

上海思亮信息技术股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



二〇一五年七月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

一、公司经营规模较小，非经常性损益占当期净利润比重较高的风险

2013 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 2,763.31 万元、2,839.32 万元，净利润分别为 140.02 万元、195.28 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 43.63 万元、34.20 万元，非经常性损益占当期净利润的比重分别为 68.84% 和 83.16%。报告期内，公司经营规模较小，净利润较低，非经常性损益占当期净利润比重较高，可能影响其抵御市场波动的能力。

二、公司业务转型的风险

公司前期主要通过分销国际著名安防监控设备制造商的产品获取盈利，近几年研发具有自主知识产权的视联网智能分析设备，且得到了市场的认可，公司逐步从简单的安防监控设备分销转型为以分销带动自主产品设计、研发、销售一体化的，具有自主研发、集成能力的视联网智能分析设备、服务供应商。公司自主研发了“市政管理视联网数据采集系统”、“社区视联网智慧停车管理平台”、“智慧学校视联网服务平台”等视联网数据分析应用平台，通过前端视联网智能分析设备进行数据采集分析，实现数据智能化应用。报告期内，系统集成收入占营业收入的比例分别为 39.40%、42.80%，占比逐步提高。虽然公司业务转型使公司综合毛利率逐步提升，但公司总体经营规模较小，如果公司业务不能顺利转型，将对公司经营造成一定影响。

三、设备租赁会计核算

2013 年开始，公司非机动车防盗管理系统面向政府机关、街道小区开始产生收入，主要通过设备租赁方式进行推广，2013 年、2014 年，租赁收入占营业收入比重分别为 4.45%、18.29%，租赁占收入比重有所提升，对公司重要性逐步增加，报告期内设备租赁期一般为 5 年，租赁设备所有权并不转移，公司出租设备作为电子设备，均按 5 年计提折旧，按照企业会计准则要求，即使资产的所有权不转移，如租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，则应将租赁作为融资租赁进行核算。由于公司租赁资产非专用设备，公司租赁设备均采购为国外视频设备

厂商的高端产品，其预期使用寿命在 7-8 年，租赁到期后，回收的租赁设备残余价值预计不少于其原值的 30%，且回收设备可以用于公司的社区停车资源移动共享管理系统使用。鉴于租赁设备使用寿命较长，且其残值较高，未将公司新近开展的设备租赁业务作为融资租赁核算。未来，如租赁业务经实际运营，证明其租赁期占实际使用期限绝大部分，且其收回残值金额很小，则需改为融资租赁核算，可能对未来公司收入、利润产生一定影响。

四、公司高级管理人员变动的风险

2014 年 2 月，公司第一届董事会第一次会议聘任吴俊为董事会秘书、许菘为财务总监。2014 年 6 月，董事会秘书吴俊因个人原因离职，许菘因个人原因辞去财务总监职务，2014 年 7 月 1 日，第一届董事会第三次会议聘任程嫵担任公司财务总监、聘任陈启媛担任公司董事会秘书。2014 年 8 月，董事会秘书陈启媛因个人原因辞去董事会秘书职务，2014 年 8 月 28 日，第一届董事会第四次会议聘任吴茜担任公司董事会秘书。上述人员的任免为公司基于经营管理需要所作的正常人事变动，不会对公司日常经营活动产生不利影响，但董事会秘书、财务总监短期内出现变动，如若工作移交出现问题，可能对公司经营造成一定影响。

五、应收账款周转率、存货周转率下降的风险

2013 年、2014 年，公司应收账款周转率分别为 4.76 和 3.81，呈下降趋势，主要系公司 2013 年末应收账款较 2012 年末增加较多，2014 年末应收账款与 2013 年末基本持平，在两年度收入基本持平的情况下导致 2014 年末应收账款周转率下降。公司 2013 年度和 2014 年度存货周转率分别为 9.31 和 4.82，呈下降趋势，主要原因系 2014 年末公司正在履行的订单增加，公司对存货的备货以及发出商品有所增加，导致存货周转率呈下降趋势。若应收账款周转率、存货周转率持续下降，可能对公司资金周转及经营产生一定影响。

六、毛利率大幅波动的风险

公司在报告期内毛利率波动较大，2013 年、2014 年分别为 28.11%、37.27%，2014 年度毛利率较 2013 年度增长 9.16%，造成波动的主要原因在于

报告期内公司发生业务转型，商品销售收入的比重逐年下降，系统集成业务的收入和经营租赁收入则逐年上升，而系统集成业务和经营租赁收入的毛利率高于商品销售业务的毛利率，导致公司报告期内毛利率整体上升。

七、新产品开发风险

公司所处行业涉及民生，竞争日趋激烈，技术更新速度快，产品更新换代周期较短，持续的研发投入和技术创新是公司经营发展的关键。公司 2013 年度、2014 年度研发费用分别为 95.79 万元、372.42 万元，报告期内公司研发费用较大，研发费用占营业收入比例分别为 3.47%、13.12%，随着研发项目的增加，公司研发费用占收入比重逐年上升。近年来，公司依靠对视联网智能分析技术发展趋势的准确判断及产品、技术的先进性占领市场。随着云计算、大数据、人工智能等技术的不断演进，行业的需求和业务模式可能会随之演变。如果不能密切追踪前沿技术的发展变化，快速实现行业的业务创新，新产品可能无法适应市场需求，或技术成果转化为产品过程中遇到困难，导致新产品的推出落后于市场步伐，将会影响公司市场竞争能力。如果公司的研发投入与产出不成正比，将对公司经营造成一定影响。

八、公司客户集中、销售区域集中的风险

2013 年、2014 年公司前五名客户的营业收入占当期全部营业收入的比例分别为 51.71%、52.99%，对前五客户销售比重较大，公司存在一定程度的客户依赖风险。公司产品的销售市场主要集中于上海静安及周边区域，区域销售集中度较高，如果上述区域的市场容量或竞争格局发生重大变化，将对公司产品销售产生较大影响。

九、市场竞争的风险

本公司所处行业国内竞争对手和潜在的进入者较多，随着竞争对手技术水平的不断提高，本公司的产品面临激烈的市场竞争。与此同时，一些国外的行业巨头也正在通过独资或合资等方式进入国内市场，它们的加入也将会加剧市场的竞争。公司正通过不断提高产品技术含量，加速自主产品研发进度，提供一系列增值服务，力争通过差异化竞争提高市场占有率及抗风险能力，从而获得市场竞争

优势。

十、核心人员流失的风险

公司属于知识密集型企业，公司产品涉及到视联网、智能分析、软件和电气工艺等综合门类的知识，技术含量较高，技术研发人才队伍的建设与稳定对公司持续发展非常重要；而在当前竞争激烈的市场环境下，产品销售与市场开发更是决定了企业能否持续发展，因此人才的竞争是业内企业竞争的根本。虽然公司已采取了多种措施以稳定和吸引核心人员队伍并取得了较好的效果，但在激烈的人才竞争下，仍然存在着核心人员流失的风险。如果公司不能有效地吸引人才并稳定技术、销售、管理队伍，将对公司持续、稳定发展产生不利影响。

十一、实际控制人不当控制风险

吴晓茹、康来恩、康正宁是公司的共同控股股东和实际控制人，实际控制人合计直接、间接持有公司 95.60% 的股份，康正宁出任公司董事长兼总经理，实际控制人对公司处于绝对控制地位。虽然目前公司已经基本建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立了各项规章制度，公开转让后还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但如果执行不力，可能存在实际控制人通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

目录

释义.....	8
第一节基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、股权结构.....	12
（一）股权结构图.....	12
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	23
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	27
六、有关机构.....	30
第二节公司业务.....	32
一、主营业务、主要产品及其用途.....	32
二、公司运营模式、产品的研发流程及方式.....	39
三、与业务相关的关键资源要素.....	47
四、业务情况.....	54
五、商业模式.....	62
六、公司所处行业基本情况.....	64
七、公司未来两年发展规划.....	72
第三节公司治理.....	74
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	74
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	76
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	78
五、同业竞争情况.....	80
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	81
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	83

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	84
第四节公司财务	86
一、审计意见及主要财务报表	86
二、主要会计政策和会计估计	105
三、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	114
四、最近两年的主要会计数据和财务指标	118
五、关联方及关联方交易	146
六、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	149
七、近二年的资产评估情况	149
八、股利分配政策和近二年分配情况	149
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	150
十、风险因素	150
第五节有关声明	155
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	155
二、主办券商声明	156
三、律师事务所声明	157
四、会计师事务所声明	158
五、资产评估机构声明	159
第六节附件	160

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、思亮信息	指	上海思亮信息技术股份有限公司
有限公司、思亮有限	指	上海思亮信息技术有限公司
视宁信息	指	上海视宁信息技术有限公司
亚芮亚投资	指	上海亚芮亚投资管理有限公司
上海诗宁	指	上海诗宁贸易有限公司
上海立玛	指	上海立玛软件有限公司
上海骊玛	指	上海骊玛软件有限公司
股东会	指	上海思亮信息技术有限公司股东会
股东大会	指	上海思亮信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	上海思亮信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	上海思亮信息技术股份有限公司监事会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
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
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海思亮信息技术股份有限公司章程》
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》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	上海思亮信息技术股份有限公司公开转让说明书

会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京大成（上海）律师事务所
最近两年、两年、报告期、申报期	指	2013 年度、2014 年度
物联网	指	利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起，形成人与物、物与物相联，实现信息化、远程管理控制和智能化的网络。
视联网	指	互联网的更高级形态，是一个实时网络，能够实现目前互联网无法实现的全网高清视频实时传输，将众多互联网应用推向高清视频化，高清面对面。最终将实现世界无距离，实现全球范围内人与人的距离只是一个屏幕的距离。
RFID	指	Radio Frequency Identification 的缩写，无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。
智慧视频	指	使用计算机图像视觉分析技术，通过将场景中背景和背景和目标分离进而分析并追踪在摄像机场景内出现的目标。
系统集成	指	在系统工程科学方法的指导下，根据用户需求，优选各种技术和产品，将各个分离的子系统连接成为一个完整可靠经济和有效的整体，并使之能彼此协调工作，发挥整体效益，以达到整体性能最优。
UPS	指	Uninterruptible Power System 的缩写，即不间断电源，是将蓄电池（多为铅酸免维护蓄电池）与主机相连接，通过主机逆变器等模块电路将直流电转换成市电的系统设备。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海思亮信息技术股份有限公司

法定代表人：康正宁

有限公司设立日期：2002年7月15日

股份公司设立日期：2014年3月20日

注册资本：625万元

住所：上海市嘉定区嘉罗公路1661弄8号601-26

组织机构代码：74117199-0

邮编：200041

电话：021-52135651

传真：021-52135653

网址：<http://www.thinklight.com.cn>

董事会秘书：吴茜

公司邮箱：wuq@viewlight.com.cn

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于 I65 “软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司属于 I65 “软件和信息技术服务业”中的 I6520 “信息系统集成服务”。

主营业务：专营物联网、视联网技术开发和应用系统集成，提供集视联网信息技术、产品、服务一体化解决方案。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：625 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

本公司共同实际控制人康正宁、吴晓茹、康来恩作出承诺，实际控制人所持有以及控制的上海亚芮亚投资管理有限公司持有的思亮信息股份将分三批进入全国股份转让系统进行挂牌转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日（满足《公司法》对股份转让的限制性条件下）、挂牌期满一年和两年。

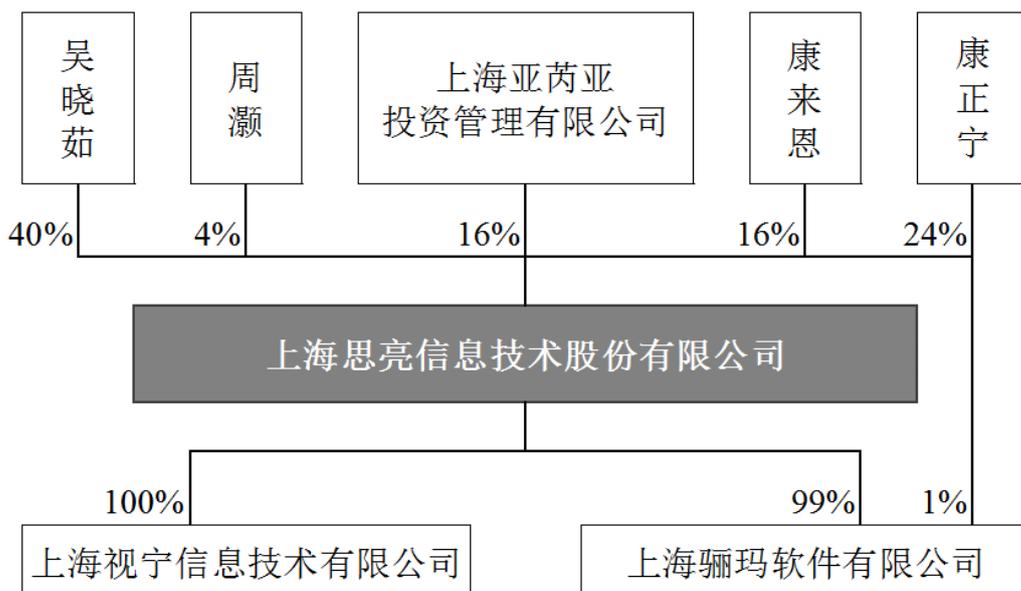
本公司股东康正宁、康来恩、吴晓茹、周灏担任公司董事，上述人员在任职期间持有公司股份每年对外转让不得超过25%。

截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立已超过一年，本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可进入股转系统公开转让数量(股)
1	吴晓茹	境内自然人	2,500,000.00	40.00	625,000.00
2	康来恩	境内自然人	1,500,000.00	24.00	375,000.00
3	康正宁	境内自然人	1,000,000.00	16.00	250,000.00
4	上海亚芮亚投资管理有限公司	境内法人	1,000,000.00	16.00	333,333.00
5	周灏	境内自然人	250,000.00	4.00	62,500.00
合计			6,250,000.00	100.00	1,645,833.00

三、股权结构

(一) 股权结构图



（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押及其它争议事项	本次可进入股转系统公开转让数量 (股)
1	吴晓茹	境内自然人	2,500,000.00	40.00	否	625,000.00
2	康来恩	境内自然人	1,500,000.00	24.00	否	375,000.00
3	康正宁	境内自然人	1,000,000.00	16.00	否	250,000.00
4	上海亚芮亚投资管理有限公司	境内法人	1,000,000.00	16.00	否	333,333.00
5	周灏	境内自然人	250,000.00	4.00	否	62,500.00
合计			6,250,000.00	100.00	-	1,645,833.00

吴晓茹女士，1950年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1968年8月至1976年8月任黑龙江建设兵团五师51团干事；1976年9月至1979年7月，任上海工艺美术厂任财务部会计；1979年8月至2002年7月，任上海电子钟厂任财务部会计；2002年7月至2003年4月，退休；2003年5月至2013年1月，任上海思亮信息技术有限公司执行董事；现任股份公司董事。

康来恩先生，1946年生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于上海社科院法律专业，硕士学历。1968年8月至1976年12月，任黑龙江生产建设兵团五师51团兵团战士；1976年12月至1993年4月，任上海电讯器材厂职工；1993年4月至2006年9月，任上海飞乐股份有限公司党委书记；2006年9月至2012年12月，任上海飞乐沪工汽车控制电器有限公司党委书记；2012年12月至今，任上海思亮信息技术有限公司党务顾问；现任股份公司董事。

康正宁先生，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于上海交通大学IT项目管理专业，硕士学历。2000年9月至2001年12月，任网

络游戏工作室—新生活百分百工作室 CEO；2002 年 4 月至 2003 年 7 月，任上海信投技术发展股份有限公司经理；2004 年 12 月至 2006 年 1 月，任上海万达信息股份有限公司经理；2006 年 1 月起，任上海思亮信息技术有限公司总经理；2008 年 11 月至今，任上海视宁信息技术有限公司董事长；现任股份公司董事长、总经理。

上海亚芮亚投资管理有限公司（自然人投资或控股），成立于 2013 年 4 月 16 日，注册资本为 100 万元，法定代表人康正宁，经营范围为投资管理，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），投资咨询（除金融、证券），企业形象策划，企业营销策划，展览展示服务，会务服务，翻译服务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。亚芮亚投资共有 2 位自然人股东，亚芮亚投资股东详细出资额如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	康正宁	97.50	97.5%
2	康恩莱	2.50	2.5%
合计		100.00	100.00

周灏先生，1973 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1996 年毕业于上海师范大学体育教育专业，本科学历。1996 年 7 月至 1999 年 12 月，任上海市民立中学体育组教师、教工团支部书记；2000 年 1 月至 2005 年 1 月，任上海中安电子商务科技有限公司市场部总监；2005 年 2 月至 2006 年 2 月，任中国生殖健康家庭保健培训中心培训部主任；2006 年 3 月至 2011 年 5 月，任上海东吉数码科技有限公司部门经理；2011 年 6 月至今，任公司副总经理，现任股份公司董事、副总经理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。股东康来恩和吴晓茹为夫妻关系，股东康来恩和吴晓茹为股东康正宁父母，股东上海亚芮亚投资管理有限公司为股东康正宁控制的企业。

（三）控股股东和实际控制人

1、控股股东认定的理由和依据

根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额

50%以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额 50%以上的股东以及出资额或者持有股份的比例虽然不足 50%，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。

截至本说明书签署之日，股东吴晓茹直接持有公司 40%的股份，股东康来恩直接持有公司 24%股份，股东康正宁直接持有公司 16%股份，同时康正宁通过上海亚芮亚投资管理有限公司间接持有本公司 15.6%的股份。股东康来恩和吴晓茹为夫妻，康来恩和吴晓茹是康正宁的父母，三人合计持有公司 95.60%的股份。2014 年 7 月 21 日，吴晓茹、康来恩、康正宁签订了一致行动人协议，协议约定，就公司经营发展事项的决策，包括但不限于对目标公司经营方针和投资方案、年度财务预算方案及决算方案、增加或者减少公司注册资本、章程修改、对外投资、与其他方的合资及合作、为他人提供担保等与目标公司经营发展相关的一切事项，以及其他根据有关法律法规和《公司章程》规定需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项作出的决定，三人应始终保持一致行动。因此，吴晓茹、康来恩、康正宁是公司的共同控股股东。

吴晓茹、康来恩、康正宁的基本情况参见本说明书本节“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

2、实际控制人认定的理由和依据

根据《公司法》等法律法规的规定，实际控制人是指通过投资关系、协议或其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或其他组织。

截至本说明书签署之日，吴晓茹、康来恩、康正宁为一致行动人，合计持有公司 95.60%的股份。因此，吴晓茹、康来恩、康正宁是公司的共同实际控制人。

吴晓茹、康来恩、康正宁的基本情况参见本说明书本节“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年内的变化情况

自 2012 年 12 月 24 日至于 2013 年 1 月 31 日，吴晓茹、康来恩合计持股比例为 100%；自 2013 年 2 月 1 日至 2013 年 7 月 11 日，吴晓茹、康来恩、康

正宁合计持股比例为 100%；自 2013 年 7 月 11 日至 2013 年 8 月 28 日，吴晓茹、康来恩、康正宁合计持股比例为 99.58%；自 2013 年 8 月 28 日至本公开转让说明书签署日，吴晓茹、康来恩、康正宁合计持股比例为 95.6%。

因此，最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

（四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1）有限公司设立

思亮有限是经上海市工商行政管理局嘉定分局批准设立的有限责任公司，成立于 2002 年 7 月 15 日。《企业法人营业执照》注册号 310114000619726，设立时法定代表人为张国泰，注册地址为嘉定区马陆镇沪宜公路 2585 号二区 5-B10 室，经营范围为：计算机软、硬件及系统集成、自动化控制、通讯设备、印务（除印刷品）外的四技服务。机电设备、五金交电、橡塑制品、仪器、仪表、计算机、金属材料（除贵金属）、纸张及纸制品的批售（涉及许可证经营的凭许可证经营）。

有限公司设立时的注册资本为 50 万元，首期出资 50 万，由股东吴晓茹、张国泰以货币出资缴纳，经上海同诚会计师事务所出具的“同诚会验（2002）第 3-1078 号”《验资报告》审验，已实缴到位。

有限公司设立时，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	25.00	50.00
2	张国泰	25.00	50.00
合计		50.00	100.00

（2）有限公司第一次变更经营范围

2002 年 9 月 1 日，有限公司股东会决议，将公司经营范围变更为：计算机软、硬件、系统集成、自动化控制、通讯设备、印务（除印刷品）外的四技服务。机电设备、五金交电、橡塑制品、计算机、计算机软、硬件、通讯设备、建材、金属材料（除贵金属）、纸张及纸制品的批售（涉及许可证经营的凭许可证经营），

多媒体制作（除广告）。本次变更已于 2002 年 10 月 8 日完成工商变更登记。

（3）有限公司变更法定代表人及第二次变更经营范围

2003 年 3 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意公司法定代表人由张国泰变更为吴晓茹，同意公司经营范围增加“网络布线、网络设备、音响设备、监控设备安装、调试、维修服务”。2003 年 5 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意吴晓茹担任公司执行董事兼经理，张国泰担任公司监事。上述变更事项已于 2003 年 5 月 23 日完成工商变更登记。

（4）有限公司第一次增资、变更住所及营业期限

2004 年 12 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意公司住所变更为嘉定区环城路 200 号 D1488，同意公司注册资本由 50 万元增至 500 万元，新增的注册资本由原股东同比例以货币认缴。增资后，吴晓茹以货币出资 250 万元，张国泰以货币出资 250 万元。本次出资已由上海同诚会计师事务所出具的“同诚会验（2005）第 2099 号”《验资报告》审验，已实缴到位。

2005 年 2 月 3 日，公司股东会作出决议，同意在公司原经营期限基础上延长经营期限 10 年，自 2005 年 2 月 1 日至 2015 年 1 月 31 日。上述变更事项已于 2005 年 2 月 23 日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	50.00
2	张国泰	250.00	50.00
合计		500.00	100.00

（5）有限公司第三次变更经营范围

2008 年 11 月 1 日，有限公司股东会作出决议，将公司经营范围增加“建筑智能化工程”一项。本次变更已于 2008 年 12 月 1 日完成工商变更登记，并启用新的工商注册号：310114000619726。

（6）有限公司第四次变更经营范围

2009年11月30日，有限公司股东会决议同意公司经营范围变更为计算机科技、建筑智能化工程、通信科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。电脑图文设计制作，计算机系统集成，建筑智能化系统工程，公共安全技术防范工程，灯光工程，室内外装潢，电子产品、通信设备、音响设备及器材、安防监控设备、机电设备、照明设备、五金交电、建材、金属材料、办公用品的销售。本次变更已于2009年12月15日完成工商变更登记。

(7) 有限公司第一次股权转让

2012年7月12日，有限公司股东会决议同意张国泰将所持公司50%股权，作价250万元（以出资额作价）转让给康恩莱。同日，双方签订了《股权转让协议》，股权转让对价已支付。本次变更已于2012年7月17日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	50.00
2	康恩莱	250.00	50.00
合计		500.00	100.00

(8) 有限公司第二次股权转让及变更住所

2012年12月13日，有限公司股东会决议同意康恩莱将其持有的公司50%的股权，作价250万元（以原出资额作价）转让给康来恩，公司住所变更为上海市嘉定区嘉罗公路1661弄8号601-26。同日，双方签订了《股权转让协议》，股权转让对价已支付。本次变更已于2012年12月24日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	50.00
2	康来恩	250.00	50.00
合计		500.00	100.00

(9) 有限公司第三次股权转让及变更法定代表人

2013年1月23日，有限公司股东会决议，同意康来恩将所持有公司20%股权，作价100万元（以出资额作价）转让给康正宁。同日，双方签订了《股权转让协议》，股权转让对价已支付。2013年1月23日，新的股东会决定由康正宁出任公司执行董事，公司法定代表人变更为康正宁。

上述变更已于2013年2月1日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	50.00
2	康来恩	150.00	30.00
3	康正宁	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

（10）有限公司第二次增资及第五次变更经营范围

2013年7月5日，有限公司股东决定公司注册资本由500万元增至600万元，新增的注册资本100万元由上海亚芮亚投资管理有限公司以货币认缴，公司经营范围变更为从事视联网、物联网、计算机技术、建筑智能化工程、通信技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。计算机系统集成，建筑智能化系统工程，公共安全技术防范工程，灯光工程，电子产品、音响设备及器材、机电设备、照明设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。本次出资已由上海佳安会计师事务所出具的“佳安会验（2013）第3134号”《验资报告》审验。

上述变更已于2013年7月11日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	41.67
2	康来恩	150.00	25.00
3	康正宁	100.00	16.67
4	上海亚芮亚投资管理有限公司	100.00	16.67
合计		600.00	100.00

(11) 有限公司第三次增资

2013年8月19日，有限公司股东决定公司注册资本由600万元增至625万元，新增的注册资本25万元由周灏以货币认缴。本次出资已由上海佳安会计师事务所出具的“佳安会验（2013）第3908号”《验资报告》审验。

上述变更已于2013年8月28日完成工商变更登记。

本次变更后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴晓茹	250.00	40.00
2	康来恩	150.00	24.00
3	康正宁	100.00	16.00
4	上海亚芮亚投资管理有限公司	100.00	16.00
5	周灏	25.00	4.00
合计		625.00	100.00

(12) 有限公司整体变更为股份公司

2014年2月7日，有限公司召开股东会并通过决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所2013年12月25日出具的“天健沪审（2013）272号”《审计报告》，公司截止2013年8月31日经审计的净资产值为人民币12,930,566.80元；根据上海申威资产评估有限公司2013年12月28日出具的“沪申威评报字（2013）第0365号”《评估报告》，公司截止2013年8月31号经评估的净资产值为13,364,574.33元。全体发起人同意将有限公司净资产根据经审计的净资产12,930,566.80元折合为股份公司的股本总额625万元（每股面值1.00元），即股份有限公司注册资本625万元，其余计入股份有限公司的资本公积。

2014年2月21日，公司召开了股份有限公司创立大会，审议并通过了《上海思亮信息技术股份有限公司筹办工作报告》、《上海思亮信息技术股份有限公司章程》等议案，选举产生了第一届董事会和监事会。

2014年2月25日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具了编号为“天健沪验【2014】7号”《验资报告》，对有限公司整体变更为股份有限

公司出资进行了审验。

2014年3月20日，上海市工商行政管理局核发了注册号为310114000619726的《企业法人营业执照》，核准有限公司改制成为股份公司。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴晓茹	2,500,000.00	40.00
2	康来恩	1,500,000.00	24.00
3	康正宁	1,000,000.00	16.00
4	上海亚芮亚投资管理有限 公司	1,000,000.00	16.00
5	周灏	250,000.00	4.00
合计		6,250,000.00	100.00

（五）公司控制子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司共有两家子公司，没有其他参股公司。报告期内，公司还有另一家子公司上海立玛，上海立玛已于2014年12月30日注销。

1、视宁信息

视宁信息成立于2008年11月25日，设立时注册资本为50万元，其中康正宁认缴出资24万元，康来恩认缴出资26万元，首期由康正宁出资7.2万元、康来恩出资7.8万元设立，合计实缴货币出资人民币15万元，设立时实收资本15万元已经上海兴中会计师事务所出具的“兴验内字（2008）4490号”《验资报告》审验。2010年2月22日，股东康正宁受让康来恩持有的18.2万元的出资权。视宁信息在2010年3月18日收到股东康正宁缴纳的第二期出资35万元，本次出资情况已经上海泽坤会计师事务所出具的“沪泽坤会验字（2010）第65号”《验资报告》审验，累计实收注册资本50万元，至此实收资本已缴足。思亮信息收购视宁信息前后，视宁信息主要从事安防监控工程产品的销售及租赁，思亮信息主要从事安防监控工程、系统集成的研发设计和生产，两家公司业务上为上下游关系，思亮信息从视宁信息采购部分安防系统集成所需安防产品，

双方业务上存在较为频繁的购销活动。为消除关联交易与同业竞争的影响，并提升思亮信息的竞争力，2012年12月，思亮信息与视宁信息股东签署股权转让协议，2013年3月，思亮信息股东会决议通过股权转让协议并出资50万元人民币，收购康正宁持有的视宁信息84.4%的股权和康来恩持有的视宁信息15.6%的股权，视宁信息成为思亮信息的全资子公司。收购前，视宁信息2012年营业收入为16,004,137.10元，净利润为357,344.45元，截至2012年12月31日的总资产为4,566,716.51元，净资产为628,028.37元。本次收购为同一控制下的收购，原股东以注册资本50万元将股权平价转让给思亮信息，股权转让对价以思亮信息自有资金支付。收购未造成双方业务关系变化，收购完成后，两公司业务上分工协作，拓展思亮信息业务链条，增强了思亮信息整体竞争能力，思亮信息合并视宁信息财务报表后，公司营收和利润都有所提升。2013年3月18日，视宁信息注册资本增加至250万，新增的注册资本200万元由思亮有限认缴，本次出资经上海泽坤会计师事务所出具的“沪泽坤会验字（2013）第086号”《验资报告》审验。

根据视宁信息《企业法人营业执照》的记载，视宁信息的住所为上海市静安区石门二路333弄3号26C室-19，法定代表人为康正宁，经营范围为视联网，物联网，从事计算机系统集成、建筑智能化系统工程、自控系统、通信系统（除专控）及多媒体系统领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，机电设备、计算机软硬件、通信设备（除专控）的销售及租赁。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、上海骊玛

上海骊玛成立于2014年10月27日，设立时注册资本为20万元，由康正宁出资0.2万元、上海思亮信息技术股份有限公司出资19.8万元设立，合计货币出资人民币20万元。根据骊玛软件《企业法人营业执照》的记载，骊玛软件的住所为上海市静安区石门二路343-349号501-504室，法定代表人为康正宁，程嬿担任监事。经营范围为软件设计开发，网络设计开发，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），动漫设计，工业设计，软件和信息服务，摄影摄像(不含冲印)，软件产品销售。【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】

3、上海立玛

上海立玛成立于 2014 年 7 月 29 日，设立时注册资本为 20 万元，由康正宁出资 1 万元、上海思亮信息技术股份有限公司出资 19 万元设立，合计货币出资人民币 20 万元。上海立玛法定代表人为康正宁，程嫵担任监事。经营范围为软件设计开发，网络设计开发，电子商务，动漫设计，工业设计，软件和信息服务，摄影摄像（不含冲印）【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。上海立玛已于 2014 年 12 月 30 日注销。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事基本情况

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	康正宁	中国	否	31010419790319xxxx	2014.2.21-2017.2.20
2	康来恩	中国	否	31010519460730xxxx	2014.2.21-2017.2.20
3	吴晓茹	中国	否	31010419500217xxxx	2014.2.21-2017.2.20
4	周灏	中国	否	31010519730924xxxx	2014.2.21-2017.2.20
5	张宏俊	中国	否	61012319551104xxxx	2014.2.21-2017.2.20

（1）康正宁先生基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

（2）康来恩先生基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

（3）吴晓茹女士基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

（4）周灏先生基本情况见本公开转让说明书本节“三、股权结构”之“（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

(5) 张宏俊先生，1955年生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年7月毕业于航天职工大学计算机专业，学士学历。1977年2月至2003年12月，任航天771研究所计算机生产部工程师、高工研究员；2000年1月至2003年12月，任航天771研究所第四研究室主任；2004年1月至2010年4月，任中科院上海微系统所第四研究室主任；2010年5月至今，任中科院高等研究院城市公共安全中心主任，2014年2月起任股份公司董事。

2、监事基本情况

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	陈志伟	中国	否	31010419510808xxxx	2014.2.21-2017.2.20
2	忻力	中国	否	31010419770309xxxx	2014.2.21-2017.2.20
3	应璐	中国	否	31011019901101xxxx	2014.7.21-2017.2.20

(1) 陈志伟先生，1951年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海电视大学古汉语专业，大专学历。1968年11月至2004年2月，曾任上海协昌缝纫机厂工会主席；2004年3月至2006年3月，任上海飞人协昌缝制机械有限公司科长；2006年4月至2007年5月，任徐汇区长桥街道社发科干事；2007年6月至2008年6月，任富侨足部保健有限公司经理；2008年7月至今，任公司高级行政顾问，现任股份公司监事会主席。

(2) 忻力先生，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学计算机技术专业，硕士学历。1999年9月至2006年3月，任万达信息股份有限公司公共服务事业部项目经理；2006年4月至2013年5月，任上海思迁数码科技有限公司（2013年4月更名为上海异或数码科技有限公司）项目管理部项目经理；2013年6月，任上海数码科技有限公司项目管理部项目经理；2013年7月至今，任公司软件开发部经理，现任股份公司监事。

(3) 应璐女士，1990年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海电子信息职业技术学院楼宇智能化技术，大专学历。2012年7月至今，任公司销售部职员，现任股份公司监事。

3、高级管理人员基本情况

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	任期
1	康正宁	中国	否	31010419790319xxxx	2014.2.21-2017.2.20
2	周灏	中国	否	31010519730924xxxx	2014.2.21-2017.2.20
3	吴茜	中国	否	51030419880404xxxx	2014.8.28-2017.2.20
4	程熾	中国	否	31010219871206xxxx	2014.7.1-2017.2.20

(1) 康正宁，总经理，基本情况参见本公开转让说明书“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

(2) 周灏先生，副总经理，基本情况参见本公开转让说明书“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

(3) 吴茜女士，董事会秘书，1988 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工业大学国际经济与贸易专业，本科学历。2010 年 7 至 2011 年 1 月，任迅销商贸（中国）有限公司运营部储备干部；2011 年 10 月至 2013 年 1 月，VIP-hunter 企业管理咨询有限公司人力资源中心人才中介；2013 年 1 月至 2014 年 7 月，任中软国际人力资源中心人事专员；2014 年 7 月起，任职于股份公司，任人事行政部人事经理，现任股份公司董事会秘书。

(4) 程熾女士，财务总监，1987 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海商学院会计专业，大专学历。2010 年 3 月起，任职于本公司财务部，2014 年 7 月起任股份公司财务总监。

(二) 董事、监事及高级管理人员的持股情况

公司董事、监事及高级管理人员的持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	康正宁	董事长、总经理	100.00	16.00
2	康来恩	董事	150.00	24.00
3	吴晓茹	董事	250.00	40.00

4	周灏	董事、副总经理	25.00	4.00
5	张宏俊	董事	-	-
6	忻力	监事会主席	-	-
7	应璐	监事	-	-
8	陈志伟	监事	-	-
9	吴茜	董事会秘书	-	-
10	程熾	财务总监	-	-
合计			525.00	84.00

注：康正宁通过上海亚芮亚投资管理有限公司间接持有本公司 97.5 万股股份。股东康来恩和吴晓茹为夫妻关系，股东康来恩和吴晓茹为股东康正宁父母，股东上海亚芮亚投资管理有限公司为股东康正宁控制的企业。

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（编号：天健审（2015）6-36号），公司最近两年的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	2,820.81	2,313.47
股东权益合计（万元）	1,454.78	1,258.50
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,453.94	1,258.50
每股净资产（元）	2.33	2.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.33	2.01
资产负债率（%）	47.16	42.13
流动比率（倍）	1.76	1.94
速动比率（倍）	1.47	1.83
项 目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,839.32	2,763.13
净利润（万元）	195.28	140.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	195.44	140.02
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	32.76	43.63
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）	32.91	43.63
毛利率（%）	37.27	28.11
净资产收益率（%）	14.41	12.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.43	3.92
基本每股收益（元/股）	0.31	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.25
应收账款周转率（次）	3.81	4.76
存货周转率（次）	6.92	9.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	250.49	276.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.40	0.44

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入

$$2、\text{加权平均净资产收益率}=\text{P0}/(\text{E0}+\text{NP}\div 2+\text{Ei}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Ej}\times\text{Mj}\div\text{M0}\pm\text{Ek}\times\text{Mk}\div\text{M0})$$

其中：P0 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP 为归属于公司股东的净利润；E0 为归属于公司股东的期初净资产；Ei 为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$3、\text{应收账款周转率}=\text{主营业务收入}/((\text{应收账款期末账面价值}+\text{应收账款期初账面价值})\div 2)$$

$$4、\text{存货周转率}=\text{主营业务成本}/((\text{存货期末账面价值}+\text{存货期初账面价值})\div 2)$$

$$5、\text{基本每股收益}=\text{P0}\div\text{S}$$

$$\text{S}=\text{S0}+\text{S1}+\text{Si}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Sj}\times\text{Mj}\div\text{M0}-\text{Sk}$$

其中：P0 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因增资或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$6、\text{稀释每股收益}=\text{P1}/(\text{S0}+\text{S1}+\text{Si}\times\text{Mi}\div\text{M0}-\text{Sj}\times\text{Mj}\div\text{M0}-\text{Sk}+\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$$

其中：P1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$7、\text{每股经营活动产生的现金流量}=\text{经营活动产生的现金流量净额}/\text{期末股本总额}$$

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

六、有关机构

（一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：方瑞荣

项目小组成员：朱伟、陆郭淳、张娜、朱晓芬、姜国平

（二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

负责人：王汉齐

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层

联系电话：021-58785888

传真：021-58786218

经办律师：王汉齐、王勤、郭梦媛

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 层

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：曹小勤、义国兵

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273006

传真：021-31273013

经办注册评估师：周炜、候红骏

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-63889513

传真：010-63889647

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司是一家专营物联网、视联网技术开发和应用系统集成的企业，是提供集视联网信息技术、产品、服务一体化解决方案的供应商。

公司是国内为数不多的视联网技术综合服务提供商之一，也是国内最早应用视联网技术提供停车解决方案的服务商之一。公司致力于以通过视联网技术，提升人们生活品质为企业使命，长期专注于视联网技术在生产生活、建设交通、综合治理等方面的开发应用，公司已逐步将视联网技术运用到平安城市、社会事业、城区建设、民生保障、商业经济等领域。

公司经工商局核准的经营范围为：从事视联网、物联网、计算机技术、建筑智能化工程、通信技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，**租赁**，建筑智能化系统工程，公共安全技术防范工程，灯光工程，电子产品、音响设备及器材、安防设备、机电设备、照明设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。【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】

（二）主要产品及用途

公司目前主要收入来源是以解决方案的方式向客户提供公司自主研发的软件产品、硬件产品、系统集成和技术服务，建立满足客户工作需求的应用系统。公司创造性的提出了视联网技术构架，并正在布局视联网技术相关的业务。公司产品包括建筑智能化系统集成、社区治安防控信息采集管理平台、社区停车资源移动共享 O2O 平台、RFID 非机动车防盗管理系统、视联网社区居家养老平台。报告期内形成收入的产品主要为建筑智能化系统集成、社区治安防控信息采集管理平台，其他产品在报告期内尚未形成收入。另报告期内公司作为国际知名监控设备的分销商，存在部分经销收入。

1、建筑智能化系统集成

公司的主营的传统业务是建筑智能化系统专业承包服务，此项主营业务包括建筑智能化系统的规划咨询、设计、设备采购、施工、系统集成调试、项目管理以及运维增值服务等内容。公司从事的建筑智能系统领域涉及办公楼、政府机关的各种功能性建筑等领域。

2、监控设备代理分销

公司自 2009 年开始从事监控设备的代理分销工作，曾代理过 SONY、AXIS、FUJINUN 等国际知名品牌的上海地区产品代理商。目前是韩国 SAMSUNG 的监控产品的上海授权经销商以及日本 SPACECOM 镜头中国地区分销商。

3、社区治安防控信息采集管理平台

公司社区治安防控信息采集管理平台旨在作为信息神经末梢，为区、市级的各类智能、平安城市系统提供以视频数据为中心的，融合门禁、消防（火警、煤气、消防设备维护记录）、周界安全、进出车辆、巡更记录等的终端防控信息。以提升系统信息智能化，服务于政府对各类公共安全事件的监测、分析、决策能力，打造社会治安综合治理智能辅助决策会议体系，为努力实现平安、和谐、稳定的社会环境提供科技支撑。

社区治安信息采集系统，不仅综合传统安防监控全天候、远程化的优势，更结合物联网关键技术所带来的智慧感知、智能应用的特长，将感知、信息、传输、存储、应用等关键方面充分地融合在同一套系统中。系统是“封闭”的，具有良好的健壮性及抵御外部非法入侵的能力；系统是“开放”的，具有完备的协议开放性及应用多样性，提供基于物联网的多种智慧社区综治应用拓展 – 智能高空抛物侦测、智能泊车位辅助管理、物联网智能感应联动（电子围栏、巡更感应、火警侦测、人脸识别、门禁联动）、智能人流计数等。

按照逻辑功能划分，社区治安信息采集系统由以下几个部分组成，

1.物联网探测 + 前端大数据采集：结合视联网应用，部署物联网探测设备，采集信息包括门禁 IC 卡/RFID 卡数据、人脸信息、电子围栏感应、巡更信号、火警触发、高空抛物场景、车位使用情况、全景感知信息等。

2.后台中心控制：接收/存储前端采集的大数据，执行相应的智能分析，触

发联动动作。

3.智能终端 + 用户互动：利用现代智能终端的便捷性，实现用户和智慧社区视联网解决方案的互动。包括事件触发信息、事件办理功能、现场信息数据采集、数据整合、数据处理、数据大搜索、信息互动、对讲互动、智慧社区视联网客户端等。



4、社区停车资源移动共享 O2O 平台

在上海市备案登记的公共停车场（库）经营总泊位数 36.8 万个、道路停车泊位约 3.2 万个。中心城区停车位满足率总体仅为 68%。在汽车保有量呈现爆发式增加的前提下，我们城市的停车位，特别是中心城区，因受城市规划建设布局的限制，不可能也出现爆发式改变。深度发掘现有资源的潜能，是目前乃至将来较长的时间段内的一种方式。社区空闲车位的合理利用，对于上海这样的大型或特大型城市有相当广阔的市场前景。

通过中心城区物业社区（包括新型住宅社区、老式里弄街道）加入联动，适当通过价格杠杆调节车位收费、培养外来车辆人员短时停放、快速办事的习惯，提高车位周转率，在不改变现有城市规划布局的前提下，可以利用的车位数量将直线上升。

以智慧城市、智能社区为契机，将车位纳入政府大综治平台统一管理，利用移动互联网技术实现车位信息的实时联网共享、移动支付技术实现车位的在线预

订管理，结合现代通讯技术的高带宽、手持终端的智能化、车联网车载终端，及时将空闲车位信息通过互联网实时发布并通过恰当的方式（例如手机 APP、停车导引系统），推送到有停车需求的目标客户处，实现停车位、车辆、社区安保之间的有序智慧互动、端到端的一体化、智能化应用。合理有效利用高科技、新技术，共享停车资源，解决中心城区“停车难”的问题，也为提供车位租赁的社区带来额外可观收益。

系统包括移动 APP 端（立马订车位 APP）和视联网车场管理系统（立马管车位软硬件系统）两部分。



汽车消费入口，“立马订车位” APP 系统把握关键点，切入停车市场。

(1) 停车是最高频的汽车消费，无论是用户接触频率还是从支付频率看，都远远高于打车，而且车和人是合一的，没有什么汽车消费入口能像停车 APP 这样完美。

(2) 停车是最刚性的需求，尤其是一二线大城市，停车难是一切城市消费的痛点。智能停车 APP 解决了刚需问题，同时也解决了这个痛点。

(3) 停车的客单价看起来不高，但从频率看，一天、一周、一个月、一年

的客单价并不低，而停车的沉没成本是一定的，提高利用效率创造的利润非常高，而且从支付便利的角度看，车主预支付的可能性非常高，由此带来的资金沉淀的商业价值也非常可观。

(4) 停车作为汽车消费入口是显而易见的，关键停车还是一切消费的入口。



5、RFID 非机动车防盗管理系统

非机动车（自行车、助动车）是我国居民常用的交通工具，几乎每家每户都拥有，同时也是不法犯罪分子的常规偷窃目标。据统计，上海市每年失窃的非机动车数量非常庞大。这类偷盗事件往往会发生在居住小区之内，造成人民群众的财产损失，还极大地影响了社区的安全稳定，给小区物业管理带来极大危害。

近年来，RFID 技术迅速发展，广泛应用于物流与供应链、公共管理、门禁系统、车辆识别、生产制造、政府应用和消费者应用等，这为实现非机动车的高效、安全的管理提供了技术保证。采用 RFID 技术来实现对进出小区的非机动

车及人员进行物主匹配比对监控，实现非法出入报警并触发摄像监控。非机动车RFID防盗管理系统是基于对“对象的管理”，主要用于防盗物品的管理对象（即非机动车）和应用对象（即接触、使用、所有者）的管理。将管理对象与应用对象有机组合，通过RFID技术实现特征信息的配对比对，对非法行为进行监测和报警。采用远距离RFID系统实现远距离识别监控功能，出入小区的非机动车辆和人员进行远距离识别并进行匹配比对，如发现非法出入的非机动车辆，立即予以报警，同时触发监控摄像头拍摄实时进行视频记录。

RFID技术的引入，既是对现有社区治安动态网络监控系统的一个补充，丰富了社区治安动态网络监控系统的信息采集手段，又能通过两者的协同配合，更好地发挥社区治安动态网络监控系统的功能特性，增强社区治安防控管理的管控效果，震慑犯罪、科技惠民。

6、视联网社区居家养老平台

中国在2001年就已开始进入了老龄化社会。根据联合国的人口统计数据，中国将在2024年至2026年前后进入老龄社会。上海是中国最早变老的城市，早在1979年就已进入老龄化社会，比全国平均要早二十年左右。上海以良好的医疗、优质的教育、较低的生育率快速进入了老龄社会。城市人口老龄化的同时，也带来了诸如养老社会化等一系列问题。随着社会不断进步，由子女赡养老人的家庭养老方式逐渐减少，城市中依靠老人自身和社会相结合为主的养老方式将逐渐成为养老的主要方式，是社会发展的必然。城市老龄化和养老社会化对未来和城市发展提出新的要求，必将给城市未来建设带来新的变化。

面对愈来愈多选择居家养老的社区老人、特别是独居老人的出现，因人力有限，以往由居委会干部或社区志愿者担当的每天问候服务已不能真正完全覆盖到每一位社区老人，出现了社区工作的真空地带。如何借助高科技手段，弥补社区工作者人力有限的问题，使社区工作者合理分配精力资源，更好地服务于广大社区老人，受到了愈来愈多的关注。

视联网社区居家养老平台，融合了视联网技术及RFID（Radio Frequency Identification）远距离感知技术。通过在社区关键出入口布放视联网图像采集系统、RFID远距离读卡器，24小时动态核查佩戴了RFID感应终端（如防水手环、

多功能感应卡等)的社区老人出入社区的信息。

该平台以技术手段解决社区工作者人力紧张的问题,有的放矢,提高社区老人关爱的及时性、有效性,提升居民满意度,及时动态掌握社区老人生活出行情况,防范于未然,增强社区技防水平,提高社区生活安全系数。

序号	姓名	性别	年龄	住址	联系电话
1	陈灿坚	男	56	上海市徐汇区中漕路14号1号楼301室	13703901331
2	胡翰瑞	男	63	上海市徐汇区中漕路14号3号楼703室	13837180271
3	汤玉瑞	女	76	上海市徐汇区中漕路14号6号楼703室	15838300082
4	吴隆坤	男	68	上海市徐汇区中漕路14号1号楼402室	15838093269
5	庄嘉宜	女	68	上海市徐汇区中漕路14号2号楼502室	15838096816
6	余欣怡	女	68	上海市徐汇区中漕路14号3号楼201室	18625556861
7	张艺兴	男	71	上海市徐汇区中漕路14号5号楼804室	18638555728
8	黎靖	女	63	上海市徐汇区中漕路14号6号楼902室	18639000285
9	邱占英	女	74	上海市徐汇区中漕路14号3号楼501室	18538300062
10	葛天平	男	63	上海市徐汇区中漕路14号4号楼103室	18638730001
11	曲文迪	男	77	上海市徐汇区中漕路14号8号楼201室	18039558318
12	何莲蕊	男	67	上海市徐汇区中漕路14号6号楼703室	18137163937
13	高畅海	男	78	上海市徐汇区中漕路14号3号楼502室	18137163739
14	周媛	女	67	上海市徐汇区中漕路14号1号楼701室	18039970318

7、数字化视联网家教平台

教育从人们新生开始贯穿在人生中的每个时期,是人类社会生产经验得以继承发扬的关键环节,从学校对适龄儿童、少年、青年进行培养到成人专业技能再教育,教育为人们增进知识和技能、影响人们的思想品德,有目的、有计划、有组织地对受教育者的身心施加影响,把他们培养成为一定社会(或阶级)所需要的人才的活动。而在信息化爆发式发展的趋势下,在线教育越来越成为趋势:1)在线教育可以突破时间和空间的限制,提升学习效率;2)在线教育可以跨越因地域等方面造成的教育资源不平等分配,使教育资源共享化,降低学习的门槛。

基于在线教育的特点和优势,近年来网络课堂受到越来越多人的认可,各类新兴的网校及学校也开展网络教室课程,这代表着网络学校已经逐渐走进大众的生活并成为一种学习的主流趋势。2012年,中国在线教育市场份额已经达到723亿元,且在线教育用户呈规模性放大。

然而现有网络课堂也存在其弊端,主要采取的课程是教师事先录制好的视频,缺乏师生互动,容易忽略教学盲区,较强依靠学生自主性,传统课程采集前期准备周期长,并且额外录制增加教师工作量。

公司开发的数字化视联网家教平台提供重要课程自主采集功能,教师可以根据自身划定教学重点进行重要课程采集。教师利用手持终端进行手动开启课程采集录制设备,记录教学重点课程,同时可以在学生知情或不知情的状态下真实记录课堂真实状况。课程资源上传至家教平台,方便学生日后复习,学生可以在课程视频下进行留言、讨论,家长可以依据课程视频对学生学习进行指导,学生可以根据课程内容自创课程话题讨论区,教师进行辅助引导答疑。

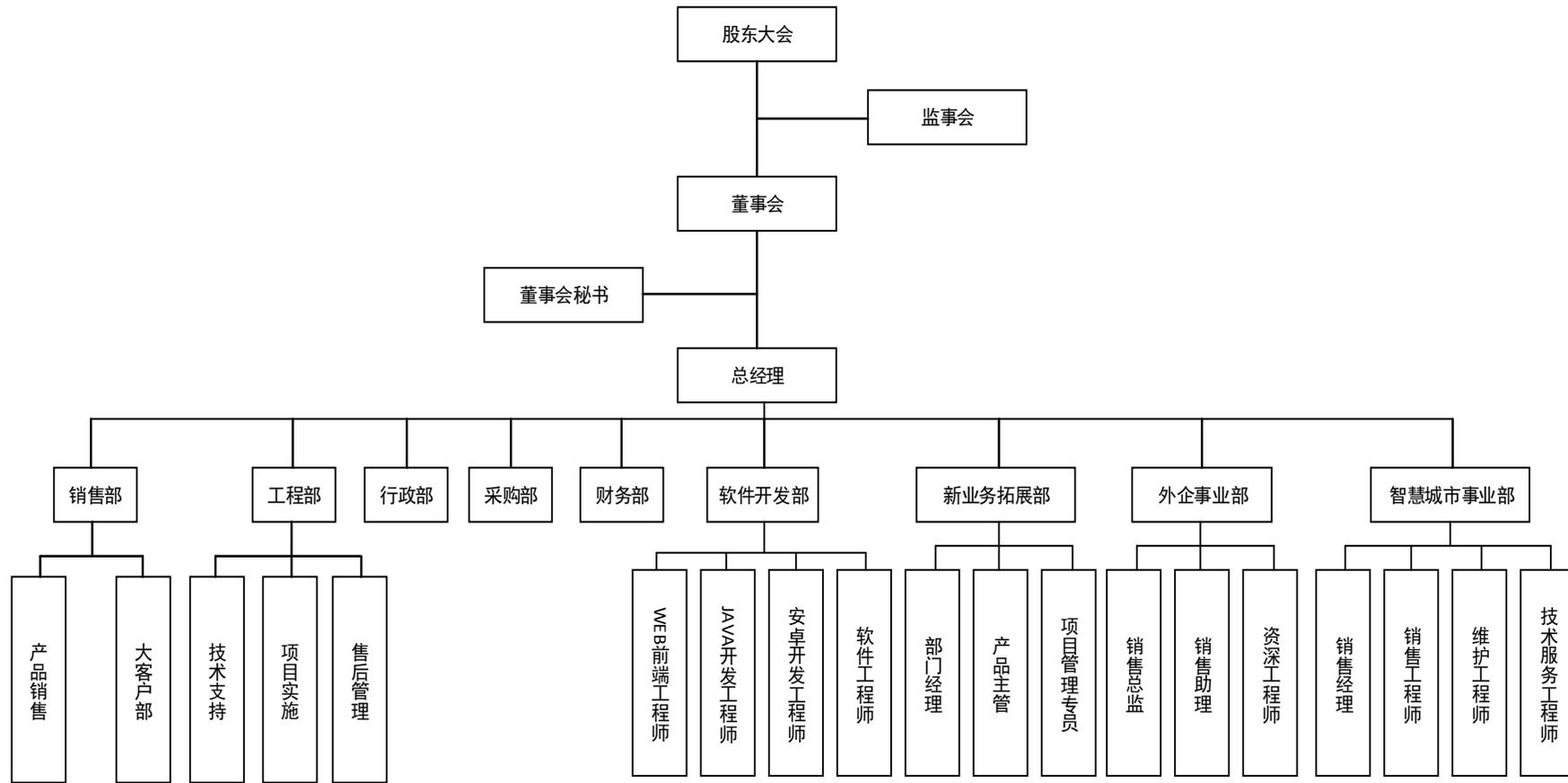
家教平台同时提供网络教室,在周末,教师与学生可以同时登陆网络教室进行网络在线辅导,实现师生互动交流。网络教室具有面对面视频交流、文本交互、文件传输、电子白板讲解、课程录制等功能。

设置家校互联留言板,方便学校教师与家长信息互通,了解学生在学校、家庭等情况,实现学生、老师、家长信息无阻传输,学校管理、家长教育透明化。

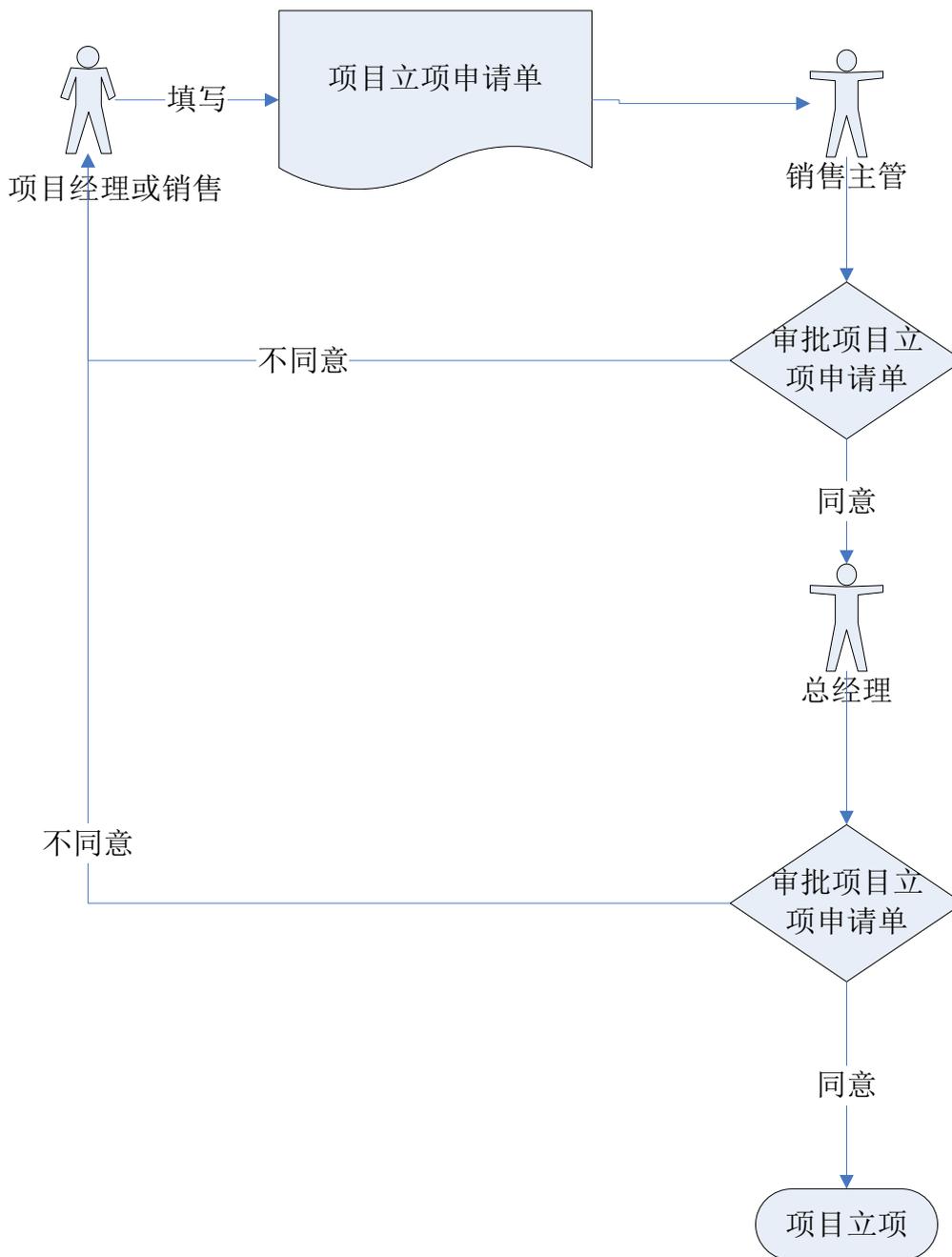
序号	姓名	性别	年龄	自身专业	个人简介	操作
1	钱浩然	男	21	语文		详情
2	李子涵	男	22	物理		详情
3	赵欣	女	19	英语		详情
4	孙思达	男	19	数学		详情
5	孙倩	女	21	语文		详情
6	孙雪慧	女	24	英语		详情
7	冯昱洋	男	23	物理		详情
8	黎婧	女	25	英语		详情
9	陈怡帆	女	24	语文		详情
10	葛天平	男	21	英语		详情
11	曲文迪	男	20	数学		详情
12	王宇轩	男	19	物理		详情
13	郑新	男	22	数学		详情
14	陈优优	女	21	英语		详情

二、公司运营模式、产品的研发流程及方式

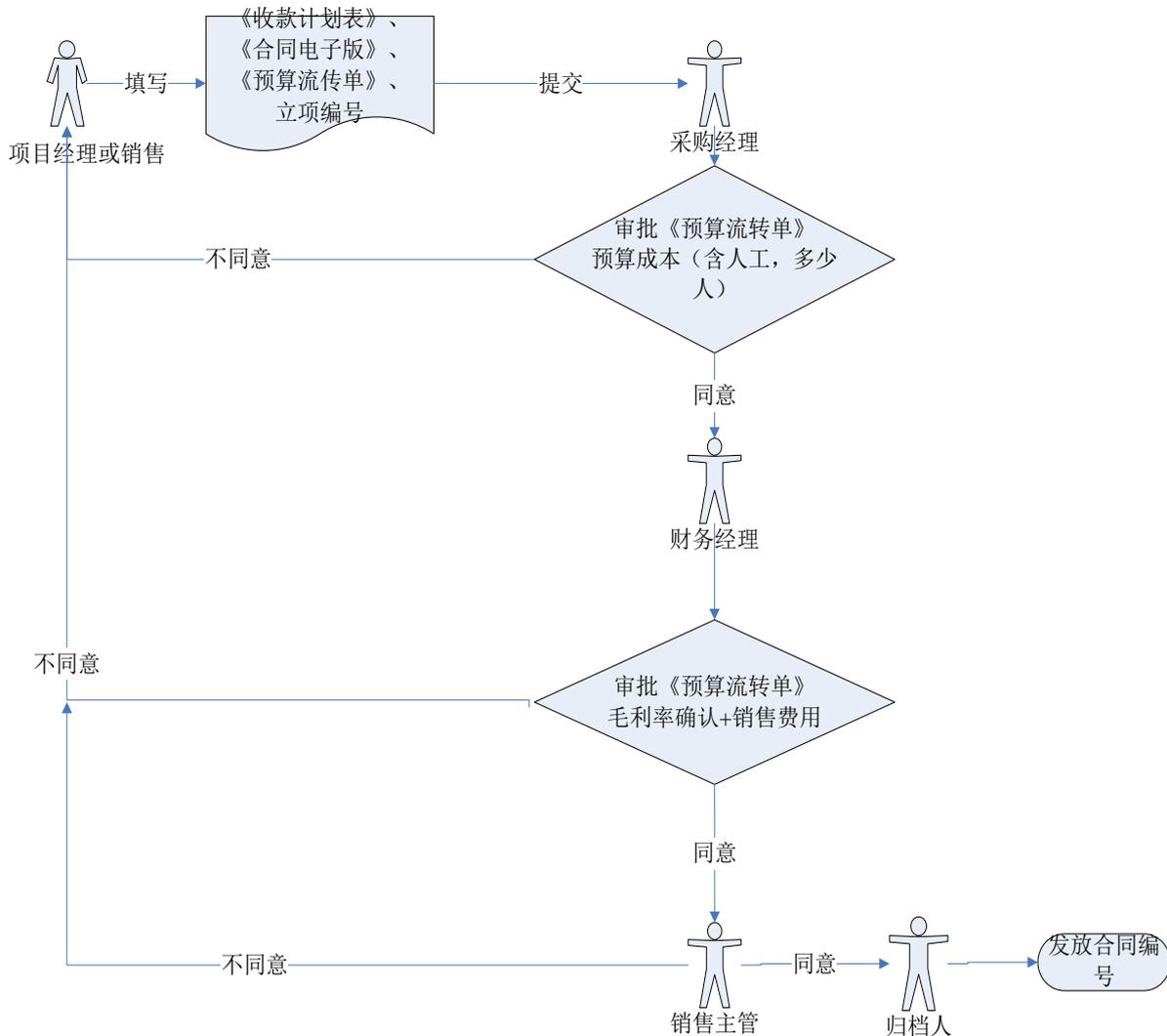
(一) 公司内部组织机构图



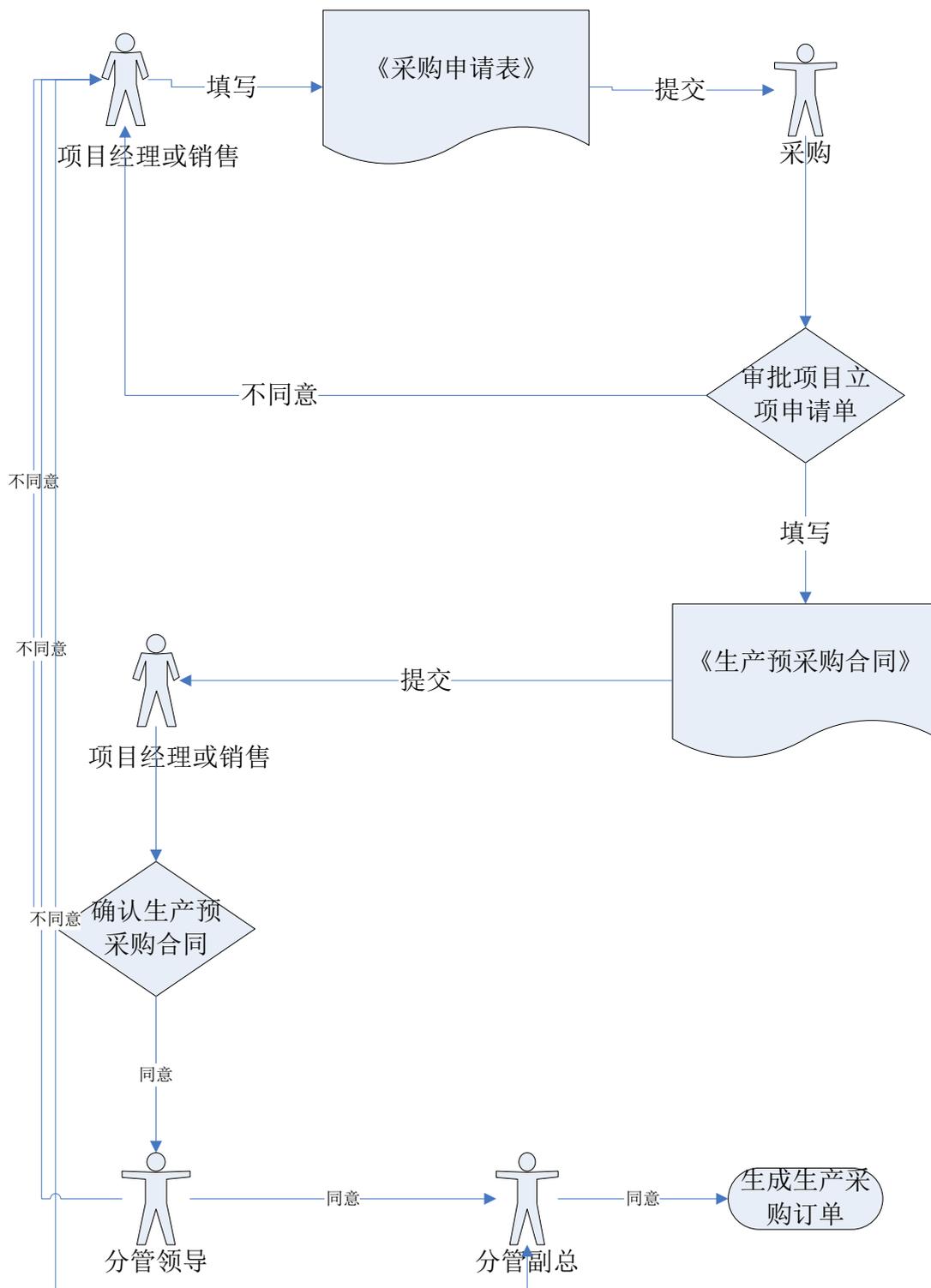
(二) 公司业务立项流程图



(三) 合同申请流程图

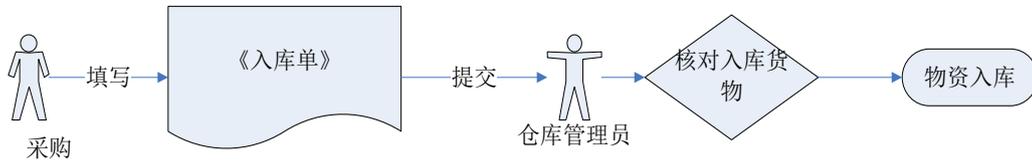


(四) 采购业务流程

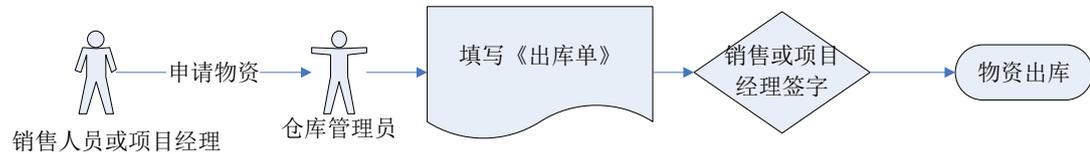


(五) 出入库业务流程

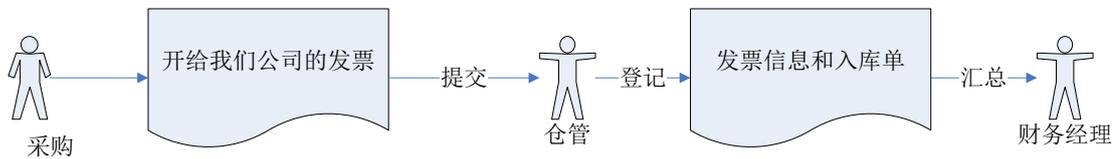
入库：采购人员申请采购物资入库-验收物资并填写入库表单-物资放入仓库



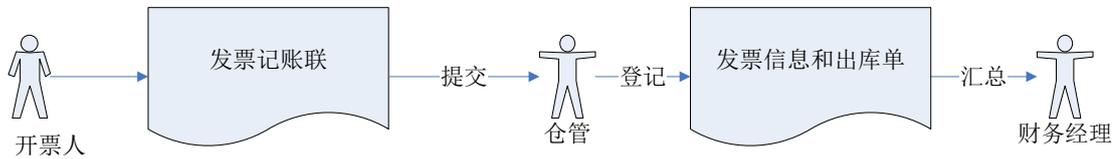
出库：销售人员/项目经理申请领用物资-领用人填写出库表单并签字-物资出库



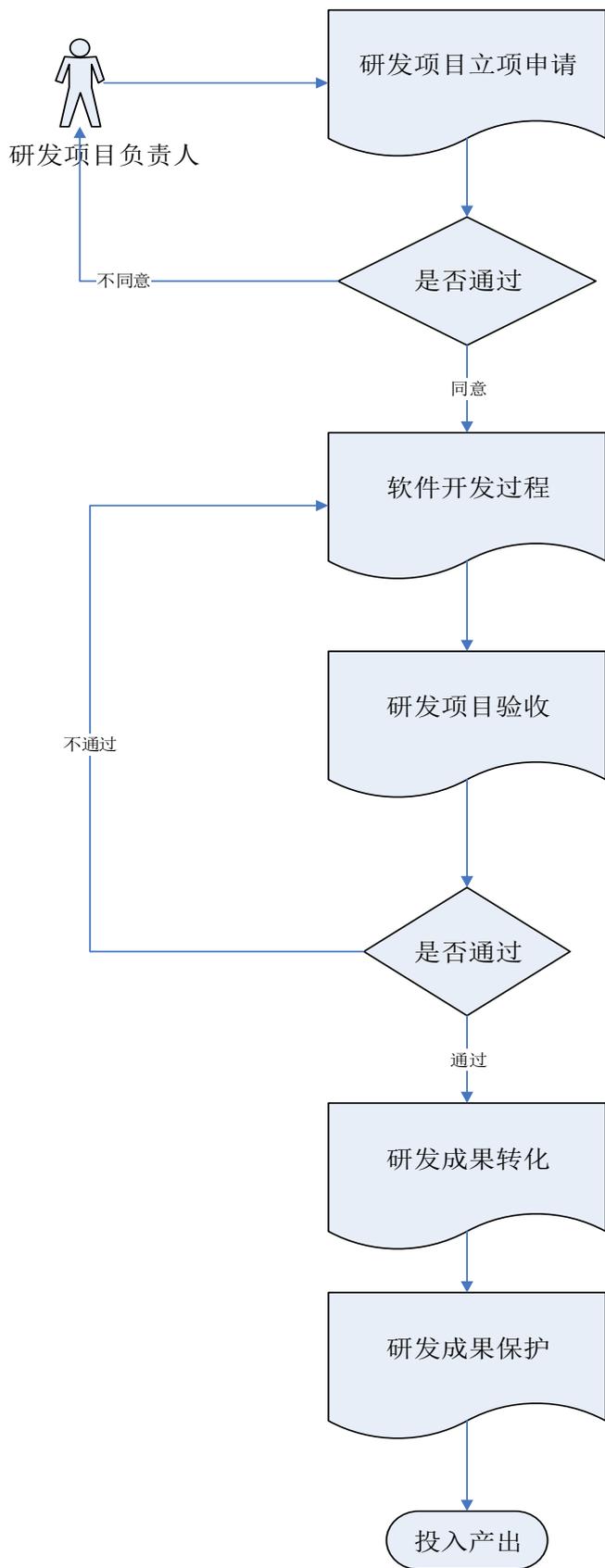
发票：供应商发票录入-表单登记-入库单第二联交由财务



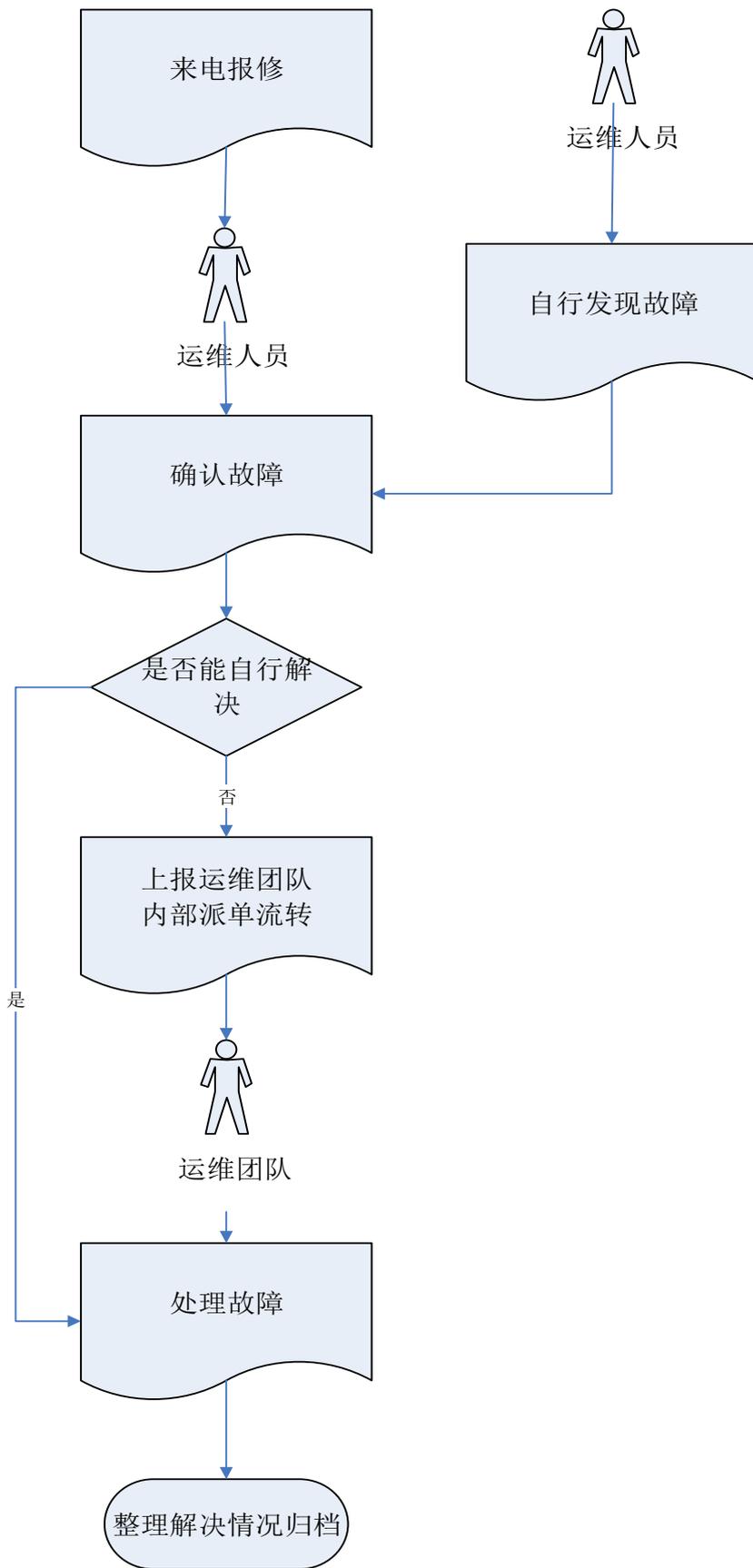
销售人员/项目经理申请开票-前台开完发票-发票号表单登记-出库单第二联交由财务



(六) 研发流程图



(七) 售后服务流程图



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要产品使用的主要技术

(1) 视联网技术

视联网技术已成为继物联网之后的又一新名词。顾名思义，视联网就是以智慧视频为核心的物联网系统，是物联网系统的一个实现方向，属于细分的物联网系统。作为新兴技术，视联网囊括了现有的图像智能分析、无线传感技术、信息通讯技术。视联网是一个以智能视频为核心的无线传感实时网络，能够实现目前普通物联网难以实现的对环境的准确感知以及完全的大数据采集，从而将众多物联网应用推向整体环境感知的状态。

视联网技术其实是一种平台技术，这个平台将改变很多人的生活方式，比如人们可以通过视联网手机在同样具有视联网技术的商场实时购物，通过这个平台人们可以不出家门就在视联网手机上逛遍商城，实现虚拟试衣，实现异地购物。

视联网能将信息予以视觉化，通过互不相连的信息网络，动态影像跟踪与识别，以及增强现实、增强虚拟等技术，从而塑造出全新的数字化生存方式，包括智能化识别、定位、跟踪、监控和管理等。

(2) 停车位管理技术

该技术实现了一种全新的停车位管理方法，是视联网智能分析应用的一个具体展现，是移动互联网与线下传统业务的相结合的新兴产物，将停车场管理系统、停车诱导系统、移动支付等有机的结合，借助移动互联网普及所带来的访问用户快速增长，创新发展模式。

停车位管理技术包括视联网前端采集设备、停车场控制装置、服务器装置、客户端装置。通过网络连接，停车场控制装置根据停车场中车位的使用情况实时更新车位信息，并将更新的车位信息实时发送到服务器中；服务器中存储有多个停车场的实时更新的车位信息；客户端装置用于向服务器发送车位查询请求，车位查询请求中包括目的地或停车费率；服务器根据车位查询请求搜索车位信息获得与车位查询请求匹配的车位查询结果发送客户端装置。

（二）核心技术来源及可替代性

公司坚持自主创新，经过近几年的潜心研发和不断投入，掌握了视联网的全套核心技术，并基本完成了基于视联网的智能分析系统的研发工作。从目前的技术发展水平来看，公司的目前研发的主要产品在国内均处于技术领先状态。公司的核心技术均为自有技术，所有权归属公司，目前公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。由于研发相关设备需要很强的技术力量支持及时间沉淀，近期基本没有被其他技术替代的可能。

（三）主要无形资产情况

1、专利

公司与全资子公司视宁信息已共同申请 1 项发明专利，详情如下：

序号	专利名称	申请号	类型	申请日期	授权公告日
1	一种停车位管理系统及其管理方法	201410165665.8	发明专利	2014.4.23	-

根据《中华人民共和国专利法》的规定，发明专利的保护期限为自申请日起 20 年。

2、软件著作权

公司已经取得 24 项软件著作权证书：

序号	软件著作权名称	登记号	权利范围	首次发表日期	证书颁发日期
1	思亮校园信息管理软件 V1.0	2004SR08427	全部权利	2004.4.1	2004.8.27
2	思亮营销合同管理软件 v1.0	2009SR049085	全部权利	2009.3.22	2009.10.27
3	思亮访客计数软件 V1.0	2012SR129538	全部权利	2012.3.1	2012.12.20
4	思亮客户端图形用户界面引擎软件 V1.0	2012SR129533	全部权利	2012.5.1	2012.12.20
5	思亮视频 WEB 发布平台软件 V1.0	2013SR019684	全部权利	2011.3.10	2013.3.4

6	思亮程序性能分析器软件 V1.0	2012SR132686	全部权利	2012.1.6	2012.12.24
7	思亮人脸记录软件 V1.0	2012SR130024	全部权利	2012.3.8	2012.12.21
8	思亮视频内容管理平台软件 V1.0	2012SR130020	全部权利	未发表	2012.12.21
9	思亮视频监控录像软件 V1.0	2014SR039111	全部权利	2012.8.30	2014.4.8
10	思亮综合工程信息化督导应用软件 V1.0	2013SR122986	全部权利	2012.8.30	2013.11.11
11	思亮路边停车事件发布软件 V1.0	2014SR039094	全部权利	2013.4.30	2014.4.8
12	思亮门禁联动事件发布软件 V1.0	2014SR039067	全部权利	2013.4.10	2014.4.8
13	思亮车辆出入信息发布软件 V1.0	2014SR039058	全部权利	2013.2.18	2014.4.8
14	思亮视频联动车辆出入管理软件 V1.0	2014SR039064	全部权利	2013.8.30	2014.4.8
15	思亮出入口人脸捕获发布软件 V1.0	2014SR039115	全部权利	2013.6.10	2014.4.8
16	思亮 Android 版立马订车位软件	2015SR017996	全部权利	2013.8.9	2015.1.30
17	思亮 Android 版立马停车场管家软件	2015SR017399	全部权利	2013.6.20	2015.1.29
18	思亮 Android 版临停车位查询预订软件	2015SR017388	全部权利	2013.6.27	2015.1.29
19	思亮 Android 版错峰车位查询预约软件	2015SR015097	全部权利	2013.5.30	2015.1.26
20	思亮 Android 版车位信息发布软件	2015SR015046	全部权利	2013.6.12	2015.1.26
21	思亮 Android 版车辆进出管理软件	2015SR015034	全部权利	2013.4.26	2015.1.26
22	思亮 Android 版车辆用户管理软件	2015SR015030	全部权利	2013.5.24	2015.1.26

23	思亮 Android 版包月车位查询购买软件	2015SR014461	全部权利	2013.4.10	2015.1.26
24	骊玛 Android 版停车场开户软件	2015SR068169	全部权利	2015. 3. 3	2015. 4. 24

根据《计算机软件保护条例》的规定，法人的软件著作权的保护期限截止软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

3、软件企业证书

公司被认定为软件企业，详情如下：

序号	证书号	公司名称	发证机关	发证日期
1	沪 R-2007-0198	上海思亮信息技术有限公司	上海市经济和信息化委员会	2008.10

4、软件产品登记证书

公司“思亮综合工程信息化督导应用软件 V1.0”被认定为软件产品，详情如下：

序号	证书编号	产品名称	发证机关	发证日期
1	沪 DGY-2013-3626	思亮综合工程信息化督导应用软件 V1.0	上海市经济和信息化委员会	2013.12.10（有效期 5 年）

5、建筑企业资质证书

序号	证书编号	证书名称	发证机关	发证日期
1	B3204031011420	建筑企业资质证书（三级）	上海市城乡建设和交通委员会	2009.04.07

6、安全生产许可证

序号	证书编号	证书名称	发证机关	发证日期/有效期
1	(2009) 140458	安全生产许可证	上海市城乡建设管理委员会	2015. 05. 29（有效期 3 年）

7、商标

序号	商标标识	申请号	核定范围	申请日	权利所属
1		14696401	运输、汽车运输、停车场服务、车库出租、停车位出租、仓库出租、快递服务（信件或商品）、旅行预订、旅行座位预订	2014.7.14	思亮信息
2		14696447	替他人研究和开发新产品、包装设计、室内装饰设计、服装设计、计算机软件咨询、计算机软件维护、计算机软件出租、计算机软件安装、计算机软件设计、计算机软件更新	2014.7.14	思亮信息
3		14696414	计算机软件（已录制）、计算机程序（可下载软件）、计算机游戏软件软盘、停车计时器、信号灯、运载工具用导航仪器（随载计算机）、传感器、报警器	2014.7.14	思亮信息

8、高新技术企业证书

序号	证书编号	证书名称	发证机关	发证日期/有效期
1	GR201431001166	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会	2014.10.23（有效期3年）

(四) 特许经营权

序号	授权公司	授权产品	授权区域	授权有效期
1	日本 spacecom	HZ8136RDC-MP2 PZF	中国大陆	2015.1.1-2015.12.31
2	上海三星商业设备有限公司	三星专业视频监控 系统产品	上海	2015.1.1-2015.12.31

公司为客户提供集视联网信息技术、产品、服务一体化解决方案。日本SPACECOM镜头和三星摄像机在相关专业领域享有较高的市场美誉，思亮信息在报告期内将采购的上述两项产品部分直接销售，另一部分作为公司系统集成方案中的硬件组成部分使用，为公司带来了经济利益流入，与公司主营业务存在关联性。根据行业惯例和公司历次签订的特许经营权期间，两项特许经营权一般为一年一签，到期预计可续期。

（五）主要固定资产情况

公司的主要固定资产为电子设备，根据审计报告，截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
电子设备及其他设备	4,520,762.83	1,056,032.58	3,464,730.25	76.64
运输设备	385,007.69	24,383.84	360,623.85	93.67
合计	4,905,770.52	1,080,416.42	3,825,354.10	-

其中，固定资产中经营租出的电子设备为3,143,592.69元。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至2015年2月28日，公司共有员工59人，具体情况如下：

（1）岗位结构

员工类别	人数	占比 (%)
项目人员	23	38.98
研发人员	10	16.94
销售人员	11	18.64
管理人员	10	16.94
财务行政	5	8.47
合计	59	100.00

公司是一家专营物联网、视联网技术的开发、应用技术系统集成企业，是

集视联网信息技术、产品、服务一体化解决方案的供应商。员工岗位分布以项目研发人员及销售人员为主，合计为 44 人，占员工总数的 74.58%。公司员工的岗位分布与业务相符。

(2) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
30 岁及以下	25	42.37
30-40 岁	23	38.98
40-50 岁	6	10.16
50 岁以上	5	8.47
合计	59	100.00

(3) 学历结构

教育程度	人数	占比 (%)
硕士及以上	5	8.47
本科	20	33.89
大专	30	50.84
中专及以下	4	6.77
合计	59	100.00

公司硕士、本科及大专教育程度的员工人数为 55 人，占员工总数的 93.22%，能够满足公司的研发和设计要求，与业务的匹配性、互补性较好。

(4) 职业经历

职业经历	人数	占比 (%)
20 年以上	7	11.86
10 年-19 年	18	30.50
5 年-9 年	18	30.50
5 年以下	16	27.11
合计	59	100.00

公司所从事的主要经营活动要求员工具有较丰富的相关职业经历。公司员工从业 5 年及以上的人数累计为 43 人，占比为 72.88%，能够满足公司业务发展的需要。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码
1	康正宁	中国	否	53312119761002xxxx
2	忻力	中国	否	31010419770309xxxx

康正宁，简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“(二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

忻力先生，简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“3、监事基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	康正宁	董事长、总经理	197.5	31.60
2	忻力	监事	0	0
合计			197.50	31.60

公司核心技术人员近两年未发生重大变化。

四、业务情况

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

报告期内，公司的主营收入的构成情况如下：

单位：元

主要产品名称	2014 年度		2013 年度	
	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)
商品销售收入	11,372,418.61	40.05	14,256,063.72	51.59
系统集成收入	11,184,338.92	39.40	11,823,594.96	42.8
经营租赁收入	5,193,931.50	18.29	1,230,000.00	4.45
人员维护及其他	642,507.52	2.26	321,673.44	1.16
营业收入合计	28,393,196.55	100	27,631,332.12	100

（二）主要客户情况

报告期内公司前五名客户的营业收入及所占当期全部营业收入的比例情况如下：

期间	序号	客户名称	金额（元）	所占当期销售 额比例
2014 年度	1	上海中信信息发展股份有限公司	4,318,000.00	15.21
	2	上海尘光信息技术有限公司	4,273,504.37	15.05
	3	南京第五十五所技术开发有限公司	2,928,721.70	10.31
	4	上海竞天科技股份有限公司	1,923,077.00	6.77
	5	道天信息科技（上海）有限公司	1,603,346.08	5.65
	合计			15,046,649.15
2013 年度	1	复旦大学附属肿瘤医院	4,603,773.58	16.66
	2	上海科明传输技术有限公司	3,251,367.49	11.77
	3	上海市静安区人民检察院	2,524,424.52	9.14
	4	上海浩然网络通讯设备有限公司	1,967,222.27	7.12
	5	深圳英飞拓科技股份有限公司	1,941,367.54	7.03
	合计			14,288,155.40

报告期内，公司主要客户的获取方式主要通过前期评估分析，主动开拓，联系客户，结合客户需求提供有竞争力的产品，从而获得相应的业务机会。公司自成立以来就坚持以最终用户需求为导向，为客户提供专业可靠的产品和高质量的项目实施服务，因此公司长期以来积累了大量的有此需求的用户，并通过拜访、沟通、产品推荐会、产品演示、示范性项目实施等市场手段不断积累优质客户。公司在区域内拥有良好口碑，传统业务主要采用直销模式。公司设销售部负责日常营销工作，同时设新业务拓展部负责未来市场及新兴市场的调研、开发及广告宣传策划。公司与对方确定初步合作意向后，本着公平合理，客户至上原则进行商务谈判、合同评审、合同签订。在此过程中力争公司利益最大化，重点把握双方责任、付款条件、存在风险等因素，确保后续顺利实施合同约定的项目。公司一般采取基于行业中存在的市场参考价格确定产品价格的定价策略。

报告期内，公司前五大客户未有重复，但公司租赁业务客户相对稳定。公

司自主研发了“市政管理视联网数据采集系统”、“社区视联网智慧停车管理平台”、“智慧学校视联网服务平台”等视联网数据分析应用平台，通过前端视联网智能分析设备进行数据采集分析，实现数据智能化应用。为市场客户带来更加便利及全面的信息化服务，并收取一定服务费。未来公司新业务主要以收取服务费为主，公司客户对象将趋向稳定。随着公司经营规模扩大，前五大客户销售占比也将逐年下降，符合公司的行业与产品经营特征，具有可持续性。

公司客户较为集中。2013年、2014年公司前五名客户的营业收入占当期全部营业收入的比例分别为51.71%、52.99%。公司为客户提供集视联网信息技术、产品、服务一体化解决方案。公司主要客户为公共事业单位及各大型企事业单位。公司所在业务领域相对比较专业，单项业务金额较大，而公司目前经营规模较小，造成公司前五大客户集中度较高。公司最近两年销售给单一客户的比例均未超过20%，且报告期内，公司大额客户一直发生变化，公司并不存在对单一客户或前几客户的长期依赖。本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

在市场开发方面，公司重点关注两类客户，一类是政府、企业客户，另一类是具有一定规格或者具有一定发展能力的战略合作伙伴，保持与优质客户的长期良好合作关系仍是公司未来业务发展的重点。公司与现有客户建立了长期稳固的合作关系，公司的销售具有持续性。随着公司业务规模的扩大和技术水平的不断提升，公司加大新客户拓展力度，随着公司已签约大额订单逐步确认收入，前五客户收入占总收入的比重将逐步下降。未来两年，将是公司跨越式发展的快速成长期，在这一阶段，公司将继续发挥在视联网智能分析市场的优势，通过不断加大研发投入，研发具有竞争力的自主产品，提供一系列增值服务，提升细分市场差异化竞争能力，提高市场占有率及抗风险能力，力争每年都有创新产品问世。未来公司新业务主要以收取服务费为主，公司客户集中问题将得到有效解决。

（三）原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料构成

公司是一家专营物联网系统开发、视联网应用技术系统集成及公共安全技防范设计的企业，是集物联网信息技术、产品、服务一体化解决方案的供应商。公司的原材料主要包括摄像机、高清镜头、投影机、计算机、服务器、机柜、电缆等，主要来自于电子元器件行业和计算机、网络设备行业，公司上游行业属于充分竞争行业，基本处于买方市场，公司原材料采购供应方面不存在瓶颈。公司根据产品价格是否合理、服务是否优良以及客户是否指定品牌产品选择最适当的供应商，由于主要原材料的市场竞争比较充分，不存在对供应商过度依赖的情形。

公司报告期内主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：元

产品	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	17,191,244.02	96.52	19,560,365.10	98.47
直接人工	619,146.44	3.48	304,427.99	1.53
合计	17,810,390.46	100.00	19,864,793.09	100.00

公司产品成本结构中直接材料占比较高，报告期内，直接材料的占比在 96.52%-98.47%左右，直接人工的占比在 1.53%-3.48%左右。2014 直接人工的金额及占比均有所上升，主要受 2014 年度系统集成业务及经营租赁业务收入规模上升影响，项目部所需人员增加，造成直接人工金额有所增加。

2、公司水、电等能源供应情况

公司主要能源需求为办公用水、电，均由市政供应，价格稳定，且消耗量较小，历年来占期间费用的比例较低。

3、公司办公场所情况

公司无自有房产，公司办公场所为租赁房屋，分别签有五份租赁协议：

(1) 上海市静安区淮安路 717 号 2 号楼 3 楼，建筑面积为 390 平方米，租赁期限为 4 年，2013 年 12 月 20 日至 2017 年 12 月 19 日，租金每月为 29656.25 元，出租方为上海静工（集团）有限公司，承租方为股份公司的全资子公司上海视宁信息技术有限公司。

(2) 上海市静安区淮安路 717 号 1 楼部分, 建筑面积为 88 平方米, 租赁期限为 4 年, 2013 年 12 月 20 日至 2017 年 12 月 19 日, 月租金为 6691.66 元, 出租方为上海静工(集团)有限公司, 承租方为股份公司。

(3) 上海市静安区石门二路 333 弄 3 号 26C 室-19, 建筑面积 20 平方米, 租赁期限两年, 从 2014 年 9 月 15 日至 2016 年 9 月 14 日, 月租金为 1000 元, 出租方为上海诚益招商有限公司。

(4) 上海市嘉定区嘉罗公路 1661 弄 8 号 601-26, 面积 5 平方米, 租赁期限 10 年, 从 2012 年 12 月 13 日至 2022 年 12 月 12 日, 年租金 500 元, 出租方为上海徐行市建设投资开发管理服务有限公司。

(5) 上海市静安区石门二路 343-349 号 501-504 室, 面积 110.24 平方米, 租赁期限 1 年, 从 2014 年 10 月 15 日至 2015 年 10 月 14 日, 月租金 23471.9 元, 出租方为上海静安区一二三青年创业咨询服务中心, 承租方为上海骊玛软件有限公司。

报告期内, 公司曾经租赁过的房产如下:

(1) 上海市静安区延平路 83 号 401-405 室, 建筑面积为 554.01 平方米, 租赁期限为 2011 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日, 租金每月为 25227 元, 出租方为上海申达越众物业管理有限公司, 承租方为上海思亮信息技术有限公司。合同到期后, 经双方同意自动续租到 2013 年 12 月份。

(2) 上海市静安区余姚路 575 号 508-58 室, 建筑面积 42.41 平方米, 租赁期限为 7 个月, 2014 年 7 月 22 日至 2015 年 2 月 28 日, 租金每月 250 元, 出租方为上海震业物业管理有限公司, 承租方为上海立玛软件有限公司。

4、公司前五名供应商采购情况

公司采购相对集中。2013 年、2014 年前五名供应商合计采购额占当期采购总额, 分别为 45.52%、43.03%。公司 2013 年、2014 年对单一供应商的采购比例均低于 25%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

(1) 2013 年度公司采购额 21,373,106.82 元，其中前五名供应商采购金额 9,728,086.32 元，占总采购金额比例为 45.52%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	上海晓通网络技术有限公司	4,309,661.54	20.16
2	福建信宏经贸有限公司	3,979,639.32	18.62
3	博彦网鼎信息技术有限公司	643,247.86	3.01
4	南京中天旭日商贸有限公司	428,537.61	2.01
5	上海泓沐医疗器械有限公司	367,000.00	1.72
合计	-	9,728,086.32	45.52

(2) 2014 年度公司采购额 23,755,173.77 元，其中前五名供应商采购金额 9,401,985.39 元，占总采购金额比例为 39.58%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	上海畅镭国际贸易有限公司	2,814,281.74	11.85
2	广州市瀚泰企业管理顾问有限公司	2,736,268.45	11.52
3	上海独立网络信息技术有限公司	2,307,692.31	9.71
4	上海西铁长发国际货运有限公司	829,028.36	3.49
5	上海浦洲电子科技有限公司	714,714.53	3.01
合计		9,401,985.39	39.58

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、根据公司的销售模式，公司与客户直接签订销售合同，其中报告期内 100 万元以上的销售合同履行情况如下：

序号	客户名称	含税合同金额（元）	签署日期	合同标的	履行情况
----	------	-----------	------	------	------

1	上海市静安区市政工程和配套管理局	1,553,140.00	2014-1-23	上海静安区市政配套局静安智慧市政管理系统	正在履行
2	上海市静安区静安寺街道	1,050,000.00	2014年2月	静安寺街道社区综治图像信息采集系统租用14年2期	正在履行
3	上海中信信息发展股份有限公司	10,795,000.00	2014-3-7	静安检察院新楼项目设备供应及安装	正在履行
4	上海尘光信息技术有限公司	5,000,000.00	2014-4-3	监控镜头销售项目第一期	履行完毕
5	上海竞天科技股份有限公司	2,250,000.00	2014-5-4	数字高清图像监控及治安卡口信息系统建设项目设备供应	正在履行
6	上海金陵电子网络	5,994,202.00		上海市静安区社区治安防控信息	正在履行
7	南京五十五所技术开发有限公司	2,206,472.00	2014年	上海市育才中学技防系统建设采购项目	正在履行
8	上海吾通通信设备有限公司	8,700,000.00	2014-12-23	2014年奉贤平安城市模拟监控项目第二期	正在履行
9	上海静安建筑装饰实业股份有限公司	1,129,120.00	2014-12-31	智能弱电系统安装、调试、开通	正在履行
10	上海市静安区曹家渡街道办事处	3,360,000.00 (5年)	2013-5-6	曹家渡街道社区综治图像信息采集系统租用	正在履行
11	上海市静安区南京西路街道办事处	4,158,000.00 (5年)	2013-9-25	南京西路街道社区综治图像信息采集系统租用	正在履行
12	上海市静安区石门二路街道办事处	2,940,000.00 (5年)	2013-8-7	石门二路街道监控信息图像采集系统租赁	正在履行
13	上海市静安区教育局	1,890,000.00 (5年)	2013-5-22	静安区时代中学图像信息采集监控系统租用	正在履行
14	上海市静安区南京西路街道办事处	1,680,000.00 (5年)	2014-3-7	南京西路街道静安别墅社区综治信息采集租用	正在履行
15	上海市静安区曹家渡街道办事处	2,100,000.00 (5年)	2014-3-21	曹家渡街道社区综治图像信息采集系统租用	正在履行
16	上海市静安区江宁路街道办事处	3,000,000.00 (5年)	201-4-18	江宁路街道社区综治信息采集系统租用	正在履行
17	上海市静安区教育局	1,100,000.00 (5年)	2014-5-10	静安校园出入口重点部位监控联网图像信息采集系统租用	正在履行

18	上海市静安区石门二路街道办事处	1,260,000.00 (5年)	2014-11-17	石门二路街道“社区综合信息采集系统”租用	正在履行
19	上海市静安区静安寺街道	2,016,000.00	2013-3-22	静安寺街道“图像信息采集系统”租用	正在履行
20	上海市静安区江宁路街道	2,000,000.00	2013-6-16	江宁路街道“图像信息采集系统”租用	正在履行
21	上海市静安区南京西路街道办事处	1,134,000.00	2013年6月	南京西路街道办事处“图像信息采集系统”租用	正在履行
22	上海市静安区南京西路街道办事处	1,008,000.00	2013-7-10	南京西路街道延中社区综治信息采集	正在履行
23	深圳英飞拓科技股份有限公司	2,050,000.00	2013-9-12	spacecom 高清镜头供应	履行完毕
24	上海科明传输技术有限公司	3,804,100.00	2013-10-14	安讯士高清摄像机供应	履行完毕
25	道天信息科技(上海)有限公司	1,999,433.56	2013-12-24	罗氏诊断安防监控项目设备供应及安装	正在履行
26	上海民航华东航管设备安装工程处	1,285,280.00	2013-5-10	应急指挥中心改造工程设备供应及安装调试、机房改造	履行完毕
27	上海浩然网络通讯设备有限公司	1,520,000.00	2012-3-30	高清镜头供应	履行完毕
28	复旦大学附属肿瘤医院	4,880,000.00	2012年11月	监控系统改造安装工程、数字监控系统集成	履行完毕

2014年5月30日，公司与上海三星商业设备有限公司、广州市瀚泰企业管理顾问有限公司签订《经销协议》，该协议约定公司为上海三星商业设备有限公司在上海地域的经销商，广州市瀚泰企业管理顾问有限公司作为产品的资金和物流代理商，向公司提供产品物流服务，并与公司进行资金结算，经销产品为监控产品，价格根据订单约定，协议有效期为2014年6月1日至2014年12月31日。

2、根据公司的采购模式，公司与供应商直接签订采购合同，报告期内公司50万元以上采购合同履行情况如下：

序号	客户名称	含税合同金额	签署日期	合同标的	履行情况
----	------	--------	------	------	------

		(元)			
1	上海独立网络信息技术有限公司	2,175,000.00	2013 年度	摄像机+镜头+护罩	履行完毕
2	上海莫云思信息科技有限公司	500,000.00	2014-2-20	咨询报务费	履行完毕
3	博康智能网络科技股份有限公司	3,625,000.00	2014-12-1	网络摄像机+网络配件	正在履行
4	杭州智诺英特科技有限公司	500000.00	2014-10-15	1000 套智诺车牌识别软件 V1.0	正在履行
5	上海三星商业设备有限公司广州分公司	712,732.00	2014-9-20	摄像机	正在履行
6	日本国法人 SPACEinc	865,000.00 美元	2014-3-13	摄像机	正在履行
7	福建信宏经贸有限公司	1,590,000.00	2013-3-12	镜头	履行完毕
8	上海晓通网络技术有限公司	601,700.00	2013-8-23	摄像机	履行完毕
9	上海晓通网络技术有限公司	2,834,000.00	2013-10-14	摄像机	履行完毕
10	上海晓通网络技术有限公司	565,300.00	2013-7-29	摄像机	履行完毕
11	博彦网鼎信息技术有限公司	752,600.00	2013-8-13	摄像机	履行完毕

五、商业模式

公司前期主要通过信息系统集成以及分销国际著名安防监控设备制造商的产品获取盈利，近几年研发具有自主知识产权的视联网系统，且得到了市场的认可。公司逐步从简单信息系统集成工程承包以及安防监控设备分销转型为以视联网核心技术为驱动力的，自主产品设计、研发、销售、集成的一体化的具有自主研发、生产能力的视联网系统集成及设备提供商。公司自主研发了“市政管理视联网数据采集系统”、“社区视联网智慧停车管理平台”、“智慧学校视联网服务平台”等视联网数据分析应用平台，通过前端视联网智能分析设备进行数据采集分析，实现数据智能化应用。为市场客户带来更加便利及全面的信息化服务，并

收取一定服务费。公司通过分销国外高端安防监控设备拓展自主产品销售渠道，通过不断改进公司核心产品的技术稳定性、丰富核心产品的功能点，同时带动其他一系列自主产品的研发、销售，实现自主产品销售收入稳步上升，综合毛利率逐步提升。

1、生产模式

分销业务不存在生产需求，公司的系统集成由全资子公司上海视宁信息技术有限公司负责。产品的主要工序包括产品组装、软件调试、检验、包装出货以及售后服务等。为了更好地对产品质量实施有效控制，公司在各个部门建立了一套完整的程序控制文件，其中包括严格的质量管理体系，从产品组装、物资采购、内部质量控制、最终检验等多个方面来确保产品的质量。

公司自主产品主要采用“以销定产”的模式，有少部分通用产品备货，目前完全采用外购的方式，公司主要负责系统集成后的统一的检验与测试。公司自主研发、设计的视联网智能分析设备以软件系统为主，对周边环境无影响，符合国家相关环保标准要求。

2、销售模式

公司设销售部负责日常营销工作，同时设新业务拓展部负责未来市场及新兴市场的调研、开发及广告宣传策划。

公司传统分销业务采用直销模式，最近几年，公司注重科研、设计、销售一体化运作，自有产品销售也依托原有的直销销售渠道，因此，公司目前均采用行业客户直销模式，公司产品广泛应用于社区、居委、街道、政府机关、物业管理公司等行业。随着公司自主产品的逐步丰富，公司在培育并增强自身销售力度的同时，在适当时候，将开始逐步发展渠道商，扩大销售规模。

3、研发模式

公司坚持在已有销售经验的基础上，分析行业发展方向及客户需求，在综合评估自身研究能力优劣势及市场需求基础上，选择细分行业作为自主研发产品突破口的研发模式。结合公司已有技术力量，在调研、学习国际国内的先进技术的基础上，公司组织研发力量消化、吸收，通过自主研发，公司形成了一批自主知

识产权的创新产品，沉淀了技术，锻炼了队伍，培养了人才，在相关技术领域形成了一系列核心技术，在某些技术上达到了国内领先水平。

六、公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于 I65 “软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司属于 I65 “软件和信息技术服务业”中的 I6520 “信息系统集成服务”。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

本公司属于软件行业，软件产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。近年来，在国家一系列政策措施的扶持下，经过各方面共同努力，我国软件产业获得较快发展。

软件行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责包括：提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业、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；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；推进信息化和工业化融合，推进高新技术与传统工业改造结合，推进军民结合、寓军于民，促进工业由大变强，加快推进国家信息化建设。

行业内部管理机构是中国软件行业协会，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。软件产品登记的业务主管部门是国家工业和信息化部，软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

2、行业相关产业政策

为推动公司所处行业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列法规政策，为行业发展建立了优良的政策环境，将在较长时期内对行业发展带来促进作用。

国务院近年来陆续发布了一系列纲领性文件：《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发[2005]44号）、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）若干配套政策的通知》（国发[2006]6号）、《电子信息产业调整和振兴规划》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号）、《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》、《工业转型升级规划（2011-2015年）》。

在上述政策指导下，有关政府部门出台了一系列配套措施，使行业政策体系日趋完善：《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）、《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）、《关于组织实施振兴软件产业行动计划的通知》（计高技[2002]2686号）、《关于进一步提高我国软件企业技术创新能力的实施意见》（国科发高字[2004]124号）、《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》、《软件企业认定标准及管理办法（试行）》（信部联产[2000]968号）、《软件产品管理办法》（信息产业部令第5号）、《国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业认定管理试行办法》、《关于印发国家“十二五”科学和技术发展规划的通知》、《关于软件产品增值税政策的通知》、《“十二五”产业技术创新规划》、《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》等。

3、行业基本概况

随着信息技术的高速发展和广泛应用，具有高技术含量、高附加值特点的信息产业已成为众多发达国家保持经济持续增长的最重要的手段和拉动国民经济发展的强大动力，以及国民经济的基础性、战略性产业。作为信息产业中最活跃、

智力最密集也是发展最快的软件产业，更是成为各国政府关注的焦点，且已广泛渗透到国民经济的各行各业并形成了新的经济增长点。软件产业的发展水平成为衡量一个国家和地区现代化水平和综合实力的重要标志，将成为21世纪拥有最大产业规模和最具广阔前景的新兴产业之一。行业增速转入相对平稳的阶段，但仍高于一般行业的增长率及国家经济增长率，行业仍处于高速发展的成长期。

（1）我国软件行业开始由高增速转入相对平稳的阶段

2011年1月30日，国家工信部发布报告《2010年全国软件业务收入达到1.3万亿元》。报告中的数据显示，“十五”期间，我国软件产业业务收入平均增速为47%，“十一五”期间平均增速为28%，收入增速有所趋缓，软件产业开始从高速增长转入相对平稳的新阶段。

2011年，我国软件产业共实现软件业务收入超过1.84万亿元，同比增长32.4%，超过“十一五”期间平均增速4.4个百分点，并超过同期电子信息制造业增速10个百分点以上。

2012年我国软件产业共实现软件业务收入2.5万亿元，同比增长28.5%，增速比电子信息制造业高出16个百分点，但低于去年同期3.9个百分点。

2013年,软件和信息技术服务业实现利润总额3830.5亿元,同比增长13.8%;上缴税金1556亿元,同比增长32.9%。全行业销售利润率9.2%,比上年下降0.6个百分点,但仍高于电子信息制造业4.7个百分点,高于工业3.1个百分点。(以上数据来自工信部网站)

（2）信息系统集成服务、信息技术咨询服务等细分软件行业增势突出

2014年1-4月，信息系统集成服务实现收入2016亿元，同比增长17.3%。信息技术咨询服务完成收入1076亿元，同比增长21.1%。

（二）市场规模

20世纪90年代以来，全球软件产业获得了飞速发展。据IDC统计，全球软件业的年均增长率一直保持在15%~20%之间。在全球软件产业迅速发展的背景下，我国政府高度重视国内软件行业的发展。2000年以来，《鼓励软件产业和集

成电路产业发展的若干政策》等一系列鼓励软件行业发展的政策法规相继出台，为软件产业的发展创造了良好的外部环境。

2011年以来，在国家4号文等产业扶持政策的推动下，我国软件产业步入新的快速发展阶段。2012年，我国软件业务收入首次迈上2万亿元台阶，产业收入超过了2.5万亿，同比增长了28.5%。2013年，我国软件产业共实现软件业务收入3.06万亿元，同比增长22.4%。我国软件业在国民经济中的地位不断提升。

1、潜在市场需求巨大

未来信息系统集成市场增长较快的几个行业主要有政府、金融、电信、教育等，另外中小企业信息化建设在未来几年也会迅速增长，年预计增长25%。2015年-2019年，将是信息系统集成商整合最频繁的五年。因为信息系统集成技术已日趋成熟，信息系统集成服务自诞生之日起，就一直随着IT行业的大势而发展。从最初的硬件主导，到今天的硬件软化，再到将来的软件服务化、服务产品化，计算机信息系统集成行业发展大势有着一个清晰的演进脉络。在整个系统集成领域中，计算机信息系统集成将是产品转型、服务转型最快、最为彻底的一个部分。

2、未来市场容量

2015-2019年，国内系统集成市场会继续呈现快速增长的态势，预计2019年能达到3085亿元。中国商用系统集成市场仍然占据主导地位，大、中、小型企业系统集成市场占据了近80%的市场份额，其中大型企业以18.0%的增长速度继续领跑商用系统集成市场。由于受市场景气度影响较小，非商用系统集成市场继续以平稳的态势发展，政府系统集成市场则以18.4%的增长率继续带动整个系统集成市场快速发展，教育市场增长速度达到16.1%。中国金融行业系统集成市场的增长速度逐渐放缓，但仍然占据系统集成行业市场的最大份额，而电信行业系统集成市场则保持高增长速度，继续维持行业市场份额的次席地位，政府系统集成市场则维持平稳增长速度，成为国内大型系统集成厂商竞争的一个主战场。制造、交通、能源、教育等行业的系统集成市场继续保持15%以上的增长速度。

（三）行业基本风险特征

1、行业风险

我国系统集成行业与国外发达国家相比，还存在较大差距。国内系统集成业的销售额主要还是来自于硬件销售的收入，软件开发和增值服务的比例虽然呈上升的趋势，但与美国等发达国家相比比重仍然较低。而软件开发和增值服务是集成企业的核心竞争力和利润增长点。因此，集成企业国际化程度有待提高，产业发展整体水平有待提升。

我国系统集成企业的管理水平存在很大差异。通常，外资系统集成企业以及一些有实力的国内大型企业有着较为完善的管理体系、成熟的质量管理和控制方法以及系统化的集成方法和理念，在客户中有较高的认同度。而很多中小型系统集成企业基础管理比较薄弱，特别是在人力资源、项目管理、质量控制、售后服务等方面管理混乱，严重滞后于企业发展的实际需要，同时在业务方面缺乏成熟的理论指导和实践经验，难以提供高标准的产品和服务。在用户选择集成企业时越来越关注企业综合能力的今天，集成企业的管理水平已经成为企业生存和发展的基础，因此，广大中小企业要想在激烈的竞争环境中发展壮大，必须加强自身管理，提高企业管理水平。

2、市场风险

集成行业用户成熟度有待提高是系统集成业发展面临的一个重要挑战，其主要表现在以下三个方面：

1) 项目需求事先分析不够，导致工程变更过于频繁。用户在系统工程实施前期，由于本身信息技术缺乏，又没有雇用有实力的 IT 咨询公司协助完成立项及需求调查，使得用户提出的需求不够准确和充分，因此在工程实施过程中，又会不断补充和提出新的需求，导致工程变更过于频繁，给系统集成工作带来了很大的困难，造成系统迟迟不能通过验收，严重影响项目工期与成本，这也是造成信息工程项目质量低下的重要原因。

2) 部分项目招投标不规范、不透明，少数项目甚至是走过场，不规范的市场竞争导致系统集成企业为拿到合同需要付出巨大的前期成本，而集成企业面对这种情况却无能为力。

3) 在项目实施阶段，大部分用户没有请独立的第三方监理单位来对工程进

行全过程的监理。这样或者是业主被系统集成企业牵着鼻子走；或者是双方缺乏有效沟通，经常发生争议，严重影响了工程的进度。

不成熟的客户造成系统集成企业承担了过高的成本，也严重影响了系统集成项目的质量。

3、技术风险

公司作为逐步转型的自主创新高科技企业，自主产品科技含量较高，在核心技术上拥有自主知识产权。目前，公司有多项产品和技术处于研发阶段，需要依赖专业人才尤其是核心技术人员，核心技术人员是公司保持市场竞争优势和持续创新的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。

4、政策风险

公司所处的软件和信息技术服务业是我国重点鼓励、扶持发展的产业。我国政府通过制定产业政策和颁布法律法规，从税收减免、投资优惠、进出口政策、加速设备折旧、支持研究开发、加强人才培养、鼓励设备国产化到知识产权保护等方面，对公司所处行业给予大力扶持。公司的持续快速发展与国家宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局变化等因素密切相关，如果政策发生重大不利变化，公司未来的成长性将存在不确定性。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司是国内为数不多的视联网技术综合服务提供商之一，也是国内应用视联网技术提供停车解决方案的服务商之一。公司可以通过视联网服务提升人们生活品质为企业使命，长期专注于视联网技术在生产生活、建设交通、综合治理等方面的开发应用，将视联网技术逐步运用到平安城市、社会事业、城区建设、民生保障、商业经济等领域。公司的管理和研发团队在视联网产品领域具有多年的从业经验，公司近年来集中力量投入到产品研发中，已经在视联网领域建立了自身的技术优势。

2、公司自身的竞争优势

公司始终专注于视联网智能分析设备的研发、设计、销售和服务，是目前行业内成长最快的企业之一，拥有国内领先的技术实力，完整的研发、生产、检测、销售能力，丰富的人才储备。

（1）研发优势

公司作为视联网概念的创始人，在视联网领域具有研发、生产、销售和服务的全部能力，具有行业先发优势，同时公司在传统安防系统集成领域具备多年的从业经验，对于“平安城市、智慧社区”的理念和构架具有独到的见解，更符合未来的视联网智能系统服务于民的发展趋势。

公司自创立之日起，就以高起点、高投入切入市场，建立起视联网智能分析设备、智慧社区管理平台等设计、制造、开发能力。与同行业竞争对手相比，在人员数量、生产规模、生产能力、产品品种、产品质量等方面均处于领先地位。

（2）市场优势

公司在 APEC 六国峰会、北京奥运保障、上海世博会等重大项目中得到了业务拓展机会，积累了经验、锻炼了团队，并与产业巨头建立了良好合作关系，成为了三星、Spacecom 等国际知名品牌的经销商，成为上海城市安防系统的主要供应商之一。

短短几年，公司各项业务突飞猛进，从一个默默无闻的小企业，到崭露头角，成为在同行业小有名气的民营企业。先后参与八十多个项目的建设，著名的上海市公安局“应急指挥可视对讲系统”为当年六国峰会提供了有力保障。公司参与的华东管理局“考试中心建筑智能化建设项目”曾荣获得 2008 年上海市白玉兰奖。公司效益逐年上升，公司信誉也逐年提升，目前是一个具有三级智能化建筑资质的信誉良好的企业。

（3）人才优势

公司现有员工 59 名，公司拥有大专以上学历人员 55 人，占公司总人数的 93.22%。公司现有人员中，拥有初级职称 13 人，中级职称 7 人，高级职称 1

人。

公司把不断引进人才、强化研发力量成为近 3 年规划的重点工作。公司注重吸纳技术人才，以适应经济高速发展的需要。在研发与技术方面，公司拥有一支具有强大研发能力、富有行业经验的研发队伍，并在视联网智能应用研发方面，遥遥领先竞争对手，拥有多项技术储备与专利技术。

3、公司的竞争劣势

(1) 人力成本高

公司地处上海，在人力资源成本、房租成本、商务成本等方面，明显高于国内同行业竞争对手，处于不利地位。

(2) 公司较为年轻，经验积累不足

虽然公司近年来快速成长为视联网领域技术领先企业，但与跨国企业和经过长期发展的国内大型企业相比，由于成立时间较短，在产品技术、行业经验、企业品牌等方面积累有所不足，未来可能会对公司的快速成长造成一定的影响。

(3) 潜在的流动资金不足

公司自成立以来，由于保持了良好的应收账款账龄结构，采用发货前回收大部分货款，售后加大货款催收力度的措施，未出现流动资金不足的情况，因此也未进行对外融资。随着企业规模不大扩大，不排除未来可能出现流动资金不足。如果公司没有足够的融资渠道、融资能力，会影响公司的持续发展。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

针对民营企业管理机制灵活、管理环节少的特点，结合公司在行业竞争中的优势、劣势，公司采取的竞争策略和应对措施主要包括：

(1) 时刻跟踪行业先进技术，及时调配研发资源，及时投入研发，快速抢占市场，构建了一支开发能力、销售能力很强的团队，可以迅速吸收消化国内外先进技术，开发与生产出具有国际先进水平且符合市场需求的产品，并及时推向市场；

(2) 按照现代企业制度要求，引进国内外先进的企业管理理念，并针对企业的实际情况进行管理，通过灵活、多样的激励机制，有效提高科研人员的积极性、主动性和创造性；

(3) 强化产品质量控制，提高产品品质，确保正在实施中的项目满足工艺和产品质量要求；

(4) 加强成本控制，严格执行采购、费用支出控制流程，实现利润指标。

七、公司未来两年发展规划

(一) 发展战略

公司业务发展计划的指导思想是：坚持以人为本，牢固树立和全面落实科学的发展观，以效益为中心，以管理为支撑，以质量为保证，以改革创新和科技进步为动力，以完善法人治理结构，建立决策、执行、监督相制衡、激励与约束相结合的经营管理机制为目标，努力构建充满生机和活力的现代高新技术企业。公司定位于以视联网为核心领域，逐步发展成为国内领先、走向国际的专业视联网智能分析产业的先进供应商。

(二) 公司未来两年整体经营目标及主要业务的经营目标

公司对未来两年的整体经营目标：2015 年力争全年实现营业收入在 2014 年签订订单快速增长、现金流迅速好转的基础上，继续快速发展，并进一步加强期间费用的控制，维持资产负债结构的合理性，在提高系统集成服务收入及经营租赁收入占比的同时，加快其他在研项目的商业化步伐，提高公司的盈利水平，公司的利润结构继续向高端化调整，安防弱电系统集成仍是主要贡献者，视联网智能分析应用的推广与销售将是未来两年经营重点，其他产品也将继续维系较高的增长水平。

(三) 产品研发计划

未来两年，将是公司跨越式发展的快速成长期，在这一阶段，公司将继续发挥在视联网智能分析市场的优势，力争未来两年每年都有创新产品问世，并至少有一个强势创新产品的技术转化成果。

（四）市场开发与营销网络建设计划

在市场开发方面，公司重点关注两类客户，一类是政府、企业客户，另一类是具有一定规格或者具有一定发展能力的战略性合作伙伴，保持与优质客户的长期良好合作关系仍是公司未来业务发展的重点。

在营销体系方面，公司计划进一步完善销售管理、售前支持、售后服务整个营销体系，建立绩效管理体系，完善培训学习的机制。与此同时，扩充公司的骨干销售队伍，并针对核心产品建立专职的售前支持队伍。现阶段营销工作的重点为以上海为中心的长三角地区。

（五）人员扩充计划

公司将继续完善员工培训体系，完善管理层、技术研发部门、销售与市场部门等多层次人才体系，巩固并拓展公司内部、公司外部多渠道的培训体系，使员工在公司内不断学习和成长，使公司的培训体系进一步得到完善。另外，公司将逐渐建立员工激励体系，稳定核心员工，确保公司的人才优势。

未来两年，公司将进一步加大对高端研发人才的引进，重点引入具备行业影响力的研发人才和市场人才，建立完善的绩效考核体系。科技以人为本，在确保人均产值不断增长的基础上，高学历、高职称、高技能、高级经营管理、创新型管理人才也是公司人力资源规划的重点。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

在有限公司阶段，设有股东会、执行董事和监事。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如历次增资、股权转让、股份制改造等，均履行了相关的决策程序。有限公司运作存在例如未按规定每年召开股东会定期会议、股东会没有会议记录、股东会届次记录不清晰等瑕疵，也存在部分重大事项未经董事会或股东会等内部决策，但由于公司出资集中，这些瑕疵未对公司持续经营能力及公司股东造成重大不利影响。股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《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》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止大股东资金占用管理制度》等。本公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来,公司共召开了 6 次股东大会(包括股份公司创立大会、年度股东大会和临时股东大会),就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让及采用协议转让方式、年度财务报告等重要事项进行了审议,并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

(二) 董事会制度的建立健全情况

1、董事会的构成

公司设董事会,对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成,设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换,任期 3 年,任期届满,均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》,公司制定了《董事会议事规则》,对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来,公司共召开了 8 次董事会(包括定期会议和临时会议),就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人、公司内部管理机构设置、年度财务报告、会计政策的变更等重要事项进行了审议,并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

(三) 监事会制度的建立健全及规范运行情况

1、监事会制度的建立健全及运行情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成,监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表,其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工

代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的召开情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 4 次监事会，就选举监事会主席、年度财务报告、会计政策的变更等事项进行了审议，并作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《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》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止大股东资金占用管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公

司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第九章专门规定了投资者关系管理相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东既可以用所有的投票权集中投票选举一人，也可以分散投票选举数人，按得票多少依次决定董事入选的表决权制度。董事会应当向股东公告董事、监事候选人的详细资料。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《费用报销流程及操作指南》、《债权债务清偿管理办法》、《资金审批制度》、《投资管理制度》、《融资管理制度》，对资金管理、财务管理、投资管理、融资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《固定资产制度》、《人力资源管理制度》、《印章使用管理制度》、《合同管理制度》、《员工薪酬管理制度》、《员工招聘管理制度》、《员工考勤管理制度》、《公司行政管理制度》、《研发投入核算管理办法》、《科研项目管理办法》、《绩效考核奖励办法》等一系列的规章制度，相应风险控制程序已涵盖公司运营的各个环节。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司根据具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况

自公司设立至今，本公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及主要股东最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

本公司与主要股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司的主营业务为物联网系统开发、视联网应用技术系统集成及公共安全技术防范设计。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。本公司的业务独立。

2、资产独立

本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。本公司与主要股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于主要股东及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产或权益为主要股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。本公司的资产独立。

3、人员独立

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作，未在主要股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业处领薪；公司的财务人员未在主要股东及其控制的其他企业中兼职。本公司的人员独立。

4、财务独立

本公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。本公司取得了《开户许可证》，并开立了基本存款账户，公司不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。本公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，且独立进行纳税申报和缴纳税款。本公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，不存在主要股东及其控制的其他企业干预公司资金使用的情况。本公司的财务独立。

5、机构独立

本公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与主要股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。本公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司的主营业务为物联网系统开发、视联网应用技术系统集成及公共安全技防设计。报告期内，股东康正宁除持有本公司股份外，还控制了上海亚芮亚投资管理有限公司、上海诗宁贸易有限公司。亚芮亚投资是本公司的股东，其经营范围为投资管理，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），投资咨询（除金融、证券），企业形象策划，企业营销策划，展览展示服务，会务服务，翻译服务；上海诗宁的经营范围是金属材料，五金交电，建材，装潢材料，仪器仪表，汽摩配件，纺织品，纸制品，橡塑制品。亚芮亚投资与本公司主营业务差别较大，不存在相同或相似业务，也不具备相关业务的经营资质，与公司不构成同业竞争。上海诗宁已于 2015 年 2 月 17 日注销。综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

康正宁、吴晓茹、康来恩就避免同业竞争问题，签署了《避免同业竞争承诺函》，在持有公司股份期间，上述承诺为有效承诺并不可撤销。若违反上述承诺将承担相应的法律责任。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争的情形，本公司持股 5% 以上的主要股东、董事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

(1) 本人及与本人关系密切的家庭成员，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、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、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（或本公司）及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：**A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。**

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被股东及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

(二) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排如下：

1、公司通过了《公司章程》，并规定，控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》并对股东大会、董事会、总经理对对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出规定。

2、公司制定了《防止大股东资金占用管理制度》，用于规范公司大股东、实际控制人及关联方与公司间的资金往来，对防范资金占用的原则、防范资金占用的措施与具体规定、责任追究及处罚等做出了规定。

3、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的对外投资（含委托理财、委托贷款等）、提供财务资助、提供担保、租入或者租出资产、委托或者受托管理资产和业务、赠与或者受赠资产、债权、债务重组、签订许可使用协议、转让或者受让研究与开发项目、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或者接受劳务、委托或者受托销售、与关联人共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

4、《公司章程》规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。公司也制定了《对外担保制度》，明确了对外担保的决策流程。

5、公司股东均出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，具体内容如下：（1）最近二年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。（2）本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形。（3）本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员持股情况见本公开转让说明书第一节“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（二）董事、监事及高级管理人员的持股情况”。

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有申请本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事康来恩与董事吴晓茹为夫妻关系，康来恩和吴晓茹是董事长康正宁的父母。

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事（外部董事除外）、监事（外部监事除外）、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员已作出《关于规范关联交易的承诺书》、《关于避免同业竞争承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事长康正宁任上海亚芮亚投资管理有限公司执行董事。董事张宏俊先生任中科院高等研究院城市公共安全中心主任。

除上述情况之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）董事变动情况和原因

2003年5月至2013年1月，本公司由于规模较小，仅设执行董事一名，由吴晓茹担任。2013年1月23日，股东会选举康正宁为执行董事。

2014年2月21日，公司创立大会选举康正宁、周灏、吴晓茹、康来恩、张宏俊等五人为董事会成员，成立了公司新一届董事会，其中康正宁为总经理，周灏为副总经理。有限公司整体变更为股份有限公司，根据《公司法》、《公司章程》等规定，组成五人的董事会，有利于进一步完善公司的治理结构。

（二）监事变动情况和原因

有限公司阶段，由于本公司规模较小，仅设监事一名。自有限公司2012年12月以来，监事由康来恩担任。

2014年2月21日，思亮信息职工代表大会推选程嫵为第一届监事会职工代表监事。2014年2月21日，公司创立大会选举忻力、陈志伟为公司第一届监事会成员。忻力、陈志伟与由公司职工代表大会选举产生的职工监事程嫵共同组成公司第一届监事会。

财务总监许菘因个人原因离职，董事会决定任命程嫵为财务总监，因程嫵原为职工监事，由职工代表大会推选新的职工监事。2014年7月1日，公司职工代表大会推选应璐为新的职工监事。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2013年1月至2014年2月，本公司的高级管理人员为总经理康正宁，副总经理周灏，期间未发生变化。

2014年2月，公司第一届董事会第一次会议聘任康正宁为公司总经理、吴俊为董事会秘书、周灏为副总经理、许崧为财务总监。为配合公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让，公司增设副总经理、董事会秘书、财务总监作为公司高级管理人员，有利于完善公司治理结构。

董事会秘书吴俊因个人原因离职，许崧因个人原因辞去财务总监职务，2014年7月1日，第一届董事会第三次会议聘任程嫵担任公司财务总监、聘任陈启媛担任公司董事会秘书。2014年8月，董事会秘书陈启媛因个人原因辞去董事会秘书职务，2014年8月28日，第一届董事会第四次会议聘任聘任吴茜担任公司董事会秘书。

第四节公司财务

一、审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司 2013 年、2014 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：天健审〔2015〕6-36 号）。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司 2013 年、2014 年纳入合并范围内的子公司情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
上海视宁信息技术有限公司	全资子公司	上海市	软件业	250.00 万元	视联网，物联网，从事计算机系统集成、建筑智能化系统工程、自控系统、通信系统（除专控）及多媒体系统领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，机电设备、计算机软硬件、通信设备（除专控）的销售及租赁。
上海立玛软件有限公司	控股子公司	上海市	软件业	20.00 万元	软件设计开发，网络设计开发，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），动漫设计，工业设计，软件和信息服务，摄影摄像（不含冲印），软件产品销售。【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】
上海骊玛软件有限公司	控股子公司	上海市	软件业	20.00 万元	软件设计开发，网络设计开发，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），动漫设计，工业设计，软件和信息服务，摄影摄像（不含冲印），软件产品销售。【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】

					动】
--	--	--	--	--	----

（三）最近两年的财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（天健审〔2015〕6-36号）。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,056,154.14	7,329,289.42
交易性金融资产	632,892.00	562,364.00
应收票据		
应收账款	6,925,967.38	7,969,226.03
预付款项	1,809,161.60	390,103.90
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,284,613.35	1,608,579.73
存货	3,994,904.39	1,149,532.15
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,393,064.54	1,478,601.03
流动资产合计	24,096,757.40	20,487,696.26
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	3,825,354.10	2,460,170.81
在建工程		

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	146,010.00	
递延所得税资产	139,989.21	186,815.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,111,353.31	2,646,986.38
资产总计	28,208,110.71	23,134,682.64
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	7,386,405.50	5,185,328.00
预收款项	4,356,811.23	2,793,049.13
应付职工薪酬	638,383.31	579,253.82
应交税费	1,003,504.40	698,584.06
应付利息		
应付股利		
其他应付款	271,984.00	1,293,456.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	13,657,088.44	10,549,671.01
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	3185.37	

其他非流动负债		
非流动负债合计	3185.37	-
负债合计	13,660,273.81	10,549,671.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本	6,250,000.00	6,250,000.00
资本公积	6,680,566.80	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	210,790.41	684,762.99
未分配利润	1,398,043.57	5,650,248.64
归属于母公司所有者权益合计	14,539,400.78	12,585,011.63
少数股东权益	8,436.12	
所有者权益合计	14,547,836.90	12,585,011.63
负债和所有者权益总计	28,208,110.71	23,134,682.64

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,299,368.09	6,857,253.23
交易性金融资产	632,892.00	562,364.00
应收票据		
应收账款	7,335,388.68	7,185,161.45
预付款项	1,671,777.77	352,505.90
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,481,417.43	1,559,824.69
存货	1,666,515.01	382,179.15
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,076,591.40	1262988.02
流动资产合计	21,163,950.38	18,162,276.44
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	2,818,028.37	2,628,028.37
投资性房地产		
固定资产	306,144.91	75,718.66
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	146,010.00	
递延所得税资产	121,222.57	165,273.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,391,405.85	2,869,020.68
资产总计	24,555,356.23	21,031,297.12
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	9,315,261.25	2,798,758.00
预收款项	1,196,821.90	28,738.50
应付职工薪酬	533,285.57	451,397.13
应交税费	314,150.09	302,188.44
应付利息		
应付股利		
其他应付款	256,405.00	5,275,051.72
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	11,615,923.81	8,856,133.79
非流动负债：		

长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	3,185.37	
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,185.37	-
负债合计	11,619,109.18	8,856,133.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本	6,250,000.00	6,250,000.00
资本公积	6,808,595.17	128,028.37
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	172,686.05	646,658.63
未分配利润	-295,034.17	5,150,476.33
所有者权益合计	12,936,247.05	12,175,163.33
负债和所有者权益总计	24,555,356.23	21,031,297.12

2、利润表

（1）合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	28,393,196.55	27,631,332.12
减：营业成本	17,810,390.46	19,864,793.09
营业税金及附加	218,767.62	117,365.33
销售费用	1,376,718.00	1,135,384.25
管理费用	8,028,855.56	5,622,953.77
财务费用	9,958.47	-6,685.92
资产减值损失	178,586.94	312,768.47

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	63,868.02	54,455.90
投资收益（损失以“-”号填列）	232,591.13	-86,216.46
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）	1,066,378.65	552,992.57
加：营业外收入	1,639,137.12	1,258,135.83
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	17,000.00	2,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,688,515.77	1,809,128.40
减：所得税费用	735,690.50	408,934.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,952,825.27	1,400,194.01
归属于母公司所有者的净利润	1,954,389.15	1,400,194.01
少数股东损益	-1,563.88	
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	1,952,825.27	1,400,194.01
归属于母公司所有者的净利润	1,954,389.15	1,400,194.01
少数股东损益	-1,563.88	

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	23,945,925.03	22,086,945.85
减：营业成本	18,022,038.96	15,793,308.50
营业税金及附加	151,984.00	103,040.51
销售费用	461,739.82	618,729.11
管理费用	5,807,815.30	4,220,422.14
财务费用	46.92	-7,975.04

资产减值损失	189,688.08	317,103.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	63,868.02	54,455.90
投资收益（损失以“-”号填列）	232,591.13	-86,216.46
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）	-390,928.90	1,010,556.95
加：营业外收入	1,439,000.00	107,943.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		2,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,048,071.10	1,116,499.95
减：所得税费用	286,987.38	126,154.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	761,083.72	990,345.71
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	761,083.72	990,345.71

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	34,300,760.78	31,147,405.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,927,253.84	1,271,175.85
经营活动现金流入小计	36,228,014.62	32,418,581.64
购买商品、接受劳务支付的现金	21,848,358.81	19,633,034.75
支付给职工以及为职工支付的现金	4,486,333.84	2,656,987.37
支付的各项税费	709,566.24	809,702.15
支付其他与经营活动有关的现金	6,678,842.62	6,550,696.55
经营活动现金流出小计	33,723,101.51	29,650,420.82

经营活动产生的现金流量净额	2,504,913.11	2,768,160.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	185,394.51	
取得投资收益收到的现金	422,591.13	82,673.01
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	607,985.64	82,673.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,389,195.62	2,453,664.91
投资支付的现金	5,006,838.41	1,431,877.49
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	7,396,034.03	3,885,542.40
投资活动产生的现金流量净额	-6,788,048.39	-3,802,869.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000.00	1,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000.00	1,250,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	10,000.00	1,250,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,273,135.28	215,291.43
加：期初现金及现金等价物余额	7,329,289.42	7,113,997.99
六、期末现金及现金等价物余额	3,056,154.14	7,329,289.42

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	26,894,750.27	18,967,339.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,488,934.66	118,488.04
经营活动现金流入小计	28,383,684.93	19,085,828.01
购买商品、接受劳务支付的现金	15,559,054.93	13,102,361.43
支付给职工以及为职工支付的现金	3,453,139.06	2,539,229.21
支付的各项税费	402,899.90	657,702.75
支付其他与经营活动有关的现金	8,453,553.51	795,276.00
经营活动现金流出小计	27,868,647.40	17,094,569.39
经营活动产生的现金流量净额	515,037.53	1,991,258.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	185,394.51	
取得投资收益收到的现金	232,591.13	82,673.01
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	417,985.64	82,673.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	484,069.90	50,110.87
投资支付的现金	5,006,838.41	3,262,988.02
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		168,889.47
投资活动现金流出小计	5,490,908.31	3,481,988.36
投资活动产生的现金流量净额	-5,072,922.67	-3,399,315.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,250,000.00
取得借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		1,250,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		1,250,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,557,885.14	-158,056.73
加：期初现金及现金等价物余额	6,857,253.23	7,015,309.96
六、期末现金及现金等价物余额	2,299,368.09	6,857,253.23

3、所有者权益变动表

(1) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	6,250,000.00		684,762.99	5,650,248.64		12,585,011.63
加：会计政策变更/前期差错更正						
二、本年年初余额	6,250,000.00		684,762.99	5,650,248.64		12,585,011.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,680,566.80	-473,972.58	-4,252,205.07	8,436.12	1,962,825.27
（一）净利润				1,954,389.15	-1,563.88	1,954,389.15
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				1,954,389.15	-1,563.88	1,954,389.15
（三）股东投入和减少资本					10,000.00	10,000.00
（四）利润分配			76,108.37	-76,108.37		
1. 提取盈余公积			76,108.37	-76,108.37		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						

4. 其他						
(五) 股东权益内部结转		6,680,566.80	-550,080.95	-6,130,485.85		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		6,680,566.80	-550,080.95	-6,130,485.85		
(六) 专项储备						
(七) 其他						
四、本期期末余额	6,250,000.00	6,680,566.80	210,790.41	1,398,043.57	8,436.12	14,547,836.90

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		588,185.31	4,346,632.31		9,934,817.62
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	5,000,000.00		588,185.31	4,346,632.31		9,934,817.62
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,250,000.00		96,577.68	1,303,616.33		2,650,194.01
(一) 净利润				1,400,194.01		1,400,194.01
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				1,400,194.01		1,400,194.01
(三) 股东投入和减少资本	1,250,000.00					1,250,000.00
1. 股东投入资本	1,250,000.00					1,250,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			96,577.68	-96,577.68		

1. 提取盈余公积			96,577.68	-96,577.68		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
(六) 专项储备						
(七) 其他						
四、本年年末余额	6,250,000.00		684,762.99	5,650,248.64		12,585,011.63

(2) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,250,000.00	128,028.37	646,658.63	5,150,476.33	12,175,163.33
加：会计政策变更/前期差错更正					
二、本年年初余额	6,250,000.00	128,028.37	646,658.63	5,150,476.33	12,175,163.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,680,566.80	-473,972.58	-5,445,510.50	761,083.72
（一）净利润				761,083.72	761,083.72
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				761,083.72	761,083.72
（三）股东投入和减少资本					
（四）利润分配			76,108.37	-76,108.37	
1. 提取盈余公积			76,108.37	-76,108.37	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					

(五) 股东权益内部结转		6,680,566.80	-550,080.95	-6,130,485.85	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		6,680,566.80	-550,080.95	-6,130,485.85	
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本期期末余额	6,250,000.00	6,808,595.17	172,686.05	-295,034.17	12,936,247.05

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	128,028.37	550,080.95	4,256,708.30	9,934,817.62
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00	128,028.37	550,080.95	4,256,708.30	9,934,817.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,250,000.00		96,577.68	893,768.03	2,240,345.71
（一）净利润				990,345.71	990,345.71
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				990,345.71	990,345.71
（三）股东投入和减少资本	1,250,000.00				1,250,000.00
1. 股东投入资本	1,250,000.00				1,250,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					

(四) 利润分配			96,577.68	-96,577.68	
1. 提取盈余公积			96,577.68	-96,577.68	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	6,250,000.00	128,028.37	646,658.63	5,150,476.33	12,175,163.33

二、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2014年12月31日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（四）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

（六）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。(七) 应收款项

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	将应收账款单个客户50万元以上、其他应收款单个客户10万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

本公司对合并范围内的应收关联方款项不计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 以下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照存货单项成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（十一）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有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长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的,认定为共同控制;对被投资单位的财务和经营政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的,认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备;对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	年限平均法	5	5	19
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日,有迹象表明固定资产发生减值的,按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 长期待摊费用

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

（十四）收入

1. 收入确认原则

（1）外购商品销售收入

外购商品包括外购软、硬件商品。在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）系统集成收入

对系统集成业务的开始和完成分属不同的会计年度的，在整个系统集成合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法（工程完工进度）确认收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

（4）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

2. 收入确认的具体方法

公司销售产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司系统集成收入和劳务收入按照完工百分比确认收入。

租赁收入按照租赁期确认收入。

（十五）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2. 对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

4. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十六）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十七）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（十八）重大会计政策、会计估计变更情况对公司利润的影响

报告期内，公司不存在重大会计政策、会计估计变更情况。

三、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）公司的盈利能力

项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,839.32	2,763.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润 （万元）	195.44	140.02
毛利率（%）	37.27	28.11
加权平均净资产收益率（%）	14.41	12.57

基本每股收益（元）	0.31	0.25
-----------	------	------

公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增加了 76.19 万元，较 2013 年度增加了 2.76%，与 2013 年度基本持平。公司归属于申请挂牌公司股东的净利润 2014 年较 2013 年增加了 55.42 万元，增加比重为 39.58%。

报告期内收入变动分析见本公开转让说明书第四节“最近两年的主要会计数据”之“（一）报告期利润形成的有关情况”。

报告期内，公司的总体毛利率分别为 28.11% 和 37.27%，报告期内公司毛利率有大提高，主要受销售结构变化的影响，具体分析见本公开转让说明书第四节“最近两年的主要会计数据”之“（一）报告期利润形成的有关情况”。

公司毛利率与同行业挂牌、上市公司比较如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2013 年度
	公司	安居宝（300155）	英飞拓（002528）
毛利率	37.27%	45.16%	50.80%

公司较同行业上市公司安居宝（300155）、英飞拓（002528）毛利率相比较低，主要系公司与同行业上市公司相比，规模较小，盈利能力存在较大差异，不存在异常。

（二）公司的偿债能力

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）（母公司）	47.16	42.13
流动比率（倍）	1.76	1.94
速动比率（倍）	1.47	1.83

公司报告期内资产负债率在 42.13% 到 47.16% 之间波动，资产负债率比较稳定，保持着较低的资产负债率。公司流动比率在 1.76-1.94 之间波动，速动比率在 1.47-1.83 之间波动，流动比率与速动比率均保持着较好水平，且 2014 年度较 2013 年度相比均有所下降，主要系 2014 年末应付账款金额较 2013 年度增加较多。

总体来看，公司资产负债率较低，偿债能力较好。

（三）公司的营运能力

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.81	4.76
存货周转率（次）	6.92	9.31

报告期内，公司应收账款周转率分别为：4.76 和 3.81，呈下降趋势，主要系公司 2013 年末应收账款较 2012 年末增加较多，2014 年末应收账款与 2013 年末基本持平，在两年度收入基本持平的基础上导致 2014 年末应收账款周转率下降。公司子公司经营租赁收入一般按照先付后用的方式以年为单位收取年租费用。公司近两年应收账款周转率维持在 3.81-4.76 左右，公司应收账款周转时间约一年 4 次，收款周期约 3 个月，与企业的收款政策基本相符。

公司应收账款周转率与同行业挂牌、上市公司比较如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2013 年度
	公司	安居宝（300155）	英飞拓（002528）
应收账款周转率	3.81	5.96	9.55

公司应收账款周转率与同行业上市公司安居宝（300155）和英飞拓（002528）相比较低，主要系与同行业上市公司相比公司规模较小，以及公司客户集中为企事业单位，回款较慢。

报告期内，公司存货周转率逐年下降，公司 2013 年度和 2014 年度存货周转率分别为：9.31 和 6.92，主要原因系 2014 年末公司正在履行的订单增加，公司对存货的备货以及发出商品有所增加，导致存货周转率呈下降趋势。

总体来看，公司营运能力一般，应收账款周转率、存货周转率维持着较低的水平。

（四）公司获取现金流的能力

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额（万元）	250.49	276.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.40	0.44
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-678.80	-380.29
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	1.00	125.00
现金及现金等价物净增加额（万元）	-427.31	21.53

1、经营活动现金流量

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额变动不大，分别为276.82万元和250.49万元，与报告期内净利润金额不匹配，主要是受公司经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的影响。

报告期内将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,952,825.27	1,400,194.01
加：资产减值准备	178,586.94	312,768.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	831,012.33	339,528.81
长期待摊费用摊销	46,990.00	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-63,868.02	-54,455.90
投资损失(收益以“-”号填列)	-232,591.13	86,216.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	46,826.36	-88,850.17
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,185.37	-43,592.24
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,845,372.24	1,966,356.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-520,099.20	-5,451,171.83

经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	3,107,417.43	4,301,166.45
经营活动产生的现金流量净额	2,504,913.11	2,768,160.82

报告期内收到的其他经营活动有关的现金如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
财务费用-利息收入	6,891.51	13,040.02
政府补助及其他	1,639,137.12	1,258,135.83
收到往来	281,225.21	-
合 计	1,927,253.84	1,271,175.85

报告期内支付其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
管理费用、销售费用中付现支出	5,580,451.73	3,850,129.55
支付往来及其他	1,098,390.89	2,700,567.00
合 计	6,678,842.62	6,550,696.55

2、投资活动现金流量

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要受公司购建固定资产及同一控制下的合并购买子公司的影响。公司2013年和2014年购建固定资产所支付的现金分别为： 245.37万元、238.92万元

3、筹资活动现金流量

2013年度公司筹资活动产生的现金流量净额变动较大，主要受公司增资影响，2013年度公司吸收投资收到的现金为125万元。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 报告期利润形成的有关情况

1、公司收入确认标准

公司收入主要有四类，收入确认方式如下：

(1) 外购商品销售收入

公司销售安防监控设备在同时满足：设备所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的设备实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。目前公司主要销售 AXIS、Spacecom、三星等国际知名品牌安防监控设备。

(2) 系统集成服务收入

系统集成服务收入主要系公司建造工程安装合同收入。

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

(3) 经营租赁收入

公司经营租赁业务主要由视宁信息完成，视宁信息根据客户的需求向供应商采购安防监控设备，并按客户要求安装设备并提供相应的软件和人员维护服务，但设备和系统所有权上的风险和报酬并未转移，在整个系统达到客户的要求并经客户验收确认后在有关合同或协议约定的租赁期内将收入按直线法分摊确定，并将经营租赁设备的折旧费用结转成本。

(4) 人员维护服务收入

在劳务已经提供，收到价款或取得收款的证据时，确认收入。

报告期内，公司收入确认标准未发生过变化。

2、成本的归集、分配、结转方法

(1) 对于外购商品销售收入，在确认销售收入实现的基础上，按照期末一

次加权平均方法结转相应的成本。

(2) 对于系统集成服务收入，按照项目进行相应成本的归集和分配。根据项目对领用的设备及人员工资进行成本的归集，期末根据完工百分比结转相应的成本。

(3) 对于经营租赁收入，在整个系统达到客户的要求并经客户验收确认后在有关合同或协议约定的租赁期内将收入按直线法分摊确定，并将经营租赁设备的折旧费用结转成本。

(4) 对于人员维护服务收入，待收入实现时，根据提供服务的人员工资结转成本。

3、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入的主要构成：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	28,393,196.55	100.00	27,631,332.12	100.00
合计	28,393,196.55	100.00	27,631,332.12	100.00

公司主营业务为物联网系统开发、视联网应用技术系统集成及公共安全技防设计，在报告期内，公司主营业务未发生重大变动。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均为100.00%，主营业务突出。

(2) 主营业务收入构成

单位：元

主要产品名称	2014 年度		2013 年度	
	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)
商品销售收入	11,372,418.61	40.05	14,256,063.72	51.59
系统集成收入	11,184,338.92	39.40	11,823,594.96	42.80
经营租赁收入	5,193,931.50	18.29	1,230,000.00	4.45

人员维护及其他	642,507.52	2.26	321,673.44	1.16
主营业务收入合计	28,393,196.55	100.00	27,631,332.12	100.00

公司收入包括商品销售收入、系统集成收入、经营租赁收入和人员维护及其他收入。报告期内公司主营收入增长较为平稳，与2013年相比，公司2014年营业收入同比上升了2.76%，公司收入稳步上升主要源自公司自主研发的视联网技术的日益成熟，提升了公司在视联网产品领域的知名度，使得公司每年获取的订单增加。同时，公司注重与国际知名品牌的合作，现为三星、Spacecom、AXIS等国际知名品牌的经销商，以及2012年度公司收购视宁信息开展经营租赁业务，2014年度经营租赁收入较2013年度增长幅度较大，使得公司收入在报告期内呈稳步上升的趋势。

(3) 毛利率分析

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
商品销售收入	11,372,418.61	8,423,843.54	25.93%	14,256,063.72	11,720,527.79	17.79%
系统集成收入	11,184,338.92	8,685,907.59	22.34%	11,823,594.96	7,855,512.04	27.69%
经营租赁收入	5,193,931.50	669,682.01	87.11%	1,230,000.00	282,664.70	77.02%
人员维护及其他	642,507.52	30,957.32	95.18%	321,673.44	6,088.56	99.52%
营业收入合计	28,393,196.55	17,810,390.46	37.27%	27,631,332.12	19,864,793.09	28.11%

公司在报告期内毛利率波动较大，2013年、2014年分别为28.11%、37.27%，2014年度毛利率较2013年度增长9.16%，造成波动的主要原因在于报告期内公司发生业务转型，商品销售收入的比重逐年下降，系统集成业务的收入和经营租赁收入则逐年上升，而系统集成业务和经营租赁收入的毛利率高于商品销售业务的毛利率，导致公司报告期内毛利率整体上升。

报告期内，公司商品销售收入的毛利率从17.79%上升至25.93%，上升8.14%，主要系公司经销产品的规格型号差异较大，针对不同规格型号的产品毛利率不同所致。公司系统集成业务在报告期内毛利率有一定比例的波动，主要原因系公司系统集成业务多为定制化服务，需要针对客户不同的需求提供不同设备

和软件，由此不同服务之间毛利率有较大差别，从而导致毛利率的波动。经营租赁收入的毛利率从 77.02% 上升至 87.11%，上升 10.09%，主要系公司 2013 年度开始拓展经营租赁业务，且经营租赁业务多为定制化服务，针对不同客户定价差别较大，所以毛利率有较大波动。

(4) 报告期内分地区营业收入如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
上海市	25,363,164.92	89.33	24,371,308.06	88.20
其他地区	3,030,031.63	10.67	3,260,024.06	11.80
合计	28,393,196.55	100.00	27,631,332.12	100.00

公司业务主要集中在上海市。

3、主要费用情况

(1) 销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比例情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,376,718.00	4.85%	1,135,384.25	4.11%
管理费用	8,028,855.56	28.28%	5,622,953.77	20.35%
财务费用	9,958.47	0.04%	-6,685.92	-0.02%
合计	9,415,532.03	33.16%	6,751,652.10	24.43%

(2) 销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

销售费用主要包括差旅费、销售人员工资、业务招待费等。公司 2013 年、2014 年销售费用占营业收入比例分别为 4.11%、4.85%，在报告期内，该比例较为稳定，2014 年较 2013 年有小幅上升，主要原因系随着公司销售规模扩大及自有业务的拓展，公司销售费用中的职工薪酬、差旅交通费及业务招待费均有小幅增长。

销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	602,051.21	535,685.14
差旅交通费	202,938.60	188,863.81
汽油费	140,475.00	138,885.00
业务招待费	160,180.20	149,791.08
办公费	86,885.22	27,310.23
其他费用	184,187.77	94,848.99
合计	1,376,718.00	1,135,384.25

(3) 管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

管理费用主要包括办公费用、差旅费、研发费用、房租、职工薪酬、业务招待费等。公司 2013 年、2014 年管理费用占营业收入比例分别为 20.35%、28.28%，公司 2014 年管理费用较 2013 年增长幅度较大，主要原因在于公司 2014 年度加大了技术研发的力度，管理费用中的研发费用增长较快，从而导致了管理费用占营业收入比例上升。

管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	3,724,206.30	957,878.62
职工薪酬	1,343,009.70	1,887,723.59
折旧费	81,289.16	44,433.26
业务招待费	423,154.40	137,827.86
租赁费	639,328.27	303,323.00
差旅交通费	288,456.66	330,975.21
办公水电费	847,275.32	473,407.74
中介机构费	466,850.93	1,035,333.49
其他费用	215,284.82	452,051.00
合计	8,028,855.56	5,622,953.77

报告期内，公司报告期内研发费用金额较高，其项目基本情况如下：

研发项目名称	立项时间	研发完成时间	形成的研发成果	研发成果是否投入使用	是否产生收入
思亮路边停车事件发布系统 V1.0	2013/1/1	2013/7/1	软件著作权	是	是
思亮门禁联动事件发布系统 V1.0	2013/1/1	2013/11/30	软件著作权	是	是
思亮社区出入口车辆出入信息发布系统 V1.0	2013/2/1	2013/10/30	软件著作权	是	是
社区视联网智慧停车管理平台	2013/1/1	2013/11/30	软件著作权	是	是
思亮视频联动车辆出入管理系统软件 V1.0	2013/1/1	2013/12/30	软件著作权	是	是
思亮小区出入口人脸识别发布系统软件 V1.0	2013/1/1	2013/9/30	软件著作权	是	是
社区视联网智慧停车管理平台 V1.0	2013/1/1	2014/6/30	软件著作权	是	是
乐游上海-立马停车资源移动共享管理系统平台	2014/1/6	2015/11/30	软件著作权	否	否
青浦公安非机动车RFID防盗系统	2014/1/14	2014/12/31	软件著作权	是	是
社区停车资源移动共享管理系统平台项目	2014/3/5	2015/5/31	软件著作权	是	是

公司 2013 年、2014 年研发费用占营业收入比例分别为 3.47%、13.12%，随着研发项目的增加，公司研发费用占收入比重逐年上升：

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	3,724,206.30	957,878.62
营业收入	28,393,196.55	27,631,332.12

研发费用占营业收入比例	13.12%	3.47%
-------------	--------	-------

(4) 财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司 2013 年、2014 年财务费用占营业收入比例较小，且绝对值不高，主要源于公司在报告期内无银行贷款。

财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
减：利息收入	6,891.51	13,040.02
汇兑损益	9,213.50	-
手续费及其他	7,636.48	6,354.10
合计	9,958.47	-6,685.92

总体来看，公司 2013 年三费合计占营业收入比例为 24.43%，公司 2014 年三费合计占营业收入比例为 33.16%。报告期内，三费占收入比重在报告期内趋于增长，主要系由于公司 2014 年研发项目额增加，增大了研发费用，随着公司未来业务收入的进一步增加，产品成熟后，后续研发投入比例的下降，公司费用占收入比重将会有所降低。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

项目	2014 年度	2013 年度
理财产品持有期间取得的投资收益	223,586.80	82,673.01
股票、理财产品持有期间取得的投资收益	9,004.33	-168,889.47
合计	232,591.13	-86,216.46

公司取得投资收益占收入比重较小，为合理利用闲置资金进行的投资，不会对公司业绩产生重大影响。

(2) 非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-
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	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,639,000.00	1,250,000.00
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	296,459.15	29,017.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	137.12	6,135.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-
小计	1,935,596.27	1,285,153.66
所得税影响额	310,353.15	321,288.42
少数股东权益影响额（税后）	-	-
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	1,625,243.12	963,865.25
当期归属公司股东净利润	1,954,389.15	1,400,194.01
非经常性损益占当期净利润比重	83.16%	68.84%

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，非经常性损益占当期净利润的比重分别为 68.84%和 83.16%，非经常性损益占当期净利润比重较高，但随着公司业务规模的迅速扩张及利润的增加，政府补助对公司的经营影响将显著下降，因政府补助能否持续获得存在不确定性，扣除非经常性损益后，公司尚能盈利，故公司对政府补助不存在重大依赖。

报告期内的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
文化创意扶持资金	1,000,000.00	-
嘉定财政扶持资金	439,000.00	100,000.00
中小企业技术创新资金	200,000.00	
服务业发展引导资金	-	1,150,000.00
合计	1,639,000.00	1,250,000.00

5、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	建筑业服务收入	3% (工程安装)
增值税	商品销售收入	17% (直接销售货物)
		6% (营改增后的集成系统服务)
城市维护建设税	流转税额	1% (思亮信息)
		7% (视宁信息)
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%

(2) 本公司及其子公司实际执行企业所得税税率的变化情况

公司名称	2014 年度	2013 年度
本公司	15.00%	25.00%
视宁信息	25.00%	25.00%
立玛公司	25.00%	-
骊玛公司	25.00%	-

(3) 其他说明:

公司及子公司上海视宁信息技术有限公司中的集成系统服务收入2013年1月1日开始实行营改增，应税收入额由缴纳营业税改为缴纳增值税，税率为6%。

公司于2014年10月23日取得了由上海市科学技术委员会厅、上海市财政

局、上海市国家税务局和上海市地方税务局共同批准的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，公司2014年至2016年企业所得税减按15%比例缴纳。

（二）公司最近二年主要资产情况

1、应收账款

（1）应收账款及坏账准备账龄分析表

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	4,335,818.24	56.92	216,790.91
1-2年	1,965,012.89	25.80	196,501.29
2-3年	1,167,569.81	15.33	233,513.96
3-4年	148,668.00	1.95	44,600.40
4-5年	610.00	0.01	305.00
合计	7,617,678.94	100.00	691,711.56
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	6,633,691.20	77.88	331,684.56
1-2年	1,596,731.11	18.74	159,673.11
2-3年	287,168.00	3.37	57,433.60
3-4年	610.00	0.01	183.00
合计	8,518,200.31	100.00	548,974.27

2013年末及2014年末，公司应收账款账面净值分别为7,969,226.03元、6,925,967.38元，占流动资产的比重分别为38.90%、26.30%，规模及占比均有所下降。主要系公司一直加强对应收账款的管理，加强催款力度，使应收账款总额保持在合理范围。公司销售商品收入一般按照款到发货、货到付款或者根据不同的客户，给予30-45天的账期的收款政策。公司系统集成收入，一般要求客

户合同签订后支付合同总价款的 30%作为预付款，验收合格后支付至合同金额的 95%，5%的尾款一年后收付。

报告期内，公司账龄 1 年以内的应收账款账面余额比例依次为 77.88%和 56.92%，账龄 1-2 年的应收账款账面余额比例依次为 18.74%和 25.80%，报告期内的应收账款账龄主要是在 2 年以内，应收账款的回收情况较好，不存在大额较长账龄难以回收的款项，2014 年末公司存在部分 2 年以上账龄的应收款项，主要系应收复旦大学肿瘤医院的款项，因该单位完工验收后审计时间较长及该请款流程较长，导致账龄较长，因该单位资质较好，不会产生坏账风险。公司主要客户为政府机关、事业单位等，信誉良好，产生坏账可能性很小，但回款速度相对较慢，但按应收账款账龄计提了足额坏账准备，应收账款不能收回的风险较小。

(2) 大额应收情况

2014年12月31日应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
南京第五十五所技术开发有限公司	非关联方	1,334,822.74	1 年以内	17.52
复旦大学附属肿瘤医院	非关联方	987,919.20	1-2 年： 221,097.802 2-3 年： 766,821.40	12.97
上海市静安区人民检察院	非关联方	894,462.26	1 年以内： 120,000.00 1-2 年： 774,462.26	11.74
道天信息科技（上海）有限公司	非关联方	544,660.95	1 年以内	7.15
上海市崇明县鳌山建筑工程有限公司	非关联方	390,000.00	1 年以内	5.12

小计		4,151,865.15		54.50
----	--	---------------------	--	--------------

2013年末应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
上海市静安区人民检察院	非关联方	1,733,962.26	1年以内	20.36
复旦大学附属肿瘤医院	非关联方	1,175,658.00	1年以内： 221,097.80； 1-2年：954, 560.20	13.80
上海科明传输技术有限公司	非关联方	1,060,960.00	1年以内	12.46
乌鲁木齐国际机场修建工程部	非关联方	879,742.00	1年以内	10.33
上海宝信软件股份有限公司	非关联方	723,999.80	1年以内	8.50
小计		5,574,322.06		65.44

截至2014年12月31日，报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款和其他关联方欠款详见本节“五、关联方及关联方交易”。

2、其他应收款

(1) 最近二年的其他应收款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,093,808.79	74.10	54,690.44
1-2年	142,000.00	9.62	14,200.00
4-5年	235,390.00	15.95	117,695.00

5年以上	4,920.00	0.33	4,920.00
合计	1,476,118.79	100.00	191,505.44
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,493,815.51	84.67	74,690.78
2-3年	13,450.00	0.76	2,690.00
3-4年	251,050.00	14.23	75,315.00
4-5年	5,920.00	0.34	2,960.00
合计	1,764,235.51	100.00	155,655.78

(2) 大额其他应收情况:

2014年12月31日其他应收款金额前五名单位情况:

单位: 元

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海金陵电子网络股份有限公司	非关联方	押金保证金	306,610.00	1年以内	20.77
王金发	非关联方	借款	300,000.00	1年以内	20.32
上海思亮信息技术股份有限公司工会委员会	非关联方	往来款	250,050.00	4-5年	16.94
上海机电设备招标有限公司	非关联方	押金保证金	65,000.00	1年以内	4.40
上海延华智能科技(集团)股份有限公司	非关联方	押金保证金	50,000.00	1年以内	3.39
合计			971,660.00		65.83

思亮工会是一个独立的组织, 因为小额账户需要向银行交保管费, 因此思亮信息向工会账户转入一笔款项, 避免思亮工会账户交小额账户保管费。截至2015年3月31日, 该款项已收回。

2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况:

单位：元

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海百涛电子系统工程有 限公司	非关联方	保证金	404,528.00	1年以内	22.93
上海诗宁贸易有限 公司	关联方	往来款	345,638.05	1年以内	19.59
康正宁	关联方	备用金	271,625.80	1年以内	15.40
上海思亮信息技术 股份有限公司工会 委员会	非关联方	往来款	251,050.00	3-4年	14.23
周灏	关联方	备用金	235,994.06	1年以内	13.38
合计			1,508,835.91		85.52

报告期内持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款和其他关联方欠款详见本节“五、关联方及关联方交易”。

3、预付款项

（1）预付账款账龄分析表

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	1,734,458.80	390,103.90
1-2年	74,702.80	-
合计	1,809,161.60	390,103.90

（2）预付账款前五名情况

2014年12月31日预付账款前五客户明细如下：

单位：元

客户名称	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
深圳市博康系统工程有	580,000.00	1年以内	32.06	货款

限公司				
上海舜平信息科技有限公司	385,193.65	1年以内	21.29	货款
广州瀚泰企业管理顾问有限公司	362,560.81	1年以内	20.04	货款
上海索高计算机科技发展有限公司	109,349.00	1年以内: 75,500.00 1-2年: 33,849.00	6.04	货款
上海速聚信息技术有限公司	93,700.00	1年以内	5.18	货款
合计	1,530,803.46		84.61	

2013年12月31日预付账款前五客户明细如下:

单位: 元

客户名称	金额	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
海宁慕容贸易有限公司	97,018.00	1年以内	24.87	货款
上海佳昂建筑装饰工程有限公司	60,000.00	1年以内	15.38	装修款
北京华科雨诚商贸有限公司	56,200.00	1年以内	14.41	货款
上海索高计算机科技发展有限公司	36,649.00	1年以内	9.39	货款
上海圆强计算机有限公司	26,000.00	1年以内	6.66	货款
合计	275,867.00		70.72	

报告期预付账款中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

4、存货

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
库存商品	2,407,694.27	902,619.57
发出商品	1,567,028.12	246,912.58

在途物资	20,182.00	-
合计	3,994,904.39	1,149,532.15

公司存货主要包括库存商品、发出商品及在途物资。公司期末库存商品均为工程项目或商品销售所需设备，发出商品为公司已发出但尚未实现收入的商品，报告期末，公司存货金额分别为114.95万元和399.49万元，占期末流动资产的比重分别为5.61%和16.58%，期末存货金额呈持续上升状态，主要系2014年度公司签订的订单增加，期末正在履行的订单增加，导致公司对库存产品备货及发出产品均有所增加。公司期末存货均有相应订单支持，处于良好状态，无需计提跌价准备。

正在履行的大额合同完工进度如下：

序号	客户名称	项目名称	期末余额
1	上海市静安区南京西路街道办事处	南京西路街道社区综治图像信息采集系统租用	361,125.63
2	上海吾通通信设备有限公司	2014年奉贤平安城市模拟监控项目第二期	779,014.00
3	上海舜平信息科技有限公司	舜平信息产品购销	355,455.00
4	北京江森置控有限公司	洲际中心二期	397,796.00
合计			1,893,390.63

5、其他流动资产

明细	2014.12.31	2013.12.31
现金丰利理财产品	5,887,771.94	1,262,988.02
待抵扣及预缴税金	505,292.60	215,613.01
合计	6,393,064.54	1,478,601.03

“现金丰利理财产品”为上海国际信托有限公司现金丰利系列集合资金信托计划，该信托属于开放式信托，投资者可以随时加入或者退出，按日计算收益。

6、固定资产

报告期内固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
一、账面原值合计：	4,905,770.52	2,861,808.83
电子设备及其他设备	4,520,762.83	2,861,808.83
运输设备	385,007.69	
二、累计折旧合计：	1,080,416.42	401,638.02
电子设备及其他设备	1,056,032.58	401,638.02
运输设备	24,383.84	
三、固定资产账面净值合计	3,825,354.10	2,460,170.81
电子设备及其他设备	3,464,730.25	2,460,170.81
运输设备	360,623.85	

截至 2014 年 12 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。2014 年期末数较 2013 年有明显增长，主要系公司购买运输设备所致，同时，随着公司经营租赁业务的拓展，经营租赁的设备在固定资产中归集核算，导致公司固定资产 2014 年有较大增长。截至 2014 年 12 月 31 日，经营租赁的设备账面价值为 3,143,592.69 元。

7、长期待摊费用

报告期内长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
装修费用	146,010.00	-

8、递延所得税资产

报告期内已确认的递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
----	------------	------------

资产减值准备	139,989.21	176,157.52
公允价值变动	-	10,658.05
合计	139,989.21	186,815.57

可抵扣差异项目明细如下：

项目	2014/12/31	2013/12/31
坏账准备	883,217.00	704,630.05
公允价值变动	-	42,632.20
合计	883,217.00	747,262.25

9、资产减值准备明细

(1) 资产减值准备计提金额及计提政策

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	883,217.00	704,630.05
合计	883,217.00	704,630.05

对于单项金额重大超过 50 万的应收账款或单项金额超过 10 万的其他应收款，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。计提坏账准备的依据为根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项确定依据为除单项金额重大并单项计提坏账准备外单项认定进行减值测试计提坏账准备的应收款项，根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项：（1）、账龄组合：对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。（2）、性质组合：对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若

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年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

公司对全部应收账款、其他应收款账龄组合，按下列比例计提坏账准备：

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(2) 存货跌价准备的计提依据

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。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的预计收入减去至完工时估计将要发生的成本以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑资产负债表日后事项的影响等因素。

(3) 固定资产减值准备计提依据

公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。符合持有待售条件的固定资产，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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

截至 2014 年去 12 月 31 日，公司计提应收账款和其他应收款坏账准备共 883,217.00 元。公司严格按照会计准则计提各项准备金，不存在利用资产减值

准备调节利润的情形。公司认为其他资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

（三）公司最近二年重大债务情况

1、应付账款

（1）应付账款账龄分析表

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内	5,688,657.47	5,079,006.00
1-2 年	1,697,516.03	106,122.00
2-3 年	32.00	200.00
3-4 年	200.00	-
合计	7,386,405.50	5,185,328.00

期末应付账款主要是公司采购设备支出。

（2）应付账款前五名情况

2014 年 12 月 31 日应付账款前五大单位明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
深圳英飞拓科技有限公司	非关联方	采购款	623,900.00	1 年以内	8.45
上海浦洲电子科技有限公司	非关联方	采购款	520,177.54	1 年以内	7.04
上海宛平信息科技有限公司	非关联方	采购款	405,467.00	1 年以内	5.49
上海方角信息科技有限公司	非关联方	采购款	316,294.87	1 年以内	4.28
博康智能网络科技有限公司	非关联方	采购款	260,256.41	1 年以内	3.52
合计			2,126,095.82		28.78

2013年12月31日应付账款前五大单位明细如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
上海晓通网络技术有 限公司	非关联方	采购款	1,916,460.00	1年以内	36.96
深圳市博康系统工程 有限公司	非关联方	采购款	232,042.74	1年以内	4.47
上海世范软件技术有 限公司	非关联方	采购款	186,120.00	1年以内	3.59
江苏麦格思频仪器有 限公司	非关联方	采购款	164,980.00	1年以内	3.18
上海索高数码科技发 展有限公司	非关联方	采购款	142,564.10	1年以内	2.75
合计			2,642,166.84		50.95

报告期应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、预收款项

（1）预收账款账龄分析表

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	4,354,372.73	2,793,049.13
1-2年	2,438.50	-
合计	4,356,811.23	2,793,049.13

（2）预收账款前五名情况

2014年12月31日预收账款前五客户明细如下：

单位：元

客户名称	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
------	------	----	-------	---------

			(%)	
上海市静安区人民政府南京西路街道办事处	1,196,736.57	1年以内	27.47	预收款项
上海市静安区人民政府石门二路街道办事处	553,538.51	1年以内	12.71	预收款项
上海市静安区人民政府人民政府江宁路街道办事处	537,248.64	1年以内	12.33	预收款项
上海市静安区人民政府曹家渡街道办事处	531,668.65	1年以内	12.20	预收款项
复旦大学附属中学	409,780.00	1年以内	9.41	预收款项
合计	3,228,972.37		74.11	

2013年12月31日预收账款前五客户明细如下：

单位：元

客户名称	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
上海市静安区人民政府南京西路街道办事处	1,240,100.58	1年以内	44.40	预收款项
上海市静安区人民政府曹家渡街道办事处	448,000.02	1年以内	16.04	预收款项
上海市静安区人民政府静安寺街道办事处	394,871.65	1年以内	14.14	预收款项
上海市静安区人民政府石门二路街道办事处	392,000.02	1年以内	14.03	预收款项
上海市静安区人民政府江宁路街道办事处	267,398.36	1年以内	9.57	预收款项
合计	2,742,370.63		98.19	

公司期末预收账款主要系向预收的经营租赁款，根据公司与客户签订的租赁合同，自项目安装完毕并由客户验收合格后即可收费，以一年为单位按照先付后用的方式向客户收取经营租赁费，所以导致期末公司预收账款金额较大。报告期预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位。

4、应交税费

单位：元

税种	2014-12-31	2013-12-31
增值税	97,083.07	94,612.50
营业税	-	22,734.64
企业所得税	1,047,571.54	535,996.23
个人所得税	3,027.44	12,601.35
城市维护建设税	-	4,270.34
教育费附加	4,389.60	23,971.73
河道管理费	-	4,397.27
合计	1,152,071.65	698,584.06

公司无超过法定纳税期限的应交税款。

5、其他应付款

(1) 最近二年的其他应付款账龄分析如下：

单位：元

类别	2014-12-31	2013-12-31
1 年以内	269,984.00	471,006.00
1-2 年	2,000.00	822,450.00
合计	271,984.00	1,293,456.00

公司期末应付本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东（单位）的款项详见本公开转让说明书本节“四、关联方及关联方交易”。

(2) 报告期内大额其他应付款情况

2014 年 12 月 31 日其他应付款前五欠款单位明细如下：

单位：元

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
天健会计师事务所	非关联方	中介费	130,000.00	1 年以内	47.80
代扣代缴养老金及公积金	非关联方	代扣代缴	27,354.70	1 年以内	10.06

上海市公安局	非关联方	质保金	14,050.00	1年以内	5.17
苏州市创杰招标咨询服务有限公	非关联方	保证金	12,000.00	1年以内	4.41
上海阿法迪智能标 签系统技术有限公 司	非关联方	保证金	11,000.00	1年以内	4.04
合计			194,404.70		71.48

2013年12月31日其他应付款前五欠款单位明细如下：

单位：元

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海诗宁贸易有限公司	关联方	拆借款	820,000.00	1-2年	63.40
康正宁	关联方	股权转让款	422,000.00	1-2年	32.63
上海石二万博服务社	非关联方	未付工程款	23,254.67	1年以内	1.80
上海中安电子信息 科技有限公司	非关联方	往来款	20,000.00	1年以内	1.55
失业保险金	非关联方	往来款	4,250.00	1-2年	0.33
合计			1,289,504.67		99.69

6、公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

截至2014年5月31日，公司无担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务、其他逾期未偿还债项情况。

(四) 报告期内股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
股本（实收资本）	6,250,000.00	6,250,000.00

资本公积	6,680,566.80	-
盈余公积	210,790.41	684,762.99
未分配利润	1,398,043.57	5,625,679.74
少数股东权益	8,436.12	-
所有者权益合计	14,547,836.90	12,560,442.73

2014年3月20日，公司整体变更为股份有限公司，变更后公司股本总额为625万元。详细情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“(四)公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”相关内容。

(五) 母公司报告期主要财务情况

1、 应收账款

(1) 应收账款及坏账准备账龄分析表

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	4,315,318.24	60.32	215,765.91
1-2年	1,720,580.69	24.05	172,058.07
2-3年	969,293.81	13.05	193,858.76
3-4年	148,668.00	2.08	44,600.40
4-5年	610.00	0.01	305.00
合计	7,154,470.74	100.00	626,588.14

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	6,293,391.00	82.26	314,669.55
1-2年	1,207,865.11	15.79	120,786.51
2-3年	148,668.00	1.94	29,733.60

3-4 年	610.00	0.01	183.00
合计	7,650,534.11	100.00	465,372.66

2014 年 12 月末应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
复旦大学附属肿瘤医院	非关联方	987,919.20	1-2 年： 221,097.8022 -3 年： 766,821.40	12.41
上海市静安区人民检察院	非关联方	894,462.26	1 年以内： 120,000.00 1-2 年： 774,462.26	11.23
上海视宁信息技术有限公司	关联方	807,506.08	1 年以内	10.14
道天信息科技（上海）有限公司	非关联方	544,660.95	1 年以内	6.84
上海市崇明县鳌山建筑工程有限公司	非关联方	390,000.00	1 年以内	4.90
合计		3,624,548.49		45.52

2、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2013.12.31	增减变动	2014.12.31
上海视宁信息技术有限公司	成本法	2,500,000.00	2,628,028.37		2,628,028.37
上海立玛软件有限公司	成本法	190,000.00	-	190,000.00	190,000.00

(续上表)

被投资单位	在被投	在被投资单位	在被投资单	减值准	本年计提	本期现金
-------	-----	--------	-------	-----	------	------

	资单位 持股比 例 (%)	表决权比例 (%)	位持股比例 与表决权比 例不一致的 说明	备	减值准备	红利
上海视宁信息 技术有限公司	100.00	100.00	-	-	-	-
上海立玛软件 有限公司	95.00	95.00	-	-	-	-

公司期末对外投资包括同一控制下收购的全资子公司视宁信息，新设成立的立玛软件以及骊玛软件，截至 2014 年 12 月末，骊玛软件尚未进行实际缴付，以上公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构”之“（五）公司控制子公司、参股公司基本情况”相关内容。

3、营业收入

报告期内主营收入构成情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	毛利率 (%)	营业收入	毛利率 (%)
商品销售收入	10,772,446.21	25.19	7,558,914.02	15.87
系统集成收入	12,420,971.30	20.12	14,206,358.39	33.63
经营租赁收入	110,000.00	90.69	-	-
人员维护及其他	642,507.52	95.18	321,673.44	98.11
总计	23,945,925.03	24.74	22,086,945.85	28.49

报告期内母公司毛利率分别为 28.49%和 24.74%，呈下降的趋势，主要原因在于受与子公司之间的关联交易的定价因素影响，2014 年系统集成收入毛利率低于 2013 年度，而系统集成收入占公司总体收入比重较高，导致 2014 年度毛利率低于 2013 年度。

五、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司的控股股东及实际控制人

关联方名称	关联方与公司关系	持股金额（万元）	持股比例
吴晓茹	股东、董事、共同实际控制人	250.00	40.00%
康来恩	股东、董事、共同实际控制人	150.00	24.00%
康正宁	股东、董事、总经理、共同实际控制人	100.00（直接）+97.50（间接）	31.60%
合计	-	597.50	95.60%

（三）其他关联方

关联方名称	关联方与公司关系
周灏	公司董事、副总经理、持股 4.00% 自然人股东
康恩莱	实际控制人康来恩妹妹，康正宁的姑姑
上海亚芮亚投资管理有限公司	持股 16.00% 法人股东
上海诗宁贸易有限公司	受同一控制方控制的企业，已注销
上海立玛软件有限公司	本公司控股子公司，已注销
上海骊玛软件有限公司	本公司控股子公司
张宏俊	董事
忻力	监事会主席
应璐	监事
陈志伟	监事

吴茜	董事会秘书
程熾	财务总监

上海诗宁贸易有限公司，成立于 2009 年 10 月 14 日，该公司注册资本 10 万元；注册地址：上海市静安区南苏州路 1455 号 2 号楼 2226 室；法定代表人：康正宁，组织机构代码证号 69579024-7。根据营业执照的记载，上海诗宁贸易有限公司的经营范围为：金属材料，五金交电，建材，装潢材料，仪器仪表，汽摩配件，纺织品，纸制品，橡塑制品。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

截至本公开转让说明书公开披露时止，上海诗宁贸易有限公司已注销。

（四）关联方交易事项

1、经常性关联方交易

（1）关联方销售和采购

报告期内，公司与关联方之间无关联方交易。

（2）关联方往来

公司报告期内关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2014年12月31日账	2013年12月31日	经济内容
		面余额	账面余额	
		金额	金额	
其他应收款	康正宁	-	271,625.80	备用金
	周灏	12,515.19	235,994.06	备用金
	合计	12,515.19	507,619.86	

2、偶发性关联方交易

（1）关联方销售和采购

报告期内，公司与关联方之间无关联方交易。

（2）关联方往来

公司报告期内关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2014年12月31日账	2013年12月31日	经济内容
		面余额	账面余额	
		金额	金额	
其他应收款	上海诗宁贸易有限公司	-	345,638.05	往来款
	合计	-	345,638.05	
其他应付款	康正宁	-	422,000.00	股权转让款
	上海诗宁贸易有限公司	-	820,000.00	拆借款
	合计	-	1,242,000.00	

公司 2013 末对康正宁其他应付款 422,000.00 为公司收购上海视宁时的股权转让款。

3、关联方担保

报告期内未发生关联方担保事项。

4、其他关联方事项

除关联方为公司提供资金支持外，申报期内未发生其他关联方事项。

5、未来经常性关联交易的变化趋势

公司报告期内仅存在偶发性的关联方往来，并已在申请前进行了清理。为了规范日后的关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序做出规定，在对关联交易决策时，建立了相关关联方回避制度和分级审批制度。

（五）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内，公司与关联方之间的资金往来虽未经过公司董事会或股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

六、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本公开转让说明书披露日，本公司未发生其他影响重大资产负债表日后事项、或有事项或其他重要事项。

七、近二年的资产评估情况

报告期内，公司进行了一次资产评估，具体情况如下：

评估报告名称	编号	评估目的	评估增减值
上海思亮信息技术有限公司拟变更设立股份公司涉及的资产和负债价值评估报告	沪申威评报字(2013)第 0365 号	思亮信息股改	增值 43.40 万元

八、股利分配政策和近二年分配情况

(一) 公开转让前的分配政策

《公司章程》仅规定公司按照股东持有的股份比例分配利润及由公司股东大会审议批准公司的利润分配方案。

(二) 公司最近二年的股利分配情况

报告期内，公司未分配股利。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司于 2014 年 7 月 21 日召开的 2014 年度第一次临时股东大会通过的《公司章程》对公司股利分配政策进行了专门规定，并将于公司挂牌之日起生效。《公司章程》第一百五十七条规定：

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十八条规定：

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司为视宁信息，其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况之三（五）公司控股和参股公司基本情况”。

十、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）公司经营规模较小，非经常性损益占当期净利润比重较高的风险

2013 年度、2014 年度，公司营业收入分别为 2,763.31 万元、2,839.32 万元，净利润分别为 140.02 万元、195.28 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 43.63 万元、34.20 万元，非经常性损益占当期净利润的比重分别为 68.84% 和 83.16%。报告期内，公司经营规模较小，净利润较低，非经常性损益占当期净利润比重较高，可能影响其抵御市场波动的能力。

（二）公司业务转型的风险

公司前期主要通过分销国际著名安防监控设备制造商的产品获取盈利，近几年研发具有自主知识产权的视联网智能分析设备，且得到了市场的认可，公司逐步从简单的安防监控设备分销转型为以分销带动自主产品设计、研发、销售一体化的，具有自主研发、集成能力的视联网智能分析设备、服务供应商。公司自主研发了“市政管理视联网数据采集系统”、“社区视联网智慧停车管理平台”、“智慧学校视联网服务平台”等视联网数据分析应用平台，通过前端视联网智能分析设备进行数据采集分析，实现数据智能化应用。报告期内，系统集成收入占营业收入的比例分别为 39.40%、42.80%，占比逐步提高。虽然公司业务转型使公司综合毛利率逐步提升，但公司总体经营规模较小，如果公司业务不能顺利转型，将对公司经营造成一定影响。

（三）设备租赁会计核算

2013 年开始，公司非机动车防盗管理系统面向政府机关、街道小区开始产生收入，主要通过设备租赁方式进行推广，2013 年、2014 年，租赁收入占营业收入比重分别为 4.45%、18.29%，租赁占收入比重有所提升，对公司重要性逐步增加，报告期内设备租赁期一般为 5 年，租赁设备所有权并不转移，公司出租设备作为电子设备，均按 5 年计提折旧，按照企业会计准则要求，即使资产的所有权不转移，如租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，则应将租赁作为融资租赁进行核算。由于公司租赁资产非专用设备，公司租赁设备均采购为国外视频设备厂商的高端产品，其预期使用寿命在 7-8 年，租赁到期后，回收的租赁设备残余价值预计不少于其原值的 30%，且回收设备可以用于公司的社区停车资源移动共享管理系统使用。鉴于租赁设备使用寿命较长，且其残值较高，未将公司新近开展的设备租赁业务作为融资租赁核算。未来，如租赁业务经实际运营，证明其租赁期占实际使用期限绝大部分，且其收回残值金额很小，则需改为融资租赁核算，可能对未来公司收入、利润产生一定影响。

（四）公司高级管理人员变动的风险

2014 年 2 月，公司第一届董事会第一次会议聘任吴俊为董事会秘书、许菘为财务总监。2014 年 6 月，董事会秘书吴俊因个人原因离职，许菘因个人原因

辞去财务总监职务，2014年7月1日，第一届董事会第三次会议聘任程熾担任公司财务总监、聘任陈启媛担任公司董事会秘书。2014年8月，董事会秘书陈启媛因个人原因辞去董事会秘书职务，2014年8月28日，第一届董事会第四次会议聘任吴茜担任公司董事会秘书。上述人员的任免为公司基于经营管理需要所作的正常人事变动，不会对公司日常经营活动产生不利影响，但董事会秘书、财务总监短期内出现变动，如若工作移交出现问题，可能对公司经营造成一定影响。

（五）应收账款周转率、存货周转率下降的风险

2013年、2014年，公司应收账款周转率分别为4.76和3.81，呈下降趋势，主要系公司2013年末应收账款较2012年末增加较多，2014年末应收账款与2013年末基本持平，在两年度收入基本持平的情况下导致2014年末应收账款周转率下降。公司2013年度和2014年度存货周转率分别为9.31和4.82，呈下降趋势，主要原因系2014年末公司正在履行的订单增加，公司对存货的备货以及发出商品有所增加，导致存货周转率呈下降趋势。若应收账款周转率、存货周转率持续下降，可能对公司资金周转及经营产生一定影响。

（六）毛利率大幅波动的风险

公司在报告期内毛利率波动较大，2013年、2014年分别为28.11%、37.27%，2014年度毛利率较2013年度增长9.16%，造成波动的主要原因在于报告期内公司发生业务转型，商品销售收入的比重逐年下降，系统集成业务的收入和经营租赁收入则逐年上升，而系统集成业务和经营租赁收入的毛利率高于商品销售业务的毛利率，导致公司报告期内毛利率整体上升。

（七）新产品开发风险

公司所处行业涉及民生，竞争日趋激烈，技术更新速度快，产品更新换代周期较短，持续的研发投入和技术创新是公司经营发展的关键。公司2013年度、2014年度研发费用分别为95.79万元、372.42万元，报告期内公司研发费用较大，研发费用占营业收入比例分别为3.47%、13.12%，随着研发项目的增加，公司研发费用占收入比重逐年上升。近年来，公司依靠对视联网智能分析技术发

展趋势的准确判断及产品、技术的先进性占领市场。随着云计算、大数据、人工智能等技术的不断演进，行业的需求和业务模式可能会随之演变。如果不能密切追踪前沿技术的发展变化，快速实现行业的业务创新，新产品可能无法适应市场需求，或技术成果转化为产品过程中遇到困难，导致新产品的推出落后于市场步伐，将会影响公司市场竞争能力。如果公司的研发投入与产出不成正比，将对公司经营造成一定影响。

（八）公司客户集中、销售区域集中的风险

2013年、2014年公司前五名客户的营业收入占当期全部营业收入的比例分别为51.71%、52.99%，对前五客户销售比重较大，公司存在一定程度的客户依赖风险。公司产品的销售市场主要集中于上海静安及周边区域，区域销售集中度较高，如果上述区域的市场容量或竞争格局发生重大变化，将对公司产品销售产生较大影响。

（九）市场竞争的风险

本公司所处行业国内竞争对手和潜在的进入者较多，随着竞争对手技术水平的不断提高，本公司的产品面临激烈的市场竞争。与此同时，一些国外的行业巨头也正在通过独资或合资等方式进入国内市场，它们的加入也将会加剧市场的竞争。公司正通过不断提高产品技术含量，加速自主产品研发进度，提供一系列增值服务，力争通过差异化竞争提高市场占有率及抗风险能力，从而获得市场竞争优势。

（十）核心人员流失的风险

公司属于知识密集型企业，公司产品涉及到视联网、智能分析、软件和电气工艺等综合门类的知识，技术含量较高，技术研发人才队伍的建设与稳定对公司持续发展非常重要；而在当前竞争激烈的市场环境下，产品销售与市场开发更是决定了企业能否持续发展，因此人才的竞争是业内企业竞争的根本。虽然公司已采取了多种措施以稳定和吸引核心人员队伍并取得了较好的效果，但在激烈的人才竞争下，仍然存在着核心人员流失的风险。如果公司不能有效地吸引人才并稳定技术、销售、管理队伍，将对公司持续、稳定发展产生不利影响。

（十一）实际控制人不当控制风险

吴晓茹、康来恩、康正宁是公司的共同控股股东和实际控制人，实际控制人合计直接、间接持有公司 95.60% 的股份，康正宁出任公司董事长兼总经理，实际控制人对公司处于绝对控制地位。虽然目前公司已经基本建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立了各项规章制度，公开转让后还会全面接受投资者和监管部门的监督和约束，但如果执行不力，可能存在实际控制人通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

第五节有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

康正宁



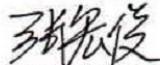
康来恩



周灏



张宏俊



吴晓茹



全体监事签名：



忻力



应璐



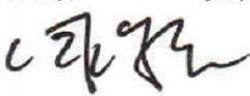
陈志伟

全体高级管理人员签名：

康正宁



周灏



吴茜

吴茜

程曦



上海思亮信息技术股份有限公司



2015年7月17日

二、主办券商声明

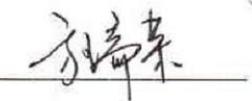
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



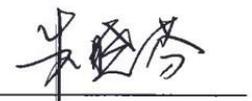
薛峰

项目负责人：

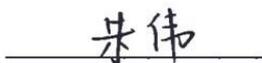


方瑞荣

项目小组成员：



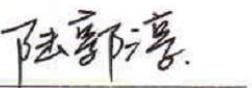
朱晓芬



朱伟



张娜



陆郭淳



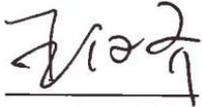
姜国平



律师事务所声明

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。

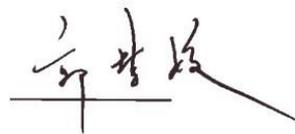
经办律师：



王汉齐 律师

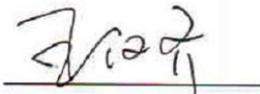


王 勤 律师



郭梦媛 律师

律师事务所负责人：



王汉齐 律师

北京大成(上海)律师事务所



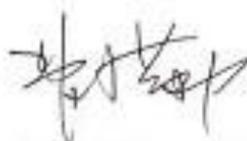
2015年7月17日

四、会计师事务所声明

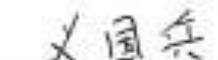
本所及签字注册会计师已阅读上海思亮信息技术股份有限公司《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》与本所出具的审计报告无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对上海思亮信息技术股份有限公司在《公开转让说明书》中引用本所出具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。

签字注册会计师：

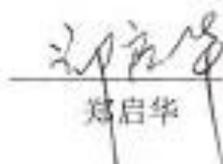


曹小勤



义国兵

会计师事务所负责人：



郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
(特殊普通合伙) 二零一五年七月 17 日



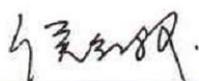
五、资产评估机构声明

本机构及签字注册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。本机构及签字注册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。

签字注册资产评估师：



周炜



侯红骏

法定代表人或授权代表：



马丽华

上海申威资产评估有限公司

2015年7月17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同意挂牌的审查意见