

大唐高鸿数据网络技术股份有限公司  
2016 年面向合格投资者公开发行公司债券  
募集说明书摘要



大唐高鸿数据网络技术股份有限公司

(贵州省贵阳市花溪区磊花路口)

主承销商



(注册地址: 重庆市江北区桥北苑 8 号)

募集说明书签署日: 二〇一六年一月

# 声 明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及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。

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

发行人全体董事、监事、高级管理人员和其他直接责任人员以及主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；除承销机构以外的专业机构及其直接责任人员应当就其负有责任的部分承担赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外。本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织、落实相应的还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人拒不履行、迟延履行或者不适当履行相关规定、约定及本声明中载明的职责，给债券持有人造成损失的，受托管理人承诺对损失予以相应赔偿。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文

件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。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的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，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。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第三节所述的各项风险因素。

## 重大事项提示

一、受国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期公司债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动将可能使投资者实际投资收益具有一定的不确定性。在本次公司债券存续期内，如果市场利率上升，可能造成投资者实际投资收益水平下降。

二、本公司于 2015 年 7 月 30 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准大唐高鸿数据网络技术股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]1845 号），被核准向合格投资者公开发行面值总额不超过 4.95 亿元公司债券，采取一次发行的方式，自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成。本次债券发行前，发行人截至 2015 年 9 月 30 日合并报表净资产为 285,080.95 万元（未经审计的合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为 58.60%，母公司口径资产负债率为 31.40%。本次发行的公司债券本金总额为 4.95 亿元人民币，占 2015 年 9 月 30 日合并报表净资产的 17.36%；2012-2014 年度平均可供分配利润为 4,461.68 万元，按照 4.95 亿的发行额度及目前的相同期限相同等级的利率测算，发行人最近三年的平均可供分配利润预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本次债券发行符合《公司债券发行与交易管理办法》有关发行条件的规定。

三、本次债券发行结束后，公司将及时向深圳证券交易所提出上市交易申请，并将申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）。但本次债券上市前，公司经营业绩、财务状况、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本次债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。本期公司债券发行结束后将在深圳证券交易所挂牌上市，由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能

进行，公司无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，可能会出现公司债券在二级市场交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临债券流动性风险。

四、经中诚信评级，发行人的主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA。发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在本期债券存续期内不会发生不利变化。如果发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级在本期债券存续期内发生不利变化，本期债券的市场交易价格将可能发生剧烈波动，甚至导致本期债券无法在深圳证券交易所或其他证券交易场所进行交易流通。

五、发行人主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

六、根据《公司债券发行与交易管理办法》及相关管理规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

七、《债券持有人会议规则》约定出现以下事项时召开债券持有人会议：（1）拟变更债券募集说明书的约定；（2）拟修改债券持有人会议规则；（3）拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；（4）发行人不能按期支付本息；（5）发行人减资、合并、分立、解散或者申请破产；（6）发行人、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；（7）发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；（8）发行人提出债务重组方案的；（9）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

八、遵照《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规的规定以及本募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本期公司债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持

有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体本期债券持有人(包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人)具有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

九、公司本期发行的债券为无担保债券,请投资者注意投资风险。

十、近三年一期,公司合并报表资产负债率分别为 40.13%、57.30%、55.04%和 58.60%,母公司的资产负债率分别为 14.32%、20.53%、21.28%和 31.40%,近两年一期的资产负债率均有所上升,与此同时,公司近三年一期合并口径的流动比率为 2.21、1.49、1.46 和 1.35,母公司的流动比率为 4.80、1.84、1.55 和 1.26,流动比率呈下降趋势,公司短期偿债压力较大。

十一、近三年一期,公司合并经营活动现金流分别为-3,657.22 万元、15,693.96 万元、-35,430.08 万元及 4,378.35 万元。经营活动现金流量净额波动较大,且最近一年为负数,公司面临着经营活动现金流量波动较大的风险。

十二、公司业务受春节长假影响,存在季节性波动,普遍第一季度业绩低于其他季度。请投资者注意业绩季节性波动风险。

十三、由于本期债券的期限较长,在本期债券存续期内,如果因不可控制因素如市场环境发生变化,发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,则可能会影响本期债券本息的按期兑付。

十四、中诚信在初次评级结束后,将在本期债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次,在发行人年报披露后两个月内出具定期跟踪评级报告。届时,中诚信将依据其信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。中诚信将及时将跟踪评级结果与跟踪评级报告报送发行人和有关监管部门,并由发行人在深圳证券交易所公告。中诚信同时在其公司网站进行公布。

十五、本期债券发行采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者询价配售的方式。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进

行债券配售。发行人和主承销商将于 2016 年 1 月 20 日（T-1 日）以簿记建档的方式向网下投资者进行利率询价，并根据网下询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人将于 2016 年 1 月 21 日（T 日）在深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）、巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、《证券时报》上公告本期公司债券最终的票面利率，敬请投资者关注。

# 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	4
目 录.....	8
释 义.....	10
第一节 发行概况.....	11
一、发行人简要情况.....	11
二、公司债券发行批准情况.....	11
三、核准情况及核准规模.....	11
四、本期债券基本条款.....	12
五、本期债券发行及上市安排.....	12
六、本期发行的有关当事人.....	15
七、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	18
八、认购人承诺.....	18
第二节 风险因素.....	19
一、与本期债券相关的投资风险.....	19
二、与发行人相关的风险.....	20
第三节 发行人及本期债券的资信状况.....	24
一、公司债券信用评级情况及资信评估机构.....	24
二、公司债券信用评级报告主要事项.....	24
三、发行人的资信情况.....	26
第四节 发行人基本情况.....	28
一、公司概况.....	28
二、发行人其他企业的重要权益投资情况.....	34
三、公司控股股东及实际控制人的基本情况.....	35



四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	37
五、公司主营业务情况 .....	42
<b>第五节 财务会计信息</b> .....	<b>63</b>
一、最近三年一期的财务会计资料 .....	63
二、最近三年一期的主要财务指标 .....	79
三、非经常性损益表 .....	81
<b>第六节 募集资金运用</b> .....	<b>84</b>
一、本期公司债券募集资金数额 .....	84
二、本期公司债券募集资金的运用计划 .....	84
三、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	84
<b>第七节 备查文件</b> .....	<b>86</b>
一、备查文件 .....	86
二、查阅地点 .....	86
三、查阅时间 .....	87

## 释 义

在本募集说明书中除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

高鸿股份 /本公司/发行人	指	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司
《募集说明书》	指	《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》
《募集说明书摘要》	指	《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书摘要》
《债券持有人会议规则》	指	《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司公开发行 2015 年公司债券之债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
《债券信用评级报告》	指	《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》
本期债券/本期公司债券	指	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行的公司债券
本次发行/本期发行	指	本期债券的公开发行
主承销商/簿记管理人/债券受托管理人/西南证券	指	西南证券股份有限公司
发行人律师/ 律师	指	北京市海润律师事务所
资信评级机构/中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
大唐控股	指	大唐电信科技产业控股有限公司
财务公司	指	大唐电信集团财务有限公司
大唐融合	指	北京大唐融合通信技术有限公司（2014 年更名为大唐融合通信股份有限公司）

## 第一节 发行概况

### 一、发行人简要情况

中文名称：大唐高鸿数据网络技术股份有限公司

英文名称：Gohigh Data Networks Technology Co.,Ltd.

注册地址：贵州省贵阳市花溪区磊花路口

法定代表人：付景林

成立日期：1994年1月20日

注册资本：59,136.43万元

股票简称：高鸿股份

股票代码：000851

股票上市地：深圳证券交易所

董事会秘书：王芊

办公地址：北京市海淀区学院路40号大唐电信集团主楼11层

电话：010-62301907

传真：010-62301900

邮政编码：100191

### 二、公司债券发行批准情况

2015年5月14日，公司第七届董事会第四十二次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

2015年6月1日，本公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告刊登在《证券时报》上，并在深圳证券交易所网站进行披露。

### 三、核准情况及核准规模

2015年7月30日，经中国证监会证监许可[2015]1845号文核准，本公司获

准向合格投资者公开发行面值总额不超过 4.95 亿元公司债券。

#### 四、本期债券基本条款

(一) 债券名称：大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券。（债券简称“16 高鸿债”）

(二) 发行规模：本期债券发行规模为 4.95 亿元，一次性完成发行。

(三) 发行对象：本期债券面向符合《管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。

(四) 票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(五) 债券品种和期限：本次发行的公司债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

(六) 上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

(七) 投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第 3 个计息年度付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额（回售价格：100 元/张）回售给发行人，或放弃投资者回售权而继续持有。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

(八) 发行人上调票面利率和回售实施办法公告日：发行人将于本期债券第 3 个付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告和回售实施办法公告。

(九) 投资者回售申报期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申

报。债券持有人的回售申报经登记机构确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

(十) 债券利率或其确定方式：本期债券的票面利率将根据网下簿记建档结果确定，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。

(十一) 债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(十二) 还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

(十三) 发行首日、网下认购起始日、起息日：2016年1月21日。

(十四) 利息登记日：本期债券的利息登记日将按照深交所和登记托管机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

(十五) 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

(十六) 付息日：2017年至2021年每年的1月21日为上一个计息年度的付息日；若投资者行使回售选择权，则2017年至2019年每年的1月21日为其

回售部分债券的上一个计息年度的付息日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。每次付息款项不另计利息。

（十七）兑付债券登记日：本期债券的兑付债权登记日将按照深交所和登记托管机构的相关规定执行。

（十八）兑付日：本期债券的兑付日期为 2021 年 1 月 21 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 1 月 21 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

（十九）计息期限：本期债券的计息期限为 2016 年 1 月 21 日至 2021 年 1 月 20 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为 2016 年 1 月 21 日至 2019 年 1 月 20 日。

（二十）担保人及担保方式：无担保。

（二十一）信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA。

（二十二）主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：西南证券股份有限公司。

（二十三）向公司股东配售安排：本次公开发行债券不向公司原股东配售。

（二十四）发行方式：本期债券采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商（簿记管理人）根据询价簿记情况进行配售。

（二十五）配售规则：主承销商（簿记管理人）根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照

时间优先的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。

(二十六) 承销方式：本期债券由主承销商西南证券组织承销团，采取余额包销的方式承销。

(二十七) 上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

(二十八) 募集资金用途：本次发行的公司债券拟用于补充流动资金。

(二十九) 拟上市地：深圳证券交易所。

(三十) 质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。本期债券上市后才可进行质押式回购交易。

(三十一) 税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 五、本期债券发行及上市安排

### (一) 本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2016 年 1 月 19 日

预计发行首日：2016 年 1 月 21 日

网下认购期：2016 年 1 月 21 日—2016 年 1 月 25 日

### (二) 本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另外公告。

## 六、本期发行的有关当事人

### (一) 发行人

公司名称：大唐高鸿数据网络技术股份有限公司

法定代表人：付景林

办公地址：北京市海淀区学院路 40 号大唐电信集团主楼 11 层

电话：010—62301907

传真：010—62301900

联系人：孙迎辉

## （二）主承销商

公司名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

项目负责人：李建功、向林

项目组人员：李建功、向林、顾形宇

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 楼

联系电话：010-57631234

传 真：010-88091391

## （三）律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

负责人：袁学良

办公地址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层 1508、1509、1511、  
1515、1516

联系电话：010-82653566

传 真：010-88381869

经办律师：穆曼怡、臧海娜

## （六）会计师事务所

公司名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

办公地址：北京市西城区北三环中路 29 号茅台大厦 28 层

联系电话：010-56730088

传 真：010-56730000

经办注册会计师：郭健 黄建和



### **(七) 资信评级机构**

公司名称： 中诚信证券评估有限公司

法定代表人： 关敬如

办公地址： 上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

联系电话： 021-51019090

传 真： 021-51019030

经办人员： 王维、尤骅

### **(八) 本期债券受托管理人**

公司名称： 西南证券股份有限公司

法定代表人： 余维佳

办公地址： 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 楼

联系电话： 010-57631234

传 真： 010-88091391

### **(九) 主承销商收款银行**

银 行： 中国工商银行重庆解放碑支行

户 名： 西南证券股份有限公司

账 号： 3100021819200055529

大额支付号： 102653000021

### **(十) 公司债券申请上市的证券交易所**

名称： 深圳证券交易所

办公地址： 深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话： 0755-88668888

传 真： 0755-88666149

### **(十一) 公司债券登记机构**

名称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所： 广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

## 七、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书签署之日，发行人与本期发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

## 八、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在深圳证券交易所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 第二节 风险因素

投资者在评价和购买本次发行的公司债券时,请将下列各项风险因素连同本募集说明书内其它资料一并认真考虑。

### 一、与本期债券相关的投资风险

#### (一) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际政治经济环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限相对较长,可能跨越一个以上的利率波动周期,市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

#### (二) 流动性风险

本期债券发行结束后,发行人将积极申请在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市。此外,证券交易市场的交易活跃度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响,发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其持有的债券。

因此,本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售其债券,或者由于债券上市流通后交易不活跃不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

#### (三) 偿付风险

本公司目前经营状况良好,偿付能力较强。由于本期债券的存续期较长,如果在本期债券的存续期内发行人所处的宏观经济环境、经济政策和资本市场状况等不可控因素发生变化,将可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本息,以致可能对债券持有人的利益造成一定影响。

#### （四）本期债券安排所特有的风险

发行人已根据实际情况拟定多项偿债保障措施，但是在本期债券存续期间，可能由于不可抗力事件（如政策、法律法规的变化）导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响发行人按约定偿付本期债券本息。

#### （五）资信风险

近年来，发行人资信状况良好，与主要客户发生业务往来时，发行人未曾有严重违约。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，在本期债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控因素导致公司的财务状况发生重大不利变化，则发行人可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同，从而导致其资信状况恶化，进而影响本期债券本息的偿付。

#### （六）评级风险

经中诚信评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA。发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在本期债券存续期内不会发生不利变化。如果发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级在本期债券存续期内发生不利变化，本期债券的市场交易价格将可能发生剧烈波动，甚至导致本期债券无法在深圳证券交易所或其他证券交易场所进行交易流通。

## 二、与发行人相关的风险

### （一）财务风险

#### 1、现金流风险

近三年一期，公司合并经营活动现金流分别为-3,657.22 万元、15,693.96 万元、-35,430.08 万元及 4,378.35 万元，投资活动产生的现金流量净额分别为-11,971.01 万元、-51,941.93 万元、-16,381.19 万元及-51,301.75 万元。经营活动现金流量净额最近一年为负数，这主要是因为公司业务发展需要较多的资金支撑所致；投资活动现金流为负主要是因为公司根据业务战略开展的并购及投资较

多，对于资金的需求随之扩大。经营活动及投资活动现金流量净额为负使公司面临现金流风险。

## 2、资产负债率上升及流动性比率下降的风险

近三年一期，公司的合并报表资产负债率分别为 40.13%、57.30%、55.04% 和 58.60%，母公司的资产负债率分别为 14.32%、20.53%、21.28% 和 31.40%，近两年一期的资产负债率均有所上升，与此同时，公司近三年一期合并口径的流动比率为 2.21、1.49、1.46 和 1.35，母公司的流动比率为 4.80、1.84、1.55 和 1.26，流动比率呈下降趋势。公司资产负债率的上升和流动比率的下降主要是因为公司 2013 年度合并高阳捷迅，新增互联网充值及兑换业务，上述业务呈现高负债经营的特点，因此相应的财务指标有所变化，公司面临着一定的财务风险。

## 3、应收账款风险

近三年一期，发行人应收账款金额分别为 86,451.79 万元、111,129.02 万元、140,134.83 万元及 137,851.10 万元，应收账款金额较大，发行人可能会面临应收账款无法回收的风险。

## 4、存货风险

近三年一期，发行人的存货余额分别为 27,555.77 万元、68,217.19 万元、125,365.07 万元及 112,770.61 万元，存货逐年递增，这主要是因为公司的企业信息化及 IT 销售业务增长所致，公司可能会面临着一定的存货积压风险。

## （二）经营风险

### 1、市场竞争风险

公司的主要业务为企业信息化业务、信息服务业务及 IT 销售业务，各业务均有一定的行业竞争压力。

企业信息化业务方面，国家层面的基础投资持续放缓，对信息安全的重视程度逐渐提升；IP 通信领域受到行业增速放缓影响；IT 服务业务竞争进一步加剧，通用服务提供者竞争力下降。

信息服务方面，移动互联网的发展，有力地促进互联网线上虚拟商品电子交易业务的发展；电商平台与运营商的关系及合作更加紧密，可能压缩公司的市场

空间；随着智能手机及网络的发展，流量充值业务存在较大空间。中国移动充值平台有电商化和集中化发展计划，在此过程中，公司有获得中国移动充值平台的建设机会；市场对个性化的支付解决方案的需求很多。行业巨头在移动支付等领域的投入很大；人民银行、银联近期的监管趋紧；线上应用分发格局基本稳定，移动互联网巨头已经完成市场瓜分，线下应用分发市场尚处于发展期；3G 移动终端更换红利逐渐减弱，进入平稳期，4G 移动终端更新大潮受网络建设影响暂未到来。移动互联网入口抢夺促成 BAT 基本格局，细分入口应用端及 O2O 成为新的焦点。

IT 销售业务方面，最近三年的洗牌过程中，IT 产品品牌和销售通路都进一步的集中，中小品牌和传统电脑城渠道大幅度萎缩；随着电子产品同质化日益严重，电子商务平台在销售电子产品上迅速发展；国内 IT 产品的销售增速放缓，产业链的整体盈利能力下滑；B2C 业务竞争激烈，线上业务对线下业务的冲击较大，线下业务市场空间受到挤压。

## 2、战略风险

企业信息化和信息服务在国家政策支持、行业技术进步及市场需求转换不断加快的背景下，细分行业发展迅猛，吸引社会资本进入，推动了行业竞争愈发激烈和行业产品迭代加快，进而对公司业务发展战略的有效实施产生一定的风险。为了规避上述业务战略风险，公司将密切跟踪行业发展态势与市场变化，适时调整业务战略及对应策略；着重加强公司三个业务板块的业务协同，努力提升优势互补的能力，放大业务协同效应，提升公司整体综合竞争力；深挖公司原有业务的新应用，提升盈利能力。

### （三）投资风险

公司目前正在进行的重大投资项目如下

单位：万元

项目名称	计划投资总额	截至 2015 年 9 月 30 日 累计投入金额	尚需投入额
大唐高鸿科研产业发展基地项目	46,500.00	35,035.29	11,464.71
济宁市大唐高鸿信息科技大厦	25,551.00	9,567.22	15,983.78
大唐高鸿电子信息产业园	37,800.00	5,896.83	31,903.17

合计	109,851.00	50,499.34	59,351.66
----	------------	-----------	-----------

上述投资项目在发行人财务报表科目中的核算情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	计划投资总额	截至 2015 年 9 月 30 日累计投入金额	财务报表科目及核算金额
大唐高鸿科研产业发展基地项目	46,500.00	35,035.29	①预付账款（预付科研产业发展基地项目款）：35,035.29 万元。
济宁市大唐高鸿信息科技大厦	25,551.00	9,567.22	①在建工程：1093.91 万元。 ②无形资产（土地使用权）：7286.50 万元。 ③预付工程款：1186.81 万元。
大唐高鸿电子信息产业园	37,800.00	5,896.83	①在建工程：3347.36 万元。 ②无形资产（土地使用权）：2549.47 万元。
合计	109,851.00	50,499.34	

上述投资项目尚需大量资金投入，如果未能如期建成或者达到预期效益，将可能面临投资无法回收的风险。

#### （四）政策风险

公司的信息服务业涵盖第三方支付、互联网充值及兑换、互联网彩票等新兴业务，随着国家对新兴业务监管的日趋严格，公司的上述业务可能会面临一定的政策风险。

第三方支付业务在当今仍属于较新的金融类业务，如果中国人民银行未来根据市场发展出台新的管理政策，公司将面临一定的政策性风险。

如果未来我国出台对于互联网充值及兑换业务监管的法律法规或者设立行业准入门槛，将会对公司的互联网充值及兑换业务经营产生一定的影响。

此外，公司的互联网彩票业务受政策影响已全面暂停。未来公司互联网彩票信息服务业务继续强化技术能力，积极开拓线下用户，寻找符合政策的发展模式。

## 第三节 发行人及本期债券的资信状况

### 一、公司债券信用评级情况及资信评估机构

本公司聘请了中诚信对本期公司债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信出具的《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》，本公司的主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA。

### 二、公司债券信用评级报告主要事项

#### （一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信评定发行人的主体信用等级为 AA，该级别反映了高鸿股份偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响小，违约风险很低。

中诚信评定本期公司债券的信用等级为 AA，该级别反映了本期债券的信用质量很高，信用风险很低。

#### （二）评级报告的主要内容

##### 1、正面

（1）产业政策大力支持。我国政府大力支持信息产业的发展，近年来针对 4G、三网融合、物联网和信息安全、云计算等领域出台了一系列政策扶持文件，对公司业务开展提供了有利的产业政策环境；

（2）广电行业运营支持经验丰富。公司为国内领先的广电行业运营解决方案提供商，已为全国二十多个省网建立呼叫中心系统，同时为多个省会城市广电企业提供 BOSS 系统，市场占有率较高，业务经验丰富。

（3）线上充值及综合兑换业务竞争优势显著。凭借渠道、技术、资金等方面的优势，公司占据线上话费充值约三分之一的市场份额，行业龙头地位显著。同时，依托话费充值的业务规模，公司构筑了创新的综合兑换平台，实现了多方共赢，为公司未来盈利增长打下了良好的基础。

（4）股东对公司业务的支持。公司股东电信科学技术研究院是专业从事信



息通信系统设备开发、生产和销售的大型高科技企业集团，拥有雄厚的科研开发和技术创新实力，在信息领域地位显著。作为电科院旗下境内两家上市公司之一，公司可在业务渠道、技术研发、资金等多方面获得股东的支持。

## 2、关注

(1) 经营管理及资源整合压力。公司近年通过收购兼并，业务实现稳步增长，但多元化的业务经营亦给公司经营管理和资源整合提出更高的要求。

(2) IT 销售业务经营压力。受 IT 产品下游消费市场疲软及行业竞争压力加大影响，2014 年公司 IT 销售业务收入规模和毛利率水平有所下降，面临一定的经营压力。

### (三) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信并提供相关资料，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）予以公告。

### 三、发行人的资信情况

#### (一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人合并口径拥有的银行授信总额为 289,600.00 万元人民币，未使用授信余额 157,665.76 万元人民币，具体情况如下表：

单位：元

授信银行	授信额度	已使用额度	剩余可使用额度
华夏银行北京分行	150,000,000.00	129,805,000.00	20,195,000.00
兴业银行西直门支行	180,000,000.00	80,000,000.00	100,000,000.00
宁波银行北京分行	285,000,000.00	20,245,000.00	264,755,000.00
招商银行亚运村支行	100,000,000.00	64,051,900.00	35,948,100.00
北京银行广源支行	140,000,000.00	100,000,000.00	40,000,000.00
民生银行北京首体支行	20,000,000.00	13,240,500.00	6,759,500.00
光大银行清华园支行	30,000,000.00	30,000,000.00	-
民生银行电子城支行	200,000,000.00	120,000,000.00	80,000,000.00
星展银行北京分行	50,000,000.00	-	50,000,000.00
农商行商务中心区支行	200,000,000.00	200,000,000.00	-
工行高新技术开发区支行	8,000,000.00	-	8,000,000.00
北京银行广安门支行	60,000,000.00	50,000,000.00	10,000,000.00
招商银行无锡分行新区行	10,000,000.00	7,000,000.00	3,000,000.00
财务公司	1,195,000,000.00	387,000,000.00	808,000,000.00
中行无锡香榭丽支行	8,000,000.00	8,000,000.00	-
渤海银行南京分行	30,000,000.00	30,000,000.00	-
光大银行中山东路支行	100,000,000.00	30,000,000.00	70,000,000.00
工行地安门支行	50,000,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
浦发银行南京分行	80,000,000.00	30,000,000.00	50,000,000.00
合计	2,896,000,000.00	1,319,342,400.00	1,576,657,600.00

#### (二) 最近三年一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年一期，发行人与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约。

#### (三) 最近三年一期发行的债券以及偿还情况

最近三年一期，发行人未发行任何债券。

#### (四) 累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

如发行人本次申请的公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人累计债券余额为 4.95 亿元，占 2015 年 9 月 30 日合并报表净资产的 17.36%，符

合相关法规规定。

### (五) 最近三年一期发行人的主要财务指标（合并报表口径）

#### 1、合并口径

主要财务指标	2015 年三季度/末	2014 年度/末	2013 年度/末	2012 年度/末
流动比率	1.35	1.46	1.49	2.21
速动比率	1.06	1.09	1.27	2.01
资产负债率	58.60%	55.04%	57.30%	40.13%
利息保障倍数	1.91	2.43	2.54	1.69
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

#### 2、母公司口径

主要财务指标	2015 年一季度/末	2014 年度/末	2013 年度/末	2012 年度/末
流动比率	1.26	1.55	1.84	4.80
速动比率	1.25	1.53	1.83	4.76
资产负债率	31.40%	21.28%	20.53%	14.32%
利息保障倍数	-0.24	2.00	2.62	11.77
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 6、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

## 第四节 发行人基本情况

### 一、公司概况

1. 中文名称：大唐高鸿数据网络技术股份有限公司
2. 英文名称：GOHIGH DATA NETWORKS TECHNOLOGY CO., LTD
3. 注册地址：贵州省贵阳市花溪区磊花路口
4. 法定代表人：付景林
5. 设立日期：1994年01月20日
6. 注册资本：591,364,260.00元
7. 实缴资本：591,364,260.00元
8. 企业法人营业执照注册号：520000000027507
9. 税务登记号码：520181214426154
10. 组织机构代码：214426154
11. 股票简称：高鸿股份
12. 股票代码：000851
13. 股票上市地：深圳证券交易所
14. 办公地址：北京市海淀区学院路40号大唐电信集团主楼11层
15. 邮政编码：100191
16. 董事会秘书（信息披露事务负责人）：王芊
17. 电话：010-62301907
18. 传真：010-62301900
19. 所属行业：零售业
20. 经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（多业务宽带电信网络产品、通信器材、通信终端设备、仪器仪表、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成的技术开发、转让、咨询、服务及制造、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；

自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。)

## (一) 发行人设立、上市及历次股本变动情况

### 1、发行人的设立情况

发行人原名贵州中国第七砂轮股份有限公司,系经贵州省经济体制改革委员会于1992年10月28日以黔体改股字(1992)26号文批准,由中国七砂集团有限责任公司、中国第六砂轮厂(现已并入七砂集团)及贵州省电力工业局共同发起,以定向募集方式设立的股份有限公司,于1994年1月20日正式成立,公司设立时的股本为人民币6,252万元。

### 2、1995 年分红送股

1995年7月17日,股份公司1994年度股东大会通过了公司1994年度分红派息方案:法人股10送1派0.59元现金,内部职工股10派1.70元现金。分红派息后,公司股本总额增至6,731.53万元。

### 3、1995 年增资扩股

1995年9月6日,经股份公司临时股东大会特别会议决议,并经贵州省体改委以黔体改企字[1995]9号文批准、贵州省国有资产管理办公室以黔国资综评确[1995]103号文确认,股份公司进行了增资扩股,七砂集团以其下属的磨料生产线等经营性资产及第七砂轮厂进出口公司的全部资产及相关负债对股份公司增资。本次增资后股份公司股本变更为人民币12,800万元。

### 4、发行人首次公开发行股票情况

1997年7月18日,公司经贵州省人民政府以黔府函[1997]151号文审核批准,并于1998年4月21日取得中国证券监督管理委员会以证监发字[1998]75号文审核批复后,发行人向社会公众首次公开发行股票。根据深圳中诚会计师事务所1998年5月13日出具的“深诚验字[1998]第037号”验资报告,发行人向社会公开发行人民币普通股4,500万股,股本总额增加为17,300万元,募集资金16,335万元。

### 5、2003 年发行人重大资产重组情况

2003年5月12日，经2003年第二次临时股东大会批准，发行人进行重大资产置换。发行人将所拥有的贵州七砂进出口公司（以下简称“七砂进出口公司”）100%权益及应收款项、房产设备等资产与电信院及大唐电信分别持有的北京大唐高鸿数据网络技术有限公司80%及3.165%的权益进行置换。

2003年5月资产重组完成后，发行人名称由“贵州中国第七砂轮股份有限公司”变更为“大唐高鸿数据网络技术有限公司”。2003年11月27日贵州省工商行政管理局换发了《企业法人营业执照》，注册号：5200001202072，法定代表人：付景林，注册资本：人民币22,490万元。

## 6、发行人重大资产重组股权过户完成

2005年3月经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]351号文《关于大唐高鸿数据网络技术有限公司国有股转让的有关问题的批复》批准，达众公司将其持有的本公司的6,728.341万股国家股中5,282.8491万股转让给电信科学技术研究院、1,445.4919万股转让给大唐电信科技股份有限公司。转让后电信院持有本公司5,282.8491万股，占总股本的23.49%，股份性质为国有法人股；大唐电信科技股份有限公司持有本公司1,445.4919万股，占总股本的6.43%。至此，发行人控股股东变更为电信科学技术研究院。

## 7、发行人股权分置改革情况

2006年5月29日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过了公司股权分置改革方案。方案实施股权登记日2006年6月29日登记在册的全体流通股股东每持有10股流通股获付3股对价股份。2006年6月30日，公司原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股，股票简称变更为“G高鸿”。

股权分置改革方案实施前后公司股权结构变化如下：

单位：万元

股权分置改革前			股权分置改革后		
	股份数量	占总股本比例		股份数量	占总股本比例
一、尚未流通股份合计	14,742	65.55%	一、有限售条件的流通股合计	12,417.60	55.21%
国家股	232.99	1.04%	国家股	-	-
国有法人股	11,449.26	50.91%	国有法人股	8,967.48	39.87%

社会法人股	3,059.7	13.60%	社会法人股	3,450.12	15.34%
二、流通股份合计	7,748.00	34.45%	二、无限售条件的 流通股合计	10,072.40	44.79%
三、股份总数	22,490.00	100%	三、股份总数	22,490.00	100%

## 8、发行人 2007 年度非公开发行股票情况

经中国证监会2007年2月27日证监发行字[2007]41号文核准，2007年3月1日至9日，公司向10名特定投资者非公开发行股票3,500万股，发行价格为6.8元/股，募集资金总额为23,800万元。

发行完毕后，公司总股本由22,490万股增加至25,990万股。

## 9、发行人 2009 年非公开发行股票情况

经中国证监会2009年11月12日证监许可[2009]1168号文核准，2009年12月18日，发行人向包括电信院在内的9名特定投资者非公开发行股票7,300万股，发行价格为6.70元/股，募集资金总额48,910万元。

本次发行完成后，公司总股本变更为33,290万股。

## 10、发行人 2012 年非公开发行股票情况

经中国证监会证监许可[2012]690号文核准，2012年11月，发行人向包括电信院在内的9名特定投资者非公开发行股票18,304万股，发行价格为6.12元/股，募集资金总额112,020万元。

本次发行完成后，公司总股本变更为51,594万股。

## 11、发行人 2014 年发行股份购买资产情况

经中国证监会证监许可[2014]917号文核准，2014年10月，发行人向包括电信院在内的10名特定对象发行股份68,174,260股，发行价格7.65元/股。

本次发行完成后，公司总股本变更为58,411.4260万股。

## 12、发行人 2014 年限制性股票激励计划情况

经国务院国有资产监督管理委员会办公厅以国资厅分配[2014]400号文及中国证监会的无异议备案，2014年11月，发行人向144名激励对象授予725万股限制

性股票。

本次限制性股票激励计划完成后，公司总股本变更为59,136.4260万股。

## （二）最近三年实际控制人变化情况

公司最近三年的控股权及实际控制人未发生变动。公司控股股东为电信科学技术研究院，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

## （三）最近三年重大资产重组情况

最近三年，公司于2014年完成一次发行股份购买资产交易。具体情况如下：

### 1、本次重组基本情况

经中国证监会证监许可[2014]917号文核准，2014年10月，发行人向包括电信院在内的10名特定对象发行股份68,174,260股，取得北京高阳捷迅信息技术有限公司（以下简称“高阳捷迅”）63.649%股权，发行价格7.65元/股。

公司前期已通过收购股权及增资方式已经持有高阳捷迅36.351%的股权，高阳捷迅已经为本公司的子公司。本次重组公司通过向电信科学技术研究院、大唐高新创业投资有限公司、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉创业投资有限公司、曾东卫、李伟斌、叶军、张岩、李昌锋、王世成发行股份的方式购买其持有的高阳捷迅剩余63.649%的股权。本次资产重组完成后，公司持有高阳捷迅100%股权，但公司主营业务并未发生改变，本次交易未导致实际控制人发生变更。

### 2、本次重组资产评估情况

本次交易评估基准日为2013年7月31日，根据中联评估出具的《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司拟收购北京高阳捷迅信息技术有限公司股权项目资产评估报告》（中联评报字[2013]第806号）北京高阳捷迅信息技术有限公司股东全部权益在评估基准日的评估值为81,939.38万元，增值62,331.42万元，增值率317.89%。

本次交易按照评估结果作价，根据上述评估结果结合本次收购的股权比例63.649%计算，本次交易金额为52,153.3095万元。



#### (四) 本次发行前股本结构及前十名股东情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司股本结构如下：

单位：股

股份类型	数量	比例
一、有限售条件股份	106,447,811	18.00%
1、国家持股		
2、国有法人持股	57,623,343	9.74%
3、其他内资持股	48,824,468	8.26%
其中：境内非国有法人持股	10,057,921	1.70%
境内自然人持股	38,766,547	6.56%
4、外资持股		
其中：境外法人持股		
境外自然人持股		
二、无限售条件股份	484,916,449	82.00%
1、人民币普通股	484,916,449	82.00%
三、股份总数	591,364,260	100.00%

截至 2015 年 9 月 30 日，公司前十名股东情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
电信科学技术研究院	国有法人	14.04%	83,001,934	57,623,343	0
君康人寿保险股份有限公司-万能保险产品	其他	2.41%	14,275,002	0	0
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	其他	2.20%	12,999,027	0	0
曾东卫	境内自然人	1.44%	8,486,243	8,486,243	0
李伟斌	境内自然人	1.30%	7,700,635	7,700,635	0
叶军	境内自然人	1.06%	6,246,671	6,246,671	0
潘锡坤	境内自然人	0.64%	3,782,465	0	0
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	其他	0.64%	3,759,916	0	0
屈宪军	境内自然人	0.57%	3,392,246	0	0
张岩	境内自然人	0.53%	3,127,936	3,127,936	0

## 二、发行人其他企业的重要权益投资情况

截至本公司债募集说明书签署之日，公司对其他企业的重要权益投资情况如下：

### 1、子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本(元)	主营业务	业务性质	持股比例		取得方式	类别
						直接	间接		
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	北京市	北京市	250,000,000	通讯设备生产，系统集成、贸易	企业信息化业务	100.00%		投资	全资
北京大唐高鸿软件技术有限公司	北京市	北京市	30,000,000	软件开发	企业信息化业务	100.00%		设立	全资
大唐高鸿通信技术有限公司	北京市	北京市	185,000,000	信息服务业务	信息服务业务	100.00%		设立	全资
贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司（2015年更名为“贵州大唐高鸿置业有限公司”）	贵州省贵阳市	贵州省贵阳市	200,000,000	电子产品销售	IT销售业务	100.00%		设立	全资
大唐高鸿济宁电子信息技术有限公司	山东省济宁市	山东省济宁市	60,000,000	电子产品销售	IT销售业务	98.00%	2.00%	设立	全资
大唐高鸿中网科技有限公司	北京市	北京市	68,500,000	计算机软硬件销售、信息服务	信息服务业务	100.00%		投资	全资
北京高阳捷迅信息技术有限公司	北京	北京	13,528,125	信息服务业务	信息服务业务	100.00%		非同一控制下企业合并	全资
江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司	江苏省南京市	江苏省南京市	300,000,000	电子产品销售	IT销售业务	58.23%		设立	非全资
大唐高鸿信息技术有限公司	北京市	北京市	300,000,000	电子产品销售	企业信息化业务	91.89%	5.10%	投资	非全资
大唐融合通信科技股份有限公司	北京市	北京市	69,000,000	企业信息化	企业信息化业务	65.22%		同一控制下企业合并	非全资
大唐投资管理（北京）有限公司	北京市	北京市	50,000,000	投资管理	投资管理	67.64%		同一控制下企业合并	非全资
大唐高鸿信安（浙江）信息	浙江省义乌市	浙江省义乌市	10,000,000	计算机软硬件销	信息服务业务	51%		设立	非全资

科技有限公司				售、信息 服务				
▲大唐高鸿 (香港)有限公 司	香港	香港	500,000.00	投资管理	投资管理	100%		全资

## 2、子公司主要财务数据

单位：万元

子公司名称	2014 年末总资 产	2014 年末总负 债	2014 年末净资 产	2014 年营业收 入	2014 年净利 润
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	211,205.11	171,461.34	39,743.77	316,880.68	1,711.67
北京大唐高鸿软件技术有限公司	12,938.40	7,840.70	5,097.70	3,998.36	201.79
大唐高鸿通信技术有限公司	24,689.12	5,722.74	18,966.38	16,114.58	203.99
贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司 (2015 年更名为“贵州大唐高鸿置业 有限公司”)	5,869.32	4,870.00	999.32	-	-0.16
大唐高鸿济宁电子信息技术有限公司	8,782.48	699.96	8,082.53	-	-28.75
大唐高鸿中网科技有限公司	22,276.71	18,278.18	3,998.52	10,919.62	-369.98
北京高阳捷迅信息技术有限公司	62,946.93	25,317.62	37,629.31	22,770.58	6,143.03
江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司	78,597.21	42,204.27	36,392.94	219,142.71	4,179.53
大唐高鸿信息技术有限公司	132,334.98	97,142.77	35,192.21	103,053.56	2,146.27
大唐融合通信股份有限公司	19,042.22	9,772.33	9,269.89	28,158.91	1,064.23
大唐投资管理(北京)有限公司	6,458.00	135.50	6,322.49	1,440.05	208.23

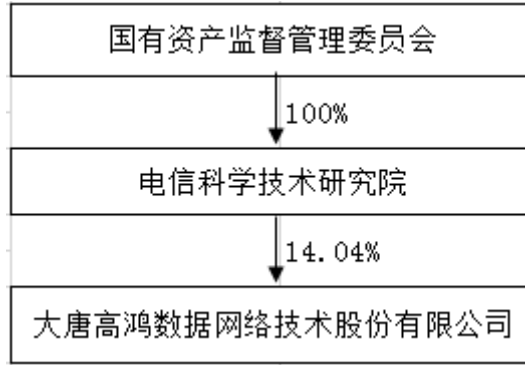
## 2、联营企业

公司名称	持股比 例	主营业务	2014 年末总 资产	2014 年末 总负债	2014 年末 净资产	2014 年营业 收入	2014 年净利 润
大唐高新创业投资有限 公司	17.93%	创业投资业务	15,160.49	23.41	15,137.08	-	42.23
北京海岸淘金创业投资 有限公司	29.67%	创业投资业务	3,818.52	1,024.10	2,794.42	-	-139.88
贵州大数据旅游产业股 份有限公司	30.00%	信息服务业务	2,649.44	232.14	2,417.29	-	-182.71
大唐金康(长葛)科技产 业有限公司	30.00%	办公软件开发及销售	1,000.00	-	1,000.00	-	-

## 三、公司控股股东及实际控制人的基本情况

### (一) 公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至本募集说明书出具日，公司的股权结构图如下：



## （二）控股股东情况

公司的控股股东为电信研究院。

1、成立日期：2001年1月20日

2、注册资本：7,718,820,370.82元

3、主要业务：电信研究院国务院国有资产监督管理委员会管理的一家专门从事电子信息系统装备开发、生产和销售的大型高科技中央企业，业务主要有无线移动通信、集成电路设计与制造、特种通信、战略性新兴产业及产业金融等五大板块。

4、主要资产情况：

截至2014年12月31日，公司总资产47,734,179,292.75元，其中，流动资产24,224,293,228.29元，非流动资产23,509,886,064.46元。

5、最近一年合并财务报表的主要财务数据：

### （1）简要合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日
总资产	47,734,179,292.75
总负债	25,218,788,453.56
所有者权益	22,515,390,839.19
归属于母公司股东的所有者权益	17,420,108,937.26

## (2) 简要合并利润表

单位：元

项目	2014 年度
营业收入	19,987,081,919.63
营业利润	1,897,016,135.23
利润总额	2,310,434,410.02
净利润	1,910,258,935.32

## (3) 简要现金流量表

单位：元

项目	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-235,680,225.76
投资活动产生的现金流量净额	-3,598,961,146.16
筹资活动产生的现金流量净额	3,486,889,419.44
汇率变动的影响	16,047,356.42
现金及现金等价物净增加额	-331,704,596.06

上述财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）（信会师报字[2015]第 722625 号）《审计报告》审计。

### 6、所持发行人股份被质押或存在争议的情况

截至本募集说明书出具日，电信研究院所持发行人股份无质押或存在争议的情况。

### (三) 实际控制人情况

电信研究院的出资单位为国务院国有资产监督管理委员会，实际控制人为国务院国资委。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年末持股数 (股)
----	----	----	----	--------	--------	--------------

付景林	董事长、总经理	男	43	2012年05月21日	2016年02月18日	90,656
李茜	副董事长	女	38	2015年12月15日	2016年02月18日	0
刘剑文	独立董事	男	56	2012年05月21日	2016年02月18日	0
吕廷杰	独立董事	男	60	2012年05月21日	2016年02月18日	0
张晓岚	独立董事	女	66	2012年05月21日	2016年02月18日	0
张焕国	独立董事	男	69	2015年06月01日	2016年02月18日	0
孙琪	独立董事	男	52	2012年05月21日	2016年02月18日	0
孙绍利	职工董事	男	43	2015年06月01日	2016年02月18日	100,000
翁冠男	职工董事	男	39	2015年06月01日	2016年02月18日	120,000
孟汉峰	监事会主席	男	41	2014年12月11日	2016年02月18日	0
叶军	监事	男	47	2014年05月06日	2016年02月18日	6,246,671
刘璐	监事	女	27	2014年05月06日	2016年02月18日	0
侯玉成	副总经理	男	52	2012年05月21日	2016年02月18日	75,000
王芊	副总经理、董事会秘书	男	42	2012年05月21日	2016年02月18日	60,000
刘雪峰	副总经理	男	44	2012年05月21日	2016年02月18日	60,000
赵德胜	副总经理	男	47	2012年05月21日	2016年02月18日	61,875
张新中	副总经理	男	37	2012年05月21日	2016年02月18日	62,044
丁明锋	财务负责人	男	38	2013年03月22日	2016年02月18日	60,000
合计	/	/	/	/	/	<b>6,936,246</b>

## （二）主要工作经历

1、付景林先生，公司董事长、总经理。1998年4月至1998年9月任邮电部电信科学技术研究院计财处主管，1998年9月至2003年4月任大唐电信科技股份有限公司投资发展部总经理，其中：2001年10月至2003年4月兼任该公司董事会秘书。目前兼任贵州大唐高鸿置业有限公司董事长、大唐投资管理（北京）有限公司董事长、大唐同威投资管理（深圳）有限公司董事长。

2、李茜女士，公司副董事长。2009年至2012年历任大唐电信科技产业控股有限公司财务资产部会计核算主管、会计核算经理、总经理助理，2012年8月至今任大唐电信科技产业控股有限公司财务资产部副总经理。2013年至今兼任大唐投资管理（北京）有限公司、大唐电信国际技术有限公司及大唐电信科技股份有限公司的监事。

3、刘剑文先生，公司独立董事。曾任武汉大学法学院副院长、律师进修学院副院长、中国财税法网创立人等。现任北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学财税法研究中心主任。南通富士通微电子股份有限公司独立董事。

4、吕廷杰先生，公司独立董事。现任北京邮电大学经济管理学院院长；教授、博士生导师；教育部“信息管理与信息经济学重点实验室”学术委员会主任；北京邮电大学电子商务研究中心主任。京东方科技集团股份有限公司、深圳市爱施德股份有限公司独立董事。

5、张晓岚女士，公司独立董事。曾任陕西财经学院副院长，西安交通大学副校长、校党委常委、西安交通大学产业集团董事长、董事长，西安交通大学教育投资公司董事、董事长。现任上海对外贸易学院会计学教授，兼任西安交通大学会计学教授、博士生导师。

6、张焕国先生，公司独立董事。曾任武汉大学计算机学院教授，目前已经退休，武汉大学计算机学院返聘。

7、孙琪先生，公司独立董事。北京市纵横律师事务所专职律师。

8、孙绍利，男，公司职工董事。2008年5月至2015年4月任大唐融合通信股份有限公司董事、总经理，其中2013年2月起兼任大唐融合通信技术无锡有限公司董事，2014年6月起兼任大唐融合（河南）信息服务有限公司执行董事，2015年4月起兼任大唐融合通信股份有限公司北京分公司负责人，2015年3月起兼任康融道（北京）投资控股有限公司执行董事。现任大唐高鸿股份公司总经理助理兼任大唐融合通信股份有限公司董事、总经理。

9、翁冠男，男，公司职工董事。历任产品中心软件工程师、产品中心副总经理、产品发展部副总经理、视讯产品事业部副总经理、宽带产品事业部副总经理、国际部总经理、电子商务事业部总经理、通信公司总经理，2012年5月-2014年5月出任高鸿股份职工监事，现任高鸿股份公司总经理助理兼高鸿通信公司总经理。

10、孟汉峰先生，公司监事会主席。曾任公司终端产品部总经理，全资子公司大唐高鸿通信技术有限公司总经理。2011年1月12日起任公司副总经理兼任全资子公司大唐高鸿通信技术有限公司总经理，2012年3月19日辞去公司副总经理职务。2012年3月31日至2013年12月31日任大唐电信科技产业控股有限公司人力资源部副总经理。2014年1月14日至2014年11月24日任公司副

总经理。目前兼任大唐高鸿通信技术有限公司董事。

11、叶军先生，公司监事。2005年6月联合创办并就职于北京高阳捷迅信息技术有限公司，2013年7月高鸿股份公司收购北京高阳捷迅信息技术有限公司。叶军现任北京一九付支付科技有限公司执行董事。

12、刘璐女士，公司监事。2010年7月进入大唐高鸿股份公司工作,先后任人力资源部培训专员，经营支撑部行政专员；现任公司经营支撑部行政主管。

13、侯玉成先生，公司副总经理，教授级高级工程师。曾任大唐电信科技股份有限公司产品管理部副总经理、投资与技术发展部副总经理、产品规划与技术管理部副总经理，大唐高鸿数据网络技术股份有限公司总经理助理，经营规划委员会主任。2009年5月至今公司副总经理兼任公司全资子公司北京大唐高鸿软件技术有限公司董事长、全资子公司北京大唐高鸿数据网络技术有限公司执行董事、公司控股子公司大唐融合通信股份有限公司董事长、大唐融合通信股份有限公司的控股子公司大唐融合（哈尔滨）云数科技有限公司董事长、大唐高鸿通信技术有限公司董事。

14、王芊先生，公司副总经理、董事会秘书。2001年至2003年任大唐电信科技股份有限公司投资部经理。2003年任公司投资发展部总经理。2004年至2005年任公司董事会秘书兼投资发展部总经理，2006年至2008年8月任公司董事会秘书，2008年8月至2010年任公司董事会秘书兼财务负责人。2011年至2012年任公司副总经理、董事会秘书兼财务负责人，兼任控股子公司大唐高鸿通信技术有限公司董事长，大唐高鸿信息技术有限公司董事长、江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司董事长，贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司（2015年更名为“贵州大唐高鸿置业有限公司”）经理。

15、刘雪峰先生，公司副总经理。1998年7月至2003年5月，大唐电信科技股份有限公司市场部副总经理，2003年5月至2005年9月，任本公司总经理助理，2005年9月至今，任本公司副总经理，兼任控股子公司北京大唐高鸿科技发展有限公司执行董事、大唐高鸿济宁电子信息技术有限公司执行董事。

16、赵德胜先生，公司副总经理。2002年至2003年，任北京大唐高鸿数据



网络技术有限公司副总经理，2003 年至今任本公司副总经理，大唐同威投资管理（深圳）有限公司董事。

17、张新中先生，公司副总经理。2000 年 6 月至 2003 年 12 月先后担任公司测试部测试工程师、部门总经理。2003 年 12 月至 2004 年 12 月担任公司工程服务部总经理。2004 年 12 月至 2007 年 12 月，先后担任公司宽带产品事业部部门副总经理、部门执行总经理和部门总经理。2007 年 12 月至 2011 年 7 月，先后担任公司市场营销部部门执行总经理和部门总经理。2011 年 8 月至今，担任公司电子商务事业部总经理。2011 年 1 月至 2012 年 5 月任公司总经理助理。2012 年 5 月至今任公司副总经理、目前兼任公司下属公司北京大唐高鸿电子商贸有限公司董事长、大唐高鸿中网科技有限公司（原名：高鸿恒昌科技有限公司）执行董事

18、丁明锋先生，公司财务负责人。2003 年 6 月至 2007 年 12 月，历任公司财务部总经理助理、财务部副总经理、财务部总经理，2008 年至 2013 年 3 月任公司总经理助理兼财务部总经理。2013 年 3 月至今任公司财务负责人。

### （三）董事、监事及高级管理人员对外兼职情况

姓 名	本公司任职	在其他单位的任职或兼职情况
李茜	副董事长	大唐电信科技产业控股有限公司财务资产部副总经理、大唐投资管理（北京）有限公司、大唐电信国际技术有限公司及大唐电信科技股份有限公司的监事。
刘剑文	独立董事	北京大学法学院教授；
吕廷杰	独立董事	北京邮电大学经济管理学院院长； 京东方科技集团股份有限公司独立董事； 深圳市爱施德股份有限公司独立董事
孙琪	独立董事	北京纵横律师事务所律师
张晓岚	独立董事	上海对外贸易学院会计学教授； 西安交通大学会计学教授博士生导师
张焕国	独立董事	已退休，武汉大学返聘

### （四）董事、监事及高级管理人员持有发行人股票及债券情况

截至 2015 年 9 月 30 日，董事、监事及高级管理人员持有发行人股票情况如下：

姓名	职务	2015 年年初持股数(股)	2015 年 9 月 30 日持股数(股)
付景林	董事长、总经理	120,875	90,656
李茜	副董事长	0	0
刘剑文	独立董事	0	0
吕廷杰	独立董事	0	0
张晓岚	独立董事	0	0
张焕国	独立董事	0	0
孙琪	独立董事	0	0
孙绍利	职工董事	100,000	100,000
翁冠男	职工董事	120,000	120,000
孟汉峰	监事会主席	0	0
叶军	监事	6,246,671	6,246,671
刘璐	监事	0	0
侯玉成	副总经理	75,000	75,000
王芊	副总经理、董事会秘书	77,632	60,000
刘雪峰	副总经理	67,500	60,000
赵德胜	副总经理	82,500	61,875
张新中	副总经理	82,725	62,044
丁明锋	财务负责人	60,000	60,000
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>7,032,903</b>	<b>6,936,246</b>

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人未对外发行过债券，发行人董事、监事及高级管理人员未持有发行人债券。

## 五、公司主营业务情况

发行人定位于“面向企业信息化应用的物联网和融合通信技术、产品的服务提供商”与“面向广大个体消费群体的移动互联网和互联网支撑的服务提供商”为发展战略定位目标，致力于从软件、硬件、服务等多方面满足各类客户多样化的需求。发行人的主营业务分为面向企业客户的企业信息化业务、面向个人消费者和中小企业客户的IT销售业务以及面向个人消费者为主的信息服务业务。

上述业务中，企业信息化业务主要是指向企业客户提供融合通信产品、解决方案和信息系统集成服务，帮助企业整合内部IT资源，实现企业内部信息系统的

低成本、高效率运转；IT销售主要指向广大个人消费者和中小企业客户提供包括电脑、手机、办公数码产品等在内的各种电子产品，满足客户对电子产品日益多样化、个性化的需求；信息服务业务主要是基于运营商的网络平台向以个人消费者为主的客户提供各类增值服务，满足客户对于信息、娱乐等方面的需求。

## （一）主营业务及所处行业情况

### 1、企业信息化业务

#### （1）企业信息化业务概述

一般来说，融合通信涵盖企业语音通信（VoIP）、企业协作应用（如电子邮件、即时消息、统一消息、用户在线状态、网络/音频/视频会议、远端呈现、企业社交等）。此外，融合通信与企业/行业业务信息化应用和流程密切相关，利用通信系统来实现业务流程优化，例如：企业CRM和联络中心应用、行业指挥调度、多媒体会议、视频监控等。

随着互联网+时代的到来，4G高速网络的建成、云计算、物联网的快速发展以及移动互联网的爆发式增长，推动融合通信进入一个新的发展阶段，用户更加关注与关键业务流程的结合以及适合移动化应用的解决方案，以云服务为特征的平台化模式日渐成为广大中小企业的选择。

发行人凭借多年的技术积累和丰富的经验，结合产业发展和技术变革趋势，深度挖掘企业/行业信息化需求，不断拓展产品线、丰富解决方案，扩大系统集成业务范围，加大对融合通信产品的研发和产业化投入。2007年后，发行人融合通信系列产品全面量产，发行人围绕面向企业用户的融合通信解决方案形成一系列通信和计算机系统集成解决方案，成为基于IP数据网络的企业信息化方案提供商。

未来，融合移动通信、物联网、移动互联网、云计算、大数据等技术与创新模式，与企业行业用户各层次信息业务深度融合的新一代融合通信服务将成为互联网+时代助推传统行业转型的利器，发行人正在并将持续围绕这一目标在研发销售企业信息化系统产品方面继续加大投入，巩固并提高自身在这一领域的优势。

2014年，发行人完成“面向企业信息化应用的物联网和融合通信技术、产品的服务提供商”的转型，企业信息化营业收入较2013年大幅提升，增长了141%。公司深入把握行业特点，引入外部资源，探索多样化合作模式，增强行业内认知度，巩固拓展系统集成业务，不断提升企业品牌价值；在广电行业呼叫中心市场传统业务方面，公司继续巩固行业优势扩充产品线，持续拓展教育、金融领域等信息化业务，强化内部业务的优化，提高业务活力，搭建了云呼叫中心运营体系，与三大运营商签订战略合作协议，完成了云通讯及云应用的初步市场布局。

## （2）所处行业基本情况

融合通信是一个高速发展的产业，由于把计算机技术与通信技术融为一体，简化了沟通方式，提高内外部沟通的效率，在企业及各个行业都受到青睐。目前在企业内部，融合通信已成为无缝沟通和协作的主要手段；在政府、电力、广电、石化等行业为了进行有效指挥调度，在交通运输、能源、林业、水利等公用事业部门为了提高生产运营效率和保障生产安全，对于融合通信设备和服务的都有较大的需求。

在过去的几年里，随着企业远程办公、协同工作以及进一步削减成本需求的快速增加，融合通信的重要性日益凸显，融合通信在我国也实现了快速发展经过几年的沉淀，融合通信产品日益成熟，企业产品与用户体验的结合逐步得到改善，企业对于融合通信理念接受度正在逐步提升。伴随融合通信产品与云计算、物联网、移动互联网、社交网络等新兴技术的整合，融合通信市场发展已经驶入快车道。

据前瞻产业研究院等专业研究机构分析显示，短短7年间，我国融合通信市场规模已由2006年的16亿元增长至当前的100多亿元。根据我国融合通信行业的历史数据规模，结合当前4G的兴起，以及下游需求对行业的拉动，前瞻产业研究院预测预计未来5年，我国融合通信行业的市场规模将保持在20%左右的速度增长，到2020年市场规模将达到236亿元。其中融合通信设备市场将保持在15%左右的速度增长，到2020年我国融合通信设备的市场规模将超过189亿元，融合通信的软件和服务市场将保持20%以上的速度增长，到2020年软件及服务的市场规模将达到47亿元。

### （3）发行人的竞争地位

#### ①行业地位

发行人是国内专业的融合通信解决方案提供商，拥有企业融合通信平台及业务终端等全套企业级IP通信产品，以及IP多媒体调度、IP呼叫中心、IP广播对讲等各类企业、行业融合通信应用解决方案。发行人曾多次被VoIP企业评选委员会授予“最佳中继网关提供商”和“最佳VoIP解决方案提供商”。发行人的企业行业融合通信系统信息化解决方案，可将全套的语音、数据、互联网服务和丰富的增值业务应用整合到单个系统中，以更多的通信方式、更低的通信费用、简化的系统安装管理和广泛的业务应用，满足企业及行业客户的通信需求。目前已经广泛用于国内运营商、各类大中小型企业以及公安、司法、交通、煤炭等各个行业。

发行人子公司大唐融合具备雄厚的产品研发实力和丰富的技术服务经验，凭借其专业的解决方案、优质的服务、卓越的管控能力，组织开发和实施了多个电信行业、广电行业、政企等多个行业的大型应用项目，成长为业内知名的呼叫中心厂商及融合通信领域行业应用、三网融合解决方案提供商之一，目前在广电行业客户服务系统市场占有率第一。

发行人子公司高阳捷迅是国内专业的电信行业缴费支付平台提供商，其产品覆盖中国联通23个省，中国电信5个省，中国移动2个省。2014年获中国移动全网有价卡电子化系统项目，并启动中国联通一卡充业务，开启运营商软件开发业务新篇章。

#### ②行业竞争对手情况

由于融合通信市场发展较快、市场潜力较大，吸引了国内外科技领域的众多厂家，并且分化出多个技术阵营。当前能够提供融合通信系统最核心部分——统一通信平台解决方案的提供商基本都是大型的ICT企业，这些企业往往在专业技术和业务领域占据很强的地位，其中包括：微软、IBM、思科、Avaya、西门子、阿尔卡特朗讯、中兴、华为等。在统一通信的各个技术和业务领域，包括话音系统、消息系统、会议系统、即时消息等，除了这些大型企业之外，还有专业厂商的参与，如在视频会议领域，POLYCOM、思科等多家世界领先的视频会议厂商加入，并成为平台提供商的主要合作伙伴。在行业应用领域，Avaya、Salesforce、

华为、中兴、捷思锐、苏州科达、海康威视等国内外厂商活跃其中，并拥有各自的优势。

### ③发行人的竞争优势

**A、技术优势：**发行人在IP和宽带数据通信、IP语音、视频等领域具有深厚的技术积累和研究基础，将语音、数据、视频、监控、互联网服务和丰富的增值业务应用整合到一个系统中，具有开放、可靠、易于扩展和升级等特点。同时，作为国内主要电信运营商的首选网络解决方案和服务提供商之一，发行人目前已拥有软交换平台、中继网关、接入网关、IP电话等全系列软交换/VoIP产品。

**B、资质优势：**发行人已取得多项资质，包括计算机系统集成一级资质、涉密甲级资质、建筑智能化设计甲级资质、安防资质等，在建筑智能化弱电集成、计算机集成、RFID集成项目中有较强的资质优势。2014年，子公司大唐融合获得计算机信息系统集成企业三级资质证书。

**C、营销网络优势：**发行人在全国大部分省市都设立有办理处和分支机构，并建立了完善的地区总代、一级代理商、二级代理商、增值业务代理商的渠道体系，在销售体系建设方面具有较强的竞争优势。

**D、细分市场占有率：**运营商电子支付方案市场占有率较高，产品覆盖中国联通23个省，中国电信5个省，中国移动2个省。

#### (4) 主要原材料采购和能源供应情况

公司采购的主要原材料包括集成设备、服务器、软件产品等。

##### ①原材料采购情况

报告期内企业信息化业务主要原材料的具体采购情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)
基站集成设备	5,846.15	10.14	169,365.04	63.96	60,319.23	71.74	-	-
系统集成	31,718.03	55.00	74,726.46	28.22	18,107.91	21.54	23,607.47	43.29

成设备								
服务器	15,058.64	26.11	10,280.91	3.88	2,688.46	3.20	-	-
软件产品	3,477.16	6.03	6,028.71	2.28	1,306.61	1.55	7,131.78	13.08
显示器	1,570.46	2.72	4,406.79	1.66	1,656.43	1.97	-	-
手机			-	-	-	-	23,797.01	43.64
<b>合计:</b>	<b>57,670.43</b>	<b>100.00</b>	<b>264,807.91</b>	<b>100.00</b>	<b>84,078.64</b>	<b>100.00</b>	<b>54,536.26</b>	<b>100.00</b>

②企业信息化业务前五大供应商

单位：万元

年份	供应商名称	采购金额	占当期该板块采购总金额的比例 (%)	主要采购材料
2012 年度	天津通广集团数字通信有限公司	23,797.01	43.64	手机
	北京华中丰国际贸易有限公司	4,358.82	7.99	系统集成设备
	成都市海思达科技开发有限公司	1,567.99	2.88	系统集成设备
	大唐软件技术股份有限公司	1,464.10	2.68	系统集成设备
	北京金科瑞达科技有限公司	790.00	1.45	软件产品
	合计	31,977.92	58.64	
2013 年度	中国成套工程有限公司	43,334.38	51.54	基站集成设备
	北京信威永胜通信技术有限公司	16,824.08	20.01	基站集成设备
	南京柏晁电子科技有限公司	4,383.08	5.21	系统集成设备
	重庆群盟电子有限公司	1,656.43	1.97	显示器
	北京洪硕威华通信技术有限公司	1,353.75	1.61	系统集成设备
	合计	67,551.72	80.34	
2014 年度	中国成套工程有限公司	146,842.74	55.45	基站集成设备
	重庆信威通信技术有限责任公司	18,663.85	7.05	基站集成设备
	南京柏晁电子科技有限公司	11,438.89	4.32	系统集成设备
	北京裕源大通科技有限公司	5,191.66	1.96	系统集成设备
	神州共途(北京)信息系统有限公司	5,087.89	1.92	系统集成设备
	合计	187,225.03	70.70	
2015 年 1-9 月	华为技术有限公司	8,176.34	14.18	服务器
	重庆信威通信技术有限责任公司	5,846.15	10.14	基站集成设备
	南京柏晁电子科技有限公司	3,971.70	6.89	系统集成设备
	北京裕源大通科技有限公司	3,331.28	5.78	系统集成设备

	北京朗程科讯科技有限公司	2,754.74	4.78	服务器
	合计	24,080.22	41.75	

企业信息化业务前五大供应商和客户中,2014年第4大供应商与2015年1-9月第4大客户重合,同为北京裕源大通科技有限公司(以下简称“裕源大通”)。公司与裕源大通之间交易的具体情况如下:

公司于2014年向裕源大通采购5,191.66万元,系下属子公司大唐高鸿信息技术有限公司采购行为,采购目的主要为公司正常的渠道销售与教育信息化业务集成项目配套的设备。

公司于2015年1-9月向裕源大通销售3,331.28万元,系下属子公司大唐融合通信股份有限公司销售行为,销售内容主要是销售大唐融合通信股份有限公司自研类广电行业系统软件以及配套的DELL系列的服务器。

综上,上述采购、销售行为系两家子公司独立的采销行为。

上述供应商中,大唐软件技术股份有限公司(以下简称“大唐软件”)为公司控股股东电信研究院控制的公司。除大唐软件外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要供应商中不存在股权或其他权益关系。

#### (5) 销售情况

企业信息化业务中,向前五名客户的销售情况

单位:万元

年份	客户名称	销售金额	占当期该板块营业收入的比例(%)
2012年度	上海展桥信息技术有限公司	15,030.93	20.58
	北京三祥科创高新技术有限公司	7,230.43	9.90
	北京中化兴源投资有限公司	4,448.57	6.09
	南京庆亚贸易有限公司	3,964.70	5.43
	重庆赋仁科技发展有限公司	3,225.53	4.42
	合计	<b>33,900.16</b>	<b>46.42</b>
2013年度	中国机床销售与技术服务公司	43,541.39	45.91
	南京东州科技有限公司	6,102.31	6.43
	美联信金融租赁有限公司	3,905.98	4.12



	南京庆亚贸易有限公司	2,572.06	2.71
	重庆三山电脑有限公司	2,210.84	2.33
	<b>合计</b>	<b>58,332.58</b>	<b>61.50</b>
<b>2014 年度</b>	中国机床销售与技术服务公司	100,988.65	44.17
	南京东州科技有限公司	6,870.38	3.01
	南京庆百电子科技有限公司	6,528.97	2.86
	北京汉铭信通科技有限公司	6,401.24	2.80
	北京市朝阳区现代教育技术信息中心	6,134.30	2.68
	<b>合计</b>	<b>126,923.54</b>	<b>55.52</b>
<b>2015 年 1-9 月</b>	中国机床销售与技术服务公司	26,213.78	27.61
	北京金山云网络技术有限公司	8,383.21	8.83
	紫光软件系统有限公司	4,019.01	4.23
	大连吉智电子科技有限公司	3,911.73	4.12
	中国储备粮管理总公司	3,166.24	3.34
	<b>合计</b>	<b>45,693.98</b>	<b>48.13</b>

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要客户中不存在股权或其他权益关系。

## 2、IT销售业务

发行人的IT销售业务分为线下实体销售及线上销售。实体销售方面，公司根据零售市场的变化变化，对原有零售店面业务进行了优化调整，在江苏设立新公司江苏鼎恒拓展IT销售业务，面向3C卖场及知名电子商务企业开展IT供应链服务及多元增值业务。

发行人根据IT销售市场环境变化，在进一步优化实体店面IT销售业务规模的同时，于2009年12月开始正式运营自主营销式B2C电子商务平台“高鸿商城”（<http://www.tao3c.com>），与普通的实体店零售平台形成了互补。

高鸿商城以3C为主推方向，重点强调差异化，以IT数码优势产品作为切入点，凭借发行人较高的研发实力以及3C实体连锁销售经验，逐步提高高鸿商城的品牌认可度。高鸿商城已入围商务部示范企业，迅速发展成为3C电子零售领域领先的电子商务平台。通过电子商务平台的上线运营，发行人结合行业发展的未来趋势，意识到电子商务市场不是简单产品和价格竞争，而是综合客户满意度的竞争，关键是包括产品、仓储、物流、客服等业务支撑体系的竞争。发行人将在电子商务业务支撑体系上继续加大投入，推进电子商务业务的快速、稳健成长。

在线下销售方面，公司充分发挥渠道优势，在保持核心品牌产品的市场份额的基础上，大力探索新产品；在线上销售方面，公司积极扩大虚拟商品销售，推动内部业务协同，深挖线下大客户业务。

## （2）所处行业基本情况

国家补贴政策退出后，我国家电零售增速放缓，但据Euromonitor公司分析研究，受益于智能手机普及和3G/4G网络推广，消费电子类产品仍保持较高增速。2014年1-8月限额以上企业通讯器材零售总额1550.40亿元，同比增长23.6%，高于家电影音器材与社会消费品零售总额8.6%/12.2%的增速水平。Euromonitor公司预计我国家电零售市场2014-2018年年复合增长率为7.0%。分品类看，消费数码受产品快速更新带动，预计将以8.0%复合增速增长。2018年市场规模约9600亿人民币。

艾瑞统计数据显示，2014年中国电子商务市场交易规模12.3万亿元，增长21.3%。在电子商务市场细分行业结构中，中国网络购物市场交易规模达到2.8万亿，包括增长48.7%，较2013年的40.4%增长了5.4个百分点。仍然维持在较高的增长水平，在社会消费品零售总额渗透率年度首次突破10%，成为推动电子商务市场发展的重要力量。

艾瑞咨询预测，2014年中国移动购物市场交易规模为9297.1亿元，年增长率达239.3%，远高于中国网络购物整体增速(2014年中国网络购物市场交易规模为28145.1亿元，较去年同期增长49.8%)。艾瑞预测未来几年中国移动购物市场仍将保持较快增长，2018年移动购物市场交易规模将超过4万亿元。

## （3）发行人的竞争地位

### ①行业地位

IT分销业务方面，发行人子公司高鸿鼎恒是三星、华硕、东芝、联想的渠道代理商，在3C卖场有着渠道和产品的优势，公司常年和苏宁电器，宏图三胞、五星电器进行合作，结成战略合作伙伴关系，公司的管理团队在IT供应链服务业务方面有着丰厚的资源和经验。

高鸿商城（<http://www.tao3c.com>）被商务部确定为“电子商务示范企业”。

公司制定了以“注重体验消费、专业诚信服务”为理念的运营模式，以品牌店和品类店相结合、网上营销平台和网下实体店面相结合的新型模式进行IT产品的销售与服务。该新型模式拉近了消费者与IT品牌、产品之间的距离，推动了公司IT销售和电子商务系统业务的发展。

## ②行业竞争对手情况

纵观线下IT分销市场，近年IT硬件分销商受整个IT硬件产品供应链变化的影响非常巨大。分销商对厂商的依赖程度非常高，厂商对分销商的影响也非常直接。

以戴尔为代表的原厂的直销模式挑战了IT分销商，它通过低成本的直销手段冲击了渠道分销商传统赢利模式。原厂的低价位电脑，不仅打压了IT制造商的供货成本，而且削薄了分销商的利润空间。业绩的压力使厂商已经不能仅仅满足于把货分给总代理，而要越过代理商和下级的核心代理建立直接的联系，并直接对他们进行资源支持。在这样的市场大环境下，IT分销商已经悄然发生改变。全国性分销商利用资金和物流优势，不断强化管理流程，不断尝试承接更多的产品线，探寻海量分销和增值分销的新出路，区域平台作用明显加强；区域分销商开始探索零售、系统集成等新业务，寻找新的进货渠道、加大门市零售力度、加强个性服务，以谋求业务转型；地市级市场的微分销商，其分销职能被扁平掉，他们把更多的精力投入到能带来更多回报的零售店面建设和行业采购中。

线上电子商务市场，2014年天猫市场份额占比超六成，京东占比为18.6%，其余B2C企业中唯品会、1号店、国美的增速均高于B2C市场整体增速。从自主销售为主B2C市场来看，京东占比近五成，苏宁易购占比达到8.5%，唯品会占比达到7.7%，其他项中小米手机官网发展迅速，整个市场集中度依然较高。

## ③发行人的竞争优势

**A、品牌优势：**高鸿商城（<http://www.tao3c.com>）被商务部确定为“电子商务示范企业”。

**B、经营模式优势：**公司制定了以“注重体验消费、专业诚信服务”为理念的运营模式，以品牌店和品类店相结合、网上营销平台和网下实体店面相结合的新型模式进行IT产品的销售与服务。该新型模式拉近了消费者与IT品牌、产品之间

的距离，推动了公司IT销售和电子商务系统业务的发展。

(4) 主要原材料采购和能源供应情况

公司采购的主要原材料为笔记本电脑、台式机。

①原材料采购情况

报告期内，IT销售业务中公司主要原材料的具体采购情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)	采购金额	比重(%)
笔记本	252,171.71	68.27	379,456.69	90.53	412,174.90	78.21	295,156.03	80.23
台式机	30,935.25	8.37	19,533.78	4.66	84,288.05	15.99	27,387.37	7.44
平板电脑	7,224.95	1.96	1,984.89	0.47	3,806.57	0.72	6,481.68	1.76
散件	2,647.50	0.72	2,410.48	0.58	12,374.82	2.35	11,495.04	3.12
数据相机	50,620.30	13.70	11,156.87	2.66	13,849.19	2.63	17,750.85	4.83
其他	25,792.13	6.98	4,589.82	1.10	523.30	0.10	9,619.79	2.61
合计	369,391.84	100.00	419,132.52	100.00	527,016.83	100.00	367,890.76	100.00

②IT销售业务中前五名供应商

单位：万元

年份	供应商名称	采购金额	占当期该板块采购总金额的比例(%)	主要采购材料
2012年度	南京庆亚贸易有限公司	99,270.85	26.98	台式机、笔记本
	南京安纳佳电子科技有限公司	46,838.02	12.73	台式机、笔记本
	华硕电脑(上海)有限公司	38,514.26	10.47	台式机、笔记本
	南京东州科技有限公司	36,077.09	9.81	台式机、笔记本
	南京庆百电子科技有限公司	30,074.19	8.17	台式机、笔记本
	合计	<b>250,774.41</b>	<b>68.16</b>	
2013年度	神华天泓贸易有限公司	102,525.24	19.45	台式机、笔记本
	华硕电脑(上海)有限公司	92,256.35	17.51	台式机、笔记本
	南京驰飞电子科技有限公司	55,265.72	10.49	台式机、笔记本
	南京庆百电子科技有限公司	53,814.24	10.21	台式机、笔记本
	南京柏晁电子科技有限公司	46,412.99	8.81	台式机、笔记本
	合计	<b>350,274.54</b>	<b>66.47</b>	

2014 年度	神华天泓贸易有限公司	183,841.03	43.86	台式机、笔记本
	华硕电脑（上海）有限公司	78,878.79	18.82	台式机、笔记本
	联想(上海)电子科技有限公司	36,437.25	8.69	台式机、笔记本
	华硕电脑（重庆）有限公司	32,063.80	7.65	台式机、笔记本
	南京柏晁电子科技有限公司	27,935.69	6.67	台式机、笔记本
	<b>合计</b>	<b>359,156.56</b>	<b>85.69</b>	
2015 年 1-9 月	华硕电脑（重庆）有限公司	76,979.18	20.84	台式机、笔记本
	联想(上海)电子科技有限公司	45,018.67	12.19	台式机、笔记本
	南京安纳佳电子科技有限公司	42,146.05	11.41	台式机、笔记本
	常州嘉迅物流有限公司	35,555.54	9.63	台式机、笔记本
	华硕电脑（上海）有限公司	29,657.34	8.03	台式机、笔记本
	<b>合计</b>	<b>229,356.78</b>	<b>62.09</b>	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要供应商中不存在股权或其他权益关系。

#### （5）销售情况

在 IT 销售业务中，向前五名客户的销售情况

单位：万元

年份	客户名称	销售金额	占当期该板块营业收入的比例（%）
2012 年度	南京庆亚贸易有限公司	137,620.07	36.44
	航天信息股份有限公司	38,849.17	10.29
	南京驰飞电子科技有限公司	38,299.68	10.14
	南京东州科技有限公司	15,770.09	4.18
	好享购物股份有限公司	14,741.88	3.90
	<b>合计</b>	<b>245,280.89</b>	<b>64.95</b>
2013 年度	南京庆亚贸易有限公司	72,574.80	14.43
	苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中心	71,781.04	14.27
	江苏好家居网络科技有限公司	60,948.43	12.12
	航天信息股份有限公司	56,575.09	11.25
	南京东州科技有限公司	38,932.58	7.74
	<b>合计</b>	<b>300,811.94</b>	<b>59.81</b>
2014 年度	苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中心	174,333.61	39.75
	江苏凯旋科技发展有限公司	90,892.52	20.73
	江苏好家居网络科技有限公司	76,008.70	17.33
	南京安纳佳电子科技有限公司	19,997.13	4.56
	江苏五星电器有限公司	11,927.68	2.72
	<b>合计</b>	<b>373,159.64</b>	<b>85.09</b>
2015 年 1-9 月	苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中	166,876.29	47.17

	心		
	江苏凯旋科技发展有限公司	35,590.24	10.06
	江苏爱瑞信晨信息科技有限公司	25,564.10	7.23
	宏图三胞高科技技术有限公司	17,259.48	4.88
	苏州航天信息有限公司	16,624.30	4.70
	合计	261,914.41	74.04

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要客户中不存在股权或其他权益关系。

### 3、信息服务业务

发行人依托电信运营增值业务平台技术人员和电信增值业务资质，从2007年开始进入该项业务，目前已成功开展了互联网增值业务和移动增值业务。

2009年1月，工业和信息化部为中国移动、中国电信和中国联通发放三张第三代移动通信（3G）牌照，标志着我国通信业正式进入3G时代。国家提出“推动文化大发展大繁荣，提升国家文化软实力”的规划目标，文化创意产业必将成为国家支柱产业。公司把握3G和文化创意产业大发展的契机，全面进入短信、彩信、彩铃、WAP和IVR等传统移动增值业务领域，并通过与中国移动游戏基地、中国移动动漫基地、中国电信动漫基地等建立合作伙伴关系，寻求移动增值业务在创意产业方向的发展。

在信息服务业务方面，发行人于2014年收购高阳捷迅后，综合卡兑换平台上线试运营，完善并优化了现有应用分发推广业务，拓展新的应用分发模式；在提供小额数字化商品交易信息服务业务方面，高阳捷迅对后台支撑系统升级改造，逐步引入新的渠道，降低成本，线上支付业务不断完善上游银行通道能力，努力抓住金融行业增值业务合作机会，实现交易量和毛利稳步增加。高鸿彩票网站上线试运营，推出高鸿彩票B2B出票软件系统、B2C售彩软件系统和移动售彩终端软件三条产品线，已具备上线运营及彩票基地介入条件，公司正密切关注国家政策，探索业务模式。

#### (2) 所处行业基本情况

运营商传统电信增值业务如中国移动“移动梦网”、中国联通“联通在线”等业务持续萎缩，三大运营商加大了移动互联网电信增值业务的拓展力度，纷纷

推行开放能力平台第三方接入政策，降低了行业门槛。电信增值业务在继短彩业务之后赢来了新媒体增值业务的发展契机，运营商周边众多CP商甚至个人开发者可以直接接入运营商增值业务，行业向扁平化发展。

线上应用分发格局基本稳定，移动互联网巨头已经完成市场瓜分，线下应用分发市场尚处于发展期。

移动互联网的发展有力地促进了互联网线上虚拟商品电子交易业务的发展，随着网络的提速和智能手机的深度渗透，流量充值业务存在较大空间。中国移动充值平台有电商化和集中化发展计划，在此过程中，发行人基于话费充值兑换平台所积累的技术及服务优势，有机会获得中国移动充值平台的建设项目。

### （3）发行人的竞争地位

#### ①行业地位

近年发行人的信息服务业务规模提升显著。公司不断巩固基础电信增值业务市场份额，重点拓展新媒体业务和电子支付业务，坚持把电信增值业务作为核心业务积极拓展深入挖掘，不断完善可运营、可管理的渠道运营平台，保持以基础电信增值业务为主的规模化运营，逐步成为运营商电信增值业务的核心合作伙伴。同时，公司加大数字新媒体业务投入，逐步建立常态化的内容资源征集体系，大力培养创新业务，推进运营商基地模式业务，实施相关业务基地接入。逐步开展手机游戏运营，大力拓展应用分发业务，不断通过平台建设和渠道建设挖掘优质业务增长点，服务通道覆盖了三大电信运营商，应用分发渠道向全国范围拓展。

2014年通过收购高阳捷迅，提供小额数字化商品交易信息服务业务，为用户提供多元化增值服务。高阳捷迅话费卡兑换业务市场占有率位居前列。

#### ②行业竞争对手情况

公司基础电信增值业务竞争对手较多，主要有腾讯、新浪、网易、雷霆万钧等公司，这些公司主要基本都是上市公司，依托于自身在即时通讯软件或内容方面的优势开展增值业务。

目前公司涉足的互联网充值与兑换业务领域，主要竞争对手有千行你我（北京）科技有限公司、上海祥钻信息技术有限公司、易宝、欧飞和神州付等，他们

与天猫、京东、拍拍等电子商务网站也存在合作关系。

### ③发行人的竞争优势

A、资源优势：公司凭借良好的品牌以及公信力已经聚合了优秀的内容、产品和渠道资源，打造了强强合作联盟，形成自身的资源整合优势。

B、技术优势：公司作为一家通信领域高科技上市企业，在技术创新、系统运行稳定性、产品服务完整性等方面与传统增值业务企业相比具有明显优势。公司拥有强大的技术团队以及开发经验，可为用户提供各种优质的产品和服务；同时还可完成基础运营商在各项业务平台的委托开发、运行维护乃至合作运营领域展开更高层次、更深程度的合作。2014年公司收购的子公司高阳捷迅子公司一九付支付科技有限公司具有第三方支付牌照。

C、渠道优势：公司旗下拥有电子产品销售平台，在与包括笔记本电脑、智能终端等多种终端类产品的增值业务内嵌合作领域具有广泛前景。

D、在互联网小额数字化服务交易业务方面，互联网话费充值的差错管理有别人无法具备的经验优势，客户粘性大。2014年公司开展了综合卡兑换业务，爱优兑综合兑换平台上线。

#### (4) 主要原材料采购和能源供应情况

在信息服务业务中，前五名供应商情况如下所示：

单位：万元

年份	供应商名称	采购金额	占当期该板块采购总金额的比例 (%)	内容
2012 年度	支付宝（中国）网络技术有限公司	3,099.24	39.54	服务费
	郑州明涛电子科技有限公司	1,394.00	17.78	信息费
	郑州新维创信息科技有限公司上海分公司	815.05	10.40	信息费
	中国联合网络通信有限公司四川分公司	692.76	8.84	服务费
	北京中润无限科技有限公司	636.24	8.12	信息费
	<b>合计</b>	<b>6,637.29</b>	<b>84.68</b>	
2013 年度	支付宝（中国）网络技术有限公司	4,645.57	34.70	服务费
	郑州新维创信息科技有限公司上海	2,413.09	18.02	信息费



	分公司			
	郑州掌望计算机科技有限公司	1,713.94	12.80	信息费
	万载高升投资咨询有限公司	987.03	7.37	信息费
	中国联合网络通信有限公司四川分公司	979.57	7.32	服务费
	<b>合计</b>	<b>10,739.20</b>	<b>80.21</b>	
2014 年度	支付宝（中国）网络技术有限公司	4,428.28	21.26	服务费
	瑞昌市天成咨询服务有限公司	1,703.78	8.18	信息费
	万载县洪华实业有限公司	1,413.83	6.79	信息费
	郑州新维创信息科技有限公司上海分公司	1,146.80	5.51	信息费
	北京精麦通无线信息服务有限公司	867.97	4.17	信息费
	<b>合计</b>	<b>9,560.66</b>	<b>45.91</b>	
2015 年 1-9 月	支付宝（中国）网络技术有限公司	1,824.13	12.88	服务费
	郑州新维创信息科技有限公司上海分公司	1,110.95	7.84	信息费
	瑞昌市嘉典咨询有限公司	902.55	6.37	信息费
	宜春鼎裕设计咨询有限公司	756.27	5.34	信息费
	深圳南平通科技有限公司	699.00	4.94	信息费
	<b>合计</b>	<b>5,292.90</b>	<b>37.37</b>	

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要供应商中不存在股权或其他权益关系。

#### (5) 销售情况

##### ①报告期内，信息服务业务销售收入构成情况

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
线上话费充值	10,210.37	47.45	10,609.20	27.44	4,637.88	21.55	-	-
线上综合兑换业务	4,793.01	22.27	9,938.06	25.70	4,717.97	21.92	-	-
电信增值业务	5,760.88	26.77	16,034.95	41.47	12,167.47	56.53	10,013.66	100
线上彩票销售	753.71	3.50	2,079.96	5.38	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>21,517.97</b>	<b>100.00</b>	<b>38,662.17</b>	<b>100</b>	<b>21,523.32</b>	<b>100</b>	<b>10,013.66</b>	<b>100</b>

②信息服务业务中，向前五名客户的销售情况

单位：万元

年份	客户名称	销售金额	占当期该板块营业收入的比例（%）
2012 年度	北京华岸工贸有限责任公司	3,576.23	35.71
	大连金月科技有限公司	2,087.29	20.84
	北京东方信通新星科技有限公司	1,615.75	16.14
	中国联合网络通信有限公司	1,423.09	14.21
	北京海林网络有限公司	840.00	8.39
	<b>合计</b>	<b>9,542.36</b>	<b>95.29</b>
2013 年度	大连金月科技有限公司	3,074.20	14.28
	北京华岸工贸有限责任公司	2,295.06	10.66
	中国联合网络通信有限公司	1,095.98	5.09
	北京东方信通新星科技有限公司	1,020.40	4.74
	长沙高新技术开发区云博信息技术有限公司	923.05	4.29
	<b>合计</b>	<b>8,408.69</b>	<b>39.07</b>
2014 年度	长沙高新技术开发区云博信息技术有限公司	3,119.50	8.07
	大连金月科技有限公司	2,162.73	5.59
	北京华岸工贸有限责任公司	2,152.15	5.57
	百度在线网络技术北京有限公司	1,929.47	4.99
	义乌市体育彩票管理中心	1,327.21	3.43
	<b>合计</b>	<b>10,691.06</b>	<b>27.65</b>
2015 年 1-9 月	深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,651.47	13.36
	北京一九易站电子商务有限公司	2,414.49	8.84
	长沙高新技术开发区云博信息技术有限公司	1,329.81	4.87
	北京华岸工贸有限责任公司	1,319.18	4.83
	大连金月科技有限公司	1,218.17	4.46
	<b>合计</b>	<b>9,933.12</b>	<b>36.35</b>

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有公司5%以上股份的股东在上述主要客户中不存在股权或其他权益关系。

#### 4、三大业务的互动

发行人企业信息化业务为电子商务平台和信息服务业务平台提供技术支持；企业信息化业务和IT销售业务共享IT上游厂家产品资源；IT销售业务为信息服务业务提供IT信息资源，两者面对的主要客户都是青年娱乐消费群体，可以共享客

户资源。三项业务良性互动,把发行人打造成为信息技术产品及服务综合提供商。

## (二) 主营业务收入构成

公司近三年的主营业务收入情况如下:

单位: 万元

行业	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
企业信息化服务业务	94,936.29	228,625.50	94,849.51	73,047.15
IT销售业务	353,752.48	438,526.88	502,995.71	378,004.80
信息服务业务	27,324.03	38,662.17	21,523.32	10,013.66
其他	459.70	1,428.05	1,319.09	-
<b>合计</b>	<b>476,472.50</b>	<b>707,242.60</b>	<b>620,687.63</b>	<b>461,065.61</b>

注: 2015年1-9月数据未经审计。

## (三) 业务许可与资质情况

公司已取得多项资质,包括计算机系统集成一级资质、涉密甲级资质、建筑智能化设计甲级资质、安防资质等,在建筑智能化弱电集成、计算机集成、RFID集成项目中具有较强的资质优势。2014年,大唐融合获得计算机信息系统集成企业三级资质证书。

截至本报告书出具日,高鸿股份及子公司取得的业务许可及资质情况如下:

	名称	证书编号	核发单位	核发日期	有效期	所有权人
1	质量管理体系认证证书	03013Q10174R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2016/9/15	发行人
2	环境管理体系认证证书	03014E10028R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2017/2/19	发行人
3	职业健康安全管理体系认证证书	03014S10029R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2017/2/19	发行人
4	质量管理体系认证证书	03013Q10175R0M	泰尔认证中心	2013/9/16	2016/9/15	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
5	环境管理体系认证证书	03014E10030R0M	泰尔认证中心	2014/2/20	2017/2/19	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
6	职业健康安全管理体系认证证书	03014S10031R0M	泰尔认证中心	2014/2/20	2017/2/19	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
7	质量管理体系认证证书	03013Q10176R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2016/9/15	北京大唐高鸿

						软件技术有限公司
8	环境管理体系认证证书	03014E10026R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2017/2/19	北京大唐高鸿软件技术有限公司
9	职业健康安全管理体系认证证书	03014S10027R0M	泰尔认证中心	2014/5/30	2017/2/19	北京大唐高鸿软件技术有限公司
10	电信设备进网许可证：IP电话网关 MG3000	12-5476-142618	中华人民共和国工业和信息化部	2014/8/15	2017/8/15	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
11	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 111080 号	北京市通信管理局	2013/2/20	2016/12/31	北京大唐高鸿电子商贸有限公司
12	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 140265 号	北京市通信管理局	2014/6/4	2019/6/4	大唐高鸿中网科技有限公司
13	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	京 B2-20140028	北京市通信管理局	2014/6/11	2019/6/11	大唐高鸿中网科技有限公司
14	对外贸易经营者备案登记表	01014218	北京市工商行政管理局海淀分局	2009/12/18	-	大唐高鸿通信技术有限公司
15	计算机信息系统集成一级企业资质证书（副本）	Z1110020070256	中华人民共和国工业和信息化部	2013/6/11	2016/6/10	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
16	计算机信息系统集成一级企业资质证书（正本）	Z1110020070256	中华人民共和国工业和信息化部	2013/6/11	2016/6/10	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
17	涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质（副本）	BM101107090954	国家保密局	2007/9/6	2015/12/31	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
18	涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质（正本）	BM101107090954	国家保密局	2007/9/6	2015/12/31	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
19	安防工程一级企业资质证书（副本 1）	ZAX-QZ 01201211010354	中国安全防范产品行业协会	2012/8/28	2015/8/27	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
20	安防工程一级企业资质证书（副本 2）	ZAX-QZ 01201211010354	中国安全防范产品行业协会	2012/8/28	2015/8/27	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
21	安防工程一级企业资质证书（正本）	ZAX-QZ 01201211010354	中国安全防范产品行业协会	2012/8/28	2015/8/27	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
22	安全生产许可证（副本）	（京）JZ 安许证字 [2013]235671	北京市住房和城乡建设委员会	2013/12/24	2016/12/23	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司

23	安全生产许可证（正本）	（京）JZ 安许证字 [2013]235671	北京市住房和城乡建设委员会	2013/12/24	2016/12/23	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
24	高新技术企业证书	GR201411002868	北京市科学技术委员会；北京市财政局；北京市国家税务局；北京市地方税务局	2014/10/30	2017/10/30	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
25	高新技术企业证书	GR201411002750	北京市科学技术委员会；北京市财政局；北京市国家税务局；北京市地方税务局	2014/10/30	2017/10/30	北京大唐高鸿 软件技术有限 公司
26	中关村高新技术企业	20092011115201	中关村科技园区管理委员会	2014/10/30	2017/10/30	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
27	软件成熟度三级-中文	CNAS A085-S13ML0006	北京赛迪国软认证有限公司	2014/6/11	2016/5/27	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
28	软件成熟度三级-英文	CNAS A085-S13ML0006	北京赛迪国软认证有限公司	2014/6/11	2016/5/27	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
29	北京安全防范行业协会 会员证书	行证字第 4412 号	中国安全防范产品行业协会	2015/1/1	2019/1/1	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
30	广东省安全技术防范系 统设计、施工、维修备案 证	粤 G（备）58 号	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	2014/9/10	2015/9/10	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
31	河北省安全技术防范系 统设计、安装、维修备案 证	冀公技防（备）证 字 14769 号	河北省公安厅安全技术防范管理办公室	2014/11/5	2015/11/5	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
32	ITSS 信息技术服务运行 维护标准符合性证书（正 本）	ITSS-YW-2-110020 150004	中国电子工业标准化 技术协会	2015/1/7	2018/1/6	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
33	ITSS 信息技术服务运行 维护标准符合性证书（副 本）	ITSS-YW-2-110020 150004	中国电子工业标准化 技术协会	2015/1/7	2018/1/6	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
34	中国保密协会会员单位 证书	A-0228	中国保密协会	2014/4/1	2018/4/1	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
35	工程设计与施工资质证 书贰级（正本）	C211027858	北京市规划委员会；北京市住房和城乡建设委员会	2015/3/12	2020/3/12	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司
36	工程设计与施工资质证 书贰级（副本）	C211027858	北京市规划委员会；北京市住房和城乡建设委员会	2015/3/12	2020/3/12	北京大唐高鸿 数据网络技术 有限公司

37	计算机信息系统安全专用产品销售许可证-数据库安全扫描系统 V3.1.0	XKC41086	公安部信息安全监察局	2013/8/9	2015/8/9	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司
38	软件企业认定证书	京 R-2013-0767	北京市经济和信息化委员会	2013/9/2	-	北京大唐高鸿软件技术有限公司
39	商用密码产品生产定点单位证书	国密局产字 SSC1466 号	国家密码管理局	2014/12/22	2017/12/9	北京大唐高鸿软件技术有限公司
40	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 090801 号	北京市通信管理局	2014/12/31	2019/12/31	大唐高鸿通信技术有限公司
41	网络文化经营许可证	京网文 [2014]2104-304 号	北京市文化局	2014/12/23	2017/6/2	大唐高鸿通信技术有限公司
42	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	B2-20090228	中华人民共和国工业和信息化部	2014/8/29	2019/8/29	大唐高鸿通信技术有限公司
43	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 101147 号	北京市通信管理局	2013/02/20	2013/02/20 - 2015/12/09	北京高阳捷迅信息技术有限公司
44	高新技术企业证书	GR201411000546	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局	2014/10/30	三年	北京高阳捷迅信息技术有限公司
45	软件企业认定证书	京 R-2013-1230	北京市科学技术委员会	2013/11/11	-	北京高阳捷迅信息技术有限公司
46	国标标准认证证书	J11Q20536R1M	北京世标认证中心有限公司	2014/4/15	2014/4/15-20 17/4/14	北京高阳捷迅信息技术有限公司
47	计算机信息系统集成企业资质证书	Z3110020080477	中国电子信息行业联合会	2014/12/31	2014/12/31-2 017/08/14	北京高阳捷迅信息技术有限公司
48	支付业务许可证	Z2011411000019	中国人民银行	2012/06/27	2012/06/27-2 017/06/26	北京一九付支付科技有限公司
49	电信与信息服务业务经营许可证	京 ICP 证 100887 号	北京市通信管理局	2013/2/20	2013/2/20- 2015/9/18	北京一九付支付科技有限公司

## 第五节 财务会计信息

本公司 2012 年的财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告；本公司 2013、2014 年的财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告；本公司 2015 年 1-9 月份的财务报告未经审计。立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为继任会计师后，2012 年的数据未进行调整。

非经特别说明，本募集说明书中引用的最近三年一期的财务数据均出自经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司财务报告和 2015 年 1-9 月份未经审计的本公司财务报告。

投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅本公司最近三年及一期的财务报告。

### 一、最近三年一期的财务会计资料

#### （一）最近三年一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	697,964,914.52	661,417,900.16	1,153,749,545.83	1,189,015,013.11
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	61,029,540.67	1,180,477.00	785,000.00	120,000.00
应收账款	1,378,511,033.58	1,401,348,328.35	1,111,290,192.83	864,517,887.31
预付款项	1,269,807,425.82	785,350,891.06	1,059,213,172.35	601,504,596.59
应收股利			132,045.86	
应收利息		-	-	-
其他应收款	215,847,761.03	181,820,338.73	107,000,536.17	125,468,109.38
存货	1,127,706,060.13	1,253,650,722.48	682,171,855.66	275,557,720.55
一年内到期的非流动资产		-	-	-
其他流动资产	566,897,087.76	579,713,046.95	550,155,456.42	43,025,668.15

流动资产合计	5,317,763,823.51	4,864,481,704.73	4,664,497,805.12	3,099,208,995.09
非流动资产：		-		-
可供出售金融资产	71,897,074.00	69,859,042.00	61,697,142.00	-
持有至到期投资		-	-	-
长期应收款		-	-	-
长期股权投资	84,636,481.09	74,709,342.23	40,254,249.69	58,982,892.50
投资性房地产	218,845,614.84	223,445,269.86	134,995,504.78	138,432,233.22
固定资产	173,773,276.90	182,736,056.66	151,407,494.10	160,100,294.45
在建工程	107,815,397.19	22,009,569.74	10,993,609.34	842,000.00
工程物资		-	-	-
固定资产清理	990.50	-	-	-
生产性生物资产		-	-	-
油气资产		-	-	-
无形资产	304,374,334.49	211,616,204.37	138,993,215.81	81,952,529.38
开发支出	89,546,001.36	53,168,605.34	56,156,549.01	37,697,612.20
商誉	349,813,982.62	349,813,982.62	194,420,526.00	
长期待摊费用	52,804,322.53	8,212,067.04	9,790,267.70	4,801,035.42
递延所得税资产	17,698,256.17	16,357,816.01	10,448,610.05	8,466,349.67
其他非流动资产	97,310,090.41	100,422,300.00	58,587,300.00	
非流动资产合计	1,568,515,822.10	1,312,350,255.87	867,744,468.48	491,274,946.84
<b>资产总计</b>	<b>6,886,279,645.61</b>	<b>6,176,831,960.60</b>	<b>5,532,242,273.60</b>	<b>3,590,483,941.93</b>
<b>负债和股东权益</b>	<b>2015.9.30</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>2013.12.31</b>	<b>2012.12.31</b>
流动负债：				
短期借款	1,235,273,095.63	899,768,094.00	1,290,400,000.00	750,000,000.00
应付票据	529,735,342.00	332,764,715.34	451,157,064.00	
应付账款	696,727,402.87	662,230,658.46	551,813,116.42	284,754,060.36
预收款项	544,574,319.90	819,838,405.24	567,926,414.70	197,594,747.50
应付职工薪酬	16,644,891.65	10,316,521.45	14,625,609.22	3,797,532.62
应交税费	-70,204,036.37	-111,656,045.55	-16,200,829.37	-12,051,626.62
应付利息		-	-	-
应付股利	413,679.13	461,179.13	413,679.13	
其他应付款	996,182,551.81	709,738,667.89	271,404,417.71	180,158,294.76
一年内到期的非流动负 债		-	-	-
其他流动负债		-	-	-
流动负债合计	3,949,347,246.62	3,323,462,195.96	3,131,539,471.81	1,404,253,008.62
非流动负债：		-	-	-
长期借款		-	-	-
应付债券		-	-	-



长期应付款		-	-	-
专项应付款	78,914,600.00	66,412,600.00	29,180,000.00	23,900,000.00
预计负债		-	-	-
递延收益	7,208,333.72	10,145,833.66	9,395,833.58	
递延所得税负债		-	-	-
其他非流动负债		-	-	12,848,333.50
非流动负债合计	86,122,933.72	76,558,433.66	38,575,833.58	36,748,333.50
<b>负债合计</b>	<b>4,035,470,180.34</b>	<b>3,400,020,629.62</b>	<b>3,170,115,305.39</b>	<b>1,441,001,342.12</b>
股东权益：			-	-
股本	591,364,260.00	591,364,260.00	515,940,000.00	515,940,000.00
资本公积	1,785,699,387.14	1,772,065,222.85	1,508,994,013.31	1,489,734,501.74
减：库存股		-	-	-
盈余公积	20,201,825.55	20,201,825.55	11,635,547.40	11,635,547.40
未分配利润	202,381,660.41	170,257,885.56	122,418,485.00	99,510,284.99
外币报表折算差额		-	-	-
归属于母公司股东权益合计	2,599,647,133.10	2,553,889,193.96	2,158,988,045.71	2,116,820,334.13
少数股东权益	251,162,332.17	222,922,137.02	203,138,922.50	32,662,265.68
<b>股东权益合计</b>	<b>2,850,809,465.27</b>	<b>2,776,811,330.98</b>	<b>2,362,126,968.21</b>	<b>2,149,482,599.81</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>6,886,279,645.61</b>	<b>6,176,831,960.60</b>	<b>5,532,242,273.60</b>	<b>3,590,483,941.93</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	4,771,252,970.00	7,080,629,879.50	6,211,789,477.89	4,616,859,715.76
减：营业成本	4,388,652,525.55	6,579,476,962.36	5,885,282,681.14	4,331,854,396.10
营业税金及附加	7,538,312.04	16,599,812.23	14,065,550.80	10,439,763.96
销售费用	72,629,718.01	94,059,954.19	81,276,959.63	67,686,796.80
管理费用	155,710,676.60	175,267,974.37	131,302,827.59	84,739,194.35
财务费用	81,245,488.87	87,745,117.05	64,578,850.28	56,942,652.46
资产减值损失	14,016,807.59	25,228,693.90	26,076,092.60	34,243,468.53
加：公允价值变动收益				-
投资收益	2,908,387.63	8,787,058.75	43,651,884.40	2,816,346.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	927,138.86	-834,750.08	37,801,865.05	602,854.42
二、营业利润	54,367,828.97	111,038,424.15	52,858,400.25	33,769,790.40
加：营业外收入	23,562,910.79	22,534,726.53	56,823,667.16	8,953,547.54
减：营业外支出	338,502.30	2,057,296.53	1,966,218.37	2,266,155.45

其中：非流动资产处置损失	59,112.84	1,149,333.41	1,616,099.70	581,375.93
三、利润总额	77,592,237.46	131,515,854.15	107,715,849.04	40,457,182.49
减：所得税费用	25,560,166.80	30,776,399.71	31,359,736.24	17,958,147.38
四、净利润	52,032,070.66	100,739,454.44	76,356,112.80	22,499,035.11
归属于母公司所有者的净利润	32,123,774.85	56,405,678.71	52,438,983.53	25,005,713.64
少数股东损益	19,908,295.81	44,333,775.73	23,917,129.27	-2,506,678.53
五、每股收益：		-	-	-
（一）基本每股收益	0.0543	0.1045	0.1016	0.0718
（二）稀释每股收益	0.0543	0.1045	0.1016	0.0718
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额		100,739,454.44	76,356,112.80	22,499,035.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,123,774.85	56,405,678.71	52,438,983.53	25,005,713.64
归属于少数股东的综合收益总额	19,908,295.81	44,333,775.73	23,917,129.27	-2,506,678.53

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,533,085,566.45	8,190,118,050.91	7,282,260,116.74	5,168,160,198.31
收到的税费返还	5,480,200.86	4,993,000.60	13,745,309.35	3,826,504.65
收到其他与经营活动有关的现金	46,838,188,974.12	42,437,792,975.76	10,137,082,056.79	121,664,382.82
经营活动现金流入小计	52,376,754,741.43	50,632,904,027.27	17,433,087,482.88	5,293,651,085.78
购买商品、接受劳务支付的现金	5,129,913,563.53	8,139,810,461.06	6,902,434,528.05	5,059,299,158.99
支付给职工以及为职工支付的现金	124,404,365.18	140,949,270.43	90,941,634.46	61,915,909.56
支付的各项税费	73,790,182.89	86,327,381.75	72,278,487.95	66,840,730.15
支付其他与经营活动有关的现金	47,004,863,100.64	42,620,117,704.68	10,210,493,190.64	142,167,518.97
经营活动现金流出小计	52,332,971,212.24	50,987,204,817.92	17,276,147,841.10	5,330,223,317.67
经营活动产生的现金流量净额	43,783,529.19	-354,300,790.65	156,939,641.78	-36,572,231.89

二、投资活动产生的现金流量：			-	
收回投资收到的现金	455,261,968.00	1,550,000,000.00	1,473,485,080.70	5,525,700.00
取得投资收益收到的现金	1,981,248.77	7,775,755.33	42,400,532.33	260,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,480.94	360,306.33	173,605.00	104,085.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			8,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金				-
投资活动现金流入小计	457,380,697.71	1,558,136,061.66	1,516,067,218.03	5,889,785.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	197,045,317.96	166,665,005.86	144,954,005.58	80,099,925.64
投资支付的现金	773,352,906.80	1,494,061,900.00	1,744,970,800.00	45,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		60,486,610.00	144,701,727.77	
支付其他与投资活动有关的现金		734,407.03	860,000.00	
投资活动现金流出小计	970,398,224.76	1,721,947,922.89	2,035,486,533.35	125,599,925.64
投资活动产生的现金流量净额	-513,017,527.05	-163,811,861.23	-519,419,315.32	-119,710,140.64
三、筹资活动产生的现金流量：			-	
吸收投资收到的现金	13,750,000.00	44,667,500.00	26,400,000.00	1,084,204,800.00
取得借款收到的现金	2,401,257,095.63	2,549,768,094.00	2,018,920,000.00	1,370,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,838,222.22	794.23		-
筹资活动现金流入小计	2,464,845,317.85	2,594,436,388.23	2,045,320,000.00	2,454,204,800.00
偿还债务支付的现金	1,865,752,094.00	2,490,400,000.00	1,620,339,000.00	1,350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,358,208.24	81,527,116.10	102,849,402.38	64,239,683.64
支付其他与筹资活动有关的现金	10,300,000.00	16,470,424.26	299,924.14	8,579,775.00
筹资活动现金流出小计	1,954,410,302.24	2,588,397,540.36	1,723,488,326.52	1,422,819,458.64

筹资活动产生的现金流量净额	510,435,015.61	6,038,847.87	321,831,673.48	1,031,385,341.36
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	41,201,017.75	-512,073,804.01	-40,648,000.06	875,102,968.83
加：期初现金及现金等价物余额	640,158,670.10	1,152,232,474.11	1,192,880,474.17	313,912,044.28
六、期末现金及现金等价物余额	681,359,687.85	640,158,670.10	1,152,232,474.11	1,189,015,013.11

## (二) 最近三年一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	65,341,176.11	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23
应收票据			-	-
应收账款	23,001,686.78	16,347,719.57	15,520,635.81	23,115,854.76
预付款项	370,652,553.20	58,960,553.75	19,715,408.75	23,105,452.40
应收股利	62,698,749.50	62,698,749.50	132,045.86	245,000,000.00
应收利息			-	-
其他应收款	705,929,558.52	612,228,001.42	445,545,694.32	590,348,806.57
存货	7,228,865.26	7,629,583.86	5,227,999.97	14,154,797.13
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	162,218,000.00	162,218,000.00	262,218,000.00	0.00
流动资产合计	1,397,070,589.37	1,003,202,596.64	939,171,822.12	1,563,343,726.09
非流动资产：				
可供出售金融资产	70,935,174.00	71,397,142.00	67,197,142.00	-
持有至到期投资			-	-
长期应收款			-	-
长期股权投资	2,218,148,624.33	2,189,295,410.99	1,517,623,528.95	798,942,371.76
投资性房地产			-	-
固定资产	1,172,558.47	1,872,251.17	1,269,519.59	938,645.92
在建工程			-	-
工程物资			-	-
固定资产清理			-	-
生产性生物资产			-	-
油气资产			-	-
无形资产	29,680,134.48	34,736,817.63	36,505,327.39	26,049,920.88
开发支出			-	-
商誉			-	-
长期待摊费用	468,793.97	514,301.11	685,734.84	39,857.24
递延所得税资产			-	-
其他非流动资产			-	-
非流动资产合计	2,320,405,285.25	2,297,815,922.90	1,623,281,252.77	825,970,795.80
<b>资产合计</b>	<b>3,717,475,874.62</b>	<b>3,301,018,519.54</b>	<b>2,562,453,074.89</b>	<b>2,389,314,521.89</b>

负债和股东权益	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：				
短期借款	320,000,000.00	150,000,000.00	460,000,000.00	260,000,000.00
交易性金融负债			-	-
应付票据			-	-
应付账款	8,678,919.57	3,600,408.92	3,626,365.92	4,297,126.36
预收款项	1,607,627.30	2,986,621.30	1,607,627.30	1,688,829.80
应付职工薪酬	541,517.32	529,307.21	511,337.84	495,492.59
应交税费	-543,853.07	-587,110.01	255,432.99	630,574.88
应付利息			-	-
应付股利	189,679.13	189,679.13	189,679.13	-
其他应付款	781,585,695.17	492,581,637.77	43,889,805.67	58,439,373.41
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,112,059,585.42	649,300,544.32	510,080,248.85	325,551,397.04
非流动负债：				
长期借款			-	-
应付债券			-	-
长期应付款			-	-
专项应付款	52,390,000.00	49,888,000.00	12,300,000.00	12,300,000.00
预计负债				
递延收益	2,812,500.35	3,187,500.29	3,687,500.21	
递延所得税负债				
其他非流动负债		-	-	4,187,500.13
非流动负债合计	55,202,500.35	53,075,500.29	15,987,500.21	16,487,500.13
<b>负债合计</b>	<b>1,167,262,085.77</b>	<b>702,376,044.61</b>	<b>526,067,749.06</b>	<b>342,038,897.17</b>
股东权益：				
股本	591,364,260.00	591,364,260.00	515,940,000.00	515,940,000.00
资本公积	1,941,140,271.22	1,940,936,286.04	1,484,458,701.63	1,484,458,701.63
减：库存股			-	-
盈余公积	20,201,825.55	20,201,825.55	11,635,547.40	11,635,547.40
未分配利润	-2,492,567.92	46,140,103.34	24,351,076.80	35,241,375.69
<b>股东权益合计</b>	<b>2,550,213,788.85</b>	<b>2,598,642,474.93</b>	<b>2,036,385,325.83</b>	<b>2,047,275,624.72</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>3,717,475,874.62</b>	<b>3,301,018,519.54</b>	<b>2,562,453,074.89</b>	<b>2,389,314,521.89</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、营业收入	5,515,393.25	11,750,498.38	10,033,695.44	10,657,759.81
减：营业成本	5,243,462.24	10,264,601.65	1,753,160.84	7,768,246.46
营业税金及附加	3,719.93	34,232.43	499,139.29	485,789.19
销售费用	201,009.30	347,896.50	475,701.58	1,690,329.51
管理费用	10,681,055.28	13,071,908.45	15,167,660.97	14,861,305.14
财务费用	38,132,267.16	28,687,366.60	7,927,764.20	12,123,935.79
资产减值损失	2,211,386.26	101,985.75	8,308,803.79	12,135,998.08
加：公允价值变动收益				
投资收益	1,756,501.02	70,741,639.19	43,590,577.38	247,816,346.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-146,786.66	-608,362.40	37,801,865.05	602,854.42
二、营业利润	-49,201,005.90	29,984,146.19	19,492,042.15	209,408,502.48
加：营业外收入	574,556.84	562,723.50	583,004.92	500,499.92
减：营业外支出	6,222.20	191,565.00	8,945.96	4,932.86
其中：非流动资产处置损失	6,222.20	-	8,945.96	4,932.86
三、利润总额	-48,632,671.26	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54
减：所得税费用		-	-	-
四、净利润	-48,632,671.26	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	-48,632,671.26	30,355,304.69	20,066,101.11	209,904,069.54

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,392,989.85	12,405,752.67	15,855,647.66	18,310,552.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	8,406,647.90	209,869,116.09	291,293,044.16	167,373,532.36
经营活动现金流入小计	9,799,637.75	222,274,868.76	307,148,691.82	185,684,084.36
购买商品、接受劳务支付的现金	2,024,084.25	15,774,884.70	6,149,359.76	18,955,206.64
支付给职工以及为职工支付的现金	1,164,810.19	1,930,364.26	1,572,383.35	1,349,489.07
支付的各项税费	26,901.39	50,457.85	1,192,444.31	969,534.57
支付其他与经营活动有关的现金	112,190,223.74	323,123,662.87	161,205,866.82	373,974,510.28
经营活动现金流出小计	115,406,019.57	340,879,369.68	170,120,054.24	395,248,740.56
经营活动产生的现金流量净额	-105,606,381.82	-118,604,500.92	137,028,637.58	-209,564,656.20
二、投资活动产生的现金流量：			-	-
收回投资收到的现金	450,461,968.00	1,550,000,000.00	1,466,363,800.00	5,525,700.00

取得投资收益收到的现金	1,903,287.68	7,765,597.95	287,400,532.33	260,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.00		20,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		46,017,700.00		
收到其他与投资活动有关的现金			-	-
投资活动现金流入小计	452,365,265.68	1,603,783,297.95	1,753,784,332.33	5,785,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,210,412.67	12,499,202.00	58,506,698.21	317,349.00
投资支付的现金	790,852,905.80	1,568,400,000.00	2,209,059,800.00	74,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		152,713,210.00	255,253,390.00	
支付其他与投资活动有关的现金		670,000.00	1,660,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	795,063,318.47	1,734,282,412.00	2,524,479,888.21	75,217,349.00
投资活动产生的现金流量净额	-342,698,052.79	-130,499,114.05	-770,695,555.88	-69,431,649.00
三、筹资活动产生的现金流量：				-
吸收投资收到的现金		38,207,500.00		1,084,204,800.00
取得借款收到的现金	940,000,000.00	800,000,000.00	860,000,000.00	260,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		794.23		-
筹资活动现金流入小计	940,000,000.00	838,208,294.23	860,000,000.00	1,344,204,800.00
偿还债务支付的现金	470,000,000.00	660,000,000.00	660,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,174,377.82	30,326,303.87	42,886,935.38	24,798,030.00
支付其他与筹资活动有关的现金	300,000.00	6,470,424.26	252,924.14	8,579,775.00
筹资活动现金流出小计	509,474,377.82	696,796,728.13	703,139,859.52	483,377,805.00
筹资活动产生的现金流量净额	430,525,622.18	141,411,566.10	156,860,140.48	860,826,995.00
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	-17,778,812.43	-107,692,048.87	-476,806,777.82	581,830,689.80
加：期初现金及现金等价物余额	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23	85,788,125.43
六、期末现金及现金等价物余额	65,341,176.11	83,119,988.54	190,812,037.41	667,618,815.23

### （三）上市公司重组前一年的备考财务报表和备考报表的编制基础

本公司以 2013 年 7 月 26 日为购买日，支付现金人民币 169,000,000.00 元收购股权、支付现金人民币增资 100,000,000.00 元作为合并成本购买了北京高阳捷迅信息技术有限公司 36.351% 的权益，本次交易不构成重大资产重组。

2014 年，公司发行股份收购高阳捷迅剩余 63.649% 股权，并编制了备考合并



报表，本次交易的新增股份（68,174,260 股）已于 2014 年 10 月 29 日上市。

## 1、上市公司重组前一年（2013）备考合并财务报表的编制基础

公司编制的 2013 年度备考财务报表是根据公司审议通过的《关于公司<符合发行股份购买资产暨关联交易条件>的议案》，以及与高阳捷迅除公司外其他 10 位股东，包括电信科学技术研究院、大唐高新创业投资有限公司、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉创业投资有限公司、曾东卫、李伟斌、叶军、张岩、李昌锋、王世成等签订的《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司向特定对象发行股份购买资产的协议》、《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司向特定对象发行股份购买资产的补充协议》、《大唐高鸿数据网络技术股份有限公司向特定对象发行股份购买资产之盈利预测补偿协议》规定，模拟协议确定的公司发行股份购买资产交易完成后的基本架构作为备考会计主体，并假设这一架构在报告期期初已经存在，且在报告期内未发生重大变化，对拟购入资产会计政策与本公司会计政策之间的差异调整后编制的。

## 2、上市公司重组前一年（2013）的备考合并财务报表

### （1）备考合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日
流动资产：	
货币资金	1,145,784,103.83
结算备付金	
拆出资金	
交易性金融资产	
应收票据	785,000.00
应收账款	1,107,457,975.83
预付款项	1,059,169,694.35
应收保费	
应收分保账款	
应收分保合同准备金	
应收利息	
应收股利	132,045.86
其他应收款	106,757,952.81

买入返售金融资产	
存货	682,171,855.66
一年内到期的非流动资产	
其他流动资产	550,155,456.42
<b>流动资产合计</b>	<b>4,652,414,084.76</b>
非流动资产：	
发放贷款及垫款	
可供出售金融资产	
持有至到期投资	
长期应收款	
长期股权投资	94,451,391.69
投资性房地产	134,995,504.78
固定资产	150,266,287.61
在建工程	10,993,609.34
工程物资	
固定资产清理	
生产性生物资产	
油气资产	
无形资产	138,991,089.07
开发支出	56,156,549.01
商誉	194,420,526.00
长期待摊费用	5,623,267.70
递延所得税资产	10,445,610.05
其他非流动资产	58,587,300.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>854,931,135.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,507,345,220.01</b>
流动负债：	
短期借款	1,290,400,000.00
向中央银行借款	
吸收存款及同业存放	
拆入资金	
交易性金融负债	
应付票据	451,157,064.00
应付账款	551,813,116.42
预收款项	567,926,414.70
卖出回购金融资产款	
应付手续费及佣金	
应付职工薪酬	14,362,478.74
应交税费	-16,915,206.20
应付利息	
应付股利	189,679.13
其他应付款	273,071,336.37
应付分保账款	

保险合同准备金	
代理买卖证券款	
代理承销证券款	
一年内到期的非流动负债	
其他流动负债	
<b>流动负债合计</b>	<b>3,132,004,883.16</b>
非流动负债：	
长期借款	
应付债券	
长期应付款	
专项应付款	29,180,000.00
预计负债	
递延所得税负债	
其他非流动负债	9,395,833.58
<b>非流动负债合计</b>	<b>38,575,833.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,170,580,716.74</b>
所有者权益：	
股本	584,114,260.00
资本公积	1,516,457,882.56
减：库存股	
专项储备	
盈余公积	11,635,547.40
一般风险准备	
未分配利润	175,351,383.52
外币报表折算差额	
归属于母公司所有者权益合计	2,287,559,073.48
少数股东权益	49,205,429.79
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,336,764,503.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,507,345,220.01</b>

(2) 备考合并利润表

单位：元

项目	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>6,322,565,068.74</b>
其中：营业收入	6,322,565,068.74
利息收入	
已赚保费	
手续费及佣金收入	
<b>二、营业总成本</b>	<b>6,281,386,511.29</b>
其中：营业成本	5,924,049,946.49
利息支出	

手续费及佣金支出	
退保金	
赔付支出净额	
提取保险合同准备金净额	
保单红利支出	
分保费用	
营业税金及附加	19,297,616.59
销售费用	89,786,152.16
管理费用	151,346,252.33
财务费用	70,802,152.84
资产减值损失	26,104,390.88
加：公允价值变动收益	
投资收益（损失以“-”号填列）	43,651,884.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,801,865.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>84,830,441.85</b>
加：营业外收入	58,034,518.57
减：营业外支出	1,965,866.23
其中：非流动资产处置净损失	1,616,099.70
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>140,899,094.19</b>
减：所得税费用	36,250,972.87
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>104,648,121.32</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	94,452,645.65
少数股东损益	10,195,475.67
被合并方在合并前实现的净利润	
六、每股收益：	
（一）基本每股收益(元/股)	
（二）稀释每股收益(元/股)	
七、其他综合收益	
八、综合收益总额	104,648,121.32
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	94,452,645.65
归属于少数股东的综合收益总额	10,195,475.67

#### （四）最近三年一期合并报表范围的变化情况

##### 1、报告期内新增纳入合并范围的子公司

##### （1）2015年1-9月新增纳入合并范围的子公司情况如下

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
江苏高鸿鼎远信息科技有限公司	设立	拓宽经营领域，增加公司盈利能力	拓宽了经营领域，增加净利润 1,395 万元。

注：属于高鸿股份控股子公司江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司的全资子公司。

(2) 2014 年度新增纳入合并范围的子公司情况如下：

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
大唐投资管理（北京）有限公司	股权收购	拓宽经营领域，增加公司盈利能力	拓宽了经营领域，增加净利润 208 万元。

(3) 2013 年度新增纳入合并范围的子公司情况如下：

名称	变更原因	合并当期期末净资产（元）	合并当期净利润（元）
北京高阳捷迅信息技术有限公司	股权收购	214,623,545.16	50,669,566.49
贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司（2015 年更名为“贵州大唐高鸿置业有限公司”）	投资设立	9,994,799.21	-5,200.79
江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司	投资设立	196,704,810.06	22,015,810.06

① 新增子公司北京高阳捷迅信息技术有限公司

公司名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
北京高阳捷迅信息技术有限公司	股权收购	根据发展战略，强化公司信息服务业务，增强盈利能力	增加本年利润总额 2581.27 万元

② 新增子公司贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司（2015 年更名为“贵州大唐高鸿置业有限公司”）

公司名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
贵州大唐高鸿电子信息技术有限公司（2015 年更名为“贵州大唐高鸿置业有限公司”）	投资设立	根据发展战略，强化公司 IT 销售业务和企业信息化业务，增强盈利能力	减少本年利润总额 0.52 万元

③新增子公司江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司

公司名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
江苏高鸿鼎恒信息技术有限公司	投资设立	根据发展战略，强化公司 IT 销售业务业务，增强盈利能力	增加本年利润总额 2,944.06 万元

(4) 2012 年度新增纳入合并范围的子公司情况如下：

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
大唐高鸿济宁电子信息技术有限公司	投资设立	根据发展战略，强化公司 IT 销售业务，增强盈利能力	增加本年利润总额 20.84 万元

2、报告期内不再纳入合并范围的子公司

(1) 2015 年 1-9 月不再纳入合并范围的公司情况如下：

2015 年 1-9 月无新增纳入合并范围的子公司

(2) 2014 年度不再纳入合并范围的公司情况如下：

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
上海高鸿恒昌电子科技有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 11.70 万元
广州高鸿恒昌计算机科技有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益-15.63 万元
南京高鸿恒昌计算机有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 47.95 万元
郑州高鸿恒昌科技有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益-8.03 万元
成都高鸿恒昌科技有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 49.15 万元
陕西高鸿恒昌科技有限公司	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 7.08 万元
湖南高鸿恒昌电子科	协议转让	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层

技有限公司			稳定性没有影响。产生处置损益 106.59 万元
内蒙古高鸿恒昌科技有限公司	注销	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 0 万元
杭州高鸿恒昌科技有限公司	注销	主营业务调整	对公司业务的连续性、管理层稳定性没有影响。产生处置损益 0 万元

**(3) 2013 年度不再纳入合并范围的公司情况如下：**

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
沈阳高鸿恒昌科技有限公司	股权转让	主营业务调整	基本没有影响
厦门大唐高鸿电子技术有限公司	股权转让	主营业务调整	基本没有影响
山东高鸿恒昌电子科技有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响
大连大唐高鸿电子技术有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响
昆明高鸿电子技术有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响
无锡高鸿电子技术有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响

**(4) 2012 年度不再纳入合并范围公司的情况如下：**

名称	变更原因	报告期内取得和处置子公司目的	对整体生产和业绩的影响
重庆高鸿华牛科技有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响
太原大唐高鸿电子技术有限公司	注销	主营业务调整	基本没有影响

## 二、最近三年一期的主要财务指标

### (一) 公司最近三年一期的主要财务指标

#### 1、合并报表财务指标

财务指标	2015 年 1-9 月/ 末	2014 年末/ 度	2013 年末/ 度	2012 年末/ 度
流动比率	1.35	1.46	1.49	2.21
速动比率	1.06	1.09	1.27	2.01

资产负债率	58.60%	55.04%	57.30%	40.13%
每股净资产（元）	4.40	4.32	4.18	4.10
应收账款周转率（次）	3.43	5.42	6.02	6.20
存货周转率（次）	3.69	6.44	11.50	12.65
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.07	-0.60	0.30	-0.07
每股净现金流量（元/股）	0.07	-0.87	-0.08	1.70
利息保障倍数	1.91	2.43	2.67	1.69

## 2、母公司财务指标

财务指标	2015年1-9月/ 末	2014年末/ 度	2013年末/ 度	2012年末/ 度
流动比率	1.26	1.55	1.84	4.80
速动比率	1.25	1.53	1.83	4.76
资产负债率	31.40%	21.28%	20.53%	14.32%
每股净资产（元）	4.31	4.39	3.95	3.97
应收账款周转率（次）	0.28	0.42	0.34	0.27
存货周转率（次）	0.01	0.49	0.09	0.37
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.18	-0.20	0.27	-0.41
每股净现金流量（元/股）	-0.03	-0.18	-0.92	1.13
利息保障倍数	-0.24	2.00	2.62	11.77

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产 / 流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产－存货净额） / 流动负债；
- 3、应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均余额；
- 4、存货周转率（次）=营业成本/存货平均余额；
- 5、资产负债率=负债总计 / 资产总计；
- 6、每股净资产=期末归属于母公司股东权益 / 期末总股本；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本；
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末总股本。
- 9、利息保障倍数=息税前利润/利息费用=（净利润+财务费用+所得税费用）/财务费用

## （二）近三年一期净资产收益率和每股收益



根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算的净资产收益率和每股收益如下（合并报表口径）：

项目		2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本每股收益	0.0543	0.1045	0.1016	0.0718
	稀释每股收益	0.0543	0.1045	0.1016	0.0718
扣除非经常性损益前净资产收益率（%）	加权平均	1.25%	2.46%	2.44%	2.23%
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本每股收益	0.0295	0.0717	0.0165	0.0579
	稀释每股收益	0.0295	0.0717	0.0165	0.0579
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	加权平均	0.68%	1.70%	0.40%	1.80%

上述财务指标的计算方法如下：

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

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；N<sub>p</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益：公司不存在稀释性潜在普通股，故同基本每股收益。

### 三、非经常性损益表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------	--------

1、非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分;	-55,577.82	839,242.71	-1,532,704.78	-581,375.93
2、越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免;				
3、计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;	18,406,812.13	12,827,097.86	49,553,465.92	4,982,780.22
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;				
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益;				
6、非货币性资产交换损益;				
7、委托他人投资或管理资产的损益;				
8、因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备;				
9、债务重组损益;				
10、企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等;				
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益;				
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;		-1,695,784.04		
13、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益;				

14、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；				
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；				
16、对外委托贷款取得的损益；				
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；				
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；				
19、受托经营取得的托管费收入；				
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	182,111.58	3,728,496.56	1,132,872.21	-1,268,084.48
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目。	1,981,248.77	7,633,552.09	5,788,712.33	2,213,492.42
减：所得税影响金额	3,241,792.50	1,730,601.80	7,757,011.37	294,484.08
少数股东权益影响额（税后）	2,620,603.43	3,908,961.73	3,281,962.81	215,760.35
合计	14,652,198.73	17,693,041.65	43,903,371.50	4,836,567.80

## 第六节 募集资金运用

### 一、本期公司债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及资金需求状况，经公司第七届董事会第四十二次会议审议通过，并经 2015 年度第 2 次临时股东大会表决通过，公司向中国证监会申请发行不超过人民币 4.95 亿元公司债券。

### 二、本期公司债券募集资金的运用计划

经公司第七届董事会第四十二次会议审议通过，并经 2015 年度第二次临时股东大会表决通过：本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。

### 三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

本次发行公司债券募集资金运用对本公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

#### （一）有利于优化公司债务结构

2015 年 9 月 30 日，发行人合并报表流动负债占总负债的比例为 97.87%。为降低公司的流动性风险，需要对债务结构进行调整，适当增加中长期债务融资，降低短期债务融资比例。

以 2015 年 9 月 30 日财务数据为基准，并假设不发生其他重大资产、负债和权益变化的情况下，按募集资金用途使用本次所募资金后，发行人合并财务报表的资产负债率水平将由本期债券发行前的 58.60% 增加至 61.38%；流动负债占总负债的比例由本期债券发行前的 97.87% 降低至 87.17%；流动比率由 1.35 提高至 1.47。公司流动资产对于流动负债的覆盖能力大大提升，短期偿债能力有较为明显的提高，发行人债务结构将逐步得到改善。

#### （二）有利于提高公司经营的稳定性

发行人本次发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，加强资产负债结构管理的重要举措之一，使发行人的资产负债期限结构得以优化，拓展了公司的融资渠道，为公司的业务发展以及盈利增长奠定了良好的基础。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期的会计报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、法律意见书；
- 4、资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。
- 8、发行股份购买资产的备考财务报告以及审计报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和审计报告。

### 二、查阅地点

- 1、大唐高鸿数据网络技术股份有限公司

办公地址：北京市海淀区学院路 40 号大唐电信集团主楼 11 层

电话：010-62301907

传真：010-62301900

联系人：孙迎辉

- 2、主承销商：西南证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 楼

联系电话：010—57631234

传真：010—88091391

联系人：李建功、向林、顾形宇

### 三、查阅时间

本期公司债券发行期间，每日 9:00—11:30, 14:00—17:00(法定节假日除外)。

投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问巨潮资讯网站查阅募集说明书及本募集说明书摘要。

