



北京慧峰科技股份有限公司

BEIJING WISEPEAK SCIENCE&TECHNOLOGY Co.,LTD



公开转让说明书 (反馈稿)

推荐主办券商



二〇一七年八月

声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）核心人才流失风险

公司所处行业属于技术密集型行业，高素质的技术和管理人才对公司的发展意义重大。目前我国媒体信息发布行业技术人才和管理人才较为稀缺，且高素质人才培养周期较长，一定程度上影响了媒体信息发布行业的发展。虽然，公司拥有丰富的经营经验，建立了良好的人才培养和储备机制，但如果公司不能持续引进并留住足够的人才，并在人才培养和激励机制方面持续创新，公司在发展过程中也将面临人才短缺的风险。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人王念峰和吕花合计持有公司 94.45% 的股份，为公司实际控制人。虽然公司已经并将继续在制度安排方面防范控股股东、实际控制人操控公司现象的发生，但即使如此，也不能完全排除控股股东、实际控制人利用其绝对控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行影响，控股股东、实际控制人有可能会损害公司及公司中小股东的利益。

（三）税收优惠风险

根据国务院 2011 年 10 月发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司自行开发生生产的软件产品销售收入按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。报告期内该项税收优惠对公司净利润影响如下：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月份	2016 年	2015 年
增值税即征即退返还	-	2,509,604.30	1,970,925.69
净利润	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80
占比	-	55.02%	39.33%

报告期内，该项税收优惠对公司净利润贡献较大，若未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

（四）数字媒体行业技术升级风险

近年来，我国数字媒体技术开发及应用服务领域保持快速增长态势，数字媒体技术不断突破，产品更新换代速度较快。公司所处行业为技术密集型行业，技术更新对公司经营的影响较大。虽然公司现有核心技术处于行业的领先地位，但如果未来公司不能成功地根据市场变化对现有技术进行升级改造，公司未来的经济效应产生将会受到直接影响。

（五）公司项目周期变长导致短期内营业利润下降风险

2015 年度起，公司承接项目业主多为大中型医院、银行等公司，由于项目实施难度增加，导致公司的项目周期变长，虽然公司的合同签订金额同比增加，但是验收延后影响导致不能及时确认收入结转成本，因此短期内，公司营业收入下降，营业利润存在下降的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	5
释义	7
第一节基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司的股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化	16
六、公司重大资产重组及对外投资情况	25
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	25
八、最近两年一期挂牌公司主要财务数据	27
九、本次挂牌相关机构的情况	28
第二节公司业务	31
一、公司主营业务、主要产品及用途情况	31
二、公司组织结构及主要业务流程	41
三、公司关键资源	44
四、公司具体业务情况	51
五、商业模式	59
六、公司所在行业的基本情况	61
第三节公司治理	71
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	71
二、公司治理机制及公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	72
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	74
四、公司的独立性	74
五、同业竞争情况	76
六、公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	80
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	80
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况	82
第四节 公司财务	84
一、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	84
二、审计意见	96
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况	96
四、最近两年的主要财务指标	127
五、报告期主要会计数据及重大变化分析	132
六、关联方、关联方关系及交易	165

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	167
八、报告期内资产评估情况	167
九、股利分配政策和历年分配情况	168
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	169
十一、风险因素和应对措施	169
第五节 有关声明	172
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	172
二、主办券商声明	173
三、律师声明	174
四、审计机构声明	175
五、评估机构声明	176
第六节 附件	177
一、备查文件	177

释义

在本说明书中，除了文中另有所指，下列词语或术语具有以下涵义：

一、一般释义

公司/慧峰科技/股份公司	指	北京慧峰科技股份有限公司
慧峰有限/慧峰诚信	指	慧峰科技的前身北京慧峰诚信科技有限公司
慧峰智联	指	北京慧峰智联投资中心（有限合伙）
慧峰信源	指	慧峰信源科技（北京）有限公司
股东会	指	北京慧峰科技股份有限公司股东会
股东大会	指	北京慧峰科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京慧峰科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京慧峰科技股份有限公司监事会
三会	指	北京慧峰科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
天源	指	天源资产评估有限公司
国浩	指	国浩律师（北京）事务所
《审计报告》	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 5 月 19 日出具的“中汇会审[2017]3759 号”《审计报告》
《公开转让说明书（申报稿）》	指	《北京慧峰科技股份有限公司公开转让说明书（申报稿）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
海淀工商分局	指	北京市工商行政管理局海淀分局
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第 85 号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《公司章程》	指	公司不时修订适用的公司章程
《股东大会议事规则》	指	《北京慧峰科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《北京慧峰科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《北京慧峰科技股份有限公司监事会议事规则》

报告期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-2 月
元	指	人民币元
COMM 指令	指	LINUX 系统下的一个指令
慧峰 WiseDisplay	指	慧峰数字媒体发布系统 Digimedia WiseDisplay System
LCD	指	LCD (Liquid Crystal Display 的简称) 液晶显示器
ISO9001	指	ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一
委外开发	指	向组织外部来源采购商品或服务
软件辅助设备	指	显示器、键盘、鼠标、扫描仪等等

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：北京慧峰科技股份有限公司

英文名称：Beijing Wisepeak Science&Technology Co.,Ltd.

法定代表人：王念峰

有限公司成立日期：2001年12月31日

股份公司成立日期：2016年03月23日

注册资本：1,763.00万元

住所：北京市海淀区大钟寺13号院1号楼12层12B3

统一社会信用代码：91110108733467353A

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业(I)—软件和信息技术服务业(I65)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业(I)—软件和信息技术服务业(I65)—软件开发(I651)—软件开发(I6510)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”(I)中的“软件和信息技术服务业”(65)中的“软件开发”(I651)的“软件开发”(I6510)类；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业属于“信息技术”(17)中的“软件与服务”(1710)中的“互联网软件与服务”(171010)的子类“互联网软件与服务”(17101010)。

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、家用电器、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：数字媒体信息发布平台的软硬件集成及售后维护。

董事会秘书：李乃庆

电话：010-62111971

传真：010-62111971-604

电子信箱：lnq@wisepeak.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票简称：慧峰科技

股票代码：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：**17,630,000股**

转让方式：协议转让

挂牌日期：2017年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌

前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统报价转让。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2016年4月1日，慧峰科技召开股东大会，全体股东一致通过决议将公司的注册资本由1,600万元增加至1,763万元，由新股东北京慧峰智联投资中心（有限合伙）对公司增资163万元。根据北京慧峰智联投资中心（有限合伙）合伙协议的规定，新股东所持股份中，持有合伙企业出资份额的有限合伙人，自慧峰科技取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的同意挂牌函件之日起五年（含五年）内每年可减持其持有的出资份额总额的20%，自慧峰科技取得同意挂牌函件之日起届满五年后，有限合伙人出资份额将全部成为非限制份额。除法律规定限制股份转让情况外，公司股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，慧峰科技具体股份可转让情况如下：

序号	股东名称	在公司任职情况	持股数量（股）	持股比例	可公开转让股份数（股）
1	王念峰	董事长、总经理	10,400,000	58.99%	2,600,000
2	吕花	副总经理、财务总监、董事	5,600,000	31.76%	1,400,000

3	北京慧峰智联投资中心（有限合伙）	-	1,630,000	9.25%	543,333
总计	-	-	17,630,000	100%	4,543,333

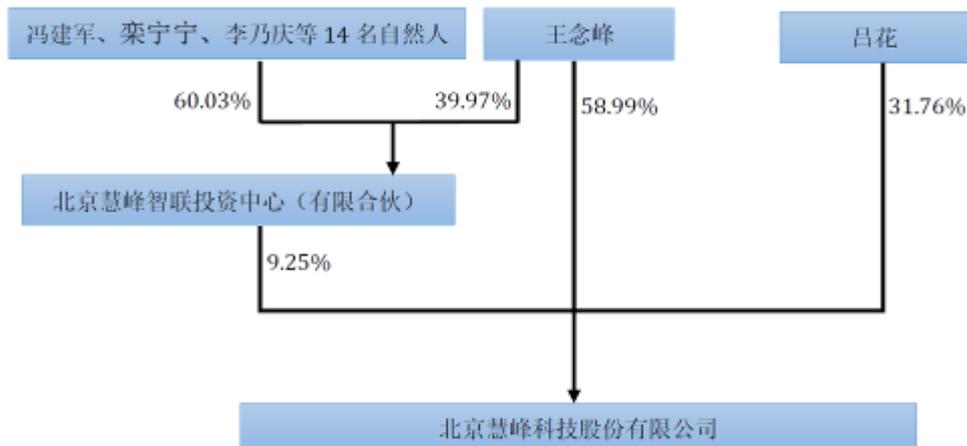
（三）公司股票拟在挂牌后采取的转让方式

《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引（试行）》第二条规定“股票可以采取做市转让方式、协议转让方式或竞价转让方式之一进行转让。挂牌公司提出申请并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，可以变更股票转让方式。”

2017年6月8日，股份公司召开2016年年度股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司的股权结构

截至本说明书签署日，公司股权结构如下：



四、公司股东情况

（一）控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，王念峰直接持有公司 1,040.00 万股股份，通过慧峰智联间接持有公司 65.15 万股股份，王念峰直接和间接合计持有慧峰科技

1,105.15 万股股份，占公司总股本的 62.69%，为挂牌公司的控股股东，其基本情况如下：

王念峰，男，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，研究生学历。2000 年 4 月至 2004 年 4 月，就职于中国卫星通信集团公司，任项目经理；2004 年 4 月至 2016 年 3 月，就职于慧峰诚信，历任技术部经理、技术总监、总经理；2006 年 6 月至 2015 年 12 月，历任慧峰信源技术总监、总经理。现任公司董事长兼总经理，任期 3 年，自 2016 年 3 月 23 日至 2019 年 3 月 22 日。

（二）实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，自然人王念峰、吕花分别持有慧峰科技 62.69%、31.76% 的股权，合计持有公司 94.45% 的股权。其中王念峰与吕花系夫妻关系。二人在公司以往经营过程中意见均能保持一致，为保证公司后续经营的稳定性，二人于 2016 年 4 月 1 日签订了《一致行动协议》，详细约定了一致行动的范围、方式，保证了在公司未来治理及运营中的相互合作，协调各方在股份公司召开股东大会时行使表决权一致，约定了当意见不一致时以王念峰的意见为准。

王念峰、吕花通过共同控制关系成为公司实际控制人，实际控制人王念峰、吕花在公司遇到重大事项时均会协商达成一致意见，并在股东大会、董事会中统一表决，《一致行动协议》的签署是对各方共同控制关系的确认，有助于未来公司发展战略、经营理念和公司运营的稳定、持续。二位实际控制人的共同控制主要是通过合法行使其表决权所实现，且在公司章程中规定实际控制人不得利用其控制地位侵害公司和其他股东的利益，如果实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。因此，共同控制既能确保公司发展战略、经营管理和公司运营的稳定，又能在相关规章制度的约束下不损害到公司及其他投资者的利益。

公司最近两年内均为王念峰、吕花共同控制，近两年公司的实际控制人未发生变化。王念峰、吕花的基本信息如下：

1、王念峰先生的基本情况参见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

2、吕花，女，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学，研究生学历。2000年3月至2000年7月，就职于中电广夏科教信息资源发展中心有限公司，任董事会秘书；2000年7月至2001年6月，就职于联通黄页信息有限公司，任市场拓展代表；2001年7月至2001年11月，为自由职业者；2001年12月至2016年3月，就职于慧峰诚信，任执行董事；2006年6月至2015年12月，任慧峰信源监事。现任公司副总经理兼财务总监，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的基本情况

截止到本转让说明书出具之日，公司共有三名股东，公司三名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	出资方式	持股比例
1	王念峰	10,400,000	净资产折股	58.99%
2	吕花	5,600,000	净资产折股	31.76%
3	北京慧峰智联投资中心（有限合伙）	1,630,000	货币	9.25%
合计		17,630,000		100.00%

其中，持股5%以上的股东共有3名。公司三名股东的基本情况如下：

1、王念峰

王念峰直接持有公司1,040.00万股股份，通过慧峰智联间接持有公司65.15万股股份，占公司总股本的62.69%，其基本情况详见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东情况”。

2、吕花

吕花直接持有本公司股份560.00万股，占公司总股本的31.76%，其基本情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人情况”。

3、北京慧峰智联投资中心（有限合伙）

慧峰智联的具体信息如下：

成立时间	2016年3月3日
主要经营场所	北京市海淀区大钟寺13号院1号楼12层12B1

统一社会信用代码	91110108MA003WPL16
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	王念峰
合伙期限	2016年3月3日至2026年3月2日
经营范围	投资管理；资产管理（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
登记机关	海淀工商分局

慧峰智联是由慧峰科技的控股股东、实际控制人王念峰与公司员工共同出资设立的合伙企业，其出资人信息如下：

序号	合伙人姓名	类型	出资方式	缴纳出资（万元）	所占比例
1	王念峰	普通合伙人	现金	150.00	39.97%
2	栾宁宁	有限合伙人	现金	51.00	13.59%
3	张琳	有限合伙人	现金	51.00	13.59%
4	周燕	有限合伙人	现金	21.00	5.60%
5	冯建军	有限合伙人	现金	18.00	4.80%
6	王欢	有限合伙人	现金	15.00	4.00%
7	谷娟	有限合伙人	现金	15.00	4.00%
8	张凤杰	有限合伙人	现金	12.00	3.20%
9	李乃庆	有限合伙人	现金	10.50	2.80%
10	李晓艳	有限合伙人	现金	8.10	2.16%
11	原春雨	有限合伙人	现金	7.50	2.00%
12	胡誉馨	有限合伙人	现金	5.10	1.36%
13	唐志勇	有限合伙人	现金	5.10	1.36%
14	李晓霞	有限合伙人	现金	3.00	0.80%
15	张弄玉	有限合伙人	现金	3.00	0.80%
合计		-	-	375.30	100%

慧峰智联系慧峰科技的员工持股平台，该合伙企业财产未委托私募基金管理人进行管理；该合伙企业除持有慧峰科技股份外，未进行其他投资。因此，该企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，不适用《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人登记及私募基金备案。

慧峰科技不存在代持的情况，公司股东已经出具《股东无代持情况的声明》，声明不存在股份代持的情况，实际出资不存在任何纠纷或潜在纠纷。

公司自成立至今不存在区域股权交易中心挂牌的情形。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，自然人王念峰、吕花分别持有慧峰科技 62.69%、31.76%的股权，合计持有公司 94.45%的股权。其中王念峰与吕花系夫妻关系，王念峰为慧峰智联的执行事务合伙人。

五、公司股本形成及变化

（一）股本演变情况

1、有限公司成立

2001年12月31日，慧峰有限成立，注册号为110108003490567，注册资本为人民币50万元，其中王念峰以无形资产出资30万元，吕花以无形资产出资10万元，以货币形式出资10万元。公司类型为有限责任公司。

2001年12月19日，经北京伯仲行会计师事务所有限公司审验并出具了京仲开验字【2001】1219J-X号《开业登记验资报告书》，截至2001年12月19日，慧峰有限注册资本中货币资金10万元人民币已全部到位，吕花用于出资的非专利技术“网络广播系统软件技术”的价值已经慧峰诚信技术出资确认书确认为10万元，王念峰用于出资的非专利技术“慧峰计算机远程控制系统软件技术”的价值已经慧峰诚信技术出资确认书确认为30万元，待慧峰诚信取得法人资格后，上述货币资金即可转入该公司名下，非专利技术部分在法定期限内办理财产转移手续。

2002年2月7日，经北京伯仲行会计师事务所有限公司审验并出具了京仲变验字【2002】0206J-K号《关于对企业实收资本中非专利技术转移的专项审计

报告》，截止 2002 年 1 月 30 日，用于出资的非专利技术 40 万元已完成转移手续。至此，慧峰有限注册资本 50 万元已全部到位。

慧峰有限成立时，未对用于出资的无形资产进行评估，为完善此次出资程序，保障出资充实，2015 年 12 月，公司决定对该无形资产价值进行追溯评估。中瑞国际资产评估（北京）有限公司对北京慧峰诚信科技有限公司所出资的无形资产进行了追溯评估，并于 2015 年 12 月 10 日出具了编号为中瑞评报字【2015】1205310021 号的《北京慧峰诚信科技有限公司拟追溯确认无形资产价值项目资产评估报告》，确认截至评估基准日 2001 年 8 月 8 日，慧峰诚信所拥有的无形资产（网络广播系统软件技术和慧峰计算机远程控制系统软件技术）原始入账价值为 400,000.00 元，评估价值为 433,743.64 元。

2001 年 12 月 31 日，北京市工商局核准了慧峰有限成立并颁发了营业执照。

慧峰有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	王念峰	无形资产	30.00	60.00
2	吕花	无形资产	10.00	40.00
		货币	10.00	
合计			50.00	100.00

注：公司设立时，王念峰用于出资的非专利技术为“慧峰计算机远程控制系统软件技术”，吕花用于出资的非专利技术为“网络广播系统软件技术”，其主要用途如下：

慧峰计算机远程控制系统是一个集远程控制、数据通信和文件传输等功能于一体，具有很高的传输效率和系统安全保障的远程控制系统。该技术在 2001 年王念峰用于出资时具有其先进性，且同时具有传输速度快、控制能力强、多层安全保障、控制方式及连接方式多样化的特点。公司股东王念峰以“慧峰计算机远程控制系统软件技术”出资后，公司依据该项技术，形成了慧峰计算机远程控制系统软件产品，成为了公司在进入数字媒体信息发布行业之前的主要收入来源之一，为公司初期的发展奠定了基础。在公司此后的发展过程中，公司在该远程控制技术的基础上开发出了目前的核心产品数字媒体信息发布平台，该远程控制技术经过升级改造，成为了数字媒体信息发布平台中的一项重要功能板块。

网络广播系统软件技术主要能够同时启动多个广播频道，实现多频道同时播放的功能。主要应用领域包括了异地网络会议系统、网络教学系统、分布式教学系统、公共广播系统等。公司股东吕花以“网络广播系统软件技术”出资后，公司依据该项技术，形成了网络广播系统软件产品，成为了公司成立初期的主要产品及主要收入来源之一，与公司经营具

有很强的相关性。随着公司的发展，公司不断的在网络广播系统软件技术的基础之上进行升级改造，逐渐形成了现有的音视频流媒体服务系统，成为公司目前核心产品数字媒体信息发布平台的一项重要功能板块。

上述无形资产为直线法摊销，摊销期限为10年，每年摊销金额为4万元。

由于技术更新等因素，“网络广播系统软件技术”及“慧峰计算机远程控制软件技术”已融入到公司目前最新的智能化信息发布系统中，成为其一子模块，很难单独核算其为公司带来的收入，在报告期内已无直接经济流入。

上述无形资产已于2011年摊销完毕，报告期对公司生产经营及经营业绩无影响。

(1) 慧峰有限成立时，非专利技术出资占比问题

慧峰诚信成立时，非专利技术出资占注册资本的比例为80%。

根据《公司法》（1999年修订版）第二十四条规定的“非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。”

根据2000年12月8日北京市第11届人民代表大会常务委员会第23次会议通过的《中关村科技园区条例》（自2001年1月1日起施行）第十一条规定：“以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定，……”

根据2001年2月13日北京市人民政府第32次常务会议通过的《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》（自2001年3月2日起施行）第十三条规定：“以高新技术成果出资设立公司和股份合作企业的，对其高新技术成果出资所占注册资本(金)和股权的比例不作限制，由出资人在公司章程中约定。……”

慧峰有限注册地位于中关村科技园区内，公司用高新技术成果出资占注册资本的比例为80%，非专利技术出资比例与《公司法》（1999年修订版）的存在矛盾，但符合《中关村科技园区条例》、《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》对注册资本比例的有限限制。

根据2001年当时颁布的《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》第十四条规定：“出资人以高新技术成果出资，应当出具高新技术成果说明书；该项高新技术成果应当由企业的全体出资人一致确认，并应当在章程中写明。经全体出资人确认的高新技术成果可以作为注册资本(金)登记注册。”

吕花以网络广播系统软件技术、王念峰以慧峰计算机远程控制系统软件技术作为高新技术成果出资设立慧峰诚信时，分别出具了《高新技术成果说明书》、全体出资人亦一致确认、

其出资比例由全体出资人在章程中进行了约定。《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》属于北京市人民政府颁布的地方性管理办法，因此公司根据以上规定于北京市工商局办理了工商登记，注册登记时获得了北京市工商登记主管机关的认可。

综上，无形资产出资时，王念峰以其研制和开发的慧峰计算机远程控制系统软件技术作价 30 万元出资，吕花以其研制和开发的网络广播系统软件技术作价 10 万元，在股东王念峰与吕花之间以 3:1 的比例分配出资份额。上述非专利出资作价已经全体股东签署《技术出资确认书》确认，慧峰诚信非专利技术出资比例符合北京市相关政策规定，且经由有权部门批准，履行了必要的法律程序，慧峰诚信的上述非专利技术出资合法、有效。

(2) 慧峰有限成立时，未对用于出资的非专利技术进行评估问题

根据《公司法》（1999年修订版）第二十四条规定：对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。

根据《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》第十三条第二款规定：企业注册资本（金）中以高新技术成果出资的，对高新技术成果应当经法定评估机构评估；

慧峰有限设立时根据《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》出具了《高新技术成果说明书》、全体出资人亦一致确认、其出资比例由全体出资人在章程中进行了约定，但未根据《北京市中关村科技园区企业登记注册管理办法》第十三条第二款的规定以及1999年《公司法》的规定对高新技术成果进行评估。出资程序存在瑕疵。

但根据《北京市工商行政管理局关于转发市政府办公厅〈关于同意在中关村科技园区进行高新技术企业注册登记改组试点的通知〉的通知》【京工商发（2000）127号】第七条“登记注册资本在 50 万元（含）以下的高新技术企业，其注册资本中以高新技术作价出资的部分，经全体股东确认，可不进行资产评估……”慧峰有限成立时注册资本为50万元，其注册资本中高新技术作价出资部分已经全体股东确认，因此未对高新技术进行评估，此次出资过程符合北京市工商行政管理局的有关规定，并获得了北京市工商登记主管机关的认可。

并且，为完善此次无形资产出资的程序，保证出资的充实，2015年12月，公司已对该无形资产价值进行追溯评估。中瑞国际资产评估（北京）有限公司对北京慧峰诚信科技有限公司所出资的无形资产进行了追溯评估，并于2015年12月10日出具了编号为中瑞评报字【2015】1205310021号的《北京慧峰诚信科技有限公司拟追溯确认无形资产价值项目资产评估报告》，确认截至评估基准日2001年8月8日，慧峰诚信所拥有的无形资产（网络广播系统软件技术和慧峰计算机远程控制系统软件技术）原始入账价值为400,000.00元，评估价值为433,743.64元。

(3) 慧峰有限股东用于出资的非专利技术的权属问题

王念峰在此次出资过程中，用非专利技术“慧峰计算机远程控制系统软件技术”作价30万元进行了出资，王念峰毕业于北京航空航天大学计算机专业，拥有计算机专业硕士研究生学历，其在研究生期间系统学习了计算机相关的专业知识，具备研究“慧峰计算机远程控制系统软件技术”所需的专业知识及能力。

主办券商及律师对王念峰在中国卫星通信集团公司任职期间的同事进行了访谈，该同事当时任中国卫星通信集团公司信息中心主任，其在访谈过程中对王念峰用于出资的非专利技术“慧峰计算机远程控制系统软件技术”做出了以下表述：据我所知，“慧峰计算机远程控制系统软件技术”的研发并不是当时中国卫星通信集团公司或其关联企业交付给王念峰的工作，也不是公司或其关联企业分配给王念峰的任务；该技术的研发不是王念峰当时的本职工作所需，与王念峰在中国卫星通信集团公司期间的工作事项无任何直接或间接的关系，是王念峰自己利用业余时间独立研发而成，不属于职务技术成果”；“中国卫星通信集团公司并未为王念峰研发”慧峰计算机远程控制系统软件技术”提供任何人力、资金等物质或技术上的支持，是王念峰利用业余时间及其自身资源独立研发完成，属于个人成果”；”王念峰与中国卫星通信集团公司之间并没有就该技术的权属发生任何争议或纠纷”。

王念峰就用非专利技术”慧峰计算机远程控制系统软件技术”作价30万元出资一事出具了以下承诺：“本人于2001年设立北京慧峰诚信科技有限公司过程中用于出资的非专利技术”慧峰计算机远程控制系统软件技术“为本人利用自己的业余时间、依靠自有资金进行投入自主研发所得，为本人个人所有，与本人任职的中国卫星通信集团公司无关，不是职务发明。如果中国卫星通信集团公司及其他权利方与本人就该非专利技术”慧峰计算机远程控制系统软件技术”产生任何产权纠纷，所有法律后果及对北京慧峰诚信科技有限公司造成的损失由本人承担。”

公司实际控制人吕花在此次出资过程中用非专利技术“网络广播系统软件技术”作价10万元进行了出资，根据吕花2000年7月25日与联通黄页信息有限公司签订的雇员合同书，吕花在联通黄页信息有限公司所任的职务为市场拓展代表，而非技术人员。吕花毕业于中国农业大学信息化管理专业，拥有信息化管理专业硕士研究生学历，其在研究生期间系统学习了信息化管理相关的专业知识，具备研究“网络广播系统软件技术”所需的专业知识及能力。

吕花就用非专利技术“网络广播系统软件技术”作价10万元出资一事出具了以下承诺：“本人于2001年设立北京慧峰诚信科技有限公司过程中用于出资的非专利技术“网络广播系统

软件技术”为本人利用自己的业余时间、依靠自有资金进行投入自主研发所得，为本人个人所有，与本人任职的联通黄页信息有限公司无关，不是职务发明。如果联通黄页信息有限公司及其他权利方与本人就该非专利技术“网络广播系统软件技术”产生任何产权纠纷，所有法律后果及对北京慧峰诚信科技有限公司造成的损失由本人承担。”

吕花用于出资的非专利技术“网络广播系统软件技术”，由于吕花原工作单位已搬迁至深圳且经实际控制人吕花联系无法配合访谈，故吕花在原单位的任职情况仅能通过其自述核查，该技术的权属情况也因为出资时间为 2001 年，时间距今是 16 余年，故常理性判断不存在权属纠纷，不涉及职务发明。

综合以上资料及两人出具的承诺，王念峰、吕花非中国卫星通信集团公司和联通黄页信息有限公司的核心技术人员，目前在非专利技术“慧峰计算机远程控制系统软件技术”“网络广播系统软件技术”的权属方面并没有出现权属争议纠纷，根据王念峰和吕花出具的承诺，若出现潜在的纠纷，将由王念峰和吕花个人承担。

慧峰有限设立时存在无形资产出资瑕疵，已得到有效规范，且经北京市工商行政管理部门核准登记及资产评估机构评估，该等出资真实且足额到位，公司设立时资本充足，不存在出资不实情形。

2、有限公司第一次增资

2011 年 10 月 20 日，慧峰有限召开股东会，全体股东一致同意：慧峰有限的注册资本由人民币 50 万元增加至 600 万元，新增注册资本 550 万元由吕花以货币出资方式出资 190 万元，王念峰以无形资产出资方式出资 360 万元。

2011 年 7 月 29 日，中都国脉（北京）资产评估有限公司针对王念峰用于出资的“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”非专利技术进行评估，通过评估，认定此非专利技术于评估基准日（2011 年 4 月 30 日）所表现的市场价值为人民币 361.16 万元，并出具了编号为中都评报字【2011】71 号《“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”知识产权-非专利技术资产评估报告书》。

2011 年 10 月 25 日，王念峰与慧峰诚信签订《财产转移协议书》，将其所有的知识产权-非专利技术“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”作价 361.16 万元全部转让给慧峰诚信，其中 360 万元作为注册资本，1.16 万元作为资本公积。根据上述协议，转让方不再对“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”享有所有

权，仅以其出资额为限，享有股东权利并承担股东义务；受让方以慧峰诚信全部财产对慧峰诚信债务承担责任。

2011年10月26日，中德利勤（北京）会计师事务所有限公司出具了编号为中德利勤验字【2011】第069号《验资报告》，验证截至2011年10月26日，慧峰诚信已收到吕花、王念峰缴纳的新增注册资本合计人民币550万元。其中，以货币出资190万元，知识产权出资360万元。

2011年12月26日，慧峰有限就上述变更事宜办理了工商变更登记手续并取得北京市工商局海淀分局换发的营业执照。

本次增资完成后，慧峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	王念峰	无形资产	390.00	65.00
2	吕花	无形资产	10.00	35.00
		货币	200.00	
合计			600.00	100.00

注：慧峰有限本次增资时股东以非专利技术经评估后出资，但由于该项非专利技术与公司生产经营相关，无法认定股东是否利用公司资源进行技术开发，无法证明此项非专利技术为非职务发明，因此，此次无形资产出资过程存在瑕疵。公司为保护投资者利益，并本着出资真实的原则，公司股东同意变更出资方式，以现金出资对该部分无形资产出资予以置换，置换后，公司股东将用于出资的无形资产无偿赠予公司继续使用。

慧峰数字媒体信息发布综合服务平台通过现有的网络，采用强大的媒体播放设备，通过高效、集中、科学的软件平台系统，将分散的显示设备及其播放统一管理起来，形成真正提供实时公众信息和公告信息完美结合的系统发布平台，并实现信息的集中管理和统一播出的系统解决方案。

慧峰数字媒体信息发布综合服务平台实现了数字化显示效果，在最大限度的吸引受众的同时，把产品信息或者公司文化理念传播给受众，使客户在投入最小资金的情况下得到满意的视觉表现力和信息管理功能。

3、2015年12月出资置换

2011年10月王念峰以非专利技术“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”对公司出资360万元，由于该项非专利技术与公司生产经营相关，无法认定股东

是否利用公司资源进行技术开发,无法证明此项非专利技术为非职务发明,因此,此次无形资产出资过程存在瑕疵。公司为保护投资者利益,并本着出资真实的原则,公司股东同意变更出资方式,以现金出资对该部分无形资产出资予以置换,置换后,公司股东将用于出资的无形资产无偿赠予公司继续使用。

2015年12月25日,慧峰有限召开股东会,全体股东一致同意:股东王念峰以现金360万元置换其于2011年12月以评估价值360万元的知识产权-非专利技术“慧峰媒体信息发布综合服务平台”对公司的增资,变更出资方式;王念峰将上述知识产权-非专利技术无偿赠予公司。公司与王念峰就将非专利技术“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”无偿赠与公司事宜2016年4月13日签订了《无偿赠与合同》。“慧峰数字媒体信息发布综合服务平台”为公司目前的主要产品多媒体信息发布系统的核心技术,目前仍在公司使用。现该无形资产所有权属于公司,故报告期内未对公司生产经营造成影响。

2011年10月上述无形资产按照360万元入账,采用直线法摊销,摊销期限为10年,每年摊销金额为36万元。至2015年12月时未摊销完毕,无形资产减少按照正常计提摊销来看,将导致公司未来每年少计提36万元摊销费用,对2015年净利润影响为增加了当期净利润27万元(企业所得税税率为25%),占当期净利润5.39%;对2016年净利润影响为增加了当期净利润30.6万元(企业所得税税率为15%),占当期净利润6.70%;对2017年1-2月净利润影响为增加了当期净利润5.1万元,对报告期累计影响为增加了净利润62.70万元,若未置换该无形资产,报告期公司净利润将减少62.70万元。

2015年12月31日,北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具“隆盛验字[2015]第A022号”《验资报告》,验证截至2015年12月25日,慧峰诚信已收到王念峰用于置换无形资产出资的货币资金360万元。

2015年12月31日,慧峰有限就上述变更事宜办理了工商备案。

4、股份公司成立

2016年2月15日,慧峰诚信作出执行董事决定,同意慧峰诚信由有限责任公司整体变更为股份有限公司,并同意委托中汇会计师事务所(特殊普通合伙)和天源资产评估有限公司以2015年12月31日为基准日对慧峰诚信进行审计和资产评估。

2016年2月29日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会审[2016]0534号《审计报告》确认，截至2015年12月31日，慧峰有限经审计的净资产值为16,583,298.12元。

2016年3月1日，天源资产评估有限公司出具的天源评报字[2016]第0058号《北京慧峰诚信科技有限公司拟变更设立股份有限公司评估报告》确认，截至2015年12月31日，慧峰有限的净资产评估值为2,080.60万元。

2016年3月1日，慧峰有限股东会做出决议，通过了以2015年12月31日为基准日将慧峰有限整体变更为股份有限公司的议案，由全体2名股东作为发起人，以截至2015年12月31日的净资产16,583,298.12元为基准，按1.0365:1的比例折合股份总额1600万股，每股面值1元，共计股本人民币1,600万元，其余583,298.12元计入资本公积，由全体发起人按持股比例共同享有。各股东在股份公司中的持股比例保持不变。

2016年3月20日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》，验证截至2016年3月16日，慧峰科技（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将慧峰诚信截至2015年12月31日止经审计的净资产16,583,298.12元，按1.0365:1的比例折合股份总额1,600万股，每股面值1元，共计股本1,600万元，大于股本部分583,298.12元列入股份有限公司的资本公积。

2016年3月23日，海淀工商分局核发了注册号为91110108733467353A号的《营业执照》，公司名称为：北京慧峰科技股份有限公司，公司类型为股份有限公司，注册资本为1,600万元，实收资本为1,600万元。

股份公司设立时发起人及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	王念峰	10,400,000	净资产	65.00
2	吕花	5,600,000	净资产	35.00
合计		16,000,000		100.00

5、股份公司第一次增资

2016年4月1日，慧峰科技召开2016年度第二次临时股东大会并作出决议：公司新发行股份不超过163万股，每股面值1元，每股认购价格2.3元；新发行的股份由新股东慧峰智联认购；本次定向发行完成后，公司的注册资本金将由原来的1,600万元增加至1,763万元。

2016年4月28日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所出具“中汇京会验字[2016]0368号”《验资报告》，验证截至2016年4月12日，慧峰科技已收到新增股东慧峰智联以货币形式缴纳的新增注册资本合计人民币163万元；慧峰科技变更后注册资本为人民币1,763万元，累计实收资本（股本）1,763万元。

2016年4月13日，慧峰科技取得了海淀工商分局换发的《营业执照》，完成了本次增资的工商登记变更手续。

本次增资变更后，慧峰科技的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王念峰	10,400,000	58.99
2	吕花	5,600,000	31.76
3	慧峰智联	1,630,000	9.25
	合计	17,630,000	100.00

六、公司重大资产重组及对外投资情况

报告期内，公司无重大资产重组及对外投资情况。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、王念峰，王念峰先生的基本情况参见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

2、吕花，吕花女士的基本情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人情况”。

3、冯建军，男，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长春理工大学，本科学历。2006年10月至2016年3月，就职于本公司，历任销售工程师、销售区域经理、销售部大区经理。现任公司董事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

4、栾宁宁，女，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省龙口市第一中学，高中学历。2001年10月至2003年11月，就职于山东科亿达集团有限公司，任化验员；2003年12月至2005年10月，自由职业；

2005年11月至2011年7月，就职于大连电子城鑫鼎丰电脑科技中心，任销售经理；2011年8月至2014年5月，自由职业；2014年6月至今，就职于本公司，任大区销售经理。现任公司董事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

5、程泊霖，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，研究生学历。1985年8月至1989年7月，就职于解放军信息工程学院，任指挥管理系教员；1989年9月至1992年6月，就读于北京航空航天大学；1992年3月至1997年8月，就职于中国人民解放军总后勤部生产管理部，任助理员；1997年9月至2006年12月，就职于三九企业集团，历任企业管理部部长、总经济师；2007年1月至今，就职于北京达毅信投资公司，任副经理。现任公司董事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

（二）监事基本情况

1、原春雨，男，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于沈阳工程学院，大专学历。2009年7月至今，就职于本公司，历任销售工程师、销售区域经理、销售部大区经理。现任公司监事会主席、职工代表监事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

2、王欢，女，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林建筑工程学院，本科学历。2006年6月至2007年2月，就职于辽宁红运投资（集团）有限公司，任总经理助理；2007年3月至2007年10月，自由职业；2007年11月至2009年10月，就职于中央编办机关服务局事业发展中心，任注册专员；2009年11月至2010年3月，自由职业；2010年4月至今，就职于本公司，任行政主管。现任公司监事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

3、温继文，女，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学，博士学位。2003年7月至今，就职于北京林业大学经济管理学院，任副教授。现任公司监事，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

（三）高级管理人员基本情况

1、王念峰，王念峰先生的基本情况参见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

2、吕花，吕花女士的基本情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人情况”。

3、李乃庆，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科技经营管理大学，大专学历。2000年10月至2003年3月，就职于北京海宇天地网络技术中心，任销售主管；2003年4月至2008年2月，就职于北京旭海在线科技发展有限公司，任销售部经理；2008年3月至今，就职于本公司，任产品部大区经理。现任公司董事会秘书，任期3年，自2016年3月23日至2019年3月22日。

八、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

公司最近两年主要财务数据如下：

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,501.34	3,502.92	2,750.53
股东权益合计（万元）	2,461.32	2,489.37	1,658.33
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,461.32	2,489.37	1,658.33
每股净资产（元）	1.40	1.41	2.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.40	1.41	2.76
资产负债率	29.70	28.93	39.71
流动比率（倍）	2.21	2.26	1.87
速动比率（倍）	1.77	1.86	1.64
项目	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	122.66	1,967.63	2,089.99
净利润（万元）	-28.05	456.14	501.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-28.05	456.14	501.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.05	455.86	501.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.05	455.86	501.10
毛利率（%）	66.83	62.80	52.56

净资产收益率（%）	-1.13	21.35	35.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.13	21.34	35.60
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.27	0.31
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.27	0.31
应收帐款周转率（次）	0.63	4.99	4.70
存货周转率（次）	0.09	2.39	3.73
经营活动产生的现金流量净额(万元)	84.64	856.17	714.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.49	1.19

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

4、有限公司阶段每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/股改时折合股本数”计算；

5、有限公司阶段扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/股改时折合股本数”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均注册资本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

9、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算；

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“速动资产/期末流动负债”计算，速动资产=流动资产-存货-预付款项-其他非速动资产。

九、本次挂牌相关机构的情况

（一）主办券商

机构名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

联系电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：宋玉飞

项目小组成员：陈斐然、巴鑫、刘代、佴超

（二）律师事务所

机构名称：国浩律师（北京）事务所

住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层

联系电话：010-65890699

传真：010-65176800

律师事务所负责人：刘继

经办律师：李懿雄、王奎烁

（三）会计师事务所

机构名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：杭州市江干区钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 5-8、12 层

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879000

会计师事务所负责人：余强

经办会计师：赵亦飞、潘高峰

（四）资产评估机构

机构名称：天源资产评估有限公司

住所：杭州市江干区钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 12 层

联系电话：0571-88879991

传真：0571-88879992-9992

资产评估机构负责人：钱幽燕

经办评估师：陆学南、宋炜

(五) 证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途情况

（一）公司主营业务

公司成立于 2001 年，是专注于数字媒体信息发布领域的高科技企业。

公司现阶段的主营业务是数字媒体信息发布平台的软硬件集成，该平台是专业的中央集控的数字媒体信息发布系统，它借助高新技术，采用分布式管理方法，真正实现了同一系统中不同播放终端区分受众的传播及服务模式。公司产品目前在中央人民广播电台、东北国际医院、联想新总部（北京）园区一期、盘古七星酒店、中国国航、辽宁省科技馆、博物馆、档案馆项目中应用。

通过该系统，用户可以轻松地构建网络信息发布和播控系统，将高质量的多媒体信息、应用和服务推送到离用户最近的信息点，并以亮丽、友好的形式显示出来。该信息发布模式不仅呈现了多媒体信息的多样性和生动性，还能实现远程终端集中管理和内容的实时更新，使得新闻、图片、天气预报、通知等各类即时信息的及时插播成为可能，能在第一时间将最新鲜的资讯传递给受众。同时该系统中的前端信息点都分布在离用户最近的区域，它还能提供与用户的友好交互体验和数据的采样收集。

2015 年、2016 年、2017 年 1-2 月，公司经审计的主营业务收入分别为 20,899,890.12 元、19,676,313.43 元、1,226,612.43 元，分别占营业收入比重为 100.00%、99.93%，99.78%，主营业务明确。

（二）主要业务和产品的用途

公司的主要产品是慧峰数字媒体信息发布平台系统，公司 90% 以上的收入都来自数字媒体信息发布平台以及与该系统相关的增值业务。公司该产品主要定位于中高端应用领域，目前公司已是国内领先的数字媒体信息发布系统解决方案提供商，慧峰数字媒体信息发布平台系统已应用到社会的众多领域，并不断扩展延伸，其应用领域几乎涵盖了社会生活的方方面面，发展空间极大。

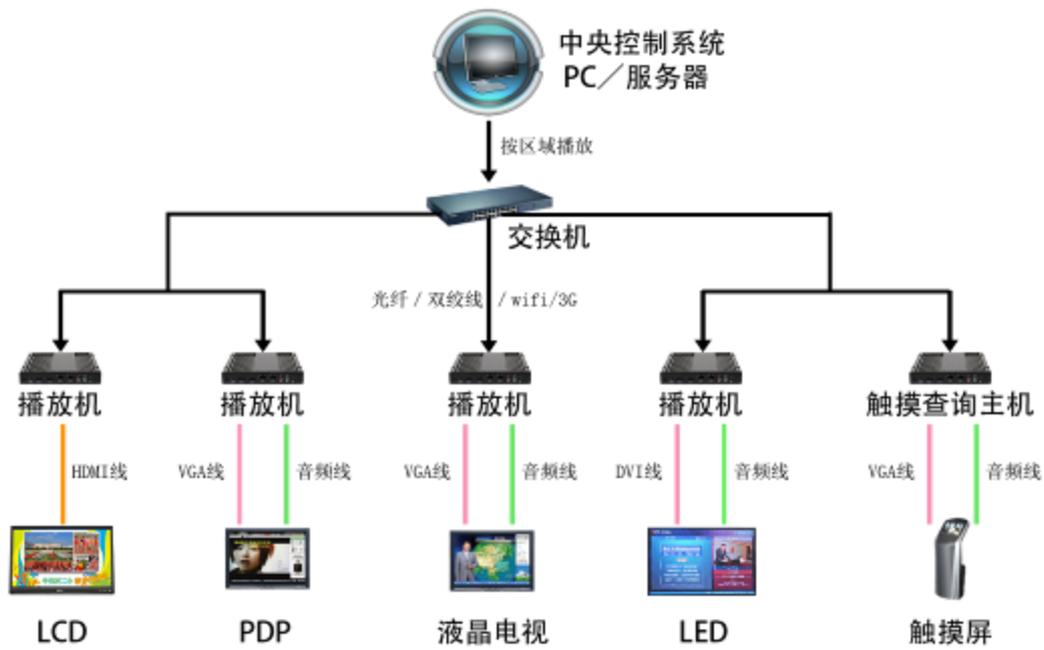
1、产品概述

慧峰数字媒体信息发布平台系统（英文名称：**WiseDisplay**）将视频、音频、PPT、Flash、Word、Excel、网页、图片、滚动字幕、应用程序等各类媒体组合成多媒体节目，通过网络传输到前端媒体播放端，然后由播放端将节目在相应的显示设备上（如 LCD、等离子、液晶电视、拼接、背投、LED 等）播出。这种信息发布模式融合了多媒体信息的多样性和生动性，同时实现信息发布的远程集中管理和内容的随时更新，并可随时插播新闻、图片、天气预报、通知等各类即时信息，在第一时间将最新鲜的资讯传递给受众。

WiseDisplay 广泛应用于高档楼宇、宾馆酒店、银行、医院、政府、企业、商场、学校、会展中心、娱乐场所等行业领域，为基于网络化的信息播控提供了一套全新的理念，并为打造新的传媒和服务带来了机遇。

目前，一些传统的媒体显示方式采用了 DVD/CF Player 的解决方案，这种方式的缺陷在于，随着后续点位数的增加，系统在置换显示内容时需要花费大量的人力与费用，而且无法有效分时管理显示内容，不能实时编排节目内容及实时播放媒体内容，使用功能大大受限。尤其是传统媒体显示方式不能对各个显示端进行集中控制和管理，对媒体显示的运营有不利影响。

因此采用多媒体网络技术，利用智能媒体播放设备处理媒体采集、加工、存储、播出、反馈等环节，实现对媒体播出集中控制管理、调度和监视与维护，并与中心系统的后台管理集成，完成媒体信息发布的全程电子化管理和分配，将是数字媒体信息发布系统的必然发展趋势。

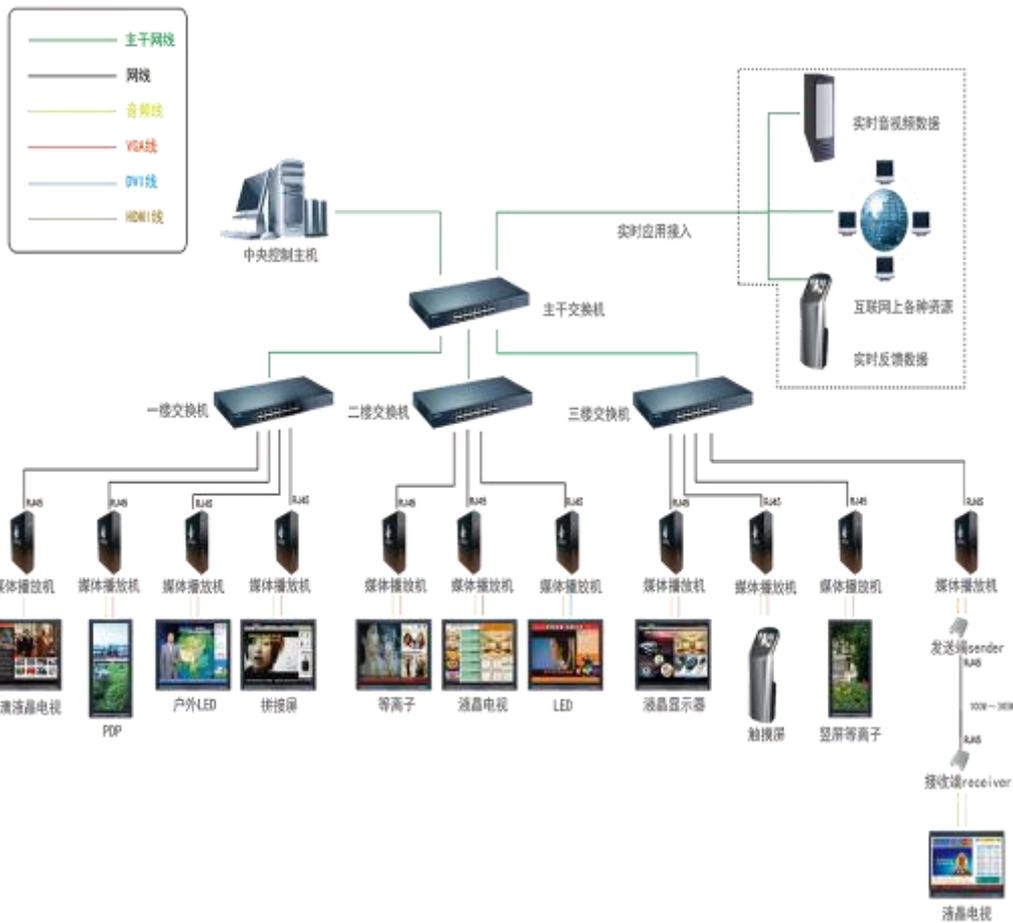


2、产品架构

慧峰数字媒体信息发布平台系统有两种产品架构，分别为 C/S 架构和 B/S 架构，两种架构产品如下所示

(1) C/S 架构

C/S 系统结构图：

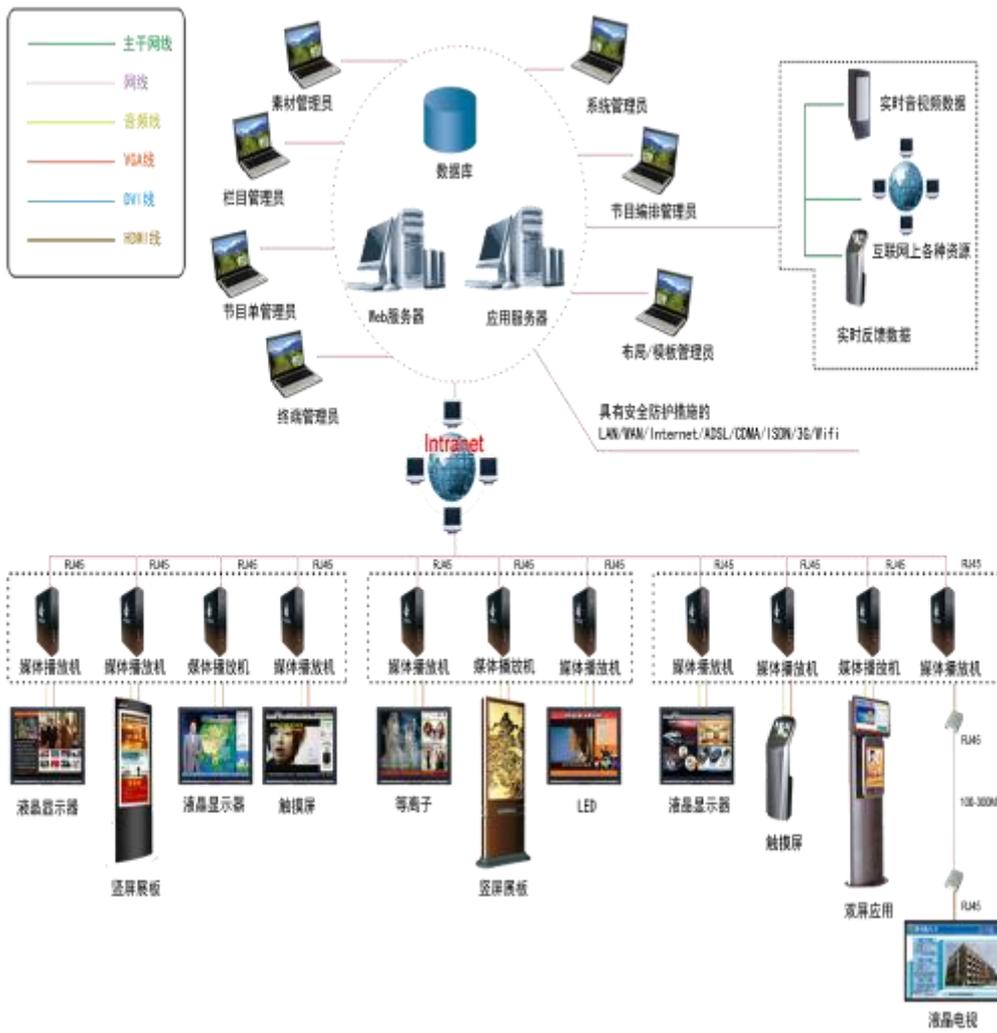


Wisedisplay 系统 C/S 版本要求分别在客户端和中央控制室端安装程序软件，管理员在一台中央控制室端统一控制管理所有的媒体显示端，这样可以最大限度的减轻用户的工作量，操作既方便又快捷。

C/S 系统体现的是中央集控的概念，通过一个中央管理端，可以管理到网络内所有的信息发布显示点，实现中央集中终端管理、节目编排、任务发布、网络监控、播控管理等全方位的功能。该系统操作简单易用，对于局域网内，或者是要求中央集中管理、播放点位较少的情况，大多数采用该结构系统。

(2) B/S 架构

B/S 系统结构图：



B/S 播放效果图：



Wisdisplay 系统 B/S 版本的工作原理是：用户通过浏览器来实现登录和管理，主要的事务逻辑在服务器端（Server）实现。B/S 系统搭建在 C/S 系统之上，因此具备了 C/S 系统所有的功能和优点，并且在此基础上增加了 B/S 系统自己特有的强大的管理功能。B/S 系统在分级管理，分权限管理，分部门管理，分区域管理，分模块管理等各方面有自身独特的优点。

3、产品特色和优势

慧峰信息发布平台系统经过多年的完善、积累和扩展，在以下几个方面具有鲜明的特色和优势：

（1）强大功能和高稳定性：慧峰信息发布系统目前已应用到上千个项目中，应用的产品数量超过几万个，涵盖了众多应用领域，其强大的功能和高稳定性是长期项目应用积累的结果，并在项目应用中得到证明。

(2) 全网络连接方式：支持局域网，广域网，互联网，无线局域网，3G 网络，GPRS，ADSL，ISDN 等，支持的复杂网络条件包括：跨局域网的应用、局域网内复杂子网的应用、动态 IP 地址应用等。

(3) 全电子显示设备：支持 CRT，液晶，等离子，背投，LED，触摸查询屏，拼接屏，异形屏，超大尺寸屏，需同步播放的多组合屏等。在管理员操作上，既支持通用的 PC 机、笔记本操作，也支持智能手机或者平板电脑操作，还支持语音和手势等操控。

(4) 全媒体格式：支持文本，图片，网页，动画，演讲稿，文档，音视频，电视，流媒体，数据库，各种应用程序等。保持媒体原有格式，不需转换可直接播放。

(5) 支持远程屏幕控制，远程视频查看，远程视频会商，让沟通更便利、更直观、交互性更强。

(6) 支持众多应用接入，包括：实时天气预报、实时汇率牌价行情、实时电视节目、会议系统、监控系统、工业控制流系统、展厅系统、演示体验系统、办公系统、数据库系统、排队叫号系统、触摸查询系统、中控系统、人体识别等。

(7) 高效快速的大数据量文件分发：系统不仅支持基于 TCP/IP 方式的可靠文件传输，还支持一点广播、多点接收的快速局域网广播传输方式，还支持基于互联网的快速 P2P 文件传输方式，可以满足各种应用场合文件快速分发要求。

(8) 双向开放的接口：既支持将外部应用系统无缝地接入到信息发布系统中来，将其很好地管理起来；同时还提供外部集成系统对本信息发布系统的控制接口。对应这两种情况，系统有开放接口协议及标准规范。

(9) 无限的扩展性：系统具备的无限扩展性体现在硬件架构和软件架构两个方面。对于硬件架构，系统采用当今最流行的 X86 硬件系统架构作为平台，与用户日常使用的操作平台相同，延续了用户的使用习惯，同时最大限度地保证了用户的劳动成果可以直接在本平台上使用，避免了二次操作和中间转换过程。

对于软件架构，系统采用浏览器加专用播放器相结合方式，一方面可以支持各类多媒体资源的展示，同时还让各种业务可以方便地接入到信息发布系统中来。就目前应用情况来看，本系统的超强功能使得基于传统网络应用的系统与信息发布系统的结合成为可能。

(10) 超高性价比：尽管慧峰信息发布系统具有良好的品质、性能及服务优点，但由于公司有效控制了各种成本，并借助互联网进行高效服务，结果是合理的定价造就了该系统超高的性价比。

4、产品应用案例

(1) 中央人民广播电台项目



中央人民广播电台技术区（三、四、五、八层以及监管大楼七层）内的多媒体公共显示系统需要通过在特定区域内设置液晶屏幕，通过视频、音频、PPT、FLASH、Word、Excel、图片信息和滚动字幕等各类组合的多媒体节目源来展示其光荣历史、主持人风采等；其次，需要在制作技术区显示录制机房预约管理系统实时预定及使用数据，方便制作人员获得录制机房使用信息；再次，在两会、节假日等重要安全保障期期间，承担安播信息发布、外来贵宾欢迎词展示等任务。各类需求汇总如下：

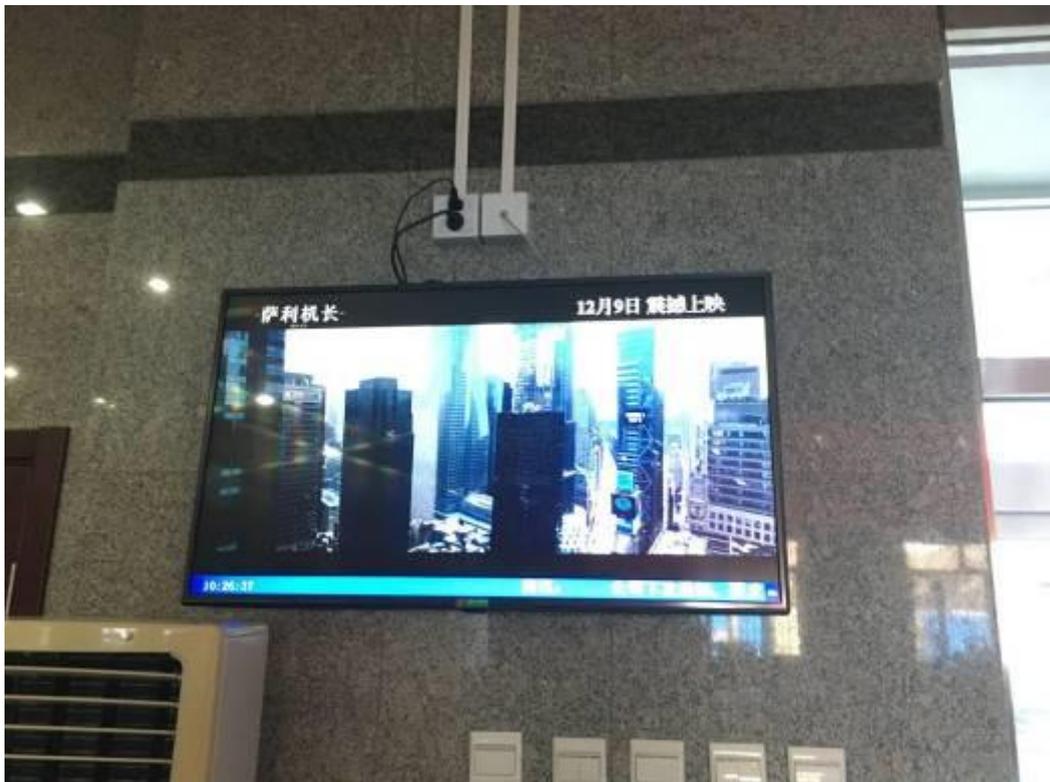
公显系统采用 C/S 与 B/S 结合的网络结构，所有的多媒体内容都通过中控端分发并储存在媒体显示端硬盘上，能稳定及可靠地正确显示内容，满足 7*24 小时连续正常播出。

系统提供开放的数据接口，方便读取不同的数据。例如将录制机房预约管理系统实时使用信息、天气消息及交通时间表、会议安排、会议主题、办公 OA 等接入服务。技术区公显系统具有高使用灵活性，在统一维护管理的同时，可满足

不同部门分权限管理播放终端显示内容。中央人民广播电台作为党和国家重要的宣传阵地，需要重点保障内容播出安全。此项目实施范围涉及技术核心区域，基础框架设计、设备选型、工程实施均达到高质量，高安全性、高稳定性要求。

（2）中国国际航空股份有限公司项目

中国国际航空股份有限公司（AIR CHINA）简称“国航”，于 1988 年在北京正式成立。在国航应用的信息发布系统中，包括 103 个显示端，分为 42 寸的液晶电视、55 寸的液晶显示、LED 大屏显示等。分布到飞机场周边各个管理部门，包括飞行员公寓、空中保卫、客舱服务部等等。

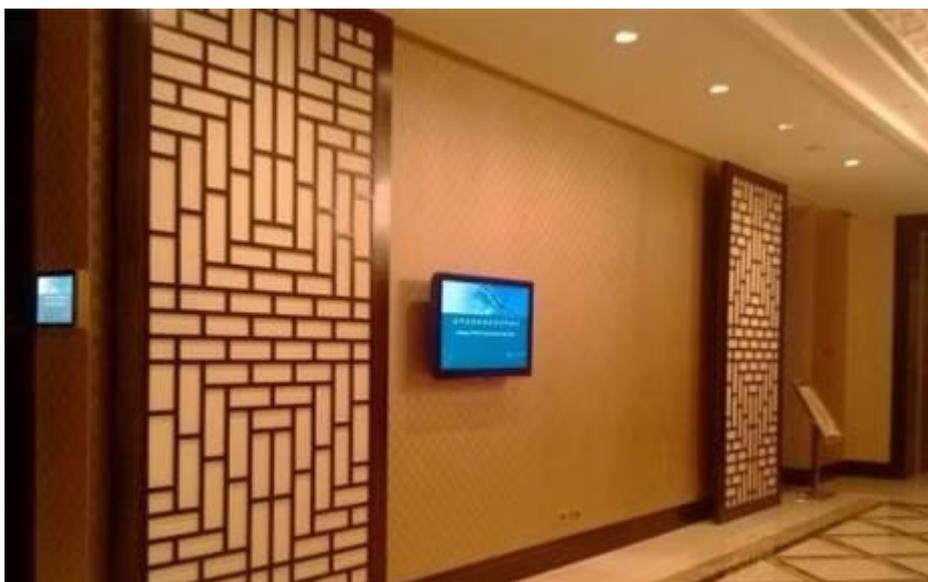


国航应用的信息发布系统显示端，壁挂方式液晶电视显示。



国航应用的信息发布系统显示端，以 LED 屏方式显示。

(3) 盘古七星酒店项目



盘古大观紧临“鸟巢”、水立方西侧，一座具象的“龙”型建筑以其独具东方神韵的宏伟身姿吸引着世界的目光，整体项目由写字楼、国际公寓、七星级酒店和商业龙廊组成，是不可复制的当代建筑，具有中国神韵的杰作。

盘古七星酒店在 2008 年奥运会之前引入慧峰信息发布系统，在奥运之后又陆续增加信息发布点位，现已覆盖酒店所有宴会厅、会议室等位置，在酒店的各宴会厅、会议室门口、公共休闲区等位置安装液晶电视、液晶显示器、镜面电视等多种显示终端，发布各宴会厅、会议室等正在或即将进行的活动、会议议程等信息，进行图文并茂的信息化展示，大大提高酒店管理效率。

(4) 联想新总部（北京）园区一期项目

联想新总部（北京）园区一期位于中关村软件园西北侧，总规模 36 万平方米，可容纳 1 万名员工，是集办公、交流、休闲、生活服务等功能为一体的工作场所。目前，园区一期已投入使用，已有 5,000 名员工入驻。慧峰科技为此项目提供全面的信息发布系统及会议预约系统技术服务。

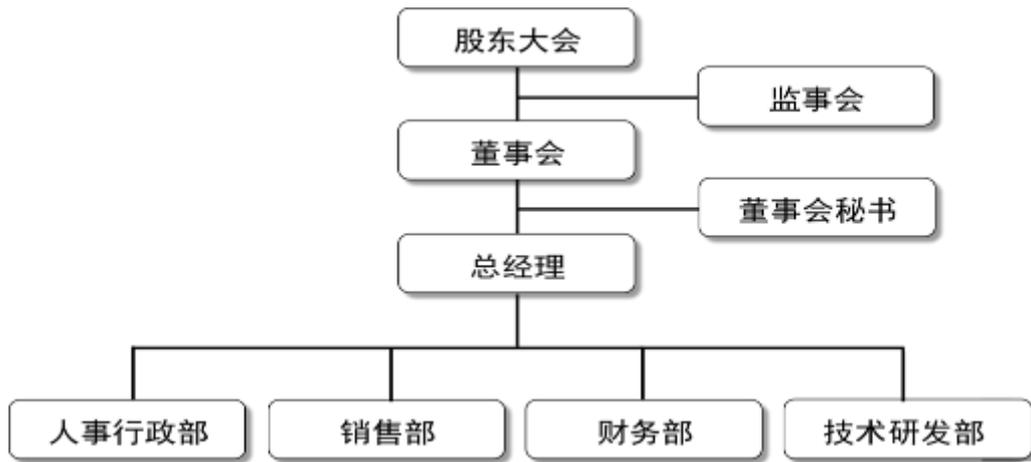


慧峰数字媒体信息发布系统解决方案基于“信息源—会展中心—受众”三角架构，利用慧峰数字媒体信息发布系统，以各种信息数字化资源为底层，以分布式海量资源库群为支撑，以智能检索技术为手段，以中央集中控制为管理方式，为会展中心和各会展中心管理者提供完善的数字化信息发布和展示的解决方案。

在会展中心中引入视频技术，具有吸引力的功能之一是会展中心工作者能够按需制定自己的内容和节目。根据会展中心内展厅设置等按需制定内容进行实时播放，通过会展中心多媒体信息播放系统与广大与会者进行交流，为广大参观者提供了方便的信息引导，讲解，会给参观者留下深刻的印象和良好的体验，并提升整个场馆的数字化、智能化氛围。

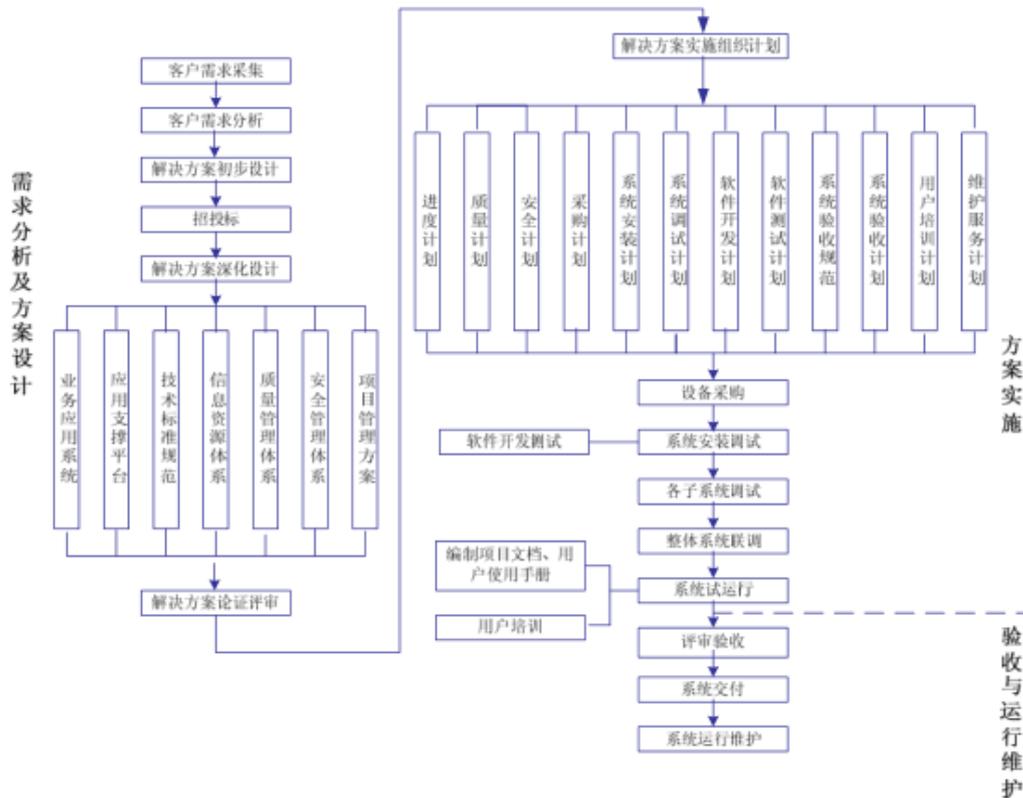
二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 公司组织架构图



(二) 主要产品的的设计、生产、销售流程

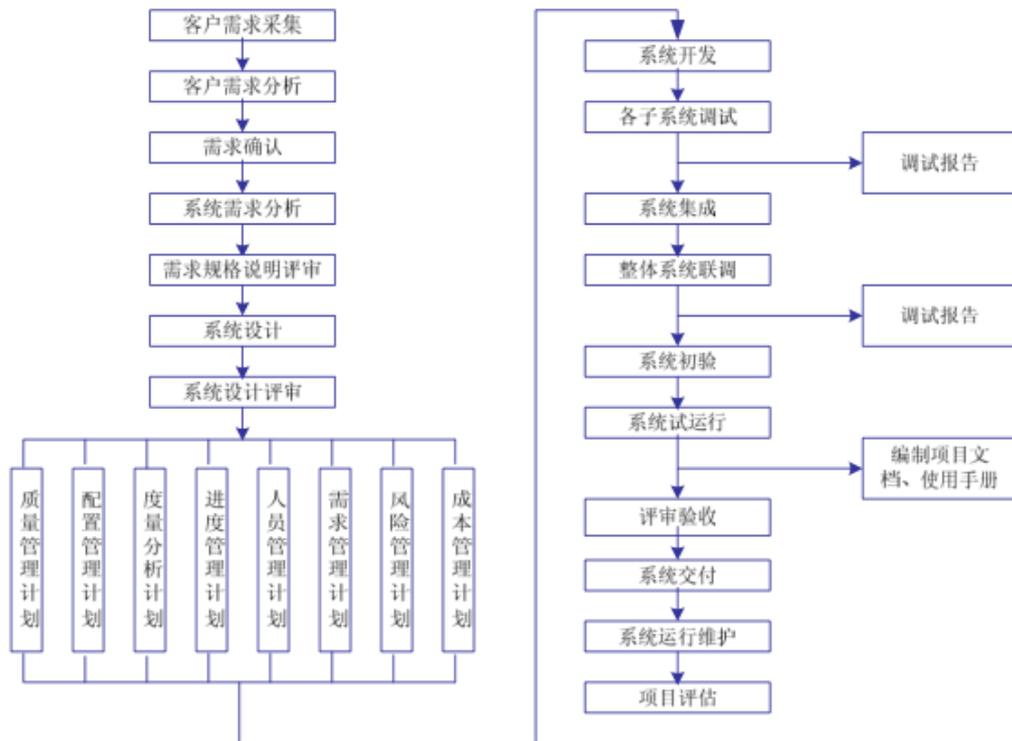
1、多媒体信息发布系统解决方案服务流程图



2、研究开发流程

研究开发是本公司解决方案提供的基础及重要内容。公司在研发时始终关注两方面内容，一是行业最新技术的发展状况，二是用户的实际需求。借助研发，公司在行业新技术和用户需求之间建立了一座桥梁，既帮助用户克服了日常工作中的瓶颈，又推广了新技术的使用。

具体的研发流程图如下：



（三）安全、环保及产品质量情况

1、环保情况

慧峰科技的经营范围为“技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、家用电器、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）”。

慧峰科技所经营业务属于软件和信息技术服务行业，不适用环境保护相关规定，公司在报告期内不存在因违反环境保护相关法律法规被相关部门处罚的情况。

2、安全情况

慧峰科技属于软件和信息技术服务行业，公司不实际从事生产业务，不适用安全生产相关规定；报告期内，公司未发生过安全生产事故，未发现其因违反安全生产方面相关法律、法规的规定而受到行政处罚的情形。

3、产品质量

根据北京市海淀区质量技术监督局于 2017 年 4 月 5 日出具的《证明》，并经公司确认及主办券商核查，报告期内，慧峰科技能够一直遵守产品质量及技术监督方面相关法律、法规的规定，不存在因违反产品质量及技术监督方面相关法律法规的规定而受到重大行政处罚的情形。

三、公司关键资源

(一) 公司拥有的核心技术情况

1、公司已经取得的技术

(1) 慧峰数字媒体信息发布平台系统系列技术

慧峰数字媒体信息发布系统是公司的核心产品，该产品的核心技术为利用技术手段使复杂的综合多媒体任务在网络和播放机上高效而稳定地运行。其中的内容管理、播放管理、第三方应用接入管理、对各应用场景的支持等，都体现了公司的技术特点和优势。

慧峰数字媒体信息发布系统是一个整合电子显示屏、内容、应用和服务的集成平台，它可以链接物联网、云计算、智慧城市等系统的神经末梢，能够把人们的生活、工作、学习与整个社会网络连通起来。同时它也是信息系统、智能系统、娱乐系统、服务系统，能够把所有这些分散在各行业和各领域的技术和应用都有机整合到信息发布平台上来。

(2) 慧峰智能数据处理系统系列技术

在实际工程项目或者生活中需要对一些数据或者事件进行获取并在简单处理后，向下传递给另外的设备或者系统。数据获取的技术难度不是很大，但是捕获时涉及的种类特别多。对数据的处理和转发面临的更大问题是有多种设备或者系统需要对接。

慧峰智能数据处理系统可以实现多种来源数据的获取，多种触发事件的捕获，并可以把处理后的数据向用户指定的系统传递。同时本系统提供网站服务，供外部以浏览器方式方便获取数据和触发事件，另外也可以支持智能手机、平板电脑等移动设备对系统的操作。

系统提供的数据获取/触发方式有：

- 主动循环访问 URL 链接方式
- 主动循环检测目录文件方式(通过邮件或者短信发出信息)
- WPGETMEDIAINFO.ASP 网页链接请求
- WPDISPMSG.ASP 网页链接传入
- COMM 串口数据采集
- 接收 COMM 串口指令
- 接收 UDP 网络指令
- 接收 TCP 网络指令
- 主动循环检测目录 Txt 文件方式(将信息发送到 LED 条屏)
- 主动定期同步数据库
- WPCREATEMEDIAPIC.ASP 网页链接请求
- 主动循环查询电子邮箱方式
- 语音/手势识别
- 系统提供的数据处理/转发方式有：
 - 发送到 URL 链接网址
 - 发邮件/短信
 - 生成二维码
 - 向媒体显示端转发指令
 - 返回媒体属性信息
 - 生成媒体文件简缩图
 - 发送到打印机
 - 发到 LED 异步条屏
 - 发送 COMM 串口指令
 - 发送 UDP 网络指令
 - 发送 TCP 网络指令
 - 语音朗读

2、公司正在研发的技术情况

公司以数字媒体信息发布平台系统为核心，要在该平台上接入多种应用、多种交互方式、多种数据采集方式、多种服务模式等。正在研究的技术涉及到很多方面：

(1) 自然内容输入，包括语音识别，语音控制；人脸识别，姿态识别等。

(2) 数据采集，包括温度、湿度、亮度、PM2.5、位置、距离、电压、电流等。这些数据采集设备的稳定性和低功耗是公司关注点。

(3) 播放机的体积、存储、处理能力、功耗也是公司投入很多精力设计研究的。

(4) 云平台，平台上收集的内容、数据、应用和服务会越来越多，怎样很好地把大数据收集管理好并能产生新的价值，也是公司研究的课题。

(二) 许可经营权（资质）情况

序号	名称	证书编号	授予日期	有效期	颁布单位
1	ISO9001 质量管理体系认证	16815QZ0588ROM	2015年10月12日	3年	昆仑检验认证有限公司
2	中国国家强制性产品认证	2013010901639395	2013年8月30日	至2018年8月30日	中国质量认证中心
3	中关村高新技术企业证书	20152010274201	2015年7月9日	3年	中关村科技园区管理委员会
4	中国国家强制性产品认证	2017010901981798	2017年7月4日	至2022年7月4日	中国质量认证中心
5	高新技术企业证书	GR20161002021	2016年12月22日	3年	北京市科学技术委员会 北京市财政局 北京市国家税务局 北京市地方税务局

注：中国国家强制性产品认证证书（编号2013010901639395）目前状态是已暂停，证书状态变化时间为2017年5月27日；公司已对产品进行了更新换代，已于2017年6月5日提交新的产品ccc认证，并于2017年7月4日取得新中国国家强制性产品认证证书（编号2013010901639395）。

(三) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（四）公司的知识产权情况

1、软件著作权

序号	名称	登记号	颁发时间	取得方式	著作权人
1	慧峰数字媒体发布系统 V7.3[简称: WiseDisplay]	2006SRBJ04614	2006/4/17	原始取得	公司
2	网刃在线防盗版注册平台系统 (Netblade ProRegister) [简称: 网刃平台]V3.0	2006SR04615	2006/4/17	原始取得	公司
3	数字化企业任务进程管理系统[简称: WiseManageAd]1.8	2016SR077953	2016/4/15	受让取得	公司
4	慧峰智能数据处理系统[简称: WiseSendInfo]3.8	2016SR077957	2016/4/15	受让取得	公司
5	慧峰音视频流媒体服务器系统[简称: WiseAVBroadcast]6.8	2016SR077960	2016/4/15	受让取得	公司
6	慧峰会议预约管理系统 [简称: WiseConference] 2.8	2016SR077949	2016/4/15	受让取得	公司
7	慧转网站代理及版权保护系统 [简称: WiseWebsiteProxy] 5.8	2016SR288029	2016/10/11	原始取得	公司
8	慧易录屏幕录播系统 [简称: WiseRecordScreen] 2.8	2016SR287419	2016/10/11	原始取得	公司
9	慧医数字化导医及信息发布系统 [简称: WiseHospital] 13.9	2016SR287421	2016/10/11	原始取得	公司

10	慧取网页获取及生成系统 [简称: WiseUrlToHtml] 2.8	2016SR289277	2016/10/12	原始取得	公司
----	-------------------------------------	--------------	------------	------	----

2、商标

(1) 公司拥有的商标

序号	商标图形或字样	注册号	注册类别	取得方式	有效期	注册人
1		8921640	第9类	申请取得	2011.12.21—2021.12.20	公司
2		8921639	第9类	申请取得	2012.02.14—2022.02.13	公司
3		8921638	第9类	申请取得	2011.12.21—2021.12.20	公司
4	网刃	4159081	第42类	申请取得	2007.09.21—2017.09.20	公司
5	慧助商 (WiseEnterprise)	18406606	第9类	申请取得	2016.12.28-2026.12.27	公司
6	慧美服 (WiseService)	18406607	第9类	申请取得	2016.12.28-2026.12.27	公司
7	慧乐家 (WiseHome)	18406608	第9类	申请取得	2016.12.28-2026.12.27	公司

3、公司域名

序号	域名	审核通过时间	备案号	持有者
1	satall.cn	2017-04-14	京 ICP 备 10022070 号-1	公司
2	netblade.cn	2017-04-14	京 ICP 备 10022070 号-2	公司
3	wisepeak.com	2017-04-14	京 ICP 备 10022070 号-3	公司

(五) 公司主要固定资产情况

1、房屋所有权

序号	所有权人	证书编号	坐落	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	慧峰诚信	X 京房权证海字第 345762 号	海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 12 层 12B3	107.29	无
2	慧峰诚信	X 京房权证海	海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼	107.29	无

		字第 345721 号	12 层 12B5		
3	慧峰诚信	X 京房权证海字第 354181 号	海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 12 层 12B1	127.71	无
4	慧峰诚信	京(2016)海淀区不动产权第 0048032 号	海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 12 层 12B6	101.43	无
5	慧峰诚信	京(2016)海淀区不动产权第 0048034 号	海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 12 层 12B8	102.99	无

2、公司的运输设备的情况如下：

车辆识别代码	品牌型号	车牌号	注册日期	发证日期	是否抵押
LFV3A24F493085918	奥迪牌 FV7201TFCVT6	京 N9HF86	2009.11.27	2009.11.27	否
LC0CE4CB7F1083728	比亚迪牌 BYD7006BEVH	京 N86HF9	2015.11.13	2015.11.13	否
WAUAGD4M2GD032565	奥迪 WAUAGD4M	京 N98HF9	2016.01.28	2016.01.28	否

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2017年2月28日，公司共有员工 41人。构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业分工	人数（人）	占员工总数比例	图示
人事行政部	2	4.88%	<p>■ 人事行政部 ■ 销售部 ■ 财务部 ■ 技术研发部</p>
销售部	17	41.46%	
财务部	4	9.76%	
技术研发部	18	43.90%	
合计	41	100.00%	

注：各部门职责如下：

1、人事行政部：主要负责行政管理和日常事务，协助做好各部门之间的综合协调，公司人力资源管理和规划，后勤总务工作，企业文化建设；

2、销售部：主要负责公司产品市场开发、寻找潜在客户，完成销售目标，产品销售组织工作、销售服务工作，促进、维系公司与客户间的关系；

3、财务部：主要负责日常核算管理、税务管理、资金管理、库存管理、社保公积金管理、工资管理、固定资产管理、预算决算管理、报表管理、证照管理、档案管理，并与外部监管部门协调沟通等事项；

4、技术研发部：主要负责项目售前设计、产品演示、技术方案设计、技术方案实施、新产品研发设计与开发、实施，现有产品升级、定制项目及定制化模块设计开发。

(2) 按年龄划分：

年龄区间	人数(人)	占员工总数的比例	图示
30岁及以下	16	39.02%	<p>■ 30岁及以下 ■ 31-40岁 ■ 40岁以上</p>
31-40岁	18	43.90%	
40岁以上	7	17.07%	
合计	41	100%	

(3) 按受教育程度划分：

受教育程度	人数(人)	占员工总数的比例	图示
研究生	2	4.88%	<p>■ 研究生 ■ 本科 ■ 大专</p>
本科	15	36.59%	
大专	24	58.54%	
合计	41	100%	

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

王念峰，王念峰先生的基本情况参见本节“四、公司股东情况”之“(一) 控股股东基本情况”。

唐志勇，男，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林大学，本科学历。2008年2月至2010年11月，就职于长春市福鹏科技有限公司，任工程师；2010年11月至2011年11月，自由职业；2011年11月至今，就职于本公司，任研发部经理。

(2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员稳定，没有发生变动。

(3) 研发费用及占营业收入的比重

公司的研发费用主要用于技术研发和新产品的开发，报告期内具体投入情况如下：

单位：元

项目	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
营业收入	1,226,612.43	19,676,313.43	20,899,890.12
研发费用	170,916.29	1,055,351.85	1,879,234.69
研发费用占收入比例	13.93%	5.36%	8.99%

四、公司具体业务情况

(一) 公司主营业务收入情况

单位：元

期间	收入类别	收入金额(元)	占主营业务收入总额比例(%)
2015年度	数字媒体信息发布系统	20,870,893.52	99.86
	售后维护收入	28,996.60	0.14
	合计	20,899,890.12	100.00
2016年度	数字媒体信息发布系统	19,531,155.82	99.33
	售后维护收入	131,428.81	0.67
	合计	19,662,584.63	100.00
2017年度1-2月	数字媒体信息发布系统	1,221,225.65	99.78
	售后维护收入	2,641.02	0.22
	合计	1,223,866.67	100.00

(二) 公司前五大客户销售情况

2017年1-2月份公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	营业收入（元）	占营业收入的比例(%)
北京圣邦天麒科技有限公司	641,025.64	52.26
广东省信息工程有限公司天津分公司	170,940.18	13.94
上海誉臣电子科技有限公司	123,829.04	10.10
天津智导科技有限公司	84,510.26	6.89
安徽讯控智能科技有限公司	59,829.06	4.88
合计	1,080,134.18	88.06

2016年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	营业收入（元）	占营业收入的比例(%)
科大讯飞股份有限公司	3,153,495.75	16.03
北京住总建设安装工程有限责任公司	1,091,453.00	5.55
北京中电飞华通信股份有限公司	1,066,666.67	5.42
北京量世工程技术有限公司	1,046,111.11	5.32
沧州市鹏辉商贸有限公司	821,606.83	4.18
合计	7,179,333.36	36.49

注：公司客户安徽讯飞智能科技有限公司、安徽讯飞智元信息科技有限公司均为科大讯飞股份有限公司全资子公司，已合并披露。

2015年度公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元

客户名称	营业收入（元）	占营业收入的比例(%)
北京长信泰康通信技术有限公司	1,745,880.34	8.35
北京中电飞华通信股份有限公司	1,357,504.27	6.50
上海誉臣电子科技有限公司	1,162,487.18	5.56
科大讯飞股份有限公司	1,135,675.19	5.43
北京蓝点兴业科技发展有限公司	854,700.86	4.09
合计	6,256,247.84	29.93

公司是数字媒体信息发布系统的原研发厂家，主要为弱电集成商提供数字媒体信息发布产品及整体解决方案，直接面向全国几千家集成商。数字媒体发

布系统属于弱电里的一个子系统，因为通常会涉及到布线施工、安装，所以一般都会由弱电集成商进行采购，不直接面向个人终端客户销售。在整个项目实施过程中公司会配合弱电集成商进行投标前期的方案设计、投标资料准备、中标之后的深化设计、设备安装调试、培训、以及涉及到的针对项目功能需求的二次开发。跟弱电集成商一般也都是长期合作，只要弱电里有信息发布这部分，公司就有机会与弱电集成商合作。

2017年1-2月、2016年度、2015年度公司对前五名客户销售额分别占同期收入总额的88.06%、36.49%、29.93%，2017年1-2月营业收入基数较低，使得公司对前五名客户销售额占同期收入总额比呈现基数效应式高比例状态，此外，公司对单一客户销售额占比不超过20%，公司不存在对单一客户的依赖性。

受公司业务周期性影响，公司2017年1-2月收入金额较少，前五大客户并非为公司的大客户，而2016年度、2015年度的前五大客户均为公司大客户，收入较大，故2017年1-2月前五大客户与2016年度、2015年度相比，变化较大。公司2016年与2015年前五大客户中均有科大讯飞股份有限公司、北京中电飞华通信股份有限公司等重要客户，与公司实际的业务模式相匹配。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司产品原材料投入情况

公司产品成本的构成主要为材料和软件开发费用，公司产品的材料主要为显示屏、播放机、传输设备、编码设备等，2017年度1-2月份、2016年度、2015年度材料占产品成本的比例分别为94.94%、79.01%、74.49%。

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，可选择供应商较多，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2017年度1-2月份，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例：

单位：元

供应商名称	采购金额（含税）	占总采购金额比例	采购内容
艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	482,800.00	41.76%	播放机

北京北洋锋行商贸有限公司	272,550.00	23.57%	显示屏
沈阳联讯合创科技有限公司	190,000.00	16.43%	显示屏
安徽立夏智能科技有限公司	85,120.00	7.36%	电脑
北京彩易达科技发展有限公司	67,200.00	5.81%	显示屏
合计	1,097,670.00	94.94%	-

2016 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例：

单位：元

供应商名称	采购金额（含税）	占总采购金额比例	采购内容
艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	4,845,900.00	45.48%	播放机
北京北洋锋行商贸有限公司	1,370,625.00	12.86%	显示屏
北京光大远见技术有限公司	1,218,110.00	11.43%	显示屏
郑州铂鑫锐贸易有限公司	583,476.66	5.48%	液晶屏
北京亿高高科信息技术有限公司	400,000.00	3.75%	集成联调 试运行 修改
合计	8,418,111.66	79.01%	-

2015 年度公司前五名供应商采购金额与所占原材料采购总额的比例：

单位：元

供应商名称	采购金额（含税）	占总采购金额比例	采购内容
艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	4,598,170.00	38.03%	媒体播放机
北京北洋锋行商贸有限公司	1,691,900.00	13.99%	一体机、显示屏、 壁挂架等
商丘拓达商贸有限公司	985,857.00	8.15%	显示屏
北京东昆佳业科技发展有限公司	950,000.00	7.86%	信息发布平台
北京环球国广媒体科技有限公司	780,000.00	6.45%	软件开发
合计	9,005,927.00	74.49%	-

报告期内,公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员,主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中不占有权益。

（四）报告期内公司委托开发情况

公司目前的核心技术及核心产品为慧峰数字媒体信息发布平台系统。由于公

司目前客户针对公司的产品具有不同的特定化需求，因此在针对不同客户时，会对公司的产品进行特定性的进一步开发，其中，针对一些技术性不高的功能，公司通常会采取委外开发的形式进行开发。公司 2017 年度 1-2 月份、2016 年度、2015 年度委托开发成本占产品总成本的比例分别为 1.38%、6.63%、21.92%。。

1、报告期内前五大委外开发情况如下：

2017 年 1-2 月份前五名委托开发金额及所占采购总额的比例：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额(含税)	占总采购金额比例	采购内容
1	北京淞润科技发展有限公司	16,000.00	1.38%	交互页面制作
	合计	16,000.00	1.38%	

2016 年度公司前五名委托开发金额及所占采购总额的比例：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额(含税)	占总采购金额比例	采购内容
1	北京亿高高科信息技术有限公司	400,000.00	3.75%	集成联调 试运行修改
2	衡阳市皓辉科技有限公司	158,000.00	1.48%	兰州爱琴海项目：导购系统查询
3	上海翌筱信息科技有限公司	100,000.00	0.94%	平台对接系统
4	北京立思辰新技术有限公司	52,371.80	0.49%	兰州爱琴海项目：导购系统查询
	合计	710,371.80	6.67%	

2015 年度公司前五名委托开发金额及所占采购总额的比例：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额(含税)	占总采购金额比例	采购内容
1	北京东昆佳业科技发展有限公司	950,000.00	7.86%	信息发布平台

2	北京环球国广媒体科技有限公司	780,000.00	6.45%	医院分诊排队系统、医院 HIS 系统、PACS 系统接口及触摸查询系统开发等
3	北京正元伟业科技发展有限公司	520,000.00	4.30%	商业广场 3D 导航系统、商业广场触摸屏互动软件制作系统
4	北京宏图三胞科技发展有限公司	400,000.00	3.31%	二维码识别及人脸识别系统开发、企业抽奖娱乐系统开发
	合计	2,650,000.00	21.92%	

以上软件外协服务商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系。

2、公司与软件外协服务商的定价机制

目前，公司针对软件外协服务商的筛选的标准为：

①高品质产品和服务标准。公司要求软件提供商拥有开发相关领域功能产品的经验。例如针对手机应用的开发，公司将优先选择以前开发过众多手机应用，有丰富的开发经验的供应商，从而保证开发质量及后期遇到问题解决问题能力。

②供应商需提供源码标准。此标准保证了开发成果归公司所有，虽单次开发成本高，但一次开发后可多次使用，从而降低总体成本。

③开发速度标准。由于公司进行委外开发的产品多为针对单一或多个项目的配套产品，属于项目中的定制开发部分，例如公司为医院项目提供解决方案时，便需及时与医院的 HIS 系统实现对接，因此针对该功能的开发要求很短的开发周期，软件外协服务商须能够调配资源集中服务。

公司针对软件外协服务商的定价机制是在上述标准的基础上，进行多家考察，总体考量，从而决定符合公司标准的供应商及合适的定价。

3、外协产品的质量控制措施

公司目前委外开发的内容主要分为直接针对项目的定制开发以及为长期发展做的战略预测开发。首先，在项目开发过程中，公司按照《计算机软件开发规范》、《计算机软件需求说明编制指南》、《计算机软件单元测试》等软件开发标准进行过程把控，与软件外协服务商在开发过程中及时沟通，以解决开发过程中可能出现的质量问题。其次，项目经理会定期与使用方沟通研发软件的功能及界面，及时向软件外协服务商反馈用户需求，从而保证开发成果与用户需求一致，提高

产品质量及可用性。最后，在与软件外协服务商协商及签订合同的过程中，公司会要求服务商最终提供所开发产品的源码，因此公司可以根据该源码进行后期的进一步开发和完善，从而自我解决委外开发过程中产生的质量问题。

4、委外开发研发成果归属情况

公司目前签署的所有合同中，均约定了研发成果的使用权及所有权归属于慧峰科技拥有。

5、外包在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司目前的核心技术及核心产品为慧峰数字媒体信息发布平台。由于公司目前客户针对公司的产品具有不同的特定化需求，因此在针对不同客户时，根据客户的需求和特点，会对公司的产品进行特定性的进一步开发，其中，针对一些技术性不高的外围功能，公司通常会采取委外开发的形式进行开发。例如，公司针对一些医院项目委外开发“针对医院 HIS 与 PACS 集成的接口设计及触摸查询系统”，以实现医院内部系统的数据与公司现有产品之间的联通，该产品技术性不高，属于普遍可开发的功能，因此公司采取委外开发的形式。由于该研发成果的使用权及所有权归公司所有，后期公司可通过在该现有研发成果上进行升级改造，从而应用于其他拥有类似接口的项目之中。

因此，公司进行外包的开发部分主要为一些技术性不高的功能，在公司整个业务中处于非重要的环节及地位。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

1、销售合同

根据公司销售合同的金额及公司的整体业务规模，选取 100 万元以上的金额标准作为对持续经营有重大影响的销售合同的披露标准，具体销售合同披露如下：

编号	签约日期	签约方	合同名称及编号	合同主要内容	合同总金额(万元)	履行情况
1	2015-12-2	安徽讯飞智能科技有限公司	采购合同（编号：CG-HT-2015120002）	销售 WiseDisplay-Server 等软件及高清多媒体播放机 WiseDisplay	326.52	履行完毕

				HF-2.12CG 等硬件		
2	2016-11-22	中国国际航空股份有限公司	信息类产品采购合同（编号 XS161122-ZGHK-SPXC-LVH）	销售国航视频宣传平台二期项目所需硬件或软件	200.23	正在履行
3	2016-7-19	讯飞智元信息科技有限公司	采购合同（编号 XS160719-XFZY-HFNH-GUJ）	销售多媒体管理软件等	171.92	正在履行
4	2015-2-9	北京中电飞华通信股份有限公司	国网天津市电力公司客户服务中心项目	销售 WiseDisplay-Server 等软件及媒体播放机 WiseDisplay BP-1.2z 等硬件	156.91	履行完毕
5	2016-5-3	同方股份有限公司	采购合同（编号 XS160510-TFGF-NYYH-LVH）	销售存储服务器（企业级）软件等	154.00	正在履行
6	2015-8-28	上海誉臣电子科技有限公司	“慧峰数字媒体发布系统” WiseDisplay 销售合同及其补充协议	销售 WiseDisplay-Server 等软件及慧峰 32 寸壁挂一体机 WiseDisplay-HF2.32Y-H 等硬件	136.01	履行完毕
7	2015-4-28	北京住总建设安装工程有限责任公司	物资供应合同（编号：RB88-2015-015）	销售慧峰数字媒体信息发布系统-数据库服务器等软件及慧峰高清媒体播放机-高清版等硬件	127.70	正在履行
8	2015-3-9	北京中电飞华通信股份有限公司	购销合同	销售 WiseDisplay-Server 等软件及触摸查询一体机 WiseDisplay-HD-EX1000F 等硬件	126.72	履行完毕
9	2016-6-17	兰捷尔智能科技有限公司	供货合同（编号 XS160617-LJEZ-DBYY-LVH）	销售导医导诊发布系统管理平台软件等	125.44	正在履行
10	2015-4-30	北京长信泰康通信技术有限公司	产品购销合同	销售 WiseDisplay-Server 等软件	123.23	履行完毕
11	2016-4-22	北京市量世工程技术有限公司	“慧峰数字媒体发布系统” WiseDisplay 销售	销售慧峰数字媒体发布系统（简称 WiseDisplay）系列产品	122.40	正在履行

			合同及补充协议		
--	--	--	---------	--	--

2、采购合同

根据公司采购合同的金额及公司的整体业务规模，选取 35 万元以上的金额标准作为对持续经营有重大影响的采购合同的披露标准，具体采购合同披露如下：

编号	签约日期	签约方	合同名称及编号	合同主要内容	合同总金额（元）	履行情况
1	2014-6-5	北京东昆佳业科技发展有限公司	设备购销合同	购买型号 Server-BS 信息发布平台等	950,000.00	履行完毕
2	2015-12-1	商丘拓达商贸有限公司	设备购销合同	购买型号 LED50K35A 电视机等	691,968.00	履行完毕
3	2016-14	郑州铂鑫锐贸易有限公司	产品订购合同	购买LCD彩电42 LE42B510F	583,476.66	履行完毕
4	2016-6-17	艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	产品订购单	购买 DE3250-S	489,600.00	履行完毕
5	2014-8-11	北京北洋锋行商贸有限公司	购销合同	购买型号 BY-P215 22 寸一体机等	480,800.00	履行完毕
6	2015-9-1	北京亿高高科信息技术有限公司	技术开发合同	手机客户端平台开发、集成联调、试运行修改	400,000.00	履行完毕
7	2015-9-30	北京北洋锋行商贸有限公司	购销合同	购买型号 BYTP3202 32 寸壁挂一体机等	383,900.00	履行完毕

五、商业模式

（一）研发模式

公司的研发模式为自主研发与借助外力研发相结合：自主研发主要是针对公司产品的核心部分，涉及到公司产品核心部分的技术、设计等方面，公司投入十几年的精力，对其不断的提升和优化；对于产品的非核心部分，公司采取外包购买方式，外购功能模块涉及的代码，将其嵌入到大的系统中。

（二）采购模式

公司现在主要的供应商为定制显示屏的供应商，还有部分传输设备和音视频设备供应商。以上市场属于充分竞争市场，存在多家供应商供公司选择。公司主要通过对比价格、质量、供货速度、合作关系等多个方面综合考虑对供应商的选择。

（三）销售模式

公司主要业务为提供数字媒体信息发布系统的整体解决方案，数字媒体信息发布系统属于楼宇弱电智能工程的一个组成部分，通常情况下，酒店等最终用户将楼宇弱电智能工程发包给一个弱电集成商。报告期内，公司的客户主要为弱电集成商，也有部分最终用户，公司现阶段的销售模式主要为直接销售给弱电集成商上述客户。

公司签署的销售合同，一部分是根据项目实际情况通过招投标的程序获得。对于需要经过招投标程序的项目，公司通过公开招标和邀请招标方式获得。对于公开招标，公司会通过中国政府采购网等公开信息取得行业板块的招标信息。对于邀请招标方式，由委托方进行前期筛选，定向邀请 3-5 家公司参与招投标工作。

报告期内通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重如下：

合同签订时间	客户名称	项目名称	订单数量	合同金额（元）	占当期销售收入比重（%）	所投标的来源	招标模式
2015年10月10日	中央人民广播电台	中央人民广播电台	1	246,000.00	1.18	中国政府采购网网上审批下载	公开招标
2016年11月22日	中国国际航空公司	国航视频宣传平台二期	1	2,002,317.00	10.18	邀请招标	邀请招标

公司计划在下一阶段将工作重心转移到研发新功能、新产品和逐步为客户提供增值服务和探索新的服务模式上，并进一步整合系统上下游资源，为大规模平台运营做准备，因此，在保持原有经营模式基础上，公司将逐步启动代理商和渠道经营推广模式。

六、公司所在行业的基本情况

（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业基本情况及分类

本公司所处行业为多媒体信息系统行业中的子行业数字媒体信息发布系统，按行业分类为信息传输、软件和信息技术服务业中软件和信息技术服务业。

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，属于软件和信息技术服务业，行业代码为 I65；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于软件和信息技术服务业大类中的软件开发小类，行业代码为 I651；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于软件开发行业，行业代码为 I6510；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于应用软件行业，行业代码 17101210。

2、监管体制、法律法规及政策

（1）行业监管机构

公司所处行业已实现按市场规律运作，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律管理。公司所处行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职能为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和指导规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准等。行业内部组织机构为中国软件行业协会，主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。

（2）行业主要法律法规及政策

颁布时间	法律法规	发布单位	相关内容
2002年8月	《关于我国电子政务建设指导意见》	国家信息化领导小组	决定把电子政务建设作为今后一个时期我国信息化工作的重点，政府先行，带动国民经济和社会发展信息化。
2005年10月	《中共中央关于制定国民经济和社会	党的十六届五中全会	明确将数字化视音频产业作为国家重点培育的产业之一。

	发展第十一个五年规划的建议》		
2006年3月	《国家电子政务总体框架》	国家信息化领导小组	对“十一五”期间我国电子政务建设，提出更为具体的要求。
2006年8月	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	信息产业部	将宽带多媒体技术和数字化音视频技术列为要在未来5~15年重点发展的15个重点技术之一。提出在数字化音视频、新一代移动通信、高性能计算机及网络设备等领域，实现核心技术与关键产品的突破。
2009年9月	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	新一代信息技术被确立为七大战略性新兴产业之一，将被重点推进。
2010年10月	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	确定了以新一代信息技术为代表的七大战略性新兴产业，并将其作为未来十年内我国国民经济发展的先导产业和支柱产业（多媒体信息系统是新一代信息技术的重要分支）。
2011年1月	《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》	国务院	制定了包括财税、投融资、研发、进出口、人才、知识产权及市场等在内的鼓励政策以支持软件及信息服务企业发展，进一步推动我国的信息化建设。
2011年12月	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	实现软件和信息技术服务业平稳较快发展，产业的整体质量效益得到全面提升，创新能力显著增强，应用水平明显提高，推动经济社会发展、促进信息化和工业深度融合的服务支撑能力显著增强。
2012年6月	国务院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	国务院	提出实施“宽带中国”工程，构建下一代信息基础设施、推动信息化和工业化深度融合，提高经济发展信息化水平、加快社会领域信息化，推进先进网络文化建设。

2012 年 7 月	国务院关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的通知	国务院	把握信息技术升级换代和产业融合发展机遇，推进信息技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合，创新产业组织模式，提高新型装备保障水平，培育新兴服务业态，增强国际竞争能力，带动我国信息产业实现由大到强的转变。“十二五”期间，新一代信息技术产业销售收入年均增长 20% 以上。
2013 年 8 月	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	加快推进国家政务信息化工程建设，建立完善国家基础信息资源和政府信息资源，建立政府公共服务信息平台，整合多部门资源，提高共享能力，促进互联互通，有效提高公共服务水平。加快智慧城市建设，支持公用设备设施的智能化改造升级，加快实施智能电网、智能交通、智能水务、智慧国土、智慧物流等工程。

上述政策的实施为多媒体信息系统行业的发展提供了广阔空间。

（二）公司所处行业发展概况

1、数字媒体信息发布系统简介

随着社会科技文明的不断推进，计算机、网络、多媒体、电子显示屏、云计算、物联网等技术得到了迅猛发展。数字化、信息化、自动化、智能化应用系统越来越多地进入到我们的日常生活，新一轮的技术革命已经启动。与此同时人力成本、管理成本在逐年增加，这已经影响到了高品质和个性化服务的提供。怎样利用科技手段，将信息点布到人们生活、学习、工作的环境中，充分利用信息点的智能处理能力、强大存储能力、灵活联网能力、友好交互能力来为人们提供直观、便利和可体验的服务，以消除获取应用、服务及个性化讯息过程中的障碍，实现无纸化、自动化、智能化，已是急需解决的问题了。



图：数字媒体信息发布系统结构图

数字媒体信息发布系统是专业的中央集控的发布系统，它借助高新技术，采用分布式管理方法，真正实现了同一系统中不同播放终端区分受众的传播及服务模式。通过该系统，用户可以轻松地构建网络信息发布和播控系统，将高质量的多媒体信息、应用和服务推送到离用户最近的信息点，并以亮丽、友好的形式显示出来。该信息发布模式不仅呈现了多媒体信息的多样性和生动性，还能实现远程终端集中管理和内容的实时更新，使得新闻、图片、天气预报、通知等各类即时信息的及时插播成为可能，能在第一时间将最新鲜的资讯传递给受众。

数字媒体信息发布系统还是一款接口开放、支持人机交互及扩展性极强的应用系统，它汇集了十分强大的功能和友好的操作体验界面。系统面向的用户角色有数字媒体信息系统平台管理者、素材信息/数字内容提供者、播放端设备（包括电子显示屏）拥有者、应用提供者及服务提供者等。可见数字媒体信息发布系统还可作为一个综合服务平台，为平台上各元素之间搭起一个快速无缝对接通道。借助发布系统面向大众、接近大众的特点，为人们的生活、学习、工作各个方面提供便利，并能够根据用户需求不断美化和优化。一个好的数字媒体信息发布服务平台必将是为社会搭建一个桥梁，让信息更畅通、服务更快捷、生活更智能。

数字媒体信息发布系统是综合多学科技术的应用，涉及计算机、网络、电子

显示屏、多媒体、加密学、数据库、自动控制、生物识别、云计算、物联网等技术；数字媒体信息发布系统是个展示平台、交互平台、服务平台，囊括电子显示屏管理平台、推广信息展示平台、数字作品分发平台、播放监控平台、应用提供平台、自助服务承载平台等；数字媒体信息发布系统涉及广泛的应用领域，包括弱电安防、综合布线、广告传媒、智能大厦、服务窗口展示/自助服务、工业控制、分布式管控、大屏幕联播、展馆体验中心、家庭娱乐及智能管控、数字作品版权保护及推广等。

2、数字媒体信息发布系统行业的发展概述

随着电子显示屏技术、网络技术、计算机技术、多媒体技术等迅猛发展，信息及服务的数字化、网络化、智能化、自动化、交互化已成为一种趋势。而物联网、云技术的发展，更是促进了各种新应用的产生。

数字媒体信息发布系统产生于这些新技术并得到了迅猛发展，它将多媒体信息、丰富的应用及便利自助服务推送到最接近大众的位置，并借助靓丽的电子显示设备，如 CRT、LCD、PDP、LED、拼接屏及投影机等进行展示。计算机体积越来越小，处理能力和存储能力却越来越大；智能设备处理能力越来越强，其价位却越来越低且普及越来越广；移动网络覆盖越来越密，带宽越来越宽而流量费用却越来越低，这些都为信息发布系统的繁荣发展提供了绝佳的机会，有网络的地方就可以有信息点，有信息点的地方就可以传导信息。数字媒体信息发布系统面向大众、贴近大众的特点，让其一开始就处在了综合应用的核心位置。它的出现使得整个信息服务链变得完整而通畅，很好地解决了困扰我们许久的问题。数字媒体信息发布系统打破了现实生活的地理界限，缩短了信息传输、服务体验、应用传递的距离。能否更广泛应用关键要看系统功能的强大性、覆盖的广泛性、内容的丰富性及前端信息点服务用户的能力。另外适应绿色节能社会发展需要，数字媒体信息发布系统不但自身可以感知外部环境实现节能环保，同时也智能地控制周边设备实现节能环保。

作为“第五媒体”的新生力量代表，数字媒体信息发布系统正在不断地改变人们的生活方式，以新生媒体欣欣向荣的力量渗透到日常生活中去。发展至今，电子邮件、网络和手机的使用已经遍及世界每个角落，但根据技术发展趋势和行业专家的预测，数字媒体信息发布系统将得到更快的发展与普及。作为最经济的交流方式，数字媒体信息发布系统已被广泛用于电信、邮政、电力、消防、交通、银行金融、科研院校、旅游购物、传媒广告等与民生息息相关的政府职能部

门及企事业单位。现在数字媒体信息发布系统的应用领域在快速扩展，据统计，2010年数字媒体信息发布技术在上述领域的市场规模为29亿元，至2014年达到73亿元。据美国商业情报研究机构Global Industry Analysts Inc（简称GIA）最新的一份市场调研报告，全球数字媒体信息发布市场规模2017年将达到140亿美元。同时国家政策不但要求5A智能建筑需要有信息发布功能模块，还大力鼓励信息消费，这就为信息发布系统的发展奠定了坚实的政策基础。信息消费既涉及硬件设备，如手机、计算机、平板电脑、智能电视等，又涉及应用软件，如语音通信、数据及接入服务、信息内容服务等，还包括基于信息平台的电子商务、云服务等间接拉动消费的新型信息服务模式。数字媒体信息发布系统发展的高级阶段就是成为一个信息、服务、应用的集散平台。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）政策因素

国家将进一步提高城市信息化应用水平并推进资源节约型、环境友好型社会的建设。城市信息化包括政务信息化、商务信息化、医疗信息化、教育信息化和交通信息化等各个方面，数字媒体信息发布系统与上述各方面的建设均息息相关；资源节约型、环境友好型社会要求降低资源消耗、减少环境污染和二氧化碳排放量，而多媒体信息系统则是构建远程办公、无纸化会议等低碳办公环境的必要组成部分，符合当前我国建设资源节约型、环境友好型社会的政策要求。上述政策因素为数字媒体信息发布系统的发展提供了广阔的市场前景。《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《电子信息产业调整和振兴规划》、《国家电子政务整体框架》等政策文件的颁布也为行业的发展提供了有力的政策保障。

（2）市场因素

随着经济的发展和计算机网络技术的普及，数字媒体信息发布系统已逐渐成为许多行业日常工作中不可或缺的组成部分。借助数字媒体信息发布系统，用户不仅可以显著增强交流效果、提高工作效率。可以预见，数字媒体信息发布系统的市场需求在未来相当长一段时期内仍将保持旺盛，这为行业的发展提供了广阔空间。

作为“第五媒体”的新生力量代表，数字媒体信息发布系统正在不断地改变

人们的生活方式，以新生媒体欣欣向荣的力量渗透到日常生活中去。发展至今，电子邮件、网络和手机的使用已经遍及世界每个角落。而在未来十年内，数字媒体信息发布系统将得到更快的发展与普及。作为最经济的交流方式，数字媒体信息发布系统已被广泛用于电信、邮政、电力、消防、交通、银行金融、科研院校、旅游购物、传媒广告等与民生息息相关的政府职能部门及企事业单位。现在数字媒体信息发布系统的应用领域在快速扩展。

（3）技术因素

数字媒体信息发布系统相关正处于快速发展中，主要表现为视频显示高清化、控制技术智能化、网络环境成熟化等特征。相关技术的进步推动了行业应用的不断扩大，具体表现为：一方面，新技术的出现加速了产品更新换代，并实现了之前由于技术问题难以达到的行业应用，即行业应用得到深化；另一方面，技术进步降低了单位系统建设成本，这使得更多的行业用户有财力进行多媒体信息系统的建设，即行业应用得到普及。行业应用的深化与普及将为数字媒体信息发布系统解决方案供应商提供了良好的发展机遇，行业亦将因此而保持持续快速发展。

2、影响行业发展的不利因素

制约我国数字媒体信息发布系统行业发展的不利因素主要是行业集中度较低，方案供应商规模普遍偏小且局限于区域性市场。偏小的规模使得企业难以进行较大规模的研发投入和研发环境建设，且难以发挥规模经济以节约成本、提高运作效率；同时，市场的地域性分割也使得资源配置难以优化。行业需要进一步整合，并鼓励规模较大的龙头性企业进行兼并收购，以实现行业整体的健康发展。

（四）行业壁垒

1、技术壁垒

数字媒体信息发布系统是由计算机技术、网络技术、音视频技术、智能化控制技术等多种技术相互融合而发展出来的一种多样化综合性系统。这对于方案供应商的综合技术能力提出了较高要求，无论其出现何种技术“短板”，均难以在市场竞争中胜出。随着技术进步和产品创新的加快，上述技术能力要求亦呈现出上升趋势，新进入的竞争者往往难以达到。因此，本行业存在着一定的技术壁垒。

2、品牌和业绩壁垒

对于高档小区、商场、医院、大中型企业、政府机关、军队、司法、信息通信、金融、文教卫生、能源交通、公用事业等主要客户而言，数字媒体信息发布系统已经成为保障其正常运作的体系中不可或缺的组成部分。客户对于数字媒体信息发布系统的先进性、安全性和可靠性提出了越来越高的要求，这使得业内企业的品牌知名度以及从事相关项目的成功经验和业绩水平成为客户选择企业时所考虑的重要因素，也成为其他企业进入多媒体信息系统行业的壁垒之一。因此数字媒体信息发布系统行业的企业在本领域的从业时间越久、参建的典型项目越多、专业化程度越高，就越能够获得招标方的信任。

3、人才壁垒

数字媒体信息发布系统行业对软件设计人员和系统开发人员有着较高的要求，这些人才只有在稳定的科研环境中经过长期培养才能成长起来，并且行业内高水平的研发人员数量极其有限，且各主要厂商普遍重视人才保护措施，因此新进入者面临较高的人才壁垒。

（五）公司在行业的竞争地位

1、行业竞争格局及竞争对手情况

数字媒体信息发布系统行业竞争集中度较低，行业内的企业众多。公司的主要竞争对手包括太极股份、立思辰、飞利信、延华智能、真视通等。其中太极股份是我国多媒体信息系统行业最大的综合类解决方案供应商，其产品除多媒体信息系统解决方案及服务外，还包括 IT 咨询、IT 产品增值服务等；立思辰主营业务为文件管理外包服务、视音频解决方案及服务；飞利信的主营业务是为客户提供现场智能会议系统整体解决方案及相关服务；延华智能的主营业务为建筑智能化工程设计、工程施工、集成调试、项目管理以及服务；真视通的主营业务为面向能源、政府、金融、交通、教育、医疗等领域的大中型客户提供多媒体视讯综合解决方案。

数字媒体信息发布行业存在低端和中高端两部分市场，在中高端市场公司目前面临的竞争一部分来自于市场上同类型的正规从事信息媒体发布的公司，慧峰科技的主要产品数字媒体信息发布系统与之相比在技术、质量、稳定性、以及功能的丰富性方面都具有一定优势，慧峰科技的产品具有高安全性、高稳定性的特点，同时，可以支持不同方式网络接入和复杂网络条件下的应用、支持不同显示设备及应用模式的同时集中管理、支持快速大数据量文件分发、以及支持众多应

用接入，因此在中高端市场的竞争中，公司处于领先地位。在低端市场，公司面临来自于一些山寨企业的竞争，他们通常采取低投入、低成本、低价格的经营模式，面对质量等方面要求较低，价格敏感性较高的客户，公司的产品竞争力不如那些低投入、低成本、低价格的山寨企业，这些山寨企业很大程度上扰乱了市场秩序、拉低了市场的产品价格。

公司自设立以来始终专注于各类数字媒体信息发布系统产品的开发应用，经过多年的发展，已形成了完整的业务体系，主要产品慧峰数字媒体信息发布系统等在行业内处于领先水平。公司能够为不同行业的客户提供包括方案设计、软件研发、软硬件平台整合及运行维护等在内的一体化服务，市场已覆盖大中型企业、各级党政机关、军队、司法、信息通信、金融、文教卫生、能源交通、公用事业等领域。

2、公司的竞争优势与竞争劣势

（1）公司的竞争优势

①业内领先的技术优势和产品优势

公司作为数字媒体信息发布系统行业解决方案供应商，十几年来，积累了丰富的技术经验和良好信誉，在同行中具有独特的竞争优势。

产品功能优势：经过十几年的持续开发，公司产品在功能上积累了很大的技术优势。技术含量不但体现在单个功能模块的研发上，而且还体现在多种技术的协调综合利用上。公司产品涉及的技术领域很多，属于跨学科、跨领域的“夹缝”边缘产品。

产品稳定性优势：信息发布产品对于稳定性的要求，不亚于对功能的要求。公司产品的最大优势就是超级的稳定性，稳定性来自于公司从操作系统最底层的理解和开发，来自于公司十几年对系统的不断锤炼。

解决方案的工程部署优势：在经历了十几年的与工程的配合后，公司对于产品部署应用中会出现的问题及解决方法有丰富的经验。这些可以帮助公司的客户高效的完成项目的实施和最终的顺利验收。

扩展优势：公司产品在发展完善过程中，不断地与其他系统进行融合对接，不断地把新技术融入到系统中来，并可以无限制的扩展。这是以后平台系统不断发展的有力保证。

②品牌优势

公司先后实施过百余项信息工程项目，其中包括较多在业内具有较大影响力和示范效应的典型项目。典型项目的成功实施为公司积累了丰富的实践经验、培养了大批的技术人才，树立了良好的公司品牌和信誉，带动了相关业务的拓展。

③持续增值的服务优势

公司注重通过对客户系统的维护、升级、改造服务，实现持续增值。多媒体信息系统与行业用户的日常工作紧密联系，对系统的稳定可靠性要求很高，特别是对一些重大工程，系统片刻的故障都会带来巨大的经济损失与社会负面影响。因此，公司大多通过与客户达成协议，采取运维外包的模式持续维护，保证系统的稳定运行。

④人才优势

数字媒体信息发布系统行业是一种集计算机、音视频、智能化控制、通信网络、物联网等技术于一体的多样化综合性系统。经过多年的发展，公司培养和储备了综合型的专业人才，在视频、音频、计算机、网络、通信、光学、电子、自动控制、物联网等多方面积累了丰富的技术知识和实践经验，形成了人才发展的良好环境。公司人才结构合理，截至报告期末，员工中本科以上学历占员工总数的 36.59%，大专以上学历的员工占员工总数的 58.54%，40 岁以下的员工占员工总数的 82.92%。这些综合型的人才资源为公司的快速发展奠定了基础。

(2) 公司的竞争劣势

公司的竞争劣势体现在两个方面：①作为未上市的民营科技企业，目前公司发展主要依靠自身积累，业务发展资金相对短缺，科技研发和人才培养的投入受限，限制了公司已有项目的推广和新项目的研发，制约了公司的发展速度。公司急需壮大自身的资本实力，以保持在未来市场竞争中的优势地位。②数字媒体信息发布市场存在高、中、低三级市场分割现象，企业在保证产品质量、稳定性等产品优势的基础上无法满足低端市场的低成本要求，致使公司在该部分市场存在成本较高、价格较高的劣势，在比拼价格方面较低投入、低成本、低价格的山寨企业存在劣势。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，慧峰有限依据《公司法》的规定制定了《公司章程》，根据《公司章程》的规定建立了股东会，设置了包括执行董事和监事的法人治理结构，并对公司股东会、执行董事、监事的权利范围做出明确规定。公司变更住所、变更经营范围、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

2016年3月16日，公司全体发起人依法召开创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了5名董事组成股份公司第一届董事会，选举2名监事，与职工大会选举的职工监事组成了公司第一届监事会。公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等各项公司基本制度，并明确了股东大会、董事会、监事会的职责与管理办法，以规范公司的合理运作。

2016年3月16日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举产生了股份公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

股份公司设立后，公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

(二) 股东大会、董事会、监事会运行情况

报告期内，有限公司阶段，公司按照《公司法》相关的法律法规运作，公司变更住所、变更经营范围、增资、整体变更及历次章程修改等事项均履行了相关决策审议程序并及时办理了工商变更登记。

自股份公司设立至今，公司共举行5次股东大会，7次董事会及4次监事会。

会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。监事会正常发挥作用，切实采取了监督手段，制订了相关制度，有效保障了公司各事项的合法合规性。股份公司设立后的三会会议文件保存完整，会议召开时间、地点、决议程序均符合相关法律法规和公司制度规则的要求，会议记录的签署正常。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

目前，股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（四）职工代表监事履行责任情况

股份公司成立后，职工大会选举产生的 1 名职工代表监事与其它 2 名监事，共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、公司治理机制及公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制

公司在多年经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度，治理结构相对完善。

《公司章程》对累积投票制、关联股东和董事回避事项进行了具体规定；《公司章程》根据《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》进行了修订，

建立健全了投资者关系管理制度，并约定了纠纷解决机制。

股份公司成立后，公司建立健全了内部管理制度并严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰。公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。管理层和公司员工了解公司内部控制制度并在实际工作中能切实执行。公司的业务流程明晰，内部控制措施涵盖了各个重要控制环节，信息沟通与反馈机制有效；公司的内部控制制度能保障公司资产的安全、完整及有效使用，能保证公司各项经营活动有序有效的进行，能保证公司制定的各项管理方针、制度及措施的贯彻执行，能有效控制公司的成本、费用等以达到盈利最大化的经营目标。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司设立了股东会、执行董事、监事、总经理及各职能部门，初步建立了比较健全的法人治理结构。公司能够按照《公司法》及《公司章程》的规定对重要事项进行表决，保护了股东的知情权、参与权、质询权和表决权，同时能够发挥公司监事的监督作用，保证公司治理机制得到有效运行。

股份公司阶段，公司全体发起人依法召开创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及监事会成员，上述监事会成员与职工大会选举的职工监事组成了公司第一届监事会。公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，已经建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等各项公司基本制度，并明确了股东大会、董事会、监事会的职责与管理办法，以规范公司的合理运作。

2017年5月19日，股份公司召开第一届董事会第七次会议，公司全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

公司在报告期内的公司治理较为规范。现公司治理制度的执行符合《公司法》、《管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》、

公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和平等权利。

由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求。且股份公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会、监事会、高级管理层针对此问题，将在未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及其子公司违法违规及受处罚情况

公司最近 24 个月内不存在重大违法违规行为及因违法违规而受到行政或刑事处罚的情况，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

经项目人员核查，公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内，不存在重大违法违规行为及因违法违规而受到行政或刑事处罚的情况，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论的意见的情形。

四、公司的独立性

公司自设立以来，按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范，逐步建立、完善了公司法人治理结构，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）公司的业务独立

公司主要从事数字媒体信息发布业务，公司目前主要产品为慧峰数字媒体信息发布平台系统，该系统可以将视频、音频、PPT、Flash、Word、Excel、网页、

图片和滚动字幕等各类媒体组合成多媒体节目，通过网络传输到媒体播放端，然后由播放端将节目在相应的显示设备上（如 LCD、等离子、液晶电视、拼接、背投、LED 等）播出。公司拥有与上述产品相关的专有技术与管理系统，能够独立的进行开发与组装。

公司设立了人事行政部、销售部、财务部、技术研发部等部门，各部门分工明确，拥有完整的采购、组装、销售业务体系，独立签订履行采购、销售等业务合同。

公司所从事的业务独立于实际控制人、控股股东及其他关联方，具有直接面向市场独立经营的能力。此外，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在其他实质性同业竞争情形，不存在显失公允的重大关联交易。公司控股股东及持股 5% 以上的主要股东已经分别出具《避免同业竞争的承诺函》。

（二）公司的资产独立

慧峰诚信的注册资本已足额缴纳。慧峰诚信整体变更为股份有限公司后，慧峰科技整体承继了慧峰诚信的全部资产和负债。

公司的经营场所位于北京市海淀区大钟寺 13 号院 1 号楼 12 层 12B3，公司拥有该房产的房屋所有权，具有独立的经营场所。公司的资产完整、产权清晰，由公司占有、使用。公司的资产独立于各股东及其他关联方。公司对其所有的设备、商标、软件著作权等资产均拥有合法的所有权或使用权，该等资产由公司独立拥有和使用，不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

（三）公司的人员独立

公司已建立了独立的人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，拥有独立的经营管理人员和员工，公司在人事体系、工资管理和社会保障制度方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司股东大会、董事会、监事会会议记录，公司现任董事、监事和高级管理人员的产生符合法律、法规及《公司章程》的规定，不存在控股股东或实际控制人违反公司章程规定直接任命公司董事、监事或高级管理人员的情形。

公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际

控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）公司的财务独立

公司建立了独立的会计核算体系和制订了财务基本管理制度，公司财务决策独立，独立自主调拨使用资金。公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，均在公司领取薪酬。公司在中国工商银行股份有限公司北京紫竹院支行开设了独立的基本存款账户，公司不存在与控股股东、实际控制人或其控制的企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。截至 2017 年 2 月 28 日，公司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占用的情形。

（五）公司的机构独立

公司根据运营的需要，设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层。公司设立了技术研发部、财务部、采购部、综合管理部、市场营销部等职能机构。《公司章程》及其他制度已经明确规定了股东大会、董事会、监事会、经营管理层的权利义务、职权范围和议事规则，公司股东大会、董事会、监事会运作独立于控股股东。公司内设的各机构职能明确、人员到位，保证了公司规范经营运作。公司组织机构独立，拥有独立的办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为王念峰，实际控制人为王念峰与吕花，王念峰与吕花系夫妻关系。

1、报告期内，公司与王念峰控制的其他企业之间同业竞争情况

慧峰科技的控股股东、实际控制人王念峰曾持有慧峰信源科技（北京）有限公司 40% 股权，并担任慧峰信源总经理。慧峰信源现持有海淀工商分局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110108790687678B），其基本情况如下：

成立日期	2006 年 6 月 16 日
住所	北京市海淀区万泉河路 75 号北京世纪龙翔府宾馆 221 室

统一社会信用代码	91110108790687678B
企业类型	其他有限责任公司
法定代表人	陈宇
注册资本	300 万元
营业期限	2006 年 6 月 16 日至 2026 年 6 月 15 日
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理（数据处理中银行卡中心，PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；基础软件服务；应用软件开发；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、机械设备、家用电器、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2015 年下半年慧峰科技启动新三板挂牌事宜，由于慧峰信源与慧峰科技的营业范围有重叠部分，存在潜在同业竞争可能，同时慧峰信源自设立以来一直亏损，2014 年后慧峰信源未实际开展业务，为解决上述问题，2015 年 12 月 6 日，王念峰将其持有的慧峰信源 40% 股权（120 万元出资额）全部转让给慧峰信源的股东陈宇，作价一元，并辞去总经理一职。

2015 年 12 月 6 日，慧峰信源召开股东会会议，全体股东一致同意王念峰将其所持有的慧峰信源 120 万元出资转让给陈宇，同日王念峰与陈宇签署了《股权转让协议》，2016 年 2 月，慧峰信源就上述事项到北京市工商行政管理局海淀分局完成了工商变更登记。

根据慧峰信源的财务报表，该公司自设立以来连续亏损，截止 2015 年 12 月 31 日，其所有者权益合计为-777,951.82 元，处于资不抵债状态。

本次股权转让作价 1 元是基于慧峰信源连续多年亏损，累计净资产为负的特定事由，股权转让作价 1 元合理，本次股权变更等相关资料和手续已经在工商局备案，股权转让协议、股东会决议等资料完备，本次股权转让履行了必要的法律程序，不存在已经发生及潜在的纠纷，不存在利益输送情形。

2、公司与吕花控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，吕花被冒名登记为股东对外投资的企业信息如下：

公司名称	与吕花的关系
北京爱吉象商贸有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业

北京金源万方商贸有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业
北京龙达宏运信息咨询有限公司	吕花投资并担任监事的企业
北京睿来康思建筑机械租赁有限公司	吕花投资并担任监事的企业
北京悠然时光信息技术有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业
北京展业志和建筑机械租赁有限公司	吕花投资并担任监事的企业

根据吕花的说明，上述公司的设立及其在上述公司中的任职情况其个人并不知情，其在 2008 年 7 月曾将其身份证件丢失，上述公司的设立和其任职情况的出现可能为他人用其丢失的身份证非法办理工商登记所致，经项目小组核查，慧峰科技未与上述公司进行过任何交易。为维护自身权益，吕花就他人冒用办理上述企业工商登记事宜对北京市工商行政管理局朝阳分局提起诉讼。经朝阳法院查明，根据北京明正司法鉴定中心作出的京正[2016]文鉴字第 265 号《司法鉴定意见书》，上述企业登记材料中“吕花”的签字非吕花本人所写。朝阳法院已于 2017 年 1 月 12 日分别出具《行政判决书》（判决于同日生效），具体判决内容如下：

（1）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2014 年 1 月 16 日作出的将原告吕花变更登记为北京爱吉象商贸有限公司法定代表人、股东的行为（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 269 号）；

（2）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2013 年 12 月 16 日作出的将原告吕花变更登记为北京金源万方商贸有限公司法定代表人、股东的行为（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 267 号）；

（3）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2014 年 1 月 16 日作出的将原告吕花变更登记为北京龙达宏运信息咨询有限公司的股东的行为（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 265 号）；

（4）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2013 年 12 月 18 日作出的将原告吕花变更登记为北京睿来康思建筑机械租赁有限公司的股东的行为（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 270 号）；

（5）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2013 年 12 月 20 日作出的将原告吕花变更登记为北京悠然时光信息技术有限公司的法定代表人、股东的行为（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 264 号）；

（6）判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局于 2014 年 1 月 10 日作出的将原告吕花变更登记为北京展业志和建筑机械租赁有限公司的股东的行为

（《行政判决书》（2016）京 0105 行初 271 号）。

吕花已依据上述生效的判决向北京市工商行政管理局朝阳分局提出变更冒用其身份信息非法进行的工商登记的请求。截至本公开转让说明书出具之日，被冒名事项除名进展如下：

公司名称	与吕花的关系	除名进展
北京爱吉象商贸有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业	已完成除名
北京金源万方商贸有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业	已完成除名
北京龙达宏运信息咨询有限公司	吕花投资并担任监事的企业	已完成除名
北京睿来康思建筑机械租赁有限公司	吕花投资并担任监事的企业	已完成除名
北京悠然时光信息技术有限公司	吕花投资并担任执行董事、总经理的企业	已完成除名
北京展业志和建筑机械租赁有限公司	吕花投资并担任监事的企业	已完成除名

吕花虽在上述 6 家公司中被冒名登记为股东，但是吕花对被冒名登记为上述六家股东事项不知情，从未作出过持有股权的意思表示、实际不出资、不参与公司管理，而不应被视为法律上的股东，且北京市朝阳区人民法院已于 2017 年 1 月 12 日分别出具了《行政判决书》，判决撤销被告北京市工商行政管理局朝阳分局将原告吕花登记为上述 6 家股东的行为，截至本公开转让说明书签署之日，北京市工商行政管理局朝阳分局已根据上述 6 份《行政判决书》完成工商变更手续。综上，吕花被冒名登记为股东对外投资企业事项已经得到妥善解决，对慧峰科技本次向股转公司申请挂牌不构成实质性障碍。

除上述披露的事项外，公司控股股东及实际控制人不再控制其他企业。公司控股股东及实际控制人未通过其控制的其他企业从事与公司相同或相似的业务，公司与实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人对于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争情况，2017 年 5 月，持有公司股权 5% 以上的股东及公司的实际控制人签署了《避免同业竞争的承诺函》，就避免潜在同业竞争措施作出如下声明和承诺：

1、自本《避免同业竞争的承诺函》签署之日起至本人与公司存在关联关系期间，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事或参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，本人及本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。

2、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

3、如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产情形；报告期初至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情形。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份情况

1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持股方式
王念峰	董事长、总经理	11,051,511	62.69%	直接、间接持股
吕花	董事、副总经理、财务总监	5,600,000	31.76%	直接持股
冯建军	董事	78,240	0.44%	间接持股
栾宁宁	董事	221,517	1.26%	间接持股
程泊霖	董事	--	-	-
原春雨	监事会主席、职工代	32,600	0.18%	间接持股

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持股方式
	表监事			
王欢	监事	65,200	0.37%	间接持股
温继文	监事	-	-	-
李乃庆	董事会秘书	45,640	0.26%	间接持股
合计		17,094,708	96.96%	

2、公司董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

姓名	关系	持股数量（股）	持股比例	持股方式
王念峰	吕花之夫	11,051,511	62.69%	直接、间接持股
吕花	王念峰之妻	5,600,000	31.76%	直接持股
合计		16,651,511	94.45%	

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

王念峰、吕花二人系夫妻关系。公司董事栾宁宁为实际控制人吕花之表妹，除此亲属关系外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员所签订的重要协议或作出的承诺情况

公司控股股东及实际控制人、持有 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订了《避免同业竞争承诺》；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	职位
程泊霖	董事	北京达毅信投资有限公司	副经理
温继文	监事	北京林业大学经济管理学院	副教授

除上述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开说明书签署之日，公司、公司的法定代表人、公司的控股股东及实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员等主体不存在被列为失信联合惩戒对象的情形。公司不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

(一) 董事变动情况

2014年1月1日至2016年3月16日期间，慧峰有限未设立董事会，由吕花担任执行董事。

2016年3月16日，慧峰有限整体变更设立股份公司，经创立大会选举产生第一届董事会成员，分别是：王念峰、吕花、冯建军、栾宁宁、程泊霖。

自股份公司成立至本公开转让说明书出具日，公司董事未发生变更。

(二) 监事变动情况

2014年1月1日至2016年3月16日期间，慧峰有限未设立监事会，由彭新担任监事。

2016年3月16日，慧峰有限整体变更设立股份公司，经创立大会选举产生了第一届监事会监事王欢、温继文与职工大会选举的职工代表监事原春雨组成股份公司第一届监事会。

自股份公司成立至本公开转让说明书出具日，公司监事未发生变更。

(三) 高级管理人员变动情况

2014年1月1日至2016年3月16日期间，慧峰有限总理由王念峰担任。

2016年3月16日，慧峰有限整体变更设立股份公司，经第一届董事会第一次会议聘任，由王念峰继续担任总经理，吕花担任副总经理及财务总监，李乃庆担任董事会秘书。

股份公司自成立至本公开转让说明书出具日，公司高级管理人员未发生变更。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,513,762.47	7,669,871.71	12,545,464.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	341,880.00	300,000.00	
应收账款	1,182,277.19	2,246,801.16	5,014,761.06
预付款项	11,000.00	82,072.00	345,062.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	22,464.10	22,526.80	20,000.00
存货	4,590,732.98	4,008,022.01	2,129,487.50
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			357,688.89
其他流动资产	13,313,526.67	8,551,869.93	
流动资产合计	22,975,643.41	22,881,163.61	20,412,464.35
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	11,965,496.78	12,106,997.65	7,006,381.96
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	72,220.09	41,013.12	86,470.54
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,037,716.87	12,148,010.77	7,092,852.50
资产总计	35,013,360.28	35,029,174.38	27,505,316.85
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,171,948.30	3,242,626.62	1,027,260.00
预收款项	7,034,907.74	5,663,884.13	4,073,960.16
应付职工薪酬	979,563.42	1,017,365.76	29,440.67
应交税费	119,051.01	162,096.51	2,697,713.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款	94,663.21	49,469.91	3,093,644.31
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,400,133.68	10,135,442.93	10,922,018.73
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	10,400,133.68	10,135,442.93	10,922,018.73

所有者权益：			
实收资本	17,630,000.00	17,630,000.00	6,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,702,298.12	2,702,298.12	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	456,143.33	456,143.33	836,777.58
未分配利润	3,824,785.15	4,105,290.00	9,746,520.54
所有者权益合计	24,613,226.60	24,893,731.45	16,583,298.12
负债和所有者权益总计	35,013,360.28	35,029,174.38	27,505,316.85

利润表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
一、营业收入	1,226,612.43	19,676,313.43	20,899,890.12
减：营业成本	406,900.47	7,319,169.28	9,914,571.10
税金及附加	95,168.99	528,646.28	273,396.49
销售费用	538,858.78	3,729,537.54	2,296,440.58
管理费用	600,519.06	5,234,749.26	4,263,733.09
财务费用	542.30	-31,059.12	-6,287.92
资产减值损失	-103,665.35	-72,461.34	95,808.44
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 填列)			
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)	-311,711.82	2,967,731.53	4,062,228.34
加：营业外收入		2,514,496.11	1,970,925.88
其中：非流动资产处置 利得			
减：营业外支出		1,517.88	4.83
其中：非流动资产处置 损失			
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	-311,711.82	5,480,709.76	6,033,149.39

减：所得税费用	-31,206.97	919,276.43	1,022,125.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.02	0.27	0.31
（二）稀释每股收益	-0.02	0.27	0.31

现金流量表

单位：元

项目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,623,649.28	28,014,938.73	23,614,041.18
收到的税费返还		2,509,604.30	1,970,925.69
收到其他与经营活动有	45,256.00	39,290.99	28,007.12

关的现金			
经营活动现金流入小计	4,668,905.28	30,563,834.02	25,612,973.99
购买商品、接受劳务支付的现金	2,109,180.04	8,182,997.50	11,028,282.09
支付给职工以及为职工支付的现金	645,251.93	3,416,848.04	1,950,605.97
支付的各项税费	917,956.13	6,420,110.49	1,848,422.67
支付其他与经营活动有关的现金	150,070.00	3,982,168.00	3,642,475.53
经营活动现金流出小计	3,822,458.10	22,002,124.03	18,469,786.26
经营活动产生的现金流量净额	846,447.18	8,561,709.99	7,143,187.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,556.42	6,114,157.52	147,399.00
投资支付的现金	4,990,000.00	8,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,002,556.42	14,114,157.52	147,399.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,002,556.42	-14,114,157.52	-147,399.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,749,000.00	3,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			397,173.19
筹资活动现金流入小计		3,749,000.00	3,997,173.19
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		3,072,145.66	
筹资活动现金流出小计		3,072,145.66	
筹资活动产生的现金流量净额		676,854.34	3,997,173.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,156,109.24	-4,875,593.19	10,992,961.92
加：期初现金及现金等价物余额	7,669,871.71	12,545,464.90	1,552,502.98
六、期末现金及现金等价物余额	3,513,762.47	7,669,871.71	12,545,464.90

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2017年1-2月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	17,630,000.00	2,702,298.12				456,143.33	4,105,290.00	24,893,731.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	17,630,000.00	2,702,298.12				456,143.33	4,105,290.00	24,893,731.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-280,504.85	-280,504.85
(一) 综合收益总额							-280,504.85	-280,504.85
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								

1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	17,630,000.00	2,702,298.12				456,143.33	3,824,785.15	24,613,226.60

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2016 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	6,000,000.00					836,777.58	9,746,520.54	16,583,298.12
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	6,000,000.00					836,777.58	9,746,520.54	16,583,298.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	11,630,000.00	2,702,298.12				-380,634.25	-5,641,230.54	8,310,433.33
(一) 综合收益总额							4,561,433.33	4,561,433.33
(二) 所有者投入和减少资本	1,630,000.00	2,119,000.00						3,749,000.00
1. 股东投入的普通股	1,630,000.00	2,119,000.00						3,749,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配						456,143.33	-456,143.33	
1. 提取盈余公积						456,143.33	-456,143.33	
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转	10,000,000.00	583,298.12				-836,777.58	-9,746,520.54	
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资	836,777.58					-836,777.58		

本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	9,163,222.42	583,298.12					-9,746,520.54	
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	17,630,000.00	2,702,298.12				456,143.33	4,105,290.00	24,893,731.45

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2015 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	6,000,000.00					335,675.20	5,236,599.12	11,572,274.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	6,000,000.00					335,675.20	5,236,599.12	11,572,274.32
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						501,102.38	4,509,921.42	5,011,023.80
(一) 综合收益总额							5,011,023.80	5,011,023.80
(二) 所有者投入和								

减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配						501,102.38	-501,102.38	
1. 提取盈余公积						501,102.38	-501,102.38	
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								

四、本期期末余额	6,000,000.00					836,777.58	9,746,520.54	16,583,298.12
----------	--------------	--	--	--	--	------------	--------------	---------------

二、 审计意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司最近两年一期财务报表（包括2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日资产负债表，2017年1-2月份、2016年度、2015年度利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注）进行审计，并出具“中汇会审[2017]3759号”标准无保留意见的审计报告。

三、 报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 2 月 28 日止。

（三） 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四） 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并

非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日不符合递延所得税资产确认条件的,不予以确认。购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 金融工具的确认和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入损益,对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时,本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

(4)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定,即初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

取得时按照公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外,可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益;但是,对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按成本计量。处置时,将取得的价款与该项金融资产账面

价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2)所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2)终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和

初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2)其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3)财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或者承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

5. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的

合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分:

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

(1)向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

(2)在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

(4)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具,其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外,其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“(八) 公允价值”。

8. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当

期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

9. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(八) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市

场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)的款项；其他应收款——金额 100 万元以上(含)的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司关联方款项	单独进行减值测试，若有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发现减值，不计提坏账准备。

备用金组合	应收员工备用金	单独进行减值测试，若有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发现减值，不计提坏账准备。
保证金及押金组合	应收保证金及押金	单独进行减值测试，若有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发现减值，不计提坏账准备。
其他组合	应收个人缴纳的社保、个税等	单独进行减值测试，若有客观证据表明发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发现减值，不计提坏账准备。

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1—2年(含2年)	10	10
2—3年(含3年)	50	50
3年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5. 如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(十) 存货的确认和计量

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。本公司存货分为原材料和发出商品。

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本。

3. 企业发出存货的成本计量采用移动加权平均法。

4. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

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

(2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

5. 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十一) 长期股权投资的确认和计量

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见

“(七)金融工具的确认和计量”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的指定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

本公司长期股权投资按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值

之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

（十二）固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5%	4.75
办公设备	4-6	5%	15.83-23.75
运输工具	4	5%	23.75
电子设备	4	5%	23.75

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准

备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）借款费用的确认和计量

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所构建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当构建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。构建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产

占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率),计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额,在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用,在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的,予以资本化;在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十四) 无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本,包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

与无形资产有关的支出,如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量,则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出,在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物,相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物,则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配,难以合理分配的,全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关

专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命		依据
软件	10年		预计受益期限

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资

产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十五）长期资产的减值损失

1. 长期资产的减值计提方法

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见（八）公允价值；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

2. 判断相关长期资产减值迹象的方法

(1)长期股权投资

如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于账面价值的，应当计提长期投资减值准备。

1)对有市价的长期投资存在以下迹象时，可能发生了减值：

- ①市价持续 2 年低于账面价值；
- ②该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；
- ③被投资单位当年发生严重亏损；
- ④被投资单位持续 2 年发生亏损；
- ⑤被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

2)对无市价的长期投资存在以下迹象时，可能发生了减值：

①影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化，如税收、贸易等法规的颁布或修订，可能导致被投资单位出现巨额亏损；

②被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化；

③被投资单位所在行业的生产技术或竞争者数量等发生重大变化，被投资单位已失去竞争能力，从而导致财务状况发生严重恶化，如进行清理整顿、清算等；

④有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

(2)固定资产的减值测试

当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计

算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者损失)远远低于预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3)在建工程减值测试

存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(3)无形资产的减值测试

存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(十六) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职

工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

（十八）收入确认原则

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地

计量时。

(2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务收入,并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3)让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4)建造合同

1)建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的,根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用;若合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。

2)固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计:合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计:与合同相关的经济利益很可能流入;实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3)确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度。

4)资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

2. 本公司收入的具体确认原则

销售商品的收入：公司主要从事多媒体信息发布系统的销售业务，从合同条款来看，公司产品为采购一体机、显示屏、播放机等产品后装入嵌入软件，现场安装完毕后进行调试，因此风险报酬转移时点为安装调试完毕并取得甲方确认的安装调试单。

针对少量售后维修业务，风险报酬转移时点为现场维修结束收取现款。

(十九) 政府补助的确认和计量

1. 政府补助的分类

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助

2. 政府补助的确认和计量

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证

据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司

以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2)对于与合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2.当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十一）租赁业务的确认和计量

1. 租赁的分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

2. 经营租赁的会计处理

(1)出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)租入人：公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别按长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值

两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十二）企业所得税的确认和计量

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（二十三）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

终止经营，是指公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照企业计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的企业组成部分应当确认为持有待售：

- (1)企业已经就处置该组成部分作出决议；
- (2)企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3)该项转让将在一年内完成。

（二十四）主要会计政策和会计估计变更说明

1. 会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

(二十五) 前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

(二十六) 税项

1、公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税减免

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），一般纳税人销售其自行开发生产的计算机软件产品，可按法定17%的税率征收后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退。本公司软件产品销售，享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(2) 企业所得税减免

2016年12月23日，本公司被认定为高新技术企业并在主管税务机关办妥备案登记。自2016年1月1日起三年内享受高新技术企业企业所得税优惠政策，本公司2016年减按15%的税率缴纳企业所得税。

四、最近两年的主要财务指标

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,501.34	3,502.92	2,750.53
股东权益合计（万元）	2,461.32	2,489.37	1,658.33
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,461.32	2,489.37	1,658.33
每股净资产（元）	1.40	1.41	2.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.40	1.41	2.76
资产负债率（%）	29.70	28.93	39.71
流动比率（倍）	2.21	2.26	1.87
速动比率（倍）	1.77	1.86	1.64
项目	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	122.66	1,967.63	2,089.99
净利润（万元）	-28.05	456.14	501.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-28.05	456.14	501.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.05	455.86	501.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.05	455.86	501.10
毛利率（%）	66.83	62.80	52.56
净资产收益率（%）	-1.13	21.35	35.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.13	21.34	35.60
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.27	0.31
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.27	0.31
应收帐款周转率（次）	0.63	4.99	4.70
存货周转率（次）	0.09	2.39	3.73
经营活动产生的现金流量净额（万元）	84.64	856.17	714.32
每股经营活动产生的现金流量净额	0.05	0.49	1.19

(元/股)			
-------	--	--	--

- 注：1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 4、有限公司阶段每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/股改时折合股本数”计算；
- 5、有限公司阶段扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/股改时折合股本数”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均注册资本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 9、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“速动资产/期末流动负债”计算，速动资产=流动资产-存货-预付款项-其他非速动资产。

(一) 盈利能力分析

公司 2016 年度经营业绩较 2015 年度略有下降，2017 年 1-2 月收入较低，系因春节假期及业务周期性影响所致。2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度收入分别为 122.66 万元、1,967.63 万元和 2,089.99 万元，净利润分别为-28.05 万元、456.14 万元和 501.10 万元。净资产收益率分别为-1.33%、21.35%和 35.60%。扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-1.33%、21.34%和 35.60%。

(1) 2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度营业收入分别为 122.66 万元、1,967.63 万元和 2,089.99 万元，2016 年度营业收入较 2015 年度减少了 122.36 万元，主要原因是公司 2016 年度公司新签项目业主单位主要集中在医院、银行等行业，该类型项目施工难度较大，工期较长，年末时多数项目未完工验收，无法确认收入。2017 年 1-2 月收入较 2016 年 1-2 月收入的 7.61 万元增长了 115.05 万元，上升趋势明显。2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度净利润分别为-28.05

万元、456.14万元和501.10万元，2016年度较2015年度减少了44.96万元，主要是因为2016年收入减少所致。

(2) 2017年1-2月、2016年度和2015年度毛利率分别为66.83%、62.80%和52.56%，毛利率逐年上升。主要原因是从2015年度开始，公司承接医院、银行等业主单位项目，由于医院门诊叫号系统、HIS系统、PACS系统和银行的办公软件管理等系统有复杂的接口开发需求，公司对多媒体信息发布系统进行二次加工，导致2015年公司的软件开发成本相对较大，而加工后的软件可以继续用于后续项目，因此公司在2016年度、2017年度1-2月份项目增加的情况下，对于定制软件的采购反而减少，软件开发成本相对下降，毛利率上升。

(二) 偿债能力分析

①长期偿债能力分析

2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日公司资产负债率分别为29.70%、28.93%、39.71%，资产负债率较低且资本结构较稳定。2017年1-2月、2016年1-12月、2015年1-12月各期公司均无长期负债，公司长期偿债压力较低。

②短期偿债能力分析

2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日公司流动比率分别为2.21、2.26、1.87，速动比率分别为1.77、1.86、1.64，流动比率和速冻比率均相对较高。报告期内，公司无金融性流动负债，公司短期偿债压力较低。

(三) 营运能力分析

2017年1-2月、2016年度、2015年度应收账款周转率分别为**0.63**、**4.99**、**4.70**，周转天数分别为83.87天、**73.15**天、**77.66**天，应收账款周转较快，公司营运能力较好。2016年度公司应收账款周转速度加快，主要原因是2016年度营业收入回款较高，2016年末较2015年末应收账款减少55.20%，应收账款周转速度加快。

2017年1-2月、2016年度、2015年度存货周转率分别为0.09、2.39、3.73，周转天数分别为633.97天、150.94天、96.45天，存货周转率呈现下降趋势，主要原因是公司订单增加，施工期加长，存货储备量增加，2016年末较2015年末存货增加88.22%，存货周转率下降。

（四）现金流量分析

公司 2017 年 1-2 月份、2016 年度、2015 年度现金及现金等价物净增加额分别为-415.61 万元、-487.56 万元、1,099.30 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 84.64 万元、856.17 万元、714.32 万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别 0.05 元、0.49 元、1.19 元。

经营活动产生的现金流量分析

（1）公司 2017 年 1-2 月份、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 84.64 万元、856.17 万元、714.32 万元。2016 年较 2015 年度增加 141.85 万元，主要原因是公司 2016 年度销售回款增加，应收账款减少，经营活动现金流量增加。

（2）投资活动产生的现金流量分析

公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-500.26 万元、-1,411.42 万元、-14.74 万元。2016 年较 2015 年度减少-1,396.68 万元，主要原因是公司 2016 年度公司购买银行理财产品 800 万元，购买房屋、车辆等固定资产支出 611.42 万元。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、67.69 万元、399.72 万元。2016 年度较 2015 年度减少 332.03 万元，主要由于公司截至 2014 年度和 2015 年度公司分别向股东吕花借入款项 267.50 万元、39.72 万元，2016 年公司累计向股东吕花归还 307.21 万元所致。

（4）公司经营活动产生的现金流量净额与公司净利润比较分析

公司 2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 84.64 万元、856.17 万元、714.32 万元，净利润分别为-28.05 万元、456.14 万元和 501.10 万元，差异分别为-112.70 万元、-400.03 万元、-213.22 万元。其中 2016 年差异较大，主要原因是①2016 年公司增加房屋、车辆等固定设备支出导致折旧额加大；②公司的订单增加导致预收款增加 158.99 万元；③公司设备采购增加导致公司的应付账款增加 221.54 万元。

总体来说，公司主营业务发展良好，经营收益质量较高，经营活动获取现金

的能力较强，公司盈利有良好的现金流支持。

（五）主要财务指标与同行业类似公司的对比分析

2016 年度与同行业类似公司或平均水平比较分析：

项目	慧峰科技	清鹤科技(834762)	祝融科技(000000)
资产总额(元)	35,029,174.38	91,410,758.62	9,519,163.58
负债总额(元)	10,135,442.93	52,128,749.17	4,499,206.15
营业收入(元)	19,676,313.43	57,028,199.17	18,182,595.44
毛利率(%)	62.80	50.82	36.60
净资产收益率(%)	21.35	9.87	120.15
资产负债率(%)	28.93	57.03	45.37
流动比率(倍)	2.26	1.13	1.94
速动比率(倍)	1.86	1.02	1.94
应收账款周转率(次)	4.99	2.91	4.83
存货周转率(次)	2.39	26.26	
每股经营性现金流量净额(元)	0.49	-0.045	-0.31
每股收益(元)	0.27	0.13	1.61
净利润(元)	4,561,433.33	3,413,361.72	3,021,628.66

行业内公司竞争对手较多，但实际业务均有一定的差异，项目组选取了一家已挂牌公司（清鹤科技）与一家拟挂牌公司（祝融科技）作为公司的可比公司进行比较分析。

（1）对比公司情况

上海清鹤科技股份有限公司（简称：清鹤科技，股票代码：834762）成立于2002年5月24日，于2015年12月08日在全国中小企业股份转让系统挂牌。主要业务为商用智能屏应用系统与云计算平台的研发和销售，公司的服务主要分为多媒体信息发布系统、商用屏互动电视系统和云计算与大数据平台三大类。

北京祝融视觉科技股份有限公司（简称：祝融科技，已经申报挂牌材料，尚未完成挂牌）成立于2013年12月02日，2016年12月22日完成股改，目前已申报新三板挂牌材料。公司主营业务为大数据可视化服务、数字化展示服务、静/动态数字创意服务。

（2）2016年度财务数据比较分析

盈利能力分析：公司主营业务综合毛利率为62.80%，略高于清鹤科技的

50.82%，远高于祝融科技 36.60%。公司的主要产品多媒体信息发布系统与清鹤科技主要产品多媒体信息发布系统基本相同，根据清鹤科技披露的公开转让说明书，2014 年公司该产品毛利率为 50.84%，公司 2014 年该产品毛利率为 52.46%，多媒体信息发布系统基本一致，公司综合毛利率较高主要原因是公司产品中多媒体信息发布系统占比 99.78%，而清鹤科技产品中多媒体信息发布系统占比 58.99%，其他产品毛利率较低，拉低了清鹤科技综合毛利率。公司毛利率远高于祝融科技毛利率 36.60%，主要原因是产品结构不同、与可比公司主要采用长期合作模式，议价能力相对较低。

偿债能力分析：公司资产负债率为28.93%，低于清鹤科技的57.03%，低于祝融科技的45.37%，公司资产负债率处于较低水平，财务风险较低。公司的资产主要为流动资产，其中绝大部分为与公司的经营业务相关的应收账款、预付账款以及存货等，公司的负债主要为流动负债，其中大部分为与公司的经营业务相关的应付款项、预收账款、无息的其他应付款等。

营运能力分析：公司应收账款周转率为 4.99，远高于清鹤科技的 2.91，略高于祝融科技的 4.83，应收账款周转率很高，主要系因为公司对于客户溢价能力相对较高，公司对于部分客户采取预收款方式合作，对于未采取预收款方式销售的客户，公司专人对接，积极催收账款。

五、报告期主要会计数据及重大变化分析

（一）公司主要收入类型及具体确认方法

（1）数字媒体发布系统销售业务

公司主要从事数字媒体信息发布系统的销售业务，数字媒体发布系统由一体机、显示屏、播放机等硬件装入嵌入软件连接组成，在客户现场安装完毕后进行调试，因此收入确认时点为安装调试完毕并取得客户确认的安装调试单。

（2）售后维修业务

售后维护业务主要是为使用公司产品的终端客户提供的产品超过质保期后出现故障时的维修业务，每次维修按实际工作量单独收取费用。由于此类业务量较小，成本主要为少量辅料及非专职人员人力成本，无明显大额成本，公司

不单独确认相关维修业务成本。公司在接到维修订单后，安排技术人员进行维修，在完成维修业务并收取维修款项时，相关风险报酬已转移，确认业务收入。

（二）公司主要成本类型及具体核算方法

公司具体业务为数字媒体信息发布系统的销售业务，通常情况下，公司根据客户需求向供应商采购定制生产的显示屏、播放机、传输设备、编码设备等或者客户自行采购，显示屏等设备发运到客户现场后安装嵌入式软件，试运行调试合格后交付客户，公司成本包括材料成本、软件开发成本、其他零星费用等。成本费用按照项目归集，具体情况如下：

①由于委外开发软件的未來可使用年限较难预计，出于谨慎原则，委外软件开发成本在相应软件模块开发完成应用于第一个项目时结转进入成本。

②公司采购的材料为显示屏、播放机、传输设备、编码设备等，材料成本在项目领用时记入发出商品，在调试合格确认收入时结转进入成本。

③其他零星费用在发生时直接归入相应项目成本。

公司营业成本主要包括软件开发成本和材料成本，具体如下：

单位：元

项目内容	2017年1-2月	占比%	2016年	占比%	2015年	占比%
软件开发成本	15,094.34	3.71	698,160.28	9.54	2,511,965.81	25.34
材料成本	391,806.13	96.29	6,621,009.00	90.46	7,392,227.93	74.56
其他费用	-	-	-	-	10,377.36	0.10
合计	406,900.47	100.00	7,319,169.28	100.00	9,914,571.10	100.00

公司营业成本主要由软件开发成本、材料成本构成，两项占比合计接近 99%，报告期内公司成本构成较为稳定。软件开发成本系数字媒体发布系统项目需要进一步深化定制软件时进行软件定制产生的软件开发成本，报告期内委外开发情况详见“第二节、四、（四）报告期内公司委托开发情况”部分，材料成本为数字媒体发布系统所需设备的成本。

（三）公司最近两年的营业收入构成情况

1、收入构成分类

单位：元

项目	2017 年度 1-2 月份		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	1,223,866.67	99.78	19,662,584.63	99.93	20,899,890.12	100.00
其他业务收入	2,745.76	0.22	13,728.80	0.07	-	-
合计	1,226,612.43	100.00	19,676,313.43	100.00	20,899,890.12	100.00

报告期内，公司主营业务收入占收入比例分别为 99.78%、99.93%，100.00%，公司主营业务突出。

2、按产品列示主营业务收入

单位：元

项目	2017 年度 1-2 月份		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
多媒体发布系统收入	1,221,225.65	99.78	19,531,155.82	99.33	20,870,893.52	99.86
售后维护收入	2,641.02	0.22	131,428.81	0.67	28,996.60	0.14
合计	1,223,866.67	100.00	19,662,584.63	100.00	20,899,890.12	100.00

公司主营业务收入变动趋势及原因：

2016 年收入较 2015 年减少了 5.85%，主要因为主营业务收入减少了 5.92%。

公司主营业务为多媒体发布系统及售后维护，其中多媒体发布系统业务 2016 年收入较 2015 年减少了 6.42%，售后维护业务 2016 年收入较 2015 年增加了 353.26%。多媒体发布系统业务 2016 年收入较 2015 年减少了 6.42%，主要因为公司 2016 年度大额合同集中在下半年签订，业主方主要为医院、银行总行园区等，该类型客户对公司产品有复杂的接口开发需求，对产品安装等要求较高，导致项目周期变长，收入确认时间延长，2016 年收入略有下降。

（四）公司最近两年的营业成本确认情况

（1）营业成本明细

报告期内，公司营业成本明细如下：

单位：元

项目	2017年1-2月份		2016年度		2015年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务成本	406,900.47	100.00	7,319,169.28	100.00	9,914,571.10	100.00
合计	406,900.47	100.00	7,319,169.28	100.00	9,914,571.10	100.00

(2) 营业成本按照产品和服务分类如下：

单位：元

类型	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
多媒体发布系统成本	406,900.47	7,319,169.28	9,914,571.10
售后维护成本	-	-	-
合计	406,900.47	7,319,169.28	9,914,571.10

(3) 营业成本构成与变动分析

项目内容	2017年1-2月份	占比%	2016年度	占比%	2015年	占比%
软件开发成本	15,094.34	3.71	698,160.28	9.54	2,511,965.81	25.34
材料成本	391,806.13	96.29	6,621,009.00	90.46	7,392,227.93	74.56
其他费用	-	-	-	-	10,377.36	0.10
合计	406,900.47	100.00	7,319,169.28	100.00	9,914,571.10	100.00

报告期内，公司的材料成本为数字媒体发布系统所需设备的成本，软件开发成本系数字媒体发布系统项目需要进一步深化定制软件时进行软件定制产生的软件开发成本。公司材料成本占公司主营业务收入的的比例分别为 32.01%、33.67%、35.37%，占比较为稳定。公司的软件开发成本占主营业务收入的比例分别为 1.23%、3.55%、12.02%，占比逐年降低，主要原因是从 2015 年度开始，公司承接医院、银行等业主单位项目，由于医院门诊叫号系统、HIS 系统、PACS 系统和银行的办公软件管理等系统有复杂的接口开发需求，公司对多媒体信息发布系统进行二次加工，导致 2015 年公司的软件开发成本相对较大，而加工后的软件可以继续用于后续项目，因此公司在 2016 年度、2017 年度 1-2 月份项目增加的情况下，对于定制软件的采购反而减少，软件开发成本相对下降。

(五) 主营业务毛利及毛利率分析

1、按产品分类计算的毛利率变化情况

单位：元

项目	收入	成本	毛利	毛利率%
2017 年度 1-2 月				
多媒体信息发布系统	1,221,225.65	406,900.47	814,325.18	66.68
售后维护收入	2,641.02		2,641.02	100.00
合计	1,223,866.67	406,900.47	816,966.20	66.75
2016 年度				
多媒体信息发布系统	19,531,155.82	7,319,169.28	12,211,986.54	62.53
售后维护收入	131,428.81		131,428.81	100.00
合计	19,662,584.63	7,319,169.28	12,343,415.35	62.78
2015 年度				
多媒体信息发布系统	20,870,893.52	9,914,571.10	10,956,322.42	52.50
售后维护收入	28,996.60		28,996.60	100.00
合计	20,899,890.12	9,914,571.10	10,985,319.02	52.56

2017 年 1-2 月、2016 年度、2015 年度公司主营业务综合毛利率分别为 66.75%、62.78%、52.56%。公司整体毛利率较高，主要原因是公司一直以来执行大客户优先战略和质量第一的销售理念，其中，报告期内公司的终端客户主要为大型医院、银行、学校、当地地标性商场等。公司毛利率逐年上升主要原因是①从 2015 年度开始，公司承接医院、银行等业主单位项目，由于医院门诊叫号系统、HIS 系统、PACS 系统和银行的办公软件管理等系统有复杂的接口开发需求，公司对多媒体信息发布系统进行二次加工，导致 2015 年公司的软件开发成本相对较大，而加工后的软件可以继续用于后续项目，因此公司在 2016 年度、2017 年度 1-2 月份项目增加的情况下，对于定制软件的采购反而减少，软件开发成本相对下降，毛利率上升。②售后维护业务收入 2016 年度较 2015 年度上升，对毛利率的贡献增加。

(六) 收入、利润的变动趋势分析

单位：元

项目	2017 年度 1-2 月份	2016 年度	2015 年度	2016 年较 2015 年变动
营业收入	1,226,612.43	19,676,313.43	20,899,890.12	-5.85%
营业成本	406,900.47	7,319,169.28	9,914,571.10	-26.18%
营业利润	-311,711.82	2,967,731.53	4,062,228.34	-26.94%
利润总额	-311,711.82	5,480,709.76	6,033,149.39	-9.16%
净利润	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80	-8.97%

报告期内，公司收入、营业利润、净利润均出现一定程度下降。主要原因是

①公司承包的项目业主方涉及到医院、银行、航空等行业，公司的产品需要与门诊叫号系统、HIS 系统、PACS 系统和银行的办公软件管理系统兼容，对产品安装等要求较高，导致项目安装周期变长，公司确认的收入变少，利润减少。

由于公司一直以来都执行大客户优先战略，以提供优质的服务为理念，公司目前将主要精力集中在中高端业主项目，如当地的三甲医院、银行总部园区、当地商业地标建筑等项目，因此公司的业务维持较高的毛利率。随着公司品牌的深化，未来公司会在提供优质服务的前提下，向低端市场开拓，寻求新的营收增长点和利润增长点。

（七）公司期间费用的变动及分析

单位：元

项目	2017年度1-2月份	2016年度	2015年度	2016年较2015年变动率
营业收入	1,226,612.43	19,676,313.43	20,899,890.12	-5.85%
销售费用	538,858.78	3,729,537.54	2,296,440.58	62.41%
管理费用	600,519.06	5,234,749.26	4,263,733.09	22.77%
财务费用	542.30	-31,059.12	-6,287.92	393.95%
期间费用合计	1,139,920.14	8,933,227.68	6,553,885.75	36.30%
销售费用占营业收入比重	43.93%	18.95%	10.99%	72.50%
管理费用占营业收入比重	48.96%	26.60%	20.40%	30.41%
财务费用占营业收入比重	0.04%	-0.16%	-0.03%	424.67%
期间费用占营业收入比重	92.93%	45.40%	31.36%	44.78%

报告期内，公司2016年度期间费用占营业收入的比重较2015年度有所上升，其他年度保持相对稳定，主要原因在于公司2016年度公司管理费用、销售费用上升较快。

公司2016年度销售费用较2015年有较大增长主要有以下原因：①2016年销售人员较2015年有大量增加，2016年末销售人员为17人，2015年末销售人员为10人；②公司提高了销售人员的基本工资水平，并增加了年终奖及项目提成等激励措施，2016年销售人员薪酬有较大的提升；③2016年合同签订量为较

2015年增加了79个，由2015年的194个合同增加到了2016年的273个，合同总金额由2,941万元增长到了3,526万元，业务招待费、差旅费、办公费等有一定的增加。

公司2016年度管理费用较2015年度有较大增长，主要有以下原因：①公司筹划挂牌新三板事宜，支付给中介机构费用增加导致了审计、咨询费的增加；②公司扩大经营规模，员工人数增加，公司2016年末员工人数为41人，2015年末员工人数为30人。员工人数增加导致当期的管理员工工资增加。同时，2016年公司提高了整体员工的薪酬，并增加了年终奖制度；③公司于2016年购买了2间办公用房屋，并进行了装修，导致当期的装修费用及折旧额增加。

1、销售费用

单位：元

项 目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
工资薪金	282,152.32	2,078,928.46	1,229,615.92
业务招待费	45,473.63	349,313.94	65,697.14
办公及其他费用	97,985.45	315,592.53	137,907.72
培训费	30,831.29	261,172.59	13,000.00
广告宣传费		232,060.91	461,879.22
差旅费	54,056.33	288,464.13	254,447.34
运输装卸费	24,017.96	169,288.42	133,893.24
折旧	4,341.80	20,824.11	
租赁费		13,892.45	
合 计	538,858.78	3,729,537.54	2,296,440.58

公司主营业务为数字媒体信息发布平台销售与售后维护，该产品的主要成本为硬件成本和软件成本。销售渠道主要由公司销售人员去开拓和维护，目前公司主要客户分布在北京、山东、安徽等地区，业务开展工程中会产生部分差旅费及业务招待费；广告宣传费为公司参加展会及其他网络宣传的费用；运输装卸费为产品物流费用。

2016年度销售费用增加主要原因为随着2016年公司承接的项目增加，公司的销售人员增加，差旅费、办公费等营销费用增加，且公司2016年针对销

售人员增加了销售提成比例和增加了年终奖激励机制。

2、管理费用

单位：元

项 目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
工资薪金	155,600.98	1,305,347.36	586,823.28
研究开发费用	170,916.29	1,055,351.85	1,879,234.69
折旧	149,715.49	730,115.98	414,180.89
审计、咨询费		702,722.14	195,179.24
办公及其他费用	40,872.99	374,688.93	506,189.07
摊销		357,688.89	536,533.21
装修费	75,213.68	261,420.41	
业务招待费	542.20	253,965.02	
培训费		97,276.19	
交通费	7,657.43	59,884.75	44,986.73
物业费		36,287.74	36,414.47
税费			64,191.51
合 计	600,519.06	5,234,749.26	4,263,733.09

2016年度管理费用增加主要原因为①公司挂牌新三板支付给中介机构的费用增加导致了审计、咨询费的增加；②公司规模扩大，人员工资同时增加，相应管理人员薪酬增加，导致公司的研发费用上升；③公司购买了办公楼，并进行装修，导致公司的折旧摊销费增加。

3、财务费用

单位：元

项 目	2017年1-2月	2016年度	2015年度
减：利息收入		34,399.18	8,072.83
手续费支出	542.30	3,340.06	1,784.91
合 计	542.30	-31,059.12	-6,287.92

财务费用主要为利息收入。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重存在波动，这与公司的实际经营情况和公司营业收入下降相关。随着公司今后逐步加强对期间费用的管理控制，各项费用的增长速度及占营业收入的比重将日趋合理。

（八）报告期公司的研发情况

1、研发费用按照科目分类情况表

单位：元

项目	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
职工薪酬	169,696.29	1,020,497.31	149,827.40
材料费	1,220.00	34,854.54	1,729,407.29
合计	170,916.29	1,055,351.85	1,879,234.69

2、报告期内研发费用占营业收入比例

单位：元

项目	2017年1-2月份	2016年度	2015年度
营业收入	1,226,612.43	19,676,313.43	20,899,890.12
研发费用	170,916.29	1,055,351.85	1,879,234.69
研发费用占收入比例	13.93%	5.36%	8.99%

公司在多年的发展过程中，紧跟市场形势，根据市场产品的变化趋势，安排具有针对性的研发项目。通常公司的研发周期为2-3年内针对1-2个研发项目进行研发，单次研发项目持续的时间为半年至一年。

2015年，为适合市场发展趋势，强化公司的整体战略布局，更进一步提升公司产品性能、品质和品牌竞争力，公司于2015年5月对“10寸-65寸智能信息发布产品系列设计开发项目”进行立项，主要研发内容为：将10寸到65寸智能信息发布产品采用的定制显示设备与专用信息发布播放终端等智能设备有机结合，实现众多输入输出外设的接入，使得内部结构工艺更加合理化，提高适应性与稳定性。

2016年研发项目为Windows程序与IOS和Android应用对接系统，主要研发内容为打通公司主营Windows程序产品与移动（IOS和Android）应用的数据交互通路，研究制定各系统的接口标准，研发移动应用APP，结合项目使用场景研发PC和移动设备交互系统。研发出能满足大部分项目需要的支持全系统平台

的数字媒体信息发布系统，使用户使用的终端更灵活更丰富，与显示终端的交互变得更智能更人性。

2016 年研发费用较 2015 年减少 82.39 万元，主要原因为公司 2015 年度研发项目为硬件项目，研发对硬件产品的采购金额较大，2016 年公司研发项目为软件项目，公司为该项目招聘了在移动领域专业的软件研发人员，发生费用主要为人工成本，因此变动金额相对较大。

（九）营业外收支分析

1、营业外收入明细表

单位:元

项目	2017 年 1-2 月份	2016 年度	2015 年度
增值税即征即退款返还	-	2,509,604.30	1,970,925.69
其他	-	4,891.81	0.19
合计	-	2,514,496.11	1,970,925.88

2、营业外支出明细表

单位:元

项目	2017 年 1-2 月份	2016 年度	2015 年度
其他	-	1,517.88	4.83
合计	-	1,517.88	4.83

（十）报告期非经常损益情况

依照《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》（证监会公告[2008]43 号）的规定，公司报告期内非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月份	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		3,373.93	-4.64
非经常性损益总额合计		3,373.93	-4.64

所得税影响额		506.09	-1.16
非经常性损益净额		2,867.84	-3.48
非经常性损益总额占公司当期利润总额的比例（%）		0.05	-0.00
非经常性损益净额占公司当期净利润的比例（%）		0.06	-0.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-280,504.85	4,558,565.49	5,011,027.28
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（元）	-280,504.85	4,558,565.49	5,011,027.28

按照《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）》定义，偶发性的税收返还、减免为非经常性损益；公司收到的增值税即征即退款为与双软产品相关的增值税即征即退款，在报告期内一直存在，为经常性损益。报告期内，公司的非经常性损益金额很小，公司的利润对非经常性损益的依赖很小。

（十一）适用的税收政策及主要税种情况

1、公司适用的主要税（费）种及其税率如下

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	以实际占用的土地面积为计税依据，每平方米1.5元	1.5
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

（1）增值税优惠

根据国务院 2011 年 10 月发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司自行开发生产的软件产品销售收入按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（2）企业所得税减免

2016年12月23日，本公司被认定为高新技术企业并在主管税务机关办妥备案登记。自2016年1月1日起三年内享受高新技术企业企业所得税优惠政策，本公司2016年减按15%的税率缴纳企业所得税。

(十二) 主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

类别	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	18,009.98	8,314.98	2,811.24
银行存款	3,495,752.49	7,661,556.73	12,542,653.66
合计	3,513,762.47	7,669,871.71	12,545,464.90

报告期内，公司货币资金2016年12月31日较2015年12月31日减少了487.56万元，主要是因为2016年公司购买了800万元的理财产品；2017年2月28日较2016年12月31日减少了415.62万元，主要是因为2017年公司增加购买了499万元的理财产品。

截至2017年2月28日，无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

单位：元

类别	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	341,880.00	300,000.00	
合计	341,880.00	300,000.00	

3、应收账款

(1) 应收账款按性质分类列示如下：

单位：元

类别	2017年2月28日			净额
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款	1,303,485.63	96.41	121,208.44	1,182,277.19
组合小计	1,303,485.63	96.41	121,208.44	1,182,277.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	48,547.02	3.59	48,547.02	-
合计	1,352,032.65	100.00	169,755.46	1,182,277.19

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,457,274.95	97.50	210,473.79	2,246,801.16
组合小计	2,457,274.95	97.50	210,473.79	2,246,801.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	62,947.02	2.50	62,947.02	-
合计	2,520,221.97	100.00	273,420.81	2,246,801.16

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	5,292,096.19	98.72	277,335.13	5,014,761.06
组合小计	5,292,096.19	98.72	277,335.13	5,014,761.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	68,547.02	1.28	68,547.02	-
合计	5,360,643.21	100.00	345,882.15	5,014,761.06

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款如下

单位：元

账龄	2017年2月28日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1年以内	964,830.94	74.02	48,241.55	916,589.39
1-2年	240,901.14	18.48	24,090.11	216,811.03

2-3 年	97,753.55	7.50	48,876.78	48,876.77
3 年以上		-		-
合计	1,303,485.63	100.00	121,208.44	1,182,277.19

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,645,502.60	66.96	82,275.13	1,563,227.47
1-2 年	694,218.80	28.25	69,421.88	624,796.92
2-3 年	117,553.55	4.78	58,776.78	58,776.77
3 年以上		-		-
合计	2,457,274.95	100.00	210,473.79	2,246,801.16

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1 年以内	5,037,490.03	95.19	251,874.50	4,785,615.53
1-2 年	254,606.16	4.81	25,460.63	229,145.53
2-3 年				
3 年以上				
合计	5,292,096.19	100.00	277,335.13	5,014,761.06

截至 2017 年 2 月 28 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额为 964,830.94 元，1-2 年账龄的应收账款余额为 240,901.14 元，2-3 年账龄的应收账款余额为 97,753.55 元，无 3 年以上账龄的应收账款。公司应收账款账龄主要在 1 年以内，无法收回的风险较低。2-3 年账龄的应收账款中，大部分为项目质保期结束后可收回的尾款，少部分账龄较长，公司已组织人员积极催款中。

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单位：元

应收账款内容	2017 年 2 月 28 日	坏账准备	计提比例(%)	理由
安徽泰科信息科技有限公司	48,547.02	48,547.02	100.00	预计收回可能性较小
小 计	48,547.02	48,547.02	100.00	

单位：元

应收账款内容	2016 年 12 月 31 日	坏账准备	计提比例(%)	理由
--------	------------------	------	---------	----

安徽泰科信息科技有限公司	48,547.02	48,547.02	100.00	预计收回可能性较小
长春市康达智控电子有限公司	14,400.00	14,400.00	100.00	预计收回可能性较小
小 计	62,947.02	62,947.02		

单位：元

应收账款内容	2015年12月31日	坏账准备	计提比例(%)	理由
安徽泰科信息科技有限公司	48,547.02	48,547.02	100.00	预计收回可能性较小
长春市康达智控电子有限公司	14,400.00	14,400.00	100.00	预计收回可能性较小
兰捷尔智能科技有限公司	5,600.00	5,600.00	100.00	预计收回可能性较小
小 计	68,547.02	68,547.02		

注：兰捷尔智能科技有限公司，2015年账龄为1-2年，经与相关负责的销售人员沟通，由于长时间没有合作，客户更换采购负责人，预计款项无法回收，所以在2015年全额计提坏账准备；2016年后续与客户发生新的业务合作，经过几番交涉，收回之前项目尾款5,600.00元，将全额计提坏账予以转回。

长春市康达智控电子有限公司，2015年账龄为1-2年，经与相关负责的销售人员沟通，由于长时间没有合作，客户更换采购负责人，预计款项无法回收，所以在2015年全额计提坏账准备；2017年1月与客户洽谈新的项目业务，收回之前项目尾款14,400.00元，将全额计提坏账予以转回。

报告期内，公司2017年2月28日、2016年12月31日、2015年12月31日应收账款余额分别为1,352,032.65元、2,520,221.97元、5,360,643.21元，公司应收账款逐年较小，主要与公司2016年开始的大客户优先战略有关，公司目前集中精力于中高端市场，而该类型项目施工难度较高，施工安装工期普遍较长，验收周期变长，达到验收状态的项目减少，应收账款减少。

(3) 应收账款余额客户情况如下：

①截至2017年2月28日，应收账款余额前五名客户情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2017年2月28日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	------------	----	---------------

讯飞智元信息科技有限公司	非关联方	413,105.82	1年以内	30.55
北京住总建设安装工程有限责任公司	非关联方	237,745.30	1年以内	17.58
安徽宇众信息科技有限公司	非关联方	89,213.68	1-2年	6.6
深圳市宝鹰建设集团股份有限公司	非关联方	74,080.99	1年以内; 1-2年	5.48
天津中发机电工程有限公司	非关联方	68,740.25	1-2年	5.08
合计		882,886.04		65.29

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京住总建设安装工程有限责任公司	非关联方	365,950.43	1年以内	14.52
上海誉臣电子科技有限公司	非关联方	360,000.00	1年以内	14.28
北京真视通科技股份有限公司	非关联方	240,450.00	1-2年	9.54
西安龙创电子科技有限公司	非关联方	203,040.00	1年以内	8.06
上海益邦智能技术股份有限公司	非关联方	175,682.04	1年以内; 1-2年	6.97
合计		1,345,122.47		53.37

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
安徽讯飞智能科技有限公司	非关联方	1,229,196.02	1年以内	22.93
上海誉臣电子科技有限公司	非关联方	595,890.26	1年以内	11.12
北京真视通科技股份有限公司	非关联方	291,645.30	1年以内	5.44
西安龙创电子科技有限公司	非关联方	210,758.97	1年以内	3.93
上海益邦智能技术股份有限公司	非关联方	205,512.82	1年以内	3.83
合计		2,533,003.37		47.25

(4) 截至2017年2月28日, 应收账款期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至2017年2月28日, 应收账款期末余额中无应收其他关联方款项。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄分类列示如下：

单位：元

账龄	2017年2月28日		2016年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	11,000.00	100.00	82,072.00	100.00
合计	11,000.00	100.00	82,072.00	100.00

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	82,072.00	100.00	345,062.00	100.00
合计	82,072.00	100.00	345,062.00	100.00

报告期内，公司预付款项余额较小。

(2) 预付款项余额往来单位的情况如下

①截至2017年2月28日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2017年2月28日	占比%	性质	账龄
北京顺丰速运有限公司	10,000.00	90.91	快递费	1年以内
北京银建资信评估事务所	1,000.00	9.09	咨询费	1年以内
合计	11,000.00	100.00		

出于结算方便及时效、安全性的考虑，公司平时主要通过顺丰速运邮寄合同、发票、授权书等文件及紧急物品。由于预充值办卡消费可以获得一定的优惠，公司办理了顺丰速运通卡，发生寄件服务时，由快递员刷卡扣费。截至2017年2月28日预付款项—顺丰速运余额为10,000.00元，系公司2017年2月24日充值金额，2017年2月24日-2月28日公司共使用顺丰速运14次，累计消费378.00元，卡内余额9,622.00元，已扣费金额较小。截至2017年2月28日公司预付款项——顺丰速运余额为10,000.00元。

②截至2016年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2016年12月31日	占比%	性质	账龄
山邦石材(天津)有限公司	50,000.00	60.92	装修款	1年以内
北京报喜鸟服装有限公司	26,072.00	31.77	服装款	1年以内
百度时代网络技术(北京)有限公司	5,000.00	6.09	广告费	1年以内
北京银建资信评估事务所	1,000.00	1.22	咨询费	1年以内
合计	82,072.00	100.00		

③截至2015年12月31日, 预付款项金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2015年12月31日	占比	性质	账龄
联讯证券股份有限公司	300,000.00	86.94	财务顾问费	1年以内
北京京东方多媒体科技有限公司	35,000.00	10.14	货款	1年以内
北京中通信诚快递服务有限公司	8,562.00	2.48	快递费	1年以内
中瑞国际资产评估(北京)有限公司山东分公司	1,500.00	0.43	咨询费	1年以内
合计	345,062.00	100.00		

(3) 截至2017年2月28日, 预付款项余额中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至2017年2月28日, 预付款项余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按性质分类列示如下

单位: 元

类别	2017年2月28日			净额
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			-	
按组合计提坏账准备的应收账款	22,464.10	100.00		22,464.10
组合小计	22,464.10	100.00		22,464.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	22,464.10	100.00	-	22,464.10

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-		-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	22,526.80	100.00	--	22,526.80
组合小计	22,526.80	100.00	--	22,526.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	
合计	22,526.80	100.00	-	22,526.80

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			-	
按组合计提坏账准备的应收账款	20,000.00	100.00	-	20,000.00
组合小计	20,000.00	100.00	-	20,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			-	
合计	20,000.00	100.00	-	20,000.00

(2) 其他应收款按账龄分类列示如下

单位：元

账龄	2017年2月28日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1年以内(含1年)	22,464.10	100.00	-	22,464.10
1-2年(含两年)			-	
合计	22,464.10	100.00	-	22,464.10

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1年以内(含1年)	22,526.80	100.00	-	22,526.80

合计	22,526.80	100.00	-	22,526.80
----	-----------	--------	---	-----------

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净额
1年以内	20,000.00	100.00	-	20,000.00
合计	20,000.00	100.00	-	20,000.00

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
备用金组合	219.30		
押金保证金组合	12,400.00	12,400.00	20,000.00
其他组合	9,844.80	10,126.80	
合计	22,464.10	22,526.80	20,000.00

报告期内，公司无重大其他应收款，主要为备用金及押金。

(4) 其他应收关联方账款情况：

①截至2017年2月28日公司不存在其他应收关联方账款的情况。

②截至2016年12月31日公司不存在其他应收关联方账款的情况。

③截至2015年12月31日公司不存在其他应收关联方账款的情况。

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2017年2月28日			2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	467,612.70		467,612.70	169,044.05		169,044.05
发出商品	4,123,120.28		4,123,120.28	3,838,977.96		3,838,977.96
合计	4,590,732.98		4,590,732.98	4,008,022.01		4,008,022.01

单位：元

项 目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	169,044.05		169,044.05	298,788.48		298,788.48
发出商品	3,838,977.96		3,838,977.96	1,830,699.02		1,830,699.02
合 计	4,008,022.01		4,008,022.01	2,129,487.50		2,129,487.50

公司 2016 年末存货较 2015 年末增加了 1,878,534.51 元，主要是由于 2016 年末发出商品较 2015 年末增加了 109.70%。公司主要业务为提供数字媒体信息发布系统的整体解决方案，数字媒体信息发布系统属于楼宇弱电智能工程的一个组成部分，主要终端客户为医院、酒店、学校等。项目施工时，由于公司仅为众多施工方中的一方，且产品主要在工程后期安装，故产品实际安装调试时间会受到其他施工方的影响，一般发货后 1-3 个月进行安装调试，具体时间根据现场实际施工情况及客户要求进行调整。公司 2016 年签订的销售合同金额较大，安装工程较为复杂，工期较长，年末时处于安装状态，项目未达到验收状态，不符合收入确认条件，故会计上确认为发出商品。详见“第四节 公司财务”之“五、报告期主要会计数据及重大变化分析”之“(三) 公司最近两年的营业收入构成情况”分析。

(2) 期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

(3) 期末存货余额中无资本化利息金额。

6、一年内到期的非流动资产

单位：元

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
一年内摊销的 长期待摊费用	-	-	357,688.89
合 计	-	-	357,688.89

7、其他流动资产

(1) 其他流动资产分类

单位：元

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

理财产品	12,990,000.00	8,000,000.00	--
应退所得税	143,428.39	143,428.39	-
待抵扣进项税	180,098.28	408,441.54	-
合计	13,313,526.67	8,551,869.93	-

8、固定资产

(1) 固定资产明细

单位：元

类别	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年2月28日
1) 账面原值				
房屋建筑物	12,428,972.68			12,428,972.68
办公设备	255,110.39	6,410.26		261,520.65
运输工具	1,538,440.09			1,538,440.09
电子设备	122,139.05	6,146.16		128,285.21
合计	14,344,662.21	12,556.42		14,357,218.63
2) 累计折旧		本期增加	本期减少	
房屋建筑物	1,473,184.44	98,395.91		1,571,580.35
办公设备	82,100.48	7,025.03		89,125.51
运输工具	636,073.19	45,024.67		681,097.86
电子设备	46,306.45	3,611.68		49,918.13
合计	2,237,664.56	154,057.29		2,391,721.85
3) 账面价值				
房屋建筑物	10,955,788.24			10,857,392.33
办公设备	173,009.91			172,395.14
运输工具	902,366.90			857,342.23
电子设备	75,832.60			78,367.08
合计	12,106,997.65			11,965,496.78

单位：元

类别	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
① 账面原值				
房屋建筑物	7,580,722.73	4,848,249.95		12,428,972.68
办公设备	255,110.39			255,110.39
运输工具	602,113.59	936,326.50		1,538,440.09
电子设备	55,159.62	66,979.43		122,139.05

合计	8,493,106.33	5,851,555.88		14,344,662.21
②累计折旧		本期增加	本期减少	
房屋建筑物	1,017,145.01	456,039.43		1,473,184.44
办公设备	39,950.24	42,150.24		82,100.48
运输工具	395,506.86	240,566.33		636,073.19
电子设备	34,122.26	12,184.19		46,306.45
合计	1,486,724.37	750,940.19		2,237,664.56
③账面价值				
房屋建筑物	6,563,577.72			10,955,788.24
办公设备	215,160.15			173,009.91
运输工具	206,606.73			902,366.90
电子设备	21,037.36			75,832.60
合计	7,006,381.96			12,106,997.65

单位：元

类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
①账面原值				
房屋建筑物	7,580,722.73			7,580,722.73
办公设备	18,358.12	236,752.27		255,110.39
运输工具	412,370.00	189,743.59		602,113.59
电子设备	50,075.13	5,084.49		55,159.62
合计	8,061,525.98	431,580.35		8,493,106.33
②累计折旧		本期增加	本期减少	
房屋建筑物	657,060.77	360,084.24		1,017,145.01
办公设备	1,019.61	38,930.63		39,950.24
运输工具	391,751.51	3,755.35		395,506.86
电子设备	22,711.59	11,410.67		34,122.26
合计	1,072,543.48	414,180.89		1,486,724.37
③账面价值				
房屋建筑物	6,923,661.96			6,563,577.72
办公设备	17,338.51			215,160.15
运输工具	20,618.49			206,606.73
电子设备	27,363.54			21,037.36
合计	6,988,982.50			7,006,381.96

公司于2016年5月9日购买了位于北京市海淀区大钟寺13号院1号楼12层的12B6及12B8房屋两间，房屋性质为商品房，建筑面积共204.42平方米，平均单价为2.5万元/平方米，价格合计510万元。根据天源资产评估有限公司于2016

年3月1日出具的“天源评报字[2016]第0058号”评估报告，位于北京市海淀区大钟寺13号院1号楼12层的相同房屋评估价值为3.2万元/平米，由于此次购买房屋为二手房，价格有一定的弹性，故此次房屋购买价格较为公允。

7、长期待摊费用

2017年2月28日，2016年12月31日公司长期待摊费用均为0元。

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销减少	本期其他减少	2015年12月31日
装修费	894,222.10		536,533.21	357,688.89	-
合计	894,222.10		536,533.21	357,688.89	-

公司长期待摊费用为装修款，其中2015年度其他减少系将一年内摊销完毕的装修费重分类至一年内到期的非流动资产。

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	169,755.46	25,463.32	273,420.81	41,013.12	345,882.15	86,470.54
未弥补亏损	311,711.82	46,756.77				
合计	481,467.28	72,220.09	273,420.81	41,013.12	345,882.15	86,470.54

报告期内，公司递延所得税资产系计提坏账准备及未弥补亏损造成。

(十三) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

账龄	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	2,171,948.30	3,242,626.62	933,600.00

账龄	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
1-2年			93,660.00
合计	2,171,948.30	3,242,626.62	1,027,260.00

公司应付账款账龄主要集中在1年以内，主要为采购货款。2016年12月31日应付账款较2015年12月31日增加了215.66%。

2016年度下半年公司大额订单增加，第四季度项目进入密集施工期，公司对原材料的采购增加，导致2016年12月31日公司的应付账款金额上升。随着2017年公司对于信用期内的款项进行支付，截至2017年2月28日，应付账款余额减少。

(2) 应付账款前五名情况

①截止2017年2月28日，应付账款前五名情况

单位：元

项目	2017年2月28日	占比%
艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	822,900.00	37.89
北京北洋锋行商贸有限公司	671,850.00	30.93
北京光大远见技术有限公司	275,550.00	12.69
北京时美时代科技发展有限公司	197,008.50	9.07
深圳含章科技有限公司	65,000.00	2.99
合计	2,032,308.50	93.57

②截止2016年12月31日，应付账款前五名情况

单位：元

项目	2016年12月31日	占比%
艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	1,410,100.00	43.49
北京北洋锋行商贸有限公司	751,200.00	23.17
深圳含章科技有限公司	279,500.00	8.62
北京光大远见技术有限公司	275,550.00	8.50
北京时美时代科技发展有限公司	197,008.50	6.08
合计	2,913,358.50	89.85

③截止2015年12月31日，应付账款前五名情况

单位：元

项目	2015年12月31日	占比%
----	-------------	-----

艾尔鹏国际贸易（上海）有限公司	499,800.00	48.65
北京北洋锋行商贸有限公司	410,400.00	39.95
深圳旭东系统科技有限公司	93,660.00	9.12
北京江湖欢娱软件有限公司	23,400.00	2.28
合计	1,027,260.00	100.00

(3) 截止 2017 年 2 月 28 日，应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 截止 2017 年 2 月 28 日，应付账款余额中无欠关联方款项。

2、预收款项

(1) 预收款项按账龄分类列示如下

单位：元

账龄	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	7,021,643.55	5,663,884.04	3,829,145.12
1-2年	13,264.19	0.09	244,815.04
合计	7,034,907.74	5,663,884.13	4,073,960.16

公司 2017 年 2 月 28 日、2016 年 12 月 31 日预收账款金额分别增加 137.10 万元、158.99 万元，比例分别增加 24.21%、39.03%，增长较快。主要是因为 2016 年下半年开始公司业务量有较大的提升，其中新签合同主要以医院、银行等业主单位大额合同为主，由于项目实施难度增加，公司的项目周期变长，导致公司按照合同进度收取的预收账款增加较快。

(2) 预收账款前五名情况

①截止 2017 年 2 月 28 日预收账款前五名情况

单位：元

项目	2017年2月28日	占预收款项总额的比例(%)	未结算的原因
同方股份有限公司	921,367.50	13.10	未到结算期
兰捷尔智能科技有限公司	861,515.39	12.25	未到结算期
北京国安电气有限责任公司	415,440.18	5.91	未到结算期
北京真视通科技股份有限公司	395,854.67	5.63	未到结算期
北京蓝海华业科技股份有限公司	323,011.98	4.59	未到结算期
合计	2,917,189.72	41.48	

②截止 2016 年 12 月 31 日预收账款前五名情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	占预收款项总额的比例 (%)	未结算的原因
兰捷尔智能科技有限公司	861,515.39	15.21	未到结算期
北京圣邦天麒科技有限公司	641,025.64	11.32	未到结算期
同方股份有限公司	462,000.00	8.16	未到结算期
天津海泰天功系统工程科技有限公司	313,325.14	5.53	未到结算期
深圳市中迈致远科技有限公司	289,841.10	5.12	未到结算期
合计	2,567,707.27	45.34	

③截止 2015 年 12 月 31 日预收账款前五名情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	占预收款项总额的比例 (%)	未结算的原因
北京中电飞华通信股份有限公司	842,718.97	20.69	未到结算期
沧州市鹏辉商贸有限公司	672,896.00	16.52	未到结算期
北京住总宏盛现代建筑安装工程有限公司	572,237.61	14.05	未到结算期
北京亚讯英达科技发展有限公司	292,379.25	7.18	未到结算期
北京泰豪智能工程有限公司	242,735.04	5.96	未到结算期
合计	2,622,966.87	64.40	

(3) 截至 2017 年 2 月 28 日，除预收慧峰智联房屋租金 16,474.62 元外，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、其他应付款

(1) 其他应付款中欠款按性质列示如下：

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
押金保证金	21,800.00	-	-
暂借款	-	-	3,072,145.66
应付暂收款	72,863.21	49,469.91	
其他	-	-	21,498.65
合计	94,663.21	49,469.91	3,093,644.31

(2) 其他应付款前五名情况

①2017年2月28日重要的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	金额	性质	占其他应付款总额比例
天津正本置业押金	21,800.00	押金	23.03%
生育津贴	21,667.87	生育津贴	22.89%
代扣个人所得税	15,212.82	代扣个人所得税	16.07%
代扣个人养老保险	3,834.00	代扣个人养老保险	4.05%
其他	30,000.00	其他	31.69%
合计	92,514.69		97.73%

②2016年12月31日重要的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	金额	性质	占其他应付款总额比例
天津正本置业押金	21,800.00	应付暂收款	44.07%
代扣个人所得税	21,687.39	代扣个人所得税	43.84%
代扣个人养老保险	3,834.00	代扣个人养老保险	7.75%
其他	2,090.00	其他	4.22%
代扣个人失业保险	58.52	代扣个人失业保险	0.12%
合计	49,469.91		100.00%

③2015年12月31日重要的其他应付款情况：

单位：元

单位名称	金额	性质	占其他应付款总额比例
吕花	3,072,145.66	暂借款	99.31%
代扣个人所得税	16,085.73	代扣个人所得税	0.52%
代扣社保	5,412.92	代扣社保	0.17%
合计	3,093,644.31		100.00%

(3) 其他应付款中关联方情况

①截至2017年2月28日，期末其他应付款余额中无应付其他关联方款项；

②截至2016年12月31日，期末其他应付款余额中无应付其他关联方款项；

③截至2015年12月31日，期末其他应付款余额中无应付其他关联方款项；

4、应付职工薪酬

(1) 2017年1-2月应付职工薪酬变动如下：

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年2月28日
一、短期薪酬	1,000,944.77	572,098.40	609,900.74	963,142.43
工资、奖金、津贴和补贴	924,725.09	451,726.31	469,528.65	906,922.75
职工福利费		70,308.60	70,308.60	
社会保险费	11,891.62	29,867.49	29,867.49	11,891.62
其中：医疗保险费	10,007.02	26,787.60	26,787.60	10,007.02
工伤保险费	1,047.06	936.63	936.63	1,047.06
生育保险费	837.54	2,143.26	2,143.26	837.54
住房公积金		20,196.00	20,196.00	
工会经费和职工教育经费				
其他短期薪酬	64,328.06		20,000.00	44,328.06
二、离职后福利-设定提存计划	16,420.99	35,351.19	35,351.19	16,420.99
1、基本养老保险	15,698.84	33,922.98	33,922.98	15,698.84
2、失业保险费	722.15	1,428.21	1,428.21	722.15
合计	1,017,365.76	607,449.59	645,251.93	979,563.42

(2) 2016年度应付职工薪酬变动如下：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	13,019.68	4,224,471.15	3,236,546.06	1,000,944.77
工资、奖金、津贴和补贴		3,702,430.86	2,777,705.77	924,725.09
职工福利费		113,588.38	113,588.38	
社会保险费	11,891.62	147,094.21	147,094.21	11,891.62
其中：医疗保险费	10,007.02	131,854.08	131,854.08	10,007.02
工伤保险费	1,047.06	4,549.51	4,549.51	1,047.06
生育保险费	837.54	10,690.62	10,690.62	837.54
住房公积金		131,808.00	131,808.00	
工会经费和职工教育经费		5,789.70	5,789.70	

其他短期薪酬	1,128.06	123,760.00	60,560.00	64,328.06
二、离职后福利-设定提存计划	16,420.99	180,301.98	180,301.98	16,420.99
1、基本养老保险	15,698.84	172,478.36	172,478.36	15,698.84
2、失业保险费	722.15	7,823.62	7,823.62	722.15
合计	29,440.67	4,404,773.13	3,416,848.04	1,017,365.76

(3) 2015 年度应付职工薪酬变动如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	8,594.22	1,819,037.78	1,814,612.32	13,019.68
其中：工资、奖金、津贴和补贴		1,589,159.16	1,589,159.16	
职工福利费		76,202.13	76,202.13	
医疗保险费	7,405.39	101,138.75	97,409.06	11,135.08
工伤保险费	660.44	10,190.45	9,803.83	1,047.06
生育保险费	528.39	7,347.29	7,038.14	837.54
住房公积金				
工会经费和职工教育经费				
其他短期薪酬		35,000.00	35,000.00	
二、离职后福利-设定提存计划	5,185.82	147,228.82	135,993.65	16,420.99
养老保险	4,799.48	140,812.40	129,913.04	15,698.84
失业保险	386.34	6,416.42	6,080.61	722.15
合计	13,780.04	1,966,266.60	1,950,605.97	29,440.67

2016 年度公司应付职工薪酬发生额较 2015 年度增加了 124.02%，主要由以下原因导致：①2016 年公司招收了部分新员工，导致 2016 年度工资总额较 2015 年度增加了 89.12 万，社会保险缴纳额也有少量增加；②2016 年开始，公司开始为员工缴纳住房公积金；③为了激励员工，2016 年公司开始实行年终奖制度及提高项目提成比例。

5、应交税费

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	106,295.54	144,729.03	695,595.70
城市维护建设税	7,440.69	10,131.03	69,082.58
企业所得税			1,883,690.61
教育费附加	3,188.87	4,341.87	29,606.82
地方教育附加	2,125.91	2,894.58	19,737.88
合 计	119,051.01	162,096.51	2,697,713.59

(十四) 报告期股东权益情况

1、股本

(1) 报告期内各期末股本情况如下

单位：元

股东	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
王念峰	10,400,000.00	10,400,000.00	3,900,000.00
吕花	5,600,000.00	5,600,000.00	2,100,000.00
北京慧峰智联投资中心（有限合伙）	1,630,000.00	1,630,000.00	
合 计	17,630,000.00	17,630,000.00	6,000,000.00

(2) 股本变动情况

单位：股

项 目	2016年12月31日	本期变动增（+）减（-）					2017年2月28日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	17,630,000.00						17,630,000.00

单位：股

项 目	2015年12月31日	本期变动增（+）减（-）					2016年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,000,000.00	1,630,000.00			10,000,000.00	11,630,000.00	17,630,000.00

单位：股

项 目	2015年1月 1日	本期变动增(+)减(-)					2015年12月31 日
		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总 数	6,000,000.00						6,000,000.00

2016年3月,经有限公司股东会决议:股东王念峰、吕花作为发起人整体变更设立股份有限公司,将有限公司截至2015年12月31日止的净资产人民币16,583,298.12元按1.0365:1的折股比例折合股份总数1,600万股,每股面值1元,计入实收股本,超过折股部分的净资产583,298.12元作为公司资本公积。

2016年4月,经公司股东会决议:审议通过公司向北京慧峰智联投资中心(有限合伙)定向增发普通股股票。此次新增注册资本163万元,经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证并出具中汇京会验【2016】0368号验资报告,已进行工商登记。

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、(一)股本演变情况”。

2、资本公积

(1) 报告期内各期末资本公积情况如下

单位:元

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资本溢价	2,702,298.12	2,702,298.12	-
合 计	2,702,298.12	2,702,298.12	-

2016年3月16日,北京慧峰诚信科技有限公司整体变更为北京慧峰科技股份有限公司,申请登记的注册资本为人民币1,600万元,每股面值1元,折合股份总数1,600万股,由北京慧峰诚信科技有限公司全体股东以其拥有的北京慧峰诚信科技有限公司截至2015年12月31日经审计的净资产折合认购。超过折股部分的净资产583,298.12元计入资本公积。

2016年4月25日慧峰智联出资3,749,000.00元,其中1,630,000.00元计入股本,其余2,119,000.00元计入资本公积。

3、盈余公积

(1) 报告期内各期末盈余公积情况如下

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
法定盈余公积	456,143.33	456,143.33	836,777.58
合计	456,143.33	456,143.33	836,777.58

(2) 盈余公积变动情况

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加额	本期减少额	2017年2月28日
法定盈余公积	456,143.33			456,143.33
合计	456,143.33			456,143.33

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
法定盈余公积	836,777.58	456,143.33	836,777.58	456,143.33
合计	836,777.58	456,143.33	836,777.58	456,143.33

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
法定盈余公积	335,675.20	501,102.38		836,777.58
合计	335,675.20	501,102.38		836,777.58

4、未分配利润

未分配利润增减变动情况

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
上年年末余额	4,105,290.00	9,746,520.54	5,236,599.12
加：年初未分配利润调整			
调整后本年年初余额	4,105,290.00	9,746,520.54	5,236,599.12
加：本期净利润	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80
其他转入			

项 目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
减：提取法定盈余公 积		456,143.33	501,102.38
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股 利润		9,746,520.54	
期末未分配利润	3,824,785.15	4,105,290.00	9,746,520.54

六、关联方、关联方关系及交易

（一）公司关联方及关联方关系

1、实际控制人

关联方名称	与本公司关系	股权比例	
		直接持股	间接持股
王念峰	董事长、总经理	58.99%	3.70%
吕花	副总经理	31.76%	-

自然人王念峰、吕花分别持有慧峰科技 62.69%、31.76%的股权，合计持有公司 94.45%的股权。王念峰与吕花系夫妻关系。二人在公司以往经营过程中意见均能保持一致，为保证公司后续经营的稳定性，二人于 2016 年 4 月 1 日签订了《一致行动协议》，详细约定了一致行动的范围、方式，保证了在公司未来治理及运营中的相互合作，协调各方在股份公司召开股东大会时行使表决权一致，约定了当意见不一致时以王念峰的意见为准。

2、存在非控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关联关系
慧峰智联	公司股东
慧峰信源科技（北京）有限公司	报告期内，公司实际控制人王念峰曾对外投资并担任总经理的企业
北京达毅信投资有限公司	公司董事程泊霖对外投资控股的企业
冯建军	公司董事
栾宁宁	公司董事
程泊霖	公司董事
原春雨	公司监事
王欢	公司监事
温继文	公司监事

李乃庆

公司董事会秘书

注：公司控股股东、实际控制人王念峰曾持有慧峰信源科技（北京）有限公司（以下简称“慧峰信源”）40%股权，并担任慧峰信源总经理。2015年12月6日，王念峰将其持有的慧峰信源40%股权（120万元出资额）全部转让给慧峰信源的股东陈宇，并辞去总经理一职，本次股权转让及职务变更已在海淀工商分局完成工商变更登记手续。

（二）关联方交易

1、关联交易

报告期内，本公司无关联方交易。

2、关联方担保情况

报告期内，本公司无关联方担保情况。

3、关联方租赁情况

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2017年1-2月确认的租赁收益	2016年确认的租赁收益
慧峰科技	慧峰智联	房屋	2,745.76	13,728.80

北京慧峰智联投资中心（有限合伙）注册地为慧峰科技的大楼，已预付两年房租，按月确认房租收入。

4、关联方应收应付款项

（1）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	款项性质	2017年2月28日		2016年12月31日		2015年12月31日	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款	吕花	借款					3,072,145.66	
预收账款	北京慧峰智联投资中心（有限合伙）	房屋租赁	16,474.62		19,220.38			

(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无

(四) 规范关联交易的制度安排

股份公司成立后，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易决策程序。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

八、报告期内资产评估情况

2015 年 12 月，中瑞国际资产评估（北京）有限公司接受委托，采用收益法作为评估方法，以 2001 年 8 月 8 日为评估基准日，对北京慧峰诚信科技有限公司于评估基准日的申报的无形资产——“网络广播系统软件技术”和“慧峰计算机远程控制软件技术”进行评估，于 2015 年 12 月 10 日出具了《北京慧峰诚信科技有限公司拟追溯确认无形资产价值项目资产评估报告》（中瑞评报字【2015】1205310021 号）。评估结果如下：以被评估单位（或者产权持有单位）于评估基准日是出于持续经营状态，为假设前提，截至评估基准日北京慧峰诚信科技有限公司申报的无形资产的原始入账价值为 400,000.00 元，评估价值为 433,743.64 元。

评估基准日	资产评估对象	资产评估用途	主要评估方法	评估值 (元)
2001 年 8 月 8 日	“网络广播系统软件技术”和“慧峰计算机远程控制软件技术”	无形资产出资	收益法	433,743.64

2016 年 3 月，天源资产评估有限公司就公司净资产价值在 2015 年 12 月 31 日的市场价值进行评估，并出具了《北京慧峰诚信科技有限公司拟变更设立股份

有限公司评估报告》（天源评报字[2016]第 0058 号），确认截止至 2015 年 12 月 31 日，慧峰诚信的总资产为 3,172.80 万元，负债为 1,092.20 万元，净资产为 2,080.60 万元。此次评估采用资产基础法，采用资产基础法对慧峰诚信所有股东权益的估值为 2,080.60 万元，估值较账面净资产增值 422.27 万元，增值率为 25.46%。

评估基准日	资产评估对象	资产评估用途	主要评估方法	账面值(万元)	评估值(万元)
2015年12月31日	北京慧峰诚信科技有限公司	股改	资产基础法	1,658.33	2,080.60

九、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》第八章第一百四十六条规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

第一百四十八条规定：

利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十一、风险因素和应对措施

（一）核心人才流失风险

公司所处行业属于技术密集型行业，高素质的技术和管理人才对公司的发展意义重大。目前我国媒体信息发布行业技术人才和管理人才较为稀缺，且高素质人才培养周期较长，一定程度上影响了媒体信息发布行业的发展。虽然，公司拥有丰富的经营经验，建立了良好的人才培养和储备机制，但如果公司不能持续引进并留住足够的人才，并在人才培养和激励机制方面持续创新，公司在发展过程中也将面临人才短缺的风险。

针对以上风险，公司重视员工的成长和激励，注重通过激励机制激发人才的工作积极性和创新能力。公司拥有健全的激励体系，对员工进行报酬激励，以保证员工的稳定和公司的持续发展；公司为员工提供了良好的工作条件，制定定期培训机制，这些都对吸引人才和稳定团队起到了一定的积极作用。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人王念峰和吕花合计持有公司 94.45% 的股份，为公司实际控制人。虽然公司已经并将继续在制度安排方面防范控股股东、实际控制人操控公司现象的发生，但即使如此，也不能完全排除控股股东、实际控制人利用其绝对控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行影响，控股股东、实际控制人有可能会损害公司及公司中小股东的利益。

针对以上风险，公司未来将通过引进机构投资者，改善公司的治理结构。引进专业管理人才，增强公司管理能力，同时，通过公司在全国中小企业挂牌转让，进一步提高公司知名度，提升公司对机构投资者和专业管理人才的吸引力。

（三）税收优惠风险

根据国务院 2011 年 10 月发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司自行开发生生产的软件产品销售收入按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。报告期内该项税收优惠对公司净利润影响如下：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月份	2016 年	2015 年
增值税即征即退返还	-	2,509,604.30	1,970,925.69
净利润	-280,504.85	4,561,433.33	5,011,023.80
占比	-	55.02%	39.33%

报告期内，该项税收优惠对公司净利润贡献较大，若未来国家调整相关税收优惠政策，现有的税收优惠有可能丧失，将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

针对以上风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。此外，公司近年来发展比较快，盈利能力持续增长，公司将积极努力地保持快速发展的良好势头，不断提高经济效益，以降低税收政策方面可能的变动对公司带来的不利影响。

（四）数字媒体行业技术升级风险

近年来，我国数字媒体技术开发及应用服务领域保持快速增长态势，数字媒体技术不断突破，产品更新换代速度较快。公司所处行业为技术密集型行业，技术更新对公司经营的影响较大。虽然公司现有核心技术处于行业的领先地位，但如果未来公司不能成功地根据市场变化对现有技术进行升级改造，公司未来的经济效应产生将会受到直接影响。

针对以上风险，公司将根据市场及行业中的技术变化情况，及时合理安排研发项目，加大研发投入，同时，不断引进专业高素质的技术人才，并加强对现有技术人员的培训，使得技术更新紧跟市场趋势，保持公司在市场中的竞争力与领先地位。

（五）公司项目周期变长导致短期内营业利润下降风险

2015 年度起，公司承接项目业主多为大中型医院、银行等公司，由于项目实施难度增加，导致公司的项目周期变长，虽然公司的合同签订金额同比增加，

但是验收延后影响导致不能及时确认收入结转成本，因此短期内，公司营业收入下降，营业利润存在下降的风险。

针对以上风险，未来公司不断拓展新的下游市场，增加跨地区、跨行业的业务拓展,同时公司引进高端行业人才，加大产品研发力度，使公司的产品更加稳定，功能更加强大，交互性更强，满足客户多样化的需求。公司提升技术的同时，也继续加大售后维护客户的开发，加强售后维护的标准，制订严格的售后服务和运维服务制度，满足客户需求的同时以服务增强客户粘性。

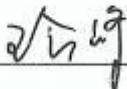
（以下无正文）

第五节 有关声明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

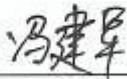
全体董事：



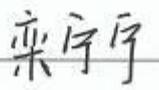
王念峰



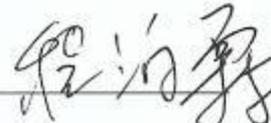
吕花



冯建军



栾宁宁



程泊霖

全体监事：



原春雨

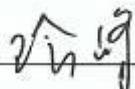


温继文



王欢

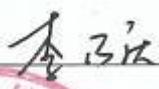
全体高级管理人员：



王念峰



吕花



李乃庆

北京慧峰科技股份有限公司

2017年8月28日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 兰

兰荣

项目负责人： 宋玉飞

宋玉飞

项目小组成员： 陈斐然

陈斐然

 巴鑫

巴鑫

 仝超

仝超

 刘代

刘代



2017年 8月 28日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：



国浩律师（北京）事务所

2017年8月28日



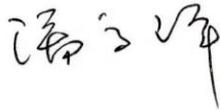
四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年8月28日



五、评估机构声明

本公司及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的本公司出具的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本公司所出具的资产评估报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



签字资产评估师：

陆宇勤
资产评估师
陆宇勤
33030134

宋炜
资产评估师
宋炜
11110107

天源资产评估有限公司

2017年8月28日



第六节 附件

一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见