



厦门市美亚柏科信息安全研究所有限公司

2023 年度中小企业信用评级报告

【评级主体】厦门市美亚柏科信息安全研究所有限公司

【信用等级】中小企业 AAA 级

【中小企业 AAA 级含义】

资产质量优，经营管理状况和经营业绩很好，具有很好的成长机会和发展前景，不确定因素对经营与发展的影响很小。

【历年信用等级】

评估年度	2020 年	2021 年	2022 年
信用等级	中小企业 AAA 级	中小企业 AAA 级	中小企业 AAA 级

【企业经济规模】

单位：万元/%				
项 目 \ 年 度	2020	2021	2022	
资产总额	13780	20401	35361	
负债总额	6823	12490	20269	
贷款总额	0	0	0	
应付票据	0	99	0	
净资产	6957	7911	15092	
主营业务收入	7391	15078	20915	
净利润	1207	1278	3351	
资产负债率	49.51	61.22	57.32	
总资产周转率	52.90	88.22	75.02	
权益收益率	17.16	17.19	29.14	
营业收入净利率	16.33	8.48	16.02	

【注册资本】20000 万元

【实收资本】5150 万元

【公司类型】有限责任公司

【成立时间】2005 年 5 月

【法定代表人】申强

【总经理】邓立峰

【所属行业】信息与技术服务行业

【职工人数】269 人

【注册地址】厦门市软件园观日路 14 号

【股东及股权结构】

单位：万元/%

股东名称	出资额	股权比例
厦门市美亚柏科信息股份有限公司	20000	100
合 计	20000	100

【经营范围】

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；互联网安全服务等。

【评级机构】厦门金融咨询评信有限公司

【地址】厦门市湖里区护安路 711 号 6 层 612 室

【电话】0592-5163803

【传真】0592-5163809

【网址】www.xmcr.cn

【企业发展概况】

厦门市美亚柏科信息安全研究所有限公司（以下简称公司）成立于 2005 年 5 月 30 日，前身为厦门中证信息安全研究所有限公司，目前注册资本 20000 万元，由厦门市美亚柏科信息股份有限公司独资。公司主营业务为：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、互联网信息服务等，为电子数据取证行业龙头企业、网络空间安全及大数据信息化优势企业。申强为公司法定代表人，邓立峰为总经理。

公司自设立以来一直致力于信息安全行业中电子数据取证和网络空间安全的技术研发、产品销售与整体服务，现已形成涵盖电子数据取证技术、网络空间安全、大数据智能化产品及专项执法装备四大系列产品模块，涵盖电子数据获取设备、电子数据分析系统、电子数据销毁设备、互联网内容安全搜索、网络数据防护等系列产品。公司为厦门美亚柏科信息股份有限公司的司法鉴定、人工智能、大数据等技术研究机构，为母公司及其他成员企业提供电子数据取证、司法鉴定、人工智能和大数据等技术服务。

公司科研力量雄厚，先后参与了众多国家级项目的课题研究，并作为牵头单位，曾承担国家重点研发计划“公共安全风险防控与应急技术装备”重点专项。公司已为连续三届的上海合作组织网络反恐演习活动提供技术支持，包括建设国内最先进的网络电子对抗靶场（军方除外）等。此外，第一届“中国人工智能·多媒体信息识别技术竞赛”在厦门举行，该赛事由中央网信办、工信部、公安部指导，厦门市政府主办，公司作为该赛事的重要技术支撑单位，在赛事工作中积累了人工智能行业支撑体系研究及应用的系统经验。2022 年公司被评为国家鼓励的软件企业，公司所属的美亚柏科司法鉴定中心获国家认可委员会实验室认可证书。公司客户包括国家司法机关、行政执法部门、政务监管部门等行政事业单位。

公司所属的美亚柏科司法鉴定中心，是我国首批电子数据司法鉴定机构，国家电子数据鉴定行业的领头羊。中证司法鉴定中心拥有全国顶级的电子数据无尘工作室，保证数据恢复的成功率；拥有完善的存储设备备件库，满足各种电子数据恢复类型的需求。

依托股东的业务资源及技术水平，成立以来公司收入及利润增长很快。2020 年受疫情影响，部分政府项目验收进度受影响，延迟结算导致收入大幅下滑。自 2021 年以来，公司收入呈快速增长趋势。2020-2022 年年账面营业收入 7391 万元、15078 万元、20915 万元，净利润 1207 万元、1278 万元、3351 万元。截至 2022 年末，公司账面资产总额 35361 万元，负债总额 20269 万元、净资产 15092 万元。

【企业素质】

1、公司管理层的专业技术水平高，行业经验丰富。技术人员及一线员工文化素质较高，队伍稳定，能够满足公司技术开发及生产经营的需要。

公司实际控制人滕达厦门大学硕士学位、高级工程师，曾为厦门必可电子有限公司工程师，期间将书本知识与实践相结合，为公司技术成果实现量产打下了基础。1999 年创办厦门市美亚柏科资讯科技有限公司并任总经理，多年的企业管理过程中，积累了丰富的管理经验，先后获得“火炬高新区”十佳青年、厦门市软件园“优秀企业家”、“29 届奥林匹克运动会信息技术部信息网络安全专家称号”、“福建青年五四奖章”、“厦门市拔尖人才”、“福建省软件杰出人才”、“海西创业英才”、“厦门市科技重大贡献奖”。公司法定代表人申强厦门大学硕士毕业，2001 年进入公司以来，历任公司营销中心总监、副总经理、常务副总经理等管理职务，熟知公司的经营情况，技术及管理素质高。多年的管理过程中，积累了丰富的经验。公司绝大部分员工为技术研发人员，员工专业素质较高，能够满足现阶段生产、技术研发的需要。

2、公司法人治理结构较为完善，内部控制制度较为健全。

公司根据《公司法》等相关法律法规及规范性文件的要求，已建立了由股东大会、董事会、监事会组成的法人治理结构。股东大会、董事会、监事会分别为公司的最高权力机构、主要决策机构和监督机构，三者与公司高级管理层构建了分工明确、相互配合、相互制衡的企业运行机制。公司股东大会、董事会、监事会按照《公司法》及《公司章程》的要求履行各自的权利和义务。公司的股东大会由全体股东组成，严格按照有关法律、行政法规、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运作。

3、公司重视产品研发工作，产品技术先进、质量水平高。

公司是国内领先的电子数据取证与安全产品及服务提供商，注重技术研发工作，至今已经积累了较为坚实的技术基础，取得了较好的成果。公司拥有自己的研发和培训服务中心，主持制定了国家电子数据复制设备鉴定实施规范行业标准。公司具有乙级涉密信息系统集成资质，通过了 CMMI3 认证、信息安全管理体系统和质量管理体系认证。目前，公司拥有 10 项发明专利，软件著作权 47 项。

4、公司曾多次为社会重大突发事件中提供技术协助，如承办上合组织反恐网络安全演练等，创造了良好的社会效益。

【经营能力】

1、公司电子数据分析系统围绕数据保全、数据恢复、数据提取、数据处理、数据分析、数据展示及手机芯片取证等重要方面开展核心技术研发，面向市场推出了取证金刚、手机数据高级分析系统、数据恢复大师、计算机审计系统等重要产品；手机芯片取证技术研发获得关键性进展，完成手机数据恢复塔的产品化。公司投资的美亚柏科司法鉴定中心，为我国首批电子数据司法鉴定机构已获得国家认可委员会实验室认可证书。公司已获得武器装备科研生产单位三级保密资格单位证书、通过了 ISO19001:2015 质量管理体系认证、取得了司法鉴定许可证、并通过了高新技术企业及软件企业认证，分别获得了司法鉴定研究院有关电子数据相似性鉴定、录音真实性鉴定、电子数据提取与分析鉴定、图像处理及时分析鉴定等能力验证满意结果。

2、公司营业收入包括为以技术为支撑的软件产品销售、技术转让及服务收入，主要有电子取证、公共安全大数据、新型网络安全和智慧城市等。近年来，基于公司在电子数据获取设备、电子数据分析系统和数字恢复等方面的技术优势，承接了多项具有影响力的技术开发项目，收入呈快速增长势态。2020-2022 年年账面营业收入 7391 万元、15078 万元、20915 万元。公司主要客户为公安、检察院、法院、部队等政府部门，2020 年防控疫情为政府工作的重中之重，致使其他预算压缩或暂停。受此影响，公司部分项目执行和验收进度受影响，合同延迟执行和结算导致收入较低。2021 年以来市场逐渐恢复，近两年公司营业收入分别同比增长 104%和 38.71%。凭借公司在司法行政领域积累的产品及服务能力，已将业务拓展至同为数据治理的网络安全产品及智慧城市领域。目前来看，公司智慧产品拓展顺利，已获得客户初步认可，成为公司主要业务来源。

公司收入结构情况表（单位：万元）

业务种类	2021 年		2022 年	
	收入（万元）	收入占比（%）	收入（万元）	收入占比（%）
电子取证	9080	60.22	7343	35.11
公共安全大数据	4922	32.64	3152	15.07
新型网络空间安全	503	3.34	215	1.03
智慧城市	573	3.80	10205	48.79
合 计	15078	100	20915	100

【获利能力】

1、软件开发、服务咨询企业主要成本、费用为人工费和租金，主营业务盈利水平高，

多年来公司账面主营业务毛利率始终保持在较高水平。但自 2021 年公司主营业务毛利率大幅下降，主要原因为智慧城市外购成本大，毛利空间小，导致综合毛利率下降。但受益于收入规模的增加，公司主营业务利润水平仍有较大的提升，2020-2022 年主营业务利润分别为 4705 万元、7122 万元、7975 万元。

近年公司业务盈利情况表

业务种类	2021 年			2022 年		
	收入（万元）	成本	毛利率（%）	收入（万元）	成本	毛利率（%）
电子取证	9080	4730	47.91	7343	3735	49.14
公共安全大数据	4922	2443	50.37	3152	1301	58.72
新型网络空间安全	503	398	20.87	215	201	6.51
智慧城市	573	283	50.61	10205	7605	25.48
合 计	15078	7854	47.91	20915	12842	38.60

2、公司专注于产品研发，高级软件人员工资高，研发费用支出大。2021 年公司积极拓展新业务，导致研发费用及销售费用增加较多。2022 年在市场已初具规模、技术相对成熟的情况下，销售费用及研发费用投入有所缩减，虽然人工成本增加，但期间费用仍有较大幅度下降，此为除收入增加，另一个影响盈利的主要因素。致使公司当年收入及利润水平均有较大幅度增长，2022 年账面净利润 3351 万元，同比增长 162.21%，盈利预期良好。

【偿债能力】

1、软件行业发展的最根本保障为技术人才，人工成本支出较大，公司资金主要用于日常经营周转。2022 年股东增加投入，公司自有资金实力进一步增强。至 2022 年末，公司账面净资产 15092 万元，其中实收资本为 5150 万元、未分配利润 8855 万元；资产总额 35361 万元，其中：货币资金 13929 万元、应收账款 9121 万元、预付账款 805 万元、存货 5218 万元、合同资产 4599 万元、其他应收款 514 万元、固定资产净值 360 万元；负债总额 20269 万元，其中应付账款 14927 万元、合同负债 3462 万元，账面资产负债率为 57.32%，负债水平合理。

2、公司所处软件开发行业属于技术密集型行业，资金主要用于支付人工工资及日常经营性开支，购置固定资产支出较小。2022 年末，公司流动资产占比为 96.68%，资产流动性强。同期，公司账面流动比率、速动比率分别为 1.75 和 1.25，流动资产对流动负债的保障程度较高。且公司全部为经营性负债，无对外融资等刚性债务，资金压力小。

【履约情况】

评级过程中，未发现公司存在其他重大违反信用行为。

【发展前景】

1、行业发展趋势。

公司所处电子数据取证行业为信息安全行业的新兴子行业。我国首部《网络安全法》正式实施，其首次明确了网络空间主权的原则，也进一步规范企事业单位对于网络安全事件的职责。法规全面落实将从政府层面施加压力推动各领域加速完善信息安全防护相关建设，网络安全已上升至国家战略，政策利好助力市场爆发。受此次事件有两方面影响，一方面党政军、能源、医疗和教育等关键领域对信息安全建设方面投入加大，另一方面信息基础设施国产化替代有望提速。

2、公司电子数据取证产品所处市场竞争格局。

公司从为公安司法部门提供电子取证设备这一小产品发展为向执法监管部门提供多样化产品及大数据服务，行业和技术不断拓展，稀缺研发型企业在数据时代发展劲头十足，在司法、行政监管等专业细分领域大数据及网络安全方面优势显著。作为电子取证龙头，公司在取证这一高用户粘性行业马太效应明显，且正向其他行政监管部门延伸。公司产品从单点取证设备到一体化取证平台；业务从事后取证向事中监管、事前预警延伸，紧跟技术趋势的同时水到渠成实现多行业拓展；从线下取证设备到线上大数据信息化平台，公司正推动数据服务公众，公司电子取证及专项执法设备业务正处高速发展期。随着公安刑侦、经侦等新警种需求落地、监察委改革完成后检察院需求的恢复，以及公司区县渠道下沉战略不断推进，公司电子数据取证产品销量有望产生叠加效应，增速进一步提升。

【重要信息及提示】

1、公司每年一季度基本亏损主要因为：产品销售收入有明显的季节性特征，收入的实现主要集中在下半年尤其是第四季度，第一季度销售收入占全年收入的比重低，故公司年初账面普遍亏损。

2、公司先后通过了福建省建设厅的司法鉴定行政许可；信息安全管理体系认证；公司的美亚柏科司法鉴定中心通过了中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书。

3、公司主持了国家电子数据复制设备鉴定实施规范行业标准的制定。

4、公司早期设计为产品研发中心及电子数据司法鉴定机构，为增强美亚柏科整体市场竞争能力以及中标概率，2017 年以来美亚股份逐渐将人力及市场资源往公司转移，业务扩大到公安、检察院、法院、部队等政府各部门。

正文结束

【声明】

1、经专家评委会评定，确认公司 2023 年度信用等级为中小企业 AAA 级，有效期自 2023 年 6 月 2 日至 2024 年 6 月 1 日止。

2、本报告系本评级机构按合理规程的要求完成。报告所涉及内容建立在公司提供真实信息资料和无不可预见重大因素的基础上。评级结果并不表明本评级机构对公司的信用行为做出保证。

厦门金融咨询评信有限公司

2023 年 6 月 2 日

【附录】

附录：跟踪评级安排

附录：

跟踪评级安排

根据中国人民银行、发展改革委、财政部、证监会联合发布《信用评级业管理暂行办法》的要求，参照《中华人民共和国金融行业标准——信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》，本评级机构将在信用等级有效期内对评级主体进行定期和不定期的跟踪评级。

信用等级有效期间，本评级机构将持续关注评级主体外部经营环境的变化、影响评级主体经营或财务状况的重大事件、评级主体履行债务的情况等因素。如评级主体发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，评级主体应及时通知本评级机构，本评级机构启动跟踪评级程序。

评级主体应按本评级机构的要求提供跟踪评级有关资料，本评级机构将对跟踪事项进行电话访谈或实地调查，分析研究后提交本评级机构信用评审委员会，据以确认或调整评级主体的信用等级，并出具跟踪评级报告书。

本评级机构的跟踪评级结果将对评级主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。