

## 声 明

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



# 中富通股份有限公司

Zhong Fu Tong Co., Ltd

(住所：福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 A 区 19 号楼一层)

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书



保荐机构暨主承销商



东莞证券股份有限公司

DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：东莞市莞城区可园南路一号)

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

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

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公司拟公开发行新股不超过 1,753 万股， 公开发行股数占公司发行后总股数的比例不低于 25%。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	10.26 元
预计发行日期	2016 年 10 月 20 日
拟上市的交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 7,012 万股
保荐机构（主承销商）：	东莞证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2016 年 10 月 18 日

## 重大事项提示

本公司提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、股份锁定承诺

公司控股股东及实际控制人陈融洁、股东南平鑫通承诺：除在发行人首次公开发行股票时将持有的部分发行人老股公开发售外，自公司上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东平潭富融、上海时空承诺：除在发行人首次公开发行股票时将持有的部分发行人老股公开发售外，公司上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东广东宏业、浙江中科、常德中科和天津润渤承诺：自公司上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除上述承诺外，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员承诺：在公司任职期间，向公司申报所直接或间接持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的百分之二十五；从公司离职后六个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；在公司上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；在公司上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；因公司进行权益分派等导致其直接或间接持有公司股份发生变化的，上述承诺仍然适用。

公司控股股东及实际控制人陈融洁、股东南平鑫通、平潭富融、持有公司股份的董事、高级管理人员承诺：所持股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，

须按照证券交易所的有关规定作复权处理)不低于发行价;公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价(公司上市后发生除权、除息事项的,上述价格应作相应调整)均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。持有公司股份的董事、高级管理人员变更岗位、离职后上述承诺仍然适用。

## 二、持股及减持意向承诺

陈融洁承诺:本人所持股份限售期届满后两年内,每年减持的股票数量不超过本人于本次发行前持有的发行人股份总数的10%。

平潭富融承诺:本公司所持股份限售期届满后两年内,每年减持的股票数量不超过本公司于本次发行前持有的发行人股份总数的25%。

上海时空、浙江中科、常德中科承诺:自限售期届满后1年内减持股份不超过所持发行人股份的80%,限售期届满后2年内累计减持股份可达到所持发行人股份的100%。

上述股东同时承诺:在减持所持有的发行人股份前,应提前三个交易日予以公告,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

## 三、稳定股价的预案及承诺

启动条件:公司股票自挂牌上市之日起三年内,若出现股价(收盘价)连续20个交易日低于每股净资产(以最近一个会计年度经审计的期末每股净资产为准,若发生送股、转增股本或现金分红,自除权、除息之日起,相应调整每股净资产,下同),公司即启动稳定股价措施。

中止条件:触发启动条件后,在实施稳定股价措施过程中,如发行人股票连续20个交易日的收盘价均高于每股净资产,则可中止实施稳定股价措施,中止实施后,如再次出现发行人股票收盘价格连续20个交易日低于每股净资产的情况,则应继续实施稳定股价措施。

具体措施包括:发行人回购股份、控股股东增持股份、董事(不含独立董事,下同)及高级管理人员增持股份。

## （一）发行人回购股份

公司将在稳定股价预案启动条件成就之日起5个工作日内，召开董事会审议公司股份回购方案，并提交股东大会审议。具体方案将由公司依法召开董事会、股东大会作出股份回购决议后公告。发行人在保证回购不会导致公司的股权分布不符合上市条件的前提下向社会公众股东回购公司部分股票。回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式，使用的资金金额为上市之日起每十二个月不超过人民币1,000万元，资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式。

## （二）控股股东增持股份

若公司董事会、股东大会未能就公司回购股份作出决议，或在公司股份回购结束后，公司股价（收盘价）仍然连续20个交易日低于每股净资产，则由控股股东按照中国证监会的有关规定利用自有资金通过证券交易所系统以集中竞价的方式增持公司股份，资金来源于首次公开发行股票时控股股东公开发售股份转让所得（如有）及其历年现金分红所得等，增持金额为上市之日起每十二个月不超过人民币1,000万元。控股股东将在触发增持义务之日起五个工作日内提出增持计划并通知公司按照相关规定披露控股股东增持计划。

## （三）公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持股份

若在公司股份回购、控股股东股份增持结束后，公司股价（收盘价）仍然连续20个交易日低于每股净资产，则由公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员按照中国证监会的有关规定利用自有资金通过证券交易所系统以集中竞价的方式增持公司股份，资金来源于其自公司领取的工资、津贴及其他自有资金，增持总额不低于200万元。

自公司股票挂牌之日起三年内，若公司新聘任董事、高级管理人员的，公司将要求其履行公司上市时董事、高级管理人员作出的相应承诺。

## 四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

### （一）发行人承诺

如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在中国证监会认定有关违法事实的当日进行公告，并在三个交易日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东大会通知，在召开临时股东大会并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施；公司承诺按市场价格进行回购。本公司上市后发生除权、除息事项的，上述回购价格及回购股份数量应作相应调整。

如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

### （二）公司控股股东、实际控制人承诺

如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并且本人将依法购回公司首次公开发行股票时公开发售的股份。本人将在中国证监会认定有关违法事实的当日通过公司进行公告，并在上述事项认定后三个交易日内启动购回事项，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回公司首次公开发行股票时公开发售的股份。本人承诺按市场价格进行购回。公司上市后发生除权、除息事项的，上述购回价格及购回股份数量应做相应调整。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员承诺

发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

#### 1、加快募集资金投资项目建设

本次发行募集资金拟投资“通信网络技术服务平台建设项目”、“研发中心建设项目”和“补充流动资金”。项目建成投产后，将有助于公司提升研发及技术服务水平，扩大公司服务范围并能有效提升市场份额，有助于提高公司盈利能力和市场核心竞争力。

本次发行募集资金到账后，公司将全面整合公司资源，保证各方面人员及时到位，积极开拓市场及与客户沟通，保证募集资金投资项目顺利达产并实现预期效益。

#### 2、坚持技术改造和产品技术升级

公司将始终坚持“以市场为导向”的研发理念，关注通信网络管理服务的发展动向，准确把握技术创新方向，引进高水平、复合型技术人才，逐步形成一支层次合理、人员精干的技术研发队伍，全面增进公司自主研发创新能力。

#### 3、强化投资者回报机制

公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，对公司发行上市后的利润分配政策进行了明确规定，确定了公司利润分配的原则和方案，尤其是现金分红的具体条件、比例，确定了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策调整的决策程序。

为明确本次发行后对新老股东的投资回报，进一步细化公司章程（草案）中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司还制定了《中富通股份有限公司股东未来分红回报规划》，对上市后五年的利润分配进行了具体安排，强化对投资者的权益保障，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

发行人制定上述填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证。



## （二）实施上述措施的承诺

1、公司对填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

公司承诺确保上述措施的切实履行，公司若未能履行上述措施，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

2、公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）本人承诺如公司拟实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。

3、公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

## （三）保荐人对发行人填补被摊薄即期回报措施的核查意见

经核查，保荐人认为：中富通对于本次公开发行摊薄即期回报的预计分析具有合理性，公司拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关

于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

## 六、履行利润分配政策的承诺

公司股票在深圳证券交易所创业板上市后，本公司将严格履行《公司章程(草案)》中披露的利润分配政策。

## 七、证券服务机构依法赔偿投资者损失的承诺

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

会计师、律师等证券服务机构承诺：为发行人首次公开发行制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 八、承诺事项的约束措施

### (一) 履行利润分配政策承诺的约束措施

本公司若违反相关承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

### (二) 关于股份锁定和持股及减持意向承诺的约束措施

公司全体股东、持有公司股份的董事、高级管理人员若未履行上述股份锁定和持股及减持意向承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述承诺向公司股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下在 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月。若因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，将在获得收入的五日内将前述收入支付至公司指定账户。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向公司或者其他

投资者依法承担赔偿责任。

### （三）稳定股价预案的约束措施

#### 1、发行人

若违反相关承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如因未履行稳定股价预案给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

#### 2、控股股东、实际控制人

若违反相关承诺，未执行上述稳定股价措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，且将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红，直至按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

#### 3、董事、高级管理人员

若违反相关承诺，未采取上述稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在前述事项发生之日起5个工作日内停止在发行人处领取薪酬及股东分红（如有），持有的发行人股份（如有）不得转让，直至按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

承诺人将不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

### （四）关于招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

发行人若违反相关承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如因未履行相关承诺给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

控股股东、实际控制人陈融洁若违反相关承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，

且将在前述事项发生之日起 5 个工作日内停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红，同时持有的发行人股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

发行人董事、高级管理人员若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬/津贴及股东分红（如有），持有的发行人股份（如有）不得转让，直至按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

## （五）其他

公司控股股东、实际控制人若违反已做出的关于避免同业竞争的承诺、关于规范关联交易的承诺、关于瑕疵房产租赁的承诺、关于发行人员工社会保险和住房公积金事宜的承诺，造成中富通或其他股东利益受损的，将承担全额赔偿责任。

## 九、利润分配政策

### （一）发行前滚存利润的分配安排

经公司 2014 年第一次临时股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润由本次发行后公司新老股东按持股比例共同享有。

### （二）本次发行后的利润分配政策

公司制定的《公司章程（草案）》规定：“公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金和股票的方式分配利润，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以另

行分配股票股利。重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来十二个月内拟购买资产或对外投资达到或超过公司最近一年经审计总资产的 30%。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的 20%。”

### （三）本次发行上市后的利润分配规划

利润分配是体现股东权益的重要方面，为了明确本次发行后对新老股东合理权益的回报，公司对未来分红回报规划作了详细规定。

#### 1、未来分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，增加公司股利分配决策透明度和可操作性，便于公司股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了未来分红回报规划：

（1）股东回报规划制定考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑企业的实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配做出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（2）股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红比例不低于当年实现可供分配利润的 20%，进行利润分配时，现金分红在各次利润分配中所占比例不低于 20%。

（3）股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每五年重新审阅一次股东未来分红回报规划，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的

利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，进行利润分配时，现金分红在各次利润分配中所占比例不低于 20%。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决后实施。

## 2、制定利润分配规划的决策程序

公司第一届董事会第十七次会议和 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司股东未来分红回报规划的议案》，对公司发行上市后的分红回报规划进行了明确规定。

有关利润分配政策内容详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析/十四 股利分配政策”。

## 十、财政部关于豁免上海时空国有股转持义务的批复

2012 年 5 月 17 日，上海市国有资产监督管理委员会出具了《关于福建省富通信息产业股份有限公司国有股权管理方案有关问题的批复》（沪国资委产权[2012]130 号），将上海时空（SS）持有的公司 301 万股股份界定为国有股。

发行人名称曾于 2013 年 2 月发生变更，且国有股东的持股比例发生变化，上海市国有资产监督管理委员会于 2014 年 8 月 15 日出具《关于中富通股份有限公司国有股权管理方案变更有关问题的批复》（沪国资委产权[2014]222 号），确认上海时空（SS）持有的公司 301 万股股份，占总股本的 5.72%。

根据《财政部 国资委 证监会 社保基金会关于豁免国有创业投资机构和国有创业投资引导基金国有股转持义务有关问题的通知》（财企[2010]278 号），财政部出具了《财政部关于豁免上海时空五星创业投资合伙企业（有限合伙）国有股转持义务的批复》（财企[2012]98 号），同意公司首次公开发行股票时，豁免上海时空应履行的国有股转持义务。

## 十一、保荐人对发行人是否具备持续盈利能力的核查结论意见

影响发行人盈利能力的主要因素包括市场需求、服务质量、人工成本等。上

述因素对发行人盈利能力的影响分析详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析/二、影响盈利能力的主要因素和指标”。

保荐人认为：发行人所处行业属于国家产业政策鼓励发展行业且具备良好的成长性，发行人具备多网络制式、多品牌设备的通信网络管理服务能力，拥有丰富的通信网络管理服务行业经验，具备有效管理体系和成熟的管理团队，制定了清晰的发展战略和切实可行的发展规划。发行人具备良好的持续盈利能力。

## 十二、发行人成长性风险

发行人在快速成长过程中将面临较高的风险。保荐机构出具的《发行人成长性专项意见》系基于在对发行人生产经营发展的内部环境和外部环境进行审慎核查后，通过分析发行人的历史成长性作出的判断。尽管发行人在报告期内保持了良好的成长性，但如果未来出现对发行人发展不利的因素，将可能导致公司业务出现波动，从而使公司无法顺利实现预期的成长性。

## 十三、应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 20,776.64 万元、25,564.96 万元、25,774.49 万元和 29,162.53 万元，占资产总额的比例分别为 73.00%、71.48%、68.07%和 74.93%，是公司资产的重要组成部分。截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2016-6-30				
	应收账款原值	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	20,579.77	61.59	1,028.99	5	19,550.78
1至2年	5,267.78	15.77	526.78	10	4,741.00
2至3年	5,834.52	17.46	1,750.35	30	4,084.16
3至4年	1,490.61	4.46	745.30	50	745.30
4至5年	206.45	0.62	165.16	80	41.29
5年以上	33.99	0.1	33.99	100	0.00
合计	33,413.11	100	4,250.57	12.72	29,162.53

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款前 10 大客户情况如下：

单位：万元

2016年6月30日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中国电信三明分公司	2,760.91	8.26%
2	中国电信宁德分公司	1,948.63	5.83%
3	中国联通龙岩分公司	1,714.15	5.13%
4	中国移动贵州有限公司	1,518.45	4.54%
5	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	1,225.03	3.67%
6	中国联通南平市分公司	1,164.60	3.49%
7	中国移动福建有限公司宁德分公司	1,036.96	3.10%
8	中国联通福州市分公司	1,009.01	3.02%
9	中国人民解放军 73***部队	1,001.21	3.00%
10	中国电信莆田分公司	998.75	2.99%
合计		14,377.68	43.03%

公司应收账款主要来自于电信行业客户，如果公司主要客户面临市场竞争压力，经营状况发生重大不利变化，将影响公司应收账款的及时收回，公司可能面临应收账款坏账风险。

#### 十四、财务报告截止日至本招股说明书签署日经营状况

截至本招股说明书签署日，公司所处行业未发生重大不利变化，公司正常经营，业务模式未发生重大改变，核心人员及团队保持稳定，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司 2016 年上半年业绩及 2016 年 1-9 月预计业绩情况如下：

项目	2016年1-9月 预计(万元)	2015年1-9月 (万元)	2016年1-9月 同比增幅	2016年1-6 月(万元)	2015年1-6月 (万元)	2016年 1-6月同 比增幅
营业收入	24,300-25,800	20,288.41	19.77%-27.17%	16,712.36	12,247.08	36.46%
净利润	2,850-3,150	2,431.66	17.20%-29.54%	2,244.04	1,447.07	55.07%
扣非经常性损益的净利润	2,800-3,100	2,222.48	25.99%-39.48%	2,190.32	1,283.87	70.60%



有关投资本公司本次发行股份的主要风险载于本招股说明书“第四节 风险因素”，请投资者在作出投资决定前仔细阅读该节的全部内容。

## 目 录

发行人声明 .....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、股份锁定承诺 .....	3
二、持股及减持意向承诺 .....	4
三、稳定股价的预案及承诺 .....	4
四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺 .....	6
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	7
六、履行利润分配政策的承诺 .....	9
七、证券服务机构依法赔偿投资者损失的承诺 .....	9
八、承诺事项的约束措施 .....	9
九、利润分配政策 .....	11
十、财政部关于豁免上海时空国有股转持义务的批复 .....	13
十一、保荐人对发行人是否具备持续盈利能力的核查结论意见 .....	13
十二、发行人成长性风险 .....	14
十三、应收账款坏账风险 .....	14
十四、财务报告截止日至本招股说明书签署日经营状况 .....	15
<b>目 录 .....</b>	<b>17</b>
<b>第一节 释义 .....</b>	<b>22</b>
一、普通术语 .....	22
二、专业术语 .....	23
<b>第二节 概览 .....</b>	<b>26</b>
一、发行人简介 .....	26
二、控股股东及实际控制人情况 .....	27

三、发行人报告期主要财务数据及财务指标 .....	27
四、本次募集资金用途 .....	29
<b>第三节 本次发行概况 .....</b>	<b>30</b>
一、本次发行的基本情况 .....	30
二、本次发行的有关机构 .....	31
三、发行人与本次发行有关中介机构的关系 .....	32
四、本次发行的有关重要日期 .....	33
<b>第四节 风险因素 .....</b>	<b>34</b>
一、对电信运营商依赖的风险 .....	34
二、应收账款坏账风险 .....	34
三、经营活动现金流偏低的风险 .....	35
四、毛利率下降的风险 .....	36
五、市场竞争加剧的风险 .....	36
六、下游市场规模增长放缓的风险 .....	36
七、净资产收益率下降的风险 .....	36
八、营业收入季节性波动风险 .....	37
九、业务区域集中风险 .....	37
十、人力成本上升风险 .....	37
十一、项目质量控制风险 .....	38
十二、境外经营风险 .....	38
十三、技术升级不及时的风险 .....	38
十四、技术人员流失的风险 .....	38
十五、税收优惠政策变动风险 .....	39
十六、租赁房产搬迁风险 .....	39
十七、募集资金投资项目实施风险 .....	39
十八、管理风险 .....	40
十九、实际控制人控制的风险 .....	40
二十、发行人成长性风险 .....	40
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>41</b>

一、公司基本情况 .....	41
二、发行人设立及改制重组情况 .....	41
三、发行人的股权结构图 .....	43
四、发行人控股、参股公司情况 .....	44
五、发行人主要股东及实际控制人的基本情况 .....	52
六、发行人股本情况 .....	65
七、发行人员工情况 .....	67
八、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等责任主体作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施 .....	70
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>73</b>
一、发行人的主营业务情况 .....	73
二、发行人所处行业竞争状况 .....	88
三、发行人销售和主要客户情况 .....	112
四、原材料和能源情况 .....	114
五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产情况 .....	122
六、发行人拥有的特许经营权 .....	132
七、发行人技术开发和研究情况 .....	132
八、核心技术人员及研发人员的情况 .....	138
九、境外经营情况 .....	139
十、公司未来三年的发展规划及措施 .....	139
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>145</b>
一、独立经营情况 .....	145
二、同业竞争 .....	146
三、关联方和关联关系 .....	148
四、关联交易 .....	165
五、最近三年关联交易的执行情况及独立董事意见 .....	167
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>168</b>

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况 .....	168
二、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况 .....	173
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况 .....	173
四、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况 .....	174
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况 .....	175
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议以及有关协议的履行情况 .....	176
七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	177
八、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及专业委员会等机构和人员的运行及履职情况 .....	177
九、内部控制体系及评价 .....	190
十、最近三年内违法违规情况 .....	190
十一、最近三年内资金被关联方占用和对外担保的情况 .....	190
十二、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况 .....	191
十三、投资者权益保护情况 .....	193
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>196</b>
一、财务报表 .....	196
二、影响盈利能力的主要因素和指标 .....	200
三、主要会计政策和会计估计 .....	203
四、公司执行的主要税收政策、主要税种、法定税率及税收优惠政策情况 .....	219
五、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表 .....	221
六、报告期内主要财务指标 .....	223
七、公司盈利能力分析 .....	226
八、公司财务状况分析 .....	269
九、现金流量分析 .....	288

十、本次发行对每股收益的影响以及填报回报的措施 .....	294
十一、资本性支出分析 .....	303
十二、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	304
十三、日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	306
十四、股利分配政策 .....	306
<b>第十节募集资金运用 .....</b>	<b>313</b>
一、募集资金运用计划 .....	313
二、本次募集资金投资项目的可行性、必要性及与发行人现有主要业务、核心技术的关系 .....	314
三、募集资金投资项目情况 .....	319
四、募投项目固定资产投资合理性分析 .....	334
五、发行人使用自有资金已先期投资于募集资金具体用途的情况 .....	335
<b>第十一节其他重要事项 .....</b>	<b>336</b>
一、重大合同 .....	336
二、对外担保情况 .....	338
三、重大诉讼或仲裁事项 .....	338
<b>第十二节有关声明 .....</b>	<b>340</b>
<b>第十三节附件 .....</b>	<b>349</b>
一、附件 .....	349
二、查阅时间及地点 .....	349

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

### 一、普通术语

中富通、公司、本公司、发行人、股份公司	指	中富通股份有限公司
富通股份	指	福建省富通信息产业股份有限公司，2013年2月4日更名为中富通股份有限公司
富通有限	指	福建省富通信息产业有限公司，公司前身
福州富融、平潭富融	指	福州富融商务信息咨询有限公司，于2015年12月18日更名为“平潭富融商务信息咨询有限公司”，公司股东
南平鑫通	指	南平鑫通环保技术服务有限公司，公司股东
上海时空	指	上海时空五星创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
浙江中科	指	浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
常德中科	指	常德中科芙蓉创业投资有限责任公司，公司股东
天津润渤	指	润渤（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
广东宏业	指	广东宏业广电产业投资有限公司，公司股东
富通控股	指	Futong Information Industry Holdings Co., Ltd., 公司控股子公司
泰国富通	指	Futong Information Industry(Thailand) Co., Ltd., 富通控股控股子公司
菲律宾富通	指	Futong Information Industry (Philippines) Inc., 公司控股子公司
马来西亚富通	指	FUTONG INFORMATION INDUSTRY(MALAYSIA) SDN. BHD., 公司全资子公司
福建富联	指	福建省富联通讯有限公司，公司全资子公司
广东富广	指	广东富广网络科技有限公司，公司控股子公司
福建富瀚	指	福建省富瀚科技有限公司，公司控股子公司
缅甸富通	指	Futong Information Industry (Myanmar) Co., Ltd., 公司控股子公司
福建鑫融	指	福建省鑫融信息技术发展有限公司
福州清网	指	福州清网电子商务有限公司
新东网	指	原名福建新东网科技有限公司，现名新东网科技有限公司
宸海科技	指	福建省宸海信息科技有限公司

中科招商	指	中科招商投资管理集团股份有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国电信	指	中国电信股份有限公司
中国联通	指	中国联合网络通信有限公司
中国铁塔	指	中国铁塔股份有限公司
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
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
《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》
《公司章程》	指	《中富通股份有限公司章程》，首次公开发行股票并在创业板上市前适用
《公司章程（草案）》	指	《中富通股份有限公司章程（草案）》，首次公开发行股票并在创业板上市后适用
本次发行	指	发行人拟公开发行新股不超过 1,753 万股人民币普通股（A 股）的行为
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、万元
保荐机构、主承销商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
发行人律师、北京国枫	指	北京国枫律师事务所
天健正信	指	天健正信会计师事务所有限公司，现名为致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师、致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）

## 二、专业术语

通信网络	指	为分处异地的用户之间传递信息的系统。其功能是以用户满意的程度沟通网中任意两个或多个用户之间的信息
基站	指	公用移动通信基站，是无线电台站的一种形式，是指在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
交换机	指	一种用于电信号转发的网络设备，可以为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的电信号通路
接入网	指	骨干网到用户终端之间的所有设备，亦被称为通信网络的“最后一公里”
核心网	指	将业务提供者与接入网，或将接入网与其他接入网连接在一起的网络。移动核心网的主要作用是把无线网的呼



		叫请求或数据请求接续到不同的网络上
无线网	指	利用无线技术实现用户终端到交换节点之间的接入网络，无线接入系统主要由控制器、操作维护中心、基站、固定用户单元和移动终端等几个部分组成
传输网	指	传输电信号或光信号的网络，传输网络在整个电信网的体系中位于底层，负责传送/承载业务，属于基础网络
泛在	指	可随时随地供给给人使用，让人享用无处不在服务的网络，其通信服务对象由人扩展到任何东西
网络维护	指	通过专业的维护技术方案和手段，将通信网络的故障率控制在极小的值并保障通信网络各项技术指标的实现，以及因通信网络周边的施工和自然灾害等造成的光缆线路、通信管道的整改维护
网络优化	指	通过设备调整、参数调整等技术手段使动态、复杂的网络达到最佳运行状态，网络资源得到最佳利用并获得最大收益
三网融合	指	三网融合是指电信网、广电网和互联网三大网络通过技术改造，能够提供包括语音、数据、图像等综合多媒体的通信业务
OTDR	指	光时域反射仪，一种精密的光电一体化仪表，广泛应用于光缆线路的维护和施工
IT	指	Information Technology, 信息技术，包含现代计算机、网络、通讯等信息领域的技术
IPV6	指	Internet Engineering Task Force 设计的下一代 IP 协议
SDH	指	一种将复接、线路传输及交换功能融为一体、并由统一网管系统操作的综合信息传送网络
2G	指	第二代移动通信技术
3G	指	第三代移动通信技术
4G	指	第四代移动通信技术
GSM	指	Global System For Mobile Communications, 全球移动通信系统，是基于时分多址技术的一种 2G 主流移动通信制式
CDMA	指	Code-Division Multiple Access, 一种基于扩频技术的无线通信技术，是全球最成熟的数字移动通信标准之一
TD-SCDMA	指	Time Division-Synchronization Code Division Multiple Access, 时分同步码多址接入，是由我国提出的一种采用时分同步和码分多址技术的 3G 标准。为中国移动所采用的 3G 制式
CDMA2000	指	第三代移动通信技术之一，为中国电信及北美所采用的 3G 制式
WCDMA	指	Wideband CDMA, 由国际标准化组织制定的基于码分多址技术的 3G 标准之一。为中国联通及欧洲所采用的 3G 制式

		式
WLAN	指	Wireless LAN, 无线局域网
LTE	指	Long Term Evolution, 以OFDM/FDMA 为核心的技术, 可以视为“准4G”技术, 在20MHz频谱带宽下能够提供下行100Mbit/s与上行50Mbit/s的峰值速率
TD-LTE	指	Time Division Long Term Evolution, 分时长期演进, 是由阿尔卡特·朗讯公司、诺基亚西门子通信、大唐电信、华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、中国移动等共同开发的第四代移动通信技术与标准
FDD-LTE	指	FDD (频分双工) 是 LTE 技术支持的两种双工模式之一, 应用 FDD (频分双工) 式的 LTE 即为 FDD-LTE, 是目前世界上采用的国家及地区最广泛、终端种类最丰富的 4G 标准
同覆盖率	指	在一个地区同时拥有中国电信、中国联通、中国移动、广电运营商、部队、市政部门等两个或两个以上通信网络系统的情况

本招股说明书所有数值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 概览

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

### 一、发行人简介

#### （一）基本情况

中文名称：	中富通股份有限公司
英文名称：	Zhong Fu Tong Co., Ltd
注册资本：	人民币 5,259 万元
法定代表人：	陈融洁
有限公司成立日期：	2001 年 11 月 7 日
股份公司成立日期：	2011 年 11 月 22 日
住所：	福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 A 区 19 号楼一层
经营范围：	通信线路和设备的安装(不含卫星电视广播地面接收设施安装)；通信传输设备专业修理；软件开发；管道工程建筑；电力工程、通信工程的设计、施工；广播电视传输服务；信息系统集成服务；通讯设备、电子产品的研发、销售；移动网增值电信业务；因特网虚拟专用网服务；互联网管理服务；通信设施管理服务；集群通信服务；载波服务；私人通信业务；网元出租服务；物联网服务；房地产中介服务；电子、通信与自动控制技术研究服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）主营业务

本公司设立以来主要从事通信网络维护服务，主要客户包括中国移动贵州有限公司、中国电信三明分公司、中国联通江西省分公司、深圳市中兴通讯技术

服务有限责任公司、华为技术服务有限公司等通信行业企业。

公司是国家高新技术企业，福建省省级创新型企业，截至本招股说明书签署日，公司已取得 34 项软件著作权。公司是福建省内综合实力较强的通信网络维护服务企业之一，2013 年被评为福建省战略性新兴产业骨干企业。报告期内，公司来自福建省的主营业务收入分别为 16,708.49 万元、15,748.25 万元、15,791.31 万元和 7,326.59 万元。近年来，公司业务区域逐步由福建拓展到山东、广东、安徽、江西、吉林、黑龙江、江苏等十多个省市以及泰国、马来西亚等国家；客户结构亦由电信运营商和通信设备供应商扩展到广电运营商、部队及市政部门等。最近三年，公司营业收入分别为 24,474.08 万元、25,865.26 万元和 28,580.62 万元，年均复合增长率 8.06%。

## 二、控股股东及实际控制人情况

本公司控股股东及实际控制人为陈融洁先生。陈融洁先生直接持有本公司股份 3,682 万股，占比 70.01%，通过南平鑫通间接持有公司股份 19.72 万股，占比 0.37%，合计占比 70.38%。

控股股东及实际控制人简历详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况/（一）董事”。

## 三、发行人报告期主要财务数据及财务指标

经致同审计，本公司报告期内主要财务数据及财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产合计	35,771.41	34,570.37	32,689.20	25,742.61
非流动资产合计	3,149.94	3,296.88	3,076.23	2,719.11
资产合计	38,921.35	37,867.25	35,765.43	28,461.72
流动负债	10,126.98	11,332.14	12,683.70	8,715.42
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	10,126.98	11,332.14	12,683.70	8,715.42

股东权益合计	28,794.37	26,535.11	23,081.73	19,746.30
--------	-----------	-----------	-----------	-----------

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
营业利润	2,603.86	3,753.33	3,819.80	4,190.19
利润总额	2,667.04	4,080.49	3,879.08	4,205.20
归属于母公司所有者净利润	2,244.04	3,471.22	3,337.80	3,548.25
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润	2,190.32	3,128.74	3,154.80	3,401.17

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,527.93	1,461.01	640.91	1,132.19
投资活动产生的现金流量净额	-170.66	-799.81	-746.17	-755.81
筹资活动产生的现金流量净额	-309.79	587.67	1,805.22	238.21
现金及现金等价物净增加额	-2,990.23	1,098.39	1,708.28	589.37
年末现金及现金等价物余额	4,316.84	7,307.07	6,208.68	4,500.40

## (四) 主要财务指标

主要财务指标	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	3.53	3.05	2.58	2.95
速动比率（倍）	3.51	3.03	2.57	2.95
母公司资产负债率（%）	26.71	32.27	37.82	30.41
归属于发行人股东的每股净资产（元）	5.48	5.05	4.39	3.75
无形资产占净资产比例（%）	0.11	0.04	-	-
主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.53	0.97	1.00	1.23
息税折旧摊销前利润（万元）	3,144.90	5,060.04	4,724.41	4,818.67
利息保障倍数（倍）	15.83	10.87	13.45	28.71

每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.48	0.28	0.12	0.22
每股净现金流量（元）	-0.57	0.21	0.32	0.11

#### 四、本次募集资金用途

经公司第二届董事会第十次会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金扣除发行费用后，按投资项目的轻重缓急，拟将募集资金投入以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投资额	预计建设周期	项目备案情况	实施主体
通信网络技术服务平台建设项目	13,268.67	9,701.78	24 个月	闽发改备[2016]A01015 号	中富通
研发中心建设项目	4,059.78	2,000.00	24 个月	闽发改备[2016]A01014 号	中富通
补充流动资金	6,000.00	3,000.00	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,328.45</b>	<b>14,701.78</b>	-	-	-

本次发行募集资金净额预计为 14,701.78 万元，如本次发行实际募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求，差额部分将由公司自筹解决。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数及比例:	本次公司拟公开发行新股不超过 1,753 万股, 公开发行股数占公司发行后总股数的比例不低于 25%。
每股发行价格:	10.26 元
发行市盈率:	22.99 倍 (每股发行价格/每股收益, 每股收益按 2015 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司净利润除以本次发行后股本总额计算)
发行前每股净资产:	5.05 元 (按经审计的截至 2015 年 12 月 31 日归属于母公司股东权益除以发行前股本总额计算)
发行后每股净资产:	5.88 元 (按经审计的截至 2015 年 12 月 31 日归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额之和除以本次发行后股本总额计算)
发行市净率:	1.74 倍 (按发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式:	网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象:	符合资格并在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销
预计募集资金总额:	17,985.78 万元
预计募集资金净额:	14,701.78 万元
发行费用概算:	总额 3,284 万元, 其中: 承销及保荐费用 2,250 万元 审计费用与验资费用 523 万元; 律师费用 180 万元; 用于本次发行的信息披露费 281 万元, 发行手续及材料制

作费用 50 万元

## 二、本次发行的有关机构

### （一）保荐机构（主承销商）

#### 东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇  
住所：东莞市莞城区可园南路一号  
联系电话：0769—22119285  
联系传真：0769—22119285  
保荐代表人：郑伟、潘云松  
项目协办人：黄艳婕  
项目组其他成员：付永华、蔡标、文斌

### （二）律师事务所

#### 北京国枫律师事务所

负责人：张利国  
住所：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层  
联系电话：010—88004488  
联系传真：010—66090016  
经办律师：秦桥、潘继东

### （三）会计师事务所

#### 致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华  
住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层  
联系电话：010-59535000  
联系传真：010-58257552  
经办注册会计师：林新田、陈凯



#### （四）资产评估机构

##### 福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司

负责人：                  林畅  
住所：                    福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 11 层  
联系电话：                0591-87841246  
联系传真：                0591-87858645  
注册资产评估师：        陈学宜、林栩

#### （五）股票登记机构

##### 中国证券登记结算有限公司深圳分公司

住所：                    广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼  
联系电话：                0755-25938000  
联系传真：                0755-25988122

#### （六）保荐机构（主承销商）收款银行

##### 中国工商银行股份有限公司东莞市分行

户名：                    东莞证券股份有限公司  
账号：                    2010021319900008088

#### （七）申请上市证券交易所

##### 深圳证券交易所

住所：                    深圳市福田区深南大道 2012 号  
联系电话：                0755-88668888  
联系传真：                0755-82083164

### 三、发行人与本次发行有关中介机构的关系

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

#### 四、本次发行的有关重要日期

刊登发行公告日期： 2016 年 10 月 19 日

申购日期： 2016 年 10 月 20 日

缴款日期： 2016 年 10 月 24 日

股票上市日期： 本次发行完成后尽快安排在深圳证券交易所上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。敬请投资者在购买本公司股票前逐项仔细阅读。

### 一、对电信运营商依赖的风险

报告期内，公司来自电信运营商的主营业务收入分别为 18,416.81 万元、18,164.06 万元、21,189.30 万元和 11,949.94 万元，占主营业务收入比例分别为 75.91%、70.67%、74.38%和 71.50%，公司对电信运营商的依赖程度较高。最近三年，公司来自非电信运营商收入分别为 5,845.48 万元、7,540.40 万元和 7,298.50 万元，年均复合增长率为 11.74%。由于非电信运营商收入基数较小，公司对电信运营商的依赖程度较高的现状短期内难以发生重大改变。如果未来电信行业产业格局发生重大变化、电信运营商对通信网络的投资规模大幅下降或者采购政策发生变化，都将对公司的盈利能力产生较大影响。

### 二、应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 20,776.64 万元、25,564.96 万元、25,774.49 万元和 29,162.53 万元，占资产总额的比例分别为 73.00%、71.48%、68.07%和 74.93%，是公司资产的重要组成部分。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2016-6-30				
	应收账款原值	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	20,579.77	61.59	1,028.99	5	19,550.78
1 至 2 年	5,267.78	15.77	526.78	10	4,741.00
2 至 3 年	5,834.52	17.46	1,750.35	30	4,084.16
3 至 4 年	1,490.61	4.46	745.30	50	745.30

4至5年	206.45	0.62	165.16	80	41.29
5年以上	33.99	0.10	33.99	100	0.00
<b>合计</b>	<b>33,413.11</b>	<b>100</b>	<b>4,250.57</b>	<b>12.72</b>	<b>29,162.53</b>

截至2016年6月30日，公司应收账款前10大客户情况如下：

单位：万元

2016年6月30日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中国电信三明分公司	2,760.91	8.26%
2	中国电信宁德分公司	1,948.63	5.83%
3	中国联通龙岩分公司	1,714.15	5.13%
4	中国移动贵州有限公司	1,518.45	4.54%
5	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	1,225.03	3.67%
6	中国联通南平市分公司	1,164.60	3.49%
7	中国移动福建有限公司宁德分公司	1,036.96	3.10%
8	中国联通福州市分公司	1,009.01	3.02%
9	中国人民解放军73***部队	1,001.21	3.00%
10	中国电信莆田分公司	998.75	2.99%
<b>合计</b>		<b>14,377.68</b>	<b>43.03%</b>

公司应收账款主要来自于电信行业客户，如果公司主要客户面临市场竞争压力，经营状况发生重大不利变化，将影响公司应收账款的及时收回，公司可能面临应收账款坏账风险。

### 三、经营活动现金流偏低的风险

报告期内，公司经营活动现金净流量分别为1,132.19万元、640.91万元、1,461.01万元和-2,527.57万元，占同期净利润的比例分别为31.91%、19.20%、42.09%和-112.65%。公司报告期内经营活动现金净流量偏低，主要是由于公司为扩大通信网络管理服务业务规模，加大对人员、设备等投入，经营性现金支出金额较大、应收账款占款较多所致。由于公司仍处于成长期，未来经营活动现金净流量偏低的现状仍将持续，可能对公司的生产经营和偿债能力带来一定风险。

## 四、毛利率下降的风险

受通信网络维护服务业务中日常维护业务比重上升、部分业务合同单价降低等因素的影响,公司 2014 年度主营业务毛利率较上年度下降 0.84 个百分点,2015 年度主营业务毛利率较上年下降 4.14 个百分点,2016 年 1-6 月主营业务毛利率较上年进一步下降 2.02 个百分点。如果未来公司低毛利业务的规模进一步扩大或业务单价继续降低,可能发生主营业务毛利率降低的风险。

## 五、市场竞争加剧的风险

随着国内通信行业的快速发展、通信网络管理服务市场化程度的不断提高,通信网络管理服务企业的竞争将更加激烈。若公司不能在服务质量、技术创新、技术研发、客户维护等方面进一步增强实力,未来可能面临较大的竞争压力。

## 六、下游市场规模增长放缓的风险

自 2008 年以来,随着 3G 牌照的发放,电信业固定资产投资额年均保持在 3,000 亿元以上<sup>1</sup>,电信业固定资产投资带来了通信网络管理服务市场规模的快速增长。此外,广电运营商在三网融合的推动下,需要对现有网络进行升级改造,部队及市政部门等客户为了加快信息化步伐,也加大了对通信网络建设的投入,进一步促进了通信网络管理服务市场的快速发展。但受宏观经济环境变化、电信运营商建设投资增速波动、广电运营商、部队以及市政部门自身通信网络的建设逐步完善等因素的影响,公司可能面临业务增长阶段性放缓的风险。

## 七、净资产收益率下降的风险

报告期内,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 15.79%、14.73%、12.61%和 7.97%。在本次发行的募集资金到位后,公司的净资产将大幅增加,而本次募集资金投资项目需要一定的建设期和试运营期,达到预期效益尚需要一定时间,因此公司存在净资产收益率下降的风险。

<sup>1</sup>工业和信息化部:历年全国电信业统计公报或《通信运营统计公报》

## 八、营业收入季节性波动风险

报告期内，公司营业收入上、下半年分布情况如下：

单位：万元

年份	营业收入合计	上半年		下半年	
		金额	占比	金额	占比
2015年度	28,580.62	12,247.08	42.85%	16,333.54	57.15%
2014年度	25,865.26	10,948.74	42.33%	14,916.52	57.67%
2013年度	24,474.08	10,272.97	41.97%	14,201.11	58.03%

公司目前处于快速发展阶段，当年新承接的业务在上半年的完成量一般要低于下半年，同时，受春节和梅雨季节因素的影响，上半年通信网络整改维护业务的完工率也相对较低，从而造成了公司营业收入存在一定的季节性波动，下半年营业收入占比较高。上述营业收入的季节性变化可能给公司的生产经营和财务状况带来一定风险。

## 九、业务区域集中风险

自设立以来，公司率先在福建省内开展通信网络管理服务业务，并与中国移动福建有限公司、中国联通福建分公司及中国电信福建分公司建立了长期合作关系。报告期内，公司来自福建省的主营业务收入分别为 16,708.49 万元、15,748.25 万元、15,791.31 万元和 7,326.59 万元，占主营业务收入的比例分别为 68.87%、61.27%、55.43%和 43.84%，公司存在业务区域较为集中的风险。

## 十、人力成本上升风险

公司从事的通信网络管理服务业务具有智力密集型特点，需要组建具有专业理论知识和行业实施经验的技术团队来为客户提供技术服务。报告期内，公司人工费支出分别为 3,856.96 万元、3,864.49 万元、3,803.00 万元和 1,999.52 万元，占主营业务成本的比例平均为 21.27%。目前，人力成本上升已成为我国经济发展的重要趋势，也成为国内许多企业面临的共性问题。未来，若人力成本持续上升，将会对公司人力成本的控制和向下游客户转嫁劳动力成本带来一定压力，因此公司存在因人力成本持续上升导致盈利能力下降的风险。

## 十一、项目质量控制风险

在保障服务质量、提高服务效率、有效控制成本的前提下，报告期内，公司存在向劳务供应商采购劳务服务或将非核心的、需要大量劳动力完成的工作交给劳务供应商公司完成的情况，此外，为保障用工需求，公司于 2010 年引入劳务派遣用工模式。为加强劳务采购和劳务派遣人员参与项目的管理，公司建立了劳务采购、劳务派遣及项目质量管理制度。未来，随着业务规模的扩大，参与项目质量控制的难度也将随之增大。若公司项目质量控制能力未相应提高，将面临一定的项目质量控制风险。

## 十二、境外经营风险

公司于 2011 年分别在泰国和菲律宾设立了子公司，负责在泰国和菲律宾的业务；2012 年在马来西亚设立了子公司，负责在马来西亚的业务。2015 年公司在缅甸设立子公司，负责其在缅甸的业务。公司业务所在国的政治局势、经济变化、文化差异等可能会对公司的境外业务顺利开展产生较大影响，从而使公司面临一定的境外经营风险。

## 十三、技术升级不及时的风险

通信网络管理服务是一项对通信网络和 IT 等专业技术要求较高的业务。随着第三代移动通信技术以及后续更高级通信技术的发展，电信运营商和通信设备供应商对技术服务将提出更高的要求。为了满足客户的需求、提升市场竞争力，公司必须及时跟踪通信网络和 IT 等行业技术发展趋势，进一步加大研发投入和人员培训的力度，以确保自身通信技术服务水平的先进性。如果未来公司不能顺利推进研发项目或者不能及时实现技术升级，则可能无法把握行业发展机遇，无法满足客户的技术服务需求，从而给公司的业务经营带来一定的风险。

## 十四、技术人员流失的风险

通信网络管理服务的专业技术人员需要具备扎实的通信技术理论知识，拥有丰富的通信行业经验，精通各种网络制式和通信设备的性能，并通过电信运营商及通信设备供应商的各种资质考核。专业技术人员的数量及其技术水平的高低已

成为通信网络管理服务企业市场竞争力的标志之一，成为招投标资质的重要审核指标之一。随着行业竞争的加剧，同行业企业均在培养和吸收各类技术人才，这对公司吸引、保留专业技术人员带来一定压力，如果不能做好技术人员的储备、培养和稳定工作，将对公司业务发展造成不利影响。

## 十五、税收优惠政策变动风险

根据福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局联合下发的《关于认定福建省 2015 年高新技术企业的通知》（闽科高[2015]37 号），本公司被认定为福建省 2015 年高新技术企业（证书编号：GF201535000002），有效期 3 年。本公司 2015 年至 2017 年减按 15% 的税率征收企业所得税。如果上述税收优惠政策期满后，公司不再被相关部门认定为高新技术企业，或者国家税收优惠政策发生变化，公司将无法继续享受税收优惠政策。因此，公司存在因税收优惠政策变动而对未来经营业绩造成不利影响的风险。

根据财政部、国家税务总局《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）的规定，自 2014 年 6 月 1 日起，发行人通信网络日常维护服务业务收入将由征收营业税改为按电信业征收增值税。如果未来财政部、国家税务总局扩大营业税改增值税的征收范围，将对未来经营业绩造成不利影响的风险。

## 十六、租赁房产搬迁风险

公司目前无自有房产，公司和各地区网点的经营性用房均为租赁取得。公司为服务型企业，租赁房产主要作为办公、研发场所，此类房屋不存在特殊要求，可替代性较强，公司可在附近找到合适的场地并完成搬迁。但如果短期内集中出现需要搬迁的情况，可能会对公司的经营稳定带来不利影响。

## 十七、募集资金投资项目实施风险

公司募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，具有良好的技术积累和市场基础，但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素作出的。在公司募集资金投资项目实施



过程中，公司面临着技术进步、产业政策变化、市场变化等诸多不确定因素，存在募集资金投资项目不能如期完成或未达到预期效益的风险。

## 十八、管理风险

公司高度重视对项目的管理，采取包括人员配置、财务内控、业务质量等在内的管理措施。本次募集资金到位后公司的经营规模将迅速扩大，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化，将增加对专业管理人才和技术人才的需求，也将加大在人员调配、质量控制、服务响应、财务管理等方面的管理难度。因此，如果公司未能建立起较大规模企业所需的管理体系、形成完善的约束机制，或不能同步培养和吸引优秀人才加入公司都将可能影响公司业务的长远发展。

## 十九、实际控制人控制的风险

公司实际控制人为陈融洁先生。本次发行前，陈融洁先生直接和间接持有公司 70.38%的股份。本次股票发行完成后，陈融洁先生仍将直接或间接持有公司超过 50%的股份。实际控制人可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，做出损害公司和中小股东利益的行为。因此，公司存在实际控制人控制的风险。

## 二十、发行人成长性风险

发行人在快速成长过程中将面临较高的风险。保荐机构出具的《发行人成长性专项意见》系基于在对发行人生产经营发展的内部环境和外部环境进行审慎核查后，通过分析发行人的历史成长性作出的判断。尽管发行人在报告期内保持了良好的成长性，但如果未来出现对发行人发展不利的因素，将可能导致公司业务出现波动，从而使公司无法顺利实现预期的成长性。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：中富通股份有限公司

英文名称：Zhong Fu Tong Co., Ltd

注册资本：人民币 5,259 万元

法定代表人：陈融洁

有限公司成立日期：2001 年 11 月 7 日

股份公司成立日期：2011 年 11 月 22 日

住所：福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 A 区 19 号楼一层

邮政编码：350003

联系电话：0591-83800952

联系传真：0591-87867879

互联网网址：<http://www.zftii.com>

电子邮箱：[ftii@zftii.com](mailto:ftii@zftii.com)

负责信息披露和投资者关系的部门：证券部

负责人：刘颖 联系电话：0591-83800952

### 二、发行人设立及改制重组情况

#### （一）有限公司的设立情况

2001 年 11 月 7 日，沈世玉、陈融洁共同出资设立富通有限，具体出资额、出资比例如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	沈世玉	货币	300.00	60.00
2	陈融洁	货币	200.00	40.00
合计			500.00	100.00

2001 年 10 月 19 日，福建省青商有限责任会计师事务所出具了编号为

“（2001）闽青会资字第 081 号”的《验资报告》，对富通有限设立的出资进行了审验。

2001 年 11 月 7 日，富通有限取得了福建省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

## （二）股份公司的设立情况

### 1、设立方式

2011 年 10 月 24 日，经富通有限全体股东决议，一致同意富通有限以经“天健正信审（2011）NZ 字第 021382 号”《审计报告》审定的，截至 2011 年 5 月 31 日的账面净资产 79,770,699.09 元为基础，按 1:0.6268 的比例折为 5,000 万股股份（每股面值 1 元），整体变更设立股份有限公司。

2011 年 11 月 11 日，天健正信出具了编号为“天健正信验（2011）综字第 020127 号”的《验资报告》，对股份公司设立的出资进行了审验。

2011 年 11 月 22 日，公司在福建省工商行政管理局登记注册，领取了注册号为 350000100002151 的《企业法人营业执照》。

### 2、发起人

本公司发起人为陈融洁、福州富融、上海时空、浙江中科、南平鑫通、常德中科、天津润渤等 7 位股东。

各发起人持股数量及持股比例如下：

序号	发起人姓名/名称	持有股份（万股）	持股比例（%）
1	陈融洁	3,682.00	73.64
2	福州富融	327.00	6.54
3	上海时空（SS） <sup>注1</sup>	301.00	6.02
4	浙江中科	234.00	4.68
5	南平鑫通	190.00	3.80
6	常德中科	166.00	3.32
7	天津润渤	100.00	2.00

合计	5,000.00	100.00
----	----------	--------

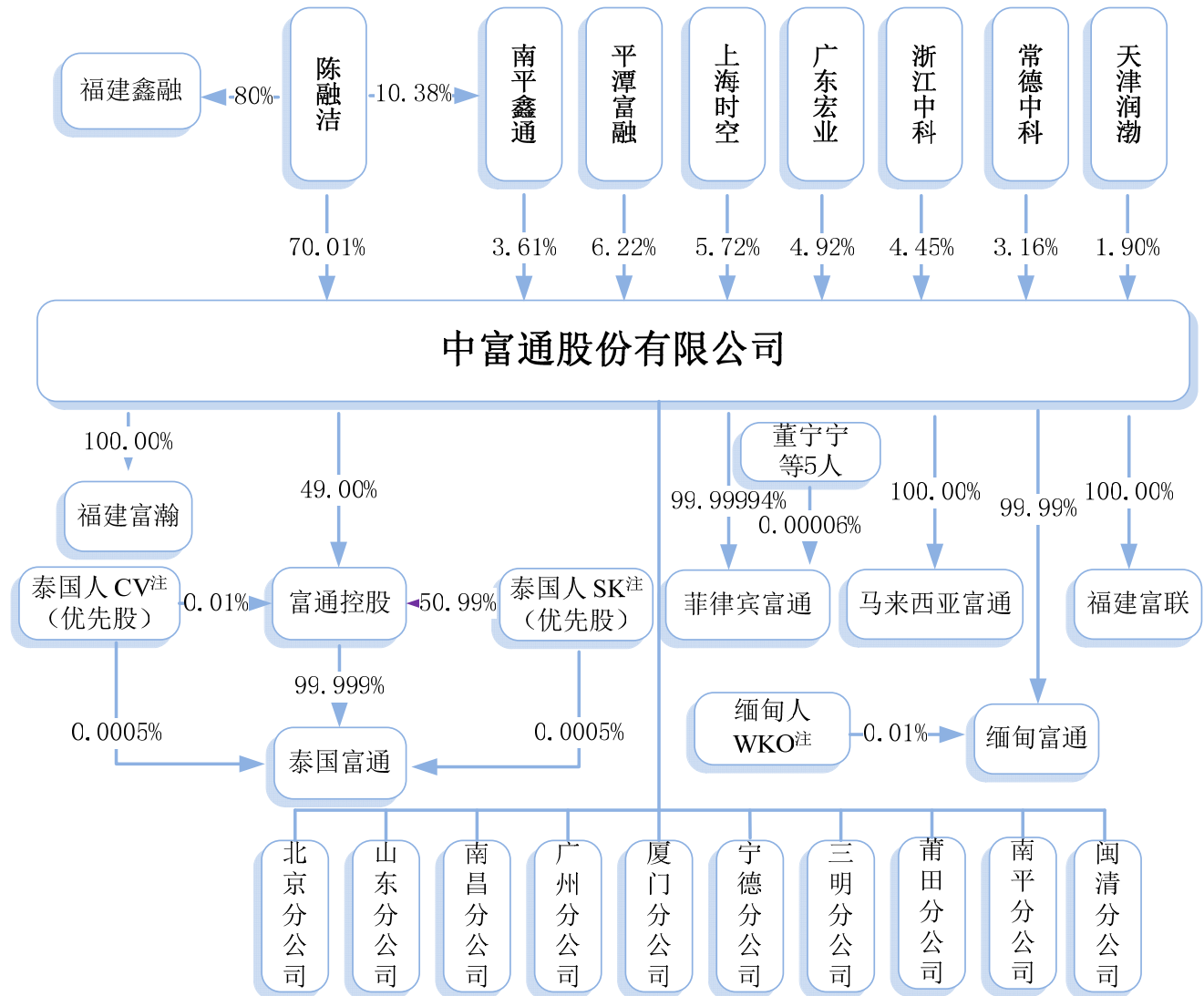
注1：“SS”为“State-owned Shareholder”的缩写，为国有股东的标识。

### （三）发行人自设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来不存在重大资产重组情况，最近一年及一期内未收购兼并其他企业资产（或股权）。

### 三、发行人的股权结构图

发行人主要股东、实际控制人，控股股东、实际控制人所控制的其他企业股权结构图：



注：“泰国人SK”为“泰国自然人 Suttiphath Khamsirivatchara ”的简称，“泰国人 CV”

为“泰国自然人 Chanpen Viwattanakulkit”的简称。“缅甸人 WK0”为“缅甸自然人 Win Kyaw Oo”的简称。

## 四、发行人控股、参股公司情况

### （一）富通控股

富通控股成立于 2011 年 6 月 10 日，注册资本为 100,000 泰铢，实收资本为 100,000 泰铢，主要经营场所为 89/1 MOO 5 T. SANAMCHAN A. MUENG NAKORN PATHOM THAILAND，住所为 68/931 Moo 8, Bangkrasor Sub-district Muang Nonthaburi District Nonthaburi，主营业务为通信网络管理服务，与发行人主营业务相同。富通控股不直接开展经营业务，仅持有泰国富通股权。富通控股控股股东为中富通，其股权结构如下：

序号	股东	出资额（泰铢）	出资额（元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
1	Suttiphath Khamsirivatchara	50,990.00	10,865.97	50.99(优先股)	9.4251
2	中富通	49,000.00	10,441.90	49.00	90.5730
3	Chanpen Viwattanakulkit	10.00	2.13	0.01	0.0018
合计		100,000.00	21,310.00	100.00	100.00

注：根据泰国 SIAM PREMIER 国际律师事务所（Siam Premier International Law Office Limited 出具的《法律意见书》，泰国《民事和商业法》的规定，有限公司股东不得少于 3 人；根据公司章程，Suttiphath Khamsirivatchara 和 Chanpen Viwattanakulkit 所持有的股份为优先股，每 10 股优先股折为 1 股的表决权，中富通所持有的股份为普通股，每 1 股普通股有 1 股表决权；优先股股东每年按照其出资额的 10% 获取固定的优先股股利，剩余股利在普通股股东间按比例分配；当公司结束经营或破产清算时，优先股股东仅能就其出资额获得优先清偿。

2011 年 9 月 21 日，公司取得福建省发改委出具的《福建省发展和改革委员会关于福建省富通信息产业有限公司在泰国投资建设通信网络优化技术服务项目核准的批复》（闽发改网外经[2011]79 号），批准在泰国设立富通控股并从事通信技术服务。

2011年7月8日，公司取得商务部出具的“商境外投资证第3500201100063号”《企业境外投资证书》。

2012年12月31日，公司取得国家外汇管理局福建分局颁发的外汇登记证。

2014年4月16日，SIAM PREMIER 国际律师事务所出具《关于富通信息产业控股有限公司持股情况的法律意见》，确认：富通控股合法设立，股东身份及持股情况符合泰国法律规定，可以根据“公司宣誓书”所述的宗旨在泰国从事相关业务。

根据中国出口信用保险公司于2016年8月12日出具的《海外资信报告》、公司及富通控股出具的说明，富通控股境外经营无违法违规记录，在外汇、税收等方面无纠纷或潜在纠纷。

截至2015年12月31日，富通控股的总资产为41.67万元，净资产为5.96万元，2015年度实现净利润0.01万元。（上述数据经致同审计）

截至2016年6月30日，富通控股的总资产为41.73万元，净资产为4.25万元，2016年1-6月实现净利润0.00万元。（上述数据经致同审计）

## （二）泰国富通

泰国富通成立于2012年1月31日，注册资本为2,000,000泰铢，实收资本为2,000,000泰铢，主要生产经营场所为89/1 MOO 5 T.SANAMCHAN A.MUENG NAKORN PATHOM THAILAND，住所为68/931 Moo 8, Bangkrasor Sub-district Muang Nonthaburi District Nonthaburi，主营业务为通信网络管理服务，与发行人主营业务相同。泰国富通开展业务方式主要为向中兴通讯（泰国）有限公司（ZTE(Thailand)Co.,Ltd）（以下简称“泰国中兴”）提供网络优化服务。泰国富通控股股东为富通控股，其股权结构如下：

序号	股东	出资额（泰铢）	出资额（元）	持股比例（%）
1	富通控股	1,999,980.00	407,195.93	99.9990
2	Chanpen Viwattanakulkit	10.00	2.04	0.0005
3	Suttiaphat Khamsirivatchara	10.00	2.04	0.0005
合计		2,000,000.00	407,200.00	100.0000

泰国富通设立时未办理境外投资项目核准或备案手续与当时有效的《境外投资项目核准暂行管理办法》第二条及《境外投资管理办法》第三十九条的规定不符，2014年5月8日起施行的《境外投资项目核准和备案管理办法》已不再要求办理核准或备案手续，境内个人外汇汇出核准及登记方面存在的瑕疵已通过股权调整消除。

2014年4月16日，SIAM PREMIER 国际律师事务所出具《关于富通信息产业（泰国）有限公司持股情况的法律意见》，确认：泰国富通合法设立，股东身份及持股情况符合泰国法律规定，泰国富通在泰国从事优化服务业务及通信服务业务符合泰国1999年《外国企业经营法》的规定。

根据中国出口信用保险公司于2016年8月12日出具的《海外资信报告》、公司及泰国富通出具的说明，泰国富通境外经营无违法违规记录，在外汇、税收等方面无纠纷或潜在纠纷。

截至2015年12月31日，泰国富通的总资产为328.69万元，净资产为20.33万元，2015年度实现净利润-38.11万元。（上述数据经致同审计）

截至2016年6月30日，泰国富通的总资产为237.66万元，净资产为62.94万元，2016年1-6月实现净利润41.61万元。（上述数据经致同审计）

### （三）菲律宾富通

菲律宾富通成立于2011年4月28日，注册资本为8,600,000比索，实收资本为8,600,000比索，住所为5th Floor. 170 Salcedo Street. Legaspi Village Makati City, Metro Manila, Philippines，经营范围为信息管理以及技术咨询类业务，截至本招股说明书签署日，菲律宾富通尚未从事经营业务。

公司最初设立菲律宾富通是希望通过该公司拓展菲律宾的通信管理相关业务，但设立后菲律宾政治环境变化较大，谨慎考虑之后，公司未进一步投资并实际开展业务。

菲律宾富通控股股东为中富通，设立时其股权结构如下：

序号	股东	出资额（比索）	出资额（元）	出资比例（%）
1	中富通	8,599,995.00	1,299,459.24	99.99994

2	林俨慧	1.00	0.15	0.000012
3	陈融洁	1.00	0.15	0.000012
4	林琛	1.00	0.15	0.000012
5	朱小梅	1.00	0.15	0.000012
6	沈世玉	1.00	0.15	0.000012
合计		8,600,000.00	1,299,460.00	100.000000

注：根据 REMOLLO RAZ & REDILLAS 律师事务所（REMOLLO RAZ & REDILLAS LAW OFFICES）出具的法律意见书，菲律宾《公司法》的规定，股份有限公司董事不得少于 5 名，每名董事至少持有所任职公司 1 股股份，陈融洁、林琛和朱小梅对菲律宾富通的投资为应当当地法律要求所安排的象征性持股。

2013 年 5 月 7 日，公司取得商务部出具的“商境外投资证第 3500201300026 号”《企业境外投资证书》。

2012 年 12 月 31 日，公司取得国家外汇管理局福建分局颁发的《外汇登记证》。

2014 年 5 月 21 日，福建省发改委出具的《福建省发展和改革委员会关于中富通股份有限公司在菲律宾投资通信网络优化技术服务项目备案的函》（闽发改备[2014]K00010 号）批准，同意发行人在菲律宾投资设立菲律宾富通并从事通信技术服务。

2014 年 6 月 5 日，REMOLLO RAZ & REDILLAS Law Offices 出具《关于富通信息产业（菲律宾）有限公司状况和股份的法律意见书》，确认：菲律宾富通于 2011 年 4 月 28 日注册成立，股东及持股情况符合菲律宾法律的规定，目前尚未从事经营活动，尚无收入或所得，符合所得税和年度财务报表的申报要求，未受到任何相关部门的处罚，无正在进行的诉讼和仲裁。

根据中国出口信用保险公司于 2016 年 8 月 19 日出具的《海外资信报告》、公司及菲律宾富通出具的说明，菲律宾富通境外经营无违法违规记录，在外汇、税收等方面无纠纷或潜在纠纷。

2016 年 4 月 26 日，菲律宾富通将上述自然人所持股份全部转让给非发行人员工（且不为发行人其他关联人），其目前股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（比索）	出资额（元）	出资比例（%）
----	---------	---------	--------	---------



1	中富通	8,599,995.00	1,299,459.24	99.99994
2	董宁宁	1.00	0.15	0.000012
3	黄见珠	1.00	0.15	0.000012
4	孟和吉日嘎拉	1.00	0.15	0.000012
5	何东	1.00	0.15	0.000012
6	黄天星	1.00	0.15	0.000012
合计		8,600,000.00	1,299,460.00	100.000000

截至 2015 年 12 月 31 日，菲律宾富通的总资产为 121.07 万元，净资产为 106.39 万元，2015 年度实现净利润-6.98 万元。（上述数据经致同审计）

截至 2016 年 6 月 30 日，菲律宾富通的总资产为 141.94 万元，净资产为 108.19 万元，2016 年 1-6 月实现净利润-0.51 万元。（上述数据经致同审计）

#### （四）马来西亚富通

马来西亚富通成立于 2012 年 7 月 31 日，注册资本为 500,000 林吉特，实收资本为 500,000 林吉特，主要经营场所为 D-12-02 CASA TIARA SERVICE APT, PERSIARAN KEMAJUAN SUBANG 47500 SUBNAG JAYA SELANGOR MALAYSIA，住所为 32-4-1，JALAN 2/101C, CHERAS BUSINESS CENTRE, BATU 5, OFF JALAN CHERAS, 56100 KUALA LUMPUR，主营业务为通信技术咨询与服务、通信网络管理测试产品的开发与销售，与发行人主营业务相同。马来西亚富通开展业务方式，主要向中兴通讯马来西亚私人有限责任公司 (ZTE (MALAYSIA) CORPORATION SDN. BHD)（以下简称“马来西亚中兴”）、广州杰赛科技股份有限公司 (GCI Science & Technology (M) SDN BHD)（以下简称“广州杰赛”）提供网络优化服务。

马来西亚富通控股股东为中富通，其股权结构如下：

序号	股东	出资额（林吉特）	出资额（元）	出资比例（%）
1	中富通	500,000.00	1,009,350.00	100.00
合计		500,000.00	1,009,350.00	100.00

2012 年 8 月 22 日，公司取得商务部出具的“商境外投资证第 3500201200044 号”《企业境外投资证书》。

2012 年 12 月 31 日，公司取得国家外汇管理局福建分局颁发的外汇登记证。

2014年5月9日，福建省发改委出具的《福建省发展和改革委员会关于中富通股份有限公司在马来西亚投资通信网络优化技术服务项目备案的函》（闽发改备[2014]K00008号）批准，同意公司在马来西亚投资设立马来西亚富通并从事通信技术服务。

2014年6月6日，Hoo & Co Advocates and Solicitors（何与徐律师楼）出具法律意见，确认：马来西亚富通于2012年7月31日注册，股东及持股情况符合马来西亚法律的规定，马来西亚富通按照公司章程规定从事经营活动符合马来西亚法律的规定。

根据中国出口信用保险公司于2016年8月12日出具的《海外资信报告》、公司及马来西亚富通出具的说明，马来西亚富通境外经营无违法违规记录，在外汇、税收等方面无纠纷或潜在纠纷。

截至2015年12月31日，马来西亚富通的总资产为239.52万元，净资产为103.02万元，2015年度实现净利润1.80万元。（上述数据经致同审计）

截至2016年6月30日，马来西亚富通的总资产为516.89万元，净资产为120.91万元，2016年1-6月实现净利润8.45万元。（上述数据经致同审计）

## （五）福建富联

福建富联成立于2014年1月13日，注册资本为501万元，实收资本为501万元，住所为福建省泉州市丰泽区泉州软件园启动区综合楼8楼，经营范围为通信工程监理与设计、通信工程施工；电子产品销售、电子产品研发；计算机软件产品研发及系统集成；市政工程施工与维护；计算机软件产品销售；通信技术研究；通信传输网络（设备、光缆）安装、维护；通信网络支撑平台的开发和销售。截至本招股说明书签署日，福建富联尚未从事经营业务，

公司最初设立福建富联是计划以泉州为地区中心，向周边拓展厦门、漳州的业务，设立至今该子公司仍未获得相关资质，公司在泉州及周边的业务仍以中富通名义签订合同，福建富联尚未实际经营。

福建富联股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
----	----	---------	---------

1	中富通	501.00	100.00
合计		501.00	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，福建富联总资产为 499.52 万元，净资产为 498.16 万元，2015 年度实现净利润-0.33 万元。（上述数据经致同审计）

截至 2016 年 6 月 30 日，福建富联总资产为 497.70 万元，净资产为 497.70 万元，2016 年 1-6 月实现净利润-0.46 万元。（上述数据经致同审计）

## （六）广东富广

广东富广成立于 2014 年 3 月 7 日，注册资本为 1,001 万元，实收资本为 1,001 万元，住所为广州市天河区龙洞路环村南街 6 号华威楼 306 房，经营范围为网上动漫服务；电力输送设施安装工程服务；广播电视及信号设备的安装；通信系统设备制造；通信传输设备专业修理；通信工程设计服务；广播电视传输设施安装工程服务；网络技术的研究、开发；通信系统工程服务；通信设施安装工程服务；通信线路和设备的安装；通信交换设备专业修理。截至本招股说明书签署日，广东富广尚未从事具体经营业务。

公司设立广东富广是拟以广州为地区中心，向周边拓展广东省内业务，由于存续期间一直未获得相关资质，广东富广尚未实际经营。

广东富广股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中富通	950.95	95.00
2	福建富联	50.05	5.00
合计		1,001.00	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，广东富广总资产为 999.68 万元，净资产为 999.68 万元，2015 年度实现净利润-0.59 万元。（上述数据经致同审计）

2015 年 12 月 14 日公司第二届董事会第六次会议审议通过《关于注销广东富广网络科技有限公司的议案》，注销控股子公司广东富广。

2015 年 12 月 3 日，广东富广取得广州市天河区税务局出具的编号为“天税通[2015]157841 号”的《税务事项通知书》（注销税务登记通知）。2015 年 11

月 6 日，广东富广取得广州市天河区国家税务局出具的编号为“穗天国税税通[2015]312180 号”《税务事项通知书》（注销税务登记通知）。2016 年 1 月 20 日，广东富广取得广州市工商行政管理局出具的编号为“（穗）登记内销字【2016】第 01201601150054 号”的《企业核准注销登记通知书》。

### （七）福建富瀚

福建富瀚成立于 2015 年 4 月 24 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 0 万元，住所为福州高新区海西高新技术产业园创业大厦 B 区 2 层 259 室（闽侯县科技东路 8 号），经营范围为软件开发；信息系统集成服务；通讯设备、电子产品研发及销售；移动网增值电信业务、通信工程、电力工程的设计施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本招股说明书签署日，福建富瀚尚未从事具体经营业务。

截至 2015 年 12 月 31 日，福建富瀚总资产为 0.03 万元，净资产为 0.03 万元，2015 年度实现净利润-0.11 万元。（上述数据经致同审计）

截至 2016 年 6 月 30 日，福建富瀚总资产为 0.06 万元，净资产为-0.18 万元，2016 年 1-6 月实现净利润-0.07 万元。（上述数据经致同审计）

### （八）缅甸富通

缅甸富通成立于 2015 年 12 月 8 日，注册资本为 35 万美元，实收资本 5 万美元，住所为 Ka-2/18(Ka), Myo Thit-5, 66 Street, Between Ma Naw Ha Ri and Sein Pann, Chan Mya Thar Si Township, Mandalay, 经营范围为通信线路和设备的安装和维护；电力工程、通信工程设计、施工；土建工程；无线网络优化；通讯设备、电子产品的开发、销售；软件开发；截至本招股说明书签署日，缅甸富通尚未从事具体经营业务。

缅甸富通股权结构为：

序号	股东	认缴出资额（万美元）	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中富通	34.9951	223.9966	99.99
2	Win Kyaw Oo	0.0049	0.0314	0.01

合计	35.00	224.0280	100.00
----	-------	----------	--------

根据中国出口信用保险公司于 2016 年 8 月 16 日出具的《海外资信报告》、公司及缅甸富通出具的说明，缅甸富通境外经营无违法违规记录，在外汇、税收等方面无纠纷或潜在纠纷。

截至 2015 年 12 月 31 日，缅甸富通总资产为 0.07 万元，净资产为-2.38 万元，2015 年度实现净利润-2.38 万元。（上述数据经致同审计）

截至 2016 年 6 月 30 日，缅甸富通总资产为 551.42 万元，净资产为 129.40 万元，2016 年 1-6 月实现净利润 42.55 万元。（上述数据经致同审计）

## 五、发行人主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，公司持股 5%以上股东共有 3 名，其中自然人股东 1 名，法人股东及合伙企业股东共 2 名。另外，浙江中科的执行事务合伙人及常德中科的受托管理人均为中科招商，二者合计持有公司 7.61%的股份。上述股东具体情况如下：

#### 1、持股 5%以上的自然人股东

陈融洁，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 35010419730203\*\*\*\*。陈融洁直接持有本公司股份 3,682 万股，占比 70.01%，通过南平鑫通间接持有公司股份 19.72 万股，占比 0.37%，合计占比 70.38%。

#### 2、持股 5%以上的法人股东及合伙企业股东

##### （1）平潭富融

平潭富融成立于 2010 年 12 月 29 日，成立时名称为福州富融商务信息咨询有限公司，2015 年 12 月 18 日福州富融搬迁至平潭综合实验区，并更名为“平潭富融商务信息咨询有限公司”（以下简称“平潭富融”），其注册资本（实收资本）为 912,782 元，法定代表人为朱小梅，住所为平潭综合实验区芦洋乡产业服务中心，经营范围为经济贸易信息咨询、企业管理信息咨询；市场调研。截至本招股说明书签署日，平潭富融未从事具体经营业务。该公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	持股比例（%）	在中富通任职情况
1	朱小梅	561,054.00	61.47	董事、副总经理
2	林琛	111,082.00	12.18	董事、副总经理、 财务负责人
3	邓志辉	47,600.00	5.21	监事会主席
4	黄绍清	21,000.00	2.30	宁德分公司经理
5	袁军	19,100.00	2.09	原南平地区经理
6	黄文语	17,600.00	1.93	宁德分公司副经理
7	黄贤平	16,000.00	1.75	宁德分公司副经理
8	黄文辉	16,000.00	1.75	南平分公司经理
9	周志雄	15,700.00	1.72	莆田分公司经理
10	胡宝萍	15,700.00	1.72	财务部经理
11	冉斌	15,300.00	1.68	技术服务部经理
12	金清松	14,200.00	1.56	文档部经理
13	刘颖	14,100.00	1.54	董事、副总经理、董事会 秘书
14	张军	11,200.00	1.23	基础代维业务部经理
15	李孝三	9,900.00	1.08	贵州地区经理
16	林松	7,246.00	0.79	重庆地区经理
合计		912,782.00	100.00	-

## （2）上海时空

上海时空成立于 2009 年 12 月 31 日，出资额（实缴出资额）为 26,600.00 万元，执行事务合伙人为上海时空五星创业投资管理有限公司（委派代表为姚福利），实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会，主要经营场所为上海市徐汇区田林路 192 号 1 号楼 201-18 单元，主营业务为股权投资，与发行人主营业务不同。上海时空股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	邦信资产管理有限公司	6,482.80	24.37
2	上海市商投创业投资有限公司	6,437.20	24.20
3	国投高科技投资有限公司	3,800.00	14.29
4	上海创业投资有限公司	3,800.00	14.29
5	上海徐汇科技创业投资有限公司	3,800.00	14.29
6	上海时空五星创业投资管理有限公司	2,280.00	8.57

合计	26,600.00	100.00
----	-----------	--------

### (3) 浙江中科

浙江中科成立于 2010 年 12 月 31 日，注册资本为 42,000.00 万元，执行事务合伙人为中科招商（委派代表为单祥双），实际控制人为单祥双，主要经营场所为台州市黄岩区西城街道南苑社区劳动南路 289 号，主营业务为股权投资，与发行人主营业务不同。浙江中科股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	台州市黄岩区创业投资引导基金管理有限公司	2,500.00	5.95
2	中科招商	500.00	1.19
3	尤加标	4,500.00	10.71
4	王正才	4,500.00	10.71
5	张助强	3,500.00	8.33
6	杨建平	3,000.00	7.14
7	郑荷英	2,000.00	4.76
8	任周青	1,000.00	2.38
9	叶兆福	1,000.00	2.38
10	李知明	1,000.00	2.38
11	季笑妹	1,000.00	2.38
12	赵加斐	1,000.00	2.38
13	包彩莲	1,000.00	2.38
14	周正军	1,000.00	2.38
15	卢卫平	1,000.00	2.38
16	张士雄	1,000.00	2.38
17	胡卫政	1,000.00	2.38
18	王春萍	1,000.00	2.38
19	褚建荣	1,000.00	2.38
20	于晓	1,000.00	2.38
21	沈崇发	1,000.00	2.38
22	张菊芬	1,000.00	2.38
23	吴华聪	1,000.00	2.38
24	蒋新初	1,000.00	2.38

25	杨先法	1,000.00	2.38
26	沈茂福	1,000.00	2.38
27	郑伟青	1,000.00	2.38
28	张铭	1,000.00	2.38
29	何安升	500.00	1.19
合计		42,000.00	100.00

#### (4) 常德中科

常德中科成立于2011年1月12日，注册资本为20,000.00万元（实收资本为10,000.00万元），法定代表人为陈明哲，受托管理人为中科招商，住所和主要经营场所为湖南省常德经济技术开发区龙梅街22号（中小企业园1号楼3层25号），主营业务为股权投资，与发行人主营业务不同。常德中科股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	湖南天济置业有限公司	5,500.00	27.50
2	湖南常德牌水表制造有限公司	5,000.00	25.00
3	常德市现代工业发展投资有限公司	4,000.00	20.00
4	津市坝道水泥有限公司	3,800.00	19.00
5	常德市风采商业有限公司	1,000.00	5.00
6	湖南信瑞投资有限公司	500.00	2.50
7	中科招商	200.00	1.00
合计		20,000.00	100.00

## (二) 控股股东和实际控制人

本公司控股股东及实际控制人为陈融洁先生。陈融洁先生直接持有本公司股份3,682万股，占比70.01%，通过南平鑫通间接持有公司股份19.72万股，占比0.37%，合计占比70.38%。

## (三) 控股股东和实际控制人对外投资的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人陈融洁先生对外投资的其他企业情况如下：



## 1、福建鑫融

福建鑫融成立于 2005 年 7 月 1 日，注册资本（实收资本）为 500.00 万元，法定代表人为陈泽光，住所为福州市鼓楼区西门华侨新村 12 号，经营范围为：楼宇智能布线；新鲜果蔬、原粮、鲜冻畜禽产品、水产品、日用百货的批发、代购代销；仓储。截至本招股说明书签署日，福建鑫融未从事具体经营业务，其股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	400.00	80.00
2	陈泽光	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，福建鑫融总资产为 466.68 万元，净资产为 424.53 万元，2015 年度实现净利润-36.09 万元。（上述数据未经审计）

截至 2016 年 6 月 30 日，福建鑫融总资产为 465.06 万元，净资产为 424.39 万元，2016 年 1-6 月度实现净利润-0.14 万元。（上述数据未经审计）

## 2、南平鑫通

南平鑫通成立于 2010 年 12 月 29 日，注册资本（实收资本）为 159.00 万元，法定代表人为林丰声，住所为南平市金山路 139 号紫云新村 E 幢 4 号，经营范围为：环保技术信息咨询与服务、室内环境检测服务、再生物资回收利用、家庭和办公场所环境治理。截至本招股说明书签署日，南平鑫通未从事具体经营业务，其股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	16.50	10.38
2	林丽萍	13.50	8.49
3	李桂华	12.00	7.55
4	许耀国	12.00	7.55
5	苏小忠	12.00	7.55
6	张淑芳	12.00	7.55
7	林丰声	9.00	5.66
8	陈碧榕	9.00	5.66

9	鲍玉泉	9.00	5.66
10	吴谋慎	9.00	5.66
11	林瑜	9.00	5.66
12	占良玲	6.00	3.77
13	林世镛	6.00	3.77
14	黄奎	6.00	3.77
15	吴祥基	6.00	3.77
16	蔡文涛	6.00	3.77
17	吴颀	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日,南平鑫通总资产为 159.07 万元,净资产为 156.01 万元,2015 年度实现净利润-0.11 万元。(上述数据未经审计)

截至 2016 年 6 月 30 日,南平鑫通总资产为 159.02 万元,净资产为 155.90 万元,2016 年 1-6 月实现净利润-0.01 万元。(上述数据未经审计)

南平鑫通 17 名自然人股东的投资过程、除陈融洁外其他 16 名自然人股东的身份和背景、投资背景情况如下:

(1) 2010 年 12 月 29 日,南平鑫通环保技术服务有限公司设立

南平鑫通环保技术服务有限公司(以下简称“南平鑫通”或“公司”)成立于 2010 年 12 月 29 日,成立时注册资本为 53 万元,法定代表人为林丰声,住所为南平市金山路 139 号紫云新村 E 幢 4 号,经营范围为环保技术信息咨询与服务、室内环境检测服务、再生物质回收利用、家庭和办公场所环境治理。(以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营)

2010 年 12 月 28 日,福建国信会计师事务所有限公司出具了编号为“国信会[2010]验字 0218 号”的验资报告,对南平鑫通设立时的出资进行了审验,“截至 2010 年 12 月 28 日,贵公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币伍拾叁万元整(¥530000 元)”

2010 年 12 月 29 日,公司在福建省南平市工商行政管理局领取了编号为 350700100035365 的企业法人营业执照。

南平鑫通设立时股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	陈玮	4.50	8.49
2	邹建立	4.50	8.49
3	苗革新	4.00	7.55
4	李桂华	4.00	7.55
5	许耀国	4.00	7.55
6	林丰声	3.00	5.66
7	陈碧榕	3.00	5.66
8	鲍玉泉	3.00	5.66
9	周庆文	3.00	5.66
10	吴谋慎	3.00	5.66
11	林瑜	3.00	5.66
12	黄明柳	2.00	3.77
13	占良玲	2.00	3.77
14	林世镛	2.00	3.77
15	黄奎	2.00	3.77
16	吴祥基	2.00	3.77
17	蔡文涛	2.00	3.77
18	吴旻	2.00	3.77
合计		53.00	100.00

南平鑫通的创始股东在发行人初期经营时曾经出借资金给发行人控股股东陈融洁。随着发行人业务的发展,上述股东有意入股发行人,由于人数较多,因此设立了南平鑫通作为持股平台。

(2) 2011年8月31日,南平鑫通第一次增资,增资至159万元

2011年8月23日,南平鑫通股东会决议,同意将南平鑫通注册资本增至159万元,新增出资106万元由原股东按原出资比例认缴。

2011年8月31日,福建国信会计师事务所有限公司出具了编号为“国信会[2011]验字0225号”的验资报告,对南平鑫通增资进行了审验,“截至2011年8月31日,贵公司已收到股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币壹佰零陆万元整(¥106万元)。各股东以货币出资106万元。”

2011年8月31日,公司在福建省南平市工商行政管理局换领了新的企业法

人营业执照。

本次增资完成后,南平鑫通股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	陈玮	13.50	8.49
2	邹建立	13.50	8.49
3	苗革新	12.00	7.55
4	李桂华	12.00	7.55
5	许耀国	12.00	7.55
6	林丰声	9.00	5.66
7	陈碧榕	9.00	5.66
8	鲍玉泉	9.00	5.66
9	周庆文	9.00	5.66
10	吴谋慎	9.00	5.66
11	林瑜	9.00	5.66
12	黄明柳	6.00	3.77
13	占良玲	6.00	3.77
14	林世镛	6.00	3.77
15	黄奎	6.00	3.77
16	吴祥基	6.00	3.77
17	蔡文涛	6.00	3.77
18	吴颀	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

(3) 2011年12月30日,南平鑫通第一次股权转让,监事变更

2011年12月27日,陈融洁与陈玮、周庆文、苗革新签订了股权转让协议。

2011年12月30日,公司股东会决议,同意公司原股东陈玮将所持公司8.49%股权合计13.5万元出资额以人民币13.5万元转让给新股东陈融洁,原股东周庆文将所持公司5.66%股权合计9万元出资额以9万元转让给新股东陈融洁,原股东苗革新将所持公司7.55%股权合计12万元出资额以12万元转让给新股东陈融洁。同意将监事由陈玮变更为林世镛,经理为邹建立。

2011年12月30日,公司在福建省南平市工商行政管理局换领了新的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，该公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	陈融洁	34.50	21.70
2	邹建立	13.50	8.49
3	李桂华	12.00	7.55
4	许耀国	12.00	7.55
5	林丰声	9.00	5.66
6	陈碧榕	9.00	5.66
7	鲍玉泉	9.00	5.66
8	吴谋慎	9.00	5.66
9	林瑜	9.00	5.66
10	黄明柳	6.00	3.77
11	占良玲	6.00	3.77
12	林世镛	6.00	3.77
13	黄奎	6.00	3.77
14	吴祥基	6.00	3.77
15	蔡文涛	6.00	3.77
16	吴旻	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

(4) 2012年5月11日，南平鑫通第二次股权转让

2012年5月10日，邹建立与林丽萍签订了股权转让协议，邹建立将所持有公司8.49%股权合计13.5万元出资额以13.5万元转让给新股东林丽萍，同日，公司股东会决议，同意上述股权转让，同意公司经理由邹建立变更为鲍玉泉。

2012年5月11日，公司在福建省南平市工商行政管理局换领了新的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，该公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	陈融洁	34.50	21.70
2	林丽萍	13.50	8.49
3	李桂华	12.00	7.55
4	许耀国	12.00	7.55

5	林丰声	9.00	5.66
6	陈碧榕	9.00	5.66
7	鲍玉泉	9.00	5.66
8	吴谋慎	9.00	5.66
9	林瑜	9.00	5.66
10	黄明柳	6.00	3.77
11	占良玲	6.00	3.77
12	林世镛	6.00	3.77
13	黄奎	6.00	3.77
14	吴祥基	6.00	3.77
15	蔡文涛	6.00	3.77
16	吴旻	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

(5) 2012年11月5日，南平鑫通第三次股权转让

2012年9月25日，陈融洁分别与苏小忠、张淑芳签订了股权转让协议，陈融洁将公司所持8.81%股权合计14万元出资额以124.04万元转让给新股东苏小忠，将所持8.81%股权合计14万元出资额以124.04万元转让给新股东张淑芳。同日，公司股东会决议，同意上述股权转让。

2012年11月5日，南平鑫通在福建省南平市工商行政管理局换领了新的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，该公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	苏小忠	14.00	8.81
2	张淑芳	14.00	8.81
3	林丽萍	13.50	8.49
4	李桂华	12.00	7.55
5	许耀国	12.00	7.55
6	林丰声	9.00	5.66
7	陈碧榕	9.00	5.66
8	鲍玉泉	9.00	5.66
9	吴谋慎	9.00	5.66

10	林瑜	9.00	5.66
11	陈融洁	6.50	4.09
12	黄明柳	6.00	3.77
13	占良玲	6.00	3.77
14	林世镛	6.00	3.77
15	黄奎	6.00	3.77
16	吴祥基	6.00	3.77
17	蔡文涛	6.00	3.77
18	吴旻	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

苏小忠、张淑芳系经朋友介绍，以受让股权的方式入股南平鑫通，入股价格在参考发行人同期引入机构投资者的价格基础上由双方协商确定。

(6) 2012年11月21日，南平鑫通第四次股权转让

因苏小忠、张淑芳资金紧张,2012年11月15日，陈融洁分别与苏小忠、张淑芳签订股权转让协议，苏小忠将2万元出资额以17.72万元回售给陈融洁，张淑芳将2万元出资额以17.72万元回售给陈融洁。

2012年11月21日，公司在福建省南平市工商行政管理局对本次股权转让进行了备案登记。

本次股权转让完成后，该公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	林丽萍	13.50	8.49
2	张淑芳	12.00	7.55
3	苏小忠	12.00	7.55
4	李桂华	12.00	7.55
5	许耀国	12.00	7.55
6	陈融洁	10.50	6.60
7	林丰声	9.00	5.66
8	陈碧榕	9.00	5.66
9	鲍玉泉	9.00	5.66
10	吴谋慎	9.00	5.66
11	林瑜	9.00	5.66

12	黄明柳	6.00	3.77
13	占良玲	6.00	3.77
14	林世镛	6.00	3.77
15	黄奎	6.00	3.77
16	吴祥基	6.00	3.77
17	蔡文涛	6.00	3.77
18	吴旻	6.00	3.77
合计		159.00	100.00

(7) 2013年10月23日，南平鑫通第五次股权转让

2013年10月18日，陈融洁与黄明柳签订了股权转让协议，黄明柳将所持3.77%股权合计6万元出资额以6万元价格转让给陈融洁，同日，公司股东会决议，同意上述股权转让。

2013年10月23日，公司在福建省南平市工商行政管理局换领了新的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，该公司股权结构及股东情况为：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	2010年至今任职履历	股东出资入股的原因
1	陈融洁	16.50	10.38	2010年至今任发行人董事、总经理；	发行人实际控制人受让其他股东股权
2	林丽萍	13.50	8.49	无业	初始股东邹建立关系密切家庭成员受让其股权，邹建立2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
3	张淑芳	12.00	7.55	无业	个人投资者受让陈融洁股权
4	苏小忠	12.00	7.55	2010年至今任泉州市佳盛日用品有限公司执行董事、总经理；	个人投资者受让陈融洁股权
5	李桂华	12.00	7.55	无业	初始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
6	许耀国	12.00	7.55	广州坤元网络科技有限公司执行董事；上饶市景程实业有限公司监事；中惠保险经纪有限公司广东分公司负责人；广东民经界面企业管理有限公司执行董事、总	初始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁



				经理；广东国艺广告有限公司执行董事、总经理；	
7	林丰声	9.00	5.66	2011年至2012年8月，发行人董事；2013年11月至今，南平鑫通董事长；	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
8	陈碧榕	9.00	5.66	2010年至今在福建科技报任职；	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
9	鲍玉泉	9.00	5.66	2013年10月至今担任南平鑫通经理	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
10	吴谋慎	9.00	5.66	无业	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
11	林瑜	9.00	5.66	中建东北院厦门分院设计师；厦门天行永健电子商务有限公司总经理	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
12	占良玲	6.00	3.77	无业	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
13	林世镛	6.00	3.77	福建天雅点芯互联网科技有限公司监事；植桐致远通讯技术发展(北京)有限公司执行董事、总经理；南平鑫通监事；福建点芯科技有限公司总经理；福建植桐电子科技有限公司执行董事、总经理；福建小明电子商务有限公司执行董事、总经理	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
14	黄奎	6.00	3.77	广西巨星科技有限公司会计主管	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
15	吴祥基	6.00	3.77	福建莱德通信科技有限公司职员	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
16	蔡文涛	6.00	3.77	2010年至今新罗区百米百货商行法定代表人	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
17	吴颀	6.00	3.77	无业	创始股东，2002年-2003年期间曾出借资金给陈融洁
合计		159.00	100.00	-	-

南平鑫通现有股东中陈融洁为发行人控股股东、实际控制人，林丰声原在发

行人处担任董事职务。

根据上述人员出具的说明并经查验，除陈融洁和林丰声外，上述南平鑫通股东与发行人及其他股东无关联关系。

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

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人为陈融洁先生，其直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## 六、发行人股本情况

### (一) 本次发行前后股本和前十名股东情况

本次发行前总股本为 5,259 万股，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A 股）不超过 1,753 万股，占公司发行后总股数的比例不低于 25%。

本次发行前后公司股本和前十名股东情况如下：

股份类别	本次发行前		本次发行后		限售期 <sup>#1</sup>
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
一、有限售条件股份	5,259.00	100.00	5,259.00	75.00	-
陈融洁	3,682.00	70.01	3,682.00	52.51	36 个月
南平鑫通	190.00	3.61	190.00	2.71	36 个月
平潭富融	327.00	6.22	327.00	4.66	12 个月
上海时空（SS）	301.00	5.72	301.00	4.29	12 个月
广东宏业	259.00	4.92	259.00	3.69	12 个月
浙江中科	234.00	4.45	234.00	3.34	12 个月
常德中科	166.00	3.16	166.00	2.37	12 个月
天津润渤	100.00	1.90	100.00	1.43	12 个月
二、无限售条件股份	-	-	1,753.00	25.00	-
公开发行新股	-	-	1,753.00	25.00	-

合计	5,259.00	100.00	7,012.00	100.00	-
----	----------	--------	----------	--------	---

注 1：股东除需遵守本表格中限售期的规定外，还需遵守本招股说明书“重大事项提示/一、股份锁定承诺”。

注 2：股东中国有股东为上海时空（SS），关于国有股界定、转持豁免情况详见“重大事项提示/十、财务部关于豁免上海时空国有股转持义务的批复”。

## （二）本次发行前后前十名自然人股东情况

本次发行前，公司自然人股东一名，为陈融洁先生，任公司董事长、总经理，本次发行前后前十名自然人股东情况如下：

序号	股东	发行前		发行后	
		股数 (万股)	比例 (%)	股数 (万股)	比例 (%)
1	陈融洁	3,682.00	70.01	3,682.00	52.51
2	-	-	-	【】	【】
3	-	-	-	【】	【】
4	-	-	-	【】	【】
5	-	-	-	【】	【】
6	-	-	-	【】	【】
7	-	-	-	【】	【】
8	-	-	-	【】	【】
合计		3,682.00	70.01	【】	【】

## （三）最近一年发行人新增股东情况

截至本招股说明书签署日，发行人最近一年无新增股东。

## （四）本次发行前各股东间关联关系及关联股东各自持股比例

浙江中科的执行事务合伙人及常德中科的受托管理人均为中科招商；陈融洁先生直接持有公司 70.01% 的股份，同时持有公司法人股东南平鑫通 10.38% 的股权，除此之外，本次发行前其他各股东之间不存在关联关系。

## （五）正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的股权激励及其他制度安排。

## 七、发行人员工情况

### （一）员工情况

#### 1、员工情况

报告期各期末，公司员工人数变化情况如下：

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
员工人数	1,014	935	1,180	677

截至2016年6月30日，公司员工人员构成情况如下：

	项目	人数	占比
专业结构	管理人员	63	6.21%
	市场人员	89	8.78%
	研发人员	124	12.23%
	技术人员	703	69.33%
	综合职能人员	35	3.45%
	合计	1,014	100.00%
受教育程度	本科及以上学历	82	8.09%
	大专	253	24.95%
	大专以下	679	66.96%
	合计	1,014	100.00%
年龄分布	18-35岁	755	74.46%
	36-45岁	198	19.53%
	46岁以上	61	6.02%
	合计	1,014	100.00%

## 2、劳务派遣情况

报告期内劳务派遣人数及公司员工人数各月之间存在数据变动，故在统计时使用的为各时期平均人数，其中在册用工人数由公司自有员工人数与派遣员工人数两部分构成，具体情况如下：

时间	劳务派遣金额（万元）	人员数量（名）	主要岗位	在册用工人数（名）	劳务派遣占比
2016年1-6月	207.62	79	维护员、施工员	1,109	7.12%
2015年	379.44	78	维护员、施工员	1,116	6.99%
2014年	485.17	110	维护员、施工员	1,257	8.75%
2013年	1,930.29	562	维护员、施工员	1,274	44.11%

注：平均人数=月平均数之和/12，月平均数=（上月人数+本月人数）/2。

根据2014年颁布的《劳务派遣暂行规定》的第四条，用工单位使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%。公司劳务派遣情况符合《劳务派遣暂行规定》实施后的规定，不存在纠纷或潜在纠纷。

### （二）员工社保及公积金缴纳情况

报告期内，公司为员工缴纳社保和住房公积金的人数如下：

时间	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	医疗保险	住房公积金
2016.6	833	833	851	812	816	808
2015.12	864	864	837	800	810	845
2014.12	1,000	1,000	1,000	1,000	943	1,110
2013.12	573	573	573	573	527	587

报告期内，公司为员工缴纳社保和住房公积金的金额如下：

单位：万元

时间	养老保险		失业保险		工伤保险		生育保险		医疗保险		住房公积金	
	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司	个人	公司
2016年1-6月	75.89	169.51	4.68	14.20	0	11.91	0	6.87	30.20	119.70	34.81	34.81
2015年度	148.05	330.81	11.53	30.10	0	16.34	0	17.87	60.34	238.53	68.85	68.85

2014年度	129.53	312.30	17.09	19.88	0	14.75	0	18.85	57.15	224.85	69.43	69.43
2013年度	77.94	171.40	9.06	10.78	0	9.01	0	12.52	34.27	127.16	34.18	34.18

报告期内，公司存在社保与住房公积金缴纳人数与员工总数不一致的情况，原因是部分员工在外参保、退休返聘、新入职员工参保手续办理中等。一小部分基层员工不愿意缴纳，需补缴的金额及对经营业绩的影响如下：

单位：万元

时间	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	医疗保险	住房公积金	合计	占净利润比例
2016年1-6月	10.29	0	0.96	0	2.45	4.42	18.12	0.81%
2015年度	3.98	0.21	0.06	0.13	3.21	1.98	9.57	0.28%
2014年度	1.26	0.18	0.05	0.08	0.79	1.54	3.91	0.12%
2013年度	3.07	0.24	0.10	0.14	17.17	11.50	32.22	0.91%

公司需补缴的金额及占净利润比例较小，对经营业绩无重大影响，且控股股东、实际控制人已出具了承诺，“若中富通将来被任何有权机构要求补缴全部或部分社会保险费用及住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，本人将代中富通承担全部费用，或在中富通必须先行支付该等费用的情况下，及时向中富通给予全额补偿，以确保不会给中富通造成额外支出或遭受任何损失，不会对中富通的生产经营、财务状况和盈利能力产生不利影响。”同时，福州市人力资源和社会保障局和福州住房公积金管理中心也针对公司社保与住房公积金缴纳情况分别出具了无违法违规的证明。

## 八、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等责任主体作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施

### （一）承诺

#### 1、公司股东关于本次发行前所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限及相关股东持股及减持意向的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/一、股份锁定承诺”、“重大事项提示/二、持股及减持意向承诺”。

#### 2、稳定股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/三、稳定股价的预案及承诺”。

#### 3、股份回购的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/三、稳定股价的预案及承诺”、“重大事项提示/四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”。

#### 4、依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”、“七、证券服务机构依法赔偿损失的承诺”。

#### 5、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

#### 6、利润分配政策的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示/六、履行利润分配政策的承诺”。

#### 7、关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人陈融洁先生已出具了《关于避免同业竞争的承

诺函》，有关内容详见“第七节 同业竞争与关联交易/二、同业竞争/（二）避免同业竞争的承诺”。

#### 8、关于规范关联交易的承诺

发行人控股股东、实际控制人陈融洁先生已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，“尽量减少和规范本人及本人所控制企业或组织与中富通或其子公司发生的关联交易，对于无法避免或者有合理理由而发生的关联交易，将遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。遵守中富通公司章程以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则（中富通上市后适用）等有关规定履行信息披露义务和相关审批程序，保证不通过关联交易损害中富通或其他股东的合法权益。必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。

如因本人违反上述承诺造成中富通或其他股东利益受损的，本人将承担全额赔偿责任。”

#### 9、关于社保和住房公积金的承诺

本公司控股股东、实际控制人陈融洁先生已出具了《承诺函》：“若中富通将来被任何有权机构要求补缴全部或部分社会保险费用及住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，本人将代中富通承担全部费用，或在中富通必须先行支付该等费用的情况下，及时向中富通给予全额补偿，以确保不会给中富通造成额外支出或遭受任何损失，不会对中富通的生产经营、财务状况和盈利能力产生不利影响。”

#### 10、关于租赁瑕疵房产的承诺

本公司控股股东、实际控制人陈融洁先生对发行人租赁使用的部分房产存在不能提供权属证明的情形出具了《关于瑕疵房产租赁的承诺函》，“目前所租赁使用的部分房产存在不能提供权属证明的情形，为避免所租赁房产的权属瑕疵给中富通造成任何损害，本人承诺：如因第三人主张权利或行政机关行使职权致使上述房屋租赁关系无效或产生任何纠纷，导致中富通因需要寻找替代房屋、搬迁产生费用、被有权部门罚款、被有关当事人追索产生损失，本人将予以足额补偿。

如因本人违反上述承诺造成中富通或其他股东利益受损的，本人将承担全额



赔偿责任。”

## （二）未能履行承诺时的约束措施

详见本招股说明书“重大事项提示/八、承诺事项的约束措施”。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人的主营业务情况

#### (一) 发行人主营业务

##### 1、主营业务基本情况

本公司设立以来主要从事通信网络维护服务，主要客户包括中国移动贵州有限公司、中国电信三明分公司、中国联通江西省分公司、深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司、华为技术服务有限公司等通信行业企业。

除通信网络维护业务外，公司也为部分客户提供通信网络优化服务。报告期内，公司两类业务收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络维护服务	15,764.13	94.33%	26,660.83	93.59%	23,984.44	93.31%	22,046.92	90.87%
通信网络优化服务	948.23	5.67%	1,826.97	6.41%	1,720.02	6.69%	2,215.37	9.13%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

##### 2、主营业务具体内容

###### (1) 通信网络维护服务

通信网络维护指为各电信运营商、广电运营商、部队及市政部门等客户所拥有的通信网络提供运行维护服务，具体可分为日常维护和整改维护。

日常维护指通过专业的维护技术方案和手段，将通信网络的故障率控制在极小的值并保障通信网络各项技术指标的实现，保证客户通信网络的正常运转，具体包括光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、架空杆路检修、直埋路由检修、管道检查、光缆空闲纤芯测试、数据综合维护、业务软件运行维护、障碍抢修、日常维护报告编制、光缆维护图纸绘制等工作。

整改维护是指基于城建、规划变更等需求，或受洪灾、台风、地震等自然灾害影响，对光缆线路、通信管道及其他通信设施进行的整改工作。具体包括零星

修缮、管线迁移、光缆迁移、光缆布放、纤芯优化割接、管线维修、传输设备安装、基站配套设备安装、机房终端设备安装等工作。

通信网络维护项目的部分非核心环节如光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、零星修缮、管线迁移、光缆迁移等通常需要大量的劳动力完成，同时通信网络维护项目亦存在较明显的阶段性，经常出现某些项目短期集中需要大量劳动力的情况。为了适应通信网络维护业务中的用工需求特点，提高人力资源利用效率，在保障服务质量的前提下，公司与具有一定技术能力的劳务供应商签署协议，将部分非核心环节工作分包给劳务供应商完成。

公司通信网络维护的具体环节情况如下：

业务类别	业务细分	主要环节	非核心环节
通信网络维护服务	日常维护	光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、架空杆路检修、直埋路由检修、管道检查、光缆空闲纤芯测试，数据综合维护，业务软件运行维护、障碍抢修、日常维护报告编制、光缆维护图纸绘制等工作	光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、架空杆路检修、直埋路由检修、管道检查
	整改维护	零星修缮、管线迁移、光缆迁移、光缆布放、纤芯优化割接、管线维修、传输设备安装、基站配套设备安装、机房终端设备安装等业务。	零星修缮、管线迁移、光缆迁移、光缆布放、管线维修、传输设备安装

劳务采购主要涉及公司业务中部分非核心的或需要大量劳动力完成的工序，具体为：人工挖运土石方、回填土；安砌青石路沿及草坪路沿；二布六油防水层；梯踏步贴面砌、缸砖粘贴；建筑拆除（含除渣）、搭建临设；光缆施工测量；新立电杆；拆、立电杆；新设拉线；拉线式地线；架设吊线；架设光缆；布放吊线式墙壁光缆；拆除吊线；拆除架空光缆；安装预留架；巡检；发电；零星估工等。

## （2）通信网络优化服务

通信网络优化主要是指通过设备调整、参数调整等技术手段，使动态、复杂的通信网络达到最佳运行状态，网络资源得到最佳利用。同时，通过分析网络话务的变化规律，为网络规划扩容提供依据。

通信网络优化具体可分为日常网优和专项网优。日常网优主要包括网络测

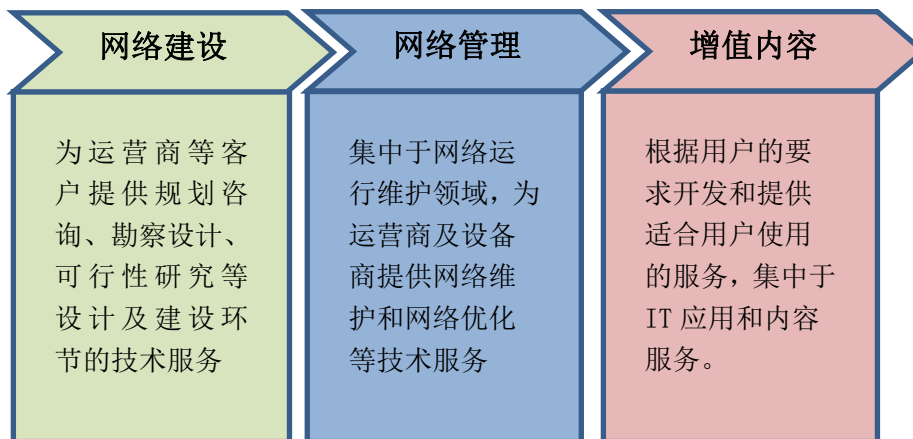
试、指标监控、分析评估、网络优化方案设计、参数测定、参数调整、设备调整，投诉处理等工作。专项网优是指在短时间内对通信网络运行的重要或个别指标，如网络覆盖指标、网络容量指标、网络质量指标等进行较快提升的一种网络技术服务，具体包括网络测试、数据收集、网络运行指标评估、网络优化方案设计、参数调整、设备调整、网络发展规划建议等工作。

公司通信网络优化服务不涉及劳务采购。

### 3、主营业务所属行业类别

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属的大行业分类为软件和信息技术服务业（I65），属于国家鼓励类产业。公司所处的细分行业为通信网络技术服务。

通信网络技术服务贯穿于整个通信网络产业链，根据通信网络产业的不同阶段，可将通信网络技术服务划分为通信网络建设、网络管理和增值内容三类。网络建设指为通信网络基础设施建设提供规划咨询、勘察设计、可行性研究等技术服务；网络管理指对持续运行的通信网络提供网络维护服务和网络优化服务；增值内容指在通信网络基础上提供针对用户的内容应用等增值服务。具体如下图所示：



本公司主营业务属于通信网络管理范畴。

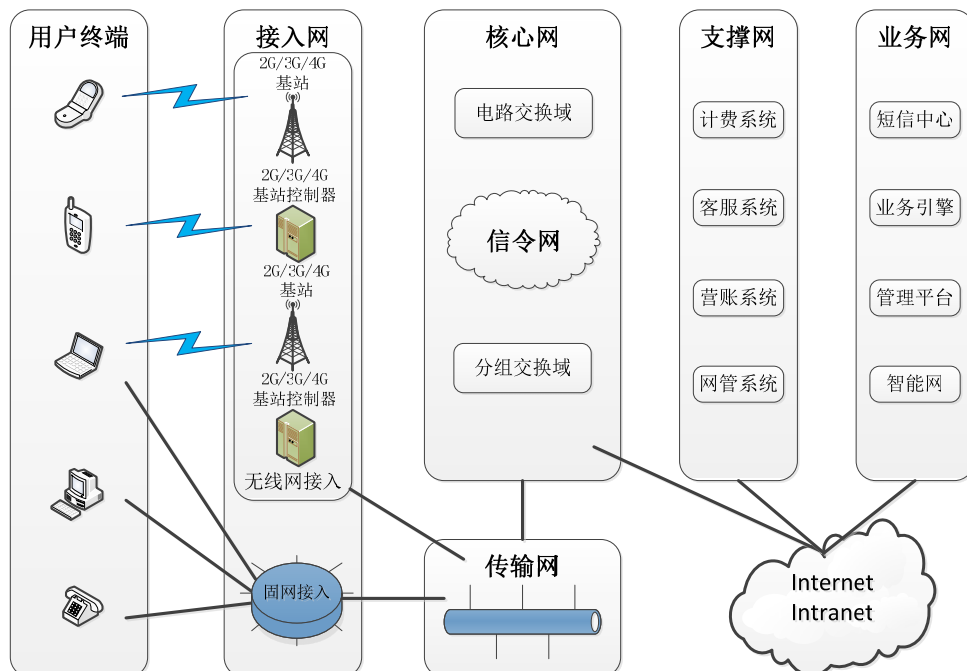
## （二）通信网络管理服务介绍

### 1、通信网络概述

通信网络是指利用电缆、无线、光纤或者其它电磁系统，传送、发射和接收

标识、文字、图像、声音或其它信号的通信系统。通信网络是人类实现远距离通信的重要基础设施，是一国经济发展的神经网络，对经济发展的意义十分重大。

通信网络是一个由手机、电话、电脑等通信终端，基站、直放站、光缆等传输系统，基站控制器、插接设备、交换系统、信令系统以及控制系统等通信设备组成的复杂的网络系统。通常可以把通信网络划分为接入网、传输网和核心网。接入网是指骨干网到用户终端之间的所有设备，亦被称为通信网络的“最后一公里”，其中，利用无线技术实现用户终端到交换节点之间的接入网络称为无线网；传输网是指传输电信号或光信号的网络，负责传送、承载业务，属于基础网络；核心网是指将业务提供者与接入网，或将接入网与接入网连接在一起的网络。目前比较成熟的无线通信网络技术分为 2G 和 3G，我国采用 2G、3G 和 4G 融合建网的策略。其中 2G 网络包括 GSM 和 CDMA 两种网络制式，3G 网络包括 CDMA2000、TD-SCDMA、WCDMA 三种网络制式。另外，工信部已于 2013 年 12 月 4 日向中国移动、中国电信和中国联通颁发 4G 网络 TD-LTE 的经营许可，并于 2015 年 2 月 27 日向中国电信、中国联通发放 FDD-LTE 的 4G 网络牌照。传输网通常可划分为城域传输网、省干传输网和国干传输网。整个通信网络的结构示意图如下所示：



经过多年的发展，我国通信网络规模容量、技术层次、服务水平都发生了质的飞越，无论从容量、覆盖范围还是技术能力均已达到世界一流水平，成为国民经济发展和社会信息化推进的有力支撑。我国通信网络具有以下特点：

### （1）网络结构复杂

我国采用 2G、3G 和 4G 融合建网策略，各电信运营商所采用的网络制式又存在差异。目前，国内的 2G 网络制式包括 GSM 和 CDMA，3G 网络制式包括 WCDMA、CDMA2000 和 TD-SCDMA，4G 网络制式则包括 TD-LTE、FDD-LTE。同时，各电信运营商分别建网，采用的通信设备品牌也多种多样。我国通信网络结构复杂，具有多网络制式和多品牌设备的特点。

### （2）技术升级快

通信技术的发展，推动着通信网络的技术升级。随着通信技术和标准的跨越性演变，新技术从推出到商用的时间周期也在大幅度缩短。2009 年以前，2G 通信网络主导市场；2009 年后，随着 3G 牌照的发放，3G 网络建设全面铺开并迅速占领大片市场；2011 年，4G 网络开始在上海、杭州等六大城市规模试点，2012 年，中国移动在 15 个城市扩大 4G 网络 TD-LTE 规模试验，在杭州、广州和深圳建设了具备商用能力的网络；2013 年 12 月，工信部正式向中国移动、中国电信和中国联通颁发 4G 网络 TD-LTE 的经营许可，并于 2015 年 2 月向中国电信、中国联通发放 FDD-LTE 的 4G 网络牌照，新一轮的通信网络技术升级即将开启。通信网络具有技术升级快的特点。

### （3）投资规模大

行业属于资本密集型行业，在电信业务获得收益之前需要进行大规模的通信网络建设和其他软硬件投入。为了保障信息传输质量，提升客户体验，形成规模效益，我国三大电信运营商每年都需要进行大量固定资产投资用于建设基站、铺设光缆。2014 年，受益于 4G 牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成 3,993 亿元，达到自 2009 年以来投资水平最高点。2015 年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到 4,539 亿元。

2015 年全国互联网宽带接入端口数量突破 4.7 亿个，比上年净增 7,320.1 万个，同比增长 18.30%；新增移动通信基站 127.1 万个，基站总数达 466.8 万个(其中 4G 基站新增 92.2 万个，总数达到 177.1 万个)，移动网络服务质量和覆盖范围继续提升；新建光缆线路 441.3 万公里，光缆线路总长度达到 2,487.30

万公里，同比增长 21.6%<sup>2</sup>。

#### （4）覆盖范围广

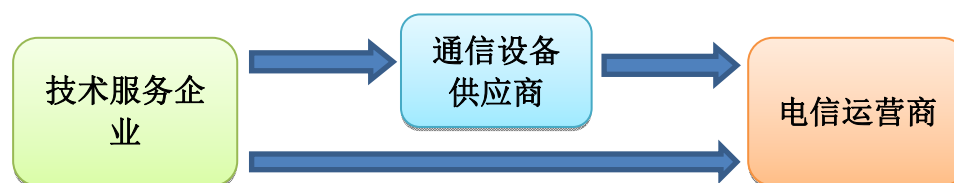
我国幅原辽阔，通信网络具有覆盖范围广的特点。近年来，电信业围绕社会主义新农村建设和城乡统筹发展战略目标，努力完成“行政村通宽带、自然村通电话、信息下乡”三项目标，持续深入实施通信村村通工程。截至 2012 年底，全国通宽带行政村比例达到 87.9%，通电话自然村比例达到 95.2%<sup>3</sup>。目前，3G 网络已经覆盖到全国所有乡镇，4G 网络覆盖在逐步推进中。

#### （5）需要持续的维护和优化

通信网络的运行需要高可靠性、高稳定性和不间断性。旧有线路和设备的自然老化、网络设施周边的工程施工、突发的自然灾害等都会对通信网络的正常运行产生不利影响。同时，新旧网络的交叉重叠、网络周围环境的变化等，也会导致通信网络的传输质量和信号强度变差。因此，通信网络需要进行持续的维护和优化，以保障通信网络的正常运行。

## 2、通信网络产业概述

整个通信网络产业的参与者主要包括电信运营商、通信设备供应商和技术服务企业。电信运营商是通信网络产业的核心，其直接面向最终用户提供通信产品和服务；通信设备供应商为整个通信网络的建设和升级提供硬件设备和必要的技术支持；技术服务企业则贯穿整个通信网络产业链，在各个阶段为电信运营商和通信设备供应商提供规划咨询、勘察设计、网络维护、网络优化、增值服务等技术服务和支持。电信运营商、通信设备供应商以及技术服务企业三者之间的关系如下图所示：



过去由于市场化程度不高，通信网络技术服务多由电信运营商及其下属的公

<sup>2</sup> 工信部：《2014 年通信运营统计公报》、《2015 年通信运营统计公报》

<sup>3</sup> 工信部：《2012 年全国电信业统计公报》

司或者通信设备供应商负责。随着我国通信体制改革的不断深入，电信业的市场化程度不断提高，独立的第三方技术服务企业开始出现并蓬勃发展。同电信运营商及通信设备供应商相比，第三方技术服务企业具有更高的独立性、专业性和成本优势。因此，电信运营商以及通信设备供应商逐渐将技术服务外包给专业的第三方技术服务企业。

### 3、通信网络管理服务特点

#### (1) 与网络建设规模息息相关

由于通信网络管理服务主要是对电信运营商及其他客户现有通信网络实施的维护和优化服务，通信网络建设规模直接决定了通信网络管理服务的市场规模。近年来，我国电信业固定资产投资呈上升趋势，2013年、2014年及2015年的投资总额分别为3,755亿元、3,993亿元和4,539亿元，经过多年的投资，我国电信业固定资产投资已经颇具规模。随着2G网络的维护、扩容、更新改造，3G网络的规划、建设、升级以及4G网络商用后的建设部署，通信网络建设规模将持续扩大，通信网络管理服务市场规模亦将相应扩大。

#### (2) 技术更新快

由于通信网络的技术更新较快，从2G到3G，再到4G，整个通信网络的结构日益复杂，涉及到的通信技术也越来越全面。通信网络的升级一方面使通信网络规模日益扩大，为通信网络管理服务带来更大的市场，另一方面网络环境和通信设备系统日益复杂，通信网络管理服务企业不仅需要综合掌握不同网络制式、不同品牌设备、不同用途设备的维护及优化技术，而且需要及时掌握通信技术最新发展动态，以满足电信运营商及其他客户对通信网络管理服务的新需求。

#### (3) 客户黏性强

随着通信网络技术的更新换代，通信网络的结构也日益复杂，不同电信运营商及同一电信运营商在不同地区的网络结构均存在较大差异。通信网络管理服务企业通过与客户的长期合作，对客户的网络结构有更加深入的了解，往往能够制定出更有针对性的维护和优化方案。如果客户决定更换通信网络管理服务企业，则新的通信网络管理服务企业需要较长时间才能全面掌握客户的网络结构，从而导致通信网络的通信质量和稳定性下降，给客户带来较大的经济损失。因此，通



信网络管理服务业务具有客户黏性强的特点。

#### **(4) 资金投入大**

通信网络管理服务专业性强,通信网络管理服务企业需要大量资金购买专用电子设备,如光纤熔接机、CDS 路测系统、光时域反射仪、网优路测仪表、频谱仪等。由于日常的维护范围较广,通信故障又需要及时响应,通信网络管理服务企业还需足够的运输车辆。此外,通信行业的技术升级快,决定了通信网络管理服务企业需要投入大量资金进行人员培训,以跟踪新技术,提供新服务。因此,通信网络管理服务具有资金投入大的特点。

#### **(5) 对营销服务网点要求较高**

通信网络维护服务主要是对电信运营商及其他客户所拥有的网络资源进行运行管理、故障维修及日常保养等。维护人员需要定期对客户的通信网络进行巡检,当有故障发生时,需及时赶到现场排除故障,保障通信网络的正常运行。网络优化是在网络测试评估的基础上进行,需要网优人员到现场对客户通信网络的运行状况进行测试,并根据测试结果制定方案,对网络及线路进行优化施工。当有用户投诉时,也需要及时做出响应。因此,通信网络管理服务企业需要建设大量的营销服务网点,以满足日常巡检、应急通信、网络测试、投诉处理等工作需求,通信网络管理服务对营销服务网点要求较高。

#### **(6) 边际成本低**

通信网络管理服务具有边际成本低的特点。由于我国三大电信运营商独立运营,在各个区域并存着中国移动、中国电信和中国联通三大电信运营商的通信网络,同时还包括广电运营商、部队及市政部门等客户的通信网络。由于各客户的通信网络同覆盖率较高,一支多专业的技术服务团队可以同时负责多家客户的通信网络维护和优化的部分工作。因此,通信网络管理服务企业在某个区域获得一个客户的网络管理服务业务后,再向同区域内其他客户拓展业务时,可以有效提高技术服务团队及设备的使用效率,在成本适量增加的情况下实现收入的较大增长。

### （三）发行人主要经营模式

#### 1、盈利模式

本公司主要为客户提供通信网络维护服务，同时为部分客户提供通信网络优化服务。

#### 2、采购模式

公司所处行业为技术服务业，不需要采购大量的原材料和零部件，公司采购的主要物资是提供服务所需的专用设备，如光纤熔接机、光时域反射仪、CDS 路测系统、网优路测仪表、频谱仪、电脑、发电机等。

公司采取“按需采购”的采购模式，制定了严格的采购流程，明确了各部门的职责和权限。使用部门根据实际需要提出需求后，由技术服务部根据该类设备在项目组的分布及使用情况等进行综合分析，决定调配或采购。

如需采购，公司周例会综合考虑产品质量、服务水平以及合作经验等因素，确定三家以上入围供应商。公司设备管理部采用多次电子询价的方式确定最终采购型号和价格。公司通过周例会对供应商进行严格的筛选，保证了公司采购产品的质量，通过多次电子询价机制，有效地控制了采购成本。

在保障服务质量、提高服务效率、有效控制成本的前提下，报告期内，公司存在向劳务供应商采购劳务服务或将非核心的、需要大量劳动力完成的工作交给劳务供应商完成的情况。公司制定了严格的劳务采购流程，选择规模较大、服务水平较高的劳务供应商签订《项目合作协议书》，并根据公司业务的实际需要向劳务供应商提出用工要求。

#### 3、服务模式

本公司主要为客户提供通信网络维护服务，同时为部分客户提供通信网络优化服务，相应的服务流程详见本节“一、发行人主营业务情况/（五）主要业务流程图”。

#### 4、营销模式

公司的客户包括电信运营商、通信设备供应商、广电运营商、部队和市政部门等，公司针对不同的客户采用不同的营销模式。

## （1）电信运营商、广电运营商及市政部门

电信运营商、广电运营商及市政部门主要采用招投标的形式采购通信网络管理服务。

电信运营商、广电运营商及市政部门在网站上发布公开招标信息或向公司进行邀标，公司通过公客部收集客户的招标信息，并报技术服务部、基础代维业务部、财务部等部门对项目进行评估，判断公司是否具备应标能力、分析项目前景、估算项目投入及利润等。决定应标后，由技术服务部、文档部等部门制作标书，参与电信运营商、广电运营商及市政部门的投标。

其中公司电信运营商客户主要为三大电信运营商及中国铁塔，业务往来对象主要为电信运营商及中国铁塔下属省级或地市级分公司，其招投标政策主要分为公开招标和入围招标两种：

### A、公开招标

三大电信运营商及中国铁塔通过旗下的招标网站或工信部通信工程项目招标投标管理信息平台网站公开披露全国各省、地市的采购需求。

公司通过公客部收集招标信息，并报技术服务部、基础代维业务部、财务部等部门对项目进行评估，结合自身资质、实际交付能力、标的规模大小及区域分布、是否新开展地域等，以判断公司是否具备应标能力、分析项目前景、估算项目投入及利润等。决定应标后，由技术服务部、文档部等部门制作标书，参与电信运营商或中国铁塔的投标。

### B、入围招标

电信运营商或中国铁塔入围招标情形主要分为入围和招投标两个步骤：

首先，电信运营商及中国铁塔先对参加入围评审的候选供应商进行资质水平、经营业绩、综合实力等多方面进行综合评审，选定入围供应商；

然后，运营商及中国铁塔再针对各个标的进行招标，向入围的供应商发出标书；公司根据标书要求组织项目评审、标书制作，参与电信运营商或中国铁塔的投标。确定中标后，公司即与运营商签订合同。

报告期内，公司主要通过公开招标获取电信运营商项目，入围招标方式获取

的项目较少。2015 年开始公司逐步新增通过中国铁塔中标项目（2015 年公司通过中国铁塔中标数目为 8 个，其中 3 个为整改维护项目，5 个为日常维护项目）。

其中中国铁塔的招标方式与三大运营商基本相同，亦分为公开招标和入围招标两大类情况，但在项目方面公开招标主要为整改维护项目，入围招标方式下则主要为日常维护项目。2016 年 1-6 月，公司通过中国铁塔中标数目为 2 个，其中 1 个为工程项目，1 个为日常维护项目。

序号	投标项目	是否中标
1	河南铁塔 2016 年室内分布工程安装	中标
2	江西上饶铁塔 2016-2018 年综合代维项目	中标

2016 年 1-6 月，公司中标中国铁塔的 2 个项目均已签订合同，具体的收入确认情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	2016年已确认的收入
1	河南铁塔 2016 年室内分布工程安装	0
2	江西上饶铁塔 2016-2018 年综合代维项目	0
合计		0

报告期内，公司直接参与电信运营商或中国铁塔业务按三大电信运营商分类的投标和中标情况如下表：

项目	2016年1-6月		2015年		2014年度		2013年度	
	投标数量	中标数量	投标数量	中标数量	投标数量	中标数量	投标数量	中标数量
中国移动	31	3	49	6	46	7	27	8
中国电信	10	0	13	3	21	9	18	5
中国联通	19	3	14	4	10	3	15	8
中国铁塔	12	2	18	8	-	-	-	-
合计	72	8	94	21	77	19	60	21

注：上述表格的投标和中标数量为项目框架合同的数量，公司与客户会进一步根据框架合同再签订单项合同；公司在 2016 年加大了非过往业务区域的竞标，导致整体投标数量上升而中标率有所下降，但中标数量与往年同期差异不大。

报告期内公司来自电信运营商的收入主要通过招投标方式实现，但对于个别涉及金额较低、供应商数量不足或者内容比较特殊的项目，运营商也会采用不经

过招投标而直接商务谈判的方式，公司入选后即与运营商签订合同。

报告期内公司中标的原因主要为如下几点：

#### ①企业规模及管理水平

公司注册资本为 5,259 万元，主要为通信行业提供通信网络维护服务，业务涵盖接入网、传输网和核心网，可以为客户提供国内主流网络制式的通信网络管理服务，并可针对客户需求提供专业的个性化服务，主要客户包括中国移动贵州有限公司、中国电信三明分公司、中国联通江西省分公司、深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司、华为技术服务有限公司等通信行业企业，是一家具备多网络制式、多品牌设备服务能力的通信网络维护服务企业。

#### ②技术研发实力

公司一直将技术创新视为自身持续发展的原动力。公司在 2012 年被评为福建省技术创新工程创新型试点企业，2013 年被授予福州市企业技术中心，2014 年被评为福建省省级创新型企业和福建省省级企业技术中心。公司实施的网优测试数据管理平台的研发及产业化项目于 2014 年获得科技部颁发的国家火炬计划产业化示范项目证书。截至目前，公司已经取得 34 项计算机软件著作权证书。

#### ③合作关系和过往业绩

因公司与电信运营商存在多年的业务合作，如公司与中国移动福建有限公司合作 14 年、与中国联通福建分公司合作 13 年、与中国电信福建分公司合作 11 年。在充分掌握客户的网络结构、设备分布等信息的基础上，公司制定了具有针对性的维护和优化方案，不仅提高了工作效率和服务质量，而且在公司与客户之间形成了一定的“黏性”，且目前电信运营商招投标政策中，对于原供应商继续参与招投标，往往会对该公司过往的服务情况进行反馈评分，并计入最终的招投标总分，也较容易使后续合同持续中标。长期稳定的客户关系不仅为公司带来了稳定的业务收入，而且提高了公司的品牌知名度，为公司开拓其他市场打下了坚实的基础。

#### ④组织方案

公司在十多年的通信网络技术服务过程中，形成了完整和规范的项目管理、

项目实施体系，因此组织方案的设计比较规范和细致，对项目质量、配置、项目进度、项目维保等方面都有详细的实施方案。

## (2) 通信设备供应商

公司服务的通信设备供应商主要为中兴通讯股份有限公司、上海贝尔股份有限公司、华为技术服务有限公司。公司向通信设备供应商提供服务，需先通过设备厂家组织的入围筛选，进入其供应商名录，并与其签订框架协议，协议中明确地域范围、标准服务单价；之后通信设备厂商向公司派发工作单。公司根据派单对应提供服务，其主要方式为授权服务供应商模式，具体为：通信设备供应商采用项目整包方式向通信网络管理服务供应商发布项目需求信息，然后通过设备供应商的采购系统进行竞标；通信设备供应商对竞标公司进行评估筛选，最终确定中标方；中标单位获得项目派单后，依据项目要求配置人员、电子设备、车辆，组织具体项目实施；项目完成后双方根据项目整包价格进行结算。

报告期内通信网络优化业务与通信网络代维业务主要通过招投标形式获取，但在客户方面，通信网络代维业务主要来自电信运营商，而通信网络优化业务主要来自通信设备供应商。

报告期内公司网络优化业务的客户情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电信运营商	92.06	9.71%	484.76	26.53%	224.95	13.08%	372.00	16.79%
通信设备供应商	856.17	90.29%	1,342.21	73.47%	1,495.08	86.92%	1,843.37	83.21%
合计	948.23	100.00%	1,826.97	100.00%	1,720.03	100.00%	2,215.37	100.00%

## (3) 部队

由于其特殊性，部队主要根据供应商的相关资质、以往项目业绩以及市场知名度来选择通信网络维护或优化服务。

## 5、影响经营模式的关键因素

### (1) 下游客户的市场需求

行业市场需求主要基于下游电信运营商、广电运营商及市政部门的投资计

划，及设备商等的需求计划。下游客户主要采用招投标的形式采购通信网络管理服务，发行人通过响应不同客户的特定要求，组织参与招投标，及时向客户交付各类服务。

## **(2) 市场竞争程度**

随着电信运营商竞争的加剧，一方面电信运营商更加关注网络运行质量，另一方面也强调成本管理，因此成本控制能力也决定了通信网络管理服务企业能否在未来市场竞争中取得优势地位。公司只有不断加大技术研发力度，优化生产服务流程，降低生产成本，不断提升市场竞争力。

### **6、发行人报告期内经营模式和影响因素的变化**

报告期内，发行人主要经营模式和影响因素未发生重大变化。

### **7、发行人经营模式和影响因素的未来变化趋势**

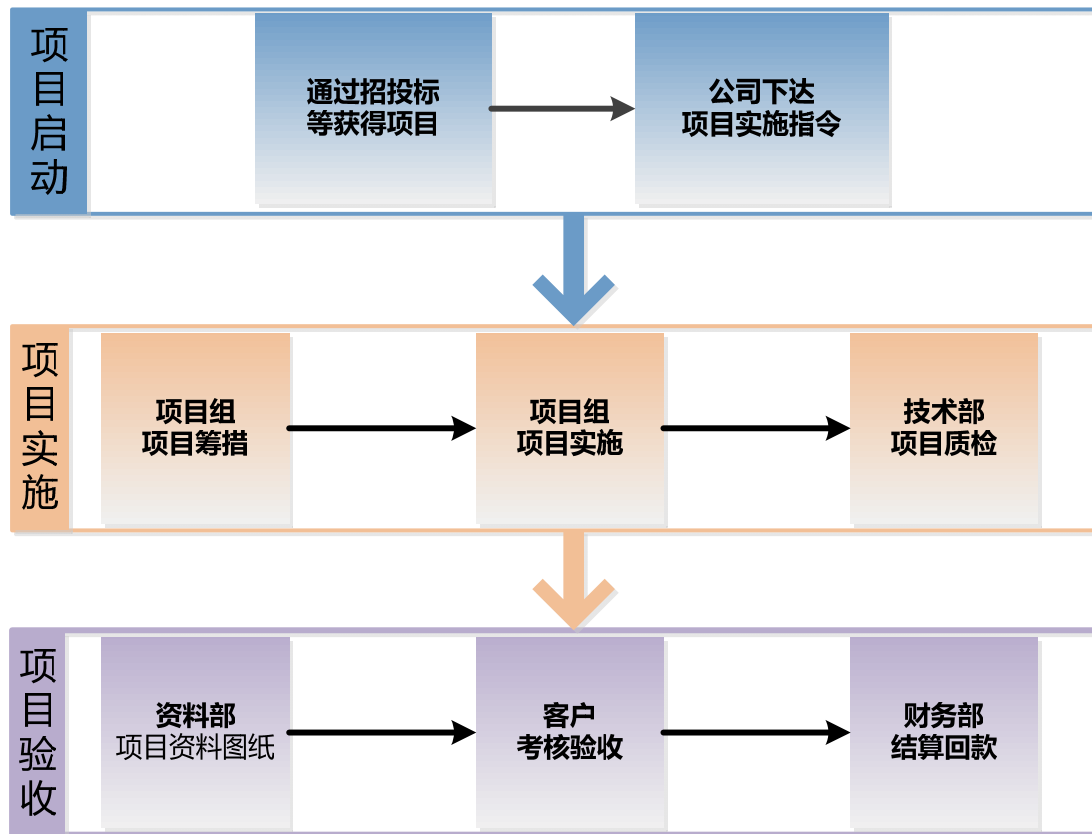
随着电信运营商集中采购体制的建立，公开、规范的招投标管理办法的出台，市场标准化和规范化程度不断提高，市场集中度将会有所上升，规模较小、技术实力较弱的通信网络管理服务企业将会被淘汰，行业利润将会向规模大、技术实力强的综合型通信网络管理服务企业转移。未来综合服务能力和技术实力强的第三方技术服务商将逐步摆脱业务集中于特地区域，服务的客户也相对单一的情况，而将业务拓展至全国范围。

## **(四) 发行人主营业务和产品变化情况**

本公司设立以来主要从事通信网络维护服务，同时为部分客户提供通信网络优化服务，自设立以来主营业务及主要服务未发生重大变化。

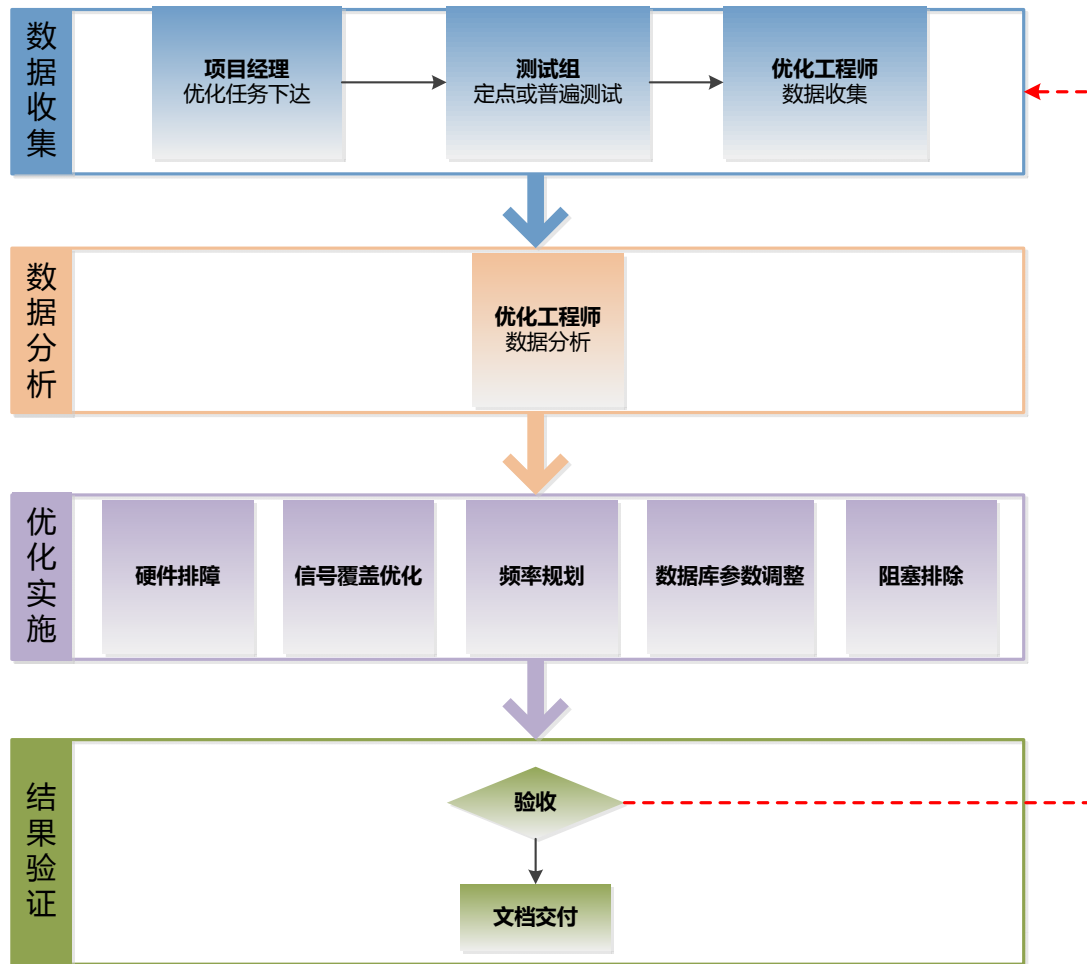
### (五) 主要业务流程图

#### 1、通信网络维护服务业务流程图





## 2、通信网络优化服务业务流程图



## 二、发行人所处行业竞争状况

### （一）行业监管体制及相关规定

#### 1、主管部门

工信部及各地的通信管理局是公司所处行业的行政主管部门。工信部的主要职责为：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；负责提出工业、通信业和信息化固定资产投资规模和方向。各地通信管理局的主要职责为：负责贯彻执行国家关于电信行业管理的方针政策和法律、法

规，对本地区公用电信网、专用电信网实行统筹规划与行业管理；负责受理、核发区域内电信业务经营许可证和电信设备进网管理等。

中国通信企业协会是公司所处行业的自律组织。中国通信企业协会的主要职责为：组织调查研究，总结和探索通信行业经营、管理、改革、服务和发展的新经验、新思路、新途径，为政府主管部门制定相关政策提供理论和实践依据；受政府主管部门委托，起草行业标准；根据授权进行相关行业统计，承担统计资料的分析整理、综合信息的报送以及行业信息化的组织和推广工作等。协会下设通信网络运维专业委员会，专注通信运维领域，致力于提高我国通信网络的管理能力与维护水平，不断提升通信运维人员的执业素质，推动运维服务市场的规范、持续与健康发展。

## 2、产业政策

### （1）行业主要法律法规

行业相关的主要法律法规如下：

序号	法律法规名称	发布部门	生效日期
1	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000年
2	《电信建设管理办法》	发改委	2002年
3	《电信网络运行监督管理办法》	工信部	2009年
4	《电信业务经营许可管理办法》	工信部	2009年
5	《电信服务质量监督管理暂行办法》	工信部	2014年
6	《通信工程建设项目招标投标管理办法》	工信部	2014年

### （2）行业主要政策

公司所处的行业是国家重点推进和优先发展的产业，受到国家和地区相关产业政策的支持，相关政策汇总如下：

序号	文件名称	发布部门	发布时间
1	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009年
2	《推进三网融合总体方案》	国务院	2010年
3	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年
4	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011年
5	《海峡西岸经济区通信业“十二五”发展规划》	福建省通信	2011年

		管理局	
6	《关于加快发展高技术服务业的指导意见》	国务院办公厅	2011年
7	《通信业“十二五”发展规划》	国务院办公厅	2012年
8	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	2012年
9	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012年
10	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院	2012年
11	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	发改委	2013年
12	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》国发〔2013〕32号	国务院	2013年
13	《关于开展创建“宽带中国”示范城市（城市群）工作的通知》（工信厅联通〔2014〕5号）	工信部、发改委	2014年
14	《国务院办公厅关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》（国办发〔2015〕41号）	国务院	2015年
15	《关于加强城市通信基础设施规划的通知》	住房和城乡建设部	2015年
16	《三网融合推广方案》	国务院	2015年

### （3）行业监管体制对发行人经营发展的影响

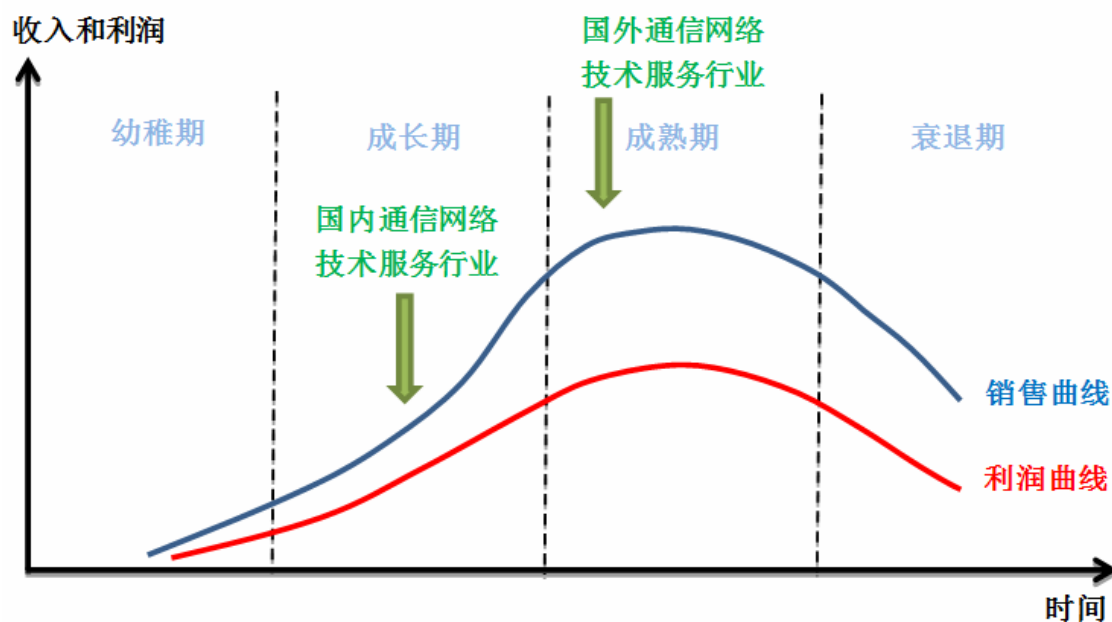
公司所处的细分行业为通信网络技术服务，属于国家鼓励发展产业。发行人的经营发展受益于国家大力支持通信行业发展的各类产业政策。

## （二）行业市场状况

### 1、通信网络管理服务市场现状

#### （1）行业处于成长期

通信网络管理服务是通信网络技术服务的一部分。从全世界来看，通信网络技术服务市场正处于逐步成熟的阶段，特别是欧美等发达国家，通信网络技术服务行业市场化程度较高，专业的通信网络技术服务企业技术水平也较高。由于我国通信网络技术服务起步较晚，行业还处于成长期，如下图所示：



### (2) 成长速度快

我国通信网络管理服务市场在通信网络建设规模持续增长的推动下，呈现快速增长态势。一方面，我国电信业固定资产投资规模不断增大，2014年，受益于4G牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成3,993亿元，达到自2009年以来投资水平最高点，2015年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到4,539亿元。截至2015年底，我国通信网络已颇具规模，光缆线路总里程数达到2,487.30万公里<sup>4</sup>。通信网络规模的持续增大，促进了通信网络管理服务市场的快速发展。另一方面，电信业重组后，三大电信运营商面临的竞争压力越来越大，为了提高核心竞争力，控制网络运营成本，各电信运营商逐步将网络维护和优化等非核心业务外包。此外，广电运营商在三网融合的推动下，需要对现有网络进行升级改造，部队及市政部门等客户为了加快信息化步伐，也加大了对通信网络建设的投入，进一步促进了通信网络管理服务市场的快速发展。

### (3) 区域性明显

由于我国各地区经济发展极不均衡，各地区通信网络建设规模也存在较大差异，具体表现为东部地区的通信网络建设规模远大于西部等欠发达地区。根据工信部的统计数据：

2014年，我国东部地区完成电信固定资产投资1,840.5亿元，占东中西部

<sup>4</sup> 工信部：《2015年通信运营统计公报》

固定资产投资的比重为 47.2%，较上年下降 1.9 个百分点。东部与西部投资占比差距为 19.4%，较上年下降 3.3 个百分点，东部与中部投资占比差距为 22.1%，较上年下降 2.5 个百分点。2015 年，东部地区完成电信固定资产投资 2,085.6 亿元，占东中西部固定资产投资的比重为 47.7%，较上年提高 0.5 个百分点。东部与西部投资占比差距为 21.1%，较上年扩大 1.7 个百分点，东部与中部投资占比差距为 22.0%，较上年下降 0.1 个百分点。

各地区电信固定资产投资规模的显著差异决定了各地区通信网络管理服务市场规模存在一定的差异。

同时，各省电信运营商对于通信网络管理服务外包有独立的决策权，甚至各地市电信运营商也有一定的服务采购自主权。因此，各省市电信运营商对于通信网络管理服务外包的接受程度将显著影响该区域通信网络管理服务市场需求。我国东南沿海地区对通信网络管理服务外包的接受程度更高，通信网络管理服务市场规模也相应较大。

#### **(4) 市场集中度较低**

由于我国电信业一直处于相对垄断的地位，造成我国电信业市场化程度不高，早期电信运营商的网络维护和优化工作主要是由其下属的相关部门及通信设备供应商负责。随着我国通信体制改革的不断深入，电信业的市场化程度不断提高，独立于电信运营商的第三方通信网络管理服务企业大量涌现，并取得了快速的发展。根据《中国通信技术服务行业的发展现状与趋势分析》，我国从事网络优化服务的企业有 400 家左右，但除去部分起步较早、技术实力较强的综合型通信网络管理服务企业外，大多数第三方通信网络管理服务企业的规模较小、技术实力较弱，其业务一般集中在特定区域。从整体来看，该行业的市场集中度较低。

#### **(5) 市场规范化程度不断加强**

通信网络管理服务市场发展初期，各通信网络管理服务企业的服务标准不一、质量参差不齐，行业的规范化程度不高。随着电信业竞争的加剧，电信运营商对自身网络运行的可靠性和稳定性要求越来越高，对网络管理服务的规范性、专业性的要求也日益提高，行业标准逐步建立。电信运营商通过制定相关的技术服务标准，结合国家主管部门及行业协会的相关管理规定，提高行业的进入门槛，

为高技术水平、高服务质量的综合型通信网络管理服务企业提供了良好的发展机遇。

### (6) 行业竞争格局

通信网络管理服务市场的主要竞争参与者包括电信运营商、通信设备供应商以及第三方通信网络管理服务企业。

电信运营商的代表性企业为中国通信服务股份有限公司、铁通工程建设有限公司等，近年电信运营商为了提高核心竞争力、控制网络运营成本，逐渐将网络管理服务外包给通信设备供应商和专业的第三方通信网络管理服务企业；通信设备供应商包括华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、爱立信、上海贝尔股份有限公司、诺基亚等厂商，其往往凭借对自身通信设备的详尽了解和丰富的技术经验，向电信运营商提供包括专业培训、售后平台服务、紧急恢复、现场技术支持、系统补丁及系统升级等服务；第三方通信网络管理服务企业包括世纪鼎利、华星创业、宜通世纪等行业知名企业，其均拥有一批专业的技术人才，有高度的专业性和独立性，凭借多年的通信网络管理服务经验，对电信运营商使用的所有品牌设备均有较好的了解，且能够满足电信运营商的及时响应要求。

电信运营商、第三方通信网络管理服务企业和通信设备供应商的比较如下表所示：

项目		电信运营商	通信设备供应商	通信网络管理服务企业	备注
服务专业性		较强	较弱	较强	设备供应商在与其非直接相关领域的服务专业性较弱，服务范围较局限。
服务独立性		较弱	较弱	较强	设备供应商在为其他品牌设备提供服务时，其独立性和公正性容易受到质疑。
技术支持	自有品牌	一般	较强	一般	设备供应商对于其他品牌，尤其是对与自身相关性较低的设备技术掌握相对较弱。
	其他品牌	一般	较弱	较强	
本地化服务		较强	较弱	较强	设备供应商的服务本地化程度较低，服务响应时间较长。
服务成本		较高	较高	较低	设备供应商的服务成本高于通信网络管理服务企业

尽管目前通信设备供应商在自有设备的技术维护上有较明显优势,但从整体来看,第三方通信网络管理服务企业的服务独立性、专业性更强,本地化服务响应速度更快,服务成本也更低于其他两类竞争者。因此,第三方通信网络管理服务企业的综合竞争优势较为明显。

鉴于行业内通信网络管理服务市场的主要竞争者包括电信运营商、通信设备供应商以及第三方通信网络管理服务企业市场份额尚无权威统计,目前只能根据主要公司公开披露的年度报告数据对其市场地位进行大致评判,具体如下:

单位:亿元

竞争者类别	公司名称	2015年	2014年	2013年	备注
电信运营商	中国通信服务股份有限公司	417.51	391.68	364.23	包括业务流程外包服务收入和应用、内容及其他服务收入
通信设备 供应商	华为技术有限公司	986.19	725.65	571.28	国内运营商业务收入
	中兴通讯股份有限公司	303.34	290.52	251.85	电信系统合同收入
通信网络 管理服务企业	世纪鼎利	6.96	4.47	3.51	网络优化及技术服务收入
	华星创业	12.81	10.59	7.16	通信网络技术服务
	宜通世纪	11.84	9.11	7.05	通信网络技术服务
	国脉科技	4.98	4.60	3.83	通信网络技术服务
	中富通	2.86	2.59	2.45	通信网络管理服务

注:1、中国通信服务股份有限公司(以下简称“中通信”)业务存在较多将现有业务继续分包给通信网络管理服务企业的情况;2、华为技术有限公司的运营商业务为电信运营商开发、生产和提供无线网络、固定网络、电信软件与核心网和服务等产品和服务,因其年度报告未单独披露国内电信运营商业务收入,需按其分部报告境内外比例折算获取,且该收入主要为设备销售收入;3、中兴通讯股份有限公司的电信系统合同收入为运营商网络(通讯系统)和电信软件系统、服务及其他产品收入,因其年度报告未单独披露国内电信运营商业务收入,需按其分部报告境内外比例折算获取,且该收入主要为设备销售收入。

综上,我国通信网络管理服务市场集中度低,电信运营商下属企业如中通信占有的市场份额较大,其他通信设备供应商市场份额仅次于电信运营商,但主要侧重于通信设备销售以及自有设备的技术维护,其他独立的专业通信网络管理服

务企业市场规模均较小，且往往集中于特定区域，服务的客户也相对单一，行业内能够提供多网络制式、多品牌设备服务的跨地区企业较少。

## 2、未来发展趋势

### (1) 继续保持快速增长态势

2009 年以来，随着 3G 牌照的发放，各大电信运营商加大对 3G 网络建设的投入，电信业固定资产投资迎来一次高峰期。根据《通信业“十二五”发展规划》中的统计数据，“十一五”期间，中国移动、中国联通和中国电信三家基础电信企业共完成 3G 网络建设直接投资 2,672 亿元，带动 GDP 增长 4,145 亿元，创造就业岗位 212 万个。

目前，除了已经正式商用的 3G 网络，工信部已经颁发了 4G 网络 TD-LTE、FDD-LTE 的经营许可，标志着我国的 4G 网络将进入正式商用阶段。2014 年，受益于 4G 牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成 3,993 亿元，达到自 2009 年以来投资水平最高点。未来随着电信运营商之间的激烈竞争将促使各大电信运营商进一步对现有 3G 网络优化改进或加大 4G 网络投资，以满足越来越多的客户对网络容量的需求。

无论是目前的 2G、3G 还是未来 4G 乃至更加先进的通信网络，大规模的通信网络建设将对通信设备制造业以及通信技术服务业形成有效拉动。未来，随着通信网络投资建设的持续发展，将带动通信网络管理服务市场持续快速发展。2013 年，我国通信网络管理服务市场规模已达到 623.00 亿元，2015 年我国的通信网络管理服务市场规模达到 931.10 亿元。

### (2) 技术进步带来新的业务机会

通信技术的更新换代推动通信网络的升级改造，为通信网络管理服务带来大量的市场空间。近年来，通信技术发展迅速，且技术升级越来越快，3G 网络建设尚未结束，多个国家和地区的 4G 网络已经开始商用。2011 年初，工信部批准由中国移动主导的 4G 标准 TD-LTE 网络在上海、杭州、南京、广州、深圳、厦门六个城市开展规模试验。2012 年，中国移动在 15 个城市扩大 4G 网络规模试验，在杭州、广州和深圳建设了具备商用能力的 4G 网络。2013 年 2 月，在世界移动通信大会上，中国移动发布的 2013 年 4G 网络 TD-LTE 建设计划覆盖了全国地市



级以上的 100 个城市，基站建设数量超过 20 万个，网络建成后将成为目前为止全球最大的 4G 网络。

随着 4G 技术的逐渐成熟和商用，各电信运营商对 4G 网络建设的投入将逐渐加大，通信网络的技术进步将给通信网络管理服务带来新的业务机会。

### **(3) 三网融合带来新的市场需求**

三网融合是指电信网、广电网和互联网的相互渗透、互相兼容、并逐步整合成为统一的信息通信网络。三网融合将使电信网、广电网和互联网向综合性网络转变，信息服务将由单一业务转向文字、话音、数据、图像、视频等多媒体综合业务。2010 年 1 月，国务院常务会议决定加快推进电信网、广电网和互联网三网融合，会议明确了三网融合的时间表。2010 年 6 月底，三网融合 12 个试点城市名单和试点方案正式公布，三网融合进入实质性推进阶段。2011 年 12 月，国务院办公厅公布三网融合第二阶段 42 个试点城市。在新形势下，网络运营商需要对现有网络进行优化升级，以使其网络达到全业务服务能力。全业务的通信网络也加大了网络维护和优化的难度，使各网络运营商更倾向于将通信网络管理服务外包给专业的第三方通信网络管理服务企业，从而为通信网络管理服务企业带来新的市场需求。

### **(4) 外包趋势明显**

随着电信业的快速发展，特别是 2009 年电信重组完成后，三大电信运营商均成为全业务运营商，电信运营商之间的竞争格局已经形成，客户资源的争夺越来越激烈。为了在激烈的市场竞争中占得先机，三大电信运营商逐步将业务重心前移，将客户资源以及品牌建设作为核心业务，而逐渐将通信网络的维护和优化等非核心业务外包给专业的第三方通信网络管理服务企业。

同时，随着通信网络规模的日益扩大，电信运营商的网络结构日益复杂使得通信网络维护和优化工作的专业性越来越强。为了保证通信网络的稳定性、控制通信网络运营成本，三大电信运营商逐渐将通信网络管理业务外包给专业的第三方通信网络管理服务企业。

### **(5) 行业将面临整合**

以往各地电信运营商均有一定的服务采购自主权，一些当地的小规模通信网

络管理服务企业利用本地资源优势，往往能够取得一定的市场份额，致使整个市场集中度较低。近年来，三大电信运营商加强了对专业服务的采购管理，建立了集团公司和省公司两级集中采购体制，并且制定了公开、规范的招投标管理办法，通信网络管理服务市场将面临一次大的整合。

#### **(6) 综合能力强的通信网络管理服务企业将在竞争中脱颖而出**

随着电信运营商竞争的加剧，电信运营商更倾向于同具备多网络制式、多品牌设备服务能力的综合型通信网络管理服务企业合作，以保证通信网络运行的高可靠性、高稳定性和不间断性。同时，综合型通信网络管理服务企业可以为电信运营商提供全方位网络管理服务，简化了电信运营商的工作流程，降低了管理成本。因此，综合型通信网络管理服务企业将在竞争中脱颖而出。

#### **(7) 人才竞争更加激烈**

通信网络管理服务对技术服务人员的专业技能要求较高。技术服务人员不仅需要扎实的现代通信技术理论知识，还需要熟悉多品牌设备的性能和技术参数，积累各种制式通信网络的维护和优化经验。高素质人才队伍的建设，直接影响企业的未来发展，行业内的人才竞争将更加激烈。

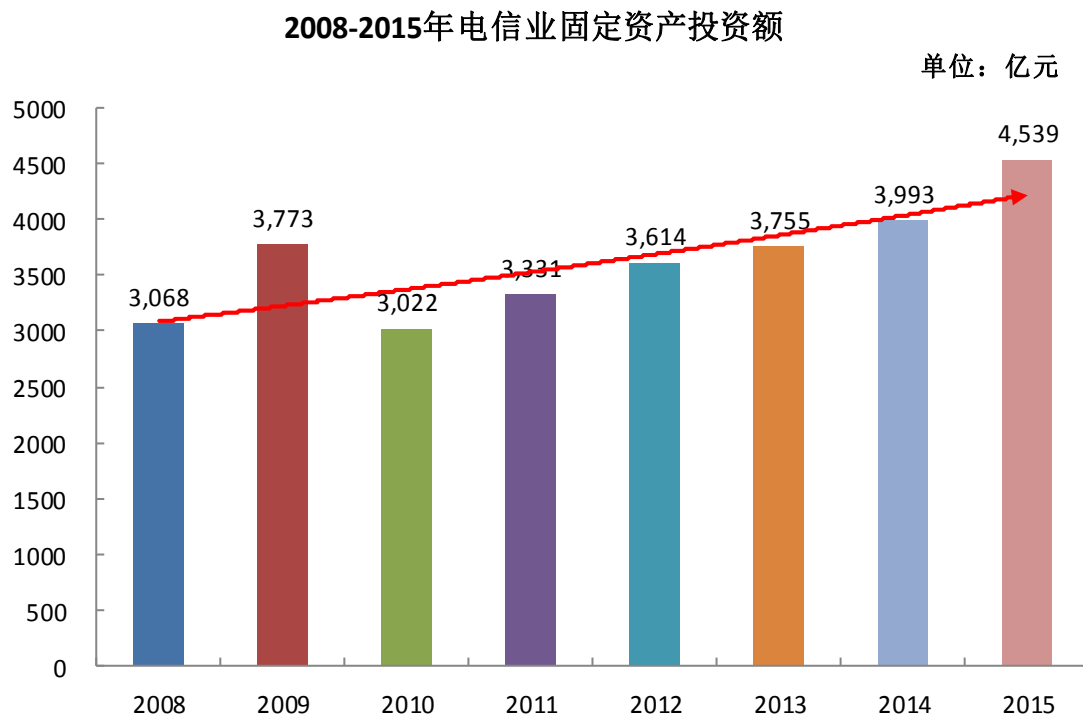
### **3、市场容量**

通信网络管理服务市场容量与通信网络建设规模息息相关，而电信业固定资产投资是通信网络规模增长的最主要因素。2008年以来，我国加快3G网络的建设，电信业固定资产投资呈现快速增长态势。2014年，受益于4G牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成3,993亿元，达到自2009年以来投资水平最高点，2015年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到4,539亿元。同时，广电运营商、部队以及市政部门也加快了自身通信网络的建设。

#### **(1) 我国电信业固定资产投资规模**

电信业是国家重点推进和优先发展的战略性新兴产业，改革开放以来，我国电信业取得了高速的发展。根据工信部公布的统计数据，我国电信运营商固定资产投资持续增加。2009年，随着3G牌照的发放，我国进入了3G时代，通信网络建设进入一个迅猛发展期，当年实现电信固定资产投资3,773亿元，达到了历史高峰。2011年、2012年及2013年，通信网络建设投资在高峰年后有所放缓，但

2014 年因受益于 4G 牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成 3,993 亿元，达到自 2009 年以来投资水平最高点。2015 年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到 4,539 亿元。具体如下图所示：



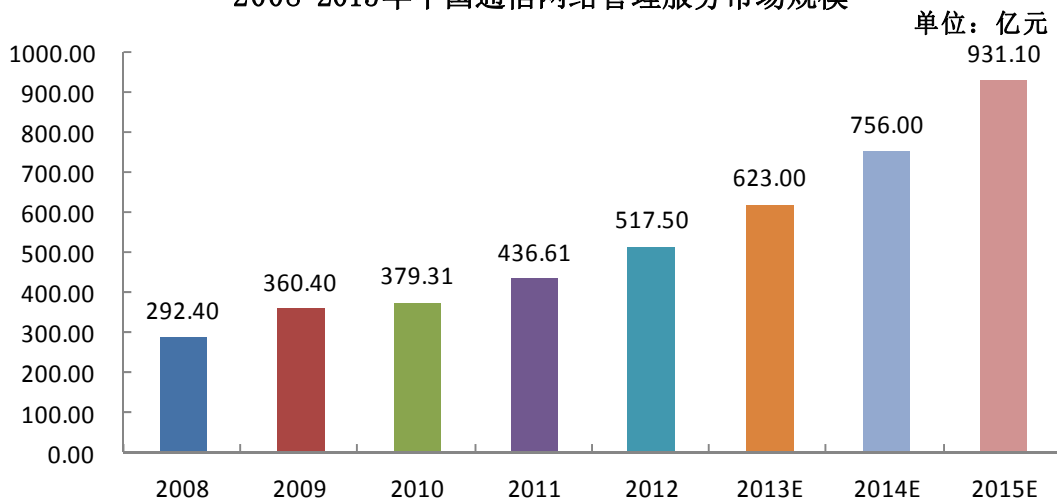
注：数据来源为历年《全国电信业统计公报》或《通信运营统计公报》

经过多年持续的电信固定资产投资，我国通信网络已经颇具规模，庞大的电信固定资产存量规模为通信网络管理服务提供了广阔的市场空间。

## (2) 通信网络管理服务市场容量

近几年来，我国通信行业发展迅速，无论从技术层次、服务水平还是网络规模上都有了很大的提高。通信网络存量规模的持续增长也带来了通信网络管理服务市场规模的高速发展。2013 年通信网络管理服务市场规模达到 623.00 亿元，预计到 2015 年我国的通信网络管理服务市场规模将达到 931.10 亿元，具体如下图所示：

2008-2015年中国通信网络管理服务市场规模

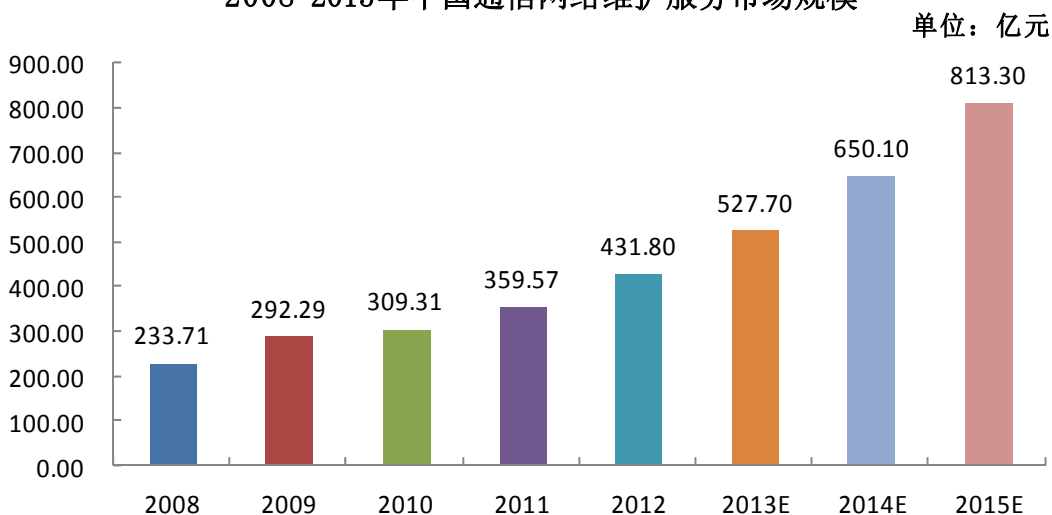


数据来源：中国信息产业网，《通信网络技术服务行业现状与趋势分析》，2013年

### ①网络维护

网络维护主要是对电信运营商及其他客户所拥有的通信网络资源进行运行管理、故障维修及日常保养等全方位的专业化技术服务，保障网络正常运行，提高网络运行效率。近年来，随着通信网络建设规模持续加大，以及各电信运营商对通信网络维护服务需求不断增加，我国通信网络维护服务市场规模呈现快速增长态势，具体如下图所示：

2008-2015年中国通信网络维护服务市场规模

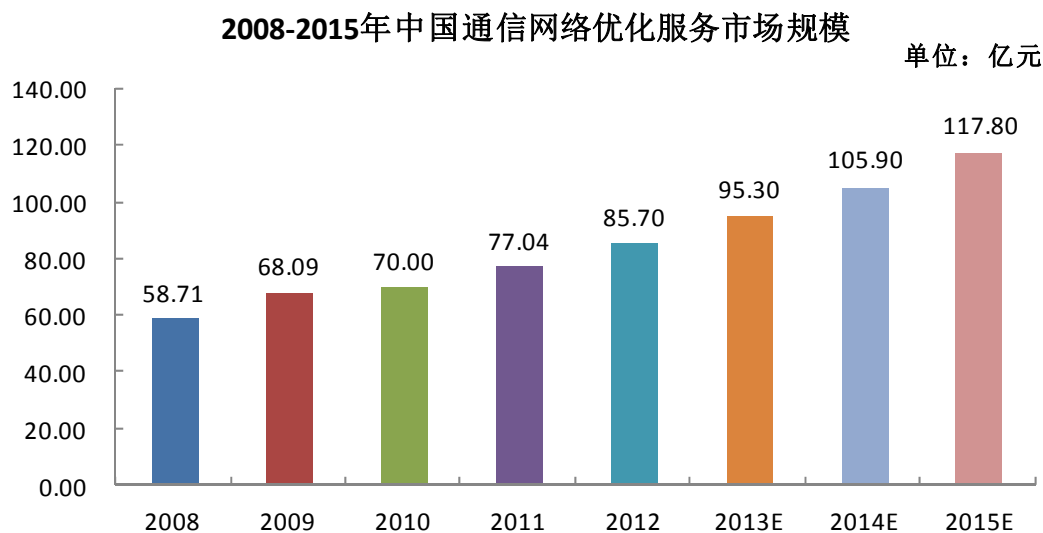


数据来源：中国信息产业网，《通信网络技术服务行业现状与趋势分析》，2013年

### ②网络优化

网络优化是对现有通信网络的运行状况进行测试评估，并在此基础上提出优

化的可行性方案，以实现通信网络信息传输的高速度、高质量和话音业务的无缝覆盖。通信网络优化的必要性推动了电信运营商对通信网络优化的投入。近年来，我国通信网络优化服务市场规模呈上升趋势，具体如下图所示：



数据来源：中国信息产业网，《通信网络技术服务行业现状与趋势分析》，2013年

### （三）发行人竞争情况

#### 1、行业市场竞争格局

我国通信网络管理服务市场集中度低，除电信运营商下属企业如中通服占有的市场份额较大外，其他独立的专业通信网络管理服务企业规模均较小，且往往集中于特定区域，服务的客户也相对单一。行业内能够提供多网络制式、多品牌设备服务的跨地区企业较少。

#### 2、行业内主要企业情况

##### （1）华星创业（300025）

华星创业主要为客户提供移动通信技术服务及研发、生产、销售测试优化系统，包括移动通信网络的普查、评估、优化等产品及服务，于2009年10月30日在深圳证券交易所上市。根据其年报数据，该公司2015年实现主营业务收入128,145.72万元、归属于母公司股东净利润10,849.39万元。

##### （2）超讯通信（603322）

广东超讯通信技术股份有限公司是一家面向全国是集通讯网络建设、通信网

络维护和通信网络优化于一体的综合通信技术服务商，服务内容涵盖无线网、传输网与核心网各个通信网络层次；于 2016 年 7 月 28 日在上海证券交易所上市。根据其招股说明书数据，该公司 2015 年实现主营业务收入 69,406.77 万元、归属于母公司股东净利润 4,264.08 万元。

### **(3) 三元达 (002417)**

三元达主要从事移动通信网络优化覆盖解决方案业务及优化覆盖设备的研发和制造、移动通信网络优化规划设计安装等服务，于 2010 年 6 月 1 日在深圳证券交易所上市。根据其年报数据，该公司 2015 年实现主营业务收入 47,331.64 万元、归属于母公司股东净利润 2,937.67 万元。

### **(4) 宜通世纪 (300310)**

宜通世纪主要为电信运营商和通信设备供应商提供通信网络工程建设、维护优化等技术服务，以及提供一体化、全方位的业务支撑与 IT 应用的系统解决方案，于 2012 年 4 月 25 日在深圳证券交易所上市。根据其年报数据，该公司 2015 年实现主营业务收入 118,443.42 万元，归属于母公司股东净利润 6,258.58 万元。

### **(5) 世纪鼎利 (300050)**

世纪鼎利主要为电信运营商和通信设备供应商提供移动通信网络优化测试分析系统，同时亦为电信运营商提供移动通信网络优化服务，于 2010 年 1 月 20 日在深圳证券交易所上市。根据其年报数据，该公司 2015 年实现主营业务收入 69,604.24 万元、归属于母公司股东净利润 11,443.36 万元。

### **(6) 厦门纵横集团建设开发有限公司**

厦门纵横集团建设开发有限公司主要为通信运营商、通信设备制造商、社会公众客户等提供综合性通信工程服务和通信网络代维服务。

### **(7) 厦门特力通信息技术有限公司**

厦门特力通信息技术有限公司主要为电信运营商提供独立的技术服务，如无线网络监测监控，无线网络优化，基站、数据网和传输网的代维服务。

以上竞争对手资料来源于各公司公开披露的财务报告或公司网站。

### 3、发行人的行业竞争地位分析

公司自成立以来一直专注于为客户提供专业的通信网络维护和优化服务，经过多年的发展，已成为具备提供多网络制式、多品牌设备服务能力的综合型通信网络管理服务企业。随着募集资金投资项目的实施，公司业务规模将不断扩大，研发能力将进一步增强，公司行业地位将进一步提升，市场份额有望进一步提高。

### 4、发行人技术水平及特点

公司目前所有业务所包含的核心技术均来自自主研发，达到国内先进水平。截至本招股说明书签署日，公司已取得软件著作权34项。公司拥有专注于通信网络管理服务行业多年的技术团队，并坚持以市场为导向的技术创新机制，合理整合内外部资源，建立了高效的人才培养机制，制定了完善的技术创新激励机制。

### 5、发行人的竞争优势

#### （1）服务优势

我国通信网络结构复杂，GSM、CDMA、WCDMA、TD-SCDMA、CDMA2000、TD-LTE、FDD-LTE等多网络制式并存，且各电信运营商在建网时又采用华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、上海贝尔股份有限公司等多品牌设备，对通信网络管理服务提出了更高的专业技术和行业经验要求。目前，行业内大多数通信网络管理服务企业不能适应复杂的网络结构，提供的通信网络管理服务往往局限于某一个或几个领域。公司经过十余年的发展，打造了一支成熟稳定的专业技术服务团队，能够为客户提供基站综合维护、数据综合维护、传输线路综合维护、接入网综合维护、无线局域网综合维护、业务软件运行维护等全面的通信网络维护服务。同时，还可提供GSM、CDMA、WCDMA、TD-SCDMA、CDMA2000、TD-LTE、FDD-LTE等主流网络制式的通信网络优化服务。公司具备多网络制式、多品牌设备的通信网络管理服务能力。

电信运营商及其他客户对于通信网络的运行具有高可靠性、高稳定性和不间断性的要求，对通信网络的故障响应时间和日常投诉处理时间有严格的规定。公司在服务区域内建立了几十个服务网点，充分贴近客户的网络资源，各服务网点均配置了足够的技术人员、电子设备和运输车辆；同时，公司根据客户通信网络的重要性进行分级管理，设定严格的故障抢修时限，提高了通信故障的应急响应

速度，保证了客户通信网络的正常运行。公司在通信网络维护区域内，实现了干线无中断、大型设备无中断、无恶性安全事故等目标。公司曾两次获得“国防信息动员工作先进集体”荣誉称号，参与了一系列自然灾害通信抢险项目，包括东南地区多次台风抢险项目、2008年东南地区冰灾抢险项目以及南京军区“泉州将军山”应急通信抢修项目等。公司凭借较强的技术实力和良好的服务质量，将业务范围拓展至全国十多个省市。截至本招股说明书签署日，公司已经在福建、山东、广东、安徽、江西、吉林、黑龙江、江苏等十多个省市开展业务。另外，公司还在境外建立了子公司，将业务范围拓展至东南亚地区。

## （2）客户资源优势

通信网络管理服务的主要客户为电信运营商，目前我国并存着中国移动、中国电信和中国联通三家电信运营商。由于各电信运营商的网络结构各具特点，技术实力较弱的公司只能为单一电信运营商提供服务，从而形成对某一家电信运营商的过度依赖。公司服务的客户不仅包括电信运营商，而且包括通信设备供应商、广电运营商、部队和市政部门。公司多种类的客户结构，避免了对单一客户的过度依赖。

经过与客户的长期合作，在充分掌握客户的网络结构、设备分布等信息的基础上，公司制定了具有针对性的维护和优化方案，不仅提高了工作效率和服务质量，而且在公司与客户之间形成了一定的“黏性”。由于新进入者往往需要一年左右的时间才能掌握客户的网络结构、设备分布等信息，如果客户更换通信网络管理服务企业，将面临通信网络运行质量和稳定性下降等风险。因此，客户倾向于与通信网络管理服务企业建立长期稳定合作关系，从而提高了竞争对手的进入门槛。福建省是公司的主要业务区域，公司与中国移动福建有限公司合作14年、与中国联通福建分公司合作13年、与中国电信福建分公司合作11年。同时，公司于2015年1月入围中国人民解放军总后勤物资管理局的军队物资供应商库名单。长期稳定的客户关系不仅为公司带来了稳定的业务收入，而且提高了公司的品牌知名度，为公司开拓其他市场打下了坚实的基础。

公司的主要客户具体情况如下表所示：

客户类别	客户名称
------	------



电信运营商	中国移动福建有限公司、中国移动山东有限公司、中国铁通集团有限公司福建分公司、福建中移通信技术工程有限公司 中国电信福建分公司、中国电信山东分公司、中国通信建设第四工程局有限公司、湖南省通信建设有限公司 中国联通福建分公司、中国联通海南分公司
通信设备供应商	华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司、上海贝尔股份有限公司
广电运营商	安徽广电信息网络股份有限公司、福建广电网络集团股份有限公司厦门分公司
部队	中国人民解放军73***部队
市政部门	福州市政工程管理处等
其他	南平市延平区京台高速公路建设指挥部、漳州市漳诏高速公路有限公司等

### (3) 技术创新优势

公司一直将技术创新视为自身持续发展的原动力。公司充分利用进入行业早、业务范围广、客户种类多的优势，不断总结行业技术特点、跟踪行业技术发展方向，积累了丰富的行业经验，形成了一定的技术优势，2012 年被评为福建省技术创新工程创新型试点企业，2013 年被授予福州市企业技术中心，2014 年被评为福建省省级创新型企业并被授予福建省省级企业技术中心。公司实施的网优测试数据管理平台的研发及产业化项目于 2014 年获得科技部颁发的国家火炬计划产业化示范项目证书。截至本招股说明书签署日，公司已经取得 34 项计算机软件著作权证书。

公司自主研发的光网监测云平台能够实现远程测试、快速定位等功能，相对于以往的人工操作，故障处理时间减少 20%左右，线路的纤芯测试时间减少 70%左右，提高了光缆线路维护的工作效率和工作质量。公司自主研发的网优测试数据管理平台，是一个集多种功能为一体的数据后台分析系统，实现了对海量测试数据的统一管理和分析，能够快速发现和定位网络问题，缩短了网优工程师的分析时间；同时，通过对历史数据进行区域网络性能评估和网络运行质量趋势分析，能够为网络运行的长期规划和优化方向提供指导。另外，公司还针对 WLAN 测试技术、3G/WLAN 测试系统演化技术等进行了大量的研发，形成了较强的技术储备，为公司的后续发展提供技术支持。

### (4) 成本优势

我国通信网络同覆盖率较高，各地区并存着三家电信运营商、广电运营商、部队及市政部门的通信网络。因此，一支多专业的技术服务团队可以同时负责多家客户的通信网络维护和优化中的部分工作，实现人员复用。例如，公司在福建宁德地区同时为中国移动、中国电信和中国联通提供通信网络维护或优化工作；在福建南平和厦门地区为中国移动、中国联通提供通信网络维护或优化工作；在福建莆田地区为中国移动和中国电信提供通信网络维护或优化工作。公司通过技术团队的复用提高了人员利用率，降低了运营成本。同时，公司鼓励创新，研发出通信行业服务支撑管理系统、通信传输系统信息化应用平台等多款通信网络管理服务专用系统，改造通信光缆保护架、砍草开路机等多项业务专用设备，提高了工作效率，降低了业务成本。

#### **(5) 人力资源优势**

公司的快速发展离不开人才队伍的建设，公司自成立以来一直重视人力资源的储备和培养。公司提倡“走出去学习，请进来指导”的精神，对不同岗位员工定期开展岗位培训，组织员工参与专业资质认证考试，邀请业内专家到公司进行专业培训。公司利用中兴通讯股份有限公司、华为技术有限公司等通信设备供应商的培训平台，为公司培训了一批专业技术工程师。另外，公司还与福建省邮电学校签订合作协议书，利用教育机构的资源为公司提供人才培养。通过完善的培训机制，有力提高了公司员工的专业技术能力，为公司更好地服务客户提供了技术支撑。为了满足客户对通信网络综合维护的需求，公司自2010年开始鼓励员工进行跨专业的技能培训，培养了一批具有一人多专的综合维护能力的技术人员。

### **6、发行人的竞争劣势**

#### **(1) 资金相对不足**

近年来，公司业务快速增长，企业规模及盈利能力都取得了长足的进步。为了保持公司的竞争优势，应对未来的市场竞争，公司在营销服务网络的建设、研发支出等方面都需要及时充足的资金投入作为保障。公司一直以来都是以自有资金投入为主，融资渠道过于单一。公司未来发展面临资金不足的限制。

#### **(2) 营销服务网络相对不足**

公司经过一系列的扩张，初步在福建、广东、山东、安徽建立了营销服务网络，为公司及时把握市场机会，取得了一定的优势。但随着公司业务的不扩张，电信运营商对于网络管理服务外包的日益重视，公司的营销服务网络已相对不足，急需建立覆盖全国的营销服务网络。

#### （四）发行人竞争地位的变化情况

##### 1、报告期内的变化情况

最近三年，公司营业收入取得快速增长，年均复合增长率达8.06%。2015年公司实现境内主营业务收入2.81亿元，根据《通信技术服务行业发展趋势分析》的预测，2015年我国通信网络管理服务市场规模为931.00亿元，据此测算公司占全国通信网络管理服务市场的份额约为0.30%。

公司业务范围覆盖全国十多个省市，其中，福建是公司业务开展最成熟的市场。首先，公司在福建省的人力资源配置、设备配备、营销服务网点建设等方面都投入了大量资源，保障了公司的服务质量；其次，公司经过多年经营，与省内优质客户形成了长期合作关系，三大电信运营商福建省分子公司均是公司的稳定客户。公司在福建省具有较强的竞争优势。

根据2013-2015年福建省通信管理局公布的各年度通信业发展报告中的固定资产投资额来推测对应公司福建省内市场份额数据如下：

项目	2015年	2014年	2013年
福建省通信业年度固定资产投资额（亿元）	149.98	134	142.9
全国通信业固定资产投资额（亿元）	4,539	3,993	3,755
福建省通信业固定资产投资额占全国比例	3.30%	3.36%	3.81%
全国通信网络管理服务市场规模（亿元）	931.10	756	623
福建省通信网络管理服务市场规模（亿元）	30.77	25.37	23.71
公司来自福建省内的年度收入（亿元）	1.57	1.57	1.67
占比	5.10%	6.21%	7.05%

注：福建省通信网络管理服务市场规模=福建省通信业固定资产投资额占全国比例\*全国通信网络管理服务市场规模。

截至本招股说明书签署日，公司在福建省福州市，莆田市的市区、涵江、仙游，南平市的延平、建瓯、顺昌、光泽、邵武，宁德市的蕉城、福安、霞浦、寿

宁以及厦门等区域为中国移动福建有限公司提供通信网络管理服务；公司在宁德、莆田等区域为中国电信福建分公司提供通信网络管理服务；在宁德、南平等区域为中国联通福建分公司提供通信网络管理服务。另外，公司还与中国铁通集团有限公司福建分公司、铁通工程建设有限公司福建分公司、福建中移通信技术有限公司等建立了良好的合作关系，公司在福建省通信网络管理服务市场中，占有较大的市场份额。

## 2、未来可预见的变化趋势

随着电信运营商4G业务和国家三网融合的推进，电信运营商的网络结构日益复杂使得通信网络维护和优化工作的专业性越来越强。为了保证通信网络的稳定性、控制通信网络运营成本，三大电信运营商逐渐将通信网络管理业务外包给专业的第三方通信网络管理服务企业。

同时，近年来三大电信运营商加强了对专业服务的采购管理，建立了集团公司和省公司两级集中采购体制，并且制定了公开、规范的招投标管理办法，因此通信网络管理服务市场将面临一次大的整合。电信运营商将更倾向于同具备多网络制式、多品牌设备服务能力的综合型通信网络管理服务企业合作，以保证通信网络运行的高可靠性、高稳定性和不间断性。同时，综合型通信网络管理服务企业可以为电信运营商提供全方位网络管理服务，简化了电信运营商的工作流程，降低了管理成本，预计综合型通信网络管理服务企业将在竞争中脱颖而出。

因此，未来随着业务地域范围的拓广，以及公司技术实力的进一步增强，公司行业竞争地位将得到巩固和提高。

## （五）影响发行人发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）产业政策支持

2010年1月，国务院发布《推进三网融合总体方案》指出，推进三网融合战略部署，不仅是当前和今后一个时期应对国际金融危机的重大举措，也是推动国家信息化、培育战略性新兴产业的重要任务。加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合，并明确提出了推进三网融合的阶段性的目标。

2010年10月，国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》指出，将加快培育和发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。

2011年3月，国务院授权发布《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。引导建设宽带无线超市，推进城市光纤入户，加快农村地区宽带网络建设，全面提高宽带普及率和接入带宽。以广电和电信业务双向进入为重点，建立健全法律法规和标准，实现电信网、广电网、互联网三网融合，促进网络互联互通和业务融合。

2011年11月，福建省通信管理局发布《海峡西岸经济区通信业“十二五”发展规划》指出，“十二五”期间，海西地区将继续加大对3G的投资力度，大力推进3G网络的建设，同时进一步优化GSM、CDMA网络，提升网络质量，扩大网络覆盖；加快光纤宽带网络建设，全面提升信息基础设施能力。“十二五”期间海西地区总投资500亿元，3-5年实现3G网络向LTE、4G网络的演进。

2011年12月，国务院办公厅发布《关于加快发展高技术服务业的指导意见》提出，将通过加大财税支持、拓展融资渠道、完善市场环境、增强创新能力、加强人才培养等八项措施，建立高技术服务产业体系、标准体系、统计体系和政策体系，推进高技术服务业快速健康发展。

2012年4月，工信部发布《通信业“十二五”发展规划》指出，要加快构建下一代国家信息基础设施，到“十二五”期末，初步建成宽带、整合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，初步实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村，信息服务普惠全民”，新兴信息服务成为推动行业发展的重要力量，通信业在全面提升国家信息化水平和支撑经济社会发展中的战略性、基础性和先导性作用更加突出。

2012年5月，国务院常务会议讨论通过《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》指出，要加快建设下一代信息网络，突破超高速光纤与无线通信、先

进半导体和新型显示等新一代信息技术，增强国际竞争力。

2012年6月，国务院发布《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》指出，实施“宽带中国”工程，构建下一代信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，提高经济发展信息化水平，加快社会领域信息化，推进先进网络文化建设，到“十二五”末，全国固定宽带接入用户超过2.5亿户，第三代移动通信技术网络覆盖城乡。

2012年7月，国务院发布《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》指出，要把握信息技术升级换代和产业整合发展机遇，加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代信息网络，推进信息技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合，创新产业组织模式，提高新型装备保障水平，培育新兴服务业态，强化网络信息安全和应急通信能力建设。

2013年8月，国务院发布《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》指出，完善宽带网络基础设施，统筹推进移动通信发展，加快推进我国主导的新一代移动通信技术时分双工模式移动通信长期演进技术（TD-LTE）网络建设和产业化发展，全面推进三网融合，带动产业链上下游企业协同发展，完善三网融合技术创新体系。

2014年1月，工信部、发改委联合发布《关于开展创建“宽带中国”示范城市（城市群）工作的通知》指出，加快提升城市宽带发展水平，推动我国城镇化和信息化同步发展，促进经济转型和信息消费，特开展创建“宽带中国”示范城市（城市群）工作。

2015年11月，工信部发布关于印发贯彻落实《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》行动计划（2015—2018年）的通知，目标要求到2018年，建成一批全光纤网络城市，4G网络全面覆盖城市和乡村，80%以上的行政村实现光纤到村，直辖市、省会主要城市宽带用户平均接入速率达到30Mbps，以全面提升对“互联网+”的支撑能力。

## （2）市场空间持续增长

我国通信网络的大规模建设，直接推动了通信网络管理服务市场的发展。经过十多年的建设，我国已建立了庞大的2G通信网络。2009年，我国进入3G时

代，三大电信运营商当年共完成 3G 网络建设直接投资 1,609 亿元，完成 3G 基站建设 32.5 万个<sup>5</sup>。根据工信部提供的统计数据，“十一五”期间，我国 3G 网络建设直接投资达 2,672 亿元，截至目前 3G 网络已覆盖所有城市、县城以及乡镇。2012 年，中国移动在上海、杭州、广州等 15 个城市扩大 4G 网络 TD-LTE 规模试点，在杭州、广州和深圳建设了具备商用能力的 4G 网络。2012 年 7 月发布的《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》中提到，到“十二五”末，全国固定宽带接入用户超过 2.5 亿户，第三代移动通信技术网络覆盖城乡。2014 年，受益于 4G 牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成 3,993 亿元，达到自 2009 年以来投资水平最高点，2015 年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到 4,539 亿元。我国通信网络建设规模的持续增加，为通信网络管理服务提供广阔市场。

另外，电信用户对于通信服务质量的要求越来越高，电信运营商为了提升客户体验，对于通信网络的运行和维护也越来越重视。但随着网络建设的升级，新旧网络的融合，多品牌设备的共存，使得电信运营商的网络结构日益复杂，电信运营商依靠自身进行网络维护和优化越来越不经济。为了提高网络质量和运行效率，并有效降低管理和运行成本，电信运营商更加倾向于将通信网络管理服务外包给专业的第三方服务企业。电信运营商对网络管理服务需求的提高，也推动了通信网络管理服务市场的发展。

### **(3) 市场化程度越来越高**

由于历史原因，在 2000 年以前我国通信行业市场化程度不高，电信运营商的网络维护和优化服务主要是由电信运营商的下属部门以及通信设备供应商完成。随着我国通信体制改革的不断深入，国家通过一系列分拆和重组，形成了中国移动、中国电信和中国联通三大电信运营商三足鼎立的局面，通信行业的市场化程度不断提高。电信运营商和通信设备供应商出于提高网络运营效率、有效控制成本、节约资金等考虑，开始将部分通信网络维护及优化服务外包出去，独立于电信运营商的第三方通信网络管理服务企业开始大量涌现，行业的市场化程度越来越高。

---

<sup>5</sup> 工信部：《2009 年我国 3G 和 TD 发展总体情况》

## 2、不利因素

### (1) 资金不足

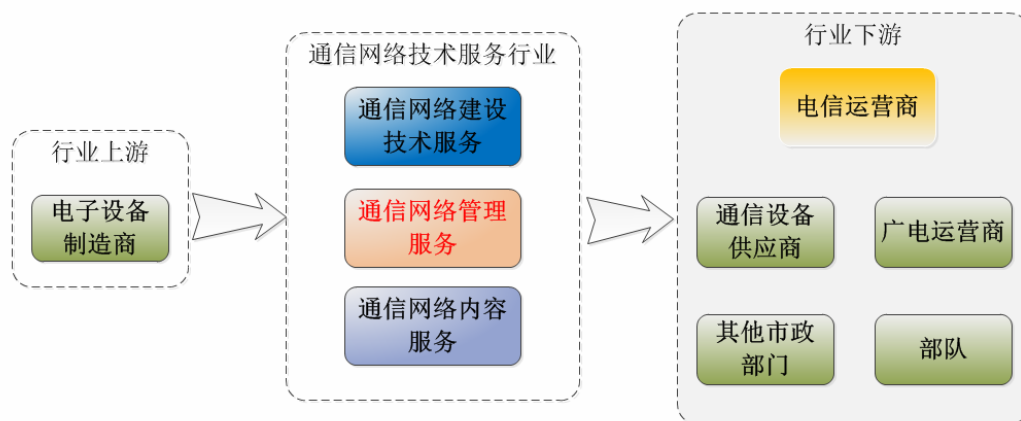
通信网络管理服务企业需要配备大量专用设备和运输工具，还需要投入大量资金来补充营运资金、进行服务网点的建设和相关人员的培训。由于本行业“轻资产”的特点，行业内企业较难获得银行借款，主要依靠自身的经营积累。资金不足在一定程度上制约了本行业的发展壮大。

### (2) 技术人才短缺

通信网络管理服务对高素质的技术人才需求较高。由于本行业的实操性较强，相关技术人才不仅要有深厚的理论知识，还需要具备一定的行业经验，人才培养周期较长。目前，行业内的高素质技术人才相对稀缺，在一定程度上制约了行业的发展。

## (六) 发行人所处行业与上下游行业之间的关系

本行业属于技术服务型行业，不需要大量的原材料，上游行业主要为电子设备制造业，以及机械制造业和交通运输业等社会基础性行业，涉及通信网络管理服务的电子设备产品主要包括光纤熔接机、CDS 路测系统、光时域反射仪、网优路测仪表、频谱仪等。本行业的下游行业主要是各大电信运营商和通信设备供应商，以及广电运营商、部队和市政部门等。具体如下图所示：





### 三、发行人销售和主要客户情况

#### (一) 主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入按服务类别及销售区域划分情况如下：

##### 1、按服务类别划分

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络维护服务	15,764.13	94.33%	26,660.83	93.59%	23,984.44	93.31%	22,046.92	90.87%
通信网络优化服务	948.23	5.67%	1,826.97	6.41%	1,720.02	6.69%	2,215.37	9.13%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

##### 2、按销售区域划分

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	15,685.11	93.85%	28,144.71	98.80%	25,481.51	99.13%	23,030.50	94.91%
华东地区	8,024.14	48.01%	18,438.27	64.72%	17,854.16	69.46%	18,454.80	76.06%
华南地区	3,209.26	19.20%	2,225.31	7.81%	3,043.78	11.84%	3,925.34	16.18%
西北地区	92.06	0.55%	132.06	0.46%	53.82	0.21%	75.42	0.31%
东北地区	355.66	2.13%	952.99	3.35%	878.41	3.42%	554.23	2.28%
华北地区	287.45	1.72%	-	0.00%	3.58	0.01%	-	-
西南地区	2,466.55	14.76%	4,136.81	14.52%	499.91	1.94%	0.14	0.00%
华中地区	1,249.99	7.48%	2,259.28	7.93%	3,147.85	12.25%	20.57	0.08%
国外	1027.25	6.15%	343.09	1.20%	222.95	0.87%	1,231.79	5.08%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

#### (二) 公司的主要客户群体

公司主要为客户提供全面的通信网络管理服务，具体分为通信网络维护服务和通信网络优化服务。公司的客户包括电信运营商、通信设备供应商、广电运营商、部队和市政部门等。

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电信运营商	11,949.94	71.50%	21,189.30	74.38%	18,164.06	70.67%	18,416.81	75.91%
通信设备供应商	3,860.94	23.10%	6,721.72	23.60%	5,653.29	21.99%	4,473.91	18.44%
部队	-35.56	-0.21%	33.71	0.12%	494.00	1.92%	575.70	2.37%
广电运营商	215.64	1.29%	370.31	1.30%	366.97	1.43%	469.08	1.93%
市政部门	253.71	1.52%	11.42	0.04%	58.30	0.23%	65.95	0.27%
其他	467.69	2.80%	161.34	0.57%	967.83	3.77%	260.84	1.08%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

### (三) 报告期内前五客户销售情况

报告期内，公司前五大客户销售收入及占当期主营业务收入比重情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	主营业务收入	占比
2016年1-6月	中国联合网络通信集团有限公司	4,597.44	27.51%
	中国移动通信集团公司	4,105.20	24.56%
	中兴通讯股份有限公司	3,117.72	18.66%
	中国电信集团公司	2,004.87	12.00%
	中国铁塔股份有限公司	1,242.43	7.43%
	合计	15,067.66	90.16%
2015年度	中国移动通信集团公司	9,345.52	32.81%
	中国联合网络通信集团有限公司	7,394.19	25.96%
	中兴通讯股份有限公司	4,663.05	16.37%
	中国电信集团公司	4,084.40	14.34%
	上海贝尔股份有限公司	983.01	3.45%
	合计	26,470.18	92.92%
2014年度	中国移动通信集团公司	6,493.47	25.26%
	中国联合网络通信集团有限公司	5,914.15	23.01%
	中国电信集团公司	5,756.44	22.39%
	中兴通讯股份有限公司	3,301.09	12.84%
	上海贝尔股份有限公司	1,002.81	3.90%

	合计	22,467.97	87.41%
2013 年度	中国移动通信集团公司	7,390.32	30.46%
	中国电信集团公司	6,838.67	28.19%
	中国联合网络通信集团有限公司	4,187.82	17.26%
	中兴通讯股份有限公司	2,004.17	8.26%
	华为技术服务有限公司	1,046.13	4.31%
	合计	21,467.11	88.48%

注:上述金额均为来自客户集团内分子公司合并金额。

#### (四) 发行人及其关联方在上述客户中所占权益的说明

公司与报告期内前五大客户均无关联关系。报告期内,公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股5%以上的股东未在前五大客户中占有权益。

### 四、原材料和能源情况

#### (一) 原材料、设备、能源采购

公司主要提供通信网络维护服务,不需要采购大量的原材料,公司采购的主要物资是提供通信网络管理服务所需的专用电子设备,包括光纤熔接机、CDS 路测系统、光时域反射仪、网优路测仪表、频谱仪等电子设备,发电机、抽水机等机械设备等。

公司采购的能源主要为运输车辆及发电机等机械设备正常运行所需的燃油,报告期内采购金额分别为 1,488.44 万元、1,322.76 万元、1,826.79 万元和 1,080.69 万元,该类成本占比较小。

公司的主要原材料、设备采购,因市场化程度高,供应充足,且价格高度透明。

报告期内公司主要原材料、设备采购的前十大供应商情况如下:

时间	序号	采购对象名称	采购内容	数量	金额 (万元)
2016 年1-6 月	1	中国石油天然气股份有限公司	燃油	718,507.13 升	384.4
	2	中国石化销售有限公司	燃油	716,083.15 升	383.1
	3	中石化森美(福建)石油有限公司	燃油	261,587.50 升	139.95
	4	中国石油化工股份有限公司	燃油	145,034.61 升	77.59
	5	福州华振天贸易有限公司	材料	-	45.06
	6	RespontradeSdn Bhd	NEMO 软件	1 套	41.32
	7	大田红狮水泥有限公司	材料	-	29.93
	8	福建创思力合信息科技有限公司	软件	开发工具系统 2 套 138,529.92 元,操作系统 23 套 32,435.9 元,服务器操作系统 1 套 47,863.25 元,服务器操作系统访问许可 30 套 8,974.36 元,服务费 3,396.23 元	23.12
	9	来宾市兴宾区汇峰加油站	燃油	47,065.55 升	25.18
	10	重庆腾龙盛世机电有限公司	发电机组	86 套	20
<b>合计</b>					<b>1,169.65</b>
2015 年度	1	中国石油化工股份有限公司	燃油	1,281,753.36 升	745.98
	2	中国石油天然气股份有限公司	燃油	1,055,987.27 升	614.58
	3	中石化森美(福建)石油有限公司	燃油	587,713.21 升	342.05
	4	广州光建通信技术有限公司	光纤熔接机、光时域反射仪、天馈线测试仪等	198 台	232.09
	5	厦门市东之星汽车销售有限公司	越野车	1 辆	127.18
	6	上海光维通信科技股份有限公司	熔接机, 光纤识别	29 台	89.13

			器等		
	7	福州合创机电设备有限公司	柴油发电机组	130 台	54.44
	8	北京经纬创通无线技术有限公司	三星手机、测试软件、扫频仪	17 台	32.13
	9	福建省高速公路华陆管理有限公司	燃油	49,721.65 升	28.94
	10	福建省三明得安智能设备安装有限公司	IBM 服务器、软件	服务器 4 台, 软件 2 套	26.5
	<b>合计</b>				<b>2,293.02</b>
2014 年度	1	中国石油天然气股份有限公司	燃油	888,842 升	638.19
	2	中国石油化工股份有限公司	燃油	519,720 升	364.94
	3	广州光建通信技术有限公司	光纤熔接机、光时域反射仪、天馈线测试仪	142 台	309.04
	4	中石化森美(福建)石油有限公司	燃油	383,140 升	276.24
	5	上海光维通信科技股份有限公司	熔接机、光纤识别器	31 台	118.73
	6	福州宾士汽车服务有限公司	汽车	1 辆	65.81
	7	福州合创机电设备有限公司	发电机、抽水机	87 台	28.60
	8	福州卧隆科技有限公司	笔记本电脑	45 台	25.08
	9	福州泓康通信技术服务有限公司	柴油发电机组	57 台	23.87
	10	厦门市厚天新材料科技有限公司	原材料	-	17.08
		<b>合计</b>			
2013 年度	1	中国石油天然气股份有限公司	燃油	1,284,624 升	942.91
	2	广州光建通信技术有限公司	熔接机、扫频仪、	251 台	412.27

			OTDR 等		
3	中国石油化工股份有限公司	燃油	376,913 升		277.41
4	中石化森美(福建)石油有限公司	燃油	338,033 升		249.81
5	广州大沃通信技术的发展有限公司	探测仪、扫频仪	4 台		43.84
6	福建朗正通信科技有限公司	柴油发电机组	66 台		33.85
7	上海光维通信科技股份有限公司	熔接机	7 台		38.06
8	北京经纬创通无线技术有限公司	MOS 测试设备	4 台		30.85
9	厦门市李氏工贸有限公司	原材料	-		27.00
10	福建省润通汽车销售服务有限公司	汽车	1 辆		20.88
合计					2,076.88

## (二) 劳务采购

### 1、劳务采购的原因、内容、流程和结算方式

#### (1) 劳务采购原因

报告期内随着发行人业务规模的扩大，由于公司项目存在明显的阶段性，经常出现某些项目集中短期需要大量劳动力的情况。为了适应发行人在通信网络管理服务中的实际需求，提高人力资源利用效率，在保障服务质量的前提下，公司与具有一定技术能力的劳务供应商签署协议，向劳务供应商采购部分劳务服务。

#### (2) 劳务采购主要工作内容

公司劳务采购在通信网络维护、通信网络优化两大业务体系中各自的金额、人\*天数如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	人*天	金额	人*天	金额	人*天	金额	人*天
通信网络维护	6,991.20	419,305	10,263.86	608,768	8,438.61	503,056	7,555.24	446,654

通信网络优化	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,991.20	419,305	10,263.86	608,768	8,438.61	503,056	7,555.24	446,654

注：报告期内公司通信网络优化业务未进行劳务采购。

公司通信运维及网络优化业务的具体环节情况如下：

业务类别	业务细分	主要环节	非核心环节（可以劳务外包的环节）
通信网络维护服务	日常维护	光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、架空杆路检修、直埋路由检修、管道检查、光缆空闲纤芯测试，数据综合维护，业务软件运行维护、障碍抢修、日常维护报告编制、光缆维护图纸绘制等工作	光缆线路日常巡检、基站及配套设备日常巡检、架空杆路检修、直埋路由检修、管道检查
	整改维护	零星修缮、管线迁移、光缆迁移、光缆布放、纤芯优化割接、管线维修、传输设备安装、基站配套设备安装、机房终端设备安装等业务。	零星修缮、管线迁移、光缆迁移、光缆布放、管线维修、传输设备安装

劳务采购主要从事的为公司业务中部分非核心的或需要大量劳动力完成的工序，具体为：人工挖运土石方、回填土；安砌青石路沿及草坪路沿；二布六油防水层；梯踏步贴面砌、缸砖粘贴；建筑拆除（含除渣）、搭建临设；光缆施工测量；新立电杆；拆、立电杆；新设拉线；拉线式地线；架设吊线；架设光缆；布放吊线式墙壁光缆；拆除吊线；拆除架空光缆；安装预留架；巡检；发电；零星估工等。

### （3）劳务采购操作流程

发行人通过内部评审挑选合适的劳务供应商并签署《项目合作协议书》确立劳务采购关系；发行人根据具体工作向劳务供应商下达《任务通知单》，明确主要工作内容、主要工作地点、预计劳务人数、预计工期等；劳务供应商收到《任务通知单》后及时指派工作人员按照工作要求完成有关工作内容；公司依据劳务供应商提供服务的进度和质量情况进行鉴证验收。

### （4）劳务采购的结算方式

公司与劳务供应商签署的《项目合作协议书》中所附《工作任务及单价表》规定了工作项目名称、工作量单位及劳务单价；劳务供应商依据所做工作的验收

鉴证记录编制《劳务采购费用结算表》提交公司审核，《劳务采购费用结算表》包括工作项目编号、工作项目名称、工作量单位、工作量数量、劳务单价、劳务费金额等；公司经审核确认后回复劳务供应商，双方依据《劳务采购费用结算表》确认服务工作量并结算， $\text{结算金额} = \text{工作项目单价} \times \text{实际验收工作量} - \text{考核扣款} - \text{损毁短缺部分赔偿}$ ；如果有《工作任务及单价表》未列及的项目，双方经协商可另行增补。

此外，对于日常维护中的劳务采购，公司按具体日常维护项目或单次服务价格，结合实际协维量进行合同款的结算和支付。其 $\text{结算金额} = \text{应付金额} - \text{质量罚款} - \text{违约金}$ ， $\text{月度应付劳务采购维护费} = \sum (\text{专业维护单价} * \text{专业月协维数量} * \text{支付百分比})$ ，月度维护量，按照实际维护数量进行计算，但当月确认变化的维护数量在下月的维护量中增加或者减少相应数目。协维费用支付比例依据劳务采购方服务质量进行考核确认。

## 2、发行人劳务采购合同履行情况及合法性

报告期内，发行人与对其提供劳务服务的劳务供应商均签署了《项目合作协议书》，约定各方在劳务采购中具体权利义务关系，并按照该等服务协议书的约定向劳务采购对象支付劳务采购费用。

## 3、发行人报告期内劳务采购的主要劳务供应商

公司制定了严格的劳务采购流程，选择规模大、综合实力强的劳务供应商进行长期合作，在保障服务质量的前提下，有效的控制了人力资源成本。报告期内，公司前五大劳务供应商的劳务采购金额如下表所示：

单位：万元

期间	劳务供应商名称	采购金额
2016年1-6月	厦门闽中建工有限公司	3,147.65
	福州常红建筑劳务有限公司	2,599.14
	福州汇英才人力资源服务有限公司	630.08
	福州市长兴盛建筑劳务有限公司	369.87
	福建省融埔建筑工程有限公司	288.28
	合计	7,035.02
2015年度	厦门闽中建工有限公司	5,028.10



	福州常红建筑劳务有限公司	2,092.57
	福建省融埔建筑工程有限公司	1,451.98
	福州汇英才人力资源服务有限公司	827.09
	福州市长兴盛建筑劳务有限公司	477.63
	<b>合计</b>	<b>9,877.37</b>
2014年度	厦门闽中建工有限公司	3,822.83
	福州天捷建筑工程有限公司	1,539.02
	福建省业盛建设工程有限公司	1,044.05
	福州炫烨建筑工程有限公司	752.33
	福建省融埔建筑工程有限公司	722.07
	<b>合计</b>	<b>7,880.30</b>
2013年度	福州天捷建筑工程有限公司	2,826.46
	厦门闽中建工有限公司	2,283.18
	福州炫烨建筑工程有限公司	864.71
	福建省业盛建设工程有限公司	770.14
	福建省融埔建筑工程有限公司	678.33
	<b>合计</b>	<b>7,422.82</b>

公司与报告期内前五大劳务供应商均无关联关系。报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股5%以上的股东未在前五大劳务供应商中占有权益。

公司目前仅仅将部分非核心的、需要大量劳动力完成的工序通过劳务采购的形式完成，公司的核心环节不涉及劳务采购，劳务采购不影响公司业务、资产的独立性和完整性。

目前同行业上市公司中世纪鼎利、宜通世纪的劳务采购金额及占营业成本的比重如下：

单位：万元

公司	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	采购金额	占营业成本比例	采购金额	占营业成本比例	采购金额	占营业成本比例	采购金额	占营业成本比例
世纪鼎利	-	-	-	-	4,711.79	27.64%	5,377.50	34.44%
宜通世纪	-	-	44,158.44	47.59%	28,071.16	40.44%	20,561.53	39.07%

行业平均	-	-	-	-	16,391.48	34.04%	12,969.52	36.76%
中富通	6,991.20	59.47%	10,263.86	52.73%	8,438.61	51.14%	7,555.24	48.98%

注：1、华星创业的年度报告中未单独披露劳务采购的明细数据及比例，故无法予以比较；2、世纪鼎利 2015 年度报告及 2016 年半年报未披露劳务采购金额；世纪鼎利无线网络产品销售未进行劳务采购，故核算比例时的营业成本为剔除无线网络产品销售成本后的数据。

同行业上市公司中，基于行业的性质劳务采购比例均较高，但因劳务采购主要应用于具有施工性质的通信网络整改维护和工程建设领域，在网络优化业务中应用较少，故业务结构的差异导致同行业上市公司劳务采购比例的不同。世纪鼎利主要为网络优化业务；宜通世纪 2013-2015 年网络维护及建设业务收入占比为 85.22%；公司报告期内以通信网络维护业务为主，报告期内该类收入占比为 93.03%。因此，在同行业比较中，世纪鼎利的劳务采购比例较低，而宜通世纪和公司的劳务采购比例要高。

### （三）报告期内公司向前五名供应商采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	占比
2016 年 1-6 月	厦门闽中建工有限公司	3,147.65	32.75%
	福州常红建筑劳务有限公司	2,599.14	27.04%
	福州汇英才人力资源服务有限公司	630.08	6.56%
	中国石油天然气股份有限公司	384.4	4.00%
	中国石化销售有限公司	383.1	3.99%
	<b>合计</b>	<b>7,144.37</b>	<b>74.33%</b>
2015 年度	厦门闽中建工有限公司	5,028.10	33.02%
	福州常红建筑劳务有限公司	2,092.57	13.74%
	福建省融埔建筑工程有限公司	1,451.98	9.54%
	福州汇英才人力资源服务有限公司	827.09	5.43%
	中国石油化工股份有限公司	745.98	4.90%
	<b>合计</b>	<b>10,145.72</b>	<b>66.63%</b>
2014 年度	厦门闽中建工有限公司	3,822.83	29.78%
	福州天捷建筑工程有限公司	1,539.02	11.99%

	福建省业盛建设工程有限公司	1,044.05	8.13%
	福州炫烨建筑工程有限公司	752.33	5.86%
	福建省融埔建筑工程有限公司	722.07	5.63%
	<b>合计</b>	<b>7,880.30</b>	<b>61.39%</b>
2013 年度	福州天捷建筑工程有限公司	2,826.46	21.38%
	厦门闽中建工有限公司	2,283.18	17.27%
	福建省博达企业管理咨询有限公司	1,805.04	13.65%
	中国石油天然气股份有限公司	942.91	7.13%
	福州炫烨建筑工程有限公司	864.71	6.54%
	<b>合计</b>	<b>8,722.30</b>	<b>65.97%</b>

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

## 五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产情况

### （一）固定资产情况

#### 1、固定资产情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	1,203.74	374.47	829.27	68.89%
运输工具	628.22	331.08	297.14	47.30%
办公设备	490.51	305.86	184.66	37.65%
电子设备	2,615.96	1,500.96	1,115.00	42.62%
<b>合计</b>	<b>4,938.43</b>	<b>2,512.36</b>	<b>2,426.07</b>	<b>49.13%</b>

公司的电子设备包括光纤熔接机、光时域反射仪、频谱仪等；机械设备包括发电机、抽水机等；运输设备包括运输及办公用车辆；办公设备包括空调、电脑、办公桌等。本公司各项固定资产均处于良好状态，可满足公司正常生产经营需要。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要设备情况：

单位：万元

序号	资产名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	光纤熔接机	台	301	998.01	656.11	65.74%
2	CDS 路测系统	套	14	119.96	6.33	5.28%
3	光时域反射仪	套	219	555.23	305.73	55.06%
4	网优路测仪表	套	9	53.80	2.69	5.00%
5	频谱仪	套	9	42.45	14.84	34.96%
6	扫频仪	台	20	282.44	180.50	63.91%
7	扫描仪	台	6	19.99	12.11	60.58%
8	频率计	台	9	29.30	3.67	12.53%
9	天馈测试仪	台	34	97.00	57.09	58.86%
10	信号发生器	个	4	31.60	4.16	13.17%
11	光缆线路路由探测仪	台	19	37.76	15.93	42.19%
12	光（电）缆及管道探测仪	台	9	17.70	7.36	41.58%
13	打印机	台	203	47.30	12.45	26.32%
合计				2,332.54	1,278.97	54.83%

## 2、主要固定资产采购情况

鉴于通信网络管理服务专业性强，通信网络管理服务企业需要大量资金购买专用设备，如光纤熔接机、CDS 路测系统、光时域反射仪、网优路测仪表、频谱仪等。由于日常的维护范围较广，通信故障又需要及时响应，通信网络管理服务企业还需足够的运输车辆。报告期内公司固定资产采购及主要设备采购情况如下：

单位：万元

固定资产类别	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
机器设备	22.97	284.99	276.66	313.48
运输工具	3.73	157.61	222.00	37.15
办公设备	28.82	30.68	92.64	120.77
电子设备	45.67	272.12	282.20	391.21
合计	101.18	745.40	873.49	862.61

其中报告期主要设备的采购情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
1	光纤熔接机	1.45	152.46	237.92	216.03

2	光时域反射仪	-	80.51	109.55	85.94
3	扫频仪	-	44.27	-	135.56
4	扫描仪	-	-	-	18.40
5	天馈测试仪	-	11.08	25.73	10.36
合计		1.45	288.32	373.20	466.29

### 3、部分设备成新率低的情况说明

截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要固定资产中成新率较低的设备如下：

单位：万元

序号	资产名称	单位	数量	原值	净值	成新率
1	CDS 路测系统	套	14	119.96	6.33	5.28%
2	网优路测仪表	套	9	53.80	2.69	5.00%
3	信号发生器	个	4	31.60	4.16	13.17%
4	频率计	台	9	29.30	3.67	12.53%
合计				234.66	16.85	7.18%
机器设备及电子设备合计				3,819.70	1,944.27	50.90%
成新率低的设备占比				6.14%	0.87%	-

#### (1) 相关设备的主要作用

上述四类设备的主要作用如下：

CDS 路测系统是专业的无线网络优化路测工具，可支持多种无线网络制式及规模技术试验阶段外场测试，可以满足主要测试规范要求支撑三大电信运营商网络测试。

网优路测仪表用来测量传输特性包括增益和衰减特性、幅频特性、相频特性等特性，用于对被测网络的调整，校准及故障的排除。

信号发生器是指产生所需参数的电测试信号的仪器，按信号波形可分为正弦信号、函数（波形）信号、脉冲信号和随机信号发生器等四大类，主要在电路实验和设备检测中具有十分广泛的用途。

频率计又称为频率计数器，是一种专门对被测信号频率进行测量的电子测量仪器。频率计主要由四个部分构成：时基(T)电路、输入电路、计数显示电路以及控制电路，在基站设备维护过程中用于校准设备的频率。

## (2) 成新率较低对发行人正常经营的影响

截至目前上述设备尚处于正常使用状态，且该类设备占全部机器设备及电子设备的原值比例为 6.14%，净值比例为 0.87%，对发行人正常经营不构成重大影响。此外，公司近期也拟对该批设备进行更新换代，以应对目前通信网络管理服务技术要求提高的需要。

## (二) 主要无形资产和重要资质证书

### 1、软件著作权情况

公司已取得国家版权局颁发的计算机软件著作权 34 项。具体情况如下：

序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	取得方式	权利范围	登记日期	首次发表日期
1	软著登字第 118695 号	2008SR31516	富通通信行业服务支撑管理系统 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2008.12.04	2005.08.21
2	软著登字第 119165 号	2008SR31986	富通社区智能化管理系统 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2008.12.05	2007.08.14
3	软著登字第 119169 号	2008SR31990	富通营销管理系统 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2008.12.05	2006.04.11
4	软著登字第 123426 号	2008SR36247	富通通信传输系统信息化应用平台软件 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2008.12.19	2006.10.11
5	软著登字第 123429 号	2008SR36250	富通通信工程资源配置管理系统 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2008.12.19	2005.08.21
6	软著登字第 0142279 号	2009SR015280	富通在线数据自助检测平台 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2009.04.23	2008.06.16
7	软著登字第 0327028 号	2011SR063354	路测数据管理平台 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.09.05	2011.02.03
8	软著登字第 0349614 号	2011SR085940	网优测试数据解析系统 V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.11.23	2011.08.02
9	软著登字第 0350005 号	2011SR086331	富通自动测试系统 V1.3	中富通	原始取得	全部权利	2011.11.23	2011.07.12
10	软著登字第 0352571 号	2011SR088897	富通室内覆盖智能设计软件 V2.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.11.30	2011.06.02
11	软著登字第 0352724 号	2011SR089050	网优测试数据管理平台 V2.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.11.30	2011.08.02
12	软著登字第 0352777 号	2011SR089103	WLAN 测试系统 V2.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.11.30	2011.08.23
13	软著登字第 0355633 号	2011SR091959	路测数据回放系统（简称：TDDS）V1.0	中富通	原始取得	全部权利	2011.12.08	未发表
14	软著登字第	2011SR0	IPV6 入侵检测及其主动	中富	原始	全部	2011.12.16	未发表

	0360154号	96480	防御系统 V1.0	通	取得	权利		
15	软著登字第 0519116号	2013SR0 13354	CDMA 无线测试数据管理 平台 V2.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2013.02.17	2012.11.08
16	软著登字第 0519119号	2013SR0 13357	光缆备用纤芯实时监测 系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2013.02.17	2012.09.08
17	软著登字第 0609492号	2013SR1 03730	CDMA 无线测试数据管理 平台 V3.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2013.09.23	未发表
18	软著登字第 0702082号	2014SR0 32838	设备维修保养管理系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.03.21	未发表
19	软著登字第 0702485号	2014SR0 33241	通信网络运维交互式技 术支撑系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.03.24	未发表
20	软著登字第 0702501号	2014SR0 33257	无线射频监测分析系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.03.24	未发表
21	软著登字第 0703149号	2014SR0 33905	基于 XMPP 协议的机房综 合监控系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.03.25	未发表
22	软著登字第 0827233号	2014SR1 57996	动环监控平台 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.10.22	未发表
23	软著登字第 0827183号	2014SR1 57946	4G 网优测试数据管理平 台 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.10.22	未发表
24	软著登字第 0840188号	2014SR1 70952	光网监测云平台软件 [简称：光网监测云平 台]V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.11.13	2014.03.03
25	软著登字第 0840191号	2014SR1 70955	光传输网络动态监控系 统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.11.13	2013.02.04
26	软著登字第 0841524号	2014SR1 72288	移动通信终端监控平台 软件[简称：移动通信终 端监控平台]V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.11.14	未发表
27	软著登字第 0841731号	2014SR1 72495	无线网络定点测试终端 软件[简称：无线网络定 点测试终端]V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.11.14	2012.12.03
28	软著登字第 0868149号	2014SR1 98916	山东电信（股份）2014 年动力集约化网管系统 软件 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2014.12.17	2014.08.04
29	软著登字第 1091219号	2015SR2 04133	LTE-FDD 无线测试数据 管理平台应用软件[简 称：无线测试数据管理 平台 V1.0]	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表
30	软著登字第 1091086号	2015SR2 04000	移动通信光传输网络特 性集中监控管理平台 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表
31	软著登字第 1091122号	2015SR2 04036	中富通动力集约化网管 系统软件[简称：动环系 统 V1.0]	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表
32	软著登字第 1091265号	2015SR2 04179	2014 年客户呈现系统建 设工程应用软件[简称：	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表

			集团客户网管系统 URLV1.0]					
33	软著登字第 1091082号	2015SR2 03996	大客户数据呈现系统 V1.0	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表
34	软著登字第 1091477号	2015SR2 04391	2014年传输综合网管软 件[简称:传输综合网管 系统V1.0]	中富 通	原始 取得	全部 权利	2015.10.23	未发表

## 2、公司具备的资质

序号	证书号	资质名称	发证日期	有效期	发证机关
1	D23504543 0	建筑业企业资质证书（通 信工程施工总承包二级）	2016.6.7	2021.6.30	福建省住房和城 乡建设厅
2	CATV-1022 0150485	有线广播电视工程企业资 质证书	2016.6.30	2016.06.30- 2017.6.30	中国广播电视协 会
3	闽JZ安许 证字 [2004]000 852	安全生产许可证（电信工 程二级、建筑智能化工程 三级）	2013.12.09	2013.12.09- 2016.12.08	福建省住房和城 乡建设厅
4	D33504543 7	建筑业企业资质证书（电 子与智能化工程专业承包 二级）	2016.4.19	至2021.4.18	中华人民共和国 住房和城乡建设 部
5	2016JZ004 6JR0	通信网络代维（外包）企 业资质等级证书（通信基 站专业甲级）	2016.02.04	2016.02.04- 2020.02.03	中国通信企业协 会
6	通信（集） 14214006	通信信息网络系统集成企 业资质（乙级）	2014.11.13	2014.11.13- 2016.11.12	中国通信企业协 会
7	2016XL004 7JR0	通信网络代维（外包）企 业资质等级证书（通信线 路专业甲级）	2016.02.04	2016.02.04- 2020.02.03	中国通信企业协 会
8	ZAX-QZ032 008350100 11	安防工程企业资质证书 （三级）	2013.04.02	2015.01.21 - 2015.11.03	中国安全防范产 业行业协会
9	350020150 03	对外承包工程资格证书	2015.03.11	-	福建省商务厅
10	闽密认委 批[2015] 14号	武器装备科研生产单位保 密资格（三级保密资格）	2015.12.28	2015.12.28 - 2020.12.27	福建省军工保密 资格认证委员会

注：根据中安协资质管理中心2015年6月5日发布的公告信息，因该中心对现行资质评价体系文件进行修订和整理，故在2015年5月15日暂停受理企业资质评定申请的基础上，从2015年6月5日暂停受理企业资质年审及复评等事项，但暂停期间证书保持有效。



### （三）租赁经营性场所情况

公司目前无自有房产，公司和各地区网点的经营性用房均为租赁取得，其中主要租赁场所情况如下：

序号	出租人	承租人	租金 (元/月)	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	房产证或其他权属证明文件
1	福建省广电智能系统集成工贸有限公司	公司	55,000.00	福州市鼓楼区软件大道89号软件园A区19号楼一层	1,100.00	2014.12.20-2017.12.19	榕房权证字第0904540号
2	黄小平	公司	3,675.00	福建省南平顺昌怡乐花园38幢	300.00	2015.03.01-2017.02.28	顺房权证双溪字第024593号
3	符浩	公司	2,625.00	广西省融安县长安镇旧机场开发区	320.50	2016.01.01-2016.12.31	融房权证融安字第00003204号
4	韦明标	公司	1,785.00	广西省柳江县拉堡镇建南二街44号	279.94	2016.01.01-2016.12.31	江房权证柳江县字第00066055号
5	林艳	公司	2,625.00	广西省柳州市桂中大道84号东祥福苑A区10号	282.29	2016.01.01-2016.12.31	柳房权证字第D0118212号
6	覃静舒	公司	2,625.00	广西省柳州市鹿寨镇二级公路边桂中综合批发市场3栋外排13号	255.43	2016.01.01-2016.12.31	桂房权证鹿政字第0019330号
7	梁美龙	公司	1,785.00	广西省柳城县大浦镇向阳路58号	419.42	2016.01.01-2016.12.31	柳城房权证字第2005926号
8	曾宪和	公司	2,100.00	广西省柳州市三江县古宜镇文萃一街22号一、二楼	200.00	2016.01.01-2016.12.31	三房权证三江县字第3803993号
9	吕江	公司	2,415.00	广西省柳州市融水县融水镇金冠路49号	395.48	2016.01.01-2016.12.31	融房产证融水县字第010023号
10	覃瑞华	公司	2,730.00	雒容镇广元路三巷50号	222.00	2016.01.01-2016.12.31	柳房权证字第D0199791

序号	出租人	承租人	租金 (元/月)	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	房产证或其他权属证明文件
							号
11	吴永淋	公司	2,940.00	光泽县武林路老干所K幢201室	326.53	2015.03.01-2017.02.28	光国用(2007)第072号
12	黄有顺	公司	5,600.00	永安市南塔四村172号	570.00	2016.02.11-2017.02.10	永房产证字第20094367号
13	管红樟	公司	1,200	广丰县丰溪街道南屏居下岭安置区	320	2016.04.10-2016.10.09	广房权证字第S201100916号
14	张洪强	公司	416.67	贵州省思南县许家	200	2016.03.10-2017.03.10	房权证00021460号
15	韦松尤	公司	1,260	忻城县城关镇东安街	200.45	2016.03.01-2017.02.28	房权证沂字第00006860号
16	吴裕远	公司	1,785	象州镇文明路东五巷7-2号	381.5	2016.03.01-2017.02.28	房权证字第00013996号
17	肖双兰	公司	840	桐木镇种苗场	334.02	2016.03.01-2017.02.28	桂房权证金房证字第00003568号
18	蔡录生	公司	1,155	武宣镇文汇路11号	320	2016.03.01-2017.03.01	武房权证武宣镇(01)字第2002082号
19	卓峰	公司	2200	兴宾路兴宾小区298号	407	2016.03.01-2017.03.01	来房权证来字第4504400059269号
20	刘宁	公司	4,500	上饶市绿景花园对面大官山快捷快递旁	642	2016.03.15-2016.09.14	饶府集用(2004)第170号
21	福州高新区投资控股有限公司	福建省富瀚科技有限公司	-	福州市闽侯县上街镇科技东路3号	2,000.00	2016.3.1-2019.12.31	-
22	张春兰	公司	2,000.00	新余市袁河小区2区28栋1-201、501房屋及下面三个	300.00	2016.02.01-2017.01.31	街道办事处证明

序号	出租人	承租人	租金 (元/月)	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	房产证或其他权属证明文件
				车库			
23	陈玉清	公司	3,937.50	武夷山角亭小区	100 m <sup>2</sup> *4	2015.02.01-2017.01.31	居委会证明
24	龚敏	公司	2,000.00	袁河小区二期 28 栋一单元 102.202 室	224.00	2016.02.01-2017.01.31	街道证明
25	邓长建	公司	5,550.00	三明市三元区 城东村东泉新村 14 排 21 号	500.00	2016.01.01-2016.12.31	村委会证明
26	饶辉仙	公司	1,300.00	江西省上饶县 玉山县冰溪镇 万柳洲 A 区 108 号	220.00	2016.04.01-2016.10.01	居委会证明
27	杨志诚	公司	1,200	江西省铅山县 河口镇黄岗山 社区菜湖路 22-8 号	300	2016.04.07-2016.10.06	居委会证明
28	田叶飞	公司	666.67	官舟镇开发区 移动公司	280	2016.04.01-2017.04.01	居委会证明

注：福州高新区投资控股有限公司与福建省富瀚科技有限公司签订的租赁合同中，福建省富瀚科技有限公司或其母公司暨发行人每平方米年产值不低于 8,500 元，每平方米年税收不低于 700 元，则租赁期内免租；若福建省富瀚科技有限公司或发行人在产值或税收方面无法达到上述要求，则应补缴当年租金，月租金为每平方米 30 元，并重复适用租赁期内的任意年度。

上述 28 项房屋租赁情况中的 1-20 项，出租方提供了持有的房屋产权证书，第 22-28 项出租方未提供该等租赁物业的房屋产权证，但提供了出租方所在街道办事处、村民委员会或居民委员会出具的证明其房屋权属的证明文件。

第 21 项房租租赁合同中，该房产尚未办理取得房屋所有权证，但其建设已办理闽侯县国土资源局编号“侯国用（2015）第 230734 号”的《国有土地使用证》、闽侯县建设局编号“地字第 350121201100088 号”的《建设用地规划许可证》、闽侯县建设局编号“建字第 350121201200024 号”的《建设工程规划许可证》和闽侯县建设局编号“侯施字（2011）083 号”的《建筑工程施工许可证》。

根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）第二条“出租人就未取得建设工程规划许可

证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效”之规定，故该《房屋租赁合同》合法有效。

公司的主营业务为通信网络管理服务，部分业务在农村地区开展，为及时提供维护服务，公司通信维护站需要设置在靠近农村的城乡结合部，而位于城乡结合部的相关房屋权属证书完备比例通常不高，故公司租赁房屋存在产权证书不完整情形。由于公司的主要资产为维护设备，对租赁物业的配套建设性投入较少，租金较低且通常为每月、每季度、每年支付一次，如未来因租赁物业的权属瑕疵需要更换租赁物业的，公司可以在较短的时间内寻找到可替代的租赁物业，且替换租赁物业对公司造成的直接经济损失较小，不会对公司的正常生产经营活动产生重大不利影响。

截至本招股说明书签署日，公司未因租赁物业发生过任何纠纷或受到政府部门的调查、处罚，部分物业不能提供权属证明的情形未影响公司实际使用该等物业。为避免所租赁物业的权属瑕疵给公司造成任何损害，公司控股股东、实际控制人陈融洁已出具《承诺函》，承诺如因第三人主张权利或行政机关行使职权致使上述房屋租赁关系无效或产生任何纠纷，导致公司因需要寻找替代房屋、搬迁产生费用、被有权部门罚款、被有关当事人追索产生损失，公司控股股东、实际控制人将承担连带赔偿责任，对公司所遭受的一切经济损失予以足额补偿。

发行人律师认为，发行人租赁的部分物业没有权属证书，租赁关系存在瑕疵，如出租方无权出租该等物业，则该等租赁关系存在被第三方主张无效或被有权机关认定无效的风险。根据发行人控股股东、实际控制作出的代发行人承担或有损失的承诺，发行人律师认为，该等租赁关系存在的瑕疵对发行人持续生产经营不构成重大风险，对本次发行上市不构成重大障碍。

保荐机构认为，公司租赁的部分物业因没有权属证书存在瑕疵。但根据公司控股股东、实际控制作出的代公司承担或有损失的承诺，结合公司业务开展中的实际情况，保荐机构认为，该瑕疵对公司持续经营不构成重大风险，对本次发行上市不构成重大障碍。

#### （四）资产存在纠纷或潜在纠纷的情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有或使用的资产不存在纠纷或潜在纠纷的情况。

### 六、发行人拥有的特许经营权

公司无特许经营权。

### 七、发行人技术开发和研究情况

#### （一）公司的核心技术及研发成果

##### 1、公司的主要核心技术

公司所处行业属于技术密集型行业，先进的技术创新能力是行业内企业获得持续发展的主要动力。公司自成立以来，非常重视技术的研发和创新，建立了完善的研发机构和激励机制，鼓励公司员工技术创新。经过多年的技术积累，公司已经形成了一系列核心技术。

序号	技术名称	技术水平	产品或服务应用	核心技术具体内容及对应软件著作权
1	海量数据分析技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>对海量数据进行分区操作并建立索引和缓存机制，减小磁盘 I/O，减小系统负荷，加大虚拟内存。对海量数据进行分批处理，然后再进行合并操作，避免了处理海量数据时可能发生的性能问题。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为： 网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0</p>

2	全光缆信息GIS实时展示技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>利用 GIS 电子地图，使用光缆段信息云端实时加载的方式，实现光纤线路分布结构及光缆当前状态实时显示，并实现光缆故障点地理位置的实时显示。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：光网监测云平台软件[简称：光网监测云平台]V1.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0</p>
3	接入 OTDR 设备分布式控制技术	国内先进	通信网络维护	<p>使用分布式部署，通过应用层对所有接入系统的 OTDR 设备进行统一管理和调度，避免了设备冲突，提高设备运行的效率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：光网监测云平台软件[简称：光网监测云平台]V1.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0</p>
4	流量监控技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>采用 BPF 机制原理，支持“过滤”封包，避免从操作系统内核向用户态复制不必要封包，降低抓包时 CPU 的负担以及所需的缓冲区空间，从而减少丢包率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：WLAN 测试系统 V2.0</p>
5	智能报表技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>从内存及硬盘处保存测试数据，及时获取/保存测试数据，提供“测试记录格式定制服务”，可按用户需求定制需求生成 Excel、word、PDF、XML、SVG 等格式测试记录。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；WLAN 测试系统 V2.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>
6	负载均衡技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>通过将访问或数据流量分担到多台节点设备，或将单个重负载的运算分担到多台节点设备，实现数据处理的均衡负载，提高系统处理能力。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>

7	空间数据处理技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>包括空间数据的获取、纠正、投影、编辑、压缩、变换等，最终整理成满足实际应用需求、规范的空间数据。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>
8	RAC 应用技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>RAC(集群)是一组独立的服务器，协同合作如同一个系统。集群提供了比单对称多处理器(SMP)系统更好的容错和模块增量系统。当发生系统故障时，集群可确保向客户提供高可用性的服务，显著的提升性能。通过多个节点技术可以分散多客户端访问压力，从而大大降低资源占用率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>
9	动环集中监控技术应用	国内先进	机房动力环境设施监控、维护	<p>可以对各独立的动力设备和机房环境、机房安保监控对象进行遥测、遥信等采集，实时监视系统和设备、安保的运行状态，记录和处理相关数据，及时侦测故障，适时通知人员处理，并提供必要的遥控、遥调操作功能；实现机房的少人、无人值守，以及电源、空调的集中监控维护管理，提高供电系统的可靠性和通信设备的安全性，为机房的管理自动化、运行智能化和决策科学化提供有力的技术支持。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：动环监控平台 V1.0</p>
10	手机 APP 应用技术	国内先进	机房动力环境设施监控、维护	<p>App 是 application 的缩写，通常专指手机上的应用软件，或称手机客户端。手机 APP 即手机的应用程序，运用在智能手机的第三方应用程序。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：动环监控平台 V1.0；无线网络定点测试终端软件 V1.0</p>

## 2、公司取得的研发成果情况

报告期内，公司取得的主要研发成果如下表所示：

序号	研发成果名称	技术水平	产品或服务应用	研发成果概述及对应软件著作权
1	富通自动测试系统	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>针对 2G/3G 无线网络 DT/CQT 测试、数据采集、数据统计的自动测试平台，分为自动路测终端和后台管理系统。自动路测终端可自动完成 DT/CQT 测试，自动采集空中接口测试数据，并将采集的数据实时上传到后台服务器存储。后台管理系统完成对前端测试终端管理、系统管理、统计和报告输出等功能。可以对前端测试终端进行配置和定制测试计划，对测试终端上传的数据进行实时监控和数据统计和分析等各种技术处理。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：富通自动测试系统 V1.3</p>
2	富通室内覆盖智能设计软件	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>通过集成楼宇各方面综合信息，结合全息图形辅助，以全息视图 360 度展示楼宇信息。系统将客户、用户和资源三大属性数据封装成客户划分元规则，通过元规则中的阈值设定和元规则组合，以社区楼宇为单位，整合通信资源、数据服务资源及电信客户资源，从而建立档案，实现动态客户划分管理。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：富通室内覆盖智能设计软件 V2.0</p>
3	网优测试数据管理平台	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>针对 2G/3G/4G 无线网络 DT/CQT 测试数据，集网优数据测试流程化管理、网优测试数据格式统一化管理、海量数据智能化分析为一体的大型系统工程。能够实现通信运营商测试工作管理流程的电子化、规范化、快捷化、可视化，实现网优测试数据格式统一化管理，实现海量测试数据分析的专业化和深度化，实现网络分析智能化，实现全网性能准确高效的评估。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：路测数据管理平台 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0</p>
4	WLAN 测试系统	国内先进	通信网络维护、通信网	<p>可移植到手持 WLAN 测试仪和电脑终端式 WLAN 测试仪中。手持 WLAN 测试仪</p>



			络优化	<p>可以独立完成所有测试功能，电脑终端式 WLAN 测试仪包括一个运行在电脑或者掌上电脑上的一个 WLAN 测试系统，使工程师可以得到空中接口的无线参数、数据包、多层信令，为网络优化提供技术依据。可帮助实现网络无线故障的定位、网络性能的评估、工程的验收等。可配合卫星定位接收器，实现故障的精确定位。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为： WLAN 测试系统 V2.0</p>
5	路测数据回放系统	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>用来统一管理某个区域路测数据的大型路测数据综合管理平台，可对有关数据进行计算机内部运算，自动生成处理结果，并可实现移动测试通信事件的地理信息化实时再现，满足优化深度分析，挖掘网络潜力。该平台为网络规划、客户网络投诉分析、决策层掌握各类数据信息提供有效的支撑平台。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：路测数据回放系统 V1.0</p>
6	IPV6 入侵检测及其主动防御系统	国内先进	通信网络维护	<p>能够实现 IPV6 通讯分析和信息包实时记录，自动检测 IPV6 数据包有效载荷，当出现超出安全阈值、大数据量波动时，及时作出反应。探测缓冲溢出、非法端口扫描、CGI 攻击、操作系统入侵尝试等。对系统日志进行分析，指定关键文件和应用服务并实施告警。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为： IPV6 入侵检测及其主动防御系统 V1.0</p>
7	光网监测云平台	国内先进	通信网络维护	<p>对光纤网络进行实时监控，及时掌握光纤故障、裂化、变形等危害通信潜在危害，并结合 GIS 和资源管理系统及时定位问题的物理坐标点，便于通信故障抢修维护。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；光网监测云平台软件 V1.0</p>
8	动环监控平台	国内先进	机房动力环境设施监控、维护	<p>在总结国内外多套机房监控软件的基础上推出的新一代机房集中监控软件，集机房监控和机房管理于一体，突出体现整体智能动环监控系统的概念。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：动环监控平台 V1.0</p>

9	移动通信终端监控平台	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>本系统软件将原本分散的移动通信终端集中监控，同时实现多种情况的使用分析，为移动通信终端的管理提供了极大的便利。</p> <p>软件主要对区域内的移动终端进行监控。实现资料管理、对区域内的资产管理、用户行为分析、事件提醒。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：移动通信终端监控平台软件[简称：移动通信终端监控平台]V1.0</p>
10	无线网络定点测试终端	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>无线测试数据管理平台是测试数据的综合管理平台。用来统一管理全省的测试数据采集数据源，并对有关数据进行计算机内部运算，形成几大功能模块，能够产生自动处理结果，以及电信测试通信事件的地理信息化实时再现，从而利用现有网络设备，挖掘网络潜力。</p> <p>系统端主要包括客户端和服务端。服务端主要完成数据的存放、分析等任务，客户端负责数据的回放、查看。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：无线网络定点测试终端软件[简称：无线网络定点测试终端]V1.0</p>
11	光传输网络动态监控系统	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>通过以状态监测为基础，在定期或连续对光缆线路进行状态监测的条件下，根据状态监测与诊断的结果以及线路劣化或故障的发展趋势，在必要时进行不规则的周期维护的方式来进行解决，实现光缆线路的预见性维护，即通过对光缆备用纤芯进行实时监测，形成状态监测维护和受控维护。</p> <p>本研究成果对应软件著作权为：光传输网络动态监控系统 V1.0</p>

## （二）核心技术产品收入占营业收入的比例

公司的核心技术产品为通信网络维护服务、通信网络技术服务，报告期内，公司核心技术产品占营业收入比例的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络	15,764.13	94.33%	26,660.83	93.28%	23,984.44	92.73%	22,046.92	90.08%

维护服务								
通信网络 优化服务	948.23	5.67%	1,826.97	6.39%	1,720.02	6.65%	2,215.37	9.05%
小计	16,712.36	100.00%	28,487.80	99.68%	25,704.46	99.38%	24,262.29	99.13%
营业收入	16,712.36	100.00%	28,580.62	100.00%	25,865.26	100.00%	24,474.08	100.00%

### （三）研发投入情况

公司高度重视技术研发，报告期内，公司的研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
研发人员工资	423.52	890.66	844.88	778.89
折旧	24.88	60.65	46.06	32.20
其他	317.44	252.50	148.88	76.58
研发费用合计	765.84	1,203.81	1,039.81	887.67
营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
占营业收入的比例	4.58%	4.21%	4.02%	3.63%

## 八、核心技术人员及研发人员的情况

### （一）核心技术人员、研发人员情况

公司共有研发人员 124 名，占员工总人数比例为 12.23%，核心技术人员为张立达。公司核心技术人员的学历、职务及业务专长情况如下：

姓名	学历及专业	职务	业务专长
张立达	清华大学 计算机技术与应用专业 本科	研发部经理	网络工程师，高级系统分析师，曾任国家信息检测与获取实验室开发工程师、网络部负责人，东南融通项目经理，具备丰富的软件及硬件理论和实践经验，优秀的管理组织能力良好创新思维能力。

### （二）最近两年核心技术人员的变动情况及对发行人的影响

公司最近两年核心技术人员未发生变动。

## 九、境外经营情况

2011年，公司分别在泰国和菲律宾设立了子公司，负责公司在泰国和菲律宾的海外业务；2012年，公司在马来西亚设立了子公司，负责公司在马来西亚的海外业务。2015年公司在缅甸设立子公司，负责公司在缅甸的海外业务。上述境外子公司具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司情况”。

## 十、公司未来三年的发展规划及措施

### （一）公司发展战略

公司将抓住我国对通信网络的大力建设和网络管理服务外包化的良好机遇，在现有业务的基础上，以市场需求为导向、以技术创新为核心、以客户满意为目标，建立覆盖全国的通信网络营销服务网点，为客户提供多网络制式、多品牌设备的通信网络管理服务，不断提升公司的核心竞争力，实现公司成为“卓越的通信网络管理服务企业”的愿景。

### （二）公司发展目标及发展规划

公司在加大市场开发、提升服务能力、培养人才、优化管理、增强自主创新能力等方面正在或拟将采用以下措施：

#### 1、市场开发与扩张计划

未来三年，公司将积极拓展通信网络管理服务的覆盖领域，提升公司综合业务服务能力，增加与电信运营商和国内外知名通信设备供应商的粘连度，巩固和提高现有在三大电信运营商及华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商的通信网络管理服务市场份额。公司将适应客户需求，进一步丰富服务内容，加大部队、广电运营商、市政部门的市场开发力度，并积极开拓电力系统、铁路系统等市场。

公司将充分利用自身的品牌优势、技术优势、服务优势、管理优势、成本优势，将扩大国内市场作为核心任务，围绕东南沿海、华东、中西部地区，加强目标省份的市场拓展力度，争取每年开拓2-4个省的新市场，提升商务实力。与此

同时，随着东南亚、非洲电信业务的高速增长，而其自身技术的不成熟性，使得市场需求逐步向中国转移。公司在未来市场竞争中，将通过与中兴通讯股份有限公司，华为技术服务有限公司两大通信设备供应商的长期合作关系，借助自身拥有的领先服务技术和研发技术优势，逐步参与国外市场的竞争，使公司获得更高的利润回报。

## 2、服务能力提升计划

针对电信运营商差异化服务的需求，公司将配置专门岗位和人员，加强市场信息，特别是新产品、新技术、未来业务规划信息的收集和分析工作，籍此指导公司业务开拓和前瞻性研发方向；进一步加强与华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商的合作，积极组织参与 3G、4G 通信网络技术和设备维护优化技能培训；加强服务意识，在原有为各个重点客户配置专门项目组的前提下，增强客户需求快速响应、客户新需求开发等方面的投入。

同时，公司将通过总部基地管理中心的建成，优化管理流程体系，重点提高客户关系管理水平，更近地贴近客户，更快地响应客户的需求。提升服务技术及质量，增加机动客户服务人员的数量，减少因公司季节性业务波动而造成的人员闲置，降低公司运营成本。扩充客户服务工程师队伍，为新市场提供更好的技术支持与服务。同时，在市场规划、服务、信息反馈等各个环节，为客户提供最优秀的解决方案和专业化、标准化的服务。

## 3、技术发展与创新计划

公司将加强技术研发的投入，以市场需求为导向，重视对用户的需求分析，增强对市场需求的反应能力，开发具有前瞻性的技术和产品，有效提高公司多网络制式、多品牌设备服务能力，缩短客户需求响应时间，巩固在通信管理服务市场的优势地位。未来公司的研发重点将紧密围绕光缆在线监控系统、WLAN 测试系统、WLAN/3G/4G 测试系统、网优测试数据管理平台、网优测试数据分析管理软件、无线网络定点测试终端等研发方向，对此加大研发投入，提升公司的核心竞争能力，以更好地适应未来市场竞争的要求。

## 4、人才培养及扩充计划

公司今后将在薪资待遇、员工招聘和任用、员工职业目标规划、人才培养和

培训计划等方面进一步建立和健全相关制度，以建立良好的员工激励机制。

公司将在现有人员的基础上，按需引进各类人才，优化人才结构，高薪聘请具有实践经验与能力的技术人才、管理人才、资本运作人才、市场开拓人才等高级人才。与此同时，公司将利用总部基地培训中心，全面贯彻“走出去学习，请进来指导”的精神，大力实施人才培训计划，进一步加强与华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商的合作培训，建立和完善培训体系。采用内部岗位轮换、交叉培训等形式对员工进行全面的业务培训，并组织员工参与专业资质认证考试。在此基础上，定期聘请业内专家来公司进行专业培训，探讨行业发展方向。同时，加强管理人员培训，通过中介机构对公司管理人员的培训，提升管理层素质及管理规范性。公司还将积极探索持久吸引各类人才的绩效评价体系和激励机制，实现人力资源的可持续发展，从而建立一支高素质的人才队伍。

## 5、公司管理及优化计划

为了更好地优化公司运营机制，完善升级现有的企业体制，公司采取了以下具体措施：

(1) 完善组织结构，使董事会决策、经营层管理、独立董事和监事会监督制衡的运行机制更为有效和谐，使股东利益最大化。

(2) 以绩效为导向，不断优化企业管理流程，建立高绩效学习型组织，以年度计划为主线、月度计划为支线，周计划为日线，定期对计划的完成情况进行考核评定；利用公司自主研发的 OA 系统对日常经营实现数据化、系统化管理，自动分析整理日常维护优化数据，为公司各项决策提供依据。

(3) 不断创新，进一步激发员工的积极性和创造性，以持续的创新能力强不断地为客户创造价值，赢得客户的信任和尊重，增强公司竞争力。

公司将进一步加强内部管理，根据企业发展过程中发现的问题逐步完善业务流程，建立现代企业管理模式，加强企业文化建设，树立“天道酬勤”的职业价值观，使公司的凝聚力、激励力、约束力、导向力、影响力大大增强，成为客户信赖的合作伙伴、员工首选的理想公司，以及具有良好社会责任的企业公民。

## 6、兼并收购计划

成功的兼并收购是提升企业竞争能力的重要手段。经过多年的发展，公司已经在品牌、资本实力、技术实力和经营管理能力等方面初步具备了实施对外并购的条件。以本次发行上市为契机，本公司将在保持现有通信网络管理服务快速发展的前提下，根据公司发展战略的布局与规划，择机开展行业收购兼并工作。

若上市成功，公司将依托上市公司的品牌和资金优势，寻找并购机会，通过并购重点区域质地较好、规模适当、有市场能力的企业，注入技术经验和管理经验，依托建成的“通信网络技术服务平台”，为并购企业增加新的服务产品领域，整合优势资源，扩大服务市场。

### （三）公司拟定上述规划和目标所依据的假设条件

本公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

第一，公司此次股票发行能够完成，募股资金及时到位；

第二，公司各项业务所涉及的国家或地区的政治、经济、法律和社会环境处于正常发展的状态；

第三，公司各主导产品的市场容量、行业技术水平、行业竞争状况处于正常发展的状态；

第四，目前执行的税赋、税率政策保持不变；

第五，无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

### （四）实施上述规划和目标面临的主要困难及拟采用的方法、途径

#### 1、实施上述规划和目标面临的主要困难

公司在拟定上述未来发展与规划目标时，充分考虑到自身实现发展目标面临的主要困难，并提出了解决这些困难的可行性方案。

##### （1）资金短缺

上述发展计划的如期实施，需要大量的资金作为前期的基础性投入。现阶段，

公司的融资渠道与手段有限，如果仅仅依靠自身的利润滚存积累，在日益激烈的全球化市场竞争中，很可能丧失稍纵即逝的市场机会；如果仅仅依靠银行贷款的间接融资方式，势必会增加财务费用，加大公司还本付息压力，甚至可能造成公司资金周转困难。因此，公司顺利实施上述发展计划急需借助资本市场，通过公开发行人股票筹集所需资金。

## **(2) 人才瓶颈**

本公司快速成长需不断补充和吸纳更高水平的管理人才、技术人才和营销人才。如果公司本次成功发行股票，随着募集资金的大规模投入，如何建立能够支撑公司高速发展的技术团队、营销团队、研发团队和管理团队将是公司今后发展可能面临的困难之一。

## **(3) 管理困难**

现阶段，本公司总资产规模相对较小，管理架构相对简单。随着公司业务和规模的快速增长，公司人员将快速增加，管理架构也将日趋复杂。比如，要实现公司销售收入增长目标，公司急需各类人才加盟，跨地区建立通信服务网点，同时，如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的迅速扩展，本公司的资产规模、服务范围、市场领域都将发生较大变化，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

## **2、确保实现上述规划和目标拟采用的方法、途径**

### **(1) 多渠道筹集资金**

公司将采取多元化的筹集资金方式来满足未来发展规划的资金需求。

①做好发行上市工作，组织募集资金项目的实施，运用募集资金扩大产能规模，提高研发创新能力，增强公司的核心竞争优势。

②在未来融资方面，公司将根据经营情况和市场状况，采取银行贷款或发行债券等融资工具，满足公司的资金需求，并达到优化公司资本结构的目的。

### **(2) 实现人力资源的可持续发展**

公司将进一步加强人力资源管理，建立完善、高效、灵活的人才培养和管理



机制。一方面积极引进高端专业人才，另一方面加强对现有员工的专项培训，完善竞争激励机制，确保顺利实现公司的发展规划与目标。

### **(3) 进一步完善公司内部运营管理机制**

公司将严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司的法人治理结构，促进公司的机制创新和管理升级。在建立规范化、制度化的管理基础上，通过完善ERP管理，建立有效的企业文化，不断追求企业管理创新，保障上述公司发展规划和经营目标的顺利实现。

## **(五) 发行人有关上市后通过定期报告公告发展规划实施情况的声明**

发行人声明：公司在上市后将严格按照发展规划实施执行，并在每年度的年度报告中公告发展规划的具体实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立经营情况

公司自设立以来,严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作,建立健全了法人治理结构,在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于现有股东、实际控制人及其控制的其他企业,公司具有独立、完整的资产、采购、研发和销售业务体系以及面向市场独立经营的能力。

#### (一) 资产完整

公司系由富通有限整体变更设立。设立时,公司整体继承了富通有限的业务、资产、机构及债权债务,未进行任何业务和资产剥离。截至本招股说明书签署日,公司拥有独立完整的研发、采购、研发、销售及配套服务设施和资产,拥有相关资产的合法所有权或使用权,不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供违规担保的情况,不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

#### (二) 人员独立

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

#### (三) 财务独立

公司设立了独立的财务部门,配备专职财务管理人员,建立了独立、完整的财务核算体系。公司严格执行《企业会计准则》,建立了规范的财务规章制度,

能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### （四）机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### （五）业务独立

公司拥有独立完整的采购、研发和销售业务体系，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的企业进行经营的情况。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

保荐人认为：发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响发行人独立性或者显失公允的关联交易。发行人在招股说明书中关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）同业竞争情况

本公司主营业务为通信网络管理服务。

本公司控股股东、实际控制人为陈融洁。截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人陈融洁除直接持有公司 70.01%股份外，还持有福建鑫融 80.00%股权、南平鑫通 10.38%股权。福建鑫融、南平鑫通未从事具体经营业务，

与本公司均不存在同业竞争。

综上，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与公司相同、相似或构成竞争业务，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

本公司实际控制人陈融洁出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1. 截至承诺函出具之日，本人未投资于任何与中富通存在有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与中富通相同或类似的业务；本人与中富通不存在同业竞争。

2. 自承诺函出具日始，本人承诺自身不会、并保证将促使本人控制（包括直接控制和间接控制）的除中富通以外的其他经营实体（以下称“其他经营实体”）不开展对与中富通生产经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购从事与中富通有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与中富通业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对中富通的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3. 本人将不利用对中富通的控制关系或其他关系进行损害中富通及其股东合法权益的经营活动。

4. 本人其他经营实体高级管理人员将不兼任中富通之高级管理人员。

5. 无论是由本人或本人其他经营实体自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与中富通生产、经营有关的新技术、新产品，中富通均有优先受让、生产的权利。

6. 本人或本人其他经营实体如拟出售与中富通生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，中富通均有优先购买的权利；本人承诺其自身、并保证将促使本人其他经营实体在出售或转让有关资产或业务时给予中富通的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

7. 若发生本承诺函第 5、6 项所述情况，本人承诺其自身、并保证将促使本人其他经营实体尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知中富通，并尽快提供中富通合理要求的资料。中富通可在接到本人或本人其他经营实体通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权。

8. 如中富通进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺其自身、并保证将促使本人其他经营实体将不与中富通拓展后的产品或业务相竞争；可能与中富通拓展后的产品或业务产生竞争的，本人自身、并保证将促使本人其他经营实体将按包括但不限于以下方式退出与中富通的竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务纳入到中富通来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方；⑤其他对维护中富通权益有利的方式。

9. 本人确认该承诺函旨在保障中富通全体股东之权益而作出。

10. 本人确认该承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

11. 该承诺函自本人签署之日起生效，该承诺函所载上述各项承诺在本人作为中富通控股股东及实际控制人期间及自本人不再为中富通控股股东及实际控制人之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给中富通及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

### 三、关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，本公司关联方和关联关系如下：

#### （一）公司控股股东、实际控制人

陈融洁直接持有公司 70.01%股份，通过南平鑫通间接持有公司股份总额 0.37%的股份，为本公司控股股东、实际控制人。

## （二）持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	关联方名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	平潭富融	327.00	6.22
2	上海时空	301.00	5.72
3	浙江中科	234.00	4.45
4	常德中科	166.00	3.16

浙江中科的执行事务合伙人及常德中科的受托管理人均为中科招商，二者合计持有本公司 7.61%股份。平潭富融、上海时空、浙江中科和常德中科的具体情况详见“第五节 发行人基本情况/五、发行人主要股东及实际控制人的基本情况 /（一）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

## （三）控股股东、实际控制人控制的其他企业

除本公司外，控股股东、实际控制人陈融洁还持有福建鑫融 80.00%股权。福建鑫融的具体情况详见“第五节 发行人基本情况/五、发行人主要股东及实际控制人的基本情况/（三）控股股东和实际控制人对外投资的其他企业的基本情况”。

## （四）公司实际控制的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	富通控股	控股子公司
2	泰国富通	控股孙公司
3	菲律宾富通	控股子公司
4	马来西亚富通	全资子公司
5	缅甸富通	控股子公司
6	福建富联	全资子公司
7	广东富广	控股子公司
8	福建富瀚	全资子公司

注：广东富广已于 2016 年 1 月 20 日注销。

富通控股、泰国富通、菲律宾富通、马来西亚富通、缅甸富通、福建富联和广东富广的具体情况详见“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司

情况”。

### （五）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员是公司的关联方。公司董事、监事和高级管理人员具体情况详见第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”。

### （六）董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或有重大影响的企业

序号	关联方名称	与本公司关系
1	新东网科技有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事、总经理的企业
2	阿拉丁网络技术有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事长的企业
3	深圳市金锐显数码科技有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事的企业
4	北京东升大邦科技有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事的企业
5	新东网国际私人有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事的企业
6	中科招商	董事陈燕担任执行副总裁的企业
7	上海时空五星创业投资管理有限公司	董事诸培毅担任董事、总经理的企业
8	上海东兴投资控股发展有限公司	董事诸培毅担任副总经理的企业
9	盘石软件（上海）有限公司	董事诸培毅担任董事的企业
10	上海万荣园林工程有限公司	董事诸培毅担任董事的企业
11	南平鑫通环保技术服务有限公司	实际控制人陈融洁为第一大股东的企业
12	福建省亿鑫造价工程师事务所有限责任公司	实际控制人陈融洁有重大影响的单位
13	云狮数字信息技术（北京）有限公司	独立董事杨为民及其配偶控制的企业
14	北京广通创奇广告有限公司	独立董事杨为民父母控制的企业
15	中山达华智能科技股份有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣担任董事、总裁的企业
16	万嘉集团控股有限公司	独立董事陈金山担任董事的企业
17	福建福晶科技股份有限公司	独立董事陈金山担任独立董事的企业

## 1、新东网科技有限公司

新东网成立于 2001 年 10 月，住所位于福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 A 区 26 号楼，注册资本 45,550.00 万元，法定代表人为陈融圣，经营范围为计算机软硬件的开发及系统集成；电子产品、互联网技术开发；信息咨询服务（不含证券咨询服务）；通信设备、电子产品的批发、零售；对外贸易；设计、制作、代理、发布国内各类广告；网上经营通讯产品、电子产品。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，有效期至 2018 年 6 月 27 日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。原系陈融圣控股的企业，已通过发行股份购买资产方式出售给中山达华智能科技股份有限公司（股票代码：002512，以下简称“达华智能”）并已完成工商变更登记手续，现为达华智能全资子公司，陈融圣现担任新东网董事、总经理职务。

2013 年 6 月 24 日，达华智能 2013 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金的议案》，决定向陈融圣等 10 名新东网自然人股东以现金及发行股份的方式购买其合计持有的新东网 100% 股权。2013 年 11 月 7 日，达华智能收到中国证监会通知，经中国证监会上市公司并购重组委员会于 2013 年 11 月 6 日召开的第 34 次并购重组委工作会议审核，公司现金及发行股份购买资产事项获得无条件审核通过。

达华智能于 2013 年 11 月 25 日收到中国证监会《关于核准中山达华智能科技股份有限公司向陈融圣等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2013】1480 号），核准公司向陈融圣等 10 名新东网自然人股东发行股份购买其合计持有的新东网 100% 股权。

2013 年 12 月 04 日，达华智能公开披露《关于现金及发行股份购买资产事项资产过户完成的公告》，“达华智能现金及发行股份购买资产事项已于 2013 年 11 月 22 日获得中国证券监督管理委员会的核准。截至目前，本次现金及发行股份购买资产事项已完成标的资产的过户手续及相关工商备案登记事宜。”

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人陈融洁从未持有新东网股权或参与其经营管理；陈融圣亦从未持有中富通股权或参与其经营管理。因此，陈融



圣、陈融洁不存在通过中富通或新东网共同创业的情形。

本公司与新东网业务比较情况如下：

项目	中富通	新东网
经营范围	通信传输网络（设备、光缆）安装、维护；通信网络支撑平台的开发和销售；供电工程的施工与线路维护；计算机信息系统集成；通讯产品、电子产品的开发与销售；通信信息系统集成；安防工程的设计施工；第二类基础电信业务中的网络托管业务、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业务，覆盖范围：福建省，服务项目：互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	计算机软硬件的开发及系统集成；电子产品、互联网技术开发；信息咨询（不含证券咨询服务）；通信设备、电子产品的批发、零售；对外贸易；设计、制作、代理、发布国内各类广告；网上经营通讯产品、电子产品。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，有效期至2018年6月27日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
主营业务及主要产品或服务	通信网络管理服务，主要提供通信网络维护服务和通信网络优化服务	电信业务支撑软件、政府部门及其他企事业单位信息化软件的开发和销售；主要提供管理类和营销类软件，如代理商管理系统、积分管理系统、协同办公管理系统等
供应商	主要供应商包括厦门闽中建工有限公司、福建省业盛建设工程有限公司、福建省融埔建筑工程有限公司、福州天捷建筑工程有限公司和三明市梅列区华宏通信技术有限公司。	主要供应商包括福建富士通信息软件有限公司、北京福富软件技术股份有限公司福州分公司、福建同源原动力贸易有限公司、苏州爱玛电子有限公司、福州欣创摩尔电子科技有限公司。
客户	主要客户分别是中国移动、中国电信、中国联通各地分子公司、华为技术有限公司、上海贝尔股份有限公司，主要通过公开招投标方式获得业务	主要客户包括北京福富软件技术股份有限公司福州分公司、福建富士通信息软件有限公司、中国电信。

综上所述，公司与新东网不存在业务竞争关系，采购及销售渠道相互独立，也不存在其他影响双方业务独立性的情形。

## 2、阿拉丁网络技术有限公司

阿拉丁网络技术有限公司成立于2015年5月25日，住所位于北京市海淀区北三环西路25号2号楼5层511室，注册资本5,000万元人民币，法定代表人为葛玉林。经营范围为软件开发；技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、

技术咨询；计算机系统服务；工程和技术研究与试验发展；销售计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

### 3、深圳市金锐显数码科技有限公司

深圳市金锐显数码科技有限公司成立于 2005 年 11 月 29 日，住址位于深圳市南山区高新区中区麻雀岭工业区 M-6 栋 6 楼四区，注册资本 26,900 万元，法定代表人为方江涛。经营范围为多媒体通信与数码影像产品的技术开发与销售；计算机软、硬件的技术开发与销售；以及上述相关技术咨询与技术服务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；电子产品、数码产品的生产（生产场地执照另办）。

### 4、北京东升大邦科技有限公司

北京东升大邦科技有限公司成立于 2009 年 2 月 20 日，住所位于北京市朝阳区霄云路 21 号 1 幢三层(麦子店孵化器 0582 号)，注册资本 500 万元，法定代表人为朱雪飞。经营范围为技术开发；计算机系统集成；技术咨询；销售通讯设备、电子产品；货物进出口；代理进出口；技术进出口；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）北京东升大邦科技有限公司原系陈融圣通过新东网控制的企业，已随新东网一并出售给达华智能，现为新东网的全资子公司。

### 5、新东网国际私人有限公司

新东网国际私人有限公司成立于 2011 年 9 月 17 日，系新东网在新加坡设立的全资子公司，英文名称为“NEWEAST NETWORK INTERNATIONAL PTE. LTD.”，注册资本 120 万美元，经营范围为互联网技术的开发；信息咨询服务（不含证券咨询服务）；通信设备；电子产品的批发、零售。

### 6、中科招商投资管理集团股份有限公司

中科招商（832168）成立于 2000 年 12 月 4 日，已在全国中小企业股份转让系统挂牌，住所位于深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 13 层 D2-1 区，

注册资本 180,474.6348 万元，法定代表人为单祥双，经营范围为受托管理和经营其他机构或企业的创业资本，受托投资高新技术产业和其它创新产业的项目与企业，受托投资创业投资公司或创业投资管理公司，受托投资和管理高新技术孵化器，受托资产管理，创业投资信息咨询，实业投资（不含限制项目）。

#### **7、上海时空五星创业投资管理有限公司**

上海时空五星创业投资管理有限公司成立于 2009 年 11 月 18 日，住所位于上海市徐汇区田林路 192 号 1 号楼 201-16 单元，注册资本 3,000 万元人民币，法定代表人为姚福利，经营范围为创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账）。

#### **8、上海东兴投资控股发展有限公司**

上海东兴投资控股发展有限公司是中国东方资产管理公司的全资子公司，由原中国银行上海分行投资项目整合组建而成。公司成立于 1991 年 5 月 10 日，住所位于上海市茂名南路 205 号，注册资本 40,816.8197 万人民币，法定代表人为李美英，经营范围为实业投资，企业管理服务，国内贸易（除许可经营项目），房地产开发经营及相关咨询，建筑装饰。

#### **9、盘石软件（上海）有限公司**

盘石软件（上海）有限公司成立于 2002 年 3 月 4 日，住所位于上海市普陀区中江路 879 弄 19 号楼 4 楼，注册资本 1,176.47 万元人民币，法定代表人为方勇。经营范围为计算机系统集成，计算机专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发及销售；通信设备（除卫星电视广播地面接收设施）、电子产品、计算机及配件（销售）。

#### **10、上海万荣园林工程有限公司**

上海万荣园林工程有限公司成立于 2007 年 7 月 12 日，住所位于上海市静安区江场西路 299 弄 22 号 505 室，注册资本 7,755 万人民币，法定代表人张富林。经营范围为园林古建筑建设工程专业施工，园林绿化工程，市政公用建设工程施工，环保建设工程专业施工，风景园林建设工程专项设计，建筑专业建设工程设计，建筑装饰材料、五金交电、苗木的销售。

### 11、南平鑫通环保技术服务有限公司

南平鑫通环保技术服务有限公司成立于 2010 年 12 月 29 日，住所为南平市金山路 139 号紫云新村 E 幢 4 号，注册资本 159.00 万元，法定代表人为林丰声，经营范围为：环保技术信息咨询与服务、室内环境检测服务、再生物资回收利用、家庭和办公场所环境治理。

### 12、福建省亿鑫造价工程师事务所有限责任公司

福建省亿鑫造价工程师事务所有限责任公司成立于 2005 年 8 月 29 日，住所位于福州市鼓楼区后县华侨新村 22 号，注册资本 300 万元，法定代表人沈世振。经营范围为建设项目投资估算、工程概算、工程结算、工程招标（未取得资质认定，不得开展经营活动）；投标报价的咨询服务。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。2008 年 2 月 15 日，因未按规定年检被福建省工商行政管理局吊销营业执照。

### 13、云狮数字信息技术（北京）有限公司（原名为“北京蓝峰资本管理有限公司”）

云狮数字信息技术（北京）有限公司成立于 2013 年 5 月 14 日，住所位于北京市朝阳区建国路乙 118 号 3 层 B008 内 B017 室，注册资本 100 万元，法定代表人王紫璇，经营范围为：资产管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济贸易咨询；企业策划；文艺创作；从事商业经纪业务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；摄影扩印服务；会议及展览服务；技术推广服务；舞台灯光音响设计；租赁舞台灯光音响设备；销售家用电器、机械设备、五金交电、日用品、电子产品、文具用品、工艺品；维修家用电器。

### 14、北京广通创奇广告有限公司

北京广通创奇广告有限公司成立于 2009 年 5 月 31 日，住所位于北京市朝阳区农光里 212 号楼景力宾馆 511 房间，注册资本 100 万元，法定代表人杨卷昇，经营范围为：设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计、制作；市场调查；会议及展览服务；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；企业策划；公关策划。

### 15、中山达华智能科技股份有限公司

中山达华智能科技股份有限公司（股票代码：002512）成立于1993年8月10日，住所位于中山市小榄镇泰丰工业区水怡南路9号，注册资本109,538.6132万元，法定代表人蔡小如，经营范围为：研发、生产、销售非接触IC智能卡、非接触式IC卡读卡器、接触式智能卡、接触式IC卡读卡器、电子标签、信息系统集成工程及技术服务、电子通讯设备、计算机周边设备、电子遥控启动设备、家用小电器、包装装潢印刷品、其他印刷品印刷、货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外；法律、行政法规限制经营的项目须取得许可后方可）。

### 16、万嘉集团控股有限公司

万嘉集团控股有限公司（股票代码：00401.HK）于2012年8月24日在开曼群岛注册，主要营业场所为19/F. NEW WING 101 KING' S ROAD, HK，业务性质为：INVESTMENT HOLDING。该公司主要业务为投资控股，主要于中国从事药品批发和分销及药品零售连锁业务。

### 17、福建福晶科技股份有限公司

福建福晶科技股份有限公司（股票代码：002222）成立于2001年10月31日，住所位于福州市鼓楼区软件大道89号福州软件园F区9号楼，注册资本为42,750万元，经营范围为光学晶体、晶体材料、激光器件的制造及其技术咨询、技术服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

## （七）报告期内曾经存在的关联方

序号	关联方名称	与本公司关系	不再作为关联方原因	报告期内关联方认定期间
1	湖北新东网软件有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣控制的企业	2013年3月11日，该公司已注销	2013年1月1日至2013年3月11日
2	四川新东网信息技术有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣通过新东网控制的企业	2013年12月4日已随新东网一并出售给达华智能	2013年1月1日至2013年12月4日
3	福州通畅通信有	实际控制人陈融洁	2014年2月20日，	2013年1月1日至

	限公司	有重大影响的企业	该公司已注销	2014年2月20日
4	福州清网电子商务有限公司	实际控制人陈融洁曾经控制的企业	2014年8月7日,该公司已注销	2013年1月1日至2014年8月7日
5	福建省宸海信息科技有限公司	董事朱小梅曾经持股50%且担任董事、总经理的企业	2014年7月24日董事朱小梅已转让该公司股份,不再担任该公司执行董事兼总经理	2013年12月13日至2014年7月24日
6	香港新东网科技有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣曾经担任董事的企业	2013年12月4日已随新东网一并出售给达华智能	2013年1月1日至2013年12月4日
7	上海复高计算机科技有限公司	董事诸培毅曾经担任董事的企业	2014年11月21日董事诸培毅不再担任该公司董事	2013年1月1日至2014年11月21日
8	厦门意奇生物科技有限公司	董事刘颖配偶周建武曾经担任董事的企业	2015年4月27日周建武已辞去董事	2014年4月28日至2015年4月27日
9	天津希冀生物科技有限公司	董事刘颖配偶周建武曾经担任董事的企业	2015年4月27日周建武已辞去董事	2014年5月27日至2015年4月27日
10	福建正谊教育科技有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣曾经控制的企业	2015年11月26日陈融圣转让其持有的全部股权	2013年1月1日至2015年11月26日
11	福州软件园产业服务有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣曾经担任董事的企业	2015年12月17日陈融圣已辞去该公司董事职务	2013年1月1日至2015年12月17日
12	尤溪正谊文化发展有限公司	实际控制人陈融洁之兄陈融圣曾经控制的企业	2015年11月26日陈融圣转让其持有的全部股权	2013年1月1日至2015年11月26日
13	福州鼓楼正谊培训学校(民办非企业单位)	实际控制人陈融洁之兄陈融圣曾经控制的机构	2016年6月13日陈融圣退出举办者身份,不再担任法人代表,不再作为出资人	2013年1月1日至2016年6月13日

## 1、湖北新东网软件有限公司

湖北新东网软件有限公司成立于2007年8月24日,住所位于武汉市江岸区发展大道357号田园小区25栋4-601,注册资本100万元,法定代表人为李新春,经营范围为计算机软硬件、电子产品的技术开发及销售;计算机网络技术服务;商务信息咨询服务;通信设备、电子产品的批发及零售与设备维修。湖北新东网软件有限公司与本公司不存在业务竞争关系。2013年3月11日,该公司已注销。

## 2、四川新东网信息技术有限公司

四川新东网信息技术有限公司成立于 2010 年 1 月 19 日，住所位于成都高新区石羊工业园，注册资本 1,000 万元，法定代表人为周捷。经营范围为计算机软硬件、电子产品和互联网技术的开发；计算机系统集成；市场信息咨询；销售通信设备（不含无线电广播电视发射设备及卫星地面接收设备）、电子产品；通信设备维修；机构商务代理服务；电信业务代理（凭中国电信股份有限公司授权合同的授权范围在有效期内从事经营）；货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的除外，法律、法规限制的取得许可后方可经营）。

四川新东网信息技术有限公司原系陈融圣控股企业新东网的子公司，已于 2013 年 12 月 4 日一并出售给达华智能并完成工商变更登记手续。

## 3、福州通畅通信有限公司

根据福州通畅通信有限公司（以下简称“福州通畅”）营业执照并经查询全国企业信用信息公示系统，福州通畅成立于 2001 年 8 月 6 日，现持有福州市工商局核发的注册号为“3501002008001”的《营业执照》，注册资本为 50 万元人民币，法定代表人为沈世玉，住所为福州市台江区广达路 50 号综合楼 409-411 室。福州通畅于 2014 年 2 月 20 日被吊销营业执照，现已注销完毕。

福州通畅注销前的股东情况及股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	20	40
2	沈世玉	15	30
3	陈融圣	15	30
合计		50	100

福州通畅的历史沿革如下：

(1) 2001 年 8 月 6 日，福州通畅设立，设立时的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	20	40
2	沈世玉	15	30
3	陈融圣	15	30
合计		50	100

## (2) 2014年2月，福州通畅清算

2013年12月3日，公司召开股东会，决议公司解散，停止营业，进行清算。

2014年2月15日，清算组出具《福州通畅通信有限公司清算报告》。

2014年2月15日，公司召开临时股东会议，决议公司因经营不善而解散，现已清算完毕，清算报告已经全体股东确认，决定公司注销。

2014年2月15日，全体股东签字确认清算组出具的清算报告。

2014年2月18日，公司于《东南快报》上刊登清算公告。

## (3) 经营状况

福州通畅于2003年11月10日因不按规定接受年检被吊销《企业法人营业执照》，并于2014年2月20日经核准注销，福州通畅在报告期内未实际经营。

## 4、福州清网电子商务有限公司

根据福州清网工商登记资料，福州清网成立于2011年10月28日，原注册号为350100100268373，注册资本为300万元人民币，法定代表人为陈融洁，住所为福州市鼓楼区软件大道89号福州软件园A区26号楼第一层东侧，经营范围为：“初级农产品，日用百货的批发、代购代销（含网上销售）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）”。福州清网现已注销。

福州清网注销前的股东及股权结构情况为：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	255	85
2	何媚媚	24	8
3	张发信	21	7
合计		300	100

(1) 福州清网的历史沿革情况如下：

①2011年10月28日，福州清网设立时的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	陈融洁	255	85



2	何媚媚	24	8
3	张发信	21	7
合计		300	100

#### ②2014年8月，福州清网注销

2014年1月13日，公司召开股东会，决议公司解散，停止营业，进行清算。

2014年1月22日，公司于《东南快报》上刊登清算公告。

2014年3月22日，福州清网清算组出具《福州清网电子商务有限公司清算报告》。

2014年5月30日，福州市地方税务局核发“榕鼓地税通销[2014]659号”《税务事项通知书》，同意公司注销税务登记。

2014年7月22日，福州市鼓楼区国家税务局核发“榕鼓国通[2014]16596号”《税务事项通知书》，同意公司的注销申请。

#### (2) 主营业务

根据陈融洁出具的说明，并经查验福州清网工商资料，福州清网注销前的主营业务为初级农产品、日用百货的批发、代购代销（含网上销售）。

#### (3) 主要产品

根据陈融洁出具的说明，福州清网注销前的主要产品为农产品和水果。

#### (4) 主要财务数据

资产	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产（万元）	-	-	280.57
非流动资产（万元）	-	-	7.06
总资产（万元）	-	-	287.63
股东权益（万元）	-	-	290.50
盈利情况	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	-	-	-
营业利润（万元）	-	-3.17	-2.92
净利润（万元）	-	-21.80	-2.92

## 5、福建省宸海信息科技有限公司

根据宸海科技《营业执照》、工商档案并经查验全国企业信用信息公示系统，宸海科技成立于 2013 年 12 月 13 日，现持有福州市工商局核发的编号为“350100100364679”的《营业执照》，注册资本为 1001 万元，住所为福建省福州市鼓楼区五凤街道福飞南路 236 号泉塘新城 13#楼至 19#楼连接体 1 层 32 店面，经营范围为“一般经营项目：信息科技、电子科技、网络科技、电子防伪技术研究、开发；电脑动漫的设计；防伪工程的设计、咨询；电子产品的研发、批发和零售；网络技术服务；网站建设；计算机软件的研发；计算机软件、硬件服务与咨询服务；计算机软件及配件、办公耗材、机电设备、仪器仪表、家用电器销售、租赁及维修；网络工程、楼宇智能化系统工程的设计与施工；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。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）”。

宸海科技的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	卞秋如	500.5	50.5	50
2	倪依平	500.5	50.5	50
合计		1,001	101	100

(1) 宸海科技的历史沿革情况如下：

①2013 年 12 月，宸海科技设立，宸海科技设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	卞秋如	250.5	50.5	50
2	朱小梅	250.5	50.5	50
合计		501	101	100

②2014 年 7 月，宸海科技第一次股权转让并增加注册资本，发行人董事朱小梅转让该公司所有股份，并且不再担任宸海科技执行董事兼总经理。本次变更完成后，注册资本增加至 1001 万元，宸海科技的股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	卞秋如	500.5	50.5	50
2	倪依平	500.5	50.5	50

合计	1001	101	100
----	------	-----	-----

(2) 主营业务及产品

根据宸海科技出具的说明并经查验,宸海科技的主营业务为多媒体教育设备的销售。

(3) 主要财务数据

资产	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产(万元)	117.48	117.51	101.00
非流动资产(万元)	5.84	3.92	-
总资产(万元)	123.32	121.43	101.00
股东权益(万元)	107.75	110.03	101.00
盈利情况	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	423.61	322.36	-
营业利润(万元)	-2.06	9.33	-
净利润(万元)	-2.28	9.03	-

6、香港新东网科技有限公司

根据卓黄纪律师事务所于2013年4月9日出具的法律意见书,香港新东网科技有限公司(以下简称“香港新东网”)系新东网在香港设立的全资子公司,英文名称为“Hong Kong New Doone Science & Technology Co., Limited”,成立于2012年9月27日,注册资本1,000万港元,经营范围为互联网技术的开发;信息咨询服务(不含证券咨询服务);通信设备;电子产品的批发、零售。香港新东网原系陈融圣通过新东网控制的企业,已于2013年12月4日随新东网一并出售给达华智能,现为新东网的全资子公司。

7、上海复高计算机科技有限公司

上海复高计算机科技有限公司成立于2003年12月9日,住所位于上海市闸北区江场三路26、28号402室,注册资本5,100万元人民币,法定代表人为郭明。经营范围为在电子、计算机、网络工程专业领域内从事“四技”服务,室内装潢,信息服务,企业管理咨询,电子产品及元件,计算机,通讯设备及器材,二、三类医疗器械(详见医疗器械经营企业许可证)的销售。2014年11月21日董事诸培毅不再担任该公司董事。

## 8、厦门意奇生物科技有限公司

厦门意奇生物科技有限公司成立于 2008 年 3 月 21 日，住所位于厦门市集美区银亭路 10 号 202 室，注册资本 144 万元人民币，法定代表人陈国铭。经营范围为生物医药的研发；技术转让；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

2014 年 4 月 28 日董事刘颖配偶周建武开始担任厦门意奇生物科技有限公司的董事，2015 年 4 月 27 日周建武不再担任该公司董事。

## 9、天津希冀生物科技有限公司

天津希冀生物科技有限公司成立于 2009 年 11 月 18 日，住所位于天津华苑产业区桂苑路 13 号 1 号楼 2 门 801 单元-2，注册资本 1,000 万元人民币，法定代表人刘树滔。经营范围为生物（麻醉药品除外）的技术开发、咨询、服务、转让；化工（危险品及易制毒品除外）、仪器仪表的批发兼零售；货物及技术的进出口业务。

2014 年 5 月 27 日董事刘颖配偶周建武开始担任天津希冀生物科技有限公司的董事，2015 年 4 月 27 日周建武卸任该公司董事。

## 10、福建正谊教育科技有限公司（原名为：“福州正谊教育信息咨询有限公司”）

福建正谊教育科技有限公司，成立于 2005 年 8 月，住所位于福州市鼓楼区东街 23 号福州第一中学 2 座 1 层，注册资本 1,000 万元，法定代表人李洪，经营范围为教育软件、计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；文化艺术交流活动组织策划；教育信息咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；承办设计、制作代理发布国内各类广告；会议及展览展示服务；人力资源信息咨询；家庭服务；职业技能培训；企业形象设计；市场营销策划；文具用品批发代购代销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2015 年 11 月 26 日，陈融圣将其持有的福州正谊教育信息咨询有限公司全部股权分别转让给有才投资（平潭）合伙企业（普通合伙）、上海喜舍投资管理有限公司，并不再担任该公司执行董事和法定代表人。

### 11、福州软件园产业服务有限公司

福州软件园产业服务有限公司成立于 2007 年 11 月 20 日，住所位于福州市鼓楼区铜盘路软件大道 89 号福州软件园 D 区 1 号楼二层，注册资本 100 万元，法定代表人洪强，经营范围为产业管理服务、网络信息服务、数据处理、计算机维修、计算机咨询、软件业、公共软件服务、物业管理、计算机软硬件及辅助设备、通讯器材、文化用品、办公用品、电子元器件、摄影摄像器材批发代购代销，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和禁止进出口的商品和技术除外。

2015 年 12 月，陈融圣转让了其所持有的福州软件园产业服务有限公司全部股权并辞去该公司董事职务。

### 12、尤溪正谊文化发展有限公司

尤溪正谊文化发展有限公司成立于 2015 年 6 月 19 日，住所位于福建省三明市尤溪县闽中电子商务创业园 15#楼 204-206 室，注册资本 500 万元，法定代表人李洪，经营范围为：文化艺术交流策划；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；展厅布展、设计、施工、承建管理；会议服务；旅游资源开发和经营管理；旅游宣传策划；旅游商品开发销售；旅游景区配套设施建设；景区游览服务；旅游项目投资；园林绿化；计算机软硬件开发及系统集成；电子产品、互联网技术开发；信息咨询服务；教育咨询服务。网上销售：日用百货、工艺品、农副产品、化妆品，预包装食品散装食品、水产品，鞋帽、皮具、饰品，进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

陈融圣通过福州正谊教育信息咨询有限公司控制尤溪正谊文化发展有限公司，2015 年 11 月 26 日之后，陈融圣不再控制福州正谊教育信息咨询有限公司，亦不再控制尤溪正谊文化发展有限公司。

### 13、福州鼓楼正谊培训学校

福州鼓楼正谊培训学校成立于 2008 年 9 月 3 日，住所位于福州市鼓楼区软件大道 89 号 A 区 26 栋三层，出资金额 30 万元，其中陈融圣出资 24 万元，陈泽光出资 6 万元，原法定代表人为陈融圣，属于民办非企业单位，业务范围为中小学全部文化课程辅导。

2016年6月13日，福州市鼓楼区民办教育管理办公室出具《关于同意福州鼓楼正谊培训学校多项变更的批复》，同意陈融圣、陈泽光退出举办者身份，出资人由陈融圣、陈泽光变更为福州正谊教育信息咨询有限公司，陈融圣不再担任法人代表。

#### 四、关联交易

报告期内所发生的全部关联交易的简要汇总表：

单位：万元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经常性关联交易	53.83	146.69	141.77	127.66
偶发性关联交易				
接受关联方担保	8,000.00	9,000.00	9,000.00	6,000.00

##### （一）经常性关联交易

报告期内，公司发生经常性关联交易系董事、监事、高级管理人员最近报告期内从发行人领取收入的情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度	备注
1	陈融洁	董事长、总经理	17.03	59.15	59.23	58.07	-
2	陈燕	董事	-	-	-	-	未在本公司领薪
3	林琛	董事、副总经理、财务负责人	10.30	20.81	19.22	14.01	-
4	刘颖	董事、副总经理、董事会秘书	10.21	30.47	29.85	18.62	2013年4月入职
5	诸培毅	董事	-	-	-	-	未在本公司领薪
6	朱小梅	董事、副总经理	7.78	15.47	14.52	12.97	-
7	陈涛	独立董事	1.50	3.00	3.00	3.00	-
8	江为良	独立董事	-	1.25	3.00	3.00	2015年5月辞职
9	杨为民	独立董事	1.50	3.00	3.00	3.00	-
10	邓志辉	监事	1.74	6.42	4.92	4.08	-
11	王蓓怡	监事	-	-	-	-	未在本公司领薪
12	樊友军	监事	2.30	5.37	5.03	4.84	-

13	颜永明	独立董事	1.00	1.75	-	-	2015年5月入职 2016年4月辞职
14	陈云陆	董事、副总经理、 董事会秘书	-	-	-	6.07	2013年4月辞职
15	陈金山	独立董事	0.47	-	-	-	2016年4月入职
合计			53.83	146.69	141.77	127.66	-

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他待遇和退休金计划。

## （二）偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易主要为关联方为本公司授信额度提供担保，具体如下：

金额：万元

担保人	担保金额	授信银行	合同编号	借款总额	备注
陈融洁	2,000.00	兴业银行福州分行	授 JA2014002-DB1	2,000.00	终止
陈融洁	4,000.00	兴业银行福州分行	授 JA2015047-DB1	2,000.00	注 1
陈融洁	2,000.00	招商银行福州屏山支行	2013 年最高保字第 65-0040 号	3,560.00	终止
陈融洁	3,000.00	招商银行福州屏山支行	2014 年最高保字第 65-0052 号	2,580.00	终止
陈融洁	4,000.00	中国光大银行福州分行	FZTPZ13003B	1,100.00	终止
陈融洁	4,000.00	中国光大银行福州分行	FZTPZ14012B	2,500.00	终止
陈融洁	4,000.00	中国光大银行福州分行	FZTPZ15017B	600.00	注 2
陈融洁	1,000.00	中国建设银行福州广达支行	2015 年建闽广国本高保字 11 号	1,000.00	注 3
陈融洁	4,000.00	招商银行福州屏山支行	2016 年信字第 65-0001	1,950.00	注 4

注 1：截至本招股说明书签署之日，公司在该担保合同下借款余额为 2,000.00 万元。

注 2：截至本招股说明书签署之日，公司在该担保合同下借款余额为 600.00 万元。

注 3：截至本招股说明书签署之日，公司在该担保合同下借款余额为 500.00 万元。

注 4：截至本招股说明书签署之日，公司在该担保合同下借款余额为 1,950.00 万元。

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

截至本招股说明书签署日，关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

## 五、最近三年关联交易的执行情况及独立董事意见

本公司拥有独立、完整的采购、销售系统，业务经营上不存在依赖关联方的情形；股份公司设立以来，本公司的关联交易均严格履行了《公司章程》等有关制度的规定，不存在损害股东及本公司利益的情形。

公司独立董事对报告期内的关联交易进行了审查，并发表了独立意见。公司独立董事认为：公司上述关联交易遵循了公平、自愿、诚信的原则，按照公司当时有效的章程履行了相关程序，关联交易定价不存在显失公平的情形，公司与关联方均依照关联交易协议享有权利、履行义务，交易条件不存在严重影响公司独立性的情形或损害公司及公司非关联股东利益的内容。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况

#### (一) 董事

本公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，具体情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	任职期间
1	陈融洁	董事长、总经理	陈融洁	至 2017 年 11 月 9 日
2	陈燕	董事	浙江中科	至 2017 年 11 月 9 日
3	林琛	董事、副总经理、财务负责人	平潭富融	至 2017 年 11 月 9 日
4	刘颖	董事、副总经理、董事会秘书	南平鑫通	至 2017 年 11 月 9 日
5	诸培毅	董事	上海时空	至 2017 年 11 月 9 日
6	朱小梅	董事、副总经理	平潭富融	至 2017 年 11 月 9 日
7	陈涛	独立董事	南平鑫通	至 2017 年 11 月 9 日
8	陈金山	独立董事	天津润渤	至 2017 年 11 月 9 日
9	杨为民	独立董事	陈融洁	至 2017 年 11 月 9 日

#### 1、陈融洁先生

1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中央广播电视大学工商管理专业，本科学历，厦门大学 EMBA 学位，中级通信工程师。1995 年至 2001 年曾任职于中国电信福州分公司网络部，2007 年 5 月，被聘任为福建省邮电学校名誉校长。2001 年创立富通有限，现任福建省邮电学校名誉校长、福建鑫融监事、本公司董事长、总经理。

#### 2、陈燕女士

1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中国人民大学财务管理专业，博士研究生学历，管理学博士学位，高级会计师。1999 年至 2000 年任中国光大集团总公司投资部项目经理，2000 年至 2004 年任信永中和会计师事务所有限责任公司经理，2004 年至 2010 年任德勤华永会计师事务所有限公司高级经理，现任中科招商常务副总裁，本公司董事。

### 3、林琛先生

1977 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于福建江夏学院财务会计专业，本科学历，中级会计师。2000 年至 2007 年任福建鸿联九五信息产业有限公司财务主管、财务总监，2007 年至 2009 年任福建冠誉科技投资有限公司财务经理，2009 年进入富通有限，现任菲律宾富通财务总监，本公司董事、副总经理、财务负责人。

### 4、刘颖女士

1975 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于英国爱丁堡大学法学专业，硕士研究生学历。1999 年至 2002 年任南京市工商局秦淮分局法制科科长，2006 年至 2007 年任福建创元律师事务所律师助理、2007 年至 2013 年 2 月任福建天宝矿业集团股份有限公司董事会办公室副主任、法务部主管，现任福建省工程师经济师协会监事、本公司董事、副总经理、董事会秘书。

### 5、诸培毅先生

1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于复旦大学世界经济专业，本科学历，澳门科技大学工商管理硕士学位。1987 年至 1997 年历任中国银行上海信托咨询公司科员、租赁担保部副经理，1997 年至 2000 年任中国银行上海市分行投资管理科副科长，2000 年至 2005 年任中国东方资产管理公司上海办事处资产经营二部副经理、经理，2005 年至 2010 年任上海东兴投资控股发展有限公司助理总经理，现任上海时空五星创业投资管理有限公司董事及总经理、上海东兴投资控股发展有限公司副总经理、盘石软件（上海）有限公司董事、上海万荣园林工程有限公司董事、本公司董事。

### 6、朱小梅女士

1982 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于福建广播电视大学经济管理专业，大专学历。2002 年至 2003 年任福州温泉大饭店销售助理，2003 年至 2011 年任富通有限公客部主管、监事，2013 年 12 月至 2014 年 8 月任宸海科技总经理、执行董事，现任平潭富融执行董事、本公司董事、副总经理。

### 7、陈涛先生

1956 年出生，中国香港籍，无永久境外居留权，毕业于南京邮电学院电信

工程系载波通信专业，本科学历。1982年至1988年曾任福州电信局助理工程师，长话分局副分局长，1989年2月至1989年11月任英福电讯亚洲有限公司（香港）助理工程师，1989年11月至1999年7月曾任北方电讯（亚洲）有限公司高级工程师、技术支持部经理、市场部经理，1999年7月至2007年10月曾任北电网络（中国）有限公司技术支援部经理、高级业务拓展经理，2007年10月至2008年10月北电网络越南有限公司运维部总监，2009年2月至2012年2月任北电网络通信设备（上海）有限公司广州分公司亚洲 GSM&CDMA 技术支援部负责人，现任香港京信通信系统有限公司高级顾问、本公司独立董事。

## 8、陈金山先生

1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于厦门大学法学/会计学专业，本科学历，高级经济师、中国注册会计师。1992年7月至1998年10月任福建华兴会计师事务所项目经理，1998年11月至1999年12月任福建兴业会计师事务所副主任会计师，2000年1月至2002年6月任福建建联有限责任会计师事务所主任会计师，2002年7月至2004年4月任福建国龙会计师事务所副主任会计师，2003年6月至2012年12月任冠城大通股份有限公司独立董事，2006年4月至2014年10月任华夏医疗集团有限公司执行董事，现任万嘉集团控股有限公司董事、福建福晶科技股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

## 9、杨为民先生

1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于新加坡南洋理工学院管理专业，工商管理硕士。1989年至1994年任洛阳理工学院助教，1989年至1994年任艺龙网信息技术（北京）有限公司市场总监，2002年至2007年任北京广通伟业公关策划有限公司总裁，现任北京广通创奇广告有限公司高级顾问、云狮数字信息技术（北京）有限公司监事、本公司独立董事。

## （二）监事

公司监事会由3名监事组成，具体情况如下：

序号	姓名	任职情况	提名人	任职期间
1	邓志辉	监事会主席	职工代表大会选举	至2017年11月9日

2	王蓓怡	监事	上海时空	至 2017 年 11 月 9 日
3	樊友军	监事	陈融洁	至 2017 年 11 月 9 日

### 1、邓志辉先生

1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于福建广播电视大学计算机应用专业，大专学历，助理工程师，二级建造师。1999 年至 2002 年任福州输变电所制图员，2002 年至 2011 年曾任富通有限资料员、项目经理、项目主管，2014 年 3 月至 2016 年 1 月任广东富广监事，现任平潭富融监事，福建富联监事，本公司监事会主席、资料部经理。

### 2、王蓓怡女士

1955 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京大学行政管理专业，本科学历，高级会计师。2001 年至 2007 年任上海商投实业有限公司董事，2002 年至 2008 年兼任上海商投置业集团有限公司财务总监，2002 年至 2010 年兼任上海市商业投资（集团）有限公司审计室主任，2010 年 3 月至 2016 年 4 月任上海时空五星创业投资管理有限公司资金财会部经理，现任本公司监事。

### 3、樊友军先生

1966 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1986 年至 2011 年任职于湖北台基半导体股份有限公司，现任本公司监事、综合部经理。

## （三）高级管理人员

本公司高级管理人员具体情况如下：

序号	姓名	任职情况	任职期间
1	陈融洁	总经理	至 2017 年 11 月 9 日
2	林琛	副总经理、财务负责人	至 2017 年 11 月 9 日
3	刘颖	副总经理、董事会秘书	至 2017 年 11 月 9 日
4	朱小梅	副总经理	至 2017 年 11 月 9 日

### 1、陈融洁先生

公司总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况/（一）董事”。

## 2、林琛先生

公司副总经理、财务负责人，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况/（一）董事”。

## 3、刘颖女士

公司副总经理、董事会秘书，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况/（一）董事”。

## 4、朱小梅女士

公司副总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况/（一）董事”。

## （四）其他核心人员

### 张立达先生

1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于清华大学计算机技术与应用专业，本科学历，网络工程师，高级系统分析师。1998 年至 2006 年任国家信息检测与获取实验室开发工程师、网络部负责人，2006 年至 2010 年任东南融通公司项目经理，现任本公司研发部经理。

## （五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

序号	姓名	兼职公司名称	职务	与发行人关系
1	陈融洁	福建鑫融	监事	实际控制人控制的企业
2	陈燕	中科招商	执行副总裁	间接持有发行人股份
3	林琛	菲律宾富通	财务总监	发行人子公司
4	诸培毅	上海时空五星创业投资管理有 限公司	董事、总经理	发行人董事担任其董 事、高级管理人员
		上海东兴投资控股发展有限公 司	副总经理	发行人董事担任其高级 管理人员
		上海万荣园林工程有限公司	董事	发行人董事担任其董事

		盘石软件（上海）有限公司	董事	发行人董事担任其董事
5	朱小梅	平潭富融	执行董事	发行人股东
6	邓志辉	平潭富融	监事	发行人股东
7	陈金山	万嘉集团控股有限公司	董事	发行人独立董事担任其董事
		福建福晶科技股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
8	杨为民	云狮数字信息技术（北京）有限公司	监事	发行人独立董事担任其监事
		北京广通创奇广告有限公司	高级顾问	发行人独立董事父母控制的企业

截至本招股说明书签署日，除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未在其他单位兼职。

## （六）与其他董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

## 二、董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

公司董事、监事和高级管理人员接受了保荐机构组织的与股票发行上市、上市公司规范运作等有关法律、法规和规范性文件的辅导与培训，并参加了相应考试，相关人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉自身的法定义务和责任。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

发行人董事、监事、高级管理人员不存在与发行人及其业务相关的对外投资情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

### （一）上述人员持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股 (万股)	间接持股 (万股)	合计持股比 例 (%)	备注
陈融洁	董事长、总经理	3,682.00	19.72	70.38	通过南平鑫通间接持股
林琛	董事、副总经理、财务负责人	-	39.79	0.76	通过平潭富融间接持股
朱小梅	董事、副总经理	-	201.00	3.82	通过平潭富融间接持股
刘颖	董事、副总经理、董事会秘书	-	5.04	0.10	通过平潭富融间接持股
邓志辉	监事会主席	-	17.05	0.32	通过平潭富融间接持股
合计		3,682.00	282.60	75.38	-

注：截至本招股说明书签署日，南平鑫通持有公司 3.61% 股份，陈融洁持有南平鑫通 10.38% 股份，间接持有公司 0.37% 股份，即间接持有公司 19.72 万股股份；平潭富融持有公司 6.22% 股份，林琛、朱小梅、邓志辉、刘颖分别持有平潭富融 12.17% 股份、61.47% 股份、5.21% 股份和 1.54% 股份，间接持有公司 0.76% 股份、3.82% 股份、0.32% 股份和 0.10% 股份，即间接持有公司 39.79 万股股份、201.00 万股股份、17.05 万股股份和 5.04 万股。

截至本招股说明书签署日，除上述持股情形外，公司其余董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与其近亲属不存在直接与间接持有本公司股份的情况。

### （二）股份质押或冻结情况

因民间借贷纠纷，原告张捷以构成预期违约为由，对公司董事、副总经理兼平潭富融执行董事朱小梅前夫王四海（借款人）及朱小梅本人提起诉讼，要求二人归还王四海自张捷处所借本金 900,000 元并支付从 2015 年 12 月 1 日起至实际还款之日止的利息（其中 500,000 元按月利率 2% 计算，400,000 元按月利率 1.5% 计算）。福州市鼓楼区人民法院于 2016 年 2 月 2 日出具编号为“（2016）闽 0102 民初 536 号”《协助公示通知书》和《民事裁定书》，冻结朱小梅持有的平潭富

融的股权 90 万元，冻结期限为三年，自 2016 年 2 月 3 日起至 2019 年 2 月 2 日止。

截至本招股说明书签署日，除上述股权冻结外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持有的公司股份不存在其他质押或冻结情形。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成、确定依据、所履行的程序

公司第一届董事会第九次会议通过了《薪酬管理制度》，《薪酬管理制度》是全体员工薪酬的确定依据。

公司董事（除独立董事）、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资、奖金、社会保险金、住房公积金组成，独立董事的薪酬为独立董事津贴。

报告期内，公司董事（除独立董事）、监事、高级管理人员的薪酬已经薪酬委员会确认；独立董事津贴经创立大会确认；其他核心人员按照《薪酬管理制度》执行。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占各期利润总额的比重情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
薪酬总额（万元）	63.00	171.16	165.89	147.74
利润总额（万元）	2,667.04	4,080.49	3,879.08	4,205.20
薪酬总额占利润总额的比重	2.36%	4.19%	4.28%	3.51%

### （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人领取收入的情况

2015 年，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况如下：



序号	姓名	职务	2015 年度薪酬（万元）	备注
1	陈融洁	董事长、总经理	59.15	-
2	陈燕	董事	-	未在本公司领薪
3	林琛	董事、副总经理、财务负责人	20.81	-
4	刘颖	董事、副总经理、董事会秘书	30.47	-
5	诸培毅	董事	-	未在本公司领薪
6	朱小梅	董事、副总经理	15.47	-
7	陈涛	独立董事	3.00	-
8	颜永明	独立董事	1.75	2015 年 5 月开始任职
9	杨为民	独立董事	3.00	-
10	邓志辉	监事	6.42	-
11	王蓓怡	监事	-	未在本公司领薪
12	樊友军	监事	5.37	-
13	张立达	研发部经理	24.47	-
14	江为良	独立董事	1.25	2015 年 5 月辞职
15	陈金山	独立董事	0.00	2016 年 4 月入职

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他待遇和退休金计划。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议以及有关协议的履行情况

除外部董事、监事外，在本公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》。《劳动合同》对上述人员的工作时间、劳动报酬、福利待遇、劳动纪律等权利义务作出了详细规定。核心技术人员张立达与公司签署了《保密协议》，除此之外，上述人员与公司没有签订其他合同或协议。

自上述《劳动合同》、《保密协议》签署之日起，上述人员均能按照相关协议履行，未出现违反相关协议的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）董事变动情况

时间	董事情况	变动原因
2014年1月至2015年5月	陈融洁、林琛、刘颖、诸培毅、陈燕、朱小梅、陈涛、江为良、杨为民	-
2015年5月至2016年4月	陈融洁、林琛、刘颖、诸培毅、陈燕、朱小梅、陈涛、颜永明、杨为民	江为良因个人原因辞去董事职务
2016年4月至今	陈融洁、林琛、刘颖、诸培毅、陈燕、朱小梅、陈涛、陈金山、杨为民	颜永明因个人原因辞去董事职务

### （二）监事变动情况

时间	监事情况	变动原因
2014年1月至今	王蓓怡、樊友军、邓志辉（职工代表监事）	-

### （三）高级管理人员变动情况

时间	高级管理人员情况				变动原因
	总经理	副总经理	财务负责人	董事会秘书	
2014年1月至今	陈融洁	朱小梅、林琛、刘颖	林琛	刘颖	-

最近两年，本公司董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

## 八、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及专业委员会等机构和人员的运行及履职情况

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会专门委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等

制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责明确、运作规范的法人治理结构。

公司法人治理结构相关制度制定以来，本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书按照《公司法》及《公司章程》的要求履行各自的权利和义务，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权规范、独立、有效运作。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立时间及主要内容如下表：

项目	股东大会 议事规则	董事会议 事规则	监事会议 事规则	独立董事 工作制度	董事会秘书工 作细则
建立 时间	创立大会暨 2011年第一 次临时股东 大会	创立大会暨 2011 年第一次临时股 东大会	创立大会暨 2011年第一 次临时股东 大会	2012年第一届董事 会第二次会议	2012年第一届 董事会第二次 会议
主要 内容	股东大会的 职权范围、股 东大会召集 程序、股东大 会提案与通 知、股东大会 召开程序、股 东大会议事 程序及表决、 股东大会会 议记录及公 告等。	董事会的职权、董 事会的组成及董 事的任职、董事 会会议的召开、董 事会会议的议题和 议案、董事会会 议的通知、董事 会会议的会议规则等。	监事会的组 成和职权、 监事会的召 开和通知、 议案的提出 和审查、会 议的举行、 表决及记录 等。	独立董事的任职条 件、独立董事的独 立性、独立董事的 提名、选举、聘任 和更换、独立董 事的特别行为规范、 独立董事的独立意 见、公司为独立董 事提供的必要条件 等。	董事会秘书 的任职资格、 董事会秘书的 主要职责、董 事会秘书的任 免程序等。

### （一）股东大会的建立健全及运行情况

公司股东享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定行使职权。

自股份公司设立以来，本公司共召开了 18 次股东大会，全体股东均出席历次股东大会并参与议案表决，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对订立和修改《公司章程》、选举公司董事会、监事会成员、聘请独立董事、建立《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董

事工作制度》等制度、发行方案及授权、募集资金投向、董事会、监事会工作报告、财务预算、财务决算、利润分配等事项做出有效决议。历次股东大会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	创立大会暨第一次股东大会	2011年11月11日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
2	2011年度股东大会	2012年3月23日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
3	2012年第一次临时股东大会	2012年4月12日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
4	2012年第二次临时股东大会	2012年5月30日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
5	2012年第三次临时股东大会	2012年8月16日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
6	2012年第四次临时股东大会	2012年12月31日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
7	2012年度股东大会	2013年4月25日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
8	2013年第一次临时股东大会	2013年10月16日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
9	2013年第二次临时股东大会	2013年12月18日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
10	2013年第三次临时股东大会	2013年12月30日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
11	2013年度股东大会	2014年4月9日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
12	2014年第一次临时股东大会	2014年6月5日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
13	2014年第二次临时股东大会	2014年7月14日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
14	2014年第三次临时股东大会	2014年11月10日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
15	2014年年度股东大会	2015年5月31日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
16	2016年第一次临时股东大会	2016年2月29日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
17	2016年第二次临时股东大会	2016年4月30日	全体股东、董事、监事、高级管理人员
18	2015年度股东大会	2016年5月30日	全体股东、董事、监事、高级管理人员

本公司一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制

度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范运作发挥了积极的作用。

## （二）公司董事会的建立健全及运行情况

公司设董事会，对股东大会负责。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事三名，设董事长一名，董事人数及构成符合相关规定。董事由股东大会选举和更换，任期三年。董事任期届满可连选连任，但独立董事的连任时间不得超过六年。

自股份公司设立至今，本公司共召开了 33 次董事会，全体董事均出席历次会议并参与议案表决，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形，历次会议对公司业务经营方案、高级管理人员任命、内部管理制度制订、公开发行上市预案等事项作出决议，确保了董事会的工作效率和科学决策。历次董事会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届董事会第一次会议	2011 年 11 月 11 日	全体董事
2	第一届董事会第二次会议	2012 年 3 月 1 日	全体董事
3	第一届董事会第三次会议	2012 年 3 月 24 日	全体董事
4	第一届董事会第四次会议	2012 年 5 月 11 日	全体董事
5	第一届董事会第五次会议	2012 年 6 月 19 日	全体董事
6	第一届董事会第六次会议	2012 年 7 月 30 日	全体董事
7	第一届董事会第七次会议	2012 年 10 月 8 日	全体董事
8	第一届董事会第八次会议	2012 年 12 月 13 日	全体董事
9	第一届董事会第九次会议	2013 年 4 月 3 日	全体董事
10	第一届董事会第十次会议	2013 年 9 月 29 日	全体董事
11	第一届董事会第十一次会议	2013 年 10 月 28 日	全体董事
12	第一届董事会第十二次会议	2013 年 12 月 3 日	全体董事
13	第一届董事会第十三次会议	2013 年 12 月 11 日	全体董事
14	第一届董事会第十四次会议	2013 年 12 月 12 日	全体董事

15	第一届董事会第十五次会议	2014年1月24日	全体董事
16	第一届董事会第十六次会议	2014年3月18日	全体董事
17	第一届董事会第十七次会议	2014年5月21日	全体董事
18	第一届董事会第十八次会议	2014年6月27日	全体董事
19	第一届董事会第十九次会议	2014年8月31日	全体董事
20	第一届董事会第二十次会议	2014年10月24日	全体董事
21	第二届董事会第一次会议	2014年11月10日	全体董事
22	第二届董事会第二次会议	2015年3月19日	全体董事
23	第二届董事会第三次会议	2015年5月10日	全体董事
24	第二届董事会第四次会议	2015年8月5日	全体董事
25	第二届董事会第五次会议	2015年11月13日	全体董事
26	第二届董事会第六次会议	2015年12月14日	全体董事
27	第二届董事会第七次会议	2015年12月18日	全体董事
28	第二届董事会第八次会议	2016年1月26日	全体董事
29	第二届董事会第九次会议	2016年3月16日	全体董事
30	第二届董事会第十次会议	2016年4月9日	全体董事
31	第二届董事会第十一次会议	2016年5月3日	全体董事
32	第二届董事会第十二次会议	2016年5月15日	全体董事
33	第二届董事会第十三次会议	2016年8月28日	全体董事

本公司董事会成立以来均按照有关法律、法规、《董事会议事规则》和《公司章程》的规定规范运作。

### （三）公司监事会的建立健全及运行情况

监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。本公司监事会由三名监事组成，其中股东代表监事二名、职工代表监事一名，并设监事会主席一名。股东代表监事由股东大会选举产生和更换，职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生和更换。监事的任期为三年，任期届满可连选连任。

自股份公司设立至今，本公司共召开了 15 次监事会，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，公司监事会除审议日常事项外，

在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。历次监事会召开如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届监事会第一次会议	2011年11月11日	全体监事
2	第一届监事会第二次会议	2012年3月1日	全体监事
3	第一届监事会第三次会议	2012年5月11日	全体监事
4	第一届监事会第四次会议	2013年4月2日	全体监事
5	第一届监事会第五次会议	2013年12月11日	全体监事
6	第一届监事会第六次会议	2014年3月18日	全体监事
7	第一届监事会第七次会议	2014年8月31日	全体监事
8	第一届监事会第八次会议	2014年10月24日	全体监事
9	第二届监事会第一次会议	2014年11月10日	全体监事
10	第二届监事会第二次会议	2015年3月19日	全体监事
11	第二届监事会第三次会议	2015年5月10日	全体监事
12	第二届监事会第四次会议	2015年8月5日	全体监事
13	第二届监事会第五次会议	2016年3月16日	全体监事
14	第二届监事会第六次会议	2016年5月15日	全体监事
15	第二届监事会第七次会议	2016年8月28日	全体监事

本公司监事会一直按照有关法律、法规、《监事会议事规则》和《公司章程》的规定规范运作，依法行使《公司章程》规定的权利，履行相应的义务。

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司根据有关法律法规和《公司章程》的规定，制订了《独立董事工作制度》，为保证独立董事履行职责、促进公司规范运作进行了制度上的安排。

本公司现有独立董事3名，独立董事的人数及构成符合相关法规规定。公司独立董事具备工作所需财务、法律及专业知识，均已参加交易所举办的上市公司高级管理人员培训，并已获得结业证书，能够按照《公司章程》及《独立董事工作制度》尽职尽责，对董事会的各项决策独立发表意见。

公司建立独立董事制度，对进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作发挥了积极作用。公司全体股东和董事会认为，独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备

的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制订公司发展战略、发展计划和经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。随着公司法人治理结构的不断完善和优化，独立董事将能更好地发挥作用，公司也将尽力为其发挥作用提供良好的环境和工作条件。

报告期内三位独立董事对公司重大事项及关联交易发表的独立意见如下：

2012年3月24日，独立董事发表了《关于控股股东为公司申请光大银行授信提供关联担保之事宜的独立意见》、《关于关联交易的专项意见》。

2012年7月30日，独立董事发表了《关于控股股东为公司申请兴业银行招商银行授信提供关联担保之事宜的独立意见》。

2013年4月3日，独立董事发表了《关于控股股东为公司申请中国光大银行股份有限公司福州分行授信提供关联担保之事宜的独立意见》、《关于控股股东为公司申请招商银行股份有限公司福州屏山支行授信提供关联之事宜的独立意见》。

2013年12月11日，独立董事发表了《关于控股股东为公司申请兴业银行股份有限公司福州分行授信提供关联担保之事宜的独立意见》。

2014年3月18日，独立董事发表了《关于公司董事、监事、高级管理人员2014年度薪酬的独立意见》、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年审计机构的意见》、《关于控股股东为公司申请兴业银行股份有限公司福州分行授信提供关联担保之事宜的独立意见》。

2014年11月10日，独立董事发表了《关于聘任公司高级管理人员的独立意见》。

2014年5月10日，独立董事发表了《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2015年审计机构的意见》、《关于公司董事、监事、高级管理人员2015年度薪酬的独立意见》、《关于控股股东为公司申请中国建设银行股份有限公司福州广达支行授信提供关联担保之事宜的独立意见》。



## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司制订了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责作了详细的规定。董事会秘书是公司的高级管理人员，对公司和董事会负责，行使法律、法规、《公司章程》及《董事会秘书工作制度》规定的职权，履行相应职责。2011年11月，经第一届董事会第一次会议审议通过，公司聘任陈云陆女士为董事会秘书。2013年4月，陈云陆女士因个人原因辞去董事会秘书职务，公司聘任刘颖女士为董事会秘书，董事会秘书自任职以来，均认真履行职权，积极参与公司管理。2014年11月10日，经第二届董事会第一次会议审议通过，公司继续聘任刘颖女士为董事会秘书。

公司设立证券部，负责筹备董事会会议和股东大会，确保公司董事会会议和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事、监事通报公司的有关信息，建立与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

## （六）董事会专门委员会的设置及运行情况

2012年3月24日，根据《公司第一届董事会第三次会议决议》，公司设立了战略与投资、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。各专门委员会自设立以后，按照相关规定履行职责，对完善公司的治理结构起到良好的促进作用。公司各委员会的人员构成及会议召开次数如下表：

项目		战略与投资委员会	审计委员会	提名委员会	薪酬与考核委员会
人员构成	主任委员	陈融洁	陈金山	杨为民	陈涛
	委员	朱小梅、林琛、 杨为民、陈涛	杨为民、陈燕	陈金山、诸培毅	陈金山、林琛
主要议事规则		《董事会专门委员会工作细则》			

召开次数	10次	18次	5次	5次
主要决议事项	公司长期发展战略和重大投、融资研究及建议	公司的会计政策、财务状况、重大投资和交易情况监管	提名董事、高级管理人员	股份薪酬管理方面的制度建设、董事及高级管理人员薪酬计划

## 1、《专门委员会议事规则》

### (1) 会议的召开

董事长提议或主任委员提议或三分之一以上委员提议，应当在三个工作日内召开委员会会议。董事、监事有特殊议题请专门委员会审议的，其陈述的书面报告应提交委员会主任，主任根据重要性原则，确定是否安排会议时间。

三分之一以上委员认为资料不充分，可以提出缓开委员会会议，或缓议部分事项，委员会应予以采纳。

专门委员会会议通知及审议议案应于会议召开前三天以书面或传真或电子邮件方式送达全体委员，需要尽快召开的，可于会议召开前一天通知全体委员。

专门委员会会议由委员会主任主持。临时会议既可采用现场会议形式，也可采用非现场会议（含电话、电子邮件或其他便捷方式）方式。

专门委员会可以邀请委员以外的专家、公司业务部门工作人员列席会议并提供业务咨询意见。专门委员会委员以外的人士没有表决权。

### (2) 会议的表决

专门委员会会议应在充分考虑和讨论的基础上，对会议议案提出意见。会议无法形成一致意见而需要产生决议的，可采取记名投票的方式。

专门委员会会议应当对会议所议事项的决定作成会议决议，出席会议的委员在会议决议上签名。委员如有异议，应在签字时一并写明。专门委员会形成的决议除委员明确授权其他委员代为表决外，应由全体委员出席表决方可有效；每名委员有一票的表决权，决议必须经全体委员的过半数通过。除《公司章程》或本工作细则另有规定外，在保障委员充分表达意见的前提下，可以用传真方式或电子邮件方式作出决议，并由参会委员签字。如采用通讯表决方式，则委员会委员在会议决议上签字者即视为出席了相关会议并同意会议决议内容。

审议涉及关联事项议案时，委员应向会议做出书面声明或向会议进行口头声明，表示是否存在影响独立判断的事项，其声明记录在会议记录内。

专门委员会会议审议的意见及表决结果，应以书面形式报送公司董事会。会议决议由公司董事会秘书保存，保存期限按《公司章程》规定执行。

## 2、战略与投资委员会

### (1) 战略与投资委员会职权

①对公司中、长期发展战略规划进行研究并提出建议；②对公司的具体经营战略进行研究并提出建议；③对重大投资、融资方案，进行研究并提出建议；④对重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；⑤对其他影响公司发展的重大事项，进行研究并提出建议；⑥对上述事项的实施，进行检查督促并提出报告。

### (2) 战略与投资委员会运行情况

公司设立战略与投资委员会，设立以来共召开了 10 次会议，对公司的战略规划和具体经营布局进行了安排，对公司重大投资及资本运作、资产经营提出了建议。历次战略与投资委员会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届董事会战略与投资委员会 2012 年第一次会议	2012 年 4 月 28 日	全体战略与投资委员会成员
2	第一届董事会战略与投资委员会 2013 年第一次会议	2013 年 3 月 18 日	全体战略与投资委员会成员
3	第一届董事会战略与投资委员会 2013 年第二次会议	2013 年 12 月 9 日	全体战略与投资委员会成员
4	第一届董事会战略与投资委员会 2014 年第一次会议	2014 年 1 月 17 日	全体战略与投资委员会成员
5	第一届董事会战略与投资委员会第二次会议	2014 年 3 月 6 日	全体战略与投资委员会成员
6	第一届董事会战略与投资委员会第三次会议	2014 年 5 月 20 日	全体战略与投资委员会成员
7	第二届董事会战略与投资委员会第一次会议	2015 年 3 月 29 日	全体战略与投资委员会成员
8	第二届董事会战略与投资委员会第二次会议	2015 年 11 月 13 日	全体战略与投资委员会成员
9	第二届董事会战略与投资委员会 2015 年第三次会议	2015 年 12 月 14 日	全体战略与投资委员会成员

10	第二届董事会战略与投资委员会 2016 年第一次会议	2016 年 1 月 26 日	全体战略与投资委员会成员
----	----------------------------	-----------------	--------------

### 3、审计委员会

#### (1) 审计委员会职权

审计委员会主要负责：公司的会计政策、财务状况、重大投资和交易情况进行监管并向董事会提供咨询意见和建议。如有需要，聘请中介机构提供专业意见。

内部审计的监管，内部审计与外部审计之间的沟通；内控制度审查；对重大关联交易、对外担保、重大投资和公司认为必要的事项进行督查和审计。

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，临时会议由董事长或审计委员会委员提议召开。会议召开前三日须通知全体委员，会议由主任委员主持。

审计委员会形成的决议除委员明确授权其他委员代为表决外，应由全体委员出席表决方可有效；每名委员有一票的表决权，决议必须经全体委员的过半数通过。审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可采取通讯表决的方式召开。

审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应在会议记录上签名；会议记录由董事会保存。会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

#### (2) 审计委员会运行情况

本公司审计委员会设立以来，共召开了 18 次会议，对审计部主任提名、公司财务报告，报告期申报报表等事项进行了审议，按照相关规定切实履行了职责。

历次审计委员会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届董事会审计委员会 2012 年第一次会议	2012 年 4 月 28 日	全体审计委员会成员
2	第一届董事会审计委员会 2012 年第二次会议	2012 年 5 月 10 日	全体审计委员会成员
3	第一届董事会审计委员会 2012 年第三次会议	2012 年 8 月 10 日	全体审计委员会成员
4	第一届董事会审计委员会 2012 年第四次会议	2012 年 12 月 20 日	全体审计委员会成员

5	第一届董事会审计委员会 2013 年第一次会议	2013 年 3 月 22 日	全体审计委员会成员
6	第一届董事会审计委员会 2013 年第二次会议	2013 年 8 月 13 日	全体审计委员会成员
7	第一届董事会审计委员会 2013 年第三次会议	2013 年 10 月 21 日	全体审计委员会成员
8	第一届董事会审计委员会 2013 年第四次会议	2013 年 11 月 1 日	全体审计委员会成员
9	第一届董事会审计委员会 2014 年第一次会议	2014 年 3 月 6 日	全体审计委员会成员
10	第一届董事会审计委员会 2014 年第二次会议	2014 年 8 月 31 日	全体审计委员会成员
11	第一届董事会审计委员会 2014 年第三次会议	2014 年 11 月 10 日	全体审计委员会成员
12	第二届董事会审计委员会 2014 年第一次会议	2014 年 12 月 19 日	全体审计委员会成员
13	第二届董事会审计委员会 2015 年第一次会议	2015 年 3 月 18 日	全体审计委员会成员
14	第二届董事会审计委员会 2015 年第二次会议	2015 年 4 月 29 日	全体审计委员会成员
15	第二届董事会审计委员会 2015 年第三次会议	2015 年 7 月 20 日	全体审计委员会成员
16	第二届董事会审计委员会 2016 年第一次会议	2016 年 1 月 26 日	全体审计委员会成员
17	第二届董事会审计委员会 2016 年第二次会议	2016 年 5 月 15 日	全体审计委员会成员
18	第二届董事会审计委员会 2016 年第三次会议	2016 年 8 月 28 日	全体审计委员会成员

#### 4、提名委员会

##### (1) 提名委员会职权

提名委员会主要负责：对董事会规模和构成向董事会提出建议，建立董事和高级管理人员提名程序、向董事会提名新董事候选人和候选经理人选。

##### (2) 提名委员会运行情况

提名委员会设立以来，共召开了 5 次会议，建立了董事及高级管理人员提名程序，在公司董事变动时提名了新的董事和高级管理人选，按照公司履行了应尽职责。

历次提名委员会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届董事会提名委员会 2012 年第一次会议	2012 年 7 月 29 日	全体提名委员会成员
2	第一届董事会提名委员会 2013 年第一次会议	2013 年 3 月 21 日	全体提名委员会成员
3	第一届董事会提名委员会 2014 年第一次会议	2014 年 10 月 16 日	全体提名委员会成员
4	第一届董事会提名委员会 2015 年第一次会议	2015 年 3 月 29 日	全体提名委员会成员
5	第一届董事会提名委员会 2016 年第一次会议	2016 年 4 月 9 日	全体提名委员会成员

## 5、薪酬与考核委员会

### (1) 薪酬与考核委员会职权

薪酬与考核委员会主要负责：公司董事及高级管理人员的考核；制定并审查公司董事及经理人员的薪酬政策、方案；监督公司薪酬制度执行情况；制订并管理公司董事、高级管理人员的股权激励计划。

### (2) 薪酬与考核委员会运行情况

薪酬与考核委员会建立以来，共召开了 5 次会议，制定了公司董事及高级管理人员的薪酬政策及方案，并根据对董事及高管的考核情况，对薪酬进行了调整，履行了应有职责。历次薪酬与考核委员会召开情况如下：

序号	会议	召开时间	出席情况
1	第一届董事会薪酬与考核委员会 2012 年第一次会议	2012 年 12 月 18 日	全体薪酬与考核委员会成员
2	第一届董事会薪酬与考核委员会 2013 年第一次会议	2013 年 3 月 20 日	全体薪酬与考核委员会成员
3	第一届董事会薪酬与考核委员会 2014 年第一次会议	2014 年 3 月 11 日	全体薪酬与考核委员会成员
4	第二届董事会薪酬与考核委员会 2015 年第一次会议	2015 年 3 月 29 日	全体薪酬与考核委员会成员
5	第二届董事会薪酬与考核委员会 2016 年第一次会议	2016 年 5 月 15 日	全体薪酬与考核委员会成员

## 九、内部控制体系及评价

### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的评价

公司成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构，建立了财务报告业务流程、人力资源业务流程、销售收款管理业务流程、资金管理业务流程、资产管理业务流程、投融资管理业务流程及内部审计制度等内部控制制度。

本公司董事会认为，本公司针对自身特点，结合公司业务发展情况和公司运营管理经验，制定了行之有效的内部控制制度，使本公司的各项业务有章可循，保证本公司业务的正常运营和持续高效发展。本公司现有的内部控制制度涵盖了业务运营、财务管理等各个方面，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。同时，本公司管理层将根据公司发展的实际需要，对内部控制制度不断加以改进。

### （二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

致同就公司内部控制制度的有效性出具了专项鉴证报告，结论意见为：“我们认为，中富通公司于2016年6月30日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

## 十、最近三年内违法违规情况

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度，自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，公司报告期内不存在重大违法违规行为。

## 十一、最近三年及一期内资金被关联方占用和对外担保的情况

最近三年及一期内，公司不存在资金被关联方占用的情况。

2012年3月23日，公司2011年度股东大会通过了《关联交易管理制度》，对关联方的资金往来行为予以严格规范，避免关联方资金占用情况的发生。

公司最近三年及一期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

提供担保的情况。

## 十二、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

### （一）发行人资金管理的制度及执行情况

公司建立了较为完善的资金管理制度体系，主要包括《筹资管理业务流程》、《资金管理业务流程》、《投资管理业务流程》、《资产管理业务流程》、《备用金管理制度》、《销售收款管理业务流程》、《对外投资制度》、《对外担保制度》，分别管理日常经济经营、投资和融资业务涉及的资金活动。

公司按照前述制度，管理现金、账户和票据，审批资金支付，审核投资和筹资决策。

### （二）发行人对外投资的制度及执行情况

根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，本公司制定并通过了《对外投资管理制度》。

公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。股东大会、董事会、总经理为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。

具体权限范围如下：

公司在—个会计年度内对外投资总额不超过公司最近—期经审计净资产值的30%或2,000万元孰低的，公司董事长可以自行作出决定，超出该限额的对外投资，由公司董事会审议通过后交由股东大会以特别决议通过。

公司发生的对外投资达到下列标准之一的，应经公司董事会审议通过后交由股东大会审议：

- 1、对外投资（如股权）在最近—个会计年度相关的营业收入占公司最近—个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3,000万元；
- 2、对外投资（如股权）在最近—个会计年度相关的净利润占公司最近—个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元；
- 3、对外投资的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近—期经审计净资产



产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

4、对外投资产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

以上指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

公司投资项目的出资额在董事会审批权限范围内的，审议该项投资的董事会会议由董事长召集，董事会秘书负责会议的组织 and 筹备。董事会会议按照法定程序进行表决并形成决议。决议同意出资的，由董事长或授权代表签署相关投资合同或协议后，并授权公司相关部门负责具体实施。

公司投资项目的出资额在股东大会审批权限范围内的，需先行召开董事会会议审议该投资项目，经董事会审议通过后方可提交股东大会审批。经股东大会审议批准后，由董事长或授权代表签署相关投资合同或协议后，授权公司相关部门负责具体实施。

最近三年，本公司对外投资的审批严格按照有关法律、法规及《公司章程》、《对外投资管理制度》等规定的权限履行审批程序。

### （三）发行人对外担保的制度及执行情况

公司有关对外担保的制度体系包括《公司章程》、《公司章程（草案）》和《对外担保制度》。公司对外担保决策权限和程序具体情况如下：

公司对外担保必须经董事会或股东大会审议。董事会审议对外担保事项时，需经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

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

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

3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

- 4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- 5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- 6、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币；
- 7、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

股东大会审议担保事项时，应由出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议为关联方提供担保事项时，应由出席股东大会的持有三分之二以上表决权的非关联股东同意方能通过。

最近三年公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他企业进行违规担保的情形。

### 十三、投资者权益保护情况

为了保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权益，公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规，审议通过了《投资者关系管理工作细则》、《信息披露工作细则》等有关公司治理的文件。

#### （一）建立健全内部信息披露制度和流程情况

公司严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，制订信息披露管理办法及信息披露内部工作制度，真实、准确、完整、及时地披露信息。其主要内容包括：

- 1、公司依法编制并披露定期报告，包括季度报告、中期报告、年度报告；
- 2、公司依法编制并披露临时报告，包括但不限于股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告、关联交易公告和其他重大事件公告等；以及关于深圳证券交易所认为需要披露的其他事项的临时报告；
- 3、公司依法披露再融资（包括发行股票、可转换公司债券及中国证监会认可的其他品种）相关的公告文件。

#### （二）建立健全股东投票制度

公司第一届董事会第二次会议通过了《累积投票制度实施细则》、创立大会

暨第一次股东大会通过的《福建省富通信息产业股份有限公司章程》明确了累积投票制度，其中明确规定：股东大会选举董事或监事时，如果选举的董事或监事人数为两名或两名以上，应实行累积投票制度。

公司第一届董事会第十七次会议及 2014 年第一次临时股东大会通过了《公司章程（草案）》，对于中小股东参与股东大会投票事项进行了专门的规范，其中主要有以下规定：

股东大会审议以下可能影响中小投资者利益的重大事项时，将开通网络投票方式，对中小股东表决结果进行单独计票，及时公开披露单独计票结果，并报送证券监管部门：

- 1、关联交易事项；
- 2、公司重大资产重组事项；
- 3、公司再融资事项；
- 4、公司调整现金分红政策的；
- 5、公司更改公开作出的承诺的；
- 6、其他公司董事会认为影响中小投资者利益的重大事项；

### （三）其他保护投资者合法权益的措施

《公司章程（草案）》对股东参与重大决策的权利提供了保障措施，公司股东享有下列权利：

- 1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 2、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- 3、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- 4、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 5、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- 6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

8、董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

公司保障投资者权益的措施还包括：

1、公司应根据法律法规的要求，认真做好股东大会的安排组织工作，为中小股东参加股东大会创造条件；

2、公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，应注重使用互联网络，以提高沟通效率，降低沟通成本；

3、公司网站中的各类信息必须及时进行更新，并将历史信息与当前信息以显著标识加以区分，对错误信息应及时更正，避免对投资者产生误导；

4、公司认为必要的时候，可以定期举行分析师会议、业绩说明会或路演活动，扩大与投资者的沟通；

5、公司在开展投资者关系管理活动时尽量安排投资者到公司现场参观，以增强投资者对公司的了解；

6、公司通过投资者咨询电话专线、传真、信函、网站、电子邮件等方式，开展日常投资者关系管理活动；

7、公司应努力为中小投资者参加投资者关系管理活动创造条件；为分析师和基金经理的考察和调研提供便利。

截至本招股说明书签署日，发行人能够按照《公司法》、《公司章程》及公司内部管理制度的相关规定履行保护投资者权益的义务，不存在侵害投资者合法权益的行为。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

致同接受公司委托，对公司财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了“致同审字(2016)第 351ZA0075 号”标准无保留意见《审计报告》。审计意见认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

本节的财务数据，非经特别说明，均引自致同出具的标准无保留意见《审计报告》。投资者欲详细了解公司财务会计信息，请认真阅读审计报告和财务报告全文。

### 一、财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	45,570,504.96	75,047,788.63	62,086,834.00	45,004,030.42
应收票据	-	-	-	-
应收账款	291,625,328.46	257,744,913.43	255,649,633.41	207,766,432.65
预付款项	2,064,209.04	1,805,436.67	1,196,723.72	753,405.36
其他应收款	18,454,066.16	11,105,593.38	7,958,803.04	3,902,274.43
存货	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>357,714,108.62</b>	<b>345,703,732.11</b>	<b>326,891,994.17</b>	<b>257,426,142.86</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	24,260,669.37	26,229,758.82	24,251,955.65	22,633,387.76
无形资产	325,168.87	114,385.37	-	1,706.48

长期待摊费用	371,198.24	96,006.44	273,674.16	643,765.97
递延所得税资产	6,529,999.13	6,518,195.24	6,236,638.65	3,912,200.47
其他非流动资产	12,350.00	10,450.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,499,385.61</b>	<b>32,968,795.87</b>	<b>30,762,268.46</b>	<b>27,191,060.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>389,213,494.23</b>	<b>378,672,527.98</b>	<b>357,654,262.63</b>	<b>284,617,203.54</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	55,500,000.00	56,800,000.00	46,800,000.00	25,677,802.94
应付票据	-	1,998,980.00	3,156,900.00	2,976,429.00
应付账款	24,106,859.38	32,149,896.27	52,734,222.05	38,702,885.81
预收款项	1,020,574.57	1,192,990.40	357,634.00	701,690.60
应付职工薪酬	6,089,302.46	6,136,342.43	6,683,654.05	6,497,143.52
应交税费	13,038,642.21	13,709,768.50	15,796,918.77	11,327,518.75
应付利息	105,556.16	109,156.95	99,438.89	53,415.24
其他应付款	1,408,817.76	1,224,303.09	1,208,235.37	1,217,333.71
<b>流动负债合计</b>	<b>101,269,752.54</b>	<b>113,321,437.64</b>	<b>126,837,003.13</b>	<b>87,154,219.57</b>
<b>非流动负债：</b>				
预计负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>101,269,752.54</b>	<b>113,321,437.64</b>	<b>126,837,003.13</b>	<b>87,154,219.57</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	52,590,000.00	52,590,000.00	52,590,000.00	52,590,000.00
资本公积	52,180,699.09	52,180,699.09	52,180,699.09	52,180,699.09
其他综合收益	-300,535.49	-452,748.42	-273,306.23	-248,464.70
盈余公积	16,107,226.49	16,107,226.49	12,589,213.82	9,223,524.44
未分配利润	167,350,262.55	144,909,824.13	113,715,684.69	83,703,377.93
归属于母公司 股东权益合计	287,927,652.64	265,335,001.29	230,802,291.37	197,449,136.76
少数股东权益	16,089.05	16,089.05	14,968.13	13,847.21
<b>股东权益合计</b>	<b>287,943,741.69</b>	<b>265,351,090.34</b>	<b>230,817,259.50</b>	<b>197,462,983.97</b>

负债和股东权益 总计	389,213,494.23	378,672,527.98	357,654,262.63	284,617,203.54
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

## 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>167,123,606.05</b>	<b>285,806,226.93</b>	<b>258,652,589.74</b>	<b>244,740,821.21</b>
减：营业成本	117,566,970.44	194,826,003.45	165,044,423.26	154,238,393.46
营业税金及附加	-1,976,506.04	2,368,861.65	3,252,475.64	5,149,712.11
销售费用	7,588,372.21	13,489,104.78	12,496,395.53	12,338,896.49
管理费用	16,045,769.90	24,819,435.55	21,916,730.02	21,048,513.39
财务费用	1,695,255.31	4,925,024.18	3,114,728.95	1,422,669.62
资产减值损失	165,174.00	7,844,538.56	14,629,882.41	8,640,723.76
加：投资收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>26,038,570.23</b>	<b>37,533,258.76</b>	<b>38,197,953.93</b>	<b>41,901,912.38</b>
加：营业外收入	736,103.70	3,274,593.38	1,101,637.73	150,966.37
其中：非流动资产处 理利得	-	-	-	8,925.50
减：营业外支出	104,258.28	3,000.00	508,799.02	900.00
其中：非流动资产处 理损失	104,258.28	-	506,638.57	-
<b>三、利润总额</b>	<b>26,670,415.65</b>	<b>40,804,852.14</b>	<b>38,790,792.64</b>	<b>42,051,978.75</b>
减：所得税费用	4,229,977.23	6,091,579.11	5,411,675.58	6,568,346.56
<b>四、净利润</b>	<b>22,440,438.42</b>	<b>34,713,273.03</b>	<b>33,379,117.06</b>	<b>35,483,632.19</b>
归属于母公司所有 者净利润	22,440,438.42	34,712,152.11	33,377,996.14	35,482,511.27
少数股东损益	-	1,120.92	1,120.92	1,120.92
<b>五、每股收益</b>				
（一）基本每股收益	0.43	0.66	0.63	0.67
（二）稀释每股收益	0.43	0.66	0.63	0.67
<b>六、其他综合收益</b>	<b>152,212.93</b>	<b>-179,442.19</b>	<b>-24,841.53</b>	<b>-240,112.53</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>22,592,651.35</b>	<b>34,533,830.84</b>	<b>33,354,275.53</b>	<b>35,243,519.66</b>
归属于母公司所有 者的综合收益总额	22,592,651.35	34,532,709.92	33,353,154.61	35,242,398.74
归属于少数股东的 综合收益总额	-	1,120.92	1,120.92	1,120.92

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	144,991,359.32	295,322,506.09	207,962,761.76	188,814,910.69
收到的税费返还		-	193,391.41	-
收到的其他与经营活动有关的现金	766,029.53	4,009,205.31	942,136.75	647,740.33
经营活动现金流入小计	145,757,388.85	299,331,711.40	209,098,289.92	189,462,651.02
购买商品、接受劳务支付的现金	111,432,677.85	183,744,694.31	115,052,186.76	94,463,234.24
支付给职工以及为职工支付的现金	29,479,993.35	56,421,502.82	56,506,396.80	56,497,832.00
支付的各项税费	9,867,793.11	20,204,579.60	12,260,842.60	10,878,055.39
支付的其他与经营活动有关的现金	20,256,184.07	24,350,830.90	18,869,774.16	16,301,612.46
经营活动现金流出小计	171,036,648.38	284,721,607.63	202,689,200.32	178,140,734.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,279,259.53</b>	<b>14,610,103.77</b>	<b>6,409,089.60</b>	<b>11,321,916.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	16,005.00	367,128.63	45,520.00
投资活动现金流入小计	-	16,005.00	367,128.63	45,520.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,706,562.46	8,014,056.51	7,828,805.55	7,603,611.13
投资支付的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,706,562.46	8,014,056.51	7,828,805.55	7,603,611.13
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,706,562.46</b>	<b>-7,998,051.51</b>	<b>-7,461,676.92</b>	<b>-7,558,091.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	58,000,000.00	64,800,000.00	68,600,000.00	26,677,802.94
筹资活动现金流入小计	58,000,000.00	64,800,000.00	68,600,000.00	26,677,802.94
偿还债务支付的现金	59,300,000.00	54,800,000.00	47,477,802.94	22,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,797,926.02	4,123,319.03	3,070,014.10	1,495,707.77



筹资活动现金流出小计	61,097,926.02	58,923,319.03	50,547,817.04	24,295,707.77
筹资活动产生的现金流量净额	-3,097,926.02	5,876,680.97	18,052,182.96	2,382,095.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	181,466.06	-1,504,876.32	83,207.94	-252,254.61
五、现金及现金等价物净增加额	-29,902,281.95	10,983,856.91	17,082,803.58	5,893,666.36
加：期初现金及现金等价物余额	73,070,690.91	62,086,834.00	45,004,030.42	39,110,364.06
六、期末现金及现金等价物余额	43,168,408.96	73,070,690.91	62,086,834.00	45,004,030.42

## 二、影响盈利能力的主要因素和指标

### （一）影响盈利能力的主要因素

#### 1、影响收入的主要因素

##### （1）来自电信运营商的业务收入

报告期内，公司来自电信运营商的主营业务收入分别为 18,416.81 万元、18,164.06 万元、21,189.30 万元和 11,949.94 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 75.91%、70.67%、74.38%和 71.50%，比重较高。未来如果电信运营商对通信网络的投资规模、通信网络管理服务外包化趋势或电信运营商采购政策等发生变化，都将对公司营业收入产生重大影响。

##### （2）技术研发能力

公司主营业务为通信网络管理服务，通信网络管理服务是一项对通信网络和 IT 等专业技术要求较高的业务。随着第三代移动通信技术以及后续更高级通信技术的发展，电信运营商和通信设备供应商对技术服务将提出更高的要求。公司技术研发的更新速度直接影响公司通信网络维护服务能力，并影响合同履行和客户需求情况，对营业收入具有较大影响。

##### （3）服务质量

电信运营商及其他客户对于通信网络的运行具有高可靠性、高稳定性和不间断性的要求，对通信网络的故障响应时间和日常投诉处理时间有严格的规定。公司在服务区域内建立了几十个服务网点，充分贴近客户的网络资源，并根据客户通信网络的重要性进行分级管理，设定严格的故障抢修时限，提高了通信故障的

应急响应速度。因此，未来公司能否保持服务质量、保证客户通信网络的正常运行将对公司的业务收入产生较大影响。

## 2、影响成本的主要因素

### (1) 人工成本

人工成本是公司主营业务成本主要构成部分之一，报告期内，公司主营业务成本中的人工成本分别为 3,856.96 万元、3,864.49 万元、3,803.00 万元和 1,999.52 万元，占各期主营业务成本比例分别为 25.09%、23.42%、19.54%和 17.01%。如果未来社会平均工资水平上升，行业人员工资水平也相应上涨，将导致公司人工成本上升，增加公司营业成本。

### (2) 劳务采购成本

随着业务规模的不断扩大，公司劳务采购成本逐年增加。报告期内，公司劳务采购成本分别为 7,555.24 万元、8,438.61 万元、10,263.86 万元和 6,991.20 万元，占各期主营业务成本的比例分别为 49.16%、51.14%、52.73%和 59.47%。如果未来劳务供应商提高劳务采购价格，将使得公司营业成本增加。

## 3、影响费用的主要因素

### (1) 研发支出

随着通信网络技术不断升级，最近三年公司研发费用支出逐期升高。报告期内，公司研发费用支出分别为 887.67 万元、1,039.81 万元、1,203.81 万元和 765.84 万元，占各期管理费用的比例分别为 42.17%、47.44%、48.50%和 47.73%。为提升公司通信网络维护和优化业务服务能力与水平，不断满足客户日益提高的业务需求，保持公司核心竞争力，公司未来可能持续加大技术研发投入，导致公司管理费用的上升。

### (2) 职工薪酬

报告期内，公司销售部门职工薪酬分别为 529.09 万元、531.40 万元、431.32 万元和 229.31 万元，占各期销售费用的比例分别为 42.88%、42.52%、31.98%和 30.22%；管理部门职工薪酬分别为 416.45 万元、471.89 万元、493.46 万元和 276.51 万元，占各期管理费用的比例分别为 19.79%、21.53%、19.88%和 17.23%。如果未来社会平均工资水平上升，将提高公司职工薪酬支出，导致公司费用上升。

## （二）影响盈利能力的主要指标

主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务毛利率	29.65%	31.67%	35.81%	36.65%
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例	86.76%	103.33%	80.40%	77.15%
应收账款周转率	0.53	0.97	1.00	1.23

### 1、主营业务毛利率

主营业务毛利率是反映公司业绩变动的最直接的一个财务指标，体现了公司盈利能力的情况。2014年度和2015年度公司主营业务毛利率分别较上年下降0.84个百分点和4.14个百分点，主要是受劳务采购比重上升的影响。如果未来公司的主营业务毛利率发生波动或者下降，将会对公司的盈利能力产生重大影响。

### 2、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例

销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例一定程度上显示出客户资金的充裕程度以及公司的盈利质量。报告期内公司该比例持续上升，显示公司盈利质量进一步加强。如果未来电信运营商进一步延长资金审批流程，公司现金流将受到影响，营运资金短缺将影响公司收入增长和盈利质量。

### 3、应收账款周转率

应收账款周转率反映了公司应收账款周转速度。报告期内，公司该指标逐年下降，主要原因为应收账款平均余额的增长速度高于营业收入的增长速度。报告期各期末，应收账款周转率情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年末	2014年末	2013年末
期末应收账款余额	33,413.11	30,010.77	29,070.65	22,850.23
营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
应收账款周转率	0.53	0.97	1.00	1.23

如果未来公司应收账款余额大幅变动，将对公司现金流、经营业绩产生较大影响。

### 三、主要会计政策和会计估计

#### （一）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币业务

公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

##### 2、外币财务报表的折算

资产负债表日，公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当月月末的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生当月月末的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### （二）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### 2、金融资产分类和计量

公司的金融资产均为应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 3、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“（四）公允价值计量”。

### 4、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

### （三）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额大于 100 万元的应收账款列示为单项金额重大的应收账款，将期末余额大于 50 万元的其他应收款列示为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按账龄组合计提坏账准备。

## 2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## 3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：押金\保证金\合并范围内应收款项	资产类型	不计提坏账准备
组合 2：提供劳务及其他	账龄状态	账龄分析法

对组合 2，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

## （四）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是公司在计量日能够进入的交易市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## （五）长期股权投资

公司的长期股权投资均为对子公司的投资。

### 1、投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### 2、后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企



业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

### 3、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，公司计提资产减值的方法见“（十一）资产减值”。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## 2、各类固定资产的折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机械设备	5-10	5	9.5-19
运输设备	5	5	19
办公设备	3-5	5	19-31.67
电子设备	3-8	5	11.88-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“（十一）资产减值”。

4、每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## （七）无形资产

公司无形资产主要为软件著作权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	净残值	使用寿命	摊销方法
软件著作权	0%	5年	直线法

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见“（十一）资产减值”。

## （八）研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

## （九）收入

### 1、一般原则

#### （1）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

## **(2) 销售商品**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

## **(3) 让渡资产使用权**

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## **2、收入确认的具体方法**

### **(1) 通信网络维护服务业务**

#### **①日常维护**

公司与客户签订的日常维护服务合同中约定服务内容、服务期限、费用标准和结算期限，项目团队按合同的要求提供服务。月末，公司根据最近一期结算金额确认当期收入，若无最近一期结算金额，则根据当月工作量及合同规定的费用标准确认当月收入。客户根据合同约定的考核办法对公司的日常维护服务进行考核，根据考核结果得出最终结算金额，公司根据最终结算金额在考核当期对已确认的收入进行调整。

#### **②整改维护**

公司与客户签订整改维护合同后，按合同规定开展整改维护服务，服务完成后，公司向客户提交验收申请资料申请验收，客户组织相关部门对公司的整改维护服务进行现场验收，公司根据完工报告、验收报告（合同约定初验通过即可进行审计决算的，则以初验报告作为验收依据）、决算表等现场验收资料确认收入。客户组织内部审计机构或外部审计机构对服务进行结算审核，内部审计机构或外部审计机构根据审核情况出具结算审计意见书。公司以客户出具的结算审计意见书作为依据，根据结算金额与前期确认收入的差额对当期收入进行调整。

## (2) 通信网络优化服务业务

### ①日常优化

公司与客户签订的合同或客户依据框架合同下达的订单约定服务内容、服务人员数量和单价、服务期限、结算期限等。公司按合同或订单规定提供日常优化服务。月末，公司按合同或订单约定的费用标准确认收入。客户根据合同约定的考核办法对公司提供的服务进行考核，根据考核结果确定最终结算金额，公司根据最终结算金额在考核当期对已确认的收入进行调整。

### ②专项优化

公司与客户签订的专项优化服务合同或客户依据框架合同下达的订单约定服务内容、服务数量、服务金额和结算期限等。公司按合同约定或订单规定提供报务。月末（或季末），公司按项目经客户确认的工作量和费用标准确认收入。客户根据合同约定的考核办法对公司提供的服务进行考核，根据考核结果确定最终结算金额，公司根据最终结算金额在考核当期对已确认的收入进行调整。

## (3) 软件销售

公司根据与客户签订的合同为客户安装软件，客户在购买的软件试运行期限结束后对该软件进行验收，验收合格后出具验收报告。公司以客户出具的验收报告确认收入。

## 3、报告期内主要销售合同

客户名称	销售模式	主要合同条款	收入确认具体原则
华为技术服务有限公司	通信网络维护服务-日常维护	按照委托书或 PO 的实际工作量进行合同款的结算和支付。	根据当月的工作量及合同约定的费用确认收入。
	通信网络优化服务	按照委托书或 PO 的实际工作量进行合同款的结算和支付。	按合同或订单约定的费用标准结合期末客户确认的完工进度确认收入。
中国联通网络通信有限公司龙岩分	通信网络维护服务-整改维护	1) 乙方在工程具备初验条件后，应先向监理人员书面提出初验申请，由监理人员与乙方共同进行预手续验收。预验收通过后，乙方准备好与工程初验有关的文件和手续报发包方代表组织初验。发包方依据合同规定的工程质量标准进行初	根据向客户提供的竣工报告、验收报告、甲方审核的初验报告以及公司编制的工程结算报告确

公司		验,初验通过后参与验收各方共同签署书面《初验合格报告》作为初验通过的依据。通过初验后进入为期3个月的试运行期,试运行期间乙方应对工程出现的问题负责整改。试运行期结束,乙方负责准备好与工程竣工验收相关的文件和手续报发包方组织竣工验收。2)工程竣工验收合格后,根据甲方审计部门或甲方委托的中介审计机构审计确定工程造价总额。	认收入。
	通信网络维护服务-日常维护	工程结算根据实际工作量进行审核结算。工程结算依据为《全国统一安装工程预算定额福建省综合单价表》2003版及联通相关文件规定	根据当月的工作量及合同约定的费用确认收入。
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	通信网络维护服务-日常维护	甲方按照相关规定和乙方根据实际工作量确定应支付乙方的代维费用金额。按照联通与甲方确认的考核结果及综合管理考核办法的考核结果扣减乙方应承担的违约金按月结算。	根据当月的工作量及合同约定的费用确认收入。
	通信网络优化服务	由客户签字验收;优化服务工作内容完成并通过验收后,乙方提供相关竣工资料,可申请结算。	按合同或订单约定的费用标准结合期末客户确认的完工进度确认收入。
中国电信股份有限公司三明分公司	通信网络维护服务-整改维护	1)工程完工后10个工作日内提交完整的竣工资料 and 申请初验;甲方在收到初验申请和竣工资料后7个工作日内组织初验;对初验中提出的问题,乙方在规定的时限内整改完毕。工程通过初验后,设备、电路试运行3个至6个月,试运行期满,甲方组织终验,保质期为12个月。2)工程初验合格、工程结算经甲方内部审计机构审计后按设计确定的价款总额凭全额建安发票全部支付,拨付款时间以甲方省公司拨付到位为准。	根据向客户提供的竣工报告、验收报告、甲方审核的初验报告以及公司编制的工程结算报告确认收入。
	通信网络维护服务-日常维护	代维费用,按月结算,根据当月的时间工作量,结合考核结果计算确定	根据当月的工作量及合同约定的费用确认收入。
中国移动通信集团福建有限公司宁德分公司	通信网络维护服务-整改维护	服务结束后,经甲方按设计文件及邮电部颁发的颜色规范标准进行验收。乙方应在项目验收前10天向甲方提供竣工报告。甲方收到竣工结算报告后,委托审计部门进行审计。甲方根据审计报告和对乙方服务的考核情况确定最终的结算金额。	根据向客户提供的竣工报告、验收报告、甲方审核的初验报告以及公司编制的工程结算报告确认收入。
	通信网络维护服务-日常维护	委托方每月对受托方上月提供的服务天数进行确认,对根据相关规定对受托方提供的技术服务进行考核,计算出上月应结算受托方的服务费用	根据当月的工作量及合同约定的费用确认收入。

## （十）成本

### 1、人工成本

人工成本主要包括向员工支付的工资、奖金、为员工缴纳的养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、医疗保险、公积金等。

#### （1）工资

公司通常在月末结账前（次月 5 个工作日内），财务部门依据人事部门编制的当月工资发放表编制工资费用分配汇总表，并依据经过审核的工资费用分配汇总表确认成本费用。

#### （2）奖金

公司奖金包括月度奖金和年度奖金，月度奖金通常与当月工资一起发放；年度奖金通常在第二年春节前或分期发放。

公司通常在月末结账前（次月 5 个工作日内），财务部门依据人事部门编制的当月奖金发放表编制奖金费用分配汇总表，并依据经过审核的奖金费用分配汇总表确认成本费用。

公司通常在年末结账前（次年 15 个工作日内），财务部门依据人事部门编制的年度奖金发放表编制奖金费用分配汇总表，并依据经过审核的奖金费用分配汇总表确认成本费用。

#### （3）公司为员工缴纳的五险一金

公司通常在月末结账前（次月 5 个工作日内），财务部门依据人事部门编制的当月五险一金缴纳明细表编制五险一金费用分配汇总表，并依据经过审核的五险一金费用分配汇总表确认成本费用。

### 2、劳务采购成本

随着公司业务规模的扩大，为了适应公司在通信网络管理服务中的实际需求，提高人力资源利用效率，在保障服务质量的前提下，公司与具有一定技术能力的劳务供应商签署协议，向劳务供应商采购部分劳务服务。依据公司与劳务供应商签订的协议，双方约定依据《劳务采购费用结算表》确认服务工作量并结算， $\text{结算金额} = \text{工作项目单价} \times \text{实际验收工作量} - \text{考核扣款} - \text{损毁短缺部分赔偿}$ 。公

司通常在月末结账前（次月 5 个工作日内），由公司项目负责人与外协单位确认，公司以经过双方确认的《劳务采购费用结算表》和发票确认成本。对于期末未取得发票的劳务采购费，公司依据经双方确认的《劳务采购费用结算表》暂估成本。

### 3、车辆费用

车辆费用包括租车费、燃料费、维修保养费、过路桥费、保险费。

#### （1）租车费

公司通常在月末结账前（次月 5 个工作日内），财务部门依据后勤部门编制的当月《租车费明细表》编制《租车费计提分配汇总表》，并依据经过审核的《租车费计提分配汇总表》和发票确认成本费用。对于月末未取得发票的，依据经过审核的《租车费计提分配汇总表》暂估成本费用。

#### （2）燃料费、维修保养费、过路桥费、保险费

公司依据经过审核的报销手续确认成本费用。

## （十一）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公



公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## （十二）资产减值

公司对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、无形资产的资产减值，按以下方法确定：

公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十三）职工薪酬

#### 1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### 2、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### 3、离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，

是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 4、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### 5、其他长期福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### （十四）报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

#### 1、会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简

称企业会计准则第 30 号)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(简称企业会计准则第 33 号)和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(简称企业会计准则第 37 号),除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外,上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

报告期内,除上述变更外,公司无其他会计政策变更。

## 2、会计估计变更

报告期内,公司会计估计未变更。

## 四、公司执行的主要税收政策、主要税种、法定税率及税收优惠政策情况

### (一) 公司目前适用的主要税种及税率

#### 1、流转税及附加税费

税目	税基	税率	备注
营业税	通信网络维护服务收入	3%	-
增值税	产品销售增值额	17%	-
	通信网络优化服务收入	6%	
	通信网络日常维护服务收入	6%	注
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%	-
教育费附加	应交流转税额	3%	-
地方教育费附加	应交流转税额	2%	-
江海堤防工程维护费	营业收入	0.045%、0.09%	-

注:根据财政部、国家税务总局《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)的规定,发行人自2014年6月1日起,通信网络日常维护服务业务收入将由征收营业税改为按电信业征收增值税,税率为6%。2016年3月24日,财政部、国家税务总局向社会公布了《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号),本公司自2016年5月1日起,全面营改增。

## 2、企业所得税

公司名称	税率
公司	15%
菲律宾富通	30%
富通控股	0、10%、15%
泰国富通	0、10%、15%
缅甸富通	25%
马来西亚富通	20%
福建富联	25%
广东富广	25%
富瀚科技	25%

注：2013年-2015年富通控股和泰国富通所得税率为15%，2016年-2017年利润不超过30万泰铢免税，超过30万泰铢部分所得税率10%。2016年1-6月，富通控股和泰国富通无业务收入情况。

### （二）税收优惠政策及批文

#### 1、增值税

根据财政部、国家税务总局财税【2011】100号《关于软件产品增值税政策的通知》规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

#### 2、企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，符合条件的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

根据福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局联合下发的《关于认定2012年第一批复审高新技术企业的通知》（闽科高[2012]42号），公司被认定为福建省2012年第一批复审高新技术企业，证书编号：GF201235000044，发证日期为2012年7月31日，有效期三年。公司已取得福建省福州市鼓楼区地方税务局出具的备案类减免税执行告知书。因此，公司2012年至2014年，减按15%的税率缴纳企业所得税。

根据福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税

务局联合下发的《关于认定福建省 2015 年高新技术企业的通知》（闽科高[2015]37 号），本公司被认定为福建省 2015 年高新技术企业（证书编号：GR201535000002），有效期 3 年。本公司 2015 年至 2017 年减按 15%的税率征收企业所得税。

发行人在报告期内享受的税收优惠合法合规。

## 五、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-10.43	-	-50.66	0.89
偶发性的税收返还、减免	-	-	19.34	-
计入当期损益的政府补助	73.61	327.46	90.00	14.20
其他营业外收支净额	-	-0.3	-0.22	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）	-	75.81	156.83	157.95
非经常性损益总额	63.18	402.97	215.29	173.05
减：所得税的影响	9.46	60.49	32.29	25.97
<b>非经常性损益净额</b>	<b>53.73</b>	<b>342.48</b>	<b>183.00</b>	<b>147.08</b>
其中：归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益	53.73	342.48	183.00	147.08
归属于母公司股东的净利润	2,244.04	3,471.22	3,337.80	3,548.25
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润</b>	<b>2,190.32</b>	<b>3,128.74</b>	<b>3,154.80</b>	<b>3,401.17</b>
归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	2.39%	9.87%	5.48%	4.15%

注：“其他符合非经常性损益定义的损益项目”：2013年为公司销售网络终端配套设备及销售软件取得的收入。2014年为公司销售软件损益。报告期内，归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重分别为4.15%、5.48%、9.87%和2.39%。非经常性损益对公司经营成果无重大影响。

报告期内公司财政补贴情况如下：

序号	补贴时间	补贴文件依据	补贴原因	金额（元）
1	2013	《关于认定 2012 年福州市级企业技术中心并下达专项奖励资金的通知》（榕财企[指][2012]67 号）	企业技术中心专项奖励金	100,000.00
2	2013	《关于拨付 2012 年支持国际服务贸易发展专项资金的通知》（闽财外[2012]75 号）	国际服务贸易资金	14,400.00
3	2013	《关于颁发 2013 年度福州市科学技术进步奖的决定》（榕政[2013]9 号）	科技进步三等奖奖金	20,000.00
4	2013	《个人所得税代扣代缴暂行办法》	代扣代缴个人所得税手续费	7,640.87
5	2014	《退（抵）税批准通知书》（榕鼓国退抵税[2014]213 号）	增值税退税款	193,391.41
6	2014	《关于转下达 2014 年促进项目成果转化扶持资金计划的通知》（榕发改推介[2014]12 号）	项目成果转化扶持资金	600,000.00
7	2014	《关于下达 2014 年福州市科技项目计划和经费（市本级）的通知》（榕科[2014]103 号）	科技项目计划经费补助	300,000.00
8	2014	《中华人民共和国个人所得税法》	个税返还款	8,246.32
9	2015	《福州市财政局、福州市经济和信息化委员会关于下达 2014 年新认定省级企业技术中心奖励资金的通知》（榕财企（指）[2015]20 号）	2014 年新认定省级企业技术中心奖励资金	500,000.00
10	2015	关于下达 2014 年软件产业发展专项等省、市两级切块资金的通知	福州市优秀软件出口和信息服务外包企业奖励	200,000.00
11	2015	福州市科学技术局关于发放 2014 年度福州市科技进步奖奖金的通知	市科技进步奖	20,000.00
12	2015	福州市财政局关于下达福建天马科技股份有限公司、中富通股份有限公司、福建海峡环保集团股份有限公司上市奖励的通知》（榕财企（指）[2014]48 号）	上市奖励	700,000.00
13	2015 年	《关于下达 2014 年第二批软件产业发展专项资金的通知》（榕财企（指）[2015]1 号）	软件产业发展专项资金	500,000.00

序号	补贴时间	补贴文件依据	补贴原因	金额（元）
14	2015年	《关于兑现2014年总部经济企业经营贡献奖和高管个税返的请求》（榕财预[2015]43号）	总部经济企业经营贡献奖	320,000.00
15	2015年	《关于下达2015年福建省服务贸易发展资金的通知》（闽财（外）指[2015]36号）	服务贸易发展资金	263,000.00
16	2015年	《关于下达2015年第一批软件产业发展专项资金的通知》（榕财企（指）[2015]58号）	产业专项发展资金	89,000.00
17	2015年	《福州市财政局关于拨付2013年福州市服务外包产业发展资金的通知》（榕财贸[2015]24号）	服务外包扶持资金	20,000.00
18	2015年	《福州市科学技术局关于下达2015年福州市科技进步奖经费（市本级）的通知》（榕科[2015]261号）	市科技奖	60,000.00
19	2015年	《关于下达2015年鼓楼区科技计划项目经费的通知》（鼓科[2015]36号）	科技项目计划经费补助	600,000.00
20	2015年	《退（抵）税批准通知书》（榕鼓国退抵税[2014]12437号）	增值税即征即退	2,593.38
21	2016年	《退（抵）税批准通知书》（榕鼓国通[2016]577号）	增值税即征即退	225,118.21
22	2016年	《退（抵）税批准通知书》（榕鼓国通[2016]3064号）	增值税即征即退	174,219.07
23	2016年	《关于做好2014年度第二批失业保险稳岗补贴的通知》（榕劳就[2016]26号）	失业保险稳岗补贴	194,366.42
24	2016年	《关于下达2015年创新型企业创新成果后补助项目计划和经费（新上市级第八批）的通知》（闽财（教）指[2015]134号）	创新成果后资助经费	100,000.00
25	2016年	《福州市财政局关于拨付2014不按促进服务外包产业发展专项资金的通知》（榕财贸[2015]61号）	服务外包产业发展扶持	42,400.00

公司报告期内取得的上述财政补贴合法合规，不存在发行人享受的政府补贴相关法规与有关法律、法规和规范性文件相冲突或不一致的情形。

## 六、报告期内主要财务指标

报告期内公司主要财务指标如下表所示：



主要财务指标	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	3.53	3.05	2.58	2.95
速动比率（倍）	3.51	3.03	2.57	2.95
母公司资产负债率（%）	26.71	32.27	37.82	30.41
归属于发行人股东的每股净资产（元）	5.48	5.05	4.39	3.75
无形资产占净资产比例（%）	0.11	0.04	-	-
主要财务指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.53	0.97	1.00	1.23
息税折旧摊销前利润（万元）	3,144.90	5,060.04	4,724.41	4,818.67
归属于发行人股东的净利润（万元）	2,244.04	3,471.22	3,337.80	3,548.25
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,190.32	3,128.74	3,154.80	3,401.17
利息保障倍数（倍）	15.83	10.87	13.45	28.71
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.48	0.28	0.12	0.22
每股净现金流量（元）	-0.57	0.21	0.32	0.11

注：上述指标的计算公式如下：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率（母公司）=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+折旧+摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额

无形资产占净资产的比例=无形资产（土地使用权、水面养殖权和采矿权除外）/期末净资产

另外，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算的净资产收益率和每股收益如下表所示。

单位：元

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	----	------------	------

			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	8.17%	0.43	0.43
	2015年度	13.99%	0.66	0.66
	2014年度	15.59%	0.63	0.63
	2013年度	16.48%	0.67	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	7.97%	0.42	0.42
	2015年度	12.61%	0.59	0.59
	2014年度	14.73%	0.60	0.60
	2013年度	15.79%	0.65	0.65

注：上述指标的计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0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；M0为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$2、\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<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；M0为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$3、\text{稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

## 七、公司盈利能力分析

### (一) 报告期内公司主要经营成果变化情况

报告期内,公司营业利润占利润总额的比例分别 99.64%、98.47%、91.98% 和 97.63%,是公司利润的主要来源。公司营业利润主要来自于主营业务,即通信网络维护服务业务和通信网络优化服务业务。

报告期内,公司主要经营成果变化情况如下表:

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	变化	金额	变化	金额
营业收入	16,712.36	28,580.62	10.50%	25,865.26	5.68%	24,474.08
营业成本	11,756.70	19,482.60	18.04%	16,504.44	7.01%	15,423.84
营业税金及附加	-197.65	236.89	-27.17%	325.25	-36.84%	514.97
销售费用	758.84	1,348.91	7.94%	1,249.64	1.28%	1,233.89
管理费用	1,604.58	2,481.94	13.24%	2,191.67	4.12%	2,104.85
财务费用	169.53	492.50	58.12%	311.47	118.93%	142.27
资产减值损失	16.52	784.45	-46.38%	1,462.99	69.31%	864.07
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	2,603.86	3,753.33	-1.74%	3,819.80	-8.84%	4,190.19
营业外收入	73.61	327.46	197.26%	110.16	629.54%	15.10
营业外支出	10.43	0.30	-99.41%	50.88	56433.33%	0.09
利润总额	2,667.04	4,080.49	5.19%	3,879.08	-7.76%	4,205.20
所得税	423.00	609.16	21.05%	541.17	-17.61%	656.83
净利润	2,244.04	3,471.33	2.62%	3,337.91	-5.93%	3,548.36

2014年度,由于公司适当增加了劳务采购比例,使得公司营业成本增长幅度略高于营业收入增长幅度,同时公司银行借款利息支出较上年明显增加,使得2014年度公司营业利润、利润总额和净利润呈现一定程度下降。

2015 年度，受新开拓客户以及福建移动重新招标的影响，使得营业利润较上年有略微下降。同时，2015 年度营业外收入中的政府补助较上年有明显增加，使得 2015 年公司的利润总额和净利润与上年相比略有增长。

2014 年度和 2015 年度，公司营业税金及附加则较上年分别减少了 36.84% 和 27.17%，主要是由于 2014 年 6 月公司通信网络维护服务业务执行营业税改增值税政策，使得公司 2014 年度和 2015 年营业税较上年分别下降 52.73% 和 70.29%。根据财政部、国家税务总局《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）的规定，公司自 2014 年 6 月 1 日起，通信网络日常维护服务业务收入将由征收营业税改为按电信业征收增值税，税率为 6%。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入结构

报告期内，公司营业收入分别为 24,474.08 万元、25,865.26 万元、28,580.62 万元和 16,712.36 万元，呈持续增长趋势。公司的营业收入包括主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入按服务类别及经营模式分为两大类：通信网络维护服务收入、通信网络优化服务收入。其他业务收入主要为网络优化测试数据管理平台等软件销售收入。

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	16,712.36	28,487.80	25,704.46	24,262.29
其他业务收入	-	92.82	160.80	211.80
合计	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08

公司最近三年主营业务收入呈持续增长趋势。公司主营业务收入持续增长主要体现在通信网络维护服务业务的持续增长。

公司营业收入具有一定的季节性，是由于当年新承接的业务在上半年的完成量一般要低于下半年，且由于上半年春节假期和梅雨季节因素的影响导致上半年完工率相对要低，进而造成了公司每年营业收入中下半年营业收入占比较上半年高。最近三年，公司上半年和下半年实现的营业收入情况如下表所示：

单位:万元

年份	营业收入合计	上半年		下半年	
		金额	占比	金额	占比
2015年度	28,580.62	12,247.08	42.85%	16,333.54	57.15%
2014年度	25,865.26	10,948.74	42.33%	14,916.52	57.67%
2013年度	24,474.08	10,272.97	41.97%	14,201.11	58.03%

## 2、主营业务收入构成

### (1) 按服务类别划分

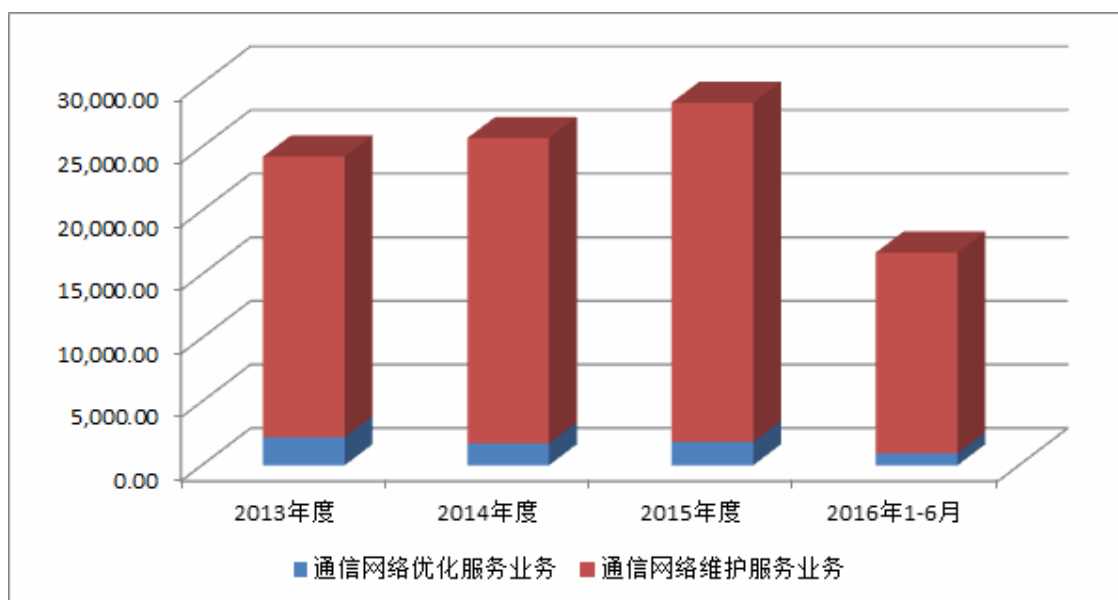
报告期内，公司主营业务收入按服务类别划分如下：

单位:万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络维护服务业务	15,764.13	94.33%	26,660.83	93.59%	23,984.44	93.31%	22,046.92	90.87%
通信网络优化服务业务	948.23	5.67%	1,826.97	6.41%	1,720.02	6.69%	2,215.37	9.13%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

报告期内，公司主营业务收入变化如下图所示：

单位:万元



通信网络维护服务业务为公司主要业务收入来源，报告期内，实现收入分别为22,046.92万元、23,984.44万元、26,660.83万元和15,764.13万元，占公

司主营业务收入的比重分别为 90.87%、93.31%、93.59%和 94.33%。公司较早为福建省内电信运营商提供通信网络维护服务业务，并取得了先发优势。凭借着丰富的业务经验和过硬的服务质量，公司在福建省电信运营商领域确立了领先优势。公司在立足福建省通信网络维护服务的基础上，不断向省外快速扩张，销售规模持续快速增长。

除电信运营商外，公司还积极开拓华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、上海贝尔等设备供应商及广电、部队等其他领域客户。

报告期内，通信网络优化服务业务实现收入分别为 2,215.37 万元、1,720.02 万元、1,826.97 万元和 948.23 万元。公司通信网络优化服务的主要客户为华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商。

## (2) 按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分如下：

单位：万元

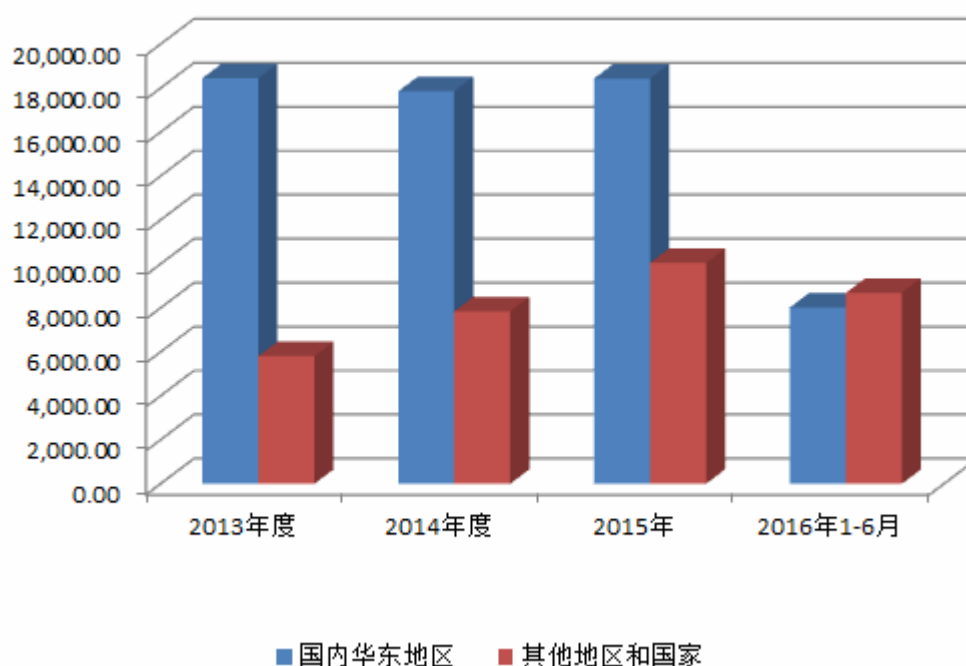
项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	15,685.11	93.85%	28,144.71	98.80%	25,481.51	99.13%	23,030.50	94.91%
华东地区	8,024.14	48.01%	18,438.27	64.72%	17,854.16	69.46%	18,454.80	76.06%
华南地区	3,209.26	19.20%	2,225.31	7.81%	3,043.78	11.84%	3,925.34	16.18%
西北地区	92.06	0.55%	132.06	0.46%	53.82	0.21%	75.42	0.31%
东北地区	355.66	2.13%	952.99	3.35%	878.41	3.42%	554.23	2.28%
华北地区	287.45	1.72%	-	0.00%	3.58	0.01%	-	-
西南地区	2,466.55	14.76%	4,136.81	14.52%	499.91	1.94%	0.14	0.00%
华中地区	1,249.99	7.48%	2,259.28	7.93%	3,147.85	12.25%	20.57	0.08%
国外	1,027.25	6.15%	343.09	1.20%	222.95	0.87%	1,231.79	5.08%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于国内，来自国内的主营业务收入占比分别为 94.91%、99.13%、98.80%和 93.85%。

国内华东地区是公司核心业务区域。报告期内，公司来自华东地区营业收入分别为 18,454.80 万元、17,854.16 万元、18,438.27 万元和 8,024.14 万元，占国内主营业务收入的比重分别为 80.13%、70.07%、65.51%和 51.16%。近年来，

公司不断加强国内其他区域的业务拓展力度，并已取得显著成效，最近三年公司来自华东以外地区的收入已从 2013 年的 4,575.70 万元上升到 2015 年的 9,706.44 万元，年均复合增长率为 45.65%。未来，随着公司销售区域的进一步扩大和市场开拓力度的不断加强，公司来自华东以外地区收入将进一步提升。

报告期内，来自国内华东地区和其他地区、国家的主营业务收入变化情况如下图所示：



### (3) 按客户所属行业划分

报告期内，公司主营业务收入按客户所属行业划分如下：

单位：万元

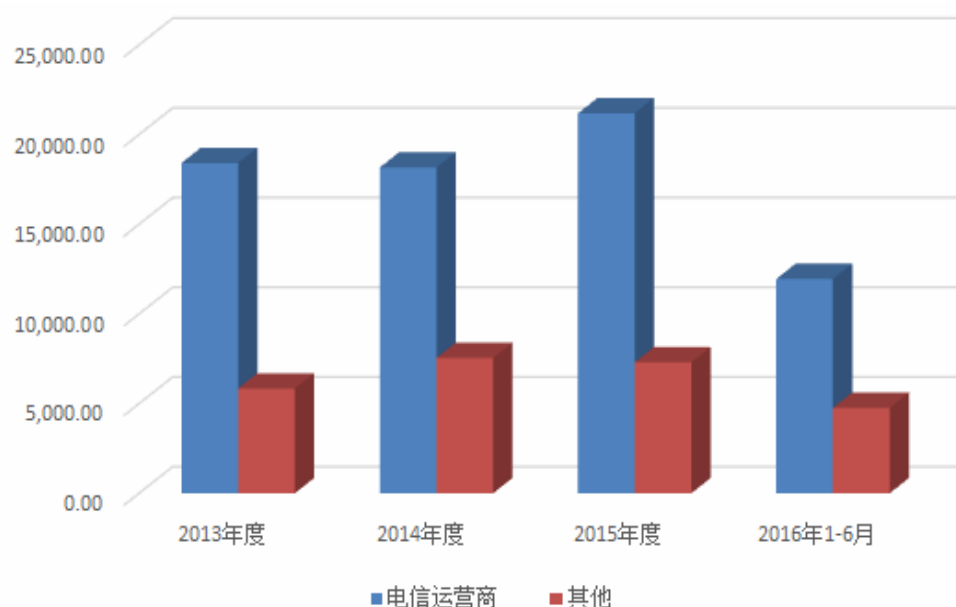
项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电信运营商	11,949.94	71.50%	21,189.30	74.38%	18,164.06	70.67%	18,416.81	75.91%
通信设备供应商	3,860.94	23.10%	6,721.72	23.60%	5,653.29	21.99%	4,473.91	18.44%
部队	-35.56	-0.21%	33.71	0.12%	494.00	1.92%	575.70	2.37%
广电运营商	215.64	1.29%	370.31	1.30%	366.97	1.43%	469.08	1.93%
市政部门	253.71	1.52%	11.42	0.04%	58.30	0.23%	65.95	0.27%

其他	467.69	2.80%	161.34	0.57%	967.83	3.77%	260.84	1.08%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

公司主营业务收入主要来源于电信运营商，报告期内来自电信运营商的收入分别为 18,416.81 万元、18,164.06 万元、21,189.30 万元和 11,949.94 万元，占主营业务收入比例分别为 75.91%、70.67%、74.38%和 71.50%。2013 年度与 2014 年度来自电信运营商的收入较为接近，2015 年度主营业务收入较 2014 年度增长了 16.66%，对应的金额增加了 3,025.24 万元。业务增长的主要来自于新增的电信运营商客户。

此外，公司积极开拓新领域的客户，业务已拓展到通信设备供应商、广电运营商、部队、政府部门等电信运营商以外的领域，报告期内公司来自电信运营商以外客户的收入分别为 5,845.48 万元、7,540.40 万元、7,298.50 万元和 4,762.42 万元，占主营业务收入的比例分别为 24.09%、29.33%、25.62%和 28.05%。

报告期内，来自电信运营商及其他领域的主营业务收入情况如下图所示：



### 3、主营业务收入变动情况

报告期内，按服务类别划分公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额



通信网络维护服务业务	15,764.13	26,660.83	11.16%	23,984.44	8.79%	22,046.92
通信网络优化服务业务	948.23	1,826.97	6.22%	1,720.02	-22.36%	2,215.37
<b>合计</b>	<b>16,712.36</b>	<b>28,487.80</b>	<b>10.83%</b>	<b>25,704.46</b>	<b>5.94%</b>	<b>24,262.29</b>

最近三年，公司主营业务发展态势良好，收入持续增长。

### (1) 通信网络维护服务业务收入变动情况

2014年度和2015年，公司通信网络维护服务业务收入较上年增长8.79%和11.16%。

#### ①2014年度通信网络维护业务营业收入变动

2014年度，公司通信网络维护服务业务收入较上年增长8.79%，主要变动的前十名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	2014年度	增加	2013年度
中邮科通信技术股份有限公司	2,768.45	2,051.45	717.00
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	2,308.50	1,876.30	432.20
中国移动通信集团福建有限公司福州分公司	1,108.43	1,103.64	4.79
中国联合网络通信有限公司江西省分公司	843.71	843.71	-
福建阿尔卡特通信技术有限公司	1,014.50	529.61	484.89
中国联合网络通信有限公司三明市分公司	684.35	490.88	193.47
福州佳创房地产开发有限公司	406.15	406.15	-
福建信睿网络科技有限公司	262.15	262.15	-
中国联合网络通信有限公司阜阳市分公司	257.38	257.38	-
中国移动通信集团福建有限公司厦门分公司	167.48	185.36	-17.88
<b>合计</b>	<b>9,821.09</b>	<b>8,006.62</b>	<b>1,814.47</b>

#### ②2015年度通信网络维护业务营业收入变动

2015年度公司通信网络维护服务业务收入较上年增长11.16%，主要是来自电信运营商和通信设备供应商业务收入增长所致。

公司营业收入主要来源是电信运营商与通信设备供应商，2014年和2015年二者收入合计占比达到92.71%和97.98%，2015年收入占比较上年增加了5.27个百分点，是2015年收入增长的主要来源。

### A、电信运营商对收入增长的影响

2014 年和 2015 年来自电信运营商的收入分别为 18,324.86 万元和 21,282.12 万元，2015 年收入金额较上年增长了 2,957.26 万元，增长比例 16.14%。同时电信运营客户的收入占营业收入比例分别为 70.85%和 74.46%，2015 年占比较上年增加了 3.62 个百分点。

2015 年公司前十大客户中包含电信运营商的客户收入变动情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2015 年 收入	2014 年 收入	2015 年 收入变动	变动率
1	中国移动通信集团贵州有限公司	2,647.76	-	2,647.76	2015 年新增
2	中国电信股份有限公司三明分公司	2,350.05	667.94	1,682.11	251.84%
3	中国移动通信集团福建有限公司南平分公司	1,605.08	951.96	653.12	68.61%
4	中国联合网络通信有限公司江西省分公司	1,373.06	843.71	529.35	62.74%
5	中国移动通信集团福建有限公司莆田分公司	1,258.47	1,528.78	-270.31	-17.68%
6	中国移动通信集团福建有限公司宁德分公司	1,208.68	1,320.49	-111.81	-8.47%
7	中国联合网络通信有限公司泉州分公司	1,059.95	635.65	424.30	66.75%
8	中国联合网络通信有限公司龙岩分公司	1,058.48	873.11	185.37	21.23%
9	中国联合网络通信有限公司阜阳市分公司	1,010.72	257.38	753.34	292.70%
10	中国移动通信集团福建有限公司三明分公司	785.64	-1.02	786.66	2015 年新增
<b>合计</b>		<b>14,357.89</b>	<b>7,078.01</b>	<b>7,279.89</b>	<b>102.85%</b>

2015 年，公司前十大客户中电信运营商的收入总共较上年增长了 7,279.89 万元，增加 102.85%。首先，2015 年公司大力拓展省外业务，新增了中国移动通信集团贵州有限公司并且成为公司的第二大客户，全年完成通信网络维护业务共计 2,647.76 万元，成为电信运营商收入的主要增长点。其次，中国电信三明分公司与中国联通阜阳分公司的收入较上年也增加了一部分，主要原因系合同履行情况主要分布在 2015 年度引起。中国移动福建莆田分公司、中国移动宁德分公司 2015 年的收入出现了略微下滑，系由于中国移动福建省综合维护项目 2015 年进行重新招投标，降低了对第三方通信技术服务商的业务价格水平，从而引起收入的略微下降。

### B、通信设备供应商对收入增长的影响

公司的通信设备供应商类型的客户主要有中兴通讯股份有限公司、福建阿尔

卡特通信技术有限公司、华为技术服务有限公司。2014年和2015年，三家收入占通信设备供应商全年收入分别达到89.63%和86.99%，收入变动情况如下表：

单位：万元

序号	客户名称	2015年收入	2014年收入	收入变动
1	中兴通讯股份有限公司	4,319.96	3,084.89	1,235.07
2	福建阿尔卡特通信技术有限公司	983.01	1,014.50	-31.49
3	华为技术服务有限公司	544.28	967.86	-423.58
合计		5,847.25	5,067.25	780.00
占通信设备供应商全年收入比重		86.99%	89.63%	-

2015年中兴通讯股份有限公司订单增加使得收入增加了1,235.07万元，是收入增长的主要组成部分。福建阿尔卡特通信技术有限公司、华为技术服务有限公司的收入较上年略有下降。

## (2) 通信网络优化服务业务收入变动情况

报告期内，公司通信网络优化服务收入分别为2,215.37万元、1,720.02万元、1,826.97万元和948.23万元。最近三年，公司通信网络优化服务业务主要客户为华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司，最近三年来自华为技术服务有限公司的通信网络优化服务收入分别为262.43万元、495.74万元、594.03万元，分别占同期通信网络优化服务收入的比例为11.85%、28.82%、32.51%。最近三年来自中兴通讯股份有限公司（包括马来中兴、泰国中兴）的通信网络优化服务收入分别为1,571.98万元、992.60万元、734.28万元，分别占同期通信网络优化服务收入的比例为70.96%、57.71%、40.19%。

2014年度通信网络优化服务业务收入较上年度减少495.35万元，下降22.36%，主要是由于来自泰国中兴和马来中兴的通信网络优化业务明显减少。2014年度来自泰国中兴和马来中兴的通信网络优化服务业务收入较上年分别减少642.55万元和373.03万元。

2015年度，公司通信网络优化服务业务收入较上年略微增长了106.94万元，增长比例6.22%。收入增长主要来自中邮科通信技术股份有限公司和华为技术服务有限公司，详细变动情况如下：

单位：万元

客户名称	2015 年收入	增加	2014 年收入
中邮科通信技术股份有限公司	326.65	143.28	183.37
马来中兴	139.40	98.86	40.54
华为技术服务有限公司	594.03	98.28	495.74
中国移动通信集团陕西有限公司	128.88	87.18	41.70
中国移动通信集团河南有限公司	29.23	29.23	-
杭州东信网络技术有限公司	13.91	13.91	-
广州杰赛科技股份有限公司	-	-6.74	6.74
泰国中兴	-	-175.67	175.67
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	594.88	-181.51	776.39
合计	1,826.97	106.82	1,720.15

### （三）营业成本分析

#### 1、营业成本结构

报告期内，公司营业成本分别为 15,423.84 万元、16,504.44 万元、19,482.60 万元和 11,756.70 万元。公司的营业成本包括主营业务成本和其他业务成本。主营业务成本按服务类别及经营模式分为两大类：通信网络维护服务成本、通信网络优化服务成本。其他业务成本主要为网络优化测试数据管理平台等软件销售成本。

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	11,756.70	19,465.59	16,500.47	15,370.08
其他业务成本	-	17.01	3.97	53.75
合计	11,756.70	19,482.60	16,504.44	15,423.84

#### 2、主营业务成本构成

##### （1）按服务及经营模式划分

报告期内，公司主营业务成本按服务类别划分如下：

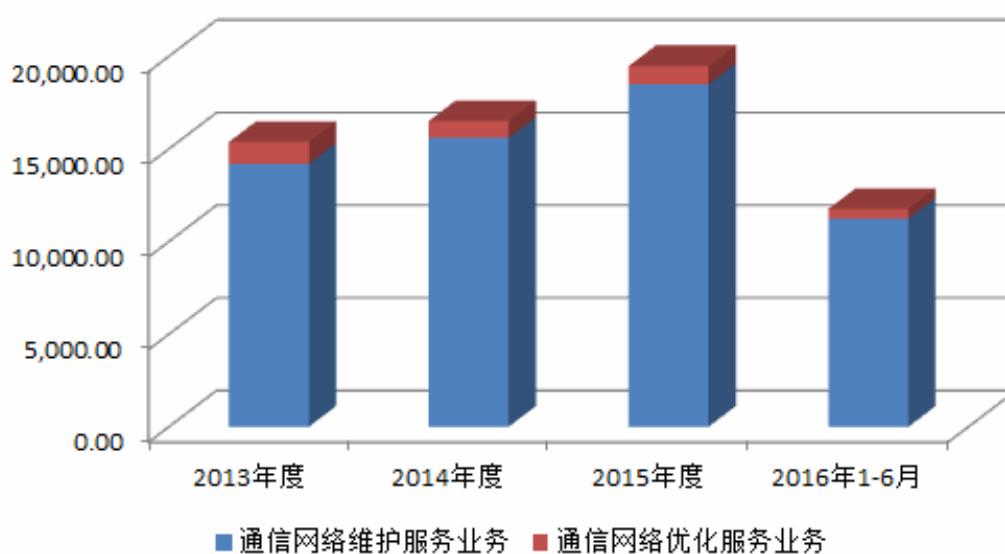
单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络维护服务业务	11,230.26	95.52%	18,486.50	94.97%	15,595.94	94.52%	14,188.49	92.31%
通信网络优化服务业务	526.44	4.48%	979.09	5.03%	904.53	5.48%	1,181.60	7.69%
合计	11,756.70	100.00%	19,465.59	100.00%	16,500.47	100.00%	15,370.08	100.00%

报告期内，公司主营业务成本按服务类别划分的情况如下图所示：

单位：万元



## (2) 按成本项目明细划分

报告期内，主营业务成本按成本项目明细划分具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	1,999.52	17.01%	3,803.00	19.54%	3,864.49	23.42%	3,856.96	25.09%
劳务采购费	6,991.20	59.47%	10,263.86	52.73%	8,438.61	51.14%	7,555.24	49.16%
车辆使用费	1,521.44	12.94%	2,788.55	14.33%	2,082.76	12.62%	2,019.29	13.14%
差旅费	195.78	1.67%	259.02	1.33%	165.85	1.01%	396.18	2.58%
材料费	426.14	3.62%	910.35	4.68%	781.18	4.73%	572.98	3.73%
折旧费	165.14	1.40%	307.59	1.58%	291.10	1.76%	233.97	1.52%
其他	457.48	3.89%	1,133.22	5.82%	876.48	5.31%	735.46	4.79%
合计	11,756.70	100.00%	19,465.59	100.00%	16,500.47	100.00%	15,370.08	100.00%

公司主营业务成本主要由人工成本、劳务采购费、车辆使用费等组成。报告期内，公司人工成本分别为 3,856.96 万元、3,864.49 万元、3,803.00 万元和 1,999.52 万元，占当期主营业务成本的比例分别为 25.09%、23.42%、19.54%和 17.01%，保持相对稳定。

报告期内，公司劳务采购成本分别为 7,555.24 万元、8,438.61 万元、10,263.86 万元和 6,991.20 万元，占当期营业成本的比例分别为 49.16%、51.14%、52.73%和 59.47%。

### 3、主营业务成本变动情况

报告期内，按服务类别划分公司主营业务成本情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
通信网络维护服务业务	11,230.26	18,486.50	18.53%	15,595.94	9.92%	14,188.49
通信网络优化服务业务	526.44	979.09	8.24%	904.53	-23.45%	1,181.60
合计	11,756.70	19,465.59	17.97%	16,500.47	7.35%	15,370.08

报告期内，公司主营业务成本分别为 15,370.08 万元、16,500.47 万元、19,465.59 万元和 11,756.70 万元，呈持续增长趋势。

#### (1) 通信网络维护服务业务营业成本情况

报告期内，通信网络维护服务业务营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	1,791.24	15.95%	3,420.89	18.50%	3,453.39	22.14%	3,370.91	23.76%
劳务采购费	6,991.20	62.25%	10,263.86	55.52%	8,438.61	54.11%	7,555.24	53.25%
车辆使用费	1,363.51	12.14%	2,411.66	13.05%	1,799.82	11.54%	1,736.46	12.24%
差旅费	116.31	1.04%	108.02	0.58%	86.23	0.55%	176.29	1.24%
材料费	426.14	3.79%	910.35	4.92%	781.18	5.01%	572.98	4.04%
折旧费	139.84	1.25%	267.58	1.45%	237.78	1.52%	193.65	1.36%
其他	402.02	3.58%	1,104.14	5.97%	798.93	5.12%	582.95	4.11%

合计	11,230.26	100.00%	18,486.50	100.00%	15,595.94	100.00%	14,188.49	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期内，通信网络维护服务业务营业成本分别为 14,188.49 万元、15,595.94 万元、18,486.50 万元和 11,230.26 万元。通信网络维护服务业务营业成本主要是人工成本和劳务采购费。报告期内，人工成本占其主营业务成本的比例分别为 23.76%、22.14%、18.50%和 15.95%，劳务采购费占其主营业务成本的比例分别为 53.25%、54.11%、55.52%和 62.25%。

## (2) 通信网络优化服务业务营业成本情况

报告期内，通信网络优化服务业务营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	208.28	39.56%	382.11	39.03%	411.10	45.45%	486.05	41.13%
车辆使用费	157.93	30.00%	376.89	38.49%	282.94	31.28%	282.83	23.94%
差旅费	79.47	15.10%	151.00	15.42%	79.62	8.80%	219.89	18.61%
折旧费	25.30	4.81%	40.01	4.09%	53.32	5.89%	40.32	3.41%
其他	55.46	10.53%	29.08	2.97%	77.55	8.57%	152.51	12.91%
合计	526.44	100.00%	979.09	100.00%	904.53	100.00%	1,181.60	100.00%

报告期内，通信网络优化服务业务营业成本分别为 1,181.60 万元、904.53 万元、979.09 万元和 526.44 万元。通信网络优化服务业务营业成本主要是人工成本、车辆使用费和差旅费。报告期内，人工成本占其主营业务成本的比例分别为 41.13%、45.45%、39.03%和 39.56%，车辆使用费占其主营业务成本的比例分别为 23.94%、31.28%、38.49%和 30.00%，差旅费占其主营业务成本的比例分别为 18.61%、8.80%、15.42%和 15.10%。2014 年差旅费占比较低是因为公司通信网络优化服务项目的区域比较集中，使得公司差旅费支出占比较低。

## (四) 毛利率分析

### 1、综合毛利率及主营业务毛利率变动情况

#### (1) 综合毛利率及主营业务毛利率情况

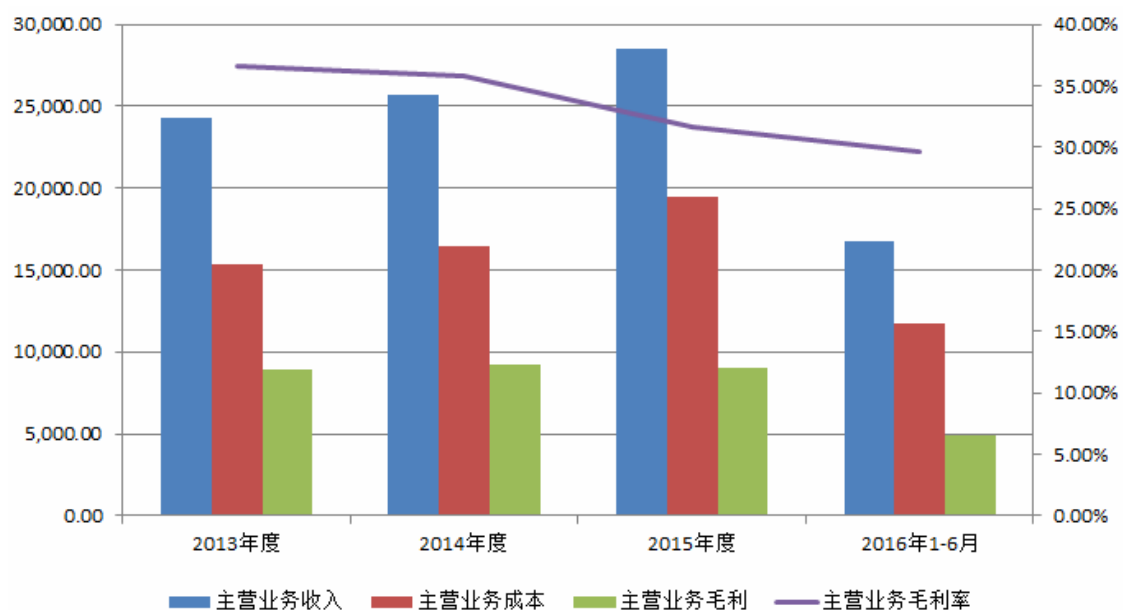
报告期内，公司综合毛利率及主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
营业成本	11,756.70	19,482.60	16,504.44	15,423.84
综合毛利	4,955.66	9,098.02	9,360.82	9,050.24
<b>综合毛利率</b>	<b>29.65%</b>	<b>31.83%</b>	<b>36.19%</b>	<b>36.98%</b>
主营业务收入	16,712.36	28,487.80	25,704.46	24,262.29
较上年度同期增幅	-	10.83%	5.94%	20.34%
主营业务成本	11,756.70	19,465.59	16,500.47	15,370.08
较上年度同期增幅	-	17.97%	7.35%	28.18%
主营业务毛利	4,955.66	9,022.21	9,203.99	8,892.21
较上年度同期增幅	-	-1.98%	3.51%	8.82%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>29.65%</b>	<b>31.67%</b>	<b>35.81%</b>	<b>36.65%</b>

报告期内，公司主营业务收入、成本、毛利以及毛利率情况如下图所示：

单位：万元



## (2) 主营业务成本占主营业务收入比重情况

报告期内，主营业务成本的各项构成占主营业务收入比例及变化情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	占主营业务收入比例	占主营业务收入比例	较上年度增加	占主营业务收入比例	较上年度增加	占主营业务收入比例
人工成本	11.96%	13.35%	-1.68%	15.03%	-0.87%	15.90%
劳务采购费	41.83%	36.03%	3.20%	32.83%	1.69%	31.14%



车辆使用费	9.10%	9.79%	1.69%	8.10%	-0.22%	8.32%
差旅费	1.17%	0.91%	0.26%	0.65%	-0.98%	1.63%
材料费	2.55%	3.20%	0.16%	3.04%	0.68%	2.36%
折旧费	0.99%	1.08%	-0.05%	1.13%	0.17%	0.96%
其他	2.74%	3.98%	0.57%	3.41%	0.38%	3.03%
<b>合计</b>	<b>70.35%</b>	<b>68.33%</b>	<b>4.14%</b>	<b>64.19%</b>	<b>0.84%</b>	<b>63.35%</b>

2014年度主营业务成本占主营业务收入的比重较上年增加0.84个百分点，主要是由于劳务采购费支出占主营业务收入的比重增加所致。2014年度公司增加了劳务采购费支出，劳务采购费支出占主营业务收入的比重较上年度增加1.69个百分点，拉低了2014年度公司主营业务毛利率。

2015年主营业务成本占主营业务收入的比重较上年增4.14个百分点，主要是由于劳务采购费支出和车辆使用费支出占主营业务收入的比重增加所致。2015年度公司增加了劳务采购费支出和车辆使用费支出，劳务采购费支出和车辆使用费支出占主营业务收入的比重较上年度分别增加3.20个百分点和1.69个百分点，拉低了2015年度公司主营业务毛利率。

### (3) 主营业务毛利率变动原因

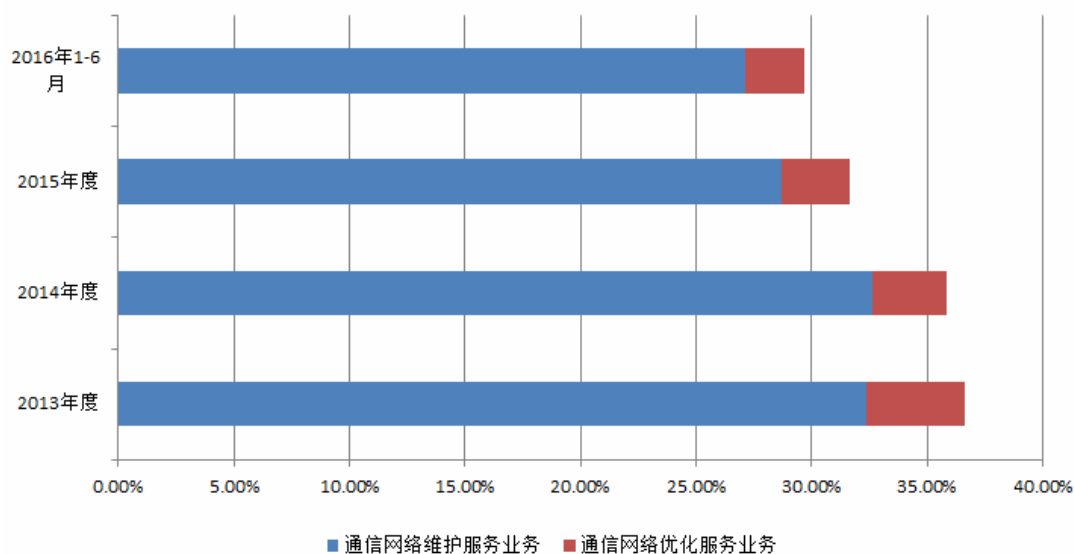
公司通信网络维护服务业务收入占主营业务收入比重达到90%以上，其毛利率变动是影响公司综合毛利率变动的主要原因。2014年度公司主营业务毛利率较上年度下降0.84个百分点，主要是由于通信网络维护服务业务毛利率由2013年度的35.64%下降为2014年的34.97%，下降了0.67个百分点。2015年度公司主营业务毛利率较上年度下降4.14个百分点，主要是由于通信网络维护服务业务毛利率从2014年度的34.97%下降为2015年度的30.66%，下降了4.31个百分点。

报告期内，公司分业务毛利率对主营业务毛利率贡献率如下：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利率	贡献率	毛利率	贡献率	毛利率	贡献率	毛利率	贡献率
通信网络维护服务业务	28.76%	27.13%	30.66%	28.69%	34.97%	32.63%	35.64%	32.39%
通信网络优化服务业务	44.48%	2.52%	46.41%	2.98%	47.41%	3.17%	46.66%	4.26%
<b>合计</b>	<b>29.65%</b>	<b>-</b>	<b>31.67%</b>	<b>-</b>	<b>35.81%</b>	<b>-</b>	<b>36.65%</b>	<b>-</b>

注：贡献率=分业务毛利率\*分业务收入占主营业务收入比重

分业务毛利率贡献率如下图所示：



由上图可见，通信网络维护服务业务毛利率对公司主营业务毛利率的贡献率较大。

## 2、不同业务类别的毛利率分析

报告期内，公司两大业务毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
通信网络维护服务业务	4,533.87	28.76%	8,174.34	30.66%	8,388.49	34.97%	7,858.43	35.64%
通信网络优化服务业务	421.79	44.48%	847.88	46.41%	815.49	47.41%	1,033.77	46.66%
合计	4,955.66	29.65%	9,022.22	31.67%	9,203.98	35.81%	8,892.20	36.65%

### (1) 通信网络维护服务业务毛利率分析

#### ① 毛利率变动情况

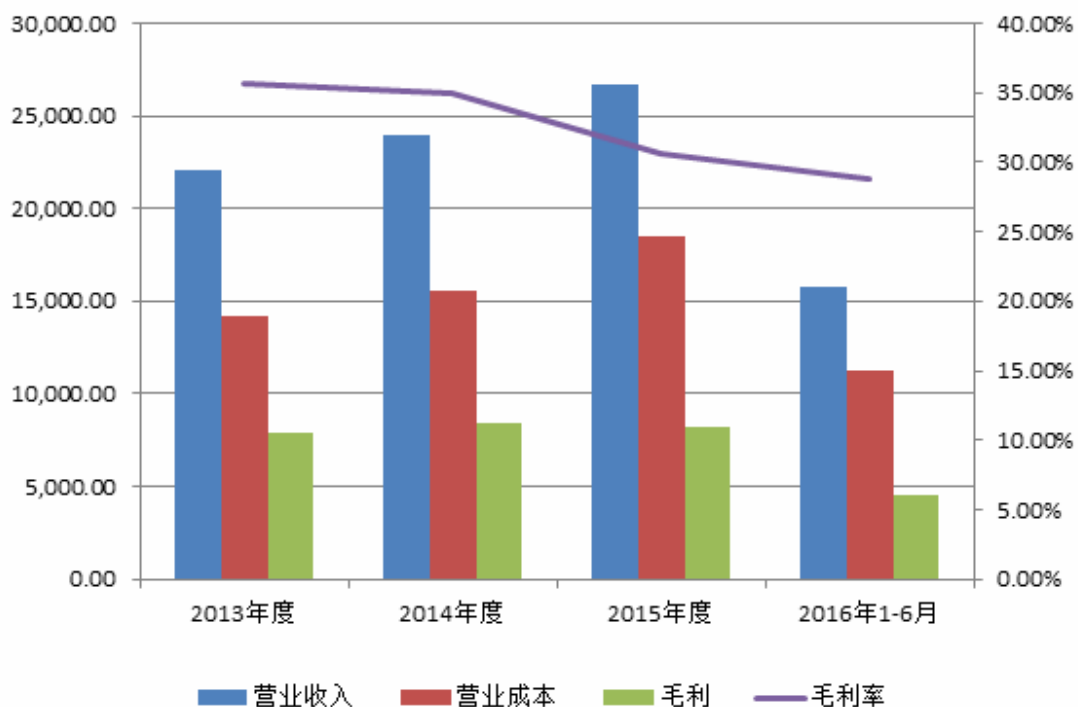
报告期内，通信网络维护服务业务的营业收入、营业成本、毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	15,764.13	26,660.83	23,984.44	22,046.92

营业成本	11,230.26	18,486.50	15,595.94	14,188.49
毛利	4,533.87	8,174.33	8,388.49	7,858.43
毛利率	28.76%	30.66%	34.97%	35.64%

报告期内，公司通信网络维护服务业务毛利与毛利率情况如下图所示：



报告期内，通信网络维护服务业务营业成本占其主营业务收入的比例及其变化情况如下表：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	占收入比例	较上年度增加	占收入比例	较上年度增加	占收入比例	较上年度增加	占收入比例
人工成本	11.36%	-1.47%	12.83%	-1.57%	14.40%	-0.89%	15.29%
劳务采购费	44.35%	5.85%	38.50%	3.32%	35.18%	0.91%	34.27%
车辆使用费	8.65%	-0.40%	9.05%	1.55%	7.50%	-0.38%	7.88%
差旅费	0.74%	0.33%	0.41%	0.05%	0.36%	-0.44%	0.80%
材料费	2.70%	-0.71%	3.41%	0.15%	3.26%	0.66%	2.60%
折旧费	0.89%	-0.11%	1.00%	0.01%	0.99%	0.11%	0.88%
其他	2.55%	-1.59%	4.14%	0.81%	3.33%	0.69%	2.64%
<b>合计</b>	<b>71.24%</b>	<b>1.90%</b>	<b>69.34%</b>	<b>4.31%</b>	<b>65.03%</b>	<b>0.67%</b>	<b>64.36%</b>

2014年度公司通信网络维护服务业务成本占其收入的比重较上年增加0.67

个百分点，主要是由于劳务采购费占其收入的比重上升 0.91 个百分点。

2015 年度公司通信网络维护服务业务成本占其收入的比重较上年增加 4.31 个百分点，主要是由于劳务采购费和车辆使用费占其收入的比重分别上升 3.32 个百分点和 1.55 个百分点。

## ②毛利率变动原因

A、2014 年度，公司通信网络维护服务业务毛利率较上年减少 0.67 个百分点，主要是由于通信网络维护业务中日常维护的占比提高，以及公司提高劳务采购比例所致。

第一、通信网络维护服务中毛利率略低的日常维护占比较上年有所增加。

通信网络维护服务分为日常维护与整改维护，日常维护的毛利率略低于整改维护。近两年不同业务的收入占比有所变化，详细情况如下：

单位：万元

业务类别	业务细项	2014 年营业收入			2013 年营业收入		
		金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
通信网络 维护服务	日常维护	10,634.74	44.34%	31.03%	8,244.24	37.39%	30.18%
	整改维护	13,349.70	55.66%	38.12%	13,802.68	62.61%	38.91%
合计		23,984.44	100.00%	34.97%	22,046.92	100.00%	35.64%

2013 年和 2014 年，公司日常维护占维护业务总体的比例分别为 37.39% 和 44.34%。2014 年占比有所扩大一定程度上引起通信网络维护服务的毛利率下降。

第二、提高劳务采购比例对毛利率的影响。

根据国家相关部门对于劳务派遣的比例限制要求，减少了劳务派遣比例，提高了劳务采购比例。劳务派遣是劳务派遣机构与公司签订派遣协议，让渡了劳动关系的建立权，保留了对劳动者的管理控制权。而劳务采购不仅让渡了劳动关系的建立权，还让渡了对劳动者的管理和实际控制权。

由于劳务供应商本身也有利润需求，因此劳务采购支出比公司自有员工和劳务派遣员工实施的支出要高，使得 2014 年度通信网络维护服务业务的营业成本相对提高，从而降低了公司通信网络维护服务业务的毛利率。

2014 年度，公司劳务采购成本及其比例情况见下表：

单位：万元

项目	2014年度	增加	2013年度
通信网络维护服务业务成本	15,595.94	1,407.45	14,188.49
劳务采购成本	8,438.61	883.37	7,555.24
劳务采购成本占通信网络维护服务业务成本的比例	54.11%	0.86%	53.25%

2014 年度，公司通信网络维护服务业务劳务采购成本占营业成本的比例较上年增加 0.86 个百分点，劳务采购比例的提高降低了公司通信网络维护服务业务的毛利率。

B、2015 年度通信网络维护服务业务毛利率相对 2014 年度减少 4.31 个百分点，主要是由于以下四点原因：

第一、拓展新业务对毛利率的影响。

公司 2015 年积极拓展福建省以外的业务，为了更迅速进入省外市场，在投标时采取了偏低的报价策略。对于新的市场，公司为保证服务质量及提升综合服务能力，投入较高的资源成本。项目运营前期无法做到人员与设备的充分利用，人员和设备的复用水平不高。并且人员对新市场的网络资产状况不够熟悉（如基站位置、线路网络的分布情况），工作效率较低，使得新拓展的客户业务毛利率相对原有业务偏低。

2015 年，公司新拓展了中国移动贵州公司的业务，其业务完成量在前十大客户中排名第二。客户的收入成本、毛利等信息如下：

单位：万元

客户名称	收入	成本	毛利	毛利率	占收入比
中国移动通信集团贵州有限公司	2,647.76	1,887.32	760.44	28.72%	10.01%

中国移动通信集团贵州有限公司 2015 年毛利率仅为 28.72%，较 2014 年网络维护的总体平均毛利率 34.97%下降了 6.25 个百分点。受此影响，通信网络维护服务毛利率有所下降。

第二、中国移动福建省综合维护项目降低了对第三方通信技术服务商的业务价格水平，并提高了维护质量需求，对公司的毛利水平造成了不利影响。

2015 年公司前十大客户中中国移动福建省内客户占据了三席，分别为中国

移动福建南平分公司、中国移动福建莆田分公司、中国移动福建宁德分公司。三家客户全年的收入成本、毛利、毛利率等信息如下表：

单位：万元

序号	客户名称	收入	毛利	2015年 毛利率	2014年 毛利率	毛利率 变动
1	中国移动通信集团福建有限公司南平分公司	1,605.08	510.16	31.78%	43.38%	-11.60%
2	中国移动通信集团福建有限公司莆田分公司	1,258.47	374.21	29.73%	38.27%	-8.54%
3	中国移动通信集团福建有限公司宁德分公司	1,208.68	309.85	25.64%	37.30%	-11.66%

从上表可以看出，2015年南平分公司、莆田分公司和宁德分公司的毛利率分别为31.78%、29.73%和25.64%。与2014年的毛利率43.38%、38.27%和37.30%相比，分别下降了11.60、8.54和11.66个百分点。

由于中国移动福建省综合维护项目2015年进行重新招投标，招标时全省的业务签订统一的框架合同。合同单价较2014年存在明显下降，详细变动情况如下表所示：

运营商	服务类型	单位	2014年	2015年	对比变动
福建移动	基站	元/折算点	3,359.00	3,237.53	-3.62%
福建移动	集客设备	元/折算点	1,454.00	-	-100.00%
福建移动	线路-架空	元/公里	857.00	809.36	-5.56%
福建移动	线路-直埋	元/公里	725.00	678.55	-6.41%
福建移动	线路-管道	元/公里	752.00	717.98	-4.52%

此外，公司应福建移动关于综合维护项目中提高维护质量的要求，在2015年加大了福建省移动业务的巡检和隐患整治力度，增加了网络维护成本投入，降低了业务毛利率水平。

第三、通信网络维护服务中毛利率略低的日常维护占比较上年有所增加。

通信网络维护服务分为日常维护与整改维护，日常维护的毛利率略低于整改维护。近两年不同业务的收入占比有所变化，详细情况如下：

单位：万元

业务类别	业务细项	2015年营业收入			2014年营业收入		
		金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
通信网络	日常维护	16,039.65	60.16%	27.48%	10,634.74	44.34%	31.03%

维护服务	整改维护	10,621.18	39.84%	35.46%	13,349.70	55.66%	38.12%
合计		26,660.83	100.00%	30.66%	23,984.44	100.00%	34.97%

2014年和2015年，公司日常维护占维护业务总体的比例分别为44.34%和60.16%。2015年占比有所扩大一定程度上引起通信网络维护服务的毛利率下降。

#### 第四、“营改增”对日常维护毛利率的影响。

根据财政部、国家税务总局《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）的规定，发行人自2014年6月1日起，通信网络日常维护服务业务收入将由征收营业税改为按电信业征收增值税，税率为6%。

受“营改增”政策的影响，日常维护业务2015年全年按增值税增收，2014年仅从6月1日后才开始营改增，存在部分差额对毛利率的影响。假设2014年以日常维护收入全年按增值税征收，测算后的毛利率为30.32%，比实际毛利率31.03%，低0.71个百分点。所以“营改增”政策的推出对公司日常维护毛利率也造成一定的影响。

C、2016年1-6月，通信网络维护服务业务毛利率相对2015年度减少1.91个百分点，主要原因有以下两个方面：

#### 第一，拓展新业务对毛利率的影响。

对于新开拓的省外市场，公司为保证服务质量及提升综合服务能力，前期需投入较高的资源成本，无法做到人员与设备的充分利用，并且人员对新市场的网络资产状况不够熟悉，工作效率较低，使得新拓展的客户业务毛利率相对原有业务偏低。2016年1-6月，公司新拓展了中国联通广西片区的业务，客户的收入成本、毛利等信息如下：

单位：万元

客户名称	收入	成本	毛利	毛利率	占比
中国联合网络通信有限公司南宁市分公司	915.87	727.79	188.09	20.54%	5.81%
中国联合网络通信有限公司百色市分公司	142.89	119.50	23.39	16.37%	0.91%
中国联合网络通信有限公司崇左市分公司	102.87	85.33	17.54	17.05%	0.65%
中国联合网络通信有限公司河池市分公司	228.23	189.13	39.09	17.13%	1.45%
中国联合网络通信有限公司贺州市分公司	258.22	215.77	42.45	16.44%	1.64%
中国联合网络通信有限公司玉林市分公司	371.67	308.44	63.22	17.01%	2.36%

合计	2,019.75	1,645.96	373.79	18.51%	12.81%
----	----------	----------	--------	--------	--------

2016年1-6月,中国联合网络通信有限公司广西片区的毛利率仅为18.51%,较2015年通信网络维护的总体平均毛利率30.66%下降了12.15个百分点。受此影响,通信网络维护服务毛利率有所下降。

第二,2016年1-6月公司提高劳务采购比例的影响。

由于劳务供应商本身也有利润需求,因此劳务采购支出比公司自有员工和劳务派遣员工实施的支出要高,使得2016年1-6月通信网络维护服务业务的营业成本相对提高,从而降低了公司通信网络维护服务业务的毛利率。

## (2) 通信网络优化服务业务的毛利率分析

### ① 毛利率变动情况

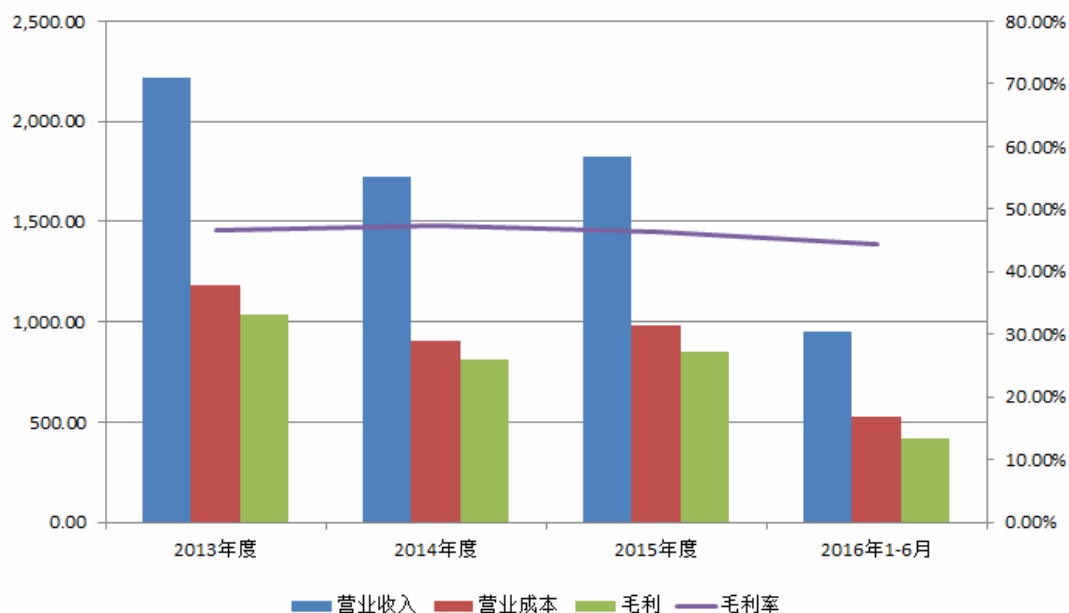
报告期内,公司通信网络优化服务业务的营业收入、营业成本、毛利和毛利率情况如下:

单位:万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	948.23	1,826.97	1,720.02	2,215.37
营业成本	526.44	979.09	904.53	1,181.60
毛利	421.79	847.88	815.49	1,033.77
毛利率	44.48%	46.41%	47.41%	46.66%

报告期内,公司通信网络优化服务业务毛利和毛利率情况如下图所示:





由于通信网络优化服务仅需要投入部分电子设备，主要依靠员工的技术与经验完成服务工作，因而毛利率相对较高。报告期内，公司通信网络优化服务业务的毛利率分别 46.66%、47.41%、46.41%和 44.48%。

报告期内，通信网络优化服务业务营业成本占其主营业务收入的比例及其变化情况如下表：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	占收入比例	较上年度增加	占收入比例	较上年度增加	占收入比例	较上年度增加	占收入比例
人工成本	21.97%	1.06%	20.91%	-2.99%	23.90%	1.96%	21.94%
车辆使用费	16.66%	-3.97%	20.63%	4.18%	16.45%	3.68%	12.77%
差旅费	8.38%	0.11%	8.27%	3.64%	4.63%	-5.30%	9.93%
折旧	2.67%	0.48%	2.19%	-0.91%	3.10%	1.28%	1.82%
其他	5.85%	4.26%	1.59%	-2.92%	4.51%	-2.37%	6.88%
合计	55.52%	1.93%	53.59%	1.00%	52.59%	-0.75%	53.34%

2014年公司通信网络优化服务业务成本占其收入的比重较上年降低0.75个百分点，其主要是由于差旅费占其收入的比重降低5.30个百分点。

2015年公司通信网络优化服务业务成本占其收入的比重较上年增加1个百分点，其主要是由于车辆使用费和差旅费占其收入的比重上升所致。

## ②毛利率变动原因

A、2014年，公司来自中兴通讯股份有限公司和华为技术服务有限公司的国内业务明显增长，使得相关人员工作效率得到提升，提高了2014年通信网络优化服务业务的毛利率水平，使得通信网络优化服务业务毛利率较2013年度上升0.75个百分点。公司来自国内、泰国、马来西亚业务的营业收入、毛利率情况如下表：

单位：万元

项目	2014年度		2013年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
国内业务	1,497.07	48.21%	983.58	44.87%
泰国业务	175.67	43.71%	818.22	46.88%
马来西亚业务	47.28	35.93%	413.57	50.50%
合计	1,720.02	47.41%	2,215.37	46.66%

B、2015年，公司通信网络优化服务业务毛利率较2014年度下降1.00个百分点，主要是由于公司来自中兴通讯股份有限公司的业务区域发生调整，来自吉林的业务调整至黑龙江和重庆，业务区域调整使得其差旅费占比明显上升，降低了毛利率水平。此外，由于国外通信网络优化服务的订单逐年减少，在调度人员、车辆、设备等资源的过程中工作效率降低，引起损耗增加，毛利率下降。

### 3、主营业务毛利率比较分析

发行人的主营业务是通信网络维护服务和通信网络优化服务，报告期内占主营业务收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
通信网络维护服务业务	15,764.13	94.33%	26,660.83	93.59%	23,984.44	93.31%	22,046.92	90.87%
通信网络优化服务业务	948.23	5.67%	1,826.97	6.41%	1,720.02	6.69%	2,215.37	9.13%
合计	16,712.36	100.00%	28,487.80	100.00%	25,704.46	100.00%	24,262.29	100.00%

#### (1) 通信网络维护服务业务与同行业上市公司比较

发行人在通信网络维护服务领域与上市公司中的华星创业(300025)和三元达(002417)从事的业务较为接近并存在一定的竞争关系。公司与同行业上市公

司通信网络维护服务毛利率对比情况如下：

同行业上市公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华星创业	39.39%	47.58%	31.18%	44.76%
三元达	-	44.32%	62.48%	58.81%
平均	-	45.95%	46.83%	51.79%
发行人	28.76%	30.66%	34.97%	35.64%

注：三元达2016年半年报未披露该数据。

总体上看，发行人报告期内的毛利率略低于上市公司同行业平均毛利率。

报告期内，发行人毛利率较三元达低。主要系通信网络维护服务中不同业务类型在收入总额中所占比例不同所致。

发行人通信网络维护服务中不仅包含了通信网络的故障维修、通信网络的整改维护，还包含通信网络的日常维护，日常维护相对整改维护业务而言技术要求相对较低，日常维护毛利率相对整改维护也较低。发行人通信网络维护服务业务细分后毛利率情况如下：

单位：万元

分类	2016年1-6月			2015年度		
	金额	比例	毛利率	金额	比例	毛利率
日常维护	7,652.19	48.54%	27.11%	16,039.65	60.16%	27.48%
整改维护	8,111.95	51.46%	30.32%	10,621.18	39.84%	35.46%
合计	15,764.14	100.00%	28.76%	26,660.83	100%	30.66%

续上表：

分类	2015年度			2014年度		
	金额	比例	毛利率	金额	比例	毛利率
日常维护	10,634.74	44.34%	31.03%	8,244.24	37.39%	30.18%
整改维护	13,349.70	55.66%	38.12%	13,802.68	62.61%	38.91%
合计	23,984.44	100%	34.97%	22,046.92	100%	35.64%

从上表可以看出，发行人通信网络维护服务中日常维护占了较大的比重，报告期内分别达到了37.39%、44.34%、60.16%和48.54%，逐年增加。受此项低毛利业务的影响，一定程度上拉低了发行人通信网络维护服务的毛利率。

三元达主营业务中的通信网络维护服务主要涉及的是整改维护，且主要是光

纤迁移、纤芯优化割接这类服务，技术含量与毛利率均较高。而发行人的整改维护不仅包括了光纤迁移、纤芯优化割接还包括了管线维修、传输设备安装等其他毛利率较低的服务。因此，发行人通信网络网络维护业务的毛利率低于三元达。

2013年和2014年，发行人通信网络维护业务的毛利率与华星创业大致相当，主要是细分业务在收入中占比不同及业务区域分布差异导致不同年度毛利率有所波动和差别。2015年华星创业通信网络维护业务收入主要来源于两个方面：1) 电信运营商为维护及优化现有网络质量而进行的建设；2) 电信运营商未来建网及维护，建网过程中涉及对旧网整改维护。整改维护的毛利率相对较高，引起该年度华星创业通信网络维护服务毛利率大幅增长。

## (2) 通信网络优化服务业务与同行业上市公司比较

发行人在通信网络优化服务领域与上市公司中的华星创业（300025）和超讯通信从事的业务较为接近。公司与同行业上市公司通信网络优化服务毛利率对比情况如下：

同行业上市公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华星创业	28.32%	28.27%	30.82%	32.99%
超讯通信	41.24%	36.37%	34.03%	40.69%
平均	<b>34.78%</b>	<b>32.32%</b>	<b>32.43%</b>	<b>36.84%</b>
发行人	<b>44.48%</b>	<b>46.41%</b>	<b>47.41%</b>	<b>46.66%</b>

总体上看，报告期内发行人通信网络优化服务业务毛利率略微高于同行业上市公司。

### ①公司通信网络优化服务业务的毛利率与华星创业对比分析

2013年、2014年和2015年华星创业的营业收入中通信网络优化服务业务占比分别为56.87%、52.51%和52.50%，是营业收入的主要构成。可比公司成本中人工成本构成比例如下：

人工占营业成本的比重	华星创业	超讯通信	发行人
2015年	13.88%	51.86%	39.03%
2014年	11.54%	53.92%	45.45%
2013年	15.21%	56.87%	41.13%

注：2016年半年报华星创业与超讯通信未披露该数据。

从上表可以看出，2013年、2014年和2015年华星创业人工成本占营业成本的比重仅为15.21%、11.54%和13.88%，远低于超讯通信和发行人。同时，2013年末、2014年末和2015年末华星创业存在应付委外费20,762.40万元、36,539.37万元和50,289.76万元，期末应付委外费金额较大，可以合理推测华星创业通信网络优化服务业务可能存在劳务采购或劳务外协。由于劳务供应商本身也有利润需求，因此劳务采购支出比公司自有员工实施的支出要高，使得通信网络优化服务业务的营业成本相对提高，从而降低了华星创业通信网络优化服务业务的毛利率。

## ②公司通信网络优化服务业务的毛利率与超讯通信对比分析

A、2013年，公司通信网络优化服务业务毛利率为46.66%，与超讯通信相比高5.97个百分点。公司通信网络优化服务业务的毛利率与超讯通信分成本明细分析如下：

2013年	发行人		超讯通信	
	金额(万元)	占收入比例	金额(万元)	占收入比例
主营业务收入	2,215.37	-	2,023.23	-
主营业务成本	1,181.60	53.34%	1,200.03	59.31%
其中：人工成本	486.05	21.94%	682.42	33.73%
外协费	0.00	0.00%	125.33	6.19%
车辆使用费	282.83	12.77%	238.13	11.77%
差旅费	219.89	9.93%	20.18	1.00%
材料费	40.32	1.82%	35.99	1.78%
其他办公费等	152.51	6.88%	97.98	4.84%

从上表可以看出，公司通信网络优化服务业务毛利率与超讯通信相比略高的主要原因在于公司的人工成本比超讯通信低引起：

根据广东省统计局年鉴和福建省统计局年鉴相关资料显示，福建省私营单位从业人员人均工资与广东省存在一定差距，对比如下：

单位：元

项目	2013年
广东省人均月均工资	4,309.75
福建省人均月均工资	3,054.75

差异率	41.08%
-----	--------

以上述统计数据可知，2013 年度广东省私营单位从业人员平均月工资水平较福建省分别高 41.08%。公司的人均工资与福建省私营单位从业人员人均工资对比如下：

单位：元

项目	2013 年
福建省人均月均工资	3,054.75
发行人人均月均工资	3,651.15
差异率	-16.33%

从上表可以看出，公司的人均月均工资高于福建省人均月均工资，但还是明显低于广东省私营单位从业人员平均月工资水平，工资水平差异一定程度上导致公司通信网络优化服务业务毛利率高于超讯通信。

公司在不同区域的项目间实行人员共享模式，将工作进度较松项目的富足人员及时调派往工作进度紧的项目，提高人员利用率，降低人员配置。这一模式下，可以节约人工成本，但会增加人员调派产生的差旅费。而且，公司 2013 年存在国外业务，人员跨国调派的差旅费较高。因此，公司的差旅费用占收入比高于超讯通信。

B、2014 年，公司通信网络优化服务业务毛利率为 47.41%，与超讯通信相比高 13.38 个百分点。

一方面原因系超讯通信该年度通信网络优化服务毛利率较上年有下降 6.66 个百分点。由于客户要求路测频率增加，相应的车辆运行费用增加，同时测试时相应的办公费（主要为测试费用）也有所增加，引起超讯通信 2014 年通信网络优化服务业务较上年有所下降。

另一方面是由于公司的地域性差异引起人工成本占收入比不同。2014 年，发行人通信网络优化服务业务的毛利率与超讯通信分成本明细分析如下：

2014 年	发行人		超讯通信	
	金额（万元）	占收入比例	金额（万元）	占收入比例
主营业务收入	1,720.02	-	1,895.32	-
主营业务成本	904.53	52.59%	1,250.34	65.97%
其中：人工成本	411.1	23.90%	674.16	35.57%

外协费	-	0.00%	146.45	7.73%
车辆使用费	282.94	16.45%	267.31	14.10%
差旅费	79.62	4.63%	12.85	0.68%
材料费	53.32	3.10%	43.46	2.29%
其他办公费等	77.55	4.51%	106.11	5.60%

根据广东省统计局年鉴和福建省统计局年鉴相关资料显示,福建省私营单位从业人员人均工资与广东省存在一定差距,对比如下:

单位:元

项目	2014年
广东省人均月均工资	4,831.00
福建省人均月均工资	3,401.08
差异率	42.04%

以上述统计数据可知,2014年度广东省私营单位从业人员平均月工资水平较福建省分别高42.04%。公司的人均工资与福建省私营单位从业人员人均工资对比如下:

单位:元

项目	2014年
福建省人均月均工资	3,401.08
发行人人均月均工资	3,788.39
差异率	-10.22%

从上表可以看出,公司的人均月均工资高于福建省人均月均工资,但还是明显低于广东省私营单位从业人员平均月工资水平,工资水平差异一定程度上导致公司通信网络优化服务业务毛利率高于超讯通信。

C、2015年,公司通信网络优化服务业务毛利率为47.41%,与超讯通信相比高10.04个百分点。公司通信网络优化服务业务的毛利率与超讯通信分成本明细分析如下:

2015年	发行人		超讯通信	
	金额(万元)	占收入比例	金额(万元)	占收入比例
主营业务收入	1,826.97	-	1,770.76	-
主营业务成本	979.09	53.59%	1,126.80	63.63%
其中:人工成本	382.11	20.91%	584.40	33.00%

外协费	-	-	192.11	10.85%
车辆使用费	376.89	20.63%	244.74	13.82%
差旅费	151.00	8.27%	7.50	0.42%
折旧与材料费	40.01	2.19%	5.05	0.29%
其他办公费等	29.08	1.59%	93.00	5.25%

从上表可以看出，发行人通信网络优化服务业务的毛利率略高于超讯通信。主要系发行人的人工成本占营业收入的比例略低于超讯通信引起。

一方面，公司在不同区域的项目间实行人员共享模式，将工作进度较松项目的富足人员及时调派往工作进度紧的项目，提高人员利用率，降低人员配置。这一模式下，可以节约人工成本，但会增加人员调派产生的差旅费。综合考虑两方面因素，可以引起总成本降低。

另一方面，由地域性的人均工资差异引起。福建省统计局和广东省统计局关于2015年人员工资的统计年鉴尚未公告，从2013年和2014年的历史数据得知，公司的人均月均工资高于福建省人均月均工资，但还是明显低于广东省私营单位从业人员平均月工资水平，工资水平差异一定程度上导致公司通信网络优化服务业务毛利率高于超讯通信。

## （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

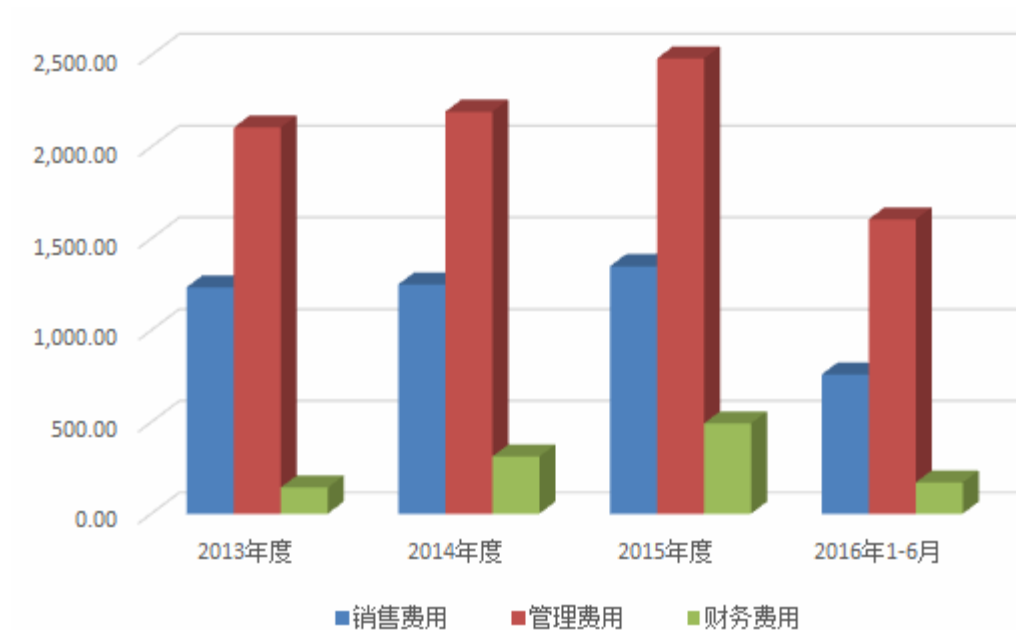
项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	758.84	4.54%	1,348.91	4.72%	1,249.64	4.83%	1,233.89	5.04%
管理费用	1,604.58	9.60%	2,481.94	8.68%	2,191.67	8.47%	2,104.85	8.60%
财务费用	169.53	1.01%	492.50	1.72%	311.47	1.20%	142.27	0.58%
合计	2,532.95	15.16%	4,323.35	15.13%	3,752.78	14.51%	3,481.01	14.22%

最近三年，公司期间费用持续增长，与公司业务规模扩大和营业收入增长相匹配，但其占营业收入的比重呈小幅增长趋势，主要是由于公司收入规模扩大产生规模效应，同时公司加强了对费用的控制力度所致。

报告期内，公司期间费用明细情况如下图所示：



单位：万元



## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	229.31	431.32	-18.83%	531.40	0.44%	529.09
办公费	359.57	596.70	44.69%	412.40	4.07%	396.27
业务招待费	65.37	163.85	-5.57%	173.52	5.31%	164.77
差旅费	104.45	156.85	19.83%	130.89	-1.32%	132.64
其他	0.14	0.19	-86.81%	1.44	-87.05%	11.12
<b>合计</b>	<b>758.84</b>	<b>1,348.91</b>	<b>7.94%</b>	<b>1,249.64</b>	<b>1.28%</b>	<b>1,233.89</b>

公司销售费用主要为职工薪酬、办公费，报告期内，职工薪酬和办公费二者合计占销售费用的比例分别为75.00%、75.53%、76.21%和77.60%。2014年度公司销售费用增长率为1.28%，主要是因为随着公司业务规模的增长，营销服务网点及其员工人数的增加，职工薪酬、办公费、业务招待费、差旅费等呈现一定程度的增长。

2015年度公司销售费用增长率为7.94%，主要是由于办公费较上年增加了44.69%，差旅费较上年增加了19.83%，同时职工薪酬下降了18.83%。近年各大

运营商的采购权限有向上集中趋势，公司对营销策略进行了调整，削减了部分区县营销机构的配置，同时积极地参与项目招投标，并且加强了招投标部门的配置，2015年公司参与招投标项目94个，较2014年增长了22.08%。削减部分区县营销机构的配置造成公司2015年销售费用中的职工薪酬下降，与此同时营销人员跨地区执行拓展任务情况增多，导致差旅费增加。

2014年度和2015年，公司销售费用增长率均低于同期营业收入增长率，主要是由于：在通信网络管理服务行业内，对于市场新进入者往往需要较长的时间才能掌握客户的网络结构、设备分布等信息，客户更换通信网络管理服务企业，将面临通信网络运行质量下降的风险，因此客户倾向于与通信网络管理服务企业建立长期稳定合作关系。公司与中国移动福建有限公司、中国电信福建分公司、中国联通福建分公司、华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司等客户建立了稳定的合作关系。这些客户为公司带来的收入呈增长趋势，而销售费用无需同比例增加。因此销售费用增长率低于同期营业收入增长率。

发行人与同行业上市公司销售费用占当期营业收入的比例对比情况如下：

同行业上市公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华星创业	3.90%	3.42%	3.92%	5.68%
超讯通信	2.18%	1.77%	1.94%	2.02%
三元达	21.02%	16.65%	26.00%	23.89%
平均	9.03%	7.28%	10.62%	10.53%
发行人	4.54%	4.72%	4.83%	5.04%

注：上表中同行业上市公司数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

报告期内，发行人销售费用占当期营业收入的比例保持在5%左右，低于同行业上市公司平均水平，与华星创业相当，略高于超讯通信，三元达销售费用占当期营业收入的比例较高，主要是由于该公司销售费用中办事处费用占比较高引起。三元达营销业务的开展需要在各省建立办事处，引起租金、办公差旅费、汽车使用费等一系列的费用的增加，导致销售费用占收入比例偏高。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
研发费用	765.84	1,203.81	15.77%	1,039.81	17.14%	887.67
职工薪酬	276.51	493.46	4.57%	471.89	13.31%	416.45
办公费	104.98	223.31	-3.15%	230.57	-30.52%	331.85
折旧	122.99	176.97	19.83%	147.69	-0.79%	148.86
业务招待费	77.07	104.01	-0.26%	104.28	-18.00%	127.17
差旅费	121.26	136.25	66.28%	81.94	-32.85%	122.03
油费	82.57	97.28	55.18%	62.69	154.32%	24.65
咨询服务费	11.22	13.20	-39.28%	21.74	71.32%	12.69
其他	42.16	33.65	8.34%	31.06	-7.23%	33.48
<b>合计</b>	<b>1,604.58</b>	<b>2,481.94</b>	<b>13.24%</b>	<b>2,191.67</b>	<b>4.12%</b>	<b>2,104.85</b>

公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、办公费、业务招待费和差旅费等。2014年度和2015年度，公司管理费用增长率分别为4.12%和13.24%。2014年度管理费用增长主要是由于研发费用和职工薪酬增长所致。2015年度管理费用增长主要是由于研发费用增长所致。

### (1) 研发费用

报告期内，公司研发费用分别为887.67万元、1,039.81万元、1,203.81万元和765.84万元，呈持续增长趋势，主要是因为公司为了适应通信网络技术的快速升级，加大了研发投入，增加了研发人员的招募，相应的与技术研发相关的人工与设备等研发支出不断增加。

### (2) 职工薪酬

报告期内，公司职工薪酬分别为416.45万元、471.89万元、493.46万元和276.51万元。2014年度较上年度增加13.31%，主要是因为后台管理部门员工工资出现一定程度上升，使得职工薪酬增加。2015年度较上年相比保持稳定。

### (3) 办公费

报告期内，公司办公费分别为331.85万元、230.57万元、223.31万元和104.98万元。2014年公司加强费用控制，减少了相关办公设备的购置支出，使得办公费较上年减少。

#### (4) 差旅费

报告期内，公司差旅费分别为 122.03 万元、81.94 万元、136.25 万元和 121.26 万元。2014 年度较上年减少 32.85%，主要是因为公司新开拓客户数量相对减少，同时公司严格费用管理，使得差旅费出现下降。2015 年度较上年增长 66.28%，主要是因为公司新开拓客户数量相对增加，导致同期差旅费上升。

报告期内，公司管理费用占营业收入比重分别为 8.60%、8.47%、8.68%和 9.60%，保持稳定。2016 年 1-6 月，管理费用占营业收入比例略微上升，主要系研发费用占营业收入比增加引起。

公司与同行业上市公司管理费用占当期营业收入的比例对比情况如下：

同行业上市公司	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
华星创业	11.44%	9.56%	10.34%	12.24%
超讯通信	12.32%	10.06%	11.50%	13.11%
三元达	25.81%	13.23%	28.04%	19.43%
平均	16.52%	10.95%	16.63%	14.93%
发行人	9.60%	8.68%	8.47%	8.60%

注：上表中同行业上市公司数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

报告期内，公司管理费用占当期营业收入的比重分别为 8.60%、8.47%、8.68%和 9.60%，低于同行业上市公司水平。三元达管理费用占当期营业收入的比例较高，并且远高于华星创业和超讯通信，指标不具有横向可比性。与华星创业和超讯通信相比，公司管理费用占当期收入比例略低，主要原因有以下三点：

第一、公司在费用控制方面比较严格，制定了严格的费用报销制度和费用预算制度，从一定程度上控制了管理费用支出。

第二、公司管理费用中职工薪酬占收入的比例低于同行业上市公司。由于公司重视内部控制制度建设，后勤管理部门执行力强，减少了设置不必要的管理岗位引起的开支。从而使得公司的管理人员薪酬占收入比例低于同行业上市公司。报告期内，公司与同行业上市公司相比，管理费用中的职工薪酬占营业收入的比例如下表：

同行业上市公司	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
华星创业	2.46%	2.25%	2.28%	2.89%

超讯通信	3.89%	3.23%	3.40%	3.93%
三元达	7.45%	3.80%	7.90%	5.18%
平均	4.60%	3.09%	4.53%	4.00%
发行人	1.65%	1.73%	1.82%	1.70%

管理费用中职工薪酬的重要组成部分为董事、监事、高级管理人员的薪酬，与同行业可比公司对比分析如下：

同行业上市公司	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	高管薪酬 (万元)	高管领薪 人数(人)	高管薪酬 (万元)	高管领薪 人数(人)	高管薪酬 (万元)	高管领薪 人数(人)
华星创业	202.99	11.00	221.92	15.00	244.40	16.00
超讯通信	415.98	14.00	385.36	14.00	402.06	14.00
三元达	335.98	10.00	474.81	14.00	550.78	15.00
平均	318.32	11.67	360.70	14.33	399.08	15.00
发行人	171.16	9.00	165.89	9.00	147.74	9.00

报告期内，公司高管总体薪酬及高管人数均低于同行业可比公司。

第三、对比同行业上市公司，公司管理费用中的研发费用投入少于同行业上市公司，公司的主要业务是提供通信网络维护服务，对于通信网络产品、通信网络建设等方面的研发投入少于通行业上市公司。报告期内，公司与同行业上市公司的研发费用占营业收入的比例如下表：

同行业上市公司	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
华星创业	5.18%	4.44%	4.84%	5.32%
超讯通信	4.90%	4.23%	4.12%	4.53%
三元达	4.74%	6.24%	11.49%	8.97%
平均	4.94%	4.97%	6.59%	5.38%
发行人	4.58%	4.21%	4.02%	3.63%

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
利息支出	179.79	413.30	32.64%	311.60	105.34%	151.75
减：利息收入	2.99	18.67	450.74%	3.39	-77.48%	15.05
汇总损益	-8.00	83.12	2544.71%	-3.40	-11433.33%	0.03
手续费	0.73	14.75	121.80%	6.65	20.25%	5.53
<b>合计</b>	<b>169.53</b>	<b>492.50</b>	<b>58.12%</b>	<b>311.47</b>	<b>118.93%</b>	<b>142.27</b>

报告期内，公司财务费用主要为银行借款利息支出。随着公司业务规模的扩张和营业收入的增长，对运营资金的需求也相应增加，公司通过增加短期借款满足公司经营需要，报告期内借款从2013年末的2,567.78万元增加到2015年末的5,680.00万元，借款利息支出也相应增加。

报告期内，公司财务费用占营业收入比重分别为0.58%、1.20%、1.72%和1.01%，占比较小。

## （六）营业外收入与营业外支出分析

### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为15.10万元、110.16万元和327.46万元，主要为政府补助和非流动资产处置利得。

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得	-	-	-	0.89
政府补助	73.61	327.46	110.16	14.20
<b>合计</b>	<b>73.61</b>	<b>327.46</b>	<b>110.16</b>	<b>15.10</b>
利润总额	2,667.04	4,080.49	3,879.08	4,205.20
营业外收入占利润总额的比例	2.76%	8.03%	2.84%	0.36%

报告期内，公司营业外收入占利润总额的比例分别为0.36%、2.84%、8.03%和2.76%，对利润总额的影响很小。

报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------	--------

增值税即征即退款（注 1）	39.93	0.26	19.34	-
国际服务贸易发展专项资金（注 2）	-	-	-	1.44
福州市级企业技术中心专项奖励资金（注 3）	-	-	-	10.00
福州市科技进步奖（注 4）	-	2.00	-	2.00
个税返还款（注 5）	-	-	0.82	0.76
项目成果转化扶持资金（注 6）	-	-	60.00	-
科技项目计划经费补助（注 7）	-	60.00	30.00	-
上市奖励（注 8）	-	70.00	-	-
软件产业发展专项资金（注 9）	-	70.00	-	-
省级企业技术中心奖励资金（注 10）	-	50.00	-	-
总部经济企业经营贡献奖励（注 11）	-	32.00	-	-
福建省服务贸易发展资金（注 12）	-	26.30	-	-
产业专项发展资金（注 13）	-	8.90	-	-
服务外包扶持资金（注 14）	-	2.00	-	-
福州市科学技术奖（注 15）	-	6.00	-	-
第二批次失业保险稳岗补贴（注 16）	19.44	-	-	-
创新型企业创新成果后补助项目计划和经费（注 17）	10.00	-	-	-
促进服务外包产业发展专项资金（注 18）	4.24	-	-	-
<b>合计</b>	<b>73.61</b>	<b>327.46</b>	<b>110.16</b>	<b>14.20</b>

注 1、根据福州市鼓楼区国税局出具的“榕鼓国退抵税[2014]213 号”《退（抵）税批准通知书》，公司于 2014 年 4 月获得增值税退税款 193,391.41 元。根据福州市鼓楼区国税局出具的“榕鼓国退抵税[2014]12437 号”《退（抵）税批准通知书》，公司于 2015 年 8 月 26 日获得增值税退税款 2,593.38 元。

根据福州市鼓楼区国税局出具的“榕鼓国通[2016]577 号”《退（抵）税批准通知书》，公司 2016 年获得增值税退税款 225,118.21 元。根据福州市鼓楼区国税局出具的“榕鼓国通[2016]3064 号”《退（抵）税批准通知书》，公司 2016 年获得增值税退税款 174,219.07 元。

注 2:根据福建省财政厅、福建省对外贸易经济合作厅《关于拨付 2012 年支持国际服务贸易发展专项资金的通知》（闽财外[2012]75 号），公司于 2013 年获得福建省财政厅拨付的国际服务贸易资金 14,400.00 元。

注 3: 根据福州市财政局、福州市经济委员会《关于认定 2012 年福州市级企业技术中

心并下达专项奖励资金的通知》(榕财企(指)[2012]67号),公司于2013年1月31日收到福州市鼓楼区财政局拨付的2012年企业技术中心专项奖励资金100,000.00元。

注4:根据福州市人民政府《关于颁发2013年度福州市科学技术进步奖的决定》(榕政[2013]9号)以及福州市科学技术局《关于领取2013年度市科技进步奖奖金的通知》,公司于2013年12月24日收到福州市财政局拨付的福州市科技进步奖奖金20,000.00元。

根据福州市科学技术局《关于发放2014年度福州市科技进步奖奖金的通知》,公司于2015年3月23日收到福州市财政局拨付的福州市科技进步奖奖金20,000.00元。

注5:根据《个人所得税代扣代缴暂行办法》,公司2013年12月30日收到福州市鼓楼区地方税务局拨付的代扣代缴个人所得税手续费7,640.87元,于2014年12月30日收到福州市鼓楼区地税局个税返还8,246.32元。

注6:根据福州市发展和改革委员会《关于转下达2014年促进项目成果转化扶持资金计划的通知》(榕发改推介[2014]12号),公司于2014年08月20日收到福州市鼓楼区财政局拨付的项目成果转化补贴600,000.00元。

注7:根据福州市科学技术局《关于下达2014年福州市科技项目计划和经费(市本级)的通知》(榕科[2014]103号),公司于2014年12月15日收到福州市财政局科技项目经费补贴300,000.00元。

根据福州市鼓楼区科学技术局《关于下达2015年鼓楼区科技计划项目经费的通知》(鼓科【2015】36号),公司于2015年11月20日收到福州市鼓楼区财政局科技计划项目经费补贴300,000.00元。

根据福州市科学技术局《关于下达2015年福州市科技项目计划和经费(市本级)的通知》榕科【2015】245号,公司于2015年12月15日收到福州市财政局科技项目经费补贴300,000.00元。

注8:根据福州市财政局《榕财企(指)[2014]48号福州市财政局关于下达福建天马科技集团股份有限公司、中富通股份有限公司、福建海峡环保集团股份有限公司上市奖励的通知》,公司于2015年2月15日收到福州市鼓楼区财政局拨付的上市奖励700,000.00元。

注9:根据福州市财政局、福州市经济和信息化委员会《榕财企(指)[2015]1号关于下达2014年第二批软件产业发展专项资金的通知》,公司于2015年2月27日收到福州市鼓楼区财政局拨付的软件产业发展专项资金500,000.00元。

根据福州市财政局、福州市经济和信息化委员会《榕财企(指)[2015]24号关于下达2014年软件产业发展专项等省、市两级切块资金的通知》,公司于2015年4月3日收到福



州市鼓楼区财政局拨付的软件产业发展专项资金 200,000.00 元。

注 10: 根据福州市财政局、福州市经济和信息化委员会《榕财企(指)[2015]20 号福州市财政局福州市经济和信息化委员会关于下达 2014 年新认定省级企业技术中心奖励资金的通知》，公司于 2015 年 3 月 20 日收到福州市鼓楼区财政局拨付的省级企业技术中心奖励资金 500,000.00 元。

注 11: 根据福州市财政局、福州市发改委《关于兑现 2014 年总部经济企业经营贡献奖和高管个税返的请示》(榕财预【2015】43 号)，公司于 2015 年 8 月 17 日收到福州市财政局拨付的总部经济企业经营贡献奖 320,000.00 元。

注 12: 根据福建省财政厅、福建省商务厅《关于下达 2015 年福建省服务贸易发展资金的通知》(闽财(外)指【2015】36 号)，公司于 2015 年 12 月 3 日收到福州市财政局拨付的 2015 年福建省服务贸易发展资金 263,000.00 元。

注 13: 根据福州市财政局、福州市经济和信息化委员会《关于下达 2015 年第一批软件产业发展专项资金的通知》(榕财企(指)【2015】58 号)，公司于 2015 年 10 月 29 日收到福州市鼓楼区财政局拨付的 2015 年第一批软件园产业发展专项资金 89,000.00 元。

注 14: 根据福州市财政局《关于拨付 2013 年福州市服务外包产业发展资金的通知》(榕财贸【2015】24 号)，公司于 2015 年 8 月 7 日收到福州市财政局拨付的服务外包扶持资金 20,000.00 元。

注 15: 根据福州市科学技术局《关于下达 2015 年度福州市科技进步奖经费(市本级)的通知》(榕科【2015】261 号)，公司于 2015 年 12 月 21 日收到福州市财政局拨付的福州市科技进步奖 60,000.00 元。

注 16: 根据福州市劳动就业管理中心《关于做好 2014 年度第二批次失业保险稳岗补贴的通知》(榕劳就【2016】26 号)，公司于 2016 年收到福州财政局拨付的失业保险稳岗补贴 194,366.42 元。

注 17: 根据福建省科学技术厅、福建省财政厅《关于下达 2015 年创新型企业创新成果后补助项目计划和经费(新上市级第八批)的通知》(闽财(教)指【2015】134 号)，公司于 2016 年收到福州财政局拨付的创新成果后资助经费 100,000.00 元。

注 18: 根据福州市财政局《福州市财政局关于拨付 2014 不按促进服务外包产业发展专项资金的通知》(榕财贸【2015】61 号)，公司于 2016 年收到福州财政局拨付的服务外包产业发展专项资金 42,400.00 元。

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 0.09 万元、50.88 万元、0.30 万元和 10.43 万元，主要为公司处置固定资产损失、对外捐赠、滞纳金、职工工伤补偿等。公司营业外支出金额较小，对公司的盈利状况影响较小。2014 年度公司营业外支出主要是处置固定资产损失 50.66 万元。

### （七）净利润来源分析

公司净利润主要来源于主营业务形成的营业利润，具体情况见下表：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	16,712.36	28,580.62	10.50%	25,865.26	5.68%	24,474.08
营业利润	2,603.86	3,753.33	-1.74%	3,819.80	-8.84%	4,190.19
利润总额	2,667.04	4,080.49	5.19%	3,879.08	-7.76%	4,205.20
净利润	2,244.04	3,471.33	4.00%	3,337.91	-5.93%	3,548.36

### （八）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 4.15%、5.48%、9.87%和 2.39%，对公司经营成果无重大影响。非经常性损益有关情况详见本节“五、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”。

### （九）营业税金及附加和所得税费用分析

报告期内，公司业务规模和营业收入持续增长，与此相一致，公司缴纳的营业税金及附加和所得税费用也相应保持了持续增长的态势。

#### 1、营业税金及附加分析

##### （1）税率和税收政策情况

报告期内，公司企业所得税税率和税收优惠相关内容详见本节“四、公司执行的主要税收政策、主要税种、法定税率及税收优惠政策情况”。

## (2) 营业税金及附加情况

报告期内，公司营业税金及附加情况具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业税	-272.70	59.15	199.10	421.20
城市维护建设税	41.97	81.73	61.75	40.51
教育费附加	16.55	58.36	44.11	28.96
江海堤防工程维护费	14.53	29.93	10.78	12.98
资源税及其他	2.00	7.71	9.51	11.32
营业税金及附加合计	-197.65	236.89	325.25	514.97
营业税金及附加较上年增幅	-	-27.17%	-36.84%	-6.85%
营业税金及附加占公司净利润比例	-8.81%	6.82%	9.74%	14.51%

2014年度和2015年度，公司营业税金及附加较上年分别减少了36.84%和27.17%，主要是由于公司自2014年6月1日起通信网络维护服务业务由缴纳营业税改为缴纳增值税，使得公司2014年度营业税较上年下降52.73%、2015年度营业税较上年下降70.29%所致。

2016年3月24日，财政部、国家税务总局向社会公布了《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），本公司自2016年5月1日起，全面营改增。2016年1-6月公司营业税出现负数，原因是“营改增”之前已确认营业收入未开票部分而计提的营业税做了调整，由缴纳营业税改为缴纳增值税，营业税需冲回引起出现负数。

## (3) 营业税金及附加缴纳情况

报告期内，公司营业税金及附加主要缴纳情况如下：

单位：万元

类别	期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
营业税	2016年1-6月	348.92	-272.70	76.22	-
	2015年度	406.25	59.15	116.48	348.92
	2014年度	435.28	199.10	228.14	406.24
	2013年度	345.85	421.17	331.74	435.28
城市维护建设税	2016年1-6月	91.08	41.97	36.25	96.79

	2015 年度	76.13	81.70	66.75	91.08
	2014 年度	44.31	61.75	29.93	76.13
	2013 年度	28.46	40.51	24.66	44.31

## 2、企业所得税分析

### (1) 税率和税收政策情况

报告期内，公司企业所得税税率和税收优惠相关内容详见本节“四、公司执行的主要税收政策、主要税种、法定税率及税收优惠政策情况”。

### (2) 所得税费用情况

报告期内，公司报表反映的所得税情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
公司按税法及相关规定计算的当期所得税	395.19	636.95	750.66	767.42
上年度所得税调整	-	-	-	-
递延所得税调整	-2.81	-21.50	-232.88	-123.99
<b>公司所得税费用</b>	<b>392.38</b>	<b>615.45</b>	<b>517.78</b>	<b>643.43</b>
子公司当期所得税	28.07	1.04	23.03	21.11
递延所得税调整	2.54	-7.33	0.35	-7.71
<b>子公司所得税费用</b>	<b>30.62</b>	<b>-6.29</b>	<b>23.39</b>	<b>13.40</b>
<b>合并所得税费用</b>	<b>423.00</b>	<b>609.16</b>	<b>541.17</b>	<b>656.83</b>
<b>合并所得税费用占合并利润总额比例</b>	<b>15.86%</b>	<b>14.93%</b>	<b>13.95%</b>	<b>15.62%</b>

### (3) 所得税费用缴纳情况

报告期内，公司企业所得税缴纳情况如下：

单位：万元

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2016年1-6月	279.63	422.51	345.11	357.03
2015年度	486.18	637.99	844.54	279.63
2014年度	420.19	773.56	707.58	486.18
2013年度	302.30	788.40	670.51	420.19

#### (4) 所得税费用和会计利润的关系

报告期内，所得税费用与会计利润的关系如下表：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
公司会计利润总额	2,542.82	4,133.46	3,883.47	4,127.88
加：不可抵扣的成本、费用和损失	91.41	110.34	237.24	161.68
非应税收入或收益项目 (以“-”填列)	-	-	-	-
未确认可抵扣亏损和 可抵扣暂时性差异	-	336.84	1,464.30	826.58
利用以前年度未确认可抵扣亏损和 可抵扣暂时性差异(以“-”填列)	-	-	-	-
研究开发费加成扣除(以“-”填列)	-	-	-	-
公司应纳税所得额	2,634.23	4,096.67	5,585.02	5,116.14
公司按税法及相关规定计算的 当期所得税	395.19	614.50	837.75	767.42
递延所得税调整	-2.81	-21.50	-232.88	-123.99
上年度所得税调整	-	22.45	-87.09	-
公司所得税费用	392.38	615.45	517.78	643.43
子公司所得税费用	30.62	-6.29	23.39	13.40
合并所得税费用	423.00	609.16	541.17	656.83

#### 3、税收优惠对公司利润的影响

报告期内，税收优惠政策对公司利润的影响具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
税收优惠	303.35	403.51	534.75	459.37
所得税优惠	263.42	403.25	515.41	459.37
增值税优惠	39.93	0.26	19.34	-
净利润	2,244.04	3,471.33	3,337.91	3,548.36
税收优惠占净利润比例	13.52%	11.62%	16.02%	12.95%

注：表中所得税优惠金额根据所得税汇算清缴报告列示的应纳税所得额计算得出。2016年1-6月所得税优惠金额根据审计报告计算得出。

#### 4、报告期内税收政策的变化、未来重大税收政策调整以及对发行人的影响的情况

根据财政部、国家税务总局《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）的规定，发行人自2014年6月1日起，通信网络日常维护服务业务收入将由征收营业税改为按电信业征收增值税，税率为6%。2016年3月24日，财政部、国家税务总局向社会公布了《关于全面推开营业税改征增值税税点的通知》（财税[2016]36号），本公司自2016年5月1日起，全面营改增。此税收政策的变化，减少发行人2014年度净利润278.89万元，占2014年度净利润比例为8.36%；减少发行人2015年度净利润469.69万元，占2015年度净利润比例为13.53%；减少发行人2016年1-6月净利润17.51万元，占2016年1-6月净利润比例为0.78%。

#### （十）对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素

报告期内，未出现对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素。

保荐机构认为：发行人所处行业属于国家产业政策鼓励发展行业且具备良好的成长性，发行人具有技术研发能力，建立了可以保证发行人持续成长的业务模式，具备有效管理体系和成熟的管理团队，制定了清晰的发展战略和切实可行的发展规划。发行人具备良好的持续盈利能力。

## 八、公司财务状况分析

### （一）资产质量及构成分析

#### 1、公司总体资产结构

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例情况如下：

单位：万元

项目	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	35,771.41	91.91%	34,570.37	91.29%	32,689.20	91.40%	25,742.61	90.45%
非流动资产	3,149.94	8.09%	3,296.88	8.71%	3,076.23	8.60%	2,719.11	9.55%

资产总计	38,921.35	100.00%	37,867.25	100.00%	35,765.43	100.00%	28,461.72	100.00%
------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期各期末，公司流动资产占总资产比重分别为 90.45%、91.40%、91.29% 和 91.91%；非流动资产占总资产比重分别为 9.55%、8.60%、8.71% 和 8.09%。报告期内，公司资产结构稳定，流动资产占总资产的比例均在 90% 以上，反映了公司良好的资产流动性。

报告期内，公司资产规模持续增长，从 2013 年末的 28,461.72 万元增至 2016 年 6 月 30 日的 38,921.35 万元。公司资产规模的扩大主要源于近三年公司主营业务持续增长。与之相适应，公司流动资产快速增长，从 2013 年末的 25,742.61 万元增长为 2016 年 6 月 30 日的 35,771.41 万元，资产结构呈现出以流动资产为主的“轻资产”特点。公司资产具有较高流动性，是由公司主营业务特点和公司所处的发展阶段决定的。

(1) 与传统制造业相比，公司的主营业务通信网络管理服务具有智力和技术密集型特点，公司主要为电信运营商和通信设备供应商提供通信网络维护服务和通信网络优化服务，业务的开展除了需要占用一定规模的营运资金外，主要是通过投入人力资本以及检测设备为客户创造价值。

(2) 公司自成立以来，把有限的资金主要用于业务扩张和增加研发投入，以流动资产为主的“轻资产”结构帮助公司在报告期内实现了营业规模的快速增长和盈利能力的稳步提升，但随着公司经营规模的扩张，固定资产规模已明显不足，制约了公司的技术研发和业务开拓。

## 2、流动资产构成

报告期各期末，公司流动资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	4,557.05	12.74%	7,504.78	21.71%	6,208.68	18.99%	4,500.40	17.48%
应收账款	29,162.53	81.52%	25,774.49	74.56%	25,564.96	78.21%	20,776.64	80.71%
预付款项	206.42	0.58%	180.54	0.52%	119.67	0.37%	75.34	0.29%
其他应收款	1,845.41	5.16%	1,110.56	3.21%	795.88	2.43%	390.23	1.52%
合计	35,771.41	100.00%	34,570.37	100.00%	32,689.20	100.00%	25,742.61	100.00%

公司流动资产主要包括货币资金、应收账款，报告期各期末二者合计占流动资产的比例分别为 98.19%、97.20%、96.27%和 94.26%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行存款	4,312.10	94.62%	7,206.81	96.03%	5,984.64	96.39%	4,346.04	96.57%
现金	4.74	0.10%	3.61	0.05%	4.04	0.07%	5.54	0.12%
其他货币资金	240.21	5.27%	294.36	3.92%	220.00	3.54%	148.82	3.31%
合计	4,557.05	100.00%	7,504.78	100.00%	6,208.68	100.00%	4,500.40	100.00%

最近三年末，公司货币资金余额呈现增长趋势，主要是因为公司最近三年营业收入持续增长，且公司不断加强应收账款回款力度，使得公司经营活动产生的现金净流入为公司带来货币资金增长；同时，公司增加了银行借款金额，也使得公司货币资金增加。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在质押、冻结、或有潜在收回风险的款项。

### (2) 应收账款

#### ①应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 20,776.64 万元、25,564.96 万元、25,774.49 万元和 29,162.53 万元。报告期各期末，公司应收账款原值情况如下：

单位：万元

项目	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31
	原值	增长率	原值	增长率	原值	增长率	原值
应收账款	33,413.11	11.34%	30,010.77	3.23%	29,070.65	27.22%	22,850.23

报告期各期末，公司应收账款账面原值分别为 22,850.23 万元、29,070.65 万元、30,010.77 万元和 33,413.11 万元，2014 年末和 2015 年末分别较上年末增加 27.22%、3.23%和 11.34%，增长幅度总体上呈递减趋势。



报告期各期末，应收账款原值中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## ②应收账款原值变动分析

最近三年末，公司应收账款账面原值较高，主要是由于：

### A、营业收入的季节性及行业结算特点

公司营业收入具有一定的季节性，下半年营业收入占比较高，具体参见本节“八、公司盈利能力分析/（二）营业收入分析”。公司通信网络整改维护服务通常在提供完服务并经客户现场验收的情况下，确认相应业务收入；客户在完成内部审核后进入付款流程并按结算期限规定支付款项。公司日常维护服务、日常优化服务通常按月份确认收入，客户验收审核后按规定支付款项。由于主要客户内部审核流程复杂，付款期限普遍相对较长，从而使得公司收款周期较长。营业收入的季节性及收款周期较长的行业特点，导致公司报告期各期末应收账款原值较大。

### B、营业收入增长较快

随着业务规模的快速增长，公司营业收入从 2013 年度的 24,474.08 万元增长至 2015 年度的 28,580.62 万元，增长额为 4,106.54 万元。收入增长带动应收账款账面余额持续增长。

2014 年度，营业收入较上年增长较快的主要客户的营业收入与应收账款原值情况如下：

单位：万元

客户名称	2014 年度		增长额		2013 年度	
	营业收入	应收账款原值	营业收入	应收账款原值	营业收入	应收账款原值
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	3,084.89	2,432.48	2,312.50	1,642.15	772.39	790.33
中国移动福建公司福州分公司	1,108.43	825.97	1,103.64	557.48	4.79	268.49
中国联通江西省分公司	843.71	265.65	843.71	265.65	-	-
中国联通三明市分公司	684.35	855.21	490.88	661.74	193.47	193.47
中国联通气阜阳市分公司	257.38	272.82	257.38	272.82	-	-

合计	5,978.76	4,652.13	5,008.11	3,399.84	970.65	1,252.29
----	----------	----------	----------	----------	--------	----------

### ③行业上市公司应收账款比较

报告期内，公司与同行业上市公司应收账款原值占当期营业收入的比重如下表：

单位：万元

公司	指标	2016-06-30	2015 年末	2014 年末	2013 年末
华星创业	应收账款原值	156,413.53	150,486.13	122,565.59	83,738.38
	营业收入	52,423.60	128,145.72	105,875.56	71,641.70
	比值	298.36%	117.43%	115.76%	116.88%
三元达	应收账款原值	52,013.57	58,798.33	64,409.27	72,534.80
	营业收入	13,581.21	47,877.60	52,078.34	75,759.50
	比值	382.98%	122.81%	123.68%	95.74%
超讯通信	应收账款原值	59,223.48	49,278.75	32,609.29	26,486.99
	营业收入	32,383.70	69,406.77	56,326.56	44,501.86
	比值	182.88%	71.00%	57.89%	59.52%
平均	比值	288.07%	103.75%	99.11%	90.71%
发行人	应收账款原值	33,413.11	30,010.77	29,070.65	22,850.23
	营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
	比值	199.93%	105.00%	112.39%	93.37%

报告期内，公司与同行业上市公司应收账款原值占当期营业收入的比重呈现一定波动。2013 年度，与同行业上市公司相比，公司应收账款占营业收入比例与行业平均水平基本相当。2014 年度公司应收账款占营业收入比例略高于行业平均水平。报告期内，超讯通信应收账款原值占当期营业收入的比重较低，主要是由于超讯通信的主营业务中存在一部分网络建设业务，该业务收取的工程进度款使得应收账款原值相对较少所致。

### ④应收账款客户所属行业分析

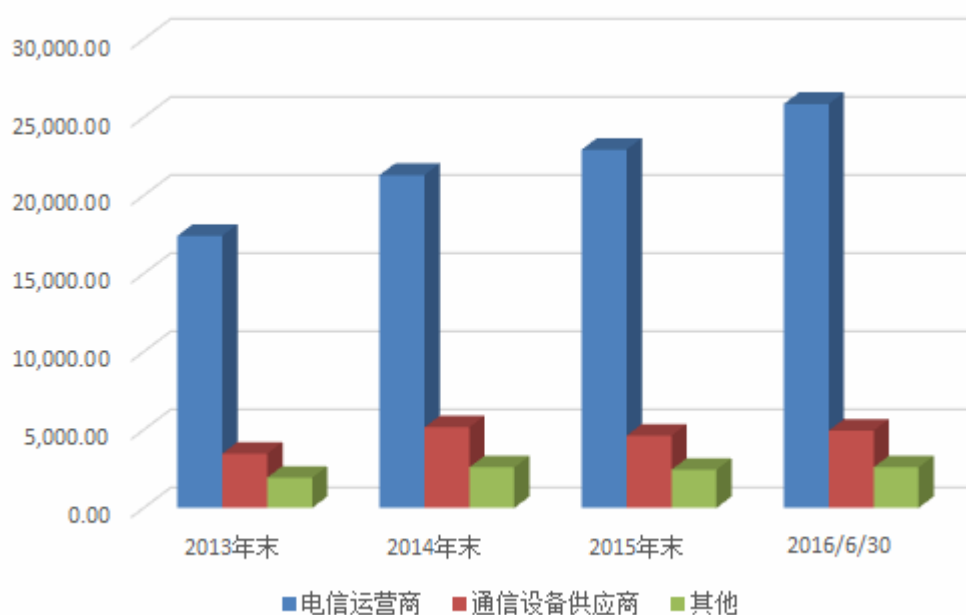
报告期内，公司应收账款的客户主要来自于电信运营商、通信设备供应商、广电运营商、部队和市政部门等领域。这些领域的客户信誉度高，资金回收较为可靠，发生坏账的可能性较小。

报告期各期末，公司应收账款原值构成情况如下：

单位：万元

客户类别	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电信运营商	25,863.34	77.40%	22,936.06	76.43%	21,309.73	73.30%	17,423.67	76.25%
通信设备供应商	4,949.27	14.81%	4,630.00	15.43%	5,161.04	17.75%	3,482.32	15.24%
部队	1,002.46	3.00%	1,338.01	4.46%	1,356.40	4.67%	898.17	3.93%
广电运营商	378.48	1.13%	264.28	0.88%	311.16	1.07%	672.28	2.94%
市政部门	348.53	1.04%	237.61	0.79%	235.55	0.81%	251.73	1.10%
其他	871.05	2.61%	604.80	2.02%	696.77	2.40%	122.05	0.53%
合计	33,413.11	100.00%	30,010.77	100.00%	29,070.65	100.00%	22,850.23	100.00%

报告期各期末，公司应收账款原值中来电信运营商、设备供应商和其他客户的情况如下图所示：



### ⑤应收账款主要客户情况

报告期各期末，公司应收账款原值前五名情况如下：

单位：万元

2016年6月30日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中国电信三明分公司	2,760.91	8.26%
2	中国电信宁德分公司	1,948.63	5.83%

3	中国联通龙岩分公司	1,714.15	5.13%
4	中国移动贵州有限公司	1,518.45	4.54%
5	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	1,225.03	3.67%
<b>合计</b>		9,167.16	27.43%
<b>2015年12月31日</b>			
<b>序号</b>	<b>客户名称</b>	<b>金额</b>	<b>占应收账款原值的比例</b>
1	中国电信三明分公司	2,039.11	6.79%
2	中国联通龙岩分公司	1,962.03	6.54%
3	中国通信建设第四工程局有限公司	1,962.03	6.54%
4	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	1,905.01	6.35%
5	中国电信宁德分公司	1,886.81	6.29%
<b>合计</b>		<b>9,755.00</b>	<b>32.50%</b>
<b>2014年12月31日</b>			
<b>序号</b>	<b>客户名称</b>	<b>金额</b>	<b>占应收账款原值的比例</b>
1	中国通信建设第四工程局有限公司	2,843.25	9.77%
2	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	2,432.48	8.37%
3	中国电信宁德分公司	2,025.33	6.97%
4	中国联通龙岩分公司	1,526.53	5.25%
5	中国人民解放军73***部队	1,356.40	4.67%
<b>合计</b>		<b>10,184.00</b>	<b>35.03%</b>
<b>2013年12月31日</b>			
<b>序号</b>	<b>客户名称</b>	<b>金额</b>	<b>占应收账款原值的比例</b>
1	中国通信建设第四工程局有限公司	2,295.77	10.05%
2	中国电信宁德分公司	1,990.11	8.71%
3	中国联通龙岩市分公司	1,149.80	5.03%
4	中国移动福建有限公司莆田分公司	1,125.46	4.92%
5	中国联通海南分公司	1,032.75	4.52%
<b>合计</b>		<b>7,593.88</b>	<b>33.23%</b>

应收账款前五名客户中无持有公司 5%以上股份的股东。报告期各期末，前五名应收账款金额占应收账款账面余额的比例分别为 33.23%、35.03%、32.50%和 27.43%，上述客户均为公司重点客户，且与公司合作时间较长，合作以来信

誉良好，发生坏账可能性小。

报告期各期末，公司新增前五大客户的应收账款原值情况如下：

单位：万元

2016年6月30日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中兴捷维通讯技术有限责任公司	855.79	2.56%
2	中国联合网络通信有限公司南宁市分公司	943.35	2.82%
3	中国联合网络通信有限公司玉林市分公司	382.82	1.15%
4	中国移动通信集团河北有限公司	296.07	0.89%
5	中国联合网络通信有限公司贺州市分公司	261.27	0.78%
合计		2,739.30	8.20%
2015年12月31日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中国移动贵州有限公司	164.06	0.55%
2	缅甸中兴	203.69	0.68%
3	广东长实通信科技有限公司	5.17	0.02%
4	中国铁塔股份有限公司宁德市分公司	47.02	0.16%
5	福州创华通信技术有限公司	82.84	0.28%
合计		502.77	1.68%
2014年12月31日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	中国联通江西省分公司	265.65	0.91%
2	福州佳创房地产开发有限公司	220.06	0.76%
3	中国联通阜阳市分公司	272.82	0.94%
4	中国联通柳州市分公司	131.58	0.45%
5	三维通信股份有限公司	179.39	0.62%
合计		1,069.51	3.68%
2013年12月31日			
序号	客户名称	金额	占应收账款原值的比例
1	福建阿尔卡特通信技术有限公司	116.11	0.51%
2	中国联通泉州市分公司	453.04	1.98%

3	马来中兴	438.38	1.92%
4	中国联通三明市分公司	193.47	0.85%
5	福建省鸿达电子技术开发有限公司直 属分公司	30.47	0.13%
合计		1,231.47	5.39%

### ⑥账龄分析

报告期内不存在单项计提坏账准备的应收账款。

报告期内，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2016-6-30		
	金额	比例	坏账准备
1年以内	20,579.77	61.59%	1,028.99
1至2年	5,267.78	15.77%	526.78
2至3年	5,834.52	17.46%	1,750.35
3至4年	1,490.61	4.46%	745.30
4至5年	206.45	0.62%	165.16
5年以上	33.99	0.10%	33.99
合计	33,413.11	100.00%	4,250.57
账龄	2015-12-31		
	金额	比例	坏账准备
1年以内	14,593.88	48.63%	729.69
1至2年	7,803.01	26.00%	780.30
2至3年	6,289.67	20.96%	1,886.90
3至4年	808.67	2.69%	404.34
4至5年	402.50	1.34%	322.00
5年以上	113.05	0.38%	113.05
合计	30,010.77	100.00%	4,236.28
账龄	2014-12-31		
	金额	比例	坏账准备
1年以内	14,135.61	48.63%	706.78
1至2年	10,688.32	36.77%	1,068.83
2至3年	2,598.27	8.94%	779.48

3至4年	1,267.70	4.36%	633.85
4至5年	320.03	1.1%	256.02
5年以上	60.72	0.21%	60.72
<b>合计</b>	<b>29,070.65</b>	<b>100%</b>	<b>3,505.69</b>
<b>账龄</b>	<b>2013-12-31</b>		
	<b>金额</b>	<b>比例</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	15,717.45	68.78%	785.87
1至2年	4,968.37	21.74%	496.84
2至3年	1,679.53	7.35%	503.86
3至4年	375.18	1.64%	187.59
4至5年	51.37	0.23%	41.10
5年以上	58.33	0.26%	58.33
<b>合计</b>	<b>22,850.23</b>	<b>100%</b>	<b>2,073.59</b>

公司应收账款账龄主要为2年以内，主要客户信誉度较高，应收账款不存在重大还款风险。

报告期内，公司按照坏账准备计提政策，对应收账款足额计提了坏账准备。

### ⑦应收账款管理

由于公司业务规模的快速增长以及应收账款原值的持续放大，为降低应收账款的增加对流动资金的占用及发生坏账的风险，公司管理层加强了应收账款的管理：第一、公司根据市场情况制订了应收账款管理与回款考核体系，业务人员绩效考核结果与应收账款的回收状况挂钩。第二、公司建立健全了客户信用档案，及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况，对存在欠款逾期的客户及时采取措施，加大应收账款的清收力度，降低坏账风险。

### (3) 预付款项

公司预付款项主要为支付劳务采购、劳务派遣和购买设备等款项。报告期内，公司预付款项期末余额分别为75.34万元、119.67万元、180.54万元和206.42万元，占流动资产的比例分别为0.29%、0.37%、0.52%和0.58%，对公司财务状况影响较小。

报告期内，预付款项中无持有预付公司5%（含5%）以上表决权股份的股东

单位款项。

#### (4) 其他应收款

公司其他应收款主要为业务备用金和投标保证金、上市辅导费。报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 390.23 万元、795.88 万元、1,110.56 万元和 1,845.41 万元，账面余额分别为 404.91 万元、841.22 万元、1,205.91 万元和 1,948.21 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，其他应收款余额前五名单位列示如下：

单位：万元

序号	客户名称	金额	占其他应收款余额的比例	账龄	款项内容
1	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	290.57	14.91%	1 年以内 66.04 万元, 1-2 年 103.77 万元, 2-3 年 72.74 万元, 3 年以上 48.02 万元	上市辅导费用
2	东莞证券股份有限公司	180.00	9.24%	1-2 年 165.00 万元, 3 年以上 15.00 万元	上市辅导费用
3	中国移动通信集团贵州有限公司	136.05	6.98%	1-2 年	履约保证金
4	北京煜金桥通信建设监理咨询有限责任公司	91.00	4.67%	1 年以内	投标保证金
5	华信咨询设计研究院有限公司	84.51	4.34%	1 年以内	投标保证金
合计		782.12	40.14%	-	-

公司制定了备用金管理办法，对备用金的领用人范围和金额、审批权限以及使用范围和期限等作了明确规定。

其他应收款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

截至本招股说明书签署日，公司其他应收款未发生坏账损失。

### 3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例



固定资产	2,426.07	77.02%	2,622.98	79.56%	2,425.20	78.84%	2,263.34	83.24%
无形资产	32.52	1.03%	11.44	0.35%	-	-	0.17	0.01%
长期待摊费用	37.12	1.18%	9.60	0.29%	27.37	0.89%	64.38	2.37%
递延所得税资产	653.00	20.73%	651.82	19.77%	623.66	20.27%	391.22	14.39%
其他非流动资产	1.24	0.04%	1.05	0.03%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,149.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,296.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,076.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,719.11</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 固定资产

公司非流动资产主要为固定资产。报告期各期末，固定资产账面价值占非流动资产比重分别为 83.24%、78.84%、79.56%和 77.02%。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产详细情况如下表：

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	1,203.74	374.47	829.27	68.89%
运输工具	628.22	331.08	297.14	47.30%
办公设备	490.51	305.86	184.66	37.65%
电子设备	2,615.96	1,500.96	1,115.00	42.62%
<b>合计</b>	<b>4,938.43</b>	<b>2,512.36</b>	<b>2,426.07</b>	<b>49.13%</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产原值 4,938.43 万元，累计折旧 2,512.36 万元，账面价值 2,426.07 万元。公司固定资产主要为电子设备，报告期各期末电子设备占固定资产原值的比例分别为 59.07%、58.23%、55.04%和 52.97%。公司固定资产以电子设备为主的主要原因是：公司具有“轻资产”业务特征，通信网络维护服务与通信网络优化服务均通过技术人员携带光纤熔接机、光时域反射仪、连接器、DT 测试手机等电子设备完成。公司没有自有产权的房屋，公司的办公场所均通过租赁方式取得。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已按会计政策要求对固定资产计提了折旧，不存在减值情形。

### (2) 长期待摊费用

公司长期待摊费用主要为车位使用费、租入办公楼装修费等。报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为 64.38 万元、27.37 万元、9.60 万元和 37.12 万元，

占资产总额的比例分别为 0.23%、0.08%、0.03%和 0.10%，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

### (3) 递延所得税资产

公司递延所得税资产主要是由应收账款、其他应收款计提相应的坏账准备所形成。报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 391.22 万元、623.66 万元、651.82 万元和 653.00 万元，占资产总额的比例分别为 1.37%、1.74%、1.72%和 1.68%，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

## (二) 主要资产减值准备提取情况

公司资产减值准备为应收账款、其他应收款坏账准备。

报告期各期末，公司主要资产的减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
应收账款	4,250.57	4,236.28	3,505.69	2,073.59
其他应收款	102.80	95.34	45.34	14.69
<b>坏账准备合计</b>	<b>4,353.38</b>	<b>4,331.62</b>	<b>3,551.03</b>	<b>2,088.27</b>

根据业务特点和公司应收款项情况，公司制定了稳健的应收款项坏账准备计提政策。公司应收款项减值准备的计提政策为“单独测试法+账龄分析法”。对单独测试未发生减值的应收款项，按期末应收款项余额之和与账龄分析法所确定的计提比率的乘积提取坏账准备。在按照账龄分析法计提减值准备之前，公司已对单项金额超过 100 万元的应收账款、单项金额超过 50 万元的其他应收款单独进行减值测试。

与同行业上市公司相比，公司的应收款项坏账准备计提政策较为谨慎、合理，具体情况如下：

账龄	华星创业	三元达	超讯通信	公司
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%
2-3 年	30%	30%	20%	30%
3-4 年	50%	50%	50%	50%

4-5年	50%	50%	50%	80%
5年以上	100%	100%	100%	100%

报告期内，公司按照坏账准备计提政策，对应收账款、其他应收款足额计提了坏账准备。

### （三）负债分析

#### 1、负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	10,126.98	100.00%	11,332.14	100.00%	12,683.70	100.00%	8,715.42	100.00%
非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>10,126.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,332.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,683.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,715.42</b>	<b>100.00%</b>

上表显示，报告期内公司负债均为流动负债。

#### 2、流动负债分析

公司的流动负债主要为应付账款、短期借款和应交税费。报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	5,550.00	54.80%	5,680.00	50.12%	4,680.00	36.90%	2,567.78	29.46%
应付票据	-	-	199.90	1.76%	315.69	2.49%	297.64	3.42%
应付账款	2,410.69	23.80%	3,214.99	28.37%	5,273.42	41.58%	3,870.29	44.41%
预收款项	102.06	1.01%	119.30	1.05%	35.76	0.28%	70.17	0.81%
应付职工薪酬	608.93	6.01%	613.63	5.41%	668.37	5.27%	649.71	7.45%
应交税费	1,303.86	12.88%	1,370.98	12.10%	1,579.69	12.45%	1,132.75	13.00%
应付利息	10.56	0.11%	10.92	0.10%	9.94	0.08%	5.34	0.06%
其他应付款	140.88	1.39%	122.43	1.08%	120.82	0.95%	121.73	1.40%
<b>流动负债合计</b>	<b>10,126.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,332.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,683.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,715.42</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）短期借款

截至2016年6月30日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

贷款行	借款金额	借款	借款期限	担保或抵押情况
		利率		
招商银行股份有限公司福州屏山支行	400.00	6.09%	2016.02.16-2017.02.16	陈融洁个人担保
招商银行股份有限公司福州屏山支行	1,080.00	6.09%	2016.03.08-2017.03.08	陈融洁个人担保
招商银行股份有限公司福州屏山支行	270.00	6.09%	2016.03.21-2017.03.21	陈融洁个人担保
招商银行股份有限公司福州屏山支行	200.00	6.09%	2016.04.19-2017.04.19	陈融洁个人担保
中国光大银行股份有限公司福州分行	100.00	7.20%	2016.02.16-2017.02.15	陈融洁作为保证人
中国光大银行股份有限公司福州分行	300.00	7.20%	2016.03.03-2017.03.02	陈融洁作为保证人
中国光大银行股份有限公司福州分行	200.00	7.20%	2016.03.09-2017.03.08	陈融洁作为保证人
兴业银行股份有限公司福州分行	200.00	5.87%	2016.02.17-2017.02.17	陈融洁作为保证人
兴业银行股份有限公司福州分行	500.00	5.87%	2016.03.17-2017.03.17	陈融洁作为保证人
兴业银行股份有限公司福州分行	400.00	5.87%	2016.03.25-2017.03.25	陈融洁作为保证人
兴业银行股份有限公司福州分行	500.00	5.87%	2016.04.21-2017.04.21	陈融洁作为保证人
兴业银行股份有限公司福州分行	400.00	5.87%	2016.05.11-2017.05.11	陈融洁作为保证人
中国建设银行股份有限公司福州广达支行	500.00	5.33%	2015.07.08-2016.07.08	陈融洁作为保证人
中国建设银行股份有限公司福州广达支行	500.00	5.06%	2015.09.23-2016.09.23	陈融洁作为保证人
<b>合计</b>	<b>5,550.00</b>	-	-	-

报告期内，公司不存在银行贷款本金或利息逾期支付的情形，公司信用记录良好。

## (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据账面余额分别为 297.64 万元、315.69 万元、199.90 万元和 0.00 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无应付票据。报告期内，公司票据支付均存在真实交易背景，不存在违规贴现情况。

## (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 3,870.29 万元、5,273.42 万元、

3,214.99万元和2,410.69万元,公司应付账款主要为应付劳务供应商款项。2014年度公司根据国家相关部门对于劳务派遣的比例限制要求,减少了劳务派遣比例,提高了劳务采购比例。此外,由于年末客户结算时间相对延迟,公司在合同规定的结算期内适当延迟了劳务采购款项的支付,使得2014年末应付账款同比上升。2015年公司为了鼓励劳务采购供应商加大投入以满足公司业务增长需求,提高了劳务费的结算速度,使得2015年末应付账款较上年有所下降。

截至2016年6月30日,公司应付账款前五名情况如下表:

单位:万元

序号	名称	金额	内容	账龄
1	厦门闽中建工有限公司	915.25	劳务采购	一年以内
2	福建省融埔建筑工程有限公司	409.96	劳务采购	一年以内
3	福州常红建筑劳务有限公司	331.89	劳务采购	一年以内
4	福州市长兴盛建筑劳务有限公司	212.02	劳务采购	一年以内
5	福州汇英才人力资源服务有限公司	127.90	劳务采购	一年以内
合计		1,997.02	-	-

报告期各期末,应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### (4) 应付职工薪酬

报告期各期末,公司的应付职工薪酬余额分别为649.71万元、668.37万元、613.63万元和608.93万元。公司员工薪酬主要包括正式员工工资和奖金、社会保险费、职工福利费、住房公积金以及劳务派遣工资等,年末应付职工薪酬余额一般为当月员工工资和奖金、劳务派遣工资。

#### (5) 应交税费

报告期各期末,应交税费明细情况如下表:

单位:万元

税费种类	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
营业税	-	348.92	406.25	435.28
增值税	768.51	561.16	545.37	183.77
城市维护建设税	96.79	91.08	76.13	44.31
企业所得税	357.03	279.63	486.18	420.19

代扣代缴个人所得税	14.05	10.00	7.74	11.36
教育费附加	54.94	64.41	53.99	31.45
其他	12.56	15.78	4.05	6.39
<b>合计</b>	<b>1,303.86</b>	<b>1,370.98</b>	<b>1,579.69</b>	<b>1,132.75</b>

#### (6) 其他应付款

报告期各期末，公司的其他应付款余额分别为 121.73 万元、120.82 万元、122.43 万元和 140.88 万元。公司其他应付款主要为应付供应商的质保金和代垫款。期末其他应付款中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

#### (四) 偿债能力分析

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的负债均为流动负债，其中，短期借款和应付账款二者合计占负债总额的 78.60%。报告期各期末，发行人的偿债能力指标见下表：

财务指标	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	3.53	3.05	2.58	2.95
速动比率（倍）	3.51	3.03	2.57	2.95
母公司资产负债率（%）	26.71	32.27	37.82	30.41

##### 1、短期偿债指标分析

报告期各期末，发行人流动比率、速动比率等短期偿债能力指标良好，短期偿债能力较强。报告期内，发行人与上述四家同行业上市公司短期偿债能力指标的比较情况如下：

##### 同行业上市公司短期偿债指标对比

同比上市公司	2016-06-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
华星创业	1.37	1.26	1.36	1.30	1.60	1.52	1.85	1.76
三元达	1.85	1.34	1.68	1.39	1.49	1.05	1.93	1.34
超讯通信	1.44	1.40	1.49	1.48	1.57	1.45	1.59	1.49
<b>平均</b>	<b>1.55</b>	<b>1.33</b>	<b>1.51</b>	<b>1.39</b>	<b>1.55</b>	<b>1.34</b>	<b>1.79</b>	<b>1.53</b>

发行人	3.53	3.51	3.05	3.03	2.58	2.57	2.95	2.95
-----	------	------	------	------	------	------	------	------

注：以上数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

由上表可见，报告期内，发行人流动比率及速动比率高于同行业上市公司平均值，短期偿债能力较强。

## 2、长期偿债指标分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 30.41%、37.82%、32.27%和 26.71%，总体处于较低水平。报告期内，发行人与同行业上市公司长期偿债能力指标的比较情况如下：

### 同行业上市公司资产负债率对比

同行业上市公司	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
华星创业	60.47%	61.65%	55.27%	45.64%
三元达	51.60%	57.24%	62.91%	46.33%
超讯通信	65.45%	63.25%	61.63%	56.74%
平均	59.17%	60.71%	59.94%	49.57%
发行人	26.02%	29.93%	37.82%	30.41%

注：以上数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

报告期内，发行人资产负债率均低于同行业上市公司同期平均水平。发行人资产负债率水平较低，体现了公司良好的长期偿债能力。

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人可预见的未来须偿还的负债包括短期借款的本金 5,550.00 万元和还清本金前应支付利息 212.37 万元，合计 5,762.37 万元。公司 2016 年 6 月 30 日货币资金余额为 4,557.05 万元、银行授信额度合计为 8,000.00 万元，尚可使用银行授信额度为 2,450.00 万元。发行人货币资金余额和尚可使用银行授信额度合计为 7,007.05 万元，能够偿还可预见的未来须偿还的负债。

## （五）资产经营效率分析

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.23、1.00、0.97 和 0.53，呈下降趋势。

## 2、同行业上市公司比较

报告期内发行人与同行业上市公司应收账款周转率指标如下：

同比上市公司	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华星创业	0.34	0.94	1.03	1.02
三元达	0.25	0.78	0.76	1.17
超讯通信	0.60	1.70	1.91	2.11
<b>平均</b>	<b>0.40</b>	<b>0.86</b>	<b>1.23</b>	<b>1.43</b>
<b>发行人</b>	<b>0.53</b>	<b>0.97</b>	<b>1.00</b>	<b>1.23</b>

注：以上数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

报告期内，公司应收账款周转率呈现下降趋势，与同行业上市公司变动趋势一致。公司及同行业上市公司应收账款周转率总体偏低，这主要是由行业特点决定的：电信运营商在上半年制定投资计划和投资预算，项目在上半年处于启动阶段，大部分项目在下半年开展及结算，导致通信网络维护服务收入主要在下半年实现，而客户审核与结算周期较长使其上游服务企业期末应收账款金额相对较大，从而导致应收账款周转率整体偏低。

## （六）所有者权益分析

报告期各期末，公司所有者权益各项目的变动情况如下：

单位：万元

项目	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
股本	5,259.00	5,259.00	5,259.00	5,259.00
资本公积	5,218.07	5,218.07	5,218.07	5,218.07
<b>其他综合收益</b>	<b>-30.05</b>	<b>-45.27</b>	<b>-27.33</b>	<b>-24.85</b>
盈余公积	1,610.72	1,610.72	1,258.92	922.35
未分配利润	16,735.03	14,490.98	11,371.57	8,370.34
归属于母公司股东权益合计	28,792.77	26,533.50	23,080.23	19,744.91
少数股东权益	1.61	1.61	1.50	1.38
<b>股东权益合计</b>	<b>28,794.37</b>	<b>26,535.11</b>	<b>23,081.73</b>	<b>19,746.30</b>

报告期各期末，公司盈余公积较上年末均呈现增长，是公司按净利润的10%提取法定盈余公积所致。



报告期各期末，公司未分配利润较上期末均呈现增长，是公司净利润扣除提取的法定盈余公积后留存所致。

## 九、现金流量分析

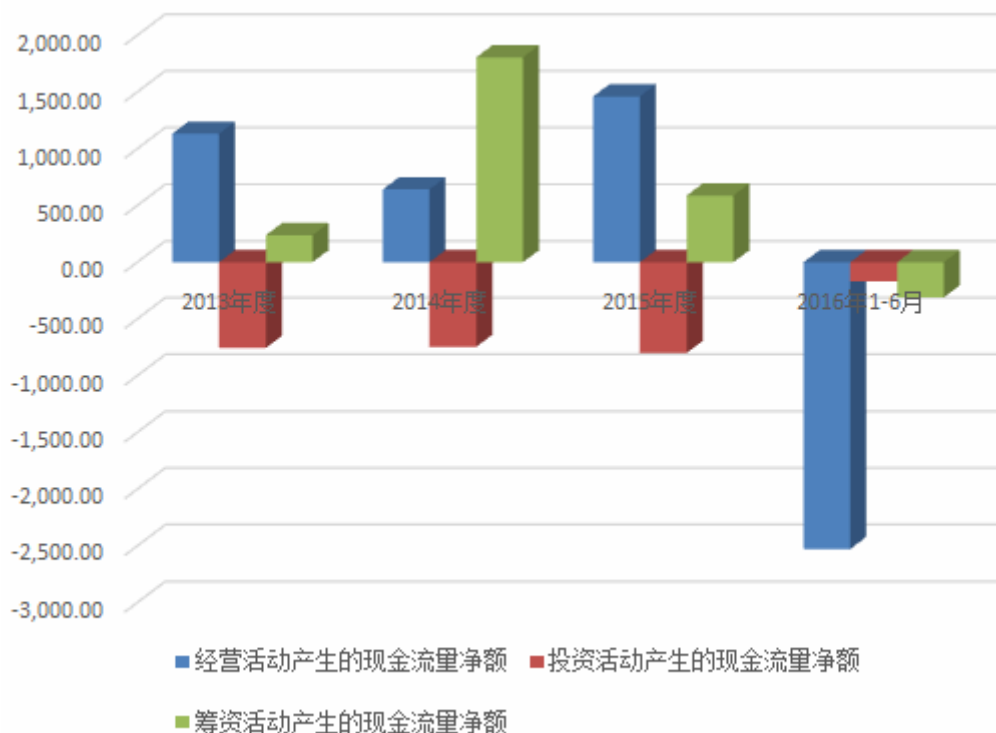
报告期内，公司现金流量构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
经营活动现金流入小计	14,575.74	29,933.17	20,909.83	18,946.27
经营活动现金流出小计	17,103.66	28,472.16	20,268.92	17,814.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,527.93</b>	<b>1,461.01</b>	<b>640.91</b>	<b>1,132.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
投资活动现金流入小计	-	1.60	36.71	4.55
投资活动现金流出小计	170.66	801.41	782.88	760.36
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-170.66</b>	<b>-799.81</b>	<b>-746.17</b>	<b>-755.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
筹资活动现金流入小计	5,800.00	6,480.00	6,860.00	2,667.78
筹资活动现金流出小计	6,109.79	5,892.33	5,054.78	2,429.57
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-309.79</b>	<b>587.67</b>	<b>1,805.22</b>	<b>238.21</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>18.15</b>	<b>-150.49</b>	<b>8.32</b>	<b>-25.23</b>
<b>五、现金及现金等价物的净增加额</b>	<b>-2,990.23</b>	<b>1,098.39</b>	<b>1,708.28</b>	<b>589.37</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,307.07	6,208.68	4,500.40	3,911.04
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,316.84</b>	<b>7,307.07</b>	<b>6,208.68</b>	<b>4,500.40</b>

报告期内，公司现金流量主要数据的变动情况如下图所示：

单位：万元



## (一) 经营活动产生的现金流量

### 1、报告期内经营活动产生的现金流量情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流与营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流入	14,575.74	29,933.17	20,909.83	18,946.27
其中：销售商品、提供劳务收到现金	14,499.14	29,532.25	20,796.28	18,881.49
经营活动产生的现金流出	17,103.66	28,472.16	20,268.92	17,814.07
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	11,143.27	18,374.47	11,505.22	9,446.32
支付给职工及为职工支付的现金	2,948.00	5,642.15	5,650.64	5,649.78
经营活动产生的现金流量净额	-2,527.93	1,461.01	640.91	1,132.19
营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
销售商品、提供劳务收到现金/营业收入	86.76%	103.33%	80.40%	77.15%

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为77.15%、80.40%、103.33%和86.76%。

2014年度公司经营活动现金流量净额较上年度减少，主要是由于公司在2014年度加大了对供应商的款项支付力度。2014年度公司支付供应商的款项为

11,505.22 万元，较上年度 9,446.32 万元增加 2,058.90 万元。

2015 年度公司经营活动现金流量净额较上年度提高，主要是由于：2015 年度公司加强了应收账款回款力度，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例由上年度的 80.40% 提高到 103.33%，增加了 22.93 个百分点，使得公司经营活动产生的现金流量净额增加。

## 2、报告期内经营活动产生的现金流量与净利润的差异分析

报告期内，经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
净利润	2,244.04	3,471.33	3,337.91	3,548.36
经营活动产生的现金流量净额	-2,527.93	1,461.01	640.91	1,132.19
<b>差异</b>	<b>4,771.97</b>	<b>2,010.32</b>	<b>2,697.00</b>	<b>2,416.17</b>
其中：				
经营性应收项目增加	4,128.02	1,369.53	7,831.06	7,047.46
经营性应付项目增加	-1,139.57	-2,459.73	3,010.90	3,286.33

从上表可见，报告期间经营活动产生的现金流量净额均低于同期净利润，主要原因在于报告期经营性应收项目的增加超过了经营性应付项目的增加。这与发行人所处行业、业务发展情况以及项目款项结算周期等相关。最近三年发行人的业务收入处于持续增长阶段，销售收入从 2013 年度的 24,474.08 万元增长到 2015 年度的 28,580.62 万元，而客户尤其是电信运营商和设备供应商的款项结算周期相对较长，使得经营性应收项目持续增长。同时，发行人的主要成本费用支出为人工费、劳务采购费、差旅费等，大部分需要在项目实施当期支付，而项目结算款项滞后于项目实施期间。上述原因使得报告期内经营性应收项目增加超过经营性应付项目的增加，导致报告期经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

## 3、应收账款对经营活动产生的现金流量的影响

报告期内，公司应收账款余额变化与经营活动产生的现金流量净额变化情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
应收账款余额	33,413.11	30,010.77	3.23%	29,070.65	27.22%	22,850.23
提供劳务收到的现金	14,499.14	29,532.25	42.01%	20,796.28	10.14%	18,881.49
经营活动现金流量净额	-2,527.93	1,461.01	127.96%	640.91	-43.39%	1,132.19

由上表可见，2014年度应收账款余额增加27.22%，而同期提供劳务收到的现金增加10.14%，使得2014年度经营活动现金流量净额减少43.39%。2015年度应收账款余额增加3.23%，而同期提供劳务收到的现金大幅增加42.01%，使得2015年度经营活动现金流量净额大幅增加127.96%。

2014年度公司提供劳务收到的现金增幅低于应收账款余额增幅17.08个百分点，主要是由于：现金回笼速度较快的通信网络优化服务业务在主营业务收入中的比重降低，而款项回收周期较长的通信网络维护服务业务在主营业务收入中的比重上升，因此导致2014年度应收账款余额较上年末增长27.22%，而收到的现金仅增长10.14%。

2015年度公司提供劳务收到的现金增幅高出应收账款余额增幅38.78个百分点，主要是由于公司加强了应收账款回款力度所致。2015年末应收账款余额增长幅度较上年末下降23.99个百分点，而2015年度公司提供劳务收到的现金增长幅度较上年末上升31.87个百分点，使得2015年度经营活动现金流量净额较上年度增加127.96%。

#### 4、经营活动产生的现金流量净额比较

公司与同行业上市公司经营活动产生的现金流量净额情况如下：

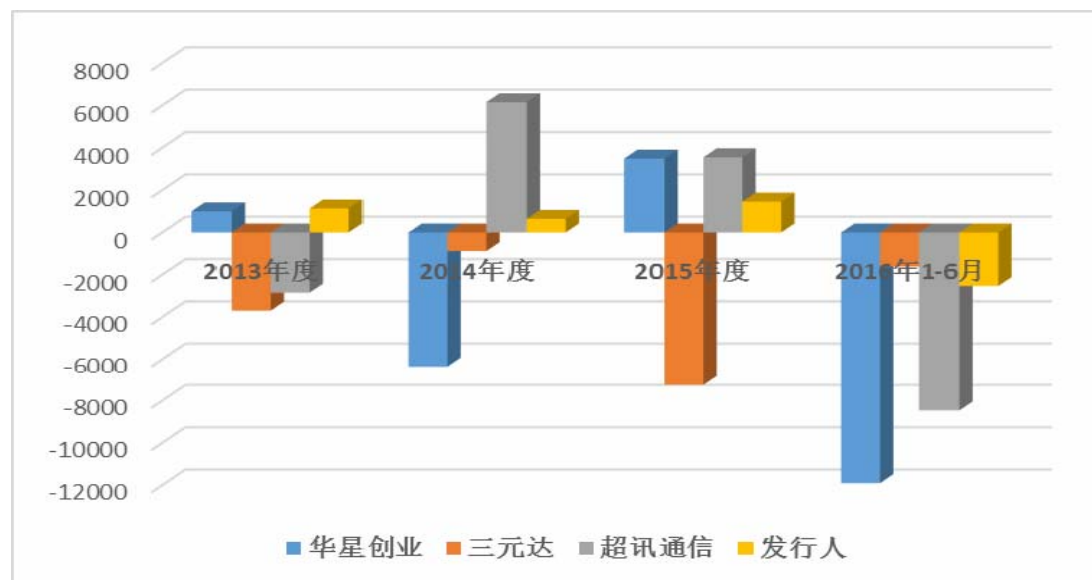
单位：万元

项目	2016年1-6月	增加值	2015年度	增加值	2014年度	增加值	2013年度
华星创业	-11,905.05	-15,392.88	3,487.83	9,838.21	-6,350.38	-7,347.37	996.99
三元达	-1,616.44	5,636.23	-7,252.67	-6,370.91	-881.76	2,814.04	-3,695.80
超讯通信	-8,461.21	-12,012.16	3,550.95	-2,601.77	6,152.72	8,998.75	-2,846.03
平均	-7,327.57	-7,256.27	-71.30	288.51	-359.81	1,488.47	-1,848.28
发行人	-2,527.93	-3,988.94	1,461.01	820.10	640.91	-491.28	1,132.19

由上表可见，与同行业上市公司相比，2014年发行人经营活动产生的现金

流量净额略有下降。主要系下半年客户的结算时间相对延迟引起。

报告期内，发行人与同行业上市公司经营活动产生的现金流量净额变化趋势如下图所示：



公司与同行业上市公司销售回款率对比情况如下：

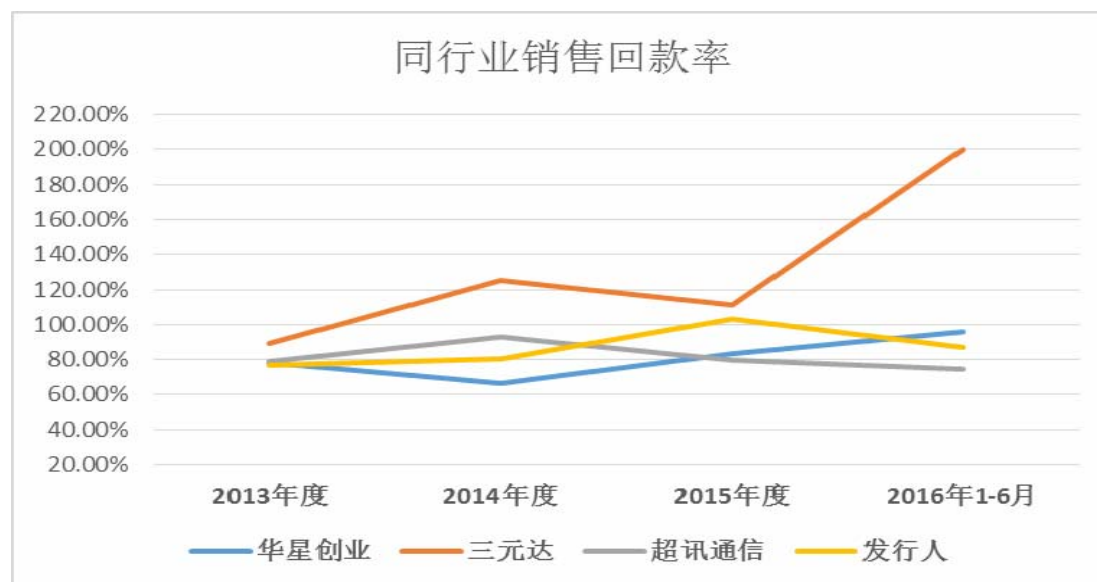
单位：万元

同行业上市公司	项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
华星创业	营业收入	52,423.60	128,145.72	105,875.56	71,641.70
	销售商品、提供劳务收到的现金	50,168.14	107,092.18	70,651.92	55,953.27
	销售回款率	95.70%	83.57%	66.73%	78.10%
三元达	营业收入	13,581.21	47,877.60	52,078.34	75,759.50
	销售商品、提供劳务收到的现金	27,174.87	53,389.69	65,244.74	67,713.25
	销售回款率	200.09%	111.51%	125.28%	89.38%
超讯通信	营业收入	32,383.70	69,406.77	56,326.56	44,501.86
	销售商品、提供劳务收到的现金	24,143.09	55,270.92	52,441.13	35,205.13
	销售回款率	74.55%	79.63%	93.10%	79.11%
平均	销售回款率	123.45%	91.57%	95.04%	82.20%
发行人	营业收入	16,712.36	28,580.62	25,865.26	24,474.08
	销售商品、提供劳务收到的现金	14,499.14	29,532.25	20,796.28	18,881.49
	销售回款率	86.76%	103.33%	80.40%	77.15%

注：上表中同行业上市公司数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

2013年度和2014年度，发行人销售回款率分别为77.15%和80.40%，均低于同期同行业上市公司平均值，主要是由于发行人通信网络维护服务业务占比较高，而该业务款项需在个项目完工验收、审计后再结算，其结算周期较长所致。

报告期内，发行人与同行业上市公司销售回款率变化趋势如下图所示：



## （二）投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流入主要包括处置固定资产收回的现金净额和基金投资收回；投资活动产生的现金流出主要是购买固定资产支付的现金和基金投资支付的现金。

报告期内，公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额分别为4.55万元、36.71万元、1.60万元和0.00万元。

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为760.36万元、782.88万元、801.41万元和170.66万元。

## （三）筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动产生的现金流入主要是吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金；筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务支付的现金、偿付利息支付的现金。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量中取得借款收到的现金分别为

2,667.78 万元、6,860.00 万元、6,480.00 万元和 5,800.00 万元；偿还债务支付的现金分别为 2,280.00 万元、4,747.78 万元、5,480.00 万元和 5,930.00 万元；偿付利息支付的现金分别为 149.57 万元、307.00 万元、412.33 万元和 179.79 万元。

## 十、本次发行对每股收益的影响以及填报回报的措施

### （一）本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响

#### 1、本次发行摊薄即期回报对公司每股收益影响的假设前提

（1）假设宏观经济环境和各相关产业的市场情况没有发生重大不利变化；

（2）假设本次发行股份数量为 1,753 万股，募集资金净额（扣除发行费用）为 14,701.78 万元；

（3）假设本次发行于 2016 年 12 月底实施完毕（发行完成时间仅为公司估计，最终以经中国证监会核准发行实际发行完成时间为准）；

（4）2016 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润按照较 2015 年度增长-10%、0%、10%的幅度分别预测。

上述假设仅为测试本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响，不代表公司对 2016 年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任；

（5）在预测公司 2016 年末总股本时，以 2015 年末公司总股本 5,259.00 万股为基础，仅考虑本次发行的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；

（6）上述测算不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

#### 2、本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响分析

基于上述假设的前提下，本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响如下：

项目	2015 年度	2016 年度		
		10%	0	-10%

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	3,128.74	3,441.60	3,128.74	2,815.86
期末普通股股数（万股）	5,259.00	7,012.00	7,012.00	7,012.00
扣除非经常损益基本每股收益（元/股）	0.59	0.49	0.45	0.40
扣除非经常损益稀释每股收益（元/股）	0.59	0.49	0.45	0.40

## （二）本次公开发行股票的必要性和合理性

本次募集资金将投资于通信网络技术服务平台建设项目、研发中心建设项目和补充营运资金项目，公司董事会对于本次公开发行股票的必要性和可行性进行了详细论证，具体如下：

### 1、必要性分析

为了巩固行业地位，并实现增进自主创新能力、提升核心竞争力、增强成长性等未来发展计划，公司需要大量的资金投入作为保障。如果仅凭公司自身积累，将会延缓企业发展规划实施的进程和战略目标的实现。此次公开发行股票并在创业板上市，将增强公司成长性和自主创新性，有助于公司战略目标的实现。

#### （1）有利于增加公司业务规模

本次募集资金将为公司通信网络管理服务的扩大提供充足的资金支持，公司的服务能力得以进一步提升，有利于提高公司服务的交付能力，扩大市场份额，进一步提升公司在通信网络管理服务的市场地位。

#### （2）有利于提升公司研发水平

本次募集资金将为公司研发中心建设提供资金来源。通过研发中心项目的实施，将进一步提高公司的研究开发能力，为公司提供技术储备、产业化试验、人才培养等各方面的支持，有利于公司进一步提升核心技术水平，提高盈利水平从而达到增强公司核心竞争力的目的。目前的研发项目，除契合公司原有的网络优化业务的发展需要外，更把研发方向延伸至目前新兴的、具有广阔市场空间的光纤监测领域。整体提升公司通信网络管理服务测试能力和数据管理能力，搭建起更完善的技术研发与创新体系专业平台，为公司的战略规划得以顺利实施奠定坚实的基础。



### (3) 有利于增强公司资本实力、优化资本结构

本次募集资金到位后可优化公司的资本结构，大幅增加公司的净资产，提高盈利能力，提升公司的信用等级和公司的实力，增强公司的抗风险能力。

### (4) 有利于提高公司人才竞争优势

本次发行股票并上市将极大地提高公司的社会知名度和市场影响力，有利于增强公司员工的凝聚力，激发员工的工作热情，同时也会增加公司对优秀人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势。

### (5) 有利于完善公司法人治理结构

上市后公司治理结构将进一步规范，从组织架构、管理流程到管理制度，所有的环节都将更加正规化、透明化、公平化，决策更民主、更科学将有利于公司长期发展，为公司做大做强提供制度保证。

## 2、合理性分析

(1) 本次发行股票募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合公司的发展战略，有利于提高公司主营业务盈利能力，增强公司持续发展能力和核心竞争力。

(2) 本次发行股票募集资金投资项目实施具有广阔的市场前景，根据中国信息产业网发布的《通信网络技术服务行业现状与趋势分析》的说明，2015年中国的通信网络管理服务市场规模为931.10亿元人民币左右。

## (三) 本次募投项目与公司现有业务的关系以及公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

### 1、本次募投项目与公司现有业务的关系

本次计划实施三个募集资金投资项目，其中通信网络技术服务平台建设项目将实现公司在全国市场布局的战略目标；研发中心建设项目将进一步提升公司技术研发能力，增强公司技术创新优势；补充流动资金项目将为公司的快速发展提供资金保障。

#### (1) 实现公司在全国市场布局的战略目标

凭借多年的市场开拓经验及在福建省全网格化业务模式的成功实现，公司力争逐步在各区域以“一点突破、全面覆盖”的模式实现业务拓展目标。凭借优秀的专业服务能力及较强的综合竞争优势，公司市场影响力正不断增强，业务区域逐步由福建拓展到山东、广东、安徽、江西、吉林、黑龙江、江苏等十多个省市以及泰国、马来西亚等境外国家。十多年的跨区域经营经验以及对通信网络管理服务的全业务覆盖使得公司在市场开拓时可选择的切入点较多，如公司可以通过网优业务切入运维和网优管理和测试软件、仪表的市场。但无论公司是以全业务类型覆盖的优势切入不同的潜在客户，还是利用已有的客户资源寻求业务类型的拓展，在客观上都要求公司要针对不同的潜在客户及业务类型做好相应的人员与设备配置。不同的业务需要有专门的设备和人员，不同的客户会有不同的个性化服务要求。

通信网络技术服务平台建设项目的建设不仅能够扩大公司的服务网络，公司还会通过各个网点及时收集各区域的主要业务及客户类型的信息，并有针对性地做好承接项目前的准备。同时，公司需要通过各地的服务网络加强与客户的沟通与交流，及时了解他们的问题与需求，力争实现与客户长期稳定的合作关系。公司通过在全国多个省市建立区域服务中心，形成一个覆盖多个省市的全国性服务网络，使公司的人员与设备资源进一步实现复用，降低经营及管理的单位成本，同时在各大区域做到及时充分了解、快速响应客户需求，通过各大区服务中心向周边省市辐射，完成全国市场布局。

## （2）促进公司现有业务升级，进一步提升服务能力

随着通信行业技术的发展，再加上 3G、4G 通信网络技术应用以及三网融合等因素，未来中国的通信网络规模将不断扩大，通信网络的运行保障与设备维护的技术难度进一步提高，第三方通信网络管理服务企业将面临更多的细分业务类型。因此，近年来电信运营商和通信设备供应商在选择第三方通信网络管理服务企业时，对后者的人员资质、设备配置、服务能力等方面的要求也越来越细致与严格。

“通信网络技术服务平台建设项目”的实施，特别是总部基地的建设，将使公司建立起完备的后台技术支撑系统、运营管理系统、知识管理系统以及人才培养系统，同时进一步完善各区域专业人员与先进软硬件设备的配置，利用各地服

务网点推广其技术手段和业务标准，利用总部基地进行统一协调与资源配置，利用培训中心的建设增加公司专业技能的储备，以满足电信运营商和通信设备供应商不断提高的服务要求。

### （3）持续增强企业技术创新能力，提升技术服务水平

“研发中心建设项目”的实施将进一步提高公司的研究开发能力，为公司提供技术储备、产业化试验、人才培养等方面的支持，有利于公司进一步提升核心技术水平，提高盈利水平从而达到增强公司核心竞争力的目的。目前的研发项目，除契合公司原有的网络优化业务的发展需要外，更把研发方向延伸至目前新兴的、具有广阔市场空间的光纤监测领域。整体提升公司通信网络管理服务测试能力和数据管理能力，搭建起更完善的技术研发与创新体系专业平台，为公司的战略规划得以顺利实施奠定坚实的基础。

## 2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

### （1）人员储备

公司人才储备充足，拥有一支高学历、经验丰富的技术研发团队，核心成员拥有多年通信网络管理服务行业的工作经验，均具有较强的技术研究和产品开发、应用能力。公司较强的研发实力和充足的人才储备为项目产品开发提供了源动力，为募集资金投资项目的实施提供了坚实保障。

### （2）技术储备

公司多年从事通信网络管理服务业务，积累了丰富的研发经验，自行研发了传输系统信息化应用平台、社区楼宇通信资源智能化管理系统、在线数据自助检测平台等多个通信网络管理服务系统，自行研发并申请了 34 项软件著作权。同时为保证企业技术创新能力的不断提高，公司积极与福建省邮电学校展开合作，与华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商结成长期合作伙伴，为公司的研发创新提供更有利的支持；同时，公司从制度上保障研发经费的稳定投入及研发项目的顺利实施。报告期内，公司研发投入分别为 887.67 万元、1,039.81 万元、1,203.81 万元和 76,583.52 万元，占同期营业收入比例分别为 3.63%、4.02%、4.21%和 4.58%。

### （3）市场储备

公司成立至今已有 13 年，客户包括中国移动、中国电信、中国联通三大电信运营商，中兴通讯股份有限公司、华为技术服务有限公司等通信设备供应商，广电运营商，部队及市政部门。电信运营商对于通信网络运行的稳定性与可靠性有较高的要求，故对于第三方通信网络服务企业而言，其服务能力与服务质量是业务拓展的关键；通信设备供应商则倾向于选择对其生产的设备特性较为熟悉的第三方通信网络管理服务企业。公司已与三大电信运营商及中兴、华为技术服务有限公司等通信设备供应商建立了长期稳定的合作关系，在各大通信设备供应商的产品维护和优化方面积累了丰富的经验，在维护通信网络的稳定性和可靠性方面形成了良好的口碑。最近三年，公司订单金额持续上涨，服务范围不断扩大，营业收入快速上升，年均复合增长率为 8.06%。

#### **（四）关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的相关措施**

##### **1、公司现有业务的运营状况及发展态势**

公司主要为通信行业提供通信网络维护服务，主要客户包括中国移动贵州有限公司、中国电信三明分公司、中国联通江西省分公司、深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司、华为技术服务有限公司等通信行业企业。

2013-2015 年，公司营业收入分别为 24,474.08 万元、25,865.26 万元、28,580.62 万元，呈持续增长趋势。

##### **2、公司主营业务面临的主要风险及改进措施**

###### **（1）现有业务的主要风险**

###### **①技术升级风险**

通信网络管理服务是一项对通信网络和 IT 等专业技术要求较高的业务。随着第三代移动通信技术以及后续更高级通信技术的发展，电信运营商和通信设备供应商对技术服务将提出更高的要求。为了满足客户的需求、提升市场竞争力，公司必须及时跟踪通信网络和 IT 等行业技术发展趋势，进一步加大研发投入和人员培训的力度，以确保自身通信技术服务水平的先进性。如果未来公司不能顺利推进研发项目或者不能及时实现技术升级，则可能无法把握行业发展机遇，无法满足客户的技术服务需求，从而给公司的业务经营带来一定的风险。

## ②技术失密和核心技术人员流失的风险

通信网络管理服务的专业技术人员需要具备扎实的通信技术理论知识，拥有丰富的通信行业经验，精通各种网络制式和通信设备的性能，并通过电信运营商及通信设备供应商的各种资质考核。专业技术人员的数量及其技术水平的高低已成为通信网络管理服务企业市场竞争力的标志之一，成为招投标资质的重要审核指标之一。随着行业竞争的加剧，同行业企业均在培养和吸收各类技术人才，这对公司吸引、保留专业技术人员带来一定压力，如果不能做好技术人员的储备、培养和稳定工作，将对公司业务发展造成不利影响。

## ③市场竞争加剧的风险

随着国内通信行业的迅速发展、通信网络管理服务市场化程度的不断提高，通信网络管理服务企业的竞争将更加激烈。若公司不能在服务质量、技术创新、技术研发、客户维护等方面进一步增强实力，未来可能面临较大的竞争压力。

### (2) 公司主要改进措施

#### ①建立研发中心

公司拟通过募集资金投资 4,469.98 万元用于建立研发中心。本项目的实施目的在于建立起完善的产品、技术研究、开发体系，进一步增强企业的自主创新能力，从而提高公司核心竞争力，促进公司可持续发展。

研发中心项目的建设将提升公司产品与服务的技术含量，优化收入结构。此外，公司通过研发中心的建设将改善研发环境、完善研发架构、提高管理水平，吸引一批行业内专业技术人才，有利于扩充和培养一支高水平的研发技术团队。公司将通过内部培养和外部招聘相结合的方式，不断培养复合型的技术人才和专业的项目管理人才。同时，公司研发中心还将进一步完善激励机制，逐渐形成稳定的人才梯队。

#### ②加大研发投入

为保证企业技术创新能力的不断提高，公司积极与福建省邮电学校展开合作，与华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商结成长期合作伙伴，为公司的研发创新提供更有利的支持；同时，公司从制度上保障研发经费的稳定投入及研发项目的顺利实施。报告期内，公司研发投入分别为

887.67 万元、1,039.81 万元、1,203.81 万元和 765.84 万元，占同期营业收入比例分别为 3.63%、4.02%、4.21%和 4.58%。

### ③拓展客户行业来源

公司通信网络管理服务的主要客户为电信运营商，目前我国并存着中国移动、中国电信和中国联通三家电信运营商。由于各电信运营商的网络结构各具特点，技术实力较弱的公司只能为单一电信运营商提供服务，从而形成对某一家电信运营商的过度依赖。公司服务的客户不仅包括电信运营商，而且包括通信设备供应商、广电运营商、部队和市政部门。公司多种类的客户结构，避免了对单一客户的过度依赖。

### ④建立公司品牌优势

公司经过与客户的长期合作，在充分掌握客户的网络结构、设备分布等信息的基础上，公司制定了具有针对性的维护和优化方案，不仅提高了工作效率和服务质量，而且在公司与客户之间形成了一定的“黏性”。由于新进入者往往需要一年左右的时间才能掌握客户的网络结构、设备分布等信息，如果客户更换通信网络管理服务企业，将面临通信网络运行质量和稳定性下降等风险。因此，客户倾向于与通信网络管理服务企业建立长期稳定合作关系，从而提高了竞争对手的进入门槛。福建省是公司的主要业务区域，公司与中国移动福建有限公司合作 13 年、与中国联通福建分公司合作 12 年、与中国电信福建分公司合作 10 年。同时，公司于 2015 年 1 月入围中国人民解放军总后勤物资管理局的军队物资供应商库名单。长期稳定的客户关系不仅为公司带来了稳定的业务收入，而且提高了公司的品牌知名度，为公司开拓其他市场打下了坚实的基础。

公司的主要客户具体情况如下表所示：

客户类别	客户名称
电信运营商	中国移动福建有限公司、中国移动山东有限公司、中国铁通集团有限公司福建分公司、福建中移通信技术有限公司 中国电信福建分公司、中国电信山东分公司、中国通信建设第四工程局有限公司、湖南省通信建设有限公司 中国联通福建分公司、中国联通海南分公司
通信设备供应商	华为技术服务有限公司、中兴通讯股份有限公司、上海贝尔股份有限公司
广电运营商	安徽广电信息网络股份有限公司、福建广电网络集团股份有限公

	司厦门分公司
部队	中国人民解放军73***部队
市政部门	福州市政工程管理处等
其他	南平市延平区京台高速公路建设指挥部、漳州市漳诏高速公路有限公司等

### 3、公司应对本次发行摊薄即期回报采取的填补措施

#### (1) 加快募集资金投资项目建设

本次发行募集资金拟投资“通信网络技术服务平台建设项目”、“研发中心建设项目”和“补充流动资金”。项目建成投产后，将有助于公司提升研发及技术服务水平，扩大公司服务范围并能有效提升市场份额，有助于提高公司盈利能力和市场核心竞争力。

本次发行募集资金到账后，公司将全面整合公司资源，保证各方面人员及时到位，积极开拓市场及与客户沟通，保证募集资金投资项目顺利达产并实现预期效益。

#### (2) 坚持技术改造和产品技术升级

公司将始终坚持“以市场为导向”的研发理念，关注通信网络管理服务的发展动向，准确把握技术创新方向，引进高水平、复合型技术人才，逐步形成一支层次合理、人员精干的技术研发队伍，全面增进公司自主研发创新能力。

#### (3) 强化投资者回报机制

公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，对公司发行上市后的利润分配政策进行了明确规定，确定了公司利润分配的原则和方案，尤其是现金分红的具体条件、比例，确定了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策调整的决策程序。

为明确本次发行后对新老股东的投资回报，进一步细化公司章程（草案）中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司还制定了《中富通股份有限公司股东未来分红回报规划》，对上市后五年的利润分配进行了具体安排，强化对投资者的权益保障，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司承诺确保上述措施的切实履行，公司若未能履行上述措施，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。

### （五）公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

详见本招股说明书/重大事项提示/五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺之内容。

### （六）保荐人对发行人填补被摊薄即期回报措施的核查意见

经核查，保荐人认为：中富通对于本次公开发行摊薄即期回报的预计分析具有合理性，公司拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

## 十一、资本性支出分析

### （一）报告期内公司的资本性支出情况

报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产的资本性支出主要是围绕公司的主营业务通信网络管理服务业务进行。报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 760.36 万元、782.88 万元、801.41 万元和 170.66 万元，主要是购置通信网络管理服务业务所需的发电机、光纤熔接机、光时域反射仪、探测器、信号发生器、频谱仪等设备。

报告期内，公司购置了主营业务所需的相关设备，满足了主营业务持续增长对设备的需求，也进一步促进了公司业务的发展。



## （二）未来可预见的重大资本性支出情况

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资项目以外，公司将在福州高新技术产业开发区海西高新技术产业园购置约 13.35 亩土地，预计支出 534.00 万元左右；公司计划在福州软件园 F 区 C 楼购置面积约为 2,400 平方米的办公楼，预计支 1,920 万元左右。除上述可预见的重大资性支出外，公司无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资计划详见“第十节募集资金运用/一、募集资金运用计划”。

## 十二、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）影响公司未来盈利能力稳定性和持续性的因素分析

#### 1、通信网络管理服务的市场发展

我国的通信网络管理服务市场起步较晚，发展时间较短，在各行业信息化持续、快速推进的背景下，通信网络管理服务市场发展迅速，市场规模将逐步扩大，同时，为了在日趋激烈的市场竞争中占得先机，电信运营商将工作重心放在客户资源拓展与服务和公司品牌宣传方面，同时为了有效控制运营成本，电信运营商将通信网络的维护与优化等管理工作外包给专业的第三方通信网络管理服务企业的力度将越来越大。

公司凭借多年积累的客户渠道优势、强大的技术优势和人才优势以及全方位、高质量的服务优势，在业内树立了较高的公司品牌知名度，在未来国内通信网络管理服务市场领域的激烈竞争中将占据有利地位，并随着国内通信网络管理服务市场规模的不断扩大而持续发展。

#### 2、公司业务的拓展

公司目前通信网络维护服务业务的客户主要为电信运营商和通信设备供应商。未来公司将凭借成熟的市场开发与拓展经验，加大对广电运营商、部队、市政部门等其他领域的客户的开发力度，全方位扩展客户范围，扩大业务规模。通信网络维护服务业务客户领域的不断拓展将进一步提高公司的盈利水平。

报告期内公司主要通过和华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等

通信设备供应商合作开展通信网络优化服务业务，公司将加强与电信运营商的沟通，积极开拓通信网络优化服务业务的市场。由于通信网络优化服务业务的毛利率水平较高，公司未来通信网络优化服务业务的快速发展，将进一步提高公司的盈利能力。

### 3、募投项目的实施

(1) 营销服务网络的覆盖面直接影响到公司业务的拓展、服务的质量和效率。由于受到公司资金短缺、营销服务网络覆盖面不足等因素影响，报告期内公司业务增长速度受到一定限制，不能满足日益增长的市场需求。本次募集资金投资项目将扩建和新建营销服务网点，加大营销服务团队的建设力度，全面提升对客户的服务能力、服务水平和服务规模，进而提高公司的盈利水平和盈利能力。

(2) 通信网络相关系统的研发水平直接关系到公司通信网络优化服务的质量与业务拓展。本次募集资金将建设研发中心项目，加大对通信网络相关系统的研发投入，特别是加大对网优测试数据管理平台的研发投入，提升公司的技术实力，促进公司通信网络优化服务业务的质量提升，扩大通信网络优化服务业务范围和规模，同时把通信网络相关系统销售业务打造成公司另一个利润来源。

## (二) 公司的财务优势与困难及未来的趋势分析

### 1、财务优势

依据公司报告期的财务状况、经营成果与现金流量情况，公司的主要财务优势是：

(1) 公司主营业务突出，经营业绩持续快速增长，持续盈利能力强。公司营业收入、营业利润及净利润均保持持续增长。

(2) 资产流动性强。流动性资产在总资产中所占比例较高。报告期内，流动资产占总资产的比例为 90.45%、91.40%、91.29%和 91.91%。

(3) 资产负债结构合理，资产负债率较低，发生财务风险的可能性较小。

### 2、财务方面面临的困难

财务方面面临的困难主要有以下两点：

(1) 公司为了加速发展步伐，需要建立全国性的营销服务网络以及研发平

台，但公司自有资金明显不足。

(2) 由于公司属于“轻资产”的企业，通过银行渠道融资受到明显限制。

### 3、未来的变化趋势

公司通过公开发行股票筹集资金后，公司经营将出现以下变化趋势：

(1) 募集资金到位后，将增加公司的资产规模，资产负债率短期内将有一定的下降，公司的抗风险能力将得到提升。

(2) 募集资金到位后，公司募集资金投资项目若顺利实施推进，公司的营销服务网点将迅速增加，服务范围将进一步扩大、服务的技术水平将得到显著提升，公司的营业收入和利润水平将持续快速增长。

(3) 募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。由于投资效益的实现需要一定时间，公司净资产收益率将出现下降，待募集资金投资项目效益开始显现后，公司净资产收益率将明显上升。

## 十三、日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 日后事项

公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后非调整事项。

### (二) 或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无对生产经营活动有重大影响需特别披露的重大或有事项。

### (三) 其他重要事项

有关情况详见“第十一节其他重要事项”。

## 十四、股利分配政策

### (一) 最近三年股利分配情况

2013 年度-2015 年度公司未分配股利。

## （二）本次发行后的股利分配政策

2014年5月21日，发行人第一届董事会第17次会议审议通过了《公司章程（草案）》，2014年6月5日，发行人2014年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，对公司发行上市后的利润分配政策进行了明确规定。具体内容如下：

（1）公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金和股票的方式分配利润，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以另行分配股票股利。重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来十二个月内拟购买资产或对外投资达到或超过公司最近一年经审计总资产的30%。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，但公司保证现行及未来的股东回报计划不得违反以下原则：如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的20%。

（2）决策机制与程序：发行人利润分配方案由董事会制定并审议通过后报股东大会批准；董事会在制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

（3）利润分配原则：发行人实行连续、稳定的利润分配政策，发行人的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾发行人的可持续发展。

（4）利润的分配形式：发行人采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润；在满足购买原材料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，发行人董事会可以根据公司当

期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经发行人董事会审议后提交发行人股东大会批准。

(5) 利润分配的具体条件：发行人上一会计年度实现盈利且不存在未弥补亏损的情况下，应当进行现金分红。

采用股票股利进行利润分配的，应当具有发行人成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

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

①发行人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发行人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发行人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%；

发行人发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指公司在未来十二个月内拟购买资产或对外投资达到或超过公司最近一年经审计总资产的 30%。

发行人股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

(6) 发行人在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和认证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，发行人应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

发行人采取股票或者现金与股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政

策时，需经发行人股东大会以特别决议方式审议通过。

(7) 发行人根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，经发行人董事会审议通过后，方可提交发行人股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权 2/3 以上通过。为充分听取中小股东意见，发行人应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

(8) 发行人应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

①是否符合章程的规定或者股东大会决议的要求；

②分红标准和比例是否明确和清晰；

③相关的决策程序和机制是否完备；

④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(9) 发行人股东存在违法占用公司资金情况的，发行人应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### **(三) 发行前的滚存利润分配安排**

经公司 2014 年第一次临时股东大会决议，本次公开发行股票前公司的历年滚存利润，由公司本次发行前后的新老股东按照持股比例共享。”

### **(四) 本次发行上市后的利润分配规划和计划**

鉴于公司发展阶段处于成长期，为了明确本次发行后对新老股东合理权益的回报，公司对未来分红回报规划作了详细规定。

## 1、未来分红回报规划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，增加公司股利分配决策透明度和可操作性，便于公司股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了公司股东未来分红回报规划：

(1) 股东回报规划制定考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑企业的实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配做出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

(2) 股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红比例不低于当年实现可供分配利润的 20%。

(3) 股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每五年重新审阅一次《中富通股份有限公司未来分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。重大投资计划或重大资金支出是指公司在未来十二个月内拟购买资产或对外投资达到或超过公司最近一年经审计总资产的 30%。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决后实施。

## 2、制定利润分配规划的决策程序

公司 2014 年第一届董事会第十七次会议和 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司股东未来分红回报规划的议案》，对公司发行上市后的分红回报规划进行了明确规定。

## 3、分红回报规划的合理性分析

公司着眼于现阶段经营和可持续发展，结合自身实际情况，充分考虑公司经营状况、现金流量状况和未来发展规划等因素，按照股东的要求和意愿，制定未

来分红回报规划。

报告期内，公司经营业绩良好，营业收入和净利润保持稳定增长，为公司可持续发展提供有力保证。

根据目前经营情况和未来发展规划，公司仍将和主要客户、主要供应商保持紧密合作关系，对客户和供应商的结算方式不会发生变化。公司未来在固定资产方面的投入主要是募投项目的实施，无其他重大资本性投入。根据募集资金投资项目可行性研究报告，随着未来募集资金投资项目的实施，公司的销售净利率、经营现金净流量占净利润比率等指标不会发生明显变化，因此未来现金分红计划的实施有可靠的资金保障。

公司目前正处于快速发展时期，需要不断补充流动资金来满足业务扩张的需要，保证公司业务发展的可持续性，因此现金分红比例确定为当年实现的可分配利润的 20%是结合公司经营发展状况、现金流量状况和未来发展目标合理确定的。

#### 4、公司利润分配的审议程序

为增强利润分配政策的执行力和可操作性，公司实行如下利润分配审议程序：

公司董事会应于年度报告或半年度报告公布后两个月内，根据公司的利润分配规划和计划，结合公司当年的生产经营状况、现金流量状况、未来的业务发展规划和资金使用需求、以前年度亏损弥补状况等因素，以实现股东合理回报为出发点，制订公司当年的利润分配预案，并事先征求独立董事和监事会的意见。公司独立董事和监事会未对利润分配预案提出异议的，经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议。出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决同意的，即为通过。利润分配方案将在股东大会审议通过后两个月内实施完毕。

#### 5、本次发行后公司未分配利润的使用计划

结合公司所处的行业特点及未来业务发展规划，公司未分配利润除用于现金和股票分红外将主要运用于：

- （1）加强营销服务网络建设，提升服务能力。公司未来将利用部分留存利



润进一步加强营销服务网络建设，提升公司营销服务网点的服务能力，进一步巩固与发展公司业务范围与领域。

(2) 进一步加大研发投入，提升研发水平。公司未来将利用部分留存利润投入建设研发中心，积极提升通信网络相关系统开发能力，使公司的服务水平处于行业先进地位。

(3) 加大人员与设备投入，促进业务发展。公司未来将利用部分留存利润加大人员招募和设备采购，扩大业务规模，同时提高生产效率，降低生产成本。

### (五) 中介机构关于利润分配的核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人召开 2014 年度第一届董事会第十七次会议和 2014 年第一次临时股东大会的程序符合《公司章程》及有关法律法规的规定。发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

## 第十节募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### (一) 募集资金运用概况

经公司第二届董事会第十次会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过，本次公司拟公开发行新股不超过 1,753 万股。本次发行募集资金扣除发行费用后，按投资项目的轻重缓急，拟将募集资金投入以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投资额	预计建设周期	项目备案情况	实施主体
通信网络技术服务平台建设项目	13,268.67	9,701.78	24 个月	闽发改备[2016]A01015 号	中富通
研发中心建设项目	4,059.78	2,000.00	24 个月	闽发改备[2016]A01014 号	中富通
补充流动资金	6,000.00	3,000.00	-	-	-
合计	23,328.45	14,701.78	-	-	-

本次发行募集资金净额预计为 14,701.78 万元，如本次发行实际募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求，差额部分将由公司自筹解决。

#### (二) 募集资金投资项目专项存储安排

公司《募集资金管理办法》规定，公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，募集资金专户数量原则上不得超过募集资金投资项目的个数。公司在募集资金到账后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，在每个会计年度结束后全面核查募集资金投资项目的进展情况。

## 二、本次募集资金投资项目的可行性、必要性及与发行人现有主要业务、核心技术的关系

### （一）募集资金投资项目建设的背景

#### 1、通信行业受到国家政策的大力支持

国务院“十二五”规划、战略新兴产业规划已明确将信息产业作为我国经济增长的新引擎，其中的通信行业亦得到大力扶持与促进，以配合国家产业结构的调整及向信息化推进的发展战略。

国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》强调大力推行信息产业，包括数据通信设备的制造及建设、物联网（传感网）、智能网等新业务网设备制造与建设、宽带网络设备制造与建设、软件的开发与生产，支撑通信网的路由器、交换机、基站等设备生产都被明确列为鼓励类产业。《海峡西岸经济区通信业“十二五”发展规划》提出充分发挥通信行业在社会基础设施建设中的战略性、基础性、先导性作用。以“服务海西，通信先行”为实践载体，积极推进通信业转型升级，促进海峡西岸经济区区域通信和信息服务业发展。

公司作为通信网络技术支撑服务的专业供应商，其产品与服务主要针对各类通信网络以及相关设备。公司专注于保障通信网络的稳定运行与优化，产品与服务顺应了国家调整产业结构以及向信息化推进的发展战略，符合国家“十二五”规划的指导方针。国家相关政策的支持与鼓励为项目顺利实施奠定了坚实的基础，也为项目未来的可持续发展提供了有力的支撑。

#### 2、通信网络管理服务市场前景广阔

伴随3G、4G等通信网络技术的不断发展，我国通信网络规模在未来仍将处于快速扩大的趋势。工信部等八部委于2010年联合印发的《关于推进第三代移动通信网络建设的意见》中指出，到2011年，3G网络覆盖全国所有地级以上城市及大部分县城、乡镇、主要高速公路和风景区等，3G建设总投资4,000亿元，3G基站超过40万个，3G用户达到1.5亿户。2014年，受益于4G牌照的发放，全行业固定资产投资规模完成3,993亿元，达到自2009年以来投资水平最高点。

2015年电信业固定资产投资进一步增长，投资规模达到4,539亿元。

其次，随着电信运营商通信网络建设投资规模不断增长以及通信基础设施愈发完善，通信网络已经形成一个多网络制式、多品牌设备的通信网络系统，并且融合了核心网、传输网、接入网等各种功能子网，网络结构愈发复杂，网络的管理服务难度越来越高。

通信网络管理服务在沿海各省份发展相对成熟，而中西部、北部以及广大的农村地区还属于发展初期，存在巨大的市场空间。同时，加强农村和中西部地区信息化建设，缩小数字鸿沟的工作也受到国家政策的积极支持。2010年3月29日，工信部为贯彻落实《中共中央国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》提出于2010年底实现100%行政村通电话、100%乡镇能上网的“双百”目标。2012年4月，工信部发布《通信业“十二五”发展规划》指出，要加快构建下一代国家信息基础设施，到“十二五”期末，初步实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村，信息服务普惠全民”的目标，未来行业在中西部的市场规模将十分可观。

根据中国信息产业网发布的《通信网络技术服务行业现状与趋势分析》预计，到2015年中国的通信网络维护服务市场规模将达到813.30亿元人民币左右，市场前景十分广阔。

### 3、通信网络管理服务外包趋势明显

随着电信业的快速发展，特别是2009年电信重组完成后，电信运营商之间的竞争格局已经形成，客户资源的争夺越来越激烈，为了在激烈的市场竞争中占得先机，三大电信运营商逐步将业务重心前移，将客户资源以及品牌建设作为核心业务；同时，电信运营商的网络结构日益复杂使得通信网络维护和优化工作的专业性越来越强，为了保证通信网络的稳定性、控制通信网络运营成本，三大电信运营商逐渐将通信网络管理业务外包给专业的第三方通信网络管理服务企业。

与此同时，工信部颁布《电信网络运行监督管理办法》、中国通信企业协会通信网络运维专业委员会发布了《通信网络代维企业管理体系》，用以规范通信网络代维企业的管理体系，指导企业持续改进作业绩效。通信网络管理服务已经逐渐步入标准化、规范化的发展轨道，这有利于拥有资金、技术、经验、管理优

势的通信网络管理服务企业在市场竞争中脱颖而出，加快市场开拓和布局。

## （二）募集资金投资项目建设的可行性

### 1、公司业务覆盖面广、综合实力较强

公司业务贯穿了通信网络维护和优化的全部过程，服务对象覆盖了接入网、传输网、核心网，为客户提供多网络制式、多品牌设备的通信网络管理服务。通过向同区域多客户同时提供通信网络管理服务，公司实现了人力、设备的共享和复用，降低了运营成本，提高了竞争优势。同时，公司还在通信网络管理服务的基础上推出网优测试数据管理平台，提高了公司服务质量和效率，增强了综合竞争能力。

### 2、公司业务经验丰富，客户资源稳定

公司成立至今已有 15 年，客户包括中国移动、中国电信、中国联通三大电信运营商，中兴通讯股份有限公司、华为技术有限公司等通信设备供应商，广电运营商，部队及市政部门。电信运营商对于通信网络运行的稳定性与可靠性有较高的要求，故对于第三方通信网络服务企业而言，其服务能力与服务质量是业务拓展的关键；通信设备供应商则倾向于选择对其生产的设备特性较为熟悉的第三方通信网络管理服务企业。公司已与三大电信运营商及中兴通讯股份有限公司、华为技术有限公司等通信设备供应商建立了长期稳定的合作关系，在各大通信设备供应商的产品维护和优化方面积累了丰富的经验，在维护通信网络的稳定性和可靠性方面形成了良好的口碑。2013 年-2015 年，公司订单金额持续上涨，服务范围不断扩大，营业收入快速上升，年均复合增长率为 8.06%。

### 3、公司具有丰富的研发经验及较强的研发实力

公司多年从事通信网络管理服务业务，积累了丰富的研发经验，自行研发了传输系统信息化应用平台、社区楼宇通信资源智能化管理系统、在线数据自助检测平台等多个通信网络管理服务系统，自行研发并申请了 34 项软件著作权。公司拥有一批通信专业研发人才及相应的研发设备，能够为研发工作提供支持。

另外，公司对于研发与创新工作具有良好的市场前景性，这一方面得益于长期的业务经验，公司能够较好地把握通信网络相关技术的发展趋势，另一方面得

益于公司与客户的长期合作关系，使公司可以迅速了解客户需求。因此，公司在研发项目立项时能够准确把握市场需求，顺应行业技术发展趋势。为保证企业技术创新能力的不断提高，公司积极与福建省邮电学校展开合作，与华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等通信设备供应商结成长期合作伙伴，为公司的研发创新提供更有利的支持；同时，公司从制度上保障研发经费的稳定投入及研发项目的顺利实施。报告期内，公司研发投入分别为 887.67 万元、1,039.81 万元、1,203.81 万元和 765.84 万元，占同期营业收入比例分别为 3.63%、4.02%、4.21%和 4.58%。

### （三）募集资金投资项目建设与公司现有主要业务、核心技术的关系

本次计划实施三个募集资金投资项目，其中通信网络技术服务平台建设项目将实现公司在全国市场布局的战略目标；研发中心建设项目将进一步提升公司技术研发能力，增强公司技术创新优势；补充流动资金项目将为公司的快速发展提供资金保障。

#### 1、实现公司在全国市场布局的战略目标

凭借专业服务能力和综合竞争优势，公司业务区域逐步由福建拓展到山东、广东、安徽、江西、吉林、黑龙江、江苏等十多个省市以及泰国、马来西亚等境外国家。无论公司是以业务优势切入不同的潜在客户，还是利用已有的客户资源寻求业务类型的拓展，在客观上都要求公司要针对不同的潜在客户及业务类型做好相应的人员与设备配置。不同的业务需要有专门的设备和人员，不同的客户会有不同的个性化服务要求。

通信网络技术服务平台建设项目的建设不仅能够扩大公司的服务网络，公司还会通过各个网点及时收集各区域的主要业务及客户类型的信息，并有针对性地做好承接项目前的准备。同时，公司需要通过各地的服务网络加强与客户的沟通与交流，及时了解他们的问题与需求，力争实现与客户长期稳定的合作关系。公司通过在全国多个省市建立区域服务中心，形成一个覆盖多个省市的全国性服务网络，使公司的人员与设备资源进一步实现复用，降低经营及管理的单位成本，同时在各大区域做到及时充分了解、快速响应客户需求，通过各大区服务中心向

周边省市辐射，完成全国市场布局。

## 2、促进公司现有业务升级，进一步提升服务能力

随着通信行业技术的发展，再加上 3G、4G 通信网络技术应用以及三网融合等因素，未来中国的通信网络规模将不断扩大，通信网络的运行保障与设备维护的技术难度进一步提高，第三方通信网络管理服务企业将面临更多的细分业务类型。因此，近年来电信运营商和通信设备供应商在选择第三方通信网络管理服务企业时，对后者的人员资质、设备配置、服务能力等方面的要求也越来越细致与严格。

“通信网络技术服务平台建设项目”的实施，特别是总部基地的建设，将使公司建立起完备的后台技术支撑系统、运营管理系统、知识管理系统以及人才培养系统，同时进一步完善各区域专业人员与先进软硬件设备的配置，利用各地服务网点推广其技术手段和业务标准，利用总部基地进行统一协调与资源配置，利用培训中心的建设增加公司专业技能的储备，以满足电信运营商和通信设备供应商不断提高的服务要求。

## 3、持续增强企业技术创新能力，提升技术服务水平

“研发中心建设项目”的实施将进一步提高公司的研究开发能力，为公司提供技术储备、产业化试验、人才培养等各方面的支持，有利于公司进一步提升核心技术水平，提高盈利水平从而达到增强公司核心竞争力的目的。目前的研发项目，除契合公司原有的业务的发展需要外，更把研发方向延伸至目前新兴的、具有广阔市场空间的光纤监测领域。整体提升公司通信网络管理服务测试能力和数据管理能力，搭建起更完善的技术研发与创新体系专业平台，为公司的战略规划得以顺利实施奠定坚实的基础。

### （四）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司董事会认为，本次募集资金投资于通信网络技术服务平台建设项目、研发中心建设项目和补充营运资金项目，均围绕公司主营业务展开，符合公司的发展战略，有利于提高公司主营业务盈利能力，增强公司持续发展能力和核心竞争力。因此，本次发行股票募集资金运用具有可行性。

公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体分析如下：

### 1、业务规模

公司凭借较强的技术实力和良好的服务质量，将业务范围拓展至全国十多个省市。截至本招股说明书签署日，公司已经在福建、山东、广东、安徽、江西、吉林、黑龙江、江苏等十多个省市开展业务。另外，公司还在境外建立了子公司，将业务范围拓展至东南亚地区。

本次募集资金将为公司通信网络管理服务的扩大提供充足的资金支持，公司的服务能力得以进一步提升，有利于提高公司服务的交付能力，扩大市场份额，进一步提升公司在通信网络管理服务的市场地位。

### 2、研发水平

公司是国家高新技术企业，一直将技术创新视为自身持续发展的原动力，并不断总结行业技术特点、跟踪行业技术发展方向，积累了丰富的行业经验，形成了一定的技术优势，为本次募集资金投资项目的实施奠定了技术基础。

### 3、财务状况

公司资产质量良好，经营性现金流量正常，资产负债结构合理，具有持续盈利能力，财务状况良好，有能力支撑本次募集资金投资项目的实施及后续运营。

### 4、管理能力

公司管理团队具有多年通信网络管理服务从业经验，并已稳定合作多年。在管理团队的带领下，公司始终稳健、高效运作，经营业绩稳步提升。

公司建立了健全的内部控制体系，形成权责明确、相互制衡、科学规范的决策体系和制度框架，能够支撑本次募集资金投资项目的实施与运营。

## 三、募集资金投资项目情况

### （一）通信网络技术服务平台建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟投资 13,268.67 万元，包括总部基地及营销服务网络的建设，其中



总部基地建设又包含了服务网络管理中心、培训展示中心、技术支持中心建设；营销服务网络包括在福建、山东、广东、安徽、江西、广西、新疆扩建或新建的营销服务网点。

通过总部基地的建设，使公司建立起完备的后台技术支撑系统、运营管理系统、知识管理系统以及人才培养系统，进一步提升公司技术服务水平，优化业务管理流程，增强公司多网络制式、多品牌设备的服务能力；营销网络的建设，使公司进一步挖掘现有业务市场潜力，拓展国内其他区域市场，建成一张覆盖东南沿海、华东、中西部地区，辐射全国的营销服务网络。

## 2、项目建设内容

### (1) 总部基地

总部基地建设是给予地方服务网络业务开拓及专业人才支持的后端平台，包括服务网络管理中心、培训展示中心以及技术支持中心。

#### ①服务网络管理中心

通过建立服务网络管理中心，对各地方营销服务网点进行统一管理，通过汇总分析服务区域内各项目的人员、设备及出现的故障率等数据，对承接项目的前中后各期人员、设备及其它资源部署进行优化配置，为后期服务优化升级进行系统化的管理和调配，实现资源的合理优化配置、信息的高效收集分析、通信网络系统隐患的及时排除。

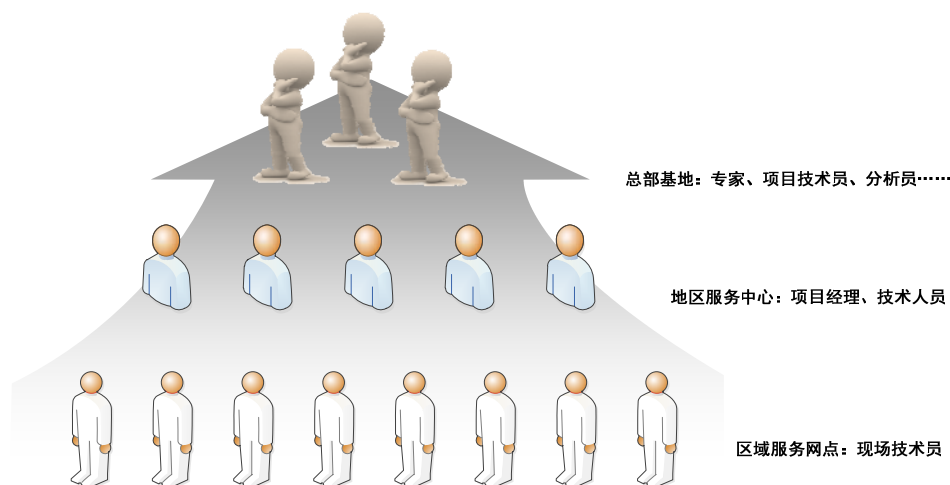
#### ②培训展示中心

培训展示中心是公司员工业务经验交流平台，旨在培养与储备专业的技术和管理人员，通过向公司员工提供电信运营商及设备供应商新技术、新业务和新设备的培训，定期进行故障抢修演练，提高区域服务网络管理人员和技术团队的技术能力和业务水平。中心同时建有展示区域，陈列公司通信网络管理服务的典型案例，协助潜在客户更好地理解公司的产品、服务以及业务优势，给地方营销服务网点提供业务开拓的支撑。

#### ③技术支持中心

技术支持中心将集中公司高端技术人才、各服务中心技术骨干及外聘行业专家，建立三个层次的技术支持架构，提供网上专家解答、应急电话通信及故障解

决方案查询等，利用现场实践经验和专家理论技术的有效结合，增加员工的知识共享与积累，提升整体技术实力。公司技术支持架构如下：



## (2) 地方营销服务网络

根据整体发展战略，公司拟在福建、山东、广东、安徽、江西、广西、新疆建设或完善营销服务网络，在上述每个地区建设省级通信网络技术服务中心，并在省内周边地区设立区域技术服务网点，提升公司服务支持能力，满足用户对基站、室内系统及配套设备、光缆线路维护、网络优化等服务的响应时间、故障修复时间等要求，为各地区通信网络管理服务提供保障。

省级服务中心负责管理公司在所属地区的全部业务和人员的日常管理工作；各区域营销服务网点受省级服务中心直接管理，主要负责各个子区域的日常服务和管理工作，是公司服务网络的最前端管理节点；地方营销服务网络建设投入主要包括设备采购、办公场所租赁、技术服务团队建设等方面。地方营销服务网络的建设，将使公司建成一张覆盖东南沿海、华东、中西部地区，辐射全国的营销服务网络。

## 3、投资概算及资金使用计划

通信网络技术服务平台建设项目投资总额为 13,268.67 万元，其中总部基地项目投资额为 2,545.19 万元、地方营销网络项目投资额为 10,723.49 万元，具体投资情况及资金使用计划如下表所示：

### (1) 总部基地项目

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	总额	占比
1	固定资产投资	217.4	42.68	260.08	10.22%
2	软件投资	684	-	684	26.87%
3	实施费用	470	482	952	37.40%
3.1	项目调研咨询等费用	200	200	400	15.72%
3.2	房屋租赁费	270	282	552	21.69%
4	铺底流动资金	649.11	0	649.11	25.50%
合计		2,020.51	524.68	2,545.19	100.00%

本项目需购置的软件投资情况如下：

单位：万元

序号	名称	数量	金额
1	业务服务网络管理控制系统	1	60.00
2	知识管理系统	1	48.00
3	应急通信处理系统	1	48.00
4	网上教学平台软件	1	60.00
5	操作系统及办公软件	200	360.00
6	数据库软件	3	108.00
合计		-	684.00

#### (2) 地方营销网络项目

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	总额	占比
1	固定资产投资	2,585.43	3,192.47	5,777.90	53.88%
2	房屋租赁及装修	1,504.80	1,504.80	3,009.60	28.07%
3	铺底流动资金	1,935.99	0.00	1,935.99	18.05%
合计		6,026.22	4,697.27	10,723.49	100.00%

#### 4、募集资金具体用途所需的时间周期和时间进度

本项目建设期 2 年。

#### 5、项目审批情况

本项目已取得福州市鼓楼区发改局出具的闽发改备[2016]A01015 号投资项目备案表。

## 6、环保情况

2016年5月3日，公司取得福州市鼓楼区环境保护局出具的《关于中富通股份有限公司“通信网络技术服务平台建设项目”项目环境影响评价审批有关问题的复函》，根据《福建省建设项目环境影响评价豁免管理名录（试行）》（闽环发[2012]17号），社会事业和服务业（利用现有房屋，不涉及土建施工）行业中，未涉及自然保护区、饮用水源保护区等环境敏感区域的“教育培训、科研、设计、软件开发应用（不含实验室）”类项目，可豁免办理环境影响评价审批手续。因此，本项目可豁免办理环境影响评价审批手续。

## 7、项目用地和房产情况

本项目的子项目总部基地实施地点为福州市鼓楼区软件大道89号软件园A区19号楼一层，即以公司现办公总部为总部基地及研发中心项目实施场所，考虑到项目实施后，公司会增加办公人员，如总部现有办公场地无法容纳，公司将直接租赁办公场所的方式在总部附近新增办公面积。另位于福建、山东、广东、安徽、江西、广西、新疆的服务中心和网点将租用共计约15,200平方米的成熟物业用于营销服务网络项目实施。

## 8、募集资金的专户存储安排

公司2014年5月21日第一届董事会第十七次会议、2014年6月5日2014年度第一次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，本次发行募集的资金将存放于董事会决定的专项账户。

## （二）研发中心建设项目

### 1、项目概况

本项目拟投资4,059.78万元。本项目的实施目的在于建立起完善的产品、技术研究、开发体系，进一步增强企业的自主创新能力，从而提高公司核心竞争力，促进公司可持续发展。

研发中心项目的建设将提升公司产品与服务的技术含量，优化收入结构。此外，公司通过研发中心的建设将改善研发环境、完善研发架构、提高管理水平，吸引一批行业内专业技术人才，有利于扩充和培养一支高水平的研发技术团队。

公司将通过内部培养和外部招聘相结合的方式，不断培养复合型的技术人才和专业的项目管理人才。同时，公司研发中心还将进一步完善激励机制，逐渐形成稳定的人才梯队。

## 2、研发中心项目涉及关键技术

研发中心项目涉及的核心技术主要为如下四项：

### ①光缆在线监控系统技术

通过对光端设备告警信息实施监控，以获取各类告警，当发现有双 LOS（低电频）告警时启动 OTDR 断定定位，并根据错误位置直接下发短信通知检修，从而实现预防性维护，提升维护响应速度，减短故障时长，从而保障网络更加稳定地运行。

主要项目技术创新点：

- A、通过自动告警通知，启动远程测试，快速定位，使得故障处理时间减少；
- B、使原来每季度做一次的测试提高到每天测试一次，线路的纤芯测试时间至少减少了 95%，而且测试频度大大提高，大大提高了工作效率和工作质量；
- C、通过集中维护手段，网络管理者能及时地发现问题，并提出光纤网络的故障隐患解决方案，直接通知维护队伍到现场处理。

该核心技术主要承接了原全光缆信息 GIS 实时展示技术、接入 OTDR 设备分布式控制技术和 RAC 应用技术：

序号	技术名称	技术水平	产品或服务应用	核心技术具体内容及对应软件著作权
1	全光缆信息 GIS 实时展示技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>利用 GIS 电子地图，使用光缆段信息云端实时加载的方式，实现光纤线路分布结构及光缆当前状态实时显示，并实现光缆故障点地理位置的实时显示。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：光网监测云平台软件[简称：光网监测云平台]V1.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0</p>

2	接入 OTDR 设备分布式控制技术	国内先进	通信网络维护	<p>使用分布式部署，通过应用层对所有接入系统的 OTDR 设备进行统一管理和调度，避免了设备冲突，提高设备运行的效率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：光网监测云平台软件[简称：光网监测云平台]V1.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0</p>
3	RAC 应用技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>RAC(集群)是一组独立的服务器，协同合作如同一个系统。集群提供了比单对称多处理器(SMP)系统更好的容错和模块增量系统。当发生系统故障时，集群可确保向客户提供高可用性的服务，显著的提升性能。通过多个节点技术可以分散多客户端访问压力，从而大大降低资源占用率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>

## ②Wlan 测试系统技术

Wlan 测试系统可移植到手持 Wlan 测试仪和 PC 机终端式 Wlan 测试仪中，快速形成各种系列和规格的成熟 Wlan 测试专用产品。PC 机终端式 Wlan 测试仪包括一个运行在电脑（PC）或者掌上电脑（PDA）上的一个核心软件系统(Wlan 测试系统)，配上相应的专用网卡，使工程师可以得到空中接口的无线参数、数据包、多层信令，从而为网络优化提供技术依据。由于基于平板电脑手持式 Wlan 测试仪表性能较好，且从技术角度而言易于拓展至其他两类产品，同时市场上该类目前以进口产品为主，价格昂贵，未来进口可替代性强。另外，Wlan 测试系统可配上卫星定位接收器（GPS）使无线网络参数和经纬度信息结合起来，实现故障的精确定位。

### 主要项目技术创新点：

- A、产品可实现一键测试功能，自动完成信号采集与处理，并生成测试报告；
- B、可以生成宽带波形，方便工程师分析信号；

C、可测量相位噪声、频率/功率/相位瞬变、频率和功率；

D、支持扫描 802.11a/b/g/n 所有信道，可检测每个信道上的 AP、STA 和 AdHoc 设备分布数量和详细情况，支持对信道、AP、STA 设备的筛选；

E、主板和测试模块结合成一个测试仪，且同时具有数据采集及数据分析双功能；

F、新增 GPS 定位功能，可以同时给网优工程师和干扰源定位；

G、根据一线网络测试人员的实际经验，软件功能界面上加入了目前一般测试软件没有的测试排除工具，可以对天线接反排除、室分信号外泄等异常故障进行排查。

该核心技术主要承接了手机 APP 应用技术：

序号	技术名称	技术水平	产品或服务应用	核心技术具体内容及对应软件著作权
1	智能报表技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>从内存及硬盘处保存测试数据，及时获取/保存测试数据，提供“测试记录格式定制服务”，可按用户需求定制需求生成 Excel、word、PDF、XML、SVG 等格式测试记录。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；WLAN 测试系统 V2.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>

### ③3G/4G 测试系统演进技术

Wlan 测试系统项目的演进项目，其最终目标是建立一个可以兼容不同测试设备生产商测试终端以及不同网络制式的通用无线网络测试仪器，并实现测试数据与通用无线网络测试平台对接，以此对测试数据进行统一管理。

主要项目技术创新点：

A、兼容性是本项目最大的创新点，实现了对不同测试设备生产商测试终端的数据格式统一；

B、项目最终演化为通用无线网络测试平台，从而使网络优化具备了统一完

善的数据管理功能；

C、开发综合测试仪，可以测试不同制式的网络（CDMA、WCDMA、GSM 等），实现通用无线网络测试平台对不同制式网络的兼容。

该核心技术主要承接了如下核心技术：

序号	技术名称	技术水平	产品或服务应用	核心技术具体内容及对应软件著作权
1	海量数据分析技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>对海量数据进行分区操作并建立索引和缓存机制，减小磁盘 I/O，减小系统负荷，加大虚拟内存。对海量数据进行分批处理，然后再进行合并操作，避免了处理海量数据时可能发生的性能问题。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0</p>
2	智能报表技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>从内存及硬盘处保存测试数据，及时获取/保存测试数据，提供“测试记录格式定制服务”，可按用户需求定制需求生成 Excel、word、PDF、XML、SVG 等格式测试记录。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；WLAN 测试系统 V2.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>
3	负载均衡技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>通过将访问或数据流量分担到多台节点设备，或将单个重负载的运算分担到多台节点设备，实现数据处理的均衡负载，提高系统处理能力。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>



4	空间数据处理技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>包括空间数据的获取、纠正、投影、编辑、压缩、变换等，最终整理成满足实际应用需求、规范的空间数据。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>
5	RAC 应用技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>RAC(集群)是一组独立的服务器，协同合作如同一个系统。集群提供了比单对称多处理器(SMP)系统更好的容错和模块增量系统。当发生系统故障时，集群可确保向客户提供高可用性的服务，显著的提升性能。通过多个节点技术可以分散多客户端访问压力，从而大大降低资源占用率。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；光缆备用纤芯实时监测系统 V1.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>

④网优测试数据管理平台 4.0 升级技术

借鉴先进的流程管理技术和测试数据分析经验，结合运营商对测试数据管理和分析提出的综合性、全面性、准确性、可发展性等要求，开发出符合其需求的测试数据管理平台。测试数据管理平台是一个集多种功能为一体的数据后台分析系统，采用模块化管理方式和先进的数据管理解决方案，以稳定高效的系统构架为依托，实现了对数据资源强大的管理和分析能力，帮助使用人员分析网络性能，快速发现和定位网络问题。

主要创新点：

项目技术创新点在于：

A、基于稳定高效的 soa 系统构架、模块化管理，平台扩展性强，可以满足客户多变的需求，并将焦点放在流程和流程的改进上，第一时间满足客户的需求变化，为系统升级和扩展提供保障和依托；

B、多服务器多进程共同计算，实现高水准的处理能力。可使测试数据进行

解码入库，并初步进行数据预处理，缩短网优工程师分析时间；

C、可解码多种测试设备厂商的数据，实现不同设备生成数据的格式统一，解决了多种测试设备数据格式不统一带来的诸多不便，使参数指标规范化，提高网络对比的可行性，统一分析过程、统一输出报告。目前已可以实现嵌入鼎利、华星、CDS、日讯、NEMO 等数据格式解码；

D、B/S 模式流程管理，C/S 模式数据分析综合采用两种模式，发挥各种模式的优势，使系统更加灵活，性能更优。

该核心技术主要承接如下原有核心技术：

序号	技术名称	技术水平	产品或服务应用	核心技术具体内容及对应软件著作权
1	海量数据分析技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>对海量数据进行分区操作并建立索引和缓存机制，减小磁盘 I/O，减小系统负荷，加大虚拟内存。对海量数据进行分批处理，然后再进行合并操作，避免了处理海量数据时可能发生的性能问题。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0</p>
2	智能报表技术	国内先进	通信网络维护、通信网络优化	<p>从内存及硬盘处保存测试数据，及时获取/保存测试数据，提供“测试记录格式定制服务”，可按用户需求定制需求生成 Excel、word、PDF、XML、SVG 等格式测试记录。</p> <p>本核心技术对应的软件著作权为：网优测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V2.0；CDMA 无线测试数据管理平台 V3.0；WLAN 测试系统 V2.0；4G 网优测试数据管理平台 V1.0；动环监控平台 V1.0</p>

### 3、项目研发内容

随着 3G、4G 网络的建设、通信技术的发展以及电信运营商对通信网络的投入不断加大，通信网络管理服务市场规模不断扩大，服务难度与工作量持续上升。为了整体提升公司通信网络管理服务能力，此次研发中心建设项目具体研发方向如下：

项目	研发目标
光缆在线监控系统项目	对光缆实施远程在线监控的维护系统。

WLAN 测试系统项目	开发出三种无线网络测试仪：手持式测试仪、基于笔记本电脑的测试仪、基于手机硬件的测试仪。
3G/4G 测试系统演进项目	建立具备兼容性的通用无线网络测试平台。
网优测试数据管理平台 4.0 升级项目	升级原有网优测试数据管理平台系统至 4.0 版本。

#### 4、投资概算及资金使用计划

单位：万元

序号	项目名称	第一年	第二年	合计投资	占比
1	硬件设备投资	488.52	518.34	1,006.86	24.80%
2	软件投资	760.50	662.42	1,422.92	35.05%
3	实施费用	820.50	809.50	1,630.00	40.15%
3.1	研发人员费用	253.00	239.00	492.00	12.12%
3.2	开模、咨询等费用	500.00	500.00	1,000.00	24.63%
3.3	房屋租赁费用及装修	67.50	70.50	138.00	3.40%
合计		2,069.52	1,990.26	4,059.78	100.00%

本项目需购置的主要硬件设备、软件投资情况如下：

##### (1) 主要硬件设备

单位：万元

序号	名称	规格型号	数量	总金额
1	频谱分析仪	PSA 系列	6	72.00
2	矢量信号发生器	N5182AMXG	5	65.00
3	矢量信号发生器	E8267DPSG	5	52.50
4	无线连通性测试仪	N4010A	5	70.00
5	扫频仪	PCTEL06111	8	128.00
6	数据库服务器	SPARCEnterpriseM4000BaseCabinet	5	135.00
7	服务器	IBMSystem	16	136.00
8	光纤存储	-	5	75.00
9	单通道功率器	N1911AP 系列	5	50.00
合计			-	783.50

##### (2) 主要软件投资

单位：万元

序号	名称	规格型号	数量	总金额
1	先进设计系统软件	安捷仑	3	60.00

2	89600 系列矢量信号分析软件	安捷仑	3	60.00
3	数据库软件	Oracle10g(企业版 50 用户)	5	190.00
4	Web 服务器软件	OracleWebLogicServer10.0StandardEdition(2CPU)	5	75.00
5	GIS 服务器软件	MapinfoMapXtremeJava(1CPU)	5	105.00
6	编程工具	微软 VisualStudio	50	397.50
7	开发管理工具	InstallShieldAdminStudio5.0(企业版)	25	225.00
8	MSDN	微软 MSDN7.0(宇宙版)	25	60.00
9	开发工具	PowerDesignerDataArchitect	10	82.00
10	建模工具	PowerBuilder10.0	15	54.00
合计		-	-	1,308.50

### 5、募集资金具体用途所需的时间周期和时间进度

本项目实施期 2 年。

### 6、项目审批情况

本项目已取得福州市鼓楼区发改局出具的闽发改备[2016]A01014 号投资项目备案表。

### 7、环保情况

2016 年 5 月 3 日，公司取得福州市鼓楼区环境保护局出具的《关于中富通股份有限公司“研发中心建设项目”环境影响评价审批有关问题的复函》，根据《福建省建设项目环境影响评价豁免管理名录（试行）》（闽环发[2012]17 号），社会事业和服务业（利用现有房屋，不涉及土建施工）行业中，未涉及自然保护区、饮用水源保护区等环境敏感区域的“教育培训、科研、设计、软件开发应用（不含实验室）”类项目，可豁免办理环境影响评价审批手续。因此，本项目可豁免办理环境影响评价审批手续。

### 8、项目用地和房产情况

本项目的实施需租赁场地 500 平方米，项目实施地点为福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 A 区 19 号楼一层，即以公司现办公总部研发中心项目实施场所，考虑到项目实施后，公司会增加办公人员，如总部现有办公场地无法容纳，公司将直接租赁办公场所的方式在总部附近新增办公面积。

## 9、募集资金的专户存储安排

公司 2014 年 5 月 21 日第一届董事会第十七次会议、2014 年 6 月 5 日 2014 年度第一次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，本次发行募集的资金将存放于董事会决定的专项账户。

### （三）补充流动资金

#### 1、补充流动资金运用安排

公司拟发行股份募集 6,000 万元补充流动资金，用于支持公司经营资金需要。本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将改善公司财务结构，有效满足公司经营规模迅速扩张所带来的资金需求，增强公司的资金实力并提升公司的市场竞争力。

#### 2、补充流动资金的必要性

##### （1）现金比率较低

2013-2015 年，公司货币资金余额分别为 4,500.40 万元、6,208.68 万元和 7,504.78 万元，现金比率分别为 51.64%、48.95%和 66.23%，现金比率总体不高，公司日常生产经营面临的资金压力较大。随着公司业务规模的不断拓展，用工数量和设备需求将相应增加，未来公司对货币资金的需求亦将进一步增加。

##### （2）公司业务快速发展，营运资金需求增加

2013-2015 年，公司经营活动现金净流量分别为 1,132.19 万元、640.91 万元和 1,461.01 万元，占同期净利润的比例分别为 31.91%、19.20%和 42.09%。公司 2013-2015 年经营活动现金净流量偏低，主要是由于公司处于快速成长期，为扩大通信网络管理服务业务规模，加大对人员、设备等投入，经营性现金支出金额较大、应收账款占款较多所致。在公司营业收入、采购规模逐年上升的同时，公司面临的营运资金压力也逐年增加。

##### （3）提高公司的短期偿债能力

2013-2015 年各期末，公司流动比率分别为 2.95、2.58 和 3.05，速动比率分别为 2.95、2.57 和 3.03，均低于同行业可比上市公司平均水平。尽管公司目前银行资信水平尚可、商业信用状况良好，但公司经营活动现金流量偏弱，公司

仍面临一定的短期偿债压力，公司具备补充流动资金的必要性。

### 同行业上市公司短期偿债指标对比

同比 上市公司	2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	流动 比率	速动 比率	流动 比率	速动 比率	流动 比率	速动 比率
华星创业	1.36	1.30	1.60	1.52	1.85	1.76
三元达	1.68	1.39	1.49	1.05	1.93	1.34
超讯通信	1.44	1.40	1.57	1.45	1.59	1.49
平均	1.55	1.33	1.55	1.34	1.79	1.53
发行人	3.05	3.03	2.58	2.57	2.95	2.95

注：以上数据来源于各上市公司公开披露的财务资料。

### 3、补充流动资金的合理性

公司流动资金需求具体分析如下：

#### (1) 报告期流动资金概况

2013-2015年，公司新增流动资金占营业收入的比例约为11.67%。

单位：万元

项目名称	2015年	2014年	2013年	三年平均
A. 营业收入	28,580.62	25,865.26	24,474.08	26,306.65
B. 流动资产新增	1,881.17	6,946.59	5,684.10	4,837.29
C. 流动负债新增	-1,351.56	3,968.28	2,697.57	1,771.43
D. 新增流动资金: D=B-C	3,232.73	2,978.31	2,986.53	3,065.86
E. 新增流动资金占收入比例: E=D/A	11.31%	11.51%	12.20%	11.67%

#### (2) 2016~2018年营业收入测算

目前，公司正处于快速发展期，2013-2015年营业收入分别为24,474.08万元、25,865.26万元和28,580.62万元，年均复合增长率为8.06%。未来三年公司的营业收入按年均复合增长率8%测算，分别为30,867.07万元、33,336.44万元和36,003.35万元。

#### (3) 2016~2018年新增流动资金测算

2016~2018年公司新增流动资金测算如下：

单位：万元

项目名称	2016年	2017年	2018年	三年合计
预计营业收入	30,867.07	33,336.44	36,003.35	100,206.85
新增流动资金（按预计营业收入的11%测算）	3,395.38	3,667.01	3,960.37	11,022.75

根据上述测算，公司未来三年需要新增投入营运资金共计 11,022.75 万元，其中 6,000 万元由发行人通过本次发行股票募集筹措，剩余通过自筹方式解决。

综上，公司拟本次发行股份募集 6,000 万元用于补充流动资金，有效保证公司正常经营，维持快速发展的良好趋势。

#### 四、募投项目固定资产投资合理性分析

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将显著扩大，其中中富通通信网络技术服务平台建设项目将新增固定资产 6,037.97 万元，年折旧费用为 790.00 万元，研发中心建设项目将新增固定资产 1,006.86 万元，年折旧费用 191.00 万元；同时研发中心建设项目预计将新增年研发费用（不含研发中心项目的折旧费用）815 万元。项目运行期内新增固定资产明细及年均新增折旧费用如下：

单位：万元

项目名称	机器设备		年折旧合计
	投资额	年折旧额	
通信网络技术服务平台建设项目	6,037.97	790.00	790.00
研发中心建设项目	1,006.86	191.00	191.00
合计	7,044.83	981.00	981.00

鉴于公司所在行业为通信网络管理服务行业，其具体产能较难以统计，故以当期营业收入近似测算，以研发费用、折旧费用与营业收入的配比关系来衡量募投投入的固定资产、研发支出与产能变动的配比关系。

其中折旧费用与营业收入的比较情况如下：

单位：万元

项目	募投达产后新增年平均营业收入	报告期内平均值	2015年度	2014年度	2013年度
固定资产折旧用合计	981.00	482.40	546.02	485.66	415.52

营业收入	30,546.00	26,306.65	28,580.62	25,865.26	24,474.08
占营业收入的比例	3.21%	1.83%	1.91%	1.88%	1.70%

其中研发费用与营业收入的比较情况如下：

单位：万元

项目	募投达产后新增 年平均营业收入	报告期内 平均值	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用合计	1,006	1,043.76	1,203.81	1,039.81	887.67
营业收入	30,546.00	26,306.65	28,580.62	25,865.26	24,474.08
占营业收入的比例	3.29%	3.97%	4.21%	4.02%	3.63%

注：募投项目达产后预计的测算期内年平均营业收入为 30,546.20 万元，年度新增研发费用 1,006 万元为含研发中心折旧费用后的金额。

募投资金投资项目单位营业收入需分摊的折旧费用要高于报告期水平，主要是因为：一方面募投项目中公司有新增大量固定资产以用于总部基地及研发中心办公需要；其次，公司现有设备基本为国产设备，且部分设备购买时间较早，历史成本较低，而募投项目拟购置的生产设备总体性能较好，采购价格相对较高。其他研发费用方面，新增营业收入与研发费用的配比较报告期内差异不大。

本次募集资金投资项目全部建成实施后，公司将年均新增固定资产折旧 981.00 万元，研发费用（不含研发中心项目的折旧费用）815 万元，二者合计为 1,796 万元，相当于 2015 年公司营业利润总额 3,753.33 万元的 47.85%，但募集资金投资项目的实施在扣除新增折旧费用及研发费用后，将给公司带来年均 4,908.75 万元的净利润，因此，上述项目良好的盈利能力完全可以覆盖新增固定资产折旧及研发支出的影响。

## 五、发行人使用自有资金已先期投资于募集资金具体用途的情况

截至本招股说明书签署日，公司未有使用自有资金先期投资于募集资金投资项目的情况。



## 第十一节其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行或即将履行的重要合同如下：

#### （一）银行授信担保合同、借款合同

##### 1、重大授信担保合同

序号	借款人	授信银行	授信合同编号	授信总额 (万元)	授信期限	担保方
1	中富通	兴业银行股份有限公司 福州分行	授JA2015047	4,000	2015.05.25-2016.05.25	陈融洁
2	中富通	中国光大银行股份有限公司 福州分行	FZTPZ15017B	4,000	2015.11.30-2016.11.29	陈融洁
3	中富通	招商银行股份有限公司 福州屏山支行	2016年信字第 65-0001	4,000	2016.02.14-2017.02.13	陈融洁
4	中富通	中国建设银行股份有限公司 福州广达支行	2015年建闽广 国本高保字11号	1,000	2015.04.17-2016.04.17	陈融洁

##### 2、重大借款合同

序号	借款人	贷款银行	借款金额 (万元)	借款期限	年利率
1	中富通	招商银行股份有限公司福州屏山支行	1000	2016.2.16-2017.2.16	定价日前一工作日全国银行间同业拆借贷款基础利率（LPR）上浮180个基点
2	中富通	招商银行股份有限公司福州屏山支行	1200	2016.3.8-2017.3.8	定价日前一工作日全国银行间同业拆借贷款基础利率（LPR）上浮180个基点
3	中富通	招商银行股份有限公司福州屏山支行	500	2016.8.18-2017.8.13	定价日前一工作日全国银行间同业拆借贷款基础利率（LPR）上浮170个基点
4	中富通	兴业银行股份有限公司福州分行	500	2016.3.17-2017.3.17	一年期贷款基准利率上浮30%
5	中富通	兴业银行股份有限公司福州分行	500	2016.4.21-2017.4.21	一年期贷款基准利率上浮30%

6	中富通	中国光大银行股份有限公司福州分行	600	2016. 2. 16-2017. 2. 15	7. 2%
7	中富通	中国建设银行股份有限公司福州广达支行	500	2015. 7. 8-2016. 7. 8	LPR利率上浮53. 5个基点
8	中富通	中国建设银行股份有限公司福州广达支行	500	2015. 9. 23-2016. 9. 23	LPR利率上浮51个基点
合计			5, 300	-	-

## （二）重大销售合同

公司客户均为行业内知名企业，如电信运营商中国移动、中国电信、中国联通和通信设备供应商华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司。公司与客户通常签署年度框架合同，合同约定公司负责一定省市范围内通信线路、管道的整治、抢修、日常维护和优化等，客户对公司具体工作进行考核验收，据此计算合同金额。截至本招股说明书签署之日，公司正在履行或将要履行的部分重要销售合同情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同名称	主要条款	合同有效期
1	华为技术有限公司	框架合作服务协议	负责安装、调测、初验以及设备维护服务；提供网络安全、网络优化等专业类服务	2008. 12. 18-双方协议解除日
2	深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	2015-2017 年度国内无线网络优化合作协议	2G/3G 室外站工程优化、LTE 室外站工程优化、网优勘测；专项服务优化	2015年1月1日至2017年12月31日
3	中国联合网络通信有限公司福州市分公司	中国联通福州分公司传输管线、接入网施工集中采购合同	负责中国联通福州分公司传输管线、接入网施工工程	2013 年 10 月 8 日至下一期集中采购结果公布之日止
4	中国移动通信集团福建有限公司	中国联通福建公司 2015-2016 年网络综合代维技术服务合同	网络综合代理维护服务	2015 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日
5	中国移动通信集团贵州有限公司	网络代维技术服务框架协议	专业基站及配套、传输管线、直放站室分与 WLAN 系统、集团专线、家庭宽带综合代维	2015 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日

### （三）其他重要合同

公司与福建省博达企业管理咨询服务有限责任公司签订《派遣协议书》，合同有效期为2014年12月1日-2017年11月30日。合同约定：经公司选定后，福建省博达企业管理咨询服务有限责任公司按规定与被派遣劳动者签订劳动合同建立劳动关系，并为派遣员工办理有关聘用手续，缴纳社会保险等；福建省博达企业管理咨询服务有限责任公司依法为派遣人员办理社会保险，其中社会保险单位部分，由公司按照各地市相关规定出资，个人部分由福建省博达企业管理咨询服务有限责任公司代扣代缴。

公司与厦门闽中建工有限公司签订《项目合作协议书》，合同有效期为2016年1月1日-2016年12月31日。合同约定双方在通信网络维护、优化领域展开合作，具体为厦门闽中建工有限公司根据公司要求提供人工挖运土石方、回填土；安砌青石路沿及草坪路沿；二布六油防水层；梯踏步贴面砌、缸砖粘贴；光缆施工测量；新立电杆；拆、立电杆；新设拉线；架设光缆；巡检；发电等。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对合并报表范围外企业提供担保情况。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动和未来前景等可能产生较大影响的诉讼、仲裁或行政处罚的事项。

因民间借贷纠纷，原告张捷以构成预期违约为由，对公司董事、副总经理兼平潭富融执行董事朱小梅前夫王四海（借款人）及朱小梅本人提起诉讼，要求二人归还王四海所借张捷借款本金900,000元并支付从2015年12月1日起至实际还款之日止的利息（其中500,000元按月利率2%计算，400,000元按月利率1.5%计算）。福州市鼓楼区人民法院于2016年2月2日出具编号为“（2016）闽0102民初536号”《协助公示通知书》和《民事裁定书》，冻结朱小梅持有的平潭富融的股权90万元，冻结期限为三年，自2016年2月3日起至2019年2月2日

止。

2016年6月7日，福建省福州市鼓楼区人民法院作出“（2016）闽0102民初536号”《民事判决书》，判令：被告王四海、朱小梅于判决生效之日起十日内立即归还原告张捷借款本金90万元及利息（其中50万元按月利率2%计算，40万元按月利率1.5%计算），均从2015年12月2日起计算至款项还清之日止。如果被告未按本判决指定的期间履行给付金钱的义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条的规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

2016年9月29日，朱小梅与张捷达成《执行和解协议》，双方协议如下：确认“（2016）闽0102执2381号”执行案件的债务本金及利息共计100万元；被执行人朱小梅于2016年9月29日将100万元执行款汇入申请执行人张捷名下银行账户内；本案诉讼费6400元、保全费5000元，执行费11400元由被执行人朱小梅承担，上述款项汇入福州市鼓楼区人民法院的银行账户内。

朱小梅已于2016年9月29日向张捷名下银行账户汇入款项共计100万元，用于清偿上述所欠张捷债务。

保荐机构、发行人律师认为：朱小梅已履行“（2016）闽0102民初536号”《民事判决书》项下的义务，上述诉讼事项不属于发行人董事、高级管理人员的重大违法违规行为，不会对发行人本次发行构成法律障碍。

除朱小梅涉及上述诉讼事项之外，截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

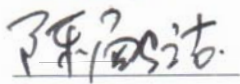
截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十二节 有关声明

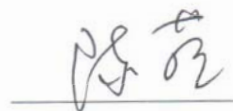
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：




陈融洁



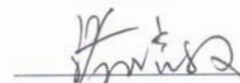
陈燕



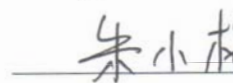
林琛



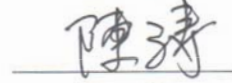
刘颖



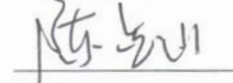
诸培毅



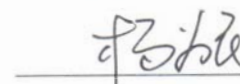
朱小梅



陈涛

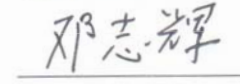


陈金山

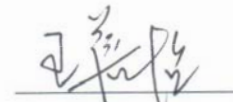


杨为民

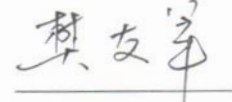
全体监事：



邓志辉

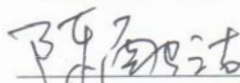


王蓓怡

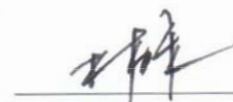


樊友军

全体高级管理人员：



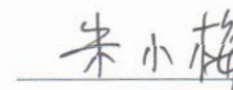
陈融洁



林琛



刘颖



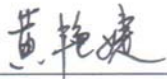
朱小梅



### 保荐人（主承销商）声明

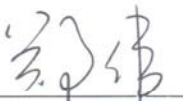
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人：

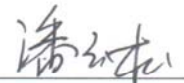


黄艳婕

保荐代表人：



郑伟



潘云松

法定代表人（或授权代表）：



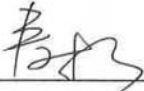
张运勇

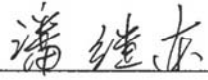


2016年10月18日

### 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认中富通股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：   
秦 桥

  
潘继东

负责人：   
张利国




## 审计机构声明


本所及签字注册会计师已阅读中富通股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
林新田

  
陈凯

会计师事务所负责人：

  
徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



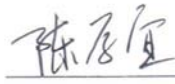
2016年10月18日



### 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

  
陈学宜

  
林 栩

资产评估机构负责人：

  
林 畅

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司

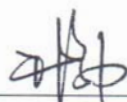


2016年10月18日

### 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

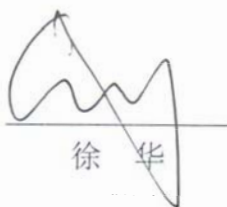
签字注册会计师：



林新宇

申亮

会计师事务所负责人：



徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年10月18日

### 验资复核机构声明

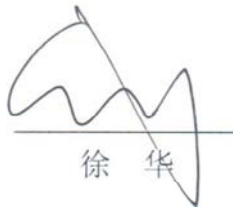
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
林新图

申亮

会计师事务所负责人：

  
徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年10月18日



## 关于天健正信会计师事务所有限公司

## 与京都天华会计师事务所有限公司合并的说明函

致：中国证券监督管理委员会

为实施财政部、中注协提出的推动会计师事务所做强做大战略，进一步扩大事务所规模和服务领域，提升事务所服务品质，天健正信会计师事务所有限公司与京都天华会计师事务所有限公司以京都天华会计师事务所有限公司吸收天健正信会计师事务所有限公司部分从业人员和部分业务的方式进行整合，并更名为致同会计师事务所（特殊普通合伙）。

中富通股份有限公司2011年度会计报表原审计机构为天健正信会计师事务所有限公司，项目签字会计师为林新田、申亮。鉴于上述事项，天健正信会计师事务所有限公司已上交“会计师事务所证券、期货相关业务许可证”，签字会计师林新田、申亮的执业资格已由天健正信会计师事务所有限公司转入致同会计师事务所（特殊普通合伙）。中富通股份有限公司2012年度会计报表审计机构为致同会计师事务所（特殊普通合伙），项目签字会计师为林新田、申亮。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年10月18日



## 说 明

天健正信会计师事务所有限公司就福建省富通信息产业股份有限公司2011年1月增资、2011年5月增资事项进行了复核，对福建海峡会计师事务所有限责任公司“闽海财验字（2011）第028号”《验资报告》和福州中天勤会计师事务所有限公司“中天勤[2011]验字W333号”《验资报告》进行了专项复核，于2012年5月11日出具了编号为“天健正信审（2012）专字第020555号”的《关于福建省富通信息产业股份有限公司验资报告的复核报告》。该报告签字会计师为林新田、申亮，天健正信会计师事务所有限公司法定代表人为梁青民。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）就福建省富通信息产业股份有限公司2012年9月增资事项进行了审验，于2012年9月19日出具了编号为“致同验字（2012）第351ZA0031号”的《验资报告》。该报告签字会计师为林新田、申亮，致同会计师事务所（特殊普通合伙）执行事务合伙人为徐华。

天健正信会计师事务所有限公司于2011年12月与京都天华会计师事务所合并，合并后于2012年6月18日更名为致同会计师事务所（特殊普通合伙），更名后执行事务合伙人为徐华。

目前申亮已经离职，福建省富通信息产业股份有限公司更名为中富通股份有限公司，故中富通股份有限公司本次申请上市文件中，验资机构声明、验资复核机构声明中仅有签字注册会计师林新田签字，未有签字注册会计师申亮的签字。

特此说明。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年6月18日



## 第十三节附件

### 一、附件

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 内部控制鉴证报告；
- (六) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (七) 法律意见书及律师工作报告；
- (八) 公司章程（草案）；
- (九) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间及地点

上述备查文件将置备于下列场所，投资者可于发行期间的周一至周五上午9:00—11:00、下午3:00—5:00前往查阅。

**发行人：中富通股份有限公司**

住所：福建省福州市鼓楼区软件大道89号软件园A区19号楼一层  
电话：0591—83800952  
传真：0591—87867879  
联系人：刘颖

**保荐机构（主承销商）：东莞证券股份有限公司**

住所：东莞市莞城区可园南路一号  
电话：0769—22119285  
传真：0769—22119285  
联系人：郑伟、潘云松