

证券代码：000158

证券简称：常山股份

上市地：深圳证券交易所

## 石家庄常山纺织股份有限公司



### 发行股份购买资产并募集配套资金暨关联 交易报告书（草案）

交易对方	住所/通讯地址
北明控股	北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店一层 B89 号
万峰嘉晔	北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店 B-8 号
万峰嘉华	北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店一层 B86 号
广发信德	乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 545 号美丽家园 3 层办公楼 45 号
合赢成长	乌鲁木齐经济技术开发区口岸路 34 号口岸综合大楼 411 房
西域至尚	广州市中新广州知识城九佛建设路 333 号自编 107 房
李锋等 41 名自然人	具体信息详见本报告书“第三节 交易对方基本情况”
其他特定投资者	新华基金恒定 20 号、广发资管公司恒定 21 号资产管理计划，机构投资者神华投资、神华期货，具体信息详见本报告书“第三节 交易对方基本情况”

独立财务顾问



二〇一四年十一月

## 公司声明

一、本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确和完整，并对本报告书及摘要中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。

二、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本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书及摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

三、本报告书所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本报告书所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待常山股份股东大会审议通过及取得中国证监会的核准。

四、本次重大资产重组完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

五、投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 交易对方的声明与承诺

本次发行股份购买资产的交易对方北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人分别承诺：

一、本企业/本人已向石家庄常山纺织股份有限公司（简称“常山股份”）及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本企业/本人有关本次重大资产重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本企业/本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、在参与本次重大资产重组期间，本企业/本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向常山股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

三、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本企业/本人将暂停转让本企业/本人在常山股份拥有权益的股份。

# 重大事项提示

2014年11月26日，本公司第五届董事会第十八次会议审议并通过《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》。

## 一、本次交易方案概要

本公司拟向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人发行股份购买其持有的北明软件100%股份，同时，本公司拟向特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的25%。

本次交易分为发行股份购买资产与配套融资两个部分：

### （一）发行股份购买资产

本公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权，交易价格为21.7亿元，发行股份价格为4.92元/股，共计发行441,056,890股。

### （二）配套融资

本公司拟向恒定20号、21号资产管理计划、神华投资、神华期货发行股份募集配套资金不超过54,870万元。配套融资所募集资金拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。

本次重组配套融资募集不超过54,870万元资金，按照发行价格4.92元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量不超过111,524,388股，最终发行数量将根据公司实际情况以中国证监会核准的发行数量确定。

在定价基准日至发行日期间，若本公司发生除息、除权行为，则上述发行股

数将随着发行价格的调整作相应调整。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

## 二、本次交易标的评估值

本次交易的评估基准日为 2014 年 6 月 30 日，评估机构中联评估采取收益法和市场法对标的资产北明软件 100%股权进行评估并出具了《评估报告书》（中联评报字[2014]第 1033 号），最终采用收益法评估结果作为本次交易标的股权的评估结论。

经评估，北明软件 100%股权的评估值为 217,476.74 万元，较 2014 年 6 月 30 日经审计的母公司报表净资产账面价值增加 177,108.17 万元,评估增值率约为 438.73%。该评估结果已经石家庄国资委备案。

具体情况参见本报告书“第四节 交易标的情况/四 交易标的评估情况”部分和评估机构出具的有关评估报告和评估说明。

## 三、本次交易涉及的股票发行价格及发行数量

### （一）发行价格

公司发行股份购买资产部分的股份定价方式按照2014年10月23日修订发布的《重组管理办法》等相关规定执行，公司募集配套资金部分的股份定价方式按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定执行，本次发行股份购买资产及募集配套资金的定价基准日均为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。

本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行股份购买资产与配套融资的发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。

上述定价原则下，发行股份购买资产与配套融资的定价情况分别如下：

### 1、发行股份购买资产所涉发行股份的定价

本公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人发行股票的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即4.92元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

### 2、配套融资所涉发行股份的定价

本次交易采用锁价方式定向募集配套资金，募集配套资金部分的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即4.92元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

## （二）发行数量

### 1、发行股份购买资产股份发行数量

公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权。根据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议确定的标的资产交易价格等相关约定，考虑交易完成后交易对方各认购人未来承担的业绩承诺责任和补偿风险的不同，经协商后同意本次交易对方各认购人取得的对价金额、向各认购人发行的股份数如下表，公司向本次交易对方发行的股票数量总计为441,056,890股，最终发行数量将以公司股东大会批准并经中国证监会最终核准的发行数量为准：

序 号	股 东	交易对价	发行股份数	发行后持股比例
1	北明控股	946,732,250	192,425,254	15.13%
2	万峰嘉晔	297,394,305	60,445,996	4.75%
3	万峰嘉华	237,305,444	48,232,813	3.79%
4	广发信德	75,534,386	15,352,517	1.21%

5	合赢成长	75,534,386	15,352,517	1.21%
6	李锋	67,828,083	13,786,195	1.08%
7	应华江	64,353,964	13,080,074	1.03%
8	李莹	54,068,660	10,989,565	0.86%
9	郑东信	49,630,308	10,087,460	0.79%
10	严道平	46,388,080	9,428,471	0.74%
11	王良科	25,434,570	5,169,628	0.41%
12	西域至尚	18,883,585	3,838,127	0.30%
13	周水江	12,746,422	2,590,736	0.20%
14	鲍宪国	13,113,599	2,665,365	0.21%
15	王大铭	13,113,599	2,665,365	0.21%
16	吴惠霞	13,113,599	2,665,365	0.21%
17	芦兵	11,802,248	2,398,830	0.19%
18	何长青	11,580,401	2,353,740	0.19%
19	缪雷	10,885,578	2,212,515	0.17%
20	武海涛	10,490,896	2,132,295	0.17%
21	王维宁	9,926,066	2,017,493	0.16%
22	李英	7,343,621	1,492,605	0.12%
23	罗騄	6,617,374	1,344,994	0.11%
24	王天舒	6,617,374	1,344,994	0.11%
25	华霄琳	6,617,374	1,344,994	0.11%
26	赵娜娜	6,220,336	1,264,295	0.10%
27	黄万勤	5,826,491	1,184,246	0.09%
28	肖怀念	5,406,875	1,098,958	0.09%
29	冷冰	5,406,875	1,098,958	0.09%
30	杨时青	5,245,438	1,066,145	0.08%
31	朱勇涛	4,963,028	1,008,745	0.08%
32	富莉莉	4,567,602	928,374	0.07%
33	杨雪峰	4,565,990	928,046	0.07%
34	朱星铭	3,308,682	672,496	0.05%
35	任靖	3,308,682	672,496	0.05%
36	李智勤	3,308,682	672,496	0.05%
37	王杰	3,308,682	672,496	0.05%
38	程悦	3,308,682	672,496	0.05%
39	宋立丹	3,308,682	672,496	0.05%
40	杨国林	3,308,682	672,496	0.05%
41	贺利群	1,654,346	336,249	0.03%
42	杨静	1,654,346	336,249	0.03%
43	耿欣燕	1,654,346	336,249	0.03%
44	徐慧	1,654,346	336,249	0.03%
45	易鸣	1,654,346	336,249	0.03%

46	宛若虹	1,654,346	336,249	0.03%
47	许丹宇	1,654,346	336,249	0.03%
合 计		2,170,000,000	441,056,890	34.69%

## 2、募集配套资金股份发行数量

本次重组配套融资募集不超过54,870万元资金，按照发行价格4.92元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量不超过111,524,388股，具体情况如下：

序号	配套融资投资者	认购金额（万元）	发行股份数量（股）	发行后持股比例
1	恒定 20 号	23,870.00	48,516,260.00	3.82%
2	恒定 21 号	11,000.00	22,357,723.00	1.76%
3	神华投资	15,000.00	30,487,804.00	2.40%
4	神华期货	5,000.00	10,162,601.00	0.80%
合计		54,870	111,524,388	8.78%

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如上市公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则将对发行数量作相应调整。最终的认购金额及发行数量将以公司根据实际情况并经中国证监会核准的发行数量为准。

## 四、股份锁定期

### （一）发行股份购买资产发行股份锁定期及上市安排

1、北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇的股份锁定及股份解锁安排

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 36 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。



## 2、广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江的股份锁定及股份解锁安排

广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

## 3、其余 24 名自然人股东的股份锁定及股份解锁安排

剩余 24 名自然人股东承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕第一年利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。在此基础上，为保障业绩承诺责任的实施，该 24 名自然人所持股份应按如下次序分批解除锁定：

（1）第一期：自股份上市之日起 12 个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让 20%；

（2）第二期：自股份上市之日起 24 个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让 30%；

（3）第三期：自股份上市之日起 36 个月届满且履行其相应全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让剩余 50%。

上述股份解锁时需按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

## （二）非公开发行股票配套融资发行股票锁定期及上市安排

本次向配套融资认购对象发行股票募集配套资金的股份自上市之日起 36 个月内不上市交易或转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

本次非公开发行股票配套融资发行股份上市地为深交所。

中国证监会在审核过程中要求对上述股份锁定承诺进行调整的，上述股份锁定承诺应按照中国证监会的要求进行调整。

## 五、本次交易构成关联交易

本次交易完成后，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛将合计持有公司股份超过 5%，根据《上市规则》，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛为上市公司关联方，本次交易构成关联交易。此外，本公司部分董事、监事、高级管理人员拟通过参与恒定 20 号资产管理计划认购本次配套融资发行的股份，构成关联交易。

## 六、本次交易构成重大资产重组

本次重组，公司拟购买北明软件 100%股权，交易价格为 21.7 亿元；截至 2013 年 12 月末，公司合并报表范围的资产总额、营业收入、资产净额等指标与标的资产对比如下：

单位：亿元

上市公司		标的公司		比值
资产总额	57.73	交易价格	21.7	37.59%
营业收入	58.57	营业收入	18.39	31.40%
资产净值	24.42	交易价格	21.7	88.86%

按照《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，且涉及发行股份购买资产，因此本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

## 七、本次交易不构成借壳上市

本次交易前，常山集团持有上市公司 345,514,011 股股份，持股比例为 48.06%，为公司控股股东。在本次交易完成后，常山集团持有上市公司股份占总股本的比例将为 27.17%，北明控股持有上市公司股份占总股本的比例将为 15.13%，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛持有上市公司股份占总股本的比例为 17.38%，常山集团仍为上市公司的第一大股东，本次交易后实际控制人未发生变更。常山股份本次购买资产的交易价格为 21.7 亿元，占上市公司 2013 年未经审计资产总额比例为 37.59%，未达到 100%，不符合《重组管理办法》第十三条规定的标准。

因此，本次交易不构成借壳上市。

## 八、盈利预测补偿安排

根据公司与交易各方签署的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议，业绩补偿方承诺北明软件 2014 年度、2015 年度、2016 年度当期期末累积实际净利润（指在每一承诺年度，由上市公司聘请的具有证券期货相关业务从业资格的会计师事务所对北明软件出具的专项审核意见中载明的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润，已经扣除业绩超额完成奖励的影响<sup>1</sup>，下同）不低于当期期末累积预测净利润数据。2014 年度、2015 年度、2016 年度预测净利润分别为 14,233.00 万元、17,002.00 万元、21,102.00 万元。如果本次交易未能于 2014 年 12 月 31 日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度，相应年度的预测净利润数额参照中联评估出具的中联评报字[2014]第 1033 号《评估报告》确定，2017 年预测净利润为 25,377.00 万元。上述预测净利润主要依据本次评估机构出具的北明软件母公司及采取收益法评估的子公司收益法预测净利润额相加所得，其中涉及少数股东权益比例的子公司已扣除该部分影响。同时，根据大信所出具的大信专审字[2014]第 1-00729 号《审核报告》，标的公司 2014 年及 2015 年预测合并口径扣除非经常性损益归属母公司净利润分别为 13,849.53 万元、16,431.39 万元，本次交易补偿方承诺对应年度的净利润高于上述预测净利润，为双方协商结果，符合《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，有利于保护中小投资者的利益。

在本次交易完成后，公司将聘请具有证券期货相关业务从业资格的会计师事务所对承诺年度内每一个承诺年度结束后北明软件实际实现的净利润情况出具专项审核意见，该专项审核意见与公司相应年度的年度报告同时披露，以确定承诺年度内北明软件的实际净利润数据。在每个承诺年度，公司在其年度报告中对北明软件截至当期期末累积实际净利润与当期期末累积预测净利润的差异情况

---

<sup>1</sup>北明软件应在业绩承诺年度内每年末的会计报表日，按照当期期末累积实际净利润高于当期期末累积预测净利润数所做的专项审核意见确定当年业绩超额完成奖励的净利润数的 50%作为最佳估计数确认为预计负债；同时，北明软件应当在承诺年度内的后续年度资产负债表日对预计负债（业绩超额奖励）的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

进行单独披露。

如果北明软件在承诺年度实现的当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润，补偿方应就当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润的部分（以下简称“利润差额”）对公司进行补偿。补偿原则为：补偿方可以选择以其在本次交易中认购的本公司股份（即公司有权以总价人民币 1 元的价格回购补偿股份）和/或现金进行补偿；补偿方项下各认购人承担利润补偿义务的比例为：除北明控股外其余补偿方按照各自在本次交易中认购的公司股份占本次发行股份购买资产交易对方认购股份总数的比例予以补偿，广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江不参与本次交易承诺利润的补偿，其相应的利润补偿责任由北明控股承担，北明控股按照其自身以及广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江在本次交易中认购的公司股份总数占本次发行股份购买资产交易对方认购股份总数的比例予以补偿。具体补偿方式如下：

（1）每年应补偿股份总数的计算公式如下：

每年应补偿股份总数=（截至当期期末累积预测净利润－截至当期期末累积实际净利润）÷承诺年度内各年度的预测净利润总和×（交易价格总额÷发行价格）－已补偿股份数－（已补偿现金金额÷发行价格）。

（2）补偿方中各认购方可以自主选择支付现金、偿还股份、支付现金加偿还股份等三种方式中的一种进行补偿，具体补偿方式如下：

①补偿方中各认购方全部选择以股份方式补偿的，每年应补偿的股份数量即为按上述（1）计算的每年应补偿股份总数；补偿方项下各单一认购方每年应补偿的股份数量=按上述（1）计算的每年应补偿股份总数×该认购方承担利润补偿义务的比例。

②补偿方中各认购方全部选择以现金方式补偿的，每年应补偿现金金额=按上述（1）计算的每年应补偿股份总数×发行价格；补偿方项下各单一认购方每年应补偿的现金金额=按上述①计算的补偿方项下各单一认购方每年应补偿的股份数量×发行价格；

③补偿方中各认购方选择以支付现金加偿还股份的方式进行补偿的，每年应补偿的股份数量及现金金额，即为补偿方中各认购方按下述公式分别计算的其应补偿的股份数量的总和及现金金额的总和：

a. 补偿方中各单一认购方每年确定补偿的股份数量=按上述①计算的该单一认购方每年应补偿的股份数量×该认购方确定的股份补偿比例；

b. 补偿方中各单一认购方每年确定补偿的现金金额=（按上述①计算的该单一认购方每年应补偿的股份数量—按上述 a 计算的该单一认购方每年确定补偿的股份数量）×发行价格。

根据上述公式计算补偿股份数时，如果各年度计算的应补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

如果公司在承诺年度内实施现金分红，则补偿方当年度应补偿股份所对应的分红收益相应返还公司，返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利（以税前金额为准）×当年应补偿股份数；如果公司在承诺年度内实施送红股或公积金转增股本的，则每年应补偿股份总数相应调整为：每年应补偿股份总数（调整后）=[（截至当期期末累积预测净利润—截至当期期末累积实际净利润）÷承诺年度内各年度的预测净利润总和×（交易价格总额÷发行价格）—已补偿股份数—（已补偿现金金额÷发行价格）]×（1+送红股或公积金转增股本比例）。

在承诺年度期限届满后三个月内，公司应当聘请具有证券期货相关业务从业资格的会计师事务所依照中国证监会的规则及要求对标的资产进行减值测试，并出具《减值测试报告》。如：标的资产期末减值额>承诺年度期限内已补偿股份数×本次发行价格+已补偿现金总额，补偿方应另行以其在本次交易取得的股份对公司进行补偿，另需补偿股份数量为：（标的资产期末减值额—已补偿现金金额）÷本次发行价格—承诺年度期限内已补偿股份总数。减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除承诺年度期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

## 九、业绩超额完成的奖励机制

为促进收购后标的公司的整合效应，提升本公司业绩及稳定核心团队，本公司将给予北明软件管理团队在业绩承诺期内完成的超额业绩以一定的现金激励。初步安排为：若北明软件在全部承诺年度内实际净利润总和超过全部承诺年度预测净利润数总和，将超额完成部分的 50%以现金方式用于向北明软件届时在职的管理层人员（主要管理人员和核心技术人员）进行奖励，超额完成的净利润以最后一个承诺年度的专项审核意见为准。在最后一个承诺年度的专项审核意见及《减值测试报告》披露后的 20 个工作日内，由北明软件召开董事会会议确定需奖励的人员名单及金额，并在北明软件董事会形成关于业绩超额完成奖励决议后的 20 个工作日内将上述奖励款项支付至奖励对象指定的银行账户。

## 十、竞业限制的相关安排

为最大限度维护公司收购北明软件后从事同类型及相关业务的渠道及技术优势，北明软件与其现有管理层团队和核心技术人员在竞业限制协议中约定：北明软件的主要管理团队及核心技术人员需至少在北明软件任职 36 个月，并应与北明软件签署相应服务期限的劳动合同，以及签署竞业限制协议，其在职期间及离职之日起 2 年内，无论在何种情况下，不得以任何方式受聘或经营于任何与公司、北明软件及其下属公司业务有直接或间接竞争或利益冲突之公司及业务，并严守公司、北明软件及其下属公司商业秘密，北明软件需向离职人员支付相应竞业限制补偿费，每月的竞业限制补偿金额为离职人员在北明软件任职的最后一年的平均月收入的百分之五十与法律规定的最低补偿金额孰高者；离职人员违反竞业限制义务的，应按北明软件向其已经支付的竞业限制补偿金的五倍向北明软件支付违约金，如前述违约金不足以弥补北明软件损失的，该违约方应继续承担损失赔偿责任。截至本报告书签署日，北明软件已经与其现有管理层团队及核心技术人员签订了竞业限制协议，对上述事项进行了约定。

## 十一、独立财务顾问保荐资格及独立性

本公司聘请广发证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问，广发证券

股份有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐人（主承销商）资格。广发证券作为本次重组的独立财务顾问，也是本次重组交易对手方广发信德的单一股东，同时广发证券子公司广发资管公司原为配套资金认购对象广发恒定 20 号、21 号常山股份定向增发集合资产管理计划的管理人，现就广发证券担任公司本次重组独立财务顾问独立性问题说明如下：

本次交易价格为 21.7 亿元，据此测算，本次交易完成后，广发信德及原广发恒定 20 号、21 号常山股份定向增发集合资产管理计划合计持有公司的股权比例预计超过 5%，不符合《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条的规定。

为避免上述情形影响广发证券担任公司本次重组独立财务顾问的独立性，公司在审议本次交易正式方案的第二次董事会召开前，另行选择了与广发证券无关联关系的第三方机构新华基金作为恒定 20 号资产管理计划的管理人，同时，恒定 21 号资产管理计划仍由广发资管公司设立与管理。恒定 20 号资产管理计划管理人更换后，本次交易完成后，广发信德及广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划合计持有公司的股权比例为 2.97%，未超过 5%，符合《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条的规定。

## **十二、本次交易实施涉及的北明软件公司形式变更和股权交割**

目前，北明软件企业性质为股份有限公司，根据《公司法》第一百四十一条的规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。公司发行股份购买的标的资产为交易对方持有的北明软件 100%股份，其中包含李锋、应华江等北明软件董事、监事、高级管理人员持有的北明软件股份。为保证本次重组中北明软件股份的转让及股东人数的变化符合《公司法》相关规定，本次购买资产交易各方决定在重大资产重组实施前将北明软件的组织形式从股份有限公司变更为有限责任公司。

### 十三、关于本次重大资产重组适用新的《重组管理办法》的说明

为贯彻落实《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》（国发[2014]14号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）精神和及2014年8月31日《证券法》修改的具体要求，进一步推进上市公司并购重组市场化进程，促进上市公司深入推进行业整合和产业升级，中国证监会对《重组管理办法》进行了修订，修订后的《重组管理办法》于2014年11月23日起施行。

公司将于2014年11月23日之后召开股东大会审议本次重组相关议案，根据过渡期的安排，公司本次重大资产重组执行新的《重组管理办法》。结合新修订的《重组管理办法》相关规定，公司对相关内容进行了补充披露，主要包括：

1、根据《重组管理办法》第二十六条“前二款规定的单位和个人还应当公开承诺，如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在该上市公司拥有权益的股份”之规定，本次重组发行股份购买资产交易对方进行了声明与承诺，详见本报告书“交易对方声明与承诺”部分的内容。

2、根据《重组管理办法》第四十三条“上市公司发行股份购买资产，应当符合下列规定：（三）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，但是，涉嫌犯罪或违法违规的行为已经终止满3年，交易方案有助于消除该行为可能造成的不良后果，且不影响对相关行为人追究责任的除外规定”之规定，补充披露了公司符合该条规定的合规性分析。详见本报告书“第七节/本次交易的合规性及合法性分析”。

3、根据《重组管理办法》第四十四条及四十五条关于发行股份购买资产及募集配套资金定价的规定，补充明确了发行股份购买资产及募集配套资金的定价依据，即公司发行股份购买资产部分的股份定价方式按照2014年10月23日修订发



布的《重组管理办法》等相关规定执行，公司募集配套资金部分的股份定价方式按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定执行，本次发行股份购买资产及募集配套资金的定价基准日均为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日，本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价，即4.92元/股。具体详见本报告书重大事项提示“三、本次交易涉及的股票发行价格及发行数量”。

4、根据证监会上市公司监管部2014年11月2日发布的《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规定，补充披露了本次募集配套资金的相关内容。具体详见“第九节/董事会关于本次交易对上市公司的影响分析/六、关于本次募集配套资金的必要性与合理性的讨论与分析”。

# 重大风险提示

投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

## 一、与本次交易相关的风险

### （一）本次交易可能取消的风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，及时签订了保密协议，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因相关方面涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消本次重组的风险。

### （二）审批风险

本次交易尚需履行多项审批程序，包括但不限于取得公司股东大会对本次交易的批准、河北省国资委的批准、中国证监会对本次交易的核准等。故本次交易能否取得上述批准或核准的时间面临着不确定性，存在无法获得审批通过而导致交易失败的风险。

### （三）估值风险

本次标的资产交易作价的评估基准日为2014年6月30日，收益法评估值为217,476.74万元，增值率约为438.73%。虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现预期之外的重大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的风险，提请投资者注意本次北明软件交易定价较账面净资产增值较大的风险。公司与业绩补偿方已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，在交易协议中约定了盈利预测补偿条款。

### （四）本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将由于收购北明软件100%

股份而形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果未来由于行业整体不景气或者北明软件自身因素导致北明软件未来经营状况远未达预期，则上市公司存在商誉减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意风险。本次交易完成后，公司将利用和北明软件在人员、资金及信息技术资源等方面的互补性进行资源整合，积极发挥北明软件的研发技术、客户资源等优势，保持北明软件的持续竞争力，将因本次交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

#### **（五）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险**

本次重组配套融资不超过54,870万元资金，按照发行价格4.92元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量为不超过111,524,388股，最终发行数量将根据公司实际情况以中国证监会核准的发行数量确定。本次配套募集资金投向拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。如配套融资未能实施或融资金额低于预期，不足部分公司将通过自筹资金的方式解决，则公司可能面临较大的现金支付压力，给公司生产经营带来一定影响。因此公司提请投资者关注募集资金未能实施或融资金额低于预期的风险。

#### **（六）交易标的公司类型变更的风险**

根据《公司法》及相关规定，为使本次重组顺利实施，需在重组实施前将北明软件整体变更为有限责任公司。若在本次重组实施前，北明软件公司类型未能顺利变更为有限责任公司，将对本次重组的实施产生不利影响。

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人承诺：本企业/本人同意并承诺在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件100%股权，本企业/本人持有的北明软件股权过户或者转移给常山股份不存在任何法律障碍。2014年9月19日，北明软件召开股东大会审议通过上述事宜。因此，因公司类型变更的风险导致本次重组未能顺利实施的风险较小。

### **（七）本次交易完成后的业务整合风险**

本次交易完成后北明软件将成为本公司的全资子公司。根据本公司目前的规划，未来北明软件仍将保持其经营实体存续并主要在其原管理团队管理下运营。但为发挥整合效应，从公司经营和资源配置等角度出发，本公司和北明软件仍需进行一定程度的优化整合，以提高本次收购的绩效。本次交易后的整合能否顺利实施存在一定的不确定性，整合可能无法达到预期效果，提请投资者注意收购整合风险。

### **（八）业绩补偿承诺实施的违约风险**

根据《重组管理办法》相关规定，资产评估机构采取收益现值法等基于未来收益预期的估值方法对标的资产进行评估并作为定价参考依据的，交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。根据公司与交易各方签署的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议，业绩补偿方承诺北明软件2014年度、2015年度、2016年度当期期末累积实际净利润（扣除业绩超额完成奖励的影响，下同）不低于当期期末累积预测净利润数据；如果本次交易未能在2014年12月31日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度。尽管公司已与业绩补偿方对业绩补偿事项进行了约定，但由于市场波动、公司经营以及业务整合等风险导致标的资产的实际净利润数低于承诺净利润数时，业绩补偿方如果无法履行业绩补偿承诺，则存在业绩补偿承诺实施的违约风险。

### **（九）所得税税收优惠政策不能持续获得的风险**

本次交易标的公司北明软件及其子公司广州龙泰、珠海震星、武汉网软均为高新技术企业，适用15%所得税率，本次评估，评估机构假设高新技术企业证书到期后仍能申请获得高新技术企业证书，所得税税收优惠能够持续享有。若高新技术企业证书到期后上述公司无法继续取得高新技术企业的认证，或者主管政府部门对高新技术企业的认定标准、高新技术企业税收优惠政策进行调整，可能导致上述公司不能享受高新技术企业税收优惠，企业所得税率或将增加，将对其经营业绩产生一定影响。若上述公司高新技术企业证书到期后，未来均无法获得高新技术企业认定，到期后所得税税率保持在25%，则本次评估标的资产收益法评

估结果为197,083.59万元，估值水平下降20,393.15万元，估值下降9.38%。

## **二、标的公司生产经营风险**

### **（一）市场竞争风险**

在国内软件行业迅速发展的背景下，软件行业竞争对手也在不断加大技术和资金投入力度，未来国内市场竞争将更趋激烈。如果标的公司未能根据行业发展趋势和市场竞争格局及时调整经营策略，保持持续的研发投入及市场拓展，可能无法在激烈的市场竞争中保持既有优势，从而对未来的经营业绩产生不利影响。提请投资者注意标的公司所面临的市场竞争风险。

### **（二）产业政策和监管体制发生重大变化的风险**

信息产业是国家先导、支柱与战略性新兴产业；软件行业是信息产业的核心，是信息技术应用与国家信息化建设的基石。我国政府历来高度重视软件行业的发展，将软件行业列为国家战略性新兴产业，陆续颁布了一系列法律法规和支持政策，在软件行业的研发投入、税收优惠、金融支持、采购政策、知识产权和人才建设等方面出台了全面的扶持措施，为软件行业发展建立了良好的政策环境。

北明软件适时把握国家政策环境和行业的发展趋势，产品技术实力及服务能力得到市场及客户的高度认可，树立了良好的品牌和信誉，保证了北明软件的快速成长。但是，如果未来国家针对信息化建设的产业政策和监管体制发生重大变化，软件产业在促进经济结构调整过程中的作用遭到弱化，行业发展得不到有效的刺激，整体需求增长放缓，北明软件经营业绩将受到不利影响。

### **（三）销售收入波动风险**

北明软件目前的主要客户包括石油石化企业、政府机构、金融企业、电力企业等行业中的领先企业，这些客户具有资金充裕、IT投资规模大、技术水平要求高、业务合作持续性强等特点。尽管北明软件与这些客户保持长期的合作关系，但如果未来北明软件无法保持技术、人才等方面的竞争优势，客户可能会因此流失，导致北明软件的销售收入出现波动，对北明软件的经营业绩产生不利的影响。

### **（四）盈利预测风险**

本次交易标的资产的盈利预测报告已经大信所审核，尽管盈利预测报告中的各项假设遵循了谨慎性原则，但如果盈利预测期内出现对相关公司的盈利状况造成影响的因素，比如软件行业出现的新变化、新政策的出台等，公司对上述因素无法准确判断并加以量化，仍可能出现实际经营成果与盈利预测结果存在一定差异的情况。公司提请投资者对上述风险予以关注，并结合其他信息披露资料适当判断及进行投资决策。

#### **（五）供应商集中度较高风险**

北明软件为软件企业，其业务主要成本为硬件采购成本。在采购环节，北明软件主要是为行业解决方案与服务等业务而采购硬件设备，包括服务器、交换机、路由器、网管软件等，主要供应商包括华为、思科、IBM、神州数码等知名企业。北明软件拥有华为、IBM、H3C、赛门铁克、F5 Networks、EMC、微软等代理商的高级资质，维持了较为稳定的供应商关系。同时，北明软件对上述部分供应商采购的规模较大，在采购价格上具有较强的议价能力，有利于降低总体成本。如果北明软件不能保持在行业中的竞争优势而导致不能维持主要供应商的高级资质，不能维持良好客户合作关系，不能维持对供应商较强的议价能力，将不能有效降低采购成本。北明软件提供的设备产品主要来源于较为集中的厂商来源，如果上述供货来源不稳定，将影响公司的日常稳定经营。

#### **（六）应收账款质押风险**

截至2014年6月30日，北明软件存在以应收账款作为质押办理有追索权国内保理取得借款，主要交易对方为中国工商银行股份有限公司、广州银行股份有限公司等机构（具体情况详见以下附表）。为此，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛出具承诺：在常山股份与北明软件本次重大资产重组项目召开中国证监会重组委会议审核前，解除届时仍在执行的应收账款质押合同。

# 1、已经形成短期借款的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于短期借款的应收账款质押情况如下：

序号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容			质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日发生的债务金额（短期借款，元）	债务形成原因	截至 2014 年 9 月 22 日债务偿还情况		
1	广州市荔湾区教育局	7,446,530.00	广州银行股份有限公司华师大支行	5,957,224.00	经营需要	已还款	314 天	到期还款
2	广东省地方税务局信息中心	7,731,600.00	广州银行股份有限公司华师大支行	6,185,280.00	经营需要	未还款	365 天	到期还款
3	广东省信息中心	9,877,076.95	广州银行股份有限公司华师大支行	7,901,661.56	经营需要	未还款	365 天	到期还款
4	石化盈科信息技术有限责任公司	115,884,740.00	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	25,000,000.00	经营需要	已还款	148 天	到期还款
5	石化盈科信息技术有限责任公司	22,095,661.30	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	15,000,000.00	经营需要	已还款	合同借款 123 天，实际提前归还款项借款 98 天	提前还款

6	百度（中国）有限公司	22,361,300.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	19,534,817.70	经营需要	已还款	105	到期还款
7	百度时代网络技术（北京）有限公司	48,820,903.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	28,239,929.60	经营需要	未还款	170	到期还款
8	百度时代网络技术（北京）有限公司	33,989,017.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	23,792,311.90	经营需要	未还款	170	到期还款
	合计	268,206,828.25		131,611,224.76				

## 2、用于银行授信的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于银行授信的应收账款质押情况如下：

序号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容		质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日授信金额（元）	债务形成原因		
1	百度（中国）有限公司	28,081,800.00	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	11,614,651.00	经营需要	180 天	到期还款
2	广东省信用合作清算中心	18,279,200.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	14,623,360.00	经营需要	730 天	到期还款
3	广州建设工程交易中心	8,100,000.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	6,480,000.00	经营需要	730 天	到期还款
4	惠州市安全生产监督管理局大亚湾经济技术开发区分局	11,834,413.50	中国民生银行股份有限公司广州分行	9,467,530.80	经营需要	680 天	到期还款



5	南京住房公积金管理中心	11,947,000.00	中国民生银行股份有限公司 广州分行	9,557,600.00	经营需要	730 天	到期还款
	合计	78,242,413.50		51,743,141.80			

### **（七）人才流失的风险**

北明软件的业务已经覆盖金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商、制造业等多个领域，与此相适应，北明软件设置了金融事业本部、电力事业本部、能源事业本部和政企业务群等业务部门，由北明软件高级管理人员分管。北明软件的业务收入按地域划分为北区、东区、南区三个大区，下设北京、杭州、南京等分公司，同样设置了直接负责人与高级管理人员分管制度。另外北明软件建立了稳定的技术研发、技术支持体系与人员队伍。北明软件业务团队与技术人才的稳定发展是北明软件业务扩张的保障。

北明软件在人力资源、绩效考核等方面积累了较为丰富的管理经验，并制订了行之有效的规章制度。另外，通过对北明软件部分高级管理人员与核心技术人员的持股安排，提供有竞争性的薪酬奖励机制提升内部凝聚力，吸引和稳定人员。但随着北明软件业务规模的不断扩大，以及行业对高素质人才竞争的加剧，如果北明软件不能通过有效的激励机制持续吸引和稳定优秀的人才，则存在人才流失的风险。

### **（八）技术风险**

北明软件的核心技术主要体现在以国内先进的信息技术平台为基础，结合公司在政府、金融、能源、电力等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。北明软件高度重视技术研发，建立了一流的研发创新及激励机制。但是，若北明软件不能正确把握IT技术与服务的发展趋势，对技术开发与创新作出合理安排，则可能无法研发新的技术与服务来持续满足客户的需求，使北明软件面临核心技术落后与被替代的风险。此外，由于信息产品自身的特点，北明软件产品和技术存在被仿冒的风险。虽然经过各方面的协同努力，北明软件在知识产权保护方面取得了进步，但是由于国家的相关法律体系还不够完善，各企业的知识产权保护意识还不强烈，保护方式也不够专业，行业知识产权保护在整体上存在众多隐患。

### **（九）房屋租赁风险**

北明软件及其子公司部分房屋租赁出租方（详见本报告书“第四节交易标的

基本情况/一、交易标的基本情况/（五）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况/3、租赁房产情况”）暂未能提供租赁房屋权属证书或出租方有权出租的相关文件。尽管租赁的上述部分房产出租方暂未提供有权证明文件，但该情形并未影响北明软件正常使用该等房产，且该租赁房产主要用途为日常办公，不涉及生产经营，北明软件较为容易找到替代的场所满足其办公需要，不会对北明软件生产经营造成重大不利影响。

北明控股及其一致行动人已出具承诺函，承诺如北明软件及其下属子公司、分公司在交易完成前存在的房产租赁瑕疵给北明软件及其下属子公司、分公司正常生产经营造成损失，将自愿承担因此产生的一切费用和损失，并承诺在该等损失已经确定且常山股份或北明软件书面通知之日起30日内对上述相关费用或损失予以赔偿或补偿。

#### **（十）经营资质不能续期的风险**

截至本报告书签署日，北明软件及其子公司持有的资质证书有计算机信息系统集成资质（一级）、国家信息安全服务资质（安全工程类一级）、建筑智能化工程设计与施工贰级资质、CMMI3级、质量管理体系认证（ISO9001:2008）、IT服务管理体系认证（ISO/IEC20000-1:2011）、广东省计算机信息系统安全服务资质二级、广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格一级证书等。北明软件及其子公司业务发展势头良好，均具备相关经营资质续期的条件，北明软件预计前述经营资质到期后均能正常续期，但不排除因突发事件导致部分资质无法正常续期带来北明软件经营状况波动的风险。

#### **（十一）资产负债率较高风险**

北明软件负债主要为短期借款、应付账款及预收款项。北明软件最近两年资产负债率均在70%以上，处于较高水平。北明软件主要从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务，主要客户集中在政府机关、事业单位及大型国有企业，合同金额较高，应收账款较多；近年来，北明软件处于快速发展阶段，自有资金规模较小，因此主要通过银行贷款及供应商信用缓解经营所需营运资金压力，从而导致流动负债数额较大特别是应付账款余额较大，形成

高负债率的财务结构。

较高的资产负债率使北明软件面临一定的偿债风险。如市场环境发生重大变化，可能影响到销售收入和资金周转，从而影响北明软件偿债能力。另外，较高的资产负债率在一定程度上制约北明软件扩大银行贷款等融资方式，影响北明软件筹措持续发展所需的资金。本次重组配套融资的实施可以使北明软件资产负债率得到一定程度改善。

### 三、其他风险

#### （一）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易进程具有一定不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

#### （二）其他风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

本报告书就本次重大资产重组的有关风险因素已在本报告书第十三节做出特别说明，提请投资者详细阅读，注意投资风险。

## 目 录

公司声明.....	2
交易对方的声明与承诺.....	3
重大事项提示.....	4
重大风险提示.....	18
目 录.....	29
释 义.....	32
第一节 本次交易概述.....	36
一、本次交易的背景和目的.....	36
二、本次交易的主要内容.....	40
三、本次交易构成关联交易.....	44
四、本次交易构成重大资产重组.....	44
五、本次交易不构成借壳上市.....	45
六、本次交易实施涉及的北明软件公司形式变更和股权交割.....	45
七、本次交易的决策过程及董事会、股东大会表决情况.....	46
第二节 上市公司基本情况.....	48
一、公司概况.....	48
二、历史沿革.....	48
三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况.....	51
四、主营业务发展情况.....	51
五、最近三年一期主要财务指标.....	51
六、控股股东及实际控制人情况.....	52
第三节 交易对方基本情况.....	55
一、拟发行股份购买资产的交易对方.....	55
二、募集配套融资的交易对方.....	108
三、交易对方关于相关事项的说明.....	119
第四节 交易标的情况.....	122
一、交易标的基本情况.....	122
二、标的公司业务与技术.....	192
三、拟收购资产为股权的说明.....	211
四、交易标的的评估情况.....	213
五、债权债务转移情况.....	255
六、重大会计政策或会计估计差异情况.....	255
七、其他拟购买资产相关问题.....	255
第五节 发行股份情况.....	258
一、发行股份方案概述.....	258
二、本次发行的具体方案.....	258
三、发行前后的主要财务指标变化.....	268
四、发行前后的股本结构变化.....	268

<b>第六节 本次交易合同的主要内容</b>	<b>271</b>
一、《发行股份购买资产暨利润补偿协议》主要内容	271
二、《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》主要内容	280
三、新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划《股份认购协议》主要内容	283
四、广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划《股份认购协议》主要内容	284
五、神华投资《股份认购协议》主要内容	286
六、神华投资《股份认购协议之补充协议》主要内容	287
七、神华期货《股份认购协议》主要内容	287
八、神华期货《股份认购协议之补充协议》主要内容	288
<b>第七节 本次交易的合规性和合法性分析</b>	<b>290</b>
一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定	290
二、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定	292
三、本次交易的整体方案符合《若干规定》第四条的各项要求	293
四、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其相关规定的说明	294
五、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形	295
<b>第八节 董事会关于本次交易定价依据及公平、合理性的分析</b>	<b>296</b>
一、本次交易的定价依据	296
二、本次交易定价的公平合理性分析	296
三、董事会对本次评估的意见	300
四、董事会关于重组履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明	302
五、独立董事对本次评估的意见	302
六、独立董事对本报告书的意见	302
<b>第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析</b>	<b>304</b>
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的分析	304
二、本次交易标的公司行业特点和经营情况讨论与分析	308
三、标的公司财务状况、盈利能力分析	323
四、本次交易完成后上市公司的财务状况、盈利能力及未来趋势	336
五、本次交易对上市公司的其他影响	341
六、本次募集配套资金的必要性与合理性的讨论与分析	342
<b>第十节 财务会计信息</b>	<b>366</b>
一、标的公司的简要财务报表	366
二、上市公司简要的备考财务报表	367
三、标的公司的盈利预测	368
四、上市公司备考盈利预测	369
<b>第十一节 同业竞争与关联交易</b>	<b>371</b>
一、本次交易前后的同业竞争情况及解决措施	371
二、本次交易前后的关联交易情况及解决措施	373
<b>第十二节 本次交易对公司治理结构的影响</b>	<b>381</b>
一、本次交易后上市公司拟采取完善公司治理结构的措施	381

二、常山集团关于保证上市公司独立性的承诺.....	382
三、募集资金管理制度.....	384
<b>第十三节 风险因素.....</b>	<b>385</b>
一、与本次交易相关的风险.....	385
二、标的公司生产经营风险.....	388
三、其他风险.....	395
<b>第十四节 其他重要事项.....</b>	<b>396</b>
一、本次交易完成后，公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人非经营性占用的情形.....	396
二、公司为控股股东及其关联方提供担保的情况.....	396
三、关于利润分配政策及利润分配安排的说明.....	396
四、本次交易对公司负债结构的影响.....	402
五、最近十二个月内的资产交易情况.....	402
六、本次重组各方及相关人员买卖上市公司股票的自查情况.....	403
七、停牌前股票价格波动达到“128 号文”第五条相关标准的情况说明.....	406
八、本次重组中对中小投资者保护情况的说明.....	407
九、关于本次重大资产重组向特定投资者发行股份募集配套资金是否构成股权激励，是否涉及股份支付会计处理的说明.....	408
十、独立财务顾问保荐资格及独立性.....	408
十一、已披露有关本次交易的所有信息的说明.....	409
<b>第十五节 对本次交易的结论性意见.....</b>	<b>410</b>
一、独立董事意见.....	410
二、独立财务顾问意见.....	412
三、法律顾问意见.....	412
<b>第十六节 中介机构及有关经办人员.....</b>	<b>415</b>
一、独立财务顾问.....	415
二、法律顾问.....	415
三、财务审计机构.....	415
四、财务审计机构.....	416
五、资产评估机构.....	416
<b>第十七节 上市公司全体董事、监事、高级管理人员及中介机构声明.....</b>	<b>417</b>
<b>第十八节 备查文件及备查地点.....</b>	<b>426</b>
一、备查文件.....	426
二、备查地点.....	426

# 释 义

除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

## 一、普通术语

上市公司、常山股份、本公司、公司	指	石家庄常山纺织股份有限公司
常山集团	指	石家庄常山纺织集团有限责任公司
石家庄国资委	指	石家庄市人民政府国有资产监督管理委员会
河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会
拟购买资产、标的资产	指	北明软件股份有限公司 100%股权
本次交易、本次发行股份购买资产、本次重大资产重组、本次重组	指	常山股份发行股份购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人所持北明软件 100%股权，并配套募集不超过 54,870 万元资金
发行股份	指	上市公司发行境内上市的人民币普通股（A 股）
交易对方	指	北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人及其他特定投资者
李锋等 41 名自然人	指	李锋、应华江、李莹、郑东信、严道平、王良科、周水江、鲍宪国、王大铭、吴惠霞、芦兵、何长青、缪雷、武海涛、王维宁、李英、罗骥、王天舒、华霄琳、赵娜娜、黄万勤、肖怀念、冷冰、杨时青、朱勇涛、富莉莉、杨雪峰、朱星铭、任靖、李智勤、王杰、程悦、宋立丹、杨国林、贺利群、杨静、耿欣燕、徐慧、易鸣、宛若虹、许丹宇
广发资管公司	指	广发证券资产管理（广东）有限公司
新华基金	指	新华基金管理有限公司
神华期货	指	神华期货有限公司
神华投资	指	深圳市神华投资集团有限公司
特定投资者	指	新华基金恒定 20 号、广发资管公司恒定 21 号资产管理计划、神华期货、神华投资
标的公司、北明软件	指	北明软件股份有限公司



广州北明	指	广州北大明天资源科技发展有限公司，于 2010 年 10 月更名为北明软件有限公司
北明有限	指	北明软件有限公司，北明软件前身
北明控股	指	北京北明伟业控股有限公司，北明软件股东
万峰嘉晔	指	北京万峰嘉晔投资管理中心（有限合伙），北明软件股东
万峰嘉华	指	北京万峰嘉华投资管理中心（有限合伙），北明软件股东
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司，北明软件股东
合赢成长	指	新疆合赢成长股权投资有限合伙企业，北明软件股东
西域至尚	指	广州西域至尚投资管理中心（有限合伙），北明软件股东
恒定 20 号	指	新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划，由新华基金管理有限公司设立并管理
恒定 21 号	指	广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划，由广发资管公司设立并管理
珠海震星	指	珠海市震星信息技术有限公司，北明软件子公司
伟业科技	指	北京北明伟业科技有限公司，北明软件子公司
武汉网软	指	武汉北大青鸟网软有限公司，北明软件子公司
北明正实	指	北京北明正实科技有限公司，北明软件子公司
广州龙泰	指	广州市龙泰信息技术有限公司，北明软件子公司
北明云易	指	北京北明云易信息科技有限公司，北明软件子公司
《发行股份购买资产暨利润补偿协议》	指	《石家庄常山纺织股份有限公司与北京北明伟业控股有限公司、北京万峰嘉晔投资管理中心(有限合伙)、北京万峰嘉华投资管理中心(有限合伙)等 47 名认购人之发行股份购买资产暨利润补偿协议》
《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》	指	《石家庄常山纺织股份有限公司与北京北明伟业控股有限公司、北京万峰嘉晔投资管理中心(有限合伙)、北京万峰嘉华投资管理中心(有限合伙)等 47 名认购人之发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》
利润承诺方、业绩补偿方、补偿方	指	北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 3 家机构及除周水江外的其他 40 名自然人股东。
审计、评估基准日	指	2014 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

独立财务顾问、广发证券、保荐机构（主承销商）	指	广发证券股份有限公司
中兴财光华所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
大信所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
法律顾问、天元律所	指	北京市天元律师事务所
《决定》	指	《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号-上市公司重大资产重组申请文件》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《信息披露通知》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》
《暂行规定》	指	《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
章程、公司章程	指	石家庄常山纺织股份有限公司公司章程
元	指	人民币元

## 二、专业术语

系统集成	指	根据客户业务需求，综合应用计算机、通信和网络技术，选择合适的软件及硬件产品，经过集成设计、安装调试和应用开发，将企业各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中。行业解决方案是系统集成的高级形式，具有更高的针对性及普适性
CMMI	指	能力成熟度集成模型，是一套应用于软件业项目管理方法的综合性模型，代表软件开发及系统管理的综合能力，五级认证代表最高级别水平

ISO9001	指	由国际标准化组织（International Organization for Standardization, ISO）颁布的在全世界范围内通用的关于质量管理 and 质量保证方面的系列标准
ISO20000	指	由国际标准化组织（International Organization for Standardization, ISO）颁布的具有国际权威性的 IT 服务管理体系标准
SOA 架构	指	面向服务的体系结构（Service-Oriented Architecture），是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来

说明：本报告书中可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差情况，系数据计算时四舍五入造成。

## 第一节 本次交易概述

### 一、本次交易的背景和目的

#### （一）本次交易背景

##### 1、贯彻、推进混合所有制改革

根据十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，新一轮国有企业改革已经启动。《决定》对在新的历史起点上经济体制全面深化改革作出战略部署，其中涵盖了国有企业产权制度、管理制度和分配制度等方面的突破创新，提出允许更多国有经济和其他所有制经济发展成为混合所有制经济、允许混合所有制经济实行企业员工持有股份、建立长效激励约束机制等发展思路，在国有企业发展改革实践上产生较大的推动作用。

在此背景下，本次常山股份以产业转型为契机，以上市公司为平台，就《决定》中提及的混合所有制核心观点进行积极转型及努力探索，拟将主营业务从传统制造业向高新技术产业领域延伸。

##### 2、原有主业进入市场、客户调整优化期

常山股份主要从事棉纱和坯布的生产和销售。近年来，国内外市场经济发展速度放缓，市场竞争激烈，生产要素成本受政策影响有所波动，不利的外部环境给纺织企业的生产经营带来重重困难，导致近年来经营业绩未有较大增长。常山股份将继续实施调整产品结构、提升产品技术含量和附加值的策略，延伸完善产业链条，来保持、扩大常山股份在行业中已确立的技术优势及核心竞争优势，以此来化解外界竞争压力。常山股份在设备、技术、人才等方面已经具备了较强的竞争实力，为公司进行产品及经营的优化调整奠定了基础。纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，常山股份对未来发展较具信心，但公司的产品调整、经营优化仍需等待一定的经营周期。目前常山股份整体经营状况与公司股东对业绩的要求存在一定差距。

常山股份以“主业优化升级，多元经营发展”为发展战略，产品经营、资产运

营和资本运作多措并举，以实现机制创新和产业延伸。为此，常山股份在坚持发展原有主业的基础上，关注外部市场的发展动态，紧紧抓住新技术革命带来的发展机遇，寻求适合的发展业务方向，适时介入以求平缓整体业绩的波动、形成互补产业组合、创造新的收入增长来源，对新兴产业积极探索、大胆尝试、稳步推进。

### 3、软件产业近年来发展良好，为合适的转型业务领域

为寻找合适的创新业务开拓契机，上市公司从自身行业出发对理想业务领域进行研究论证。常山股份所处的纺织行业属于一般制造行业，从业企业多为重资产型企业，经营场所规模较大，固定成本较高，产能较为固化，且原材料成本波动，再加上对下游市场的控制能力较弱，企业盈利空间受到上游成本及下游终端的双重挤压。为了更好地实现业务互补，上市公司希望新的业务领域能够与原有主业在资产类型、技术特点、客户粘性等方面存在差异互补，具体要求如下：

项目	原有经营主业	拟延伸的业务
资产类型	重资产型	轻资产型
进入门槛	较低	较高
技术特点	一般制造	创新尖端
成本特征	受政策影响较大	受政策影响较小
场所要求	集中规模	灵活机动
下游群体	印染企业和贸易公司	大型优质企业
客户粘性	薄弱	良好

经过前述论证及对多个行业的调查分析，上市公司认为软件行业是一个较为理想的业务领域：软件行业属于创新尖端的新兴经济发展代表，从业企业多为轻资产型高科技企业，经营模式较为灵活机动，不会受到经营场地的约束，且对下游终端客户的控制能力较强，客户粘性较好，行业整体前景向好。在国家新一轮产业政策推动下，我国软件产业将继续保持快速增长势头，新兴信息技术服务增势突出，将对促进经济结构调整发挥更重要的作用，未来几年软件产业整体规模将持续扩大。近年来移动互联网、云计算、大数据等新兴领域快速发展，中间件、虚拟化等技术不断完善，对软件产业的发展升级提供了强大动力。

#### **4、北明软件行业地位突出，未来发展前景明朗**

北明软件是一家从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商。北明软件是国家规划布局内重点软件企业，拥有计算机信息系统集成一级资质、国家信息安全服务资质（一级）、涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质（乙级和软件开发单项）、建筑智能化工程设计与施工贰级资质和 CMMI3 等关键资质，上述资质是体现软件企业综合实力和竞争力的最基本、最重要的标志。经过多年发展，北明软件已成为一个全方位的 IT 服务企业。在纵深方面，北明软件形成自 IT 规划、系统集成、软件开发及运维服务的一体化业务能力，能够为客户提供贯穿 IT 建设整个生命周期的“一站式服务”；在横向方面，北明软件已经覆盖金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商、制造业等多个领域的业务范围。北明软件已步入国内一流的 IT 解决方案提供商行列。

综上，北明软件行业前景良好，行业地位突出，抵御风险能力及盈利能力较强，未来发展空间广阔。

### **（二）本次交易目的**

#### **1、向国有企业混合所有制公司治理结构的积极推进**

本次交易完成后，常山股份将会形成常山集团、常山股份管理层团队、北明软件管理层团队以及其他公众股股东的股东结构，不同产权主体多元投资相互渗透、相互融合而形成的产权配置结构，有利于实现良好的合理制衡关系，使得各种所有制资本取长补短、相互促进、共同发展，进一步提升常山股份的公司治理规范水平，促进国有资本放大功能、保值增值、提高竞争力。

本次交易完成后，上市公司将指导、协助北明软件加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理，上市公司将向北明软件委派董事，包括法律、财务等方面的专业人士，北明软件能够在资本运作、财务管理等方面得到上市公司的强大支持。北明软件原股东成为上市公司股东，有权提名董事进入上市公司董事会，形成互相监督、互相促进的经营管理模式，能够较大幅度地提升经营效率，有利于形成归属清晰、权责明确的管理格局。

本次交易完成后，常山集团、常山股份管理层团队及北明软件管理层团队均持有上市公司股权，将会形成资本所有者和劳动者利益共同体。上市公司通过经营管理团队参与认购股份，将经营团队的风险收入转化为股权，最大限度地激励经营团队才能的发挥；同时，也使得经营团队必须对自己的行为负责，从而约束好经营团队的长期行为。为了保证北明软件良好经营，保持管理的连贯性的和延续的独立性，交易完成后常山股份给予原有管理层充分的发展空间，并通过此次股权锁定期的安排及奖励计划对北明软件核心管理人员及核心技术人员做好约束和激励。

## **2、借助并购重组促进升级以实现业务多元化**

本次交易完成后，常山股份将实现从纺织产业，向先进生产制造与高端信息产业并行的双主业转变，上市公司多元化发展战略初步实现，这将为广大中小股东的利益提供了更多元化、更可靠的业绩保障。常山股份通过收购北明软件 100% 股权，拥有了软件行业优秀运营团队，实现在软件行业的业务开拓，缩短了重新聘请团队再稳步经营开拓的时间周期，降低了上市公司进入新业务领域的管理、运营风险。同时，常山股份将吸取北明软件团队的管理经验，不断探索原有主业在信息化时代的发展道路，在继续发展原有主业的同时、积极进入新兴业务领域。

上市公司在原有纺织行业领域系业内领先企业，在设备、技术、人才等方面具有良好的基础和储备，正积极谋求市场、客户的优化调整，努力实现下一阶段的快速发展。北明软件在软件行业名列前茅，在市场品牌、销售渠道、客户资源等方面具有明显优势，其所处行业前景明朗，其自身盈利能力较强且有清晰的业务规划版图。本次交易完成后，常山股份的资产规模和盈利能力均将实现跨越式增长，实现在创新领域的业务开拓，为常山股份更好的回报投资者创造了条件；北明软件将调整以往依赖于自有资金滚动积累的发展模式，改变受制于资本因素约束而导致市场份额提升空间受阻的不利局面；北明软件作为常山股份重要子公司将受到更多的关注，提高市场知名度，从而降低宣传成本，吸引更多潜在客户。

## **3、通过注入优质资产提高盈利能力及抗风险能力**

常山股份自 2000 年上市以来，一直努力做大做强纺织主业，但受到近年来

市场竞争激烈、生产要素成本波动的影响，公司目前盈利能力出现下滑，且主营业务较为单一，不利于公司的长远发展。针对经营形势的变化，公司一方面深挖潜力客户、拓展市场以夯实主业根基，另一方面也主动寻找战略互补性新兴产业，谨慎论证目标资产盈利能力及业绩持续增长能力，力图打造双主业齐头并进的战略布局。

通过本次交易，北明软件将成为常山股份全资子公司，纳入上市公司合并报表范围。北明软件从事的软件行业与常山股份原有的纺织行业在资产类型、技术特点、终端控制等方面存在较强互补性，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合，形成上市公司多轮驱动的业务布局。随着软件行业的整体较快发展，北明软件 2013 年营业收入、净利润等盈利能力指标较前一年度均有显著提升，后续年度的盈利能力预期仍将稳步提升。本次交易有利于减少外部市场环境对公司业绩的负面影响，优化改善上市公司的业务组合和盈利能力，突破主营业务增长瓶颈，扩大上市公司盈利空间，切实提升上市公司的价值，保障中小投资者的利益。

## 二、本次交易的主要内容

本公司拟向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人发行股份购买其持有的北明软件100%股份，同时，本公司拟向特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的25%。

本次重大资产重组由以下部分组成：1、发行股份购买资产；2、非公开发行股票募集配套资金。

### （一）发行股份购买资产

#### 1、交易对方

本次拟发行股份购买资产的交易对方为北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人。本次拟发行股份购买资产的交易对方详见本报告书“第三节 交易对方基本情况/一、拟发行股



份购买资产的交易对方”。

## 2、拟购买资产

北明软件 100%股权。

## 3、拟购买资产交易价格及增值情况

根据中联评估出具的中联评报字[2014]第 1033 号《评估报告》，以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日，北明软件以收益法评估作为评估结论的增值情况和交易价格如下：

标的资产	母公司报表净资产 账面价值（万元）	评估值（万元）	增值率	交易价格（万元）
北明软件 100%股权	40,368.57	217,476.74	438.73%	217,000.00

## 4、发行价格及定价依据

公司发行股份购买资产部分的股份定价方式按照2014年10月23日修订发布的《重组管理办法》等相关规定执行，本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人发行股票的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 4.92 元/股。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则本次发行股份购买资产的股份发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。

## 5、发行数量

公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权。根据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议确定的标的资产交

易价格，并在此基础上，考虑交易完成后交易对方各认购人未来承担的业绩承诺责任和补偿风险的不同，经协商后同意本次交易对方各认购人取得的对价金额、向各认购人发行的股份数如下，公司向本次交易对方发行的股票数量总计为441,056,890股，最终发行数量将以公司股东大会批准并经中国证监会最终核准的发行数量为准：

序 号	股 东	交易对价	发行股份数	发行后持股比例
1	北明控股	946,732,250	192,425,254	15.13%
2	万峰嘉晔	297,394,305	60,445,996	4.75%
3	万峰嘉华	237,305,444	48,232,813	3.79%
4	广发信德	75,534,386	15,352,517	1.21%
5	合赢成长	75,534,386	15,352,517	1.21%
6	李锋	67,828,083	13,786,195	1.08%
7	应华江	64,353,964	13,080,074	1.03%
8	李莹	54,068,660	10,989,565	0.86%
9	郑东信	49,630,308	10,087,460	0.79%
10	严道平	46,388,080	9,428,471	0.74%
11	王良科	25,434,570	5,169,628	0.41%
12	西域至尚	18,883,585	3,838,127	0.30%
13	周水江	12,746,422	2,590,736	0.20%
14	鲍宪国	13,113,599	2,665,365	0.21%
15	王大铭	13,113,599	2,665,365	0.21%
16	吴惠霞	13,113,599	2,665,365	0.21%
17	芦兵	11,802,248	2,398,830	0.19%
18	何长青	11,580,401	2,353,740	0.19%
19	缪雷	10,885,578	2,212,515	0.17%
20	武海涛	10,490,896	2,132,295	0.17%
21	王维宁	9,926,066	2,017,493	0.16%
22	李英	7,343,621	1,492,605	0.12%
23	罗驷	6,617,374	1,344,994	0.11%
24	王天舒	6,617,374	1,344,994	0.11%
25	华霄琳	6,617,374	1,344,994	0.11%
26	赵娜娜	6,220,336	1,264,295	0.10%
27	黄万勤	5,826,491	1,184,246	0.09%
28	肖怀念	5,406,875	1,098,958	0.09%
29	冷冰	5,406,875	1,098,958	0.09%
30	杨时青	5,245,438	1,066,145	0.08%
31	朱勇涛	4,963,028	1,008,745	0.08%
32	富莉莉	4,567,602	928,374	0.07%
33	杨雪峰	4,565,990	928,046	0.07%

34	朱星铭	3,308,682	672,496	0.05%
35	任靖	3,308,682	672,496	0.05%
36	李智勤	3,308,682	672,496	0.05%
37	王杰	3,308,682	672,496	0.05%
38	程悦	3,308,682	672,496	0.05%
39	宋立丹	3,308,682	672,496	0.05%
40	杨国林	3,308,682	672,496	0.05%
41	贺利群	1,654,346	336,249	0.03%
42	杨静	1,654,346	336,249	0.03%
43	耿欣燕	1,654,346	336,249	0.03%
44	徐慧	1,654,346	336,249	0.03%
45	易鸣	1,654,346	336,249	0.03%
46	宛若虹	1,654,346	336,249	0.03%
47	许丹宇	1,654,346	336,249	0.03%
合 计		2,170,000,000	441,056,890	34.69%

## （二）配套融资

### 1、发行对象及认购方式

本次发行股份购买资产募集配套资金的发行对象为恒定 20 号、21 号资产管理计划、神华投资、神华期货。

### 2、发行价格及定价依据

公司募集配套资金部分的股份定价方式按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定执行，本次募集配套资金的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

本次交易采用锁价方式定向募集配套资金，募集配套资金部分的发行价格为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 4.92 元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则非公开发行股票配套融资的发行价格亦将按照中国证监

会及深交所的相关规则作相应调整。

### 3、发行数量

本次重组配套融资募集不超过 54,870 万元资金，按照发行价格 4.92 元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量不超过 111,524,388 股，最终发行数量将根据公司实际情况以中国证监会核准的发行数量确定。本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

序号	配套融资投资者	认购金额（万元）	发行股份数量（股）	发行后持股比例
1	恒定 20 号	23,870.00	48,516,260.00	3.82%
2	恒定 21 号	11,000.00	22,357,723.00	1.76%
3	神华投资	15,000.00	30,487,804.00	2.40%
4	神华期货	5,000.00	10,162,601.00	0.80%
合计		54,870	111,524,388	8.78%

在定价基准日至发行日期间，若本公司发生除息、除权行为，则上述发行股数将随着发行价格的调整作相应调整。

### 三、本次交易构成关联交易

本次交易完成后，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛将合计持有公司股份超过 5%，根据《上市规则》，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛将成为上市公司关联方，本次交易构成关联交易。此外，本公司部分董事、监事、高级管理人员拟通过参与恒定 20 号资产管理计划认购本次配套融资发行的股份，构成关联交易。

### 四、本次交易构成重大资产重组

本次重组，公司拟购买北明软件 100%股权，交易价格为 21.7 亿元；截至 2013 年 12 月末，公司合并报表范围的资产总额、营业收入、资产净额等指标与标的资产对比如下：

单位：亿元

上市公司	标的公司	比值
------	------	----

资产总额	57.73	交易价格	21.7	37.59%
营业收入	58.57	营业收入	18.39	31.40%
资产净值	24.42	交易价格	21.7	88.86%

按照《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，且涉及发行股份购买资产，因此本次交易需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

## 五、本次交易不构成借壳上市

本次交易前，常山集团持有上市公司 345,514,011 股股份，持股比例为 48.06%，为公司控股股东。在本次交易完成后，常山集团持有上市公司股份占总股本的比例将为 27.17%，北明控股持有上市公司股份占总股本的比例将为 15.13%，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛持有上市公司股份占总股本的比例为 17.38%，常山集团仍为上市公司的第一大股东，本次交易后实际控制人未发生变更。常山股份本次购买资产的交易价格为 21.7 亿元，占上市公司 2013 年末经审计资产总额比例为 37.59%，未达到 100%，不符合《重组管理办法》第十三条规定的标准。

因此，本次交易不构成借壳上市。

## 六、本次交易实施涉及的北明软件公司形式变更和股权交割

目前，北明软件企业性质为股份有限公司，根据《公司法》第一百四十一条的规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。公司发行股份购买的标的资产为交易对方持有的北明软件 100%股份，其中包含李锋、应华江等北明软件董事、监事、高级管理人员持有的北明软件股份。

为保证本次重组中北明软件股份的转让及股东人数的变化符合《公司法》相关规定，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人承诺：本企业/本人同意并承诺在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件 100%股权，本企业/本人持有的北明软件股权过户或者转移给

常山股份不存在任何法律障碍。2014年9月19日，北明软件召开股东大会审议通过上述事宜。

本次交易完成后，北明软件将成为上市公司的全资子公司，上市公司将成为北明软件的唯一股东，北明软件将变更为一人有限责任公司。

## **七、本次交易的决策过程及董事会、股东大会表决情况**

### **（一）交易进程**

1、2014年6月26日，因筹划重大事项，公司股票开始停牌。停牌期间，公司按规定每五个交易日发布一次重组事项进展情况公告。

2、2014年9月28日，本次重组交易对方分别完成了本次交易预案阶段相关决策程序。

3、2014年9月28日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议并通过了《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等相关议案。

4、2014年11月25日，公司本次重大资产重组涉及的标的资产评估报告通过石家庄市人民政府国有资产监督管理委员会备案。

5、截至2014年11月26日，本次重组交易对方审议通过了本次交易的正式方案。

6、2014年11月26日，公司召开第五届董事会第十八次会议，审议并通过了《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》相关议案。

### **（二）本次交易尚需取得批准**

本次交易预案及正式方案已经公司第五届董事会第十六次、第十八次会议审议通过，尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于：

1、河北省国资委对本次发行股份购买资产并募集配套资金的批复；

- 2、本公司股东大会审议批准本次交易；
- 3、中国证监会核准本次交易事项。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称	石家庄常山纺织股份有限公司
公司类型	股份有限公司
注册资本	718,861,000.00 元
实收资本	718,861,000.00 元
法定代表人	汤彰明
成立日期	1998 年 12 月 29 日
住所	河北省石家庄市和平东路 183 号
上市地点	深交所
股票代码	000158
股票简称	常山股份
企业法人营业执照注册号	130100000545465
税务登记号码	130102700715920
组织机构代码	70071592-0
邮政编码	050011
电话、传真号码	电话：0311-86673856 传真：0311-86673929
互联网网址	<a href="http://www.changshantex.com">http://www.changshantex.com</a>
电子信箱	chshgf@heinfo.net
经营范围	天然纤维和人造纤维的纺织产品、针织品、服装加工；家用服饰、纺织品、产业用纺织品的设计、开发、制造（限分支机构经营）、销售；本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；棉花的批发、零售；房屋租赁。

### 二、历史沿革

#### （一）公司设立及上市过程

公司系经河北省人民政府股份制领导小组办公室“冀股办[1998]64 号”文件



批准，由常山集团作为主发起人，联合河北省宏远国际经贸集团公司、河北华鑫集团公司、河北宁纺集团有限责任公司和石家庄市星球服装鞋帽联合（集团）公司共同发起设立的股份有限公司。公司于 1998 年 12 月 29 日在河北省工商行政管理局注册登记正式成立，公司发起设立时的注册资本为 30,000 万元。其中，常山集团认缴股份比例为 99.06%，河北省宏远国际经贸集团公司认缴股份比例为 0.235%，河北华鑫集团公司认缴股份比例为 0.235%，河北宁纺集团有限责任公司认缴股份比例为 0.235%，石家庄市星球服装鞋帽联合（集团）公司认缴股份比例为 0.235%。

经中国证监会“证监发行字[2000]91 号”文件批准，公司于 2000 年 7 月 6 日通过深交所交易系统，向社会公开发行人民币普通股（A 股）10,000 万股。经深圳证券交易所“深证上 2000 [106] 号”文批准，公司于 2000 年 7 月 24 日发行人民币普通股股票（A 股）10,000 万股，注册资本变更为 40,000 万元。

## （二）首次公开发行并上市后股本变化情况

根据公司股东大会决议通过的配股方案，并经中国证监会“证监发行字[2003]91 号”文核准，本公司于 2003 年 8 月向社会公众股股东配售普通股 3,000 万股。此次配售社会公众股后，公司股本总额为 43,000 万元。

2005 年 12 月 28 日召开的股权分置改革相关股东会议表决通过了公司对价方案，即以股权登记日（2006 年 1 月 12 日）登记在册的全体流通股股东每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付 3.5 股对价股股份，该方案于 2006 年 1 月 13 日正式实施完毕。

截至 2008 年 12 月 31 日，除控股股东常山集团持有的公司 252,107,700 股非流通股继续锁定外，其他四家非流通股股东河北宁纺集团有限责任公司、石家庄常山纺织贸易有限责任公司、河北省宏远国际经贸集团公司和石家庄市星球服装鞋帽联合（集团）变为流通股股东。常山集团持有的公司非流通股本已于 2009 年 1 月 16 日上市流通。

公司根据 2007 年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，申请新增注册资本人民币 7,270 万元。经中国证券监督管理委员会“证监发行字（2007）

384 号”文核准，公司向江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司、中原证券股份有限公司、长江证券有限责任公司、尹太阳、上海合邦投资有限公司、上海景贤投资有限公司、珠海市华粤投资有限公司、邱梅芳、东吴证券有限责任公司和安徽安粮国际发展股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）7,270 万股，发行后的注册资本为 50,270 万元。

公司根据 2007 年度股东大会决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为 21,616.1 万元，公司以 2008 年 2 月 1 日非公开发行后的总股本 50,270 万股计算，按每 10 股转增 4.3 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额 21,616.1 万股，每股面值 1 元，变更后注册资本为 71,886.1 万元。

### （三）公司股本结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下：

股份类别	股份总额（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	-	-
二、无限售条件股份	718,861,000	100
三、总股本	718,861,000	100

截至 2014 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
石家庄常山纺织集团有限责任公司	345,514,011	48.06
长江证券股份有限公司	8,075,567	1.12
吉林省兴国投资有限公司	3,425,400	0.48
曹为宇	3,188,000	0.44
韩小军	2,549,134	0.35
杨圣明	2,225,900	0.31
杨金英	2,100,000	0.29
盛安龙	1,929,800	0.27
袁建良	1,870,000	0.26
胡殿君	1,717,600	0.24

### 三、最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

公司最近三年未发生控制权变更，也未发生重大资产重组。

### 四、主营业务发展情况

公司主要业务为纯棉纱布和涤棉纱布的生产销售；自产产品和技术的进出口业务；棉花批发、零售。

2013 年，公司根据年初确定的全年经营计划，市内未搬迁企业、恒新和正定园区加大了产品调改力度，实施了强有力的节本降耗措施，进出口公司不断提高贸易量和创效水平，但受市内部分企业停产搬迁，产能和产销量下降幅度较大，职工安置一次性支出较多等影响，公司纺织主业经营出现亏损。

公司最近三年一期分产品类别实现主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2011 年
棉纺织业	219,118.94	580,201.36	497,835.91	465,977.49
合计	219,118.94	580,201.36	497,835.91	465,977.49

### 五、最近三年一期主要财务指标

#### （一）资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	559,112.85	577,323.92	571,686.69	529,111.36
负债总额	319,805.09	333,082.17	328,921.44	287,626.47
所有者权益	239,307.76	244,241.75	242,765.25	241,484.89
归属于母公司的所有者权益	239,263.83	244,196.85	242,704.09	241,417.44

## （二）利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	221,362.54	585,739.53	502,251.42	470,488.36
利润总额	-4,798.56	2,157.52	1,590.56	6,199.58
净利润	-4,943.59	1,754.26	1,170.03	5,718.99
归属上市公司股东的净利润	-4,942.61	1,756.59	1,176.31	5,728.40

## （三）现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,471.19	-5,508.78	-12,117.22	-17,973.33
投资活动产生的现金流量净额	-5,382.17	-20,342.00	521.18	-20,128.90
筹资活动产生的现金流量净额	-5,037.81	-15,919.74	29,881.94	4,826.17
现金及现金等价物净增加额	-17,891.17	-41,770.52	18,285.91	-33,276.06

## 六、控股股东及实际控制人情况

### （一）公司产权控制关系

截至 2014 年 6 月 30 日，公司产权控制关系如下：



## （二）控股股东与实际控制人介绍

### 1、控股股东

截至 2014 年 6 月 30 日，常山集团持有公司 345,514,011 股，占公司股本总额的 48.06%，为公司的控股股东，其基本情况如下：

法定代表人：汤彰明

注册资本：125,354 万元

设立日期：1996 年 3 月 8 日

住所：河北省石家庄市和平东路 260 号

经营范围：经营授权范围内的国有资产，针纺织品的设计、开发、制造销售，棉花、纺织品的进出口（须专项审批的，未经审批许可不得经营），纺织技术咨询，纺织设备配件配材加工销售，轻化工产品（不含危险化学品）（限分支机构经营），电子机械，普通机械（国家有规定的除外），百货，金属材料（不含稀贵金属）批发、零售，仓储服务、仓库出租。

主要业务：针纺织品开发、制造、销售，纺织配件配材加工销售等。

常山集团 2013 年、2014 年 1-6 月的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年/2014 年 1-6 月	2013 年/2014 年度
资产总额	743,005.92	765,628.33

负债总额	404,685.59	421,817.99
所有者权益	338,320.33	343,810.34
营业收入	288,237.10	707,376.70
利润总额	-5,341.68	1,641.70

注：常山集团2013年财务数据已经河北中君汇信源会计师事务所有限公司审计，2014年财务数据未经审计。

## 2、实际控制人

公司控股股东常山集团为国有独资公司，常山集团的出资人石家庄国资委为公司实际控制人。

## 第三节 交易对方基本情况

### 一、拟发行股份购买资产的交易对方

本次拟发行股份购买资产为北明软件 100%股权，本次拟购买资产的交易对方为北明软件全体股东，即北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人，具体情况如下：

#### （一）李锋等 41 名自然人

##### 1、基本情况

拟购买资产交易对方中的自然人均为中国国籍，除严道平取得澳大利亚居留权外，其他自然人均未取得其他国家或者地区的长期居留权，本次交易的拟购买资产自然人交易对方具体情况如下：

序号	姓名	性别	身份证号	住所及通讯地址	近三年主要工作经历	与任职单位（北明软件除外）的产权关系	北明软件持股情况	
							股数 (万股)	比例 (%)
1	李 锋	男	11010819700323****	北京市朝阳区北四环中路	2011 年至今先后任北明控股执行董事、董事长； 2011 年 9 月至今任北明软件董事长	持有北明控股股权比例为 19.96%	656.4008	3.1257
2	应华江	男	33022219690204****	广东省广州市天河区体育西路	2011 年至今任北明软件董事、总裁； 2011 年至今先后任北明控股执行董事、董事； 2011 年至今任二六三网络通信股份有限公司独立董事	持有北明控股股权比例为 13.30%；	622.7803	2.9656
3	李 莹	女	11010819700401****	北京润泽庄园 259-1	2011 年至今系北京盈之宝汽车销售服务有限公司董事长	无	523.2451	2.4916
4	郑东信	男	33082319750907****	浙江省江山市石门镇西山村	2011 年至今任杭州银江实业有限公司部门经理	无	480.2933	2.2871
5	严道平	男	11010819711018****	广东省广州市东山区农林下路	2011 年至今任广州市龙泰信息技术有限公司总经理、董事长	无	448.9169	2.1377
6	王良科	男	11010819660501****	北京市海淀区清华园	2011 年至今系北明软件股东、北明正实法定代表人	无	246.1410	1.1721



7	周水江	男	44010719641212****	广东省广州市天河区金海南街	2011 年至今任广东西域投资管理有限公司董事长	42.59%	137.0583	0.6527
8	鲍宪国	男	22232419690916****	吉林省安图县二道镇长白天地小区	2011 年至 2013 年 6 月任松原市博润热建集团总经理； 2013 年 6 月至今任吉林省长白山开发建设（集团）有限责任公司副总经理	持有松原市博润热建集团 50%股权	126.9058	0.6043
9	王大铭	男	23082619730121****	广州市越秀区福今东	2011 年至今任广州朗奇信息科技有限公司执行董事	持有 80%股权	126.9058	0.6043
10	吴惠霞	女	44252719680703****	广东省东莞市虎门镇太平新洲二巷	2011 年至今担任东莞市科达计算机系统工程有限责任公司法定代表人	持有 96.77%股权	126.9058	0.6043
11	芦 兵	男	42010619650416****	北京市朝阳区科荟路	2011 年至今任二六三网络通信股份有限公司董事、总裁	持有 0.53%股权。	114.2153	0.5439
12	何长青	男	11010819630503****	北京海淀区中关村	2011 年至今任北明软件董事会秘书、副总裁	无	112.0684	0.5337
13	缪 雷	男	33010319620610****	浙江省杭州市西湖区山水人家彩云天	2011 年至今任杭州网新颐和科技有限公司、杭州前方信息技术有限公司董事；	持有杭州网新颐和科技有限公司 29.09%股权；杭州前方信息技术有限公司 30.59%股权；	105.3443	0.5016
14	武海涛	男	11010519701026****	北京市西城区月坛北	2011 年至今为自由职业者	无	101.5248	0.4835

				街				
15	王维宁	男	11010819700417****	北京市东城区安定门内大街	2011年至2013年11月任北明软件副总裁；2013年11月至今为自由职业者	无	96.0587	0.4574
16	李 英	女	37080219710512****	上海市仙霞西路300弄	2011年至今任上海国信典当有限公司总经理	持有上海国信典当行4%股权	71.0673	0.3384
17	罗 颢	男	44010219900305****	广东省广州市越秀区寺贝新街	2011年至今系北明软件股东	无	64.0391	0.3049
18	王天舒	女	11010819700111****	北京市海淀区四道口路	2011年至今任职于中国通用技术(集团)控股有限责任公司	无	64.0391	0.3049
19	华霄琳	女	3205031972022****	江苏省苏州市金阊区彩香二村	2011年至今任苏州莫迪温空气控制技术有限公司主管	无	64.0391	0.3049
20	赵娜娜	女	43052119790905****	江苏省南京市秦淮区秦虹南路	2011年至今任北明软件南京分公司总经理	无	60.1968	0.2867
21	黄万勤	男	42242919700930****	广东省广州市天河区五山路	2011年至今任北明软件南区企业事业部经理	无	56.3854	0.2685
22	肖怀念	男	42010719720405****	北京市昌平区回龙观镇龙泽苑小区	2011年至2014年2月任北明软件部门经理；2014年3月至今任北京卡洛其咨询有限公司咨询师	无	52.3246	0.2492
23	冷 冰	男	11010419590615****	北京东城区安定门东大街	2011年至2013年6月任北明软件金融事业本部一部销售总监；2013年7月至今为自由职业者	无	52.3246	0.2492

24	杨时青	男	44052019691028****	广东省深圳市罗湖区龙园山庄	2011 年至今任深圳市纳兰德投资基金管理有限公司总经理	无	50.7623	0.2417
25	朱勇涛	男	42212919700423****	湖北省黄石市西塞山区	2011 年至 2013 年 7 月任上海易谷市场部经理；2013 年 8 月至今任职于北京恒泰实达科技发展有限公司销售部	持有上海易谷 2% 股权，持有北京恒泰实达科技发展有限公司 0.2% 股权	48.0293	0.2287
26	富莉莉	女	11010819680619****	北京市朝阳区东四环北路	2011 年至今任 Avaya (China) 渠道总监	无	44.2026	0.2105
27	杨雪峰	男	11010819681205****	成都市武侯区丽都路	2011 年至今系北明软件四川分公司总经理	无	44.1870	0.2104
28	朱星铭	女	42212919651113****	湖北省武穴市栖贤路南	2012 年至今任上海易谷网络科技有限公司（简称上海易谷）董事长；2013 年至今任北明控股董事	持有北明控股 4.83 的股权；持有上海易谷 19% 股权。	32.0195	0.1525
29	任 靖	男	11010119771117****	北京市朝阳区西坝路东里	2011 年至 2013 年 12 月任北明软件技术经理；2014 年 1 月至今任北京亿融软件有限公司总经理	有北京亿融软件有限公司 100% 股权	32.0195	0.1525
30	李智勤	男	11010519730117****	北京市朝阳区金兴路	2011 年至 2013 年 5 月任四川依米康环境科技股份有限公司北区总经理；2013 年 6 月至今任北京腾达鼎业科技有限公司总经理	持有北京腾达鼎业科技有限公司 55% 股权	32.0195	0.1525
31	王 杰	女	22010519780114****	长春市二道区杏花苑	2011 年至今为自由职业者	无	32.0195	0.1525
32	程 悦	女	23010519880718****	北京市海淀区民族园路	2011 年至今为自由职业者	无	32.0195	0.1525

33	宋立丹	男	22010419681221****	北京市朝阳区枣子营北里	2005 年至今任北京中远瑞天科技发展有限公司总经理	无	32.0195	0.1525
34	杨国林	男	11010519751108****	北京市朝阳区和平街	2011 年至 2012 年 2 月任北明软件电力事业部国网北区总经理；2012 年 2 月至今任甲骨文（中国）软件系统有限公司产品销售总监	无	32.0195	0.1525
35	贺利群	女	31010819660123****	江苏省南京市栖霞区迈皋桥街	2011 年至 2012 年 3 月任北明软件助理总裁；2012 年 3 月至今任北明软件副总裁	无	16.0098	0.0762
36	杨 静	女	11010819760229****	北京市海淀区田村山南路	2011 年至今任职于太极计算机股份有限公司	无	16.0098	0.0762
37	耿欣燕	女	11010619820728****	北京市丰台区右安门外开阳里小区	2011 年至今任北明软件销售助理	无	16.0098	0.0762
38	徐 慧	男	15263419760612****	内蒙古乌兰察市四王子旗乌兰花镇	2011 年至今任北明软件产品总监	无	16.0098	0.0762
39	易 鸣	女	42092219850816****	北京市海淀区苏州街	2011 年至今任北明软件客户经理	无	16.0098	0.0762
40	宛若虹	女	62290119760408****	北京市东城区北总布胡同	2011 年至今任中国版本图书馆编辑	无	16.0098	0.0762
41	许丹宇	男	43010319711124****	湖南省长沙市雨花区劳动西路	北明软件员工	无	16.0098	0.0762

## 2、自然人股东控制的核心企业情况

截至本报告书签署日，自然人股东控制的核心企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	注册地址	北明软件自然人股东在该企业的持股比例	营业范围
1	北明控股	3,150	北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店一层 B89 号	李锋 22.36% 应华江 14.90% 徐卫波 11.12%	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（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）
2	广州朗奇信息科技有限公司	500	广州市天河区马场路 16 号之一 1012 房	王大铭 80%	信息服务业务（仅限移动网信息服务业务；覆盖范围：广东省；在《增值电信业务经营许可证》核定项目及有效期限内开展经营活动）；计算机信息系统集成（在《计算机信息系统集成企业资质证书》核定项目及有效期限内开展经营活动）；信息技术、电子技术、计算机技术的研究、技术转让；电子产品维修；计算机设备的维修、安装、调试；计算机机房设计；室内装饰；室内水电安装；商品信息咨询；批发贸易（国家专营专控项目除外）。
3	东莞市科达计算机系统工程有限公司	3,100	东莞市虎门镇金龙路工贸大厦 B 栋四楼	吴惠霞 96.77%	计算机软、硬件及周边设备的研发、生产、销售、维修及技术服务；网络及数据通信产品的生产、销售；一类医疗器械的销售、维修、技术服务；计算机机房建设，设计、承接计算机网络工程和系统集成；提供机房工程测试、软件测试、计量校准、视频测量服务；建筑智能化系统集成；建筑智能化工程设计；企业策划、招标咨询；停车场系统、监控系统、门禁系统、有线电视系统、数字网络系统的专项工程设计及专业承包；信息系统工程的监理、规划、咨询；设计、施工、维修；安全技术防范系统；教学设备、自动化设备的研发、销售、安装、维

					修。因特网接入服务业务、信息服务业务（仅限互联网信息服务和移动网信息服务业务）。
4	东莞市萌毅园林绿化有限公司	1,010	东莞市虎门镇港口路中豪大厦 T C 楼层	吴惠霞 94.06%	设计、施工、养护：园林绿化工程，园林景观工程，市政公用工程，排水工程，室内装修工程，水电安装工程（凭有效资质证经营）；陆域范围生活垃圾人工清扫、机械清扫，陆域范围日常生活垃圾，粪便收集运输，公厕日常维护管理，小区维护管理；销售：苗木、花卉、盆景。
5	东莞市同易信息网络有限公司	50	东莞市虎门镇金龙南路 88 号俚城女人新天地商业广场 3B28 商铺	吴惠霞 50%	计算机软件、计算机网络开发（不含网页制作），计算机网络信息咨询；销售：计算机软件、硬件、计算机配件、办公设备；监控安装综合布线工程；网络维护。（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）。
6	广州常鑫信息科技有限公司	501	广州市天河区龙口东路 5 号 6 楼自编 5、7、10 房	吴惠霞 66.67%	计算机系统集成技术服务（计算机信息系统集成除外）；数据处理；计算机的维护；计算机软、硬件的开发；批发、零售：电子产品、仪器仪表、网络设备、办公设备；批发和零售贸易（国家专营专控商品才除外）。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目须取得许可后方可经营。）
7	杭州汉唐信息技术有限公司	500	西湖区文三路 90 号（71 幢）杭州东部软件园科技大厦 A1301-A1304 室	缪雷 50%	一般经营项目：服务：计算机软件技术开发、技术咨询、技术服务、计算机系统集成；批发、零售：计算机及配件，通信设备（除专控），办公自动化设备；其他无需报经审批的一切合法项目。
8	北京腾达鼎业科技有限公司	500	北京市海淀区大柳树富海中心 2 号楼 608-2 室	李智勤 55%	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；办公

					设备维修；电脑动画设计；销售电子产品、五金、交电、家用电器、机械设备、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料。（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）
9	北京亿融软件有限公司	10	北京市海淀区厢黄旗2号楼2层X06-526室	任靖 100%	软件开发、技术开发、技术服务、技术推广、技术转让；计算机技术培训；计算机系统服务；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（未取得行政许可的项目除外）
10	松原市博润热建集团有限公司	3,200	松原经济技术开发区镜湖区	鲍宪国 50%	供热、管道安装及维修、生产装饰板材、卷材、釉面砖、人造石、门窗材料；
11	广州移动科技有限公司	240	广州市天河区天河科技园思成路	应华江配偶穆慧持股 31.04%	生物科技产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；物业管理；场地出租；房地产中介服务；商品信息咨询；投资管理（股权投资管理除外）；企业管理咨询。
12	广州合海信息科技有限公司	540	广州市天河区体育东路体育东横街27号04商铺	应华江配偶穆慧持股 74.07%	网络技术的研究、开发；信息技术咨询服务；生物技术开发服务；生物技术转让服务；办公设备批发；生物技术咨询、交流服务；办公设备耗材零售；仪器仪表批发；五金零售；电子元器件批发；五金产品批发；电子元器件零售。
13	杭州源合科技有限公司	2020	杭州市西湖区文三路477号华星科技大厦五楼580号房	徐卫波之妻胡锦桥弟弟胡旭君持股 68%	许可经营项目：无 一般经营项目：生物技术开发，动漫技术开发、咨询、服务及成果转让；其他无需报经审批的一切合法项目。 （上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

## （二）六家机构

拟购买资产交易对方中的机构为北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔、广发信德、

合赢成长、西域至尚。

## 1、北明控股

### (1) 基本情况

名称：北京北明伟业控股有限公司

成立时间：2010 年 11 月 24 日

企业性质：有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店一层 B89 号

法定代表人：李锋

注册资本：3,150 万元

注册号：110105013390466

税务登记证号码：110105565810633

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（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）

### (2) 历史沿革

#### 1) 2010 年成立

北明控股成立于 2010 年 11 月，设立之初的认缴注册资本为 2,812.50 万元，实缴出资 562.5 万元，李锋、徐卫波和应华江分别以货币方式完成首次出资。北京中怡和会计师事务所有限公司以中怡和验字[2010]第 1-018 号《验资报告》对北明控股的首期出资予以验证。设立之初，北明控股的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	李 锋	1743.7500	348.7500	62%
2	徐卫波	534.3750	106.8750	19%
3	应华江	534.3750	106.8750	19%
合 计		2,812.5000	562.5000	100%

#### 2) 2010 年股权转让



2010年12月，北明控股召开股东会，同意李锋将其56.25万北明控股待缴出资转让给冯小劫、56.25万北明控股待缴出资转让给高萍、28.125万北明控股待缴出资转让给耿坚、45万北明控股待缴出资转让给何长青、45万北明控股待缴出资转让给贺利群、168.75万元北明控股待缴出资转让给荆永生、45万元北明控股待缴出资转让给李立珠、50.625万北明控股待缴出资转让给彭丽君、67.5万北明控股待缴出资转让给童庆明、56.25万北明控股待缴出资转让给王世伟、67.5万北明控股待缴出资王维宁、33.75万北明控股待缴出资转让给王哲、67.5万北明控股待缴出资转让给咸勇、67.5万北明控股待缴出资转让给张岩、50.625万北明控股待缴出资转让给赵立新、33.75万北明控股待缴出资转让给赵一工、56.25万北明控股待缴出资转让给朱星铭；同意应华江将其8.4375万北明控股待缴出资转让给任明晶、28.125万北明控股待缴出资转让给王进宏、19.6875万北明控股待缴出资转让给杨雪峰、16.875万北明控股待缴出资转让给张吉冬、14.0625万北明控股待缴出资转让给赵娜娜、28.125万北明控股待缴出资转让给郑青；同意徐卫波将其70.3125万北明控股待缴出资转让给石惠芬、42.1875万北明控股待缴出资转让给吴泽环。各方按照上述分别签署《出资转让协议书》。

本次出资额转让完成后，北明控股的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
1	李 锋	748.1250	348.7500	26.60%
2	徐卫波	421.8750	106.8750	15.00%
3	应华江	419.0625	106.8750	14.90%
4	任明晶	8.4375	0	0.30%
5	王进宏	28.1250	0	1.00%
6	杨雪峰	19.6875	0	0.70%
7	张吉冬	16.8750	0	0.60%
8	赵娜娜	14.0625	0	0.50%
9	郑 青	28.1250	0	1.00%
10	石惠芬	70.3125	0	2.50%
11	吴泽环	42.1875	0	1.50%
12	冯小劫	56.2500	0	2.00%
13	高 萍	56.2500	0	2.00%

14	耿 坚	28.1250	0	1.00%
15	何长青	45.0000	0	1.60%
16	贺利群	45.0000	0	1.60%
17	荆永生	168.7500	0	6.00%
18	李立珠	45.0000	0	1.60%
19	彭丽君	50.6250	0	1.80%
20	童庆明	67.5000	0	2.40%
21	王世伟	56.2500	0	2.00%
22	王维宁	67.5000	0	2.40%
23	王 哲	33.7500	0	1.20%
24	咸 勇	67.5000	0	2.40%
25	张 岩	67.5000	0	2.40%
26	赵立新	50.6250	0	1.80%
27	赵一工	33.7500	0	1.20%
28	朱星铭	56.2500	0	2.00%
合 计		2,812.5000	562.5000	100%

### 3) 2011 年股权转让及足额缴纳注册资本

2011 年 4 月，北明控股召开股东会，同意赵一工将其 33.75 万北明控股待缴出资转让给李锋；同意李锋将其 51.75 万北明控股待缴出资转让给甄毅劲、28.125 万北明控股待缴出资转让给王微、22.5 万北明控股待缴出资转让给颜军；同意将实收资本变更为 2,812.50 万元。各方按照上述分别签署《出资转让协议书》。

根据北京市中怡和会计师事务所有限公司以中怡和验字[2011]第 244 号《验资报告》，截至 2011 年 4 月 7 日北明控股已收到李锋、徐卫波、应华江、任明晶、王进宏、杨雪峰、张吉冬、赵娜娜、郑青、石惠芬、吴泽环、冯小劼、高萍、耿坚、何长青、贺利群、荆永生、李立珠、彭丽君、童庆明、王世伟、王维宁、王哲、咸勇、张岩、赵立新、朱星铭、甄毅劲、王微、颜军第二期缴纳的注册资本合计 2250 万元。

本次出资额转让及实缴出资完成后，北明控股的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
1	李 锋	679.5000	679.5000	24.16%

2	徐卫波	421.8750	421.8750	15.00%
3	应华江	419.0625	419.0625	14.90%
4	任明晶	8.4375	8.4375	0.30%
5	王进宏	28.1250	28.1250	1.00%
6	杨雪峰	19.6875	19.6875	0.70%
7	张吉冬	16.8750	16.8750	0.60%
8	赵娜娜	14.0625	14.0625	0.50%
9	郑 青	28.1250	28.1250	1.00%
10	石惠芬	70.3125	70.3125	2.50%
11	吴泽环	42.1875	42.1875	1.50%
12	冯小劼	56.2500	56.2500	2.00%
13	高 萍	56.2500	56.2500	2.00%
14	耿 坚	28.1250	28.1250	1.00%
15	何长青	45.0000	45.0000	1.60%
16	贺利群	45.0000	45.0000	1.60%
17	荆永生	168.7500	168.7500	6.00%
18	李立珠	45.0000	45.0000	1.60%
19	彭丽君	50.6250	50.6250	1.80%
20	童庆明	67.5000	67.5000	2.40%
21	王世伟	56.2500	56.2500	2.00%
22	王维宁	67.5000	67.5000	2.40%
23	王 哲	33.7500	33.7500	1.20%
24	咸 勇	67.5000	67.5000	2.40%
25	张 岩	67.5000	67.5000	2.40%
26	赵立新	50.6250	50.6250	1.80%
27	朱星铭	56.2500	56.2500	2.00%
28	甄毅劲	51.7500	51.7500	1.84%
29	王 微	28.1250	28.1250	1.00%
30	颜 军	22.5000	22.5000	0.80%
合 计		2,812.5000	2,812.5000	100%

#### 4) 2012 年股权转让

2012 年 4 月,北明控股召开股东会,同意徐卫波将其持有的北明控股 19.6875

万出资转让给杨建华、16.875 万出资转让给昌胜、5.625 万出资转让给陈海东、16.875 万出资转让给金震宇、4.5 万出资转让给唐鹏；同意李锋将其持有的北明控股 5.625 万出资转让给童庆明、5.625 万出资转让给朱星铭、5.625 万出资转让给赵立新、28.125 万出资转让给赵斌、45 万出资转让给石民、5.625 万出资转让给王哲、5.625 万出资转让给贺利群；同意耿坚将持有的 11.25 万出资转让给朱星铭、11.25 万出资转让给赵立新、5.625 万出资转让给何长青。各方按照上述分别签署《出资转让协议书》。

本次出资额转让完成后，北明控股的出资额结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
1	李 锋	578.2500	578.2500	20.56%
2	徐卫波	358.3125	358.3125	12.74%
3	应华江	419.0625	419.0625	14.90%
4	任明晶	8.4375	8.4375	0.30%
5	王进宏	28.1250	28.1250	1.00%
6	杨雪峰	19.6875	19.6875	0.70%
7	张吉冬	16.8750	16.8750	0.60%
8	赵娜娜	14.0625	14.0625	0.50%
9	郑 青	28.1250	28.1250	1.00%
10	石惠芬	70.3125	70.3125	2.50%
11	吴泽环	42.1875	42.1875	1.50%
12	冯小劫	56.2500	56.2500	2.00%
13	高 萍	56.2500	56.2500	2.00%
14	何长青	50.6250	50.6250	1.80%
15	贺利群	50.6250	50.6250	1.80%
16	荆永生	168.7500	168.7500	6.00%
17	李立珠	45.0000	45.0000	1.60%
18	彭丽君	50.6250	50.6250	1.80%
19	童庆明	73.1250	73.1250	2.60%
20	王世伟	56.2500	56.2500	2.00%
21	王维宁	67.5000	67.5000	2.40%
22	王 哲	39.3750	39.3750	1.40%

23	咸 勇	67.5000	67.5000	2.40%
24	张 岩	67.5000	67.5000	2.40%
25	赵立新	67.5000	67.5000	2.40%
26	朱星铭	73.1250	73.1250	2.60%
27	甄毅劲	51.7500	51.7500	1.84%
28	王 微	28.1250	28.1250	1.00%
29	颜 军	22.5000	22.5000	0.80%
30	石 民	45.0000	45.0000	1.60%
31	赵 斌	28.1250	28.1250	1.00%
32	杨建华	19.6875	19.6875	0.70%
33	昌 胜	16.8750	16.8750	0.60%
34	金震宇	16.8750	16.8750	0.60%
35	唐 鹏	4.5000	4.5000	0.16%
36	陈海东	5.6250	5.6250	0.20%
合 计		2812.5000	2812.5000	100%

#### 5) 2013 年第一次股权转让

2013 年 7 月，北明控股召开股东会，同意徐卫波将持有的北明控股 14.0625 万元出资转让给昌胜、24.75 万元出资转让给唐鹏、6.75 万元出资转让给胡骏；同意高萍将其持有的北明控股 5.625 万元出资转让给王哲、5.625 万元出资转让给朱星铭、5.625 万元出资转让给甄毅劲、5.625 万元出资转让给童庆明、5.625 万元出资转让给赵立新；同意杨雪峰将其持有的北明控股 9.61875 万元出资转让给王进宏；同意张岩将其持有的北明控股 67.5 万出资转让给李锋；同意李锋将其持有的北明控股 2.8125 万出资转让给赵斌。各方按照上述分别签署《出资转让协议书》。

本次股权转让完成后，北明控股的出资额结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
1	李 锋	642.9375	642.9375	22.86%
2	应华江	419.0625	419.0625	14.90%
3	徐卫波	312.7500	312.7500	11.12%
4	荆永生	168.7500	168.7500	6.00%

5	童庆明	78.7500	78.7500	2.80%
6	朱星铭	78.7500	78.7500	2.80%
7	赵立新	73.1250	73.1250	2.60%
8	石惠芬	70.3125	70.3125	2.50%
9	王维宁	67.5000	67.5000	2.40%
10	咸 勇	67.5000	67.5000	2.40%
11	甄毅劲	57.3750	57.3750	2.04%
12	冯小劼	56.2500	56.2500	2.00%
13	王世伟	56.2500	56.2500	2.00%
14	何长青	50.6250	50.6250	1.80%
15	贺利群	50.6250	50.6250	1.80%
16	彭丽君	50.6250	50.6250	1.80%
17	李立珠	45.0000	45.0000	1.60%
18	王 哲	45.0000	45.0000	1.60%
19	石 民	45.0000	45.0000	1.60%
20	吴泽环	42.1875	42.1875	1.50%
21	王进宏	37.74375	37.74375	1.342%
22	赵 斌	30.9375	30.9375	1.10%
23	昌 胜	30.9375	30.9375	1.10%
24	唐 鹏	29.2500	29.2500	1.04%
25	郑 青	28.1250	28.1250	1.00%
26	高 萍	28.1250	28.1250	1.00%
27	王 微	28.1250	28.1250	1.00%
28	颜 军	22.5000	22.5000	0.80%
29	杨建华	19.6875	19.6875	0.70%
30	张吉冬	16.8750	16.8750	0.60%
31	金震宇	16.8750	16.8750	0.60%
32	赵娜娜	14.0625	14.0625	0.50%
33	杨雪峰	10.06875	10.06875	0.358%
34	任明晶	8.4375	8.4375	0.30%
35	胡 骏	6.7500	6.7500	0.24%
36	陈海东	5.6250	5.6250	0.20%
合 计		2,812.5000	2,812.5000	100%

#### 6) 2013 年第二次股权转让

2013 年 11 月，北明控股召开股东会，同意李锋将其持有的北明控股 14.0539 万元出资转让给何金波；同意王维宁将其持有的北明控股 5.625 万元出资转让给赵立新、5.625 万元出资转让给童庆明；同意冯小劫将其持有的北明控股 28.125 万元出资转让给徐俊、28.125 万元出资转让给李春燕。各方按照上述分别签署《出资转让协议书》。

本次股权转让完成后，北明控股的出资额结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
1	李 锋	628.8836	628.8836	22.36%
2	应华江	419.0625	419.0625	14.90%
3	徐卫波	312.7500	312.7500	11.12%
4	荆永生	168.7500	168.7500	6.00%
5	童庆明	84.3750	84.3750	2.80%
6	朱星铭	78.7500	78.7500	2.80%
7	赵立新	78.7500	78.7500	2.80%
8	石惠芬	70.3125	70.3125	2.50%
9	王维宁	56.2500	56.2500	2.00%
10	咸 勇	67.5000	67.5000	2.40%
11	甄毅劲	57.3750	57.3750	2.04%
12	王世伟	56.2500	56.2500	2.00%
13	何长青	50.6250	50.6250	1.80%
14	贺利群	50.6250	50.6250	1.80%
15	彭丽君	50.6250	50.6250	1.80%
16	李立珠	45.0000	45.0000	1.60%
17	王 哲	45.0000	45.0000	1.60%
18	石 民	45.0000	45.0000	1.60%
19	吴泽环	42.1875	42.1875	1.50%
20	王进宏	37.74375	37.74375	1.342%
21	赵 斌	30.9375	30.9375	1.10%
22	昌 胜	30.9375	30.9375	1.10%
23	唐 鹏	29.2500	29.2500	1.04%

24	郑 青	28.1250	28.1250	1.00%
25	高 萍	28.1250	28.1250	1.00%
26	王 微	28.1250	28.1250	1.00%
27	颜 军	22.5000	22.5000	0.80%
28	杨建华	19.6875	19.6875	0.70%
29	张吉冬	16.8750	16.8750	0.60%
30	金震宇	16.8750	16.8750	0.60%
31	赵娜娜	14.0625	14.0625	0.50%
32	杨雪峰	10.06875	10.06875	0.358%
33	任明晶	8.4375	8.4375	0.30%
34	胡 骏	6.7500	6.7500	0.24%
35	陈海东	5.6250	5.6250	0.20%
36	何金波	14.0539	14.0539	0.50%
37	徐 俊	28.1250	28.1250	1.00%
38	李春燕	28.1250	28.1250	1.00%
合 计		2,812.5000	2,812.5000	100%

#### 7) 2014 年股权转让及增资

2014 年 8 月，北明控股召开股东会，审议通过以下事项：

①王世伟将持有的北明控股实缴 14.0539 万元货币出资转让给石民；杨雪峰将持有的北明控股实缴 5.625 万元货币出资转让给王进宏；金震宇将持有的北明控股实缴 16.875 万元货币出资转让给吴伏书。

②同意将北明控股注册资本由原来 2812.5 万元增加至 3150 万元；其中由赵立新增加出资货币 21.0809 万元、贺利群增加出资货币 35.1348 万元、咸勇增加出资货币 7.027 万元、朱星铭增加出资货币 73.2814 万元、彭丽君增加出资货币 3.5135 万元、童庆明增加出资货币 17.5674 万元、王进宏增加出资货币 17.5674 万元、颜军增加出资货币 1.7567 万元、石民增加出资货币 4.2211 万元、熊岩海出资货币 26.3511 万元、韩勇出资货币 35.1348 万元、梁昕出资货币 26.3511 万元、李松柏出资货币 26.3511 万元、丛有江出资货币 17.5674 万元、王国华出资货币 24.5943 万元。

本次增资及股权转让完成后，北明控股股权结构如下：



序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
1	李 锋	628.8836	628.8836	19.96%
2	应华江	419.0625	419.0625	13.30%
3	徐卫波	312.75	312.75	9.93%
4	荆永生	168.75	168.75	5.36%
5	童庆明	101.9424	101.9424	3.24%
6	朱星铭	152.0314	152.0314	4.83%
7	赵立新	99.8309	99.8309	3.17%
8	石惠芬	70.3125	70.3125	2.23%
9	王维宁	56.25	56.25	1.79%
10	咸 勇	74.527	74.527	2.37%
11	甄毅劲	57.375	57.375	1.82%
12	王世伟	42.1961	42.1961	1.34%
13	何长青	50.625	50.625	1.61%
14	贺利群	85.7598	85.7598	2.72%
15	彭丽君	54.1385	54.1385	1.72%
16	李立珠	45	45	1.43%
17	王 哲	45	45	1.43%
18	石 民	63.275	63.275	2.01%
19	吴泽环	42.1875	42.1875	1.34%
20	王进宏	60.93615	60.93615	1.93%
21	赵 斌	30.9375	30.9375	0.98%
22	昌 胜	30.9375	30.9375	0.98%
23	唐 鹏	29.25	29.25	0.93%
24	郑 青	28.125	28.125	0.89%
25	高 萍	28.125	28.125	0.89%
26	王 微	28.125	28.125	0.89%
27	颜 军	24.2567	24.2567	0.77%
28	杨建华	19.6875	19.6875	0.63%
29	张吉冬	16.875	16.875	0.54%
30	赵娜娜	14.0625	14.0625	0.45%
31	杨雪峰	4.44375	4.44375	0.14%
32	任明晶	8.4375	8.4375	0.27%

33	胡 骏	6.75	6.75	0.21%
34	陈海东	5.625	5.625	0.18%
35	何金波	14.0539	14.0539	0.45%
36	徐 俊	28.125	28.125	0.89%
37	李春燕	28.125	28.125	0.89%
38	吴伏书	16.875	16.875	0.54%
39	熊岩海	26.3511	26.3511	0.84%
40	韩勇	35.1348	35.1348	1.12%
41	梁昕	26.3511	26.3511	0.84%
42	李松柏	26.3511	26.3511	0.84%
43	丛有江	17.5674	17.5674	0.56%
44	王国华	24.5943	24.5943	0.78%
合计		3,150.00	3,150.00	100.00%

### (3) 主营业务发展状况及主要财务指标

北明控股主要从事投资业务，不具体从事进行生产经营业务。北明控股近三年的主要财务指标（母公司口径）如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	4,383.93	4,429.92	2838.10
负债总额	1,398.43	1,567.84	42.68
所有者权益	2,985.50	2,862.09	2,795.42
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	1,513.42	1,833.71	-13.39
净利润	1,514.58	1,834.45	-13.39

注：北明控股 2013 年财务数据已经大信所审计。2011-2012 年财务数据未经审计。

### (4) 最近一年简要财务报表情况

北明控股最近一年经大信所审计的简要财务报表数据如下：

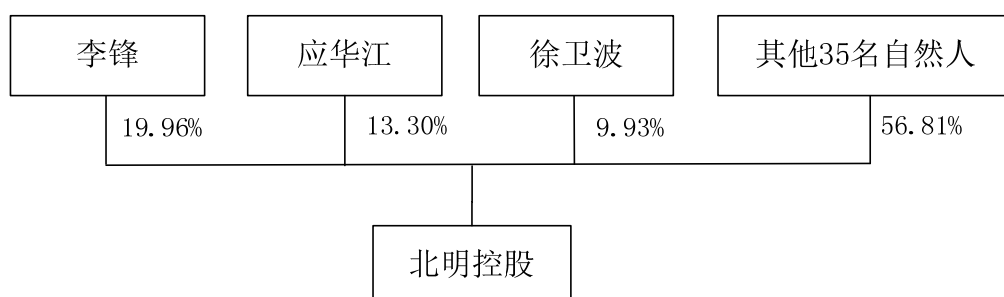
单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	68.69
非流动资产	4,315.24
资产总计	4,383.93
流动负债	1,398.43
非流动负债	-
负债总计	1,398.43
所有者权益合计	2,985.50
项 目	2013 年度
营业收入	-
营业利润	1,513.42
利润总额	1,513.42
净利润	1,514.58
项 目	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-418.08
投资活动产生的现金流量净额	1,766.17
筹资活动产生的现金流量净额	-1,389.23
现金及现金等价物净增加额	-41.14

#### (5) 最近三年注册资本变化情况

北明控股最近三年注册资本变化情况详见本部分“（2）历史沿革”。

#### (6) 产权结构及控制关系



李锋、应华江、徐卫波为北明控股的共同控制人，具体情况详见本报告书“第四节/交易标的情况/一、交易标的基本情况”。

#### (7) 投资企业的情况

截至本报告书签署日，除持有北明软件 42.69%股权及北明伟业（香港）有限公司（以下简称“伟业香港”）100%股权外，北明控股无其他对外投资企业。伟业香港基本情况如下：

公司名称	北明伟业（香港）有限公司
成立日期	2011 年 4 月 7 日
注册资本	10,000 港元
住所	香港九龙湾临兴街 19 号同力工业中心 B 座 1 楼 5 号室
股东情况	北明控股持股 100%

伟业香港系于 2011 年 4 月 7 日于香港注册成立的有限公司，于 2014 年 2 月 17 日终止营业。截至本报告书签署日，伟业香港已进入注销前的清算审计程序并于 2014 年 9 月 17 日获得香港税务局出具的不反对撤销公司注册的通知。

## 2、万峰嘉华

### （1）基本情况

名称：北京万峰嘉华投资管理中心（有限合伙）

成立时间：2010 年 11 月 19 日

企业性质：有限合伙企业

住所：北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店一层 B86 号

执行事务合伙人：王雪梅

出资额：806.8718 万元

注册号：110105013377452

税务登记证号码：110105565823936

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询。

### （2）历史沿革

#### 1) 2010 年设立

万峰嘉华成立于 2010 年 11 月，王雪梅为普通合伙人，胡艳、张涛为有限合伙人，设立时，万峰嘉华的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	843.75	50%
2	胡艳	421.875	25%
3	张涛	421.875	25%
合计		1687.50	100.00%

## 2) 2011 年合伙人及出资额变更

2011 年 8 月，万峰嘉华全体合伙人一致同意做出变更决定，万峰嘉华的认缴资本由 1687.50 万元变更为 775.125 万元，同意原有限合伙人张涛、胡艳退出合伙，同意吴臻等 32 人作为有限合伙人入伙，同意变更出资额。本次变更后，王雪梅为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉华的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	192.9375	24.89%	18	任伯维	11.2500	1.45%
2	吴 臻	84.3750	10.89%	19	李 铮	11.2500	1.45%
3	高惠楼	56.2500	7.26%	20	杨 静	11.2500	1.45%
4	王德强	27.0000	3.48%	21	郭晓燕	11.2500	1.45%
5	李 波	14.0625	1.81%	22	黄万勤	11.2500	1.45%
6	汪凤芹	33.7500	4.35%	23	蔡 刚	11.2500	1.45%
7	张凯滨	26.4375	3.41%	24	张福荣	11.2500	1.45%
8	邓 强	16.8750	2.18%	25	陈 曦	11.2500	1.45%
9	赵 堃	22.5000	2.90%	26	徐 贺	11.2500	1.45%
10	铁大力	22.5000	2.90%	27	金 毅	11.2500	1.45%
11	肖怀念	19.6875	2.54%	28	王庆长	10.1250	1.31%
12	冷 冰	19.6875	2.54%	29	高 飞	8.4375	1.09%
13	宛若虹	16.8750	2.18%	30	刘旭函	8.4375	1.09%
14	雷卓华	16.8750	2.18%	31	郭 炜	8.4375	1.09%
15	申 燕	14.6250	1.89%	32	曹志国	8.4375	1.09%
16	严洪翔	13.5000	1.74%	33	李宏伟	8.4375	1.09%
17	高文刚	12.3750	1.60%	合计		775.1250	100%

## 3) 2012 年第一次合伙人变更

2012 年 6 月，万峰嘉华全体合伙人一致同意做出变更决定，同意杨光润等

9人作为有限合伙人入伙。根据万峰嘉华原合伙人与新入伙的9名合伙人共同签署《认缴出资确认书》，王雪梅减少出资额110.25万元，其出资额变更为82.6875万元；吴臻减少出资额27.64125，其出资额变更为56.73375万元；张凯滨增加出资额1.6875，其出资额变更为28.125万元；邓强减少出资额2.8125万元，其出资额变更为14.0625万元；赵堃减少出资额16.875，其出资额变更为5.625万元；蔡刚增加出资额10.6875万元，其出资额变更为21.9375万元；金毅增加出资额6.75，其出资额变更为18万元；王庆长增加出资额2.25万元，其出资额变更为12.375万元；郭炜增加出资额1.6875万元，其出资额变更为10.125万元；曹志国增加出资额5.625万元，其出资额变更为14.0625万元。

本次变更后，王雪梅为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉华的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	82.6875	10.67%	22	黄万勤	11.2500	1.45%
2	吴 臻	56.73375	7.32%	23	蔡 刚	21.9375	2.83%
3	高惠楼	56.2500	7.26%	24	张福荣	11.2500	1.45%
4	王德强	27.0000	3.48%	25	陈 曦	11.2500	1.45%
5	李 波	14.0625	1.81%	26	徐 贺	11.2500	1.45%
6	汪凤芹	33.7500	4.35%	27	金 毅	18.0000	2.32%
7	张凯滨	28.1250	3.63%	28	王庆长	12.3750	1.60%
8	邓 强	14.0625	1.81%	29	高 飞	8.4375	1.09%
9	赵 堃	5.6250	0.73%	30	刘旭函	8.4375	1.09%
10	铁大力	22.5000	2.90%	31	郭 炜	10.1250	1.31%
11	肖怀念	19.6875	2.54%	32	曹志国	14.0625	1.81%
12	冷 冰	19.6875	2.54%	33	李宏伟	8.4375	1.09%
13	宛若虹	16.8750	2.18%	34	杨光润	18.52875	2.39%
14	雷卓华	16.8750	2.18%	35	金智伟	9.1125	1.18%
15	申 燕	14.6250	1.89%	36	黄丁杰	8.4375	1.09%
16	严洪翔	13.5000	1.74%	37	王敏	9.5625	1.23%
17	高文刚	12.3750	1.60%	38	纵程毅	21.3750	2.76%
18	任伯维	11.2500	1.45%	39	刘凯林	5.6250	0.73%

19	李 铮	11.2500	1.45%	40	赵令飞	39.3750	5.08%
20	杨 静	11.2500	1.45%	41	刘娜	11.2500	1.45%
21	郭晓燕	11.2500	1.45%	42	吕刚	5.6250	0.73%
合计						775.1250	100%

#### 4) 2012 年第二次合伙人变更及出资额变更

2012 年 12 月，万峰嘉华全体合伙人一致同意做出变更决定，同意洪建顺作为有限合伙人入伙，同意变更出资额。

根据上述合伙人会议及万峰嘉华原合伙人与新入伙的 1 名合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，王雪梅增加出资额 26.9176 万元，其出资额变更为 109.6051 万元；蔡刚增加出资额 2.593 万元，其出资额变更为 24.5305 万元；陈曦增加出资额 1.125 万元，其出资额变更为 12.3750 万元；邓强增加出资额 4.2805 万元，其出资额变更为 18.3430 万元；李波增加出资额 4.2805 万元，其出资额变更为 18.3430 万元；吕刚增加出资额 2.8536 万元，其出资额变更为 8.4786 万元；申燕减少出资额 2.25 万元，其出资额变更为 12.375 万元；王庆长增加出资额 4.5 万元，其出资额变更为 16.875 万元；张凯滨减少出资额 19.6875，其出资额变更为 8.4375 万元。

本次变更后，王雪梅为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉华的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	109.6051	13.58%	23	蔡 刚	24.5305	3.04%
2	吴 臻	56.73375	7.03%	24	张福荣	11.2500	1.39%
3	高惠楼	56.2500	6.97%	25	陈 曦	12.375	1.53%
4	王德强	27.0000	3.35%	26	徐 贺	11.2500	1.39%
5	李 波	18.343	2.27%	27	金 毅	18	2.23%
6	汪凤芹	33.7500	4.18%	28	王庆长	16.875	2.09%
7	张凯滨	8.4375	1.05%	29	高 飞	8.4375	1.05%
8	邓 强	18.343	2.27%	30	刘旭函	8.4375	1.05%
9	赵 堃	5.625	0.70%	31	郭 炜	10.125	1.25%
10	铁大力	22.5000	2.79%	32	曹志国	14.0625	1.74%

11	肖怀念	19.6875	2.44%	33	李宏伟	8.4375	1.05%
12	冷 冰	19.6875	2.44%	34	赵令飞	39.375	4.88%
13	宛若虹	16.8750	2.09%	35	纵程毅	21.375	2.65%
14	雷卓华	16.8750	2.09%	36	杨光润	18.52875	2.30%
15	申 燕	12.375	1.53%	37	刘 娜	11.2500	1.39%
16	严洪翔	13.5000	1.67%	38	王 敏	9.5625	1.19%
17	高文刚	12.3750	1.53%	39	金智伟	9.1125	1.13%
18	任伯维	11.2500	1.39%	40	黄丁杰	8.4375	1.05%
19	李 铮	11.2500	1.39%	41	刘凯林	5.625	0.70%
20	杨 静	11.2500	1.39%	42	吕 刚	8.4786	1.05%
21	郭晓燕	11.2500	1.39%	43	洪建顺	7.1341	0.88%
22	黄万勤	11.2500	1.39%	合 计		806.8718	100

#### 5) 2013 年合伙人变更

2013 年 4 月，万峰嘉华全体合伙人一致同意做出变更决定，同意高飞等 5 名有限合伙人退出合伙，韩勇等 6 名自然人作为有限合伙人入伙。

根据此次变更完成后万峰嘉华的全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，王雪梅减少出资额 21.8431 万元，其出资额变更为 87.762 万元；张凯滨增加出资额 2.8125，其出资额变更为 11.25 万元；肖怀念减少出资额 8.4375 万元，其出资额变更为 11.25 万元；冷冰减少出资额 9.8437，其出资额变更为 9.8438 万元；严洪翔增加出资额 2.8125 万元，其出资额变更为 16.3125 万元；高文刚减少出资额 0.5625 万元，其出资额变更为 11.8125 万元；黄万勤增加出资额 5.625 万元，其出资额变更为 16.875 万元；陈曦减少出资额 1.125 万元，其出资额变更为 11.25 万元；金毅增加出资额 1.4062 万元，其出资额变更为 19.4062 万元；王庆长增加出资额 2.5313 万元，其出资额变更为 19.4063 万元；刘旭函减少出资额 4.2187 万元，其出资额变更为 4.2188 万元；曹志国增加出资额 3.375 万元，其出资额变更为 17.4375 万元；王敏增加出资额 2.25 万元，其出资额变更为 11.8125 万元；黄丁杰增加出资额 2.8125 万元，其出资额变更为 11.25 万元。

本次变更后，王雪梅为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉华的出资结构如下：



序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	87.7620	10.88%	23	张福荣	11.2500	1.39%
2	高惠楼	56.2500	6.97%	24	陈 曦	11.2500	1.39%
3	王德强	27.0000	3.35%	25	徐 贺	11.2500	1.39%
4	李 波	18.3430	2.27%	26	金 毅	19.4062	2.41%
5	汪凤芹	33.7500	4.18%	27	王庆长	19.4063	2.41%
6	张凯滨	11.2500	1.39%	28	刘旭函	4.2188	0.52%
7	邓 强	18.3430	2.27%	29	郭 炜	10.1250	1.25%
8	赵 堃	5.6250	0.70%	30	曹志国	17.4375	2.16%
9	铁大力	22.5000	2.79%	31	李宏伟	8.4375	1.05%
10	肖怀念	11.2500	1.39%	32	黄丁杰	11.2500	1.39%
11	冷 冰	9.8438	1.22%	33	王敏	11.8125	1.46%
12	宛若虹	16.8750	2.09%	34	纵程毅	21.375	2.65%
13	雷卓华	16.8750	2.09%	35	刘凯林	5.6250	0.70%
14	申 燕	12.3750	1.53%	36	刘娜	11.2500	1.39%
15	严洪翔	16.3125	2.02%	37	吕刚	8.4786	1.05%
16	高文刚	11.8125	1.46%	38	洪建顺	7.1341	0.88%
17	任伯维	11.2500	1.39%	39	韩勇	21.0809	2.61%
18	李 铮	11.2500	1.39%	40	刘长发	14.0539	1.74%
19	杨 静	11.2500	1.39%	41	吴涛	35.1348	4.35%
20	郭晓燕	11.2500	1.39%	42	邵俊刚	24.5943	3.05%
21	黄万勤	16.8750	2.09%	43	候玉杰	35.1348	4.35%
22	蔡 刚	24.5305	3.04%	44	王国华	24.5943	3.05%
合计						806.8718	100%

#### 6) 2014 年合伙人变更

2014 年 4 月，万峰嘉华全体合伙人一致同意做出变更决定，同意刘凯林、郭晓燕退出合伙。

根据此次变更完成后万峰嘉华的全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，黄丁杰增加出资额 6.3345 万元，其出资额变更为 17.5845 万元；邵俊刚增加出资额 10.5405 万元，其出资额变更为 35.1348 万元。

本次变更后，王雪梅为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉华的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	王雪梅	87.7620	10.88%	22	张福荣	11.2500	1.39%
2	高惠楼	56.2500	6.97%	23	陈曦	11.25	1.39%
3	王德强	27.0000	3.35%	24	徐贺	11.2500	1.39%
4	李波	18.3430	2.27%	25	金毅	19.4062	2.41%
5	汪凤芹	33.7500	4.18%	26	王庆长	19.4063	2.41%
6	张凯滨	11.2500	1.39%	27	刘旭函	4.2188	0.52%
7	邓强	18.3430	2.27%	28	郭炜	10.1250	1.25%
8	赵堃	5.6250	0.70%	29	曹志国	17.4375	2.16%
9	铁大力	22.5000	2.79%	30	李宏伟	8.4375	1.05%
10	肖怀念	11.25	1.39%	31	黄丁杰	17.5845	2.18%
11	冷冰	9.8438	1.22%	32	王敏	11.8125	1.46%
12	宛若虹	16.8750	2.09%	33	纵程毅	21.375	2.65%
13	雷卓华	16.8750	2.09%	34	刘娜	11.25	1.39%
14	申燕	12.3750	1.53%	35	吕刚	8.4786	1.05%
15	严洪翔	16.3125	2.02%	36	洪建顺	7.1341	0.88%
16	高文刚	11.8125	1.46%	37	韩勇	21.0809	2.61%
17	任伯维	11.2500	1.39%	38	刘长发	14.0539	1.74%
18	李铮	11.2500	1.39%	39	吴涛	35.1348	4.35%
19	杨静	11.2500	1.39%	40	邵俊刚	35.1348	4.35%
20	黄万勤	16.875	2.09%	41	候玉杰	35.1348	4.35%
21	蔡刚	24.5305	3.04%	42	王国华	24.5943	3.05%
合计						806.8718	100%

### （3）主营业务发展状况及主要财务指标

万峰嘉华的经营范围是投资管理，资产管理，投资咨询。万峰嘉华最近三年未经审计的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	1,154.69	1,152.39	779.60
负债总额	387.50	387.50	18.50
所有者权益	767.19	764.89	761.10
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
净利润	431.41	524.99	-13.99

(4) 最近一年简要财务报表情况

万峰嘉华最近一年未经审计的简要财务报表数据如下：

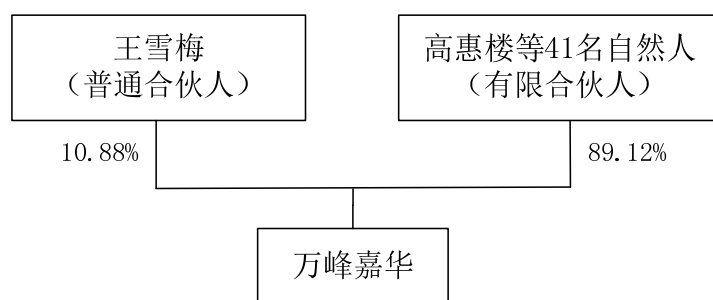
单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	23.56
非流动资产	1,131.13
资产总计	1,154.69
流动负债	387.50
非流动负债	-
负债总计	387.50
所有者权益合计	767.19
项 目	2013 年度
营业收入	-
营业利润	431.41
净利润	431.41
项 目	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-21.00
投资活动产生的现金流量净额	452.40
筹资活动产生的现金流量净额	-429.11
现金及现金等价物净增加额	2.29

(5) 最近三年注册资本变化情况

北明控股最近三年出资额变化情况详见本部分“（2）历史沿革”。

#### (6) 产权结构及控制关系



根据合伙协议的约定，王雪梅为万峰嘉华普通合伙人，且担任执行事务合伙人，对外代表合伙企业，其决策对全体合伙人均有效，则可以认定王雪梅为万峰嘉华的实际控制人，王雪梅基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所以及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权（如有，请说明国家或地区）
王雪梅	女	中国	北京市海淀区小单位海淀操场乙73号	142701197711*** ***	无

最近三年的职务：最近三年任北明软件证券投资部副总。

#### (7) 投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，除持有北明软件 10.94% 股权外，万峰嘉华无其他投资的企业。

### 3、万峰嘉华

#### (1) 基本情况

名称：北京万峰嘉华投资管理中心（有限合伙）

成立日期：2011 年 7 月 2 日

企业性质：有限合伙企业

住所：北京市朝阳区酒仙桥乙 21 号佳丽饭店 B-8 号

执行事务合伙人：张涛

出资额：1,011.1823 万元

注册号：110105014021836

税务登记证号码：110105579083764

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询

## （2）历史沿革

### 1) 2011 年设立

万峰嘉晔成立于 2011 年 7 月，张涛为普通合伙人，陈灵灵等 26 名自然人为有限合伙人，设立时，万峰嘉晔的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈灵灵	29.4750	3.23%	15	许红涛	6.1875	0.68%
2	洪建顺	5.6250	0.62%	16	轩晓冬	5.6250	0.62%
3	胡 艳	253.1250	27.74%	17	薛敬辉	5.6250	0.62%
4	李 江	8.4375	0.92%	18	曾庆虹	14.0625	1.54%
5	李 仁	29.475	3.23%	19	张海龙	22.5000	2.47%
6	卢 洪	28.1250	3.08%	20	张吉春	22.5000	2.47%
7	穆 慧	41.0625	4.50%	21	张康康	5.6250	0.62%
8	汪疆平	22.5000	2.47%	22	张 涛	56.250	6.17%
9	王抒奇	3.9375	0.43%	23	张 忠	16.8750	1.85%
10	王 媛	5.6250	0.62%	24	赵录明	5.6250	0.62%
11	伍帼瑾	8.4375	0.92%	25	郑树军	129.3750	14.18%
12	谢尔夫	8.4375	0.92%	26	郑颖嘉	51.7500	5.67%
13	徐飞朝	5.6250	0.62%	27	缪 雷	114.8625	12.59%
14	徐 慧	5.6250	0.62%	合计		912.375	100%

### 2) 2012 年第一次合伙人变更

2012 年 4 月，万峰嘉晔全体合伙人一致同意做出变更决定，同意伍帼瑾退出合伙，同意宋佳璇入伙。

根据变更后万峰嘉晔全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，穆慧增加出资额 3.375 万元，其出资额变更为 44.4375 万元；李仁减少出资额 3.375 万元，其出资额变更为 26.10 万元；张康康增加出资额 2.8125 万元，其出资额变更

为 8.4375 万元。

本次变更后，张涛为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉晔的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈灵灵	29.4750	3.23%	15	许红涛	6.1875	0.68%
2	洪建顺	5.6250	0.62%	16	轩晓冬	5.6250	0.62%
3	胡 艳	253.1250	27.74%	17	薛敬辉	5.6250	0.62%
4	李 江	8.4375	0.92%	18	曾庆虹	14.0625	1.54%
5	李 仁	26.1000	2.86%	19	张海龙	22.5000	2.47%
6	卢 洪	28.1250	3.08%	20	张吉春	22.5000	2.47%
7	穆 慧	44.4375	4.87%	21	张康康	8.4375	0.92%
8	汪疆平	22.5000	2.47%	22	张 涛	56.2500	6.17%
9	王抒奇	3.9375	0.43%	23	张 忠	16.8750	1.85%
10	王 媛	5.6250	0.62%	24	赵录明	5.6250	0.62%
11	宋佳璇	5.6250	0.62%	25	郑树军	129.3750	14.18%
12	谢尔夫	8.4375	0.92%	26	郑颖嘉	51.7500	5.67%
13	徐飞朝	5.6250	0.62%	27	缪 雷	114.8625	12.59%
14	徐 慧	5.6250	0.62%	合计		912.3750	100%

### 3）2012 年第二次合伙人变更及出资额变更

2012 年 11 月，万峰嘉晔全体合伙人一致同意做出变更决定，同意谢尔夫退出合伙，同意高文刚、曹扬、杨明入伙，同意调整出资额。

根据此次变更后的万峰嘉晔全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，陈灵灵增加出资额 2.6753 万元，其出资额变更为 32.1503 万元；卢洪增加出资额 7.8475 万元，其出资额变更为 35.9725 万元；汪疆平增加出资额 2.1402 万元，其出资额变更为 24.6402 万元；许红涛增加出资额 1.7835 万元，其出资额变更为 7.971 万元；曾庆虹增加出资额 7.1341 万元，其出资额变更为 21.1966 万元；张忠增加出资额 4.2805 万元，其出资额变更为 21.1555 万元；郑颖嘉增加出资额 44.4098 万元，其出资额变更为 96.1598 万元。

本次变更完成后，张涛为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉

晔的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈灵灵	32.1503	3.18%	16	薛敬辉	5.6250	0.56%
2	洪建顺	5.6250	0.56%	17	曾庆虹	21.1966	2.10%
3	胡 艳	253.125	25.03%	18	张海龙	22.5000	2.23%
4	李 江	8.4375	0.83%	19	张吉春	22.5000	2.23%
5	李 仁	26.1000	2.58%	20	张康康	8.4375	0.83%
6	卢 洪	35.9725	3.56%	21	张 涛	56.2500	5.56%
7	穆 慧	44.4375	4.39%	22	张 忠	21.1555	2.09%
8	汪疆平	24.6402	2.44%	23	赵录明	5.6250	0.56%
9	王抒奇	3.9375	0.39%	24	郑树军	129.3750	12.79%
10	王 媛	5.6250	0.56%	25	郑颖嘉	96.1598	9.51%
11	宋佳璇	5.6250	0.56%	26	缪 雷	114.8625	11.36%
12	徐飞朝	5.6250	0.56%	27	高文刚	8.4375	0.83%
13	徐 慧	5.6250	0.56%	28	曹 扬	10.7012	1.06%
14	许红涛	7.9710	0.79%	29	杨 明	17.8352	1.76%
15	轩晓冬	5.6250	0.56%	合计		1,011.1823	100%

#### 4）2013 年合伙人变更

2013 年 4 月，万峰嘉晔全体合伙人一致同意做出变更决定，同意李仁退出合伙，同意陈清明、翟治强入伙。

根据此次变更后的万峰嘉晔全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，王抒奇减少出资额 1.125 万元，其出资额变更为 2.8125 万元；张海龙增加出资额 7.3125，其出资额变更为 29.8125 万元；张康康增加出资额 1.125 万元，其出资额变更为 9.5625 万元；郑树军减少出资额 20.25 万元，其出资额变更为 109.125 万元；郑颖嘉增加出资额 10.0687 万元，其出资额变更为 106.2285 万元。本次变更完成后，张涛为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉晔的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈灵灵	32.1503	3.18%	16	薛敬辉	5.6250	0.56%

2	洪建顺	5.6250	0.56%	17	曾庆虹	21.1966	2.10%
3	胡 艳	253.1250	25.03%	18	张海龙	29.8125	2.95%
4	李 江	8.4375	0.83%	19	张吉春	22.5000	2.23%
5	陈清明	16.0313	1.59%	20	张康康	9.5625	0.95%
6	卢 洪	35.9725	3.56%	21	张 涛	56.2500	5.56%
7	穆 慧	44.4375	4.39%	22	张 忠	21.1555	2.09%
8	汪疆平	24.6402	2.44%	23	赵录明	5.6250	0.56%
9	王抒奇	2.8125	0.28%	24	郑树军	109.1250	10.79%
10	王 媛	5.6250	0.56%	25	郑颖嘉	106.2285	10.51%
11	宋佳璇	5.6250	0.56%	26	缪 雷	114.8625	11.36%
12	徐飞朝	5.6250	0.56%	27	高文刚	8.4375	0.83%
13	徐 慧	5.6250	0.56%	28	曹 扬	10.7012	1.06%
14	许红涛	7.9710	0.79%	29	杨 明	17.8352	1.76%
15	轩晓冬	5.6250	0.56%	30	翟治强	12.9375	1.28%
合计						1,011.1823	100%

#### 5) 2014 年合伙人变更

2014 年 1 月，万峰嘉晔全体合伙人一致同意做出变更决定，同意高文刚、曹扬退出合伙，同意谢尔夫入伙。

根据此次变更后的万峰嘉晔全体合伙人共同签署的《认缴出资确认书》，陈清明减少出资额 2.1235 万元，其出资额变更为 13.9078 万元；郑颖嘉增加出资额 12.8247 万元，其出资额变更为 119.0532 万元。

本次变更完成后，张涛为普通合伙人，其他出资人为有限合伙人，万峰嘉晔的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈灵灵	32.1503	3.18%	16	薛敬辉	5.6250	0.56%
2	洪建顺	5.6250	0.56%	17	曾庆虹	21.1966	2.10%
3	胡 艳	253.1250	25.03%	18	张海龙	29.8125	2.95%
4	李 江	8.4375	0.83%	19	张吉春	22.5000	2.23%
5	陈清明	13.9078	1.38%	20	张康康	9.5625	0.95%



6	卢 洪	35.9725	3.56%	21	张 涛	56.2500	5.56%
7	穆 慧	44.4375	4.39%	22	张 忠	21.1555	2.09%
8	汪疆平	24.6402	2.44%	23	赵录明	5.6250	0.56%
9	王抒奇	2.8125	0.28%	24	郑树军	109.1250	10.79%
10	王 媛	5.6250	0.56%	25	郑颖嘉	119.0532	11.77%
11	宋佳璇	5.6250	0.56%	26	缪 雷	114.8625	11.36%
12	徐飞朝	5.6250	0.56%	27	杨 明	17.8352	1.76%
13	徐 慧	5.6250	0.56%	28	翟治强	12.9375	1.28%
14	许红涛	7.9710	0.79%	29	谢尔夫	8.4375	0.83%
15	轩晓冬	5.6250	0.56%		合计	1,011.1823	100%

### (3) 主营业务发展状况及主要财务指标

万峰嘉晔的经营范围是投资管理；资产管理；投资咨询。万峰嘉晔最近三年未经审计的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	2,030.18	2,026.32	912.38
负债总额	1,113.52	1,113.51	1.90
所有者权益	916.66	912.80	910.48
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	0	0	0
净利润	565.17	647.12	-1.90

### (4) 最近一年简要财务报表情况

万峰嘉晔最近一年未经审计简要财务报表情况如下：

单位：万元

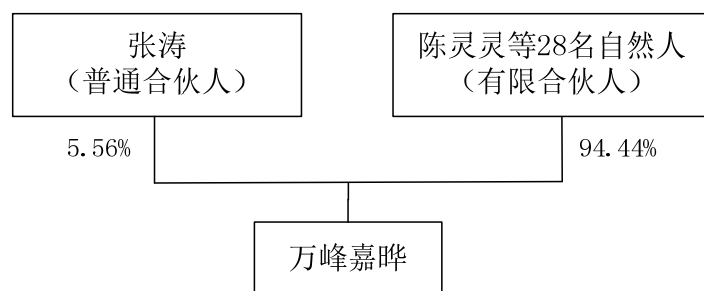
项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	9.80
非流动资产	2,020.38
资产总计	2,030.18
流动负债	1,113.52
非流动负债	-

负债总计	1,113.52
所有者权益合计	916.66
<b>项 目</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入	-
营业利润	565.17
净利润	565.17
<b>项 目</b>	<b>2013 年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	-1.78
投资活动产生的现金流量净额	566.96
筹资活动产生的现金流量净额	-561.32
现金及现金等价物净增加额	3.86

#### (5) 最近三年注册资本变化情况

万峰嘉晔的出资额最近三年的变化详见本部分“(2) 历史沿革”。

#### (6) 产权结构及控制关系



根据合伙协议的约定，张涛为万峰嘉晔普通合伙人，且担任执行事务合伙人，对外代表合伙企业，其决策对全体合伙人均有效，则可以认定张涛为万峰嘉晔的实际控制人，张涛基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所以及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权（如有，请说明国家或地区）
张涛	男	中国	广东省广州市天河区体育东横街72号301房	410105196903* *****	无

最近三年工作经历：最近三年任北明软件商务部副总经理

#### (7) 投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，除持有北明软件 13.70%股权外，万峰嘉晔无其他投资的企业。

#### 4、广发信德

##### （1）基本情况

名称：广发信德投资管理有限公司

成立日期：2008 年 12 月 3 日

企业性质：有限责任公司（法人独资）

住所：乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 545 号美丽家园 3 层办公楼 45 号

注册资本：200,000 万元

实收资本：200,000 万元

注册号：4400000000055592

税务登记证：650104682450

经营范围：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。

##### （2）历史沿革

###### 1) 2008 年设立

2008 年 10 月 7 日，广发证券收到中国证监会出具的《关于广发证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函[2008]581 号），批准广发证券开展直接投资业务试点。

2008 年 10 月 26 日，广发证券签署了《广发信德投资管理有限公司章程》，以货币方式出资 50,000 万元，设立广发信德。德勤华永会计师事务所有限公司广东分所以德师广州报[验]字[08]第 0002 号《验资报告》对广发信德设立出资予以验证。设立之初，广发信德的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	广发证券	50,000	100%

## 2) 2010 年第一次增资

2010 年 5 月，广发证券作出股东决定，同意以货币方式向广发信德增资 30,000 万元。北京中瑞诚联合会计师事务所广州分所以中瑞诚验字[2010]第 202 号《验资报告》对本次出资予以验证。

## 3) 2010 年第二次增资

2010 年 11 月，广发证券作出股东决定，同意以货币方式向广发信德增资 50,000 万元。北京中瑞诚联合会计师事务所广州分所以中瑞诚验字[2010]第 422 号《验资报告》对本次出资予以验证。

## 4) 2011 年增资

2011 年 6 月，广发证券作出股东决定，同意以货币方式向广发信德增资 20,000 万元。德勤华永会计师事务所有限公司广东分所以德师广州报[验]字[11]第 0001 号《验资报告》对本次出资予以验证。

## 5) 2012 年增资

2012 年 5 月，广发证券作出股东决定，同意以货币方式向广发信德增资 50,000 万元。新疆润通有限责任会计师事务所所以润通会验[2012]6-019 号《验资报告》对本次出资予以验证。本次变更完成后，广发信德的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	广发证券	200,000	100%

## (3) 主营业务发展情况及主要财务指标

广发信德的主营业务为股权投资，近三年经审计的主要财务指标（母公司口径）如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	292,774.01	293,155.56	189,815.70
负债总额	11,761.30	22,548.12	10,453.00
所有者权益	279,512.71	270,607.44	179,362.70
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度

营业收入	940.00	1,175.00	940.00
净利润	21,907.22	20,724.28	1,090.68

(4) 最近一年简要财务报表情况

广发信德最近一年经审计的简要财务报表情况如下：

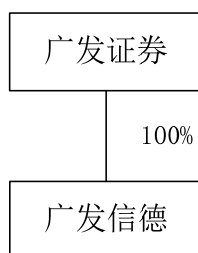
单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	48,233.63
非流动资产	243,040.38
资产总计	291,274.01
流动负债	5,417.15
非流动负债	6,344.15
负债总计	11,761.30
所有者权益合计	279,512.71
项 目	2013 年度
营业收入	940.00
营业利润	24,023.57
利润总额	24,760.48
净利润	21,907.22
项 目	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,824.14
投资活动产生的现金流量净额	-6,931.90
筹资活动产生的现金流量净额	-14,000.00
现金及现金等价物净增加额	-27,756.04

(5) 最近三年注册资本变化情况

广发信德最近三年注册资本变化详见本部分“（2）历史沿革”。

(6) 产权结构及控制关系



广发证券（000776）为深交所上市公司，无实际控制人。

#### （7）投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，除持有北明软件 3.86%股权外，广发信德主要对外投资情况如下：

企业名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
光控安心投资江阴有限公司	14,140	25.00%	创业投资
天津凯发电气股份有限公司	5,100	5.29%	铁路、城市轨道交通自动化产品研制和工程实施
广东科茂林产化工股份有限公司	10,000	5.00%	生产、销售、研发天然树脂及其他林产化工产品
江苏远洋东泽电缆股份有限公司	12,510	5.58%	船用、舰用、海洋工程、风能、港口机械等专用特种电缆的研发、制造、销售
四川久远银海软件股份有限公司	6,000	6.50%	研制、开发、生产、销售计算机软硬件、网络设备、办公机械、货币专用设备、机电设备；智能弱电工程设计、施工；公共安全技术防范工程的设计、施工
吉林昊宇电气股份有限公司	30,000	8.00%	生产制造石油化工、电力企业所需各种管件。制造 A1、A2 第三类压力容器、核电主管道及大型锻件
大连卓远重工有限公司	2,727	6.99%	从事机电设备、冶金机械、电力产品、装卸机械、钢管和管路及相关配件、压力容器制造、销售；国内一般贸易，货物、技术进出口
佛山市国星半导体技术有限公司	60,000	10.00%	生产、研发、销售：LED 外延片和芯片、LED 器件、LED 光源和灯具产品
贵州桑立洁净能源科技开发有限公司	5,670	5.64%	煤炭批发经营；洁净型焦的冶炼、销售
云南震安减震科技有限公司	1,355.93	8.33%	橡胶减震制品的研究、设计及技术咨询；橡胶隔震支座的生产及销售；橡

			胶减震制品的销售
广东东江畜牧股份有限公司	15,000	8.33%	猪、家禽饲养；淡水动物养殖
新疆广发信德稳胜投资管理有限公司	2,050	100%	股权投资
广发信德医疗资本管理有限公司	5,000	60%	股权投资或与股权相关的债权投资
广发信德（珠海）医疗产业投资中心（有限合伙）	52,000	57.69%	股权投资
新疆广发鲁信股权投资管理有限公司	5450	51%	股权投资
广州优蜜信息科技有限公司	117.28	10%	信息技术、计算机软件开发
北京微赢互动科技有限公司	1,000	19.7%	技术推广；计算机系统服务；设计、制作、代理、发布广告
湖南新合新生物医药有限公司	2,642.68	14.086%	生物医药
珠海广发信德奥飞资本管理有限公司	1,000	60%	股权投资
深圳市贝尔信智能系统有限公司	2,579.07	19.70%	楼宇设备信息智能管理
深圳旺金金融信息服务有限公司	5,300	25.5321%	互联网金融
山东乾云启创信息科技有限公司	2,904.76	16%	儿童教育
上海仟果企业管理有限公司	2,919	14.30%	食品进口、生产、销售
青岛中天能源股份有限公司	33,000	2.2	天然气（包括 CNG 和 LNG）的生产和销售，以及开发、制造和销售天然气储运设备和天然气汽车改装设备

## 5、合赢成长

### （1）基本情况

名称：新疆合赢成长股权投资有限合伙企业

成立日期：2011 年 10 月 20 日

企业性质： 有限合伙企业

住所：乌鲁木齐经济技术开发区口岸路 34 号口岸综合大楼 411 房

执行事务合伙人：广州聚昌投资有限公司（委托代表：潘云）

出资额：47,000 万元

注册号：650000078000213

税务登记证：65010457254

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：从事对非上市企业股权投资，通过认购非公开发行的股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。

## （2）历史沿革情况

2012 年 12 月，合赢成长成立，广州聚昌投资有限公司为普通合伙人。设立之初，合赢成长的认缴出资额为 47,000 万元。合赢成长设立之初的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	广州诚信创业投资有限公司	10,000.00	21.28%
2	广州聚昌投资有限公司	8,000.00	17.02%
3	深圳市怡华软件有限公司	5,000.00	10.64%
4	吴小骥	5,000.00	10.64%
5	陈晓燕	3,000.00	6.38%
6	王丹	2,000.00	4.26%
7	薛东生	2,000.00	4.26%
8	潘文波	1,000.00	2.13%
9	余启熊	1,000.00	2.13%
10	冯静开	1,000.00	2.13%
11	薛添	1,000.00	2.13%
12	张天虚	1,000.00	2.13%
13	杨莉艳	1,000.00	2.13%
14	曾崇佳	1,000.00	2.13%
15	江桂萍	1,000.00	2.13%
16	胡建梅	1,000.00	2.13%



17	李 娜	1,000.00	2.13%
18	程广宇	1,000.00	2.13%
19	苏媛美	1,000.00	2.13%
合计		47,000.00	100%

### (3) 主营业务发展情况及主要财务指标

合赢成长主要从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行的股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。最近三年的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	47,439.78	46,399.52	46,325.79
负债总额	982.23	40.00	0
所有者权益	46,457.55	46,359.52	46,325.79
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	750.00	0	0
净利润	98.03	33.73	-674.21

注：2012 年财务数据已经审计，2011、2013 年数据未经审计。

### (4) 最近一年简要财务报表情况

合赢成长最近一年未经审计的简要财务报表情况如下：

单位：万元

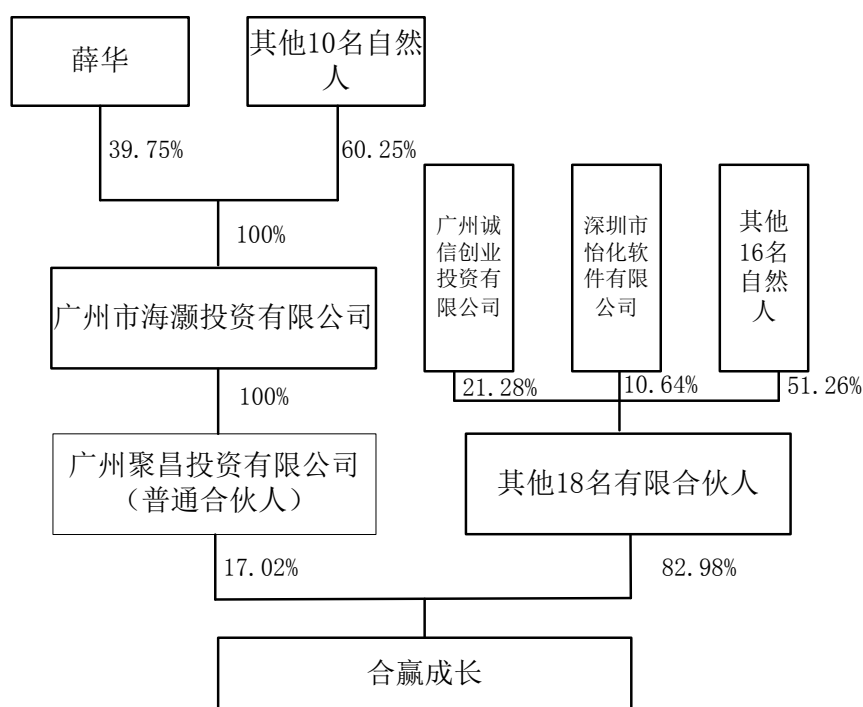
项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	3,264.78
非流动资产	44,175.00
资产总计	47,439.78
流动负债	982.23
非流动负债	-
负债总计	982.23
所有者权益合计	46,457.55
项 目	2013 年度

营业收入	750.00
营业利润	98.03
利润总额	98.03
净利润	98.03
项 目	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	730.96
投资活动产生的现金流量净额	125.29
筹资活动产生的现金流量净额	-
现金及现金等价物净增加额	856.25

#### (5) 最近三年注册资本变化情况

合赢成长最近三年注册资本未发生变化。

#### (6) 产权结构及控制关系



根据合伙协议的约定，广州聚昌投资有限公司为合赢成长普通合伙人，且担任执行事务合伙人，对外代表合伙企业，其决策对全体合伙人均有效，则可以认定广州聚昌投资有限公司可以实际控制合赢成长，广州聚昌投资有限公司为广州市海灏投资有限公司全资子公司，根据工商查询信息，广州市海灏投资有限公司第一大股东为薛华，基本情况如下：

## 1) 基本情况

成立日期：2006 年 9 月 27 日

企业性质：有限责任公司

住所：广州市番禺区东环街番禺大道北 537 号番禺节能科技园内番山创业中心 1 号楼 2 区 503 之一号

法定代表人：薛华

注册资本：3,000 万元

## 2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
钱雪桥	90.00	3.00
许英灼	810.00	27.00
薛华	1192.50	39.75
江谢武	135.00	4.50
刘国祥	45.00	1.50
姜建兵	16.50	0.55
雷和江	16.50	0.55
罗强	135.00	4.50
徐传万	16.50	0.55
齐振雄	3.00	0.10
谭莉莉	540.00	18.00

合赢成长其他 18 名有限合伙人基本情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	广州诚信创业投资有限公司	10,000.00	21.28%
2	深圳市怡化软件有限公司	5,000.00	10.64%
3	吴小骥	5,000.00	10.64%
4	陈晓燕	3,000.00	6.38%

5	王丹	2,000.00	4.26%
6	薛东生	2,000.00	4.26%
7	潘文波	1,000.00	2.13%
8	余启熊	1,000.00	2.13%
9	冯静开	1,000.00	2.13%
10	薛添	1,000.00	2.13%
11	张天虚	1,000.00	2.13%
12	杨莉艳	1,000.00	2.13%
13	曾崇佳	1,000.00	2.13%
14	江桂萍	1,000.00	2.13%
15	胡建梅	1,000.00	2.13%
16	李 娜	1,000.00	2.13%
17	程广宇	1,000.00	2.13%
18	苏媛美	1,000.00	2.13%

执行事务合伙人广州聚昌投资有限公司委派代表潘云基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所以及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权 (如有, 请说明国家或地区)
潘云	女	中国	广州市天河区粤垦路	440803197006*****	否

最近三年工作经历：最近三年任广州海灏投资有限公司总经理助理

#### (7) 投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，除持有北明软件 3.86% 股权外，合赢成长主要对外投资情况如下：

企业名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
大连成三畜牧业有限公司	1,008.60	16.55%	种鸡饲养、孵化、销售
营口金辰机械股份有限公司	5,666.6667	3.00%	研发、设计、制造、销售光伏组件、食品包装自动化生产线
广东新大禹环境工程有限公司	5,000.00	10.00%	工业废水处理设备研发、生产、运营及安装技术服务
长白山制药股份有限公司	6,711.93	4.04%	研发、生产、销售中药注射液

广东先导稀材股份有限公司	37,676.62	2.60%	稀有金属及其化合物的研发、生产和销售
能特科技股份有限公司	12,000.00	4.88%	医药中间体研发、生产、销售
珠海市蓝海之略医院投资管理股份有限公司	6,368.42	2.50%	医院投资，医院管理咨询
青岛德固特装备有限公司	7,500.00	5.00%	高温换热节能装备、高效传热装备、节能工业炉窑的研发、生产和销售

## 6、西域至尚

### (1) 基本情况

名称：广州西域至尚投资管理中心（有限合伙）

成立日期：2011 年 7 月 5 日

企业性质： 有限合伙企业

住所：广州市中新广州知识城九佛建设路 333 号自编 107 房

执行事务合伙人：广州西域投资管理中心（有限合伙）（委派代表：王建平）

注册资本：7,437 万元

注册号：440101000170394

税务登记证号：440100578028210

经营范围：商业服务业

### (2) 历史沿革情况

#### 1) 2011 年设立

西域至尚成立于 2011 年 7 月，由广州至尚股权投资中心（普通合伙）和广州西域投资管理中心（有限合伙）作为普通合伙人，周水江和王建平作为有限合伙人共同出资成立。成立时的合伙协议约定的认缴出资额共计 1,200 万元。设立之初，西域至尚的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
----	------	---------	------

1	广州至尚股权投资中心(普通合伙)	400.00	33.33%
2	广州西域投资管理中心(有限合伙)	400.00	33.33%
3	周水江	200.00	16.67%
4	王建平	200.00	16.67%
合计		1,200.00	100%

## 2) 2011 年增资

2011 年 9 月，西域至尚部分合伙人对合伙企业增资。本次增资完成后西域至尚的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	广州至尚股权投资中心(普通合伙)	400.00	3.69%
2	广州西域投资管理中心(有限合伙)	400.00	3.69%
3	陈冰竹	1,500.00	13.84%
4	王少招	800.00	7.38%
5	周水江	741.00	6.84%
6	王建平	680.00	6.27%
7	林莉红	500.00	4.61%
8	江洪	500.00	4.61%
9	应华江	400.00	3.69%
10	钟吉平	400.00	3.69%
11	刘晓红	316.20	2.92%
12	喻淑琴	300.00	2.77%
13	尹玉华	300.00	2.77%
14	谭玲	300.00	2.77%
15	邓元平	300.00	2.77%
16	张尊明	300.00	2.77%
17	杨曼艺	300.00	2.77%
18	黎小莉	300.00	2.77%
19	万军	300.00	2.77%
20	燕长红	300.00	2.77%
21	李军荣	300.00	2.77%
22	赵春羽	300.00	2.77%

23	伍尚英	300.00	2.77%
24	孙德香	300.00	2.77%
25	刘晓明	200.00	1.85%
26	温惠仪	100.00	0.92%
合计		10,837.20	100%

### 3) 2011 年合伙人变更

2011 年 12 月，西域至尚的普通合伙人之一广州至尚股权投资中心（普通合伙）退伙。本次变更完成后，西域至尚的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	广州西域投资管理中心(有限合伙)	400.00	3.83%
2	陈冰竹	1,500.00	14.37%
3	王少招	800.00	7.38%
4	周水江	741.00	7.10%
5	王建平	680.00	6.52%
6	林莉红	500.00	4.79%
7	江洪	500.00	4.79%
8	应华江	400.00	3.83%
9	钟吉平	400.00	3.83%
10	刘晓红	316.20	3.03%
11	喻淑琴	300.00	2.87%
12	尹玉华	300.00	2.87%
13	谭玲	300.00	2.87%
14	邓元平	300.00	2.87%
15	张尊明	300.00	2.87%
16	杨曼艺	300.00	2.87%
17	黎小莉	300.00	2.87%
18	万军	300.00	2.87%
19	燕长红	300.00	2.87%
20	李军荣	300.00	2.87%
21	赵春羽	300.00	2.87%
22	伍尚英	300.00	2.87%

23	孙德香	300.00	2.87%
24	刘晓明	200.00	1.92%
25	温惠仪	100.00	0.96%
合计		10,437.20	100%

#### 4) 2013 年合伙人及出资额变更

2013 年 2 月,西域至尚的有限合伙人喻淑琴将其所持出资额转让给刘春怡,并将全部认缴出资额变更为 8,587.2 万元,变更后西域至尚的合伙人及出资额情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	广州西域投资管理中心(有限合伙)	400.00	4.66%
2	陈冰竹	1,500.00	17.47%
3	周水江	741.00	8.63%
4	王建平	680.00	7.92%
5	林莉红	500.00	5.82%
6	江洪	500.00	5.82%
7	王少招	400.00	4.66%
8	应华江	400.00	4.66%
9	刘晓红	316.2	3.68%
10	刘春怡	300	3.49%
11	黎小莉	300	3.49%
12	谭玲	300	3.49%
13	赵春羽	300	3.49%
14	伍尚英	300	3.49%
15	钟吉平	200	2.33%
16	李军荣	200	2.33%
17	尹玉华	150	1.75%
18	邓元平	150	1.75%
19	张尊明	150	1.75%
20	杨曼艺	150	1.75%
21	万军	150	1.75%
22	燕长红	150	1.75%



23	孙德香	150	1.75%
24	刘晓明	100	1.16%
25	温惠仪	100	1.16%
合计		8,587.20	100%

#### 5) 2014 年减资

2014 年 4 月，西域至尚减少注册资本，减少注册资本后的西域至尚出资结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	广州西域投资管理中心（有限合伙）	346.42	4.66%
2	王建平	588.92	7.92%
3	周水江	641.75	8.63%
4	陈冰竹	1,299.08	17.47%
5	王少招	346.42	4.66%
6	江洪	433.03	5.82%
7	应华江	346.42	4.66%
8	钟吉平	173.21	2.33%
9	刘晓红	273.85	3.68%
10	刘春怡	259.82	3.49%
11	尹玉华	129.91	1.75%
12	谭玲	259.82	3.49%
13	邓元平	129.91	1.75%
14	张尊明	129.91	1.75%
15	杨曼艺	129.91	1.75%
16	黎小莉	259.82	3.49%
17	万军	129.91	1.75%
18	燕长红	129.91	1.75%
19	李军荣	173.21	2.33%
20	林莉红	433.03	5.82%
21	赵春羽	259.82	3.49%
22	伍尚英	259.82	3.49%
23	孙德香	129.91	1.75%
24	刘晓明	86.61	1.16%

25	温惠仪	86.61	1.16%
总额		7,437.00	100.00%

(3) 主营业务发展情况及主要财务指标

西域至尚主要从事股权投资，最近三年未经审计主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	8,237.04	8,350.19	5,085.57
负债总额	24.60	4.60	3.61
所有者权益	8,212.44	8,345.59	5,081.96
项目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	-133.15	-104.96	-136.64
净利润	-133.15	-104.96	-136.64

(4) 最近一年简要财务报表情况

西域至尚最近一年未经审计的简要财务报表情况如下：

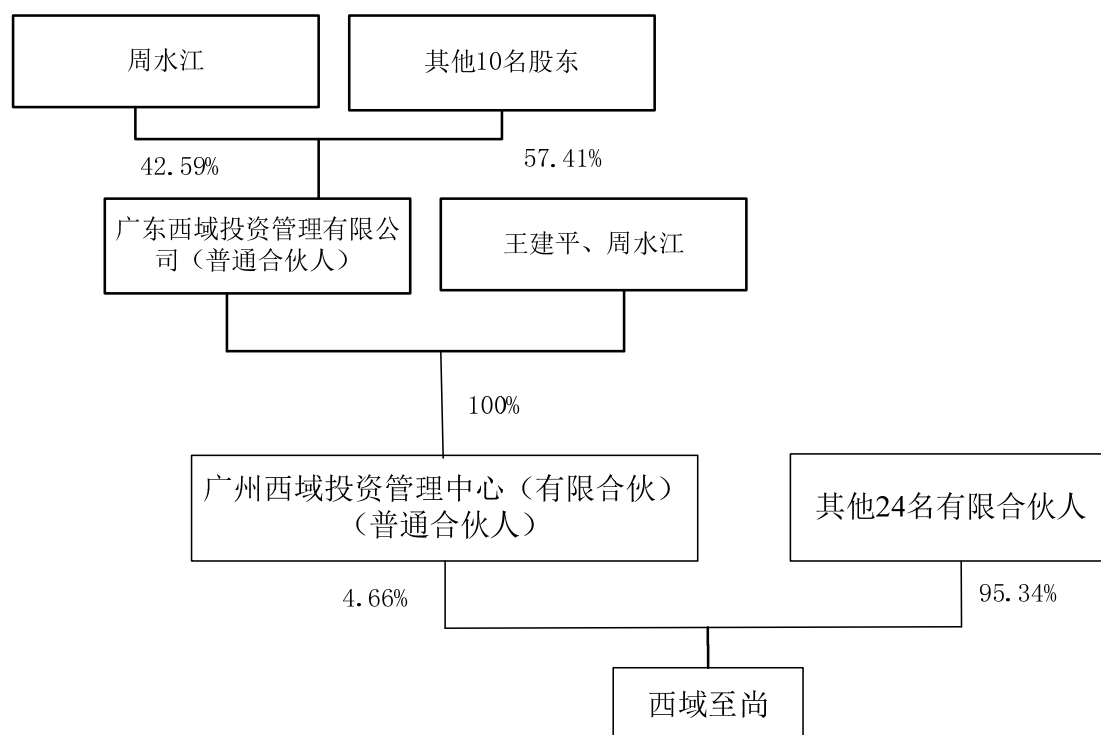
单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	1,249.54
非流动资产	6,987.50
资产总计	8,237.04
流动负债	24.60
非流动负债	-
负债总计	24.60
所有者权益合计	8,212.44
项 目	2013 年度
营业收入	-
营业利润	-133.15
利润总额	-133.15
净利润	-133.15

(5) 最近三年注册资本变化情况

西域至尚最近三年注册资本变化情况详见本部分“（2）历史沿革”。

#### （6）产权结构及控制关系



执行事务合伙人广州西域投资管理中心（有限合伙）成立于 2010 年 10 月 27 日，注册资本为 300 万元，由广东西域投资管理有限公司、王建平、周水江出资设立。

周水江持有广东西域投资管理有限公司 42.59%的股权，并且直接持有西域至尚 8.63%的股权，周水江为西域至尚的实际控制人，周水江基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所以及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权（如有，请说明国家或地区）
周水江	男	中国	广东省广州市天河区金海南街	440107196412* *****	无

最近三年工作经历： 任广东西域投资管理有限公司董事长

周水江同时为本次交易对方，本次交易完成后，周水江将与西域至尚持有同一上市公司股权，构成一致行动关系。

#### （7）投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，除持有北明软件 0.96% 股权外，西域至尚主要对外投资情况如下：

企业名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
广州德生科技有限公司	5,218	4.18%	计算机技术
漳州市燕锋水产食品有限公司	10,994	2.01%	食品加工
康达新能源设备股份有限公司	5,625	1.78%	发动机制造
深圳市新天光电科技有限公司	3,500	1.71%	光电产品
海润影视制作有限公司	7,758.6	0.67%	电视剧投资、制作及发行

## 二、募集配套融资的交易对方

本次募集配套资金发行的股份将由广发资管公司、新华基金设立的资产管理计划及机构投资者神华投资、神华期货进行认购，基本情况如下：

### （一）新华基金设立的资产管理计划

#### 1、新华基金管理有限公司

##### （1）基本情况

企业性质：有限责任公司

成立日期：2004 年 12 月 9 日

住所：重庆市江北区建新东路 85 号附 1 号 1 层 1-1

法定代表人：陈重

注册资本：16,000 万元

注册号：500000000004719

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

#### 2、新华基金设立的新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划

##### （1）概况

恒定 20 号资管计划由新华基金设立和管理，主要由上市公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（业务骨干）参与认购，上述特定投资者中，常山

股份董事、监事、高级管理人员为公司关联方。该资产管理计划用于认购常山股份本次非公开发行的股票，认购金额 23,870 万元。认购对象选择标准如下：

- 1) 认购人自愿参与认购，最低认购金额为 100 万元人民币；
- 2) 该计划为参与人以自有资金（自筹资金）参与上市公司股份发行的模式，不涉及股权激励；
- 3) 认购人均需以合理合法的自有资金及自筹资金（含借款资金）参与；
- 4) 无内幕交易的嫌疑。内幕交易嫌疑的定义：2014 年 6 月 26 日停牌日前 6 个月（即 2013 年 12 月 26 日起）本人及直系亲属（父母、配偶、子女）无买卖常山股份（000158）的交易记录（之前持有股份，但无交易，不属于该定义）；同时，承诺认购人及其直系亲属在常山股份本次重大资产重组取得中国证监会核准批文之前，不买卖常山股份（000158）的股票，如有则该资管计划可取消该认购人的认购资格；
- 5) 主要以上市公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（业务骨干）为主等。

此外，认购对象资金来源不涉及常山股份、常山集团及本次交易对方，该资管计划产品不属于结构化产品。

## （2）主要经营业务

恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划设立后，主要用于认购常山股份本次非公开发行的股票并进行后续管理。

## （3）最近一年财务报表

由于该资管计划尚未设立，无财务报表。

## （二）广发资管公司设立的集合资产管理计划

### 1、广发证券资产管理（广东）有限公司

#### （1）基本情况

企业性质：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2014 年 1 月 2 日

住所：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-285

法定代表人：张威

注册资本：30,000 万元

注册号： 440003000028681

经营范围：商事主体的经营范围有章程确定

## **2、广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划**

### **(1) 概况**

恒定 21 号资管计划由广发证券资产管理（广东）有限公司设立和管理，主要由北明软件管理层及核心技术人员（业务骨干）参与认购，上述特定投资者与公司董事、监事、高级管理人员及公司实际控制人不存在关联关系。该资产管理计划用于认购常山股份本次非公开发行的股票，认购金额 1.1 亿元，认购对象选择标准如下：

1) 认购人自愿参与，最低认购金额为 100 万元人民币，并可提供相应资产证明；

2) 认购人以自有资金（自筹资金）参与上市公司股份发行的模式，不涉及股权激励；

3) 认购人均需以合理合法的自有资金及自筹资金（含借款资金）参与；

4) 无内幕交易的嫌疑。内幕交易嫌疑的定义：2014 年 6 月 26 日停牌日前 6 个月（即 2013 年 12 月 26 日起）本人及直系亲属（父母、配偶、子女）无买卖常山股份（000158）的交易记录（之前持有股份，但无交易，不属于该定义）；同时，承诺认购人及其直系亲属在常山股份本次重大资产重组取得中国证监会核准批文之前，不买卖常山股份（000158）的股票，如有则资管计划可取消该认购人的认购资格；

5) 主要以北明软件管理层及核心技术人员（业务骨干）为主。

认购对象资金来源不涉及常山股份、常山集团及本次交易对方，该资管计划产品不属于结构化产品。

## （2）主要经营业务

广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划设立后，主要用于认购常山股份本次非公开发行的股票并进行后续管理。

## （3）最近一年财务报表

由于该资管计划尚未设立，无财务报表。

## （三）深圳市神华投资集团有限公司

### （1）基本情况

名称：深圳市神华投资集团有限公司

成立日期：1996 年 3 月 25 日

注册地点：深圳市福田区深南大道深圳报业大厦 29 层 E1

法定代表人：张新华

注册资本：10,600 万元

注册号：440301102938811

税务登记证号码：深税登字 44030019242080x

经营范围：投资兴办各类实业（具体项目另行申报）。

### （2）历史沿革

#### 1) 1996 年 3 月神华投资成立

1996 年 3 月 25 日，神华投资成立，股东结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	厉伟	150	15
2	张新华	300	30
3	曹磊	100	10
4	王晓虹	300	30

5	深圳延宁实业有限公司	150	15
	合计	1,000	100

#### 2) 1999 年 6 月第一次股权变更

1999 年 6 月，神华投资进行第一次股权转让，本次变更之后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张新华	900	90
2	曹磊	100	10
	合计	1,000	100

#### 3) 1999 年 6 月新增注册资本

1999 年 6 月，神华投资将注册资本增加至 3000 万元，具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张新华	1,400	46.67
2	曹磊	100	3.33
3	深圳市箭驰投资发展有限公司	500	16.67
4	余汉宜	1,000	33.33
	合计	3,000	100

#### 4) 2001 年 12 月第三次股权变更

2001 年 12 月神华投资进行第三次股权变更，本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张新华	1,400	46.67
2	曹磊	100	3.33
3	深圳市箭驰通讯网络技术有限公司	500	16.67
4	余汉宜	1,000	33.33
	合计	3,000	100

#### 5) 2003 年 12 月第二次增加注册资本

2003 年 12 月，神华投资将注册资本增至 4,200 万元，具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张新华	2,600	61.90



2	曹磊	100	2.38
3	深圳市箭驰通讯网络技术有限公司	500	11.90
4	余汉宜	1,000	23.81
	合计	4,200	100

6) 2004 年 4 月第三次增加注册资本

2004 年 4 月，神华投资将注册资本增至 6,000 万元，具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	张新华	3,200	53.33%
2	曹磊	100	1.67%
3	深圳市箭驰通讯网络技术有限公司	500	8.33%
4	余汉宜	1,000	16.67%
5	李华	600	10.00%
6	张敏	600	10.00%
	合计	6,000	100.00%

7) 2007 年 10 月第四次增加注册资本

2007 年 10 月，神华投资将注册资本增至 10,600 万元，具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张新华	4,000	37.74%
2	曹磊	100	0.94%
3	深圳市箭驰通讯网络技术有限公司	4,300	40.57%
4	余汉宜	1,000	9.43%
5	李华	600	5.66%
6	张敏	600	5.66%
合计		10,600	100.00%

8) 2014 年 10 月第四次股权结构变更

2014 年 10 月，神华投资进行了第四次股权结构变更，变更后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张新华	8,300	78.31%

2	曹磊	100	0.94%
3	余汉宜	1,000	9.43%
4	李华	600	5.66%
5	张敏	600	5.66%
合计		10,600	100.00%

### (3) 主营业务发展状况及主要财务指标

神华投资主要从事投资兴办各类实业等业务。神华投资最近三年未经审计的主要财务指标情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	28,117.94	27,349.35	23,500.15
负债总额	16,195.87	15,985.46	12,360.05
所有者权益	11,922.07	11,363.89	11,140.10
项目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	-	-	-
利润总额	560.64	225.70	374.28
净利润	558.18	223.80	372.50

### (4) 最近一年简要财务报表

神华投资最近一年未经审计简要财务报表情况如下：

单位：万元

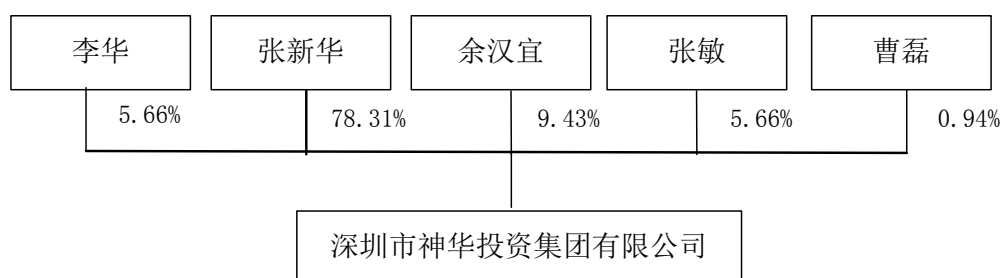
项 目	2013 年 12 月 31 日
流动资产	3,762.30
非流动资产	2.44
资产总计	28,117.94
流动负债	16,195.87
非流动负债	-
负债总计	16,195.87
所有者权益合计	11,922.07
项 目	2013 年度
营业收入	0.00

营业利润	11.50
利润总额	560.64
净利润	558.18
项 目	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	724.69
投资活动产生的现金流量净额	-750.18
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
现金及现金等价物净增加额	-25.50

#### (5) 最近三年注册资本变化情况

神华投资最近三年注册资本变化情况详见本部分“（2）历史沿革”。

#### (6) 产权结构及控制关系



神华投资的实际控制人为张新华，基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权
张新华	男	中国	北京市海淀区苏州街18号4号楼401号	110108196111*** ***	否

最近三年的职务：任神华投资、神华期货董事长

#### (7) 投资企业的情况

截至2014年6月30日，神华投资主要对外投资情况如下：

序号	被投资企业	注册资本 (万元)	注册地址	经营范围	出资比例
----	-------	--------------	------	------	------

1	神华期货有限公司	5000	广东省深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦西区 29F	商品期货经纪、金融期货经纪	70%
2	北京南山滑雪滑水度假村有限公司	2000	北京市密云县河南寨镇圣水头村	体育运动项目经营	15%
3	武汉海特生物制药股份有限公司	7592.35	武汉经济技术开发区海特科技园	高科技生物制药、研发、生产、销售。	2.63%
4	惠州市德赛西威汽车电子有限公司	9379.86	惠州仲恺高新区和畅五路西 103 号	技术开发、生产和销售汽车信息和娱乐系统级部件，空调系统及部件，仪表系统等。	5%
5	哈尔滨奥瑞德光电技术股份有限公司	16500	宾县宾西经济开发区海滨路 6 号	蓝宝石晶体材料	2%

#### （四）神华期货有限公司

##### （1）基本情况

名称：神华期货有限公司

成立日期：1995 年 1 月 6 日

注册地点：广东省深圳市福田区深南大道 6008 特区报业大厦西区 29F

法定代表人：张新华

注册资本：5,000 万元

注册号：440000000040188

税务登记证号码：440300100021503

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪（具体按本公司有效证书经营）

##### （2）历史沿革

###### 1) 1995 年设立

神华期货于 1995 年 1 月 6 日成立，原注册资本为 1,000 万元，设立时的出

资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	深圳市神华投资集团有限公司	500	50.00%
2	深圳市南亨实业有限公司	300	30.00%
3	广西远大房地产有限公司	200	20.00%
合计		1,000	100%

## 2) 1999 年增资

1999 年 9 月 1 日，根据中国证监会的要求，期货公司最低实收资本为 3,000 万元，为此深圳神华投资集团有限公司和新引进股东深圳市延宁发展有限公司分别对神华期货增资 1,000 万元，注册资本变更为 3,000 万元，出资结构如下

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	深圳市神华投资集团有限公司	1,500	50.00%
2	深圳市延宁发展有限公司	1,000	33.33%
3	深圳市南亨实业有限公司	300	10.00%
4	广西远大房地产有限公司	200	6.67%
合计		3,000	100%

## 3) 2003 年股权转让

2003 年 6 月 9 日，深圳市南亨实业有限公司将其持有 10%神华期货的出资额转让给深圳市延宁发展有限公司；2005 年 6 月 12 日，广西远大房地产有限公司将其持有 6.67%神华期货的出资额转让给深圳市延宁发展有限公司。上述出资额转让完成后，神华期货的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	深圳市神华投资集团有限公司	1,500	50.00%
2	深圳市延宁发展有限公司	1,500	50.00%
合计		3,000	100%

## 4) 2009 年增资

2009 年 6 月 12 日，深圳市神华投资集团有限公司对神华期货增资 2,000 万元，上述增资完成后，神华期货的出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	深圳市神华投资集团有限公司	3,500	70.00%
2	深圳市延宁发展有限公司	1,500	30.00%
合计		5,000	100%

### （3）主营业务发展状况及主要财务指标

神华期货主要从事商品期货经纪、金融期货经纪经营业务。神华期货最近三年经审计的主要财务指标情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	40,053.71	36,225.88	38,153.82
负债总额	33,780.34	30,213.98	31,277.43
所有者权益	6,273.36	6,011.91	6,876.39
项目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	5,458.11	4,087.58	5,028.49
利润总额	385.98	-730.38	-463.85
净利润	297.71	-570.79	-401.46

### （4）最近一年简要财务报表情况

神华期货最近一年经审计的简要财务报表如下：

单位：万元

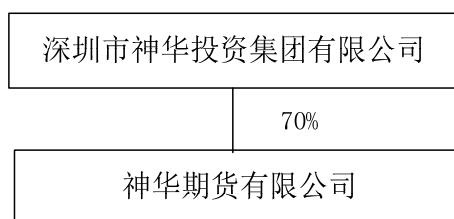
项 目	2013 年 12 月 31 日
应收货币保证金	24,177.97
存出保证金	1,325.67
交易性金融资产	3,767.43
资产总计	40,053.71
应付货币保证金	31,990.05
期货风险准备金	1,589.08
应交税费	158.55
其他应付款	12.91
递延所得税负债	26.46
其他负债	3.29

负债合计	33,780.34
所有者权益（或股东权益）合计	6,273.36
<b>项 目</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入	5,458.11
营业利润	359.81
利润总额	385.98
净利润	297.71
<b>项 目</b>	<b>2013 年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	2,722.73
投资活动产生的现金流量净额	-170.28
筹资活动产生的现金流量净额	-36.25
现金及现金等价物净增加额	2,516.19

#### （5）最近三年注册资本变化情况

神华期货最近三年注册资本变化情况详见本部分“（2）历史沿革”。

#### （6）产权结构及控制关系



神华期货的控股股东为神华投资，实际控制人为张新华。神华投资和张新华具体情况详见本部分“（二）深圳市神华投资集团有限公司”。

#### （7）投资企业的情况

截至 2014 年 6 月 30 日，神华期货无下属企业。

### 三、交易对方关于相关事项的说明

#### （一）交易对方之间的一致行动关系及与上市公司的关联关系说明

##### 1、关于一致行动关系的说明

根据《收购管理办法》第 83 条“在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份”之规定，李锋、应华江、朱星铭、北明控股为

本次交易对方，且李锋、应华江担任北明控股董事、朱星铭担任北明控股总经理，则本次交易完成后李锋、应华江、朱星铭将与北明控股持有同一上市公司股份，李锋、应华江、朱星铭与北明控股构成一致行动关系。

根据《收购管理办法》第 83 条“在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份”之规定，鉴于朱星铭担任北明控股总经理，朱星铭与朱勇涛为姐弟关系，朱勇涛为本次交易对方，本次交易完成后，将与朱星铭一同持有上市公司股份，则朱星铭与朱勇涛构成一致行动关系。

根据《收购管理办法》第 83 条“投资者之间有股权控制关系”之规定，本次交易对方神华投资是神华期货的控股股东，构成一致行动关系；本次交易对方周水江是西域至尚的实际控制人，周水江与西域至尚构成一致行动关系。

综上，本次交易对方中，李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛与北明控股构成一致行动关系；神华投资与神华期货构成一致行动关系，周水江与西域至尚构成一致行动关系。除上述情形外，根据交易对方的声明与确认，其他交易对方之间不存在一致行动关系。

## 2、关于关联关系的说明

本次交易前，本次交易对方与上市公司并无关联关系。本次交易完成后，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛与持有的上市公司股份超过 5%。根据《上市规则》10.1.6 条，北明控股及其一致行动人为公司潜在关联方。

### （二）交易对方关于注入资产权属的声明

本次发行股份购买资产标的资产为北明软件 100%股权，不存在代持等情形，本次发行股份购买资产交易对方均出具了《关于注入资产权属之承诺函》，内容如下“北明软件的注册资本已出资到位，本企业/本人已履行了北明软件公司章程规定的全额出资义务，依法拥有北明软件股权有效的占有、使用、收益及处分权；本企业/本人所持有的北明软件股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷与其他



法律纠纷，也不存在潜在的纠纷及争议。

本企业/本人所持有的北明软件股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或权利限制情形，也不存在被法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖之情形；本企业/本人同意并承诺在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件 100%股权，本企业/本人持有的北明软件股权过户或者转移给常山股份不存在任何法律障碍。”

### **（三）交易对方向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况**

截至本报告书签署日，本次交易的交易对方未向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员。

### **（四）交易对方及其高级管理人员、交易对方的实际控制人及其高级管理人员最近五年内受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情形**

截至本报告书签署日，交易对方及其高级管理人员、交易对方的实际控制人及其高级管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情形。

## 第四节 交易标的情况

本次交易中，拟购买资产为北明软件 100%股权。北明软件基本情况如下：

### 一、交易标的基本情况

#### （一）北明软件概况

名称：北明软件股份有限公司

住所：广州市天河区思成路 1 号北明软件大楼 7、8 层

注册资本：21,000 万元

法定代表人：李锋

企业类型：非上市股份有限公司

成立日期：1998 年 3 月 31 日

营业期限：永续经营

营业执照注册号：440106000316437

税务登记证号码：粤国/地税字 44010670829418X

经营范围：计算机应用软件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；税控收款机开发、销售；计算机系统集成；制造通信设备、计算机及电子设备；生产、组装机械电子设备；销售机械电子设备、计算机及配件、软件及辅助设备、电子元器件、仪器仪表、办公设备、通信设备及配件、税控收款机；建筑智能化系统集成专项工程设计及施工(有效期至 2016 年 6 月 15 日)；物联网技术及应用产品的生产、研发和销售；计算机及通讯设备的租赁；货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外)。建筑工程施工(凭有效资质证书经营)；环保技术研究、开发、技术转让、技术咨询，销售：环保产品。

#### （二）北明软件历史沿革

##### 1、1998 年广州北明设立

北明软件前身广州北明由广州市三生经济发展有限公司（简称“广州三生”）、

应华江、王健民、郑炯翹共同以货币形式出资设立，注册资本为 500 万元。经广州市天河审计师事务所于 1998 年 3 月 30 日出具的穗天审验（98）字（032）号《验资报告》验证，截至 1998 年 3 月 30 日，广州北明已收到全体股东缴纳的注册资本 500 万元。

广州北明设立时各发起人的出资额、出资形式及持股比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	150.00	30.00
2	郑炯翹	150.00	30.00
3	王健民	150.00	30.00
4	广州三生	50.00	10.00
合计		500.00	100.00

## 2、2001 年股权转让并增资至 1,500 万元

广州北明于 2001 年 5 月 12 日召开股东会，审议同意广州三生将其所持广州北明 10%股权转让予广州实华讯联科技有限公司（简称“实华讯联”），并同意增加注册资本 1,000 万元，其中，股东应华江、郑炯翹及新股东实华讯联、张涛分别以现金向广州北明增资 375 万元、375 万元、70 万元、180 万元。

2001 年 5 月 12 日，广州三生与实华讯联共同签署《股东转让出资合同书》，约定广州三生将其所持广州北明 50 万元的出资（10%股权）转让予实华讯联。

经广州信联会计师事务所有限公司于 2001 年 5 月 24 日出具的穗信[验]字（2001）第 0524 号《验资报告》验证，截至 2001 年 5 月 24 日，广州北明已收到其股东增加的注册资本 1,000 万元，广州北明变更后的注册资本为 1,500 万元。

本次股权转让及增资完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	525.00	35.00
2	郑炯翹	525.00	35.00
3	张涛	180.00	12.00
4	王健民	150.00	10.00
5	实华讯联	120.00	8.00

合计	1,500.00	100.00
----	----------	--------

### 3、2005 年股权转让

广州北明于 2005 年 12 月 9 日召开股东会，审议同意王健民将其所持广州北明 10%股权转让予王进宏，实华讯联分别将其所持广州北明 2%、6%股权转让予王进宏、广州移动科技有限公司（以下简称“移动科技”）。

2005 年 12 月 9 日，王健民、实华讯联与移动科技、王进宏共同签署《股东转让出资合同书》，约定王健民将其所持广州北明 150 万元出资（10%股权）转让予王进宏，实华讯联分别将其所持广州北明 30 万元出资（2%股权）、90 万元出资（6%股权）转让予王进宏、移动科技。

本次股权转让完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	525.00	35.00
2	郑炯翹	525.00	35.00
3	王进宏	180.00	12.00
4	张涛	180.00	12.00
5	移动科技	90.00	6.00
合计		1,500.00	100.00

### 4、2006 年增资至 2,500 万元

广州北明于 2006 年 6 月 27 日召开股东会，审议同意广州北明增加注册资本 1000 万元，其中，股东应华江、郑炯翹、王进宏、张涛、移动科技分别以现金向广州北明增资 350 万元、350 万元、120 万元、120 万元、60 万元。

经广州恒威会计师事务所有限公司于 2006 年 7 月 4 日出具的恒会验字（2006）第 197 号《验资报告》验证，截至 2006 年 6 月 29 日，广州北明已收到各股东缴纳的新增注册资本 1,000 万元。

本次增资完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	875.00	35.00
2	郑炯翹	875.00	35.00

3	王进宏	300.00	12.00
4	张涛	300.00	12.00
5	移动科技	150.00	6.00
合计		2,500.00	100.00

### 5、2008 年增资至 3,500 万元

广州北明于 2008 年 10 月 13 日召开股东会，审议同意广州北明增加注册资本 1,000 万元，其中，股东移动科技以现金增资 1,000 万元。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2008 年 10 月 14 日出具的中兴华验字（2008）0291 号《验资报告》验证，截至 2008 年 10 月 13 日，广州北明已收到移动科技缴纳的新增注册资本 1,000 万元。

本次增资完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	移动科技	1150.00	32.86
2	应华江	875.00	25.00
3	郑炯翹	875.00	25.00
4	王进宏	300.00	8.57
5	张涛	300.00	8.57
合计		3,500.00	100.00

### 6、2008 年股权转让

广州北明于 2008 年 12 月 5 日召开股东会，审议同意移动科技分别将其所持广州北明 350 万元出资（10%股权）、350 万元出资（10%股权）、120 万元出资（3.43%股权）、120 万元出资（3.43%股权）共计 940 万元出资（26.86%股权）转让予应华江、郑炯翹、王进宏、张涛。

2008 年 12 月 5 日，移动科技与应华江、郑炯翹、张涛、王进宏共同签署《股权转让协议》，约定上述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	1,225.00	35.00

2	郑炯翹	1,225.00	35.00
3	王进宏	420.00	12.00
4	张涛	420.00	12.00
5	移动科技	210.00	6.00
合计		3,500.00	100.00

## 7、2010 年增资至 5,000 万元

广州北明于 2010 年 9 月 26 日召开股东会，审议同意股东应华江、郑炯翹、王进宏、张涛、移动科技分别以现金向广州北明增资 525 万元、525 万元、180 万元、180 万元、90 万元，广州北明的注册资本增加至 5,000 万元。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2010 年 9 月 29 日出具的中兴华验字（2010）0257 号《验资报告》验证，截至 2010 年 9 月 28 日，广州北明已收到各股东缴纳的新增注册资本 1,500 万元。

本次增资完成后，广州北明的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	应华江	1,750.00	35.00
2	郑炯翹	1,750.00	35.00
3	王进宏	600.00	12.00
4	张涛	600.00	12.00
5	移动科技	300.00	6.00
合计		5,000.00	100.00

## 8、2010 年公司名称变更及股权转让

2010 年 10 月 15 日，广州北明召开股东会并通过决议，同意企业名称变更为北明软件有限公司。2010 年 10 月 25 日，广州市工商局向广州北明核发变更后的《企业法人营业执照》，广州北明的名称变更为北明软件有限公司。

### 1、股权转让

经北明有限公司 2010 年 12 月 3 日召开的股东会审议同意，应华江、郑炯翹分别将其所持北明有限 35%、27.5%股权转让予北明控股，郑炯翹、张涛、王进宏、移动科技分别将其所持北明有限 7.5%、12%、12%、6%股权转让予万峰嘉华。

同日，应华江、郑炯翹、张涛、王进宏、移动科技与北明控股、万峰嘉华共同签署《股东转让出资合同书》，约定应华江将其持有的北明有限 1,750 万元出资（35%股权）转让予北明控股，郑炯翹分别将其持有的北明有限 1,375 万元出资（27.5%股权）、375 万元出资（7.5%股权）转让予北明控股、万峰嘉华，张涛将其持有的北明有限 600 万元出资（12%股权）转让予万峰嘉华，王进宏将其持有的北明有限 600 万元出资（12%股权）转让予万峰嘉华，移动科技将其持有的北明有限 300 万元出资（6%股权）转让予万峰嘉华。

本次股权转让完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,125.00	62.50
2	万峰嘉华	1,875.00	37.50
合计		5,000.00	100.00

## 2、增资至 5,875 万元

经北明有限于 2010 年 12 月 22 日召开的股东会审议同意，李锋、应华江、赵娜娜、杨雪峰、缪雷、郑东信、贺利群、朱星铭、王维宁、何长青、杨静、富莉莉、肖怀念、任靖、冷冰、黄万勤、耿欣燕、李智勤、徐慧、刘万进、王杰、程悦、罗颢、王天舒、宋立丹 25 名自然人以现金共向北明有限增资 875 万元，北明有限注册资本增加至 5,875 万元。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2010 年 12 月 28 日出具的中兴华验字（2010）0489 号《验资报告》验证，截至 2010 年 12 月 27 日，北明有限已收到上述股东缴纳的新增注册资本 875 万元。

本次增资完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,125.00	53.19
2	万峰嘉华	1,875.00	31.91
3	郑东信	187.50	3.19
4	李锋	162.50	2.77
5	应华江	118.12	2.01

6	何长青	43.75	0.74
7	缪雷	41.13	0.70
8	王维宁	37.50	0.64
9	朱星铭	31.25	0.53
10	罗驷	25.00	0.43
11	王天舒	25.00	0.43
12	赵娜娜	23.50	0.40
13	杨雪峰	23.50	0.40
14	贺利群	12.50	0.21
15	杨静	12.50	0.21
16	富莉莉	12.50	0.21
17	肖怀念	12.50	0.21
18	任靖	12.50	0.21
19	冷冰	12.50	0.21
20	黄万勤	12.50	0.21
21	李智勤	12.50	0.21
22	王杰	12.50	0.21
23	程悦	12.50	0.21
24	宋立丹	12.50	0.21
25	耿欣燕	6.25	0.11
26	徐慧	6.25	0.11
27	刘万进	6.25	0.11
合计		5,875.00	100.00

## 9、2011 年股权转让并增资至 6,250 万元

经北明有限公司 2011 年 7 月 22 日召开的股东会审议，万峰嘉华将其持有的 1,013.75 万元出资（17.2553%股权）转让予万峰嘉晔，刘万进将其持有的 6.25 万元出资（0.1064%股权）转让予李锋，李锋将其持有的 12.5 万元出资（0.2128%股权）转让予杨国林，贺利群将其持有的 6.25 万元出资（0.1064%股权）转让予易鸣，朱星铭将其持有的 18.75 万元出资（0.3191%股权）转让予朱勇涛，杨静将其持有的 6.25 万元出资（0.1064%股权）转让予宛若虹，杨雪峰将其持有的 6.25 万元出资（0.1064%股权）转让予许丹宇。同时，北明有限增加注册资本 375 万



元，其中，股东李锋、应华江及新股东李莹分别以现金向北明有限各增资 125 万元。

万峰嘉华与万峰嘉晔、刘万进与李锋、李锋与杨国林、贺利群与易鸣、朱星铭与朱勇涛、杨静与宛若虹、杨雪峰与许丹宇分别就上述股权转让签署《股东转让出资合同书》。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2011 年 7 月 28 日出具的中兴华验字（2011）0167 号《验资报告》验证，截至 2011 年 7 月 27 日，北明有限已收到李锋、应华江、李莹缴纳的新增注册资本共计 375 万元。

本次股权转让及增资完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,125.00	50.00
2	万峰嘉晔	1,013.75	16.22
3	万峰嘉华	861.25	13.78
4	李锋	281.25	4.50
5	应华江	243.12	3.89
6	郑东信	187.50	3.00
7	李莹	125.00	2.00
8	何长青	43.75	0.70
9	缪雷	41.13	0.66
10	王维宁	37.50	0.60
11	罗颢	25.00	0.40
12	王天舒	25.00	0.40
13	赵娜娜	23.50	0.38
14	朱勇涛	18.75	0.30
15	杨雪峰	17.25	0.28
16	朱星铭	12.50	0.20
17	富莉莉	12.50	0.20
18	肖怀念	12.50	0.20
19	任靖	12.50	0.20
20	冷冰	12.50	0.20
21	黄万勤	12.50	0.20

22	李智勤	12.50	0.20
23	王杰	12.50	0.20
24	程悦	12.50	0.20
25	宋立丹	12.50	0.20
26	杨国林	12.50	0.20
27	贺利群	6.25	0.10
28	杨静	6.25	0.10
29	耿欣燕	6.25	0.10
30	徐慧	6.25	0.10
31	易鸣	6.25	0.10
32	宛若虹	6.25	0.10
33	许丹宇	6.25	0.10
合计		6,250.00	100.00

#### 10、2012 年股权转让并第一次增资至 6,625 万元

北明有限于 2012 年 4 月 25 日召开股东会，审议同意李锋将其持有的 25 万元出资额转让予华霄琳，同时，北明有限增加注册资本 375 万元，全部由北明控股以货币方式增资。

李锋与华霄琳共同签署了《股东转让出资合同书》，约定李锋将其持有的 25 万元出资额转让予华霄琳。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2012 年 4 月 25 日出具的中兴华验字（2012）0096 号《验资报告》验证，截至 2012 年 4 月 25 日，北明有限已收到北明控股缴纳的新增注册资本 375 万元。

本次股权转让及增资完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,500.00	52.83
2	万峰嘉晔	1,013.75	15.30
3	万峰嘉华	861.25	13.00
4	李锋	256.25	3.87
5	应华江	243.13	3.67
6	郑东信	187.50	2.83

7	李莹	125.00	1.89
8	何长青	43.75	0.66
9	缪雷	41.13	0.62
10	王维宁	37.50	0.57
11	罗驷	25.00	0.38
12	王天舒	25.00	0.38
13	华霄琳	25.00	0.38
14	赵娜娜	23.50	0.35
15	朱勇涛	18.75	0.28
16	杨雪峰	17.25	0.26
17	朱星铭	12.50	0.19
18	富莉莉	12.50	0.19
19	肖怀念	12.50	0.19
20	任靖	12.50	0.19
21	冷冰	12.50	0.19
22	黄万勤	12.50	0.19
23	李智勤	12.50	0.19
24	王杰	12.50	0.19
25	程悦	12.50	0.19
26	宋立丹	12.50	0.19
27	杨国林	12.50	0.19
28	贺利群	6.25	0.09
29	杨静	6.25	0.09
30	耿欣燕	6.25	0.09
31	徐慧	6.25	0.09
32	易鸣	6.25	0.09
33	宛若虹	6.25	0.09
34	许丹宇	6.25	0.09
合计		6,625.00	100.00

#### 11、2012 年第二次增资至 7,926.7746 万元

北明有限于 2012 年 9 月 10 日召开股东会，审议同意北明有限增加注册资本 1,301.7746 万元，其中，万峰嘉晔以货币增资 109.7859 万元，万峰嘉华以货币增

资 35.2742 万元，李莹以货币增资 79.2678 万元，富莉莉以货币增资 4.7561 万元，肖怀念以货币增资 7.9268 万元，冷冰以货币增资 7.9268 万元，黄万勤以货币增资 9.5121 万元，广发信德以货币增资 317.0710 万元，合赢成长以货币增资 317.0710 万元，西域至尚以货币增资 79.2677 万元，周水江以货币增资 53.5057 万元，武海涛以货币增资 39.6339 万元，吴惠霞以货币增资 49.5423 万元，鲍宪国以货币增资 49.5423 万元，芦兵以货币增资 44.5881 万元，王大铭以货币增资 49.5423 万元，李英以货币增资 27.7437 万元，杨时青以货币增资 19.8169 万元。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2012 年 9 月 19 日出具的中兴华验字（2012）0489 号《验资报告》验证，截至 2012 年 9 月 18 日，北明有限已收到上述股东缴纳的新增注册资本合计 1,301.7746 万元。

本次增资完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,500.0000	44.1542
2	万峰嘉晔	1,123.5359	14.1739
3	万峰嘉华	896.5242	11.3101
4	广发信德	317.0710	4.0000
5	合赢成长	317.0710	4.0000
6	李锋	256.2500	3.2327
7	应华江	243.1250	3.0671
8	郑东信	187.5000	2.3654
9	李莹	204.2678	2.5769
10	西域至尚	79.2677	1.0000
11	周水江	53.5057	0.6750
12	鲍宪国	49.5423	0.6250
13	王大铭	49.5423	0.6250
14	吴惠霞	49.5423	0.6250
15	芦兵	44.5881	0.5625
16	何长青	43.7500	0.5519
17	缪雷	41.1250	0.5188
18	武海涛	39.6339	0.5000
19	王维宁	37.5000	0.4731

20	李英	27.7437	0.3500
21	罗驩	25.0000	0.3154
22	王天舒	25.0000	0.3154
23	华霄琳	25.0000	0.3154
24	赵娜娜	23.5000	0.2965
25	黄万勤	22.0121	0.2777
26	肖怀念	20.4268	0.2577
27	冷冰	20.4268	0.2577
28	杨时青	19.8169	0.2500
29	朱勇涛	18.7500	0.2365
30	富莉莉	17.2561	0.2177
31	杨雪峰	17.2500	0.2176
32	朱星铭	12.5000	0.1577
33	任靖	12.5000	0.1577
34	李智勤	12.5000	0.1577
35	王杰	12.5000	0.1577
36	程悦	12.5000	0.1577
37	宋立丹	12.5000	0.1577
38	杨国林	12.5000	0.1577
39	贺利群	6.2500	0.0788
40	杨静	6.2500	0.0788
41	耿欣燕	6.2500	0.0788
42	徐慧	6.2500	0.0788
43	易鸣	6.2500	0.0788
44	宛若虹	6.2500	0.0788
45	许丹宇	6.2500	0.0788
合计		7,926.7746	100.00

## 12、2012 年第三次增资至 8,198.1158 万元

北明有限于 2012 年 12 月 12 日召开股东会，审议同意北明有限增加注册资本 271.3412 万元，其中，王良科以货币增资 96.0901 万元，严道平以货币增资 175.2511 万元。

经广东中兴华会计师事务所有限公司于 2012 年 12 月 19 日出具的中兴华验

字（2012）0563 号《验资报告》验证，截至 2012 年 12 月 19 日，北明有限已收到王良科、严道平缴纳的新增注册资本合计 271.3412 万元。

本次增资完成后，北明有限的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明控股	3,500.0000	42.6927
2	万峰嘉晔	1,123.5359	13.7048
3	万峰嘉华	896.5242	10.9357
4	广发信德	317.0710	3.8676
5	合赢成长	317.0710	3.8676
6	李锋	256.2500	3.1257
7	应华江	243.1250	2.9656
8	李莹	204.2678	2.4916
9	郑东信	187.5000	2.2871
10	严道平	175.2511	2.1377
11	王良科	96.0901	1.1721
12	西域至尚	79.2677	0.9669
13	周水江	53.5057	0.6527
14	鲍宪国	49.5423	0.6043
15	王大铭	49.5423	0.6043
16	吴惠霞	49.5423	0.6043
17	芦兵	44.5881	0.5439
18	何长青	43.7500	0.5337
19	缪雷	41.1250	0.5016
20	武海涛	39.6339	0.4835
21	王维宁	37.5000	0.4574
22	李英	27.7437	0.3384
23	罗驷	25.0000	0.3049
24	王天舒	25.0000	0.3049
25	华霄琳	25.0000	0.3049
26	赵娜娜	23.5000	0.2867
27	黄万勤	22.0121	0.2685
28	肖怀念	20.4268	0.2492

29	冷冰	20.4268	0.2492
30	杨时青	19.8169	0.2417
31	朱勇涛	18.7500	0.2287
32	富莉莉	17.2561	0.2105
33	杨雪峰	17.2500	0.2104
34	朱星铭	12.5000	0.1525
35	任靖	12.5000	0.1525
36	李智勤	12.5000	0.1525
37	王杰	12.5000	0.1525
38	程悦	12.5000	0.1525
39	宋立丹	12.5000	0.1525
40	杨国林	12.5000	0.1525
41	贺利群	6.2500	0.0762
42	杨静	6.2500	0.0762
43	耿欣燕	6.2500	0.0762
44	徐慧	6.2500	0.0762
45	易鸣	6.2500	0.0762
46	宛若虹	6.2500	0.0762
47	许丹宇	6.2500	0.0762
合计		8,198.1158	100.00

### 13、2013 年改制设立股份公司

根据大信所于 2013 年 5 月 8 日出具的大信审字[2013]第 1-00964 号《审计报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，北明有限的账面净资产值为 364,118,320.44 元。根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司于 2013 年 5 月 10 日出具的中铭评报字[2013]第 1006 号《资产评估报告书》，截至 2012 年 12 月 31 日，北明有限的账面净资产评估值为 376,230,706.62 元。北明有限于 2013 年 5 月 29 日召开股东会，审议同意北明有限整体变更设立股份有限公司，以大信所审计确认的截至 2012 年 12 月 31 日的北明有限账面净资产值 364,118,320.44 元扣除分派的 2012 年度现金红利 4,000 万元后的净资产 324,118,320.44 元作为出资，按 1: 1.54342 的折股比例折合为发起人股 21,000 万股。2013 年 6 月 4 日，北明有限全体股东共同签署《发起人协议》。

根据大信所于 2013 年 6 月 16 日出具的大信验字[2013]第 1-00050 号《验资报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，北明软件（筹）已收到全体股东以其拥有的北明有限的净资产折合的股本人民币 21,000 万元，净资产余额 114,118,320.44 元计入资本公积。

股份公司设立后，北明软件对部分系统集成及行业解决方案等项目按是否附有安装调试义务进行了重新分类；同时，更加审慎地补充计提了各期产品售后服务费用。2013 年 11 月 20 日，大信所就上述审计调整事项重新出具了大信审字[2013]第 1-01069 号《审计报告》，确认北明软件 2012 年末净资产为 344,881,995.13 元；北明软件于 2013 年 12 月 9 日召开了股东大会，对改制方案作了相应调整，以大信所审计重新确认的截至 2012 年 12 月 31 日的北明有限账面净资产值 344,881,995.13 元扣除分派的 2012 年度现金红利 4,000 万元后的净资产 304,881,995.13 元作为出资，按 1: 1.45182 的折股比例折合为发起人股 21,000 万股。

根据大信所于 2013 年 12 月 9 日出具的大信验字[2013]第 1-00083 号《验资报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，北明软件（筹）已收到全体股东以其拥有的北明有限的净资产折合的股本人民币 21,000 万元，净资产余额 94,881,995.13 元计入资本公积。

北明软件改制设立后各发起人的出资方式、认购股份数额及其占股份总额的比例如下：

序号	发起人姓名或名称	出资方式	认购股份数（万股）	占股份总额比例（%）
1	北明控股	净资产折股	8,965.4747	42.6927
2	万峰嘉晔	净资产折股	2,878.0094	13.7048
3	万峰嘉华	净资产折股	2,296.5043	10.9357
4	广发信德	净资产折股	812.1977	3.8676
5	合赢成长	净资产折股	812.1977	3.8676
6	李锋	净资产折股	656.4008	3.1257
7	应华江	净资产折股	622.7803	2.9656
8	李莹	净资产折股	523.2451	2.4916
9	郑东信	净资产折股	480.2933	2.2871



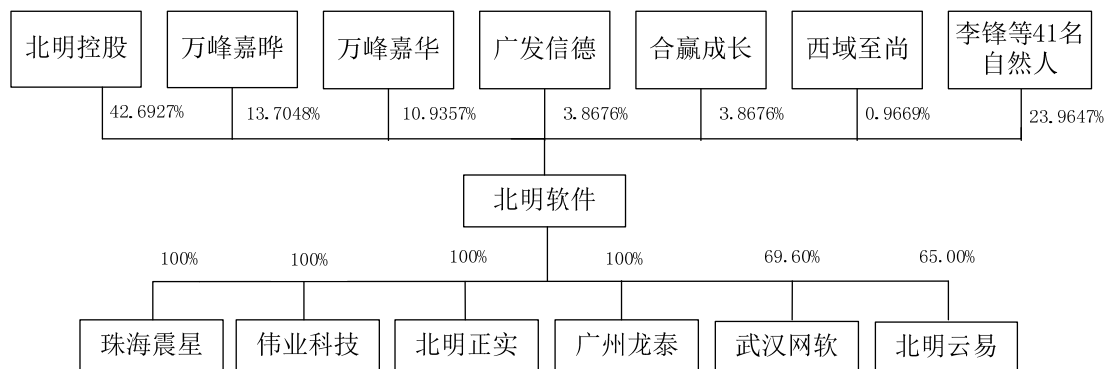
10	严道平	净资产折股	448.9169	2.1377
11	王良科	净资产折股	246.1410	1.1721
12	西域至尚	净资产折股	203.0493	0.9669
13	周水江	净资产折股	137.0583	0.6527
14	鲍宪国	净资产折股	126.9058	0.6043
15	王大铭	净资产折股	126.9058	0.6043
16	吴惠霞	净资产折股	126.9058	0.6043
17	芦兵	净资产折股	114.2153	0.5439
18	何长青	净资产折股	112.0684	0.5337
19	缪雷	净资产折股	105.3443	0.5016
20	武海涛	净资产折股	101.5248	0.4835
21	王维宁	净资产折股	96.0587	0.4574
22	李英	净资产折股	71.0673	0.3384
23	罗颢	净资产折股	64.0391	0.3049
24	王天舒	净资产折股	64.0391	0.3049
25	华霄琳	净资产折股	64.0391	0.3049
26	赵娜娜	净资产折股	60.1968	0.2867
27	黄万勤	净资产折股	56.3854	0.2685
28	肖怀念	净资产折股	52.3246	0.2492
29	冷冰	净资产折股	52.3246	0.2492
30	杨时青	净资产折股	50.7623	0.2417
31	朱勇涛	净资产折股	48.0293	0.2287
32	富莉莉	净资产折股	44.2026	0.2105
33	杨雪峰	净资产折股	44.1870	0.2104
34	朱星铭	净资产折股	32.0195	0.1525
35	任靖	净资产折股	32.0195	0.1525
36	李智勤	净资产折股	32.0195	0.1525
37	王杰	净资产折股	32.0195	0.1525
38	程悦	净资产折股	32.0195	0.1525
39	宋立丹	净资产折股	32.0195	0.1525
40	杨国林	净资产折股	32.0195	0.1525
41	贺利群	净资产折股	16.0098	0.0762
42	杨静	净资产折股	16.0098	0.0762

43	耿欣燕	净资产折股	16.0098	0.0762
44	徐慧	净资产折股	16.0098	0.0762
45	易鸣	净资产折股	16.0098	0.0762
46	宛若虹	净资产折股	16.0098	0.0762
47	许丹宇	净资产折股	16.0098	0.0762
合计			21,000.00	100.00

### (三) 产权结构及下属公司基本情况

#### 1、北明软件的股权结构

截至本报告书签署日，北明软件的股权结构如下：



具体如下：

序号	姓名或名称	持有股份数（万股）	占股份总额比例（%）
1	北明控股	8,965.4747	42.6927
2	万峰嘉晔	2,878.0094	13.7048
3	万峰嘉华	2,296.5043	10.9357
4	广发信德	812.1977	3.8676
5	合赢成长	812.1977	3.8676
6	李 锋	656.4008	3.1257
7	应华江	622.7803	2.9656
8	李 莹	523.2451	2.4916
9	郑东信	480.2933	2.2871
10	严道平	448.9169	2.1377
11	王良科	246.1410	1.1721
12	西域至尚	203.0493	0.9669

13	周水江	137.0583	0.6527
14	鲍宪国	126.9058	0.6043
15	王大铭	126.9058	0.6043
16	吴惠霞	126.9058	0.6043
17	芦 兵	114.2153	0.5439
18	何长青	112.0684	0.5337
19	缪 雷	105.3443	0.5016
20	武海涛	101.5248	0.4835
21	王维宁	96.0587	0.4574
22	李 英	71.0673	0.3384
23	罗 驩	64.0391	0.3049
24	王天舒	64.0391	0.3049
25	华霄琳	64.0391	0.3049
26	赵娜娜	60.1968	0.2867
27	黄万勤	56.3854	0.2685
28	肖怀念	52.3246	0.2492
29	冷 冰	52.3246	0.2492
30	杨时青	50.7623	0.2417
31	朱勇涛	48.0293	0.2287
32	富莉莉	44.2026	0.2105
33	杨雪峰	44.1870	0.2104
34	朱星铭	32.0195	0.1525
35	任 靖	32.0195	0.1525
36	李智勤	32.0195	0.1525
37	王 杰	32.0195	0.1525
38	程 悦	32.0195	0.1525
39	宋立丹	32.0195	0.1525
40	杨国林	32.0195	0.1525
41	贺利群	16.0098	0.0762
42	杨 静	16.0098	0.0762
43	耿欣燕	16.0098	0.0762
44	徐 慧	16.0098	0.0762

45	易 鸣	16.0098	0.0762
46	宛若虹	16.0098	0.0762
47	许丹宇	16.0098	0.0762
合 计		21,000.00	100.00

#### (1) 实际控制人认定

北明软件控股股东为北明控股，实际控制人为李锋、应华江、徐卫波，主要理由如下：

李锋、应华江、徐卫波于 2014 年 3 月 10 日签署《共同控制协议》，确认自 2010 年 12 月李锋、徐卫波加入北明有限以后与应华江在北明软件、北明控股董事会、股东大会/股东会的重大决策上始终保持一致；一方按照公司章程或相关法律法规的规定召集董事会/股东大会时、向北明软件董事会/股东大会提出提案或临时提案、向北明软件股东大会推荐董事或监事人选时，应事先与该协议其他方协商一致；各方在所有需要北明软件之董事会、股东大会同意的事项上必须经各方事先协商并形成一致意见，各方在董事会、股东会上根据各方达成的一致意见投票表决。《共同控制协议》效力溯及北明控股成立之日起，至任何一方对外转让其在北明软件及北明控股全部权益，且不再担任北明软件/北明控股董事、高级管理人员之日。

李锋、应华江、徐卫波同时为北明控股的董事会成员，李锋、应华江、徐卫波占据北明控股五个董事席位中的三个，能共同控制北明控股董事会；同时，李锋、应华江、徐卫波合计持有北明控股 43.19% 股权。因此，李锋、应华江、徐卫波为北明控股的共同控制人。

#### (2) 北明控股其他自然人股东是否存在一致行动关系或董事会安排可能影响前述三人的控制力的情形

北明控股董监高情况如下：

姓名	职务	持有北明控股股权比例
李锋	董事、董事长	19.96%
应华江	董事	13.30%
徐卫波	董事	9.93%

荆永生	董事	5.36%
赵立新	董事	3.17%
朱星铭	总经理	4.83%
陈曦	监事	-

上述董事会成员中，李锋、应华江、徐卫波同时为北明控股的董事会成员，李锋、应华江、徐卫波占据北明控股五个董事席位中的三个，能共同控制北明控股董事会；同时，李锋、应华江、徐卫波合计持有北明控股 43.19% 股权。因此，李锋、应华江、徐卫波为北明控股的共同控制人及一致行动人。

根据《收购管理办法》第 83 条“在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份”之规定，李锋、应华江、朱星铭、北明控股为本次交易对方，且李锋、应华江担任北明控股董事、朱星铭担任北明控股总经理，则本次交易完成后李锋、应华江、朱星铭将与北明控股持有同一上市公司股份，李锋、应华江、朱星铭与北明控股构成一致行动关系。

根据《收购管理办法》第 83 条“在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份”之规定，鉴于朱星铭担任北明控股总经理，朱星铭与朱勇涛为姐弟关系，朱勇涛为本次交易对方，本次交易完成后，将与朱星铭一同持有上市公司股份，则朱星铭与朱勇涛构成一致行动关系。北明控股其他自然人股东与北明控股实际控制人及其一致行动人不存在亲属关系，北明控股其他自然人股东之间不存在一致行动关系。

综上，除李锋、应华江、徐卫波、朱星铭外，北明控股其他自然人股东之间不存在一致行动关系，北明控股管理层股东中，李锋、应华江、徐卫波、朱星铭合计持有北明控股的股权比例为 48.02%，占比较大，北明控股目前的董事会安排不存在可能影响前述三人及其一致行动人的控制力的情形。

### （3）北明软件其他股东对北明控股及其一致行动人控制能力的影响

根据上述分析，北明软件其他股东中，李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛与北明控股构成一致行动关系，合计持有北明软件股权比例为 49.17%，同时，根据前述北明软件股东持股情况，除北明控股及其一致行动人外，其他股东持股比例

较低，且较为分散，由于其他股东之间不存在一致行动关系，其合计所拥有的表决权对北明软件实际控制人表决权影响不大，且李锋、应华江、徐卫波分别担任北明软件董事长、总裁、董事，无论从表决权层面或者董事会层面，北明控股及其一致行动人均对北明软件具有控制能力。

#### (4) 实际控制人基本情况

李锋、应华江为本次交易对方，其基本情况详见“第二节交易对方基本情况/一、拟发行股份购买资产的交易对方/（一）李锋等 41 名自然人”。徐卫波基本情况如下：

姓名	性别	国籍	住所以及通讯地址	身份证号	是否取得其他国家或者地区的居留权（如有，请说明国家或地区）
徐卫波	男	中国	浙江省杭州市文鼎苑	33082319721108****	否

最近三年工作经历：主要担任北明控股、北明软件董事。

对外投资情况：持有北明控股 9.93%股权。

## 2、北明软件下属公司情况

截至 2014 年 6 月 30 日，北明软件下属控股子公司 6 家、参股并存续的公司 2 家，出资并存续的企业 1 家，具体情况如下：

序号	公司名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	营业范围
1	珠海市震星信息技术有限公司	100	1,000	软件开发及相关技术服务；数据处理；电子计算机软硬件的开发、批发、零售；网络工程（不含上网服务）；通讯设备、机械设备的批发、零售；其他商业的批发、零售（不含许可经营项目）。
2	北京北明伟业科技有限公司	100	1,000	技术推广服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；销售机械设备、电子产品。
3	北京北明正实科技有限公司	100	500	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、通讯设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	广州市龙泰信息技术有限公司	100	300	一般经营项目：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服

				<p>务；工程和技术研究和试验发展；电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；办公设备耗材批发；通讯设备及配套设备批发；通讯终端设备批发；办公设备批发；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；通信设备零售；打字机、复印机、文字处理机零售；企业管理咨询；企业形象策划服务；创意策划服务；投资咨询服务；市场调研服务；市场营销策划服务；仪器仪表批发。</p> <p>许可经营项目：无</p>
5	武汉北大青鸟网 软有限公司	69.604	1,500	研究、开发、生产、销售计算机软件和硬件产品、网络系统及通讯设备；承接网络系统集成工程。
6	北京北明云易信 息科技有限公司	65.00	1,000	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（以工商局核定为准）
7	上海易谷网络科 技有限公司	5.00	2,000	计算机网络领域内的技术转让、技术开发、技术咨询、技术服务，从事货物及技术的进出口业务，通信设备、计算机软硬件、网络设备销售，数字程控调度机、数字程控用户交换机的开发生产服务
8	北京北明大成科 技有限公司	10.00	300	<p>许可经营项目：无</p> <p>一般经营项目：技术推广服务；计算机系统服务；软件设计；公共软件服务（不含医用软件）；产品设计；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。</p>
9	北京未名雅集文 化传播中心（有 限合伙）	3.86	1,398	<p>许可经营项目：无</p> <p>一般经营项目：组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；会议服务；企业管理；投资管理；市场调查；经济贸易资讯；投资咨询；企业管理咨询；企业策划；公共关系服务；教育咨询；文化咨询。（未取得行政许可的项目除外）</p>

北明软件子公司基本情况如下：

### （1）珠海市震星信息技术有限公司

#### 1) 基本情况

成立时间	2008 年 1 月 24 日
注册地址	珠海市吉大九洲大道中 1082 号三层 1-5 轴 305B

注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	甄毅劲
营业执照注册号	440400000056298
企业性质	有限责任公司
税务登记证号码	粤国/地税字：440401675153769/440402675153769
经营范围	软件开发及相关技术服务；数据处理；电子计算机软硬件的开发、批发、零售；网络工程（不含上网服务）；通讯设备、机械设备的批发、零售；其他商业的批发、零售（不含许可经营项目）。

## 2) 历史沿革

### ①2008 年 1 月设立

珠海震星成立于 2008 年 1 月 24 日，注册资本 3 万元，由甄毅劲、周若愚分别以货币出资 1.5 万元共同设立。经珠海市永安达会计师事务所有限公司于 2008 年 1 月 16 日出具的永安达验字 2008-0030 号《验资报告》，截至 2008 年 1 月 16 日，珠海震星已收到全体股东缴纳的注册资本 3 万元。

珠海震星设立时的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	甄毅劲	1.50	50.00
2	周若愚	1.50	50.00
合计		3.00	100.00

### ②2008 年股权转让及增资至 100 万元

珠海震星于 2008 年 11 月 17 日召开股东会，审议同意甄毅劲将其持有的 1.5 万元出资额（50%股权）转让予程鸿；注册资本由 3 万元增加至 100 万元，其中程鸿、董志祥、魏艳晓、李海和周若愚分别以现金向珠海震星增资 23.5 万元、14 万元、14 万元、39 万元、6.5 万元。

2008 年 11 月 17 日，甄毅劲与程鸿签署《股权转让协议》，约定甄毅劲将其所持珠海震星 1.5 万元出资额（50%股权）转让予程鸿。

经珠海国睿会计师事务所有限公司于 2008 年 11 月 27 日出具的珠海国睿 Y2008-1142-1 号《验资报告》，截至 2008 年 11 月 27 日，珠海震星已收到全体



股东缴纳的新增注册资本 23 万元，其中程鸿、董志祥、魏艳晓、李海和周若愚分别缴纳 4.25 万元、3.22 万元、3.22 万元、8.97 万元和 0.34 万元。

本次增资完成后，珠海震星的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	李海	39.00	8.97	39.00
2	程鸿	23.50	5.75	25.00
3	董志祥	14.00	3.22	14.00
4	魏艳晓	14.00	3.22	14.00
5	周若愚	6.50	1.84	8.00
合计		100.00	23.00	100.00

### ③2009 年股权转让

珠海震星于 2009 年 5 月 15 日召开股东会，审议同意李海将珠海震星 28.30% 的股权转让予王德强，将 10.70% 的股权转让予甄毅劲，董志祥将 14% 的股权转让予甄毅劲，魏艳晓将 14% 的股权转让予李波，周若愚将 5% 的股权转让予林垂勋、将 2.17% 的股权转让予李波，将 0.83% 的股权转让予甄毅劲。

2009 年 5 月，上述自然人分别签订《股权转让协议》，约定转让方将相应股权转让予受让方。

本次股权转让完成后，珠海震星的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	王德强	28.30	6.5090	28.30
2	甄毅劲	25.53	5.8719	25.53
3	程鸿	25.00	5.7500	25.00
4	李波	16.17	3.7191	16.17
5	林垂勋	5.00	1.1500	5.00
合计		100.00	23.0000	100.00

### ④2010 年足额缴纳注册资本

珠海震星于 2010 年 1 月 5 日召开股东会，审议同意珠海震星实缴资本由 23 万元增至 100 万元，增加实缴资本 77 万元，其中程鸿、王德强、李波、林垂勋和甄毅劲分别出资 19.2500 万元、21.7910 万元、12.4509 万元、3.8500 万元和

19.6581 万元。

经珠海正德合伙会计师事务所（普通合伙）于 2009 年 12 月 30 日出具的珠海正德验字[2009]0231 号《验资报告》，截至 2009 年 12 月 30 日，珠海震星已收到全体股东缴纳的新增注册资本 77 万元。

本次增资完成后，珠海震星的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王德强	28.30	28.30
2	甄毅劲	25.53	25.53
3	程鸿	25.00	25.00
4	李波	16.17	16.17
5	林垂勋	5.00	5.00
合计		100.00	100.00

#### ⑤2011 年股权转让

珠海震星于 2011 年 6 月召开股东会，审议同意全体股东将其持有珠海震星全部的股权转让予北明有限。

2011 年 6 月 5 日，北明有限与珠海震星全体股东签订股权转让协议，由北明有限收购上述股东持有的珠海震星 100%的股权。2011 年 8 月 30 日，珠海震星完成了上述股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，珠海震星的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

#### ⑥2013 年增资

珠海震星于 2013 年 1 月 5 日作出股东决定，同意注册资本由 100 万元增加至 1,000 万元，由北明有限全额出资。经珠海正德合伙会计师事务所（普通合伙）出具的珠海正德验字[2013]0013 号《验资报告》，截至 2013 年 1 月 30 日，珠海震星已收到北明有限缴纳的新增注册资本 900 万元。

本次增资完成后，珠海震星的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

### 3) 主营业务情况

珠海震星从事银行业应用软件开发及信息技术服务，为银行核心业务、银行卡业务、综合前置、国际结算业务等提供成熟的产品及解决方案。

### 4) 简要财务数据

#### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	1,455.50	1,436.16	581.99
非流动资产	241.76	49.51	50.92
总资产	1,697.26	1,485.68	632.91
流动负债	428.43	283.31	416.76
非流动负债	-	-	-
总负债	428.43	283.31	416.76
所有者权益	1,268.83	1,202.37	216.15

#### ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	594.93	837.76	839.27
营业成本	406.78	365.86	416.10
营业利润	77.53	95.23	48.49
利润总额	77.53	98.41	83.49
净利润	66.46	86.22	62.70

#### ③现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
----	--------------	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	-231.94	-848.41	166.41
投资活动产生的现金流量净额	-13.31	-1.49	-5.54
筹资活动产生的现金流量净额	-	900.00	-

## (2) 北京北明伟业科技有限公司

### 1) 基本情况

成立时间	2010 年 10 月 27 日
注册地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号 A 座写字楼 0802-0818 室
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
法定代表人	荆永生
营业执照注册号	110105013311852
企业性质	有限责任公司
税务登记证号码	110105563645339
经营期限	2030 年 10 月 26 日
经营范围	技术推广服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件开发服务（不含医用软件）；销售机械设备、电子产品。

### 2) 历史沿革

伟业科技成立于 2010 年 10 月 27 日，注册资本 1,000 万元，由广州北明出资设立。经北京中怡和会计师事务所有限公司于 2010 年 10 月 25 日出具的中怡和验字[2010]第 937 号《验资报告》，截至 2010 年 10 月 25 日，伟业科技已收到广州北明缴纳的注册资本 1,000 万元。

伟业科技的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	广州北明	1,000.00	100.00
合计		1,000.00	100.00

### 3) 主营业务情况

伟业科技主要从事系统集成与 IT 产品增值销售业务。

#### 4) 简要财务数据

##### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	8,206.91	4,999.97	4,968.20
非流动资产	324.25	330.64	338.00
总资产	8,531.16	5,330.61	5,306.20
流动负债	8,361.57	5,045.95	5,038.77
非流动负债	-	-	-
总负债	8,361.57	5,045.95	5,038.77
所有者权益	169.59	284.66	267.43

注：最近两年一期北明伟业资产负债率较高，主要系负债中其他应付款较高所致。北明伟业负债主要为其他应付款，占比在94%以上，主要为其他应付母公司的往来款，该往来款为内部往来款，不影响北明软件合并口径的资产负债率。

##### ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	2,173.85	5,667.74	2,489.03
营业成本	2,090.98	4,928.98	2,212.95
营业利润	-123.13	-4.30	-349.00
利润总额	-123.13	-4.30	-349.00
净利润	-115.08	17.24	-261.75

##### ③现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-103.28	-200.19	327.39
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

### (3) 北京北明正实科技有限公司

#### 1) 基本情况

成立时间	2011 年 6 月 22 日
注册地址	北京市海淀区北四环中路 209 号健翔园 G 座 6 号楼 2401 室
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
法定代表人	王良科
营业执照注册号	110108013982675
税务登记证号码	110108576877542
企业性质	有限责任公司
经营期限	2031 年 6 月 21 日
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、通讯设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### 2) 历史沿革

##### ①2011 年设立

北明正实成立于 2011 年 6 月 22 日，注册资本 500 万元，由北明有限与王良科等 12 名自然人共同出资设立，其中北明有限以货币出资 75 万元。根据北京润鹏冀能会计师事务所于 2011 年 6 月 15 日出具的京润（验）字[2011]-213440 号《验资报告》，截至 2011 年 6 月 9 日，北明正实已收到全体股东缴纳的注册资本 500 万元。

设立之初，北明正实的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	75.00	15.00
2	陈军	20.00	4.00
3	崇珊	40.00	8.00
4	段运波	70.00	14.00
5	黄谋亮	15.00	3.00
6	黄铮	15.00	3.00
7	李万军	15.00	3.00
8	刘斌	15.00	3.00

9	孙兵	15.00	3.00
10	田志焱	15.00	3.00
11	王良科	182.00	36.40
12	王庆	20.00	4.00
13	赵欣	3.00	0.60
合计		500.00	100.00

### ②2012 年第一次股权转让

北明正实于 2012 年 2 月 11 日召开股东会，审议同意李万军将其持有北明正实的 15 万元出资额（3%股权）转让予王良科。2012 年 2 月 11 日，李万军与王良科签订《出资转让协议书》，对上述转让事宜进行了约定。

本次股权转让完成后，北明正实的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	75.00	15.00
2	陈军	20.00	4.00
3	崇珊	40.00	8.00
4	段运波	70.00	14.00
5	黄谋亮	15.00	3.00
6	黄铮	15.00	3.00
7	刘斌	15.00	3.00
8	孙兵	15.00	3.00
9	田志焱	15.00	3.00
10	王良科	197.00	39.40
11	王庆	20.00	4.00
12	赵欣	3.00	0.60
合计		500.00	100.00

### ③2012 年第二次股权转让

北明正实于 2012 年 12 月 10 日召开股东会，审议同意北明正实自然人股东将其持有北明正实的 85%股权转让予北明有限。2012 年 12 月 10 日，北明有限与北明正实其他全体股东签订《出资转让协议书》。2012 年 12 月 13 日，北明正实完成了上述股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，北明正实的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

### 3) 主营业务情况

北明正实主要从事发电厂信息化管理、咨询、实施及相应管理软件的开发。

### 4) 简要财务数据

#### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	1,544.24	1,873.00	1,141.76
非流动资产	9.95	5.64	12.61
总资产	1,554.18	1,878.63	1,154.37
流动负债	636.98	746.79	682.47
非流动负债	-	-	-
总负债	636.98	746.79	682.47
所有者权益	917.20	1,131.84	471.90

注：最近两年一期，北明正实资产负债率为59.12%、39.75%、40.98%，主要为应付供应商采购款较高所致。

#### ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	188.94	2,167.97	1,713.71
营业成本	117.52	1,117.49	1,386.26
营业利润	-218.75	659.21	62.00
利润总额	-218.75	659.42	62.00
净利润	-214.64	659.94	61.48

#### ③现金流量表

单位：万元



项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	23.99	101.26	-122.33
投资活动产生的现金流量净额	-2.82	-0.18	-0.96
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

#### (4) 广州市龙泰信息技术有限公司

##### 1) 基本情况

成立时间	2000 年 12 月 28 日
注册地址	广州市天河区天河科技园思成路 1 号北明软件大楼 8 楼自编 802 室
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
法定代表人	严道平
营业执照注册号	440106000120298
税务登记证号码	粤国/地税字 440106725626561
企业性质	有限责任公司
经营范围	一般经营项目：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；工程和技术研究和试验发展；电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；办公设备耗材批发；通讯设备及配套设备批发；通讯终端设备批发；办公设备批发；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；通信设备零售；打字机、复印机、文字处理机零售；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；创意策划服务；投资咨询服务；市场调研服务；市场营销策划服务；仪器仪表批发。许可经营项目：无

##### 2) 历史沿革

###### ①2000 年 12 月设立

广州龙泰成立于 2000 年 12 月 28 日，注册资本 50 万元，由严道平、陈柳共同出资设立，其中严道平以货币出资 30 万元，陈柳以货币出资 20 万元。根据广州信瑞有限责任会计师事务所出具的信瑞验字（2000）C0020017 号验资报告，截至 2010 年 12 月 19 日，广州龙泰已收到股东缴纳的注册资本 50 万元。

广州龙泰发起人的出资额、出资形式及持股比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	30.00	60.00
2	陈柳	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

#### ②2004 年增资

广州龙泰于 2004 年 9 月 30 日召开股东会，审议同意将注册资本增至 200 万元，全部由严道平出资。根据广州市大公会计师事务所有限公司出具的穗大师内验字（2004）第 174 号验资报告，截至 2004 年 10 月 9 日，广州龙泰已收到严道平缴纳的新增注册资本 150 万元。

本次增资完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	180.00	90.00
2	陈柳	20.00	10.00
合计		200.00	100.00

#### ③2005 年增资

广州龙泰于 2005 年 9 月 16 日召开股东会，审议同意将注册资本增至 500 万元，其中严道平以货币出资 400 万元，陈柳以货币出资 100 万元。根据广州深信会计师事务所有限公司出具的穗深信[2005]验字 B395 号验资报告，截至 2005 年 9 月 19 日，广州龙泰已收到严道平、陈柳缴纳的新增注册资本 300 万元。

本次增资完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	400.00	80.00
2	陈柳	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

#### ④2006 年股权转让

广州龙泰于 2006 年 4 月 15 日召开股东会，审议同意严道平将占注册资本 25%的 125 万元出资转让予徐洪军。2006 年 4 月 15 日，严道平与徐洪军签订《股东转让出资合同书》，约定严道平将其所持广州龙泰 125 万元出资额（25%股权）

转让予徐洪军。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	275.00	55.00
2	陈柳	100.00	20.00
3	徐洪军	125.00	25.00
合计		500.00	100.00

⑤2007 年股权转让

广州龙泰于 2007 年 7 月 18 日召开股东会，审议同意徐洪军将 125 万元出资（25%股权）转让予庄晓敏，陈柳分别将 25 万元出资（5%股权）、50 万元出资（10%股权）和 25 万元出资（5%股权）转让予庄晓敏、周翔和严道平。2007 年 7 月 26 日，以上人员分别签订《股东转让出资合同书》，对上述转让事宜进行了约定。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	300.00	60.00
2	庄晓敏	150.00	40.00
3	周翔	50.00	10.00
合计		500.00	100.00

⑥2008 年股权转让

广州龙泰于 2008 年 1 月 25 日召开股东会，审议同意庄晓敏分别将 135 万元出资（27%股权）、7.5 万元出资（1.5%股权）和 7.5 万元出资（1.5%股权）转让予严道平、吴冰和杨阳。2008 年 1 月 20 日，以上人员分别签订《股东转让出资合同书》，对上述转让事宜进行了约定。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	435.00	87.00
2	周翔	50.00	10.00

3	吴冰	7.50	1.50
4	杨阳	7.50	1.50
合计		500.00	100.00

#### ⑦2009 年股权转让

广州龙泰于 2009 年 12 月 4 日召开股东会，审议同意周翔将 50 万元出资（10% 股权）转让予严道平。2009 年 12 月 4 日，周翔和严道平签订《股东转让出资合同书》，对上述转让事宜进行了约定。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	485.00	97.00
2	吴冰	7.50	1.50
3	杨阳	7.50	1.50
合计		500.00	100.00

#### ⑧2010 年股权转让

广州龙泰于 2010 年 5 月 5 日召开股东会，审议同意杨阳、吴冰、严道平分别将 7.5 万元出资（1.5% 股权）、7.5 万元出资（1.5% 股权）、65 万元出资（13% 股权）转让予陈柳。2010 年 5 月 5 日，杨阳、吴冰、严道平分别和陈柳签订《股东转让出资合同书》，对上述转让事宜进行了约定。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	420.00	84.00
2	陈柳	80.00	16.00
合计		500.00	100.00

#### ⑨2011 年减资

广州龙泰于 2011 年 7 月 12 日召开股东会，审议同意将注册资本减至 300 万元，其中严道平减少出资 168 万元，陈柳减少出资 32 万元。2011 年 9 月 15 日，根据广州悦禾会计师事务所出具的悦禾验字 201109082 号《验资报告》，截至 2011 年 9 月 13 日，广州龙泰已减少注册资本 200 万元。

本次减资完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	252.00	84.00
2	陈柳	48.00	16.00
合计		300.00	100.00

#### ⑩2012 年第一次股权转让

广州龙泰于 2012 年 4 月 18 日召开股东会，审议同意陈柳和严道平分别将其持有的 4.8 万元出资（1.6%股权）、25.2 万元出资（8.4%股权）的出资转让予北明有限。2012 年 4 月 18 日，北明有限与严道平、陈柳签订《股东转让出资合同书》，约定收购上述股东持有的广州龙泰 10%的股权。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	严道平	226.80	75.60
2	陈柳	43.20	14.40
3	北明有限	30.00	10.00
合计		300.00	100.00

#### ⑪2012 年第二次股权转让

广州龙泰于 2012 年 12 月 6 日召开股东会，审议同意陈柳和严道平分别将其持有的 43.20 万元出资（14.40%股权）、226.80 万元出资（75.60%股权）转让予北明有限。2012 年 12 月 6 日，北明有限与严道平、陈柳签订《股东转让出资合同书》，约定了上述股权转让事宜。

本次股权转让完成后，广州龙泰的出资结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北明有限	300.00	100.00
合计		300.00	100.00

#### 3) 主营业务情况

广州龙泰主要从事电信行业商业智能类软件开发与服务。

#### 4) 简要财务数据

### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	2,384.51	3,083.93	1,488.75
非流动资产	37.23	39.80	45.43
总资产	2,421.74	3,123.72	1,534.18
流动负债	944.69	1,468.19	585.09
非流动负债	-	-	15.00
总负债	944.69	1,468.19	600.09
所有者权益	1,477.04	1,655.53	934.09

### ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	82.77	2,208.90	2,013.70
营业成本	39.73	1,027.70	970.38
营业利润	-196.00	842.43	449.10
利润总额	-154.00	858.87	459.90
净利润	-178.49	721.44	387.76

### ③现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	48.32	-84.04	308.47
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-380.00

### (5) 武汉北大青鸟网软有限公司

#### 1) 基本情况

成立时间	2000 年 12 月 27 日
------	------------------

注册地址	武汉东湖开发区关山大道1号软件产业1.2期光谷企业公馆C3栋1单元4层01号02号
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
法定代表人	赵立新
营业执照注册号	420100000040161
税务登记证号码	鄂国地税武字 420101725756112
企业性质	有限责任公司
经营期限	2030 年 12 月 27 日
经营范围	研究、开发、生产、销售计算机软件和硬件产品、网络系统及通讯设备；承接网络系统集成工程。

## 2) 历史沿革

### ①2000 年 12 月设立

武汉网软前身武汉天迅科技有限公司成立于 2000 年 12 月 27 日，注册资本 350 万元，由华中师范大学科技开发总公司（以下简称“华师科技”）、珠海市中浚发展有限公司（以下简称“珠海中浚”）、加拿大古伦软件公司（以下简称“古伦软件”）共同出资设立，其中华师科技共出资 150 万元，其中现金出资 30 万元，三项技术成果作价 120 万元；珠海中浚现金出资 100 万元，古伦软件现金出资 100 万元等值外币。

根据湖北安永信会计师事务所有限责任公司于 2000 年 6 月 30 日出具的鄂安永信评字[2000]008 号《部分无形资产评估说明》，华师科技拟作价出资的三项技术成果以 2000 年 5 月 31 日为基准日的评估值为 187 万元。

武汉天迅科技有限公司设立时各发起人的出资额及持股比例如下：

发起人姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
华中师范大学科技开发总公司	150	42.80
珠海市中浚发展有限公司	100	28.60
加拿大古伦软件公司	100	28.60
合计	350	100.00

### ②2002 年 8 月增资并更名

武汉天迅科技有限公司于 2002 年 8 月 1 日召开董事会，审议通过增加注册

资本 360 万元，由新股东北京北大青鸟环宇科技股份有限公司（以下简称“青鸟环宇”）以现金缴纳，同时更名为武汉北大青鸟网软有限公司。

经湖北发展竞江会计师事务所有限公司于 2002 年 9 月 27 日出具的鄂发验字（2002）第 016 号《验资报告》验证，截至 2002 年 9 月 27 日，武汉网软已收到青鸟环宇缴纳的新增注册资本 360 万元。

本次变更完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
青鸟环宇	360	51.00
华师科技	150	21.00
珠海中浚	100	14.00
古伦软件	100	14.00
合计	710	100.00

### ③2004 年 2 月增资

武汉网软于 2003 年 11 月 18 日召开董事会，审议同意增加注册资本 290 万元，由各股东按照股权比例缴纳。

2004 年 2 月 18 日，武汉网软就本次变更事项办理了工商变更登记手续，本次变更完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
青鸟环宇	507.90	51.00
华师科技	210.90	21.00
珠海中浚	140.60	14.00
古伦软件	140.60	14.00
合计	1,000.00	100.00

### ④2007 年 6 月第一次股权转让

武汉网软于 2007 年 6 月 22 日召开股东会，审议通过股东古伦软件将其 17.12 万元、62.88 万元、30 万元、30 万元出资（共计 140 万元出资）分别转让予青鸟环宇、于立军、李雅君、何杏，股东华师科技将其 159.2 万元、50.8 万元出资（共计 210 万元出资）分别转让予广州鸿皓电子产品有限公司、青鸟环宇，股东珠海



中浚将其 122.5 万元、17.5 万元出资（共计 140 万元出资）分别转让予广州鸿皓电子产品有限公司、常向阳；公司类型变更为内资有限责任公司。同日，上述各方分别签订《出资转让协议》。

本次变更完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
青鸟环宇	577.92	57.792
广州鸿皓电子产品有限公司	281.70	28.170
于立军	62.88	6.288
李雅君	30.00	3.000
何杏	30.00	3.000
常向阳	17.50	1.750
合计	1,000.00	100.00

#### ⑤2007 年 11 月足额缴纳注册资本及第二次股权转让

武汉网软于 2007 年 11 月 15 日召开股东会，审议通过将公司实收资本变更为人民币 1,000 万元；股东广州鸿皓电子产品有限公司将其 50 万元、50 万元、5.4 万元、2.7 万元、36.1 万元、10 万元、5 万元出资（共计 159.2 万元出资）分别转让予李锋、马瑞涌、余松平、陈代兵、肖德宝、梁昕、李矗，何杏将其 30 万元出资转让给于立军。

2007 年 7 月 15 日，上述股权转让各方已分别就股权转让事宜签订《出资转让协议》。

经湖北华宇会计师事务所有限公司于 2007 年 11 月 27 日出具的鄂华字验字[2007]第 SM199 号《验资报告》验证，截至 2005 年 3 月 12 日，武汉网软已收到股东青鸟环宇缴纳的注册资本 290 万元。

本次变更完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
青鸟环宇	577.92	57.79
广州鸿皓电子产品有限公司	122.50	12.25
于立军	92.88	9.29
李锋	50.00	5.00

马瑞涌	50.00	5.00
李雅君	30.00	3.00
常向阳	17.50	1.75
余松平	5.40	0.54
陈代兵	2.70	0.27
肖德宝	36.10	3.61
梁昕	10.00	1.00
李矗	5.00	0.50
合计	1,000.00	100.00

#### ⑥2011 年 5 月股权转让及增资

武汉网软于 2011 年 5 月 4 日召开股东会，审议同意青鸟环宇将其持有武汉网软 577.92 万元出资转让予北明有限；常向阳将其持有武汉网软 17.50 万元出资转让予朱云清；将注册资本增至 1,500 万元，新增注册资本 500 万元全部由北明有限以货币资金的方式增资；广州鸿皓电子有限公司以及马瑞涌等 10 名自然人将其持有的武汉网软合计 105.52 万元出资转让予北明有限。同时，北明有限和李锋分别将其持有武汉网软 139.38 万元、37.5 万元出资转让予余松平等 10 名自然人。2011 年 5 月 4 日，上述各主体还分别签订《出资转让协议》。

根据湖北诚达信会计师事务所有限公司出具的鄂诚验字[2011]第 179 号《验资报告》，截至 2011 年 5 月 12 日，武汉网软已收到北明有限缴纳的新增注册资本 500 万元。

2011 年 5 月 24 日，武汉网软完成了上述股权变动事项的工商变更登记。本次股权转让及增资完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
北明有限	1,044.060	69.604
广州鸿皓电子有限公司	91.875	6.125
于立军	69.660	4.644
李雅君	50.805	3.387
肖德宝	42.930	2.862
马瑞涌	37.500	2.500
余松平	29.700	1.980

刘伟	25.650	1.710
朱厚平	22.125	1.475
杨晓东	22.125	1.475
杨安志	18.585	1.239
周志春	18.585	1.239
朱云清	13.125	0.875
梁昕	7.500	0.500
李矗	3.750	0.250
陈代兵	2.025	0.135
合计	1,500.000	100.000

#### ⑦2013 年股权转让

武汉网软于 2013 年 6 月 21 日召开股东会，审议同意广州鸿皓电子有限公司将其持有武汉网软 91.875 万元出资（6.125%股权）转让予广州启铭通讯设备有限公司，周志春、杨安志分别将其持有武汉网软 18.585 万元出资（1.2390%股权）转让予胡红群。2013 年 6 月 21 日，上述主体分别签订《出资转让协议》。

本次股权转让完成后，武汉网软的股权结构如下：

股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）
北明有限	1,044.060	69.604
广州启铭通讯设备有限公司	91.875	6.125
于立军	69.660	4.644
李雅君	50.805	3.387
肖德宝	42.930	2.862
马瑞涌	37.500	2.500
胡红群	37.170	2.478
余松平	29.700	1.980
刘伟	25.650	1.710
朱厚平	22.125	1.475
杨晓东	22.125	1.475
朱云清	13.125	0.875
梁昕	7.500	0.500
李矗	3.750	0.250

陈代兵	2.025	0.135
合计	1,500.000	100.000

### 3) 主营业务情况

武汉网软主要从事综合网络管理、IT 基础架构管理、IT 服务管理到业务服务管理等解决方案及服务。

### 4) 简要财务数据

#### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	855.18	1,184.53	468.52
非流动资产	170.09	180.03	398.93
总资产	1,025.26	1,364.56	867.45
流动负债	690.64	1,031.55	1,158.31
非流动负债	-	-	-
总负债	690.64	1,031.55	1,158.31
所有者权益	334.62	333.01	-290.86

#### ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	175.56	1,762.79	681.95
营业成本	35.58	811.32	144.29
营业利润	-174.45	141.64	10.10
利润总额	-9.40	197.97	67.38
净利润	1.61	23.68	52.35

#### ③现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-484.41	516.37	41.23

投资活动产生的现金流量净额	-10.05	-1.41	-2.79
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

## （6）北京北明云易信息科技有限公司

### 1) 基本情况

成立时间	2014 年 2 月 11 日
注册地址	北京市海淀区中关村东路 18 号 1 号楼 A-1503
注册资本	1,000 万元
实收资本	500 万元
法定代表人	咸勇
营业执照注册号	110108016741799
税务登记证号码	京税证字 110108091854940
企业性质	其他有限责任公司
经营期限	2034 年 2 月 10 日
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备。（以工商局核定为准）

### 2) 历史沿革

北明云易成立于 2014 年 2 月 11 日，注册资本 1,000 万元，由北明软件和云易时代（北京）信息咨询有限公司共同出资设立，其中北明软件出资 650 万元，云易时代（北京）信息咨询有限公司出资 350 万元。

北明云易发起人的出资额、出资形式及持股比例如下：

发起人姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	持股比例（%）
北明软件	325.00	货币	65.00
云易时代（北京）信息咨询有限公司	175.00	货币	35.00
合计	500.00		100.00

### 3) 主营业务情况

北明云易主要从事云计算及云服务相关咨询等业务。

### 4) 简要财务数据

#### ①资产负债表

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日
流动资产	997.30
非流动资产	-
总资产	997.30
流动负债	500.00
非流动负债	-
总负债	500.00
所有者权益	497.30

注：北明云易的成立时间为2014年2月11日。

## ②利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月
营业收入	-
营业成本	-
营业利润	-2.70
利润总额	-2.70
净利润	-2.70

注：北明云易的成立时间为2014年2月11日。

## ③现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	-495.70
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	500.00

注：北明云易的成立时间为2014年2月11日。

## （四）最近两年一期经审计的主要财务数据及财务指标

根据大信所出具的大信审字[2014]第 1-01022 号审计报告，北明软件最近两年一期的合并财务报告主要财务数据及财务指标如下所示：

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	134,911.43	143,347.03	122,715.25
负债合计	93,958.78	100,907.97	87,483.49
股东权益合计	40,952.65	42,439.07	35,231.76
归属于母公司股东权益合计	40,611.95	42,272.91	35,285.68
资产负债率	69.64%	70.39%	71.29%
项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
营业利润	2,731.40	11,506.81	9,948.21
利润总额	3,041.76	12,011.80	10,267.70
净利润	2,538.59	10,607.12	8,931.70
归属于母公司所有者的净利润	2,539.04	10,569.47	8,933.29
加权平均净资产收益率	6.13%	27.64%	46.87%

北明软件最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.75	13.94	-1.26
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0	0	0
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	147.67	425.38	141.66
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0	0	0
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0	0	0

非货币性资产交换损益	0	0	0
委托他人投资或管理资产的损益	0	0	0
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0	0	0
债务重组损益	0	0	0
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0	0	0
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0	0	0
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0	0	0
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	0	0	0
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0	0	0
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	0	0
对外委托贷款取得的收益	0	0	0
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0	0	0
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0	0	0
受托经营取得的托管费收入	0	0	0
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-12.14	-0.99	-11.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	0	0
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>134.71</b>	<b>438.33</b>	<b>129.37</b>



减：所得税影响数	15.32	42.75	24.37
减：少数股东影响数	12.77	0.074985	4.58
归属于母公司的非经常性损益影响数	106.62	395.51	100.42
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,432.42	10,173.97	8,832.87

## （五）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

### 1、主要固定资产

截至 2014 年 6 月 30 日，北明软件合并报表的固定资产账面价值为 1,489.22 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净额	成新率
运输工具	382.53	103.15	279.39	73.04%
办公设备及其他	1,710.87	501.04	1,209.84	70.71%
合计	2,093.40	604.18	1,489.22	71.14%

### 2、主要无形资产情况

#### （1）计算机软件著作权

截至本报告书签署日，北明软件（含子公司）拥有的主要计算机软件著作权情况如下：

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
1	2014SR024143	软著登字第 0693387 号	汉星天 Firefly 软件配置管理系统 V3.0[简称：Firefly]	北明软件	2004.08.08	受让	全部权利	2014.02.27
2	2014SR020716	软著登字第 0689960 号	汉星天 Butterfly 变更管理系统 V3.0[简称：Butterfly]	北明软件	2004.08.08	受让	全部权利	2014.02.20
3	2007SR02279	软著登字第 068274 号	北明软件信息门户管理软件 V1.0	北明软件	2006.10.15	原始取得	全部权利	2007.02.05
4	2007SR02280	软著登字第 068275 号	北明软件 Internet 访问信息安全防护	北明	2006.11.10	原始	全部	2007.02.05

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号	软件 V1.0（简称：URL 过滤系统）系统 V1.0	软件		取得	权利	
5	2008SR05334	软著登字第 092513 号	北明软件 IT 服务管理系统 V1.0	北明软件	2007.12.15	原始取得	全部权利	2008.03.11
6	2009SR015122	软著登字第 0142121 号	后勤管理系统 V1.0	北明软件	2009.02.15	原始取得	全部权利	2009.04.22
7	2009SR015125	软著登字第 0142124 号	学生工作管理系统 V1.0	北明软件	2008.12.15	原始取得	全部权利	2009.04.22
8	2009SR016295	软著登字第 0143294 号	科研管理系统 V1.0	北明软件	2009.02.28	原始取得	全部权利	2009.05.04
9	2009SR016296	软著登字第 0143295 号	资产管理系统 V1.0	北明软件	2009.03.08	原始取得	全部权利	2009.05.04
10	2009SR016743	软著登字第 0143742 号	共享数据中心系统 V1.0	北明软件	2009.03.16	原始取得	全部权利	2009.05.07
11	2014SR065343	软著登字第 0734587 号	汉星天需求管理系统 Hanksy Require Management[简称：HRM]V2.0	北明软件	2008.06.01	受让	全部权利	2014.05.23
12	2009SR058050	软著登字第 0185049 号	workflow 系统 V1.0	北明软件	2009.06.20	原始取得	全部权利	2009.12.15
13	2009SR058052	软著登字第 0185051 号	数据交换系统 V1.0	北明软件	2009.06.20	原始取得	全部权利	2009.12.15
14	2014SR024141	软著登字第 0693385 号	汉星天协同项目管理平台软件[简称：CPW]V2.0	北明软件	未发表	受让	全部权利	2014.02.27
15	2011SR079030	软著登字第	北明软件个人信贷管理系统[简称：个	北明	未发表	原始	全部	2011.11.01

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		0342704号	人信贷管理系统]V2.0	有限		取得	权利	
16	2011SR097623	软著登字第0361297号	电力用户用电信息采集软件 V1.0	北明软件	2011.10.01	原始取得	全部权利	2011.12.19
17	2011SR097694	软著登字第0361368号	智能变电站在线监测软件[简称: ISOMS] V1.0	北明软件	2011.10.01	原始取得	全部权利	2011.12.20
18	2012SR007514	软著登字第0375560号	支持跨行业信息共享与交换的电子政务服务软件[简称: 企业应用开发软件]V1.0	北明软件	2010.03.03	原始取得	全部权利	2012.02.08
19	2012SR024519	软著登字第0392555号	北明软件电子商务管理软件 V2.1	北明软件	2011.08.05	原始取得	全部权利	2012.03.30
20	2012SR024903	软著登字第0392939号	北明软件先进信贷解决方案软件 V2.0	北明软件	2011.09.05	原始取得	全部权利	2012.03.30
21	2012SR059705	软著登字第0427741号	北明软件信息安全应急管理软件 V1.0	北明软件	2012.03.15	原始取得	全部权利	2012.07.05
22	2012SR063733	软著登字第0431769号	北明软件 Webafx 应用辅助开发软件 V1.0	北明软件	2011.11.06	原始取得	全部权利	2012.07.14
23	2012SR071021	软著登字第0439057号	有序用电管理软件 V1.0	北明软件	2012.06.01	原始取得	全部权利	2012.08.06
24	2012SR071025	软著登字第0439061号	人力资源管理软件 V1.0	北明软件	2011.05.30	原始取得	全部权利	2012.08.06
25	2012SR071026	软著登字第0439062号	协同办公应用软件 V2.0	北明软件	2011.03.25	原始取得	全部权利	2012.08.06
26	2012SR071028	软著登字第	投资评审管理软件 V1.0	北明	2011.11.20	原始	全部	2012.08.06

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		0439064号		软件		取得	权利	
27	2012SR072096	软著登字第0440132号	IT 资产管理软件 V4.0	北明软件	2012.05.20	原始取得	全部权利	2012.08.08
28	2012SR072101	软著登字第0440137号	银行综合业务管理软件 V1.0	北明软件	2010.05.15	原始取得	全部权利	2012.08.08
29	2012SR072106	软著登字第0440140号	网络监控软件 V5.0	北明软件	2012.05.20	原始取得	全部权利	2012.08.08
30	2012SR072108	软著登字第0440144号	PC 安全审计软件 V3.0	北明软件	2012.05.20	原始取得	全部权利	2012.08.08
31	2012SR072206	软著登字第0440242号	银行卡管理软件 V1.0	北明软件	2009.11.28	原始取得	全部权利	2012.08.08
32	2012SR087054	软著登字第0455090号	生产智能辅助系统应用软件 V1.0	北明软件	2012.08.15	原始取得	全部权利	2012.09.13
33	2012SR114853	软著登字第0482889号	锐普达 RPD 单通道设备底层控制程序软件 V1.0.2	北明软件	未发表	受让	全部权利	2012.11.27
34	2012SR114856	软著登字第0482892号	当代通信 RFID 系列参数配置软件 V1.0	北明软件	2006.08.16	受让	全部权利	2012.11.27
35	2013SR004943	软著登字第0510705号	北明软件个人信贷管理软件 V3.0	北明软件	2012.05.28	原始取得	全部权利	2013.01.16
36	2013SR010984	软著登字第0516746号	面向业务协作的异构系统集成应用软件[简称：企业服务总线后台管理系统]V1.0	北明软件	2012.10.26	原始取得	全部权利	2013.02.01
37	2013SR030408	软著登字第	北明软件统一权限管理软件[简称：统	北明	2012.08.20	原始	全部	2013.04.01

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		0536170号	一权限中心]V1.0	软件		取得	权利	
38	2013SR030409	软著登字第0536171号	北明软件跨系统业务协作控制软件[简称：跨系统业务协作控制中心]V1.0	北明软件	2012.10.15	原始取得	全部权利	2013.04.01
39	2013SR030479	软著登字第0536241号	智慧教育云服务整合软件 V1.0	北明软件	2012.10.15	原始取得	全部权利	2013.04.01
40	2013SR030514	软著登字第0536276号	北明软件门户网站群管理软件[简称：门户网站群管理中心]V1.0	北明软件	2012.08.28	原始取得	全部权利	2013.04.01
41	2013SR030517	软著登字第0536279号	北明软件统一服务总线软件[简称：统一服务总线]V1.0	北明软件	2012.10.15	原始取得	全部权利	2013.04.01
42	2013SR034806	软著登字第0540568号	北明软件统一身份认证中心软件[简称：统一身份认证中心]V1.0	北明软件	2012.10.15	原始取得	全部权利	2013.04.17
43	2013SR047528	软著登字第0553290号	北明软件智慧城市统一信息资源综合服务软件 V1.0	北明软件	2012.12.16	原始取得	全部权利	2013.05.21
44	2013SR048020	软著登字第0553782号	北明软件智慧城市跨部门业务协同支撑软件 V1.0	北明软件	2012.10.31	原始取得	全部权利	2013.05.21
45	2013SR049371	软著登字第0555133号	北明软件测试管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
46	2013SR049373	软著登字第0555135号	北明软件配置管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
47	2013SR049391	软著登字第0555153号	北明软件项目管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
48	2013SR049393	软著登字第0555155号	北明软件开发过程变更管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		件		得	利	
49	2013SR049395	软著登字第0555157号	北明软件应用周期管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
50	2013SR049397	软著登字第0555159号	北明软件 IT 业务管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
51	2013SR049769	软著登字第0555531号	北明软件项目需求管理软件 V2013	北明软件	2012.07.01	原始取得	全部权利	2013.05.24
52	2013SR094820	软著登字第0600582号	北明软件灾难恢复流程导航软件[简称: DRFN]V1.0	北明软件	2013.08.01	原始取得	全部权利	2013.09.03
53	2013SR104780	软著登字第0610542号	北明软件金融租赁资产业务管理软件 V1.0	北明软件	2013.08.31	原始取得	全部权利	2013.09.27
54	2013SR118427	软著登字第0624189号	北明软件支付管理软件 V1.0	北明软件	2013.07.08	原始取得	全部权利	2013.11.04
55	2014SR023648	软著登字第0692892号	北明软件智慧医疗区域卫生信息平台应用软件 V1.1	北明软件	2013.12.20	原始取得	全部权利	2014.02.27
56	2014SR023588	软著登字第0692832号	北明软件智慧医疗卫生标准管理软件 V1.2	北明软件	2013.11.20	原始取得	全部权利	2014.02.27
57	2014SR023518	软著登字第0692762号	北明消息通讯中间件软件[简称: 北明消息通讯中间件]V1.2	北明软件	2013.12.30	原始取得	全部权利	2014.02.27
58	2014SR023510	软著登字第0692754号	北明软件智慧医疗卫生信息统计分析与智能决策软件 V1.2	北明软件	2013.12.20	原始取得	全部权利	2014.02.27
59	2014SR023507	软著登字第0692751号	北明软件智慧医疗数字医院信息平台应用软件 V1.1	北明软件	2013.12.20	原始取得	全部权利	2014.02.27

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		件		得	利	
60	2014SR023501	软著登字第0692745号	医疗 BI 系统软件[简称：医疗 BI 系统]V2.0	北明软件	2013.11.30	原始取得	全部权利	2014.02.27
61	2014SR025216	软著登字第0694460号	北明人口信息人像比对软件系统 V1.0	北明软件	2013.09.14	原始取得	全部权利	2014.03.03
62	2014SR046862	软著登字第0716106号	数字校园集成应用软件 V2.0	北明软件	2013.12.05	原始取得	全部权利	2014.04.22
63	2014SR064713	软著登字第0733957号	北明软件生产智能辅助系统应用软件 V2.0	北明软件	2014.04.01	原始取得	全部权利	2014.05.22
64	2014SR072613	软著登字第0741857号	北明软件市民卡发行管理软件 V1.0	北明软件	未发表	原始取得	全部权利	2014.06.05
65	2014SR072610	软著登字第0741854号	北明软件市民卡维护管理软件 V1.0	北明软件	未发表	原始取得	全部权利	2014.06.05
66	2014SR072609	软著登字第0741853号	北明软件移动办公应用软件 V1.0	北明软件	未发表	原始取得	全部权利	2014.06.05
67	2014SR072604	软著登字第0741848号	北明软件智慧政务协同软件 V1.0	北明软件	未发表	原始取得	全部权利	2014.06.05
68	2014SR072471	软著登字第0741715号	北明软件智慧国土地楼房核心数据统计分析软件 V1.0	北明软件	未发表	原始取得	全部权利	2014.06.05
69	2014SR072039	软著登字第0741283号	北明软件多商户积分商城平台 V3.0	北明软件	2014.05.15	原始取得	全部权利	2014.06.05
70	2014SR103134	软著登字第0772378	北明软件居民家庭经济状况核对基础服务软件 V1.0	北明软件	2014.05.10	原始取得	全部权利	2014.07.23

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		件		得	利	
71	2014SR103131	软著登字第0772375号	北明软件居民家庭经济状况核对数据交换软件 V1.0	北明软件	2014.06.01	原始取得	全部权利	2014.07.23
72	2014SR103129	软著登字第0772373号	北明软件居民家庭经济状况核对数据分析软件 V1.0	北明软件	2014.06.28	原始取得	全部权利	2014.07.23
73	2014SR103072	软著登字第0772316号	北明软件居民家庭经济状况核对业务办理软件 V1.0	北明软件	2014.06.20	原始取得	全部权利	2014.07.23
74	2014SR115877	软著登字第0785121号	北明软件社会救助信息管理软件 V1.0	北明软件	2014.06.25	原始取得	全部权利	2014.08.08
75	2014SR115874	软著登字第0785118号	北明软件社会化养老服务管理软件 V1.0	北明软件	2014.06.25	原始取得	全部权利	2014.08.08
76	2014SR124843	软著登字第0794086号	北明软件采油厂生产运行监控管理软件 V1.0	北明软件	2014.05.18	原始取得	全部权利	2014.08.21
77	2014SR135895	软著登字第0805135号	北明软件金融网络信贷业务操作软件 V1.0	北明软件	2014.02.20	原始取得	全部权利	2014.09.10
78	2014SR140162	软著登字第0809402号	北明软件云服务管理软件[简称: BMS-CMP]V1.0	北明软件	2014.06.20	原始取得	全部权利	2014.09.18
79	2014SR140973	软著登字第0810213号	高善互联网 E 商务平台 V1.0	北明软件	未发表	受让	全部权利	2014.09.18
80	2014SR142166	软著登字第0811406号	北明软件 IT 业务管理软件 V2014	北明软件	2014.07.01	原始取得	全部权利	2014.09.22
81	2009SR014144	软著登字第0141145号	MetaBus 企业服务总线软件[简称: 企业服务总线] V1.0	珠海震	未发表	原始取得	全部权利	2009.04.07



序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		星		得	利	
82	2010SR033956	软著登字第0222229号	卡产品工厂软件 V1.0	珠海震星	2009.11.28	原始取得	全部权利	2010.07.12
83	2011SR072884	软著登字第0336558号	震星村镇银行核心业务系统 [简称: 村镇核心系统] V1.0	珠海震星	2010.05.15	原始取得	全部权利	2011.10.11
84	2011SR088997	软著登字第0352671号	震星金融业务前端集成系统[简称: 金融前端] V1.0	珠海震星	2011.06.01	原始取得	全部权利	2011.11.30
85	2012SR064115	软著登字第0432151号	珠海震星银信通系统[简称: 银信通] V1.0	珠海震星	2011.09.30	原始取得	全部权利	2012.07.16
86	2012SR064124	软著登字第0432160号	震星村镇代理支付平台[简称: 村镇代理支付平台]V1.0	珠海震星	2010.05.15	原始取得	全部权利	2012.07.16
87	2012SR064256	软著登字第0432292号	震星二代支付互联业务系统[简称: 二代支付系统]V1.0	珠海震星	2012.02.15	原始取得	全部权利	2012.07.17
88	2012SR064260	软著登字第0432296号	震星跨行网银互联业务系统[简称: 跨行网银互联系统]V1.0	珠海震星	2010.10.15	原始取得	全部权利	2012.07.17
89	2012SR064328	软著登字第0432364号	震星 IC 卡业务系统 [简称: IC 卡业务系统]V1.0	珠海震星	2011.10.31	原始取得	全部权利	2012.07.17
90	2013SR065357	软著登字第0571119号	震星财税库银 TIPS 横向联网业务平台 [简称: 财税库 TIPS 系统]V1.0	珠海震星	2010.12.20	原始取得	全部权利	2013.07.15
91	2013SR065364	软著登字第0571126号	震星银联支付系统 [简称: 银联支付系统]V1.0	珠海震星	2012.05.01	原始取得	全部权利	2013.07.15
92	2013SR065369	软著登字第0571131号	震星个人征信系统 [简称: 个征系统]V1.0	珠海震	2012.01.01	原始取得	全部权利	2013.07.15

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		星		得	利	
93	2013SR065707	软著登字第0571469号	震星农信银二代支付系统[简称: 农信银二代支付系统]V1.0	珠海震星	2012.08.16	原始取得	全部权利	2013.07.15
94	2013SR065711	软著登字第0571473号	震星农信银支付系统[简称: 农信银支付系统]V1.0	珠海震星	2011.10.31	原始取得	全部权利	2013.07.15
95	2013SR065714	软著登字第0571476号	震星IC卡受理方系统[简称: IC卡受理方系统]V1.0	珠海震星	2012.11.28	原始取得	全部权利	2013.07.15
96	2013SR153364	软著登字第0659126号	震星统一支付平台V1.0	珠海震星	2013.07.08	原始取得	全部权利	2013.12.21
97	2013SR085425	软著登字第0591187号	电力监控生产辅助软件 V1.0	广州龙泰	2012.08.15	原始取得	全部权利	2013.08.15
98	2005SR07925	软著登字第039426号	龙泰小灵通无线综合管理系统[简称: 小灵通无线综合管理系统]V1.0	广州龙泰	2004.11.01	原始取得	全部权利	2005.07.20
99	2006SR13661	软著登字第061327号	龙泰信息局数据管理系统[简称: LT-ODMS]V1.0	广州龙泰	2006.06.20	原始取得	全部权利	2006.10.09
100	2006SR15632	软著登字第063298号	龙泰信息集中操作维护系统[简称: LT-OMC]V1.0	广州龙泰	2006.08.30	原始取得	全部权利	2006.11.08
101	2007SR14692	软著登字第080687号	电信网络管理及数据分析系统[简称: LT-NMDA]V1.0	广州龙泰	2007.07.12	原始取得	全部权利	2007.09.20
102	2008SR25559	软著登字第112738号	本地网综合经营分析系统[简称: LT-LIDM]V1.0	广州龙泰	2007.09.12	原始取得	全部权利	2008.10.20
103	2008SR25560	软著登字第112739	目标计划管理系统[简称: LT-OPMS]V1.0	广州龙	2007.07.10	原始取得	全部权利	2008.10.20

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号		泰		得	利	
104	2008SR25561	软著登字第112740号	用户数据查核系统V1.0	广州龙泰	2007.09.12	原始取得	全部权利	2008.10.20
105	2008SR25562	软著登字第112741号	信息化服务支撑系统V1.0	广州龙泰	2007.08.11	原始取得	全部权利	2008.10.20
106	2011SR052498	软著登字第0316172号	龙泰信息客户资料校准软件[简称:LT-CMCS]V2.0	广州龙泰	2010.03.10	原始取得	全部权利	2011.07.28
107	2011SR052499	软著登字第0316173号	龙泰信息专业骨干人才管理软件[简称:LT-PHRMS]V1.0	广州龙泰	2010.06.20	原始取得	全部权利	2011.07.28
108	2011SR052683	软著登字第0316357号	龙泰信息电信异动客户分析管控软件[简称:LT-SCB]V1.0	广州龙泰	2009.09.03	原始取得	全部权利	2011.07.28
109	2011SR052701	软著登字第0316375号	龙泰信息本地网经营分析辅助支撑软件[简称:LT-JYFXSS]V1.0	广州龙泰	2009.10.27	原始取得	全部权利	2011.07.28
110	2011SR052703	软著登字第0316377号	龙泰信息本地网ODS应用工程管理软件[简称:LT-ODS]V1.0	广州龙泰	2009.10.18	原始取得	全部权利	2011.07.28
111	2011SR052706	软著登字第0316380号	客户经理积分考核管理软件[简称:LT-KPMIS]V1.0	广州龙泰	2011.03.07	原始取得	全部权利	2011.07.28
112	2011SR052708	软著登字第0316382号	龙泰信息本地网营销支撑软件[简称:LT-LMSS]V1.0	广州龙泰	2010.04.22	原始取得	全部权利	2011.07.28
113	2011SR052739	软著登字第0316413号	龙泰信息综合维护管理软件[简称:LT-COMAMS]V2.0	广州龙泰	2010.04.08	原始取得	全部权利	2011.07.28
114	2011SR052741	软著登字第0316415号	龙泰信息营销区域利润中心管理软件[简称:利润中心系	广州龙	2011.05.20	原始取得	全部权利	2011.07.28

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号	统]V1.0	泰		得	利	
115	2014SR072031	软著登字第0741275号	龙泰预约排队体验软件 V1.0	广州龙泰	2013.06.10	原始取得	全部权利	2014.06.05
116	2014SR072758	软著登字第0742002号	龙泰渠道经理管理软件 V1.0	广州龙泰	2013.11.21	原始取得	全部权利	2014.06.05
117	2014SR072041	软著登字第0741285号	龙泰渠道经理管理手机客户端软件 V1.0	广州龙泰	2013.11.28	原始取得	全部权利	2014.06.05
118	2014SR072037	软著登字第0741281号	龙泰门店运营管理软件 V1.0	广州龙泰	2014.01.03	原始取得	全部权利	2014.06.05
119	2012SR120348	软著登字第0488384号	北明正实基于 IFS 的资金管理软件 [简称: 资金管理系统]V1.0	北明正实	2011.12.20	原始取得	全部权利	2012.12.06
120	2005SR14212	软著登字第045713号	青鸟 SNMP API 网管开发套件软件 V2.0	武汉网软	2005.05.15	原始取得	全部权利	2005.11.28
121	2005SR14213	软著登字第045714号	青鸟 MIB 编辑器软件 V2.0	武汉网软	2005.05.15	原始取得	全部权利	2005.11.28
122	2005SR14773	软著登字第046274号	青鸟网软网络管理系统 V5.0 [简称: 网硕 (NetSureXpert)]	武汉网软	2005.06.06	原始取得	全部权利	2005.12.08
123	2005SR15051	软著登字第046552号	青鸟嵌入式网管代理开发工具软件 V2.0[简称: Agent Toolkit]	武汉网软	2005.05.15	原始取得	全部权利	2005.12.13
124	2007SR12712	软著登字第078707号	北大青鸟网硕桌面管理与安全审计系统 V3.0[简称: EASYDESK]	武汉网软	2007.05.15	原始取得	全部权利	2007.08.24
125	2007SR12713	软著登字第078708	北大青鸟网硕运维管理系统 V4.0 [简称:	武汉网	2007.05.15	原始取得	全部权利	2007.08.24

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		号	EASYMASTER]	软		得	利	
126	2007SR12715	软著登字第078710号	北大青鸟网硕应用统计分析系统 V3.0[简称: EASYWEB]	武汉网软	2007.05.15	原始取得	全部权利	2007.08.24
127	2010SR065914	软著登字第0254187号	流程化运维管理软件 V2.0	武汉网软	2010.07.15	原始取得	全部权利	2010.12.07
128	2010SR065916	软著登字第0254189号	NETCONF 网络配置管理软件 V2.0	武汉网软	2010.07.15	原始取得	全部权利	2010.12.07
129	2010SR066247	软著登字第0254520号	NETCONF 网管代理开发工具软件 V2.0	武汉网软	2010.07.15	原始取得	全部权利	2010.12.08
130	2011SR096839	软著登字第0360513号	物联网 RFID 管理软件 V2.0	武汉网软	2011.10.10	原始取得	全部权利	2011.12.17
131	2011SR096843	软著登字第0360517号	物联网运维管理软件 V2.0	武汉网软	2011.10.10	原始取得	全部权利	2011.12.17
132	2011SR096847	软著登字第0360521号	物联网 WSN 管理软件 V2.0	武汉网软	2011.10.10	原始取得	全部权利	2011.12.17
133	2012SR063071	软著登字第0431107号	青鸟网硕云计算集群服务器监控分析系统 V1.0	武汉网软	2012.04.25	原始取得	全部权利	2012.07.13
134	2012SR131701	软著登字第0499737号	网软 IT 运行综合监控分析系统 V1.0	武汉网软	2012.05.20	原始取得	全部权利	2012.12.22
135	2003SR3659	软著登字第008750号	青鸟网软运维支撑平台软件 [简称: 太硕 (TeleSureXpert)] V2.0	武汉网软	2002.08.08	承受取得	全部权利	2003.06.04
136	2003SR3658	软著登字第	青鸟网软网络管理系统 V3.0 [简称:	武汉	2002.07.04	承受	全部	2003.06.04

序号	登记号	证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	取得方式	权利范围	发证日期
		008749号	网硕(NetSureXpert)]	网软		取得	权利	
137	2003SR3660	软著登字第008751号	青鸟网软宽带综合计费/客服系统V2.0 [简称：商硕(BizSureXpert)]	武汉网软	2002.08.15	承受取得	全部权利	2003.06.04

## (2) 专利

截至本报告书签署日，北明软件使用的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	到期日
1	超高频远距离自动识别系统中的多标签防碰撞算法	ZL200710073223.0	发明	2007.02.08	2027.02.07
2	消除空间电波传输盲点的方法及装置	ZL200710073224.5	发明	2007.02.08	2027.02.07
3	一种无线射频识别检测门	ZL201020297066.9	实用	2010.08.19	2020.08.18

## (3) 域名

截至本报告书签署日，北明软件及其子公司拥有的域名情况如下：

序号	证书名称	域名注册所有人	域名	到期时间
1	中国国家顶级域名证书	北明软件	bmssoft.com.cn	2016-11-30
2	国际域名注册证书	武汉网软	bmns.com.cn	2015-10-08
3	国际域名注册证书	广州龙泰	longtek.com	2016-09-10
4	顶级国际域名证书	珠海震星	zstartech.com	2018-07-17

北明软件相关知识产权不存在许可他人使用的情况，不存在潜在的知识产权纠纷。

## 3、租赁房产情况

截至本报告书签署日，北明软件所使用的房屋建筑物均来源于租赁，具体如下：

序号	出租方	承租方	使用方	地址	租赁期限
1	移动科技	北明软件	北明软件	广州市天河区思成路1号北明软件大楼7、8层	2013.01.01-2017.12.31
2	北京盘古氏投资有限公司	北明软件北京分公司	北明软件北京分公司	北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观0802至0818单元	2011.01.16-2016.01.15
3	杨建芬	北明软件重庆分公司	北明软件重庆分公司	重庆市九龙坡区科园二路137号申基会展国际写字楼7-1-5	2014.3.15-2017.3.14
4	深圳市四海云联网科技有限公司	北明软件	北明软件深圳分公司	深圳市南山区兴南路东，东滨路北，京光海景花园B栋312室办公区3个卡座	2014.4.1-2015.3.31
5	上海浦利房地产发展有限公司	北明软件上海分公司	北明软件上海分公司	上海市浦东南路528号上海证券大厦北幢11层03室	2014.4.16-2016.4.15
6	王秀丽	北明软件吉林分公司	北明软件吉林分公司	长春市南湖路天骄大厦1171号	2013.09.18-2016.09.17
7	江洪	北明软件青海分公司	北明软件青海分公司	青海省西宁市西大街42号三田世纪广场写字楼第12层1204、1205号	2013.11.15-2017.11.19
8	南京旭建新型建筑材料股份有限公司	北明软件南京分公司	北明软件南京分公司	南京市建邺区楠溪江东街68号南京旭建大厦五楼501、502	2013.11.17-2015.11.16
9	张辉	北明软件杭州分公司	北明软件杭州分公司	杭州市西湖区古墩路98号西城新座8楼A2	2013.05.16-2016.11.15
10	杭州北山旅游服务有限公司	北明软件杭州分公司	北明软件杭州分公司	杭州市西湖区古墩路98号西城新座10层1004、1005、1006、1007室	2013.12.01-2016.11.31
11	大连香洲房地产开发集团有限公司香洲花园酒店	北明软件大连分公司	北明软件大连分公司	大连市西岗区长春路171号香洲花园酒店商务楼6楼651写字间	2014.10.08-2015.10.07
12	王容	北明软件成都分公司	北明软件成都分公司	成都市吉泰五路88号香年广场2栋12层1204室	2014.4.1-2019.3.31
13	何卫东、任凤群	北明软件成都分公司	北明软件成都分公司	成都市吉泰五路88号香年广场2栋12层1205室	2014.4.1-2019.3.31
14	陈运雪	北明软件	北明软件宁波分公司	宁波市海曙区青林商业中心19、26、27号6-1	2014.11.08-2015.11.07

序号	出租方	承租方	使用方	地址	租赁期限
15	李会霞	北明软件	北明软件安徽分公司	合肥市马鞍山路与太湖路交口绿地海顿国际广场 A 座 1416-1417	2013.04.01 -2017.06.30
16	湖北中农立华生物科技有限公司	武汉网软	武汉网软	武汉市东湖高新技术开发区关山大道 1 号软件产业园 4.1 期 A2 栋 17 层 01 号	2013.11.15 -2018.11.14
17	北京健科时代物业管理有限公司	北明正实	北明正实	北京市海淀区北四环中路 209 号健翔园 G 座(6)号楼二单元四层 2401 房间	2014.10.20 -2015.04.30
18	移动科技	广州龙泰	广州龙泰	广州市天河区天河科技园思成路 1 号北明软件大楼 8 楼自编 802 室	2013.01.01 -2015.12.31
19	北京盘古氏投资有限公司	伟业科技	伟业科技	北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 0801 号单元	2011.01.16 -2016.01.15
20	珠海中电科技产业投资有限公司	珠海震星	珠海震星	珠海市吉大九洲大道中 1082 号三层 1-5 轴 305B	2014.3.15-2 016.3.31
21	朱全成、杨小鹏	北京北明云易信息科技有限公司	北京北明云易信息科技有限公司	北京市海淀区中关村东路 18 号 1 号楼 A-1503	2014.1.9-20 15.1.8

#### (1) 房屋租赁存在的问题

北明软件及其子公司部分房屋租赁出租方（上表中第 4、9、11、17 项房屋租赁出租方）暂未能提供租赁房屋权属证书或出租方有权出租的相关文件，具体情况如下：

1) 北明软件租赁深圳市四海云联网科技有限公司的房屋的出租方向北明软件提供了深圳市万进隆实业发展有限公司将该房屋出租给深圳市四海云联网科技有限公司的房屋租赁凭证，其双方之间的租赁期限自 2014 年 3 月 21 日至 2015 年 3 月 20 日，但深圳市四海云联网科技有限公司未能取得授权文件；

2) 北明软件杭州分公司租赁房屋的出租方张辉未能提供房屋权属证明，也未提供无法取得权属证明的说明；



3) 北明软件大连分公司租赁大连香洲房地产开发集团有限公司香洲花园酒店的房屋已经取得大连市房屋租赁登记管理中心出具的《房屋租赁登记备案证明》(大房租西字 132104011 号), 但大连香洲房地产开发集团有限公司未能提供出租房屋的权属证明或授权文件;

4) 北明正实租赁的房屋取得了北京市海淀区东升镇人民政府出具的证明文件, 证明该房屋产权人为北京市海淀区欣华农工商公司, 不属于违法建设; 根据北明软件确认, 北京健科时代物业管理有限公司系该房屋物业管理人, 但其未取得产权人的授权文件。

上述房屋租赁中, 北明软件大连分公司租赁大连香洲房地产开发集团有限公司香洲花园酒店的房屋已经取得大连市房屋租赁登记管理中心出具的《房屋租赁登记备案证明》(大房租西字 132104011 号), 北明软件大连分公司与大连香洲房地产开发集团有限公司香洲花园酒店的租赁关系经大连市房屋租赁登记管理中心确认符合房屋租赁管理有关规定, 已登记备案。

## (2) 租赁协议的效力及其对标的公司正常运作的影响

北明软件的经营场所采用租赁的方式, 与北明软件的业务和经营模式相适应。北明软件的主要产品系统集成生产环节包括软件研发和现场集成阶段, 在软件研发阶段公司利用自有软件研发环境或客户现场的硬件设备或环境来进行开发, 而现场集成阶段北明软件将硬件设备和相关软件送至客户现场并在客户现场完成集成工作。因此, 北明软件的经营用房主要用途为办公和研发, 对房屋的位置、周边环境没有特殊要求。北明软件的办公场所具有较高的可替代性, 经营场所的搬迁不会对北明软件的生产经营造成重大不利影响, 北明软件成立至今也没有因为房屋所有权问题影响正常经营。因此, 北明软件所使用的有关房产全部通过租赁方式取得的情形不影响北明软件的资产完整性, 不会对北明软件的持续发展造成重大不利影响。

根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》(法释[2009]11 号), 房屋租赁合同无效的情形如下:

1) 出租人就未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋, 与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得

建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。

2) 出租人就未经批准或者未按照批准内容建设的临时建筑，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。

3) 租赁期限超过临时建筑的使用期限，超过部分无效。但在一审法庭辩论终结前经主管部门批准延长使用期限的，人民法院应当认定延长使用期限内的租赁期间有效。

4) 承租人经出租人同意将租赁房屋转租给第三人时，转租期限超过承租人剩余租赁期限的，人民法院应当认定超过部分的约定无效。但出租人与承租人另有约定的除外。

根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）的规定，当事人请求赔偿因合同无效受到的损失，人民法院依照合同法的有关规定和该司法解释的规定处理。

根据《合同法》的规定，合同无效或被撤销后，有过错的一方应当赔偿对方因此所受到的损失；因第三人主张权利，致使承租人不能对租赁物使用、收益的，承租人可以要求减少租金或者不支付租金。

根据上述规定，北明软件及其子公司的上述 4 项房屋租赁的出租方未能提供租赁房屋权属证书或有权出租文件，该等房屋租赁合同存在因租赁房屋被认定为未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋、未经批准或者未按照批准内容建设的临时建筑或者租赁期限超过临时建筑的使用期限、转租自第三方且超过自该第三方租赁的剩余租赁期限等事项而被认定房屋租赁合同无效的风险，但北明软件大连分公司租赁大连香洲房地产开发集团有限公司香洲花园酒店的房屋的租赁关系已经大连市房屋租赁登记管理中心予以确认，且根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》及《合同法》的相关规定，如因上述原因房屋租赁合同无效或者被第三人主张权利致使北明软件及其子公司无法继续承租该等房屋，北明软件及其子公司可以要求减少租金或者不支付租金，或请求出租方赔偿因此受到的损

失。

北明控股及其一致行动人已出具承诺函，承诺如北明软件及其下属子公司、分公司在交易完成前存在的房产租赁瑕疵给北明软件及其下属子公司、分公司正常生产经营造成损失，将自愿承担因此产生的一切费用和损失，并承诺在该等损失已经确定且常山股份或北明软件书面通知之日起 30 日内对上述相关费用或损失予以赔偿或补偿。

### （3）租金价格上涨对本次交易估值的影响

本次评估根据标的公司租赁的具体情况，已经考虑了租金上涨的因素，在调查当地房产租金增幅的基础上，结合标的公司租赁合同及租期约定，对租金进行预测；标的公司现行租赁合同到期后，评估机构按每年 10% 的涨幅预测租金，根据测算，租金在现有租金预测每年上涨 10% 的基础上，如预测期内各年所预测的租金总额分别上涨 10%，将会导致估值下降约 996.53 万元。

## 4、对外担保情况

截至本报告书签署日，北明软件不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保等对外担保（包括抵押）情况，不存在权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严重损害且尚未消除的情形，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式非经营性占用的情形。

## 5、主要负债情况

截至 2014 年 6 月 30 日，北明软件合并报表负债合计为 93,196.38 万元，具体情况如下：

项目	金额（万元）	占负债总额的比例
<b>流动负债</b>		
短期借款	26,155.62	27.84%
应付票据	3,733.93	3.97%
应付账款	42,844.21	45.60%
预收款项	9,968.70	10.61%
应付职工薪酬	375.96	0.40%

应交税费	4,987.59	5.31%
应付利息	177.27	0.19%
其他应付款	5,505.00	5.86%
<b>流动负债合计</b>	<b>93,748.28</b>	<b>99.78%</b>
<b>非流动负债</b>		
递延所得税负债	210.50	0.22%
<b>非流动负债合计</b>	<b>210.50</b>	<b>0.22%</b>
<b>负债合计</b>	<b>93,958.78</b>	<b>100.00%</b>

从上表可以看出，北明软件的负债以流动负债为主，占比 99.78%，主要为应付账款和短期借款，短期借款为银行借款。截至 2014 年 6 月 30 日，北明软件短期借款主要为应收账款质押借款（详见下表）。

北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛出具承诺，在本次重大资产重组提交中国证监会重组委会议审核前，解除届时仍在执行的应收账款质押合同。如因上述应收账款保理或质押给北明软件或常山股份造成任何损失，自愿承担因此产生的一切费用和损失。

(1) 已经形成短期借款的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于短期借款的应收账款质押情况如下：

序号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容			质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日发生的债务金额（短期借款，元）	债务形成原因	截至 2014 年 9 月 22 日债务偿还情况		
1	广州市荔湾区教育局	7,446,530.00	广州银行股份有限公司华师大支行	5,957,224.00	经营需要	已还款	314 天	到期还款
2	广东省地方税务局信息中心	7,731,600.00	广州银行股份有限公司华师大支行	6,185,280.00	经营需要	未还款	365 天	到期还款
3	广东省信息中心	9,877,076.95	广州银行股份有限公司华师大支行	7,901,661.56	经营需要	未还款	365 天	到期还款
4	石化盈科信息技术有限责任公司	115,884,740.00	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	25,000,000.00	经营需要	已还款	148 天	到期还款
5	石化盈科信息技术有限责任公司	22,095,661.30	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	15,000,000.00	经营需要	已还款	合同借款 123 天，实际提前归还款项借款 98 天	提前还款
6	百度（中国）有限公司	22,361,300.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	19,534,817.70	经营需要	已还款	105	到期还款
7	百度时代网络技术（北京）有限公司	48,820,903.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	28,239,929.60	经营需要	未还款	170	到期还款

8	百度时代网络技术（北京）有限公司	33,989,017.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	23,792,311.90	经营需要	未还款	170	到期还款
	合计	268,206,828.25		131,611,224.76				

（2）用于银行授信的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于银行授信的应收账款质押情况如下：

号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容		质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日授信金额（元）	债务形成原因		
1	百度（中国）有限公司	28,081,800.00	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	11,614,651.00	经营需要	180 天	到期还款
2	广东省信用合作清算中心	18,279,200.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	14,623,360.00	经营需要	730 天	到期还款
3	广州建设工程交易中心	8,100,000.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	6,480,000.00	经营需要	730 天	到期还款
4	惠州市安全生产监督管理局大亚湾经济技术开发区分局	11,834,413.50	中国民生银行股份有限公司广州分行	9,467,530.80	经营需要	680 天	到期还款
5	南京住房公积金管理中心	11,947,000.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	9,557,600.00	经营需要	730 天	到期还款
	合计	78,242,413.50		51,743,141.80			

## **（六）最近三年进行的资产评估、交易、增资或改制情况**

### **1、最近三年改制和资产评估情况**

北明软件最近三年进行了一次资产评估，为 2013 年北明有限整体变更设立股份公司时对北明有限全部权益进行的评估。中铭国际资产评估（北京）有限责任公司于 2013 年 5 月 10 日出具中铭评报字[2013]第 1006 号《资产评估报告书》，截至 2012 年 12 月 31 日，北明有限的账面净资产评估值为 376,230,706.62 元。

上述资产评估价值与本次交易评估有较大差异，主要原因为评估方法和评估目的不同。2013 年改制评估采用资产基础法，主要目的为依照《公司法》相关规定，履行有限公司变更为股份公司的法定程序；本次交易评估采用收益法进行评估，主要目的是作为北明软件原股东与常山股份之间的交易价格的依据，考虑了北明软件行业特点和未来盈利能力。两次评估不具有可比性。

### **2、最近三年股权转让情况**

北明软件最近三年进行了两次股权转让，详见“第四节交易标的情况/一、交易标的基本情况/（二）历史沿革/9、2011 年股权转让并增资至 6,250 万元，10、2012 年股权转让并第一次增资至 6,625 万元”。

上述股权转让主要为了优化北明软件的持股结构；该次股权转让作价由交易双方协商确定，未考虑北明软件的整体价值。

### **3、最近三年增资情况**

北明软件最近三年进行了四次增资，详见“第四节交易标的情况/一、交易标的基本情况/（二）历史沿革/9、2011 年股权转让并增资至 6,250 万元，10、2012 年股权转让并第一次增资至 6,625 万元，11、2012 年第二次增资至 7,926.7746 万元，12、2012 年第三次增资至 8,198.1158 万元”。

（1）2011 年 7 月和 2012 年 4 月增资主要为了优化持股结构，增资价格为 4.00 元/每元注册资本，实现股权融资，增资价格主要参考净资产情况以及未来盈利能力，由双方协商确定，未经评估机构对北明软件进行评估。

（2）2012 年 9 月增资主要是为了引入 PE 机构以及其他财务投资者，实现

股权融资，优化股东结构，提升北明软件整体价值；增资价格为 10.09 元/每元注册资本，增资价格主要参考净资产情况及未来盈利能力，由双方协商确定，未经评估机构对北明软件进行评估。

（3）2012 年 12 月增资主要是为了优化股权结构；增资价格为 10.09 元/每元注册资本，增资价格主要参考净资产情况、未来盈利能力以及前次增资价格，由双方协商确定，未经评估机构对北明软件进行评估。

本次交易评估值与北明软件最近三年增资价格存在较大差异的主要原因系本次交易背景及目的不同所致：近年来，北明软件各项业务发展迅速，业务规模、发展前景良好。本次交易，上市公司收购北明软件 100%股权，是在北明软件业务规模日趋扩大、市场地位逐步稳固、盈利能力较强的情况下进行，充分考虑了北明软件未来的发展前景及整体价值，交易价格以具有证券资格的评估机构出具的收益法评估结果作为本次评估作价参考基础，经交易各方协商确定，较最近三年股权转让、增资在交易背景、预测环境、支付方式、交易各方承担的责任义务等方面均有较大不同，因此作价存在一定差异。

## 二、标的公司业务与技术

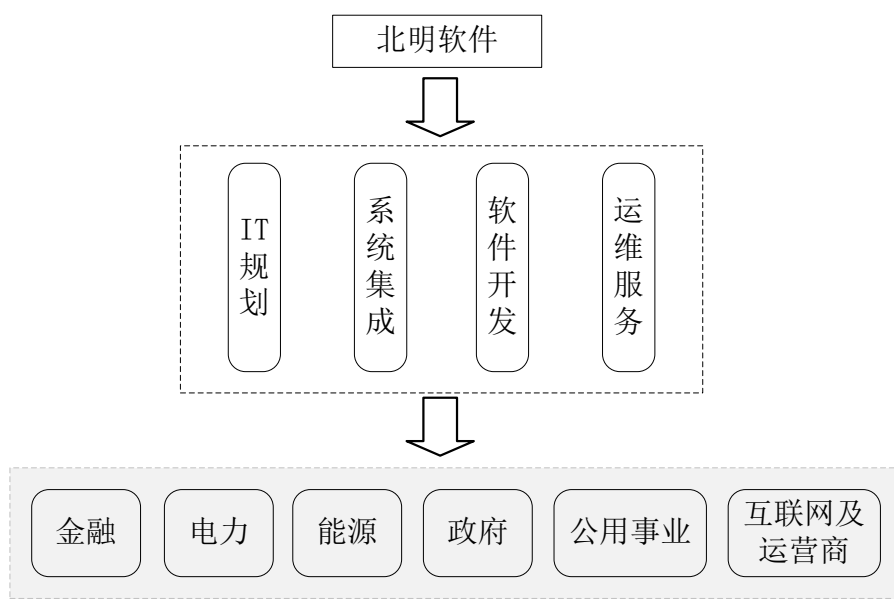
### （一）主营业务概况

北明软件致力于为行业客户提供综合性 IT 解决方案，业务范围包括系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务。

经过十多年的技术积累，北明软件在北京、广州、上海、杭州、武汉、深圳建立了六个研发基地，建立了覆盖全国的业务营销网络和服务支持体系，拥有百余项国内领先的自主知识产权的软件产品。

在纵深方面，北明软件形成自 IT 规划、系统集成、软件开发及运维服务的一体化业务能力，能够为客户提供贯穿 IT 建设整个生命周期的“一站式服务”；在横向方面，北明软件已经覆盖金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商等多个行业领域。北明软件具体业务架构如下：





## (二) 产品和服务

北明软件目前从事的业务主要覆盖以下方面：



上述业务可分类为系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务三类。

### 1、系统集成及行业解决方案

系统集成是指根据行业客户业务需求，综合应用计算机、通信和网络技术，

选择合适的软件及硬件产品，经过集成设计、安装调试和应用开发，将企业各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一的和协调的系统之中，包括硬件/软件产品的采购、安装、调试以及维保等。

行业解决方案是系统集成的高级形式，以行业应用软件开发为核心，涵盖 IT 基础设施建设、系统集成及系统运行维护等方面，提供符合客户需求的信息化解决方案。

目前北明软件已经形成面向金融、电力、能源、政府等行业以及电信、教育、医疗、交通、民政等公用事业行业的专业化行业解决方案，并在各个行业均已成功实施多项案例，积累了丰富的客户基础及品牌效益。

（1）通用解决方案

物联网应用	IT 系统综合监控平台
IT 服务管理平台	呼叫中心
数据治理、数据整合及数据挖掘	共享数据中心
电子商务及网上商城	知识库管理
企业资产管理	智能卡应用

（2）行业应用解决方案

1) 智慧城市

“智慧城市”基于全新的城市运营理念，引入物联网、云计算、移动互联等先进信息技术，使信息成为运营城市的新资源，通过更全面的互联互通、更有效的交换共享、更协作的关联应用、更深入的智能化，推动城市管理机构完成从管理到服务、从治理到运营、从零散的业务应用到协同的一体化服务的三大跨越，从而实现“低碳、安全、协调、和谐、可持续”现代城市发展之路。北明软件以“智慧城市”为发展方向，整合了其在电子政务、教育、电力、物联网等领域的自有知识产权的产品，与国内外厂商合作，形成了智慧政务、智慧教育、智慧电力等各类行业应用解决方案，参与了智慧城市建设方面相关标准和规范的建设，建立了在智慧城市的先发优势。

2) 金融

金融电子商务	网上银行
网上支付跨行清算	零售信贷业务系统
信贷业务管理系统	流程银行
卡产品工厂	现金管理
人民银行数据仓库指标分析系统	新一代金融前端系统
企业服务总线系统	核心业务系统
小额信贷及担保业务系统	金融租赁资产管理业务系统
金融行业安全整体解决方案	应用交付网络数据中心解决方案
应用代理解决方案	

### 3) 能源/电力

石油化工行业云计算	用电信息采集
智慧油田	有序用电管理系统
油田知识管理	变电站智能生产辅助系统
油田生产信息集成	物联网仓储系统
能源贸易平台及风险管控	电力企业资产管理
智能工厂	企业资源规划
智能加油站	基建期工程项目管理
	电力集团 KPI 及对标管理
	95598 呼叫中心

### 4) 政府/公共事业

电子政务	大型赛会信息化解决方案
高校智慧校园解决方案	基教智慧校园及公共服务解决方案
智慧医疗—社区卫生系统	航运物流系统
营业厅管理	客户服务质量协同管理
积分考核管理	居民家庭经济状况核对平台

## 2、代理产品增值销售

代理产品增值销售主要是指向其他代理商、系统集成商等客户销售公司代理的硬件、软件产品，并提供各类增值服务，包括安装调试、测试、培训等。北明软件凭借其技术、销售、服务、信用等方面的实力，取得了众多厂商的代理销售资格，具体如下：

序号	资质	授予单位	等级
1	H3C 一级代理商	杭州华三通讯技术有限公司	一级
2	H3C 四星级服务认证	杭州华三通讯技术有限公司	四星级
3	思科金牌代理证书	CISCO	金牌
4	EMC 特级解决方案供应商	EMC	特级
5	IBM 解决方案供应商	IBM	-
6	IBM 授权分销商	IBM	-
7	Oracle 金牌代理证书	Oracle	金牌
8	Vmware 代理证书	Vmware	-
9	微软金牌代理证书	微软	金牌
10	华为多产品一级经销商	华为	一级
11	赛门铁克金牌级合作伙伴证明书	赛门铁克	白金级
12	F5 Networks 中国地区金牌代理	F5 公司	金牌级
13	DELL 合作伙伴	戴尔公司	-
14	宇视行业代理证书	浙江宇视科技有限公司	-
15	宇视科技监控三星级服务商	浙江宇视科技有限公司	三星级
16	联想客户代理商证书	联想（北京）有限公司	-
17	华为企业网络四钻认证服务商	华为	四钻
18	华为 UC & C 三钻认证服务商	华为	三钻
19	华为 IT 存储服务器 & 云计算三钻认证服务商	华为	三钻

北明软件代理产品具体情况如下：

代理品牌	主要产品
华为	企业网络安全、无线、UC&C 等全系列产品
IBM	高端 POWER 服务器，高端 X86 PC 服务器，高端存储产品
赛门铁克	软件产品
EMC	中高端软件，硬件系列产品
CISCO	路由交换、安全、无线、数据中心、UC、腾博、云
H3C	网络产品
F5	负载均衡器
VMWARE	虚拟化产品

### 3、定制化软件及服务

定制化软件及服务指根据特定客户的实际情况及信息化需求，结合其业务模式及发展规划，为其量身定制的应用软件及配套服务，以促进客户企业信息技术系统效能的提升。定制化软件独立于硬件系统集成，是行业解决方案的核心；定制化服务主要包括各种 IT 咨询、维保、管理、培训、专业技术、运维外包等服务，其中 IT 咨询服务主要有 IT 基础架构咨询、信息安全咨询、服务管理咨询、系统容灾咨询、云咨询及架构设计服务等。

### （三）主要经营模式及业务流程

#### 1、生产模式

北明软件作为软件企业，与传统制造业企业相比不需要购置生产线等生产型设备，也不需要建设生产厂房。北明软件主要经营模式为通过搭建开发、测试和演示的研究环境，开发出行业应用软件后到客户现场进行实施，同时根据客户需要进行系统集成，形成完整的行业解决方案与专业服务，满足客户的信息化建设需求。

#### 2、销售模式

北明软件主要服务于国民经济中开展信息化建设的行业客户，形成了“咨询为先导，产品为依托，服务为核心”的销售模式，为客户提供整体化、专业化的信息系统服务。

（1）咨询为先导。北明软件的客户主要通过招投标的方式选择 IT 解决方案提供商，北明软件往往在招投标开始之前，提前进入客户的规划，了解客户需求，为客户提供设计、咨询服务；之后参加客户的招投标，进行商务谈判，签订合同，获得销售机会。北明软件成立技术研究院，由从业经验丰富的核心技术人员组成，立足于当今创新、热点技术和对行业及客户需求的理解，为客户提供 IT 咨询服务。

（2）产品为依托。北明软件根据客户的需求，配置合适的硬件和软件产品，并通过安装、调试保证其运作，成为完整的信息化解决方案。产品分为通用性和定制化两类，其中通用性产品由北明软件向厂商进行采购，或采用拥有自主知识产权、无差异化、可批量复制的软件产品；定制化产品由北明软件在通用性软件

基础上进行二次开发、或进行专门的软件开发。由于北明软件下游客户对信息系统的需求比较复杂，定制化产品在销售中的比重相应较高，反映了北明软件的技术水平和行业经验。

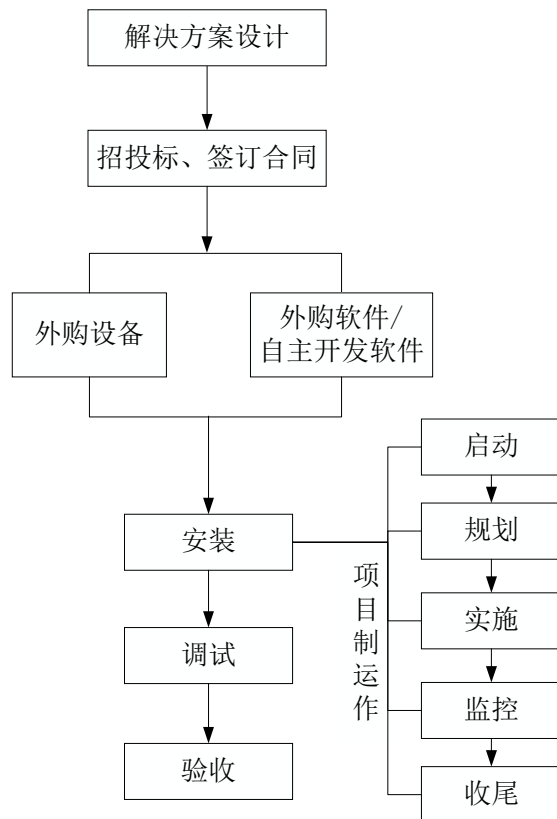
（3）服务为核心。北明软件根据客户的需求,提出包括从经营战略的分析研究到信息应用系统的需求定义、系统设计、开发、测试与维护的完整的解决方案，提供全面的服务，对整个系统的功能、实效、完成时间全面负责。随着行业应用技术标准的逐渐确立和应用软件的逐渐规范，产品对客户选择的影响逐渐淡化，良好的服务质量成为北明软件维持和增强竞争力的关键因素。

### 3、采购模式

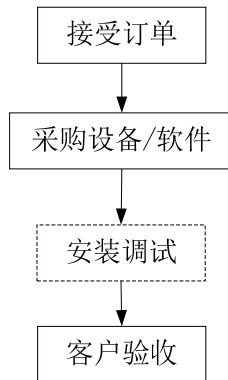
北明软件开展系统集成及行业解决方案业务所采购的原材料，主要为各类软件及硬件设备，如网络设备、存储设备、服务器、安全产品、各种系统软件、测试软件和应用软件以及其他电子电器设备等第三方产品与设备等。目前，主要的设备制造商如 IBM、CISCO、H3C、华为等均为国内外的知名大企业，上述企业发展稳定，设备质量稳定，货源充足。北明软件根据客户需求对采购设备进行定型，明确各项要求，同时考虑业务环境、价格、区域等各项因素后，以市场价格公开向供应商采购，采购方式主要为直接向厂商下单或通过代理商采购。北明软件凭借其技术、销售、服务、信用等方面的实力，与供应商建立了稳固的合作关系。所采购商品直接运送至客户处，由客户签收；部分采购商品在北明软件验收入库。近年来，受客户需求变化等因素影响，北明软件的采购逐渐向国内厂商倾斜。

### 4、业务流程

#### （1）系统集成及行业解决方案

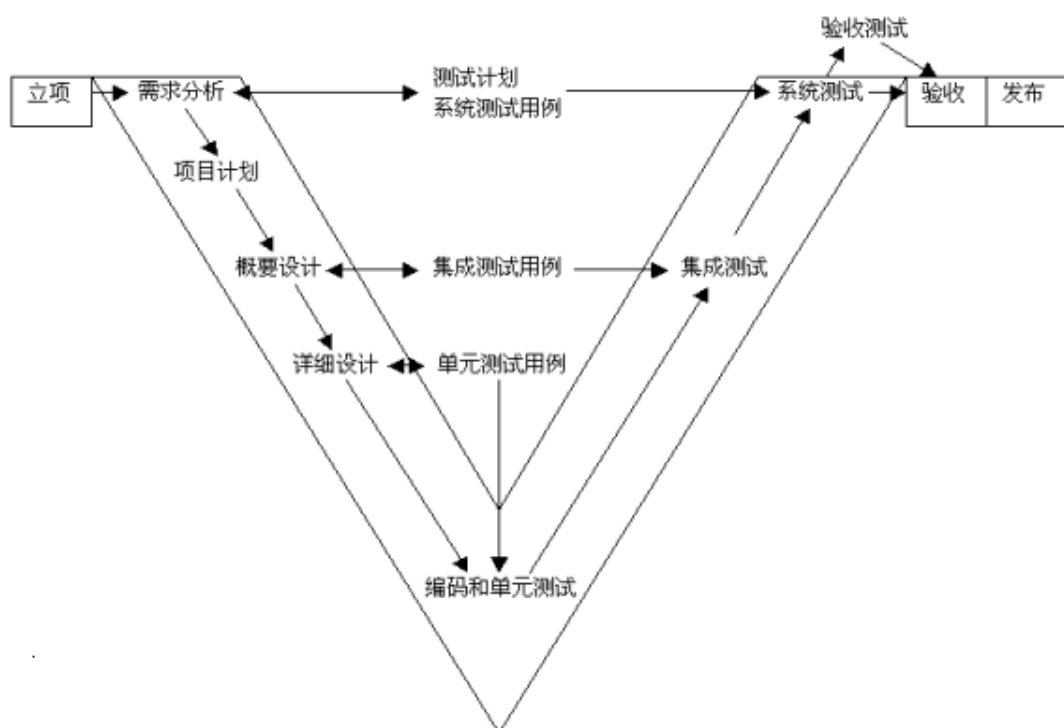


## （2）代理产品增值销售



## （3）软件开发

系统集成及行业解决方案和定制化软件业务中，都涉及软件开发。北明软件定义了全生命周期的软件开发及测试工作管理体系，主要从项目策划、需求分析、系统设计、开发、测试、实施及验收维护等阶段明确活动要求。具体如下：



#### （四）主要产品或服务的销售情况

##### 1、报告期内主营业务收入的构成

最近两年一期北明软件分产品（服务）收入情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
系统集成及行业解决方案	59,217.22	57.56%	109,933.00	59.77%	100,841.74	66.57%
代理产品增值销售	33,095.13	32.17%	50,926.01	27.69%	36,648.41	24.19%
定制软件及服务	10,562.87	10.27%	23,055.72	12.54%	13,983.60	9.23%
合计	102,875.23	100.00%	183,914.73	100.00%	151,473.75	100.00%

##### 2、报告期内产品或服务的主要客户

北明软件产品技术实力及服务能力得到市场及客户的认可，树立了良好的品牌和信誉。在业务发展过程中，北明软件已形成覆盖广泛、稳定优质的客户资源，包括：电力行业（国家电网、南方电网、华北电力等）、能源行业（中石化、中石油、中海油）、金融行业（建设银行、中国银行、中国农业银行等）、电信运营



商（中国电信、中国联通）、政府、教育、医疗、交通、互联网企业等。上述客户主要是具有 IT 服务需求的大中型企事业单位，企业规模较大、信誉度较高，是北明软件长期的合作伙伴。

北明软件前 5 大客户情况如下：

期间	客户名称	营业收入 (万元)	占公司全部营业收入的比例 (%)
2014 年 1-6 月	石化盈科信息技术有限责任公司	12,264.10	11.92
	北京百度网讯科技有限公司	9,082.68	8.83
	百度时代网络技术（北京）有限公司	8,912.92	8.66
	中国农业银行股份有限公司	6,944.45	6.75
	百度（中国）有限公司	4,261.98	4.14
	合 计	42,640.32	41.45
2013 年	石化盈科信息技术有限责任公司	13,209.01	7.18
	百度在线网络技术（北京）有限公司	8,192.92	4.45
	百度（中国）有限公司	6,143.48	3.34
	中国银行股份有限公司	5,734.19	3.12
	北京国电通网络技术有限公司	5,677.00	3.09
	合 计	38,956.60	21.18
2012 年	石化盈科信息技术有限责任公司	10,499.25	6.93
	中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司	9,194.18	6.07
	中国银行股份有限公司	7,721.22	5.10
	南京南瑞集团公司	6,983.29	4.61
	太极计算机股份有限公司	5,075.14	3.35
	合 计	39,473.09	26.06

北明软件部分客户属于同一控制下企业，经合并后前 5 大客户情况如下：

期间	客户名称	营业收入 (万元)	占公司全部营业收入的比例
2014 年 1-6 月	百度公司	22,582.77	21.95%
	中国石化	14,692.24	14.28%
	中国农行	7,891.11	7.67%
	中国联通	3,917.85	3.81%
	广东省信用合作清算中心	3,905.81	3.80%

期间	客户名称	营业收入 (万元)	占公司全部营业收入的比例
	合计	52,989.78	51.51%
2013 年	中国石化	16,516.86	8.98%
	百度公司	14,336.39	7.80%
	国家电网	11,429.62	6.21%
	中国银行	5,791.55	3.15%
	南方电网	5,329.08	2.90%
	合计	53,403.50	29.04%
2012 年	国家电网	19,559.43	12.91%
	中国石化	11,537.87	7.62%
	中国联通	9,676.24	6.39%
	中国银行	7,763.11	5.13%
	太极计算机股份有限公司	5,075.14	3.35%
	合计	53,611.79	35.39%

注：

1、中国石化包括石化盈科信息技术有限责任公司、中国石油化工股份有限公司四川石油分公司、中国石油化工股份有限公司内蒙古石油分公司、中国石化销售有限公司、中国石化工程建设有限公司、中国石化第四建设有限公司、中国石化集团国际石油勘探开发有限公司等。

2、国家电网包括北京国电通网络技术有限公司、湖北省电力公司物资供应公司、国网信息通信有限公司、国网浙江省电力公司温州供电公司、国网浙江青田县供电公司、国网浙江宁波市鄞州区供电公司、国网浙江杭州市余杭区供电公司、国网浙江杭州市萧山区供电公司、国网浙江富阳市供电公司、国网浙江岱山县供电公司、国网浙江慈溪市供电公司等。

3、南方电网包括广东电网公司信息中心、广西电网公司信息中心、南方电网科学研究、有限责任公司、广东电网公司电力调度控制中心、广东电网公司电力科学研究院、云南电网公司等。

4、百度公司包括百度（中国）有限公司、百度在线网络技术（北京）有限公司、百度时代网络技术（北京）有限公司等。

5、中国联通包括中国联合网络通信有限公司辽宁省分公司、中国联合网络通信有限公司乐山市分公司、中国联合网络通信有限公司济宁市分公司、中国联合网络通信有限公司汉中市分公司、中国联合网络通信有限公司甘肃省分公司等。

6、中国银行包括中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司黑龙江省分行等。

## （五）主要原材料供应情况

### 1、主要原材料供应情况

北明软件采购的主要原材料包括各种计算机硬件设备及软件等。最近两年一期北明软件主要原材料使用情况如下：

单位：万元

品种	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占总采购 金额比例	金额	占总采购 金额比例	金额	占总采购 金额比例
服务器设备	27,290.55	32.46%	49,372.24	34.54%	41,234.00	35.24%
网络产品	39,709.65	47.24%	68,123.14	47.66%	44,580.00	38.10%
存储设备	9,851.98	11.72%	17,828.41	12.47%	10,341.56	8.84%
弱电工程设备	3,944.34	4.69%	3,265.78	2.28%	3,104.24	2.65%
软件	2,567.8	3.05%	4,050.22	2.83%	2,300.99	1.97%
其他	698.32	0.83%	309.34	0.22%	15,460.12	13.21%
合计	84,062.64	100.00%	142,949.13	100.00%	117,020.91	100.00%

北明软件使用的能源主要为水、电，金额较小，能源价格的波动对盈利能力不构成重大影响。

### 2、前五名供应商采购情况

目前，北明软件已成为数十家国际国内知名厂商的增值代理商、系统集成商或战略合作伙伴，为向用户提供全面解决方案及优质服务奠定了坚实的基础。北明软件部分供应商属于同一控制下企业，经合并后前 5 大供应商情况如下：

年度	供应商	原材料类型	采购金额(万元)	占总采购 金额的比例
2014 年 1-6 月	华为公司	服务器、网络产品	33,018.89	39.28%
	广州高新供应链管理服务有限公司	服务器、存储、软件	6,693.73	7.96%
	神州数码	网络产品、服务器、软件	4,597.34	5.47%
	深圳市华成峰实业有限	服务器	4,090.50	4.87%

	北京中青旅创格科技有限公司	网络产品	1,400.12	1.67%
	合计		49,800.58	59.25%
2013 年度	华为公司	服务器、网络产品	24,944.53	17.45%
	广州高新供应链管理服务有限公司	服务器、存储、软件	17,020.74	11.91%
	中建材信息技术有限公司	服务器	10,349.99	7.24%
	神州数码	网络产品、服务器、软件	8,480.09	5.93%
	武汉楚光通信技术有限公司	网络产品	3,769.84	2.64%
	合计		64,565.19	45.17%
2012 年度	广州高新供应链管理服务有限公司	服务器、存储、软件	16,582.76	14.17%
	中国电子器材总公司	网络产品、服务器	9,584.64	8.19%
	北京中青旅	网络产品	7,129.12	6.09%
	神州数码	网络产品、服务器、存储、软件	6,785.90	5.80%
	深圳市九立商贸有限公司	网络产品、存储	5,157.45	4.41%
	合计		45,239.87	38.66%

注：1、华为公司包括北京华为数字技术有限公司、华为技术服务有限公司、华为技术有限公司、华为数字技术（成都）有限公司等。

2、神州数码包括广州神州数码信息科技有限公司、广州神州数码有限公司、杭州神州数码有限公司、南京神州数码有限公司、上海神州数码有限公司、神州数码（中国）有限公司、沈阳神州数码有限公司、西安神州数码有限公司新疆分公司等。

3、北京中青旅包括北京中青旅创格科技有限公司、北京中青旅海天数码科技有限公司等。

根据上述数据，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，北明软件前五名供应商采购金额占总采购金额的比例分别为 38.66%、45.17%和 59.25%；其中第一大供应商采购金额占总采购金额的比例分别为 14.17%、17.45%和 39.28%，均呈上升趋势，具体原因如下：

2012 年开始，国内掀起“去 IOE”（即 IBM、Oracle 和 EMC，IBM 是服务器提供商，Oracle 是数据库软件提供商，EMC 则是存储设备提供商，三者构成了一个从软件到硬件的企业数据库系统，占据了全球大部分商用数据库系统市场份额）运动，加之国际品牌价格较高，北明软件及其客户对 IBM、EMC、思科、H3C 等国际品牌的需求减少，逐渐转向国内品牌，其中华为公司在技术水平和

发展速度较优于中兴、锐捷等其他国内厂商，成为北明软件重点供应商。2012年10月，北明软件与华为公司成为其战略合作伙伴，两者的关系更为密切，寻求商业双赢，向华为公司的直接采购金额大幅度提高。

除华为公司外，北明软件也会从其他硬件代理商采购相关硬件产品，主要是因为北明软件部分客户会有特殊需求，即指明要购买特定品牌的产品；此外，供应商适度集中有利于提升北明软件的议价能力，但供应商过度集中在一家，不利于北明软件的稳步发展，不利于采购过程中比质比价，也不利于后续议价能力的提升；所以在对华为公司采购增加的同时，也必须维护好和其他供应商的关系。

综上，2013年以来，北明软件从整体控制成本的角度考虑，优先采用直接采购的方式向厂商进行采购，采购金额集中度提高，符合北明软件生产经营实际。

#### **（六）安全生产、环境保护及社保、公积金缴纳情况**

北明软件主要从事软件产品的开发活动，日常经营中只会存在少量的生活垃圾与工作过程中产生的废纸等固体废弃物，对周围环境不存在电磁辐射、粉尘和噪声污染。北明软件自成立以来没有因为安全生产和环境保护问题而受到政府相关部门的通报与处罚，劳动安全和环境保护情况均符合国家的相关法律法规的要求。

北明软件主管环保部门广州市环境保护局出具证明，北明软件自2011年1月1日至2014年9月5日，未发现有因违反国家和地方环境保护法律、法规收到其处罚的记录，违法性有重、特大环境污染事故的记录，未有经核实的环境污染信访投诉案件。

根据广州市人力资源和社会保障局于2014年9月18日出具的《遵守劳动保障法律法规证明》，北明软件自2011年1月1日至2014年9月11日期间在广州市参加基本养老、医疗、失业、工伤和生育保险，暂未发现该公司存在违反劳动保障法律法规的行为。

根据广州市住房公积金管理中心于2014年9月22日出具的《住房公积金缴存情况证明》，北明软件自2011年1月开户办理住房公积金缴存业务以来未曾受到该中心的行政处罚。

## （七）质量控制情况

### 1、质量控制体系

北明软件严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系要求，参照 CMMI、ISO 20000、ITIL 等管理体系为基础，制定并完善了质量手册和程序文件。2002 年起，北明软件先后通过了 ISO9000、CMMI 3 级、ISO 20000 服务质量管理认证。借助这些管理体系，北明软件构建了涵盖产品设计开发、销售、安装、运行维护、售后服务等全过程质量控制的指导文件，这些制度规范对质量管理、质量保证工作做出了明确的指引，保证提供的产品和服务的各个环节的可追溯性，从而保证了服务和产品交付的质量。

### 2、质量控制措施

北明软件拥有一套完善的质量控制体系和专业化的品质管理队伍，从产品设计开发、销售、服务等多个关键环节开展质量管理工作。项目生命周期的每个过程均建立了严格的评审和控制程序，并在过程中严格执行，以确保整个质量控制体系的有效运行。同时，北明软件高度重视员工的质量意识培训，加强员工技能与质量意识，全员参与质量控制，将质量管理由事后把关提升到事前预防，减少过程的质量波动，通过 PDCA 闭合循环，在保证质量的同时持续改进提升。北明软件采取的具体措施如下：

（1）通过《采购控制程序》规范项目中所涉及第三方软件、构件、产品以及硬件采购过程，对采购或外包或开源软件选用过程进行有效指引与监控，对外包商/开源软件进行有效管理。

（2）通过《项目实施控制程序》《项目工程管理》《项目策划程序》《软件生命周期定义》实现项目全过程管理，建立项目开发计划，对进行项目计划监督；明确项目经理、项目团队成员职责，有效实施项目工作计划，有效实施风险管理、项目合同管理、项目现场管理、项目信息管理、项目进度监控、项目组织协调、项目考核评价，确保网络工程施工、硬件安装工程、软件开发工程等各环节体现计划、实施、检查、处理（PDCA）的持续改进过程。

(3) 通过《质量保证管理程序》、《质量保证工作指南》指导 QA 人员支持、监督和检验项目实施过程与软、硬产品质量保证与检验工作，保证最终提供合格系统工程。

(4) 通过《项目验收管理程序》对项目中通过实施有效的验收活动予以规定，以保证产品或产品构件被置于其预期的环境中时，满足预期的用途，得到客户的验收确认。并规范了项目结项活动，对项目进行资产的清理交接、综合评估和总结经验教训，为以后公司决策和项目实施提供有效参考数据与经验。

(5) 通过《客户服务控制程序》、《投诉处理与满意度控制程序》对售后服务的规范和要求予以规定，保证产品交付后的服务跟踪，有助于客户长期服务的质量提升与改善。

对于软件开发类的项目，还根据 CMMI 的要求制定了一系列软件开发的控制管理程序，以确保质量。包括：

(1) 通过《项目配置管理程序》、《项目配置管理指南》对项目配置管理工作进行指导，包括对软、硬件产品、工作文档提供配置管理，同时为项目工程开发、实施提供工器具管理。

(2) 通过《度量程序》对组织和项目实施有效的软件度量工作进行指导，通过量化分析与总结，提高组织生产效率，提高产品质量，降低成本和缩短产品研发周期。

(3) 通过《决策分析与决定程序》为组织内进行关键决策行为提供有效的方法与依据。

(4) 通过《版本发布管理程序》对软件产品的发布标准和发布流程的具体工作过程予以规定，以保证产品版本得到有效控制。

(5) 通过《软件安装与部署程序》对项目中有有效的部署与安装过程以及系统变更过程予以规定，以保证产品或产品构件在生产环境的顺利部署与安装。

(6) 通过制定《内部质量审核控制程序》、《管理评审控制程序》、《持续改进控制程序》等系列程序文件，保证在公司内部由最高领导者或管理者代表定期开展内部的评审，保证已有体系的有效运行。

### 3、质量检测工具

北明软件的质量检测环境按照研发的产品类别，分别建立了基础架构、业务应用、信息安全等几个产品类别的测试区，以便于按照技术类别进行测试活动。同时，为了方便管理和降低成本，还采用虚拟服务器模拟客户的真实环境，对产品进行集成测试。主要检测工具如下：

序号	名称	版本号	用途
1	SharePoint	2007	项目和质量管理工具
2	Test Director	8	Bug 管理工具
3	LoadRunner	11	性能测试工具
4	QuickTest Professional	11	自动化测试工具
5	启明天镜	4	安全漏洞扫描工具
6	AppScan Web 漏洞扫描工具	8	应用系统安全扫描工具
7	安信通	2.4	数据库安全扫描工具
8	SNIFFER PRO 网络分析软件	4.7.5	网络抓包分析工具
9	FLUKE 网络测试仪	4300	专用网络线缆测试工具

### 4、产品质量纠纷

北明软件拥有完善的质量管理体系及技术标准，在实际工作中严格按照质量控制体系和质量控制标准执行。最近两年一期，北明软件未发生因产品质量问题而导致的重大纠纷。广州市天河区质量技术监督局于 2014 年 9 月 11 日出具证明，北明软件自 2011 年 1 月至证明出具之日，没有受到其处罚的记录。

### (八) 经营资质

北明软件是广东省经济和信息化委员会认定的软件企业与广东省科学技术厅认定的高新技术企业，是国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部、国家税务总局联合认定的 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业，



通过了 CMMI 3 级认证、质量管理体系认证（ISO9001:2008）、IT 服务管理体系认证（ISO/IEC20000-1:2011）、信息安全管理体认证（ISO27001:2005），是国内信息化领域少数具备级别较高、种类较齐全的资质的 IT 综合解决方案提供商之一。截至本报告书签署日，北明软件拥有的业务资质情况如下：

序号	资质主体	资质名称	编号/注册号	资质内容	发证机关	颁发日期或有效期
1	北明软件	计算机信息系统集成企业资质证书	Z1440020070248	资质等级：壹级	中华人民共和国工业和信息化部	至 2016.06.10
2	北明软件	工程设计与施工资质证书	C244027158	资质等级：贰级 业务范围：建筑智能化工程设计与施工贰级 可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及工程设计、工程施工、项目管理和相关的技术与管理服务。	广州市城乡建设委员会	至 2016.06.15
3	北明软件	涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书	BM314409030308	资质种类：单项（软件开发） 适用地域：全国	国家保密局	至 2014.12.02
4	北明软件	涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书	BM204409110120	资质种类：乙级 适用地域：广东省	国家保密局	至 2014.12.02
5	北明软件	安全生产许可证	（粤）JZ安许证字（2012）000487	许可范围：建筑施工	广东省住房和城乡建设厅	至 2015.09.13
6	北明软件	广东省计算机信息系统	粤GA0200	安全工程(安全方案设计、	广东省公安厅	至 2017.02.28

序号	资质主体	资质名称	编号/注册号	资质内容	发证机关	颁发日期或有效期
		安全服务备案证	33	安全集成、安全维护、安全评估、安全咨询等保技术支持单位)		
7	北明软件	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	粤GA273号	资质等级: 壹级 资格范围: 安全技术防范系统设计、施工、维修	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	至 2015.08.01
8	北明软件	计算机信息系统安全服务等级证	GDA020011	能力等级: 二级 服务范围: 计算机应用软件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务; 税控收款机开发、销售; 计算机系统集成; 制造通信设备、计算机及电子设备; 生产、组装机机械电子设备; 销售机械电子设备、计算机及配件、软件及辅助设备、电子元器件、仪器仪表、办公设备、通信设备及配件、税控收款机; 建筑智能化系统集成专项工程设计及施工(有效期	广东省信息网络服务协会	至 2016.07.07

序号	资质主体	资质名称	编号/注册号	资质内容	发证机关	颁发日期或有效期
				至 2016 年 6 月 15 日); 物联网技术及应用产品的生产、研发和销售; 计算机及通讯设备的租赁; 货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外)。		
9	北明软件	国家信息安全测评信息安全服务资质证书(安全工程类一级)	CNITSEC2014SRV-I-372	-	中国信息安全测评中心	至 2017.03.11

注：上述序号 3、4 的资质每 2 个月办理一次延期手续，根据广东省国家保密局 2014 年 7 月 28 日出具的《证明》及北明软件从 2012 年 11 月开始至今均能获得延期且续期无手续费，未来无法获得续期的风险较小。

北明软件的核心技术主要体现在以国内先进的信息技术平台为基础，结合在政府、金融、能源、电力等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。以解决方案为核心，带动整个产品线的销售，从而为客户提供从硬件设施到应用软件，从整体规划到运行维护等全系列的信息集成服务，以满足客户统一管理、全面集成、共享应用的信息化建设需求。截至本报告书出具日，北明软件及其子公司已获得 137 项软件著作权。随着软件行业技术的革新，目前北明软件重点技术方向主要有云计算、物联网、电子商务、信息安全、面向服务架构（SOA）企业应用集成解决方案、大数据处理技术方向等。

### 三、拟收购资产为股权的说明

#### （一）关于交易标的是否为控股权的说明

本公司本次拟发行股份收购北明软件100%的股权，为控股权。

#### （二）拟注入股权是否符合转让条件

## **1、股权质押或权利限制情况**

截至本报告书签署日，标的资产不存在抵押、质押及其他权属瑕疵情形，也不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

综上，本次交易对方已经合法拥有标的资产，本次交易拟购买股权不存在限制或者禁止转让的情形。

## **2、北明软件股权的其他转让限制**

目前，北明软件企业性质为股份有限公司，根据《公司法》第一百四十一条的规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。公司发行股份购买的标的资产为交易对方持有的北明软件100%股份，其中包含李锋、应华江等北明软件董事、监事、高级管理人员持有的北明软件股份。

为保证本次重组中北明软件股份的转让及股东人数符合《公司法》相关规定，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人承诺：本企业/本人同意并承诺在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件100%股权，本企业/本人持有的北明软件股权过户或者转移给常山股份不存在任何法律障碍。2014年9月19日，北明软件召开股东大会审议通过上述事宜。

本次交易完成后，北明软件将成为上市公司的全资子公司，上市公司将成为北明软件的唯一股东，北明软件将变更为一人有限责任公司。

### **（三）拟收购股权内部审批及相关报批事项**

北明软件于2014年9月19日召开临时股东大会，审议同意北明控股等公司47名股东将所持公司的股权全部转让给石家庄常山纺织股份有限公司。

本次发行股份购买资产的购入资产不涉及有关的立项、环保、行业准入、用地等报批事项。

## 四、交易标的的评估情况

本次交易评估以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日，评估对象为北明软件的股东全部权益，评估范围为北明软件在基准日的全部资产及相关负债。本次评估分别采用市场法和收益法进行评估，并确定以收益法的评估结果作为本次资产评估的最终结果。根据中联评估出具的中联评报字[2014]第 1033 号资产评估报告，北明软件 100%股权评估的具体情况如下：

单位：万元

评估对象	母公司报表净资产账面价值	市场法			收益法		
		评估值	增减值	增减值率（%）	评估值	增减值	增减值率（%）
北明软件 100%股权	40,368.57	220,457.66	180,089.09	446.11	217,476.74	177,108.17	438.73

### （一）评估假设

本次评估中，评估人员遵循了以下评估假设：

#### 1、一般假设

##### （1）交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

##### （2）公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

##### （3）持续经营假设

持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估

方法、参数和依据。

## 2、特殊假设

(1) 本次评估假设评估基准日外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化；

(2) 企业所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；

(3) 企业未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式；

(4) 评估只基于基准日现有的经营能力，不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资等情况导致的经营能力扩大，也不考虑后续可能会发生的生产经营变化；

(5) 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；

(6) 本次评估假设委托方及北明软件提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

(7) 评估范围仅以委托方及北明软件提供的评估申报表为准，未考虑委托方及北明软件提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债。

## 3、预测假设

(1) 假设评估对象所涉及企业在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；

(2) 假设评估对象所涉及资产在评估目的经济行为实现后，仍按照预定经营计划、经营方式持续开发或经营；

(3) 被评估企业生产经营所耗费的原材料、辅料的供应及价格无重大变化；被评估企业的产品价格无不可预见的重大变化；

(4) 假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；

(5) 会计政策与核算方法无重大变化;

(6) 本次评估的年度计算是以会计年度为准;

(7) 现金流在每个收益期的期末产生;

(8) 无其他不可预测和不可抗力因素对被评估企业经营造成重大影响;

(9) 2013 年 12 月, 被评估企业取得中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国财政部、中华人民共和国商务部、国家税务总局联合颁发的国家规划布局内重点软件企业证书, 被确定为 2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业。根据财政部、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]文件规定, 被评估企业 2013-2014 年所得税率为 10%。该税收优惠政策已经广州市天河区地方税务局备案;

(10) 2014 年 10 月 10 日, 北明软件股份有限公司高新技术企业资格认定已经广东省科学技术厅公示, 另外, 根据企业的发展规划、技术队伍、所处行业等分析判断, 企业能够满足高新企业标准, 故假设企业以后年度能获得高新技术企业证书;

(11) 本次评估测算的各项参数取值未考虑通货膨胀因素的影响。

当上述条件发生变化时, 评估结果一般会失效。

## **(二) 评估方法的选择**

依据现行资产评估准则及有关规定, 股东全部权益价值评估的基本方法有资产基础法、市场法和收益法。

资产基础法, 是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础, 合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值, 确定评估对象价值的评估方法。市场法, 是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较, 确定评估对象价值的评估方法, 市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。收益法, 是指将预期收益资本化或者折现, 确定评估对象价值的评估方法, 收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

### 三种评估方法的适用性分析：

1、资产基础法较为孤立的看待企业的各项资产，对一些资产结构简单、非持续盈利企业、处于成熟期的企业进行估值时，资产基础法可以较好的反映该资产的价值。并购行为交易双方，一般认为无法创造效益的企业其价值应低于成本值，而高新技术型企业的价值应大幅高于成本值；而在并购重组中，大部分标的资产都是符合国家产业发展政策的优质资产，而从资产基础法估值角度，无法充分反映该种预期。并且北明软件属于软件行业公司，是典型的轻资产类型公司，资产基础法不能很好的评估该类型企业的价值。因此本次评估未采用资产基础法进行评估。

2、收益法本质是通过对企业或资产在未来收益的估计而计算与该预期收益相匹配的现值，并将此现值作为资产的最终估值，收益法模型的原理更贴近于“价值”的内涵。收益法的缺点在于参数获取困难，主观度较高。经了解，并购交易双方在评估报告出具后会签署盈利补偿条款，在一定程度上锁定了净现金流量参数的风险；折现率采用了加权资金成本（WACC），加权资金成本中的股权期望回报率按国际通常使用的 CAPM 模型进行求取，该模型假设中国资本市场为“有效市场”，CAPM 模型中的 Beta 值直接选取了可比上市公司的历史数据平均值，从而使该参数保持了一定的客观性。在净现金流量、折现率二大参数风险可控的情况，收益法结果具备一定的合理性。

3、从市场法角度，目前的资本市场充分发展，较为活跃，且资本市场中存在足够数量的与评估对象相同或类似的可比企业，能够收集并获得可比企业的市场信息、财务信息及其他相关资料，并可以确信依据的信息资料具有代表性、合理性及有效性。本次并购企业属于软件信息服务行业，存在较多同类可比上市公司，本次评估拟采用上市公司比较法进行评估，即将评估对象与同行业的上市公司进行比较，对这些上市公司已知价格和经济数据作适当的修正，以此估算评估对象的合理价值。此外，市场实际交易行为中发现，金融市场的交易双方通常会受到情绪性偏见、交易习惯、偶发性因素的影响，从而间接影响了市场法估值的公正性。故在市场并购行为中，一般不将市场法结果直接作为最终评估结论，仅作为评估结论合理性的参照。



综上，本次评估确定采用市场法和收益法两种方法进行评估。

### （三）收益法评估

根据《资产评估准则——企业价值》，确定按照收益途径、采用现金流折现方法（DCF）对拟转让股权的价值进行估算。

现金流折现方法（DCF）是通过将企业未来预期的现金流折算为现值，估计企业价值的一种方法，即通过估算企业未来预期现金流和采用适宜的折现率，将预期现金流折算成现时价值，得到企业价值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的关键在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。

根据本次评估尽职调查情况以及企业的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业历史经审计的公司会计报表为依据估算其股东全部权益价值（净资产），即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业的经营性资产的价值，再加上企业母公司报表中未体现对外投资收益的对外长期投资的权益价值、以及基准日的其他非经营性、溢余资产的价值，来得到企业的企业价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，得出企业的股东全部权益价值（净资产）。

#### 1、评估模型

##### （1）基本模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：股东全部权益价值（净资产）；

B：企业整体价值；

$$B = P + I + C \quad (2)$$

P: 评估对象的经营性资产价值;

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad (3)$$

R<sub>i</sub>: 评估对象未来第 i 年的预期收益 (自由现金流量);

r: 折现率;

n: 评估对象的未来经营期;

I: 长期股权投资价值;

C: 评估对象基准日存在的溢余或非经营性资产 (负债) 的价值;

$$C = C_1 + C_2 \quad (4)$$

C<sub>1</sub>: 基准日流动类溢余或非经营性资产 (负债) 价值;

C<sub>2</sub>: 基准日非流动类溢余或非经营性资产 (负债) 价值;

D: 评估对象的付息债务价值。

## (2) 收益指标

本次评估, 使用企业自由现金流作为经营性资产的收益指标, 其基本定义为:

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{追加资本} \quad (5)$$

式中:

$$\text{追加资本} = \text{资本性支出} + \text{资产更新} + \text{营运资金增加额}$$

根据企业的经营历史以及未来市场发展等, 估算其未来预期的自由现金流量, 并假设其在预测期后仍可经营一段时期。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和, 测算得到企业经营性资产价值。

## (3) 折现率

本次评估采用加权平均资本成本模型 (WACC) 确定折现率 r

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

$W_d$ ：评估对象的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

$W_e$ ：评估对象的股权资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

$r_d$ ：所得税后的付息债务利率；

$r_e$ ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本  $r_e$ ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中：

$r_f$ ：无风险报酬率；

$r_m$ ：市场预期报酬率；

$\varepsilon$ ：北明软件的特性风险调整系数；

$\beta_e$ ：北明软件权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (10)$$

$\beta_u$ ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

$\beta_t$ ：可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数；

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (12)$$

式中：

$K$ ：一定时期股票市场的平均风险值，通常假设  $K=1$ ；

$\beta_x$ ：可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数；

$D_i$ 、 $E_i$ ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

$R_d$ ：税后债务成本。

## 2、收益法评估过程

### （1）主营业务收入预测

北明软件致力于为行业客户提供综合性 IT 解决方案，业务范围包括系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务。北明软件产品技术实力及服务能力得到市场及客户的认可，树立了良好的品牌和信誉。在业务发展过程中，北明软件已形成覆盖广泛、稳定优质的客户资源，包括电力行业（国家电网、南方电网、华北电力等）、能源行业（中石化、中石油、中海油）、金融行业（建设银行、中国银行、中国农业银行等）、电信运营商（中国电信、中国联通）、政府、教育、医疗、交通、互联网企业等。上述客户主要是具有 IT 服务需求的大中型企事业单位，企业规模较大、信誉度较高，是北明软件长期的合作伙伴。

北明软件的核心技术主要体现在以国内先进的信息技术平台为基础，结合北明软件在金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商、制造业等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。以解决方案为核心，带动整个产品线的销售，从而为客户提供从硬件设施到应用软件，从整体规划到运行维护等全系列的信息集成服务，以满足客户统一管理、全面集成、共享应用的信息化建设需求。

北明软件竞争优势参见本报告书“第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析/二、本次交易购买资产行业特点和经营情况讨论和分析/（二）拟购买资产的核心竞争力及行业地位/2、北明软件竞争优势”。

#### 1) 历史年度销售收入情况

单位：万元

项目	2011 年度		2012 年度		2013 年度		2014 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成及行业解决方案	76,463.63	75%	100,702.4	68%	108,985.71	62%	59,217.22	59%
代理产品增值销售	20,956.99	20%	36,313.02	25%	47,434.88	27%	30,901.04	31%
定制化软件及服务	5,497.31	5%	10,413.80	7%	19,889.72	11%	10,247.68	10%
合计	102,917.93	100%	147,429.22	100%	176,310.31	100%	100,365.94	100%

从上可知，北明软件近年来发展较快，收入增长较快。

## 2) 行业收入增长情况

在信息化网络化普及的今天，信息技术市场容量飞速扩张。国家《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》中支出，到 2015，软件和信息技术服务业收入将突破 4 万亿元，占信息产业比重达到 25%，年均增长 24.5%。工信部发布数据显示，我国近年来软件产业平稳增长，增长率近 30%，2013 年软件业务收入增幅为 23.4%，具体如下：

指标名称	单位	2013 年完成	增速%
企业个数	个	33,335	14.1
软件业务收入	亿元	30,587	23.4
其中：1、软件产品收入	亿元	9,877	25.7
2、信息系统集成服务收入	亿元	6,549	17.3
3、信息技术咨询服务收入	亿元	3,014	23.8
4、数据处理和存储服务收入	亿元	5,482	31.9
5、嵌入式系统软件收入	亿元	4,680	17.2
6、IC 设计收入	亿元	986	28.0
软件业务出口	亿美元	469	19.0
利润总额	亿元	3,831	13.8
税金总额	亿元	1,556	32.9
从业人员年末数	万人	470	12.4

资料来源：工信部

### 3) 北明软件发展前景

根据企业管理层发展规划，北明软件将在金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商、制造业等多个行业已有的成功案例的基础上，继续研发新的行业应用解决方案及产品，在云计算、互联网金融、智能电网、智慧油田、智慧城市、智能交通等技术领域拓展业务，提升公司在细分领域的竞争实力。

具体而言，北明软件将投入较大的人力物力，研发新一代的行业解决方案及产品，其中包括小金融（类金融）融资业务云解决方案、下一代互联网金融服务平台、云中心大运维管理平台、云资源管理平台、食品安全溯源行业应用平台、城市智能监控平台、智慧城市统一信息服务平台、大数据信息资源库解决方案、智慧油田解决方案、智能变（配）电综合监控与仿真平台等。产品以自主原创为动力，以市场为导向，不断优化产品系列结构，增强公司核心竞争力，巩固并不断提升北明软件的行业领先优势。

推进公司的技术创新，着力于重大课题的超前开发、应用和储备，为全面提升公司综合竞争力，实现产品升级提供支撑，增强公司在高技术含量项目上的竞争力。北明软件的研发团队重点研究及开发物联网和大数据技术在云计算中的应用，有效提高政府、教育、医疗、金融、能源、电力、IT 等行业的应用水平。

北明软件将加大技术中心的建设力度，把技术创新放在公司发展的首要位置，重点关注目前已在互联网企业中广泛应用的，基于“开源”系统平台的系统构架，积极探讨这一新技术移植到其他行业的可行性。将这一在互联网企业系统中已广泛成功应用的新技术推广到金融、电力、能源等传统行业中。以这一全新技术为突破点，解决中国的 IT 核心技术及核心产品长期被国外垄断，信息安全问题难以从根本上得到解决这一顽疾。以此为契机公司将重新定义新一代的系统集成业务，以技术及服务创新引领行业的发展，为公司未来业绩持续稳定的增长提供源动力。

北明软件已建立起了一支具备丰富经验的研发团队，未来北明软件将通过外部引进、内部培养等方式扩充研发团队，逐步提高研发人员素质，并计划采取股权激励、薪酬激励等措施保持研发队伍的稳定性。目前，北明软件已建立了较为完善的技术创新机制，对北明软件研发流程、研发项目管理、专利申报、专业人

才引进、研发人员的激励等方面做出了具体的规定。未来，随着研发规模、研发投入的增加，公司将进一步完善技术创新机制，充分发挥员工的个人创新能力和积极性，以提高创新能力和效率。

#### 4) 主营业务收入预测

根据企业历年销售收入、合同签订情况、前述自身优势并结合行业收入增长情况，预测收入增长率低于企业历史增长率和行业增长率并呈逐渐下降趋势，企业未来年度主营业务收入预测结果见下表：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
系统集成及行业解决方案	58,487.35	117,704.57	127,120.93	137,290.60	148,273.85	157,170.28	166,600.50
比重	59%	59%	57%	54%	52.3%	50.9%	51%
同比上年增长		8%	8%	8%	8%	6%	6%
代理产品增值销售	23,649.07	54,550.11	62,732.63	72,142.52	82,963.90	91,260.29	96,735.91
比重	24%	27%	28%	29%	29.3%	29.6%	29%
同比上年增长		15%	15%	15%	15%	10%	6%
定制化软件及服务	16,603.44	26,851.12	34,906.46	43,633.08	52,359.70	60,213.66	66,235.03
比重	17%	13%	16%	17%	18.5%	19.5%	20%
同比上年增长		35%	30%	25%	20%	15%	10%
合计	98,739.86	199,105.80	224,760.02	253,066.20	283,597.45	308,644.23	329,571.44
		100%	100%	100%	100%	100%	100%
总收入同比增长		13%	13%	13%	12%	9%	7%

#### (2) 营业成本预测

按照收入的划分种类，成本也相应地分为三大类，分别是系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制软件及服务。公司产品及业务的主要原材料为各类软件及硬件设备，所需采购的原材料属于充分竞争的成熟市场，生产厂商

众多，公司主要根据需求对采购设备进行定型，明确各项要求，同时考虑业务环境、价格、区域等各项因素后，以市场价格公开向供应商采购。

#### 1) 历史年度营业成本及毛利率

历史营业成本：

单位：万元

项目	2011 年度		2012 年度		2013 年度		2014 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成及行业解决方案	65,093.96	75%	86,299.91	70%	92,318.81	63%	50,941.88	59%
代理产品增值销售	19,326.95	22%	32,356.74	26%	42,435.13	29%	28,785.73	34%
定制化软件及服务	2,385.26	3%	5,271.15	4%	12,031.98	8%	6,194.14	7%
合计	86,806.17	100%	123,927.80	100%	146,785.92	100%	85,921.75	100%

历史毛利率：

项目	2011 年度		2012 年度		2013 年度		2014 年 1-6 月	
	毛利率	比例	毛利率	比例	毛利率	比例	毛利率	比例
系统集成及行业解决方案	15%	71%	14%	61%	15%	56%	13.97%	57%
代理产品增值销售	8%	10%	11%	17%	11%	17%	6.85%	15%
定制化软件及服务	57%	19%	49%	22%	40%	27%	39.56%	28%
总毛利率	15.65%	100%	15.94%	100%	16.75%	100%	14.39%	100%

系统集成及行业解决方案业务是以行业解决方案为核心来带动公司整个产品线的销售，毛利率相对代理产品增值业务较高，定制化软件及服务业务是指公司为客户提供定制的软件并提供相应服务，其成本主要是人工成本，毛利率较高。

#### 2) 营业成本预测

原材料的成熟市场及企业与品牌代理商建立的良好关系可以保证企业控制和优化成本，随着业务的进一步扩展，企业的毛利率保持稳定或有所提升。根据上述情况分析历史年度的实际成本水平，以近两年平均毛利率确定预测毛利率，并以预计销售额和毛利率确定营业成本。从预测结果来看，整体毛利率缓慢



上升，系毛利率较高的定制软件及服务类收入占比逐渐增加所致。具体如下：

单位：万元

项目	2014年 7-12月	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
系统集成及行业解决方案	48,930.45	99,872.33	108,090.93	116,971.59	126,329.32	133,909.08	141,943.63
比重	63%	61%	59%	56.8%	55.0%	53.8%	53.5%
毛利率		15.15%	14.97%	14.80%	14.80%	14.80%	14.80%
代理产品增值销售	19,927.52	48,713.25	56,020.24	64,423.27	74,086.76	81,495.44	86,385.17
比重	26%	30%	31%	31.3%	32.2%	32.7%	32.5%
毛利率		11%	11%	11%	11%	11%	11%
定制化软件及服务	8,842.49	15,036.63	19,547.62	24,434.52	29,321.43	33,719.65	37,091.62
比重	11%	9%	11%	11.9%	12.8%	13.5%	14.0%
毛利率		44%	44%	44%	44%	44%	44%
合计	77,700.46	163,622.21	183,658.79	205,829.38	229,737.51	249,124.17	265,420.42
		100%	101%	100%	100%	100%	100%
总毛利率		17.82%	18.29%	18.67%	18.99%	19.28%	19.46%

### （3）期间费用预测

#### 1）营业费用预测

根据报表披露，2011年、2012年、2013年及2014年1-6月北明软件营业费用分别为6,809.65万元、8,330.60万元、10,263.47万元、5,055.21万元，主要为工资及附加、培训招聘费用、装卸/运输费、交通/差旅/会议费、业务招待费、售后服务费、税费、投标费、办公费等。2011-2013年营业费用与营业收入比率分别为6.62%、5.65%、5.82%，整体处于下降趋势，2012年比2013年比率略低的主要原因为2012年收入增长幅度较大所致。

本次评估在预测过程中考虑各费用性质、特点及与收入规模的匹配程度等因素，进行分析预测。其中工资及附加、交通差旅会议费、服务费等费用直接采用与收入同比增长进行预测，办公费、水电暖、租赁费等费用根据市场和企业实际情况采用固定比率保持增长，其他费用如摊销折旧保持不变。从预测结果来看，营业费用增长率低于营业收入增长率，导致2015-2019年营业费用率呈逐渐下降

趋势，具体如下：

单位：万元

项目名称	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	98,739.86	224,760.02	253,066.20	283,597.45	308,644.23	329,571.44
营业费用/营业收入	6.86%	5.76%	5.63%	5.49%	5.39%	5.31%
营业费用合计	6,774.67	12,941.67	14,238.85	15,560.28	16,624.84	17,493.21
工资及附加	2,062.86	4,405.99	4,729.83	5,032.54	5,211.20	5,297.18
培训招聘费用	90.42	211.84	239.38	268.11	292.24	312.70
装卸/运输费	230.01	271.52	306.82	343.64	374.57	400.79
交通/差旅/会议费	1,825.74	3,095.32	3,497.71	3,917.44	4,270.01	4,568.91
业务招待费	579.42	1,124.54	1,270.73	1,423.22	1,551.31	1,659.90
售后服务费	608.75	1,366.46	1,544.10	1,729.39	1,885.04	2,016.99
投标费	249.35	482.77	545.53	610.99	665.98	712.60
办公费	315.09	504.87	530.11	556.62	584.45	613.67
水电暖费用及物业费	62.94	132.18	138.79	145.73	153.02	160.67
折旧	6.04	12.08	12.08	12.08	12.08	12.08
无形资产摊销	21.93	43.86	43.86	43.86	43.86	43.86
长期待摊摊销	7.39	14.78	14.78	14.78	14.78	14.78
租赁费	258.94	517.87	569.66	626.63	689.29	758.22
服务费	387.68	646.21	678.52	712.45	748.07	785.47
其他	68.11	111.38	116.95	122.80	128.94	135.39

## 2) 管理费用预测

根据报表披露，2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月北明软件管理费用分别为 3,829.66 万元、3,867.98 万元、6,128.84 万元、3,949.48 万元，主要为工资及附加、广告、宣传、展览费、办公费、交通、差旅、会议费、咨询费、服务费、业务招待费、折旧、无形资产摊销、长期待摊摊销、低值易耗品、税费、水电暖费用、房屋及设备租金等。2011-2013 年管理费用与营业收入比率分别为 3.72%、2.62%、3.48%，整体处于下降趋势，2012 年比 2013 年比率较低的主要原因为 2012 年收入增长幅度较大达 43%、2013 年管理人员增长较多所致；2014 年度管理费用率为 3.83%，比 2013 年升高，主要原因为公司与子公司北明伟业房租调整所致。

本次评估结合历史年度管理费用构成及营业收入的增长趋势估算未来各年度的管理费用。其中办公费、水电暖、租赁费等费用根据市场和企业实际情况采用固定比率保持增长，其他费用如摊销折旧保持不变。从预测结果来看，管理费

用增长率低于营业收入增长率，导致 2015-2019 年管理费用率呈逐渐下降趋势。具体如下：

单位：万元

项目名称	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	98,739.86	224,760.02	253,066.20	283,597.45	308,644.23	329,571.44
管理费用/营业收入	3.37%	3.27%	3.15%	3.03%	3.00%	3.04%
管理费用合计	3,323.51	7,348.92	7,970.48	8,594.84	9,260.92	10,027.17
工资及附加	1,546.83	3,339.89	3,673.88	4,041.27	4,445.40	4,889.94
办公费	138.56	267.58	280.96	295.01	309.76	325.25
交通/差旅/会议费	476.65	1,694.64	1,779.37	1,868.34	1,961.76	2,059.85
咨询费、服务费	210.50	221.91	233.01	244.66	256.89	269.73
业务招待费	53.06	176.25	185.06	194.31	204.03	214.23
折旧	155.71	311.42	311.42	311.42	311.42	311.42
无形资产摊销	150.63	258.68	360.91	392.66	420.70	498.03
长期待摊摊销	57.71	58.42	31.71	31.71	31.71	31.71
税费	116.59	196.08	221.57	248.16	270.49	289.42
水电暖费用	65.27	137.07	143.92	151.12	158.68	166.61
房屋及设备租金	273.45	546.90	601.59	661.75	727.93	800.72
其他	78.55	140.08	147.08	154.43	162.15	170.26

### 3) 财务费用预测

根据报表披露，基准日付息债务账面余额共计 26,155.62 万元，为短期借款。本次评估在对该付息债务核实无误的基础上，按照付息债务的合同约定估算其利息支出。鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化且闲置资金均已作为溢余资产考虑，本报告的财务费用在预测时不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性收支损益。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
财务费用	749.26	1,498.50	1,561.49	1,561.49	1,561.49	1,561.49

### (4) 营业税金及附加预测

根据报表披露，2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月北明软件营业税金及附加分别为 583.80 万元、687.83 万元、426.11 万元、145.92 万元，主要包括城建税、教育费附加、地方教育费附加等。营业税金及附加与营业收入比率分别为 0.6%、0.5%、0.2%、0.1%，比率逐渐下降是由于近年营改增后，涉及营业

税的收入占比减小所致。本次评估结合历史年度营业税金及附加的构成和变化趋势及其占营业收入的比率，采用年度 2013 年的比率预测未来年度的营业税金及附加。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
营业税金及附加	197.48	449.52	506.13	567.19	617.29	659.14

#### （5）资产减值损失预测

根据报表披露，2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月北明软件的减值损失分别为 344.31 万元、460.34 万元、683.30 万元、1,100.88 万元，全部为计提的坏账准备，减值损失与营业收入比率分别为 0.33%、0.31%、0.39%、1.1%，比率逐渐上升，系应收账款增长所致。本次评估结合资产减值损失历史年度的变化趋势及其占营业收入的比率，在 2013 年度比率的基础上结合应收账款增长率预测未来年度的资产减值损失。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
资产减值损失	0.00	1,242.73	1,088.18	1,219.47	1,327.17	1,417.16

#### （6）所得税预测

被评估企业为高新技术企业，适用所得税率 15%，证书有效期 2011 年 10 月 31 日至 2014 年 10 月 30 日，2014 年 10 月 10 日《广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局关于广东省 2014 年拟认定高新技术企业名单的公示》（粤科公示【2014】15 号）将北明软件股份有限公司列在第一位，根据被评估企业评估基准日经营、技术等情况，在企业经营及税收政策无重大变化前提下，假设被评估企业 2014 年 10 月 30 日到期后可继续享受高新技术企业优惠政策，即按 15%所得税率。

2013 年 12 月，被评估企业取得中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国工业和信息化部、中华人民共和国财政部、中华人民共和国商务部、国家税务总局联合颁发的国家规划布局内重点软件企业证书，2013-2014 年度被确定为国家规划布局内重点软件企业。根据财政部、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]文件规定，被评估企业 2013-2014 年所得税率为 10%。该税收优惠政策已经广州市天河区地方税务局备案。本次预测被评估企业 2014 年 7-12 月执行 10%所得税率，自 2014 年后作为高新技术企业所得税按 15%考虑。

#### （7）折旧与摊销预测

##### 1）折旧预测

北明软件的固定资产主要包括办公设备及运输工具等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期计提折旧。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
折旧	161.75	323.50	323.50	323.50	323.50	323.50

##### 2）摊销预测

截至评估基准日，北明软件经审计的无形资产及长期待摊费用账面余额为 1,126.86 万元、500.69 万元，为办公软件、著作权等。追加资本形成的无形资产，按照企业的无形资产摊销政策估算未来各年度的摊销额。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
摊销	237.66	375.74	451.26	483.01	511.05	588.38

#### （8）追加资本预测

追加资本系指企业在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的营运资金和超过一年的长期资本性投入。如经营规模扩大所需的资本性投资（购置固定资产或其他非流动资产）、持续经营所必须的资产更新及新增营运资金等。

追加资本=资本性支出+资产更新+营运资金增加额

##### 1）资本性支出估算

资本性支出是为了保证企业生产经营可以正常发展的情况下，企业每年需要进行的资本性支出。

软件行业属于信息技术服务行业，与传统制造业相比，信息技术服务企业不需要购置生产线等生产型设备，也不需要建设生产厂房，未来 5 年需要投入一定的开发支出方可满足预测的收入。根据报表披露，2011 年、2012 年、2013 年列入无形资产的开发支出增加额分别为 102.35 万元、513.96 万元、463.87 万元，开发支出增加额与系统集成及行业解决方案、定制软件及服务两类营业收入比率分别 0.1249%、0.4625%、0.3599%。本次评估结合开发支出增加额历史年度的变化趋势及其占系统集成及行业解决方案、定制软件及服务两类营业收入的比率，以前三年度的平均比率预测未来年度需列入无形资产的开发支出增加额。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
资本性支出	237.14	511.68	571.36	633.60	686.50	735.29

## 2) 资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，假设资产更新等额于其对应资产的折旧额或摊销额，即以固定资产的折旧和摊销回收金额，预计未来资产更新改造支出，具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
折旧	161.75	323.50	323.50	323.50	323.50	323.50
摊销	237.66	375.74	451.26	483.01	511.05	588.38
资产更新合计	399.41	699.24	774.76	806.51	834.55	911.88

## 3) 营运资金增加额估算

营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客

户垫付购货款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。本次评估所定义的营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

其中，营运资金=最低现金保有量+应收款项+存货-应付款项

其中：

应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

其中，应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款以及与经营业务相关的其他应收账款等。

应付款项主要包括应付账款、应付票据、预收账款以及与经营业务相关的其他应付账款等。

根据对企业历史营运资本与经营收入的变化趋势，采用 2013 年营运资本与营业收入的比率，结合未来的经营收入，预测未来经营期各年度的营运资金增加额。具体如下：

单位：万元

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
营运资金增加额	-11,433.00	4,887.13	5,392.33	5,816.20	4,771.42	3,986.63

#### （9）净现金流量的预测结果

本次评估中对未来收益的估算，主要是在北明软件报表揭示的历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、市场未来的发展等综合情况作出的一种专业判断。估算时不考虑未来经营期内未确定的补贴收入以及其它非经常性经营等所产生的损益。北明软件未来经营期内的营业收入以及净现金流量的预测结果如下：

项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年及以后
收入	98,739.86	224,760.02	253,066.20	283,597.45	308,644.23	329,571.44	329,571.44
成本	77,700.46	183,658.79	205,829.38	229,737.51	249,124.17	265,420.42	265,420.42
营业税金及附加	197.48	449.52	506.13	567.19	617.29	659.14	659.14
营业费用	6,774.67	12,941.67	14,238.85	15,560.28	16,624.84	17,493.21	17,493.21
管理费用	3,323.51	7,348.92	7,970.48	8,594.84	9,260.92	10,027.17	10,027.17
财务费用	749.26	1,498.50	1,561.49	1,561.49	1,561.49	1,561.49	1,561.49
资产减值损失	0.00	1,242.73	1,088.18	1,219.47	1,327.17	1,417.16	1,417.16
营业利润	9,994.48	17,619.89	21,871.69	26,356.67	30,128.35	32,992.85	32,992.85
加：营业外收入	29.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	10,024.44	17,619.89	21,871.69	26,356.67	30,128.35	32,992.85	32,992.85
所得税	1,010.59	2,829.39	3,443.98	4,136.42	4,718.33	5,161.50	5,161.50
净利润	9,013.85	14,790.50	18,427.71	22,220.25	25,410.02	27,831.35	27,831.35
加：折旧	161.75	323.50	323.50	323.50	323.50	323.50	323.50
摊销	237.66	375.74	451.26	483.01	511.05	588.38	588.38
扣税后利息	674.33	1,273.73	1,327.27	1,327.27	1,327.27	1,327.27	1,327.27



项目	2014 年 7-12 月	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年及以后
资产减值损失	0.00	1,242.73	1,088.18	1,219.47	1,327.17	1,417.16	1,417.16
减：营运资金增加额	-11,433.00	4,887.13	5,392.33	5,816.20	4,771.42	3,986.63	0.00
资本性支出	237.14	511.68	571.36	633.60	686.50	735.29	735.29
资产更新	399.41	699.24	774.76	806.51	834.55	911.88	911.88
净现金流量	20,884.04	11,908.15	14,879.47	18,317.19	22,606.54	25,853.86	29,840.49

### 3、权益资本价值预测

#### (1) 折现率的确定

1) 无风险收益率 $r_f$ 。参照国家近五年发行的十年期以上国债利率的平均水平，即 $r_f=3.94\%$ 。

2) 市场期望报酬率 $r_m$ 。一般认为，股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况，指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。通过对上证综合指数自1992年5月21日全面放开股价、实行自由竞价交易后至2013年12月31日期间的指数平均收益率进行测算，得出市场期望报酬率的近似，即 $r_m=10.19\%$ 。

3)  $\beta_e$ 值。取沪深同类可比上市公司股票。北明软件所属行业为软件和信息技术服务业，根据交易所公开信息，从同行业A股已上市公司中找出与“系统集成”直接相关的上市公司，大约有16家业务比较相同或类似上市公司。以2011年6月至2014年6月150周的市场价格测算估计，得到可比公司股票的历史市场平均风险系数 $\beta_x=0.9051$ ，按式（12）（见前述收益法评估模型计算，后同）得到可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数 $\beta_t=0.9374$ ，并由式（11）得到可比公司的预期无杠杆市场风险系数 $\beta_u=0.8721$ ，最后由式（10）得到被评估单位权益资本预期风险系数 $\beta_e$ 的估计值。

4) 权益资本成本 $r_e$ 。本次评估考虑到北明软件在公司的融资条件、资本流动性以及公司的治理结构等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设公司特性风险调整系数 $\epsilon=3\%$ ；本次评估根据式（9）得到北明软件的权益资本成本 $r_e$ 。

5) 适用税率2014年7-12月为10%，2015年以后为15%。

6) 由式（7）和式（8）得到债务比率 $W_d=0.1074$ ；权益比率 $W_e=0.8926$ 。

7) 扣税后付息债务利率，根据所得税率的变化而不同。

8) 折现率 $r$ 。将上述各值分别代入式（6）计算得出，具体如下：

项目	2014 年 7-12 月	2015 年及以后
权益比	0.8926	0.8926
债务比	0.1074	0.1074
贷款加权利率	0.0597	0.0597
国债利率(无风险利率)	0.0394	0.0394

可比公司收益率	0.1019	0.1019
适用税率	0.1000	0.1500
历史 $\beta$ ( $\beta_x$ )	0.9051	0.9051
调整 $\beta$ ( $\beta_t$ )	0.9374	0.9374
无杠杆 $\beta$ ( $\beta_u$ )	0.8721	0.8721
权益 $\beta$ ( $\beta_e$ )	0.9665	0.9613
特性风险系数	0.0300	0.0300
权益成本	0.1298	0.1295
债务成本(税后)	0.0537	0.0507
WACC	0.1216	0.1210
折现率	0.1216	0.1210

## (2) 经营性资产价值

将上述得到的预期净现金流量代入式  $P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$  (3), 得到北明软件的经营性资产价值为212,059.05万元。

## (3) 长期股权投资价值

经审计后的报表披露的北明软件基准日的长期股权投资账面余额共计8,731.90万元, 具体如下:

单位: 万元

序号	企业名称	持股比例	实收资本	投资额	审计后账面值
1	北京北明伟业科技有限公司	100%	1,000.00	1,000.00	1,000.00
2	珠海市震星信息技术有限公司	100%	1,050.00	1,050.00	1,050.00
3	武汉北大青鸟网软有限公司	69.60%	764.22	531.90	531.90
4	北京北明正实科技有限公司	100%	1,981.00	1,981.00	1,981.00
5	广州市龙泰信息技术有限公司	100%	3,680.00	3,680.00	3,680.00
6	北京未名雅集文化传播中心	3.86%	1,398.96	54.00	54.00
7	上海易谷网络科技有限公司	5%	2,000.00	100.00	100.00
8	北京北明大成科技有限公司	10%	100.00	100.00	100.00
9	北京北明云易信息科技有限公司	65%	500.00	325.00	325.00
	合计				8,731.90

对长期股权投资中的控股的被投资单位评估基准日的股东全部权益均根据不同情况分别采用收益法、资产基础法单独进行了评估。

长期投资评估值=被投资单位整体评估后净资产×持股比例

对参股比例小的长期投资单位，以被投资单位评估基准日财务报表为基础，乘以持股比例得出评估值。

长期股权投资的评估结果具体如下：

单位：万元

序号	企业名称	持股比例	评估方法	账面值	评估值
1	北京北明伟业科技有限公司	100%	收益法	1,000.00	1,719.16
2	珠海市震星信息技术有限公司	100%	收益法	1,050.00	1,365.35
3	武汉北大青鸟网软有限公司	69.60%	收益法	531.90	1,710.61
4	北京北明正实科技有限公司	100%	收益法	1,981.00	6,953.12
5	广州市龙泰信息技术有限公司	100%	收益法	3,680.00	14,018.66
6	北京未名雅集文化传播中心	3.86%	账面净资产	54.00	52.97
7	上海易谷网络科技有限公司	5%	账面净资产	100.00	207.64
8	北京北明大成科技有限公司	10%	账面净资产	10.00	7.57
9	北京北明云易信息科技有限公司	65%	资产基础法	325.00	323.25
合 计				8,731.90	26,358.33

综上得到北明软件基准日的长投评估价值为  $I = 26,358.33$ （万元）。

采用收益法评估的子公司评估情况如下：

#### 1) 广州龙泰收益法评估情况

所得税率适用情况：广州龙泰2014年所得税率为15%，2015年及以后所得税率为15%。广州龙泰于2011年10月13日，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GF201144000641号高新技术企业证书，自2011年开始三年内企业所得税率为15%。2014年10月10日《广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局关于广东省2014年拟认定高新技术企业名单的公示》（粤科公示【2014】15号）中包括

广州龙泰信息技术有限公司，根据被评估单位评估基准日经营、技术等情况，在企业经营及税收政策无重大变化前提下，假设被评估单位在未来年度内可继续享受高新技术企业优惠政策，即按15%所得税率。

折现率取值情况如下：

项 目	2014 年折现率	2015-2019 年折现率
权益比	1.0000	1.0000
债务比	0.0000	0.0000
无杠杆 $\beta$	0.8679	0.8679
权益 $\beta$	0.8679	0.8679
特性风险系数 $\epsilon$	0.0300	0.0300
权益成本 $r_e$	0.1236	0.1236
债务成本(税后)	0.0450	0.0510
折现率	0.1236	0.1236

权益资本价值评估情况：

根据预测，广州龙泰经营性资产价值 $P=13,378.92$ 万元，基准日的长期股权投资价值 $I=0.00$ 万元，基准日的溢余或非经营性资产价值 $C=639.74$ 万元，则广州龙泰的企业价值为：

$$\begin{aligned}
 B &= P + I + C \\
 &= 13,378.92 + 0.00 + 639.74 \\
 &= 14,018.66 \text{（万元）}
 \end{aligned}$$

广州龙泰的企业价值 $B=14,018.66$ 万元，付息债务的价值 $D=0.00$ 万元，则广州龙泰的权益资本价值为：

$$\begin{aligned}
 E &= B - D \\
 &= 14,018.66 - 0.00 \\
 &= 14,018.66 \text{（万元）}
 \end{aligned}$$

## 2) 北明正实收益法评估情况

所得税率选取：2014年所得税率为0%，2015年-2017年所得税率为12.5%，2018年及以后所得税率为25%。2013年11月11日，北京北明正实科技有限公司取得北京市经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号为京R-2013-1232。2013年为税收政策规定的获利年度，2013年至2014年免征企业所

得税，2015年至2017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。假设该企业税收期满后执行25%所得税率。

折现率取值情况：

项目	2014 年 7-12 月	2015-2017 年	2018 年及以后
权益比	1.0000	1.0000	1.0000
债务比	0.0000	0.0000	0.0000
贷款加权利率	0.0600	0.0600	0.0600
国债利率(无风险利率)	0.0394	0.0394	0.0394
可比公司收益率	0.1019	0.1019	0.1019
适用税率	0.0000	0.1250	0.2500
历史 $\beta$ ( $\beta_x$ )	0.8619	0.8619	0.8619
调整 $\beta$ ( $\beta_t$ )	0.9088	0.9088	0.9088
无杠杆 $\beta$ ( $\beta_u$ )	0.8679	0.8679	0.8679
权益 $\beta$ ( $\beta_e$ )	0.8679	0.8679	0.8679
特性风险系数	0.0300	0.0300	0.0300
权益成本	0.1236	0.1236	0.1236
债务成本(税后)	0.0600	0.0525	0.0450
WACC	0.1236	0.1236	0.1236
折现率	0.1236	0.1236	0.1236

权益资本价值评估情况：

根据测算，北明正实经营性资产价值 $P=7,036.01$ 万元，基准日的长期股权投资价值 $I=0.00$ 万元，基准日的溢余或非经营性资产价值 $C=-82.89$ 万元，则北明正实的企业价值为：

$$\begin{aligned}
 B &= P + I + C \\
 &= 7,036.01 + 0.00 - 82.89 \\
 &= 6,953.12 \text{ (万元)}
 \end{aligned}$$

北明正实的企业价值 $B=6,953.12$ 万元，付息债务的价值 $D=0.00$ 万元，则北明正实的权益资本价值为：

$$\begin{aligned}
 E &= B - D \\
 &= 6,953.12 - 0.00 \\
 &= 6,953.12 \text{ (万元)}
 \end{aligned}$$

3) 伟业科技收益法评估情况

所得税率选取：适用所得税率为25%。

折现率取值情况：

项 目	2014 年 7 月-2019 年年折现率	2020 年及以后年度年折现率
权益比	1.0000	1.0000
债务比	0.0000	0.0000
无杠杆 $\beta$	0.8663	0.8663
权益 $\beta$	0.8663	0.8663
特性风险系数 $\varepsilon$	0.0300	0.0300
权益成本 $r_e$	0.1235	0.1235
债务成本(税后)	0.0450	0.0450
折现率	0.1235	0.1235

权益资本价值评估情况：

根据预测，伟业科技经营性资产价值 $P=8,809.16$ 万元，基准日的长期股权投资价值 $I=0.00$ 万元，基准日的溢余或非经营性资产（负债）价值 $C=-7,090.00$ 万元，则伟业科技企业价值为：

$$B=P+I+C$$

$$=8,809.16+0.00-7,090.00$$

$$=1,719.16 \text{（万元）}$$

伟业科技企业价值 $B=1,719.16$ 万元，付息债务的价值 $D=0.00$ 万元，则伟业科技的权益资本价值为：

$$E=B-D$$

$$=1,719.16-0.00$$

$$=1,719.16 \text{（万元）}$$

#### 4）珠海震星收益法评估情况

所得税率选取：2014年所得税率为15%，2015年及以后所得税率为15%。根据广东省科学技术厅关于公示广东省2013年第二批拟认定高新技术企业名单的通知粤科函高字（2013）1362号文件，珠海震星拟被认定为广东省2013年第二批高新技术企业，2013年、2014年已按15%计提企业所得税。假设珠海震星高新技术企业到期后可继续享受高新技术企业优惠政策，即按15%所得税率。

折现率取值情况：

项 目	2014 年折现率	2015-2019 年折现率
权益比	1.0000	1.0000
债务比	0.0000	0.0000
无杠杆 $\beta$	0.8679	0.8679
权益 $\beta$	0.8679	0.8679
特性风险系数 $\varepsilon$	0.0300	0.0300
权益成本 $r_e$	0.1236	0.1236
债务成本(税后)	0.0510	0.0510
折现率	0.1236	0.1236

权益资本价值评估情况:

根据测算,珠海震星的经营性资产价值 $P=799.84$ 万元,基准日的长期股权投资价值 $I=0.00$ 万元,基准日的溢余或非经营性资产价值 $C=560.80$  万元,则珠海震星的企业价值为:

$$\begin{aligned}
 B &= P + I + C \\
 &= 799.84 + 0.00 + 565.51 \\
 &= 1,365.35 \text{ (万元)}
 \end{aligned}$$

珠海震星的企业价值 $B=1,365.35$ 万元,付息债务的价值 $D=0.00$ 万元,则珠海震星权益资本价值为:

$$\begin{aligned}
 E &= B - D \\
 &= 1,365.35 - 0.00 \\
 &= 1,365.35 \text{ (万元)}
 \end{aligned}$$

##### 5) 武汉网软收益法评估情况

所得税率选取:2014年为免税期,所得税率为0%,2015年-2017年所得税率为12.5%,2018年及以后所得税率为15%。武汉网软2013年为税收政策规定的获利年度,根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》[国发〔2011〕4号]、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]、国家税务总局关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告[国家税务总局公告2013年第43号]等文件规定,享受软件企业税收减免优惠,自获利年度起计算优惠期,2013年至2014年免征企业所得税,2015



年至2017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。该税收优惠政策已于2013年12月16日在武汉市东湖高新技术开发区国家税务局光谷税务所备案登记。根据湖北省高新技术企业认定管理委员会办公室《关于公示湖北省2013年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》[鄂认定办[2013]24号]文件，武汉北大青鸟网软有限公司拟被认定为湖北省第三批高新技术企业。

折现率选取情况：

项 目	2014 年折现率	2015-2017 年年折现率	2018-2019 年年折现率
权益比	1.0000	1.0000	1.0000
债务比	0.0000	0.0000	0.0000
无杠杆 $\beta$	0.8679	0.8679	0.8679
权益 $\beta$	0.8679	0.8679	0.8679
特性风险系数 $\varepsilon$	0.0300	0.0300	0.0300
权益成本 $r_e$	0.1236	0.1236	0.1236
债务成本(税后)	0.0600	0.0525	0.0450
折现率	0.1236	0.1236	0.1236

权益资本价值评估情况：

根据测算，武汉网软的经营性资产价值 $P=1,948.20$ 万元，基准日的长期股权投资价值 $I=0.00$ 万元，基准日的溢余或非经营性资产（负债）价值 $C=509.58$ 万元，则武汉网软企业价值为：

$$\begin{aligned}
 B &= P + I + C \\
 &= 1,948.20 + 0.00 + 509.58 \\
 &= 2,457.78 \quad (\text{万元})
 \end{aligned}$$

武汉网软的企业价值 $B=2,457.78$ 万元，付息债务的价值 $D=0.00$ 万元，则武汉网软的权益资本价值为：

$$\begin{aligned}
 E &= B - D \\
 &= 2,457.78 - 0.00 \\
 &= 2,457.78 \quad (\text{万元})
 \end{aligned}$$

#### （4）溢余或非经营性资产价值

经核实，在评估基准日2014年6月30日，北明软件账面有如下一些资产/负债的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的

溢余或非经营性资产，在估算企业价值时应予另行单独估算其价值。

1) 基准日流动类溢余或非经营性资产的价值C<sub>1</sub>

经审计的资产负债表披露，被评估单位基准日应收股利共计236.82万元；货币资金1,055.97 万元，为最低现金保有量与评估基准日货币资金差额；其他应收款9,005.17 万元，系处置上海艾融时未收回的股权受让款及与各子公司之间的调拨资金；递延所得税资产395.19万元；其他应付款项5,300.90万元，系购买广州龙泰、北明正实时欠付的股权受让款及与各子公司之间的调拨资金，应付短期借款利息177.27万元。经评估人员核实无误，确认上述款项存在，将其作为溢余或非经营性资产及负债。

即基准日流动类溢余或非经营性资产的价值为：

$$\begin{aligned}C_1 &= 1,055.97 + 236.82 + 9,005.17 + 395.19 - 5,300.90 - 177.27 \\&= 5,214.98 \text{ (万元)}\end{aligned}$$

2) 基准日非流动类溢余或非经营性资产的价值C<sub>2</sub>

经审计的资产负债表披露，评估对象基准日账面非流动类溢余或非经营性资产不存在。

$$C_2 = 0$$

将上述各项代入式（4）得到北明软件基准日溢余或非经营性资产的价值为：

$$C = C_1 + C_2 = 5,214.98 \text{ (万元)}$$

（5）权益资本价值的确定

1) 将得到的经营性资产的价值P=212,059.05 万元，基准日的长投评估价值I= 26,358.33 万元，基准日的溢余或非经营性资产的价值C=5,214.98 万元代入式(2)，即得到被评估单位的企业价值为：

$$\begin{aligned}B &= P + I + C \\&= 212,059.05 + 26,358.33 + 5,214.98 \\&= 243,632.36 \text{ (万元)}\end{aligned}$$

2) 将被评估单位的企业价值 $B=243,632.36$  万元, 付息债务的价值 $D=26,155.62$  万元代入式(1), 得到被评估单位的权益资本价值为

$$\begin{aligned} E &= B - D \\ &= 243,632.36 - 26,155.62 \\ &= 217,476.74 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

#### 4、收益法评估结论

经实施清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序, 采用现金流折现方法(DCF)对基准日2014年6月30日北明软件的股东全部权益价值进行评估, 评估后的股东全部权益价值(净资产价值)为 217,476.74 万元, 评估增值177,108.17万元, 增值率438.73%。

#### (四) 市场法评估

企业价值评估中的市场法, 是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较, 通过分析股权价值或企业价值与收益性参数、资产类参数及现金流比率参数来确定被评估公司的价值比率乘数, 然后根据被评估公司的收益能力、资产类参数来估算其股权价值或企业价值。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据, 计算适当的价值比率, 在与被评估企业比较分析的基础上, 确定评估对象价值的具体方法。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料, 计算适当的价值比率, 在与被评估企业比较分析的基础上, 确定评估对象价值的具体方法。

虽然目前国内并购案例较多, 但详细资料难以收集, 且无法了解其中具体交易条款及是否存在非市场价值因素, 因此本次评估不选用交易案例比较法。考虑到该行业存在可比上市公司, 本次评估选择采用上市公司比较法, 即将被评估公司与同行业的上市公司进行比较, 对这些上市公司企业价值和经济数据作适当的修正, 以此估算被评估公司的合理价值的方法。

运用上市公司比较法步骤如下：（1）搜集同行业上市公司信息，选取和确定可比上市公司；（2）分析选取价值比率；（3）分析调整财务数据；（4）查询计算每个可比上市公司价值比率；（5）分析确定修正价值比率修正因素，并计算修正后的价值比率；（6）根据计算修正后的价值比率，计算被评估公司可比价值；（7）对被评估公司可比价值进行分析调整，确定最终评估值。

## 1、评估模型

### （1）基本模型

股东全部权益价值=（股东全部权益可比价值+非经营性资产价值+溢余资产价值）\*（1-非流通折扣率）

股东全部权益可比价值=对应股东全部权益的被评估公司价值指标\*修正后的可比上市公司价值比率

股东全部权益可比价值=对应企业整体价值的被评估公司价值指标\*修正后的可比上市公司价值比率-付息债务-少数股东权益

### （2）价值比率选择

市场比较法主要是通过分析股权价值或企业价值与收益性参数、资产类参数及现金流比率参数来确定被评估公司的价值比率乘数，然后根据被评估公司的收益能力、资产类参数来估算其股权价值或企业价值。

价值比率一般包括盈利比率、资产比率、收入比率和其他特定比率。通常选择市盈率（PE）、市净率（PB）、企业价值与税后净现金流比率（EV/NOIAT）、企业价值与折旧息税前利润比率（EV/EBITDA）、企业价值与息税前利润比率（EV/EBIT）、企业价值与企业自由现金流（EV/FCFF）、企业价值与股权自由现金流（EV/FCFE）等。在上述指标中，企业价值与折旧息税前利润比率（EV/EBITDA）、企业价值与息税前利润比率（EV/EBIT）、企业价值与企业自由现金流（EV/FCFF）侧重企业整体价值的判断；而市盈率（PE）、市净率（PB）、企业价值与股权自由现金流（EV/FCFE）侧重股东权益价值的判断。

评估机构通过对该行业主要财务参数（x）与股东全部权益价值、企业价值（y）进行相关性分析，选择合适的价值比率。相关系数  $\text{Correl}(x,y)$  的计算公式

为:

$$\text{Correl}(X, Y) = \frac{\sum (x - \bar{x})(y - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x - \bar{x})^2 \sum (y - \bar{y})^2}}$$

### (3) 本项目涉及的主要价值比率说明

#### 1) 对应企业整体价值的价值比率

息税前收益 (EBIT) 价值比率=EV/EBIT

息税折旧摊销前 (EBITDA) 价值比率=EV/EBITDA

税后净现金流 (NOIAT) 价值比率=EV/ NOIAT

EBIT=净利润+所得税+利息

EBITDA=EBIT+折旧+摊销

NOIAT=EBIT×(1-T)+折旧+摊销

EV=股价×发行股数+付息负债—非经营性或盈余现金及等价物—其他非经营性资产+非经营性负债+少数股东权益

#### 2) 对应股东全部权益的价值比率

市盈率 (P/E) =企业股权价值/净利润=股价/每股收益

市净率 (P/B) =企业股权价值/净资产=股价/每股净资产

### (4) 本项目涉及的价值比率指标修正说明

由于可比公司和被评估公司可能存在所处的宏观经济条件、行业状况的不同,同时其资产规模、竞争能力、技术水平、交易的时间和交易条件等也不完全相同,这些因素对所计算价值比率均有影响,故必须分析可比公司与被评估公司之间的上述差异,调整各可比公司价值比率。

#### 1) 对盈利类价值比率进行修正

设定  $r$  为资本报酬率、 $g$  为盈利指标未来增长率,并设定  $V$  为企业价值、 $F$  为企业未来第 1 年的净现金流。

根据收益法中现金流量折现法的基本理论， $V = \frac{F}{r-g}$ ，则： $\frac{V}{F} = \frac{1}{r-g}$ 。而

$\frac{V}{F}$  就是价值比率，用 M 表示。根据前面的等式可知 M 能够通过相应口径的资本

化率  $r-g$  的倒数即  $\frac{1}{r-g}$  进行求取。即：

$$M = \frac{1}{r-g}$$

则：

$$\frac{1}{M_{\text{被评估公司}}} = r_{\text{被评估公司}} - g_{\text{被评估公司}}$$

$$\frac{1}{M_{\text{可比公司}}} = r_{\text{可比公司}} - g_{\text{可比公司}}$$

$$\frac{1}{M_{\text{被评估公司}}} - \frac{1}{M_{\text{可比公司}}} = (r_{\text{被评估公司}} - g_{\text{被评估公司}}) - (r_{\text{可比公司}} - g_{\text{可比公司}})$$

$$\frac{1}{M_{\text{被评估公司}}} = \frac{1}{M_{\text{可比公司}}} + (r_{\text{被评估公司}} - g_{\text{被评估公司}}) - (r_{\text{可比公司}} - g_{\text{可比公司}})$$

$$\frac{1}{M_{\text{被评估公司}}} = \frac{1}{M_{\text{可比公司}}} + (r_{\text{被评估公司}} - r_{\text{可比公司}}) + (g_{\text{可比公司}} - g_{\text{被评估公司}})$$

等式两边再求倒数，即可知：

$$M_{\text{被评估公司}} = \frac{1}{\frac{1}{M_{\text{可比公司}}} + (r_{\text{被评估公司}} - r_{\text{可比公司}}) + (g_{\text{可比公司}} - g_{\text{被评估公司}})}$$

上述公式为将可比公司价值比率 M 修正为评估公司价值比率 M 的盈利类价值比率修正公式。

①M 为企业价值 V 与 NOIAT 比率

由于 WACC（加权平均资本成本）对应的是 NOIAT（全投资税后现金流），当 M 为企业价值 V 与 NOIAT 比率时，上述盈利类价值比率修正公式中 r 就是 WACC。即：

$$r_{\text{评估公司}} = \text{WACC}_{\text{评估公司}}$$

$$r_{\text{可比公司}} = \text{WACC}_{\text{可比公司}}$$

②M 为企业价值 V 与 EBIT 比率，或 M 为企业价值 V 与 EBITDA 比率

M 为企业价值 V 与 EBIT 或 EBITDA 比率时，我们确定 r 参数时，就需要以 WACC 为基础进行调整。

由  $V = \frac{F}{r - g}$ ，可知：

$$\frac{F}{r - g} = \frac{NOIAT}{r_{NOIAT} - g_{NOIAT}} = \frac{EBIT}{r_{EBIT} - g_{EBIT}} = \frac{EBITDA}{r_{EBITDA} - g_{EBITDA}}$$

$$\frac{NOIAT}{EBIT} = \frac{r_{NOIAT} - g_{NOIAT}}{r_{EBIT} - g_{EBIT}}$$

$$\frac{NOIAT}{EBITDA} = \frac{r_{NOIAT} - g_{NOIAT}}{r_{EBITDA} - g_{EBITDA}}$$

由于当 M 为企业价值 V 与 NOIAT 比率时，上述盈利类价值比率修正公式中 r 就是 WACC。设  $\lambda = \text{NOIAT}/\text{EBITDA}$ 。当 M 为企业价值 V 与 EBIT 比率，或 M 为企业价值 V 与 EBITDA 比率时，上述盈利类价值比率修正公式中 r 则为：

$$r_{\text{评估公司}} = (\text{WACC}_{\text{评估公司}} - g_{\text{评估公司}} \text{WACC}) / \lambda + g_{\text{评估公司}}$$

$$r_{\text{可比公司}} = (\text{WACC}_{\text{可比公司}} - g_{\text{可比公司}} \text{WACC}) / \lambda + g_{\text{可比公司}}$$

如不考虑 g 的影响，则：

$$r_{\text{评估公司}} = \text{WACC}_{\text{评估公司}} / \lambda$$

$$r_{\text{可比公司}} = \text{WACC}_{\text{可比公司}} / \lambda$$

③当 M 为企业价值 V 与净利润比率时，上述盈利类价值比率修正公式中 r 为股权投资回报率 rE。

2) 对资产类价值比率进行修正

设定 M 为价值比率、A、b 为回归分析常数（修正因子）、B 为资产类指标值。

如根据相关性分析，企业价值  $V$  与  $B$  存在线形相关。则：

$$V = A + b * B$$

$$\frac{V}{B} = \frac{A}{B} + b$$

式中  $\frac{V}{B}$  就是  $M$ ，则：

$$M_{\text{评估公司}} = \frac{A}{B_{\text{评估公司}}} + b$$

$$M_{\text{可比公司}} = \frac{A}{B_{\text{可比公司}}} + b$$

上述两等式相减，即可知：

$$M_{\text{被评估公司}} = M_{\text{可比公司}} + \left( \frac{A}{B_{\text{被评估公司}}} - \frac{A}{B_{\text{可比公司}}} \right)$$

## 2、评估过程

### （1）可比上市公司的选择

北明软件系是一家从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）。

所选择的可比公司应当与被评估公司具有可比性。可比公司应当与被评估公司属于同一行业，或者受相同经济因素的影响。根据交易所公开信息，目前同行业 A 股已上市公司数量为 111 家，其中与系统集成直接相关的上市公司约为 16 家；上述 16 家公司中集成业务占比 50-70% 的公司有太极股份、华胜天成、荣之联、银江股份、银信科技和华平股份，因此将此 6 家上市公司作为可比上市公司。

### （2）价值比率选取

市场比较法主要是通过分析股权价值或企业价值与收益性参数、资产类参数及现金流比率参数来确定被评估公司的价值比率乘数，然后根据被评估公司的收益能力、资产类参数来估算其股权价值或企业价值。



价值比率一般包括盈利比率、资产比率、收入比率和其他特定比率。评估机构对该行业主要财务参数（x）与股东全部权益价值、企业价值（y）进行相关性分析。根据测定的单因素相关系数，评估机构认为在现有市场条件与环境下，对该行业采用上市公司比较法时选择企业价值与折旧息税前利润比率

（EV/EBITDA）、企业价值与息税前利润比率（EV/EBIT），以及市盈率（P/E）、市净率（P/B）4个价值比率比较适当。

### （3）财务数据分析调整

为了使被评估公司和可比上市公司之间的比较基础相同或接近，需要对相关因素进行调整，一般包括会计政策、会计估计与对比公司不同造成的损益差异，非经常性损益，非经营性资产和负债（包括与主营业务不相关的资产和负债），以及盈余或短缺营运资金等。

### （4）价值比率计算

EV/EBITDA		2014 中报	2013 年报	2012 年报	2011 年报	平均
002368.SZ	太极股份	49.80	47.01	25.87	31.95	38.66
002642.SZ	荣之联	73.28	81.06	31.39	26.95	53.17
300020.SZ	银江股份	40.54	44.54	28.17	44.72	39.49
600410.SH	华胜天成	49.32	39.11	18.94	20.94	32.08
300231.SZ	银信科技	35.35	33.63	25.88	25.25	30.03
300074.SZ	华平股份	49.13	53.64	43.05	61.64	51.86
EV/EBIT		2014 中报	2013 年报	2012 年报	2011 年报	平均
002368.SZ	太极股份	58.57	51.61	27.03	33.08	42.57
002642.SZ	荣之联	106.83	91.66	33.13	27.88	64.87
300020.SZ	银江股份	44.80	48.35	30.48	49.08	43.18
600410.SH	华胜天成	70.77	59.41	23.85	24.80	44.71
300231.SZ	银信科技	40.26	38.14	29.65	28.96	34.25
300074.SZ	华平股份	54.77	59.16	47.31	70.04	57.82
P/E		2014 中报	2013 年报	2012 年报	2011 年报	平均
002368.SZ	太极股份	69.07	51.05	27.40	32.58	45.02
002642.SZ	荣之联	128.22	108.74	35.29	25.19	74.36
300020.SZ	银江股份	54.54	55.18	33.37	52.68	48.94
600410.SH	华胜天成	116.20	107.81	26.67	24.39	68.77
300231.SZ	银信科技	45.38	41.41	30.95	29.50	36.81
300074.SZ	华平股份	50.13	48.21	32.21	44.30	43.71
P/B		2014 中报	2013 年报	2012 年报	2011 年报	平均
002368.SZ	太极股份	5.06	5.03	3.26	3.55	4.23
002642.SZ	荣之联	7.74	7.77	3.40	2.18	5.27

300020.SZ	银江股份	5.49	8.76	4.99	6.23	6.37
600410.SH	华胜天成	4.19	1.98	1.66	2.20	2.51
300231.SZ	银信科技	6.76	5.51	3.90	3.55	4.93
300074.SZ	华平股份	4.85	4.91	2.88	2.70	3.83

### (5) 价值比率修正系数计算及调整

#### 1) 盈利类价值比率调整

盈利类价值系数修正公式如下，M 为价值比率、r 为加权平均资本成本 WACC、g 为盈利指标未来增长率(本次评估 g 取 0)。

$$M_{\text{被评估公司}} = \frac{1}{\frac{1}{M_{\text{可比公司}}} + (r_{\text{被评估公司}} - r_{\text{可比公司}}) + (g_{\text{可比公司}} - g_{\text{被评估公司}})}$$

可比公司名称	NOIAT/EBIT	可比公司折现率	目标公司折现率	风险因素修正	EBIT 比率乘数修正前	可比公司比率乘数倒数	比率乘数修正后	比率乘数取值
太极股份	0.96	13.26%	13.61%	0.0037	42.57	0.0235	36.82	41.02
荣之联	1.03	11.75%	13.61%	0.0181	64.87	0.0154	29.85	
银江股份	0.97	12.78%	13.61%	0.0085	43.18	0.0232	31.51	
华胜天成	1.21	13.42%	13.61%	0.0015	44.71	0.0224	41.76	
银信科技	0.99	13.27%	13.61%	0.0034	34.25	0.0292	30.66	
华平股份	1.04	14.03%	13.61%	-0.0041	57.82	0.0173	75.52	

可比公司名称	NOIAT/EBITDA	可比公司折现率	目标公司折现率	风险因素修正	EBITDA 比率乘数修正前	可比公司比率乘数倒数	比率乘数修正后	比率乘数取值
太极股份	0.88	13.26%	13.61%	0.0040	38.66	0.0259	33.46	35.32
荣之联	0.88	11.75%	13.61%	0.0212	53.17	0.0188	24.98	
银江股份	0.89	12.78%	13.61%	0.0093	39.49	0.0253	28.88	
华胜天成	0.89	13.42%	13.61%	0.0021	32.08	0.0312	30.04	
银信科技	0.87	13.27%	13.61%	0.0039	30.03	0.0333	26.89	
华平股份	0.94	14.03%	13.61%	-0.0045	51.86	0.0193	67.65	

可比公司名称	股权现金流/EPS	可比公司折现率	目标公司折现率	风险因素修正	EPS 比率乘数修正前	可比公司比率乘数倒数	比率乘数修正后	比率乘数取值
太极股份	1.10	13.48%	14.29%	0.0073	45.02	0.0222	33.87	32.59
荣之联	1.21	11.79%	14.29%	0.0207	74.36	0.0134	29.30	

银江股份	1.11	13.06%	14.29%	0.0110	48.94	0.0204	31.82
华胜天成	1.72	15.83%	14.29%	-0.0089	68.77	0.0145	178.92
银信科技	1.17	13.34%	14.29%	0.0081	36.81	0.0272	28.32
华平股份	1.10	14.03%	14.29%	0.0023	43.71	0.0229	39.62

需要说明的是，在比率取值过程中，对其中明显不合理的参数进行了剔除处理。

## 2) 对资产类价值比率进行修正

资产类价值系数修正公式如下，M 为价值比率、A 为回归分析常数（修正因子）、B 为资产类指标值。

$$M_{\text{被评估公司}} = M_{\text{可比公司}} + \left( \frac{A}{B_{\text{被评估公司}}} - \frac{A}{B_{\text{可比公司}}} \right)$$

可比公司名称	BPS	可比公司	目标公司	修正因子	可比公司修正	目标公司修正	比率乘数修正后	比率乘数取值
太极股份	4.23	91.90	21.99	14.6314	0.1592	0.6635	4.73	4.94
荣之联	5.27	122.84	21.99	14.6314	0.1191	0.6635	5.81	
银江股份	6.37	92.41	21.99	14.6314	0.1583	0.6635	6.87	
华胜天成	2.51	76.44	21.99	14.6314	0.1914	0.6635	2.98	
银信科技	4.93	25.42	21.99	14.6314	0.5755	0.6635	5.02	
华平股份	3.83	50.33	21.99	14.6314	0.2907	0.6635	4.21	

注：在比率取值过程中，对其中明显不合理的参数进行了剔除处理。

## (6) 流动性折扣分析

根据《资产评估准则——企业价值》的规定，上市公司比较法中的可比企业应当是公开市场上正常交易的上市公司，评估结论应当考虑流动性对评估对象价值的影响。根据行业内有关人员的研究成果，被评估公司所在行业为信息技术业，本次评估选取缺少流通性折扣率为 28.29%。

序号	样本点分类行业	缺少流通折扣率 ξ1 平均值	缺少流通折扣率 ξ2 平均值	缺少流通折扣率 ξ3 平均值
1	采掘业	14.00%	14.57%	26.72%
2	传播与文化产业	16.89%	14.12%	28.66%
3	电力、煤气及水的生产和供应业	14.84%	14.17%	26.93%
4	房地产业	17.89%	15.20%	30.26%
5	建筑业	16.30%	14.89%	28.81%
6	交通运输、仓储业	13.58%	14.10%	25.83%
7	金融、保险业	10.65%	16.68%	25.60%
8	农、林、牧、渔业	15.27%	16.01%	28.88%

序号	样本点分类行业	缺少流通折扣率 ξ1 平均值	缺少流通折扣率 ξ2 平均值	缺少流通折扣率 ξ3 平均值
9	批发和零售贸易	18.28%	13.36%	29.20%
10	社会服务业	14.94%	14.55%	27.34%
11	信息技术业	17.47%	13.21%	28.29%
12	制造业-电子	16.71%	14.52%	28.76%
13	制造业-纺织、服装、皮毛	16.38%	16.15%	29.82%
14	制造业-机械、设备、仪表	17.52%	15.05%	29.93%
15	制造业-金属、非金属	16.35%	14.86%	28.77%
16	制造业-木材、家具	15.63%	8.77%	22.89%
17	制造业-其他制造业	18.01%	12.44%	28.13%
18	制造业-石油、化学、塑胶、塑料	19.68%	15.03%	31.69%
19	制造业-食品、饮料	14.83%	14.77%	27.44%
20	制造业-医药、生物制品	16.60%	13.57%	27.92%
21	制造业-造纸、印刷	21.93%	13.53%	32.43%
22	综合类	18.42%	13.16%	29.18%
23	全部整体	16.92%	14.46%	28.93%

### (7) 被评估公司股东全部权益评估价值计算

依照上述分析数据，对被评估公司股东全部权益评估价值测算如下表。

项目\价值比率 (单位: 万元)	EBITDA 比率	EBIT 比率	EPS 比率	BPS 比率
价值比率	35.32	41.02	32.59	4.94
被评估公司价值指标(调整)	11,413.35	10,254.95	7,912.51	41,278.43
被评估公司企业价值估算	403,119.41	420,657.87	257,868.74	203,915.45
减: 付息债务	26,155.62	26,155.62		
减: 少数股东权益	340.7	340.7		
加: 非经营性资产与负债净额	164	164	164	164
加: 盈余现金及等价物	-885.32	-885.32	-885.32	-885.32
被评估公司股东全部权益价值估算(调整前)	375,901.77	393,440.23	257,147.42	203,194.13
减: 缺少流通性折扣	106,335.11	111,296.39	72,741.87	57,479.56
被评估公司股东全部权益价值对比值	269,566.67	282,143.85	184,405.55	145,714.57
被评估公司股东全部权益价值评估值	220,457.66			

注: 由于本次评估基准日为 6 月 30 日, 为了降低被评估公司财务指标季节性影响, 被评估公司价值指标以本年度年化值与上年全年值平均后确定。

### 3、市场法评估结论

北明软件在评估基准日 2014 年 6 月 30 日的净资产账面值为 40,368.57 万元, 采用市场法对北明软件的全部资产和负债进行评估, 得出基准日股东全部权益价值(净资产价值)为 220,457.66 万元, 较评估基准日账面值增长 180,089.09

万元，增值率 446.11%。

## （五）最终评估结论及评估增值原因

### 1、评估结果的差异分析

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值 217,476.74 万元，比市场法测算得出的股东全部权益价值 220,457.66 万元，低 2,980.92 万元，低 1.37%。两种评估方法差异的原因主要是：

（1）市场法是通过分析参考公司的各项指标，以参考公司股权或企业整体价值与其某一收益性指标、资产类指标或其他特性指标的比率，并以此比率倍数推断被评估单位应该拥有的比率倍数，进而得出被评估公司股东权益的价值。虽然评估人员对被评估单位、参考公司进行了充分必要的分析调整，但是仍然存在评估人员未能掌握参考公司独有的无形资产、或有负债等不确定因素或难以调整的因素，而导致评估结果与实际企业价值离散程度较大的风险，这使得市场法评估结果不能真实反映企业的内在价值。加之被评估企业是非上市公司，与上市公司相比仍存在着管理、融资能力等多方面的差异。最近一段时期我国资本市场受宏观经济、国家政策等因素的影响，股价处于震荡波动中，股价的表现和经营不是完全相符，这使得市场法评估结果不能真实反映企业的内在价值。

（2）收益法的评估结果着眼于被评估单位的未来整体的获利能力，通过对预期现金流量的折现来反映企业的现实价值，该评估结果不仅反映了被评估单位账面资产的价值，还包含了被评估单位无法在账面上反映的无形资产价值（如无形资产—商誉、商标等）。

### 2、评估结果的选取

通过以上分析，评估机构选用收益法作为本次北明软件股份有限公司股权价值评估的参考依据。由此得到北明软件股份有限公司股东全部权益在基准日时点的价值为 217,476.74 万元。

### 3、评估增值原因分析

本次评估分别采用市场法和收益法进行评估，并确定以收益法的评估结果作为本次资产评估的最终结果。

北明软件为软件行业企业，属于智力密集型企业，其账面价值不能全部反映企业未来获利能力的价值。在本次收益法评估过程中，评估机构在账面净资产的基础上，还考虑了北明软件较强的潜在盈利能力，包含了其行业状况、技术团队、业务经验、渠道资源、稳定优质客户群体等因素的价值，与账面价值比较形成增值。本次评估增值原因简述如下：

### （1）北明软件所处行业发展潜力巨大

近年来，我国软件产业市场规模和企业数量保持双增长势头，企业数量稳步增加，产业规模持续扩大，其作为国家基础性、战略性产业，在促进国民经济转型升级战略中发挥了重要作用。我国“十二五”规划提出，到 2015 年，我国软件行业收入将突破 4 万亿元，占产业信息比重达到 25%，年均增长 24.5%以上。未来软件行业整体将保持持续较快的发展态势，市场规模不断扩大。北明软件业务所涉及的电力、能源、金融、电信和政府等客户群体是国家重点支持和优先发展的领域，各行业部门、业务领域的信息化建设持续推向深入，信息化投资和消费依然旺盛，以信息化改造传统模式为信息产业基础设施建设及行业应用市场的发展带来了广阔空间。

### （2）北明软件形成了强大的技术团队

北明软件在多年的信息技术服务过程中形成了一支稳定的、专业化水平较高的技术团队。同时，北明软件不断加强技术研发的硬件建设，在扩大业务经营的同时，不断投入人力物力建设研发机构，组建多个工程技术中心并获得主管部门的认定。北明软件为电力、能源、金融、电信和政府等不同领域的客户提供信息化综合服务，针对不同的行业组建不同的行业团队，打造出一批既懂行业需求又懂信息技术的专业团队，并形成了北明软件稳定、扎实的专业服务能力。

### （3）北明软件积累了丰富的行业经验

北明软件多年来的成功案例实施及行业经验积累，使其能够更容易获得新老客户的信任而赢得业务合同，在市场竞争中处于明显的优势地位。北明软件目前服务领域涵盖金融、能源、电力、电信、交通、教育、电子政务、智慧城市等诸多领域，通过承担不同行业信息化建设工程的设计和开发实施任务，积累了各类

系统规划、实施和维护经验，促使北明软件系统规划能力和实施能力协同发展。同时，随着北明软件典型成功案例增多，在行业内形成了一定的示范作用，有利于提高客户对北明软件的信赖程度并提升市场知名度。

#### （4）北明软件拥有良好的渠道资源

北明软件持续稳定的良好业绩及服务口碑已经得到众多供应商的信任和支持。目前，北明软件已成为数十家国际国内知名 IT 企业的增值代理商、系统集成商或战略合作伙伴，还成为华为 SP 级的多产品一级经销商（全国仅两家），并与其他众多不同信息化软硬件产品代理商结成长期友好合作关系，为向用户提供全面解决方案及优质服务奠定了坚实的基础。

#### （5）北明软件获得了众多优质客户的认可

北明软件产品技术实力及服务能力得到市场及客户的高度认可，树立了良好的品牌和信誉。在业务发展过程中，北明软件在电力、能源、金融、电信和政府等行业中积累了大量的优质客户资源。目前北明软件已形成覆盖广泛、稳定优质的客户资源，包括：电力行业（国家电网、南方电网、华北电力等）、能源行业（中石化、中石油、中海油）、金融行业（建设银行、中国银行、中国农业银行等）、电信运营商（中国电信、中国联通）、政府、教育、医疗、交通、互联网企业等。上述客户主要企业规模较大、资金实力较强、信誉度较高，该类客户资源是北明软件持续快速发展的重要因素。

## 五、债权债务转移情况

本次交易为常山股份发行股份购买交易对方持有的北明软件100%的股权并募集配套资金，不涉及债权债务的转移。

## 六、重大会计政策或会计估计差异情况

标的公司的会计政策、会计估计与上市公司无重大差异。

## 七、其他拟购买资产相关问题

### （一）最近三年违法违规情况

北明软件最近三年曾受到广州市规划局的行政处罚，具体如下：

2011 年 9 月 28 日，广州市规划局向北明软件出具穗规决[2011]1077 号《违法建设行政处罚决定书》，北明软件在广州市天河区高唐新区 F4-1 地块建设科研楼时，未按照规划许可的报建图纸进行施工，擅自增加建筑面积合计 3963 平方米。广州市规划局于 2009 年 11 月 20 日出具《关于申请确认建设用地规划条件问题的复函》(穗规函[2009]9806 号)，确认计算容积率建筑面积≤15126 平方米，比原许可的计算容积率面积增加了 4016 平方米。鉴于上述事项，广州市规划局认定上述违法建设属于尚可采取改正措施消除对规划实施影响的情形。对于上述违法建设增加的建筑面积 3,963 平方米，按建设工程造价的 10%处以罚款，即罚款 428,004 元。接受上述行政处罚后上述违法建筑物同意保留使用，但仍须办理规划验收手续。此外，北明软件还需办理补交市政配套设施建设费手续。

根据北明软件提供的资料，截至 2011 年 10 月 10 日，上述罚款、补交的市政配套设施建设费均已缴纳完毕。此外，根据上述穗规函[2009]9806 号《关于申请确认建设用地规划条件问题的复函》，增加的建筑面积需到国土主管部补交土地出让金。截至 2012 年 12 月 25 日，该等土地出让金均已补缴完毕。

广州市规划局于 2013 年 11 月 22 日出具《广州市规划局关于对北明软件股份有限公司出具守法证明的函》(穗规[2013]3253 号)，认定已执行上述穗规决[2011]1077 号《违法建设行政处罚决定书》并办理了规划验收合格证，上述行为不构成重大违法违规行为。

根据相关部门出具的行政处罚决定书、证明文件等资料，北明软件上述情形行为已得到纠正或消除影响，不构成重大行政处罚，北明软件的上述情形不属于重大违法行为，不会对北明软件的生产经营和财务状况构成重大不利影响，不会对本次重大资产重组构成实质性法律障碍。

根据上述相关主管部门出具的证明并经北明软件确认，除 2011 年曾受到广州市规划局行政处罚外，北明软件最近三年不存在重大违法违规行为及重大行政处罚。

## **(二) 最近三年重大诉讼、仲裁或其他形式的纠纷情况**



截至本报告书签署日，北明软件及其子公司尚未了结的涉及金额超过 100 万元的诉讼情况如下：

根据武汉网软提供的书面说明和相关文件，2013 年 5 月 8 日，张金林(武汉网软住所楼下业主)就其画作受损事件以武汉网软为被告向武汉东湖新技术开发区人民法院提起诉讼，起诉称武汉网软空调滴水侵蚀了原告的画作，造成损失共计 496 万元，请求判令武汉网软赔偿其画作损失 496 万元，所有诉讼费、律师费由武汉网软承担。

2014 年 7 月 22 日，湖北省武汉东湖新技术开发区人民法院作出《民事判决书》（（2013）鄂武东开民一初字第 00551 号），判决武汉网软向张金林赔偿 69.8 万元，驳回张金林的其他诉讼请求。根据北明软件及武汉网软确认，武汉网软已向武汉市中级人民法院提起上诉，请求撤销一审判决。目前，上述案件正在审理过程中。

本次交易对方北明控股及其一致行动人承诺，如因本次交易完成前北明软件及其下属公司已经存在的事件或状态（不可抗力除外）导致北明软件或其下属公司被追诉或被提起仲裁、行政处罚、追缴税费、承担任何或有债务或其他赔偿责任而给常山股份、北明软件造成任何损失，本企业/本人愿意负责协助解决，并承担该等损失，在该等损失已经确定且常山股份或北明软件书面通知之日起 30 日内以现金方式向北明软件进行赔偿或补偿，并不可撤销地放弃对常山股份、北明软件及其下属公司的追索权，保证不使常山股份、北明软件及其下属公司因此遭受任何损失。。

除上述情况外，北明软件及其子公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

## 第五节 发行股份情况

### 一、发行股份方案概述

本公司拟向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人发行股份购买其持有的北明软件100%股份，同时，本公司拟向特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的25%。

本次非公开发行股票募集配套资金以发行股份购买资产为前提条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

### 二、本次发行的具体方案

#### （一）发行股票的种类和面值

上市公司本次发行股份的种类为人民币普通股（A股），面值为人民币1元。

#### （二）发行对象和认购方式

##### 1、发行股份购买资产的交易对方和认购方式

本次拟发行股份购买资产的发行对象为北明软件全体股东，即北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人，发行股份购买资产的发行对象详见本报告书“第三节 交易对方基本情况/一、拟发行股份购买资产的交易对方”。

北明软件全体股东以其持有的北明软件股权认购上市公司本次购买资产所发行的股份。

##### 2、非公开发行股票配套融资的发行对象和认购方式

本次非公开发行股票配套融资的发行对象为恒定20号、恒定21号资产管理计划、神华投资、神华期货；非公开发行股票配套融资的发行对象以现金认购上市公司新增股份。

#### （三）发行价格及定价依据

## 1、发行股份购买资产的股份发行价格及定价依据

公司发行股份购买资产部分的股份定价方式按照2014年10月23日修订发布的《重组管理办法》等相关规定执行，本次发行股份的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人发行股票的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即4.92元/股。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。

定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则本次发行股份购买资产的股份发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。

## 2、非公开发行股票配套融资的发行价格及定价依据

公司募集配套资金部分的股份定价方式按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定执行，本次募集配套资金的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

本次交易采用锁价方式定向募集配套资金，募集配套资金部分的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即4.92元/股。最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则非公开发行股票配套融资的发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。

## （四）发行数量

## 1、发行股份购买资产的股份发行数量

公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权。本次拟发行股份的数量按照公司股份的发行价格和最终交易价格计算。标的资产交易价格为21.7亿元，以发行价格4.92元/股计算，公司为收购标的资产拟发行的股份为441,056,890股。具体情况如下：

序 号	股 东	交易对价	发行股份数	发行后持股比例
1	北明控股	946,732,250	192,425,254	15.13%
2	万峰嘉晔	297,394,305	60,445,996	4.75%
3	万峰嘉华	237,305,444	48,232,813	3.79%
4	广发信德	75,534,386	15,352,517	1.21%
5	合赢成长	75,534,386	15,352,517	1.21%
6	李锋	67,828,083	13,786,195	1.08%
7	应华江	64,353,964	13,080,074	1.03%
8	李莹	54,068,660	10,989,565	0.86%
9	郑东信	49,630,308	10,087,460	0.79%
10	严道平	46,388,080	9,428,471	0.74%
11	王良科	25,434,570	5,169,628	0.41%
12	西域至尚	18,883,585	3,838,127	0.30%
13	周水江	12,746,422	2,590,736	0.20%
14	鲍宪国	13,113,599	2,665,365	0.21%
15	王大铭	13,113,599	2,665,365	0.21%
16	吴惠霞	13,113,599	2,665,365	0.21%
17	芦兵	11,802,248	2,398,830	0.19%
18	何长青	11,580,401	2,353,740	0.19%
19	缪雷	10,885,578	2,212,515	0.17%
20	武海涛	10,490,896	2,132,295	0.17%
21	王维宁	9,926,066	2,017,493	0.16%
22	李英	7,343,621	1,492,605	0.12%
23	罗驷	6,617,374	1,344,994	0.11%
24	王天舒	6,617,374	1,344,994	0.11%
25	华霄琳	6,617,374	1,344,994	0.11%
26	赵娜娜	6,220,336	1,264,295	0.10%
27	黄万勤	5,826,491	1,184,246	0.09%
28	肖怀念	5,406,875	1,098,958	0.09%
29	冷冰	5,406,875	1,098,958	0.09%
30	杨时青	5,245,438	1,066,145	0.08%
31	朱勇涛	4,963,028	1,008,745	0.08%
32	富莉莉	4,567,602	928,374	0.07%
33	杨雪峰	4,565,990	928,046	0.07%
34	朱星铭	3,308,682	672,496	0.05%
35	任靖	3,308,682	672,496	0.05%
36	李智勤	3,308,682	672,496	0.05%

37	王杰	3,308,682	672,496	0.05%
38	程悦	3,308,682	672,496	0.05%
39	宋立丹	3,308,682	672,496	0.05%
40	杨国林	3,308,682	672,496	0.05%
41	贺利群	1,654,346	336,249	0.03%
42	杨静	1,654,346	336,249	0.03%
43	耿欣燕	1,654,346	336,249	0.03%
44	徐慧	1,654,346	336,249	0.03%
45	易鸣	1,654,346	336,249	0.03%
46	宛若虹	1,654,346	336,249	0.03%
47	许丹宇	1,654,346	336,249	0.03%
合 计		2,170,000,000	441,056,890	34.69%

对于本次发行股份数量与本次应发行股份数量之间的差额部分（指不足 1 股的部分），交易对方同意豁免上市公司支付。

最终发行数量将以中国证监会最终核准的发行数量为准。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如上市公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则将对发行数量作相应调整。

## 2、非公开发行股票配套融资的发行数量

本次重组配套融资募集不超过 54,870 万元资金，按照发行价格 4.92 元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量不超过 111,524,388 股，具体如下：

序号	交易对方	募集资金金额（万元）	发行股份数量（股）
1	恒定 20 号	23,870	48,516,260
2	恒定 21 号	11,000	22,357,723
3	神华投资	15,000	30,487,804
4	神华期货	5,000	10,162,601
合计		5,4870	111,524,388

最终发行数量将根据公司实际情况以根据中国证监会核准的发行数量确定。

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如上市公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则将对发行数量作相应调整。

## （五）非公开发行股票配套融资的募集资金用途

本次配套募集资金投向拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。具体详见本报告书“第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析/七、本次募集配套资金的必要性与合理性的讨论与分析”。

## **（六）标的资产定价**

本次交易发行股份购买资产为北明软件 100%股权，交易价格以中联评估出具的且按石家庄市国资委相关规定备案的中联评报字[2014]第 1033 号《评估报告》所载评估结果为基准，由本次重组交易各方协商确定为 21.7 亿元。

## **（七）发行股份购买资产过渡期间损益的归属**

除因本次交易而发生的成本支出或应承担的税费外（有关成本及税费由双方依法或依约定承担），标的资产在过渡期运营所产生的盈利由公司享有，运营所产生的亏损由北明软件股东承担。

## **（八）业绩补偿安排**

### **1、业绩补偿安排情况**

根据公司与交易各方签署的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议，业绩补偿方承诺北明软件 2014 年度、2015 年度、2016 年度当期期末累积实际净利润（扣除业绩超额完成奖励的影响，下同）不低于当期期末累积预测净利润数据。

如果北明软件在承诺年度实现的当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润，补偿方应就当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润的部分（以下简称“利润差额”）对公司进行补偿。补偿原则为：补偿方可以选择以其在本次交易中认购的本公司股份（即公司有权以总价人民币 1 元的价格回购补偿股份）和/或现金进行补偿；补偿方项下各认购人承担利润补偿义务的比例为：除北明控股外其余补偿方按照各自在本次交易中认购的公司股份占本次发行股份购买资产交易对方认购股份总数的比例予以补偿，广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江不参与本次交易承诺利润的补偿，其相应的利润补偿责任由北明控股承担，北明控股按照其自身以及广发信德、合赢成长、西域至尚、周

水江在本次交易中认购的公司股份总数占本次发行股份购买资产交易对方认购股份总数的比例予以补偿。

2014年度、2015年度、2016年度预测净利润分别为14,233.00万元、17,002.00万元、21,102.00万元。如果本次交易未能于2014年12月31日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度，相应年度的预测净利润数额参照中联评估出具的中联评报字[2014]第1033号《评估报告》确定，2017年预测净利润为25,377.00万元。

## 2、关于盈利补偿安排相关事项的说明

### （1）盈利补偿责任未由全部交易对手方承担的主要原因

本次交易承诺利润补偿安排为广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江不参与本次交易承诺盈利的补偿，其相应的盈利补偿责任由北明控股承担。其主要原因是广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江是纯粹的财务投资者，同时上述投资者持股相对分散，各自持有的标的公司股份比例相对较小，对标的公司的影响力相对较弱。本次交易，由对标的公司未来期间业绩实现具有较大影响的李锋、应华江、徐卫波所共同控制的北明控股承担上述投资者的盈利补偿责任，且将超额完成部分的50%以现金方式用于向北明软件管理层人员进行奖励，体现了风险与收益对等的市场化原则，符合本次交易的实际情况。

### （2）本次交易盈利补偿方案覆盖全部交易对价的情况

本次交易对方中李锋等40名自然人（周水江除外）与北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔承担本次交易的业绩补偿责任。广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江不参与本次交易承诺盈利的补偿，其相应的盈利补偿责任由北明控股承担。即本次交易盈利补偿方案设计覆盖了全部交易对价，且承担盈利补偿责任的交易对手方具备实现盈利补偿承诺的履约能力。因此，本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定。

### （3）业绩承诺方履约能力及保障措施分析

本次交易涉及承担盈利承诺补偿责任的相关人员为李锋等40名自然人（周水江除外）。其获取的股份对价预计为5.06亿元，发行股份数量预计为1.03亿

股，占本次预计交易价格 21.7 亿元的比例为 23.31%，其所获得的股份满足负担业绩补偿承诺的要求。同时，本次交易通过对李锋等 40 名自然人获得股份安排较长锁定期（包括分批解锁）的措施，确保其履约能力。本次交易完成后，李锋等 40 名自然人除本次交易获得相应对价外，尚有财产实力用来履行补偿义务。具体包括：薪酬收入，名下积蓄、证券及房产。因此，业绩承诺的相关人员具备履约能力。

本次交易涉及需要履行业绩补偿安排承诺义务的相关机构为北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔，其通过本次交易所获得的股份满足负担业绩补偿承诺的要求。同时，本次交易通过对北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔获得股份安排较长锁定期的措施，确保其履约能力。北明控股最近三年累计实现净利润 3,337.86 万元、万峰嘉华最近三年累计实现净利润 942.41 万元、万峰嘉晔最近三年累计实现净利润 1,210.39 万元，除本次交易获得相应对价外，北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔可以通过自身投资收益增强业绩补偿能力。因此，北明控股、万峰嘉华、万峰嘉晔具备相应的业绩补偿安排承诺的履约能力。

#### （九）本次发行股票的锁定期及上市安排

##### 1、发行股份购买资产发行股份锁定期及上市安排

（1）北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇的股份锁定及股份解锁安排

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 36 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。

##### （2）广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江的股份锁定及股份解锁安排

广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江承诺：自发行股份购买资产发行结



束时，其认购的对价股份自股份上市之日起12个月内不得转让。

### （3）其余24名自然人股东的股份锁定及股份解锁安排

剩余24名自然人股东承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起12个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕第一年利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。在此基础上，为保障业绩承诺责任的实施，该24名自然人所持股份应按如下次序分批解除锁定：

1）第一期：自股份上市之日起12个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让20%；

2）第二期：自股份上市之日起24个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让30%；

3）第三期：自股份上市之日起36个月届满且履行其相应全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让剩余50%。

上述股份解锁时需按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

### 2、非公开发行股票配套融资发行股票锁定期及上市安排

本次向配套融资认购对象发行股票募集配套资金的股份自上市之日起36个月内不上市交易或转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

本次非公开发行股票配套融资发行股份上市地为深交所。

中国证监会在审核过程中要求对上述股份锁定承诺进行调整的，上述股份锁定承诺应按照中国证监会的要求进行调整。

### 3、锁定期差异化安排的说明

#### （1）锁定期安排符合要求

本公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权，上述股东的锁定期限均不少于12个月。

根据《重组管理办法》第四十六条的规定，由于：

- 1) 上述股东均不是上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；
- 2) 上述股东通过认购本次发行的股份未取得上市公司的实际控制权；
- 3) 上述股东取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间已超过12个月。

因此，上述股东本次交易取得的上市公司股份锁定期符合《重组管理办法》第四十六条的要求。

## （2）锁定期存在差异化安排的原因

本次交易后，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人的锁定期安排如下：

项目	股东情况	锁定期安排
类别 1	北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇	自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 36 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕业绩补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。
类别 2	其余 24 名自然人股东	自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕第一年业绩补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。在此基础上，为保障业绩承诺责任的实施，该 24 名自然人所持股份在承诺年度期间将根据标的公司利润实现比例分批解禁。
类别 3	广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江	自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

类别1中的自然人（包括合伙企业自然人）主要为北明软件经营管理团队的主要人员，其工作积极性对北明软件的经营业绩影响较大。上述股东锁定期较长，使得经营团队的自身利益与全体股东的利益挂钩，能够最大限度地激励经营团队才能的发挥，以保证盈利预测业绩能够完成实现。

类别2中的自然人股东主要为北明软件的外部自然人股东以及北明软件原职

工，本次交易中所获股份的法定限售期为12个月，为保证该类别股东法定限售期到期后有足够的业绩补偿履约能力，避免股份限售到期后立即处置股份，经协商，上述股东同意限售期到期后在业绩承诺年度期间将根据标的公司利润实现比例分批解禁。

类别3中的股东主要外部投资者，该类股东主要为公司早期经营的财务支持者，对公司未来经营影响较小，且不参与本次交易承诺利润的补偿，其相应的利润补偿责任由北明控股承担，该类股东的锁定期为法定锁定期，不安排分批解禁。

### **（3）部分自然人股东锁定期与业绩承诺期限不匹配的原因**

李莹等其余24名自然人获取的股份在本次交易中所获股份的法定限售期为12个月，承诺年度期间将根据标的公司利润实现比例分批解禁。为避免上述自然人股东在法定的12个月锁定期到期后，第一年业绩承诺实现情况尚未完成审核时转让股份，影响业绩补偿的实施，经协商确定，除需要满足12个月锁定期外，还需要依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕第一年业绩补偿义务，否则不得转让股份，如假设2015年2月完成本次交易新股登记上市，则2016年2月上述自然人股东法定承诺期届满，假设此时上市公司盈利预测审核工作未完成，若此种情形下股东转让股份，则不利于后续业绩补偿义务的实施。

### **（十）决议有效期**

公司本次发行决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效，但如果公司已在该期限内取得中国证监会对本次交易的核准文件，则该授权有效期自动延长至本次交易完成日。

### **（十一）关于本次发行前滚存利润的安排**

本次交易完成后，公司本次发行前的滚存未分配利润由公司新老股东共享。

### **（十二）上市地点**

本次发行的股份拟在深交所上市。

### 三、发行前后的主要财务指标变化

根据中兴财光华出具的中兴财光华审会字（2014）第 03069 号《备考财务报表审计报告》，不考虑募集配套资金，常山股份交易前后合并报表主要财务数据对比如下：

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后	交易前	交易后
资产总计	559,112.85	875,974.25	577,323.92	902,135.13
负债合计	319,805.09	413,763.86	333,082.17	433,990.14
归属于母公司所有者权益合计	239,263.83	461,817.52	244,196.85	467,922.68
资产负债率	57.20%	47.23%	57.69%	48.11%
项目	2014 年 1-6 月		2013 年	
	交易前	交易后	交易前	交易后
营业收入	221,362.54	324,237.76	585,739.53	769,654.26
营业利润	-15,598.12	-12,338.44	-24,471.42	-13,171.87
归属于母公司所有者的净利润	-4,942.61	-1,914.75	1,756.59	12,064.67

本次交易完成后，上市公司主营业务得以丰富，上市公司资产规模大幅增长、盈利能力得以改善，进一步提高了上市公司的抗风险能力。

### 四、发行前后的股本结构变化

截至2014年6月30日，公司总股本为718,861,000.00股。本次交易作价21.7亿元，以4.92元/股进行测算，预计公司本次将发行普通股552,581,278股用于购买资产和募集配套资金。本次交易完成后，公司股本总额超过4亿股，社会公众股持股比例超过10%，公司的股权分布仍符合上市条件。本次交易完成后，公司实际控制人不会发生变化，具体情况如下：

本次交易前			本次交易后			
股东	股份数	占比	股东	交易对价	股份数	占比
常山集团	345,514,011	48.06%	常山集团	-	345,514,011	27.17%
上市公司 高管持股 (董事王惠君)持股	2,000	0.00%	上市公司高 管持股(董 事王惠君) 持股	-	2,000	0.00%
北明控股	-	-	北明控股	946,732,250	192,425,254	15.13%

万峰嘉晔	-	-	万峰嘉晔	297,394,305	60,445,996	4.75%
万峰嘉华	-	-	万峰嘉华	237,305,444	48,232,813	3.79%
广发信德	-	-	广发信德	75,534,386	15,352,517	1.21%
合赢成长	-	-	合赢成长	75,534,386	15,352,517	1.21%
李锋	-	-	李锋	67,828,083	13,786,195	1.08%
应华江	-	-	应华江	64,353,964	13,080,074	1.03%
李莹	-	-	李莹	54,068,660	10,989,565	0.86%
郑东信	-	-	郑东信	49,630,308	10,087,460	0.79%
严道平	-	-	严道平	46,388,080	9,428,471	0.74%
王良科	-	-	王良科	25,434,570	5,169,628	0.41%
西域至尚	-	-	西域至尚	18,883,585	3,838,127	0.30%
周水江	-	-	周水江	12,746,422	2,590,736	0.20%
鲍宪国	-	-	鲍宪国	13,113,599	2,665,365	0.21%
王大铭	-	-	王大铭	13,113,599	2,665,365	0.21%
吴惠霞	-	-	吴惠霞	13,113,599	2,665,365	0.21%
芦兵	-	-	芦兵	11,802,248	2,398,830	0.19%
何长青	-	-	何长青	11,580,401	2,353,740	0.19%
缪雷	-	-	缪雷	10,885,578	2,212,515	0.17%
武海涛	-	-	武海涛	10,490,896	2,132,295	0.17%
王维宁	-	-	王维宁	9,926,066	2,017,493	0.16%
李英	-	-	李英	7,343,621	1,492,605	0.12%
罗驷	-	-	罗驷	6,617,374	1,344,994	0.11%
王天舒	-	-	王天舒	6,617,374	1,344,994	0.11%
华霄琳	-	-	华霄琳	6,617,374	1,344,994	0.11%
赵娜娜	-	-	赵娜娜	6,220,336	1,264,295	0.10%
黄万勤	-	-	黄万勤	5,826,491	1,184,246	0.09%
肖怀念	-	-	肖怀念	5,406,875	1,098,958	0.09%
冷冰	-	-	冷冰	5,406,875	1,098,958	0.09%
杨时青	-	-	杨时青	5,245,438	1,066,145	0.08%
朱勇涛	-	-	朱勇涛	4,963,028	1,008,745	0.08%
富莉莉	-	-	富莉莉	4,567,602	928,374	0.07%
杨雪峰	-	-	杨雪峰	4,565,990	928,046	0.07%
朱星铭	-	-	朱星铭	3,308,682	672,496	0.05%
任靖	-	-	任靖	3,308,682	672,496	0.05%
李智勤	-	-	李智勤	3,308,682	672,496	0.05%
王杰	-	-	王杰	3,308,682	672,496	0.05%
程悦	-	-	程悦	3,308,682	672,496	0.05%
宋立丹	-	-	宋立丹	3,308,682	672,496	0.05%
杨国林	-	-	杨国林	3,308,682	672,496	0.05%
贺利群	-	-	贺利群	1,654,346	336,249	0.03%
杨静	-	-	杨静	1,654,346	336,249	0.03%
耿欣燕	-	-	耿欣燕	1,654,346	336,249	0.03%
徐慧	-	-	徐慧	1,654,346	336,249	0.03%
易鸣	-	-	易鸣	1,654,346	336,249	0.03%
宛若虹	-	-	宛若虹	1,654,346	336,249	0.03%
许丹宇	-	-	许丹宇	1,654,346	336,249	0.03%
恒定 20 号	-	-	恒定 20 号	-	48,516,260	3.82%

恒定 21 号	-	-	恒定 21 号	-	22,357,723	1.76%
神华投资	-	-	神华投资	-	30,487,804	2.40%
神华期货	-	-	神华期货	-	10,162,601	0.80%
其他社会 公众股东	373,344,989	51.94%	其他社会公 众股东	-	373,344,989	29.36%
合计	718,861,000	100.00%	合计	-	1,271,442,278	100.00%

## 第六节 本次交易合同的主要内容

### 一、《发行股份购买资产暨利润补偿协议》主要内容

#### （一）合同主体、签订时间

2014年9月28日，常山股份与北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等47名认购人签署了《发行股份购买资产暨利润补偿协议》。

#### （二）购买资产交易价格及定价依据

截至评估基准日标的资产的预估值为21.7亿元，标的资产的最终交易价格将以经有权国有资产监督管理部门备案的《评估报告》所载标的资产评估值为基础，由交易双方协商确定，交易双方将另行签署补充协议对标的资产的最终交易价格予以确定。

#### （三）支付方式

上市公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等47名认购人发行的股份数量将根据标的资产交易价格计算，计算公式为：标的资产交易价格/发行价格，依据上述公式计算的发行数量应精确至个位，不足一股的部分同意豁免上市公司支付。标的资产预估值为21.7亿元，依据发行价格计算，最终发行数量将以上市公司股东大会批准并经中国证监会最终核准的发行数量为准。

本次交易完成后，上市公司将直接持有北明软件100%的股权。

#### （四）发行股份购买资产股份发行情况

##### 1、发行股份的种类和面值

本次发行的股份为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

##### 2、定价基准日和发行价格

本次发行股份的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日。

本次交易涉及的股票发行价格为定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易

均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量）。

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则本次发行股份购买资产与配套融资的发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。

### 3、股份发行数量

本公司拟以发行股份的方式购买北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人持有的北明软件100%的股权。本次拟发行股份的数量按照公司股份的发行价格和最终交易价格计算。标的资产预估值约21.7亿元，以发行价格4.92元/股计算，以发行股份的方式支付标的资产对价，具体发行股份数量由双方另行签署补充协议予以确定。本次发行股份购买标的资产的交易价格，将以具有相关证券业务资格的资产评估机构出具的且按石家庄市国资委相关规定备案的资产评估报告所确定的评估值为依据确定。

在定价基准日至发行日期间，若本公司发生除息、除权行为，则上述发行股数将随着发行价格的调整作相应调整。

### 4、本次发行股票的锁定期

（1）北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇的股份锁定及股份解锁安排

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、李锋、应华江、严道平、王良科、何长青、缪雷、赵娜娜、黄万勤、冷冰、朱勇涛、朱星铭、贺利群、耿欣燕、徐慧、易鸣、许丹宇承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起36个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。

（2）广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江的股份锁定及股份解锁安排

广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江承诺：自发行股份购买资产发行结



束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

### **(3) 其余 24 名自然人股东的股份锁定及股份解锁安排**

剩余 24 名自然人股东承诺：自发行股份购买资产发行结束时，其认购的对价股份自股份上市之日起 12 个月内且依据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议约定履行完毕第一年利润补偿义务之前不得转让；如发生《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议中约定的股份补偿事宜，则可按该协议约定进行回购或转让。在此基础上，为保障业绩承诺责任的实施，该 24 名自然人所持股份应按如下次序分批解除锁定：

A、第一期：自股份上市之日起 12 个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让 20%；

B、第二期：自股份上市之日起 24 个月届满且履行其对应年度全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让 30%；

C、第三期：自股份上市之日起 36 个月届满且履行其相应全部业绩补偿承诺之日（以较晚发生的为准）可转让剩余 50%。

上述股份解锁时需按照中国证监会及深交所的有关规定执行。

### **(五) 期间损益归属**

除因本次交易而发生的成本支出或应承担的税费外（有关成本及税费由双方依法或依约定承担），标的资产在过渡期运营所产生的盈利由公司享有，运营所产生的亏损由北明软件股东承担。

### **(六) 滚存未分配利润的安排**

本次交易完成后，公司本次发行前的滚存未分配利润由公司新老股东共享。

### **(七) 业绩承诺及补偿措施**

#### **1、承诺年度及承诺利润**

业绩承诺补偿方，即北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华及李锋、应华江、李莹、郑东信、严道平、王良科、鲍宪国、王大铭、吴惠霞、芦兵、何长青、缪雷、武海涛、王维宁、李英、罗骥、王天舒、华霄琳、赵娜娜、黄万勤、肖怀念、冷冰、

杨时青、朱勇涛、富莉莉、杨雪峰、朱星铭、任靖、李智勤、王杰、程悦、宋立丹、杨国林、贺利群、杨静、耿欣燕、徐慧、易鸣、宛若虹、许丹宇，承诺北明软件 2014 年度、2015 年度、2016 年度当期期末累积实际净利润（扣除本协议第 3.9 条约定的业绩超额完成奖励的影响，下同）不低于当期期末累积预测净利润数据；如果本次交易未能于 2014 年 12 月 31 日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度。待评估机构出具正式资产评估报告且经备案后，将签署补充协议，确定最终业绩承诺数据。

## 2、实际净利润的确定

鉴于在《发行股份购买资产暨利润补偿协议》签订时，本次发行股份购买资产的审计、评估工作尚未完成，最终应承诺的北明软件相应年度的预测净利润应参照经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告确定。待评估机构出具正式资产评估报告且经备案后，上市公司与业绩承诺补偿方将签署补充协议，确定最终业绩承诺数据。

## 3、补偿方式

如果北明软件在承诺年度实现的当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润，补偿方应就当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润的部分（以下简称“利润差额”）对上市公司进行补偿。补偿原则为：补偿方可以选择以其在本次交易中认购的上市公司股份（即上市公司有权以总价人民币 1 元的价格回购补偿股份）和/或现金进行补偿；补偿方各认购人承担利润补偿义务的比例为：除北明控股外其余补偿方，按照各自在本次交易中认购的上市公司股份占认购股份总数的比例予以补偿，广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江不参与本次交易承诺利润的补偿，其相应的利润补偿责任由北明控股承担，北明控股按照其自身以及广发信德、合赢成长、西域至尚、周水江在本次交易中认购的上市公司股份总数占全部认购股份总数的比例予以补偿。

## 4、补偿金额的确定

补偿方式如下：

（1）每年应补偿股份总数的计算公式如下：

每年应补偿股份总数=（截至当期期末累积预测净利润－截至当期期末累积实际净利润）÷承诺年度内各年度的预测净利润总和×（交易价格总额÷发行价格）－已补偿股份数－（已补偿现金金额÷发行价格）。

（2）补偿方中各认购方可以自主选择支付现金、偿还股份、支付现金加偿还股份等三种方式中的一种进行补偿，具体补偿方式如下：

①补偿方中各认购方全部选择以股份方式补偿的，每年应补偿的股份数量即为按上述（1）计算的每年应补偿股份总数；补偿方项下各单一认购方每年应补偿的股份数量=按上述（1）计算的每年应补偿股份总数×根据本协议第 3.3 条确定的该认购方承担利润补偿义务的比例。

②补偿方中各认购方全部选择以现金方式补偿的，每年应补偿现金金额=按上述（1）计算的每年应补偿股份总数×发行价格；补偿方项下各单一认购方每年应补偿的现金金额=按上述①计算的补偿方项下各单一认购方每年应补偿的股份数量×发行价格；

③补偿方中各认购方选择以支付现金加偿还股份的方式进行补偿的，每年应补偿的股份数量及现金金额，即为补偿方中各认购方按下述公式分别计算的其应补偿的股份数量的总和及现金金额的总和：

a. 补偿方中各单一认购方每年确定补偿的股份数量=按上述①计算的该单一认购方每年应补偿的股份数量×该认购方确定的股份补偿比例；

b. 补偿方中各单一认购方每年确定补偿的现金金额=（按上述①计算的该单一认购方每年应补偿的股份数量－按上述 a 计算的该单一认购方每年确定补偿的股份数量）×发行价格。

根据上述公式计算补偿股份数时，如果各年度计算的应补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

如果上市公司在承诺年度内实施现金分红，则补偿方根据第 3.3 条第（1）项计算出的当年度应补偿股份所对应的分红收益相应返还上市公司，返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利（以税前金额为准）×当年应补偿股份数；如果上市公司在承诺年度内实施送红股或公积金转增股本的，则第 3.3 条第（1）

项的每年应补偿股份总数相应调整为：每年应补偿股份总数（调整后）=〔（截至当期期末累积预测净利润－截至当期期末累积实际净利润）÷承诺年度内各年度的预测净利润总和×（交易价格总额÷发行价格）－已补偿股份数－（已补偿现金金额÷发行价格）〕×（1+送红股或公积金转增股本比例）。

## 5、标的公司减值测试

在承诺年度期限届满后三个月内，上市公司应当聘请具有证券期货相关业务从业资格的会计师事务所依照中国证监会的规则及要求对标的资产进行减值测试，并出具《减值测试报告》。如：标的资产期末减值额>承诺年度期限内已补偿股份数×本次发行价格+已补偿现金总额，补偿方应另行以其在本次交易取得的股份对上市公司进行补偿，另需补偿股份数量为：（标的资产期末减值额－已补偿现金金额）÷本次发行价格－承诺年度期限内已补偿股份总数。减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除承诺年度期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

## 6、业绩补偿实施方式

利润补偿按如下程序进行实施：

在承诺年度，如果北明软件当期期末累积实际净利润未达到当期期末累积预测净利润，则上市公司应在根据第 3.3 条的规定计算出利润差额后 3 个工作日内将计算结果以书面方式通知补偿方。

如补偿方选择向上市公司提供现金补偿，补偿方需在接到上市公司书面通知后 15 个工作日内按本协议之规定计算应支付现金金额，并将该款项汇入上市公司指定的银行账户。

如果补偿方须向上市公司以股份方式进行补偿，补偿方需在接到上市公司书面通知后 15 个工作日内按本协议之规定计算该承诺年度应补偿股份数并协助上市公司通知证券登记结算机构，将该等应补偿股份划转至上市公司董事会设立的专门账户进行锁定或者以双方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数

量。

承诺年度期限届满且确定最后一个承诺年度应补偿股份数量并完成锁定手续后，上市公司应在两个月内就定向回购全部应补偿股份事宜发出召开股东大会的通知。

如果上市公司股东大会通过向补偿方回购补偿股份的议案，上市公司将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的补偿股份，并予以注销；如果上市公司股东大会未通过上述定向回购补偿股份的议案，上市公司应在股东大会决议公告后 5 个工作日内书面通知补偿方，补偿方应在收到上述书面通知后 45 日内，在符合相关证券监管法规、规则和监管部门要求的前提下，将前款约定的存放于上市公司董事会设立的专门账户中的全部已锁定股份无偿划转给上市公司赠送股份实施公告中确认的股权登记日在册的上市公司指定的除补偿方之外的其他股东，其他股东按其持有的股份数量占赠送股份实施公告中确认的股权登记日上市公司扣除补偿方持有的股份数后的总股本的比例获赠股份。

无论本协议如何规定，补偿方按本协议约定应补偿的总金额（应补偿的总金额=补偿方补偿股份总数×本次发行价格+补偿现金金额，包括承诺年度补偿部分及期末资产减值补偿部分）不超过标的资产交易价格总额。

#### **（九）业绩超额完成的奖励机制**

为促进收购后标的公司的整合效应，提升公司业绩及稳定核心团队，公司将给予北明软件管理团队在业绩承诺期内完成的超额业绩以一定的现金激励。初步安排为：若北明软件在全部承诺年度内实际净利润总和超过全部承诺年度预测净利润数总和，将超额完成部分的 50%以现金方式用于向北明软件届时在职的管理层人员（主要管理人员和核心技术人员）进行奖励，超额完成的净利润以最后一个承诺年度的专项审核意见为准。在最后一个承诺年度的专项审核意见及《减值测试报告》披露后的 20 个工作日内，由北明软件召开董事会会议确定需奖励的人员名单及金额，并在北明软件董事会形成关于业绩超额完成奖励决议后的 20 个工作日内将上述奖励款项支付至奖励对象指定的银行账户。

#### **（十）拟购买资产的交割**

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人应在本协议生效之日起 60 日内向上市公司转交与标的资产相关的全部合同、文件及资料，并完成标的资产的过户登记手续，使上市公司在工商管理部门登记为标的资产的所有权人，同时上市公司制定的北明软件的新章程应在工商管理部门备案。

自交割日起，上市公司享有与标的资产相关的一切权利、权益和利益，承担标的资产的风险及其相关的一切责任和义务。

自交割日起 10 个工作日内，上市公司应聘请具有相关资质的中介机构就北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人在本次交易中认购上市公司向其发行的股份所支付的认购对价进行验资并出具验资报告，并于验资报告出具后 15 个工作日内向深交所和结算公司申请办理将上市公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人发行的股份登记至其名下的手续。

#### **（十）协议的成立与生效**

协议自上市公司与北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人签字盖章之日起成立，自以下条件全部满足之日起生效：

1、北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人按照法律法规和公司章程或合伙协议的规定获得其股东会/董事会/合伙人大会/投资决策委员会（或相应权力机构）对本次交易的批准；

2、北明软件按照法律法规和公司章程的规定获得其股东大会对本次交易的批准；

3、上市公司按照法律法规和公司章程的规定获得其董事会、股东大会对本次交易的批准；

4、《评估报告》经有权国有资产监督管理部门完成备案；

5、本次交易获得有权国有资产监督管理部门的批准；

6、本次交易获得中国证监会核准。

如果因第上述任一生效条件未能成就，致使协议无法生效并得以正常履行，协议任一方不得追究另一方的法律责任，但协议双方仍将遵守各自关于本次交易

中获取的对方的保密资料的保密义务。

如果因第上述任一生效条件不能在双方约定或预定限期内实现或满足的情形，双方应友好协商，在继续共同推进本次交易的原则和目标下，按相关政府部门要求的或有关法律法规规定的方式和内容，对本次交易方案进行修改、调整、补充、完善，以使前述目标最终获得实现。

### **（十一）违约责任**

1、协议签署后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成违约，应就其违约行为使另一方遭受的全部损失承担赔偿责任，赔偿范围包括但不限于因解决任何索赔或执行该等索赔的判决、裁定或仲裁裁决而发生的或与此相关的一切付款、费用或开支。

2、如果因法律法规或政策限制，或因上市公司股东大会未能审议通过，或因政府部门及/或证券交易监管机构（包括但不限于中国证监会、深交所及结算公司）未能批准或核准等本协议任何一方不能控制的原因，导致标的资产不能按本协议的约定转让及/或过户的，不视为任何一方违约。

3、上市公司未按照本协议约定时间办理本次发行股份登记，如逾期办理股份登记的，应根据逾期股份数量和逾期天数，每日按逾期股份价值（本次发行股份价格×股份数量）的千分之一向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人支付滞纳金，由上市公司在收到北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人发出的滞纳金付款通知后 5 个工作日内支付至北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人指定的银行账户。

4、如北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人未能促使北明软件根据本协议约定的时间申请办理完毕标的资产的过户登记手续，则每延迟一日，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人应按本次交易价格的千分之一向上市公司支付违约金，由北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人在收到上市公司发出的违约金付款通知后 5 个工作日内支付至上市公司指定的银行账户。

除不可抗力或上述第 2 条规定的情况，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等

47 名认购人于本协议生效后 90 日内未完成标的资产的交割，则上市公司有权解除本协议，并有权按照上述第 1 条的规定追究北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人的违约责任。

任何一方依据向违约方提出任何赔偿要求，均应采用书面形式，并应对该赔偿要求有关的事实及状况作出详尽的描述。

## 二、《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》主要内容

### （一）合同主体、签订时间

2014 年 11 月 26 日，常山股份与北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人签署了《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》。

### （二）标的资产的交易价格

根据经石家庄国资委备案的《评估报告》中确定的评估结果，截至评估基准日，标的资产评估值为 217,476.74 万元。在此基础上，上市公司与北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人经协商一致确定标的资产最终交易价格为 21.7 亿元。

### （三）购买资产发行股份数量

根据《发行股份购买资产暨利润补偿协议》的约定及《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》确定的标的资产交易价格，并在此基础上，考虑交易完成后北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人未来承担的业绩承诺责任和补偿风险的不同，北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人内部协商后同意各认购人取得的对价金额、向各认购人发行的股份数如下，上市公司向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华等 47 名认购人发行的股票数量总计为 441,056,890 股，最终发行数量将以上市公司股东大会批准并经中国证监会最终核准的发行数量为准：

序号	认购人	上市公司受让的北明软件股份比例	取得的对价（万元）	上市公司向认购人发行股份数（股）
1	北明控股	42.6927%	94,673.2250	192,425,254
2	万峰嘉晔	13.7048%	29,739.4305	60,445,996



序号	认购人	上市公司受让的北明软件股份比例	取得的对价（万元）	上市公司向认购人发行股份数（股）
3	万峰嘉华	10.9357%	23,730.5444	48,232,813
4	广发信德	3.8676%	7,553.4386	15,352,517
5	合赢成长	3.8676%	7,553.4386	15,352,517
6	李锋	3.1257%	6,782.8083	13,786,195
7	应华江	2.9656%	6,435.3964	13,080,074
8	李莹	2.4916%	5,406.8660	10,989,565
9	郑东信	2.2871%	4,963.0308	10,087,460
10	严道平	2.1377%	4,638.8080	9,428,471
11	王良科	1.1721%	2,543.4570	5,169,628
12	西域至尚	0.9669%	1,888.3585	3,838,127
13	周水江	0.6527%	1,274.6422	2,590,736
14	鲍宪国	0.6043%	1,311.3599	2,665,365
15	王大铭	0.6043%	1,311.3599	2,665,365
16	吴惠霞	0.6043%	1,311.3599	2,665,365
17	芦兵	0.5439%	1,180.2248	2,398,830
18	何长青	0.5337%	1,158.0401	2,353,740
19	缪雷	0.5016%	1,088.5578	2,212,515
20	武海涛	0.4835%	1,049.0896	2,132,295
21	王维宁	0.4574%	992.6066	2,017,493
22	李英	0.3384%	734.3621	1,492,605
23	罗驷	0.3049%	661.7374	1,344,994
24	王天舒	0.3049%	661.7374	1,344,994
25	华霄琳	0.3049%	661.7374	1,344,994
26	赵娜娜	0.2867%	622.0336	1,264,295
27	黄万勤	0.2685%	582.6491	1,184,246
28	肖怀念	0.2492%	540.6875	1,098,958
29	冷冰	0.2492%	540.6875	1,098,958

序号	认购人	上市公司受让的北明软件股份比例	取得的对价（万元）	上市公司向认购人发行股份数（股）
30	杨时青	0.2417%	524.5438	1,066,145
31	朱勇涛	0.2287%	496.3028	1,008,745
32	富莉莉	0.2105%	456.7602	928,374
33	杨雪峰	0.2104%	456.5990	928,046
34	朱星铭	0.1525%	330.8682	672,496
35	任靖	0.1525%	330.8682	672,496
36	李智勤	0.1525%	330.8682	672,496
37	王杰	0.1525%	330.8682	672,496
38	程悦	0.1525%	330.8682	672,496
39	宋立丹	0.1525%	330.8682	672,496
40	杨国林	0.1525%	330.8682	672,496
41	贺利群	0.0762%	165.4346	336,249
42	杨静	0.0762%	165.4346	336,249
43	耿欣燕	0.0762%	165.4346	336,249
44	徐慧	0.0762%	165.4346	336,249
45	易鸣	0.0762%	165.4346	336,249
46	宛若虹	0.0762%	165.4346	336,249
47	许丹宇	0.0762%	165.4346	336,249
合计		100%	217,000	441,056,890

#### （四）预测净利润

北明软件 2014 年、2015 年、2016 年的预测净利润分别为 14,233.00 万元、17,002.00 万元、21,102.00 万元。

如果本次交易未能于 2014 年 12 月 31 日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度，即 2017 年，北明软件 2017 年的预测净利润为 25,377.00 万元。

#### （五）补充协议的生效及终止

经双方签字盖章之日起成立，并于《发行股份购买资产暨利润补偿协议》生

效之日同时生效。若《发行股份购买资产暨利润补偿协议》因任何原因终止，本补充协议同时终止。

### 三、新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划《股份认购协议》主要内容

#### （一）合同主体、签订时间

2014 年 11 月 26 日，常山股份与新华基金签署了《股份认购协议》。

#### （二）认购方案

上市公司拟采取非公开发行的方式，向新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、神华投资、神华期货等认购对象发行境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，拟募集资金总额不超过 54,870 万元；其中新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、神华投资、神华期货各自认购金额分别为 23,870 万元、11,000 万元、15,000 万元、5,000 万元；募集资金投向拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。

新华基金同意按照本协议的约定，成立新华恒定 20 号以现金认购上市公司本次非公开发行的人民币普通股（A 股），认购金额为 23,870 万元，最终认购金额将由上市公司根据实际情况确定并经中国证监会核准的配套融资方案为准。

#### （三）认购价格

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为不低于上市公司本次发行定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价（计算方式为：定价基准日前 20 个交易日的股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日的股票交易总量）。在定价基准日至股票发行日期间，如果上市公司发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，上市公司本次发行股份购买资产的发行价格将按照《发行股份购买资产暨利润补偿协议》的约定进行相应调整。

上市公司本次非公开发行的发行价格与上市公司本次发行股份购买资产的发行价格保持一致，为 4.92 元/股，并根据本次发行股份购买资产的发行价格的

调整进行相应的调整，最终发行价格与上市公司本次发行股份购买资产的最终发行价格保持一致。

#### **（四）认购股份数量**

新华基金设立的新华恒定 20 号拟认购的上市公司本次非公开发行的股份数量的计算公式为：新华基金设立的新华恒定 20 号拟认购拟认购的上市公司本次非公开发行的股份数量=认购金额÷发行价格。依据上述公式计算的发行数量应精确至个位，不足一股的应当舍去取整。

根据上市公司本次定向发行的发行价格，新华恒定 20 号拟认购上市公司本次定向发行的股份数量为 48,516,260 股，最终的发行数量将以上市公司根据实际情况确定并经中国证监会核准的发行数量为准。

#### **（五）认购股份锁定期**

新华基金承诺新华恒定 20 号于本次非公开发行所认购的股份，自股份上市之日起三十六个月内不上市交易或以任何方式转让。本次发行结束后，新华基金设立的新华恒定 20 号因上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

### **四、广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划《股份认购协议》主要内容**

#### **（一）合同主体、签订时间**

2014 年 11 月 26 日，常山股份与广发资管签署了《股份认购协议》。

#### **（二）认购方案**

上市公司拟采取非公开发行的方式，向新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、神华投资、神华期货等认购对象发行境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，拟募集资金总额不超过 54,870 万元；其中新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、

神华投资、神华期货各自认购金额分别为 23,870 万元、11,000 万元、15,000 万元、5,000 万元；募集资金投向拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。

广发资管同意按照本协议的约定，成立广发恒定 21 号以现金认购上市公司本次非公开发行的人民币普通股（A 股），认购金额为 11,000 万元，最终认购金额将由上市公司根据实际情况确定并经中国证监会核准的配套融资方案为准。

### （三）认购价格

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为不低于本次发行定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价（计算方式为：定价基准日前 20 个交易日的股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日的股票交易总量）。在定价基准日至股票发行日期间，如果上市公司发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，上市公司本次发行股份购买资产的发行价格将按照《发行股份购买资产暨利润补偿协议》的约定进行相应调整。

上市公司本次非公开发行的发行价格与上市公司本次发行股份购买资产的发行价格保持一致，为 4.92 元/股，并根据本次发行股份购买资产的发行价格的调整进行相应的调整，最终发行价格与上市公司本次发行股份购买资产的最终发行价格保持一致。

### （四）认购股份数量

广发资管设立的广发恒定 21 号拟认购的上市公司本次非公开发行的股份数量的计算公式为：广发资管设立的广发恒定 21 号拟认购拟认购的上市公司本次非公开发行的股份数量=认购金额÷发行价格。依据上述公式计算的发行数量应精确至个位，不足一股的应当舍去取整。

根据上市公司本次定向发行的发行价格，广发恒定 21 号拟认购上市公司本次定向发行的股份数量为 22,357,723 股，最终的发行数量将以上市公司根据实际

情况确定并经中国证监会核准的发行数量为准。

### **（五）认购股份锁定期**

广发资管承诺广发恒定 21 号于本次非公开发行所认购的股份，自股份上市之日起三十六个月内不上市交易或以任何方式转让。本次发行结束后，广发资管设立的广发恒定 21 号因上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

## **五、神华投资《股份认购协议》主要内容**

### **（一）合同主体、签订时间**

2014 年 9 月 28 日，常山股份与神华投资签署了《股份认购协议》。

### **（二）认购金额**

常山股份拟采取非公开发行的方式，向认购对象神华投资发行境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，认购金额为 1.5 亿元。

### **（三）认购价格**

常山股份本次发行股份购买资产的发行价格为不低于常山股份本次发行定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价（计算方式为：定价基准日前 20 个交易日的股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日的股票交易总量）。在定价基准日至股票发行日期间，如果常山股份发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，常山股份本次发行股份购买资产的发行价格将按照《发行股份购买资产暨利润补偿协议》的约定进行相应调整。

常山股份本次非公开发行股票募集配套资金的发行价格与本次发行股份购买资产的发行价格保持一致，为 4.92 元/股，并根据本次发行股份购买资产的发行价格的调整进行相应的调整。

### **（四）认购数量**

根据常山股份本次定向发行的发行价格，神华投资拟认购上市公司本次定向发行股份数量为 30,487,804 股。最终的认购股份数量将根据最终认购金额和发行

价格确定。

### **（五）认购股份限售期**

神华投资承诺其于本次非公开发行所认购的股份，自股份上市之日起三十六个月内不上市交易或以任何方式转让。本次发行结束后，因常山股份送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。如果中国证监会及/或深交所对于上述锁定期安排有不同意见，神华投资同意按照中国证监会或深交所的意见对上述锁定期安排进行修订并予执行。其认购的股份根据上述解除锁定后的转让将按照届时有效的法律法规和深交所的规则办理。

## **六、神华投资《股份认购协议之补充协议》主要内容**

### **（一）合同主体、签订时间**

2014年11月26日，常山股份与神华投资签署了《股份认购协议之补充协议》。

### **（二）认购方案**

上市公司拟采取非公开发行的方式，向神华投资、新华恒定20号、广发恒定21号、神华期货等认购对象发行境内上市人民币普通股（A股），每股面值1.00元，拟募集资金总额不超过54,870万元；其中新华恒定20号、广发恒定21号、神华期货、神华投资各自认购金额分别为23,870万元、11,000万元、5,000万元、15,000万元。

### **（三）认购股份数量**

神华投资以现金认购上市公司本次非公开发行的人民币普通股（A股），认购金额为15,000万元，认购数量为30,487,804股，最终的认购金额及发行数量将以上市公司根据实际情况确定并经中国证监会核准的发行数量为准。

## **七、神华期货《股份认购协议》主要内容**

### **（一）合同主体、签订时间**

2014年9月28日，常山股份与神华期货签署了《股份认购协议》。

## （二）认购金额

常山股份拟采取非公开发行的方式，向认购对象神华期货发行境内上市人民币普通股（A股），每股面值 1.00 元，认购金额为 0.5 亿元。

## （三）认购价格

常山股份本次发行股份购买资产的发行价格为不低于常山股份本次发行定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价（计算方式为：定价基准日前 20 个交易日的股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日的股票交易总量）。在定价基准日至股票发行日期间，如果常山股份发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，常山股份本次发行股份购买资产的发行价格将按照《发行股份购买资产暨利润补偿协议》的约定进行相应调整。

常山股份本次非公开发行股票募集配套资金的发行价格与本次发行股份购买资产的发行价格保持一致，为 4.92 元/股，并根据本次发行股份购买资产的发行价格的调整进行相应的调整。

## （四）认购数量

根据常山股份本次定向发行的发行价格，神华期货拟认购上市公司本次定向发行股份数量为 10,162,601 股。最终的认购股份数量将根据最终认购金额和发行价格确定。

## （五）认购股份限售期

神华期货承诺其于本次非公开发行所认购的股份，自股份上市之日起三十六个月内不上市交易或以任何方式转让。本次发行结束后，因常山股份送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。如果中国证监会及/或深交所对于上述锁定期安排有不同意见，神华期货同意按照中国证监会或深交所的意见对上述锁定期安排进行修订并予执行。其认购的股份根据上述解除锁定后的转让将按照届时有效的法律法规和深交所的规则办理。

# 八、神华期货《股份认购协议之补充协议》主要内容

## （一）合同主体、签订时间



2014 年 11 月 26 日，常山股份与神华期货签署了《股份认购协议之补充协议》。

### **（一）认购方案**

上市公司拟采取非公开发行的方式，向神华期货、新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、神华投资等认购对象发行境内上市人民币普通股(A 股)，每股面值 1.00 元，拟募集资金总额不超过 54,870 万元；其中新华恒定 20 号、广发恒定 21 号、神华投资、神华期货各自认购金额分别为 23,870 万元、11,000 万元、15,000 万元、5,000 万元。

### **（二）认购股份数量**

神华期货以现金认购上市公司本次非公开发行的人民币普通股（A 股），认购金额为 5,000 万元，认购数量为 10,162,601 股，最终的认购金额及发行数量将以上市公司根据实际情况确定并经中国证监会核准的发行数量为准。

## 第七节 本次交易的合规性和合法性分析

### 一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

公司本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第十一条要求。具体说明如下：

#### （一）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

北明软件是一家从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商，所处行业为软件行业。交易标的不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，不存在违反国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情况。

#### （二）不会导致上市公司不符合股票上市条件

《上市规则》规定如下：“股权分布发生变化不具备上市条件：指社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币四亿元的，社会公众持有的股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 10%。上述社会公众是指除了以下股东之外的上市公司其他股东：1、持有上市公司 10% 以上股份的股东及其一致行动人；2、上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。”

本次交易完成后，公司的股本总额预计约为 1,271,442,278 股，社会公众股比例预计为 29.36%，满足社会公众股东持股比例高于 10% 的最低要求。因此，本次交易完成后，公司符合《上市规则》有关股票上市交易条件的规定。

#### （三）本次交易所涉及的资产定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易所涉及的标的资产的交易价格系以经石家庄国资委备案的标的资产的评估价值为依据，由交易双方协商确定，并将经上市公司股东大会审议通过。标的资产的定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本次交易中发行股份的定价基准日为公司审议本次发行股份购买资产事项的首次董事会决议公告日，定价基准日前20个交易日上市公司股票的均价为4.92元/股。公司发行股份购买资产及募集配套资金发行股份的发行价格为4.92元/股，该价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票的交易均价4.92元/股。定价基准日至发行日期间，如上市公司实施现金分红、送股、资本公积金转增股本等除息、除权事项，则本次发行股份购买资产的股份发行价格亦将按照中国证监会及深交所的相关规则作相应调整。本次发行股份的定价水平符合《重组管理办法》的相关要求。定价方式和交易价格合理、公允，不存在损害公司及其股东利益的情形。

**（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法**

本次交易的标的资产为北明软件100%股份，不涉及债权债务处理。该股权为李锋等41名自然人、北明控股等6家机构合法拥有且权利完整，不存在质押、冻结等限制或者禁止转让的情形。

**（五）本次交易有利于公司增强持续经营能力，不存在可能导致公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形**

本次交易前公司主要业务领域包括：纯棉纱布和涤棉纱布的生产销售；自产产品和技术的进出口业务；棉花批发、零售。标的资产北明软件是一家从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商。本次交易完成后，公司将实现从纺织产业，向先进生产制造与高端信息产业并行的双主业转变，上市公司多元化发展战略初步实现，将为广大中小股东的利益提供了更为多元化、更为可靠的业绩保障。因此，本次交易有利于公司增强持续经营能力，不存在可能导致公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

**（六）本次交易有利于公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于公司独立性的相关规定**

本次交易完成前，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易完成后，公司在业务、资产、财务、人员、机

构等方面将继续保持独立性，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

### **（七）本次交易有利于公司形成或者保持健全有效的法人治理结构**

本次交易前，公司和北明软件均已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。本次交易完成后，公司将保持健全有效的公司法人治理结构。因此，本次交易有利于公司保持健全有效的法人治理结构。

## **二、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定**

公司本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第四十三条要求，具体说明如下：

### **（一）有利于提高公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力**

本次交易有利于减少外部市场环境对公司业绩的负面影响，优化改善公司的业务组合和盈利能力，突破主营业务增长瓶颈，扩大公司盈利空间，切实提升公司的价值，保障中小投资者的利益。本次拟注入资产质量优良，有助于提高公司资产质量和盈利能力、改善公司财务状况、增强公司持续经营能力。具体详见本报告书“第九节/董事会关于本次交易对上市公司影响的分析”。

### **（二）有利于公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性**

本次交易完成前，公司与交易对方不存在关联关系及同业竞争。本次交易完成后，为避免同业竞争，减少和规范将来可能存在的关联交易，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛已出具相关说明，对未来减少和规范关联交易和避免同业竞争的安排作出了承诺。具体详见本报告书“第十一节/同业竞争与关联关系”。本次交易完成后，公司第一大股东及实际控制人未发生变化，为进一步保证上市公司在本次交易完成后保持独立性，常山集团已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，有利于增强公司独立性。具体详见本报告书“第十二节/本次交易对公司治理结构的影响”。

### **（三）公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告**

本次发行前，公司最近一年财务会计报告已经中兴财光华所审计，并出具了（2014）第 03022 号标准无保留意见的审计报告。公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留意见的情形。

**（四）公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续**

公司本次发行股份所购买的资产，为权属清晰的经营性资产；本次交易双方在已签署的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》中对资产过户和交割作出了明确安排，能在合同双方约定期限内办理完毕权属转移手续。

**（五）公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形**

公司及公司现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

**（六）公司为促进行业的整合、转型升级，在其控制权不发生变更的情况下，可以向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发行股份购买资产**

本次交易系向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发行股份购买资产，本次交易有利于公司进一步优化资源配置，实现多元化的业务发展战略，将推动公司快速稳健发展，进一步增强公司的可持续盈利能力。具体详见本报告书“第一节/本次交易概述/一、本次交易的背景与目的”及“第九节/董事会关于本次交易对上市公司影响的分析/五、本次交易对上市公司的其他影响/（一）本次交易完成后上市公司的业务发展战略及规划”。

**三、本次交易的整体方案符合《若干规定》第四条的各项要求**

公司董事会对本次交易是否符合《若干规定》第四条相关规定作出了相应判断并记载于董事会会议决议。

综上所述，公司本次交易的整体方案符合《重组管理办法》第十一条、第四十三条和《若干规定》第四条所列明的各项要求，能充分保护公司全体股东，尤

其是中小股东的合法权益。

#### 四、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其相关规定的说明

##### 1、符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定

《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定：上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金。上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，主要用于提高重组项目整合绩效，所配套资金比例不超过交易总金额 25% 的一并由并购重组审核委员会予以审核；超过 25% 的，一并由发行审核委员会予以审核。

本次交易公司将募集配套资金不超过 54,870 万元用于提高本次重组整合绩效。本次交易募集配套资金比例不超过本次交易总金额的 25%，将一并提交并购重组审核委员会审核。因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的规定。

##### 2、符合《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规定

证监会上市公司监管部 2014 年 11 月 2 日发布的《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规定：募集配套资金提高上市公司并购重组的整合绩效主要包括：本次并购重组交易中现金对价的支付；本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用的支付；本次并购重组所涉及标的资产在建项目建设、运营资金安排；部分补充上市公司流动资金等。2、属于以下情形的，不得以补充流动资金的理由募集配套资金：上市公司资产负债率明显低于同行业上市公司平均水平；前次募集资金使用效果明显未达到已公开披露的计划进度或预期收益；并购重组方案仅限于收购上市公司已控股子公司的少数股东权益；并购重组方案构成借壳上市。

本次交易募集的配套资金不超过 54,870 万元，其中 22,840.51 万元用于北明软件云中心管理平台建设项目及智慧城市行业解决方案建设项目建设，2,000.00 万元用于支付本次交易的相关税费，30,029.49 万元拟用于偿还银行借款及补充

标的公司运营资金。本次募集配套资金使用安排，符合上述规定，属于提高上市公司并购重组的整合绩效情形。

## 五、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的情形：

- 1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、不存在公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；
- 3、不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；
- 4、不存在现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；
- 5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；
- 6、不存在最近一年财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；
- 7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

因此，本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

## 第八节 董事会关于本次交易定价依据及公平、合理性的分析

### 一、本次交易的定价依据

#### （一）交易标的的定价依据

本次交易拟购买资产的交易价格为21.7亿元，以经具有证券业务资格的评估机构以2014年6月30日为评估基准日且按石家庄国资委相关规定备案的评估结果为依据确定。

#### （二）发行股份的定价依据

本次交易发行股份购买资产的股份发行价格为 4.92 元/股，不低于常山股份第五届董事会第十六次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价。

本次交易募集配套资金的发行价格为 4.92 元/股，不低于常山股份第五届董事会第十六次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价，最终发行价格根据中国证监会核准文件确定。

### 二、本次交易定价的公平合理性分析

#### （一）发行股份定价的公平合理性分析

本次交易发行股份购买资产的发行定价遵循了市场化定价原则，价格为常山股份第五届董事会第十六次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价，即 4.92 元/股。

本次交易募集配套资金的发行价格为 4.92 元/股，不低于常山股份第五届董事会第十六次会议决议公告日前 20 个交易日的公司股票交易均价。最终发行价格根据中国证监会核准文件确定。

#### （二）从相对估值角度分析本次交易标的资产定价合理性

##### 1、本次交易北明软件作价市盈率、市净率情况

本次交易北明软件 100%股权的作价为 21.7 亿元。根据大信所为北明软件出



具的大信审字[2014]第 1-01022 号《审计报告》及中联评估出具的中联评报字[2014]第 1033 号评估报告，北明软件 2013 年实现归属于母公司股东的净利润为 10,569.47 万元，2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年业绩补偿方承诺预测净利润分别为 14,233.00 万元、17,002.00 万元、21,102.00 万元、25,377.00 万元，北明软件的相对估值水平如下：

项目	2013 年 实现数	2014 年预 测数	2015 年预 测数	2016 年预测数	2017 年预测 数
北明软件交易价格 (万元)	217,000.00				
北明软件归属于母 公司净利润(万元)	10,569.47	14,233.00	17,002.00	21,102.00	25,377.00
交易市盈率(倍)	20.53	15.25	12.76	10.28	8.55
项目	2013 年 12 月 31 日			2014 年 6 月 30 日	
北明软件归属于母 公司的所有者权益 (万元)	42,272.91			40,611.95	
交易市净率(倍)	5.13			5.34	

注 1：交易市盈率=标的公司的交易价格/标的公司的净利润

注 2：交易市净率=标的公司的交易价格/标的公司归属于母公司的股东权益

从上可知，与北明软件历史市盈率及市净率情况相比，随着北明软件未来三年盈利能力的持续增强，市盈率及市净率水平将相应的下降。

## 2、同行业上市公司市盈率、市净率

同行业上市公司的市盈率、市净率情况如下表所示：

证券代码	证券简称	市盈率(PE)	市净率(PB)
000555.SZ	神州信息	37.75	5.06
000997.SZ	新大陆	40.20	5.45
002063.SZ	远光软件	27.71	5.74
002065.SZ	东华软件	38.39	7.97
002093.SZ	国脉科技	52.72	4.53
002148.SZ	北纬通信	99.06	10.29
002153.SZ	石基信息	44.09	9.86

002230.SZ	科大讯飞	76.42	6.44
002253.SZ	川大智胜	50.79	4.21
002279.SZ	久其软件	70.57	5.92
002331.SZ	皖通科技	33.61	3.14
002368.SZ	太极股份	51.98	4.95
002401.SZ	中海科技	65.89	5.00
002410.SZ	广联达	40.74	8.07
002421.SZ	达实智能	64.65	6.88
002474.SZ	榕基软件	85.45	3.98
002544.SZ	杰赛科技	45.41	4.13
002609.SZ	捷顺科技	58.85	5.86
002642.SZ	荣之联	73.14	5.39
002649.SZ	博彦科技	42.93	3.90
002657.SZ	中科金财	53.36	4.24
300002.SZ	神州泰岳	40.28	5.81
300017.SZ	网宿科技	84.40	17.58
300020.SZ	银江股份	57.97	8.77
300025.SZ	华星创业	53.32	5.10
300036.SZ	超图软件	50.32	4.40
300047.SZ	天源迪科	34.13	3.63
300074.SZ	华平股份	49.15	5.02
300075.SZ	数字政通	65.29	5.92
300098.SZ	高新兴	71.36	4.45
300150.SZ	世纪瑞尔	66.28	3.10
300166.SZ	东方国信	53.83	4.79
300168.SZ	万达信息	60.93	6.36
300170.SZ	汉得信息	47.37	5.15
300182.SZ	捷成股份	46.42	6.60
300183.SZ	东软载波	33.95	4.63
300188.SZ	美亚柏科	79.80	5.43
300229.SZ	拓尔思	77.74	6.14
300231.SZ	银信科技	53.85	7.17
300245.SZ	天玑科技	63.74	6.50
300271.SZ	华宇软件	49.96	6.24
300275.SZ	梅安森	25.57	3.87
300290.SZ	荣科科技	39.26	5.40
300300.SZ	汉鼎股份	89.27	8.04
300311.SZ	任子行	82.07	4.93
300330.SZ	华虹计通	97.89	5.36
300333.SZ	兆日科技	61.28	3.90
300339.SZ	润和软件	54.30	5.88
300352.SZ	北信源	84.22	8.82
300365.SZ	恒华科技	48.45	12.14
300366.SZ	创意信息	64.25	13.44
300369.SZ	绿盟科技	75.03	17.74

300377.SZ	赢时胜	58.18	11.82
300378.SZ	鼎捷软件	42.66	6.46
300379.SZ	东方通	70.31	15.83
300380.SZ	安硕信息	72.42	15.14
300386.SZ	飞天诚信	27.26	10.82
600289.SH	亿阳信通	60.67	2.69
600406.SH	国电南瑞	20.23	5.33
600446.SH	金证股份	74.35	11.89
600570.SH	恒生电子	56.18	11.01
600571.SH	信雅达	42.91	6.45
600588.SH	用友软件	29.93	5.08
600718.SH	东软集团	40.30	3.11
600728.SH	佳都科技	74.25	6.23
600845.SH	宝信软件	37.29	6.43
600850.SH	华东电脑	26.26	5.09
平均值		55.95	6.82
北明软件（2013 年实际）		20.53	5.13
北明软件（2014 年预测）		15.25	5.34

注：数据来源：wind.

1、市盈率=该公司的 2014 年 6 月 30 日市值/（该公司 2013 年归属于母公司所有者的净利润）；

2、市净率=该公司的 2014 年 6 月 30 日收盘价/（该公司截至 2013 年 12 月 31 日每股净资产）

3、同行业上市公司为中国证监会行业分类中的软件和信息技术服务业，剔除了 B 股上市公司及市盈率为负或者超过 100 的上市公司。

从上表可知，同行业上市公司市盈率平均值为 55.95，市净率平均值为 6.82，北明软件 2013、2014 年市盈率及市净率均低于同行业 A 股上市公司的平均水平，本次交易作价公允。

### 3、结合常山股份的市盈率、市净率水平分析本次交易标的资产定价的公允性

标的资产定价与本次发行股份定价的比较情况如下：

项目	市盈率（2013 年）	市净率（2013 年期末）
常山股份	246	1.45
北明软件	20.53	5.13

注：常山股份 2013 年市盈率=本次发行价格/2013 年基本每股收益；市净率=本次发行价格/2013 年末每股净资产

根据上表可知，北明软件 2013 年市盈率低于常山股份 2013 年市盈率，市净率高于常山股份 2013 年期末市净率，主要由北明软件及常山股份所处的行业及

常山股份发展情况决定：一方面北明软件所处的行业为软件行业，属于典型的轻资产公司，固定资产较少，据此计算的市净率往往偏高，不具有可比性；二是常山股份所处行业为纺织行业，与北明软件所处行业差异较大，且常山股份 2013 年经营业绩较差，每股收益水平较低，导致市盈率偏高，市盈率水平不具有可比性。

综上所述，本次交易标的资产定价水平合理，有利于保护本公司中小股东的利益。

### （三）从本次发行对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响角度分析本次定价合理性

根据大信所为北明软件出具的大信审字[2014]第 1-01022 号《审计报告》，本次交易标的公司最近两年及一期的主要利润指标如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
营业收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
营业利润	2,731.40	11,506.81	9,948.21
利润总额	3,041.76	12,011.80	10,267.70
净利润	2,538.59	10,607.12	8,931.70
归属于母公司所有者的净利润	2,539.04	10,569.47	8,933.29
加权平均净资产收益率	6.13%	27.64%	46.87%

从上表可知，最近两年北明软件的营业收入保持较快的增长速度，主要原因是：国家各行业部门、业务领域的信息化建设持续推向深入，信息化投资和 IT 消费较为旺盛，尤其是智慧城市、智慧交通、智能电网、智慧教育等规划和建设热潮兴起，需求持续高速增长。通过本次交易将增强公司盈利能力和可持续发展能力，具体影响见“第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析”。

因此，从本次交易对上市公司盈利能力、持续发展能力的影响角度来看，交易标的定价是合理的。

### 三、董事会对本次评估的意见

根据《重组管理办法》、《上市规则》的有关规定，公司董事会就本次评估

机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性、评估定价的公允性以及股份发行定价的合理性发表意见如下：

“（一）公司聘请的中联评估为具有证券、期货相关资产评估业务资格。本次评估机构的选聘程序合法合规，中联评估及其经办评估师与公司及本次交易的交易对方不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，该等机构及经办人员与公司、本次交易对方及标的公司之间除正常的业务往来关系外，不存在其他关联关系，具有充分的独立性。

（二）中联评估为本次交易出具的相关资产评估报告的评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据，评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致。中联评估采用了市场法和收益法两种评估方法对北明软件 100%股权价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为本次评估结果。本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的相关性一致。

（四）本次交易标的资产经过了具有证券期货相关业务资格的资产评估机构的评估，本次交易价格以经石家庄国资委备案的评估结果为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，资产定价公平、合理，符合相关法律、法规及公司章程的规定，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。

综上所述，公司本次重大资产重组事项中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关性一致，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。”

#### **四、董事会关于重组履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明**

公司董事会认为，公司本次重大重组事项履行的法定程序完整，符合相关法律法规、部门规章、规范性文件及公司章程的规定，本次向深交所提交的法律文件合法有效。

公司董事会及全体董事作出如下声明和保证：公司就本次重大资产重组所提交的法律文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司董事会及全体董事对前述文件的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

#### **五、独立董事对本次评估的意见**

根据《重组管理办法》、《上市规则》的有关规定，公司独立董事对本次交易相关评估事项发表的独立意见如下：

“本次交易评估机构为中联资产评估集团有限公司（以下简称“中联评估”），具有证券、期货相关资产评估业务资格，本次评估机构的选聘程序合法合规，中联评估及其经办评估师与公司及本次交易的交易对方不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，该等机构及经办人员与公司、本次交易对方及标的公司之间除正常的业务往来关系外，不存在其他关联关系，具有充分的独立性；中联评估为本次交易出具的相关资产评估报告的评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；本次交易标的资产经过了具有证券期货相关业务资格的资产评估机构的评估，本次交易价格以经石家庄市人民政府国有资产监督管理委员会的评估结果为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，资产定价公平、合理，符合相关法律、法规及公司章程的规定，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。”

#### **六、独立董事对本报告书的意见**

公司独立董事认真审核了公司编制的《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及相关文件，

并发表了如下独立意见：

“5、《重大资产重组报告书》及其摘要及本次交易的其他相关议案经公司董事会五届十八次会议审议通过。董事会在审议本次交易的相关议案时，关联董事汤彰明、李京朝、肖荣智、薛建昌、王惠君均依法回避了表决。上述董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。”

## 第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析

### 一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的分析

本次交易前，公司主要业务为纯棉纱布和涤棉纱布的生产销售；自产产品和技术的进出口业务；棉花批发、零售。本次交易前上市公司的财务状况和经营成果分析如下：

#### （一）本次交易前上市公司财务状况分析

##### 1、资产结构及变动分析

单位：万元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	26,445.61	4.73%	40,765.15	7.06%	81,251.84	14.21%
应收票据	3,923.72	0.70%	4,579.27	0.79%	5,270.82	0.92%
应收账款	10,521.71	1.88%	11,057.15	1.92%	6,256.22	1.09%
预付账款	89,144.90	15.94%	98,347.57	17.04%	93,111.70	16.29%
应收利息	-	-	1.63	0.00%	87.32	0.02%
应收股利	224.00	0.04%	-	-	-	-
其他应收款	4,277.72	0.77%	2,664.72	0.46%	5,902.22	1.03%
存货	153,387.42	27.43%	150,540.72	26.08%	115,556.90	20.21%
其他流动资产	211.89	0.04%	211.89	0.04%	211.89	0.04%
<b>流动资产合计</b>	<b>288,136.97</b>	<b>51.53%</b>	<b>308,168.10</b>	<b>53.38%</b>	<b>307,648.90</b>	<b>53.81%</b>
非流动资产：						
可供出售的金融资产	1,240.80	0.22%	1,228.01	0.21%	1,579.78	0.28%
长期股权投资	3,824.01	0.68%	3,833.73	0.66%	3,865.26	0.68%
投资性房地产	17,893.48	3.20%	17,913.90	3.10%	18,394.99	3.22%
固定资产	126,508.08	22.63%	150,105.79	26.00%	166,720.33	29.16%
在建工程	73,762.95	13.19%	71,285.88	12.35%	49,297.47	8.62%
工程物资	26.64	0.00%	25.56	0.00%	20.18	0.00%
固定资产清理	26,911.43	4.81%	3,784.29	0.66%	2,848.69	0.50%
无形资产	19,648.28	3.51%	19,876.67	3.44%	20,333.91	3.56%
长期待摊费用	154.20	0.03%	172.99	0.03%	221.43	0.04%



递延所得税资产	1,005.99	0.18%	928.99	0.16%	755.76	0.13%
<b>非流动资产合计</b>	<b>270,975.88</b>	<b>48.47%</b>	<b>269,155.82</b>	<b>46.62%</b>	<b>264,037.79</b>	<b>46.19%</b>
<b>资产总计</b>	<b>559,112.85</b>	<b>100%</b>	<b>577,323.92</b>	<b>100%</b>	<b>571,686.69</b>	<b>100%</b>

最近两年及一期，公司资产规模较为稳定，各年变化幅度不大。

最近两年及一期，公司资产结构保持稳定。公司的资产结构中流动资产所占比例略高于非流动资产，2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末公司流动资产占总资产的比重分别为 53.81%、53.38%、51.53%。公司流动资产中存货为主要组成部分，该项目期末余额呈逐年增长趋势，主要原因为受市场需求萎缩、整体搬迁工作影响，公司产品销售乏力，公司存货中原材料和产成品有所增长；另外，流动资产中货币资金逐年下降，主要原因为公司支付职工安置费、公司债利息及工程投入增加等因素影响所致。

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，公司非流动资产分别为 571,686.69 万元、577,323.92 万元、559,112.85 万元，占公司资产总额的比例分别为 46.19%、46.62%、48.47%。非流动资产中固定资产占比较大，公司固定资产主要由机器设备、房屋及建筑物等构成，固定资产账面净值逐年下降，主要为厂区搬迁固定资产处置增多所致。

## 2、负债结构及变动分析

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	156,937.89	49.07%	158,945.24	47.72%	152,041.77	46.22%
应付票据	-	-	3,000.00	0.90%	2,000.00	0.61%
应付账款	28,309.62	8.85%	25,921.94	7.78%	28,607.60	8.70%
预收账款	54,300.61	16.98%	66,707.76	20.03%	42,966.08	13.06%
应付职工薪酬	1,269.22	0.40%	1,414.88	0.42%	1,701.69	0.52%
应交税费	-1,527.92	-0.48%	-3,793.31	-1.14%	-4,018.63	-1.22%
应付利息	1,577.01	0.49%	4,160.43	1.25%	4,226.16	1.28%
应付股利	46.84	0.01%	46.84	0.01%	46.84	0.01%
其他应付款	3,219.12	1.01%	8,692.96	2.61%	3,410.86	1.04%
其他流动负债	140.95	0.04%	140.95	0.04%	27,616.23	8.40%

流动负债合计	244,273.34	76.38%	265,237.68	79.63%	258,598.61	78.62%
非流动负债：						
长期借款	8,349.60	2.61%	946.50	0.28%	1,023.50	0.31%
应付债券	62,752.11	19.62%	62,566.68	18.78%	62,195.26	18.91%
递延所得税负债	181.72	0.06%	178.52	0.05%	266.46	0.08%
其他非流动负债	4,248.32	1.33%	4,152.80	1.25%	6,837.61	2.08%
非流动负债合计	75,531.75	23.62%	67,844.49	20.37%	70,322.83	21.38%
负债合计	319,805.09	100%	333,082.17	100%	328,921.44	100%

最近两年及一期，公司负债规模较为稳定，各年变化幅度不大。

最近两年及一期，公司负债中大部分为流动负债，其各期末占比分别为78.62%、79.63%、76.38%。公司流动负债中，短期借款为最大组成部分，主要为公司及其下属子公司的保证借款，该项目各期末占负债总额的比例分别为46.22%、47.72%、49.07%。

### 3、偿债能力分析

上市公司最近两年一期的偿债能力情况如下：

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	1.18	1.16	1.19
速动比率	0.55	0.59	0.74
资产负债率（合并报表）	57.2%	57.7%	57.5%

资本结构方面，最近两年一期公司资产、负债结构维持在相对稳定水平，资产负债率不存在显著波动。

偿债能力方面，最近两年一期公司的流动比率较为稳定，速动比率逐年下降，主要原因为公司流动资产、流动负债总体保持稳定，而流动资产中的存货逐年增加，货币资金却在逐年下降。

### （二）本次交易前上市公司经营成果分析

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	221,362.54	585,739.53	502,251.42
营业利润	-15,598.12	-24,471.42	-12,192.73

利润总额	-4,798.56	2,157.52	1,590.56
净利润	-4,943.59	1,754.26	1,170.03
归属于母公司所有者的净利润	-4,942.61	1,756.59	1,176.31
基本每股收益	-0.07	0.02	0.02

2012 年以来，国内纺织业发展明显放缓，行业竞争激烈，生产要素成本持续上涨，给纺织企业的生产经营带来较大困难，发展空间受到较大挤压。公司根据总体经营计划，加大了产品调改力度，并采取了减员减负、提升贸易质量、加快信息化建设等有力措施，但是主营业务仍然出现了较大亏损。在此背景下，公司总体盈利能力较低，2012 年、2013 年、2014 年 6 月末基本每股收益分别为 0.016 元/股、0.024 元/股、-0.07 元/股。

#### （1）盈利构成分析

最近两年及一期，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	219,118.94	100%	580,201.36	100%	497,835.91	100%
按行业分类：						
棉纺织业	219,118.94	100%	580,201.36	100%	497,835.91	100%
按产品分类：						
坯布	48,698.09	22.22%	120,252.99	20.73%	176,414.74	35.44%
纱	27,256.71	12.44%	93,996.70	16.20%	75,842.99	15.23%
棉花	77,379.09	35.31%	207,633.22	35.79%	125,915.09	25.29%
涤纶	-	-	1,555.03	0.27%	1,484.82	0.30%
服装床品	64,532.06	29.45%	154,770.85	26.68%	117,505.20	23.60%
其他	1,253.00	0.57%	1,992.57	0.34%	673.07	0.14%
按地区分类	0.00		0.00		0.00	
国内	150,309.11	68.60%	407,267.84	70.19%	366,269.09	73.57%
国外	68,809.84	31.40%	172,933.53	29.81%	131,566.82	26.43%

最近两年及一期，公司的主营业务收入来自棉纺织业，占公司营业收入的绝大部分，业务区域为国内为主。

公司的主要产品中，以服装床品、坯布、棉花等为主。主要情况如下：（1）服装床品营业收入金额和占比均大，2013 年营业收入较 2012 年增长较多，主要原因为公司积极主动地调整产品结构，将产业链向下游延伸，从而提高产品的经济附加值，以提高竞争优势及扩大收入规模；（2）坯布的销售收入逐年下降，主要原因为：①棉纺织市场需求萎缩导致销售下滑；②市区部分老厂停产搬迁影响，产销量减少，产品盈利水平下降；（3）棉花 2013 年的营业收入较 2012 年增长较多，但棉花贸易并非公司核心业务，其销售量、销售额主要根据当年棉花采购情况、市场供需情况和棉花价格而定，交易规模都具有波动性。

## （2）盈利能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	221,362.54	585,739.53	502,251.42
净利润（万元）	-4,943.59	1,754.26	1,170.03
销售毛利率	1.34%	3.47%	5.10%
销售净利率（注）	-2.23%	0.30%	0.23%
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.02	0.02

注：未扣除非经常性损益影响

最近两年及一期，公司营业收入规模较为稳定，净利润变化幅度较大。受各个产品毛利率差异，公司销售毛利率存在一定波动，总体处于较低水平。公司销售净利率变化较大，主要原因为公司收到的政府补助款波动较大所致。

## 二、本次交易标的公司行业特点和经营情况讨论与分析

公司本次发行股份购买资产的标的公司北明软件主要从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务，产品及服务属于软件产业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，北明软件所属行业为软件和信息技术服务业（I65）。

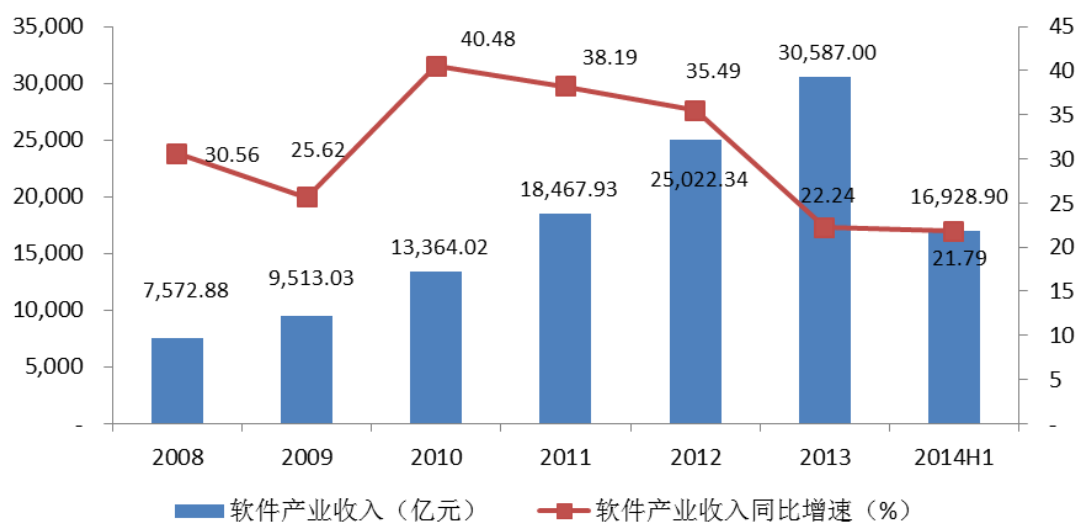
根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），北明软件属于软件和信息技术服务业（I65），业务范围涵盖软件开发（I6510）、信息系统集成服务（I6520）和信息技术咨询服务（I6530）。

### （一）行业特点

## 1、行业发展现状

根据工信部统计数据，2013 年软件产业占国民收入第三产业的比重为 4%。近年来，我国软件产业增长迅速，收入及增长情况如下：

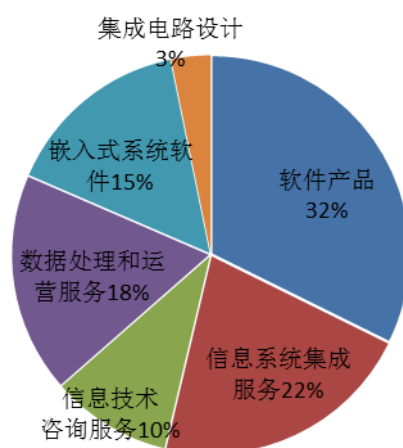
2008 年-2014 年上半年我国软件产业收入及增长



资料来源：工信部

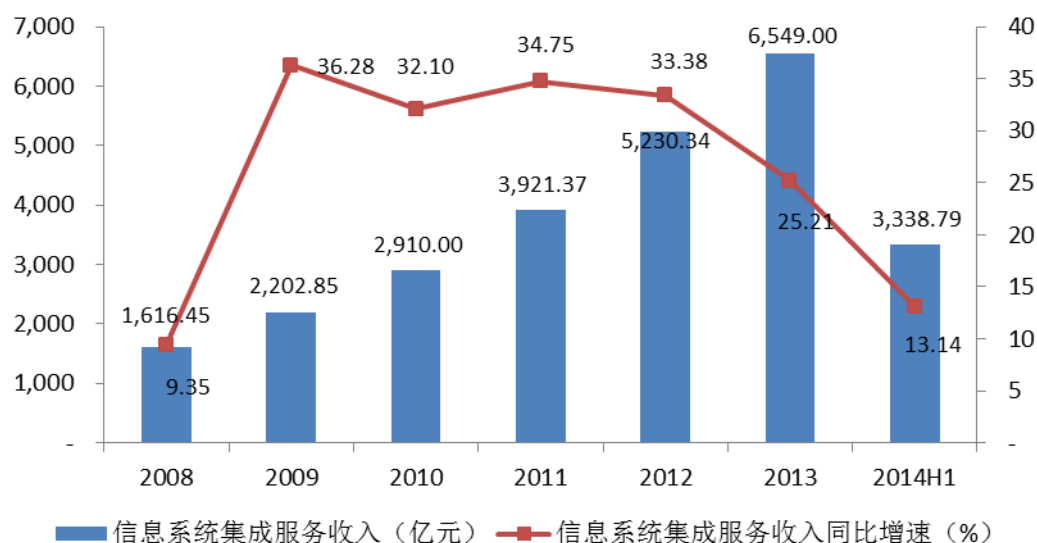
根据工信部分类，我国软件产业主要包括软件产品、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和运营服务、嵌入式系统软件、集成电路设计等，各类业务收入占比情况如下：

2013 年中国软件产业各业务收入占比



数据来源：工信部

软件产业中，信息系统集成服务业务收入和增长率情况如下：



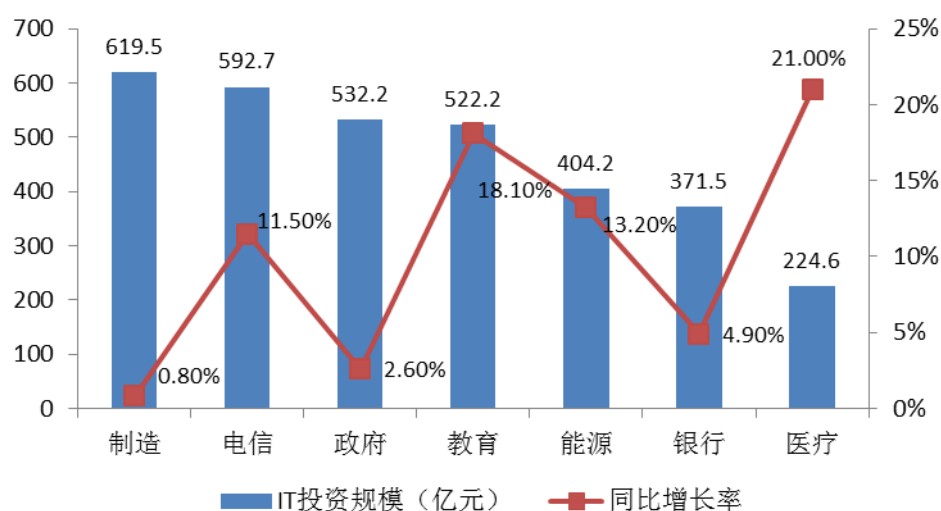
数据来源：工信部

## 2、影响行业发展的有利因素

### （1）下游需求旺盛，市场前景广阔

随着国民经济各行业信息化建设持续深入，软件产业下游需求较为旺盛，市场前景较为可观。按企业类型来看，需求主要来源于政府和大型企业；按行业来看，需求主要来源于制造行业、电信行业、政府行业、教育行业、能源行业、金融行业、医疗行业等。

### 2013 年各行业 IT 投资规模及同比增长率



注：电信行业数据为 2013 年预测数据。

资料来源：计世资讯

制造行业方面，上下游协同生产与经营日趋紧密，制造企业越来越注重全价值链集中平台的建设，实现对全价值链平台数据的挖掘，提高竞争力。2013 年，随着工信部实施工业化和信息化深度融合专项行动计划，信息化投资有望启动新一轮增长。

电信行业方面，“十二五”期间，我国将加快光纤宽带网络、下一代互联网和新一代移动通信基础设施建设，基本建成宽带、融合、安全的新一代通信基础设施；积极推进电信网、广播电视网、互联网三网融合；此外，电信运营商也积极布局云计算、物联网等新技术领域。在此背景下，电信行业 IT 投资规模将保持稳定增长。

政府行业方面，我国政府正在由管制型政府到管理型政府、再到服务型政府转变，政府的信息化建设也从传统的应用系统建设阶段上升至资源整合、服务整合阶段。“十二五”规划纲要提出“大力推进国家电子政务建设，推动重要政务信息系统互联互通、信息共享和业务协同”；以信息化推动财政科学化、精细化管理，加强资金监管、地方债务监控、预算指标监控等。

教育行业方面，以区域为单位的教育云建设模式初见成效，通过统一建设和集约化管理，节约教育机构信息化经费开支，实现区域内的办公协同与信息资源共享；移动互联逐渐与教育信息化接轨，电子书包、智慧教育、数字化校园等项目兴起；大型开放式网络课程（MOOC，massive open online courses）逐渐受到重视。

能源行业方面，由于连续数年在基础设施和系统建设方面的持续投入，能源信息化建设的重点逐步转向对已有系统进行集成、整合、深化和提升，云计算、大数据、物联网等新技术的应用对能源行业信息化的深化和提升起到了重要作用。

金融行业方面，银行业信息化占据最重要的地位。在“十二五”期间，我国银行业将进一步完善风险监控指标体系，提前防范控制和化解金融风险；推动手机

支付、网络银行、自助终端的普及，提升核心竞争力；进一步向全能型的服务中介转变，建设综合化的信息银行；加快银行电子化工程进程，提升技术效率。

医疗行业方面，信息集成平台推动医疗机构间、医院内部科室间信息整合与利用，电子病历和医生门户实现全流程患者信息实时同步共享；移动医疗实现了远程医疗教育与培训、远程监控、数据采集、疾病与流行病传播跟踪、诊断与治疗支持等。

## **（2）国家政策支持，产业快速增长**

我国正处在加快转变经济发展方式和全面建设小康社会的关键时期。推动信息化深入发展，对加快推动经济结构调整和发展方式转变，拉动有效投资和消费需求，不断改善民生具有重要意义。近年来国家为了推动信息化事业和软件产业的发展，先后出台了一系列发展规划和优惠政策。

2013年9月，工信部颁布《信息化发展规划》，提出了信息化和工业化深度融合的发展目标，并从完善产业政策、加大财税金融政策扶持力度、建立健全法律法规体系、加强标准化建设和知识产权保护等方面予以保障。2012年6月，国务院发布的《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》明确提出：“要提高社会管理和城市运行信息化水平，建立全面覆盖的社会管理综合信息系统，推动城市管理信息共享，推广网络化管理模式，加快实施智能交通等试点示范，引导智慧城市建设健康发展”。

此外，国家对符合条件、通过认证的软件企业、重点软件企业、高新技术企业采取一系列税收优惠，软件产业支撑服务体系越来越完善。

## **（3）技术日新月异，行业发展升级**

软件行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁、继承性较强等特点。软件技术、产品和市场经常出现新的发展浪潮，要求软件企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋势，持续创新，不断推出新产品和升级产品，以满足市场需求。近年来云计算、大数据、物联网和移动互联网等新兴领域的普及，使软件产业进入全新的计算时代，创造了新的客户需求，提供了新的发展机遇，促进了软件产业的发展升级。



### **3、影响行业发展的不利因素**

#### **(1) 低端市场竞争无序**

目前，国内从事系统集成的提供商数量众多，中小型系统集成商大多数缺乏自主核心技术，开发资金投入不足，服务能力较弱，在低端的硬件系统集成项目上竞争激烈，甚至为抢占市场而出现价格的恶性竞争；其实施的项目较难满足行业客户复杂的业务需求，更加难以获得客户的认可。参差不齐的企业水平和质量低下的信息化建设项目不利于改变行业客户的信息观念、更不利于提高其对信息技术应用手段的投资热情，不利于系统集成行业的长远健康发展。

#### **(2) 知识产权保护不力**

软件是典型的知识密集型产品，产品附加值高，产品的研究开发需要大量专业人才和资金投入。但软件产品内容复制简单，盗版行为使软件开发商遭受巨大损失。目前，国内软件企业及用户对知识产权保护的意识相对薄弱，知识产权保护的机制不健全，一定程度制约了软件行业的规范化、国际化发展。

#### **(3) 企业规模相对较小，行业集中度较低**

我国软件企业发展迅速，但与国外大型软件企业相比，企业规模仍然偏小，行业集中度较低，难以进行较大规模的研发投入和研发环境建设。企业规模相对较小限制了技术能力、服务能力以及企业品牌的提升，不利于国内软件企业参与国际市场的竞争。根据工信部统计数据，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，软件行业企业平均收入分别为 8,833.39 万元、9,175.64 万元和 4,890.77 万元。根据工信部公布的 2014 年（第十三届）中国软件业务收入前百家企业名单，软件行业收入前 100 位的企业收入占行业比例为 15.76%，收入前 10 位的企业收入占行业比例为 8.98%。

### **4、进入本行业的主要壁垒**

#### **(1) 业务资质壁垒**

软件产业是技术密集型行业，技术专业性强。从事计算机信息系统集成业务则需要通过国家工信部的计算机信息系统集成资质认证；在政府、金融、电信、能源等涉及国家信息安全的领域需要获得国家信息安全服务资质认证，涉及国家

秘密的还需要通过国家保密局的涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质认证。这些行业资质在评定时往往根据企业的技术水平、行业经验、质量管理水平和综合实力划分为不同的等级，是软件企业整体竞争力的标志之一，也是进入本行业的重要障碍。

根据工信部公布的数据，截至 2013 年底，获得计算机信息系统集成资质的单位共计 4,744 家，其中一级资质 244 家；根据中国信息安全测评中心的数据，截至 2014 年 9 月，通过国家信息安全服务（安全工程类一级）资质的企业共有 202 家。

## **（2）行业经验壁垒**

软件行业的客户分布于各个行业，而针对不同的行业客户需要具有针对性的系统集成产品或解决方案。由于软件市场需求变化较快，企业需要具备较为全面的业务体系才能应对单个领域需求变化的风险，因此需要具备各个行业 IT 专业技术知识以及经验的人才。同时，在业务拓展的过程中，客户对于服务商的选择通常会重点考虑其在这一领域以往的经验积累及业务知名度，因此具备一定的行业经验基础是成功开拓新客户的重要因素。对于新进入的企业而言，通常较难取得客户的认可。

## **（3）营销和服务网络壁垒**

由于能源、电力、政府、金融等行业客户分支机构众多、地域分布广泛，信息系统的实施和维护工作量极大，因而相对完善的营销和服务网络是软件服务商必备的关键要素之一。服务商如不能提供较为完备的服务体系，且快速有效地响应行业客户的需求，将大大降低客户的满意度甚至失去业务机会。这要求软件服务商建立与行业客户分布网络相匹配的服务网络，以及时有效地向客户提供持续的系统咨询、实施和技术服务。

## **（4）客户资源壁垒**

目前我国软件行业结构下，下游大部分为大企业客户，大客户在行业资质、技术水平、行业经验、综合管理能力、营销和服务网络、资金等方面对软件服务商提出较高的要求。客户与软件服务商之间也需要一个磨合期，一旦经过初次合

作认可该服务商，再合作的倾向性较高。由于市场对品牌和服务的认可需要经过较长一段时间的考验，刚刚进入该行业的服务商往往很难在短时间内获得市场的认可。

## **5、行业技术水平和技术特点**

伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化，软件产业的技术发展呈现以下趋势：网络化趋势，软件与网络将深度耦合，网络成为软件开发、部署、运行和服务的主流平台；服务化趋势，以用户为中心、按照用户需求动态进行软件开发及服务；体系化趋势，操作系统、数据库、中间件和应用软件相互渗透，硬件与软件、内容与终端、应用与服务一体化整合速度加快；融合化趋势，软件与具体应用的业务模式之间的关联度增强，加快向各行业领域渗透。

软件行业中的系统集成，是将不同的计算机系统和软件应用从物理上或功能上整合在一起的过程，往往需要同时在硬件、数据、应用、服务等不同层次上进行集成。硬件集成技术是指把分散的系统资源通过硬件设备，如路由器、桥接器和网管等，集成在一起，使得这些资源可以被系统内所有的用户访问和共享，使资源的使用效率和范围得到提高。随着对系统资源需求的不断提高，需要通过应用集成技术将不同的软件和系统集成起来，并通过数据集成技术将分散的数据整合在一起，数据间的冗余被消除，其完整性、安全性也得到了保证。当信息和应用被整合到一起之后，通过面向服务的集成技术，优化业务流程，保证企业内各个部门协调一致地进行高效工作。随着商业环境日趋复杂、变化日趋迅速、竞争日趋激烈，系统在足够灵活的基础上，还需要运用面向服务的行业解决方案，迅速吸纳行业最新的业务走势和架构，支撑和体现企业的核心竞争力。

## **6、行业经营模式**

硬件系统集成商的附加值较低，主要通过销售硬件设施获取利润，利润驱动因素主要为对供应商的议价能力以及分销渠道；行业解决方案提供商的附加值较高，利润驱动因素主要为自主软件产品研发能力、项目综合管理能力以及客户规模。随着我国信息化的发展，政府、金融、能源、电信等主要行业市场需求的重点逐渐向行业解决方案变化。有实力的软件企业将充分发挥资源和技术的整合优势，积极推动商业模式和技术创新，进一步向研发、设计及全生命周期解决方案

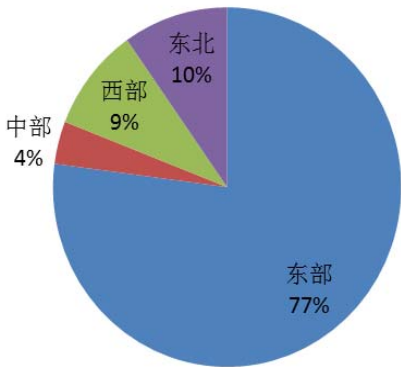
和综合性解决方案发展，提供全生命周期和综合性解决方案的业务模式将占主导。

**7、行业周期性、区域性及季节性特征**

（1）周期性。软件产业服务行业客户，单个行业的信息技术投资受到宏观经济走势及政府宏观调控政策的影响，具有一定的周期性；但对于软件行业整体而言，由于下游领域众多，细分行业的周期性可能互相抵消，软件行业整体周期性特征较弱。

（2）区域性。由于各地信息化建设进程不一致，新的技术往往首先被经济较发达的地区采用，然后向行业内其它区域的企业推广，不同区域客户的信息化建设和需求层次也不一而同，软件行业呈现一定的区域性特征。

**2014 年 1-6 月我国软件行业收入区域分布**



数据来源：工信部

（3）季节性。软件产业主要面向政府、能源、银行、电力、电信、教育、交通等行业客户，这些客户在实施信息化建设、实施行业解决方案时大多执行较为严格的预决算制度，通常信息化建设采购项目规划、预算、准备、招标主要集中在第一、二季度，项目的实施、交付、验收及结算一般在第三、四季度，因此行业的整体收入呈现出下半年较上半年较多的季节性特征。

**（二）标的公司的核心竞争力及行业地位**

**1、北明软件行业地位**

北明软件是国内信息化领域少数具备较齐全资质的 IT 解决方案提供商，已步入国内一流的 IT 解决方案提供商行列。北明软件诚信经营的理念、突出的服务能力和高成长业绩获得了社会各界的认可，先后获得了相关部门和协会的多项荣誉，具体如下：

### (1) 企业荣誉

序号	名称	颁发部门	颁发时间
1	2014 年（第 13 届）中国软件业务收入前百家企业	工信部	2014
2	2014 年中国软件行业最具影响力企业奖	中国软件行业协会、中国计算机报社	2014
3	2014 年广东省自主创新标杆企业	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2014
4	2014 年度中国金服务十大杰出服务商	中国电子信息产业发展研究院、《软件和信息化服务》杂志社	2014
5	2014 中国方案商百强、2014 十佳石油化工行业方案商、2014 十佳金融行业方案商、2014 十佳云计算方案商	商业伙伴咨询机构	2014
6	广东省战略性新兴产业骨干企业	广东省经济和信息化委员会	2013
7	广东省创新型试点企业（第七批）	广东省科技厅	2013
8	广东省软件和集成电路设计百强培育企业	广东省经济和信息化委员会	2013
9	2013 年自主创新示范企业	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2013
10	广州市创新型企业（第五批）	广州市科技和信息化局	2012
11	2012 年（第一届）广东省软件业务收入前百家企业	广东软件行业协会	2012
12	2012 年金服务之中国 10 大杰出服务商	中国计算机行业协会、中国信息化推进联盟、《软件和信息化服务》杂志社	2012
13	理事长单位	广东省工业软件和行业解决方案产业联盟以及广东省云计算产业联盟	2012

### (2) 产品/服务荣誉

序号	产品/服务名称	所获奖项	颁发部门	颁发时间
----	---------	------	------	------

序号	产品/服务名称	所获奖项	颁发部门	颁发时间
1	竞赛专网服务项目	第十二届全国运动会表彰证书	中华人民共和国第十二届运动会组委会信息技术部	2013
2	统一安全管理平台的研究与开发	科技进步二等奖	武汉市人民政府	2013
3	基于信息服务模式的数字校园集成应用平台	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅	2012
4	基于知件的信息安全应急处理系统	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅	2012
5	支持跨行业信息共享与交换的电子政务服务平台	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅	2012
6	大型赛会信息服务集成平台	广州市科技进步奖二级	广州市人民政府	2012
7	数字校园信息应用平台	广州市科技进步奖二级	广州市人民政府	2012
8	震星 MetaBus 企业服务总线软件 V1.0	国家创新基金	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2012

## 2、北明软件竞争优势

### （1）业务资质优势

北明软件是国内信息化领域少数具备级别较高、种类较齐全的资质的 IT 综合解决方案提供商之一，拥有高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业等多项认定；通过了 CMMI 3 级认证、质量管理体系认证（ISO9001:2008）、IT 服务管理体系认证（ISO/IEC20000-1:2011）、信息安全管理体系统认证（ISO27001:2005）；具有计算机信息系统集成资质（一级）、国家信息安全服务（一级）资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质、建筑智能化工程设计与施工资质、中央国家机关政府集中采购供应商资格等。

上述资质不仅代表了北明软件的技术实力，也形成一种技术壁垒，充分表明北明软件已步入国内一流的 IT 综合解决方案提供商行列。

### （2）技术研发优势

自成立以来，北明软件始终高度重视新产品与新技术研发工作，制定了富有激励效果的创新奖励制度，调动研发人员的创新积极性；在扩大业务经营的同时加强研发机构的建设投入，完善研发体系，组建多个工程技术中心并获得主管部门的认定，具体如下：

工程技术中心名称	认定单位	认定时间
广州市工程技术研究中心——广州市信息资源集成及应用工程技术研究开发中心	广州市科技和信息化局	2013 年 1 月
广州市企业技术中心（第四批）	广州市经济和信息化委	2013 年 10 月
广东省工程技术研究中心——广东省政务信息交换及软件（北明）工程技术研究中心	广东省科学技术厅	2013 年 12 月

北明软件以国内先进的信息技术平台为基础，结合在政府、金融、能源、电力等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。例如，基于 SOA 架构已经研制了具有自主知识产权的集成应用平台、信息门户等平台产品；同时以此为基础研发了协同办公系统、检察院综合业务系统、司法局业务管理系统等行业解决方案。基于信息应用集成平台研发的“大型赛事信息集成平台”、“基于信息服务模式的数字校园信息应用平台”分别获得广州市科技进步二等奖，并已按照“智慧城市”的建设需求，将其提升为“智慧城市统一信息资源综合服务软件”。

### （3）人才和经验优势

北明软件目前的服务涵盖金融、能源、电力、电信、交通、教育、电子政务、智慧城市等诸多领域。针对不同的领域，北明软件组建了专门的团队，在对行业进行长期专注服务的同时，培养了一批既懂行业需求又懂技术、具备丰富的技术经验和项目管理经验的专业人才，形成了稳定、专业的服务能力。

通过承担不同行业信息化建设工程的设计、开发、实施和运维工作，北明软件积累了丰富的实践经验，完成了很多典型成功案例，得到市场及客户的认可，树立了良好的公司品牌和信誉。

北明软件近几年实施的部分项目如下：

客户名称	项目名称	项目简介
广州市政	广州市智能化城	智能化城市管理与运行体系是智慧城市的核心组成部分，

客户名称	项目名称	项目简介
府	市管理顶层设计	它从运行体系、技术方案、实现路径等三个方面规划了实施智慧城市的方案，制定了实现城市级信息共享和业务协同的运行机制，提出了以“感汇协服智”为层次架构的技术实现方案，是国内首个可以落地的整体解决方案。
广州市政府	广州市市民卡项目	广州市市民卡将城市公用事业各个行业统一起来，采用一致的付费方式，方便市民消费、提高运营企业的工作效率；在一定区域内，居民或游客持一张市民卡能实现公用事业的预收费，交通、小额消费等多个领域的快速结算和支付，社区和旅游等领域的应用，以及基本银行功能，达到“一卡在手，生活无忧”的总体目标。
国家电网	蒙东电力变电站智能生产辅助系统	在完成变电站多类辅助设备的集中信息采集、测量、控制、监控等基本功能的基础上，将传统周界、消防、视（音）频、气象、动力环境等子系统通过系统集成、系统融合，实现在线监控、自动控制、智能调节、在线分析决策、协同互动、自动巡检等高级功能，使变电站管理方式由人为被动式向设备级主动式管理的转变，从而降低维护成本，减少运维人员误操作，提高工作效率，提升变电站智能化、互动化、数字化水平。
国家电网	蒙东电力用户用电信息采集系统	作为“智能电网”的基础数据平台，本系统综合运用了通信技术、信息技术、计算机技术、计量技术、控制技术等现代化科技手段，通过安装在用电现场的各类终端采集和分析用电客户的各类用电数据信息，实现自动化远程抄表、用电监控、有序用电、负荷预测、费控管理、线损分析等功能，以达到指导用电客户合理用电、提高供电企业的业务和管理水平、防范电费回收风险等目的，最终为供电企业提供一个企业级基础数据支撑平台。
国家电网	河南省电力公司农电信息化一体化云计算平台	是农网信息化建设工程的组成部分，是承载整个农网信息化系统的重要承载平台，建设统一的云计算业务平台、统一的基础架构支撑平台，集中承载业务应用系统，同时面向企业用户服务；实现统一管理、统一运维、统一支撑、统一标准，建立健全一套信息化协调发展的运行机制，创新业务应用模式和管理机制，推动业务基础设施统建共用。
南京财经大学	南京财经大学信息化校园软件系统工程	采用统一的SOA架构，利用基础平台进行关键业务流程的整合，通过开发核心校园应用，为教师和学生提供各种综合性的信息化服务。
中国石化	燕山石化桌面云项目	<p>该项目采用EMC、思科的高端硬件设备，应用Vmware的虚拟桌面技术，在中国石化燕山石化全区域内，实现了74家单位，6500个虚拟桌面用户的大型桌面云项目，该桌面云项目涵盖了燕山石化的从生产到办公的100多个应用系统，所有桌面用户在虚拟化环境内稳定工作。</p> <p>该项目是国内Vmware实施规模最大的项目之一，并成为思科的典型成功案例。</p>
中国建设	中国建设银行网	该项目名称是“善融商务个人商城”，是中国建设银行电子



客户名称	项目名称	项目简介
银行	上商城	商务平台B2C商城项目，它是应用WEB2.0技术创建互动、开放的电子商务关系网络平台、并以专业化金融服务为依托的B2C电子商务平台。系统以资金流为核心，把资金流、信息流和物流融为一体，为客户提供商品展示、买卖交易、信息发布、支付结算、分期付款、融资贷款、房地产交易、商旅服务、物流服务、客户维护等功能，搭建一个全方位的资金、信用、结算、系统管理等一揽子银行配套金融电子商务服务的B2C综合性电子商务平台。
中国农业银行	中国农业银行数据中心开放平台负载均衡设备及主机接入负载均衡设备项目	该项目根据新一代核心银行系统测试及投产需要，采购负载均衡设备以及配套的监控软件、设备和生产高级别运维服务。
中国农业银行	中国农业银行分布式大数据并行计算技术项目	该项目建设北京和上海两个大数据存放核心场所，平台建设采用混合架构。大数据服务项目服务器群，选定历史数据查询、文件管理平台及反洗钱应用作为以Hadoop技术架构为基础的大数据平台建设。
中国农业银行	中国农业银行骨干网改造及新一代网络架构三年规划一级分行落地实施项目所需高级实施服务项目	该项目为中国农业银行新一代网络架构规划落地实施项目（36家一级分行）项目建设提供一整套的网络设计、实施指导、技术支持服务，包括：业务及应用需求分析、应用关联分析、网络架构设计、上线测试方案设计、实施现场支持和迁移方案设计、迁移现场技术支持、项目管理服务。

#### （4）客户资源优势

北明软件凭借其实力与品牌，积累了广泛、稳定、优质的客户资源和长期合作伙伴，包括电力行业（国家电网、南方电网、华北电力等）、能源行业（中石化、中石油、中海油）、金融行业（建设银行、中国银行、中国农业银行等）、电信运营商（中国电信、中国联通）、政府、教育、医疗、交通、互联网企业等。北明软件所服务的行业客户主要为国民经济的支柱行业，关系到全国各部门生产、生活的正常运转，是国家高度重视、优先发展和重点支持的领域；主要为大中型企事业单位，企业规模较大、信誉度较高。

#### （5）供应商资源优势

北明软件持续稳定的良好业绩及服务已经得到众多厂家的信任与认可，目前北明软件已成为数十家国际国内知名 IT 企业的增值代理商、系统集成商或战略合作伙伴，为向客户提供全面解决方案及优质服务奠定了坚实的基础。北明软件

是华为 SP 级的多产品一级经销商（全国仅两家）、IBM 解决方案供应商和授权分销商、思科金牌代理商、EMC 特级解决方案供应商、H3C 一级代理商和行业金牌代理商及主网络四星级服务认证、赛门铁克金牌级合作伙伴、宇视合作伙伴（行业代理）、Oracle 金牌代理商、微软金牌代理商、Vmware 解决方案供应商、F5 Networks 中国地区金牌代理等。

### 3、北明软件主要竞争对手情况

从整体的主营业务和涉及的行业领域看，与北明软件业务相似的竞争对手主要为太极计算机股份有限公司（简称“太极股份”）、北京华胜天成科技股份有限公司（简称“华胜天成”）、银江股份有限公司（简称“银江股份”）、北京荣之联科技股份有限公司（简称“荣之联”）、北京银信长远科技股份有限公司（简称“银信科技”）、华平信息技术股份有限公司（简称“华平股份”）。简要情况如下：

太极股份成立于 1987 年，2010 年在深圳证券交易所上市（代码：002368.SZ），主营业务包括各行业解决方案与服务、IT 咨询、IT 产品增值服务等一体化 IT 服务。

华胜天成成立于 1998 年，2004 年在上海证券交易所上市（代码：600410.SH），业务方向涉及云计算、移动互联网、物联网、信息安全等领域，业务领域涵盖 IT 产品化服务、应用软件开发、系统集成及增值分销等多种 IT 服务业务，业务范围包括电信、邮政、金融、政府、教育、制造、能源、交通、军队等领域。

银江股份成立于 1992 年，2009 年在深圳证券交易所上市（代码：300020.SZ），主营业务为向交通、医疗、建筑等行业用户提供智能化系统工程及服务，通过对“智能识别、移动计算、数据融合”等信息技术的自主应用开发，提供城市交通智能化、医疗信息化和建筑智能化领域的行业解决方案。

荣之联成立于 2001 年，于 2011 年在深圳证券交易所上市（代码：002642.SZ），系大中型数据中心 IT 系统集成及相关技术服务供应商，主要提供从咨询、设计、系统部署、软件开发、到运维管理及后续升级改造等全套解决方案和专业服务。

银信科技成立于 2004 年，于 2011 年在深圳证券交易所上市（代码：

300231.SZ)，主要为客户提供 IBM、HP 小型机的保修、销售、租赁、升级、咨询、培训等主机增值服务。

华平股份成立于 2003 年，于 2010 年在深圳证券交易所上市（代码：300074.SZ），系多媒体通信系统和智慧城市解决方案提供商，以视音频通讯产品和图像智能化集成应用的研发设计为核心，致力于向社会提供先进的视音频通讯产品、监控指挥产品，以及专业的行业智慧化解决方案。

### 三、标的公司财务状况、盈利能力分析

根据大信所出具的大信审字[2014]第 1-01022 号审计报告，本次交易标的公司北明软件的财务状况和经营成果分析如下：

#### （一）北明软件财务状况分析

##### 1、资产结构分析

北明软件近两年一期资产主要情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 6 月 30 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
<b>流动资产：</b>						
货币资金	13,645.91	10.11%	31,696.15	22.11%	27,104.15	22.09%
应收票据	5.00	0.00%	1,341.45	0.94%	2,137.88	1.74%
应收账款	84,198.31	62.41%	71,069.79	49.58%	52,175.83	42.52%
预付款项	4,725.97	3.50%	6,214.76	4.34%	6,886.12	5.61%
应收股利	236.82	0.18%	236.82	0.17%	-	0.00%
其他应收款	4,259.92	3.16%	4,369.83	3.05%	6,250.77	5.09%
存货	18,172.73	13.47%	19,336.31	13.49%	20,136.79	16.41%
其他流动资产	411.75	0.31%	-	0.00%	-	0.00%
<b>流动资产合计</b>	<b>125,656.41</b>	<b>93.14%</b>	<b>134,265.11</b>	<b>93.66%</b>	<b>114,691.54</b>	<b>93.46%</b>
<b>非流动资产：</b>						
长期股权投资	164.00	0.12%	164.00	0.11%	114.00	0.09%
固定资产	1,489.22	1.10%	1,300.57	0.91%	463.34	0.38%
无形资产	2,566.48	1.90%	2,075.82	1.45%	2,451.66	2.00%

开发支出	361.78	0.27%	930.63	0.65%	682.45	0.56%
商誉	3,446.25	2.55%	3,446.25	2.40%	3,487.38	2.84%
长期待摊费用	529.33	0.39%	587.65	0.41%	263.98	0.22%
递延所得税资产	697.95	0.52%	576.99	0.40%	560.90	0.46%
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,255.02</b>	<b>6.86%</b>	<b>9,081.93</b>	<b>6.34%</b>	<b>8,023.71</b>	<b>6.54%</b>
<b>资产总计</b>	<b>134,911.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>143,347.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>122,715.25</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 资产规模及结构变动分析

从资产规模看，最近两年一期北明软件资产规模总体呈上升趋势，从 2012 年末的 122,715.25 万元上升至 2014 年 6 月末的 134,911.43 万元，主要原因为随着业务规模的逐步扩大、销售收入的持续增加，应收账款等科目余额上升。其中 2013 年末、2014 年 6 月末资产规模比上期末变动率分别为 16.81%和-5.88%。

从资产结构看，最近两年及一期北明软件资产主要由流动资产构成，流动资产占总资产的比例维持在 93%以上，主要原因为北明软件所处的软件和信息技术服务业属于技术密集型行业，固定资产相对较少。流动资产中，应收账款所占比重较大，其次为存货和货币资金；非流动资产主要为商誉和无形资产，商誉由北明软件收购广州龙泰、北明正实等子公司产生，无形资产主要为北明软件自主研发的软件著作权和专利权等。

### (2) 资产科目变动分析

北明软件最近两年一期对资产变动影响较大的科目主要为货币资金、应收账款和存货等。

#### 1) 货币资金

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件货币资金分别为 27,104.15 万元、31,696.15 万元和 13,645.91 万元。2013 年末，货币资金较上年末增加 16.94%，主要原因为当年收入大幅增加，经营结算收回现金增多，以及银行短期借款增加；2014 年 6 月末，货币资金较上期末减少 56.95%，主要原因为当期应收账款增加、应付账款减少，经营结算收回现金大幅下降。

#### 2) 应收账款

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件应收账款分别为 52,175.83 万元、71,069.79 万元和 84,198.31 万元。2013 年末和 2014 年 6 月末，应收账款较上期末分别增加 36.21%和 18.47%，主要原因为北明软件目前处于成长阶段，随着业务规模的扩大、营业收入增长，应收账款相应增加。

#### ①应收账款前五名

北明软件最近两年一期各期末应收账款前五名的基本情况如下：

单位：万元

单位名称	截至 2014 年 6 月 30 日 应收账款金额	账龄	占比（%）	应收账款回款情况（截至 2014 年 9 月 30 日）
第一名	9,543.63	1 年以内	11.02	6,290.72
第二名	8,093.91	1 年以内	9.34	4,699.68
第三名	7,943.81	1 年以内	9.17	2,147.12
第四名	3,027.56	1 年以内	3.49	3,027.56
第五名	2,236.13	1 年以内	2.58	2,236.13
合计	30,845.04	-	35.61	18,401.21

单位：万元

单位名称	截至 2013 年 12 月 31 日 应收账款金额	账龄	占比（%）	应收账款回款情况（截至 2014 年 3 月 31 日）
第一名	5,235.10	1 年以内	7.19	3,993.46
第二名	4,259.76	1 年以内	5.85	1,640.85
第三名	3,892.72	1 年以内	5.35	1,184.13
第四名	2,808.18	1 年以内	3.86	2,808.18
第五名	1,975.60	1 年以内	2.71	1,957.60
合计	18,171.36	-	24.96	11,584.22

单位：万元

单位名称	截至 2012 年 12 月 31 日 应收账款金额	账龄	占比（%）	应收账款回款情况（截至 2013 年 3 月 31 日）
第一名	3,809.00	1 年以内	7.17	2,315.40
第二名	3,125.30	1 年以内	5.88	0.00
第三名	2,426.13	1 年以内	4.56	1,385.18
第四名	1,756.16	1 年以内	3.3	1,000.00
第五名	1,639.67	1 年以内	3.08	335.66
合计	12,756.26	-	23.99	5,036.24

## ②信用政策说明

北明软件致力于为行业客户提供综合性 IT 解决方案，业务范围包括系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务，下游客户对信息系统的需求比较复杂，定制化产品和服务在业务中的比重较高。北明软件往往会根据不同客户、项目、产品等因素，与客户协商通过合同约定具体的款项支付事宜。

报告期内，北明软件主要客户在合同约定的信用期限情况如下：

单位名称	合同约定的信用政策
单位一	合同签订后预付 30% 的金额，产品到货后支付 30%，验收 60 天后支付 40%
单位二	验收完成 3 个月后支付 60%；7 个月后 40%
单位三	到货验收，安装验收稳定运行支付 95%；售后服务期限满 3-5 年支付剩余的 5%
单位四	产品到货后支付 70%，初验后支付 20%，终验后支付 10%
单位五	设备交付且交货验收合格且甲方收到最终用户支付的交货款后 20 个工作日内支付 90%，设备安装调试完毕且系统验收合格且甲方收到最终用户支付的验收款后 20 个工作日内支付 10%
单位六	(a) 设备到货验收合格后 3 个月内在 10 个工作日内支付全额货款； (b) 每月结算金额在 50 万元以上（含 50 万元）的以期为三个月的商业承兑汇票方式支付；每月结算金额小于 50 万元，以转账形式支付。
单位七	安装验收 90 天后全部支付
单位八	安装验收 60 天后全部支付
单位九	安装验收 45 天后全部支付
单位十	安装验收 45 天后全部支付

在实际收付中，由于北明软件客户主要为政府部门、金融机构、大型企事业单位，上述主体的内部付款审批流程较长，时间不确定性较大，导致北明软件实际经营中收付周期一般会大于合同约定的信用期限。

## ③应收款项按账龄分布

北明软件最近两年一期应收款项按账龄分布如下：

账龄	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
1 至 6 个月	56,749.99	65.22	567.50	1

账龄	2014 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
6 个月至 1 年	23,371.22	26.86	1,168.56	5
1 至 2 年	5,310.30	6.1	531.03	10
2 至 3 年	1,346.29	1.55	403.89	30
3 至 4 年	181.38	0.21	90.69	50
4 至 5 年	4.00	0	3.20	80
5 年以上	54.51	0.06	54.51	100
合计	87,017.69	-	2,819.37	-

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
1 至 6 个月	62,901.86	86.4	629.02	1
6 个月至 1 年	3,860.94	5.3	193.05	5
1 至 2 年	4,917.36	6.75	491.74	10
2 至 3 年	890.82	1.22	267.24	30
3 至 4 年	141.83	0.2	70.92	50
4 至 5 年	44.76	0.06	35.81	80
5 年以上	47.49	0.07	47.49	100
合计	72,805.06	-	1,735.26	-

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
1 至 6 个月	48,372.40	91	483.72	1
6 个月至 1 年	2,276.36	4.28	113.82	5
1 至 2 年	2,089.55	3.93	208.96	10
2 至 3 年	255.46	0.48	76.64	30
3 至 4 年	116.22	0.22	58.11	50
4 至 5 年	35.40	0.07	28.32	80

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
5 年以上	12.09	0.02	12.09	100
合计	53,157.48	-	981.66	-

报告期各期末，北明软件账龄在 1 年以内的应收账款占比均在 90%以上，1 年以上账龄的应收账款持续保持在较低比例，表明北明软件回款情况良好。总体上，北明软件应收账款账龄结构合理，其坏账准备计提政策与实际应收款项的情况较为匹配。报告期内，北明软件应收款项回收未出现重大异常状况，不存在长期未收回的大额应收账款。

### 3) 存货

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件存货分别为 20,136.79 万元、19,336.31 万元和 18,172.73 万元。2013 年末和 2014 年 6 月末，存货较上期末分别减少 3.98%和 6.02%，主要原因为北明软件加强存货管理与项目管理，逐步提高运营效率，使北明软件存货保持在合理的水平。

报告期各期末，北明软件存货构成如下：

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
发出商品	14,042.03	76.75	13,325.05	68.91	14,987.82	74.43
库存商品	4,183.25	22.87	5,919.23	30.61	5,126.97	25.46
在产品	70.34	0.38	92.02	0.48	22	0.11
合计	18,295.62	100.00	19,336.31	100.00	20,136.79	100.00

北明软件存货大部分是发出商品和库存商品。系统集成及行业解决方案业务中，厂商可根据需要直接将原材料等发货至北明软件客户，待项目完成取得客户验收报告时北明软件确认收入同时结转成本，在此之前确认为发出商品；由于客户现场不具备安装条件，或者提前备货等原因，部分设备成为库存商品；在产品为项目实施过程中产生的人工成本等成本。

## 2、负债结构分析



单位：万元

项 目	2014 年 6 月 30 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
<b>流动负债</b>						
短期借款	26,155.62	27.84%	23,378.98	23.17%	19,052.94	21.78%
应付票据	3,733.93	3.97%	1,666.86	1.65%	1,952.67	2.23%
应付账款	42,844.21	45.60%	55,819.17	55.32%	41,116.44	47.00%
预收款项	9,968.70	10.61%	8,479.04	8.40%	13,585.55	15.53%
应付职工薪酬	375.96	0.40%	880.54	0.87%	219.62	0.25%
应交税费	4,987.59	5.31%	5,596.47	5.55%	4,842.61	5.54%
应付利息	177.27	0.19%	117.21	0.12%	-	0.00%
应付股息	-	-	8.70	0.01%	-	0.00%
其他应付款	5,505.00	5.86%	4,716.72	4.67%	6,354.56	7.26%
<b>流动负债合计</b>	<b>93,748.28</b>	<b>99.78%</b>	<b>100,663.70</b>	<b>99.76%</b>	<b>87,124.39</b>	<b>99.59%</b>
<b>非流动负债</b>						
递延所得税负债	210.50	0.22%	244.27	0.24%	349.10	0.40%
其他非流动负债	-	0.00%	-	0.00%	10.00	0.01%
<b>非流动负债合计</b>	<b>210.50</b>	<b>0.22%</b>	<b>244.27</b>	<b>0.24%</b>	<b>359.10</b>	<b>0.41%</b>
<b>负债合计</b>	<b>93,958.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,907.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>87,483.49</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 负债规模及结构变动分析

从负债规模看，最近两年及一期北明软件负债规模总体呈上升趋势，从 2012 年末的 87,483.49 万元上升至 2014 年 6 月末的 93,958.78 万元，主要原因为随着北明软件业务规模的逐步扩大、对营运资金的需求提高，短期借款上升。其中 2013 年末负债规模比上期末增长 15.35%；2014 年 6 月末比上期末负债规模下降 6.89%。

从负债结构看，最近两年及一期北明软件负债主要由流动负债构成，流动负债占总负债的比例维持在 99%以上，主要为应付账款、短期借款和预收款项。

### (2) 负债科目变动分析

北明软件最近两年及一期对负债变动影响较大的科目主要为应付账款、短期借款和预收款项。

### 1) 应付账款

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件应付账款分别为 41,116.44 万元、55,819.17 万元和 42,844.21 万元。2013 年末，应付账款较上年末增加 35.76%，主要为北明软件业务规模扩大、采购增加所致；2014 年 6 月末，应付账款较上期末减少 23.24%，主要原因为北明软件向厂商的直接采购增多，账期缩短。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，一年以内的应付账款所占比例分别为 54.60%、94.73%和 96.18%。

### 2) 短期借款

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件短期借款分别为 19,052.94 万元、23,378.98 万元和 26,155.62 万元。2013 年末和 2014 年 6 月末，短期借款较上期末分别增加 22.71%和 11.88%，主要原因为北明软件业务规模扩大需要补充更多的营运资金，但北明软件属于轻资产企业，无长期贷款，一般通过保理、保证、信用等形式来获得银行短期借款。

### 3) 预收款项

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件预收款项分别为 13,585.55 万元、8,479.04 万元和 9,968.70 万元。2013 年末，预收款项较上年末减少 37.59%，主要为相应款项结转为收入所致；2014 年 6 月末，预收款项较上期末增加 17.57%，主要为部分项目到货后客户按照合同支付部分款项，但尚未验收、结转收入所致。2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，一年以内的预收款项所占比例分别为 93.46%、87.56%和 91.04%，一年以上的预收款项为预收尚未完工项目合同款。

## 3、资产周转能力分析

北明软件最近两年一期的资产周转能力情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次）	2.65	2.98	3.53
存货周转率（次）	10.68	8.73	6.17
总资产周转率（次）	1.48	1.29	1.34

注 1：应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

注 2：存货周转率（次）=营业成本/存货期初期末平均余额；

注 3：总资产周转率（次）=营业收入/总资产期初期末平均余额；

注 4：2014 年 1-6 月指标已年化。

北明软件最近两年一期应收账款周转率变动不大，2013 年及 2014 年 1-6 月有所下降，主要系随着北明软件业务规模的扩大，客户类型中除政府部门、金融机构、大型企事业单位外，其他类型的客户也逐渐增多所致；存货周转率逐期上升，主要原因为北明软件加强存货管理与项目管理，逐步提高运营效率，使北明软件存货减少；总资产周转率有所增长。

#### 4、偿债能力分析

北明软件最近两年一期的偿债能力情况如下：

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	1.34	1.33	1.32
速动比率	1.10	1.08	1.01
资产负债率	69.64%	70.39%	71.29%
利息保障倍数	5.66	13.70	12.48

注 1：流动比率=流动资产/流动负债；

注 2：速动比率=（流动资产-存货-预付款项）/流动负债；

注 3：资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

注 4：利息保障倍数=息税前利润/利息费用（息为利息费用，税为所得税费用）。

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末，北明软件流动比率和速动比率均高于 1 且逐期升高，表明其短期偿债能力有所改善。

北明软件资产负债率较高，均为 70%左右，主要原因为北明软件自有资金规模较小，主要通过供应商商业信用及银行借款方式维持流动性需求。北明软件最近两年一期利息保障倍数较高，但 2014 年 1-6 月利息保障倍数有所下降，主要原因为短期借款增加，利息支出上升所致。

本次交易方案中，本公司计划向特定投资者发行股份募集配套资金不超过 54,870 万元，募集配套资金拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、剩余资金用于本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款。本次交易后，北明软件将获得较大资金支持，提高对供应商的支付能力，有利于改变资产负债率较高的资本结构、降低财务费用，提高偿债能力。

#### （二）北明软件经营成果分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
一、营业总收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
其中：营业收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
二、营业总成本	100,143.83	172,206.95	141,525.54
其中：营业成本	87,905.57	150,001.06	125,218.57
营业税金及附加	171.36	488.88	724.72
销售费用	5,572.32	12,078.69	9,298.55
管理费用	4,640.44	7,832.03	4,871.21
财务费用	619.35	957.24	934.90
资产减值损失	1,234.79	849.05	477.59
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-200.96	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,731.40	11,506.81	9,948.21
加：营业外收入	323.32	510.71	336.72
减：营业外支出	12.96	5.72	17.24
其中：非流动资产处置净损失	-	0.30	1.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,041.76	12,011.80	10,267.70
减：所得税费用	503.18	1,404.68	1,335.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,538.59	10,607.12	8,931.70
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,539.04	10,569.47	8,933.29
少数股东损益	-0.46	37.65	-1.59
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.1	0.50	-
（二）稀释每股收益(元/股)	0.1	0.50	-
七、其他综合收益	-	600.19	-
八、综合收益总额	2,538.59	11,207.30	8,931.70
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	2,539.04	10,987.23	8,933.29
归属于少数股东的综合收益总额	-0.46	37.65	-1.59

## 1、营业收入分析

北明软件最近两年一期营业收入全部为主营业务收入，分业务情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
系统集成及行业解决方案	59,217.22	57.56%	109,933.00	59.77%	100,841.74	66.57%
代理产品增值销售	33,095.13	32.17%	50,926.01	27.69%	36,648.41	24.19%
定制软件及服务	10,562.87	10.27%	23,055.72	12.54%	13,983.60	9.23%
合计	102,875.23	100.00%	183,914.73	100.00%	151,473.75	100.00%

最近两年一期，北明软件的营业收入规模持续增加。系统集成及行业解决方案是北明软件主要业务收入来源，业务收入平稳增长，占比有所下降；凭借与供应商良好、稳定的合作伙伴关系，下游客户通过北明软件采购设备的需求日益增加，代理产品增值销售的业务收入及占比有所增长；随着北明软件在定制化软件及服务领域的业务能力、技术水平的不断提升，定制软件及服务业务收入持续增长。

## 2、营业成本分析

北明软件营业成本主要为采购成本以及人工成本，最近两年一期随着业务规模的增长而随之增长，分产品情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
系统集成及行业解决方案	50,981.06	93,152.66	86,417.76
代理产品增值销售	30,743.33	45,216.01	32,432.35
定制软件及服务	6,181.18	11,632.40	6,368.45
合计	87,905.57	150,001.06	125,218.57

## 3、毛利率分析

北明软件近两年一期主要业务毛利率具体情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
系统集成及行业解决方案	13.91%	15.26%	14.30%
代理产品增值销售	7.11%	11.21%	11.50%
定制软件及服务	41.48%	49.55%	54.46%

综合毛利率	14.55%	18.44%	17.33%
-------	--------	--------	--------

北明软件所从事的业务中，定制软件及服务所要求的技术水平较高，毛利率较高；代理产品增值销售主要依靠牌照资质、渠道以及融资能力，毛利率较低。

2013 年，北明软件的综合毛利率上升 1.11 个百分点，主要原因为毛利率较高的定制软件及服务所占比重有所提高；2014 年 1-6 月，北明软件的综合毛利率有所下降，主要原因是：（1）2014 年 1-6 月代理产品增值销售（主要为互联网行业）的收入增长较多，占比较大，且该类业务毛利率较其他业务略低，导致毛利率结构性调整下降；（2）2014 年 1-6 月北明软件能源行业、政府行业等项目因抢占市场份额价格略有降低，导致整体毛利率有所下降。

#### 4、期间费用分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
销售费用	5,572.32	12,078.69	9,298.55
管理费用	4,640.44	7,832.03	4,871.21
财务费用	619.35	957.24	934.90
期间费用总额	10,832.11	20,867.96	15,104.66
项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
销售费用/营业收入	5.42%	6.57%	6.14%
管理费用/营业收入	4.51%	4.26%	3.22%
财务费用/营业收入	0.60%	0.52%	0.62%
期间费用总额/营业收入	10.53%	11.35%	9.97%

北明软件期间费用以销售费用和管理费用为主，随着业务规模快速增长呈增长趋势；各项费用占营业收入比重保持稳定。

#### （三）北明软件经营活动现金流情况分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	104,057.66	176,402.28	152,134.97
收到的税费返还	175.65	67.00	194.12
收到其他与经营活动有关的现金	6,769.07	12,419.99	15,789.63

经营活动现金流入小计	111,002.39	188,889.26	168,118.72
购买商品、接受劳务支付的现金	101,040.59	142,203.02	137,928.28
支付给职工以及为职工支付的现金	5,210.65	8,346.52	6,869.95
支付的各项税费	4,309.09	6,573.54	6,415.66
支付其他与经营活动有关的现金	15,934.32	28,045.97	30,181.46
经营活动现金流出小计	126,494.65	185,169.05	181,395.36
经营活动产生的现金流量净额	-15,492.26	3,720.21	-13,276.64

北明软件最近两年一期经营活动产生的现金流量净额存在波动，主要原因为北明软件上游供应商多为大型企业，给予北明软件的信用期较短；下游客户多为大型企业或政府单位，一般在项目验收后方进入付款审批流程，付款审批流程较长各项目付款审批流程存在一定差异。

北明软件近二年一期的合计经营活动产生的现金流量净额为-25,048.69 万元，2012 为-13,276.64 万元，2013 年为 3,720.21 万元，2014 年 1-6 月为-15,492.26 万元，从上述数据可知，北明软件 2013 年较 2012 年经营活动产生的现金流量净额改善明显，2014 年 1-6 月为经营性现金流量净额为-15,492.26 万元，主要系上半年采购发生较多导致现金流支出较多所致，2014 年 1-9 月末，经营活动产生的净现金流量为-5,850.38 万元，较 2014 年上半年改善明显，随着未来北明软件竞争能力的增强，该情况将会得到改善。报告期内北明软件销售商品提供劳务获得的现金占收入的比例情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品提供劳务获得的现金	104,057.66	176,402.28	152,134.97
营业收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
占比	101.15%	95.92%	100.44%

北明软件正处于高速发展阶段，为保证不错失市场机会，盈余资金多投入到经营中，而实现现金回笼与资金投入存在一定时间差，从而导致回收资金比净利润的实现相对滞后。从上表可知，北明软件最近两年一期经营活动现金流入相对较好。

#### 四、本次交易完成后上市公司的财务状况、盈利能力及未来趋势

假设上市公司于报告期期初已完成本次重组，即于 2013 年 1 月 1 日上市公司已持有北明软件 100%的股权，按照上述重组后的资产架构编制的 2013 年度和 2014 年 1-6 月备考财务报告，已经中兴财光华审审计并出具了中兴财光华审会字（2014）第 03069 号《备考财务报表审计报告》。

以 2014 年 6 月 30 日作为对比基准日，本次交易前上市公司财务数据与备考财务数据对比情况如下：

##### （一）本次交易后公司财务状况

##### 1、对资产总额和结构的影响

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日 (上市公司财务数据)		2014 年 6 月 30 日 (备考财务数据)		变化比例
	金额	占比	金额	占比	
流动资产：					
货币资金	26,445.61	4.73%	40,091.52	4.58%	51.60%
应收票据	3,923.72	0.70%	3,928.72	0.45%	0.13%
应收账款	10,521.71	1.88%	93,718.03	10.70%	790.71%
预付款项	89,144.90	15.94%	93,870.87	10.72%	5.30%
应收股利	224.00	0.04%	460.82	0.05%	105.72%
其他应收款	4,277.72	0.77%	8,583.26	0.98%	100.65%
存货	153,387.42	27.43%	171,560.15	19.59%	11.85%
其他流动资产	211.89	0.04%	623.64	0.07%	194.33%
流动资产合计	288,136.97	51.53%	412,837.01	47.13%	43.28%
非流动资产：					
可供出售金融资产	1,240.80	0.22%	1,240.80	0.14%	-
长期股权投资	3,824.01	0.68%	3,988.01	0.46%	4.29%
投资性房地产	17,893.48	3.20%	17,893.48	2.04%	-
固定资产	126,508.08	22.63%	127,997.31	14.61%	1.18%
在建工程	73,762.95	13.19%	73,762.95	8.42%	-
工程物资	26.64	0.00%	26.64	0.00%	-
固定资产清理	26,911.43	4.81%	26,911.43	3.07%	-



无形资产	19,648.28	3.51%	22,214.76	2.54%	13.06%
开发支出	-	-	361.78	0.04%	-
商誉	-	-	186,242.79	21.26%	-
长期待摊费用	154.20	0.03%	683.53	0.08%	343.27%
递延所得税资产	1,005.99	0.18%	1,813.74	0.21%	80.29%
非流动资产合计	270,975.88	48.47%	463,137.24	52.87%	70.91%
资产总计	559,112.85	100.00%	875,974.25	100.00%	56.67%

本次交易完成后，上市公司资产总额增长 56.67%，主要是由于本次交易将北明软件纳入本公司合并财务报表，同时本次交易产生的商誉也导致本公司总资产增加。此外，从资产结构来看，本次交易完成前后的上市公司资产结构未发生较大变化，流动资产总额、非流动资产总额在总资产中的占比均保持在 50%左右。

## 2、对负债总额和结构的影响

项目	2014 年 6 月 30 日		2014 年 6 月 30 日		变化比例
	（上市公司财务数据）		（备考财务数据）		
	金额	占比	金额	占比	
流动负债：					
短期借款	156,937.89	49.07%	183,093.51	44.25%	16.67%
应付票据	-	-	3,733.93	0.90%	-
应付账款	28,309.62	8.85%	71,153.83	17.20%	151.34%
预收款项	54,300.61	16.98%	64,269.32	15.53%	18.36%
应付职工薪酬	1,269.22	0.40%	1,645.18	0.40%	29.62%
应交税费	-1,527.92	-0.48%	3,459.66	0.84%	-326.43%
应付利息	1,577.01	0.49%	1,754.28	0.42%	11.24%
应付股利	46.84	0.01%	46.84	0.01%	-
其他应付款	3,219.12	1.01%	8,724.11	2.11%	171.01%
其他流动负债	140.95	0.04%	140.95	0.03%	-
流动负债合计	244,273.34	76.38%	338,021.62	81.69%	38.38%
非流动负债：					
长期借款	8,349.60	2.61%	8,349.60	2.02%	-
应付债券	62,752.11	19.62%	62,752.11	15.17%	-
递延所得税负债	181.72	0.06%	392.21	0.09%	115.84%
其他非流动负债	4,248.32	1.33%	4,248.32	1.03%	-
非流动负债合计	75,531.75	23.62%	75,742.25	18.31%	0.28%
负债合计	319,805.09	100.00%	413,763.86	100.00%	29.38%

本次交易完成后，上市公司负债总额增长 29.38%，主要是由于本次交易将北明软件纳入本公司合并财务报表引起的。此外，从负债结构来看，本次交易完成前后的上市公司负债结构未发生较大变化，流动负债总额在总负债中的占比均保持在 80%左右，而非流动负债总额在总负债中的占比均保持在 20%左右。

### 3、对偿债能力指标的影响

项目	2014 年 6 月 30 日		
	上市公司数据	备考数据	增长率
流动比率	1.18	1.22	-3.42%
速动比率	0.55	0.71	-22.72%
资产负债率	57.20%	47.23%	-9.96%（注）

注：该增长率为交易前后资产负债率相减所得

本次交易完成后，上市公司流动比率和速动比率较交易完成前有所提高，资产负债率有所降低，上述变化主要是由于本次交易将北明软件纳入本公司合并财务报表引起的。北明软件属于轻资产类型企业，流动资产规模占比较大，使得流动比率和速动比率有所提升。同时，本次配套募集资金可以进一步有效降低上市公司的资产负债率，改善公司资产结构，从而降低财务风险。

### 4、公司财务安全性

根据备考合并财务报表，截至 2014 年 6 月 30 日，公司的资产负债率为 47.23%，该指标与交易前截至 2014 年 6 月 30 日无重大变化，抗风险能力较为稳定。本次交易结构考虑了上市公司重组后的财务安全性，重组后上市公司偿债能力和抗风险能力未出现重大变化，不存在到期应付债务无法支付的情形。综上所述，本次交易未对公司的财务安全性产生重大影响。

## （二）本次交易后公司盈利能力

### 1、交易后盈利情况

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月			2013 年		
	交易后	交易前	增长率	交易后	交易前	增长率
营业收入	324,237.76	221,362.54	46.47%	769,654.26	585,739.53	31.40%

营业利润	-12,338.44	-15,598.12	-	-13,171.87	-24,471.42	-
利润总额	-1,228.51	-4,798.56	-	13,962.05	2,157.52	547.14%
净利润	-1,919.20	-4,943.59	-	12,102.75	1,754.26	589.91%
归属母公司股东的净利润	-1,914.75	-4,942.61	-	12,064.67	1,756.59	586.82%

注：因上市公司 2014 年 1-6 月的营业利润、利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润为负值，故不计算交易完成前后上述指标的增长率。

本次收购完成后，上市公司整体收入规模大幅提升，2013 年、2014 年 1-6 月营业收入分别提升 31.40%、46.47%，2013 年净利润提升 586.82%。

## 2、主要盈利指标

项目	2014 年 1-6 月		2013 年	
	交易后	交易前	交易后	交易前
加权平均净资产收益率（%）	-0.41	-2.04	2.60	0.72
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.07	0.10	0.02

本次交易完成后，2013 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益等主要盈利指标均有所改善，盈利能力得以提高。

综上所述，总体来看，本次交易增强了公司的风险防范能力与盈利能力，有利于上市公司的发展，有利于保障上市公司及广大中小股东的利益。

### （三）未来盈利预测

根据经中兴财光华审核的中兴财光华审专字（2014）第 03017 号《备考合并盈利预测审核报告》，上市公司 2014 年 7-12 月、2015 年的盈利预测如下：

单位：万元

项 目	2013 年已审实际数	2014 年 1-6 月已审实际数	2014 年 7-12 月预测数	2014 年预测数	2015 年预测数
一、营业收入	769,654.26	324,237.76	494,822.00	819,059.76	869,728.81
减：营业成本	715,425.22	306,299.69	463,831.84	770,131.53	809,016.66
营业税金及附加	1,050.72	393.72	775.26	1,168.98	890.16
销售费用	15,915.71	6,514.83	8,776.19	15,291.02	16,624.27
管理费用	36,059.22	15,800.53	13,392.80	29,193.33	35,184.91
财务费用	12,209.55	6,326.02	7,632.24	13,958.26	10,226.74

资产减值损失	2,477.98	1,465.41	2,053.80	3,519.21	1,951.97
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)	312.28	224.00		224.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-13,171.86	-12,338.44	-1,640.13	-13,978.57	-4,165.90
加：营业外收入	27,279.97	11,144.96	20,100.43	31,245.39	278.48
减：营业外支出	146.05	35.03	3,677.83	3,712.86	5,200.00
其中：非流动资产处置损失	134.86	9.56	3,640.83	3,650.39	5,200.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	13,962.06	-1,228.51	14,782.47	13,553.96	-9,087.42
减：所得税费用	1,859.30	690.69	981.40	1,672.09	3,597.90
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	12,102.76	-1,919.20	13,801.07	11,881.87	-12,685.32
归属于母公司所有者的净利润	12,064.67	-1,914.75	13,736.49	11,821.74	-12,730.40
少数股东损益	38.09	-4.45	64.58	60.13	45.08

本次交易标的公司北明软件目前主营业务符合国家政策导向，具有较好的盈利能力和发展空间，整体发展前景较为乐观。本次交易完成后，常山股份多元化发展战略初步实现，北明软件将成为上市公司未来利润的重要增长点，增强上市公司的整体盈利能力，切实提升上市公司的价值，保护中小投资者的利益。

本次交易完成后，上市公司 2014 年度预测营业收入、预测营业利润及预测净利润等财务指标较 2013 年度均有明显的提高，上市公司的盈利能力将得到进一步的提升。本次交易完成后，上市公司 2015 年预测净利润（归属于母公司口径）为-12,730.40 万元，较 2014 年预测净利润波动较大，主要系上市公司近年来主业亏损较为严重，盈利主要依靠政府补助，本次备考盈利预测未考虑政府补助事项的影响所致，具体情况如下：

上市公司整体改造优化升级项目是河北省第二批重点产业支撑项目，项目涉及市区棉一、棉二、棉三、棉四、第五分公司等五个企业的整体搬迁，石家庄市土地收储中心已完成对棉一至棉五分公司土地收储，根据石政发[2014]14 号文件

《石家庄市人民政府关于中心城市工业企业搬迁改造和产业升级的实施意见》的规定以及石家庄市人民政府常务会议纪要（2007 年第 65 号）“常山股份公司原土地及地上附着物拍卖所得，减除各项税费及应缴部分和基准地价上浮 20%补偿部分的剩余，作为土地净收益，90%返还企业用于企业项目建设”的规定，石家庄市人民政府按土地预期净收益的 90%给予企业政策资金支持，用于搬迁项目建设，也可以用于弥补搬迁过程中人员安置、停工损失、搬迁费用、设备处置等各项损失。截至 2014 年 6 月 30 日，上市公司已收到搬迁政策资金 9,787.41 万元，计入 2014 年 1-6 月营业外收入-政府补助 9,787.41 万元，全部用于弥补搬迁损失。由于搬迁政策资金收到具有不确定性，出于谨慎性原则，上市公司未对 2015 年度搬迁政策资金进行预测，于实际收到时确认为递延收益，用于搬迁项目建设及弥补搬迁损失。

## **五、本次交易对上市公司的其他影响**

### **（一）本次交易完成后上市公司的业务发展战略及规划**

#### **1、常山股份将向国有企业混合所有制的公司治理结构转型**

本次交易完成后，常山股份将会形成常山集团、北明软件经营团队以及其他公众股股东三大类的股东结构，相互融合的混合所有制经济能够形成良好格局，有利于各种所有制资本取长补短、相互促进、共同发展。本次交易完成后，上市公司与北明软件的管理层将会形成合理制衡关系，实现互相监督、互相促进的经营管理模式，有利于形成归属清晰、权责明确的管理格局。本次交易完成后，常山集团、常山股份及北明软件三方员工均持有上市公股权，将会形成资本所有者和劳动者利益共同体，最大限度地激励经营团队才能的发挥。

#### **2、上市公司业务多元化发展得以实质性迈进**

本次交易完成后，常山股份将实现从纺织产业，向先进生产制造与高端信息产业并行的双主业的转变。常山股份在继续发展原有主业的同时，积极进入新兴业务领域，努力实现下一阶段的快速发展，力图打造双主业齐头并进的战略布局，为广大中小股东的利益提供了更为多元化、更为可靠的业绩保障。北明软件从事的软件行业与常山股份原有的纺织行业在资产类型、技术特点、终端控制等方面

存在较强互补性，有利于构建波动风险较低且具备广阔前景的业务组合。

### 3、交易完成后的人员调整、资产及业务整合计划

本次交易完成后，北明软件将成为上市公司的全资子公司，以独立的法人主体形式存在，其资产、业务及人员保持相对独立和稳定，暂时没有重大的资产、业务整合及人员调整计划。

## （二）其他影响

本次交易完成后，本公司将根据本次交易的结果修改公司章程的相关条款。

## 六、本次募集配套资金的必要性与合理性的讨论与分析

### （一）本次募集配套资金的基本情况

#### 1、使用计划

本次交易拟募集配套资金总额不超过 54,870 万元，募集配套资金总额比例不超过本次交易总额的 25%。募集配套资金拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、剩余资金用于本次交易的相关税费及补充标的公司运营资金、偿还银行借款，具体如下：

单位：万元

序号	项目	拟投入募集资金	备案项目编号
1	云中心管理平台建设项目	13,550.36	140100652019006
2	智慧城市行业解决方案建设项目	9,290.15	140100652019005
3	本次交易的相关税费	2,000.00	无
4	补充标的公司运营资金、偿还银行借款	30,029.49	无
	合计	54,870	

#### 2、本次募集配套资金的发行方案

本次募集配套资金采取锁价发行，发行价格与发行股份购买资产价格一致，均为 4.92 元为股，发行后持股结构情况如下：

序号	项目	募集资金金额 (万元)	发行数量(股)	持股比例
1	恒定 20 号	23,870	48,516,260.00	3.82%
2	恒定 21 号	11,000	22,357,723.00	1.76%
3	神华投资	15,000	30,487,804.00	2.40%
4	神华期货	5,000	10,162,601.00	0.80%
合计		54,870	111,524,388.00	8.78%

## (二) 本次募集配套资金投资项目基本情况及发展前景

本次交易募集配套资金部分拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资。具体情况如下：

### 1、云中心管理平台建设项目

#### (1) 项目背景及市场需求

##### 1) 项目背景

继个人计算机、互联网变革之后，2010 年开始，云计算作为第三次 IT 浪潮的代表正式出现在人们的视野。云计算将给人类生活、生产方式和商业模式带来根本性的改变，已经成为了当前社会关注的热点。中国的云计算产业分为市场准备期、起飞期和成熟期 3 个阶段，当前中国云计算产业属于起飞期，处在大规模爆发的阶段。

云计算能够提供可靠的基础软硬件、丰富的网络资源、低成本的构建和管理能力，能够有效加速信息基础设施建设，解决政府、大型事业单位目前面临的 IT 机房建设和信息系统运维难、人工成本和能源消耗巨大等问题。通过海量数据存储和强大的数据处理能力，云计算能够为科技创新提供坚实的基础，提高科技创新能力，并缩短产品和服务进入市场的周期。同时云计算强大的管理系统可以实现业务的快速部署，并实现云计算平台同其它业务已有的数据库和能力组件的快速调用和整合，提高用户业务的敏捷性和动态性。综上所述，云计算能够创造巨大的社会价值及商业价值，因此具有广阔的市场前景。

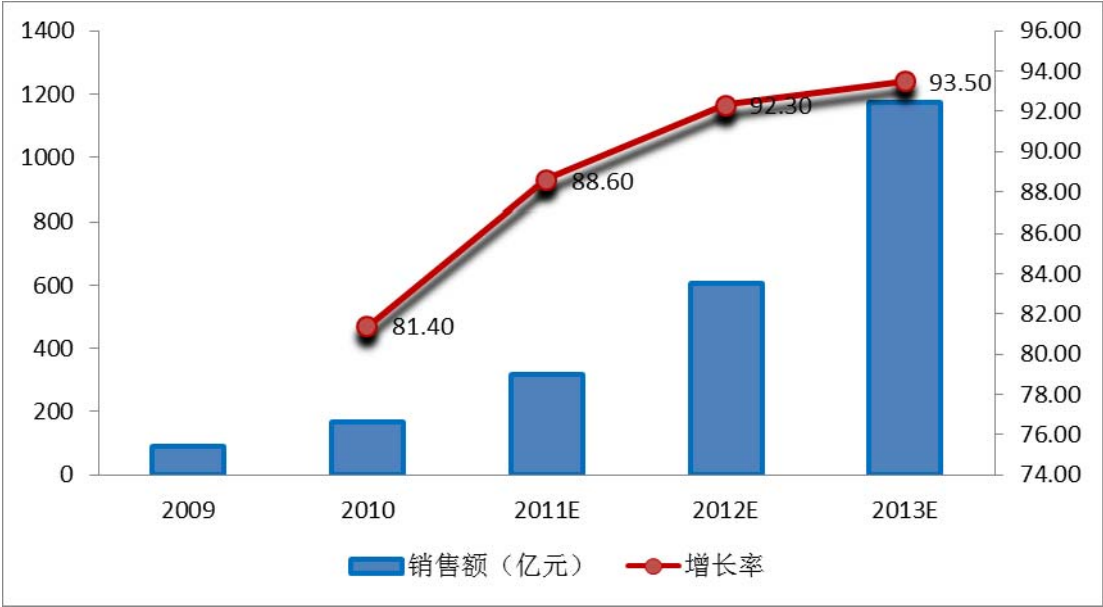
北明软件本次云中心管理平台建设项目是顺应 IT 技术发展趋势，响应且符合国家的产业战略与政策。本项目的建设势必能提升北明软件的科研创新能力，研发出技术更成熟的产品；整合已有的其它系统平台，提高自身的业务效率和业务水平；拓展业务能力和市场，拥有更多的市场份额。

2) 项目市场需求分析

我国云计算的发展可以分为三个阶段，首先是从 2008 年到 2011 年，这个阶段属于培育期，2012 年-2015 年属于成长期，2016 年以后则是成熟期。云计算作为中国转型升级的新引擎，预计 3-5 年之内将进入爆发期。我国的云计算已经从之前的政策驱动，正在逐步向政策驱动和运行驱动并重的模式进行转型。未来 3 年，云计算应用将以政府、电信、教育、医疗、金融、石油石化和电力等行业为重点，在中国市场逐步被越来越多的企业和机构采用。预计 2013 年，中国云计算市场规模将达 606.78 亿元。整个十二五期间，我国的云计算领域的产业链规模预计可达 7,500 亿—10,000 亿元。

云计算是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。据统计，2010 年，中国云计算的市场规模为 167.31 亿元，2013 年将达 1,174.12 亿元，年均复合增长率将达 91.5%。

2009-2013 年中国云计算服务市场规模及增长率





目前我国已有二十余个地方相继出台了云计算产业发展规划、行动计划，鼓励建设示范试点工程，制定了土地、税收、资金等方面的优惠政策。各地政府通过政企联合、官产学研一体化运作，积极推进本地区 IDC、灾备中心等云计算基础设施建设，已成为新一代云计算基础设施的主要推动者。

## （2）项目概况

本项目预计总投资为 13,550.36 万元，用于云中心管理平台建设。项目建设内容包括场地投入、研发和测试平台搭建、项目团队建设等。

## （3）项目技术方案

### 1) 产品方案

本项目包含云中心大运维管理平台、云资源管理平台和 IT 服务升级方案三个子方案，各子方案的产品构成如下：

#### ①云中心大运维管理平台

云中心大运维管理平台项目提供了一个高度模块化、构件化和标准化的完整的基础构件和业务构件支撑及运行平台，这两个项目将产生 2 个软件产品，100 多个功能模块，以及公共的基础构件。云中心大运维管理平台所有业务组件套件将基于公共基础组件进行定制开发，各产品、各功能模块可独立或组合使用。

云中心大运维管理平台包括：

- IT 服务管理套件：服务台、事件管理、问题管理、变更管理、事件管理、配置管理、知识库、服务目录管理、服务水平管理、可用性管理、发布管理；
- 运维管理套件：资源运维管理、综合监控、业务影响分析、小型机监控管理、PC 服务器监控管理、存储监控管理、网络监控管理、数据库监控管理、中间件监控管理、应用监控管理、桌面终端监控管理、机房管理、能耗管理、容量管理、动态环境监控。
- 统一管理门户：统一用户管理子系统、门户展现子系统、模块管理子系统、集成接口管理子系统。

- 公共基础构件：BMS-Framework 开发框架、BMS-CMDB 配置管理库、BMS-WorkFlow 工作流、BMS-Portal 门户引擎、BMS-eForm 电子表单、BMS-Exchange 数据交换、BMS-Message 消息服务、BMS-ESB 服务总线、BMS-UMS 统一用户管理、BMS-WIS 无线信息服务、BMS-设备接口 API 等。

## ②云资源管理平台

云资源管理平台提供了一个高度模块化、构件化和标准化的完整的基础构件和业务构件支撑及运行平台，项目将产生 2 个软件产品，50 多个功能模块，以及公共的基础构件。云资源管理平台所有业务组件套件将基于公共基础组件进行定制开发，各产品、各功能模块可独立或组合使用。

- 云资源管理平台：全局资源服务子系统、资源自助服务子系统、资源池管理子系统、计算资源池接口构件、存储资源池接口构件、网络资源池接口构件。

- 云中心统一管理门户：统一用户管理子系统、门户展现子系统、模块管理子系统、集成接口管理子系统。

- 公共基础构件：BMS-Framework 开发框架、BMS-CMDB 配置管理库、BMS-WorkFlow 工作流、BMS-Portal 门户引擎、BMS-eForm 电子表单、BMS-Exchange 数据交换、BMS-Message 消息服务、BMS-ESB 服务总线、BMS-UMS 统一用户管理、BMS-WIS 无线信息服务、BMS-设备接口 API 等。

## ③ IT 服务升级方案

本方案将在北明软件现有服务能力基础上，根据现有的用户分布以及业务发展规划，在服务人员能力、备品备件提供、区域支持、运维管理四个方面进行升级：

- 服务人员能力：根据现有人员的能力结构和业务发展情况，本项目将重点提升在网络、主机、存储方面的服务能力，并重点培育网络与安全、主机与存储备份、数据库及中间件三个方面的复合型服务能力。服务人员能力提升主要通过外部引进高端人才，以传帮带方式推动整个公司服务能力的提升。

- 备品备件支持：根据北明软件客户群的分布情况以及客户的服务对象分布情况，提高北明软件现有的小型机、PC 服务器、存储、网络、安全、备份等

方面的备品备件储备，并通过分区域储备，缩短备品件到达客户现场时间，从而达到提供服务质量的目的。

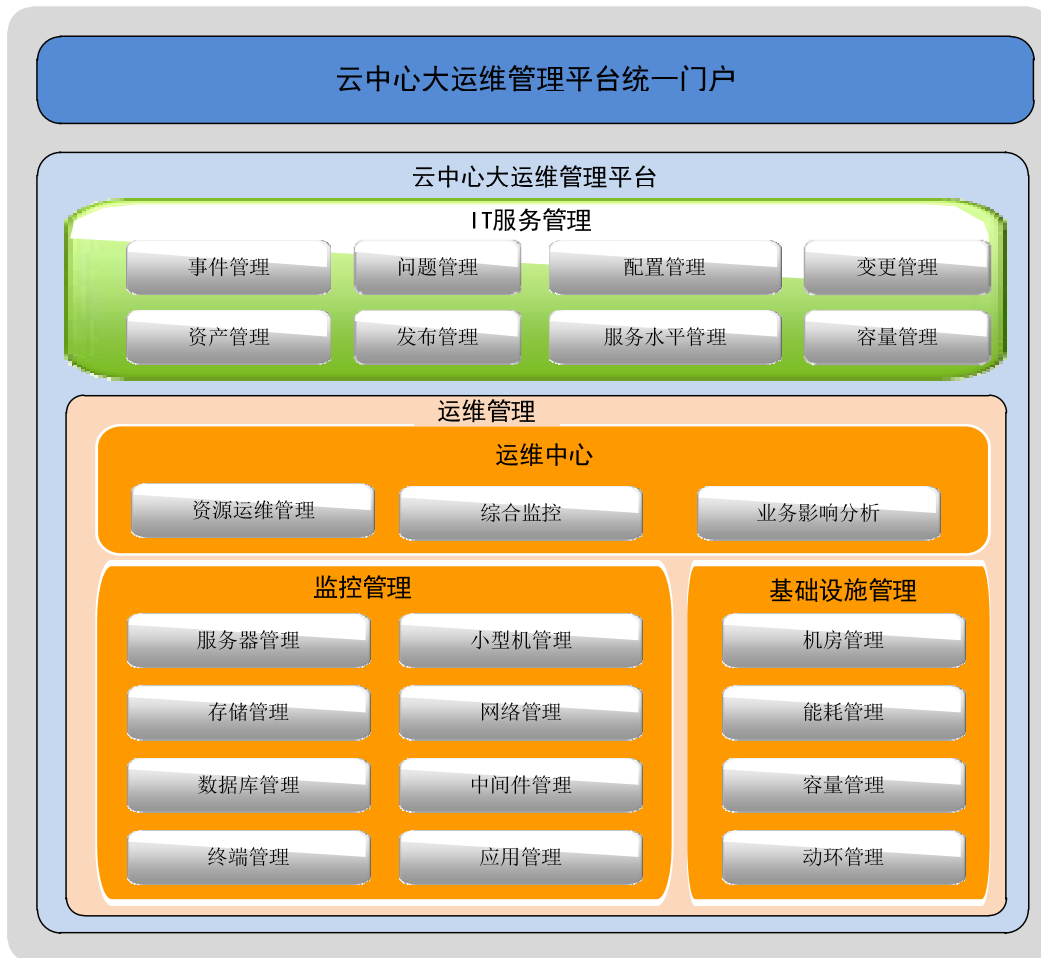
- **区域服务支持中心：**通过新建上海、成都、武汉三个区域服务支持中心，并升级北京、广州两个区域服务支持中心，形成全国五大区域服务支持中心，向全国各地用户提供就近的服务支持。

- **运维服务管理：**根据 ITIL、ITSS 标准，制定统一的运维服务管理体系、流程和规范，并建立运维服务管理平台，对全公司的服务人员、客户、备品备件等进行统一的管理，通过规范的服务提升运维服务效率，从而提升客户满意度。

## **2) 产品技术架构**

### **①云中心大运维管理平台**

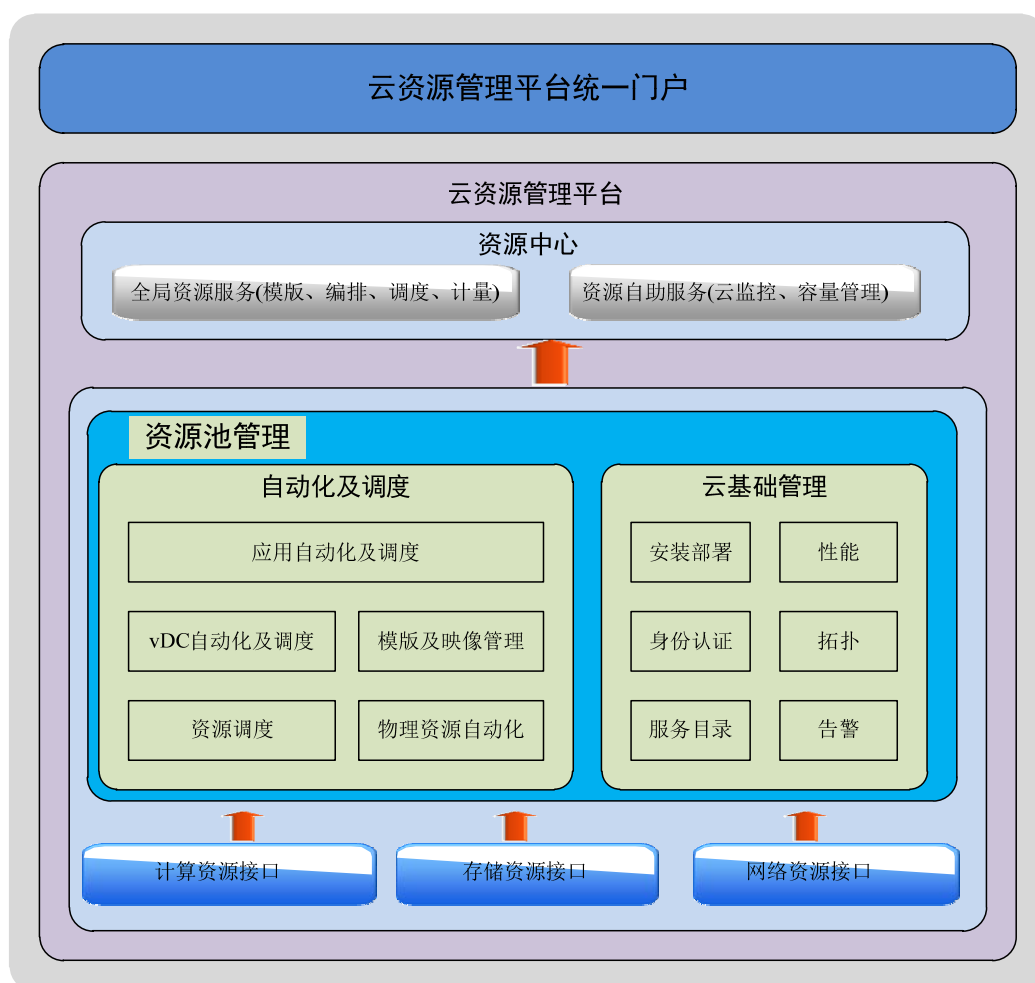
云中心大运维管理平台产品采用开放的 SOA 技术架构，整个应用系统架构从逻辑上将业务组件划分为 IT 服务管理、运维管理二类应用，采用统一的门户以及统一的配置管理数据库。云中心大运维管理平台技术架构图如下：



本方案虽然是在北明软件已有产品上进行升级，但由于已有运维管理产品在架构上只支持传统数据中心的运维管理，也没有统一的门户，所有已有产品的功能模块都需要重新开发，也需要重新开发所有的公共基础构件。

## ②云资源管理平台

云资源管理平台产品采用开放的 SOA 技术架构，整个应用系统架构从逻辑上将业务组件划分为云资源池管理、云资源服务二类应用，采用统一的门户以及统一的配置管理数据库。云资源管理平台技术架构图如下：



#### (4) 项目实施计划

本募投项目拟建设北京云中心管理平台 1 个，升级上海、成都、武汉 3 个技术支持中心。

#### (5) 项目环境保护

本项目建成后主要从事软件产品的运营维护活动，项目建设期间与建成后只会存在少量的生活垃圾与工作过程中产生的废纸等固体废弃物，对周围环境不存在电磁辐射、粉尘和噪声污染。

### 2、智慧城市行业解决方案建设项目

#### (1) 项目背景及市场需求

##### 1) 项目背景

智慧城市（Smart City）最早于 2009 年由 IBM 提出，指利用物联网技术、

移动互联网技术、云化计算存储技术，发展由感知、汇聚、记忆、认知、交互等五大系统构成的城市智能化基础设施，着力提升电力交通、供水供气、排污、垃圾处理、园林绿化、环境监测等城市设施的智能化水平，从而实现对城市生活各领域的精细化、动态化管理的城市发展模式。智慧城市的本质在于信息化与城市化的高度融合，是城市信息化向更高阶段发展的表现。

智慧城市内涵比较宽泛，在广义上可以理解为城市管理的信息化，主要包括平安城市、电子政务、智能交通、数字医疗、智能建筑等多个方面。

自 IBM 提出“智慧地球”概念以来，美国、日本、荷兰、英国、瑞典、韩国和新加坡等发达国家和地区已经发布了建设“智慧城市”的相关规划和政策，一些城市的“智慧城市”建设更是风生水起。据不完全统计，全世界已经启动的智慧城市建设项目超过 1000 多项，每年还以 20% 的速度在增长，各发达国家都正全力进行智慧产业的战略布局，以抢占新一轮技术革命的制高点。

在全球智慧城市风潮和国家政策鼓励下，我国北京、上海、广东、南京、宁波等省市已启动了智慧城市建设热潮，希望借助布局在未来的经济竞争中脱颖而出，抢占智慧城市建设的先机和带来的发展红利。进入 2013 年，经济欠发达地区也跃跃欲试加入智慧城市建设大军之中，如贵州的贵阳、六盘水、铜仁等地正在编制智慧城市方案。部分经济条件较好、信息化水平较高的城市已经完成从理论探索、概念包装向实施和落地阶段的转移，我国智慧城市建设呈现规模发展态势。

## 2) 项目市场需求分析

根据 IDC 研究显示，2012 年中国智慧城市 IT 市场容量达到 92 亿美元，预计 2013 年该市场容量将达到 108 亿美元。据住建部预计，两批试点城市合计达 193 个，假设一个城市（区/县/镇）未来五年智慧城市建设总投资规模为 10 亿元，则 193 个试点城市（区/县/镇）的投资规模将达 1,930 亿元，加上其他非试点地区智慧城市投资及可能的后续批次智慧城市试点，“十二五”期间智慧城市投资总规模将达到 5,000 亿，长期看来，投资规模将超过 10 万亿。

未来，智慧城市将成为一个城市的整体发展战略，作为经济转型、产业升级、

城市提升的新引擎，达到提高民众生活幸福感、企业经济竞争力、城市可持续发展的目的。因此本募投项目市场整体规模将保持高速扩张，市场前景可观。

## **(2) 项目概况**

本项目预计总投资为 9,290.15 万元，用于智慧城市行业解决方案的开发和产业化。项目建设内容包括场地投入、研发和测试平台搭建、项目团队建设等。

## **(3) 项目技术方案**

### **1) 产品方案**

本项目包含食品安全溯源行业应用平台、城市智能监控平台、智慧城市统一信息服务平台及大数据信息资源库解决方案四个子方案。各子方案的产品构成如下：

#### **①食品安全溯源行业应用平台**

本平台将运用公司在物联网领域的技术优势，从食品种养、加工、运输、仓储、销售等全过程进行跟踪和管理，实现食品安全管理、追溯跟踪和评估预警，杜绝伪劣食品带给人们的身体损害。食品全生命周期溯源管理平台提供了一个高度模块化、构件化和标准化的完整的基础构件和业务构件支撑及运行平台，所有业务组件套件将基于独立模块功能进行定制开发，各产品、各功能模块可独立或组合使用。食品全生命周期溯源管理平台建设内容具体包括信息采集感知系统和智能感知平台。

#### **A、信息采集感知系统**

信息采集感知系统包含种养殖信息采集管理系统、生产加工环节采集管理系统、物流仓储信息采集调度管理系统、质检信息采集管理系统、批发销售终端信息采集系统及溯源终端信息采集 GIS 管理系统 6 个子系统。

a、种养殖信息采集管理子系统，主要包括设计生产电子身份证、识读传输设备、软件开发、工作站购置等。

b、生产加工环节采集管理子系统，主要包括开发各类应用型电子标签、阅读设备、行业软件、管理平台设备。

c、物流仓储信息采集调度管理子系统，主要包括信息采集感知系统建设、传输系统、仓储管理系统、电子展板、服务器等及软件开发。

d、质检信息采集管理子系统，主要包括协议软件开发、服务器、存储设施。

e、批发销售终端信息采集子系统，主要包括公共查询终端、具备自动读取信息、查询信息的电子秤、手持终端以及各类软件、数据服务平台等。

f、溯源终端信息采集 GIS 管理子系统。该子系统包括运行系统管理平台和服务对象信息管理终端建设，运行系统管理平台主要包含查询管理软件开发、监控设备、服务器等，服务对象信息管理终端建设主要包含信息采集、发布系统等。

## **B、智能感知管理平台**

智能感知管理平台包含以下 4 个业务模块：

a、信息采集感知系统数据处理管理构件，即种养殖生产、加工、运输、仓储、销售等不同行业数据管理处理平台。

b、信息协议协调管理构件，即种养殖生产、加工、运输、仓储、销售等不同行业以及政府相关部门如质检、管理部门信息协议管理平台。

c、中心数据库，即云存储、云计算数据中心建设。

d、对上智慧城市接口管理构件，主要包含网络门户管理平台、软件开发、服务器购置等。

## **②城市智能监控平台**

城市智能监控平台通过城市视频监控设备的建设，让政府和管理部门能够主动感知城市的运转状况，实现对高清视频的统一联网、统一监控、统一管理，结合智能视频分析技术，做到主动收集、分析数据，并根据预设条件执行报警、记录等动作，有效提升各领域的监管水平。

城市智能监控平台解决方案提供分领域的 IP 视频监控整体建设和接入方案，包括组网解决方案、高清监控解决方案、网络存储解决方案、智能视频分析解决方案、安防解决方案等。

## **③智慧城市统一信息服务平台**



统一信息服务平台是获取城市管理事件信息的总渠道，是跨部门业务应用协同的总枢纽。统一信息服务平台基于云计算技术、集成传感器数据、单元网格信息、城市部件和事件、地理编码等多种信息资源，提供基础地理信息、视频监控信息等应用支撑，提供统一门户、硬件资源、数据资源服务和服务总线等全局核心服务。通过改造升级已有的业务应用系统，对接城市管理相关的职能部门、公共事业单位的信息系统和子平台，实现城市各种信息资源的广泛接入、信息互联互通，在此基础上，监测城市运行的事件/部件，实时将任务分发到相应部门进行处理，协调指挥相关部门完成业务协作。该平台通过数据挖掘、模拟仿真、预测分析等手段，为管理人员分析判断、领导决策提供科学、准确的依据，在大屏幕、GIS、视频会议、视频监控、通讯等技术手段的支持下，建立起城市级的常态运行和应急指挥管理体系。

智慧城市统一信息服务平台提供统一门户、硬件资源、数据资源服务和服务总线等全局核心服务，根据统一规划、统一调配、综合管理的原则，基于 SOA 架构改造和对接相关领域的应用系统以及外部信息资源。该平台对汇集的信息进行形象的展现，实现城市运行状态的动态监管、突发事件处理可视化指挥调度，以信息的高度融合形成城市级的应用集成和业务协作体系，促进城市的精细化管理、扁平化发展，提升城市管理事件的处置效能，并通过监控事件处理的全过程和评估业务绩效，形成城市的长效运行机制。

#### **④大数据信息资源库解决方案**

大数据信息资源库解决方案是智慧城市建设的重要支撑系统，主要是整合城市的信息资源，统一管理整个城市的大数据，实现跨领域、跨行业的信息共享，支持跨部门的业务协同，并借助数据挖掘、系统仿真、智能检索等技术手段，为辅助分析和决策提供分析手段和支撑数据，支撑智慧城市的精细化、动态化、智能化的运行模式。

大数据信息资源库解决方案汇集城市中的各类基础数据，成为城市业务运行的信息交换和共享中心，利用大数据技术应对高速增长的非结构化数据，快速响应复杂的数据分析和处理需求。其采用数据仓库的技术，形成各业务领域的数据集市，通过业务建模、数据挖掘、系统仿真等技术，为城市的业务协同与辅助决

策提供技术支持。

2) 产品技术架构

①食品安全溯源行业应用平台

食品安全溯源行业应用平台通过物联网信息采集防伪认证追溯机制，结合质检信息贯穿，有效杜绝食品安全问题对食品企业产生不良影响，通过物流供应链跟踪体系的建立，完善政府的服务设施与监管体系。同时，通过基于物联网信息采集机制的信息管理平台的建立，对决策提供详实的信息数据。该平台系统架构如下：



架构框架中各层的功能如下：

- (1) 感知层：对管理目标的信息进行承载与采集。
- (2) 基础设施层：信息传输与调度管理；
- (3) 平台层：各类信息协议服务管理；
- (4) 应用层：流通信息的服务管理；
- (5) 服务层：面向产业链及管理层、用户提供的服务管理。

该平台的应用体系示意如下：

图表 1 系统模块结构图



②城市智能监控平台

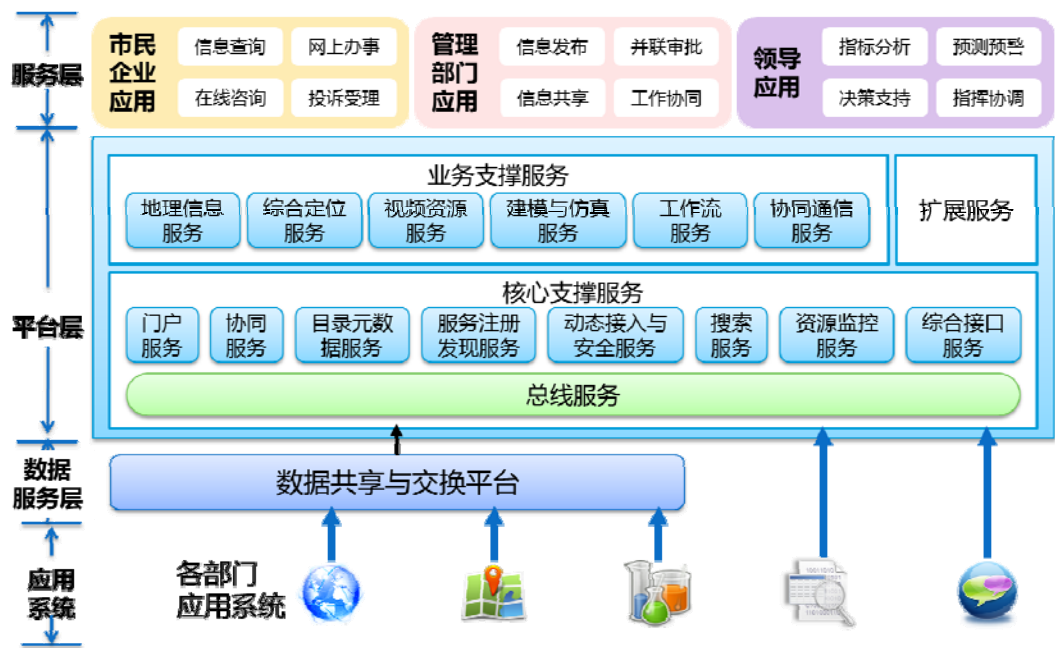
城市智能监控平台基于三层架构设计，即前端设备接入层、媒体处理层、用户表示层。前端接入层主要由视频采集单元、编码单元、智能分析单元、报警单元等组成。主要负责对前端视频信息、报警信息进行获取，同时通过智能分析单元和编码单元进行信息处理，最终接入业务应用中心。媒体处理层由中心业务平台、媒体处理分发和网络存储单元组成，主要负责业务处理控制、视音频传送、视频分析、存储以及系统管理。作为整个智能监控平台的核心，中心业务平台实现了用户和前端设备的接入认证、设备综合管理、媒体分发转发以及业务功能控制等功能。网络存储单元则需要实现网络媒体数据的数字化录像、存储、检索、回放以及管理。用户表示层主要实现视频预览、录像回放、设备远程控制、码流分发等业务功能，同时实现视音频信号的解码输出。

③统一信息服务平台

统一信息服务平台处理集成传感器信息、单元网格信息、城市部件和事件、地理编码等多种数据资源，提供基础地理信息、视频监控信息等应用支撑，提供统一门户、硬件资源、数据资源服务和服务总线等全局核心服务。改造升级已有

电子政务系统，搭建统一服务环境，整合外部业务系统，实现城市各种信息资源的广泛接入、共享信息、协同工作。通过各业务部门的驻场管理人员和连接各个部门的信息运行平台，在跨部门协调指挥机制的支撑下，形成城市级的常态运行和应急指挥管理体系。统一信息服务平台系统架构如下：

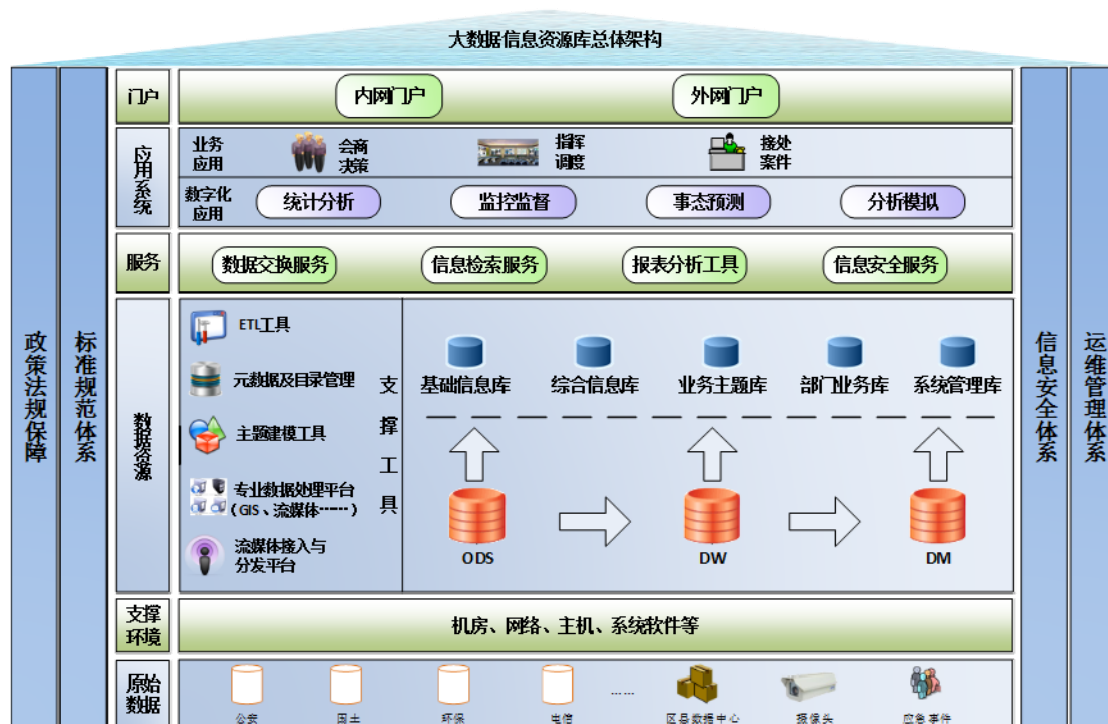
统一信息服务平台技术框架图



④大数据信息资源库

大数据信息资源库设计重点是数据的采集、汇聚、处理与应用。在采集与汇聚阶段，需要通过不同的渠道使数据流入并聚集；在处理阶段将海量的数据进行统一建模并入库；在应用阶段则重点考虑数据如何流出。从另一个角度看，数据的流入与流出形成了整个框架的数据共享与交换功能，针对各部门、各区县、统一指挥中心、市民和政府服务的网站、各大运营商等，分别建立专用通道及接口规范，形成一个星型拓扑结构的整合框架。大数据信息资源库系统架构如下：

大数据信息资源库框架图



#### (4) 项目实施计划

本项目计划建设期预计为 24 个月，项目的实施可分为准备阶段、产品研发阶段、产业化阶段和产品推广阶段四个部分，具体进展安排如下：

#### (5) 项目环境保护

本项目建成后主要从事软件产品的开发活动，项目建设期间与建成后只会存在少量的生活垃圾与工作过程中产生的废纸等固体废弃物，对周围环境不存在电磁辐射、粉尘和噪声污染。

### (三) 本次募集配套资金必要性及合理性分析

#### 1、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

近年来，国内外市场经济发展速度放缓，市场竞争激烈，生产要素成本受政策影响有所波动，不利的外部环境给纺织企业的生产经营带来重重困难，导致近年来经营业绩未有较大增长。目前公司整体经营状况与公司股东对业绩的要求存在一定差距。

软件行业是一个较为理想的业务领域：软件行业属于创新尖端的新兴经济发展代表，从业企业多为轻资产型高科技企业，经营模式较为灵活机动，不会受到

经营场地的约束，且对下游终端客户的控制能力较强，客户粘性较好，行业整体前景向好。在国家新一轮产业政策推动下，我国软件产业将继续保持快速增长势头，新兴信息技术服务增势突出，将对促进经济结构调整发挥更重要的作用，未来几年软件产业整体规模将持续扩大。近年来移动互联网、云计算、大数据等新兴领域快速发展，中间件、虚拟化等技术不断完善，对软件产业的发展升级提供了强大动力。

北明软件是一家从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商。北明软件是国家规划布局内重点软件企业，拥有计算机信息系统集成一级资质、国家信息安全服务资质（一级）、涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质（乙级和软件开发单项）、建筑智能化工程设计施工贰级资质和 CMMI3 等关键资质

本次重组完成后，公司业务领域从棉纱、坯布的生产和销售延伸至软件及计算机技术服务业。首先，本次重组实现了公司业务范围、经营规模的外延式增长，以“主业优化升级，多元经营发展”为发展战略得以实施。其次，配套募集资金投向云中心管理平台建设项目及智慧城市行业解决方案建设项目有利于重组完成后北明软件进一步扩大市场占有率、提升盈利能力，符合中小股东的利益。

此外，本次交易完成后，公司将指导、协助北明软件加强自身制度建设及执行，完善治理结构、加强规范化管理，公司将向北明软件委派董事，包括法律、财务等方面的专业人士，北明软件能够在资本运作、财务管理等方面得到上市公司的强大支持。北明软件原股东成为上市公司股东，有权提名董事进入上市公司董事会，形成互相监督、互相促进的经营管理模式，能够较大程度地提升经营效率，有利于形成归属清晰、权责明确的管理格局。

## **2、本次募集配套资金补充标的公司运营资金、偿还银行贷款的必要性和对标的公司财务状况的影响**

本次募集配套资金拟用于补充标的公司运营资金、偿还银行借款 的金额合计为 30,029.49 万元，具体分析如下：

### **（1）标的公司资产负债率较高**

北明软件负债主要为短期借款、应付账款及预收款项。北明软件最近两年资产负债率均在 70%以上，处于较高水平。北明软件主要从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务，主要客户集中在政府机关、事业单位及大型国有企业，合同金额较高，应收账款较多；较高的资产负债率使北明软件面临一定的偿债风险。如市场环境发生重大变化，可能影响到销售收入和资金周转，从而影响北明软件偿债能力。另外，较高的资产负债率在在一定程度上制约北明软件扩大银行贷款等融资方式，影响北明软件筹措持续发展所需的资金。本次重组配套融资的实施可以使北明软件资产负债率得到一定程度改善。

## （2）上市公司财务情况

上市公司近年来主业亏损较为严重，盈利主要依靠政府补助。截至 2014 年 6 月 30 日，上市公司合并报表货币资金余额为 2.64 亿，主要系政府补助款，款项主要用于搬迁项目建设及弥补搬迁过程中人员安置、停工损失、搬迁费用、设备处置等各项损失；同时，上市公司截至 2014 年 6 月 30 日资产负债率为 57.20%，高于同行业上市公司资产负债率平均值 45.02%，存在一定的偿债压力。同行业上市公司资产负债率情况如下：

证券代码	证券简称	截至 2014 年 6 月 30 日资产负债率（%）
000018.SZ	中冠 A	35.69
000611.SZ	内蒙发展	19.24
000726.SZ	鲁泰 A	19.57
000803.SZ	金宇车城	70.35
000850.SZ	华茂股份	51.61
000955.SZ	欣龙控股	32.41
000971.SZ	蓝鼎控股	92.54
000982.SZ	中银绒业	60.79
002034.SZ	美欣达	55.43
002042.SZ	华孚色纺	59.47
002070.SZ	众和股份	41.49
002072.SZ	德棉股份	85.46
002083.SZ	孚日股份	59.85
002087.SZ	新野纺织	62.30
002144.SZ	宏达高科	13.20
002193.SZ	山东如意	64.41



002293.SZ	罗莱家纺	17.89
002327.SZ	富安娜	17.40
002394.SZ	联发股份	35.99
002397.SZ	梦洁家纺	31.61
002516.SZ	江苏旷达	38.93
600061.SH	中纺投资	72.49
600070.SH	浙江富润	39.43
600152.SH	维科精华	62.12
600156.SH	华升股份	32.77
600220.SH	江苏阳光	53.41
600232.SH	金鹰股份	33.65
600273.SH	华芳纺织	50.26
600370.SH	三房巷	8.30
600448.SH	华纺股份	61.46
600493.SH	凤竹纺织	46.61
600630.SH	龙头股份	36.93
600851.SH	海欣股份	26.24
600987.SH	航民股份	32.63
601339.SH	百隆东方	35.84
601599.SH	鹿港科技	62.87
平均值		45.02

注：同行业上市公司为证监会行业分类中纺织业类上市公司，剔除了 ST 类公司及 B 股上市公司。

### (3) 本次募集配套资金偿还银行贷款的必要性及对公司财务的影响

北明软件没有自有的房屋及土地使用权资产，经营场所主要通过租赁取得，属于典型的轻资产行业，融资手段有限，除采用应收账款质押借款外，无其他资产可以用于借款，近年来主要依靠实际控制人李锋、应华江进行保证借款，2013 年期末借款余额为 2.3 亿元，其中质押借款及保证借款合计为 1.64 亿元，占比 70.02%；2012 期末借款余额为 1.9 亿，其中质押借款及保证借款合计为 1.9 亿元，占比 100%，因此，质押借款及信用借款占比较大。本次交易完成后，北明软件注入上市公司，李锋、应华江成为上市公司关联方，如果继续依赖关联方提供担保，不利于上市公司保持独立性。因此，本次交易完成后，北明软件可以利用上市公司平台进行股权融资，有利于北明软件拓宽融资渠道，有利于上市公司增强独立性的同时降低资产负债率，提升持续盈利能力。

### (4) 本次募集配套资金补充标的公司运营资金的必要性及对公司财务的影响



北明软件最近两年的应收账款余额较大，占流动资产比例均在 40%以上。北明软件应收账款期末余额较大，主要原因是北明软件客户大部分为政府部门、金融机构、大型企事业单位，通常采用预算管理制度和集中采购制度，一般于上半年进行 IT 规划、IT 系统诊断、确定 IT 计划与项目预算以及履行预算审批程序，下半年进入项目实施阶段。因此，北明软件业务收入体现出一定的季节性特征，项目集中于四季度验收，大部分尚处于信用期内，年末应收账款相应较高。

虽然北明软件的主要欠款客户实力雄厚、信用状况良好，发生坏账的可能性较小，但一旦客户出现偿债风险，北明软件的财务状况将会受到较大影响。应收账款余额较大的特点决定了北明软件需投入大量的营运资金来支持销售规模的增长，一定程度上增加了北明软件的流动性风险及短期偿债风险。根据评估机构的测算，北明软件及其子公司未来三年(2015-2017)年均营运资金增加额 6,127.63 万元，北明软件对流动资金的需要较大。

综上，根据北明软件年平均借款情况及北明软件实际对营运资金的需求情况，本次募集配套资金拟安排约 30,029.49 万元的资金用于偿还银行借款及补充标的公司运营资金。

#### **(四) 本次募集配套资金数额符合现行的配套融资政策**

##### **1、符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定**

《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定：上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金。上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，主要用于提高重组项目整合绩效，所配套资金比例不超过交易总金额 25%的一并由并购重组审核委员会予以审核；超过 25%的，一并由发行审核委员会予以审核。

本次交易公司将募集配套资金不超过 54,870 万元用于提高本次重组整合绩效。本次交易募集配套资金比例不超过本次交易总金额的 25%，将一并提交并购重组审核委员会审核。因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见的规定。

##### **2、符合《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规**

定

证监会上市公司监管部2014年11月2日发布的《关于并购重组募集配套资金计算比例、用途等问题与解答》规定：募集配套资金提高上市公司并购重组的整合绩效主要包括：本次并购重组交易中现金对价的支付；本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用的支付；本次并购重组所涉及标的资产在建项目建设、运营资金安排；部分补充上市公司流动资金等。2、属于以下情形的，不得以补充流动资金的理由募集配套资金：上市公司资产负债率明显低于同行业上市公司平均水平；前次募集资金使用效果明显未达到已公开披露的计划进度或预期收益；并购重组方案仅限于收购上市公司已控股子公司的少数股东权益；并购重组方案构成借壳上市。

本次交易募集的配套资金不超过 54,870 万元，其中 22,840.51 万元用于北明软件云中心管理平台建设项目及智慧城市行业解决方案建设项目建设，2,000.00 万元用于支付本次交易的相关税费，30,029.49 万元拟用于偿还银行借款及补充营运资金。本次募集配套资金使用安排，符合上述规定，属于提高上市公司并购重组的整合绩效情形。

#### **（五）本次募集配套资金数额与公司生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相匹配**

##### **1、本次配套募集资金与公司生产经营规模和财务状况相匹配**

本次交易完成后，根据中兴财光华出具的中兴财光华审会字(2014)第 03069 号《备考财务报表审计报告》，截至 2014 年 6 月 30 日，公司合并报表的资产总额为 875,974.25 万元，其中流动资产总额为 412,837.01 万元。本次募集配套资金总额扣除支付本次交易相关税费 2000 万元后的金额为 52,870 万元，占 2014 年 6 月 30 日公司合并报表资产总额的 6.04%，流动资产的 12.81%。

最近两年，北明软件营业收入持续保持着稳定发展的势头。2012 年、2013 年度北明软件实现的营业收入分别为 151,473.75 万元、183,914.73 万元，北明软件业务规模保持了持续良好的成长性。

##### **2、本次募集配套资金与公司现有管理能力相匹配**

北明软件目前的服务涵盖金融、能源、电力、电信、交通、教育、电子政务、智慧城市等诸多领域。针对不同的领域，北明软件组建了专门的团队，在对行业进行长期专注服务的同时，培养了一批既懂行业需求又懂技术、具备丰富的技术经验和项目管理经验的专业人才，形成了稳定、专业的服务能力。

同时，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。2014年9月28日，根据中国证监会颁布的《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》的有关规定，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了修订后《募集资金管理制度》。该制度对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定，是公司对募集资金进行管理的最主要和最直接的内部控制制度。本次募集的配套资金将按规定存放于公司董事会指定的专项账户并严格按照募集资金使用计划使用。在现有管理模式下，公司管理层将有能力管理好本次配套募集资金，确保募集资金发挥应有的效益。

### 3、本次募集资金与标的公司现有技术水平相匹配

本次交易完成后，北明软件成为公司子公司。北明软件始终高度重视新产品与新技术研发工作，制定了富有激励效果的创新奖励制度，调动研发人员的创新积极性；在扩大业务经营的同时加强研发机构的建设投入，完善研发体系，组建多个工程技术中心并获得主管部门的认定，具体如下：

工程技术中心名称	认定单位	认定时间
广州市工程技术研究中心——广州市信息资源集成及应用工程技术研究开发中心	广州市科技和信息化局	2013年1月
广州市企业技术中心（第四批）	广州市经济和信息化委	2013年10月
广东省工程技术研究中心——广东省政务信息交换及软件（北明）工程技术研究中心	广东省科学技术厅	2013年12月

北明软件以国内先进的信息技术平台为基础，结合在政府、金融、能源、电力等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。例如，基于SOA架构已经研制了具有自主知识产权的集成应用平台、信息门户等平台产品；同时以此为基础研发了协同办公系统、检察院综合业务系统、司法局业务管理系统等行业解决方案。基于信息应用集成平台研发的“大型赛事信息集成平台”、“基

于信息服务模式的数字校园信息应用平台”分别获得广州市科技进步二等奖，并已按照“智慧城市”的建设需求，将其提升为“智慧城市统一信息资源综合服务软件”。综上，交易标的现有的科研和技术水平与本次募集资金数额相匹配，能够确保募集资金提高本次重组的整合绩效。

#### **（六）本次募集资金投资项目涉及立项、土地、环保等有关报批事项的说明**

本次募集资金投资项目已完成备案，取得了主管部门的备案批文。标的公司为软件企业，属于典型的轻资产企业，本次募集资金投资项目涉及的办公场所拟通过租赁方式取得。因此，本次募集资金投资项目不涉及土地、环保等有关报批事项。

#### **（七）关于本次募集配套资金其他相关事项的说明**

##### **1、关于本次募集配套资金采取锁价发行相关事项的说明**

###### **（1）选取锁价方式的原因**

本次募集配套资金发行的股份将由广发资管公司及新华基金设立的资产管理计划及机构投资者神华投资、神华期货进行认购，其中，资管计划参与人主要为上市公司及标的公司管理层人员，上市公司本次重组配套融资发行股份目的在于优化上市公司的股东结构，增强核心管理层人员及骨干员工的凝聚力，有利于上市公司后续发展经营战略的实施。

###### **（2）锁价发行对象与上市公司、标的公司之间的关系；**

本次募集配套资金发行的股份将由广发资管公司及新华基金设立的资产管理计划及机构投资者神华投资、神华期货进行认购，其中，资管计划参与人主要为上市公司及标的公司管理层人员，机构投资者神华投资、神华期货与标的公司不存在关联关系。

（3）锁价发行对象为上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的，本次认购募集配套资金是否为巩固控制权，如是，还应披露对上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人本次重组前所持股份是否有相应的锁定期安排；

本次锁价发行对象不涉及上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，

上市公司本次重组配套融资发行股份目的在于优化上市公司的股东结构，增强核心管理层人员及骨干员工的凝聚力，不以巩固控制权为目的。

#### （4）锁价发行对象认购本次募集配套资金的资金来源。

本次锁价发行对象中，广发资管公司及新华基金通过设立资产管理计划参与本次认购，资管计划认购人的资金来源于自有资金或者自筹资金；机构投资者神华期货及神华投资的资金来源于自有资金或者自筹资金。

### 2、本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度

公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。2014年9月28日，根据中国证监会颁布的《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》的有关规定，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了修订后《募集资金管理制度》。该制度对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定，是公司对募集资金进行管理的最主要和最直接的内部控制制度。本次募集的配套资金将按规定存放于公司董事会指定的专项账户并严格按照募集资金使用计划使用。在现有管理模式下，公司管理层将有能力管理好本次配套募集资金，确保募集资金发挥应有的效益。

### 3、本次募集配套资金失败的补救措施

本次募集配套资金系向特定对象非公开发行，均签署了相关协议，标的公司具有良好的发展前景，上市公司召开首次董事会审议本次重组议案后，上市公司股价涨幅较快，截至2014年11月21日收盘价为9.28元/股，较发行价4.92元/股上涨了88.62%，本次配套融资认购方放弃认购的可能性较小，如本次募集配套资金失败，公司将积极采取包括但不限于向银行借款和扩大商业信用融资规模、进行债券融资等方式筹集配套资金。

## 第十节 财务会计信息

### 一、标的公司的简要财务报表

根据大信所出具大信审字[2014]第 1-01022 号审计报告，北明软件最近两年一期的财务报表如下：

#### （一）简要合并资产负债表

单位：万元

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	125,656.41	134,265.11	114,691.54
非流动资产	9,255.02	9,081.93	8,023.71
资产总计	134,911.43	143,347.03	122,715.25
流动负债	93,748.28	100,663.70	87,124.39
非流动负债	210.50	244.27	359.10
负债合计	93,958.78	100,907.97	87,483.49
所有者权益合计	40,952.65	42,439.07	35,231.76
归属于母公司所有者权益合计	40,611.95	42,272.91	35,285.68

#### （二）简要合并利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年度
营业收入	102,875.23	183,914.73	151,473.75
营业成本	100,143.83	172,206.95	141,525.54
营业利润	2,731.40	11,506.81	9,948.21
利润总额	3,041.76	12,011.80	10,267.70
净利润	2,538.59	10,607.12	8,931.70
归属于母公司所有者的净利润	2,539.04	10,569.47	8,933.29

#### （三）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,492.26	3,720.21	-13,276.64

投资活动产生的现金流量净额	-605.65	1,261.34	584.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,952.33	-389.55	23,712.80
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-18,050.24	4,592.00	11,020.57
加：期初现金及现金等价物余额	31,696.15	27,104.15	16,083.58
期末现金及现金等价物余额	13,645.91	31,696.15	27,104.15

## 二、上市公司简要的备考财务报表

假设上市公司本次重大资产重组在 2013 年 1 月 1 日已经完成，不考虑配套融资影响，上市公司编制了最近一年一期的备考合并财务报表。中兴财光华对上市公司最近一年一期的备考财务报告发表了标准无保留意见，并出具中兴财光华审会字（2014）第 03069 号《备考财务报表审计报告》。常山股份近一年一期的备考合并财务报表如下：

### （一）备考合并资产负债表简表

单位：万元

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	412,837.01	440,948.56
非流动资产	463,137.24	461,186.57
资产总计	875,974.25	902,135.13
流动负债	338,021.62	365,901.38
非流动负债	75,742.25	68,088.76
负债合计	413,763.86	433,990.14
所有者权益合计	462,210.38	468,144.99
归属于母公司所有者权益合计	461,817.52	467,922.68

### （二）备考合并利润表简表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年
营业收入	324,237.76	769,654.26
营业成本	306,299.69	715,425.22
营业利润	-12,338.44	-13,171.87

利润总额	-1,228.51	13,962.05
净利润	-1,919.20	12,102.75
归属于母公司所有者的净利润	-1,914.75	12,064.67

### 三、标的公司的盈利预测

大信所对北明软件 2014 年 7-12 月、2015 年盈利预测表和盈利预测编制说明进行了审核。根据大信所出具的大信专审字[2014]第 1-00729 号《审核报告》，北明软件 2014 年 7-12 月、2015 年盈利预测情况如下：

#### （一）审核意见

大信所出具的大信专审字[2014]第 1-00729 号《审核报告》中的审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照《企业会计准则》编制基础的规定进行了列报。”

#### （二）盈利预测表

单位：万元

项 目	2013 年度已 审实现数	2014 年度预测数				2015 年预测数
		2014 年 1-6 月已审 实现数	2014 年 7 月未审 实现数	2014 年 8-12 月预 测数	合计	
一、营业收入	183,914.73	102,875.23	2,430.39	103,658.26	208,963.87	235,858.71
减：营业成本	150,001.06	87,905.57	2,235.52	78,512.27	168,653.37	189,195.89
营业税金及附加	488.88	171.36	39.39	220.01	430.76	529.03
销售费用	12,078.69	5,572.32	1,055.27	6,410.98	13,038.56	14,324.64
管理费用	7,832.03	4,640.44	931.76	3,317.22	8,889.43	9,268.98
财务费用	957.24	619.35	63.89	685.17	1,368.41	1,497.81
资产减值损失	849.05	1,234.79	-0.00	54.44	1,289.23	1,432.13
投资收益	-200.96	-	-	-	-	-
二、营业利润	11,506.81	2,731.40	-1,895.44	14,458.17	15,294.12	19,610.23
加：营业外收入	510.71	323.32	29.96	-	353.28	137.53
减：营业外支出	5.72	12.96	-	-	12.96	-
三、利润总额	12,011.80	3,041.76	-1,865.48	14,458.17	15,634.45	19,747.76
减：所得税费	1,404.68	503.18	117.13	1,099.29	1,719.60	3,268.94



用						
四、净利润	10,607.12	2,538.59	-1,982.61	13,358.87	13,914.85	16,478.82
其中：归属于 母公司所有 者的净利润	10,569.47	2,539.04	-	-	13,849.53	16,431.39
少数股东损 益	37.65	-0.46	-	-	65.31	47.43

#### 四、上市公司备考盈利预测

中兴财光华对上市公司 2014 年 7-12 月、2015 年盈利预测表和盈利预测编制说明进行了审核。根据中兴财光华审专字（2014）第 03017 号《备考合并盈利预测审核报告》，上市公司 2014 年 7-12 月、2015 年盈利预测情况如下：

##### （一）审核意见

中兴财光华出具的中兴财光华审专字（2014）第 03017 号《备考合并盈利预测审核报告》的审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照后附的备考合并盈利预测编制基础的规定进行了列报。”

##### （二）备考合并盈利预测报表

单位：万元

项 目	2013 年已 审实际数	2014 年 1-6 月已审 实际数	2014 年 7-12 月预 测数	2014 年预 测数	2015 年预 测数
一、营业收入	769,654.26	324,237.76	494,822.00	819,059.76	869,728.81
减：营业成本	715,425.22	306,299.69	463,831.84	770,131.53	809,016.66
营业税金及附加	1,050.72	393.72	775.26	1,168.98	890.16
销售费用	15,915.71	6,514.83	8,776.19	15,291.02	16,624.27
管理费用	36,059.22	15,800.53	13,392.80	29,193.33	35,184.91
财务费用	12,209.55	6,326.02	7,632.24	13,958.26	10,226.74
资产减值损失	2,477.98	1,465.41	2,053.80	3,519.21	1,951.97
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)	312.28	224.00		224.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-13,171.86	-12,338.44	-1,640.13	-13,978.57	-4,165.90
加：营业外收入	27,279.97	11,144.96	20,100.43	31,245.39	278.48
减：营业外支出	146.05	35.03	3,677.83	3,712.86	5,200.00
其中：非流动资产处置损失	134.86	9.56	3,640.83	3,650.39	5,200.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	13,962.06	-1,228.51	14,782.47	13,553.96	-9,087.42
减：所得税费用	1,859.30	690.69	981.40	1,672.09	3,597.90
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	12,102.76	-1,919.20	13,801.07	11,881.87	-12,685.32
归属于母公司所有者的净利润	12,064.67	-1,914.75	13,736.49	11,821.74	-12,730.40
少数股东损益	38.09	-4.45	64.58	60.13	45.08

## 第十一节 同业竞争与关联交易

### 一、本次交易前后的同业竞争情况及解决措施

#### （一）本次交易前后，上市公司与交易对方的同业竞争情况

本次交易前，北明软件主要为行业客户提供综合性 IT 解决方案，业务范围包括系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务。上市公司的主营业务为纯棉纱布和涤棉纱布的生产销售；自产产品和技术的进出口业务；棉花批发、零售。北明软件未经营与常山集团、常山股份相同的业务，不存在主营业务的重合。

本次交易公司将通过向北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等 6 家机构及李锋等 41 名自然人发行股份的方式购买其持有的北明软件 100%的股权。本次交易完成后，公司的第一大股东仍为常山集团，实际控制人仍为石家庄国资委，实际控制人未发生变更。常山集团及其直接或间接控制的其他企业目前没有从事与常山股份或北明软件主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股或其它形式经营或为他人经营任何与常山股份或北明软件的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。因此，本次交易不会产生同业竞争。

#### （二）避免同业竞争措施

为避免本次交易完成后可能产生的同业竞争情形，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺以下事项：

1、除投资北明软件外，本企业/本人及其直接或间接控制的其他企业（包括本人近亲属控制的其他企业）目前没有从事与常山股份或北明软件主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股或其它形式经营或为他人经营任何与常山股份或北明软件的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。

2、本企业/本人承诺，为避免本企业及本企业控制的其他企业/本人及本人控制的其他企业（包括本人近亲属控制的其他企业，下同）与上市公司及其下属公

司的潜在同业竞争，本企业及本企业控制的其他企业/本人及本人控制的其他企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、联营、兼并、受托经营等方式）直接或间接地从事、参与或协助他人从事任何与上市公司及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的相同或相似的业务或其他经营活动，也不得直接或间接控制任何与上市公司及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；

3、本企业/本人承诺，如本企业及本企业控制的其他企业/本人及本人控制的其他企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其下属公司主营业务有竞争或可能有竞争，则本企业/本人将立即通知上市公司，在征得第三方允诺后，尽力将该商业机会给予上市公司及其下属公司；

4、如上市公司及其下属公司未来拟从事的业务与本企业及本企业控制的其他企业/本人及本人控制的其他企业的业务构成直接或间接的竞争关系，本企业/本人承诺届时以适当方式（包括但不限于转让相关企业股权或终止上述业务运营）解决；

5、本企业/本人保证绝不利用对上市公司及其下属公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其下属公司相竞争的业务或项目；

6、本企业/本人保证将赔偿上市公司及其下属公司因本企业/本人违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。

常山集团出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺以下事项：

1、常山集团及其直接或间接控制的其他企业目前没有从事与常山股份或北明软件主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股或其它形式经营或为他人经营任何与常山股份或北明软件的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。

2、本公司承诺，为避免本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其下属公司的潜在同业竞争，本公司及本公司控制的其他企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、联营、兼并、受托经营等方式）直接或间接地从事、参与或协助他人从事任何与上市公司及其下属公司届时正在

从事的业务有直接或间接竞争关系的相同或相似的业务或其他经营活动，也不得直接或间接投资任何与上市公司及其下属公司届时正在从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体；

3、本公司承诺，如本公司及其本公司控制的其他企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其下属公司主营业务有竞争或可能有竞争，则本公司及本公司控制的其他企业将立即通知上市公司，在征得第三方允诺后，尽力将该商业机会给予上市公司及其下属公司；

4、如上市公司及其下属公司未来拟从事的业务与本公司及本公司控制的其他企业的业务构成直接或间接的竞争关系，本公司承诺届时以适当方式(包括但不限于转让相关企业股权或终止上述业务运营)解决；

5、本公司保证绝不利用对上市公司及其下属公司的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其下属公司相竞争的业务或项目；

6、本公司保证将赔偿上市公司及其下属公司因本公司违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。

## **二、本次交易前后的关联交易情况及解决措施**

### **(一) 本次交易前的关联交易情况**

本次交易前，公司与北明软件之间不存在关联交易，公司与交易对方之间也不存在关联交易。本次交易完成后，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛将合计持有公司股份超过 5%，根据《上市规则》，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛为上市公司关联方，本次交易构成关联交易。此外，本公司部分董事、监事、高级管理人员拟通过参与新华恒定 20 号常山股份定向增发集合资产管理计划认购本次配套融资发行的股份，构成关联交易。

### **(四) 本次交易完成后关联交易情况**

本次交易并未导致上市公司实际控制人变更，本次交易完成后，上市公司与实际控制人及其关联企业之间关联交易将继续严格按照上市公司的《关联交易管

理办法》、《公司章程》及有关法律法规的要求履行关联交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益，尤其是中小股东的利益。

根据中兴财光华出具的中兴财光华审会字（2014）第 03069 号《备考财务报表审计报告》，假设本次重组于 2013 年 1 月 1 日完成，则交易完成后公司一年一期的关联交易情况如下如下：

## 2、关联交易

### （1）向关联方销售商品

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-6 月		2013 年度	
			金额	占年度同类交易百分比（%）	金额	占年度同类交易百分比（%）
石家庄常山纺织集团进出口贸易有限责任公司	棉纱	市场价	323.75	0.14	551.85	0.09
	涤纶	市场价	-	-	30.09	0.01
	下脚	市场价	-	-	4.44	-
	坯布	市场价	612.72	0.28	2,197.49	0.38
	合计		936.47	0.42	2,783.87	0.48
石家庄常山纺织贸易有限责任公司	坯布	市场价	-	-	44.01	0.01
	棉纱	市场价	479.19	0.22	-	-
	合计		479.19	0.22	44.01	0.01
石家庄常山纺织集团供销公司	棉花	市场价	442.59	0.20	571.55	0.10
	涤纶	市场价	111.10	0.05	119.84	0.02
	下脚	市场价	42.29	0.02	42.42	0.01
	合计		595.98	0.27	733.81	0.13
石家庄常山纺织集团经编实业有限公司	棉纱	市场价	261.53	0.12	2,625.20	0.45
	合计		261.53	0.12	2,625.20	0.45
石家庄常山纺织集团第四实业有限公司	棉纱	市场价	-	-	9.57	-
	坯布	市场价	-	-	0.09	-
	材料	市场价	-	-	0.09	-
	合计		-	-	9.76	-
上海易谷网络科技	软件开发收入	市场价	24.41	0.02	62.41	0.03

有限公司	合计		24.41	0.02	62.41	0.03
总 计			2,297.59	-	6,259.05	-

(2) 从关联方购买商品

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-6 月		2013 年度	
			金额	占年度同类交易百分比 (%)	金额	占年度同类交易百分比 (%)
石家庄常山纺织集团供销公司	棉花	市场价	166.72	0.09	149.08	0.03
	聚乙烯醇	市场价	143.46	0.08	183.37	0.03
	材料	市场价	1.91	0.00	1.72	
	合计		312.09	0.17	334.17	0.06
石家庄常山纺织集团进出口贸易有限责任公司	纱	市场价	1,115.29	0.60	3,104.84	0.57
	合计		1,115.29	0.60	3,104.84	0.57
石家庄常山纺织集团第四实业有限公司	材料	市场价	35.41	0.02	95.23	0.02
	合计		35.41	0.02	95.23	0.02
石家庄常山纺织集团经编实业有限公司	棉纱	市场价	626.22	0.34	4,264.71	0.78
	坯布	市场价	-	-	288.31	0.05
	合计		626.22	0.34	4,553.02	0.84
石家庄常山纺织贸易有限责任公司	棉纱	市场价	430.35	0.23	-	-
	合计		430.35	0.23	-	-
上海易谷网络科技有限公司	商品	市场价	429.54	0.49	145.90	0.10
	合计		429.54	0.49	145.90	0.10
北京宝德典藏酒业公司	红酒	市场价	-	-	1.70	0.14
	合计		-	-	1.70	0.14
广州移动科技有限公司	商品	市场价	-	-	10.00	0.01
	合计		-	-	10.00	0.01
北京北明大成科技有限公司	商品	市场价	-	-	87.83	0.06
	合计		-	-	87.83	0.06
总 计			2,948.90		8,332.69	

(3) 关联方资金拆借情况

A、2014 年 1-6 月关联方拆借明细

无

## B、2013 年关联方拆借明细

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
李锋	28.43	2013 年 1 月 18 日至 2013 年 12 月 27 日	2013 年 3 月 14 日至 2013 年 12 月 30 日	备用金借款
徐卫波	18.00	2013 年 8 月 29 日	2013 年 12 月 31 日	备用金借款
应华江	164.50	2013 年 1 月 9 日至 2013 年 9 月 15 日	2013 年 3 月 6 日至 2013 年 9 月 30 日	备用金借款

### (4) 关联租赁情况

#### A、2014 年 1-6 月关联租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
广州移动科技有限公司	广州龙泰	办公楼	2013 年 1 月 1 日	2015 年 12 月 31 日	4,320 元/月	合同	25,920.00
广州移动科技有限公司	北明软件	办公楼	2013 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日	115,858.80 元/月	合同	695,152.80

#### B、2013 年度关联租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
广州移动科技有限公司	北明软件	办公楼	2013 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日	115,858.80 元/月	合同	1,390,305.60
广州移动科技有限公司	广州龙泰	办公楼	2013 年 1 月 1 日	2015 年 12 月 31 日	4,320 元/月	合同	51,840.00

### (5) 其他关联交易

#### A、与常山集团签署生产经营购销框架协议

根据公司第五届董事会第十三次会议决议，公司与常山集团于 2014 年 4 月 25 日在石家庄市签署了《生产经营购销框架协议》，主要内容如下：

在日常的生产经营过程中，本公司需向常山集团采购部分原材料、纺织机械配件、纺织辅料等，而常山集团向本公司采购坯布、纱等棉纺织产品进行深加工



或利用其销售渠道进行对外销售，年度内双方生产经营购销总额不超过 2.6 亿元人民币，如超过 2.6 亿元，则双方应就超过部分另行签署有关协议。交易的定价原则是：在参照市场同类交易合同价格的基础上共同协商确定具体价格。常山集团出售产品的价格不应高于向无关联第三方出售类似产品的价格，并且不高于市场的可比价格。本公司出售产品的价格不应低于向无关联第三方出售类似产品的价格，且不低于市场的可比价格。

本公司附属企业（全资拥有的企业、控股公司或控制的其他经济实体）与常山集团附属企业分别签署了《确认书》，确认遵守本公司与常山集团签署的《生产经营购销框架协议》的规定。

#### B、担保。

##### a、借款担保情况

本公司期末保证短期借款 1,227,700,000.00 元、长期借款 75,000,000.00 元以及子公司石家庄常山恒新纺织有限公司期末保证短期借款 60,000,000.00 元均由石家庄常山纺织集团有限责任公司提供保证担保。

##### b、债券担保

石家庄常山纺织集团有限责任公司为本公司发行的公司债券 630,000,000.00 元提供保证担保。

##### c、其他担保情况

石家庄常山纺织集团有限责任公司为本公司提供 259,244,746.00 元的信用证保证担保。

##### d、为子公司担保

本公司为控股子公司石家庄常山恒新纺织有限公司短期借款 162,000,000.00 元和信用证 27,952,235.22 元提供保证担保。

本公司为控股子公司石家庄常山恒荣进出口贸易有限公司进口押汇借款

18,181,796.60 元、流动资金借款 12,101,800.00 元以及信用证 389,289,806.08 提供保证担保。

北明控股、股东李锋、应华江，对取得浦发银行广州分行借款 3,000.00 万元，提供连带责任担保；股东李锋、应华江，对取得浦发银行广州分行借款 3,000.00 万元、广州银行华师大支行借款 994.49 万、中国民生银行广州分行借款 1,000.00 万、工行翠微路支行借款 5000.00 万元（同时提供应收账款质押），提供连带责任担保；质押借款系北明软件以应收账款作为质押办理有追索权国内保理取得借款 131,611,224.76 元，其中广州银行的借款 20,044,165.56 元同时还由股东李锋、应华江提供连带责任担保。

### 3、关联方应收应付款项余额

#### （1）上市公司应收关联方款项

单位：万元

科 目	关联方名称	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	石家庄常山纺织集团进出口贸易有限责任公司	263.98	10.56	-	-
	石家庄常山纺织贸易有限责任公司	60.16	2.41	-	-
	博雅软件股份有限公司	-	-	0.27	0.01
	上海易谷网络科技有限公司	3.00	0.12	16.60	0.66
	合计	327.13	13.09	16.87	0.67
预付账款	石家庄常山纺织集团进出口贸易有限责任公司	25.92	-	25.92	-
	石家庄常山纺织集团经编实业有限公司	632.01	-	602.51	-
	合计	657.93	-	628.43	-
应收股利	上海艾融信息科技有限公司	-	-	236.82	-
	合计	-	-	236.82	-
其他应收款	上海艾融信息科技有限公司	-	-	173.51	-

## （2）上市公司应付关联方款项

单位：万元

科 目	关联方名称	2014年6月30日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额
应付账款	石家庄常山纺织集团供销公司	3.04	6.41
	石家庄常山纺织集团第四实业有限公司	22.23	30.81
	石家庄常山纺织贸易有限责任公司	3.51	-
	上海易谷网络科技有限公司	-	228.50
	北京北明大成科技有限公司	18.81	18.81
	合计	47.59	284.52
预收账款	石家庄常山纺织集团进出口贸易有限责任公司	-	10.53
	合计	-	10.53
其他应付款	上海易谷网络科技有限公司	-	19.60
	应华江	-	0.49
	合计	-	20.09

## （五）减少和规范关联交易的措施

为规范本次交易完成后可能存在的关联交易，常山集团出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺以下事项：

（1）本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及常山股份公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。本公司保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；

（2）本公司承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益；

（3）本公司将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司向本公司及其关联方提供任何形式的担保。

（4）本公司保证将赔偿上市公司及其下属公司因本公司违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。

交易对方北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺以下事项：

（1）本次交易完成后，本企业及本企业控制的其他企业/本人及本人控制的其他企业（包括本人近亲属控制的其他企业）（以下统称为“本企业/本人及其控制的其他企业”）与上市公司之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及常山股份公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。本企业/本人保证不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；

（2）本企业/本人承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益；

（3）本企业/本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司向本企业/本人及其关联方提供任何形式的担保。

（4）本企业/本人保证将赔偿上市公司及其下属公司因本企业/本人违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。

## 第十二节 本次交易对公司治理结构的影响

### 一、本次交易后上市公司拟采取完善公司治理结构的措施

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法规及规章建立健全了法人治理和独立运营的公司管理体制，在日常经营中做到业务、资产、财务、机构、人员独立。同时，公司根据现行法律法规，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等规章制度，建立健全了相关内部控制制度，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，常山集团为公司第一大股东，石家庄国资委为公司实际控制人，第一大股东及实际控制人均未发生变化。公司将根据相关法律法规的要求，进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司相关规章制度的建设与实施，维护公司和上市公司全体股东的利益。拟采取的措施主要包括以下几个方面：

#### （一）股东大会

公司制定了《股东大会议事规则》，对股东的权利与义务、股东大会职权、召开、议事内容及提案、议事程序和决议、记录、决议的执行进行了详细规定。本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定履行股东大会职能，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利。

#### （二）董事会

公司制定了《董事会议事规则》，对董事的任职资格、任职期限、董事会的组成和权限、董事长的职权、独立董事的职权、董事会秘书的职责、董事会会议的召开、议事规定和工作程序、会议记录等做了详细规定。本次交易完成后，公司将继续严格按照公司章程、《董事会议事规则》的规定保证董事认真履行职责，董事会正确行使权力，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

#### （三）监事会

公司制定了《监事会议事规则》，对监事的任职资格、任职期限、监事会的

组成和职权、监事会主席的职权、监事会的组织机构、监事会的议事规定和工作程序等。本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会充分履行监督权利，维护公司及股东的合法权益。

#### （四）董事会秘书与信息披露

公司制定了《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等一系列规范公司信息管理和披露的制度，公司董事会设置董事会秘书，全面负责信息披露工作。本次交易完成后，公司将进一步完善信息披露制度，按照公司法、证券法、上市规则等法律法规及公司章程和公司信息披露管理制度的规定，充分、及时的做好信息披露工作，保证所有股东有平等的机会获得信息

## 二、常山集团关于保证上市公司独立性的承诺

为进一步保证上市公司在本次交易完成后保持独立性，常山集团已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，具体承诺如下：

### “（一）保证上市公司人员独立

1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬，不在本公司及其关联自然人、关联企业、关联法人（以下统称为“本公司及其关联方”，具体范围参照现行有效的《深圳证券交易所股票上市规则》确定）担任除董事、监事以外的职务；

2、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本公司及其关联方之间完全独立；

3、本公司向上市公司推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。

### （二）保证上市公司资产独立完整

1、保证上市公司具有与经营有关的业务体系和独立完整的资产；

2、保证上市公司不存在资金、资产被本公司及其关联方占用的情形；

3、保证上市公司的住所独立于本公司及其关联方。

### （三）保证上市公司财务独立

- 1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度；
- 2、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司及其关联方共用银行账户；
- 3、保证上市公司的财务人员不在本公司及其关联方兼职；
- 4、保证上市公司依法独立纳税；
- 5、保证上市公司能够独立作出财务决策，本公司及其关联方不干预上市公司的资金使用。

### （四）保证上市公司机构独立

- 1、保证上市公司建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；
- 2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和常山股份公司章程独立行使职权。

### （五）保证上市公司业务独立

- 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；
- 2、保证本公司除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预；
- 3、保证本公司及其控制的其他企业避免从事与上市公司具有实质性竞争的业务；
- 4、保证尽量减少、避免本公司及其控制的其他企业与上市公司的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件及常山股份公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。

本承诺函在本公司作为上市公司股东期间持续有效且不可变更或撤销，对本公司具有法律约束力，本公司愿意承担由此产生的法律责任。”

### 三、募集资金管理制度

2014年9月28日，根据中国证监会颁布的《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》的有关规定，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《修改公司<募集资金管理办法>的议案》，对《募集资金管理制度》进行了修订。该制度对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定，是公司对募集资金进行管理的最主要和最直接的内部控制制度。



## 第十三节 风险因素

投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易可能取消的风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，及时签订了保密协议，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播。但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因相关方面涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消本次重组的风险。

#### （二）审批风险

本次交易尚需履行多项审批程序，包括但不限于取得公司股东大会对本次交易的批准、河北省国资委的批准、中国证监会对本次交易的核准等。故本次交易能否取得上述批准或核准的时间面临着不确定性，存在无法获得审批通过而导致交易失败的风险。

#### （三）估值风险

本次标的资产交易作价的评估基准日为 2014 年 6 月 30 日，收益法评估值为 217,476.74 万元，增值率约为 438.73%。虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉、尽职的义务，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现预期之外的重大变化，可能导致资产估值与实际情况不符的风险，提请投资者注意本次北明软件交易定价较账面净资产增值较大的风险。公司与业绩补偿方已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，在交易协议中约定了盈利预测补偿条款。

#### （四）本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将由于收购北明软件100%股份而形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果未来由于行业整体不景气或者北明软件自身因素导致北明软件未来经营状况远未达预期，则上市公司存在商誉减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意风险。本次交易完成后，公司将利用和北明软件在人员、资金及信息技术资源等方面的互补性进行资源整合，积极发挥北明软件的研发技术、客户资源等优势，保持北明软件的持续竞争力，将因本次交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

#### **（五）配套融资未能实施或融资金额低于预期的风险**

本次重组配套融资不超过54,870万元资金，按照发行价格4.92元/股计算，本次重组配套融资拟发行股份数量为不超过111,524,388股，最终发行数量将根据公司实际情况以中国证监会核准的发行数量确定。本次配套募集资金投向拟用于北明软件云中心管理平台建设项目、智慧城市行业解决方案建设项目的投资、本次交易的相关税费及补充营运资金、偿还银行借款。如配套融资未能实施或融资金额低于预期，不足部分公司将通过自筹资金的方式解决，则公司可能面临较大的现金支付压力，给公司生产经营带来一定影响。因此公司提请投资者关注募集资金未能实施或融资金额低于预期的风险。

#### **（六）交易标的公司类型变更的风险**

根据《公司法》及相关规定，为使本次重组顺利实施，需在重组实施前将北明软件整体变更为有限责任公司。若在本次重组实施前，北明软件公司类型未能顺利变更为有限责任公司，将对本次重组的实施产生不利影响。

北明控股、万峰嘉晔、万峰嘉华、广发信德、合赢成长、西域至尚等6家机构及李锋等41名自然人承诺：本企业/本人同意并承诺在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件100%股权，本企业/本人持有的北明软件股权过户或者转移给常山股份不存在任何法律障碍。2014年9月19日，北明软件召开股东大会审议通过上

述事宜。因此，因公司类型变更的风险导致本次重组未能顺利实施的风险较小。

### **（七）本次交易完成后的业务整合风险**

本次交易完成后北明软件将成为本公司的全资子公司。根据本公司目前的规划，未来北明软件仍将保持其经营实体存续并主要在其原管理团队管理下运营。但为发挥整合效应，从公司经营和资源配置等角度出发，本公司和北明软件仍需进行一定程度的优化整合，以提高本次收购的绩效。本次交易后的整合能否顺利实施存在一定的不确定性，整合可能无法达到预期效果，提请投资者注意收购整合风险。

### **（八）业绩补偿承诺实施的违约风险**

根据《重组管理办法》相关规定，资产评估机构采取收益现值法等基于未来收益预期的估值方法对标的资产进行评估并作为定价参考依据的，交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订明确可行的补偿协议。根据公司与交易各方签署的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议，业绩补偿方承诺北明软件2014年度、2015年度、2016年度当期期末累积实际净利润（扣除业绩超额完成奖励的影响，下同）不低于当期期末累积预测净利润数据；如果本次交易未能于2014年12月31日前实施完毕，则业绩承诺年度相应顺延至下一年度。尽管公司已与业绩补偿方对业绩补偿事项进行了约定，但由于市场波动、公司经营以及业务整合等风险导致标的资产的实际净利润数低于承诺净利润数时，业绩补偿方如果无法履行业绩补偿承诺，则存在业绩补偿承诺实施的违约风险。

### **（九）所得税税收优惠政策不能持续获得的风险**

本次交易标的公司北明软件及其子公司广州龙泰、珠海震星、武汉网软均为高新技术企业，适用15%所得税率，本次评估，评估机构假设高新技术企业证书到期后仍能申请获得高新技术企业证书，所得税税收优惠能够持续享有。若高新技术企业证书到期后上述公司无法继续取得高新技术企业的认证，或者主管政府部门对高新技术企业的认定标准、高新技术企业税收优惠政策进行调整，可能导致上述公司不能享受高新技术企业税收优惠，企业所得税率或将增加，将对其经

营业绩产生一定影响。若上述公司高新技术企业证书到期后，未来均无法获得高新技术企业认定，到期后所得税税率保持在25%，则本次评估标的资产收益法评估结果为197,083.59万元，估值水平下降20,393.15万元，估值下降9.38%。

## **二、标的公司生产经营风险**

### **（一）市场竞争风险**

在国内软件行业迅速发展的背景下，软件行业竞争对手也在不断加大技术和资金投入力度，未来国内市场竞争将更趋激烈。如果标的公司未能根据行业发展趋势和市场竞争格局及时调整经营策略，保持持续的研发投入及市场拓展，可能无法在激烈的市场竞争中保持既有优势，从而对未来的经营业绩产生不利影响。提请投资者注意标的公司所面临的市场竞争风险。

### **（二）产业政策和监管体制发生重大变化的风险**

信息产业是国家先导、支柱与战略性新兴产业；软件行业是信息产业的核心，是信息技术应用与国家信息化建设的基石。我国政府历来高度重视软件行业的发展，将软件行业列为国家战略性新兴产业，陆续颁布了一系列法律法规和支持政策，在软件行业的研发投入、税收优惠、金融支持、采购政策、知识产权和人才建设等方面出台了全面的扶持措施，为软件行业发展建立了良好的政策环境。

北明软件适时把握国家政策环境和行业的发展趋势，产品技术实力及服务能力得到市场及客户的高度认可，树立了良好的品牌和信誉，保证了北明软件的快速成长。但是，如果未来国家针对信息化建设的产业政策和监管体制发生重大变化，软件产业在促进经济结构调整过程中的作用遭到弱化，行业发展得不到有效的刺激，整体需求增长放缓，北明软件经营业绩将受到不利影响。

### **（三）销售收入波动风险**

北明软件目前的主要客户包括石油石化企业、政府机构、金融企业、电力企业等行业中的领先企业，这些客户具有资金充裕、IT投资规模大、技术水平要求高、业务合作持续性强等特点。尽管北明软件与这些客户保持长期的合作关系，但如果未来北明软件无法保持技术、人才等方面的竞争优势，客户可能会因此流

失，导致北明软件的销售收入出现波动，对北明软件的经营业绩产生不利的影响。

#### **（四）盈利预测风险**

本次交易标的资产的盈利预测报告已经大信所审核，尽管盈利预测报告中的各项假设遵循了谨慎性原则，但如果盈利预测期内出现对相关公司的盈利状况造成影响的因素，比如软件行业出现的新变化、新政策的出台等，公司对上述因素无法准确判断并加以量化，仍可能出现实际经营成果与盈利预测结果存在一定差异的情况。公司提请投资者对上述风险予以关注，并结合其他信息披露资料适当判断及进行投资决策。

#### **（五）供应商集中度较高风险**

北明软件为软件企业，其业务主要成本为硬件采购成本。在采购环节，北明软件主要是为行业解决方案与服务等业务而采购硬件设备，包括服务器、交换机、路由器、网管软件等，主要供应商包括华为、思科、IBM、神州数码等知名企业。北明软件拥有华为、IBM、H3C、赛门铁克、F5 Networks、EMC、微软等代理商的高级资质，维持了较为稳定的供应商关系。同时，北明软件对上述部分供应商采购的规模较大，在采购价格上具有较强的议价能力，有利于降低总体成本。如果北明软件不能保持在行业中的竞争优势而导致不能维持主要供应商的高级资质，不能维持良好客户合作关系，不能维持对供应商较强的议价能力，将不能有效降低采购成本。北明软件提供的设备产品主要来源于较为集中的厂商来源，如果上述供货来源不稳定，将影响公司的日常稳定经营。

#### **（六）应收账款质押风险**

截至2014年6月30日，北明软件存在以应收账款作为质押办理有追索权国内保理取得借款，主要交易对方为中国工商银行股份有限公司、广州银行股份有限公司等机构（具体情况详见以下附表）。同时，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛出具承诺：在常山股份与北明软件本次重大资产重组项目召开中国证监会重组委会议审核前，解除届时仍在执行的应收账款质押合同。

### 1、已经形成短期借款的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于短期借款的应收账款质押情况如下：

序号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容			质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日发生的债务金额（短期借款，元）	债务形成原因	截至 2014 年 9 月 22 日债务偿还情况		
1	广州市荔湾区教育局	7,446,530.00	广州银行股份有限公司华师大支行	5,957,224.00	经营需要	已还款	314 天	到期还款
2	广东省地方税务局信息中心	7,731,600.00	广州银行股份有限公司华师大支行	6,185,280.00	经营需要	未还款	365 天	到期还款
3	广东省信息中心	9,877,076.95	广州银行股份有限公司华师大支行	7,901,661.56	经营需要	未还款	365 天	到期还款
4	石化盈科信息技术有限责任公司	115,884,740.00	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	25,000,000.00	经营需要	已还款	148 天	到期还款
5	石化盈科信息技术有限责任公司	22,095,661.30	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	15,000,000.00	经营需要	已还款	合同借款 123 天，实际提前归还款项借款 98 天	提前还款

6	百度（中国）有限公司	22,361,300.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	19,534,817.70	经营需要	已还款	105	到期还款
7	百度时代网络技术（北京）有限公司	48,820,903.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	28,239,929.60	经营需要	未还款	170	到期还款
8	百度时代网络技术（北京）有限公司	33,989,017.00	中国银行股份有限公司广州东山支行	23,792,311.90	经营需要	未还款	170	到期还款
	合计	268,206,828.25		131,611,224.76				

## 2、用于银行授信的应收账款质押情况

截至 2014 年 6 月 30 日，用于银行授信的应收账款质押情况如下：

序号	应收账款范围		质押权人情况	主债务内容		质押期限	解除质押的条件
	应收账款债务人	合同签订时应收账款金额（元）		截至 2014 年 6 月 30 日授信金额（元）	债务形成原因		
1	百度（中国）有限公司	28,081,800.00	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	11,614,651.00	经营需要	180 天	到期还款
2	广东省信用合作清算中心	18,279,200.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	14,623,360.00	经营需要	730 天	到期还款
3	广州建设工程交易中心	8,100,000.00	中国民生银行股份有限公司广州分行	6,480,000.00	经营需要	730 天	到期还款
4	惠州市安全生产监督管理局大亚湾经济技术开发区分局	11,834,413.50	中国民生银行股份有限公司广州分行	9,467,530.80	经营需要	680 天	到期还款

5	南京住房公积金管理中心	11,947,000.00	中国民生银行股份有限公司 广州分行	9,557,600.00	经营需要	730 天	到期还款
	合计	78,242,413.50		51,743,141.80			



### （七）人才流失的风险

北明软件的业务已经覆盖金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商、制造业等多个领域，与此相适应，北明软件设置了金融事业本部、电力事业本部、能源事业本部和政企业务群等业务部门，由北明软件高级管理人员分管。北明软件的业务收入按地域划分为北区、东区、南区三个大区，下设北京、杭州、南京等分公司，同样设置了直接负责人与高级管理人员分管制度。另外北明软件建立了稳定的技术研发、技术支持体系与人员队伍。北明软件业务团队与技术人才的稳定发展是北明软件业务扩张的保障。

北明软件在人力资源、绩效考核等方面积累了较为丰富的管理经验，并制订了行之有效的规章制度。另外，通过对北明软件部分高级管理人员与核心技术人员的持股安排，提供有竞争性的薪酬奖励机制提升内部凝聚力，吸引和稳定人员。但随着北明软件业务规模的不断扩大，以及行业对高素质人才竞争的加剧，如果北明软件不能通过有效的激励机制持续吸引和稳定优秀的人才，则存在人才流失的风险。

### （八）技术风险

北明软件的核心技术主要体现在以国内先进的信息技术平台为基础，结合公司在政府、金融、能源、电力等行业领域的经验，通过研发取得的自有知识产权的解决方案。北明软件高度重视技术研发，建立了一流的研发创新及激励机制。但是，若北明软件不能正确把握IT技术与服务的发展趋势，对技术开发与创新作出合理安排，则可能无法研发新的技术与服务来持续满足客户的需求，使北明软件面临核心技术落后与被替代的风险。此外，由于信息产品自身的特点，北明软件产品和技术存在被仿冒的风险。虽然经过各方面的协同努力，北明软件在知识产权保护方面取得了进步，但是由于国家的相关法律体系还不够完善，各企业的知识产权保护意识还不强烈，保护方式也不够专业，行业知识产权保护在整体上存在众多隐患。

### （九）房屋租赁风险

北明软件及其子公司部分房屋租赁出租方（详见本报告书“第四节交易标的

基本情况/一、交易标的基本情况/（五）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况/3、租赁房产情况”）暂未能提供租赁房屋权属证书或出租方有权出租的相关文件。尽管租赁的上述部分房产出租方暂未提供有权证明文件，但该情形并未影响北明软件正常使用该等房产，且该租赁房产主要用途为日常办公，不涉及生产经营，北明软件较为容易找到替代的场所满足其办公需要，不会对北明软件生产经营造成重大不利影响。

同时，北明控股及其一致行动人已出具承诺函，承诺如北明软件及其下属子公司、分公司在交易完成前存在的房产租赁瑕疵给北明软件及其下属子公司、分公司正常生产经营造成损失，将自愿承担因此产生的一切费用和损失，并承诺在该等损失已经确定且常山股份或北明软件书面通知之日起30日内对上述相关费用或损失予以赔偿或补偿。

#### **（十）经营资质不能续期的风险**

截至本报告书签署日，北明软件及其子公司持有的资质证书有计算机信息系统集成资质（一级）、国家信息安全服务资质（安全工程类一级）、建筑智能化工程设计与施工贰级资质、CMMI3级、质量管理体系认证（ISO9001:2008）、IT服务管理体系认证（ISO/IEC20000-1:2011）、广东省计算机信息系统安全服务资质二级、广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格一级证书等。北明软件及其子公司业务发展势头良好，均具备相关经营资质续期的条件，北明软件预计前述经营资质到期后均能正常续期，但不排除因突发事件导致部分资质无法正常续期带来北明软件经营状况波动的风险。

#### **（十一）资产负债率较高风险**

北明软件负债主要为短期借款、应付账款及预收款项。北明软件最近两年资产负债率均在70%以上，处于较高水平。北明软件主要从事系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务，主要客户集中在政府机关、事业单位及大型国有企业，合同金额较高，应收账款较多；近年来，北明软件处于快速发展阶段，自有资金规模较小，因此主要通过银行贷款及供应商信用缓解经营所需营运资金压力，从而导致流动负债数额较大特别是应付账款余额较大，形成高负债率的财务结构。

较高的资产负债率使北明软件面临一定的偿债风险。如市场环境发生重大变化，可能影响到销售收入和资金周转，从而影响北明软件偿债能力。另外，较高的资产负债率在一定程度上制约北明软件扩大银行贷款等融资方式，影响北明软件筹措持续发展所需的资金。本次重组配套融资的实施可以使北明软件资产负债率得到一定程度改善。

### **三、其他风险**

#### **（一）股票价格波动风险**

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易进程具有一定不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

#### **（二）其他风险**

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 第十四节 其他重要事项

### 一、本次交易完成后，公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人非经营性占用的情形

本次交易完成前，公司不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人非经营性占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

本次交易完成后，公司实际控制人未发生变化，公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人非经营性占用的情形。

### 二、公司为控股股东及其关联方提供担保的情况

截至2014年6月30日，公司不存在为控股股东及其关联方提供担保的情况。

### 三、关于利润分配政策及利润分配安排的说明

#### （一）现行《公司章程》的规定

公司现行《公司章程》对利润分配政策的规定情况如下：

“第一百五十五条：公司利润分配政策及调整决策机制：

#### （一）利润分配的基本原则

- 1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的回报。
- 2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾全体股东的整体利益和公司的可持续发展。
- 3、公司优先采用现金分红的方式分配利润。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润。

#### （三）利润分配条件

##### 1、现金分红条件

公司实现现金分红须同时满足下列条件：

(1) 公司当年实现盈利且该年度的可供分配利润为正值；

(2) 公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出等事项指：公司未来 12 个月内拟进行的生产经营投资、对外股权投资、风险投资等重大支出达到或超过公司最近一期经审计净资产值的 10%。

## 2、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金情况，在保证现金分红及公司股本规模合理的前提下，可以采用发放股票股利的方式进行利润分配。

### (四) 现金分红比例

在满足上述现金分红的条件下，当年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

### (五) 现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红的条件下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红。

### (六) 利润分配的决策机制与程序

1、公司董事长、总经理应当会同审计委员会、总会计师拟定利润分配预案后，提交董事会审议；董事会审议现金分红议案时，应当认真研究和讨论公司现金分红的时机、条件和最低比例等事项，并经过半数董事同意，独立董事应当对利润分配预案发表明确意见。

2、公司董事会审议通过公司的利润分配预案后，应当提交股东大会进行审议批准。公司应切实保障社会股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。在审议利润分配方案的股东大会召开之前和会议时，应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，尽可能通过电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中

小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

#### （七）调整利润分配政策的条件和决策机制

1、公司可以根据生产经营情况、投资计划和长远发展需要，或者外部经营环境的变化，调整公司的利润分配政策，但是调整后的利润分配政策不得违反法律法规和证券监管部门的有关规定。

2、在有关调整利润分配政策的议案提交董事会审议之前，须事先征得独立董事的认可，独立董事应当对调整利润分配政策发表独立意见。

3、股东大会审议调整利润分配政策的议案时，需经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

#### （八）未分配利润的使用原则

公司未分配利润的使用应结合公司盈利情况，可以留做公司后续发展资金，也可以在满足公司正常经营和可持续发展的情况下，进行现金或股票分红。”

### （二）利润分配政策修订情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监发[2013]43 号）等相关法律、法规、规范性文件要求，公司董事会对《公司章程》中利润分配政策进行了进一步修订，修订后的利润分配政策情况如下：

“第一百五十五条：公司利润分配政策及调整决策机制：

#### （一）利润分配的基本原则

- 1、公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的回报。
- 2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾全体股东的整体利益和公司的可持续发展。
- 3、公司优先采用现金分红的方式分配利润。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润。

### （三）利润分配条件

#### 1、现金分红条件

公司实现现金分红须同时满足下列条件：

（1）公司当年实现盈利且该年度的可供分配利润为正值；

（2）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出等事项指：公司未来 12 个月内拟进行的生产经营投资、对外股权投资、风险投资等重大支出达到或超过公司最近一期经审计净资产值的 10%。

#### 2、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金情况，在保证现金分红及公司股本规模合理的前提下，可以采用发放股票股利的方式进行利润分配。

### （四）现金分红比例

在满足上述现金分红的条件下，当年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

公司董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司目前处于成长期，未来仍存在资金支出的安排，因此如公司采取现金及

股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

#### （五）现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红的条件下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红。

#### （六）利润分配的决策机制与程序

1、公司董事长、总经理应当会同审计委员会、总会计师拟定利润分配预案后，提交董事会审议；董事会审议现金分红议案时，应当认真研究和讨论公司现金分红的时机、条件和最低比例等事项，并经过半数董事同意，独立董事应当对利润分配预案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司董事会审议通过公司的利润分配预案后，应当提交股东大会进行审议批准。公司应切实保障社会股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。在审议利润分配方案的股东大会召开之前和会议时，应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见，尽可能通过电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

#### （七）调整利润分配政策的条件和决策机制

1、公司可以根据生产经营情况、投资计划和长远发展需要，或者外部环境的变化，调整公司的利润分配政策，但是调整后的利润分配政策不得违反法律法规和证券监管部门的有关规定。

2、在有关调整利润分配政策的议案提交董事会审议之前，须事先征得独立董事的认可，独立董事应当对调整利润分配政策发表独立意见。

3、股东大会审议调整利润分配政策的议案时，需经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。



### （八）未分配利润的使用原则

公司未分配利润的使用应结合公司盈利情况，可以留做公司后续发展资金，也可以在满足公司正常经营和可持续发展的情况下，进行现金或股票分红。”

公司《公司章程》的上述修订尚需提交公司股东大会审议。

### （三）本次重组完成后公司的利润分配安排

本次交易完成后，公司将继续执行公司章程约定的利润分配政策，重视对社会公众股东的合理投资回报，维护社会公众股东权益。公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于制定<未来三年（2014-2016）股东分红回报规划>的议案》，规划的主要内容如下：

“1、公司采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。2014-2016年，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会将根据公司盈利情况及资金需求状况决定是否提议公司进行中期现金分红。但现金分红不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、公司依据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，在弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司当年实现盈利且该年度的可供分配利润为正值，且未来12个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）的，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。

3、如果未来三年内公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，应当遵循以下原则：

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

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

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

公司目前处于成长期，未来仍存在资金支出的安排，因此如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。未来董事会将根据公司发展情况及重大资金支出的安排，按公司章程的规定适时调整现金与股票股利分红的比例。”

#### 四、本次交易对公司负债结构的影响

本次交易前，2013 年末及 2014 年 6 月末，上市公司资产负债率分别为 57.69%、57.20%，根据中兴财光华出具的公司备考审计报告，假定本次交易于 2013 年 1 月 1 日完成，则上市公司 2013 年末、2014 年 6 月末的资产负债率分别为 48.11%、47.23%，公司资产负债率下降，本次交易有利于优化公司资产负债结构，降低公司财务风险。具体情况详见本报告书“第九节 董事会关于本次交易对上市公司影响的分析/四、本次交易完成后上市公司的财务状况、盈利能力及未来趋势分析/（一）本次交易后公司财务状况分析”。

#### 五、最近十二个月内的资产交易情况

在本次交易前 12 个月内，公司发生资产交易情况如下：

公司于 2014 年 2 月 17 日召开董事会五届十二次会议，决定与北京英特莱技术公司共同出资 6,000 万元人民币，设立石家庄赛孚纺织有限公司，其中公司出资 2,900 万元，占注册资本的 48.33%，该公司拟定的经营范围为：生产、销售高新技术纺织品和其它纺织品，纺织技术咨询服务。

除上述交易外，公司近 12 个月内未发生其他重大资产交易。

公司最近 12 个月内出资设立的目标公司主营业务为生产、销售高新技术纺织品和其它纺织品，纺织技术咨询服务，本次交易标的资产北明软件主营业务为系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务的提供商，二者不具有相关性，不构成最近 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的情形。因此，上述出资行为无需纳入本次交易的累计计算范围。

## 六、本次重组各方及相关人员买卖上市公司股票的自查情况

根据《准则第 26 号》、《信息披露通知》、《上市规则》的有关规定，常山股份已对上市公司及其董事、监事、高级管理人员、交易对方及其董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次资产交易内幕信息的法人和自然人以及上述相关人员的直系亲属买卖常山股份股票及其他相关证券情况进行了自查，并出具了自查报告。

### 1、自查情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》以及相关人员的自查报告，在自查期间（2013 年 12 月 26 日--2014 年 11 月 24 日）内，除下述买卖情况外，上述自查人员不存在买卖常山股份股票的行为。存在买卖常山股票行为情况如下：

董章庆（北明软件助理总裁董佳父亲）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-27	200	买入
2014-10-28	-200	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

强彩霞（北明软件自然人股东徐慧配偶）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-20	100	买入
2014-10-21	-100	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

侯金妍（北明软件副总裁颜军配偶）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-15	2,000	买入
2014-10-16	-2,000	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

代海燕（北明软件部门经理吴伏书配偶）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-24	10,000	买入
2014-10-28	-10,000	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

彭伟（北明软件助理总裁彭丽君母亲）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-11-12	3,000	买入
2014-11-18	-3,000	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

李立珠（北明软件助理总裁董佳母亲）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-27	1,000	买入
2014-11-05	-1,000	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

董佳（北明软件助理总裁）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-15	3,200	买入
2014-10-17	-3,200	卖出
2014-10-29	2,000	买入
2014-10-30	500	买入
2014-10-31	10,000	买入
2014-11-05	-12,500	卖出
2014-11-17	8,000	买入
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	8,000	

李弘源（合赢成长执行事务合伙人委派代表潘云配偶）买卖常山股份股票的情况如下：

变更日期	变更数量（股）	摘要
2014-10-16	23,900	买入

2014-10-22	27,700	买入
2014-10-28	-27,700	卖出
2014-10-29	25,900	买入
2014-10-30	-49,800	卖出
截止 2014 年 11 月 24 日剩余股数（股）	0	

## 2、关于上述买卖行为的说明

公司于 2014 年 6 月 26 日停牌，并于 2014 年 9 月 28 日召开第五届董事会第十六次会议审议通过了《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等相关议案，并于 2014 年 9 月 30 日复牌。上述人员均系公司股票复牌后进行的买卖行为。

根据董章庆、强彩霞、侯金妍、代海燕、彭伟、李立珠、董佳及李弘源出具了《关于买卖常山股份股票的声明》：“本人对石家庄常山纺织股份有限公司（以下简称“常山股份”）本次重组筹划完全不知情，上述买卖行为系个人决策行为，与本次重组不存在关联，不存在利用内幕信息买卖股票。本人承诺，自本声明出具之日至常山股份本次重大资产重组实施完成之日的期间，不再在二级市场买卖常山股份股票。”

同时，常山股份出具了《关于相关人员买卖常山股份股票的声明》：“筹划重大资产重组事项期间，为了维护投资者利益，根据深圳证券交易所的相关规定，公司股票（股票简称：常山股份，股票代码：000158）自 2014 年 6 月 26 日开市起停牌。公司股票停牌后，公司与本次重组相关参与方及时签订了保密协议，对参与本次重组的相关人员买卖公司股票情况进行了自查，并严格控制参与本次重组的人员范围。

公司重组期间，采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，及时签署了保密协议，严格地履行了重大资产重组信息在依法披露前的保密义务。董章庆、强彩霞、侯金妍、代海燕、彭伟、李立珠、董佳及李弘源买卖常山股份股票的行为与公司及相关内幕信息知情人无关。”

### **3、本次重组相关主体是否存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明**

截至本报告书签署日，本次重组相关主体即上市公司、交易对方及上述主体的控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，为本次重大资产重组提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员，参与本次重大资产重组的其他主体未曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内未曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任。

### **4、本次重组交易对方及其控股股东、实际控制人是否存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形**

本次重组交易对方自查，本次重组交易对方及其控股股东、实际控制人不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。

## **七、停牌前股票价格波动达到“128 号文”第五条相关标准的情况说明**

因筹划重大资产重组事宜，本公司于2014年6月26日披露重大事项停牌公告，公司股票开始停牌。该公告披露前最后一个交易日（2014年6月25日）公司股票收盘价为5.44元/股，前第20个交易日（2014年5月28日）公司股票收盘价为4.72元/股，该20个交易日内公司股票价格累计涨幅为15.25%。同期，深圳综合指数累计涨幅为0.09%，中证协纺织业指数累计涨幅为-0.76%。

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行业的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，常山股份股价在本次停牌前20个交易日股票价格波动未超过20%，无异常波动情况。

## 八、本次重组中对中小投资者保护情况的说明

公司在本次重大资产重组的决策过程中，按照《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》的精神和中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，采取了多项措施以保护中小投资者的权益，具体情况如下：

### （一）信息披露合规

公司在本次重大资产重组筹划、停牌及相应议案审议阶段均严格按照中国证监会、深交所及公司的有关规定，通过指定媒体发布了本次重大资产重组相关信息，包括但不限于筹划停牌、重组进展、延期复牌、董事会决议等相关公告，真实、准确、完整、及时的履行了信息披露义务，确保所有投资者能公平获取所有信息。

### （二）公司审议程序合规

本次交易构成关联交易，在提交董事会审议之前已经独立董事事先认可；独立董事对本报告书出具了独立董事意见；在董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决。本次交易的具体方案将在公司股东大会予以表决，公司将所有股东提供网络投票平台。

### （三）本次交易定价公允

对于本次发行股份购买的资产，公司已聘请审计机构、资产评估机构对标的资产进行审计、评估和盈利预测审核，确保拟收购资产的定价公允、公平、合理。公司独立董事将对本次发行股份收购资产评估定价的公允性发表独立意见。公司所聘请的独立财务顾问和律师将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确的意见。

### （四）本次并购重组后公司不存在摊薄每股收益的填补回报的情况

本次并购重组交易前，公司2013年每股收益为0.02元；假设本次交易在2013年期初完成，公司在2013年的备考归属于母公司所有者的净利润对应交易后公司总股本每股收益为0.1元；公司在并购重组后每股收益增加，不存在因并购重组

交易而导致即期每股收益被摊薄的情况。

## **九、关于本次重大资产重组向特定投资者发行股份募集配套资金是否构成股权激励，是否涉及股份支付会计处理的说明**

本次募集配套资金发行的股份将由广发资管公司及新华基金设立的资产管理计划及机构投资者神华投资、神华期货进行认购，上述认购行为均不构成股权激励，不涉及股份支付会计处理，主要理由如下：

1、公司本次重组配套融资发行股份目的在于优化公司的股东结构，增强核心管理层人员及骨干员工的凝聚力，有利于上市公司后续发展经营战略的实施。

2、此次发行股份募集配套资金的行为没有设定相应业绩指标或行权条件，不属于股权激励，并且发行价格为上市公司定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价，即 4.92 元/股，交易价格作价公允。

综上，关于本次重大资产重组向特定投资者发行股份募集配套资金不构成股权激励，不涉及股份支付会计处理。

## **十、独立财务顾问保荐资格及独立性**

本公司聘请广发证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问，广发证券股份有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐人资格。广发证券作为本次重组的独立财务顾问，也是本次重组交易对手方广发信德的单一股东，同时广发证券子公司广发资管公司原为配套资金认购对象广发恒定 20 号、21 号常山股份定向增发集合资产管理计划的管理人，现就广发证券担任公司本次重组独立财务顾问独立性问题说明如下：

本次交易价格为 21.7 亿元，据此测算，本次交易完成后，广发信德及广发恒定 20 号、21 号常山股份定向增发集合资产管理计划合计持有公司的股权比例预计超过 5%，不符合《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条的规定。

为避免上述情形影响广发证券担任公司本次重组独立财务顾问的独立性，公司在审议本次交易正式方案的第二次董事会召开前，另行选择了与广发证券无关



联关系的第三方机构新华基金作为恒定 20 号资产管理计划的管理人，同时，恒定 21 号资产管理计划仍由广发资管公司设立与管理。恒定 20 号资产管理计划管理人更换后，本次交易完成后，广发信德及广发恒定 21 号常山股份定向增发集合资产管理计划合计持有公司的股权比例为 2.97%，未超过 5%，符合《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第十七条的规定。

## **十一、已披露有关本次交易的所有信息的说明**

本报告书已按有关规定对本次交易的有关信息作了如实披露，除上述事项外，无其他应披露而未披露的信息。

## 第十五节 对本次交易的结论性意见

### 一、独立董事意见

上市公司独立董事发表如下意见：

“1、公司符合实施本次重大资产重组、向特定对象发行股份购买资产的各项条件，本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条、《上市公司重大资产重组管理办法（2014年修订）》第四十三条及其他相关法律法规及规范性文件的规定，本次重大资产重组方案具备可操作性。

2、公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（业务骨干）拟通过认购新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划参与公司本次交易非公开发行股份募集配套资金符合法律、法规及规范性文件的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，也不存在强制员工参与本次配套融资的情形；并将有利于进一步完善公司治理水平，实现公司可持续发展。

3、根据标的资产交易价格及本次发行价格进行测算，本次交易完成后，交易对方北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛合计持有的上市公司股份将超过 5%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，北明控股及其一致行动人李锋、应华江、朱星铭、朱勇涛为公司关联方，公司本次发行股份购买资产构成关联交易。公司部分董事、监事、高级管理人员通过参与新华基金管理有限公司设立的新华恒定 20 号常山股份定向增发资产管理计划认购本次配套融资发行的股份，构成关联交易。本次交易价格将以具有证券期货相关业务从业资格的资产评估机构出具的并经有权国有资产监督管理部门备案的北明软件 100%股权资产评估报告所载之标的资产评估值为基础，经本次发行股份购买资产交易双方协商确定，交易定价公允、合理，符合公司和全体股东的利益，不存在损害中小股东利益的情形。

4、本次交易公司向交易对方发行新股的定价原则符合相关规定，定价公平、合理。

5、《重大资产重组报告书》及其摘要及本次交易的其他相关议案经公司董事会五届十八次会议审议通过。董事会在审议本次交易的相关议案时，关联董事汤彰明、李京朝、肖荣智、薛建昌、王惠君均依法回避了表决。上述董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。

6、鉴于本次交易的审计、评估工作已经完成，同意公司与北明控股等 47 名股东签署附生效条件的《发行股份购买资产暨利润补偿协议之补充协议》、与新华基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司分别签署附生效条件的《股份认购协议》、与深圳市神华投资集团有限公司、神华期货有限公司分别签署附生效条件的《股份认购协议之补充协议》以及公司董事会就本次交易事项的总体安排。

7、本次《重大资产重组报告书》、公司与北明控股等 47 名股东签署附生效条件的《发行股份购买资产暨利润补偿协议》及其补充协议、与新华基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、深圳市神华投资集团有限公司、神华期货有限公司分别签署附生效条件的《股份认购协议》、《股份认购协议之补充协议》均符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法（2014 年修订）》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，本次《重大资产重组报告书》具备基本的可行性和可操作性，无重大法律政策障碍，同意《重大资产重组报告书》及其摘要及相关协议的内容。

8、本次交易评估机构为中联资产评估集团有限公司（以下简称“中联评估”），具有证券、期货相关资产评估业务资格，本次评估机构的选聘程序合法合规，中联评估及其经办评估师与公司及本次交易的交易对方不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，该等机构及经办人员与公司、本次交易对方及标的公司之间除正常的业务往来关系外，不存在其他关联关系，具有充分的独立性；中联评估为本次交易出具的相关资产评估报告的评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；本次交易标的资产经过了具有证券期货相关业务资格的资产评估机构的评估，本次交易价格以经石家庄市人民政府国有资产监督管理委员会的

评估结果为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，资产定价公平、合理，符合相关法律、法规及公司章程的规定，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。

9、本次重大资产重组完成后，北明软件将成为公司全资子公司，有利于改善公司财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司的长远发展，符合公司全体股东的利益。

10、本次重大资产重组尚需获得河北省人民政府国有资产监督管理委员会核准、公司股东大会的审议通过和中国证监会对本次交易的核准。”

## 二、独立财务顾问意见

上市公司董事会聘请广发证券作为本次交易的独立财务顾问。广发证券认为：

“本次交易符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。

本次交易拟购买资产已经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构的审计和评估，拟购买资产的价格以经有权国有资产监督管理部门备案的评估值为参考，经交易双方协商确定，体现了交易价格的客观、公允。本次交易有利于减少和规范关联交易，避免同业竞争。

本次交易已充分考虑对中小股东利益的保护，交易方案切实、可行。对本次交易可能存在的风险，常山股份已进行充分披露，有助于全体股东和投资者对本次交易进行客观评判。”

## 三、法律顾问意见

上市公司聘请天元律所作为本次交易事项的法律顾问。天元律所律师作出的结论意见如下：

1、常山股份为依法设立并有效存续的股份有限公司，具备实施并完成本次交易的主体资格。北明控股、广发信德、万峰嘉华、万峰嘉晔、合赢成长、西域至尚均为根据中国法律合法设立且有效存续的企业法人或合伙企业，均不存在依据有关法律法规、公司章程或合伙协议规定需要终止的情形，李锋等 41 名自然

人均具有完全民事行为能力的自然人，均具备实施并完成本次交易的主体资格。募集配套资金对象神华投资、神华期货为根据中国法律合法设立且有效存续的有限责任公司，不存在依据有关法律法规或其公司章程规定需要终止的情形，具备实施并完成本次交易的主体资格；恒定 20 号、恒定 21 号是依据《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》或《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》等规范性文件筹备设立的资产管理计划，恒定 20 号、恒定 21 号依法募集并设立后具备实施并完成本次交易的主体资格。

2、本次交易方案合法、有效，符合《重组管理办法》的有关规定，不存在违反法律、行政法规的情形。

3、常山股份董事会已审议通过本次交易，交易对方、标的公司及募集配套资金对象已履行完毕关于本次交易的内部批准程序，石家庄国资委已对北明软件 100%股权的评估结果予以备案；本次交易尚待取得有权国有资产监督管理部门的批准、常山股份股东大会的批准以及中国证监会的核准后方可实施。

4、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组若干问题的规定》、《证券发行管理办法》及《非公开发行股票实施细则》等相关法律法规和规范性文件规定的原则和实质性条件。

5、本次交易涉及的相关协议的内容符合有关法律的规定，对签署协议的各方具有法律约束力。在本次交易取得有权国有资产监督管理部门的批准、常山股份股东大会的批准以及中国证监会的核准后，上述协议生效即可以实际履行。

6、北明软件为根据中国法律设立并有效存续的股份有限公司，不存在根据相关法律、法规或公司章程规定需要终止的情形。北明软件整体变更为股份有限公司时的审计、资产评估结果依据新的调整事项进行了调整，北明软件已根据大信会计师重新确认的净资产值相应调整了折股方案，该等调整不影响北明软件设立时的股本结构，且该等调整已经北明软件股东大会审议通过，并重新履行了验资程序和工商备案程序，符合当时有效的法律、行政法规和规范性文件的规定，北明软件的其他历次重大股权变动均合法、合规。北明软件股东持有的北明软件股权权属清晰，不存在质押的情形；部分北明软件股东为北明软件董事、监事和

高级管理人员，但参与本次交易的北明软件股东已出具承诺，在本次交易相关协议生效并最终进行交割时将北明软件变更为有限责任公司并同时向常山股份转让所持有的北明软件 100%股权，因此，北明软件 100%股权过户至常山股份不存在法律障碍。

7、本次交易不涉及债权债务的变动和处理，不存在损害相关债权人利益的情形。

8、本次交易已履行了现阶段法定的信息披露和报告义务。

9、本次交易构成常山股份的关联交易，交易价格公允，不存在损害常山股份及其股东利益的情形，独立董事已发表独立意见对本次交易予以认可，该等关联交易已取得常山股份董事会的批准，关联董事在表决时已回避表决。常山股份因本次重组将可能新增关联交易，该等关联交易不存在损害上市公司及其股东利益的情形。在本次重组完成后，常山集团及其控制的其他企业与常山股份之间不存在新增同业竞争的情形。常山集团已就避免与常山股份的同业竞争出具相关承诺，前述承诺的内容合法有效，有利于避免同业竞争问题。

10、本次交易不会导致常山股份的控制权发生变化。

11、相关人员在核查期间内的股票买卖行为的交易时间均系在本次交易预案公告后，其均确认其股票买卖行为系个人决策行为，因此该等人员买卖常山股份股票的行为不会对本次交易构成实质性法律障碍。

12、参与本次交易的各证券服务机构具有为本次交易提供服务的资质。”

## 第十六节 中介机构及有关经办人员

### 一、独立财务顾问

名称：广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

电话：020-87555888

传真：020-87554504

项目组成员：刘林东、叶铭芬、欧阳渐敏、郝颖超

### 二、法律顾问

名称：北京市天元律师事务所

地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：贺秋平、陈惠燕

### 三、财务审计机构

名称：大信会计事务所（特殊普通合伙）

地址：北京海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

电话：010-82331835

传真：010-82322287

经办注册会计师：郭莉莉 尚英伟

#### 四、财务审计机构

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：石家庄广安街 77 号安侨商务 4 楼

电话：0311-85929183

传真：0311-85929189

经办注册会计师：王凤岐 杨海龙

#### 五、资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4

电话：010-88000066

传真：010-88000006

经办注册评估师：高忻 牛利峰



## **第十七节 上市公司全体董事、监事、高级管理人员及 中介机构声明**

## 全体董事声明

本公司董事会全体董事承诺本报告书不存在虚假记载、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。

董事签名：

---

汤彰明

---

李京朝

---

肖荣智

---

薛建昌

---

马晓峰

---

王惠君

---

贾路桥

---

李万军

---

朱北娜

## 全体监事声明

本公司监事会全体监事承诺本报告书不存在虚假记载、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。

监事签名：

---

邵光毅

---

高俊岐

---

邓中斌

# 全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本报告书不存在虚假记载、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。

高级管理人员签名：

\_\_\_\_\_  
肖荣智

\_\_\_\_\_  
薛建昌

\_\_\_\_\_  
马晓峰

\_\_\_\_\_  
胡海清

\_\_\_\_\_  
马韵杰

\_\_\_\_\_  
池俊平

\_\_\_\_\_  
刘辉

\_\_\_\_\_  
袁立峰

\_\_\_\_\_  
赵英涛

## 独立财务顾问的声明

本公司及项目签字人员同意石家庄常山纺织股份有限公司在《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本公司出具的独立财务顾问报告的内容，并对所引述内容进行了审阅，确认《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目经办人员：\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

法定代表人（或授权代表）：\_\_\_\_\_

广发证券股份有限公司

年 月 日

## 法律顾问的声明

本所及经办律师同意石家庄常山纺织股份有限公司在《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的法律意见书的内容，并对所引述内容进行了审阅，确认《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： \_\_\_\_\_

单位负责人（或授权代表）： \_\_\_\_\_

北京市天元律师事务所

年 月 日

## 审计机构声明

本所及经办注册会计师同意石家庄常山纺织股份有限公司在《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的相关审计报告的内容，并对所引述内容进行了审阅，确认《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办会计师：\_\_\_\_\_

单位负责人（或授权代表）：\_\_\_\_\_

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

## 审计机构声明

本所及经办注册会计师同意石家庄常山纺织股份有限公司在《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本所出具的相关审计报告的内容，并对所引述内容进行了审阅，确认《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办会计师：\_\_\_\_\_

单位负责人（或授权代表）：\_\_\_\_\_

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日



## 资产评估机构的声明

本公司及经办资产评估师同意石家庄常山纺织股份有限公司在《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中援引本公司出具的相关资产评估报告的内容，并对所引述内容进行了审阅，确认《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师： \_\_\_\_\_

法定代表人（或授权代表）： \_\_\_\_\_

中联资产评估集团有限公司

年      月      日

## 第十八节 备查文件及备查地点

### 一、备查文件

- (一) 常山股份第五届董事会第十六次、第十八次会议文件；
- (二) 常山股份独立董事对本次交易的独立意见；
- (三) 交易对方的内部决策文件；
- (四) 常山股份与交易对方签署的协议；
- (五) 大信所出具的北明软件 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月合并财务报告的《审计报告》；
- (六) 中兴财光华出具的常山股份 2013 年以及 2014 年 1-6 月备考合并财务报告的审计报告；
- (七) 大信所出具的北明软件 2014 年-2015 年合并盈利预测专项审核报告；
- (八) 中兴财光华出具的常山股份 2014 年-2015 年备考合并盈利预测专项审核报告；
- (九) 中联评估出具的北明软件评估报告及评估说明；
- (十) 广发证券出具的独立财务顾问报告；
- (十一) 天元律所出具的法律意见书；
- (十二) 交易对方出具的相关承诺函；
- (十三) 其他文件。

### 二、备查地点

投资者可在下列地点、报纸或网址查阅本报告书和有关备查文件：

#### (一) 石家庄常山纺织股份有限公司

联系地址：河北省石家庄市和平东路 183 号

电话：（0311）86673856

传真：（0311）86673929

联系人：张莉

（二）网址及邮箱

网址：<http://www.changshantex.com>

邮箱：[chshgf@heinfo.net](mailto:chshgf@heinfo.net)

（本页无正文，专用于《石家庄常山纺织股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》之签字盖章页）

石家庄常山纺织股份有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

年 月 日