（上接B9版）

评估主要增值原因为：三零盛安是一家拥有自主知识产权的高新技术软件企业，经过十余年发展及不断的技术创新，在安全系统集成、软件产品等方面形成了多项核心技术，是国内最具技术创新和软件开发实力的安全集成和软件企业之一。随着中国宏观经济以及信息产业的发展，我国系统集成行业进入快速发展的黄金十年，产业收入规模呈现稳定的增长态势，未来年度三零盛安公司的主营业务收入将继续呈增长的趋势。

（3）三零瑞通按收益法的评估情况

采用收益法确定的三零瑞通股东全部权益评估价值为21,316.88万元，比审计后账面净资产增值11,561.55万元，增值率为118.52%。

三零瑞通收益法评估计算情况如下：

单位：万元

项目/年度	2013年8-12月	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	水续年
一、营业总收入	5,065.00	10,214.00	15,036.00	19,816.00	25,156.00	31,020.00	31,020.00
其中：主营业务收入	5,065.00	10,214.00	15,036.00	19,816.00	25,156.00	31,020.00	31,020.00
二、营业总成本	4,268.18	8,464.48	12,480.24	16,240.89	20,054.65	24,225.78	24,225.78
其中：主营业务成本	2,249.45	4,417.50	6,485.20	8,473.20	10,558.20	13,001.40	13,001.40
营业税金及附加	12.15	90.26	142.23	126.65	166.68	208.81	208.81
营业费用	731.04	1,298.89	1,897.43	2,410.56	3,056.42	3,727.44	3,727.44
管理费用	1,259.81	2,583.33	3,744.58	4,918.10	5,964.73	6,983.65	6,983.65
财务费用	15.73	74.50	210.80	312.38	308.62	304.48	304.48
三、营业利润	796.82	1,749.52	2,555.76	3,575.11	5,101.35	6,794.22	6,794.22
加：营业外收入	440.00	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
四、利润总额	1,236.82	1,749.52	2,555.76	3,575.11	5,101.35	6,794.22	6,794.22
减：所得税费用	1,210.14	1,665.46	2,385.33	3,326.13	4,811.91	6,481.92	6,481.92
企业所得税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%
减：所得税	181.52	249.82	357.80	498.92	721.79	972.29	972.29
五、净利润	1,055.30	1,499.70	2,197.96	3,076.19	4,379.56	5,821.93	5,821.93
加：固定资产折旧	1.48	401.31	289.82	271.07	290.03	299.82	299.82
无形资产及递延资产摊销	26.86	63.6	54.22	65.79	105.00	165.00	165.00
扣除税务影响后财务费用	24.79	89.23	208.25	297.50	297.50	297.50	297.50
减：追加流资资金	1,731.80	3,528.23	5,720.94	5,386.12	5,637.65	6,309.77	
减：资本性支出	20.00	210.00	300.00	380.00	480.00	680.00	464.82
六、企业日由现金流量	−496.85	−1,684.37	−3,270.69	−2,055.57	−1,045.56	−405.52	6,119.43
1、年折现率	12.24%	12.24%	12.24%	12.24%	12.24%	12.24%	12.24%
2、折现系数	0.9762	0.8996	0.8015	0.7141	0.6362	0.5668	4.6307
3、企业日由现金流量折现值	−485.02	−1,515.26	−2,621.46	−1,467.88	−665.20	−229.85	28,337.24
4、累计企业日由现金流量折现值	−485.02	−2,000.28	−4,621.74	−6,089.62	−6,754.82	−6,984.67	21,352.57
企业整体经营性价值	21,352.57	5、加：企业溢余资产金额					0.00
6、减：溢余负债	35.69	7、企业全部权益价值评估值					21,316.88
账面净资产	9,755.33	评估增值	11,561.55	评估增值率			118.52%

评估主要增值原因为：三零瑞通是国内最早开展移动通信网络安全保密技术研究的专业企业之一，以安全为特色，面向政府、军队、公安武警、军工、大型企业等行业用户以及高端商用市场用户提供专业的移动信息安全解决方案，特色化的信息安全产品、贴心的安全服务，经过多年的发展，三零瑞通已形成了自己特有的经营理念、经营策略、营销网络及市场占有率，因此可以合理地预测，未来年度三零瑞通的主营业务收入将继续呈增长的趋势，故评估增值幅度较大。

（4）三零嘉微按收益法的评估情况

采用收益法确定的三零嘉微股东全部权益评估价值为14,906.51万元，比审计后账面净资产增值11,180.10万元，增值率为300.02%。

三零嘉微收益法评估计算情况如下：

单位：万元

项目/年度	2013年8-12月	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	水续年
一、营业总收入	2,110.70	4,769.00	7,222.00	10,039.00	13,050.70	16,313.38	16,313.38
其中：主营业务收入	2,110.70	4,769.00	7,222.00	10,039.00	13,050.70	16,313.38	16,313.38
二、营业总成本	1,963.98	3,800.68	5,246.46	7,132.18	9,225.11	11,588.96	11,588.96
其中：主营业务成本	1,074.95	2,527.88	4,050.28	5,610.55	7,293.72	9,117.14	9,117.14
营业税金及附加	28.91	71.85	106.47	155.52	202.36	253.11	253.11
营业费用	76.90	132.50	181.12	255.29	375.30	544.40	544.40
管理费用	183.22	618.45	864.59	1,110.79	1,353.73	1,644.31	1,644.31
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	746.72	1,418.32	2,019.54	2,906.85	3,825.59	4,754.42	4,754.42
加：营业外收入	0.00	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
四、利润总额	746.72	1,418.32	2,019.54	2,906.85	3,825.59	4,754.42	4,754.42
应纳税所得额	714.58	1,295.56	1,799.25	2,581.19	3,401.37	4,216.65	4,216.65
企业所得税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%
减：所得税	107.19	194.33	269.89	387.18	510.21	632.50	632.50
五、净利润	639.53	1,223.99	1,749.65	2,519.67	3,315.38	4,121.92	4,121.92
加：固定资产折旧	76.35	188.24	195.74	150.49	125.8	115.21	115.21
无形资产及递延资产摊销	1.24	2.97	2.97	2.31	0.00	0.00	0.00
扣除税务影响后财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：追加流资资金	1,514.48	1,303.84	2,849.4	3,035.63	3,258.39	3,699.63	
减：资本性支出	10.00	30.00	30.00	30.00	30.00	130.00	115.21
六、企业日由现金流量	−807.36	81.36	−931.04	−393.16	152.79	497.50	4,121.92
1、年折现率	13.56%	13.56%	13.56%	13.56%	13.56%	13.56%	13.56%
2、折现系数	0.9739	0.8890	0.7832	0.6901	0.6077	0.5351	3.9462
3、企业日由现金流量折现值	−786.29	72.41	−729.66	−271.32	92.85	266.21	16,265.92
4、累计企业日由现金流量折现值	−786.29	−713.88	−1,443.54	−1,714.86	−1,622.01	−1,355.80	14,910.12
企业整体经营性价值	14,910.12	5、加：企业溢余资产金额					0.00
6、减：溢余负债	3.61	7、企业全部权益价值评估值					14,906.51
账面净资产	3,726.41	评估增值	11,180.10	评估增值率			300.02%

评估主要增值原因为：三零嘉微是一家拥有自主知识产权的安全保密芯片设计公司，经过多年发展及不断技术创新，在安全保密芯片和芯片设计服务等方面形成了多项核心技术，已经成为国内最具有技术创新和产品开发实力的安全保密芯片设计商之一，主要服务对象为军用系统、党政机要、国家级重点工程、国有企业集团、高校及民营企业等，因此可以合理地预测，未来年度三零嘉微的主营业务收入将继续呈增长的趋势，故评估增值幅度较大。3、评估结果的差异分析及最终结果的选取

采用资产基础法和收益法，标的公司评估价值及差异率分别入下：

序号	资产名称	资产基础法评估价值	收益法法评估价值	差异率
1	三零盛安	12,214.97	16,274.48	33.23%
2	三零瑞通	15,091.36	21,316.88	41.25%
3	三零嘉微	6,455.00	14,906.51	130.93%

两种评估方法在评估基础和原理上存在差别，出现评估结果差异是合理的，资产基础法是以企业现有资产为基础，从资产构建角度反映企业净资产的市场价值；收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业权益的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分，不仅考虑了各分项资产可能产生否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了轻资产运行的软件开发企业的技术、营销网络、公司的管理能力、团队稳定性、大客户资源优势等对股东全部权益价值的影响。

4、标的公司最近二年资产评估与交易情况

三零盛安、三零瑞通分别于2013年、2011年的增资过程中进行了资产评估，三零嘉微最近三年未进行过资产评估。

（1）三零盛安2012年10月31日评估价值与本次评估价值差异

2013年2月，中国电子科技集团公司第二十研究所向三零盛安增资3,760万元，其中2,000万元计入注册资本，1,760万元计入资本公积，三零盛安委托中次致远出具中次致远评报字[2012]第1133号评估报告，根据该评估报告，三零盛安于评估基准日2012年10月31日的股东全部权益评估价值为8,186.23万元，该次评估所采用的评估方法为收益法。2013年4月，中国电子科技集团公司对上述评估结果予以备案。该评估结果与标的公司本次交易评估价值16,274.48万元有一定差异，主要是由于：

首先，评估时点标的公司资产规模、人力资源不同。

本次评估的基准日为2013年7月31日，经过增资扩股以及近一年的经营活动，三零盛安的净资产规模较2012年10月31日已大幅增加，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2013/7/31	2012/10/31	增幅
实收资本	6,300.00	3,000.00	110.00%
净资产	10,366.78	5,610.81	84.76%

三零盛安为应对产品升级换代后业务规模的扩大，为将来发展储备人力、物力，2013年增加了约60名员工，员工总人数从2012年底的200人增加到2013年7月底的260人左右，资产规模的增长、业务团队人员的扩充，使得三零盛安未来有能力承接数量更多、金额更大的项目订单，提高了企业整体的评估价值。

其次，2012年评估时正值三零盛安控股股东中国电子科技集团公司第三十研究所根据国家相关政策要求，对部分安全保密产品所涉及的技术体制转换键技术进行了自我研究，形成部分安全保密产品的研制和生产。三零盛安系统集成业务是为客户提供整体解决方案为主体系统集成建设，在该类业务中，部分客户因信息安全的特殊要求，指定使用三十所上述产品，鉴于三十所相关产品的重大调整，及未来新产品研制结果的不确定性，在2012年采用收益法评估时，对三零盛安未来盈利能力的预测较为保守。本次评估时，三十所相关产品升级换代已近完成，上述不确定性对该公司的影响已基本消除。

（2）三零瑞通2010年12月31日评估价值与本次评估价值差异

2011年4月5日，三零瑞通股东会同意公司注册资本由3,600万元增加至4,700万元，新增注册资本由谢长斌等6名自然人股东认缴。本次增资的价格系根据四川华衡资产评估有限公司出具的川华衡评报[2011]34号《成都三零瑞通移动通信有限公司增资扩股项目评估报告》，对三零瑞通拟增资扩股行为所涉及的三零瑞通股东全部权益于2010年12月31日的价值进行了评估，三零瑞通的股东全部权益在评估基准日的评估价值为人民币8,559.80万元，该次评估采用收益法。

2011年的评估价值与本次评估价值差异21,316.88万元差异较大，主要是由于：

首先，本次评估的基准日为2013年7月31日，经过增资扩股以及近两年七个月的经营活动，三零瑞通的净资产规模较2010年12月31日已大幅增加，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2013/7/31	2010/12/31	增幅
净资产	9,755.33	5,336.40	82.81%

净资产规模的增长，使三零瑞通有更多的财力、物力投入企业的运营，提高了企业整体的评估价值。

其次，由于评估基准日不同，本次评估与前次评估可以参考的历史数据有所差异。两次评估使用的收益法均是根据已知的情况和资料对经营业绩作出合理预测，预测基于一定的假设。三零瑞通2009年、2010年经审计营业利润分别为260.94万元、837.67万元，前次评估中，2011年为收益法下预测数据的第一个年度，营业利润、净利润预测值分别为998.66万元、915.50万元，以后各年的经营业绩均以2011年为基数按一定的成长率进行测算。

而2011年度，三零瑞通实际实现营业利润、扣非前净利润、扣非后净利润分别为1,128.09万元、1,439.46万元以及1,383.43万元，超过前次评估时预测值较多。

本次评估过程中，中水致远综合考虑了三零瑞通的任所历史财务数据，最近两年行业发展情况、三十所产品升级换代等因素在收益法下对未来年度收益情况进行预测，由于两次评估时间间隔较长，可以参考的历史财务信息有所不同，对评估结果产生了影响。

再次，两次评估间隔为两年零七个月，企业经营外部环境、技术能力已有很大的变化。

近年来，全球信息安全领域先后爆发了推基解密泄露美军防阿富汗秘密文件、默多克新闻集团窃听案丑闻、美国“棱镜门”等重大事件，使全球意识到信息安全存在的隐患，特别是美国的“棱镜”项目中，中国是其重点监控和窃听的目标之一，因此，我国信息安全面正临前着所未有的严峻形势，信息安全产品市场总需求正在急速上升，这对三零瑞通而言，既是挑战也是难能的发展契机，作为国内最早开展移动通信网络安全保密技术研究的专业企业之一同时也是国内常规对讲系统安全产品的唯一提供商，三零瑞通凭借高质量的产品和优质的服务，与军队、政府机关、公安武警、军工企业等建立了长期稳定的业务关系，市场需求的增长将推动企业未来的业绩增长，因此企业经营外部环境相比2010年底有较大的变化。

为了适应未来的发展规划和产品市场竞争的要求，三零瑞通在技术预研和产品创新方面进行了积极的人力、物力、财力投入，2011年、2012年经投入资金于历资金进行研发，截止2013年7月31日，各项技术预研年前已更趋成熟，部分产品已完成升级换代，前期投入研发的商用TD-SCDMA移动通信加密系统、移动VOIP安全通信系统等先进技术均已完成主要研发工作，处于向国家主管部门提交技术鉴定申请阶段，未来将成为公司新的利润增长点。

5、标的公司2013年1-7月微利或亏损的原因

三家标的公司2013年1-7月均为微利或亏损，原因主要是由于所处的安全信息产业业务具有较强的季节性，上半年业务收入较少，2011年1-7月、2012年1-7月三家标的公司收入合计占全年比重分别为21%及17%，相应的8-12月份，尤其是第四季度，收入比较高。而标的公司为“技术密集型、劳动密集型”企业，营业总成本中的人力成本、各项费用，办公用房折旧等固定成本较多，故在注在上半年出现亏损或微利的情况，截止评估基准日，标的公司正在执行给大部分业务将在2013年8-12月确认收入，便标的公司产生盈利。

三家标的公司均为中国电子科技集团公司第二十研究所下属的高科技骨干企业，三家公司均以信息安全和保密为核心，以通信网络和信息系统为主体，形成专业配套、市场互补、综合实力雄厚的业务体系，各项核心技术以及技术服务水平均已经过了充分的发展并处于成熟期。三家标的公司所处的信息安全领域市场空间较大，并拥有数量众多的军队、党政机关、企事业单位客户和较好的声誉，未来获利能力较强，因此收益法评估结论能比较客观全面地反映目前三家标的公司的股东全部权益价值。

（五）三十所北京房产评估情况

1、市场比较法评估的方法的说明

市场比较法是指将评估对象与相类似资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。市场比较法在价值评估中的主要评估方法有参考交易比较法或者并购案例比较法，经评估师现场勘察，委估物业周边类似房地产交易活跃，市场交易案例容易收集，具备使用市场比较法的必要前提条件，本次采用市场比较法评估。

市场比较法是将估价对象与在估价时点近期有过交易的类似房地产进行比较，对这些类似地产的已知价格作适当的修正，以此估算估价对象的家庭产权价格的方法。

市场比较法的基本计算公式为：

评估价值＝可比交易实例价值×A×B×C×D

式中：A—交易日期修正系数；

B—交易情况修正系数；

C—区域因素修正系数；

D—个别因素修正系数。

（2）比较案例选择

本次评估选择以下三个房地产交易实例进行比较。

实例A：北京总部基地三区1号楼，建筑面积2600㎡，销售单价约2.2万元/㎡，建成于2007年。

实例B：北京总部基地三区33号楼，建筑面积2232㎡，销售单价约2.42万元/㎡，建成于2005年。

实例C：北京总部基地十五区5号楼，建筑面积6000㎡，销售单价约2.3万元/㎡，建成于2007年。

（3）比较因素条件

比较因素条件	委估对象	实例A	实例B	实例C
位置	总部基地十八区6号楼	总部基地三区1号楼	总部基地三区33号楼	总部基地十五区5号楼
交易价格（元/m2）	待估	22,000.00	24,200.00	23,000.00
交易期日	2013年7月	2013年7月	2013年7月	2013年7月
交易情况	正常	正常	正常	正常
区域因素	区域位置	总部基地	总部基地	总部基地	总部基地
	公共配套设施	周围有商场、银行、写字楼等配套，齐全	周围有商场、银行、写字楼、饭店等配套，齐全	周围有商场、银行、写字楼等配套，齐全	周围有商场、银行、写字楼等配套，齐全
	交通便捷程度	交通便利，多路公交，临近地铁9号线	交通便利，多路公交，临近地铁9号线	交通便利，多路公交，临近地铁9号线	交通便利，多路公交，临近地铁9号线
	产业聚集度	较高	较高	较高	较高
	城市规划限制	无明显限制	无明显限制	无明显限制	无明显限制
	景观环境条件	较好	较好	较好	较好
个别因素	土地性质	出让用地	出让用地	出让用地	出让用地
	临街状况	临南四环	临南四环	临南四环	临南四环
	内装修情况	普通装修	精装修	简装修	精装修
	外装修情况	较好	较好	较好	较好
	设施、设备	市政供电、供水、消防、安保一般，2部电梯	市政供电、供水、消防、安保一般，1部电梯	市政供电、供水、消防、安保一般，1部电梯	市政供电、供水、消防、安保一般，2部电梯
	新旧程度	新	较新	较旧	较新
	土地剩余年限	剩41.25年	相似	相似	相似
	楼层	共9层	共8层	共8层	共12层
	朝向	南北通透	南北通透	南北通透	南北通透
	建筑结构	钢混	钢混	钢混	钢混
	平面布置	较好	较好	较好	较好
	层高	2.9m	2.8m	2.8m	2.6m
	工程质量	合格	合格	合格	合格
	停车位	地下停车位充足	地上30个停车位，无地下车位	地上20个停车位，无地下车位	无车位
	面积（m2）	4,144.66	2,600.00	2,232.00	6,000.00

（4）比较因素条件指数

比较因素条件指数		委估对象	实例A	实例B	实例C
位置		总部基地十八区6号楼	总部基地三区1号楼	总部基地三区33号楼	总部基地十五区5号楼
交易价格（元/m2）		待估	22,000.00	24,200.00	23,000.00
交易期日		100	100	100	100
交易情况		100	100	100	100
区域因素	区域位置	100	100	100	100
	公共配套设施	100	100	100	100
	交通便捷程度	100	100	100	100
	产业聚集度	100	100	100	100
	城市规划限制	100	100	100	100
	景观环境条件	100	100	100	100
个别因素	土地性质	100	100	100	100
	临街状况	100	100	100	100
	内装修情况	100	105	95	105
	外装修情况	100	100	100	100
	设施、设备	100	105	105	100
	新旧程度	100	97	95	97
	土地剩余年限	100	100	100	100
	楼层	100	102	102	95
	朝向	100	100	100	100
	建筑结构	100	100	100	100
	平面布置	100	100	100	100
	层高	100	99	99	97
	工程质量	100	100	100	100
	停车位	100	95	93	90
	面积（m2）	100	103	105	98
比准系数			1.0140	1.1466	1.2080
比准价格			22,306.91	27,748.18	27,784.52

（5）比较因素修正系数

比较因素修正系数		实例A	实例B	实例C
位置		总部基地三区1号楼	总部基地三区33号楼	总部基地十五区5号楼
交易价格（元/m2）		22,000.00	24,200.00	23,000.00
交易期日		100/100	100/100	100/100
交易情况		100/100	100/100	100/100
区域因素	区域位置	100/100	100/100	100/100
	公共配套设施	100/101	100/100	100/100
	交通便捷程度	100/100	100/100	100/100
	产业聚集度	100/100	100/100	100/100
	城市规划限制	100/100	100/100	100/100
	景观环境条件	100/100	100/100	100/100
个别因素	土地性质、税别	100/100	100/100	100/100
	临街状况	100/100	100/100	100/100
	内装修情况	100/105	100/95	100/105
	外装修情况	100/100	100/100	100/100
	设施、设备	100/98	100/98	100/100
	新旧程度	100/97	100/95	100/97
	土地剩余年限	100/100	100/100	100/100
	楼层	100/102	100/102	100/95
	朝向	100/100	100/100	100/100
	建筑结构	100/100	100/100	100/100
	平面布置	100/100	100/100	100/100
	层高	100/99	100/99	100/97
	工程质量	100/100	100/100	100/100
	停车位	100/95	100/93	100/90
	面积（m2）	100/103	100/105	100/98
比准价格		22,306.91	27,748.18	27,784.52

（6）评估结论

以上述三个房地产实例修正后销售单价的算术平均值作为评估单价，评估单价＝（22,306.91+27,748.18+27,784.52）÷3＝25,946.53（元/㎡），按此单价计算的三十所北京房产评估价值为10,753.95万元。

2、评估增值原因的说明

三十所拟注入资产评估结果增减值的原因为：近年来北京房地产市场成交价格上涨，同一区域内的同类房产成交均价较三十所取得该房产时的成交价格有显著上涨，造成评估净值增值。

3、交易标的最近三年资产评估与交易情况

截至本预案签署日，除了为本次交易所进行的资产评估外，三十所北京房产最近三年不存在资产评估或者交易情况。

三、交易标的涉及的许可合同情况

三零盛安与成都新梦达科技实业有限公司签订《房屋租赁合同》，自2012年3月1日起，三零盛安租赁成都新梦达科技实业有限公司所有的坐落于成都市高新区云华路333号B栋的1-5层办公用房，租赁期为10年，2012年3月1日起至2015年2月28日，每季度租金为322,419.51元，2015年3月1日起的租金根据市场行情及物价水平另行协商确定。

四、本次交易涉及的债权债务转移情况

本次交易不涉及标的资产债权债务转移的情况。

五、交易标的的重大会计政策或会计估计与本公司的差异说明

报江士通2013年8月9日的公告，董事会审议通过了公司筹划重大资产重组事项的议案，根据《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》的规定，交易标的为完整经营性资产的，按照第十六条的规定，交易所涉及的相关资产有关财务报告和审计报告应当按照与上市公司相同的会计制度和会计政策编制。本次交易的交易标的的与上市公司不一致的会计政策已按上市公司会计政策进行了调整，与上市公司不存在差异。

第五节 股份发行情况

一、本次交易方案概要

本次交易包含发行股份购买资产和向特定对象募集配套资金两部分。其中：

1、根据本公司与三十所、国信安和蜀祥创投签订的附条件生效的《发行股份购买资产协议》，本公司拟向三十所、国信安、蜀祥创投发行8,468,856股收购其持有的三零盛安93.98%的股权，向三十所、国信安、蜀祥创投发行11,143,884股收购其持有的三零瑞通94.41%的股权，向三十所、蜀祥创投发行7,077,188股购买三零嘉微85.74%的股权，向三十所发行5,954,568股购买三十所北京房产。

2、为提高本次交易的绩效，本公司拟向三十所发行股份募集配套资金，配套资金不超过本次交易总额的25%。根据本公司与三十所签订的《股份认购协议》，本次配套资金总额为196,510,860元，向三十所发行股份的数量为10,881,000股。本次募集配套资金主要用于追加标的公司的运营资金，促进标的公司主营业务的发展，以提高本次并购重组的整合绩效。

以上卫士通合计将发行43,525,496股新股，其中向三十所发行33,708,385股新股，向国信安发行1,714,174 股新股，向蜀祥创投发行8,102,937 股新股。本次发行股份购买资产与募集配套资金视为一次发行，发行价格相同。

本次交易完成后，本公司持有三零盛安93.98%股权、三零瑞通94.41%股权、三零嘉微85.74%的股权，并拥有三十所北京房产。

二、本次交易的具体方案

（一）发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值1.00元。

（二）发行方式

本次交易采取非公开发行方式。

（三）发行对象和认购方式

1、发行股份购买资产的发行对象和认购方式

本次发行股份购买资产的发行对象为：三十所、国信安、蜀祥创投。

该等发行对象以其所持有的三零盛安93.98%的股权、三零瑞通94.41%的股权、三零嘉微85.74%的股权，以及三十所北京房产认购公司向其发行的股份。

2、配套融资的发行对象和认购方式

本次配套融资的发行对象为三十所。三十所以现金认购公司向其发行的股份。

（四）股票发行价格及定价依据

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为本公司审议本次发行股份购买资产并募集配套资金事宜的首次董事会决议公告日，即2013年11月5日。

发行股份购买资产和发行股份募集配套资金的发行价格均为定价基准日前20个交易日股票交易均价，即18.06元/股。

定价基准日前20个交易日股票交易均价＝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。

根据《发行股份购买资产协议》，根据中水致远的《资产评估报告》，标的资产的评估价值为58,955.97万元，交易各方商议对本次交易的标的资产作价58,955.97万元，按本次发行价格18.06元/股计算，本公司拟向三十所、国信安和蜀祥创投合计发行32,644,496股，其中：向三十所发行22,827,385股，向国信安发行1,714,174股和向蜀祥创投发行8,102,937股。

本公司拟次发购买标的资产拟向各交易对方发行股票数量具体情况如下：

序号	交易对方	拟购买标的资产的权益比例	拟发行股份数（股）
1	三十所小计	三零盛安56.04%股权	5,049,507
		三零瑞通51.06%股权	6,027,251
		三零嘉微70.22%股权	5,796,059
2	国信安	三十所北京房产	5,954,568
		小计	22,827,385
		三零盛安11.07%股权	997,183
		三零瑞通6.07%股权	716,991
		小计	1,714,174
3	蜀祥创投	三零盛安26.88%股权	2,422,166
		三零瑞通37.27%股权	4,399,642
		三零嘉微15.52%股权	1,281,129
		小计	8,102,937
合计			32,644,496

2、募集配套资金发行股份数量

本次交易中的配套融资总额不超过本次总募集金额的25%。根据本公司与三十所签订的《股份认购协议》，本公司拟向三十所发行1,088,10万股，募集配套资金9,651,086万元。本次募集配套资金主要用于追加标的公司的运营资金，促进标的公司主营业务的发展，以提高本次并购重组的整合绩效。

3、本次发行股票数量总数

本次交易本公司合计发行43,525,496股，占发行后总股本的20.13%。

4、发行数量调整

在定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因上市公司派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

（六）锁定期安排

1、国信安、蜀祥创投分别承诺，其于本次交易中取得的卫士通向其发行的股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不以任何方式转让。

2、三十所承诺，其于本次交易中取得的卫士通向其发行的股份，自本次重组实施完毕后的三个完整会计年度内不以任何方式转让。

3、三十所承诺，配套融资向三十所发行的股份，自本次重组实施完毕后的三个完整会计年度内不以任何方式转让。

（七）上市地点

本次交易中发行的股票拟在深圳证券交易所上市。

（八）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（有关成本及税费由交易各方按依法或依约定承担），标的公司在审计、评估基准日（不包括基准日当日）起至交割日（包括交割日当日）止的期间运营所产生的盈利由其各自享有，标的公司过渡期内的亏损由资产出售方按其在目标股权相关公司持股比例以现金方式补偿给卫士通。

（九）上市公司滚存未分配利润安排

本公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

（十）募集资金用途

本次募集配套资金主要用于追加标的公司的运营资金，促进标的公司主营业务的发展，以提高本次并购重组的整合绩效。

（十一）决议有效期

本次交易的验证财务顾问为东海证券，具有保荐人资格。

（十二）决议的有效期

本次交易决议的有效期为公司股东大会作出本次交易的决议之日起12个月内有效。

三、本次发行对公司的影响

（一）本次发行前后股权结构变化

通过本次交易，卫士通拟向三十所、国信安、蜀祥创投分别发行股份2,282.7385万股、171.4174万股、810.2937万股，用以购买其持有的标的资产；同时拟向三十所发行1088.10万股，募集配套资金196,510,860元。

本次重大资产重组前后卫士通的股权结构变化如下：

股东	现股数（万股）	比例	本次新增	新增后股数（万股）	比例
三十所	6,015.4937	34.83%	3,370.8385	9,386.3322	43.41%
国信安	–	–	171.4174	171.4174	0.79%
小计	6,015.4937	34.83%	3,542.2559	9557.7496	44.20%
蜀祥创投	–	–	810.2937	810.2937	3.75%
其他社会公众股	11,255.7128	65.17%	–	11,255.7128	52.05%
合计	17,271.2065	100.00%	4,352.5496	21,623.7561	100.00%

（二）本次发行前后的主要财务数据

单位：元

	2013年7月31日			2012年12月31日		
项目	交易前	交易后（备考）	变化率（%）	交易前	交易后（备考）	变化率（%）
资产总额	756,313,440.53	1,415,231,870.95	87.12	830,258,353.02	1,579,125,488.14	90.20
所有者权益	580,547,454.82	1,123,403,907.75	93.51	600,163,883.57	1,105,388,528.87	84.18
归属于母公司股东的所有者权益	512,343,115.14	1,038,191,699.60	102.64	523,987,882.72	1,019,961,550.38	94.65
每股净资产	2.97	4.80	61.85	3.03	4.72	55.47

	2013年1-7月			2013年度		
项目	交易前	交易后（备考）	变化率（%）	交易前	交易后（备考）	变化率（%）
营业收入	135,500,060.11	240,127,612.04	77.22	317,429,705.97	614,345,052.23	93.54
营业利润	−40,644,791.91	−46,176,151.61	−13.61	−18,964,452.10	−2,265,292.36	−88.06
利润总额	−17,889,308.10	−16,058,690.91	16.72	12,690,625.29	40,767,930.78	221.24
净利润	−17,889,308.10	−14,857,500.47	16.95	9,702,295.98	33,480,507.77	245.08
归属于母公司所有者的净利润	−9,917,646.93	−7,112,155.15	28.29	17,872,345.54	41,106,434.47	130.00

（三）本次交易不会导致公司控制权变化

本次交易前，三十所直接持有卫士通的股份数为6,015.4937万股，占卫士通股本总额的34.83%，为上市公司的控股股东，中国电科为上市公司的实际控制人。

通过本次交易，卫士通拟向三十所