证券代码:002279　　证券简称:久其软件　　上市地点:深圳证券交易所

公告编号:2015-045

JOIN-CHEER 北京久其软件股份有限公司

北京久其软件股份有限公司发行股份及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）摘要

交易对方	地址	交易对方	地址
姚立生	北京市海淀区德惠路1号院8-3-118	栗军、陈亮、王邦新、李俊峰、于大泳、刘卫国、张思必、蒋国兴、仝敬明、谢泳江、李建、杨楠、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、李悦、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、刘枫、赵月军、邹康、曹艳中、李行、杨怀兵、郭辉、单轩景、王平、王瑞宾、房兰花、杨建军、胡雷、夏永强、陈彪	北京市海淀区丰秀中路3号院6号楼
刘海滨	海淀区西四环北路20号美丽园小区21-2-202		
白锐	北京市海淀区东北旺西路8号院西山公馆33-1-8018		
贾瑞明	昌平区昌平路380号新龙城32-1-1901		
梅志勇	上海市莘松路1288弄106号		
肖冰	深圳市福田区深南大道特区报业大厦东区23层		
陈婷玥	北京市海淀区西四环美丽园20-2-502		
卢昌	广州市番禺区洛溪华荟名苑31栋1108		
郭超	广州市天河区旭景家园D2-1102室		
张晓丽	北京海淀区厂洼小区24号楼		
达晨银雷	北京市海淀区中关村东路66号1号楼2层商业3-006		
苏州易联	苏州工业园区凤里街345号沙湖创投中心1座A-105		
辰光致远	北京市海淀区阜成路46号海玉商贸大楼六层6261室		

配套融资认购方	地址	配套融资认购方	地址
久其科技	北京市海淀区大慧寺5号	钱辉、肖兴喜、党毅、吴鹏翎、刘文佳、石磊	北京经济技术开发区西环中路6号
嘉盛兴业	北京市朝阳区东三环北路甲19号楼34层3901室	屈庆超	北京市海淀区蓝靛厂东路2号

公司声明

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次交易的简要情况，并不包括本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书全文的各部分内容。本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书全文同时刊载于www.cninfo.com.cn网站。

本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本公司财务负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施后，公司经营与收益的变化，由公司董事会负责；因本次交易而引致的投资风险，由投资者自行负责。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。审批机关对于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或保证。

本次发行股份及支付现金购买资产完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次发行股份及支付现金购买资产引致的投资风险，由投资者自行负责。

本次交易相关主体不存在依据《关于加强与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的情形。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。

释义

在本报告书中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、一般术语		
本公司/上市公司/久其软件	指	北京久其软件股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：002279
华夏电通/标的公司/目标公司	指	北京华夏电通科技股份有限公司
苏州易联	指	苏州工业园区易联创业投资基金有限公司
辰光致远	指	北京辰光致远创业投资中心（有限合伙）
达晨银雷	指	达晨银雷高新（北京）创业投资有限公司
久其科技	指	北京久其科技投资有限公司
鼎新成长	指	北京鼎新成长创业投资中心（有限合伙）
嘉盛兴业	指	嘉盛兴业（北京）投资有限公司
易联投资管理	指	苏州工业园区易联投资管理有限公司
达晨财智创投	指	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司
博思联光	指	北京博思联光资产管理有限公司
交易对方/栗军等49名交易对方/栗军等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远	指	合计持有华夏电通100%股权的栗军、李俊峰、张思必、蒋国兴、贾瑞明、谢泳江、李建、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明、陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远
A类交易对方	指	栗军、陈亮、王邦新、李俊峰、于大泳、刘卫国、张思必、蒋国兴、仝敬明、谢泳江、李建、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王平、王瑞宾、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康25名自然人
B类交易对方	指	姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明6名自然人
C类交易对方	指	陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪14名自然人、达晨银雷、辰光致远及苏州易联
业绩承诺方/承担补偿义务的交易对方	指	栗军、A类交易对方和B类交易对方，即在本次交易中参与业绩补偿的栗军、李俊峰、张思必、蒋国兴、贾瑞明、谢泳江、李建、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明32名交易对方
双方/交易双方	指	上市公司和交易对方
配套融资认购方/久其科技等10名配套融资认购方	指	久其科技、鼎新成长、嘉盛兴业、屈庆超、党毅、石磊、吴鹏翎、肖兴喜、钱辉、刘文佳
交易标的/标的资产/目标资产	指	交易对方合计持有的华夏电通100%股权
收购对价/交易价格/交易作价/交易对价	指	上市公司收购标的资产的价格
配套融资	指	上市公司拟向久其科技等10名配套融资认购方非公开发行股份募集配套资金
本次重组	指	上市公司拟认购交易对方的方式购买交易对方合计持有的华夏电通100%股权
本次交易	指	上市公司拟通过向特定对象非公开发行股份及支付现金的方式，购买交易对方合计持有的华夏电通100%股权，同时向久其科技等10名配套融资认购方非公开发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过拟购买资产交易价格的16.67%
发行股份的定价基准日	指	本公司第五届董事会第十七次会议决议公告日，即2015年4月13日
审计、评估基准日	指	2014年12月31日
报告期	指	2013年度以及2014年度
盈利承诺期	指	指2015年度、2016年度以及2017年度
交割日	指	华夏电通100%股权过户至上市公司的工商变更登记办理完毕之日
过渡期	指	自基准日至交割日的期间
本报告书/发行股份及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）	指	《北京久其软件股份有限公司发行股份及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）》
《独立财务顾问报告》	指	《华泰联合证券有限责任公司关于北京久其软件股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之独立财务顾问报告》
《法律意见书》	指	《北京市万商天勤律师事务所关于北京久其软件股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》
《资产评估报告》	指	中通诚资产评估有限公司出具的《北京久其软件股份有限公司拟购买北京华夏电通科技股份有限公司100%股权项目所涉及的北京华夏电通科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》
《专项审核报告》	指	久其软件聘任的具备证券从业资格的财务审计机构，就华夏电通2015年度、2016年度、2017年度的财务状况和经营成果出具的审核报告
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	北京久其软件股份有限公司与栗军等49名交易对方就本次重组签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》	指	北京久其软件股份有限公司与栗军等32名承担补偿义务的交易对方就本次重组签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》	指	北京久其软件股份有限公司与栗军等32名承担补偿义务的交易对方就本次重组签署的《发行股份及支付现金购买资产之业绩承诺与补偿协议》
《业绩承诺及补偿协议》	指	北京久其软件股份有限公司与栗军等32名业绩承诺方就本次重组签署的《发行股份购买资产之业绩承诺与补偿协议》
《非公开发行股份认购协议》	指	北京久其软件股份有限公司与久其科技等10名配套融资认购方就本次交易签署的《北京久其软件股份有限公司之股份认购协议》
《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》（中国证券监督管理委员会令第109号）
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《格式准则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》
《财务顾问办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》（中国证券监督管理委员会令第54号）
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
中国证监会/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/华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
万商天勤律所	指	北京市万商天勤律师事务所
立信审计	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中通诚评估	指	中通诚资产评估有限公司，标的资产评估机构
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
净利润	指	合并报表中的净利润数
扣非净利润	指	合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润数，非经常性损益的确定与中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的涵义相同
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
二、专业术语		
CIF	指	图像分辨率格式，CIF=352×288像素
4CIF	指	图像分辨率格式，4CIF=704×576像素
720P、1080P	指	图像分辨率格式，720P=1280×720逐行，1080P= 1920×1080逐行
标清	指	标准清晰度，图像分辨率为4CIF或D1
高清	指	高清晰度，图像分辨率在720P以上（含720P）
GPS	指	Global Positioning System（全球定位系统）的简称
GIS	指	GIS即地理信息系统，是以地理空间数据库为基础，在计算机软硬件的支持下，运用系统工程和信息科学的理论，科学管理和综合分析具有空间内涵的地理数据，以提供管理、决策等所需信息的技术系统
CPU	指	中央处理单元（Central Processing Unit）的缩写
DSP	指	用于实现数字信号处理的微处理器芯片（Digital Signal Processor）
TI/ADI	指	TI（德州仪器）是全球领先的模拟及数字半导体设计制造公司；ADI公司（Analog Devices, Inc）是全球领先的精密高性能模拟集成电路制造商
VOIP	指	网络电话，Voice over Internet Protocol，将模拟的声音讯号引经过压缩与封包之后，以数据封包的形式在IP网络进行语音讯号的传输
RAM	指	随机存储器（Random Access Memory），存储单元的内容可按需随意取出或存入，且存取的速度与存储单元的位置无关的存储器。这种存储器在断电时将丢失其存储内容，故主要用于存储短时间使用的程序
视音频编解码	指	将视音频数据中的冗余信息去掉（去除数据之间的相关性），以获得较低的码率，从而能够在有限的带宽或容量下实现视音频数据流的实时传输或存储
中间件	指	一种独立的系统平台软件或服务程序，位于操作系统之上，应用程序之下，并且可以包含一些同类应用软件的通用基础功能。通过中间件，应用程序可以工作于多硬件平台和多操作系统环境
智能图像联网分析	指	基于互联网及海量数据库，利用数学模型并结合图像处理的技术来分析、解释和识别图像的内容，从而提取具有一定智能性的信息
回音消除	指	Acoustic Echo Cancelling，通过音波干扰方式消除麦克风与喇叭因空气产生回受路径（feedback path）而产生的杂音
容错处理	指	当由于种种原因在系统中出现了数据、文件损坏或丢失时，系统能够自动将这些损坏或丢失的文件和数据恢复到发生事故以前的状态，使系统能够连续正常运行
多模图像传输	指	指图像传输支持通过以下几种不同形式的网络通讯方式进行，例如：有线网络传输、无线网络传输。有线网络传输包括IP网络传输、电路交换网络传输等；无线网络传输包括3G网络传输、LTE网络传输、WIFI网络传输、WAPI网络传输等
应急指挥调度	指	出现自然的或人为的突发性紧急事件时，通过信息获取、信息共享查询、快速评估、辅助决策、命令发布、远程指挥、动态显示、信息公告等手段，达到保障救援、紧急救助、预防预警、应急处置、应急保障等目的
单兵车载	指	以单兵为基本单元，通过车载能工具，使单个节点与视讯应用系统构成有机的整体，从而全面提升复杂环境下控制中心对于现场的信息掌握、指挥与控制能力
流媒体	指	流媒体是指采用流传输的方式在通讯网络上播放的媒体格式。流媒体又称流式媒体，可用一个视频传送服务器把节目作为数据包发出并传送至网络上，用户通过解压设备对上述数据包进行解压后以获得原来的节目内容
分布式存储	指	将数据分散存储在多台独立的设备上，可以满足大规模存储应用的需要，在可靠性和安全性方面具有优势
集中存储备份	指	将数据统一存储在中心服务器设备上，在中心服务器上建立一个庞大的数据库，把各种信息存入其中，各种功能模块围绕信息库周围并对信息库进行录入、修改、查询、删除等操作的组织方式
4G	指	第四代移动通信及其技术的简称，是集3G与WLAN于一体并能够传输高质量视频图像的技术产品
PCB	指	印刷电路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的提供者
CVBS	指	复合视频广播信号（Composite Video Broadcast Signal），是被广泛使用的标准，也叫做基带视频，是美国国家电视标准委员会（NTSC）电视信号的传统图像数据传输方法，它以模拟波形来传输数据
VGA	指	视频图形阵列（Video Graphics Array），是IBM在1987年随PS/2机一起推出的一种视频传输标准，具有分辨率高、显示速率快、颜色丰富等优点，在彩色显示器领域得到了广泛的应用
YPbPr	指	色差分量接口，采用美国电子工业协会EIA-770.2a标准，把类比视讯中的明度、彩度、同步脉冲分解开来各自传送的端子
DVI	指	数字视频接口（Digital Video Interface），于1999年由DDWG（Digital Display Working Group，数字显示工作组）推出的接口标准，基于转换最小差分信号技术来传输数字信号
RS232	指	又称标准串口，最常用的一种串行通讯接口，于1970年由美国电子工业协会（EIA）联合贝尔系统、调制解调器厂家及计算机终端生产厂家共同制定的用于串行通讯的标准
UXGA	指	全称Ultra eXtended Graphics Array，中文名为“极速扩展图形阵列”，这种屏幕应用在15英寸的屏幕的本本上，支持最大1600×1200分辨率
UDP	指	用户数据报协议（User Datagram Protocol），是开放式系统互联（OSI）参考模型中一种无连接的传输层协议，提供面向事务的简单不可靠信息传送服务
C/S	指	客户机和服务器结构（Client/Server），通过本结构可以充分利用两端硬件环境的优势，将任务合理分配到客户机和服务器来实现，降低了系统的通讯开销
B/S	指	浏览器和服务器结构（Browser/Server），这种模式统一了客户端，将系统功能实现的核心部分集中到服务器上，简化了系统的开发、维护和使用
控制总线	指	ControlBus，简称CB，主要用来传送控制信号和时序信号
白盒测试	指	又称结构测试或逻辑驱动测试，按照程序内部的结构测试程序，通过测试来检测产品内部动作是否按照设计规格说明书的规定正常进行，检验程序中的每条通路是否都能按预定要求正确工作
协议栈	指	网络中各层协议的总和，其形象的反映了一个网络中文件传输的过程：由上层协议到底层协议，再由底层协议到上层协议
ITU-T	指	国际电信联盟远程通信标准化组（ITU-T for ITU Telecommunication Standardization Sector），它是国际电信联盟管理下的专门制定远程通信相关国际标准的组织
IETF	指	互联网工程任务组（The Internet Engineering Task Force），松散的、自律的、志愿的民间学术组织，成立于1985年底，其主要任务是负责互联网相关技术规范的研发和制定

独立财务顾问 华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

签署日期：二〇一五年五月

ISO/IEC	指	国际标准化组织（ISO）/国际电工委员会（IEC）
CMMI	指	全称Capability Maturity Model Integration，即软件能力成熟度模型集成（又称：软件能力成熟度集成模型），由美国国防部与卡内基-梅隆大学下的软件工程研究中心和美国国防工业协会共同开发和研制的，计划把现在所有现存实施的与即将被发展出来的各种能力成熟度模型，集成到一个框架中去
天平工程	指	国家司法审判信息系统工程，即法院系统业务网络和业务应用建设工程，利用现代化信息通信技术，提高审判信息管理和应用为核心的审判工作信息化水平，提高司法效率、保证司法公正、促进司法统一、实现司法为民、创造良好法治环境
金保工程	指	利用先进的信息技术，以中央、省、市三级网络为依托，涵盖县、乡等基层机构，支持劳动和社会保障业务经办、公共服务、基金监管和宏观决策等核心应用，覆盖全国的统一的劳动和社会保障电子政务工程
金土工程	指	在国土资源电子政务建设的总体框架下，围绕当前国土资源管理的中心工作，选择耕地保护、矿产资源管理、地质灾害防治等重要业务，在流程梳理、整合的基础上，建立业务应用系统和相应的信息服务系统，形成边界清晰的政务信息系统
金盾工程	指	公安通信网络与计算机信息系统建设工程，即利用现代化信息通信技术，为各项公安工作提供强有力的信息支持，增强公安机关快速反应、协同作战的能力；提高公安机关的工作效率和侦察破案水平，适应新形式下社会治安的动态管理

本报告书引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本报告书部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，则为四舍五入所致。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意以下事项：

一、本次交易方案概述

本公司拟向栗军等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远发行股份及支付现金购买其合计持有的华夏电通100%股权；并向久其科技等10名配套融资认购方发行股份募集配套资金用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用。

（一）本次交易方案

本次交易分为发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金两个部分。

1、发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟向栗军等49名交易对方非公开发行股份并支付现金，购买其持有的华夏电通100%股权。

本次交易，华夏电通100%股权的评估值为63,913.10万元，扣除3,078万元现在未分配利润归属于华夏电通股东的影响，经交易各方友好协商，确定华夏电通100%股权交易对价为60,000.00万元，其中现金支付比例为15%，股份支付比例为85%。按照上述确定的交易对价计算，因30,000万元以现金支付，51,000万元以非公开发行股份方式支付，发行股份价格为32.00元/股（不低于定价基准日前60个交易日上市公司股票交易均价的90%），共计发行15,937,474股。

考虑到交易完成后各类交易对方承担的业绩承诺义务和补偿风险不同，交易方案中各类交易对方取得对价对应的整体估值水平不同，具体如下所示：

股东类别	股权比例	总对价（元）	现金对价（元）	股份对价（元）	对应的整体估值（亿元）	股东性质
栗军	42.21%	263,945,496.30	39,591,824.44	224,353,671.86	6.25	控股股东，承担补偿义务
A类交易对方	12.58%	100,511,594.50	15,076,739.14	85,434,855.36	8.00	核心员工股东，承担补偿义务
B类交易对方	18.46%	107,021,215.60	16,053,182.33	90,968,033.27	5.80	部分外部股东，承担补偿义务
C类交易对方	26.80%	128,521,693.56	19,278,254.04	109,243,439.52	4.80	除上述外其他股东，不承担补偿义务
合计	100.00%	600,000,000.00	90,000,000.00	510,000,000.00		

根据标的资产评估值，和交易各方在此基础上的友好协商，本次交易标的资产作价为6亿元，考虑到交易完成后各类交易对方承担的业绩承诺义务和补偿风险不同，交易方案中各类交易对方取得对价对应的整体估值水平不同。

C类交易对方为栗军、陈亮、王邦新、李俊峰、于大泳、刘卫国、张思必、蒋国兴、仝敬明、谢泳江、李建、杨楠、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明、陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远的股东数量为30名。栗军作为华夏电通控股股东，最终承担业绩补偿义务并持续在华夏电通任职，交易方案中给予栗军全部现金对价及股份对价合计为6.25亿元。上述两类交易对方的估值水平低于本次交易的整体估值水平。

A类交易对方为华夏电通的核心员工，最终承担业绩承诺补偿义务并持续在华夏电通任职，为了更好的对华夏电通核心员工进行绑定，交易方案中给予A类交易对方估值为8亿元。栗军作为华夏电通的控股股东，最终承担业绩承诺补偿义务并持续在华夏电通任职，交易方案中给予栗军估值为6.25亿元。上述两类交易对方的估值水平高于本次交易的整体估值水平。

B类交易对方为华夏电通的股东，最终承担业绩承诺补偿义务并持续在华夏电通任职，交易方案中给予B类交易对方估值为5.8亿元。上述两类交易对方的估值水平低于本次交易的整体估值水平。

C类交易对方为栗军、陈亮、王邦新、李俊峰、于大泳、刘卫国、张思必、蒋国兴、仝敬明、谢泳江、李建、杨楠、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明、陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远的股东数量为46名。C类交易对方为最终承担业绩补偿义务的外部股东，交易方案中给予C类交易对方估值为4.8亿元。上述两类交易对方的估值水平高于本次交易的整体估值水平。

A类交易对方为栗军、李俊峰、张思必、蒋国兴、贾瑞明、谢泳江、李建、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明、陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远的股东数量为46名。A类交易对方为最终承担业绩补偿义务的外部股东，交易方案中给予A类交易对方估值为8亿元。上述两类交易对方的估值水平高于本次交易的整体估值水平。

B类交易对方为栗军、陈亮、王邦新、李俊峰、于大泳、刘卫国、张思必、蒋国兴、仝敬明、谢泳江、李建、杨楠、贾高勇、周明浩、夏郁葱、孙莉、赵月军、单轩景、王瑞宾、王平、胡雷、杨建军、房兰花、刘枫、曹艳中、李行、郭武、张锐锋、高翔、杨颖、邹康、姚立生、陈婷玥、卢昌、于大泳、白锐、仝敬明、陈亮、刘海滨、刘卫国、王邦新、梅志勇、肖冰、杨楠、李悦、郭辉、郭超、夏永强、张晓丽、杨怀兵、陈彪等46名自然人、苏州易联、达晨银雷及辰光致远的股东数量为46名。B类交易对方为最终承担业绩补偿义务的外部股东，交易方案中给予B类交易对方估值为5.8亿元。上述两类交易对方的估值水平低于本次交易的整体估值水平。

2、募集配套资金

为满足向交易对方支付现金收购对价的资金需求，根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的相应规定，上市公司向久其科技等10名配套融资认购方发行股份募集配套资金，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价和中介机构费用的支付。

本次交易募集配套资金10,000万元，不超过拟购买资产交易价格的100%。本次募集配套资金股份发行价格为32.26元/股，不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的90%。

配套融资认购方名称	本次认缴的配套资金金额（元）	久其软件因本次募集配套资金向其发行的股份数量（股）
久其科技	40,000,000.00	1,239,925
鼎新成长	10,000,000.00	309,981
嘉盛兴业	10,000,000.00	309,981
屈庆超	10,000,000.00	309,981
钱辉	5,500,000.00	170,489
肖兴喜	5,340,000.00	165,530
党毅	5,200,000.00	161,190
吴鹏翎	5,000,000.00	154,990
刘文佳	4,760,000.00	147,551
石磊	4,200,000.00	130,192
合计	100,000,000.00	3,099,810

注：同各配套资金认购方发行的股份数量的计算公式如下：

向各配套资金认购方发行股份数量=该方认缴的配套资金金额÷非公开发行股票的发行价格。经前述公式计算的发行股份的数量向下取整，小数部分不足一股的，配套资金认购方自愿放弃。

（四）股份锁定安排

1、发行股份锁定安排

1.发行股份锁定期内所涉发行股份的锁定期

根据交易对方获得华夏电通股权时的时间，未来承担的业绩承诺义务和补偿风险不同，本次发行股份购买资产所涉发行股份针对不同类别的交易对方存在差异化的股份锁定期限和各期解除限售比例。

具体股份锁定期安排如下：本次发行股份及支付现金购买资产的主要内容”之“一、（发行股份及支付现金购买资产协议）”之“（四）股份锁定”。

2.募集配套资金发行股份的锁定期

久其科技等10名配套资金认购方已承诺自股份发行结束之日起36个月不转让其因本次交易而获得的久其软件的股份。

在锁定期内，因分红转生或发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权的，上述股份数量将按照相关规则进行相应调整。

七、业绩承诺及补偿

承担补偿义务的交易对方承诺，华夏电通2015年、2016年、2017年（合称“业绩承诺期”）实现的净利润（扣非执低）（以下简称“净利润承诺数”）分别不低于4,000万元、5,600万元、7,800万元。

具体补偿办法参见本报告书“第七节 本次交易的主要内容”之“三、（业绩承诺及补偿协议）”之“（三）业绩承诺补偿和资产减值补偿”。

为充分考虑到交易完成后，标的公司实际经营业绩可能超过业绩承诺水平，目前对标的公司的估值结果低于其实际价值；同时也为避免交易对方在实现各年承诺利润后缺乏进一步发展业务的动力，本次交易方案中设计了业绩奖励。

具体实施办法参见本报告书“第七节 本次交易的主要内容”之“三、（业绩承诺及补偿协议）”之“（四）业绩奖励”。

九、本次重组对上市公司影响的简要介绍

（一）上市公司发行股份前后主要财务数据

假设上市公司于2015年末完成本次交易，即上市公司已持有华夏电通100%的股权，按照上述交易后的资产架构编制的备考财务报告和上市公司2014年年度报告，以2014年12月31日作为对比基准日，上市公司本次发行股份前后主要财务数据如下：

单位：万元

项目	实际数		备考数	增幅
资产总额	82,465.44		155,567.43	88.65%
负债总额	6,550.03		19,652.02	200.03%
归属于上市公司股东的所有者权益	74,978.63		134,978.63	80.02%
营业收入	32,667.85		47,513.91	45.45%
净利润	7,164.67		9,300.96	29.82%
归属于母公司所有者的净利润	7,267.92		9,404.21	29.39%

（二）本次发行前后公司股本结构变化

本公司交易前后的股权结构变化如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	股份数量（股）	持股比例	股份数量（股）	持股比例
久其科技	51,104,918	25.78%	52,344,843	24.10%
董秦湘	33,110,798	16.71%	33,110,798	15.24%
赵福君	23,617,123	11.92%	23,617,123	10.87%
王新	9,393,991	4.74%	9,393,991	4.32%
李勇	7,086,695	3.58%	7,086,695	3.26%
其他股东	73,885,212	37.28%	73,885,212	34.01%
栗军等49名交易对方	–	–	15,937,474	7.34%
配套融资认购方（除久其科技）	–	–	1,859,885	0.86%
总计	198,198,737	100.00%	217,236,021	100.00%

本次交易前，上市公司股权本为198,198,737股，上市公司控股股东为久其科技，实际控制人为董秦湘、赵福君。久其科技持有上市公司51,104,918股股份，占上市公司总股本的25.78%，董秦湘持有上市公司33,110,798股股份，赵福君持有上市公司23,617,123股股份，两人合计持有上市公司56,727,921股股份，同时，两人合计持有久其科技75%股权，进而间接持有上市公司51,104,918股股份，因此，两人合计控制上市公司107,832,839股股份，占上市公司总股本的54.41%。

以发行股份19,037,284股计算（包括发行股份购买资产和募集配套资金），本次交易完成后，上市公司总股本为217,236,021股，久其科技持有上市公司52,344,843股股份，占上市公司总股本的24.10%，仍为上市公司控股股东。董秦湘持有上市公司33,110,798股股份，赵福君持有上市公司23,617,123股股份，两人合计直接持有上市公司56,727,921股股份，同时，两人合计持有久其科技75%股权，进而间接持有上市公司52,344,843股股份。因此，两人合计控制上市公司109,072,764股股份，占上市公司总股本的50.21%，仍为上市公司实际控制人。

因此，本次交易未导致公司控制权发生变化，亦不构成借壳上市。同时，自上市以来，上市公司控股股东和实际控制人未发生过变化。

五、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司经审计的2014年度审计报告，标的公司2014年度审计报告以及交易金额情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	华夏电通	久其软件	占比	是否构成重大资产重组
资产总额	60,000.00	82,465.44	72.76%	是
资产净额	60,000.00	75,915.41	79.04%	是
营业收入	14,846.06	32,667.85	45.45%	否

注：上市公司2014年12月31日的资产总额、资产净额及营业收入取自其2014年度审计报告。标的公司2014年12月31日的资产总额、资产净额为标的资产的交易作价；2014年度的营业收入取自其2014年度审计报告。

根据《重组管理办法》第十二条的规定，标的公司的资产总额和资产净额均达到上市公司最近一个会计年度对应指标的50%以上，故本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。同时，由于本次交易涉及发行股份购买资产及募集配套资金，需经中国证监会并购重组委员会工作会议审核，取得中国证监会核准后方可实施。

六、发行股份及支付现金购买资产

（一）交易对价支付方式

本次交易中，久其软件拟以现金和非公开发行股份相结合的方式向交易对方支付交易对价，其中现金支付比例为15%，股份支付比例为85%，按照确认的交易对价计算，因30,000万元以现金支付，51,000万元以非公开发行股份方式支付，交易对方获得的现金对价和股份支付对价金额根据对最终确定如下表所示：

股东	股权比例	总对价（元）	现金对价（元）	股份对价（元）	股份数（股）	股东性质
栗军	42.21%	263,945,496.30	39,591,824.44	224,353,671.86	7,011,052	控股股东
李俊峰	2.95%	23,601,294.35	3,540,194.15	20,061,100.20	626,909	A类交易对方
张思必	2.48%	19,802,058.48	2,970,308.77	16,831,749.71	525,992	A类交易对方
蒋国兴	1.35%	10,801,138.40	1,620,170.76	9,180,967.64	286,905	A类交易对方
贾瑞明	0.90%	7,200,748.54	1,080,112.28	6,120,636.26	191,269	A类交易对方
谢泳江	0.90%	7,200,748.54	1,080,112.28	6,120,636.26	191,269	A类交易对方
李建	0.89%	7,124,647.17	1,068,697.08	6,055,950.09	189,248	A类交易对方
贾高勇	0.21%	1,652,101.36	247,815.20	1,404,286.16	43,883	A类交易对方
周明浩	0.21%	1,652,101.36	247,815.20	1,404,286.16	43,883	A类交易对方
夏郁葱	0.21%	1,652,101.36	247,815.20