

杭州融都科技股份有限公司



融都科技
RONGDU SCIENCE & TECHNOLOGY

公开转让说明书

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

二零一五年六月

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。

中国证监会、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、市场竞争加剧风险

中国软件市场是一个高度开放的市场，随着软件行业近年来的快速发展、市场规模的增大，众多软件企业正在纷纷进入这个市场并发展相关业务，行业内部竞争日趋激烈，而且，由于我国软件行业中低端软件较多，进入门槛低，同质化较为严重。如果公司在人才储备、技术创新、市场开拓等方面不能适应市场变化，公司面临的竞争风险将会加大，进而导致企业成长放缓或经营业绩下滑的风险。

二、专业人才流失风险

公司所处行业是 P2P 软件开发行业，行业内竞争关键在于技术人才，技术人才是公司的核心资源之一。公司所处行业需要的技术人员不仅需具备相关技术实力，还应具备目标客户所在行业的应用经验，市场准入条件较高。公司的核心技术人员在设计、开发 P2P 网贷系统等主要环节积累了丰富的经验，因此，公司业务发展对上述人员有一定的依赖程度。一旦公司不能留住核心技术人员，将对公司的竞争力带来负面影响，公司面临一定的专业人才流失风险。

三、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人冯科直接持有公司 6.20% 的股份，并通过捷投资产控制公司 46.90% 的股份，合计控制公司 53.10% 的股份。报告期内，冯科曾担任有限公司执行董事兼总经理，现任股份公司董事长兼总经理。冯科能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司及中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司建立健全公司治理机制，制定并严格执行三会议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，保护公司及股东的各项权利，以避免实际控制人不当控制的风险。

四、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

有限公司期间，公司治理机制较为简单。股份公司成立后，公司法人治理结构及治理机制逐步完善。但由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。因此，公司未来经营中可能存在因治理机构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

五、公司业务风险

①报告期内，公司主要客户为涉及 P2P 业务（即运营 P2P 网贷平台）的企业，目前国家尚未出台对 P2P 行业进行针对性监管的政策，但根据现有的其他相关法律法规，开展 P2P 业务一般应避免如下情况：1）避免资金池模式 P2P，即避免 P2P 网贷平台直接或间接接受、归集和管理出借的资金，以免触犯非法集资、非法吸收公众存款等法律红线；2）避免发放贷款，根据《银行业监督管理法》（2006 年修正）第 19 条规定：“未经国务院银行业监督管理机构批准，任何单位或者个人不得设立银行业金融机构或者从事银行业金融机构的业务活动。”，P2P 网贷平台无相关金融资质，应避免违规放贷，否则涉嫌非法经营罪或者高利转贷罪；3）避免利用本机构中介平台为自身或关联方融资；P2P 网贷平台定位于中介平台，若为自身或者关联方融资，涉嫌非法吸收公众存款罪；4）避免为出借人提供担保，P2P 平台作为中介平台，法律意义上的居间人，不得提供担保或者关联担保。

主办券商和律师对公司为客户提供的系统进行了核查，公司销售的产品实

现的功能，均是从 P2P 网贷居间中介功能出发，未发现公司所销售的软件系统，存在涉及上述或其他任何违法违规事项的情况。

②虽然 2014 年 P2P 行业进入爆发式增长期、行业野蛮生长，但是 P2P 行业也在朝着规范化的方向发展，不少上市公司也积极参与到 P2P 行业中来，根据网贷之家的数据，截至 2015 年 6 月 10 日，涉及 P2P 网贷概念的 A 股上市公司多达 61 家。与上市公司合作，P2P 网贷平台在获取资金等资源的同时，也在不断规范平台自身的运营，以朝着更加合法合规的方向发展。

主办券商和律师抽取报告期内 8 家主要客户，情况如下：

序号	客户名称	对应网贷平台	对应网址	实际运营情况
1	深圳市鼎和资产管理有限公司	美贷网	http://www.cnmeidai.com	网站可打开，不再运营
2	贵州广亿投资有限公司	广亿贷	http://www.guangyidai.com	正常运营
3	北京汇聚财富管理咨询有限公司	财加(原速帮贷)	http://www.subangloan.com	正常运营
4	武汉聚人贷商务咨询有限公司	聚人贷	http://www.jurendai.cn	网站可打开，不再运营
5	融进投资管理(上海)有限公司	老账房	http://www.lzfjr.com	正常运营
6	贵州合石电子商务有限公司	招商贷	http://www.zhaoshangdai.com	正常运营
7	北京两只老虎电子商务有限公司	两只老虎	http://www.twotiger.com	正常运营
8	义乌市大丰投资咨询有限公司	财通投资(原理财中国)	http://www.licaizhongguo.com	正常运营

从上表可以看出，除美贷网、聚人贷已不再运营外，其余 6 家网贷平台均正常运营。

主办券商和律师，查阅中国裁判文书网、人民法院被执行人查询系统、全国企业信用信息公示系统及相关网站，核查公司为其提供的软件系统，未发现该 8 家网贷平台经营异常、涉嫌违法违规而被相关部门处罚的情况。

主办券商和律师，也抽取了其中 2 家客户，贵州合石电子商务有限公司和北京两只老虎电子商务有限公司，对其主要管理人员进行了访谈，了解其业务

运营情况，从访谈中未发现对方有违反国家相关法律、法规的行为。

③但是，公司作为 P2P 网贷平台的软件提供及服务商，公司业务存在一定的风险，表现如下：1) P2P 行业内企业由于自身发展速度过快并且野蛮生长，引发资金链断裂、频繁跑路，让整个行业的公信力受到质疑，从而使得 P2P 行业的发展受阻，进而影响公司的业务量及收入水平；2) 若国家出台相关政策，规范、整顿 P2P 行业发展，使得 P2P 行业告别野蛮生长时代、发展速度放缓，进而制约公司的业务量及收入水平；3) 市场上其他实力雄厚的软件服务提供商进军 P2P 软件开发行业，与公司在业务上形成有力竞争，压缩公司的发展空间。

为有效应对上述风险，公司采取了如下措施：1) 在承接业务时，对客户信誉背景、资金背景等进行了解，有选择性地承接信誉好、资金实力雄厚客户的业务；2) 在为客户设计、出售系统产品时，严格遵守有关规章制度，决不会为客户设计具有违法违规功能的产品；3) 时刻关注相关政策法规以及监管部门的动态，积极组织、出席 P2P 行业的相关研讨会，积极推动 P2P 行业的健康发展；4) 不断加强自身团队的管理能力及技术水平，积极寻求与实力雄厚的公司达成战略合作，为公司自身发展提供助力，并已成功引入上市公司恒生电子作为公司的战略投资者；5) 积极研发、销售其他互联网金融产品，如信贷系统、众筹系统等，未来公司将在互联网金融领域向更加广阔的领域发展，进一步拓展银行、证券公司、基金公司等传统金融机构客户，以分散、减少公司专注 P2P 行业的风险。

随着 P2P 网贷行业监管机构、监管政策进一步明确，行业发展虽然在一定程度上放缓，但将进入一个规范、有序的发展阶段，从而吸引更多的大型公司进入这一行业。公司作为行业内领先的系统提供及服务商，相关业务风险也将进一步得到控制。

六、公司与所属上市公司相关重要事项

1、公司为上市公司恒生电子的参股子公司，并非其控股子公司，根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规和恒生电子《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部制度的规定，公司目前经营规模、营收

状况相对上市公司而言均较小，公司申请挂牌不对上市公司构成重大事项，上市公司无需履行有关董事会、股东大会的决策程序，符合法律法规、《公司章程》等规定的议事规则。

2、针对公司本次申请在全国股份转让系统挂牌事宜，公司所属的上市公司并未进行相关信息披露。根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规和恒生电子《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《信息披露管理制度》等内部制度的规定，公司目前经营规模、营收状况相对上市公司而言均较小，公司申请挂牌不对上市公司构成重大事项，上市公司不对公司申请挂牌事项进行信息披露，符合上述法律法规的规定和监管部门的要求。

截至公开转让说明书签署日，针对本次公司申请在全国股份转让系统挂牌事宜，公司已按照全国股份转让系统有关信息披露的法律法规和公司《信息披露管理制度》等规定，履行了充分信息披露义务；同时，因为上市公司根据有关法律法规规定，无需针对上述事项进行信息披露，故公司信息披露与上市公司信息披露无矛盾，并不存在不一致和不同步的情况。

此外，公司进一步承诺，在挂牌后，将切实按照全国股份转让系统有关信息披露的法律法规和公司《信息披露管理制度》等规定，履行信息披露义务；同时公司也将进一步提醒和督促公司所属上市公司恒生电子，针对公司正式挂牌、后续日常经营等事项，根据中国证监会、上海证券交易所等监管部门相关要求和其内部有关制度的规定，切实充分履行应该履行的信息披露义务，保持公司与上市公司信息披露的一致和同步。

3、上市公司公开募集资金未投向公司业务。

4、公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与所属上市公司分开，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

5、上市公司及其关联方与公司不存在同业竞争。为避免潜在的同业竞争，恒生电子已出具《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》。

报告期内，上市公司及其关联方与公司不存在关联交易。此外，公司已制

定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司本次定向发行完成后，上市公司成为公司关联方，公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

6、除上市公司及其参股企业云汉投资外，上市公司及所属企业其他股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员均未持有公司股份。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、市场竞争加剧风险	2
二、专业人才流失风险	2
三、实际控制人不当控制的风险	2
四、公司治理机制不能有效发挥作用的风险	3
五、公司业务风险	3
六、公司与所属上市公司相关重要事项	5
目录	8
释义	10
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股票挂牌情况	13
三、公司股权结构	15
四、公司股本形成及变化情况	18
五、公司重大资产重组情况	21
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	21
七、最近两年主要财务数据和财务指标	23
八、相关中介机构	25
第二节 公司业务	27
一、公司业务概况	27
二、公司组织结构及业务流程	32
三、与公司业务相关的关键资源要素	38
四、与公司业务相关的情况	45
五、公司商业模式	50
六、公司所处行业基本情况	52
第三节 公司治理	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	64
二、董事会对现有公司治理机制的评估	65
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	65
四、公司独立性情况	65

五、同业竞争	67
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	72
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	73
第四节 公司财务	80
一、审计意见	80
二、最近两年的财务报表	80
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围	86
四、主要会计政策和会计估计	87
五、最近两年主要会计数据及财务指标	97
六、经营成果和财务状况分析	101
七、关联方、关联方关系及关联交易	116
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	119
九、最近两年及一期资产评估情况	121
十、股利分配政策和报告期内分配情况	121
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	121
十二、风险因素与自我评估	121
第五节 定向发行	126
一、发行人符合豁免申请核准定向发行情形的说明	126
二、本次股票发行的基本情况	126
三、发行前后相关情况对比	128
四、新增股份限售安排	130
五、现有股东优先认购安排	131
六、本次发行前滚存未分配利润的处置	131
七、本次发行履行了必要程序	131
八、发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性管理制度的有关规定	131
九、公司本次新增股东私募基金备案情况	132
第六节 有关声明	134
第七节 附件	139
一、主办券商推荐报告	139
二、财务报表及审计报告	139
三、法律意见书	139
四、公司章程	139
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	139
六、其他与公开转让有关的重要文件	139

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、融都科技	指	杭州融都科技股份有限公司
有限公司、融都有限	指	杭州融都科技有限公司，股份公司前身，曾用名称为杭州融都商务咨询有限公司
捷投资产	指	杭州捷投资产管理有限公司，控股股东
杭州垒达	指	杭州垒达信息技术有限公司
恒生电子	指	恒生电子股份有限公司
云汉投资	指	宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）
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》
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本说明书、本公开转让说明书	指	杭州融都科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013年度、2014年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	上海市世通律师事务所
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部

中国、我国、国内	指	中国大陆地区
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划
P2P	指	英文peer-to-peer的缩写，意即个人对个人
P2P网络借贷	指	通过互联网将资金聚集起来出借给有资金需求的人群或小微企业的一种商业模式
SQA	指	软件质量保证（SQA-Software Quality Assurance）
J2EE	指	一套全然不同于传统应用开发的技术架构，包含许多组件，主要可简化且规范应用系统的开发与部署，进而提高可移植性、安全与再用价值
MVC	指	模型(model)—视图(view)—控制器(controller)的缩写，一种软件设计典范，用一种业务逻辑、数据、界面显示分离的方法组织代码，将业务逻辑聚集到一个部件里面，在改进和个性化定制界面及用户交互的同时，不需要重新编写业务逻辑
B/S结构	指	Browser/Server，浏览器/服务器模式，是WEB兴起后的一种网络结构模式
jquery	指	一个轻量级的Javascript库，Javascript是一种直译式脚本语言，一种动态类型、弱类型、基于原型的语言
sea.js	指	一个遵循CommonJS规范的JavaScript模块加载框架，可以实现JavaScript的模块化开发及加载机制
JSON	指	JavaScript Object Notation，是一种轻量级的数据交换格式
Eclipse	指	一个开放源代码的、基于Java的可扩展开发平台
IDEA	指	IntelliJ IDEA，是java语言开发的集成环境，IntelliJ在业界被公认为最好的java开发工具之一

本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：杭州融都科技股份有限公司

法定代表人：冯科

有限公司成立日期：2012年6月8日

股份公司设立日期：2015年4月16日

注册资本：1,130.00万元

住所：杭州市江干区凤起东路203号中豪五福天地商业中心2幢2105室

邮编：310003

信息披露负责人：刘耀耀

公司电话：0571-28889718

公司传真：0571-85132616

公司网址：<http://www.erongdu.com>

电子邮箱：infor@erongdu.com

组织机构代码：59663430-2

所属行业：公司目前主要面向P2P网络借贷行业提供网贷系统的技术开发，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“I65软件和信息技术服务业”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于大类“I信息传输、软件和信息技术服务业”之子类“65软件和信息技术服务业”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。

经营范围：服务：网络工程、计算机软硬件、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投

资咨询（除证券、期货），设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布）。
（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：围绕互联网金融领域的计算机软件开发，目前主要面向P2P网络借贷行业，为相关金融机构和其他需求方提供P2P网络借贷系统的技术开发。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1,130万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《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的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。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1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公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

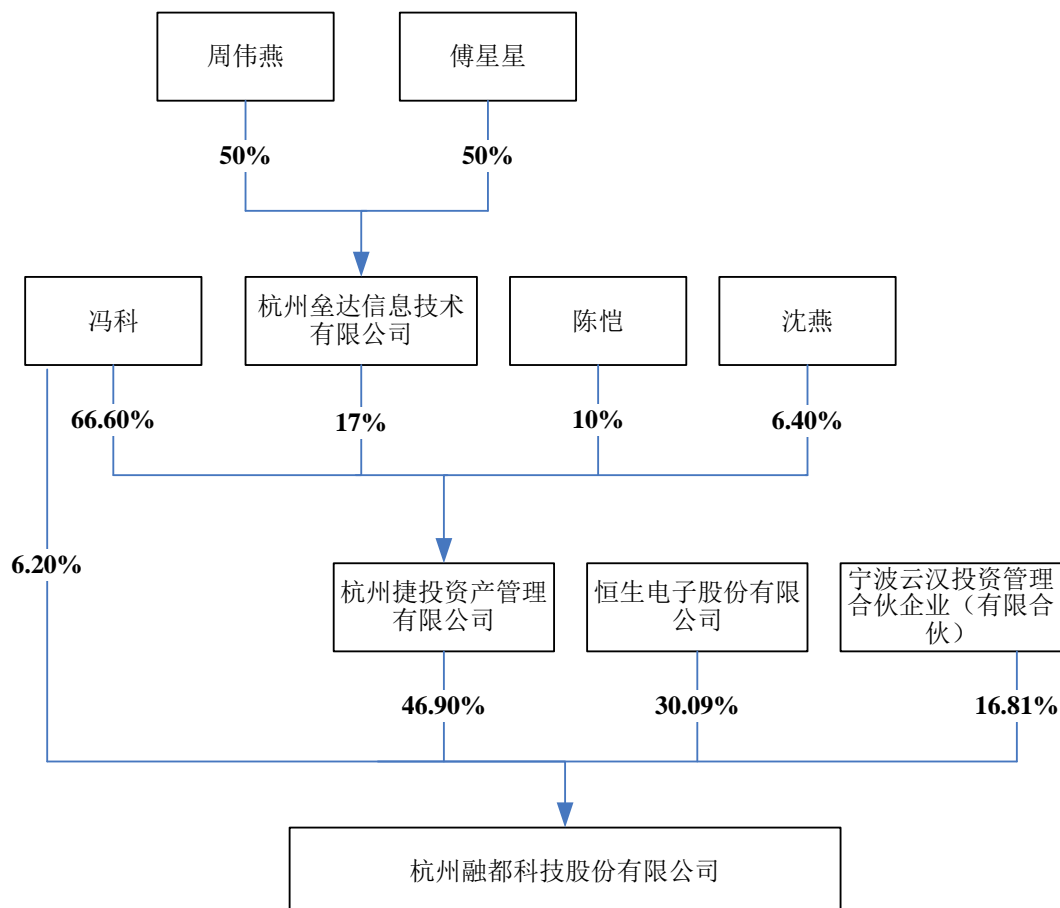
本次股票挂牌后，公司总股本为11,300,000股，其中5,608,333股可转让，其余5,691,667股为限售股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国股份 转让系统公司转让的 数量(股)
1	冯科	董事长、总经理	700,000	6.20	75,000
2	捷投资产	-	5,300,000	46.90	233,333
3	恒生电子	-	3,400,000	30.09	3,400,000
4	云汉投资	-	1,900,000	16.81	1,900,000
合计			11,300,000	100.00	5,608,333

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	冯科	700,000	6.20	境内自然人	否
2	捷投资产	5,300,000	46.90	境内法人	否
3	恒生电子	3,400,000	30.09	境内法人	否
4	云汉投资	1,900,000	16.81	境内有限合伙企业	否
合计		11,300,000	100.00	-	-

（三）股东之间的关联关系

截至本转让说明书签署日，冯科持有捷投资产66.60%的股权，系捷投资产的控股股东。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署之日，捷投资产持有公司530.00万股股份，占公司的股权比例为46.90%，虽未超过50.00%，但其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》第216条（二）的规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”，认定捷投资产为公司控股股东。

捷投资产基本情况如下：

公司名称	杭州捷投资产管理有限公司
成立日期	2014年9月16日
注册地址	杭州市西湖区文二西路820号3幢2028室
注册号	330106000356254
法定代表人	冯科
注册资本	1000.00万元
公司股东	冯科 66.60%、杭州垒达 17%、陈恺 10%、沈燕 6.40%
企业类型	有限责任公司（自然人控股）
经营范围	服务：受托对企业资产进行管理，企业管理咨询，经济信息咨询（除商品中介），实业投资。（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）

杭州垒达基本情况如下：

公司名称	杭州垒达信息技术有限公司
成立日期	2015年3月3日
注册地址	杭州市西湖区留下街道留下村工业区块7号2幢526室
注册号	330106000389797

法定代表人	周伟燕
注册资本	350.00 万元
公司股东	周伟燕 50%、傅星星 50%
企业类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
经营范围	服务：信息技术、电子产品、计算机软硬件技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让，计算机系统集成，批发、零售：电子产品（除专控），通讯设备，计算机软硬件

截至本说明书签署之日，冯科直接持有公司 6.20% 的股份，并直接持有捷投资资产 66.60% 的股份。冯科为公司的主要创始人；自公司成立以来，冯科一直担任融都有限执行董事、总经理和法定代表人，2015 年 4 月 16 日之后担任股份公司董事长、总经理和法定代表人；报告期内，冯科实际控制并支配公司的经营管理和决策活动，是公司的实际控制人。

有关冯科先生的个人简历请参见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

自公司成立至 2014 年 12 月，冯科直接持有融都有限 80% 的股权，是融都有限的控股股东；2014 年 12 月融都有限经股权转让及增资完成后，捷投资资产直接持有融都有限 92% 的股权，从而取代冯科成为融都有限的控股股东，2015 年 5 月，股份公司第一次增资完成后，捷投资资产持有公司 530.00 万股股份，占公司的股权比例为 46.90%，虽未超过 50.00%，但其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》第 216 条（二）的规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”，认定捷投资资产为公司控股股东，详见本节之“四、公司股本形成及变化情况”；但冯科直接持有捷投资资产 66.60% 的股权，是捷投资资产的控股股东，仍是融都有限的实际控制人。

综上，尽管公司报告期内控股股东发生过变化，但从公司股权实际控制情况看，冯科始终保持对公司的实际控制，公司报告期内的实际控制人一直为冯科，未发生变化。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

2012年5月4日，杭州市工商局下城分局签发“（杭）名称预核[2012]第810802号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准冯科和蔡维格拟设立的公司名称为“杭州融都商务咨询有限公司”。

2012年6月7日，融都有限召开股东会，全体股东一致同意选举冯科为公司执行董事、选举蔡维格为公司监事。

2012年6月7日，冯科和蔡维格签署《杭州融都商务咨询有限公司章程》，约定共同投资设立杭州融都商务咨询有限公司，经营范围为服务：商务信息咨询、企业管理咨询、投资咨询，网络信息、计算机软硬件、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告）。注册资本为人民币50万元，其中冯科出资40万元、蔡维格出资10万元。

2012年6月7日，杭州同华会计师事务所（普通合伙人）出具“杭同会验字[2012]第a796号”《验资报告》，验证截至2012年6月7日，融都有限已收到全体股东缴纳的注册资本人民币50万元，其中冯科出资40万元、蔡维格出资10万元，各股东均以货币出资。

2012年6月8日，融都有限完成设立登记手续，领取了杭州市工商局下城分局颁发的注册号为330103000157242的《企业法人营业执照》。

融都有限设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	冯科	40.00	80.00	货币
2	蔡维格	10.00	20.00	货币
合计		50.00	100.00	-

（二）有限公司第一次股权转让及第一次增资

2014年12月12日，融都有限召开股东会，同意蔡维格将其持有的融都有

限 20% 股权以人民币 10 万元转让予杭州捷投资资产管理有限公司（以下简称“捷投资资产”），股权转让完成后，捷投资资产持有融都有限 20% 的股权，冯科持有融都有限 80% 的股权。

2014 年 12 月 12 日，蔡维格与捷投资资产签署《股权转让协议》，股权转让对价为人民币 10 万元。

2014 年 12 月 12 日，冯科和捷投资资产通过股东会决议：同意公司注册资本自 50 万元增加至 500 万元，增加部分的注册资本 450 万元，由原股东捷投资资产以货币出资 450 万元；增资完成后，冯科持有融都有限 8% 的股权、捷投资资产持有融都有限 92% 的股权；同意通过新的公司章程。

2014 年 12 月 12 日，冯科和捷投资资产签署了新的《杭州融都科技有限公司章程》。

2014 年 12 月 12 日，融都有限完成变更登记手续，领取了变更后的《营业执照》。

此次股权转让及注册资本增加完成后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	冯科	40.00	8.00	货币
2	捷投资资产	460.00	92.00	货币
合计		500.00	100.00	-

2015 年 1 月 22 日，杭州同华会计师事务所（普通合伙）出具“杭同会验字[2015]第 A017 号”《验资报告》，确认截至 2014 年 12 月 31 日，融都有限已收到股东捷投资资产缴纳的新增注册资本 450 万元，以货币出资，此次变更后融都有限的注册资本为人民币 500 万元。

（三）有限公司整体变更为股份公司

经 2015 年 3 月 6 日有限公司股东会审议通过，有限公司全体股东作为发起人，以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2014 年 12 月 31 日账面净资产 6,186,120.93 元为基础，按照 1.2372:1 的折股比例折合股份总额

500 万股，剩余净资产 1,186,120.93 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2015 年 4 月 10 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2015）第 07039 号《验资报告》，审验确认公司股本 500 万元已足额缴纳。

2015 年 4 月 16 日，公司在杭州市市场监督管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为 330103000157242 的《营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	出资方式
1	冯科	400,000	8.00	境内自然人	净资产折股
2	捷投资产	4,600,000	92.00	境内法人	净资产折股
合计		5,000,000	100.00	-	-

（四）股份公司第一次增资

2015 年 5 月 4 日，公司召开了 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了向冯科、捷投资产、恒生电子、云汉投资增资的相关议案，本次增资拟发行股票 630 万股，增资价格为每股 12.50 元，拟募集资金合计 7,875.00 万元，增加注册资本 630 万元，余下部分纳入资本公积，增资完成后公司股本由 500 万股增至 1,130 万股。其中，冯科以货币出资 375 万元认购 30 万股、捷投资产以货币出资 875 万元认购 70 万股、恒生电子以货币出资 4,250 万元认购 340 万股，云汉投资以货币出资 2,375 万元认购 190 万股。

本次定向发行价格综合考虑了公司所处行业、公司生产经营成长性、市盈率、经营管理团队建设、投资者身份等多种因素，并与投资者协商后确定。

2015 年 5 月 4 日，各方签署了相关认购协议。2015 年 5 月 25 日，公司在杭州市市场监督管理局办理了工商变更登记手续。

2015 年 5 月 28 日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华审验字(2015)第 07073 号《验资报告》，确认本次增资款已经缴足。

本次增资后，公司的股东和出资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
1	冯科	700,000	6.20	境内自然人	净资产、货币
2	捷投资产	5,300,000	46.90	境内法人	净资产、货币
3	恒生电子	3,400,000	30.09	境内法人	货币
4	云汉投资	1,900,000	16.81	境内有限合伙企业	货币
合计		11,300,000	100.00	-	-

五、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

冯科先生，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江工商大学，本科学历。2004年至2006年，任职于印度塔塔杭州研发中心，负责为美国通用电气和摩托罗拉提供全球系统支持；2006年至2010年，任职于亚信科技(中国)有限公司，负责中国移动BOSS系统的开发与建设；2011年至2012年，进行筹备设立融都有限；2012年至2015年4月，任融都有限执行董事兼总经理；2015年4月起任股份公司董事长兼总经理，任期3年。

傅星星先生，董事，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江理工大学，本科学历。2009年5月至2012年5月，任杭州天丽科技有限公司软件开发工程师；2012年7月至2015年4月，任融都有限研发副总经理；2015年4月起任股份公司董事兼副总经理，任期3年。

王建军先生，董事，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于淮南师范学院，本科学历。2007至2008年，任职于北京网尚科技有限公司，负责技术支持；2009年8月至2010年9月，任杭州瀚沣科技有限公司运维工程师；2010年10月至2013年3月，任杭州诺森德网络科技有限公司运维部主管；2013年7月至2015年4月，任融都有限运维部总监；2015年4月起任股份公司

董事兼副总经理，任期3年。

刘耀耀先生，董事，1990年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江水利水电专科学校，专科学历。2011年7月至2012年4月，任职于信雅达（杭州）计算机服务有限公司；2012年7月至2015年4月，任融都有限分管无线副总；2015年4月起任股份公司董事兼董事会秘书，董事任期3年。

陈恺先生，董事，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江大学宁波理工学院，本科学历。2012年1月至今任温州网诚民间融资信息服务有限公司运营总监；2015年4月起任股份公司董事，任期3年。

（二）监事基本情况

孔京城先生，1990年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南阳师范学院，大专学历。2011至3月2011年4月，任上海杰之能信息科技有限公司运维工程师；2011年5月至2011年8月，任杭州顺网科技有限公司IDC服务工程师；2011年8月至2013年5月，任杭州诺森德网络科技有限公司任Linux运维工程师；2013年6月至2015年4月，任融都有限服务器安全主管；2015年4月起任股份公司服务器安全主管、监事会主席，监事任期3年。

邵玲琦女士，监事，1988年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽工程大学，本科学历。2012年2月至2013年4月，任深圳市珍爱网信息技术有限公司杭州分公司客户经理；2013年5月至2015年4月，任融都有限营销部经理；2015年4月起任股份公司营销部经理、监事，监事任期3年。

陈培概先生，职工代表监事，1990年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆邮电大学传媒艺术学院，本科学历。2012年7月至2012年11月，任重庆乐游汇文化传播有限责任公司网页设计师；2012年11月至2015年4月，任融都有限项目部经理；2015年4月起任股份公司项目部经理、职工代表监事，监事任期3年。

（三）高级管理人员基本情况

冯科先生，总经理，简历详见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员

基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

傅星星先生，副总经理，简历详见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

王建军先生，副总经理，简历详见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

刘耀耀先生，董事会秘书，简历详见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。。

叶美霞女士，财务负责人，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京师范大学网络教育会计专业，专科学历。2009年2月至2012年3月，就职于深圳麦丰密封科技有限公司，任财务部出纳、会计；2012年4月至2013年1月，就职于台富科技（深圳）有限公司，任财务部会计；2013年3月至2015年4月，任融都有限财务主管；2015年4月起任股份公司财务负责人，任期3年。

七、最近两年主要财务数据和财务指标

单位：元

项目	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
营业收入	15,928,567.58	3,928,160.19
净利润	878,657.46	-252,539.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润	878,657.46	-252,539.42
扣除非经常性损益后的净利润	875,649.51	-254,000.56
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	875,649.51	-254,000.56
毛利率（%）	70.37	69.60
净资产收益率（%）	253.37	-748.64
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	252.50	-752.97
应收账款周转率（次）	63.74	16.37
基本每股收益（元/股）	1.76	-0.51

稀释每股收益（元/股）	1.76	-0.51
总资产	12,757,529.05	5,390,982.18
所有者权益	6,186,120.93	-92,536.53
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益	6,186,120.93	-92,536.53
每股净资产（元/股）	1.24	-0.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	-0.19
资产负债率（%）	51.51	101.72
流动比率（倍）	1.75	0.90
速动比率（倍）	1.75	0.90
经营活动产生的现金净流量	2,047,499.09	4,459,264.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.41	8.92

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以各期末实收资本计算报告期各期基本每

股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产。

八、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87821374

传真：0571-87828141

项目小组负责人：陈明

项目小组成员：王海军、张亮、张楠

（二）律师事务所

机构名称：上海市世通律师事务所

负责人：孙红

住所：上海市定西路 788 号凯阳大厦七楼 B 座

联系电话：021-61169388

传真：021-61169398

经办律师：孙红、周静

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：0311-85929189

传真：020-38013943

经办注册会计师：姚庚春、肖志军

（四）资产评估事务所

机构名称：开元资产评估有限公司

负责人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

联系电话：0731-85179801

传真：020-38013943

经办评估师：张萌、张佑民

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

住所：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

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

根据公司目前现行有效的《营业执照》，公司的经营范围是：服务：网络工程、计算机软硬件、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转化，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司的主营业务为围绕互联网金融领域的计算机软件开发，目前主要面向P2P网络借贷行业，为相关金融机构和其他需求方提供P2P网络借贷系统的技术开发。基于上述软件产品，公司同时向客户提供运营维护等服务。

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务，主营业务明确。公司自成立以来一直专注于主营业务，稳步发展，未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及其用途

公司自成立以来，一直致力于互联网金融解决方案的研究应用及其核心产品的研发、生产和推广。报告期内，公司主要面向P2P网络借贷行业提供全面解决方案，主要产品为P2P网贷系统，主要服务为基于上述产品的运维服务。

近年来，公司在重点研发、优化P2P网络借贷解决方案的同时，也积极进行其他互联网金融产品的研发，如信贷系统、股票配资系统、众筹系统等，目前信贷系统已完成研发，即将对外销售。

公司主要产品和服务如下：

1、P2P网贷系统

P2P网贷系统功能列表如下：

（1）首页

标准功能	简要描述
网站首页	
网站滚动图	发布平台网站活动图片，介绍
标的列表	将要发标的信息
在线客服	提供平台在线客服交流的通道
网站公告	展示最新网站公告
媒体报道	展示最新媒体对平台相关报道
投资排行榜	列出 5 个投资最高的投资用户
网站链接	展示公司友情链接等
网站认证	展示平台各种认证信息
关注我们	展示官方微博、微信、QQ 群等信息
联系我们	展示平台的联系电话、联系地址、官方 QQ 群
发标预告	平台发标预告
常见问题	平台中用户经常咨询的一些问题的收集
网站规则	平台设置的规则
安全保障	平台所提供的用户资金安全保障说明等文章
资质证明	平台相关资质说明
工具箱	提供网贷计算器
累计投资展示	展示累计投资金额、累计投资人数

(2) 投资借款

标准功能	简要描述
我要投资	
债权投资	转让平台中的待收
投资列表	招标中借款标、还款中借款标、已完成借款标
如何投资	介绍投资流程
智能搜索	根据招标状态、投标类型、投资利率、还款期限、借款金额进行筛选
网贷计算器	根据所选择标的类型、所填写的借款金额、年利率、借款期限、投标奖励、还款方式，计算还款概述及还款计划
标的详情	标的介绍包含标的标题、借款金额、年利率、借款期限、还款方式、投资奖励、最小/最大投标金额、已投金额、投资进度、剩余时间、标的剩余金额、剩余购买份数、用户账户可用余额；借款详细说明；借款人信息包含：借款人信用档案、借款人账户资金公示、借款人借款资金公示；投标记录包含投资用户、投资金额、有效金额、投资时间
借款标志说明	根据标志识别借款标的类别与属性

我要贷款	
发标信息（模块）	借款信息、投标奖励、账户公开选项
产品介绍	介绍贷款流程以及平台所发布的产品
发布净值标	投资人以个人的净投资作为担保，在一定净值额度内发布的借款标
发布流转标	流转担保贷款是指债权人将手中优质的债权分割成若干个份额，转让给其他有投资意愿的投资人，并承诺在一定期限内回购该债权的投资品种
发布抵押标	抵押担保贷款是指，借款者以一定的抵押品作为保证，向平台提出借款申请，抵押物包括有：房产、土地等
发布担保标	通过担保机构或者担保人进行担保贷款
发布秒还标	娱乐标种
发布信用标	通过平台信用评定后发布不超过信用额度的借款

（3）我的账户

标准功能	简要描述
账户中心	
账户中心首页	展示用户认证信息及状态、用户信用等级、VIP 状态及申请入口、账户资金信息
绑定银行卡	用户绑定银行卡
认证中心	用户进行实名认证、绑定手机、绑定邮箱、视频认证、现场认证、上传资料证明
债权投资	转让平台中的待收
充值	用户填写充值金额并选择充值银行、第三方支付平台进行充值操作
提现	用户通过平台，向已经绑定的银行卡进行提现操作
资金记录	展示用户所有资金记录，包含操作类型/备注信息、操作金额、可用金额、冻结金额、待收金额、记录时间，同时可以根据操作类型对用户资金记录进行筛选
投资管理	
投资的项目	用户所投资的所有标的信息，主要展示借款人用户名、借款名称、借款招标进度、有效投标金额、投资时间、状态
收款中的项目	用户所投资在还款的标/用户已收款的信息，主要展示借款人用户名、借款名称、借款金额、年利率、还款期限、投资金额、应收本息、投标时间
已收款项目	
收款中详情	用户所投资在还款的标/用户已收款的明细信息，主要展示借款人用户名、借款名称、期数/总期数、收款日期、收款总额、本金、利息、管理费、实得利息、逾期利息、逾期天数
已收款详情	
投资记录	主要展示借款人用户名、借款名称、投资/收益总额、已收/待收金额、已收/待收利息

自动投标	用户设定的自动投标的标种、借款期限、年利率、还款方式、奖励、每次投标金额，以实现自动投标	
借出明细	展示借款人、借款标名称、借出总额、协议查看	
未收款明细	主要展示借款标题、应收日期、借款者、期数/总期数、应收款总额/本金/利息、状态	
已收款明细	主要展示借款标名称、借出本金、应收/已收本息、已收/待收本金、已收/待收利息	
借款管理		
待审核借款	展示审核状态（通过、未通过）	均包括：借款名称、发布时间、金额、年利率、借款期限
未发布借款	展示备用金比例，操作发标撤回	
募集中借款	展示状态、进度	
正招标借款	展示状态、进度、备用金比例	
还款中借款	展示状态、进度、最近待还时间、借款协议查看，可操作还款	
已还款项目	展示状态、期数/总期数、放款时间以及还款明细	
撤回的借款	展示备注信息	
还款明细	主要展示标题、期数/总期数、应还日期、应还本息、利息、滞纳金、逾期利息、逾期天数、还款状态	
申请信用额度	发布信用标时需要申请信用额度并提供申请记录	
我的积分		
积分商城	用户根据自身积分，选择兑换礼品	
积分兑换现金	用户将积分兑换成可用现金	
积分兑换 VIP	用户将积分兑换成 VIP 会员	
积分兑换记录	用户可查询积分兑换记录	
积分操作记录	用户可查询积分获取及消费记录	
个人设置		
账户认证	用户进行实名认证、绑定手机、绑定邮箱、视频认证、现场认证	
修改密码	用户根据原始密码，修改登录密码及支付密码	
更换头像	用户自行更换头像	
上传证明资料	用户提供相关证明材料，如户口本、居住证、营业执照等材料	
基本设置		
自动投标	提供用户自动投标功能，用户设定的自动投标的标种、借款期限、年利率、还款方式、奖励、每次投标金额，以实现自动投标	
安全中心	用户根据原始密码，修改登录密码及支付密码，以及手机、邮箱	

个人资料	维护个人资料信息，如房产资料、单位资料、财务资料、联系方式等
好友管理	提供用户邀请链接，并展示用户所有邀请奖励
更多信息	
债权转让记录	展示用户债权转让记录
认购债权记录	展示用户所认购债权记录
站内信息	平台发给用户的站内信

2、信贷系统

信贷系统是针对小额贷款业务的业务流程管理、风险控制及贷前贷后跟踪管理系统，该系统已完成研发工作，即将对外销售。该系统面向的客户群体主要有两类：（1）公司部分老客户，满足其小额贷款业务发展的需求；（2）将开拓的对信贷系统有需求的新客户，主要为小额贷款公司、融资担保公司、典当公司等。在2008年央行发布《关于小额贷款公司试点的指导意见》后，小额贷款公司数量开始爆增，截至2014年末，全国共有小额贷款公司8791家（数据来源：中国人民银行网站）。公司即将推向市场的信贷系统市场空间广阔。

该系统基本功能列表如下：

标准功能	简要描述
功能列表	
我的任务	待办任务
	已完成任务
客户管理	个人客户
审核管理	初审管理
	二终审管理
	复议
	财务确认管理
	财务总监确认管理
	总经理确认管理
合同管理	合同签订
	合同列表
财务管理	放款管理
贷后管理	还款管理
	回款管理

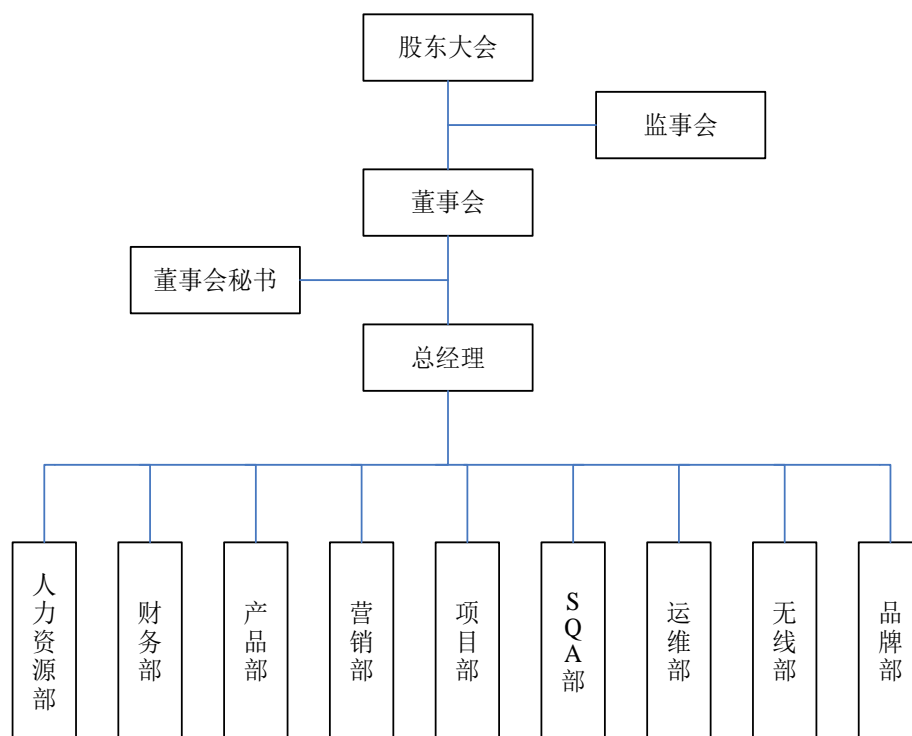
	催收管理
贷前管理	客户咨询
	贷款申请
	补充资料
	实地征信
	菜单管理
	组织机构管理
	角色管理
	用户管理
	参数管理
	文件目录管理
	数据字典管理
	产品管理
	报表管理
	编码格式管理
	短信邮件管理

3、运维服务

运维服务目前主要是公司根据客户需求,对P2P网贷系统进行运营维护管理,保证客户业务的正常进行,主要包括服务器维护管理和网站程序运行维护管理。服务器维护管理主要是对服务器软硬件系统进行安装配置、优化更新、安全设置;对服务器软件系统进行检查和故障排除;为服务器制定适当的攻击防护方案等。网站程序运行维护管理主要是对网站程序的bug修复、数据优化、代码升级更新;对网站运行过程中产生的数据错误修复;根据客户需求对网站页面样式、图片、文字进行常规修改调整等。

二、公司组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构



各部门主要职责如下：

部门	职责
人力资源部	根据公司目标与战略规划，制订公司各项人力资源和行政政策并落实实施。
财务部	公司资金管理调度，确保公司资金正常运转；根据公司资金动态进行账务各类账项核算；编制预算、收支计划。
产品部	1、负责新产品开发的可行性论证，产品立项，产品开发设计工作的实施。对新产品开发过程实施监督，控制，确保新产品开发工作顺利进展。 2、跟踪和掌握国际，国内技术发展趋势，组织研发部学习，并进行技术论证。 3、分析总结研发过程的经验和教学，提高研发质量。汇总每个项目的可重用成果，形成内部技术和知识方面的资源库。 4、做好公司标准和专利（知识产权）规划，实施相关标准及申请专利，代表公司参与标准协会、或者标准组织。 5、负责公司未来业务发展的预研，如产品预研和技术预研。提前储备技术资源。 6、不断组织规划针对现有产品的技术改进，提高产品市场竞争力。 7、负责研发团队的建设，建立工程师梯队，制定并实施研发人员的培训计划，不断提高研发部技术水平。
营销部	负责公司产品客户的开发与维护。
SQA 部	负责公司软件产品测试。

项目部	负责公司常规化项目量产，系统版本控制，定制化需求开发。
运维部	负责公司产品售后技术支持。
无线部	负责公司手机端产品开发。
品牌部	负责公司品牌的宣传与推广。

（二）生产或服务流程及方式

公司的主营业务为专注面向互联网金融领域的计算机软件开发，主要的生产流程包括：软件产品研发流程和软件项目开发流程。

1、软件产品研发流程

公司通过挖掘互联网金融行业的需求，对互联网金融领域应用软件进行分析与设计，组织研发人员自主研发。公司产品研发以用户需求为导向，在市场调研后递交研发项目立项申请至公司决策层评审，经评审通过后，产品部正式启动该项目研发、设计。软件产品研发流程一般分为产品启动、需求确认、系统设计、系统开发、系统测试和系统发布六个阶段。各阶段主要工作如下：

（1）产品启动阶段：产品负责人编写《产品进度计划书》；测试人员根据产品计划，编写《测试计划》。

（2）需求确认阶段：产品组对客户需求进行调研并完成《软件需求规格说明书》初稿和功能原型，进行需求评审后形成需求规格说明书定稿；测试人员根据确定的软件需求，开始进行测试用例的编写。

（3）系统设计阶段：产品组根据已确认的需求，编写《概要/详细设计说明书》、《数据库设计说明书》；测试人员完成《测试用例的编写》，并进行测试用例评审。

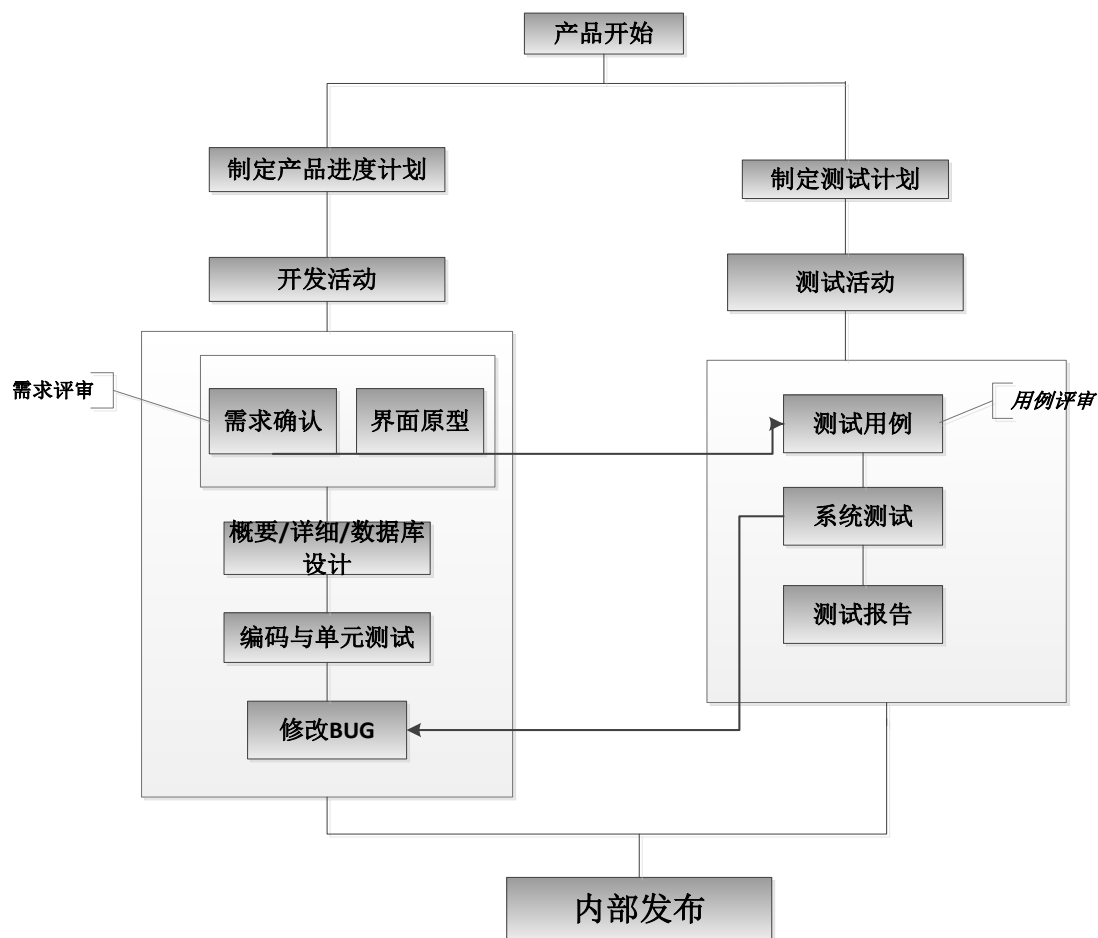
（4）系统开发阶段：研发人员对系统功能进行开发，编码完成后对代码进行自测，自测通过后，填写《自测报告单》以及《打包申请单》，并对bug进行检查和确认，对代码进行修改之后重新打包，测试人员进行回归测试。

（5）系统测试阶段：测试人员接收到自测报告单、打包申请单和对应程序后，对打包的程序进行部署、测试，并根据测试用例进行测试，测试完成后把测

试用例执行结果以及bug分析报告发给产品部；测试人员回归测试完成后，提交系统测试报告。

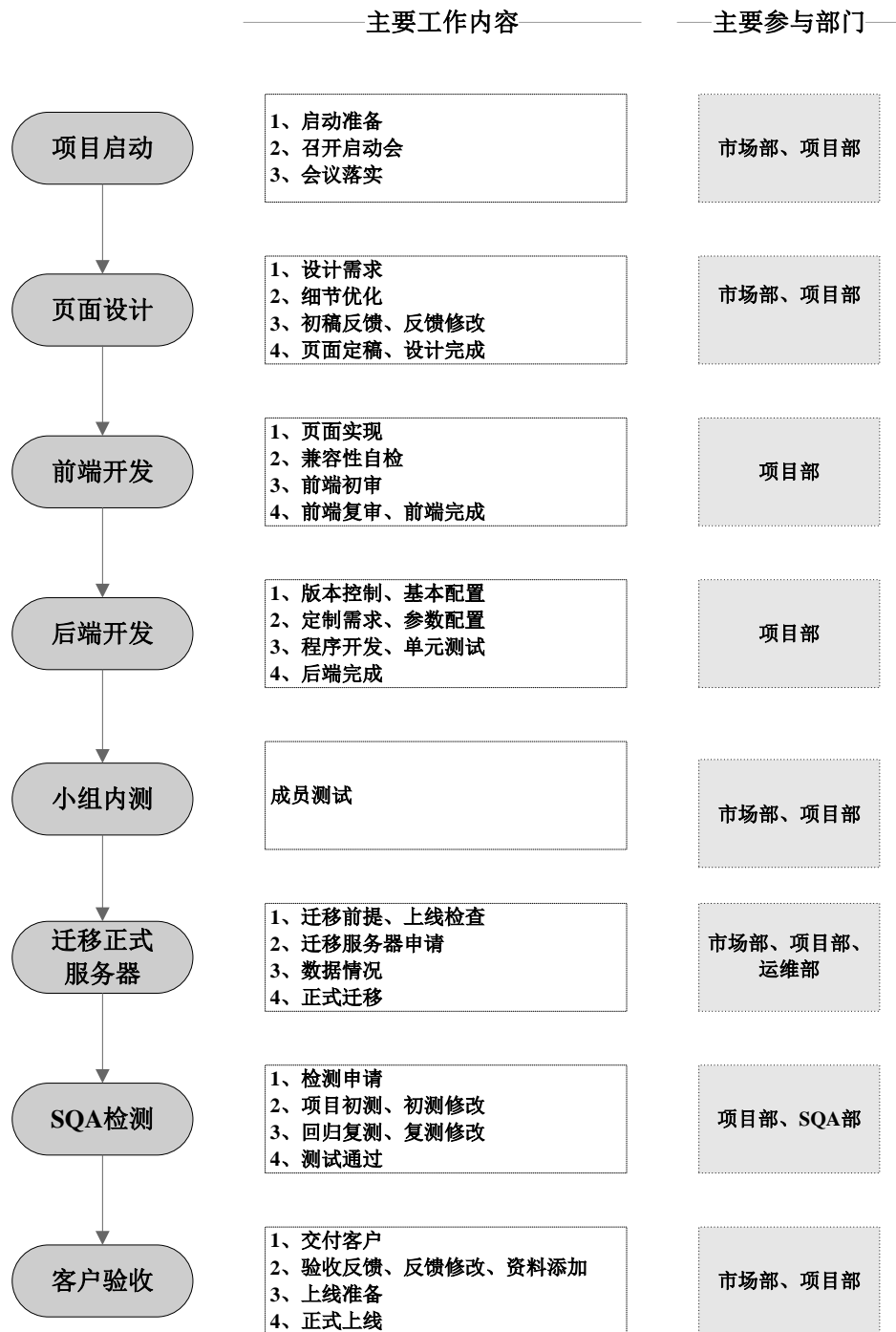
（6）系统发布阶段：产品负责人组织召开版本发布会议，经批准后完成产品内部发布。

软件产品研发具体流程如下：



2、软件项目开发流程

与客户签订软件开发合同后，公司软件项目进入开发阶段，主要包括项目启动、页面设计、前端开发、后端开发、小组内测、迁移正式服务器、SQA检测和客户验收八个阶段。具体流程如下：



(1) 项目启动阶段

部门经理下发项目工单，安排项目经理；项目经理接到项目工单后，确定项目开发人员（设计、前端、后端），制定项目总体实施计划；项目经理组织召开项目启动会议；会后将项目开发周期表发送客户，告知客户项目正式启动，并得到客户反馈确认无异议。

（2）页面设计阶段

根据与客户确认的设计需求，设计师完成页面设计初稿，由项目经理和前端人员进行小组初审，对存在问题实现困难点，打回程序做细节优化；小组初审通过之后，将设计初稿发给客户确认；如客户确认设计稿未达到理想效果，按反馈修改意见完成设计修改反馈；根据最终确定的页面版本，进行三方确认（客户、销售经理、项目经理）；根据客户确认的设计稿，经前端人员确认后，进入前端环节。

（3）前端开发阶段

前端人员根据设计稿完成页面切片，形成静态页面，并部署在测试环境中，同时使用主流浏览器做兼容性检查；根据原页面设计稿，做好设计效果细节优化；设计人员和项目经理做前端初审，将问题清单记录反馈前端；前端人员根据初审意见予以修改和反馈；如果设计人员和项目经理无疑义，可通过复审；完成复审后，前端人员整理页面静态数据说明文档。

（4）后端开发阶段

程序人员确认该项目是否是最新版本，请示项目经理后是否升级，并根据需求说明文档对系统进行基本配置；检查该项目是否有定制功能，并根据客户提供的网站资费说明、发标认证说明、短信接口账号、邮箱账号、第三方托管接口信息等网站资料，进行参数配置；根据需求说明文档，进行页面动态数据调用和配合前端进行效果实现，并进行功能点测试、异常记录和异常修改；确保所有测试流程完成后，完成后端部分。

（5）小组内测阶段

项目经理组织所有开发小组人员、市场人员、测试人员，安排内部测试，并整理内部测试反馈文档；根据整理内部测试反馈文档，安排小组各环节修改。

（6）迁移正式服务器阶段

在服务器已经到位、网站备案已经通过后，小组各环节对项目进行上线检查；提前向运维部门申请迁移正式服务器，项目经理内部通知小组成员；区分项目类型，做对应数据清空，告知运维部安全组已完成迁移准备；运维部安全组进行项

目打包，正式迁移正式服务器，并告知项目经理、销售经理、SQA部。

（7）SQA检测阶段

项目经理提前向SQA部门申请项目交付检测；SQA部安排测试人员做项目初测，根据测试报告，项目经理安排小组成员修复问题，标注问题修改完成告知SQA部初测修复完成；SQA部安排测试人员进行回归测试，关闭已经修复重现开启未修复问题，完成回归测试再一次反馈测试结果，直至测试通过；全部修复、关闭问题，并填写最终测试报告，反馈项目经理。

（8）客户验收阶段

项目前后台地址、账号密码、问题管理文档、项目检测报告正式交付客户；根据项目测试验收表进行项目测试验收，并根据客户修改反馈文档安排对应岗位人员进行反馈文档修改；文章资料添加、第三方支付正式接口添加和调试、设计上线广告图；上正式线前，小组各环节对项目进行最后一次上线检查、后端程序员对项目进行全部数据清空并修改后台地址、管理员账号密码，项目经理告知客户；项目上线，并产生正式用户、正式资金交易。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品包括P2P网贷系统和信贷系统等。各产品使用的主要技术情况如下：

1、P2P网贷系统

公司P2P网贷系统使用的主要技术为建立在标准、开放的J2EE技术之上，面向P2P网络借贷系统的技术平台。平台采用面向对象与面向过程相结合的方式行系统分析和设计，采用三层架构，实现表示层，业务逻辑层和数据持久层的分离。前后端都采用MVC架构模式，后端使用J2EE开源框架(struts2，spring，JPA+hibernate)，前端使用jquery+sea.js，使表现层和数据层分离。该平台主要有如下特点：

（1）设计应采用国际技术标准和规范，如Web Service、面向组件架构、JSON

等，前台实现模板化，基于sea.js和模板引擎；

（2）应用开发技术：平台软件需采用J2EE体系架构开发，采用B/S结构，保证跨平台部署及安全稳定运行；

（3）服务器操作系统：应用服务器和数据库服务器的操作系统都采用LINUX类操作系统，保障操作系统运行的安全性；

（4）数据库平台：采用开源数据库mysql，方便扩展和分布式数据库开发；

（5）权限管理和验证：支持系统管理员根据需要灵活的分配和管理用户的使用权限，保证系统和内容的安全；密码管理：支持基于用户和角色的密码管理，为用户密码设置策略；

（6）可集成性及可扩展性：平台必须具备集成其他外部应用系统的能力和好的系统扩充性。平台采用基于组件的功能模块设计方式，保证系统的可扩展性；

（7）平台也同时具备了很好的伸缩性，即在请求并发量增大或减少时，可根据实际情况增加或减少应用服务器数量，以便保证性能的前提下，合理利用硬件资源；

（8）可移植性：基于J2EE平台的产品几乎能够在任何操作系统和硬件配置上运行，现有的操作系统和硬件也可以被完整地保留下来继续使用。

2、信贷系统

公司即将对外销售的信贷系统使用的主要技术为小贷基础技术平台，该平台主要运用于公司贷款类产品应用系统的基础，遵循JavaEE技术标准规范，因此具有开放性与平台无关性。小贷基础技术平台命名为融都小贷基础架构（EBAA，ELoan BaseApplication Architecture）。

EBAA架构模型是根据这几年公司业务的发展以及从客户调研反馈，以组件化、服务化为指导的设计出的一套基础软件开发和应用体系。该架构主要有以下几个方面组成：

（1）基础运行环境：运行环境是对Java SE 运行环境的基本扩展，包括公

用程序库和一些基础的服务，如安全，日志、数据库管理等，尤其是安全方面使用了Oracle公司的一些扩展的安全库；

（2）业务服务支撑：业务服务支撑是对Java EE 的扩展，提供企业级应用逻辑处理的扩展支持。包括流程引擎、规则引擎、服务调用，服务暴露等所有关于模型和逻辑处理部分；

（3）交互应用环境：web应用环境开发基于Html和Jsp规范开发，提供模板引擎，构建用户界面组件；

（4）开发平台：基于Eclipse/IDEA 开发平台的集成开发环境，支持EBAA应用程序开发、调试、测试、发布、版本控制和协同等工作。

基于使用以上技术，公司通过自主研发，目前已获得了软件著作权8项，软件产品登记2项，具体详见本节“（二）公司的无形资产情况”和“（三）公司业务许可资格或资质情况”。



（二）公司的无形资产情况

1、公司主要无形资产及使用情况

报告期内，公司不存在账载无形资产。

2、注册商标

截至本转让说明书签署日，公司拥有的商标情况如下：

序号	商标标识	注册号	核定使用商品	注册人	有效期限
1		12596500	9 类	融都有限	2014/11/28 至 2024/11/27
2		12596548	42 类	融都有限	2014/12/14 至 2024/12/13

3、软件著作权

截至本转让说明书签署日，公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期
----	------	------	-----	--------

1	融都有限	融都手机网贷投资信息管理软件 V1.0	2014SR121596	2013/02/01
2	融都有限	融都在线交流社区聊天软件 V1.0	2014SR119471	2013/05/01
3	融都有限	融都在线投资记账软件 V1.0	2014SR121265	2013/06/01
4	融都有限	融都 JAVA 网贷系统软件 V1.6.7	2014SR120994	2013/10/01
5	融都有限	融都 PHP 网贷系统软件 V1.0	2014SR120916	2013/10/01
6	融都有限	融都托管版网贷系统软件 V1.8	2014SR120799	2014/05/01
7	融都有限	融都办公管理软件 V1.0	2014SR121318	2014/06/01
8	融都有限	融都手机网贷理财软件 V1.0	2014SR121259	2014/06/19

4、域名

截至本转让说明书签署日，公司拥有的域名情况如下：

域名	备案号	所有人	注册日期	到期日期
erongdu.com	浙 ICP 备 12032537 号-2	融都有限	2012-11-19	2016-11-19

（三）公司业务许可资格或资质情况

公司所从事的业务为软件产品的研发与销售，国家法律、法规及相关政策未对公司从事该项业务提出准入许可方面的要求。截至本说明书签署日，公司拥有的资质情况如下：

证书名称	企业名称	证书编号	发证机关	发证日期
《软件企业认定证书》	融都有限	浙 R-2014-0196	浙江省经济和信息化委员会	2014.10.8

同时，公司还拥有软件产品登记证书2项，具体情况如下：

产品名称	证书编号	发证机关	发证日期
融都托管版网贷系统软件 V1.8	浙 DGY-2014-1661	浙江省经济和信息化委员会	2014.9.1
融都 JAVA 网贷系统软件 V1.6.7	浙 DGY-2014-1659	浙江省经济和信息化委员会	2014.9.1

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括电子设备、运输设备等。截至2014年12月31日，公司固定资产情况具体如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率	比例
电子设备	1,087,773.14	213,510.96	874,262.18	80.37%	61.74%
运输设备	353,000.00	39,124.19	313,875.81	88.92%	22.17%
其他	276,442.65	48,613.58	227,829.07	82.41%	16.09%
合计	1,717,215.79	301,248.73	1,415,967.06	-	100%

（六）公司房屋租赁情况

截至本说明书出具日，公司租赁房产情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	房产坐落	起始日-终止日
1	融都有限	中信信托有限责任公司	杭州市文二路391号杭州高新节能环保科技园内的“西湖国际科技大厦”裙楼2层东北角	2015-4-22至2016-4-21
2	融都有限	杭州市江干区四季青街道公有资产管理中心	杭州市江干区四季青街道凤起东路203号中豪五福天地商业中心2幢2105室	2014-4-22至2016-4-21

（七）员工情况

1、员工人数及结构

截至2014年12月31日，公司员工总数为151人，按劳动合同、岗位结构受教育程度及年龄划分情况如下：

（1）按劳动合同划分

合同性质	人数	比例（%）
在册人员	151	100.00
返聘人员	0	0.00

合计	151	100.00
----	-----	--------

(2) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
管理人员	23	15.20
技术人员	103	68.20
财务人员	3	2.00
其他人员	22	14.60
合计	151	100.00

(3) 按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	89	60.10
大专	56	37.80
高中及以下	6	2.00
合计	151	100.00

(4) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
30岁以下	137	90.73
30-40岁	14	9.27
40岁以上	0	0.00
合计	151	100.00

公司属于软件和信息技术服务业，人员是公司的核心生产力，整体行业从业人员具有高学历、年轻、专业等特点，公司具体情况为：30 岁以下员工占比 90.73%，本科及以上学历占比 60.10%，技术人员占比 68.20%，与公司业务相匹配。公司属于轻资产型企业，生产经营无需厂房或机器设备等，主要资产为电子设备、运输设备及商标、软件著作权、域名等，与公司主要从事软件开发业务、公司管理人员和技术人员占公司员工总数的比例超过 80%的特点具有匹配性、关联性。而随着公司快速发展，规模扩张，人员也在扩招中，总体来说，人员与公司规模相互匹配。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 6 名，基本情况如下：

刘文磊先生，1985 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南阳理工学院，本科学历。2009 至 2 月 2011 年 2 月，任杭州时代银通软件有限公司产品部 JAVA 软件工程师；2011 年 3 月至 2014 年 3 月，任志鸿六维科技（杭州）有限公司研发部系统分析师；2014 年 3 月至 2015 年 4 月，任融都有限品牌商户部经理；2015 年 4 月起任股份公司品牌商户部经理。

周志波先生，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中北大学，本科学历。2009 至 9 月 2014 年 7 月任创业软件股份有限公司 JAVA 高级工程师；2014 年 8 月至 2015 年 4 月，任融都有限产品二部主管；2015 年 4 月起任股份公司产品二部主管。

韩凌先生，1983 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安石油大学，本科学历。2009 至 2 月 2012 年 9 月任杭州天丽科技有限公司项目经理；2012 年 10 月至 2014 年 5 月任北京中软国际信息技术有限公司项目经理；2014 年 6 月至 2015 年 4 月，任融都有限项目部部门经理；2015 年 4 月起任股份公司项目部部门经理。

陈戈亮先生，1985 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于杭州电子科技大学，本科学历。2007 至 8 月 2008 年 10 月任 CAMSTAR 公司 IT 咨询师；2008 年 11 月至 2013 年 4 月任意法半导体软件有限公司研发主管；2013 年 9 月至 2014 年 12 月任阜博通信息科技有限公司高级技术支持经理；2015 年 3 月至 2015 年 4 月，任融都有限无线部经理；2015 年 4 月起任股份公司无线部经理。

石泉先生，1981 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京化工大学，本科学历。2004 至 8 月 2008 年 8 月任浙大网新易盛科技有限公司，技术总监；2008 年 8 月至 2011 年 10 月任招商银行软件中心主管；2011 年 10 月至 2013 年 10 月任华为技术有限公司系统架构师；2014 年 2 月至 2014 年 10 月，

任杭州海康威视系统技术有限公司系统架构师；2015年2月至2015年4月，任融都有限产品一部经理；2015年4月起任股份公司产品一部经理。

林慧敏女士，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江南大学（原无锡轻工业大学），本科学历。2003至7月2005年12月任杭州鹤翔软件有限公司软件工程师；2006年1月至2013年12月任杭州鹤翔软件有限公司高级软件工程师、项目经理、需求分析师；2013年7月至2014年7月，任融都有限产品部经理；2014年8月至2015年4月，任融都有限测试部经理；2015年4月起任股份公司测试部经理。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员均未持有公司股份。

公司是以软件技术为核心的科技型企业，专注从事围绕互联网金融领域的软件开发，报告期内主要面向P2P网络借贷行业。由于互联网金融行业近两年才发展壮大，故公司自2012年6月成立以来，不断引进新型人才，公司核心技术人员力量不断壮大。

四、与公司业务相关的情况

（一）公司业务收入构成情况

报告期内，公司营业收入按性质分类构成如下：

单位：元

项目	2014年	占比	2013年	占比
主营业务收入	13,252,529.28	83.20%	3,273,495.13	83.33%
其他业务收入	2,676,038.30	16.80%	654,665.06	16.67%
合计	15,928,567.58	100%	3,928,160.19	100%

报告期内，公司的业务收入绝大部分来自于主营业务，即软件开发，其他业务收入主要是基于上述产品的运维服务收入和对代客户采购的软硬件产品提供安装调试服务获取代理销售溢价收入。

（二）公司的主要客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司的主营业务为围绕互联网金融领域的计算机软件开发，报告期内主要面向 P2P 网络借贷行业，产品或服务的主要消费群体为涉及 P2P 业务的投资公司、小额贷款公司、担保公司、基金公司、电子商务公司、证券公司等金融机构及其他需求方。

2、报告期内前五名客户情况

2013 年度，前五名客户的销售额及占当期总营业收入比例情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例（%）
1	深圳市鼎和资产管理有限公司	192,233.01	4.89
2	贵州广亿投资有限公司	160,194.15	4.08
3	北京润通名辉投资担保有限公司	153,398.06	3.91
4	北京汇聚财富管理咨询有限公司	153,398.05	3.91
5	宁波希宁信息技术有限公司	133,009.71	3.39
前五名客户销售额合计		792,232.98	20.17

2014 年度，前五名客户的销售额及占当期总营业收入比例情况如下：

单位：元

序号	客户名称	销售额	占总营业收入的比例(%)
1	武汉聚人贷商务咨询有限公司	353,434.69	2.22
2	融进投资管理（上海）有限公司	283,018.86	1.78
3	贵州合石电子商务有限公司	240,776.70	1.51
4	北京两只老虎电子商务有限公司	240,566.03	1.51
5	义乌市大丰投资咨询有限公司	230,641.50	1.45
前五名客户销售额合计		1,348,437.78	8.47

2013 年度、2014 年度，公司前五名客户销售金额占当期总营业收入的比例分别为 20.17% 和 8.47%。公司前五名客户占当年业务量的比例逐渐下降，公司每一年的前五名客户均发生较大变化，基本无重叠，故公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述前五名客户中任职或占有权益。

（三）公司主要原材料及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及供应情况

公司主要提供软件的技术开发及运维服务，主要成本为人力成本，日常主要采购自用日常办公及软件开发所需软硬件设备，该类商品的供应商较多，市场供应充足，通常按照市价在相应的市场购买即可获得。

此外，软件产品功能的实现还需要硬件或系统软件的支持，部分客户会在委托公司开发软件的同时代为采购特定的软硬件及相应的服务，目前代为采购的主要是配套服务器、短信接口等。

报告期内，公司成本构成情况如下：

单位：元

项目		2014 年	占营业成本比例	2013 年	占营业成本比例
主营业务成本	人力成本	3,439,471.89	55.78%	816,883.07	55.98%
	其他成本	486,829.75	7.90%	178,309.00	12.22%
其他业务成本	人力成本	1,519,447.88	24.64%	368,406.09	25.24%
	其他成本	720,303.13	11.68%	95,740.00	6.56%
人力成本合计		4,958,919.77	80.42%	1,185,289.16	81.22%
其他成本合计		1,207,132.88	19.58%	274,049.00	18.78%
合计		6,166,052.65	100%	1,459,338.16	100%

2、报告期内前五名供应商情况

2013 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例
1	阿里云计算有限公司	118,809.00	28.96%
2	北京华兴软通科技有限公司	85,740.00	20.90%
3	深圳市海月通信技术有限公司	35,000.00	8.53%
4	网新（天津）软件有限公司	26,000.00	6.34%
5	杭州汇拓科技有限公司	6,000.00	1.46%
前五名供应商采购额合计		271,549.00	66.18%

2014 年度，前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例
1	阿里云计算有限公司	931,852.20	52.76%
2	烟台帝思普网络科技有限公司	80,000.00	4.53%
3	上海助通信息科技有限公司	56,301.88	3.19%
4	义乌明坊文化传播有限公司	24,582.00	1.39%
5	亚数信息科技（上海）有限公司	16,240.56	0.92%
前五名供应商采购额合计		1,108,976.64	62.79%

2013 年度、2014 年度，公司前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 66.18% 和 62.79%，主要由于公司属于轻资产创新科技型服务企业，公司成本主要系人力成本，每年对外采购总额较小，除零星采购外，大额采购主要系向阿里云计算有限公司购买服务器。由于阿里云计算有限公司提供的服务器性能优良、价格合理，公司与其形成了良好稳定的合作关系。公司目前自用和代客户采购的服务器均向阿里云计算有限公司采购。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中任职或占有权益。公司与前五大供应商不存在关联关系。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内公司签署的重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、重大销售合同

公司签订的销售合同主要为融都 P2P 网络借贷平台系统开发合同。

单位：万元

序号	客户名称	签订日期	合同金额	履行情况
1	西南证券股份有限公司	2014.6.18	47.90	正在履行
2	浙江电融数据技术有限公司	2014.7.21	38.00	正在履行
3	北京银联信投资顾问有限责任公司	2014.10.23	18.00	已完成
4	广西南宁远东电子商务有限公司	2014.3.24	16.80	已完成
5	深圳前海道胜金融服务有限公司	2014.7.30	16.80	正在履行
6	新疆启道资产管理股份有限公司	2014.5.5	16.80	已完成
7	上海信合投资管理有限公司	2014.3.17	16.80	已完成
8	上海元亨祥股权投资基金集团有限公司	2014.3.13	16.70	正在履行

注：重大销售合同指合同金额大于 16 万元人民币的销售合同。

2、重大采购合同

单位：万元

供应商名称	签订日期	合同金额	履行情况
阿里云计算有限公司	2013.12.27	公司通过支付宝或网银等途径向自身的阿里云账户充值，之后再行购买具体服务，按实际购买服务计算	已完成

注：因上述合同在报告期内的实际发生金额较大，2014 年为 93.19 万元，故列为重大合同。

五、公司商业模式

作为专业的互联网金融解决方案提供商，报告期内主要面向 P2P 网络借贷行业，公司充分利用计算机软件开发理论、技术与项目团队成熟的开发能力、丰富的业务经验为客户提供 P2P 网络借贷平台的技术开发及产品的运营维护服务，从而获得收入、利润和现金流，是公司的商业模式。具体情况如下：

1、研发模式

公司秉承以市场需求及技术平台革新为导向，以用户为核心，以研发人员为基础的研发战略，主要通过关注下游行业发展动态、跟踪客户需求来获取研发项目。目前公司均自主研发适用市场的产品，当前研发工作主要包括：（1）已有软件产品的升级改造。在现有软件产品的应用过程中，公司会根据客户的反馈信息、监管部门的监管要求，或者技术架构升级的需要对已有软件产品进行升级改造，形成技术创新且可满足客户需求的升级产品。（2）新项目的研发。公司通过深入地对下游行业企业的业务内容、流程以及风险点进行研究，在与潜在客户达成初步合作意向或者在确定市场有较大潜在需求并确定研发可行性后，组成项目组进行新产品研发，最终形成新项目研发成果。

2、生产模式

公司主要提供软件的技术开发及运维服务，其生产模式分为为：（1）软件开发的服务模式。对于软件开发业务，公司与客户签订合同后，组织人员成立项目组，根据客户具体需求进行产品开发。技术开发完成后，客户根据技术要求进行成果验收，合格后进行成果提交。（2）运维服务的服务模式。公司单独或在软件产品销售后根据已签订的合同对客户id提供运维服务，该业务主要采用远程服务模式，包括网络和7×24小时服务咨询电话两种方式，此外还提供上门故障修复服务、驻场维护等形式，最大化满足客户的个性化需求，实现对软件产品的运营维护工作。

3、采购模式

公司主要从事软件的技术开发，主要采购内容和方式包括：（1）采购自用日常办公及软件开发所需软硬件设备。公司内部日常办公及软件开发所需要的网

络设备、计算机、软件等商品的供应商较多，市场供应充足，通常按照市价在相应的市场购买即可获得，无固定的采购渠道。（2）代客户采购特定的软硬件及相应的服务。软件产品功能的实现还需要硬件或系统软件的支持，部分客户会在委托公司开发软件的同时代为采购特定的软硬件及相应的服务，目前代为采购的主要是配套服务器、短信接口等。由于阿里云计算有限公司提供的服务器性能优良、价格合理，公司与其形成了良好稳定的合作关系。公司目前代客户采购的服务器均向阿里云计算有限公司采购。

4、销售模式

公司销售采用直销模式，即由公司直接对客户提供服务和销售。对于新客户，公司目前取得订单一般有以下三种方式：（1）公司通过对下游行业及最终客户需求的了解和梳理，确定可跟踪的项目和需求，主动联系客户、争取服务合同；（2）通过已有老客户的推荐，与被介绍的客户进行交流后直接进行商务谈判、签署合同；（3）公司通过网站推广、参加展会、举办（或合办）论坛等宣传方式，提高公司品牌知名度，从而让有意向的客户主动与公司联系，实现接单。对于老客户，在其软件产品需要扩容、升级或运维服务到期需要继续采购该类服务时，经协商一致，公司与其再次签订合同，可持续性获取订单。

5、盈利模式

根据公司为客户提供的服务类型的差异，公司一般通过以下三种方式获得收入和利润：（1）收取软件开发费用。公司与客户签订软件开发合同之后，成立项目组，由项目组成员根据客户需求完成相应软件的开发。经客户验收后，按合同约定获取收益。（2）收取软件维护费用。在软件的长期运行中，由于系统参数变化、日常使用故障等原因，需要专业人员进一步的维护。为此，公司根据不同客户的维护工作量，一般按年收取相应费用。（3）获取代理销售溢价收入。软件产品功能的实现还需要硬件或系统软件的支持，部分客户会在委托公司开发软件的同时代为采购特定的软硬件及相应的服务，目前代为采购的主要是配套服务器、短信接口等。公司通过对代客户采购的软硬件产品提供安装调试服务获取代理销售溢价收入。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业归属

公司的主营业务为围绕互联网金融领域的计算机软件开发，目前主要面向 P2P 网络借贷行业，为相关金融机构和其他需求方提供 P2P 网络借贷系统的技术开发。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”之子类“65 软件和信息技术服务业”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。

（二）行业管理体制及主要相关法律法规

1、行业管理体制

软件与信息技术服务业的主管部门为工业和信息化部，其主要职责为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准，负责会同国家发展改革委员会、科学技术部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准并管理软件企业认证。

软件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。

2、行业主要相关政策法规

软件是信息化的基础及核心，关乎国家的健康发展。我国政府十分重视软件行业的发展，并将软件行业作为国家战略性新兴产业。为了支持软件行业的发展，

国家相继颁布系列政策和法规，从行业规划、战略发展、税收优惠等方面对软件行业发展提供政策支持。

近年来，软件行业重要政策法规情况如下表：

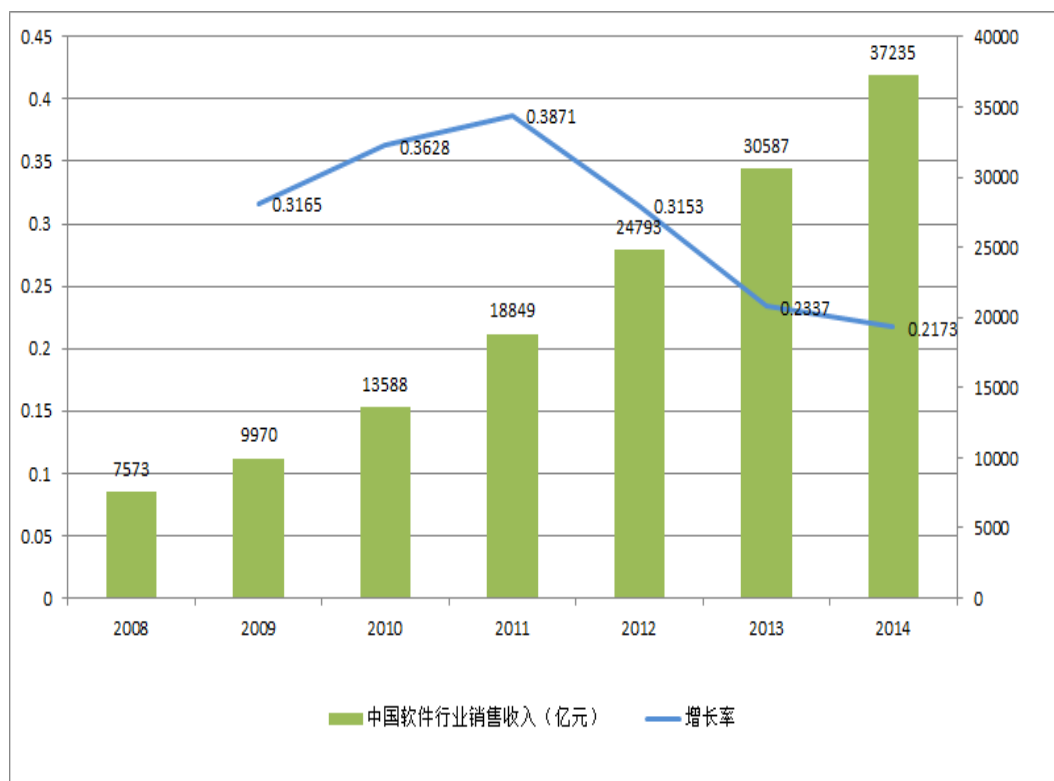
序号	名称	发布单位	施行时间
1	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2006 年
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	国务院	2006 年
3	关于实施《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》若干配套政策的通知	国务院	2006 年
4	《信息安全产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011 年
5	关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知	国务院	2011 年
6	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012 年
7	关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见	国务院	2012 年
8	《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》	财政部、国家税务总局	2012 年
9	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院	2013 年
10	《计算机软件保护条例》	国务院	2002 年
11	《软件产品管理办法》	工信部	2009 年
12	《软件企业认定管理办法》	原信息产业部、教育部、科技部、税务总局	2013 年

（三）行业发展概况

1、软件行业发展现状

软件行业是信息产业的核心，是信息社会的基础性、战略性产业。软件行业不仅能创造十分可观的经济效益，而且由于其强大的渗透和辐射作用，对经济结构的调整优化、传统产业的改造提升和全面建设小康社会起到重要的推动作用，是国民经济和社会发展的“倍增器”。尤其是进入 21 世纪以来，软件行业的发展水平已经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。世界上各个国家和地区越来越重视软件行业的发展。20 世纪 90 年代以来，全球软件产业获得了飞速发展。据 IDC（International Data Corporation，国际数据公司）

统计，全球软件行业的年均增长率一直保持在 15%~20% 之间。近年来，我国软件行业也取得了快速发展，年均增长率保持在 20% 以上。



数据来源：工业和信息化部

2、软件行业发展前景

(1) 国内软件市场需求持续旺盛

软件行业发展的直接驱动因素是旺盛的市场需求。目前，我国信息化的广度和深度还比较低，软件收入占电子信息产业的比重还不到 30%，而美国这一比重为 70%。由于国内软件市场仍处于普及率和饱和度较低的水平，未来几年软件行业收入将继续保持高速增长。巨大的需求加之政策驱动、技术进步，以及国际市场的冲击，我国软件行业还有较大的成长空间。

(2) 政策扶持：推动软件行业的发展长期向好

在调整经济结构、实现可持续发展的大背景下，国家对软件行业的政策扶持力度一直较大。自 2000 年国务院发布实施《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（即软件业“18 号文件”）以来，我国软件行业保持年均 38% 的速度

迅猛增长，2014 年软件行业收入 37,325 亿元，是 2008 年的 4.9 倍。国家对软件行业的扶持政策主要包括财税政策、鼓励上市融资政策、推动工业化与信息化“两化融合”、软件产业基地建设和重点专项工程实施等方面。

“十二五”期间，国家持续加大政策扶持力度。2011 年，国务院印发了《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），主要内容包括将软件产业税收减免范围从增值税扩大到营业税，并规划和批准了 11 个国家级软件产业基地和 6 个国家级软件出口基地。软件业“十二五”规划细则进一步细化政府对于软件和服务产业的扶持内容，计划在“十二五”末的时候，中国软件业收入规模将超过“十一五”的两倍，达到 4 万亿，以此推动行业的积极发展。国务院 2013 年出台的《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》进一步提出了对电子信息和软件行业发展的要求，并制定了诸如财税扶持等相关优惠政策。未来产业政策的支持显示行业发展将有望迎来新的机遇期。

（四）行业市场规模

21 世纪以来，我国软件和信息技术服务行业的国内市场规模和国际市场规模都在快速增长。2011 年，软件和信息技术服务产业国内市场规模 3,355 亿元，占软件业务总体收入比例为 87.48%，同比增长率为 40.9%；国际市场规模 480.1 亿元，占软件业务总体收入比例为 12.52%，同比增长率为 30.21%（数据来源：《2011 中国软件与信息服务外包产业发展报告》）。

2014 年，在全球经济弱势复苏、国内经济持续放缓的背景下，软件产业发展面临企业投资乏力、市场需求疲弱的压力，整体呈现稳中趋缓的态势。统计数据显示，2014 年，我国软件产业发展持续放缓，实现软件业务收入 37,235 亿元，同比增长 21.7%，增速比上年下降近 2 个百分点。尽管在稳增长压力下政府将加大对基础设施、中小企业等投资，但仍无法对冲外部需求疲弱给软件企业国内外市场开拓带来的压力。加上产业转型调整加速，云计算、移动互联网、大数据等新兴领域尚在培育中短期内无法支撑产业增长，软件产业将延续缓中趋稳的态势，预计 2015 年增速将在 20% 以上。

（五）基本风险特征

1、行业竞争风险

中国软件市场是一个高度开放的市场，随着软件行业近年来的快速发展、市场规模的增大，众多软件企业正在纷纷进入这个市场并发展相关业务，行业内部竞争日趋激烈，而且，由于我国软件行业中低端软件较多，进入门槛低，造成了同质化较为严重。因此，行业内存在竞争加剧的风险。

2、技术风险

软件是技术密集型行业，且更新极快。新技术，新产品，新工具，新平台不断产生，产品生命周期短。系统集成综合技术含量高，往往要求软件制造商在开发软件时有跨行业的多方面技术和知识以及综合运用能力。许多优秀软件产品一旦推向市场，就可能被其他商家恶意仿冒、盗版，或出现其他侵犯知识产权的情况。

3、人力资源风险

软件行业竞争激烈，尤其是企业间对高水平的技术人才及管理人才的争夺，都会引起人才竞争加剧、人力资源成本增加，也使软件企业面临核心技术和管理人员流失的风险。

（六）上下游行业情况

公司自成立以来，一直致力于互联网金融解决方案的研究应用及其核心产品的研发、生产和推广。公司的主营业务为围绕互联网金融领域的计算机软件开发，而 P2P 网络借贷行业是互联网金融领域的一个细分市场。报告期内，公司主要产品是面向 P2P 网络借贷行业，同时公司也已经开发完毕信贷系统产品。公司业务与 P2P 业务之间的关联，仅仅是公司作为一家软件和信息技术服务业公司，在业务发展现阶段时期，为从事 P2P 网络借贷行业公司提供软件开发和系统运维服务，公司从未且未来也不会从事 P2P 网络借贷业务。

未来随着上市公司恒生电子的战略投资，公司的业务将逐步扩展到银行、证券公司、基金公司、信托公司等传统金融机构上，目标成为互联网金融领域领先的软件系统提供商。

1、上游行业基本情况

本行业与上游行业有一定关联性，但公司软件开发业务对上游行业几乎没有依赖。公司主要的设备制造商和平台软件厂商是 Oracle、HP、IBM、微软等国际知名厂商，产品质量稳定，货源充足。国外设备制造业和平台软件厂商的发展时间长，产品同质化竞争倾向明显，呈现价格逐年下降、性价比逐年提高的趋势。

2、下游行业基本情况

（1）互联网金融行业发展状况

互联网金融，是指互联网企业介入金融行业所开展的业务，包括互联网企业通过互联网平台开展的支付结算、融资、投资理财保险等金融业务。互联网金融给小额投资者提供了新的理财选择。根据中国互联网信息中心发布的调查报告，截至 2014 年 12 月底，我国网民规模达到 6.49 亿，使用手机上网的网民达 5.57 亿人。

2013 年被称为互联网金融元年，以电商金融、创新性理财工具、移动支付、P2P 借贷、众筹和个性化保险为代表的互联网金融呈现出爆发性增长的态势，引起人们的广泛关注。其中的 P2P 借贷行业更是延续 2012 年的高速发展势头，平台数量和年度交易额均有数倍的增长。

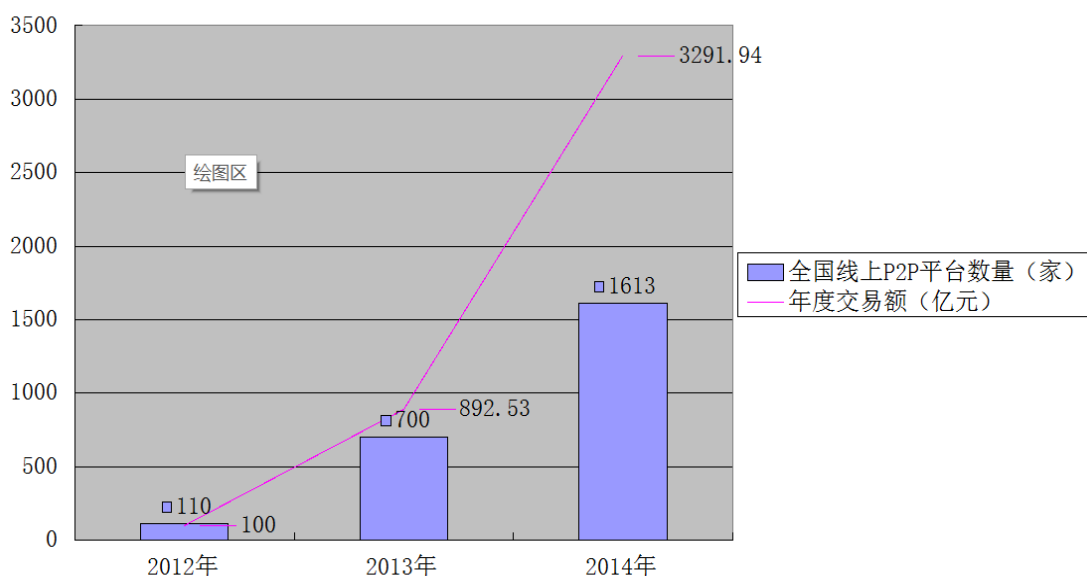
2014 年是互联网金融的爆发之年，2014 年 3 月 5 日，十二届全国人大二次会议审议的政府工作报告提到“促进互联网金融健康发展，完善金融监管协调机制。”，这是互联网金融首次被写入政府工作报告。互联网金融，也因此成为自诞生以来最快被写入政府工作报告的经济新词汇之一。

（2）P2P 借贷行业发展状况

P2P 网络借贷是一种依托于网络而形成的新型金融服务模式，性质上属于小额民间借贷，其方式灵活、手续简便，为个人提供了新的融资渠道和融资便利，是现有银行体系的有益补充。自 2007 年 8 月中国第一家 P2P 贷款网站——拍拍贷成立以来，多家 P2P 网络借贷平台相继涌现，影响范围不断扩大，交易数额日益增长。

P2P 借贷的发展具有较强的社会意义。其一，网络借贷一般为小额无抵押借贷，覆盖的借款人群一般是中低收入阶层。而银行对个人信用贷款的条件要求较高、手续复杂且信贷额度有限，个人从银行贷款面临不少困难。P2P 网络借贷为需要资金的人提供了新的融资渠道和融资便利，是银行信贷体系必要和有效的补充。其二，网络借贷平台一般不参与借款，只是依托网络提供信息匹配、平台支持等服务，因而整个借贷过程与传统民间借贷不同，透明程度相对较高，融资成本相对较低，有利于促进小额贷款交易额的扩大。其三，P2P 网络借贷拓宽了个人投资的渠道，提高了社会闲散资金的使用率和收益率，促进了经济的发展。其四，P2P 网络借贷主要是以个人信用评价为基础的贷款，其发展有助于体现个人的信用价值，促进社会个人信用体系的建设。

据第一网贷的监测，截止 2014 年年底，全国各类线上 P2P 借贷平台的数量接近 1,613 家，较之 2012 年的 110 家增长了近 15 倍多，较之 2013 年增加了 900 家以上。年度交易额约为 3,291.94 亿元，较之 2013 年的 892.53 亿元增长了 286.83%。2014 年全国 P2P 网贷参与人数日均为 7.65 万人，较之 2013 年上升了 201.18%，说明行业的成长速度较快，投资者的参与热情逐年上升。



数据来源：第一网贷

(3) P2P 借贷行业规模

2013 年以来，P2P 借贷行业呈现爆发式增长态势，机构数量、从业人员、业

务规模等各项指标均突破历年增幅。截至 2014 年 12 月底，据初步统计，全国各类线上线下 P2P 借贷平台至少已达 2,358 家。

根据 2,358 家 P2P 借贷公司的注册信息，广东省以 360 家居全国之首，浙江省紧随其后，共有 198 家。山东、北京、上海和江苏四个省市分别有 186、180、143 和 83 家。六个地区共计 1150 家，占统计样本总数的 48%以上。比较 2013 年，P2P 借贷公司依旧主要聚集在东南沿海等经济发达的城市，但四川、安徽、湖南等中部省区主流城市 P2P 借贷平台的数量已经开始明显增多。

随着互联网金融的兴起，以 P2P 网贷模式为代表的创新理财方式受到了广泛的关注和认可，该行业有望延续近几年良好的发展态势。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

互联网金融领域的软件开发市场是伴随着互联网的发展而发展的，市场整体发展历史较短，但基于对市场前景的良好预期，许多厂商纷纷进入以争夺市场，目前市场总体集中度较低，竞争较为激烈。市场内主要的参与者有两类，一类是综合大型软件厂商，产品覆盖多个领域，企业规模较大，主要是在电信运营商的 BOSS 系统建设和产品服务中建立了一定优势的厂商，并借此通过电信运营商向外延伸至互联网金融软件开发领域；一类是专注于互联网金融软件开发和服务领域的厂商，企业规模较小，但在该细分领域凭借先入优势和技术优势取得一定的领先，获得较高的市场份额。公司显然属于后者。

2、主要行业壁垒

（1）行业资质壁垒

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于大类“I65 软件和信息技术服务业”。该大类中分“软件开发”、“信息系统集成服务”、“信息技术咨询服务”、“数据处理和储存服务”、“集成电路设计”等小类。行业内一些企业业务涉及计算机信息系统集成资质、ISO20000、ISO27001、信息安全和 CMMI 等相关行业资质，这些相关资质认证代表着企业的综合实力，需要经过较长时间的项目积累、管理水平提升才能取得，是进入本行业的主要壁垒之一。公

司主要从事软件开发，不涉及以上述资质。

（2）行业经验和专业人才壁垒

开发行业应用软件需要在对客户业务、组织结构、行业特点等充分了解的基础上，对客户管理和业务流程进行梳理。因此，不仅需要配备既有行业知识背景又掌握软件研发核心技术的研发团队，还需要配备具有丰富管理经验、掌握先进管理思想的专家型团队，行业经验已成为行业选择软件提供商的关键因素之一。人才是软件企业的核心资源之一，是软件企业核心竞争力的主要体现。企业研发、项目管理的形成是一个逐步发展、长期积累的过程，是进入本行业的重要壁垒之一。

（3）资金壁垒

软件产品的研发、系统集成业务和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约软件企业发展的瓶颈之一。特别是国内软件企业融资困难也是不争的事实，这主要集中在中小软件企业身上。虽然国家在软件行业相关政策及十二五规划都提到了融资的问题，但是比较而言，大型软件企业更容易获得投资。实现资本市场融资，增强市场抗风险能力，是软件企业持续发展的必由之路。资金壁垒也是阻碍软件产业发展的主要因素之一。

3、公司的竞争地位

公司成立于2012年6月，公司是一家服务于金融机构、专业提供互联网金融解决方案的创新型科技企业。在2014年与阿里巴巴、恒生电子、铜板街等互联网企业共同发起成立浙江省互联网金融协会，担任协会副会长单位。近年来陆续获得“浙江最具投资价值成长企业培育基地”、“浙江金融业优秀服务单位”、“浙江省科技创新重点企业”、“2014中国互联网金融最佳软件服务商”等荣誉称号。

经过3年的发展，公司初创团队从最早的6个人发展到上百人的规模。公司在P2P网贷系统开发和维护方面的能力受到认可，其自主研发的“融都JAVA网贷系统软件（v1.6.7、v2.0）”、“融都手机网贷理财软件v1.0”、“融都托管版网贷系统软件v1.8”三大核心产品具有较强的市场竞争力，客户覆盖全国23个省、5个自治区、4个直辖市，客户类型涵盖投资公司、小额贷款公司、担保公司、基

金公司、电子商务公司、证券公司等金融机构及其他需求方。

在P2P软件开发领域，融都科技的主要竞争对手有两家：深圳英迈思文化科技有限公司（简称“英迈思”）和深圳市迪蒙网络科技有限公司（简称“迪蒙”）。竞争对手简要情况如下：

英迈思成立于2008年，注册资金1000万，经营范围：文化活动策划（不含经营卡拉OK、歌舞厅）；文化科技电子产品的技术开发与销售；信息技术开发和销售；计算机软件、信息系统软件的开发与销售；信息系统的设计及技术咨询；集成电路的研发；经营电子商务；电子游戏软件的开发与销售；游戏衍生产品的研发与销售；品牌策划；企业管理咨询（不含人才中介服务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；货物及技术进出口；教育培训，音乐声乐培训；软件产品开发。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）从事广告业务。其开发的P2P网贷系统——晓风安全网贷系统，是一款基于云计算技术而来的网贷平台系统，该平台以安全著称。

迪蒙成立于2005年，注册资金1111.1111万，经营范围：电脑软件、网络产品、计算机软硬件、通讯设备的技术开发和销售及其他国内贸易，从事货物及技术的进出口业务；文化活动策划；广告业务。信息服务业务（仅限互联网信息服务，业务覆盖范围：广东省。不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以及其他按法律、法规规定需要前置审批或专项审批的服务项目）。其开发的P2P网贷系统——迪蒙网贷系统，是一款基于云计算的安全网贷系统，是国内较早出现的网贷系统。

4、公司的优势

（1）行业先入优势

公司成立于2012年，是国内率先从事P2P网络借贷平台开发的企业之一。公司运用JAVA语言研发的P2P网贷系统，开创了网贷系统的新纪元。公司凭借行业先入优势及安全、完善的配套方案，在网贷系统开发市场的占有率处于行业领先地位。公司以高新科技水平和全方位优质服务为核心竞争力，努力成为软件及互联网金融行业未来发展的风向标。

(2) 技术及团队优势

公司自成立以来即致力于为金融机构提供专业互联网金融解决方案服务,已积累并形成良好的人才及技术优势。公司技术部门一半以上的开发人员具备三年以上的大型软件项目开发和运维经验,大部分人员精通 UNIX、JAVA、C 语言、PHP 等开发技术,具备大规模数据处理和运营能力。公司能够快速进行软件开发和调试,满足客户异样需求,并不断进步和提高。

(3) 管理体制与成本优势

公司作为民营企业,产权清晰、内部组织架构简化、技术人员经验丰富、管理人员精干、决策高效灵活,并严格按照市场机制运转、以创造效益为基准点,形成了一套科学化、规范化的管理体制。高效的管理机制提高了公司的运营效率,降低了公司的运营成本。

5、公司的劣势

(1) 资金限制

公司作为快速发展中的中小型科技企业,公司扩大规模、技术研发、新产品升级、人才引进均需要资金支持。资金不足一方面限制了公司产品和核心技术的升级,另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张,不利于公司的持续发展壮大。为满足下游领域不断增长的市场需求,公司在资金上的不足是亟待解决的问题。

(2) 缺乏金融与互联网复合型人才

不论是客户日益增多的个性化、定制化需求,还是公司继续开拓市场的内在动力,都对公司现有的人力储备提出了更大的挑战。公司虽然已经建立了较好的人才队伍和完善的人才激励机制,但在吸引高端人才方面仍显不足。随着公司业务上的做大做强,高端人才的储备更是当务之急。

6、竞争策略和措施

针对在市场竞争中存在的一些不足或薄弱环节,公司采取的竞争策略及应对措施如下:

(1) 品牌形象的树立

公司一直着力于全面提升自身产品的品牌形象，巩固市场地位。未来公司将进一步加强市场培育、加大销售渠道建设力度，通过多种媒体方式宣传，让更多客户了解和使用公司产品，以提升公司的知名度与美誉度。

(2) 开拓新市场和新产品

互联网金融的灵魂因素在于创新，公司在进一步完善现有 P2P 领域产品的同时将大力拓展新业务、新产品、新市场。信贷管理、众筹、配资系统等的建立和开发已提上公司发展日程，未来，公司将逐步成长为综合的互联网金融方案供应商。

(3) 积极拓展融资渠道

为克服现阶段规模较小、资金有限的不足，公司将在强化内部管理、降低运营费用做到开源节流提高利润率的同时，积极拓展融资渠道。公司进入全国中小企业股份转让系统后，将在适当时机通过定向增资进行资金的募集，积极引进战略投资者。

(4) 加快人才储备步伐

公司行业的特殊性，决定了人才储备充足是保证企业服务质量、增强市场竞争力的先决条件。公司将积极发挥民营企业的体制和机制优势，加强优秀人才的引进和培养，通过行业内有竞争力的薪酬福利体系、核心员工期权奖励制度等一系列有利于人才发展的措施，加快在技术、营销、管理等领域优秀人才的引进，促进公司快速可持续发展。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事、经理和监事各一名。公司历次股权转让、变更住所、变更注册资本、整体变更等事项均履行了相应的股东会决议程序。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，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》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间很短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，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、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定。

由于股份公司成立时间尚短，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、质检等政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

报告期内，公司主营业务为面向P2P网络借贷行业提供网贷系统的技术开发，公司具有独立、完整的技术开发、销售等业务系统；公司具备独立运营其业务和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之

间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。

（二）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的电子设备、办公设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。截至本说明书签署日，公司为所有正式员工缴纳社保。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

（五）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、

独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方相独立，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事的业务情况如下：

公司名称	注册资本	注册地	经营范围	主营业务	与本企业关系	法定代表人
杭州乾庄网络技术有限公司	3,000 万元	杭州	服务：网络技术、计算机软硬件的技术开发，经济信息咨询（除商品中介），投资管理、市场调查，成年人的非证书职业技能培训（涉及前置审批的项目除外），承办会展；批发、零售：电子产品（除专控）及配件；货物进出口	第三方互联网金融在线交易平台	实际控制人冯科控股 97% 的公司	冯科
杭州通融网络科技有限公司	100 万元	杭州	服务：网络设备、网络技术的技术开发，网页设计，市场营销策划，图文设计，承办会展，礼仪服务，投资管理，会务服务	网贷行业的第三方综合型服务平台，主要为投资人提供网贷资讯、网贷数据、论坛交流等服务	实际控制人冯科控股 80% 的公司	冯科
杭州优土网络科技有限公司	100 万元	杭州	计算机软硬件、网络技术、网络游戏、电子产品的技术开发、技术咨询、成果转让；企业管理咨询；计算机软硬件、电子产品及配件的销售；货物进出口	非金融类软件开发	实际控制人冯科控股 90% 的公司	冯科
杭州拉熊科技有限公司	1,000 万元	杭州	服务：网络技术、计算机软件、电子商务技术的技术开发、技术咨询、技术服务、	第三方理财资讯平台	实际控制人冯科的配偶控股 70%，公司董事、董事会秘	刘耀耀

			成果转让；批发、零售：电子产品		书刘耀耀持股30%的公司	
杭州一轩金融服务外包有限公司	1,000 万元	杭州	接受金融机构委托从事金融信息技术外包;财务咨询;企业管理咨询;经济信息咨询（除商品中介）；投资管理;计算机网络、计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让。（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）	汽车金融服务	实际控制人配偶的父亲100%控股的公司	沈富荣

公司的经营范围是：服务：网络工程、计算机软硬件、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让，商务信息咨询（除中介），企业管理咨询，投资咨询（除证券、期货），设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布）。（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）

上表所列示的公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营范围与本公司存在部分重叠，但主营业务相互区分，不存在同业竞争情况。

由于实际控制人的经营重心转移，报告期内，杭州优土网络科技有限公司已处于无实际经营状态，与公司不构成同业竞争；为彻底消除潜在同业竞争风险，实际控制人拟注销该公司，目前正在办理注销手续过程中。

为进一步避免潜在的同业竞争，上述公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业已出具避免同业竞争的承诺函，承诺不从事与融都科技相竞争的经营业务。

股份公司成立并完成定向发行后，新增股东恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”），持有本公司30.09%的股份，其经营范围为“计算机软件的技术开发、咨询、服务、成果转让；计算机系统集成；自动化控制工程设计、承包、安装；计算机及配件的销售；电子设备、通讯设备、计算机硬件及外部设备的生产、销售，自有房屋的租赁，经营进出口业务。”与本公司经营范围“计算机软硬件、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务及成果转让”存在部分

重叠，但恒生电子及其控制的其他企业实际经营业务并不包括P2P网贷系统，目前不存在从事与本公司及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，与公司不存在同业竞争。为了避免潜在的同业竞争，恒生电子出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，承诺避免与本公司及本公司控制的企业之间产生同业竞争及利益冲突。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人、持股5%以上（含5%）的股东和董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了关于避免同业竞争与利益冲突的承诺函。

2015年4月17日，公司实际控制人、持股5%以上（含5%）的股东出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业目前不存在从事与融都科技及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务。

2、本人/本公司将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定，不在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与融都科技及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接对与融都科技及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资。

3、本人/本公司如从任何第三方获得的任何商业机会与融都科技及其所控制的企业经营的业务有竞争或可能构成竞争，则本人/本公司将立即通知融都科技，并尽力将该商业机会让予融都科技。

4、本人/本公司承诺不会将融都科技及其控制的企业的专有技术、销售渠道、客户信息等所有商业秘密以任何方式透露给与其存在业务竞争关系的公司或其他机构、组织。

5、本人/本公司承诺不会教唆或诱导融都科技及其控制的企业的客户不与其进行业务往来或交易。

6、若本人/本公司可控制的其他企业今后从事与融都科技及其所控制的企业业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，本人/本公司将在获知该情形后采取适当方式解决，以防止可能存在的对融都科技利益的侵害。

7、本人/本公司将利用对其所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。

8、若违反上述承诺，本人/本公司将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给融都科技及其他股东造成的全部损失承担赔偿责任。本人/本公司拒不赔偿相关损失的，融都科技有权相应扣减其应向本人/本公司支付的分红，作为本人/本公司的赔偿。

上述承诺自签署之日起至本人/本公司直接或间接持有融都科技5%以上股份的整个期间内持续有效。”

2015年5月29日，恒生电子股份有限公司出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，承诺内容如下：

本公司作为持有杭州融都科技股份有限公司（以下简称“融都公司”）5%以上股份的股东，现持有融都公司股份340万股，占融都公司总股本的30.09%，就避免与融都公司及其控制的企业之间产生同业竞争及利益冲突，特此作出如下不可撤销的承诺：

“1.本公司及本公司控制的其他企业目前不存在从事与融都公司及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务。

2.在持有融都公司5%以上股份期间，本公司将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定，不在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与融都公司及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接对与融都公司及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资。

3.本公司如从任何第三方获得的商业机会与融都公司及其所控制的企业经营的业务有竞争或可能构成竞争，则本公司将立即通知融都公司，并尽力将该商业机会让予融都公司。

4. 本公司承诺不会将融都公司及其控制的企业的专有技术、销售渠道、客户信息等所有商业秘密以任何方式透露给与其存在业务竞争关系的公司或其他机构、组织。

5. 本公司承诺不会教唆或诱导融都公司及其控制的企业的客户不与其进行业务往来或交易。

6. 若本公司可控制的其他企业今后从事与融都公司及其所控制的企业的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，本公司将在获知该情形后采取适当方式解决，以防止可能存在的对融都公司利益的侵害。

7. 本公司将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。

8. 为避免疑义，承诺函所述融都公司及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务系指融都公司能力承接范围内的P2P软件开发及运维服务业务。

9. 若违反上述承诺，本公司将赔偿由此给融都公司及其他股东造成的损失。

上述承诺的有效期限为自签署之日起至本公司不再直接或间接持有融都公司5%以上股份之日止。”

2015年4月17日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《关于竞业禁止的承诺》，承诺内容如下：

“1、本人及本人控制的其他企业目前不存在从事与融都科技及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务。

2、在融都科技担任董事/监事/高级管理人员期间，本人将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定，不在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与融都科技及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，不会直接或间接对与融都科技及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争业务的企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，亦不会以任何方式为上述企业提供任何业务上的帮助。

3、本人如从任何第三方获得的任何商业机会与融都科技及其所控制的企业

经营的业务有竞争或可能构成竞争，则本人将立即通知融都科技，并尽力将该商业机会让予融都科技。

4、本人承诺不会将融都科技及其控制的企业的专有技术、销售渠道、客户信息等所有商业秘密以任何方式透露给与其存在业务竞争关系的公司或其他机构、组织。

5、本人承诺不会教唆或诱导融都科技及其控制的企业的客户不与其进行业务往来或交易。

6、若本人可控制的其他企业今后从事与融都科技及其所控制的企业的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，本人将尽快采取适当方式解决，以防止可能存在的对融都科技利益的侵害。

7、本人将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。

8、若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给融都科技及其他股东造成的全部损失赔偿责任。

上述承诺的有效期限为自签署之日起至本人不再担任融都科技董事/监事/高级管理人员职务后两年止。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司资金不存在被关联方占用的情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

（三）防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，

公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
冯科	董事长、总经理	700,000	6.20
傅星星	董事、副总经理	-	-
王建军	董事、副总经理	-	-
刘耀耀	董事、董事会秘书	-	-
陈恺	董事	-	-
孔京城	监事会主席	-	-
邵玲琦	监事	-	-
陈培概	职工代表监事	-	-
叶美霞	财务负责人	-	-
合计		700,000	6.20

注：董事冯科持有公司股东捷投资产66.60%的股份；董事傅星星持有捷投资产股东杭州垒达50%的股份；董事陈恺持有捷投资产10%的股份。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员中，董事冯科其配偶沈燕通过持有捷投资产6.40%的股份间接持有公司3.00%的股份。

除以上情况外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属均未直接或间接持有本公司股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间均不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

详见本节之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”说明。

2、关于减少及避免关联交易的承诺函

为减少及避免关联交易，公司董事、监事、高级管理人员及持有公司5%（含5%）股份的股东，出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》，并承诺：

（1）本人将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件和融都科技公司章程等规定，正确行使董事/监事/高级管理人员权利，履行董事/监事/高级管理人员义务，保证融都科技在业务、资产、人员、机构和财务方面的独立性，保障融都科技具有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（2）本人不利用董事/监事/高级管理人员地位及与融都科技之间的关联关系损害融都科技利益和其他股东的合法权益。

（3）本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过融都科技及其控制的企业资金或其他资产，且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用融都科技及其控制的企业资金或其他资产。

（4）尽量减少与融都科技及其控制的企业发生关联交易，如关联交易无法避免，一方面按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受融都科技及其控制的企业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；另一方面严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及融都科技相关规章制度的规定，严格履行法定审批程序并进行充分信息披露。

（5）将严格和善意地履行与融都科技及其控制的企业签订的各种关联交易协议，不会向融都科技及其控制的企业谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。

(6) 本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。

(7) 若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给融都科技及其他股东造成的全部损失承担赔偿责任。

上述承诺自签署之日起至本人担任融都科技董事/监事/高级管理人员的整个期间内持续有效。

3、公司与董事、监事、高管和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高管和核心技术人员未签订劳务合同以外的协议。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	冯科	董事长、总经理	杭州捷投资产管理有限公司	执行董事	本公司控股股东
			杭州乾庄网络技术有限公司	执行董事	实际控制人冯科控股97%的公司
			杭州优土网络科技有限公司	执行董事	实际控制人冯科控股80%的公司
2	傅星星	董事、副总经理	杭州垒达信息技术有限公司	监事	控股股东的股东
3	王建军	董事、副总经理	-	-	-
4	刘耀耀	董事、董事会秘书	杭州拉熊科技有限公司	执行董事	实际控制人冯科妻子控股70%的公司
5	陈恺	董事	温州网诚民间融资信息服务有限公司	运营总监	非关联方
			杭州捷投资产管理有限公司	监事	本公司控股股东

			上海凌融网络科技有限公司	监事	非关联方
6	陈培概	职工代表监事	-	-	-
7	孔京城	监事会主席	-	-	-
8	邵玲琦	监事	-	-	-
9	叶美霞	财务负责人	-	-	-

（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

1、董事长对外投资情况

姓名	在本公司职务	企业名称	主营业务	持股比例(%)
冯科	董事长、总经理	杭州捷投资产管理有限公司	资产管理	66.60
		杭州乾庄网络技术有限公司	第三方互联网金融在线交易平台	97.00
		杭州通融网络科技有限公司	网贷行业的第三方综合型服务平台，主要为投资人提供网贷资讯、网贷数据、论坛交流等服务	80.00
		杭州优土网络科技有限公司	非金融类软件开发	90.00
		上虞浙东新商都传媒有限公司	广告设计	24.50

2、其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	在本公司职务	企业名称	主营业务	持股比例(%)
1	傅星星	董事、副总经理	杭州垒达信息技术有限公司	信息技术服务	50.00
2	刘耀耀	董事、董事会秘书	杭州拉熊科技有限公司	第三方理财资讯平台	30.00
3	陈恺	董事	杭州捷投资产管理有限公司	资产管理	10.00
			温州网诚民间融资信息服务有限公司	第三方互联网金融在线交易平台	14.00
			上海谷进金融信息服务有限公司	第三方互联网金融在线交易平台	15.00
			上海谷进投资管理有限公司	无实际业务	15.00

			上海凌融网络科技有限公司	第三方互联网金融在线交易平台	15.00
			上海妙袋投资管理有限公司	投资管理	15.00

除以上情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资企业的情况。

报告期内，董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在同业竞争，没有利益冲突。

3、公司、控股股东、实际控制人及其关联方从事P2P业务情况

①在报告期内，公司实际控制人冯科持股 97%的公司杭州乾庄网络技术有限公司（以下简称“乾庄网络”），其系从事 P2P 业务的公司，网贷平台名为“钱庄网”，网址为 <http://www.qian360.com>，该平台为乾庄网络技术团队自主开发并维护的平台，与公司不存在关联交易。2015 年 5 月，恒生电子战略投资公司后，公司实际控制人为进一步集中精力管理公司，已与胡筱筱签订了股权转让合同，将其持有的乾庄网络全部股权，转让给胡筱筱；截至转让说明书签署日，此股权转让事项正处于工商手续办理阶段。

②报告期内，公司董事陈恺分别持有温州网诚民间融资信息服务有限公司（以下简称“温州网诚”）、上海谷进金融信息服务有限公司（以下简称“上海谷进”）和上海凌融网络科技有限公司（以下简称“上海凌融”）的 14%、15%和 15%的股份，并担任温州网诚的运营总监。

温州网诚、上海谷进和上海凌融系从事 P2P 业务的公司，温州网诚和上海谷进共同运营的网贷平台名为“温州贷”，网址为 <http://www.wzdai.com>，该平台于 2012 年 2 月上线运营，而融都科技于 2012 年 6 月成立，且成立后未与温州网诚和上海谷进发生过交易；上海凌融主要经营“口袋理财”，网址为 <http://www.koudailc.com>，其系提供综合性互联网金融理财的服务平台，融都科技自成立以来也从未与上海凌融发生过交易。陈恺均不是温州网诚、上海谷进和上海凌融的实际控制人，仅仅作为财务投资者，除在温州网诚担任运营总监外，并未担任上述任何公司的高管。

2015年5月，根据深圳证券交易所上市公司浙江报喜鸟服饰股份有限公司（以下简称“报喜鸟”，证券代码002154）公布的公告，其全资子公司浙江报喜鸟创业投资有限公司（以下简称“报喜鸟创投”）、报喜鸟副董事长兼总经理周信忠与上海谷进、温州网诚、上海凌融及其实际股东或经营者虞凌云、朱永敏、陈恺、金挺聪、岳志斌、陈骥（以下简称“虞凌云等6人”）签署《投资合作协议》，投资设立小鱼金融信息服务有限公司（以下简称“小鱼金服”），其中陈恺持股比例为5%。

小鱼金服设立完成后，上海谷进、上海凌融、温州网诚及虞凌云等6人将其拥有和实际经营管理的“温州贷”和“口袋理财”两个互联网第三方中介平台项下全部域名、软件著作权、商标、专利等资产权益和全部经营业务（包括但不限于已经及正在实施的经营业务、合同权益等）、人员劳动关系无偿转移至小鱼金服，由小鱼金服统一经营“温州贷”和“口袋理财”两个互联网第三方中介平台。

截至说明书签署日，上述交易正在进行之中，具体进程详见上市公司报喜鸟公告。

除上述事项外，公司、公司控股股东、实际控制人及其关联方，无其他从事P2P网络借贷业务情况。

③公司、公司实际控制人冯科、公司控股股东、公司董事、监事和高管，已签署《关于不从事P2P网络借贷业务的承诺函》，其中公司承诺在公司存续期内，从未且也不会，从事或投资P2P网络借贷业务；公司实际控制人冯科、公司控股股东、公司董事、监事和高管承诺其控制或重大影响（持股20%以上）的所有公司，不会从事P2P网络借贷业务。

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

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

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

1、董事的变化

有限公司阶段，公司未设立董事会，报告期初至股份公司成立前，由冯科担任执行董事。

2015年4月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举冯科、傅星星、王建军、刘耀耀、陈恺为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，报告期初至股份公司成立前，由蔡维格担任监事。

2015年4月10日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举孔京城、邵玲琦为公司监事；同日，职工代表大会选举陈培概为职工代表监事，三人共同组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员的变化

报告期初至股份公司成立前，公司由冯科担任总经理。

2015年4月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请冯科为总经理；傅星星、王建军为副总经理；叶美霞为财务负责人，刘耀耀为董事会秘书。

公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

一、审计意见

公司2013年度、2014年度财务会计报告业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2015）第07059号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年的财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	—	—
货币资金	10,468,494.61	4,085,583.15
交易性金融资产	—	—
应收票据	—	—
应收账款	52,800.00	314,863.20
预付款项	456,388.20	450,091.88
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	243,399.60	89,962.92
存货	—	—
一年内到期的非流动资产	—	—
其他流动资产	—	—
流动资产合计	11,221,082.41	4,940,501.15
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	1,415,967.06	439,235.86
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	110,418.48	
递延所得税资产	10,061.10	11,245.17
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,536,446.64	450,481.03
资产总计	12,757,529.05	5,390,982.18
负债和股东权益		
流动负债	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	3,864,380.00	3,557,759.00
应付职工薪酬	1,819,979.22	538,019.11
应交税费	565,604.71	27,918.51
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	48,623.35	1,359,822.09
一年内到期的非流动负债	117,487.77	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,416,075.05	5,483,518.71
非流动负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	155,333.07	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	155,333.07	-

负债合计	6,571,408.12	5,483,518.71
股东权益	-	-
实收资本	5,000,000.00	500,000.00
资本公积	900,000.00	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	28,612.09	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	257,508.84	-592,536.53
归属于母公司所有者权益合计	6,186,120.93	-92,536.53
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	6,186,120.93	-92,536.53
负债和所有者权益总计	12,757,529.05	5,390,982.18

利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	15,928,567.58	3,928,160.19
减：营业成本	6,166,052.65	1,459,338.16
营业税金及附加	101,393.05	18,069.55
销售费用	2,158,938.02	568,340.30
管理费用	6,481,539.13	2,146,169.44
财务费用	23,624.97	-3,242.59
资产减值损失	-4,736.28	-8,018.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益	-	-
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）	1,001,756.04	-252,495.85
加：营业外收入	4,037.00	2,000.00
减：营业外支出	19.80	38.86
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,005,773.24	-250,534.71
减：所得税费用	127,115.78	2,004.71

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	878,657.46	-252,539.42
归属于母公司所有者的净利润	-	-
少数股东损益	-	-
五、每股收益		
（一）基本每股收益	1.76	-0.51
（二）稀释每股收益	1.76	-0.51
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	878,657.46	-252,539.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-
归属于少数股东的综合收益	-	-

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	17,343,381.65	7,164,921.00
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	13,805.44	1,501,227.95
经营活动现金流入小计	17,357,187.09	8,666,148.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,303,278.93	668,882.90
支付给职工及为职工支付的现金	7,959,539.92	2,261,043.92
支付的各项税费	427,343.04	123,314.55
支付的其他与经营活动有关的现金	5,619,526.11	1,153,642.69
经营活动现金流出小计	15,309,688.00	4,206,884.06
经营活动产生的现金流量净额	2,047,499.09	4,459,264.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,064,587.63	466,011.00
投资所支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,064,587.63	466,011.00
投资活动所产生的现金流量净额	-1,064,587.63	-466,011.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	5,400,000.00	-
借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	5,400,000.00	-
偿还债务所支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-
支付的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	5,400,000.00	-
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	6,382,911.46	3,993,253.89
加：期初现金及现金等价物余额	4,085,583.15	92,329.26
六、期末现金及现金等价物余额	10,468,494.61	4,085,583.15

所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合

					计
一、上年年末余额	500,000.00			-592,536.53	-92,536.53
加:会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000.00			-592,536.53	-92,536.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,500,000.00	900,000.00	28,612.09	850,045.37	6,278,657.46
(一)本年净利润	-	-	-	878,657.46	878,657.46
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计				878,657.46	878,657.46
(三)所有者投入和减少资本	4,500,000.00	900,000.00			5,400,000.00
1.股东投入资本	4,500,000.00	900,000.00	-	-	5,400,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配			28,612.09	-28,612.09	
1.提取盈余公积	-	-	28,612.09	-28,612.09	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备					
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	900,000.00	28,612.09	257,508.84	6,186,120.93

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			-339,997.11	160,002.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	500,000.00			-339,997.11	160,002.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-252,539.42	-252,539.42
（一）本年净利润	-	-	-	-252,539.42	-252,539.42
（二）其他综合收益	-	-	-		
上述（一）和（二）小计				-252,539.42	-252,539.42
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备					
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	500,000.00			-592,536.53	-92,536.53

三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制本次两年期财务报表。

（二）合并财务报表范围

报告期内，公司无纳入合并财务报表范围的拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体，报告期公司合并财务报表范围未发生变化。

四、主要会计政策和会计估计

（一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

（1）单项金额重大的判断依据或金额标准：余额为50万元以上的应收账款、余额为20万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计20%以上、其他应收款余额占其他应收款合计20%以上等）。

（2）单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：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，根据其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。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

本公司以账龄特征划分应收款项组合，采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	10.00	10.00
1 至 2 年	20.00	20.00
2 至 3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、坏账准备的转回

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

(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,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外,固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

本公司根据固定资产的性质和使用情况,确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	3-5	0-5	19.00-33.33

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（三）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（四）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（五）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借

款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（六）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（七）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（八）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利

预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(九) 股份支付

1、股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(十) 收入

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

公司销售收入确认原则及时间:

公司收入主要为P2P网络借贷系统软件的销售，收入确认的时点为，按照与用户签订的销售合同向用户交付P2P网络借贷系统软件，并上线正式运营后确认收入。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（十一）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

（十二）所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

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

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

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

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

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十三）递延所得税资产/递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异

产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

五、最近两年主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
营业收入	15,928,567.58	3,928,160.19
净利润	878,657.46	-252,539.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润	878,657.46	-252,539.42
扣除非经常性损益后的净利润	875,649.51	-254,000.56
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	875,649.51	-254,000.56
毛利率（%）	70.37	69.60
净资产收益率（%）	253.37	-748.64
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	252.50	-752.97

应收账款周转率（次）	63.74	16.37
基本每股收益（元/股）	1.76	-0.51
稀释每股收益（元/股）	1.76	-0.51
总资产	12,757,529.05	5,390,982.18
所有者权益	6,186,120.93	-92,536.53
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益	6,186,120.93	-92,536.53
每股净资产（元/股）	1.24	-0.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	-0.19
资产负债率（%）	51.51	101.72
流动比率（倍）	1.75	0.90
速动比率（倍）	1.75	0.90
经营活动产生的现金净流量	2,047,499.09	4,459,264.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.41	8.92

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

由于报告期末股份公司尚未成立，因此上表以各期末实收资本计算报告期各期基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产。

（一）盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	15,928,567.58	3,928,160.19
营业利润	1,001,756.04	-252,495.85
净利润	878,657.46	-252,539.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润	878,657.46	-252,539.42
扣除非经常性损益后的净利润	875,649.51	-254,000.56
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	875,649.51	-254,000.56
毛利率（%）	70.37	69.60
净资产收益率（%）	253.37	-748.64
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	252.50	-752.97

2013年度、2014年度，公司营业收入分别为3,928,160.19元、15,928,567.58元，营业利润分别为-252,495.85元、1,001,756.04元，净利润分别为-252,539.42元、878,657.46元。报告期内，营业收入、营业利润、净利润均呈上升趋势。2013年度由于公司刚起步，收入规模较小，同时需承担较高的人工成本及办公租金等，导致营业利润、净利润均为负数；2014年随着P2P网络借贷行业的快速发展，公司服务的客户数量及质量与之相对应，呈爆发式增长，导致收入大幅提高，营业利润及净利润也大幅提高。

2013年度、2014年度，毛利率分别为69.60%、70.37%，公司毛利率较高，主要与行业相关，软件行业的成本主要为人工，较为稳定且相对公司收入来说较为低廉，导致毛利率较高。报告期内，毛利率波动不大，基本保持稳定。

从以上财务数据和财务指标来看，报告期内，公司盈利能力持续快速增长，

未来可持续盈利能力有一定的保证。

（二）偿债能力分析

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	51.51	101.72
流动比率（倍）	1.75	0.90
速动比率（倍）	1.75	0.90

2013年末、2014年末，公司资产负债率分别为101.72%、51.51%，流动比率分别为0.90、1.75，速动比率分别为0.90、1.75，2014年末较2013年末资产负债率下降明显，主要系2013年末，公司注册资本为50万，实收资本也为50万，规模较小，而公司业务已经开始出现爆发式增长，预收客户款达到3,557,759.00元，导致公司负债偏大，净资产出现负数，资产负债率超过100%。2014年公司发展快速，已经扭亏为盈，且2014年12月收到股东增资款540万元，净资产大幅增加，且公司无对外借款，较少赊销采购，导致资产负债率迅速下降。公司流动比率、速动比率指标正常，且增长较多，主要原因系公司2014年12月收到股东增资款540万元，公司银行存款大幅增加所致。

总的来说，公司资产负债率、流动比率和速动比率均处于正常水平，偿债能力有一定的保证。

（三）营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	63.74	16.37

2013年度、2014年度，公司应收账款周转率分别为16.37次、63.74次，处于较高的水平且增长快速，主要系由于公司主要采用预收款方式帮助客户开发软件，且尾款收款及时。

总体来看，公司应收账款周转率处于较高水平，运营良好。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,047,499.09	4,459,264.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,064,587.63	-466,011.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,400,000.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	6,382,911.46	3,993,253.89

2013年度、2014年度，公司经营活动产生的现金净流量分别为4,459,264.89元、2,047,499.09元。2013年度、2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-466,011.00元、-1,064,587.63元，报告期内，投资活动产生的现金流量为负数，主要原因是固定资产投资产生现金流出。2013年度、2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0.00元、5,400,000.00元，2014年系收到股东540万投资款。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

公司收入主要为P2P网络借贷系统软件的销售，收入确认的时点为，按照与用户签订的销售合同向用户交付P2P网络借贷系统软件，并上线正式运营后确认收入。

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	15,928,567.58	3,928,160.19
营业成本	6,166,052.65	1,459,338.16
营业利润	1,001,756.04	-252,495.85
利润总额	1,005,773.24	-250,534.71
净利润	878,657.46	-252,539.42

2013年度、2014年度，公司营业收入分别为3,928,160.19元、15,928,567.58元，营业利润分别为-252,495.85元、1,001,756.04元，净利润分别-252,539.42元、878,657.46元。报告期内，营业收入、营业利润、净利润均呈上升趋势。主要系

随着P2P网贷行业的迅猛发展，公司客户订单大幅增加所致。公司2014年服务客户数量超过2013年的3倍，相应的软件设计及维护收入大幅增加。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，营业收入构成如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	13,252,529.28	83.20	3,273,495.13	83.33
其他业务收入	2,676,038.30	16.80	654,665.06	16.67
合计	15,928,567.58	100.00	3,928,160.19	100.00

报告期间，公司营业收入基本由主营业务收入构成，其他业务收入主要系加网贷平台的后续维护费及第三方服务器代购的差价收入。主营业务收入分类如下：

（1）按产品和服务分类

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
软件设计	13,252,529.28	100.00	3,273,495.13	100.00
合计	13,252,529.28	100.00	3,273,495.13	100.00

报告期内，公司主营产品为P2P网贷系统软件，客户主要为P2P网贷平台公司。

（2）按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
华东地区	6,453,613.85	48.70	1,636,019.41	49.98
西南地区	2,153,309.18	16.25	226,213.57	6.91
华北地区	1,616,230.0	12.20	394,174.75	12.04
华中地区	1,450,075.10	10.94	554,951.46	16.95
华南地区	774,896.48	5.85	386,407.78	11.80

西北地区	524,792.99	3.96	75,728.16	2.32
东北地区	279,611.64	2.10	-	-
合计	13,252,529.28	100.00	3,273,495.13	100.00

报告期内，公司主营收入主要来自华东地区，主要原因有：1）华东地区民间金融、互联网金融较为活跃，导致P2P平台较多；2）公司地址在杭州，具有一定的区位优势。

（3）毛利率分析

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率（%）
软件设计	13,252,529.28	3,926,301.64	69.60
合计	13,252,529.28	3,926,301.64	69.60
项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率（%）
软件设计	3,273,495.13	995,192.07	70.37
合计	3,273,495.13	995,192.07	70.37

2013年度、2014年度，公司主营业务的毛利率分别为69.60%、70.37%，报告期内毛利率波动不大，基本保持稳定。

3、成本构成

报告期内，公司成本构成情况如下：

单位：元

项目		2014 年	占营业成本比例	2013 年	占营业成本比例
主营业务成本	人力成本	3,439,471.89	55.78%	816,883.07	55.98%
	其他成本	486,829.75	7.90%	178,309.00	12.22%
其他业务成本	人力成本	1,519,447.88	24.64%	368,406.09	25.24%
	其他成本	720,303.13	11.68%	95,740.00	6.56%

人力成本合计	4,958,919.77	80.42%	1,185,289.16	81.22%
其他成本合计	1,207,132.88	19.58%	274,049.00	18.78%
合计	6,166,052.65	100.00%	1,459,338.16	100.00%

公司主营业务为软件的开发及销售，开发的成本主要有人力成本及平台服务费，其中人力成本是影响成本最大的因素。报告期内，公司成本中各项要素发生占比保持平稳，未发生较大波动。

4、主要费用情况

最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用	2,158,938.02	568,340.30
管理费用	6,482,589.13	2,146,169.44
财务费用	23,624.97	-3,242.59
销售费用占主营业务收入比重（%）	16.29	17.36
管理费用占主营业务收入比重（%）	48.92	65.56
财务费用占主营业务收入比重（%）	0.18	-0.10

公司2013年、2014年销售费用占主营业务收入比重分别为17.36%、16.29%，公司主要销售费用为市场人员工资及广告宣传费等，报告期内销售费用占比比较稳定。公司2013年、2014年管理费用占主营业务收入比重分别为65.56%、48.92%，主要为管理人员工资、办公场所租金等，2014年较2013年管理费用占比下降较多，主要系2014年管理费用的增幅小于主营业务收入的增幅。公司2013年、2014年财务费用占主营业务收入比重分别为-0.10%、0.18%，占比非常小。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

（1）重大投资收益

报告期内公司无其他重大投资收益情况。

（2）非经常性损益

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
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）	4,000.00	2,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17.20	-38.86
非经常性损益合计	4,017.20	1,961.14
减：所得税影响数	1,009.25	500.00
非经常性损益净额	3,007.95	1,461.14
扣除非经常性损益后的净利润	875,649.51	-254,000.56
非经常性损益净额占当期净利润的比重	0.34%	-0.58%

报告期内，公司非经常性损益发生额较小，占当期净利润的比重也较小，对公司净利润几乎不构成影响。

5、主要税收政策

主要税种及税率

主要税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%、3%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	25%

（二）最近两年主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	42,685.54	3,258.85

银行存款	10,425,809.07	4,082,324.30
其他货币资金	-	-
合计	10,468,494.61	4,085,583.15

银行存款2014年末较2013年末增长155.39%，主要系收到股东捷投资资产5,400,000.00元增资款所致。

2、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1-2年	66,000.00	100.00	13,200.00	52,800.00
合计	66,000.00	100.00	13,200.00	52,800.00
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	349,848.00	100.00	34,984.80	314,863.20
合计	349,848.00	100.00	34,984.80	314,863.20

公司最近两年应收账款占总资产的比例，2013年12月31日占比为6.49%，2014年12月31日占比为0.52%，占比较低，主要系与公司的销售政策有关，公司主要系预收款销售。

(2) 应收账款前五名情况

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额(元)	比例(%)	账龄	与公司关系
湖南鸿雁投资发展有限公司	36,000.00	54.55	1-2年	非关联方
杭州西府电子商务有限公司	24,000.00	36.36	1-2年	非关联方
福建省奔富金融信息服务有限公司	6,000.00	9.09	1-2年	非关联方
合计	66,000.00	100.00		

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	与公司关系
北京润通名辉投资担保有限公司	158,000.00	45.16	1年以内	非关联方
宜昌小丫投资有限公司	46,500.00	13.29	1年以内	非关联方
贵州合石电子商务有限公司	43,000.00	12.29	1年以内	非关联方
湖南鸿雁投资发展有限公司	36,000.00	10.29	1年以内	非关联方
深圳美贷电子商务有限公司	30,000.00	8.58	1年以内	非关联方
合计	313,500.00	89.61		

(3) 截至2014年12月31日，应收账款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

3、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备明细情况

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	270,444.00	100.00	27,044.40	243,399.60
合计	270,444.00	100.00	27,044.40	243,399.60

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	99,958.80	100.00	9,995.88	89,962.92
合计	99,958.80	100.00	9,995.88	89,962.92

(2) 其他应收款前五名情况

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名欠款情况如下：

名称	款项性质	金额（元）	账龄	比例（%）	与公司关系
中信信托有限责任公司	房租押金	140,000.00	1年以内	51.77	非关联方
环宇融资租赁（上海）有限公司浙江分公司	租车押金	48,004.00	1年以内	17.75	非关联方
尹良	备用金	20,000.00	1年以内	7.40	非关联方

李燕君	备用金	20,000.00	1 年以内	7.40	非关联方
职工住房公积金	职工公积金	18,720.00	1 年以内	6.92	非关联方
合计		246,724.00		91.24	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名欠款情况如下：

名称	款项性质	金额（元）	账龄	比例（%）	与公司关系
中节能实业发展有限公司	房租押金	52,000.00	1 年以内	52.02	非关联方
杭州东软物业管理有限公司	房租押金	41,000.00	1 年以内	41.02	非关联方
中节能（杭州）物业管理有限公司	物业管理费	4,782.80	1 年以内	4.78	非关联方
职工住房公积金	职工公积金	2,176.00	1 年以内	2.18	非关联方
合计		99,958.80		100.00	

（3）截至2014年12月31日，其他应收款余额中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

4、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	456,388.20	100.00	450,091.88	100.00
合计	456,388.20	100.00	450,091.88	100.00

（2）预付账款前五名情况

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	与公司关系	未结算原因
中信信托有限责任公司	141,802.66	31.07	1 年以内	非关联方	未到结算期
浙江首传信息技术有限公司	100,000.00	21.91	1 年以内	非关联方	未到结算期
陈建可	100,000.00	21.91	1 年以内	非关联方	未到结算期
阿里云计算有限公司	67,135.54	14.71	1 年以内	非关联方	未到结算期
威勃庞尔（上海）信息科技有限公司	21,000.00	4.60	1 年以内	非关联方	未到结算期

合计	429,938.20	94.20			
----	------------	-------	--	--	--

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	与公司关系	未结算原因
杭州东软物业管理有限公司	136,688.66	30.37	1 年以内	非关联方	未到结算期
浙江君豪建筑装饰设计工程有限公司	124,211.00	27.60	1 年以内	非关联方	未到结算期
烟台帝思普网络科技有限公司	80,000.00	17.77	1 年以内	非关联方	未到结算期
中节能实业发展有限公司	78,557.50	17.45	1 年以内	非关联方	未到结算期
中节能（杭州）物业管理有限公司	11,478.72	2.55	1 年以内	非关联方	未到结算期
合计	430,935.88	95.74			

（3）期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、固定资产

（1）固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备		353,000.00		353,000.00
电子设备及其他	496,721.00	867,494.79		1,364,215.79
合计	496,721.00	1,220,494.79		1,717,215.79
二、累计折旧				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备		39,124.19		39,124.19
电子设备及其他	57,485.14	204,639.40		262,124.54
合计	57,485.14	243,763.59		301,248.73
三、固定资产净值				
房屋及建筑物				

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
机器设备				
运输设备				313,875.81
电子设备及其他	439,235.86			1,102,091.25
合计	439,235.86			1,415,967.06

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他	30,710.00	466,011.00		496,721.00
合计	30,710.00	466,011.00		496,721.00
二、累计折旧				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他	2,227.16	55,257.98		57,485.14
合计	2,227.16	55,257.98		57,485.14
三、固定资产净值				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他	28,482.84			439,235.86
合计	28,482.84			439,235.86

(2) 报告期累计计提的折旧额为299,021.57元，其中2013年度55,257.98元，2014年度为243,763.59元。

(3) 2014年度新增运输工具系公司向环宇融资租赁（上海）有限公司浙江分公司融资租入汽车1辆。

(4) 截至2014年12月31日，公司无用于抵押的固定资产，无闲置或准备处

置的固定资产，各项固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提固定资产减值准备。

6、长期待摊费用

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
网络安全集成系统		116,913.68	6,495.20	110,418.48
合计		116,913.68	6,495.20	110,418.48

注：网络安全集成系统摊销期限自2014年11月至2017年10月。

7、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	40,244.40	10,061.10	44,980.68	11,245.17
合计	40,244.40	10,061.10	44,980.68	11,245.17

8、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项、预付款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
坏账准备	44,980.68	17,048.52	21,784.80	40,244.40
合计	44,980.68	17,048.52	21,784.80	40,244.40

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
----	-------------	-------	-------	-------------

坏账准备	52,999.50	29,985.30	38,004.12	44,980.68
合计	52,999.50	29,985.30	38,004.12	44,980.68

（四）最近两年主要负债情况

1、预收款项

（1）预收款项账龄情况

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	3,864,380.00	100.00	3,557,759.00	100.00
合计	3,864,380.00	100.00	3,557,759.00	100.00

（2）截至2014年12月31日，预收款项前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项比例（%）	账龄	与公司关系
潘文贞	315,000.00	8.15	1年以内	非关联方
杭州合骏通讯有限公司	280,000.00	7.25	1年以内	非关联方
柳州市构利投资信息有限公司	180,000.00	4.66	1年以内	非关联方
詹宏伟	179,000.00	4.63	1年以内	非关联方
杭州明德投资有限公司	160,000.00	4.14	1年以内	非关联方
合计	1,114,000.00	28.83		

截至2013年12月31日，预收款项前五名债权人明细如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项比例（%）	账龄	与公司关系
江苏忠义物流集团有限公司	199,000.00	5.59	1至2年	非关联方
南康京龙灵信息咨询有限公司	148,600.00	4.18	1年以内	非关联方
山西新晋商电子商务股份有限公司	130,200.00	3.66	1年以内	非关联方
福建信客网电子商务有限公司	128,000.00	3.60	1年以内	非关联方
高通盛融（北京）投资基金管理有限公司	125,500.00	3.53	1年以内	非关联方
合计	731,300.00	20.56		

(3) 截至2014年12月31日，无账龄超过1年的大额预收款项。

(4) 期末余额中无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

2、应付职工薪酬

(1) 2014年度应付职工薪酬明细：

单位：元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
一、短期薪酬	514,869.91	8,927,138.49	7,668,678.80	1,773,329.60
二、离职后福利-设定提存计划	23,149.20	314,361.54	290,861.12	46,649.62
合计	538,019.11	9,241,500.03	7,959,539.92	1,819,979.22

1) 其中短期薪酬明细如下：

单位：元

项 目	2013. 12. 31	本期增加	本期支付	2014. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	495,916.50	8,003,288.69	6,823,012.53	1,676,192.66
职工福利费	-	579,141.51	520,199.01	58,942.50
社会保险费	18,953.41	250,340.30	230,099.26	38,194.44
住房公积金	-	94,368.00	94,368.00	-
合计	514,869.91	8,927,138.49	7,668,678.80	1,773,329.60

2) 设定提存计划明细如下：

单位：元

项目	2013. 12. 31	本年增加	本年减少	2014. 12. 31
1、基本养老保险	20,255.55	275,066.35	254,503.48	40,818.42
2、失业保险费	2,893.65	39,295.19	36,357.64	5,831.20
合计	23,149.20	314,361.54	290,861.12	46,649.62

(2) 2013年度应付职工薪酬明细：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	52,972.80	2,579,647.14	2,117,750.03	514,869.91
二、离职后福利-设定提存计划	6,216.00	160,227.09	143,293.89	23,149.20
合计	59,188.80	2,739,874.23	2,261,043.92	538,019.11

1) 其中短期薪酬明细如下:

单位: 元

项 目	2012. 12. 31	本期增加	本期支付	2013. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	48,000.00	2,377,463.94	1,929,547.44	495,916.50
职工福利费	-	72,977.70	72,977.70	-
社会保险费	4,972.80	129,205.50	115,224.89	18,953.41
住房公积金	-	-	-	-
合计	52,972.80	2,579,647.14	2,117,750.03	514,869.91

2) 设定提存计划明细如下:

单位: 元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	5,439.00	140,238.16	125,421.61	20,255.55
2、失业保险费	777.00	19,988.93	17,872.28	2,893.65
合计	6,216.00	160,227.09	143,293.89	23,149.20

注: 报告期末无属于拖欠性质的职工薪酬。

3、应交税费

单位: 元

税种	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	122,416.42	-
增值税	389,411.14	24,206.80
城市维护建设税	27,258.76	1,694.48
教育附加费	11,682.33	726.20
地方教育附加费	7,788.22	484.14
其他	7,047.84	806.89

合计	565,604.71	27,918.51
----	------------	-----------

4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	48,623.35	100.00	1,359,822.09	100.00
合计	48,623.35	100.00	1,359,822.09	100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款明细列示如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	账龄	与公司关系	款项性质
冯科	48,623.35	100.00	1 年以内	非关联方	往来款
合计	48,623.35	100.00			

注：冯科为公司实际控制人

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款明细列示如下：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	账龄	与公司关系	款项性质
冯科	1,359,822.09	100.00	1 年以内	关联方	往来款
合计	1,359,822.09	100.00			

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

5、一年内到期的非流动负债

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款	117,487.77	-
合计	117,487.77	-

注：长期应付款为应支付的融资租赁汽车款，支付期自 2014 年 5 月至 2017 年 4 月，其中将于 1 年内到期的重分类至本科目。

6、长期应付款

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

融资租赁购买固定资产款	155,333.07	-
合计	155,333.07	-

注：企业本年与环宇融资租赁（上海）有限公司浙江分公司签订合同融资租赁一辆宝马轿车，合同规定总金额为 567,588.00 元，款项分 36 个月分期付清，付款期由 2014 年 5 月至 2017 年 4 月。本年分摊后余额 272,820.84 元，其中 117,487.77 元将于 1 年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债。

（五）最近两年所有者权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	5,000,000.00	500,000.00
资本公积	900,000.00	-
盈余公积	28,612.09	-
未分配利润	257,508.84	-592,536.53
归属于母公司所有者权益合计	6,186,120.93	-92,536.53
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	6,186,120.93	-92,536.53

2014 年 12 月，公司召开股东会议，全体股东一致同意决议：增加注册资本 4,500,000.00 元，由杭州捷投资产管理有限公司以每股 1.20 元认购，溢价部分转入资本公积-股本溢价。本次增资业经杭州同华会计师事务所出具杭同会验字【2015】第 A017 号验资报告验证。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
捷投资产	46.90	控股股东
冯科[注]	6.20	实际控制人、董事长、总经理

[注]：冯科直接持有公司 6.20% 股权，同时持有捷投资产 66.60% 的股权，从而实现对本公司的实际控制。

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
傅星星	—	董事、副总经理
刘耀耀	—	董事、董事会秘书
王建军	—	董事、副总经理
陈恺	—	董事
孔京城	—	监事会主席
邵玲琦	—	监事
陈培概	—	职工代表监事
叶美霞	—	财务负责人

注：有限公司阶段，自然人刘耀耀、陈恺、孔京城、邵玲琦、陈培概、叶美霞未任公司董事、监事或高级管理人员职务，故截至 2014 年 12 月 31 日，刘耀耀、陈恺、孔京城、邵玲琦、陈培概、叶美霞尚不是公司关联方，2015 年 4 月 16 日股份公司成立后，此 6 人方成为公司自然人关联方。

（2）法人关联方

关联方名称	与本公司关系
杭州乾庄网络技术有限公司	实际控制人冯科控制的企业
杭州通融网络科技有限公司	实际控制人冯科控制的企业
杭州优土网络科技有限公司	实际控制人冯科控制的企业
杭州拉熊科技有限公司	实际控制人近亲属控制的企业
杭州一轩金融服务外包有限公司	实际控制人近亲属控制的企业
杭州垒达信息技术有限公司	持有控股股东 17% 股权的企业
杭州恒生电子股份有限公司（简称恒生电子）	持股 30.09% 的股东
宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 16.81% 的股东
杭州恒生电子集团有限公司	恒生电子的母公司

关联方名称	与本公司关系
杭州恒生云投资控股有限公司	恒生电子的控股子公司
无锡恒华科技发展有限公司	恒生电子的控股子公司
杭州恒生数据安全技术有限公司	恒生电子的控股子公司
杭州恒生网络技术服务有限公司	恒生电子的控股子公司
杭州恒生科技有限公司	恒生电子的全资子公司
杭州恒生智能系统集成有限公司	恒生电子的全资子公司
杭州云晖投资管理有限公司	恒生电子的全资子公司
北京钱塘恒生科技有限公司	恒生电子的全资子公司
上海易锐管理咨询有限公司	恒生电子的控股子公司
日本恒生软件株式会社	恒生电子的控股子公司
恒生网络有限公司（简称香港恒生）	恒生电子的全资子公司
杭州数米基金销售有限公司	恒生电子的控股子公司
上海恒生聚源数据服务有限公司	恒生电子的控股子公司
上海力铭科技有限公司	恒生电子的全资子公司
Hundsun Global Services Inc.	香港恒生的全资子公司

注：2015年5月25日，股份公司第一次增资完成后，上述恒生电子、云汉投资及其关联公司成为本公司的关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在与关联方之间的经常性交易。

2、偶发性关联交易

1) 报告期内，公司存在与实际控制人发生资金往来的情形，各期末均为公司占用实际控制人资金，关联方往来余额如下：

科目	关联方名称	2014. 12. 31	2013. 12. 31
其他应付款	冯科	48,623.35	1,357,822.09

2) 报告期内，实际控制人为本公司提供担保情况明细如下：

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	---------	-------	-------	------------

冯科	本公司	567,588.00	2014年5月	2017年5月	否
----	-----	------------	---------	---------	---

企业本年与环宇融资租赁（上海）有限公司浙江分公司签订合同融资租赁一辆宝马轿车，合同规定总金额为567,588.00元，款项分36个月分期付清，付款期由2014年5月至2017年4月。该笔融资租赁由冯科提供个人担保。

3、关键管理人员薪酬

项 目	2014年度	2013年度
报酬总额（万元）	344,385.79	245,069.41

（三）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、2015年4月16日，有限公司整体变更为股份公司并领取了营业执照，详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（六）有限公司整体变更为股份公司”之说明。

2、2015年4月9日，公司股东冯科、捷投资产与投资方恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”）、宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“云汉投资”）达成增资意向，各方拟对公司增资人民币7,875万元，其中630万元进注册资本，其余7,245万元进入资本公积，拟增资明细如下表所示：

拟增资方姓名/名称	拟认购的新增出资（万元）	拟增资的款项数额（万元）
捷投资产	70.00	875.00
冯科	30.00	375.00
恒生电子	340.00	4,250.00

云汉投资	190.00	2,375.00
合计	630.00	7,875.00

前述增资事宜若完成，公司的股权结构将变更为：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
捷投资产	530.00	530.00	46.90
冯科	70.00	70.00	6.20
恒生电子	340.00	340.00	30.09
云汉投资	190.00	190.00	16.81
合计	1,130.00	1,130.00	100.00

公司的实际控制人将不发生变更，仍为冯科。

2015年4月17日，公司第一届董事会第二次会议审议通过上述增资事宜，2015年5月4日召开股东大会对上述增资事项予以审议通过。

2015年5月4日，各方签署了相关认购协议。2015年5月25日，公司在杭州市市场监督管理局办理了工商变更登记手续。

2015年5月28日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华审验字（2015）第07073号《验资报告》，确认本次增资款已经缴足。

本次增资后，公司的股东和出资情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
1	冯科	700,000	6.20	境内自然人	净资产、货币
2	捷投资产	5,300,000	46.90	境内法人	净资产、货币
3	恒生电子	3,400,000	30.09	境内法人	货币
4	云汉投资	1,900,000	16.81	境内有限合伙企业	货币
合计		11,300,000	100.00	-	-

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年及一期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了开元资产评估有限公司作为公司整体变更股份的资产评估事务所，出具了开元评报字[2015]029号《资产评估报告》，有限公司2014年12月31日经评估的净资产为622.95万元，评估增值4.34万元，增值率为0.70%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%，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；
- 3、经股东大会决议，还可以提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司及应纳入合并财务报表范围的其他企业。

十二、风险因素与自我评估

（一）市场竞争加剧风险

中国软件市场是一个高度开放的市场，随着软件行业近年来的快速发展、市

市场规模的增大，众多软件企业正在纷纷进入这个市场并发展相关业务，行业内部竞争日趋激烈，而且，由于我国软件行业中低端软件较多，进入门槛低，同质化较为严重。如果公司在人才储备、技术创新、市场开拓等方面不能适应市场变化，公司面临的市场竞争风险将会加大，进而导致企业成长放缓或经营业绩下滑的风险。

（二）专业人才流失风险

公司所处行业是P2P软件开发行业，行业内竞争关键在于技术人才，技术人才是公司的核心资源之一。公司所处行业需要的技术人员不仅需具备相关技术实力，还应具备目标客户所在行业的应用经验，市场准入条件较高。公司的核心技术人员在设计、开发P2P网贷系统等主要环节积累了丰富的经验，因此，公司业务发展对上述人员有一定的依赖程度。一旦公司不能留住核心技术人员，将对公司的竞争力带来负面影响，公司面临一定的专业人才流失风险。

（三）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人冯科直接持有公司6.20%的股份，并通过捷投资产控制公司46.90%的股份，合计控制公司53.10%的股份。报告期内，冯科曾担任有限公司执行董事兼总经理，现任股份公司董事长兼总经理。冯科能够利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等事项实施重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司及中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司建立健全公司治理机制，制定并严格执行三会议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，保护公司及股东的各项权利，以避免实际控制人不当控制的风险。

（四）公司治理机制不能有效发挥作用的风险

有限公司期间，公司治理机制较为简单。股份公司成立后，公司法人治理结构及治理机制逐步完善。但由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公

众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。因此，公司未来经营中可能存在因治理机构不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（五）公司业务风险

①报告期内，公司主要客户为涉及 P2P 业务（即运营 P2P 网贷平台）的企业，目前国家尚未出台对 P2P 行业进行针对性监管的政策，但根据现有的其他相关法律法规，开展 P2P 业务一般应避免如下情况：1）避免资金池模式 P2P，即避免 P2P 网贷平台直接或间接接受、归集和管理出借的资金，以免触犯非法集资、非法吸收公众存款等法律红线；2）避免发放贷款，根据《银行业监督管理法》（2006 年修正）第 19 条规定：“未经国务院银行业监督管理机构批准，任何单位或者个人不得设立银行业金融机构或者从事银行业金融机构的业务活动。”，P2P 网贷平台无相关金融资质，应避免违规放贷，否则涉嫌非法经营罪或者高利转贷罪；3）避免利用本机构中介平台为自身或关联方融资；P2P 网贷平台定位于中介平台，若为自身或者关联方融资，涉嫌非法吸收公众存款罪；4）避免为出借人提供担保，P2P 平台作为中介平台，法律意义上的居间人，不得提供担保或者关联担保。

主办券商和律师对公司为客户提供的系统进行了核查，公司销售的产品实现的功能，均是从 P2P 网贷居间中介功能出发，未发现公司所销售的软件系统，存在涉及上述或其他任何违法违规事项的情况。

②虽然 2014 年 P2P 行业进入爆发式增长期、行业野蛮生长，但是 P2P 行业也在朝着规范化的方向发展，不少上市公司也积极参与到 P2P 行业中来，根据网贷之家的数据，截至 2015 年 6 月 10 日，涉及 P2P 网贷概念的 A 股上市公司多达 61 家。与上市公司合作，P2P 网贷平台在获取资金等资源的同时，也在不断规范平台自身的运营，以朝着更加合法合规的方向发展。

主办券商和律师抽取报告期内 8 家主要客户，情况如下：

序号	客户名称	对应网贷平台	对应网址	实际运营情况
1	深圳市鼎和资产管理有限公司	美贷网	http://www.cnmeidai.com	网站可打开, 不再运营
2	贵州广亿投资有限公司	广亿贷	http://www.guangyidai.com	正常运营
3	北京汇聚财富管理咨询有限公司	财加(原速帮贷)	http://www.subangloan.com	正常运营
4	武汉聚人贷商务咨询有限公司	聚人贷	http://www.jurendai.cn	网站可打开, 不再运营
5	融进投资管理(上海)有限公司	老账房	http://www.lzfjr.com	正常运营
6	贵州合石电子商务有限公司	招商贷	http://www.zhaoshangdai.com	正常运营
7	北京两只老虎电子商务有限公司	两只老虎	http://www.twotiger.com	正常运营
8	义乌市大丰投资咨询有限公司	财通投资(原理财中国)	http://www.licaizhongguo.com	正常运营

从上表可以看出, 除美贷网、聚人贷已不再运营外, 其余 6 家网贷平台均正常运营。

主办券商和律师, 查阅中国裁判文书网、人民法院被执行人查询系统、全国企业信用信息公示系统及相关网站, 核查公司为其提供的软件系统, 未发现该 8 家网贷平台经营异常、涉嫌违法违规而被相关部门处罚的情况。

主办券商和律师, 也抽取了其中 2 家客户, 贵州合石电子商务有限公司和北京两只老虎电子商务有限公司, 对其主要管理人员进行了访谈, 了解其业务运营情况, 从访谈中未发现对方有违反国家相关法律、法规的行为。

③但是, 公司作为 P2P 网贷平台的软件提供及服务商, 公司业务存在一定的风险, 表现如下: 1) P2P 行业内企业由于自身发展速度过快并且野蛮生长, 引发资金链断裂、频繁跑路, 让整个行业的公信力受到质疑, 从而使得 P2P 行业的发展受阻, 进而影响公司的业务量及收入水平; 2) 若国家出台相关政策, 规范、整顿 P2P 行业发展, 使得 P2P 行业告别野蛮生长时代、发展速度放缓, 进而制约公司的业务量及收入水平; 3) 市场上其他实力雄厚的软件服务提供商进军 P2P 软件开发行业, 与公司在业务上形成有力竞争, 压缩公司的发展空间。

为有效应对上述风险，公司采取了如下措施：1) 在承接业务时，对客户信誉背景、资金背景等进行了解，有选择性地承接信誉好、资金实力雄厚客户的业务；2) 在为客户设计、出售系统产品时，严格遵守有关规章制度，决不会为客户设计具有违法违规功能的产品；3) 时刻关注相关政策法规以及监管部门的动态，积极组织、出席 P2P 行业的相关研讨会，积极推动 P2P 行业的健康发展；4) 不断加强自身团队的管理能力及技术水平，积极寻求与实力雄厚的公司达成战略合作，为公司自身发展提供助力，并已成功引入上市公司恒生电子作为公司的战略投资者；5) 积极研发、销售其他互联网金融产品，如信贷系统、众筹系统等，未来公司将在互联网金融领域向更加广阔的领域发展，进一步拓展银行、证券公司、基金公司等传统金融机构客户，以分散、减少公司专注 P2P 行业的风险。

随着 P2P 网贷行业监管机构、监管政策进一步明确，行业发展虽然在一定程度上放缓，但将进入一个规范、有序的发展阶段，从而吸引更多的大型公司进入这一行业。公司作为行业内领先的系统提供及服务商，相关业务风险也将进一步得到控制。

第五节 定向发行

一、发行人符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定：在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

公司此次定向发行前的股东由 1 名自然人股东及 1 名法人股东组成，发行后的股东由 1 名自然人股东及 3 名非自然人股东组成。综上所述，本次定向增资完成后，公司股东人数未超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中豁免申请核准定向发行的情形。

二、本次股票发行的基本情况

项目	内容
发行人名称	杭州融都科技股份有限公司
发行前股本	500.00 万股
本次新增股本	630.00 万股
发行价格	12.50 元/股
认购方式	货币资金
募集资金总额	7,875.00 万元
发行对象	冯科、捷投资产、恒生电子、云汉投资
募集资金用途	扩充产品研发团队，加大研发力度；扩充业务拓展及运营团队规模，加大市场占有率；补充流动资金，加快业务发展。

发行对象、认购数量、认购方式：

股东姓名	认购数量（股）	认购金额（元）	股东性质	认购方式	持股方式
冯科	300,000	3,750,000.00	境内自然人	现金	直接持股
捷投资产	700,000	8,750,000.00	境内法人	现金	直接持股

恒生电子	3,400,000	42,500,000.00	境内法人	现金	直接持股
云汉投资	1,900,000	23,750,000.00	境内有限合伙企业	现金	直接持股
合 计	6,300,000	78,750,000.00	--	--	--

本次股票发行对象中，捷投资产、冯科为公司现有股东和关联方，新增股东为恒生电子、云汉投资。恒生电子、云汉投资的基本情况如下：

1、恒生电子

公司名称	恒生电子股份有限公司
成立日期	2000年12月13日
注册资本	61,780.518万元
实收资本	61,780.518万元
企业类型	股份有限公司（上市）
注册号码	330000000027505
住所	杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦11楼
法定代表人	彭政纲
经营范围	计算机软件的技术开发、咨询、服务、成果转让；计算机系统集成；自动化控制工程设计、承包、安装；计算机及配件的销售；电子设备、通讯设备、计算机硬件及外部设备的生产、销售，自有房屋的租赁，经营进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、云汉投资

云汉投资基本情况如下表所示：

公司名称	宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014年9月4日
出资额	900万元
实缴出资额	798.50万元
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州云晖投资管理有限公司（委派代表：姚曼英）
注册号码	330200000090758

住所	宁波高新区菁华路 188 号（甬港现代铭楼）2 幢 821 室
经营范围	服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）、企业管理咨询、商务信息咨询（除商品中介）、财务咨询。（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）

本次定向发行价格综合考虑了公司所处行业、公司生产经营成长性、市盈率、经营管理团队建设、投资者身份等多种因素，并与投资者协商后确定。增资价格为每股人民币 12.50 元。

公司本次股票发行价格的定价方法合理，价格决策程序合法，增资价格不存在显失公允之处，定价结果合法有效。

三、发行前后相关情况对比

本次股票发行前后相关情况对比如下：

（一）发行前后股东及持股情况比较

序号	股东名称 或姓名	增资前		本次增资所认 购股份数（股）	增资后	
		持股数量 （股）	持股比例		持股数量（股）	持股比例
1	捷投资产	4,600,000	92.00%	700,000	5,300,000	46.90%
2	冯科	400,000	8.00%	300,000	700,000	6.20%
3	恒生电子	-	-	3,400,000	3,400,000	30.09%
4	云汉投资	-	-	1,900,000	1,900,000	16.81%
合计		5,000,000	100.00%	6,300,000	11,300,000	100.00%

本次定向发行股票前公司在册股东 2 名。本次定向发行新增股东 2 名，发行完成后股东人数增加至 4 名。

（二）发行前后股本构成、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本构成及股票限售在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质	增资前	增资后
------	-----	-----

		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
无限售条件的股份	1 控股股东	-	-	233,333	2.06%
	2 董事、监事及高级管理人员	-	-	75,000	0.66%
	3 核心员工	-	-	-	-
	4 其他	-	-	5,300,000	46.90%
无限售条件的股份合计		-	-	5,608,333	49.63%
有限售条件的股份	1 控股股东	4,600,000	92.00%	5,066,667	44.84%
	2 董事、监事及高级管理人员	400,000	8.00%	625,000	5.53%
	3 核心员工	-	-	-	-
	4 其他	-	-	-	-
有限售条件的股份合计		5,000,000	100.00%	5,691,667	50.37%
总股本		5,000,000	100.00%	11,300,000	100.00%
股东人数		2		4	

2、公司本次定向发行股票实际募集资金 7,875 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司经审计的总资产为 12,757,529.05 元，净资产为 6,186,120.93 元；流动资产为 11,221,082.41 元，其中货币资金为 10,468,494.61 元。本次定向发行股票发行完成后，公司的总资产及净资产规模均有所提升，公司整体财务状况将得到进一步改善，资金实力增强。

3、本次发行完成后，公司业务结构保持不变，主营业务仍然为围绕互联网金融领域的计算机软件开发，所募集资金全部用于与主营业务相关的用途。本次定向发行股票募集的资金将用于公司扩充产品研发团队，加大研发力度；扩充业务拓展及运营团队规模，加大市场占有率；补充流动资金，加快业务发展。这将提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

4、本次定向发行股票前后，公司控制权未发生变动。本次定向发行股票前，捷投资资产持有公司 92%的股份，为公司控股股东；冯科直接持有公司 8%的股份，同时直接持有捷投资资产的 66.60%的股份，为公司实际控制人。本次定向发行股票后，捷投资资产持有公司 46.90%，仍为公司控股股东；冯科直接持有公司 6.20%的股份，同时仍直接持有捷投资资产 66.60%的股份，仍为公司实际控制人。

5、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事、高级管理人员中仅有冯科一人持有公司股份。本次定向发行股票完成后，其在发行前后持股变化情况如下：

序号	股东名称	职务	发行前持股数量(股)	发行前持股比例(%)	发行后持股数量(股)	发行后持股比例(%)
1	冯科	董事长、总经理	400,000	8.00%	700,000	6.20%

(三) 发行前后的主要财务指标变化情况

项目	2013-12-31	2014-12-31	2014-12-31 发行后
每股净资产（元/股）	-0.19	1.24	7.52
流动比率（倍）	0.90	1.75	14.02
速动比率（倍）	0.90	1.75	14.02
资产负债率	101.72%	51.51%	7.18%
项目	2013 年度	2014 年度	2014 年度发行后
净资产收益率	-748.64	253.37	253.37
基本每股收益（元）	-0.51	1.76	1.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	8.92%	0.41%	0.18%

注：在计算发行后财务指标时，根据公司 2014 年 12 月 31 日经审计的财务报表，并考虑假设完成本次增发影响模拟测算。

四、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限公司北京分公司，新增股份为无限售条件的人民币股票。其中股东冯科为公司董事且为公司实际控制人，其所持新增股份按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》（以下简称：“《业务规则》”）和《公司章程》的规定进行转让；股东捷投资产为公司控股股东，其所持新增股份按照《业务规则》的规定进行转让；其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统公开转让。

新增股份可以进入全国中小企业股份转让系统进行转让的股票数量具体如下：

单位：股

序号	股东名称	股东情况	新增股数	新增股份可进入全国股
----	------	------	------	------------

				份转让系统的股份数
1	捷投资产	公司控股股东	700,000	233,333
2	冯科	公司董事长、总经理、 实际控制人	300,000	75,000
3	恒生电子	-	3,400,000	3,400,000
4	云汉投资	-	1,900,000	1,900,000

五、现有股东优先认购安排

公司全体现有股东均享有优先认购本次发行的股份的权利。其中：杭州捷投资产管理有限公司（以下简称“捷投资产”）以现金认购 700,000 股，冯科以现金认购 300,000 股。

六、本次发行前滚存未分配利润的处置

本次发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

七、本次发行履行了必要程序

融都科技此次定向发行包括定向发行的价格、发行对象在内的定向发行方案等事项已经公司 2015 年第一届董事会第二次会议及 2015 年第二次临时股东大会审议通过。

2015 年 5 月 4 日，各方签署了相关认购协议。2015 年 5 月 28 日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华审验字（2015）第 07073 号《验资报告》，确认本次增资款已经缴足。

八、发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性管理制度的有关规定

本次发行对象冯科、捷投资产为公司原股东，恒生电子为注册资本 500 万元人民币以上的法人机构，云汉投资为实缴出资总额 500 万元人民币以上的合伙企业，公司 4 名发行对象均符合中国证监会《非上市公众公司监督管理办法》及全国股份转让系统公司《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》中关于投资者适当性管理制度的有关规定。

九、公司本次新增股东私募基金备案情况

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定：私募投资基金（以下简称私募基金）是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金。包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定：私募基金管理人应当向基金业协会履行基金管理人登记手续并申请成为基金业协会会员。

主办券商财通证券取得了公司股票认购对象冯科的身份证明文件，取得了恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”）、杭州捷投资产管理有限公司（以下简称“捷投资产”）、宁波云汉投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“云汉投资”）的工商资料、成立时的相关文件。

经核查，冯科为具有完全民事行为能力和中国公民，恒生电子是上海证券交易所主板上市的高新技术企业（股票代码 600570），不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行相关登记备案。

经核查，捷投资产系由冯科等自然人及公司出资设立，资金来源于股东认缴的出资，不存在向股东以外的其他投资者募集资金的情形，系为实施员工股权激励而设立的公司，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行相关登记备案。

经核查，云汉投资的资金来源于股东认缴的出资，不存在向股东以外的其他投资者募集资金的情形，系恒生电子为实施员工股权激励而设立的公司，其管理人不以盈利为目的，对出资人不收取投资溢价的分成，该企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需进行相关登记备案。

世通律师认为：公司股票发行对象冯科、恒生电子、捷投资产、云汉投资中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需进行相关登记备案。

主办券商财通证券认为：公司股票发行对象冯科、恒生电子、捷投资产、云汉投资中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金，无需进行相关登记备案。

第六节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

冯 科

冯科

傅星星

傅星星

王建军

王建军

刘耀耀

刘耀耀

陈 恺

陈恺

全体监事：

孔京城

孔京城

邵玲琦

邵玲琦

陈培概

陈培概

全体高级管理人员：

冯 科

冯科

傅星星

傅星星

王建军

王建军

刘耀耀

刘耀耀

叶美霞

叶美霞

杭州融都科技股份有限公司



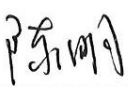
二、主办券商声明

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。

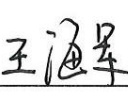
法定代表人：


沈继宁

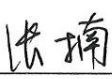
项目负责人：


陈明

项目小组成员：


王海军


张亮


张楠

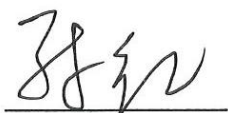
财通证券股份有限公司

2015年6月29日

三、律师声明

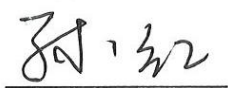
本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



孙红

经办律师：



孙红



周静



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读杭州融都科技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报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



经办注册会计师签字：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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：

张蔚

资产评估机构负责人：



第七节 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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件