18 亿人，较 2012 年底增加了 9.57%；互联网普及率攀升至 45.8%，较 2012 年底提高 3.7 个百分点；我国手机网民规模为 5 亿，较 2012 年底增加 19.1%；中国网民规模依然保持快速增长的态势。

随着互联网的发展，网络环境日趋复杂，各种攻击手段层出不穷，专门针对网上银行服务的欺诈和病毒攻击现象与日俱增，互联网信息安全局势依然严峻，庞大的网民数量和网上应用的多元化需求，将推动了网络身份认证信息安全市场的发展。

（2）国家产业政策大力支持

身份识别信息安全业受到国家产业政策的大力扶持，具体详见本招股说明书本节之“六、业务与技术”之“二、发行人所处行业基本情况”之“（一）行业管理体制”的有关内容。

（3）EMV 迁移带来的市场机会

银行卡向 EMV 迁移将带动年发卡量近 3 亿张、存量卡 40 亿张以上的国内银行卡的信息安全、身份认证市场的大发展，将给信息安全设备带来新的市场增长空间。

（4）国外市场提供了新的发展机遇

近几年，身份认证市场在欧洲、东南亚、南美洲及北美洲等区域快速发展，为我国身份认证企业提供了新的发展机遇。

2、不利因素

（1）产品应用范围有待进一步扩大，行业发展环境还有待完善

目前，我国部分下游行业身份认证应用的市场环境还不完善、市场也不够成熟和规范，制约了身份认证安全产品的大规模应用，也影响到行业的快速发展。一些行业和企业对信息安全的认识不足、重视不够、推动不积极，市场迟迟未能启动，产品应用范围有待进一步扩大。

（2）高端技术研发人才的短缺

随着技术的发展，互联网越来越复杂，各种攻击手段也日新月异，专门针对网上银行服务的欺诈和病毒攻击现象与日俱增，信息安全局势日益严峻，而技术

发展太快，相应的高端技术研发人才还远远满足不了行业发展的需要。

（六）行业主要参与者、技术水平及技术特点

1、行业的主要参与者

身份认证信息安全行业的主要参与者包括银行、企事业单位等客户、芯片等电子元器件提供商、身份认证产品提供商、信息安全系统集成商、CA 证书提供方、检测机构、政府监管机构、个人用户等。

2、行业技术水平和技术特点

随着信息技术的飞速发展，计算机和网络已成为各行业日常办公、通信交流和协作互动的必备工具和途径。但是，信息系统在提高人们工作效率的同时，也对信息的存储、访问控制及信息系统中的计算机终端及服务器的访问控制提出了安全需求。目前对局域网的安全解决方案，还停留在采用防火墙、入侵检测、网络防病毒等被动防护手段上。这些防护手段还是偏重于“防外”，对于局域网内部的操作者来说，需要一定的手段来限制其“越权”操作。因此应该以“防内为主、内外兼防”的模式，从提高使用节点自身的安全着手，构建积极、综合的安全防护系统。积极防御应该是主动防止非授权访问操作，从客户端操作平台实施高等级身份认证防范，使不安全因素从终端源头被控制。

我国网上银行先后经历了带驱动程序安装的 USB Key、无驱型 USB Key、指纹识别型 USB Key、带液晶和按键的复核型 USB Key 的发展，产品种类也从 USB Key 扩展到 OTP 动态令牌等。身份认证信息安全领域一直都离不开互联网、加密技术、信息技术的支持，技术的发展也推动了行业的发展。

（七）行业主要经营模式及特有的经营特点

1、行业的主要经营模式

身份认证信息安全行业一般采取研发、生产、销售、技术服务于一体的经营模式，而银行的集中招标选型成为行业内销售以及组织相关生产和技术认证的推动力量。银行采购决策及实际采购体系流程大致可以分为：通过行业检测——通过银行专门检测——取得银行供应商入围选型资格——银行招标采购。为了统一技术方案、保证产品质量和性能，以及得到更好的售后维护，国内各大银行一般

由总行集中招标选型，确定中标的设备生产商和产品选型范围，银行各分支机构根据自身采购计划，在选型范围内选择确定供应商、产品型号、需求数量等并向银行总部上报采购需求，经总行确认后，分支机构向选定的供应商发出需求通知，供应商根据需求通知向银行分支机构发货。银行出于安全保密和技术方面的考虑，选定供货商后通常能够保持稳定的合作关系；但为获得竞争力的价格，一般2-3 年可能重新招标。

在这种模式下，信息安全生产商既需要在生产规模、技术指标、历史业绩、报价等方面满足银行总部的招标要求，还需要在售后服务体系建设、个性化应用服务等方面满足银行分支机构的认同，这些均对行业经营和发展提出了更高、更全面的要求。同时，由于身份认证信息安全终端安全性、稳定性、易用性要求较高，其硬件的设计、软件开发以及后续服务能力是身份认证信息安全终端厂家的核心竞争力。

2、行业特有的经营特点

本行业开展业务经营时，需要获得相应的资格许可和相关的认证文件，主要资质如下：

基于商用密码技术基础上的身份认证安全产品的生产和销售需要获得国家密码管理局的批准和许可，在获得《商用密码产品生产定点单位证书》、《商用密码产品销售许可证》后，方可开展业务经营；

《计算机信息系统安全专用产品检测和销售许可证管理办法》（公安部令第32 号）规定，安全专用产品的生产者在其产品进入市场销售之前，必须获得公安部颁发的《计算机信息系统安全专用产品销售许可证》。

此外，信息安全产品作为特殊的产品，应用在不同的领域同样需要相应的国际权威行业机构和国内相应机构的认证或许可，否则难以开展业务。

（八）行业经营的周期性、季节性和地域性

1、行业的周期性

受互联网技术的发展，互联网日益成为人们生活的一部分，网络安全也受到越来越多的重视。目前，网络攻击的目的性和逐利性更加明显，专门针对网上银行服务的欺诈和病毒攻击现象与日俱增，网络安全问题日益严峻，除银行业外，

其他证券、工商税务、电子政务、电子商务等信息安全要求较高的领域同样面临日益严重的信息安全问题。受互联网安全局势和 EMV 迁移的影响，我国现阶段身份认证产业正处于快速发展期，周期性不明显。

2、行业的季节性

现阶段，银行和政府、大型企事业单位是身份认证信息安全行业主要下游客户，采购主要实行集中采购制度，一般在上半年编制投资计划、申请立项、设备选型测试，下半年集中采购，具有一定的季节性特征。

3、行业的地域性

由于互联网普及程度和网上银行应用水平有所不同，目前我国网上银行业务开展的区域尚不均衡。从地域角度看，经济发达地区如华东、华南和环渤海等区域的网上银行使用情况要高于内地经济欠发达地区，对身份认证信息安全产品的需求也较大。

（九）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

身份认证信息安全行业的上游行业为芯片、印刷电路板、按键、液晶屏、外壳等电子元器件制造行业；所需配件为电子产品通用配件，技术相对成熟，竞争激烈，市场供给充分、稳定，部分产品有国产化的趋势，上游行业原材料价格整体有下降的趋势。

身份认证信息安全行业的下游行业目前主要以银行业为主，现已逐步发展到证券、工商税务、电子政务、电子商务、企事业 OA/VPN 系统、第三方支付、移动支付、云计算、IC 卡等众多领域。随着网上银行的推广和发展以及其他信息系统安全性要求的提高，身份认证市场将面临市场增长需求。

三、发行人的竞争地位

（一）公司在行业中的竞争地位

公司是以身份认证信息安全产品研发、生产、销售、服务的高新技术企业，2013 年 12 月，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。

2013 年，公司 USB Key 产品市场占有率居行业前三位，公司银行客户覆盖广泛，包括工商银行、农业银行、中国银行、招商银行、交通银行、中信银行、民生银行、华夏银行等 180 多家的国内银行使用了公司的产品和服务；公司 OTP 动态令牌产品市场占有率居行业前三名。（数据来源：中国信息产业商会 IC 卡专业委员会）

（二）主要竞争对手简要情况

在国内，公司各细分产品面临的主要竞争对手不同，具体如下：

1、USB Key 产品主要竞争对手情况

（1）北京握奇数据系统有限公司

北京握奇数据系统有限公司成立于 1994 年 11 月 18 日，注册资本 1097.4891 万美元。经营范围：开发、生产计算机软件、硬件；开发智能仪器、仪表、网络安全设备、应用系统；计算机系统集成；提供自产产品的技术咨询及售后服务；销售自产产品。

（2）天地融科技股份有限公司

天地融科技股份有限公司成立于 2004 年 08 月 20 日，注册资本：39600 万元。经营范围：经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产；生产电子设备；销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品。技术开发、技术服务；计算机系统集成；基础软件服务；应用软件服务；数据处理；销售计算机软件及辅助设备、电子设备、机械设备、通信设备、办公用机械；货物进出口；代理进出口；技术进出口。

（3）北京旋极信息技术股份有限公司

北京旋极信息技术股份有限公司成立于 1997 年 11 月 28 日。经营范围：生产 IC 卡读写机具产品；经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产（国家密码管理机构实行定点生产销售有效期至 2015 年 06 月 06 日）；销售经国家密码管理局审批并通过指定检测机构产品质量检测的商用密码产品（国家密码管理机构实行定点生产销售有效期至 2016 年 09 月 22 日）。技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售开发后的产品（未经专项许可的项目除外）、电子计算机及外部设备、机械电器设备、文化办公设备、通讯设备、化工轻工材

料、建筑材料；承接计算机系统网络工程；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

2、OTP 动态令牌产品主要竞争对手情况

（1）北京集联信息安全技术有限公司

北京集联信息安全技术有限公司成立于 2003 年 04 月 10 日注册资本：600 万元。经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品。（未取得行政许可的项目除外）

（2）上海林果实业有限公司

上海林果实业有限公司成立于 1997 年 05 月 20 日，注册资本：3011.4 万元。经营范围：经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产（生产限分支机构）；销售经国家密码管理局审批并通过指定检验机构产品质量检测的商用密码产品；电子设备及产品的设计、生产（生产限分支机构经营），计算机专业的四技服务，计算机软硬件的开发和销售，计算机网络布线，自动化立体仓库的成套设备、物流输送设备的设计、制作（限外发制作）、安装及调试，商务信息咨询（除经纪），从事货物及技术的进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

3、加密锁产品主要竞争对手情况

北京深思洛克软件技术股份有限公司成立于 1995 年 02 月 27 日，注册资本：1,000 万元。经营范围：经国家密码管理机构批准的商用密码产品的开发、生产；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。电子产品、加密技术的技术开发、技术服务、销售；货物进出口，代理进出口，技术进出口。

（三）公司竞争优势

1、公司客户基础广泛

公司产品应用于网上银行、证券交易、电子政务、电子商务等诸多领域，是行业内业务服务区域较广、银行客户较多的身份认证及软件保护服务供应商之一。目前，工商银行、农业银行、中国银行、招商银行、交通银行、中信银行、民生银行、华夏银行等 180 多家国内银行使用了公司的产品和服务，银行客户覆盖率排名居前；另外，公司还拥有众多的非银行客户。

公司客户群体分布较广，市场渗透率高，具有较强的持续发展能力和抗风险能力，同时广泛的、多样化的客户基础也为公司进一步推广 OTP 动态令牌产品和智能卡、读写器等产品奠定了基础。

2、公司技术研发创新能力强

公司成立十余年来，一贯重视技术及产品的创新，是国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业、海淀区创新企业以及中关村国家自主创新示范区创新型试点企业、北京市企业技术中心，2013 年 12 月，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。公司的技术研发创新能力体现在以下方面：

（1）公司已获得发明专利 383 件

公司的技术研发创新能力在专利数量及专利的质量上得到一定程度的展现，截至 2013 年末，公司已获授权的专利共 560 件（境内 523 件，境外 37 件），其中发明专利 383 件（境内 346 件，境外 37 件）；另外，公司还持有计算机软件著作权登记证书 135 件、软件产品登记证书 14 件。公司先后被授予“全国企事业知识产权试点单位”、“北京市专利示范单位”、“北京（中关村）国际知识产权局专利局审查员实践基地实践点”。

（2）公司产品获得了多项认证

公司产品获得多项认证，目前已通过 PBOC、CFCA、SHECA TRUST、欧盟 CE 认证、美国 FCC 认证、银行卡检测中心、北京数字证书认证中心、公安部信息安全产品检测中心、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心、信息处理产品标准符合性检测中心、社会保障（个人）卡委托检测机构等机构的认证和检测。

（3）公司参与多项行业标准的制定

报告期内，公司参与的制定的行业标准如下表所示：

时　间	具体事项

2011 年	参与密码行业标准 GM/T 0021-2012《动态口令密码应用技术规范》制定工作
2011 年	参与密码行业标准 GM/T 0017-2012《智能密码钥匙密码应用接口数据格式规范》制定工作
2012 年	参与金融行业标准《网银系统 USBkey 技术规范》制定工作
2012 年	参与密码行业标准《智能密码钥匙技术规范》制定工作
2013 年	参与密码行业标准《智能密码钥匙检测规范》制定工作
2013 年	参与密码行业标准《密码模块安全要求》制定工作

公司积极参与国家信息安全产业标准的制定工作，一方面充分发挥企业的自主创新优势，为国家信息安全产业标准的规范化、合理化提出专业的意见和建议，另一方面通过参与制定标准，及时了解和掌握行业的发展方向和行业应用的建设性思路，及时调整产品研究和开发策略，这有利于公司保持在行业内的技术优势，促进企业的可持续发展。

（4）重视对技术研发创新的投入

截止 2013 年末，公司拥有一支 301 人的技术团队，占公司员工总数的 48.39%，核心研发人员具有 5 年以上的研发经验。

此外，公司不断加大研发投入力度，为研发提供了物质、人力、资金等全方位支持。2013 年度，公司研发费用 6,314.48 万元，占营业收入的比例为 7.47%，2011-2013 年，公司研发费用年复合增长率 54.02%。

3、公司产品种类多

经过十余年的发展，公司已经形成包括 USB Key、软件加密锁、OTP 动态令牌、智能卡及其读写器等四大系列产品在内的丰富产品线。USB Key 集“密钥不出设备”的安全特性、软件接口的规范性以及便携性于一身，是目前安全强度较高的便携式信息安全设备之一，主要用作基于公钥体系（PKI）的数字证书和私钥的安全载体；OTP 动态令牌是脱机使用的动态密码生成设备，动态密码的使用方式与静态密码类似，能够有效地抵御针对静态密码的多数攻击，还可在电话银行、ATM 等非电脑环境使用，是传统静态密码机制的理想替代品；加密锁基于硬件保护技术，能够对软件与数据进行保护，防止知识产权的非法使用；智能卡读写器是访问智能卡的必要设备，智能卡的多界面、多类型、多协议以及

应用平台多样化等发展趋势都对智能卡读写器提出了更高的要求。智能卡广泛应用于金融、电信、交通、身份认证等对安全要求较高的领域。

对于性能相近或相似的产品，由于运用环境、技术要求、最终用户的喜好不同，导致不同细分市场、不同客户的需求也会出现差异和变化。公司完善的产品线可降低单一产品的市场风险。

（四）公司竞争劣势

1、公司资本规模偏小

公司虽然保持了较快的增长速度，但一直以来主要依靠自身的积累发展，与公司的客户基础、产品发展等相比，资本规模一直偏小。

2、缺乏通畅的融资渠道

扩大公司生产能力、提高技术水平、拓展营销网络覆盖范围以及通过收购拓展业务领域等均迫切需要资金的支持。公司目前尚未进入资本市场，利用银行借款能力有限，融资渠道不畅通限制和束缚了公司的发展。

四、发行人的主要业务情况

（一）主要产品、服务及用途

公司主要提供 ePass 系列 USB Key、OTP 系列动态令牌、ROCKEY 系列软件加密锁、IC 卡及读写器等产品的研发、生产、销售和服务，具体情况如下：

1、ePass 系列 USB Key 产品

ePass 系列 USB Key 产品是一种结合 USB 技术、IC 卡技术、读写器技术的信息安全产品，它为网络身份认证与授权提供安全的解决方案，主要产品如下：

型号	产品用途及技术特点
ePass1000 系列	ePass1000 是国内较早推出的拥有自主知识产权的 USB Key 产品，其采用高性能 CPU 和安全存储芯片。硬件实现了 HMAC-MD5 算法。内置安全文件系统，提供 8K（32K）安全存储空间，可安全实现基于冲击响应的双因子认证。ePass1000 提供安全中间件（CSP/PKCS#11），可用于存储数字证书，与 PKI 应用无缝结合。
ePass2000 系列	ePass2000 是一款能够自动安装的免驱动型 USB Key，内置高性能 IC 卡芯

	片，硬件支持生成 512、1024 和 2048 位 RSA 密钥对，硬件实现数字签名，私钥永不出 Key，支持即插即用，支持 Windows2000 及以上的所有 PC 操作系统以及 Windows CE 5.0、Windows Mobile 6.0、Android 及 Symbian 等嵌入式/移动操作系统，支持 ePass2000 通过非对称密钥技术实现可靠的身份认证和数据加密，广泛应用于 PKI 体系，是一款高性价比、应用广泛的网络身份认证产品。ePass2000 分国内和国际版，国内版默认带有国密 SSF33 和 SM1 算法，国际版不带上述算法。
ePass3000 系列	ePass3000 是 32 位高性能大容量 IC 卡型 USB Key，它在将 32 位核心的高性能、高容量 IC 卡芯片用于 USB Key 中，提供高速硬件运算能力和超大容量存储空间（256K）。ePass3000 提供符合 PC/SC 标准的驱动程序，支持 Windows IC 卡登陆，通过非对称密钥技术实现可靠的身份认证和数据加密，广泛应用于 PKI 体系，足以满足数字证书和电子印章用户的高端需求。 其中 interPass3000 是 ePass3000 的重要产品，专为网上银行设计的可复核交易信息的用户交互型 USB Key，采用 32 位核心的高性能、大容量 IC 卡芯片，内置液晶显示屏或语音提示芯片，用户可以复核交易信息并需按键确认执行交易，可以将用户资金交易的目的账号和金额显示在液晶屏上或通过内置扬声器读出供用户确认，用户核对无误后，按动 USB Key 上的按键确认交易才能完成交易签名过程。interPass3000 可以杜绝用户计算机完全被黑客控制而可能造成的非法交易。 其中 BioPass3000 是 ePass3000 的重要产品，是专为安全性要求较高的应用领域设计的含指纹识别功能的 USB Key，采用 32 位核心的高性能、大容量 IC 卡芯片，硬件支持生成 512、1024 和 2048 位 RSA 密钥对，硬件实现数字签名，私钥永不出 Key，内置指纹识别功能。

2、OTP 系列动态令牌产品

动态令牌是客户手持用来生成动态密码的终端，采取“一次一密”的方式认证，包括时间型、事件型、挑战应答型，主要产品如下：

型号	产品用途及技术特点
OTP c100 事件型 	OTP c100 是一个内嵌特殊运算芯片的身份认证产品，通过双因素身份认证技术，以事件同步的技术手段，通过符合国际安全认可的 OATH 动态口令演算标准，使用 HMAC-SHA1 算法产生 6 位动态数字动态密码。配合动态口令身份认证系统的认证服务器，针对传统静态口令的各种安全漏洞，采用一次一密的方式，对网络上的各种资源，如 VPN、局域网、网站等登录进行强固的双因素身份认证的保护。
OTP c200 时间型 	OTP c200 是一种基于时间同步技术的动态口令身份认证设备，用于为应用系统提供高安全性的身份认证功能，保护用户的身份认证安全，防止攻击者通过身份盗用、身份冒用以及身份欺诈等方式实施非法操作，损害合法用户的利益。将 OTP c200 和 OTP Server 认证服务器或 OTP Server SDK 相结合，可以为组织机构提供一个使用简

	单、安全性高、稳定性好、成本低廉的双因子身份认证解决方案。
OTP c300 	OTP c300 是基于挑战应答以及时间同步技术的动态口令身份认证设备，具有安全性更高、功能更多、操作步骤多的特点。OTP c300 硬件令牌集成了 PIN 管理、时间同步动态口令生成、挑战应答动态口令生成、交易签名、验证/认证服务器、双向认证等功能。用于帮助用户提高身份认证安全性，保护用户的账户安全，防止攻击者通过偷看、重用、监听、拦截等方式攻击用户的账户，损害用户的利益。将 OTP c300 硬件令牌和 OTP Server 软件系统 V3.0 及以上或 OTP Server SDK V3.0 及以上相结合，可以为组织机构提供一个使用简单、安全性高、稳定性好、成本低廉的双因子身份认证解决方案。
OTP c400 	OTP c400 令牌是 USB Key 和动态口令的复合身份认证设备，通过其生成的动态口令进行身份认证可以有效防止身份盗用、冒用以及身份欺诈，同时可以提供 PKI 加密及数字签名，在分离模式下实现随时随地对网络资源的强用户身份验证，提供一个功能齐全、安全性高的身份认证解决方案。
OTP Mobile	手机令牌是由一个手机令牌应用程序和一个手机令牌种子组成，支持普通动态口令、挑战应答、交易签名、验证服务端等多种认证方式，可在目前流行的各种类型的手机平台上使用的动态口令身份认证应用软件。
OTP Server 软件系统	OTP Server 是一个基于动态令牌的身份认证系统，它可以为应用系统提供高安全性的身份认证服务，帮助应用系统提高身份认证的安全性，防止攻击者利用应用系统自身的身份认证安全弱点，损害合法用户的利益。OTP Server 采用先进、实用、成熟的技术和开放体系结构，具有高可靠性、高可用性和高可维护性。它可以为各种各样的应用系统提供高安全性的动态令牌身份认证服务，并可以提供多种灵活多样的身份认证解决方案，以满足不同用户的需求。OTP Server 支持多种动态令牌，包括基于事件的、基于时间的、基于挑战应答的；支持硬件令牌、手机令牌、短信令牌、卡片令牌等；支持的动态口令长度有 6 位和 8 位；支持的动态口令变化周期有 30 秒和 60 秒。

3、ROCKEY 系列软件加密锁产品

Rockey 软件加密锁是一种结合 USB 技术、IC 卡技术、读写器技术的软件加密产品，主要产品如下：

型号	产品用途及技术特点
ROCKEY1 	ROCKEY1 智能锁是一款集简单易用、安全可靠、高度灵活于一体的高强度加密锁。它采用高性能 IC 卡芯片，高速 HID 设备，无需安装驱动，融合了加密锁和 IC 卡技术，提供约 8K 的存储空间，内置 RSA、3DES、DES 等高强度数据加密算法。通过灵活的远程升级和计次管理功能，软件开发商可以方便地实现产品的租赁、试用等多种销售模式，杜绝软件盗版。

ROCKEY3 	ROCKEY3 是一款采用 16 位 IC 卡芯片、无需安装驱动、安全可靠、简单易用的加密锁，同时提供丰富的开发资源，8192 字节的超大存储区，其中 1024 字节为用户只读属性；锁内还提供了 32 字节掉电即消失的共享内存区特殊功能，让客户的保护方案更加灵活，这也是一般加密锁不具备的。ROCKEY3 加密锁硬件支持：512/1024/2048 位 RSA、3DES、MD5、SHA1 算法，密钥的数量也多达 8 组，可满足不同加密需求的客户。ROCKEY3 加密锁还提供了 32K 的用户空间，客户可以用单片机 C 语言软件开发系统 C51 编写自己的专用算法可执行文件，实现自己特有的高强度加密方案。ROCKEY3 加密锁完善的远程升级功能，使开发商不需要收回锁，即可安全地远程升级锁中的数据信息，包括：存储区数据、RSA 公私钥、3DES 密钥。此外 ROCKEY3 加密锁还提供了加密锁设置工具、PE 程序加壳工具、.NET 程序加壳工具，及各种编程语言的调用示例和详细的帮助文档。
ROCKEY5 	ROCKEY5 时钟锁是一款集简单易用、安全可靠、高度灵活于一体的高强度加密锁。它采用 32 位高性能 IC 卡芯片，高速 HID 设备，无需安装驱动。其显著特点：内置真时钟芯片计时不依赖计算机系统，并内建技术成熟的 C51 编程技术，融合了加密锁、IC 卡和虚拟机技术，内置 512/1024/2048 RSA、AES、3DES、DES、MD5、SHA1 等算法。通过灵活的远程升级和时钟管理功能，开发商可以方便地实现产品的租赁、试用等多种销售模式，杜绝软件盗版。
ROCKEY7.NET 	ROCKEY7.NET 是首款内置.NET 虚拟机的加密锁产品，硬件采用高性能 IC 卡芯片，采用操作系统自带驱动：CCID 驱动，内建飞天.NET 虚拟机运行环境，允许.NET Applet 程序在卡内运行。开发卡内运行的.NET Applet 程序，并使其与计算机应用协同工作。ROCKEY7.NET 具有控权管理、计时、计次、远程升级等功能。每一个产品可以支持多个不同的.NET Applet 同时运行，可以与多个应用协同工作。ROCKEY7.NET 产品提供智能化的.NET 代码函数加密工具。可以自动化的将.NET 程序的关键函数移植到卡内，从而达到软件保护的目的。被保护程序的关键功能和算法，将被转移到锁内的.NET Applet 程序实现，使计算机中始终不出现完整的程序体，从而无法跟踪和反编译。外壳加密工具可自动完成软件保护，也可自动实现其他辅助保护手段，如反调试、基于方法体的保护、JIT 映像的解密过程是拆散进行的、名称混淆、硬件绑定，限时，限次，通信数据包加密等。除此之外还提供用户初始化工具，生产工具和远程升级工具，这些工具充分考虑了用户的易用性。ROCKEY7.NET 是.NET 保护方案中安全性最高的解决方案。

4、IC 卡及读写器系列产品

公司 IC 卡及读写器主要产品如下表：

型号	产品用途及技术特点

FTCOS/PBOC 卡 	FTCOS/PBOC卡是一款适用于金融领域的含有电子钱包和借贷记功能的多界面卡，所谓多界面是指接触和非接触。其核心部分是一个基于 JAVA 技术的 IC 卡平台上 Applet，该 Applet 完全符合《中国金融集成电路（IC）卡规范（V2.0）》，并已获得银行卡检测中心颁发的 PBOC2.0 COS 检测通过报告。
FTCOS/PK 	FTCOS/PK 系列 PKI 应用 IC 卡产品，采用了业界最高规格的 IC 卡安全保护技术，确保私钥等各类敏感数据在 IC 卡芯片内安全存储和使用，能够有效阻止各种窃取敏感信息的非法尝试，确保用户系统能够安全无忧地得到 PKI 身份认证技术的保护。由于采用了标准的 IC 卡卡片封装形式，便于用户携带和使用，同时也能满足用户在卡片上印刷各类视觉识别信息的需要，同时还可以结合用户现有的其他卡片需求，复合绑定身份认证、金融支付、公用事业等应用，实现一卡多应用。
FT-Java 卡  	Java 卡技术将灵活性、可移植性引入 IC 卡领域，同时还保证了安全。卡片发展的未来是一卡多应用，而 Java 卡技术已成为一卡多应用的基础性标准的一个组成部分。FT-Java 卡符合 Java Card™平台 2.2.2 规范的虚拟机（Virtual Machine）、运行环境（Runtime Environment）以及应用编程接口（Application Programming Interface），同时也支持 GlobalPlatform 卡规范（GlobalPlatform Card Specification version 2.1.1）。
FeiTian .NET Card  	FeiTian .NET Card 是一个全新的可自行编程定制的 IC 卡平台，能够使 IC 卡的开发非常简单的集成到微软.NET 集成开发环境中。专门为.NET 平台中 IC 卡的应用开发而设计，能够使卡片更易于设计、开发和扩展，从而轻易满足各种需求。FeiTian .NETIC 卡包含各种加解密算法，比如 RSA2048，AES，3DES，SHA1，SHA256,MD5,HMAC 等，并且基于.NET 框架进行了封装，用法与.NET 平台上的加解密算法一样。

ROCKEY301 	ROCKEY301 读写器是一款应用于 PC 环境或相关智能环境的高速接触式 IC 卡读写器。符合标准 CCID 规范，支持 USB2.0 全速设备（兼容 1.1 接口）。可以读写所有符合 ISO 7816-1/2/3 的 A 类、B 类、C 类 IC 卡。支持对 ISO 7816-3 标准尺寸的 IC 卡，具有很高的系统集成稳定性。ROCKEY301 作为 IC 卡系统集成必备的前端处理设备，极大地提高了应用系统安全性，产品适用于具有 IC 卡操作和高安全需求的金融、社保、电信、电子支付、网络安全、电子商务、身份认证、电子证务等接触式 CPU 卡应用系统。
ROCKEY501 	ROCKEY501 双界面 IC 卡读写器，专门用于 IC 卡应用领域的 USB HID 无驱读写器产品。提供 1 个符合 ISO7816 尺寸的接触式 IC 卡卡座和 3 个符合 Sim 卡尺寸的 SAM 卡座，支持符合 ISO7816 协议的 T0、T1 卡，同时支持符合 ISO-14443 TYPEA/TYPEB 协议的非接触卡，符合 Mifare1 标准的 S50、S70 等常用非接触卡，可以完成对双界面 IC 卡、非接触式 IC 卡（射频）卡以及接触式 IC 卡的读写访问。是身份认证、电子商务、金融机构、信息安全、访问和身份控制以及其他安全应用的理想解决方案。
ROCKEY600 	ROCKEY600 是用来连接符合 ISO7816-12 标准的卡片到 PC 机 USB 口的连接器。大小与卡片相仿，更像一个硬塑料的卡套，方面携带。使用配套的独立的 Mini USB 连接线即可与计算机相连。
互联网移动支付终端产品 ePayPos3000 	ePayPos3000 是一款基于互联网渠道可受理金融 IC 卡多用途的终端，银联 IC 卡的持卡人 通过它可以在互联网上安全、便捷地进行消费、电子现金充值、查询余额、公共事业缴费等在线交易。ePayPos3000 采用高性能 IC 卡芯片，OLED 液晶显示屏，触摸按键，金属外壳，设计小巧、轻便，外观整体时尚、高端；支持接触及非接芯片卡，和其它支付产品相比，更加安全、方便、快捷。ePayPos3000 通过 PBOC3.0 L1&L2 认证、终端安全评估、银联入网测试认证。

USB Key、OTP 动态令牌均用于密码保护，均属于《网上银行系统信息安全通用规范》中规定的网上银行专用安全辅助设备，具有一定的替代性。

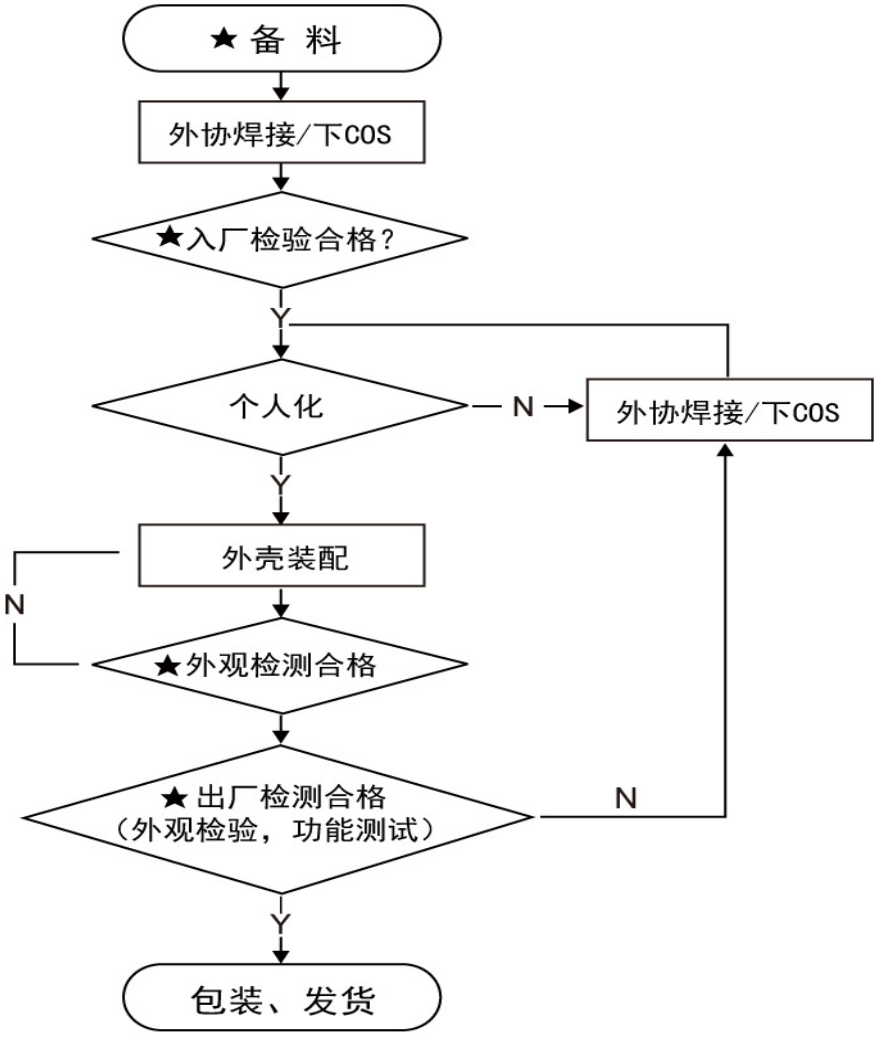
（二）主要产品的生产工艺流程图和研发流程图

1、生产工艺流程图

公司产品的生产过程主要包括硬件的生产、软件烧写（将程序写入芯片）、质检和包装四个步骤。硬件生产环节中由于焊接环节涉及贴片机、回流焊等专业

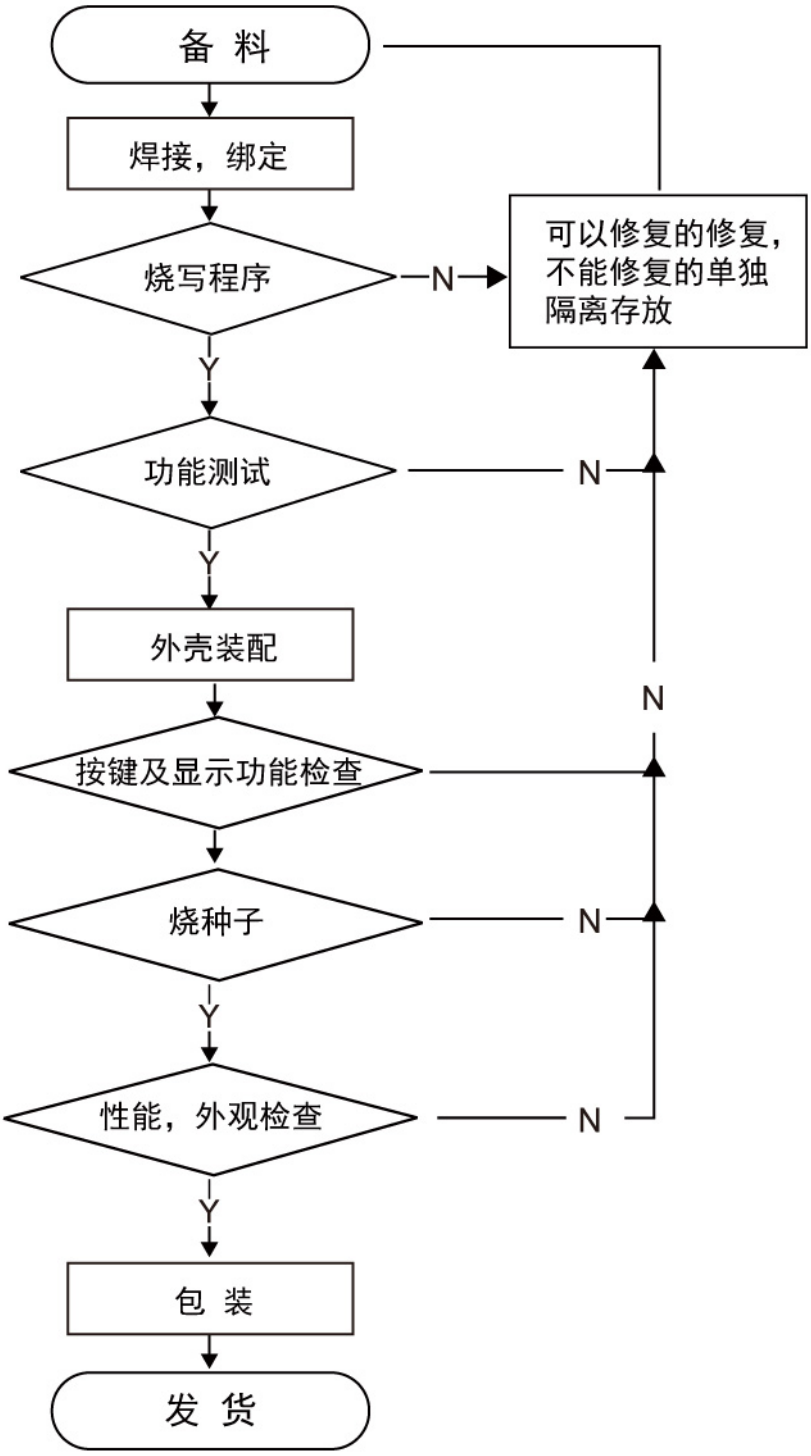
生产工具，一般按行业惯例委托给外协加工厂负责，公司主要负责芯片等元器件的采购、软件烧写、产品检测和生产管理。生产工艺的软件烧写环节是生产过程中的关键，公司软件烧写使用自己研发的生产工具（以下简称“黑盒子”）进行。公司的“黑盒子”相对于普通电脑，安全性较好，而且操作简单、兼容性好，软件烧写速度也比普通电脑快。每个“黑盒子”都会配一张控制卡，客户的相关密钥信息都储存在控制卡中，确保技术资料的保密。公司主要产品的生产工艺流程如下：

（1）USB Key 的生产流程图

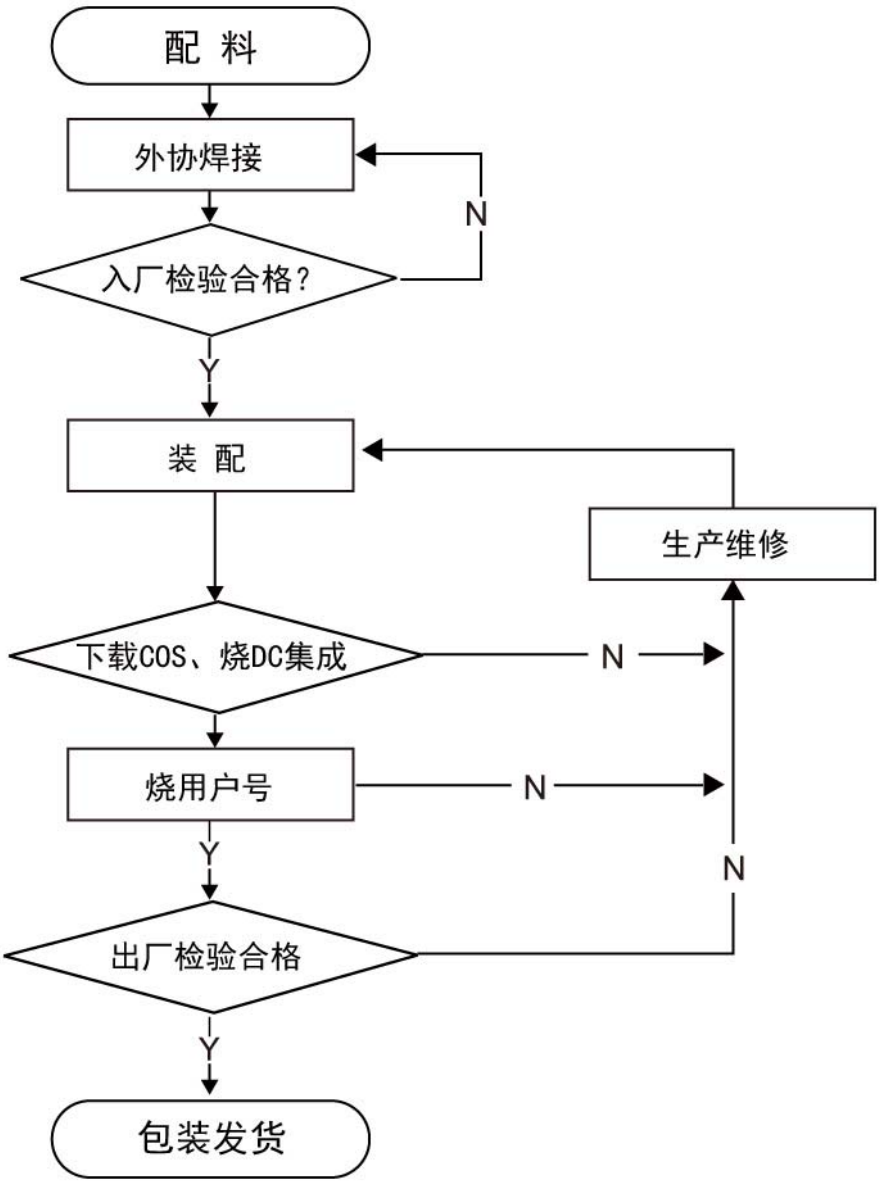


注：加五角星的步骤为重点步骤

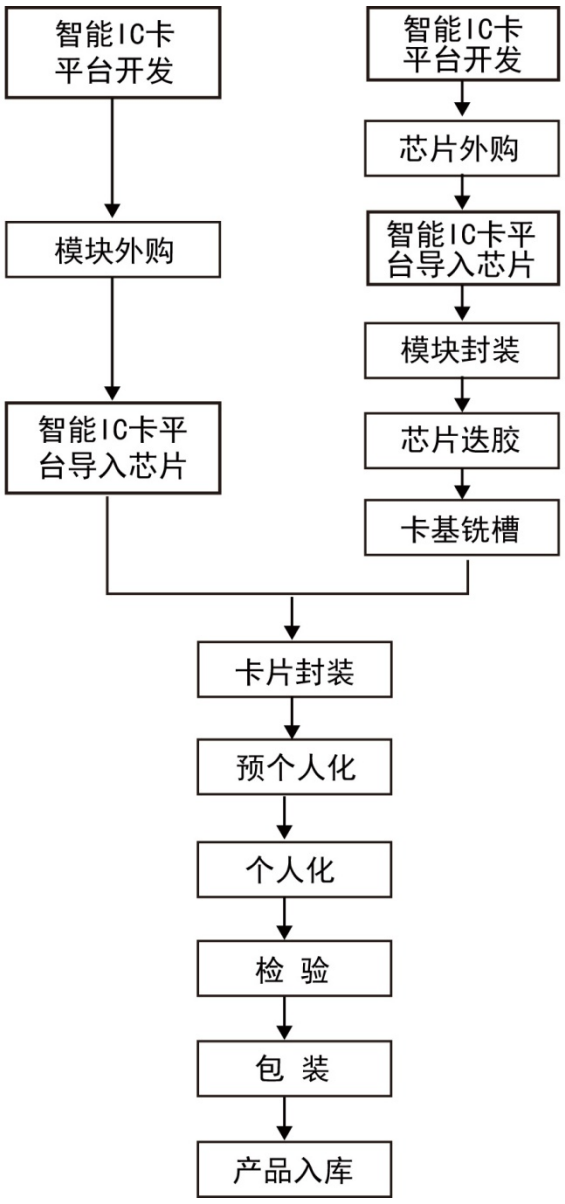
（2）动态令牌的生产流程图


备 料
焊接，绑定
烧写程序
N
可以修复的修复，
不能修复的单独
隔离存放
Y
功能测试
N
Y
外壳装配
N
按键及显示功能检查
烧种子
N
Y
性能，外观检查
N
Y
包 装
发 货

（3）加密锁的生产流程图

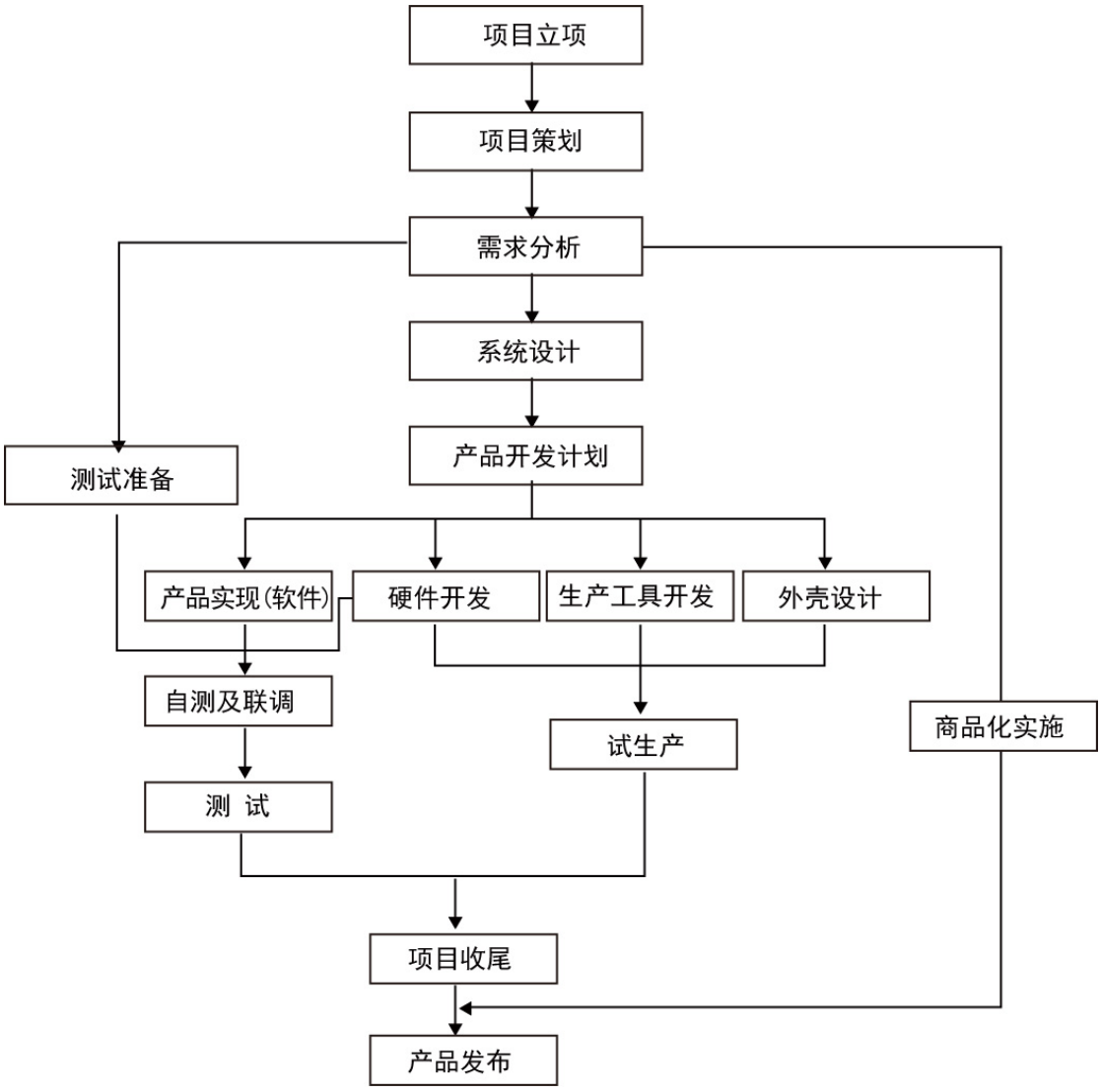


（4）IC 卡的生产流程图


智能IC卡
平台开发
模块外购
智能IC卡平
台导入芯片
智能IC卡
平台开发
芯片外购
智能IC卡平
台导入芯片
模块封装
芯片迭胶
卡基铣槽
卡片封装
预个人化
个人化
检 验
包 装
产品入库

2、研发流程图

公司严格按照项目负责制方式组织产品研发，严格遵循《项目管理知识体系》以及质量管理体系（ISO9001:2008）进行项目研发管理。并结合项目研发过程中的特点，公司总结归纳了产品研发过程中应执行的项目管理及跟踪流程，有效地保障了产品研发按时保质地顺利完成。项目研发的流程图如下：



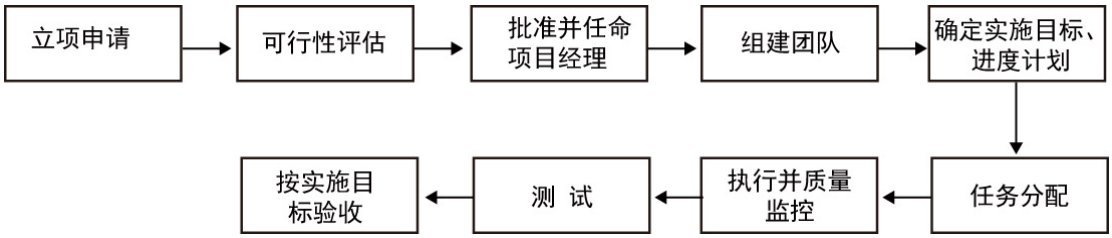
根据公司内部制度要求，每个项目阶段的成果都需要专业人员进行评审及检测，通过评审与检测的成果将作为下一个阶段开始的基础和依据。同时，在项目实施过程中配备项目跟踪及 QA 检查，通过及时沟通，从而提高产品质量，发现并纠正产品技术问题。

（三）业务模式

公司是以身份认证为主的信息安全产品研发、生产、销售、服务的高新技术企业，拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系。

1、研发模式

公司专注于身份认证、软件保护和 IC 卡等信息安全领域，始终坚持自主研发的发展策略，具有完全创新的核心技术和独立自主知识产权。公司研发工作采用矩阵式项目组管理方式，一个研发项目的提出需要经过广泛的论证才能申请立项，立项批准后任命项目经理，由项目经理协调各职能经理分配具体人员，组建项目团队。实施过程包括：



公司产品软硬件的合理配合是提升产品性能的关键，公司研发强调软、硬件在功能和成本上的最优化匹配，并以此为基础，推行研发“平台化”开发策略，统一产品硬件平台，减少产品硬件种类，并完善 FT-COSIC 卡操作系统软件平台，以统一软件平台。

公司一贯重视自主研发和知识产权保护，成立了独立的知识产权部，并制定了一系列知识产权管理规章制度，包括《专利管理制度》、《专利申请控制程序》、《专利技术交底书撰写指南》、《关于奖励专利课题提出人和专利技术支持人的通知》等，规范专利提出和处理的流程，对提出专利创意的员工实施奖励。专利工程师为研发人员提供一对一的专利咨询和辅导，及时将项目的技术成果转化为专利申请和专利。

2、采购模式

公司设有专门的采购部门负责原材料供货厂商信息收集、合格供应商的筛选和管理，以及生产所需原材料的采购。

公司对供应商采取“合格供应商”管理模式，并制定了《采购和供方控制程

序》、《库存元器件储存期限规定》、《质量保证协议》等内部文件，加强对采购过程和供应商的管理。公司在全面评估供应商供货能力、质量管理体系和价格的基础上，挑选出合格的供应商，入围供应商需提供样品，经检验合格后，公司方可大量订购。公司对主要原材料一般采取“选一备二”原则，即一家为主要供货商，另选两家辅助供货商，并每年对供应商进行复审和筛选。在多年的经营过程中，公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，在供货质量、供货期、售后服务等方面能够得到保证。

3、生产模式

（1）公司的生产模式

公司的生产策略是“自行生产和委外生产相结合，统一采购，层层检测”。公司为保证质量对所有元器件均自己采购，入库检测合格后再随加工订单一起发给外协加工厂，由外协加工厂按照公司提供的生产工艺图进行生产，整个生产过程严格执行 ISO9001 质量标准及公司制定的各项生产工艺规程和生产操作标准，并实行驻厂监督和定期巡检制度，严格控制生产中各个环节的质量和进度。公司自身则主要负责软件烧写控制和工装的提供、成品检测以及对外协工序的质量控制、生产进度管理等工作。

公司执行“以销定产，并保持适当安全库存”的生产政策，执行内部计划管理工作流程，以销售部门确定的内部需求预测为依据组织生产。生产部门参考销售计划、库存量、年初计划、生产设备情况制定月度生产计划，并向外协加工厂下达生产任务。

（2）公司生产外协加工政策

公司对外协加工厂采取“合格加工商”管理模式，并制定了《生产过程控制程序》、《试生产管理规定》、《封样管理规定》等内部文件，加强对外协加工厂的管理。公司在全面评估外协加工厂生产加工能力、生产及检验设备、人员、质量管理体系和价格的基础上，挑选合格的外协加工厂，入围外协加工厂需进行试生产，经检验合格后，公司方可大量委托生产加工任务。公司在北京和深圳均选择多家外协加工厂，以确保足够的加工能力和获得竞争性的加工价格，公司每年对外协加工厂进行复审和筛选。在多年的经营过程中，公司与主要外协加工厂建立了长期稳定的合作关系，主要外协加工厂均已按 ISO9001 质量保证体系、

RoHS（即在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令）等要求进行了资格评审和持续跟踪考评，在产品质量、加工费用、供货期、售后服务等方面能够得到保证。

4、销售模式

公司目前国内市场主要采用直销方式，在国内已经建立了完善的营销网络和售后服务体系；国外市场主要通过直销和合作伙伴进行买断式经销方式，通过参加展会和专业会议等方式拓展海外销售网络和渠道。公司的营销总部设在北京，设有国内运营部和国际贸易部，分别负责产品在国内和国际市场的销售工作，并根据国内和国际的市场特点建立了相应的营销体系和售后服务体系。

（1）银行客户

银行客户目前是公司主要客户。公司在国内市场通过直销方式获取银行客户，主要通过参加银行客户组织的公开招标或是邀请招标，通过技术和价格等综合优势获得入围资格，入围后公司通过良好的产品质量、及时的生产供货、售前售后服务，从而赢得客户，并与其保持长期稳定的合作关系。公司采取成本加利润，并参考竞争对手价格的方式确定投标价格，依据中标价格对银行客户进行供货。

（2）加密锁产品客户

公司加密锁产品的客户主要是软件开发公司，用于防止软件被盗版。加密锁产品存在“二次开发”要求，由软件开发公司把自己的应用软件的部分代码移植到加密锁中。针对产品特点，公司主要采取直销方式，不断跟踪客户的技术要求，加大产品研发力度，提供周到的售前沟通交流和售后技术服务，以顺利实现销售。

（3）海外客户

公司海外业务主要通过直销和合作伙伴进行买断式经销，目前已经在亚太、欧洲、北美、南美等多个国家和地区拥有合作伙伴。公司积极参加国际金融行业、信息安全行业的展会，同时在全球行业性杂志、网站上发表专业文章、进行广告宣传，在更为广泛的范围内拓展客户资源，促进公司产品海外销售。

（四）产品销售情况

1、主要产品的产量、销量、产销率等情况

报告期内，公司主要产品的生产能力及实际产销情况如下：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
USB-Key 系列	产量（支）	32,502,426	16,749,978	9,793,391
	销量（支）	27,417,565	17,323,666	9,422,806
	产销率	84.36%	103.43%	96.22%
OTP 动态令牌系列	产量（支）	6,386,450	4,337,131	2,907,480
	销量（支）	3,538,484	3,772,486	2,328,166
	产销率	55.41%	86.98%	80.08%
加密锁系列	产量（支）	2,906,583	2,091,344	2,148,867
	销量（支）	2,142,453	2,087,327	2,105,699
	产销率	73.71%	99.81%	97.99%
IC 卡及读写器系列	产量（支）	166,046	76,657	283,043
	销量（支）	121,723	124,976	228,983
	产销率	73.31%	163.03%	80.90%

OTP 动态令牌系列 2013 年产销率下降到 55.41%，主要是中国银行在 2013 年 12 月签署了第七批动态令牌采购合同，合同总价 6,426 万元，公司提前备货，导致产销率下降。2013 年 IC 卡及读写器产品占公司收入比例为 1.05%，对公司业绩影响较小，其产销率波动较大，主要是因为历史上生产的 IC 卡销售较慢。

公司产能扩张具有较高的弹性，通过增加或减少外协加工厂数量，利用社会上已有的生产能力，使公司可以根据订单规模灵活调整和组织生产，确保满足公司业务经营的需要。

2、营业收入构成

报告期内，公司营业收入及其构成情况如下表所示：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
主营业务收入	84,560.16	99.97%	60,431.15	99.88%	33,895.40	99.82%
其中：USB Key	73,836.58	87.30%	49,826.82	82.35%	24,867.03	73.23%
OTP 动态令牌	5,351.64	6.33%	6,095.70	10.07%	3,756.57	11.06%
加密锁	4,336.29	5.12%	4,108.68	6.79%	4,369.05	12.87%
IC 卡及读写器	888.20	1.05%	399.95	0.67%	902.75	2.66%

软件开发	147.44	0.17%	-	-	-	-
其他业务收入	22.29	0.03%	73.76	0.12%	61.38	0.18%
合计	**84,582.45**	**100.00%**	**60,504.91**	**100.00%**	**33,956.77**	**100.00%**

报告期内，USB Key 产品占当期营业收入比例分别为 73.23%、82.35%和87.30%。

因为中国银行 OTP 动态令牌产品在 2013 年末尚有较多发出商品，在期未还未达到合同约定的验收条件，不能确认收入，导致 2013 年 OTP 动态令牌产品销售收入相比上年有所下降。

报告期内，公司加密锁产品营业收入保持稳定，2011-2013 年营业收入分别为 4,369.05 万元、4,108.68 万元和 4,336.29 万元。

IC 卡及读写器业务收入占公司收入总额的比例较小，目前对公司营业收入和盈利贡献较小。

报告期内，公司 USB Key 产品的销售情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	销售收入	收入占比	销售收入	收入占比	销售收入	收入占比
一代 USB Key	23,283.69	31.53%	19,501.93	39.14%	20,344.32	81.81%
二代 USB Key	50,552.89	68.47%	30,324.89	60.86%	4,522.71	18.19%
合计	**73,836.58**	**100.00%**	**49,826.82**	**100.00%**	**24,867.03**	**100.00%**

公司于 2010 年推出二代 USB Key 产品，受市场需求拉动，发展迅速。由于公司是农业银行、工商银行等二代 USB Key 产品的入围供货厂家，随着银行客户二代 USB Key 产品的采购量的增加，报告期内，公司二代 USB Key 产品的收入比重逐年上升。

3、主营业务收入行业分布情况

报告期内，公司主营业务收入行业分布情况如下：

项　目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
银行业	71,919.27	85.03%	49,247.05	81.39%	22,039.91	64.91%

非银行业	12,663.18	14.97%	11,257.87	18.61%	11,916.86	35.09%
合　计	**84,582.45**	**100.00%**	**60,504.92**	**100.00%**	**33,956.77**	**100%**

公司的 USB Key、OTP 动态令牌等产品的主要客户是银行，对银行业的销售收入占全部收入的比例较高，报告期内，银行客户营业收入占比分别为 64.91%、81.39%和 85.03%，持续增加。

4、公司营业收入区域分布情况

从收入的区域分布来看，公司目前的主要市场还是集中在国内市场，重点在华南、华东、华北等地区。报告期内，公司国外市场销售情况具体如下：

项　目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
国内市场	81,267.36	96.08%	57,866.61	95.64%	31,299.69	92.18%
国外市场	3,315.09	3.92%	2,638.31	4.36%	2,657.08	7.82%
合　计	**84,582.45**	**100.00%**	**60,504.92**	**100.00%**	**33,956.77**	**100%**

公司的出口收入主要以美元结算，考虑到国内采购付款以本币计价，公司出口收汇后一般均即时结汇。

5、主要产品销售价格及变化情况

报告期内，公司主要产品销售价格情况如下表所示：

产品	项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
USB Key 系列	营业收入（万元）	73,836.58	49,826.82	24,867.03
	销售数量（支）	27,417,565	17,323,666	9,422,806
	平均单价（元/支）	26.93	28.76	26.39
OTP 系列	营业收入（万元）	5,351.64	6,095.70	3,756.57
	销售数量（支）	3,538,484	3,772,486	2,328,166
	平均单价（元/支）	15.12	16.16	16.14
加密锁系列	营业收入（万元）	4,336.29	4,108.68	4,369.05
	销售数量（支）	2,142,453	2,087,327	2,105,699
	平均单价（元/支）	20.24	19.68	20.75

2012 年相比 2011 年，公司 USB Key 产品平均单价上升，主要是因为单价较高的二代 USB Key 产品销售规模占比增加所致，二代 USB Key 产品占 USB

Key产品收入比例从2011年的18.19%增加到2012年的60.86%；2013年USB Key产品平均单价有所下降，主要因为公司主要客户农业银行、工商银行在年中下调了采购价格，同时ePass2000系列产品对USB Key产品平均单价的贡献有所下降导致。

6、公司对银行客户和USB Key产品存在依赖

报告期内，公司来自银行客户的营业收入占当期营业收入的比例分别为64.91%、81.39%和85.03%；USB Key产品的营业收入占公司营业收入的比例分别为73.23%、82.35%和87.30%。

目前，身份认证信息安全产品的应用主要集中在银行业，而国内银行目前主要选用USB Key产品、OTP动态令牌作为其网上银行身份认证的主要技术手段，其中USB Key产品应用更广泛一些。身份认证信息安全的市场结构决定了目前公司业绩对银行客户和USB Key产品有所依赖，尽管随着动态令牌、加密锁、IC卡及读写器产品市场规模的扩大，未来市场结构会发生相应变化，但公司在未来的一定时期内仍存在对银行客户和USB Key产品的依赖。

7、报告期内公司对主要客户的销售情况

（1）报告期内公司客户按同一银行合并统计披露的前五名客户情况

公司客户包括银行的各个分支行，但该类客户是在银行总行招标统一选定入围供应商后，各行的分支行在中标范围内采购。公司客户按同一银行合并统计报告期内，公司向前五名客户情况如下：

年份	序号	客户名称	销售收入（元）	占当期收入比例
2013年度	1	农业银行	379,407,025.64	44.86%
	2	工商银行	76,399,722.22	9.03%
	3	中国银行	36,975,384.62	4.37%
	4	中信银行	34,659,116.61	4.10%
	5	华夏银行	16,523,446.15	1.95%
		合计	**543,964,695.24**	**64.31%**
2012年度	1	农业银行	260,022,466.24	42.98%
	2	中国银行	51,684,632.48	8.54%
	3	工商银行	46,031,704.82	7.61%

	4	中信银行	19,747,022.20	3.26%
	5	华夏银行	13,293,034.19	2.20%
		合计	**390,778,859.93**	**64.59%**
2011 年度	1	农业银行	89,570,836.58	26.38%
	2	中国银行	32,723,226.50	9.64%
	3	中信银行	15,678,171.97	4.62%
	4	华夏银行	11,955,307.69	3.52%
	5	北京数字认证股份有限公司	11,201,222.22	3.30%
		合计	**161,128,764.96**	**47.45%**

上表中国银行收入高于下表中公司前十大客户销售情况表格中的数据，是因为上表中国银行收入含其分行直接订购的少量收入。而下表“报告期内公司前十名客户的销售情况”按合同主体口径统计，没有包含中国银行下属分行直接向发行人订购的少量收入。

由于网上银行业务的大力拓展，加之银行用户存在庞大的用户群体和分布广泛的营业网点，目前身份认证市场的主要客户集中在银行业。报告期内，公司前五名客户（按同一银行计算）收入占比分别为 47.45%、64.59%和 64.31%，客户集中度有所提升。

（2）报告期内公司前十名客户的销售情况

2013 年，公司前十名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占当期收入比例
1	中国银行	36,908,717.95	4.36%
2	农业银行天津分行	31,435,897.44	3.72%
3	农业银行河北省分行营业部	21,973,094.02	2.60%
4	工商银行北京市分行	21,193,589.74	2.51%
5	农业银行邢台市市分行	15,633,794.87	1.85%
6	农业银行湖南省分行营业部	14,532,478.63	1.72%
7	农业银行无锡分行	13,275,641.03	1.57%
8	民生银行	11,984,615.38	1.42%
9	农业银行重庆分行	11,427,350.43	1.35%
10	农业银行唐山市分行	11,427,350.43	1.35%
	合　计	**189,792,529.91**	**22.44%**

注：上述客户为与公司存在合同关系的客户，银行分支行与公司签订合同单独统计，以下相同。

2012 年，公司前十名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占当期收入比例
1	中国银行	51,671,794.87	8.54%
2	农业银行天津分行	25,136,752.14	4.15%
3	工商银行北京市分行	18,806,625.64	3.11%
4	民生银行	10,682,482.91	1.77%
5	农业银行重庆分行	10,008,547.01	1.65%
6	北京数字认证股份有限公司	9,203,162.39	1.52%
7	农业银行无锡分行	8,139,145.30	1.35%
8	农业银行厦门市分行	7,709,401.71	1.27%
9	农业银行南通分行	7,210,769.23	1.19%
10	农业银行河北省分行营业部	7,070,085.47	1.17%
	合 计	**155,638,766.67**	**25.72%**

2011 年，公司前十名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售收入（元）	占当期收入比例
1	中国银行	32,690,000.00	9.63%
2	北京数字认证股份有限公司	11,201,222.22	3.30%
3	民生银行总行	8,313,269.23	2.45%
4	Securemetric Technology Sdn Bhd	7,899,985.85	2.33%
5	农业银行股份有限公司无锡分行	5,570,085.47	1.64%
6	农业银行股份有限公司天津分行	5,094,871.79	1.50%
7	Multisoft Systems,Ltd.	4,446,236.36	1.31%
8	农业银行股份有限公司常州分行	3,537,606.84	1.04%
9	上海农村商业银行有限公司	3,145,299.15	0.93%
10	建研科技股份有限公司	3,004,752.14	0.88%
	合 计	**84,903,329.05**	**25.01%**

报告期内，公司前十大客户销售收入占当期营业收入比例分别为 25.01%、25.72%和 22.44%。

公司客户中，北京数字认证股份有限公司、江苏电子商务认证中心是根据《中华人民共和国电子签名法》成立的为用户提供第三方数字认证服务的机构，此类客户属于公司的直接客户，其采购公司的产品主要用于配合其系统的推广，公司与此类客户的交易属于正常的商品购销关系。

2011 年、2012 年，公司对北京数字认证股份有限公司的销售金额与北京数字认证股份有限公司回函金额存在一定差异。其中 2011 年差异 43.93 万元，2012 年差异 179.66 万元。其原因是公司的产品销售收入是根据客户的验收对账情况进行确认，而北京数字认证股份有限公司是按照收货（暂估价值）进行确认，双方具有一定的时间差。

保荐机构核查后认为：发行人与北京数字认证股份有限公司函证交易数据的差异是各自的确认方式不同导致（发行人按照验收完成确认收入，北京数字认证股份有限公司按照收货确认入库），双方的会计处理都是符合会计准则的，发行人不存在操纵收入和利润的情况。

申报会计师核查后认为：发行人与北京数字认证股份有限公司函证交易数据的差异是各自的确认方式不同导致（发行人按照验收完成确认收入，北京数字认证股份有限公司按照收货确认入库），双方的会计处理都是符合会计准则的，发行人不存在操纵收入和利润的情况。

（3）报告期内，公司各类产品前五名客户的销售情况

①USB Key 产品前五名客户销售情况

公司 USB Key 产品前五名客户的销售收入 2011 年为 3,470.56 万元，占当期收入比例为 10.22%；2012 年为 7,383.76 万元，占当期收入比例为 12.20%；2013 年为 10,476.89 万元，占当期收入比例为 12.39%，金额和占比均稳步增加。

②报告期内，公司 OTP 动态令牌产品前五名客户该产品的销售情况

公司 OTP 动态令牌产品前五名客户的销售收入 2011 年为 3,421.98 万元，占当期收入比例为 10.08%；2012 年为 5,421.34 万元，占当期收入比例为 8.96%；2013 年为 10,476.89 万元，占当期收入比例为 4.86%，其中中国银行是最主要的 OTP 动态令牌客户。除中国银行外，其他四家 OTP 动态令牌产品客户报告期内的销售收入占当期营业收入比例分别为 0.45%、0.42%和 0.50%，对公司业绩影响较小。

③报告期内，公司加密锁产品前五名客户的销售情况

公司加密锁产品前五名客户的销售收入 2011 年为 854.10 万元，占当期收入比例为 2.50%；2012 年为 807.49 万元，占当期收入比例为 1.33%；2013 年为 764.86 万元，占当期收入比例为 0.90%。报告期内，加密锁前五大客户单家金额较小，

收入占比也逐渐减少。

另外，报告期内，公司 IC 卡及读写器产品销售收入占当期营业收入比例分别为 2.66%、0.67%和 1.03%，销售规模占比较小，对公司业绩影响较小。

报告期内，公司不存在向单个客户销售收入比例超过当期营业收入 50%的情况。

8、报告期内新增客户订单签订情况

报告期内，公司新增客户按产品类别统计订单签订情况如下：

项　目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
USB Key	1,274.70	42.78%	1,130.76	61.64%	2,035.68	78.04%
OTP 动态令牌	255.80	8.58%	105.04	5.73%	145.68	5.58%
加密锁	870.68	29.22%	502.95	27.42%	405.37	15.54%
IC 卡及读写器	578.79	19.42%	95.58	5.21%	21.72	0.83%
合　计	**2,979.97**	**100.00%**	**1,834.33**	**100.00%**	**2,608.45**	**100.00%**

报告期内，新增客户带来的合同额分别为 2,608.45 万元、1,834.33 万元和 2,979.97 万元，占当期订单比例较小，公司收入主要来源于老客户的重复购买，老客户的忠诚度、重复购买对公司业绩影响较大。

公司新增客户与发行人不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中持有任何权益。

保荐机构、申报会计师核查后认为：发行人新增客户与发行人不存在关联关系；发行人 USB Key 等产品的销售收入及增长是真实的。

（五）主要产品的原材料、加工服务、能源及其供应情况

1、向前五名供应商的采购情况

公司采购的主要原材料包括芯片、LCD 液晶屏、印刷电路板、二、三极管、电容电阻、电池、按键、外壳、塑胶件、外包装材料等。报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下表：

年份	序号	供应商名称	采购原材料	采购金额（元）	占当期采购额比例
2013年度	1	国民技术股份有限公司	芯片	112,750,626.67	22.25%
	2	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	液晶屏	64,096,968.97	12.65%
	3	北京佳瑞欣科技发展有限公司	电子元器件	24,312,407.24	4.80%
	4	深圳市铁发科技有限公司	PCB 板	22,648,280.20	4.47%
	5	深圳市德泰康科技有限公司	面板	20,329,720.16	4.01%
		合计		**244,138,003.24**	**48.18%**
2012年度	1	国民技术股份有限公司	芯片	74,010,361.79	26.19%
	2	长春市芳冠电子科技有限公司	液晶屏	19,806,188.21	7.01%
	3	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	液晶屏	18,014,219.09	6.37%
	4	大唐微电子技术有限公司	芯片	17,792,421.79	6.30%
	5	北京佳瑞欣科技发展有限公司	电子元器件	15,902,243.44	5.63%
		合计		**145,525,434.32**	**51.49%**
2011年度	1	国民技术股份有限公司	芯片	39,694,226.50	24.02%
	2	大唐微电子技术有限公司	芯片	15,876,138.89	9.61%
	3	北京佳瑞欣科技发展有限公司	电子元器件	14,929,366.29	9.03%
	4	北京紫光微电子系统有限公司	芯片	8,537,532.50	5.17%
	5	北京盛世晶都科技有限公司	电子元器件	6,312,463.00	3.82%
		合计		**85,349,727.17**	**51.64%**

报告期内，公司向前五大供应商采购原材料的金额占原材料总采购额的比例分别为 51.64%、51.49%和 48.18%；公司前五大供应商有所变化，其中 2012 年、2013 年由于含液晶屏的二代 USB Key 产品销售大幅度增加，其占 USB Key 产品收入的比例从 2012 年的 60.86%增加到 2013 年的 68.47%，导致液晶屏采购量大幅增加，深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司液晶屏供应商排名和采购规模均有所提高，采购额同比增加了 1.56 倍；2013 年长春市芳冠电子科技有限公司向公司供货的液晶屏进行技术改进，有几个月没能实现供货，导致公司对其采购额的下降。随着生产加工重心进一步向深圳转移，深圳市的供货商采购额增加较多，2013 年，前五大供应商中的四家为深圳市的供应商。另外，公司由于产品技术迁移，2013 年不再向大唐微电子技术有限公司采购芯片。

另外，公司存在向经销商性质的原材料供应商采购原材料的情况，双方均按

照平等互利、等价有偿的市场原则，确定双方的权利义务关系，属于正常的商业行为。报告期内，公司向前五大经销商采购的原材料占公司当期采购额的比例分别为 21.64%、11.53%和 10.80%，采购的绝对额和相对比例均逐步减少，公司目前原材料供货以向供应商直接采购为主。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系，也未在其中占有任何权益。

2、外协加工情况

（1）外协加工服务采购情况

由于印刷电路板的贴片、焊接加工环节涉及专业的贴片机、焊接机、检测设备，公司自己组织生产不符合产业分工和经济性原则，一般均按行业惯例委托给专业的第三方加工厂外协生产。报告期内，公司向前五名外协加工厂的加工服务采购情况如下表：

年份	序号	外协加工厂	加工费金额（元）	占当期加工费比例
2013 年度	1	深圳市亿丰数码电子制造有限公司	26,590,649.62	29.12%
	2	深圳市微尔晟电子有限公司	21,387,549.72	23.43%
	3	北京蓝山科技股份有限公司	9,807,108.45	10.74%
	4	北京怡德发电子有限公司	7,129,492.00	7.81%
	5	北京泛华易通科技有限公司	6,002,573.52	6.57%
		合计	**70,917,373.30**	**77.68%**
2012 年度	1	深圳市亿丰数码电子制造有限公司	12,272,062.52	29.52%
	2	深圳市思美达电子有限公司（深圳市易德来电子有限公司）	9,495,214.57	22.84%
	3	深圳市微尔晟电子有限公司	9,256,027.74	22.27%
	4	北京蓝山科技股份有限公司	3,862,196.58	9.29%
	5	北京泛华易通科技有限公司	2,347,821.92	5.65%
		合计	**37,233,323.33**	**89.57%**
2011 年度	1	深圳市易德来电子有限公司	5,929,160.46	26.29%
	2	深圳亿丰数码电子制造有限公司	4,174,075.80	18.51%
	3	北京蓝山科技股份有限公司	2,903,660.03	12.87%
	4	北京泛华易通科技有限公司	2,134,407.92	9.46%

	5	北京恒电迪泰电子有限公司	2,025,809.99	8.98%
		合计	**17,167,114.20**	**76.11%**

说明：1、深圳市思美达电子有限公司成立于 2012 年 4 月 28 日，与深圳市易德来电子有限公司为同一实际控制人。

2、北京蓝山基业科技有限公司 2013 年已经更名为北京蓝山科技股份有限公司。

公司产品贴片、焊接生产环节主要委托给外协加工厂负责，加工费定价主要参考焊接件焊点数量、工艺复杂程度、需要的工时和加工批次数量等因素确定；公司具体产品加工单价将根据单批次的产量和预计交货时间综合考虑。

公司外协加工厂比较稳定，有利于保证产品质量、满足订单交货期限要求和获得一定的价格优惠；随着生产加工重心进一步向深圳转移，深圳市外协加工厂的加工费用增加较多。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述外协加工厂均不存在任何关联关系，也未在其中占有任何权益。

报告期内，公司不存在向单个外协加工厂加工服务采购比例超过加工费总额 50%的情况。

（2）外协加工费用及其变化情况

身份认证产品普遍采用委外加工模式。外协加工厂生产包括从原材料加工为产成品模式和加工成焊接件的半成品模式两种。两种模式的原材料采购均由公司负责，外协加工厂不负责任何元器件的采购，外协加工厂把加工完成的产成品或是焊接件半成品均发还给公司，由公司二次加工或是产成品检测后，统一对外发货。两种模式的直接材料成本没有差异，生产成本区别仅是因为加工环节不同导致加工费差异。

报告期内，公司的加工费总额如下：

单位：万元

项　目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
加工费	9,129.93	4,156.71	2,255.45

报告期内，公司加工费逐年增加，一是因为公司产品结构的变动导致加工焊点增加；二是随着生产规模进一步扩大，公司外协加工的总量明显增加；三是人力成本的上升导致加工人工工时单价有所增加。

（3）公司与外协加工厂的定价、结算方式和质量控制措施

①公司与外协加工厂的定价、结算方式

公司坚持与外协加工厂保持长期稳定合作关系的政策。公司与外协加工厂的合作采取市场定价原则，综合考虑焊点、生产工艺复杂程度、需要的工时等因素以确定合理价格。公司与各外协加工厂之间的加工单价差异主要是各厂家加工的产品类型、贴片元器件数量、焊接的焊点数量和工艺复杂程度不同造成。

公司与外协加工厂主要采取 “月结 30 天”的结算方式，即每月对账，对当月完成的加工订单双方确认后 30 天内付款。

②公司与外协加工厂之间的质量控制措施

公司的生产策略是“自行生产和委外生产相结合，统一采购，层层检测”。公司制定了《生产过程控制程序》、《试生产管理规定》、《封样管理规定》等内部文件，加强对外协加工厂的管理。公司产品的质量控制措施主要包括：

A、挑选合格的外协加工厂。公司在全面评估外协加工厂生产加工能力、生产及检验设备、人员、质量管理体系和价格的基础上，挑选合格的外协加工厂，入围外协加工厂需进行试生产，经检验合格后，公司方可大量委托生产加工任务。

B、由公司负责统一采购原材料。公司为保证质量对所有元器件均自己采购，入库检测合格后再随加工订单一起发给外协加工厂。

C、生产工艺图由公司提供。外协加工厂按照公司提供的生产工艺图进行生产，整个生产过程严格执行 ISO9001 质量标准及公司制定的各项生产工艺规程和生产操作标准。公司 2011 年在生产管理中心新设工程部，以加强生产工装和工艺的管理和外协加工厂作业指导书的撰写和规范。

D、实行驻厂监督和定期巡检制度。公司实行驻厂监督和定期巡检制度，在每一个外协加工厂均安排外协质量管理工程师驻在外协加工厂，并定期巡检，严格控制生产中各个环节的质量和进度。

E、公司严格控制产品生产中的程序烧写环节。公司主要负责控制软件烧写等关键环节，外协加工厂进行烧写程序的生产工具由公司提供，俗称“黑盒子”，该“黑盒子”由公司安装、调试，程序烧写的母卡由公司保管和控制。

（4）公司外协加工厂基本情况

截至 2013 年末，公司主要外协加工厂基本情况如下：

序号	主要外协加工厂名称	基本情况

1	深圳市亿丰数码电子制造有限公司	成立于 2004 年 7 月 9 日，注册资本 50 万元，法定代表人雷柏元，地址/住所：深圳市宝安区沙井街道和一兴业西路金美威工业园四栋第四层；经营范围： USB 闪盘、MP3 播放器、MP4、 数码电子相框、车载 GPS 接收器、数字录放机、蓝牙接收发射器、MP5、数码相机、数码摄像机、电子游戏机、电脑的生产与销售；摄像头、汽车电子产品、计算机软件的设计、研发（不含生产加工）与销售；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。
2	深圳市微尔晟电子有限公司	成立于 2006 年 9 月 25 日，注册资本 100 万元，法定代表人莫丽湖，地址/住所：深圳市宝安区福永街道新田社区凤塘大道 56 号 D 栋第二、三层；经营范围： SMT 贴片、AI 插件、DIP 来料加工、U 盾、开关电源、OEM、ODM 加工、数码产品、安防产品的生产与销售；通讯线材、电脑精密插件、电脑连接器、耳机、电子产品的技术开发与销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）。
3	北京蓝山科技股份有限公司	成立于 2005 年 9 月 20 日，注册资本 7500 万元，法定代表人谭澍，地址/住所：北京市海淀区花园路 2 号牡丹创业楼 215 号；经营范围：研发与生产光纤收发器、IP 交换机、光端机；系统控制软件的开发、转让；技术咨询、技术服务、技术培训；销售自产产品。2013 年北京蓝山基业科技有限公司变更为现名。
4	北京怡德发电子有限公司	成立于 2011 年 1 月 7 日，注册资本 200 万元，法定代表人游德龙，地址/住所：北京市昌平区沙河镇豆各庄村 9 号；经营范围：销售电子产品；技术开发、技术推广；货物进出口、技术进出口、代理进出口。许可经营项目：生产组装电子产品。
5	北京泛华易通科技有限公司	成立于 2002 年 12 月 10 日，注册资本 200 万元，法定代表人黄淑香，地址/住所：北京市昌平区科技园区超前路 9 号 B 座 2255 室；经营范围：焊接、加工电路板；组装、开发、生产电子产品。 技术推广服务。
6	北京恒电迪泰电子有限公司	成立于 2005 年 4 月 29 日，注册资本 830 万元，法定代表人吴振河，地址/住所：北京市海淀区温泉路 26 号 1 幢二层；经营范围：生产电子产品机电产品及配件、计算机及外围设备。 研究、开发电子产品机电产品及配件、计算机及外围设备；提供技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；销售自产产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可的项目除外）。

报告期内，公司与上述外协加工厂之间不存在《企业会计准则》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中所述的关联关系。

报告期内，公司不存在与关联方共用外协加工厂的情况。

3、主要能源采购情况

公司的主要能源为水和电。报告期内，公司水、电使用情况如下：

单位：元

项　目	2013 年度	2012 年	2011 年度
水电费	514,631.21	544,142.20	465,191.10
营业成本	507,224,490.60	376,760,226.73	194,548,040.19
员工人数（人）	622	591	542
水电费/营业成本	0.10%	0.14%	0.24%
水电费/员工人数	827.38	920.71	858.29

报告期内，公司水电的使用主要用于办公设备、生产检测设备的运转和日常生活用水用电，同时与公司办公物业面积、员工规模相关。2013 年总部办公面积没有扩大，委外加工力度加大，生产人员减少 14 人，水电的使用有所减少，导致人均水电费消耗有所下降。公司业务规模逐步增大，规模效应逐步显现，导致公司电力成本占营业成本的比例逐步减少。

（六）质量控制情况

1、服务质量控制体系和标准

公司自成立以来一直致力于建立并不断完善服务质量保证体系。公司结合自身实际情况，建立了严格的服务质量控制体系。公司组建了技术服务部专门负责服务质量监督管理及处理客户投诉。公司获得质量、环境管理认证情况如下：

认证证书名称	认证机构	证书编号	颁发日期	有效期
ISO9001:2008 质量认证体系	NQA	01612Q22641R2M	2012-11-21	2015-11-20
ISO14001:2004 环境管理体系	NQA	E2552	2011-07-01	2014-07-01

公司网银技术支持中心提供技术支持服务；公司网站设服务支持、下载中心界面，提供最新应用软件下载服务和网络技术支持服务。

2、服务质量控制措施

（1）优化服务流程

公司一直贯彻全面的服务质量管理体系，凭借丰富的管理经验，设计出科学

合理的服务流程。公司不断采用成熟的技术去改造和优化公司的服务流程，用先进的技术手段保证服务的及时、周到、便捷。

（2）加强员工培训

公司建立了有效的持续培训制度，定期开设培训课程，对员工进行有计划的培训。通过培训，员工业务技能获得提高，并统一了服务规范和流程，实现了服务产品化、产品标准化。

（3）强化服务质量监控

公司制定了标准服务准则，对服务中的控制点和关键指标进行监控，并辅以科学的绩效考核机制，以此保证服务的准确、稳定、可靠。

（4）建立质量纠纷处理办法和投诉处理管理办法

公司制定了完善的质量纠纷处理办法与投诉处理管理办法，确保客户的投诉及反映的问题能够得到及时的处理和解决，并采取补救措施；公司定期根据服务情况及客户投诉的问题进行总结，完善纠纷处理办法和投诉处理管理办法。

3、服务质量纠纷

由于公司执行较完善的质量管理体系及对每一个过程均严格按服务标准实施，各种服务均符合国家和行业颁布的有关服务技术的质量标准，因此未出现因违反有关服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷，报告期内亦不存在因服务质量而引起的重大诉讼、仲裁或行政处罚等问题。

截至本招股说明书签署之日，公司未发生因服务质量问题而导致的重大纠纷。

2014 年 1 月 10 日，北京市海淀区质量技术监督局分别出具了关于飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司的《证明》，确认飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司近三年在北京市海淀区质量技术监督局无行政违法不良记录。

（七）发行人的环保、安全生产情况

1、环保情况

公司一直依照《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》

（GB3095—1996）、《城市区域环境噪声标准》（GB3096—93）、《生活杂用水水质标准》（GJ25.1—89）等国家相关规定进行环境保护工作，各项指标都符合标准。公司作为北京市认定的软件企业，具有单位产值能耗少、无污染物排放，属于环境友好型企业。

2014 年 1 月 6 日，北京市海淀区环境保护局分别出具了关于飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司《环保守法核查证明》，确认飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司近三年内无违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

2、安全经营情况

公司十分重视安全经营，员工上岗需进行安全培训，并定期组织安全检查、火警演练等。公司自成立以来未发生安全事故。

北京市海淀区安全生产监督管理局于 2014 年 1 月 6 日出具《关于生产安全事故情况的证明》，确认自 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 6 日，在北京市海淀区辖区内未发现飞天诚信科技股份有限公司、北京坚石诚信科技有限公司发生过生产安全事故。

五、与发行人生产相关的主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

本公司经营场所均采取租赁方式获得，固定资产主要为办公、研发、测试和生产所需要的电子设备、生产工具、办公设备。截至 2013 年末，公司固定资产总体状况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率
办公设备	150,817.23	109,945.99	40,871.24	27.10%
生产工具	4,521,781.98	1,255,862.72	3,265,919.26	72.23%
运输工具	658,932.00	226,786.93	432,145.07	65.58%
电子设备	4,645,802.05	2,508,316.43	2,137,485.62	46.01%
合　计	**9,977,333.26**	**4,100,912.07**	**5,876,421.19**	**58.90%**

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值

1、房产

截至 2013 年末，公司及其子公司无自有土地使用权及租赁使用的土地。公司及其子公司共签署 21 份房产租赁合同，租赁房产面积共计 11,111.52 平方米，具体如下表所示：

序号	出租方	承租方	物业位置	租赁面积（㎡）	租金	用途	租赁期限	产权证明
1	北京城建天麓房地产开发有限公司	发行人	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 101、102、201、202 室	1732.73	5076.90 元/日	办公	2013-05-01 至 2015-04-30	京房售证字（2006）160 号
2	北京城建天麓房地产开发有限公司	发行人	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼（二单元）16、17 层共计 30 个房间	3459.90	12040.45 元/日	办公	2013-05-01 至 2015-04-30	
3	北京城建天麓房地产开发有限公司	发行人	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 A 楼-113 室	81	192.78 元/日	办公	2013-05-01 至 2015-04-30	
4	北京城建天麓房地产开发有限公司	发行人	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座（二单元）-101、-103 室	1736.98	1875.94 元/日	库房	2011-06-07 至 2014-06-06	
5	何海弟	发行人	杭州市上城区金色城品大楼 1102 室	42.5	4200 元/月	办公	2011-03-27 至 2014-03-26	杭房权证上移字第 09738967 号
6	深圳市吉安泰纸品包装有限公司	发行人	深圳市宝安福永桥头社区富桥第一工业区吉安泰工业园第 3 栋厂房第 3 层南半部分厂房	1350	25480 元/月	生产经营	2014-02-21 至 2016-02-20	深房地字第 5000296221 号
7	李玉婷	发行人	武汉市楚雄大街 938 号 1-2-2106 室	118.6	3500 元/月	办公	2011-11-01 至 2014-10-31	武房权证湖字第 200701249 号
8	吴险峰	发行人	广州市天河区体育东路羊城国际商贸中心东塔 122 号 2102 房	71.35	6500 元/月	办公	2013-06-23 至 2015-06-22	无
9	东方希望集团成都有限公司	发行人	成都市高新区高朋大道 3 号的东方希望科研楼 A 座 2 楼 202 号房	118	72 元/平方米/月	写字楼	2013-10-22 至 2014-10-21	房产证号：成房权证监证字第 1554450 号
10	陈华珍	发行人	深圳宝安区福永镇新和东区六巷 17 号	264	4500 元/月	住宅	2013-05-01 至 2014-05-01	无
11	黄瑾懿	发行人	昆明市和信花园二期小区 1 栋 D 单元 1608 号	48.49	21600 元/年	办公	2013-07-21 至 2014-07-20	预售许可证、购销合同及其备案
12	徐素荣	发行人	济南市市中区石棚街 12 号银座晶都国际 2 号楼 2204 房	78	3470 元/月	办公	2013-11-12 至 2014-11-11	商品房买卖合同

序号	出租方	承租方	物业位置	租赁面积（㎡）	租金	用途	租赁期限	产权证明
13	北京城建天麓房地产开发有限公司	坚石有限	北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 205 室	606.43	988.48 元/日	办公	2013-05-01 至 2015-04-30	京房售证字（2006） 160 号
14	邓丽琴、廖富雄	坚石有限	深圳市彩田路星河世纪 C2 栋 2101 号房	89.38	6200 元/月	商住	2012-04-09 至 2014-04-08	深房地字第 3000579275 号
15	李绍进	发行人	福州市五四路 162 号华城国际南楼 1602 单元的房屋	53.45	3300 元/月	办公	2013-06-01 至 2014-05-31	已取得房屋所有权证书
16	刘希霞	发行人	乌鲁木齐市光明路 19 号金碧华府 B1-1411 室的房屋	52	30000 元/年	办公	2013-05-21 至 2014-05-20	该房屋所在项目已取得房屋预售许可证
17	郜秀青	发行人	武汉市洪山鲁巷广场龙安港汇城 A-2313 号	111.6	6600 元/月	办公	2013-05-20 至 2016-05-19	出租方持有商品房买卖合同，尚未取得房产证
18	徐松柏	发行人	广州市天河区体育东路 122 号之二 2203 房	65.34	首年 7514 元/月,次年 8168 元/月	办公	2013-08-01 至 2015-07-31	粤房地权证穗字第 0950110968 号
19	梁美晶、何硕红	发行人	广州市天河区体育东路 122 号之二 2204 房	173.66	首年 19971 元/月,次年 20969 元/月	办公	2013-08-01 至 2015-07-31	粤房地权证穗字第 0950034040 号
20	上海交大科技园有限公司	发行人	上海市虹桥路 333 号上海慧谷高科技创业中心孵化场地 300、306 室	308.11	314888.42 元/年	办公	2013-09-20 至 2014-09-30	沪房地徐字（2002）第 013045 号
21	北京蓝山基业科技有限公司	发行人	北京市昌平区沙河镇豆各庄 630 号院 1 号楼 1 层西侧	550	168300 元/年	仓储	2013-06-11 至 2016-06-10	-
	合计			**11111.52**				

公司 2014 年 1 月与北京古钟油脂有限责任公司签订了租赁协议，公司租赁北京市昌平区沙河镇豆各庄新村 9 号院（豆各庄工业园）院内北一楼第三层厂房，厂房面积 2,700 平米，用于生产加工和仓储，租期为 2014 年 5 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日，租期四年。公司未来生产、加工和仓储将搬迁到该处。

保荐机构、发行人律师经核查后认为：发行人及其子公司租赁使用的房屋中，有少量无法办理房屋所有权证书。鉴于该等房屋可替代性强，前述无法办理房屋所有权证书的情形对发行人的生产经营无重大不利影响，亦不构成发行人本次发行上市的障碍。

2、主要生产设备

截至 2013 年末，公司及子公司的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量（台或套）	成新率	取得方式	产权所有人	技术先进性
1	电脑	897	50.99%	购买	公司	普通设备
2	服务器	20	56.78%	购买	公司	普通设备
3	生产工装	603	4.93%	购买	公司	普通设备
4	车辆	4	65.58%	购买	公司	普通设备
5	测试工具	7	67.08%	购买	公司	普通设备
6	激光打标机	4	66.98%	购买	公司	普通设备
7	双液灌胶机	2	65.68%	购买	公司	普通设备
8	开发工具	4	59.23%	购买	公司	普通设备
9	打印机	14	26.10%	购买	公司	普通设备
10	读写器	1	28.75%	购买	公司	普通设备
11	网康互联网控制网关	2	23.39%	购买	公司	普通设备
12	频谱仪	1	54.09%	购买	公司	普通设备
13	开发板	3	28.75%	购买	公司	普通设备
14	硬盘刻录机	5	9.11%	购买	公司	普通设备
15	USB 分析仪	2	63.89%	购买	公司	普通设备
16	发电机组	1	54.09%	购买	公司	普通设备
17	活性炭排风净化机	1	34.03%	购买	公司	普通设备
18	仿真器	6	50.04%	购买	公司	普通设备
19	研华工控机	10	44.97%	购买	公司	普通设备
20	空调	14	49.41%	购买	公司	普通设备
21	其他	328	67.99%	购买	公司	普通设备

（二）主要无形资产

截至 2013 年末，公司拥有的无形资产主要为商标、软件及专利技术等，具体情况如下：

1、商标权

（1）公司及其子公司拥有的注册商标情况如下：

序号	商标	注册编号	类别	国家	注册有效期
1	ROCKEY	1473873	9	国家商标局	2000-11-14 至 2020-11-13

2		2821034	9	美国专利及商标局	2014-3-9 至 2024-3-8
3	BIOKEY	1690356	9	国家商标局	2001-12-28 至 2021-12-27
4	坚石	1702050	9	国家商标局	2002-1-21 至 2022-1-20
5	JANSH	7362988	9	国家商标局	2010-12-14 至 2020-12-13
6	FEITIAN	3041181	9	美国专利及商标局	2006-1-10 至 2016-1-10
7	JANSH	3787208	9	美国专利及商标局	2010-5-11 至 2020-05-11
8	飞天诚信	9545178	9	国家商标局	2012-7-21 至 2022-7-20
9	AutoePass	9544925	9	国家商标局	2012-8-28 至 2022-8-27
10	AutoPass	9544854	9	国家商标局	2012-8-28 至 2022-8-27
11	FTCOS	9545127	9	国家商标局	2012-8-21 至 2022-8-20
12	FTOTP	9544777	9	国家商标局	2012-7-28 至 2022-7-27
13	InterPass	9545333	9	国家商标局	2012-7-21 至 2022-7-20
14	StorePass	9544997	9	国家商标局	2012-7-21 至 2022-7-20
15	StoreRockey	9545293	9	国家商标局	2012-7-21 至 2022-7-20
16	AudioPass	10857435	9	国家商标局	2013-8-7 至 2023-8-6
17	ComboPass	10857492	9	国家商标局	2013-8-7 至 2023-8-6
18	EMVReader	10857381	9	国家商标局	2013-7-28 至 2023-7-27
19	ilnterPass	10857051	9	国家商标局	2013-8-7 至 2023-8-6
20	InterConve	10857304	9	国家商标局	2013-8-7 至 2023-8-6

（2）申请注册且国家商标局已受理的商标情况如下：

编号	商标名称	申请人	申请号	申请日期	类别
1	BioPass	发行人	9545067	2011-06-01	9
2	FTsafe	发行人	9545219	2011-06-01	9
3	BluePass	发行人	11394127	2012-08-23	9
4	ePayPos	坚石有限	1139288	2012-08-23	9
5	交行智慧网盾	发行人	12940414	2013-7-18	9

2、计算机软件著作权

截至 2013 年末，公司及其子公司取得中华人民共和国国家版权局颁发的计算机软件著作权登记证书 135 件，具体如下：

序号	软件名称	登记号	开发完成日/首次发表日	取得方式

1	飞天诚信软件加密系统 V2.0[简称：飞天加密锁]	2000SR1946	2000-9-29	原始取得
2	飞天诚信数码钥匙系统软件 V1.0[简称：ePass 个人版]	2001SR2307	2001-8-1	原始取得
3	飞天 USB Token 网络身份认证系统 V3.6[简称：ePass1000]	2003SR5053	2003-6-13	原始取得
4	飞天 USB 接口智能卡网络身份认证系统 V1.0[简称：ePass2000]	2003SR5052	2003-6-13	原始取得
5	飞天卡 e 通 SIM 卡信息编辑软件[简称：卡 e 通]V1.0	2003SR5051	2003-6-13	原始取得
6	飞天 ROCKEY5 软件防盗版系统[简称：ROCKEY5] V1.0	2003SR5050	2003-6-13	原始取得
7	ROCKEY2 软件防盗版系统 [简称：ROCKEY2] V1.0	2005SR05616	2005-5-25	原始取得
8	无驱 ePass 身份认证锁系统 [简称：ePassND]V1.0	2004SR11090	2004-11-17	原始取得
9	ePass NG 安全中间件系统 [简称：ePassNG]V1.0	2005SR02602	2005-3-9	原始取得
10	ROCKEY6 软件防盗版系统 [简称：ROCKEY6] V1.0	2005SR02604	2005-3-9	原始取得
11	ePass1000ND 网络身份认证系统 V1.0[简称：ePass1000ND]	2005SR02603	2005-3-9	原始取得
12	飞天智能卡操作系统 [简称：飞天智能卡] V1.0	2005SR03949	2005-4-22	原始取得
13	ROCKEY SMART 软件防盗版系统 V1.0[简称：ROCKEY SMART]	2005SR07743	2005-7-15	原始取得
14	飞天桌面保护系统 V1.0[简称：FEITIAN DTS]	2005SR13282	2005-11-7	原始取得
15	ROCKEY4 ND 软件防盗版系统[简称：ROCKEY4 ND] V1.0	2005SR09842	2005-8-31	原始取得
16	飞天诚信 ePass3000 网络身份认证系统软件 V1.0[简称：ePass3000]	2005SR12481	2005-10-19	原始取得
17	ROCKEY4 SMART 软件防盗版系统 V1.0 [简称：ROCKEY4 SMART]	2006SR00133	2006-1-9	原始取得
18	卡 e 通—手机卡编辑器软件[简称：卡 e 通]V1.3	2006SR00289	2006-1-11	原始取得
19	飞天诚信指纹身份认证系统[简称：指纹认证锁] V1.0	2006SR01046	2006-1-26	原始取得

20	飞天 USB 接口智能卡网络身份认证系统 V5.0 [简称：ePass2000]	2006SR14654	2006-10-24	原始取得
21	飞天诚信人机交互型网络身份认证系统 V1.0[简称：InterPass]	2008SR27212	2008-10-29	原始取得
22	飞天诚信动态令牌身份认证系统 V1.0[简称：飞天动态令牌]	2008SR27211	2008-10-29	原始取得
23	飞天诚信智能卡读写系统 [简称：飞天 IC 卡读写器] V1.4	2011SR018337	2011-4-7	原始取得
24	OTP Server 身份认证系统[简称：OTP Server] V3.0	2011SR004262	2011-1-27	原始取得
25	OTP c200 动态令牌固化软件[简称：OTP c200] V3.0	2011SR007120	2011-2-16	原始取得
26	飞天诚信 USB Key 身份认证系统 [简称：飞天 USB Key] V1.0	2011SR018145	2011-4-7	原始取得
27	坚石加密系统 V1.0	2006SR14646	2006-10-24	原始取得
28	动态口令身份认证系统[简称：ePass OTP] V1.0	2008SR02935	2008-2-5	原始取得
29	坚石 ET299 软件防盗版系统[简称：ET299]V1.0	2011SR074251	2011-10-17	原始取得
30	坚石 ET 动态口令系统[简称：ET OTP]V1.0	2011SR074253	2011-10-17	原始取得
31	坚石 ET199Auto 身份认证系统[简称：ET199Auto] V1.0	2011SR083863	2011-11-17	原始取得
32	坚石 ET199 身份认证及软件防盗版系统[简称：ET199 身份认证及软件防盗版系统]V1.0	2011SR083866	2011-11-17	原始取得
33	大小端转换软件[简称：Endian 转换]V1.0	2012SR026194	2012-4-6	原始取得
34	数字签名工具软件[简称：SignTool 软件]V1.0	2012SR027195	2012-4-10	原始取得
35	检测系统文件信息软件[简称：CheckVer 软件]V1.0	2012SR027060	2012-4-9	原始取得
36	检测签名按键工具软件[简称：SetsSignCondition]V1.0	2012SR027138	2012-4-9	原始取得
37	HID 设备监控软件[简称：Hidmonitor 软件]V1.0	2012SR027510	2012-4-10	原始取得
38	激光打标机服务软件[简称：打标服务器]V1.0	2012SR026326	2012-4-6	原始取得
39	Rockey4Smart 密码修改工具 V1.0	2012SR027199	2012-4-10	原始取得
40	Rockey2 初始化工具软件[简称：Init Rockey2]V1.0	2012SR027508	2012-4-10	原始取得

41	智能卡读写器 Demo 软件[简称：读写器 Demo 软件]V1.0	2012SR026191	2012-4-6	原始取得
42	智能卡读写器 UID 软件[简称：读写器 UID 软件]V1.0	2012SR027193	2012-4-10	原始取得
43	智能卡读写器升级软件[简称：读写器升级软件]V1.0	2012SR027046	2012-4-9	原始取得
44	智能卡读写器硬件信息检测软件[简称：读写器硬件信息检测软件] V1.0	2012SR027191	2012-4-10	原始取得
45	OTPc322A-O 单光感令牌软件[简称：OTPc322A-O]V1.0	2012SR026178	2012-4-6	原始取得
46	PIN 码保护的时间型 OTP 软件[简称：PIN 码时间 OTP]V1.0	2012SR027198	2012-4-10	原始取得
47	OCR 图像识别软件[简称：OCR 图像识别]V1.0	2012SR027153	2012-4-10	原始取得
48	OTPc322A-S 段式液晶令牌软件 [简称：OTPc322A-S]V1.0	2012SR027059	2012-4-9	原始取得
49	OTPc302A-S 点阵液晶令牌软件[简称：OTP c302A-S]V1.0	2012SR027150	2012-4-10	原始取得
50	Rockey1 加密锁生产软件 V1.0	2012SR025976	2012-4-5	原始取得
51	Rockey3 加密锁生产软件[简称：R3 生产工具]V1.0	2012SR027049	2012-4-9	原始取得
52	Rockey5time 加密锁生产软件[简称：R5T 生产工具]V1.0	2012SR026820	2012-4-9	原始取得
53	Rockey501 读卡器检测软件[简称：R501 检测工具]V1.0	2012SR027287	2012-4-10	原始取得
54	飞天密码算法验证软件[简称：FT CryptoTool]V1.0	2012SR026247	2012-4-6	原始取得
55	Java 卡 EDEP 生产检测系统 V1.0	2012SR026262	2012-4-6	原始取得
56	PyApdutool 软件[简称：Apdu 发送工具]V1.0	2012SR027157	2012-4-10	原始取得
57	ApduConsole 软件[简称：ApduConsole] V1.0	2012SR027137	2012-4-9	原始取得
58	AutoRun_CDRom 驱动程序软件[简称：AutoRun_CDRom 软件] V1.0	2012SR030570	2012-4-19	原始取得
59	硬件序列号获取工具软件[简称：GetSN 软件]V1.0	2012SR031114	2012-4-20	原始取得
60	NG 令牌管理软件[简称：ng_mgr 软件] V1.0	2012SR033895	2012-4-28	原始取得
61	注册 HID 设备插拔软件[简称：RegHidDevice 软件]V1.0	2012SR031045	2012-4-20	原始取得
62	远程解锁 USB 软件[简称：解锁软件]V1.0	2012SR031134	2012-4-20	原始取得
63	CSP 安装和卸载软件[简称：CSPInstaller 软件]V1.0	2012SR034076	2012-4-28	原始取得

64	录入柜员锁生成工具软件[简称：柜员锁生成工具]V1.0	2012SR033947	2012-4-28	原始取得
65	银行锁初始化管理工具软件[简称：银行锁初始化管理工具]V1.0	2012SR033952	2012-4-28	原始取得
66	CheckVersionControl.ocx 获取信息软件[简称：ocx 控件]V1.0	2012SR031096	2012-4-20	原始取得
67	Rockey4Smart Editor 软件[简称：Rockey4Smart Editor]V1.0	2012SR032284	2012-4-24	原始取得
68	NetRockey3 升级包制作工具软件 V1.0	2012SR031882	2012-4-23	原始取得
69	Rockey3 模块管理工具软件 V1.0	2012SR031098	2012-4-20	原始取得
70	Rockey300 读卡器检测软件[简称：R300 检测软件]V1.0	2012SR034403	2012-5-2	原始取得
71	Rockey2 加密锁生产软件[简称：R2 生产工具]V1.0	2012SR031877	2012-4-23	原始取得
72	Rockey6Smart 加密锁生产软件 [简称：R6Smart 生产工具]V1.0	2012SR029629	2012-4-17	原始取得
73	USB 兼容性测试软件[简称：USB 兼容测试工具]V1.0	2012SR031120	2012-4-20	原始取得
74	FTSmartcard 生产检测系统 V1.0	2012SR034437	2012-5-2	原始取得
75	USB KEY 读取 Flash ID 系统 V1.0	2012SR031717	2012-4-21	原始取得
76	OperateCard 软件[简称：OperateCard]V1.0	2012SR034049	2012-4-28	原始取得
77	Wallet Demo 软件[简称：Wallet]V1.0	2012SR030575	2012-4-19	原始取得
78	Sle76 芯片 Java 卡批量生产工具软件[简称：芯片生产软件] V1.0	2012SR032256	2012-4-24	原始取得
79	pyGPCC 测试软件[简称：pyGPCC 软件] V1.0	2012SR033906	2012-4-28	原始取得
80	JCIDE Applet 程序编写软件[简称：JCIDE 软件]V1.0	2012SR032173	2012-4-24	原始取得
81	CardInfo 读卡器识别软件[简称：CardInfo 软件]V1.0	2012SR031095	2012-4-20	原始取得
82	RDC 远程控制软件[简称：RDC]V1.0	2012SR031585	2012-4-21	原始取得
83	Java Card 检测工具软件[简称：CheckCard 软件]V1.0	2012SR031509	2012-4-21	原始取得
84	Java Card 调试、生产和管理软件 V1.0	2012SR033898	2012-4-28	原始取得
85	电子钱包应用演示软件 V1.0	2012SR031046	2012-4-20	原始取得
86	Java 智能卡操作系统 V2.2.2	2012SR031131	2012-4-20	原始取得
87	Javacard 开发软件 V1.0	2012SR033988	2012-4-28	原始取得
88	JavaCard 远程测试软件 V1.0	2012SR031600	2012-4-21	原始取得

89	javacard 测试平台 V1.0	2012SR031118	2012-4-20	原始取得
90	.Net 智能卡操作系统 V1.0	2012SR031564	2012-4-21	原始取得
91	Android 手机令牌软件[简称：Android 令牌]V1.0	2012SR031606	2012-4-21	原始取得
92	Symbian 手机令牌软件[简称：Symbian 令牌]V1.0	2012SR034148	2012-4-28	原始取得
93	OTP Server PAM 认证代理软件[简称：PAM 认证代理] V3.2	2012SR034149	2012-4-28	原始取得
94	OTP Server 认证服务系统[简称：OTP Server]V3.2	2012SR034147	2012-4-28	原始取得
95	SetTokenName 设置令牌名称软件 V1.0	2012SR034146	2012-4-28	原始取得
96	证书监控软件[简称：certd 软件]V1.0	2012SR038783	2012-5-14	原始取得
97	交互型智能密码钥匙测试系统 V1.0	2012SR038720	2012-5-14	原始取得
98	Java 卡管理系统 V1.0	2012SR037715	2012-5-11	原始取得
99	电子智能密码钥匙测试系统 V1.0	2012SR037845	2012-5-11	原始取得
100	IC 卡安全测试系统 V1.0	2012SR038181	2012-5-12	原始取得
101	FT11_2001 生产工具打补丁软件 V1.0	2012SR038063	2012-5-11	原始取得
102	时序分析软件 V1.0	2012SR038760	2012-5-14	原始取得
103	简易波形分析软件 V1.0	2012SR037810	2012-5-11	原始取得
104	交互型智能密码钥匙字库测试系统 V1.0	2012SR038413	2012-5-12	原始取得
105	卡片复位诊断软件 V1.0	2012SR038442	2012-5-12	原始取得
106	多线程发卡软件 V1.0	2012SR038409	2012-5-12	原始取得
107	卡片检查系统 V1.0	2012SR038559	2012-5-12	原始取得
108	FT11K 清除 OEM_ID 系统 V1.0	2012SR038554	2012-5-12	原始取得
109	BlackBerry 手机令牌软件[简称：BlackBerry 令牌]V1.0	2012SR035299	2012-5-4	原始取得
110	Windows Mobile 手机令牌软件[简称：Windows Mobile 令牌] V1.0	2012SR038311	2012-5-12	原始取得
111	J2ME 手机令牌软件[简称：J2ME 令牌]V1.0	2012SR038716	2012-5-14	原始取得
112	iPhone 手机令牌软件[简称：iPhone 令牌]V1.0	2012SR038723	2012-5-14	原始取得
113	OTP Server Apache 认证代理软件[简称：Apache 认证代理] V3.2	2012SR038719	2012-5-14	原始取得
114	OTP Server 管理系统 V3.2	2012SR038549	2012-5-12	原始取得
115	OTP Server Domain 认证代理软件[简称：Domain 认证代理] V3.2	2012SR038593	2012-5-12	原始取得
116	OTP Server 桌面令牌软件[简称：桌面令牌]V3.0	2012SR038596	2012-5-12	原始取得

117	OTP Server IIS 认证代理软件[简称：IIS 认证代理]V3.2	2012SR038597	2012-5-12	原始取得
118	OTP Server 网络验证服务系统 [简称：OTP Server for IAS]V1.0	2012SR037961	2012-5-11	原始取得
119	ExportCert 导出证书软件[简称：EC]V1.0	2012SR040803	2012-5-18	原始取得
120	CSP 安装注册工具软件 V1.0	2012SR038431	2012-5-12	原始取得
121	SecEdit 安全输入软件[简称：SecEdit]V1.0	2012SR038540	2012-5-12	原始取得
122	USB 属性显示软件 V1.0	2012SR037755	2012-5-11	原始取得
123	Token 对象显示软件 V1.0	2012SR037759	2012-5-11	原始取得
124	ePassAuto 格式化工具软件 V1.0	2012SR038762	2012-5-14	原始取得
125	CSPKey 测试软件[简称：Key 测试器]V1.0	2012SR038345	2012-5-12	原始取得
126	ePass2000SD 管理工具软件 V1.0	2012SR038420	2012-5-12	原始取得
127	二代液晶 Key 测试软件 V1.0	2012SR038580	2012-5-12	原始取得
128	ePassNG 安全中间件管理工具软件[简称：ePassNG PKI 管理工具] V1.0	2012SR037981	2012-5-11	原始取得
129	Pfx 证书导入工具软件[简称：PFX Importer]V1.0	2012SR037811	2012-5-11	原始取得
130	ESD 清卡工具软件[简称：清卡工具软件]V1.0	2012SR037952	2012-5-11	原始取得
131	Rockey7.pe 加密锁生产软件[简称:R7pe 生产工具]V1.0	2012SR060003	2012-07-05	原始取得
132	Rockey4ND 加密锁生产软件[简称 R4ND 生产工具]V1.0	2012SR060000	2012-07-05	原始取得
133	多功能认证系统[简称：ePayPos]V5.0	2013SR018458	2013-2-28	原始取得
134	网银安全助手软件[简称：网银助手]V2.0	2013SR113409	2013-10-24	原始取得
135	交易风险控制系统 V3.0	2013SR120502	2013-9-5	原始取得

3、软件产品登记证书

截至 2013 年末，公司及其子公司软件产品登记证书 14 件，具体如下：

序号	软件产品名称	证书编号	有效期	发证日期
1	飞天 USB Token 网络身份认证系统软件 V3.6	京 DGY-2005-0968	5 年	2010-05-31
2	飞天 USB 接口智能卡网络身份认证系统软件 V1.0	京 DGY-2005-0967	5 年	2010-05-31
3	飞天诚信动态令牌身份认证系统软件 V1.0	京 DGY-2009-0205	5 年	2009-03-31
4	飞天智能卡操作系统软件 V1.0	京 DGX-2009-0013	5 年	2009-11-06

5	飞天诚信 ePass3000 网络身份认证系统软件 V1.0	京 DGY-2005-1053	5 年	2010-05-31
6	飞天诚信软件加密系统软件 V2.0	京 DGY-2005-0377	5 年	2010-05-31
7	飞天诚信 USB Key 身份认证系统软件[简称：飞天 USB Key]V1.0	京 DGY-2013-3614	5 年	2013-09-02
8	飞天 USB 接口智能卡网络身份认证系统软件 V5.0	京 DGY-2013-3615	5 年	2013-09-02
9	飞天 OTP c200 动态令牌固化软件[简称：OTP c200] V3.0	京 DGY-2013-3616	5 年	2013-09-02
10	飞天诚信人机交互型网络身份认证系统软件【简称：InterPass】V1.0	京 DGY-2013-3617	5 年	2013-09-02
11	飞天诚信智能卡读写系统软件【简称：飞天智能卡读写器】V1.4	京 DGY-2013-3618	5 年	2013-09-02
12	飞天 OTP Server 身份认证系统软件【简称：OTP Server】V3.0	京 DGY-2013-3619	5 年	2013-09-02
13	坚石动态口令身份认证系统软件【简称：ePass OTP】V1.0	京 DGY-2013-3783	5 年	2013-09-02
14	坚石加密系统软件 V1.0	京 DGY-2013-3784	5 年	2013-09-02

4、域名

公司登记的主要域名如下：

序号	域名	注册机构	注册日期	到期日期
1	www.ftsafe.com.cn	公司	2002 年 5 月 8 日	2015 年 3 月 5 日
2	www.ftsafe.com	公司	2006 年 2 月 7 日	2016 年 2 月 17 日

5、国内、外专利情况

截至 2013 年末，公司已获授权的专利共 560 件（境内 523 件，境外 37 件），其中发明专利 383 件（境内 346 件，境外 37 件）。

（1）公司已获授权的国内发明专利的具体情况如下：

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
1	向计算机内部存储器核心空间植入安全功能模块的方法	2001/11/5	2008/8/13	ZL 01 1 34530.6
2	基于函数加密的软件保护方法	2004/9/1	2006/12/6	ZL 2004 1 0073699.0
3	基于非易失性存储器两个以上连续逻辑块的掉电保护方法	2007/3/7	2009/2/18	ZL 2007 1 0064230.4
4	一种利用网络实现信息安全设备远程更新的方法	2006/9/12	2011/1/19	ZL 2006 1 0112913.8
5	软件保护过程中的负载平衡系统及其控制方法	2006/1/27	2010/10/6	ZL 2006 1 0002901.X

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
6	一种计算机软件保护方法	2009/4/29	2010/10/6	ZL 2009 1 0083315.6
7	一种智能密钥设备与应用软件的通讯方法和系统	2008/12/31	2010/12/29	ZL 2008 1 0247458.1
8	远程制证的方法、服务器及系统	2008/12/31	2011/2/16	ZL 2008 1 0247056.1
9	一种闪存块磨损平衡的方法和系统	2008/12/29	2010/11/3	ZL 2008 1 0246651.3
10	提高智能密钥设备稳定性的方法和智能密钥设备	2008/11/28	2010/9/1	ZL 2008 1 0227675.4
11	将卡槽触点应用为 I/O 接口电路的方法及接触卡设备	2008/11/19	2010/9/8	ZL 2008 1 0226883.2
12	用于 USB KEY 音频加解密装置密钥协商的方法	2008/5/30	2010/12/29	ZL 2008 1 0114186.8
13	一种自适应双界面 IC 卡协议模式的方法	2008/5/26	2010/12/29	ZL 2008 1 0112889.7
14	动态切换设备配置的方法和系统	2008/4/22	2010/9/8	ZL 2008 1 0104621.9
15	一种用于自动生成和填写登录信息的方法和系统	2008/4/22	2010/10/6	ZL 2008 1 0104622.3
16	动态口令查询方法及带查询功能的动态令牌	2008/1/29	2010/10/13	ZL 2008 1 0057043.8
17	动态口令输出方法、动态口令生成方法及其装置	2007/12/24	2010/10/13	ZL 2007 1 0304029.9
18	一种 USB 状态限制设备及其使用方法	2007/12/21	2010/11/3	ZL 2007 1 0303741.7
19	一种服务器端软件保护方法及系统	2007/1/22	2010/11/3	ZL 2007 1 0062929.7
20	一种实现定位和导航功能的智能密钥设备	2006/12/29	2010/6/23	ZL 2006 1 0169862.2
21	一种智能密钥设备	2006/9/18	2010/8/11	ZL 2006 1 0113164.0
22	卡多业务控制方法	2006/6/22	2010/5/12	ZL 2006 1 0089369.x
23	银行卡用于身份认证的实现方法	2006/4/29	2010/7/21	ZL 2006 1 0079126.8
24	带有生物特征识别功能的智能密码钥匙及其工作方法	2005/7/26	2010/8/11	ZL 2005 1 0087132.3
25	局域网内 Direct Client 系统认证的方法	2006/6/14	2009/12/23	ZL 2006 1 0087541.8
26	信息安全设备的远程解锁方法	2006/7/12	2009/12/2	ZL 2006 1 0098767.8
27	一种基于网络的软件保护方法	2006/9/20	2009/10/28	ZL 2006 1 0113237.6
28	一种带发声装置的智能密钥设备	2006/9/19	2009/10/14	ZL 2006 1 0113184.8
29	多功能智能密钥设备及其安全控制的方法	2006/7/27	2009/10/14	ZL 2006 1 0088961.8
30	一种提高人机接口设备兼容性的方法及装置	2006/9/8	2009/9/9	ZL 2006 1 0113028.1
31	呼吸灯的控制方法及其装置	2006/1/23	2009/8/26	ZL 2006 1 0001718.8
32	一种处理符合 USB 接口规范的信息载体的金融交易终端及其工作方法	2006/6/22	2009/8/26	ZL 2006 1 0086564.7
33	一种对软件中的数据进行替换的方法	2006/11/3	2009/8/26	ZL 2006 1 0114295.0
34	基于智能生物特征采集处理终端的身份识别系统和方法	2006/11/3	2009/6/17	ZL 2006 1 0114291.2
35	一种网络软件系统的版权保护方法	2006/7/27	2009/3/18	ZL 2006 1 0088959.0
36	一种在软件保护装置中实现软件保护的方法与装置	2006/12/22	2009/2/11	ZL 2006 1 0169582.1
37	利用过滤驱动程序结合智能密钥装置自动保护磁盘数据的方法	2006/7/26	2008/7/2	ZL 2006 1 0088916.2
38	带有数据存储和智能密钥的 USB 设备及其控制方法	2006/4/29	2009/1/21	ZL 2006 1 0079102.2
39	一种身份鉴定方法及系统	2006/10/12	2009/2/11	ZL 2006 1 0113677.1
40	信息安全设备固件程序的远程升级方法	2005/10/25	2009/1/21	ZL 2005 1 0114571.9
41	一种实现指纹智能密钥装置多用户使用的方法	2006/11/29	2008/12/24	ZL 2006 1 0144189.7
42	非超级用户访问存储设备的方法和系统	2006/11/30	2008/10/8	ZL 2006 1 0144253.1
43	一种实现复合卡操作系统多任务同时工作的方法及装置	2006/11/30	2008/11/12	ZL 2006 1 0144227.9
44	基于非易失性存储的便携式设备的实现掉电保护的方法	2006/11/23	2008/10/22	ZL 2006 1 0114786.5

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
45	一种电子设备的在线升级方法	2006/9/26	2008/7/2	ZL 2006 1 0113371.6
46	一种提高 HID 设备通讯速度的方法	2006/9/7	2008/8/6	ZL 2006 1 0113011.6
47	一种使海量存储类设备能提供智能卡接口的装置及方法	2006/8/25	2008/8/6	ZL 2006 1 0112608.9
48	一种使 HID 设备能提供智能卡接口的装置及方法	2006/8/15	2008/7/30	ZL 2006 1 0089285.6
49	一种软件版权保护方法	2006/7/19	2008/12/24	ZL 2006 1 0099202.1
50	信息安全存储方法及其信息安全设备	2006/7/11	2008/12/24	ZL 2006 1 0089676.8
51	一种电子文件的自动保护方法及系统	2006/6/23	2008/10/29	ZL 2006 1 0090129.1
52	具有金融交易报文处理能力的智能卡及其工作方法	2006/6/22	2008/11/26	ZL 2006 1 0086565.1
53	电子证件阅读设备	2006/6/2	2008/10/8	ZL 2006 1 0083316.7
54	一种 USB 设备自动初始化的方法及装置	2006/5/30	2008/5/7	ZL 2006 1 0083209.4
55	一种银行卡在计算机上作 PKI 应用的实现方法	2006/4/29	2008/8/6	ZL 2006 1 0079125.3
56	对 USB 接口设备进行操作的装置及方法	2006/5/30	2008/5/7	ZL 2006 1 0083210.7
57	一种实现复合卡操作系统的方法	2006/5/30	2008/11/26	ZL 2006 1 0083211.1
58	利用过滤驱动程序结合智能密钥装置自动保护 U 盘的方法	2006/7/5	2008/9/17	ZL 2006 1 0090185.5
59	基于 MMC/SDIO 接口设备的信息安全控制方法	2005/7/8	2007/8/29	ZL 2005 1 0082685.X
60	通用串行总线数据传输方法	2005/6/8	2008/7/9	ZL 2005 1 0075116.2
61	软件保护装置数据传输过程的安全控制方法及其设备	2006/1/27	2009/1/14	ZL 2006 1 0002902.4
62	一种 USB 设备过滤驱动程序的自动安装方法	2006/4/30	2008/7/2	ZL 2006 1 0078664.5
63	软件保护装置中的实时时钟校准方法	2006/3/31	2008/1/16	ZL 2006 1 0066863.4
64	基于 USB 接口的智能卡读写器及其控制方法	2006/3/31	2008/4/16	ZL 2006 1 0066862.X
65	利用一次性密码保护计算机登录的方法	2006/4/11	2008/1/30	ZL 2006 1 0072785.9
66	一种控制计算机登录的设备及方法	2006/3/31	2008/1/30	ZL 2006 1 0066851.1
67	指纹图像采集成像方法	2006/1/18	2008/2/6	ZL 2006 1 0001618.5
68	指纹图象片段的拼接方法	2006/1/18	2008/3/12	ZL 2006 1 0001619.X
69	闪存的安全写入方法	2006/4/29	2007/12/19	ZL 2006 1 0078999.7
70	多输入焦点的软键盘输入装置和方法	2008/11/19	2010/8/11	ZL 2008 1 0226882.8
71	安全授权的方法和系统	2008/8/28	2010/6/23	ZL 2008 1 0119073.7
72	一种 Windows 系统下的安全输入方法	2008/5/26	2009/10/14	ZL 2008 1 0112888.2
73	一种确保存储设备安全使用的系统及方法	2008/5/29	2010/1/27	ZL 2008 1 0113428.1
74	一种智能编程器及编程方法	2008/3/26	2010/4/21	ZL 2008 1 0102738.3
75	一种将 USB 接口分时应用为标准 I/O 接口的设备及方法	2008/2/5	2010/4/21	ZL 2008 1 0057715.5
76	一种生成消息认证码的方法	2008/1/31	2010/4/14	ZL 2008 1 0057285.7
77	一种超时自动关闭的便携 USB 设备和方法	2008/1/24	2010/6/23	ZL 2008 1 0056740.1
78	一种认证设备及认证方法	2007/12/21	2010/7/14	ZL 2007 1 0303759.7
79	一种认证方法和认证系统	2007/12/21	2010/2/10	ZL 2007 1 0303740.2
80	数据安全读取方法及其安全存储装置	2007/10/24	2009/8/26	ZL 2007 1 0176316.6
81	可以产生认证口令的计算器及其工作方法	2007/7/2	2010/2/10	ZL 2007 1 0118195.X
82	通过条件判断来启动智能卡指纹身份识别的方法及装置	2007/5/29	2009/8/26	ZL 2007 1 0099707.2
83	一种提高数据传输安全性的方法	2007/5/28	2010/4/21	ZL 2007 1 0099673.7
84	一种非接触式卡及其控制方法	2007/5/16	2009/3/4	ZL 2007 1 0099282.5

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
85	实现通用串行总线键的复合设备的方法	2007/3/14	2009/7/22	ZL 2007 1 0064406.6
86	多接口和可自动安装的信息安全设备及其控制方法	2007/2/16	2009/1/14	ZL 2007 1 0064013.5
87	一种对智能电器设备进行控制的方法和系统	2007/2/15	2008/12/24	ZL 2007 1 0063976.3
88	一种可自动安装的信息安全设备及其控制方法	2007/2/12	2009/2/18	ZL 2007 1 0063832.8
89	一种电子文件保护方法及系统	2007/1/26	2008/12/24	ZL 2007 1 0063102.8
90	一种可离线的 DRM 认证的方法及系统	2008/1/16	2010/9/1	ZL 2007 10175552.6
91	一种提高智能密钥安全性的方法和装置	2006/10/12	2011/4/27	ZL 2006 1 0113676.7
92	提高带有片外存储器的电子产品数据安全存储的方法	2008/3/26	2011/4/27	ZL 2008 1 0102741.5
93	防止误触发的动态令牌及其控制方法	2008/5/21	2011/4/27	ZL 2008 1 0112083.8
94	一种实现通用串行总线复合设备的方法	2006/11/30	2011/4/27	ZL 2006 1 0144228.3
95	时间源校正方法及其系统	2008/8/19	2011/5/18	ZL 2008 1 0118706.2
96	一种智能卡数据截取系统及控制方法	2008/5/30	2011/7/6	ZL 2008 1 0114185.3
97	一种记录智能卡数据交换时序的系统及方法	2008/5/30	2011/7/20	ZL 2008 1 0114184.9
98	一种使读写器支持任意卡时钟频率下波特率的系统与方法	2008/10/31	2011/7/20	ZL 2008 1 0225481.0
99	身份认证的方法和系统	2009/7/31	2011/8/17	ZL 2009 1 0090404.3
100	监测目标软件的方法和智能密钥装置	2008/2/5	2011/8/17	ZL 2008 1 0057705.1
101	基于空间的软件保护方法	2009/4/29	2011/8/17	ZL 2009 1 0083316.0
102	操作超范围变频因子智能卡的方法、设备及系统	2009/8/31	2011/8/17	ZL 2009 1 0090615.7
103	账户信息与证书绑定的系统和方法	2008/12/31	2011/8/17	ZL 2008 1 0247054.2
104	一种实现开机保护的方法和系统	2008/9/28	2011/8/17	ZL 2008 1 0223249.3
105	一种实现开机保护的方法和系统	2008/9/28	2011/8/17	ZL 2008 1 0223250.6
106	基于动态口令进行身份认证的方法和系统	2009/4/2	2011/8/17	ZL 2009 1 0081123.1
107	一种利用 USBKEY 监控移动存储设备的方法和系统	2007/9/7	2011/10/5	ZL 2007 1 0121515.7
108	一种提高软件保护安全性的方法及装置	2007/2/7	2009/7/22	ZL 2007 1 0063655.3
109	多功能信息安全设备及其使用方法	2007/8/23	2010/6/2	ZL 2007 1 0120664.1
110	一种生成消息摘要的方法	2008/3/24	2010/6/2	ZL 2008 1 0102536.9
111	写入数据的方法及装置	2008/12/31	2011/4/27	ZL 2008 1 0247051.9
112	进程间信息交互的方法及装置	2009/3/25	2011/1/5	ZL 2009 1 0080681.6
113	签名方法、设备及系统	2009/4/30	2011/7/20	ZL 2009 1 0083286.3
114	读卡器及其读卡方法	2009/3/31	2011/5/18	ZL 2009 1 0081295.9
115	基于口令卡提高身份认证安全性的方法	2008/6/30	2010/11/3	ZL 2008 1 0115882.0
116	一种基于 USB 协议的信息安全设备及其通信方法	2006/7/10	2009/12/23	ZL 2006 1 0098626.6
117	一种安全使用智能密钥装置的方法及系统	2007/1/15	2009/12/2	ZL 2007 1 0062699.4
118	提高信息安全装置安全性的方法及系统	2007/10/30	2010/6/2	ZL 2007 1 0176566.X
119	一种外接存储设备的智能密钥装置及其使用方法	2006/10/23	2011/3/23	ZL 2006 1 0113971.2
120	基于.Net 虚拟机的软件保护系统和方法	2008/5/27	2011/2/16	ZL 2008 1 0112977.7
121	一种具有功能选择装置的信息安全设备及其控制方法	2007/2/16	2010/11/3	ZL 2007 1 0064012.0
122	一种记事提醒方法和装置	2008/2/3	2010/4/14	ZL 2008 1 0057563.9
123	提高签名安全性的方法和系统	2008/10/24	2010/10/6	ZL 2008 1 0224151.X
124	基于.Net 卡的程序保护方法和系统	2008/4/1	2010/11/3	ZL 2008 1 0103240.9

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
125	生产信息安全设备的方法和系统	2007/4/30	2009/2/18	ZL 2007 1 0098960.6
126	一种安全报文传输系统和方法	2008/11/12	2011/8/17	ZL 2008 1 0226472.3
127	协商密钥的方法和系统	2008/9/8	2011/5/18	ZL 2008 1 0222076.3
128	基于口令卡提高身份认证安全性的方法	2008/6/30	2011/5/18	ZL 2008 1 0115881.6
129	协商密钥的方法和系统	2008/9/8	2010/11/3	ZL 2008 1 0222075.9
130	降低双界面读卡器内部射频干扰的方法和双界面读卡器	2008/5/26	2009/10/14	ZL 2008 1 0112847.3
131	多输入焦点的软键盘输入装置和方法	2008/11/19	2010/7/14	ZL 2008 1 0226881.3
132	一种闪存的安全读写方法	2006/4/5	2009/8/26	ZL 2006 1 0072916.3
133	一种实现 HID/SCSI 设备 PC/SC 接口的系统和方法	2008/7/31	2010/4/21	ZL 2008 1 0117482.3
134	基于口令卡提高身份认证安全性的方法	2008/6/30	2010/11/3	ZL 2008 1 0115880.1
135	安全操作方法和系统	2008/3/25	2010/4/7	ZL 2008 1 0102730.7
136	一种智能密钥装置与主机进行信息交互的方法	2006/12/29	2010/12/29	ZL 2006 1 0169856.7
137	提高智能密钥设备易用性的方法及其设备	2006/11/2	2009/6/17	ZL 2006 1 0114238.2
138	一种智能密钥设备及其与主机信息交互的方法	2006/9/8	2009/10/28	ZL 2006 1 0113057.8
139	获取用户信息的方法和系统	2007/1/17	2009/12/2	ZL 2007 1 0062795.9
140	一种提高网络信息产品使用安全性的方法及系统	2006/9/15	2011/7/20	ZL 2006 1 0113135.4
141	定制客户标志信息的方法	2006/6/29	2009/2/18	ZL 2006 1 0090585.6
142	提高智能密钥设备易用性的方法及其设备	2006/11/2	2009/1/21	ZL 2006 1 0114237.8
143	一种更新认证密钥的方法和系统	2006/12/28	2009/11/18	ZL 2006 1 0169759.8
144	软件身份认证的方法和系统	2006/11/2	2008/12/17	ZL 2006 1 0114235.9
145	一种主机与智能卡信息交互的方法	2007/1/24	2009/4/1	ZL 2007 1 0063014.8
146	一种提高访问 USB 接口的信息安全设备速度的方法及装置	2006/7/27	2008/7/2	ZL 2006 1 0088960.3
147	能定制标志信息的读卡器	2006/9/30	2009/6/17	ZL 2006 1 0113559.0
148	一种计算机软件更新的方法	2006/8/8	2009/2/25	ZL 2006 1 0089185.3
149	一种 USB 设备与主机进行安全通信的方法及装置	2006/9/5	2009/2/25	ZL 2006 1 0112847.4
150	一种实现串行 FLASH 存储器和开关复用 I/O 线的方法和密钥装置	2010/5/11	2011/8/17	ZL 2010 1 0168066.3
151	一种实现计算机的开机保护方法及装置	2006/6/28	2009/3/11	ZL 2006 1 0090521.6
152	一种实现 CCID 设备的方法和装置	2006/12/6	2008/10/8	ZL 2006 1 0164824.8
153	一种控制信息安全设备访问权限的方法和系统	2008/9/24	2011/4/27	ZL 2008 1 0222758.4
154	一种增强信息安全设备安全性的系统及方法	2008/4/10	2010/9/1	ZL 2008 1 0103698.4
155	一种访问终端智能密钥装置的方法和系统	2006/12/28	2008/11/12	ZL 2006 1 0169762.X
156	提高网络软件安全性的方法和系统	2006/9/19	2010/11/3	ZL 2006 1 0113194.1
157	一种提高自定义程序运行速度的方法和装置	2006/12/25	2009/1/21	ZL 2006 1 0169608.2
158	还原硬件标识的方法和系统	2006/12/28	2009/2/18	ZL 2006 1 0169761.5
159	一种主机与智能卡信息交互的方法和装置	2006/10/23	2008/8/27	ZL 2006 1 0113973.1
160	带通用串行总线插头的微型存储器及其读写方法	2001/1/21	2004/9/1	ZL 01 1 02127.6
161	多级智能密钥装置的密钥传递方法和系统	2006/11/10	2009/12/2	ZL 2006 1 0114446.2
162	一种实现 CCID 设备的方法和装置	2006/11/21	2008/10/8	ZL 2006 1 0114695.1
163	提高智能密钥设备安全性的方法和系统	2007/1/24	2009/12/2	ZL 2007 1 0063013.3

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
164	智能密钥装置的密码管理方法和系统	2006/11/10	2011/2/16	ZL 2006 1 0114447.7
165	软件保护的方法和系统	2008/4/16	2010/4/21	ZL 2008 1 0104191.0
166	一种自动监控和清理的智能密钥系统及其工作方法	2006/12/4	2010/10/6	ZL 2006 1 0144335.6
167	一种主机与智能卡信息交互的方法和装置	2006/9/19	2009/3/11	ZL 2006 1 0113193.7
168	基于金融规范的 IC 卡在门禁系统中的应用方法	2006/7/10	2009/10/28	ZL 2006 1 0098625.1
169	Linux 系统下 USB 设备的处理方法	2009/2/18	2010/9/15	ZL 2009 1 0077335.2
170	.Net 程序保护的方法和系统	2006/12/28	2009/3/11	ZL 2006 1 0169760.0
171	一种便携式信息安全设备	2006/12/29	2008/11/26	ZL 2006 1 0169855.2
172	一种实现多功能信息安全设备的系统及方法	2008/5/21	2011/5/18	ZL 2008 1 0112064.5
173	.Net 程序保护方法及装置	2007/11/22	2009/4/1	ZL 2007 1 0177937.6
174	USB 总线电流检测装置	2007/11/29	2010/6/9	ZL 2007 1 0178374.2
175	一种提高智能密钥装置安全性的系统及方法	2007/12/7	2010/8/11	ZL 2007 1 0178941.4
176	网上交易系统及利用该系统进行网上交易的方法	2007/12/17	2010/9/1	ZL 2007 1 0179713.9
177	一种动态口令的认证方法	2007/12/26	2010/7/14	ZL 2007 1 0303866.X
178	一种确保操作环境安全的系统和方法	2008/4/30	2010/1/27	ZL 2008 1 0105692.0
179	基于口令卡提高身份认证安全性的方法	2008/6/30	2010/9/8	ZL 2008 1 0115884.X
180	一种实现开机保护的方法和系统	2008/9/28	2010/12/29	ZL 2008 1 0223387.1
181	基于 Windows 操作系统下的一种安全输入方法	2008/5/26	2010/9/8	ZL 2008 1 0112658.6
182	一种在软件保护装置中简化实现.Net 虚拟机的系统和方法	2008/5/28	2010/9/8	ZL 2008 1 0113144.2
183	逻辑加密卡的识别方法	2009/11/23	2011/7/13	ZL 2009 1 0238726.8
184	一种实现多卡槽访问的方法和装置	2009/12/24	2011/5/18	ZL 2009 1 0243881.9
185	时间校准的方法和装置	2009/12/31	2011/5/18	ZL 2009 1 0244630.2
186	一种实现光盘映像文件处理的方法和装置	2008/12/31	2010/11/3	ZL 2008 1 0247459.6
187	主机与多卡座读卡器的通信方法和系统	2009/10/30	2011/5/18	ZL 2009 1 0236989.5
188	一种校验 PIN 码的方法和智能密钥设备	2009/9/3	2011/1/5	ZL 2009 1 0092268.1
189	一种在存储设备中修改数据的方法和装置	2009/7/2	2011/1/5	ZL 2009 1 0088378.0
190	兼容智能卡的方法和读卡器	2009/6/30	2011/5/18	ZL 2009 1 0088034.x
191	一种计算机对 USB 设备进行访问的控制方法和系统	2009/5/27	2011/5/18	ZL 2009 1 0085697.6
192	基于动态口令进行身份认证的方法和系统	2009/4/2	2011/5/18	ZL 2009 1 0081122.7
193	一种智能卡转换设备及其使用方法	2009/3/31	2011/7/6	ZL 2009 1 0080997.5
194	一种智能卡的操作方法及系统	2009/3/2	2011/1/5	ZL 2009 1 0078970.2
195	实现非接触式卡和接触式读写器通讯的方法、系统和设备	2009/3/13	2011/2/16	ZL 2009 1 0080204.X
196	基于动态口令进行身份认证的方法和系统	2009/4/2	2011/7/13	ZL 2009 1 0081121.2
197	一种内接存储设备的智能密钥装置及其使用方法	2006/10/23	2011/2/16	ZL 2006 1 0113972.7
198	提高数据输入安全性的方法和装置	2007/1/8	2009/3/18	ZL 2007 1 0063295.7
199	提高智能密钥设备安全性的方法和系统	2007/2/1	2009/12/2	ZL 2007 1 0063464.7
200	动态密码认证系统及方法	2007/5/21	2011/5/18	ZL 2007 1 0099443.0
201	虚拟个人办公环境的方法和设备	2007/6/8	2009/10/28	ZL 2007 1 0100374.0
202	再现个人应用环境的设备	2007/7/2	2010/4/21	ZL 2007 1 0118203.0

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
203	信息交互系统和方法	2007/7/12	2010/9/8	ZL 2007 1 0118700.0
204	一种 OTP 设备及利用该设备进行身份认证的方法	2007/7/31	2010/6/9	ZL 2007 1 0119772.7
205	动态令牌及其与主机通信的方法	2007/7/31	2010/10/13	ZL 2007 1 0119773.1
206	身份认证的方法和智能密钥装置	2007/8/20	2010/10/13	ZL 2007 1 0120472.0
207	一种移动存储装置与主机通信的系统和方法	2007/9/14	2009/12/23	ZL 2007 1 0121807.0
208	敏感信息监控及自动恢复的系统和方法	2007/9/24	2011/7/20	ZL 2007 1 0122234.3
209	一种自助充值的系统和方法	2007/11/16	2009/12/2	ZL 2007 1 0177398.6
210	基于 Keil C51 的软件保护开发的方法和系统	2007/4/10	2009/5/27	ZL 2007 1 0065286.1
211	一种基于 EAP 认证的方法和系统	2008/5/27	2011/7/20	ZL 2008 1 0112978.1
212	一种通讯协议受限情况下 USB 设备的在线升级方法	2006/6/20	2008/5/7	ZL 2006 1 0086839.7
213	一种升级读写器固件的方法、系统和设备	2008/8/28	2011/10/5	ZL 2008 1 0119072.2
214	提取部分代码至加密装置中的软件版权保护方法	200510/19	2007/10/31	ZL 2005 1 0109229.X
215	动态口令生成方法及其装置	2007/12/24	2011/11/09	ZL 2007 1 0304030.1
216	防重放攻击方法及其系统	2008/8/19	2011/11/09	ZL 2008 1 0118707.7
217	串口读卡器的识别方法和装置	2009/12/11	2011/10/05	ZL 2009 1 0242449.8
218	数据变换方法及装置	2009/10/27	2011/11/09	ZL 2009 1 0236912.8
219	一种智能密钥装置的签名方法	2009/12/30	2011/12/28	ZL 2009 1 0244406.3
220	一种对双电子钱包进行操作的方法	2009/11/20	2011/12/28	ZL 2009 1 0237876.7
221	编译方法	2009/4/14	2011/12/28	ZL 2009 1 0082321.X
222	一种自动化测试方法和装置	2009/11/30	2011/12/28	ZL 2009 1 0241667.X
223	基于口令卡提高身份认证安全性的方法	2008/6/30	2011/12/28	ZL 2008 1 0115883.5
224	动态口令的认证方法、系统及相应认证设备	2009/6/30	2011/12/28	ZL 2009 1 0087657.5
225	对 CCID 设备固件程序进行二次开发的方法及装置	2008/12/30	2011/12/28	ZL 2008 1 0247545.7
226	登录系统及登录方法	2008/12/30	2012/2/22	ZL 2008 1 0247546.1
227	签名设备及其操作指令执行方法	2009/7/14	2011/12/28	ZL 2009 1 0089302.X
228	一种签名方法、签名设备和系统	2009/7/14	2011/12/28	ZL 2009 1 0089303.4
229	一种安全登录的方法和系统	2009/9/17	2011/12/28	ZL 2009 1 0092788.2
230	模拟全局共享内存的方法和装置	2008//11/19	2011/12/28	ZL2008 1 0226880.9
231	实现接触式卡和非接触式读写器通讯的方法、系统和设备	2009/3/13	2011/12/28	ZL2009 1 0080203.5
232	利用非接触智能卡控制计算机登录的方法及装置	2006/6/27	2011/12/28	ZL2006 1 0086654.6
233	一种固件升级数据处理方法和装置	2008/10/9	2011/12/28	ZL2008 1 0223717.7
234	一种支持多逻辑通道通信的方法和设备	2009/9/17	2011/12/28	ZL2009 1 0092787.8
235	签名方法、设备及系统	2009/4/30	2012/6/27	ZL20091 0083284.4
236	动态口令的显示方法及动态令牌	2009/12/28	2012/5/23	ZL20091 0244080.4
237	时间信息的处理方法及动态令牌	2009/12/29	2012/5/23	ZL20091 0243250.7
238	基于动态口令的认证方法和装置	2009/12/31	2012/5/23	ZL20091 0244640.6
239	一种安全交易的方法和系统	2010/1/13	2012/5/23	ZL20101 0034165.2
240	一种安全交易的方法和系统	2010/1/13	2012/5/23	ZL20101 0034164.8
241	一种安全数字签名方法	2010/5/4	2012/6/27	ZL20101 0168206.7
242	一种密钥管理方法及系统	2010/6/29	2012/6/27	ZL20101 0214161.2

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
243	一种具有借记贷记功能的智能密钥设备	2006/4/30	2012/5/16	ZL20061 0078663.0
244	一种捆绑网络软件的信息安全设备的方法	2008/5/21	2012/6/27	ZL20081 0112065.X
245	编译方法及编译器	2008/12/29	2012/6/27	ZL20081 0247386.0
246	一种实现自动访问网络的方法及信息安全设备	2006/11/2	2012/02/29	ZL20061 0114236.3
247	一种具有电子钱包功能的智能密钥设备	2006/4/30	2012/4/25	ZL20061 0078662.6
248	一种人为干预签名的智能密钥装置及其工作方法	2007/1/8	2012/4/18	ZL20071 0063307.6
249	一种定位设备所连接的 USB 端口的方法	2010/9/30	2012/2/29	ZL20101 0500503.7
250	一种摘要引擎的实现方法	2010/8/9	2012/2/22	ZL20101 0248457.6
251	校正动态口令令牌温漂的方法和动态口令令牌	2010/3/29	2012/4/18	ZL20101 0137414.0
252	交易签名方法、认证服务器及系统	2010/1/13	2012/4/18	ZL20101 0034156.3
253	一种密码机的工作方法和系统	2009/12/24	2012/4/18	ZL20091 0243882.3
254	安全校验的方法、编译装置、可运行.NET 程序的装置和系统	2009/11/30	2012/2/22	ZL20091 0241639.8
255	一种解锁 PIN 码的方法和智能密钥设备	2009/9/3	2012/4/18	ZL20091 0092267.7
256	一种智能密钥设备的工作方法和系统	2009/12/28	2012/2/22	ZL20091 0244063.0
257	硬件加密引擎的实现方法	2010/3/31	2012/2/15	ZL20101 0138685.8
258	保护软件的方法和装置	2009/7/2	2012/4/18	ZL20091 0088379.5
259	获取数据的方法	2009/6/30	2012/2/15	ZL20091 0088033.5
260	IC 卡的验证方法、设备及系统	2009/8/7	2012/4/18	ZL20091 0090399.6
261	一种提高输入信息安全性的方法和生物信息获取设备	2009/5/27	2012/4/18	ZL20091 0085696.1
262	提高网络应用安全性的方法和系统	2009/5/31	2012/2/29	ZL20091 0086340.X
263	基于动态口令进行身份认证的方法和系统	2009/4/2	2012/4/18	ZL20091 0081124.6
264	一种控制人机接口设备通信传输的方法、设备和系统	2009/4/1	2012/4/18	ZL20091 0081089.8
265	一种智能密钥设备实现自动安装的方法和系统	2008/9/28	2012/4/18	ZL20081 0223248.9
266	智能密钥设备实现自动安装的方法和系统	2008/9/28	2012/4/18	ZL20081 0223247.4
267	下载.Net 程序的方法和装置	2008/9/24	2012/4/18	ZL20081 0222759.9
268	基于.Net 卡查找类和函数的方法和.Net 卡	2008/5/13	2012/4/18	ZL20081 0106467.9
269	远程解锁方法和系统	2007/9/24	2012/3/7	ZL20071 0122235.8
270	数据安全读取方法及其安全存储装置	2007/9/21	2012/2/22	ZL20071 0122201.9
271	一种方便查询电子交易历史记录的方法及装置	2007/6/11	2012/2/15	ZL20071 0100393.3
272	一种主控密钥的管理方法和系统	2006/11/13	2012/2/15	ZL20061 0114517.9
273	在.Net 程序中注入代码的方法和装置	2009/12/24	2012/6/27	ZL200910243880.4
274	一种签名方法和系统	2009/8/4	2012/6/27	ZL 200910090271.X
275	一种模拟智能卡信息交互的方法	2009/11/11	2012/6/27	ZL 200910237200.8
276	链接方法和链接器	2009/6/30	2012/6/27	ZL 200910088035.4
277	多卡座读卡器识别方法、主机与多卡座读卡器的通信方法	2009/10/30	2012/6/27	ZL 200910236990.8
278	信息安全中间设备及其使用方法	2008/12/31	2012/6/27	ZL 200810247461.3
279	时序控制方法和读卡器	2009/10/30	2012/6/27	ZL 200910236988.0
280	.net 文件中定义类型的压缩方法和装置	2009/12/30	2012/8/8	ZL 200910244163.3
281	一种文件保护方法及系统	2010/5/7	2012/8/8	ZL 201010172056.7

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
282	一种对电子钱包进行复合圈存的方法	2010/6/29	2012/8/8	ZL 201010214132.6
283	生成安全文件的方法及装置	2010/12/31	2012/8/8	ZL 201010620392.3
284	USB 设备识别主机 Windows 操作系统版本类型的方法	2010/9/16	2012/8/8	ZL 201010285447.X
285	认证方法、系统和认证装置	2009/12/31	2012/8/8	ZL 200910244639.3
286	一种对双电子钱包进行圈存的方法	2009/11/20	2012/8/8	ZL 200910237875.2
287	一种能判断卡片是否存在和好坏的读卡器及方法	2010/6/7	2012/8/8	ZL 201010193666.5
288	一种新型的网上安全交易系统和方法	2008/11/12	2012/8/8	ZL 200810226473.8
289	非托管语言与.NET 服务端交互及其生成方法、装置、系统	2009/9/29	2012/8/8	ZL200910235516.3
290	验证信源完整性的方法、系统及相应设备	2009/8/6	2012/8/8	ZL 200910090760.5
291	一种提高智能密钥安全性的方法及装置	2007/1/18	2012/8/8	ZL 200710062816.7
292	一种确保操作环境安全的方法及系统	2008/5/22	2012/8/8	ZL 200810112175.6
293	签名方法、设备及系统	2009/3/31	2012/8/8	ZL 200910081296.3
294	制证的方法、装置及系统	2008/12/31	2012/9/5	ZL 200810247052.3
295	网上安全交易方法和系统	2009/11/17	2012/9/5	ZL 200910238174.0
296	提高智能密钥装置 PIN 码输入安全性的装置和方法	2008/10/24	2012/9/5	ZL 200810224174.0
297	一种存储证书的方法	2009/5/31	2012/9/5	ZL 200910086342.9
298	.net 文件中命名空间的压缩方法和装置	2009/12/30	2012/9/5	ZL 200910244164.8
299	.net 文件中引用类型的压缩方法和装置	2009/12/30	2012/8/8	ZL 200910244165.2
300	一种下发数字证书的方法	2009/6/26	2012/9/5	ZL 200910087969.6
301	提高网络应用安全性的方法和系统	2009/5/31	2012/9/12	ZL 200910086341.4
302	对 XML 报文中的节点进行划分及其对其应用的方法	2010/9/30	2012/9/5	ZL 201010500512.6
303	智能密钥设备的自检方法	2010/6/29	2012/10/3	ZL 201010214151.9
304	时序控制方法和读卡器	2009/10/30	2012/10/3	ZL 200910236987.6
305	提高转账安全性的方法和系统	2009/6/17	2012/10/3	ZL 200910086672.8
306	签名方法及装置	2010/3/1	2012/10/3	ZL 201010115810.3
307	一种多功能智能密钥装置及其工作方法	2011/6/30	2012/10/31	ZL 201110182652.8
308	一种单张智能卡支持多个金融规范的方法	2006/7/5	2012/10/31	ZL 200610098407.8
309	一种数字签名系统及方法	2008/11/26	2012/10/31	ZL 200810227411.9
310	.NET 文件压缩方法和装置	2009/12/30	2012/10/31	ZL 200910244160.X
311	多功能读卡器及其实现方法	2008/12/31	2012/12/12	ZL 200810247460.9
312	.net 文件的压缩方法和装置	2009/12/30	2012/12/12	ZL 200910244162.9
313	USB 设备识别主机操作系统的方法	2010/6/29	2012/12/12	ZL 201010213961.2
314	一种模拟软件运行的方法	2010/6/29	2012/12/12	ZL 201010214123.7
315	ISO 文件安全升级的方法及系统	2010/6/29	2012/10/3	ZL 201010214141.5
316	一种安全发卡方法、发卡设备和系统	2010/11/30	2013/1/9	ZL 2010 1 0573422.X
317	动态口令的认证方法和装置	2009/10/30	2013/2/13	ZL 2009 1 0235952.0
318	数据流的生成方法	2009/12/30	2013/2/13	ZL 2009 1 0244166.7
319	一种.NET 程序加密后的执行方法	2010/10/28	2013/2/13	ZL 2010 1 0523253.9
320	一种实现动态令牌通信的系统及方法	2011/1/25	2013/2/13	ZL 2011 1 0027468.6
321	一种对动态口令令牌的种子进行更新的方法	2010/6/29	2013/4/3	ZL 2010 1 0213916.7

序号	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
322	读卡器及其执行方法	2008/11/28	2013/4/3	ZL 2008 1 0226997.7
323	一种实现多卡槽访问的方法	2011/3/28	2013/5/15	ZL 2011 1 0075805.9
324	一种 Linux 嵌入式系统的安全启动方法	2010/3/8	2013/6/19	ZL 2010 1 0119455.7
325	一种硬件引擎的实现方法	2010/6/30	2013/6/19	ZL 2010 1 0214432.4
326	一种安全报文过程密钥的生成方法	2010/6/29	2013/6/19	ZL 2010 1 0213918.6
327	一种文档保护方法及系统	2011/8/29	2013/6/19	ZL 2011 1 0251438.3
328	自动安装驱动程序的装置及方法	2010/11/25	2013/6/19	ZL 2010 1 0566890.4
329	串口设备注册的方法和装置	2011/07/29	2013/06/19	ZL 2011 1 0217277.6
330	一种交易方法及系统	2009/05/31	2013/08/14	ZL 2009 10086338.2
331	一种对电子钱包进行消费的方法	2010/06/29	2013/08/14	ZL 2010 10213920.3
332	一种基于短信的身份验证方法、系统和装置	2011/09/07	2013/08/14	ZL 2011 1 0264451.2
333	无线智能密钥装置	2011/05/31	2013/09/18	ZL 2011 10145282.0
334	一种提高用户操作易用性的方法及系统	2011/06/17	2013/09/18	ZL 2011 10163212.8
335	一种数据的传输与处理系统及方法	2011/09/08	2013/09/18	ZL 2011 10266200.8
336	一种数据处理装置及其数据处理方法	2011/09/08	2013/09/18	ZL 2011 10266263.3
337	一种调整加密锁模块授权的方法和装置	2011/07/29	2013/11/13	ZL 2011 1 0217128.X
338	一种对 java 卡进行初始化的方法和 java 卡	2011/11/28	2013/11/13	ZL2011 1 0385675.9
339	一种智能卡处理 CAP 文件的方法	2011/12/31	2013/11/13	ZL2011 1 0460179.5
340	安全下载证书的方法及系统	2010/10/28	2013/11/13	ZL2010 1 0523261.3
341	一种动态令牌与工装通信的系统及方法	2011/10/31	2013/11/13	ZL2011 1 0337984.9
342	一种提高光强度适应性的方法及装置	2012/06/14	2013/11/20	ZL2012 1 0195894.5
343	安全访问受保护资源的方法及系统	2010/09/26	2013/11/20	ZL2010 1 0292035.9
344	基于音频通信的电子签名系统及方法	2011/06/17	2013/11/20	ZL2011 1 0163450.9
345	一种触摸式按键及其检测方法	2011/10/08	2013/12/25	ZL 2011 1 0317511.2
346	CF 接口信息安全设备的工作方法和系统	2010/05/24	2013/12/25	ZL 2010 1 0181408.5

注：第 25 项局域网内 Direct Client 系统认证的方法专利为公司与捷德（中国）信息科技有限公司共有。

（2）公司已获授权的国外发明专利的具体情况如下：

序号	国别	专利名称	申请日	授权公告日	专利号
1	美国	USB 设备及其控制方法	2007/04/27	2010/12/28	US 7,861,015
2	美国	基于软件保护装置的软件分发方法	2006/09/25	2010/10/19	US 7,818,814
3	美国	指纹图像采集成像方法及其装置	2006/12/29	2010/08/31	US 7,787,668
4	美国	通过条件判断来启动智能卡指纹身份识别的方法及装置	2008/04/09	2010/10/26	US 7,819,329
5	美国	一种非接触式卡及其控制方法	2008/01/28	2009/12/01	US 7,624,927
6	美国	通用串行总线数据传输方法及其设备	2006/01/24	2009/10/27	US 7,610,409
7	美国	一种对智能电器设备进行控制的方法和系统	2007/12/24	2011/06/28	US 7,971,067

8	美国	一种使 HID 设备能提供智能卡接口的装置及方法	2007/08/15	2011/05/17	US7,945,710
9	欧洲	降低双界面读卡器内部射频干扰的方法和双界面读卡器	2009/05/20	2011/01/19	EP2128789
10	日本	通用串行总线数据传输方法及其设备	2006/04/03	2011/01/14	JP4663572
11	美国	带有生物特征识别功能的智能密码钥匙及其工作方法	2006/06/22	2011/04/19	US7,930,552
12	美国	一种提高 HID 设备通讯速度的方法	2007-9-5	2011-12-6	US 8,074,232
13	美国	基于 USB 接口的智能卡读写方法及其读写器	2006/11/29	2011-11-15	US 8,060,673
14	美国	降低双界面读卡器内部射频干扰的方法和双界面读卡器	2009/05/13	2011/12/20	US8,079,520
15	美国	.Net 程序保护方法及装置	2008/05/21	2012-1-3	US8,090,959
16	日本	对 USB 接口设备进行操作的装置及方法	2007/05/29	2011/12/16	JP4886601
17	美国	一种自助充值的系统和方法	2008/04/21	2012/02/07	US8,112,627
18	美国	一种便携式信息安全设备	2007/12/21	2012/02/21	US8,122,172
19	美国	动态口令生成方法及其装置	2008/12/03	2012/05/22	US8,184,872
20	美国	定制客户标志信息的方法	2007/06/28	2012/05/22	US8,181,869
21	美国	动态切换设备配置的方法和系统	2009/03/23	2012/08/28	US8,255,930
22	美国	一种提高智能密钥安全性的方法及装置	2007/09/13	2012/07/24	US8,230,496
23	美国	一种基于网络的软件保护方法	2007/09/14	2012/11/27	US8,321,924
24	美国	通用串行总线人机交互类的信息安全设备及其控制方法	2006/09/25	2013/02/26	US8,386,795
25	美国	时间源校正方法及其系统	2009/07/16	2013/02/26	US8,386,647
26	美国	一种实现多卡槽访问的方法和装置	2010/10/25	2013/05/14	US8,443,120
27	美国	校正动态口令令牌温漂的方法和动态口令令牌	2011/03/28	2013/05/14	US8,443,432
28	美国	签名方法、设备及系统	2010/04/20	2013/05/14	US8,443,196
29	美国	利用一次性密码保护计算机登录的方法	2007/01/04	2013/08/27	US8,522,038
30	美国	软件产品生产安全控制装置及其控制方法	2006/09/26	2013/08/27	US8,522 ,351
31	美国	一种用于硬件设备管理的方法	2007/10/11	2013/05/28	US8,452,672
32	美国	一种外接存储设备的智能密钥装置及其使用方法	2007/10/22	2013/08/27	US8,522,352
33	美国	安全操作方法和系统	2009/03/16	2013/06/04	US8,458,463
34	美国	一种用于自动生成和填写登录信息的方法和系统	2008/11/06	2013/01/29	US8,365,262
35	美国	基于.Net 卡的程序保护方法和系统	2009/03/26	2013/09/03	US8,528,008
36	美国	认证方法、系统和认证装置	2010/12/24	2013/08/27	US8,522,024
37	日本	一种控制计算机登录的设备及方法	2007/04/02	2012/06/15	JP5013931

（3）专利许可使用情况

报告期，公司与阿拉丁公司有部分专利为交叉授权许可。具体如下：

本公司被许可使用的阿拉丁公司的专利情况

序号	专利名称	专利号	类型	授权日
1	USB 设备进行网络身份认证	US Patent 6,748,541	发明	2004-6-8
2	USB 设备加读卡器	US Patent 6,763,399	发明	2004-7-13

本公司许可阿拉丁公司使用的专利情况

序号	专利名称	专利号	类型	授权日
1	软件保护装置数据传输过程的安全控制方法	ZL 200610002902.4	发明	2009-1-14
2	一种 USB 设备与主机进行安全通信的方法及装置	ZL 200610112847.4	发明	2009-2-25
3	一种软件版权保护方法	ZL 200610099202.1	发明	2008-12-24

公司多年来积累的品牌形象有效支持了公司业务的开拓，专利及软件著作权、软件产品登记证书是公司多年技术经验积累的结晶，除专利号为 ZL01134530.6、ZL200410073699.0 的 2 件专利为购买获得外，其余专利均为公司自主创新、原创研发取得。

保荐机构、发行人律师核查后认为：发行人合法享有其境内商标权、商标申请权益及境内专利权、专利申请权、软件著作权等知识产权，合法持有在境内已注册商标、已授权专利的权利证书及软件著作权证书。

（三）特许经营权及业务经营许可证书

1、公司拥有的特许经营权及业务经营许可证书

公司及子公司取得的有权部门颁发的主要特许经营权及业务经营许可证书情况如下表所示：

序号	证书名称	颁发机构	证书编号	企业名称	颁发日期	有效期
1	商用密码产品销售许可证	国家密码管理局	国密局销字 SXS1541 号	飞天诚信	2012-04-05	2015-04-05
2	商用密码产品生产定点单位证书	国家密码管理局	国密局产字 SSC869 号	飞天诚信	2011-10-28	2014-10-28
3	商用密码产品生产定点单位证书	国家密码管理局	国密局产字 SSC817 号	坚石有限	2011-05-20	2014-05-20
4	商用密码产品销售许可证	国家密码管理局	国密局销字 SXS1816 号	坚石有限	2013-05-08	2016-05-08

5	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	XKC37407	坚石有限	2013-09-27	2015-09-27
6	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监管局	XKC70308	飞天诚信	2013-01-04	2015-01-04
7	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监管局	XKC36951	飞天诚信	2012-10-12	2014-10-12
8	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监管局	XKC70409	飞天诚信	2013-02-01	2015-02-01
9	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监管局	XKC70410	飞天诚信	2013-02-01	2015-02-01
10	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	XKC70419	坚石有限	2013-03-29	2015-03-29
11	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	XKC70374	坚石有限	2012-06-29	2014-06-29
12	全国工业产品生产许可证	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	XK-09-008-00039	飞天诚信	2012-01-29	2017-01-28
13	进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国北京海关	1108360989	飞天诚信	2007-08-24	2016-08-24
14	增值电信业务经营许可证	中华人民共和国工业和信息化部	B2-20110257	飞天诚信	2011-12-9	2016-12-9
15	集成电路卡注册证书	国家集成电路卡注册中心	0153	飞天诚信	2012-2-27	2014-2-27
16	计算机信息系统集成企业资质证书（叁级）	国家工业和信息化部	Z3110020130034	飞天诚信	2013-03-04	2019-03-03

说明：上述证书中，集成电路卡注册证书已过有效期，公司目前正在办理延期手续。

2、公司报告期内业务资质与相关产品的对应情况

序号	业务类型	对应产品	对应资质	颁发部门	有效期
1	商用密码产品生产业务（飞天诚信）	商用密码产品（USB Key 系列产品、OTP 系列产品）	商用密码产品生产定点单位证书	国家密码管理局	2011-10-28 至 2014-10-28
2	商用密码产品销售业务（飞天诚信）	商用密码产品（USB Key 系列产品、OTP 系列产品）	商用密码产品销售许可证	国家密码管理局	2012-04-05 至 2015-04-05
3	商用密码产品生产业务（坚石有限）	商用密码产品（坚石 ET 系列 USB Key、OTP 产品）	商用密码产品生产定点单位证书	国家密码管理局	2011-05-20 至 2014-05-20
4	商用密码产品销售	商用密码产品（坚石	商用密码产品销售许	国家密码管理	2013-05-08 至

	业务（坚石有限）	ET 系列 USB Key、OTP 产品）	可证	局	2016-05-08
5	计算机信息系统安全专用产品销售业务（飞天诚信）	USB Key 系列	计算机信息安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	2011-07-22 至 2014-10-22
6		OTP 系列	计算机信息安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	2011-07-22 至 2015-01-04
7	计算机信息系统安全专用产品销售业务（坚石有限）	坚石 ET 系列 USB Key	计算机信息安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	2013-09-27 至 2015-09-27
8		坚石 ET 系列 OTP	计算机信息安全专用产品销售许可证	公安部公共信息网络安全监察局	2013-03-29 至 2015-03-29
9	智能卡及读写器制造业务（飞天诚信）	集成电路卡（IC 卡）及读写机	全国工业产品生产许可证	国家质量监督检验检疫总局	2012-01-29 至 2017-01-28
11		ROCKEY 读写器	国家集成电路卡注册证书	国家集成电路卡注册中心	2010-06-07 至 2014-06-07
12		IC 卡内 API	国家集成电路卡注册证书	国家集成电路卡注册中心	2010-12-08 至 2014-12-08

另外，公司于 2011 年 12 月 9 日获得工业和信息化部颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：B2-20110257），有效期至 2016 年 12 月 9 日，核定的业务种类为第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务），核定的业务覆盖范围为全国。该电信业务经营许可证，允许公司面向电信企业提供移动网的信息服务。

3、公司报告期内各项产品认证取得情况

报告期内，公司取得的主要产品型号证书如下表所示：

序号	企业名称	证书编号	批准日期	证书内容、产品及型号
1	飞天有限	SXH2011011	2011-03-08	产品名称：智能密码钥匙，批准型号：SJK1104
2	飞天诚信	SXH2011154	2011-10-29	产品名称：动态令牌，批准型号：SRK1110
3	飞天诚信	SXH2011155	2011-10-29	产品名称：动态令牌认证系统，批准型号：SRT1112
4	飞天诚信坚石有限	SXH2012016	2012-02-23	产品名称：可视按键型智能密码钥匙，批准型号：SJK1207
5	飞天诚信坚石有限	SXH2012060	2012-05-28	产品名称：Dock 型职能密码钥匙，批准型号：SJK1224

6	飞天诚信 坚石有限	SXH2012059	2012-05-28	产品名称：音码型智能密码钥匙，批准型号：SJK1223
7	坚石有限	SXH2012095	2012-07-17	产品名称：智能密码钥匙，批准型号：SJK1237
8	坚石有限	SXH2012096	2012-07-17	产品名称：动态令牌，批准型号：SJK1210
9	坚石有限	SXH2012097	2012-07-13	产品名称：动态令牌认证系统，批准型号：SRT1210
10	飞天诚信	SXH2013175-1	2013-12-26	产品名称：蓝牙型可交互智能密码钥匙，批准型号：SJK1344

六、发行人的核心技术、技术储备及技术创新机制

本公司成立于 1998 年，是以身份认证为主的信息安全产品研发、生产、销售、服务的高新技术企业，一贯重视自主技术研发和技术创新，公司自主研发了多款基于 IC 卡操作系统的信息安全身份认证产品。

（一）公司拥有的核心技术

公司一直十分注重核心技术的发展，体现为十余年积累的产品研发和生产中形成的相关技术，包括硬件设计、智能卡操作系统（COS）、软件、嵌入式系统等。公司拥有的核心技术具体体现在获得的技术专利和计算机软件著作权方面，截至 2013 年末，公司已获授权的专利共 560 件（境内 523 件，境外 37 件），其中发明专利 383 件（境内 346 件，境外 37 件）；另外，公司还持有计算机软件著作权登记证书 135 件、软件产品登记证书 14 件，具体详见本招股说明书本节之“五、与发行人生产相关的主要固定资产和无形资产” 之“（二）主要无形资产”的有关内容。

（二）技术储备情况

公司的主要技术均为自主研发，目前在研项目注重于身份识别为主的信息安全产品研发，并积极向金融 IC 卡及其读写机具领域延伸，开发相应的产品。截至 2013 年末，公司正在研发的储备产品及技术情况如下：

序号	名称	说明	对应产品	项目进展情况
1	基于动态口令的远程交易授权方案	OTP 动态令牌产品在零售业领域的应用方案	动态令牌	测试中
2	读写器卡槽触点复用为 I/O 接口电路	读写器不拆壳就可进行固件升级	读写器	开发中

3	非接触式卡的接触式卡套	使非接触式卡能配合接触式读写器使用	读写器	开发中
4	兼容逻辑加密卡的 CCIDIC 卡读写器	拓展读写器的适用范围	读写器	开发中
5	使用寿命大于 10 年的时间型 OTP	控制成本的前提下延长动态令牌的使用寿命	动态令牌	测试中
6	高性能虚拟机技术	包括 JAVA 虚拟机、x86 虚拟机和.NET 虚拟机	加密锁/IC 卡	测试中
7	超薄动态令牌	尺寸与信用卡保持一致的动态令牌	动态令牌	开发中
8	长寿命动态令牌	使用寿命超过现有产品 2 倍以上的动态令牌	动态令牌	测试中
9	无线接口的液晶 Key	2.4GHz 射频接口，具备复核签名功能	USB Key	开发中
10	支持金融应用和移动支付应用的 IC 卡	在双界面 JAVA 卡平台基础上开发，内置双应用的 IC 卡	IC 卡	测试中
11	支持金融应用的掩膜双界面 IC 卡	在双界面 JAVA 卡平台基础上开发的金融应用 IC 卡，以掩膜工艺生产	IC 卡	测试中
12	金融互联网终端	通过互联网实现金融专网安全级别的终端设备	读写器	测试中
13	音频 OTP	通过声音传输交易数据的动态令牌	动态令牌	开发中
14	低成本 USB 转换设备	将 USB 接口智能密钥设备转接成音频或者 iDock 接口的设备	USB Key	开发中
15	移动支付 JAVA 卡平台	具有移动支付平台的 IC 卡	IC 卡	开发中
16	蓝牙接口的液晶 Key	蓝牙接口，具备复核签名功能	USB Key	试产
17	基于动态口令的物联网消息认证系统	在动态口令原理的基础上开发适用于物联网的轻量消息完整性保护系统	动态令牌	开发中
18	Java 卡应用下载安全认证方案	实现 JAVA 卡下载应用受控	IC 卡	开发中
19	基于 SM2 算法的密钥协商方案	基于 SM2 算法进行动态密钥协商	USB Key	测试中
20	IC 卡信息安全传输方案	适用于 IC 卡的安全传输方案	IC 卡	测试中
21	测试用程控掉电读卡器	用于测试 IC 卡掉电保护的设备	读卡器	试产
22	基于串口通信的双向认证方案	基于串口通信协议的双向认证	USB Key	开发中
23	基于动态口令的完整性保护方案	基于 OTP 的完整性校验	动态令牌	测试中
24	增强非接触卡与读卡器通讯稳定性的方案	增强非接触卡与读卡器之间的通讯稳定性	读卡器	试产
25	盗版加密锁的识别方法	识别盗版加密锁	加密锁	测试中
26	基于多次签名的 IC 卡安全通信方案	高安全强度的 IC 卡通信协议实现	IC 卡	开发中
27	动态口令认证校时方案	在动态口令认证的同时校准时	动态令牌	开发中

		间		
28	音频信道数据传输方案	通过音频（耳机）信道传递数据的方案	USB Key	测试中
29	动态口令密集生成方案	在一个时间周期内多次生成动态口令	动态令牌	测试中
30	嵌入式平台大素数生成加速方案	提高 USB Key 生成 RSA 密钥对的速度	USB Key	开发中
31	烧写刻字一体化生产工装	确保 USB Key 内外序列号一致	USB Key	试产
32	刻字区域智能定位方案	根据不同的设备外形自动定位刻字区域	USB Key	试产
33	液晶 key 显示优化方案	优化液晶 key 的显示部分，改善占用片内空间大的问题	USB Key	测试发中
34	NAND Flash 坏块管理方案	适用于嵌入式平台的轻量管理方案	USB Key	测试中
35	嵌入式平台椭圆曲线密钥快速生成方案	提高 USB Key 生成椭圆曲线密钥对的速度	USB Key	开发中
36	IC 卡多任务管理方案	IC 卡多任务管理方案	IC 卡	测试中
37	分离式可旋转刷卡器	适用于移动设备的读卡器连接装置	读卡器	试产
38	自适应光感数据传输优化方案	提高光感动态令牌的识别效率	动态令牌	测试中
39	Java 卡访问控制方案	适用于 Java 卡的访问控制方案	IC 卡	测试中
40	移动终端数字签名方案	在移动终端配合 USB Key 进行数字签名应用	USB Key	测试中
41	加壳程序校验解决方案	对带有校验字段的程序进行自适应加壳	加密锁	开发中
42	USB Key 动态识别操作系统二期	以更简便有效的方式识别主机操作系统	USB Key	测试中
43	Java 卡对象管理方案	适用于 Java 卡的对象管理方案	IC 卡	测试中
44	IC 卡多管道传输方案	在 IC 卡实现多个逻辑传输通道	IC 卡	开发中
45	音频通信优化方案	提高音频 key 数据通信的效率和兼容性	USB Key	测试中
46	蓝牙 Key	支持蓝牙的 USB Key	USB Key	测试中
47	蓝牙读卡器	支持蓝牙的读卡器	读卡器	试产
48	安全输入控件	保护 PIN 输入的安全性	USB Key	开发中
49	双用途信息安全设备	USB Key 结合 OTP	USB Key/OTP	测试中
50	“苹果皮”读卡器	适配 iPad 的读卡器	读卡器	测试中
51	Lighting 接口读卡器	支持 lignting 接口	读卡器	试产
52	大体积 xml 报文片内解析方案	解决液晶 key 支持报文体积有限的问题	USB Key	测试中
53	液晶 key 预植证应用方案	特定应用场景的解决方案	USB Key	测试中
54	Linux 下特定设备所在 USB 端口定位方案	USB Key 生产工具快速定位待操作设备	USB Key	测试中

公司产品研发有良好的规划，根据市场需求情况有序推进，上述产品即有前

瞻性较强的 Java 卡研发，也有市场急需的光感 OTP、音频 OTP、苹果 KEY 等产品，上述在研产品市场前景广阔。

（三）研发机构、研发人员及研发费用

1、研发机构

公司的研发工作由总工程师办公室和技术研发部共同开展，相互分工合作，共同完成公司新技术、新产品的研究开发和对外技术合作以及解决生产运营管理中的技术难题，具体以项目负责制进行管理。

总工程师办公室下设产品部、硬件部、读写器开发部、测试部、质量控制部、知识产权部等部门，负责新技术、新产品、新设备导入管理；研发、技改项目的立项（备案）、审核与验收等管理；负责组织制定质量管理体系相关文件，保障各部门在质量管理体系链中的正常工作；参与核心元器件的选型及合格供应商的选择；负责专利申报和知识产权管理；协助其他部门进行新产品试制、测试、调试工作。

技术研发部下设技术专家组、信息部、加密锁开发部、ENTERSAFE 开发部、COS 开发部、安全应用开发部、OEM 开发部、多平台开发部、基础研发部、JAVA 卡开发部、安全分析部、密码算法部等部门，负责制定并落实公司年度、季度、月度产品和技术开发计划，组织技术人员，进行合理分工，落实研发项目计划与进程；根据公司战略开展前瞻性的研究；负责建立研发相关的技术标准、人才培养机制和各项管理制度；为其他部门提供技术支持；负责组织贯彻落实质量管理体系相关要求。

2、研发人员

截至 2013 年末，公司有技术人员 301 名，占公司员工总数的 48.39%，其中主要人员均在行业中工作五年以上，具有丰富的行业经验。公司研发人员按照专业、经验组成了专业功底深厚、经验丰富、专业互补的不同研发团队，分散在各个项目课题组，致力于各种信息安全技术和 IC 卡技术的研发与应用工作，同时开展前瞻性的研究工作，研发适合未来市场需求的信息安全产品。

3、公司核心人员的主要职责、重要科研成果和获奖情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司核心人员的重要科研成果和获奖情况如下表所示：

姓名	公司任职	主要职责、重要科研成果和获奖情况
黄煜	董事长	把握公司技术发展方向，研发产品定位，现兼任中国计算机用户协会理事，中国计算机学会计算机安全专委会及信息保密专委会委员。
陆舟	董事、副总经理、总工程师	主持总工程师办公室日常工作，负责产品研发立项审查、研发计划落实、产品质量控制和专利审查，公司主要专利发明人之一。
于华章	副总经理	主持公司研发部工作，组织技术攻关、专利审查，公司主要专利发明人之一。在负责“智能印章自动识别系统”产品的研发过程中提出“印章图像自动定位”算法和“色彩自动平衡”算法；参与了国家科技部科技型企业技术创新基金项目、北京市高成长企业自主创新科技专项项目，作为负责人参与起草了 GB/T 25057-2010《电子签名卡应用接口基本要求》；并在学术期刊、相关媒体等发表多篇文章。
李春生	技术专家组组长	负责公司 USB Key 的 COS 系统整体设计、底层开发，关键技术攻关。
郑相启	副总经理、副总工程师	负责公司主要产品硬件设计、开发，公司产品质量控制。主持国家 863 三维动态环境模拟平台、三维人体动作捕获系统项目研发。
朱鹏飞	研发经理	参与起草了 GB/T 25057-2010《电子签名卡应用接口基本要求》、GM/T 0017-2012《智能密码钥匙密码应用接口数据格式规范》；并在学术期刊、相关媒体等发表多篇文章。

4、研发费用投入情况

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持技术优势，公司注重信息安全技术和 IC 卡技术的独立自主研发和新技术的引进消化吸收，每年投入一定资金用于研究开发。报告期内，公司研发费用情况具体见下表：

单位：万元

项　目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
研发费用	6,314.48	4,496.29	2,661.99
占当期营业收入比例	7.47%	7.43%	7.84%

为了提高并保持公司的持续竞争力，公司一直在研发方面投入较高，报告期内研发费用占营业收入的比例一直保持在 7%以上。

（四）公司研发的创新机制及持续研发能力

公司成立以来着眼于持续性发展的思路，高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提高。通过整合科研资源，在研发激励机制、人才资源配置、技

术管理方面制定了切实有效的制度和实施程序。为了不断提升公司的创新能力，公司采取的主要措施如下：

1、培养全员创新意识、进一步完善技术创新体系

公司自成立以来，积极提倡全员建立创新意识，通过组织培训、内部研讨等方式使员工充分认识到创新的重要性，把创新意识贯彻到日常工作中。

公司坚持以市场为导向，根据市场潜在需求进行产品研发，并在售后过程中根据客户反馈进行产品优化，建立研发部门与销售和市场部门的联系机制，使公司的技术研发更贴近市场和客户的需求，赢得竞争优势。公司现已形成包括市场信息收集、可行性分析、项目立项、研发节点评审等环节在内的互相协调的研发机制，在研发过程中形成有效的信息反馈机制，及时修正研发工作的市场需求契合度。公司将在未来继续完善产品模块化开发平台，提高平台技术通用性，进一步促进公司研发效率提升。

公司设有专家小组专门负责跟踪研究国内外先进 IC 卡技术及身份认证信息安全技术的发展和应用，并对公司现有产品和技术研发提供新的思路和建议，加大新产品和新技术的研发力度，以保证公司在研发信息方面的灵敏度和技术优势，逐渐扩大公司在国内外身份认证领域的影响力。

2、加强人才队伍建设

公司通过“事业留人、待遇留人”等方式大力引进人才。加强对员工的持续培训和学术交流，提高员工素质；公司技术人员从 2011 年初的 234 人增加到 2013 年末的 301 人，同时，公司根据市场变化及产业发展战略调整，完善科技人员的知识结构、专业结构和学历结构，使之更好地满足公司战略发展的需要。

3、项目负责制

公司制定的研发目标，实行研发项目负责制，无论是技术研发、产品研发或是市场研究，公司均通过设立项目小组，采取项目经理负责制的方式来组织研发活动。项目小组将包括市场、营销、技术和管理多方面的资深员工，加大横向合作来促进研发机制和思路的创新。同时，公司根据项目开发的效果和进度以及成果的大小给予项目组开发人员相应的奖励。

七、发行人境外经营情况

目前，公司境外销售主要采取买断式经销的销售模式，无委托经销商代销产品，公司产品已在多个国家及地区实现销售。报告期内，公司海外业务收入及占比情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
海外营业收入（万元）	3,315.09	2,638.31	2,657.08
占总收入比例	3.92%	4.36%	7.82%

报告期内，公司海外业务占营业收入的比例逐步减少，对公司整体业绩影响较小。

保荐机构、申报会计师核查后认为：发行人的出口销售业务真实，价格公允。

2014 年 1 月 26 日，中华人民共和国北京海关分别出具守法情况证明函，载明发行人系在北京关区注册登记的企业，在 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间，未发现发行人在北京关区存在走私、违规情况记录。

截至本招股说明书签署日，公司未拥有境外资产，未在境外设立机构。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人黄煜和主要股东李伟、陆舟、韩雪峰除持有本公司股权外，没有其他对外投资，亦未直接或间接控制其他企业，公司与控股股东、实际控制人以及主要股东不存在同业竞争情况。

（二）控股股东、实际控制人和主要股东作出的避免同业竞争的承诺

2011 年 10 月 20 日，控股股东、实际控制人黄煜和主要股东李伟、陆舟、韩雪峰向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

“截至承诺函出具之日，本人未以任何方式直接或间接从事与飞天诚信相竞争的业务，亦未直接或间接控制其他与飞天诚信业务相竞争的企业。在飞天诚信依法存续期间且本人仍然为飞天诚信第一大股东或持有飞天诚信 5%以上股份的情况下，本人承诺将不以任何方式直接或间接经营任何与飞天诚信的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与飞天诚信构成同业竞争；在飞天诚信依法存续期间且本人仍然为飞天诚信第一大股东或持有飞天诚信 5%以上股份的情况下，若因其所从事的业务与飞天诚信的业务发生重合而可能构成同业竞争，则飞天诚信有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与飞天诚信的业务构成同业竞争；如因其违反承诺函而给飞天诚信造成损失的，本人同意对由此而给飞天诚信造成的损失予以赔偿。”

经核查，保荐机构、发行人律师核查后认为：截至本招股说明书签署日，黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰除持有发行人股份外，未进行任何形式的对外股权投资，不存在以代持关系控制的与发行人存在同业竞争或存在交易的企业，亦不存在委托持股、信托持股以及其他应披露而未披露的股权协议。

二、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司存在的关联方及关联关系如下：

1、控股股东和实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	黄煜	公司董事长、实际控制人，持有公司 44.16%的股份

2、其他持有发行人 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	李伟	公司股东，持有公司 19.75%的股份；公司董事、总经理
2	陆舟	公司股东，持有公司 18.59%的股份；公司董事、副总经理、总工程师
3	韩雪峰	公司股东，持有公司 9.50%的股份；公司董事、副总经理

3、子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	坚石有限	公司全资子公司

注：2010 年 12 月，公司收购了坚石有限 100%股权，其成为发行人的全资子公司。

4、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员

关联关系	关联方名称
董事、高级管理人员	黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰、陈静、叶路、王清峰、于华章、郑相启、刘良、谢梁、董星、朱宝祥、吴彼
监事	韩晓彬、李春生、张英魁

上述关键管理人员及其关系密切家庭成员均为公司的关联自然人。

5、其他关联方

除持有本公司 5%以上股份的股东、控股股东、实际控制人外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员控制或有重大影响的公司为本公司关联法人，具体如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	飞天（国际）科技有限公司	本公司主要股东黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰共同投资的公司，持股比例分别为 47.276%、22.231%、18.674%和 11.819%

2	SecureMetric Technology SDN. BHD.	发行人股东陆舟曾经参股的公司

注:1、2011 年 9 月 23 日,飞天国际解散注销;2、2011 年 3 月,陆舟将持有的 SecureMetric Technology SDN. BHD.的股权，转让给无关联关系的第三方，至此关联关系解除。

（二）其他关联方基本情况的说明

1、飞天国际基本情况、历史沿革及其代持情况的说明

（1）飞天国际基本情况

项　目	基本情况
中文名称	飞天（国际）科技有限公司
英文名称	Feitian Technologies Co.,Ltd.
成立时间	2003 年 12 月 12 日
注册资本	10,000 元（港币）
实收资本	10,000 元（港币）
董事	李伟、韩雪峰
注册地	香港铜锣湾告士打道 255 号信和广场 12 楼 1205 单元
公司编号	875270
名义股东构成	李伟、韩雪峰各持有 50%的股权
实际股东构成	2004 年 8 月后，黄煜持股 47.276%，李伟持股 22.231%，陆舟持股 18.674%，韩雪峰持股 11.819%
实际控制人	黄煜
主营业务	身份认证 USB Key 和 OTP 动态令牌、软件加密锁、IC 卡读写器等产品在国际市场的经营
主要产品	USB Key 和加密锁产品

注：飞天国际于 2011 年 9 月 23 日注销

（2）飞天国际历史沿革

①飞天国际的设立情况

飞天国际系李伟、韩雪峰于 2003 年 12 月 12 日共同以货币出资在香港设立并领取了 875270 号公司注册证书，注册资本为港币 1 万元，名义股东李伟、韩雪峰各持有其 50%股权，董事为李伟、韩雪峰，注册地址为香港湾仔区骆克道 200 号东新商业中心 13 楼。

根据黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰签署的《合作协议》及书面确认，飞天国际设立时资金由黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰实际支付。飞天国际经营产生的权益

和义务由实际出资人黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰按其各自出资比例享有，各股东出资比例同上述股东在飞天有限的持股比例保持一致。飞天国际设立时的实际股权结构如下：

股东名称	出资比例（%）
黄煜	36.00
李伟	28.00
陆舟	21.00
韩雪峰	15.00
合计	100

②飞天国际第一次股权变动

根据黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰签署的《合作协议》，飞天国际的股权结构与上述股东在飞天有限持股比例保持一致。2004 年 8 月 10 日，飞天有限股权结构发生变化，飞天国际的实际股权结构也相应发生变化，具体如下：

股东名称	出资比例（%）
黄煜	47.276
李伟	22.231
陆舟	18.674
韩雪峰	11.819
合计	100

至飞天国际注销时，以上股权结构未再发生变化。

③飞天国际关闭注销

2011 年 3 月 29 日，飞天国际股东会通过撤销公司注册事宜的特别决议；2011 年 5 月 3 日，香港税务局发出不反对撤销公司注册的通知书；2011 年 9 月 23 日，香港公司注册处宣布飞天国际注销解散。

④中介机构核查意见

保荐机构、发行人律师对飞天国际的股权代持及其设立、清理、注销情况核查后认为：报告期初至飞天国际 2011 年 9 月 23 日注销期间，飞天国际不存在重大违法违规行为。飞天国际历史上的股权代持真实、有效；发行人与飞天国

际的业务关系已终止，不存在持续性的关联交易；2011 年 9 月飞天国际已完成注销，上述股权代持安排得以解除，上述情形不构成本次发行上市的法律障碍。

2、SecureMetric Technology SDN. BHD.基本情况、与发行人业务关系的说明

（1）SecureMetric 公司基本情况

SecureMetric Technology SDN. BHD.（以下简称“SecureMetric 公司”）基本情况如下：

项　目	基本情况
公司名称	SecureMetric Technology SDN. BHD.
成立时间	2007 年 1 月 17 日
注册资本	200,000 马来西亚元
实收资本	200,000 马来西亚元
注册地点	马来西亚吉隆坡
实际股东构成	Law Seeh Key：89% Nioo Yu Siong：11%
实际控制人	Law Seeh Key
主营业务	计算机软件、计算机安全产品、电子商务解决方案等产品的研发、生产、销售

（2）SecureMetric 公司与发行人的业务关系

报告期内，SecureMetric 公司为公司在马来西亚的经销商。公司股东陆舟在 2011 年 3 月将其持有的 SecureMetric 公司 40%的股权转让给第三方，至此关联关系解除。

报告期内，公司来自 SecureMetric 公司的营业收入如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
公司来自于 SecureMetric 公司的营业收入	449.19	672.06	790.00
SecureMetric 公司占当期营业收入的比例	0.53%	1.11%	2.33%

报告期内，公司来自于 SecureMetric 公司的销售收入金额较小且逐步减少，占当期营业收入的比例分别为 2.33%、1.11%和 0.53%；其中陆舟持股的 2011 年 1-3 月期间，公司对 SecureMetric 公司的销售收入为 41.61 万元，占 2011 年营业

收入的 0.12%。SecureMetric 公司对公司业绩影响较小。

（3）中介机构核查意见

保荐机构、申报会计师、发行人律师核查后认为：陆舟在转让其所持有的 SecureMetric 公司股权后，发行人及股东与 SecureMetric 公司及股东不再存在任何关联关系及其他利益安排；发行人与 SecureMetric 公司交易真实，价格公允，不存在利益输送。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）发行人向 SecureMetric 公司销售产品

报告期初至 2011 年 3 月，陆舟转让其持有的 SecureMetric 公司股权前，公司与 SecureMetric 公司之间交易构成关联交易。具体情况详见本节之“二、关联方及关联关系、（二）其他关联方基本情况的说明 之 2、SecureMetric Technology SDN. BHD.基本情况、与发行人业务关系的说明”的有关内容。

2、偶发性关联交易情况

（1）关联方为公司商业借款提供担保

为支持公司发展，报告期内存在公司股东、实际控制人、公司高级管理人员为公司的商业借款提供担保的情形，具体情况如下：

①招商银行 500 万元借款

2011 年 1 月 5 日，公司与招商银行北京双榆树支行签署《借款合同》，向该银行借款 500 万元，用于流动资金周转。该笔借款由北京中关村科技担保有限公司提供保证；为此，公司以应收账款质押的方式、公司股东、实际控制人黄煜和公司股东李伟、陆舟、韩雪峰以信用保证方式向北京中关村科技担保有限公司提供了反担保。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿，关联担保解除。

2012 年 9 月 20 日，公司与招商银行北京双榆树支行签署《借款合同》，向该银行借款 500 万元，用于流动资金周转。该笔借款由公司股东、实际控制人黄煜和公司股东李伟、陆舟、韩雪峰以信用保证方式提供担保。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿，关联担保解除。

公司获得招商银行股份有限公司北京双榆树支行提供的 2,000 万元授信额

度，授信期间为 2013 年 6 月 19 日至 2014 年 6 月 16 日。上述授信额度由公司股东、实际控制人黄煜和公司股东李伟、陆舟、韩雪峰以信用保证方式提供担保。

②浦发银行 2,000 万元最高额保证

2011 年 8 月 18 日，发行人与上海浦东发展银行北京分行签署《融资额度协议》（BC2011081700000664 号），约定该银行对发行人在 2011 年 8 月 18 日至 2012 年 6 月 2 日期间授予 2,000 万元借款额度，并依据基准利率收取利息。

2011 年 8 月 18 日，黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰共同与上海浦东发展银行北京分行签署《最高额保证合同》（ZB9103201128004401-04 号），同意为上述《融资额度协议》项下发生的借款承担连带保证责任。截至本招股说明书签署之日，上述保证合同已到期，关联担保解除。

③北京银行 1,000 万元借款

2011 年 10 月 21 日，发行人与北京银行股份有限公司国兴家园支行签署《借款合同》（0104752 号），向该行借款 1,000 万元，用于补充流动资金。借款期限为 12 个月，按基准借款利率上浮 20%执行。该笔借款，由发行人股东黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰提供连带责任保证，并分别与债权人银行签订了保证合同。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿，关联担保解除。

④浙商银行 4,400 万元最高额保证

2012 年 6 月 26 日，发行人股东黄煜、李伟与浙商银行股份有限公司北京分行签署《最高额度保证合同》（（101019）浙商银高保字（2012）第 00001 号），约定该银行对发行人在 2012 年 6 月 26 日至 2013 年 6 月 25 日期间授予 4,400 万元借款额度。截至本招股说明书签署之日，上述保证合同已到期，关联担保解除。

⑤浙商银行 500 万元借款

2012 年 6 月 26 日，公司与浙商银行股份有限公司北京分行签署《借款合同》（（101019）浙商银借字（2012）第 00002 号），向该行借款 500 万元，属于补充流动资金借款，用于原材料采购。借款期限为 12 个月，按固定借款利率 7.2565%执行。该笔借款由公司股东黄煜、李伟提供连带责任保证。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿，关联担保解除。

⑥民生银行 500 万元借款

2012 年 7 月 31 日，公司与民生银行总行营业部签署《借款合同》，向该银

行借款 500 万元，用于流动资金周转。该笔借款由公司股东、实际控制人黄煜和公司股东李伟、陆舟、韩雪峰以信用保证方式提供担保。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿，关联担保解除。

3、关联方应收应付情况

（1）股东代飞天国际支付报告期外的技术服务费

2011 年 3 月 21 日，黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰代飞天国际向飞天有限支付了报告期外的技术服务费 8,744,220.63 元。至此，公司不存在与关联方之间的应收应付情况。

关于上述关联方应收款项具体信息详见本招股说明书“第十节财务会计信息与管理层分析 之十三、盈利能力分析之（六）报告期内公司缴纳税费情况及所得税费用分析之 3、报告期内，公司接受税务稽查并补缴税款及滞纳金缴纳情况”相关内容。

（2）发行人向股东支付坚石有限的收购款

2010 年 12 月，飞天有限受让了坚石有限的股权，本次收购完成后，坚石有限成为飞天有限的全资子公司。本次收购价格依据被收购公司净资产协商确定，总计 713.83 万元，公司在 2010 年 12 月支付 370 万元， 2011 年 1 月支付剩余 343.83 万元。

报告期内，关联方不存在为发行人承担成本、费用，或损害发行人利益及向发行人输送利益的情况。

截至本招股说明书签署之日，公司不存在为关联方担保的情形。

报告期内发生的重大关联交易不存在损害公司及非关联股东利益的情况。

（四）关联交易内部决策制度

发行人在现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中，规定了关联方对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。包括：

1、《公司章程》的规定

（1）《公司章程》第 70 条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联

股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东回避和表决程序如下：关联交易协议不应由同一人代表双方签署；关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。

（2）《公司章程》第 107 条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（3）《公司章程》第 35 条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、《股东大会议事规则》的规定

《股东大会议事规则》第 44 条规定：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，但应在股东大会决议中作出详细说明。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

3、《董事会议事规则》的规定

（1）《董事会议事规则》第 11 条规定：董事会办理关联交易事项的权限为：

“1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由董事会决定。

2、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在

1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。”

（2）《董事会议事规则》第 25 条规定：委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

4、《关联交易管理制度》的规定

除上述条款之外，《关联交易管理制度》还对关联交易、关联法人、关联自然人的概念、关联交易范围、关联交易的审议及实施权限、关联人的回避表决及其他相关事项作出明确具体的规定。

（五）发行人关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见

公司报告期内发生的关联交易均已按当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序。公司独立董事对上述关联交易发表意见如下：“公司前述关联交易的发生系基于公司特定时期生产经营的需要，有其合理性及必要性，关联交易内容真实、合理，且有利于公司发展，不存在损害公司利益或公司股东利益的情形”。

（六）公司为减少关联交易而采取的措施

对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避表决制度和信息披露制度，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，并进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

控股股东、实际控制人黄煜已出具规范关联交易的承诺函，具体承诺内容参见本招股说明书第五节之“八、实际控制人、持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员的重要承诺”的相关内容。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

本公司现有董事 7 名、监事 3 名、总经理 1 名、副总经理 7 名、财务总监 1 名、董事会秘书 1 名，任期均为 3 年，本届任期从 2014 年 3 月 1 日至 2017 年 3 月 1 日止。上述人士均为中国国籍，均无境外永久居留权。

（一）董事会成员（共 7 人）

黄 煜先生，1969 年 7 月出生，1992 年毕业于北方交通大学计算机技术与应用专业，本科学历。1992 年-1994 年就职于北京科星电子技术有限公司，1994 年-1998 年在北京市中关村从事个体经营，1998 年 6 月创立北京飞天诚信科技有限公司，1998 年 6 月-2010 年 11 月任公司董事长、总经理，2010 年 12 月至今任公司董事长；现兼任中国计算机用户协会理事，中国计算机学会计算机安全专委会及信息保密专委会委员。

李 伟先生，1970 年 7 月出生，1992 年毕业于北方交通大学计算机技术与应用专业，本科学历。1992 年-1993 年在北方交通大学工作，1993 年-1994 年在北京超凡科技有限公司任软件开发工程师，1994 年-1998 年在北京市中关村从事个体经营，1998 年 6 月-2010 年 11 月任公司董事、副总经理，2010 年 12 月至今任公司董事、总经理；现兼任中国计算机学会计算机安全专委会及信息保密专委会委员，中国青年企业家协会理事，第三届全国金融标准化技术委员会专家。

陆 舟先生，1970 年 3 月出生，1992 年毕业于北方交通大学计算机技术与应用专业，本科学历。1992 年-1997 年担任铁道部直属通信处技术工程师，1998 年 6 月至今任公司董事、副总经理、总工程师。

韩雪峰先生，1969 年 12 月出生，毕业于北京海淀职工大学财务会计专业，专科学历。1994 年-1996 年在四通集团教育科技公司从事销售工作，1996 年-1998 年在北京市中关村从事个体经营，1998 年 6 月-2011 年 3 月任公司监事、副总经理，2006 年 8 月-2008 年 5 月兼任北京坚石诚信科技有限公司监事，2011 年 4 月至今任公司董事、副总经理。

陈 静先生，1944 年出生，毕业于清华大学，本科学历，教授级高级工程

师，西南财经大学、中国对外经贸大学、西安交通大学等兼职教授，享受国务院特殊贡献津贴专家。1993 年前任中国科学院成都计算机应用研究所所长，1994 年后任中国人民银行科技司副司长，1996 年后任司长，兼任全国银行信息化领导小组办公室主任等，2005 年至 2007 年任中国人民银行参事。现任国家信息化专家咨询委员会委员及北京市信息化专家咨询委员会委员等，同时兼任首都信息发展股份有限公司独立董事，辽宁聚龙金融设备股份有限公司独立董事，东方通信股份有限公司独立董事，东信和平科技股份有限公司独立董事，并于 2014 年 3 月至今任公司独立董事。

叶　路先生，1944 年 8 月出生，毕业于清华大学，兼职教授、博士生导师。1968 年-1989 年历任中央军委国防工办、国防科工委秘书、军用计算机处处长等职务；1989 年-1991 年任中国驻英国大使馆国防科技武官职务；1992 年-1999 年任总装备部大校职务；1994 年至今任国防科技大学教授及博士生导师；现任北京理工大学兼职教授及博士生导师、中国发展战略学研究会副理事长、中国信息产业商会副会长、中国计算机用户协会副理事长、工业与信息化部电子发展基金项目评审组成员、国家发改委信息安全专项项目评审组成员，同时兼任北京东方通科技股份有限公司独立董事、上海众恒信息产业股份有限公司独立董事，并于 2011 年 4 月至今任公司独立董事。

王清峰先生，1974 年 12 月出生，中国注册会计师，本科学历。1995 年 7 月毕业于曲阜师范大学应用电子专业，1995 年 7 月-2001 年 12 月任职于滕州市农村信用联社；2001 年 12 月至今在天职国际会计师事务所工作，历任助理审计员、审计员、高级审计员、项目经理，现任天职国际会计师事务所审计二部主任，天职国际会计师事务所审计合伙人，天职国际专业委员会金融行业审计专业小组组长；2009 年 8 月至今兼任国家开发银行外聘会计师独立委员，2011 年 4 月至今任公司独立董事。

（二）监事会成员（共 3 人）

韩晓彬女士，1970 年 6 月出生，1992 年毕业于北京青年政治学院会计专业，专科学历。1992 年-1998 年在铁道部从事会计工作，1998 年-2011 年 12 月担任公司财务部经理，2011 年 4 月至今担任公司监事会主席，2011 年 12 月至今兼任公司内部审计部总监。

李春生先生，1975 年 3 月出生，1999 年毕业于北京工业大学机械电子工程系机械工程专业，本科学历。1999 年至今在本公司从事系统软件研发工作，现任公司监事、技术专家组组长，2006 年 8 月至今兼任北京坚石诚信科技有限公司执行董事、经理。

张英魁先生，1981 年 7 月出生，2003 年毕业于中央民族大学电子信息工程专业，本科学历。2003 年 6 月-2006 年 4 月在北京黑眼睛数据设备有限公司工作，2001 年 5 月-2008 年 2 月在北京恒嘉电子技术研究所工作，2008 年 3 月加入公司，历任硬件部经理、读卡器部经理。2012 年 5 月至今任公司职工监事、读卡器部经理。

（三）高级管理人员（共 10 人）

李　伟先生，公司总经理，参见本节内容之“一、（一）董事会成员”介绍。

陆　舟先生，公司副总经理、总工程师，参见本节内容之“一、（一）董事会成员”介绍。

韩雪峰先生，公司副总经理，参见本节内容之“一、（一）董事会成员”介绍。

于华章先生，1971 年 4 月出生，1993 年毕业于解放军信息工程大学应用数学本科专业，2012 年 1 月获中国科学院研究生院计算机技术领域工程硕士学位。1993 年-2000 年担任解放军总参谋部助理研究员，2000 年-2002 年担任北大青鸟科技股份有限公司部门经理，2002 年至今任公司副总经理。2008 年 3 月-2010 年 8 月兼任北京坚石信安科技有限公司执行董事、经理。

郑相启先生，1971 年 1 月出生，1992 年 7 月毕业于太原机械学院测试技术系仪表与测试技术专业，1996 年 9 月-1999 年 7 月，在北京理工大学机电工程学院，脱产学习智能控制与模式识别专业，硕士学位。1992 年 7 月-2000 年 11 月，在华北工学院测试技术系工作；2000 年 11 月-2003 年 3 月历任首都师范大学（中科院计算所）计算机应用联合实验室教师、实验室副主任；2003 年 3 月-2007 年 7 月任北京鸿泰恒润科技发展有限公司技术总监；2007 年 8 月-2012 年 7 月任公司副总工程师，2012 年 7 月至今任副总经理、副总工程师。

刘良先生，1960 年 5 月出生，1983 年河南大学历史系毕业，1983 年-1988 年在郑州财经学院任教；1988 年-2005 年在三亚中亚信托投资公司先后任办公室主

任、总经理助理、副总经理（期间 1996 年-1998 年，陕西财经学院金融学进修，获研究生学历）；2005 年-2011 年在武汉天喻信息产业股份有限公司北京分公司任总经理，2012 年 4 月-2012 年 7 月任公司 IC 卡部总监，2012 年 7 月至今任公司副总经理、IC 卡部总监。

谢梁先生，1981 年 12 月出生，2001 年毕业于中国科学院管理干部学院，计算机网络与通讯专业，2011 年毕业于兰州大学，工商管理专业，硕士学位。2001 年至今供职于公司，历任销售经理、上海办事处经理、华东营销中心总经理等职务，2012 年 12 月至今任副总经理。

董星先生，1969 年 4 月出生，1991 年 7 月毕业于桂林电子工业学院计算机及其应用专业，本科毕业。1991 年 9 月-1995 年 5 月中国包装进出口广州公司电脑部主管；1996 年 11 月-1999 年 6 月在广州赛马会电脑部珠海、江门、顺德区域技术支持主管；1999 年 6 月-2001 年 11 月广州高密计算机安全技术有限公司销售及生产经理；2001 年 12 月-2012 年 5 月任公司华南区域经理，2012 年 12 月至今任副总经理。

朱宝祥先生，1971 年出生，1994 年毕业于北京物资学院物资管理工程专业，2006 年取得香港中文大学工商管理硕士学位。1994 年-1998 年任职于中国电子物资总公司，1998 年-2005 年担任北京兴华会计师事务所审计经理，2006 年-2010 年担任天职国际会计师事务所审计经理，2010 年 9 月至今任公司财务总监，2011 年 12 月至 2012 年 5 月期间兼任公司财务部经理。

吴　彼女士，1977 年 2 月出生，2000 年毕业于沈阳工业大学电子信息工程学院软件系，本科学历，工程师。2000 年 7 月-2002 年 7 月任职于北京利玛信息技术有限公司，历任产品研发部软件工程师，华北区售前售后咨询师，市场公关策划部经理，2002 年 8 月-2004 年 7 月任北京南北天地科技有限公司市场部经理，2004 年 8 月至今在公司任职，历任市场部副经理、经理、总监，现任公司董事会秘书、市场总监。

（四）其他核心人员

朱鹏飞先生，1977 年 12 月出生，2006 年毕业于中国科学院研究生院信号与信息处理专业，获工学博士学位，研究生学历。2006 年 7 月至今任公司高级开发工程师、研发经理。

（五）发行人董事、监事的提名及其选聘情况

1、董事选聘情况

2011 年 4 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰、梅兴保、叶路、王清峰为公司董事，组成公司第一届董事会，其中梅兴保、叶路、王清峰为独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举黄煜为公司董事长。

2014 年 3 月 1 日，公司召开 2013 年度股东大会，换届选举黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰为董事，选举陈静、叶路、王清峰为独立董事，组成公司第二届董事会。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举黄煜为公司董事长。

2、监事选聘情况

2011 年 4 月 2 日，公司召开职工代表大会选举徐远航为公司第一届监事会中职工代表出任的监事；2011 年 4 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举韩晓彬、李春生为股东代表出任的监事，与徐远航一起组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举韩晓彬为本公司监事会主席。2012 年 5 月徐远航因为个人原因辞职，为此，公司召开职工代表大会选举张英魁为公司第一届监事会中职工代表出任的监事。

2014 年 2 月 8 日，公司召开职工代表大会选举张英魁为公司第二届监事会中职工代表出任的监事。2014 年 3 月 1 日，公司召开 2013 年度股东大会，换届选举韩晓彬、李春生为股东代表出任的监事，与张英魁一起组成公司第二届监事会。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举韩晓彬为公司监事会主席。

3、董事、监事提名情况

公司召开 2013 年度股东大会，并进行董事会、监事会换届，其董事、监事候选人的提名情况如下：

提名人	董事提名		监事提名	
	人员名单	比例	人员名单	比例
股东	黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰	4/7	韩晓彬、李春生	2/3
飞天有限董事会	陈静、叶路、王清峰	3/7		
职工代表大会			张英魁	1/3

二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持有公司股份情况

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直接持有公司股份情况如下表：

股东名称	任　职	持股数量（万股）	持股比例（%）
黄煜	董事长	3,311.6974	44.16
李伟	董事、总经理	1,481.2829	19.75
陆舟	董事、副总经理、总工程师	1,394.3693	18.59
韩雪峰	董事、副总经理	712.3046	9.50
于华章	副总经理	71.2505	0.95
李春生	监事、技术专家组组长	71.2505	0.95
韩晓彬	监事会主席、内部审计部总监	7.8447	0.10
合　计		**7,050**	**94.00**

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属，不存在间接持有本公司股份的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接或间接持有发行人股份的变动、质押、冻结情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员直接和间接持有的公司股份，不存在被质押或其他有争议的情况；报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员直接持有的公司股份变动情况如下：

姓名	现任公司职务	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日		2011 年 1 月 1 日	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
黄煜	董事长	3,311.6974	44.16	3,311.6974	44.16	1,992.5821	44.16
李伟	董事、总经理	1,481.2829	19.75	1,481.2829	19.75	891.2583	19.75
陆舟	董事、副总经理、总工程师	1,394.3693	18.59	1,394.3693	18.59	838.9641	18.59

韩雪峰	董事、副总经理	712.3046	9.50	712.3046	9.50	428.5795	9.50
于华章	副总经理	71.2505	0.95	71.2505	0.95	42.87	0.95
李春生	监事、技术专家组组长	71.2505	0.95	71.2505	0.95	42.87	0.95
韩晓彬	监事会主席、内部审计部总监	7.8447	0.10	7.8447	0.10	4.72	0.10
	合 计	**7,050**	**94**	**7,050**	**94**	**4,241.844**	**94**

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

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除持有本公司股权外，均无其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的收入、报酬安排及独立董事津贴制度

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬安排

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员在公司领取薪酬情况如下：

姓名	职务	2013 年度薪酬（元）	2012 年度薪酬（元）	2011 年度薪酬（元）	是否在公司专职领薪
黄煜	董事长	432,000	426,000	247,500	是
李伟	董事、总经理	432,000	426,000	247,500	是
陆舟	董事、副总经理、总工程师	421,230	416,500	240,300	是
韩雪峰	董事、副总经理	321,500	361,000	226,800	是
陈静	独立董事	-	-	-	否
叶路	独立董事	50,000	50,000	50,000	否
王清峰	独立董事	50,000	50,000	50,000	否
韩晓彬	监事会主席、内部审计部总监	275,010	296,000	152,600	是
李春生	监事、技术专家组组长	419,260	415,000	252,000	是
张英魁	职工监事，读卡器部经理	316,690	258,500	150,500	是

于华章	副总经理	498,790	485,600	265,000	是
刘良	副总经理	285,150	280,000	180,000	是
郑相启	副总经理	578,690	547,200	241,000	是
董星	副总经理	290,960	--	--	是
谢梁	副总经理	412,380	--	--	是
朱宝祥	财务总监	394,670	382,400	293,400	是
吴彼	董事会秘书、市场总监	297,530	288,000	152,600	是
朱鹏飞	研发经理	312,930	292,000	211,000	是

注：独立董事的津贴为 5 万元/年，谢梁、董星 2012 年 12 月才增聘为副总经理，陈静为董事会换届时选举为公司独立董事。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除领取薪酬外，未在发行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

（二）独立董事津贴政策

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及《公司章程》的有关规定并结合本公司实际情况，本公司于 2011 年 4 月 9 日召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于独立董事津贴的议案》，给予独立董事每人每年津贴 5 万元。此外，独立董事出席本公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需合理费用据实报销。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的主要兼职情况如下：

姓名	公司职务	其他单位任职情况	兼职单位与公司的关联关系
黄 煜	董事长	中国计算机用户协会理事	--
		中国计算机学会计算机安全专委会及信息保密专委会委员	--
李 伟	董事、总经理	中国计算机学会计算机安全专委会及信息保密专委会委员	--
		中国青年企业家协会理事	--
		第三届全国金融标准化技术委员会专家	--

陈静	独立董事	国家信息化专家咨询委员会委员及北京市信息化专家咨询委员会委员	--
		首都信息发展股份有限公司独立董事	--
		辽宁聚龙金融设备股份有限公司独立董事	--
		东方通信股份有限公司独立董事	--
		东信和平科技股份有限公司独立董事	--
		西南财经大学、中国对外经贸大学、西安交通大学等兼职教授	--
叶　路	独立董事	北京理工大学兼职教授及博士生导师	--
		中国发展战略学研究会副理事长	
		中国信息产业商会副会长	--
		中国计算机用户协会副理事长	--
		工业与信息化部电子发展基金项目评审组成员	--
		国家发改委信息安全专项项目评审组成员	
		北京东方通科技股份有限公司独立董事	
		上海众恒信息产业股份有限公司独立董事	--
王清峰	独立董事	天职国际会计师事务所审计合伙人	--
		国家开发银行外聘会计师独立委员	--
李春生	监事、技术专家组组长	北京坚石诚信科技有限公司执行董事、经理	全资子公司

报告期内，曾担任公司独立董事的梅兴保同时担任中国银行的外部监事、北京农村商业银行的独立董事。根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司章程指引》等相关法规的规定，梅兴保具备担任上市公司独立董事的任职资格，具有独立性。公司与中国银行、北京农村商业银行之间的业务均由公司市场人员依照市场公开信息参与公开竞标而获得业务机会，梅兴保先生未提供任何信息及帮助。

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直属亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议或合同

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与公司签有《劳动合同》。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未与公司签订其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签署了《保密保证书》，约定对公司的产品、技术、财务、客户资料，工作方式及其他事务方面的机密文件负有保密义务。

八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺详见本招股说明书“第五节　发行人基本情况”之“八、实际控制人、持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员的重要承诺”的有关内容。

上述承诺和保密保证得到严格履行，未出现违反承诺的情形。

九、董事、监事和高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

十、董事、监事和高级管理人员近两年变动情况及变动原因

（一）董事变动情况

公司董事会从有限公司下的黄煜、李伟、陆舟三名董事增加到股份公司下的七名董事。2011 年 4 月 9 日，经公司创立大会决议，选举黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰为董事，选举梅兴保、叶路、王清峰为独立董事。

2014 年 3 月 1 日，经公司 2013 年度股东大会决议，换届选举黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰为董事，选举陈静、叶路、王清峰为独立董事，组成公司第二届董事会。

（二）监事变动情况

2011 年 4 月 2 日，公司召开职工代表大会选举徐远航为公司第一届监事会职工代表监事；2011 年 4 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举韩晓彬、李春生为股东代表监事，与徐远航一起组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举韩晓彬为公司监事会主席；公司监事会从有限公司下的韩雪峰一名监事增加到股份公司下的三名监事。2012 年 5 月，徐远航因个人原因辞职，为此，公司召开职工代表大会选举张英魁为公司第一届监事会中职工代表出任的监事。

2014 年 2 月 8 日，公司召开职工代表大会选举张英魁为公司第二届监事会职工代表监事；2014 年 3 月 1 日，公司 2013 年度股东大会决议，换届选举韩晓彬、李春生为监事，与职工监事张英魁，组成公司第二届监事会。

2014 年 3 月 1 日，经公司第二届监事会第一次会议决议，选举韩晓彬为公司监事会主席。

保荐机构、发行人律师核查后认为：报告期期初至 2011 年 4 月 8 日期间，飞天有限副总经理韩雪峰兼任监事之情形，已经在飞天有限整体变更为股份公司时予以纠正，不构成本次发行上市的法律障碍。

（三）高级管理人员近两年变动情况

2011 年 4 月 9 日，经公司第一届董事会第一次会议决议，选举黄煜为公司董事长，聘任李伟为公司总经理，陆舟、韩雪峰、于华章为公司副总经理、朱宝祥为公司财务总监，新聘徐东为公司副总经理、吴彼为公司董事会秘书。

2011 年 10 月 31 日，徐东因个人原因辞去副总经理职务。

2012 年 7 月 25 日，公司召开第七次董事会，增聘郑相启、刘良为公司副总经理。

2012 年 12 月 8 日，公司召开第九次董事会，增聘谢梁、董星为公司副总经理。

2014 年 3 月 1 日，经公司第二届董事会第一次会议决议，选举黄煜为公司董事长，继续聘任李伟为公司总经理，陆舟、韩雪峰、于华章、郑相启、刘良、谢梁、董星为公司副总经理、朱宝祥为公司财务总监，吴彼为公司董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员变动原因及影响

公司上述人员变动，系因公司经营管理的需要或因个人原因而进行的正常变动，履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定。报告期内公司实际控制人未发生变化，管理层主要成员保持稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响，不影响公司经营的稳定性。

保荐机构、发行人律师核查后认为：发行人最近两年董事、监事、高级管理人员的变动，主要是完善法人治理结构过程中董事、监事及高级管理人员人数的增加；从结果看，董事、监事和高级管理人员人数的增加促进了发行人的生产经营向更好的方向发展，有利于发行人治理结构的完善，使发行人具备可持续发展能力；发行人董事和高级管理人员的变动并没有对发行人实际控制人的控制力、核心管理团队的稳定构成实质性影响，发行人近两年董事、监事、高级管理人员的变化不构成重大变化；发行人近两年主营业务稳定、持续增长，上述变化情况未影响发行人经营稳定。

第九节 公司治理

公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求公司对章程进行了修订，逐步建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》等公司治理的基础制度。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会依法独立运作，相关人员能切实履行各自的权利、义务与职责。

目前，本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，审计委员会下设内部审计部。该四个专业委员会为董事会决策提供咨询和建议，以保证董事会决策的专业和高效。

一、公司法人治理制度建立健全情况

2011 年 4 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会和监事会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会秘书工作细则》等法人治理制度文件。2014 年 3 月 1 日，公司召开 2013 年度股东大会决议，选举产生了公司第二届董事会和监事会。根据《公司章程》的规定，公司董事会议审议通过了设置战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会的决议。

二、公司法人治理制度运行情况

法人治理结构相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书一贯依法规范运作履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构的功能不断得到完善。

（一）股东大会、董事会、监事会运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避

表决制度。

公司董事会是股东大会的执行机构，负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；组织有关专家、专业人士对公司重大投资项目进行评审，并报股东大会批准。

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。

1、股东大会的运行情况

自公司设立以来截至本招股说明书签署之日，公司共召开了十二次股东大会，历次股东大会均严格依照有关法律、法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定执行，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范。公司股东大会对公司董事、监事和独立董事的选举、公司财务预算、利润分配、《公司章程（草案）》及主要内部控制制度的制定和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向、《公司章程（草案）》关于利润分配条款修改等重大事宜作出了有效决议。公司股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善本公司公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

2、董事会的运行情况

自公司设立以来截至本招股说明书签署日，公司第一届董事会共计召开了十四次董事会，第二届董事会召开了二次，董事会的召开符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，董事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。在涉及关联交易的董事会及股东大会上，关联董事及股东主动回避表决。

3、监事会的运行情况

自公司设立以来截至本招股说明书签署日，公司第一届监事会共计召开了七次监事会，第二届监事会召开了一次，监事会的召开符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章

程》所赋予的权利和义务。

（二）独立董事制度运行情况

公司建立独立董事制度，对进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作发挥了积极作用。公司全体股东和董事会认为，独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，保障了公司经营决策的科学性和公正性。随着公司法人治理结构的不断完善和优化，尤其是股票发行以后，独立董事将能更好地发挥作用，本公司也将尽力为其发挥作用提供良好的机制环境和工作条件。

（三）董事会秘书制度的运行情况

公司董事会秘书承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对公司治理有着重要作用，促进了公司的规范运作。公司已设立董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露等事宜。

（四）专门委员会的设置情况

本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会。

1、战略委员会

（1）人员构成

战略委员会成员由三名董事组成，其中至少包含一名独立董事。战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者三分之一以上的全体董事提名，并由董事会选举产生。战略委员会设召集人一名，负责主持战略委员会工作，由委员选举产生。战略委员会委员任职期限与其董事任职期限相同，连选可以连任。如有委员因辞职或其他原因不再担任公司董事职务，其委员资格自动丧失。董事会应根据《公司章程》及工作细则增补新的委员。董事会秘书负责战略委员会和董事会之间的具体协调工作。

目前战略委员会由董事长黄煜任召集人，与独立董事叶路、董事总经理李

伟共同组成战略委员会。

（2）职责权限

①对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；

②对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；

③对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；

④对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；

⑤对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

⑥对以上事项的实施进行跟踪检查；

⑦对公司董事会授权的其他事宜提出建议。

（3）议事规则

战略委员会会议分为例会和临时会议。会议通知应在会议召开前两天以专人送达、传真、邮寄等方式通知全体委员，会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。战略委员会会议应由二分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过，出席会议的委员须在会议决议上签名。战略委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通信表决的方式召开。战略委员会会议讨论与委员会成员有关联关系的议题时，该关联委员应回避。该战略委员会会议由过半数的无关联关系委员出席即可举行，会议所作决议须经无关联关系的委员过半数通过；若出席会议的无关联委员人数不足战略委员会无关联委员总数的二分之一时，应将该事项提交董事会审议。战略委员会会议必要时可邀请公司其他董事、监事及有关高级管理人员列席会议。

2、审计委员会

（1）人员构成

审计委员会由三名董事组成，其中 2/3 以上委员须为公司独立董事。委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长、1/2 以上独立董事或者全体董事的 1/3 以上提名，并由董事会选举产生。审计委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持审计委员会工作。审计委员会委员全部为公司董事，其在审计委员会的任职期限与其董事任职期限相同，连选可以连任。

（2）职责权限

①提议聘请或更换外部审计机构；

②监督公司的内部审计制度及其实施；

③负责公司内部审计与外部审计之间的沟通；

④审核公司的财务信息及其披露；

⑤审查公司内部控制制度，负责公司内部控制体系的建设，组织内部检查，评估内部控制缺陷并监督整改；

⑥董事会授权的其他事宜。

（3）议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开两次，临时会议由审计委员会委员提议召开。会议通知应在会议召开前两天以专人送达、传真、邮寄等方式通知全体委员，会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托另一名独立董事委员主持。审计委员会会议应由二分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过，出席会议的委员须在会议决议上签名。审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通信表决的方式召开。审计委员会会议讨论与委员会成员有关联关系的议题时，该关联委员应回避。该审计委员会会议由过半数的无关联关系委员出席即可举行，会议所作决议须经无关联关系的委员过半数通过；若出席会议的无关联委员人数不足审计委员会无关联委员总数的二分之一时，应将该事项提交董事会审议。内部审计部人员列席审计委员会会议。审计委员会会议必要时可邀请公司其他董事、监事及有关高级管理人员列席会议。

（4）审计委员会的运作情况

公司审计委员会由三名董事组成，分别是王清峰、陈静、黄煜，由独立董事王清峰担任主任委员。审计委员会成立以来，已召开了 10 次审计委员会专门会议，审计委员会召开会议具体情况如下：

①公司第一届审计委员会 2011 年第一次会议于 2011 年 8 月 30 日对公司截至 2011 年 6 月 30 日的财务报告进行了审议。

②公司第一届审计委员会 2011 年第二次会议于 2011 年 10 月 29 日对公司报

告期内的财务报告、原始财务报表与申报财务报表的差异表、主要税种纳税情况的说明、非经常性损益明细表等相关文件进行了审议。

③公司第一届审计委员会 2012 年第一次会议于 2012 年 2 月 26 日对公司 2011 年度的财务报告、聘请中瑞岳华会计师事务所担任 2012 年度外聘审计机构等议案进行了审议。

④公司第一届审计委员会 2012 年第二次会议于 2012 年 6 月 8 日对公司聘请的审计机构中瑞岳华的独立性进行审查，确认中瑞岳华与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在审计机构中不持有任何权益，审计机构与公司完全独立。

⑤公司第一届审计委员会 2012 年第三次会议于 2012 年 7 月 25 日对公司截至 2012 年 6 月 30 日的财务报告进行了审议。

⑥公司第一届审计委员会 2013 年第一次会议于 2013 年 2 月 5 日对公司续聘中瑞岳华会计师事务所为公司审计机构的议案进行了审议。

⑦公司第一届审计委员会 2013 年第二次会议于 2013 年 3 月 25 日对公司 2012 年度财务报告进行了审议。

⑧公司第一届审计委员会 2013 年第三次会议于 2013 年 7 月 1 日对聘请瑞华会计师事务所担任公司外聘审计机构，并对其独立性进行审查等议案进行了审议。确认瑞华会计师事务所与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在审计机构中不持有任何权益，审计机构与公司完全独立。

⑨公司第一届审计委员会 2013 年第四次会议于 2013 年 8 月 8 日对公司截至 2013 年 6 月 30 日的财务报告进行了审议。

⑩公司第二届审计委员会 2014 年第一次会议于 2014 年 3 月 1 日对公司截至 2013 年 12 月 31 日的财务报告进行了审议。

3、薪酬与考核委员会

（1）人员构成

薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，独立董事成员须超过半数以上。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设会议召集人一名，由独

立董事委员担任，负责主持委员会工作。薪酬与考核委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由委员会按照相关规定补足委员人数，董事会应根据《公司章程》及该工作规则增补新的委员。目前薪酬与考核委员会由独立董事叶路任召集人，与独立董事王清峰、董事总经理李伟共同组成薪酬与考核委员会。

（2）职责权限

①根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；

②薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要制度和方案等；

③审查公司董事及高级管理人员履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

④负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

⑤董事会授权的其他事宜。

（3）议事规则

薪酬与考核委员会会议分为例会和临时会议。会议通知应在会议召开前两天以专人送达、传真、邮寄等方式通知全体委员，会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名独立董事委员主持。薪酬与考核委员会会议应由委员本人出席，委员本人因故不能出席时，可以书面形式委托其他委员代为出席；委员未出席薪酬与考核委员会会议，也未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。薪酬与考核委员会委员连续两次未能亲自出席，也不委托其他委员出席薪酬与考核委员会会议，视为不能履行职责，薪酬与考核委员会委员应当建议董事会予以撤换。薪酬与考核委员会会议应由二分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过，出席会议的委员须在会议决议上签名。薪酬与考核委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通信表决的方式召开。薪酬与考核委员会会议讨论与委员会成员有关联关系的议题时，该关联委员应回避。该薪酬与考核委员会会议由过半数的无关联关系委员出席即可举行，会议所作决议须经无关联关系的委员过半数通过；若出席会议的无关联委员人数不足薪酬与考核委员会无关联委员总数的二分之一时，应将该事项提交

董事会审议。薪酬与考核委员会会议必要时可邀请公司其他董事、监事及有关高级管理人员列席会议。

4、提名委员会

（1）人员构成

提名委员会由3名董事构成，其中独立董事至少2名，委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。选举委员的提案获得通过后，新任委员在董事会会议结束后立即就任。委员会设召集人一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会备案。委员的任期与其董事任期相同，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员因辞职或其他原因不再担任公司董事职务，其委员资格自其不再担任董事之时自动丧失。董事会应根据《公司章程》及本规则增补新的委员。

目前提名委员会由独立董事陈静任召集人，与独立董事叶路、董事长黄煜共同组成提名委员会。

（2）职责权限

①根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；

②研究、拟订董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出意见或者建议；

③广泛搜寻、提供合格的董事和高级管理人员的人选；

④对董事、高级管理人员的候选人进行审查、核查，并提出意见或者建议；

⑤对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

⑥董事会授予的其他事宜。

（3）议事规则

提名委员会会议分为例会和临时会议。会议应由委员本人出席，委员本人因故不能出席时，可以书面形式委托其他委员代为出席；委员未出席提名委员会会议，也未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。委员连续两次未能亲自出席，也不委托其他委员出席提名委员会会议，视为不能履行职

责，提名委员会委员应当建议董事会予以撤换。会议应由二分之一以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过，出席会议的委员须在会议决议上签名。必要时可邀请公司其他董事、监事及有关高级管理人员列席会议。

三、公司最近三年违法违规行为情况

报告期内，公司一直依法经营，不存在重大违法违规行为。

四、公司最近三年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被股东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。报告期内关联方交易情况，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”的有关内容。公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、公司内部控制制度情况

（一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司董事会 2014 年 3 月 1 日出具了《关于公司内部控制的自我评估报告》，管理层认为根据《内部会计控制规范－基本规范》的要求，公司于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

本公司管理层认为，公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着本公司的业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制还需不断修订和完善。

公司财务人员中，除了朱宝祥担任公司财务总监、为公司的高级管理人员以外，公司其他财务人员与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

瑞华会计师事务所对公司内部控制制度进行了审核，并出具了瑞华核字[2014]第 01460018 号《内部控制的鉴证报告》，其鉴证结论为：“我们认为，飞天诚信科技股份有限公司于 2013 年 12 月 31 日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》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。”

六、公司对外投资、担保事项的政策及制度安排及执行情况

（一）对外投资的政策及制度安排

《公司章程》规定，董事会对公司发生重大的投资行为或者购置金额较大的长期资产的行为，一次投资总额或交易总额及其 12 个月的合计额，占公司最近一次经审计总资产的 30%以内的有作出投资的决策权。超过上述权限的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（二）担保事项的政策及制度安排

公司制定制定了《对外担保管理制度》，对担保审查和决议权限作出了明确规定。

《公司章程》第 35 条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

1、本公司及本公司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、连续十二个月内，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、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（三）对外投资、担保事项的政策及制度安排最近三年的执行情况

报告期内，公司的对外投资及担保严格按照《公司章程》和《对外担保办法》

执行，未发生违规对外投资及担保的情况。

七、投资者权益保护情况

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；以及资产处置权、对公司经营及三会合法性监督、起诉等各项权利，对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

同时，按照上市公司要求，公司 2011 年 11 月 13 日召开的 2011 年度第三次临时股东大会通过了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》，为公司本次公开发行上市后进一步保护投资者权利做了充分的准备和制度安排。

《信息披露管理制度》规定：公司应当认真履行公司持续信息披露的责任，严格按照有关规定如实披露信息；公司以及公司的董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平；公司保证所有股东具有平等地获得公司披露信息的机会，努力为投资者创造经济、便捷的方式来获得信息；在内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易；公司披露的信息应当便于理解，应当使用事实描述性语言，简明扼要、通俗易懂地说明事件真实情况；确保公开披露的信息在规定时间报送深圳证券交易所。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计信息反映了公司经审计的最近三年的财务状况、经营成果和现金流量情况。瑞华会计师事务所对公司最近三年的申报财务报表出具了瑞华审字[2014]第 01460009 号标准无保留意见的《审计报告》。以下财务数据非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

鉴于中瑞岳华会计师事务所与国富浩华会计师事务所合并成立了瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“瑞华”），合并后原中瑞岳华会计师事务所的员工及业务转移到瑞华，并以瑞华名义继续为客户提供服务，为此，发行人 2013 年外聘审计机构相应调整为瑞华，相关决议已通过董事会、股东会审议。由于具体服务团队、签字注册会计师仍保持稳定，对公司审计工作不构成重大影响。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于飞天诚信科技股份有限公司首次公开发行股票变更审计机构的说明》中声明“本所对中瑞岳华已出具的审计报告及其他文件的真实性和合法性承担相应的责任，因财务数据具有延续性，瑞华出具的报告及说明已涵盖报告期的相关内容。”

本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息和讨论分析外，还应关注财务报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	338,894,664.24	201,306,889.19	80,174,437.04
应收票据	1,569,875.00		3,000,000.00
应收账款	62,730,946.01	46,588,702.53	37,289,798.54
预付款项	6,693,645.74	3,781,639.92	3,313,074.29
其他应收款	1,348,057.02	766,185.39	525,666.00

存货	205,107,733.52	100,543,851.53	141,812,631.66
其他流动资产	14,383,003.56	2,675,849.05	1,540,000.00
流动资产合计	630,727,925.09	355,663,117.61	267,655,607.53
非流动资产：			
固定资产	5,876,421.19	4,056,823.26	3,525,716.23
无形资产	978,605.54	153,092.53	168,356.53
长期待摊费用		712,689.68	1,487,027.84
递延所得税资产	585,655.82	399,544.11	315,255.44
非流动资产合计	**7,440,682.55**	**5,322,149.58**	**5,496,356.04**
资产总计	**638,168,607.64**	**360,985,267.19**	**273,151,963.57**

2、资产负债表（续）

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款		15,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	91,736,029.24	19,463,475.64	21,345,088.74
预收款项	9,152,122.26	2,702,253.16	4,229,309.34
应付职工薪酬	8,630,956.71		
应交税费	10,442,098.47	14,867,639.72	12,032,552.08
其他应付款	1,551,849.63	132,220.88	69,042.70
流动负债合计	121,513,056.31	52,165,589.40	57,675,992.86
非流动负债：			
专项应付款			
其他非流动负债	9,660,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	9,660,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
负债合计	131,173,056.31	55,165,589.40	60,675,992.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	88,212,684.06	88,212,684.06	88,212,684.06
盈余公积	35,120,523.92	15,769,167.26	5,600,243.73
未分配利润	308,662,343.35	126,837,826.47	43,663,042.92
归属于母公司股东的所有者权益合计	506,995,551.33	305,819,677.79	212,475,970.71

所有者权益合计	**506,995,551.33**	**305,819,677.79**	**212,475,970.71**
负债和所有者权益总计	**638,168,607.64**	**360,985,267.19**	**273,151,963.57**

3、合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	845,824,490.68	605,049,151.31	339,567,723.05
其中：营业收入	845,824,490.68	605,049,151.31	339,567,723.05
二、营业总成本	666,078,085.53	502,881,823.11	276,461,157.27
其中：营业成本	507,224,490.60	376,760,226.73	194,548,040.19
营业税金及附加	6,273,057.13	5,769,528.90	2,769,338.07
销售费用	37,710,628.23	34,766,577.03	22,261,234.20
管理费用	113,117,489.91	83,875,669.83	54,979,275.88
财务费用	501,164.80	1,157,172.64	957,206.51
资产减值损失	1,251,254.86	552,647.98	946,062.42
三、营业利润	179,746,405.15	102,167,328.20	63,106,565.78
加：营业外收入	52,296,669.77	20,263,702.42	6,776,513.00
减：营业外支出	3,301.62	52,196.04	9,637.86
其中：非流动资产处置损失	1,301.62	52,196.04	9,637.86
四、利润总额	232,039,773.30	122,378,834.58	69,873,440.92
减：所得税费用	30,863,899.76	19,035,127.50	10,963,753.71
五、净利润	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21
归属于母公司所有者的净利润	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21
六、每股收益:			
（一）基本每股收益	2.68	1.38	0.79
（二）稀释每股收益	2.68	1.38	0.79
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21
归属于母公司所有者综合收益总额	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 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	972,821,332.59	697,423,398.18	385,067,432.45
收到的税费返还	39,253,376.77	4,380,660.42	
收到其他与经营活动有关的现金	21,568,346.71	17,925,350.70	9,753,967.55
经营活动现金流入小计	1,033,643,056.07	719,729,409.30	394,821,400.00
购买商品、接受劳务支付的现金	630,423,617.02	382,428,300.10	225,840,174.70
支付给职工以及为职工支付的现金	85,250,590.81	79,472,092.20	49,747,946.19
支付的各项税费	91,429,178.81	70,602,450.50	38,072,393.10
支付其他与经营活动有关的现金	67,010,800.92	51,456,660.42	35,780,244.44
经营活动现金流出小计	874,114,187.56	583,959,503.22	349,440,758.43
经营活动产生的现金流量净额	159,528,868.51	135,769,906.08	45,380,641.57
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,977,170.93	2,004,227.49	2,531,879.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
投资活动现金流出小计	4,977,170.93	2,004,227.49	2,531,879.93
投资活动产生的现金流量净额	-4,977,170.93	-2,004,227.49	-2,531,879.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		15,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	20,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,547,542.85	9,361,118.79	10,723,880.65
支付其他与筹资活动有关的现金			3,545,992.12
筹资活动现金流出小计	17,547,542.85	29,361,118.79	19,269,872.77
筹资活动产生的现金流量净额	-17,547,542.85	-14,361,118.79	730,127.23
四、汇率变动对现金及现金等	-453,080.55	-90,256.08	-241,204.27

价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	136,551,074.18	119,314,303.72	43,337,684.60
加：期初现金及现金等价物余额	197,354,983.74	78,040,680.02	34,702,995.42
六、期末现金及现金等价物余额	**333,906,057.92**	**197,354,983.74**	**78,040,680.02**

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	298,927,074.78	191,057,891.33	72,162,297.85
应收票据	1,569,875.00		3,000,000.00
应收账款	62,084,798.75	46,289,164.97	37,254,638.57
预付款项	5,954,511.52	3,567,179.15	3,162,960.63
其他应收款	1,237,057.02	703,185.39	518,666.00
存货	202,040,060.10	96,307,669.91	135,659,002.42
其他流动资产	14,383,003.56	2,675,849.05	1,540,000.00
流动资产合计	**586,196,380.73**	**340,600,939.80**	**253,297,565.47**
非流动资产：			
长期股权投资	30,538,326.76	10,538,326.76	10,538,326.76
固定资产	5,745,962.78	3,892,355.68	3,356,822.26
无形资产	978,605.54	153,092.53	168,356.53
长期待摊费用		712,689.68	1,487,027.84
递延所得税资产	580,347.90	395,602.82	314,792.81
非流动资产合计	**37,843,242.98**	**15,692,067.46**	**15,865,326.20**
资产总计	**624,039,623.71**	**356,293,007.26**	**269,162,891.67**

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31

流动负债：			
短期借款		15,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	91,733,669.24	19,455,280.64	21,345,088.74
预收款项	8,861,249.46	2,594,158.76	4,226,581.84
应付职工薪酬	8,066,876.71		
应交税费	9,803,551.34	15,206,990.43	11,307,057.08
其他应付款	1,496,353.82	132,220.88	69,042.70
流动负债合计	119,961,700.57	52,388,650.71	56,947,770.36
非流动负债：			
专项应付款			
其他非流动负债	9,660,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	**9,660,000.00**	**3,000,000.00**	**3,000,000.00**
负债合计	**129,621,700.57**	**55,388,650.71**	**59,947,770.36**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	88,212,684.06	88,212,684.06	88,212,684.06
盈余公积	35,120,523.92	15,769,167.26	5,600,243.73
未分配利润	296,084,715.16	121,922,505.24	40,402,193.52
所有者权益（或股东权益）合计	**494,417,923.14**	**300,904,356.56**	**209,215,121.31**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**624,039,623.71**	**356,293,007.27**	**269,162,891.67**

3、母公司利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	820,457,956.44	588,585,606.78	325,793,354.95
减：营业成本	494,286,744.57	365,819,538.08	185,907,773.89
营业税金及附加	6,038,533.13	5,564,081.43	2,676,417.43
销售费用	36,946,081.41	34,327,537.49	22,059,871.59
管理费用	109,104,440.29	80,399,710.97	52,888,628.05
财务费用	560,308.10	1,199,377.82	980,926.78
资产减值损失	1,231,633.86	538,733.37	951,541.89
二、营业利润	172,290,215.08	100,736,627.62	60,328,195.32
加：营业外收入	50,994,212.41	19,439,464.16	5,676,513.00

减：营业外支出	3,301.62	27,500.16	9,637.86
其中：非流动资产处置损失		27,500.16	
三、利润总额	223,281,125.87	120,148,591.62	65,995,070.46
减：所得税费用	29,767,559.29	18,459,356.37	9,992,633.21
四、净利润	193,513,566.58	101,689,235.25	56,002,437.25
五、每股收益:			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	**193,513,566.58**	**101,689,235.25**	**56,002,437.25**

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 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	943,317,976.78	678,337,584.08	368,920,358.59
收到的税费返还	37,950,919.41	4,366,422.16	
收到其他与经营活动有关的现金	21,502,795.92	16,698,216.33	9,021,684.24
经营活动现金流入小计	1,002,771,692.11	699,402,222.57	377,942,042.83
购买商品、接受劳务支付的现金	616,344,760.95	371,813,696.23	216,592,111.09
支付给职工及为职工支付的现金	82,929,065.29	77,158,060.77	48,594,721.81
支付的各项税费	88,664,381.40	67,466,028.00	36,601,803.21
支付其他与经营活动有关的现金	65,064,328.56	49,568,329.99	34,759,732.94
经营活动现金流出小计	853,002,536.20	566,006,114.99	336,548,369.05
经营活动产生的现金流量净额	149,769,155.91	133,396,107.58	41,393,673.78
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,936,049.93	1,867,287.66	2,516,243.93
投资支付的现金	20,000,000.00		
投资活动现金流出小计	24,936,049.93	1,867,287.66	2,516,243.93
投资活动产生的现金流量净额	-24,936,049.93	-1,867,287.66	-2,516,243.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

取得借款收到的现金		15,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	20,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,547,542.85	9,361,118.79	10,723,880.65
支付其他与筹资活动有关的现金			3,545,992.12
筹资活动现金流出小计	17,547,542.85	29,361,118.79	19,269,872.77
筹资活动产生的现金流量净额	-17,547,542.85	-14,361,118.79	730,127.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-453,080.55	-90,256.08	-241,204.27
五、现金及现金等价物净增加额	106,832,482.58	117,077,445.05	39,366,352.81
加：期初现金及现金等价物余额	187,105,985.88	70,028,540.83	30,662,188.02
六、期末现金及现金等价物余额	**293,938,468.46**	**187,105,985.88**	**70,028,540.83**

二、财务报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）合并会计报表合并范围及变化情况

1、合并范围确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将公司全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

公司并购同一控制人的子公司采用权益结合法处理，将财务报表期初至合并

日所发生的收入、费用和利润纳入合并利润表，按被合并方在合并日的资产和负债的账面价值作为取得的资产和负债的计量属性。并购非同一控制下的子公司，采用购买法进行会计处理，自控制子公司之日起合并该子公司的会计报表，按公允价值计量购买子公司的可辨认资产、负债。

2、纳入合并报表范围的子公司

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的子公司的基本情况如下所示：

公司名称	注册资本	主营业务	本公司持股比例	纳入合并报表时间
北京坚石诚信科技有限公司	3,000 万元	生产、销售身份认证、加密锁、读卡器等产品	100%	2010 年 12 月 31 日

三、审计意见

瑞华会计师事务所作为公司本次公开发行的财务审计机构，对本公司报告期内的资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的瑞华审字[2014]第 01460009 号《审计报告》。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、收入确认原则

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

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

总成本的比例确定。

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

2、收入确认的具体方法

（1）产品销售收入

公司研发、生产和销售身份认证产品，在销售合同（订单）已经签订，相关产品已经发出交付客户，相关的收入已经取得或取得收款的凭据且相关的经济利益很可能流入，实现风险和报酬的转移时，确认收入的实现。

（2）技术服务收入

技术服务收入是指公司为客户提供技术咨询、技术支持的收入；技术服务收入在劳务已提供、相关的收入已经取得或取得收款的凭据时，确认劳务收入。

（二）应收款项坏账准备的确认和计提

1、应收款项包括应收账款和其他应收款。

2、本公司单项金额重大的应收款项的标准为 100 万元以上。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，即确认减值损失，计入当期损益。

单独测试未发生减值的应收款项，应当包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

已单项确认减值损失的应收款项，不应包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

3、本公司对单项金额不重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

4、本公司的具有类似信用风险特征的应收款项组合包括：

（1）主营业务形成的对非关联方的应收账款，采用以下账龄分析法计提坏账准备。

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3 年以上	100

（2）对其他类型的应收款项，包括应收关联方款、应收备用金、应收投标保证金等，都采用单独测试的方法计量减值损失。

5、坏账准备的转回

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

（三）存货的核算方法

1、存货的分类

公司存货主要包括原材料、委托加工材料、半成品、在产品、产成品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，按存货类别提取存货跌价准备。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

（四）长期股权投资

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资

成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活

动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（五）固定资产的核算方法

1、固定资产确认条件

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

2、各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
生产工具	5	5	19
运输工具	4	5	23.75
电子设备	3-5	3-5	19-31.67
办公设备	5	3-5	19-19.4

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

（六）无形资产的核算方法

1、无形资产的确认条件

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（七）资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值

准备并计入减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（八）政府补助的核算方法

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

（九）外币交易的核算方法

1、外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日月初的中国人民银行公布的外汇牌价的中间汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除以下情况外，均计入当期损益：

（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；

（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的

记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（十）所得税会计处理方法

1、当期所得税

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

2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

4、所得税的抵销

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

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

（十一）重大会计判断和估计

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

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

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

1、坏账准备计提

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

2、存货跌价准备

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

值及存货跌价准备的计提或转回。

3、非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

4、折旧和摊销

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

5、递延所得税资产

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

6、所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（十二）企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对于所涉及的或有对价，按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方

可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

3、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司与控股子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

（十三）会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

报告期内，本公司无会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

（十四）重大会计政策或会计估计与对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对比上市公司不存在较大差异。

五、公司适用的税率及享受的税收优惠政策情况

（一）报告期内的主要税种及适用税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的 5 %计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
企业所得税	根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《企业所得税法》及高新技术企业税收优惠政策，目前本公司及子公司坚石有限企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴。

（二）享受的税收优惠政策

1、根据财税[2000]25 号关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知及京国税（2000）187 号文以及财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。2012 年度享受退税 4,380,660.42 元，2013 年度享受退税 39,253,376.77 元，分别占当年利润总额的 3.58%和 16.92%。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》及国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》及北京市地方税务局减免税备案表，本公司享受高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司的全资子公司北京坚石诚信科技有限公司 2012 年 11 月获得了高新技术企业资质，执行减按 15%的企业所得税税率征收的税收优惠政策。报告期内，公司享受的所得税优惠 2011 年为 6,756,909.66 元，2012 年为 12,360,110.92 元，2013 年为 21,944,822.55 元，分别占当年利润总额的 9.67%、10.10%和 9.46%。

3、根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局等五部委近日联合下发的《关于认定 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业的通知》，公司被认定为“2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业”。按照国家对规划布局内重点软件企业的税收优惠，被认定企业按 10%的税率征收企业所得税，税收优惠期为两年；公司已经向主管税务机关申请落实上述税收优惠政策。

六、分部信息

公司主要产品包括 USB Key、OTP 动态令牌、加密锁和 IC 卡及读写器，各产品的销售情况具体详见本招股说明书第六节之“四、发行人的主要业务情况”之“（四）产品销售情况”的有关内容。

七、非经常性损益情况

瑞华对本公司报告期的非经常性损益情况进行了核验，并出具了瑞华专审字[2014]第 01460015 号《非经常性损益的专项核查报告》。报告期非经常性损益及扣除非经常性损益的净利润情况如下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益	-1,301.62	-52,196.04	-9,637.86
计入当期损益的政府补助	13,043,293.00	15,883,042.00	6,776,513.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,000.00		--
小计	13,039,991.38	**15,830,845.96**	**6,766,875.14**
减：所得税影响额	1,956,493.95	2,463,456.30	1,126,476.95
扣除所得税影响后的非经常性损益合计	11,083,497.43	13,367,389.66	5,640,398.19
当期净利润	201,175,873.54	103,343,707.08	58,909,687.21
扣除非经常性损益后的净利润	190,092,376.11	89,976,317.42	53,269,289.02
非经常性损益占净利润的比例	5.51%	12.93%	9.57%

说明：计入当期损益的政府补助不含计入经常性损益的税收优惠。

公司 2012 年扣除所得税影响后的非经常性损益占净利润的比例为 12.93%，

2013 年度为 5.51%，同比有所下降，主要是由于 2013 年净利润相比 2012 年增加较多，而获得的扣除税收优惠的政府补助相比上年有所减少。

八、财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率（倍）	5.19	6.82	4.64
速动比率（倍）	3.50	4.89	2.18
资产负债率（母公司）	20.77%	15.55%	22.27%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.76	4.08	2.83
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	0.19%	0.05%	0.08%
财务指标	**2013 年度**	**2012 年度**	**2011 年度**
应收账款周转率（次）	14.60	13.65	10.43
存货周转率（次）	3.32	3.11	1.37
息税折旧摊销前利润（万元）	23,522.77	12,583.05	7,224.41
归属于发行人股东的净利润（万元）	20,117.59	10,334.37	5,890.97
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	19,009.24	8,997.63	5,326.93
利息保障倍数（倍）	348.60	99.60	97.53
每股经营活动产生的现金流量（元）	2.13	1.81	0.61
每股净现金流量（元）	1.82	1.59	0.58

注：上述财务指标的计算方法如下

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = 速动资产/流动负债

资产负债率 = 总负债/总资产

应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息费用 + 折旧 + 长期待摊费用摊销 + 无形资产摊销

利息保障倍数 =（利润总额 + 利息费用 + 资本化利息支出）/（利息费用 + 资本化利息支出）

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/股本总额

每股净现金流量 = 现金流量净额/股本总额

归属于发行人股东的每股净资产 = 期末净资产/股本总额

无形资产（不含土地使用权）占净资产的比例 = 无形资产（不含土地使用权）/公司股东权益

（二）净资产收益率与每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—经常性损益》和《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求，报告期内公司净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2013 年度	49.50%	2.68	2.68
	2012 年度	39.12%	1.38	1.38
	2011 年度	30.92%	0.79	0.79
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2013 年度	46.77%	2.53	2.53
	2012 年度	34.06%	1.20	1.20
	2011 年度	27.96%	0.71	0.71

注：上述数据计算公式如下：

加权平均净资产收益率=P_0/（E_0 + NP÷2 + E_i×M_i÷M0– E_j×M_j÷M_0±E_k×M_k÷M_0）

其中：P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、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；E_0 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；M_0 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。

基本每股收益= P_0÷S= P_0÷（S_0 + S_1 + S_i×M_i÷M_0– S_j×M_j÷M_0-S_k）

其中：P_0 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；S 为发行在外的普通股加权平均数；S_0 为期初股份总数；S_1 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；M_0 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。

稀释每股收益= P_1/（S_0 + S_1 + S_i×M_i÷M_0–S_j×M_j÷M_0–S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）其中，P_1 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。

九、资产评估情况

本公司在整体变更为股份有限公司时，聘请北京中科华资产评估有限公司对公司母公司截至 2010 年 12 月 31 日的净资产值进行了评估，并于 2011 年 3 月 30 日出具了中科华评报字[2011]第 044 号《资产评估报告书》。本次评估主要采用成本法，截至 2010 年 12 月 31 日，母公司净资产账面值为 16,321.27 万元，评估值为 17,278.66 万元。

评估结果汇总表如下所示：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	19,902.87	20,830.28	927.41	4.66
2	非流动资产	1,398.19	1,428.17	29.98	2.14
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	
4	长期股权投资	1,053.83	1,093.57	39.74	3.77
5	固定资产	164.69	154.79	-9.90	-6.01
6	在建工程	-	-	-	
7	无形资产	18.36	18.50	0.14	0.76
8	长期待摊费用	144.10	144.10	-	-
9	递延所得税资产	17.21	17.21	-	-
10	其他非流动资产	-	-	-	
	资产总计	**21,301.06**	**22,258.45**	**957.39**	**4.49**
11	流动负债	4,959.79	4,959.79	-	-
12	非流动负债	20.00	20.00	-	-
	负债合计	**4,979.79**	**4,979.79**	**-**	**-**
	净资产（所有者权益）	**16,321.27**	**17,278.66**	**957.39**	**5.87**

十、历次验资情况及验资复核情况

（一）公司历次验资情况

本公司成立以来，注册资本从 1998 年设立时的 56 万元增加至 2011 年的 7500

万元，共进行了九次增资并进行了相应验资，具体情况如下：

1、1998 年 6 月，飞天有限成立，注册资本 56 万元

1998 年 6 月 2 日，北京中之光会计师事务所出具了（98）京之总字第 01254 号验字第 0203 号《开业登记验资报告书》，审验确认截至 1998 年 6 月 2 日，飞天有限各股东（黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人）认缴的 56 万元注册资本已缴足。

2、2004 年 8 月，注册资本由 56 万元增加到 506 万元

2004 年 8 月 9 日，飞天有限股东按各自的增资额度办理了《交存入资资金凭证》，飞天有限收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 450 万元。依据《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》的规定，此次增资没有办理验资报告。

3、2007 年 4 月，注册资本由 506 万元增加到 1008 万元

2007 年 4 月 27 日，北京永勤会计师事务所出具了永勤验字[2007]第 753 号《验资报告》，截至 2007 年 4 月 27 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 502 万元。

4、2008 年 11 月，实收资本由 1008 万元增加至 1508 万元

2008 年 11 月 12 日，北京永勤会计师事务所出具了永勤验字[2008]第 483 号《验资报告》，截至 2008 年 11 月 12 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 500 万元。

5、2008 年 12 月，实收资本由 1508 万元增加至 2008 万元

2008 年 12 月 10 日，北京永勤会计师事务所出具了永勤验字[2008]第 606 号《验资报告》，截至 2008 年 12 月 10 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 500 万元。

6、2009 年 7 月，注册资本由 2008 万元增加至 3008 万元

2009 年 7 月 16 日，北京永勤会计师事务所出具了永勤验字[2009]第 265 号《验资报告》，截至 2009 年 7 月 16 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 1000 万元。

7、2010 年 4 月，注册资本由 3008 万元增加至 4008 万元

2010 年 4 月 14 日，北京京审会计师事务所出具了京审验字[2010]第 1036 号

《验资报告》，截至 2010 年 4 月 14 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、韩雪峰 4 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 1000 万元。

8、2010 年 9 月，注册资本由 4008 万元增加至 4286.97 万元

2010 年 10 月 9 日，北京中永焱会计师事务所出具了中永焱验字[2010]第 10043 号《验资报告》，截至 2010 年 9 月 28 日，飞天有限已收到黄煜、李伟、陆舟、于华章、李春生、韩晓彬 6 人以货币资金缴纳的新增注册资本合计 278.97 万元。

9、2010 年 10 月，注册资本由 4286.97 万元增加至 4512.6 万元

2010 年 10 月 25 日，北京中永焱会计师事务所出具了中永焱验字[2010]第 10054 号《验资报告》，截至 2010 年 10 月 25 日，飞天有限已收到厦门盈泰九鼎股权投资合伙企业、宇鑫九鼎（厦门）投资管理中心、厦门宝嘉九鼎投资管理中心以货币资金缴纳的新增注册资本合计 225.63 万元。

10、2011 年 5 月，整体变更设立股份公司

根据飞天有限 2011 年第一次临时股东大会决议，以飞天有限全体股东作为发起人，以截至 2010 年 12 月 31 日经审计的母公司账面净资产 163,212,684.06 元出资，按 1∶0.4595 的比例折合为 7,500 万股，注册资本为 7,500 万元，其余净资产 88,212,684.06 元计入资本公积，飞天有限整体变更为股份有限公司。注册资本及股本变更事项经中瑞岳华验字［2011］第 064 号验资报告验证。

（二）公司历次验资复核情况

2012 年 2 月 26 日，中瑞岳华会计师事务所对飞天有限和公司发起设立及设立前历次股本变动的到位情况进行验资复核并出具了中瑞岳华专审字[2012]第 0871 号《验资复核报告》。

经核查，申报会计师认为：发行人 2004 年增资是依据北京市工商局《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》关于企业注册资本（金）验证办法的规定办理的，股东的出资已足额缴纳，此次增资验证未办理验资符合工商行政管理机关的相关规定；发行人股东历次出资均已足额缴纳，历次出资均符合工商管理部门的相关规定。

保荐机构核查后认为：发行人 2004 年增资是依据北京市工商局《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》关于企业注册资本（金）验证办法的规定

办理的，股东的出资已足额缴纳，2004 年增资未办理验资符合工商行政管理机关的相关规定；发行人股东历次出资均已足额缴纳，历次出资均符合工商管理部门的相关规定。

十一、资产负债表日后事项、承诺事项、或有事项及其他重要事项

截至本招股说明书签署之日，公司尚有作为原告的未决诉讼 1 项，对公司生产经营无不利影响，具体详见本招股说明书“第十三节　其他重要事项”之“二、重大诉讼或仲裁事项”的有关内容。

除此之外，报告期内，本公司无需披露的资产负债表日后事项、承诺事项及或有事项和其他重要事项。

本公司目前不存在对外担保事项。

十二、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司的资产构成及变化情况如下表：

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
流动资产合计	63,072.79	98.83	35,566.31	98.53	26,765.56	97.99
非流动资产合计	744.07	1.17	532.21	1.47	549.64	2.01
资产总计	**63,816.86**	**100**	**36,098.53**	**100**	**27,315.20**	**100**

报告期内，公司的资产中流动资产占比较大，截至 2013 年末，公司流动资产占比达 98.83%。本公司经营场所均采取租赁方式获得，固定资产主要为办公、研发、测试和生产所需要的办公设备、电子设备和生产工具。公司核心竞争力体现在产品设计和技术研发能力，主要生产过程按行业惯例主要采取外协加工方式，公司自身的生产环节一般不需要大量购置生产设备，以简单装配、检测设备为主，公司呈现较为明显的“轻资产”特征。

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构（以银行客户为主）的国内上市公司流动资产占总资产比重情况：

对比公司	2012-12-31	2011-12-31
新国都（SZ300130）	92.52%	95.09%
证通电子（SZ002197）	66.86%	72.97%
旋极信息（SZ300324）	96.23%	94.10%
飞天诚信	98.53%	97.99%

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

2、主要流动资产分析

公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款和存货。

（1）货币资金

报告期内货币资金情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
货币资金（万元）	33,889.47	20,130.69	8,017.44
占总资产比例	**53.10%**	**55.77%**	**29.35%**

截至 2013 年 12 月 31 日，公司货币资金为 33,889.47 万元，除存出保函款 498.86 万元使用受限外，其他资金使用不受限制。

（2）应收票据

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票（万元）	156.99	0.00	300.00
合计	156.99	**0.00**	**300.00**

上述银行承兑汇票公司将到期后承兑收款，公司无商业承兑汇票。

（3）应收账款

报告期内应收账款情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款净额（万元）	6,273.09	4,658.87	3,728.98
应收账款余额（万元）	6,663.53	4,924.18	3,939.03
应收账款净额占总资产比例	9.83%	12.91%	13.65%
应收账款余额占营业收入比例	7.88%	8.14%	11.60%

①应收账款结构分析

按照同一银行统计，2013 年末应收账款具体构成情况如下：

客户性质	应收余额（万元）	占比
银行客户	5,564.51	83.51%
其中：农业银行	4,325.80	64.92%
工商银行	123.68	1.86%
其他银行	1,115.03	16.73%
非银行客户	1,099.02	16.49%
合计	**6,663.53**	**100.00%**

公司应收账款欠款单位主要为银行客户，银行客户的欠款占公司 2013 年末应收账款余额的 83.51%。报告期内公司未发生过坏账情况，公司应收账款的回收风险较小。

②公司应收账款前 5 名客户情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户情况如下：

序号	客户名称	应收余额（万元）	占应收账款余额比例
1	农业银行天津分行	367.80	5.52%
2	农业银行河北省分行营业部	257.09	3.86%
3	农业银行重庆市分行	207.80	3.12%
4	农业银行邢台市分行	182.92	2.75%
5	农业银行湖南省分行营业部	156.77	2.35%
	合　计	**1172.38**	**17.59%**

公司前五名欠款单位均为与公司长期合作的银行客户，报告期这些客户既往货款回收及时，在报告期内未发生过坏账损失的情况，对其应收账款发生坏账损失的风险较小。

③公司应收账款坏账准备情况

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款的账龄及坏账准备计提情况：

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	6,410.82	96.21	320.54
1 至 2 年	107.63	1.62	10.76

2 至 3 年	122.78	1.84	36.83
3 年以上	22.30	0.33	22.30
合 计	6,663.53	100.00	390.44

截至 2013 年 12 月 31 日，1 年内应收账款账面余额占应收账款总额的比例为 96.21%，公司信用政策适当，应收账款回收及时。从应收账款的账龄分析，公司的应收账款绝大部分为 1 年以内的款项，应收账款质量较高，应收账款回收风险较小。

公司对于单项金额重大的应收账款单独进行了减值测试，未形成大额坏账风险。公司的应收账款坏账计提政策较同行业对比公司谨慎，具体对比情况详见本节“十二、（一）4、资产减值准备计提情况”。

报告期末，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（4）其他应收款

公司其他应收账款主要是保证金和备用金。截至 2013 年末，公司其他应收账款余额合计 134.81 万元，其中前 5 名情况如下：

债务人名称	金额（万元）	款项性质	欠款年限
江苏省国际招标公司	20.00	投标保证金	1 年以内
福建省农村信用社联合社	10.00	投标保证金	1-2 年
广州农村商业银行股份有限公司	10.00	投标保证金	1 年以内
华东营销中心	8.00	备用金	1 年以内
华南营销中心	7.00	备用金	1 年以内
合 计	**55.00**		--

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收账款的账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内	102.65	76.15	0.00
1 至 2 年	25.98	19.27	0.00
2 至 3 年	2.70	2.00	0.00
3 年以上	3.47	2.58	0.00
合 计	**134.81**	**100**	**0.00**

2013 年末，公司采用个别认定法计提坏账准备的其他应收款金额为 134.81 万元，由于保证金和备用金无收回风险，因此其他应收款未计提坏账准备。

截至报告期末，公司其他应收账款中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（5）预付款项

公司的预付款项主要由预付材料采购款及房租等构成。报告期各期末，公司预付款项余额具体情况如下：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
预付款项余额（万元）	669.36	378.16	331.31
占总资产比重	1.05%	1.05%	1.21%

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项的账龄情况如下：

单位：万元

账　龄	年末数	
	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	645.70	96.47
1 至 2 年	8.86	1.33
2 至 3 年	10.71	1.6
3 年以上	4.09	0.6
合　计	**669.36**	**100**

2013 年账龄超过 1 年的款项主要为预付的租房押金。

截至 2013 年末，预付款项前五名金额合计为 572.07 万元，占预付款项账面余额的 85.46%，具体情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	预付时间	备注
北京城建天麓房地产开发有限公司	非关联方	256.88	1 年以内	预付办公楼租赁押金及房租
深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	非关联方	100.00	1 年以内	预付材料款
德鑫明电子（深圳）有限公司	非关联方	90.06	1 年以内	预付材料款
北京宝泽丰物业管理有限公司	非关联方	64.05	1 年以内	预付物业费
北京银联金卡科技有限公司	非关联方	61.08	1 年以内	预付检测费
	合计	**572.07**		

报告期末，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

（6）存货

报告期内，公司存货占总资产比例见下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
存货（万元）	20,510.77	10,054.39	14,181.26
总资产（万元）	63,816.86	36,098.53	27,315.20
占总资产比例	32.14%	27.85%	51.92%

2013 年市场需求旺盛，公司加大了备货、备产力度，出货量也相应增大。截至 2013 年 12 月 31 日，公司存货余额为 20,510.77 万元，占总资产的比重为 32.14%，期末存货占总资产的比例从 2011 年末的 51.92%下降到 2013 年末的 32.14%。如果扣除发出产品，公司 2013 年末存货占总资产的比重为 23.04%，2012 年末为 25.18%，略有下降。

①报告期内，公司存货占比较高的原因

公司存货占总资产的比例较高，原因如下：

A、原材料的供货期与产成品的交货期不匹配

身份认证市场竞争激烈，主要客户要求产品交付时间较短，基本上是现货交付或 1-3 周内交货，且一般不会提前告知备货计划。公司产品所需原材料从订货到交付一般需要较长的时间，部分芯片供货时间在 2 个月以上。为了尽快缩短供货期，公司需根据销售计划制定采购计划和生产计划，并组织外协加工厂生产。原材料的供货期和产成品交货期不匹配所导致的备货、备产需求，使得公司存在较多的存货。

B、公司产品种类多

公司报告期除拥有 180 多家银行客户外，还具有众多的其他类型客户，客户需求多样，定制化产品较多。产品型号较多导致需要的芯片、电阻、电容、外壳和外包装的类型较多。为满足众多客户对各类产品的需求，公司需要采购不同型号的物料来备货、备产。此外，由于一个订单的所有材料需备齐后才能开始生产，为了降低缺料风险，公司相应加大了各种物料的备货力度。

C、为稳定客户相应提高了产品的备货数量

由于银行客户的要求较高，且每年对产品的供货和服务等进行评价。为防止客户流失，稳定银行客户，提高客户满意度，保证供货及时，确保公司收入的来源，公司相应提高了 USB Key 产品及其原材料的备货。

公司采取根据“销售计划+安全库存”的策略进行备货，根据销售订单及销售计划，公司年末存在一定的产成品。2013 年第四季度银行客户对公司产品的需求较为旺盛，公司在执行订单较多，考虑到外协加工厂在春节期间基本处于停产状态，春节后产能也上升较慢，公司根据销售预测和在手订单加大了产成品的备货。

公司存货余额较大符合行业特点和企业的实际经营情况，除产品的交货周期与原材料的供货周期不匹配的影响外，公司产品种类多、客户多、原辅材料全部自主采购，为缩短交货时间，满足客户需求，大量储备原材料、产成品是导致公司的存货余额较大的主要原因。此外，报告期内公司业务规模快速扩张，公司管理层对未来市场的充分信心，为稳定银行客户，也加大了备产、备货。

②报告期内，公司存货占总资产的比例下降的原因

报告期各期末存货占总资产的比例从 2011 年末的 51.92%下降到 2013 年末的 32.14%，主要是公司为提高存货使用效率采取了下列有效措施：

A、实现存货的电子化管理。公司 ERP 系统升级后在 2011 年投入运行，实现了存货的电子化管理，增加了对芯片类高价值器件出货数量统计；建立数据共享体制，让销售数据、商务数据、生产数据、采购数据、财务数据和研发信息共享。公司升级后的 ERP 系统可以实时监控公司各类元器件、半成品等库存水平，提升了公司存货管理水平，公司存货结构更趋科学。

B、从产品设计环节着手改善存货管理，实现产品标准化。产品研发人员到客户、外协加工厂、销售部门和竞争厂家全方位的调研，产品研发立项环节严格把关，从产品设计环节着手改善存货管理。公司积极整合产品，实现产品标准化、硬件兼容、减少定制，精简元器件，尽量选择通用器件，保证最大限度的可复用。

C、加强对原材料备货需求的科学预测，采用合理的采购策略。结合产品销售的季节性特征，公司加强了对原材料备货需求的科学预测，采取一次采购、多次送货和多批次采购策略，合理控制库存。

③报告期内，公司存货的具体分布情况

公司存货包括原材料、委托加工材料、半成品、在产品、产成品等，报告期内各期末公司存货构成如下所示：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	2,847.59	13.88%	2,519.03	25.05%	4,026.67	28.39%
委托加工材料	5,043.58	24.59%	4,680.46	46.55%	2,314.77	16.32%
半成品	262.64	1.28%	698.65	6.95%	4,519.56	31.87%
在产品	225.63	1.10%	450.68	4.48%	851.06	6.00%
产成品	12,131.34	59.15%	1,705.57	16.96%	2,469.21	17.41%
其中：发出商品	5,806.58	28.31%	964.97	9.60%	783.73	5.53%
合计	20,510.77	100.00%	10,054.39	100.00%	**14,181.26**	**100.00%**

公司根据在手订单、销售预测编制生产计划和采购计划，由于期末产品组织生产的阶段的不同、备产备货的力度不同，导致报告期每年末各类存货的构成比例有所不同。公司产品采取“以销定产，并保持适当安全库存”的生产组织方式，主要委托外协加工厂进行加工生产，因此公司存在一定的原材料、委托加工材料和产成品。由于国内大型银行的货物验收程序较长，导致公司存在一定的发出商品。

报告期内，公司半成品和在产品占存货总额的比例逐年下降，主要是因为公司生产模式中外协加工程度越来越高，外协加工厂直接加工成产成品的全外协加工模式占比越来越高。2013 年，由于委外加工比例提升导致公司生产相关人员相比上年有所减少。

2013 年末产成品增加较多，主要是由于当年下半年银行客户需求较大，订单较多，公司根据订单和销售预测加大了备货力度。截至 2013 年末，公司未发货的订单有 1.36 亿元（含税）。另外，考虑到外协加工厂春节期间员工放假较长且春节后工厂的产能恢复较慢，公司主动增加产成品备货以应对。

2014 年 1-3 月，公司签订订单 2.87 亿元（含税），累计发货 1,248.46 万支，2013 年末产成品均已经发出，不存在产成品的积压、呆滞情况。

报告期内，公司发出商品的具体情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
发出商品（万元）	5,806.58	964.97	783.73

产成品（万元）	12,131.34	1,705.57	2,469.21
存货（万元）	20,510.77	10,054.39	14,181.26
发出商品占产成品的比例	47.86%	56.58%	31.74%
发出商品占存货的比例	28.31%	9.60%	5.53%

公司存在发出商品主要是因为期末存在已发货但尚需客户验收确认的产品所致。2013 年末公司发出商品占存货的比例相比 2012 年末有较大幅度的增加，主要是由于 2013 年下半年银行客户需求较大，公司年末在手订单较多，而银行客户验收流程较长，导致发出商品相比上年大幅增加。

保荐机构、申报会计师经核查后认为：发行人的存货是真实的、完整的。

④公司存货的具体组成情况

A、原材料构成情况

发行人储备的原材料存货均是属于为正常的生产而持有的材料，报告期内，发行人原材料构成如下：

年度	品种	金额（元）	金额占比
2013 年末	芯片	5,603,457.15	19.68%
	晶圆	2,707,477.15	9.51%
	晶振	1,478,508.53	5.19%
	阻容	754,938.88	2.65%
	液晶屏	7,119,123.86	25.00%
	印制板	1,898,491.55	6.67%
	其他辅料	8,913,910.35	31.30%
	合计	**28,475,907.47**	**100.00%**
2012 年末	芯片	8,192,975.73	32.52%
	晶圆	3,107,837.64	12.34%
	晶振	1,222,771.43	4.85%
	阻容	789,466.68	3.13%
	液晶屏	3,152,628.01	12.52%
	印制板	1,312,924.95	5.21%
	其他辅料	7,411,690.54	29.42%
	合计	**25,190,294.98**	**100.00%**
2011 年末	芯片	16,525,056.10	41.04%
	晶圆	6,570,477.49	16.32%

	晶振	3,690,703.24	9.17%
	阻容	1,809,089.53	4.49%
	液晶屏	2,169,949.89	5.39%
	PCB 印制板	1,380,555.37	3.43%
	其他辅料	8,120,859.27	20.17%
	合计	**40,266,690.89**	**100.00%**

B、半成品构成情况

发行人半成品指按预期用途加工成各类产品的焊接件，报告期内，构成如下：

年度	品种	金额（元）	金额占比
2013 年末	USB Key	1,923,179.85	73.22%
	动态令牌	88,313.27	3.36%
	加密锁	543,168.32	20.68%
	卡及读写器	71,739.55	2.73%
	合计	**2,626,400.99**	**100.00%**
2012 年末	USB Key	5,315,560.31	76.08%
	动态令牌	296,709.76	4.25%
	加密锁	1,259,603.75	18.03%
	卡及读写器	114,588.27	1.64%
	合计	**6,986,462.09**	**100.00%**
2011 年末	USB Key	41,850,482.02	92.60%
	动态令牌	252,980.20	0.56%
	加密锁	2,676,477.24	5.92%
	卡及读写器	415,614.31	0.92%
	合计	**45,195,553.77**	**100.00%**

C、委托加工材料的具体构成

发行人按产品加工数量以成套的方式把原材料发给外协加工厂，报告期内，委托加工材料的构成如下：

年度	品种	金额（元）	金额占比
2013 年末	USB Key	37,752,509.92	74.85%
	动态令牌	10,321,563.95	20.46%
	加密锁	1,846,904.94	3.66%
	卡及读写器	514,785.57	1.02%

	合计	**50,435,764.38**	**100.00%**
2012 年末	USB Key	42,410,393.60	90.61%
	动态令牌	2,197,007.16	4.69%
	加密锁	2,022,613.89	4.32%
	卡及读写器	174,543.89	0.37%
	合计	**46,804,558.54**	**100.00%**
2011 年末	USB Key	16,086,999.41	69.50%
	动态令牌	1,630,516.11	7.04%
	加密锁	4,492,660.53	19.41%
	卡及读写器	937,550.90	4.05%
	合计	**23,147,726.95**	**100.00%**

D、产成品的具体构成

报告期内，公司产成品（不含发出商品）的具体构成如下：

年度	品种	期末金额（元）	金额占比
2013 年末	ePass1000 系列	407,108.52	0.64%
	ePass2000 系列	8,770,589.36	13.87%
	ePass3000 系列	40,937,106.80	64.73%
	其中：interPass3000	32,308,999.11	51.08%
	动态令牌	5,995,653.77	9.48%
	加密锁	6,138,992.03	9.71%
	卡及读卡器	998,099.72	1.58%
	合计	**63,247,550.20**	**100.00%**
2012 年末	ePass1000 系列	36,575.58	0.49%
	ePass2000 系列	790,437.05	10.67%
	ePass3000 系列	4,154,651.20	56.10%
	其中：interPass3000	3,690,533.43	49.83%
	动态令牌	2,077,110.71	28.05%
	加密锁	267,710.65	3.61%
	卡及读卡器	79,495.69	1.07%
	合计	**7,405,980.88**	**100.00%**
2011 年末	ePass1000 系列	82,407.67	0.49%
	ePass2000 系列	4,585,850.65	27.21%
	ePass3000 系列	9,483,753.77	56.27%

	其中：interPass3000	8,203,417.92	48.67%
	动态令牌	1,802,913.92	10.70%
	加密锁	416,924.33	2.47%
	卡及读卡器	482,870.01	2.86%
	合计	**16,854,720.35**	**100%**

3、主要非流动资产分析

公司的非流动资产主要包括固定资产、无形资产，具体如下：

（1）固定资产

报告期公司固定资产情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
固定资产（万元）	587.64	405.68	352.57
占总资产比例	0.92%	1.12%	1.29%

公司定位于技术研究、产品开发和市场销售，产品的生产环节主要采取外协加工方式，具有明显的“轻资产”特征。公司的办公经营场所均采用租赁的形式，固定资产占比很低。固定资产主要是用于研发和办公的电脑、服务器、测试设备和生产工装等。

报告期各期末，公司对固定资产进行检查，未发现存在固定资产账面价值低于可收回金额的情况，故未计提固定资产减值准备。

（2）无形资产

报告期内，公司的账面无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
无形资产	97.86	15.31	16.84

2013 年公司无形资产为 97.86 万元，同比增加较多，主要是公司 2013 年采购了用友 U8 财务软件，并开展了 MasterCard TQM 认证、PCI/PTS 认证、ePass2003 FIPS 等海外资质的认证工作。

报告期内发行人研发方面的支出都计入了当期损益，未将研究开发支出资本化。

报告期内，公司研究支出费用化的金额为：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
研发费用	6,314.48	4,496.29	2,661.99
占当期营业收入比例	7.47%	7.43%	7.84%

为了提高并保持公司的持续竞争力，公司一直在研发方面投入较高，报告期内研发费用占营业收入的比例均在 7%以上。

报告期各期末，公司不存在无形资产账面价值低于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

（3）长期待摊费用

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
长期待摊费用	0.00	71.27	148.70

公司的长期待摊费用由装修费构成，2013 年末已经摊销完毕。

4、资产减值准备计提情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司根据自身实际情况，对应收账款计提了 390.44 万元的坏账准备。因公司的其他应收款、存货、固定资产、无形资产等资产不存在减值情形，故未对其计提减值准备。

公司的坏账准备政策详见本节“四、（二）应收款项坏账准备的确认和计提”部分内容。该政策是考虑到公司的历史经验数值及类似行业的坏账政策而制定的，公司坏账准备计提政策是适当的。

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司的坏账准备计提比例对比情况：

账龄	新国都（SZ300130）	证通电子（SZ002197）	旋极信息（SZ300324）	飞天诚信
一年以内	5%	5%	5%	5%
一至二年	20%	10%	10%	10%
二至三年	50%	20%	20%	30%
三年以上	100%	50-100%	50-100%	100%

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

公司期末存货未计提减值准备的原因如下：

公司的原材料、半成品及委托加工材料均为生产需要而保留，最终将形成公司的产成品，其是否减值取决于公司产成品的可变现价值与产成品的成本。报告期各期末，公司没有出现产成品的可变现净值低于成本的情形。原材料、委托加工材料、半成品中的芯片价值较高，但这些芯片的购入是根据经验数据提前备货的，基本上在下一年度都投入生产，而且安全芯片本身的物理性能几乎不会发生毁损，在可预计的未来，技术性能过期的可能性也较小。

公司采取“以销定产，并保持适当安全库存”的生产方式，期末在产品和库存商品基本有订单对应。根据《企业会计准则》的规定，为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。报告期末公司均持有一定的在手订单，订单的合同价格表明公司产成品的可变现净值均高于产成品成本，未出现减值迹象。

另外，公司存货金额较高，每年年末对存货库龄进行分析，对库龄较长的存货进行逐一核查，发现有不具备使用价值的存货，在当期进行处理，直接计入当期损益，因此未计提减值准备。

公司认为：公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备充分、合理，公司在可预见的未来不会因为资产突发减值导致财务风险，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

保荐机构、申报会计师经核查后认为：发行人的存货未计提存货减值准备的理由是充分的，发行人存货减值准备的计提情况符合企业会计准则的规定。

（二）负债分析

1、负债构成情况分析

报告期内，公司的负债构成及变化趋势如下表：

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
流动负债合计	12,151.31	92.64	5,216.56	94.56	5,767.60	95.06
非流动负债合计	966.00	7.36	300.00	5.44	300.00	4.94
负债总计	**13,117.31**	**100**	**5,516.56**	**100**	**6,067.60**	**100**

报告期内，公司的负债状况呈现以下特征：

（1）公司的资产负债率较低，报告期内均不超过 30%。公司具有“轻资产”

的特征，主要靠自有资金发展。

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司的合并报表资产负债率对比情况：

公司名称	2012-12-31	2011-12-31
新国都（SZ300130）	19.44%	15.75%
证通电子（SZ002197）	52.32%	51.27%
旋极信息（SZ300324）	13.20%	45.65%
飞天诚信	15.28%	22.21%

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

以上公司中，2012 年末证通电子和新国都资产负债率高于公司，旋极信息资产负债率低于公司。

（2）流动负债占比高。报告期内，公司的负债构成中，流动负债占比接近100%，主要是因为公司的长期资金来源主要依靠自有资金投入。

2、主要流动负债分析

（1）短期借款

截至 2013 年 12 月 31 日，公司银行借款均已归还，公司无银行借款。

（2）应付账款

报告期内应付账款情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应付账款（万元）	9,173.60	1,946.35	2,134.51
占流动负债比例	75.49%	37.31%	37.01%
占总负债比例	**69.94%**	**35.28%**	**35.18%**

公司 2013 年应付账款增加较多，主要是由于春节期间放假，外协加工厂工人假期较长，春节后的产能提升较慢。公司为保证及时交货，在 2013 年第四季度大量备货导致采购增加，应付账款相应增加。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款都在账期之内，无账龄超过 1 年的大额应付账款。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前 5 名情况如下：

序号	供应商名称	应付账款（万元）	占应付账款比例

1	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	1,039.93	11.34%
2	华荣汇电子科技（北京）有限公司	589.83	6.43%
3	深圳市德泰康科技有限公司	437.07	4.76%
4	深圳市亿丰数码电子制造有限公司	436.39	4.76%
5	深圳市铁发科技有限公司	408.97	4.46%
	合计	**2,912.20**	**31.75%**

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或关联方款项。

（3）预收款项

报告期内预收款项情况如下表：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
预收款项（万元）	915.21	270.23	422.93

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（4）应交税费

报告期内应交税费情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
增值税	277.66	692.14	719.68
营业税			0.09
企业所得税	657.95	443.75	372.47
个人所得税	60.10	255.59	38.63
城建税	28.29	55.58	50.67
教育费附加	12.13	23.82	21.72
地方教育费附加	8.08	15.88	
合计	**1,044.21**	**1,486.76**	**1,203.26**

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无欠缴税费的情形。

2012 年末个人所得税应缴金额高于 2011 年和 2013 年，主要是因为 2012 年 12 月公司分红 1,000 万元，公司代扣代缴的股东个人所得税在期末还未缴纳。

（5）其他应付款

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款为 155.18 万元，金额较低。

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（6）其他非流动负债

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他非流动负债情况如下表：

单位：万元

项目	内容	期末数	当期增加数	年初数
递延收益	物联网发展专项资金项目	300		300.00
递延收益	北京市工程实验室专项资金	666	666.00	
合计		966.00	666.00	300.00

公司 2011 年 12 月收到北京市经济和信息化委员会拨付的物联网发展专项资金 300 万元，用于物联网身份认证基础设施平台研发及产业化项目。

公司 2013 年 11 月收到北京市海淀区财政局拨付的北京市工程实验室专项资金 666 万元，用于企业工程实验室建设。

（三）所有者权益分析

报告期公司所有者权益变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
股本	7,500.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	8,821.27	8,821.27	8,821.27
盈余公积	3,512.05	1,576.92	560.02
未分配利润	30,866.23	12,683.78	4,366.30
合计	**50,699.56**	**30,581.97**	**21,247.60**

1、股本

公司在报告期内的股本变化详见本节“十、历次验资情况及验资复核情况”部分内容。

2、资本公积

2011 年度，资本公积增加至 88,212,684.06 元，是由于飞天有限整体变更为

股份有限公司而产生的资本溢价。

3、盈余公积

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
法定盈余公积	3,512.05	1,576.92	560.02
合计	**3,512.05**	**1,576.92**	**560.02**

公司的盈余公积包括法定盈余公积和任意盈余公积两部分。法定盈余公积按照净利润的 10%提取；报告期内未提取任意盈余公积。

4、未分配利润

公司的未分配利润全部由当期利润提取盈余公积金后形成。截至 2013 年末，公司未分配利润为 30,866.23 万元。

2011 年 9 月 15 日，公司召开 2011 年第二次临时股东大会决议进行中期分红，以公司 2011 年 6 月 30 日总股本 7,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.33 元（含税），合计派发 1,000 万元，相关个人所得税发行人已代扣代缴。

2012 年 12 月 24 日，公司召开 2012 年第三次临时股东大会决议进行中期分红，以公司 2012 年 6 月 30 日总股本 7,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.33 元（含税），合计派发 1,000 万元，相关个人所得税发行人已代扣代缴。

公司 2013 年年度股东大会通过决议，本次发行前的滚存利润由本次发行后全体股东共同享有。

（四）偿债能力分析

1、公司资信情况

截至 2013 年末，公司已获得的授信额度、已使用额度和尚可利用额度情况如下：

单位：万元

银行	已获得的授信额度	已使用额度	尚可利用额度
招商银行	2,000	-	2,000

2、公司偿债指标

报告期内公司偿债指标如下：

财务指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率（倍）	5.19	6.82	4.64
速动比率（倍）	3.50	4.89	2.18
资产负债率（母公司）	20.77%	15.55%	22.27%
财务指标	**2013 年度**	**2012 年度**	**2011 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	23,522.77	12,583.05	7,224.41
利息保障倍数（倍）	348.60	99.60	97.53
销售收现比	1.15	1.15	1.13

报告期各期末，公司的流动比率均在 4.0 以上，速动比率也大于 2.0，流动比率与速动比率均保持在较高水平，资产负债率均在 30%以下，息税折旧摊销前利润均保持在较高水平，公司偿债能力良好。

在资金管理方面，公司制定了严密的资金管理制度，实行了严谨而科学的流程化管理，注重现金流量的控制和分析，严格控制现金流入和流出，保证企业始终具备支付能力和偿债能力，确保资金安全。公司重视销售收入的资金回笼，市场营销部门负责应收账款的对账、催收，报告期内资金回笼情况良好。同时，公司也不断加强了对存货的管理，控制存货水平，不断提高资产的流动性和资金使用效率。报告期内，公司根据自身的实际情况，积极拓展融资渠道，采用自身积累、银行借款等方式获得生产经营所需的资金。

为满足公司不断扩大的经营规模，2013 年 6 月 19 日公司获得了招商银行股份有限公司北京双榆树支行行 2,000 万元综合授信额度，授信期间为 2013 年 6 月 19 日至 2014 年 6 月 16 日，目前在该项下尚可利用额度 2,000 万元。

另外，公司目前没有进行表外融资情况，不存在潜在的或有负债。

综上所述，公司资信状况和偿债能力良好。

3、公司偿债能力对比

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司偿债能力的指标对比情况：

流动比率对比

对比公司	2012-12-31	2011-12-31
证通电子（SZ002197）	1.32	1.45
新国都（SZ300130）	4.96	6.24
旋极信息（SZ300324）	7.29	2.06
飞天诚信	6.82	4.64

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

速动比率对比

对比公司	2012-12-31	2011-12-31
证通电子（SZ002197）	0.97	0.96
新国都（SZ300130）	4.35	5.62
旋极信息（SZ300324）	6.82	1.74
飞天诚信	4.89	2.18

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

旋极信息 2012 年上市融资导致其偿债能力大幅度提高，公司流动比率和速动比率与上市公司比较，偿债能力处于正常范围。

（五）资产周转能力分析

报告期内公司的资产周转能力指标如下表：

财务指标	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	14.60	13.65	10.43
存货周转率（次）	3.32	3.11	1.37

1、应收账款周转率

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司的指标对比情况：

单位：次

对比公司	2012 年度	2011 年度
证通电子（SZ002197）	2.24	3.29
新国都（SZ300130）	2.91	3.20
旋极信息（SZ300324）	4.74	8.23
飞天诚信	13.65	10.43

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

公司的应收账款周转较快，主要原因：一是公司不断加强应收款的催收力度；二是公司的应收款的主体是银行客户，该类客户的信誉和回款情况较好。公司的下游客户主要为银行，由于银行的采购付款实行预算管理制度，款项的支付需要经过申请、核拨和支付等程序，审批程序比较复杂，时间也较长，银行客户的回款在每年第四季度较为集中，导致公司的应收账款在每年的期中较大，而年末较低。

2、存货周转率

以下是与本公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司的指标对比情况：

单位：次

对比公司	2012 年度	2011 年度
证通电子（SZ002197）	1.61	1.88
新国都（SZ300130）	2.41	1.90
旋极信息（SZ300324）	4.19	4.75
平均	2.74	2.84
飞天诚信	3.11	1.37

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

公司的存货周转率 2012 年比 2011 年有所提高，2012 年存货周转率高于三家可比公司的平均水平。

（六）管理层意见

公司管理层认为：报告期内，公司财务状况稳健、资产质量优良、偿债能力较强、资产运用能力较高，财务风险较小。

十三、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、产品销售收入结构情况及分析

报告期内公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	84,582.45	60,504.92	33,956.77
其中：主营业务收入	84,560.16	60,431.15	33,895.40
其他业务收入	22.29	73.76	61.38
主营收入占营业收入的比例	99.97%	99.88%	99.82%

在收入的总体构成中，公司主营业务突出，主营业务收入占比接近 100%。

关于公司收入产品构成情况、行业分布情况、地区分布情况、季节分布情况分析，具体详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“四、发行人的主要业务情况”之“（四）产品销售情况”的有关内容。

2、产品销售收入的变动情况及分析

报告期内，公司各系列产品销售变动情况如下表：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额（万元）	增长率	金额（万元）	增长率	金额（万元）	增长率
主营业务收入	84,560.16	39.93%	60,431.15	78.29%	33,895.40	59.61%
其中：USB Key	73,836.58	48.19%	49,826.82	100.37%	24,867.03	50.42%
OTP 动态令牌	5,351.64	-12.21%	6,095.70	62.27%	3,756.57	25.68%
加密锁	4,336.29	5.54%	4,108.68	-5.96%	4,369.05	177.01%
IC 卡及读写器	888.20	122.08%	399.95	-55.70%	902.75	553.65%
软件开发	147.44					
其他业务收入	22.29	-69.78%	73.76	20.17%	61.38	-76.51%
合计	**84,582.45**	**39.79%**	**60,504.91**	**78.18%**	**33,956.77**	**57.95%**

公司营业收入增长较快，报告期内年复合增长率达到了 57.83%。从 2012 年起，公司对主要客户工商银行、农业银行的二代 USB Key 产品销售大幅增加，导致 USB Key 产品销售收入增长较快，其中 2012 年公司对农业银行销售收入同比增长了 1.9 倍，2013 年又继续增长了 45.91%；工商银行 2013 年同比增长了 65.97%。

公司报告期内收入快速增长的主要原因是：

（1）国内身份认证信息安全市场快速发展

公司抓住了国内身份认证信息安全市场快速发展的机遇，以及银行大力推广电子银行业务，加大身份认证硬件设备采购力度的有利时机，大力开发银行客户，

陆续成为工商银行、农业银行、中国银行、民生银行、华夏银行、中信银行和邮储银行等 180 多家银行的身份认证产品的供应商，进一步增强了公司的可持续发展能力。

（2）公司 USB Key 产品竞争力较强，持续保持高速增长

报告期内，公司凭借 USB Key 产品先进的技术水平、稳定的质量、众多的应用案例和周到的售后服务，陆续获得了农业银行、工商银行、中信银行、民生银行和华夏银行等多家银行的产品选型入围资格，并巩固了其供应商地位；公司保持了与吉大正元、北京数字认证股份有限公司、中国金融认证中心、江苏电子商务认证中心和众多软件公司等客户的良好合作关系，带来了公司销售业绩的不断增加。公司持续的技术研发投入，USB Key 产品不断更新换代和系列化工作，确保了 USB Key 产品应用范围的不断扩大和市场竞争力的巩固和提升，确保公司销售业绩得以不断增加，并增强了公司持续发展能力。

（二）公司利润的主要来源

报告期内，公司营业利润、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

项　目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
营业收入	84,582.45	39.79%	60,504.91	78.18%	33,956.77	57.95%
营业利润	17,974.64	75.93%	10,216.73	61.90%	6,310.66	47.74%
利润总额	23,203.98	89.61%	12,237.88	75.14%	6,987.34	53.97%
净利润	20,117.59	94.67%	10,334.37	75.43%	5,890.97	52.38%
营业利润/利润总额	**77.46%**		**83.48%**		**90.32%**	

报告期内，2011 年度、2012 年度公司营业利润、利润总额、净利润的增幅与营业收入基本保持一致；2013 年度公司营业利润、利润总额、净利润的增幅比营业收入增幅较高，主要因为公司业务规模逐步增大，规模效应逐步显现，期间费用增长幅度小于营业收入的增长，增值税退税金额增大，使得营业利润、利润总额、净利润的增长大于营业收入的增长。公司营业利润占利润总额的比例分别为 90.32%、83.48%和 77.46%。

公司利润主要来源于 USB Key、OTP 动态令牌和加密锁的经营所得。报告期内，上述主要产品的销售毛利之和的比重分别为 95.98%、99.01%和 97.83%，

公司主营业务稳定增长，为利润来源的连续性和稳定性提供了保障。

（三）毛利率分析

1、主营业务毛利构成及毛利率分析

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例接近 100%，其他业务收入对公司毛利贡献较小。公司主营业务毛利构成及毛利率分析如下：

单位：万元

年度	产品类别	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
2013 年度	USB Key	73,836.58	45,438.73	28,397.86	83.90%	38.46%
	OTP 动态令牌	5,351.64	2,851.86	2,499.78	7.39%	46.71%
	加密锁	4,336.29	2,124.08	2,212.21	6.54%	51.02%
	IC 卡及读写器	888.20	299.65	588.55	1.74%	66.26%
	软件开发	147.44	0.00	147.44	0.44%	100.00%
	合计	**84,560.16**	**50,714.31**	**33,845.84**	**100.00%**	**40.03%**
2012 年度	USB Key	49,826.82	31,524.69	18,302.13	80.33%	36.73%
	OTP 动态令牌	6,095.70	3,820.39	2,275.31	9.99%	37.33%
	加密锁	4,108.68	2,128.23	1,980.45	8.69%	48.20%
	IC 卡及读写器	399.95	174.39	225.56	0.99%	56.40%
	合计	**60,431.15**	**37,647.70**	**22,783.46**	**100.00%**	**37.70%**
2011 年度	USB Key	24,867.03	14,743.05	10,123.98	69.91%	40.71%
	OTP 动态令牌	3,756.57	2,286.50	1,470.07	10.15%	39.13%
	加密锁	4,369.05	2,063.09	2,305.96	15.92%	52.78%
	IC 卡及读写器	902.75	320.68	582.07	4.02%	64.48%
	合计	**33,895.40**	**19,413.32**	**14,482.08**	**100.00%**	**42.73%**

报告期内，公司主营业务的毛利持续增长，USB Key、OTP 动态令牌和加密锁三类产品是公司主营业务毛利的主要贡献。在三类主要产品中，USB Key 产品是公司目前主要产品，由于身份认证行业主要表现为银行对 USB Key 产品的需求，随着网上银行身份认证市场的不断发展，USB Key 产品对公司的毛利贡献占比逐年提升，由 2011 年的 69.91%提升到 2013 年的 83.90%；OTP 动态令牌在报告期内收入总体呈增长趋势，2013 年，由于中国银行采购的动态令牌有部分尚未验收，导致当年动态令牌收入相比上年有所下降；加密锁产品是公司的成熟产品，具有较高的市场知名度，是公司稳定的现金流产品。

2、公司与对比公司的毛利率比较分析

以下是与公司具有类似业务或类似客户结构的国内上市公司的毛利率对比情况：

对比公司	2012 年度	2011 年度
证通电子（SZ002197）	35.83%	34.50%
新国都（SZ300130）	40.51%	53.08%
旋极信息（SZ300324）	38.36%	32.40%
对比公司平均值	38.23%	39.99%
飞天诚信	37.70%	42.73%

数据来源：对比上市公司财务报告、招股说明书

报告期内，公司毛利率与对比公司平均水平接近。以上对比公司都是主要面向银行业，提供软硬件结合的产品，其中证通电子主营银行柜台设备，新国都主营银行 POS 机，但上述对比公司与本公司主营产品均有所区别，存在一定的差异。由上表可以看出，对比公司毛利率存在一定的波动，均维持较高水平。由于身份认证信息安全设备和银行卡支付外部设备，具有很高的安全要求，技术含量较高，供应商除需要有严格的资质认证外，还需要有一定的市场占有量和历史业绩，才能入围银行的金融设备选型资格。银行业较高的进入壁垒使得行业具有准入门槛高、竞争相对有限的特点，有助于信息安全类银行外部设备市场保持相对高的毛利率。

3、公司主要产品毛利率分析

（1）USB Key 产品

①USB Key 产品毛利率情况

报告期内，公司 USB Key 产品的毛利率变动具体情况如下：

单位：元/支

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数额	变动	数额	变动	数额	变动
毛利率	38.46%	4.71%	36.73%	-9.78%	40.71%	-3.44%
单位销售价格	26.93	-6.36%	28.76	8.98%	26.39	14.39%
单位产品成本	16.57	-8.96%	18.20	16.29%	15.65	17.32%

2012 年，公司二代 USB Key 销量占比大幅增加，从 2011 年的 13.02%提高

至 50.85%。二代 USB Key 销售毛利率相对一代 USB Key 有所下降，导致当年毛利率有所下降。2013 年，由于二代 USB Key 产品原材料采购成本的下降幅度超过销售单价的下降幅度，导致 USB Key 产品的整体毛利率略有上升。

报告期内，公司 USB Key 产品平均销售单价的变动主要随 ePass1000、ePass2000、ePass3000 三大系列产品售价以及各系列销量占比变动的影响。报告期内，公司各系列 USB Key 产品销售均价及销量占比情况如下：

单位：元/支

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单价	销量占比	单价	销量占比	单价	销量占比
ePass1000 系列	22.76	1.61%	21.83	2.55%	23.57	4.36%
ePass2000 系列	20.19	27.62%	21.50	35.84%	23.97	43.37%
ePass3000 系列	29.66	70.77%	33.27	61.61%	28.63	52.27%
其中：二代 USB Key	30.26	60.94%	34.43	50.85%	36.85	13.02%
平均单价	26.93		**28.76**		**26.39**	

注：二代 USB Key 属于发行人 ePass3000 系列高端产品，具体型号为 interPass3000。

公司 USB Key 各系列产品对 USB Key 产品销售均价的影响如下表：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单价贡献（元/支）	贡献占比	单价贡献（元/支）	贡献占比	单价贡献（（元/支）	贡献占比
ePass1000 系列	0.37	1.35%	0.56	1.94%	1.03	3.90%
ePass2000 系列	5.58	20.71%	7.71	26.79%	10.40	39.39%
ePass3000 系列	20.99	77.94%	20.50	71.27%	14.96	56.71%
其中：二代 USB Key	18.44	68.48%	17.51	60.88%	4.80	18.18%
平均单价	26.93		28.76		26.39	

2012 年，公司 USB Key 产品销售均价为 28.76 元/支，较 2011 年有所提高，主要是因为二代 USB Key 产品对均价的贡献增加了 12.71 元/支，贡献占比从 2011 年的 18.18%上升至 2012 年的 60.88%。

2013 年，公司 USB Key 产品销售均价为 26.93 元/支，较 2012 年有所下降，主要是因为 ePass2000 系列产品对均价的贡献从 2012 年的 7.71 元/支下降至 2013 年的 5.58 元/支所导致。

②ePass3000 系列 USB Key 产品的销量最近二年大幅增加的原因

公司 ePass3000 系列产品包括大容量的 ePass3000 和可复核二代型的 interPass3000 两类产品。2011 年起，公司 ePass3000 系列高端产品销量及占比提高，主要系市场对大容量 USB Key 产品和可复核型二代 USB Key 产品需求增加所致。

③USB Key 产品成本构成情况

报告期内，公司 USB Key 产品成本构成具体情况如下：

单位：元/支

项目	2013 年度			2012 年度			2011 年度		
	金额	占比	变动	金额	占比	变动	金额	占比	变动
直接材料	14.14	85.29%	-11.16%	15.91	87.42%	18.64%	13.41	85.69%	15.31%
外协加工费	2.02	12.18%	13.36%	1.78	9.78%	9.20%	1.62	10.42%	63.00%
制造费用	0.42	2.53%	-17.65%	0.51	2.80%	-17.74%	0.62	3.96%	-12.68%
单位产品成本	16.57	100.00%	-8.94%	18.20	100%	16.29%	15.65	100%	17.32%

说明：公司产品生产直接人工费用含在制造费用内。

报告期内，直接材料占 USB Key 产品成本的 85%以上，直接材料成本变动基本决定了该产品成本的变动。2012 年度，单位外协加工费成本上升 9.20%，主要系二代 USB Key 产品生产增加，二代 USB Key 产品焊点较多、工序复杂，单位产品外协加工费用较高，另外，外协加工工序增加和外协加工人工成本增加也导致平均单位加工费上升。2013 年单位外协加工费成本继续增加，导致直接材料占比有所下降。制造费用的持续下降主要是因为公司销售规模逐步增大，单位产品分摊的制造费用逐步减少。

公司 USB Key 产品 2012 年、2013 年的单位成本高于 2011 年主要是因为公司一代 USB Key 产品和二代 USB Key 产品销售结构的变化所致。2012 年、2013 年，单位成本较高的二代 USB Key 产品销售收入占 USB Key 产品的比例较高，其中 2012 年为 60.86%，2013 年为 68.47%，导致 2012 年、2013 年单位产品成本较高。

（2）动态令牌产品

报告期内，公司 OTP 动态令牌产品的毛利率分别为 39.13%、37.33%和 46.71%。2012 年毛利率略有下降主要是由于 OTP 动态令牌产品的主要客户中国

银行的销售单价下降所致。2013 年公司向中国银行销售的 OTP 动态令牌产品硬件结构发生了较大变化，导致芯片、液晶、电池、晶体、外壳、PCB 印制板、电容电阻等辅料原材料的成本均有不同程度的下降，直接材料成本下降了 29.43%。

具体情况见下表：

单位：元/支

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数额	变动	数额	变动	数额	变动
毛利率	46.71%	25.13%	37.33%	-4.60%	39.13%	13.49%
单位销售价格	15.12	-6.44%	16.16	0.12%	16.14	0.75%
单位产品成本	8.06	-20.43%	10.13	3.16%	9.82	-6.48%
其中：直接材料	5.66	-29.43%	8.02	3.89%	7.72	-8.10%
外协加工费	1.98	-6.16%	2.11	0.48%	2.10	-
制造费用	0.42		-		-	

公司 OTP 动态令牌产品采用外协生产方式，公司对此类产品订单除原材料采购和产成品发货环节由公司负责完成外，其他生产加工环节包括程序烧写、检测、包装，全部委托外协加工厂生产完成。在公司动态令牌的加工过程中，公司基本没有参与具体的加工过程，所以 2011 年、2012 年公司动态令牌产品没有分摊制造费用，从 2013 年起，分摊制造费用的产品包括动态令牌产品。

2013 年 OTP 动态令牌单位外协加工费有所下降，主要是因为公司 OTP 动态令牌产品硬件切换，加工工艺相对简化，导致单位加工费有所下降。

（3）加密锁产品

报告期内，公司加密锁产品平均销售价格及毛利率如下：

单位：元/支

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
单位销售价格	20.24	19.68	20.75
毛利率	51.02%	48.20%	52.78%

报告期内，公司加密锁产品毛利率分别为 52.78%、48.20%和 51.02%，处于较高的水平，加密锁市场基本稳定，售价相对稳定。

（4）IC 卡及读写器

公司 IC 卡及读写器还没有形成比较大的销售规模，无论销售收入占比及毛

利额占比均低于 5%，对公司营业收入和盈利贡献较小。由于公司该类产品尚属于市场开拓期，未形成规模，报告期内毛利率波动较大。

4、公司主要产品售价变动对毛利率的敏感性分析

公司主要产品售价变动对毛利率的影响如下：

产品类别	售价变化	2013 年度	2012 年度	2011 年度
		毛利率变动幅度	毛利率变动幅度	毛利率变动幅度
USB KEY	5.00%	7.62%	8.20%	6.93%
动态令牌	5.00%	5.43%	8.00%	7.41%
加密锁	5.00%	4.57%	5.12%	4.26%
IC 卡及读写器	5.00%	2.42%	3.68%	2.62%
综合毛利率	5.00%	7.17%	7.87%	6.38%
USB KEY	-5.00%	-8.42%	-9.07%	-7.66%
动态令牌	-5.00%	-6.00%	-8.84%	-8.19%
加密锁	-5.00%	-5.05%	-5.66%	-4.71%
IC 卡及读写器	-5.00%	-2.68%	-4.07%	-2.90%
综合毛利率	-5.00%	-7.92%	-8.70%	-7.06%

从上表可以看出，毛利率的变动幅度相比产品价格变动的幅度较大，即公司产品销售价格的变动对毛利率的影响较为敏感，年度间差异较小，敏感系数稳定，且敏感性系数不高。

（四）与同行业上市公司的盈利能力比较

公司作为国内以身份认证为主营业务的企业，目前国内没有完全可比的同类上市公司。根据中国证监会的行业分类标准，公司归属于软件和信息技术服务业。现根据该分类并结合业务范围、客户对象和业务特点确定的同类对比上市公司 2012 年度的盈利能力进行对比分析：

2012 年度同行业上市公司及发行人的对比

公司名称	股东权益（万元）	每股收益（元）	营业收入（万元）	净利润（万元）	毛利率（%）	销售净利率（%）	资产净利率（%）	净资产收益率（%）
证通电子（SZ002197）	54,074.84	0.20	58,487.55	4,225.45	35.83	7.22%	3.84	6.09
新国都（SZ300130）	98,675.96	0.53	49,507.50	6,015.82	40.51	12.15	5.15	5.87

旋极信息（SZ300324）	55,217.99	0.93	28,179.69	4,689.03	38.36	16.64	10.06	12.74
飞天诚信	30,581.97	1.38	60,504.92	10,334.37	37.73	17.08	32.59	34.06

数据来源：对比上市公司财务报告，销售净利率是指净利润与营业收入的比率

2012 年度公司营业收入 60,504.92 万元，净利润 10,334.37 万元，高于对比公司，而公司资产净利率、净资产收益率维持在较高的水平，主要是因为公司没有房产、生产主要环节也通过外协，具有明显的轻资产特点。

（五）经营成果的主要影响因素分析

1、产品价格因素分析

公司产品销售价格直接决定了公司盈利能力，由于电子元器件等上游采购成本趋于下降、本行业内行业格局的演变，行业及公司相同产品平均销售价格处于稳中有降的趋势。如出现产品价格下降幅度快于原材料采购价格下降幅度，将对公司盈利能力造成不利影响。

关于产品价格的具体分析请详见本节“十三盈利能力分析”之“（三）毛利率分析”部分相关内容。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
营业收入	84,582.45	39.79%	60,504.92	78.18%	33,956.77	57.95%
营业成本	50,722.45	34.63%	37,676.02	93.66%	19,454.80	56.48%
占营业收入比例	59.97%		62.27%	--	57.29%	--

3、期间费用分析

报告期内，公司期间费用如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
销售费用	3,771.06	8.47%	3,476.66	56.18%	2,226.12	53.66%

管理费用	11,311.75	34.86%	8,387.57	52.56%	5,497.93	70.57%
财务费用	50.12	-56.69%	115.72	20.89%	95.72	494.90%
期间费用合计	15,132.93	26.32%	11,979.95	53.20%	7,819.77	66.80%
占营业收入比例	17.89%	-9.65%	19.80%	-14.03%	23.03%	5.59%

报告期内，期间费用占营业收入的比例不断下降，主要是由于营业收入大幅增加所致。另外，公司营业收入主要来源于老客户的重复购买，每年新增客户带来的订单占比较低，且营业模式没有发生变化，因此，期间费用虽然绝对值上升，但环比增长率有所降低。

保荐机构核查后认为：报告期内，发行人营业收入、成本和费用核算准确、完整，毛利和净利润及其增长情况真实、合理。

申报会计师核查后认为：报告期内，发行人营业收入、成本和费用核算准确、完整，毛利和净利润及其增长情况真实、合理。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
工资薪酬	2,234.33	4.18%	2,144.77	46.59%	1,463.13	70.02%
邮寄费	960.49	28.02%	750.29	63.42%	459.13	43.81%
宣传广告费	392.53	53.92%	255.02	64.36%	155.16	-20.19%
差旅费	183.71	-43.75%	326.58	119.62%	148.70	99.41%
合计	**3,771.06**	**8.47%**	**3,476.66**	**56.18%**	**2,226.12**	**53.66%**
占营业收入比例	**4.46%**	**-22.43%**	**5.75%**	**-12.35%**	**6.56%**	**-2.67%**

公司的销售费用包括工资薪酬、邮寄费、宣传广告费和差旅费四项。公司的产品体积较小，订单主要是通过快递公司邮寄发给客户，因此存在一定金额的邮寄费用。2013 年由于新增客户较少，主要由存量客户的重复采购，市场开拓费用减少，差旅费用下降较多。

总体看，由于营业收入快速增长，销售费用占营业收入的比例逐步下降。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	增长	金额	增长	金额	增长
研发费	6,314.48	40.44%	4,496.29	68.91%	2,661.99	68.84%
办公费	1,255.77	30.77%	960.32	-5.59%	1,017.21	34.91%
工资薪酬	1,650.92	10.60%	1492.76	59.83%	933.99	92.47%
房租	317.00	-3.60%	328.85	22.93%	267.50	131.44%
专利费	288.98	63.59%	176.65	-6.05%	188.02	56.94%
折旧及摊销	259.56	17.42%	221.05	34.23%	164.68	150.16%
业务招待费	1,071.78	82.81%	586.29	278.89%	154.74	162.32%
律师费	70.07	-31.69%	102.58	1.22%	101.34	134.96%
车船印花税金	83.19	265.35%	22.77	168.83%	8.47	107.60%
合计	**11,311.75**	**34.86%**	**8,387.56**	**52.56%**	**5,497.93**	**70.57%**
占营业收入比例	**13.37%**	**-3.51%**	**13.86%**	**-14.39%**	**16.19%**	**8.00%**

公司的管理费用中占比较高的主要是研发费、办公费、工资薪酬、业务招待费和房租等。

报告期内，公司研发费用占当期管理费用的比例分别为 48.42%、53.61%和55.82%，主要是为保证公司产品的持续竞争力和发展能力，公司保持了较高的研发费用投入。2012 年公司进一步加强管理，控制成本，导致当年办公费用有所降低。2011 年、2012 年，公司增加了生产部门的租赁面积，导致报告期内房租增加；2013 年房租有所下降是由于研发投入增加，公司将部分办公区转为研发部门使用，此部分房租费用计入研发费用。报告期内，公司业务招待费增长较快，主要是因为业务规模快速扩大，导致相关费用相应增加。

总体看，由于营业收入快速增长，管理费用占营业收入的比例有所下降。

公司与对比上市公司研发投入的对比数据（研发费用占营业收入的比例）情况如下：

对比公司	2012 年度	2011 年度
证通电子（SZ002197）	5.59%	3.13%
新国都（SZ300130）	13.44%	13.47%
旋极信息（SZ300324）	12.57%	8.53%
飞天诚信	7.43%	7.84%

数据来源：对比上市公司财务报告，招股说明书

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	66.75	124.11	72.39
减：利息收入	84.53	34.44	10.31
加：汇兑损益	49.67	9.94	25.91
加：其他	18.21	16.10	7.74
合计	50.12	115.72	95.73

报告期内，公司财务费用占营业收入的比例很小。2013 年利息支出下降是由于当年偿还短期借款后，没有新增借款所致。

公司的出口业务主要以美元结算，存在一定的汇兑损益，2013 年出口业务规模增加，导致汇兑损益相应增加。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
坏账准备（万元）	125.13	55.26	94.61
减值准备占利润总额比例	0.54%	0.45%	1.35%

公司坏账准备所对应的应收账款的账龄大部分在一年以内，截至 2013 年 12 月 31 日，一年以内应收账款账面余额为 6,410.82 万元，占全部应收账款余额的 96.21%。

5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年	2011 年
软件产品增值税退税	3,925.34	438.07	-
专利补贴	113.58	11.02	68.57
中小企业市场开拓资金（中央）	40.95	12.66	21.63
中小企业市场开拓资金（地方）	43.56	60.05	28.15
国际市场开拓资金		16.06	
国外展会补助	12.75	2.50	2.30

专利促进资金	80.00	92.00	174.00
专利战略专项资金			31.00
知识产权应急救助资助经费			50.00
国外专利补贴	175.19	23.00	2.00
中小企业技术创新基金		126.00	110.00
改制上市资助资金	50.00	50.00	30.00
中关村帮扶企业资金			100.00
动态密码令牌身份认证项目补助资金			60.00
中关村技术标准资助资金		15.00	
智能网络身份认证系统研发及产业化项目资金		800.00	
高新技术成果转化资金		100.00	
中关村科技园区小企业创新支持资金		48.00	
中小企业发展专项资金		80.00	
中关村科技园区管理委员会十百千支持资金		42.00	
中关村科技园区海淀园管理委员会重点培育企业补贴	80.00	110.00	
现代服务业试点扶持资金	690.00		
中关村中介服务支持资金	0.30		
其他	18.00		
合计	**5,229.67**	**2,026.37**	**677.65**
占利润总额比例	**22.54%**	**16.56%**	**9.70%**

报告期公司的营业外收入主要是政府补助收入和软件产品退税。

2012 年，公司获得的政府补助较高，主要是因为公司智能网络身份认证系统研发及产业化项目获得国家发展改革委员会的信息安全专项项目资助 800 万元。

2013 年，公司获得的政府补助较高，主要是依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，公司嵌入式产品增值税软件退税获得的退税金额为 3,925.34 万元，占当年政府补助（含税收优惠）的 75.06%。

报告期内，各项政府补助依据、获取政府补助的金额如下：

（1）2013 年度政府补助情况

单位：万元

序号	补助项目	补助依据	补助金额
1	增值税软件退税	财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知	3,925.34
2	中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金	中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金管理办法	690.00
3	中小企业市场开拓资金（地方）	中小企业国际市场开拓资金管理办法 财企（2010）87 号	43.56
4	改制上市资助资金	海淀区促进企业上市支持办法 海行	50.00

		规发[2010]11 号	
5	国外专利补贴	资助向国外申请专利专项资金管理办法 财建（2012）147 号	175.19
6	专利补贴	北京市专利申请资助金管理暂行办法 京财文（2006）3101 号	113.58
7	国外展会补助	--	12.75
8	专利促进资金	中关村专利促进资金管理办法	80.00
9	中关村中介服务支持资金	中关村国家自主创新示范区企业购买中介服务支持资金管理办法	0.30
10	中小企业市场开拓资金（中央）	中小企业国际市场开拓资金管理办法 财企（2010）87 号	40.95
11	中关村科技园区海淀园管理委员会重点培育企业补贴	《海淀区加快核心区自主创新和产业发展专项资金管理办法》海行规发〔2013〕11 号	80.00
12	物联网产业专项补助基金	关于印发《中关村国家自主创新示范区产业技术联盟专项资金管理办法》的通知 中科园发〔2012〕39 号	18.00
	合计		5,229.67

（2）2012 年度政府补助情况

单位：万元

序号	补助项目	补助依据	补助金额
1	增值税软件退税	财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知	438.07
2	中小企业市场开拓资金（地方）	中小企业国际市场开拓资金管理办法 财企（2010）87 号	72.71
3	专利促进资金	中关村专利促进资金管理办法	92.00
4	十百千支持资金	中关村国家自主创新示范区“十百千工程”专项资金管理办法	42.00
5	国际市场开拓资金	海淀区促进创新企业国际化发展实施办法 海行规发（2009）15 号	16.06
6	2012 年海淀区重点培育企业资金奖励	海淀区促进重点产业发展支持办法	110.00
7	2012 年高新技术成果转化项目	北京市高新技术成果转化项目认定办法	100.00
8	国外展会补助	--	2.50
9	国外专利补贴	中关村国家知识产权示范制度园区申请国外专利资助办法	23.00
10	中关村技术标准资助资金	中关村技术标准资助资金管理办法 中科园发[2011]42 号	15.00

11	专利补贴	北京市专利申请资助金管理暂行办法 京财文（2006）3101 号	11.02
12	智能网络身份认证系统研发及产业化项目资助	北京市发展和改革委员会转发国家发展改革委关于2010年信息安全专项项目文件的通知	800.00
13	中关村科技园区小企业创新支持资金	中关村科技园区小企业创新创业孵化支持资金管理办法	48.00
14	中小企业发展专项资金	北京市支持中小企业发展专项资金管理暂行办法	80.00
15	中小企业技术创新基金	科学技术部、财政部关于科技型中小企业技术创新基金的暂行规定 国办发〔1999〕47 号	126.00
16	改制上市资质资金	中关村国家自主创新示范区支持企业改制上市资助资金管理办法	50.00
	合计		**2,026.37**

（3）2011 年度政府补助情况

单位：万元

序号	补助项目	补助依据	补助金额
1	专利补贴	北京市专利申请资助金管理暂行办法 京财文（2006）3101 号	42.57
2	中小企业市场开拓资金（中央）	中小企业国际市场开拓资金管理办法 财企（2010）87 号	21.63
3	国外展会补助	--	2.30
4	专利促进资金	中关村专利促进资金管理办法	141.50
5	专利战略专项资金	中关村国家知识产权制度示范园区知识产权专项资金使用管理办法（暂行）京财文〔2010〕2418 号	9.20
6	知识产权应急救助资助经费	北京市企业海外知识产权预警和应急救助专项资金管理办法（暂行）京财文〔2010〕2417 号	50.00
7	国外专利补贴	中关村国家知识产权制度示范园区申请国外专利资助办法	2.00
8	中小企业技术创新基金	科学技术部、财政部关于科技型中小企业技术创新基金的暂行规定国办发〔1999〕47 号	70.00
9	专利战略专项资金	中关村国家知识产权制度示范园区知识产权专项资金使用管理办法（暂行）京财文〔2010〕2418 号	20.00
10	中小企业技术创新基金	科学技术部、财政部关于科技型中小企业技术创新基金的暂行规定国办发〔1999〕47 号	40.00

11	专利补贴	北京市专利申请资助金管理暂行办法 京财文（2006）3101 号	26.00
12	中小企业市场开拓资金（地方）	中小企业国际市场开拓资金管理办法 财企（2010）87 号	28.15
13	专利促进资金	中关村专利促进资金管理办法	32.50
14	专利创业专项资金	中关村国家知识产权制度示范园区知识产权专项资金使用管理办法（暂行）京财文〔2010〕2418 号	1.80
15	中关村帮扶企业资金	中关村科技园区海淀园管委会关于发放中关村帮扶企业资金的通知	100.00
16	动态密码令牌身份认证项目补助资金	关于北京市海淀区科技项目立项批复的通知海科发[2011]214 号	60.00
17	改制上市资助资金	中关村国家自主创新示范区支持企业改制上市资助资金管理办法	30.00
	合计		**677.65**

（六）报告期内公司缴纳税费情况及所得税费用分析

1、公司缴纳的税额情况

报告期内，公司主要税种缴纳的税额明细如下：

单位：万元

税种	报告期间	期初未交数	本期应交数	已交税额	期末未交数
增值税	2013 年度	692.14	5,080.31	5,494.79	277.66
	2012 年度	719.68	4,615.12	4,642.66	692.14
	2011 年度	341.86	2,602.58	2,224.76	719.68
小计				**12,362.21**	
营业税	2013 年度	-	0.16	0.16	
	2012 年度	0.09	2.03	2.12	-
	2011 年度	44.29	3.02	47.22	0.09
小计				**49.5**	
企业所得税	2013 年度	443.76	3,130.01	2,915.82	657.95
	2012 年度	372.47	1,911.94	1,840.66	443.76
	2011 年度	545.94	1,110.50	1,283.97	372.47
小计				**6,040.45**	
报告期合计				**18,452.16**	

2、公司享受的主要税种减免情况及其对净利润的影响

报告期内，公司享受的增值税退税和所得税优惠金额及占利润总额的比例分别为：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
公司享受的增值税退税	3,925.34	438.07	—
退税占利润总额的比例	16.92%	3.58%	—
公司享受的所得税优惠	2,194.48	1,236.01	675.69
所得税优惠占利润总额的比例	9.46%	10.10%	9.67%

财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》税收优惠政策至 2010 年底到期，根据 2011 年 10 月，财政部、国税总局下达了关于《软件产品增值税政策的通知》的政策要求，公司需要取得省级软件产业主管部门认可的软件检测机构出具的检测证明材料和软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》或著作权行政管理部门颁发的《计算机软件著作权登记证书》才能申请增值税退税。

公司获得相关软件产品的检测证明材料和办理相关证书等资料需要一个过程。因此，公司 2011 年没有办理软件增值税退税申请，2012 年获得批准的退税金额也较低，仅收到当年 6 月、7 月的退税，对公司经营业绩的影响较小。2013 年公司收到的是 2012 年 8-12 月及当年 1-10 月的增值税退税，退税金额为 3,925.34 万元，占当期利润总额的 16.92%。

3、报告期内，公司接受税务稽查并补缴税款及滞纳金缴纳情况

（1）北京市海淀区国家税务局稽查局、地方税务局稽查局对发行人报告期外无偿向飞天国际提供技术服务的稽查情况

北京市海淀区国家税务局稽查局、地方税务局稽查局于 2010 年 9 月至 2011 年 1 月对公司纳税情况进行了联合检查。北京市海淀区地方税务局稽查局于 2011 年 3 月 10 日出具了“税务处理决定书”（海地税稽处〔2011〕6 号），认定“公司为飞天国际提供技术服务未记收入”不符合相关规定。税务稽查部门选取了研发科技投入分担的方式计算得出公司历史上为飞天国际提供技术支持累计应税

收入为 8,744,220.63 元，其中报告期内应税收入为 0 元。公司因报告期外事项需补缴相应税款及滞纳金。公司已于 2011 年 3 月缴纳了上述应补缴的税款以及相应滞纳金。

根据北京市海淀区国家税务局稽查局于 2011 年 3 月 10 日出具了“税务处理决定书”（海国税稽处[2011]38 号），公司因未按规定及时申报应税收入，涉及税款滞纳金 3,280.69 元，公司按要求缴纳了滞纳金。

税务稽查结果下达后，2011 年 3 月 12 日，相关当事人飞天有限、飞天国际及其股东黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰签订了《关于国际业务合作的谅解备忘录》，确认：以税务部门的认定结果为基础，飞天国际对公司提供的技术支持进行经济补偿，即飞天国际向公司支付 8,744,220.63 元；飞天国际停止业务经营，并注销。

2011 年 3 月 21 日，黄煜、李伟、陆舟和韩雪峰代飞天国际向飞天有限支付了技术服务费 8,744,220.63 元。

公司控股股东、实际控制人黄煜和主要股东李伟、陆舟、韩雪峰已就上述补税及税收滞纳金事项向发行人出具了《承诺函》，承诺：“若应有权部门的要求或决定，飞天诚信科技股份有限公司因与关联企业之间的关联交易行为或因未按照规定期限缴纳税款而承担任何罚款或损失，我们自愿在无须飞天诚信科技股份有限公司支付对价的情况下承担所有相关的经济赔付责任，本人对上述补偿义务承担个别及连带的责任。”

（2）发行人 2013 年 1 月被税务处罚情况

根据北京市海淀区国家税务局稽查局于 2013 年 1 月 28 日出具了“税务行政处罚决定书”（海国税稽罚[2013]31 号），公司因 2008 年、2009 年取得的发票中存在“发票的受票单位名称填写为‘飞天诚信’，受票单位名称填写不完全”等取得不符合规定发票的情况，被处罚款 2,000 元，公司已按要求缴纳了该等款项。

（3）税务部门意见

2011 年 12 月 26 日，北京市海淀区地方税务局出具证明，载明发行人及子公司自 2008 年 1 月 1 日至 2011 年 9 月 30 日期间未接受过行政处罚。

2012 年 3 月 21 日，北京市海淀区地方税务局出具证明，载明发行人及子公司自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

2013 年 1 月 22 日，北京市海淀区地方税务局科技园上地税务所出具证明，载明发行人及子公司自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

2014 年 1 月 17 日，北京市海淀区地方税务局科技园上地税务所出具证明，载明发行人及子公司自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

2011 年 11 月 2 日，北京市海淀区国家税务局第一税务所出具证明，载明发行人及子公司自 2008 年 1 月 1 日至 2011 年 9 月 30 日期间未接受过行政处罚。

2012 年 2 月 23 日，北京市海淀区国家税务局第一税务所出具证明，载明发行人及子公司自 2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

2013 年 1 月 22 日，北京市海淀区国家税务局第一税务所出具证明，载明发行人及子公司自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

2014 年 1 月 20 日，北京市海淀区国家税务局第一税务所出具证明，载明发行人子公司自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

（4）发行人补缴税款、滞纳金和罚款事项不属于重大违法违规行为

发行人为关联方提供技术支持不计收入，导致延迟纳税，相关税务主管机关对此行为补征了相应税款及滞纳金。根据《中华人民共和国税收征收管理法》及其相关的规定，滞纳金不是处罚，而是纳税人或者扣缴义务人因占用国家税金而应缴纳的一种补偿。鉴于税务主管机关对发行人此行为并未作出行政处罚，补缴税款和滞纳金已按规定缴纳；同时，发行人已就前述行为进行了一系列的整改，发行人控股股东、实际控制人及主要股东也已就上述涉税事项出具了承诺函。

另外，公司因接受了不符合规定的发票导致处罚，因上述处罚金额较小，所涉事项也发生在报告期外的 2008 年、2009 年，对公司影响小，不属于情节严重的违法行为，且公司已经对相关的财务管理进行规范，确保不再发生类似的事项。因此，补缴税款、滞纳金和处罚的行为不构成发行人的重大违法违规行为，亦不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

（5）中介机构核查意见

保荐机构、申报会计师、发行人律师核查后认为：鉴于发行人报告期内补缴税金及滞纳金的情形，不构成税务机关对公司的税务处罚，发行人控股股东及主

要股东已承诺就纳税事宜可能产生的其他不利法律后果承担责任；另外，发行人因接受了不符合规定的发票导致罚款，发行人已缴清，且因上述处罚金额较小，所涉事项也发生在报告期外的 2008 年、2009 年，该罚款事项对发行人的生产经营不构成重大影响，不构成发行人的重大违法违规行为，亦不构成发行人本次发行上市的法律障碍。

（七）非经常性损益、投资收益和少数股东损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益主要是政府补助，具体如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非经常性损益合计	1,304.00	1,583.08	676.69
所得税影响金额	195.65	246.35	112.65
扣除所得税影响金额后的非经常性损益	1,108.35	1,336.74	564.04
非经常性损益对净利润的影响	5.51%	12.93%	9.57%

公司 2013 年净利润增长较快，扣除增值税退税的政府补助相比上年有所减少，扣除所得税影响后的非经常性损益占净利润的比例相比上年下降。

（八）管理层意见

本公司管理层认为：报告期内公司主营业务突出、盈利能力较强、收入和利润稳定增长。在身份认证和软件保护领域，本公司的业务规模、市场份额、盈利能力和专业水平均保持良好水平，具备较强的持续盈利能力。

十四、现金使用分析

（一）报告期内现金流量情况

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动，公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,952.89	13,576.99	4,538.06
投资活动产生的现金流量净额	-497.72	-200.42	-253.19

筹资活动产生的现金流量净额	-1,754.75	2,936.11	73.01
现金及现金等价物净增加额	13,655.11	11,931.43	4,333.77
期末现金及现金等价物余额	33,390.61	19,735.50	7,804.07

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,538.06 万元、13,576.99 万元和 15,952.89 万元，逐步增加。

（二）经营活动现金流量分析

1、公司经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	97,282.13	69,742.34	38,506.74
收到的税费返还	3,925.34	438.07	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,156.83	1,792.54	975.40
经营活动现金流入小计	103,364.31	71,972.94	39,482.14
购买商品、接受劳务支付的现金	63,042.36	38,242.83	22,584.02
支付给职工以及为职工支付的现金	8,525.06	7,947.21	4,974.79
支付的各项税费	9,142.92	7,060.25	3,807.24
支付其他与经营活动有关的现金	6,701.08	5,145.67	3,578.02
经营活动现金流出小计	87,411.42	58,395.95	34,944.08
经营活动产生的现金流量净额	15,952.89	13,576.99	4,538.06

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,538.06 万元、13,576.99 万元和 15,952.89 万元，占同期净利润的比例分别为 77.03%、131.38%和 79.30%，净利润与经营活动净现金流之间差额，主要是因为存货和经营性应收项目存在差异所导致。

2、收到和支付的其他与经营活动有关的现金使用分析

公司报告期内其他与经营活动有关的现金收支的具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
政府补助（不含退税）	1,970.33	1,588.30	917.65

收回保证金	75.11	144.42	42.13
利息收入	84.53	34.44	10.31
其他	26.87	25.37	5.30
收到其他与经营活动有关的现金小计	2,156.83	1,792.54	975.40
办公费	1,319.80	1,061.44	1,121.36
房租	970.11	787.56	675.35
邮寄费	960.49	750.29	459.13
业务招待费	1,071.78	586.29	154.74
保证金	215.04	324.74	126.34
业务宣传	183.71	255.02	155.16
专利费	288.55	176.65	185.21
差旅费	392.53	326.00	148.70
装修费	-	-	70.73
其他	1,299.07	877.69	481.32
支付其他与经营活动有关的现金	6,701.08	5,145.67	3,578.02

说明：上表中政府补助收到的现金不含税费返还的现金流，但包含与资产相关的政府补助北京市工程实验室收到的资助资金 666 万元。

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金占经营活动现金流入的比例分别为 2.47%、2.49%和 2.09%；主要为政府补助。

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金占经营活动现金流出的比例分别为 10.24%、8.81%和 7.67%，主要是公司随着业务发展，相应的办公、房租、邮寄费等费用增长。

（三）投资活动产生的现金使用分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	497.72	200.42	253.19

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			--
投资活动现金流出小计	497.72	200.42	253.19
投资活动产生的现金流量净额	-497.72	-200.42	-253.19

公司主要从事身份认证产品的研发，属于“轻资产”类型企业，投资活动采购主要是购买研发、测试和办公设备支出，投资活动采购支出在现金支出中占比很低。

（四）筹资活动产生的现金使用分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			--
取得借款收到的现金		1,500.00	2,000.00
筹资活动现金流入小计		1,500.00	2,000.00
偿还债务支付的现金	1,500.00	2,000.00	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	254.75	936.11	1,072.39
支付其他与筹资活动有关的现金			354.60
筹资活动现金流出小计	1,754.75	2,936.11	1,926.99
筹资活动产生的现金流量净额	-1,754.75	-1,436.11	73.01

报告期内，公司一直采取稳健的经营策略，主要依靠自身积累资本进行发展，同时因为公司的“轻资产”特点，较难获得银行借款。截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在未偿还的银行借款。

2011 年 9 月，公司进行了中期利润分配，向股东支付股利 1,000 万元。

2012 年 12 月，公司进行了中期利润分配，向股东支付股利 1,000 万元。

十五、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司主要的资本性支出是向坚石有限增资 2,000 万元。

（二）未来可预计的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金拟投资项目外，本公司暂无其他可预见的重大资本性支出。本次发行募集资金拟投资项目的详细情况参见“第十一节募集资金运用”的具体内容。

十六、财务状况和盈利能力未来趋势分析

（一）公司财务状况未来将更趋合理

公司建立了研究型企业的“轻资产”的财务结构，报告期内，公司流动资产在总资产中的比重高达 97.99%、98.53%和 98.83%。

报告期，公司营业收入年复合增长率为 57.83%，业务规模持续增长。随着身份认证市场、IC 卡市场的持续增长和公司产品市场份额的扩大，公司营业规模和利润水平可能持续增加，公司总资产规模、净资产的规模均有可能相应上升，从而提升公司经营的稳定性。伴随公司业务规模的上升、客户结构的丰富，公司的收入和应收账款规模也将相应上升，财务结构也有可能进一步优化。

另外，公司目前正处于业务迅速发展阶段，在此阶段需要大量的资本投入，募集资金投资项目的建成将增强公司的竞争能力。但是，单纯依靠经营积累和银行借款取得营运资金的方式，会增加公司的财务压力，拖累公司的进一步发展，甚至错过发展的最佳时机。通过本次发行股票，一方面可以使公司发展的资本投入需求得到满足；另一方面也可以提高公司的盈利能力。

（二）公司经营状况有望保持正常发展

1、公司业务市场前景较好

随着我国网上银行的发展和其他各行各业对信息安全重视，身份认证信息安全市场具有广阔的市场前景。而且信息安全将伴随黑客、钓鱼网站、病毒、欺诈等攻击技术和手段的发展而进一步发展，目前，在 USB Key 产品大规模应用不到 3 年时间，USB Key 产品已经开始从“一代产品”向“二代复核型产品”过渡，加密算法也不断升级更新，而且 USB Key 产品面临数字证书有效期问题，OTP 系列动态令牌面临电池寿命问题，因此存量市场的更新换代也是身份认证信息安全市场的重要方面。目前，身份认证市场竞争格局基本稳定，公司主营业

务突出，具有一定的竞争优势，公司在扩大产能、加强研发体系建设、加强市场网络建设、拓展国际业务等方面制定了详细的业务规划，凭借行业良好的发展前景和市场空间，公司经营状况有望保持正常发展。

2、公司产品种类较多

公司对信息安全产业和智能卡技术有着长期研究，熟悉客户需求，有较强的软硬件开发、设计能力，通过不断推出高附加值的新产品或高端产品，从而提升公司的盈利能力。目前，公司主要提供 ePass 系列 USB Key、OTP 系列动态令牌、ROCKEY 系列软件加密锁、智能卡及读写器等产品的研发、生产、销售和服务，产品广泛应用于网上银行、证券交易、电子商务、电子政务等领域。公司产品结构中既有目前市场增长迅速，发展速度较快的 ePass 系列 USB Key 产品，也有目前市场成熟稳定竞争能力较强的 ROCKEY 系列软件加密锁，还有目前市场逐步启动、前景广阔的 OTP 系列动态令牌、金融 IC 卡、Java 智能卡及相应读写器产品。在信息安全受到广泛重视和 EMV 迁移的市场环境下，信息安全市场和金融 IC 卡市场将保持较高的发展速度。公司众多的技术和产品储备，有可能进一步增强公司的持续盈利能力。

十七、发行人利润分配政策及股利分配情况

（一）发行前利润分配政策

本公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，公司重视对股东的合理投资回报，实行分配和积累并重的原则；本公司可以采取现金或者股票方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。具体分配比例由本公司董事会视公司发展情况提出方案，经股东大会决议后执行。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。股东大会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。在分配股利时，本公司按

照有关法律法规，代扣股东股利的应纳税金。根据公司《公司章程》，公司税后利润按下列顺序分配：

1、弥补以前年度的亏损。

2、提取法定公积金。公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

3、经公司股东大会批准后提取任意公积金。

4、支付股东股利。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；公司持有的本公司股份不参与分配利润。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）报告期内的股利分配情况

近年来，公司根据生产经营的需要，将大部分盈利用于公司的滚动发展。报告期内，公司利润分配情况如下：

2011 年 9 月 15 日，公司股东大会通过决议，以 2011 年 6 月 30 日总股本 7500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.33 元（含税），合计派发 1,000 万元。

2012 年 12 月 24 日，公司股东大会通过决议，以 2012 年 6 月 30 日总股本 7500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.33 元（含税），合计派发 1,000 万元。

上述利润分配涉及的个人所得税已由公司按规定代扣代缴。

（三）本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2013 年年度股东大会决议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后登记在册的新老股东按持股比例共享。截至 2013 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 30,866.23 万元。

（四）本次发行上市后的股利分配政策

公司本次发行上市后的利润分配政策如下：

1、利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配形式、现金分红比例、利润分配的期间间隔：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在符合公司章程规定的利润分配条件时，公司应当采取现金方式分配股利。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，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的同时，制定股票股利分配预案。如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：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%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

3、利润分配的条件：（1）公司当年盈利且无重大投资计划或重大现金支出，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的百分之二十；如果因现金流情况恶化或其他特殊原因导致当年利润分配方案中的现金分红比例未达到当年实现的可分配利润的百分之二十，应参照公司章程中“股利分配履行的决策程序”履行相应的审批程序；（2）如果公司当年现金分红的利润已超过当年实现的可分配利润的百分之二十或在利润分配方案中拟通过现金方式分红的利润超过当年实现的可分配利润的百分之二十，对于超过当年实现的可分配利润的百分之二十的部分，公司可以采取股票方式进行利润分配；在董事会审议该股票分红议案之前，独立董事、外部监事（若有）应事先审议同意并对股票分红的必要性发表明确意见；在股东大会审议该股票分红议案之前，董事会应在

定期报告和股东大会会议通知中对股票分红的目的和必要性进行说明。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、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 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、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%。

4、当年未分配利润的使用计划安排：公司当年未分配利润将用于生产经营或者留待以后年度进行分配。

5、股利分配履行的决策程序：每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案。公司董事会在利润分配方案论证过程中，需与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案。公司独立董事和监事会应对利润分配预案进行审核。公司独立董事和监事会未对利润分配预案提出异议的，利润分配预案将提交公司董事会审议，经全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议，相关提案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决通过。利润分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完毕。

如公司董事会决定不实施利润分配，或利润分配的方案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配的方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。

公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。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；调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。在分配股利时，本公司按照有关法律法规，代扣股东股利的应纳税金。

（五）发行人股东分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《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，发行人第一届董事会第五次会议制定了《飞天诚信科技股份有限公司股东未来分红回报规划》，对公司股票发行上市后的未来

三年的利润分配作出了进一步安排，具体内容如下：

1、股东回报规划制定考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、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、股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，实行持续、稳定的现金股利和股票股利相结合的利润分配政策，并兼顾公司的可持续发展。

3、股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每三年重新审阅一次《股东未来分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事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，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即在当年盈利，如无重大投资计划或重大现金支出，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。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。

4、股东分红回报规划：公司发行上市后，将着眼于长远和可持续发展，以股东利益最大化为公司价值目标，持续采取积极的现金及股票股利分配政策，注重对投资者回报，切实履行上市公司社会责任，严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规定，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

5、发行上市后的未来三年的利润分配计划：公司在当年盈利且无重大投资计划或重大现金支出，足额预留法定公积金以后，每年向股东以现金方式分配的股利不低于当年实现的可供分配利润的百分之三十。在现金分红之外，公司可采取增加股票股利分配和公积金转增股本的方式。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红预案，并交付股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

（六）发行人未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及补充流动资金等现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

（七）发行人股东关于利润分配的承诺

公司本次发行前所有股东承诺：“上市后三年公司股东大会根据《公司章程（草案）》的规定通过利润分配具体方案时，本人表示同意并将投赞成票。”

（八）中介机构关于利润分配的核查意见

保荐机构核查后认为：发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

发行人律师核查认为：发行人本次发行完成后的利润分配政策着眼于公司的长远和可持续发展，注重给予投资者持续、稳定的合理投资回报，具有可操作性，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东合法权益。

申报会计师核查认为：发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金具体用途

公司本次拟向社会公开发行股票不超过 2,500 万股，占发行后总股本不低于 25.00%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元。

本次募集资金到位后将及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用，同时严格执行中国证监会及深圳证券交易所有关募集资金使用的规定。开户银行为【 】，账户为【 】。

本次募集资金投向经公司第二届董事会第二次会议、2014 年第一次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施。募集资金将按照轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目	9,236	9,236
2	动态令牌认证系统的研发及产业化项目	8,298	8,298
3	通用 Java 卡平台及智能卡的研发和产业化项目	8,977	8,977
4	高规格智能卡读写器研发及产业化项目	2,756	2,756
5	营销服务中心建设项目	2,084	2,084
6	身份认证云平台建设项目	13,898	13,898
7	技术研发中心建设项目	39,406	16,600
	合计	**84,655**	**61,849**

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，旨在扩大公司经营规模，提高技术水平和产品质量，保持并提升公司在行业中的竞争地位，从而进一步提高公司的盈利能力。截至 2013 年末，公司已自筹资金 6,676.83 万元，先期投入部分募集资金投资项目，待公司本次公开发行股票募集资金到位后，将以募集资金置换该部分已投资金额。

本次股票发行所募集资金净额在投资于上述项目时，若出现资金缺口，缺口

部分将由本公司自筹资金解决，以确保项目顺利实施。

（二）募集资金投资项目的政府审批情况

本次募集资金投资项目经北京市海淀区发展和改革委员会备案许可，并通过了北京市海淀区环境保护局的环境影响审查，具体情况见下表：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环境影响审查情况
1	USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2011]141 号文备案	海环保审字[2011]1045 号
2	动态令牌认证系统的研发及产业化项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2011]142 号文备案	海环保审字[2011]1021 号
3	通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2011]138 号文备案	海环保审字[2011]1024 号
4	高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2011]139 号文备案	海环保审字[2011]1023 号
5	营销服务中心建设项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2011]140 号文备案	海环保审字[2011]1022 号
6	身份认证云平台建设项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2014]34 号文备案	海环保不受理字[2014]026 号
7	技术研发中心建设项目	已经北京市海淀区发展和改革委员会京海淀发改（备）[2014]33 号文备案	海环保不受理字[2014]027 号

根据《中华人民共和国环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，身份认证云平台建设项目、技术研发中心建设项目为软件业投资项目，不属于北京市海淀区环保局审批范围，依照《中华人民共和国行政许可法》第三十二条第一款的规定，不予受理审批。

（三）募集资金投资项目与公司目前主营业务的关系及其产能的匹配性

公司拟定的募集资金投资项目为 USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化、动态令牌认证系统的研发及产业化、通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化、高规格 IC 卡读写器研发及产业化、营销服务中心建设、身份认证云平台建设项目和技术研发中心建设项目等七个项目，募集资金投资项目围绕主营业务，对现有产品进行技术升级改造，并研发新的产品，着重于提高公司产品适应市场的能力和持续技术创新能力、提升公司技术研发实力、确保产品技术的持续优势、完善公司的市场营销服务网络。项目完成后，将强化公司在身份认证

信息安全领域的技术水平、自主创新能力以及营销服务网络等方面的优势，与现有业务具有极强的关联性，是在现有基础上的继承与发展。

考虑到公司过去良好的业绩表现（2011-2013 年，营业收入年复合增长率为 57.83%），持续的增长能力，以及公司的市场竞争优势，在信息安全受到日益普遍重视的市场环境下，公司面临较好的市场机遇。本次新增投资项目除技术研究中心项目建设期为三年外，其他项目建设期二年，公司将研发新产品、升级已有产品共计 30 款，采取分期建设、分期投入使用方式实施，在建设期第一年即有部分产品可以投入市场销售，并可产生效益。当公司募集资金投资项目顺利投产后，将进一步丰富公司产品种类及服务类型，满足市场需求，增强公司竞争能力。根据募集资金投资项目的可行性研究报告，考虑到良好的外部市场环境，只要公司未来保持略高于行业平均水平的增长速度，就可以实现募集资金投资项目的预期收益，进一步增强公司盈利能力和盈利水平。

另外，由于 OTP 动态令牌产品电池寿命只有 3-5 年左右、USB Key 产品内含的数字证书有效期也在 1-5 年左右，而且信息安全技术的不断发展，公司产品还面临市场持续的更换需求，因此，预计 3-5 年，相关产品将更新换代一次，也为上述目标的实现提供了市场保障。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目

1、项目概况

本项目是为适应市场和技术发展新情况，巩固和提升公司在 USB Key 安全产品的竞争优势的目的提出。根据业务发展需要本项目拟对已有 USB Key 产品进行技术升级和改造，并研发适合新的细分市场需求的新产品，同时实现规模化生产。本项目建设周期为 2 年，总投资金额为 9,236 万元。

本项目是公司把握住行业高速发展的战略机遇，实现技术和市场突破的战略选择。项目实施后将极大地提升公司现有产品的软硬件技术水平，增强生产能力，确保公司竞争优势地位。

2、项目实施背景

USB Key 也称 U 盾，作为当前安全强度最高的身份认证产品，USB Key 安全产品具有广泛的市场需求。随着攻击技术的发展，一些密码算法的安全强度已经得不到保证，需要用新的算法替代或者使用新的参数。作为密码运算平台的终端智能密钥设备，USB Key 产品也需要对内置的算法机制进行升级和更新，以支持新的密码算法，因此 USB Key 产品面临技术升级和产品大规模更换的市场需求。

应用环境的变化也对现有的 USB Key 产品提出了新的需求。例如，移动互联网的普及带动了移动终端设备的迅速发展。移动终端对 USB 的支持并不太普遍，使得传统 USB Key 在移动互联网应用领域受到了一定限制；Linux、Android、Mac OS 等操作系统的应用范围在逐步扩大，USB Key 需要适应不同操作系统的特性；另外，为了消除潜在的应用风险，抵抗通过劫持主机来冒用 USB Key 的攻击手段，USB Key 需要具备对传入的交易报文进行扫描分析，提取关键数据供用户复核，因此 USB Key 产品需要增加提示用户确认后再完成操作的复核签名功能。面对应用环境的日益复杂和多样化发展的趋势，使用单一形态的 USB Key 产品来应对是困难的，需要对应用环境进行细分，研发系列化、个性化的 USB Key 产品，分别适应不同特性的应用环境。

为适应行业的新变化，抓住市场机遇，公司需要继续加大对现有产品的升级和新产品研发。

3、项目建设内容和目标

本项目的建设内容包括现有产品升级、新产品研发和规模化生产三大部分。具体包括：将现有的产品移植到新一代的高性能硬件平台，保持兼容性的同时强化性能，提高速度，并增加对新一代算法的支持；研制一系列具有新特性的 USB Key 产品，如支持 USB 之外的其他接口的 USB Key 产品（如 SD 卡接口，无线接口等）、具备复核功能的 USB Key，以及同时具备多种上述特性的综合型 USB Key 产品等。本项目计划研发以下十款 USB Key 产品：

产品名称	功能描述	备注
ePass 1001	成本较低，支持现行算法，密钥参数升级，运算速度更快，可用于出口	现有产品升级
ePass1001 SD	SD 接口，适用于不支持 USB 的移动互联网设备，功能和性能与 ePass1001 相当	新产品研发
ePass1001 ph	USB 和耳机双接口，适用于手机等移动互联网设备，功能和性能与 ePass1001 相当	新产品研发

ePass2005	支持现行算法、新一代 ECC 非对称算法及 AES 对称算法；自适应多种操作系统；计划取得 FIPS 认证和 CC 认证	新产品研发
ePass2005T	无线接口，功能和性能与 ePass2003 相当	新产品研发
storePass2005	在 ePass2003 的基础上增加大容量存储器，功能及性能与 ePass2003 相当，可存储第三方软件	新产品研发
ePass3000 Power	高速多功能产品，支持高速 USB2.0，支持密钥参数升级的现行算法、国密 SM 系列算法、新一代算法（ECC、AES、SHA-2 等），运算速度更快；计划取得 CC 认证	新产品研发
BIOPass3003	生物特征识别（指纹），支持增强算法参数	现有产品升级
InterPass3003	支持现行算法，密钥参数升级，带液晶屏和按键，签名可复核	现有产品升级
InterPass3003 Duo	USB 和 iDock 双接口，适用于 PC 和苹果系列产品，功能和性能与 InterPass3003 相当，计划取得 FIPS 认证	新产品研发

本项目研发的产品符合行业技术发展趋势：第一，随着芯片技术的发展，硬件平台的性能有了显著提高，为研制功能更多、性能更强的 USB Key 产品奠定了基础；第二，密码算法的更新换代，以及现有算法的参数增强已经开始，作为密码运算平台，对 USB Key 产品进行算法升级符合安全应用的需要；第三，随着移动互联网的发展，USB Key 产品的应用环境发生了变化，单一接口的 USB Key 产品难以适应新的环境；最后，USB Key 的使用安全问题越来越受到关注。在 USB Key 的使用流程中引入交互环节，能够有效地阻断攻击者通过远程控制劫持 USB Key 的行为。

本项目还包括对研发成功的上述产品实现量产，以满足市场需求。本项目继续采用外协加工与自主生产相结合的生产模式，研发适合自己的生产工装设备，建立和完善外协生产管理制度等。

4、项目实施的必要性

互联网的发展，带动了信息产业的发展，同时也带来了日益严重的信息安全问题，用户对于信息安全保障越来越重视，用户需求开始由被动向主动转型，进一步扩大了信息安全市场需求；身份认证作为信息安全防护的第一关，承担了至关重要的作用。随着互联网信息技术和攻击、黑客技术的发展和应用环境的变化，对 USB Key 安全产品提出了新的要求；例如加密算法的升级、移动终端接口的多样化、Linux、Android、Mac OS 操作系统的多样化，对“所见即所签”的需求，USB Key 产品必须适应新的技术和应用环境的变化才能满足未来市场对身

份认证产品的需求。

面对市场和技术的新情况，公司必须在现有产品基础上继续加强产品研发力度，推出适应各细分市场需求的新技术、新产品，填补国内外市场的空白，巩固公司在行业中的竞争地位，为多层次需求的客户提供安全、可靠的身份认证服务。本项目将提高公司自身设计能力、技术服务、产品优化方面的整体实力，同时提高自身研发水平，有效促进公司的技术创新能力，为公司未来身份认证业务持续、健康发展提供良好的条件和措施，是公司实现持续、快速发展的客观要求。

5、项目投资概算

本项目计划投资 9,236 万元，投资主要来自公司本次发行的募集资金，不足部分公司自筹解决。预计两年内完成，第一年投入 3,119 万元，第二年投入 6,117 万元，具体投资分配见下表：

单位：万元

项　目	第 1 年	第 2 年	合计
研发费用	898	1,188	2,086
办公、生产物业租赁费用	100	130	230
软硬件采购费用	513	704	1,217
资质认证费用	209	1,136	1,345
铺底流动资金	487	1,947	2,434
预备费：			
基本预备费	243	243	486
涨价预备费	243	243	486
其他费用：			
申请专利费用	0	100	100
市场推广费用	356	356	712
培训费用	70	70	140
合　计	**3,119**	**6,117**	**9,236**

其中软硬件投资的详细投入如下表所示：

名称	数量（台/个/套）	单价（万元）	金额（万元）	用途
芯片编程器	13	0.1	1.3	用于产品开发
芯片仿真器	13	0.5	6.5	用于产品开发
数字示波器	13	1	13	用于产品开发
数字万用表	13	0.1	1.3	用于产品开发
USB 分析仪	13	3	39	用于产品开发
笔记本电脑	33	0.8	26.4	用于产品开发
开发服务器	4	4	16	用于产品开发
开发 PC 机	28	0.5	14	用于产品开发
高温高湿试验箱	2	2	4	用于产品测试
低温试验箱	2	2	4	用于产品测试
票据拍摄仪	1	0.1	0.1	用于产品测试
振动台	1	3	3	用于产品测试
干扰信号发生器	2	10	20	用于产品测试
跌落试验台	1	0.1	0.1	用于产品测试
防水试验台	1	1	1	用于产品测试
测试 PC	15	0.5	7.5	用于产品测试
测试服务器	1	4	4	用于产品测试
成品检测工装	80	1	80	用于产品检测（自主研发）
进料检测工装	80	1	80	用于产品检测（自主研发）
程控 8 口 HUB	80	0.5	40	用于产品检测（自主研发）
生产工装	50	1	50	用于产品生产（自主研发）
程控 36 口 HUB	80	2	160	用于产品检测、生产（自主研发）
喷码机	5	30	150	用于产品生产
刻字机	5	1	5	用于产品生产
UV 固化炉	5	4	20	用于产品生产
静电场发生器	2	1	2	用于产品测试
拉力试验机	5	4	20	用于产品测试
弯折试验机	5	0.5	2.5	用于产品测试

线材测试仪	5	1	5	用于产品测试
线材摇摆机	5	2	10	用于产品测试
紫外线擦除器	5	3	15	用于产品生产
生产 PC 机	10	0.5	5	用于产品生产
生产服务器	1	4	4	用于产品生产
办公 PC 机	7	0.5	3.5	用于产品生产
办公服务器	1	4	4	用于项目管理
PC 操作系统	53	0.1	5.3	开发、测试、生产及管理
Mac OS 操作系统	5	0.2	1	用于产品测试
Linux 操作系统	5	0.2	1	用于产品测试
开发工具软件	2	10	20	用于产品开发
三维造型设计软件	1	70	70	用于产品开发
一体化的电子产品开发系统	2	20	40	用于产品开发
IAR Embedded Workbench	2	12	24	用于产品开发
MPLAB IDE	2	10	20	用于产品开发
单片机C语言软件开发系统	2	2	4	用于产品开发
芯片仿真软件	13	1	13	用于产品开发
Bus Hound	18	1	18	用于产品开发
Office 办公软件	45	0.3	13.5	开发、测试、生产及管理
开发文档阅读器	45	0.4	18	开发、测试、生产及管理
Project 工具软件	1	1.5	1.5	用于项目管理
FT ERP 系统	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
FT Bugtracing 系统	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
FT VersionControl	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
合 计			**1,217**	

本项目软硬件投资合计 1,217 万元，其中用于产品开发的软硬件投入合计为 350 万元，用于产品研发测试和产成品检测的软硬件合计为 452 万元，用于生产的软硬件投入合计为 257 万元，用于项目管理的投入合计为 158 万元。用于项目管理的投入包括公司自主开发的 Bug 跟踪系统、版本管理系统和针对项目研发的 ERP 企业资源管理系统。

6、项目实施的技术保障和产业化基础

本项目采取自主研发的方式，以公司自有的技术积累为基础。本项目产品研发所涉及的关键技术主要包括：

自适应通信协议切换技术：USB Key 与主机建立连接期间，根据主机下发的指令流，判断主机的操作系统类型，自动选择最优的设备类型声明和通信协议，向主机声明自身为相应的设备类型，与软件配合，实现在多种操作系统下的正常使用。

I/O 复合控制：在 USB Key 内部，通过合理设计线路，使用主控芯片有限的 I/O 通信引脚，实现扩展存储器、液晶显示屏、按键、键盘灯等多个部件的控制，满足功能需求，改善用户体验。

片内报文解析引擎：报文解析是复核签名的基础。USB Key 主控芯片资源有限，片内报文解析引擎要在性能不高、存储空间不多、资源较少的环境下能够正常工作。另一方面，片内报文解析引擎还要尽量提高可扩展性和灵活性。

复核签名方案：为了与现有应用实现兼容，USB Key 具有复核确认后签名和直接签名两种工作模式。如果直接签名的结果能够被用于仿冒复核确认后签名，复核就失去了意义。因此，需要设计和选择合适的复核签名方案，从流程上确保复核签名功能的非否认性。通过签名模块、验签模块和片内操作系统的整体设计，使得经过复核确认后的签名结果与直接签名的结果不互相重合，确保复核签名的可信性。

以上关键技术均为本公司自主研发，目前已经掌握了上述关键技术，并取得了相关专利授权，因此本项目实施已不存在实质的技术风险和障碍。

本项目的规模化生产采用“自主设计，自主生产与委外生产相结合，统一采购，层层检测”的方式，具体包括：PCB 板制作；贴片焊接； 软件烧写；外壳组装；产品发布；出厂检测等环节，各项工艺环节均是公司目前正在应用的成熟技术，具有丰富的生产经验和稳定可靠的外协合作厂商。

7、项目市场前景及可行性分析

本项目投资可行性主要体现在以下几个方面：

（1）项目具有广阔的市场前景

安全可信的身份认证解决方案是互联网访问控制等信息安全的基础，电子商

务和电子政务对基于网络的电子交换数据的安全性、有效性、机密性、完整性、不可抵赖性、鉴别性和可审查性的要求越来越高，也越来越严格。USB Key 作为当前安全强度最高的身份认证产品、数字证书的理想载体，基于 USB Key 的身份认证解决方案在网上银行、电子商务、电子政务等众多领域得到广泛的应用，而相关领域的发展也必将带动 USB Key 产品的市场增长。据中国信息产业商会 IC 卡专业委员会研究显示，2013 年，国内 USB Key 市场销量为 1.3 亿支左右，市场规模约 40-50 亿元，到 2015 年将达到 1.8 亿支左右，市场规模约 50-60 亿元，销量年均复合增长率将保持在 20%左右。未来 5 年，其他税控终端、专用设备等领域的 USB Key 产品的市场规模也将达到 10 亿元左右。理论上，每张银行卡都应对应有一个 USB Key 产品，市场还有较大增长空间。

另外，USB Key 存储的数字证书一般有效期为 1-5 年，证书到期后必须更换数字证书，否则就无法使用。对于预置证书的 USB Key 产品更换证书需要去银行柜台办理，后置证书的 USB Key 产品可以直接在网络上更新，但手续繁琐、存在安全隐患，而且随着时间的推移，加解密技术的进步，原产品可能已经被要求更新换代了。所以更换证书也是产品换代的好机会，这将带来 USB Key 安全产品存量市场的更新需求。作为数字证书载体的 USB Key 安全产品，将面临存量市场的较快更新需求。

（2）项目是在现有业务基础上提出的，有成功的经验和技术可以借鉴

本项目与公司现有业务模式具有极强的关联性，是在现有业务基础上提出来的，主要是提升现有产品的技术水平和适应不同细分市场的能力。采用的技术是公司已有的、成熟的、先进的信息安全技术，公司现有技术储备和研发经验能够驾驭项目采用的主要技术，有成功的技术和运营经验借鉴。

（3）从国家政策角度看，本项目符合国家政策导向

中国银监会颁发《关于做好网上银行风险管理和服务的通知》和证券期货业信息化工作领导小组办公室发出《关于加强对投资者网上交易安全保护的通知》，为切实保障网上银行、网上交易活动的安全，要求加强网上客户的身份认证手段。除采用输入账户名、密码、验证码的身份认证方式之外，各机构还应向客户提供一种以上强度更高的身份认证方式供客户选择采用，如客户端电脑或手机特征码绑定、软硬件证书、动态口令等身份认证方式，防止非法访问，这将迅速推动 USB Key 安全产品的市场应用。

《信息安全等级保护管理办法》（公通字[2007]43 号）第二十一条规定，第三级以上信息系统应当选择使用符合下列条件的信息安全产品：（二）产品的核心技术、关键部件具有我国自主知识产权。第三十七条规定，必须采用经国家密码管理部门批准使用或者准于销售的密码产品进行安全保护，不得采取国外引进或者擅自研制的密码产品；未经批准不得采用含有加密功能的进口信息技术产品。本项目以公司自主知识产权的片内操作系统 FT-COS 为核心，以国产高性能 IC 卡芯片为平台，结合公司十余年积累的丰富经验，对 USB Key 产品进行系统全面的升级和改进。本项目研发的产品具有自主创新核心技术和完全知识产权，符合当前国家信息安全产业相关政策的总体思路，有利于公司抓住良好的外部政策环境下的市场机遇。

（4）技术和资质保障

公司长期从事身份认证信息安全领域的研发、生产和销售，拥有众多相关专利技术和开展业务所需要的所有资质，公司获得了公安部颁发的销售许可证，国家密码管理局颁发的商用密码产品销售许可证、商用密码产品生产定点单位证书、商用密码产品型号证书以及软件产品登记证书，全国工业产品生产许可证，集成电路卡注册证书等资质证书，是目前国内同行业中拥有各类资质较多的企业之一，上述专利技术和资质的储备，为本项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

8、原辅材料和能源的供应情况

本项目所需原辅材料主要包括芯片、LCD 液晶屏、印刷电路板、二、三极管、电容电阻、电池、按键、外壳、塑胶件，外包装材料等，公司所需配件为电子产品通用配件，技术相对成熟，竞争激烈，市场供给充分、稳定。生产环节中的贴片、焊接主要采取行业通用的委托外协加工厂负责的方式进行，电子加工服务市场供应充分，经济性较高。

本公司生产用水由市政供应，电力由电网公司供应，公司用电只是为维持公司研发电子设备、照明和简单装配、检测等办公、生产设备正常运转的需要，而用水主要是办公楼员工上班时生活用水需要。本项目生产所需的主要能源为电、水，市场供应充足稳定。

9、项目建设对环境的影响

本项目为电子产品软硬件的研发和生产，硬件生产最主要的贴片、焊接环节委托给外协加工厂负责。公司不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

本项目已获北京市海淀区环境保护局海环保审字[2011]第 1045 号文批复，符合国家有关环保政策的要求。

10、项目选址

本项目拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座，本项目拟使用的办公及生产面积约为 1,130 平方米。

本项目办公、生产所需房产采取租赁方式获得，已经签订了三年的长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。本项目对经营场所没有特殊要求，生产也主要是简单、小规模的装配和产品检测，通用办公物业就可以满足需要。本公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

11、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的技术储备、研发平台、生产服务体系和十余年从业经验的基础上提出的，公司拟实施的 USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目的建设将巩固公司在 USB Key 安全产品的竞争优势地位，满足更多的客户对身份认证服务的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将给公司带来新增营业收入 184,744.00 万元，净利润 23,354.72 万元。选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 29.88%，NPV（净现金流量）为 7,141.08 万元；静态回收期为 5.71 年（包含二年建设期），动态回收期为 6.64 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（二）动态令牌认证系统的研发及产业化项目

1、项目概况

本项目是为适应市场和技术发展新情况，巩固和提升公司在动态令牌认证系统的竞争优势的目的提出。根据业务发展需要本项目拟对已有 OTP 动态令牌安全产品进行技术升级和改造，并持续更新后台认证系统软件，并研发适合各行各业细分市场需求的新产品，同时实现规模化生产。本项目建设周期为 2 年，总投资金额为 8,298 万元。

本项目是公司把握住行业高速发展的战略机遇，实现技术和市场突破的战略选择。项目实施后将极大地提升现有产品的软硬件技术水平，提升公司研发和生产能力，确保公司竞争优势地位。

2、项目实施背景

动态令牌认证系统是采用动态密码身份认证技术，为应用系统提供身份认证安全保障的信息安全产品。它包括动态令牌设备和后台认证系统两部分。动态令牌设备是用于生成动态密码的身份认证终端设备，后台认证系统是为动态令牌设备提供认证服务和统一管理功能的系统。动态令牌认证系统可用于为金融、保险、税收、海关、商务、办公、教育、娱乐、消费等行业的各种网络设备以及各种基于计算机、固定电话、移动电话、数字电视等设备上的应用系统提供安全的身份认证服务，保护用户的身份认证安全，防止攻击者通过身份盗用、身份冒用以及身份欺诈等方式实施非法操作，损害合法用户的利益。

随着静态密码身份认证技术的缺陷不断暴露，市场迫切期望采用新的身份认证产品来替代静态密码身份认证方式，以提高应用系统身份认证的安全性。动态密码身份认证技术弥补了静态密码身份认证技术的安全性不高等不足，再加上其本身具有使用方便、可以脱机使用、操作简单、应用范围广等特点，使其成为了当今身份认证市场备受青睐的身份认证方式，成为静态密码的理想替代者。

公司作为国内首批获得国家密码管理局颁发的“动态令牌硬件产品证书和动态令牌后台系统产品证书”的高新技术企业，其产品已销售到多个国家和地区，为网上银行、手机银行、证券、保险、网络游戏、内网认证等应用提供强大、安全、易用、稳定的身份认证解决方案。

3、项目建设内容和目标

本项目的建设内容包括现有动态令牌产品升级、新产品研发和规模化生产三

大部分。具体包括：将动态令牌设备进行技术升级，以实现长寿命、高精度、多算法等特性，进一步提高动态令牌设备的耐用性、精确性、易用性；将后台认证系统的升级，为了满足动态令牌设备多样性所带来的各种需求，针对后台认证系统的互操作性、安全性、可扩展性、兼容性、稳定性、高性能等多个方面进行的全面升级，使后台认证系统达到兼容互通；研制一系列具有新功能的多功能型令牌。具体规划为以下产品：

产品名称	技术特性和功能描述	备注
OTP c310	多功能型令牌。支持多种动态密码生成方式，包括事件型动态密码、时间型动态密码、挑战应答动态密码等；同时支持多种动态密码生成算法。	新产品研发
OTP c510	可扩展型令牌。支持脱机模式和 USB 联机模式操作；配合 IC 卡使用，可切换不同种子及不同动态密码生成算法；设备带有输入键盘，支持令牌 PIN 码保护，支持事件型动态密码、时间型动态密码、挑战应答型动态密码等生成方式，支持交易签名功能，支持卡片查询功能。	新产品研发
OTP c210	光学识别令牌。内设摄像头，在进行交易签名时，光学识别令牌可以将待签名数据自动传递到设备中，以完成动态令牌设备对交易数据的签名操作。	新产品研发
OTP c600	卡式令牌。卡式令牌设计灵活，采用轻薄型的卡片式外观，大小及厚度和银行卡、信用卡等卡片一致，可以轻松放在皮夹或钱包中，其认证功能强大，可用性强。	新产品研发
OTP c410	多因素认证令牌。在单个令牌设备中，支持多种身份认证技术，如动态密码认证技术、USB Key 等。	新产品研发
OTP Mobile v2.0	手机令牌。可在目前流行的手机平台上使用的动态密码生成设备。	新产品研发
OTP Server V5.0	后台认证系统。 1、可以为采用各种动态密码生成算法（包括 OATH 国际标准算法、国密 SM3 算法、私有算法）的令牌设备，包括第三方厂商的动态令牌设备提供认证服务； 2、提供多个认证代理（包括 Windows 系统登录、IBM AIX 系统登录、HP-UX 系统登录、Linux 系统登录、FreeBSD 系统登录、Solaris 系统登录、Apache 站点登录、IIS 站点登录、OWA2003 登录、OWA2007 登录、Citrix Present Server 登录），实现与目前主流的应用系统无缝集成； 3、高性能，包括能够支持千万级用户、多服务器的负载均衡、支持高并发认证请求、支持系统双机热备、冷备和两地三中心灾难备份等。	现有产品升级

本项目研发的产品符合市场和技术的发展趋势，具体体现在：第一，随着人们对产品的个性化要求越来越高，本项目在原有的动态令牌设备形态（如硬件令牌）的基础上，根据市场的各种应用需求，推出多款新型令牌设备。第二，本项目将对动态令牌设备进行特性升级，使令牌具有长寿命、高精度、多算法等特点，提高产品的易用性、耐用性、精度、多功能等方面的新要求。最后，为满足采用各种动态密码生成算法的令牌设备，包括第三方厂商的令牌设备的认证需求，公司将通过本项目的实施，对后台认证系统进行全面的升级。

本项目还包括对研发成功的上述产品实现量产，以满足市场需求。本项目继续采用外协加工与自主生产相结合的生产模式，研发适合自己的生产工装设备，建立和完善外协生产管理制度等。

4、项目实施的必要性

随着技术发展和应用环境的改变，静态密码身份认证技术的缺陷不断暴露，市场迫切期望采用新的身份认证产品来全面替代静态密码身份认证方式，以提高应用系统身份认证的安全性。动态密码身份认证技术是在静态密码身份认证技术的基础上发展起来的一种安全性更高、使用更方便地身份认证技术。动态令牌认证系统将满足替代静态密码身份认证方式的市场需求。动态令牌认证系统的广泛采用，将全面提高金融、保险、税收、海关、商务、办公、教育、娱乐、消费等行业的各种基于计算机、固定电话、移动电话、数字电视等设备上的应用系统的安全性。面对市场和技术的新情况，公司必须适时更新技术和产品，以适应技术发展和应用环境的变化。

本项目在全面提高动态令牌认证系统的功能、性能的同时，进一步提高企业的研发能力、生产能力和服务能力，增强企业的综合竞争力，在市场竞争中赢得先发优势，进一步扩大市场份额，为企业做大做强打下坚实基础。研发成果将成为未来产业的竞争焦点，将为公司带来更广阔的发展空间和更多的机遇，符合公司的长期可持续发展战略。

5、项目投资概算

本项目计划投资 8,298 万元，投资主要来自公司本次发行的募集资金，不足部分公司自筹解决。预计两年完成，第一年投入 3,945 万元，第二年投入 4,353

万元，具体投资分配见下表：

单位：万元

项　目	第 1 年	第 2 年	合计
研发费用	1,014	1,211	2,225
办公、生产物业租赁费用	84	109	193
软硬件采购费用	812	224	1,036
资质认证费用	58	234	292
铺底流动资金	993	1,491	2,484
预备费：			
基本预备费	259	259	518
涨价预备费	259	259	518
其他费用：			
申请专利费用	0	100	100
市场推广费用	400	400	800
培训费用	66	66	132
合　计	**3,945**	**4,353**	**8,298**

其中软硬件方面的详细投入如下表所示：

名称	数量（台/个/套）	单价（万元）	金额（万元）	用途
芯片编程器	16	0.1	1.6	用于产品开发
芯片仿真器	16	0.5	8	用于产品开发
数字示波器	16	1	16	用于产品开发
数字万用表	16	0.1	1.6	用于产品开发
信号发生器	16	3	48	用于产品开发
UltraSmart X-CORE	16	0.5	8	用于产品开发
开发网络服务器	2	25	50	用于产品开发
开发服务器	4	4	16	用于产品开发
开发 PC	4	0.5	2	用于产品开发
笔记本电脑	7	0.8	5.6	用于产品开发
高温高湿试验箱	1	2	2	用于产品测试
低温试验箱	1	2	2	用于产品测试
票据拍摄仪	1	0.1	0.1	用于产品测试
振动台	2	3	6	用于产品测试
干扰信号发生器	2	10	20	用于产品测试

跌落试验台	1	0.1	0.1	用于产品测试
防水试验台	1	2	2	用于产品测试
测试网络服务器	1	25	25	用于产品测试
测试服务器	1	4	4	用于产品测试
测试 PC	3	0.5	1.5	用于产品测试
成品检测工装	80	1	80	用于产品检测（自主研发）
进料检测工装	50	1	50	用于产品检测（自主研发）
生产工装	80	1	80	用于产品生产（自主研发）
喷码机	4	30	120	用于产品生产
刻字机	4	1	4	用于产品生产
UV 固化炉	4	4	16	用于产品生产
静电场发生器	2	1	2	用于产品测试
弯折试验机	1	0.5	0.5	用于产品测试
条码扫描仪	80	0.1	8	用于产品生产
紫外线擦除器	5	3	15	用于产品生产
生产服务器	1	4	4	用于产品生产
检测网络服务器	1	25	25	用于产品生产
生产 PC	6	0.5	3	用于产品生产
办公 PC	6	0.5	3	用于项目管理
办公服务器	1	4	4	用于项目管理
PC 操作系统	31	0.1	3.1	开发、测试、生产及管理
Mac OS 操作系统	1	0.2	0.2	用于产品测试
Linux 操作系统	1	0.2	0.2	用于产品测试
编译软件	2	10	20	用于产品开发
IBM Websphere	1	8	8	用于产品开发
IBM DB2	1	35	35	用于产品开发
三维造型设计软件	1	70	70	用于产品开发
一体化的电子产品开发系统	2	20	40	用于产品开发
IAR Embedded Workbench	2	12	24	用于产品开发
MPLAB IDE	2	10	20	用于产品开发
芯片仿真软件	2	1	2	用于产品开发

Office 办公软件	40	0.3	12	开发、测试、生产及管理
开发文档阅读器	40	0.4	16	开发、测试、生产及管理
Project 工具软件	1	1.5	1.5	用于项目管理
FT ERP	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
FT Bugtracing	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
FT VersionControl	1	50	50	用于项目管理（自主研发）
合 计			**1,035**	

本项目软硬件投资合计 1,036 万元，其中用于产品开发的软硬件投入合计为 390 万元，用于产品研发测试和产成品检测的软硬件合计为 232 万元，用于生产的软硬件投入合计为 250 万元，用于项目管理的投入合计为 163 万元。用于项目管理的投入包括公司自主开发的 Bug 跟踪系统、版本管理系统和针对项目研发的 ERP 企业资源管理系统。

6、项目实施的技术保障和产业化基础

本项目采取自主研发的方式，以公司自有的技术积累为基础。本项目产品研发所涉及的关键技术主要包括：

产品功耗降低技术：提升电池容量的方案由于产品整体尺寸的限制以及电池能量密度短期内难以有很大提升而受到限制。在这种情况下，可以通过尽可能减小产品功耗的方式来提高令牌的使用寿命。

晶体校准技术：通常市售高精度石英晶体的频率偏差大约在 20ppm，这难以满足动态令牌设备常年使用的要求，继续提高晶体精度要求，又将导致产品成本大幅提高，需要对批量生产的晶体进行二次校准。

高效的算法实现：动态令牌设备出于功耗、成本等限制，计算速度、存储空间都极为有限。这就需要将算法实现设计得非常高效，尽可能在速度与空间上取得最好的平衡。

光感应技术：由于交易签名型动态令牌设备的推广使用，待签名数据的输入成为一个问题。引进了先进的光感应技术，可以将待签名的数据自动传递到动态令牌设备中，并完成令牌设备对交易数据的签名操作。

非接触式种子导入技术：卡式令牌的种子导入将采用非接触式种子导入技术，该项技术的优点是壳体完整性好，能够保证壳体完全密封，有利于设备防尘防水，并保持外观美观。同时，还可以减小生产设备的损耗。

多引擎技术：本项目在后台认证系统中采用了多引擎技术，实现了认证引擎的关键在于对私有数据结构的定义和私有数据的加密和解密算法，要求该定义能够满足各种认证算法的需要，提供足够的灵活性和安全性。

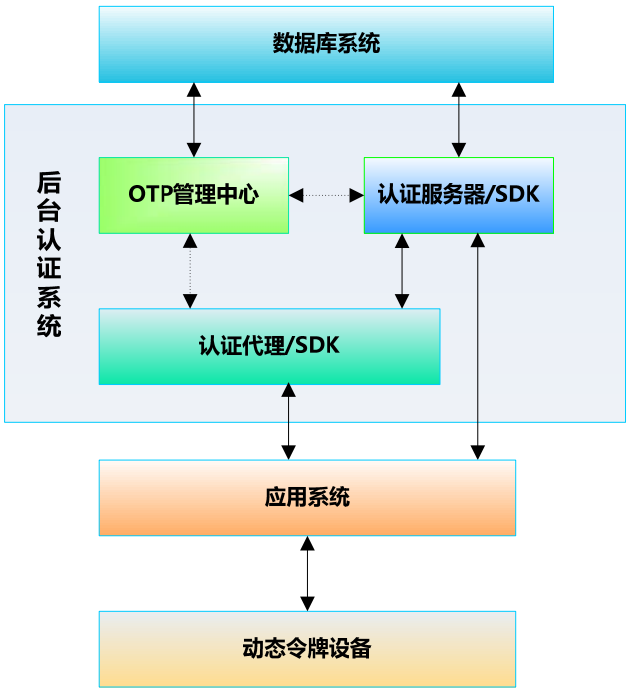
高性能技术：为了提高认证服务的性能，本项目在后台认证系统中综合采用了高速缓存技术、多线程技术、内存池、线程池、数据库连接池、批量数据操作技术以及基于多认证服务器的负载均衡技术，通过对这些技术的综合运用，可以大幅度提高认证服务的性能，从而实现一个高性能认证服务器。

以上关键技术均为本公司自主研发，目前已经掌握了上述关键技术，已经部分取得了相关专利授权，除此之外，还将运用电子墨水、可伸缩性的系统架构、认证系统备份等也是目前的成熟技术，因此本项目实施已不存在实质的技术风险和障碍。

本项目的规模化生产采用“自主设计，自主生产与委外生产相结合，统一采购，层层检测”的方式，具体包括：PCB 板制作；贴片焊接；软件烧写；外壳组装；产品发布；出厂检测等环节，各项工艺环节均是公司目前正在应用的成熟技术，具有丰富的生产经验和稳定可靠的外协合作厂商。

7、身份认证后台认证系统及其多厂商集成解决方案

系统部署是后台认证系统与应用系统的集成，实现应用系统的身份认证保护的一个重要阶段。后台认证系统主要包括三个部分，分别是认证服务器、管理中心和认证代理。此外还有三个辅助部分，包括用于搭建基本运行环境的数据库系统，用于定制开发的 SDK 接口以及用于生成动态口令的令牌设备。后台认证系统的部署流程一般可分为系统软件安装、调试和验收几个阶段。动态令牌认证系统总体架构如下图所示：



（1）身份认证后台认证系统的部署

后台认证系统的安装是通过远程终端或直接在服务器上执行后台认证系统的安装程序来实现。需要安装的模块包括：①认证服务器，这是后台认证系统用于执行动态密码认证、令牌同步等功能的服务程序的集合，目前包括扩展 RADIUS 认证服务和标准 RADIUS 认证服务；②管理中心，这是整个系统的桥梁和枢纽，起到协调和组织系统各个组件的作用，它在数据库系统和基础服务的支持下运行，通过管理中心，可以对令牌设备、用户、认证代理、认证服务器等进行管理和维护；③认证代理，这是用于连接应用客户端和认证服务器的插件式应用程序，作为后台认证系统的一个部分，目前支持的认证代理包括 Windows 系统登录、IBM AIX 系统登录、HP-UX 系统登录、Linux 系统登录、FreeBSD 系统登录、Solaris 系统登录、Apache 站点登录、IIS 站点登录、OWA2003 登录、OWA2007 登录、Citrix Present Server 登录等。

后台认证系统各模块安装完成以后，需要对整个系统进行必要的配置，以满足认证服务器、后台管理服务器以及认证代理的运行要求，并通过对令牌、用户等的配置，保证整个系统具备为用户提供动态密码身份认证功能的各项条件。

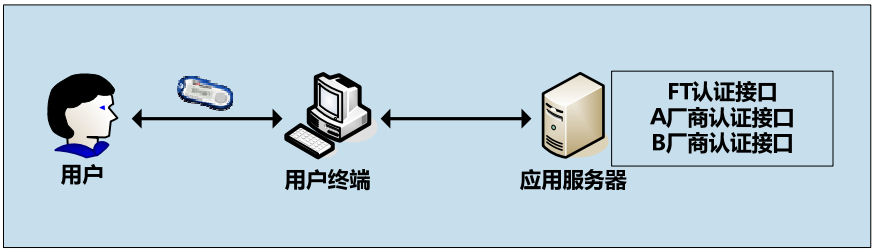
（2）公司身份认证系统的多厂商集成解决方案

目前，针对大型应用系统，可能会有多厂商动态令牌认证系统集成在一起为应用系统提供动态密码身份认证服务的需求。针对这种情况，公司提出三个动态

令牌认证系统多厂商集成方案，以满足不同客户的不同应用需求。具体如下：

①应用级集成方案

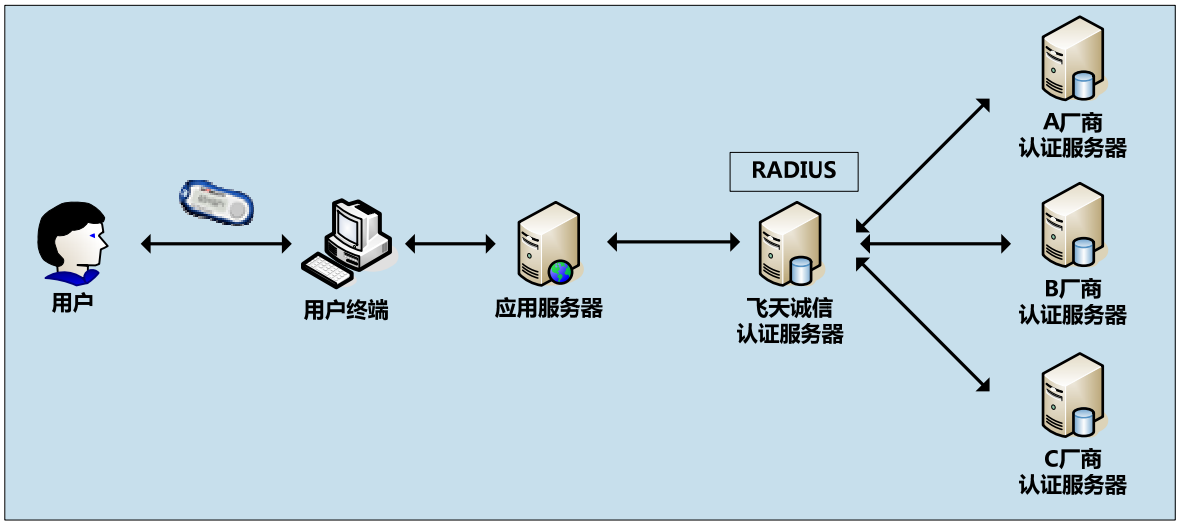
应用级集成方案是指将动态密码的身份认证功能和管理功能完全集成到应用系统中，将动态密码身份认证功能和相关的管理工作作为应用系统的一部分。各个厂商只需要提供相关的认证及管理接口即可，而无需搭建单独的认证服务器和管理服务器。应用级集成方案的网络结构图如下所示：



应用级集成方案适合由应用集成商负责的各种新设计或开发的应用系统，这些应用系统由于处于设计或开发阶段，对于和各个厂商的认证系统之间进行集成时具有很好的灵活性。

②认证服务级集成方案

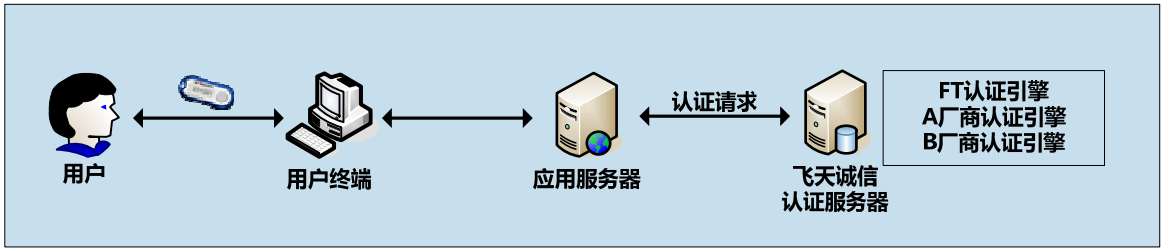
认证服务级集成方案是指采用公司后台认证系统中的认证服务器作为认证服务器，对于其他厂商的令牌设备，由公司的认证服务器将认证请求转发到对应厂商的认证服务器，并接收认证结果以后返回给应用系统。认证服务级集成方案的网络结构图如下所示：



认证服务级集成方案适合各个厂商都支持 RADIUS 协议情况下的集成方案，可以不用修改后台认证系统，只需要修改相关参数配置即可达到集成的目的。

③认证引擎集成方案

认证引擎集成方案将其他厂商提供的认证接口集成到公司认证服务器中，这样公司认证服务器就能够对其他厂商的令牌所生成的动态密码进行认证。客户可以从多个厂商购买动态令牌设备，但是只需要安装公司后台认证系统即可处理各个厂商的动态令牌设备的认证。采用该方案后，公司后台认证系统能够认证各个厂商的动态令牌设备生成的动态密码，这大大降低了应用系统集成的工作量。下面是认证引擎集成方案的网络结构图如下所示：



采用认证引擎集成方案时，系统集成关键点为各个厂商所提供的认证引擎，要求其他厂商提供自己的认证引擎。其他厂商提供认证引擎以后，公司后台认证系统就可以将这些引擎集成到系统中，以达到对不同厂商令牌生成的动态密码进行认证的目的。

8、项目市场前景及可行性分析

本项目投资可行性主要体现在以下几个方面：

（1）项目具有广阔的市场前景

动态令牌身份认证作为网络身份认证的重要手段，具有安全、可脱机应用、操作简单、适应性广的特点，已经被广泛应用于网上银行交易和电子商务、电子政务、网络游戏和企事业单位内部信息系统。目前，发达国家普遍采用 OTP 动态令牌作为身份认证产品，世界 500 强中 85%以上的企业内部采用动态令牌作为身份认证和密码保护产品，国外网上银行身份认证也较多的采用 OTP 动态令牌产品。国内 OTP 动态令牌大规模应用从中国银行 2009 年下半年招标开始，目前其他一些银行也开始使用，例如 2011 年农业银行招标选择了 OTP 动态令牌产品提供商。中国银行的大规模采购启动了 OTP 动态令牌市场的发展，考虑其他行业需求，OTP 动态令牌前景广阔。

此外，OTP 动态令牌产品的电池使用寿命在 3-5 年左右，目前产品不能只更

换电池，电池寿命到期将只能更换产品，存量市场的更新需求也较大，OTP 动态令牌市场有望继续保持较高的发展速度。

（2）项目是在现有业务基础上提出的，有成功的经验和技术可以借鉴

本项目与公司现有业务模式具有极强的关联性，是在现有业务基础上提出来的，采用的技术是公司已有的、成熟的、先进的信息安全技术。公司 OTP Server 凭借其在身份认证领域的技术先进性荣膺 2010 年度中国金软件奖；OTP 动态令牌成为国内首批获得国家密码管理局颁发的“动态令牌硬件产品证书和动态令牌后台系统产品证书”的双证书产品；OTP 系列动态令牌获得由北京市科委、北京市发改委、北京市建委、北京市经信委、中关村科技园区管委会联合审核颁发的“自主创新产品认证”，公司现有的技术储备和研发经验可以确保本项目有成功的技术和运营经验借鉴。

（3）从国家政策角度看，本项目符合国家政策导向

本项目依托公司现有的技术优势、技术成果和市场竞争优势，紧跟动态令牌认证系统的技术发展趋势，对其现有的动态令牌认证系统进行全面升级，并研发出新型的动态令牌设备。本项目应用了晶体校准、光感应、电子墨水、非接触式种子导入等先进技术，使动态口令认证在安全性、运算速度和易用性等方面都有很大的提高。本项目产品为自主创新产品，具有自主创新核心技术和知识产权，完全符合当前国家信息安全产业相关政策的导向，有利于公司申请和获取相关优惠政策和鼓励措施。

（4）技术和资质保障

公司长期从事身份认证信息安全领域的研发、生产和销售，拥有众多相关专利技术和开展业务所需要的所有资质，公司获得了公安部颁发的销售许可证，国家密码管理局颁发的商用密码产品销售许可证、商用密码产品生产定点单位证书、商用密码产品型号证书，是目前国内同行业中拥有各类资质较多的企业之一，且公司数量众多的专利技术储备，亦为本项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

9、原辅材料和能源的供应情况

本项目所需原辅材料主要包括芯片、LCD 液晶屏、印刷电路板、二、三极管、电容电阻、电池、按键、外壳、塑胶件，外包装材料等，公司所需配件为电子产品通用配件，技术相对成熟，竞争激烈，市场供给充分、稳定。生产环节中

的贴片、焊接主要采取行业通用的委托外协加工厂负责方式进行；电子加工服务能力市场供应充分，技术经济性较高。

本公司生产用水由市政供应，电力由电网公司供应，公司用电只是为维持公司研发电子设备、照明和简单装配、检测等办公、生产设备正常运转的需要，而用水主要是办公楼员工上班时生活用水需要。本项目生产所需的主要能源为电、水，市场供应充足稳定。

10、项目建设对环境的影响

本项目为电子产品软硬件的研发和生产，硬件生产最主要的贴片、焊接环节委托给外协加工厂负责。公司不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

本项目已获北京市海淀区环境保护局海环保审字[2011]第 1021 号文批复，符合国家有关环保政策的要求。

11、项目选址

本项目拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座，本项目拟使用的办公及生产面积约为 1,380 平方米。

本项目办公、生产所需房产采取租赁方式获得，已经签订了三年的长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。本项目对经营场所没有特殊要求，生产也主要是简单、小规模的装配和产品检测，通用办公物业就可以满足需要。本公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

12、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的技术储备、研发平台、生产服务体系和十余年从业经验的基础上提出的，公司拟实施的动态令牌认证系统的研发及产业化项目的建设将巩固公司在 OTP 动态令牌产品和认证系统中的先发优势，满足更多的行业和客户对身份认证服务的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将给公司带来新增营业收入 185,375.00 万元，净利润 26,644.09 万元。选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 30.93%，NPV（净现金流量）为 8,159.41 万元；静态回收期为 5.73 年（包含二年建设期），

动态回收期为 6.60 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（三）通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化项目

1、项目概况

本项目是为适应 IC 卡市场和技术发展新情况，抓住 EMV 迁移下 IC 卡市场爆发式增长的战略机遇的目的提出。根据业务发展需要，本项目拟对公司已有 IC 卡产品进行技术升级和改造，并研发出新的支持通用 Java 平台的 IC 卡，同时实现规模化生产。本项目建设周期为 2 年，总投资金额为 8,977 万元。

本项目是公司把握住 EMV 迁移下 IC 卡高速发展的战略机遇，实现技术和市场突破的战略选择。项目实施后将极大地丰富公司产品系列，提升公司技术水平、研发和生产能力，确保公司可持续发展能力。

2、项目实施背景

基于 Java 技术的 IC 卡（简称 JavaIC 卡）是一种可以运行 Java 语言程序的 IC 卡，它在资源有限的 IC 卡环境中支持 Java 语言的一个子集，将 Java 虚拟机、运行环境以及应用程序接口嵌入到 IC 卡中。JavaIC 卡具有 Java 语言跨平台开发和运行的特性，能够使 IC 卡开发的复杂度和工作量都大幅度降低。

通用 Java 卡平台指的是 JavaIC 卡中 Java 语言程序的运行环境，包括软件和硬件。通用 Java 卡平台是 JavaIC 卡技术的核心，是 JavaIC 卡开发的前提。掌握通用的 Java 卡平台技术，对于研发和推广自主知识产权的 JavaIC 卡具有至关重要的意义。

目前，IC 卡应用领域的热点和难点是低成本的实现“一卡多应用”，并在不更换 IC 卡硬件的前提下，实现各类应用的持续更新和增加。基于通用 Java 卡平台开发 IC 卡应用，能够有效地提高开发效率，目前欧洲已经广泛应用 JavaIC 卡。然而，目前 JavaIC 卡相关技术规范均由国外企业掌控，产品也多数由国外企业提供，导致 JavaIC 卡开发成本居高不下，国内市场迫切需要拥有自主知识

产权的通用 Java 卡平台为基础开发 JavaIC 卡产品，以推动 IC 卡的进一步应用和“一卡多应用”的广泛实现，在提高开发效率的同时有效地减少开发成本。

2011 年 3 月 15 日，中国人民银行发布了金融 IC 卡受理环境改造和商业银行发行金融IC卡时间表，标志着我国银行磁条卡向IC卡应用迁移工作正式启动。金融 IC 卡即为应用于金融领域的 IC 卡，其安全特性较之磁条卡有较大提高。截至 2010 年底，中国发行的银行卡总数达 24 亿张，其中商业银行发行的信用卡总数为 2.1 亿张，比 2009 年增加 28%，但金融 IC 卡不到 2000 万张。在 EMV 迁移下，金融 IC 卡将在短期内快速增长并达到较大的规模。除此之外，IC 卡在企业、银行、学校、通信、交通、工商、税务、公安、医疗、饮食、酒店娱乐、科研、图书、博物馆、旅游、海关、建筑、军队、物联网、移动互联网等众多领域均有可观的应用前景。

3、项目建设内容和目标

本项目建设内容包括项目研发、客户服务、规模化生产及市场推广四个方面。具体包括：完成通用 Java 卡平台和通用 Java 卡平台开发工具的研发，以及双界面 JavaIC 卡的研发；提供授权开发服务和各种增值服务，全面服务于客户，进一步提高客户满意度；加强基于 Java 技术的 IC 卡产业化力度，进一步提升公司市场占有率。本项目计划开发以下产品：

产品名称	描述	备注
FT_JCP_1000	低成本通用 Java 卡平台，基于低成本 IC 卡芯片，支持现行密码算法，空间较小	新产品研发
FT_JCP_3000	高性能通用 Java 卡平台，基于高性能 IC 卡芯片，支持 ECC 等新一代密码算法，空间大，速度快	新产品研发
FT_JCP_3000GM	基于国产高性能 IC 卡芯片，支持国密系列算法，性能与 FT_JCP_3000 相当	新产品研发
FT_JCP_Loader	Applet 调试和授权下载工具	新产品研发
JAVACARD_USIM	基于 FT_JCP_1000，预置 UICC 标准电信应用，预掩膜，不可更新	新产品研发
JAVACARD_ PBOC	基于 FT_JCP_3000 ，预置金融业务 PBOC 应用 Applet，支持多个 Applet，可升级扩展	新产品研发
JAVACARD_GM	基于 FT_JCP_3000GM，预置电子政务应用 Applet	新产品研发

本项目研发的通用 Java 卡平台、基于通用 Java 卡平台的 JavaIC 卡以及通用

Java 卡平台开发工具，具有自主创新核心技术和知识产权，具备高通用性、高安全性、支持二次开发、可重复使用和可扩展等特性。

4、项目实施的必要性

IC 卡已广泛地应用到通信、公安、税务、社保、金融、旅游、石油石化、建设及公共事业等多个领域，根据《国家金卡工程全国 IC 卡应用（2008-2013 年）发展规划》，还将在卫生、旅游、食品、药品监管、税务、广播电视、交通与物流、信息安全等领域进一步加大 IC 卡的应用。另外，数字化 3C 产业和 3G 业务的发展，以及基于计算机、手机和各种数字移动多媒体信息终端的应用，都推动了 IC 卡的普及应用。但目前市场中的 IC 卡还主要是基于 Native 架构的产品，IC 卡在多个应用领域的协议不互通，实现“一卡多应用”开发难度较大，且不支持二次开发。IC 卡的可重复使用性和可扩展性受到了较大限制。

本项目拟研发的通用 Java 卡平台将 Java 技术运用到了 IC 卡中，充分运用了 Java 技术的优点，使 JavaIC 卡具有平台独立性、一卡多用、可重复使用、兼容现有 IC 卡、应用开发简单快速等特点，大大降低了“一卡多应用”的开发难度，而且支持二次开发，可以在不更换 IC 卡硬件的前提下增加或更新卡应用。第三方只需要使用公司授权的通用 Java 卡平台和开发工具，无需了解复杂的智能 IC 卡硬件和智能 IC 卡专用技术，即可根据自己的实际需求进行智能 IC 卡应用的开发，大大降低了智能 IC 卡的开发时间和开发难度，降低了开发智能 IC 卡应用的技术门槛，提高了 IC 卡的可扩展性，具有广阔的市场前景。

本项目的研发成果将成为 IC 卡未来市场的竞争焦点，将为公司带来更广阔的发展空间和更多的市场机遇，符合公司的长期可持续发展战略。

5、项目投资概算

本项目计划投资 8,977 万元，投资主要来自公司本次发行的募集资金，不足部分公司自筹解决。预计两年内建成，第一年投入 2,591 万元，第二年投入 6,386 万元，具体投资分配见下表：

单位：万元

项　目	第 1 年	第 2 年	合计
研发费用	923	1,008	1,931
办公、生产物业租赁费用	122	159	281
软硬件采购费用	399	891	1,290
资质认证费用	0	1,119	1,119
铺底流动资金	260	2,322	2,582
预备费：			
基本预备费	193	193	386
涨价预备费	193	193	386
其他费用：			
申请专利费用	50	50	100
市场推广费用	400	400	800
培训费用	51	51	102
合　计	**2,591**	**6,386**	**8,977**

其中软硬件方面的投入详细情况如下表所示：

名　称	数量（台/个/套）	单价（万元）	金额（万元）	用途
芯片编程器	10	0.1	1	用于产品开发
芯片仿真器	10	0.5	5	用于产品开发
信号发生器	10	3	30	用于产品开发
开发/测试用读卡器	10	0.05	0.5	用于产品开发、测试
UltraSmart X-CORE	10	0.5	5	用于产品开发
Mircopross MP300 TCL2	2	15	30	用于产品开发
开发 PC	10	0.5	5	用于产品开发
开发服务器	1	4	4	用于产品开发
笔记本电脑	4	0.8	3.2	用于产品开发
高温高湿试验箱	2	2	4	用于产品测试
低温试验箱	2	2	4	用于产品测试
振动台	1	3	3	用于产品测试
干扰信号发生器	1	10	10	用于产品测试
跌落试验台	1	0.1	0.1	用于产品测试
防水试验台	1	1	1	用于产品测试

测试 PC 机	10	0.5	5	用于产品测试
测试服务器	1	4	4	用于产品测试
检测工装	30	1	30	用于产品测试（自主研发）
生产工装	30	1	30	用于产品生产（自主研发）
喷码机	1	30	30	用于产品生产
UV 固化炉	1	4	4	用于产品生产
静电场发生器	1	1	1	用于产品生产
紫外线擦除器	1	3	3	用于产品生产
PCV 定位点焊机	1	2.6	2.6	用于产品生产
智能型自动层压机	1	25	25	用于产品生产
半自动冲卡机	1	18	18	用于产品生产
高速全自动冲卡机	1	45	45	用于产品生产
全自动 IC 卡铣槽机	1	35	35	用于产品生产
自动冲孔机	1	13	13	用于产品生产
自动天线植入机	1	48	48	用于产品生产
自动模块碰焊机	1	18	18	用于产品生产
全自动备锡机	1	28	28	用于产品生产
全自动双界面锡片植入机	1	350	350	用于产品生产
全自动双界面封装机	1	230	230	用于产品生产
刻字机	2	1	2	用于产品生产
生产 PC	10	0.5	5	用于产品生产
生产服务器	1	4	4	用于产品生产
办公 PC	7	0.5	3.5	用于项目管理
办公服务器	1	4	4	用于项目管理
PC 操作系统	45	0.1	4.5	开发、测试、生产及管理
Mac OS 操作系统	10	0.2	2	用于产品测试
Linux 操作系统	10	0.2	2	用于产品测试
CodeWarrior	10	0.3	3	用于产品开发
MPLAB IDE	10	10	100	用于产品开发
芯片仿真软件	10	1	10	用于产品开发
Office 办公软件	47	0.3	14.1	开发、测试、生产及管理

开发文档阅读器	47	0.4	18.8	开发、测试、生产及管理
Project 工具软件	1	1.5	1.5	用于项目管理
FT ERP	1	30	30	用于项目管理（自主研发）
FT Bugtracing	1	30	30	用于项目管理（自主研发）
FT VersionControl	1	30	30	用于项目管理（自主研发）
合 计			**1,290**	

本项目软硬件投资合计 1,290 万元，其中用于产品开发的软硬件投入合计为 213 万元，用于产品研发测试和生产检测的软硬件合计为 77 万元，用于生产的软硬件投入合计为 898 万元，用于项目管理的投入合计为 102 万元，包括公司自主开发的 Bug 跟踪系统、版本管理系统和针对项目研发的 ERP 企业资源管理系统。本项目用于生产的设备投入较多是因为包含了实现样卡生产的能力。

6、项目实施的技术保障和产业化基础

本项目采取自主研发的方式，以公司自有的技术积累为基础。本项目产品研发所涉及的关键技术主要包括：

底层硬件相关接口：底层接口是通用 Java 卡平台实现各种功能的基础。随着硬件平台的型号不同，硬件的功能及性能特性也有差别。需要根据不同的硬件选型，开发相应的底层接口，实现通用 Java 卡平台的跨平台特性。

算法实现：算法是通用 Java 卡平台的重要组成部分。IC 卡芯片通常带有针对个别算法优化的协处理器，但对于其他的算法，往往需要在此基础上继续进行开发和实现。

性能优化：与基于特定硬件的专用系统相比，通用 Java 卡平台的体系结构较为复杂，这是实现跨平台通用的必要代价。然而，一方面，容易导致通用 Java 卡平台本身占用空间较多，可用空间相对较少；另一方面，还容易导致通用 Java 卡平台的运行流程较为繁琐，运行效率相对较低。这两点劣势如果不加以解决，基于通用 Java 卡平台开发的 IC 卡就会在性能上逊于内置专用操作系统的 IC 卡。因此，有必要对通用 Java 卡平台进行全面优化，减少代码规模，提高运行速度等等。

Applet 下载控制：出于版权保护以及安全方面的考虑，通用 Java 卡平台需要对下载 Applet 的权限进行控制乃至封锁，以避免原有的 Applet 被破坏，或者被植入恶意的 Applet。与此同时，还要验证待下载 Applet 的完整性及合法性。

内部多安全局管理：在通用 Java 卡平台中，应用的访问控制机制被称为安全局。在多个应用 Applet 存在的情况下，需要对不同应用的安全局分别进行管理。利用通用 Java 卡平台的特性，将安全局管理模块开发为 Applet，将其预置在平台中，完成多安全局的管理。

指令解析引擎：由于整个系统是采用 Java 语言和 C 语言共同开发而成的，因此在卡片内的 Java 虚拟机中必须加入 Java 指令解析引擎，才能保证系统的正常运行。另外，在进行二次开发的时候，同样也采用 Java 语言进行开发，因此需要通过指令解析引擎，将 Java 指令进行转换，并下载到卡片内运行，使其生效。

开发工具：由于与 JavaIC 卡的研发、制造、使用相关联的人往往可分为卡片提供商、发卡商、应用提供或服务商和持卡人等不同角色，因此在 JavaIC 卡的开发、使用时，会有进行二次开发的需求。为了方便对 JavaIC 卡进行二次开发，提供了一个友好、快捷、功能齐全、可控的 JavaIC 卡 Applet 开发器，它是 JavaIC 卡开发平台必需的配套资源。

以上关键技术均为本公司自主研发，部分技术已经取得了相关专利授权，除此之外，运用 Java 语言、Java 虚拟机等也是目前的成熟技术，因此本项目实施已不存在实质的技术风险和障碍。

本项目的规模化生产采用“自主设计，自主生产与委外生产相结合，统一采购，层层检测”的方式，具体包括：卡片制作、印刷；芯片封装测试； 软件烧写；卡片、芯片组装；产品发布；出厂检测等环节。公司具有丰富的生产经验和稳定可靠的外协合作厂商。

7、项目市场前景及可行性分析

本项目投资可行性主要体现在以下几个方面：

（1）项目具有广阔的市场前景

我国 IC 卡行业是伴随着国家金卡工程建设的不断推进而产生的一个新兴行业，发展至今，IC 卡行业已迅速成长为国民经济新的增长点之一。目前，IC 卡已在我国通信、公安、税务、社保、金融、旅游、石油石化、建设及公用事业等

许多领域得到广泛应用，在 2001-2010 年的十年间，国内 IC 卡总发卡量已达 131.3 亿张，应用领域不断扩大，市场增长迅速。

IC 卡应用领域广泛，未来增长点众多。随着城市信息化建设的推进，集交通、社保、水电、燃气及其他小额支付应用为一体的城市通卡将全面发行，原有安全性不高的旧卡换“芯”工作也将全面开展，我们预计未来城市通卡的发行量将超过 3 亿张，市场规模将在 15 亿元以上。

未来随着银行卡普及率的提升，银行卡发行量还将持续稳定增长，预计到 2014 年银行卡累计发行量将达到 35.5 亿张，发行量年复合增长 10%。目前国内金融 IC 卡的渗透率低于 1.5%，未来随着 EMV 迁移工作全面展开，金融 IC 卡的渗透率将加速提升，到 2015 年国内将停止磁条卡的发放，全面发行金融 IC 卡。据中国信息产业商会 IC 卡专业委员会初步预计，金融 IC 卡升级带动的软硬件升级市场需求超过 500 亿元。

本项目的实施将研发出快速、灵活、可扩展的通用 Java 卡平台、通用 Java 卡平台开发手段和基于 Java 卡平台的 IC 卡产品，解决了 IC 卡在多个应用领域的协议不互通的问题，使 IC 卡具有可重复使用性和可扩展性，符合日益增长的 IC 卡的市场需求和行业技术的发展趋势，在相关政策的推动下，Java 卡平台及 JavaIC 卡产品将在各个领域得到快速的推广和应用，本项目具有广阔的市场前景。

（2）项目是在现有业务基础上提出的，有成功的经验和技术可以借鉴

本项目与公司现有业务具有极强的关联性，是在现有业务基础上提出来的，采用的技术是公司已有的、成熟的、先进的 IC 卡技术。公司拥有完备的硬件、固件以及软件的研发和测试体系，建立了成熟高效的开发流程，培养了一支高素质、人员稳定、经验丰富、善于攻关的研发团队，已全面掌握 IC 卡研发的核心技术，公司现有 IC 卡产品获得了相关的认证，具体见下表：

产品名称	时间	认证情况
非接触式 IC 支付卡	2010 年 11 月	通过了银行卡检测中心认证
IC 卡操作系统	2010 年 4 月	通过银行卡检测中心 IC 安全评估测试
FTCOS/SS	2010 年 1 月	获得社会保障（个人）卡 COS 检测合格证书
FTCOS/SS 社会保障卡	2009 年 10 月	通过了社会保障（个人）卡委托检测机构认证
金融 IC 卡电子钱包/存折	2009 年 6 月	通过了银行卡检测中心认证

PB0C2.0 借记/贷记 IC 卡	2006 年 4 月	通过银行卡检测中心检测
金融 IC 卡	2003 年 12 月	通过了银行卡检测中心认证

公司现有的技术储备和研发经验可以确保本项目有成功的技术和运营经验借鉴。

（3）从国家政策角度看，本项目符合国家政策导向

本项目依托公司现有的技术优势、技术成果和市场竞争优势，紧跟 IC 卡的技术发展趋势，对其现有产品进行全面升级，并研发基于 Java 虚拟机技术的通用 Java 卡平台、通用 Java 卡平台开发手段和基于 Java 卡平台的 IC 卡产品。本项目产品为自主创新产品，具有自主创新核心技术和知识产权，完全符合当前国家信息安全产业相关政策的导向，有利于公司经营目标的实现。

（4）技术和资质保障

公司长期从事身份认证信息安全领域产品的研发、生产和销售，拥有众多相关专利技术和开展业务所需要的所有资质，公司获得了公安部颁发的计算机信息安全产品销售许可证，国家密码管理局颁发的商用密码产品销售许可证、商用密码产品生产定点单位证书、商用密码产品型号证书及全国工业产品生产许可证、集成电路卡注册证书等资质证书。公司产品技术优势明显，主要产品先后获得了国际的 CE、FCC 认证和中国金融认证中心的 CFCA 认证以及银行卡检测中心的 PBOC2.0 认证等多项认证，是目前国内同行业中拥有各类资质较多的企业之一，上述专利技术和资质的储备，为本项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

8、原辅材料和能源的供应情况

本项目所需原辅材料主要包括芯片、封装材料、塑胶卡片，外包装材料等，公司所需配件为电子产品通用配件，技术相对成熟，竞争激烈，市场供给充分、稳定。生产环节中的卡片印刷、芯片封装测试主要采取行业通用的委托外协加工厂负责方式进行；电子加工服务能力市场供应充分，技术经济性较高。

本公司生产用水由市政供应，电力由电网公司供应，公司用电只是为维持公司研发电子设备、照明和简单装配、检测等办公、生产设备正常运转的需要，而用水主要是办公楼员工上班时生活用水需要。本项目生产所需的主要能源为电、水，市场供应充足稳定。

9、项目建设对环境的影响

本项目为高科技 IC 卡产品软硬件的研发和生产，硬件生产最主要的卡片印刷、封装测试环节委托给外协加工厂负责。公司不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

本项目已获北京市海淀区环境保护局海环保审字[2011]第 1024 号文批复，符合国家有关环保政策的要求。

10、项目选址

本项目拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座，本项目拟使用的办公及生产面积约为 1,270 平方米。

本项目办公、生产所需房产采取租赁方式获得，已经签订了三年的长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。本项目对经营场所没有特殊要求，生产也主要是简单、小规模的装配和产品检测，通用办公物业就可以满足需要。本公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

11、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的技术储备、研发平台、生产服务体系和十余年从业经验的基础上提出的，公司拟实施的通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化项目的建设将扩大公司产品线，确立公司在通用 Java 卡平台及 JavaIC 卡领域的先发优势，满足更多的 IC 卡应用市场和 IC 卡二次开发的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将给公司带来新增营业收入 101,269.43 万元，净利润 25,046.30 万元。选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 31.54%，NPV（净现金流量）为 8,281.56 万元；静态回收期为 5.47 年（包含二年建设期），动态回收期为 6.38 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（四）高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目

1、项目概况

本项目是为适应 IC 卡读写器市场和技术发展新情况，抓住 EMV 迁移下 IC 卡读写器市场爆发式增长的战略机遇，丰富公司产品系列，并进一步增强公司的盈利能力和竞争优势的目的提出。根据业务发展需要，本项目拟对公司已有 IC 卡读写器产品进行技术升级和改造，并研发出新的集成化的 IC 卡读写器，同时实现规模化生产。本项目建设周期为 2 年，总投资金额为 2,756 万元。

本项目是公司把握住 EMV 迁移下 IC 卡读写器高速发展的战略机遇，实现技术和市场突破的战略选择。项目实施后将极大地丰富公司产品系列，提升公司技术水平、研发和生产能力，增强公司可持续发展能力。

2、项目实施背景

IC 卡是指内置 CPU 芯片，不易被复制，具有独立运算、加解密和存储能力的 IC 卡。IC 卡读写器是配合 IC 卡使用的读写机具。随着 IC 卡在金融、移动支付、公共事业等应用领域的普及，对读写器的规格要求也越来越高。金融 IC 卡运算能力更强，支持更多安全特性，与此同时也意味着更多的数据交互、耗时更多的运算。鉴于金融业务规模巨大，为了避免业务处理效率降低，对读写器的性能提出了更加苛刻的要求：识别速度更快，传输速率更高，数据吞吐量更大等等。

IC 卡与读写器之间的通信接口分为接触式和非接触式两大类。接触式 IC 卡与读写器之间存在物理连接，容易造成触点磨损导致接触不良等问题。非接触式卡不与读写器直接接触，表面无裸露芯片，无需担心芯片脱落，静电击穿，弯曲损坏等，既便于卡片印刷，又提高了卡片的使用可靠性。这就要求 IC 卡读写器既能够支持现行的接触卡，也要支持未来的非接触卡，即具备双界面特性。

除此之外，应用读写器的上位主机包括 PC、移动互联网终端、物联网设备、嵌入式平台等多种类型，运行环境包括 Windows、Linux、Android、UNIX 等多种操作系统，IC 卡的通信协议包括 ISO7816、ISO18092、ISO14443、ISO15693 等多种规范，这对于读写器的兼容性与适用范围是不利的。因此，迫切需要研制适应多界面、多协议、多接口以及支持多应用平台的具有高通用、高性能、高安全等特性的 IC 卡读写器产品。

3、项目建设内容和目标

本项目的建设内容包括现有产品升级、新产品研发和规模化生产三大部分。具体包括：提升现有产品的性能，包括提高接触式 IC 卡读写器传输速度，缩小非接触 IC 卡识别时间，增加有效使用距离等；研制符合金融 IC 卡应用、NFC 近场支付的高性能双界面 IC 卡读写器，内置数字证书支持设备认证的高安全读写器、带有显示屏和按键、遇敏感操作要求按键确认的高安全读写器，以及除 IC 卡相关协议之外还支持电子标签拥有 RFID 射频技术等高通用 IC 卡读写器产品等。本项目计划研发以下 IC 卡读写器产品：

产品名称	描述	备注
ROCKEY401	移动支付专用读写器：通过 Apple Dock Connect 接口采用 MFI 标准协议实现与 Apple 设备的 IDPS 双向认证，为 Apple 设备移动支付提供专用读写器产品	现有产品升级
ROCKEY503	金融业务专用读写器：为金融业务专用设计双介质、双界面、高性能、高安全、支持全速 USB2.0、支持 PSAM 卡、支持 ISO14443 Type A\Type B 的 CPU 卡、支持 Mifare One 卡片、支持近场 NFC 支付标准、符合标准 CCID 协议的 IC 卡读写器	新产品研发
ROCKEY602	双界面安全芯片读写器：通过 USB2.0 通信，符合标准 CCID 协议，支持 ISO14443、ISO7816 标准，支持设备证书、逻辑加密卡以及支持 RFID 技术的双界面读写器	新产品研发
ROCKEY306	嵌入式移动读写模块：采用 RS232/RS485、SPI 等通信、支持私有协议，支持 ISO14443、ISO7816 标准卡片的高通用性嵌入式移动读写模块	新产品研发
ROCKEY701	远距离 RFID 读写器：符合全速 USB2.0 标准，支持标准 CCID 协议	新产品研发
ROCKEY801	人机交互读写器：支持设备证书，包含 2 个 IC 卡卡槽及 1 个安全 SAM 卡，内置显示屏、按键和蜂鸣器，可输入 PIN 码实现交易签名等功能	新产品研发

本项目还包括对研发成功的上述产品实现量产，以满足市场需求。本项目继续维持公司原有的生产模式，对贴片、焊接环节仍然采取外协加工的组织方式，具体包括采购生产和测试设备，研发适合自己的生产工装设备，建立和完善外协生产管理制度等。通过本项目的实施，公司将建设现代化、创新型的 IC 卡读写器研发、生产、销售和服务基地，使公司成为拥有自主核心技术的高规格 IC 卡读写器领域的新兴企业。

4、项目实施的必要性

（1）IC 卡应用在互联网、物联网的迅猛发展，将有效地带动高规格 IC 卡读写器的市场前景。

IC 卡在企业、银行、学校、通信、交通、工商、税务、公安等众多领域被广泛使用，除此之外，医疗、饮食、酒店娱乐、科研、图书、博物馆、旅游、海关、建筑、军队等领域的应用也在快速发展。与此同时，在物联网、移动互联网等潜力巨大的新兴领域，也已经开始出现 M2M 等与 IC 卡相关的应用架构。

本项目拟研发的读写器产品正是遵循与主机相连接的 CCID、HID、自定义协议等多种通信协议，以及 ISO14443A/B、Mifare、NFC、ISO7816 等多项 IC 卡相关规范，拟取得 EMV、PBOC、FCC、FIPS 等多种资格认证的高规格 IC 卡读写器产品，拥有高速传输、安全、经济、通用等技术优势，有助于公司在快速发展的高规格 IC 卡读写器市场中扩大占有份额。

（2）从技术角度看，本项目实施技术先进，具有前瞻性，符合行业技术发展趋势。

本项目实施的高规格 IC 卡读写器产品，其具有支持 RFID 射频技术、多协议、多接口、多应用平台及更高安全性能等先进的技术优势，具有一定的前瞻性，符合行业技术发展的趋势。

（3）从国家政策角度看，本项目符合国家政策导向。

为落实《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020 年）》，国家陆续出台了鼓励在政府采购中优先采购国有自主创新产品的多项政策。财政部《自主创新产品政府采购评审办法》中则明确规定了在政府采购评审中，对自主创新产品的具体加分优待等操作细则。

本项目产品为自主创新产品，具有自主创新核心技术和知识产权，完全符合当前国家相关政策的总体思路，有利于公司申请和获取相关优惠政策和鼓励措施。

5、项目投资概算

本项目计划投资 2,756 万元，投资主要来自公司本次发行的募集资金，不足部分公司自筹解决。预计两年内建成，第一年投入 1,282 万元，第二年投入 1,474 万元，具体投资分配见下表：

单位：万元

项　目	第 1 年	第 2 年	合计
研发费用	312	380	692
办公、生产物业租赁费用	35	45	80
软硬件采购费用	317	178	495
资质认证费用	50	103	153
铺底流动资金	295	445	740
预备费：			
基本预备费	62	62	124
涨价预备费	62	62	124
其他费用：			
申请专利费用	0	50	50
市场推广费用	120	120	240
培训费用	29	29	58
合　计	**1,282**	**1,474**	**2,756**

其中软硬件方面的投入情况如下所示：

名称	数量（台/个/套）	单价（万元）	金额（万元）	用途
芯片编程器	4	0.1	0.4	用于产品开发
芯片仿真器	4	0.5	2	用于产品开发
数字示波器	4	1	4	用于产品开发
数字万用表	4	0.1	0.4	用于产品开发
信号发生器	4	3	12	用于产品开发
USB 分析仪	4	3	12	用于产品开发
LCR 表	2	0.2	0.4	用于产品开发
数字 Q 表	2	0.5	1	用于产品开发
频率计	2	4	8	用于产品开发
多通道逻辑分析仪	2	2	4	用于产品开发
UltraSmart X-CORE	2	0.5	1	用于产品开发
IC 卡模拟器	4	1	4	用于产品开发
笔记本电脑	3	0.8	2.4	用于产品开发
开发 PC	2	0.5	1	用于产品开发
开发服务器	2	4	8	用于产品开发
高温高湿试验箱	1	2	2	用于产品测试

低温试验箱	1	2	2	用于产品测试
测试样卡	4	0.01	0.04	用于产品测试
振动台	1	3	3	用于产品测试
干扰信号发生器	1	10	10	用于产品测试
跌落试验台	1	0.1	0.1	用于产品测试
测试 PC 机	3	0.5	1.5	用于产品测试
测试服务器	1	4	4	用于产品测试
检测工装	40	1	40	用于产品检测（自主研发）
生产工装	40	1	40	用于产品生产（自主研发）
喷码机	1	30	30	用于产品生产
刻字机	2	1	2	用于产品生产
UV 固化炉	2	4	8	用于产品生产
静电场发生器	2	1	2	用于产品测试
拉力试验机	2	4	8	用于产品测试
弯折试验机	2	0.5	1	用于产品测试
线材测试仪	2	1	2	用于产品测试
线材摇摆机	2	2	4	用于产品测试
紫外线擦除器	2	3	6	用于产品生产
生产 PC	4	0.5	2	用于产品生产
生产服务器	1	4	4	用于产品生产
办公 PC	3	0.5	1.5	用于项目管理
办公服务器	1	4	4	用于项目管理
PC 操作系统	18	0.1	1.8	开发、测试、生产及管理
Mac OS 操作系统	1	0.2	0.2	用于产品测试
Linux 操作系统	1	0.2	0.2	用于产品测试
三维造型设计软件	1	70	70	用于产品开发
一体化的电子产品开发系统	2	20	40	用于产品开发
IAR Embedded Workbench	4	12	48	用于产品开发
MPLAB IDE	2	10	20	用于产品开发
芯片仿真软件	4	1	4	用于产品开发
Office 办公软件	16	0.3	4.8	开发、测试、生产及管理

开发文档阅读器	16	0.4	6.4	开发、测试、生产及管理
Project 工具软件	1	1.5	1.5	用于项目管理
FT ERP	1	20	20	用于项目管理（自主研发）
FT Bugtracing	1	20	20	用于项目管理（自主研发）
FT VersionControl	1	20	20	用于项目管理（自主研发）
合 计			**495**	

本项目软硬件投资合计 495 万元，其中用于产品开发的软硬件投入合计为 250 万元，用于产品研发测试和产品检测的软硬件合计为 84 万元，用于生产的软硬件投入合计为 94 万元，用于项目管理的软硬件投入合计为 67 万元，具体包括公司自主开发的 Bug 跟踪系统、版本管理系统和针对项目研发的 ERP 企业资源管理系统。

6、高规格 IC 卡读写器主要体现在高通用、高性能、高安全等方面

本项目研发的高规格 IC 卡读写器产品，具有高通用、高性能、高安全的特点，主要体现在以下几点：

研发高性能读写器，满足以金融业务为代表的 IC 卡应用需求。本项目的研发成果将提高读写器与 IC 卡之间的通信速率，遵循 ISO14443A、ISO15693、ISO14443B、Mifare、ISO18092 等多种 IC 卡相关规范，同时支持电子标签（RFID）拥有 RFID 射频技术，使得读写器产品传输速率高、操作距离更远、数据吞吐量更大。

研发高通用读写器，满足 IC 卡在多应用环境下的使用要求，顺应 IC 卡自身的发展趋势。推广金融 IC 卡的目标之一就是实现一卡多用，即同一张 IC 卡能够在多个领域应用。然而，在当前阶段，IC 卡在各个应用领域中的协议、标准等互不兼容，无法互通。在这种情况下，使用支持多种应用协议的高通用读写器，有助于首先实现“多卡多用”，即多种通信协议的 IC 卡可以在同一领域中使用。这无疑能促进各种应用协议的相互融合，在现阶段也有良好的市场前景。本项目旨在研发出适用于各种应用场合、多种协议（CCID、HID、自定义协议等）、多种操作平台（Linux、MacOS、rtLinux、uCOS 等嵌入式操作系统）的高通用

IC 卡读写器产品，从而推动一卡多用目标的实现。除此之外，本项目还研发接触和非接触式 IC 卡的双界面高规格 IC 卡读写器产品，以适应 IC 卡由接触式向非接触式过渡的趋势。

研发高安全读写器，满足 IC 卡应用的安全需求。IC 卡与访问 IC 卡的应用之间的相互认证是日益受到关注的安全问题。本项目拟开发支持 PSAM 卡的高安全读写器，满足对安全性要求较高的应用需求。本项目还将开发支持设备认证的 IC 卡读写器、带有确认按键的读写器等。

7、项目实施的技术保障和产业化基础

本项目采取自主研发的方式，以公司自有的技术积累为基础。本项目产品研发所涉及的关键技术主要包括：

实现设备识别、支持多平台、多驱动应用的技术：IC 卡读写器是连接 IC 卡与主机之间的接口设备，识别该设备对 IC 卡进行各种操作尤为重要。随着互联网及物联网的快速发展，更多的移动终端设备（如 Linux 嵌入式、iPhone、上网本、MID、电子书、平板电脑、手机）得到应用和普及，导致现有 IC 卡读写器已经不能满足移动终端对读写器的要求，未来支持移动终端的读写器需要采用设备识别、支持多平台、多驱动应用等先进技术。

非接触 IC 卡读写器距离技术：非接触式 IC 卡由于没有卡槽限制，用户随时可以将卡片移出工作区域，而 IC 卡读写器不能发现这一现象，只有下一次对读写进行操作时才会报错。由于这种设计方法无法很好地兼容 PC/SC 标准，并且不符合用户的使用习惯，但通过设计非接触式 IC 卡离场检测功能，可以有效增强 IC 卡读写器的兼容性。

高速接触式 IC 卡接口设计方案：IC 卡读写器是与 IC 卡和主机相连接的接口设备，而与 IC 卡的接口电路设计中，需要在降低成本的同时实现高速数据传输、容错纠错、短路保护、插入检测、拔出检测、电源管理、防静电、兼容 3 种电平等功能，所以对接触式 IC 卡接口电路及控制程序的设计上提出了较高的要求。

高安全 PSAM 多卡槽设计方案：日新月异的攻击手段已经给 IC 卡以及 IC 卡读写器带了严重的威胁，因此，研发出更高安全性能的 IC 卡读写器产品势在必行。本项目的实施增加了具有高安全性能的 PSAM 卡，通过多卡槽设计内置

于 IC 卡读写器内。此种 PSAM 卡支持一卡多应用，并且各应用之间保持独立性，同时，支持多种安全保护机制以及多种安全访问方式和权限设置等功能。

而看似简单的多卡槽设计有两个难点，首先，通常 IC 卡读写器的主控芯片软硬件资源都极为有限，在这有限的资源之上，每个独立的 IC 卡接口都需要完整的时序控制等功能。其次，是现有的 CCID 协议所规定的多卡槽特性在多数操作系统中并未实现，需要迂回解决。

以上关键技术均为本公司自主研发，目前公司已经掌握了上述关键技术，且部分技术已取得了相关专利授权，因此本项目实施已不存在实质的技术风险和障碍。

本项目的规模化生产采用“自主设计，自主生产与委外生产相结合，统一采购，层层检测”的方式，具体包括：卡片制作、印刷、芯片封装测试、 软件烧写、芯片封装、卡片组装、产品发布、出厂检测等环节。相关环节生产工艺，公司均具有丰富的生产经验和稳定可靠的外协合作厂商。

8、项目市场前景及可行性分析

本项目投资可行性主要体现在以下几个方面：

（1）项目具有广阔的市场前景

IC 卡是将经过专门安全设计的 CPU 封装在标准尺寸卡片内的安全产品。卡内部数据和密钥受到内置的 IC 卡操作系统的保护，外部不可能越过 COS 的控制直接对卡内的数据或密钥进行操作。IC 卡通过 IC 卡读写器可以使用接触或非接触式接口与外部系统通信，广泛应用于金融、电信、交通、身份认证等对安全要求较高的领域，目前，累计发卡量已达 130 多亿张。IC 卡具有数据存储、命令处理和数据安全保护等功能，安全性更好，可以适应多种需求，应用领域不断扩大，且 IC 卡行业预计将继续保持较高的发展速度。IC 卡读写器市场伴随 IC 卡行业发展，随着 IC 卡应用范围的扩大，应用领域的深化，IC 卡读写器市场增长迅速。中国信息产业商会 IC 卡专业委员会研究显示，2010 年 IC 卡读写器市场的收入为 50 亿元，预计到 2015 年读写器市场的收入将达到 80 亿元。

IC 卡读写器作为 IC 卡的配套产品，IC 卡需求的增加将直接带动 IC 卡读写器市场的发展。目前，IC 卡市场发展前景广阔，在 EMV 迁移的大背景下，金融 IC 卡市场将迎来高速发展的机会，应用环境和领域将大大扩大，必将带动相关

的读写器具的改造和更换，读写器市场将保持较高的发展速度。3G 网络投入商业运营，推动了移动增值业务的发展。移动增值业务拓展需要将传统 SIM 卡更换为承载 3G 移动增值业务和存储个人信息安全的大容量的高性能的 SIM 卡、手机支付 SIM 卡，这同样带来对 SIM 读写器具的改造和更换，并在新的应用环境中增加支持新的 SIM 卡的读写器具。随着 IC 卡的发展，IC 卡读写器产品具有广阔的市场前景。

（2）技术的发展对读写器提出了更高的要求，读写器面临升级换代

随着最新版 ISO/IEC 7816-3 协议的发布，IC 卡的标准通信速度又有了很大提升，而 IC 卡读写器作为与 IC 卡的接口设备，除了要能够正确收发 IC 卡数据，还要处理主机接口、错误校验、存储等多项工作，这就要求 IC 卡读写器要具有纳秒级的响应速度。对于非接触读写器的性能要求，除了高速读取外，对读写距离的要求也在不断提高。这对于一般的读写器来说，是一个不可能完成的任务。IC 卡应用范围和环境的复杂化，呼唤着更具适应能力的 IC 卡读写器产品。随着 IC 卡的应用领域越来越广泛，得到应用支持、要求读写器遵循的相关标准规范也是越来越多。现行已有 ISO7816、ISO14443A、ISO14443B、Mifare 以及 GSM1.11 等多种要求读写器支持的 IC 卡相关协议。可以预见，随着相关技术和应用的发展，还将出现更多要求读写器支持的规范标准（如 ISO15693、ISO18092 等）。此外，还存在自定义规范的 IC 卡应用。为了适应不同领域的要求，读写器就要尽可能多地兼容各种标准协议，还要兼容非标准的 IC 卡，将来，IC 卡读写器设计的参数需要根据卡片特征进行有针对性的改变，甚至提供针对新发布的 IC 卡进行参数配置及二次编程的功能。这些要求将给高通用、高性能、高安全的高规格 IC 卡读写器带来巨大的发展空间。

（3）项目是在现有业务基础上提出的，有成功的经验和技术可以借鉴

本项目与公司现有业务具有极强的关联性，是在现有业务基础上提出来的，采用的技术是公司已有的、成熟的、先进的 IC 卡技术。公司拥有完备的硬件、固件以及软件的研发和测试体系，建立了成熟高效的开发流程，培养了一支高素质、人员稳定、经验丰富、善于攻关的研发团队，已全面掌握 IC 卡读写器研发的核心技术。公司现有的技术储备和研发经验可以确保本项目有成功的技术和运营经验借鉴。

（4）从国家政策角度看，本项目符合国家政策导向

本项目依托公司现有的技术优势、技术成果和市场竞争优势，紧跟 IC 卡的技术发展趋势，对现有产品进行全面升级。本项目的实施将完成传输速度高、操作距离远、存储容量多、支持近场 NFC 协议的高规格 IC 卡读写器，其高性能的 IC 卡读写器设计方案将适应金融 IC 卡、新型 SIM 卡领域对高规格读写器的市场需求。“一卡多用”是 IC 卡应用推广的目标之一，本项目的实施将完成适用于各种应用场合，并支持多种协议、多操作平台、多硬件平台的高通用性 IC 卡读写器产品，有助于推动“一卡多用”的实现。本项目产品为自主创新产品，具有自主创新核心技术和知识产权，完全符合当前国家信息安全产业相关政策的导向，有利于公司经营目标的实现。

9、原辅材料和能源的供应情况

本项目所需原辅材料主要包括芯片、LCD 液晶屏、印刷电路板、二、三极管、电容电阻、电池、按键、外壳、塑胶件，外包装材料等，公司所需配件为电子产品通用配件，技术相对成熟，竞争激烈，市场供给充分、稳定。生产环节中的贴片、焊接主要采取行业通用的委托外协加工厂负责方式进行；电子加工服务能力市场供应充分，技术经济性较高。

本公司生产用水由市政供应，电力由电网公司供应，公司用电只是为维持公司研发电子设备、照明和简单装配、检测等办公、生产设备正常运转的需要，而用水主要是办公楼员工上班时生活用水需要。本项目生产所需的主要能源为电、水，市场供应充足稳定。

10、项目建设对环境的影响

本项目为高科技 IC 卡读写器产品软硬件的研发和生产，硬件生产最主要的焊接环节委托给外协加工厂负责。公司不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

本项目已获北京市海淀区环境保护局海环保审字[2011]第 1023 号文批复，符合国家有关环保政策的要求。

11、项目选址

本项目拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座，本项目拟使用的

办公及生产面积约为 360 平方米。

本项目办公、生产所需房产采取租赁方式获得，已经签订了三年的长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。本项目对经营场所没有特殊要求，生产也主要是简单、小规模的装配和产品检测，通用办公物业就可以满足需要。本公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

12、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的技术储备、研发平台、生产服务体系和十余年从业经验的基础上提出的，公司拟实施的高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目的建设将扩大公司产品线，确立公司在 IC 卡读写器领域的先发优势，满足更多的 IC 卡读写器应用市场的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将给公司带来新增营业收入 24,000.00 万元，净利润 7,108.89 万元。选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 27.48%，NPV（净现金流量）为 2,041.13 万元；静态回收期为 5.73 年（包含二年建设期），动态回收期为 6.84 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（五）营销服务中心建设项目

1、项目概况

公司营销服务中心建设项目将在国内建设华北、华东、华南、西南和华中五大区域营销服务中心，区域营销服务中心下设若干办事处，包括充实人员构成、完善办公设备配置、改善办公环境等。本项目建设周期为 2 年，总投资金额为 2,084 万元。

2、项目实施背景

随着互联网的发展，尤其是商务类应用的快速发展，专门针对网上银行服务的欺诈和病毒攻击现象与日俱增，网络安全诚信问题日益严峻，带动了身份认证

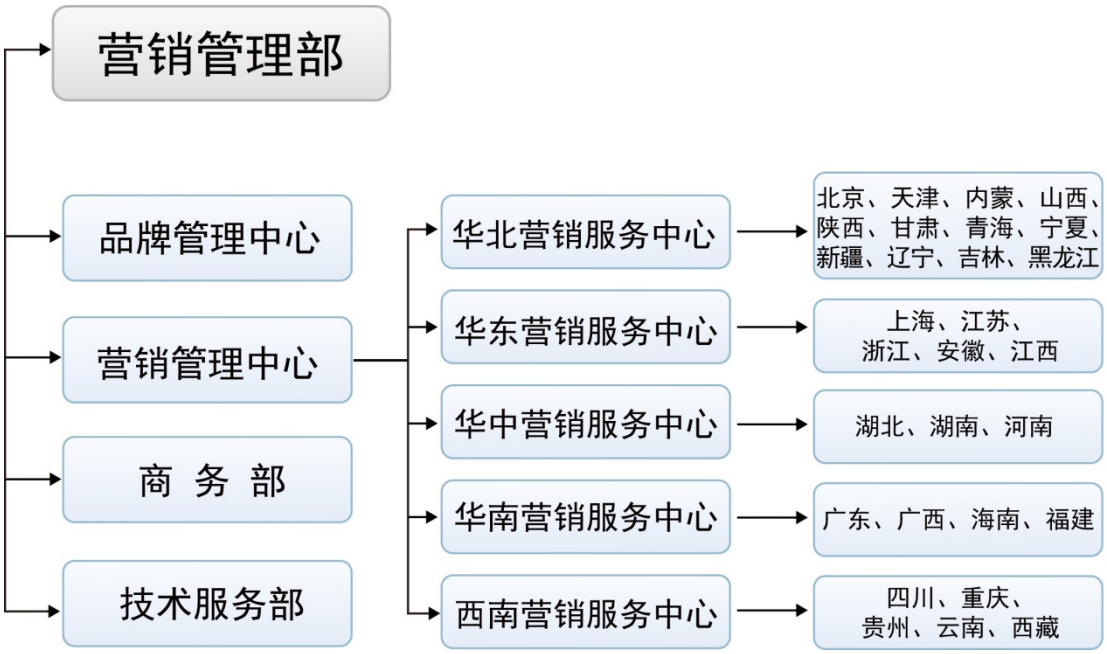
信息安全市场的快速增长。目前，公司产品广泛应用于银行、证券、电信、保险、税收、海关、政府、军队、商务、办公、教育、娱乐、消费、交通、医疗等诸多领域，业务全面覆盖了华东、华南、华中、华北、西南等多个区域。公司是行业内业务服务区域最广、银行客户最多的身份认证及软件保护服务供应商。由于公司产品线较多、客户行业和地域分布较广，为积极抓住行业发展的战略机遇，准确了解客户需求、开发目标客户、满足客户服务本地化需求、增强竞争能力，公司需要加强营销服务网络建设，努力拓展市场，提升公司品牌价值，以增强公司的持续盈利能力。公司目前的营销服务体系尚未形成规模，已有分支机构存在数量偏少、覆盖区域有限、配置不合理、缺乏统一联网等缺点，不能满足公司在客户中建立和保持良好的企业形象及未来几年快速发展的需要，通过营销服务中心的建设，有助于公司把握住行业发展的机会，实现公司业绩的持续增长和竞争能力的提升。

3、项目建设内容和目标

本项目是对公司现有营销服务体系的改造和升级，通过项目的实施，公司将对现有营销服务网络进行扩充和完善，以改善现有营销服务网络的运行效率，提升销售能力和技术服务能力，合理构建公司营销服务网络体系，促进公司产品的销售推广，扩大市场占有率，并充分发掘潜在市场、把握市场变化，为研发新产品奠定良好的渠道基础和发展条件，增强公司的竞争优势。

本项目计划在北京总部建立营销服务中心总部，并在营销服务中心总部下设品牌管理中心、技术服务部、营销管理中心和商务部，同时将现有华北、华东、华南、华中、西南营销服务中心进一步扩大，增强技术服务能力，并在市场潜力较大、客户基础较好的重要城市新建 15 家办事处，使公司营销服务网络基本覆盖全国主要区域市场，提高公司产品和服务的覆盖范围。同时，通过营销服务网络的信息化建设，使营销区域之间建立良性的信息沟通机制，使公司营销服务网络形成一个有机的整体，确保公司对营销服务网络的管理和控制。本着稳健性原则，公司第一年将重点进行国内区域营销服务中心的建设，第二年陆续开展各省办事处的建设。公司将以各级区域营销服务中心和办事处为主体，加大对周边区域的市场渗透力度，逐步建起覆盖全国主要市场的营销服务体系。具体情况如下图：

营销服务中心网络体系



营销服务总部由公司直接领导，主要负责营销服务体系的战略发展，目标设定和内部管理，同时负责区域营销服务中心的管理和协调，通过市场营销管理中心、品牌管理中心、商务部和技术服务部四大职能管理部门发挥作用。营销管理中心是管理营销网络的运转和市场决策；品牌管理中心负责公司的品牌发展；商务部负责市场研究，订单处理和客户信息库建设，与生产等其他部门合作，确保订单的执行；技术服务部负责公司产品的技术支持、销售技术服务工作，以及营销网络信息化管理系统。

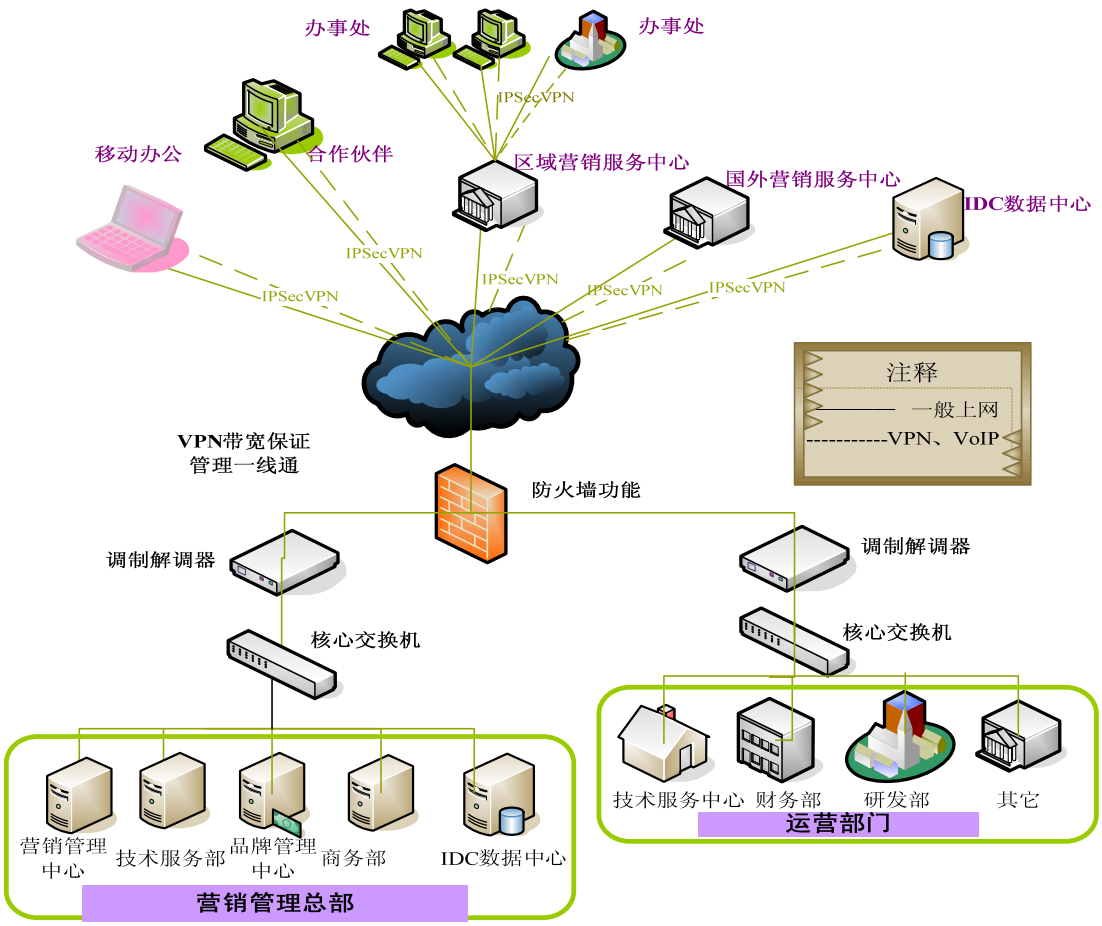
各区域营销服务中心、办事处的核心任务在于根据公司业务发展战略，秉承公司经营理念，强化执行力，持续推动本区域市场的业务发展，推动公司 USB Key、OTP 动态令牌、IC 卡、读卡器和加密锁产品全面协调发展，不断提升公司行业与区域市场占有率，实现公司稳健成长。

4、项目建设的技术方案

本系统的技术方案包括硬件部分和软件部分。各分支机构的硬件系统包括网络设备、服务器以及终端设备；各区域营销服务中心和办事处通过 VPN（Virtual Private Network）接入到公司总部网络，根据公司的统一授权管理，访问各业务系统。软件系统对销售渠道的业务提供支持，为销售人员和各驻地分支机构提供客户管理、业务统计、资源预订与协调、自动化办公等业务管理功能。另外，公

司统一部署基于 VoIP 的语音通信网络，各分支机构通过语音网关接入公司的语音网络，同时连接当地的电信通信网络。项目技术网络拓扑结构见下图：

营销服务中心网络结构图



5、项目实施的必要性

信息安全行业是对售后服务的及时性要求非常高的一个行业。供应商营销机构和售后服务网点分布情况，能否提供本地化的服务等因素对产品销售具有重要影响。公司建立营销服务网络体系既是与公司业务发展配套的需要，又是将公司技术优势真正转化为市场优势的需要。公司几年来业务发展突飞猛进，公司新产品不断推出，市场应用范围也不断扩大，另外，信息安全产品维护的特殊性也客观上要求公司就近提供本地化的技术服务。目前，公司急需加强营销服务网络建设，并对营销服务队伍进行扩充。

快速变化的行业技术和客户个性化需求，客观要求公司必须及时了解客户需求和掌握行业发展趋势，否则将不利于公司原有客户维护和新市场的开发。一旦

客户对技术要求出现变更，或者新的应用领域出现以后，能够在第一时间推出满足客户需求的公司将取得先入优势，对后续进入者形成障碍。这就要求公司必须建设覆盖广泛、反应迅速的营销服务体系，以及时获悉客户需求和掌握行业发展趋势，从而把握住市场机会。

6、投资概算

本项目投资金额 2,084 万元，资金主要来自公司本次发行的募集资金，不足部分公司自筹解决。项目建设期为 2 年，第一年投资 1,280 万元，第二年的投资 804 万元，具体投资分配见下表：

序号	项　目	投资额（万元）
1	营销服务中心总部	570.00
2	华北营销服务中心	222.80
3	华东营销服务中心	222.80
4	华南营销服务中心	222.80
5	西南营销服务中心	222.80
6	华中营销服务中心	222.80
7	前期开办费（中介费、市场调研、员工培训等）	180.00
8	基本预备费和涨价预备费	220.00
	合　计	**2,084.00**

营销服务中心建设投资分类统计情况如下表：

序号	项　目	投资额（万元）
1	固定资产	945.00
	设备购置费	887.00
	装修工程费	58.00
2	无形资产	335.00
3	其他资产（前期开办费）	180.00
3.1	咨询、策划、市场调查费	50.00
3.2	人员培训	50.00
3.3	筹备期人员工资、交通差旅等费用	50.00
3.4	招商费	30.00
4	基本预备费及涨价预备费	220.00
6	办公场所租赁开办费（1 年租金）	204.00
7	铺底流动资金	200.00

	总 计	**2,084**

注：1、项目的基本预备费按项目资产的 10%，涨价预备费按 5%考虑；

2、无形资产投入主要是软件投入包括公司 ERP、CRM/OA 等。

营销总部包括营销管理中心、品牌管理中心、技术服务部和商务部四大子系统，公司需要通过这些部门实现对各区域营销中心和办事处的有效管理，因此需要较多的辅助软件，软件部分需要投入较多资金。

华北区域营销中心管理区域较为广阔，与北京的营销管理总部合署办公，分工合作，接受总部的就近指导。另外，公司将加大品牌宣传、促销活动和广告促销投入，保障销售计划的完成。

7、项目选址

本项目营销总部拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 座，其他各区域营销服务中心、办事处也采取租赁当地办公物业的方式，办公面积合计 1,450 平方米。本项目对经营场所没有特殊要求，公司合法拥有该租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

8、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的业务基础、服务体系和十余年从业经验的基础上提出的，通过实施营销服务中心建设项目，将扩大公司产品和服务的覆盖范围，可以满足更多的客户对信息安全产品及相关售后服务的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设、分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将给公司带来新增营业收入 152,810.39 万元，净利润 11,756.61 万元，选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 35.22%，NPV（净现金流量）为 3,764.28 万元；静态回收期为 4.93 年（包含二年建设期），动态回收期为 6.01 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（六）身份认证云平台建设项目

1、项目概况

本项目是为适应互联网身份认证市场和技术发展新情况，拓宽公司的业务模式，巩固和提升公司在互联网身份认证领域竞争优势的目的提出。本项目研发和建设集成电子证书、动态密码等多种认证服务的身份认证云平台，支持 USB Key、动态令牌、智能 IC 卡等多种身份认证介质，提供统一的身份认证服务。本项目包括运营机房的装修、配电系统、照明系统、安防系统的设计和施工，设备的安装、调试等。

本项目建设周期为 2 年，总投资金额估算为 13,898 万元。

2、项目建设内容和目标

本项目将在公司现有主要“卖产品”基础上拓展到提供身份认证服务的“卖服务”业务模式，同时增加公司产品的持续服务能力，促进现有产品销售，增强持续盈利能力，巩固公司市场地位。

本项目以公司自主知识产权的动态令牌认证系统为基础，研发和部署具备多认证方式、多渠道、多认证设备、支持第三方集成的身份认证云平台，该系统综合应用了成熟的身份认证技术和先进的云计算架构，以确保系统具有高可靠性、高可用性和可维护性，性能优良、配置灵活、具备良好的性能价格比和系统扩充能力。本项目包括办工物业购置、运营机房装修、配电系统、照明系统、安防系统的设计和施工和 IT 设备的安装、调试等。

项目实施后，公司以身份认证云平台为依托，向数量众多的中小银行客户和其他非银行客户提供规范化、高水平的 SaaS 身份认证服务，使用户能够从技术复杂、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，同时降低运维成本，转移 IT 系统风险。

该系统能够支持 6,000 万人、支持同时在线使用 5 万人、每秒吞吐量达到 8,000 次，同时具备良好的可扩展性。

3、项目实施的背景及必要性

（1）本项目是公司创新业务模式，抓住统一身份认证市场需求的需要

目前，在 PKI 认证市场通过提供“数字证书”按年收取服务费用的模式，已经得到了市场的普遍认可和接受，但国内动态令牌身份认证市场仍以产品销售为主，还没有出现提供“动态密码”认证服务的业务模式，尽管在国外类似服务已经得到了广泛的应用。

随着云平台技术的日益成熟和广泛运用，已经具备利用云计算技术，低成本的向大量客户提供统一身份认证服务的可能。云平台通过不断提高“云”的处理能力，进而减少用户终端的处理负担，最终使用户终端简化成一个单纯的输入输出设备，并能按需享受“云”的强大计算处理服务能力。

本项目将建设基于云计算技术的统一身份认证服务平台，支持动态密码、数字证书等多认证方式、多认证设备、并集成第三方产品的统一身份认证系统，采取提供“动态密码”、“数字证书”服务的业务模式，避免了客户自建后台和管理系统的困难，将扩大市场需求，有助于推动动态令牌等身份认证服务的广泛应用。公司也将在卖产品的同时，开始“卖服务”，建立创新型业务模式，确立竞争优势。

（2）本项目有助于提高客户满意度，增强公司服务能力

身份认证系统的建设及其运行保障是一个系统性工程，对 IT 风险防范的管理水平提出了很高的要求。一般中小企业普遍技术能力有限，面对 IT 风险防控容易出现力不从心的情况。公司以身份认证云平台为依托，展开创新的 SaaS 身份认证服务，向数量众多的中小银行客户和非银行客户提供规范化、高水平的 IT 服务，使用户能够从技术复杂、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，同时降低运维成本，转移 IT 系统风险，从而提高客户满意度，增强公司服务能力。

4、项目投资概算

本项目计划投资 13,898 万元，其中第一年投资 3,222 万元，第二年投资 10,676 万元。建设总投资估算如下：

序号	项目	金额（万元人民币）
1	固定资产	
1.1	固定资产 IT 等硬件投资	888
1.2	固定资产（物业购置投资）	4450

1.3	固定资产其他费用（办公场所装修）	445
2	无形资产（软件购置费）	1092
3	其他投入费用	
3.1	咨询、策划、市场调查、推广费	274
3.2	人员培训	120
3.3	申请专利费用	40
4	预备费	
4.1	基本预备费	642
4.2	涨价预备费	642
5	办公场所租赁开办费（房屋租金）	375
6	铺底流动资金	1486
7	研发费用	3444
	总计	**13898**

设备等软硬件投入详细如下表：

名称	数量	单价	金额	用途
服务器	40	6	240	运营
服务器机柜	4	2	8	运营
PC 机	50	0.5	25	开发工具
笔记本电脑	10	1	10	开发工具
摄像头	20	0.1	2	运营
交换机	4	2	8	运营
路由器	4	15	60	运营
防火墙	4	5	20	运营
监控电视墙和操作台	2	5	10	运营
数字式对讲机	4	2	8	运营
UPS 输出配电柜（AUP-1）	2	1	2	运营
免维护电池组	4	5	20	运营
视频控制矩阵	2	50	100	运营
硬盘录像机	2	20	40	运营
话音警报系统	2	10	20	运营
办工家具投入	50	0.3	15	运营
机房强弱电系统	2	100	200	运营
机房精密空调	2	50	100	运营

服务器软件	40	10	400	运营
数据库软件	40	5	200	运营
杀毒软件	2	10	20	运营
网络监控软件	2	20	40	运营
虚拟化软件	2	6	12	运营
入侵检测系统	2	90	180	运营
SaaS 软件	2	20	40	运营
漏洞扫描系统	2	95	190	运营
备份软件	2	5	10	运营
合计			**1980**	

5、项目实施的技术保障和产业化基础

本技术方案采用实用、成熟的身份认证技术和先进的云计算体系结构，以保证系统具有高可靠性、高可用性和可维护性，性能优良、配置灵活、具备良好的性能价格比和系统扩充能力。系统从整体架构上分为 4 个层次，并包含管理平台：

统一接入通讯层：该层主要实现对外围各电子渠道系统的认证请求接入，负责通讯报文的封装和解析、流量控制、负载均衡等处理。

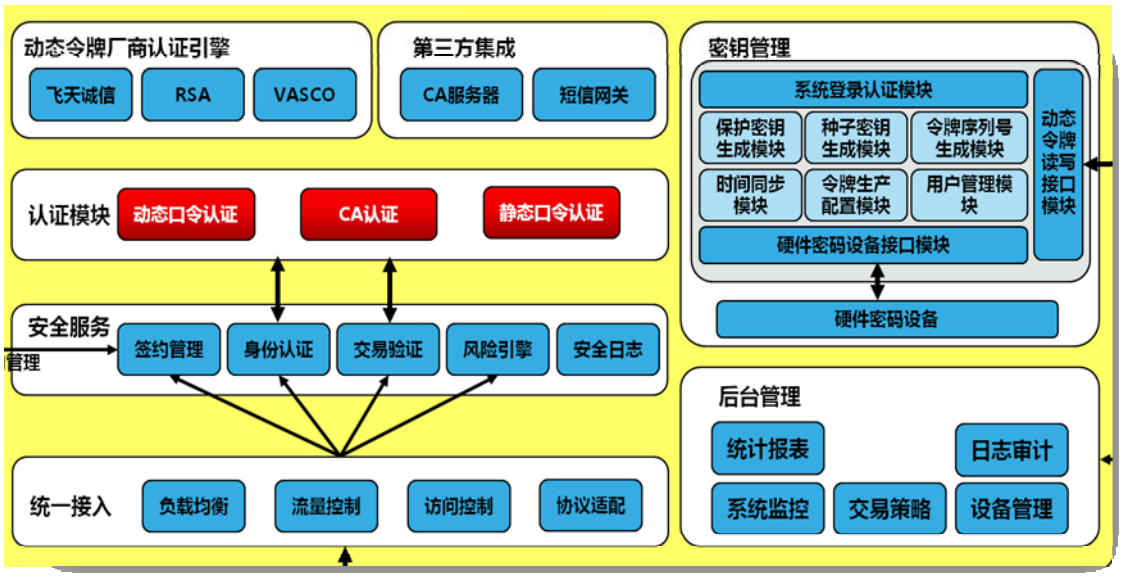
安全业务抽象层：安全业务抽象层主要实现各类安全业务，主要安全业务包括身份认证、交易验证、签约管理等服务，并负责记录安全日志。同时支持未来的交易风险监控升级模块。

认证引擎实现层：该层主要实现各类认证技术，包括 OTP 认证引擎、短信认证引擎、PKI 认证引擎。

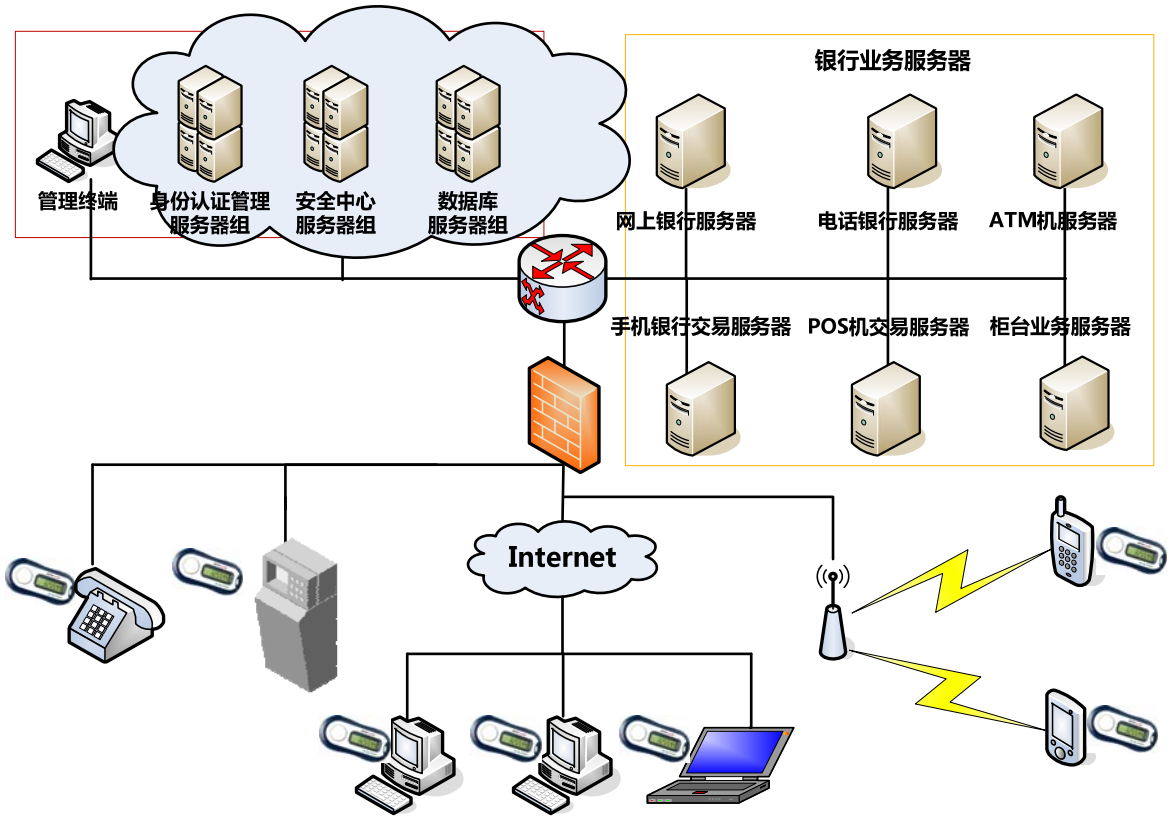
底层驱动支撑层：该层主要负责集成各类厂商提供的驱动算法库，实现具体厂商硬件设备的安全功能。

管理控制台：管理控制台采用 B/S 架构实现，支持浏览器进行访问，主要提供交易策略设置、统计报表、设备管理、系统监控、日志审计等功能。

身份认证云平台体系架构如下图所示：



身份认证云平台网络拓扑如下所示：



为满足性能要求，在系统设计和实现中增加了负载均衡、双机热备以及服务器集群等技术。

6、项目市场前景及可行性分析

本项目投资可行性主要体现在以下几个方面：

（1）项目具有广阔的市场前景

目前，身份认证产品广泛应用于金融、电子商务、OA 系统、电子政务及工商税务等领域，具体主要产品包括 USB Key、OTP 动态令牌、软件加密锁、IC 卡（尤其是在 EMV 迁移下金融 IC 卡）。动态令牌身份认证作为网络身份认证的重要手段，具有安全、可脱机应用、操作简单、适应性广的特点，已经被广泛应用于网上银行交易和电子商务、电子政务、网络游戏和企事业单位内部信息系统，具有广大的市场需求。

公司以身份认证云平台为依托，为客户搭建身份认证所需要的所有网络基础设施及软件、硬件运作平台，展开创新的 SaaS 身份认证服务，向数量众多的中小银行客户和其他非银行客户提供规范化、高水平的身份认证服务。客户无需购买软硬件、建设机房、招聘 IT 人员，即可通过互联网使用本项目提供的认证服务，消除了客户购买、构建和维护基础设施和应用程序的需要，使其专注于自身业务发展，同时降低运维成本，转移 IT 系统风险，具有广阔的市场前景。

（2）项目是在现有业务基础上提出的，有成功的经验和技术可以借鉴

本项目主要提供统一的身份认证服务，包括为客户提供动态密码、数字证书服务，是在现有“卖产品”业务基础上提出来“卖服务”的业务模式，IT 服务是当前被普遍认可的 IT 企业盈利模式。

目前，提供数字证书按年收取服务费用的业务模式，已经得到了市场的普遍认可和接受。但目前国内市场还没有出现支持动态密码、数字证书等多认证方式、多渠道、多认证设备、集成第三方产品，提供统一身份认证服务的系统和产品，尽管类似的产品和系统在国外已经得到了广泛的应用。

本项目以公司自主知识产权的动态令牌认证系统为基础，研发和部署支持动态密码、数字证书的统一身份认证系统，采用的技术是公司已有的、成熟的、先进的信息安全技术。该系统包括身份认证管理平台和安全中心服务平台，身份认证管理平台提供基于 Web 形式的各种管理功能，包括 Token 管理、证书管理以及系统管理等功能。该系统采综合应用了成熟的身份认证技术和先进的云计算架构，以确保系统具有高可靠性、高可用性和可维护性，性能优良、配置灵活、具

备良好的性能价格比和系统扩充能力。

公司现有的技术储备和研发经验可以确保本项目有成功的技术和运营经验借鉴。

（3）项目符合国家政策导向

计算机与网络技术带来了电子商贸、公共服务以及互联网经济的繁荣，但同时由于网络世界的虚拟性，也加深了社会的信任危机，带来了网络安全问题， 构建可信网络空间的需求日益迫切。电子认证服务对构建可信网络空间的地位和作用日益凸显。《电子认证服务业“十二五”发展规划》强调扩大电子认证服务的应用及探索服务模式创新。本项目基于自主知识产权的电子认证系统展开创新的电子认证服务，属于电子认证服务的应用及服务模式创新，符合“十二五”规划的政策导向。

（4）技术和资质保障

公司长期从事身份认证信息安全领域的研发、生产和销售，拥有众多相关专利技术和开展业务所需要的所有资质，且公司数量众多的专利技术储备，亦为本项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

7、项目建设对环境的影响

本项目为软件研发和数据中心建设，项目不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

8、项目选址

本项目拟使用的办公及设备安装面积约为 1,780 平方米，项目对经营场所没有特殊要求，一般写字办公楼即可满足要求。为使项目能尽快开展起来，拟先通过租赁方式取得经营场所，未来公司将在北京市海淀区选择合适的办公楼以购买方式取得，灾备系统拟在异地购买相应物业进行构建实施。

本项目目前拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼，该物业供电、通信以及排水等均可利用市政的供电局、邮电局和自来水公司的公共设施接入满足生产和生活需求。公司已经与业主签订了三年长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

9、项目经济效益分析

本项目是在利用公司现有的技术储备、研发平台和十余年从业经验的基础上提出的，公司拟实施的身份认证云平台建设项目将丰富公司的业务模式，满足更多的行业和客户对身份认证服务的需求。本项目以 10 年为测算期，其中建设期 2 年，正常运行期 8 年，分期建设分批投入使用，即在建设期即可产生效益。预计在项目运行的 10 年内，将累计给公司带来新增营业收入 207,899.79 万元，净利润 62,068.50 万元。选择 12%作为贴现因子来测算，本项目的 IRR（内部收益率）为 31.36%，NPV（净现金流量）为 17,379.08 万元；静态回收期为 6.25 年（包含二年建设期），动态回收期为 7.15 年（包含二年建设期）；另从敏感性角度分析，项目财务指标稳定性较好，即使销售收入、生产成本和投资额等关键指标浮动 15%，项目仍然保持着正收益率，说明项目抗风险能力较强。

可以看出，本项目投资内部收益率高于必要收益率，投资回收期合理，项目的盈利能力，抗风险能力较强，资本可获得良好的收益，说明项目经济效益良好。

（七）技术研发中心建设项目

1、项目概况

本项目是为提升公司核心竞争力和技术创新能力，同时改善公司研发条件，增强研发能力而提出。本项目拟投资建设技术研发中心，根据公司战略开展前瞻性的研究，完成新技术研究、新产品原型开发试制、解决生产运营管理中的技术难题以及对外技术合作等工作，加强企业创新能力，为产品研发和生产提供坚实、可靠的基础。

本项目的实施是公司吸引人才、加快推动业务发展和科学技术成果转化，强化自主创新能力，提高盈利水平，提升企业品牌形象的战略选择。项目实施后，公司能极大地提高自身研发水平和技术创新能力，为公司未来身份认证业务持续、健康发展提供良好的条件和措施，更好地吸引全国最优秀的人才、聚焦最先进的技术、获取最优质的业务资源，同时提升公司的整体形象和市场影响力，增强技术创新能力。

本项目建设周期为 3 年，总投资金额估算为 39,406 万元，其中募集资金投入 16,600 万元，其余部分公司自筹。

2、项目建设内容和目标

本项目拟建设技术研发中心，招聘高素质的人才，改善公司目前的研发条件，根据公司发展战略，紧紧围绕网络身份认证，开展前瞻性的技术研究，完成新技术研究、新产品原型开发试制、解决生产运营管理中的技术难题以及对外技术合作等工作，加强企业创新能力，并申请发明专利，建立公司专利池，为产品研发和生产提供坚实、可靠的基础。

本项目计划将增加研发、测试及样品试制人员 200 人，构建多学科的研发队伍；购买先进的研发设备与软件用于扩建研发实验室、仿真实验室、产品检测实验室和样品试制中心，并计划申请国家企业技术中心认证和产品检测资质认证，未来除用于自己产品测试外还将开展对外服务。

本项目拟申请国内专利 50 件、国外专利 20 件以上，取得软件著作权 20 件以上。

3、项目实施的必要性

（1）本项目是公司为适应移动互联网络、物联网、电子银行及金融 IC 卡快速发展的需要

智能网络身份认证产品为网上银行、电子商务、电子政务等互联网应用提供了身份识别和真实交易数据的保证，随着网络攻击技术的发展，对智能网络身份认证产品和技术要求越来越高。现代网络技术的深化发展，互联网及相关应用呈现出与其他网络相互渗透、影响、融合发展的趋势，异构网络之间的互连互通也日益受到重视，尤其是移动互联网、电子银行以及物联网等的快速发展对于智能网络身份认证技术研究提出了更高的要求。应用环境的变化，使得现有的智能网络身份认证产品难以满足新的需求，尤其是移动互联网的发展对身份识别提出了更高的要求。积极研究适应新一代网络环境的身份认证技术及方案（如移动终端身份认证设备应用体系、物联网轻量化身份认证方案、异构网络互联互通的智能网络身份认证方案等）是适应身份认证产品应用环境变化的必然。

因此，公司有必要成立技术研发中心，推动新技术，新应用的研究，以适应新的互联网安全要求，并推动技术的发展和创新，以满足市场的需要。

（2）本项目是提高公司自主创新能力，确保持续快速发展的需要

互联网的发展，带动了信息产业的发展，同时也带来了日益严重的信息安全问题，用户对于信息安全保障越来越重视，进一步扩大了信息安全市场需求；身份认证作为信息安全防护的第一关，承担了至关重要的作用。随着互联网信息技术和攻击、黑客技术的发展和应用环境的变化，对安全产品提出了更多新的要求。

面对市场趋势的不断变化和科学技术的持续更新，公司必须在现有基础上继续加强产品研发力度，推出适应各细分市场需求的新技术、新产品，填补国内外市场的空白，巩固公司在行业竞争中的领先地位，为多层次需求的客户提供安全、可靠的身份认证服务。

本项目依托公司在身份认证技术的积累和创新核心技术和自主知识产权，进一步开展网络身份认证系统关键技术的研究，有利于掌握相关领域的自主知识产权核心技术，为公司进一步发展提供可靠保障。

本项目将提高公司自身设计能力、技术服务、产品优化方面的整体实力，同时提高自身研发水平，有效促进公司的技术创新能力，为公司未来身份认证业务持续、健康发展提供良好的条件和措施，是公司实现持续、快速发展的客观要求。

（3）本项目是公司为吸引人才，增强公司研发、创新能力的需要

随着业务范围的不断拓展和公司规模不断扩大，公司对具有创新能力的高级技术人员的需求日益增强。公司计划一方面要建立健全内部人才培养机制，另一方面要加大人才引进力度，提升公司技术研发和管理水平。

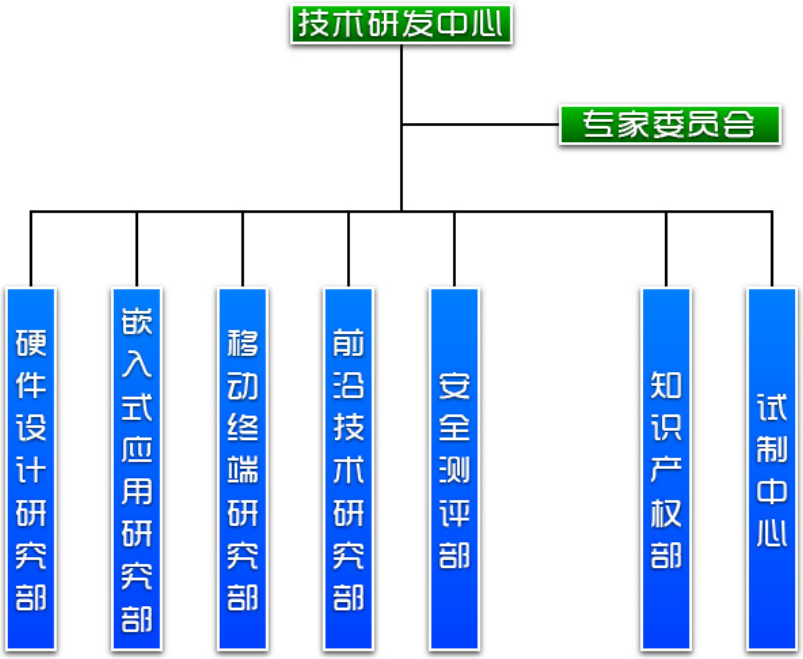
人才与技术是公司持续发展最重要的资源，建立公司的技术研发中心，能更好的吸引优秀的人才、聚焦最先进的技术、获取最优质的业务资源，推动业务发展和科学技术成果转化能力，提高盈利水平。

本项目的实施能提升公司的整体形象和市场影响力，为吸引人才，市场开拓创造良好的条件。

4、技术研发中心组织结构及各部门的主要研发方向

（1）技术研发中心的组织结构

技术研发中心部门划分具体如下：



（2）技术研发中心的各部门主要职责及主要研发方向

本项目研发重心仍将集中于本公司的主营业务方向，拟进行的研究方向均围绕网络身份认证技术及应用开展。技术研究中心主要职责和研究方向如下：

①专家委员会：负责跟踪和预测本领域技术发展趋势，制定和修订研发方向，分析相关标准规范，规划研发计划，监督研发项目进度，评定项目绩效，评审研发成果，主持和管理对外技术合作等。

②硬件设计研究部：负责研究硬件层面的关键技术，硬件方案设计和发布，元器件试用与评估，原型设备试制，生产检测工装的设计与验证等。

本部门拟展开的技术研究方向包括：

蓝牙 key 节电方案：移动互联网是网络应用的发展趋势之一。移动终端对 USB 接口的支持不普遍，使得传统的基于 USB 接口的智能密码钥匙难以配合移动终端使用，迫切需要研制适应终端设备多样化发展的 USB Key 产品。蓝牙 key 在可视按键型智能密码钥匙的基础上增加了蓝牙接口和内置电源，能够配合移动终端使用，适用于生成数字签名、数据传输加解密等密码应用。然而蓝牙通信耗电量较大，而内置电源容量有限，导致本产品不能连续长时间使用。设计整体节电工作方案，延长连续使用时间，提高可用性。

金融 IC 卡互联网支付终端硬件架构：金融个人支付终端指的是连接计算机或智能移动设备，通过读取或输入银行卡相关信息，发起交易并提示操作方交易完成的小型银行卡受理设备及其终端程序，具备卡片读取、数据加密和交易验证

等功能。通过连接计算机或智能手机等通用设备，结合相应的应用程序，新型移动支付终端为金融 IC 持卡人提供安全的有卡在线支付解决方案，使刷卡消费在互联网支付和移动支付领域得到了延续。金融行业标准 JR/T 0025.16-2013《中国金融集成电路（IC）卡规范第 16 部分：IC 卡互联网终端规范》描述了 IC 卡互联网终端在硬件需求、接口协议、命令集、个人化以及安全体系方面的相关要求和规定。

音频型可交互智能密码钥匙硬件架构：音频型可交互智能密码钥匙使用耳机接口作为通讯接口，且带有液晶显示和按键确认功能，适用于带有耳机接口的终端设备。耳机接口原本用于音频数据的输入和输出，将其作为智能密码钥匙的通讯接口，通讯速率较低，需要不断的优化。另一方面，耳机接口是一个开放的接口，不同厂家设备上提供的耳机接口都存在差异，解决兼容性问题是至关重要的。

③嵌入式应用研究部：嵌入式软件是身份认证设备的核心，包括作为智能密钥设备核心的片载操作系统、作为新一代加密锁核心的嵌入式虚拟机、作为多应用智能 IC 卡核心的 Java 微内核等。本部门负责研究相关关键技术（包括算法实现、性能优化、安全加固、硬件复用支持等等），以及原型设备的试制，工装的设计与验证等。

本部门拟展开的技术研究方向包括：

大数运算算法实现优化：大数运算是非对称密码算法的核心技术。在基于蒙哥马利模乘实现的 RSA 大数运算过程中，保存预计算值能达到加速运算的效果（特别是在签名和验签计算中）。研发适用于嵌入式系统的大数预计算优化算法，利用模长的二进制格式的特点，基于蒙哥马利模乘进行迭代运算，在模长为任意值时都能快速地得到预计算结果，从而提高运算速度。

轻量嵌入式 XML 解析引擎：数据解析引擎是复核型 USB Key 的核心技术。为了使复核型 USB Key 的数据解析引擎支持 XML 格式的交易报文，有必要研发适用于安全芯片平台的开销超低的 XML 解析器。现有的 XML 解析方案内存开销较大，无法在资源有限的安全芯片平台使用。轻量嵌入式 XML 解析引擎除了尽量减少开销之外，还应保证一定的效率，避免复核型 USB Key 性能降低过多。除此之外，还要在资源受限的情况下具备解析较大数据量（超过 1M）的 XML 报文的能力。

Java 卡对象管理机制优化：对象管理是 java 卡的关键技术。通常情况下，利用对象表保存 java 对象的地址偏移量。对象每次被调用时，都需要引用该对象的地址，占用较大的空间；在进行垃圾回收时，如果移动了一个对象，则该对象的偏移地址就会改变，相应的就需要把每个引用该对象的偏移地址都更新一遍，效率不高。改用两个表（主对象和子对象表）进行对象管理，主对象表中存放各个子对象表的偏移地址，子对象中存放对象的偏移地址。对于每个引用对象的地方，只需填入对象的索引值，节省空间；且在进行垃圾回收操作时，在扫描第二存储空间的过程中如对象被移动，则只需修改存储在子对象表中的该对象的偏移地址，不需要在每个引用该对象的地方修改对象偏移地址，从而提高效率。

④移动终端研究部：本部门研究身份认证设备在移动终端环境应用所需的关键技术，包括移动操作系统智能密钥设备应用体系框架、非 USB 接口数据通信协议、移动终端软件防护解决方案等等，以及原型系统研发和验证等。

本部门拟展开的技术研究方向包括：

Android SD 卡寻址方案：SD 密码卡是 SD 接口的智能密钥设备。SD 卡寻址是在 android 系统下使用 SD 密码卡的关键技术。当手机同时支持内置和外置 SD 卡时，调用 Android 系统 API 得到的是 SD 卡路径为内置的 SD 卡路径。由于 Android 系统的碎片化发展趋势，很多手机厂商处理 SD 卡的路径都不相同，从而增加了获取自己所需 SD 的难度，如何在 Android 平台下找到自己所要操作的外部 SD 卡是现有技术亟待解决的问题。研发不依赖于 Android 系统 API 的方案，实现 Android 2.0 至 4.2 版本平台上准确全面的获得 SD 卡路径，为进一步操作 SD 密码卡做好准备。

Android 安全键盘方案：“输入 PIN 的安全问题”属于人机交互界面领域，是一个由来已久的安全问题。常见的攻击手段有键盘监听（键盘钩子）、窗口文本窃取等等。作为国内最早自主研发 USB Key 的厂商之一，飞天诚信在该方面进行了深入研究，并取得了一系列技术成果，应用于一代 key 及二代 key 系列产品，能够有效地降低输入被窃的风险。在此基础上研发支持 android 系统的安全键盘，每次触发键盘按键位置都是随机分布的，防止黑客捕获输入轨迹盗取输入数据；并且对输入的数据进行加密，实现密文传输，无法通过反编译密文获取密码，提高了输入数据的安全性。

音频型智能密码钥匙通信协议：通信协议是音频型智能密码钥匙的关键技术。在全面调研的基础上，自主设计开发带校验位的类串口通信协议，辅以高效的音频编解码方案，可有效地提高通信的可靠性和稳定性。

⑤前沿技术研究部：跟踪云计算、物联网等热点技术领域，研究将其与身份认证结合的可行性，并设计方案和演示系统等等。

本部门拟展开的技术研究方向包括：

物联网身份认证基础设施架构：物联网是传统网络的延伸和扩展，随之而来需要解决的就是网络安全问题。将基于 PKI 的身份验证机制引入物联网，能够极大地提高物联网身份认证的安全强度，从根本上提升物联网信息安全的水平。然而，尽管 PKI 应用在传统互联网环境中已经日趋成熟，在物联网环境下却面临着新的问题：第一，缺少适合的密钥和密码运算载体。在传统的互联网环境中，USB Key 被广泛地用作这一用途。然而，物联网设备形态千差万别，对 USB 的支持并不普遍，USB Key 不适合在物联网环境下推广使用；第二，缺少统一的密码应用接口。与互联网环境下 PC 操作系统一家独大的情况不同，物联网环境中的操作系统呈现百花齐放的局面。在物联网环境下，必须妥善处理各个操作系统之间的差异性，使密码应用接口具备跨平台特性，才能够构建真正的统一。

轻量物联网身份认证机制：轻量化的密码算法、密码协议以及可设定安全等级的密码技术属于物联网安全体系的关键技术。与数字签名相比，消息认证码（MAC）的计算复杂度相对较小，更适合应用于实际的物联网节点设备。但是，传统的 MAC 机制只能用于验证消息完整性，不能抵御重放攻击。综合参考 MAC 和动态口令机制，设计一种具有开销小、防重放、可追溯等特性的轻量化的消息认证机制。

⑥安全测评部：跟踪权威第三方评测机构，建设内部评测体系，对身份认证设备进行安全评测、漏洞挖掘、系统分析等工作。

本部门拟展开的技术研究方向包括：

动态口令核心算法横向评估：对基于杂凑算法的动态口令系统而言，其所依赖的杂凑算法的安全性对算法的整体安全性有重要影响。随着 MD5 算法被攻破等重大科研成果的发布，目前，算法更新的浪潮正在到来。对基于杂凑算法的动态口令系统来说，面对算法更新的浪潮，升级所使用的杂凑算法是顺其自然的选

择。然而，是否更换了新的杂凑算法就能真正地提升系统的安全强度，需要进一步分析和评估。设计评估动态口令安全强度的方法，并据此进行横向评估。

Padding Oracle Attack 攻击分析：Padding Oracle Attack 是国外研究者提出的一种针对补位协议的攻击，并且在此基础上针对 PKCS 补位的选择明文攻击进行了优化。目前已经给出了最少 49000（中位数 14500）次尝试就能够完成的针对遵循 PKCS#1v1.5 补位的 1024 位 RSA 加密的选择明文攻击方案，以及类似的对遵循 RFC5652 补位的 CBC_PAD 对称加密进行选择明文攻击的方案。在方案的基础上，对若干智能密钥设备进行了攻击试验。试验证明，飞天诚信的 USB Key 未被此攻击攻破。分析此种攻击方法的技术原理，并进一步分析飞天诚信设备未被攻破的具体原因。

显示复核型 USB Key 的应用安全评估：显示复核型 USB Key 能够有效地使用户及时发现针对 USB Key 的远程劫持攻击并将其阻断，是 USB Key 的发展方向之一。然而，无论是显示复核型 USB Key 的具体实现，还是显示复核型 USB Key 与普通 USB Key 的混合部署，乃至显示复核型 USB Key 与应用服务端的相互配合，都存在值得深入考察的安全问题，需要进一步设计安全的解决方案。在设计显示复核型 USB Key 时，不光要实现复核签名的流程，还要封闭所有旁路。相应地，在对显示复核型 USB Key 进行安全测评时，需要针对可能存在的旁路进行检测。

⑦知识产权部：负责管理和维护知识产权成果，申请专利、著作权证书等等。

⑧试制中心：负责根据设计制作工装、生产样品，搭建和运行验证/演示系统等。

5、项目投资概算

本项目总投资估算为 39,406 万元，主要包括研发、样品试制所需的软硬件购置费用、研发费用、培训调研费用、预备费等，其中第一年投入 4,014 万元，第二年投入 21,090 万元，第三年投入 14,302 万元。具体投资概算如下表：

序号	项目	金额（万元人民币）
1	固定资产	
1.1	物业购置费	12000
1.2	装修工程费	1502

1.3	IT 设备购置费	3125
2	无形资产	
2.1	软件购置费	754
2.2	其他无形资产（专利申请费）	600
3	其他费用	
3.1	咨询、策划、市场调查费	360
3.2	人员培训	400
4	预备费	
4.1	基本预备费	2070
4.2	涨价预备费	2070
5	办公场所租赁开办费（2 年租金）	560
6	研发费用	15965
	总计	**39406**

其中技术研发中心软硬件投入明细如下：

名称	数量	单价	金额	用途
服务器	8	6	48	开发工具
PC 机	220	0.5	110	开发工具
笔记本电脑	30	0.7	21	开发工具
路由器	10	2	20	开发工具
打印机	20	2	40	开发工具
测试用平板电脑（ios）	10	0.4	4	开发工具
测试用平板电脑（Android）	100	0.4	40	开发工具
测试用平板电脑（windows phone）	10	0.4	4	测试设备
测试用手机（ios）	10	0.5	5	测试设备
测试用手机（Android）	100	0.5	50	测试设备
测试用手机（windows phone）	50	0.5	25	测试设备
混合信号分析仪	5	25	125	测试设备
频谱分析仪	5	35	175	测试设备
逻辑分析仪	5	15	75	测试设备
网络分析仪	5	23	115	开发工具
协议分析仪	5	17	85	开发工具
相位噪声测试装置	5	4	20	开发工具
比特误码率测试仪	5	14	70	开发工具

数字万用表	5	10	50	开发工具
功率计	5	15	75	开发工具
功率传感器	5	4	20	开发工具
数字模拟转换器	5	10	50	开发工具
噪声系数分析仪	5	15	75	开发工具
直流电源分析仪	5	10	50	开发工具
接触式卡片测试仪	5	20	100	开发工具
接触式/SWP 协议分析仪及终端测试仪	5	20	100	开发工具
非接触式 IC 卡/终端和 NFC 设备测试仪	5	20	100	开发工具
非接触式协议分析仪及终端测试仪	5	20	100	测试设备
非接触式协议分析仪	5	20	100	测试设备
接触式终端测试仪	5	20	100	测试设备
测试套件（接触式 IC 卡、接触式读卡器）	5	50	250	测试设备
编译软件	50	10	500	开发设备
三维造型设计软件	2	70	140	测试设备
一体化的电子产品开发系统	2	20	40	测试设备
IAR Embedded Workbench	2	12	24	开发工具
MPLAB IDE	2	10	20	开发工具
单片机 C 语言软件开发系统	5	2	10	开发工具
芯片仿真软件	10	1	10	开发工具
Bus Hound	10	1	10	开发工具
生产工装	20	1	20	开发工具
检测工装	20	1	20	开发工具
智能型自动层压机	1	25	25	开发工具
焊接机－绑定机	1	6	6	生产
印刷机	1	100	100	生产
标签封装机	1	50	50	生产
自动固晶机	1	30	30	生产
生产工作台	5	6	30	生产
植线机	1	50	50	生产
IC 卡打印设备	1	120	120	生产
喷码机	1	8	8	生产
半自动冲卡机	1	18	18	生产
输出机	1	50	50	生产

自动点胶机	1	10	10	生产
照排机	1	40	40	生产
C02 激光标记系统	1	15	15	生产
不干胶机	1	15	15	生产
机械手	1	15	15	生产
激光打标机	1	12	12	生产
自动冲孔机	1	13	13	生产
打标机	1	12	12	生产
包卡机	1	8	8	生产
封包机	1	28	28	生产
PCV 定位点焊机	1	3	3	生产
激光刻字机	1	1	1	生产
全自动 IC 卡铣槽机	1	35	35	生产
自动天线植入机	1	48	48	生产
焊线机	1	80	80	生产
办工家具投入	200	0.3	60	开发工具
合计			**3878**	

6、项目实施与进度计划安排

为了做好对项目的实施和管理工作，本公司将成立由总经理为组长的项目领导小组，成员包括公司技术负责人、项目主管、相关部门负责人等，负责项目的内部协调、管理和对外联系，确保项目按照公司的实施计划和步骤有序进行。项目计划建设周期为三年，项目具体实施进度安排如下：

（1）第一年，技术研发中心初步建立，研发人员达到 60 人

为使技术研发中心尽快开始建设，发挥作用，提升公司竞争力和创新能力，近期计划在公司总部所在地汇智大厦 B 楼继续租赁办公物业，使研发中心的办公环境基本满足研发需求；购置本项目建设急需使用的设备和工具软件，并招聘研发人员，开展公司急需的基础和创新性研究。

（2）第二年，技术研发中心进一步建立，研发人员达到 100 人

继续在汇智大厦租赁物业扩大技术研发中心的规模，研发人员增加到 100 人，技术研发中心的工作环境搭建全部完成；技术人才可进行独立自主的研究；建立完善的、高效的、可行的管理体系，新产品开发计划有序展开。

公司将在北京市海淀区寻找合适的办公物业，并完成洽购和装修工作，面积约 4,000 平方米。

（3）第三年，技术研发中心建成，研发人员达到 200 人

搬迁进入新的办公场所，全面完善技术研发中心的办公条件和研发设备购置，使技术研发中心的环境、设备满足研发需求；技术研发中心的工作环境搭建全部完成，各类研发实验室、仿真实验室、检测实验室和样品试制中心建设完成；技术人才可进行独立自主的研究；建立完善的、高效的、可行的管理体系；产品开发计划有序展开，成为公司技术的源泉，确立技术优势。

7、项目建设对环境的影响

本项目为软硬件研发和样品试制，项目不存在大量使用工业用水情况，不会造成工业排污，属于环境友好型项目。

8、项目选址

本项目拟使用的办公及设备安装面积约为 4,000 平方米，项目对经营场所没有特殊要求，一般写字办公楼即可满足要求。为使项目能尽快开展起来，拟先通过租赁方式取得经营场所，未来公司将在北京市海淀区选择合适的办公楼以购买方式取得。

本项目目前拟选址于北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼，该物业供电、通信以及排水等均可利用市政的供电局、邮电局和自来水公司的公共设施接入满足生产和生活需求。公司已经与业主签订了三年长期租赁协议，且享有同等条件优先续租该物业的权利。公司合法拥有租赁房产的使用权，且其替代品充裕，不影响项目的顺利实施。

9、项目对公司未来经营成果的影响

本项目建设立足于前瞻性研究的技术研发中心，将打造一个与公司高速成长相适应的研发平台，显著提高公司在网络信息安全和身份识别方面的研发能力和创新能力。本项目将进一步强化公司的技术优势和行业领先地位，以提高快速响应能力、保证满足客户需要的品质、巩固在行业中的优势地位。

公司作为技术型公司，在技术研发方面进行一定的超前投入，对公司长远发

展较为有利，但短期内由于增加软硬件投入而使公司的折旧摊销费用以及产生大量研发费用，从而对公司的当期盈利有一定负面影响。但考虑到技术研发中心人员规模是逐步增加，第一年为 60 人规模，第二年再增加 40 人，第三年增加 100 人。在第三年大规模增加人员时，公司其他几个募投项目的研发工作基本完成，部分研发人员可以调动到本项目，考虑到公司内部研发人员相互工作岗位的调动，公司整体上增加的研发费用并不突出；另外，本项目建设的检测实验室、样品试制中心均可开展对外服务，可以产生部分收益弥补研发费用的增加。考虑到公司的业绩增长，本项目的建设成本完全在公司承受范围之内。

从本项目主要经济指标来看，该投资有助于提高企业技术水平，增强自主创新能力，强化核心竞争力，提高企业抗风险能力，有较好的社会经济效益。

三、固定资产投资和研发支出变化对公司经营成果的影响

（一）各项目的固定资产和无形资产投资情况

根据募集资金投资计划，本次募集资金投资项目所需软硬件投资总额为 11,175 万元，办公物业购置及装修投资为 17,895 万元，合计 29,070 万元，占募集资金投资总额的 34.34%，各项目的固定资产和无形资产投资情况如下：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	软硬件投资（万元）	占比
1	USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目	9,236	1,217	13.18%
2	动态令牌认证系统的研发及产业化项目	8,298	1,035	12.47%
3	通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化项目	8,977	1,290	14.37%
4	高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目	2,756	495	17.96%
5	营销服务中心建设项目	2,084	1,280	61.42%
6	身份认证云平台建设项目	13,898	49.47%	49.47%
7	技术研发中心建设项目	39,406	42.83%	42.83%
合　计		**84,655**	**29,070**	**34.34%**

硬件设计和软件开发是一个非常复杂的过程，尤其是涉及某一具体行业的信息安全平台构建，必须要配备一个完善的软、硬件研发环境；要建立各种硬件基础平台、操作系统平台、数据库平台和中间件平台；要模拟出客户实际的使用环境来对软件产品进行测试和检验，这是一个复杂的、网络化的开发环境。

本次发行前，虽然公司将资源更多的向研发倾斜，但研发能力的提高需要一大批高性能的研发、测试设备，这也是制约公司研发水平、技术水平、创新能力进一步提高的一个重要因素。为保持公司技术优势并尽快全面赶上国际身份认证的先进企业，有必要购置先进的研发、测试硬件设备和开发测试软件工具。公司募集资金投资项目的生产设备投入没有包含大量贴片和焊接等生产线的建设投入，不改变公司原有的外协生产组织方式。本次募集资金投资项目投入仍然以技术研究和产品开发为主，公司生产经营模式保持不变。

本次募集资金投资项目建设投资采购了大量的研发、测试软硬件设备，公司将在此基础上组建公司的技术研发中心、仿真实验室和产品检测实验室，并计划申请国家企业技术中心认证和产品检测资质认证，未来除用于自己产品测试外还将开展对外服务。

（二）各项目的固定资产和无形资产投资的折旧摊销情况及影响

根据目前公司固定资产折旧政策，募集资金投资项目自开始建设起，五年内因募集资金投资项目增加办公物业购置及装修费用和软硬件产生的折旧摊销费用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1	USB Key 安全产品的技术升级、新产品研发及产业化项目	101.43	524.88	524.88	524.88	524.88
2	动态令牌认证系统的研发及产业化项目	109.74	280.02	280.02	280.02	280.02
3	通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化项目	64.78	529.77	529.77	529.77	529.77
4	高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目	62.74	138.30	138.30	138.30	138.30
5	营销服务中心建设项目	116.26	232.51	232.51	232.51	232.51
6	身份认证云平台建设项目	106.20	394.10	537.49	537.49	537.49
7	技术研发中心建设项目	100.40	617.59	884.25	884.25	884.25
合 计		**661.55**	**2717.17**	**3127.22**	**3127.22**	**3127.22**

注：根据公司折旧摊销政策，电子及专用设备按 3-5 年折旧。因此，仅列示项目开始实施后 5 年内的折旧摊销情况，从第 6 年开始项目折旧摊销总额将进一步降低。

公司因为募集资金投资项目新增的固定资产折旧和无形资产摊销经测算的

最高值为 3,127.22 万元。2011 年度-2013 年度，公司主营业务综合毛利率分别为 42.73%、37.73%和 40.03%，取算术平均值毛利率 40.16%进行测算，项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如果公司存量资产实现的营业收入较项目建成前增加 7,787 万元，扣除营业成本和税金及附加，将增加营业利润 3,127.22 万元，即可消化新增固定资产和无形资产投资而增加的折旧、摊销费用，确保公司主营业务利润不会因此而下降。

2013 年公司营业收入 84,582.45 万元为基础，假设其他经营条件不变，只要各年营业收入比 2013 年增加 7,787 万元以上（增长率超过 9.2%），就可确保公司不会因为新增固定资产和无形资产投资而增加的折旧、摊销费用而导致营业利润下降。目前，公司面临的市场机遇较好，营业收入保持着良好的增长态势，2011-2013 年，公司营业收入年复合增长率为 57.83%，公司在未来两、三年保持每年 9.2%的增长率具有可行性。因此，即使不考虑募投项目投产后主营业务收入增长所能带来利润的快速增长，公司现有业务的正常增长已足以消化项目新增折旧、摊销费用对净利润的影响。

综上所述，本次募集资金投资项目的实施将有利于提高公司的发展速度和生产效率，保证公司在现有业务基础上进一步扩大生产规模，巩固公司在行业领域内的竞争地位，提升公司盈利水平。项目实施过程中新增固定资产的折旧和无形资产摊销不会降低公司的盈利能力，不会对公司未来的经营成果产生重大不利影响。

（三）各项目研发费用投入情况及影响

本次募投项目建设期将投入研发费用第一年为 6,548 万元、第二年为 10,418 万元和第三年为 9,378 万元，累计金额 26,344 万元，占本次募集资金投资总额的 31.12%。截至 2013 年末，公司已自筹资金 6,676.83 万元，先期投入部分募集资金投资项目的研究开发工作。

公司作为技术型公司，在技术研发方面进行一定的超前投入，对公司长远发展较为有利，但短期内由于增加软硬件投入而使公司的折旧摊销费用以及产生大量研发费用，从而对公司的当期业绩将产生不利影响。

本次除技术研发中心建设项目外，新增投资项目建设期二年，将研发新产品、升级已有产品共计 30 款，采取分期建设、分期投入使用方式实施，在建设期第

一年即有部分产品可以投入市场销售，并产生经济效益，从而进一步减少了新增投资的折旧、摊销费用和研发费用对公司利润的影响。

另外，技术研发中心三年累计投入研发费用 15,965 万元，占研发费用总投入的 54.92%，对业绩影响较大。考虑到技术研发中心人员规模是逐步增加，第一年为 60 人规模，第二年再增加 40 人，第三年增加 100 人。在第三年大规模增加人员时，公司其他几个募投项目的研发工作基本完成，部分研发人员可以调动到本项目，考虑到公司内部研发人员相互工作岗位的调动，公司整体上需要新增加的研发费用并不突出；另外，本项目建设的检测实验室、样品试制中心均可开展对外服务，可以产生部分收益弥补研发费用的增加。考虑到公司的业绩增长，募投项目的研发费用投入完全在公司承受范围之内。

本次募集资金投资项目的实施将导致未来几年研发费用较大幅度的增加，对公司业绩将产生不利影响。但研发费用方面的投入将有助于提高企业技术水平，增强自主创新能力，强化核心竞争力，提高企业抗风险能力，有较好的社会经济效益。

四、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

（一）将进一步提高核心竞争力

本次募集资金投资项目，紧密围绕公司现有的核心业务，项目有效实施后，将建设和完善公司的生产运营平台，进一步丰富公司产品种类和服务手段，提高公司技术水平、研发能力和服务能力，优化和完善公司的营销服务网络，从而有利于快速提升公司的市场竞争力。本次募集资金投资项目实施完成后，本公司业务的持续发展能力将得到增强，公司市场形象、品牌知名度和核心竞争力将进一步提高。

（二）将进一步提升盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，USB Key 安全产品的技术升级/新产品研发及产业化、动态令牌认证系统的研发及产业化、通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化、高规格 IC 卡读写器研发及产业化项目建成投产后将提升公司的产品种类及其技术含量，增强公司研发能力和可持续发展能力，确立公

司在身份认证和 IC 卡及读写器等应用领域的竞争优势；营销服务中心建成投入运营后，将提升公司产品覆盖范围、销售能力和售后服务能力。募集资金投资项目的实施，不仅给公司带来直接的营业收入和利润，还可以有力地提高公司新产品、新技术的开发速度和开发质量，提升公司产品、技术优势向市场优势转化的能力，提升公司的服务手段和服务能力，届时公司盈利能力和市场竞争力将进一步提升。

（三）对财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，公司的资产负债率将进一步下降，资金实力和偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使公司财务风险得到有效的控制。由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，因此公司在短期内净资产收益率将有所下降，但募集资金投资项目的逐步达产将增强公司的市场竞争力，营业收入将逐步增加，有效的提升公司的盈利能力，届时公司的净资产收益率将稳步提高。

（四）对股本结构的影响

本次发行将优化公司的股本结构，股权的分散有利于改善公司法人治理，促进公司规范运作。同时由于溢价发行可以增加资本公积金，因而提高公司股本扩张的能力。

五、募集资金到位后拟采取的措施以提高未来对投资者的回报能力

本次发行后，公司股本规模、净资产规模较 2013 年底将出现较大增长，而募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间，同时受行业发展所限，公司盈利短期内不会出现大幅提高的情形。因此，本次发行后，公司存在上市当年与上年同期相比每股收益和净资产收益率下降的风险。

募集资金到位后，一方面，公司将严格遵守《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》等证监会、交易所的有关规定，合法规范、科学高效地使用募集资金，使募投项目尽快实施并实现效益，整体提升公司的盈利能力和质量；另一方面，公司将严格遵守证监会、交

易所关于上市公司分红的有关规定，公司及控股股东将严格履行关于现金分红的有关承诺，制定科学的利润分配方案，与投资者共享公司经营成果。

（一）关于募集资金的使用措施

1、公司将按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金。出现严重影响募集资金投资计划正常进行的情形时，公司应当及时报告深圳证券交易所并公告。

2、公司将确保募集资金使用的真实性和公允性，在支付募集资金运用项目款项时应做到付款金额、付款时间、付款方式、付款对象合理、合法，并提供相应的依据性材料供备案查询；防止募集资金被关联人占用或挪用，并采取有效措施避免关联人利用募集资金投资项目获取不正当利益。

3、公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守公司资金管理制度和《募集资金管理制度》的规定，履行审批手续。

4、公司用闲置募集资金暂时用于补充流动资金时，应当符合以下条件：

（1）不得变相改变募集资金用途；

（2）不得影响募集资金投资计划的正常进行；

（3）单次补充流动资金金额不得超过募集资金净额的 50%；

（4）单次补充流动资金时间不得超过 6 个月；

（5）已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）；

（6）独立董事、监事会、保荐机构出具明确同意的意见。

此外，公司将严格遵守《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》等证监会、交易所的有关规定及公司《募集资金管理制度》，依法使用募集资金，民主、科学决策，借助募集资金的运用以进一步提高公司的核心竞争力，提升公司盈利水平。

（二）关于公司股利分配计划

公司本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景。根据募集资金项目的可行性研究报告，扣除技术研发中心和补充运营资金项目的其他六个经营性募投项目的建设期均为 2 年，测算的运营期为 8 年，按计划达产后，将为公司年均增加销售收入 86,492.72 万元，年均新增税后利润 17,412.34 万元。

公司将严格执行 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司上市后

前三年股东分红回报规划的议案》，公司上市当年度的下一个年度起三年内，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增股本。同时，公司实际控制人黄煜及本次申报前的所有股东均承诺，同意公司上市后三年的上述股利分配计划，并承诺在未来审议上市后三年的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%，与投资者分享公司的发展成果。

第十二节 未来发展与规划

一、公司未来发展规划与发展目标

（一）公司发行当年及未来三年的发展规划及发展目标

1、发展规划

公司专注于以身份认证为主的信息安全业的经营，经过十多年的发展，已经成长为一个能与国际标准接轨、具有较多自主知识产权、较强自主创新能力及较大发展潜力的高新技术企业。公司秉承“诚信、务实、坚持、创新”的文化理念，充分利用过去十余年发展所积累的丰富经验和市场资源，抓住中国信息安全市场高速发展的战略机遇和良好的外部环境，积极开发、利用先进信息安全技术，大力发展并完善公司产品种类和系列化工作，以适应不同细分市场的需求。公司将进一步巩固在金融、政府应用领域身份认证信息安全产品提供商的地位，并大力发展身份认证产品在银行、证券、电信、保险、税收、海关、政府、军队、商务、办公、教育、娱乐、消费、交通、医疗等诸多领域的应用，同时继续坚持海外重点区域市场的开拓。公司将在大力发展以身份认证为核心的信息安全业务的基础上，积极拓展 IC 卡，尤其是 EMV 迁移下的金融 IC 卡和 IC 卡读写器，以及身份认证云平台等业务，扩大业务规模；并通过收购兼并、参股控股等形式，有计划、分步骤、积极稳妥地介入 IC 卡市场和海外信息安全市场，将信息安全业务做专做强做大。努力将公司打造成为技术领先、产品一流、具有国际竞争力的以身份认证为核心的信息安全高新技术企业；确立公司在信息安全市场，尤其是以身份认证为核心的信息安全市场中的优势地位，并使公司成为业内最具知名度和品牌效应的信息安全服务商之一。

2、发展目标

为保证公司成为行业领先的信息安全服务提供商，公司制定了未来三年内的具体发展目标：

（1）业务方面，公司将利用募集资金，充分发挥公司在商用密码加密技术和金融支付信息安全领域拥有的科研成果和技术开发实力，明确产品方向，加

快 USB Key、OTP 动态令牌、读写器、加密锁等产品的技术升级、完善产品系列；抓住 EMV 迁移的机遇，大力发展 IC 卡 Java 平台和 IC 卡的研发和市场开拓，积极推出认证云平台，丰富公司业务模式，确保公司产品能够适应主要细分市场和新兴市场的需求，继续巩固和扩大公司在此领域的领先地位，确保公司发展成为国内最好的信息安全高新技术企业之一；

（2）技术方面，持续不断加大研发投入，并加大技术创新力度，推进产品采用国际标准和取得国际认证，加快产品国际化，加强与跨国公司的技术合作和战略联盟，稳步推进公司国际化的步伐，参与该领域国际标准的制定和推广，进一步提升企业核心竞争力，使之成为国内技术水平领先、新技术应用实现能力最强、产品更臻丰富的综合身份认证信息安全服务企业之一；

（3）在市场销售方面，积极利用国内外两个市场，抓住信息安全市场扩大的机遇，快速提升国内外市场份额，实现产品销售规模的快速增长；同时，加强海外重点区域市场的开拓，增加产品覆盖范围，进一步增强公司可持续发展能力；

（4）管理方面，以适应国内外两个市场需要为核心，借鉴行业优势企业的发展经验，不断完善组织结构与运营模式，加快自主创新能力建设，进一步完善公司研发、生产和国内外市场营销服务体系；建立前瞻、高效及有竞争力的人力资源开发体系，保障公司更快、更好的发展需要。持续推进企业文化建设，不断增强企业内部的创新精神与协作精神。构建和谐企业，实现与社会、股东及员工的共同成长。进一步完善公司内控体系建设，加快制度化、流程化、规范化、科学化的企业运营模式的构建，实现企业的可持续增长。坚持企业制度适应市场需要的原则，营造公司内部的依法治理环境，通过内控制度的不断完善实现有法可依、有章可循的良性环境，确保管理能力不断提升。

（二）公司在增强成长性、增进创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取的措施

围绕公司未来三年发展规划和发展目标，在深刻理解行业发展趋势和公司竞争能力的基础上，公司以募集资金投资项目的顺利实施为有效手段，在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下措施：

1、积极筹划上市融资

目前，公司资本金规模较小，生产经营投入不足，业务发展受到制约。为解决公司快速发展的资金瓶颈，公司计划上市融资，募集资金将主要用于现有产品的进一步研发、升级和规模化生产。

2、重点抓好募集资金投资项目建设，建设公司技术研发中心

本次发行募集资金将主要用于 USB Key 安全产品的技术升级/新产品研发及产业化、动态令牌认证系统的研发及产业化、通用 Java 卡平台及 IC 卡的研发和产业化、高规格 IC 卡读写器研发及产业化、营销服务中心建设、身份认证云平台和技术研发中心等募投项目的建设，募投项目的顺利实施将有效确立公司在身份认证和 IC 卡及读写器等应用领域的核心竞争能力，并形成众多具有自主知识产权的信息安全产品，满足市场当前和潜在的需求，同时提高行业进入门槛，强化公司在技术方面的领先优势。具体产品研发方向详见本招股说明书“第十一节募集资金运用”之“二、募集资金投资项目基本情况”的相关内容。公司将建设企业技术研发中心、仿真实验室和产品检测实验室，并计划申请国家企业技术中心认证和产品检测资质认证，未来除用于自己产品测试外还将开展对外服务。

3、加快通用 Java 卡平台和 IC 卡产品的研发和市场推广、身份认证云平台的建设

IC 卡产品应用领域十分广泛，尤其是 EMV 迁移下金融 IC 卡市场将迎来爆发式增长机会。目前，IC 卡应用领域的热点和难点是低成本的实现“一卡多应用”，并在不更换 IC 卡硬件的前提下，实现各类应用的持续更新和增加。基于通用 Java 卡平台开发 IC 卡应用，能够有效地提高开发效率，低成本实现“一卡多应用”和二次开发需要。

公司将适应 IC 卡市场和技术发展新情况，抓住 EMV 迁移下 IC 卡市场爆发式增长的战略机遇，加快通用 Java 卡平台和 IC 卡产品的研发和市场推广，同时实现规模化生产，进一步增强公司的盈利能力和竞争优势。

为适应互联网身份认证市场和技术发展新情况，拓宽公司的业务模式，巩固和提升公司在互联网身份认证领域竞争优势，公司将积极推进多种认证服务的身份认证云平台的建设，使公司现有主要“卖产品”基础上拓展到提供身份认证服务的“卖服务”业务模式，同时增加公司产品的持续服务能力，促进现有产

品销售，增强持续盈利能力，巩固公司市场地位。

4、跟踪移动支付发展情况，适时推出针对移动支付的身份认证产品

随着移动互联网的迅速兴起和电子商务的迅速发展，移动支付市场将在未来几年迎来高速发展，同时也带来了严重的移动信息安全问题。公司将持续跟踪移动信息安全和移动支付的发展情况，推出适合不同智能手机终端和Windows CE 5.0、Windows Mobile 6.0、Android 及 Symbian 等不同嵌入式/移动操作系统的针对移动支付的身份认证产品，抢先占领市场，确立在移动支付身份认证市场的先发优势。

5、坚持技术创新和完善知识产权管理

公司还将充分利用成熟的先进技术，用于提升和完善公司业务流程和服务手段，促进公司新产品的开发，降低成本，扩大产品应用范围，提高企业经济效益和综合竞争能力，实现可持续的快速发展。具体将加强以下方面的工作：

（1）研发投入是技术创新的保证，未来 3 年公司将继续加大对技术研究、新产品开发、新产品产业化及信息安全应用技术等的研发投入，为公司技术创新提供充足的资金保证。

（2）进一步完善研究开发和技术创新的激励机制，充分调动研发人员的创新积极性，除了创造良好的研发条件和环境外，还要加大创新激励力度，完善创新激励制度，形成全员自主创新氛围。

（3）科学开展研发管理工作，做到研发以市场为导向，紧扣行业需求和技术发展趋势，制定公司技术与产品的中长期开发规划，指导公司新产品、新技术的日常开发，提高研发工作效率。

（4）公司将继续完善知识产权管理工作，完善《专利管理制度》、《专利申请控制程序》、《专利技术交底书撰写指南》、《关于奖励专利课题提出人和专利技术支持人的通知》相关知识产权制度，规范专利提出和处理的流程，对提出专利创意的员工实施奖励。

6、加大市场开发与营销队伍建设力度

（1）公司将持续专注于身份认证信息安全行业各细分应用市场的开发，变

目前的市场先发优势为未来的市场领导优势，不断扩大公司产品的市场占有率，为公司持续发展奠定坚实的基础。

（2）加大营销队伍建设力度，通过外部招聘和内部培养等方式充实营销队伍，加强营销理论与销售技能的培训，提高人员综合素质，提高企业的市场营销和产品销售能力。通过营销激励机制的创新，进一步调动营销人员的积极性和创造性，整合市场资源，加快国外市场拓展。

（3）利用公司技术优势，投入更多力量到客户服务一线；加大对现有和潜在客户的技术支持，为客户提供及时有效的技术服务，培育更多的客户资源。

7、加强国外市场开拓力度和投入

公司将继续加强国外市场的开拓和国际营销渠道的建设，逐步扩大公司在国际市场的销售份额，促进公司业务的国际化进程，争取在3-5年内，使国内、国际两个市场相互推动，互为补充，共同构成公司实现战略发展目标的坚实基础。重点拓展欧洲、东南亚、南美洲及北美洲等区域市场，各个区域市场将主要通过发展渠道商来拓展业务；对于市场潜力大、竞争还不激烈的国家或地区，公司将在条件成熟的时候，直接在海外设立营销网点，发展直接销售，针对国外客户进行直接销售和售后服务，使公司的产品更加贴近客户，以更好地响应市场、服务客户，提高公司产品在国外市场的占有率。

8、加强人力资源开发、提升人才管理水平

为提高公司的市场竞争能力，实现跨越式发展，公司视人才为发展之本，把引进和培养多层次人才和提升人才综合素质作为实现公司发展战略和经营目标的保障。根据业务发展需要，公司将有计划、有重点地引进和培养一大批熟悉信息安全行业发展的中高级技术人才、高级市场拓展人才和高级管理人才，加大各重点高校高水平的硕士博士毕业生引进，为公司的长远发展奠定人才基础。进一步加快员工岗位培训和培养，建立学习型组织，跟踪信息安全产业技术发展前沿，不断创新知识体系。同时，公司还将采取措施，建立和完善科学的考评体系和激励机制。建立公平、公正、透明的员工奖惩、任用机制，为优秀员工提供良好的发展空间，增强公司的整体凝聚力；为高级管理人员和核心人员提供有竞争力的薪酬，稳定公司核心团队；在符合国家有关法律法规的前提下，完善涵盖高级管

理人员、核心人员及骨干业务人员的高效股权激励机制。

公司将加强员工有关企业文化和业务技术的培训，进一步强化公司文化建设，以企业文化促进公司的长远发展；进一步加强公司培训体系建设，强化员工的业务培训，提高员工的综合业务水平。

9、进一步加强资金筹措与运用管理，提升资金使用效率

公司公开发行股票并上市后，将重点做好募集资金投资项目建设，努力创造良好的经营业绩，给股东以丰厚回报。同时，公司将根据业务实际发展状况和资金需求，在有利于股东利益最大化的前提下，运用股本、债务等多种方式进行融资，以满足业务发展的需要。

公司目前尚没有特定的再融资计划。

10、收购兼并及对外扩充计划

在优先满足生产经营快速发展所需要各种资源的前提下，将根据公司发展战略、市场竞争状况积极稳妥地开展对外投资。公司主要投资对象为：具有市场资源、销售渠道、产品特色、管理优势的信息安全和 IC 卡生产企业。

11、进一步完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以三会议事规则为核心的决策制度。公司已经建立了独立董事制度，并聘请了行业、金融及会计等方面专家作为独立董事，独立董事在本公司规范治理、科学决策中发挥了重要作用，实施了有效监督。公司还在董事会下设立了战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，充分发挥各专业委员会在决策和监督过程中的专业作用，提升公司管理水平。公司还将在今后的发展中建立高级管理人员自我创新的管理机制和基于绩效的激励与约束机制。

通过上述计划和措施的实施，尤其是募集资金投资项目的建设，将根本上提升公司的技术水平和产品研发、创新和市场销售服务能力，有力地保障公司的持续快速成长、增进公司的自主创新能力、提升公司核心竞争优势。

二、募集资金投资项目对发行人的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响

公司本次募集资金的运用将依托公司核心技术 FT-COS 研发出更加先进的产品，丰富产品种类，扩大产品应用范围和业务类型，同时提升公司的研发能力、生产能力并扩大营销服务网络覆盖范围。本次募集资金的运用将在继续巩固公司在身份认证领域的领先优势的同时，扩大公司在 IC 卡应用领域的技术优势和产品销售规模，使公司的技术优势、产品优势和市场先发优势获得充分释放，对公司未来发展及增强成长性和自主创新方面具有积极的影响，具体如下：

（一）公司业务规模快速扩大，市场占有率稳步提高

本次发行募集资金将主要用于公司 USB Key、OTP 系列动态令牌、飞天 IC 卡及读写器等产品的进一步深化和发展，同时建立完善的销售服务体系，并提高公司的研发及创新能力。募集资金投资项目的顺利实施将丰富公司产品种类及业务类型，适应不同细分市场和 IC 卡新兴市场的需求，进一步确立公司的技术优势，同时，将增强公司的生产、销售和售后服务能力，扩大营销服务网络覆盖范围，进一步扩大公司业务规模，并提高公司市场占有率。

（二）技术开发和持续创新能力显著提高

信息安全行业和 IC 卡市场具有技术发展快、应用领域广、新标准不断演进、多技术融合、多应用集成的发展特点。因此，公司要在市场上立足并获得发展，必须具有较强的技术开发能力和持续创新能力，具备前瞻性的战略眼光，深入了解行业的未来发展趋势，敏锐洞察客户的需求变化。

公司募集资金投资项目紧紧围绕公司拥有自主知识产权的 IC 卡操作系统 FT-COS 核心技术，加强 USB Key、OTP 系列动态令牌、飞天 IC 卡及读写器等产品的技术改造和新品种研发，并适时开展身份产品的认证业务，以适应身份认证信息安全和 IC 卡各细分市场的需求。运用 IC 卡技术、密码安全技术以及大容量闪存控制技术进行的创新性开发，可以实现综合的身份认证解决方案，确保个人信息大容量安全存储和网上银行支付安全，并较早推出具有 Java 开放平台功能的金融 IC 卡，以适应 IC 卡“一卡多应用”的行业要求。

募集资金投资项目建成后，公司将购置一批先进的研发与测试设备，建成公

司的技术研发中心，通过改善研发、测试手段与环境，吸引更多的优秀技术人才加盟公司，提升公司的技术研发水平和自主创新能力，确保公司技术开发和持续创新能力显著提高，提升核心竞争力，增强公司实力和发展潜力。

（三）加强管理和技术团队建设

公司一直以来重视团队的建设，本次募集资金的有效运用在一定程度上依赖于团队的建设。随着公司业务发展和募集资金投资项目的实施，公司将有计划、有重点地引进和培养技术、营销与管理人才，充实公司的研发、销售及客户服务队伍，积极稳妥地提升公司经营管理水平，为实现公司的发展目标提供人力支持。

（四）改善公司财务结构

募集资金到位后，将解决公司长期资金短缺的困难。公司的净资产将大幅增加，资产规模大幅度扩大，有利于提高抵御风险的能力。同时募集资金到位后，引入多元投资主体，公司的股权结构也得到进一步优化。

三、拟定上述发展规划和目标所依据的假设条件及面临的主要困难，以及确保实现发展规划和目标采用的方法或途径

（一）拟定上述发展规划和目标所依据的假设条件

1、本次股票发行成功，募集资金及时到位；

2、本公司所遵循的现行法律、法规和产业政策、财政货币政策无重大不利变化；

3、本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，不会对公司的发展产生重大不利影响；

4、汇率基本稳定，通货膨胀保持在正常范围之内。

（二）拟定上述发展规划和目标所面临的困难

1、尽管本公司成长性良好，但与国际知名信息安全服务企业相比，规模偏小、业务单一；

2、在较大规模资金运用及公司业务快速发展的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制方面将面临更大的挑战；

3、募集资金到位前，资本规模小，长期资金相对短缺，限制了公司业务规模的扩张；

4、公司未来的发展需要大批熟悉未来技术发展趋势、具有独立创新能力的高级专业技术人才、市场营销人才和经营管理人才，在人才的储备方面公司尚存在着一定的差距。

（三）确保实现上述发展规划和目标采用的方法或途径

1、通过本次股票发行，将解决战略规划实施当中最紧要的资金短缺这一约束条件，保证公司对新技术、新设备和以及营销服务网络建设的投入。公司将认真组织募集资金投资项目的实施，确保公司规范经营，不断增强自主创新能力，持续完善市场营销服务网络，提高公司在信息安全服务市场的竞争力；

2、公司首次公开发行股票并上市后，将严格遵守上市公司各项制度规定，接受社会各界与股东的监督，进一步完善法人治理结构，提高公司治理水平，建立更加有效的运行机制，确保公司各项业务计划和措施平稳有序地实施；

3、以本次股票发行为契机，公司将按照人员扩充计划，加快对优秀人才尤其是具有独立创新能力的技术人才、营销人才和管理人才的引进工作，巩固并扩大公司的人才优势；

4、充分利用现有资源，提高公司的社会知名度和市场影响力，积极开拓国内外市场，提高公司产品的市场占有率和品牌价值。

四、持续公告声明

本公司承诺：在上市后，将以真实披露、及时披露、公平披露为原则，通过定期报告持续公告公司规划实施和目标实现的情况，并在中国证监会指定的报刊和互联网网站上刊登，同时将其置备于公司住所供股东查阅，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

五、业务发展规划和目标与现有业务的关系

公司上述业务发展规划和目标是在现有业务基础上，充分考虑信息安全行业和 IC 卡市场的发展趋势和机会，以及公司的市场竞争地位与经验、公司技术储备、技术能力及对业务的支撑能力、行业的市场竞争状况及发展趋势、公司融资

能力等诸多因素而拟定的，是现有业务的进一步深化和拓展，公司多年来积累的技术、产品和市场方面的优势是该发展规划的重要基础。

公司的主营业务脉络清晰，业绩突出，具有广泛的客户基础，是我国最主要的 USB Key、OTP 信息安全产品提供商之一，公司提供的 USB Key、OTP 动态令牌、IC 卡及读写器等信息安全产品具有完全的自主知识产权，其中 USB Key、OTP 动态令牌的市场占有率居于行业前列，另外公司在 IC 卡及读写器方面已经具备了较为雄厚的技术准备，且有成熟产品推向市场，并为扩大市场规模进行了长期的市场准备。与同行业竞争对手对比，公司现已具备客户规模、技术、品牌、市场和管理等方面的优势。

发展规划的实施，将丰富公司产品种类和适用范围，提升公司的技术实力和服务能力，扩大公司现有的销售规模和市场营销网络覆盖范围，提高公司的科研开发能力和创新能力，完善产品结构，丰富客户资源，巩固公司在银行、证券、政府应用领域的市场地位，全面提升公司的综合实力，提高公司在行业内的地位。因此，公司上述业务发展规划和目标是现有业务的战略延伸，与现有业务有着十分紧密的一致性和延续性，是现有业务的深化与发展。上述业务发展规划成功实施后，可以为股东创造更多的财富并产生积极的社会效益，推动公司业务向更高层次发展。

六、本次募集资金的运用对实现上述发展规划和目标的作用

本次发行上市一方面能够为公司近期发展战略提供充足的资金，建立资本市场融资窗口，为公司的持续、快速发展提供可靠的资金保障；另一方面通过挂牌上市交易，可以大大提高公司的品牌号召力和知名度，有利于公司新客户的持续开拓。另外，通过公众股东的积极参与、证券监管机关的外部监管、新闻媒体的舆论监督等多重约束机制作用，公司的治理结构将进一步得到完善，有利于公司的长远发展。

第十三节 其他重要事项

一、重大合同

本节重大合同指本公司截至 2013 年 12 月 31 日正在履行或将要履行的交易金额超过 100 万元的合同，或金额虽未超过 100 万元，但对公司生产经营活动、未来发展状况具有重要影响的合同。

（一）授信额度协议及借款合同

1、授信额度协议

2013 年 6 月 19 日，发行人与招商银行股份有限公司北京双榆树支行签署了《授信协议》（2013 招双授 028 号），对发行人提供 2,000 万元授信额度，授信期间为 2013 年 6 月 19 日至 2014 年 6 月 16 日。公司 2012 年向招商银行的借款 500 万元借款占用了上述授信额度。截至本招股说明书签署之日，上述借款已清偿。

（二）业务合同

本公司及子公司的业务合同和协议主要包括以下几类：

1、销售合同

截至 2013 年末，发行人正在履行中的、合同金额超过 100 万元的销售合同如下表所示：

序号	合同名称	合同对方	合同主要内容	签订日
1	第六批 E-TOKEN（动态口令令牌）采购合同书	中国银行股份有限公司	采购 E-TOKEN（动态口令令牌），总价款 4,746 万元，分批交货至买受方指定地点。	2012-11-07
2	农业银行江苏省分行扩展型 K 宝采购合同	农业银行股份有限公司江苏省分行	采购飞天诚信扩展型 K 宝，合同总价款 5250 万元，按买方要求分期交货至买方指定地点	2013-05-22
3	中国银行“第七批 E-TOKEN”采购合同（飞天）	中国银行股份有限公司	销售动态口令牌（OTP c200），合同总价 6,426 万元	2013-12-20

4	农业银行股份有限公司大连市分行扩展型K宝项目采购合同	农业银行股份有限公司大连市分行	销售飞天诚信USB KEY INTERPASS 3000 VIEM，合同总价170万元。	2013-10-22
5	招商银行 USB-KEY采购合同	招商银行股份有限公司北京分行	销售二代显示USB-KEY，总价285万元	2013-11-11
6	招商银行 USB-KEY采购合同	招商银行股份有限公司北京分行	销售二代显示USB-KEY，总价128.25万元	2013-11-11
7	商品购销合同书及变更协议书	长春吉大正元信息技术股份有限公司	销售epass系列产品，总价104.14595万元	2013-11-26

2、采购合同

截至2013年末，发行人正在履行中的、合同金额超过100万元的采购合同如下表所示：

序号	合同名称	销售方	合同主要内容	签订日
1	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为118.50万元，供货周期20天	2013-9-9
2	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为160.00万元，供货周期30天	2013-09-25
3	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为240.00万元，供货周期20天	2013-11-12
4	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为109.50万元，供货周期20天	2013-11-26
5	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为548.23万元，供货周期5-20天	2013-11-26
6	产品订购合同	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	采购液晶屏，总金额为219.00万元，供货周期25天	2013-12-14
7	产品订购合同	华荣汇电子科技（北京）有限公司	采购晶圆，总金额为242.3859万元，供货周期60-70天	2013-12-11
8	国民技术产品购销合同	国民技术股份有限公司	采购芯片，总金额为800万元，2013年12月-2014年1月交货	2013-12-3
9	国民技术产品购销	国民技术股份	采购芯片软件，总金额为175万	2013-12-3

	合同	有限公司	元，2013 年 12 月-2014 年 1 月交货	
10	产品订购合同	深圳市豪璟达实业有限公司	采购结构件/外壳/按键/支架，总金额 129.95 万元， 2013 年 12 月 30 日交齐	2013-11-26
11	产品订购合同	深圳市德泰康科技有限公司	采购结构件和面板，总金额为 201.495 万元，2014 年 1 月 30 日前完成交货	2013-12-15

3、外协加工合同

公司生产加工采取外协方式组织，截至 2013 年末，发行人正在履行的与主要外协加工厂签订的框架协议如下表所示：

序号	合同名称	合同对方	合同主要内容	签订日
1	合作框架协议	深圳市亿丰数码电子制造有限公司	约定了发行人与合同对方之间的外协加工业务合作关系，约定了业务操作流程、价格的确定原则性规定、质量控制、包装和交货期要求、保密、违约责任等内容，协议有效期 1 年，无异议自动续期 1 年，依此类推。	2010-04-01
2	合作框架协议	深圳市微尔晟电子有限公司	约定了发行人与合同对方之间的外协加工业务合作关系，约定了业务操作流程、价格的确定原则性规定、质量控制、包装和交货期要求、保密、违约责任等内容，协议有效期 1 年，无异议自动续期 1 年，依此类推。	2010-05-16
3	焊接加工框架协议	北京恒电迪泰电子有限公司	约定了焊接合作关系、焊接单价、供货期、结算方式等内容，合同有效期一年	2013-04-01
4	焊接加工框架协议	北京蓝山科技股份有限公司	约定了焊接合作关系、焊接单价、供货期、结算方式等内容，合同有效期一年	2013-04-01
5	焊接加工框架协议	北京怡德发电子有限公司	约定了焊接合作关系、焊接单价、供货期、结算方式等内容，合同有效期一年	2013-04-01
6	焊接加工框架协议	北京泛华易通科技有限公司	约定了焊接合作关系、焊接单价、供货期、结算方式等内容，合同有效期一年	2013-04-01

二、重大诉讼或仲裁事项

报告期内，公司存在尚未了结的诉讼 1 项，具体情况如下：

发行人于加拿大魁北克省蒙特利尔高级法院起诉注册于加拿大的公司SecuTech Solution Inc.及其股东三人，诉讼理由为该加拿大公司及其出资人非法获取及利用发行人的专有技术生产了一款加密产品，与发行人的产品构成直接竞争，进而导致了发行人的经济损失。发行人请求该等侵权人支付100万美元的损失赔偿金额及按法定利率计算的利息，以及依据魁北克民法典第1619条应获得的其他赔偿。该法院于2010年8月10日正式受理该案，截至本招股说明书签署日，该案正在审理中。

上述发行人与被告人争议的专有技术为 Rockey4ND 固件及软件接口源程序，对应发行人的产品为加密锁 Rockey4ND 系列产品，该产品在报告期内的收入情况及占发行人总体收入的比例如下表所示：

年度	Rockey4ND 系列产品销售收入（元）	发行人营业收入总额（元）	比例
2011 年度	5,231,442.92	339,567,723.05	1.54%
2012 年度	14,497,244.76	605,049,151.31	2.40%
2013 年度	8,470,909.71	845,824,490.68	1.00%

涉及诉讼的加密锁 Rockey4ND 系列产品收入占发行人营业收入的比例较低，对发行人生产经营和经营业绩影响较小。

截至招股说明书签署之日，发行人除上述未了结的诉讼外，没有其他未了结的境内外的专利、专有技术诉讼。

除此之外，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诉讼或仲裁事项。

保荐机构核查后认为：该涉诉专有技术对应的产品在报告期内的收入及占发行人主营业务收入的比例低，对发行人生产经营影响小；发行人其他境内外专利、专有技术及其成果，不存在诉讼情形，亦不存在由此产生的诉讼费用。

发行人律师核查后认为：该涉诉专有技术对应的产品在报告期内的收入及占发行人主营业务收入的比例低，对发行人生产经营影响小；发行人其他境内外专利、专有技术及其成果，不存在诉讼情形，亦不存在由此产生的诉讼费用。

截至招股说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；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。

三、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

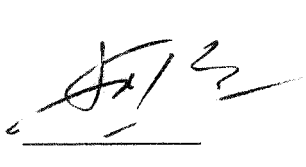
截至招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼情况。

第十四节 有关声明

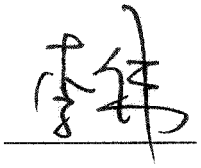
发行人全体董事、监事和高级管理人员声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



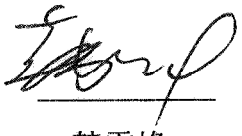
黄 煜



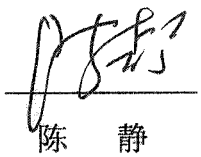
李 伟



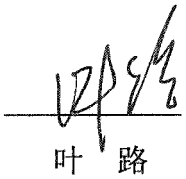
陆 舟



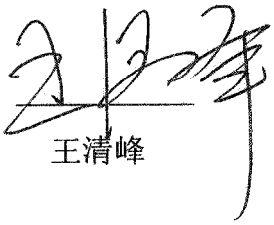
韩雪峰



陈 静



叶 路



王清峰

全体监事签名：

韩晓彬	李春生	张英魁

其他高级管理人员签名：

于华章	朱宝祥	吴　彼
郑相启	刘　良	董　星
谢　梁		

飞天诚信科技股份有限公司

2018年4月16日

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

赵培兵

保荐代表人：

何雨华 马华锋

法定代表人：

何如

国信证券股份有限公司

2014年4月16日

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

梅向荣

经办律师签名：

郎艳飞　　邵森琢

北京市盈科律师事务所

2014年 4月 16日

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

杨剑涛

签字注册会计师签名：

王需如　　王晓欣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年4月16日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：

曹 宇

签字注册资产评估师签名：

刘万云 谢厚玉

北京中科华资产评估有限公司

2014年 4月 16日

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

杨剑涛

签字注册会计师签名：

王需如　　王晓欣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年4月16日

第十五节 附 件

一、备查文件目录

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（上市后使用）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

查阅时间：上午 9：00—11：30 下午：13：00—16：30

查阅地点：

（一）发行人：飞天诚信科技股份有限公司

公司住所：北京市海淀区学清路 9 号汇智大厦 B 楼 17 层

电话号码：010-62304466-1709 传真号码：010-62304477

联 系 人：吴彼

（二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

电话号码：0755-82130833 传真号码：0755-82130620

联 系 人：何雨华