

股票简称：航天信息

股票代码：600271



航天信息股份有限公司

(注册地址：北京市海淀区杏石口路甲 18 号)

公开发行可转换公司债券

募集说明书



保荐机构（主承销商）



募集说明书签署日期： 年 月 日

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，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。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项：

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，评级结果为“AAA”级，该级别反映了本期债券信用质量极高，信用风险极低。本次发行的可转换公司债券上市后，联合信用评级有限公司将进行跟踪评级。

二、政策变化风险

本公司的主要业务集中于税务信息化、金融支付和物联网技术应用三大行业，主要围绕多项国家级工程展开，国家相关政策的调整 and 变化将给本公司业务开展带来直接的影响。

在税务信息化领域，长期以来本公司作为国家金税工程建设的主要承担者，是国税总局指定的防伪税控系统研发、生产、销售及服务单位，按国税总局制定的发展规划和各级地税局端、企业端税控系统建设进程开展防伪税控系统的研发、生产、销售和服务等业务。因此，本公司对国家税务相关政策变化或国家税控系统建设进程的变化较为敏感，国家相关政策的变化将对公司的经营业绩造成一定影响。自2011年10月国务院常务会议决定开展深化增值税制度改革试点以来，国家已经在多地、多行业开展了营改增试点。营改增在为本公司增值税专票业务带来新的业务市场的同时，也引入了新的市场竞争者。虽然得益于行业专业性较强、先发优势和技术优势明显等因素，一定时期内公司行业龙头地位不会发生改变，但若相关行业政策进一步变化，将可能对本公司金税及企业市场业务形成潜在不利影响。

在金融支付领域，为推行安全、可控的金融支付环境，中国人民银行等行业监管机构在金融支付各项产品的行业准入资质、构建统一规范的标准体系等方面制定了一系列政策制度规范，对行业新进入者构成了一定壁垒并对行业发展形成了良好的政策环境支撑。未来若金融支付行业相关政策发生变化，将对公司金融

电子支付及服务业务形成影响。

在物联网技术应用领域, 本公司业务主要围绕金盾工程和金卡工程等国家级重点工程相关的电子政务和行业信息化建设开展。由于物联网行业属于新兴行业, 未来随着行业覆盖面的不断扩大以及各种创新产品的推出, 监管部门可能对物联网行业政策进行相应调整, 物联网行业的管理体制也可能发生变化, 本公司将随之面临调整经营模式以应对行业监管体制变化的风险。

三、市场风险

在税务信息化行业中, 近年来国税总局转变税务征收与发票管理思路, 并围绕“信息管税”思路启动了金税三期工程建设, 网络发票项目作为重点工作之一纳入了该工程的建设范畴。同时, 电子商务在我国发展迅猛, 推动发票管理形态开始逐渐向电子化发票方向发展, 对我国发票管理制度提出新的挑战。推广应用网络发票、电子发票是税务信息化的大势所趋, 且该领域市场参与者源于普通发票市场, 参与者众多, 竞争较为激烈。由于我国发票业务涉及的管理机构众多, 纸质发票系统十分庞大, 且发票业务对于税务工作具有举足轻重的作用, 快速、彻底的实现电子发票对纸质发票的替代并不现实, 在较长的时间内, 我国预计将呈现电子发票和纸质发票并存的状态。虽然本公司在税务信息化领域一直处于行业龙头地位, 具有绝对领先优势和丰富的客户、技术基础, 但若本公司未能把握市场机会、紧跟市场发展方向相应加大相关技术投入, 则存在在未来市场竞争中丧失优势地位的风险。

本公司所处的金融支付和物联网技术应用行业的竞争均较为充分。在金融支付行业, 本公司已并购了拥有丰富的金融支付行业经验和持续快速增长业绩表现的优秀公司, 虽然金融支付产品的研发、生产以及技术服务均具有较高的进入壁垒, 但本公司进入的整体时间相对较短, 如果本公司未来在新产品或技术的开发、销售网络构建等方面不能有效适应市场的变化, 或与本公司原有业务不能进行有效整合, 则本公司在市场竞争中可能难以保持快速增长, 甚至可能失去已有的市场份额。

在物联网技术应用行业, 与物联网相关的各种新兴业态正在深刻地改变国内的IT产业格局和业务模式, 激烈的市场竞争格局将对本公司的业务能力、发展模

式提出更高的要求。虽然本公司在该领域已深耕细作多年，产品已广泛应用于公安、社保、高速公路、物流等众多行业领域，但物联网技术应用行业的技术更新较快、行业竞争者众多，本公司若不能保持前瞻性布局并推动业务规模化、高质量化发展，将面临在竞争中失去优势及市场份额下降的风险。

四、公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）公司股利分配政策

1、利润分配形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律允许的其他方式，并积极推行以现金方式分配股利。

具备现金分红条件的，优先采用现金分红方式进行利润分配。董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司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。

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红条件下，提出股票股利分配预案。

2、现金分红比例

在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次分红，在有条件的情况下，董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配利润的百分之三十。

特殊情况是指：公司存在重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）等董事会认为对公司有重大影响的事项。

若公司无法按照既定现金分红政策确定现金分红方案，或现金分红水平较低的，应当在年度报告中披露具体原因，独立董事应当对此发表独立意见。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3、利润分配方案的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生的变化，可以对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规的有关规定。公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会以特别决议审议通过，同时公司还应为股东参与股东大会提供便利方式。

（二）最近三年现金分红情况：公司在利润分配方面非常重视对投资者的合理投资回报。2012、2013 年和 2014 年，公司以现金方式累计分配的利润为 153,284.40 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 108,605.66 万元的 141.14%。公司未来仍将一以贯之地保持对投资者连续稳定的合理回报，充分保护投资者利益。

（三）未分配利润的使用情况：本公司目前正处于转型升级阶段，未分配利润主要满足日常生产经营的资金需求以及用于与主营业务相关的资本性支出。本公司的未分配利润一方面用于满足公司的日常生产经营需要，主要用于补充经营性流动资金以扩大业务规模，优化业务结构；开展各类研发项目，以提升公司的

市场竞争力；持续购建固定资产、投入在建工程，以支撑公司不断扩大的业务规模。另一方面，本公司使用未分配利润用于与主营业务相关的战略性并购项目，以实现公司在金融支付、物联网技术应用等新兴领域的快速拓展，进一步提升公司的盈利能力，实现业绩持续快速增长。

（四）本次发行前滚存利润分配政策：截至 2014 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 490,173.26 万元。根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议，因本可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

五、公司本次发行对股东即期回报的摊薄及应对措施

本次发行完成后，可转债未来转股将使得本公司的股本和净资产规模有所增加。由于募投项目收益短期内不能充分体现出来，而募集资金投入后也将新增一定数量的折旧、摊销费用，短期内本公司每股收益和净资产收益率可能出现下降，投资者的即期回报可能被摊薄。为此，本公司将采取以下措施保证此次募集资金按计划使用，并进一步提高募集资金使用效率，提升本公司盈利能力，以提高未来对投资者的回报能力，具体措施如下：

1、本次募集资金到位后，本公司将加强募集资金监管。本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况加以监督。公司董事会将严格按照相关法律法规及募集资金管理相关制度的要求规范管理募集资金，确保资金安全使用。同时，本公司将进一步加快募集资金投资项目的建设进度，使募投项目尽快达产达效。随着募集资金投资项目的顺利实施，本公司将加速战略转型，推动金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大支柱性产业并重的产业格局建设，使公司二次创业的盈利潜力得到有效释放，盈利能力得以进一步提升。

2、本公司将运用在信息安全技术领域的丰富运作经验、覆盖广泛的服务体系和丰富的企业客户资源，加强金税及企业市场产业、金融电子支付及服务产业、物联网技术及应用产业的相互协同，持续做大做强主业，为本公司股东尤其是中小股东带来持续稳定回报。

3、本公司将进一步完善对各业务部门及下属分子公司“分业经营、板块管理、平台运作”的管理模式，在确保公司项目投资资金安全性和有效运转的同时，

实现公司资源的合理配置。

4、本公司将有效发挥全面预算管理及业务流程对公司财务状况、经营成果的事前分析和事中控制作用；借助现代化的财务 ERP 系统、有效的财务内部控制制度及业务流程，实现会计核算的准确化、财务管理的精细化，从而加大对公司成本的控制力度，严格控制费用支出，全面提高本公司利润水平。

5、本公司将加强对经营管理层的考核，完善与绩效挂钩的薪酬体系，确保管理层恪尽职守、勤勉尽责，提升本公司的管理效率。

6、本公司将持续推进法人治理结构的优化和提升，进一步完善使所有者、决策者、经营者和监督者各司其职、相互协作、互相制衡、协调运作的法人治理结构，确保本公司依法经营、守法经营，健康有序地发展。

7、本公司将进一步深化体制机制改革，提升核心竞争能力，实现决策者责、权、利的有机统一，提高决策的科学性；同时，本公司将完善项目投资风险控制机制，严格执行风险控制制度，将风险减至最低程度以保证投资效益最大化。

8、本公司将按照《公司章程》的规定，严格执行现金分红政策，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

本公司提请投资者对上述重大事项予以特别关注，并仔细阅读募集说明书“风险因素”全文。

六、本公司 2015 年一季度财务报告已于 2015 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露，投资者可通过以上指定的信息披露网站查阅本公司最新的财务信息。

目 录

第一节 释义	11
第二节 本次发行概况.....	15
一、公司基本情况.....	15
二、本次发行基本情况.....	15
三、本次发行的相关机构.....	23
四、债券持有人及债券持有人会议.....	26
第三节 风险因素	30
一、政策变化风险.....	30
二、市场风险.....	31
三、宏观经济风险.....	32
四、技术和人才风险.....	32
五、管理风险.....	33
六、控股股东控制风险.....	33
七、财务风险.....	33
八、募集资金投资项目风险.....	34
九、折旧摊销费用增加导致公司利润下降的风险.....	35
十、可转债本身的风险.....	35
第四节 发行人基本情况.....	37
一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	37
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况.....	38
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	48
四、发行人的主营业务和主要产品.....	49
五、公司所处行业的基本情况.....	56
六、发行人在行业中的竞争地位.....	94
七、公司主要业务的具体情况.....	103
八、安全生产及环境保护.....	111
九、公司主要固定资产及无形资产.....	111

十、主要资质情况.....	116
十一、公司境外经营的情况.....	117
十二、公司历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	117
十三、最近三年控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况.....	118
十四、公司股利分配政策.....	118
十五、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况.....	121
十六、董事、监事和高级管理人员.....	122
十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况.....	126
第五节 同业竞争与关联交易.....	127
一、同业竞争情况.....	127
二、关联交易情况.....	131
第六节 财务会计信息.....	150
一、最近三年财务报告的审计意见.....	150
二、最近三年财务报表.....	150
三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表.....	165
四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明.....	166
第七节 管理层讨论与分析.....	172
一、财务状况分析.....	172
二、盈利能力分析.....	188
三、现金流量和资本性支出分析.....	197
四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正.....	201
五、重大事项说明.....	202
六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	204
第八节 本次募集资金运用.....	206
一、本次募集资金运用概况.....	206
二、募集资金投资项目简介.....	206
第九节 历次募集资金运用.....	248
一、前次募集资金的募集及存放情况.....	248
二、前次募集资金的使用情况.....	249
三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....	254

四、前次募集资金涉及以资产认购股份的相关资产运行情况	255
五、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况	256
六、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况	256
第十节 董事及有关中介机构声明.....	257
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	257
二、保荐机构（主承销商）声明	259
三、律师事务所声明	260
四、会计师事务所声明	262
五、信用评级机构声明	263
第十一节 备查文件	264

第一节 释义

本募集说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一般用语		
发行人、公司、本公司、航天信息	指	航天信息股份有限公司
控股股东、航天科工集团	指	中国航天科工集团公司
国税总局	指	国家税务总局
央行	指	中国人民银行
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	工业和信息化部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
保监会	指	中国保险监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐机构、保荐人、主承销商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师、国枫	指	北京国枫律师事务所
发行人会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评估师	指	联合信用评级有限公司
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《航天信息股份有限公司章程》
可转债	指	本次发行的可转换公司债券
本次发行	指	本次拟公开发行不超过人民币 24 亿元(含 24 亿元)可转换公司债券
报告期、最近三年	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年度
元	指	人民币元
m ²	指	平方米

专业用语		
金税工程	指	国家税务总局组织的全国增值税计算机信息系统建设工程，包括金税一期、二期和三期工程
金卡工程	指	以发展我国电子货币为目的、以电子货币应用为重点的各类卡基应用系统工程，广义是指金融电子化工程，狭义是指电子货币工程
金盾工程	指	公安通信网络与计算机信息系统建设工程，是公安机关利用现代信息通信技术，增强统一指挥、快速反应、协调作战、打击犯罪的能力，提高公安工作效率和侦察破案水平，以适应我国在现代经济和社会条件下实现动态管理和打击犯罪的需要，实现科技强警目标的重要举措
防伪税控系统	指	增值税发票防伪税控系统，是运用数字密码和电子信息存储技术，强化专用发票的防伪功能，实现对增值税纳税人税源监控的计算机管理系统，是国家金税工程的重要组成部分
专票	指	增值税专用发票
普票	指	除增值税一般纳税人开具和收取的增值税发票之外，所开具和收取的各种收付款凭证均为普通发票
金税卡、金税盘、报税盘	指	防伪税控系统的专用设备，主要功能是加密认证和税控黑匣子
系统集成	指	信息系统集成，通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，采用功能集成、网络集成、软件界面集成等多种集成技术，将各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理
IC 卡	指	Integrated Circuit Card 的缩写，指具有存储、加密及数据处理能力的一个或多个集成电路芯片镶嵌其中的卡片
Java	指	一种软件开发技术
IaaS	指	Infrastructure as a Service，基础设施即服务

PaaS	指	Platform-as-a-Service, 平台即服务
税控收款机	指	符合税控收款机标准(GB18240)第一部分具有税控功能的电子收款机,能够实现经营数据的正确生成、可靠存储和安全传递
电子收款机	指	在交易过程中,具有记录、计算、打印、显示、分类、断电保护等功能的电子设备。
ECC	指	Elliptic Curves Cryptography, 椭圆曲线加密算法,是一种公开密钥算法
营改增	指	由营业税改征增值税的税制改革
云计算	指	Cloud Computing,是将计算任务分布在由大量计算机构成的资源池上面,使各种应用系统能够根据需要获取计算力,存储空间和信息服务。云计算横跨IT、互联网等领域,打通了整个产业链,提供了全新的信息生产、消费和服务方式
EMV	指	Europay、MasterCard、VISA 三大国际银行卡组织共同制定的芯片卡规范
EMV 迁移	指	银行卡由磁条卡向集成电路(IC)卡转移,利用安全性更高的智能 IC 卡来代替磁卡,以有效防范诸如制作和使用假信用卡、信用卡欺诈、跨国金融诈骗等各种高科技手段的金融犯罪
GPS	指	Global Positioning System, 全球定位系统
RFID	指	Radio Frequency Identification 技术,又称无线射频识别,是一种通信技术,可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据,而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
POS 终端	指	Point of Sales 的简称,指安装在特约商户,能与金融机构联网实现非现金消费、预授权、余额查询和转账等功能的电子设备
PSAM	指	Purchase Secure Access Module, POS 机安全存取模块的简称,符合《中国金融集成电路(IC卡)PSAM卡规范》,包括普通 PSAM 卡和高速 PSAM 卡

PCI 认证	指	Payment Card Industry (PCI) Data Security Standard, 支付卡行业数据安全标准的简称, 由 PCI 安全标准委员会的创始成员 (visa、mastercard、American Express、Discover Financial Services、JCB 等) 制定
U-KEY	指	USB Key 的简称, 是一种 USB 接口的硬件存储设备, 可以存储用户的私钥以及数字证书, 利用 USB Key 内置的公钥算法可以实现对用户身份的认证。目前 USB Key 被广泛应用于国内的网上银行领域

除特别说明外所有数值均保留两位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称： 航天信息股份有限公司
英文名称： Aisino Corporation
股票上市地： 上海证券交易所
股票简称： 航天信息
股票代码： 600271
法定代表人： 时旸
董事会秘书： 陈仕俗
成立时间： 2000年11月1日
住所： 北京市海淀区杏石口路甲18号
办公地址： 北京市海淀区杏石口路甲18号
邮政编码： 100195
电话号码： 010-88896053
传真号码： 010-88896055
互联网网址： <http://www.aisino.com>
电子信箱： stock@aisino.com

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次发行经公司2014年7月16日召开的第五届董事会第十五次会议审议通过，并经公司2014年8月18日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会证监许可【2015】997号文核准。

（二）本次发行基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司A股股票的可转换公司债券，该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次发行的可转债总额为不超过人民币24.00亿元（含24.00亿元），具体发行数额由股东大会授权公司董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为100元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起6年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率为：第一年0.20%，第二年0.50%，第三年1.00%，第四年1.50%，第五年1.50%，第六年1.60%。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会及其授权人士对票面利率作相应调整。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

（2）付息方式

A、本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

B、付息日：每年的付息日为发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相

邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会及其授权人士根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

C、付息债权登记日：每年付息日的前一交易日为付息债权登记日，公司将在每年付息日之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其支付利息。

7、担保事项

航天科工集团承诺对本公司本次发行可转换公司债券的到期兑付提供全额、不可撤销的连带责任保证担保。

8、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

9、转股价格的确定

本次发行可转债的初始转股价格为86.61元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日均价。

前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额/该20个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

10、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因送红股、转增股本、增发新股（不包括因可转债转股增加的股本）、配股或派发现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_0 为初始转股价， n 为送股率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股或配股价， D 为每股现金股利， P_1 为调整后转股价。当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

11、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当本公司股票在任意连续20个交易日中有10个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日本公司股票交易均价和前1个交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述20个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前

的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及上海证券交易所网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

12、转股时不足一股金额的处理方法

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。本可转债持有人经申请转股后，对所剩可转债不足转换为1股股票的余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股后的5个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及利息。

13、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的107%（含最后一期利息）向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

A、在转股期内，如果公司股票在任何连续30个交易日中至少20个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

B、当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

14、回售条款

(1) 有条件回售条款

公司股票在最后两个计息年度任何连续30个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给发行人。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续30个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 本次附加回售申报期内不实施回售的, 不应再行使

附加回售权。

15、转股年度有关股利的归属

因本可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

16、发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及其授权人士与保荐人（主承销商）确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

17、向原股东配售的安排

本次可转债向公司原股东优先配售，具体比例由股东大会授权董事会及其授权人士根据具体情况确定，并在本可转债的发行公告中予以披露。原股东享有优先认购权之外的余额及原股东放弃优先认购权的部分，采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

18、募集资金用途

本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后全部用于金税产业升级及应用拓展项目、金融电子支付及服务产业化项目、自主安全的物联网技术及应用产业化项目、信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目，项目总投资26.24亿元，拟使用募集资金投资24.00亿元。募集资金投资项目计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金拟投入金额
1	金税产业升级及应用拓展项目	72,321.56	72,321.56
2	金融电子支付及服务产业化项目	84,457.50	84,457.50
3	自主安全的物联网技术及应用产业化项目	49,262.80	49,262.80
4	信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目	56,349.67	33,958.14
合计		262,391.53	240,000.00

募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额不足投资项目的资金缺口，公司将采用自有资金及银行贷款等方式解决。如本次募集资金不足或募集资金到位时间与项目进度不一致，公司可根据实际情况暂以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金金额为不超过人民币 24 亿元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）债券评级及担保情况

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，评级结果为“AAA”级。该级别反映了本期债券信用质量极高，信用风险极低。

航天科工集团承诺对本公司本次发行可转换公司债券的到期兑付提供全额、不可撤销的连带责任保证担保。

（五）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）中信建投证券以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2015 年 6 月 10 日至 2015 年 6 月 18 日。

（六）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,000
律师费	70
审计及验资费	10
资信评级费	25

项目	金额（万元）
发行手续费	35
信息披露费及媒体宣传推介费	80

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	发行安排	停牌安排
T-2 (6月10日)	刊登募集说明书及募集说明书摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 (6月11日)	网上路演、原A股股东优先配售股权登记日	正常交易
T日 (6月12日)	原股东优先认购日、网上和网下申购日、刊登发行提示性公告	正常交易
T+1 (6月15日)	网下优先配售申购资金验资，网下申购定金验资	正常交易
T+2 (6月16日)	网上申购资金验资；确定网下、网上发行数量及对应的网下配售比例及网上中签率；网上申购配号	
T+3 (6月17日)	刊登网下发行结果和网上中签率公告；进行网上申购的摇号抽签；根据中签结果网上结算登记和债权登记；退还未获配售网下申购定金，网下申购资金如有不足，不足部分须于该日补足	
T+4 (6月18日)	刊登网上申购的摇号抽签结果公告，投资者根据中签号码确认认购数量；解冻未中签的网上认购资金	

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：航天信息股份有限公司

法定代表人：时旻

经办人员：陈仕俗、朱凯

注册地址：北京市海淀区杏石口路甲 18 号

办公地址：北京市海淀区杏石口路甲 18 号

联系电话：010-88896053

传 真：010-88896055

（二）保荐机构和承销团成员

名 称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

保荐代表人：张志斌、刘乃生

项目协办人：贾兴华

经办人员：吴量、张铁、周蓓、白冰、高杨

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：010-85130588

传 真：010-65608450

（三）律师事务所

名 称：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

办公地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

经办律师：曲凯、黄兴旺

其他经办人员：王鑫

联系电话：010-88004488

传 真：010-66090016

(四) 审计机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：叶韶勋

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

经办会计师：罗玉成、颜凡清、戴慧

联系电话：010-65542288

传 真：010-65547190

(五) 资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：吴金善

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

经办人员：张兆新、陈凝

联系电话：010-85172818

传 真：010-85171273

(六) 债券担保人

名称：中国航天科工集团公司

法定代表人：高红卫

办公地址：北京市海淀区阜成路甲八号中国航天大厦

联系电话：010-68370779

传 真：010-68372084

(七) 申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传 真：021-68804868

（八）收款银行

名 称：北京市工商银行东城支行营业室

收款账号：0200080719027304381

（九）股份登记机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：021-58708888

传 真：021-58754185

四、债券持有人及债券持有人会议

（一）债券持有人的权利与义务

债券持有人的权利与义务为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，发行人和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

(7) 依照法律、行政法规及本募集说明书等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(4) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(二) 债券持有人会议

1、债券持有人会议的召开

在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司董事会应在知悉该等情形起 15 日内召开债券持有人会议：

(1) 拟变更募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付本息；

(3) 公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

2、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有公司发行的债券10%以上（含10%）未偿还债券面值的持有人书面提议；

(3) 法律、法规规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议的召集和通知

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；

(2) 本公司董事会应在发出或收到提议之日起30日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开15日以前向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式、债券持有人登记日等事项。

4、债券持有人会议的出席人员

除法律、法规另有规定外，在债券持有人会议登记日登记在册的债券持有人有权出席或者委派代表出席债券持有人会议，并行使表决权。下列机构或人员可以参加债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

- (1) 债券发行人；
- (2) 债券担保人；
- (3) 其他重要关联方。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具见证意见。

5、会议召开的程序

(1) 首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议；

(2) 债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额50%以上（不含50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人；

(3) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓

名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

6、债券持有人会议的表决和决议

（1）债券持有人会议进行表决时，以每100元面值债券为一表决权；

（2）债券持有人会议须经代表本期公司债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或代理人同意方能形成有效决议；

（3）债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议，逐项表决；

（4）债券持有人会议决议经表决通过后生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效；

（5）除非另有明确约定，债券持有人会议决议对决议生效日登记在册的全体债券持有人有效；

（6）债券持有人会议做出决议后，公司董事会以公告形式通知债券持有人，并负责执行会议决议。

第三节 风险因素

本公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、政策变化风险

本公司的主要业务集中于税务信息化、金融支付和物联网技术应用三大行业，主要围绕多项国家级工程展开，国家相关政策的调整 and 变化将给本公司业务开展带来直接的影响。

在税务信息化领域，长期以来本公司作为国家金税工程建设的主要承担者，是国税总局指定的防伪税控系统研发、生产、销售及服务单位，按国税总局制定的发展规划和各级地税局端、企业端税控系统建设进程开展防伪税控系统的研发、生产、销售和服务等业务。因此，本公司对国家税务相关政策变化或国家税控系统建设进程的变化较为敏感，国家相关政策的变化将对公司的经营业绩造成一定影响。自 2011 年 10 月国务院常务会议决定开展深化增值税制度改革试点以来，国家已经在多地、多行业开展了营改增试点。营改增在为本公司增值税专票业务带来新的业务市场的同时，也引入了新的市场竞争者。虽然得益于行业专业性较强、先发优势和技术优势明显等因素，一定时期内公司行业龙头地位不会发生改变，但若相关行业政策进一步变化，将可能对本公司金税及企业市场业务形成潜在不利影响。

在金融支付领域，为推行安全、可控的金融支付环境，中国人民银行等行业监管机构在金融支付各项产品的行业准入资质、构建统一规范的标准体系等方面制定了一系列政策制度规范，对行业新进入者构成了一定壁垒并对行业发展形成了良好的政策环境支撑。未来若金融支付行业相关政策发生变化，将对公司金融电子支付及服务业务形成影响。

在物联网技术应用领域，本公司业务主要围绕金盾工程和金卡工程等国家级重点工程相关的电子政务和行业信息化建设开展。由于物联网行业属于新兴行业，未来随着行业覆盖面的不断扩大以及各种创新产品的推出，监管部门可能对

物联网行业政策进行相应调整，物联网行业的管理体制也可能发生变化，本公司将随之面临调整经营模式以应对行业监管体制变化的风险。

二、市场风险

在税务信息化行业中，近年来国税总局转变税务征收与发票管理思路，并围绕“信息管税”思路启动了金税三期工程建设，网络发票项目作为重点工作之一纳入了该工程的建设范畴。根据中国税务报公布的统计数据，截至 2013 年末，我国已有 59 个省级税务机关（包括 31 个国税机关、28 个地税机关）试点推行了网络发票，8 个城市开始试点应用电子发票。2013 年，网络发票年开具量已超过 38 亿份。同时，电子商务在我国发展迅猛，推动发票管理形态开始逐渐向电子化发票方向发展，对我国发票管理制度提出新的挑战。为推广电子发票应用，国税总局已在进一步完善电子发票的管理制度和标准规范，财政部已在研究完善电子快捷档案的管理制度。

推广应用网络发票、电子发票是税务信息化的大势所趋，且该领域市场参与者源于普通发票市场，参与者众多，竞争较为激烈。由于我国发票业务涉及的管理机构众多，纸质发票系统十分庞大，且发票业务对于税务工作具有举足轻重的作用，快速、彻底的实现电子发票对纸质发票的替代并不现实，在较长的时间内，我国预计将呈现电子发票和纸质发票并存的状态。虽然本公司在税务信息化领域一直处于行业龙头地位，具有绝对领先优势和丰富的客户、技术基础，但若本公司未能把握市场机会、紧跟市场发展方向相应加大相关技术投入，则存在在未来市场竞争中丧失优势地位的风险。

本公司所处的金融支付和物联网技术应用行业的竞争均较为充分。在金融支付行业，本公司已并购了拥有丰富的金融支付行业经验和持续快速增长业绩表现的优秀公司，虽然金融支付产品的研发、生产以及技术服务均具有较高的进入壁垒，但本公司进入的整体时间相对较短，如果本公司未来在新产品或技术的开发、销售网络构建等方面不能有效适应市场的变化，或与本公司原有业务不能进行有效整合，则本公司在市场竞争中可能难以保持快速增长，甚至可能失去已有的市场份额。

在物联网技术应用行业,与物联网相关的各种新兴业态正在深刻地改变国内的IT产业格局和业务模式,激烈的市场竞争格局将对公司的业务能力、发展模式提出更高的要求。虽然本公司在该领域已深耕细作多年,产品已广泛应用于公安、社保、高速公路、物流等众多行业领域,但物联网技术应用行业的技术更新较快、行业竞争者众多,本公司若不能保持前瞻性布局并推动业务规模化、高质量化发展,将面临在竞争中失去优势及市场份额下降的风险。

三、宏观经济风险

本公司的金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块的主要终端用户均为国内的各种类型企业,其数量、规模、活跃程度均与国内宏观经济形势、国民经济发展状况等存在直接关联性,进而对公司产品的市场需求产生影响。为此,公司将积极实施三大产业的前瞻性布局与发展战略规划,巩固和加强核心业务的竞争能力和市场地位,同时,继续加强内部资源整合,深化业务结构优化与组织能力建设,提升公司整体运营效率,以抵御外部宏观经济环境波动带来的风险。

四、技术和人才风险

(一) 技术风险

本公司的各项主要业务、产品均围绕信息安全为核心进行技术研发。公司所处行业的发展核心在于技术创新,其行业特点直接决定了产业技术变革日新月异,唯有保持公司产品的持续升级和技术不断更新才能巩固并获得更高的行业领先地位。若公司无法持续加大研发投入以紧跟行业技术升级步伐,则公司各项业务、产品都将面临着行业竞争者增加、新产品替代及技术储备无法适应产业变革的风险。

(二) 人才风险

人才资源是以技术研发为核心的高科技企业生存和发展的重要因素。核心技术与研发人员、销售人员、优秀管理团队是维持和提高公司核心竞争力的基石,因此公司始终重视人力资源对公司发展的战略影响。但随着业务规模的不断扩大

以及行业竞争的日趋激烈，公司可能在吸引和保留高端人才方面面临压力。为此，公司将为技术人才提供具有市场竞争力的薪酬、福利待遇和良好的工作环境，建立并完善人员激励与约束机制，保障公司技术人才队伍的稳定。加强管理团队领导力与组织能力建设，通过定位关键人群、专项培养等方式加强专业人才储备，为公司持续发展提供人才保障。

五、管理风险

本公司作为大型央企集团公司，为适应产业转型升级、增强公司活力、实现跨越式发展，本公司对母公司各业务部门以及下属 145 家子公司的组织管理推行“分业经营、板块管理、平台运作”的模式。权责清晰的平台化组织架构有利于公司各业务板块的清晰划分，完善并保持与合作单位建立的长期合作关系，增强市场敏感度。但同时，由于本公司下属公司数量较多、地域分布较广，存在管理层级较多、管理链条过长致使产品推广和售后服务受到影响的风险。

尽管针对上述风险，本公司已逐步加强对分子公司的管理力度，建立了一系列规章制度并严格有效执行，但未来仍存在因上述管理问题导致公司业务推广不力的风险。

六、控股股东控制风险

截至 2014 年 12 月 31 日，航天科工集团及其下属子公司合计持有本公司 47.44% 的股份。航天科工集团作为本公司的控股股东，通过股东大会能够决定公司大部分董事会成员的人选，进而控制整个公司的运作。因此，不排除公司控股股东可能利用控股地位达成不利于公司利益或其他股东利益的交易和安排的风险。

七、财务风险

（一）毛利率下降风险

随着国内经济总量的不断扩大，防伪税控系统及配套软件、系统集成业务逐步向专业化和集中化的方向发展。税务信息化行业广阔的发展前景，吸引了越来越多的新厂商进入此领域。尤其是在增值税专票业务领域，随着国税总局相关政

策的变化，新竞争者的进入将导致行业竞争日趋激烈。未来，受市场竞争加剧、供应商价格波动等因素影响，本公司的综合毛利率水平可能存在下降的风险。此外，随着公司在新进入的金融支付和物联网领域的不断开拓，公司为快速打开市场，可能因采取不同的市场销售策略而造成公司毛利率下降的风险。

（二）无法享受高新技术企业税收优惠的风险

报告期内，本公司及部分子公司被认定为高新技术企业，在企业所得税、研究开发费用加计扣除等方面享受国家的税收优惠相关政策。如果未来本公司及部分子公司不能持续符合高新技术企业的相关标准，或国家调整高新技术企业所得税、研究开发费用加计扣除等方面的税收优惠政策，公司未来的税后经营业绩将受到一定的影响。

八、募集资金投资项目风险

为了强化公司主业，提升主营业务盈利能力，本公司拟利用本次发行可转债募集资金投资于金税产业升级及应用拓展项目、金融电子支付及服务产业化项目、自主安全的物联网技术及应用产业化项目、信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目。本公司实施本次募集资金投资项目的出发点在于，一方面，在现有技术、资源储备的情况下，全面布局公司三大主业的产业化项目，实现公司的二次创业；另一方面，加强公司基础研发和信息化建设，前瞻性的布局和提高公司技术研发能力，以应对作为高科技公司所面临的技术竞争风险。本公司在选择上述项目的过程中，已聘请有关行业专家、专业机构在市场、技术、环保、财务等方面进行了充分的论证和预测分析，本公司董事会也对项目进行了充分的可行性研究。

本次募集资金投资项目投资总金额为 26.24 亿元，其中拟使用募集资金投入 24.00 亿元。本次募集资金投资项目建设完成后，将对公司发展战略的实现、核心技术竞争力的增强、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生重大影响。但是，本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等均存在着一定的不确定性。虽然本公司已对募集资金投资项目在技术水平、设备选型、项目建设方案等方面进行了细致分析和遴选，但在项目实施过程中，可能

存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致的风险。同时，宏观经济形势的波动以及竞争对手新产品或服务的推出、产品或服务价格的变化、市场容量的变化、营销体系的扩张等因素也会对项目的投资回报和本公司的预期收益产生影响。

九、折旧摊销费用增加导致公司利润下降的风险

本公司本次募集资金拟投资于金税产业升级及应用拓展项目、金融电子支付及服务产业化项目、自主安全的物联网技术及应用产业化项目共三项主业相关产业化建设项目和信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目。

在上述项目实施过程中，本公司的固定资产及无形资产规模将快速增加，每年的固定资产折旧费、无形资产摊销费及研发成本将相应提高。本公司已经对募集资金投资项目进行了充分的分析和论证，项目可行性研究显示三项主业相关产业化建设项目的总体经济效益较好，信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目虽不单独产生经济效益，但建成后将为公司现有管理、服务及前瞻性技术研发提供全面技术支持及平台支撑，节约管理成本、提高管理效率和客户服务水平。随着本公司募集资金项目投产后效益的逐步发挥，折旧及摊销费用增加对本公司经营成果的影响将逐步减小。

但是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如期达产，或者募集资金投资项目达产后不能达到预期的盈利水平，本公司将面临因折旧摊销费用增加而导致利润下降的风险。

十、可转债本身的风险

（一）可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响，宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因上述等因素导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本息，从而增加公司财务费用和经营压力。

（二）可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

（三）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本公司拟利用本次发行可转债募集资金投资于金税产业升级及应用拓展项目、金融电子支付及服务产业化项目、自主安全的物联网技术及应用产业化项目、信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目。上述项目的顺利实施，有利于本公司在维护增值税发票业务传统优势的同时，进一步加快网络发票、电子发票业务的发展，以顺应税务信息化发展潮流；同时，有利于本公司尽快推动金融电子支付和物联网产业发展成为公司支柱产业。这对本公司发展战略的实现、核心竞争力的增强将产生重要支撑，对经营规模和净利润水平产生显著提升作用，也有利于本公司促进每股收益、净资产收益率等经营指标持续向好。

但由于可转债的转股情况受发行窗口、二级市场股价波动、投资者预期等多种不确定因素影响，且本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的投资无法全部产生收益。因此，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

第四节 发行人基本情况

一、公司发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司股本总额为 923,400,000 股，股本结构如下表：

股权性质	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份		
有限售条件股份合计	-	-
二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	923,400,000	100.00%
无限售条件股份合计	923,400,000	100.00%
三、总计	923,400,000	100.00%

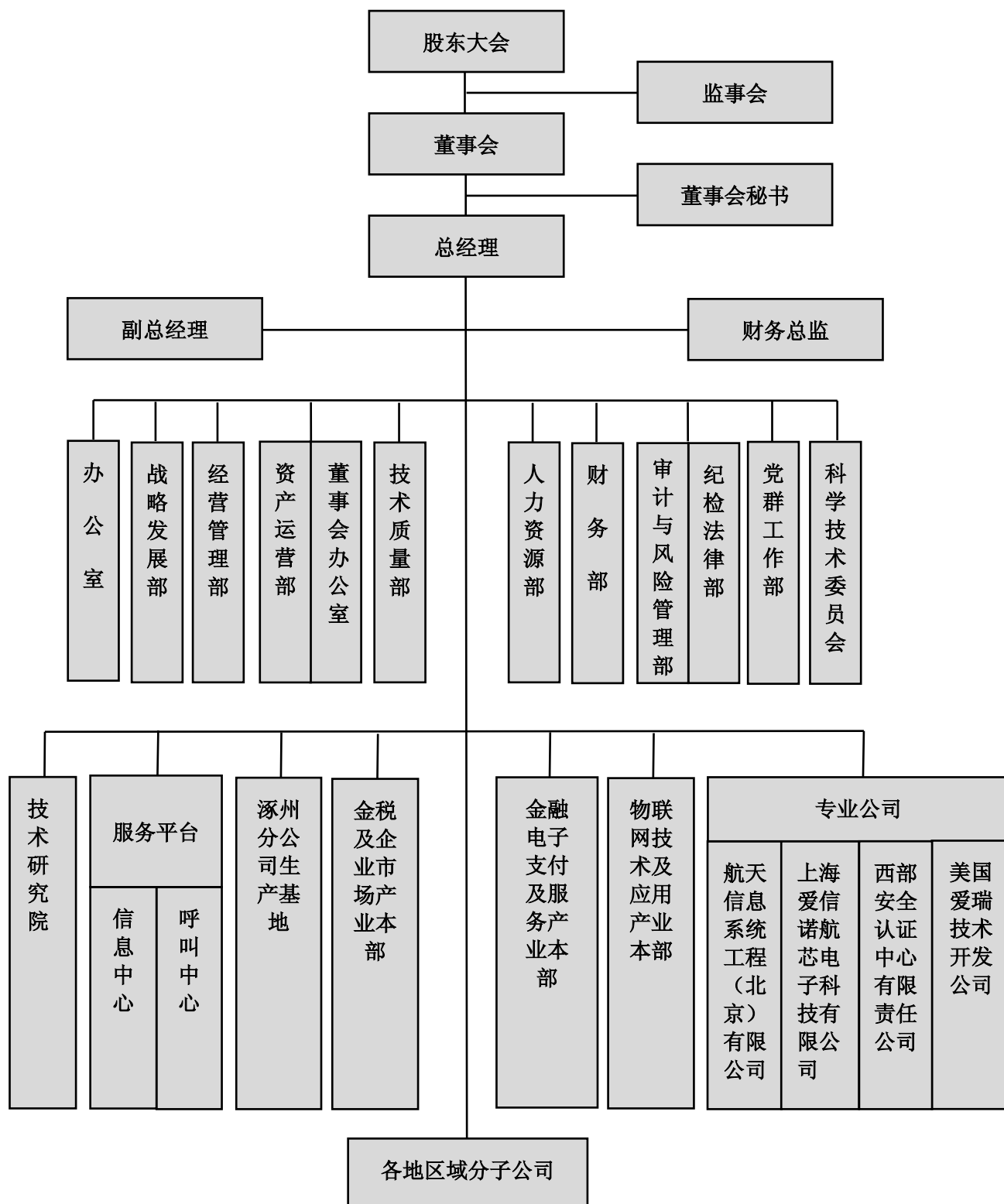
截至 2014 年 12 月 31 日，公司股本结构中无有限售条件的股份，公司前十名股东及其持股数量和比例如下表：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	中国航天科工集团公司	37,072.41	40.15%
2	中国航天海鹰机电技术研究院	3,090.84	3.35%
3	北京航天爱威电子技术有限公司	2,574.75	2.79%
4	富国中证军工指数分级证券投资基金	1,641.79	1.78%
5	诺安股票证券投资基金	1,357.19	1.47%
6	广发聚丰股票型证券投资基金	1,091.00	1.18%
7	全国社保基金一零九组合	1,055.12	1.14%
8	中国长城工业集团有限公司	1,034.24	1.12%
9	华润信托 同享共赢 1 号集合资金信托计划	1,021.88	1.11%
10	申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	970.03	1.05%

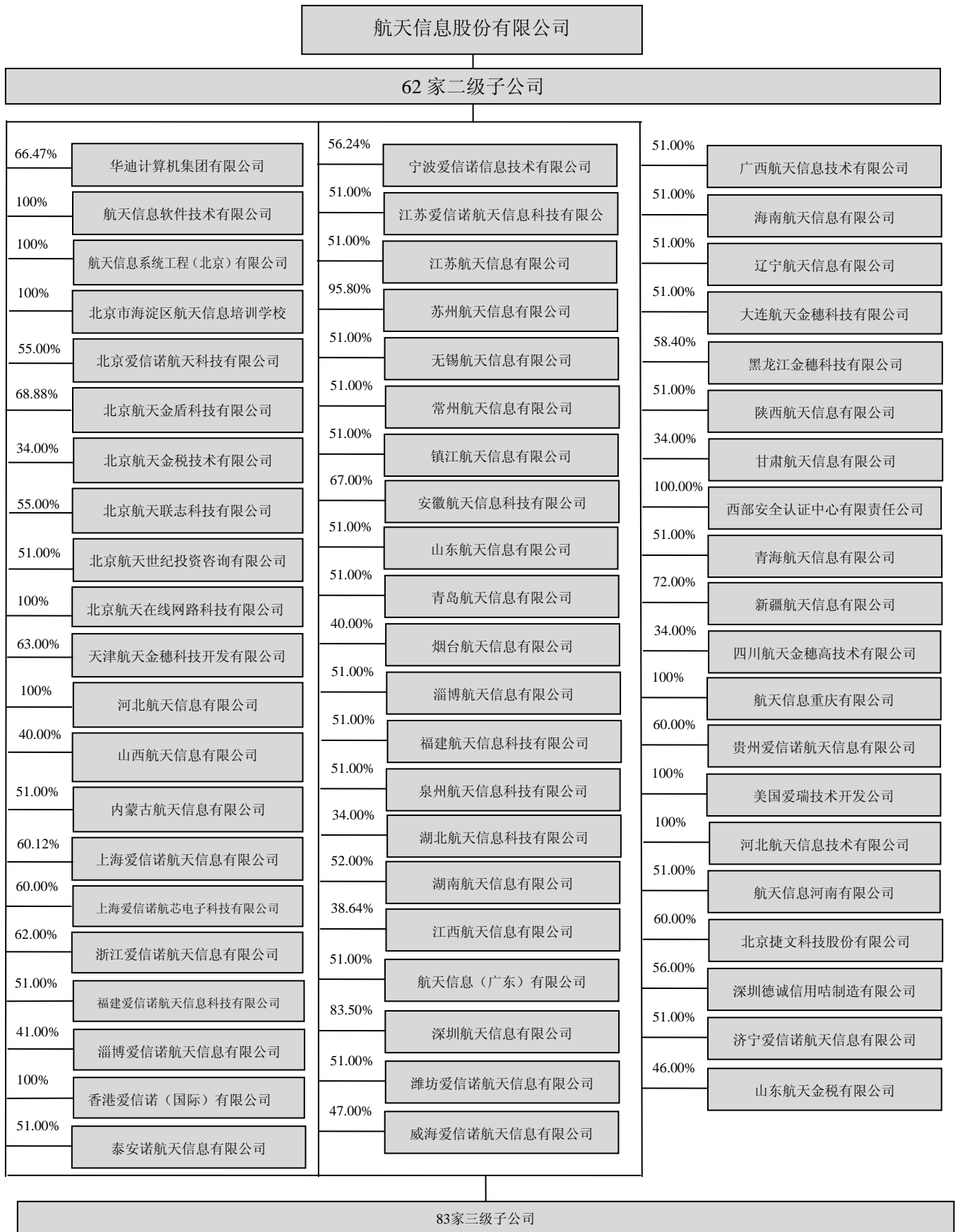
注：中国航天海鹰机电技术研究院是航天科工集团的下属单位；北京航天爱威电子技术有限公司是航天科工集团下属第二研究院706所的全资子公司。

二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

(一) 公司组织结构图



(二) 重要权益投资情况



(三) 控股子公司的基本情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司下属二级子公司情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
华迪计算机集团有限公司	计算机软硬件及外围设备、通信设备、卫星应用技术开发等	40.40	26.07	11,024.00	49,916.59	64,204.43	15,792.54	16,375.15	94,220.35	87,952.92	2,666.27	582.61
航天信息软件技术有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统集成；企业管理咨询；销售电子计算机软件、硬件及辅助设备、电子产品。	100.00	-	5,100.00	80,253.81	97,417.52	78,720.01	96,418.13	26,715.65	21,969.00	21,220.45	17,698.12
航天信息系统工程(北京)有限公司	技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机械设备、电子产品、电子元器件等	100.00	-	3,000.00	29,492.06	44,557.09	21,095.33	29,690.76	154,194.73	271,704.50	5,681.61	8,595.42
北京市海淀区航天信息培训学校	财税、金融、工商企业管理、计算机等培训	100.00	-	200.00	321.90	438.18	309.64	415.15	390.39	498.77	45.25	105.51
北京爱信诺航天科技有限公司	自主选择经营项目开展经营活动(法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营)	45.00	10.00	500.00	4,345.41	5,114.85	2,690.55	3,332.81	7,486.00	9,848.51	1,881.22	2,524.26

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
北京航天金盾科技有限公司	自主选择经营项目开展经营活动 (法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营)	45.92	22.96	1,960.00	4,317.49	5,043.96	3,288.39	3,829.03	16,717.83	21,058.80	946.31	1,240.64
北京航天金税技术有限公司	技术开发、转让、咨询、服务、培训、服务；经济信息咨询；销售机械电器设备等	34.00	-	500.00	13,188.33	15,265.01	9,403.58	10,227.57	21,765.88	21,142.66	7,475.30	8,223.99
北京航天联志科技有限公司	技术开发、转让、咨询、服务、培训；信息咨询；销售开发后的产品等	55.00	-	3,000.00	6,064.41	8,313.78	3,656.60	3,785.67	23,109.84	25,340.98	254.53	329.07
北京航天世纪投资咨询有限公司	信息咨询；企业形象策划等	51.00	-	1,168.00	5,569.99	5,240.37	4,145.49	4,359.46	1,502.83	853.64	701.30	213.97
北京航天在线网络科技有限公司	自主选择经营项目开展经营活动 (法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营)	100.00	-	500.00	424.11	485.42	322.25	396.85	672.75	351.15	46.50	74.59
天津航天金穗科技开发有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	63.00	-	500.00	5,934.66	6,598.95	4,399.21	4,621.41	12,485.91	13,338.03	1,971.83	2,002.20
河北航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	90.00	10.00	3,000.00	13,645.14	3,390.46	13,084.71	3,145.45	16,558.41	664.09	5,358.76	-1,262.25
山西航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	40.00	-	700.00	5,022.27	5,208.39	2,732.62	2,629.49	16,115.40	17,123.34	1,599.94	1,496.86

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
内蒙古航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	300.00	3,209.27	4,237.94	1,849.52	2,234.17	10,452.21	11,332.04	1,352.33	1,736.64
上海爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	34.12	26.00	3,000.00	26,246.77	36,021.40	14,813.62	19,402.54	66,570.06	75,156.62	8,520.17	12,230.43
上海爱信诺航芯电子科技有限公司	从事电子科技、计算机领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品销售，计算机维修服务	60.00	-	5,000.00	8,513.08	12,692.82	7,542.21	9,505.51	6,863.97	10,710.06	2,258.41	3,995.30
浙江爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	62.00	-	5,000.00	18,969.04	29,776.69	10,242.57	19,373.29	123,051.09	152,898.94	6,774.60	7,682.82
宁波爱信诺信息技术有限公司	电子及通信设备、计算机外部设备、财税专用设备的销售等	56.24	-	1,000.00	6,003.30	8,614.71	3,263.78	4,698.95	24,859.62	18,430.03	1,911.83	990.73
江苏爱信诺航天信息科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	8,300.00	42,817.04	57,989.45	35,139.84	40,336.38	309,323.18	347, 121.04	7,266.65	7,250.99
江苏航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	2,000.00	12,764.02	16,238.80	10,329.84	12,583.31	78,645.67	87,862.87	2,779.19	3,253.46
苏州航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	95.80	-	500.00	11,911.85	13,698.39	6,541.62	7,465.60	60,599.54	75,978.84	3,893.07	4,723.97

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
无锡航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	7,025.69	7,187.85	3,632.51	3,441.62	25,205.17	26,020.71	2,852.84	2,659.11
常州航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	3,073.40	3,438.46	2,156.34	2,519.35	31,226.95	19,151.87	1,290.27	1,553.01
镇江航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	100.00	1,001.78	842.40	516.45	432.29	2,199.06	1,867.85	364.80	281.84
安徽航天信息科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	67.00	-	1,010.00	11,219.81	11,016.51	5,335.08	5,536.08	29,536.43	33,533.58	2,688.33	3,201.00
山东航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	5,345.54	5,209.52	3,862.17	3,544.59	14,404.13	17,289.02	1,657.77	1,985.32
青岛航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	700.00	5,294.83	6,452.79	3,583.97	4,068.94	11,957.51	14,153.97	2,369.62	2,784.97
烟台航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	40.00	-	100.00	3,118.51	3,336.95	1,222.36	1,102.99	4,034.71	4,543.96	327.72	430.63
淄博航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	100.00	585.35	552.41	349.53	345.54	484.01	555.10	95.02	91.02
福建航天信息科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	3,905.91	4,572.48	2,362.40	2,449.96	6,787.59	7,231.49	857.22	987.56
泉州航天信息科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	100.00	1,612.25	1,707.90	815.51	907.39	3,405.43	3,488.83	586.52	685.20

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
湖北航天信息技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	34.00	-	1,500.00	12,271.90	12,590.95	4,491.08	5,071.83	27,168.20	30,135.31	1,978.69	2,365.75
湖南航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	52.00	-	1,000.00	10,378.53	11,318.29	5,800.42	5,860.84	19,816.05	20,385.80	2,769.75	2,830.42
江西航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	38.64	-	1,100.00	6,326.09	6,469.28	2,529.81	2,999.21	15,475.35	20,666.59	1,159.73	1,594.85
航天信息（广东）有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务、销售等	51.00	-	1,000.00	4,120.10	7,142.75	2,508.67	3,980.88	20,880.15	33,505.49	1,205.46	2,358.21
广西航天信息技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	501.00	5,851.76	5,410.56	2,187.27	2,430.88	16,893.95	17,379.39	1,404.48	1,668.61
海南航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	1,216.47	1,286.37	853.52	917.45	1,819.54	1,911.67	265.64	303.93
辽宁航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	6,114.97	7,420.52	3,392.78	3,949.48	15,990.91	18,853.72	2,057.97	2,579.78
大连航天金穗科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	1,000.00	4,717.77	5,070.48	2,986.87	3,566.82	7,685.40	7,714.46	1,586.93	2,008.95
黑龙江金穗科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	58.40	-	500.00	2,861.20	3,296.81	1,690.68	1,939.35	6,652.53	7,416.42	855.67	1,031.97
陕西航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	4,089.09	5,400.68	2,041.77	2,499.43	14,260.17	17,642.01	1,090.10	1,441.98

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
甘肃航天信息有限公司	计算机软件开发、综合布线、技术服务及咨询等	34.00	-	500.00	1,693.76	1,555.45	675.03	864.62	4,769.90	5,545.16	186.55	345.59
西部安全认证中心有限责任公司	CA 认证；承接网络安全系统设计、开发集成、运行维护；安全网站设计和代理维护等	100.00	-	3,000.00	4,852.64	5,074.03	3,544.98	4,140.46	3,992.89	4,196.13	415.60	595.48
青海航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	200.00	738.62	1,378.47	520.28	977.02	1,139.39	2,358.43	241.93	506.73
新疆航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	72.00	-	1,200.00	8,707.15	10,563.46	3,454.72	4,023.00	28,644.81	23,244.15	1,612.89	2,180.28
四川航天金穗高技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	34.00	-	1,000.00	12,504.27	14,611.05	5,307.79	6,163.60	28,935.72	28,872.32	3,360.84	3,929.82
航天信息重庆有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	100.00	-	2,000.00	8,269.01	11,864.43	5,317.71	6,093.37	25,640.83	31,283.27	1,969.40	2,587.66
贵州爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	60.00	-	300.00	2,443.11	3,882.45	1,298.88	2,315.83	8,168.44	8,501.91	846.20	1,016.95
美国爱瑞技术开发公司	电子及计算机软件、硬件及系统集成技术等	100.00	-	\$49.59	261.23	1,097.05	-142.29	692.06	2,082.71	13,237.05	62.54	180.60
河北航天信息技术有限公司	计算机软件开发、销售及售后服务，信息技术咨询，计算机网络系统集成，计算机及外围设备的销售与服务等	100.00	-	5,000.00	20,698.38	23,902.96	5,706.81	14,595.83	123,208.97	150,908.28	706.81	8,889.02

公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
航天信息河南有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	1,000.00	-	3,703.17	-	1,020.79	-	4,458.51	-	20.79
北京捷文科技股份有限公司	POS 专业化服务、银行应用软件开发、POS 产品设计与销售	60.00	-	5,400.00	-	39,851.50	-	35,302.84	-	43,370.82	-	8,339.67
深圳德诚信用咕制造有限公司	智能卡专业制造服务，提供卡片制造、COS 操作系统研发、卡周边设备代理、整体系统解决方案的一站式整体服务，卡片打印及发卡设备销售。主要产品包括磁条卡、接触卡、非接触卡、双界面卡	56.00	-	\$880.00	-	18,895.11	-	13,745.07	-	10,117.94	-	163.56
福建爱信诺航天信息科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	-	1,043.57	-	523.26	-	1,493.50	-	23.26
淄博爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	41.00	-	300.00	-	958.94	-	376.77	-	467.17	-	76.77
深圳航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	83.50	-	2,000.00	-	2,000.00	-	2,000.00	-	-	-	-
济宁爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	300.00	-	300.00	-	300.00	-	-	-	-
香港爱信诺（国际）有限公司	法人团体 CORP(除法律法规禁止及限制的行业外)	100.00	-	\$100.00	-	611.90	-	611.90	-	-	-	-

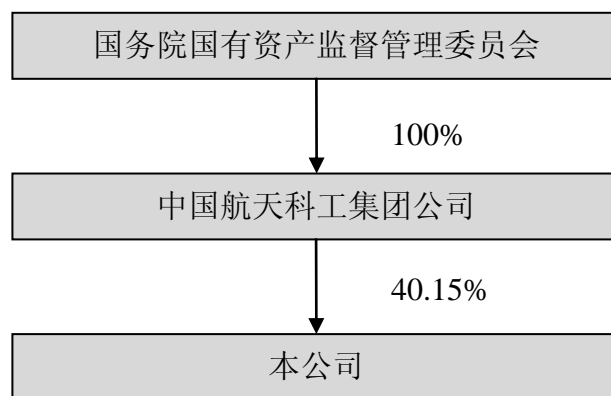
公司名称	主营业务	持股比例 (%)		注册资本	资产总额		净资产		营业收入		净利润	
		直接	间接		截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2014 年 12 月 31 日	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度
潍坊爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	200.00	-	200.00	-	200.00	-	-	-	-
山东航天金税有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	46.00	-	1,000.00	-	1,000.00	-	1,000.00	-	-	-	-
泰安爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00	-	500.00	-	500.00	-	500.00	-	-	-	-
威海爱信诺航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	47.00	-	200.00	-	94.00	-	94.00	-	-	-	-

注：2013 年、2014 年财务数据已经信永中和会计师事务所审计。航天信息河南有限公司、北京捷文科技股份有限公司、深圳德诚信用咭制造有限公司、福建爱信诺航天信息科技有限公司、淄博爱信诺航天信息有限公司、深圳航天信息有限公司、济宁爱信诺航天信息有限公司、香港爱信诺（国际）有限公司、潍坊爱信诺航天信息有限公司、山东航天金税有限公司、泰安爱信诺航天信息有限公司及威海爱信诺航天信息有限公司 2013 年尚未纳入公司合并报表范围。

三、控股股东和实际控制人基本情况

(一) 控制关系

本公司与控股股东、实际控制人之间的持股关系如下：



注：除上述持股关系外，航天科工集团还通过下属子公司持有本公司 7.29% 的股份。

(二) 控股股东基本情况

控股股东名称：中国航天科工集团公司

公司法定代表人：高红卫

公司首次注册日期：1999 年 6 月 29 日

注册资本：720,326 万元

经营范围：国有资产管理投资、经营管理；各型导弹武器系统、航天产品、卫星地面应用系统与设备、雷达、数控装置、工业控制自动化系统及设备、保安器材、化工材料（危险化学品除外）、建筑材料、金属制品、机械设备、电子及通讯设备、计量器具、汽车及零配件的研制、生产、销售；航天技术的科技开发、技术咨询；建筑工程设计、监理、勘查；工程承包；物业管理、自有房屋租赁；货物仓储；住宿、餐饮、娱乐（限分支机构），纺织品、家具、工艺美术品（金银饰品除外）日用百货的销售。

本公司控股股东航天科工集团是国有特大型独资企业、国家授权投资的机构和国有资产经营主体，由国务院直接管理。

航天科工集团最近一年的基本财务信息如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日/2014年度
总资产	19,701,388.09
归属母公司的净资产	7,558,287.55
归属母公司的净利润	764,705.32

注：航天科工集团 2014 年的财务数据未经审计。

（三）实际控制人基本情况

国务院国有资产监督管理委员会通过航天科工集团及其下属公司间接持有本公司 47.44% 股权，为公司实际控制人。

四、发行人的主营业务和主要产品

（一）公司的主营业务




经国家工商行政管理局核准，本公司经营范围为：

增值电信业务：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）；

计算机软件的技术开发、技术咨询和技术服务；企业管理咨询；计算机数据库服务；计算机软件、打印纸的销售；电子及通信设备、计算机及外部设备、智能机电产品、财税专用设备的研制、生产、销售；信息安全技术、信息技术、网络及终端技术、多媒体技术、工业自动化控制技术、环保技术、生物工程技术的开发、转让、咨询、培训；化工材料（不含危险化学品）销售；经济信息咨询；进出口业务；房屋租赁业务；智能卡及电子标签的研制、生产、销售；电子产品专业设备的研制、生产、销售、技术服务；物联网及传感网相关技术研发、生产、销售及服务；有线及无线通讯终端产品和个人数字终端产品的研发、生产和销售；技术服务，售后服务。

经过多年发展，目前本公司已逐步形成以金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块为核心，以渠道销售和技术研发等为支撑的主营业务架构。

(二) 公司主要产品与服务

产业板块	主要产品	具体介绍或细分	代表产品图片	
金税及企业市场板块	防伪税控核心产品	运用数字密码和电子存储技术，强化增值税专用发票防伪功能，实现对增值税一般纳税人税源监控的计算机管理系统，也是国家金税工程的重要组成部分	报税盘	金税盘
				
			金税卡	增值税发票存根联网采集系统软件
				
			增值税防伪税控系统开票服务器系统	增值税防伪税控系统专用税控密码机
				
	防伪税控延伸产品	以防伪税控核心系统为基础，拓展、深化其应用领域和范围，为广大纳税人和国家税务部门提供便捷、高效、丰富的涉税产品	企业税务集成处理系统	纳税申报软件
				
			税控自助终端	增值税专用发票抵扣联网认证系统
				
	国税集成产品	面向国家税务机关提供信息系统集成服务，助力税务机关信息管税工作	Aisino增值税进销数据监控分析系统	税收执法管理信息系统
				
	网络发票	网络发票税务端系统、网络发票运营高端系统、网络发票企业端系统等	网络发票税务端系统	网络发票企业端系统
				

产业板块	主要产品	具体介绍或细分	代表产品图片		
	电子发票	电子发票税务端系统、电子发票服务平台、电子发票企业端系统等	电子发票税务端系统	电子发票服务平台	电子发票企业端系统
					
	普通发票管理	大企业普通发票管理系统等	大企业普通发票管理系统		
					
	涉税手机软件系列	手机办税软件等，如“票的宝”便携开票系统	移动办税		
					
	台式开票终端系列	包括智能开票机、平推开票一体机、信息机、网路开票机、无线数据产品等终端产品	ACE-3020R	APE-6020F	
					
			APE-4020R	APE-5020R	
					
	手持移动终端系列	包括扫描枪、扫描仪、手持智能终端等终端产品	AMC-6000	IBS1000	zs210
					
	普票立式自助终端系列	包括扫普通发票自助办税终端、普通发票自助开具终端、车购税自助终端、自助发售终端等终端产品	普通发票自助办税终端		普通发票自助开具终端
					
			车购税自助终端		自助发售终端
					

产业板块	主要产品	具体介绍或细分	代表产品图片		
企业管理及财税软件	Aisino A3	针对小微企业的管理软件，分为睿商和睿财两个系列			
	Aisino ERP.A6	针对中小型商贸型企业、生产型企业的管理应用软件			
	Aisino ERP.A8	针对大中型单体及集团型企业的全业务应用管理软件			
	AOS开发平台	基于SOA构架的AOS平台，包括应用开发平台ADP、用户开发平台UDP、插件开发平台PDP、实施及解决方案平台SDP			
	企业税务会计软件	针对企业税务业务处理和税种核算的应用管理软件			
税务类专项服务	国税集成解决方案、网络发票综合管理系统解决方案等解决方案服务、税务类培训课程等				
金融电子支付及服务板块	银行卡	国内外银行及其他金融机构的各种银行卡			
	POS终端	台式POS	V80	V36	VX520针打
					
		无线POS	V70	VX680	
					
电话POS	V32G	V32			
					
密码键盘	QX1000	PINPAD1000SE	VX810		
					

产业板块	主要产品	具体介绍或细分		代表产品图片				
物联网及技术应用板块	智能识别及终端	智能卡与电子标签	RFID电子标签产品	433MHz有源标签		票式标签		
								
				卡式纸标签		INLAY		
								
				车载电子标签 (OBU)		酒类管理专用特种标签		
								
				900MHz RFID、全向标签、900MHz RFID书籍管理标签、资产/库存/设施管理抗金属标签、易撕毁标签等				
		智能IC卡产品	异性卡——可视卡		异型卡——TOKEN	异型卡——大卡		
								
			异型卡——双界面卡		非接触式IC卡	接触式IC卡		
								
			各类复合卡、POWERCOS 2.0卡操作系统等					
		卡及标签配套设备	大型制证设备	JKFZ950多功能大型制证一体机	JKFC111高速初始化机	JKE300多功能大型制证一体机		
								
				JKFZ910/ JKFZ930大型制证一体机、JKFC110高速初始化机、JKE120多功能大型制证一体机等				
			签注机	JKFQ560批量签注机	JKE700A0签注机	JKQ510单卡签注机、JKE700C签注机、JKE700D签注机等		
								
		通道闸机	JKFQ710自助查验通道闸机	文锦渡自助通关机	海关旅检通道			

产业 板块	主要产 品	具体介绍或细分		代表产品图片			
	桌面式制证设备						
				JKFZ610桌面式制证一体机		JKFZ625桌面式制证一体机	
							
				JK6223收费员收 费卡箱	JKL210射 频通道 机	JKS510一体 机工 作站	
		其他终端产品					
				AG-300指纹采集仪		AG-200指纹采集仪	
	智能终端	指纹采集					
		社会信息采集终端		流动人口登记信息终端机	金盾H6娱乐场所采集终端		
							
		证照扫描设备					
		旅业信息采集终端					
		上网行为管理系统					
	多媒体终端	手持智能终端					
		包括云媒体播放器、GPS导航终端、手持式读卡器终端等		云媒体播放机M1300		北斗导航终端	
							
		手持式通用读卡器JKR109型					

产业板块	主要产品	具体介绍或细分		代表产品图片			
存储 / 安全	终端读写机具	各类读写器/读卡器、路标基站、射频模块等	2.4GHz系列	JKW255军标读写器、JKW251网关			
			5.8GHz系列	JKW206ETC读写器			
			13.56MHz系列	JK100C系列通用接触卡读写器、KS401路标基站			
			433MHz系列	900MHz系列	接触式IC卡读写系列		
	安全硬件产品	安全芯片	SSX45系列安全芯片，AC系列安全芯片				
		USB KEY	KEY盘	普通USBkey	指纹KEY	密码IBCKey	
							
		安全读写器	RFID安全读写器，主要提供与加载SM7的射频卡之间进行双向认证和安全通信功能				
		加密存储系列产品	双因子加密硬盘	指纹加密硬盘	口令加密硬盘	加密U盘	
							
		加解密服务器					
	PKI系列产品	CA认证中心运营系统		安全网关			
		国标电子签章		KM5.0密钥管理系统			
	安全技术	安全电子公文系统		睿信DRM视频系统			
	存储	采用高效、高性能、高灵活度的存储系统配置方式，满足各类大中小企业及云运用等对存储量有需求的应用	36361R	46241R	96501R		
							
	安全监控	“守望星”系列安全监控产品	NVR网络硬盘录像机	SW-NVR7000/5000/3000型			
			虚拟数字矩阵系统	电视墙	网络摄像机		
							
	IT增值服务	包括维保服务、桌面外包服务、机房运维服务、数据安全服务、IT及财务、					

产业板块	主要产品	具体介绍或细分	代表产品图片
解决方案	政府及公共事业	食品药品监管	食品药品监管系统
		公安信息化	人像对比系统、可视化情报分析平台解决方案、违法犯罪人员信息系统解决方案、治安管理综合信息平台解决方案等
		城市管理	智能指挥控制系统解决方案、城市一卡通解决方案等
		粮食流通信息化管理	国家粮食流通管理方案
		应急管理	综合应急平台解决方案、应急资源可视化管理系统解决方案、企业安全生产检测与应急指挥系统解决方案等
		政务信息化	党政机关督查管理系统解决方案、党政内网门户网站解决方案、涉密协同办公解决方案等
	行业解决方案	包括海关、交通运输、图书管理、物流、云计算及跨行业类等多个门类的行业解决方案，如EMIC智慧图书馆系统、RFID银行运钞箱管理系统、云计算综合管理平台解决方案、海关旅检现场旅客托运行李监管系统等	
企业解决方案	包括风险管理、IT咨询、打印解决方案、管理软件方案、智能节电控制系统等		
其他	服务器	通用服务器	 Aisino16020R、16041R、26040R、2608R1、R26122R等型号
		刀片服务器	 Aisino9100B、9601R等型号
		双/四子星服务器	 Aisino S3000R、S4000R等型号
电脑设备	各类税务信息化产品的配套PC设备，如打印机、票据通软件、税控计算机		

五、公司所处行业的基本情况

本公司是以信息安全为特色的高新技术企业，以 IT 产业为聚焦点，涉足业务领域较为广泛。其中，金税及企业市场产业、金融电子支付及服务产业、物联网技术及应用产业三大业务板块是公司的核心业务领域，对公司的营业收入及未来发展方向具有决定性的影响力。三大主营业务板块对应的行业分别为税务信息化行业、金融支付行业及物联网技术应用行业。

（一）税务信息化行业

1、管理体制和行业法律法规

税务信息化行业主管部门及职能如下表所示：

部门	监管职能
财政部	拟订和执行财政、税收的发展战略、方针政策、中长期规划、改革方案及其他有关政策；参与制定各项宏观经济政策；提出运用财税政策实施宏观调控和综合平衡社会财力的建议；拟订和执行中央与地方、国家与企业的分配政策；提出税收立法计划，与国税总局共同审议上报税法和税收条例草案；根据国家预算安排，确定财政税收收入计划；提出税种增减、科目税率调整、减免税和对中央财政影响较大的临时特案减免税的建议；监督财税方针政策、法律法规的执行情况。
国税总局	拟订国家税收法律法规草案，提出国家税收政策建议并与财政部共同审议上报、制定贯彻落实的措施；参与研究宏观经济政策、中央与地方的税权划分，制定并监督执行税收业务的规章制度；指导地方税收征管业务；组织实施税收征收管理体制改革；制定征收管理制度；监督检查税收法律法规、方针政策的贯彻执行。
工信部	拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展。统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享。
国家发改委	负责汇总分析财政、金融等方面的情况，参与制定财政政策、货币政策和土地政策，拟订并组织实施价格政策；部署、调控与开展国家税务的电子商务试点工作。

我国税收工作主要遵循《中华人民共和国税收征收管理法》及其《实施细则》、《中华人民共和国发票管理办法》、《中华人民共和国增值税暂行条例》及《实施细则》等法律法规。近年来，为完善税务工作的相关细化准则与配套制度，我国不同政府部门相继出台了诸多法律法规与制度办法，主要包括：

类别	文件名称	发文时间	文号
国家规划	《金税三期工程管理办法》	2009-10	国税发[2009]143号
	《“十二五”税收发展规划纲要》	2011-04	国税发[2011]56号
	《关于2013年深化经济体制改革重点工作的意见》	2013-05	国发[2013]20号
产业政策	《关于推广应用税控收款机加强税源监控的通知》	2004-04	国税发[2004]44号
	《税控收款机推广应用实施意见》	2004-08	国税发[2004]110号
	《关于促进电子商务健康快速发展有关工作的通知》	2012-02	发改办高技[2012]226号

类别	文件名称	发文时间	文号
	《关于进一步促进电子商务健康快速发展有关工作的通知》	2013-04	发改办高技[2013]894号
	《财政部、国家税务总局关于将电信业纳入营业税改增值税试点的通知》	2014-04	财税[2014]43号
	《财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》	2014-06	财税[2014]57号
法律法规	《中华人民共和国电子签名法》	2005-04	主席令[2004]18号
	《中华人民共和国增值税暂行条例》	2008-11	国务院令 第538号
	《中华人民共和国发票管理办法》	2010-12	国发[2010]587号
部门规章和规范性文件	《票据管理实施办法》	1997-06	人民银行令[1997]2号
	《国家税务总局关于印发〈全国普通发票简并票种统一式样工作实施方案〉的通知》	2009-09	国税发[2009]142号
	《营业税改征增值税试点方案》	2011-11	财税[2011]110号
	《网络发票管理办法》	2013-04	税务总局令[2013]30号
	《关于组织开展电子发票及电子会计档案综合试点工作的通知》	2013-11	发改办高技[2013]3044号
	《国家税务总局关于推行增值税发票系统升级版有关问题的公告》	2014-12	税总发[2014]156号
其他重要事件	1994年2月1日，时任国务院副总理的朱镕基同志指示要尽快实施以加强增值税管理为主要目标的金税工程。1994年3月末，金税工程试点工作正式启动。		
	1999年5月10日-13日，国税总局召开《全国增值税防伪税控系统推行工作会议》，决定将防伪税控系统推广到全国所有一般纳税人企业，1999年完成十万元版系统的推广，2000年1月1日起取消手工版发票。		
	2005年9月7日，国务院审议通过金税三期工程项目建议书；2007年4月9日，国家发改委批准金税三期工程可研报告；2008年9月24日，国家发改委正式批准初步设计方案和中央投资概算，标志金税三期工程正式启动。		
	2009年6月，国税总局宋兰副局长在全国税收征管和科技工作会议上的讲话时，提出大力推进“信息管税”全面提高税收征管和科技工作。		
	2011年10月26日，国务院常务会议决定开展深化增值税制度改革试点。从2012年1月1日起，在部分地区和行业逐步将目前征收的营业税改为征收增值税。		
	2012年4月，国税总局与中国电信、中国联通、中国移动就金税三期网络发票建设项目签署了战略合作框架协议；2012年12月，国税总局启动网络发票管理和查验系统招标工作。		
	2012年8月，国家发改委和国税总局确定5个网络（电子）发票正式立项试点城市，分别是重庆、南京、杭州、深圳、青岛。		
	2013年8月，国家发改委就国务院“拓宽电子商务发展空间”的工作部署作出安排，明确启动第二批国家电子商务示范城市建设，实施网络（电子）发票等电子商务政策试点。		

类别	文件名称	发文时间	文号
	2014年11月16日，国务院办公厅发布《关于促进内贸流通健康发展的若干意见》，明确提出要“加快推进电子发票应用，完善电子会计凭证报销，登记入账及归档保管等配套措施”。		
	2014年12月，财政部发布《会计档案管理办法(征求意见稿)》，对会计档案定义进行修订(包含电子发票)，肯定了电子会计档案的有效性(对纸质发票的完全替代)。		
	2014年12月，国家税务总局发布《国家税务总局关于推行增值税发票系统升级版有关问题的公告》，自2015年1月1日起，新认定的增值税一般纳税人和新办的小规模纳税人应使用增值税发票系统升级版，增值税发票系统升级版纳税人端税控设备包括金税盘和税控盘。		

2、我国税务信息化行业发展概况

(1) 经济平稳增长及税收改革持续推进使得纳税人规模逐步上升

2009年，在国家采取的一系列政策措施的作用下，我国经济成功地扭转了2008年下半年国际金融危机爆发所导致的增速持续下滑的局面，呈现出逐步回升的态势，全年国内生产总值同比增长9.2%，并在2010年实现了10.4%的增长高峰。自2011年以来，我国国民经济持续平稳增长，发展增速出现小幅回落。2012年我国国内生产总值519,322亿元，比上年增长7.8%；2013年、2014年国民经济增长率分别为7.7%和7.4%。总体来看，我国的总体经济增速进入了平稳通道。

国民经济总体稳定保证了一般纳税人自然稳定增长，近年来，年一般纳税人自然增长约56至57万户，一般纳税人总户数 and 自然增长数稳步扩张。

除增值税一般纳税人自然增长量之外，营改增的实施为市场规模增长提供了强大助力。2012年1月1日，营改增试点首先在上海交通运输业和部分现代服务业开展。截至2013年8月1日，营改增范围已推广到全国试行。从2014年1月1日起，国务院决定将铁路运输和邮政服务业纳入营业税改征增值税试点，至此交通运输业已全部纳入营改增范围。2014年6月1日起，电信业也被纳入了营改增试点范围。

(2) 税务信息化行业发展迅速

自1994年金税工程一期开始实施到目前的金税工程三期，税务信息化建设

经历了从单一到复合、从分散到统一的历程，目前大部分税务部门的信息化程度都已达到了系统整合阶段。税务信息化的发展推动了征管模式的变化和税收业务流程的重组，目前，税收信息化建设已经和税务工作融为一体，成为税务工作的有力支撑和重要组成部分。

税务信息化建设的目标是以税务局的业务需求为依据，以提高税收管理质量和效率及服务纳税人为核心，以支持履行职能为目的，建立一整套结构合理、功能齐全、资源丰富、高效实用、网络化、集成化的业务处理与社会服务系统。税务系统的信息化建设在一个网络硬件和基本软件统一规范的应用系统平台上，在国税总局和省一级税务局集中处理信息，覆盖所有税种、税收工作重要环节，并与有关部门联网。税务信息化系统由渠道门户界面、税收业务管理系统、税务行政管理系统、外部信息交换处理系统、税务决策支持系统组成。

税务信息化系统结构图



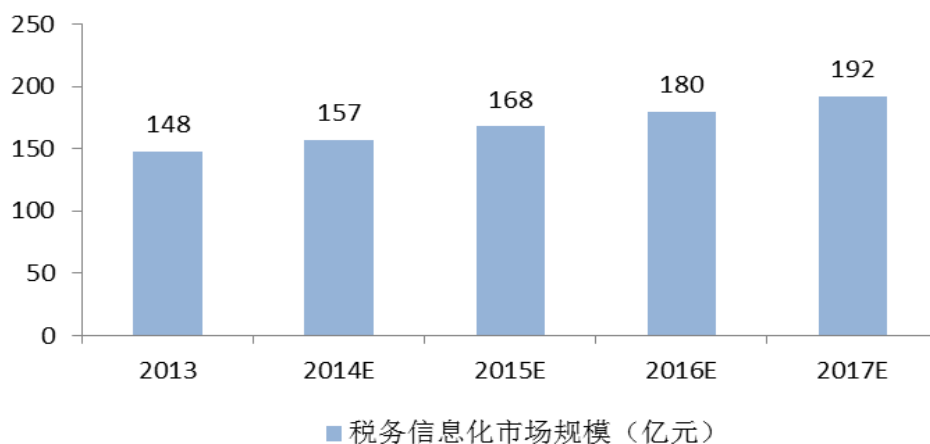
信息来源：CCW RESEARCH，2013/4

2012年，随着国家金税三期工程在试点运行的基础上进入进一步推广阶段，我国税务行业信息化应用水平有了新的提升，虽然大部分税务部门依然处于系统建设阶段，但进入系统和业务整合阶段的税务部门比例已经得到较大提高。另外，处于单机应用和局部应用的税务部门也有所减少。

在金税工程三期的推动下，中国税务信息化市场正在进入一个新的增长高

峰。2013 年，中国税务信息化整体市场规模接近 150 亿元。未来几年，中国税务信息化市场规模将平稳增长，预计 2018 年税务信息化市场规模将超过 200 亿元。

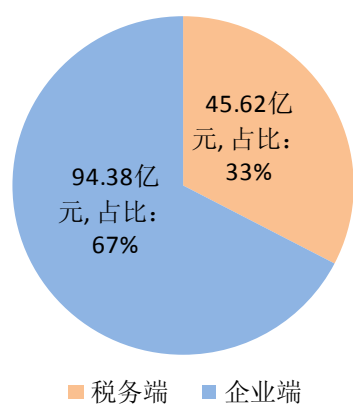
我国税务信息化市场未来规模预测情况图



数据来源：中商情报网

自 2005 年 6 月我国金税三期工程全面启动以来，我国金税三期工程建设持续开展，并在试点运行的基础上进一步推广，同时，金税三期工程试点地区已经开始完善和改进信息系统各项功能，全面进入整合数据资源、强化数据管理、提升应用水平的发展阶段。根据中商情报网《2013-2018 年中国税务信息化行业分析与投资策略报告》显示，以 2012 年的市场规模为例进行分析，2012 年税务信息化行业的业务总体市场规模约为 140 亿元，其中税局端的市场规模约为 45.62 亿元，占比 32.6%；企业端的市场规模约为 94.38 亿元，占比 67.4%。

2012 年税务信息化市场结构图

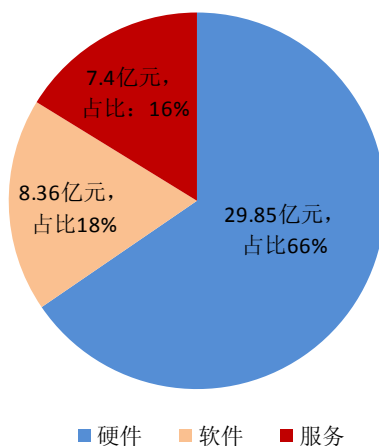


数据来源：中商情报网

3、税务信息化行业市场概况

(1) 税务端市场概况

2012 年税务端市场结构图

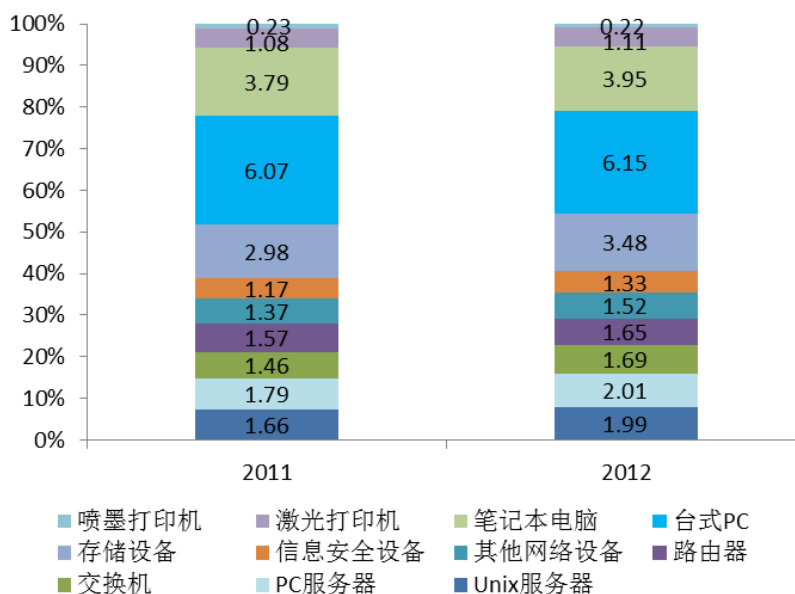


数据来源： CCW Research, 2012/1

根据中商情报网《2013-2018 年中国税务信息化行业分析与投资策略报告》，2012 年税务端信息化总投入 45.62 亿元，其中硬件投入金额为 29.85 亿元，占比为 65.5%；软件投入金额为 8.36 亿元，占比为 18.3%；服务投入金额为 7.40 亿元，占比为 16.2%。

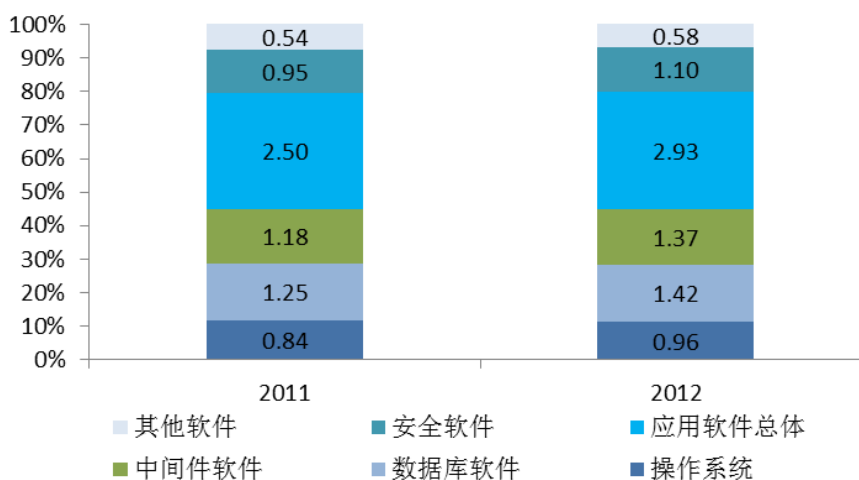
税务端软硬件产品及服务的具体采购情况如下：

2011-2012 年税务端硬件产品采购情况图（单位：亿元）



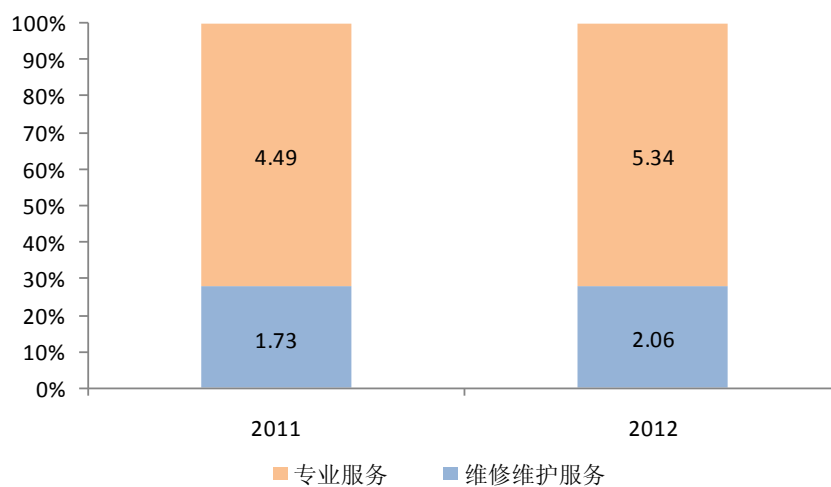
数据来源： CCW Research, 2012/1

2011-2012 年税务端软件产品采购情况图（单位：亿元）



数据来源：CCW Research, 2012/1

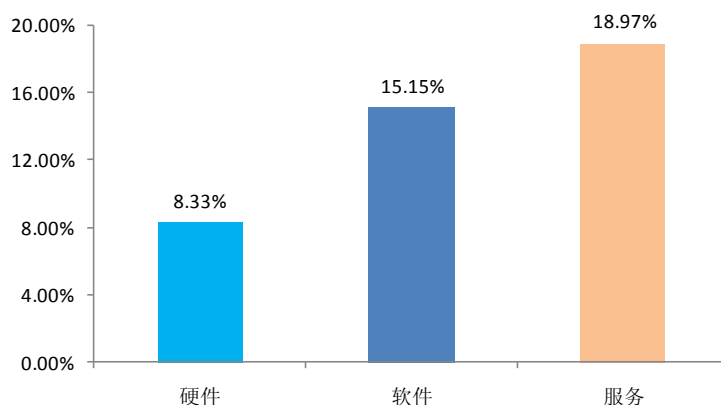
2011-2012 年税务端服务采购情况图（单位：亿元）



数据来源：中商情报网

整体来看，税务端市场仍处于高速增长阶段，特别是软件与服务的采购在最近几年达到了较高的增速水平。

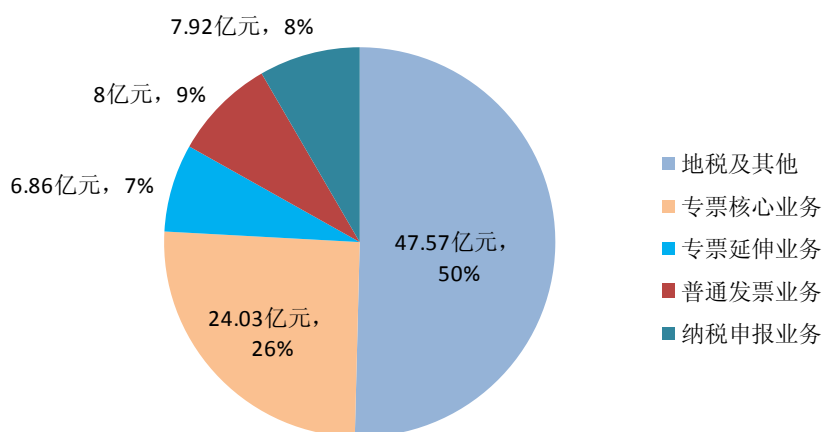
2012 年税务端采购市场增速情况图



数据来源：中商情报网

(2) 企业端市场概况

2012 年企业端市场结构图（单位：亿元）

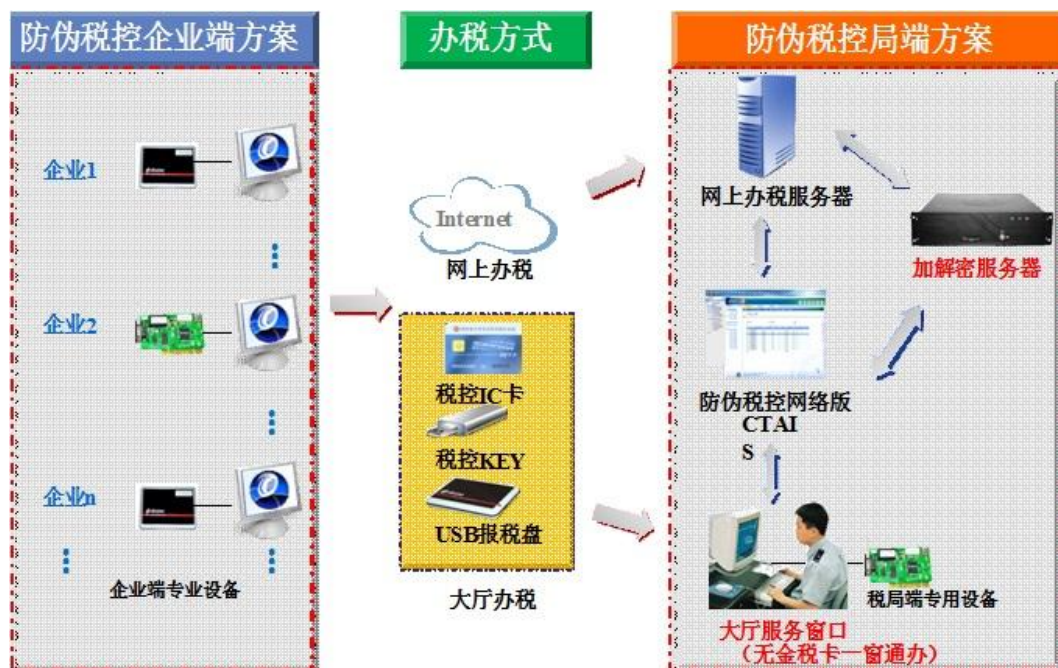


数据来源：中商情报网

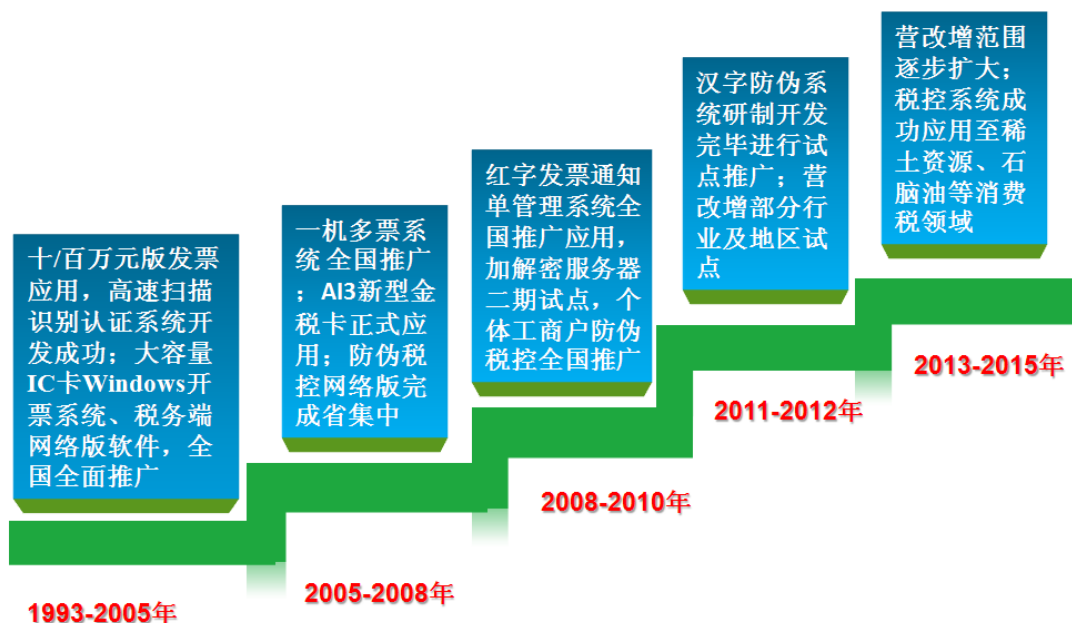
1) 增值税专票业务

增值税专票业务主要包括专票核心业务和专票延伸业务，其中，增值税专票核心业务主要为增值税防伪税控系统的研制和推广工作。该系统自 1994 年研制成功投入使用，至今已有近 20 年历史，随着技术的进步和用户需求的不断增加，防伪税控系统从最初的主机、DOS 版本，发展到如今的系列税控专用设备、网络版和产品丰富的增值延伸产品族。

防伪税控系统整体结构图



增值税专票税控业务发展情况图



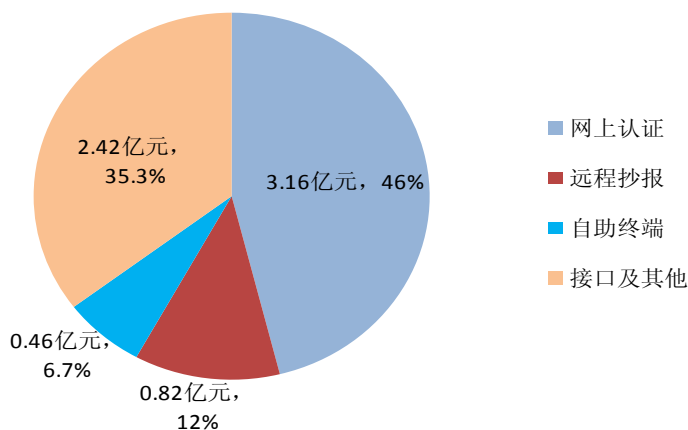
增值税专票核心业务的参与厂家较少，本公司在该行业中处于垄断地位。在2012年专票核心业务24.03亿元的市场规模中，本公司占有的市场规模约为23.16亿元，占比96.40%。

增值税专票延伸业务主要包括网上认证、远程抄报、自助终端、加解密服务

器、开票服务器、开票接口等。2012年专票延伸业务市场规模约为6.86亿元，其中网上认证约为3.16亿元，占46.0%；远程抄报约为0.82亿元，占12%；自助终端约为0.46亿元，占6.7%；其余业务约为2.42亿元，占35.3%。

专票延伸业务领域各细分业务的市场占比情况如下：

2012年专票延伸业务市场结构图

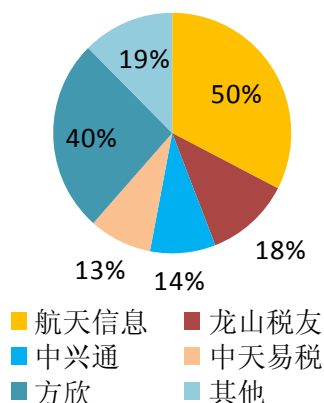


数据来源：中商情报网

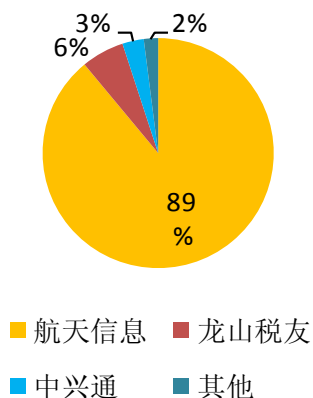
相比于专票核心业务相对集中的市场格局，专票延伸业务的参与企业数量较多，市场竞争更为激烈。

专票延伸业务的各细分领域2012年市场情况如下：

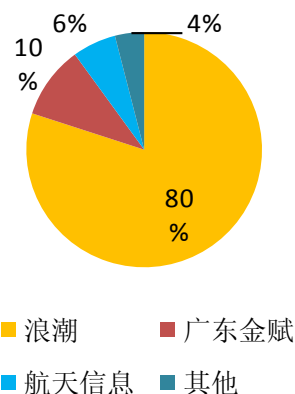
2012年网上认证业务市场分布图



2012年远程抄报业务市场分布图



2012年自助终端业务市场分布图

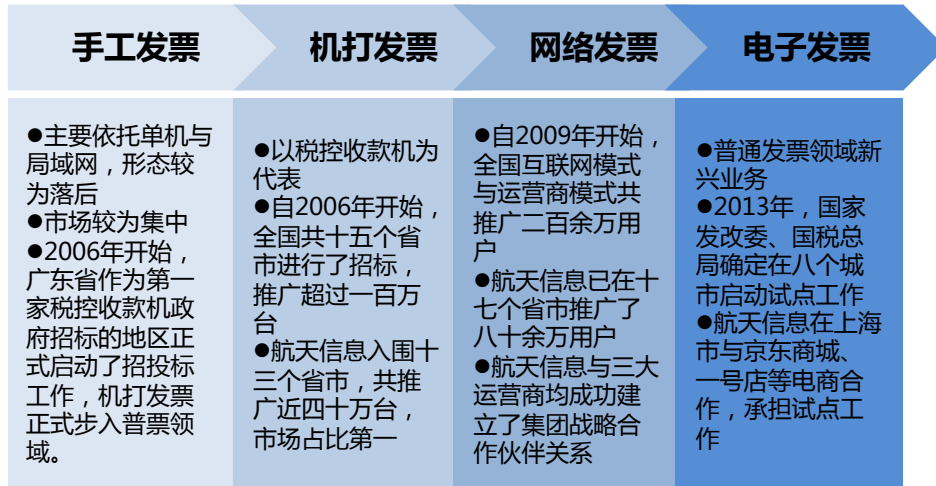


数据来源：中商情报网

2) 普通发票业务

税务行业普通发票开具与管理业务已经经历四个发展阶段，分别是手工发票、机打发票、网络发票以及电子发票阶段。

普通发票业务发展模式图



①手工发票阶段

在手工发票阶段，税务局的相关管理手段主要依托单机与局域网，通过模拟手工操作的税务电子化对普通发票管理业务的重要环节实现了手工操作的计算机化。此阶段的市场特点是市场相对集中，相关系统开发基本掌握在少数几家税务行业背景深厚的软件开发与系统集成企业。

②机打发票阶段

自 2006 年开始，广东省作为第一家税控收款机政府招标的地区正式启动了招投标工作，标志着机打发票正式步入普通发票业务领域。经过多年发展，税控收款机在十余个省市的国、地税局进行了招投标，同时在石油石化等行业进行了推广应用，共完成了一百余万台税控收款机产品的销售与应用。该领域目前主要参与者为本公司、浪潮集团、海信、中兴通四家占据优势地位的企业。

③网络发票阶段

近年来，我国开展了网络发票和电子发票的试点应用工作，并取得了显著成效。2009 年起，浙江省国税局率先在全国税务系统内开展网络发票的系统建设与推广。根据中国税务报公布的统计数据，截至 2013 年末，我国已有 59 个省级税务机关（包括 31 个国税机关、28 个地税机关）试点推行了网络发票，全国已

有 452.56 万户纳税人在日常经营中使用网络发票系统开具发票。2013 年度，我国网络发票开具数量已达 38.31 亿份，开票金额已达 19.55 万亿元。

④电子发票阶段

近年来，电子商务在我国发展迅猛，成为一股不可忽视的经济力量。据中国电子商务研究中心发布报告显示，2013 年上半年，电子商务市场继续高速增长，截至 2013 年 6 月，全国电子商务交易额达 4.35 万亿元，同比增长 24.3%；网络零售市场交易规模达 7,542 亿元，同比增长 47.3%。全国网络零售市场交易规模占到社会消费品零售总额的 6.8%。而电子商务的迅猛发展，对我国发票管理制度提出挑战，对发票电子化的需求日益迫切，发票管理形态逐渐向发票电子化方向发展。

从全球电子商务发展的经验来看，电子商务和电子采购正在成为推动电子支付和电子发票产生与发展的主导力量。其中电子发票正在成为全程电子商务的最后一环。由于在电子商务交易过程中，一切通过网络进行，使用电子化货币付款，交易过程原有的纸质单据或凭证的交换必然要呈现去纸质化倾向，需要电子发票等电子化凭证为异地交易者提供更为快捷的交易凭证服务。纸质发票已不能适应电子商务交易迅捷的需要，电子发票的应用已经成为实现全流程电子商务和电子采购的关键。据电子发票研究机构 Billentis 统计及预测，2013 年全球电子发票开具量约 200 亿张。台湾市场目前年电子发票开具量约 40 亿张，市场渗透率接近 50%。

为推广电子发票，国税总局已在进一步完善电子发票的管理制度和标准规范，财政部研究完善电子快捷档案的管理制度。推广应用电子发票是大势所趋，但由于我国发票业务涉及的管理机构复杂，纸质发票系统十分庞大，且发票业务对于税务工作具有举足轻重的影响，快速、彻底的实现电子发票对纸质发票的替代并不现实。在较长的时间中，我国预计将呈现电子发票和纸质发票并存的模式，需要较长的过渡期以实现单一或大部分为电子化发票的模式。

2012 年，我国启动了电子发票试点工作，以减少开具纸质发票所造成的用纸浪费。2013 年末，国家正式启动电子发票的落地试点工作，至今已覆盖全国 22 个城市及 10 余家重点企业。从试点情况来看，电子发票在维护数据安全、节

约成本以及环保等方面都发挥了预期作用。不过与此同时，电子发票在推广中遇到的瓶颈也十分明显。税务领域软件开发企业、发票印制企业、电商企业、电信运营商均有意投身于电子发票试点的市场竞争。2014年9月18日，苏宁易购开出了首张可以报销入账的电子发票。随着电子发票应用试点的广泛开展以及全面推广，其所带来的经济效益与社会影响将更加广泛。

2014年11月16日，国务院办公厅发布《关于促进内贸流通健康发展的若干意见》，明确提出要“加快推进电子发票应用，完善电子会计凭证报销，登记入账及归档保管等配套措施”。

3) 纳税申报业务

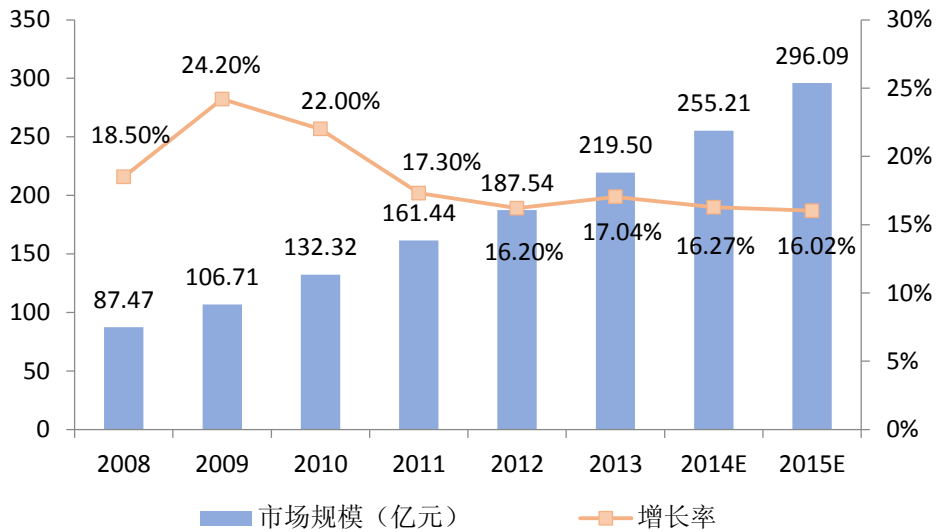
纳税申报业务是指为客户提供专门的纳税申报系统，客户通过专门的申报系统与特定 U-KEY，每月初在网上申报上月的增值税纳税申报、营业税纳税申报、会计报表申报、个人所得税等信息。根据中商情报网数据，2012年纳税申报市场规模约为 7.92 亿元。市场主要参与者为龙山税友、中兴通和本公司，三家公司合计占据了 90% 以上的市场份额。

4) 企业财税软件业务

近年来，我国财务及企业管理软件的市场规模呈逐年快速递增状态，由于服务产业的应用需求和跨行业的应用需求，企业应用软件市场的未来市场空间可期。同时，中小企业在我国国民经济中占主导地位，且财务、税务软件渗透率极低，仅中小企业、事业单位就为我国的财务软件、税务软件提供了巨大的市场空间。随着我国企业信息化的加速，企业财税软件市场将实现迅速增长。

根据赛迪顾问对中国管理软件市场的多年研究监测，2013年，中国管理软件市场规模总量达到 219.50 亿元，同比增长 17.04%，仍处于高速增长阶段。其中，财务管理软件占比约为 14%。2015年，中国管理软件市场规模有望达到 300 亿元。

2008-2013 年中国管理软件市场销售额与增长情况图



数据来源：赛迪顾问

4、我国税务信息化行业发展趋势

支撑税务信息化行业发展的关键技术包括互联网技术、云计算、密码技术、海量数据挖掘技术等。随着上述技术的发展与完善，税务信息化可以进入到一个基于高速网络与云计算技术的行业应用平台的阶段，通过采用大数据处理、智能WEB、服务化架构等关键技术，整合税局和第三方计算资源，开放安全可控的服务，依托高速服务框架技术，为税务机关、纳税人和社会公众完全打造全新一代发票信息服务平台，真正实现信息管税的目标。未来，税务信息化技术发展呈现以下趋势：

(1) 网络发票、电子发票成为税务信息化技术发展方向

近年来，互联网获得高速发展，网络技术突飞猛进。网络基础平台在走向宽带化的同时，网络智能水平不断提高；应用技术则趋于多元化、个性化，为各种业务的开展提供了广阔的空间。

互联网技术的快速发展，为网络发票、电子发票的发展奠定了基础。网络发票作为金税工程三期的创新点被引入税务信息化建设领域，并实现在全国建立统一的网络发票系统，及时获取纳税人开具的发票信息，与申报信息分析比对，促进税源管理；为纳税人提供发票信息辨伪查询；并逐步实现发票无纸化，最大限

度地压缩假发票的制售空间的发展目标。按照国税总局最新统计，目前全国注册企业数量约 1,055 万户、个体工商户约 3,230 万户。国税总局曾在 2012 年 8 月表示，税务机关将力争在 3 年内把网络发票推广到全国。截至 2013 年末，我国已有 59 个省级税务机关（包括 31 个国税机关、28 个地税机关）试点推行了网络发票。2013 年，我国网络发票开具数量已达 38.31 亿份，开票金额已达 19.55 万亿元。网络发票推动了税控体制的改革，未来将逐步发展到电子发票阶段。目前，电子发票试点工作覆盖范围已扩展到了全国 22 个城市及 10 余家重点企业。电子发票试点的城市在不断扩围，其应用场景亦不断向实体经济渗透，电子发票的应用领域也正从电商等拓展至电信、金融等行业。网络化的电子发票、浏览器在线开票是税收技术发展的大趋势。

（2）基于云计算技术的全国涉税数据大集中是未来发展趋势

目前，云计算商业模式的迅速发展对中国 IT 业产生重要影响，涉及服务器、存储、网络等基础架构以及中间件、操作系统、应用软件、网络服务在内的诸多领域，从而开创一种全新的 IT 应用前景。未来 5 年，云计算和相关服务市场将保持高速增长态势。

全国范围内涉税数据大集中的实现是整个金税三期工程的核心，也将是我国未来税收信息化体系的核心支柱。随着国家金税三期工程的推进，税收征管信息系统的业务量将急剧增加。应用云技术将有效地整合现有的资源，将存储、服务器与网络资源虚拟化，既有效地提高了资源的效率，也能支持业务的灵活需求，方便存储数据的在线迁移与横向扩展，增强了大集中系统的可扩展性，不仅可以实现税务行业内数据采集和共享，还可以帮助税务机关将数据转换为服务，提升服务价值，实现信息管税，推动税务技术信息化的进步，是税务信息化技术发展的必然趋势。

（3）推广自主知识产权的安全技术是关键手段

密码技术是税务信息化的关键技术之一。我国密码研发单位经过多年的努力，目前已经提出了我国具有自主知识产权的密码，如 SM1、SM3、SM4、SM7、SM9、祖冲之密码等；或者在国外标准密码的基础上修改参数、协议等形成自己的标准，比如 ECC 基础上形成的 SM2 算法。根据国家密码管理局的要求，我国

相关密码产品厂商，如智能 KEY、芯片、加密卡、加密机等硬件设备已经提供了对以上算法的支持。另外，国家密码管理局在 2013 年已经下发推广应用 SM2 算法的文件，要求电子认证服务系统在 2013 年 6 月底前完成升级、新报送的设备都必须支持该算法。

随着互联网的迅猛发展，网络的开放性与共享性也不断扩大，网络的安全性成为影响网络发展的主要因素，特别是自主可控的信息安全技术的发展成为税务信息化行业的重中之重。密码的国产化目前已经成为国内密码发展的必然趋势。研发与推广自主可控的税务信息化密码及其他安全技术对于我国税务信息化进程的推动具有重要意义，是金税产业未来健康发展的关键。具备相关技术研发与推广能力的企业也将在未来获得更大的市场把控能力。

5、影响税务信息化行业发展的因素

（1）有利因素分析

1) 政策支持明确

①营改增范围的逐步扩大将为税务信息化行业提供新的发展空间。2012 年 7 月 31 日，财政部和国税总局联合印发《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号），确定将交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点范围，由上海市分批扩大至北京等 8 个省（直辖市）。2013 年 5 月 24 日，财政部和国税总局联合印发《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37 号），进一步明确从 2013 年 8 月 1 日起在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的相关税收政策。

2013 年 12 月 9 日，财政部、国税总局联合发文《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106 号），明确自 2014 年 1 月 1 日起，在全国范围内开展铁路运输和邮政业营改增试点。

同时，财政部、国税总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37 号）自 2014 年 1 月 1 日起废止。

2014年4月30日，财政部、国税总局联合发布《关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2014]43号），决定从2014年6月1日起电信业正式纳入营改增范围。

②消费税改革凸显扩容意图。国税总局在逐渐加强对消费税重点行业进行消费税的监控管理，例如已经实施的稀土、成品油行业监管。防伪税控汉字防伪已经成功应用到稀土行业的监控，2014年有望应用到石脑油、燃料油的监控。这一改革方向将对行业规模起到正向刺激作用。

③小规模纳税人将普及增值税专用发票开具系统。根据国家税务总局发布的《国家税务总局关于推行增值税发票系统升级版有关问题的公告》，“自2015年1月1日起，新认定的增值税一般纳税人和新办的小规模纳税人应使用增值税发票系统升级版，增值税发票系统升级版纳税人端税控设备包括金税盘和税控盘”。

2) 市场内在需求旺盛

①普通发票特别是网络发票和电子发票受到国家政策的强有力支持，发展前景越发明朗。另外，近年来国内电子商务市场规模的迅速扩大，推动了电子发票的应用试点工作。

②企业已经步入“算税时代”，企业利用税务会计系统处理涉税业务的要求越来越高，税务会计管理及税务筹划领域市场巨大。

(2) 不利因素分析

目前，国内金税产业市场还存在许多问题，如加密技术进步速度较慢，多数企业技术更新换代速度不够、研发投入不足等。随着市场逐步放开，新的市场竞争者出现速度可能加快，对于企业的研发能力也将提出更为严峻的考验。

6、主要行业壁垒

增值税专票核心业务的进入壁垒较高，一是要获得目前税控业务所需的信息安全资质，二是要拥有专用设备以及密码算法等方面的相关技术能力，三是要获得国税总局的认可和支支持。从以上三方面来看，该领域的行业壁垒较高。

普票业务领域的行业门槛相对低于增值税专票业务，主要进入壁垒集中于获得相关行业的从业资质与相对较高的技术开发能力。

总体而言，税务信息化行业是技术密集度较高、服务能力要求较高、行业进入门槛较高的行业，具备较为严苛的资质壁垒、技术壁垒、资金壁垒和客户资源壁垒。

7、行业技术状况

税务信息化行业作为技术密集型行业，经过近 20 年的发展，相关企业已经积累了大量的技术专利并获得了较强的研发能力。如电子发票文件格式标准、电子签章技术标准和 CA 技术等，行业内领军企业均具备了核心技术的自主研发能力。密码技术是税务信息化的关键技术之一，我国密码研发单位经过多年的努力，目前已经提出了我国具有自主知识产权的密码，如 SM1、SM3、SM4、SM7、SM9、祖冲之密码等；或者在国外标准密码的基础上修改参数、协议等形成自己的标准，比如 ECC 基础上形成的 SM2 算法。但核心加密技术与国外领先水平有一定差距。

除密码技术外，税务信息化发展中的关键技术还包括互联网技术、云计算、海量数据挖掘技术等。随着上述技术的发展与完善，税务信息化可以进入到一个基于高速网络与云计算技术的行业应用平台的阶段，通过采用大数据处理、智能 WEB、服务化架构等关键技术，整合税局和第三方计算资源，开放安全可控的服务，依托高速服务框架技术，为税务机关、纳税人和社会公众完全打造全新一代松耦合、高效和高可用的发票信息服务平台。

目前，行业技术仍处于高速发展与更新换代之中，技术性竞争较为激烈。

8、行业的周期性、区域性特征

税务信息化行业的景气程度与国家宏观经济、企业整体盈利与纳税水平密切相关，与国民经济发展周期和相关产业政策周期正向相关。除此之外，不具备其他明显的周期性或季节性特征。

税务信息化行业围绕企业客户展开，其分布情况与国家税务系统网点相同，与区域经济的发达程度、纳税企业的区域密集程度正向相关。除此之外，不具备其他明显的地域性特征。

9、税务信息化行业与上下游行业的关联性

税务信息化行业内的主要企业多数处于行业下游，直接服务于客户（纳税企业）。因此，行业关联性主要体现于与上游供应商之间的关系。

（1）增值税专票核心业务

增值税专票核心业务领域的主要供应商为专用设备的元器件、软件开发平台、控件等产品的供货企业。除了金税卡中的少数核心芯片外，其他均为通用的器件，供货商数量众多、标准统一，对于此类器件供货商的议价能力较低。

（2）增值税专票延伸业务

增值税专票延伸业务领域的主要供应商为扫描仪、自助机硬件等产品的供货企业。企业与上述供应商及硬件提供商一般为长期合作，供应商价格相对稳定。

（3）普票业务

目前，普票业务领域涉及的主要上下游有税务机关、电信运营商和企业。税务机关是普票业务的主要影响者，提出普票业务需求和建设要求。电信运营商为普票业务提供安全的数据通道服务，实现与税务机关和企业衔接，同时电信运营商的产品、价格和服务能力也影响着企业的选择。企业是使用普票业务的主体，通过电信运营商提供的数据通道将数据上传到税务机关。

（4）财税软件业务

财税软件业务主要为自主研发，仅对外采购少量服务器等研发设备，因此对于上游产业不存在依赖性，议价能力较强。

（二）金融支付行业

1、管理体制和行业法律法规

在我国，金融支付行业的主要监管机构有中国人民银行及银监会，其他相关机构有证监会、保监会等。

金融支付行业现行的法律法规及政策、行业标准主要如下：

类别	文件名称	发文时间	文号
国家规划	《国家金卡工程全国 IC 卡应用（2008-2013 年）发展规划》	2008-04	国家金卡工程协调领导小组印发
	《关于中国支付体系发展（2011-2015 年）的指导意见》等	2012-01	银发[2012]4 号
	《金融业发展和改革“十二五”规划》	2012-09	由中国人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会、国家外汇管理局联合编制
产业政策	《中国金融集成电路（IC）卡规范》	2005-03	银发[2005]55 号
	《关于选择部分城市开展金融 IC 卡在公共服务领域中应用工作的通知》	2011-06	银办发[2011]129 号
法律法规	《中华人民共和国票据法》	1996-01	主席令 1996[22]号
	《中华人民共和国中国人民银行法》	2003-12	主席令[2003]12 号
	《中华人民共和国商业银行法》	2003-12	主席令[2003]13 号
	《中华人民共和国银行业监督管理法》	2003-12	主席令[2003]11 号
	《中华人民共和国电子签名法》	2004-08	主席令[2004]18 号
	《中华人民共和国反洗钱法》	2006-10	主席令[2006]56 号
部门规章和规范性文件	《票据管理实施办法》	1997-06	人民银行令[1997]2 号
	《支付结算办法》	1997-09	银发[1997]393 号
	《银行卡业务管理办法》	1999-01	银发[1999]17 号
	《商用密码管理条例》	1999-10	国务院令[1999]273 号
	《个人存款账户实名制规定》	2000-03	国务院令[2000]285 号
	《大额支付系统业务处理办法（试行）》	2002-09	银办发[2002]217 号
	《人民币银行结算账户管理办法》	2003-01	人民银行令[2003]5 号)
	《人民币银行结算账户管理办法实施细则》	2005-01	银发[2005]16 号
	《关于促进银行卡产业发展的若干意见》	2005-05	银发[2005]103 号
	《电子支付指引（第一号）》	2005-10	人民银行公告 [2005]23 号
	《小额支付系统业务处理办法（试行）》	2005-11	银办发[2005]287 号
	《小额支付系统业务处理手续（试行）》	2005-11	银办发[2005]287 号
	《中国现代化支付系统运行管理办法（试行）》	2005-11	银办发[2005]287 号
	《电子银行业务管理办法》	2006-02	银监会令[2006]5 号
	《中国人民银行关于做好农村地区支付结算工作的指导意见》	2006-10	银发[2006]272 号
	《人民币大额和可疑支付交易报告管理办法》	2006-11	中国人民银行令（2006）第 2 号
《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》	2006-11	人民银行令[2006]2 号	
《中国人民银行关于改进个人支付结算业务的通知》	2007-05	银发[2007]154 号	

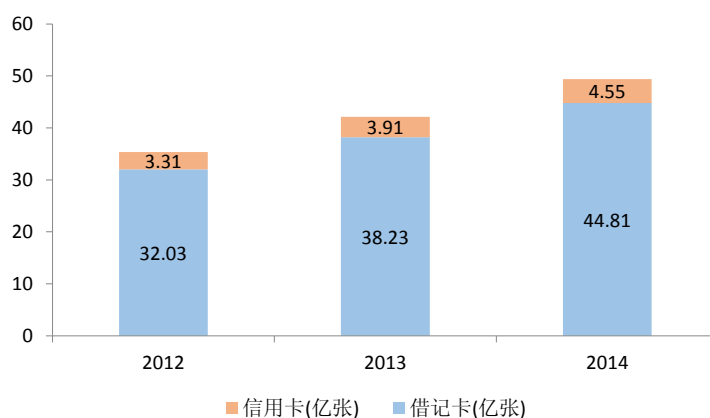
类别	文件名称	发文时间	文号
	《银行业金融机构加入、退出支付系统管理办法（试行）》	2007-10	银发〔2007〕384号
	《网上支付跨行清算系统业务管理办法》	2007-10	银发〔2007〕384号
	《网上支付跨行清算系统业务处理手续》	2007-10	银发〔2007〕384号
	《银行卡组织和资金清算中心反洗钱和反恐怖融资指引》	2009-04	银发〔2009〕107号
	《中国人民银行中国银行业监督管理委员会公安部国家工商总局关于加强银行卡安全管理预防和打击银行卡犯罪的通知》	2009-10	银发〔2009〕142号
	《非金融机构支付服务管理办法》	2010-06	人民银行令〔2010〕2号
	《非金融机构支付服务业务认证管理规定》	2010-06	人民银行令〔2010〕2号
	《境外机构人民币银行结算账户管理办法》	2010-09	银发〔2010〕249号
	《中国人民银行关于推进金融 IC 卡应用工作的意见》	2011-03	银发〔2011〕64号
	《中国人民银行关于进一步规范和加强商业银行银行卡发卡技术管理工作的通知》	2011-03	银发〔2011〕47号
	《国务院办公厅转发人民银行监察部等部门关于规范商业预付卡管理意见的通知》	2011-05	国办发〔2011〕25号
	《中国人民银行关于银行业金融机构做好个人金融信息保护工作的通知》	2011-05	银发〔2011〕17号
	《商业银行信用卡业务监督管理办法》	2011-07	银监会令〔2011〕2号
	《网上支付跨行清算系统数字证书管理办法》	2011-08	人民银行支付结算司发布
	《中国人民银行关于进一步加强人民币银行结算账户开立、转账、现金支取业务管理的通知》	2011-08	银发〔2011〕130号
	《中国人民银行关于规范银行业金融机构发行磁条预付卡和电子现金的通知》	2012-01	银发〔2012〕14号
	《中国人民银行、财政部、商务部等关于出口货物贸易人民币结算企业管理有关问题的通知》	2012-02	银发〔2012〕23号
	《中国人民银行关于金融机构进一步做好客户个人信息保护工作的通知》	2012-03	银发〔2012〕80号
	《中国人民银行关于明确外商直接投资人民币结算业务操作细则的通知》	2012-06	银发〔2012〕165号
	《中国人民银行关于金融机构在跨境业务合作中加强反洗钱工作的通知》	2012-08	银发〔2012〕201号
	《中国人民银行关于境外机构人民币银行结算账户开立和使用有关问题的通知》	2012-08	银发〔2012〕183号
	《财政部中国人民银行关于加快推进公务卡制度改革的通知》	2012-09	财库〔2012〕132号

类别	文件名称	发文时间	文号
	《中国人民银行关于进一步加强预付卡业务管理的通知》	2012-09	银发[2012]234号
	《支付机构预付卡业务管理办法》	2012-09	中国人民银行公告〔2012〕第12号
	《中国人民银行关于发布中国金融移动支付系列行业标准的通知》	2012-12	人民银行发布
行业技术标准	《中国金融移动支付》系列技术标准，2012年12月人民银行发布； GM/T系列行业规范、金融行业相关技术标准； 银联、VISA、MasterCard组织技术标准； 银联 PBOC2.0 和 PBOC3.0 标准的金融 IC 卡片检测规范； 社保行业相关技术标准； 建设交通行业技术标准等。		

2、金融支付行业发展概况

根据中国人民银行发布的《2014年支付体系运行总体情况》，2014年，我国非现金支付业务量总体呈现平稳增长态势，全国累计办理非现金支付业务627.52亿笔，金额1,817.38万亿元，同比分别增长25.11%和13.05%。银行卡总发卡量平稳增长，并保持较高增速，增长势头相比2013年略微放缓。

2012至2014年银行卡发卡量及增长情况图



数据来源：人民银行《2014年支付体系运行总体情况》

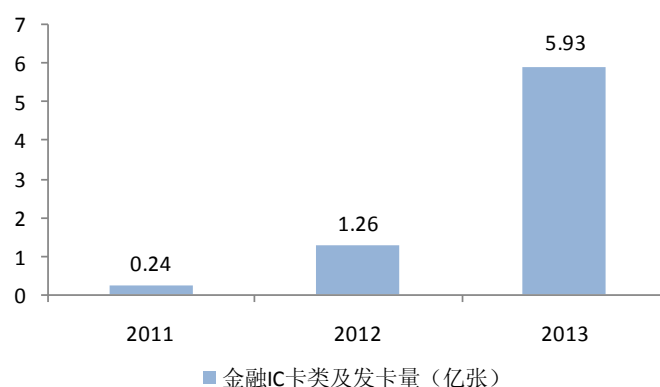
同时，银行卡受理环境逐步改善，截至2014年末，中国银联银行卡跨行交易清算系统联网商户达1,203.40万户，联网POS机具达1,593.50万台，ATM达61.49万台，较2013年末分别增加439.93万户、530.29万台和9.49万台，增长十分明显；银行卡交易额及银行卡平均消费金额均呈现快速增长；全年银行卡渗透率达到47.70%，同比提高0.25个百分点。

新兴电子支付方面，2014 年，我国电子支付业务继续保持增长态势，移动支付业务则实现了快速增长。2014 年全年共发生电子支付业务 333.33 亿笔，金额 1,404.65 万亿元，同比分别增加 29.28% 和 30.65%。其中，网络支付仍是绝对主流，但移动支付市场增速极快，同比增幅达到 170.25%。

（1）金融 IC 卡市场情况

截至 2013 年末，我国商业银行累计发行银行卡已突破 40 亿张。根据中国银联披露的数据，截至 2014 年 6 月末，全国已累计发行金融 IC 卡 8.77 亿张。2015 年之前金融 IC 卡替代率有望达到 30%，2014 至 2018 年各大商业银行每年新发金融 IC 卡都将超过 5 亿张。2018 年后，又将迎来金融 IC 卡使用到期换发的发卡高潮。人民银行已发布《关于逐步关闭金融 IC 卡降级交易有关事项的通知》，要求各商业银行要逐步关闭金融 IC 卡降级交易，为 2015 年全面推广金融 IC 卡奠定基础。预计金融 IC 卡行业将在未来 10 年迎来稳定可预期的发展机遇。

2011-2013 年金融 IC 卡累计发卡量情况图



数据来源：中国银联

目前，金融 IC 卡的应用领域正迅速扩大。其中，比较典型的应用包括金融社保卡、居民健康卡等。截至目前，金融社保卡全国持卡人数已突破 5 亿，全国已有 30 个省份发行，发卡地市达到 334 个，其中 22 个省份实现了所辖地市全部发卡。此外，按照国家国务院和卫计委规划，居民健康卡未来市场发卡总量预计超过 10 亿张，预计“十三五”期间在全国实现“一卡通”。

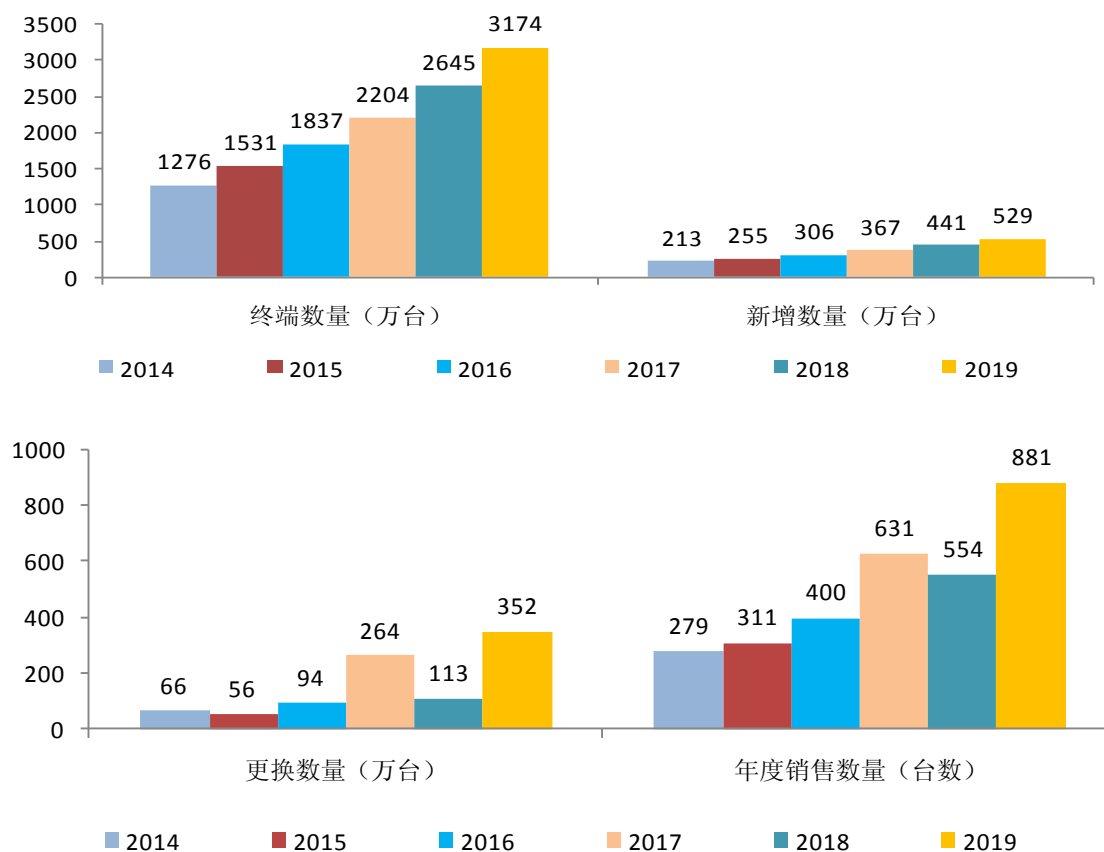
同时，随着金融行业产业链的专业化，行业客户个人化数据处理的外包业务发展迅速。其中中、农、工、建、交等大型银行，个人化数据处理外包市场预计

超过 5 亿张/年，未来 5 年总数量接近 25 亿张。

(2) POS 终端市场情况

由于第三方支付在微小商户市场的扩张和开拓，电子支付终端在 2013 年新增终端数量达到 352 万台，其中二分之一的终端由第三方支付公司采购布设。2013 年世界经济开始复苏，国内经济稳定发展，POS 终端行业迎来近五年中的增速高峰，大部分厂商 POS 终端的销量都有不同程度的增长。在未来的 3 至 5 年中， 预计 POS 终端市场增长率均将保持在 20% 以上。

POS 终端未来市场规模预测情况图



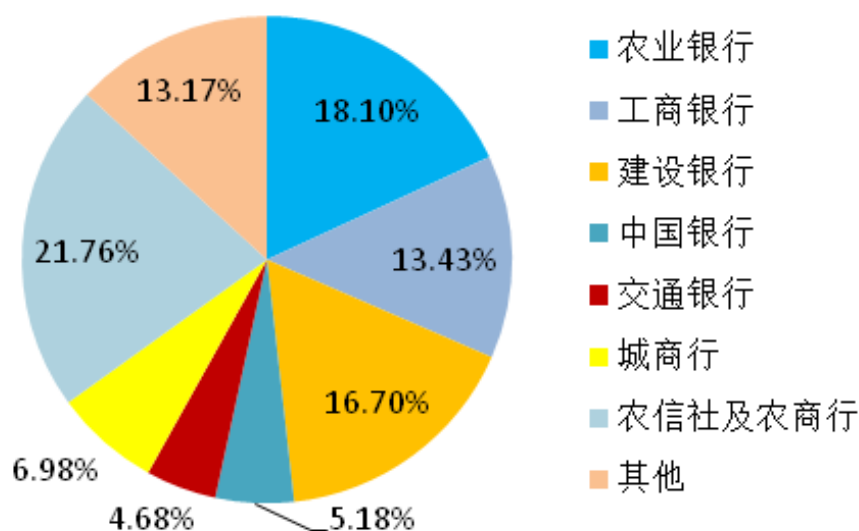
数据来源：智研咨询《中国 POS 终端行业全景调研及投资潜力研究报告》

(3) 自助终端市场情况

据英国咨询公司 RBR 最新发布的调研报告“全球 ATM 市场趋势预测 2012-2017”中显示：在 2011 年全球范围内自动柜员机 (ATM) 安装量强劲增长，装机总数超过 240 万，同比增加 17 万台、增长 7.6%。其中，亚太地区保持领先

地位，ATM 安装数量超过 11.2 万台，同比增长 13.5%，而亚太地区新增的 ATM 机中半数以上安装在中国。中国 ATM 的增长主要来源于国内五大国有银行。目前，我国每百万人装机数 382 台较西欧国家每百万人 786 台和美国每百万人 1,376 台的水平依然有较大的差距，我国市场仍有较大增长空间。

2013 年银行 ATM 采购情况图



数据来源：中国人民银行

根据央行发布的《2014 年支付体系运行总体情况》报告，截至 2014 年末，全国共有联网 ATM 设备 61.49 万台，较 2013 年末增加了 9.49 万台，增长率达到 18.25%；每台 ATM 设备对应的银行卡数量为 8,027 张，与 2013 年基本持平，ATM 市场增长势头稳健。

（4）新兴电子支付市场情况

国内银行卡市场经过多年的培育和快速增长，已具备一定产业规模，并形成了以商业银行为主导，以支付机构为补充，发卡机构、受理机构、转接清算机构和专业化服务机构专业分工、共同参与的发展模式。

2014 年，全国共发生网上支付业务 285.74 亿笔，金额 1,376.02 万亿元，同比分别增长 20.70%和 29.72%；电话支付业务 2.34 亿笔，金额 6.04 万亿元，笔数同比下降 46.11%，金额同比增长 27.41%；移动支付业务 45.24 亿笔，金额 22.59 万亿元，同比分别增长 170.25%和 134.30%。2014 年，支付机构累计发生互联网业务 374.22 亿笔，金额 24.72 万亿元，同比分别增长 93.43%和 137.60%。第三

方支付市场已经进入高速增长阶段。

3、金融支付行业发展趋势

(1) 银行卡行业发展趋势

1) 银行卡产业发展前景广阔，收单市场业务量持续增长

在国际支付结算体系委员会（CPSS）统计的国家中，我国银行卡发卡市场、受理市场和交易量的发展增速均居前列。随着我国着力推进消费经济转型与改革以及未来几年国民经济尤其是居民消费水平的持续快速增长，银行卡市场规模将继续呈现较快增长的势头。同时，我国人均银行卡持卡量、持卡消费比例、用卡频率、POS 机具、商户普及率均处于全球较低水平。银行卡发卡、收单市场参与机构众多，且业务拓展迅速，市场潜力有望得到快速挖掘和释放。卡量的快速增长为银行卡收单市场提供了持续性的增长空间。

2) 金融 IC 卡的迁移推广速度加快，将推动银行卡多元化应用

目前，各银行都在加快 IC 卡升级换代，金融 IC 卡新增发卡量和交易额将保持大幅增长；PBOC 技术规范将不断升级，金融 IC 卡向新型业务的不断渗透正引导银行卡产业进入服务整合和业务创新的关键阶段；在政府、银行和各行业的合力推动下，金融 IC 卡在公共服务领域的资源整合作用愈发显著，一卡多用正成为大趋势。

3) 市场开放程度逐步扩大，竞争不断加剧

随着银行卡业务市场化、国际化发展，国内银行卡市场开放程度不断提高，国外相关机构加快进入中国银行卡市场，国内银行卡市场格局将更复杂，包括发卡机构、收单机构和转接清算机构在内的市场主体将会面临更加激烈的竞争。

4) 银行卡非核心业务外包趋势明显

随着商业银行业务规模的扩大，服务种类与内容的繁多，庞大的服务及网络营销维护工作带给银行越来越大的成本压力。规模化形成后，银行卡核心业务与非核心业务的分离成为行业趋势，即发卡机构专门致力于银行卡产品的研发和风险管理等核心环节，而把机具安装、日常维护、商户发展、收银员培训等非核心

业务外包给专业化服务公司来进行运作。

随着收单业务的快速发展，市场拓展与商户后期服务，商户、POS 机数量快速增长与收单人员人力配备不足等矛盾日趋严重，通过 POS 专业化服务的外包，可有效缓解商户后期服务和收单机构人力不足的现状，可缩短服务响应时间，规范服务内容，加强风险防控，优化售后服务，以进一步提高设备使用效率。

（2）互联网支付及移动支付行业发展趋势

1) 互联网支付及移动支付行业持续快速增长，参与主体及市场规模不断扩大

庞大的用户数量、通信技术的逐步成熟及互联网高速成长等有利条件使得中国互联网支付及移动支付市场的巨大潜力开始逐步释放。一是行业服务提供方将进一步增加，除了尚有多家申请支付业务许可证的第三方机构处于公示阶段外，还有电商、物流等其他行业主体正在积极布局互联网支付和移动支付市场。二是客户数量将持续增加，互联网及移动支付由于其支付服务高效、便利的特点，在支付安全性不断逐步的背景下，用户数量将继续增长。三是电子商务的蓬勃发展、行业细分领域不断深入、产品和服务不断创新、客户数量增加等多种因素的影响下，行业总体交易规模将保持高速增长。四是随着近场支付标准的明确，受理环境、应用场景、应用内容等基础条件的逐步成熟，近场支付业务开始快速增长。

2) 产品整合和业务渗透力度加大，创新应用日趋活跃

未来互联网支付及移动支付市场主体的创新将具有以下几个特点，一是紧密围绕客户的需求，对新业务模式或应用领域进行拓展，不断增加和细分互联网支付业务功能。二是加快支付服务方式的创新，包括整合线上、线下资源，推出 O2O 创新商业模式，以及全业务的行业解决方案等。三是基于互联网金融模式的创新将被用以解决中小企业融资、民间借贷等问题，有助于提升资金融通效率，提高金融普惠性，促进经济发展。四是进一步拓展服务覆盖范围，将互联网支付服务由国内推广到全球范围。五是提升互联网支付的安全保护功能，为用户提供多样化的认证方式，以及多级别的安全认证工具。

3) 市场主体合作规范性加强，相互之间价值链分工更加明晰

在竞争日趋激烈的背景下，商业银行将更加重视与支付机构的业务合作关系，以进一步降低自身的市场拓展成本。同时，商业银行将更加关注自身的网上支付业务及移动支付业务发展，积极向线下支付领域拓展，增加客户的黏性，提升中间业务收入水平。

支付机构将在产品设计、备付金管理、业务拓展、风险管理等方面加强与银行的合作，并通过支付工具、渠道、认证方式和应用场景的不同组合，满足多个行业领域的支付需求，以获得更大的生存和发展空间。

4) 互联网支付安全体系逐步得到完善，客户接受程度进一步提升

随着监管部门关于互联网支付业务专项法规的出台，监管措施不断细化，互联网支付行业及移动支付的监管体系和政策环境正逐步趋于完善。

5) 客户端市场带动支付应用场景不断创新和丰富

客户端市场进入高速发展阶段，产生了大量互联网支付需求和移动支付需求，尤其是电商网页、手机移动游戏对实时续费、游戏装备购买等环节存在大量的便捷付费需求。随着 PC、平板电脑和手机等设备所加载的客户端的进一步发展，互联网支付和移动支付将成为客户端盈利模式的重点，越来越多的用户将选择通过互联网支付和移动支付完成商品和服务的购买。

4、影响金融支付行业发展的因素

作为国家金融发展和改革“十二五”规划的重点发展方向，金融支付行业在创新力驱动下迅速发展。一是在全球 EMV 迁移的背景下，我国加快了银行卡芯片化进程，产业链各环节厂商均迎来了不同程度的发展机遇；二是出于国家信息安全的考虑，在金融领域推进国产密码算法的使用，将改变现有市场竞争格局，带动国内信息安全及金融服务相关产业的快速发展；三是随着电子商务和信息技术的发展，互联网支付、移动支付等新兴电子支付迎来广阔的市场空间；四是随着我国金融业改革的不断推进以及互联网金融带来的冲击，传统金融机构的市场化运营步伐加快，金融服务外包需求得以加速释放。

5、主要行业壁垒

（1）资质壁垒

进入金融支付行业需要取得开展相关业务的资质许可。如从事第三方支付业务，需要获得央行颁发的《支付业务许可证》；生产金融 IC 卡需要获得银联、MasterCard 和 VISA 三大卡组织的卡片生产资质，主要包括银联标识卡全部 5 项（卡基生产、磁条卡个人化、IC 卡封装、IC 卡个人化、PSAM 卡）生产资格认证；MasterCard 卡片制造、卡片个人化、卡片凸字、卡片编码和芯片封装、芯片个人化等各类专项认证；VISA 卡片制造、磁条卡个人化、IC 封装、IC 卡个人化和 IC 卡预个人化等各类专项认证。电子支付终端的主要资质包括 PCI DSS 认证、中国银联入网检测认证、电信入网认证等，其中 PCI DSS 认证、银联入网检测均需要较长时间的审核。其他还有中国银联授予的 POS 终端布放及维护资质、ATM 终端布放维护与商户拓展及商户巡检服务资质等多种资质。上述资质行业新进入者均难以快速取得。

（2）技术及生产能力壁垒

金融支付行业的部分细分领域对于企业技术能力和制造能力具有一定要求。如金融 IC 卡业务，核心芯片生产企业需要具备核心加密技术并通过相关国内国际检验，目前国内只有少数企业可以达到此标准。

（3）银行等核心客户资源壁垒

目前，金融支付行业的多个细分领域均围绕商业银行开展，如 POS 终端业务、自助终端业务等。因此，拥有稳定而庞大的银行客户资源是行业的核心壁垒之一。

（4）服务能力壁垒

以银行卡收单业务为例的专业化服务领域，对于企业的专业化服务团队和服务网络构建及服务网络运作能力均具备较高要求。

6、金融支付行业与上下游行业的关联性

（1）金融安全芯片及金融 IC 卡市场

当前，金融 IC 卡芯片主要供应商均为外国公司，其中 NXP 公司居于垄断地

位。目前，金融安全芯片国产化已经成为发展趋势，国内多家厂商正处于研制阶段。金融安全芯片属于产业上游，其下游是各类发卡机构和卡片制造商。

金融 IC 卡厂商的上游企业主要为芯片及模块供应商，下游为各类发卡机构、产品代理、系统集成商户等。目前，国内金融 IC 卡生产厂商均处于行业下游，对于上游 IC 卡芯片供应商依赖度较高，议价能力较低，容易受到上游芯片价格的影响。

（2）POS 终端市场、自助终端市场、专业化服务市场

金融 POS 终端生产和技术服务的上游行业主要为电子元器件制造业，下游行业为电子支付收单服务业，目前主要为金融业，并有可能扩展到商贸流通业。

自助终端生产和服务业的上游行业同样主要为电子元器件制造业，下游是金融机构中的银行。

POS 终端生产商及自助终端生产商所生产的产品主要由下游银行业(含第三方支付机构)进行采购。由于商业银行在金融体系中银行居于核心位置，具有较强的市场控制能力，因此 POS 终端生产商及自助终端生产商对于下游客户存在一定依赖性。

开展专业化服务业务的第三方外包服务机构主要依托下游银行业和有银行卡收单牌照的第三方支付机构开展，对银行机构的依赖性与 POS 终端生产商及自助终端生产商类似。

（三）物联网技术应用行业

1、管理体制和行业法律法规

物联网是把先进网络理念与现代生活实践相结合的宏观概念，把任何物品与互联网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络，是涉及日常生活的各个行业领域与网络结合后对生活方式的改善和提升，物联网概念下的应用可以涵盖大多数传统行业。

我国物联网技术应用行业的主要监管机构为工信部，其他相关政府机构有国家发改委等。

为推动物联网产业发展，我国政府推出了一系列法律法规及鼓励性产业政策，主要包括：

类别	文件名称	发文时间	文号
国家规划	国家“十二五”规划纲要	2009-10	国发[2012]28号
	《“十二五”物联网发展规划》	2011-11	工信部下发
	《国家重大科技基础设施建设中长期规划》	2013-03	国发[2013]8号
产业政策	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010-10	国发[2010]32号
	《工业和信息化部2011年标准化重点工作》	2011-05	工信部下发
	《无锡国家传感网创新示范区发展规划纲要》	2012-08	工信部科[2012]395号
	《国务院关于推进物联网有序健康发展的指导意见》	2013-02	国发[2013]7号
法律法规	《物联网发展专项资金管理暂行办法》	2011-04	财企[2011]64号
部门规章和规范性文件	《票据管理实施办法》	1997-06	人民银行令[1997]2号
	《国家税务总局关于印发〈全国普通发票简并票种统一式样工作实施方案〉的通知》	2009-09	国税发[2009]142号
	《营业税改征增值税试点方案》	2011-11	财税[2011]110号
	《网络发票管理办法》	2013-04	税务总局令[2013]30号
	《关于组织开展电子发票及电子会计档案综合试点工作的通知》	2013-11	发改办高技[2013]3044号
其他重要事件	2009年10月，工信部部长李毅中在科技日报上发表题为《中国工业和信息化发展的现状与展望》的署名文章。在文章中，李毅中表示，信息技术的广泛渗透和深度应用将催生出一批新增长点，应深入推进信息化与工业化融合，启动“传感网络”的研发应用。		
	2009年11月，物联网被列为国家五大新兴战略性新兴产业之一。		
	2010年3月，十一届全国人大三次会议上作政府工作报告中指出，要“大力发展新能源、新材料、节能环保、生物医药、信息网络和高端制造产业。”		
	2010年6月，中国物联网标准联合工作组在北京成立，以推进物联网技术的研究和标准的制定。		
	2011年5月，工信部电信研究院在北京发布了《中国物联网白皮书（2011）》。		
	2013年5月，工信部电信研究院在2013宽带通信及物联网高层论坛上对外正式发布了《物联网标识白皮书》。白皮书对物联网标识的概念、标识的解析以及标识的管理进行了分析，总结提出了物联网标识体系。		

2、物联网技术应用行业发展概况

（1）物联网市场规模增长迅速

全球范围内，物联网技术应用行业正处于快速成长阶段。随着国家对物联网

产业的大力推动，我国物联网技术应用行业已经进入快速发展期。目前，我国在物联网技术研发、标准研制、产业培育和行业应用等方面已初步具备一定基础。

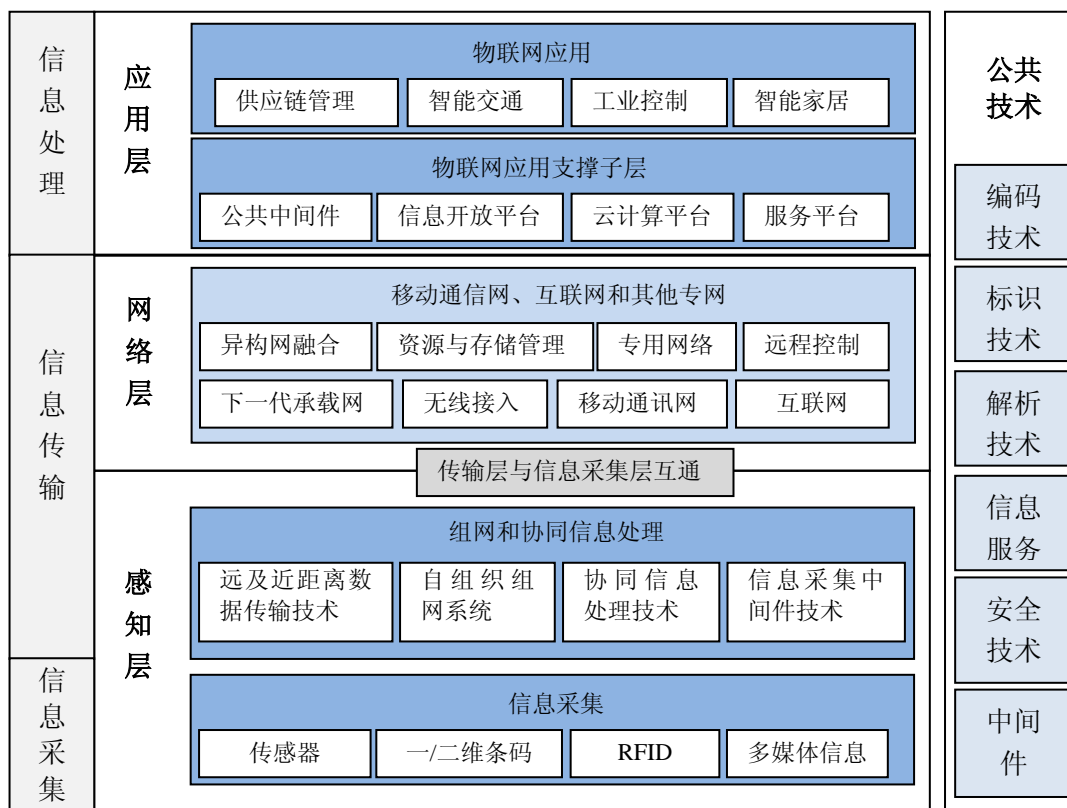
根据物联网研究发展中心数据，2012 年我国物联网产业市场规模已达到 3,650 亿元，同比增长 38.9%。根据工信部电信研究院发布的《2014 年物联网白皮书》相关数据，2013 年我国整体物联网产业规模已达到 5,000 亿元，同比增长 36.9%。预计到 2015 年，我国物联网产业整体规模将超过 7,000 亿元。

在物联网产业相关的技术积累方面，我国在芯片、通信协议、网络管理、协同处理、智能计算等领域已取得众多成果。在传感器网络接口、标识、安全、传感器网络与通信网融合、物联网体系架构等方面相关技术标准的研究已取得一定进展，并成为国际标准化组织（ISO）传感器网络标准工作组（WG7）的主导国之一。

(2) 物联网行业各层级发展仍不均衡

物联网的逻辑架构分三层：感知层、网络层和应用层。虽然物联网在绿色农业、工业监控、公共安全等国民经济生产各行业领域的具体应用均各有特色，但一般每个物联网应用基本包括感知、网络和应用三个层次。

物联网体系构架图



其中，感知层负责信息的采集，主要通过传感器、RFID 标签、数码设备等采集数据，并利用 RFID、红外等技术源源不断地将数据导入信息处理系统。国内感知层发展不佳的原因：一是国内中高端传感器依赖进口，进口占比 80%，传感器芯片进口占比达 90%，国产化需求迫切；二是传输技术 RFID 标准不统一，知名企业推出的产品互不兼容。

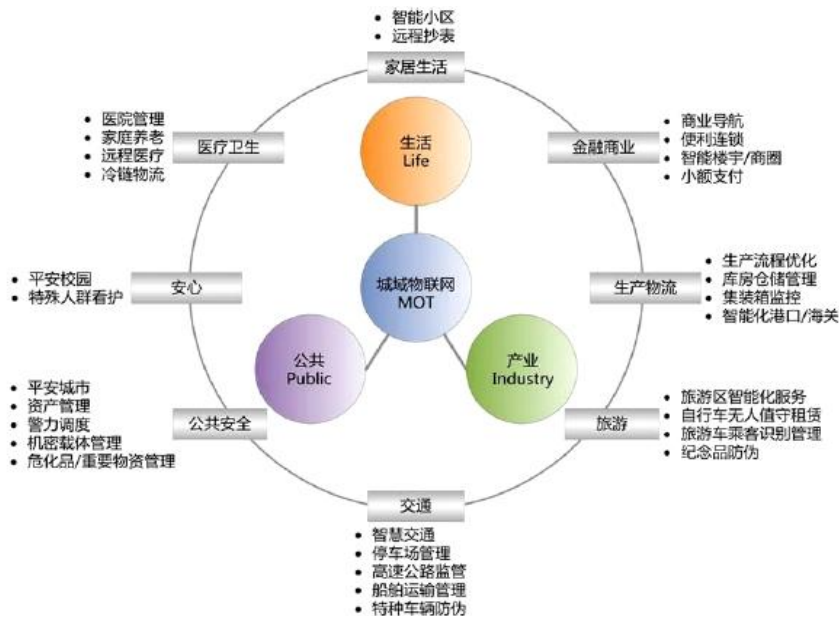
网络层负责信息的传输。相对感知与应用层，我国物联网的网络层发展较为成熟。随着 IPV6 先进网络技术的出现，3G 网络的发展和 4G 网络的建设，网络传输技术正在向更快的方式迈进。我国在道路建设中，铺设了大量光纤骨干网，但利用程度不高，而物联网的海量数据正好充分利用这部分光纤网络。

应用层方面，我国的物联网应用主要集中在智能工业、智能物流、智能交通、智能电网、智能医疗、智能农业、智慧边检和公共安全等领域，虽然应用领域非常广阔，但目前仍处于起步阶段，在我国物联网市场中产值贡献不足 10%。

(3) 物联网技术应用行业前景极为广阔

物联网的行业应用方向极为广泛，几乎可以覆盖社会经济生活的各个方面。目前，我国物联网在安防、电力、交通、物流、医疗、公安等领域已经得到应用，且应用模式正日趋成熟。在安防领域，视频监控、周界防入侵等应用已取得良好效果；在电力领域，远程抄表、输变电监测等应用正在逐步拓展；在交通领域，路网监测、车辆管理和调度等应用正在发挥积极作用；在物流领域，物品仓储、运输、监测应用广泛推广；在医疗领域，个人健康监护、远程医疗等应用日趋成熟；在公安领域，流动人口管理、边境人员车辆行李等的监管应用日益壮大。除此之外，物联网在环境监测、市政设施监控、楼宇节能、食品药品溯源等方面也开展了广泛的应用。

物联网产业的应用方向情况图



3、物联网行业相关产业市场概况

物联网作为下一代信息技术的重要组成部分，将是继通讯网络之后另一个万亿级的市场。物联网应用范畴极广，其子行业几乎覆盖了社会活动的全部领域。在我国十二五规划中，主要规划了九大领域工程，分别是智能工业、智能农业、智能物流、智能交通、智能电网、智能环保、智能安保、智能医疗、智能家居。在所有的物联网技术领域，与本公司主营业务相关联的细分领域主要包括：

(1) 身份识别解决方案领域

身份识别解决方案领域为物联网技术在公安业务领域的具体应用，包括户籍管理、身份证管理、出入境管理、酒店住宿管理等。

1) 基于身份识别的户籍与身份证管理

户籍及身份证管理系统由公安部门负责，一般以省为单位委托具体服务商进行解决方案的运营。如实有人口的身份证系统、流动人口的居住证，卡、制证设备、发行设备、分检设备，以及建立静态信息档案库，和轨迹信息档案库等，产业链结构丰富。

2) 出入境综合解决方案（人、车、物识别及监管）

出入境综合解决方案主要是针对出入境的人和物的信息化管理，对其中的

人、车和物进行安全监控和管理。根据《中国出境旅游发展年度报告 2014》，2013 年我国出境游客约为 9,818 万人次，同比增长 18.00%，出境消费游总额高达 1,287 亿美元，同比增长 26.80%。国家旅游局和中国旅游研究院共同编制的《中国入境旅游发展年度报告 2014》发布的数据显示，我国入境游接待人数由 1978 年的 181 万人次，增长到 2013 年的 1.29 亿人次，增长近 73 倍。出入境项目在通行安检方面发挥着积极的作用，在未来市场潜力巨大。

随着证件电子化的升级改造，证件自助签发、信息自动采集以及自助通关验放等服务的市场需求将不断增长。同时，数字高清视频监控及分析技术的发展也为这一市场提供了新的技术支持。根据我国“十二五”期间规划，到 2015 年，电子口岸平台基础设施进一步完善，电子口岸平台通关、物流、商务功能进一步丰富，企业通关更加高效、有序、便捷，口岸综合执法和服务能力显著提升。目前全国有超过 300 个口岸，未来几年会产生大量的项目建设需求。

3) 酒店管理一体化系统

酒店管理一体化软件的推广密切依托于旅馆业治安管理信息系统的推广。截至 2013 年末，全国纳入治安管理系统的旅馆已达近 50 万户。根据近年来旅馆业新增数据统计规律，每年旅馆业的新增户数约占户数的 6%-8%，而关停的旅馆数约占总户数的 3%-5%，年自然增长率保持在 3% 左右。

目前，我国酒店管理软件已在宾旅馆得到广泛应用，存量用户达到近 50 万户，但是软件产品层级差异大，高档星级酒店的酒店管理软件功能丰富，个性化定制需求多，费用达到几十万甚至上百万；一般的酒店则选用功能简单的系统，以满足房态管理，结算系统，门锁系统为主，产品费用一般为 5,000 元至 20,000 元。

未来 3-5 年间，旅馆数量仍将稳步增长，为酒店管理一体化系统行业的规模提供了持续性的增长空间。

(2) 电子政务系统领域

电子政务是国家实施政府职能转变，提高政府管理、公共服务和应急能力的重要举措。在物联网技术支撑下，政府机构日常办公、信息收集与发布、公共管

理等事务将在数字化、网络化的环境下进行，如政府办公自动化、政府部门间的信息共建共享、应急工程建设与平台搭建、电子化民意调查和社会经济统计等。

在国家的大力支持和推动下，我国电子政务取得了较大进展，市场规模持续扩大。《中国电子政务行业发展前景与投资战略规划分析报告前瞻》的数据显示，2006年，我国的电子政务市场规模为550亿元，同比增长16.4%。2010年，其市场规模突破1,000亿元。2012年，其市场规模已达到1,390亿元，同比增长17.3%。预计电子政务市场将继续保持快速增长，行业市场规模有望在2015年达到2,230亿元。

（3）粮食物流领域

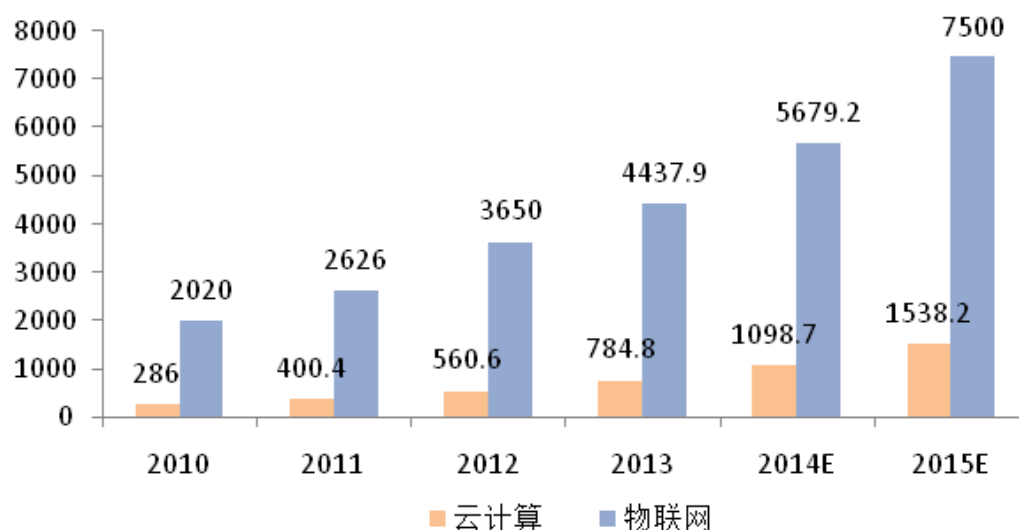
物联网技术在粮食物流领域的具体应用可分为六个环节，包括粮食入库、存储、出库、运输、加工以及销售信息跟踪。粮食物联网的整个过程是以Savant系统作支撑，通过在托盘、货架、车辆、仓库内部、出入库口、搬运器械、物流关卡等安装RFID阅读器，能够实现自动化的入库、出库、盘点，以及物流交接环节中的RFID信息采集，通过RFID技术与物流设备、设施的结合，实现粮食物流的透明化、信息化和自动化管理。

粮食物流作为基础流通产业，承载着国家粮食安全、农村发展与农民增收等重要职能。虽然我国粮食物流运作随着现代物流管理理念及科学技术的发展不断提升，但目前总体水平还比较落后，信息化程度不高，供应链之间协同不够，并由此造成较高的运作成本。物联网技术的应用对我国粮食物流的运作水平的提高及粮食安全的保障能力具有重要意义，在未来的应用空间较为广阔。

（4）云计算领域

在宏观政策的支持培育下，我国云计算产业在近两年都保持高速增长，部分细分产业的产值已经突破千亿。2010年，我国云计算产业的总产值约300亿，至2013年已接近790亿元。根据咨询机构世经未来预测，未来3至5年云计算中核心细分产业的增速将会维持40%以上的年复合增速。

云计算及物联网产业规模增长预测情况图



数据来源：北京世经未来投资咨询有限公司《2013年物联网行业风险分析报告》

自2012年起，云计算行业开始了快速发展，各种云技术、云方案陆续出台。2013年1月，国家住房和城乡建设部公布了首批90个国家智慧城市试点，为云计算和物联网带来了巨大的市场空间。到2015年，我国云计算产业链规模将达1,500亿元以上。

我国主要的云计算企业包括互联网公司、IT公司、电信运营商等，但由于起步较晚，相关企业的业务方向和产业链定位都不明确。阿里巴巴是国内云计算业务的先行者，专门成立了从事云计算业务的新公司“阿里云”，首个云计算中心已经在2009年初落户江苏南京，首期投资额即达上亿元人民币。另外，基础电信运营商是国内发展云计算的另一重要力量，中国移动是国内运营商中云计算研究的先行者，2007年就启动了“大云计划”，并已经实现了虚拟主机、网络存储、搜索引擎等多层次的云计算业务雏形。

目前我国的云业务形式以IaaS+PaaS形式的服务为主，其中IaaS服务相对较为成熟，PaaS服务初具雏形。目前，IaaS服务是以云主机、云存储为主，主要为网站云、游戏云等一站式托管服务。2012年，我国云计算市场的主要市场竞争体现在“云存储”上，百度、腾讯、迅雷等均加快抢占市场份额，但是面向企业级的高端用户的“私有云存储”与“内部云存储”市场尚未形成规模。从整体上看，我国的云计算服务市场刚起步，IaaS服务尚未形成规模，PaaS和SaaS则刚

起步，仍有广阔的市场空间可以挖掘。

（5）高速公路收费系统领域

“十二五”期间，我国交通基本建设投资总规模约 6.2 万亿元，比“十一五”期间总投资增长 31.9%。这其中大部分的资金将用于公路建设。根据规划，“十二五”期间，我国公路网规模进一步扩大，公路总里程达到 450 万公里。高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90% 以上的 20 万以上城镇人口城市。高速公路收费行业的市场规模正稳步增大。

高速公路收费领域是物联网技术在交通行业的重要应用方向之一。从行业参与企业规模看，在高速公路收费领域，国内约有 200 多家企业从事相关产品的生产，并且国内企业已取得了具有自主知识产权的高速公路不停车收费双界面 CPU 卡技术。IC 卡及自动收发卡机及其他收费系统的推广，实现了高速公路收费的通行介质循环流通使用，促进了高速公路收费系统的自动化和智能化。

六、发行人在行业中的竞争地位

本公司是以信息安全为特色的高新技术企业，是中国 IT 行业最具影响力的上市公司之一。本公司依托航天科工集团的技术优势、人才优势和组织众多大型工程的丰富经验优势，以信息安全为核心竞争力，聚焦 IT 产业领域，重点发展金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块，面向政府、行业、企业信息化市场，提供全面、领先、智慧的信息技术服务和一体化解决方案。

近十年来，本公司积极响应国家信息化建设需求，承担了金税工程、金卡工程、金盾工程等多项国家级工程，成为国家大型信息化工程和电子政务领域建设的主力军。

（一）行业竞争情况

1、税务信息化行业的主要竞争情况

本公司主要业务集中于税务信息化行业中与金税工程相关的各项业务，主要包括增值税专票核心业务（防伪税控系统）及延伸业务、普票业务、纳税申报业

务、税务管理软件业务等。公司在该领域积累了丰富经验，并在多个主要子行业中居于领先地位。

（1）增值税专票核心业务

由于增值税专票业务中的防伪税控系统涉及到专用设备以及密码算法，需要研制生产单位拥有相关的信息安全资质及国税总局的认可和支 持，故该市场的参与者较少，进入门槛较高，市场集中度较高。本公司在该领域一直处于行业领先地位。专用防伪税控设备市场分为传统行业和营改增行业，传统行业部分，本公司处于绝对领先地位；营改增行业部分，参与企业包括本公司、恒宝股份、旋极信息、天喻信息、许继信息、握奇数据等，本公司处于市场份额领先地位。

近年随着营改增的实施，增值税专票核心业务领域增加了新的竞争者，但由于行业专业性较强，公司先发优势和技术优势明显，未来一定时期内预计公司将继续保持行业领先地位。

（2）增值税专票延伸业务

增值税专票延伸业务领域与公司形成直接竞争关系的企业较多，在不同的细分行业中主要竞争者均不相同。

中商情报网《2013-2018 年中国税务信息化行业分析与投资策略报告》显示，2012 年，整个增值税专票延伸业务的市场总规模约为 6.86 亿元，其中本公司占有的市场规模约为 5.24 亿元，约占 76.2%。

（3）普票业务

在普通发票领域，公司凭借近 40 万台税控收款机（市场总量 100 万台左右）的销售业绩，占据销量第一的市场位置。中商情报网《2013-2018 年中国税务信息化行业分析与投资策略报告》显示，2012 年本公司在普票业务的市场占有率约 34%。

在网络发票领域的税务局端系统的建设中，公司已承担了 11 个省级税局网络发票系统的建设，位列全国首位。另外，公司还参与了重庆地税、四川国税、安徽国税、安徽地税等部分地市的网络发票项目的建设。同时，公司也与运营商

就网络发票项目成功开展了合作，包括与中国电信在江西国税、贵州国税、河北国税等网络发票项目中开展合作；与中国联通在江西国税、山西地税、吉林国税等网络发票项目中开展合作；与中国移动在福建国税、江西国税、重庆地税等网络发票项目中开展了合作。目前，公司自行承担或者与运营商合作已推广了 80 余万户纳税人企业。

金税三期工程各项目的中标企业较为分散，给予了许多税务行业相关厂商进入该市场的机会，使得市场竞争情况逐渐加强。同时，税务领域的软件开发企业、发票印制企业、电商企业甚至运营商纷纷加入电子发票试点的市场竞争，说明电子发票对于未来我国税务信息化行业以及相关行业发展的走向均将产生重大影响。在电子发票领域，本公司也积极进行布局。2014 年 12 月 27 日，本公司承建的湖北省电子发票系统正式上线试点运行，由此本公司的电子发票系统覆盖的试点区域增至四个（上海、广州、成都、湖北省），是目前行业内覆盖试点地区最多的企业。同时，本公司已与苏宁云商达成战略合作协议，双方在电子发票、线下金融收单、供应链金融等业务领域建立了全方位合作关系，这意味着本公司的电子发票业务开始由线上拓展到线下。在电子发票的区域覆盖和行业应用经验方面，本公司都已占据行业领先优势。

2、金融支付行业的主要竞争情况

（1）金融安全芯片及金融 IC 卡市场

当前，金融 IC 卡芯片生产商以国外厂商为主，其中 NXP 公司占据了 90% 以上的份额，Infineon、ST 公司占有小部分市场份额。国内多家金融 IC 卡厂商或技术公司都在积极推进金融 IC 卡芯片研发，争取实现金融 IC 卡芯片的国产化，主要包括华虹、大唐微电子、中电华大、同方微电子、国民技术等公司。本公司的子公司上海航芯公司作为国内 U key 芯片的主要供货商之一，目前正在积极开展金融安全芯片的研发和设计，全力推动金融安全芯片国产化。

与 IC 卡芯片相比，IC 卡制卡厂商的市场竞争则相对较为分散。在磁条卡领域，金邦达、恒宝、捷德、中钞四家企业占据了银联标识卡市场近 90% 的市场份额。在目前金融磁条卡向 IC 卡迁移的背景下，擅长软件开发的技术型企业开始占据市场，规模较大的有北京中电智能卡公司、华旭金卡股份有限公司、深圳德

诚信信用咭制造有限公司、上海贝岭股份有限公司、北京渥奇智能科技有限公司、天津环球磁卡股份有限公司等。

目前，本公司的子公司深圳德诚信用咭制造有限公司集金融 IC 卡制卡、设备研发、提供系统解决方案为一体，其供货量在国内银行卡市场的排名已进入前五，2012 年总供货量超过 4,000 万张。

（2）POS 终端市场

国内金融 POS 终端生产领域的市场集中度较高。据 ICT 研究咨询机构计世资讯报告显示，中国金融 POS 终端市场中联迪商用等 5 个主流 POS 终端品牌占据了较大市场份额。2011 年底，联迪商用的市场占有率达 38.8%，百富、惠尔丰、新大陆、新国都分列 2-4 位。本公司子公司北京捷文科技股份有限公司作为国内主要 POS 终端供应商之一，主要向国内大型商业银行提供 POS 终端相关产品及专业化服务，金融 POS 终端供货量在 2011 年、2012 年和 2013 年分别为 21.58 万台、35.59 万台和 44.36 万台。根据咨询机构尼尔森公布的报告，本公司自主品牌产品在 2013 年度全球终端 POS 销售排名中排第 16 位。近两年，本公司的 POS 终端产品出货量占中国工商银行市场份额的 60% 以上。

3、物联网技术应用行业的主要竞争情况

目前国内物联网市场还处于初步发展阶段，规模化和标准化还未形成。在物联网建设的各个环节上，从服务业到制造业，从硬件到软件，从传感器到传输层等，均未形成标准。物联网产业当前呈现的只是其初级形态，市场尚未大规模启动。

物联网技术应用行业的各个子行业均存在大量的竞争企业。由于我国网络层的互联网设施较为完善且已基本成熟，所以物联网的价值主要体现在感知层和应用层，也是未来市场空间和发展机遇最大的行业。感知层建设的受益厂商主要为硬件设备提供商如传感器、芯片、通信模块、短距离通信设备等。应用层建设的受益厂商主要为系统集成商、软件提供商、服务提供商。

本公司是中国最早进入物联网领域的企业之一。公司是国家发改委批准的三个“国家高技术产业化暨 RFID 终端及标签产品产业化”项目基地之一，在智能卡

和 RFID 综合应用领域中拥有国内最为丰富的项目操作及技术应用开发经验；在高速公路收费领域，公司是国内最早进入该领域的企业之一；在公安业务领域，公司已经进行了共计 43 款产品的设计开发工作，产品覆盖公安部及全国 26 个省级区域，研发了涵盖治安领域全套解决方案的治安综合管理信息系统，成为全国首家省级治安综合管理信息系统试点单位；在电子政务领域，公司是国内应急工程领域影响力最大的企业之一。

本公司依靠自身资源优势，积极为客户提供智能卡及 RFID 相关领域的整体系统解决方案，并已在税务、公安、教育、社保、物流、金融、军队、高速公路企业信息化等领域形成了较为良好的品牌效应。

（二）航天信息主要竞争优势

1、优质的客户群优势

自 2000 年成立以来，本公司依托航天科工集团的技术优势、人才优势和组织大型工程的丰富经验，重点聚焦 IT 民用领域，业务覆盖范围涉及政府及各行业信息化领域，重点服务税务、政务、公安、交通、金融、广电、教育等行业，积极拓展企业的信息化服务需求。目前，本公司已建立了覆盖全国的销售渠道和服务体系，在全国 31 个省、直辖市、自治区和 5 个计划单列市建立了近 40 家省级服务单位、200 余家地市级服务单位、400 余家基层服务网点。

十余年来，本公司致力于国家金税工程建设，实现了从国税总局到省、地市、县级国家税务局端的产品覆盖，积累了丰富的产品和服务经验，对税务部门新需求的把握和政策解读具有较强优势，可以快速响应市场需求并实现产品化。终端用户方面，本公司已积累了超过 500 万的各行业用户。凭借先进的技术优势和优越的服务优势，本公司已形成了较强的市场品牌影响力和良好的用户口碑。

2、丰富的行业应用经验优势

伴随着我国航天事业的发展，本公司积极投身于国家信息化建设，参与承担了电子政务、金税工程、金卡工程、金盾工程、数字粮库、出入境管理等国家大型信息化建设工程。成立十余年来，本公司在金税及企业市场产业、金融电子支付及服务产业、物联网技术及应用产业中均积累了丰富的行业应用经验。

在增值税专票业务领域，本公司是国内从业时间最久、市场占有率最高、经验丰富度和品牌知名度都居于领先地位的企业。本公司是国内最早进入增值税防伪税控系统市场的企业之一，在税务系统开发方面具备深厚的技术和经验积累，已拥有超过 380 万户一般纳税人企业客户，建立了覆盖全国 31 个省、直辖市、自治区及 5 个计划单列市的服务网络。

作为金税工程的重要组成部分，本公司多年来致力于税控收款机业务的创新和开拓。目前，本公司的税控收款机业务处于市场领先地位，已在北京国税、北京地税、大连市国税、上海市国地税、辽宁国税、青岛国税、江苏地税、黑龙江国地税、广西地税、湖北地税、重庆地税等区域中标入围，中标数量位居行业之首，其中已在北京、上海、青岛实现大规模推广。在其它尚未开展招标入围的地区，本公司已在安徽国地税、江苏国地税、江西国地税、宁夏国地税等地区实现推广。同时，税控收款机也已在全国各地石油、石化行业得到批量的推广应用。截至目前，本公司的税控收款机累计销量近 40 万台。多年来在税务领域丰富的实践经验和大规模的客户群，奠定了本公司在税务领域领航者的地位。

在网络发票领域，本公司提供的网络发票解决方案已在海南国税、广西国税、山西国地税、宁波国税、福建国税、江西国税、青岛国税、河南国税、安徽国税、湖北地税、重庆地税等二十余个省级国、地税税务机关与纳税企业得到了广泛应用。目前，本公司已在全国范围内累计推广超过 80 万用户，成为网络发票领域的领军企业。

在电子发票领域，为顺应发票形态向电子发票转移的发展趋势，本公司凭借多年来承担税务行业重点项目的建设经验与发票管理的深入理解，积极推进电子发票相关工作。本公司已成功研发了电子发票系统，并已在上海等城市成功开展电子发票应用试点工作，为试点企业与消费者建立起一套安全、稳定、便利的电子发票服务模式。

另外，本公司是我国最早进入物联网领域的企业之一。本公司是国家发改委批准的三个“国家高技术产业化暨 RFID 终端及标签产品产业化”项目基地之一，是中国智能卡与 RFID 综合应用领域的领军企业之一，连续 14 年被评为“电子信息百强企业”。本公司依靠自身资源优势，积极为客户提供智能卡及 RFID 相关

领域的整体系统解决方案，目前在税务、交通、公安、教育、社保、物流、金融、军队、企业信息化等领域已积累了丰富经验。

3、人才储备优势

本公司依托于中国航天科工集团，先后承担了金税工程、金卡工程、金盾工程等国家重点工程建设，培养了一支拥有国家大型信息化建设工程实施经验的管理和技术人才队伍。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司共有 17,730 名在职员工，其中 60% 为技术人员。本公司本部共有 1,381 名员工，其中共有超过 500 名研发人员、19 名博士及 15 名正高级职称人员。目前，本公司已有 3 名专家入选“新世纪百千万人才工程”国家级人选，7 人被评为国家省部级学术技术带头人或有突出贡献专家，10 人享受国务院政府特殊津贴，3 人荣获航天基金奖，另有 40 余人次荣获其他各类省部级奖项。

4、研发实力优势

本公司秉承航天企业“自主创新”的优良传统，信息安全技术水平在国内处于领先水平，在基础技术及应用技术研发方面取得了众多成果。

本公司建有完善的三级科技研发体系，其中技术研究院负责公司前瞻性、基础性、共性技术的研发和新产品、新技术的孵化；事业本部、产品公司是公司研发工作的主体，主要负责收集研发需求，组织产品研发与重大版本升级，对于技术研究院的科研成果进行转化；服务单位主要负责产品落地及本地化改进。在强大研发体系的支持下，本公司曾荣获国家科技进步二等奖，目前已承担了 44 项省级以上研发项目。

在技术研发和储备方面，本公司及下属分子公司已拥有 396 项专利权和 843 项软件著作权。强大的技术储备与研发创新能力保证了本公司的市场地位和企业核心竞争力。

5、服务体系优势

目前，本公司已建立起覆盖全国除港、澳、台以外的所有省、自治区、直辖市和计划单列市的服务网络，达到了地市级城市 100%、区县级城市 35% 的覆盖率。本公司已在全国 31 个省、直辖市、自治区和 5 个计划单列市建立了近 40

家省级服务单位、200 余家地市级服务单位、400 余家基层服务网点。

航天信息服务网络图



本公司的服务网络反应迅速，服务经验丰富，依托呼叫中心、综合业务管理系统等信息平台，为用户提供及时、高效、诚信、优质的专业服务。同时，本公司的客户关系管理系统已在公司各服务单位得到应用，网络调查、投诉邮箱、远程协助等新服务手段陆续启用，将进一步提升本公司的服务能力和服务质量，更加有效的帮助各服务单位实现客户精细管理，增强客户黏性。

6、各业务板块的协同效应优势

本公司的金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块之间能够产生较强的协同效应，丰富的产业覆盖面使得本公司具备更强的业务创新能力与业务支持能力。

本公司在税务信息化领域的领先优势为公司积累了大量的优质企业客户，并与多个政府部门及金融企业建立了良好的合作关系。优质的客户资源积累为公司开展金融支付及物联网等新兴业务提供了目标客户，有利于本公司更快的抢占新兴产业市场。

另外，本公司高密度与高覆盖度的服务网络为公司开展新兴业务提供了强大支持，有效降低了新业务渠道的构建成本。以金融支付业务为例，公司庞大的网

点数量使得公司拥有一般金融服务提供商所不具备的末端服务能力,有利于公司快速切入收单业务等金融服务领域。强大的服务网络也使得公司的新业务可以快速扩展到全国范围,获取地域和信息上的先发优势。

公司在税务信息化领域积累的技术研发优势能够为物联网技术及金融支付产业的软硬件研发提供了技术能力支撑与良好的研发环境。如公司涉税领域的加密技术研发能力可以为金融支付领域的安全技术提供支持,公司自行研发的软件开发平台可以承载财税管理软件、金融支付系统或终端所需软件及物联网相关系统所需软件的研发工作。

依托客户资源积累共享、服务系统共用和研发能力的多元化支持,公司三大产业板块之间形成了信息、人员、平台、技术共享的战略格局,在软硬件研发、营销推广和业务成本等方面均具备了较强的协同优势。

7、资质优势

本公司拥有国家安全可靠计算机信息系统集成重点企业证书、商用密码产品定点生产单位证书、商用密码产品销售许可证、计算机信息系统集成一级资质、涉密计算机信息系统集成甲级资质、安防工程甲级资质、人防信息系统建设保密项目设计(施工)资质(甲级)、建筑智能化工程专业承包资质等。同时,本公司拥有软件开发 CMMI 3 证书,拥有国家许可的电子认证 CA 中心,并已通过 ISO9000 质量管理体系认证、ISO14000 环境管理体系认证、ISO18000 职业健康安全管理体系认证、ISO20000 IT 服务管理体系认证和 ISO27000 信息安全管理认证。另外,在金融支付领域,本公司拥有金融 IC 卡生产的核心资质(即银联、MasterCard 和 VISA 三大卡组织的卡片生产资质),PCI 认证、中国银联授予的 POS 终端布放及维护资质,ATM 终端布放及维护与商户拓展及商户巡检服务资质等。

本公司在金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块中所具备的较为齐全的业务资质,是本公司技术实力的体现,也为本公司拓展三大板块业务提供了强有力的支撑。

七、公司主要业务的具体情况

（一）主营业务收入分业务板块构成

公司已逐步形成以金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用三大产业板块为核心，以渠道销售和技术研发等为支撑的主营业务架构。其中：

金税及企业市场产业板块主要包括增值税防伪税控系统及相关设备，税控收款机，网络、软件与系统集成业务。2013年和2014年，本公司将税控收款机收入合并至增值税防伪税控系统及相关设备收入。

金融电子支付及服务产业板块主要包括金融 IC 卡、POS 终端生产及服务等业务。由于公司于近年开始布局金融电子支付及服务行业并于 2014 年初完成对两家核心子公司的收购，故 2014 年单独列示金融电子支付及服务板块的相关收入。

物联网技术及应用产业板块主要包括各类 IC 卡产品（感知层）及部分网络、软件与系统集成产品（应用层）。

近三年公司主营业务收入分产品类型的构成情况如下：

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
增值税防伪税控系统及相关设备	362,793.88	291,732.28	282,923.00
IC 卡	30,394.10	26,745.20	24,492.90
税控收款机	-	-	16,147.74
网络、软件与系统集成	492,406.47	412,598.13	302,048.23
金融支付	53,452.18	-	-
渠道销售	983,035.83	862,062.41	775,020.51
其他	68,618.38	58,281.20	45,970.81
合计	1,990,700.84	1,651,419.21	1,446,603.20

（二）主营业务收入分地区构成

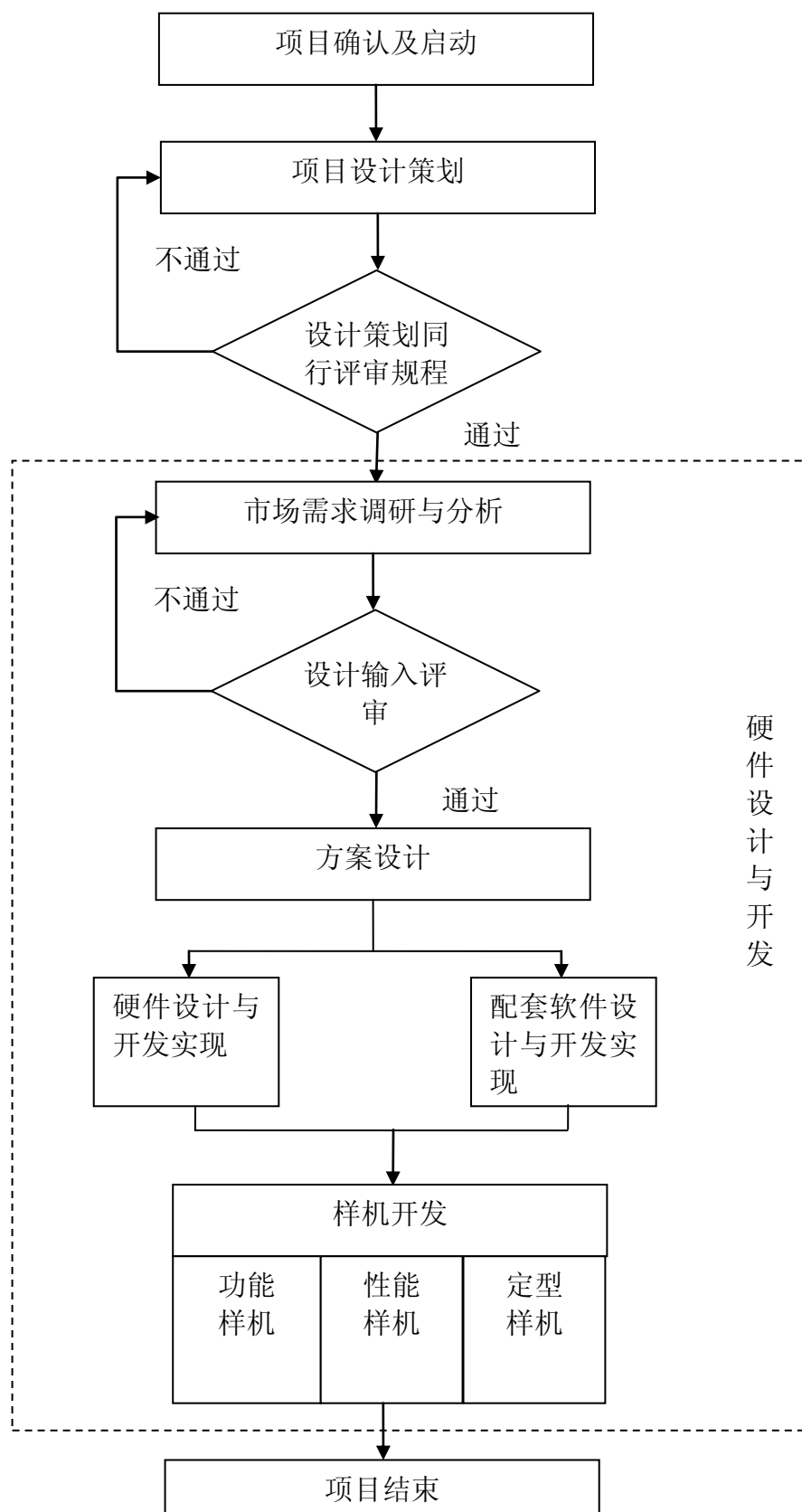
近三年公司主营业务收入分地区的构成情况如下：

单位：万元

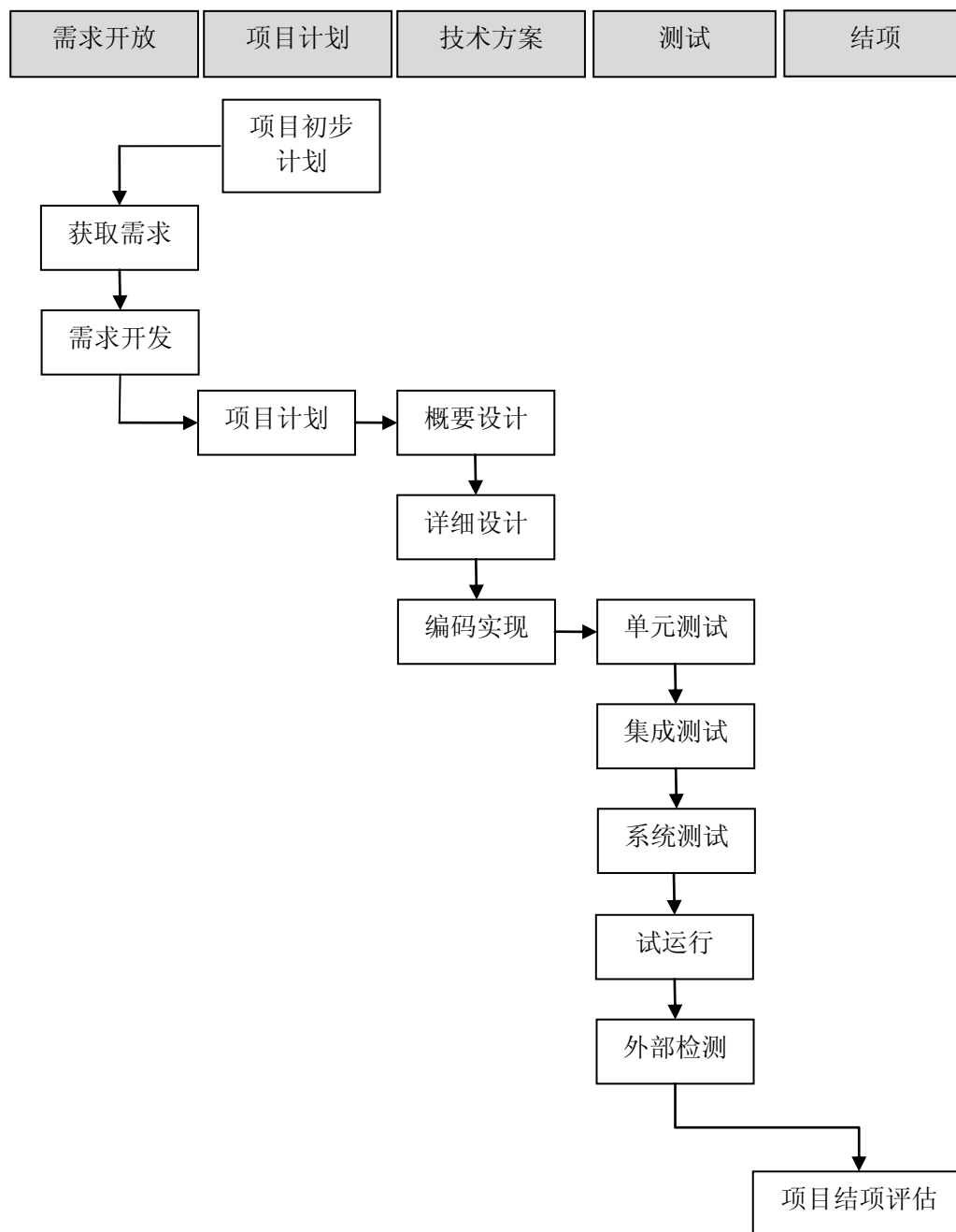
业务分部	2014 年		2013 年		2012 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
东北区域	33,984.60	1.71%	30,328.25	1.84%	34,286.92	2.37%
华北区域	775,826.65	38.97%	574,847.63	34.81%	486,330.89	33.62%
华东区域	898,858.37	45.15%	823,377.06	49.86%	724,910.95	50.11%
华南区域	86,361.93	4.34%	59,486.01	3.60%	51,568.30	3.56%
华中区域	74,948.74	3.76%	48,692.18	2.95%	46,859.30	3.24%
西北区域	52,475.15	2.64%	52,351.84	3.17%	47,487.77	3.28%
西南区域	68,245.40	3.43%	62,336.25	3.77%	55,159.07	3.81%
合计	1,990,700.84	100%	1,651,419.21	100%	1,446,603.20	100%

(三) 主要产品及业务流程

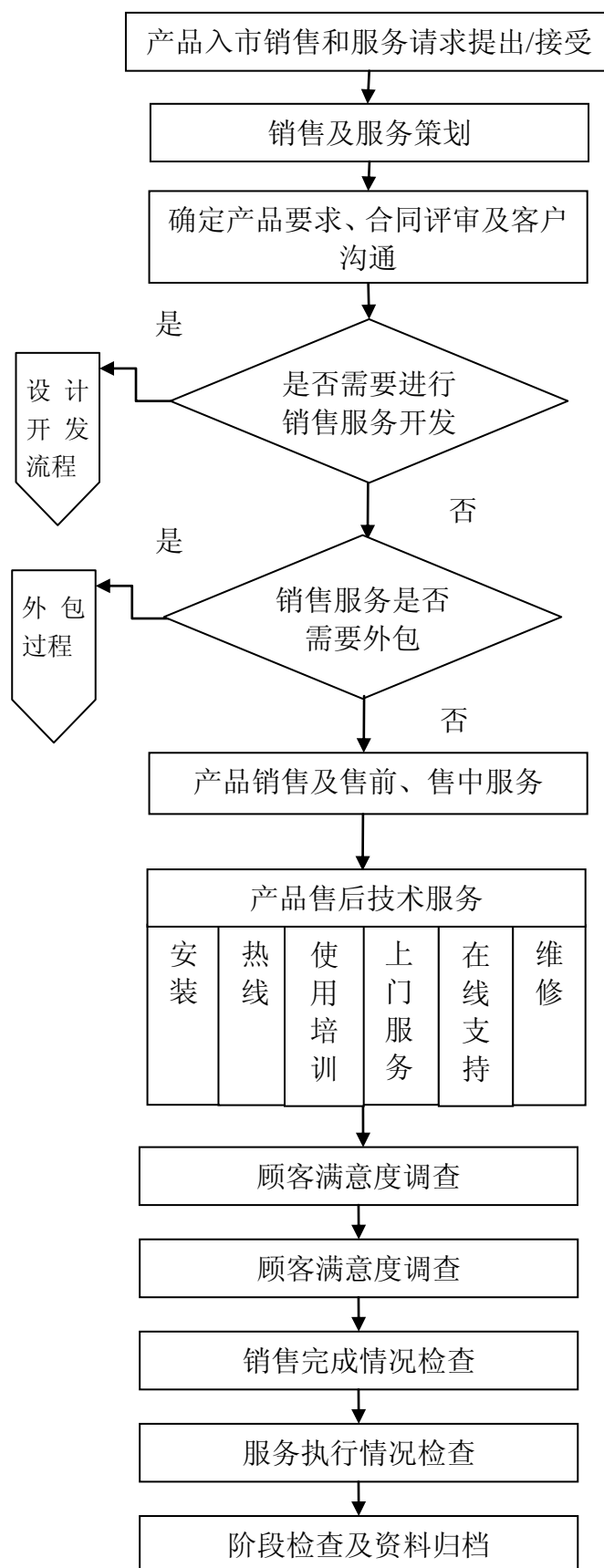
1、硬件产品设计研发流程图



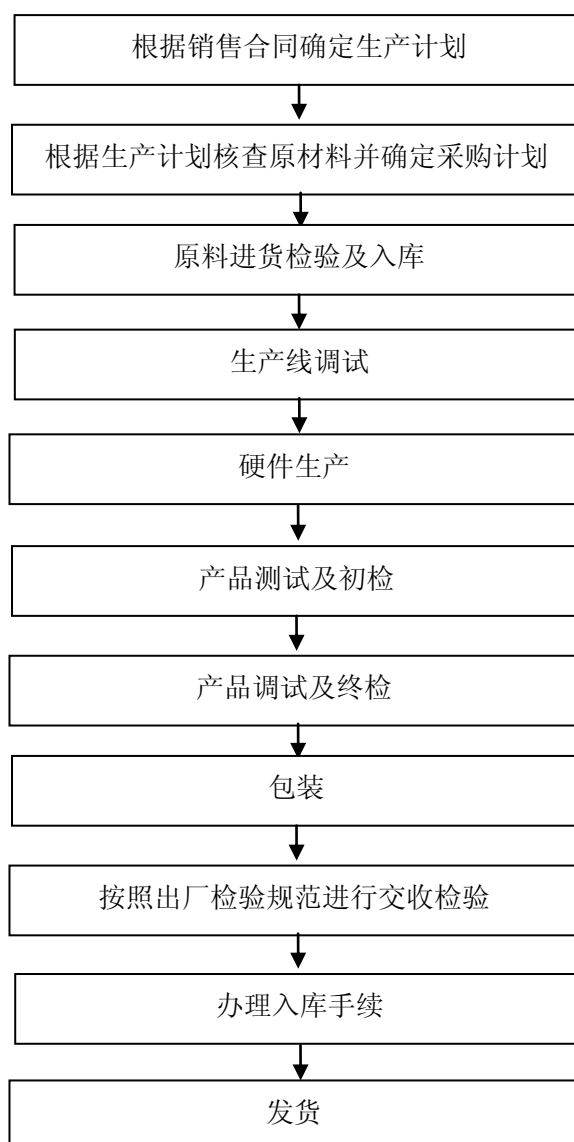
2、软件产品设计研发流程图



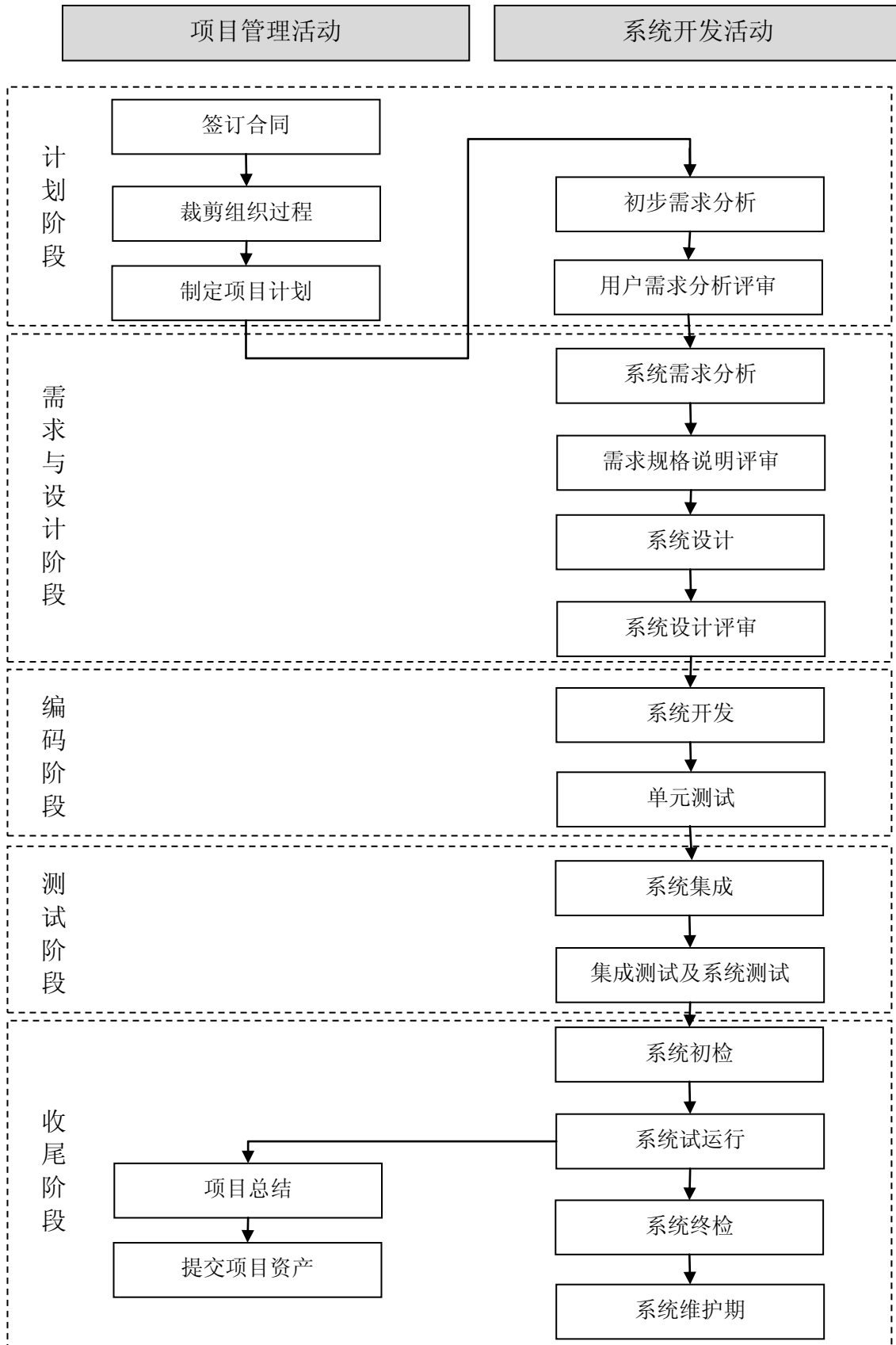
3、销售及服务流程图



4、硬件产品生产流程图



5、系统集成业务流程图



（四）公司报告期内主要产品产能、产量及销量情况

最近三年，公司主要产品产能、产量、销量情况如下：

主要产品	项目	2014年	2013年	2012年
增值税防伪税控系统及相关设备（卡）	产能	-	-	-
	产量	276,000	490,000	428,985
	销售量	304,133	457,899	485,050
增值税防伪税控系统及相关设备（盘）	产能	-	-	-
	产量	730,398	163,200	-
	销售量	622,003	144,478	-
IC卡（张）	产能	57,000,000	57,000,000	57,000,000
	产量	24,890,000	49,980,000	60,290,000
	销售量	20,190,000	50,170,000	59,880,000
税控收款机（套）	产能	-	-	-
	产量	19,006	22,087	26,776
	销售量	18,624	25,365	32,091

注：1、本公司的增值税防伪税控系统、税控收款机的不同部件委托不同加工商进行生产，其生产能力随本公司对加工商的委托量大小而定，故无产能限制。

2、网络、软件与系统集成业务不适用产能、产量、销售量情况。

3、公司税控收款机在2011年以前有部分产品留存，故2012-2013年销售量持续略高于产量。

（五）报告期内向前5名供应商采购和向前5名客户销售的情况

1、报告期内向前5名客户销售情况

项目	2014年	2013年	2012年
前5名客户销售金额合计（万元）	281,488.60	198,929.70	178,719.34
占当期销售总额的比例	14.10%	12.00%	12.30%

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额50%或严重依赖少数客户的情况。

2、报告期内向前5名供应商采购情况

项目	2014年	2013年	2012年
前5名供应商采购金额合计（万元）	250,374.05	295,517.81	322,427.30
占当期采购总额的比例	13.87%	19.67%	27.87%

报告期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额50%或严

重依赖少数供应商的情况，且前 5 名供应商采购金额的占比逐年下降，表明公司采购更加分散，有利于公司降低采购风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未持有上述前 5 名供应商或客户的股权。

八、安全生产及环境保护

公司一向重视安全生产管理规范，已经建立了较为完善的安全生产管理制度和防范措施，并能将上述制度、措施落实日常业务经营活动之中。从公司业务运作的历史情况来看，公司的安全生产制度和措施健全、有效，未发生重大安全生产事故。公司于 2014 年 5 月 29 日向北京市安全生产监督管理局申请开具“无重大安全生产事故证明”并获得登记回执，2014 年 5 月 29 日公司取得该局下发的《政府信息不存在告知书》，说明“经查，您单位申请获取的政府信息，本机关未获取，该政府信息不存在”。

公司所处的税务信息化、金融支付及物联网技术应用行业均不属于高污染行业，对环境的影响较小。同时，公司在生产经营过程中严格遵守国家及地方的相关环保法规和制度，报告期内未发生对环境有重大影响的事项。根据北京市海淀区环境保护局 2014 年 5 月 29 日出具的证明文件，公司近三年以来无违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

九、公司主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

本公司主要固定资产为产品研发、生产、销售所使用的厂房、库房、生产设备、运输设备和办公使用的房屋、办公设备、运输设备等。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产状况如下表：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	90,318.34	15,561.51	0.00	74,756.83
机器设备	18,369.18	9,407.91	777.66	8,183.61

类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输设备	10,686.56	5,929.46	422.19	4,334.90
办公设备	25,022.23	16,070.32	593.33	8,358.57
合计	144,396.31	46,969.20	1,793.18	95,633.92

截至 2015 年 3 月 21 日，本公司及分子公司已取得房屋所有权证的房屋共计 232 项，证载建筑面积合计 131,398.78 平方米。其中，根据本公司与北京市海淀区双兴工业公司签订的相关协议，本公司本部所在地北京市海淀区杏石口路甲 18 号的房屋及土地使用权中 30% 的产权归属北京市海淀区双兴工业公司。本公司以经营租赁的方式取得相应资产的使用权，租赁面积为建筑面积 74,176 平方米的 30%，租赁价格按人民币 0.8 元/平方米/日计，年租金 649.78 万元。

截至 2015 年 3 月 21 日，本公司及分子公司已取得房屋所有权证的房屋中，共有 1 处房产用于抵押，具体情况如下：

房屋所有权人	房屋所有权证号	房屋座落	建筑面积（平方米）
深圳德诚信用咭制造有限公司	深房地产第4202959号	深圳市罗湖区莲塘鹏基工业区702栋三楼东五跨	895.68

除上述情况外，本公司无其他用于抵押或担保的固定资产，无暂时闲置的固定资产。

截至 2015 年 3 月 21 日，本公司及分子公司尚未取得房屋所有权证的房屋共计 20 处，建筑面积共计 48,539.83 平方米，具体情况如下：

1、安徽航天信息科技有限公司于 2009 年 8 月 28 日与安徽省瑞丰房地产开发有限公司签订商品房买卖合同。商品房地址为中瑞大厦 B 座 1 层 104、105、106、107、108 号和 10-12 层，共计 2,081.92 平方米。目前，安徽航天信息科技有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

2、山东航天信息有限公司于 2013 年 1 月 31 日和济南齐鲁软件园发展中心签订“齐鲁外包城奥盛大厦”项目联合建设协议书，山东航天信息有限公司参加联合建设所约定分得的房产为该项目的 2#楼第 19 层，建筑面积约为 2,011.50 平方米（最终以产权登记面积为准）；地下第一层停车位 3 个，地下第二层停车位 2 个。目前，山东航天信息有限公司已支付全部联合建设费用，房屋权属证书正在

办理当中。

3、福建航天信息科技有限公司于 2013 年 2 月 22 日与福州软件园产业基地开发有限公司签订福州软件园研发楼转让合同，福州软件园产业基地开发有限公司约定将位于闽侯县荆溪镇永丰村文山里福州软件园动漫游戏产业基地二期 E2 楼（即：福州软件大道 89 号软件园 G 区 18 号楼）转让给福建航天信息科技有限公司，建筑面积为 1,967.20 平方米（以产权登记面积为准）。目前，福建航天信息科技有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

4、海南航天信息有限公司于 2009 年 6 月 10 日与海南美景园投资有限公司签订商品房买卖合同，商品房地址为海口市金融区宝发国际大厦 7 单元 701、702、703、704、705 和 706 号房，共计 944.22 平方米。目前，海南航天信息有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

5、新疆航天信息有限公司于 2007 年 12 月 15 日与新疆康卉房地产开发有限公司阿克苏分公司签订商品房买卖合同，商品房地址为阿克苏市阿苏克巷 3 号第一幢 2 单元 1504 号，共计 124.17 平方米。目前，新疆航天信息有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

6、新疆航天信息有限公司与哈密领先房地产开发有限责任公司签订商品房买卖合同，商品房地址为哈密市广东路哈密领先世纪大厦综合楼第一幢 1 单元 1204 号房，共计 143.36 平方米。目前，新疆航天信息有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

7、河北航天信息有限公司于 2012 年 8 月 23 日与唐山华泽房地产开发有限公司签订商品房买卖合同，商品房地址为唐山市北新西道 24 号哈特金融中心综合楼 1 单元 1 门 1001 号房，共计 1,266.50 平方米。目前，河北航天信息有限公司已支付全部转让价款，房屋权属证书正在办理当中。

8、浙江爱信诺航天信息有限公司与杭州鼎诚投资有限公司分别签署 9 份《西溪诚品预转让合同书》，约定浙江爱信诺航天信息有限公司购买西溪诚品商务中心项目 IJ 号楼的 201、301、401、501、601、701、801、901、1001 层共计 9 处房产，共计 5,369.30 平方米。目前，浙江爱信诺航天信息有限公司已支付全部转

让价款，待房产交付后办理产权登记手续。

9、本公司涿州产业基地二期建设项目已于 2014 年下半年经过竣工验收转为固定资产，整体面积 14,367.66 平方米，目前房屋权属证书正在办理过程中。

10、青岛航天信息有限公司分别于 2014 年 8 月 25 日、2014 年 8 月 27 日与青岛五月城置业有限公司签订住宅用房及仓储认购协议。住宅用房位于李沧区夏庄路 120 号 5 个整层（分别为 2301、2302、2303、2201、2201、2203、2001、2002、2003、2004、2005、1401、1402、1403、1404、1405、1301、1302、1303、1304、1305），图纸预绘测总面积约 2,416.55 平方米，认购金额为 26,791,065 元；仓储位于李沧区夏庄路 118 号，图纸预绘测总面积约 442.67 平方米，认购金额为 2,124,816 元。目前，青岛航天信息有限公司已根据协议支付了 75% 认购款，住宅用房和仓储正在建设过程中。

11、苏州航天信息有限公司于 2014 年 12 月 19 日同中节能（苏州）环保科技产业园签订房屋转让合同及补充协议，购买位于苏州市工业园区东长路 18 号中节能（苏州）环保科技产业园的第 22 幢厂房，建筑面积为 4,448.15 平方米，转让款共计 17,347,785 元。目前，苏州航天信息有限公司已根据转让合同支付了 60% 价款，房屋权属证书正在办理当中。

12、新疆航天信息有限公司于 2015 年 2 月 9 日与新疆软件园发展有限公司签订新疆软件园大中型企业园区 F1 楼宇转让协议书，购买楼宇为大中型企业区 F1，-1 层至 9 层，总建筑面积为 12,956.63 平方米（以产权登记面积为准），预计平米均价为 3,598.72 元（含地上地下部分）。根据协议，新疆航天信息有限公司尚未支付有关价款，目前房屋正在建设过程中。

（二）主要无形资产

1、商标权

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司及分子公司主要使用的商标共 121 项。

2、专利权

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司及分子公司拥有共计 396 项专利权。

3、软件著作权

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司及分子公司拥有共计 843 项软件著作权。

4、土地使用权

截至 2015 年 3 月 21 日，本公司及分子公司拥有的主要土地使用权共 15 宗，合计总面积 447,289.37 平方米，具体情况如下表所示：

序号	土地使用权人	土地使用证号	座落	土地使用权面积（平方米）	使用权类型	性质	是否质押或存在争议
1	航天信息股份有限公司	京海国用（2006 出）第 3719 号	海淀区杏石口路甲 18 号	38,177.86	出让	办公、商业、地下车库	否
2	航天信息股份有限公司	涿国用（2006）第 6-005 号	京石高速公路东侧，范阳东路南侧	171,600.00	出让	厂房、办公、宿舍	否
3	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008909 号	钦州北路 1198 号 82 号 3 楼	16,856.00	出让	工业用地	否
4	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008908 号	钦州北路 1198 号 82 幢 4 楼	16,856.00	出让	工业用地	否
5	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008907 号	钦州北路 1198 号 82 幢 5 楼	16,856.00	出让	工业用地	否
6	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2011）第 014975 号	桂平路 680 号 32 号楼 8A	579.30	出让	工业用地	否
7	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008913 号	中山西路 2368 号 901, 902	17,525.00	出让	工业用地	否
8	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008911 号	中山西路 2368 号 903	17,525.00	出让	工业用地	否
9	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008912 号	中山西路 2368 号 904	17,525.00	出让	工业用地	否
10	上海爱信诺航天信息有限公司	沪房地徐字（2008）第 008910 号	中山西路 2368 号 905,906	17,525.00	出让	工业用地	否
11	江苏爱信诺航天信息科技有限公司	宁浦国用（2011）第 08617P 号	浦口区高新区	6,809.60	出让	工业用地	否

序号	土地使用权人	土地使用证号	座落	土地使用权面积（平方米）	使用权类型	性质	是否质押或存在争议
12	江苏爱信诺航天信息科技有限公司	宁浦国用（2011）第14088P号	浦口区高新区	5,040.40	出让	工业用地	否
13	深圳德诚信用咭制造有限公司	深房地产第4202959号	深圳市罗湖区莲塘鹏基工业区702栋三楼东五跨	424.21	出让	工业仓储用地	是
14	深圳德诚信用咭制造有限公司	深房地产第6000608544号	深圳市龙岗区龙岗天安数码创业园1号厂房A1201	51,995.00	出让	国有建设用地使用权	否
15	深圳德诚信用咭制造有限公司	深房地产第6000608543号	深圳市龙岗区龙岗天安数码创业园1号厂房A1204	51,995.00	出让	国有建设用地使用权	否

注：1、上表中第1项土地：根据本公司与北京市海淀区双兴工业公司签订的相关协议，本公司本部所在地北京市海淀区杏石口路甲18号的房屋及土地使用权中30%的产权归属北京市海淀区双兴工业公司。本公司以经营租赁的方式取得相应资产的使用权，租赁面积为建筑面积74,176平方米的30%，租赁价格按人民币0.8元/平方米/日计，年租金649.78万元。

2、上表中第13项土地：该宗深圳德诚信用咭制造有限公司的土地已设定抵押。除上述情况外，本公司及分子公司的其他土地使用权不存在抵押、质押或其他权利受到限制的情况，本公司及分子公司对该等财产行使权利不存在法律障碍。

十、主要资质情况

企业名称	资质	授予单位	有效期
航天信息股份有限公司	国家安全可靠计算机信息系统集成重点企业证书（编号：T110020140006）	工信部	2015.12.31
航天信息股份有限公司	国家商用密码产品定点生产单位	国家密码管理局	2016.11.24
航天信息股份有限公司	国家商用密码产品销售许可	国家密码管理局	2016.8.8
航天信息股份有限公司	计算机信息系统集成企业资质证书（一级）	工业与信息化部	2016.3.31
华迪计算机集团有限公司	涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书（甲级）	国家保密局	2014.7.6已续展[注]
航天信息股份有限公司	软件开发 CMMI 证书: CMMI Maturity Level 3	SEI Authorized SCAMPI	-
华迪计算机集团有限公司	CMU/SEI CMMI-DEV V1.3成熟度三级证书	SEI Partner	2017.9.18
华迪计算机集团有限公司	安防工程企业资质证书（壹级）	中国安全防范产品行业协会	2015.5.9
华迪计算机集团有限公司	建筑智能化工程专业承包（叁级）	住房和城乡建设部	-

企业名称	资质	授予单位	有效期
华迪计算机集团有限公司	人防信息系统建设保密项目设计（施工）资质（甲级）	国家人民防空办公室	2016.12.30
航天信息股份有限公司	ISO9000质量管理体系认证证书	中国新时代认证中心	2016.9.12
航天信息股份有限公司	ISO14000环境管理体系认证证书	中国新时代认证中心	2017.8.21
航天信息股份有限公司	ISO18000IT职业健康安全管理体系认证证书	埃尔维质量认证中心	2016.3.24
航天信息股份有限公司	ISO20000IT服务管理体系认证证书	埃尔维质量认证中心	2015.12.20
航天信息股份有限公司	ISO27000信息安全管理体系认证证书	埃尔维质量认证中心	2017.1.25
深圳德诚信用咭制造有限公司	VISA服务提供商证书	VISA Risk Management	2015.6.30
深圳德诚信用咭制造有限公司	银联标识产品企业资质认证证书	银联标识产品企业资质认证办公室	2017.3.31
艾体威尔电子技术（北京）有限公司	中国国家强制性产品认证证书	中国国家质量认证中心	2017.11.8
艾体威尔电子技术（北京）有限公司	电信设备进网许可证	工信部	2015.8.3
西部安全认证中心有限责任公司	电子认证服务许可证	工信部	2017.2.11

注：2015年2月28日，北京市国家保密局出具《关于涉密信息系统集成资质的延期证明》，通知华迪计算机集团有限公司该证书有效期延至资质延续审批结果公布前，该证明有效期为二个月。

十一、公司境外经营的情况

截至2014年12月31日，本公司的境外业务主要通过二级子公司美国爱瑞技术开发公司及香港爱信诺（国际）有限公司开展。具体情况详见本募集说明书“第四节、二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况、（三）控股子公司的基本情况”。

十二、公司历次筹资、派现及净资产额变化情况

首发前最近一期末（2002年12月31日）净资产额（万元）	44,308.04
-------------------------------	-----------

历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额 (万元)
	2003-06-26	首次公开发行	93,530.72
首发后累计派现金额(万元)	321,975.00		
本次发行前最近一期末(2014年12月31日)净资产额(万元)	804,934.07		
本次发行前最近一期末归属于上市公司股东的净资产额(万元)	671,261.58		

注：含公司2014年度利润分配所派发的现金股利58,174.20万元。

十三、最近三年控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况

本公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项如下表所示：

承诺背景	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	中国航天科工集团公司	在股权分置改革方案实施后，将建议本公司根据国务院国资委和中国证监会相关规定制定公司股权激励方案，在2018年12月31日前，完成本公司股权激励计划的制定和实施。	2018年12月31日前	是	—

十四、公司股利分配政策

(一) 公司现有利润分配政策

1、股利分配的一般政策

本公司《公司章程》规定的一般股利分配政策如下：

(1) 利润分配原则：公司应实施积极的利润分配办法，重视对股东的合理投资回报；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的持续经营能力；公司利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

(2) 利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律允许的其他方式，并积极推行以现金方式分配股利。

具备现金分红条件的，优先采用现金分红方式进行利润分配。董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司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。

(3) 利润分配的时间间隔：在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次分红，在有条件的情况下，董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

(4) 现金分红的条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的母公司可供分配利润的百分之三十。

特殊情况是指：公司存在重大投资计划或重大现金支出(募集资金项目除外)等董事会认为对公司有重大影响的事项。

(5) 若公司无法按照既定现金分红政策确定现金分红方案，或现金分红水平较低的，应当在年度报告中披露具体原因，独立董事应当对此发表独立意见。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十时，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

(6) 发放股票股利条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票

价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红条件下，提出股票股利分配预案。

(7) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(8) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生的变化，可以对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规的有关规定。公司调整利润分配政策应由董事会作出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会以特别决议审议通过，同时公司还应为股东参与股东大会提供便利方式。

2、本次发行前未分配利润的分配政策

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司未分配利润为 490,173.26 万元。根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议，因本可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

(二) 最近三年现金分红和未分配利润使用情况

1、公司最近三年现金分红情况

本公司 2012 年度利润分配方案为以 2012 年 12 月 31 日总股本 92,340 万股为基数，每 10 股派送现金红利 4.3 元（含税），总计派送金额为 397,062,000 元。

本公司 2013 年度利润分配方案为以 2013 年 12 月 31 日总股本 92,340 万股为基数，每 10 股派送现金红利 6 元（含税），总计派送金额为 554,040,000 元。

本公司 2014 年度利润分配方案为以 2014 年 12 月 31 日总股本 92,340 万股为基数，每 10 股派送现金红利 6.3 元（含税），总计派送金额为 581,742,000 元。

本公司最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 141.14%，超过最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度	合计	最近三年年均 可分配利润
可分配利润	1,147,639,358.88	1,092,534,249.05	1,017,996,074.98	-	1,086,056,560.97
现金股利	581,742,000.00	554,040,000.00	397,062,000.00	1,532,844,000.00	-
分配比例	50.69%	50.71%	39.00%		141.14%

2、最近三年未分配利润使用情况

截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年末，本公司未分配利润分别为 382,977.54 万元、438,206.45 万元和 490,173.26 万元。本公司目前正处于转型升级阶段，未分配利润主要满足日常生产经营的资金需求以及用于与主营业务相关的资本性支出。

本公司的未分配利润一方面用于满足公司的日常生产经营需要，主要用于补充经营性流动资金以扩大业务规模，优化业务结构；开展各类研发项目，以提升公司的市场竞争力；持续购建固定资产、投入在建工程，以支撑公司不断扩大的业务规模。另一方面，本公司使用未分配利润用于与主营业务相关的战略性并购项目，以实现公司在金融支付、物联网技术应用等新兴领域的快速拓展，进一步提升公司的盈利能力，实现业绩持续快速增长。

十五、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况

公司近三年未发行过债券。

本公司近三年相关财务指标情况如下表所示：

财务指标	2014 年	2013 年度	2012 年度
资产负债率（合并）	24.33%	24.26%	24.24%
利息保障倍数（倍）	946.20	2,610.71	-
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿还率	100.00%	100.00%	100.00%

注：利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出；贷款偿还率 = 实际贷款偿还额/应偿还贷款额；利息偿付率 = 实际利息支出/应付利息支出。2012 年公司无利息支出，因此当年未计算利息保障倍数。

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，评级结果为“AAA”级。该级别反映了本期债券信用质量极高，信用风险极低。

联合信用评级有限公司评估有限公司的基本观点为：

“联合信用评级有限公司对航天信息股份有限公司的评级反映了公司作为国内知名的信息技术服务企业，具有较强的研发能力，公司开发的防伪税控系统在国内众多行业领域得到广泛应用，品牌知名度较高；近年来，公司不断优化产业结构，物联网业务及金融支付业务发展较快，为公司未来发展提供了新的收入和利润增长点。同时，联合评级也关注到公司所在信息技术服务行业技术更新换代快、对高端人才需求较大、市场竞争日益激烈等不利因素对公司经营形成的不利影响。

本次债券募集资金拟用于公司目前主营业务项目的进一步开发，项目预期收益良好。未来随着本期可转债募投项目的陆续竣工，公司的盈利能力有望提升，整体业务结构将进一步优化，联合评级对公司的评级展望为‘稳定’。

本次债券由中国航天科工集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。航天科工为大型军工背景央企，其资产及经营规模大，可持续发展能力强，其所提供的担保对本次债券信用状况具有显著的积极影响。

本次可转换公司债券发行条款设计偏向于转股，考虑到未来转股因素，预计公司的偿债压力将得以减轻。基于对公司主体长期信用以及本次可转换公司债券偿还能力的综合评估，联合评级认为，本次可转换公司债券到期不能偿还的风险很低。”

十六、董事、监事和高级管理人员

（一）现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

本公司现任董事、监事及高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
时 旻	董事长	男	54	2013-08-21	2015-12-19
於 亮	副董事长、总经理	男	51	2012-12-20	2015-12-19
龚保国	董事、副总经理	男	49	2012-12-20	2015-12-19
王耀国	董事	男	59	2015-04-29	2015-12-19

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
李立新	董事	男	48	2014-04-17	2015-12-19
袁晓光	董事	男	44	2014-04-17	2015-12-19
郭庆旺	独立董事	男	50	2012-12-20	2015-12-19
吴明德	独立董事	男	68	2012-12-20	2015-12-19
唐文忠	独立董事	男	46	2012-12-20	2015-12-19
傅建军	监事会主席	男	48	2012-12-20	2015-12-19
王增梅	监事	女	54	2012-12-20	2015-12-19
杨 琴	监事	女	44	2012-12-20	2015-12-19
王毓敏	副总经理	女	49	2012-12-20	2015-12-19
张凤强	财务总监	男	47	2014-10-28	2015-12-19
韦红文	副总经理、总工程师	男	47	2012-12-20	2015-12-19
崔文浩	副总经理	男	41	2014-12-24	2015-12-19
陈仕俗	副总经理、董事会秘书	男	43	2014-12-24	2015-12-19

公司现任独立董事 3 名，不少于董事总数的 1/3，其所担任独立董事的上市公司数均未超过 5 家，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事指导意见》的规定。

（二）现任董事、监事和高级管理人员的简历

1、时旸，曾任航天科工集团资产运营部副部长、部长，经济合作部（国际合作部）部长，中国航天系统工程公司董事，航天科工海鹰集团有限公司董事，航天晨光股份有限公司董事长，华创天元实业发展有限责任公司副董事长，国资委代表国务院向航天科工集团派出的国有企业监事会兼职监事等职务。现任本公司董事长。

2、於亮，曾任航天科工集团第一事业部副部长，航天科工集团第一研究院院长、党委书记。现任本公司副董事长、总经理。

3、龚保国，曾任本公司综合计划部部长、总经理助理、运营总监、服务单位管理事业部总经理。现任本公司董事、副总经理。

4、王耀国，曾任航天工业总公司民品局办公室副主任、投资管理中心副主任，中国航天机电集团公司办公厅法律办公室主任，航天科工集团办公厅法律办公室主任、审计与风险管理部副部长（法律事务部部长）、副总法律顾问、党组纪检组成员，曾兼任中国航天系统工程公司监事、航天通信控股集团股份有限公司监事会主席。现任航天科工集团审计与风险管理部专务，航天通信控股集团股份有限公司董事，本公司董事。

5、李立新，曾任中国航天机电集团第三研究院三十三所一室技术员、副主任、主任、三十三所所长助理，航天科工集团第三研究院三十三所副所长、所长，航天科工集团第三研究院院长助理、副院长。现任航天科工集团第三研究院院长，本公司董事。

6、袁晓光，曾任中国航天机电集团第二研究院 706 所五室副主任、主任，科研计划处处长，固定资产投资处办公室主任，副所长。现任航天科工集团第二研究院 706 所所长，北京航天长峰股份有限公司董事，本公司董事。

7、郭庆旺，曾任中国人民大学财政金融学院副院长、常务副院长。现任中国人民大学财政金融学院院长，本公司独立董事。

8、吴明德，曾任司法部律师公证司巡视员，中国公证协会副会长。现任上海锦天城律师事务所管理合伙人，本公司独立董事。

9、唐文忠，现任北京航空航天大学校长助理、科学技术研究院院长、北京北航先进工业技术研究院有限公司董事长、北京通用航空有限公司副董事长、本公司独立董事。

10、傅建军，曾任航天科工集团人力资源部领导干部处处长、薪酬管理处处长、纪检监察部副部长。现任本公司监事会主席。

11、王增梅，曾任北京航天斯大电子有限公司总经理。现任本公司监事、安全生产总监、办公室主任。

12、杨琴，曾任航天科工集团第四总体设计部财务处会计、副处级经济师、财务处处长。现任北京机电工程总体设计院主任助理、航天晨光高科创业投资有限公司监事、北京航天方石科技有限公司监事、本公司监事。

13、王毓敏，曾任本公司技术支持总监、董事会办公室主任、董事会秘书，

现任本公司副总经理。

14、张凤强，曾任原国家航空航天部财务司价格处科员、副主任科员，航天工业总公司财务司主任科员，中国航天机电集团公司财务部国有资产管理处主任科员、副处长，航天科工集团财务部预算处处长、第六研究院总会计师、财务部副部长，航天科工武汉磁电有限责任公司董事。现任本公司财务总监。

15、韦红文，曾任本公司总工程师，现任本公司副总经理、总工程师。

16、崔文浩，曾任航天科工集团公司资产运营部民用产业处处长、经济合作部（国际合作部）民用产业处处长、经济合作部市场处处长，航天科技控股集团股份有限公司副总经理，现任本公司副总经理。

17、陈仕俗，曾任航天科工集团公司发展计划部规划处主任科员、副处长、固定资产投资处处长，本公司资产运营部部长，现任本公司副总经理兼董事会秘书。

（三）现任董事、监事和高级管理人员的主要外部兼职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	兼职单位与本公司的关系
王耀国	航天科工集团	审计与风险管理部专务	控股股东
	航天通信控股集团股份有限公司	董事	控股股东下属单位
李立新	航天科工集团第三研究院	院长	控股股东下属单位
袁晓光	航天科工集团第二研究院706所	所长	控股股东下属单位
	北京航天长峰股份有限公司	董事	控股股东下属公司
唐文忠	北京航空航天大学	校长助理	无
	北京航空航天大学科学技术研究院	院长	
	北京通用航空有限公司	副董事长	
	北京北航先进工业技术研究院有限公司	董事长	
郭庆旺	中国人民大学财政金融学院	院长	无
吴明德	上海锦天城律师事务所	管理合伙人	无
杨琴	北京机电工程总体设计院	主任助理	控股股东下属单位
	航天晨光高科创业投资有限公司	监事	控股股东下属公司
	北京航天方石科技有限公司	监事	控股股东下属公司

（四）公司对管理层的股权激励情况

目前，公司对管理层除进行年度业务考核外，尚未制定股权激励等政策。

十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况

截止本募集说明书签署之日，本公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 控股股东与公司之间存在的同业竞争情况

本公司控股股东为中国航天科工集团公司，是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有特大型高科技企业。航天科工集团目前的主营业务主要为持有并管理其经营的国有资产，以及各型导弹武器系统、航天产品、卫星地面应用系统与设备、雷达、数控装置、工业控制自动化系统及设备、保安器材、化工材料（危险化学品除外）、建筑材料、金属制品、机械设备、电子及通讯设备、计量器具、汽车及零配件的研制、生产、销售；航天技术的科技开发、技术咨询；建筑工程设计、监理、勘察；工程承包；物业管理、自有房屋租赁；货物仓储；住宿、餐饮、娱乐（限分支机构），纺织品、家具、工艺美术品（金银饰品除外）日用百货的销售。

因此，航天科工集团不存在与本公司从事相同、相似业务的情况，与本公司不存在同业竞争。

(二) 控股股东控制的公司与本公司之间存在的同业竞争情况

除本公司外，截至 2014 年 12 月 31 日，航天科工集团的下属全资及控股子公司（上市公司除外）共 18 家，详细情况如下表所示：

序号	企业名称	持股比例
1	中国航天科工集团第一研究院	100%
2	中国航天科工集团第二研究院	100%
3	中国航天科工集团第三研究院	100%
4	中国航天科工集团第四研究院	100%
5	中国航天科工集团第六研究院	100%
6	中国航天建设集团有限公司	100%
7	中国航天科工集团〇六一基地	100%
8	中国航天科工集团〇六八基地	100%
9	河南航天工业总公司	100%
10	航天科工深圳（集团）有限公司	100%
11	中国航天汽车有限责任公司	100%

序号	企业名称	持股比例
12	中国华腾工业有限公司	100%
13	中国伟嘉科技公司	100%
14	航天科工财务有限责任公司	100%
15	航天科工资产管理有限公司	100%
16	航天精工股份有限公司	72.93%
17	中国航天科工集团北京培训中心	100%
18	航天工业机关服务中心	100%

注：上表中持股比例指航天科工集团直接及间接的合计持股比例。

除本公司外，截至 2014 年 12 月 31 日，航天科工集团的下属上市公司共 5 家，详细情况如下表所示：

序号	企业名称	持股比例
1	航天通信控股集团股份有限公司	19.15%
2	航天晨光股份有限公司	47.01%
3	航天科技控股集团股份有限公司	40.45%
4	贵州航天电器股份有限公司	45.50%
5	北京航天长峰股份有限公司	36.25%

注：上表中持股比例指航天科工集团直接及间接的合计持股比例。

航天科工集团下属全资及控股子公司、上市公司的具体业务情况如下：

1、中国航天科工集团第一研究院，主要从事小卫星、卫星应用、信息技术等领域的技术研究、产品研制及产业化工作。

2、中国航天科工集团第二研究院，目前已形成安保科技与应急装备、医疗器械、数控系统及工业自动化装备、智慧城市等应用产业。

3、中国航天科工集团第三研究院，目前已形成电力装备、石油装备、光电信息产品等系列产品。

4、中国航天科工集团第四研究院，主要业务涉及重型工程装备、重型特种车、清洁能源装备和固态激光器及应用等高端装备制造产业。

5、中国航天科工集团第六研究院，是我国第一个固体火箭发动机研制、生产和试验基地，被誉为我国固体火箭发动机的摇篮。

6、中国航天建设集团有限公司，主要从事各类工业与民用建筑的咨询设计、

前期规划、工程总承包、房地产、地质勘察、工程监理、建筑施工、装饰装修、岩土施工、地基处理、市政工程、设备安装、环境影响评价与安全评价等业务。

7、中国航天科工集团〇六一基地，是我国运载火箭和“神舟”飞船的重要配套研制单位，同时涉及铝工业技术装备、CO₂超临界萃取装置、汽车零部件、微特电机、液力机械变速器、油井测量仪器、精密齿轮、医疗设备、锂离子电池等多种民用产品。

8、中国航天科工集团〇六八基地，主要经营近空间飞行器研制、导弹弹上控制设备和导弹地面测发控设备研制、卫星应用研究、高档磁性材料器件研制与出口、中高档超硬材料研发生产等。

9、河南航天工业总公司，主要开展中高端紧固件、液压气动元件和专用车辆的生产，产品应用涉及航空、航天、兵器、电子、船舶、核工业、陆军、工程兵、空装等多个领域，为各种导弹武器系统、卫星、军用飞机、神舟系列飞船及等国家重点型号和重点工程配套。

10、航天科工深圳（集团）有限公司，主营业务涉及先进制造业（如智能电网、商用空调、精密刀具、卫星接收机等）与现代服务业（如外贸、地产、旅游等）。

11、中国航天汽车有限责任公司，主要产品涉及专用车、汽车零部件、汽车服务业三大业务板块，自主开发了多系列应急救援与保障装备、各型专用车等军民融合高技术产品。

12、中国华腾工业有限公司，主营业务涉及大型成套设备出口、工程承包、资源类商品贸易、国际经济技术合作和一般民品贸易。

13、中国伟嘉科技公司，为专业生产、销售LED芯片系列的科技型企业，公司芯片适用于白光、蓝光、绿光等发光二极管（LED），并广泛用于工艺品、照明、工程、交通信号灯、家用电器、庭院灯、节能灯、汽车仪表、LED显示屏及LED手电筒等诸多生产领域。

14、航天科工财务有限责任公司，是经中国人民银行批准设立，为航天科工集团成员单位提供金融服务的非银行金融机构。

15、航天科工资产管理有限公司，是航天科工集团联合下属十家成员单位共同发起设立的以股权投资和资产管理为主营业务的资产管理公司。

16、航天精工股份有限公司，多年来一直为航空航天系列型号和机械、电子、汽车、摩托车等领域研制、生产特种紧固件及橡胶制品。

17、中国航天科工集团公司培训中心，是航天科工集团直接管理的培训机构，承担内部培训事务。

18、航天工业机关服务中心，主要承担为总部机关领导用车、职工用餐、办公文印、装饰装修、家属小区物业管理等服务工作。

19、航天通信控股集团股份有限公司，为航天科工集团旗下上市公司，主营业务涉及通信装备制造、通信增值服务、航天防务装备制造、商品流通和纺织制造等。

20、航天晨光股份有限公司，为航天科工集团旗下上市公司，主要产品涉及专用汽车、波纹补偿器、金属和非金属软管、汽车柔性排气管、压力容器、巷道掘进机、艺术制像等。

21、航天科技控股集团股份有限公司，为航天科工集团旗下上市公司，主营业务涉及车联网，环保、石油、地灾监测等工业物联网，航天产品，汽车电子产品，石油仪器设备及电力设备等。

22、贵州航天电器股份有限公司，为航天科工集团旗下上市公司，主营业务产品包括高端继电器、连接器、电缆组件和微特电机，广泛应用于航天、航空、电子、船舶、兵器、交通、通讯等领域。

23、北京航天长峰股份有限公司，为航天科工集团旗下上市公司，主营业务涉及安保业务、医疗器械及医疗工程、电子信息类产品、机床及数控系统业务等。

综上，航天科工集团各下属公司的业务，与本公司所从事的金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用业务相比较，在主营业务领域、市场定位、产品定位上均不存在交叉的情况。因此，航天科工集团各下属公司与本公司不存在同业竞争情况。

（三）控股股东的承诺

航天科工集团作为本公司的控股股东，就避免与本公司的同业竞争事宜，做出说明和承诺如下：“截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控股企业不存在对股份公司的主管业务构成直接或间接竞争关系的业务。本公司及本公司控股企业未来在中国境内不从事对股份公司主营业务构成直接或间接竞争关系的业务。”

（四）独立董事对同业竞争发表的意见

本公司独立董事对公司同业竞争情况发表的意见如下：“公司控股股东中国航天科工集团公司（以下简称“航天科工”）在公司首次公开发行时做出承诺：‘航天科工将不从事，同时亦促使航天科工所直接或间接控制的子公司、分公司、合营或联营公司不从事任何在商业上对本公司及本公司的子公司、分公司、合营或联营公司有可能构成竞争的业务或活动。’该等承诺已依法履行。”

就公司控股股东航天科工对于本次公开发行可转换公司债券作出的关于避免同业竞争的承诺，我们认为，将有效避免公司与控股股东面临的潜在同业竞争，有利于公司的规范运作和持续发展，进一步增强公司的独立性。”

二、关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东

企业名称	注册资本 (万元)	拥有公司股份比例	与公司关系	经济性质 或类型	法定 代表人
航天科工集团	720,326	40.15%	控股股东	全民所有制	高红卫

2、公司的控股子公司

本公司的控股子公司情况参见本募集说明书“第四节、二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况、（三）控股子公司的基本情况”。

3、联营企业

企业名称	与本公司关系
中科信息安全共性技术国家工程研究中心有限公司	联营企业

企业名称	与本公司关系
大有数字资源有限责任公司	联营企业

4、不存在控制关系的关联方

报告期内，与本公司发生业务往来的不存在控制关系的关联方如下表所示：

企业名称	与本公司关系
深圳市航天物业管理有限公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航天爱威电子技术有限公司	受控股股东及最终控制方控制
易讯科技股份有限公司	受控股股东及最终控制方控制
深圳市航天楼宇科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天系统工程有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第二研究院二十三所	受控股股东及最终控制方控制
北京航星科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
北京京航计算机通讯研究所	受控股股东及最终控制方控制
北京控制与电子技术研究所	受控股股东及最终控制方控制
航天科工深圳（集团）有限公司	受控股股东及最终控制方控制
湖南航天工业总公司	受控股股东及最终控制方控制
南京晨光集团有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
武汉三江航天网络通信有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天建设集团有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工防御技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工飞航技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团八五一一研究所	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第六研究院六〇二所	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第七二二医院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工运载技术研究院（四院）	受控股股东及最终控制方控制
中国航天汽车有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
中航天建设工程公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航天新风机械设备有限公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航天时空科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
航天科工财务有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工动力技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工防御技术研究院物资供应站	受控股股东及最终控制方控制

企业名称	与本公司关系
中国航天科工防御技术研究院党校	受控股股东及最终控制方控制
贵州航天工业有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
中国华腾工业有限公司	受控股股东及最终控制方控制
航天通信控股集团股份有限公司	受控股股东及最终控制方控制
航天证券有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
航天精工有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团公司培训中心	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第二研究院七〇六所	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工信息技术研究院（一院）	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第四总体设计部	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团〇六一基地	受控股股东及最终控制方控制
长峰科技工业集团公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航天光达科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航空综合技术研究所	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工信息技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
深圳航天广宇工业（集团）公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第二研究院二〇六所	受控股股东及最终控制方控制
重庆航天新世纪卫星应用技术有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天建筑设计研究院	受控股股东及最终控制方控制
航天科工资产管理有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第四研究院十七所	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工运载技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第四研究院第四总体设计部	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第六研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国精密机械进出口总公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航星科技开发公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航空综合技术研究院	受控股股东及最终控制方控制
中国航天系统工程公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团〇六八基地	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工集团第四研究院第十四所	受控股股东及最终控制方控制
北京航天测控技术有限公司	受控股股东及最终控制方控制
北京航天福道高技术股份有限公司	受控股股东及最终控制方控制

企业名称	与本公司关系
北京航天情报与信息研究所	受控股股东及最终控制方控制
北京环境特性研究所	受控股股东及最终控制方控制
北京无线电计量测试研究所	受控股股东及最终控制方控制
广州航天海特系统工程有限公司	受控股股东及最终控制方控制
湖北三江航天红峰控制有限公司	受控股股东及最终控制方控制
湖北三江航天险峰电子信息有限公司	受控股股东及最终控制方控制
湖南航天磁电有限责任公司	受控股股东及最终控制方控制
湖南航天建筑工程有限公司	受控股股东及最终控制方控制
湖南航天远望测控技术有限公司	受控股股东及最终控制方控制
深圳奥士达电子有限公司	受控股股东及最终控制方控制
武汉三江航天远方科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
西安航天华迅科技有限公司	受控股股东及最终控制方控制
中国航天科工防御技术研究院基建房产队	受控股股东及最终控制方控制
福州正有网络通信技术有限公司	本公司子公司的少数股东
航天科技控股集团股份有限公司	本公司子公司的少数股东
丹东天龙电脑有限公司	本公司子公司的少数股东
山西企友软件有限公司	本公司子公司的少数股东
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	本公司子公司的少数股东
鞍山金税科技有限公司	本公司子公司的少数股东
北京四通新技术产业有限公司	本公司子公司的少数股东
泉州天宝电脑有限公司	本公司子公司的少数股东
朝阳市燕都信息技术有限公司	本公司子公司的少数股东
铁岭金穗电子科技开发有限公司	本公司子公司的少数股东
福州凯特信息技术有限公司	本公司子公司的少数股东
河南许继信息有限公司	本公司子公司的少数股东
北京航天福道高技术股份有限公司	本公司子公司的少数股东
内蒙古四通金穗电子有限公司	本公司子公司的少数股东
武汉三江航天远方科技有限公司	本公司子公司的少数股东
中国长城工业集团有限公司	本公司子公司的少数股东
北京中天鹏宇贸易有限公司	本公司子公司的少数股东
西宁欣鹏电子科技有限责任公司	本公司子公司的少数股东
晋江达乐电脑技术开发有限公司	本公司子公司的少数股东

企业名称	与本公司关系
王良民	本公司子公司的少数股东
南安鸿博计算机技术有限公司	本公司子公司的少数股东
安徽盛顿科技有限公司	本公司子公司的少数股东
连云港市东凌计算机技术有限公司	本公司子公司的少数股东
山东神舟能源开发有限责任公司	本公司子公司的少数股东
山东神舟票证印刷有限公司	本公司子公司的少数股东
无锡市航天金穗高技术有限公司	本公司子公司的少数股东
上海新跃仪表厂	本公司子公司的少数股东
中国长城工业总公司	本公司子公司的少数股东
福建慧成电脑技术发展有限公司	本公司子公司的少数股东
中国三江航天集团远方科技开发公司	本公司子公司的少数股东
广东同盛联合信息技术有限公司	本公司子公司的少数股东
怡创集团有限公司	本公司子公司的少数股东
中国航天科工集团第六研究院六〇二所	本公司子公司的少数股东

(二) 报告期内的主要经常性关联交易

1、关联采购

单位：万元

2014年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
北京京航计算机通讯研究所	接受劳务	市场定价	71.70	4.52%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	接受劳务	市场定价	518.84	32.70%
深圳市航天物业管理有限公司	接受劳务	市场定价	732.19	46.15%
深圳市航天楼宇科技有限公司	接受劳务	市场定价	29.76	1.88%
福建正有网络通信技术有限公司	接受劳务	市场定价	234.06	14.75%
北京航天爱威电子技术有限公司	购买商品	市场定价	159.83	0.08%
北京航天测控技术有限公司	购买商品	市场定价	59.14	0.03%
北京航星科技有限公司	购买商品	市场定价	9,458.09	4.46%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	购买商品	市场定价	54.43	0.03%
航天科工深圳(集团)有限公司	购买商品	市场定价	1,038.08	0.49%
湖北三江航天红峰控制有限公司	购买商品	市场定价	344.45	0.16%
易讯科技股份有限公司	购买商品	市场定价	12,216.99	5.76%
丹东天龙电脑有限公司	购买商品	市场定价	1,048.45	0.49%

2014年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
鞍山金税科技有限公司	购买商品	市场定价	15.32	0.01%
北京四通新技术产业有限公司	购买商品	市场定价	3.68	0.00%
怡创集团有限公司	购买商品	市场定价	6,309.41	2.98%
福建正有网络通信技术有限公司	购买商品	市场定价	30.35	0.01%
山西企友软件有限公司	购买商品	市场定价	137.71	0.06%
合计	-	-	32,462.48	-

单位：万元

2013年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
深圳市航天物业管理有限公司	接受劳务	市场定价	766.52	49.79%
深圳市航天楼宇科技有限公司	接受劳务	市场定价	35.34	2.30%
福州正有网络通信技术有限公司	接受劳务	市场定价	241.06	15.66%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	接受劳务	市场定价	258.19	16.77%
北京航天爱威电子技术有限公司	购买商品	市场定价	358.48	0.14%
易讯科技股份有限公司	购买商品	市场定价	11,332.68	4.29%
福州正有网络通信技术有限公司	购买商品	市场定价	65.64	0.02%
航天科技控股集团股份有限公司	购买商品	市场定价	213.95	0.08%
丹东天龙电脑有限公司	购买商品	市场定价	189.88	0.07%
山西企友软件有限公司	购买商品	市场定价	144.28	0.05%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	购买商品	市场定价	131.66	0.05%
鞍山金税科技有限公司	购买商品	市场定价	27.71	0.01%
北京四通新技术产业有限公司	购买商品	市场定价	0.63	0.00%
合计	-	-	13,766.02	-

单位：万元

2012年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
深圳市航天物业管理有限公司	接受劳务	市场定价	364.69	38.40%
福州正有网络通信技术有限公司	接受劳务	市场定价	206.56	21.75%
朝阳市燕都信息技术有限公司	接受劳务	市场定价	15.00	1.58%
铁岭金穗电子科技开发有限公司	接受劳务	市场定价	9.50	1.00%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	接受劳务	市场定价	354.02	37.27%
中国航天系统工程有限公司	购买商品	市场定价	254.99	0.06%

2012年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
福州正有网络通信技术有限公司	购买商品	市场定价	167.37	0.04%
泉州天宝电脑有限公司	购买商品	市场定价	1.69	0.00%
福州凯特信息技术有限公司	购买商品	市场定价	5.13	0.00%
山西企友软件有限公司	购买商品	市场定价	210.36	0.05%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	购买商品	市场定价	149.49	0.03%
河南许继信息有限公司	购买商品	市场定价	6.92	0.00%
合计	-	-	1,745.71	-

2012年、2013年及2014年，本公司关联采购金额占营业成本的比例分别为0.15%、1.00%及1.96%，金额及占比均较小，且关联采购方较为分散，不存在本公司依赖关联方的情形。

本公司向上述关联方采购的商品、接受的劳务主要为业务经营所需的元器件及加工服务。本公司关联采购严格遵循市场化定价原则，未对公司独立性产生重大不利影响。

2、关联销售

单位：万元

2014年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
中国航天科工集团公司	提供劳务	市场定价	175.94	3.37%
北京京航计算机通讯研究所	提供劳务	市场定价	4.25	0.08%
航天科工深圳（集团）有限公司	提供劳务	市场定价	7.55	0.14%
湖南航天工业总公司	提供劳务	市场定价	10.89	0.21%
中国航天科工防御技术研究院	提供劳务	市场定价	45.28	0.87%
中国航天科工集团八五一一研究所	提供劳务	市场定价	8.49	0.16%
中国航天科工集团第七二二医院	提供劳务	市场定价	0.34	0.01%
中国航天科工运载技术研究院（四院）	提供劳务	市场定价	21.23	0.41%
中国航天汽车有限责任公司	提供劳务	市场定价	30.75	0.59%
北京航天测控技术有限公司	提供劳务	市场定价	6.11	0.12%
北京航天情报与信息研究所	提供劳务	市场定价	71.70	1.37%
北京航天新风机械设备有限公司	提供劳务	市场定价	26.13	0.50%
北京环境特性研究所	提供劳务	市场定价	18.87	0.36%
北京无线电计量测试研究所	提供劳务	市场定价	2.36	0.05%

2014年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
航天精工有限公司	提供劳务	市场定价	0.37	0.01%
航天科工财务有限责任公司	提供劳务	市场定价	10.19	0.20%
航天科工资产管理有限公司	提供劳务	市场定价	2.83	0.05%
航天通信控股集团股份有限公司	提供劳务	市场定价	11.79	0.23%
西安航天华迅科技有限公司	提供劳务	市场定价	2.36	0.05%
中国航天科工动力技术研究院	提供劳务	市场定价	16.98	0.33%
中国航天科工防御技术研究院基建房产队	提供劳务	市场定价	10.75	0.21%
中国航天科工集团〇六八基地七八〇一研究所	提供劳务	市场定价	0.07	0.00%
中国航天科工信息技术研究院	提供劳务	市场定价	14.15	0.27%
中国航天系统工程有限公司	提供劳务	市场定价	9.43	0.18%
中国航天科工集团公司	销售商品	市场定价	151.83	0.01%
北京航天爱威电子技术有限公司	销售商品	市场定价	31.75	0.00%
湖北航天工业学校	销售商品	市场定价	3.74	0.00%
北京航天拓扑高科技有限责任公司	销售商品	市场定价	0.66	0.00%
中国航天科工集团第四总体设计部	销售商品	市场定价	3.42	0.00%
湖南航天诚远精密机械有限公司	销售商品	市场定价	1.71	0.00%
湖南航天工业总公司	销售商品	市场定价	55.26	0.00%
武汉三江航天网络通信有限公司	销售商品	市场定价	1.71	0.00%
中国航天科工集团第七二二医院	销售商品	市场定价	20.47	0.00%
中国航天汽车有限责任公司	销售商品	市场定价	6.27	0.00%
北京航天福道高技术股份有限公司	销售商品	市场定价	18.80	0.00%
广州航天海特系统工程有限公司	销售商品	市场定价	47.43	0.00%
航天精工有限公司	销售商品	市场定价	1.61	0.00%
湖北三江航天红峰控制有限公司	销售商品	市场定价	755.24	0.04%
湖北三江航天险峰电子信息有限公司	销售商品	市场定价	0.65	0.00%
湖南航天磁电有限责任公司	销售商品	市场定价	35.21	0.00%
湖南航天建筑工程有限公司	销售商品	市场定价	119.19	0.01%
湖南航天远望测控技术有限公司	销售商品	市场定价	8.35	0.00%
深圳奥士达电子有限公司	销售商品	市场定价	37.10	0.00%
武汉三江航天远方科技有限公司	销售商品	市场定价	292.84	0.01%
长峰科技工业集团公司	销售商品	市场定价	99.19	0.00%
中国航天科工集团〇六八基地七八〇一研究所	销售商品	市场定价	21.28	0.00%
中国航天科工信息技术研究院	销售商品	市场定价	11.32	0.00%
丹东天龙电脑有限公司	销售商品	市场定价	219.45	0.01%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	销售商品	市场定价	5.66	0.00%

2014年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
山西企友软件有限公司	销售商品	市场定价	0.58	0.00%
广东同盛联合信息技术有限公司	销售商品	市场定价	1,445.70	0.07%
怡创集团有限公司	销售商品	市场定价	1,192.24	0.06%
上海新跃仪表厂	销售商品	市场定价	79.99	0.00%
合计	-	-	5,177.47	-

单位：万元

2013年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
中国航天科工集团公司	提供劳务	市场定价	144.95	2.12%
北京航天爱威电子技术有限公司	提供劳务	市场定价	0.47	0.01%
北京京航计算机通讯研究所	提供劳务	市场定价	14.15	0.21%
航天科工深圳(集团)有限公司	提供劳务	市场定价	4.89	0.07%
中国航天科工防御技术研究院	提供劳务	市场定价	30.19	0.44%
中国航天科工运载技术研究院(四院)	提供劳务	市场定价	11.32	0.17%
中国航天汽车有限责任公司	提供劳务	市场定价	45.92	0.67%
北京航天时空科技有限公司	提供劳务	市场定价	4.72	0.07%
中国航天科工集团公司	销售商品	市场定价	241.99	0.01%
中国航天科工集团第二研究院二十三所	销售商品	市场定价	314.36	0.02%
北京航天爱威电子技术有限公司	销售商品	市场定价	79.73	0.00%
北京航星科技有限公司	销售商品	市场定价	24.61	0.00%
北京京航计算机通讯研究所	销售商品	市场定价	1.01	0.00%
北京控制与电子技术研究所	销售商品	市场定价	21.41	0.00%
湖南航天工业总公司	销售商品	市场定价	176.48	0.01%
南京晨光集团有限责任公司	销售商品	市场定价	0.22	0.00%
武汉三江航天网络通信有限公司	销售商品	市场定价	282.62	0.02%
中国航天建设集团有限公司	销售商品	市场定价	4.42	0.00%
中国航天科工飞航技术研究院	销售商品	市场定价	4.91	0.00%
中国航天科工集团八五一一研究所	销售商品	市场定价	5.66	0.00%
中国航天科工集团第六研究院六〇二所	销售商品	市场定价	0.17	0.00%
中国航天科工集团第七二二医	销售商品	市场定价	14.21	0.00%

2013年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
院				
中国航天科工运载技术研究院（四院）	销售商品	市场定价	55.87	0.00%
中航天建设工程公司	销售商品	市场定价	26.90	0.00%
北京航天新风机械设备有限公司	销售商品	市场定价	130.78	0.01%
鞍山金税科技有限公司	销售商品	市场定价	7.55	0.00%
北京航天福道高技术股份有限公司	销售商品	市场定价	1.97	0.00%
丹东天龙电脑有限公司	销售商品	市场定价	99.08	0.01%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	销售商品	市场定价	111.08	0.01%
内蒙古四通金穗电子有限公司	销售商品	市场定价	0.01	0.00%
山西企友软件有限公司	销售商品	市场定价	2.35	0.00%
合计	-	-	1,863.97	-

单位：万元

2012年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
中国航天科工集团公司	提供劳务	市场定价	215.50	3.64%
湖南航天工业总公司	提供劳务	市场定价	0.03	0.00%
北京航星科技有限公司	提供劳务	市场定价	0.80	0.01%
中国长城工业集团有限公司	提供劳务	市场定价	16.74	0.28%
中国航天科工集团公司	销售商品	市场定价	905.19	0.06%
航天科工财务有限责任公司	销售商品	市场定价	0.94	0.00%
湖南航天工业总公司	销售商品	市场定价	298.56	0.02%
中国航天科工飞航技术研究院	销售商品	市场定价	23.58	0.00%
中国航天科工防御技术研究院	销售商品	市场定价	3.30	0.00%
中国航天科工集团第二研究院二十三所	销售商品	市场定价	127.22	0.01%
中国航天科工动力技术研究院	销售商品	市场定价	12.74	0.00%
中国航天科工信息技术研究院	销售商品	市场定价	8.02	0.00%
中国航天汽车有限责任公司	销售商品	市场定价	47.62	0.00%
中国航天科工集团第六研究院六〇二所	销售商品	市场定价	10.05	0.00%
中国航天科工防御技术研究院物资供应站	销售商品	市场定价	0.94	0.00%
中国航天科工防御技术研究院	销售商品	市场定价	3.77	0.00%

2012 年				
关联方	关联交易类型	关联交易定价	关联交易金额	占同类交易金额的比例
党校				
贵州航天工业有限责任公司	销售商品	市场定价	33.02	0.00%
航天科工深圳(集团)有限公司	销售商品	市场定价	7.55	0.00%
中国华腾工业有限公司	销售商品	市场定价	15.09	0.00%
航天通信控股集团股份有限公司	销售商品	市场定价	11.79	0.00%
中国航天科工运载技术研究院	销售商品	市场定价	23.67	0.00%
航天证券有限责任公司	销售商品	市场定价	0.94	0.00%
航天精工有限公司	销售商品	市场定价	1.42	0.00%
中国航天建设集团有限公司	销售商品	市场定价	15.09	0.00%
中国航天科工集团公司培训中心	销售商品	市场定价	1.04	0.00%
武汉三江航天远方科技有限公司	销售商品	市场定价	126.74	0.01%
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	销售商品	市场定价	128.60	0.01%
北京航天福道高技术股份有限公司	销售商品	市场定价	70.38	0.00%
北京中天鹏宇贸易有限公司	销售商品	市场定价	19.92	0.00%
合计	-	-	2,130.26	-

2012 年、2013 年及 2014 年，本公司关联销售金额占营业收入的比例分别为 0.15%、0.11% 及 0.26%，金额及占比均较小，且交易方较为分散，不存在公司依赖关联方的情形。本公司关联销售严格遵循市场化定价原则，未对公司独立性产生重大不利影响。

3、房屋租赁

2008 年 11 月 22 日，本公司与中国长城工业集团有限公司签订房屋租赁合同，将航天信息园 2 号楼（U 型建筑群三连体）地上及地下建筑面积租赁给中国长城工业集团有限公司使用。后因根据本公司产业发展规划，航天信息园 1 号楼场地已无法满足本公司总部及下属公司日常经营所需办公、研发设计、测试和实验的场地需要，公司业务拓展受到一定制约。经本公司与中国长城工业集团有限公司协商，中国长城工业集团有限公司同意退租。

2012 年 5 月 11 日，本公司与中国长城工业集团有限公司签订了《房屋租赁

合同终止协议书》，中国长城工业集团有限公司将租赁房屋除 C 座一层地上建筑面积 698.25 平方米以外的全部面积腾退给本公司，租金结算到 2012 年 6 月 30 日。考虑到中国长城工业集团有限公司入住时投入较大（包含固定资产及装修投入），本公司同意以购买相应的固定资产及装修形式对中国长城工业集团有限公司进行补偿，补偿金额以双方共同选定的资产评估机构出具的评估报告为准，最终确定金额为 1,329.50 万元。

4、金融服务

报告期内，本公司与航天科工财务有限责任公司签订了金融服务协议，由该公司将本公司部分货币资金统一进行集中和管理。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本公司及子公司由航天科工财务有限责任公司集中的存款余额分别为 243,039.73 万元、322,297.08 万元及 296,587.43 万元，该存款利率与同期银行存款利率一致，资金由公司自由支配使用。

5、关联借款

本公司通过控股股东航天科工集团向财政部申报了国有资本经营预算项目。财政部审批后，将国有资本经营预算资金 4,200.00 万元拨付至航天科工集团。根据财政部发布的《加强企业财务信息管理暂行规定》（财企[2012]23），该项国有资本经营预算资金应作为国有资本进入本公司，考虑到本公司当时暂无股本结构变动的计划，因此按照财政部制度规定，本公司可先以委托贷款的方式取得该项资金，并按照申报项目进行使用。未来，如本公司进行股本结构调整时，航天科工集团再按照财政部规定以增加国有资本的方式，将该国有资本经营预算资金注入本公司。

因此，本公司向航天科工集团申请期限为自委托贷款协议签订之日起 2 年，金额为 4,200.00 万元，年固定利率为 4.10% 的委托贷款。该事项已于 2014 年 1 月 27 日经本公司第五届董事会第十次会议审议通过。

（三）关联方应收应付款项余额

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
应收账款			

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
母公司及最终控制方			
中国航天科工集团公司	160,000.00	-	-
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
中国航天科工防御技术研究院	155,300.00	155,300.00	218,300.00
中国航天科工信息技术研究院	-	-	29,071.21
中国航天科工集团第四总体设计部	40,000.00	-	40,000.00
中国航天科工集团第二研究院二十三所	-	-	1,839,030.00
北京控制与电子技术研究所	-	12,274.10	-
南京晨光集团有限责任公司	-	-	30,000.00
湖南航天工业总公司	-	-	104,641.77
中国航天科工集团第二研究院七〇六所	-	-	960.36
中国航天科工集团〇六一基地	93,800.00	128,800.00	128,800.00
中国航天科工集团第六研究院六〇二所	-	-	11,754.00
中国航天科工运载技术研究院	-	-	1,430.00
中国航天科工动力技术研究院	-	-	35,000.00
北京航星科技有限公司	-	246,064.00	-
中国航天建设集团有限公司	2,000.00	42,000.00	-
中国航天科工集团第七二二医院	348,268.00	292,290.00	-
北京航天爱威电子技术有限公司	371,486.40	650,101.20	-
湖南航天远望测控技术有限公司	8,116.00	-	-
湖南航天建筑工程有限公司	39,650.00	-	-
深圳奥士达电子有限公司	434,100.00	-	-
北京环境特性研究所	30,000.00	-	-
北京航天拓扑高科技有限责任公司	7,750	-	-
长峰科技工业集团公司	16,100.00	-	-
湖北航天工业学校	2,720.00	-	-
广州航天海特系统工程有限公司	17,000.00	-	-
湖北三江航天险峰电子信息有限公司	2,680.00	-	-
中国航天科工集团〇六八基地七八〇一研究所	249,773.00	-	-

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
北京航天福道高技术股份有限公司	220,000.00	81,420.00	81,420.00
其他关系关联方			
西宁欣鹏电子科技有限责任公司	6,736.00	6,700.00	-
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	360,200.00	294,000.00	1,288,568.00
北京中天鹏宇贸易有限公司	-	-	233,065.21
广东同盛联合信息技术有限公司	845,735.00	-	-
应收账款合计	3,411,414.40	1,908,949.30	4,042,040.55
其他应收款项			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
中国航天科工信息技术研究院	90,000.00	90,000.00	90,000.00
长峰科技工业集团公司	77,076.08	77,076.08	77,076.08
深圳市航天物业管理有限公司	11,590.27	5,520.35	-
中航天建设工程有限公司	312,611.53	312,611.53	-
武汉三江航天网络通信有限公司	20,000.00	-	-
湖南航天诚远精密机械有限公司	20,000.00	-	-
其他应收款项合计	531,277.88	485,207.96	167,076.08
预付款项			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
深圳市航天物业管理有限公司	-	2,384,903.00	-
易讯科技股份有限公司	1,349,797.63	2,396,447.15	-
其他关系关联方			
泉州天宝电脑有限公司	-	-	6,600.00
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	-	-	903,620.00
福州正有网络通信技术有限公司	885,749.00	291,200.00	-
预付款项合计	2,235,546.63	5,072,550.15	910,220.00
应付账款			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
中国航天系统工程有限公司	30,567.00	30,567.00	2,983,368.48
易讯科技股份有限公司	73,463,139.67	35,946,935.23	-

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
北京航天爱威电子技术有限公司	1,826,384.31	956,384.31	-
航天科工深圳（集团）有限公司	1,146,700.41	-	-
深圳市航天楼宇科技有限公司	1,650.00	-	-
其他关系关联方			
航天科技控股集团股份有限公司	840,000.00	840,000.00	-
中国航天科工集团第七二二医院	-	32,010.00	-
泉州天宝电脑有限公司	-	-	5,641.03
福州正有网络通信技术有限公司	1,002,772.08	785,308.83	128,888.89
山西企友软件有限公司	109,958.12	760,071.00	172,849.55
哈尔滨工业大学软件工程股份有限公司	781,677.39	-	35,739.31
怡创集团有限公司	3,950,014.27	-	-
应付账款合计	83,152,863.25	39,351,276.37	3,326,487.26
其他应付款			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
中国航天科工集团第二研究院七〇六所	120,354.60	59,945.46	45,063.94
深圳市航天物业管理有限公司	404,738.00	404,738.00	59,673.00
湖南航天工业总公司	-	-	805,535.00
北京航天光达科技有限公司	169,714.98	693,964.98	-
中国航天建设集团有限公司	-	60,000.00	-
其他关系关联方			
晋江达乐电脑技术开发有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00
王良民	81,700.00	72,000.00	59,400.00
南安鸿博计算机技术有限公司	-	1,900.00	1,900.00
泉州天宝电脑有限公司	-	2,447.17	2,447.17
内蒙古四通金穗电子有限公司	40,000.00	40,000.00	40,000.00
西宁欣鹏电子科技有限公司	7,600.00	7,600.00	-
其他应付款合计	834,107.58	1,352,595.61	1,024,019.11
预收款项			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
中国航天科工信息技术研究院	-	-	200,000.00

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
中国航空综合技术研究所	-	-	100,000.00
中国航天科工集团第二研究院七〇六所	-	-	118,942.16
湖南航天工业总公司	740,993.23	1,384,858.23	280,000.00
北京控制与电子技术研究所	-	1,014,497.10	-
湖南航天磁电有限责任公司	6,863.06	-	-
中国航天科工运载技术研究院北京分院	115,000.00	-	-
湖南航天诚远精密机械有限公司	190,500.00	-	-
其他关系关联方			
安徽盛顿科技有限公司	1,340,000.00	1,340,000.00	-
西宁欣鹏电子科技有限公司	-	66,150.00	-
亿阳集团股份有限公司	53,122.50	-	-
预收款项合计	2,446,478.79	3,805,505.33	698,942.16

(四) 关联交易的制度安排

1、《公司章程》中关于关联交易的规定

第三十八条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。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和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

第七十二条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：关联股东可以自行回避，也可由任何其他参加股东大会的股东或股东代表提出回避请求，如有其他股东或股东代表提出回避请求，但有关股东认为自己不属于应回避范围的，应说明理由。如说明理由后仍

不能说服提出请求的股东的，股东大会可将有关议案的表决结果就关联关系身份存在争议股东参加或不参加投票的结果分别记录。股东大会后应由董事会提请有关部门裁定关联关系股东身份后确定最后表决结果，并通知全体股东。如因回避无法形成决议，该关联交易视为无效。”

第一百零三条规定：“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。”

2、《独立董事制度》中关于关联交易的规定

第十三条规定：“重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

第十六条规定：“独立董事应对本公司重大事项发表独立意见，具体为：

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以及与关联法人发生的交易金额在 300 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；

本公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 3,000 万元或高于本公司最近经审计净资产额的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”

3、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定

第十条规定：

“（1）根据上海证券交易所《股票上市规则》，无需进行披露的关联交易，由公司经营层审议，并报董事会备案；

(2) 公司拟与关联方发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易，须由公司经营层提出，经独立董事发表意见后提交董事会审议；

(3) 公司拟与关联方发生的交易金额（提供担保、受赠资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产 5% 以上的重大关联交易，应聘请具有执行证券业务资格的中介机构对交易标的进行审计或评估。独立董事应发表事前认可意见，公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，同时报告监事会，由董事会审议通过后提交股东大会审议。

独立董事和审计委员会作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。”

第十四条规定：

“董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或具有下列情况之一的董事：

- (1) 为交易对方；
- (2) 为交易对方的直接或者间接控制人；
- (3) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- (4) 为交易对方或者其直接或间接控制人关系密切的家庭成员；

(5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或者高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(6) 基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。”

第十五条规定：“股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情况之一的股东：

(1) 为交易对方；

(2) 为交易对方的直接或者间接控制人；

(3) 被交易对方直接或间接控制；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制；

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

(6) 中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司利益对其倾斜的股东。”

(五) 独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事对公司关联交易情况发表的意见如下：“最近三年内，公司与关联方之间发生的关联交易是在平等自愿的前提下进行的，遵循了公平、公正、等价、有偿的市场原则，交易价格或定价方法公允合理，不存在损害公司及其控股子公司利益和股东利益的情形。公司与关联方之间发生的关联交易已经按照《公司章程》规定的审议程序进行了确认或审批，决策程序合法有效。”

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2012 年度、2013 年度及 2014 年度经审计的财务报告。

一、最近三年财务报告的审计意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年度财务报告分别出具了 XYZH/2012A9026、XYZH/2013A9038 及 XYZH/2014A9018 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年财务报表

（一）资产负债表

合并资产负债表（资产）

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	5,487,955,417.36	5,141,353,512.01	4,636,934,344.87
应收票据	158,665,308.85	136,843,753.03	124,097,891.41
应收账款	975,055,072.28	683,384,167.49	688,516,351.99
预付款项	851,523,818.20	963,877,447.54	450,808,635.18
应收利息	23,828,061.01	22,651,511.92	3,709,138.64
应收股利			2,203,116.76
其他应收款	236,697,014.02	183,031,871.62	100,257,446.94
存货	969,980,294.88	759,517,906.56	791,597,284.50
其他流动资产		1,800,000.00	136,275,071.68
流动资产合计	8,703,704,986.60	7,892,460,170.17	6,934,399,281.97
非流动资产：			
可供出售金融资产	38,215,478.21	38,215,478.21	
长期股权投资	25,655,106.36	25,534,371.17	64,563,100.14
投资性房地产	130,011,923.98	135,499,462.02	140,987,000.06
固定资产	956,339,204.69	754,842,986.83	746,729,696.12
在建工程	132,920,925.13	134,753,825.37	41,933,729.80
无形资产	293,184,108.61	192,516,535.63	150,539,093.98

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
开发支出	12,060,966.95	10,545,497.06	21,113,785.01
商誉	231,927,659.28	3,854,317.33	3,854,317.33
长期待摊费用	31,361,421.25	23,805,291.40	25,927,353.89
递延所得税资产	82,659,831.25	85,979,496.91	69,061,542.81
非流动资产合计	1,934,336,625.71	1,405,547,261.93	1,264,709,619.14
资产总计	10,638,041,612.31	9,298,007,432.10	8,199,108,901.11

合并资产负债表（负债及所有者权益）

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
应付票据	99,136,319.01	330,467,802.84	97,476,373.00
应付账款	819,699,962.13	604,669,034.94	609,136,136.93
预收款项	1,044,358,113.01	847,866,073.68	796,458,489.44
应付职工薪酬	71,983,229.61	52,801,821.67	118,795,707.37
应交税费	241,170,802.83	180,095,174.05	171,205,428.29
应付利息	1,429,495.90		
应付股利	2,314,873.60	980,718.37	735,082.46
其他应付款	144,210,230.04	102,315,200.00	74,589,788.01
其他流动负债	5,233,976.70	27,480,085.25	67,774,237.65
流动负债合计	2,429,537,002.83	2,146,675,910.80	1,936,171,243.15
非流动负债：			
长期借款	42,000,000.00		
长期应付职工薪酬	77,531,003.68	77,531,003.68	
递延收益	37,587,908.28	20,432,278.49	
其他非流动负债	2,044,991.66	10,851,934.77	50,971,300.12
非流动负债合计	159,163,903.62	108,815,216.94	50,971,300.12
负债合计	2,588,700,906.45	2,255,491,127.74	1,987,142,543.27
股东权益：			
股本	923,400,000.00	923,400,000.00	923,400,000.00
资本公积	215,249,631.62	206,290,381.01	206,120,415.39
其他综合收益	268,428.33		
盈余公积	671,965,102.56	598,033,882.15	454,850,647.74
未分配利润	4,901,732,603.04	4,382,064,464.57	3,829,775,449.93
归属于母公司所有者	6,712,615,765.55	6,109,788,727.73	5,414,146,513.06

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
权益合计			
少数股东权益	1,336,724,940.31	932,727,576.63	797,819,844.78
股东权益合计	8,049,340,705.86	7,042,516,304.36	6,211,966,357.84
负债和股东权益合计	10,638,041,612.31	9,298,007,432.10	8,199,108,901.11

母公司资产负债表（资产）

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：			
货币资金	2,019,783,647.07	2,655,732,014.83	2,768,428,890.26
应收票据	44,722,000.00	665,170.00	104,494,107.48
应收账款	363,528,106.34	214,398,517.86	389,864,125.56
预付款项	496,834,783.81	608,516,037.25	159,953,845.02
应收利息	5,381,783.89	22,621,011.92	3,709,138.64
应收股利	1,000,000.00	1,000,000.00	2,596,712.07
其他应收款	163,410,533.92	122,057,155.45	140,863,895.68
存货	264,458,814.97	252,795,300.79	159,453,772.73
流动资产合计	3,359,119,670.00	3,877,785,208.10	3,729,364,487.44
非流动资产：			
可供出售金融资产	38,215,478.21	38,215,478.21	
长期股权投资	1,125,548,631.54	553,855,085.56	565,385,118.79
投资性房地产	137,587,472.79	143,467,516.23	149,347,559.67
固定资产	483,298,374.54	406,428,870.64	421,733,373.68
在建工程	1,587,447.58	64,327,228.71	24,305,069.70
无形资产	137,404,904.02	144,053,857.62	123,385,443.53
开发支出	2,539,875.09	4,668,096.45	8,439,845.67
长期待摊费用	16,780,756.12	10,513,099.78	12,529,847.10
递延所得税资产	23,440,044.24	29,875,306.87	17,891,048.22
非流动资产合计	1,966,402,984.13	1,395,404,540.07	1,323,017,306.36
资产总计	5,325,522,654.13	5,273,189,748.17	5,052,381,793.80

母公司资产负债表（负债及所有者权益）

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动负债：			
应付票据	89,896,068.70	310,467,802.84	97,476,373.00
应付账款	237,778,568.63	238,603,883.48	631,245,128.67

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
预收款项	132,268,977.94	111,546,224.92	100,366,758.18
应付职工薪酬	23,942,890.53	20,289,872.90	65,829,279.87
应交税费	10,341,559.12	5,981,977.11	29,978,533.42
应付利息	1,429,495.90		
其他应付款	54,040,458.74	31,101,783.56	598,686,071.54
其他流动负债	4,443,786.83	22,928,907.17	57,945,342.31
流动负债合计	554,141,806.39	740,920,451.98	1,581,527,486.99
非流动负债：			
长期借款	42,000,000.00		
长期应付职工薪酬	48,185,778.58	48,185,778.58	
递延收益	31,486,300.55	12,255,800.17	
其他非流动负债	2,044,991.67	9,436,144.61	43,233,078.11
非流动负债合计	123,717,070.80	69,877,723.36	43,233,078.11
负债合计	677,858,877.19	810,798,175.34	1,624,760,565.10
股东权益：			
股本	923,400,000.00	923,400,000.00	923,400,000.00
资本公积	210,667,729.10	210,667,729.10	210,667,729.10
盈余公积	628,601,259.37	554,670,038.96	411,486,804.55
未分配利润	2,884,994,788.47	2,773,653,804.77	1,882,066,695.05
股东权益合计	4,647,663,776.94	4,462,391,572.83	3,427,621,228.70
负债和股东权益合计	5,325,522,654.13	5,273,189,748.17	5,052,381,793.80

(二) 利润表

合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	19,959,190,547.82	16,582,461,563.03	14,525,305,764.80
减：营业成本	16,530,345,444.93	13,781,729,477.54	11,931,296,403.81
营业税金及附加	73,944,700.19	80,752,078.74	117,751,944.11
销售费用	465,247,134.75	386,874,785.20	298,310,424.89
管理费用	938,536,018.20	711,827,521.43	736,285,236.84
财务费用	-65,023,624.20	-58,386,004.79	-43,207,173.71
资产减值损失	81,753,486.04	30,364,124.18	27,286,785.37
加：公允价值变动收益	4,015,593.09		
投资收益	4,591,082.50	12,595,749.24	10,679,257.61
其中：对联营企业和	120,735.19	186,749.24	-212,242.39

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
合营企业的投资收益			
二、营业利润	1,942,994,063.50	1,661,895,329.97	1,468,261,401.10
加：营业外收入	124,708,217.81	130,774,436.50	135,517,171.83
其中：非流动资产处置利得	1,345,957.50	2,065,458.57	
减：营业外支出	5,758,942.79	4,641,609.20	3,570,683.24
其中：非流动资产处置损失	716,315.22	1,414,170.58	1,415,450.77
三、利润总额	2,061,943,338.52	1,788,028,157.27	1,600,207,889.69
减：所得税费用	390,103,772.12	294,969,622.43	235,743,728.33
四、净利润	1,671,839,566.40	1,493,058,534.84	1,364,464,161.36
归属于母公司股东的净利润	1,147,639,358.88	1,092,534,249.05	1,017,996,074.98
少数股东损益	524,200,207.52	400,524,285.79	346,468,086.38
五、其他综合收益的税后净额	268,428.33		
六、综合收益总额	1,672,107,994.73	1,493,058,534.84	1,360,758,229.05
归属于母公司股东的综合收益总额	1,147,907,787.21	1,092,534,249.05	1,014,290,142.67
归属于少数股东的综合收益总额	524,200,207.52	400,524,285.79	346,468,086.38
七、每股收益			
（一）基本每股收益	1.24	1.18	1.10
（二）稀释每股收益	1.24	1.18	1.10

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,350,404,340.98	3,595,516,193.74	5,006,842,183.30
减：营业成本	2,585,932,915.51	2,951,240,704.41	4,403,165,987.42
营业税金及附加	16,842,716.55	12,070,537.40	16,751,976.22
销售费用	185,612,001.43	144,382,838.51	87,580,445.52
管理费用	239,085,811.84	185,224,585.54	201,626,622.08
财务费用	-22,782,143.40	-39,883,604.41	-27,780,147.13
资产减值损失	38,182,761.44	39,417,966.60	9,168,234.41
投资收益	459,489,442.27	1,124,171,708.85	385,426,607.85
其中：对联营企业和合营	2,745.98	85,444.98	-283,552.20

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
企业的投资收益			
二、营业利润	767,019,719.88	1,427,234,874.54	701,755,672.63
加：营业外收入	30,000,568.54	45,647,293.25	27,232,088.51
其中：非流动资产处置利得		1,630,155.64	
减：营业外支出	472,411.97	189,812.36	775,680.80
其中：非流动资产处置损失	156,346.95	111,493.77	593,706.86
三、利润总额	796,547,876.45	1,472,692,355.43	728,212,080.34
减：所得税费用	57,235,672.34	40,860,011.30	47,653,140.61
四、净利润	739,312,204.11	1,431,832,344.13	680,558,939.73
五、综合收益总额	739,312,204.11	1,431,832,344.13	683,989,645.65
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（三）现金流量表**合并现金流量表**

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,803,043,416.15	18,946,660,757.89	16,536,837,803.61
收到的税费返还	67,003,788.74	221,049,576.40	111,441,129.49
收到其他与经营活动有关现金	403,331,015.37	336,322,324.99	265,138,798.92
经营活动现金流入小计	23,273,378,220.26	19,504,032,659.28	16,913,417,732.02
购买商品、接受劳务支付的现金	18,316,588,415.06	15,276,737,631.08	13,327,333,022.66
支付给职工以及为职工支付的现金	1,364,553,376.76	1,079,478,445.99	970,706,695.60
支付的各项税费	954,020,807.65	787,516,793.49	754,644,600.15
支付其他与经营活动有关现金	880,409,975.29	885,832,787.49	643,233,532.31
经营活动现金流出小计	21,515,572,574.76	18,029,565,658.05	15,695,917,850.72
经营活动产生的现金流量净额	1,757,805,645.50	1,474,467,001.23	1,217,499,881.30
二、投资活动产生的现金			

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流量：			
收回投资收到的现金	94,077,027.92	546,539.93	7,903,646.23
取得投资收益收到的现金	7,935,659.94	12,511,000.00	12,666,729.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,902,375.05	1,999,727.64	4,404,970.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关现金			
投资活动现金流入小计	104,915,062.91	15,057,267.57	24,975,346.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	392,831,469.11	170,218,584.90	172,651,268.88
投资支付的现金	55,160,000.00	144,530,771.00	1,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	227,703,405.42		
支付其他与投资活动有关现金			
投资活动现金流出小计	675,694,874.53	314,749,355.90	174,151,268.88
投资活动产生的现金流量净额	-570,779,811.62	-299,692,088.33	-149,175,922.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	46,490,000.00	15,442,436.00	8,815,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	46,490,000.00	15,442,436.00	8,815,000.00
取得借款收到的现金	44,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关现金			300,000.00
筹资活动现金流入小计	90,490,000.00	15,442,436.00	9,115,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息现金	928,795,028.53	685,215,477.51	645,599,037.94
其中：子公司支付少数股东的现金股利	374,755,028.53	288,153,477.51	257,771,037.94
支付其他与筹资活动有关现金		577,751.42	41,275,076.80
筹资活动现金流出小计	930,795,028.53	685,793,228.93	686,874,114.74
筹资活动产生的现金流量净额	-840,305,028.53	-670,350,792.93	-677,759,114.74
四、汇率变动对现金及现	-118,900.00	-4,952.83	

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
金等价物影响			
五、现金及现金等价物净增加额	346,601,905.35	504,419,167.14	390,564,844.05
加：期初现金及现金等价物余额	5,141,353,512.01	4,636,934,344.87	4,246,369,500.82
六、期末现金及现金等价物余额	5,487,955,417.36	5,141,353,512.01	4,636,934,344.87

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,723,727,656.85	4,125,610,210.34	5,495,199,363.91
收到的税费返还	14,694,700.72	27,748,192.90	23,408,286.56
收到其他与经营活动有关现金	1,336,278,030.87	701,042,547.06	838,900,962.24
经营活动现金流入小计	5,074,700,388.44	4,854,400,950.30	6,357,508,612.71
购买商品、接受劳务支付的现金	3,417,752,576.90	3,646,468,644.49	4,874,049,485.74
支付给职工以及为职工支付的现金	220,125,653.88	177,862,405.13	177,036,654.39
支付的各项税费	196,175,135.14	180,368,969.39	170,445,138.25
支付其他与经营活动有关现金	1,205,927,923.21	1,483,248,498.09	1,076,460,250.91
经营活动现金流出小计	5,039,981,289.13	5,487,948,517.10	6,297,991,529.29
经营活动产生的现金流量净额	34,719,099.31	-633,547,566.80	59,517,083.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,866,539.93	86,141,479.67
取得投资收益收到的现金	462,486,696.29	1,130,389,130.75	287,573,683.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	241,268.00	135,632.97	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关现金			
投资活动现金流入小计	462,727,964.29	1,134,391,303.65	373,715,163.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的	177,382,502.36	16,847,841.28	82,024,480.38

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
现金			
投资支付的现金	68,308,100.00	199,630,771.00	17,720,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	375,664,829.00		
支付其他与投资活动有关现金			
投资活动现金流出小计	621,355,431.36	216,478,612.28	99,744,480.38
投资活动产生的现金流量净额	-158,627,467.07	917,912,691.37	273,970,682.71
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	42,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关现金			
筹资活动现金流入小计	42,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	554,040,000.00	397,062,000.00	387,828,000.00
支付其他与筹资活动有关现金			
筹资活动现金流出小计	554,040,000.00	397,062,000.00	387,828,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-512,040,000.00	-397,062,000.00	-387,828,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-635,948,367.76	-112,696,875.43	-54,340,233.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,655,732,014.83	2,768,428,890.26	2,822,769,124.13
六、期末现金及现金等价物余额	2,019,783,647.07	2,655,732,014.83	2,768,428,890.26

(四) 股东权益变动表**1、合并所有者权益变动表**

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	923,400,000.00	206,290,381.01		598,033,882.15	4,382,064,464.57	932,727,576.63	7,042,516,304.36
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	923,400,000.00	206,290,381.01		598,033,882.15	4,382,064,464.57	932,727,576.63	7,042,516,304.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		8,959,250.61	268,428.33	73,931,220.41	519,668,138.47	403,997,363.68	1,006,824,401.50
(一) 综合收益总额			268,428.33		1,147,639,358.88	524,200,207.52	1,672,107,994.73
(二) 股东投入和减少资本		8,959,250.61				59,181,621.39	68,140,872.00
股东投入普通股		8,959,250.61				59,181,621.39	68,140,872.00
其他							
(三) 利润分配				73,931,220.41	-627,971,220.41	-371,021,916.39	-925,061,916.39
提取盈余公积				73,931,220.41	-73,931,220.41		
对股东的分配					-554,040,000.00	-371,021,916.39	-925,061,916.39
(四) 股东权益内部结转							
(五) 专项储备							
(六) 其他						191,637,451.16	191,637,451.16
四、本年年末余额	923,400,000.00	215,249,631.62	268,428.33	671,965,102.56	4,901,732,603.04	1,336,724,940.31	8,049,340,705.86

单位：元

项目	2013 年度					
	归属于公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	923,400,000.00	206,120,415.39	454,850,647.74	3,829,775,449.93	797,819,844.78	6,211,966,357.84
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	923,400,000.00	206,120,415.39	454,850,647.74	3,829,775,449.93	797,819,844.78	6,211,966,357.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		169,965.62	143,183,234.41	552,289,014.64	134,907,731.85	830,549,946.52
（一）综合收益总额				1,092,534,249.05	400,524,285.79	1,493,058,534.84
（二）股东投入和减少资本		169,965.62			15,442,436.00	15,442,436.00
股东投入普通股		169,965.62			15,442,436.00	15,442,436.00
其他						
（三）利润分配			143,183,234.41	-540,245,234.41	-281,058,989.94	-678,120,989.94
提取盈余公积			143,183,234.41	-143,183,234.41		
对股东的分配				-397,062,000.00	-281,058,989.94	-678,120,989.94
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
（六）其他						
四、本年年末余额	923,400,000.00	206,290,381.01	598,033,882.15	4,382,064,464.57	932,727,576.63	7,042,516,304.36

单位：元

项目	2012 年度					
	归属于公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	923,400,000.00	209,826,347.70	386,794,753.77	3,267,663,268.92	730,078,335.26	5,517,762,705.65
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	923,400,000.00	209,826,347.70	386,794,753.77	3,267,663,268.92	730,078,335.26	5,517,762,705.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-3,705,932.31	68,055,893.97	562,112,181.01	67,741,509.52	694,203,652.19
（一）净利润				1,017,996,074.98	346,468,086.38	1,364,464,161.36
（二）其他综合收益		-3,705,932.31				-3,705,932.31
上述（一）和（二）小计		-3,705,932.31		1,017,996,074.98	346,468,086.38	1,360,758,229.05
（三）股东投入和减少资本					8,815,000.00	8,815,000.00
1、股东投入资本					8,815,000.00	8,815,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配			68,055,893.97	-455,883,893.97	-287,541,576.86	-675,369,576.86
1、提取盈余公积			68,055,893.97	-68,055,893.97		
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配				-387,828,000.00	-287,541,576.86	-675,369,576.86
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
四、本期期末余额	923,400,000.00	206,120,415.39	454,850,647.74	3,829,775,449.93	797,819,844.78	6,211,966,357.84

单位：元

2、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	归属于公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	923,400,000.00	210,667,729.10	554,670,038.96	2,773,653,804.77	4,462,391,572.83
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	923,400,000.00	210,667,729.10	554,670,038.96	2,773,653,804.77	4,462,391,572.83
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			73,931,220.41	111,340,983.70	185,272,204.11
（一）综合收益总额				739,312,204.11	739,312,204.11
（二）股东投入和减少资本					
（三）利润分配			73,931,220.41	-627,971,220.41	-554,040,000.00
1.提取盈余公积			73,931,220.41	-73,931,220.41	
2.对股东的分配				-554,040,000.00	-554,040,000.00
3.其他					
（四）股东权益内部结转					
（五）专项储备					
（六）其他					
四、本年年末余额	923,400,000.00	210,667,729.10	628,601,259.37	2,884,994,788.47	4,647,663,776.94

单位：元

项目	2013 年度				股东权益合计
	归属于公司股东权益				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	923,400,000.00	210,667,729.10	411,486,804.55	1,882,066,695.05	3,427,621,228.70
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	923,400,000.00	210,667,729.10	411,486,804.55	1,882,066,695.05	3,427,621,228.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			143,183,234.41	891,587,109.72	1,034,770,344.13
（一）综合收益总额				1,431,832,344.13	1,431,832,344.13
（二）股东投入和减少资本					
（三）利润分配			143,183,234.41	-540,245,234.41	-397,062,000.00
1.提取盈余公积			143,183,234.41	-143,183,234.41	
2.对股东的分配				-397,062,000.00	-397,062,000.00
3.其他					
（四）股东权益内部结转					
（五）专项储备					
（六）其他					
四、本年年末余额	923,400,000.00	210,667,729.10	554,670,038.96	2,773,653,804.77	4,462,391,572.83

单位：元

项目	2012 年度				
	归属于公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	923,400,000.00	207,237,023.18	343,430,910.58	1,657,391,649.29	3,131,459,583.05
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	923,400,000.00	207,237,023.18	343,430,910.58	1,657,391,649.29	3,131,459,583.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,430,705.92	68,055,893.97	224,675,045.76	296,161,645.65
（一）净利润				680,558,939.73	680,558,939.73
（二）其他综合收益		3,430,705.92			3,430,705.92
上述（一）和（二）小计		3,430,705.92		680,558,939.73	683,989,645.65
（三）股东投入和减少资本					
1、股东投入资本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			68,055,893.97	-455,883,893.97	-387,828,000.00
1、提取盈余公积			68,055,893.97	-68,055,893.97	
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配				-387,828,000.00	-387,828,000.00
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本期期末余额	923,400,000.00	210,667,729.10	411,486,804.55	1,882,066,695.05	3,427,621,228.70

三、最近三年财务指标及非经常性损益明细表

(一) 最近三年每股收益及净资产收益率

公司最近三年净资产收益率和每股收益如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
归属于母公司所有者的净利润	114,763.94	109,253.42	101,799.61
加权平均净资产收益率	18.04%	19.07%	20.08%
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	5,180.57	4,632.96	1,338.96
归属于母公司所有者扣除非经常性损益净额后净利润	109,583.37	104,620.46	100,460.65
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	17.23%	18.26%	19.81%
基本每股收益（元）	1.24	1.18	1.10
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	1.19	1.13	1.09

(二) 其他主要财务指标

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	24.33%	24.26%	24.24%
资产负债率（母公司）	12.73%	15.38%	32.16%
流动比率（倍）	3.58	3.68	3.58
速动比率（倍）	3.18	3.32	3.17
项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
资产周转率（次）	2.00	1.90	1.88
存货周转率（次）	19.12	17.77	16.10
应收账款周转率（次）	21.44	21.44	23.03
每股经营活动现金流量（元）	1.90	1.60	1.32
每股净现金流量（元）	0.38	0.55	0.42

计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

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

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(三) 非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益项目及金额如下：

单位：万元

明细项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	62.96	65.13	-63.12
计入当期损益的政府补助	5,335.05	3,443.48	2,175.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	162.17	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-171.30	535.73	299.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,284.62	2,453.03	-
非经常性损益总额	7,673.51	6,497.37	2,411.93
减：非经常性损益的所得税影响数	1,236.61	1,123.18	358.91
非经常性损益净额	6,436.90	5,374.19	2,053.02
减：归属于少数股东的非经常性损益	1,256.33	741.23	714.05
归属于公司普通股股东的非经常性损益	5,180.57	4,632.96	1,338.96
归属于上市公司股东的净利润	114,763.94	109,253.42	101,799.61
归属于上市公司股东非经常性损益占比	4.51%	4.24%	1.32%

四、关于报告期内合并财务报表合并范围变化的说明

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司财务报表合并范围的二级子公司情况如下：

序号	子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
1	华迪计算机集团有限公司	11,024.00	计算机软硬件及外围设备、通信设备、卫星应用技术开发等	66.47
2	北京航天世纪投资咨询有限公司	1,168.00	信息咨询；企业形象策划等	51.00
3	安徽航天信息科技有限公司	1,010.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	67.00
4	北京航天金盾科技有限公司	1,960.00	自主选择经营项目开展经营活动（法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营）	68.88
5	北京航天金税技术有限公司	500.00	技术开发、转让、咨询、服务、培训、服务；经济信息咨询；销售机械电器设备等	34.00

序号	子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
6	北京航天联志科技有限公司	3,000.00	技术开发、转让、咨询、服务、培训；信息咨询；销售开发后的产品等	55.00
7	北京航天在线网络科技有限公司	500.00	自主选择经营项目开展经营活动（法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营）	100.00
8	大连航天金穗科技有限公司	1,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
9	福建航天信息科技有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
10	广西航天信息技术有限公司	501.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
11	航天信息系统工程（北京）有限公司	3,000.00	技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、机械设备、电子产品、电子元器件等	100.00
12	河北航天信息有限公司	3,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	100.00
13	河北航天信息技术有限公司	5,000.00	计算机软件开发、销售及售后服务，信息技术咨询，计算机网络系统集成，计算机及外围设备的销售与服务等	100.00
14	黑龙江金穗科技有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	58.40
15	湖北航天信息技术有限公司	1,500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	34.00
16	湖南航天信息有限公司	2,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	52.00
17	江苏航天信息有限公司	2,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
18	江苏爱信诺航天信息科技有限公司	8,300.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
19	江西航天信息有限公司	1,100.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	38.64
20	辽宁航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
21	内蒙古航天信息有限公司	300.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
22	青岛航天信息有限公司	700.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00

序号	子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
23	泉州航天信息科技有限公司	100.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
24	山东航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
25	陕西航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
26	上海爱信诺航天信息有限公司	3,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	60.12
27	四川航天金穗高技术有限公司	1,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	34.00
28	苏州航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	95.80
29	天津航天金穗科技开发有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	63.00
30	西部安全认证中心有限责任公司	3,000.00	CA 认证；承接网络安全系统设计、开发集成、运行维护；安全网站设计和代理维护等。	100.00
31	新疆航天信息有限公司	1,200.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	72.00
32	镇江航天信息有限公司	100.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
33	淄博航天信息有限公司	100.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
34	美国爱瑞技术开发公司	美元 49.59	电子及计算机软件、硬件及系统集成技术等	100.00
35	无锡航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
36	常州航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
37	烟台航天信息有限公司	100.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	40.00
38	上海爱信诺航芯电子科技有限公司	5,000.00	从事电子科技、计算机领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品销售，计算机维修服务	60.00
39	海南航天信息有限公司	500.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
40	山西航天信息有限公司	700.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	40.00

序号	子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
41	贵州爱信诺航天信息有限公司	300.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	60.00
42	青海航天信息有限公司	200.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
43	浙江爱信诺航天信息有限公司	5,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	62.00
44	北京市海淀区航天信息培训学校	200.00	财税、金融、工商企业管理、计算机等培训	100.00
45	北京爱信诺航天科技有限公司	500.00	自主选择经营项目开展经营活动（法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营）	55.00
46	航天信息重庆有限公司	2,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	100.00
47	航天信息软件技术有限公司	5,100.00	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统集成；企业管理咨询；销售电子计算机软件、硬件及辅助设备、电子产品。	100.00
48	甘肃航天信息有限公司	500.00	计算机软件开发、综合布线、技术服务及咨询等。	34.00
49	宁波爱信诺信息技术有限公司	1,149.00	电子及通信设备、计算机外部设备、财税专用设备的销售等	63.53
50	航天信息（广东）有限公司	1,000.00	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务、销售等	51.00
51	航天信息河南有限公司	1,000.00	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51.00
52	北京捷文科技股份有限公司	5,400.00	POS 专业化服务、银行应用软件开发、POS 产品设计与销售	60.00
53	深圳德诚信用咭制造有限公司	美元 880.00	智能卡专业制造服务，提供卡片制造、COS 操作系统研发、卡周边设备代理、整体系统解决方案的一站式整体服务，卡片打印及发卡设备销售。主要产品包括磁条卡、接触卡、非接触卡、双界面卡。	56.00
54	福建爱信诺航天信息科技有限公司	500.00	信息安全技术，网络及终端技术，多媒体技术，电子产品专用设备销售及服务等	51.00
55	淄博爱信诺航天信息有限公司	300.00	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	41.00

序号	子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
56	泰安爱信诺航天信息有限公司	500.00	计算机软件的技术开发,技术咨询、技术服务;计算机网络系统集成等	51.00
57	潍坊爱信诺航天信息有限公司	200.00	计算机软件的技术开发,技术咨询、技术服务;计算机网络系统集成等	51.00
58	威海爱信诺航天信息有限公司	200.00	计算机软件的技术开发,技术咨询、技术服务;计算机网络系统集成等	47.00
59	济宁爱信诺航天信息有限公司	300.00	计算机软件的技术开发,技术咨询、技术服务;计算机网络系统集成等	51.00
60	山东航天金税有限公司	1,000.00	计算机软件的技术开发,技术咨询、技术服务;计算机网络系统集成等	46.00
61	香港爱信诺(国际)有限公司	美元 100.00	自主选择经营项目开展经营活动(法律、行政法规决定禁止的等不得经营)	100.00
62	深圳航天信息有限公司	2,000.00	自主选择经营项目开展经营活动(法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营)	83.50

本公司于2005年6月25日与四川航天金穗高技术有限公司的其他股东四川隆信科技有限公司、成都捷创科技有限公司签订了《四川航天金穗高技术有限公司管理协议》;与北京航天金税技术有限公司的其他股东北京晓都科技发展公司、北京三川华信科贸有限公司签订了《北京航天金税技术有限公司管理协议》;于2010年9月26日与甘肃航天信息有限公司的其他股东午锁平、黄浩平、杨正签订了《甘肃省航天信息有限公司管理协议》;于2010年8月20日与湖北航天信息技术有限公司的其他股东中国三江航天工业集团公司、航天物资中心签订了《湖北航天信息技术有限公司管理协议》;于2014年10月23日与江西航天信息有限公司股东签署了《江西航天信息有限公司部分股东一致行动协议书》。上述协议约定本公司享有四川航天金穗高技术有限公司、北京航天金税技术有限公司、甘肃航天信息有限公司、湖北航天信息技术有限公司、江西航天信息有限公司的全部管理权和决策权,因此将上述五家公司的财务报表纳入合并范围。

(一) 2012年合并范围的变更情况

2012 年度新纳入合并范围的公司如下：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
航天信息（广东）有限公司	新设	51.00%
哈尔滨航穗科技有限公司	新设	63.00%

2012 年度不再纳入合并范围的公司如下：

公司名称	不纳入合并范围的原因	持股比例
青岛航天金穗电子技术有限公司	宣布清算	51.00%

（二）2013 年合并范围的变更情况

2013 年度新纳入合并范围的公司如下：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
河北航天信息技术有限公司	新设	100.00%

2013 年度不再纳入合并范围的公司如下：

公司名称	不纳入合并范围的原因	持股比例
湖南航天卫星通信科技有限公司	宣布清算	51.00%

（三）2014 年合并范围的变更情况

2014 年新纳入合并范围的公司如下：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
航天信息河南有限公司	新设	51.00%
北京捷文科技股份有限公司	收购	60.00%
深圳德诚信用咕制造有限公司	收购	56.00%
福建爱信诺航天信息科技有限公司	新设	51.00%
淄博爱信诺航天信息有限公司	新设	41.00%
深圳航天信息有限公司	新设	83.50%
泰安爱信诺航天信息有限公司	新设	51.00%
潍坊爱信诺航天信息有限公司	新设	51.00%
威海爱信诺航天信息有限公司	新设	47.00%
济宁爱信诺航天信息有限公司	新设	51.00%
山东航天金税有限公司	新设	46.00%
香港爱信诺（国际）有限公司	新设	100.00%

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内相关财务会计信息，对公司财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。如无特别指明，本节分析的财务数据均以公司经审计的最近三年财务报告为基础进行。

公司以行业相关性、业务规模以及品牌知名度等为标准，分别选取中国软件、东软集团、浪潮信息、华胜天成、太极股份、信雅达作为可比公司（以下简称“可比公司”）。可比公司的相关信息均来自其公开披露的资料。

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

1、资产规模与资产结构

报告期公司流动资产、非流动资产金额及在总资产中的所占比例如下表：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	870,370.50	81.82%	789,246.02	84.88%	693,439.93	84.58%
货币资金	548,795.54	51.59%	514,135.35	55.30%	463,693.43	56.55%
应收票据	15,866.53	1.49%	13,684.38	1.47%	12,409.79	1.51%
应收账款	97,505.51	9.17%	68,338.42	7.35%	68,851.64	8.40%
预付款项	85,152.38	8.00%	96,387.74	10.37%	45,080.86	5.50%
应收利息	2,382.81	0.22%	2,265.15	0.24%	370.91	0.05%
应收股利	-	-	-	-	220.31	0.03%
其他应收款	23,669.70	2.23%	18,303.19	1.97%	10,025.74	1.22%
存货	96,998.03	9.12%	75,951.79	8.17%	79,159.73	9.65%
其他流动资产	-	-	180.00	0.02%	13,627.51	1.66%
非流动资产	193,433.66	18.18%	140,554.73	15.12%	126,470.96	15.42%
可供出售金融资产	3,821.55	0.36%	3,821.55	0.41%	-	-
长期股权投资	2,565.51	0.24%	2,553.44	0.27%	6,456.31	0.79%
投资性房地产	13,001.19	1.22%	13,549.95	1.46%	14,098.70	1.72%
固定资产	95,633.92	8.99%	75,484.30	8.12%	74,672.97	9.11%
在建工程	13,292.09	1.25%	13,475.38	1.45%	4,193.37	0.51%
无形资产	29,318.41	2.76%	19,251.65	2.07%	15,053.91	1.84%
开发支出	1,206.10	0.11%	1,054.55	0.11%	2,111.38	0.26%

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商誉	23,192.77	2.18%	385.43	0.04%	385.43	0.05%
长期待摊费用	3,136.14	0.29%	2,380.53	0.26%	2,592.74	0.32%
递延所得税资产	8,265.98	0.78%	8,597.95	0.92%	6,906.15	0.84%
资产总计	1,063,804.16	100.00%	929,800.74	100.00%	819,910.89	100.00%

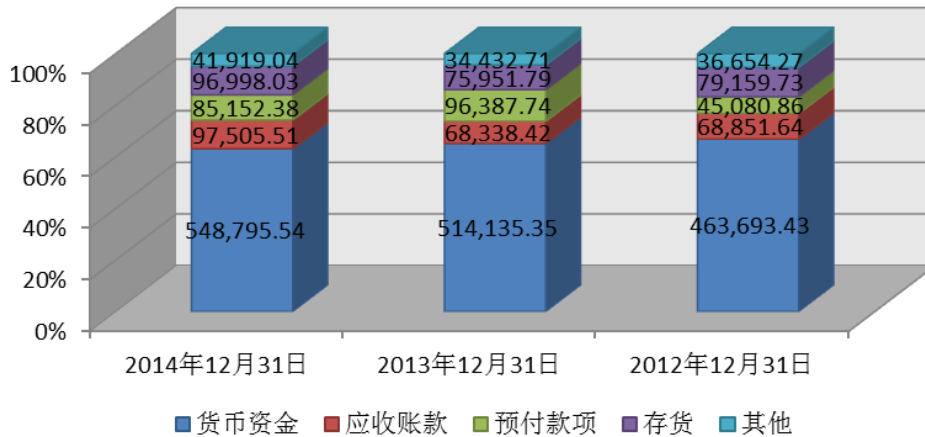
伴随着公司业务规模的不断增长,报告期内,公司总资产规模逐年扩张,由2012年末的819,910.89万元增长至2014年末的1,063,804.16万元,增幅为29.75%。公司资产规模的增加主要来源于公司的经营积累。从资产构成来看,最近三年公司的流动资产在资产总额中占了较大比重,报告期各期末,公司流动资产占比分别为84.58%、84.88%及81.82%。

根据财政部2014年新颁布或修订的相关会计准则的规定,2014年10月28日,本公司召开第五届董事会第十九次会议,审议并通过《航天信息股份有限公司关于执行财政部2014年新颁布或修订的相关会计准则的议案》,同意公司依据财政部规定,于新颁布或修订的相关会计准则施行日开始正式执行该准则。依据《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的相关规定,本公司将在“长期股权投资”中核算的对河南航天金穗电子有限公司、航天科工财务有限责任公司、重庆航天新世纪卫星应用技术有限公司的长期股权投资追溯调整至“可供出售金融资产”核算。

报告期内,公司各类资产与公司所经营的各项业务匹配度高,资产结构较为合理。

2、报告期流动资产规模与结构分析

报告期内公司流动资产构成情况（单位：万元）



公司流动资产主要为货币资金，截至 2014 年 12 月 31 日，货币资金占全部流动资产的比例为 63.05%。

报告期内公司主要流动资产分项分析如下：

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金明细科目期末余额如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	345.58	271.60	309.22
银行存款	547,320.80	512,455.39	462,681.96
其他货币资金	1,129.16	1,408.37	702.26
合计	548,795.54	514,135.35	463,693.43

公司货币资金主要为银行存款，总量较为充裕，呈现出平稳增长趋势。报告期各期末，公司的货币资金余额分别为 463,693.43 万元、514,135.35 万元和 548,795.54 万元，占总资产的比重维持在 50%左右，使公司保持了良好的支付能力。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司母公司货币资金账面余额为 201,978.36 万元，主要用于满足日常经营活动需要、对外进行战略并购及应对市场突发事件。

(2) 应收票据

报告期内，公司应收票据各期末余额占流动资产比例较低。截至 2014 年 12

月 31 日，公司应收票据余额为 15,866.53 万元，占当期总资产的比例为 1.49%。

公司在产品销售过程中更多使用银行承兑汇票进行结算，应收票据中 99% 以上为银行承兑汇票。

(3) 应收账款

报告期内，公司应收账款及应收账款坏账准备情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
按账龄组合计提坏账准备	106,431.78	8,926.28	74,535.02	6,196.61	75,196.51	6,344.88
单项金额重大并单独计提坏账准备	2,462.62	2,462.62	2,462.62	2,462.62	2,462.62	2,462.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	291.27	291.27	10.00	10.00	10.00	10.00
合计	109,185.68	11,680.17	77,007.65	8,669.23	77,669.14	8,817.50

1) 应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款占总资产及流动资产的比例整体保持稳定。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 68,851.64 万元、68,338.42 万元及 97,505.51 万元，占总资产的比例分别为 8.40%、7.35% 及 9.17%，占比较小且波动较为稳定，与公司业务发展规模相匹配。

2) 应收账款账龄分析

报告期内，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄结构如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	85,888.72	80.70%	63,953.89	85.80%	65,902.93	87.64%
1 至 2 年	14,117.64	13.26%	6,075.42	8.15%	4,517.10	6.01%
2 至 3 年	3,320.15	3.12%	2,114.66	2.84%	2,059.78	2.74%
3 年以上	3,105.28	2.92%	2,391.05	3.21%	2,716.71	3.61%
合计	106,431.78	100.00%	74,535.02	100.00%	75,196.51	100.00%

公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款主要由账龄在 1 年内的应收账款

组成。报告期各期末，公司账龄在 1 年内的应收账款余额占比均在 80% 以上。公司 1 年以内应收账款比例较高，且应收账款欠款单位主要为公司长期业务合作伙伴，信用状况良好，发生坏账的可能性较小。

3) 主要债务人

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的欠款金额合计为 15,967.92 万元，占应收账款总额的比例为 14.62%，欠款单位较为分散。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要债务人具体情况如下：

单位：万元

债务人名称	与公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例
号百信息服务有限公司	商品购销	4,119.46	3.77%
云南交通职业技术学院	商品购销	3,982.30	3.65%
山西省物产集团进出口有限公司	商品购销	2,718.41	2.49%
同方计算机有限公司	商品购销	2,647.75	2.42%
浙江旭迪科技有限公司	商品购销	2,500.00	2.29%
合计	-	15,967.92	14.62%

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项占总资产的比例分别为 5.50%、10.37% 及 8.00%，账龄主要以 1 年为主。近三年，公司预付款项账龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	68,140.04	80.02%	94,457.90	98.00%	43,556.88	96.62%
1—2 年	16,820.58	19.75%	1,050.37	1.08%	1,281.59	2.84%
2—3 年	169.27	0.20%	824.86	0.86%	183.62	0.41%
3 年以上	22.49	0.03%	54.61	0.06%	58.77	0.13%
合计	85,152.38	100.00%	96,387.74	100.00%	45,080.86	100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款较上年末增加 51,306.88 万元，增幅 113.81%，主要原因为公司 2013 年度新增预付北京市海淀区四季青镇人民政府征地款项 15,000.00 万元，预付山南安凯投资管理有限公司转让北京捷文科技股份有限公司股权转让款 12,204.00 万元，预付怡创集团有限公司及深圳市捷盛投资

有限公司转让深圳德诚信用咭制造有限公司股权转让款 1,739.08 万元以及预付货款增加所致。

(5) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款及其他应收款坏账准备情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
按账龄组合计提坏账准备	27,696.95	4,440.05	22,054.71	3,751.52	12,805.97	2,780.23
单项金额重大并单独计提坏账准备	5,879.52	5,466.72	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	4,788.69	4,788.69	5,582.21	5,582.21	4,492.59	4,492.59
合计	38,365.17	14,695.47	27,636.92	9,333.74	17,298.56	7,272.81

1) 其他应收款变动分析

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 38,365.17 万元，占期末总资产的 3.61%，占比较低。截至 2013 年末，公司其他应收款余额较 2012 年末增长 59.76%，主要系公司子公司湖南航天卫星通信科技有限公司在 2013 年进入清算阶段不再纳入合并范围，应收该公司款项 6,030.87 万元，以及公司应收保证金增加所致。2014 年公司其他应收款进一步增加，主要由于公司应收保证金增加以及本年度新增子公司导致其他应收款增加所致。

2) 账龄分析

近三年，公司按账龄组合计提坏账准备的其他应收款账龄结构如下表所示：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,519.46	48.81%	10,129.16	45.93%	6,007.06	46.91%
1至2年	6,417.04	23.17%	7,091.24	32.15%	1,974.26	15.42%
2至3年	3,709.09	13.39%	1,035.41	4.69%	1,494.25	11.67%
3年以上	4,051.36	14.63%	3,798.90	17.22%	3,330.40	26.01%
合计	27,696.95	100.00%	22,054.71	100.00%	12,805.97	100.00%

报告期内，公司按账龄组合计提坏账准备的其他应收款的账龄主要为 2 年以内，其报告期各期末占比分别为 62.33%、78.08% 及 71.98%。截至 2013 年末，公司 1 至 2 年其他应收款有较大增长，主要为公司子公司湖南航天卫星通信科技有限公司进入清算程序，往来款 6,030.87 万元计入其他应收款所致。

3) 主要债务人

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中金额前五名的欠款金额合计为 12,776.85 万元，占其他应收款总额的比例为 33.30%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

债务人名称	与公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例
湖南航天卫星通信科技有限公司	拟注销子公司	6,030.87	15.72%
北京市海淀区人民法院	客户	2,718.41	7.09%
杭州思凯数码科技有限公司	供应商	2,281.82	5.95%
北京市海淀区双兴工业公司	代垫土地出让金	940.64	2.45%
北京航天智通科技有限公司	客户	805.11	2.10%
合计	-	12,776.85	33.30%

(6) 存货

报告期内，公司存货占各期流动资产及总资产比例较高。截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货净额为 96,998.03 万元，占当期流动资产的比例为 11.14%，占总资产的比例为 9.12%。报告期内，公司存货余额情况如下表所示：

单位：万元

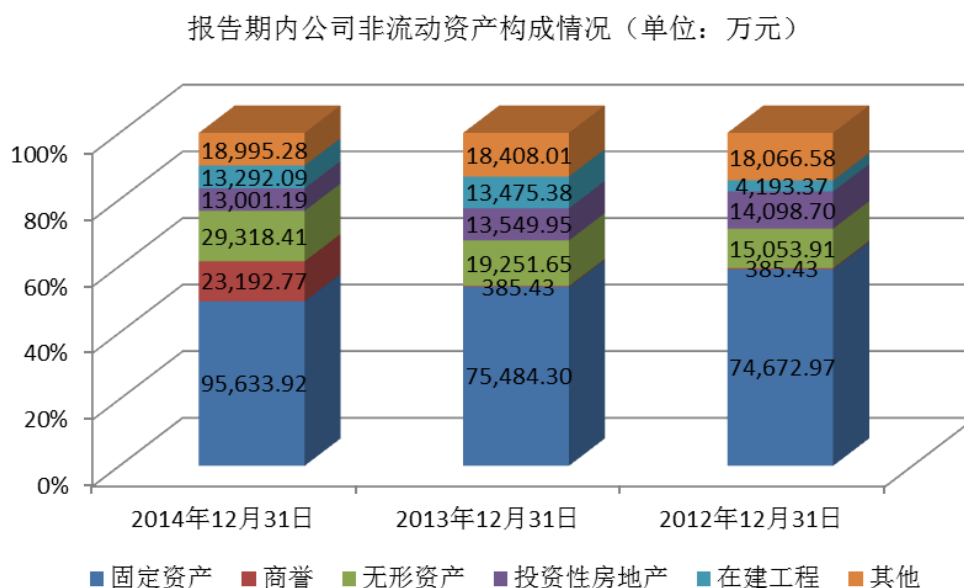
项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在途物资	1,689.62	1.72%	1,106.18	1.44%	945.21	1.18%
原材料	5,839.45	5.95%	3,437.67	4.46%	3,714.11	4.63%
低值易耗品	-	-	29.09	0.04%	21.03	0.03%
库存商品	80,005.88	81.50%	69,689.39	90.43%	70,890.78	88.29%
发出商品	9,476.70	9.65%	2,114.79	2.74%	3,372.66	4.20%
在产品	1,158.17	1.18%	684.67	0.89%	1,350.54	1.68%
合计	98,169.81	100.00%	77,061.80	100.00%	80,294.33	100.00%

报告期内，公司存货中库存商品占比均在 80% 以上，主要由于公司的渠道销

售业务规模较大，在接受订单后，为提前备货向供应商进行采购的计算机、网络设备等进入库存商品。报告期各期末，公司库存商品占营业收入比例分别为4.88%、4.20%及4.01%，整体比例较低，且与营业收入规模相匹配。

3、报告期非流动资产规模与结构分析

报告期内非流动资产规模及结构如下：



报告期内，公司非流动资产以固定资产、商誉、无形资产、投资性房地产和在建工程等为主。其中，固定资产、在建工程主要是公司经营所必需的房屋建筑物、机器设备、运输设备等，分布于母公司及各子公司；商誉主要为公司收购子公司过程中确认的商誉；无形资产主要为土地使用权和软件等；长期股权投资主要是对合营、联营企业的投资。

（1）固定资产

报告期各期末，公司固定资产净值分别为74,672.97万元、75,484.30万元和95,633.92万元，在公司总资产中的比例分别为9.11%、8.12%和8.99%。报告期内，公司固定资产随着经营规模的扩大逐步增加。

报告期内，公司固定资产以房屋建筑物、机器设备和办公设备为主。报告期各期末，这三类固定资产净值在公司全部固定资产中所占比例均超过94%。

(2) 商誉

报告期各期末，公司商誉净值分别为 385.43 万元、385.43 万元和 23,192.77 万元，在公司总资产中的比例分别为 0.05%、0.04% 和 2.18%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司商誉大幅增是公司对当期收购北京捷文科技股份有限公司以及深圳德诚信用咭制造有限公司确认商誉所致。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 4,193.37 万元、13,475.38 万元及 13,292.09 万元，在公司总资产中的比例分别为 0.51%、1.45% 及 1.25%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在建工程余额主要为苏北办公楼工程投入的 12,224.16 万元。

(4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产分别为 15,053.91 万元、19,251.65 万元及 29,318.41 万元，在公司总资产中的比例分别为 1.84%、2.07% 及 2.76%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的无形资产主要构成为土地使用权、著作权和专有技术，具体情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计摊销额	账面价值
土地使用权	6,850.51	1,216.94	5,633.57
著作权	12,745.90	2,267.44	10,478.46
专有技术	14,167.54	4,727.45	9,440.09
软件	3,577.01	1,753.05	1,823.95
其他	2,147.76	205.43	1,942.33
合计	39,488.71	10,170.30	29,318.41

报告期内，公司无形资产未发生减值情况。

(5) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 14,098.70 万元、13,549.95 万元及 13,001.19 万元，在公司总资产中的比例分别为 1.72%、1.46% 及 1.22%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的投资性房地产全部为房屋、建筑物，具体情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计摊销额	账面价值
房屋、建筑物	17,648.71	4,647.52	13,001.19
投资性房地产合计	17,648.71	4,647.52	13,001.19

4、报告期各项减值准备计提情况及合理性分析

公司提取资产减值准备的项目包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备和商誉减值准备。其他各资产项目未出现减值情形，未计提减值准备。

报告期内计提的各项资产减值准备余额如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	26,375.64	18,002.97	16,090.31
存货跌价准备	1,171.78	1,110.01	1,134.60
长期股权投资减值准备	-	-	516.55
可供出售金融资产减值准备	3,066.55	3,066.55	-
固定资产减值准备	1,793.18	1,844.78	1,873.65
商誉减值准备	780.27	780.27	780.27
合计	33,187.42	24,804.57	20,395.38

截至2013年12月31日，公司可供出售金融资产减值准备增加额较大，主要原因为湖南航天卫星通信科技有限公司因经营状况不佳进入清算进程，因此当年增加计提减值准备2,550.00万元。

公司各项减值准备计提依据和比例合理，符合稳健性和公允性的原则。主要资产的减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，公司所采用的计提政策是合理的，符合公司的实际情况。

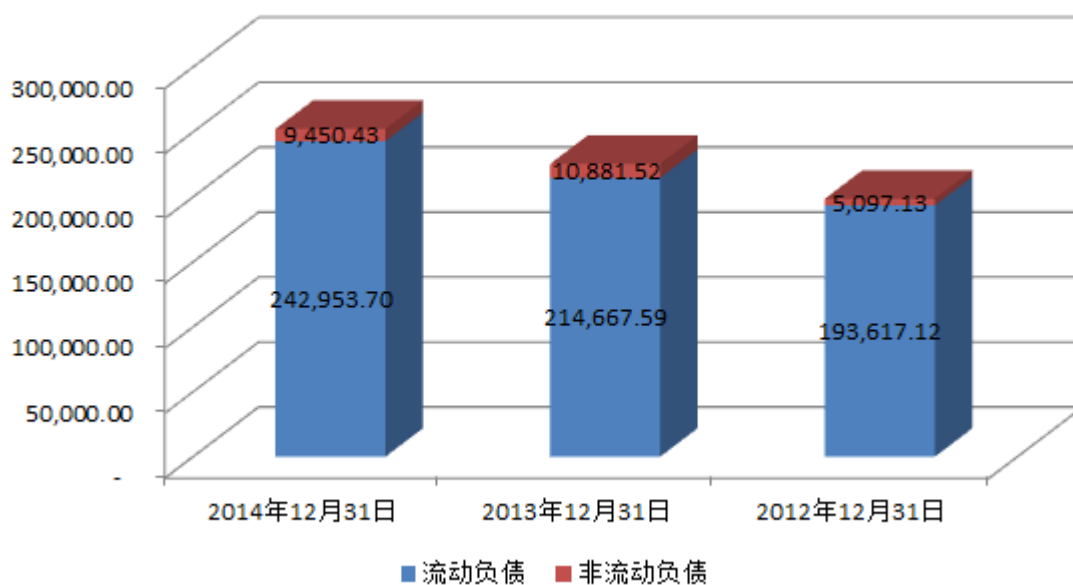
（二）负债构成分析

1、负债总额与负债结构

报告期公司负债规模与负债结构变动趋势如下：

单位：万元

报告期内公司负债构成情况



报告期内，公司合并报表负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据	9,913.63	3.83%	33,046.78	14.65%	9,747.64	4.91%
应付账款	81,970.00	31.66%	60,466.90	26.81%	60,913.61	30.65%
预收款项	104,435.81	40.34%	84,786.61	37.59%	79,645.85	40.08%
应付职工薪酬	7,198.32	2.78%	5,280.18	2.34%	11,879.57	5.98%
应交税费	24,117.08	9.32%	18,009.52	7.98%	17,120.54	8.62%
应付利息	142.95	0.06%	-	-	-	-
应付股利	231.49	0.09%	98.07	0.04%	73.51	0.04%
其他应付款	14,421.02	5.57%	10,231.52	4.54%	7,458.98	3.75%
其他流动负债	523.40	0.20%	2,748.01	1.22%	6,777.42	3.41%
流动负债合计	242,953.70	93.85%	214,667.59	95.18%	193,617.12	97.43%
长期借款	4,200.00	1.62%	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	7,753.10	2.99%	7,753.10	3.44%	-	-
递延收益	3,758.79	1.45%	2,043.23	0.91%	-	-
其他非流动负债	204.50	0.08%	1,085.19	0.48%	5,097.13	2.57%
非流动负债合计	15,916.39	6.15%	10,881.52	4.82%	5,097.13	2.57%

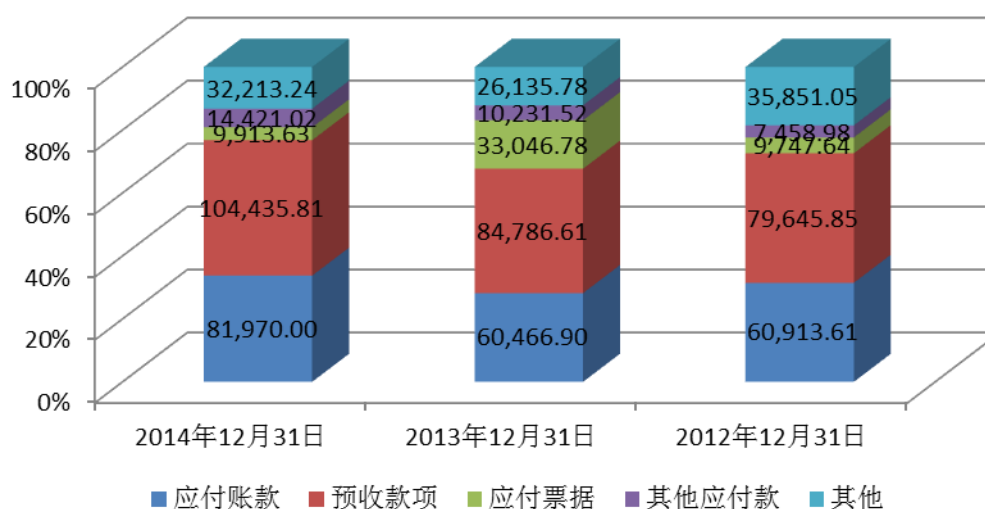
项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
负债总额	258,870.09	100.00%	225,549.11	100.00%	198,714.25	100.00%

报告期内，公司负债总额呈现增长趋势。但由于公司资产总额相应增加，资产负债率基本保持稳定，报告期内各期末资产负债率（合并）分别为 24.24%、24.26%和 24.33%。

从公司负债结构看，报告期内公司负债主要为流动负债，包括应付账款、预收款项和其他应付款等。截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款、预收款项和其他应付款分别占负债总额的比例分别为 31.66%、40.34%和 5.57%。

2、报告期流动负债规模与结构分析

报告期内公司流动负债构成情况（单位：万元）



报告期内公司主要流动负债分项分析如下：

（1）应付账款

近三年，公司应付账款情况如下表所示：

单位：万元

应付账款	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1年以内	68,799.25	83.93%	42,926.69	70.99%	55,069.44	90.41%
1年以上	13,170.75	16.07%	17,540.21	29.01%	5,844.17	9.59%
合计	81,970.00	100.00%	60,466.90	100.00%	60,913.61	100.00%

报告期内，公司应付账款账龄主要在一年以内。截至 2014 年 12 月 31 日，一年以内的应付账款占公司应付账款总额的 83.93%，一年以上的应付款项比重较小，主要为公司尚未支付的货款，公司商业信用较好，偿债能力强。截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款为 81,970.00 万元，较期初有所上升，主要是由于公司随着业务量的增大，向供应商加大采购金额，部分款项尚未支付。

(2) 预收款项

近三年，公司预收款项情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1 年以内	99,983.26	95.74%	81,753.69	96.42%	76,585.61	96.16%
1 年以上	4,452.55	4.26%	3,032.92	3.58%	3,060.24	3.84%
合计	104,435.81	100.00%	84,786.61	100.00%	79,645.85	100.00%

报告期内，公司预收款项的金额较大，报告期各期末分别为 79,645.85 万元、84,786.61 和 104,435.81 万元，主要为预收的防伪税控系统服务费。

公司预收款项金额较大与公司主导产品的稳定销售密切相关。公司与各地客户建立了长期稳定的供货及服务关系，公司向客户提供服务并预收部分款项，随着公司客户量的不断增加，报告期内公司预收款项数额较大且持续增长。

(3) 其他应付款

近三年，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
1 年以内	8,029.36	55.68%	7,277.26	71.13%	4,715.76	63.22%
1 年以上	6,391.66	44.32%	2,954.26	28.87%	2,743.21	36.78%
合计	14,421.02	100.00%	10,231.52	100.00%	7,458.98	100.00%

报告期内，公司其他应付款账龄主要为一年以内。截至 2014 年 12 月 31 日，一年以内的其他应付款占比为 55.68%，主要为公司业务的投标保证金及因股权收购产生的部分应付收购款，一年以上的其他应付款主要为公司子公司建设办公楼收取的基建保证金。

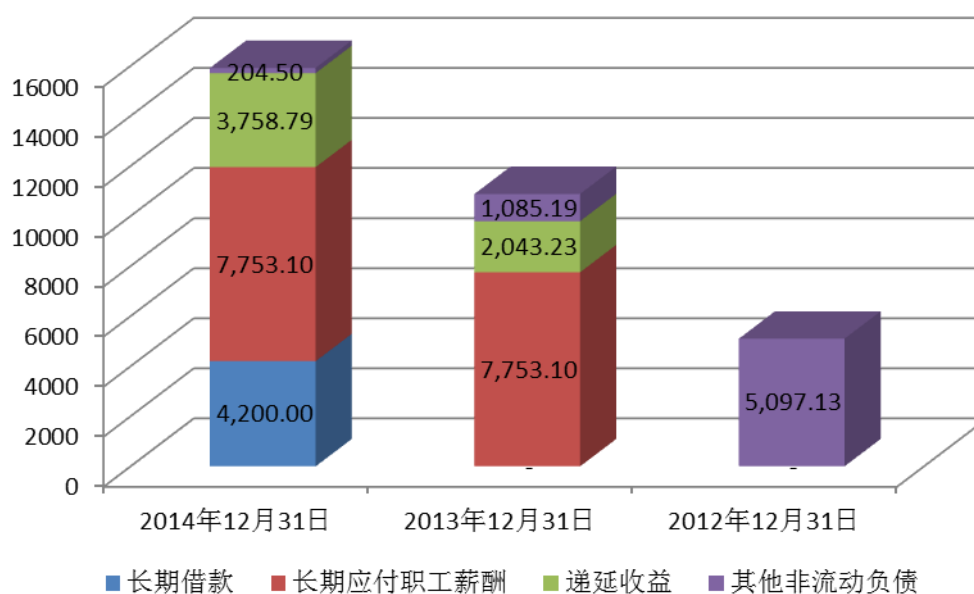
3、报告期非流动负债规模与结构分析

公司非流动负债占总负债的比例较低。截至 2014 年 12 月 31 日，非流动负债占负债总额的比例为 6.15%，其构成为长期借款、长期应付职工薪酬、递延收益和其他非流动负债。

在 2014 年以前，本公司对于因实施工效挂钩形成的工资结余作为应付职工薪酬核算。根据修订的《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》规定，对上述工资结余进行重分类调整。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减应付职工薪酬 77,531,003.68 元，调增长期应付职工薪酬 77,531,003.68 元，资产总额无影响。

报告期内，其他非流动负债占非流动负债的比例较高，主要为政府补助拨款及免税基金。截至 2014 年 12 月 31 日，公司可以通过控股股东航天科工集团委托贷款的形式取得国有资本经营预算项目资金，新增长期借款 4,200.00 万元。

报告期内非流动负债构成情况（单位：万元）



（三）偿债能力分析

1、公司的偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债指标情况如下表所示：

项目	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日

资产负债率（合并）	24.33%	24.26%	24.24%
资产负债率（母公司）	12.73%	15.38%	32.16%
流动比率（倍）	3.58	3.68	3.58
速动比率（倍）	3.18	3.32	3.17
项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利息保障倍数（倍）	946.20	2,610.71	-
经营活动现金净流量（万元）	175,780.56	147,446.70	121,749.99

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出

2012 年公司无利息支出，因此当年未计算利息保障倍数。

报告期各期末，公司速动比率和流动比率基本保持稳定。公司合并资产负债率及母公司资产负债率均处于行业内较低水平，利息保障倍数保持较高水平，公司总体偿债能力良好。

2011 年至 2013 年，部分同行业上市公司主要偿债能力指标如下表：

证券简称	资产负债率（合并）			流动比率（倍）			速动比率（倍）		
	2013 年末	2012 年末	2011 年末	2013 年末	2012 年末	2011 年末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
中国软件	48.97%	52.73%	56.29%	1.90	1.67	1.78	1.52	1.31	1.47
东软集团	41.17%	38.30%	34.42%	2.02	2.00	1.56	1.67	1.65	1.38
浪潮信息	69.03%	46.78%	35.34%	1.12	1.31	1.30	0.61	0.79	0.88
华胜天成	56.25%	44.35%	41.86%	2.17	2.14	2.41	1.91	1.86	1.93
太极股份	51.31%	57.56%	46.63%	1.43	1.65	2.05	1.38	1.61	2.01
信雅达	34.35%	37.95%	36.86%	1.94	1.68	1.63	1.46	1.20	1.21
平均值	50.18%	46.28%	41.90%	1.76	1.74	1.79	1.43	1.40	1.48
航天信息	24.26%	24.24%	23.59%	3.68	3.58	3.66	3.32	3.17	3.24

数据来源：可比公司年报

2、本次融资对公司偿债能力的影响

本公司本次发行可转换公司债券募集资金后，将会提升公司的资产负债率，但是由于公司的资产负债率处于较低水平，且可转换债券带有股票期权的特性，在一定条件下，债券持有人可以在未来转换为公司的股票；同时可转换债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。

公司将根据本期可转债本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

公司偿付本期可转债本息的资金主要来源于经营活动产生的现金净流量。公司经营活动产生的现金流量净额相对充裕，从公司最近三年的经营情况看，公司未来有足够的经营活动现金流量来保证当期可转换债券利息的偿付。从公司未来发展趋势看，公司的业务经营与发展符合国家产业政策，随着公司经营规模的提升、市场份额的扩展，公司的盈利能力和经营活动现金流量将继续增长。稳健的财务状况和充足的经营活动现金流量将保证偿付本期可转债本息的资金需要。

（四）资产管理能力分析

报告期内，公司反映资产管理能力主要财务指标情况如下表所示：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
资产周转率（次）	2.00	1.90	1.88
流动资产周转率（次）	2.41	2.24	2.24
存货周转率（次）	19.12	17.77	16.10
应收账款周转率（次）	21.44	21.44	23.03

注：资产周转率=营业收入÷[(期初资产总额+期末资产总额)÷2]

流动资产周转率=营业收入÷[(期初流动资产+期末流动资产)÷2]

存货周转率=营业成本÷[(期初存货+期末存货)÷2]

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]

2011 年至 2013 年，部分同行业上市公司主要营运指标如下表：

证券简称	总资产周转率（次）			应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度
中国软件	0.74	0.76	0.76	3.54	4.01	3.68	2.79	3.08	6.34
东软集团	0.83	0.85	0.78	4.52	5.42	5.42	5.81	6.68	7.47
浪潮信息	1.50	1.12	0.73	8.17	8.75	9.22	4.41	4.57	3.20
华胜天成	0.94	1.20	1.34	2.63	3.10	4.20	7.93	7.21	5.69
太极股份	1.02	1.23	1.17	3.36	3.70	3.76	30.27	44.07	63.54
信雅达	0.99	0.84	0.87	4.95	6.07	6.84	2.80	2.33	2.28
平均值	1.00	1.00	0.94	4.53	5.18	5.52	9.00	11.32	14.75
航天信息	1.90	1.88	1.68	21.44	23.03	26.06	17.77	16.10	13.32

数据来源：可比公司年报

报告期内，与同行业上市公司相比，公司总资产周转率、应收账款周转率、存货周转率均处于较高水平，公司总体资产管理能力良好。

二、盈利能力分析

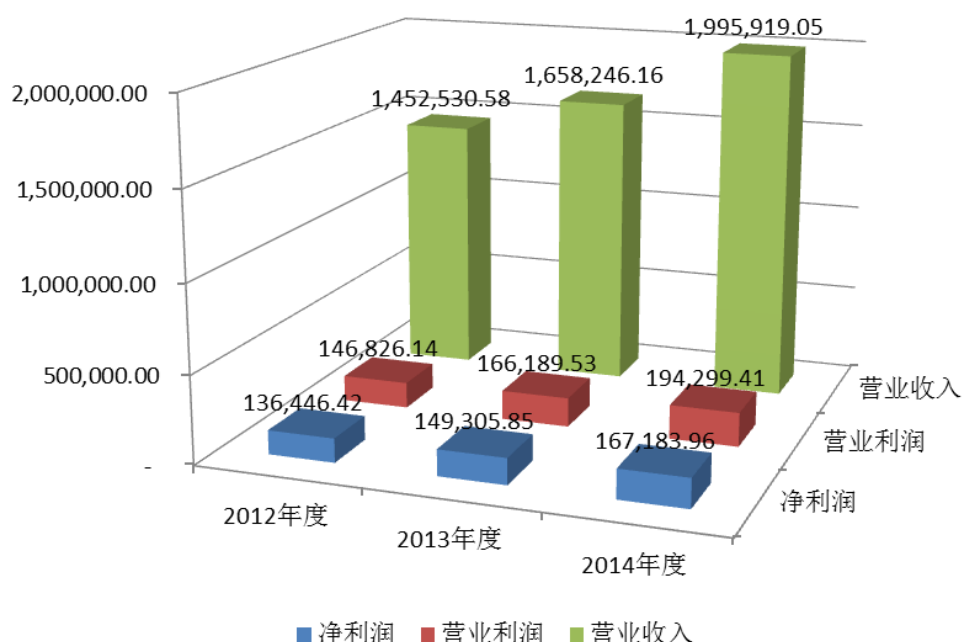
（一）营业收入

1、报告期内公司经营成果变化趋势

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
营业收入	1,995,919.05	20.36%	1,658,246.16	14.16%	1,452,530.58	25.87%
营业利润	194,299.41	16.91%	166,189.53	13.19%	146,826.14	2.21%
利润总额	206,194.33	15.32%	178,802.82	11.74%	160,020.79	7.01%
净利润	167,183.96	11.97%	149,305.85	9.42%	136,446.42	6.46%

2012年度-2014年度公司经营成果（单位：万元）



公司主营业务突出，经营状况良好。报告期内，公司业务规模持续扩张，内部管理水平不断提升，营业收入和净利润均持续稳定增长。报告期内，公司营业收入从 2012 年的 1,452,530.58 万元增长到 2014 年的 1,995,919.05 万元，年均复合增长率为 17.22%；净利润从 2012 年的 136,446.42 万元增长到 2014 年的 167,183.96 万元，年均复合增长率为 10.69%。

公司营业收入增长幅度大于净利润增长幅度，主要是由于公司渠道销售业务规模逐年快速扩大，毛利率水平虽较为稳定但与公司其他业务板块的毛利率水平

相比较低。

2、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下表：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	1,990,700.84	99.74%	1,651,419.21	99.59%	1,446,603.20	99.59%
其他业务收入	5,218.21	0.26%	6,826.94	0.41%	5,927.38	0.41%
合计	1,995,919.05	100%	1,658,246.16	100%	1,452,530.58	100%

公司主营业务突出，业务优势明显，营业收入基本来自主营业务。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 99% 以上，且保持快速增长势头。

(1) 主营业务收入按业务板块分析

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
增值税防伪税控系统及相关设备	362,793.88	291,732.28	282,923.00
IC 卡	30,394.10	26,745.20	24,492.90
税控收款机	-	-	16,147.74
网络、软件与系统集成	492,406.47	412,598.13	302,048.23
金融支付	53,452.18	-	-
渠道销售	983,035.83	862,062.41	775,020.51
其他	68,618.38	58,281.20	45,970.81
合计	1,990,700.84	1,651,419.21	1,446,603.20

公司正逐步形成以金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用产业三大业务为核心，以渠道销售和技术研发等为支撑的主营业务架构。其中：

金税及企业市场产业板块主要包含增值税防伪税控系统及相关设备，税控收款机，网络、软件与系统集成中与税务相关的企业管理软件产品。2013 年和 2014 年，公司将税控收款机收入合并至增值税防伪税控系统及相关设备收入。

金融电子支付及服务产业板块主要包括金融 IC 卡、POS 终端生产及服务等业务。由于公司于近年开始布局金融电子支付及服务行业并于 2014 年初完成对两家核心子公司的收购，故 2014 年单独列示金融电子支付及服务板块的相关收入。

物联网技术及应用产业板块涵盖各类 IC 卡产品（感知层）及绝大部分网络、软件与系统集成产品（应用层）。

从营业收入的构成来看，公司金税及企业市场产业中的增值税防伪税控系统及税务相关企业管理软件，以及物联网技术及应用产业的系统集成、IC 卡业务是公司的主要支柱产业，构成了公司收入的主要来源，历年占营业收入的比重均接近 50%。

同时，报告期内，公司基于现有销售渠道网络及客户关系向客户销售非专用电脑、打印机及其他电子设备，该渠道销售业务作为公司三大核心业务板块的重要补充，其收入占公司营业收入的比重分别为 53.58%、52.20%和 49.38%，基本保持稳定。渠道销售业务以公司金税及企业市场、金融电子支付及服务业务所形成的客户资源为依托，作为利用公司产业优势而形成的协同效应的重要体现，其销售规模较大且增长较快。

（2）主营业务收入按地区分析

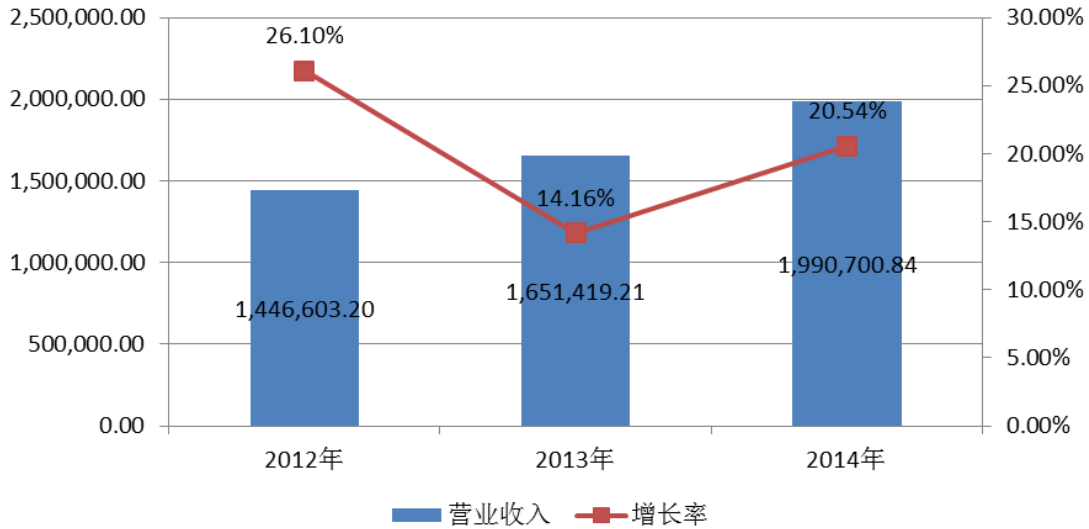
单位：万元

业务分部	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
东北区域	33,984.60	1.71%	30,328.25	1.84%	34,286.92	2.37%
华北区域	775,826.65	38.97%	574,847.63	34.81%	486,330.89	33.62%
华东区域	898,858.37	45.15%	823,377.06	49.86%	724,910.95	50.11%
华南区域	86,361.93	4.34%	59,486.01	3.60%	51,568.30	3.56%
华中区域	74,948.74	3.76%	48,692.18	2.95%	46,859.30	3.24%
西北区域	52,475.15	2.64%	52,351.84	3.17%	47,487.77	3.28%
西南区域	68,245.40	3.43%	62,336.25	3.77%	55,159.07	3.81%
合计	1,990,700.84	100%	1,651,419.21	100%	1,446,603.20	100%

本公司在华东和华北地区的销售收入合计占营业收入的 80% 以上，主要由于相应地区的经济较为发达且本公司在当地的销售渠道较为完善所致。

3、主营业务收入变化趋势及原因分析

报告期公司营业收入变化情况（单位：万元）



报告期内，公司的主营业务收入稳步增长，增长率保持较高水平。经过多年发展，公司已逐步形成了产品、渠道、研发和品牌等方面的竞争优势，树立了在税控行业的领先地位；与此同时，公司还积极开拓市场，丰富自身产品结构，借助长期积累的研发、渠道和品牌优势，在金融电子支付及服务、物联网相关技术及应用两大新兴领域积极布局，自身综合竞争能力得到不断地提高。报告期内，公司盈利能力逐步增强，增长趋势良好，主要得益于以下几个因素：

（1）我国经济良好的发展态势带动了公司销售收入的增长

国民经济总体稳定保证了一般纳税人的自然稳定增长。近年来，国内每年一般纳税人自然增长约 56 至 57 万户，增速保持稳定。

随着一般纳税人户数的不断扩大，国内税控系统市场容量进一步增加，有力地推动了税控行业的快速发展。全国税控系统市场需求的持续较快增长为公司的金税相关产业业务的快速扩张提供了充足的空间。

（2）明确的企业发展战略引领公司获得领先地位

公司一贯坚持将建立和完善技术创新机制作为公司持续稳健发展的基础，通过业绩激励机制和人才培养机制来保持研发和技术的领先优势。近三年，公司研发支出均占当年营业收入的 1% 以上，体现了公司作为技术型企业以科技立足的特点。持续高额的研发投入有利于公司保持并增强持续创新能力。

同时，公司凭借在税务信息化行业的深厚技术及渠道积累，积极向金融支付

和物联网行业拓展，进行了大量技术积累和网络建设，取得了相应的资质，业务规模逐步扩大，产业布局初见成效。

(3) 不断优化营销体系以促进销售增长

随着公司产品的日益丰富，竞争力不断增强，公司不断加强销售团队建设，提升客户服务水平。此外，公司不断优化销售管理模式，对客户进行分类管理，强化与客户的沟通和跟进反馈意见，提升客户的满意度，为公司盈利能力稳步增长打下了坚实基础。

(二) 毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	1,995,919.05	1,658,246.16	1,452,530.58
营业成本	1,653,034.54	1,378,172.95	1,193,129.64
毛利	342,884.51	280,073.21	259,400.94
毛利率	17.18%	16.89%	17.86%

报告期内，公司总体毛利率水平有所下降。主要原因为以公司金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用业务所形成的客户资源为依托发展起来的渠道销售业务增长较快，占营业收入的比例逐年上升。渠道销售业务的发展能够充分发挥公司核心业务所形成的客户基础优势，有利于公司充分利用既有的营销网络实现对客户的全产品覆盖。但由于渠道销售业务的总体毛利率水平较低，且占营业收入的比例较大，一定程度上拉低了本公司的整体毛利率水平。

公司主营业务收入按各业务板块划分的毛利率如下：

单位：万元

项目	2014 年度			2013 年度		
	主营业务收入	占主营业务收入比例	毛利率	主营业务收入	占主营业务收入比例	毛利率
增值税防伪税控系统及相关设备	362,793.88	18.22%	41.81%	291,732.28	17.67%	45.26%
IC 卡	30,394.10	1.53%	27.69%	26,745.20	1.62%	40.21%
税控收款机	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度			2013 年度		
	主营业务收入	占主营业务收入比例	毛利率	主营业务收入	占主营业务收入比例	毛利率
网络、软件与系统集成	492,406.47	24.74%	22.05%	412,598.13	24.98%	22.90%
金融支付	53,452.18	2.69%	36.63%	-	-	-
渠道销售	983,035.83	49.38%	2.45%	862,062.41	52.20%	2.51%
其他	68,618.38	3.45%	39.37%	58,281.20	3.53%	27.03%
合计	1,990,700.84	100.00%	17.05%	1,651,419.21	100.00%	16.63%
其他业务收入	5,218.21	-	66.82%	6,826.94	-	79.65%
营业收入	1,995,919.05	-	17.18%	1,658,246.16	-	16.89%

单位：万元

项目	2012 年度		
	主营业务收入	占主营业务收入比例	毛利率
增值税防伪税控系统及相关设备	282,923.00	19.56%	44.45%
IC 卡	24,492.90	1.69%	44.61%
税控收款机	16,147.75	1.12%	41.26%
网络、软件与系统集成	302,048.23	20.88%	26.10%
金融支付	-	-	-
渠道销售	775,020.51	53.58%	2.30%
其他	45,970.81	3.18%	34.58%
合计	1,446,603.20	100.00%	17.69%
其他业务收入	5,927.38	-	58.43%
营业收入	1,452,530.58	-	17.86%

报告期内，公司 IC 卡业务毛利率逐年下降，主要由于国内 IC 卡产业逐步成熟，进入 IC 卡封装行业门槛降低，行业内企业迅速增多，竞争加剧，造成 IC 卡行业产品的售价有所下降。根据《国家税务总局关于停止发售金税卡、IC 卡等税控专用设备有关问题的公告》，“增值税防伪税控系统自 2014 年 8 月 1 日起全部使用金税盘、报税盘专用设备，停止发售金税卡、IC 卡等税控专用设备”，因此使得公司 2014 年增值税防伪税控系统及相关设备的收入结构发生变化，毛利率相应有所波动。

2011 年至 2013 年，本公司与其他同行业上市公司的毛利率情况如下表：

证券简称	综合毛利率
------	-------

	2013 年度	2012 年度	2011 年度
中国软件	38.07%	39.72%	35.87%
东软集团	28.77%	32.05%	30.36%
浪潮信息	17.14%	21.44%	22.85%
华胜天成	15.90%	16.58%	17.95%
太极股份	17.17%	15.26%	17.49%
信雅达	50.58%	52.72%	49.69%
平均值	27.94%	29.63%	29.04%
航天信息	16.89%	17.86%	21.46%

数据来源：可比公司年报。

与同行业上市公司相比，报告期内公司毛利率相对较低，主要原因为在公司增值税防伪税控系统以及网络、软件与系统集成业务基础上开展的渠道销售业务毛利率较低，但收入占比较高，拉低了公司整体毛利率水平。若扣除渠道销售业务，2011年至2013年公司毛利率分别为35.95%、35.45%及32.05%，高于同行业平均水平。

（三）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售费用	46,524.71	38,687.48	29,831.04
管理费用	93,853.60	71,182.75	73,628.52
财务费用	-6,502.36	-5,838.60	-4,320.72
期间费用合计	133,875.95	104,031.63	99,138.85
销售费用/期间费用	34.75%	37.19%	30.09%
管理费用/期间费用	70.10%	68.42%	74.27%
财务费用/期间费用	-4.86%	-5.61%	-4.36%
营业收入	1,995,919.05	1,658,246.16	1,452,530.58
销售费用/营业收入	2.33%	2.33%	2.05%
管理费用/营业收入	4.70%	4.29%	5.07%
财务费用/营业收入	-0.33%	-0.35%	-0.30%
期间费用/营业收入	6.71%	6.27%	6.83%

报告期内，公司期间费用总体呈上涨趋势，由2012年度的99,138.85万元上涨到2014年度的133,875.95万元，增长了35.04%，低于公司同期营业收入增速。

1、销售费用分析

报告期，公司销售费用有所增长，由2012年度的29,831.04万元，增长到

2014 年度的 46,524.71 万元，增长幅度为 55.96%，高于同期营业收入的增长率。

销售费用的增长主要原因是随着公司业务不断增长，公司在扩大研发和生产规模的同时，持续优化营销体制，加强了全国营销网络及销售队伍的建设，不断完善销售人员绩效激励机制，加强与销售渠道的合作深度、调动其积极性。同时，公司加强对金税及企业市场产业、金融电子支付及服务、物联网技术及应用市场的开发，以在上述领域拓展业务规模。公司在现有业务基础上的改革与投入，推动了销售收入的持续增长，并为今后收入的进一步快速增长打下了坚实的基础。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用金额较为稳定，占营业收入的比例由 2012 年的 5.07% 下降到 2014 年的 4.70%，主要由于公司 2013 年起有效加强对公司管理费用的管理，在营业收入较大增长、研发投入加大的情况下保持了管理费用的整体稳定。其中，办公及会务费、业务招待费占比下降较大，主要原因是公司响应国家号召大幅缩减了相关费用支出规模，会务、招待相关费用得到了有效控制。

3、财务费用分析

报告期内，公司的财务费用较为稳定且为负数，主要由于公司银行借款较少，利息收入大于利息支出。

（四）非经常性损益分析

报告期内，公司的非经常性损益项目及金额如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	62.96	65.13	-63.12
政府补助	5,335.05	3,443.48	2,175.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	162.17	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-171.30	535.73	299.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,284.62	2,453.03	-
小计	7,673.51	6,497.37	2,411.93
减：非经常性损益的所得税影响数	1,236.61	1,123.18	358.91
非经常性损益净额	6,436.90	5,374.19	2,053.02

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
减：归属于少数股东的非经常性损益	1,256.33	741.23	714.05
归属于公司普通股股东的非经常性损益	5,180.57	4,632.96	1,338.96
归属于上市公司股东的净利润	114,763.94	109,253.42	101,799.61
归属于上市公司股东非经常性损益占比	4.51%	4.24%	1.32%

报告期内，公司发生的归属于上市公司股东的非经常性损益分别为 1,338.96 万元、4,632.96 万元和 5,180.57 万元，占当期归属于上市公司股东的净利润的比例分别为 1.32%、4.24% 和 4.51%，非经常性损益对公司净利润的影响较小。

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补助及其他非经常性损益项目。其中，政府补助主要来源于增值税返还、扶持企业发展资金及高新技术企业补助等。

（五）每股收益和净资产收益率分析

公司报告期内与盈利能力相关的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
归属于母公司所有者的净利润	114,763.94	109,253.42	101,799.61
加权平均净资产收益率	18.04%	19.07%	20.08%
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	5,180.57	4,632.96	1,338.96
归属于母公司所有者扣除非经常性损益净额后净利润	109,583.37	104,620.46	100,460.65
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	17.23%	18.26%	19.81%
基本每股收益（元）	1.24	1.18	1.10
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	1.19	1.13	1.09

公司报告期内与盈利能力相关的主要财务指标稳步增长，与公司主营业务的增长同步，2012 年度至 2014 年度归属于母公司的净利润年均复合增长率为 6.18%。

2011 年至 2013 年，本公司与同行业上市公司主要盈利能力指标如下表：

证券简称	加权净资产收益率		
	2013 年度	2012 年度	2011 年度
中国软件	4.93%	4.40%	9.59%
东软集团	7.88%	9.32%	9.34%
浪潮信息	12.70%	6.14%	7.02%

证券简称	加权净资产收益率		
	2013 年度	2012 年度	2011 年度
华胜天成	1.78%	6.72%	12.49%
太极股份	14.48%	12.00%	10.95%
信雅达	15.91%	13.81%	13.03%
平均值	9.61%	8.73%	10.40%
航天信息	19.07%	20.08%	22.09%

数据来源：可比公司年报

与同行业收入水平较高的上市公司相比，公司净资产收益率水平较高，体现出公司整体经营业绩良好，盈利能力较强。

三、现金流量和资本性支出分析

（一）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,280,304.34	1,894,666.08	1,653,683.78
收到的税费返还	6,700.38	22,104.96	11,144.11
收到其他与经营活动有关的现金	40,333.10	33,632.23	26,513.88
经营活动现金流入小计	2,327,337.82	1,950,403.27	1,691,341.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,831,658.84	1,527,673.76	1,332,733.30
支付给职工以及为职工支付的现金	136,455.34	107,947.84	97,070.67
支付的各项税费	95,402.08	78,751.68	75,464.46
支付其他与经营活动有关的现金	88,041.00	88,583.28	64,323.35
经营活动现金流出小计	2,151,557.26	1,802,956.57	1,569,591.79
经营活动产生的现金流量净额	175,780.56	147,446.70	121,749.99
投资活动产生的现金流量净额	-57,077.98	-29,969.21	-14,917.59
筹资活动产生的现金流量净额	-84,030.50	-67,035.08	-67,775.91
现金及现金等价物净增加额	34,660.19	50,441.92	39,056.48

1、经营活动现金流量

报告期内，公司销售商品、提供劳务所收到的现金占营业收入的比例均在110%以上，表明了公司具有较强的现金流产生能力和销售商品的回款能力。

公司报告期内的经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	175,780.56	147,446.70	121,749.99
净利润	167,183.96	149,305.85	136,446.42
经营活动产生的现金流量净额/净利润	105.14%	98.75%	89.23%

2、投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数。公司一直为扩大经营规模、提高生产能力及生产效率、降低产品成本、实现盈利持续增长而购建固定资产、投入在建工程和技改项目。报告期内投资支出主要用于公司及子公司经营使用的办公楼等房产、无形资产以及公司因收购深圳德诚信用咕制造有限公司及北京捷文科技股份有限公司两家子公司等所支付的款项。

3、筹资活动现金流量

报告期内，除 2014 年 1 月公司新增长期借款 4,200 万元外，公司的银行借款金额较少且一般当期偿还，因此银行借款期末余额较为稳定。而造成公司筹资活动产生的现金流量净额为负数的原因是公司重视对股东的回报，与其他股东共享公司经营成果的分配理念，报告期内各年均进行现金分红导致支付现金股利的金额较大。

(二) 资本性支出

1、最近三年已经发生的资本性支出

(1) 报告期内公司发生的重大资本性支出情况如下：

单位：万元

工程名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
涿州开发区项目二期	3,296.94	3,924.32	2,262.94
唐山办公楼项目	-	-	1,105.98
苏北办公楼工程	7,764.64	3,803.03	-
山东办公楼项目	-	1,477.16	-
江苏航信办公楼装修	718.61		
合计	11,780.19	9,204.51	3,368.92

(2) 报告期内公司发生的主要对外投资情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
2012 年度			
北京航天在线网络科技有限公司	互联网络信息服务业务	100	公司出资 100 万元，收购控股子公司北京航天在线网络科技有限公司其他股东方 24.5%的股权，使其成为公司的全资子公司。
宁波爱信诺信息技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	73	公司出资 730 万元收购该公司 73% 股权。
航天信息（广东）有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51	公司投资金额为 510 万元，持有股权比例为 51%。
湖南航天信息有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	52	公司以货币资金出资 364 万元，以盈余公积金转增出资 156 万元，出资额共计增加 520 万元。
哈尔滨航穗科技有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	63	公司及下属子公司黑龙江金穗科技有限公司共同出资 94.5 万元，设立哈尔滨航穗科技有限公司，共计持有其 63%的股权，其中公司出资 18 万元。
2013 年度			
河北航天信息技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	100	公司以现金出资 3000 万设立该公司，又以现金方式对其增资 2,000 万元，共计出资 5000 万元。
江苏航天信息技术有限公司	增值税防伪税控系统的技术推广和技术服务；电子产品销售等	51	公司对该公司以现金方式增资 510 万元。
2014 年度			
北京捷文科技股份有限公司	POS 服务；电子支付系统整体解决方案；软件产品开发等	60	公司以现金方式出资 40,680 万元收购该公司 60%股权，其中 2013 年支付 12,204 万元，2014 年 1 月支付 16,272 万元。
深圳德诚信用咭制造有限公司	智能卡及金融 IC 卡制造；软件产品开发等	56	公司以现金方式出资 10,829.56 万元收购该公司 56%股权，其中 2013 年支付 1,739.08 万元，2014 年 3 月支付 9,090.48 万元。
淄博爱信诺航天信息有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	41	公司投资金额为 123 万元，持有股权比例为 41%，公司派出董事占该公司多数席位
福建爱信诺航天信息科技有限公司	信息安全技术，网络及终端技术，多媒体技术，电子产品专业设备销售及服务等	51	公司投资金额为 255 万元，持有股权比例为 51%

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
航天信息河南有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	51	公司投资金额为 510 万元，持有股权比例为 51%
深圳航天信息有限公司	自主选择经营项目开展经营活动（法律、行政法规、国务院决定禁止的等不得经营）	83.50	公司投资金额为 1,670 万元，持有股权比例为 83.50%
泰安爱信诺航天信息有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	51	公司投资金额为 255 万元，持有股权比例为 51%
潍坊爱信诺航天信息有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	51	公司投资金额为 102 万元，持有股权比例为 51%
威海爱信诺航天信息有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	47	公司投资金额为 94 万元，持有股权比例为 47%，公司派出董事占该公司多数席位
济宁爱信诺航天信息有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	51	公司投资金额为 153 万元，持有股权比例为 51%
山东航天金税有限公司	计算机软件的技术开发，技术咨询、技术服务；计算机网络系统集成等	46	公司投资金额为 460 万元，持有股权比例为 46%，公司派出董事占该公司多数席位
香港爱信诺（国际）有限公司	自主选择经营项目开展经营活动（法律、行政法规决定禁止的等不得经营）	100	公司投资金额为 100 万美元，持有股权比例为 100%

2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

（1）本次募集资金项目，具体投资计划详见本募集说明书第八节“本次募集资金运用”。

（2）其他项目

按照本公司 2012 年第四届董事会第十九次会议决议，本公司计划投资 14.5 亿元进行航天信息产业园项目的建设。航天信息产业园将作为本公司总部的研发服务中心，同时用于第三方支付、核心芯片、生物识别技术、云计算及大数据应用等新兴业务领域的研发和产业化项目。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已向航天信息产业园项目投入建设资金 30,000 万元，后续资金将随项目进度逐步投入。

按照本公司战略规划，为响应本地化用户需求，降低研发成本，未来三年本公司将在全国重点地区建立区域研发服务中心，预计投资约 3-5 亿元。

根据本公司战略规划，本公司将在与公司的未来发展契合度高的方向开展战略性收并购。

四、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

（一）会计政策和会计估计变更

2014 年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等一系列会计准则，本公司在编制 2014 年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。

在 2014 年以前，本公司对于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权益性投资采用成本法核算，确认为长期股权投资。根据修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定，对上述权益性投资应适用于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减长期股权投资 38,215,478.21 元，调增可供出售金融资产 38,215,478.21 元，资产总额无影响。

在 2014 年以前，本公司对于因实施工效挂钩形成的工资结余作为应付职工薪酬核算。根据修订的《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》规定，对上述工资结余进行重分类调整。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014 年比较报表已重新表述，2013 年资产负债表调减应付职工薪酬 77,531,003.68 元，调增长期应付职工薪酬 77,531,003.68 元，资产总额无影响。

除上述情况外，报告期内，公司未发生其他会计政策和会计估计变更。

（二）会计差错更正

报告期内，公司无重大会计差错更正。

五、重大事项说明

（一）主要期后事项

根据本公司于 2015 年 4 月 29 日召开的 2014 年年度股东大会审议通过的利润分配方案，拟以 2014 年 12 月 31 日总股本 92,340 万股为基数，每 10 股派发现金股利 6.3 元（含税），总计派送金额为 581,742,000.00 元，剩余利润作为未分配利润留存。

（二）或有事项

本公司之子公司华迪计算机集团有限公司与山西省物产集团进出口有限公司于 2012 年 4 月签订了总额为 28,614,846.00 元的购销合同。华迪计算机集团有限公司向山西省物产集团进出口有限公司交付了全部设备并于 2012 年 4 月经其验收合格，山西省物产集团进出口有限公司一直未向华迪计算机集团有限公司支付剩余货款 27,184,104.00 元。为此，华迪计算机集团有限公司对此事项提起诉讼。

经北京市海淀区人民法院审理，于 2013 年 9 月 22 日下达判决书（2013）海民初字第 18622 号，判令被告山西省物产集团进出口有限公司给付原告华迪计算机集团有限公司货款 27,184,104.00 元及逾期付款违约金。山西省物产集团进出口有限公司不服本判决，向北京市第一中级人民法院提起了上诉。北京市第一中级人民法院于 2014 年 3 月 7 日裁定撤销（2013）海民初字第 18622 号民事判决，发回重审。北京市海淀区人民法院于 2014 年 12 月 2 日下达判决书（2014）海民初字第 12629 号，判令驳回华迪计算机集团有限公司全部诉讼请求，华迪计算机集团有限公司提出的要求山西省物产集团进出口有限公司支付剩余货款 27,184,104.00 元、违约金 8,970,754.32 元的诉讼请求没有事实及法律依据，不予支持。

华迪计算机集团有限公司已向北京市第一中级人民法院提起了上诉，截至 2014 年 12 月 31 日，判决结果尚未出具。

（三）承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司根据销售业务需要开具保函总金额折合人

人民币 12,735.52 万元，具体情况如下：

单位：万元

到期期限	金额	担保或抵押
1 年以内	7,201.69	无
1-2 年	4,154.54	无
2-3 年	1,255.14	无
3 年以上	124.15	无
合计	12,735.52	-

（四）其他重要事项

1、根据本公司与北京市海淀区双兴工业公司签订的相关协议，本公司本部所在地北京市海淀区杏石口路甲 18 号的房屋及土地使用权中 30% 的产权归属于北京市海淀区双兴工业公司。本公司以经营租赁方式取得相应资产的使用权，租赁面积为建筑面积 74,176 平方米的 30%，租赁价格按人民币 0.8 元/平方米/日计，年租金为 649.78 万元。

2、内保外贷事项

本公司于 2014 年 10 月 28 日召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于为香港爱信诺（国际）有限公司提供内保外贷的议案》和《关于为美国爱瑞技术开发公司提供内保外贷的议案》，同意本公司向境内银行申请内保外贷业务，为香港爱信诺（国际）有限公司和美国爱瑞技术开发公司提供内保外贷担保，担保总额不超过 5 亿元人民币。

本公司向中国银行北京海淀支行出具连带责任担保，由中国银行北京海淀支行向中国银行（香港）有限公司开立融资性保函，香港爱信诺（国际）有限公司凭借该保函在中国银行（香港）有限公司申请贷款。本公司拟向香港爱信诺（国际）有限公司提供总额不超过 4 亿元人民币的内保外贷担保，担保有效期限一年。

本公司向中国银行北京海淀支行出具连带责任担保，由中国银行北京海淀支行向中国银行洛杉矶分行开立融资性保函，美国爱瑞技术开发公司凭借该保函在中国银行洛杉矶分行申请贷款。本公司拟向美国爱瑞技术开发公司提供总额不超过 1 亿元人民币的内保外贷担保，担保有效期限一年。

除上述情况外，截止本募集说明书签署之日，本公司不存在其他应披露的对

外担保、期后事项、其他或有事项等重大事项。

（五）重大诉讼、仲裁事项

截止本募集说明书签署之日，本公司及子公司不存在诉讼标的额在 1,000 万元以上且占最近一期经审计净资产 10% 以上的诉讼、仲裁事项。

六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）资产状况发展趋势

公司的各类资产与公司所经营的金税及企业市场、金融电子支付及服务、物联网技术及应用产业的匹配度较高，资产结构较为合理。公司将继续贯彻按需定产的存货原则，预计流动资产将随着资产总额和营业收入增长而增长。公司的固定资产主要包括研发、生产所需的机器设备、厂房建筑物等。由于公司将在未来三年继续扩大研发和生产规模，公司的固定资产规模也将持续增长。同时，公司未来将在确保经营质量和资产质量的前提下，努力提升获利能力，以经济效益为中心扩大销售规模，使销售状况、现金流量维持良好状态，进一步提高资产的周转效率。

（二）负债状况发展趋势

本次公开发行募集资金到位后将优化公司负债结构，合理提高资产负债率。公司未来将根据生产经营需要，保持合理的资产负债结构。公司将积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径来满足公司的资本支出需求，降低财务成本。

（三）营业收入发展趋势

公司未来将在立足于现有金税及企业市场产业的同时，着力发展金融电子支付及服务、物联网技术及应用产业板块，并占据一定市场份额。公司目前金税及企业市场产业对应的税务信息化行业的产业规模与国家税收情况整体相关，而税收情况与国家经济发展水平密切相关。公司作为国内主要税控系统及金融支付设备制造企业之一，将把握行业发展机遇，随着本次再融资募投项目的建设，进一步丰富公司产品品种、开拓市场渠道，公司将在稳固金税业务市场地位的同时，

占据金融电子支付及服务业务更大的市场份额并有效布局物联网技术及应用市场，推动销售规模逐步扩大，使公司业务持续、快速、健康发展。

（四）降低生产成本、保持较高盈利水平

公司将通过对产品制造工艺的不断探索，发挥研发优势，优化产品制造工艺，提高自动化率，不断提高生产效率；将通过扩大生产规模，增强管理水平，更加有效的管理存货，降低生产费用，从而不断降低生产成本，使公司保持领先的成本优势。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 24 亿元（含 24 亿元），募集资金扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额	项目备案、环评情况
1	金税产业升级及应用拓展项目	72,321.56	72,321.56	涿开经发改投资备字[2014]13号 涿环表[2014]54号
2	金融电子支付及服务产业化项目	84,457.50	84,457.50	涿开经发改投资备字[2014]12号 涿环表[2014]57号
3	自主安全的物联网技术及应用产业化项目	49,262.80	49,262.80	涿开经发改投资备字[2014]14号 涿环表[2014]56号
4	信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目	56,349.67	33,958.14	涿开经发改投资备字[2014]11号 涿环表[2014]55号
合计		262,391.53	240,000.00	—

募集资金净额不足投资项目的资金缺口，公司将采用自有资金及银行贷款等方式解决。如本次募集资金不足或募集资金到位时间与项目进度不一致，公司可根据实际情况暂以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

本次募集资金拟投资的四个项目涉及的运营及办公场所位于本公司的涿州产业基地，公司已依法取得了涿国用（2006）第 6-005 号土地使用权证。

二、募集资金投资项目简介

（一）金税产业升级及应用拓展项目

1、项目概况

本公司将集中在税务信息化领域的领先优势，结合目前行业最新的政策要求、用户需求以及新兴的技术发展趋势形成更加符合用户使用要求、更具有市场竞争力以及技术前瞻性的金税产业相关软硬件新产品。

该项目建设内容包括防伪税控系统（增值税专票）升级、普通发票税控系统升级、电子发票系统及发票大数据服务平台以及金税产业拓展—企业财税软件系统的建设实施。其中：

（1）防伪税控系统（增值税专票）升级主要建设内容：税务端网络版软件研发；企业端开票软件研发；防伪税控专用设备的研发与生产；在线服务平台研发与建设等。

（2）普通发票税控系统升级主要建设内容：普通发票业务全面升级；普通发票查验与摇奖系统平台建设。

（3）电子发票系统及发票大数据服务平台主要建设内容：电子发票系统及发票大数据服务平台及相关技术和运营模式的研究。

（4）金税产业拓展—企业财税软件系统主要建设内容：企业税务会计整体解决方案；发票供应链解决方案；AOS 平台技术架构研发等。

2、项目实施背景及意义

（1）顺应税务信息化发展潮流，持续推进金税三期工程建设的需要

2008 年国家金税三期工程的正式启动，意味着我国金税产业与税务信息化领域正处在转型升级的关键时期。其中：

1) 增值税防伪税控领域

2013 年 11 月 12 日，党的十八大三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中，明确了国家网络和信息安全建设的重要性，国家信息安全被上升到前所未有的高度。随着国家密码管理局 SM2 算法及其相关标准和规范的发布，全面采用国产通用算法的条件和时机已经日趋成熟，建立和发展基于国产通用算法的商用密码支撑体系和应用体系已经成为我国商用密码产业的重要任务和发展机遇。在这样的形势下，推进增值税防伪税控系统的国产通用算法升级改造是必然的趋势。

此外，全国范围内的涉税数据“大集中”的实现，是整个金税三期工程建设的核心，也是我国未来税收信息化体系的核心支柱。随着国家金税三期工程的推进，

税收征管信息系统的业务量将急剧增加。云技术的应用，将有效地整合现有的资源，将存储、服务器与网络资源虚拟化，既有效地提高了资源的使用效率，也能支持业务的灵活需求，方便存储数据的在线迁移与横向扩展，增强了大集中系统的可扩展性，不仅可以实现税务行业内数据采集和共享，还可以帮助税务机关将数据转换为服务，提升服务价值，实现信息管税，推动了税务技术信息化的进步，这也是税务信息化技术发展的必然趋势。

2) 普通发票领域

金税三期工程项目的启动为强化普通发票管理提供了契机，网络发票项目作为业务创新点之一纳入金税三期工程。推行网络发票是提升普通发票管理的信息化水平、建立普通发票管理长效机制的有效手段，对于加强税源监控、减轻纳税人负担、从源头上解决制售假发票和非法代开发票问题具有重大意义和显著效果。普通发票业务的发展，需要普通发票技术的持续创新与之匹配，因此本公司将推动普通发票业务全面升级，来满足我国全面提升发票管理水平的要求。

3) 电子发票领域

我国电子商务发展规模持续扩大，发展环境进一步完善，随着数字认证、电子支付、物流配送等电子商务应用支撑体系日渐成熟，进入了规模应用和务实发展的阶段。但是，电子商务具有跨国界、无纸化、快速化的特点，对我国现有的税收征管以及发票制度提出了新的挑战。为此，电子发票成为顺应电子商务以及信息发展的必然产物。2011年3月至2013年4月，国家发改委、财政部、国税总局等部委先后联合发布《关于开展国家电子商务示范城市创建工作指导意见》、《关于促进电子商务健康快速发展的有关工作通知》和《关于进一步促进电子商务健康快速发展有关工作的通知》；2013年4月，国税总局公布并实施《网络发票管理办法》；2013年12月，国家发改委、财政部、国税总局、国家档案局联合发布《关于组织开展电子发票及电子会计档案综合试点工作的通知》，多项国家级法规 and 政策的相继出台，体现出国家对完善电子发票征收管理的迫切需求。

同时，近年来国税总局转变税务征收与发票管理思路，网络发票项目作为重点工作之一纳入了金税三期工程的建设范畴，这为电子发票在我国的试点应用提供了一定的政策与技术积累，使电子发票的落地实施成为切实可行的工作。2012

年,我国启动了电子发票试点工作,以减少开具纸质发票所造成的用纸浪费。2013年末,国家正式启动电子发票的落地试点工作,至今已覆盖全国 22 个城市及 10 余家重点企业。

(2) 巩固公司金税领域的龙头地位,提升公司盈利能力的需要

本公司作为承接国家重点工程之一的金税工程的国家大型信息化工程和电子政务领域的主力军,在业内处于绝对领先的地位。而当前面临信息化服务日新月异的市场环境,保持持续不断的创新力、继续发挥快速的市场反应能力优势并在其他相关税务领域继续深化拓展,是巩固公司自身优势和提升盈利能力的根本要求。

本公司计划通过该项目建设,加强对云计算、新密码体系、网络发票、电子发票等新技术的研究和新产品的研发与生产,升级传统税务发票系统、拓展应用,巩固公司在税务信息化行业的领军地位。

3、项目可行性

(1) 项目实施基础

1) 产品基础

公司在增值税防伪税控系统的税局端网络版、增值税防伪税控系统开票子系统软件、增值税防伪税控系统专用设备、网络发票综合管理系统、电子发票管理平台、普通发票专用设备、AOS 开发平台、企业财税管理软件和企业所得税综合管理系统上均具备了相对成熟的产品和系统,并取得了良好的市场口碑。

2) 客户基础

十余年来,本公司致力于国家金税工程建设,已在全国 31 个省、市、自治区和 5 个计划单列市建立了近 40 家省级服务单位、200 余家地市级服务单位、400 余家基层服务网点。

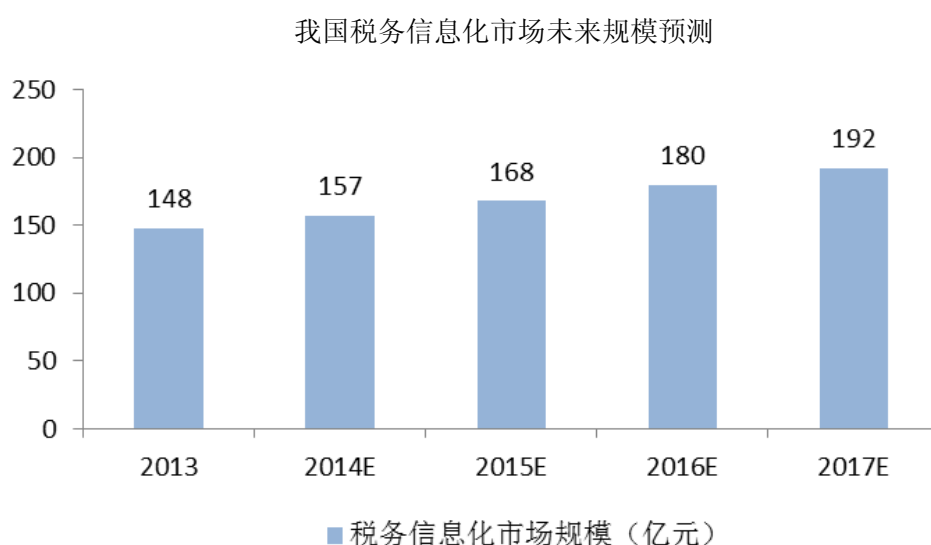
公司产品覆盖国税总局到省、地市、县国家税务局端,积累了丰富的产品和服务经验。在对各级税务局新需求的把握、政策解读方面,本公司具有较强优势,可以快速响应实施并进行产品化。在终端用户方面,本公司已积累了超过

380 万一般纳税人企业用户和 100 万普票用户，强大的客户基础为公司税务信息化的升级和拓展提供了充分的保障。

（2）项目市场前景及市场容量

在金税工程三期的推动下，中国税务信息化市场正在进入一个新的增长高峰。根据中商情报网《2013-2018 年中国税务信息化行业分析与投资策略报告》，2013 年，中国税务信息化整体市场规模接近 150 亿元。未来几年，中国税务信息化市场规模将平稳增长，预计 2018 年税务信息化市场规模将超过 200 亿元。

2013-2018 年中国税务信息化市场规模预测趋势图如下示：



数据来源：中商情报网

1) 防伪税控系统（增值税专票）

一方面，我国经济保持平稳增长，从而保障了一般纳税人实现稳定增长。近年来，我国一般纳税人每年自然增长 56 至 57 万户，预计未来也将保持持续稳定的增长。

另一方面，税收改革政策持续推进，新增市场规模可期。2012 年 1 月 1 日，营改增试点首先在上海交通运输业和部分现代服务业开展。截至 2013 年 8 月 1 日，营改增范围已推广到全国试行。从 2014 年 1 月 1 日起，国务院决定将铁路运输和邮政服务业纳入营业税改征增值税试点，至此交通运输业已全部纳入营改增范围。2014 年 6 月 1 日起，电信业也被纳入了营改增试点范围。

2) 普通发票税控系统

从市场总量来看,根据中国商情网对电子发票市场规模的测算,全国普通发票印制量平均以每年 15% 的速度增长,随着营改增工作的推进以及全面取消税务发票工本费,普通发票的使用量将会大幅增长。同时,消费零售业的发展将促进普通发票产生强劲需求。

推行网络发票是提升普通发票管理信息化水平、建立普通发票管理长效机制的有效手段。网络发票应用的目标客户主要为国税和地税部门及使用普通发票的纳税人。国税总局曾在 2012 年 8 月表示,力争在 3 年内将网络发票推广至全国。截至 2013 年末,我国已有 59 个省级税务机关(包括 31 个国税机关、28 个地税机关)试点推行了网络发票。2013 年,我国网络发票开具数量已达 38.31 亿份,开票金额已达 19.55 万亿元。

3) 电子发票

从现有的商业模式发展情况看,电子商务成为了推动电子支付和电子发票产生与发展的主导力量,其中电子发票正在成为电子商务的重要一环。因此,在电子商务大发展的今天,电子发票的应用已经成为实现全流程电子商务和电子采购的关键。近年来,国内电子商务市场规模的迅速扩大,推动了电子发票的应用试点工作不断深入。根据中商情报网的相关行业预测数据,以目前的电子商务市场规模与发展速度看,保守估计中国电子发票的市场规模至少超过千亿。

从发票形态的发展趋势看,电子发票是发票的终极形态,发展前景广阔。目前,电子发票已在全球范围内快速发展,据电子发票研究机构 Billentis 统计,2013 年全球约有 200 亿份发票是以电子发票形式开出,未来几年全球电子发票年均增速将保持 20% 至 30%。台湾市场目前年电子发票开具量约 40 亿张,市场渗透率接近 50%。

2012 年,我国启动了电子发票试点工作,以减少开具纸质发票所造成的用纸浪费。至 2013 年末,国家正式启动电子发票的落地试点工作,至今已覆盖全国 22 个城市及 10 余家重点企业。从试点情况来看,电子发票在维护数据安全、节约成本以及环保等方面都发挥了预期作用。不过与此同时,电子发票在推广中

遇到的瓶颈也十分明显。税务领域软件开发企业、发票印制企业、电商企业、电信运营商均有意投身于电子发票试点的市场竞争。2014年9月18日，苏宁易购开出了首张可以报销入账的电子发票。随着电子发票应用试点的广泛开展以及全面推广，其所带来的经济效益与社会影响将更加广泛。

4) 企业财税软件

一方面，企业管理软件市场保持持续增长，根据赛迪顾问对中国管理软件市场的多年研究监测，2013年，中国管理软件市场规模总量达到219.50亿元，同比增长17.04%，仍处于高速增长阶段。其中，财务管理软件占比约为14%。2015年，中国管理软件市场规模有望达到300亿元。

另一方面，企业税务会计管理软件市场仍有待发展，未来前景可期。我国税务会计模式逐步呈现出财税适当分离的发展趋势，中国企业逐步进入“算税时代”，企业税务会计工作也迫切需要专业的工具帮助实现涉税优化、政策指导、开票及申报工作增效等功能，从而对企业经营方式的转型升级提供财税优化支持。航天信息具有在金税产业应用领域的先天优势以及与ERP系统互联互通的整合优势，能够为企业税务业务管理提供全新实践；同时公司税务会计管理软件通过各类涉税接口与税局系统打通，也能够提高税局工作效率和对税源的管控力度。

4、项目建设内容

(1) 项目主要建设目标

应用领域	建设内容	建设目标
防伪税控系统（增值税专票）升级	税务端网络版软件研发	形成基于云计算技术的全国税务大集中数据平台，满足税务大集中的相关需求
	企业端开票软件研发	研制成功具备网络化功能的新版开票软件，保持技术领先的同时满足未来在线浏览器开票需求
	防伪税控专用设备的研发与生产	生产及推广采用升级加密算法并支持CA功能的专用设备
	在线服务平台研发与建设	建设并推广在线服务平台，提高服务效率、降低服务成本，同时实现在线服务平台与新版开票软件的对接
普通发票业务发展	普通发票业务全面升级	将已有网络发票业务拓展到整个普通发票的其他领域及环节，进行全生命周期、全流程、全方位的闭环管理

应用领域	建设内容	建设目标
升级	普通发票查验与摇奖系统平台建设	整合各种发票管理系统，建立普通数据仓库技术，简化发票查验操作难度
电子发票系统及发票大数据服务平台建设	建设电子发票系统及发票大数据服务平台及相关技术和运营的研究	研发和建设电子发票附码系统、电子发票开具系统、电子发票推送系统、电子发票查验系统、电子发票入账系统、电子发票摇奖布奖系统、电子发票开具防伪技术、分布式数据库缓存技术、电子发票大数据分析技术等，推进电子发票信息加密与防伪自主安全体系设计和电子发票开具与管理平台的安全体系设计
金税产业应用拓展项目	企业税务会计解决方案	研发企业税务会计领域的业务架构和应用架构，归纳并提炼出企业税务流，研究税务流与企业物流、资金流、信息流有相互融合贯通，形成企业四流合一的完整的企业价值链
	发票供应链解决方案	开发企业发票对账和发票处理无缝集成的解决方案产品
	AOS 平台技术架构研发	包括 AOS 核心基础平台研发和关键技术方案的完善与创新

(2) 投资概算

本项目预计总投资 72,321.56 万元，项目投资支出主要为技术开发费、建安工程费及设备购置费，铺底流动资金 7,700.00 万元，占比 10.65%，具体情况如下表所示：

序号	费用名称	投资金额（万元）	投资占比
1	建安工程费	19,964.00	27.60%
2	设备购置及安装工程费	12,079.16	16.70%
3	技术开发费	25,745.89	35.60%
4	工程建设其他费用	3,755.29	5.19%
5	预备费	3,077.22	4.25%
6	铺底流动资金	7,700.00	10.65%
总投资		72,321.56	100.00%
其中：拟使用募集资金		72,321.56	100.00%

(3) 项目主要设备选择

1) 硬件投资

本项目硬件投资主要用于研发所需硬件及研发测试办公工具购买，投资 8,474.56 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
1	IBM 小型机	p5510Q	14.00	92.00	1,288.00
2	数字示波器	TDS2022B	8.00	1.50	12.00
3	数字多用表	F15B	15.00	1.00	15.00
4	数据库、电子签章和应用服务器	IMB x3850 X5	48.00	6.20	297.60
5	测试工作站	TS540	21.00	1.40	29.40
6	UI 设计电脑	Lenovo	16.00	1.00	16.00
7	办公电脑台式机	Lenovo	205.00	0.40	82.00
8	办公电脑笔记本	Lenovo	330.00	0.60	198.00
9	VPN 防火墙	ASA5520-BUN-K9	17.00	2.80	47.60
10	核心路由交换平台	12816/1280-4AC	7.00	113.00	791.00
11	三层交换机	Quidway S9303	21.00	0.82	17.22
12	无线交换机	WX3010	32.00	1.74	55.68
13	路由器	TPLink	70.00	0.05	3.50
14	UPS 电源	3C20KS	40.00	2.30	92.00
15	无线 AP	WA2620-AGN	24.00	0.27	6.48
16	投影仪	BX521C	31.00	2.68	83.08
17	文档服务器/配置管理服务器	TS540	28.00	1.40	39.20
18	移动台综合测试仪	E5515C	4.00	10.00	40.00
19	频谱分析仪	E4440A	4.00	12.80	51.20
20	手机直流供电电源	E3645A	4.00	1.50	6.00
21	信号发生器	ESG-D2000A	4.00	2.00	8.00
22	无线综测仪	CMU200	3.00	30.00	90.00
23	射频信号发生器	NSG2070	2.00	5.00	10.00
24	矢量信号发生器	SNU200A	1.00	10.00	10.00
25	WCDMA 射频测试系统	TS8950W	1.00	25.00	25.00
26	GSM 射频测试系统	TS8950G	1.00	20.00	20.00
27	3D 打印机	fortus 360	2.00	150.00	300.00
28	逻辑分析仪	AGILENT 1680AD	2.00	30.00	60.00
29	电磁干扰扫描系统	EMSCAN	2.00	68.00	136.00
30	微波暗室	/	2.00	220.00	440.00
31	返修工作站	/	1.00	35.00	35.00
32	四合一安规测试仪	GPI-745A	4.00	2.00	8.00
33	平板 (ipad、安卓)	Apple、Lenovo	104.00	0.375	39.00
34	手机 (安卓、IOS)	华为、Apple	84.00	0.317	26.60
35	oracle 一体机	Exadata X4	5.00	400.00	2,000.00
36	抗拒绝服务系统	绿盟 ADS 1600A	2.00	110.00	220.00
37	流量管理系统	深信服 BM-6080	2.00	20.00	40.00

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
38	安全审计系统	深信服 AC-4060	2.00	20.00	40.00
39	NAS 文件系统	中科蓝鲸 BWSstor BW6000	8.00	80.00	640.00
40	SAN 存储	EMC DMax-4	8.00	100.00	800.00
41	光纤交换机	华为 OceanStor SNS2120	4.00	20.00	80.00
42	负载均衡器	F5 BIG-IP LTM 1600	4.00	40.00	160.00
43	IDS	天融信 TopSentry 2000(TS-2204-IDS)	2.00	20.00	40.00
44	磁带库	HP MSL6060 (AD604A)	1.00	60.00	60.00
45	高清电视机	夏普	8.00	2.00	16.00
合计					8,474.56

2) 软件投资

软件投资主要用于研发及测试所需要的软件以及需求测试设计工具软件购买，投资 3,604.60 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	软件名称	型号	数量	单价	金额
1	数据库软件	Microsoft SQL Server 2008(企业版)	18.00	27.00	486.00
2	数据库软件	Microsoft SQL Server 2008 中文标准版(15 用户)	19.00	2.80	53.20
3	数据库软件	Oracle 10g 企业版(1 个 CPU 的无限用户)	16.00	70.00	1,120.00
4	软件开发工具	MyEclipse	300.00	0.10	30.00
5	办公软件	Office2010	480.00	0.48	230.40
6	研发工具软件	Rational rose	8.00	30.00	240.00
7	办公自动化软件	A6 协同管理软件	5.00	20.00	100.00
8	自动化测试软件	LoadRunner	8.00	20.00	160.00
9	应用服务器中间件	IBM Websphere	9.00	48.00	432.00
10	应用服务器中间件	Weblogic	12.00	8.00	96.00
11	界面设计软件	Axure	30.00	1.90	57.00
12	数据库设计软件	Power Designer	10.00	3.00	30.00
13	PCB 开发软件	Allero SPB 15.5	6.00	20.00	120.00

序号	软件名称	型号	数量	单价	金额
14	结构设计开发软件	PRO E	6.00	25.00	150.00
15	并行文件系统	中科蓝鲸 BWFS	10.00	10.00	100.00
16	电子签章系统	西部 CA 签章系统	2.00	50.00	100.00
17	虚拟化软件	wincloud	20.00	5.00	100.00
合计					3,604.60

(4) 竣工时间、产能、营销方式及营销策略

1) 竣工时间：本项目预计建设开工 3 年后完成竣工，实际竣工时间可能根据募集资金到位时间有所调整。

2) 产能： 本项目主要是提供系统开发、软件设计及服务，因此不涉及产能问题。

3) 营销方式及策略

项目应用领域或产品	销售方式及策略
防伪税控系统（增值税专票）	主要依托在各地建立的服务体系进行运作。根据税务局推广计划或税务需求，各地服务单位推广防伪税控系统、税控延伸系统、普票控管系统等产品，在这些产品销售的过程中，为用户提供培训、安装和后期运维服务。
普通发票税控系统	主要采用直接销售、预存话费赠送、刷卡赠送、分期租赁等方式进行，充分利用在全国 31 个省、市、自治区和 5 个计划单列市建立了近 40 家省级服务单位、200 余家地市级服务单位、400 余家基层服务网点的营销体系。同时，公司与电信、联通等运营商在普票业务中建立了战略合作关系，双方互相借助优势资源，整合平台，利用双方的销售渠道，打包资源，进行业务的推广。
电子发票	通过互联网、手机业务推送等方式进行市场营销。通过建立电子发票系统及发票大数据平台，将数据进行有效的分析、利用、推送、服务等，推向各行各业、各个层次的用户。
企业财税软件	销售主要通过渠道分销、代理销售方式。依托航天信息在提供增值税防伪税控系统产品及服务的同时积累的与政府部门和企业用户的双重客户关系，为市场开拓提供保障。

(5) 项目组织方式及实施进展情况

1) 项目组织方式

本项目由本公司按照生产流程负责组织研发、生产、销售。

2) 项目实施进展情况

本项目的建设期为 3 年，项目总体投资进度如下：

单位：万元

投资内容	投资额度			
	第一年	第二年	第三年	合计
建安工程费	5,989.20	7,985.60	5,989.20	19,964.00
设备购置及安装工程费	3,623.75	4,831.66	3,623.75	12,079.16
技术开发费	4,479.80	10,046.61	11,219.48	25,745.89
工程建设其他费用	1,877.65	1,126.59	751.06	3,755.29
预备费	798.52	1,199.52	1,079.17	3,077.22
铺底流动资金	3,000.00	4,700.00	-	7,700.00
合计	19,768.91	29,889.99	22,662.66	72,321.56

5、项目效益情况

经测算，本项目的具体财务指标如下表：

指标名称	所得税后	所得税前
静态投资回收期（年）	5.7	5.5
内部收益率	27.73%	31.48%
财务净现值（万元）	48,774.69	62,844.29

（二）金融电子支付及服务产业化项目

1、项目概况

该项目建设内容包括：金融安全芯片产业升级、金融 IC 卡产业化、金融电子支付终端产业升级、专业服务能力提升等。其中：

（1）金融安全芯片产业升级主要建设内容：金融安全芯片实验室物理环境升级；金融安全芯片实验室安保等级升级；金融安全芯片实验室研发设备升级；金融安全芯片实验室测试设备升级和新型金融安全芯片的研发、设计。

（2）金融 IC 卡产业化主要建设内容：现有金融 IC 卡生产线升级扩能改造；金融 IC 卡个人化发卡及数据处理中心升级改造；金融 IC 卡实验室能力升级。

（3）金融电子支付终端产业升级主要建设内容：金融电子支付终端生产线技术改造；POS 实验室能力提升；电子支付终端产品开发。

（4）专业服务能力提升主要建设内容：专业化服务运营管理平台研发；储

值会员卡运营外包平台研发；银行卡二次清分运营平台研发。

2、项目实施背景及意义

(1) 顺应国家产业政策导向，巩固和提升公司市场地位的需要

作为国家金融发展和改革“十二五”规划的重点发展方向，金融支付行业在国家政策的支持下迅速发展。国家陆续出台了相关政策，其中中国人民银行于 2011 年 3 月正式发布《中国人民银行关于推进金融 IC 卡应用工作的意见》，提出在全国范围内正式启动银行卡芯片迁移工作，金融支付产业链各环节的厂商均因此迎来了不同程度的发展机遇；2013 年 3 月发布的《中国金融集成电路（IC）卡规范》引入了对国产密码算法的支持，这将带动国内信息安全及金融服务相关产业的快速发展；中国人民银行《关于加强银行卡业务管理的通知》（银发[2014]5 号）要求进一步规范专业化服务并鼓励有资质和服务能力的专业化服务商快速发展。因此，公司进行相关项目建设是顺应国家政策导向的必然举措。

(2) 积极捕捉行业发展机遇，提升公司盈利能力的需要

随着金融支付行业内各市场主体的不断创新，银行卡使用更加便捷高效，应用领域不断拓展，金融支付领域的盈利模式更为多样化。首先，金融 IC 卡在发卡机构数量已达相当规模，同时其行业应用面不断扩大，目前已延伸至医疗卫生、文化教育、公共交通、社会保障等多个领域，实现了一卡多应用的良好格局。其次，金融 IC 卡与移动支付等新兴支付方式结合，应用领域不断拓展，促进了金融服务渠道的多样化，扩大了金融服务的覆盖范围。金融支付产品和服务也将随着新兴电子支付的发展而存在技术形态、业务流程和商业模式的升级。最后，随着我国金融业改革的不断推进以及互联网金融带来的冲击，传统金融机构的市场化运营步伐加快，对金融支付专业化服务进行外包的需求将加速释放。

(3) 实现企业的战略发展的重要举措

按照公司转型升级的整体战略部署，在金融支付领域公司将把握金融支付行业全面发展的机遇，以完善产业链、丰富产品线为主线，自主开发与收并购并举，重点发展金融安全芯片、金融 IC 卡、电子支付终端、自助终端、专业化服务等产业领域，打造金融电子支付产品及服务的支柱性产业，致力于成为我国金融支

付领域具有主导地位的综合服务商。

本次金融电子支付及服务产业化项目是公司以加快形成金融支付产业链为主线，促进重点领域和优势区域率先发展，实现金融支付产业的新突破的重要举措，对促进企业的转型升级具有重大意义。

本公司计划通过本项目建设，加快形成金融芯片、金融 IC 卡、金融支付终端、专业化服务等全产业链的核心竞争能力，为该产业尽快成为公司支柱产业，为将公司建成我国金融支付领域具有主导地位的综合服务商奠定基础。

3、项目可行性

(1) 项目实施基础和优势

1) 技术及产品基础

公司在本项目实施前已具备了充分的技术优势和产品/服务经验，具体如下：

序号	产品名称	产品及技术基础
1	金融安全芯片	1、研制网银 USB Key 芯片、安全存储芯片、税控安全芯片、高性能加密协处理器等安全芯片产品，并实现在金融、海关、政务、税务等领域广泛应用。 2、拥有完善的 EDA 软件和开发验证平台、自主知识产权的成熟可用的逻辑电路，同时公司三十余项相关的技术专利及专有技术为金融 IC 卡芯片提供有力的技术基础和知识产权保护。
2	金融 IC 卡	1、年销售近 4,000 万张金融卡，广泛应用于金融、社保、医保、公交、高速公路、消费储值等多个领域。 2、拥有 3 项 IC 卡核心专利、16 项 IC 卡软件著作权和近十项 IC 卡软件产品登记证书。
3	电子支付终端	公司结合市场需求以及发展前景开展了应用软件开发和服务、计算机信息系统集成服务，应用到旅游、医疗、电子商务等众多领域，获得国家知识产权局已授权的专利 11 项，现有软件著作权 27 项、软件产品登记证书 3 项、各项产品认证近百项。
4	国密算法应用基地	金融支付的核心技术即是支付安全技术，公司是国家密码管理局电子交易组成员单位，参与编制形成了“中国金融集成电路（IC）卡国产密码应用技术规范”，公司是国家“新一代电子支付服务体系构建及应用示范”项目的牵头协调单位。因此公司在国密算法应用，尤其是在金融领域应用方面居于国内领先的地位。
5	金融支付专业化服务	公司通过了中国银联的《银联卡外包服务机构注册登记》的审批，已为近 12 万户特约商户，15 万台 POS 机提供专业化服务，业务范围涉及 15 个省、自治区、直辖市以及计划单列市，服务的收单机构包括 15 家银行和多家第三方支付机构。

2) 市场基础

①金融安全芯片

目前，市场中已有的使用本公司系列化安全芯片用户超过 100 家。公司网银 USB Key 芯片凭借着出色的性能和安全性，已在全国主要的商业银行得到大规模应用。

②金融 IC 卡

公司已为超过 30% 的国内发卡银行提供金融银行卡及相关服务，是中国工商银行、邮储银行、中国农业银行、招商银行、平安银行、中信银行、广发银行、深发展银行等国内银行的主要银行卡供应商。根据“银联标识卡生产企业联席会”相关数据，公司是国内银联标识卡生产企业中增长最快的企业，2012 年在银行卡个人化市场的供货量已进入前五名。

③电子支付终端

在 POS 终端产品方面，本公司子公司北京捷文科技股份有限公司作为国内主要 POS 终端供应商之一，主要向国内大型商业银行提供 POS 终端相关产品及专业化服务，金融 POS 终端供货量在 2012 年和 2013 年分别为 35.59 万台和 44.36 万台。根据咨询机构尼尔森公布的报告，本公司自主品牌产品在 2013 年度全球终端 POS 销售排名中排第 16 位。近两年，本公司的 POS 终端产品出货量占中国工商银行市场份额的 60% 以上。

在 POS 终端相关应用软件方面，我国收单机构主要是商业银行和获得业务许可证的第三方支付机构等金融机构，其特约商户涉及领域众多，对于 POS 终端硬件及服务存在大量差异化需求。因此，POS 终端提供商需针对不同需求提供相应的 POS 终端软件产品和专业化服务，公司所开发的 12 套 POS 终端增值应用软件已覆盖了 12 类行业 POS 终端使用客户，大幅提高了收单机构使用公司产品和服务的粘性。

④金融支付专业化服务

公司已与中国工商银行、中国银行、中国农业银行、中国建设银行、交通银

行、邮储银行、兴业银行及部分地方银行，以及随行付、银联商务、汇付天下等具有银行卡收单业务许可证的第三方支付机构开展了专业化服务合作。公司的金融支付专业化服务范围覆盖全国 15 个省、自治区或直辖市，共为超过 12 万户特约商户提供专业化服务，服务的 POS 终端数量超过 15 万台。

3) 资质基础

金融 IC 卡方面：公司是国内同时拥有银联、MasterCard 和 VISA 三大卡组织的卡片生产资质的少数企业之一，三大卡组织的卡片生产资质是进入金融 IC 卡领域所必需的核心资质。

电子支付终端方面：电子支付终端的资质认证、招标资质壁垒较强，公司已经具有包括 PCI DSS 认证、中国银联入网检测认证、电信入网认证、CCC 认证等相关核心资质。

专业化服务方面：公司已经获得中国银联授予的 POS 终端布放及维护、ATM 终端布放及维护、商户拓展、商户巡检等服务资质。

(2) 项目市场前景及市场容量

1) 金融安全芯片及金融 IC 卡

金融银行卡方面：据中国人民银行《2013 年支付体系运行总体情况》，截至 2013 年末，全国累计发行银行卡 42.14 亿张。在全球 EMV 迁移的背景下，我国加快了银行卡芯片化的进程，2015 年银行将全面发行金融 IC 卡，停止磁条卡的发行。此外，据中国银联公布的数据，截至 2013 年末，全国金融 IC 卡累计发卡量 5.93 亿张，全年新增发卡量 4.67 亿张，占当年全国新增发卡总量的 64%。因此，未来随着 IC 卡替代金融磁条卡以及新用户的进入，金融安全芯片和金融 IC 卡的市场前景广阔。

金融社保卡方面：根据 2013 年银联卡生产企业年会的统计数据显示，2013 年，金融社保卡订购量为 1.49 亿张，占金融 IC 卡年订购量的 31.91%。根据《中国劳动保障报》相关资料，至今我国社保卡持卡人数已突破 5 亿，全国已有 30 个省份发行，发卡地市达到 334 个，其中 22 个省份实现了所辖地市全部发卡。未来，社会保障卡将继续加大发行力度，力争 2015 年实现全国统一的社会保障

卡发放量达到 8 亿张。

居民健康卡方面：居民健康卡自 2012 年 3 月 1 日首发以来，全国已有超过 15 个省市、14 家大型医院正在推进居民健康卡试点建设。按照国家国务院和卫计委的规划，若全国公民实现一人一卡，市场发卡总量将超过 10 亿张。

个人化发卡及数据处理方面：随着金融行业产业链的专业化，银行卡个人化数据处理外包已成为一种趋势。其中，中、农、工、建、交等大型银行的个人化数据处理外包市场空间预计将超过 5 亿张/年。

2) 金融电子支付终端

2008 至 2013 年，我国电子支付终端联网商户进入快速增长期，年均增长速度保持在 33% 以上。在 2008 年国际金融危机的背景下，我国联网商户数量仍保持高速增长，POS 终端市场需求较为旺盛。根据中国支付清算协会统计数据显示，2008 年，美国金融 POS 终端市场人均占有率约 179 台/万人，韩国金融 POS 终端市场人均占有率为 625 台/万人。相比之下，我国人均 POS 终端占有率仅从 2009 年的 13.9 台/万人增长到 2013 年的 78.14 台/万人，我国 POS 终端覆盖率与电子支付产业的成长空间可期。此外，由于我国经济发展的区域特点，二、三线城市和县级农村的发展与一线城市存在很大差距，其 POS 终端的覆盖率远低于一线城市，具有更大发展空间。

3) 金融支付专业化服务

商业银行在业务规模扩大及专业化程度不断加强后，需要将银行卡核心业务与非核心业务分离，金融支付专业化服务机构由此产生。金融支付专业化服务也是国际银行卡产业发展的基本潮流。20 世纪 80 年代以来，金融支付专业化服务成为发达国家银行卡产业发展的一种基本趋势。

POS 终端专业化服务方面：目前国内 POS 终端专业化服务市场还远未形成统一的全国性市场。中国人民银行《关于加强银行卡业务管理的通知》中进一步明确了银行卡业务中各主体的责任和业务，并且提出“严控收单业务外包风险，收单机构是银行卡收单业务的责任主体。收单机构应加强外包业务管理，选择符合一定专业背景和内部治理水平的外包机构”。随着人民银行行业指导精神的逐

步落实，必然影响银行卡收单业务和专业化服务的市场格局。

预付费卡外包服务方面：预付费卡运营外包服务是专业的运营外包公司为各类商户提供发放单用途预付费卡（包括储值卡、购物卡、会员卡、积分卡等）的一整套服务。商户无需进行设备和系统的购买及运营，外包运营公司统一进行维护和运营，且单用途预付卡的运营维护和技术的专业性较强，越来越多的发卡机构将发卡业务进行外包。这种运营方式除能提高基本的系统运营稳定性、降低企业综合成本外，还能与行业发展趋势紧密接轨，显著提升预付卡的发行规模和提升消费者的使用体验。此外，随着行业监管的逐步变化，业务运营系统需要根据监管条件对其功能进行相应的开发和调整，通过外包服务可更高效的完成。

4、项目建设内容

（1）项目主要建设目标

序号	应用领域	建设内容	产品目标
1	金融安全芯片产业升级	金融安全芯片实验室物理环境升级、金融安全芯片实验室安保等级升级、金融安全芯片实验室研发设备升级、金融安全芯片实验室测试设备升级、新型金融安全芯片的研发、设计	基于国内先进的 0.13 微米 EEPROM 工艺，研发生产符合 ISO7816 和 ISO14443 标准双界面金融 IC 卡芯片，具体包括金融社保卡芯片、居民健康卡芯片和双界面银行卡芯片
2	金融 IC 卡产业升级	现有金融 IC 卡生产线升级扩能改造、金融 IC 卡个人化发卡及数据处理中心升级改造、金融 IC 卡实验室能力升级	推出金融 IC 卡及加载金融功能的行业复合卡；为全国银行及行业客户提供便捷、高质量的卡片个人化数据处理及发卡外包业务
3	金融电子支付终端产业升级	金融电子支付终端生产线技术改造、POS 实验室能力提升、电子支付终端产品开发	提供 mPOS、主流 POS、简易 POS 和高端 POS 共四类产品
4	金融支付专业化服务能力提升项目	专业化服务运营管理平台建设、储值会员卡运营外包平台建设、银行卡二次清分运营平台建设	提供银行卡收单外包服务和商户增值服务

（2）投资概算

本项目预计总投资 84,457.50 万元，项目投资支出主要为技术开发费、建安工程费及设备购置费，铺底流动资金 3,550.00 万元，占比 4.20%，具体情况如下表所示：

序号	费用名称	投资金额（万元）	投资占比
1	建安工程费	19,445.00	23.02%
2	设备购置及安装工程费	10,224.00	12.11%
3	技术开发费	43,893.00	51.97%
4	工程建设其他费用	3,492.77	4.14%
5	预备费	3,852.74	4.56%
6	铺底流动资金	3,550.00	4.20%
总投资		84,457.50	100.00%
其中：拟使用募集资金		84,457.50	100.00%

（3）项目主要设备选择

1) 硬件投资

本项目硬件投资主要用于研发所需硬件及研发测试办公工具购买，投资8,840.00万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
1	射频测试设备	10373	1	35.00	35.00
2	旁路分析系统	SCA	1	130.00	130.00
3	错误注入测试系统	FI	1	246.00	246.00
4	CTS 测试设备	CTS	1	65.00	65.00
5	示波器	2GHZ	1	35.00	35.00
6	网络分析仪	20GHz	1	60.00	60.00
7	逻辑分析仪	1GHz	1	40.00	40.00
8	系统升级	/	4	37.32	149.28
9	监控中心防雷接项目	/	1	0.30	0.30
10	A 栋旧配电房安防及发电机组全面升级改造项目	/	1	10.50	10.50
11	双界面生产线	/	2	110.00	220.00
12	封装铣槽机	/	2	24.00	48.00
13	镭射防伪烫金机	/	1	18.00	18.00
14	涂布机	/	1	10.00	10.00
15	生产用工具及模具	/	1	44.00	44.00
16	个人化发卡机	Datacard MX6100	7	261.00	1,827.00
17	数码印刷设备	Indigo press 5000	2	250.00	500.00
18	多功能个性化设备	CARDLINEVERS	1	240.00	240.00
19	IC 卡个人化机	HDP5000	3	110.00	330.00
20	卡片派发机	Datacard MXD Lite	3	48.00	144.00

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
21	银行磁卡测试分析仪	Mag3x Portable	1	18.30	18.30
22	手持数卡机	JC-1100B	25	0.40	10.00
23	加密机	/	1	100.00	100.00
24	服务器	/	1	100.00	100.00
25	安防设备	/	1	300.00	300.00
26	其他研发用设备	/	1	20.00	20.00
27	印刷机	/	2	66.00	132.00
28	高速机	/	4	221.00	884.00
30	多功能机	/	2	140.00	280.00
31	回流炉	/	2	85.00	170.00
32	SPI&AOI	/	2	110.00	220.00
33	吊装设备	/	2	65.00	130.00
34	波峰焊	/	1	110.00	110.00
35	焊接机器人	/	2	25.00	50.00
36	丝网清洗机	/	1	16.00	16.00
37	清洗设备	/	1	25.00	25.00
38	测试设备	/	12	4.00	48.00
39	POS 机组装线	/	2	20.00	40.00
40	老化房	/	1	20.00	20.00
41	实验测试设备	/	5	12.00	60.00
42	示波器+电流探头	/	2	14.50	29.00
43	频率计	/	2	0.05	0.10
44	可调电阻箱	/	2	0.07	0.14
45	台式万用表	TH1961	2	0.48	0.96
46	高精度 DC 电源	GPC-6030D)	2	0.24	0.48
47	温度巡检仪 (16 路)	/	2	0.35	0.70
48	温度测试仪 (1 路)	/	2	0.04	0.08
49	网络分析仪	/	2	27.00	54.00
50	综测仪	R&S CMW500	2	78.00	156.00
51	屏蔽箱	TS7123	2	11.00	22.00
52	频谱仪	R&S® FSV7	2	24.00	48.00
53	磁卡分析仪	/	2	12.00	24.00
54	IC 卡写卡器	/	2	0.03	0.06
55	静电、雷击测试平台	/	4	4.05	16.20
56	老化试验箱	/	2	2.10	4.20
57	单翼跌落试验机	/	2	1.35	2.70
58	服务器	/	7	20.00	140.00
59	服务器	/	30	16.00	480.00
60	磁盘整列	/	4	45.00	180.00
61	交换机	/	8	7.00	56.00
62	路由器	/	3	4.00	12.00

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
63	防火墙	/	5	16.00	80.00
64	网控器	/	5	50.00	250.00
65	入侵防御机	/	3	22.00	66.00
66	加密机	/	12	15.00	180.00
67	负载均衡器	/	4	32.00	128.00
68	运维主机	/	2	12.00	24.00
合计					8,840.00

2) 软件投资

软件投资主要用于研发及测试所需要的软件以及需求测试设计工具软件购买，投资 1,384.00 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	软件名称	型号	数量	单价	金额
1	EMV7816 软件	ISO7816	1.00	28.00	28.00
2	EMV14443 软件	ISO14443	1.00	36.00	36.00
3	射频测试软件	10373	1.00	25.00	25.00
4	个人化 DC6 (含软件)	/	1.00	300.00	300.00
5	Oracle 软件授权	/	1.00	278.00	278.00
6	ICC Solution Paypass Evaluation Tool Kit	/	1.00	9.00	9.00
7	ICC Solution ICCSimTMat: Entry Point ICCSimTMat: Visa Contactless VCPS	/	1.00	6.00	6.00
8	ICC Solution Paypass Evaluation Tool Kit	/	1.00	4.00	4.00
9	ICC Solution ICCSimTMat: Entry Point ICCSimTMat: Visa Contactless VCPS	/	1.00	2.00	2.00
10	数据库审计系统	/	1.00	25.00	25.00
11	商户服务子系统	/	1.00	45.00	45.00
12	账户安全子系统	/	1.00	20.00	20.00
13	KMS 密钥管理子系统	/	1.00	28.00	28.00
14	RA 服务系统	/	1.00	20.00	20.00
15	收单接口子系统	/	1.00	10.00	10.00
16	银行接口子系统	/	1.00	6.00	6.00
17	主系统维护与升级	/	1.00	26.00	26.00
18	增值服务管理系统	/	1.00	40.00	40.00
19	主系统维护与升级	/	1.00	26.00	26.00
20	交易分析系统	/	1.00	50.00	50.00
21	信息平台及系统个性化软件	/	1.00	400.00	400.00
合计					1,384.00

(4) 主要原材料及能源供应情况

本项目中金融 IC 卡产品主要原材料为 PVC, 主要向长期合作的供应商采购; 电子支付终端主要原材料为接口芯片、CPU、无线模块、PCB (裸板)、打印机、电源、外壳及 LCD 屏等, 供应商较为分散, 市场供应充分; 能源主要为电力, 向产地所在地电力供应商采购。因此, 公司原材料和能源供应、保障情况良好。

(5) 竣工时间、产能、销售方式及营销策略

1) 竣工时间: 本项目预计建设开工 3 年后完成竣工, 实际竣工时间可能根据募集资金到位情况有所调整。

2) 产能: 本项目金融安全芯片主要是芯片设计, 专业化服务主要是提供服务, 因此不涉及产能问题。本项目完成后, 金融 IC 卡将形成年产 3,000 万张 IC 卡的产能, POS 终端将形成年产 50 万台的产能。

3) 营销方式及策略

公司拥有覆盖全国的服务和营销网络, 因此, 该项目的产品和业务采用自营销售为主、代理销售为辅的市场销售方式。公司将充分利用覆盖全国的营销、服务网络和丰富的产品线, 结合已有的国有大中型银行的客户基础和自身税务产品的企业基础, 扩展产品覆盖范围、增加市场占有率。

(6) 项目组织方式及实施进展情况

1) 项目组织方式

本项目中的金融安全芯片产业升级子项目、金融电子支付终端产业升级子项目、专业服务能力提升子项目, 由本公司负责实施; 金融 IC 卡产业升级子项目主要由本公司负责实施, 其中金融 IC 卡生产线升级改造由控股子公司深圳德诚信用咭制造有限公司负责实施。

本公司将使用 1,000 万元募集资金通过委托贷款方式投入深圳德诚信用咭制造有限公司, 贷款利率不低于同期银行贷款基准利率, 以用于金融 IC 卡生产线升级改造。深圳德诚信用咭制造有限公司的少数股东已承诺按其持股比例同比例提供委托贷款, 贷款利率与航天信息向深圳德诚信用咭制造有限公司提供委托贷

款的利率相同，用于补充深圳德诚的流动资金。

同时，本公司为充分利用金融支付产业板块下的控股子公司所形成的技术积累，已由上海爱信诺航芯电子科技有限公司、深圳德诚信用咕制造有限公司、北京捷文科技股份有限公司分别出具承诺函，承诺对本公司开展金融安全芯片产业升级项目、金融 IC 卡产业升级项目、金融电子支付终端产业升级项目时所需的技术及知识产权均无偿向本公司开放，并提供全面技术支持。

本项目实施主体中深圳德诚信用咕制造有限公司的少数股东的情况如下：

实施主体	股东类型	股东名称	持股比例
深圳德诚信用咕制造有限公司	控股股东	本公司	56.00%
	少数股东	(香港) 怡创集团有限公司	41.00%
		深圳市易天诚科技有限公司	3.00%

2) 项目实施进展情况

本项目的建设期为三年，项目总体投资进度如下：

单位：万元

投资内容	投资额度			
	第一年	第二年	第三年	合计
建安工程费	5,833.50	7,778.00	5,833.50	19,445.00
设备购置及安装工程费	3,067.20	3,067.20	4,089.60	10,224.00
技术开发费	4,389.30	17,557.20	21,946.50	43,893.00
工程建设其他费用	1,746.38	1,047.83	698.55	3,492.76
预备费	751.82	1,472.51	1,628.41	3,852.74
铺底流动资金	3,550.00			3,550.00
合计	19,338.20	30,922.74	34,196.56	84,457.50

5、项目效益情况

经测算，本项目的具体财务指标如下表：

指标名称	所得税后	所得税前
静态投资回收期(含建设期)(年)	5.4	5.1
内部收益率	26.52%	32.00%
财务净现值(万元)	25,495.85	33,895.96

(三) 自主安全的物联网技术及应用产业化项目

1、项目概况

该项目建设内容包括：自主安全可控的一体化云平台产业化、出入境综合解决方案（人、车、物识别及监管）产业化以及酒店管理一体化系统产业化。其中：

（1）自主安全可控的一体化云平台主要建设内容：两大服务平台（资源型云计算服务平台和共性支撑云计算服务平台）和三大营运保障体系（基础设施生产营运保障体系、应用生产营运保障体系和应用迁移策略保障体系）研究开发。

（2）出入境综合解决方案（人、车、物识别及监管）产业化主要建设内容：主要产品研发（包括机芯及闸机研发、指纹采集验证产品研发、人像比对算法研究、自助终端产品研发）；系统解决方案研究与设计（包括证件制作发行、自助查验管理、物联网口岸智能物流、智能视频监控、数据整合服务等）。

（3）酒店管理一体化系统产业化主要建设内容：新版酒店管理软件研发；非经营场所上网行为管理系统；IDC 监控系统的研发等。

2、项目实施背景及意义

（1）顺应物联网产业快速扩张，抢抓行业发展机遇的同时提升市场地位的需要

目前，我国物联网产业迎来了快速发展期，呈现出爆发性增长趋势。根据咨询机构世纪未来出具的《2013 年物联网行业风险分析报告》，2012 年我国物联网产业市场规模已达到 3,650 亿元，较 2011 年增长 39.00%，未来两年中国物联网技术应用产业规模仍将保持 30% 以上的增长速度。

物联网技术及应用产业板块是本公司三大重点产业板块之一。在物联网产业领域，航天信息在技术研究、产品开发和推广方面已有深厚的积累，但由于物联网向各行业的日益渗透，其未来发展变化也将日新月异，公司只有不断紧跟行业发展步伐并提前做好市场开拓和技术储备，才能持续保持行业领先地位、提升公司的盈利能力。

（2）把握云计算技术、出入境、旅店治安业的发展趋势和政策导向，加快产品及技术升级的同时提升公司盈利能力的需要

1) 自主安全可控的一体化云平台产业化

从政策导向上看,《中国云科技发展“十二五”专项规划》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》等相关政策导向中均明确了要在云计算的重大设备、核心软件、支撑平台等方面实现突破,形成自主可控的云计算系统解决方案、技术体系和标准规范。

从行业发展趋势上看,自 2012 年以来,云计算技术已经深入到产业链全过程,不同程度的影响着行业信息化和企业信息化建设的基础技术路线和商业模式,主要表现为以下三点:1) 各类项目招标“依云而建”,没有云计算基础的项目则获选难度提高,其对产业链顶端提出新的要求;2) 信息化建设项目“基云实施”,咨询和系统集成服务模式基于云管理提升竞争优势,也系服务商竞标核心竞争力体现;3) 各类业务应用项目运行模式“凌云而动”,传统的业务应用运行模式受到直接挑战,服务供应商则需及时、全面调整架构模式。为此,云平台产业化项目的建设,是公司顺应行业发展趋势下提升产业链的竞争能力和盈利能力的重大举措。

2) 出入境综合解决方案(人、车、物识别及监管)产业化

从政策导向上看,2012 年国务院办公厅印发了《电子口岸发展“十二五”规划》,规划指出“十二五”时期电子口岸建设进入关键阶段,“十二五”期间的工作目标为到 2015 年,电子口岸平台基础设施进一步完善,基本实现网络化协同口岸监管模式,基本实现大通关“一站式”服务体系,基本形成与电子口岸发展相适应的技术支撑体系。海关总署在发布的《海关贯彻落实国家“十二五”规划纲要的意见》文件中指出,要加快全国海关指挥系统建设;提高重点领域信息化应用水平,初步构建海关云计算环境,优化整合海关 IT 基础资源,以满足业务不断增长的需求。

从行业发展趋势上看,随着技术的不断发展,出入境相关的业务模式也在不断改变,包括入境证件面临电子化升级改造、为满足和提升口岸物流监管和口岸现场监管的工作物联网技术和高清视频技术有待加速应用等,因此为适应客户发展的要求,公司需要进行产品研发和产业化的投入,不断进行技术升级,以更好的满足行业发展的要求。

3) 酒店管理一体化系统产业化

旅馆业治安管理系统建设是公安机关治安管理工作的的重要组成部分,也是金盾工程的一项基础性工程,系统的覆盖率逐年扩大,运行日益成熟,运行效果在部分地区充分显现,已经成为行业治安管理信息系统中发挥效益最好的信息系统之一。

在非经营场所上网行为管理系统建设上,2010年,中央出台的《关于加强和改进互联网管理工作的意见》(中办发[2010]24号),核心为指导监督互联网运营单位、互联网信息服务单位、联网使用单位按照法律法规的要求,全面落实互联网安全保护制度和网络安全保护技术措施。

在IDC监控系统建设上,公安部作为国家社会安全管理部门,针对IDC、ISP提出了自己的监管要求,《互联网信息服务管理办法》和《互联网安全保护技术措施规定(公安部令第82号)》规定,互联网信息服务提供者需要对所提供的互联网络承担监测和管理的职责。因此,IDC监管系统随之出现,而现行面临技术和管理上的各种挑战也导致IDC监管系统发展的必要性。

本公司计划通过本项目建设,完成在云计算技术、大数据技术及人像识别技术等领域的技术创新和产品研发,扩大公司在政府信息化及企业信息化领域的市场份额,形成公司在云平台、出入境综合管理、旅业信息化管理等领域的主导地位,为公司发展成为在行业内具有重要影响力知名企业奠定基础。

3、项目可行性

(1) 项目实施基础

1) 技术和产品基础

本公司是我国最早进入物联网领域的企业之一。本公司是国家发改委批准的三个“国家高技术产业化暨RFID终端及标签产品产业化”项目基地之一,是中国智能卡与RFID综合应用领域的领军企业之一,连续14年被评为“电子信息百强企业”。本公司依靠自身资源优势,积极为客户提供智能卡及RFID相关领域的整体系统解决方案,目前在税务、交通、公安、教育、社保、物流、金融、军队、企业信息化等领域已积累了丰富经验。

本次募投涉及的相关产品和技术基础如下：

序号	名称	产品及技术基础
1	卡证类标签	人员证件方面包括二代身份证、社保卡、军人身份证等成熟研发生产经验；物品标签方面公司也开发了多个系列的标签产品，从应用用途中也包括金属标签、易碎标签等多个产品系列。
2	读写终端产品	开发了各个频段的读写终端产品系列，包括 13.56MHz、433MHz、900MHz、2.4GH、5.8GHz 频段的读写终端。
3	设备产品	开发了多个系列制证设备、签注设备、查验设备，同时制证设备也在居住证等领域进行了成功应用，目前国内市场占有率高，查验设备也在海关旅检等领域进行了成功推广。
4	智能视频监控	产品在物流园区、楼宇监控等方面有大量的应用集成经验，产品应用到政府机关、企事业单位以及军队等办公场所，也应用到了矿区等生产场景中。
5	智能物流	在邮政物流、机场行李托运、食品安全溯源等领域获得了成功应用。
6	生物识别	成功开发了二代证指纹采集及验证设备，在全国有大量应用。在人像识别方面，公司证件识别产品也成功应用到了治安管理领域。
7	信息系统	1、拥有出入境管理局外国人综合信息管理系统、出入境证件样本数据库系统以及人口资源库系统、各省市机关单位的应急指挥联动等系统。 2、旅业治安管理系统：公司具有成熟的产品，并在全国 17 个省级区域进行推广应用。 3、非经场所上网管理：2013 年研制的两款产品，成功通过了“公安部计算机信息系统安全产品质量监督检测中心检测”，并取得了“计算机信息系统安全专用产品销售许可证”，目前正在上海、重庆等地试点。 4、IDC 监管系统方面：2013 年研制的“航天信息 IDC 管控系统”，目前正在上海进行试点。
8	云平台技术	云管理平台已在 10 多个电信运营商成功运行，为此形成相关软件著作权 8 项。

2) 市场基础

云平台方面：公司承担了金税工程、金盾工程、金卡工程等国家重点工程，是国家大型信息化工程和电子政务领域的主力军。多年来，一直服务于税务、公安、交通、政府机关及企事业单位等，具备优质的客户群。此外，公司已积累的超过 380 万一般纳税人企业客户资源，将为公司发展面向企业应用的专业化云服务业务奠定良好的客户基础。

出入境管理方面：公司从 2005 年开始为全国各省市公安提供硬件、软件及整体解决方案等服务，是全国领先的公安信息化解决方案供应商。2013 年，公

司成功中标了公安部电子往来港澳通行证项目、出入境证件样本数据库系统项目、出入境管理局外国人服务管理综合信息系统项目、深圳出入境边防检查总站文锦渡“一站式”快捷通查验系统配套建设项目、深圳边检总站文锦渡口岸新标准旅客自助查验通道（试点）及配套备案采集室的建设、首都机场海关旅检重点行李识别项目。2014 年，公司参与了香港自助通关系统项目建设。公司在出入境方面拥有的丰富客户基础和服务经验为本次募集资金项目的顺利开展提供了有利保障。

酒店管理方面：旅业治安信息化建设作为公安信息化的重要组成部分，是“金盾工程”的一项基础性工程，旅业治安信息化建设是酒店信息化建设不可或缺的一部分。公司具备已有市场的旅馆业治安系统的独家承建权，拥有近 20 万旅馆业治安管理系统用户，为本项目实施奠定了良好基础。此外，公司在行业应用中具备丰富的产品推广资质，是全国唯一通过公安部所有社会信息采集类治安管理系统强制性标准检测的企业，涵盖旅馆业、机动车修理、印章、印刷、机动车拆解业、娱乐服务业、保安等七类过检产品，上述资质基础充分保障了公司在酒店管理一体化系统的顺利推广。

（2）项目市场前景及市场容量

物联网作为下一代信息技术的组成部分，未来十年将实现大规模的普及和发展，主要体现在：

1) 自主安全可控的一体化云平台产业化

国家已经把云计算列入战略性新兴产业。2012 年作为云计算落地元年，其后云计算行业逐步得到了认可并快速发展，各种云技术、云方案陆续出台。2013 年 1 月，国家住房和城乡建设部公布了首批 90 个国家智慧城市试点，为云计算和物联网带来了巨大的市场空间。

2) 出入境综合解决方案（人、车、物识别及监管）产业化

目前，我国出境游市场已经超过德国与美国，成为世界第一大出境游市场。随着经济高速发展，出入境旅客正逐年增加，未来每年将有大量证件要电子化升级，相应配套的信息采集、制证、签注、查验等手段有待升级改造，这将给新兴

识别、验证技术的应用和推广带来了良好的市场前景。同时，出入境业务迅速发展对出入境管理的要求也在不断提高，汇集大量数据的同时需要在海量数据信息中获得价值数据，提高分析解决能力，因此行业数据整合及应用也为企业带来了巨大的市场机遇。最后，港口物联网依托港口、物流行业的特殊性，为物与物的传感提供无限的上穿与下行的延伸空间，这将为包括标签及识别终端、基于物联网技术的物流追溯平台和数字高清视频带来巨大发展空间。

3) 酒店管理一体化系统产业化

自 1997 年我国启动酒店管理系统建设以来，截至 2013 年末，全国纳入酒店管理系统的旅馆已达近 50 万户，预计后续仍将保持每年 6%至 8%的增长速度。同时，虽然酒店管理软件已在宾旅馆得到广泛应用，存量用户达到 50 万户，但是软件产品层级差异大，高档星级酒店酒店管理软件功能丰富，定制化需求多，费用达到几十万甚至上百万，一般的酒店则选用功能简单的系统，以满足房态管理、结算系统、门锁系统为主。而旅馆治安管理作为金盾工程的基础工程，伴随着国家层面对网络安全领域的不断重视及 IDC 产品应用标准的制定，未来全国酒店信息化管理市场将迎来重要的发展机遇。

4、项目建设内容

(1) 项目主要建设目标

序号	产品/类型		建设目标
1	自主安全可控的一体化云平台解决方案		建设公司自主安全可控的一体化云平台解决方案，具体包括“两大服务平台”和“三大营运保障体系”。两大服务平台分别为资源型云计算服务平台和共性支撑云计算服务平台；三大营运保障体系分别为基础设施生产营运保障体系、应用生产营运保障体系和应用迁移策略保障体系。
2	出入境综合解决方案	产品研发	进行机芯及闸机研发、指纹采集验证产品研发、人像比对算法研究、自助终端产品研发。
		解决方案	进行证件制作发行、自助查验管理、物联网口岸物流、智能视频监控、数据整合服务等综合应用解决方案和研究。
3	酒店管理一体化系统	酒店管理软件	完成酒店管理软件、非经场所上网行为管理系统、IDC 监控系统的研发，并实现与旅馆业治安管理系统整合，形成集安装治安管理系统、酒店管理系统、上网行为管
		非经场所上网行为管理系统	

序号	产品/类型	建设目标
	IDC 监控系统的研发	理系统三合一的产品，提高服务效率的同时，形成了服务规模优势，降低服务成本。

(2) 投资概算

本项目预计总投资 49,262.80 万元，项目投资支出主要为技术开发费、建安工程费及设备购置费，铺底流动资金 7,500.00 万元，占比 15.22%，具体情况如下表所示：

序号	费用名称	投资金额（万元）	投资占比
1	建安工程费	12,880.00	26.15%
2	设备购置及安装工程费	9,753.00	19.80%
3	技术开发费	14,730.00	29.90%
4	工程建设其他费用	2,411.10	4.89%
5	预备费	1,988.70	4.04%
6	铺底流动资金	7,500.00	15.22%
总投资		49,262.80	100.00%
其中：拟使用募集资金		49,262.80	100.00%

(3) 项目主要设备选择

1) 硬件投资

本项目硬件投资主要用于研发所需硬件及研发测试办公工具购买，投资 7,488.20 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
1	数据库服务器	IBMSystem3850X5, Aisino48073R	6	6.00	36.00
2	开发服务器	IBMSystem3850X5, Aisino26082R	6	5.00	30.00
3	测试服务器	IBMSystem3650M4, Aisino26081R	3	3.00	9.00
4	Web 应用服务器 (开发测试)	IBMSystem3650M4, Aisino16041R	3	2.00	6.00
5	存储设备	IBMSystemStorageDS4800、 Aisino8316D-FC/i	2	15.00	30.00
6	PC 服务器	华为 RH1288V2, Aisino23040R	8	2.00	16.00
7	光纤交换机	IBM-B24 光纤交换机、AT-8948A	2	10.00	20.00
8	网络交换机	华为 S6700 以太网交换机、 H3CS5800-32C	5	2.00	10.00

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
9	路由器	华为 AR3200 企业路由器、 RG-RSR7704	2	10.00	20.00
10	负载均衡	F5BIG-IPLTM1600	1	12.00	12.00
11	防火墙	华为 Eudemon1000E-X、 NGFW4000-UF(TG-51130)	2	16.00	32.00
12	VPN 网关	华为 VPN 网关 SVN2230、 RG-NBR2000D	4	1.00	4.00
13	网络加速设备	SANGFORM5000-Q	3	5.00	15.00
14	安全监测设备	SonicWALLNSA3500	2	3.00	6.00
15	笔记本电脑	联想 ThinkPadE431、联想 K4450A 系 列	25	0.50	12.50
16	开发中心服务器 机柜	图腾服务器机柜 AD.8242、图腾 A3.6642	10	0.40	4.00
17	开发中心网络机 柜	图腾网络机柜 AD.8042、图腾 A3.6632	2	0.40	0.80
18	办公打印机	佳能 6300dn	2	0.30	0.60
19	办公投影机	爱普生 EB-C26XE	2	0.50	1.00
20	电动式振动台	JK-V4	1	5.00	5.00
21	沙尘试验箱	HESONHS—500	1	3.20	3.20
22	摆管淋雨机	YRT-1728-A	1	2.00	2.00
23	滴管淋雨机	JK-ZQ-400	1	0.30	0.30
24	老化测试房	HAOTIAN/皓天-ORT	1	15.00	15.00
25	跌落试验台	AT-700A	3	0.50	1.50
26	终端检测设备	JK-JC	5	3.00	15.00
27	元器件冲击箱	LP/2XCJ-100A	1	20.00	20.00
28	三轴震动实验台	XH-DVC	1	18.50	18.50
29	高低温环境应力 实验箱	GDS-100B	1	80.00	80.00
30	频谱分析仪	普源 DSA1030A	1	5.50	5.50
31	高低温振动复合 环境试验箱	ZT-CTH-325L	1	100.0 0	100.00
32	防火墙	NGFW4000-UF(TG-51131)	4	15.00	60.00
33	入侵检测	绿盟 ICEYE-201	4	12.00	48.00
34	负载均衡器	SANGFORAD-1600	4	10.00	40.00
35	核心交换机	RG-S7806	4	10.00	40.00
36	接入交换机	华为 S5700-52C-SI	20	1.00	20.00
37	VPN 网关	TopVPN6000(TV-6203)	6	2.00	12.00
38	网管设备	启明星辰天清汉马 USG-4000E	1	11.00	11.00
39	网页防篡改设备	深信服 SANGFORMS900	5	6.00	30.00
40	服务器	Aisino26082R	50	5.00	250.00
41	工作站	Aisino3040T	20	3.00	60.00

序号	设备名称	型号	数量	单价	金额
42	机柜及套件	GP-ZN61042	3	1.60	4.80
43	投影仪	爱普生 CH-TW5200	5	1.00	5.00
44	大屏幕	夏普 PN-L702B	30	10.00	300.00
45	数字矩阵	ExtronDXPHDMI	2	3.00	6.00
46	中控系统	ExtronIPCPro350	1	2.00	2.00
47	音频矩阵	ExtronSW-6	1	1.00	1.00
48	拼接器	ExtronXTPCrossPoint@1600	2	2.00	4.00
49	UPS	APCSY32K160H	1	35.00	35.00
50	空调	格力 KF-50LW/E(50368L)D4C-N2	4	0.50	2.00
51	打印机	联想 C8700DN	5	0.50	2.50
52	操作系统	RedHatEnterpriseLinuxES4.0forx86(标准版)	70	0.30	21.00
53	数据库	Oracle10g 企业版	5	50.00	250.00
54	中间件	东方通	50	9.00	450.00
55	频谱仪	4396B、Agilent/安捷伦频谱分析仪 M9392A	4	50.00	200.00
56	适量分析仪	E5071C、德国 R&SZVL	2	30.00	60.00
57	逻辑分析仪	TLA6400、安捷伦 16823A102	2	30.00	60.00
58	生物采集比对开发平台	3MQS800	4	50.00	200.00
59	暗室等检测环境	苏州泰斯特、德国罗德与施瓦茨公司、上海普瑞玛、TESEO 公司	1	600.00	600.00
60	数据库服务器	IBM3850X5、Aisino48073R	20	5.00	100.00
61	应用服务器	IBM3650M4、Aisino26082R	60	3.00	180.00
62	PC	联想 IdeacenK415	250	0.50	125.00
63	上网行为测试设备	HX500X86、AC-1100	20	1.00	20.00
64	网络设备	FerryWayV2-2100	8	5.00	40.00
65	数据库服务器	IBM3850X5Aisino48073R	40	5.00	200.00
68	高清摄像头	罗技 CC3000e、三星 SNP-5300HP	20	1.00	20.00
69	视频设备	VIVOTEK 网络一体机 PZ7131D	3	10.00	30.00
70	上网管理审计设备	HX200X86	8340	0.20	1,668.00
71	IDC 监控系统	华为 TecalRH2485V2	150	12.00	1,800.00
合计					7,488.20

2) 软件投资

软件投资主要用于研发及测试所需要的软件以及需求测试设计工具软件购买，投资 2,264.80 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	软件名称	型号	数量	单价	金额
1	操作系统	Windows7 企业版	10	0.29	2.90
2	服务器操作系统加固软件	中软华泰服务器操作系统加固软件（服务器版）	6	0.20	1.20
3	TMSP2.6 企业版本软件	TMSP2.6 企业版本	1	9.00	9.00
4	数据库	Oracle12C	1	50.00	50.00
5	中间件	OracleWeblogic	1	30.00	30.00
6	杀毒软件	瑞星杀毒软件	1	5.00	5.00
7	办公软件	WPS	10	0.50	5.00
8	VMware 虚拟化套件	VMware5.0 标准版	2	20.00	40.00
9	开发工具	Visualstudio2013 旗舰版	2	3.00	6.00
10	BI 分析工具	SAPBO4.0	2	30.00	60.00
11	图像处理/设计软件	AdobePhotoshopCS4Extended 版本	2	30.00	60.00
12	杀毒软件	赛门铁克（Symantec）12.1	1	20.00	20.00
13	办公软件	Office2010	1	3.00	3.00
14	开发工具	MyEclipse2014	1	5.70	5.70
15	ESB 软件	Oracle11gESB	5	30.00	150.00
16	BI 分析工具	SAPBO4.0	5	20.00	100.00
17	图像处理软件	AdobePhotoshopCS4 标准版	2	15.00	30.00
18	报表工具	SAPBO4.0CrystalReports	5	20.00	100.00
19	相关开发软件	Visualstudio2013 专业版	10	2.70	27.00
20	安全加固软件	中航嘉信 SSR 企业版	1	10.00	10.00
21	视频开发平台	V10.2	5	50.00	250.00
22	ADS 开发平台	ads1.2	10	60.00	600.00
23	HFSS 开发平台	V12	5	30.00	150.00
24	CST 开发平台	2014 版	5	10.00	50.00
25	COS 开发平台	2014 版	2	15.00	30.00
26	Oracle11g	V11.2.0.21	3	30.00	90.00
27	Oracleesb	V11i10	3	30.00	90.00
28	Pervasive	V5.0	4	10.00	40.00
29	Cognos	V10	2	40.00	80.00
30	Websphere	V7.0	3	10.00	30.00
31	PowerDesiner	V6.5	4	10.00	40.00
32	LoadRunner	V9.5	4	25.00	100.00
合计					2,264.80

(4) 竣工时间、产能、销售方式及营销策略

1) 竣工时间：本项目预计建设开工 3 年后完成竣工，实际竣工时间可能根

据募集资金到位情况有所调整。

2) 产能：本项目主要是提供系统开发、软件设计及服务，因此不涉及产能问题。

3) 营销方式及策略

通过直接销售、合作伙伴 OEM 等多种方式，充分利用公司遍布全国的服务网络进行多方式营销。

(5) 项目组织方式及实施进展情况

1) 项目组织方式

本项目由本公司负责实施。本公司为充分利用物联网产业板块下的控股子公司所形成的技术积累，已由华迪计算机集团有限公司、北京航天金盾科技有限公司分别出具承诺函，承诺对本公司开展自主安全可控的一体化云平台项目和酒店管理一体化系统产业化项目时所需的技术及知识产权均无偿向本公司开放，并提供全面技术支持。

2) 项目实施进展情况

本项目的建设期为三年，项目总体投资进度如下：

单位：万元

投资内容	投资额度			
	第一年	第二年	第三年	合计
建安工程费	3,864.00	5,152.00	3,864.00	12,880.00
设备购置及安装工程费	1,950.60	3,901.20	3,901.20	9,753.00
技术开发费	4,910.00	4,910.00	4,910.00	14,730.00
工程建设其他费用	1,205.55	723.33	482.33	2,411.10
预备费	596.51	734.33	657.87	1,988.70
铺底流动资金		7,500.00		7,500.00
合计	12,526.66	22,920.86	13,815.29	49,262.80

5、项目效益情况

经测算，本项目的具体财务指标如下表：

指标名称	所得税后	所得税前
静态投资回收期(含建设期)(年)	5.8	5.6

指标名称	所得税后	所得税前
内部收益率	28.30%	32.00%
财务净现值（万元）	28,382.45	35,621.87

（四）信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目

1、项目概况

该项目建设内容包括：信息安全关键技术研发、信息中心建设、呼叫中心升级改造等，其中：

（1）信息安全关键技术研发主要建设内容：PKI（Public Key Infrastructure）技术研发；云计算安全技术研发；安全芯片 IP 核研发；数据安全技术研发；安全实验室建设等。

（2）信息中心建设主要建设内容：IT 基础设施平台建设；数据中心建设；信息化应用平台建设等。

（3）呼叫中心升级改造主要建设内容：呼叫中心系统机房环境升级改造；呼叫中心核心系统升级；座席规模扩容和座席功能升级。

2、项目实施背景及意义

伴随着信息技术的快速发展，公司现有后台运营系统已不能完全满足公司的需要。因此，升级后台运营平台是提升公司运作效率、提升核心竞争力、顺应新时代信息技术发展的必然选择，具体体现如下：

（1）信息安全关键技术研发的必要性

信息行业的快速发展对信息安全技术提出了新的挑战，而公司作为业内领先的信息技术企业，持续不断的创新是公司可持续发展，产品保持核心竞争力的基础。尤其在信息安全领域，未来随着新技术和新业务的发展，公司为保障核心竞争力必须加强核心技术的研发和升级，重点进行对业务未来发展具有较大影响的 PKI 技术开发、云计算安全技术、安全芯片 IP 核研发、数据安全技术研发投入和安全实验室的建设。

（2）信息中心建设的必要性

1) 完善 IT 基础设施平台

公司现有的基础平台已无法满足业务发展要求，具体表现在公司各大业务板块的项目管理、研发测试都离不开信息化计算环境的支持，而当前信息化基础设施已无法适应公司需要；现行的 VPN 的使用较为不统一，支撑公司内部信息系统的虚拟专用网络不够通畅；信息安全已成为当今企业经营的一大保障，同时公司需要制定符合公司信息化要求的安全解决方案；随着各信息系统在公司的应用不断扩展，对信息系统的不间断服务要求显著提高，常规的一小时备件服务已经不能满足不间断服务的要求。因此，针对上述问题公司急需完善云计算基础架构建设、VPN 网络建设、总部信息安全改进方案和备件库升级。

2) 数据中心建设

公司目前正处于战略转型升级的关键阶段，业务拓展和各业务板块的整合都需要新老业务进行深度融合。然而公司将以数据中心作为各业务系统的数据总线，统一收集、管理并分发同步各类数据，从而优化升级公司的数据架构。

3) 应用平台化建设

随着公司内部的信息系统建设数据增多，受多重因素的制约使得应用系统之间往往是互相孤立，为公司各项审批和业务操作带来较大不便。因此，需要基于单点登录（SSO）等技术统一应用门户系统，提高工作效率和网络安全性，降低网络操作费用。同时，公司各业务板块重新整合后，组织机构也相应进行了调整，总部与分子公司的业务关联更为紧密，因此必需公司进行 ERP 系统升级建设，通过完善系统建设的方式来实现业务的统一管理和协同发展。

（3）呼叫中心升级改造的必要性

公司总部的呼叫中心系统于 2003 年建设并投入使用，目前已经满足不了新业务的需求。随着公司金税及企业市场、金融电子支付及服务 and 物联网技术及应用三大产业的升级和业务扩张，为继续保持领先的服务网络和渠道优势，需要进行呼叫中心的升级改造。

本公司计划通过本项目建设，提升公司整体经营管理效率和信息安全、降低营运成本，优化服务能力，巩固核心技术的领先地位，强化市场拓展和营销服务

能力，为三大业务板块的快速发展提供有力的保障和核心竞争能力。

3、项目建设内容

(1) 项目建设目标

通过进行信息安全关键技术研发、信息中心建设以及呼叫中心升级改造，提升公司整体经营管理效率和信息安全，降低运营成本，优化服务能力，巩固核心技术的领先地位，从而强化业务的市场拓展和营销服务能力，为三大业务板块的快速发展提供有力的保障。

序号	名称	细分方向	建设内容
1	信息安全关键技术研发	PKI 技术研发	完善 CA5.0 系统软件、完善时间戳服务系统、完善电子签章产品、完善 UKey 的产品系列以及研发新应用产品
		云计算安全技术研发	云平台的研发和建设、基于 PKI 的可信云安全平台关键技术研究 and 功能开发、云安全平台数据安全产品研究
		安全芯片 IP 核研发	研究适用于极端环境下的高可靠性射频安全芯片射频 IP 核、低功耗、低辐射的动物标签芯片射频 IP 核和轻量级算法 IP 核，以及可信系统架构下的实时多标签识别的安全芯片数模 IP 核
		数据安全技术研发	加密文件系统技术的研究、数据防泄漏技术的研究
		安全实验室建设	通过芯片安全测试技术研究、信息安全实验室建设，完善产品可靠性实验、网络攻防实验、云安全实验、移动互联网实验等实验环境，提升芯片安全实验室测试能力，实现对外提供智能卡安全和芯片安全的测试服务
2	信息中心建设项目	IT 基础设施平台建设	云计算基础架构建设、VPN 网络建设、实施总部信息安全改进方案、备件库建设
		数据中心建设	开发数据管理套件及分析挖掘工具、业务数据资源库建设、数据标准体系建设、数据服务体系建设
		应用平台建设	统一信息门户建设、公司自身 ERP 升级、海波龙系统、合同管理系统建设、IT 运维服务平台建设、移动办公系统建设
3	呼叫中心升级改造项目	机房环境升级改造	扩建机房、改善老化机房强弱电设施、更新 UPS 不间断电源系统和升级机房温湿度监测报警系统
		建设呼叫中心核心系统	建设包括支持语音接入集成系统、双机负载均衡和备份的数据库系统、录音系统、自助语音服务系统、自助传真服务系统、远程在线服务系统、自动文语转换系统、短信收发服务系统、自助语音调查系统、计费系统、统计报表系统

序号	名称	细分方向	建设内容
		座席规模扩容和座席功能升级	整体扩建座席规模并建设专家座席、同时提升座席管理和运维能力

(2) 投资概算

本项目预计总投资 56,349.67 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额（万元）	投资占比
1	建安工程费	12,052.00	21.39%
2	设备购置及安装工程费	18,511.30	32.85%
3	技术开发费	20,590.54	36.54%
4	工程建设其他费用	2,512.51	4.46%
5	预备费	2,683.32	4.76%
总投资		56,349.67	100.00%
其中：拟使用募集资金		33,958.14	60.26%

(3) 项目主要设备选择

1) 硬件投资

本项目硬件投资主要用于研发所需硬件及研发测试办公工具购买，投资 9,268.80 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	设备名称	型号规格	数量	单价	总价
1	磁盘阵列	Storwize V3500	25.00	9.00	225.00
2	PC 机/PC	IdeaCentre K450	210.00	0.56	118.00
3	示波器	DSA8300	2.00	26.00	53.00
4	固态功率放大器	BLWA0110-150	1.00	54.00	54.00
5	LCR 测试仪	E4980AL	1.00	15.00	15.00
6	多功能电路板故障诊断系统	BM8500	1.00	195.00	195.00
7	便携式逻辑分析仪	16854A	1.00	15.00	15.00
8	动态信号分析仪	35670A	1.00	15.00	15.00
9	网络分析仪	E5071C	1.00	27.00	27.00
10	ROHS 测试仪	EDX1800E	1.00	21.00	21.00
11	密码芯片	AC5\AC4\AC3	1,500.00	0.05	75.00
12	PCI-E 密码卡	SJJ15-B	100.00	2.00	200.00
13	服务器密码机	渔翁	21.00	10.62	223.00
14	智能卡开发测试认证	SmartCard	1.00	6.00	6.00

序号	设备名称	型号规格	数量	单价	总价
15	嵌入式开发平台	Cortex-A9	3.00	6.00	18.00
16	SSD 硬盘	Intel SSD 520	100.00	0.50	50.00
17	数据密码机	SJY42	2.00	10.00	20.00
18	安全芯片测试方案套件及升级维护	Riscure	1.00	311.00	311.00
19	安全芯片分析方案套件及设计维护	SecureIC	1.00	578.00	578.00
20	非接卡协议测试仪	MP300 TCL2	1.00	10.00	10.00
21	EMV 非接测试系统	Micropross	1.00	121.00	121.00
22	DSP/FPGA 集成电路测试设备	BTI-E3200	1.00	78.00	78.00
23	集成电路老化板	BTI-E3200/BTI-E3300	1.00	6.00	6.00
24	性能测试试验箱	EK01	5.00	20.32	101.60
25	高频震动台	ZT-100A	1.00	15.00	15.00
26	EMC 电磁兼容测试仪	PRM61245A	1.00	8.00	8.00
27	静电放电测试平台	SKS-0220	3.00	3.53	10.60
28	网络攻防实验环境	RealDeTack	1.00	60.00	60.00
29	以太网协议分析仪	FLUKE OPV-GIG	1.00	30.00	30.00
30	网络回溯分析系统	KL	1.00	20.00	20.00
31	安全网关	SG-6000-M6110	4.00	10.00	40.00
32	SSL 加速卡	PESC62	6.00	2.00	12.00
33	工控网络模拟环境	706-1	1.00	36.00	36.00
34	智能家居试验台	FIT2000	2.00	13.00	26.00
35	嵌入式软件测试	TESSY	1.00	11.00	11.00
36	边界扫描硬件测试	CORELIS	1.00	30.00	30.00
37	PBX 语音交换机	SIEMENS	1.00	100.00	100.00
38	Genesys CTI	IBM	1.00	20.00	20.00
39	IVR 自动语音系统	SIEMENS	1.00	20.00	20.00
40	Fax 传真系统	SIEMENS	1.00	5.00	5.00
41	录音服务器	工控机（录音板卡）	1.00	100.00	100.00
42	数字话机	SIEMENS	160.00	0.21	34.00
43	机房内部装修	吊顶/地板/墙面	2,000.00	0.20	400.00
44	综合布线	AMP	100.00	1.00	100.00
45	UPS	艾默生	8.00	14.00	112.00
46	机柜	APC	108.00	1.00	108.00
47	精密空调	艾默生	6.00	50.00	300.00
48	气体灭火	国产	20.00	20.00	400.00
49	服务器	IBM/HP/DELL	347.00	5.00	1,735.85
50	存储	Netapp/IBM/HP	16.00	65.14	1042.16
51	网络设备	华为/博科	155.00	1.00	155.00
52	机房监控	大华/海康	100.00	1.00	100.00

序号	设备名称	型号规格	数量	单价	总价
53	发电机	三洋	2.00	100.00	200.00
54	VPN 设备	SJW44(3300H)	5.00	42.80	214.00
55	IPS 入侵防御设备	NGAF-2020	11.00	18.64	205.00
56	网络测试仪	思博伦 Testcenter	1.00	223.80	223.80
57	深信服链路负载均衡	AD1600	4.00	12.70	50.80
58	SUN 小型机	SUN-M4000	7.00	54.96	384.70
59	深信服流控系统	深信服流控 AC	1.00	14.27	14.27
60	交换机	H3C S5120-52C-EI	36.00	3.06	110.02
61	pcserver	/	4.00	15.00	60.00
62	电子传真系统设备	LanFax	50.00	0.60	30.00
63	VOIP 设备	MG3000 系列	50.00	1.00	50.00
64	能终端（手机或 pad）设备	/	800.00	0.20	160.00
合计					9,268.80

2) 软件投资

软件投资主要用于研发及测试所需要的软件以及需求测试设计工具软件购买，投资 9,242.50 万元，投资明细见下表：

单位：万元

序号	软件名称	型号规格	数量	单价	总价
1	原理图/PCB 设计软件	Allegro PCB Designer16.6	1.00	136.00	136.00
2	信号完整性分析工具	PXL3100	1.00	92.00	92.00
3	电源完整性分析工具	Power DC	1.00	144.00	144.00
4	结构设计工具	PRO/E5.0	1.00	19.00	19.00
5	有限元分析工具	ANSYS	1.00	10.00	10.00
6	射频和天线设计工具	ADS	1.00	216.00	216.00
7	国产服务器/Linux 操作系统	中标麒麟	38.00	1.00	38.00
8	应用数据库	Oracle 11g 企业版	5.00	20.00	100.00
9	VC IDE 集成开发	VC 2010 企业版	6.00	11.00	66.00
10	软件质量系统	Coverity Prevent	1.00	20.00	20.00
11	嵌入式操作系统	VxWorks	2.00	14.25	28.50
12	自动化测试软件	LoadRunner	3.00	96.00	288.00
13	代码静态测试	Code Analyzer	1.00	30.00	30.00
14	APP 分析工具	Veracode	1.00	20.00	20.00
15	加密软件	PrettyGoodPrivacy	40.00	0.25	10.00
16	虚拟化软件	VMware VirtualCenter Server	10.00	6.00	60.00

序号	软件名称	型号规格	数量	单价	总价
17	自动化代码分析工具	Parasoft	10.00	3.00	30.00
18	内网安全监控	启明星辰	2.00	35.00	70.00
19	研发工具软件	IBM Rational Rose Developer	10.00	12.00	120.00
20	中间件软件	IBM WebSphere MQ (1CPU)	10.00	5.00	50.00
21	办公自动化软件	Lotus Notes	20.00	0.60	12.00
22	程序软件工具	微软 Visual Studio Pro 2010	20.00	1.90	38.00
23	EDA 数字前端设计工具软件	Synopsys	1.00	1,100.00	1,100.00
24	EDA 模拟后端设计工具软件	Cadence	1.00	1,600.00	1,600.00
25	EDA 设计仿真验证工具软件	Mentor	1.00	800.00	800.00
26	软件开发平台	IFS DDK	5.00	3.00	15.00
27	Win CC 系统软件 V6.2 中文完全版	6AV6381-1BQ06-2AV0	2.00	12.00	24.00
28	PBX 语音交换机软件	Hipath 4000	1.00	400.00	400.00
29	Genesys CTI 软件	Genesys CTI7.5	1.00	380.00	380.00
30	IVR 自助语音服务软件	SIEMENS	90.00	0.96	86.00
31	Fax 自动传真系统软件	SIEMENS	30.00	0.50	15.00
32	Oracle 中间件	Oracle	1.00	210.00	210.00
33	Oracle 数据库软件（双机备份、支持负载均衡、服务）	Oracle 11g	1.00	430.00	430.00
34	远程在线服务工具	航天在线	30.00	2.00	60.00
35	SMS 短信、文语转换、用户满意度调查系统	SIEMENS	1.00	110.00	110.00
36	录音、报表、计费系统	SIEMENS	1.00	205.00	205.00
37	云计算管理套件	VMware	200.00	1.00	200.00
38	数据仓库	/	1.00	400.00	400.00
39	MDM	SAP/Oracle	1.00	300.00	300.00
40	数据分析	Congnos/BO/BIEE/Hyperion/	1.00	100.00	100.00
41	数据挖掘工具	SAS/SPSS	1.00	250.00	250.00
42	数据交换中间件	Tibco	1.00	60.00	60.00
43	企业门户建设	Oracle	1.00	235.00	235.00
44	ERP	Oracle EBS 12.1.3	1.00	610.00	610.00
45	IT 运维服务管理平台	华胜	1.00	50.00	50.00
46	VOIP 系统软件	大唐高鸿	1.00	5.00	5.00
合计					9,242.50

(4) 项目组织方式及实施进展情况

1) 项目组织方式

项目由本公司按照生产流程负责组织研发、生产、销售。

2) 项目实施进展情况

本项目的建设期为三年，项目总体投资进度如下：

单位：万元

投资内容	投资额度			
	第一年	第二年	第三年	合计
建安工程费	3,615.60	3,615.60	4,820.80	12,052.00
设备购置及安装工程费	5,553.39	5,553.39	7,404.52	18,511.30
技术开发费	6,177.16	6,177.16	8,236.22	20,590.54
工程建设及其他费用	753.75	753.75	1,005.00	2,512.51
预备费	1,341.66	805.00	536.66	2,683.32
合计	17,441.56	16,904.90	22,003.20	56,349.67

4、项目效益情况

本项目属于公司核心技术研发、业务及运营支撑系统的升级改造，不单独产生经济效益。通过项目的实施，公司将在信息安全关键技术领域保持核心竞争力，同时公司的后台信息化管理能力也将得以全面升级，助力公司进一步巩固在金税及企业市场产业、金融电子支付及服务产业、物联网技术及应用产业中的技术优势和服务优势，提升整体经营管理效率 and 市场需求响应能力，为三大业务板块的持续发展提供强大的后台系统和技术支撑。

第九节 历次募集资金运用

一、前次募集资金的募集及存放情况

(一) 前次募集资金的数额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]61号文核准，本公司于2003年7月11日以向二级市场投资者定价配售的发行方式公开发行人民币普通股4,200万股，每股发行价为23.04元，共募集资金96,768.00万元，扣除发行费用3,237.28万元后，实际募集资金净额为93,530.72万元。该募集资金已于2003年7月全部到位，并由北京中兴宇会计师事务所有限责任公司出具中兴宇验字(2003)1035号《验资报告》予以确认。

(二) 前次募集资金在专项账户中的存放情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的权益，本公司制定了《募集资金管理规定》，对募集资金的存放、使用和监督等方面均作出了具体明确的规定。本公司一直按照《募集资金管理规定》对募集资金实行专户存储，对募集资金使用进行管理和监督。

截至2014年12月31日，本公司已累计使用募集资金共计93,530.66万元，募集资金专户内资金余额为1,862.82万元（含利息收入）。本公司募集资金专户的存储情况如下：

单位：元

银行名称	账号	金额	存储方式
中国民生银行西长安街支行	0137014140000973	2,880,042.37	活期存款
中国民生银行西长安街支行	0137014140000965	304,956.15	活期存款
中国民生银行西长安街支行	0137014140000211	2,648,052.79	活期存款
中国民生银行德胜门支行	0133014170008781	8,804,290.11	活期存款
中国光大银行中关村支行	75080188000053921	3,990,895.39	活期存款
合计		18,628,236.81	

二、前次募集资金的使用情况

（一）前次募集资金使用情况

本公司严格按照《募集资金管理规定》以及招股说明书中的募集资金项目对募集资金进行使用。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司按募集资金使用计划，累计投入募集资金 93,530.66 万元，主要使用情况如下：

1、防伪税控系统升级及产业化项目：该项目拟投入 29,800 万元，其中募集资金投入 24,800 万元，截至目前募集资金已实际投入 24,795.85 万元。募集资金已使用完毕，剩余资金为利息收入将作为铺底流动资金。根据投资计划，该项目完成了防伪税控系统的技术升级、相关生产科研用房的建设及生产线的改造，涿州生产基地已经投入运行，还完成了全国营改增的实施工作，并成功将系统拓展到小规模纳税人用户，“汉字防伪”系统已分别在稀土、石脑油、燃料油消费税退（免）税以及成品油经销企业中推广应用，公司的网络发票和电子发票系统也在不断进行市场拓展和实施。该项目已达到了预期收益。

2、IC 卡应用技术研究及产业化项目：该项目拟投入 27,800 万元，其中募集资金投入 22,800 万元，截至目前募集资金已实际投入 22,804.15 万元。募集资金已使用完毕，剩余募集资金为利息收入将作为铺底流动资金。根据投资计划，该项目完成了 IC 卡生产基地的技术改造，包括建设接触 IC 卡封装生产线、非接触 IC 卡封装生产线以及相关 IC 卡产品生产线。此外，公司及时跟踪行业技术发展动向，引进射频卡（RFID）生产线，并进行了生产工艺、天线、IC 卡 COS 等方面的研究与开发，积极围绕国家物联网产业，推进 RFID 相关技术和解决方案的研发和市场拓展。该项目已达到了预期收益。

3、数字技术开发中心建设项目：该项目拟投入 25,800 万元，其中募集资金投入 20,800 万元，截至目前募集资金已实际投入 7,022.83 万元，另外 13,777.17 万元已变更为投资公司其他项目。募集资金已使用完毕，剩余募集资金为利息收入将作为铺底流动资金。根据投资计划，该项目完成了相关试验设备购置，建设研发中心大楼、实验室、综合培训中心等，开展了相关重大研发项目，部分项目已取得重要突破或已推广应用。为了提高募集资金的使用效率，公司于 2011 年

9 月对其进行了变更，将 13,777.17 万元投入“税务信息化产品开发及产业化项目”。该项目已达到了预期收益。

4、移动卫星通讯系统产业化项目：该项目拟投入 25,800 万元，其中募集资金投入 20,800 万元，截至目前募集资金已实际投入 7,987.24 万元，另外 12,812.83 万元已变更为投资公司其他项目。募集资金已使用完毕，剩余募集资金为利息收入将作为铺底流动资金。根据投资计划，公司于早期进行了项目的技术研发及产业化论证，鉴于移动卫星通讯市场的快速变化，公司于 2007 年决定变更募集资金使用方式，收购了湖南航天卫星通信科技有限公司，继续在直播星、卫星应用等领域开展相关业务。但由于国家对卫星通讯产业的政策调整，使湖南航天卫星通信科技有限公司丧失了原来拥有的资质优势，市场开拓也受到极大影响，因此公司于 2013 年底经董事会决策启动了对该公司的清算工作。该项目其他部分募集资金分别于 2007 年 11 月和 2009 年 4 月进行了变更，将 3,000 万元用于投资上海爱信诺航芯电子科技有限公司，9,812.83 万元用于投资控股华迪计算机集团有限公司，分别进行核心芯片项目的研发推广和公司系统集成业务进一步拓展。

5、防伪税控新型专用票据打印机项目：该项目拟投入 4,980 万元，其中募集资金投入 4,330.72 万元，截至目前募集资金已实际投入 4,330.66 万元。募集资金已使用完毕，剩余募集资金为利息收入将作为铺底流动资金。根据投资计划，该项目研制成功 AISINO 系列票据打印机，使防伪税控系统专用票据打印机的市场占有率有了大幅增长。该项目已达到预期收益。

前次募集资金使用情况对照表如下所示：

单位：万元

募集资金总额： 93,530.72	已累计使用募集资金总额： 93,530.66
变更用途的募集资金总额： 29,140.00	各年度使用募集资金总额： 2003年： 14,961.60 2004年： 285.60 2005年： 11,898.59 2006年： 5,230.29 2007年： 22,773.57 2008年： 12,329.32 2009年： 11,024.34 2010年： 71.14 2011年： 292.41 2012年： 9,600.77 2013年： 5,063.03 2014年： 0
变更用途的募集资金总额比例： 31.16%	

投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
1	防伪税控系统升级及产业化项目	防伪税控系统升级及产业化项目	24,800	24,800	24,795.85	24,800	24,800	24,795.85	-4.15	2009.12
2	IC卡应用技术研究及产业化项目	IC卡应用技术研究及产业化项目	22,800	22,800	22,804.15	22,800	22,800	22,804.15	4.15	2009.12
3	数字技术开发中心建设项目	数字技术开发中心建设项目	21,800	7,022.83	7,022.83	21,800	7,022.83	7,022.83	0	注1
4	移动卫星通讯系统产业化项目	移动卫星通讯系统产业化项目	22,800	7,987.17	7,987.24	22,800	7,987.17	7,987.24	0.07	注2
	其中含变更项目实施方式： 投资控股湖南航天卫星通信科技有限公司	投资控股湖南航天卫星通信科技有限公司	0	2,550	2,550	0	2,550	2,550	0	2007.12
5	防伪税控新型专用票据打印机项目	防伪税控新型专用票据打印机项目	4,980	4,330.72	4,330.66	4,980	4,330.72	4,330.66	-0.06	2008.12

募集资金总额： 93,530.72	已累计使用募集资金总额： 93,530.66
变更用途的募集资金总额： 29,140.00	各年度使用募集资金总额： 2003年： 14,961.60 2004年： 285.60 2005年： 11,898.59 2006年： 5,230.29 2007年： 22,773.57 2008年： 12,329.32 2009年： 11,024.34 2010年： 71.14 2011年： 292.41 2012年： 9,600.77 2013年： 5,063.03 2014年： 0
变更用途的募集资金总额比例： 31.16%	

投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
6	在上海投资设立从事芯片研发、生产和销售的公司	投资控股上海爱信诺航芯电子科技有限公司	0	3,000	3,000	0	3,000	3,000	0	2007.12
7	投资控股华迪计算机集团有限公司	投资控股华迪计算机集团有限公司	0	9,812.83	9,812.76	0	9,812.83	9,812.76	-0.07	2009.12
8	税务信息化产品开发及产业化项目	税务信息化产品开发及产业化项目	0	13,777.17	13,777.17	0	13,777.17	13,777.17	0	2013.9
合计			97,180	93,530.72	93,530.66	97,180	93,530.72	93,530.66	-0.06	-

注：

- 1、由于数字技术开发中心建设项目相关环境和技术与立项时发生变化，已投入部分募集资金即已达到项目预期收益目标，因此项目达到预定可使用状态日期未做统计。
- 2、由于移动卫星通讯系统产业化项目实施中相关技术和市场与立项时发生重大变化，除变更实施方式投资湖南航天卫星通信科技有限公司的资金外，其他投入主要为技术研发投入，由于相关技术成果仍未实现产品化，故达到预定可使用状态日期未做统计。

（二）前次募集资金变更情况说明

1、鉴于移动卫星通讯系统产业化项目投资的实施进度，同时国内该领域的技术和市场发生了很大变化，因此公司变更该项目的资金分别用于如下三个项目：

（1）变更移动卫星通讯系统及产业化项目的实施方式，投资 2,550 万元（占前次募集资金总额的 2.73%）控股湖南航天卫星通信科技有限公司。该变更事项经公司第三届董事会第十次会议和公司 2007 年度第一次临时股东大会决议通过，于 2007 年 11 月 29 日披露了“变更募集资金投资项目的公告”。

（2）变更移动卫星通讯系统及产业化项目的投资方向，投资 3,000 万元（占前次募集资金总额的 3.21%）用于在上海投资设立从事芯片研发、生产和销售的公司。该变更事项经公司第三届董事会第十次会议和公司 2007 年度第一次临时股东大会决议通过，于 2007 年 11 月 29 日披露了“变更募集资金投资项目的公告”。

（3）变更移动卫星通讯系统及产业化项目的投资方向，投资 9,812.83 万元（占前次募集资金总额的 10.49%）控股华迪计算机集团有限公司。该变更事项经公司第三届董事会第二十一次会议和公司 2008 年度股东大会决议通过，于 2009 年 3 月 27 日披露了“变更募集资金投资项目的公告”。

2、鉴于数字技术开发中心建设项目相关环境和技术发生变化，公司已投入的募集资金已达到项目预期收益目标，因此公司对该项目剩余募集资金 13,777.17 万元（占前次募集资金总额的 14.73%）的投资方向变更为投资公司“税务信息化产品开发及产业化项目”。该变更事项经公司第四届董事会第十五次会议和公司 2011 年度第二次临时股东大会决议通过，于 2011 年 9 月 15 日披露了“变更募集资金投资项目的公告”。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

因项目实施过程中，相关市场价格与承诺时有所调整，前次募集资金项目实际投资总额（包含变更项目）与承诺投资总额有微小偏差。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司不存在前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况。

（五）闲置募集资金情况说明

公司不存在临时将闲置募集资金用于其他用途的情况。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

公司前次募集资金投资项目实现效益的情况如下表所示：

单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日 投资项目 累计 产能利 用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计 实现效益	是否达 到预计 效益
				2012	2013	2014		
1	防伪税控系统升级及产业化项目	不适用	118,051	46,070.63	0	0	252,211.11	是
2	IC卡应用技术研究及产业化项目	不适用	31,536	11,334.71	9,029.05	4,977.20	68,367.62	是
3	数字技术开发中心建设项目	不适用	20,960	8,251.31	8,276.56	4,112.44	62,978.27	是
4	移动卫星通讯系统产业化项目	不适用	-	-	-	-	-	不适用 注2
	其中含变更项目实施方式： 投资控股湖南航天卫星通信科技有限公司	不适用	7,823	-687.37	-3,991.24	-	-5,311.11	否 注3
5	防伪税控新型专用票据打印机项目	不适用	9,160	2,113.36	6,306.01	2,134.37	35,537.05	是
6	投资控股上海爱信诺航芯电子科技有限公司	不适用	13,634.4	2,308.64	2,258.41	3,995.30	9,313.65	否 注4
7	投资控股华迪计算机集团有限公司	不适用	10,093	1,831.45	2,780.17	677.10	947.01	否 注5
8	税务信息化产品开发及产业化项目	不适用	44,071	37,414.00	81,611.01	41,556.07	160,581.08	是

注：

1、防伪税控系统升级及产业化项目、IC卡应用技术研究及产业化项目、数字技术开发中心建设项目、

防伪税控新型专用票据打印机项目和税务信息化产品开发及产业化项目这五个项目，其承诺效益和实现效益的计算口径均为项目产生的利润总额；投资控股湖南航天卫星通信科技有限公司、投资控股上海爱信诺航芯电子科技有限公司、投资控股华迪计算机集团有限公司这三个项目，其承诺效益和实现效益的计算口径均为项目产生的净利润。以上表格中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、由于对移动卫星通讯系统产业化项目进行了变更，其前期投入的部分资金主要为技术研发投入，相关技术成果仍未实现产品化，无法单独核算收益，因此无法进行收益统计，该项目变更后的各项目收益统计已在对应项目中列示。

3、未达到预期收益原因：1) 公司参与的国内直播星相关招标工作未能中标，对公司各年度产品销售量有较大影响；2) 国家招标产品的招标价格不断下降，致使产品毛利有所下降；3) 公司所拥有的相关资质优势由于国家政策的逐步调整已基本丧失，市场拓展受阻。鉴于湖南卫通目前的经营状况已无法扭转，为此本公司于2013年12月27日召开第五届董事会第九次会议审议通过“关于湖南航天卫星通信科技有限公司清算的议案”，拟对湖南卫通进行清算。后由于湖南卫通清算过程中，有潜在受让方有意接收湖南卫通的股权和债权，因此，本公司于2015年1月5日召开第五届董事会第二十二次会议审议通过“关于终止湖南卫通清算暨股权和债权转让的议案”，同意对湖南卫通开展以下工作：1) 终止湖南卫通的清算程序，恢复其正常经营状态；2) 公开转让所持湖南卫通的51%股权和全部债权；3) 授权公司经营层办理本次转让过程的相关手续，并签署相关转让协议及交易文件；4) 如本次公开转让由于无受让对象举牌或其他原因无法完成转让交易，则恢复湖南卫通的清算程序，按照其《章程》规定，继续进行清算工作。

4、未达到预期收益原因：1) 公司为解决自主知识产权芯片加工工艺相关问题，加强了对产品质量和性能的测试工作，造成产品研发周期加长；2) 近年来安全芯片市场参与者逐渐增多，竞争环境更为激烈，虽然公司近年来均保持了利润稳步增长，但较之前预期仍有所差距，市场拓展工作仍有待进一步加强。近年来公司不断加强技术研发和市场拓展，芯片业务保持了平稳增长态势，预期未来业务发展良好。

5、变更募集资金投资项目“投资控股华迪计算机集团有限公司”为分别投资华迪计算机集团有限公司和北京航天世纪投资咨询有限公司，因此项目产生的收益情况为这两个公司的合计收益。未达到预期收益原因：1) 公司为加强自主安全可控的相关集成解决方案，加大了相关研发投入规模；2) 受近年来宏观经济的影响，系统集成业务市场整体毛利率有所降低，市场竞争加剧；3) 由于受到非经营性因素的影响，造成2010年华迪计算机集团有限公司利润大幅下降，影响了整体收益规模。近年来公司系统集成业务市场拓展情况良好，保持了平稳的增长态势，预期未来业务发展良好。

四、前次募集资金涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

公司不存在前次募集资金涉及以资产认购股份的相关资产运行情况。

五、前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

公司前次募投项目承诺投资金额为 93,530.72 万元，截至 2014 年 12 月 31 日已累计投入金额为 93,530.66 万元。公司已按照前次募集资金项目投资计划，完成了全部的前次募集资金项目资金投入，计划投入资金已使用完毕。目前，公司各募集资金专户内的结余资金余额为 1,862.82 万元，主要为各账户存放募集资金所产生的利息收益，后期将用于各项目的流动资金。

六、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况

公司已将上述募集资金的实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容不存在差异。

第十节 董事及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

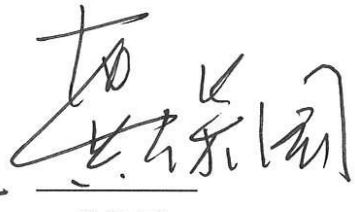
公司全体董事签名：



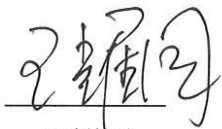
时 阳



於 亮



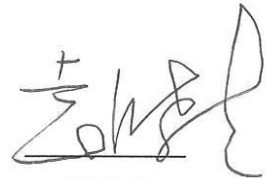
龚保国



王耀国



李立新



袁晓光



郭庆旺



吴明德



唐文忠

公司全体监事签名：



傅建军




王增梅



杨 琴



除董事外的全体高级管理人员签名：


王毓敏


张凤强


韦红文


崔文浩


陈仕俗



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，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：


贾兴华

保荐代表人：


张志斌


刘乃生

法定代表人：


王常青



中信建投证券股份有限公司

11年000047469 日

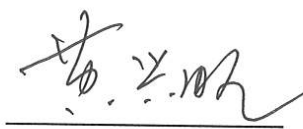
三、律师事务所声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人 
张利国



经办律师 
曲凯


黄兴旺

2015年6月10日

北京市司法局

北京市司法局关于批准北京国枫凯文 律师事务所变更名称的决定

京司许律〔2015〕14号

北京国枫凯文律师事务所：

你所《关于北京国枫凯文律师事务所变更名称的申请》收悉。根据《中华人民共和国律师法》、司法部《律师事务所管理办法》和《律师事务所名称管理办法》的有关规定，批准你所中文名称变更为：北京国枫律师事务所。

请按规定办理相关变更手续。



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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：



叶韶勋

签字注册会计师：



罗玉成



颜凡清



戴慧

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日



五、信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

信用评级机构负责人：



吴金善

签字评级人员：



张兆新



陈凝



第十一节 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于发行人处，供投资者查阅：

- 1、公司章程正本和营业执照；
- 2、公司2012年度、2013年度、2014年度财务报告和审计报告；
- 3、公司与保荐机构签订的关于本次发行的《承销协议》；
- 4、保荐机构出具的发行保荐书；
- 5、法律意见书和律师工作报告；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

(1) 发行人：航天信息股份有限公司

地 址：北京市海淀区杏石口路甲18号

联系电话：010-88896053

传 真：010-88896055

联系人：朱凯

(2) 保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：010-85130588

传 真：010-65608450

联系人：吴量、张铁、周蓓、白冰、高杨

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站上海证券交易所网站查阅本募集说明书全文。