

广州尚恩科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



（住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

### 一、公司治理的风险

公司于2012年7月17日由广州尚恩科技有限公司整体变更为广州尚恩科技股份有限公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，部分管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为朱锦英，持股比例为60.00%。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，影响公司的正常经营，给公司持续健康发展带来风险。

### 三、人才流失风险

公司所处的软件和信息技术服务行业是技术和人才密集型行业，人才是公司的基石，是公司经营业绩快速提升的重要保障，且优秀的人才往往需要长期的业内工作经验，需要公司付出很大的培训成本。公司正处在发展阶段，对人才需求迫切，而公司目前人力资源政策执行不到位，关键岗位负责人流动较为频繁，人才流失对公司稳健发展造成了不利影响。

### 四、市场集中度风险

目前公司客户群主要集中在广东省地市区域的政府机关和行政事业单位，一般企业客户占比较少。2013年营业收入较2012年度下降了3,262.54万元，主要是受政府机关、行政事业单位财政支出的缩减和广东省政府信息化建设部门人事和工作重

心的调整影响，公司2013年度政府招标项目暂缓、项目验收延后。虽然行政信息化建设是政府部门提高行政效率的重要项目，信息安全软件与服务、信息系统集成服务、信息技术咨询服务是“十二五”期间重点支持行业。但在整体政府采购下降的大环境下，公司仍可能因市场集中度较高而面临收入波动风险，这将对公司的经营业绩稳定增长产生不利影响。

## 五、财务管理风险

公司虽然设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，但公司现阶段财务管理观念淡薄，对财务管理在企业管理中的核心地位认识不足，财务部门人员配置较少，缺少高素质财务管理人员，导致公司会计核算水平不高，财务管理水平较低；随着公司未来业务范围不断扩大，业务类型不断增加，公司对财务管理的要求进一步提高。因此，公司未来经营中存在因财务管理不适应发展需要而影响公司稳健经营的风险。

## 六、重大项目投资风险

公司2014年4月29日与肇庆高新技术产业开发区招商投资局签署编号为肇高招字[2014]4号《工业项目投资协议》和《项目入园承诺书》，公司计划以招拍挂的方式购买工业用地16,820平方米，投资建设国内较大的基于云服务平台的电子政务信息数据资源转换共享平台。项目总投资1亿元，预计2015年8月试投产，2017年8月达标投产。

截止本公开转让说明书签署日，土地使用权购买流程尚处于当地政府的招拍挂方案审批阶段，尚未进入正式招拍挂流程，公司尚未取得土地使用权。根据投资协议若公司因不可抗力因素未能依法取得土地使用权，公司可全额收回前期支付的保证20万元保证金；如公司在肇庆高新技术产业开发区招商投资局可以依法供地的情况下，主动放弃取得的土地使用权或中途撤资，公司将损失已支付的20万元保证金。

由于该项目总投资为1亿元，完全靠公司自有资金投资比较困难，公司可能无法履行该协议。根据公司计划，该项投资80%的资金需通过引入外部债权和股权资金筹集。公司如不能顺利引进外部资金合作开发本项目，并在一定期限内开工建设、投产，则将面临补缴税收优惠、土地被无偿收回等处罚措施，这将对公司经营造成一定的不利影响。

由于公司目前的资产总额较小，自身资金有限，并且2013年的收入和利润较

2012年大幅下降，而实施本项目需要公司投入大量资金，与公司目前资产、经营情况不太适应，再加上项目未来的盈利前景具有较大的不确定性，若公司未能筹措足够资金，未能有效管理运营本项目，或项目投产后未能达到预期的效益，公司因实施本项目可能会使公司面临较大的资金和运营风险。

## 七、报告期内，与广州海纳信息技术有限公司存在交易

为解决与关联公司存在的同业竞争和关联交易问题，公司第一大股东朱锦英和公司第二大股东熊卫于2012年2月1日将其持有的广州海纳信息技术有限公司（以下简称广州海纳）全部股权转让给第三方胡明和杨富平，并于2012年2月23日完成工商变更备案登记手续，转让手续变更完成后公司第一大股东朱锦英和公司第二大股东熊卫不再持有广州海纳股权。股权转让完成后，公司与广州海纳仍存在以下交易行为：

1、项目咨询服务交易。公司因2013年度承接了广东省电信规划设计院有限公司的《广东省\*\*视频监控防护系统建设工程设计项目》，需要采购通信设计服务，故于2013年3月与广州海纳签订《项目咨询服务协议书》，向其采购了53万元的电信设计咨询服务。

2、受广州海纳委托，公司为广州海纳股东胡明代缴了2012年3月至2014年2月期间的社保费用，该款项已由广州海纳偿还给了公司。

3、股权转让完成后，广州海纳仍将公司第一大股东朱锦英个人房产登记为注册地址，但广州海纳实际并未在此地办公。广州海纳承诺在完成2013年度汇算清缴之后将注册地址迁移。

4、2013年末公司账面存在预付广州海纳项目款507,296.25元，实际上因项目取消广州海纳已把该款项直接偿还给了公司第一大股东朱锦英。2013年12月30日经公司、广州海纳和朱锦英三方协商并签署协议，朱锦英以借予公司的507,296.25元借款抵销公司账面预付广州海纳的款项507,296.25元。

## 八、报告期内，公司存在业绩下滑风险

报告期2014年1-5月份、2013年度和2012年度公司实现的收入分别为

13,088,564.11元、50,633,523.69元和83,258,875.17元，净利润分别为1,592.99元、1,840,525.85元和2,456,795.78元，收入和利润呈连续下降的趋势，主要是受当地政府财政预算收紧的影响，公司的主要客户政府、事业单位减少采购，再加上公司目前处于业务转型期，公司减少了毛利率较低的设备销售业务，转向毛利率较高的软件产品销售、工程及信息运维服务等业务，导致公司整体业务量下降。

公司2014年1-5月份的微利主要是因为公司的业务收入呈现季节性特征，1-5月份是公司传统的淡季，项目大多处于前期设计、执行阶段，尚未进入验收阶段，而当期的期间费用比较稳定，导致公司微利。

综合上述，公司无法排除由于政府采购业务不能持续稳定经营而使公司面临潜在客户群调整、公司业务转型的风险；公司可能因未来市场因素的不可预见性和管理层决策的失误，导致公司挂牌当年及未来业绩出现大幅下滑的风险。

## 九、报告期内，公司存在经营现金流风险

报告期2014年1-5月份、2013年度和2012年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为-9,901,238.98元、-1,138,202.16元、10,489,426.16元。公司最近一年一期经营性现金流净额都为负数，主要是因为最近一年一期内公司以预付款采购为主，而项目执行周期延长、应收款账期变长，且公司收入有所下滑。公司目前主要通过银行融资弥补公司经营性净现金流的缺口，但如公司未来经营性净现金流量仍持续为负数，则未来有可能面临现金流短缺风险和偿债风险。

## 十、供应商集中度风险

2014年1-5月、2013年和2012年，公司前五大供应商的采购占比分别为62.11%、60.28%和69.30%，其中向联想（深圳）电子有限公司的采购额占比为25.95%、40.32%和55.35%，占比较大，存在一定的依赖性。

公司向联想（深圳）电子有限公司采购的产品主要目的是为了满足不同信息系统集成工程业务的需求，并获取长期稳定的供应商渠道。虽然根据公司与联想（深圳）电子有限公司于2013年3月7日签订的《联想渠道合作协议》，公司是联想的渠道合作伙伴（编号：0100050448），公司有权销售联想产品或联想许可公司销售的任何第三方产品，并可向联想获取向终端客户提供的建议、意见、帮助或支持等服务。

但如果公司与联想（深圳）电子有限公司的合作关系终止，公司仍可能因供应商集中度较高而面临业务波动风险，这将对公司的经营业绩稳定增长产生不利影响。

## 目录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>3</b>
<b>目录</b> .....	<b>8</b>
<b>释义</b> .....	<b>10</b>
<b>第一节基本情况</b> .....	<b>13</b>
一、公司基本情况 .....	13
二、股票公开转让基本情况.....	13
三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	13
四、公司股权结构图 .....	15
五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况.....	15
六、公司子公司的基本情况.....	16
七、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	17
八、公司最近两年一期重大资产重组情况.....	23
九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	23
十、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
十一、本次挂牌相关机构的基本情况.....	25
<b>第二节公司业务</b> .....	<b>28</b>
一、公司主营业务情况.....	28
二、公司内部组织结构图和主要业务流程及方式.....	33
三、与业务相关的关键资源要素.....	37
四、与业务相关的情况.....	43
五、公司商业模式 .....	52
六、公司所处行业情况.....	54
<b>第三节公司治理</b> .....	<b>65</b>
一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	65
二、公司治理机制的运行情况.....	66
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	69
四、公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	69
五、报告期内实际控制人曾控制或有重大影响的其他企业.....	69
六、公司的独立性 .....	72
七、同业竞争情况 .....	73
八、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况 .....	74

九、公司对外担保情况.....	75
十、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	76
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>79</b>
一、公司最近两年一期审计意见.....	79
二、最近两年一期财务报表.....	79
三、最近两年一期的主要财务指标.....	100
四、报告期利润形成的有关情况.....	100
五、公司最近两年一期的主要资产情况.....	106
六、公司最近两年一期重大债务情况.....	116
七、报告期股东权益情况.....	121
八、现金流量表补充资料.....	121
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	122
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	129
十一、历次评估情况 .....	129
十二、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	130
十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	130
十四、公司风险因素 .....	134
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>139</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	139
二、主办券商声明 .....	140
三、律师事务所声明 .....	141
四、会计师事务所声明.....	142
五、评估师事务所声明.....	143
<b>第六节附件 .....</b>	<b>144</b>

## 释义

一般类释义	
公司、股份公司、尚恩股份	指广州尚恩科技股份有限公司
有限公司、尚恩有限	指尚恩股份前身广州尚恩科技有限公司
尚恩电子	指尚恩有限前身广州市尚恩信息技术有限公司
肇庆网尚	指肇庆网尚科技有限公司
爱芯循环	指广东省爱芯循环电子产品再利用公益服务中心
广州海纳	指广州海纳信息技术有限公司
肇庆力奥	指肇庆力奥科技有限公司
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家工商总局	指中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家税务总局	指中华人民共和国国家税务总局
财政部	指中华人民共和国财政部
工商局	指工商行政管理局
广州市工商局	指广州市工商行政管理局
天河工商局	指广州市工商行政管理局天河分局
证监会	指中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中信证券	指中信证券股份有限公司
律师事务所、中银	指北京市中银（济南）律师事务所
会计师事务所、北京兴华	指北京兴华会计师事务所有限责任公司
兴华广东	指北京兴华会计师事务所有限责任公司广东分公司
资产评估机构、北京国融	指北京国融兴华资产评估有限责任公司

报告期	指 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日
关联关系	指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指人民币元、人民币万元
《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》
《系统业务规则》	指《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司章程》
《关联交易制度》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司关联交易制度》
《对外担保制度》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司对外担保制度》
《股东大会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指最近一次由股东大会会议通过的《广州尚恩科技股份有限公司监事会议事规则》
三会	指股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
“十二五”规划	指中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划
<b>技术类诠释</b>	
AES-256 加密技术	高级加密标准（AdvancedEncryptionStandard, AES），在密码学中又称 Rijndael 加密法，是美国联邦政府采用的一种区块加密标准，已经被多方分析且广为全世界所使用，高级加密标准已然成为对称密钥加密中最流行的算法之一
XML	XML 即可扩展标记语言，是标准通用标记语言的子集，一种用于标记电子文件使其具有结构性的标记语言
DES	数据加密标准（DES, DataEncryptionStandard）是一种使用密钥加密的块密码，1976 年被美国联邦政府的国家标准局确定为

	联邦资料处理标准 (FIPS), 随后在国际上广泛流传开来。它基于使用 56 位密钥的对称算法
TripleDES	TripleDES 即 3DES, 是三重数据加密算法 (TDEA, TripleDataEncryptionAlgorithm) 块密码的通称。它相当于是对每个数据块应用三次 DES 加密算法
Blowfish	Blowfish 是一个对称加密块算法, 是 1993 年由 BruceSchneider 设计的, 现已应用在多种加密产品。Blowfish 能保证很好的加密速度, 并且目前为止没有发现有效的破解方法

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称:	广州尚恩科技股份有限公司
英文名称:	Guangzhou Shine Technology CORP.,LTD
法定代表人:	熊卫
有限公司成立日期:	2003年6月4日
股份公司成立日期:	2012年7月17日
注册资本:	1,500万元
住所:	广州市天河区天河软件园高普路1023号529室
营业期限:	2003年6月4日至长期
邮编:	510620
信息披露事务负责人:	吴如芬
所属行业:	根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012),公司属于软件和信息技术服务业(I65); 根据国民经济行业分类(GB/T4754-2011),公司属于软件和信息技术服务业(I65)
主要业务:	开发、销售信息化产品、信息系统集成和提供信息技术服务,并依据三大核心业务向客户提供信息化整体解决方案
组织机构代码:	74993184-3

### 二、股票公开转让基本情况

股票代码:	831206
股票简称:	尚恩科技
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币1.00元
股票总量:	15,000,000股
挂牌日期:	

### 三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股份总额为15,000,000股。

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的公司股份,自公司成立之日

起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《系统业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

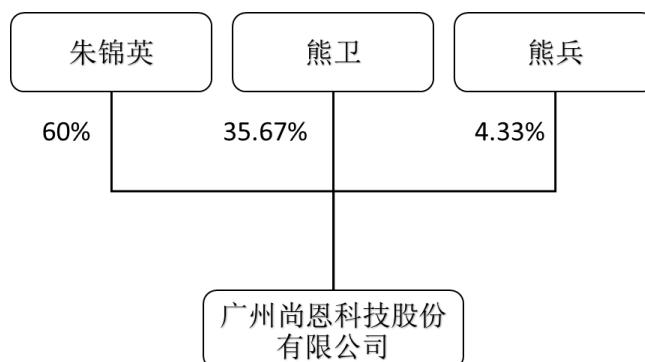
《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自股份有限公司成立之日起一年内不得转让。”

根据上述法律法规及《公司章程》规定，股份公司于 2012 年 7 月 17 日成立，成立已满一年，故所有发起人所持的公司股份已经解除转让限制。

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对所持股份作出的自愿锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人、董事长朱锦英承诺：本人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

## 四、公司股权结构图



## 五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况

### (一) 公司控股股东和实际控制人的基本情况

#### 1、公司的控股股东和实际控制人是朱锦英女士

公司第一大股东朱锦英现持有公司 60.00%的股份，并担任公司董事长，能够对公司股东大会的决议产生重大影响，能够决定公司董事会半数以上成员选任，能够实际支配公司，为公司的实际控制人。

#### 2、公司控股股东和实际控制人变动情况

2012年1月至今，公司第一大股东朱锦英一直持有公司 60.00%的股权，为公司的控股股东和实际控制人，近两年一期公司的控股股东和实际控制人未发生变更。

#### 3、公司控股股东和实际控制人基本情况

朱锦英女士，1973年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要从业经历：1996年至2001年就职于广东省物价局，任科员；2002年1月至2002年8月就职于雅芳（中国）有限公司；2002年8月至2003年7月就职于广州北大明天资源科技有限公司；2003年8月至2012年7月任尚恩有限监事，2012年7月至今任尚恩股份董事长。

## （二）公司股东的基本情况

### 1、公司各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	朱锦英	9,000,000.00	60.00
2	熊卫	5,350,000.00	35.67
3	熊兵	650,000.00	4.33
合计		<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

上表中，公司第二大股东熊卫与第三大股东熊兵为兄弟关系，两人合计持有公司 40% 的股份。除此之外，本公司股东之间不存在其他关联关系。股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 2、熊卫先生和熊兵先生的基本情况如下：

熊卫先生，1971 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要从业经历：1993 年至 2001 年就职于广州远洋运输有限公司，任生产主管；2002 年至 2003 年就职于广州北大明天资源科技有限公司，任销售经理；2003 年至 2012 年 7 月任尚恩有限执行董事，2012 年 7 月至今任尚恩股份总经理。

熊兵先生，1966 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。主要从业经历：1989 年至今就职于武汉理工大学，任教授；2012 年 7 月至今，兼职于尚恩股份，任监事会主席。

## 六、公司子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有一家子公司肇庆网尚。

2014年6月20日，公司召开2013年度股东大会，会议审议并通过了《关于公司拟在广东省肇庆市设立子公司的议案》，公司拟设立子公司的情况如下：名称为“肇庆网尚科技有限公司”；注册资本为500万元；经营范围为“研究开发：计算机软件、电子产品、计算机网络设计及技术服务；销售、租赁计算机网络设备及配件、计算机软件、电子设备及耗材、电子产品、教学仪器设备、实验室仪器设备、体育器材、玩具、通信设备；计算机系统集成及技术咨询；楼宇智能化系统及安全技术防范系统设计、施工、维修”。

2014年8月1日，公司子公司肇庆网尚取得了肇庆市工商局颁发的《营业执照》。

名称	肇庆网尚科技有限公司
注册号	441200000080900
住所	肇庆高新区北江大道 18 号富民大厦十六楼东翼自编 1604I 号
法定代表人	熊卫
注册资本与实收资本	500.00 万
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	研发：计算机软件、电子产品、计算机网络设计及技术服务；销售、租赁：计算机网络设备及配件、计算机软件、电子设备及耗材、电子产品、教学仪器设备、实验室仪器设备、体育器材、玩具、通信设备；计算机系统集成及技术咨询；楼宇智能化系统及安全技术防范系统的设计、施工、维护。（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。）
成立日期	2014 年 8 月 1 日
营业期限	2014 年 8 月 1 日至长期

## 七、公司设立以来股本的形成及其变化情况

### （一）尚恩电子的设立

2003 年 4 月 23 日，熊卫、胡明制定了《广州市尚恩电子技术有限责任公司章程》。

2003 年 5 月 21 日，广州金埔会计师事务所有限公司向尚恩电子出具“穗埔师验字（2003）第 A-279 号”《验资报告》。根据该报告，截至 2003 年 5 月 16 日，尚恩电子收到全体股东以货币缴纳的注册资本合计 50 万元整，其中胡明出资 10 万元，占注册资本的 20%；熊卫出资 40 万元，占注册资本的 80%。

2003 年 6 月 4 日，广州市工商局向尚恩电子核发 4401122001927 号《企业法人营业执照》。

尚恩电子设立时的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	熊卫	40.00	80.00
2	胡明	10.00	20.00
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）尚恩有限历次增资及股权结构演变

### 1、2003年9月：尚恩电子第一次增资

2003年9月3日，尚恩电子召开股东会，会议决议将公司注册资本由50万元增至300万元；其中，原股东熊卫以货币方式增加注册资本120万元，增加后的出资额为160万元，占注册资本的53.33%；原股东胡明以货币方式增加注册资本20万元，增加后的出资额为30万元，占注册资本的10%；新增股东朱锦英出资110万元，占注册资本的36.67%；并审议通过修订后的公司章程。

2003年9月4日，广东协和合伙会计师事务所向尚恩电子出具“粤协验字(2003)第A374号”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2003年9月2日，尚恩电子收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计250万元，其中，熊卫出资120万元，朱锦英出资110万元，胡明出资20万元；变更后的累计注册资本实收金额为300万元。

2003年9月17日，广州市工商局向尚恩电子核发4401062010912号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，尚恩电子的注册资本增至300万元。

本次增资完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	熊卫	160.00	53.33
2	朱锦英	110.00	36.67
3	胡明	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

### 2、2004年2月：尚恩有限第一次股权转让

2004年2月12日，尚恩有限召开股东会，会议决议同意股东朱锦英将其持有尚恩有限25%股权作价75万元转让给熊卡；并审议通过修订后的公司章程。

2004年2月12日，朱锦英与熊卡签订《股权转让出资合同书》，约定朱锦英将其所持尚恩有限25%的股权转让给熊卡。

2004年2月25日，尚恩有限就本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	熊卫	160.00	53.33
2	熊卡	75.00	25.00
3	朱锦英	35.00	11.67
4	胡明	30.00	10.00
合计		<b>300.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2004年8月：尚恩有限第二次增资

2004年7月30日，尚恩有限召开股东会，会议决议将公司注册资本增至1,000万元，其中熊卫增加出资373.30万元，熊卡增加出资175.00万元，朱锦英增加出资81.70万元，胡明增加出资70.00万元；并审议通过修订后的公司章程。

2004年7月27日，华天会计师事务所有限公司向尚恩有限出具“华天验字（2004）第HY0408号”《验资报告》。根据该报告，截至2004年7月26日，尚恩有限收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计700万元，其中，熊卫出资373.30万元，熊卡出资175.00万元，朱锦英出资81.70万元，胡明出资70.00万元；尚恩有限变更后的累计注册资本实收金额为1,000万元。

2004年8月17日，广州市工商局向尚恩有限核发4401062010912号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，尚恩有限的注册资本增至1,000万元。

本次增资完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	熊卫	533.30	53.33
2	朱锦英	116.70	11.67
3	熊卡	250.00	25.00
4	胡明	100.00	10.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、2009年7月：尚恩有限第二次股权转让

2009年6月4日，尚恩有限召开股东会，会议决议同意股东熊卡将其持有尚恩有限25%股权作价250万元转让给朱锦英；熊卫将其持有尚恩有限13.33%股权作价133.30万元转让给朱锦英；胡明将其持有尚恩有限10%股权作价100万元转让给朱锦英；并审议通过修订后的公司章程。

2009年6月4日，熊卡、熊卫、胡明分别与朱锦英签订《股权转让出资合同书》，约定将其所持尚恩有限25%、13.33%、10%的股权转让给朱锦英。

2009年7月2日，尚恩有限就本次股权转让完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	朱锦英	600.00	60.00
2	熊卫	400.00	40.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2010年3月：尚恩有限第三次增资

2010年2月25日，尚恩有限召开股东会，会议决议将尚恩有限注册资本增至1,300万元，其中，朱锦英增加出资180万元，熊卫增加出资120万元；出资方式均为货币，增资日期为2010年2月25日；并审议通过新的公司章程。

2010年2月26日，广州市开虹会计师事务所向尚恩有限出具“穗虹验字(2010)第049号”《验资报告》。根据该报告，截至2010年2月25日，尚恩有限收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计300万元，其中，朱锦英出资180万元，熊卫出资120万元。

2010年3月8日，天河工商局向尚恩有限核发440106000157165号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，尚恩有限的注册资本和实收资本均增至1,300万元。

本次增资完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	朱锦英	780.00	60.00
2	熊卫	520.00	40.00
合计		<b>1,300.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6、2011年5月：尚恩有限第三次股权转让

2011年5月15日，尚恩有限召开股东会，会议决议同意股东熊卫将其持有的尚恩有限5%的股权作价65万元转让给熊兵；并审议通过修订后的公司章程。

2011年5月15日，熊卫与熊兵签订《股权转让出资合同书》，约定熊卫将所持尚恩有限5%的股权作价65万元转让给熊兵。

2011年5月31日，尚恩有限就本次股权转让办理完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	朱锦英	780.00	60.00
2	熊卫	455.00	35.00
3	熊兵	65.00	5.00
合计		<b>1,300.00</b>	<b>100.00</b>

### 7、2012年2月：尚恩有限第四次增资

2012年2月7日，尚恩有限召开股东会，会议决议将注册资本增加至1,500万元，其中，朱锦英出资120万元，熊卫出资80万元，出资方式均为货币，出资日期为2012年2月8日；并审议通过修订后的公司章程。

2012年2月8日，广东数诚会计师事务所有限公司向尚恩有限出具“粤数会验字（2012）6004号”《验资报告》。根据该报告，截至2012年2月8日，尚恩有限收到股东以货币缴纳的新增注册资本合计200万元，其中，朱锦英出资120万元，熊卫出资80万元；变更后的累计注册资本和实收资本均为1,500万元。

2012年2月14日，天河工商局向尚恩有限核发440106000157165号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，尚恩有限的注册资本和实收资本均增至1,500万元。

本次增资完成后，尚恩有限的股本及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	朱锦英	900.00	60.00
2	熊卫	535.00	35.67
3	熊兵	65.00	4.33
合计		<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）股份公司设立

公司系由尚恩有限采取整体变更方式设立的股份有限公司，其设立程序如下：

1、2012年5月18日，北京兴华向尚恩有限出具“（2012）京会兴审字第07033904号”《审计报告》。根据该报告，截至2012年3月31日，尚恩有限的账面净资产为15,553,039.95元。

2、2012年5月30日，尚恩有限召开股东会，会议一致同意将尚恩有限整体变更为尚恩股份，并决定以截至2012年3月31日经审计确定的公司账面净资产值按1:0.96的比例折股投入股份有限公司，整体变更设立后的股份有限公司注册资本为1,500万元，剩余553,039.95元计入资本公积。

3、2012年6月7日，北京国融出具“国融兴华评报字[2012]第138号”《广州尚恩科技有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》。根据该报告书，截至评估基准日2012年3月31日，尚恩有限的账面净资产评估值为16,818,843.72元。

4、2012年6月7日，尚恩有限召开职工代表大会，会议选举杨家任为职工代表监事，与股东代表监事共同组成尚恩股份第一届监事会。

5、2012年6月8日，自然人朱锦英、熊卫和熊兵共同签订了《广州尚恩科技股份有限公司发起人协议》，约定共同发起设立尚恩股份。

6、2012年6月8日，尚恩股份召开第一次股东大会，会议审议通过了《关于广州尚恩科技股份有限公司筹建情况报告的议案》、《关于广州尚恩科技股份有限公司筹建费用报告的议案》、《关于设立广州尚恩科技股份有限公司及发起人出资情况的议案》、《关于制定<广州尚恩科技股份有限公司章程>的议案》、《关于制定<广州尚恩科技股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<广州尚恩科技股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于制定<广州尚恩科技股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于选举广州尚恩科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举广州尚恩科技股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于聘请会计师事务所的议案》和《关于授权公司董事会办理工商变更登记及相关事宜的议案》。

7、2012年6月8日，尚恩股份召开第一届董事会第一次会议，会议选举朱锦英为董事长，并聘任熊卫为总经理，聘任吴如芬为董事会秘书，聘任张亿为财务总监。

8、2012年6月8日，尚恩股份召开第一届监事会第一次会议，会议选举熊兵为监事会主席。

9、2012年6月27日，兴华广东向公司（筹）出具“兴华广东验字[2012]2004号”《验资报告》。根据该验资报告，截至2012年6月27日，尚恩股份（筹）已收到全体出资者所拥有的截至2012年3月31日尚恩有限经审计的净资产15,553,039.95元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产按照1:0.96的比例折合实收资本15,000,000.00元，资本公积553,039.95元。尚恩股份设立时的股权结构如下：

序号	发起人姓名	出资方式	认购股份数（股）	实购股份数（股）	持股比例（%）
1	朱锦英	净资产	9,000,000.00	9,000,000.00	60.00
2	熊卫	净资产	5,350,000.00	5,350,000.00	35.67
3	熊兵	净资产	650,000.00	650,000.00	4.33
合计			<b>15,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

10、2012年7月17日，广州市工商局向尚恩股份核发注册号为440106000157165的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，尚恩股份设立时的名称为“广州尚恩科技股份有限公司”；住所位于广州市天河区天河科技园高唐新建区天慧路创业孵化中心05栋A405房；法定代表人为熊卫；注册资本及实收资本均为1,500万元；公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）；经营范围为“研究、开发：计算机软件、电子产品；计算机网络设计及技术服务；销售、技术服务：计算机网络设备及配件、计算机软件、文化办公设备及耗材、电子产品、通信设备（国家专营专控商品除外）；计算机系统集成；安全技术防范系统设计、施工、维修”。

## 八、公司最近两年一期重大资产重组情况

除本公开转让说明书“第一节基本情况：七、公司设立以来股本的形成及其变化情况”所述公司的股本变动事项外，公司最近两年一期无其他重大资产重组及收购兼并事项，近期内也没有计划实施资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事

1、朱锦英女士，现任公司董事长，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（一）公司控股股东和实际控制人的基本情况”。

2、熊卫先生，现任公司董事、总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

3、吴如芬女士，现任公司董事、董事会秘书和财务总监，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。主要从业经历：2004年至今就职于公司，

2004年至2012年7月任总经理助理、营销中心总监；2012年7月至今任董事、董事会秘书，自2013年7月至今，兼任公司财务总监。

4、刘稳汉先生，现任公司董事，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。主要从业经历：1997年至2000年就职于石龙中大千里信息有限公司，任开发工程师；2000年至2012年就职于广东开普信息科技有限公司，任网系部总监；2012年7月至今就职于尚恩股份，任董事兼研发中心总监。

5、张矢宇女士，现任公司董事，1973年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。主要从业经历：1993年至今就职于武汉理工大学，任教授；2012年7月至今，兼职于尚恩股份，任董事。

## （二）监事

1、熊兵先生，现任公司监事，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

2、熊家燕女士，现任公司监事，1951年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。主要从业经历：1997年至2001年就职于湖北省纺织器材总公司，任副总经理；2001年退休后至2008年返聘于湖北省纺织器材总公司任销售总监；2008年至2012年就职于陕西省渭南纺织机械厂驻武汉办事处，任主任；2012年7月至今就职于尚恩股份，任监事。

3、杨家任先生，现任公司监事，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。主要从业经历：2006年6月至今就职于尚恩股份，现任公司监事兼工程技术中心总监。

## （三）高级管理人员

1、熊卫先生，现任公司董事、总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况（二）公司股东的基本情况”。

2、吴如芬女士，现任公司董事、董事会秘书和财务总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情

况（一）董事”。

## 十、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

主要会计数据或财务指标	2014年5月31日/ 2014年1-5月	2013年12月31日/ 2013年度	2012年12月31日/ 2012年度
营业收入	13,088,564.11	50,633,523.69	83,258,875.17
净利润	1,592.99	1,840,525.85	2,456,795.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,592.99	1,840,525.85	2,456,795.78
净利润（扣除非经常性损益）	1,592.99	1,830,022.03	2,309,795.78
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,592.99	1,830,022.03	2,309,795.78
毛利率	22.91%	21.52%	14.50%
净资产收益率	0.00%	9.46%	13.95%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.00%	9.41%	12.75%
应收账款周转率（次）	1.73	9.92	10.39
存货周转率（次）	2.35	9.10	35.54
基本每股收益（元/股）	0.00	0.12	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.00	0.12	0.17
经营活动产生的现金流量净额	-9,901,238.98	-1,138,202.16	10,489,426.16
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	-0.66	-0.08	0.70
资产总额	34,403,602.39	29,912,350.29	34,762,023.83
股东权益合计	19,442,756.88	19,441,163.90	17,613,217.58
归属于公司股东的股东权益合计	19,442,756.88	19,441,163.90	17,613,217.58
每股净资产（元/股）	1.30	1.28	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.30	1.28	1.17
资产负债率	43.49%	35.01%	49.33%
流动比率	1.40	1.58	1.22
速动比率	1.26	0.96	1.08

## 十一、本次挂牌相关机构的基本情况

### （一）主办券商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

电话：（020）66609956

传真：（020）66609961

项目负责人：马双驰

项目小组成员：毛丽琳、付剑飞、沈潇健

## （二）律师事务所

名称：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

住所：济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3层

电话：（0531）88876911

传真：（0531）88876907

经办律师：张迪、傅燕平

## （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所有限责任公司

法定代表人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路18号2206房间

电话：（010）82250666

传真：（010）82253743

经办注册会计师：陈胜华、刘会林

## （四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电话：(010) 51667811

传真：(010) 82253743

经办评估师：吴伟、谢栋民

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：(010) 58598980

传真：(010) 58598977

#### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：(010) 63889512

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务情况

#### （一）主营业务

尚恩股份是从事开发、销售信息化产品、信息系统集成和提供信息技术服务，并依据三大核心业务向客户提供信息化整体解决方案的企业。

#### （二）主要产品或服务及其用途

经过十余年在软件与信息技术服务业的深耕，公司的产品及服务形成了三大类别：信息化软件产品、信息系统集成和信息软硬件运维服务。

##### 1、公司主要产品及服务

###### （1）信息化软件产品

###### ①尚恩股份智能视频会议系统

尚恩股份智能视频会议系统是一个技术先进、成熟可靠、可观可用、性能优秀、灵活扩展、标准开放的会议系统平台，能够综合考虑会议互动系统的中长期发展规划，在网络结构、交互应用、信号切换处理、系统性能以及传输手段等各个方面适应当前和未来多媒体通讯的发展。

###### ②尚恩股份安全私密空间管理软件

在现代社会中，电脑已经广泛普及使用，而文件信息的安全性也日渐受到人们的关注。用户经常会对电脑中需要保密的文件进行加密存储，常用的一种方法是使用一些加密软件对某个文件或文件夹进行加密，在需要查看或修改时，使用这些加密软件先进行解密，待查看或修改完成后，再使用加密软件进行加密并保存。这种方式步骤较多，操作繁琐。另外一种方法是把需保密的文件存储在移动设备中，如U盘、移动硬盘、存储卡等。然而这样增加了在携带、保管设备方面的风险，不仅容易感染病毒，而且一旦存储设备丢失，文件泄密的机会就更大。

为了更好地保护资料，而又不单纯依赖于某种加密手段，尚恩股份设计了本产品。尚恩股份安全私密空间管理软件使用复合技术和软硬件结合的方式来保护信息资料，达到安全、快速、易用的保密效果。

### ③尚恩股份地情资源网络系统平台（地方志系统）

尚恩股份地情资源网络系统平台是一套选用跨平台的 Java 开发技术、以 XML 作为统一的数据交换标准、以标准关系型数据库管理系统作为本系统的数据库服务器，按照“模块化、构建化、参数化、工具化、标准化、资源化、安全化、人性化”的设计理念研发，能够支持多站点构建、多部门协同工作、多载体文档发布的企业级网站群地情内容管理平台。

产品致力于帮助用户轻松完成多级部门站群的构建、管理、维护及数据发布等工作，解决非结构化资源流动性低、整合难度高、载体不统一、发布效率慢等问题，并最终实现数据资源的数字化存储、管理、发布和综合利用。

产品从功能使用角度上，分别由网站群发布与管理系统、资源数据库及管理系统、全文检索系统、协同办公系统四个子系统组成。



平台总体组成图

#### （2）信息系统集成

信息系统集成即是把相互关联的信息、信息系统的集合总成起来。尚恩信息系统集成业务就是从客户和用户的需求出发，将硬件、系统软件、工具软件、网络、数据库及相关应用的应用软件集成为实用的信息系统的项目。

#### （3）信息软硬件运维服务

信息软硬件运维服务旨在为客户信息系统中的各项终端设备提供无故障时的定期预防性维护服务和故障时的快速维修服务，以帮助客户排除设备故障，保障信息系统功效的正常发挥，提高系统的使用效率。信息软硬件运维服务主要包括网点

终端设备及软件的巡检、监控、升级、维修等维护类服务，以及为尚未签订长期维护合同的客户提供的偶发性故障排除和维修服务。

## 2、公司主要产品的用途与特点如下：

### （1）信息化软件产品

#### ①尚恩股份智能视频会议系统

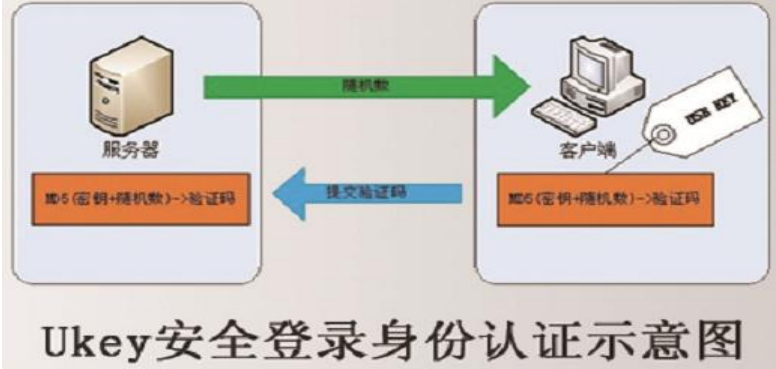
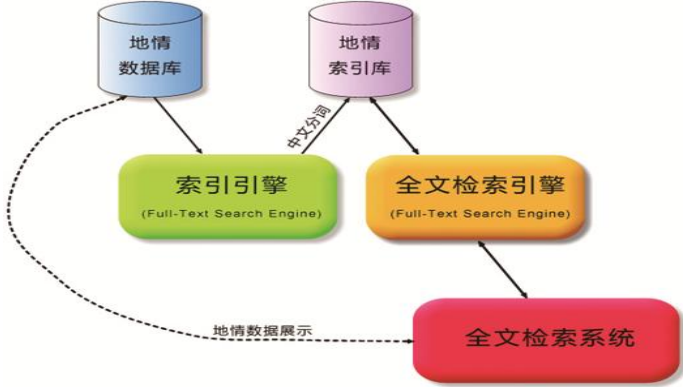
尚恩智能视频会议系统的主要功能包括内容展示、互动讨论、主题分析、会议记录等方面，可实现会议无纸化、会议分析讨论智能化，并通过三重认证确保会议分析讨论材料及信息的安全，会议系统还能用人性化方式多载体展示会议材料，并附有精确定位查找功能。

#### ②尚恩股份安全私密空间管理软件

功能	说明
便捷操作	使用便捷，无需特意学习操作：保密文件所存储的安全分区与普通磁盘没有任何分别，用户可以直接在上面存放保密资料，无需专门学习操作。
底层复合技术加密	软件在系统底层完成数据加密，不产生任何临时文件，采用 AES-256、Blowfish（448-bitkey）、CAS、Serpent、TripleDES 等加密技术，随机生成密钥，安全可靠。
软硬件结合保密	产品使用硬件加密认证，软件加密数据技术，充分发挥硬件和软件各自的优势，使得安全控件拥有全面保护，再结合监控精灵的实时监测，随时防止资料被非法访问。

#### ③尚恩股份地情资源网络系统平台（地方志系统）

功能	说明
文章发布	采用 WYSIWYG(Whatyouseeiswhatyouget)的可视化编辑器，类似 Word 的操作习惯，简单明了的文档在线编辑、排版功能，并能与 FTP 服务完全结合，可在线调用 FTP 上传的各类资源。
书籍发布	采用 MicrosoftWord 来进行书籍录入和编辑。能够充分利用客户端机器的资源，加快编辑速度；充分利用 Word 的排版编辑能力，提高编辑效率；充分利用 Word 的可编程能力，完成自动化处理。
内部办公通道	具有内部网站、通知公告、资源下载、通讯录、即时通（内部 QQ）、内部论坛、短信联络与群发等功能模块，支持各种第三方短信网关。 用户自己维护个人信息，修改的信息能实时同步到通讯录，便于即时聊天及论坛使用。
统计报表	系统旨在为解决地方志发布数据的统计需要，可以快速、全面的统计出各种地情数据的发布数量，包括各类书籍册数、书籍字数、图片数量、多媒体文件数量等。另外，统计分析中也包含系统平台以及前端各网站的访问统计，其中后台主要是各站点、栏目的信息发布量的统计，前端主要是各站点的访问量统计。 统计报表工具有自己独立的核心运转模块，将采用 JAVA 类与系统 API 接口相调用，从系统中抽取数据进行统计，并能生成 FLEX 的统计图形，导出 EXCEL 表等功能。

功能	说明
	<p>由于统计报表工具相对系统独立,因此后续可根据使用过程中产生的新需求而定制不同的统计功能,贴近最新需求并不断扩展统计分析能力,为尚恩地情资源网络系统平台提供准确、高效的数据分析功能。</p>
<p>安全保障</p>	<p>尚恩地情资源网络系统平台的安全保障可采用公司自主研发的 Ukey 进行安全登录身份认证。采用冲击响应的认证方法,登录时在服务器端和客户端同时进行计算,客户端计算前要先验证 PIN 码,通过后在 Ukey 硬件中使用加密算法密钥进行计算,服务器端在服务器上使用软件进行计算,比较计算结果,从而达到高加密强度和身份认证相结合的效果。</p> <div data-bbox="466 546 1246 913" style="text-align: center;">  <p>The diagram illustrates the Ukey security login authentication process. It shows a '服务器' (Server) on the left and a '客户端' (Client) on the right. A green arrow labeled '随机数' (Random Number) points from the server to the client. A blue arrow labeled '提交验证码' (Submit Verification Code) points from the client back to the server. Both sides have a box containing 'MD5(密钥+随机数)-&gt;验证码' (MD5(Key+Random Number)-&gt;Verification Code). Below the diagram is the title 'Ukey安全登录身份认证示意图'.</p> </div> <p>详尽的日志分析管理功能,日志管理中系统提供了系统用户登录、检索、改动等相关的详尽信息,可以很容易地回溯系统的操作状态;稿件统计功能,可以分门别类地自动统计用户的稿件数目,及时反映各子网站管理员对自身门户网站系统的建设与贡献情况。</p>
<p>全文检索</p>	<p>全文检索系统能让索引程序通过扫描,对找到的每一个词建立一个索引,指明该词在文章中出现的次数和位置,当用户查询时,检索程序就根据事先建立的索引进行查找,并将查找的结果反馈给用户。</p> <div data-bbox="507 1173 1193 1559" style="text-align: center;">  <p>The diagram shows the architecture of the full-text search system. At the top, there are two cylinders: '地情数据库' (Geography Database) and '地情索引库' (Geography Index Library). Arrows point from both to a green box labeled '索引引擎 (Full-Text Search Engine)'. An arrow labeled '中文分词' (Chinese Word Segmentation) points from the index library to the search engine. Below the search engine is an orange box labeled '全文检索引擎 (Full-Text Search Engine)'. An arrow points from the search engine to a red box labeled '全文检索系统' (Full-Text Search System). A dashed arrow labeled '地情数据展示' (Geography Data Display) points from the search system back to the database.</p> </div> <p>这个过程类似于通过字典中的检索字表查字的过程。  全文检索的特点:可按书籍的篇、章、节、目结构来进行搜索;可根据关键字的不同逻辑组合搜索;可指定书名、出版社、编著者进行搜索;可即时链接到结果所在的书籍,并打开对应章节;可维护和不断完善中文分词库,让搜索更精准、更人性化。</p>

(2) 信息系统集成

尚恩股份系统集成业务主要围绕大型综合性信息化、电子化系统的软、硬件集成,以政府机关、行政事业单位为主要服务对象,提供信息应用平台、计算机网络系统集成、信息安全、智能化建筑、多媒体等软、硬件应用的完整解决方案和集成

服务，具有规范的方案设计、工程实施和项目管理能力。

尚恩股份系统集成设计、建设和服务的成功案例如下：

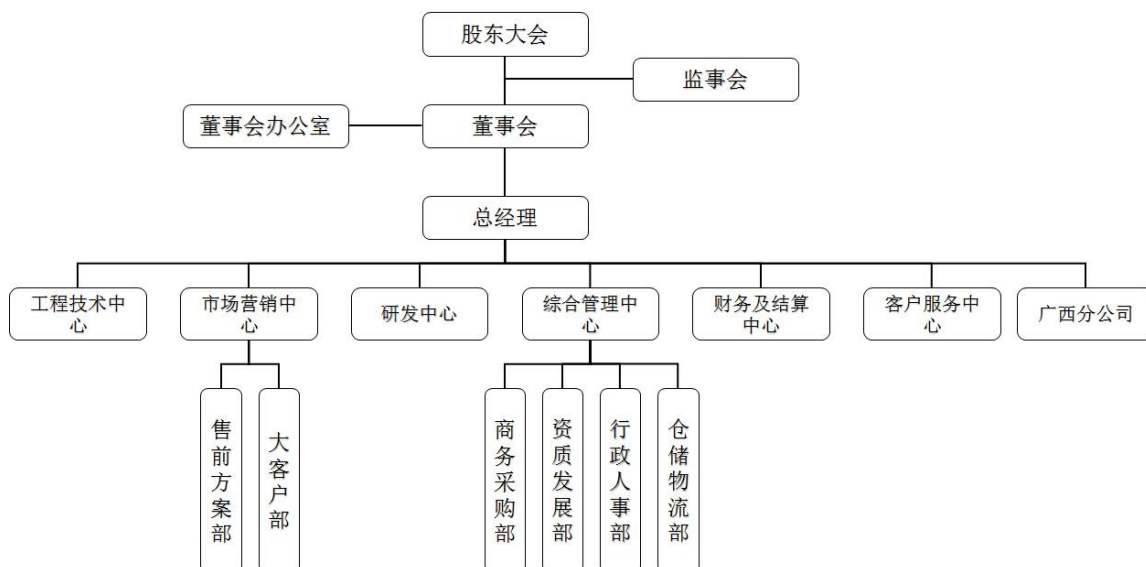
成功案例	服务对象	服务内容
某省级劳动力市场信息系统安全项目	人力资源和社会保障厅	本项目中，尚恩股份结合了网络的具体情况，针对不同安全风险提出相应的安全需求。通过增加防火墙系统、备份核心交换机、增加核心交换机电源配件、增加接入层交换机、安装内网安全管理系统、SSLVPN 网关、网络防病毒系统、网络入侵检测系统、网络防病毒网关、网络安全日志审计系统、服务器负载均衡系统、增加磁盘阵列扩展盘柜和安装架设机房监控设备等工作，满足了客户需求。
某省级文化单位文化共享试点县集成项目	3 个县级分中心、51 个乡镇基层中心、75 个行政村服务点	①各县分中心网络拓扑设计及系统建设，包括实现与省中心节点自动化系统、电子阅览室、县信息中心、省分中心和互联网的连接。 ②“XX 县数字文化网”网站设计，该网站置于县分中心机房，可下载共享工程多媒体节目和发布本馆制作的特色数据库资源，并便于维护。网站设计主要在栏目规划及内容设计，包括至少一个首页及每个栏目对应的二级页面，页面的美术设计简洁大方、清新并富有创意。 ③文化共享工程与农村信息直通车工程、山区信息化工程的整合设计及系统建设，包括县、镇、村三级系统的网络建设并实现资源共享。 ④县分中心、基层中心和村服务点的设备安装、网络连接。 ⑤为县分中心、基层中心和村服务点共享工程技术人员进行培训。

### (3) 信息软硬件运维服务

服务内容	尚恩股份提供 IT 运维外包、设备外包、网络运维外包等服务，帮助客户建立安全高效的 IT 系统运行管理策略，降低服务成本，使用户运行于 IT 平台上的业务系统能在专业的管理和维护服务中获得最好的性能、最高的可用性和可靠性。
服务优势	经验丰富：尚恩股份的工程师不仅经验丰富，而且能随时获得公司强大的技术支持，保障用户系统的正常运行。 技术全面：尚恩股份有全面的技术背景、有能力为机构提供如系统维护、网站建设维护等全面的技术服务。 服务稳定：尚恩股份有效的管理制度和真诚为客户服务的理念，能最大程度地确保计算机系统稳定，为客户正常运作提供有力保障。
成功案例	某地铁线路 IT 设备运维服务；某省直机关的数据中心机房运维服务；某政府单位视频会议系统运维服务；某司法单位 IT 桌面运维服务。

## 二、公司内部组织结构图和主要业务流程及方式

### (一) 内部组织结构图



2014年5月16日，公司在广西省南宁市设立广州尚恩科技股份有限公司广西分公司。分公司已取得广西省南宁市青秀区工商行政管理局核发的注册号为450103000176749 1-1的《营业执照》。根据该《营业执照》，广西分公司基本情况如下：

名称：广州尚恩科技股份有限公司广西分公司

类型：股份公司分公司

营业场所：南宁市青秀区民族大道92-1号新城国际25层2508-1房

负责人：陆暘

成立日期：2014年5月16日

营业期限：长期

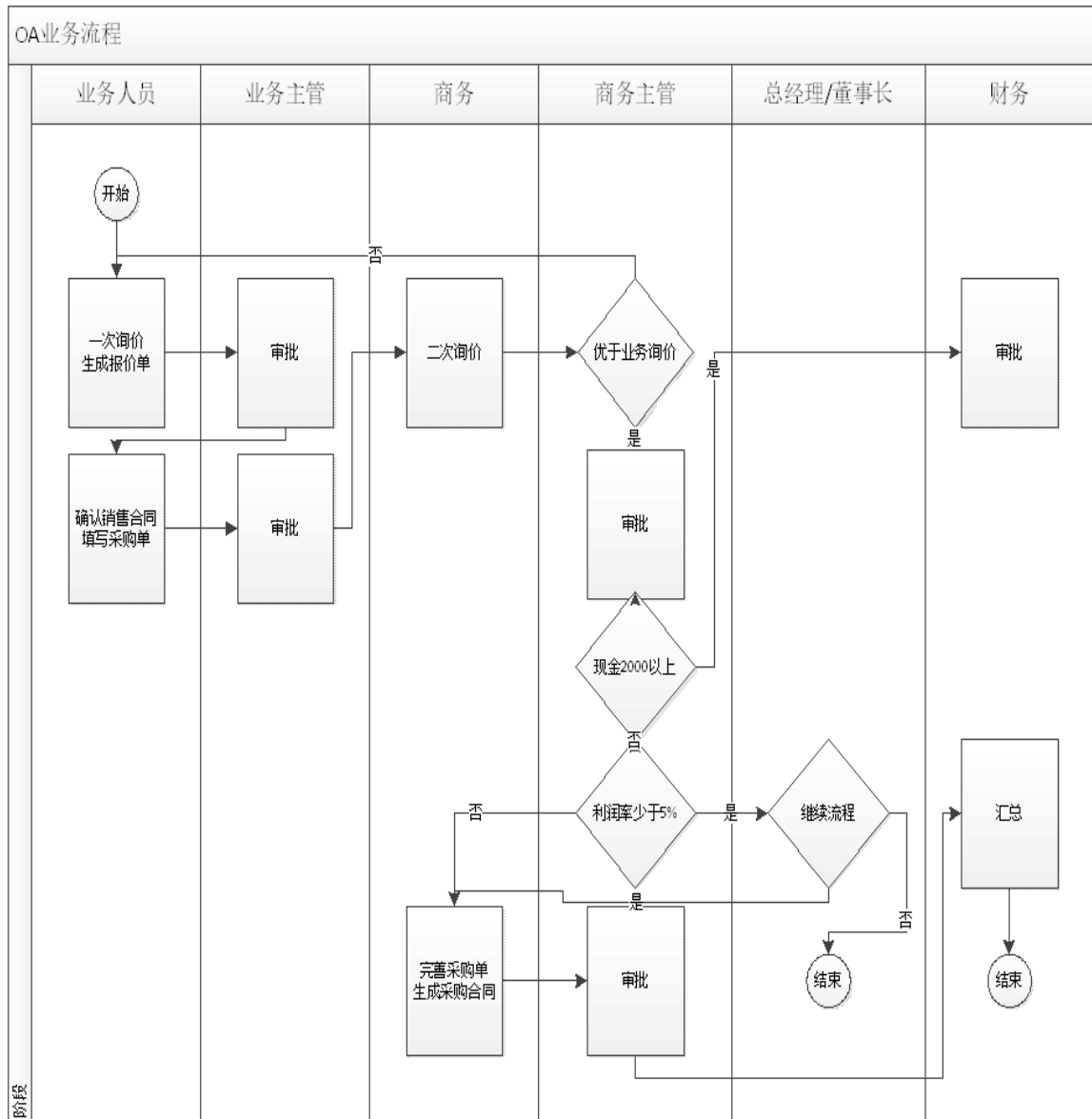
经营范围：研究、开发：计算机软件、电子产品、计算机网络；计算机网络设计和技术服务；销售、租赁、技术服务；计算机网络设备及配件、计算机软件、文化办公设备及耗材、电子产品、教学仪器设备、通信设备（国家专营专控商品除外）；计算机系统集成及技术咨询；楼宇智能化系统级安全技术防范系统的设计、施工、

维修。（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）主要业务流程及方式

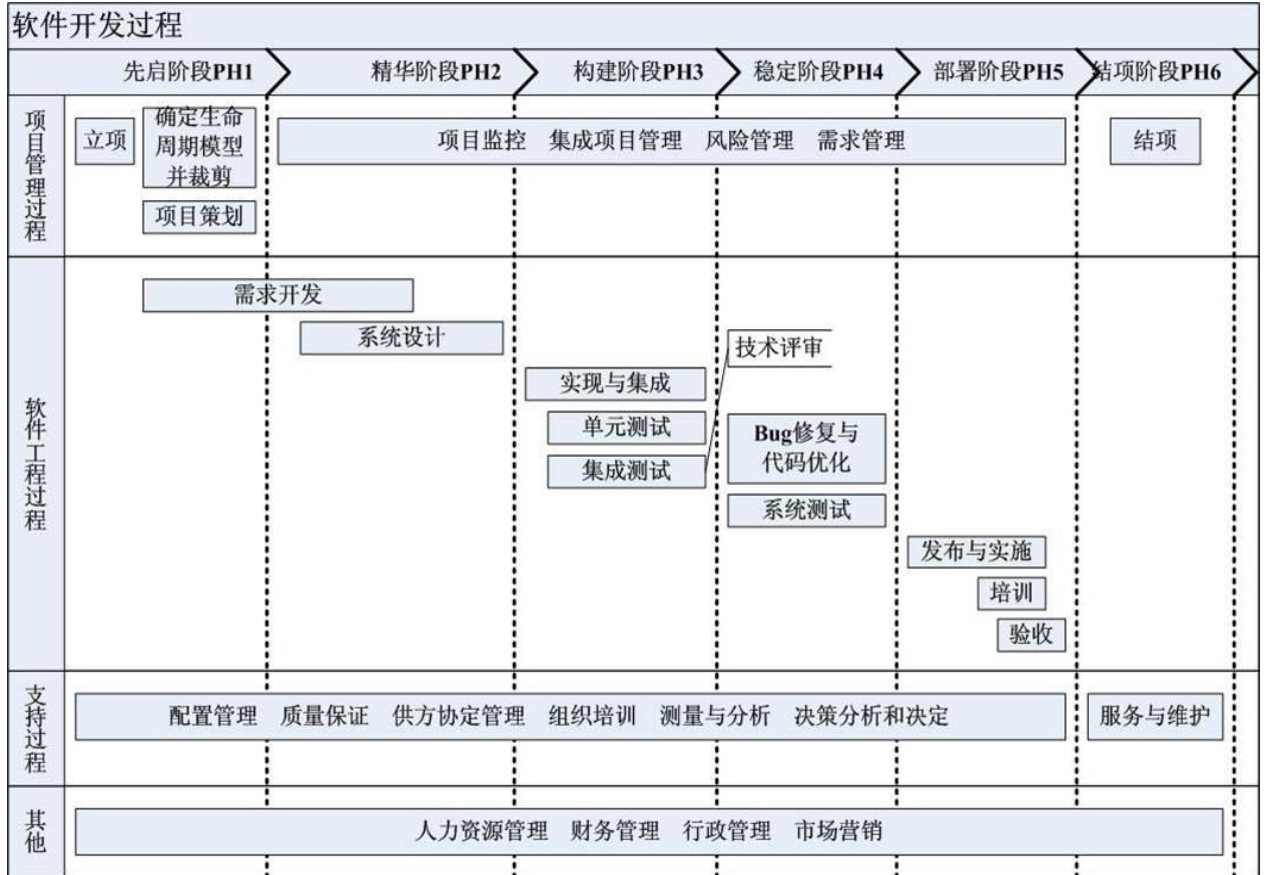
### 1、公司主要业务流程图

公司的核心业务主要为开发、销售信息化产品、信息系统集成和提供信息技术服务，并依据三大核心业务向客户提供信息化整体解决方案，分别由工程技术中心、市场营销中心、研发中心等多个部门通过需求采集、研发、生产/服务、销售等多个阶段完成。公司主要业务采用 OA（办公自动化 OfficeAutomation）业务流程管理模式，涵盖业务人员、业务主管、商务、商务主管、总经理、董事长与财务等部门层级。OA 流程图如下：



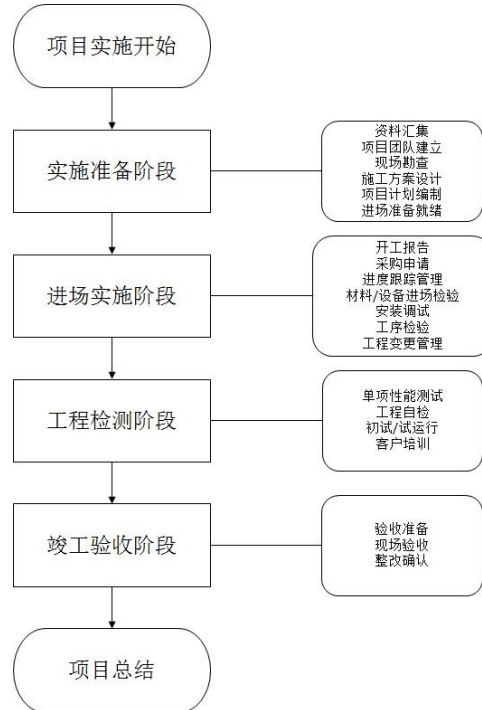
## 2、项目研发业务流程图

公司研发中心负责信息软件产品的更新换代及新项目的研发，具体项目研发业务流程图如下：



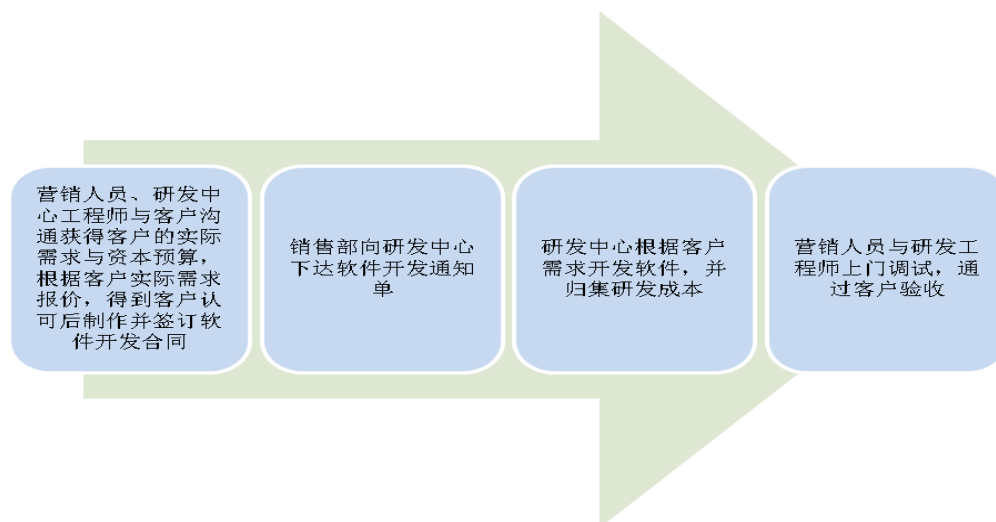
### 3、信息系统集成业务流程图

市场营销中心和工程技术中心主要负责信息系统集成业务的开发与实施，商务采购部和仓储物流部负责相应产品采购与配送，具体业务流程图如下：



### 4、产品销售业务流程

公司市场营销中心负责客户需求的采集以及信息化软件产品的销售，具体销售业务流程图如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

公司属于软件和信息技术服务业，具有的关键要素包括产品（或服务）使用的主要技术或服务质量、专利、软件著作权、软件产品等主要无形资产、业务许可资格或资质、主要固定资产和公司核心技术人员及其他员工。

经过十余年的投入和发展，公司拥有已经申请还未取得授权的专利 1 项，软件著作权 18 项，软件产品 2 项。公司通过多年技术积累，开发了智能视频会议系统和安全空间管理软件，并成功开发了尚恩地情资源网络系统平台，受到了客户的广泛好评。

#### （一）产品（或服务）所使用的主要技术或服务质量

尚恩股份信息软件产品方面，尚恩股份安全私密空间管理软件，使用硬件加密认证，软件加密数据技术，充分发挥硬件和软件各自的优势。软件在系统底层完成数据加密，不产生任何临时文件，采用 AES-256、Blowfish（448-bitkey）、CAS、Serpent、TripleDES 等加密技术，随机生成密钥，全面保护硬盘数据安全。

尚恩股份地情资源网络系统平台选用跨平台的 Java 开发技术、以 XML 作为统一的数据交换标准、以标准关系型数据库管理系统作为系统的数据库服务器，采用 WYSIWYG 可视化编辑器，并利用快速检索识别技术和图形文字识别技术，能够快速检索大数据中的具体信息。

尚恩股份在信息系统集成和信息软硬件维护业务方面，拥有十几年的业内经验，凭借着对行业深刻的理解，积累了丰富的产品与服务经验，能够为客户提供定制化产品，且可以针对客户需求不断完善软件产品，给客户整体解决方案。

#### （二）主要无形资产情况

##### 1、注册商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 3 项注册商标权，具体为：

序号	商标	注册号	使用类别	注册人	有效期限	备注
1		第 7697776 号	第 9 类	尚恩股份	2011.11.21-2021.11.20	正在申请领取注册证
2		第 7697778 号	第 42 类	尚恩股份	2011.01.07-2021.01.06	-
3		第 7697777 号	第 35 类	尚恩股份	2011.04.21-2021.04.20	-

## 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有任何专利，拥有如下一项专利申请权：

序号	发明名称	申请人	申请号	申请日	发明人
1	一种实现硬盘数据安全访问的方法	尚恩股份	201110304312.8	2011.09.30	熊卫

## 3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 18 项软件著作权，具体为：

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记日期	有效期
1	尚恩志书发布系统 V1.0	2009SR033656	尚恩股份	2008.09.26	原始取得	全部权利	2009.08.21	2057.12.31
2	尚恩内部办公系统 V1.0	2009SR033662	尚恩股份	2008.09.24	原始取得	全部权利	2009.08.21	2057.12.31
3	尚恩全文检索系统 V1.0	2009SR034290	尚恩股份	2008.09.24	原始取得	全部权利	2009.08.26	2057.12.31
4	尚恩网站集群系统 V1.0	2009SR034287	尚恩股份	2008.09.25	原始取得	全部权利	2009.08.26	2057.12.31
5	电子文件保密监控与追踪系统	2010SR010048	尚恩股份	2009.12.02	原始取得	全部权利	2010.03.05	2058.12.31
6	尚恩安全私密管理软件 V1.0	2011SR031909	尚恩股份	2011.04.30	原始取得	全部权利	2011.05.26	2060.12.31
7	ShineBI 商业智能决策系统 V1.0	2011SR046603	尚恩股份	未发表	原始取得	全部权利	2011.07.12	-
8	Shine-D 司法机关档案数字化管理软件 V1.0	2011SR072927	尚恩股份	2011.09.23	原始取得	全部权利	2011.10.12	2060.12.31
9	Shine-S 数据交换	2011SR0729	尚恩	2011.09.23	原始取得	全部	2011.10.12	2060.12.31

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	登记日期	有效期
	共享系统 V1.0	30	股份		得	权利		
10	一卡通门禁考勤系统管理软件 V1.0	2012SR044333	尚恩股份	2011.06.30	原始取得	全部权利	2012.05.28	2060.12.31
11	智能视频会议系统管理软件 V1.0	2012SR044332	尚恩股份	2011.07.10	原始取得	全部权利	2012.05.28	2060.12.31
12	指挥中心视频实时调用系统管理软件 V1.0	2012SR044330	尚恩股份	2011.11.01	原始取得	全部权利	2012.05.28	2060.12.31
13	政务信息化软件系统运维管理软件 V1.0	2012SR044887	尚恩股份	2011.09.01	原始取得	全部权利	2012.05.29	2060.12.31
14	快速公交系统管理软件 V1.0	2012SR080856	尚恩股份	2011.12.31	原始取得	全部权利	2012.08.30	2060.12.31
15	安防综合管理平台信息管理软件 V1.0	2013SR031800	尚恩股份	2012.10.31	原始取得	全部权利	2013.04.08	2061.12.31
16	尚恩可视化综合 IT 运维设备管理软件 V1.0	2013SR059801	尚恩股份	2012.08.31	原始取得	全部权利	2013.06.20	2061.12.31
17	尚恩网上申报管理软件 V1.0	2013SR071437	尚恩股份	2013.01.31	原始取得	全部权利	2013.07.23	2062.12.31
18	尚恩无纸化办公会议管理软件	2013SR155490	尚恩股份	2013.07.31	原始取得	全部权利	2013.12.24	2062.12.31

#### 4、软件产品

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 2 项软件产品，具体为：

编号	产品名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	尚恩安全私密管理软件 V1.0	粤 DGY-2012-1130	广东省经济和信息化委员会	2012.10.10	5 年
2	尚恩智能视频会议系统管理软件 V1.0	粤 DGY-2012-1133	广东省经济和信息化委员会	2012.10.10	5 年

#### 5、通用域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	注册时间	到期时间
1	shine-tech.net	2003 年 9 月 25 日	2018 年 9 月 25 日

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的经营资质如下：

序号	经营资质名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效期
1	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	粤 GA376 号	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	2013.07.23	2015.07.23
2	计算机信息系统集成企业资质证书	Z2440020090930号	中华人民共和国工业和信息化部	2009.12.21	2015.12.20
3	广东省计算机信息系统安全服务备案证	粤 GA030083 号	广东省公安厅公共信息网络安全管理办公室	2013.04.17	2017.04.17
4	广东省涉密计算机、通信和办公自动化设备定点维修维护证书	粤密证（修）字第 00008 号	广东省国家保密局	2013.02.18	2016.02.18
5	软件企业认定证书	粤 R-2004-0093 号	广东省经济和信息化委员会	2004.06.24	-
6	广东省高新技术企业证书	GF201244000601	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012.11.26	2015.12.26

公司已具备其经营运作所需的必要资质，其经营范围与经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

### （四）特许经营权（如有）的取得、期限、费用标准

截至本公开转让说明书签署之日，公司未获得任何特许经营权。

### （五）固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产使用情况为：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	13,110,302.78	1,316,957.33	11,793,345.45	89.95%
运输设备	854,204.00	637,517.07	216,686.93	25.37%
其他设备	770,183.37	677,623.24	92,560.13	12.02%
<b>账面原值合计</b>	<b>14,734,690.15</b>	<b>2,632,097.64</b>	<b>12,102,592.51</b>	<b>82.14%</b>

公司固定资产主要是房屋及建筑物、运输设备和其他设备，房屋建筑物成新率较高，运输设备与其他设备成新率较低，因为公司所属的行业对运输设备、其他设备不存在特殊要求，固定资产的变化不会对公司日常经营产生重大影响，故公司固定资产淘汰、更新、大修、技术升级风险较小。

## （六）员工情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有员工 50 人。

### 1、人员构成

#### （1）任职情况

岗位	人数（人）	比例（%）	图示
财务人员	4	8.00	<p>■ 财务人员    ■ 行政人员 ■ 工程技术人员    ■ 研发人员 ■ 市场营销人员</p>
行政人员	6	12.00	
工程技术人员	13	26.00	
研发人员	16	32.00	
市场营销人员	11	22.00	
<b>合计</b>	<b>50</b>	<b>100.00</b>	

#### （2）学历结构

学历	人数（人）	比例（%）	图示
研究生及以上	2	4.00	<p>■ 研究生及以上    ■ 本科    ■ 大专及以下</p>
本科	9	18.00	
大专及以下	39	78.00	
<b>合计</b>	<b>50</b>	<b>100.00</b>	

### (3) 年龄结构

年龄段	人数(人)	比例(%)	图示
30(含)岁以下	35	70.00	<p>■ 30(含)岁以下 ■ 31-40(含)岁 ■ 40岁以上</p>
30-40(含)岁	10	20.00	
40岁以上	5	10.00	
<b>合计</b>	<b>50</b>	<b>100.00</b>	

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

刘稳汉先生，现任研发中心总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况（一）董事”。

### (2) 核心技术人员变动情况及持股情况

公司核心技术人员在公司任职已经超过一年，公司核心技术人员未持有公司股权。

## (七) 研发费用情况

公司将研发投入视为企业的发展根本，近年来一直保持稳定。公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足条件时，确认为无形资产。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起转为无形资产。报告期内公司除了一项广东省教育部产学研结合的快速公交系统的项目计入开发支出尚未结转无形资产外，其他研发费用都于发生时计入管理费用。

## 四、与业务相关的情况

### （一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

公司主要收入来源为信息软硬件产品销售收入、信息运维服务收入、信息系统集成工程收入。报告期内，公司的业务收入构成、主要产品（服务）收入成本构成如下：

业务类别	2014年1-5月			
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）
销售商品	10,122,892.96	77.34	8,344,555.30	82.70
服务	2,117,743.40	16.18	1,191,135.48	11.81
工程	847,927.75	6.48	553,995.70	5.49
<b>合计</b>	<b>13,088,564.11</b>	<b>100.00</b>	<b>10,089,686.48</b>	<b>100.00</b>
业务类别	2013年度			
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）
销售商品	42,632,891.25	84.20	35,205,955.76	88.59
服务	5,103,386.41	10.08	2,627,733.95	6.61
工程	2,897,246.03	5.72	1,905,531.86	4.8
<b>合计</b>	<b>50,633,523.69</b>	<b>100.00</b>	<b>39,739,221.57</b>	<b>100.00</b>
业务类别	2012年度			
	营业收入（元）	比例（%）	营业成本（元）	比例（%）
销售商品	74,982,842.73	90.06	66,420,776.36	93.31
服务	3,455,187.67	4.15	1,518,468.28	2.13
工程	4,820,844.77	5.79	3,247,426.92	4.56
<b>合计</b>	<b>83,258,875.17</b>	<b>100.00</b>	<b>71,186,671.56</b>	<b>100.00</b>

信息软硬件产品销售商品收入是公司营业收入的主要构成部分，报告各期营业收入占比分别为：77.34%、84.20%、90.06%，呈逐期下降趋势。

2014年1-5月收入下滑主要是受季节性淡旺季的影响，2013年的销售商品收入较2012年下滑较大，具体原因详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、（一）1、报告期营业收入、利润及变动情况”。

### （二）产品的主要消费群体，报告期内各期前五名客户情况

#### 1、产品的主要消费群体

目前，公司的客户主要为政府部门、行政事业单位。

#### 2、报告期内各期前五名客户情况

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司向前五名客户销售金额合计分别为

8,790,931.64 元、22,866,775.61 元和 42,826,016.64 元，公司向前五名客户销售金额合计占当期营业收入总额的比例分别为 67.16%、45.16% 和 51.44%。

### 2014 年 1-5 月前五名客户

序号	公司名称	年度销售额(元)	占年度销售额比例 (%)
1	东软集团股份有限公司	5,665,811.96	43.29
2	广东省人力资源和社会保障厅	1,114,307.05	8.51
3	广州市天河区地方税局	791,205.13	6.05
4	广东省人民检察院	764,607.50	5.84
5	方欣科技有限公司	455,000.00	3.47
前五名客户合计		<b>8,790,931.64</b>	<b>67.16</b>
销售总额		<b>13,088,564.11</b>	

### 2013 年度前五名客户

序号	公司名称	年度销售额(元)	占年度销售额比例 (%)
1	广州市公安局	5,981,000.00	11.81
2	广东省物价局	5,867,628.00	11.59
3	梧州市电化教育站	3,936,095.00	7.77
4	广东省人力资源和社会保障厅	3,775,172.61	7.46
5	广东省森林公安局	3,306,880.00	6.53
前五名客户合计		<b>22,866,775.61</b>	<b>45.16</b>
销售总额		<b>50,633,523.69</b>	-

### 2012 年度前五名客户

序号	公司名称	年度销售额(元)	占年度销售额比例 (%)
1	广东省公安厅	13,819,604.00	16.60
2	广州市地方税务局	13,244,560.00	15.91
3	广东省立中山图书馆	8,300,000.00	9.97
4	广东省交通运输厅	5,061,852.64	6.08
5	暨南大学	2,400,000.00	2.88
前五名客户合计		<b>42,826,016.64</b>	<b>51.44</b>
销售总额		<b>83,258,875.17</b>	-

根据对近两年一期主要客户情况分析，公司不存在对单一或少数客户严重依赖的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或其他持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

## (三) 报告期内各期前五名供应商情况

### 1、公司主要原材料供应情况

公司的主要供应商是联想（深圳）电子有限公司，提供的产品为公司用于信息系统集成类所需的软硬件产品，公司与主要供应商建立了稳固的合作关系。其他供应商是与公司保持多年合作关系的并以月度结算的公司，这些供应商主要为公司提供施工过程中需要的一些零配件，此类供应商的产品为非核心类部件，对公司的业务成本不构成直接影响。

公司采购主要是按照信息系统集成工程业务需求选择供应商进行采购。报告期内，公司向前五名供应商采购的产品主要是台式电脑、笔记本、服务器、显示屏、软件、监控产品等电子产品。信息系统集成工程项目对采购的产品的性能和质量有一定要求，公司从前五名供应商采购的产品需要满足产品性能和质量要求，均按照市场集中采购定价。

最近一期公司向前五大供应商采购的主要商品内容如下表：

序号	名称	年度采购额 (元)	占总采购额比例 (%)	采购商品内容
1	联想（深圳）电子有限公司	1,365,326.53	25.95	台式电脑、笔记本、服务器
2	广州市申网新信息科技有限公司	650,000.00	12.35	交换机、路由器、网线、服务器、机柜、网络设备等
3	广州市万企网络信息有限公司	493,040.00	9.37	大屏显示器、安全防护产品
4	广州佳杰科技有限公司	386,420.00	7.35	华为服务器、软件
5	广州市骥龙信息技术有限公司	372,839.25	7.09	监控产品
前五名供应商合计		3,267,625.78	62.11	
总采购额		5,260,754.79		

公司向前五大供应商采购的主要商品价格大部分比同类电子产品零售市场价格稍低 20%左右，主要为公司集中采购的规模价格优势。

公司最大供应商是联想（深圳）电子有限公司。自 2006 年开始，公司就是联想的客户代理商，2013 年与联想签订了合作协议。联想产品从质量和性能上来说能够满足大部分信息系统集成项目的要求，也是公司大部分客户指定的品牌。公司采购业务是直接通过联想等厂家和总代理商的合作伙伴采购网络平台下订单，产品价格均为平台指导价，价格满足公允性要求。

## 2、主要原材料、能源占成本比重情况

报告期内，公司产品主要原材料占到总成本的 60%至 70%，作为 IT 行业企业，公司的能耗（水电）占成本的比重很小，能耗（水电）通过当地的供电局及供水部

门供应，且价格变化不大，一般不会对公司的经营业绩产生重大影响。

### 3、报告期内各期前五名供应商情况

2014年1-5月、2013年度和2012年度，公司前五名供应商采购总额分别为3,267,625.78元、27,870,019.93元和45,358,313.06元，占相应期间总采购额的比例分别为62.11%、60.28%和69.30%：

#### 2014年1-5月前五名供应商

序号	名称	年度采购额（元）	占总采购额比例（%）
1	联想（深圳）电子有限公司	1,365,326.53	25.95
2	广州市申网新信息科技有限公司	650,000.00	12.35
3	广州市万企网络信息技术有限公司	493,040.00	9.37
4	广州佳杰科技有限公司	386,420.00	7.35
5	广州市骥龙信息技术有限公司	372,839.25	7.09
前五名供应商合计		<b>3,267,625.78</b>	<b>62.11</b>
总采购额		<b>5,260,754.79</b>	-

#### 2013年度前五名供应商

序号	名称	年度采购额（元）	占总采购额比例（%）
1	联想（深圳）电子有限公司	18,639,662.94	40.32
2	联强国际贸易（中国）有限公司广州分公司	3,977,599.99	8.60
3	广州图云信息科技有限公司	2,128,428.00	4.60
4	广东鸿日盈通科技有限公司	1,735,869.00	3.76
5	广州惠海信息科技有限公司	1,388,460.00	3.00
前五名供应商合计		<b>27,870,019.93</b>	<b>60.28</b>
总采购额		<b>46,236,653.57</b>	-

#### 2012年度前五名供应商

序号	名称	年度采购额（元）	占总采购额比例（%）
1	联想（深圳）电子有限公司	36,223,161.85	55.35
2	广州航帆计算机科技有限公司	3,345,320.00	5.11
3	深圳市金隆阳科技有限公司	2,076,156.00	3.17
4	北京中青旅创格科技有限公司	1,967,001.17	3.00
5	联想（北京）有限公司	1,746,674.03	2.67
前五名供应商合计		<b>45,358,313.06</b>	<b>69.30</b>
总采购额		<b>65,448,845.58</b>	-

报告期内，公司前五大供应商的采购占比分别为62.11%、60.28%和69.30%，

集中度相对较高。为了降低采购成本，公司采取了较为集中、稳定的采购策略，与联想（深圳）电子有限公司建立了长期合作关系，将其作为公司核心供应商，2013年和2012年公司对联想（深圳）的采购额占营业成本的50%左右，存在一定的依赖性。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或其他持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。公司签署的重大合同情况如下：

##### 1、采购合同

序号	合同名称	合同对方	合同标的	合同金额（元）	签订日期	合同期限
1	尚恩科技采购合同	广州九重天信息科技有限公司	机架式服务器、虚拟化软件	650,000.00	2013.01.04	3年
2	广州市政府采购增城市气象局气象灾害电子显示屏信息发布系统项目合同	广州市万企网络信息技术有限公司	LED显示屏、台式电脑	1,299,315.00	2013.09.08	3年
3	广东省公安消防总队视音频综合集成设备	广州图云信息科技有限公司	音频综合布线	1,023,012.00	2013.08.21	1年
4	广州市荔湾区司法局信息化建设工程项目合同书	广州太普软件科技有限公司	项目总承包	1,166,033.28	2012.12.24	2年
5	广东省政府采购合同书	广州双祥信息科技有限公司	广东省国土资源信息化基础设施运维服务项目总承包	695,040.00	2013.07.15	-
6	广州尚恩科技股份有限公司合作协议	湛江市联科科技有限公司	广东省农工商职业技术学校公共实训中心建设采购项目	1,700,000.00	2014.01.20	1年
7	技术开发委托合同	广西盛帆信息技术有限公司	研究开发广东省国税局外网纳税人网校	500,000.00	2014.01	-
8	购销合同	广州东方四海科技有限公司	主板、光驱	650,000.00	2014.04.28	-

序号	合同名称	合同对方	合同标的	合同金额（元）	签订日期	合同期限
9	尚恩采购合同	广州市万企网络信息技术有限公司	增城市文体旅游局增城图书馆安全防护采购项目	1,910,900.00	2014.05	3年

## 2、销售合同

序号	合同名称	合同对方	合同标的	合同金额（元）	签订日期
1	广东省司法厅视频会议三期项目合同书	广东省司法厅	图像显示系统、LED会议横幅、摄像系统、网络终端、技术服务等	1,258,000.00	2011.01.05
2	监控系统建设协议	信义玻璃(天津)有限公司	保卫监督系统设备	780,000.00	2011.10.26
3	广东省公安消防总队装备采购合同书	广东省公安消防总队	军用笔记本电脑	1,110,000.00	2011.12.12
4	广东省**视频监控防护系统建设工程设计项目	广东省电信规划设计院有限公司	广东省**视频监控防护系统建设工程设计	1,432,000.00	2012.11.29
5	广东省人民政府地方志办公室内外网改造及OA系统建设采购	广东省人民政府地方志办公室	广东省人民政府地方志办公室内外网改造及OA系统建设采购	1,482,580.00	2012.12.04
6	广东省公务员录用管理信息系统运行支撑平台项目建设	广东省人力资源和社会保障厅	服务器、存储、防火墙、中间件软件	1,397,000.00	2013.01.11
7	广东省森林公安局计算机及相关服务	广东省森林公安局	笔记本电脑及服务	3,306,880.00	2013.02.05
8	广东省人力资源和社会保障系统运行基础平台维护服务项目	广东省人力资源和社会保障厅	广东省人力资源和社会保障系统运行基础平台维护服务	618,800.00	2013.03.18
9	实验室教学终端类设备采购	梧州市电化教育站	台式电脑、投影机、投影幕、音箱、教学系统	3,936,095.00	2013.03.19
10	增城市防汛防旱防风指挥部办公室视频中心改造和三防及市管工程单位安全监控与管理系统的维护项目	增城市防汛防旱防风指挥部办公室	视频中心改造和三防及市管工程单位安全监控与管理系统的维护服务	1,079,100.00	2013.05.08
11	广东省国土资源信息化基础设施运维服务项目	广东省国土资源厅	信息化基础设施设备运维服务	724,000.00	2013.07.30
12	广东省公安消防总队视音频综合集成	广东省公安消防总队	音频综合布线	1,059,500.00	2013.07.31

序号	合同名称	合同对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期
	设备				
13	广东省商业职业技术学校笔记本电脑及相关服务	广东省商业职业技术学校	笔记本电脑	654,390.00	2013.08.12
14	广东省物价局执法装备及办公设备采购	广东省物价局	台式电脑、笔记本	5,547,798.00	2013.08.19
15	广东省福利彩票发行中心投注站管理信息系统软硬件设备项目	广东省福利彩票发行中心	服务器、防火墙、中间件软件	842,800.00	2013.08.08
16	增城市气象局气象灾害电子显示屏信息发布系统项目	增城市气象局	LED 显示屏、台式电脑	1,339,500.00	2013.09.22
17	广东省岭南工商第一高级技工学校计算机集成项目	广东省岭南工商第一高级技工学校	台式电脑、空调、打印机、音箱、功放、课桌	2,932,802.00	2013.10.24
18	计算机类常用办公设备采购合同	广州市公安局	台式电脑	6,241,000.00	2013.10.30
19	广东省高级人民法院台式电脑采购项目	广东省高级人民法院	台式电脑	581,520.00	2013.12.03
20	2013 年机房硬件设备购置	广东省食品药品监督管理局	服务器、存储、交换机、空调、软件	1,328,000.00	2013.12.05
21	计算机系统集成合同	东软集团股份有限公司	项目总承包	9,470,000.00	2012.09.04
22	技术开发委托合同	方欣科技有限公司	研究开发广东省国税局内外网一体化项目	650,000.00	2014.01
23	广东省省本级就业专项资金管理信息系统建设项目之硬件采购合同书	广东省人力资源和社会保障厅	服务器、虚拟化管理软件、服务器机柜、备份软件、磁带库、磁盘阵列扩展柜	1,048,980.00	2014.01.25
24	安全防护项目合同	增城市文体旅游局	图像显示系统、硬盘、键盘、监视器、显示屏、安防集成管理系统等	1,970,000.00	2014.02.21
25	广州市天河区地方税务局计算机及手持移动办公终端集成项目合同书	广州市天河区地方税务局	台式电脑、手持移动办公终端	925,710.00	2014.03.06
26	广东省统计局第三次全国经济普查数据处理系统广东省节点存储系统集成项目合同书	广东省统计局	高端虚拟化存储系统、光纤存储、光纤交换机	2,690,000.00	2014.03.17
27	广东省人力资源和	广东省劳动	主机系统、网络系统、	618,800.00	2014.05.06

序号	合同名称	合同对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期
	社会保障系统运行基础平台维护服务项目(2014年度)合同书	保障信息中心	安全系统、存储备份系统、机场场地、终端设备		
28	广东省农工商职业技术学院公共实训中心建设采购项目	广东省农工商职业技术学院	投影机, 电脑	2,268,000.00	2013.12.20
29	增城市文体旅游局增城图书馆安全防护采购项目	增城市文体旅游局	电视墙显示单元	1,970,000.00	2014.2.21
30	广东省城乡社保一体化子项目合同	广东省人力资源和社会保障厅	笔记本电脑、台式电脑	503,320.00	2014.6.9
31	广东司法行政远程教育平台项目采购	广东省司法厅	媒体交换控制设备、会议视频培训终端	4,852,920.00	2014.7.30
32	增城市三防及市管工程单位安全监控与管理系统维护	增城市防汛防旱防风指挥部办公室	安全监控与管理系统维护	1,294,999.92	2014.8.14
33	中铁隧道集团有限公司长株潭综合 I 标项目经理部盾构培证标准体系模拟操作软件工程	中铁隧道集团有限公司长株潭综合 I 标项目经理部	开发	660,000.00	2014.8.15
34	长春吉大正元信息技术股份有限公司服务器、防火墙、交换机设备	长春吉大正元信息技术股份有限公司	应用服务器、以太网交换机、防火墙	701,400.00	2014.8.6

### 3、合作协议

(1) 2012年6月7日, 尚恩股份与联强国际贸易(中国)有限公司广州分公司签订 CR1212GZ0190X 号《销售框架协议》, 约定双方达成长期合作, 由联强国际贸易(中国)有限公司广州分公司向尚恩股份提供其经厂家或供应商授权销售的产品, 合同期限至联强国际贸易(中国)有限公司广州分公司向尚恩股份发出书面通知终止时。

(2) 2013年4月20日, 尚恩股份与联想(深圳)电子有限公司签订了《联想渠道合作协议》。根据该协议, 尚恩股份在中国范围内可以销售联想产品或联想许可尚恩股份销售的任何第三方产品以及为客户提供建议、意见、帮助或支持; 本协议期限至2016年3月26日。

公司上述正在履行的重大合同的内容及形式合法有效，履行过程中亦不存在潜在的重大风险。

#### 4、投资协议

2014年4月29日，尚恩股份与肇庆高新技术产业开发区招商投资局签订编号为肇高招字[2014]4号《工业项目投资协议》。根据该协议，尚恩股份拟在肇庆高新区投资建设软件开发及云计算中心项目；项目总投资1亿元；肇庆高新技术产业开发区招商投资局意向以招拍挂方式将位于大旺大道以西、创业服务中心以东、将军山以北、总面积为16,820.00平方米（折合25.23亩，实际面积最终以国有土地使用权出让合同为准）的工业用地出让给尚恩股份作为项目用地。

由于我国人口、资源数量的数据规模日益庞大，数据统计电子化、政务处理网络化的趋势日益明显。面对此趋势，公司高管决定充分利用市场机会，发挥公司早前开发销售尚恩股份地情资源网络系统平台（地方志系统）的经验资源积累优势，开发软件产品研发及云计算服务中心项目。

由于本项目投资金额较大，公司自身资金有限，完全依赖公司自有资金投资比较困难，可能无法履行该协议。根据公司计划，该项投资80%的资金需通过引入外部债权和股权资金筹集。公司如不能顺利引进外部资金合作开发本项目，并在一定期限内开工建设、投产，则将面临补缴税收优惠、土地被无偿收回等处罚措施，本协议履行过程中存在潜在的重大风险。

由于项目为分期投入，且前期的资金需求量相对较小，若公司后续未能顺利融到足够资金投入，公司可能会选择中途停止本项目的投入、缩减本项目的投资规模或协议与高新区管委会进行联合招商，将土地和厂房整体转让或招租，尽力减少公司的风险和损失，确保公司不因该项目的投资失败而影响到公司持续经营。

#### 5、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，尚恩股份正在履行的授信协议如下：

借款人	贷款人	编号	授信额度（万元）	借款期限	合同签署日	担保人	担保方式\担保物
尚恩	招商银行股份有限公司	21130106	400.00	2013.02.22-2015.02.21	2013.01.25	朱锦英 熊卫	连带责任保证

借款人	贷款人	编号	授信额度(万元)	借款期限	合同签署日	担保人	担保方式\担保物
股份	广州机场路支行					尚恩股份	房产证号:粤房地权证穗字第0950091386号、粤房地权证穗字第0950091382号
尚恩股份	中国建设银行股份有限公司广州天河支行	2013年天额度字第12号	75.00	2013.05.31-2014.05.30	2013.05.27	朱锦英	连带责任保证
尚恩股份	中国工商银行股份有限公司广州高新技术产业开发区支行	高新支行2014年小企字第027号	825.00	2014.04.17-2015.04.03	2014.04.17	朱锦英	连带责任保证
						尚恩股份	房产证号:粤房地权证穗字第0950121382号、粤房地权证穗字第0950130869号

公司与中国建设银行股份有限公司广州天河支行2013年天额度字第12号授信协议,公司基于该授信协议下的75万元短期借款于2014年5月到期先偿还后再续借,续借期限为2014年5月20日至2014年11月19日。截至本2014年5月31日,上述《授信协议》项下实际借款如下:

序号	贷款人	授信协议编号	项下借款金额(元)	借款时间	到期时间
1	招商银行股份有限公司广州机场路支行	21130106	779,589.00	2013.11.16	2014.11.15
			2,454,914.65	2014.01.10	2014.07.09
			765,000.00	2014.01.21	2014.07.20
2	中国建设银行股份有限公司广州天河支行	2013年天额度字第12号	750,000.00	2014.05.20	2014.11.19
3	中国工商银行股份有限公司广州高新技术产业开发区支行	高新支行2014年小企字第027号	1,105,044.58	2014.04.18	2015.04.17
			443,900.00	2014.04.22	2015.04.17
			924,867.00	2014.04.24	2015.04.17
			355,994.60	2014.04.25	2015.04.17
			320,590.00	2014.05.09	2015.04.17
			191,278.40	2014.05.12	2015.05.11
			256,949.00	2014.05.23	2015.05.11
115,281.00	2014.05.26	2015.05.11			

公司与招商银行股份有限公司广州机场路支行签订的21130106授信协议项下的2,454,914.65元的借款已于2014年6月19日偿还本息。

## 五、公司商业模式

公司主要商业模式是依据三大核心业务(开发、销售信息化产品、信息系统集

成和提供信息技术服务) 向客户提供信息化整体解决方案。

经过十余年的稳健经营和深厚的积淀,公司在广东省内客户中具有较高的知名度,拥有较为稳定的客户群体。在经营模式、技术研发、团队建设等方面取得了丰富的经验,并且已总结出一套适合行业发展规律、符合公司自身特点的经营策略,在市场、技术、产品、服务等方面具有较强的竞争优势。公司客户多为政府、行政事业单位,此类客户非常重视产品的稳定性和便利性,对产品和服务的价格敏感度一般。虽然行业内企业间竞争逐渐加剧,公司将根据行业技术发展特点及时进行技术创新,积极引导客户需求,通过业务模式创新,降低因行业竞争加剧而导致公司经营业绩不能达到预期目标的风险。

在具体经营上,公司采取的研发、生产、销售的模式如下:

### **(一) 研发模式**

公司的产品研发主要由研发中心负责。公司的研发模式:按照市场需求,及时更新升级现有产品,研究开发新技术新产品。每年研发中心会制定本年度研究计划,包含了研究目标、研究成本等因素,同时会不断根据市场和客户需求进行微调,并依据项目完成的时间和研发结果进行考核。公司的研发模式为公司紧随新技术发展趋势,不断升级现有产品、开发新产品提供了有利保障。

### **(二) 生产模式**

#### **1、软件信息产品开发**

公司研发中心负责软件信息产品的开发和产品的升级更新,也负责信息系统集成工程所需软件产品的开发。当公司营销人员从多方渠道了解到客户需求后,研发中心根据公司产品特征,按照客户需求进一步定制改进产品,从而提升软件信息产品质量和客户满意度。

#### **2、信息系统集成工程**

公司市场营销中心、工程技术中心和研发中心负责信息系统集成工程的开展。

市场营销中心销售人员负责跟踪市场,通过协会介绍、老客户介绍、电话销售、网上获取信息等方式获取需求信息,拜访了解客户实际需求并进行方案规划和现场演示,工程技术中心、研发中心参与协助客户制定招标文件并参与招投标,中标后进行现场调研和软件开发、硬件购置安装,完成之后进行后期运营和运维服务。

### 3、信息运维服务业务

公司市场营销中心、工程技术中心参与信息运维服务业务的开展。

一方面，工程技术中心负责对完成的信息系统集成工程进行定期运维服务，此类服务根据前期与客户的协商，在一定期限免费，过期后收取一定费用。

另一方面，市场营销中心从多方渠道开拓信息运维服务业务，由工程技术中心协助客户制定合适的信息运维服务计划，并按照服务计划进行长期维护服务。

### （三）销售模式

公司设立市场营销中心，专门从事市场开发与产品销售、工程承接。公司面向广东省政府、行政事业单位采用直接销售和招投标销售两种销售模式。直接销售即公司通过老客户介绍、协会介绍、电话销售等多种方式，向目标客户推荐公司产品及业务。招投标销售即公司从多种渠道了解招投标信息，组织相关团队参与招投标工作，销售公司产品及业务。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

公司的主营业务包括开发、销售信息化产品、信息系统集成和提供信息技术服务，并依据三大核心业务向客户提供信息化整体解决方案。根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）和国家统计局颁布的《国民经济分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65）。

根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》，软件信息产业是国家鼓励发展的高新技术产业。

#### 1、行业发展情况

软件和信息技术服务业是国民经济和社会发展的基础性、先导性、战略性和支柱性产业，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。发展和提升软件和信息技术服务业，对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，加快经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。2000年以来，国务院先后发布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的

若干政策》和《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，从财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场等方面给予了较为全面的政策支持。经过全行业的共同努力，我国软件和信息技术服务业步入新的快速发展阶段，初步形成了较为完整的技术和产业体系。我国软件和信息技术服务业整体处于上升期。

20 世纪末，信息产业中主要以软件开发为支柱行业，信息技术服务业是作为售后服务的角色出现。20 世纪 90 年代后，伴随着信息产业的发展，越来越多的投资者涌入 IT 硬件产品生产，硬件逐步开始步入“同质化”陷阱，利润逐步降低。在这种情况下，提供个性化增值服务逐渐成为 IT 厂商增强竞争力的主要手段。如何面向客户，满足客户的个性化需求，成为信息技术服务企业建立核心竞争力的关键。此后，随着服务地位的提升，开始出现独立于软硬件厂商的第三方服务提供者，信息技术服务业逐步摆脱了为软硬件产品提供售后服务的地位，开始成为信息产业价值链中独立的一环。

随着信息技术服务业的发展，信息系统集成服务业作为信息技术服务业中的重要行业，也逐渐从软硬件代理和分销行业中分化出来，成为近年来发展迅猛的一种新兴服务业。中国是全球信息系统集成市场增长速度最快的地区之一，随着中国政府及企业信息化的深入，信息系统集成存在着巨大的市场机会，根据工信部发布的数据，近年来中国信息系统集成市场以每年 20% 左右的速度高速增长，2013 年信息系统集成服务收入达 6,549 亿元，同比增长 17.3%。行业大客户依然是支撑中国集成市场发展的中坚力量，目前国内信息系统集成市场排前六名的行业用户是金融、电信、政府、制造、能源和交通。信息系统集成与开发市场增长较快的几个行业主要有政府、金融、电信、教育等，另外中小企业信息化建设在未来几年也会迅速增长。

## 2、行业监管体系和产业政策情况

### （1）行业监管体系

行业行政主管部门是国家工业和信息化部，主要负责工业行业和信息化产业的监督管理，其职责包括：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息

化建设，协调维护国家信息安全等。

行业协会主要是中国计算机行业协会和中国软件行业协会，主要受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改软件行业的国家标准、专业标准以及推荐性标准等。软件企业认证的业务主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。同时，工业和信息化部根据行业协会的工作实绩，也授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认定机构。

软件产品登记的业务主管部门是工业和信息化部。经审查合格的软件产品由省级信息产业主管部门批准，核发国产软件产品登记证书，并报税务部门和工业和信息化部软件服务业司备案。

软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件著作权登记工作。

软件行业是我国对外开放程度最高的行业之一，许多国际性组织或在国际上具有影响力的地区标准化机构发布的技术标准、技术规范、管理方法对本行业的发展都具有重要影响，主要包括：ISO（国际标准化组织）发布的系列质量管理标准、信息安全管理标准等；W3C 开发的一系列涉及通信和计算机领域的的数据交换和互联标准，包括 HTML/XML、SOAP/HTTP/WSDL 等；OMG（对象管理组）开发的企业级软件集成技术标准、软件的可视化设计、执行和维护的 UML（建模标准）、CORBA（中间件标准）等；SEI（美国软件工程研究所）开发的 CMM/CMMI，BSI（英国标准化协会）开发的 BS7799（信息安全管理标准）和 ITIL（IT 服务与运营标准）等。

## （2）行业相关政策

公司所在的软件和信息技术服务行业，受到国家产业政策的大力扶植与鼓励。为加快推动软件产业做大做强，原信息产业部、工业和信息化部围绕软件企业所得税、

软件增值税等政策重点，加强沟通协调，及时落实税收优惠政策，研究制定软件企业认定管理办法，修订软件产品管理办法，进一步完善了行业管理的基础性、专业性制度，强化了政策的落实，为产业快速发展营造了良好环境，初步形成了较为完整的软件产业体系。为推动行业持续健康发展，近年来该行业主要产业政策如下：

序号	时间	部门	政策法规	主要内容
1	2000年6月	国务院	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）	明确提出到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，在投融资、税收、产业技术政策等多个方面进行大力扶持。
2	2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》（国发[2005]44号）	提出了我国科学技术发展的总体目标，并将大型应用软件的发展列入优先发展主题。
3	2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》若干配套政策的通知（国发[2006]6号）	在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等方面提出了具体措施，并明确“支持有条件的高新技术企业在国内主板和中小企业板上市”。
4	2006年5月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《2006—2020年国家信息化发展战略》	明确了到2020年我国信息化发展的战略目标。
5	2006年9月	商务部、信息产业部、教育部、科技部、财政部、海关总署、税务总局、统计局、外汇局	《关于发展软件及相关信息服务出口的指导意见》（商服贸发[2006]520号）	从财政金融税收政策、人才培养、知识产权保护和国际合作等8个方面明确了今后促进我国软件及相关信息服务产品出口的努力方向
6	2007年10月	国家发改委、教育部、科技部、财政部、人事部、人民银行、海关总署、税务总局、银监会、统计局、知识产权局、中科院	《关于支持中小企业技术创新的若干政策》（发改企业[2007]2797号）	明确了加强投融资对技术创新的支持、建立技术创新服务体系等一系列政策。
7	2011年1月	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发（2011）4号）	在“18号文”到期时，国务院发布新政策，指出软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础，为进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，继续实施软件增值税优惠政策、对符合条件的企业分别给予营业税和所得税优惠等

序号	时间	部门	政策法规	主要内容
				财税政策，并在投融资、研发开发、进出口政策等多个方面继续给予大力扶国务院持。 本政策表示，继续实施国发 18 号文件明确的政策，相关政策与本政策不一致的，以本政策为准。
8	2011 年 12 月	工业和信息化部	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	基础软件、工业软件与行业解决方案、嵌入式软件、信息安全软件与服务、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数字内容加工处理、服务外包、新兴信息技术服务、集成电路(IC)设计被确定为“十二五”期间十大发展重点。
9	2011 年 12 月	工业和信息化部	《信息安全产业“十二五”发展规划》	为进一步落实和体现“十二五”期间的发展思路、目标，增强规划的可操作性和针对性，《规划》确定了信息安全关键技术、信息安全产品、信息安全服务三个方面作为发展重点。
10	2012 年 4 月	财政部、国家税务总局	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》 财税[2012]27 号	我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。 国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业，如当年未享受免税优惠的，可减按 10% 的税率征收企业所得税
11	2013 年 2 月	工业和信息化部	软件企业认定管理办法-工信部联软[2013]64 号	确定了软件企业和软件产品的认证、登记办法，建立了以软件行业协会为执行单位，信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制。

### 3、行业上下游关系

行业上游企业主要是信息系统集成项目、软件开发所需软硬件产品的供应商，行业下游即信息服务的对象、软件产品的使用者、信息系统集成工程客户，覆盖领域非常广泛。公司下游客户主要是广东省内的政府部门、党政机关等行政事业单位。

### 4、行业进入壁垒

我国的软件行业拥有二十多年的发展历程，在行业中具备一定实力的企业已初步确立了行业领先的地位，对新进入者的行业壁垒已显著提高，主要体现在以下几点：

### （1）技术和资质壁垒

软件与信息技术服务业是技术密集型行业，新进入者要有较高的技术水平，并且必须取得计算机信息系统集成资质认证、软件企业认证、CMM 或 CMMI 认证、质量管理体系认证、环境管理体系认证等体现企业技术专业性的资质认证。这些认证从不同方面对新进入者建立了行业壁垒。公司客户主要是广东省内的政府部门、党政机关等行政事业单位。由于开发销售系统、软件以及提供 IT 运维服务可能涉及机密文件，向此类客户提供服务需要公司具备涉密资质。

### （2）行业经验要求

软件与信息技术服务业的企业要对客户的需求有深刻的理解和把握，并且产品要对接客户的其他系统接口，使客户的整个系统形成一个完整的集成体系。因此，行业内的经验积累也构成了对新进入者的行业壁垒。

### （3）客户忠诚度和客户转换成本的形成

软件与信息技术服务业企业必须在长期的技术支持和服务支持的条件下才能形成稳定的客户群体，而且由于各个企业软件应用接口的不匹配，客户转换供应商的成本会比较高，新进入者很难在短期内培养起自己的客户群体。

### （4）人才和资金的壁垒

目前我国软件与信息技术服务行业内高素质的技术人才和复合型的管理人才相对紧缺，软件产品的开发需要投入大量的人力、物力，且市场的开拓也需要大量的资金支持。所以，从人才和资金投入角度也对新进入者构成了一定的壁垒。

## （二）行业市场规模

中国软件和信息技术服务业在 2000 年之前还很弱小，经过短短的 10 年时间，产业规模在 2010 年首次突破万亿大关，达到 13,364 亿元，产业总量是 2000 年的 23 倍，年均增长 38%。根据工业和信息化部运行监测协调局的统计，2011 年，在信息化建设的推动下，我国软件和信息技术服务业继续保持快速增长的态势，实现软件业务收入超过 1.88 万亿元，同比增长 38.72%，超过“十一五”期间平均增速 4.4 个百分点，并超过同期电子信息制造业增速 10 个百分点以上。2012 年，我国软件行业销售额为 24,794 亿元，同比增长 31.54%；2013 年，我国软件产业共实现软件

业务收入 3.06 万亿元，同比增长 23.4%，产业规模稳步扩大。

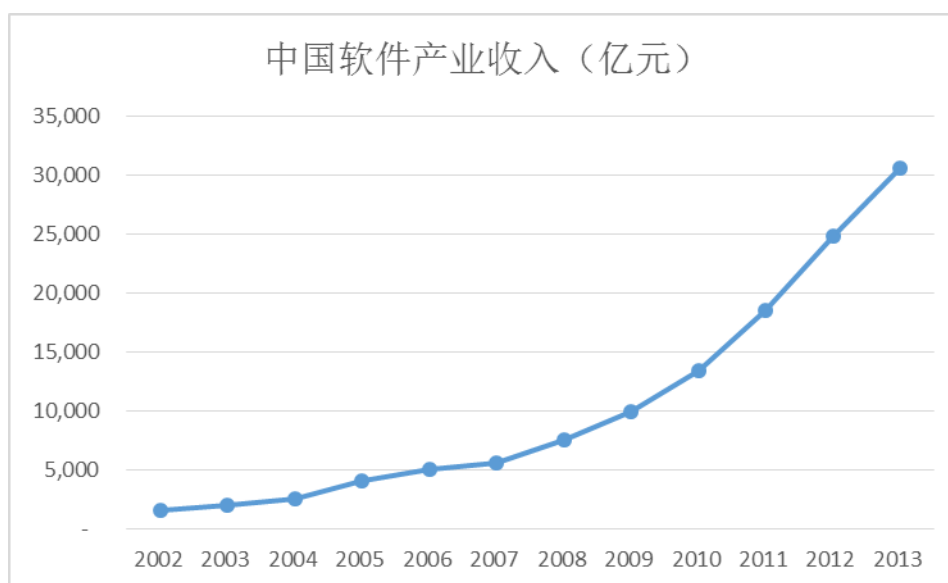


图 2002~2013 年我国软件产业收入

资料来源：中国电子信息产业统计年鉴、中国工信部

经过多年的持续高速增长，中国软件行业市场总量近年来保持加速增长的趋势，软件行业的销售收入在国内生产总值（GDP）中所占的比重不断攀升。根据信息产业部历年《电子信息产业经济运行公报》，中国软件产业完成销售收入占GDP的比重从2002年的1.07%上升到2013年的5.38%。最近几年来，我国软件行业的市场规模与增长情况如下表，可见软件产业在GDP总量中的比重是逐年提升的：

表 我国软件销售情况

年度	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
软件行业销售额（亿元）	7,573	9,970	13,588	18,849	24,794	30,587
软件行业销售额增长率（%）	30.57	31.65	36.29	38.72	31.54	23.36
占 GDP 总量的比例（%）	2.52	2.97	3.41	4.00	4.77	5.38

数据来源：信息产业部历年《电子信息产业经济运行公报》、中国统计局、中国工信部

行业快速发展的同时，国内企业IT投入严重不足。根据中国软件行业协会的信息，国内企业IT支出占总收入比例约为1%，相比发达国家企业（约为3%）还存在较大差距。随着我国经济总量的增长、企业信息化程度逐步提高以及软件产业国际市场的进一步开拓，我国软件行业市场发展潜力巨大。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、政策风险

国家先后颁布一系列政策和法规，积极鼓励软件和信息技术服务行业的发展，为行业长期健康稳定发展提供了有力的保障。如果政策发生变化，或者财政补贴不能惠及本行业，将会对行业造成较大影响。

#### 2、宏观经济风险

我国国民经济的发展状况直接影响到软件和信息技术服务业的发展。近年来我国国内经济保持稳定增长，宏观经济的持续向好为行业的发展提供了有利的外部环境。此外，软件和信息技术服务业的下游产业也与宏观经济关系密切。随着近几年产业结构的调整，相关行业开始逐步整合，如果未来宏观经济出现较大波动，会对下游产业产生影响，从而给软件和信息技术服务业企业带来不利影响。

#### 3、技术风险

软件和信息技术服务业是技术密集型产业，需要持续的研发投入。由于技术进步日新月异，一些技术实力较弱的企业将逐步被淘汰，行业内企业必须通过不断加大研发投入来应对可能存在的技术风险。伴随市场竞争的日渐加剧，软件和信息技术服务业也会面临更多的国内和国际上兼并收购的风险。

### （四）公司竞争地位

#### 1、行业竞争状况

随着全球信息技术的逐步成熟以及应用领域的日益扩大，信息产业与其他产业的融合步伐越来越快，信息产业呈现出由硬件制造、软件产品向信息技术服务转型的态势，“服务化”趋势日益明显。在工信部将系统集成和监理资质认定成为保障信息化建设质量重要手段的同时，信息系统集成已逐渐演变发展成为包括咨询设计、集成实施、运行维护等多个环节的全生命周期的信息系统集成业务。越来越多的企业参与到软件和信息技术服务中，行业竞争加剧。

如下图所示，2013年我国软件和信息技术服务业企业数量共33,335个，从2001年至2013年，我国软件企业数量保持年均22.63%的增速。

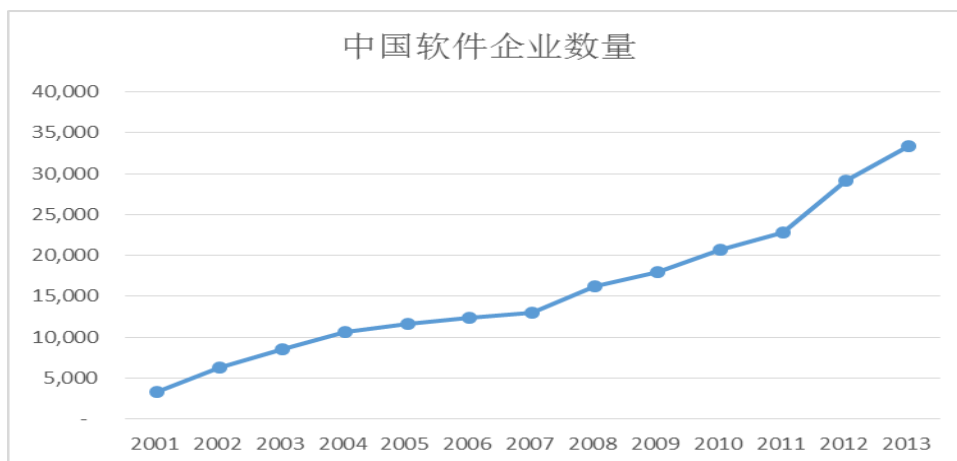


图 中国软件和信息技术服务业企业数量

数据来源：中国工信部

## 2、公司的竞争地位

公司拥有十几年的业内经验，凭借着对行业深刻的理解，公司积累了丰富的产品与服务经验，能够为客户提供定制化产品，且可以针对客户需求不断完善软件产品，给客户整体解决方案。因此，公司的业务关系粘性大、稳定性高，具有较强的市场竞争力。

公司客户主要是广东省内的政府部门、党政机关等行政事业单位，公司已经积累了充足的渠道资源，在广东省内有较高的行业知名度。

## 3、主要竞争对手

目前，在软件领域中的加密软件和会务管理软件方面，公司的竞争对手主要是深圳太极软件有限公司、杭州华智软件工程有限公司。在地情资源网络系统平台方面，公司在早期已开发出完整的软件产品，目前处于领先地位。竞争对手虽也在研究和开发，但尚未形成完整的产品。

在信息系统集成和运维服务领域，公司拥有广东省国家保密局颁布的广东省涉密计算机、通信和办公自动化设备定点维修维护证书，是广东省 12 家拥有此类证书的企业之一。公司的主要竞争对手包括广州市天太信息技术有限公司、广州金穗隆信息科技有限公司等。由于公司在此领域有深厚的经验与资源渠道积累，公司工程业务、服务业务的质量较高，客户有较强的粘性和品牌忠诚度。

相对于竞争对手，公司通过建立先进的企业制度、引进高端研发人才，进一步

完善企业治理结构。同时，公司拟进一步募集资金，充实研发力量，凸显在技术研发方面的优势，保持行业内新产品研发的领先地位。

#### **4、公司经营的优劣势分析**

##### **(1) 经营优势**

###### **1) 市场拓展优势**

公司主要客户群集中在广东省政府及行政事业单位。公司对政府采购模式十分熟悉，能够准确把握政府的需求动向。公司对于行业的理解深入透彻，并且拥有一批在技术及营销方面都精通的复合型市场人才，对于客户的服务需求反应迅速，销售及服务效率高。

###### **2) 技术团队优势**

公司的技术团队拥有全面的专业知识结构，技术团队成员具有较强的专业综合能力，既能保证公司的产品项目开发质量，且能对客户的需求有更好的把握。经过十余年的发展，公司形成了一支具有较高技术水平的科研队伍和一支经验丰富的工程实施队伍。

###### **3) 企业品牌、信誉和客户资源优势**

公司在广东省已有10年的政府采购经验，经过多年的努力，在客户中赢得了良好声誉。在业务发展过程中，公司在政府、事业单位等市场积累了大量的优质客户资源，这些客户订单金额较大，并且应收账款回收期短、坏账率低。同时，公司出色的研发能力和人性化的售后服务致使上述客户与公司二次签单的比例较高，因而公司具备较高的客户忠诚度。良好的企业品牌、信誉和客户资源是公司重要的竞争优势，是公司持续快速发展的重要原因。

##### **(2) 经营劣势**

公司目前的发展主要依靠自身经营成果的积累，缺乏业务发展所需要的更多资金，从而在技术研发和复合型基层人员的培养方面的投入有限。资金短缺限制了公司产品和核心技术的升级以及业务区域的拓展。公司希望能够通过引入战略投资者和上市募集资金的方式，加大对技术研发和人才培养的投入力度。

## 5、公司的市场空间

一方面，行政信息化建设是政府部门、事业单位和企业提高行政效率、工作效率的重要项目，信息安全软件与服务、信息系统集成服务、信息技术咨询服务是“十二五”期间重点支持行业，整体需求呈上升趋势。

另一方面，广东地区整体经济发展状况良好，政府采购需求也不断增加。根据广州市政府采购公示信息，2014年1-6月广州市招标采购项目共2,325个，2013年同期广州市招标采购项目共1,259个，2014年1-6月较2013年同期增加了84.67%。因此，公司具备良好的市场空间。

## 第三节公司治理

### 一、最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了有限公司章程并依此设立了股东会。由于有限公司规模较小，未设置董事会和监事会，只设置了一名执行董事和一名监事。有限公司时期，公司治理结构不够健全，相应的规章制度没有完全建立，因此有限公司在治理机制的执行方面存在不足之处。

有限公司时期，股东会召开程序上存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开没能按照有限公司章程的规定提前通知；股东会未记载具体届次；记录记载内容不规范，记录存档不完整。但有限公司增资、股权转让等重大事项均召开了股东会，股东会的决议内容也基本得到了有效执行。

有限公司时期，公司没有完整留存执行董事决定等记录，但执行董事的决定基本得到了有效执行。

有限公司时期，公司没有留存监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分的体现。

2012年7月，股份公司成立后，公司按照规范化公司治理机制的要求，在主办券商及各中介机构的帮助下，股份公司设立了股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名，建立健全了公司的治理结构，制定并完善了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作制度》等各项规章制度。在此基础上，公司的管理人员通过认真学习，提高了规范治理的意识。

股份公司成立后，公司共召开了八次股东大会和十次董事会。股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，审议相关报告及议案，对公司经营战略、经营计划、重大投资和关联交易等进行审查；公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会的决议，履行《公司章程》规定的各项职责，股东大会、董事会和高级管理人员间的责任、授权和报告关系基本明确。

公司“三会”均能按《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作制度》及相关

法律法规的规定召开，会议记录正常签署、记录完整、及时存档，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行，董事、监事及高级管理人员各司其职、各尽其责，公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东及实际控制人独立，公司治理基本规范。

## 二、公司治理机制的运行情况

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

### （一）股东权利保护机制

公司对于公司股东，不论持股比例多少，均保护其合法权益的行使和不受侵犯。

《公司章程》规定，公司发行的股票为人民币普通股，每股面值 1 元人民币。公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；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的权利；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，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；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的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权,《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的,应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件,公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权,《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询和建议做出解释和说明。

## **(二) 投资者关系管理**

《公司章程》第九章对投资者关系管理作出了基本规定,公司在第一届董事会第二次会议审议通过了《广州尚恩科技股份有限公司投资者关系管理制度》,详尽规定了公司与投资者沟通的主要内容、公司与投资者沟通的基本原则、投资者关系管理方式、投资者关系管理机构及人员设置、投资者关系管理工作的主要职责、从事投资者关系管理工作的人员所需具备的素质和技能等事项,并明确规定,公司在全国股份转让系统挂牌后,公司应通过相应的信息披露平台披露信息,从而维护投资者关系。

## **(三) 纠纷解决机制**

《公司章程》规定,公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷,应当先行通过协商解决。协商不成的,通过诉讼等方式解决。

## **(四) 关联股东和董事回避制度**

### **1、关联股东回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定,股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《关联交易制度》规定,审议关联交易事项,关联股东的回避和表决程序如下:

股东大会决议有关关联交易事项时,关联股东应主动回避;关联股东未主动回避,参加会议的其他股东有权要求关联股东回避。会议主持人应当在股东大会对有关关联交易进行表决前通知关联股东回避。

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

股东大会对关联交易进行表决时，由出席会议的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但该关联交易事项涉及公司章程规定需要以特别决议形式通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

## 2、关联董事回避制度

《公司章程》、《董事会议事规则》规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易制度》规定，审议关联交易事项，董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席董事会会议，并可以在董事会阐明其观点，说明该关联交易是否公允，但应当回避表决。未出席董事会会议的董事如属于关联董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。董事会对关联交易做出的决议，必须经全体无关联关系董事的过半数通过方为有效。

## （五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》和证监会颁布的非上市公众公司法律法规，已结合公司实际情况，在《公司章程》基础上建立起一整套行之有效的公司治理机制，大大改善了公司的内部和外部治理环境，从根本上明确了股东、董事、监事、员工的关系，为公司今后的发展奠定了制度基础。

股份公司设立以来，公司从上到下对于上述公司治理机制进行了系统学习，并严格执行。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会的运行完全按照上述公司治理机制运行，取得了良好的效果。

2013年4月30日，股份公司召开第一届董事会开第三次董事会会议，全体董

事讨论并形成了《广州尚恩科技股份有限公司治理自我评价报告》，认为现有公司治理机制为股东提供了合适的保护，保证了股东能够充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内不存在违法违规行为。公司及公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

### 四、公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规行为。公司及公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明。

### 五、报告期内实际控制人曾控制或有重大影响的其他企业

公司股东朱锦英及熊卫曾分别持有广州海纳 40%、40%的股权，分别持有肇庆力奥 30%、30%的股权。因此，广州海纳、肇庆力奥在报告期内曾为公司同一实际控制人控制的企业，为公司在报告期内的关联方。

#### （一）广州海纳

根据天河工商局于 2012 年 2 月 23 日向广州海纳核发的最新注册号为 440106000129694 的《企业法人营业执照》，广州海纳的基本情况如下：

公司名称：广州海纳信息技术有限公司；

公司住所：广州市天河区陶育路 88 号 208 商铺；

注册资本：101 万元；

实收资本：101 万元；

经营范围为研发、安装、维护、销售：计算机软硬件、电子设备、通讯设备、计算机网络设备及配件、文化办公设备及耗材、仪器、仪表；设计、制作、发布、代理各类广告；企业营销策划；企业形象策划；商务信息咨询；计算机技术咨询服务。（涉及行政许可项目除外）

营业期限：2005年8月17日至2020年1月4日。

经核查广州海纳工商的档案资料，广州海纳于2005年8月17日由自然人熊卫、朱锦英、徐胜华共同出资设立，广州海纳设立时的注册资本为101万元，其中熊卫认缴出资40.4万元，朱锦英出资40.4万元，徐胜华出资20.2万元。

2008年1月，徐胜华将其持有广州海纳20.2万元股权以20.2万元对价转让给胡明。

2012年2月1日，广州海纳召开股东会，会议决议同意朱锦英将其持有广州海纳40.4万元股权以40.4万元对价转让给杨富平；同意熊卫将其持有广州海纳40.4万元股权以40.4元对价转让给胡明。

2012年2月1日，朱锦英、熊卫分别与杨富平、胡明签订《股权转让协议》。根据该协议，朱锦英将其持有广州海纳40.4万元股权以40.4万元对价转让给杨富平；熊卫将其持有广州海纳40.4万元股权以40.4万元对价转让给胡明。

2012年2月23日，广州海纳就本次股权转让办理完成工商变更备案登记，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，广州海纳的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	胡明	60.60	60.00%
2	杨富平	40.40	40.00%
合计		101.00	100.00%

针对上述股权转让事宜，朱锦英、熊卫、杨富平和胡明分别签署了《股权转让真实性声明》，对上述股权转让予以确认，并声明各方对上述股权转让事宜不存在任何分歧或潜在纠纷，亦不存在股权代持情形。

## （二）肇庆力奥

根据肇庆工商局于2013年12月5日向肇庆力奥核发的注册号为441200000058700的《企业法人营业执照》，肇庆力奥的基本情况如下：

公司名称：肇庆力奥科技有限公司；

公司住所：肇庆市端州区端州三路七巷35号5楼503房；

注册资本：100 万元；

实收资本：100 万元；

经营范围：计算机软件开发，计算机维修，开发电子产品；安全技术防范系统设计、施工、维修。销售：计算机软件、硬件及配件，办公设备，电子产品，通信设备，教学仪器设备。

营业期限：2005 年 1 月 28 日至长期

经核查肇庆力奥工商档案资料，肇庆力奥于 2005 年 1 月 28 日由朱耀明、朱锦英、熊卫共同出资设立，肇庆力奥设立时的注册资本为 100 万元，其中朱耀明出资 40 万元，朱锦英出资 30 万元，熊卫出资 30 万元。

2005 年 2 月，朱耀明将所占公司注册资本 40% 共 40 万元的出资转让给杨富平。

2012 年 1 月 9 日，肇庆力奥召开股东会，会议决议同意杨富平将所占公司注册资本 40% 共 40 万元的出资转让给刘志诚；朱锦英将其持有肇庆力奥 30 万元股权以 30 万元对价转让给刘志诚；熊卫将其持有肇庆力奥 30 万元股权以 30 万元对价转让给刘锐强。

2012 年 1 月 10 日，杨富平、朱锦英、熊卫分别与刘志诚、刘锐强签订《股权转让协议》。根据该协议，杨富平将其持有肇庆力奥 40 万元股权以 40 万元对价转让给刘志诚；朱锦英将其持有肇庆力奥 30 万元股权以 30 万元对价转让给刘志诚；熊卫将其持有肇庆力奥 30 万元股权以 30 万元对价转让给刘锐强。

2012 年 2 月 6 日，肇庆力奥就本次股权转让办理完成工商变更备案登记，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，肇庆力奥的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	刘志诚	70.00	70.00%
2	刘锐强	30.00	30.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

针对上述股权转让事宜，朱锦英、熊卫、刘志诚和刘锐强分别签署了《股权转让真实性声明》，对上述股权转让予以确认，并声明各方对上述股权转让事宜不存在任何分歧或潜在纠纷，亦不存在股权代持情形。

截至 2012 年 2 月，朱锦英和熊卫均已将持有的上述股权予以转让，广州海纳和肇庆力奥不再是公司关联方，不再是控股股东、实际控制人控制或有重大影响的企业。

## 六、公司的独立性

### （一）公司的业务独立

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有显失公平的关联交易，与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争。

### （二）公司的资产独立完整

公司拥有独立的与其生产经营有关的业务体系及相关资产，与其股东、实际控制人的资产不存在混同的情况；该等资产由公司独立拥有，不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

### （三）公司的人员独立

尚恩股份建立了独立的劳动人事管理制度，公司的人员独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业。

尚恩股份现任的董事、监事和高级管理人员在公司控股股东及其他关联方的兼职情况为：

姓名	公司职务	在关联方任职情况
朱锦英	董事长	任爱芯循环理事长
熊卫	董事、总经理	任爱芯循环副理事长
吴如芬	董事、董事会秘书、财务总监	无
刘稳汉	董事	无
张矢宇	董事	无
熊兵	监事会主席	无
熊家燕	监事	无
杨家任	职工监事	无

公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在

在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪的情形；尚恩股份的财务人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职的情形。

#### **（四）公司的机构独立**

公司已经依法设立股东大会、董事会和监事会，聘请了总经理、财务总监以及董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了研发中心、工程技术中心、综合管理中心、财务及结算中心、客户服务中心和市场营销中心等六大职能部门；公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### **（五）公司的财务独立**

1、公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；

2、公司开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形；

3、公司依法办理了税务登记并独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情形；

4、公司不存在将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业使用的情形，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情形。

#### **（六）公司具有完整的业务体系和直接面向市场的独立经营的能力**

公司具有完整的业务体系，全部经营活动均在其经核准的经营范围内进行；公司的业务收入来源于自身的产品和服务，经核查其主要供应商及销售客户名单，公司不存在需依靠股东或其他关联方才能经营获利的情形，具备直接面向市场的独立经营能力。

### **七、同业竞争情况**

**（一）公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人除尚恩股份外，无投资其他企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司不存在与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了《关于避免同业竞争的承诺函》。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与和公司存在同业竞争的业务和活动，并承诺为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，上述人员及其关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 八、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

公司最近两年一期不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，公司及公司管理层已对此作出了书面声明。

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《公司章程》中明确规定“公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资

金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及关联方偿还债务。

公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全、冻结股权等保护性措施避免或减少损失。控股股东或实际控制人利用其控制地位，对公司造成损害时，由董事会向其提出赔偿要求，并依法追究其责任。”

## 九、公司对外担保情况

报告期内，公司的对外担保是股东熊卫以个人经营性贷款向公司提供借款，公司为该股东个人经营性贷款提供担保。

2013年3月25日，熊卫与中国光大银行股份有限公司广州分行签订编号为38611317000006的《个人贷款授信额度合同》。根据该合同，授信额度为600万元；授信期限3年；担保方式为抵押担保和保证担保，其中熊卫、朱锦英提供其名下房地证号为粤房地权证穗字第0140078471和粤房地权证穗字第0140078426的房产作为抵押担保，尚恩股份为本次个人贷款授信提供保证担保。

上述对外担保事项已经公司股东大会审议通过，由于涉及到关联交易，该事项以900万股，占非关联股东所持有效表决权股份数的100%获得通过，关联股东回避了表决，已经履行了相关的决策程序，合法合规。

上述贷款产品系中国光大银行股份有限公司广州分行的产品之一，授信合同项下的贷款实际为尚恩股份使用，且需尚恩股份提供担保。上述合同中熊卫贷款实际

是为尚恩股份借款，全部贷款由公司还款付息且熊卫无法对该项借款进行支取。

上述事项不存在损害公司利益的情形。公司全体董事、监事和公司管理人员已对此作出了书面声明。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）基本情况

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“九、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	股东名称	职位	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	朱锦英	董事长	9,000,000.00	60.00
2	熊卫	董事、总经理	5,350,000.00	35.67
3	吴如芬	董事、董事会秘书、财务总监	-	-
4	刘稳汉	董事	-	-
5	张矢宇	董事	-	-
6	熊兵	监事会主席	650,000.00	4.33
7	熊家燕	监事	-	-
8	杨家任	职工监事	-	-
合计			<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

上表中，公司第二大股东熊卫与第三大股东熊兵为兄弟关系，两人合计持有公司40%的股份。熊家燕与熊卫、熊兵为姑侄关系。公司董事张矢宇与公司第三大股东熊兵为夫妻关系。

除此之外，本公司股东之间不存在其他关联关系。股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### （三）签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与高级管理人员均签订了劳动合同和保密协议。

公司董事、监事、高级管理人员根据证监会和全国股份转让系统公司关于在全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

#### （四）兼职情况

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

#### （五）受处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

#### （六）近两年一期变动情况

公司董事、监事和高级管理人员近两年一期内的变化情况如下：

##### 1、董事变化情况

公司自设立至 2012 年 6 月 8 日整体变更为股份有限公司前未设董事会，设执行董事一名，公司执行董事由熊卫担任。

2012 年 6 月 8 日，公司召开第一次股东大会，会议选举朱锦英、熊卫、吴如芬、刘稳汉、张矢宇为公司董事，组成公司第一届董事会。

##### 2、监事变化情况

公司自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 8 日整体变更为股份有限公司前未设监事会，设监事一名，由朱锦英担任。

2012 年 6 月 7 日，尚恩有限召开职工代表大会，会议选举杨家任为职工监事，与股东代表监事共同组成尚恩股份第一届监事会。

2012 年 6 月 8 日，公司召开第一次股东大会，会议选举熊兵、熊家燕为公司监事，与公司职工代表大会选举的职工监事组成公司第一届监事会。

### 3、高级管理人员变化情况

公司自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 8 日整体变更为股份有限公司前，公司执行董事熊卫兼任公司经理。

2012 年 6 月 8 日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议同意聘任熊卫为总经理，聘任吴如芬为董事会秘书，聘任张亿为财务总监。

2013 年 7 月 29 日，公司召开第一届董事会第四次会议，会议审议并通过了《关于聘任新财务总监的议案》，决议同意解聘张亿财务总监的职位，并根据总经理提名聘任吴如芬为公司财务总监。

上述董事、监事及高级管理人员变更履行了必要的内部审议程序并获得有效通过，上述人员的任职符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定。

公司于 2012 年 6 月 8 日整体变更为股份有限公司时，董事、监事及高级管理人员的变动为公司原执行董事、监事、经理之间职务变动及新聘任高级管理人员，未对公司持续经营能力产生不利影响。且上述董事、监事及高级管理人员任职资格符合《公司法》等相关法律法规的规定，任免及变化程序合法有效，不存在违反法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商备案程序，合法有效。

#### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司2012年度、2013年度以及2014年1-5月份财务会计报告实施了审计，并出具了编号为“【2014】京会兴审字第08690014号”标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、最近两年一期财务报表

#### （一）公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3号”）及其后续规定。

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）报告期的合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

#### （三）公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

## 资产负债表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,759,615.74	5,266,735.49	8,576,098.64
应收账款	11,285,245.63	3,479,813.49	6,507,358.36
预付款项	4,698,802.32	567,249.94	2,077,254.42
其他应收款	1,063,100.96	787,993.64	1,421,433.28
存货	2,161,702.38	6,438,432.79	2,298,906.35
<b>流动资产合计</b>	<b>20,968,467.03</b>	<b>16,540,225.35</b>	<b>20,881,051.05</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	12,102,592.51	12,317,479.01	12,804,123.93
无形资产	73,666.67	78,000.00	88,400.00
开发支出	957,000.00	957,000.00	957,000.00
长期待摊费用	267,001.95	-	-
递延所得税资产	34,874.23	19,645.93	31,448.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,435,135.36</b>	<b>13,372,124.94</b>	<b>13,880,972.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,403,602.39</b>	<b>29,912,350.29</b>	<b>34,762,023.83</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,463,408.23	1,529,589.00	2,616,239.00
应付账款	836,405.25	3,342,733.33	6,269,095.91
预收款项	1,088,662.54	2,087,420.04	1,374,707.95
应交税费	1,396,873.54	925,822.90	1,009,401.90
其他应付款	3,175,495.95	2,585,621.12	5,879,361.49
<b>流动负债合计</b>	<b>14,960,845.51</b>	<b>10,471,186.39</b>	<b>17,148,806.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
<b>非流动负债合计</b>	-		
<b>负债合计</b>	<b>14,960,845.51</b>	<b>10,471,186.39</b>	<b>17,148,806.25</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	553,039.95	553,039.95	553,039.95
盈余公积	388,971.69	388,812.39	197,491.77
未分配利润	3,500,745.24	3,499,311.55	1,862,685.87
<b>股东权益合计</b>	<b>19,442,756.88</b>	<b>19,441,163.90</b>	<b>17,613,217.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>34,403,602.39</b>	<b>29,912,350.29</b>	<b>34,762,023.83</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
<b>一、营业收入</b>	<b>13,088,564.11</b>	<b>50,633,523.69</b>	<b>83,258,875.17</b>
减：营业成本	10,089,686.48	39,739,221.57	71,186,671.56
营业税金及附加	36,173.95	184,213.53	408,381.84
销售费用	1,175,677.16	3,433,601.75	3,926,612.38
管理费用	1,496,146.30	4,315,219.07	3,871,181.58
财务费用	182,141.14	787,490.20	984,565.83
资产减值损失	101,522.04	5,177.40	-215,244.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>7,217.03</b>	<b>2,168,600.17</b>	<b>3,096,706.53</b>
加：营业外收入	-	14,725.10	196,000.00
减：营业外支出	-	720.01	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>7,217.03</b>	<b>2,182,605.26</b>	<b>3,292,706.53</b>
减：所得税费用	5,624.04	<b>342,079.41</b>	835,910.75
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,592.99</b>	<b>1,840,525.85</b>	<b>2,456,795.78</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.00	0.12	0.17
（二）稀释每股收益	-0.00	0.12	0.17
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,592.99</b>	<b>1,840,525.85</b>	<b>2,456,795.78</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
<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	5,136,142.83	63,301,703.38	96,239,714.66
收到的税费返还	-	-	15,260.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,281,567.55	1,382,917.37	239,695.12
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,417,710.38</b>	<b>64,684,620.75</b>	<b>96,494,670.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,004,732.14	57,450,868.23	76,323,204.37
支付给职工以及为职工支付的现金	1,691,972.00	4,567,541.97	4,709,547.78
支付的各项税费	634,121.67	887,158.24	2,568,315.88
支付其他与经营活动有关的现金	988,123.55	2,917,254.47	2,404,176.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,318,949.36</b>	<b>65,822,822.91</b>	<b>86,005,244.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,901,238.98</b>	<b>-1,138,202.16</b>	<b>10,489,426.16</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	383,366.17	5,273,523.33	7,466,584.79
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>383,366.17</b>	<b>5,273,523.33</b>	<b>7,466,584.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-383,366.17</b>	<b>-5,273,523.33</b>	<b>-7,466,584.79</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	2,000,000.00
取得借款收到的现金	8,433,819.23	29,802,685.27	30,074,979.93
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,433,819.23</b>	<b>29,802,685.27</b>	<b>32,074,979.93</b>
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	25,916,093.18	29,505,674.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,333.83	784,229.75	993,366.75
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,656,333.83</b>	<b>26,700,322.93</b>	<b>30,499,041.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,777,485.40</b>	<b>3,102,362.34</b>	<b>1,575,938.25</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,507,119.75</b>	<b>-3,309,363.15</b>	<b>4,598,779.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,266,735.49	8,576,098.64	3,977,319.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,759,615.74</b>	<b>5,266,735.49</b>	<b>8,576,098.64</b>

## 所有者权益变动表（2014年1-5月）

单位：元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	553,039.95	-	-	388,812.39	-	3,499,311.55	19,441,163.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	553,039.95	-	-	388,812.39	-	3,499,311.55	19,441,163.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					159.30		1,433.69	1,592.99
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,592.99	1,592.99
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,592.99	1,592.99
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	159.30	-	-159.30	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	159.30	-	-159.30	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	553,039.95	-	-	388,917.69	-	3,500,745.24	19,442,756.88

## 所有者权益变动表（2013年）

单位：元

项目	2013年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	553,039.95	197,491.77	1,862,685.87	17,613,217.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-12,579.54	-12,579.54
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	553,039.95	197,491.77	1,862,685.87	17,613,217.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	191,320.62	1,649,205.23	1,840,525.85
（一）净利润	-	-	-	1,840,525.85	1,840,525.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,840,525.85	1,840,525.85
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	191,320.62	-191,320.62	-
1. 提取盈余公积	-	-	191,320.62	-191,320.62	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	553,039.95	388,812.39	3,499,311.55	19,441,163.89

## 所有者权益变动表（2012年）

单位：元

项目	2012年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,000,000.00		7,116.18	149,305.62	13,156,421.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	13,000,000.00	-	7,116.18	149,305.62	13,156,421.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	553,039.95	190,375.59	1,713,380.24	4,456,795.78
（一）净利润	-	-	-	2,456,795.78	2,456,795.78
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,456,795.78	2,456,795.78
（三）股东投入和减少资本	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
1. 股东投入资本	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	245,679.58	-245,679.58	-
1. 提取盈余公积	-	-	245,679.58	-245,679.58	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	553,039.95	-55,303.99	-497,735.96	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	553,039.95	-55,303.99	-497,735.96	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	553,039.95	197,491.77	1,862,685.87	17,613,217.58

## （四）主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

### 1、会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

### 3、计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

公司采用公允价值计量的项目包括交易性金融工具和可供出售金融资产。

公司本期报表项目的计量属性未发生变化。

### 4、现金及现金等价物

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### 5、外币折算

公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币；以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币；以历史成本计量的外币非货币性项目采用交易发生日的即期汇率折算为人民币。

除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金及利息的汇兑差额按资本化的原则处理外，其余情况下所产生的外币折算差额直接计入当期损益。货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

### 6、金融资产

#### （1）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

b. 应收款项

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。

c. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

d. 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为其他流动资产或一年内到期的非流动资产。

(2) 金融资产的确认和计量

金融资产于公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时结转公允价值变动损益。

b. 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。除

减值损失及外币可供出售金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### c. 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### d. 应收款项

应收款项包括对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及所持有的其他企业无活跃市场报价的债务工具，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款等。应收款项以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

对于有活跃市场报价的金融资产，采用活跃市场报价确定公允价值。对于无活跃市场报价的金融资产，采用未来现金流量折现等估值方法确定公允价值。

### （3）金融资产转移

当某项金融资产转移后，该金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方时，终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### a. 所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及

转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

b. 终止确认部分的账面价值；

c. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融资产减值

除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金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### 7、应收款项的坏账准备

应收款项坏账准备的确认标准和计提方法：期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）

按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对单项金额重大的（单户余额占期末总额 5% 以上且金额在 100 万元以上）应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，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。对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定以下类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。具体计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	1
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

向其他企业转让不附追索权的应收款项，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 8、存货

### （1） 存货分类

存货主要为库存商品（包括外购商品、发出商品等）等。

### （2） 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法。

低值易耗品按照使用次数分次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

### （3） 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

#### (4) 存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 9、固定资产

#### (1) 固定资产的初始确认

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备及家具、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

c. 外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等

确定。

d. 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

e. 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

f. 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

g. 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

h. 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （3） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （4） 固定资产的折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

#### （5） 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （6） 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 10、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 11、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

### 12、无形资产

#### （1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达

到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

## （2）研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a. 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；
- b. 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- d. 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；
- e. 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阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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起转为无形资产。

公司开发支出项目在经过前期研发阶段，公司通过可行性研究与立项，很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时项目进入开发阶段，公司即将开发阶段的研发费用资本化归集于开发支出科目。

## （3）无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

专利技术按预计使用年限 10 年平均摊销。

每期末，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；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

#### （4）无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 13、资产减值准备

除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法如下：

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

### 14、借款费用

#### （1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达

到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- a. 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

## （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

## （3）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 15、收入确认原则

### （1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

公司销售商品收入为公司销售信息产品软硬件产品的收入，在商品已交付并验收完毕后，根据验收单确认收入。

## （2）提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

公司劳务收入业务为提供咨询服务、运维服务的收入，根据合同要求已提供相应的服务后，根据客户的确认单或验收报告确认收入。

## （3）让渡资产使用权

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

- a. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- b. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。
- c. 出租物业收入：

- ①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
- ②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
- ③出租开发产品成本能够可靠地计量。

## （4）建造合同

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则合同成本在发生时作为费用，不确认收入。

公司工程业务为计算机信息集成项目的机房改造、综合布线、大型设备安装，工程周期不超过1年，根据项目验收报告确认收入。

## 16、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、

用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 17、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## 18、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司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应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 19、报告期内主要会计政策、会计估计变更情况和对利润的影响

报告期内，公司存在前期差错更正：

截止公司2013年财务报表审计报告出具日公司尚未获取高新技术企业减免税备案通知书，因此2013年计提所得税时按照25%的税率。此次财务报表披露时已获得减免税备案通知书（穗天国税减备【2014】107339号），追溯对2013年的所得税费用进行了调整，影响2013年净利润233,913.41元；影响2013年初由于计提坏账准备造成时间性差异的所得税影响额-12,579.54元，对2013年初未分配利润进行了差错更正，影响股东权益金额-12,579.54元。

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更对利润存在影响的情况。

### 三、最近两年一期的主要财务指标

项目	2014年1-5月/期末	2013年度/末	2012年度/末
毛利率	22.91%	21.52%	14.50%
净资产收益率	0.00%	9.46%	13.95%
扣除非经常性损益的净资产收益率	0.00%	9.41%	12.75%
基本每股收益（元/股）	0.00	0.12	0.17
基本每股收益（扣除非经常性损益） （元/股）	0.00	0.12	0.15
每股净资产（元）	1.30	1.28	1.17
资产负债率	43.49%	35.01%	49.33%
流动比率（倍）	1.40	1.58	1.22
速动比率（倍）	1.26	0.96	1.08
应收账款周转率（次）	1.73	9.92	10.39
存货周转率（次）	2.35	9.10	35.54

注1：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期期末账面股本为基础计算。

注2：净资产收益率和每股收益是根据《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）的相关规定计算。

注3：主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”内容。

### 四、报告期利润形成的有关情况

## （一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

### 1、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	2013年较 2012年变动 额	2013年较 2012年变 动率(%)
营业收入	13,088,564.11	50,633,523.69	83,258,875.17	-32,625,351.48	-39.19
营业成本	10,089,686.48	39,739,221.57	71,186,671.56	-31,447,449.99	-44.18
营业毛利	2,998,877.63	10,894,302.12	12,072,203.61	-1,177,901.49	-9.76
营业利润	7,217.03	2,168,600.17	3,096,706.53	-928,106.36	-29.97
利润总额	7,217.03	2,182,605.26	3,292,706.53	-1,110,101.27	-33.71
净利润	1,592.99	1,840,525.85	2,456,795.78	-850,183.34	-34.61
扣除非经常性损 益后的净利润	1,592.99	1,830,022.03	2,309,795.78	-713,687.16	-30.90

（1）报告期 2014 年 1-5 月份公司实现收入仅为 1,308.86 万元，收入下降原因主要为季节性因素，1-5 月份是公司传统的淡季，项目大多处于前期设计、执行阶段，尚未进入验收阶段。

相比 2012 年，2013 年度公司营业收入下降了 3,262.54 万元，下降幅度为 39.19%，其中以信息集成设备销售业务收入下降幅度最大。公司 2013 年度营业收入下降的原因主要是：

a) 2013 年度受当地政府财政预算收紧和政府机构工作调整的影响，公司的政府机关、行政事业单位的信息化建设招标项目推迟，已中标的项目工程进度与验收都较缓慢，故 2013 年度完工验收的项目数量较上年减少，确认收入较上年度下降。

b) 2013 年度公司转变经营战略，进行业务结构调整，主动放弃部分利润较低的纯设备销售项目，集中精力投入利润率更高但相对收入规模较难上量的集成、软件开发、工程及服务领域。报告期 2012 年度公司大部分收入来自信息系统集成工程中的纯设备销售，而 2013 年纯设备销售业务占比明显下降，集成项目、软件开发销售、工程及服务业务占比提升。

报告期内，销售商品业务占总收入的比例持续下降，近两年一期占比分别为 77.34%、84.20%、90.06%。其中 2013 年度收入金额大于 100 万元的纯设备销售占总收入的比例由 2012 年度 37% 下降至 25%，2014 年 1-5 月份收入中未含有金额大于 100 万元的纯设备销售项目。

(2)报告期内,公司营业成本随收入变动下降,其中2013年下降金额为3,144.74万元,下降幅度为44.18%,下降原因主要是信息设备采购成本的下降,营业成本的下降幅度高于收入的下降幅度。

(3)公司营业利润、净利润2014年1-5月份微利,属于季节性因素。其中2013年营业利润下降29.97%,净利润下降25.08%,主要是受2013年营业收入下滑的影响,期间费用的变动对营业利润、净利润的影响较小。

## 2、收入成本构成分析

单位：元

业务类别	2014年1-5月			
	营业收入	比例(%)	营业成本	比例(%)
销售商品	10,122,892.96	77.34	8,344,555.30	82.70
服务	2,117,743.40	16.18	1,191,135.48	11.81
工程	847,927.75	6.48	553,995.70	5.49
<b>合计</b>	<b>13,088,564.11</b>	<b>100.00</b>	<b>10,089,686.48</b>	<b>100.00</b>
业务类别	2013年度			
	营业收入	比例(%)	营业成本	比例(%)
销售商品	42,632,891.25	84.20	35,205,955.76	88.59
服务	5,103,386.41	10.08	2,627,733.95	6.61
工程	2,897,246.03	5.72	1,905,531.86	4.80
<b>合计</b>	<b>50,633,523.69</b>	<b>100.00</b>	<b>39,739,221.57</b>	<b>100.00</b>
业务类别	2012年度			
	营业收入	比例(%)	营业成本	比例(%)
销售商品	74,982,842.73	90.06	66,420,776.36	93.31
服务	3,455,187.67	4.15	1,518,468.28	2.13
工程	4,820,844.77	5.79	3,247,426.92	4.56
<b>合计</b>	<b>83,258,875.17</b>	<b>100.00</b>	<b>71,186,671.56</b>	<b>100.00</b>

报告期内,公司营业收入主要来源于信息集成设备的销售业务,报告期2014年1-5月、2013年度、2012年度该类业务占总营业收入的比例分别为77.34%、84.2%、90.06%,呈逐期下降趋势。

报告期内,毛利率较高的服务和工程两类业务收入占比都较小,但呈逐年上升趋势。

## 3、毛利率分析

## 报告期内各类业务的毛利率

项目	2014年1-5月(%)	2013年度(%)	2012年度(%)
销售商品	17.57	17.29	11.42
服务	43.75	48.51	56.05
工程	34.66	34.23	32.63
<b>总体毛利率</b>	<b>22.91</b>	<b>21.52</b>	<b>14.50</b>

公司2014年1-5月、2013年、2012年毛利率分别为22.91%、21.52%、14.50%，其中2014年1-5月较2013年总体毛利率上升了1.40%，2013年较2012年总体毛利率上升了7.02%，毛利率上升主要原因为：

(1) 公司从2013年度开始销售的信息集成设备搭载公司自行开发的软件产品的情况较上年度多，其中2013年度较上年度信息集成设备商品销售毛利率上升了5.87%；

(2) 公司经营战略转变，从2013年度开始逐步提高毛利率较高的工程、服务两类业务的收入占比，毛利率较低的集成设备销售业务收入占比在报告期2014年1-5月、2013年、2012年分别为：77.34%、84.20%、90.06%；

(3) 营业成本方面，公司的营业成本主要为电子信息设备外采成本和人力成本，公司与主要的设备供应商建立常年的合作关系，2014年1-5月份、2013年度公司获得的电脑信息产品及配件综合价格较2012年度小幅下降；人力成本方面报告期内未发生明显变动。

## (二) 公司最近两年一期主要费用及其变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	2013年较2012年变动额	2013年较2012年变动率
销售费用	1,175,677.16	3,433,601.75	3,926,612.38	-493,010.63	-12.56%
管理费用	1,496,146.30	4,315,219.07	3,871,181.58	444,037.49	11.47%
财务费用	182,141.14	787,490.20	984,565.83	-197,075.63	-20.02%
销售费用与营业收入比	8.98%	6.78%	4.72%	2.06%	43.64%
管理费用与营业收入比	11.43%	8.52%	4.65%	3.87%	83.23%
财务费用与营业收入比	1.39%	1.56%	1.18%	0.38%	32.20%

1、公司销售费用主要是销售部门的人员薪酬、中标服务费、差旅费等。

2014年1-5月份销售费用占营业外收入的为8.98%，当期的销售人员人力成本较上年略微上升。

2013年销售费用为3,433,601.75元，与上年相比下降了12.56%，主要原因为2013年营业收入较2012年下降39.19%，相应销售业绩提成、差旅费等费用支出较2012年度下降。

2、公司的管理费用主要由管理人员的工资性费用、折旧费用、办公费、业务招待费用构成。

报告期内管理费用发生额分别为1,496,146.30元、4,315,219.07元、3,871,181.58元，管理费用占总收入比逐期上升，主要原因为公司管理人员薪酬支出、租赁水电与折旧几项费用的增加。报告期2012年度、2013年度工资与社保两项固定费用支出合计都超过了管理费用总额的40%，在收入下滑的情况下公司2013年度的管理费用仍较上年增加。

3、财务费用主要为短期借款利息支出，报告期内财务费用发生额与当期平均借款额相符合。

### （三）非经常性损益

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益；	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	-	-	196,000.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-720.01	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目。	-	14,725.10	-
<b>小计</b>	-	<b>14,005.09</b>	<b>196,000.00</b>
减：所得税影响数	-	3,501.27	49,000.00
非经常性损益净额	-	10,503.82	147,000.00
净利润	1,592.99	1,840,525.85	2,456,795.78
扣除非经常性损益后的净利润	1,592.99	1,830,022.03	2,309,795.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,592.99	1,830,022.03	2,309,795.78
非经常性损益净额对净利润的影响	-	10,503.82	147,000.00

报告期内，公司2014年1-5月份未发生非经常性损益，2013年、2012年度非

经常性损益发生额不大，对净利润影响较小，其中政府补助情况如下：

(1) 报告期 2013 年度，公司未取得政府补助。

(2) 报告期 2012 年度，公司取得的政府补助金额为 196,000.00 元，其中的 195,000.00 元系广州市天河区科技和信息化局拨款给本公司的科技成果转化与扩散研发补助资金；1,000.00 元系广州市知识产权局对企业的专利资助。

#### (四) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

###### (1) 增值税

公司按产品销售收入、劳务收入的 17% 计算销项税，服务收入按 6% 计算销项税，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税

###### (2) 企业所得税

公司 2012 年 11 月份取得高新技术企业认证后，实际于 2014 年 6 月 5 日才办理完成税务部门的高新技术企业备案手续。故公司报告期 2012 年度按 25% 的税率缴纳企业所得税，未享受高新技术企业所得税优惠政策；报告期 2013 年度公司按 25% 的税率预缴企业所得税，由于公司于 2014 年 6 月 5 日已获取减免税备案通知书（穗天国税减备【2014】107339 号），因此 2013 年按 15% 的税率进行企业所得税的汇算清缴。2014 年 1-5 月公司按 15% 的税率预缴企业所得税。

###### (3) 营业税

公司工程收入按项目收入总金额的 3% 计算营业税。

##### 2、税收优惠及批文

公司 2014 年 6 月 5 日办理完成高新技术企业所得税备案手续，备案编号为穗天国税减备【2014】107339 号。报告期 2013 年度、2014 年度公司按 15% 的税率计征企业所得税，享受高新技术企业的税收减免优惠政策。除此之外报告期内公司未享受其他任何税收优惠政策。

## 五、公司最近两年一期的主要资产情况

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款账龄情况

单位：元

项目	2014年5月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	10,675,155.00	92.78	106,751.55	10,568,403.45
1至2年	743,954.75	6.47	74,395.48	669,559.28
2至3年	11,880.00	0.10	2,376.00	9,504.00
3至4年	75,557.80	0.65	37,778.90	37,778.90
<b>合计</b>	<b>11,506,547.55</b>	<b>100.00</b>	<b>221,301.93</b>	<b>11,285,245.63</b>
项目	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	3,099,066.25	86.19	30,990.66	3,068,075.59
1至2年	372,150.00	10.35	37,215.00	334,935.00
2至3年	48,780.00	1.36	9,756.00	39,024.00
3至4年	75,557.80	2.10	37,778.90	37,778.90
<b>合计</b>	<b>3,595,554.05</b>	<b>100.00</b>	<b>115,740.56</b>	<b>3,479,813.49</b>
项目	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	6,302,876.74	83.56	63,028.77	6,239,847.97
1至2年	218,079.27	2.89	21,807.93	196,271.34
2至3年	89,048.80	13.55	17,809.76	71,239.04
3至4年	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,610,004.81</b>	<b>100.00</b>	<b>102,646.45</b>	<b>6,507,358.36</b>

#### 2、应收账款余额前五名

截至2014年5月31日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
东软集团股份有限公司	非关联方	6,639,500.00	1年以内	57.70
广州市天河区地方税务局	非关联方	554,720.00	1年以内	4.82
暨南大学附属第一医院	非关联方	474,550.00	1年以内、1-2年	4.12
广州市荔湾区人民检察院	非关联方	415,350.00	1年以内	3.61

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东省司法厅	非关联方	388,842.00	1年以内	3.37
<b>合计</b>		<b>8,472,962.00</b>		<b>73.62</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东省公安消防总队	非关联方	1,168,685.00	1年以内	32.50
广东省电信规划设计院有限公司	非关联方	530,800.00	1年以内	14.76
暨南大学附属第一医院	非关联方	474,550.00	1年以内 1-2年	13.20
广州民航信息技术有限公司	非关联方	243,761.00	1年以内	6.78
广东省司法厅	非关联方	215,767.00	1年以内	6.00
<b>合计</b>		<b>2,633,563.00</b>		<b>73.24</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	应收账款期末余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东省公安消防总队	非关联方	1,269,765.00	1年以内	19.21
广东省公安厅	非关联方	975,040.50	1年以内	14.75
广州市荔湾区司法局	非关联方	700,000.00	1年以内	10.59
广东省电信规划设计院	非关联方	692,800.00	1年以内	10.48
金发科技股份有限公司	非关联方	478,300.00	1年以内	7.24
<b>合计</b>		<b>4,115,905.50</b>		<b>62.27</b>

2014 年 5 月 31 日应收账款余额为 11,506,547.55 元，较 2013 年末增加了 790.10 万元，主要是公司根据收入确认原则确认了大项目“东软集团股份有限公司关于广州市劳动保障总集成及公共服务建设项目”的收入，但相应的款项尚未收到，最近一期末应收东软集团股份有限公司款项为 6,639,500.00 元。

相比较 2012 年末，2013 年末应收账款余额减少了 302.75 万元，减少幅度为 46.52%，下降原因为公司 2013 年度收入下滑，期末跨期的应收账款余额减少。公司应收账款余额已全部按账龄分析法计提坏账准备，不存在按其他方式计提的坏账准备。

## （二）预付账款

### 1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,679,302.32	99.59	480,249.94	84.66	1,944,200.32	93.59
1至2年	-	-	67,500.00	11.90	133,054.10	6.41
2至3年	19,500.00	0.41	19,500.00	3.44	-	-
合计	<b>4,698,802.32</b>	<b>100.00</b>	<b>567,249.94</b>	<b>100.00</b>	<b>2,077,254.42</b>	<b>100.00</b>

### 2、预付款余额前五名

截至2014年5月31日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	未结算原因
湛江市联科科技有限公司	非关联方	750,000.00	1年以内	交易未完成
广州东方四海科技有限公司	非关联方	650,000.00	1年以内	交易未完成
广西盛帆通信息技术有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	交易未完成
广州市九重天信息科技有限公司	非关联方	455,000.00	1年以内	交易未完成
七喜控股股份有限公司	非关联方	403,900.00	1年以内	交易未完成
合计		<b>2,758,900.00</b>		

截至2013年12月31日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	未结算原因
广州市骥龙信息技术有限公司	非关联方	92,784.00	1年以内	交易未完成
广州市方能电子科技有限公司	非关联方	91,373.50	1年以内	劳务未完成
北京兴华会计师事务所	非关联方	67,500.00	1年以内	交易未完成
深圳市深信服电子科技有限公司	非关联方	63,000.00	1年以内	交易未完成
广州市聚弘历高电子科技有限公司	非关联方	38,340.00	1年以内	交易未完成
合计		<b>352,997.50</b>		

截至2012年12月31日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额(元)	账龄	未结算原因
广州粤驰计算机科技有限公司	非关联方	347,000.00	1年以内	交易未完成
中信证券股份有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	交易未完成
珠海彩珠实业有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	交易未完成
联想(北京)有限公司	非关联方	209,987.00	1年以内	交易未完成

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	未结算原因
中国南方电网有限责任公司	非关联方	110,000.00	1年以内	交易未完成
<b>合计</b>		<b>1,266,987.00</b>		

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年5月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	1,069,293.90	99.53	10,692.94	1,058,600.96
1至2年	5,000.00	0.47	500.00	4,500.00
<b>合计</b>	<b>1,074,293.90</b>	<b>100.00</b>	<b>11,192.94</b>	<b>1,063,100.96</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	723,225.90	90.04	7,232.26	715,993.64
1至2年	80,000.00	9.96	8,000.00	72,000.00
<b>合计</b>	<b>803,225.90</b>	<b>100.00</b>	<b>15,232.26</b>	<b>787,993.64</b>
账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	1,353,436.20	93.69	13,534.36	1,339,901.84
1至2年	86,146.05	5.96	8,614.61	77,531.44
2至3年	5,000.00	0.35	1,000.00	4,000.00
<b>合计</b>	<b>1,444,582.25</b>	<b>100.00</b>	<b>23,148.97</b>	<b>1,421,433.28</b>

报告期内，公司其他应收款全部按账龄分析法计提坏账准备：

#### 2、其他应收款余额前五名

截至2014年5月31日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
北京天瑞派明文化传媒有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	27.93%	往来借款（该款项已于2014年7月归还）
广东省人民政府地方志办公室	非关联方	245,000.00	1年以内	22.81%	保证金
肇庆高新技术产业开发区招商投资局	非关联方	200,000.00	1年以内	18.62%	保证金

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
广州侨鑫物业有限公司	非关联方	53,238.40	1年以内	4.96%	押金
广东省商业职业技术学校	非关联方	32,719.50	1年以内	3.05%	保证金
<b>合计</b>		<b>830,957.90</b>		<b>77.37%</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
广东省人民政府地方志办公室	非关联方	245,000.00	1年以内	30.50	保证金
广州市信息工程招投标中心	非关联方	112,000.00	1年以内	13.94	保证金
光大银行保函户	非关联方	75,000.00	1年以内	9.34	押金
广州侨鑫物业有限公司	非关联方	53,238.40	1年以内	6.63	保证金
石嘴山市公共资源交易中心	非关联方	30,000.00	1年以内	3.73	保证金
<b>合计</b>		<b>515,238.40</b>		<b>64.14</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	其他应收款期末余额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
广东省政府采购中心	非关联方	541,977.00	1年以内	37.52	保证金
广州市信息工程招投标中心	非关联方	218,014.00	1年以内	15.09	保证金
暨南大学附属第一医院	非关联方	124,690.00	1年以内	8.63	保证金
广州阳光耐特电子有限公司	非关联方	112,173.00	1年以内	7.77	保证金
广东昊鑫信息工程有限公司	非关联方	90,014.00	1年以内	6.23	保证金
<b>合计</b>		<b>1,086,868.00</b>		<b>75.24</b>	

#### （四）存货

单位：元

存货种类	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
发出商品	2,161,702.38	6,438,432.79	2,298,906.35
<b>合计</b>	<b>2,161,702.38</b>	<b>6,438,432.79</b>	<b>2,298,906.35</b>
减：存货跌价准备	-	-	-
<b>净额</b>	<b>2,161,702.38</b>	<b>6,438,432.79</b>	<b>2,298,906.35</b>

相比 2012 年，2013 年期末存货增幅较大，主要因为 2013 年末广州市劳动保障总集成及公共服务建设项目跨期，报告期 2013 年末发出商品中“广州市劳动保障总

集成及公共服务建设项目”金额为 4,653,264.49 元；最近一期末该项目确认收入相应的发出商品结转成本，故期末余额较上期末下降。

2013 年 12 月 31 日“广州市劳动保障总集成及公共服务建设项目”金额为 4,653,264.49 元的发出商品具体内容为：

产品名称	数量	单价	金额
HUAWHUAWSMC 业务管理中心软件：软件-P389450057	1	6,646.15	6,646.15
HUAWHUAWEIVP8660MCU 主机：VP8660-P389450057	2	270,174.36	540,348.72
HUAWHUAWEIVPM210 陈列麦克风：02319008-P389450057	80	1,538.46	123,076.92
HUAWHUAW 语音网关	1	6,646.15	6,646.15
HUAWHUAW 会议电视终端 9039S 设备：02310AAS-9-P389450057	80	14,891.45	1,191,316.24
HUAWHUAW 一体化高清摄像机 VPC500:02319449-9-P389450057	80	19,145.30	1,531,623.94
长青树 L6810 移动柜	80	3,418.80	273,504.27
TRUFEEL42 寸显示屏	16	49,572.65	793,162.39
TRUFEELTF6000 图形拼接处理器	1	186,939.71	186,939.71
<b>合计</b>			<b>4,653,264.49</b>

公司对存货按照成本与可变现净值孰低进行计量，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。经测试，报告各期末公司存货无需计提跌价准备。

## （五）固定资产

### 1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

### 2、固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值				

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
房屋建筑物	13,040,108.12	70,194.66	-	13,110,302.78
运输设备	854,204.00	-	-	854,204.00
其他设备	743,085.37	27,098.00	-	770,183.37
<b>账面原值合计</b>	<b>14,637,397.49</b>	<b>97,292.66</b>	<b>-</b>	<b>14,734,690.15</b>
二、累计折旧				
房屋建筑物	1,058,316.14	258,641.19	-	1,316,957.33
运输设备	591,125.09	46,391.98	-	637,517.07
其他设备	670,477.25	7,145.99	-	677,623.24
<b>累计折旧合计</b>	<b>2,319,918.48</b>	<b>312,179.16</b>	<b>-</b>	<b>2,632,097.64</b>
三、账面净值				
房屋建筑物	11,981,791.98	70,194.66	258,641.19	11,793,345.45
运输设备	263,078.91	-	46,391.98	216,686.93
其他设备	72,608.12	27,098.00	7,145.99	92,560.13
<b>账面净值合计</b>	<b>12,317,479.01</b>	<b>97,292.66</b>	<b>312,179.16</b>	<b>12,102,592.51</b>
四、减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
五、账面价值				
房屋建筑物	11,981,791.98	70,194.66	258,641.19	11,793,345.45
运输设备	263,078.91	-	46,391.98	216,686.93
其他设备	72,608.12	27,098.00	7,145.99	92,560.13
<b>账面价值合计</b>	<b>12,317,479.01</b>	<b>97,292.66</b>	<b>312,179.16</b>	<b>12,102,592.51</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值				
房屋建筑物	12,731,622.79	308,485.33	-	13,040,108.12
运输设备	854,204.00	-	-	854,204.00
其他设备	743,085.37	-	-	743,085.37
<b>账面原值合计</b>	<b>14,328,912.16</b>	<b>308,485.33</b>	<b>-</b>	<b>14,637,397.49</b>
二、累计折旧				
房屋建筑物	453,564.06	604,752.08	-	1,058,316.14
运输设备	438,326.33	152,798.76	-	591,125.09
其他设备	632,897.84	37,579.41	-	670,477.25
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,524,788.23</b>	<b>795,130.25</b>	<b>-</b>	<b>2,319,918.48</b>
三、账面净值				
房屋建筑物	12,278,058.73	308,485.33	604,752.08	11,981,791.98
运输设备	415,877.67	-	152,798.76	263,078.91
其他设备	110,187.53	-	37,579.41	72,608.12

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>账面净值合计</b>	<b>12,804,123.93</b>	<b>308,485.33</b>	<b>795,130.25</b>	<b>12,317,479.01</b>
四、减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
五、账面价值				
房屋建筑物	12,278,058.73	308,485.33	604,752.08	11,981,791.98
运输设备	415,877.67		152,798.76	263,078.91
其他设备	110,187.53		37,579.41	72,608.12
<b>账面价值合计</b>	<b>12,804,123.93</b>	<b>308,485.33</b>	<b>795,130.25</b>	<b>12,317,479.01</b>

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值				
房屋建筑物	-	12,731,622.79	-	12,731,622.79
运输设备	854,204.00	-	-	854,204.00
其他设备	708,530.37	34,555.00	-	743,085.37
<b>账面原值合计</b>	<b>1,562,734.37</b>	<b>12,766,177.79</b>	<b>-</b>	<b>14,328,912.16</b>
二、累计折旧				
房屋建筑物	-	453,564.06	-	453,564.06
运输设备	288,027.39	150,298.94	-	438,326.33
其他设备	563,279.37	69,618.47	-	632,897.84
<b>累计折旧合计</b>	<b>851,306.76</b>	<b>673,481.47</b>	<b>-</b>	<b>1,524,788.23</b>
三、账面净值				
房屋建筑物	-	12,278,058.73	-	12,278,058.73
运输设备	566,176.61	-	150,298.94	415,877.67
其他设备	145,251.00	-	35,063.47	110,187.53
<b>账面净值合计</b>	<b>711,427.61</b>	<b>12,278,058.73</b>	<b>185,362.41</b>	<b>12,804,123.93</b>
四、减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
五、账面价值				
房屋建筑物	-	12,278,058.73	-	12,278,058.73
运输设备	566,176.61		150,298.94	415,877.67
其他设备	145,251.00		35,063.47	110,187.53
<b>账面价值合计</b>	<b>711,427.61</b>	<b>12,278,058.73</b>	<b>185,362.41</b>	<b>12,804,123.93</b>

2012年末固定资产余额较年初增幅较大，主要是由于公司2012年度购置了新办公场所并进行了装修。

## (六) 无形资产

类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
无形资产原值			
尚恩私密安全管理系统	104,000.00	104,000.00	104,000.00
小计	<b>104,000.00</b>	<b>104,000.00</b>	<b>104,000.00</b>
累计摊销			
尚恩私密安全管理系统	30,333.33	26,000.00	15,600.00
小计	<b>30,333.33</b>	<b>26,000.00</b>	<b>15,600.00</b>
无形资产净值	<b>73,666.67</b>	<b>78,000.00</b>	<b>88,400.00</b>
无形资产减值准备	-	-	-
无形资产净额	<b>73,666.67</b>	<b>78,000.00</b>	<b>88,400.00</b>

### (七) 开发支出

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
ZigBee 快速公交系统	957,000.00	957,000.00	957,000.00
合计	<b>957,000.00</b>	<b>957,000.00</b>	<b>957,000.00</b>

报告期内，开发支出归集《基于 ZigBee 的快速公交系统信息接入平台产品化》的研发项目开发阶段的费用，该项目已登记软件著作权，目前处于申请产品验收阶段。

### (八) 长期待摊费用

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	累计摊销	其他减少	2014年5月31日	剩余摊销期限(月)
办公楼装修	-	286,073.51	19,071.56	19,071.56	-	267,001.95	56
合计	-	<b>286,073.51</b>	<b>19,071.56</b>	<b>19,071.56</b>	-	<b>267,001.95</b>	<b>56</b>

公司长期待摊费用为公司新办公室的装修费，按5年进行摊销。

### (九) 递延所得税资产

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	34,874.23	232,494.87	19,645.93	130,972.82	31,448.86	125,795.42
合计	<b>34,874.23</b>	<b>232,494.87</b>	<b>19,645.93</b>	<b>130,972.82</b>	<b>31,448.86</b>	<b>125,795.42</b>

## （十）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

#### （1） 坏账准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（四）7 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”。

#### （2） 存货跌价准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（四）8 存货跌价准备的确认和计提”。

#### （3） 固定资产减值准备：

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二（四）9 固定资产减值准备”。

### 2、减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年5月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	115,740.56	105,561.37	-	-	221,301.93
其他应收款-坏账准备	15,232.26	-	4,039.32	-	11,192.94
<b>合计</b>	<b>130,972.82</b>	<b>105,561.37</b>	<b>4,039.32</b>	<b>-</b>	<b>232,494.87</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	102,646.46	13,094.10	-	-	115,740.56
其他应收款-坏账准备	23,148.97	-	7,916.71	-	15,232.26
<b>合计</b>	<b>125,795.43</b>	<b>13,094.10</b>	<b>7,916.71</b>	<b>-</b>	<b>130,972.82</b>

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	323,678.25	-	221,031.79	-	102,646.46
其他应收款-坏账准	17,361.73	5,787.24	-	-	23,148.97

项目	2011年12月31日	本年增	本年减少	2012年12月31日
备				
合计	341,039.98	5,787.24	221,031.79	-
				125,795.43

## 六、公司最近两年一期重大债务情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
担保借款	750,000.00	750,000.00	2,616,239.00
抵押借款	7,713,408.23	779,589.00	-
合计	8,463,408.23	1,529,589.00	2,616,239.00

#### 2、保证及抵押借款明细情况

##### (1) 2014年5月31日

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	期末数 (元)	借款条件
建设银行	2014.05.20	2014.11.19	人民币	7.28	750,000.00	朱锦英担保
招商银行	2013.11.16	2014.11.15	人民币	7.50	779,589.00	朱锦英、熊卫担保；抵押物：天河区黄埔大道西159号8楼D、E
招商银行	2014.01.10	2014.07.09	人民币	7.50	2,454,914.65	
招商银行	2014.01.21	2014.07.20	人民币	7.50	765,000.00	
工商银行	2014.04.18	2015.04.17	人民币	6.60	1,105,044.58	朱锦英担保；抵押物：天河区黄埔大道西159号8楼A、B、C、F
工商银行	2014.4.22	2015.04.17	人民币	6.60	1,368,767.00	
工商银行	2014.04.25	2015.04.17	人民币	6.60	355,994.60	
工商银行	2014.05.09	2015.04.17	人民币	6.60	320,590.00	
工商银行	2014.05.12	2015.05.11	人民币	6.60	191,278.40	
工商银行	2014.05.23	2015.05.11	人民币	6.60	256,949.00	
工商银行	2014.05.26	2015.05.11	人民币	6.60	115,281.00	
合计					8,463,408.23	

##### (2) 2013年12月31日

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	期末数 (元)	借款条件
建设银行	2014.05.20	2014.11.19	人民币	7.28	750,000.00	朱锦英担保

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	期末数 (元)	借款条件
招商银行	2013.11.16	2014.11.15	人民币	7.80	779,589.00	朱锦英、熊卫担保; 公司房产抵押
合计					<b>1,529,589.00</b>	

## (3) 2012 年 12 月 31 日

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年利率 (%)	期末数 (元)	借款条件
光大银行	2012.3.15	2013.3.15	人民币	7.28	2,616,239.00	朱锦英、熊卫担保

## (二) 应付账款

## 1、应付账款账龄分析

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	836,405.25	100.00	3,284,299.93	98.25	5,775,093.01	92.12
1 至 2 年	-	-	58,433.40	1.75	480,002.90	7.66
2 至 3 年	-	-	-	-	14,000.00	0.22
合计	<b>836,405.25</b>	<b>100.00</b>	<b>3,342,733.33</b>	<b>100.00</b>	<b>6,269,095.91</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款中无持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项情况, 也无其他关联方的款项。

## 2、应付账款前五名情况

2014 年 5 月 31 日报表应付账款余额前五名:

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质
广州市万企网络信息有限公司	181,749.45	1 年以内	21.73	采购款
上海博为峰软件技术有限公司	112,000.00	1 年以内	13.39	采购款
广州双祥信息科技有限公司	104,256.00	1 年以内	12.46	采购款
中国联合网络通信有限公司	92,000.00	1 年以内	11.00	采购款
广州图云信息科技有限公司	72,975.00	1 年以内	8.72	采购款
合计	<b>562,980.45</b>		<b>67.31</b>	

2013 年 12 月 31 日报表应付账款余额前五名:

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
广州图云信息科技有限公司	1,068,947.00	1年以内	31.98	采购款
广州太普软件科技有限公司	876,033.00	1年以内	26.21	采购款
广州市万企网络信息有限公司	629,685.25	1年以内	18.84	采购款
广州中省信网络科技有限公司	256,620.00	1年以内	7.68	采购款
上海博为峰软件技术有限公司	112,000.00	1年以内	3.35	采购款
<b>合计</b>	<b>2,943,285.25</b>		<b>88.06</b>	

2012年12月31日报表应付账款余额前五名：

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
蓝盾信息安全技术服务有限公司	704,000.00	1年以内	11.23	采购款
广州市万企网络信息有限公司	652,850.00	1年以内	10.41	采购款
广州梵香电子科技有限公司	450,077.00	1年以内	7.18	采购款
东莞骏翼电子科技有限公司	416,600.00	1年以内	6.65	采购款
广州汇智通信有限公司	375,000.00	1年以内	5.98	采购款
<b>合计</b>	<b>2,598,527.00</b>		<b>41.45</b>	

### (三) 预收款项

#### 1、预收账款账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,088,662.54	100.00	2,087,420.04	100.00	1,374,707.95	100.00
<b>合计</b>	<b>1,088,662.54</b>	<b>100.00</b>	<b>2,087,420.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,374,707.95</b>	<b>100.00</b>

公司预收账款中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项情况，也无其他关联方的款项。

#### 2、预收账款前五名情况

2014年5月31日报表预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
广东省农工商职业技术学校	1,088,662.54	1年以内	100.00	项目款
<b>合计</b>	<b>1,088,662.54</b>		<b>100.00</b>	

2013年12月31日报表预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
广东省农工商职业技术学校	1,088,662.54	1年以内	52.15	项目款
广东省财政厅(省委政法委员会)	764,607.50	1年以内	36.63	项目款
广东轩辕网络科技股份有限公司	139,150.00	1年以内	6.67	项目款
广州市天河区人民代表大会常务 委员会办公室	95,000.00	1年以内	4.55	项目款
<b>合计</b>	<b>2,087,420.04</b>		<b>100.00</b>	

2012年12月31日报表预收账款余额前五名：

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
广东省财政职业技术学校	403,983.90	1年以内	29.39	项目款
广东省奥林匹克体育中心	306,660.00	1年以内	22.31	项目款
广东省财政厅	241,455.00	1年以内	17.56	项目款
柳州市财政局国库支付管理中心	180,000.00	1年以内	13.09	项目款
广东省物价局	127,932.00	1年以内	9.31	项目款
<b>合计</b>	<b>1,260,030.90</b>		<b>91.66</b>	

#### (四) 应交税费

单位：元

税种	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	975,821.49	267,636.28	220,265.10
营业税	22,938.23	46,094.14	96,868.25
企业所得税	393,637.52	531,090.40	603,164.86
城建税	2,490.01	21,961.12	21,199.35
教育税附加	1,067.15	9,411.91	9,514.03
其他税费	919.15	49,629.05	58,390.31
<b>合计</b>	<b>1,396,873.54</b>	<b>925,822.90</b>	<b>1,009,401.90</b>

#### (五) 其他应付款

##### 1、其他应付款账龄分析

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,175,495.95	68.51	2,585,621.12	100.00	5,780,684.49	98.32
1至2年	1,000,000.00	31.49	-	-	98,677.00	1.68
合计	<b>3,175,495.95</b>	<b>100.00</b>	<b>2,585,621.12</b>	<b>100.00</b>	<b>5,879,361.49</b>	<b>100.00</b>

截至2014年5月31日，其他应付款余额中含应付公司股东朱锦英女士的代垫款355,621.12元；应付公司股东熊卫先生个人借款1,790,011.96元。

## 2、其他应付款前五名情况

截至2014年5月31日大额其他应付款余额：

单位：元

公司名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
熊卫	1,790,011.96	1年以内	56.37	垫付款项
广州中数服信息科技有限公司	1,000,000.00	1~2年	31.49	往来款
朱锦英	355,621.12	1年以内	11.20	往来款
合计	<b>3,145,633.00</b>		<b>99.06</b>	

截至2013年12月31日大额其他应付款余额：

单位：元

公司名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
朱锦英	1,575,621.12	1年以内	38.67	垫付款项
广州中数服信息科技有限公司	1,000,000.00	1年以内	60.94	往来款
广州尊积教育服务有限公司	10,000.00	1年以内	0.39	往来款
合计	<b>2,585,621.12</b>		<b>100.00</b>	

截至2012年12月31日大额其他应付款余额：

单位：元

公司名称	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质
侨鑫集团有限公司	4,965,038.00	1年以内	84.45	房款
广州宇航电子科技有限公司	697,953.90	1年以内	11.87	往来款
合计	<b>5,662,991.90</b>		<b>96.32</b>	

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	553,039.95	553,039.95	553,039.95
盈余公积	388,971.69	388,812.39	197,491.77
未分配利润	3,500,745.24	3,499,311.55	1,862,685.87
<b>股东权益合计</b>	<b>19,442,756.88</b>	<b>19,441,163.90</b>	<b>17,613,217.58</b>

2012年6月7日，尚恩有限整体变更为股份有限公司，以经审计的截至2012年3月31日的净资产1,555.30万元，折合股本15,000,000.00股。

## 八、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料:	2014年1-5月	2013年度	2012年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	1,592.99	1,840,525.85	2,456,795.78
计提的资产减值准备	101,522.04	-178,487.12	-215,244.55
固定资产折旧	97,292.66	795,130.25	673,481.47
无形资产摊销	4,333.33	10,400.00	10,400.00
长期待摊费用摊销	19,071.56	-	-
财务费用	182,141.14	784,229.75	984,565.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-15,228.30	44,621.78	-24,668.12
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-
存货的减少(减:增加)	4,276,730.41	-4,139,526.44	-591,996.82
经营性应收项目的减少(减:增加)	-12,313,613.88	5,438,320.68	7,075,710.27
经营性应付项目的增加(减:减少)	-2,255,080.93	-5,733,416.91	120,382.30
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,901,238.98</b>	<b>-1,138,202.16</b>	<b>10,489,426.16</b>
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
非货币性资产转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况:			
现金的期末余额	1,759,615.74	5,266,735.49	8,576,098.64
减:现金的期初余额	5,266,735.49	8,576,098.64	3,977,319.02
加:现金等价物的期末余额	-	-	-
减:现金等价物的期初余额	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,507,119.75</b>	<b>-3,309,363.15</b>	<b>4,598,779.62</b>

## 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方、关联方关系

#### 1、公司控股股东和实际控制人

朱锦英持有本公司 9,000,000 股股份，占公司总股本的 60%，为公司的控股股东和实际控制人。

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东

熊卫持有本公司 5,350,000 股股份，占公司总股本的 35.67%。其中，熊卫与持有公司 4.33% 的股东熊兵为兄弟关系，两人合计持有本公司 40% 的股权。

#### 3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与公司的关系
朱锦英	董事长
熊卫	董事、总经理
吴如芬	董事、董事会秘书、财务总监
刘稳汉	董事
张矢宇	董事
熊兵	监事会主席
熊家燕	监事
杨家任	职工监事

公司上述的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业均为公司的关联方。

#### 4、爱芯循环

爱芯循环系一家由朱锦英、熊卫、王青兰负责举办，以实现电子产品循环再利用援助希望小学与其他弱势群体为宗旨的公益性非营利性社会组织。2013 年 6 月 18 日，爱芯循环取得广东省民政厅核发的编号为粤民证字第 110179 号《民办非企业单位登记证书》（法人），根据该证书，爱芯循环的基本情况如下：

名称：广东省爱芯循环电子产品再利用公益服务中心

住所：广州市天河区陶育路 88 号 4 楼 409 室

法定代表人：朱锦英

开办资金：叁拾万元

业务主管单位：广东省人民政府相关职能部门

业务范围：回收处理废旧电子产品，实现电子产品循环再利用，援助希望小学与其他弱势群体，推进其教育信息化建设，开展与倡导社会广泛参与电子产品循环行动，引导公众对弱势群体的援助，提升弱势群体的电子化生活条件，建设电子垃圾循环利用处理基地，编辑出版相关资料、作品，研究和推动电子产品循环利用与慈善救助事业的结合与发展。

## 5、报告期内曾经存在的关联方

企业名称	关联关系	状态
广州海纳	公司股东朱锦英及熊卫曾分别持有广州海纳 40%、40%的股权	朱锦英和熊卫均已将持有的上述全部股权予以转让
肇庆力奥	公司股东朱锦英及熊卫曾分别肇庆力奥 30%、30%的股权	朱锦英和熊卫均已将持有的上述全部股权予以转让

### (二) 关联方交易

- 1、报告期内，公司不存在采购商品或接受劳务方面的关联交易。
- 2、报告期内，公司不存在的销售商品或提供劳务方面的关联交易。
- 3、报告期内，公司不存在关联方股权转让关联交易。
- 4、报告期内公司关联方资金往来交易情况

单位：元

会计科目	关联方	2013年12月31日 余额	2014年1-5月 拆入	2014年1-5月 年还款	2014年5月31日 余额
其他应付款	熊卫	-	1,790,011.96	-	1,790,011.96
其他应付款	朱锦英	1,575,621.12	-	1,220,000.00	355,621.12

单位：元

会计科目	关联方	2012年12月31日 余额	2013年拆入	2013年还款	2013年12月31日 余额
其他应付款	熊卫	-	6,399,342.00	6,399,342.00	-
其他应付款	朱锦英	28,434.66	2,510,000.00	962,813.54	1,575,621.12

单位：元

会计科目	关联方	2011年12月31日 余额	2012年拆入	2012年还款	2012年12月31日 余额
其他应付款	朱锦英	-	1,000,000.00	971,565.34	28,434.66

公司与关联股东熊卫的关联借款实质为股东熊卫以个人经营性贷款向公司提供借款，公司为该股东个人经营性贷款提供担保，详细参见“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之 2、关联方交易之（5）关联担保”。

公司与关联方股东朱锦英的关联借款为股东垫付企业流动资金，不存在资金占用利息成本。

## 5、报告期内公司关联借款和关联担保情况

（1）股东熊卫以个人经营性贷款向公司提供借款，公司为该股东个人经营性贷款提供担保。

2013 年 3 月 25 日，熊卫与中国光大银行股份有限公司广州分行签订编号为 38611317000006 的《个人贷款授信额度合同》。根据该合同，授信额度为 600 万元；授信期限 3 年；担保方式为抵押担保和保证担保，其中熊卫、朱锦英提供其名下房地证号为粤房地权证穗字第 0140078471 和粤房地权证穗字第 0140078426 的房产作为抵押担保，尚恩股份为本次个人贷款授信提供保证担保。

根据《审计报告》并经公司说明，基于公司股东熊卫与中国光大银行于 2013 年 3 月 25 日签定的编号为 38611317000006 的《个人贷款授信额度合同》，公司与股东熊卫之间的借款合同如下：

合同编号	借款人	贷款人	贷款金额（元）	贷款期限	备注
尚[2013]08010	尚恩股份	熊卫	1,678,277.00	2013.08.15 -2014.08.14	2013 年 9 月 30 日提前偿还 40 万元；剩余金额已于 2013 年 12 月 30 日还清
尚[2013]09022	尚恩股份	熊卫	388,997.00	2013.09.29 -2014.09.28	已于 2013 年 12 月 18 日还清
尚[2013]10002	尚恩股份	熊卫	489,228.00	2013.10.11 -2014.10.10	已于 2013 年 12 月 18 日还清
尚[2013]09027	尚恩股份	熊卫	3,842,840.00	2013.11.15 -2014.11.15	已于 2013 年 12 月 31 日还清
尚[2014]04025	尚恩股份	熊卫	1,790,011.96	2014.04.08- 2015.04.08	未偿还

上述贷款产品系中国光大银行股份有限公司广州分行的产品之一，授信合同项下的贷款实际为尚恩股份使用，且需尚恩股份提供担保。上述合同中熊卫贷款实际是为尚恩股份付款借款，全部贷款由公司还款付息且熊卫无法支取该项银行借款。

（2）股东朱锦英和熊卫为公司贷款提供担保。

股东朱锦英、熊卫为公司签订的授信协议提供担保，具体情况如下：

借款人	贷款人	编号	授信额度 (万元)	借款期限	合同签署日	担保人	担保方式\担保物
尚恩股份	招商银行股份有限公司广州机场路支行	21130106	400.00	2013.02.22 -2015.02.21	2013.01.25	朱锦英 熊卫	连带责任保证
						尚恩股份	房产证号：粤房地权证穗字第0950091386号、粤房地权证穗字第0950091382号
尚恩股份	中国建设银行股份有限公司广州天河支行	2013年天额度字第12号	75.00	2013.05.31 -2014.05.30	2013.05.27	朱锦英	连带责任保证
尚恩股份	中国工商银行股份有限公司广州高新技术开发区支行	高新支行2014年小企字第027号	825.00	2014.04.17 -2015.04.03	2014.04.17	朱锦英	连带责任保证
						尚恩股份	房产证号：粤房地权证穗字第0950121382号、粤房地权证穗字第0950130869号

截止2014年5月31日，股东朱锦英和熊卫为公司贷款提供担保的情形如下：

担保人	银行名称	担保借款金额	借款时间	到期时间	担保方式	是否到期
朱锦英	建设银行	779,589.00	2013.11.16	2014.11.15	连带责任担保	否
朱锦英、熊卫	招商银行	2,454,914.65	2014.01.10	2014.07.09	连带责任担保	否
	招商银行	765,000.00	2014.01.21	2014.07.20	连带责任担保	否
	招商银行	750,000.00	2014.05.20	2014.11.19	连带责任担保	否
朱锦英	工商银行	1,105,044.58	2014.04.18	2015.04.17	连带责任担保	否
	工商银行	443,900.00	2014.04.22	2015.04.17	连带责任担保	否
	工商银行	924,867.00	2014.04.24	2015.04.17	连带责任担保	否
	工商银行	355,994.60	2014.04.25	2015.04.17	连带责任担保	否
	工商银行	320,590.00	2014.05.09	2015.04.17	连带责任担保	否
	工商银行	191,278.40	2014.05.12	2015.05.11	连带责任担保	否

	工商银行	256,949.00	2014.05.23	2015.05.11	连带责任担保	否
	合计:	8,463,408.23				否

公司与招商银行股份有限公司广州机场路支行签订的 21130106 授信协议项下的 2,454,914.65 元的借款已于 2014 年 6 月 19 日偿还本息。

## 6、报告期内股东无偿为公司提供办公场所及关联租赁情况

### (1) 股东朱锦英无偿提供经营场所

2009 年 6 月 17 日, 股东朱锦英出具《无偿使用他人房屋授权使用证明》。根据该证明, 朱锦英授权尚恩股份无偿使用其名下的广州市天河区石牌暨南花园暨南商业中心 208 室房屋作办公场所, 该房屋建筑面积 286.7488 平方米, 无偿使用房屋的期限为 2009 年 6 月 18 日至 2019 年 6 月 17 日。2014 年 1 月 20 日, 朱锦英出具《承诺函》, 就无偿提供上述房屋事宜作出如下承诺: 本人放弃对公司享有的全部租金求偿权, 将不要求公司支付任何形式的对价。

### (2) 股东熊卫无偿提供经营场所及关联租赁

2009 年 6 月 3 日, 公司股东熊卫出具了《无偿使用他人房屋授权使用证明》, 根据证明: 熊卫授权尚恩股份无偿使用其名下的广州市天河区石牌暨南花园暨南商业中心 409 室房屋作办公场所, 该房屋建筑面积 275.7219 平方米, 无偿使用房屋的期限为 2009 年 6 月 4 日至 2019 年 6 月 3 日。

2012 年 5 月 30 日, 公司与股东熊卫重新签订房屋租赁, 双方约定公司租赁股东熊卫位于广州市天河区石牌暨南花园暨南商业中心 409 室房屋作办公场所, 租赁期限为 2012 年 7 月 1 日至 2013 年 1 月 31 日, 租赁费用为 10,000.00 元/月。

公司股东熊卫对 2009 年 7 月 2 日至 2012 年 6 月 30 日期间无偿提供房产事宜作出如下承诺: 本人放弃对公司享有的全部租金求偿权, 将不要求公司支付任何形式的对价。

### (三) 关联交易决策权限、程序及定价机制

公司整体变更为股份公司以前, 对于与关联方发生的关联方借款和关联租赁等事项并没有制定特别的决策程序, 关联交易均由公司执行董事亲自审批。

公司 2012 年第一次临时股东大会批准通过了《关联交易制度》。根据该制度规定，公司成为股份公司后，公司关联交易审批的权限划分如下：

“1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在 30 万元以下的关联交易，由董事长或董事长授权总经理决定；

2、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由董事长或董事长授权总经理决定；

3、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议；

4、公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均提交股东大会审议。”

“公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

1、对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额适用第八条的规定进行审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议；

2、已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额适用第八条的规定进行审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议；

3、对于每年发生的数量众多的与日常经营相关的关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第 1 项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关

联交易总金额进行合理预计，根据预计金额适用第八条的规定进行审议；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在定期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额适用第八条的规定进行审议并披露。

4、公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本制度规定重新履行审议程序及披露义务。”

根据《关联交易制度》规定，公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。提交公司董事会或股东大会审议的关联交易应当随附关联交易的依据，以及是否公允的意见。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

#### **（四）关联交易的合规性和公允性分析**

有限公司时期，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为股东无偿为公司提供办公场所及关联租赁等。对上述事项，公司没有经过严格的审批程序。

股份公司成立时，为进一步规范关联交易行为，公司制定了《关联交易制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

报告期内，关联方重大交易均经股东大会审议通过，交易价格考虑财务及非财务等因素由各方平等协商确定；关联方租赁交易由双方在参考市场价格的情况下协商确定，低于市场价格，但不存在损害公司利益的情形。

#### **（五）减少和规范关联交易的具体安排**

为了减少关联交易，公司在近两年一期通过股权转让等方式，将原来公司主要股东投资的关联企业进行了清理。通过上述处理，公司成为股份公司后，发生的重大关联交易事项获得非关联股东全票通过，关联股东回避了表决，已经履行了相关的决策程序，合法合规。

另外，公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，变更为

股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，公司对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易制度》。

## 十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司不存在应披露的重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项

公司因业务拓展需要，于 2014 年 5 月 16 日在广西成立了广州尚恩科技股份有限公司分公司，注册地址：南宁市青秀区民族大道 92-1 号新城国际 25 层 2508-1 号房。分公司已获取南宁青秀区工商行政管理局颁发的 450103000176749 1-1 号营业执照，业务尚未开展，未办理税务登记证。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他重要事项。

## 十一、历次评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司，以 2012 年 3 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了报告号为“融兴华评报字[2012]第 138 号”资产评估报告书。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，广州尚恩科技有限公司资产账面价值 3,958.11 万元，评估价值 4,084.69 万元，增值 126.58 万元，增值率 3.2%；负债账面价值 2,404.80 万元，评估价值 2,404.80 万元，无增减值变化；

净资产账面价值 1,555.31 万元，评估价值 1,681.89 万元，增值 126.58 万元，增值率 8.14%。经资产基础法评估，广州尚恩技术有限公司拟股份制改造项目的净资产评估值确认为 1,681.89 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）最近两年一期分配情况

报告期内，公司除按照规定提取盈余公积金外，不存在其他利润分配的情况。

## 十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	1,759,615.74	5.11	5,266,735.49	17.61	8,576,098.64	24.67
应收账款	11,285,245.63	32.8	3,479,813.49	11.63	6,507,358.36	18.72
预付款项	4,698,802.32	13.66	567,249.94	1.90	2,077,254.42	5.98
其他应收款	1,063,100.96	3.09	787,993.64	2.63	1,421,433.28	4.09
存货	2,161,702.38	6.28	6,438,432.79	21.52	2,298,906.35	6.61
<b>流动资产合计</b>	<b>20,968,467.03</b>	<b>60.95</b>	<b>16,540,225.35</b>	<b>55.30</b>	<b>20,881,051.05</b>	<b>60.07</b>
固定资产	12,102,592.51	35.18	12,317,479.01	41.18	12,804,123.93	36.83

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
无形资产	73,666.67	0.21	78,000.00	0.26	88,400.00	0.25
开发支出	957,000.00	2.78	957,000.00	3.20	957,000.00	2.75
长期待摊费用	267,001.95	0.78	-	-	-	-
递延所得税资产	34,874.23	0.1	19,645.93	0.07	31,448.86	0.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,435,135.36</b>	<b>39.05</b>	<b>13,372,124.94</b>	<b>44.70</b>	<b>13,880,972.79</b>	<b>39.93</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,403,602.39</b>	<b>100.00</b>	<b>29,912,350.29</b>	<b>100.00</b>	<b>34,762,023.83</b>	<b>100</b>

公司流动资产占总资产的比例较非流动资产占比稍高，报告各期末，流动资产占总资产的比例分别为 60.95%、55.30%、60.07%，流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款构成，流动资产的变动受公司当期收入实现情况的影响。

非流动性资产主要由房屋建筑物固定资产构成，其他非流动资产占比较小。

## 2、负债结构分析

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	8,463,408.23	56.57	1,529,589.00	14.61	2,616,239.00	15.26
应付账款	836,405.25	5.59	3,342,733.33	31.92	6,269,095.91	36.56
预收款项	1,088,662.54	7.28	2,087,420.04	19.93	1,374,707.95	8.02
应交税费	1,396,873.54	9.34	925,822.90	8.84	1,009,401.90	5.89
其他应付款	3,175,495.95	21.23	2,585,621.12	24.69	5,879,361.49	34.28
<b>流动负债合计</b>	<b>14,960,845.51</b>	<b>100.00</b>	<b>10,471,186.39</b>	<b>100.00</b>	<b>17,148,806.25</b>	<b>100.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,960,845.51</b>	<b>100.00</b>	<b>10,471,186.39</b>	<b>100.00</b>	<b>17,148,806.25</b>	<b>100.00</b>

公司负债全部为流动负债，报告各期末不存在长期负债。

2014年5月31日短期借款较上期末增加了693.38万元，应付账款余额较2013年末减少了250.63万元，主要是上半年公司项目处于前期执行阶段，公司筹集银行借款用于支付供应商的设备采购款。

2013年公司应付账款较2012年末下降幅度较大，主要受2013年营业收入下滑的影响，且信用采购存货减少；其他应付款较上年度下降329.37万元，主要是公司2013年度支付了购入的房屋建筑物尾款496.50万元。

## （二）盈利能力分析

主要会计数据或财务指标	2014年1-5月份	2013年度	2012年度
毛利率	22.91%	21.52%	14.50%
净资产收益率	0.00%	9.46%	13.95%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.00%	9.41%	12.75%
基本每股收益	0.00	0.12	0.17
基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.00	0.12	0.15

### 1、毛利率变动分析

公司2014年1-5月份、2013年、2012年毛利率分别为22.91%、21.52%、14.50%，报告期内公司毛利率呈逐期上升趋势。其中，2014年1-5月份较2013年度上升1.40%，2013年度较2012年度上升7.02%，主要原因见“第四节公司财务四、报告期利润形成的有关情况（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因3、毛利率分析”。

### 2、净资产收益率变动分析

公司2014年1-5月份、2013年、2012年扣除非经常性损益净后的资产收益率分别为：0.00%、9.41%、12.75%，受公司销售收入和净利润下滑的影响，公司净资产收益率逐期下降。

### 3、每股收益变动分析

公司扣除非经常性损益后的每股收益因净利润减少而逐期下降，报告各期分别为0.00元、0.12元、0.15元。

## （三）偿债能力分析

主要会计数据或财务指标	2014年1-5月	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	43.49%	35.01%	49.33%
流动比率	1.40	1.58	1.22
速动比率	1.26	0.96	1.08

报告期内，公司不存在长期负债，资产负债率水平不高，报告期内资产负债率分别为：43.49%、35.01%、49.33%；报告期内资产负债率波动主要是受公司借款变动、支付大额应付款项的影响。

报告期内流动比率分别为：1.40、1.58、1.22，小幅波动；速动比率在报告期内维持在 1 左右，波动不大，公司短期偿债能力较为稳定。

#### （四）营运能力分析

主要会计数据或财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.73	9.92	10.39
存货周转率（次）	2.35	9.10	35.54

报告期 2013 年度、2012 年度，公司应收账款周转率变动不大，其中 2013 年度应收账款周转率为 9.92 次/年，2012 年为 10.39 次/年。

报告期 2013 年度、2012 年度公司存货周转率为 9.10 次/年和 35.54 次/年，2013 年度存货周转率大幅下降主要是公司 2013 年度业务转型，项目周期短的纯设备销售项目占比下降，周期长的集成项目占比上升，2013 年度在营业收入成本下滑的情况下期末存货余额仍较上年增加，其中广州市劳动保障总集成及公共服务建设项目的发出商品为 4,653,264.49 元。

#### （五）现金流量分析

单位：元

主要会计数据或财务指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-9,901,238.98	-1,138,202.16	10,489,426.16
投资活动产生的现金流量净额	-383,366.17	-5,273,523.33	-7,466,584.79
筹资活动产生的现金流量净额	6,777,485.40	3,102,362.34	1,575,938.25
现金及现金等价物净增加额	-3,507,119.75	-3,309,363.15	4,598,779.62

##### 1、经营活动产生的现金流量分析

2014 年 1-5 月份公司经营活动产生的现金流量净额为-990.12 万元，出现较大负数主要原因为由于季节性差异公司上半年主要为项目执行期间，资金流出较大，项目验收与回款大部分发生在下半年。

2013 年度经营性现金流净额较 2012 年度减少了 1,162.76 万元，主要因为：

（1）公司营业收入出现较大幅度的下降，经营活动产生的现金流入减少了 3,298.13 万元，下降幅度为 34.27%，而受固定付现成本费用和应付款项账期整体较

应收款项短的影响，经营活动产生的现金流出下降幅度较小，为 24.73%；

(2) 2013 年度存在较大项目跨期未能验收实现收入，而相应的付现采购成本已经支出，期末存货较上期末增加了 413.95 万元；

(3) 2013 年度公司成本费用的付现比重增加，经营性应付款项减少了 561.99 万元。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流量净额 2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度分别为 -38.34 万元、-527.35 万元、-746.66 万元，主要原因系公司购置办公用房支出增加。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动产生的现金流入：2012 年度吸收投资收到现金 200 万元，为公司股东增资；除此之外筹资活动产生的现金流量流入全部为公司的银行借款流入，2014 年 1-5 月份为 843.38 万元、2013 年度为 2,980.27 万元、2012 年度为 3,007.50 万元。

筹资活动产生的现金流出：全部为偿还银行借款本金及利息支出报告期内分别为 165.63 万元、2,670.03 万元、3,049.90 万元。

# 十四、公司风险因素

## (一) 公司治理的风险

公司于 2012 年 7 月 17 日由广州尚恩科技有限公司整体变更为广州尚恩科技股份有限公司。变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，部分管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## (二) 公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为朱锦英，持股比例为60.00%。虽然公司已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，影响公司的正常经营，给公司持续健康发展带来风险。

### （三）人才流失风险

公司所处的软件和信息技术服务行业是技术和人才密集型行业，人才是公司的基石，是公司经营业绩快速提升的重要保障，且优秀的人才往往需要长期的业内工作经验，需要公司付出很大的培训成本。公司正处在发展阶段，对人才需求迫切，而公司目前人力资源政策执行不到位，关键岗位负责人流动较为频繁，人才流失对公司稳健发展造成了不利影响。

### （四）市场竞争加剧风险

公司属于软件和信息技术服务业，在主要客户政府机构、党政机关、学校等机关事业单位中赢得了良好声誉。但是，中国软件市场是一个高度开放的市场，软件开发、系统集成和IT运维服务业务正处于市场导入期，随着中国软件行业近年来的快速发展、市场规模的增长，众多企业正在纷纷进入这个市场并拓展相关业务，同行的竞争将日益激烈，而且，客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升中。因此，公司在未来将会面临一定的行业竞争风险。

### （五）市场集中度风险

目前公司客户群主要集中在广东省地市区域的政府机关和行政事业单位，一般企业客户占比较少。2013年营业收入较2012年度下降了3,262.54万元，主要是受政府机关、行政事业单位财政支出的缩减和广东省政府信息化建设部门人事和工作重心的调整影响，公司2013年度政府招标项目暂缓、项目验收延后。虽然行政信息化建设是政府部门提高行政效率的重要项目，信息安全软件与服务、信息系统集成服务、信息技术咨询服务是“十二五”期间重点支持行业。但在整体政府采购下降的大环境下，公司仍可能因市场集中度较高而面临收入波动风险，这将对公司的经营业绩稳定增长产生不利影响。

### （六）财务管理风险

公司虽然设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，但公司现阶段财务管理观念淡薄，对财务管理在企业管理中的核心地位认识不足，财务部门人员配置较少，缺少高素质财务管理人员，导致公司会计核算水平不高，财务管理水平较低；随着公司未来业务范围不断扩大，业务类型不断增加，公司对财务管理的要求进一步提高。因此，公司未来经营中存在因财务管理不适应发展需要而影响公司稳健经营的风险。

### （七）应收账款回收风险

公司给予客户的信用期一般为3~12个月，由于客户处于强势地位且客户付款审批流程较长，公司应收款催收力较弱，因此公司应收账款回收期较长，存在资金占用成本及一定的应收款回收风险。

### （八）重大投资风险

公司 2014 年 4 月 29 日与肇庆高新技术产业开发区招商投资局签署编号为肇高招字[2014]4 号《工业项目投资协议》和《项目入园承诺书》，公司计划以招拍挂的方式购买工业用地 16,820 平方米，投资建设国内较大的基于云服务平台的电子政务信息数据资源转换共享平台。项目总投资 1 亿元，预计 2015 年 8 月试投产，2017 年 8 月达标投产。

截止本公开转让说明书签署日，土地使用权购买流程尚处于当地政府的招拍挂方案审批阶段，尚未进入正式招拍挂流程，公司尚未取得土地使用权。根据投资协议若公司因不可抗力因素未能依法取得土地使用权，公司可全额收回前期支付的保证 20 万元保证金；如公司在肇庆高新技术产业开发区招商投资局可以依法供地的情况下，主动放弃取得的土地使用权或中途撤资，公司将损失已支付的 20 万元保证金。

由于该项目总投资为 1 亿元，完全靠公司自有资金投资比较困难，公司可能无法履行该协议。根据公司计划，该项投资 80%的资金需通过引入外部债权和股权资金筹集。公司如不能顺利引进外部资金合作开发本项目，并在一定期限内开工建设、投产，则将面临补缴税收优惠、土地被无偿收回等处罚措施，这将对公司经营造成一定的不利影响。

由于公司目前的资产总额较小，自身资金有限，并且 2013 年的收入和利润较 2012 年大幅下降，而实施本项目需要公司投入大量资金，与公司目前资产、经营情

况不太适应，再加上项目未来的盈利前景具有较大的不确定性，若公司未能筹措足够资金，未能有效管理运营本项目，或项目投产后未能达到预期的效益，公司因实施本项目可能会使公司面临较大的资金和运营风险。

### （九）报告期内，与广州海纳信息技术有限公司存在交易

为解决与关联公司存在的同业竞争和关联交易问题，公司第一大股东朱锦英和公司第二大股东熊卫于2012年2月1日将其持有的广州海纳全部股权转让给第三方胡明和杨富平，并于2012年2月23日完成工商变更备案登记手续，转让手续变更完成后公司第一大股东朱锦英和公司第二大股东熊卫不再持有广州海纳股权。股权转让完成后，公司与广州海纳仍存在以下交易行为：

1、项目咨询服务交易。公司于2013年度因承接的广东省电信规划设计院有限公司的《广东省\*\*视频监控防护系统建设工程设计项目》，需要采购通信设计服务，故公司于2013年3月与广州海纳签订《项目咨询服务协议书》，向其采购了53万元的电信设计咨询服务。

2、受广州海纳委托，公司为广州海纳股东胡明代缴了2012年3月至2014年2月期间的社保费用，该款项已由广州海纳偿还给了公司。

3、股权转让完成后，广州海纳仍将公司第一大股东朱锦英个人房产登记为注册地址，但广州海纳实际并未在此地办公。广州海纳承诺在完成2013年度汇算清缴之后将注册地址迁移。

4、2013年末公司账面存在预付广州海纳项目款507,296.25元，实际上因项目取消广州海纳已把该款项直接偿还给了公司第一大股东朱锦英。2013年12月30日公司、广州海纳和朱锦英三方协商并签署协议，朱锦英以借予公司的507,296.25元借款抵销公司账面预付广州海纳的款项507,296.25元。

### （十）报告期内，公司存在业绩下滑风险

报告期2014年1-5月份、2013年度和2012年度公司实现的收入分别为13,088,564.11元、50,633,523.69元和83,258,875.17元，净利润分别为1,592.99元、1,840,525.85元和2,456,795.78元，收入和利润呈连续下降的趋势，主要是受当地政府财政预算收紧的影响，公司的主要客户政府、事业单位减少采购，再加上公司目

前处于业务转型期，公司减少了毛利率较低的设备销售业务，转向毛利率较高的软件产品销售、工程及信息运维服务等业务，公司整体业务量下降。

公司2014年1-5月份的微利主要是因为公司的业务收入呈现季节性特征，1-5月份是公司传统的淡季，项目大多处于前期设计、执行阶段，尚未进入验收阶段，而当期的期间费用比较稳定，导致公司微利。

综合上述，公司无法排除由于政府采购业务不能持续稳定经营而使公司面临潜在客户群调整、公司业务转型的风险；公司可能因未来市场因素的不可预见性和管理层决策的失误，导致公司挂牌当年及未来业绩出现大幅下滑的风险。

### **（十一）、报告期内，公司存在经营现金流风险**

报告期2014年1-5月份、2013年度和2012年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为-9,901,238.98元、-1,138,202.16元、10,489,426.16元。公司最近一年一期经营性现金流净额都为负数，主要是因为最近一年一期内公司以预付款采购为主，而项目执行周期延长、应收款账期变长，且公司收入有所下滑。公司目前主要通过银行融资弥补公司经营性净现金流的缺口，但如公司未来经营性净现金流量仍持续为负数，则未来有可能面临现金流短缺风险和偿债风险。

### **（十二） 供应商集中度风险**

2014年1-5月、2013年和2012年，公司前五大供应商的采购占比分别为62.11%、60.28%和69.30%，其中向联想(深圳)电子有限公司的采购额占比为25.95%、40.32%和55.35%，占比较大，存在一定的依赖性。

公司向联想(深圳)电子有限公司采购的产品主要目的是为了满足不同信息系统集成工程业务的需求，并获取长期稳定的供应商渠道。虽然根据公司与联想(深圳)电子有限公司于2013年3月7日签订的《联想渠道合作协议》，公司是联想的渠道合作伙伴(编号：0100050448)，公司有权销售联想产品或联想许可公司销售的任何第三方产品，并可向联想获取向终端客户提供的建议、意见、帮助或支持等服务。但如果公司与联想(深圳)电子有限公司的合作关系终止，公司仍可能因供应商集中度较高而面临业务波动风险，这将对公司的经营业绩稳定增长产生不利影响。

### 第五节有关声明

#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺，本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事：	 朱锦英	 熊卫	 张矢宇
	 吴如芬	 刘稳汉	
监事：	 熊兵	 熊家燕	 杨家任
高级管理人员：		 熊卫	 吴如芬


  
 广州尚恩科技股份有限公司
   
 2014年 10 月 13 日

## 二、主办券商声明

中信证券已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：  
毛丽琳  
付剑飞

沈潇健

项目负责人：  
马双驰

法定代表人或授权代表：  
孙长宇



2014年10月13日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
中国注册会计师  
陈胜华  
110000400658  
陈胜华

  
中国注册会计师  
刘会林  
110002400027  
刘会林

会计师事务所负责人：

  
王全洲

北京兴华会计师事务所有限责任公司

2014年10月13日



## 五、评估师事务所声明

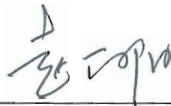
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

  
吴伟

  
谢栋民

资产评估师事务所负责人：



赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2014年10月13日



## 第六节附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件