

河北昆时网络科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

推荐主办券商



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO., LTD.

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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、应收账款回收风险

2017年2月末、2016年末和2015年末，公司应收账款账面余额分别为17,962,118.54元、12,337,922.49元和5,504,411.17元，2017年1-2月、2016年度、2015年度公司营业收入分别为10,683,965.68元、42,501,964.27元、28,914,067.62元，应收账款占当期营业收入的比重分别为168.12%、29.03%和19.04%，公司应收账款规模较大。报告期内，公司无大额应收款无法收回的情况，但无法排除公司仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生坏账的风险，如果应收账款发生损失，将对企业的经营现金流量及持续经营能力产生重大影响。

二、实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人边永强持有公司80.60%的股份，通过行使其股东或董事权利，能够在公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施予重大影响。若边永强利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

三、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不够完善，内部控制有所欠缺。公司在2017年1月整体变更为股份有限公司。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异，特别是股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。

公司的快速发展，经营规模的不断扩大，业务范围的不断扩展，人员的不断增加，都对公司治理提出了更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

四、市场竞争风险

公司所处的互联网接入行业拥有众多传统的电信运营商，如中国三大基础运营商：中国移动、中国联通、中国电信；河北本地的广电运营商，如广电宽带；以及一些成规模的民营宽带运营商，如长城宽带、方正宽带等，公司在现有市场运营和新市场开拓过程中，面临众多竞争对手带来的竞争压力，如果公司市场拓展不利，将给公司业务经营带来风险。

五、大客户依赖风险

公司 2017 年 1-2 月、2016 年、2015 年前五名客户合计销售金额合计分别为 8,691,357.16 元、35,607,622.96 元、20,876,800.03 元，占当期销售总额的比例是 76.74%、79.04%、68.12%，客户集中度较高。其中，2017 年 1-2 月、2016 年、2015 年公司对河北多德建筑智能化工程有限公司的销售收入分别为 3,860,000.00 元、13,438,048.24 元、4,740,132.00 元，占当期销售总额的比重分别为 34.08%、29.83%、15.47%，公司对河北多德建筑智能化工程有限公司有大客户依赖，若该客户经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，将会对公司经营成果产生负面影响。

六、短期偿债能力风险

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司资产负债率分别为 61.29%、55.61%和 71.62%，公司流动比率分别为 1.10、1.10 和 1.00，速动比率分别为 1.09、1.10 和 0.96，短期偿债能力相对较低。由于目前公司的股权融资手段有限，对于经营活动中的资金需求往往选择债权融资方式，故资产负债率较高，若未来未能做好资金筹划工作，将面临短期偿债风险。

七、公司及子公司不开展金融类及类金融业务的承诺

公司、子公司及公司董监高均已出具承诺，承诺内容如下：

“河北昆时网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）及公司子公司不存在开展金融类及类金融业务的情形，公司及子公司未来也不会开展金融类及类金融业务。公司及公司子公司均不属于《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》（股转系统公告〔2016〕36号）中所列示的限制挂牌的企业，公司符合全国中小企业股份转让系统的挂牌条件。”

目 录

重大事项提示.....	1
一、应收账款回收风险.....	1
二、实际控制人不当控制风险.....	1
三、公司治理风险.....	1
四、市场竞争风险.....	2
五、大客户依赖风险.....	2
六、短期偿债能力风险.....	2
七、重要事项.....	2
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌基本情况.....	10
三、公司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.....	10
四、公司股权结构图.....	11
五、实际控制人及公司主要股东情况.....	12
六、公司设立以来股本的形成及变化情况.....	19
七、公司控股子公司情况.....	29
八、公司重大资产重组情况.....	30
九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	30
十、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标.....	34
十一、本次申请挂牌的有关机构.....	35
第二节 公司业务.....	38
一、主营业务及主要产品.....	38
二、内部组织结构与主要业务流程及方式.....	39
三、与业务相关的关键资源要素.....	42
四、与业务相关的其他情况.....	51
五、商业模式.....	58

六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位.....	60
七、未来发展计划.....	75
第三节 公司治理.....	77
一、公司治理情况.....	77
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估.....	78
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	81
四、公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况.....	82
五、同业竞争.....	84
六、公司最近两年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况.....	86
七、公司重要事项决策和执行情况.....	87
八、公司管理层的诚信状况.....	89
九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	90
第四节 公司财务.....	92
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	92
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况.....	115
三、报告期内更换会计师事务所情况.....	115
四、主要会计政策和会计估计.....	115
五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标的变动情况.....	156
六、报告期利润形成的有关情况.....	164
七、报告期的主要资产情况.....	177
八、报告期的主要负债情况.....	198
九、报告期的股东权益情况.....	203
十、关联方关系及其交易.....	203
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	211
十二、资产评估情况.....	212
十三、股利分配政策和股利分配情况.....	213
十四、子公司基本情况.....	214
十五、业务发展风险及管理.....	215

第五节 有关声明	219
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	219
二、主办券商声明	220
三、申请挂牌公司律师声明	222
四、承担审计业务的会计师事务所声明	223
五、资产评估机构声明	224
第六节 附件	225
一、主办券商推荐报告	225
二、财务报表及审计报告	225
三、法律意见书	225
四、公司章程	225
五、全国股份转让系统公司的审查意见	225
六、其他与公开转让有关的重要文件	225

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、本公司、股份公司、昆时股份、挂牌公司	指	河北昆时网络科技股份有限公司
昆时有限、有限公司	指	河北昆时网络技术有限公司
控股子公司、子公司、网成科技	指	石家庄网成科技有限公司
控股子公司、子公司、万惠售电	指	河北万惠售电服务股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	股份有限公司股东大会
股东会	指	有限公司股东会
董事会	指	股份有限公司董事会
监事会	指	股份有限公司监事会
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、技术总监、数据总监的统称
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
律师	指	河北张金龙律师事务所
会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
《公司章程》	指	《河北昆时网络科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度
二、专业术语		

IP VPN	指	虚拟专用网
驻地网	指	由完成通信和控制功能的用户驻地布线系统
资源优化	指	基于 OSI 应用层对用户的行为做深度分析后对用户的网络资源进行优化
CDN	指	Content Delivery Network，内容分发网络
CP	指	自带内容提供商
OSI	指	开放式系统互联，OSI 模型把网络通信的工作分为 7 层，分别是物理层、数据链路层、网络层、传输层、会话层、表示层和应用层
Cache	指	本地存储服务器
DNS 功能	指	将域名解析成 IP 地址功能达到访问网页展现过程
DNSPOD	指	智能 DNS 简写，可以为同时有电信、联通、教育网服务器的网站提供智能的解析，让电信用户访问电信的服务器，联通的用户访问联通的服务器，教育网的用户访问教育网的服务器，达到互联互通的效果
应用层功能	指	指可见的前端展示页面 包含（网页，视频，微博等名称应用）

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：河北昆时网络科技股份有限公司

法定代表人：边永强

有限公司设立日期：2012年2月1日

股份公司设立日期：2017年1月25日

注册资本：1,000万

住所：河北省石家庄市高新区湘江道319号孵化器C座01单元0603室

邮编：050000

电话：0311-68124288

传真：0311-68124288

董事会秘书：闫雪艳

电子邮箱：yanxueyan@hbksnet.com

社会统一信用代码：9113010158966145X6

所属行业：根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012年修订）确定公司所属行业为“**I64—互联网和相关服务**”；根据《国民经济行业分类》（2011年修订）公司所属行业为“**I6410—互联网接入及相关服务**”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“**I6410—互联网接入及相关服务**”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“**18101010—非传统电信运营商**”。

主营业务：提供互联网接入及相关网络技术服务。

二、股票挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

转让方式：协议转让

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【 】

主办券商：中原证券股份有限公司

三、公司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

（一）挂牌公司股东所持股份的限售安排及规定

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（暂行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人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。”

（二）股东对所持股份自愿锁定的承诺

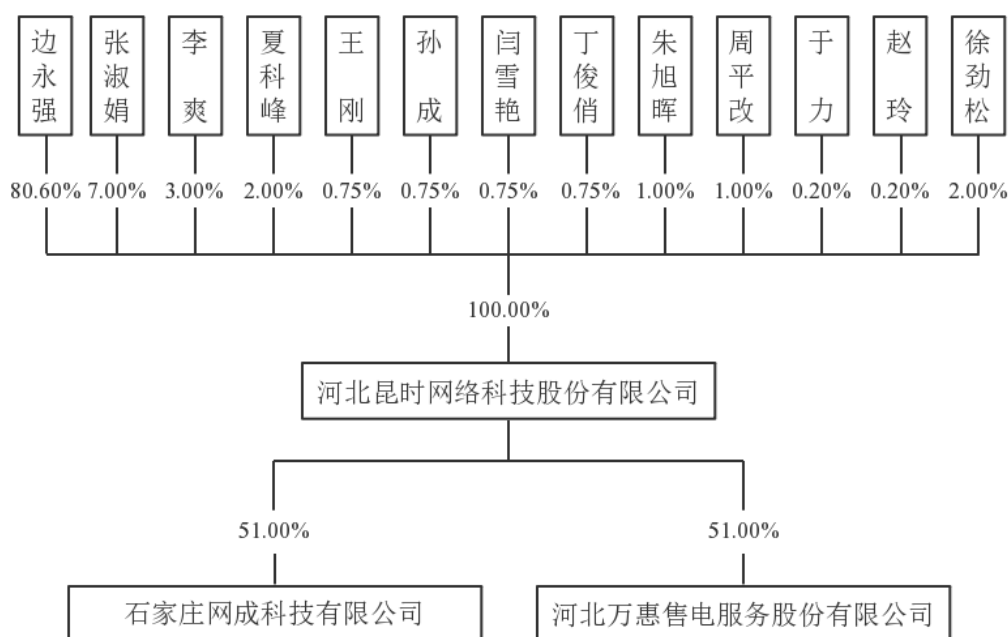
除上述股份锁定规定以外，公司股东未对其所持股份作出自愿锁定的承诺。

股份公司于2017年1月25日成立，根据相关法律法规的规定，公司股东所持股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之日可进行公开转让的具体情况如下表：

股东姓名	限售股份数量（股）	可流通股份数量（股）	全部所持股份数量（股）
边永强	8,060,000	-	8,060,000
张淑娟	700,000	-	700,000
丁俊俏	75,000	-	75,000
王刚	75,000	-	75,000
孙成	75,000	-	75,000
闫雪艳	75,000	-	75,000
周平改	100,000	-	100,000
李爽	300,000	-	300,000
夏科峰	200,000	-	200,000
朱旭晖	100,000	-	100,000
赵玲	20,000	-	20,000
于力	20,000	-	20,000
徐劲松	200,000	-	200,000
合计	10,000,000	-	10,000,000

四、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



五、实际控制人及公司主要股东情况

（一）公司控股股东、实际控制人

1、公司的控股股东

依据《公司法》第二百一十七条规定：“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

边永强持有公司 80.60% 的股份，为公司的控股股东。

2、实际控制人

边永强直接持有公司 80.60% 的股份，同时担任公司的董事长兼总经理，能够对公司施加重大影响，为公司的实际控制人。

边永强的基本情况如下：

边永强，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月至 1998 年 4 月，任中国铁路通信信号总公司天津工程公司技术员；1998 年 5 月至 2001 年 5 月，任 MOTOROLA（天津）PCS 事业部分析工程师；2001 年 6 月至 2002 年 6 月，任天津迅龙通讯技术有限公司通信工程师；2002 年 7 月至 2003 年 3 月，任天津康因实业有限公司通信工程师；2003 年 4 月至 2004 年 6 月，任云南邮电通信技术有限公司软件调测工程师；2004 年 7 月至 2009 年 2 月，为自由职业；2009 年 3 月至 2013 年 6 月，任天津世纪飞天网络科技有限公司副总经理；2013 年 7 月至 2017 年 1 月，任昆时有限总经理；2017 年 1 月至今，任昆时股份董事长兼总经理，任期三年，其持有河北昆时网络科技股份有限公司股份的 80.60%。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

3、报告期内公司控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司控股股东曾发生变更，其变更情况如下：

报告期初，王园持有昆时有限 70%的股权，为公司的控股股东。根据边永强与王园、高广杰签订的《股权代持协议》，王园、高广杰持有的公司股份均为代边永强持有。2015 年 1 月，王园通过股权转让将上述代持行为还原，此后边永强一直持有公司 51%以上的股权，为公司控股股东。

报告期内，公司实际控制人变化情况如下：

（1）昆时有限设立时

昆时有限成立于 2012 年 2 月 1 日，其股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王园	350	70.00
2	高广杰	150	30.00
合计		500	100.00

同时，边永强与分别王园、高广杰签订了《股权代持协议》，协议均约定：由王园、高广杰代边永强持有公司股权。

因此，昆时有限设立时，边永强采取股权代持的形式，以王园、高广杰的名义实际持有昆时有限 100% 股权，为昆时有限实际控制人。

（2）第一次股权转让

2015 年 1 月 27 日，公司进行了第一次股权转让，转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	边永强	255	51.00
2	张淑娟	145	29.00
3	李宝林	50	10.00
4	王浩	50	10.00
合计		500	100.00

此次股权转让后，股权持有恢复至真实状态，边永强持有昆时有限 51% 的股权，并担任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

（3）第二次股权转让

2016 年 3 月 11 日，公司完成了第二次股权转让，转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	边永强	450	90.00
2	王园	50	10.00
合计		500	100.00

同时，边永强与王园签订《股权代持协议》，协议约定：王园代边永强持有公司股权。

因此，此次股权转让后，边永强自行和通过股权代持的形式实际持有昆时有限的 100% 的股权，并担任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

(4) 增加注册资本

2016年4月27日，公司注册资本由500万元增加至1,000万元。公司增加注册资本后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	边永强	850	85.00
2	董浩	100	10.00
3	王园	50	5.00
合计		1,000	100.00

此次增资后，边永强自行和通过股权代持形式实际持有昆时有限的90%的股权，并担任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

(5) 第三次股权转让

2016年6月18日，公司进行第三次股权转让，转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	边永强	850	85.00
2	董浩	100	10.00
3	王刚	12.5	1.25
4	闫雪艳	12.5	1.25
5	孙成	12.5	1.25
6	丁俊俏	12.5	1.25
合计		1000	100.00

此次股权转让后，边永强实际持有昆时有限85%的股权，并担任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

(6) 第四次股权转让

2016年8月28日，公司进行第四次股权转让，转让完成后的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	边永强	806	80.60
2	董浩	70	7.00
3	王刚	12.5	1.25
4	闫雪艳	12.5	1.25
5	孙成	12.5	1.25
6	丁俊俏	12.5	1.25
7	周平改	10	1.00
8	李爽	30	3.00
9	夏科峰	20	2.00
10	朱旭晖	10	1.00
11	赵玲	2	0.20
12	于力	2	0.20
合计		1,000	100.00

此次股权转让后，边永强持有昆时有限 80.60%的股权，并担任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

（7）第五次、第六次股权转让

2016 年 10 月 10 日、11 月 30 日，公司进行了第五次、第六次股权转让。

上述股权转让，边永强并未出让其持有的股权，仍持有昆时有限 80.60%股权，任公司执行董事、经理职务，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

（8）昆时有限整体变更为股份公司

2017 年 1 月 25 日，昆时有限以净资产折股整体变更方式设立股份有限公司。边永强持有公司股份 806 万股，占公司股份总额的 80.60%，任公司董事长、总经理，实际经营管理公司，为公司控股股东、实际控制人。

4、控股股东变更对公司的影响

虽然公司控股股东在报告期内发生变更，但是对公司业务经营、公司治理、持续经营能力等未产生不利影响，理由如下：

（1）控股股东变更后的公司治理情况

公司控股股东变更后，不断完善公司治理。2017年1月股份公司成立后，设立董事会和监事会，聘请了高级管理人员，进一步完善了公司治理结构，建立了符合现代化公司的法人治理机制。

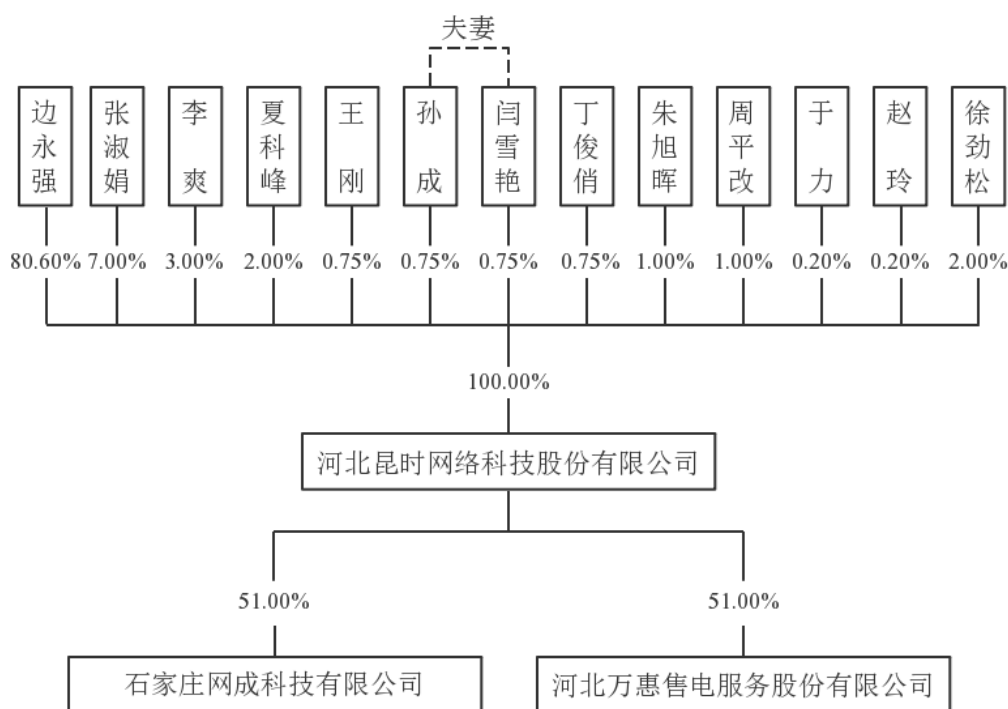
（2）控股股东变更后公司业务情况

报告期内，公司控股股东变更前后，主营业务均为提供互联网接入及相关网络技术服务。因此，公司控股股东变更前后，公司主营业务未发生变更。

（3）控股股东变更后财务状况

2015年公司主营业务收入为28,914,067.62元，净利润636,383.73元；2016年主营业务收入为42,501,964.27元，净利润为1,034,104.64元，2017年1-2月主营业务收入为10,683,965.68元，净利润为490,257.82元。公司主营业务收入逐年增加，盈利能力稳步提高。

（二）公司现有股东之间的关联关系



截至本公开转让说明书签署日，公司股东孙成和闫雪艳为夫妻关系，除上述关联关系外，公司各股东之间不存在关联关系。

（三）持有 5%以上股份股东的基本情况

张淑娟，女，1964年8月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。1982年1月至1988年9月任邯郸市峰峰矿区商务局会计；1988年10月至2004年9月任邯郸市峰峰矿区制品厂检查员；2004年10月至2014年11月任冀中能源峰峰集团大淑村矿监磅员；2014年12月至今为自由职业者。其持有公司7%的股份，持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

（四）股东适格性

公司现有股东 13 人，均为自然人股东。其中，在公司任职 5 人，在其他公司任职 2 人，事业单位职工 1 人（不具有行政职务），自由职业 1 人，退休 4 人。上述人员均具有完全的民事权利能力和完全的民事行为能力，在中国境内

有住所，不属于国家公务员、参照公务员管理的机关人员、党政机关干部和职工、军人、国有企业领导、领导干部配偶及子女身份等情形，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导干部配偶、子女个人经商办企业的具体规定（试行）》（中纪发[2001]2号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11号）、《中国人民解放军内务条令》（军发[2010]21号）等相关法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定的不适合担任公司股东的情形。

六、公司设立以来股本的形成及变化情况

公司自2012年2月1日设立以来变化情况如下：

（一）有限公司的设置

昆时有限是由高广杰、王园共同出资设立，公司注册资本为500万元，其中高广杰以货币出资150万元，王园以货币出资350万元。

2012年1月11日，昆时有限取得河北省工商行政管理局核发的（冀）登记内名预核字[2012]第0123号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为“河北昆时网络技术有限公司”。

2012年2月1日，河北方舟会计师事务所有限公司出具冀方舟综验字[2012]第0099号《验资报告》，经审验，截至2012年2月1日止，昆时有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，均为货币资金。

2012年2月1日，昆时有限取得了石家庄市工商行政管理局核发的注册号为130100000399283的《企业法人营业执照》。

昆时有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	---------	---------	------	---------

1	王园	350.00	350.00	货币	70.00
2	高广杰	150.00	150.00	货币	30.00
合计		500.00	500.00	--	100.00

2012年1月31日，边永强分别与王园、高广杰签订委托持股的协议，根据协议约定：边永强委托王园作为其对昆时有限350万元出资（占比70%）的名义出资人和名义股东，并代为行使股东权利；边永强委托高广杰作为其对昆时有限150万元出资（占比30%）的名义出资人和名义股东，并代为行使股东权利。

（二）有限公司第一次股权转让

2015年1月27日，昆时有限召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意原股东高广杰将其持有的10%股权以50万元的价格转让给张淑娟；同意高广杰将其持有的10%股权以50万元的价格转让给李宝林；同意高广杰将其持有的10%股权以50万元的价格转让给王浩；同意股东王园将其持有的51%股权以255万元的价格转让给边永强；同意王园将其持有的19%股权以95万元的价格转让给张淑娟。同日，高广杰分别与张淑娟、李宝林、王浩签署了股权转让协议书；王园分别与边永强和张淑娟签署了股权转让协议书。

2015年1月28日，石家庄市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》（注册号：130100000399283）。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	255.00	255.00	货币	51.00
2	张淑娟	145.00	145.00	货币	29.00
3	李宝林	50.00	50.00	货币	10.00
4	王浩	50.00	50.00	货币	10.00
合计		500.00	500.00	--	100.00

2015年1月，边永强与王园、高广杰协商一致通过股权转让将代持股份进行还原，另根据边永强的指示，王园、高广杰分别根据股权转让协议将部分股份转给了张淑娟、李宝林及王浩。

（三）有限公司第二次股权转让

2016年3月11日，有限公司召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意股东张淑娟将其持有的29%股权以145万元的价格转让给边永强；同意股东李宝林将其持有的10%股权以50万元的价格转让给边永强；同意股东王浩将所持有的10%的股权以50万元的价格转让给王园。同日，张淑娟、李宝林分别与边永强，王浩与王园签署了股权转让协议书。

2016年3月31日，石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》，统一社会信用代码为9113010158966145X6。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	450.00	450.00	货币	90.00
2	王园	50.00	50.00	货币	10.00
合计		500.00	500.00	--	100.00

2016年3月，张淑娟、李宝林、王浩与边永强协商一致退出公司，并将其持有的股份分别转给边永强、王园，根据边永强与王园于2016年3月11日签订的《股权代持协议》，王园所持股权为代边永强持有。

（四）有限公司第一次增资

2016年4月27日，有限公司召开股东会，通过如下决议：同意公司注册资本增加至1,000万元，股东边永强认缴400万元，新增股东董浩认缴100万元。

2016年5月4日，石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	850.00	450.00	货币	85.00
2	董浩	100.00	0.00	认缴	10.00
3	王园	50.00	50.00	货币	5.00
合计		1,000.00	500.00	--	100.00

（五）有限公司第三次股权转让

2016年6月18日，有限公司召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意股东王园将其持有的1.25%股权以13.125万元的价格转让给王刚；同意王园将持有的1.25%股权以13.125万元的价格转让给闫雪艳；同意王园将持有的1.25%股权以13.125万元的价格转让给孙成；同意王园将持有的1.25%股权以13.125万元的价格转让给丁俊俏。同日，王园与王刚、闫雪艳、孙成、丁俊俏分别签署了股权转让协议书。

2016年6月，王园根据边永强指示将上述代持股权转出，之后公司不存在代持情形。上述代持经各方确认，公司股权不存在瑕疵。

2016年7月6日，石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	850.00	450.00	货币	85.00
2	董浩	100.00	0.00	认缴	10.00
3	丁俊俏	12.50	12.50	货币	1.25
4	闫雪艳	12.50	12.50	货币	1.25
5	孙成	12.50	12.50	货币	1.25
6	王刚	12.50	12.50	货币	1.25

合计	1,000.00	500.00	--	100.00
----	----------	--------	----	--------

2016年8月31日，董浩实缴注册资金100万元，边永强实缴注册资金400万元，注册资金实缴完毕。2016年12月14日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2016]京会兴验字第66000019号验资报告。

实缴完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	850.00	850.00	货币	85.00
2	董浩	100.00	100.00	货币	10.00
3	丁俊俏	12.50	12.50	货币	1.25
4	闫雪艳	12.50	12.50	货币	1.25
5	孙成	12.50	12.50	货币	1.25
6	王刚	12.50	12.50	货币	1.25
合计		1,000.00	1,000.00	--	100.00

（六）有限公司第四次股权转让

2016年8月28日，有限公司召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意边永强将其持有的1%股权以11万元的价格转让给周平改；同意边永强将其持有的1%股权以11万元的价格转让给李爽；同意边永强将其持有的1.5%股权以16.5万元的价格转让给夏科峰；同意边永强将其持有的0.2%股权以2.2万元的价格转让给赵玲；同意边永强将其持有的0.2%股权以2.2万元的价格转让给于力；同意边永强将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给朱旭晖；同意董浩将其持有的2%股权以22万元的价格转让给李爽；同意董浩将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给夏科峰；同意董浩将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给朱旭晖。边永强分别与周平改、李爽、夏科峰、赵玲、于力、朱旭晖签订股权转让协议；董浩分别与李爽、夏科峰、朱旭晖签订股权转让协议。

2016年9月1日，石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》。

此次股权转让后，昆时有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	806.00	806.00	货币	85.00
2	董浩	70.00	70.00	货币	7.00
3	王刚	12.50	12.50	货币	1.25
4	闫雪艳	12.50	12.50	货币	1.25
5	孙成	12.50	12.50	货币	1.25
6	丁俊俏	12.50	12.50	货币	1.25
7	周平改	10.00	10.00	货币	1.00
8	李爽	30.00	30.00	货币	3.00
9	夏科峰	20.00	20.00	货币	2.00
10	朱旭晖	10.00	10.00	货币	1.00
11	赵玲	2.00	2.00	货币	0.20
12	于力	2.00	2.00	货币	0.20
合计		1,000.00	1,000.00	--	100.00

（七）有限公司第五次股权转让

2016年10月10日，有限公司召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意董浩将其持有的7%股权以77万元的价格转让给张淑娟（与原股东张淑娟非同一人）。同日，董浩与张淑娟签署了股权转让协议书。

2016年10月24日，石家庄市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》。

此次股权转让后，昆时有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	806.00	806.00	货币	85.00
2	张淑娟	70.00	70.00	货币	7.00

3	王刚	12.50	12.50	货币	1.25
4	闫雪艳	12.50	12.50	货币	1.25
5	孙成	12.50	12.50	货币	1.25
6	丁俊俏	12.50	12.50	货币	1.25
7	周平改	10.00	10.00	货币	1.00
8	李爽	30.00	30.00	货币	3.00
9	夏科峰	20.00	20.00	货币	2.00
10	朱旭晖	10.00	10.00	货币	1.00
11	赵玲	2.00	2.00	货币	0.20
12	于力	2.00	2.00	货币	0.20
合计		1,000.00	1,000.00	--	100.00

（八）有限公司第六次股权转让

2016年11月30日，有限公司召开股东会，会议就转让股权事宜作出决议如下：同意王刚将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给徐劲松；同意丁俊俏将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给徐劲松；同意孙成将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给徐劲松；同意闫雪艳将其持有的0.5%股权以5.5万元的价格转让给徐劲松。同日，王刚、丁俊俏、孙成、闫雪艳分别与徐劲松签署了股权转让协议书。

2016年12月9日，石家庄市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了变更后的《营业执照》。

此次股权转让后，昆时有限的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	边永强	806.00	806.00	货币	80.60
2	张淑娟	70.00	70.00	货币	7.00
3	王刚	7.50	7.50	货币	0.75
4	闫雪艳	7.50	7.50	货币	0.75

5	孙成	7.50	7.50	货币	0.75
6	丁俊俏	7.50	7.50	货币	0.75
7	周平改	10.00	10.00	货币	1.00
8	李爽	30.00	30.00	货币	3.00
9	夏科峰	20.00	20.00	货币	2.00
10	朱旭晖	10.00	10.00	货币	1.00
11	赵玲	2.00	2.00	货币	0.20
12	于力	2.00	2.00	货币	0.20
13	徐劲松	20.00	20.00	货币	2.00
合计		1,000.00	1,000.00	--	100.00

（九）有限公司整体变更为股份公司

2016年10月27日，有限公司进行了企业名称变更预先核准登记，取得石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核发的（冀）登记内名变核字[2016]第2971号《企业名称变更核准通知书》，核准股份公司名称为“河北昆时网络科技有限公司”。

2016年11月18日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审计，并出具了（2016）京会兴审字第660000035号《审计报告》。经审计，截至2016年8月31日，有限公司账面净资产为人民币10,447,969.11元。

2016年11月19日，北京国融兴华资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了国融兴华评报字[2016]第010335号《评估报告》。截至2016年8月31日，有限公司的净资产评估值为人民币11,002,997.69元。

2016年12月14日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2016]京会兴验字第660000019号验资报告，对本次整体变更设立的出资进行了审验。

2016年11月19日，有限公司股东会作出决议，同意以2016年8月31日为审计、评估基准日，有限公司以不高于基准日公司账面净资产值的全部净资产作价折股10,000,000股股份，整体变更为股份公司。

2017年1月5日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，约定有限公司以2016年8月31日经审计的净资产值10,447,969.11元按1:0.96比例折算为股份公司股本。

2017年1月5日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于河北昆时网络技术有限公司整体变更为河北昆时网络科技股份有限公司的议案》、《河北昆时网络科技股份有限公司章程》等议案及相关治理制度。

2017年1月25日，石家庄市工商行政管理局高新技术产业开发区分局向公司核发了《营业执照》，统一社会信用代码：9113010158966145X6，公司完成变更后的股本结构为：

序号	股东名称	实缴额（元）	持股数（股）	出资比例（%）
1	边永强	8,060,000.00	8,060,000	80.60
2	张淑娟	700,000.00	700,000	7.00
3	李爽	300,000.00	300,000	3.00
4	夏科峰	200,000.00	200,000	2.00
5	徐劲松	200,000.00	200,000	2.00
6	周平改	100,000.00	100,000	1.00
7	朱旭晖	100,000.00	100,000	1.00
8	王刚	75,000.00	75,000	0.75
9	闫雪艳	75,000.00	75,000	0.75
10	孙成	75,000.00	75,000	0.75
11	丁俊俏	75,000.00	75,000	0.75
12	赵玲	20,000.00	20,000	0.20
13	于力	20,000.00	20,000	0.20
合计		10,000,000.00	10,000,000	100.00

（十）代持情况说明

公司历史上共存在两次代持，其具体情况如下：

1、2012年1月有限公司设立阶段，边永强分别与王国、高广杰签订委托持股的协议，根据协议约定：边永强委托王国作为其对昆时有限350万元出资（占比70%）的显名股东；边永强委托高广杰作为其对昆时有限150万元出资（占比30%）的显名股东。

根据边永强、王国及高广杰各自出具的《股权转让及代持情况的说明》，该股权代持主要系边永强当时工作地点在天津，往来办理相关登记不便，边永强与王国、高广杰协商一致由后者代其持有相关股权并代为办理相关登记。

2015年1月，边永强与王国、高广杰协商一致通过股权转让将代持股权进行还原，另根据边永强的指示，王国、高广杰分别根据股权转让协议将部分股权转让给了合作伙伴张淑娟、李宝林及王浩。

2、2016年3月，原合作伙伴张淑娟、李宝林、王浩因与边永强未来发展意见不一致协商退出公司，并将其持有的股权分别转给边永强、王国。

根据边永强与王国于2016年3月10日签订的《股权代持协议》，王国所持股为代边永强持有。经核查，代持原因主要系边永强考虑到两名股东在公司组织架构、管理登记上较一人有限责任公司更为规范便利。

2016年6月，王国根据边永强指示将上述代持股权转让给丁俊俏、王刚、孙成、闫雪艳，之后公司不存在代持情形。

上述代持开始及代持过程中，边永强具有完全的民事权利能力和完全的民事行为能力，在中国境内有住所，不属于国家公务员、参照公务员管理的机关人员、党政机关干部和职工、军人、国有企业领导、领导干部配偶及子女身份等情形，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导干部配偶、子女个人经商办企业的暂行规定（试行）》（中纪发[2001]2号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11号）、《中国人民解放军内务条令》（军发[2010]21号）等相关法律、法规、规范性法律文件及公司章程规定的不得

适合担任公司股东的情形。此外，边永强未与原任职单位签订竞业禁止等相关条款，不存在侵害他人权益的情形，具备担任公司股东的资格。

上述代持的情形均经各方出具了相关协议及说明文件，最终转出各方也均签署了协议并出具了情况说明，各方均对代持阶段及转出后的股权进行了确认，最终股权不存在任何瑕疵，上述代持消除后，不存在出现股权纠纷及潜在纠纷的情况。

七、公司控股子公司情况

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有两家控股子公司，分别为石家庄网成科技有限公司和河北万惠售电服务股份有限公司,具体情况如下:

（一）石家庄网成科技有限公司

项目	具体信息
公司名称	石家庄网成科技有限公司
公司类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	91130104MA082PBH29
住所	河北省石家庄市桥西区槐安西路 61 号美嘉大厦 17 层
法定代表人	边永强
注册资本	40.00 万元
实缴注册资本	14.6 万元
成立日期	2016 年 12 月 19 日
营业期限	2016 年 12 月 19 日至 2056 年 12 月 18 日
经营范围	电子产品的技术研发及销售、网络技术研发、技术转让；计算机软硬件及外围辅助设备的销售、会议及展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	二维码整合技术的市场开发

网成科技作为昆时股份的控股子公司，主要业务为二维码整合技术等服务，即将微信及支付宝等支付二维码整合，扫同一二维码即可对接任一平台。

（二）河北万惠售电服务股份有限公司

项目	具体信息
公司名称	河北万惠售电服务股份有限公司
公司类型	其他股份有限公司（非上市）
统一社会信用代码	91130101MA08PHT52X
住所	石家庄市高新区湘江道 319 号天山科技工业园 C 座 0609
法定代表人	毛绪刚
注册资本	20,000.00 万元
实缴注册资本	-
成立日期	2017 年 6 月 22 日
营业期限	-
经营范围	售电服务；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	售电服务

截至本公开转让说明书签署日，万惠售电并未实际开展业务。

截至本公开转让说明书出具日，子公司河北万惠售电服务股份有限公司尚未开展实际经营，不存在其自身及相关主体因严重违法失信行为并纳入电力行业“黑名单”的情形，该公司及相关主体符合《关于对电力行业严重违法失信市场主体及其有关人员实施联合惩戒的合作备忘录》的要求。

八、公司重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司共有董事5名，任期3年，任期届满可连选连任：

1、边永强，基本情况详见本节“五、实际控制人及公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

2、丁俊俏，女，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年8月至2008年2月，为自由职业；2008年3月至2010年9月，任唐山世亚服装有限公司销售经理；2010年10月至2012年4月，任唐山利恩科技有限公司销售经理；2012年5月至2014年4月，为自由职业；2014年5月至2017年1月，任昆时有限公司销售总监；2017年1月至今任昆时股份董事兼副总经理，任期三年，其持有公司0.75%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

3、王刚，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年8月至2012年4月，任河北省通信建设有限公司传输工程师；2012年4月至2014年6月，任天津世纪飞天网络技术有限公司工程主管；2014年6月至2017年1月，任有限公司传输主管；2017年1月至今任昆时股份董事兼技术总监，任期三年，其持有公司0.75%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

4、于力，女，1959年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1975年8月至1975年12月，为自由职业；1976年1月至2003年8月，任石家庄市桥西粮油公司会计；2003年9月退休。2017年1月至今任昆时股份董事，任期三年，其持有公司0.20%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

5、闫雪艳，女，1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2008年5月，自由职业；2008年6月至2011年2月，任内蒙古北方药业有限公司成本会计；2011年3月至2011年4月，为自由职业；2011年5月至2013年8月，任天津世纪飞天网络技术有限公司会计；2013年9月至2017年1月，任有限公司会计；2017年1月至今任昆时股份董事兼董事会秘书，任期三年，其持有公司0.75%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

公司董事的任职期限为2017年1月5日至2020年1月4日。

（二）公司监事基本情况

1、赵玲，女，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至2004年10月，就职于河北粮油油脂公司；2004年10月至2017年1月为自由职业；2017年1月至今，任昆时股份监事会主席，任期三年，其持有公司0.2%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

2、朱旭晖，女，1974年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年7月至今，任深泽县医院护士。2017年1月至今任昆时股份监事，任期三年，其持有公司1%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

3、郝帅，男，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年7月至2011年12月，任福建邮通科技发展有限公司国干工程师；2012年1月至2014年2月，任浙江八方电信国干工程师；2014年3月至2017年1月，任河北昆时网络技术有限公司传输工程师；2017年1月至今，任昆时股份监事、传输工程师，任期三年。未直接或间接持有公司股份。

公司监事的任职期限为2017年1月5日至2020年1月4日。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、技术总监、数据总监构成。其中，边永强为总经理、丁俊俏为副总经理、闫雪艳为财务总监及董事会秘书、王刚为技术总监、孙成为数据总监。

1、边永强，基本情况详见本节“五、公司股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人”。

2、丁俊俏，基本情况详见本节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

3、王刚，基本情况详见本节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

4、孙成，男，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年8月至2008年8月，为自由职业；2008年9月至2011年2月，任武汉盛天网络科技股份有限公司技术负责人；2011年3月至2011年4月，为自由职业；2011年5月至2013年8月，任天津世纪飞天网络技术有限公司数通工程师主管；2013年9月至2017年1月，任有限公司技术主管；2017年1月至今任昆时股份数据总监，任期三年，其持有公司0.75%的股份。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

5、闫雪艳，基本情况详见本节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

公司高级管理人员的任职期限为 2017 年 1 月 5 日至 2020 年 1 月 4 日。

（四）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及业务团队的凝聚力；在管理制度和后勤保障方面为公司管理层和核心技术人员提供良好的工作环境；实行绩效考核，将管理层和核心技术人员的收入与公司的经营业绩挂钩，使其个人能力、对公司的贡献和本人的薪酬三者相对应；建立科学的聘用制度，完善公司高级管理人员、员工考评、激励政策和岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员的才能，并及时听取、借鉴合理化建议。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数（股）	持股比例（%）
1	边永强	董事长、总经理	8,060,000	80.60
2	丁俊俏	董事、副总经理	75,000	0.75
3	王刚	董事、技术总监	75,000	0.75
4	闫雪艳	董事、董事会秘书、财务总监	75,000	0.75
5	于力	董事	20,000	0.20
6	赵玲	监事会主席	20,000	0.20
7	郝帅	职工监事	-	-
8	朱旭晖	监事	100,000	1.00

序号	姓名	任职情况	持股数（股）	持股比例（%）
9	孙成	数据总监	75,000	0.75
合计			8,500,000	85.00

十、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

项目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
资产总计（万元）	3,097.80	2,540.82	1,848.23
股东权益合计（万元）	1,199.05	1,127.99	524.58
归属于申请挂牌公司 股东权益合计（万元）	1,187.64	1,127.99	524.58
每股净资产（元）	1.20	1.13	1.05
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元）	1.19	1.13	1.05
资产负债率（母公司）	61.52%	55.61%	71.62%
流动比率（倍）	1.10	1.10	1.00
速动比率（倍）	1.09	1.10	0.96
项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	1,068.40	4,250.20	2,891.41
净利润（万元）	59.46	103.41	63.64
归属于申请挂牌公司 股东的净利润（万元）	59.65	103.41	63.64
扣除非经常性损益后 的净利润（万元）	59.46	105.66	63.89
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）	59.65	105.66	63.89
毛利率	35.82%	22.16%	18.3%
净资产收益率	5.14%	13.92%	12.91%
扣除非经常性损益后 净资产收益率	5.14%	14.22%	12.97%
基本每股收益（元/股）	0.0595	0.1551	0.1273
稀释每股收益（元/股）	0.0595	0.1551	0.1273

应收账款周转率（次）	0.71	4.76	8.71
存货周转率（次）	72.01	120.05	50.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	64.27	-95.97	392.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	-0.10	0.78

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 3、流动比率=流动资产÷流动负债
- 4、速动比率=速动资产÷流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算
- 7、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算
- 8、基本每股收益=净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算
- 9、应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）（未扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

十一、本次申请挂牌的有关机构

- 1、主办券商：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军

住所：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

电话：0371-65585033

传真：0371-65585033

项目小组负责人：原伏龙

项目小组成员：刘资政、颜琴、吴俊

2、律师事务所：河北张金龙律师事务所

法定代表人：张金龙

住所：石家庄市中山西路215号澳佳大厦

电话：0311-87660505

传真：0311-87660505

经办律师：龚剑、王洪武

3、会计师事务所：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路18号2206房间

电话：0311-83907042

传真：0311-83907042

经办会计师：冯文英、张维

4、资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心25层

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办评估师：黎军、刘志强

5、证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

6、拟挂牌场所：全国中小企业股份转让系统

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

邮编：100033

电话：010-63889512

挂牌公司与本次公司股票挂牌转让有关的主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、主营业务及主要产品

（一）主营业务

公司是一家专业的互联网接入服务提供商，主营业务为提供互联网接入及相关网络技术服务。

（二）主要业务类别

1、互联网接入及相关网络技术服务是公司的核心业务。

业务 大类	业务 小类	产品功能介绍	目前市 场区域	客户
互联网接入及相关网络技术服务	互联网出口资源优化业务	公司目前在 10 省 30 多个城市有 6000KM 的分布式传输干线链路、光缆链路、骨干传输网络，为有特殊接入需求的用户提供稳定性高、安全系数高、灵活度高的 IP VPN 传输业务。 基于 IP VPN 传输链路，公司能通过 DWDM 密集型光波复用技术，实现网络点到点、点到多点的互联互通，为对互联网接入有特殊需求的政企用户提供带宽出口优化、流量疏导、IDC 缓存、游戏加速等多种互联网资源优化服务，满足客户的多样需求。	京津冀及东北三省	政企客户
	驻地网业务	公司通过自建的城域网和客户端网络通道，为居民社区、写字楼、园区等城区范围内的家庭用户和各种政企用户提供高速访问互联网的接入业务，用户通过公司的光纤网络实现高速上网。另通过与河北广电信息网络集团股份有限公司及下属分公司的合作，利用广电网络的网络硬件和品牌效应、与广电运营商共同开发和维护宽带用户和有线电视用户。公司利用在宽带接入运营上的经验及体制上的优势，大力拓展广电运营商的各项外包业务。 目前公司的基本宽带产品有 10M、20M、30M、50M、100M，并且可针对不同的用户提供共享、独享接入方式，并提供差异化服务，能够满足各种用户的不同的上网需求，在公司办公、可视会议、家庭点播、电子商务等多种互联网应用服务方面均可实现良好的用户体验。	以河北地区为主，正在开拓其他省区	政企客户、家庭用户

其他业务		交换机、路由器、语音网关等相关设备的销售。		
------	--	-----------------------	--	--

2、子公司的主要业务

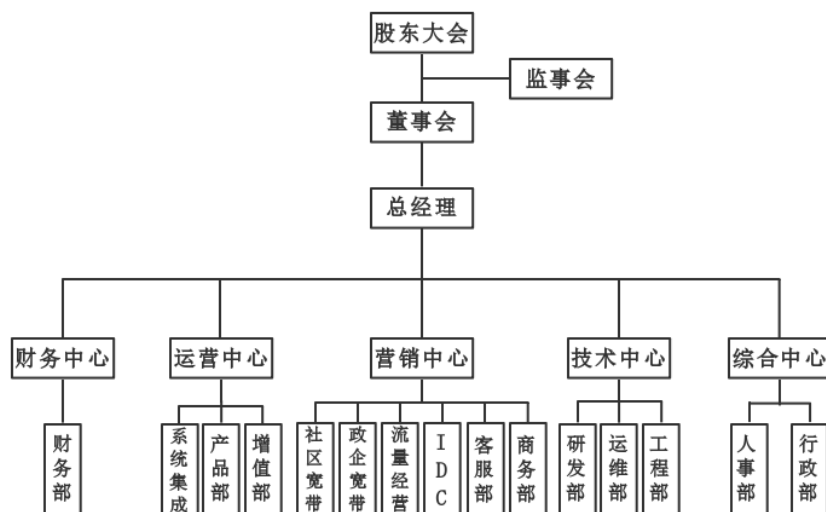
1) 昆时股份设立控股子公司网成科技主要是为了配合公司未来发展增值业务的战略布局，子公司开展的业务为二维码整合技术等服务，即将微信及支付宝等支付二维码整合，扫同一二维码即可对接任一平台。2017年2月18日，网成科技与杭州微盘信息技术有限公司签订合作协议，网成科技作为代理商，向客户推介二维码整合技术。

2) 昆时股份设立的控股子公司河北万惠售电服务股份有限公司成立于2017年6月22日，截至本公开转让说明书出具日，并未开展实际经营。

二、内部组织结构与主要业务流程及方式

(一) 内部组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构如下图所示：



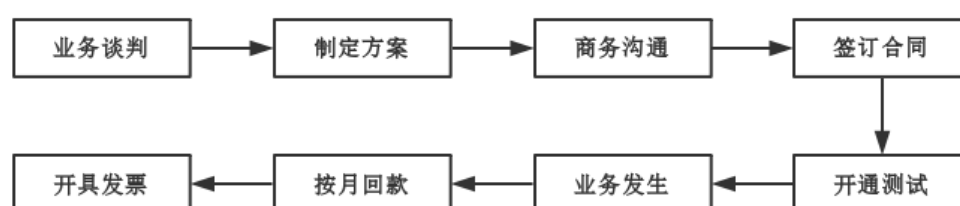
(二) 主要业务流程及方式

1、母公司主要业务流程及方式

（1）主要销售流程及方式

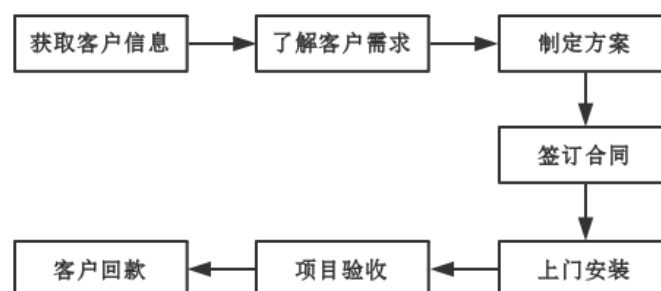
1) 互联网出口资源优化业务

业务代表通过与客户面谈、电话、邮件等形式了解客户需求，根据需求为客户制定解决方案，达成合作意向后，由商务人员对接签订商务合同，技术人员根据合同约定进行开通、测试，直至客户满意验收，验收合格后按合同正常开展业务，商务部将合同及相关资料进行归档，并定期回访客户，客户按当月实际业务量回款给财务部，财务部开具发票。



2) 驻地网业务

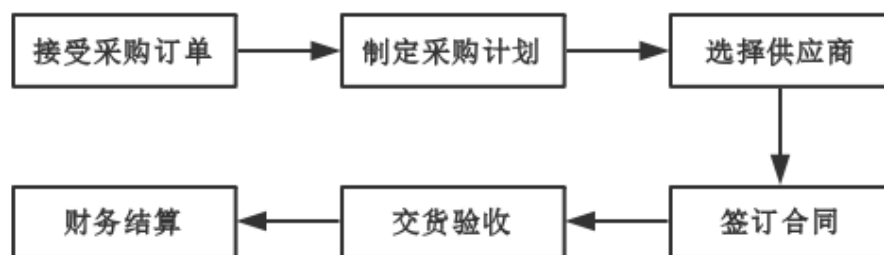
销售人员通过地推形式进行陌生拜访、客户转介绍、与物业公司合作等方式获取客户信息，依据客户基本信息对客户需求进行初步判断，再与客户进行有效沟通，确定客户需求并根据实际情况制定服务方案，获得同意后双方签订销售合同。随后销售人员将合同提交至客服部进行项目立项，立项后客服部派工给相关工程人员或是安装维护人员，待项目完工并通过客户验收合格后，客户回款至财务部，财务部开具相应的发票。



（2）主要采购流程及方式

各部门将采购申请提交至采购部，采购部审批过后将申请进行整理分类，继而生成采购订单。采购部向多家供应商询价、比价后，确认采购金额以及付款方

式，双方达成一致后签订合同。产品到货后经库管员验货合格后，财务人员将供货商名称、产品规格型号、价格等信息录入金蝶系统并生成入库单，经审核无误后，财务完成付款结算工作。

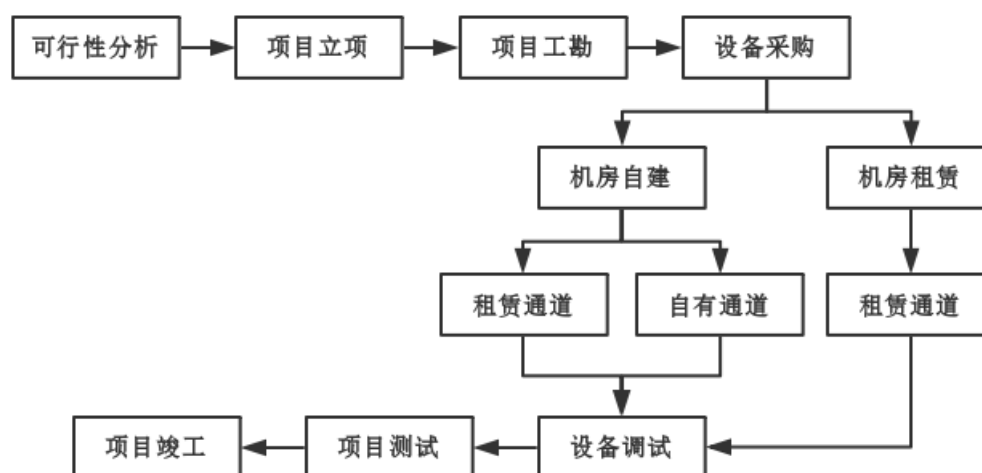


（3）项目建设流程及方式

1) 互联网出口资源优化业务

公司的互联网出口资源优化业务有三种业务模式：一是点到点的 IP VPN 传输服务，即客户仅租用裸光纤或传输链路；二是若客户能自行到公司节点机房进行对接城端，公司则可单独提供互联网出口资源优化服务；三是 IP VPN 传输及互联网出口资源优化打包服务。只有在第三种业务模式下，公司需要进行 IP VPN 传输线路的建设。

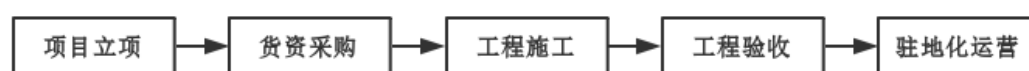
IP VPN 传输线路建设流程如下：



公司对项目进行可行性分析，得出结果之后进行项目立项；安排相关人员进行现场勘察；根据工勘结果提出设备采购计划，进行设备采购；同时进行机房租赁，机房自建等工作；通过租赁通道或自有通道链接机房；设备到位之后进行设备加电及调试；安排项目测试；测试完成后，进行资料整理，项目竣工。

2) 驻地网业务

公司的驻地网项目建设流程可分为项目立项、物资采购、工程施工、工程验收和驻地化运营，具体流程如下所示。



公司根据业务发展需要选择合适的社区，与该社区的物业管理单位（物业公司、业委会、居委会等）进行商务洽谈，综合考虑业务可行性后与物业管理部门达成合作意向并签订合同，社区宽带部做出预算并报公司进行立项审批，采购人员选择合适的供应商采购项目所需物资，之后装维人员根据公司客服人员派发的工单进行线路覆盖，工程竣工并验收完成后，销售人员开始在小区内发展用户，开展正常的小区宽带运营业务。

2、子公司主要业务流程及方式

网成科技主要运营二维码整合技术的全国推广业务，公司业务人员通过网络、电话或线下渠道推广等方式跟意向客户沟通，筛选合适的代理商，双方达成一致后签订代理商协议。公司对代理商进行培训，包括产品的后台操作方法及市场推广策略等，由代理商去做进一步的市场推广。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）核心技术水平

1、应用层（Application）分析优化

网络应用层是通信用户之间的窗口，为用户提供网络管理、文件传输、事务处理等服务，其中包含了若干个独立的、用户通用的服务协议模块。网络应用层是 OSI 的最高层，为网络用户之间的通信提供专用的程序。运营商们提倡带宽精细化运营服务，但一直停留在概念和实验的阶段，依然是中国电信和中国联通的骨干网各种应用流量混跑的情况，没有真正跨入流量精细化运营时代。运营商一直在充当管道作用并无实质进展，昆时股份凭借多年运营经验并通过数据包深度识别技术对网络流量中用户的行为进行深度剖析，将流量进行细化并通过基于应用的路由调度，从而达到流量精细化运营、提高用户互联网体验，降低宽带运营成本等多重效果。

2、智能DNS

普通的 DNS 服务器只负责为用户解析出 IP 记录，而不去判断用户出处，造成所有用户都只能解析到固定的 IP 地址上。昆时股份智能 DNS 系统颠覆了这个概念，可根据用户的来路，自动智能化判断来路 IP 并返回给用户，而不需要用户自行进行选择。通过对三大运营商中国电信、中国联通、中移铁通进行整合通过 DNSPod 智能分析、判断对用户请求目标行为进行智能化解析，整合后通过一个 DNS 服务器地址进行三网切换。同时，昆时股份实施分布式智能 DNS 战略部署，指公司在多个省会城市如北京、天津、石家庄、沈阳、长春、哈尔滨、济南部署多线多地区的智能 DNS 系统，判断用户出网 IP 归属地，通过昆时股份部署的分布式 DNSPod 进行就近解析，精准率达 99%。在提高用户解析使用的大环境下，昆时股份提出为用户提供一个高效率且不宕机的智能 DNS 服务。

3、CDN资源整合加速技术

昆时股份通过 CDN+本地 Cache+CP 的组合方式将互联网 80%以上的视频资源、静态图片、http 下载等内容聚集到昆时核心网内，整合内容路由完成与各 CP 内容商的内容交换并进行内容发布，提高用户访问速度，并大大提高访问目标的稳定性。通过结合昆时股份智能 DNSPod 技术智能选择 Cache 服务器，选择最快的 Cache 服务器加快远程访问，同时将各 Cache 节点配合智能 DNS 进行全国分布式部署组成一张庞大的 CDN 节点网络，将昆时股份内宽带用户请求实现 60%流量锁定在网内并形成半闭环，大大降低运营带宽成本。

（二）专利

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未拥有相关专利。

（三）商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的商标情况如下：

序号	图片	权利类别	注册人	商标号	有效期限
1	昆时网络	第 38 类	河北昆时网络技术有限公司	15172992	2015.10.07-2025.10.06

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请的商标情况如下：

序号	图片	权利类别	注册人	商标号
1		第 38 类	河北昆时网络技术有限公司	19745723

注：第 38 类主要包括至少能使二人之间通过感觉方式进行通讯的服务。

（四）软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有软件著作权 7 项，具体如下：

序号	软件名称	软件登记号	著作权人	开发完成日	首次发表日	登记机构
1	计算机数据安全平台 V1.0	2016SR232356	河北昆时网络技术有限公司	2016.02.11	未发表	中华人民共和国国家版权局
2	计算机通讯网络软件 V1.0	2016SR232782	河北昆时网络技术有限公司	2016.02.17	未发表	中华人民共和国国家版权局
3	计算机网络服务器运维管理软件 V1.0	2016SR233092	河北昆时网络技术有限公司	2016.03.03	未发表	中华人民共和国国家版权局
4	计算机终端安全配置系统 V1.0	2016SR232785	河北昆时网络技术有限公司	2016.02.18	未发表	中华人民共和国国家版权局

5	计算机大数据云平台信息采集系统 V1.0	2016SR232257	河北昆时网络科技有限公司	2016.02.10	未发表	中华人民共和国国家版权局
6	计算机安防集成综合监控软件 V1.0	2016SR233323	河北昆时网络科技有限公司	2016.01.06	未发表	中华人民共和国国家版权局
7	信息安全网络维护系统 V1.0	2016SR232792	河北昆时网络科技有限公司	2016.01.06	未发表	中华人民共和国国家版权局

根据《著作权法》第十条规定：“发表权，即决定作品是否公之于众的权利”，公司目前尚处于发展阶段，公开发表自有软件容易引起知识产权纠纷，维权成本较高，当前阶段公司尚不具备保护自有软件著作权的能力，根据《著作权法》第二条规定：“中国公民、法人或者其他组织的作品，不论是否发表，依照本法享有著作权”，即著作权自作品诞生之日起即享有，与是否发表无关，公司享有的软件著作权虽未发表但仍可正常使用，且也属于《著作权法》保护的范畴，此外，公司已经在中华人民共和国国家版权局办理了著作权备案登记，对相关软件的著作权权利人进行了主张，足以防止后续产生软件著作权相关纠纷，不存在影响软件著作权保护的障碍。

（五）业务许可资格

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的资质和其他业务资格如下：

序号	证书名称	证书编号	许可业务类型	业务覆盖范围	有效期限
1	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	冀 B1.B2-2014 0081	第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务；第二类增值电信业务中的国内呼叫中心业务；第二类增值电信业务中信息服务业务（仅限互联网信息服务）	(1)互联网接入服务业务—石家庄；（2）国内呼叫中心业务—河北省；（3）信息服务业务（仅限互联网信息服务）	2017.3.23 至 2019.05.23
2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	B1-2017047 3	第一类增值电信业务的互联网数据中心业务；第一类增值电信业务中的国内互联网虚	(1)互联网数据中心业务—机房所在地为北京、天津2直辖市；（2）国内互联	2017.3.15 至 2022.3.15

			拟专用网业务；第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务	网虚拟专用网业务—北京、天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、山东、河南 10 省（自治区、直辖市）；（3）互联网接入服务业务—北京、天津 2 直辖市	
3	河北省中小学校园网（含计算机教室和多媒体教室）叁级建设资质	HBJYZB2016128W	叁级	-	2016.04.01 至 2018.04.30

1、公司目前开展的主要业务包括互联网出口资源优化业务，业务覆盖范围主要为北京、天津、河北、辽宁、吉林、黑龙江、河南；驻地网业务，业务覆盖范围为石家庄。上述业务开展的区域、业务类型符合公司取得的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》关于业务类型、业务覆盖范围的要求。

2、公司于 2017 年 3 月 15 日取得的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，许可业务种类：第一类增值电信业务中的互联网数据中心业务、国内互联网虚拟专用网业务、互联网接入服务业务。服务项目及业务覆盖范围：互联网数据中心业务，不含互联网资源协作服务，机房所在地为北京、天津 2 直辖市；国内互联网虚拟专用网业务，业务覆盖范围为北京、天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、山东、河南 10 省（自治区、直辖市）；互联网接入服务业务，业务覆盖范围为北京、天津 2 直辖市。

服务器托管业务属于第一类增值电信业务中的互联网数据中心业务，因此，公司的服务器托管业务已取得必备资质。

3、根据《非金融机构支付服务管理办法》要求，非金融机构提供支付服务，需要取得《支付业务许可证》，根据该办法第二条规定：“本办法所称非金融机构支付服务，是指非金融机构在收付款人之间作为中介机构提供下列部分或全部货币资金转移服务：1）网络支付；2）预付卡的发行与受理；3）银行卡收单；4）中国人民银行确定的其他支付服务。”

子公司开展的业务为二维码整合技术服务，即将微信及支付宝等支付二维码整合，扫同一二维码即可对接任一平台。子公司开展的二维码整合技术只是支付通道的整合，并不处理资金结算，因此不需要有支付牌照。

4、2017年6月15日，公司取得其主管部门河北省通信管理局开具的证明：“公司成立至今，正常开展业务，未发生因违反有关通信管理法律、法规、部门规章等受到行政处罚的情形”。

2017年6月16日，公司实际控制人边永强也出具了相关承诺，如公司因报告期内超资质经营问题收到处罚，由其承担相应责任，借以保护其他股东的合法权益。

公司报告期内存在超资质经营的情况，但是公司目前已经获取了相关资质，具备合法合规开展业务的条件。公司及子公司已取得业务开展所必备的所有资质。

（六）重要固定资产情况

截至2017年2月28日，公司固定资产构成情况如下：

单位：元

序号	固定资产类别	固定资产原值	固定资产净值
1	专用设备	4,201,048.41	3,343,443.94
2	房屋建筑物	2,625,382.32	2,525,771.45
3	办公设备及其他	384,129.15	290,090.20
4	电子设备	440,362.35	213,119.26
5	运输设备	29,592.74	18,599.37
合计		7,680,514.97	6,391,024.22

公司拥有重要固定资产具体情况如下：

单位：元

序号	名称	数量	固定资产原值	固定资产净值	成新率
----	----	----	--------	--------	-----

1	东高新湘江道 319 号孵化器 C 座-1-603 (石房权证开字第 780000595 号)	1	1,434,850.54	1,373,449.34	95.72%
2	东高新湘江道 319 号孵化器 C 座-1-609 (石房权证开字第 780000678 号)	1	1,190,531.78	1,152,322.13	96.79%
合计			2,625,382.32	2,525,771.47	

(七) 主要经营场所租赁情况

报告期内，公司有关经营场所租赁的具体情况如下：

序号	出租方	房屋坐落	出租房屋面积	租金 (元/年)	租期
1	白桂英	石家庄市长安区剑桥春雨小区 27 号楼 2 单元 702 室	172 平方米（包括一个地下车位）	0	2014 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月 14 日

从 2015 年 5 月 18 日起，公司开始使用自有房产进行经营，自有房产信息如下：

序号	房屋所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落位置	建筑物面积	房产状态
1	河北昆时网络技术有限公司	石房权证开字第 780000595 号	东高新湘江道 319 号孵化器 C-1-603	241.93 平方米	抵押
2	河北昆时网络技术有限公司	石房权证开字第 780000678 号	东高新湘江道 319 号孵化器 C-1-609	204.32 平方米	抵押

(八) 重要无形资产情况

截至 2017 年 2 月 28 日，公司无形资产主要为办公软件，具体情况如下：

单位：元

序号	名称	无形资产原值	无形资产净值
1	运营软件	529,811.97	514,984.01
2	计费系统软件	59,829.06	56,837.61
3	管家婆软件	24,973.90	21,128.96

（九）员工情况

1、员工概况

截至2017年2月28日，公司在职员工人数为72人，子公司在职员工人数为3人，共计75人。

（1）按照工作岗位划分

岗位	人数（人）	占比
研发人员	4	5.33%
技术人员	15	20.00%
营销人员	36	48.00%
管理人员	9	12.00%
财务人员	5	6.67%
其他人员	6	8.00%
合计	75	100%

（2）按照教育程度划分

学历	人数（人）	占比
本科及以上	19	25.33%
大专	41	54.67%
中专及以下	15	20.00%
合计	75	100%

（3）按照年龄划分

年龄	人数（人）	占比
30 岁以下	47	62.67%

年龄	人数（人）	占比
30（含 30）岁至 39 岁	22	29.33%
40（含 40）岁以上	6	8.00%
合计	75	100%

截至 2017 年 2 月 28 日，公司共有员工 72 人，均签订有《劳动合同》。其中，公司为 23 人缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险、工伤保险、住房公积金；14 人缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险、工伤保险；8 人缴纳了养老保险、生育保险、失业保险、工伤保险，其医疗保险由其个人以新农合或灵活就业自行参保；4 人缴纳了养老保险、生育保险、失业保险、工伤保险、住房公积金，其医疗保险由其个人以新农合或灵活就业自行参保；8 人由于尚处于试用期，公司未缴纳社会保险；14 人为社保申报期后入职，未在 2017 年 2 月缴纳社会保险；1 人超过法定退休年龄，未参保。

截至 2017 年 7 月 31 日，公司共有员工 68 人，其中 66 人签订有《劳动合同》，2 人超过法定退休年龄签订《劳务合同》。经核查社保及公积金缴费明细表，公司为 46 人缴纳了养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险、工伤保险、住房公积金；8 人公司为其缴纳了养老保险、失业保险、工伤保险、住房公积金，医疗保险由其个人以新农合或灵活就业自行参保；9 人由于尚处于试用期，公司未缴纳社会保险，待转正后给予补缴；3 人在社保期新增业务后入职暂未入社保，于下个业务期给予新增；2 人超过法定退休年龄，未参保。

2、核心技术与业务人员

公司拥有核心技术与业务人员 3 名，具体情况如下：

（1）王刚，基本情况详见第一节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

（2）孙成，基本情况详见第一节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”的相关内容。

（3）丁俊俏，基本情况详见第一节之“九、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

3、核心技术与业务人员变动情况。

公司核心技术与业务人员在近两年未发生变动。

四、与业务相关的其他情况

（一）收入情况

1、业务收入构成

公司的主营业务为向客户提供互联网接入及相关网络技术服务。

单位：元

类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	10,683,965.68	100.00%	42,021,468.54	98.87%	28,914,067.62	100.00%
其他业务收入	-	-	480,495.73	1.13%	-	-
合计	10,683,965.68	100.00%	42,501,964.27	100.00%	28,914,067.62	100.00%

报告期内，公司主营业务为互联网接入及相关网络技术服务。2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司主营业务收入占比分别为 100.00%、98.87%和 100.00%，主营业务突出。

公司其他业务收入为交换机、路由器、语音网关等相关设备的销售收入。

（二）销售情况

1、主要消费群体是二级运营商（ISP）、政企客户和家庭终端用户等。

2、向主要客户销售情况

年度	序号	客户名称	销售金额（万元）	占当期销售总额的比例
2017 年 1-2 月	1	河北多德建筑智能化工程有限公司	386.00	34.08%
	2	北京天云信通科技有限公司河南分公司	155.26	13.71%

	3	网宿科技股份有限公司	133.53	11.79%
	4	辽宁盈通网络技术有限公司	127.32	11.24%
	5	河北广电信息网络集团股份有限公司宁晋分公司	63.21	5.58%
	合计		865.32	76.41%
年度	序号	客户名称	销售金额（万元）	占当期销售总额的比例
2016 年	1	河北多德建筑智能化工程有限公司	1,343.80	29.83%
	2	辽宁盈通网络技术有限公司	708.19	15.72%
	3	北京天云信通科技有限公司河南分公司	614.89	13.65%
	4	网宿科技股份有限公司	492.73	10.94%
	5	宁晋县广电信息网络发展有限公司	401.14	8.90%
	合计		3,560.76	79.04%
年度	序号	客户名称	销售金额（万元）	占当期销售总额的比例
2015 年	1	抚顺盈通网络技术有限公司（辽宁盈通）	555.81	18.13%
	2	北京天云信通科技有限公司河南分公司	435.05	15.47%
	3	宁晋县广电信息网络发展有限公司	419.62	14.19%
	4	河北多德建筑智能化工程有限公司	474.01	13.69%
	5	网宿科技股份有限公司	203.19	6.63%
	合计		2,087.68	68.12%

注：抚顺盈通网络技术有限公司于2015年7月更名为辽宁盈通网络技术有限公司。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员、核心技术与业务人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司主要客户中未占有权益。

（三）采购情况

报告期内，公司向主要供应商采购情况如下：

年度	序号	客户名称	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例
2017年1-2月	1	辽宁盈通网络技术有限公司	102.21	14.06%
	2	石家庄恒畅网络服务有限责任公司	81.64	11.23%
	3	河北孚颀通信科技有限公司	80.30	11.05%
	4	河北奥信科技有限公司	61.53	8.47%
	5	北京闪讯网联电信技术有限公司	47.20	6.49%
	合计		372.88	51.30%
年度	序号	客户名称	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例
2016年	1	北京闪讯网联电信技术有限公司	397.79	11.34%
	2	河北广电信息网络集团股份有限公司传输分公司	332.66	9.49%
	3	沈阳九合科技有限公司	317.61	9.06%
	4	北京前景云通信股份有限公司	269.51	7.69%
	5	石家庄恒畅网络服务有限责任公司	253.41	7.23%
	合计		1570.98	44.80%
年度	序号	客户名称	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例
2015年	1	北京闪讯网联电信技术有限公司	391.82	15.65%
	2	北京世通泰达通讯技术有限公司	315.43	12.60%
	3	河北广电信息网络集团股份有限公司传输分公司	273.50	10.92%
	4	凌海市大凌河诚信管道维修队	154.90	6.37%
	5	沈阳九合科技有限公司	137.81	5.50%
	合计		1273.46	51.04%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术与业务人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司供应商中未占有权益。

公司从 2014 年 10 月开始与抚顺盈通网络技术有限公司（于 2015 年 7 月更名为辽宁盈通网络技术有限公司）开展业务，主要为其提供 IPVPN 传输服务；2016 年 11 月，公司开始从辽宁盈通采购互联网出口资源，主要系当时公司与辽宁盈通已达成良好的合作关系，辽宁盈通又能满足公司的采购需求，即从 2016 年 11 月辽宁盈通开始成为公司的供应商，为公司提供互联网出口资源。2017 年 7 月 2 日起，公司不再从辽宁盈通采购互联网出口资源，仅向其销售 IPVPN 传输服务。

公司与主要客户合作模式是，公司作为上述客户的供应商，根据客户需要提供互联网出口资源优化服务，包括 IPVPN 传输服务、出口资源优化服务、IPVPN 传输+出口资源优化服务。公司产品的定价为二级运营商及市场波动的变化情况，最后与客户协商一致确定。

公司与主要供应商的合作模式为，公司作为其产品的采购商，向其采购互联网出口资源，由于公司所采购的产品市场充分竞争市场，公司采购的产品主要是根据市场价格确定。

公司的销售收款以“应收账款”、“预收款项”科目进行核算，采购付款以“应付账款”、“预付款项”科目进行核算，针对既为供应商又为客户的情形，收入及成本均分别确认，不存在收付款相抵、利益输送及虚构收入或成本的情况。

（四）重大合同及履行情况

对公司持续经营具有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

根据公司业务特点，公司销售合同披露标准为报告期实际收入金额超过100万的框架合同，以及合同金额超过100万元的含总金额的合同。具体情况如下：

序号	合同相对方	合同内容	当期发生额（元）		签订日期	合同履行情况
1	北京天云信通科技	互联网接入服务	截至 2015.12.31	4,350,471.76	2015.02.23	正在履行
			截至 2016.12.31	6,148,915.31		

	有限公司 河南分公司		截至 2017.2.28	1,552,573.00		
			合计数	12,051,960.07		
2	辽宁盈通 网络技术 有限公司	传输服务 (沈阳-大 连)	截至 2015.12.31	426,723.00	2015.10.01	正在履行
			截至 2016.12.31	1,706,891.80		
			截至 2017.2.28	284,482.00		
			合计数	2,418,096.80		
3	辽宁盈通 网络技术 有限公司	传输服务 (沈阳-北 炉)	截至 2015.12.31	347,040.00	2015.10.01	正在履行
			截至 2016.12.31	1,388,160.00		
			截至 2017.2.28	231,360.00		
			合计数	1,966,560.00		
4	网宿科技 股份有限 公司	服务器托管	截至 2016.12.31	1,469,426.76	2016.08.04	正在履行
			截至 2017.2.28	608,750.00		
			合计数	2,078,176.76		
5	河北广电 信息网络 集团股份 有限公司 宁晋分公 司	互联网接入 服务	截至 2016.12.31	2,649,676.97	2016.6.28	正在履行
			截至 2017.2.28	632,143.00		
			合计数	3,281,819.97		
6	辽宁盈通 网络技术 有限公司	光纤租用	截至 2016.12.31	787,916.00	2016.7.12	正在履行
			截至 2017.2.28	288,900.00		
			合计数	1,076,816.00		
7	河北多德 建筑智能 化工程有 限公司	互联网接入 服务	截至 2016.12.31	3,952,048.21	2016.10.20	正在履行
			截至 2017.2.28	3,860,000.00		
			合计数	7,812,048.21		

注：以上合同金额均是报告期内已确认收入的金额。

2、采购合同

根据公司业务特点,公司采购合同披露标准为累计采购金额在50万元以上的采购合同，具体情况如下：

序	合同相对	合同内容	当期发生额（元）	签订日期	合同履行
---	------	------	----------	------	------

号	方					情况
1	河北广电 信息网络 集团股份 有限公司 传输分公 司	传输服务	截至 2015.12.31	2,735,000.00	2015.04.01	正在履行
			截至 2016.12.31	3,326,572.33		
			截至 2017.2.28	461,666.67		
			合计数	6,523,239.00		
2	河北昊驰 电子科技 有限公司	电子设备	截至 2017.2.28	2,050,000.00	2015.12.22	履行完毕
3	北京闪讯 网联电信 技术有限 公司	互联网接入 服务	截至 2016.12.31	629,918.00	2016.10.21	正在履行
			截至 2017.2.28	471,999.98		
			合计数	1,101,917.98		
4	河北孚顺 通信科技 有限公司	主机托管	截至 2016.12.31	1,707,537.50	2016.11.03	正在履行
			截至 2017.2.28	802,967.50		
			合计数	2,510,505.00		
5	河北奥信 科技有限 公司	互联网接入 服务	截至 2016.12.31	150,000.00	2016.12.22	正在履行
			截至 2017.2.28	615,322.58		
			合计数	765,322.58		
6	石家庄恒 畅网络服 务有限责 任公司	互联网接入 服务	截至 2016.12.31	270,000.00	2016.12.29	正在履行
			截至 2017.2.28	250,000.00		
			合计数	520,000.00		

注：以上合同金额均是在当期已确认成本的采购金额。

3、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行的借款合同如下：

序号	债权人	借款 金额 (万 元)	借款期限	担保 方式	保证人或抵押 物
1	中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行	110.00	2016.12.16-2017.12.15	抵押	公司的房产提供最高额抵押

报告期内，公司已履行完毕的借款合同如下：

序号	债权人	借款金额 (万元)	借款期限	担保方式	保证人或抵押物
1	中国建设银行股份有限公司 石家庄新界支行	170.00	2016.06.01-2017.05.31	抵押	公司的房产 提供最高额 抵押
2	兴业银行股份有限公司石家 庄分行	125.00	2015.08.07-2016.08.06	抵押	公司的房产 提供最高额 抵押
3	中国邮政储蓄银行股份有限 公司石家庄市分行	57.00	2015.5.19-2016.5.18	无	无
4	捷成建筑装饰工程有限公司	125.00	2016.08.05-2016.09.04	股权质押	边永强持有的 30%股权
5	捷成建筑装饰工程有限公司	100.00	2017.02.02-2017.03.19	股权质押	边永强持有的 10%股权

注：公司购买固定资产-东高新湘江道 319 号孵化器 C 座栋 01 单元（层）0609 号，总价款 1,144,192.00 元，公司自有资金支付 574,192.00 元，向中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行贷款 570,000.00 元用于支付剩余房款。

4、抵押合同

截至本公开转让说明书签署日，与公司有关的抵押合同情况如下：

序号	抵押权人	担保 债权 金额	抵押物	抵押物 评估值 (万元)	抵押期限
1	中国建设银行股份有限公司 石家庄新界支行	最高 限额 200 万元	公司房产： 石房权证 开字第 780000678	200.00	2016.05.31-2017.05.30
2	中国邮政储蓄银行股份有限 公司石家庄市分行	110 万元	公司房产： 石房权证 开字第 780000595 号	193.54	2016.9.8-2018.9.7
3	兴业银行股份有限公司石家 庄分行	最高 限额 125 万元	公司房产： 石房权证 开字第 780000595 号	157.16	2015.07.22-2016.07.21

4	捷成建筑装饰工程有限公司	125 万元	边永强持 有的 30% 股权	300.00	2016.08.05-2016.09.04
5	捷成建筑装饰工程有限公司	100 万元	边永强持 有的 10% 股权	100.00	2017.02.02-2017.03.19

五、商业模式

公司是一家互联网综合服务提供商，主营业务为提供互联网接入及相关网络技术服务，包括IP VPN传输及互联网资源优化服务、驻地网业务及其他互联网增值业务，是河北省最具影响力的互联网服务商之一。公司主要客户是各地省、市级广播电视局、党政机关、企业、家庭终端用户、二级运营商（ISP）、学校、地产商等。公司的技术团队具有多年互联网运维经验，目前已在全国10省30个城市运营50多个分布式传输干线链路、光缆链路、骨干传输网，总长超6000KM，在河北省内11个地级市实现网络节点（POP）互联互通、光缆互联互通，奠定了公司在民营互联网服务商中的地位。

（一）销售模式

1、互联网出口资源优化业务

销售人员通过电话沟通、老客户介绍等形式进行客户拜访，与客户进行有效沟通从而了解客户的需求。公司可根据客户需求提供三种销售方式：

- 1) 点到点的 IP VPN 传输服务，即客户仅租用裸光纤或传输链路；
 - 2) 若客户能自行到公司节点机房进行对接城端，公司则可单独提供互联网出口资源优化服务；
 - 3) IP VPN 传输及互联网出口资源优化服务。
- 依据客户需求打包或分拆销售，实现业务灵活多元化。

2、驻地网业务

直销模式：公司通过销售人员地推的形式，在小区内摆台或是发宣传单等方式宣传产品信息，吸引家庭用户到现场咨询或拨打客服电话咨询，达成意向后，签订销售合同，公司安排装维人员上门对其服务。对于政企客户，销售人员通过

物业介绍或是直接拜访等方式与客户洽谈业务，并能根据客户需要灵活提供服务。采取直销模式能够更好地发挥公司优势，满足其客户特殊的需求。

公司驻地网业务主要客户群体为政企客户和家庭终端用户，公司与政企客户签订合同，采用转账、POS 机方式收取；公司与家庭终端客户达成合作意向后，签订开通确认单，收款方式一般为现金或 POS 机方式。

代销模式：公司通过授权区域代理商的方式销售宽带业务，代理商主要负责小区红线内的施工和客户发展，业务结束后公司将收取的费用定期按一定比例返还给代理商。通过授权区域代理商的方式，最大限度地覆盖更多客户的需求，提高公司服务的市场占有率。

代销模式是公司通过授权区域代理商的方式销售宽带服务，最大限度地覆盖更多客户的需求，提高时长占有率。代理商与公司签订合作合同，一般公司给予合作方 1-3 月的结算周期，分别于下月每月 15 日前完成上个月的服务费资金结算工作，结算方式为对公转账或现金收入、POS 机方式收取。

公司建立了《现金收款管理制度》，并且在组织架构和人员使用上做了严谨的安排，保证现金收款的安全可靠。

(1) 公司建立了一整套运行稳定可靠的开户系统，所有收款信息（用户姓名、联系电话、宽带服务金额及服务期、业务收款人员/业务员信息）都会在系统中清晰地显示，以便与实际业务运营系统的信息进行核对。

(2) 在岗位设置上，宽带开户人员（填写客户基本资料及应收金额）、业务员（实施现场收款并缴存，）客服电话回访人员（确定应收金额）、营账核对人员（确定应收账款是否及时，准确的存入公司账户）、财务人员（确认应收账款是否及时存入公司账户）相互分离、相互监督、公司的现金收款的发生、收缴、核对、确认整个流程形成完整的闭环。

（二）采购模式

公司对采购物资进行分类，对于采购权重比较大的带宽和传输链路租用等，由公司高管直接进行商务谈判和采购监管，着力控制采购成本、保证服务的质量。

而对于权重较小的物资采购，则放权给采购部门解决，但是在供应商的选择中，要求有多个部门介入，尽量做到对供应商的优胜劣汰。在采购过程中，尽量集中几家大的供应商进行长期合作，获得较好的价格条件、付款条件和账期。

（三）服务模式

公司运营过程中，采取线上服务和线下服务相结合的服务模式。公司以客服部为中心处理客户的业务开通停用、维护和投诉。客户可以通过电话或者网络与客服中心、数据中心取得联系，对专项业务提供专业咨询服务。对于驻地网客户报修的情况，客服部则发派工单至社区宽带部，装维师傅上门进行维护；对于互联网资源优化及 IP VPN 用户报障的情况，商务部则发派工单给相应技术人员，采取远程或现场指导的方式进行维护。

（四）研发模式

公司研发以自主研发为主。公司的技术团队核心人员均通过华为和思科的认证，通过自主创新已获得计算机数据安全平台、计算机网络服务器运维管理软件、信息安全网络维护系统等多项软件著作权。公司的技术团队在公司发展过程中，结合自身优势、发挥主观能动性，致力于持续创造核心价值，为企业的成长提供强有力的技术支撑。

六、所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的行业竞争地位

（一）所处行业概况

1、所属行业

根据公司的业务情况对照《上市公司行业分类指引》（2012年修订）确定公司所属行业为“I64—互联网和相关服务”；根据《国民经济行业分类》（2011年修订）公司所属行业为“I6410—互联网接入及相关服务”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I6410—互联

网接入及相关服务”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“18101010—非传统电信运营商”。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

我国通信行业目前实行以工信部为主的部省级双重管理体制。工业和信息化部 and 各省、自治区、直辖市设立的通信管理局共同管理我国通信行业相关事务。

工业和信息化部是本行业的政府主管部门，主要职责为组织实施通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律法规草案、制定规章、拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测分析通信业运行态势，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议；负责提出通信业和信息化固定资产投资规模和方向等。

各省、自治区、直辖市设立的通信管理局主要是在工业和信息化部的领导下，依照《中华人民共和国电信条例》和有关法律法规，依法对省级行政区域内的通信行业实施政府监管管理职能。主要职能为贯彻执行国家关于电信行业管理的方针政策和法律、法规，对本地区公用电信网、专用电信网实行统筹规划与行业管理；负责受理、核发本地区电信业务经营许可证和电信设备进网管理，会同地方价格管理部门和质量技术监督部门监督、管理本地区的电信服务价格与服务质量；保证公用电信网的互联互通和公平接入，协调电信企业之间的经济与业务关系；组织协调通信与信息安全、党政专用通信和应急通信工作等。

（2）行业政策

通信运营业是我国重点发展的产业之一，近年来国务院、工业和信息化部连续颁布了鼓励扶持该产业发展的若干政策性文件，具体情况如下表所示：

序号	发布时间	名称	主要内容
1	2017	工业和信息化部《两部门关于实施深入推进提速降费、促进实体经济发展 2017 专项行动的意见》	加大电信基础设施投入，构建畅通网络。持续推进高速宽带网络部署；同步提升城域网和骨干网能力；持续改善网间及国际访问性能；着力增强互联网网站服务能力；扎实推进电信普遍服务试点；加快推动 IPv6 在移动互联网中的

			端到端贯通。深挖宽带网络降费潜力，促进宽带普及普惠。激发市场竞争活力；推进资费水平下降；普及高速宽带应用；助力扶贫攻坚工作。鼓励宽带应用融合创新，加速经济转型升级。加快蜂窝物联网商用推广；提升“双创”服务能力。优化提速降费政策环境，保障行业健康发展。完善政策支持；加强市场监管；强化信息公开；加强监督检查；做好舆论宣传。
2	2015 年	工业和信息化部《关于实施“宽带中国”2015 专项行动的意见》	宽带网络能力实现跃升。新增光纤到户覆盖家庭 8000 万户，推动一批城市率先成为“全光网城市”；新建 4G 基站超过 60 万个，4G 网络覆盖县城和发达乡镇；新增 1.4 万个行政村通宽带。普及规模和宽带网速持续提升。新增光纤到户宽带用户 4000 万户，新增 4G 用户超过 2 亿户，使用 8Mbps 及以上接入速率的宽带用户占比达到 55%，鼓励有条件的地区推广 50Mbps、100Mbps 等高带宽接入服务，促进用户上网体验持续提升。积极支撑和服务智能制造。支撑 100 家规模以上工业企业积极探索智能工厂、智能装备和智能服务的新模式、新业态，支撑 1000 家工业及生产性服务企业的高带宽专线服务，新增 M2M(机器通信)终端 1000 万个，促进工业互联网发展。
3	2014 年	工业和信息化部《关于向民间资本开放宽带接入市场的通告》	鼓励和引导民间资本进一步进入基础电信领域,参与宽带网络设施建设和业务运营,促进宽带网络基础设施发展和宽带业务市场竞争,提升宽带业务创新能力和服务水平,探索宽带接入业务发展模式,逐步建立和完善事前、事中、事后管理有机结合的监管体系,为正式商用奠定基础。
4	2013 年	工业和信息化部《关于数据中心建设布局的指导意见》	意见指出数据中心的建设和布局应以科学发展为主题，以加快转变发展方式为主线，以提升可持续发展能力为目标，以市场为导向，以节约资源和保障安全为着力点，遵循产业发展规律，发挥区域比较优势，引导市场主体合理选址、长远规划、按需设计、按标建设、逐渐形成技术先进、结构合理、协调发

			展的数据中心新格局。
5	2012 年	国务院《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	把握信息技术升级换代和产业融合发展机遇，加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代信息网络，突破超高速光纤与无线通信、物联网、云计算、数字虚拟、先进半导体和新型显示等新一代信息技术，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。
6	2012 年	工业和信息化部《关于进一步规范因特网数据中心（IDC）业务和因特网接入服务（ISP）业务市场准入工作的实施方案》	鼓励符合条件的企业，特别是民营企业进入 IDC、ISP 领域。营造健康有序的市场环境，推动我国 IDC、ISP 市场从资源出租向服务精细化、差异化发展。
7	2011 年	工业和信息化部“宽带中国战略”	到2015年，要实现宽带接入用户2.7亿户，在宽带接入能力上，城市家庭平均达到20兆以上，农村平均达到4兆以上。2013年，我国将新增FTTH（光纤到户）覆盖家庭超过3500万户，使用4M及以上宽带接入产品的用户超过50%，新增固定宽带接入互联网家庭超过2000万户。截至2020年，具有国际先进水平的宽带信息技术设施将覆盖城乡。
8	2010 年	国务院《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》	该意见鼓励和引导民间资本进入多个产业和基础设施领域参与建设。鼓励民间资本以参股方式进入基础电信运营市场。支持民间资本开展增值电信业务。加强对电信领域垄断和不正当竞争行为的监管，促进公平竞争，推动资源共享。

（3）主要法律法规

序号	名称	发布单位	发布日期
1	《电信业务经营许可管理办法》	工信部	2009 年 4 月 10 日
2	《电信服务规范》	信息产业部（原工信部）	2005 年 4 月 20 日
3	《中华人民共和国电信条例》	国务院	2000 年 9 月 25 日
4	《计算机信息网络国际联网安全保护管理办法》	国务院	1997 年 12 月 30 日

3、行业发展概况

我国互联网行业起始于上世纪八十年代，二十多年来，随着互联网的不断普及以及信息技术的持续进步，我国互联网行业取得了突飞猛进的发展。然而，目前我国宽带网络市场的基础设施建设还不完善，网络覆盖率还不高，宽带网络行业还将保持在供不应求的发展状况，虽然宽带网络的产品与服务都在不断普及，但宽带网络市场还有着庞大的需求缺口，随着城镇化率的不断提高，一些地区的入网规模还将不断扩大。根据互联网“十三五”规划确定的任务目标，以及此前工信部等权威部门的工作计划，“十三五”期间，我国网络建设投资规模将在17500亿元左右，并有望保持年均10%左右的增速。我国互联网发展将从消费互联网时代全面迈入产业互联网时代，信息网络的触角将触及生产生活各个领域，例如，智能电网、智能水网、智能交通、智能家居、工业互联网、农业物联网、电子商务平台等各种生产生活应用。

“宽带中国”战略，是多年来首个关于国家基础设施的战略，表明了政府对于发展宽带的空前重视。未来将加快高速宽带网络的建设，持续推进网络的提速降费。未来5年将继续优化网络架构，加速开放民间资本，拓宽投资渠道，为互联网+、云计算等创新和发展提供坚实基础。随着我国宽带网络市场的基础设施建设规模的扩大，消费者对网络要求的不断提高，预计到2020年我国宽带网络市场规模将达到6674亿元，较2015年增长73.26%。

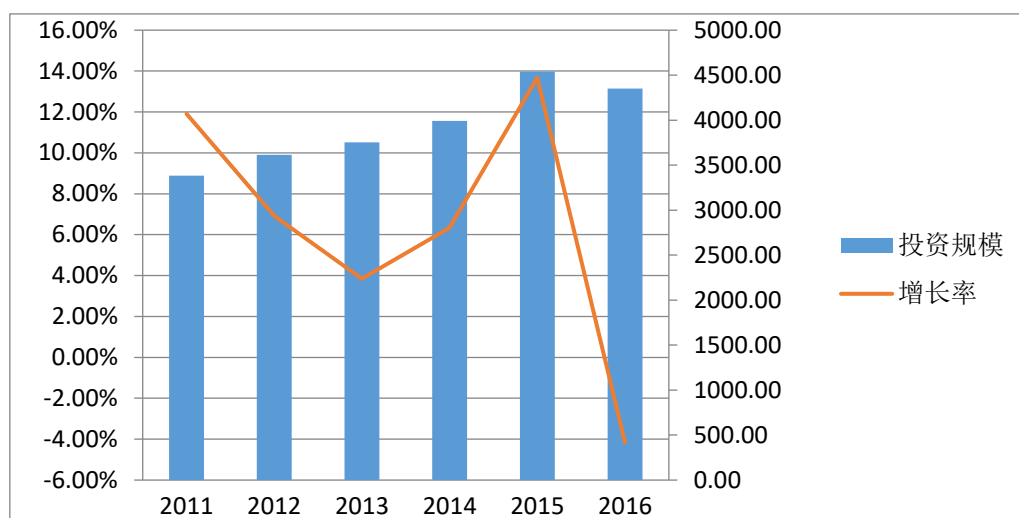
4、行业发展趋势

（1）电信运营商固定资产投资不断加大

电信运营商是我国宽带网络建设的主力，其固定资产的投资基本反映了宽带网络建设速度和通信设备的市场需求。近年来我国以电信运营商为主体的电信业固定资产投资保持高位，2011年至2015年电信业固定资产投资不断增加，2016年电信全行业固定资产投资规模完成4350亿元，较2015年略有下降。根据《国务院办公厅关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》，2016-2017年网络建设累计投资不低于7,000亿元。

图表：2011-2016 年我国电信业固定资产投资及增长率

单位：亿元



数据来源：工信部 2011 年-2016 年固定宽带用户数量

(2) 光缆建设速度加快，“光进铜退”已成定势

随着我国电信行业基础设施投入的增加，“光进铜退”趋势明显。近年来，我国国内光缆线路总长逐年增加，增长速度不断加快。截至2016年底，我国光缆线路总长度达到3041万公里。

图表：2010-2016年光缆线路总长度发展情况



数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

国内的新建光缆包括接入网光缆、本地网中继光缆和长途光缆线路。其中长途光缆占比相对较小，保持小幅度扩容，2016 年在新建光缆中所占比重同比增长 3.5%。接入网光缆所占比重逐年增加，2016 年所占比重高达 62.4%。

图表：2010-2016 年各种光缆线路长度对比情况

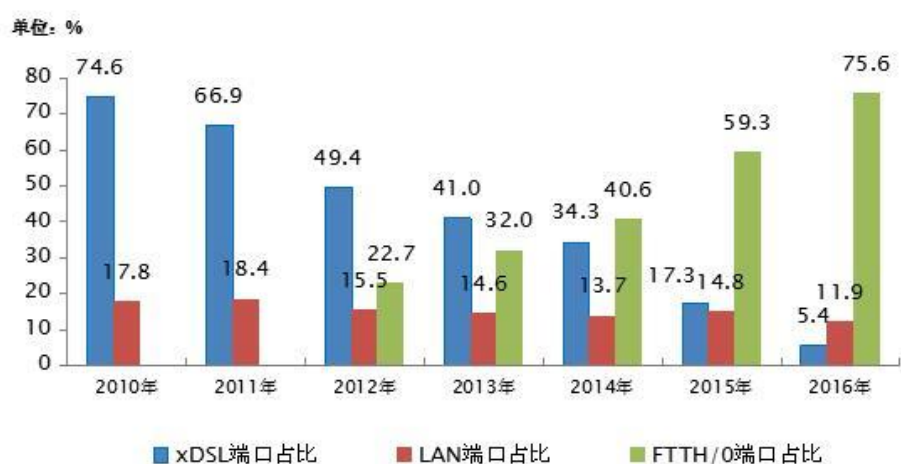


数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

2016年，互联网宽带接入端口数量达到6.9亿个，比上年净增1.14亿个，同比增长19.8%。互联网宽带接入端口“光进铜退”趋势更加明显，xDSL端口比上年减少6259万个，总数降至3733万个，占互联网接入端口的比重由上年的17.3%下降至5.4%。光纤接入（FTTH/O）端口比上年净增1.81亿个，达到5.22亿个，占互联网接入端口的比重由上年的59.3%提升至75.6%。

随着“光进铜退”趋势的加快，传统的铜线接入（xDSL）方式用户数逐渐减少，光纤接入（FTTH/O）端口快速增加，光纤接入市场存在巨大的市场需求。

图表：2010-2016 年互联网宽带接入端口按技术类型占比情况



数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

（3）宽带用户和接入端口数量快速增长

2007年以来，我国互联网宽带接入用户不断增长，近年来增长速度越来越快，2016年，三家基础电信企业固定互联网宽带接入用户净增3774万户，总数达到2.97亿户。

图表：2006-2016 年互联网宽带接入用户发展和高速率用户占比情况



数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

2010年至2016年，我国宽带接入端口平均增长率达到29.2%，一直保持较快的增长速度，2016年，互联网宽带接入端口数量达到6.9亿个，比上年净增1.14亿个，同比增长19.8%。

图表：2010-2016 年互联网宽带接入端口发展情况



数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

(4) 通信业区域差距进一步缩小

我国幅员辽阔，各地经济水平不一，宽带网络发展也呈现不平衡的特征，用户主要集中于东部；同时，城乡宽带建设水平差异较大，中西部、农村地区的基础网络设施水平不高。然而中西部地区具有很大的增长潜力，2016年，西部移动宽带用户增速比东部和中部增速分别高9.8和1.2个百分点。随着互联网的不断普及，通信业发展区域差距进一步缩小，2016年，东部地区实现电信业务收入6671.7亿元，占全国电信业务收入比重为54.0%，同比下降0.2个百分点，自2010年以来占比持续下降。中部地区占比与上年持平，西部地区占比较上年小幅提升0.2个百分点，达到23.1%。

图表：2010-2016 年东、中、西部地区电信业务收入比重



数据来源：工信部 2016 年通信运营统计公告

(5) 宽带网速存在很大提升空间

互联网平均网速体现了宽带发展的质量和水平。2016年第四季度全球平均连接速度上升12%，达到7.0 Mbps，年度同比增加26%。我国互联网平均网速为6.3Mbps，年度同比增长53%，与全球平均差距进一步缩小，排名全球第89位，在全球范围内仍处于较低水平。

网速的提升需依赖网络基础设施的建设和信息传输、接入技术的提升，随着国家互联网“提速降费”计划的实施，未来的光纤宽带接入市场面临良好的发展前景。

(二) 市场规模

根据国家工信部《2016 年通信与营业统计公报》最新数据显示：2016 年中国电信业务收入完成 11893 亿元，同比增长 5.6%。电信业务总量完成达 35948 亿元，同比增长 54.2%。

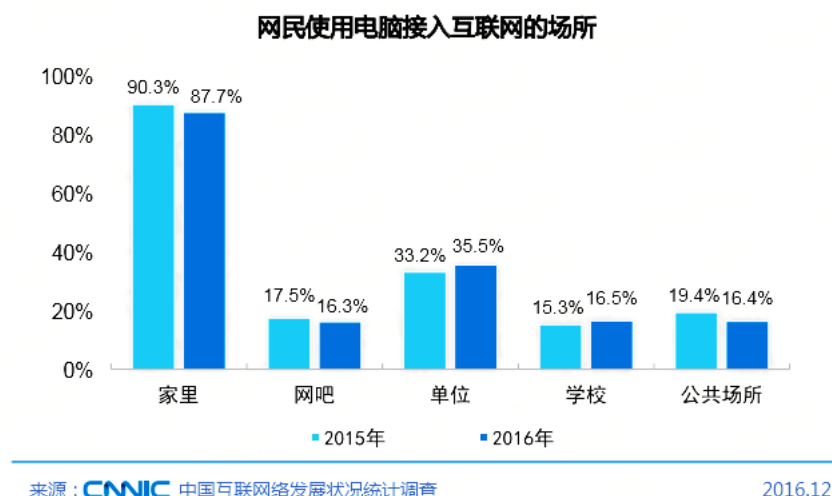
1、总体网民规模

截至 2016 年 12 月，我国网民规模达到 7.31 亿，全年共计新增网民 4299 万人，半年增长率为 6.25%，较 2015 年年增长率有所提升。互联网普及率为 53.2%，较 2015 年底提升 2.9 个百分点。



我国网民规模经历近10年的快速增长后，人口红利逐渐消失，网民规模增长率趋于稳定。2016年，中国互联网行业整体向规范化、价值化发展。首先，国家出台多项政策加快推动互联网各细分领域有序健康发展，完善互联网发展环境；其次，网民人均互联网消费能力逐步提升，在网购、O2O、网络娱乐等领域人均消费均增长，网络消费增长对国内生产总值增长的拉动力逐步显现；最后，互联网发展对企业影响力提升，随着“互联网+”的贯彻落实，企业互联网化不断发展进一步加快。

截至 2016 年 12 月，我国网民在家里通过电脑接入互联网的比例为 87.7%，与 2015 年底相比下降了 2.7 个百分点，在单位、学校、网吧通过电脑接入互联网的比例均有小幅上升，在公共场所通过电脑上网的比例略有下降，为 17.3%。

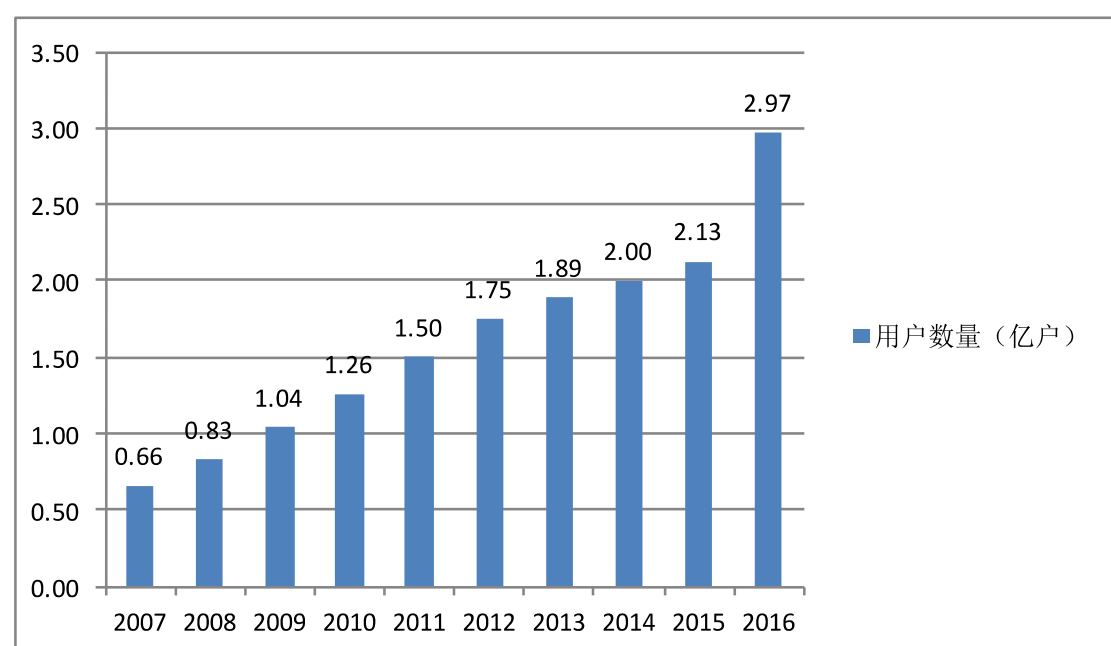


2、宽带接入（ISP）行业市场情况

从全国范围来看，我国固网宽带发展已过高速增长期（用户量年增幅在20%及以上），正处于平稳增长期（用户量年增幅10%-15%）。在这个时期，固网宽带用户规模增速稍有缓和，但仍处于较快发展阶段。在这个阶段，用户结构的迁移优化成为市场发展的主要特点。

从发展水平来看，我国固网宽带并未达到“宽带中国”战略的预定目标。按照“宽带中国”战略时间表，到推广普及阶段结束的2015年底，我国固网宽带用户规模应该达到2.7亿户，固网宽带的家庭普及率应达到50%。若要完成2020年固网宽带用户规模4.0亿户、家庭普及率70%的目标，未来几年全国固网宽带的发展速度需要再提高。

图标：2007-2016年中国固定宽带用户数量



数据来源：工信部 2007年-2016年通信运营统计公告

3、宽带接入市场细分情况

依据运营商类别，我国宽带接入市场可以分为基础运营商宽带接入市场和专业运营商宽带接入市场；按照用户类别，可以分为个人用户宽带接入市场和商企

用户宽带接入市场（包括公司、企业、事业单位、政府机关及其他机构）。由此形成了以下四大细分市场：

	基础运营商宽带接入市场	专业运营商宽带接入市场
个人用户市场	面向个人用户的基础运营商	面向个人用户的专业运营商
商企用户市场	面向商企用户的基础运营商	面向商企用户的专业运营商

相比基础运营商，专业宽带运营商具有三大优势：第一，体系更加灵活；第二，创新能力比较好；第三，与市场结合得更加紧密，提供良好的服务质量。

现如今WiFi需求巨大，商业WiFi领域备受资本市场关注，专业宽带运营商凭借其独具的三大优势，最适合将其业务触角伸直商用WiFi领域，通过搭建“协成智慧无线商用WiFi系统”实现城市、商圈、景区等WiFi覆盖，实现大数据、WiFi广告等智慧城市建设方案，以公共免费WiFi服务百姓，从而实现政府、企业、市民三方共赢。专业宽带运营商机制灵活，以宽带为基础平台，提供更多社区服务。

专业宽带运营商凭借自身具备的三大优势，会有更多的机会，通过更灵活的资费设计方案改善用户体验，从而达到占领市场的目的。

（三）行业主要壁垒

1、资质壁垒

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，从事经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。监管部门在进行审核时，对申报企业的资金、技术以及公司信誉、服务能力等方面均有较高要求，行业进入许可制度构成进入本行业的主要障碍。

2、规模经济壁垒

互联网接入服务行业具有较强的规模效应，其固定资本投入较大，但边际成本是递减的。对于原有企业来说，它已经进行了前期投入，投入了大量资金，已经进入大规模销售的阶段，此时的生产和经营成本已相对较低，就算有新的企业能承担庞大的资金压力，却在短时间内很难占领市场。

3、运营壁垒

互联网接入服务业务牵涉到投资、建设、开通、技术、运营等跨部门、跨地区的协同合作，基本具备了基础运营商的业务复杂度，需要复杂的综合协调和管理水平，因此存在业务整合和运营壁垒。

（四）行业基本风险特征

1、政策风险

近年来通信技术突飞猛进，通信产业成为全世界发展速度最快的产业之一，中国政府大力鼓励和重点扶持通信业的发展，推进“三网融合”、“宽带中国”等战略及移动网络的建设。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对公司的生产经营造成一定的影响。

2、市场风险

公司所处的互联网接入行业拥有众多传统的电信运营商，如中国三大基础运营商：中国移动、中国联通、中国电信；河北本地的广电运营商，如广电宽带；以及一些成规模的民营宽带运营商，如长城宽带、方正宽带等，公司与这些基础运营商及二级运营商之间即是合作关系又存在竞争关系；另外，新进入此行业的企业实力也都不容小觑，市场竞争已经非常激烈，相应的企业需面对的市场竞争风险也越来越高。

3、技术风险

技术是影响宽带网络稳定、速率的关键，同时近年来，信息安全问题越发严峻，已经上升到国家战略层面，宽带网络作为信息安全的安全重灾区，如何保证宽带网络的基本信息安全也是当下宽带网络企业所必须面对的问题。

（五）公司的竞争地位

1、公司竞争地位

公司是一家专业的互联网接入服务提供商，主营业务为互联网接入及相关的网络技术服务，主要包括向客户提供驻地网业务、IP VPN 传输及互联网出口优化加速业务等。公司拥有一批具有高度凝聚力、扎实专业知识和丰富项目经验的团队成员，多年来一直为客户提供互联网接入及相关网络技术服务，合作单位包括多个广电下属分公司、各地二级运营商、同行业上市公司、医疗行业、教育行业及具有一级物业资质的物业公司。公司经营业务区域覆盖北方 10 省，拥有近 5 年的服务经验，在行业内具有较大的影响力。

2、公司的竞争优势

（1）资源优势

昆时股份在长期运营过程中积累了非常丰富的带宽资源，能够为客户提供联通、电信、教育网、科技网出口资源，并能够针对不同用户提供国际出口，带宽资源非常丰富，且能够对所属资源进行优化处理，在视频和游戏等方面优于一般带宽。

昆时股份 IP VPN（虚拟专用网）传输网络为用户提供端到端的传输服务，目前已覆盖北方十省地级市，公司所在的河北省更是全省市县镇均可达，不仅提供点对点的传输服务，也可以提供 2M-10G 的点到多点的传输通道业务，并能够为客户提供专网建设的完整解决方案。

（2）技术优势

昆时股份技术团队核心人员均通过华为和思科的认证，在互联网出口资源优化、运维方面具有丰富经验，技术人员可以通过分析客户访问行为，及时准确地把握客户需求，为客户提供有针对性的服务；同时公司还配有专业的光电缆线路维护队伍，能够高标准完成运营商的线路施工和维护任务。

（3）服务优势

公司培养了专业的客服团队，提供全天候服务，并为客户免费提供互联网接入售后维护。公司拥有自己专业的检测平台，可以针对传输业务中出现的线路中断问题进行自动排查报警，在发现线路中断问题后，检测平台将发送短信提示至技术中心相关负责人，负责人能在第一时间发现问题并解决问题，帮助客户排忧解难。

3、公司的竞争劣势

（1）资金方面

公司属于民营企业，资金来源主要依靠自身的积累资金。为进一步增强市场竞争力，把握行业高速发展的机遇，公司需要投入大量资金进行前瞻性技术的预研、现有技术和产品的更新换代、高技术人才的引进和培养、营销体系的建设完善等工作。目前，公司尚未进入资本市场，融资渠道有限，在一定程度上限制和束缚了公司的发展。

（2）人才方面

人才储备是互联网服务商竞争力的重要体现，人才储备的不足将制约企业的长远发展。公司目前有4名研发人员、15名技术人员，未来随着公司业务规模不断扩大，业务线不断丰富，公司在咨询服务、项目管理、技术研发、服务执行等方面的高级专业人才储备不足。为此，公司一方面需要不断完善内部人才培养机制，通过内部培训来满足对高级专业人才的需求，另一方面需要加大外部人才的引进力度，以快速充实高级专业人才的储备。

（3）品牌影响力方面

目前公司已将业务拓展至北方十省，但由于公司成立于河北并最先在河北地区开展业务，在河北省有较强影响力，在其他省份的知名度和影响力还不够，与国内外同行业上市公司更是存在一定的差距，因此，公司需要大力开拓省外市场，提升公司的品牌影响力。

七、未来发展计划

公司本着“正德厚生，臻于至善”的核心价值观，以“以人为本，技术领先，服务至上”的经营理念，逐步将在北方十省开展驻地网业务、运营商平台、IDC业务、智慧社区业务、综合视频业务、呼叫中心业务，力争将公司发展成为一个跨地域经营，能提供互联网接入、互联网出口加速优化服务以及其他相关增值服务的增值电信运营商。

2017年，公司以传输线路为基础，将在黑龙江、吉林、辽宁、天津、北京、河北、山西、内蒙古、陕西展开驻地网业务，并将与各地广电合作，完成500万用户覆盖、50万用户在线的驻地网规模，争取在宽带网络市场中占有一席之地。

在全国各地以IP VPN终端用户为基础，构建昆时股份内容平台，最终形成以专网形式实现流量经营内容付费、内容运营商、游戏运营商等业务。在业务涉及省市展开IDC建设及合作互联网出口加速业务，逐步将自身的CP资源，调度到各个省份，为不同用户提供加速服务，提高用户体验度。

目前公司的智慧社区平台项目已初具规模，公司会加大研发力度，实现平台与运营团队并行，以智慧物业平台为基础，带动智慧社区、医疗、教育联动促进智慧城市的发展，提供商及运营商以平台形式运营合作，逐渐完成N个物业智慧社区的覆盖，并适时推出综合视频平台，付费用户完成10万户。

昆时股份将以传输业务为基础、以各地的IDC机房为资源点在全国范围内做网络覆盖，逐步形成宽带、视频、语音全业务的全国性宽带网络运营商，最终构建网络运营平台形成昆时股份自己的网络生态圈。

第三节 公司治理

一、公司治理情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

2012年2月1日，有限公司设立之初按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。

2017年1月25日，有限公司以截至2016年8月31日经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立、完善了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《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》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在股权转让、增加股东、变更住所及经营范围、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：部分会议决议缺失、会议记录保存不完整等，有限公司《公司章程》未明确规定股东、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。

有限公司阶段，执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议，公司三会运作正常。公司三会会议记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整，监事会能够依法发挥监督作用，具备法定监督职能。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，公司职工代表监事能够积极履、认真履行章程赋予的权利和义务，熟悉和掌握《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等公司治理制度，了解公司各项内部控制制度，参加公司监事会会议，依法行使表决权，列席董事会，对董事会的召集程序、议案内容、表决和会议记录等事项进行合法性监督，监督总经理、财务总监及其他高级管理人员的日常履职情况，对股东大会负责。

二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理的讨论与评估

2017年4月19日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。

有限公司阶段治理机制的建立情况：

有限公司阶段，由于公司规模较小，故未设立董事会和监事会。考虑到公司是正在发展成长中的中小企业，公司的治理机制的设计主要考虑决策的效率、成本与公司的实际情况相适应，公司的治理结构和机制相对简单，除公司股东会外仅设一名执行董事、一名监事，并由总经理负责公司的日常经营管理活动。

在制度建设方面，出于对决策效率的考虑，有限公司未制定规范的公司制度，没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度，且行政主管部门对非上市（挂牌）企业也没有信息披露的要求，公司也没有制定相应的信息披露管理制度，也反映了管理层规范治理意识相对薄弱。

有限公司阶段治理机制的运行情况：

有限公司阶段，在涉及公司的股东股权、注册资本、经营范围、注册地址等事项的变更时，均依照有限公司章程要求召开了股东会。但是由于公司的治理机制较为简单，在关联交易、对外投资及担保方面也无章可循，公司管理层在涉及此类决策时自行进行了权限划分。此外，有限公司曾存在股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

股份公司阶段治理机制的建立情况：

股份公司自成立起就制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，对总经理、董事会秘书、财务总监等公司高级管理人员进行了岗位设置，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》以及《对外投资管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》。《公司章程》规定了股东的知情权、召集权和主持权、临时提案权等参与权；同时规定了股东的质询权和表决权。

公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合法律法规的相关规定。

股份公司阶段治理机制的运行情况：

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，公司已经召开过股东大会 3 次、董事会 3 次、监事会 1 次。公司三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，

保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合法律法规的相关规定，符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

（二）公司治理机制存在的不足及解决措施

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在不规范之处。自成立股份公司后，公司积极对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过《公司章程》、三会议事规则等制度不断完善法人治理结构，改进股份公司的治理机制，提高治理水平。

股份公司未来将按照相关法律、法规和规章制度的规定，强化公司股东、董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解、执行能力，督促其勤勉尽责，树立现代公司治理理念，正确履行《公司章程》和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

对公司发生的关联交易事项将严格按照《关联交易管理制度》的规定履行决策程序，并采取措施逐步减少关联交易；对公司发生的对外担保、对外投资事项将严格按照相关规定履行决策程序。

同时,为了进一步贴合证券监督管理部门及全国中小企业股份转让系统对企业规范运营和信息披露的要求,完善公司治理机制,保护投资者、债权人及第三人的利益,接受社会公众的监督,如果公司股票顺利在全国股份转让系统挂牌并公开转让,公司将严格按照相关制度对公司敏感信息进行管理。

继续积极创造条件,保证监事会能够通过召开相关会议、现场检查、内部审计等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督、行使相关监督职权,以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

报告期内,公司涉及的重大诉讼情况如下:

2016年6月,北京世通泰达通讯技术有限公司以网络服务合同纠纷起诉河北昆时网络技术有限公司,案件由北京市海淀区人民法院受理并立案(案号2016京0108民初21087号),原定于2016年7月28日14时在中关村第一法庭开庭审理,后经双方当事人协商达成和解,并于2016年8月2日签订《支付传输及互联网租赁费协议书》,该协议书约定:1、乙方(昆时有限)于2016年10月30日之前支付甲方(世通泰达)传输及互联网资源费合计人民币719,026元,具体支付时间为:2016年8月30日前支付250,000元;2016年9月30日前支付250,000元;2016年10月30日前支付219,026元。2、乙方如果按时足额按照第一条约定付款,甲方同意免去违约金207,164元。3、甲方已支付的诉讼费及相关费用37,000元由乙方承担,支付时间不晚于2016年10月30日。

根据公司的银行转账电子回单,2016年9月1日昆时有限向北京世通泰达通讯技术有限公司账户转账250,000元;2016年10月9日昆时有限向北京世通泰达通讯技术有限公司账户转账250,000元;2016年11月11日昆时有限向北京世通泰达通讯技术有限公司账户转账256,026元。

除上述披露的已完结诉讼外，公司及控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到相关处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。

2017年5月25日，公司出具声明：公司近两年内不存在重大违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

2017年5月25日，公司的控股股东、实际控制人边永强出具声明：本人近两年内不存在违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司资产、人员、财务、机构和业务独立情况

公司资产、人员、财务、机构、业务方面目前与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

（一）资产完整性

公司由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系通过合法途径获得，拥有全部权利，产权清晰，著作权人均明确为公司本身。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立性

公司独立招聘业务开展所需工作人员，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，按照合法程序选举或聘任公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人

员，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在控股股东、实际控制人，其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任命的情况。公司总经理、董事会秘书、财务总监、技术总监、数据总监等高级管理人员和业务部门负责人均未在其他企业中任职，也未在其他企业领取薪酬。公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬；公司不存在公司高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领薪的情形。

（三）财务独立性

公司设立独立的财务会计部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度，不存在与控股股东共享银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开立账户，不存在与股东单位及其下属企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（四）机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门构成一个有机整体，有效运作。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在与股东单位之间混合经营、合署办公的情况，也不存在各职能部门与股东单位及其职能部门之间的上下级关系或股东单位干预公司正常经营活动的现象。

（五）业务独立性

公司是一家互联网接入服务提供商，主营业务是提供互联网接入及相关网络技术服务。公司具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于控股股东、实际控制人。

五、同业竞争

（一）公司实际控制人控制或投资的其他企业的基本情况

1、北京中科汇华科技有限公司

北京中科汇华科技有限公司，成立于 2008 年 7 月 18 日，注册资本 500 万元，社会统一信用代码为 91110106678215443K，法定代表人为曹树起，经营范围为技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；接受委托提供劳务服务；计算机技术培训；销售计算机软件及辅助设备、电子产品、通讯设备、电视设备、有仪器、教具、医疗器械(限一类)（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）。

2012 年 10 月 10 日至 2016 年 7 月 19 日期间，边永强为北京中科汇华科技有限公司法定代表人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人边永强持有北京中科汇华科技有限公司 100%的股权，已于 2016 年 7 月转给无关联第三方。

2、河北颐良酒店管理有限公司

河北颐良酒店管理有限公司，成立于 2015 年 9 月 1 日，注册资本 300 万元，社会统一信用代码为 911301013479999680，法定代表人为边永强，经营范围为酒店管理服务、会议服务、住宿服务、餐饮企业管理；餐饮信息咨询；餐饮服务；食品加工；餐饮项目策划及投资；食品加工技术咨询及转让；餐饮文化交流活动策划；展览展示服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司控股股东、实际控制人边永强持有河北颐良酒店管理有限公司94%的股权，并担任公司法定代表人、执行董事、经理。报告期内，河北颐良酒店管理有限公司与公司经营业务无交叉重叠之处，与公司不存在同业竞争。

3、高新区优金餐馆

高新区优金餐馆，成立于2015年8月24日，个体工商户，经营者为边永强，注册号为130101600093255，经营者为边永强，经营范围为餐饮服务（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

公司控股股东、实际控制人边永强为该餐馆的经营者。报告期内，高新区优金餐馆与公司经营业务无交叉重叠之处，与公司不存在同业竞争。

4、北京嘉禾讯通网络科技有限公司和北京中普讯通科技发展有限公司

(1) 王国、高广杰持有的北京嘉禾讯通网络科技有限公司、北京中普讯通科技发展有限公司股权均系本人持有，并非代边永强持有。

(2) 昆时有限于2012年2月1日设立，登记股东为王国（持有公司70%股权）、高广杰（持有公司30%股权）。2015年1月27日，王国、高广杰将持有的昆时有限的股权全部转出。2016年3月11日，王国代边永强持有公司股权，2016年6月18日将股权全部转出。2016年8月23日，王国将持有的北京嘉禾讯通网络科技有限公司股权亦全部转出。

(3) 北京嘉禾讯通网络科技有限公司，成立于2012年12月6日，注册资本100万人民币，社会统一信用代码为91110105059280908W，法定代表人为曹树起，经营范围为：技术推广服务；经济贸易咨询；会议及展览服务；市场调查；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。（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。）

2012年12月6日至2016年8月23日，王国持有北京嘉禾讯通网络科技有限公司股权并担任法定代表人；2016年8月23日，王国将其持有的股权全部转让给曹树起，公司法定代表人变更为曹树起。截至本说明书出具之日，北京嘉禾讯通网络科技有限公司与昆时股份不存在同业竞争。

(4) 北京中普讯通科技发展有限公司成立于2007年2月28日，注册资本为1100万人民币，统一社会信用代码为91110106799015456E，经营范围为：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；销售计算机软件及辅助设备、通讯器材、机械设备、电子产品、仪器仪表、文具用品、体育用

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。）

高广杰持有北京中普讯通科技发展有限公司 80%股权，并担任执行董事、总经理，北京中普讯通科技发展有限公司不属于控股股东、实际控制人控制的企业，因而与昆时股份不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东及管理层全体人员避免未来发生同业竞争所采取的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，控股股东、实际控制人签署了《避免同业竞争承诺书》承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务总监、技术总监及其他高级管理人员或核心技术人员，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资源及提供担保情况

公司近两年存在控股股东、实际控制人及其控制的关联方占用公司资金及提供担保的情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及其交易”的相关内容。

有限公司阶段，公司没有制定专门针对关联方占款的内控制度。股份公司成立之后，为了建立防止控股股东及关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及关联方资金占用行为的发生，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会的《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规及规范性文件以及《河北昆时网络科技股份有限公司章程》的有关规定，公司制定了《防范控股股东及其他关联方资金占用

制度》，规定公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金安全有法定义务。根据该管理制度，公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金和资源直接或者间接提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出，公司还不得以下列方式将资金直接或者间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；（三）委托控股股东及关联方进行投资活动；（四）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代控股股东及关联方偿还债务；（六）以其他方式占用公司的资金和资源。公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照公司《关联交易管理制度》进行决策和实施，严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应定期检查公司本部及下属各子公司与控股股东及关联方非经营行资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。

此外，公司实际控制人、股东、董事、监事及高管作出如下承诺：

公司共同实际控制人边永强作出如下声明及承诺：“截至本函出具日，本人或本人控制的其他企业不存在以任何方式占用公司资金、资产或其他资源且未予规范的情形，本人承诺本人或本人控制的其他企业未来将不以任何形式、任何理由占用公司的资金”。

公司股东、董事、监事及高管均作出如下承诺：“本人保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用本人在公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保”。

七、公司重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，有限公司《公司章程》及内部管理制度在对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策方面没有特别的制度规定。

有限公司整体变更为股份公司后，为了适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管的要求，公司在《公司章程》中对重大投资、对外担保、委托理财、关联交易等重大事项的分层决策制度做出了明确规定。为了使决策管理更具有操作性，管理层还进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等各项专门制度，并提交股东大会予以审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保的执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事项。

2、对外投资的执行情况

1) 报告期内，公司持有石家庄网成科技有限公司 51%的股权，石家庄网成科技有限公司的具体情况如下：

石家庄网成科技有限公司，成立于 2016 年 12 月 19 日，统一社会信用代码为 91130104MA082PBH29，法定代表人为边永强，注册资本为 40 万元，经营范围为：电子产品的技术研发及销售、网络技术研发、技术转让；计算机硬件及外围辅助设备的销售、会议及展览展示服务。截止公开转让说明书出具日，公司股权结构如下：

股东	出资金额（万元）	持股比例
河北昆时网络技术有限公司	20.4	51%
刘晓波	8	20%
方钦道	4	10%
吴登聪	4	10%
杨龙飞	3.6	9%
合计	40	100%

2) 报告期内，公司持有河北万惠售电服务股份有限公司 51%的股权，河北万惠售电服务股份有限公司的具体情况如下：

河北万惠售电服务股份有限公司，成立于 2017 年 06 月 22 日，统一社会信用代码为 91130101MA08PHT52X，法定代表人为毛绪刚，注册资本为 20,000 万元，经营范围为：售电服务；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截止公开转让说明书出具日，公司股权情况如下：

股东	出资金额（万元）	持股比例
河北昆时网络技术有限公司	10,200	51%
北京万汇天硕企业管理咨询有 限公司	9,800	20%
合计	20,000	100%

3、委托理财的执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事项。

4、关联交易的执行情况

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及其交易”的相关内容。

八、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违

法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；最近两年没有受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国中小企业股份转让系统公司的公开谴责，没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年管理层变动情况如下：

（一）董事最近两年变动情况

姓名	2015年1月1日至2017年1月4日	2017年1月5日至今
边永强	执行董事	董事长
丁俊俏	——	董事
王刚	——	董事
于力	——	董事
闫雪艳	——	董事

（二）监事最近两年变动情况

姓名	2015年1月1日至2017年1月4日	2017年1月5日至今
赵玲	——	监事会主席
朱旭晖	——	监事
郝帅	——	监事
王园	监事	——

（三）高级管理人员最近两年变动情况

姓名	2015年1月1日至2017年1月4日	2017年1月5日至今
边永强	总经理	总经理

丁俊俏	副总经理	副总经理
王刚	技术总监	技术总监
孙成	总工程师	数据总监
闫雪艳	会计	董事会秘书、财务总监

公司核心技术人员为王刚和孙成，核心业务人员为丁俊俏，报告期内未发生变化。

报告期内，公司管理层人员构成曾发生变化，但均是为了建立健全公司治理结构及公司发展需要，且变化情况符合《公司法》和《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，同时公司总经理、董事会秘书等高级管理人员均自有限公司阶段便在公司任职，因此，上述变化对公司的持续经营无重大不利影响。

第四节 公司财务

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-2 月的财务会计报告业经具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 [2017] 京会兴审字第 66000023 号标准无保留意见的审计报告。

一、最近两年一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	435,423.68	327,139.99	359,088.09
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	-	-	-
应收账款	17,357,562.33	11,918,875.19	5,339,278.83
预付款项	2,014,702.70	2,523,087.59	2,061,702.91
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	883,988.16	750,497.53	4,383,119.96
存货	103,034.19	87,431.56	463,721.55
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	52,041.34
流动资产合计	20,794,711.06	15,607,031.86	12,658,952.68
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	6,391,024.22	6,120,412.27	4,551,369.78
在建工程	1,634,026.47	1,634,026.47	238,187.36
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	612,282.81	617,128.26	70,765.30
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,384,395.81	1,315,504.12	914,392.49
递延所得税资产	161,530.03	114,120.70	48,668.19
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	10,183,259.34	9,801,191.82	5,823,383.12
资产总计	30,977,970.40	25,408,223.68	18,482,335.80

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款	2,800,000.00	2,800,000.00	1,250,000.00
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	10,848,686.74	7,666,538.03	9,012,852.22
预收款项	1,544,968.21	1,777,475.30	1,613,828.53
应付职工薪酬	193,365.54	222,697.05	88,412.09

应交税费	264,077.33	455,746.14	283,624.41
应付利息	3,665.64	4,721.61	3,651.10
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,332,710.00	1,201,110.00	450,560.00
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	18,987,473.46	14,128,288.13	12,702,928.35
非流动负债：			
长期借款	-	-	533,576.54
应付债券	-	-	-
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	-	-	533,576.54
负债合计	18,987,473.46	14,128,288.13	13,236,504.89
股东权益：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	447,969.11	447,969.11	
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-

盈余公积	103,410.46	103,410.46	24,583.09
未分配利润	1,325,035.13	728,555.98	221,247.82
归属于母公司股东利益小计	11,876,414.70	11,279,935.55	5,245,830.91
少数股东权益	114,082.24	-	-
股东权益合计	11,990,496.94	11,279,935.55	5,245,830.91
负债和股东权益总计	30,977,970.40	25,408,223.68	18,482,335.80

母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	419,279.56	327,139.99	359,088.09
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	-	-	-
应收账款	17,357,562.33	11,918,875.19	5,339,278.83
预付款项	1,888,765.80	2,523,087.59	2,061,702.91
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	883,982.98	750,497.53	4,383,119.96
存货	103,034.19	87,431.56	463,721.55
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	52,041.34
流动资产合计	20,652,624.86	15,607,031.86	12,658,952.68
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	30,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,391,024.22	6,120,412.27	4,551,369.78
在建工程	1,634,026.47	1,634,026.47	238,187.36
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	612,282.81	617,128.26	70,765.30
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,384,395.81	1,315,504.12	914,392.49
递延所得税资产	161,530.03	114,120.70	48,668.19
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	10,213,259.34	9,801,191.82	5,823,383.12
资产总计	30,865,884.20	25,408,223.68	18,482,335.80

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款	2,800,000.00	2,800,000.00	1,250,000.00
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	10,848,686.74	7,666,538.03	9,012,852.22
预收款项	1,544,968.21	1,777,475.30	1,613,828.53
应付职工薪酬	193,365.54	222,697.05	88,412.09
应交税费	264,077.33	455,746.14	283,624.41

应付利息	3,665.64	4,721.61	3,651.10
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,332,710.00	1,201,110.00	450,560.00
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	18,987,473.46	14,128,288.13	12,702,928.35
非流动负债：			
长期借款	-	-	533,576.54
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	-	-	533,576.54
负债合计	18,987,473.46	14,128,288.13	13,236,504.89
所有者权益：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	447,969.11	447,969.11	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	103,410.46	103,410.46	24,583.09
未分配利润	1,327,031.17	728,555.98	221,247.82
所有者权益合计	11,878,410.74	11,279,935.55	5,245,830.91
负债和所有者权益总计	30,865,884.20	25,408,223.68	18,482,335.80

合并利润表

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	10,683,965.68	42,501,964.27	28,914,067.62
减：营业成本	6,857,478.43	33,083,523.09	23,622,432.43
营业税金及附加	5,890.69	20,973.69	29,374.19
销售费用	1,491,736.71	2,195,672.25	474,884.96
管理费用	1,318,723.40	5,355,686.32	3,697,656.55
财务费用	26,445.99	150,892.39	70,540.82
资产减值损失	189,637.33	261,810.01	147,045.01
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
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）	794,053.13	1,433,406.52	872,133.66
加：营业外收入	-	-	583.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	22,467.98	3,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	794,053.13	1,410,938.54	869,716.66
减：所得税费用	199,491.74	376,833.90	233,332.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	594,561.39	1,034,104.64	636,383.73
归属于母公司所有者的净利润	596,479.15	1,034,104.64	636,383.73
少数股东损益	-1,917.76		

五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	594,561.39	1,034,104.64	636,383.73
七、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益	0.0595	0.1551	0.1273
（二）稀释每股收益	0.0595	0.1551	0.1273

母公司利润表

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	10,683,965.68	42,501,964.27	28,914,067.62
减：营业成本	6,857,478.43	33,083,523.09	23,622,432.43
营业税金及附加	5,890.69	20,973.69	29,374.19
销售费用	1,491,736.71	2,195,672.25	474,884.96
管理费用	1,314,809.60	5,355,686.32	3,697,656.55
财务费用	26,445.99	150,892.39	70,540.82
资产减值损失	189,637.33	261,810.01	147,045.01
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
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）	797,966.93	1,433,406.52	872,133.66
加：营业外收入	-	-	583.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	22,467.98	3,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	797,966.93	1,410,938.54	869,716.66
减：所得税费用	199,491.74	376,833.90	233,332.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	598,475.19	1,034,104.64	636,383.73
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	598,475.19	1,034,104.64	636,383.73

七、每股收益	0.0598	0.1551	0.1273
--------	--------	--------	--------

合并现金流量表

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	5,116,852.36	38,231,496.88	27,117,583.61
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,337,500.00	11,201,999.09	4,468,064.61
经营活动现金流入小计	8,454,352.36	49,433,495.97	31,585,648.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,185,882.81	34,869,124.46	19,668,024.13
支付给职工以及为职工支付的现金	674,628.55	2,467,065.43	1,448,450.70
支付的各项税费	463,060.48	513,377.71	403,699.73
支付其他与经营活动有关的现金	3,488,070.01	12,543,600.91	6,144,857.17
经营活动现金流出小计	7,811,641.85	50,393,168.51	27,665,031.73
经营活动产生的现金流量净额	642,710.51	-959,672.54	3,920,616.49
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	623,460.26	5,494,715.42	4,836,383.89
投资支付的现金	-	-	-
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	623,460.26	5,494,715.42	4,836,383.89
投资活动产生的现金流量净额	-623,460.26	-5,494,715.42	-4,836,383.89

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	116,000.00	5,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	2,800,000.00	1,250,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	116,000.00	7,800,000.00	1,250,000.00
偿还债务支付的现金	-	1,250,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,966.56	127,560.14	60,191.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	26,966.56	1,377,560.14	60,191.45
筹资活动产生的现金流量净额	89,033.44	6,422,439.86	1,189,808.55
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	108,283.69	-31,948.10	274,041.15
加：期初现金及现金等价物余额	327,139.99	359,088.09	85,046.94
六、期末现金及现金等价物余额	435,423.68	327,139.99	359,088.09

母公司现金流量表

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	5,116,852.36	38,231,496.88	27,117,583.61
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,337,500.00	11,201,999.09	4,468,064.61
经营活动现金流入小计	8,454,352.36	49,433,495.97	31,585,648.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,059,945.91	34,869,124.46	19,668,024.13
支付给职工以及为职工支付的现金	674,628.55	2,467,065.43	1,448,450.70
支付的各项税费	463,060.48	513,377.71	403,699.73
支付其他与经营活动有关的现金	3,484,151.03	12,543,600.91	6,144,857.17
经营活动现金流出小计	7,681,785.97	50,393,168.51	27,665,031.73
经营活动产生的现金流量净额	772,566.39	-959,672.54	3,920,616.49

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	623,460.26	5,494,715.42	4,836,383.89
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	30,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	653,460.26	5,494,715.42	4,836,383.89
投资活动产生的现金流量净额	-653,460.26	-5,494,715.42	-4,836,383.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	5,000,000.00	
取得借款收到的现金	-	2,800,000.00	1,250,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	7,800,000.00	1,250,000.00
偿还债务支付的现金	-	1,250,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,966.56	127,560.14	60,191.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	26,966.56	1,377,560.14	60,191.45
筹资活动产生的现金流量净额	-26,966.56	6,422,439.86	1,189,808.55
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	92,139.57	-31,948.10	274,041.15
加：期初现金及现金等价物余额	327,139.99	359,088.09	85,046.94
六、期末现金及现金等价物余额	419,279.56	327,139.99	359,088.09

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-2 月											
	股本	其他权益工具			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	少数股东 权益	所有者权益 合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	728,555.98		11,279,935.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	728,555.98		11,279,935.55
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	596,479.15	114,082.24	710,561.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	596,479.15	-1,917.76	594,561.39
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116,000.00	116,000.00
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116,000.00	116,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(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	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	1,325,035.13	114,082.24	11,990,496.94

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	78,827.37	507,308.16	6,034,104.64
（一）综合收益总额	-	-	-	-		-	-	-		1,034,104.64	1,034,104.64
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	-24,583.09	-423,386.02	5,000,000.00
1．股东投入普通股	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	-24,583.09	-423,386.02	5,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	103,410.46	-103,410.46	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	103,410.46	-103,410.46	-
2. 对所有者（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	728,555.98	11,279,935.55

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-390,552.82	4,609,447.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-390,552.82	4,609,447.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	611,800.64	636,383.73	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	636,383.73	636,383.73
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	-24,583.09	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	-24,583.09	-
2. 对所有者（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-2 月										
	股本	其他权益工具			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
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	728,555.98	11,279,935.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	10,000,000.00				447,969.11				103,410.46	728,555.98	11,279,935.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	598,475.19	598,475.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	598,475.19	598,475.19
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	1,327,031.17	11,878,410.74

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度										
	股本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	78,827.37	507,308.16	6,034,104.64
（一）综合收益总额		-	-	-		-	-	-		1,034,104.64	1,034,104.64
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	-24,583.09	-423,386.02	5,000,000.00
1．股东投入普通股	5,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	-24,583.09	-423,386.02	5,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	103,410.46	-103,410.46	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	103,410.46	-103,410.46	-
2. 对所有者（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	10,000,000.00	-	-	-	447,969.11	-	-	-	103,410.46	728,555.98	11,279,935.55

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度										
	股本	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-390,552.82	4,609,447.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-390,552.82	4,609,447.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	611,800.64	636,383.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	636,383.73	636,383.73
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	-24,583.09	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	-24,583.09	-
2. 对所有者（或股东）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（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,583.09	221,247.82	5,245,830.91

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

（二）合并财务报表的范围及变化情况

公司报告期内纳入合并报表范围的子公司为石家庄网成科技有限公司。报告期内，公司持有石家庄网成科技有限公司 51%的股权，石家庄网成科技有限公司的具体情况如下：

石家庄网成科技有限公司，成立于 2016 年 12 月 19 日，统一社会信用代码为 91130104MA082PBH29，法定代表人为边永强，注册资本为 40 万元，经营范围为：电子产品的技术研发及销售、网络技术研发、技术转让；计算机硬件及外围辅助设备的销售、会议及展览展示服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司名称	是否合并财务报表		
	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
石家庄网成科技有限公司	是	否	否

三、报告期内更换会计师事务所情况

报告期内，公司未更换过会计师事务所。

四、主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司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，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资

本溢价或股本溢价)，资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资公司净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方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。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

购买方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；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的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时,对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断,满足以下条件之一的,应确认为无形资产:(1)源于合同性权利或其他法定权利;(2)能够从被购买方中分离或者划分出来,并能单独或与相关合同、资产和负债一起,用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方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。

非同一控制下企业合并,购买方为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;购买方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。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,属于“一揽子交易”的,本公司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,在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资公司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,在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中,处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资,采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的,将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投

资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（二）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,已按照统一的会计政策及会计期间,反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括:合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目;抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额;抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响,内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失;站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额,作为少数股东权益,在合并资产负债表所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,编制合并报表时,调整合并资产负债表的期初数,将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），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的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得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与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，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（三）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分

处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）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。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、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。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（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）和相关交易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。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原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，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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。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) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则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。

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承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- 1) 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；
- 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做出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- 7) 权益工具投资的公允价值发生严重（对于在流动性良好的市场上交易活跃的权益性投资，超过 20% 的跌幅属于严重下跌；对于流动性较差的投资，累计跌幅超过 30% 属于严重下跌，）或非暂时性下跌。（连续下跌时间超过 6 个月的属于非暂时下跌）

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（七）应收账款坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，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。

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：	单项金额重大是指：单项金额 10 万以上的应收账款和 100 万以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	应收款项账龄
组合 2	关联方

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	3.00	3.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：库存商品、低值易耗品、物料用品。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、建设成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基

础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（九）划分为持有代售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

（十）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资公司实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

1) 确定对被投资公司具有重大影响的依据：

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制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资公司具有重大影响：

A. 在被投资公司的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资公司的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资公司财务和经营政策的制定，达到对被投资公司施加重大影响。

B. 参与被投资公司财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资公司施加重大影响。

C. 与被投资公司之间发生重要交易。有关的交易因对被投资公司的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资公司的生产经营决策。

D. 向被投资公司派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资公司的相关活动，从而能够对被投资公司施加重大影响。

E. 向被投资公司提供关键技术资料。因被投资公司的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资公司具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资公司具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

2) 确定被投资公司是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本节（三）。

2、长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备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为基础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。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资公司实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资公司宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资公司可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资公司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；本公司按照被投资公司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；本公司对于被投资公司除净损益、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。

本公司在确认应享有被投资公司净损益的份额时，以取得投资时被投资公司可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资公司的净利润进行调整后确认。

被投资公司采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资公司的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资公司发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资公司净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资公司以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资公司的净损益时，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应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资公司发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资公司施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的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转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资公司的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资公司的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资公司实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资公司实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资公司直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十一）投资性房地产

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权采用与本公司与无形资产相同的摊销政策。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、与生产经营有关的用具、家具、飞机、火车、轮船以外的运输工具。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（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。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.375-4.75
专用设备	年限平均法	3-10	0.00	10.00-33.33
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
与生产经营有关的用具、家具	年限平均法	5	5.00	19.00
飞机、火车、轮船以外的运输工具	年限平均法	8	5.00	11.875

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（十三）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件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。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合

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。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、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
土地使用权	40-70 年	国有土地出让合同
软件	10 年	软件经济使用寿命

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日,本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（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，能够证明其有用性；

（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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十六）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十七）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

职工薪酬是指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。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（二十）股份支付

1、股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4、修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量,应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件,如缩短等待期、变更或取消业绩条件(而非市场条件),公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件,仍应继续对取得的服务进行会计处理,如同该变更从未发生,除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具,对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十一) 优先股与永续债

公司发行的优先股或永续债根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将其分类为金融负债或权益工具。

优先股或永续债属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,计入当期损益。

优先股或永续债属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,作为权益的变动处理。对权益工具持有方的分配应作利润分配处理,发放的股票股利不影响所有者权益总额。

与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。交易费用,是指可直接归属于购买、发行或处置优先股或永续债的增量费用。增量费用,是指企业不购买、发行或处置金融工具就不会发生的费用。

发行或取得自身权益工具时发生的交易费用(例如登记费,承销费,法律、会计、评估及其他专业服务费用,印刷成本和印花税等),可直接归属于权益性

交易的，从权益中扣减。终止的未完成权益性交易所发生的交易费用计入当期损益。

（二十二）收入

1、销售商品收入的确认

（1）销售商品收入确认和计量的总原则：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）公司具体核算原则

公司涉及的销售商品收入主要为与网络服务有关的电子产品及配件的一般商品的销售。

公司在将相关产品送至客户指定地点，收到经对方签收确认单时确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务收入的确认

（1）提供劳务收入确认的总原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。

②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。

（2）公司具体核算原则

1、互联网出口资源优化业务分两种结算方式，一种是如果客户只租用传输链路，根据节点间的距离公里数确认每月的收入或根据客户每月的实际流量确认收入；另一种是传输加资源打包销售或者仅资源销售，每月按用户实际流量或月度包干流量确认收入。

2、驻地网按照月度包干流量确认收入。

综上，公司主营业务收入为按照客户月度实际使用的流量或者距离公里数，结合合同约定的单价，每月与客户进行对账确认后确认收入。

3、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）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。

（2）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、建造合同收入的确认

建造合同的结果能够可靠估计

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：

（1）合同总收入能够可靠地计量；

（2）与合同相关的经济利益很可能流入本公司；

（3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

（4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：

- （1）与合同相关的经济利益很可能流入本公司；
- （2）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

建造合同的结果不能可靠估计

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：

- （1）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；
- （2）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。

（二十三）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

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。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- （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）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合

财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

（二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十五）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）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。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承租方承担的与租赁相关的费用时，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。

（2）出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。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，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承租方承担了应由出租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十六) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 3、该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(二十七) 附回购条件的资产转让

销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十八) 股份回购

为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时，按实际支付的金额记入库存股。

根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时，按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额，计入资本公积（股本溢价）。

注销库存股时，按所注销库存股面值总额注销股本，按所注销库存股的账面余额，冲减库存股，按其差额冲减资本公积（股本溢价），股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（二十九）持有待售的非流动资产及处置组

1、持有待售的非流动资产及处置组标准

将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售的非流动资产及处置组：

- （1）公司已就该资产出售事项作出决议；
- （2）公司已与对方签订了不可撤消的转让协议；
- （3）该资产转让将在一年内完成。

2、持有待售的非流动资产及处置组的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产（不包括金融资产及递延所得税资产），不计提折旧或进行摊销，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（三十）套期会计

1、套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，认定其为高度有效：

（1）在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

（2）该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3、套期会计处理方法

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的,如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时,则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本,则原在其他综合收益中确认的金额转出,计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额(或则原在其他综合收益中确认的,在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出,计入当期损益)。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生,则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出,计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期),或者撤销了对套期关系的指定,则以前计入其他综合收益的金额不转出,直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期,包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期,其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益,而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时,任何计入股东权益的累计利得或损失转出,计入当期损益。

(三十一) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于:

- 1、母公司;
- 2、子公司;
- 3、受同一母公司控制的其他企业;
- 4、实施共同控制的投资方;
- 5、施加重大影响的投资方;
- 6、合营企业,包括合营企业的子公司;

7、联营企业，包括联营企业的子公司；

8、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

11、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；

12、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；

13、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；

14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；

15、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

（三十二）分部报告

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2、公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3、公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- （1）各单项产品或劳务的性质；
- （2）生产过程的性质；
- （3）产品或劳务的客户类型；
- （4）销售产品或提供劳务的方式；
- （5）生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

（三十三）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

报告期内，公司未发生重要会计政策变更事项。

2、重要会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计估计变更事项。

五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标的变动情况

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产	20,794,711.06	15,607,031.86	12,658,952.68
非流动资产	10,183,259.34	9,801,191.82	5,823,383.12
总资产	30,977,970.40	25,408,223.68	18,482,335.80
流动负债	18,987,473.46	14,128,288.13	12,702,928.35

财务指标	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
非流动负债	-	-	533576.54
总负债	18,987,473.46	14,128,288.13	13,236,504.89

2016 年末公司总资产较 2015 年末增加 6,925,887.88 元，增幅为 37.47%，主要系公司客户河北多德建筑智能化工程有限公司和北京天景云信通科技有限公司河南分公司的应收账款增加所致。

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司流动资产占当期末总资产的比重分别为 67.13%、61.43%和 68.49%，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货。2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司非流动资产占当期末总资产的比重分别为 32.87%、38.57%和 31.51%，公司的非流动资产主要为固定资产、在建工程及长期待摊费用。

2016 年末公司总负债较 2015 年末增加 891,783.24 元，增幅为 6.74%，主要系公司在 2016 年分别向建设银行新界支行借款 170 万元、邮储裕华东路支行借款 110 万元，短期借款增加所致。2017 年 2 月末，公司总负债为 18,987,473.46 元，主要系 2017 年 2 月公司股东孙成、王刚、丁俊俏、李爽为公司垫款，其他应付款增加所致。

2017 年 2 月末、2016 年末公司负债均全部为流动负债，公司流动负债主要为应付账款、预收账款和其他应付款。

（二）盈利能力分析

财务指标	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
销售毛利率	35.82%	22.16%	18.30%
加权平均净资产收益率	5.14%	13.92%	12.91%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	5.14%	14.22%	12.97%
基本每股收益(元/股)	0.0595	0.1551	0.1273
每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.0595	0.1585	0.1278

注：1、销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

2、销售净利率=净利润/营业收入×100%

3、净资产收益率、基本每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算。

2017年1-2月、2016年度和2015年度，公司销售毛利率分别为35.82%、22.16%和18.30%，呈现逐年递增的趋势，其中互联网出口资源优化业务2016年度毛利率较2015年度有较大幅度增长，主要系行业市场竞争激烈，供应商为打造品牌知名度，全年不同程度开展大力度营销活动，使公司采购成本相应降低，从而导致2016年毛利率较2015年有所增长。

2017年1-2月、2016年度和2015年度，公司加权平均净资产收益率分别为5.14%、13.92%和12.91%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为5.14%、14.22%和12.97%。公司2016年度加权平均净资产收益率较2015年有所提高，主要系公司股东于2016年8月缴足了注册资本，实缴资本由500万增加至1000万，加之2016年全年净利润较2015年增加397,720.91元，以上综合导致2016年加权平均净资产收益率较2015年有所增长。

2017年1-2月、2016年度和2015年度，公司的基本每股收益分别为0.0595元、0.1551元和0.1273元。公司2016年度基本每股收益较2015年有所增长，主要系公司于2016年增加实缴资本和收入增长净利润增加所致。

（三）偿债能力分析

财务指标	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率	61.29%	55.61%	71.62%
流动比率（倍）	1.10	1.10	1.00
速动比率（倍）	1.09	1.10	0.96

注：1、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

2017年2月末、2016年末和2015年末，公司资产负债率分别为61.29%、55.61%和71.62%。2016年度较2015年度资产负债率有所降低，主要系公司2016年8月增加500万实缴资本，公司总资产增加、总负债增幅小于总资产增幅所致。

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司流动比率分别为 1.10、1.10 和 1.00，速动比率分别为 1.09、1.10 和 0.96，流动比率与速动比率两者差异不大，且保持同向变动趋势。

公司的流动比率、速动比率偏低，目前短期偿债能力较弱，一方面是由于现有业务模式下对下游客户的收款周期较长，另一方面，公司因业务的发展需要增加了项目研发，前期投入较大。但总体来说，随着销售规模和盈利能力的不断提升，预计未来经营现金流入状况有所改善，公司具备持续获取现金的能力。

1、同行业可比公司的资产负债率情况如下：

公司名称	证券简称	2016 年	2015 年
一橙网络	837082	46.62%	45.44%
前景云	835571	76.59%	25.73%
卅恩思	838628	66.90%	87.91%
昆时股份	-	55.61%	71.62%

2、报告期后短期还款情况如下：

还款单位	时间	金额
中国建设银行股份有限公司 石家庄新界支行	2017 年 6 月 25 日	170 万元
中国邮政储蓄银行股份有限公司 石家庄市分行	2017 年 7 月 27 日	110 万元

公司按期偿还了银行借款，不存在逾期拖欠情形。

报告期后应付账款还款情况如下：

公司名称	金额（元）
中国互联网络信息中心	25,000.00
北京网跃灵州科技发展有限公司	110,948.00
河北创佳通信技术有限公司	20,000.00
北京闪迅网联电信技术有限公司	112,000.00
中信网络有限公司	22,258.00
唐山数谷科技有限公司	2,000.00

中国电信集团公司天津市电信分公司	30,000.00
中国电信股份有限公司石家庄分公司	73,000.14
河北广电网络集团保定有限公司	26,000.00
凌海市大凌河诚信管道维修队	603,990.50
沈阳九合科技有限公司	514,276.50
德润创新（北京）科技有限公司	14,000.00
深圳云石科技有限公司	71,500.00
中移铁通有限公司石家庄分公司	5,000.00
河北琛达通信工程有限公司	135,000.00
石家庄策论文化传播有限公司	144,333.00
天津东坡科技有限公司	185,000.00
北京信联网讯科技有限公司	192,510.00
河北孚颀通信科技有限公司	915,968.00
北京中明网科网络技术有限公司	95,143.00
长春中人通信有限公司	1,203,971.28
沈阳大泽通信工程有限公司	31,483.87
河北奥信科技有限公司	190,322.58
天津市亿人科技发展有限公司	144,000.00
辽宁盈通网络技术有限公司	1,939,107.00
北京皓宽网络科技有限公司	20,000.00
河北达贸网络科技有限公司	130,000.00
河北海昊建筑工程有限公司	115,000.00
合计	7,071,811.87

报告期后其他应付账款还款情况如下：

公司名称	金额（元）
深圳市恒光通科技有限公司	12,350.00
沈阳埃弗顿电子有限公司	3,100.00
上海睿石信息科技有限公司	135,000.00
北京嘉禾讯通网络科技有限公司	66,000.00

石家庄极联网络科技有限公司	8,000.00
广州汇信特通信技术有限公司	45,800.00
广州市瑞东电子科技有限公司	17,580.00
河北合茂人力资源服务有限公司	4,600.00
李爽	500,000.00
捷成建筑装饰工程有限公司	1,000,000.00
银联商务有限公司河北分公司	3,000.00
赵晓典	12,030.00
夏科峰	100,000.00
天山房地产开发集团有限公司	19,660.00
河北中小企业（石家庄）创业辅导基地	1,000.00
河北昊驰电子科技有限公司	1,082.00
合计	1,929,202.00

公司前期股东投入股本较小，随着驻地网、资源优化业务的不断扩展，经营流动资金需求逐渐增大，且由于驻地网业务前期投入资金较多，尚未完全在报告期内实现收益，公司经营活动产生的现金流有限，公司通过适当延长应付账款账期、向银行借入短期借款、向大股东拆入等方式筹措日常运营周转资金，从而导致公司的资产负债率高。与同行业公司相比，公司资产负债率处于正常水平。2016年公司股东投入股本增加了500万元，一定程度上缓解了偿债压力，公司资产负债率有所下降；且随着公司业务不断发展、驻地网业务覆盖率的提升，公司经营获利能力将进一步加强，公司的偿债压力将得到缓解。

（四）营运能力分析

财务指标	2017年1-2月	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	0.71	4.76	8.71
存货周转率（次）	72.01	120.05	50.94

注 1：应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）（未扣除坏账准备）

注 2：存货周转率=营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）（未扣除存货跌价

准备)

2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司应收账款周转率分别为 0.71、4.76 和 8.71，2016 年度较 2015 年度应收账款周转率下降的主要原因系随着公司规模的不不断扩大，营业收入和应收账款均有较大幅度增长；另外，公司部分大客户 2016 年的还款周期较 2015 年延长，综合导致公司的应收账款还款周期也相应变长。

2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司存货周转率分别为 72.01、120.05 和 50.94，2016 年度较 2015 年度存货周转率大幅上涨主要系公司在 2015 年之前均在年初采购全年产品，按月摊销，从 2016 年开始公司改变对日常物料的采购模式，按期制定采购计划，按计划定期定量进行采购，从而降低了存货数量。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	642,710.51	-959,672.54	3,920,616.49
投资活动产生的现金流量净额	-623,460.26	-5,494,715.42	-4,836,383.89
筹资活动产生的现金流量净额	89,033.44	6,422,439.86	1,189,808.55
现金及现金等价物净增加额	108,283.69	-31,948.10	274,041.15

2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司现金及现金等价物净增加额分别 108,283.69 元、-31,948.10 元和 274,041.15 元。各项目的变化及原因具体如下：

1、2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 642,710.51 元、-959,672.54 元和 3,920,616.49 元。2016 年度较 2015 年度经营活动产生的现金流量净额减少 4,880,289.03 元，主要系公司 2016 年偿还个人及其他单位往来借款、支付业务合作费用、研发费用，导致支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

补充资料	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
------	--------------	---------	---------

补充资料	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	594,561.39	1,034,104.64	636,383.73
加：资产减值准备	189,637.33	261,810.01	147,045.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	157,400.56	769,799.23	312,336.64
无形资产摊销	9,358.27	16,543.03	9,113.23
长期待摊费用摊销	59,434.96	242,874.23	99,759.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	26,966.56	127,560.14	63,842.55
投资损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-47,409.33	-65,452.51	-36,761.25
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-15,602.63	376,289.99	-434,019.69
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,191,877.90	-3,597,490.57	-4,572,507.08
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,860,241.30	-125,710.73	7,695,423.70
其他			
经营活动产生的现金流量净额	642,710.51	-959,672.54	3,920,616.49
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-	-	-
现金的期末余额	435,423.68	327,139.99	359,088.09
减：现金的期初余额	327,139.99	359,088.09	85,046.94
加：现金等价物的期末余额	-	-	-

补充资料	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	108,283.69	-31,948.10	274,041.15

由上表所示，公司经营活动现金流量净额与净利润基本匹配。

2、2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司投资活动产生的现金流量净额均为负，主要系公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产所致。

3、2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 89,033.44 元、6,422,439.86 元和 1,189,808.55 元。2016 年公司筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系公司在 2016 年 8 月缴足注册资本及借款增加所致。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司目前主营业务收入为互联网接入服务及相关网络技术服务收入，按大类分主要为互联网出口资源优化业务和驻地网业务及其他；其他业务收入主要为设备销售收入。

1、互联网接入及相关网络技术服务收入确认

公司的互联网出口资源优化业务、驻地网业务均属于互联网接入及相关网络技术服务范畴。

其中互联网出口资源优化业务是在现有的分布式传输干线链路、光缆链路基础上，建立的有自主知识产权的互联网数据接入平台，为对互联网接入有特殊需求的政企用户提供互联网上网资源的优化业务，该类业务分两种结算方式，一种是如果客户只租用传输链路，则根据节点间的距离公里数确认每月的收入或根据客户每月的实际流量确认收入；另一种是传输加资源打包销售或者仅资源销售，则每月按用户实际流量或月度包干流量确认收入。

驻地网按照月度包干流量确认收入。

综上，公司主营业务收入为按照客户月度实际使用的流量或者距离公里数，结合合同约定的单价，每月与客户进行对账确认后确认收入。

2、设备销售收入确认

公司 2016 年开始有设备销售收入，计入其他业务收入，主要为与网络服务有关的电子产品及配件的一般商品的销售。

确认收入时点为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

实际操作中，公司在将相关产品送至客户指定地点，经对方签收确认后确认收入的实现。

（二）报告期内报表营业收入构成

单位：元

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	10,683,965.68	100.00	42,021,468.54	98.87	28,914,067.62	100.00
其他业务收入	-	-	480,495.73	1.13	-	-
合 计	10,683,965.68	100.00	42,501,964.27	100.00	28,914,067.62	100.00

公司的主营业务为互联网接入及相关的网络技术服务，按大类分主要是互联网出口资源优化业务和驻地网业务。报告期内，公司的收入 98%以上来源于主营业务，主营业务突出。

公司的其他业务收入为交换机、路由器、语音网关等一般设备的销售收入。

2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司主营业务收入分别为 10,683,965.68 元、42,021,468.54 元和 28,914,067.62 元。2016 年度公司主营业务收入较 2015 年度增加 13,107,400.92 元，增幅达 45.33%，主要系公司 2016 年业务量加大，收入稳定增长，其中互联网出口资源优化业务较 2015 年增长

11,780,266.10 元, 增幅 42.70%, 驻地网业务增长 1,175,904.28 元, 增幅 178.78%, 综合导致公司 2016 年主营业务收入较 2015 年大幅增长。

营业收入按产品分类情况如下表所示:

单位: 元

产品类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
互联网出口资源优化业务	10,306,906.59	96.47	40,187,814.45	94.56	28,256,317.81	97.72
驻地网业务	377,059.09	3.53	1,833,654.09	4.31	657,749.81	2.27
其他业务	-	-	480,495.73	1.13	-	-
合 计	10,683,965.68	100.00	42,501,964.27	100.00	28,914,067.62	100.00

主营业务收入按地区分类情况如下表所示:

单位: 元

区域类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北地区	9,082,344.77	85.01	33,874,849.45	80.61	17,854,172.38	61.75
东北地区	1,601,620.91	14.99	7,819,703.34	18.61	6,073,623.61	21.01
华东地区	-	-	326,915.75	0.78	4,768,366.90	16.49
华中地区	-	-	-	-	217,904.73	0.75
合 计	10,683,965.68	100.00	42,021,468.54	100.00	28,914,067.62	100.00

(三) 报告期内报表营业成本构成

单位: 元

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	6,857,478.43	100.00	32,786,626.36	99.10	23,622,432.43	100.00
其他业务成本	-	-	296,896.73	0.90	-	-

合 计	6,857,478.43	100.00	33,083,523.09	100.00	23,622,432.43	100.00
-----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

2017年1-2月、2016年度和2015年度，公司主营业务成本分别为6,857,478.43元、32,786,626.36元和23,622,432.43元。报告期内，公司主营业务成本的变动情况与主营业务收入的变动相匹配，同呈增长趋势。

营业成本按产品分类情况如下表所示：

单位：元

产品类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
互联网出口资源优化业务	6,450,159.67	94.06	30,992,096.36	93.68	22,845,486.35	96.72
驻地网业务	407,318.76	5.94	1,794,530.00	5.42	776,946.08	3.29
其他业务	-	-	296,896.73	0.90	-	-
合 计	6,857,478.43	100.00	33,083,523.09	100.00	23,622,432.43	100.00

主营业务成本按地区分类情况如下表所示：

产品类别	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北地区	5,976,461.33	87.15	25,533,880.45	77.88	15,292,773.90	64.74
东北地区	881,017.10	12.85	6,902,181.14	21.05	3,539,467.14	14.98
华东地区	-	-	350,564.77	1.07	4,790,191.39	20.28
华中地区	-	-	-	-	-	-
合 计	6,857,478.43	100.00	32,786,626.36	100.00	23,622,432.43	100.00

报告期内，公司主营业务成本构成明细如下：

单位：元

成本构成	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
外购带宽资源成本	4,539,523.62	66.20	18,595,448.98	56.72	14,517,933.65	61.46

传输链路 租赁成本	1,926,557.33	28.09	11,297,322.31	34.46	7,550,178.60	31.96
直接材料	9,701.25	0.14	727,837.51	2.22	450,878.54	1.91
人工成本	102,580.09	1.50	550,612.53	1.68	304,661.76	1.29
制造费用	218,068.61	3.18	1,263,790.58	3.85	580,007.76	2.45
其他	61,047.53	0.89	351,614.45	1.07	218,772.12	0.93
合计	6,857,478.43	100.00	32,786,626.36	100.00	23,622,432.43	100.00

（四）毛利率及变动分析

单位：元

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务	3,826,487.25	35.82	9,234,842.18	21.98	5,291,635.19	18.30
其他业务	-	-	183,599.00	38.21	-	-
合计	3,826,487.25	35.82	9,418,441.18	22.16	5,291,635.19	18.30

公司的主营业务按产品大类分为互联网出口资源优化业务和驻地网业务，其中 1、互联网出口资源优化业务 2016 年度毛利率较 2015 年度有所增长，主要系（1）整个行业市场竞争激烈，供应商为稳定客户及增加知名度，全年不同程度开展大力度营销活动；（2）公司通过几年的发展，与很多供应商都建立了良好的合作关系，渠道增多后多方对比择优选择出价低的供应商；（3）公司前期在河北省石家庄、邯郸、保定、唐山、沧州等 11 个地级市建设 IP VPN 长途传输链路，2016 年公司才在这些地区全面开展业务，促进了营业收入的增长，以上综合导致 2016 年的毛利率增加。

2、驻地网业务 2016 年和 2015 年毛利率分别为 2.13%、-18.12%，2016 年该项业务毛利率较 2015 年有所增长，主要系公司在 2015 年开始开展驻地网业务，但前期公司知名度低用户少，每月驻地网收入未能涵盖月度的带宽资源采购成本，该业务尚处于亏损的状态；2016 年随着公司销售人员的推广及服务口碑的提高，公司驻地网业务覆盖的小区数量增加，用户人数增长，营业收入的涨幅大于营业

成本的涨幅，导致 2016 年的毛利率由负变正。总体来看，驻地网业务毛利率波动较大，是由于驻地网的特殊业务模式造成，公司每新入驻一个社区，即开始新增一块月度资源采购成本，但前期社区用户数量少，导致毛利率低甚至为负，随着该社区用户人数的不断增加，毛利率上升。

按产品分类的毛利率情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
互联网出口资源优化业务	3,856,746.92	37.42	9,195,718.09	22.88	5,410,831.46	19.15
驻地网业务	-30,259.67	-8.03	39,124.09	2.13	-119,196.27	-18.12
其他业务	-	-	183,599.00	38.21	-	-
合 计	3,826,487.25	35.82	9,418,441.18	22.16	5,268,863.49	18.24

主营业务按地区分类的毛利率情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
华北地区	3,105,883.44	34.20	8,340,969.00	24.62	2,561,398.48	14.35
东北地区	720,603.81	44.99	917,522.20	11.73	2,534,156.47	41.72
华东地区	-	-	-23,649.02	-7.23	-21,824.49	-0.46
华中地区	-	-	-	-	-	-
合 计	3,826,487.25	35.82%	9,234,842.18	21.98%	5,291,635.19	18.30%

3、同行业挂牌公司毛利率情况：

公司名称	证券代码	2016 年毛利率	2015 年毛利率
金田科技	831682	56.66%	46.26%

高德信	432645	42.12%	46.47%
一橙网络	837082	23.36%	29.74%
前景云	835571	18.59%	32.21%
卅思云	838628	42.29%	27.60%
润建通信	834571	23.33%	25.92%
昆时股份	-	22.16%	18.30%

昆时股份 2016 年毛利率较 2015 年有所提高，主要原因为公司在国家大力支持信息技术服务行业的有利条件下，不断拓展业务，同时维系老客户，控制成本开支，发挥规模经济的效应所致。跟同行业可比公司相比，昆时股份开展业务的时间较短，规模也相对较小，毛利率较低，后期随着公司的持续发展壮大，在规模经济的效应下，毛利率可能将呈现持续增长的趋势。

4、公司产品的竞争优势

1)公司的互联网出口资源优化业务,包括资源优化服务和 IPVPN 传输服务,公司可根据客户需求提供三种销售方式:

A. 点到点的 IP VPN 传输服务,即客户仅租用裸光纤或传输链路;

B. 若客户能自行到公司节点机房进行对接城端,公司则可单独提供互联网出口资源优化服务;

C. IP VPN 传输及互联网出口资源优化服务。

依据客户需求打包或分拆销售,实现业务灵活多元化。

2)公司的驻地网业务,相比联通、移动、电信、长城宽带等价格更优惠,装机速度更快,用户能享受更优质的售后服务。

互联网接入行业的初始建设成本在业务开展初期发生,随着业务的发展,网络承载量负荷渐高,分摊初始成本的比例降低,资源成本等毛利率会增加。另外,流量等资源成本是按照流量一定承载量下支付固定的成本费用,用户越多分摊的成本越少,随着业务的拓展,客户数量在不断增加,所以随着营业收入的增长毛利率呈现持续增长状况。

随着企业的发展壮大，在规模经济的效应下，企业毛利率会随之升高；大部分同行业可比公司的毛利率也呈现增长趋势；公司的互联网出口资源优化业务可打包或拆分销售，方式灵活，驻地网业务价格优惠，却能提供更优质的服务。公司的毛利率增长具有合理性。

（五）主要费用情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
	金额	金额	金额
营业收入	10,683,965.68	42,501,964.27	28,914,067.62
销售费用	1,491,736.71	2,195,672.25	474,884.96
管理费用	1,318,723.40	5,355,686.32	3,697,656.55
财务费用	26,445.99	150,892.39	70,540.82
期间费用合计	2,836,906.10	7,702,250.96	4,243,082.33
销售费用/营业收入	13.96%	5.17%	1.64%
管理费用/营业收入	12.34%	12.60%	12.79%
财务费用/营业收入	0.25%	0.36%	0.24%
期间费用/营业收入	26.55%	18.12%	14.67%

公司期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，期间费用分别为 2,836,906.10 元、7,702,250.96 元和 4,243,082.33 元。

1、销售费用分析

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	275,737.85	674,710.04	374,947.84
交通费及通讯费	16,795.62	49,769.01	22,988.30
办公费	2,370.47	22,569.16	4,285.88

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
业务招待费	11,654.00	59,315.82	21,124.66
折旧及摊销	1,920.34	2,394.83	211.08
宣传费	6,929.00	94,528.60	42,282.40
进驻服务费	1,176,329.43	1,272,236.79	6,064.80
其他	0.00	20,148.00	2,980.00
合计	1,491,736.71	2,195,672.25	474,884.96

报告期内，公司的销售费用主要由职工薪酬、业务招待费、服务费等费用构成。销售费用中的服务费为支付给合作方的销售服务费。公司为进行业务推广，与物业管理公司、房地产经纪公司等开展业务合作，通过物业管理公司、产房经纪公司所管理的场地资源、用户信息资源等，将驻地网业务在小区及商圈内进行接入及推广，公司支付一定金额或比例的服务费。

2、管理费用分析

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	191,787.57	940,335.16	490,777.27
折旧及摊销	99,899.90	416,675.63	190,956.23
研发费	828,890.91	2,857,463.69	2,123,078.23
交通及通讯费	31,800.40	188,126.00	120,488.01
维修费	0.00	5,993.00	12,136.75
税费	0.00	12,353.39	8,323.22
业务招待费	21,738.34	125,506.96	126,172.10
审计律师中介费	24,000.00	342,422.94	5,186.62
办公费	63,172.19	153,562.81	160,872.24
房租物业费	44,278.39	172,340.65	130,179.94
服务费	0.00	10,819.00	303,079.56
诉讼费	0.00	37,000.00	0.00
其他	13,155.70	93,087.09	26,406.38
合计	1,318,723.40	5,355,686.32	3,697,656.55

报告期内，公司的管理费用主要由职工薪酬、研发费、业务招待费、中介费及办公费等费用构成。2016 年度管理费用较 2015 年度增加 1,658,029.77 元，主要系公司研发投入增多，研发费用 2016 年较 2015 年有所增加；其次，随着公司业务规模的扩张、员工增加，导致职工薪酬、办公费用的增加；公司从 2016 年开始准备挂牌事宜，支付了会计师事务所和律所的中介费，以上综合导致 2016 年管理费用增涨。

报告期内，公司进行的两个研发项目分别为互联网资源优化平台系统、网络流量监控平台系统，各期研发费用构成如下：

2015 年研发费用明细表：

单位：元

项目	互联网资源优化平台系统
工资及社保	228,470.55
服务费	1,408,739.61
折旧	2,547.31
机柜租赁	72,000.00
资源	411,320.76
合计	2,123,078.23

2016 年研发费用明细表：

单位：元

项目	互联网资源优化平台系统	网络流量监控平台系统
工资及社保	264,235.22	50,330.52
差旅费	55,588.51	10,588.29
服务费	2,041,046.22	388,770.71
折旧	25,676.88	4,890.84
办公费及其他	13,722.66	2,613.84
合计	2,400,269.49	457,194.20

2017 年 1-2 月研发费用明细表：

单位：元

项目	互联网资源优化平台系统	网络流量监控平台系统
工资及社保	47,307.41	7,896.88
差旅费	1,488.90	283.60
服务费	655,750.00	106,750.00
折旧	4,279.48	815.14
办公费及其他	3,628.38	691.12
合计	712,454.17	116,436.74

上述研发费用中的服务费占比较大，其主要为研发过程中的场地巡检阶段以及功能模块测试阶段所使用的第三方劳务费用。

公司的两个研发项目——互联网资源优化平台系统及网络流量监控平台系统开发过程中，为确保研发软件上线后能输出最优的链路优化结果，初期必须要对被优化传输链路进行人工巡检，确保传输链路质量，降低由于物理传输链路的不稳定造成的报表不准确性。经过巡检后的网络运行该软件，链路检测准确率可达 99% 以上，能使不同区域的用户更加合理的调度使用现有及未来要优化及传输的流量，充分提升传输线路使用效率。人工巡检方式为：每两个机房分别派人进行检测，检测到机房间链路不稳定情况后，巡检人员实地进行排查，发现链路不稳定原因后进行维护。公司拥有众多机房，为加快巡检效率，往往需若干队巡检人员同时进行巡检。由于巡检需要较多的人员，公司将这部分人工巡检以劳务外包的方式委托给专业服务公司，从而产生了较大金额的服务外包费。该部分服务费由于与研发项目直接相关，且未达到资本化的条件，因此计入研发费用中。

研发过程中，在开展链路巡检的同时，软件开发也已启动。截至 2016 年底已基本完成软件框架基础功能开发，为更快更好的完成软件开发，研发团队采用边开发边测试的办法。每完成一个功能模块，测试团队便进行测试，同时研发团队根据测试结果对下阶段研发过程进行优化，进行下一个功能模块的开发。初期测试为离线模拟测试，需要大量的操作人员手动录入待测网络链路，拓扑信息，包括光纤拓扑，机房设备信息等。由于临时需要较多具有一定专业性的

操作人员进行信息录入，公司采用委托合茂人力资源服务公司进行劳务派遣的方式进行此项工作。该部分服务费由于与研发项目直接相关，且未达到资本化的条件，因此计入研发费用中。

3、财务费用分析

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	25,910.59	127,560.14	63,842.55
减：利息收入	0.00	1,003.09	1,169.03
利息净支出	25,910.59	126,557.05	62,673.52
手续费支出	535.40	24,335.34	7,867.30
汇兑损益	0.00	0.00	0.00
合计	26,445.99	150,892.39	70,540.82

报告期内，公司的财务费用主要由利息支出和手续费等费用构成。2016 年度财务费用较 2015 年度增长 80,351.57 元，主要系公司为缓解资金压力，向银行借款支付利息所致。2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司财务费用占营业收入的比重均小于 1%。

（六）利润情况

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
净利润	594,561.39	1,034,104.64	636,383.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润	596,479.15	1,034,104.64	636,383.73
扣除非经常性损益后的净利润	594,561.39	1,056,572.62	638,946.48
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	596,479.15	1,056,572.62	638,946.48

2017 年 1-2 月、2016 年度和 2015 年度，公司净利润分别为 594,561.39 元、1,034,104.64 元和 636,383.73 元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 594,561.39 元、1,056,572.62 元和 638,946.48 元。报告期内，随着公司业务的发展，营业收入有所增长，公司盈利能力进一步增强。

（七）重大投资收益情况、非经常性损益、适用的税收政策及主要税种情况

1、重大投资收益情况

公司报告期内不存在重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
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）	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-

项目	2017 年 1-2 月	2016 年度	2015 年度
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-22,467.98	-2,417.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	-	-22,467.98	-2,417.00
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	-	-	145.75
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	-	-22,467.98	-2,562.75

注：2016 年公司由于会计处理不当，导致税款申报不准确从而产生了部分补税及滞纳金。公司未因上述税收滞纳金事项受到税务部门处罚的情形。

3、主要税种及适用的各项税收政策

（1）公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售额（应交增值税=销项税额-进项税额）	6、17
城市维护建设税	实缴增值税	7
企业所得税	应纳税所得额	25

（2）税收优惠及批文

公司不享受税收优惠政策。

七、报告期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2017年2月28日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	-	7,990.00	3,522.15
银行存款	435,423.68	319,149.99	355,565.94
其他货币资金	-	-	-
合计	435,423.68	327,139.99	359,088.09

2017年2月末、2016年末和2015年末，公司货币资金余额分别为435,423.68元、327,139.99元和359,088.09元，占当期末流动资产的比重为2.09%、2.10%和2.84%，占当期末总资产的比重为1.41%、1.29%和1.94%。

（二）应收账款

截至2017年2月28日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

类别	2017年2月28日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合1计提坏账准备的应收账款	17,962,118.54	100.00	604,556.21	3.37	17,357,562.33
按信用风险特征组合2计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	17,962,118.54	100.00	604,556.21	3.37	17,357,562.33

截至2016年12月31日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,337,922.49	100.00	419,047.30	3.40	11,918,875.19
按信用风险特征组合 2 计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	12,337,922.49	100.00	419,047.30	3.40	11,918,875.19

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款及坏账准备明细如下：

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计 提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 1 计 提坏账准备的应收账款	5,504,411.17	100.00	165,132.34	3.00	5,339,278.83
按信用风险特征组合 2 计 提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独 计提坏账准备的应收账 款	-	-	-	-	-
合计	5,504,411.17	100.00	165,132.34	3.00	5,339,278.83

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司应收账款账面余额分别为 17,962,118.54 元、12,337,922.49 元和 5,504,411.17 元，占当期末流动资产的比重分别为 86.38%、79.05%和 43.38%，占当期末总资产的比重分别为 57.98%、48.56%和 29.78%。

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司应收账款净额占当期营业收入的比重分别为 162.46%、28.04%和 18.47%。报告期内，公司应收账款增幅较大，主要系（1）结款周期较长，公司一些客户的业务是与广电开展的，广电的回款周期较长，导致公司的回款周期也相应延长；（2）由于行业特殊性，客户一般都下个月还上个月的账款，或是一个季度一结款；（3）随着公司业务量增加，应收账款也同步增加，导致应收账款余额较之前有较大幅度的增长。

根据以往年度应收款项回收情况,大部分账款都能根据合同在 2 年内收回,公司报告期内未发生实际坏账。公司的应收款项坏账准备计提比例为 1 年以内(含 1 年) 3.00%, 1—2 年为 10.00%, 2—3 年为 20.00%, 3—4 年为 50.00%, 4—5 年为 80.00%, 5 年以上为 100.00%, 与同行业公司的计提比例基本一致。公司的坏账准备计提比例符合充分性、谨慎性原则。

公司的应收账款按业务分区域由专人负责催收, 负责人根据合同约定及业务实际执行情况定时催收业务款, 超期不及时回款的客户立即终止业务以控制应收账款回收风险。

报告期内各期末, 公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

单位: 元

项目	2017 年 2 月 28 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	17,187,937.84	515,638.14	3.00
1—2 年 (含 2 年)	659,180.70	65,918.07	10.00
2—3 年 (含 3 年)	115,000.00	23,000.00	20.00
3—4 年 (含 4 年)	-	-	50.00
4—5 年 (含 5 年)	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	17,962,118.54	604,556.21	—

(续)

项目	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	11,639,213.49	349,176.40	3.00
1—2 年 (含 2 年)	698,709.00	69,870.90	10.00
2—3 年 (含 3 年)	-	-	20.00
3—4 年 (含 4 年)	-	-	50.00
4—5 年 (含 5 年)	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00

项目	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
合计	12,337,922.49	419,047.30	—

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5,504,411.17	165,132.34	3.00
1—2 年（含 2 年）	-	-	10.00
2—3 年（含 3 年）	-	-	20.00
3—4 年（含 4 年）	-	-	50.00
4—5 年（含 5 年）	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	5,504,411.17	165,132.34	—

截至 2017 年 2 月 28 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总应收账款比例
河北多德建筑智能化工程有限公司	非关联方	8,066,418.65	1 年以内	44.91%
北京天云信通科技有限公司河南分公司	非关联方	4,007,158.84	1 年以内	22.31%
网宿科技股份有限公司	非关联方	1,354,842.36	1 年以内	7.54%
辽宁盈通网络技术有限公司	非关联方	1,353,306.71	1 年以内	7.53%
河北广电信息网络集团股份有限公司保定分公司	非关联方	773,584.91	1 年以内	4.31%
合计	—	15,555,311.47	—	86.60%

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总应收账款比例
河北多德建筑智能化工程有	非关联方	5,540,569.56	1 年以内	44.91%

限公司				
北京天云信通科技有限公司 河南分公司	非关联方	3,235,998.84	1 年以内	26.23%
网宿科技股份有限公司	非关联方	740,163.37	1 年以内	6.00%
青岛思睿网络有限公司	非关联方	583,709.00	1-2 年	4.73%
天津汇众光通网络技术有限 公司	非关联方	369,512.07	1 年以内	2.99%
合计	—	10,469,952.84	—	84.86%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总应收账款 比例
北京天云信通科技有限公司 河南分公司	非关联方	2,173,812.94	1 年以内	39.49%
河北多德建筑智能化工程有 限公司	非关联方	1,136,807.64	1 年以内	20.65%
青岛思睿网络有限公司	非关联方	583,709.00	1 年以内	10.60%
网宿科技股份有限公司	非关联方	495,814.49	1 年以内	9.01%
河北广电网络集团唐山有限 公司	非关联方	260,000.00	1 年以内	4.72%
合计	—	4,650,144.07	—	84.47%

2015 年末和 2016 年末，公司应收账款账面余额分别为 5,504,411.17 元、12,337,922.49 元，2015 年度、2016 年度，公司应收账款周转率分别为 8.71、4.76，报告期内应收账款快速增加、应收账款周转率明显下降，主要原因为：

公司的客户河北多德建筑智能化工程有限公司 2015 年和 2016 年的应收账款分别为 1,136,807.64 元、5,540,569.56 元，2016 年比 2015 年应收账款增加 4,403,761.92 元；北京天云信通科技有限公司 2015 年和 2016 年的应收账款分别为 2,173,812.94 元、3,235,998.84 元，2016 年比 2015 年增加 1,062,185.90 元。

公司对客户的授信周期一般为一年，对大客户的收款周期会相对延长。公司 1 年以上账龄的应收款主要为应收河北多德建筑智能化工程有限公司的资源优化服务款。对该公司的收款周期较长，主要由于该公司的客户河北广电网络

集团股份有限公司对其结算周期较长，因此，其向公司支付资源采购款的周期也相应较长。

公司与河北多德建筑智能化工程有限公司从 2014 年 11 月开始进行业务合作，至今尚未发生过拒不支付款项的情况；通过查询全国企业信用信息公示系统，该公司处于正常存续状态。截至 2017 年 6 月 30 日，应收账款期后回款金额约 932 万元，其中辽宁盈通回款 268 万元，多德建筑回款 230 万元，天云信通回款 132 万，网宿科技回款 123 万，回款情况良好。公司与上述客户均合作密切，根据历史期间的回款情况判断不存在收回风险。

（三）预付款项

报告期内各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2017 年 2 月 28 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,756,353.19	87.18	2,503,519.59	99.22	2,005,049.14	97.25
1 至 2 年	253,781.51	12.60	19,568.00	0.78	56,653.77	2.75
2 至 3 年	4,568.00	0.23	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	2,014,702.70	100.00	2,523,087.59	100.00	2,061,702.91	100.00

报告期内各期末，公司预付款项主要为预付互联网资源采购费、传输链路租用费等。

截至 2017 年 2 月 28 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	账龄
北京博磊通联科技有限公司	非关联方	249,600.00	13.07	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司石家庄分公司	非关联方	200,000.00	10.47	1 年以内
王少峰	非关联方	180,000.00	9.42	1 年以内
石家庄恒畅网络服务有限责任	非关联方	154,940.21	8.11	1 年以内

公司				
河北达贸网络科技有限公司	非关联方	100,000.00	5.23	1 年以内
合计	—	884,540.21	46.30	—

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项总额的比例（%）	账龄
北京博磊通联科技有限公司	非关联方	249,600.00	9.90	1 年以内
河北奥信科技有限公司	非关联方	225,000.00	8.92	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司石家庄分公司	非关联方	200,000.00	7.93	1 年以内
王少峰	非关联方	180,000.00	7.13	1 年以内
石家庄恒畅网络服务有限责任公司	非关联方	173,969.04	6.90	1 年以内
合计	—	1,028,569.04	40.78	—

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项总额的比例（%）	账龄
河北昊驰电子科技有限公司	非关联方	410,000.00	19.89	1 年以内
北京闪讯网联电信技术有限公司	非关联方	400,000.00	19.40	1 年以内
天津申鹏科技发展有限公司	非关联方	300,000.00	14.55	1 年以内
北京博磊通联科技有限公司	非关联方	191,200.00	9.27	1 年以内
石家庄万和恒远制冷设备有限公司	非关联方	144,000.00	6.98	1 年以内
合计	—	1,445,200.00	70.09	—

截至 2017 年 2 月 28 日，公司预付款项中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（四）其他应收款

报告期内各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：元

类别	2017.2.28				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 1 计提坏账准备的其他应收款	925,552.07	100.00	41,563.91	4.49	883,988.16
按信用风险特征组合 2 计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	925,552.07	100.00	41,563.91	4.49	883,988.16

(续)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 1 计提坏账准备的其他应收款	787,933.02	100.00	37,435.49	4.75	750,497.53
按信用风险特征组合 2 计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	787,933.02	100.00	37,435.49	4.75	750,497.53

(续)

类别	2015.12.31 余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 1 计提坏账准备的其他应收款	398,014.71	9.02	29,540.44	7.42	368,474.27
按信用风险特征组合 2 计提	4,014,645.69	90.98	-	-	4,014,645.69

类别	2015.12.31 余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	4,412,660.40	100.00	29,540.44	0.67	4,383,119.96

报告期内各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2017.2.28		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	771,302.08	23,138.91	3.00
1—2 年 (含 2 年)	124,249.99	12,425.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	30,000.00	6,000.00	20.00
3—4 年 (含 4 年)	-	-	50.00
4—5 年 (含 5 年)	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	925,552.07	41,563.91	—

(续)

账龄	2016.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	633,683.03	19,010.49	3.00
1—2 年 (含 2 年)	124,249.99	12,425.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	30,000.00	6,000.00	20.00
3—4 年 (含 4 年)	-	-	50.00
4—5 年 (含 5 年)	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	787,933.02	37,435.49	—

(续)

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	218,014.71	6,540.44	3.00
1-2年(含2年)	130,000.00	13,000.00	10.00
2-3年(含3年)	50,000.00	10,000.00	20.00
3-4年(含4年)	-	-	50.00
4-5年(含5年)	-	-	80.00
5年以上	-	-	100.00
合计	398,014.71	29,540.44	—

报告期内各期末，公司其他应收账款按款项性质分类情况如下：

单位：元

款项性质	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
代付款	34,065.08	13,136.92	48,514.71
保证金	760,549.99	668,464.28	230,000.00
押金	25,259.60	10,259.60	10,000.00
暂借款	105,677.40	96,072.22	4,124,145.69
合计	925,552.07	787,933.02	4,412,660.40

截至2017年2月28日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

公司名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末总额的比例(%)	款项性质
马永志	非关联方	300,000.00	1年以内	32.41	保证金
北京中普讯通科技发展有限公司	非关联方	152,500.00	1年以内	16.48	服务费
河北省人民医院	非关联方	100,000.00	1-2年	10.80	保证金
网宿科技股份有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	10.80	保证金
天山房地产开发集团有限公司	非关联方	63,800.00	1年以内	6.89	房租和押金

公司名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末总额的比例(%)	款项性质
合计	—	716,300.00		77.38	—

截至 2016 年 12 月 31 日,公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下:

单位: 元

公司名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末总额的比例(%)	款项性质
马永志	非关联方	300,000.00	1 年以内	38.07	施工保证金
北京中普讯通科技发展有限公司	非关联方	152,500.00	1 年以内	19.35	服务费
河北省人民医院(保证金)	非关联方	100,000.00	1-2 年	12.69	保证金
天山房地产开发集团有限公司	非关联方	61,714.29	1 年以内	7.83	房租和押金
张新勤	非关联方	50,000.00	1 年以内	6.35	借款
合计	—	664,214.29	—	84.29	—

截至 2015 年 12 月 31 日,公司其他应收款余额前五名的欠款单位情况如下:

单位: 元

公司名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末总额的比例(%)	款项性质
边永强	关联方	3,381,974.39	1-2 年	76.64	拆借款
王园	关联方	612,671.30	1 年以内	13.88	拆借款
天津汇全世纪科技有限公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	2.27	借款
河北省人民医院(保证金)	非关联方	100,000.00	1 年以内	2.27	保证金
承德承朝高速公路服务有限责任公司(保证金)	非关联方	50,000.00	1-2 年	1.13	保证金
合计	—	4,244,645.69	—	96.19	—

（五）存货

报告期内各期末，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2017.2.28		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
库存商品	-	-	-
在途物资	-	-	-
低值易耗品	-	-	-
物料用品	103,034.19	-	103,034.19
合计	103,034.19	-	103,034.19

（续）

项目	2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
库存商品	-	-	-
在途物资	-	-	-
低值易耗品	-	-	-
物料用品	87,431.56	-	87,431.56
合计	87,431.56	-	87,431.56

（续）

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
库存商品	-	-	-
在途物资	-	-	-
低值易耗品	-	-	-

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
物料用品	463,721.55	-	463,721.55
合计	463,721.55	-	463,721.55

报告期内，公司的存货主要为物料用品。

2017年2月末、2016年末和2015年末，公司存货账面价值分别为103,034.19元、87,431.56元和463,721.55元，占当期末流动资产的比重分别为0.50%、0.56%和3.66%，占当期末总资产的比重分别为0.33%、0.34%和2.51%。公司2016年末存货较2015年末有大幅降低，主要系公司在2015年之前均在年初采购全年用品，按月摊销，从2016年开始公司改变对日常物料的采购模式，按期制定采购计划，按计划定期定量进行采购，从而降低了存货数量。

公司为互联网接入服务商，不存在生产过程，存货主要为物料用品。各期末存货不存在可变现净值低于采购成本的情况，故未对存货计提跌价准备。

（六）固定资产

报告期内各期末，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：						
1.2016.12.31 余额	2,625,382.32	3,804,602.26	352,562.79	440,362.35	29,592.74	7,252,502.46
2.本年增加金额	-	396,446.15	31,566.36	-	-	428,012.51
（1）购置	-	396,446.15	31,566.36	-	-	428,012.51
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2017.2.28 余额	2,625,382.32	4,201,048.41	384,129.15	440,362.35	29,592.74	7,680,514.97
二、累计折旧						

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
1.2016.12.31 余额	88,376.13	746,817.84	82,471.34	204,368.61	10,056.27	1,132,090.19
2.本年金额	11,234.74	110,786.63	11,567.61	22,874.48	937.1	157,400.56
(1) 计提	11,234.74	110,786.63	11,567.61	22,874.48	937.1	157,400.56
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2017.2.28 余额	99,610.87	857,604.47	94,038.95	227,243.09	10,993.37	1,289,490.75
三、减值准备						
1.2016.12.31 余额	-	-	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2017.2.28 余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 2016.12.31 账面价值	2,537,006.19	3,057,784.42	270,091.45	235,993.74	19,536.47	6,120,412.27
2. 2017.2.28 账面价值	2,525,771.45	3,343,443.94	290,090.20	213,119.26	18,599.37	6,391,024.22

(续)

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：						
1.2015.12.31 余额	2,625,382.32	1,680,036.96	199,453.38	379,195.34	29,592.74	4,913,660.74
2.本年增加金额	-	2,124,565.30	153,109.41	61,167.01	-	2,338,841.72
(1) 购置	-	2,124,565.30	153,109.41	61,167.01	-	2,338,841.72
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2016.12.31 余额	2,625,382.32	3,804,602.26	352,562.79	440,362.35	29,592.74	7,252,502.46

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
二、累计折旧						
1.2015.12.31 余额	20,967.67	235,216.40	23,494.87	78,178.37	4,433.65	362,290.96
2.本年增加金额	67,408.46	511,601.44	58,976.47	126,190.24	5,622.62	769,799.23
(1) 计提	67,408.46	511,601.44	58,976.47	126,190.24	5,622.62	769,799.23
3.本年减少金额						
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2016.12.31 余额	88,376.13	746,817.84	82,471.34	204,368.61	10,056.27	1,132,090.19
三、减值准备						
1.2015.12.31 余额	-	-	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
额 4.2016.12.31 余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 2015.12.31 账面价值	2,604,414.65	1,444,820.56	175,958.51	301,016.97	25,159.09	4,551,369.78
2. 2016.12.31 账面价值	2,537,006.19	3,057,784.42	270,091.45	235,993.74	19,536.47	6,120,412.27

(续)

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：						
1.2014.12.31 余额	-	660,704.97	25,463.36	62,887.72	-	749,056.05
2.本年加金额	2,625,382.32	1,019,331.99	173,990.02	316,307.62	29,592.74	4,164,604.69
(1) 购置	2,625,382.32	1,019,331.99	173,990.02	316,307.62	29,592.74	4,164,604.69
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-	-
3.本年少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公设备	电子设备	运输工具	合计
4.2015.12.31 余额	2,625,382.32	1,680,036.96	199,453.38	379,195.34	29,592.74	4,913,660.74
二、累计折旧						
1.2014.12.31 余额	-	43,262.32	2,128.71	4,563.29	-	49,954.32
2.本年增加金额	20,967.67	191,954.08	21,366.16	73,615.08	4,433.65	312,336.64
(1) 计提	20,967.67	191,954.08	21,366.16	73,615.08	4,433.65	312,336.64
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2015.12.31 余额	20,967.67	235,216.40	23,494.87	78,178.37	4,433.65	362,290.96
三、减值准备						
1.2014.12.31 余额	-	-	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.2015.12.31 余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 2014.12.31 账面价值	-	617,442.65	23,334.65	58,324.43	-	699,101.73
2.2015.12.31 账面价值	2,604,414.65	1,444,820.56	175,958.51	301,016.97	25,159.09	4,551,369.78

注 1：位于东高新湘江道 319 号孵化器 C-1-609 的房产，证书号为石房权证开字第 780000678，用于短期贷款 170 万元最高额抵押，房产原值 1,190,531.78 元，净值 1,152,322.43 元，抵押期间 2016 年至 2019 年；C-1-603 的房产，证书号为石房权证开字第 780000595，用于短期贷款 110 万元最高额抵押，房产原值 1,434,850.54 元，净值 1,373,449.33 元，抵押期间 2016 年至 2018 年。

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司固定资产账面价值分别为 6,391,024.22 元、6,120,412.27 元和 4,551,369.78 元，占当期末非流动资产的比重分别为 62.76%、62.45%和 78.16%，占当期末总资产的比重分别为 20.63%、24.09%和 24.63%。

截至 2017 年 2 月 28 日，公司不存在暂时闲置、融资租赁租入、持有待售的固定资产。

公司的固定资产包括房屋及建筑物、专用设备、办公设备、电子设备及运输工具。公司在报告期内各期末对各项固定资产进行检查，未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

（七）在建工程

截至 2017 年 2 月 28 日，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备	账面净值
人民医院工程	1,634,026.47	-	1,634,026.47
合计	1,634,026.47	-	1,634,026.47

截至 2016 年末，公司在建工程情况如下：

项目	账面余额	减值准备	账面净值
人民医院工程	1,634,026.47	-	1,634,026.47
合计	1,634,026.47	-	1,634,026.47

截至 2015 年末，公司在建工程情况如下：

项目	账面余额	减值准备	账面净值
人民医院工程	238,187.36	-	238,187.36
合计	238,187.36	-	238,187.36

注：人民医院项目为公司自有项目，工程内容为人民医院的无线网覆盖工程。

（八）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产情况如下：

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			

项目	土地使用权	软件	合计
1.2016.12.31 余额	-	645,457.03	645,457.03
2.本期增加金额	-	4,137.66	4,137.66
(1)购置	-	4,137.66	4,137.66
(2)内部研发	-	-	-
(3)企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2017.2.28 余额	-	649,594.69	649,594.69
二、累计摊销			
1.2016.12.31 余额	-	28,328.77	28,328.77
2.本期增加金额	-	8,983.11	8,983.11
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4. 2017.2.28 余额	-	37,311.88	37,311.88
三、减值准备			
1. 2016.12.31 余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2017.2.28 余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1.2016.12.31 账面价值	-	617,128.26	617,128.26
2.2017.2.28 账面价值	-	612,282.81	612,282.81

(续)

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2015.12.31 余额	-	82,551.04	82,551.04
2. 本期增加金额	-	562,905.99	562,905.99
(1)购置	-	562,905.99	562,905.99

项目	土地使用权	软件	合计
(2)内部研发	-	-	-
(3)企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2016.12.31 余额	-	645,457.03	645,457.03
二、累计摊销			
1.2015.12.31 余额	-	11,785.74	11,785.74
2.本期增加金额	-	16,543.03	16,543.03
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2016.12.31 余额	-	28,328.77	28,328.77
三、减值准备			
1.2015.12.31 余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2016.12.31 余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2015.12.31 账面价值	-	70,765.30	70,765.30
2.2016.12.31 账面价值	-	617,128.26	617,128.26

(续)

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2014.12.31 余额	-	71,823.25	71,823.25
2.本期加金额	-	10,727.79	10,727.79
(1)购置	-	10,727.79	10,727.79
(2)内部研发	-	-	-
(3)企业合并增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-

项目	土地使用权	软件	合计
(1)处置	-	-	-
4.2015.12.31 余额	-	82,551.04	82,551.04
二、累计摊销			
1.2014.12.31 余额	-	2,672.51	2,672.51
2. 本期增加金额	-	9,113.23	9,113.23
3. 本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2015.12.31 余额	-	11,785.74	11,785.74
三、减值准备			
1.2014.12.31 余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2015.12.31 余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2014.12.31 账面价值	-	69,150.74	69,150.74
2.2015.12.31 账面价值	-	70,765.30	70,765.30

(九) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1、主要资产减值准备的计提依据

主要资产减值准备的计提方法见本节之“四、主要会计政策和会计估计”相关内容。

2、资产减值准备计提情况

报告期内各期末，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，存货、固定资产、无形资产等其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

报告期内各期末，资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2017 年 2 月末	2016 年末	2015 年末
坏账准备	646,120.12	456,482.79	194,672.78
合 计	646,120.12	456,482.79	194,672.78

公司按稳健性原则对不同账龄的应收账款、其他应收款分别计提 3%至 100% 的坏账准备，坏账计提比例充分。

八、报告期的主要负债情况

（一）应付账款

报告期内各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

项 目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	9,163,666.04	6,746,880.26	8,473,983.26
1-2 年	1,524,017.00	711,798.77	381,009.96
2-3 年	3,144.70	50,000.00	157,859.00
3-4 年	-	157,859.00	-
4-5 年	157,859.00	-	-
5 年以上	-	-	-
合 计	10,848,686.74	7,666,538.03	9,012,852.22

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司应付账款账面价值分别为 10,848,686.74 元、7,666,538.03 元和 9,012,852.22 元，占当期末流动负债的比重分别为 57.14%、54.26%和 70.95%，占当期末负债总额的比重分别为 57.14%、54.26%和 68.09%。

截至 2017 年 2 月 28 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应付账款期末余额的比例（%）	账龄
沈阳九合科技有限公司	非关联方	2,394,002.82	22.07	1 年以内

辽宁盈通网络技术有限公司	非关联方	1,915,327.55	17.65	1 年以内
河北海昊建筑工程有限公司	非关联方	1,434,600.00	13.22	1 年以内
凌海市大凌河诚信管道维修队	非关联方	1,074,219.93	9.90	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司传输分公司	非关联方	434,402.53	4.00	1 年以内
合计	—	7,252,552.83	66.84	—

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应付账款 期末余额的 比例（%）	账龄
沈阳九合科技有限公司	非关联方	2,219,455.18	28.95	1 年以内
凌海市大凌河诚信管道维修队	非关联方	1,658,429.43	21.63	1 年以内 / 1-2 年
辽宁盈通网络技术有限公司	非关联方	882,924.55	11.52	1 年以内
河北合茂人力资源服务有限公司	非关联方	700,000.00	9.13	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司传输分公司	非关联方	447,421.40	5.84	1 年以内
合计	—	5,908,230.56	77.07	—

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占应付账款 期末余额的 比例（%）	账龄
凌海市大凌河诚信管道维修队	非关联方	1,634,920.00	18.14	1 年以内
北京闪讯网联电信技术有限公司	非关联方	1,054,288.01	11.7	1 年以内
石家庄贵以专计算机科技有限公司	非关联方	999,003.09	11.08	1 年以内
沈阳欣易通达网络科技有限公司	非关联方	800,000.00	8.88	1 年以内
北京前景云通股份有限公司	非关联方	519,161.13	5.76	1 年以内
合计	—	5,007,372.23	55.56	—

截至 2017 年 2 月 28 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（二）预收款项

报告期内各期末，公司预收账款情况如下：

单位：元

项 目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	579,715.55	1,524,368.72	1,612,528.53
1-2 年	811,348.39	251,806.58	1,300.00
2-3 年	152,604.27	1,300.00	-
3-4 年	1,300.00	-	-
5 年以上	-	-	-
合 计	1,544,968.21	1,777,475.30	1,613,828.53

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司预收账款账面价值分别为 1,544,968.21 元、1,777,475.30 元和 1,613,828.53 元，占当期末流动负债的比重分别为 8.14%、12.58%和 12.70%，占当期末负债总额的比重分别为 8.14%、12.58%和 12.19%。

截至 2017 年 2 月 28 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占预收账款 期末余额的 比例（%）	账龄
天山房地产开发集团有限公司	非关联方	115,884.04	7.50	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司清河分公司	非关联方	102,996.21	6.67	1 年以内
沧县广电网络有限公司	非关联方	80,188.68	5.19	1 年以内
石家庄神农物业服务服务有限公司	非关联方	75,941.77	4.92	1 年以内
天津汇全世纪科技有限公司	非关联方	55,155.21	3.57	1 年以内
合 计	—	430,165.91	27.85	—

截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占预收账款 期末余额的	账龄
------	-------	----	----------------	----

			比例（%）	
天山房地产开发集团有限公司	非关联方	99,839.71	5.62	1 年以内
石家庄神农物业服务服务有限公司	非关联方	91,193.35	5.13	1 年以内
沧县广电网络有限公司	非关联方	80,188.67	4.51	1 年以内
天津汇全世纪科技有限公司	非关联方	55,155.21	3.10	1 年以内
石家庄天山科技工业园运营服务有限公司	非关联方	50,431.39	2.84	1 年以内
合计	—	376,808.33	21.20	—

截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占预收账款期末余额的比例（%）	账龄
辽宁盈通网络技术有限公司	非关联方	556,962.46	34.51	1 年以内
河北广电信息网络集团股份有限公司清河分公司	非关联方	168,733.49	10.46	1 年以内
天津汇全世纪科技有限公司	非关联方	64,150.95	3.98	1 年以内
天山房地产开发集团有限公司	非关联方	61,705.99	3.82	1 年以内
金钱猫科技股份有限公司	非关联方	39,122.08	2.42	1 年以内
合计	—	890,674.97	55.19	—

截至 2017 年 2 月 28 日，公司不存在预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项，不存在预收关联方款项。

（三）其他应付款

报告期内各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：元

项 目	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
保证金	-	-	200,000.00
暂借款	3,132,150.00	1,000,000.00	250,000.00
押金	200,560.00	201,110.00	560.00
合 计	3,332,710.00	1,201,110.00	450,560.00

报告期内各期末，其他应付款主要为押金和暂借款。

2017 年 2 月末、2016 年末和 2015 年末，公司其他应付款账面价值分别为 3,332,710.00 元、1,201,110.00 元和 450,560.00 元，占当期末流动负债的比重分别为 17.55%、8.50%和 3.55%，占当期末负债总额的比重分别为 17.55%、8.50%和 3.40%。

截至 2017 年 2 月 28 日，其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占其他应付款期末余额的比例（%）	账龄
捷成建筑装饰工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	30.01	1 年以内
孙成	关联方	500,000.00	15.00	1 年以内
李爽	关联方	500,000.00	15.00	1 年以内
北京嘉禾讯通网络科技有限公司	非关联方	319,000.00	9.57	1 年以内
边永强	关联方	278,000.00	8.34	1 年以内
合计	—	2,597,000.00	77.92	—

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占其他应付款期末余额的比例（%）	账龄
捷成建筑装饰工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	83.26	1 年以内
飞友网络技术（上海）有限公司	非关联方	200,000.00	16.65	3-4 年
石家庄高新区云飞标识标牌制作中心	非关联方	550.00	0.05	1-2 年
石家庄常山印刷有限公司	非关联方	300.00	0.02	2-3 年
河北菲尼斯生物技术有限公司	非关联方	260.00	0.02	1-2 年
合计	—	1,201,110.00	100.00	—

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位明细如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占其他应付款期末余额的比例（%）	账龄
飞友网络技术（上海）有限公司	非关联方	200,000.00	44.39	2-3 年
张淑娟	关联方	150,000.00	33.29	1 年以内
李宝林	关联方	50,000.00	11.10	1 年以内
王浩	关联方	50,000.00	11.10	1 年以内
石家庄常山印刷有限公司	非关联方	300.00	0.07	1-2 年
合计	—	450,300.00	99.95	—

九、报告期的股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 2 月 28 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
盈余公积	103,410.46	103,410.46	24,583.09
未分配利润	1,325,035.13	728,555.98	221,247.82
所有者权益合计	11,990,496.94	11,279,935.55	5,245,830.91

公司实收资本变动情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司设立以来股本的形成及变化情况”相关内容。

十、关联方关系及其交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东、实际控制人

边永强直接持有公司80.60%的股份，能够对股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东及实际控制人。

序号	姓名	与公司关系	持股数（股）	持股比例（%）
----	----	-------	--------	---------

序号	姓名	与公司关系	持股数（股）	持股比例（%）
1	边永强	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	8,060,000	80.60

2、其他关联自然人

序号	姓名	与公司关系	持股数（股）	持股比例（%）
1	丁俊俏	董事、副总经理	75,000	0.75
2	王刚	董事、技术总监	75,000	0.75
3	闫雪艳	董事、董事会秘书、财务总监	75,000	0.75
4	于力	董事	20,000	0.20
5	赵玲	监事会主席	20,000	0.20
6	郝帅	职工监事	0	0.00
7	朱旭晖	监事	100,000	1.00
8	孙成	数据总监	75,000	0.75
9	张淑娟	现持有公司 5%以上股份的 股东	700,000	7.00
10	王园	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
11	高广杰	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
12	王浩	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
13	李宝林	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
14	张淑娟（原）	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
15	董浩	原持有公司 5%以上股份的 股东	0	0.00
合计			1,140,000	11.40

注：现股东张淑娟（身份证号：13040619640823****）与原股东张淑娟（身份证号：62262619620714****）并非同一人。

3、子公司

关联方名称	企业类型	法人代表	业务性质	注册资本	持股比	与公司
-------	------	------	------	------	-----	-----

					例	关系
石家庄网成 科技有限 公司	其他有限责 任公司	边永强	电子产品的技术研发及 销售、网络技术研发、技 术转让；计算机硬件及外 围辅助设备的销售、会议 及展览展示服务（依法须 经批准的项目，经相关部 门批准后方可开展经营 活动）	40 万	51%	控股 子公司
河北万惠售 电服务股份 有限公司	其他股份有 限公司（非 上市）	毛绪刚	售电服务；合同能源管 理。（依法须经批准的项 目，经相关部门批准后 方可开展经营活动）	20,000.00 万元	51%	控股 子公司

4、其他关联人

关联方名称	与本公司关系
北京嘉禾讯通网络科技有限公司	原股东王园控制
北京中普讯通科技发展有限公司	原股东高广杰控制
北京中科汇华科技有限公司	同一控制
河北颐良酒店管理有限公司	同一控制
河北颐良物业服务有限公司	边永强担任监事
高新区优金餐馆	边永强为经营者
华艺博展装饰有限公司	董事于力持股的企业
石家庄瀚兆企业管理咨询中心（有限合伙）	董事于力持股的企业

注：北京嘉禾讯通网络科技有限公司已于 2016 年 8 月 23 日进行股权转让，不再具有关联关系；北京中科汇华科技有限公司已于 2016 年 7 月 19 日进行股权转让，不再具有关联关系。

除上述关联方外，截至 2017 年 2 月 28 日，公司不存在其他关联方。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

(1) 采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方名称	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	交易时间	交易金额
北京中普讯通科技发展有限公司	购入宽带及传输服务	市场价格	2015 年	94,339.62
	购入语音设备	市场价格	2015 年	398,486.30
	购入宽带资源	市场价格	2015 年	200,000.00
合计				692,825.92

(2) 出售商品/提供劳务情况

报告期内，公司不存在出售商品或提供劳务给关联方的情况。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

本公司作为被保证方

保证方	担保金额	担保是否已经履行完毕
边永强	110.00 万元	否
边永强、王园	170.00 万元	否
边永强、张淑娟（原）	125.00 万元	是
边永强	125.00 万元	是
边永强	100.00 万元	是

(2) 关联方资金拆借

2017 年 1-2 月关联方资金拆借：

1) 其他应付款

关联方名称	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
孙成	0.00	500,000.00	0.00	500,000.00

王刚	0.00	250,000.00	0.00	250,000.00
丁俊俏	0.00	250,000.00	0.00	250,000.00
李爽	0.00	500,000.00	0.00	500,000.00
边永强	0.00	478,000.00	200,000.00	278,000.00
合计	0.00	1,978,000.00	200,000.00	1,778,000.00

2016 年关联方资金拆借：

1) 其他应付款

关联方名称	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
北京嘉禾讯通网络科技有限公司	0.00	2,080,000.00	2,080,000.00	0.00
河北颐良酒店管理有限公司	0.00	58,000.00	58,000.00	0.00
张淑娟（原）	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00
李宝林	50,000.00	0.00	50,000.00	0.00
王浩	50,000.00	0.00	50,000.00	0.00
周平改	0.00	300,000.00	300,000.00	0.00
合计	250,000.00	2,438,000.00	2,688,000.00	0.00

2) 其他应收款

关联方名称	期初余额	本期拆出	本期归还	期末余额
北京中科汇华科技有限公司	20,000.00	1,335,000.00	1,355,000.00	0.00
边永强	3,381,974.39	552,638.21	3,934,612.60	0.00
王园	612,671.30	200,400.00	813,071.30	0.00
合计	4,014,645.69	2,088,038.21	6,102,683.90	0.00

2015 年关联方资金拆借：

1) 其他应付款

关联方名称	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
北京嘉禾讯通网络科技有限公司	0.00	356,000.00	356,000.00	0.00

张淑娟（原）	0.00	150,000.00	0.00	150,000.00
王浩	0.00	50,000.00	0.00	50,000.00
李宝林	0.00	50,000.00	0.00	50,000.00
高广杰	130,000.00	0.00	130,000.00	0.00
合计	130,000.00	606,000.00	486,000.00	250,000.00

2) 其他应收款

关联方名称	期初余额	本期拆出	本期归还	期末余额
北京中科汇华科技有限公司	0.00	300,000.00	280,000.00	20,000.00
边永强	5,321,052.39	236,000.00	2,175,078.00	3,381,974.39
王园	0.00	2,160,500.00	1,547,828.70	612,671.30
合计	5,321,052.39	2,696,500.00	4,002,906.70	4,014,645.69

3、关联方往来余额

(1) 其他应收款

单位：元

项目	关联方	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
其他应收款	北京中科汇华科技有限公司	-	-	20,000.00
其他应收款	边永强	-	-	3,381,974.39
其他应收款	王园	-	-	612,671.30
其他应收款	郝帅	11,600.00	13,600.00	-
合计	—	11,600.00	13,600.00	4,014,645.69

(2) 其他应付款

单位：元

项目	关联方	2017.2.28	2016.12.31	2015.12.31
其他应付款	孙成	500,000.00	-	-
其他应付款	王刚	250,000.00	-	-
其他应付款	丁俊俏	250,000.00	-	-
其他应付款	李爽	500,000.00	-	-

其他应付款	边永强	278,000.00	-	-
其他应付款	张淑娟（原）	-	-	150,000.00
其他应付款	王浩	0.00	0.00	50,000.0
其他应付款	李宝林	-	-	50,000.00
合计	—	1,778,000.00	0.00	250,000.00

报告期内公司存在关联方资金占用的情形，关联方占用资金主要为关联方借款，还款方式为归还货币资金。上述资金流转均未签订协议也未约定利息，截至 2016 年 9 月，公司关联方占款均已清理。

公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件对关联交易的决策权限与审批程序进行了明确和规范，在制度安排上已经形成了防范关联方占用公司资金的监督约束机制。股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》中关于资金占用的规定，防范控股股东及关联方资金占用的情况产生。股份公司成立后，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占用的情况。

4、关联交易决策权限、决策程序及定价机制

股份公司成立前，公司未制订《关联交易管理制度》；股份公司成立后，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司制订了《关联方交易管理制度》。

（1）关联交易决策权限

根据《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，关联交易的决策权限规定如下：

涉及关联交易的，董事会的权限：1）公司与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上的关联交易、公司与关联法人发生的交易金额在 30 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上的日常性关联交易，应提交董事会审议批准。2）公司拟与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）总额在 100 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以

上的，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

涉及关联交易的，股东大会的权限：除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当提交股东大会审议。

（2）关联交易审议程序

根据《关联交易管理制度》，公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

1) 对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

2) 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（3）关联交易定价机制

根据《关联交易管理制度》，公司关联交易定价原则如下：

关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价。交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

5、报告期内关联交易的必要性、公允性

（1）关联交易必要性

2015 年公司向关联公司北京中普讯通科技发展有限公司采购了带宽资源、语音设备及传输服务，为公司基于正常业务需求、按照当时市场公允的价格进行的交易，公司自 2016 年开始未再发生此类关联交易，且公司的控股股东及实际控制人对公司未来减少和规范关联交易事项做出了承诺。

公司的关联交易均为与关联方之间的资金拆借以及关联方为本公司借款提供的担保。公司向关联方的借款，是基于公司筹集采购流动资金等业务需要；公司关联方为公司借款提供的担保，有利于公司及时取得银行借款，缓解经营过程中的资金压力；因此，报告期内，公司发生的上述关联交易具有必要性。

（2）关联交易公允性

公司向关联方的采购均按照当时市场公允的价格进行，不存在利益输送、损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司从关联方处取得借款属于偶发性的关联交易，没有支付利息，但并未损害挂牌公司利益。公司关联方向公司提供担保，不收取费用，节约公司开支，关联担保具有公允性。截至本公开转让说明书签署日，除正常业务开展需要的备用金外，不存在关联方占用公司资金的情形，公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

6、减少和规范关联交易的措施

公司的控股股东及实际控制人对公司未来减少和规范关联交易事项做出了承诺，对于短时期内无法减少或消除的关联交易，未来将严格按照已制定的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度与规定，确保履行关联交易决策程序，降低对关联方依赖风险，最大程度保护公司及股东利益。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无资产负债表日后事项。

（二）或有事项

2015 年末、2016 年末和 2017 年 2 月末，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他重要事项。

十二、资产评估情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时，北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2016 年 8 月 31 日为基准日对有限公司进行了整体资产评估，并于 2016 年 11 月 19 日出具了国融兴华评报字[2016]第 010335 号《评估报告》，评估结果如下表所示：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,671.38	1,671.38	-	-
非流动资产	2	865.51	921.02	55.51	6.41
其中：固定资产	3	586.30	639.87	53.57	9.14
在建工程	4	163.40	163.40	-	-
无形资产	5	8.00	9.94	1.94	24.19
长期待摊费用	6	90.18	90.18	-	-
递延所得税资产	7	9.08	9.08	-	-
其他非流动资产	8	8.55	8.55	-	-
资产总计	9	2,536.89	2,592.40	55.51	2.19
流动负债	10	1,492.09	1,492.09	-	-
非流动负债	11	-	-	-	-
负债总计	12	1,492.09	1,492.09	-	-
净资产（所有者权益）	13	1,044.80	1,100.31	55.51	5.31

截至评估基准日 2016 年 8 月 31 日, 有限公司申报评估的经审计后的资产总额为 2,536.89 万元, 负债 1,492.09 万元, 净资产 1,044.80 万元; 评估值总资产为 2,592.40 万元, 负债 1,492.09 万元, 净资产 1,100.31 万元。与经审计后的账面价值比较, 总资产评估增值 55.51 万元, 增值率为 2.19%, 净资产评估增值 55.51 万元, 增值率为 5.31%。

十三、股利分配政策和股利分配情况

(一) 报告期内的股利分配政策

根据公司章程, 公司股利分配政策如下:

公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的, 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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 报告期内的股利分配情况

公司报告期内不存在对股东进行利润分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

十四、子公司基本情况

截至本公开转让说明书，公司有两家控股子公司，石家庄网成科技有限公司基本情况如下：

名称	石家庄网成科技有限公司
成立日期	2016 年 12 月 19 日
法定代表人	边永强
注册资本	40.00 万元
住所	河北省石家庄市桥西区槐安西路 61 号美嘉大厦 17 层 1703、1705 室
经营范围	电子产品的技术研发及销售、网络技术研发、技术转让；计算机硬件及外围辅助设备的销售、会议及展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	河北昆时网络技术有限公司持股 51%
	刘晓波持股 20%
	方钦道持股 10%
	吴登聪持股 10%
	杨龙飞持股 9%

最近一期，网成科技主要财务数据如下：

项目	2017 年 2 月 28 日
资产总额	142,086.20
负债总额	-
所有者权益总额	142,086.20
项目	2017 年 1-2 月
营业收入	-
营业利润	-3,913.80

利润总额	-3,913.80
净利润	-3,913.80

河北万惠售电服务股份有限公司基本情况如下：

名称	河北万惠售电服务股份有限公司
成立日期	2017 年 6 月 22 日
法定代表人	毛绪刚
注册资本	20,000.00 万元
住所	石家庄市高新区湘江道 319 号天山科技工业园 C 座 0609
经营范围	售电服务；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	河北昆时网络技术有限公司持股 51%
	北京万汇天硕企业管理咨询有限公司 49%

十五、业务发展风险及管理

（一）应收账款回收风险

2017年2月末、2016年末和2015年末，公司应收账款账面余额分别为17,962,118.54元、12,337,922.49元和5,504,411.17元，2017年1-2月、2016年度、2015年度公司营业收入分别为10,683,965.68元、42,501,964.27元、28,914,067.62元，应收账款占当期营业收入的比重分别为168.12%、29.03%和19.04%，公司应收账款规模较大。报告期内，公司无大额应收款无法收回的情况，但无法排除公司仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生坏账的风险，如果应收账款发生损失，将对企业的经营现金流量及持续经营能力产生重大影响。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

公司将加强与客户沟通，了解对方未及时付款的原因，并采取相应措施加快资金回收力度。公司在管理制度方面也做出相应调整，将应收账款的回收落实到具体负责人，并将收款情况与相关负责人的绩效考核挂钩。

（二）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人边永强持有公司80.60%的股份,通过行使其股东或董事权利,能够在公司经营决策、人事任免、财务管理等方面施予重大影响。若边永强利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能损害公司和少数权益股东的利益。此外,若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化,也可能发生实际控制人变更的风险。

针对上述风险,公司将采取下列防范措施:

公司将逐步改善法人治理结构,通过《公司章程》、《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》等制度安排,规范实际控制人行为,完善公司经营管理与重大事项的决策机制。

（三）公司治理风险

股份公司设立前,公司的法人治理结构不够完善,内部控制有所欠缺。公司在2017年1月整体变更为股份有限公司。股份公司设立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异,特别是股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后,新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中,对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。

公司的快速发展,经营规模的不断扩大,业务范围的不断扩展,人员的不断增加,都对公司治理提出了更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险,公司将采取下列防范措施:

(1)股份公司设立后,对有限公司阶段公司治理不规范的情况进行了整改,通过《公司章程》、三会议事规则、与公司治理有关的管理制度以及信息披露制度不断完善法人治理结构,改进股份公司的治理机制,提高治理水平。

(2) 股份公司将按照相关法律、法规和规章制度的规定，强化董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解和执行能力，督促其勤勉尽责。

(3) 股份公司将充分发挥监事会作用，通过召开相关会议、现场检查等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督。

(四) 市场竞争风险

公司所处的互联网接入行业拥有众多传统的电信运营商，如中国三大基础运营商：中国移动、中国联通、中国电信；河北本地的广电运营商，如广电宽带；以及一些成规模的民营宽带运营商，如长城宽带、方正宽带等，公司与这些基础运营商及二级运营商之间即是合作关系又存在竞争关系；另外，新进入此行业的企业实力也都不容小觑，市场竞争已经非常激烈，相应的企业需面对的市场竞争风险也越来越高。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

公司将进一步拓展业务范围，并优化管理及服务水平，增强品牌影响力，提高公司的市场竞争力。

(五) 大客户依赖风险

公司 2017 年 1-2 月、2016 年、2015 年前五名客户合计销售金额合计分别为 8,691,357.16 元、35,607,622.96 元、20,876,800.03 元，占当期销售总额的比例是 76.74%、79.04%、68.12%，客户集中度较高。其中，2017 年 1-2 月、2016 年、2015 年公司对河北多德建筑智能化工程有限公司的销售收入分别为 3,860,000.00 元、13,438,048.24 元、4,740,132.00 元，占当期销售总额的比重分别为 34.08%、29.83%、15.47%，公司对河北多德建筑智能化工程有限公司有大客户依赖，若该客户经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，将会对公司经营成果产生负面影响。

针对上述风险，公司将采取下列防范措施：

公司将积极拓展现有业务的外延,利用公司已有经验巩固河北省内业务的同时,不断开拓省外业务;巩固与现有大客户合作的同时,大力发展与新客户的业务合作。

(六) 短期偿债能力风险

2017年2月末、2016年末和2015年末,公司资产负债率分别为61.29%、55.61%和71.62%,公司流动比率分别为1.10、1.10和1.00,速动比率分别为1.09、1.10和0.96,短期偿债能力相对较低。由于目前公司的股权融资手段有限,对于经营活动中的资金需求往往选择债权融资方式,故资产负债率较高,若未来未能做好资金筹划工作,将面临短期偿债风险。

针对上述风险,公司将采取下列防范措施:

一方面,通过与银行的良好合作及自身经营能力的提升,提高银行信贷额度;另一方面,公司依据经营需求,调整经营资金结构,并逐步提升销售规模和盈利能力,降低资产负债率较高引致的经营风险。

(七) 公司及子公司不开展金融类及类金融业务的承诺

公司、子公司及公司董监高均已出具承诺,承诺内容如下:

“河北昆时网络科技股份有限公司(以下简称“公司”)及公司子公司不存在开展金融类及类金融业务的情形,公司及子公司未来也不会开展金融类及类金融业务。公司及公司子公司均不属于《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》(股转系统公告〔2016〕36号)中所列示的限制挂牌的企业,公司符合全国中小企业股份转让系统的挂牌条件。”

第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、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。

全体董事签字

边永强: 边永强 丁俊俏: 丁俊俏 王 刚: 王刚

闫雪艳: 闫雪艳 于 力: 于力

全体监事签字

赵 玲: 赵玲 朱旭晖: 朱旭晖 郝 帅: 郝帅

全体高级管理人员签字

边永强: 边永强 丁俊俏: 丁俊俏 王 刚: 王刚

闫雪艳: 闫雪艳 孙 成: 孙成

河北昆时网络科技有限公司（盖章）



2017年8月3日

二、主办券商声明

本公司已经阅读并对本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。

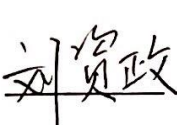
法定代表人或授权代表：

徐海军： 

项目负责人签字

原伏龙： 

项目小组成员签字

颜琴：  刘资政：  吴俊： 

中原证券股份有限公司（盖章）



2017年 8月 3/日

授权委托书（新三板业务）

委 托 人：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军 公司董事长

住 所：郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦 19 层

受 委 托 人：徐海军

身 份 证 号：410621197008180011

职 务：中原证券股份有限公司副总裁

根据《公司法》、《中原证券股份有限公司章程》、《中原证券股份有限公司签署合同授权办法》、《中原证券股份有限公司签署合同授权办法补充通知》的规定，现授权如下：

一、授权权限：授权受委托人代表公司签署投行业务条线 河北昆时网络科技股份有限公司 新三板业务项目的推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书、主办券商合法合规意见、无异议函（主办券商签字版）、募集资金监管协议及其补充协议。

二、授权期限：本授权委托书有效期从 二〇一七年七月三十一日 至 二〇一八年七月三十一日。

三、法律后果：受委托人在本授权范围和期限内签署的法律文件，公司均予认可，相关法律后果均由委托人享有和承担。但受委托人只能在本授权权限及期限内开展业务，且无权擅自转委托。

本授权经中原证券股份有限公司加盖公章并法定代表人签字后生效。

原授权委托书（受委托人为赵丽峰同志）自二〇一七年七月三十一日起失效。

委 托 人（盖章）：中原证券股份有限公司

法定代表人（签字）：

受委托人（签字）：

2017年7月31日

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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书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。

经办律师签字：

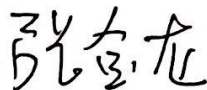
龚剑：



王洪武：



单位负责人签字：



张金龙：

河北张金龙律师事务所

2017年

8月31日



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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书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。

经办注册会计师签字：

张维：张维

冯文英：冯文英

单位负责人签字：

陈胜华：陈胜华

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2017年 8月 31日

资产评估机构声明

本机构及签字注册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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书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。

经办注册资产评估师签字：

刘志强： 

黎军： 

单位负责人签字：

赵向阳： 

北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2017年 8月 31日

第六节 附件

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的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件