

AMT 企源

上海企源科技股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年七月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、经营业绩波动的风险

公司主营管理咨询，信息技术服务和外包服务。公司 2013 年和 2014 年分别实现净利润 5,649,154.31 元和 934,965.76 元；截止 2014 年 12 月 31 日，公司净资产值为 117,491,828.49 元，公司业绩波动较大，存在经营业绩波动的风险。

二、咨询业务质量控制的风险

2014 年公司引入“专业团队”的业务模式，专业团队属于公司外部人员，该业务模式可能会影响业务承做的质量，从而损害公司的品牌和声誉。尽管公司加强了对项目质量的把控，在此业务模式下尚未与客户产生合同纠纷，但未来随着业务量的增加，不排除专业团队承做质量的把控不足给公司品牌和声誉带来负面影响的风险。

三、云服务业务转型失败风险

通过 2013 年和 2014 年的市场前期推广和后台系统的测试，公司对云服务业务的盈利模式逐渐清晰，预计今年将完成一款产品并推向市场，但尚未获悉未来市场对公司产品的认可程度。产品推广到市场后是否可以产生足够的利润来弥补前期的支出存在较大不确定性，存在转型失败的风险。

四、公司经营模式转变带来的管理风险

随着公司经营模式的转变，公司对人员管理、技术开发、生产经营管理、市场开拓等方面提出了更高的要求，未来公司组织结构和管理体系会有较大变化，管理难度加大。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司业务转型发展的需要，组织模式和管理制度不能适应公司平台化转型的需要进行调整，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来

较大的影响。

五、 核心技术人员流失的风险

公司是一家以专业技术人才为支撑的咨询服务企业，公司市场竞争力的维持和进一步提升均需依赖公司专业咨询服务人员。若发生核心技术人员流失，将对公司竞争力产生较大不利影响，进而可能给公司造成较大损失。

六、 服务外包人员劳动纠纷导致的声誉风险

截止 2014 年 12 月 31 日，公司服务外包业务员工数量为 1,184 人。虽然这些员工与公司签订了劳动合同，但都是以服务外包的形式派驻到客户，并作为客户的业务部门提供相应的服务，须同时遵守两套公司制度，即接受服务的公司制度和企源科技的公司制度。服务外包人员的上述工作性质，使其很容易产生劳动纠纷，对公司声誉产生不良影响。

七、 应收账款较大的风险

2014 年末、2013 年末，公司应收账款余额分别为 4,791.44 万元、6,567.86 万元，2014 年、2013 年应收账款周转率分别为 4.32、4.29。相对公司业务规模而言，应收账款余额较大。公司客户主要为金融行业和行政事业单位，状况良好，信用良好，未发生重大的坏账损失。如果未来发生金额较大的应收账款无法及时回收的情况，将对公司生产经营和资金周转产生不利影响。

八、 政策风险

目前，国内咨询服务行业仍旧处于生命周期的幼稚期，尚未成立专门的监管机构。本行业由行业组织中国企业联合会负责监督管理工作，同时也没有强有力的法律加以规范。在此背景下，咨询服务公司的业务范围极为广泛、竞争处于无序之中。随着本行业的不断发展，国家将进一步加强行业监管力度。如果行业政策发生重大变化将影响咨询服务行业的经营收益，政策调整变化将给公司的经营带来不确定风险。

九、 政府补助及奖励资金的变化风险

公司 2013 年度、2014 年度，计入当期损益的政府补助金额分别为 5,269,849.00 元、8,133,500.00 元，非经常性损益金额占净利润的比重分别为 138.95%、718.22%。公司的经营成果对政府补助存在一定的依赖，有可能面临因政府补助及奖励资金发生变化对公司经营业绩带来影响的风险。

十、 高新技术企业复审不通过的风险

《高新技术企业认定管理办法》对申请企业的人员资质有着较为严格的规定：“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上”。截止 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 1,855 人，其中外包人员和派遣员工达到 1,688 人，此前公司在申请高新技术企业资质时尚未将该部分员工数计入企业职工总数。未来随着政府信息的进一步共享联网，公司所得税汇算清缴时填报的人数与申请高新技术企业资质填报人数的不符，可能导致公司无法顺利通过高新技术企业的复审程序。

十一、 控股股东、实际控制人滥用控制权的风险

本公司的控股股东、实际控制人为孔祥云和王玉荣夫妇，合计持有公司 51.92%的股份。在本公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若孔祥云和王玉荣夫妇利用其对本公司的实际控制权，对本公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给本公司经营带来风险。

十二、 股权回购风险

2010 年公司引入投资者达晨盛世、达晨创世，公司股东连同公司与其签订了投资框架协议和投资意向书，约定投资方未来股份回购的相关条款。若发生回购事项，实际控制人的股份数量可能存在变化，但并不影响现有实际控制人的控制地位。

十三、 公司治理风险

公司于 2012 年整体变更成立股份有限公司，并成立了股东大会、董事会和监事会，建立了较为规范的公司治理结构。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司经营规模不断扩大、市场范围不断扩展、员工数量不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部经营决策管理不适应现实发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的公司治理风险。

十四、 宏观经济不景气产生的行业风险

公司的客户分布在各行各业，宏观经济风险制约各行各业的发展。如果宏观经济不景气，客户将可能减少预算开支，这将影响咨询行业的业务规模，从而限制行业的发展，所以公司所处咨询行业具有宏观经济不景气的风险。

十五、 市场竞争加剧的风险

目前我国尚未制定管理咨询的行业标准，亦尚未成立专门的监管部门。本行业的市场准入门槛较低，竞争较为无序。虽然已经出现一定知名度的咨询公司，但相比国外的咨询公司在规模上还有较大差距。未来随着行业的进一步规范，公司所处的咨询行业竞争必将加剧，这可能导致公司咨询产品的价格进一步降低；同时，由于人力成本的上升，公司将面临毛利空间压缩的情况，从而给公司经营带来一定风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、 经营业绩波动的风险	3
二、 咨询业务质量控制的风险	3
三、 云服务业务转型失败风险	3
四、 公司经营模式转变带来的管理风险	3
五、 核心技术人员流失的风险	4
六、 服务外包人员劳动纠纷导致的声誉风险	4
七、 应收账款较大的风险	4
八、 政策风险	4
九、 政府补助及奖励资金的变化风险	5
十、 高新技术企业复审不通过的风险	5
十一、 控股股东、实际控制人滥用控制权的风险	5
十二、 股权回购风险	5
十三、 公司治理风险	6
十四、 宏观经济不景气产生的行业风险	6
十五、 市场竞争加剧的风险	6
目录	7
释义	13
第一节基本情况	16
一、 公司基本情况	16
二、 本次挂牌情况	17
（一）挂牌股票情况：	17
（二）股票限售情况：	17
三、 公司股权结构图	20
四、 公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	20
（一）控股股东及实际控制人基本情况	20

(二) 公司前十名股东及直接持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例.....	21
(三) 公司的法人股东基本情况.....	22
五、公司设立以来股本的形成及变化情况	31
(一) 2001 年 12 月, 有限公司设立.....	31
(二) 2002 年 7 月, 有限公司第一次增资.....	32
(三) 2003 年 5 月, 有限公司第一次股权转让.....	33
(四) 2005 年 11 月, 有限公司第二次股权转让和第二次增资.....	34
(五) 2005 年 12 月, 有限公司第三次股权转让.....	35
(六) 2006 年 8 月, 有限公司第四次股权转让.....	36
(七) 2007 年 10 月, 有限公司第五次股权转让.....	38
(八) 2008 年 6 月, 有限公司第六次股权转让.....	39
(九) 2010 年 6 月, 有限公司第七次股权转让.....	40
(十) 2010 年 6 月, 有限公司第八次股权转让.....	41
(十一) 2010 年 7 月, 有限公司第三次增资.....	42
(十二) 2010 年 10 月, 有限公司第四次增资.....	43
(十三) 2011 年 3 月, 有限公司第九次股权转让.....	45
(十四) 2011 年 7 月, 有限公司第十次股权转让.....	46
(十五) 2011 年 10 月, 有限公司第十一次股权转让.....	47
(十六) 2012 年 2 月, 有限公司第十二次股权转让.....	49
(十七) 2012 年 8 月, 有限公司整体变更为股份有限公司.....	50
(十八) 股份公司的股份转让.....	52
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	54
(一) 董事基本情况.....	54
(二) 监事基本情况.....	56
(三) 高级管理人员基本情况.....	56
七、最近两年主要会计数据和财务指标	57
八、与本次挂牌有关的机构	58
(一) 主办券商.....	58
(二) 律师事务所.....	59
(三) 会计师事务所.....	60
(四) 资产评估机构.....	60
(五) 证券登记结算机构.....	60
(六) 证券交易场所.....	61

第二节公司业务	62
一、公司主要业务及产品和服务的情况	62
(一) 主营业务情况	62
(二) 主要产品和服务	62
二、公司组织结构及主要运营流程	69
(一) 组织结构	69
(二) 主要运营流程	69
三、公司关键资源要素	70
(一) 核心能力和与品牌优势	70
(二) 公司主要资产情况	74
四、公司员工情况	80
(一) 员工结构	80
(二) 核心技术人员情况	82
五、销售及采购情况	86
(一) 业务收入的构成情况	86
(二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况	88
(三) 产品或服务的采购情况和前五名供应商情况	89
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	89
六、商业模式	93
(一) 业务模式	93
(二) 采购模式	93
(三) 销售模式	94
(四) 研发模式	95
(五) 服务模式	97
(六) 新业务模式探索	98
七、公司所处行业情况	101
(一) 行业概况	101
(二) 行业发展现状	104
(三) 行业发展前景及趋势	105
(四) 行业进入壁垒	108
(五) 影响行业发展的因素	108
(六) 行业风险	110
(七) 公司行业竞争状况	111

第三节公司治理	114
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	114
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	114
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	114
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	117
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	117
四、公司独立情况	117
(一) 业务独立	117
(二) 资产独立	118
(三) 人员独立	118
(四) 财务独立	118
(五) 机构独立	118
五、同业竞争	119
(一) 同业竞争情况	119
(二) 避免同业竞争承诺	119
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	120
七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	120
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析	120
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	120
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在亲属关系	121
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协定、承诺及履行情况	121
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	122
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况	123
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况	123
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况	124
第四节公司财务	125
一、最近两年的财务会计报表	125
(一) 合并财务报表	125
(二) 母公司财务报表	134

二、最近两年财务会计报告的审计意见	143
(一) 最近两年财务会计报告的审计意见.....	143
(二) 合并报表范围.....	143
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	145
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	145
(二) 主要会计政策、会计估计的变更对公司利润的影响.....	173
四、 报告期利润形成的有关情况	173
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	173
.....	175
(二) 期间费用分析.....	176
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	179
(四) 报告期非经常性损益情况.....	179
五、 财务状况分析	184
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	184
(二) 负债的主要构成及其变化.....	197
(三) 股东权益.....	202
六、 管理层分析	202
(一) 盈利能力分析.....	202
(二) 偿债能力分析.....	203
(三) 营运能力分析.....	203
(四) 现金流量分析.....	204
七、 关联方、关联方关系及关联交易	205
(一) 关联方和关联关系.....	205
(二) 报告期的关联交易.....	206
(三) 关联方应收应付款项.....	207
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	208
八、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	208
九、 报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	208
(一) 报告期内股利分配政策:	208
(二) 报告期内公司的股利分配情况:	208

(三) 公开转让后的股利分配政策:	209
十、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	209
十一、 可能影响公司持续经营的风险因素	211
第五节有关声明	215
一、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	215
二、 主办券商声明	216
三、 申请挂牌公司律师声明	217
四、 会计师事务所声明	218
五、 评估机构声明	219
第六节附件.....	220

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、企源科技、AMT	指	上海企源科技股份有限公司
有限公司、企源有限	指	公司前身“上海企源科技有限公司”
源天软件	指	上海源天软件有限公司，系上海企源科技股份有限公司的全资子公司
广州兴源	指	广州兴源企业管理咨询有限公司，系上海企源科技股份有限公司的全资子公司
北京中企	指	北京中企源天科技咨询有限公司，系上海企源科技股份有限公司的全资子公司
格源信息	指	上海格源信息科技有限公司，系上海企源科技股份有限公司的全资子公司
无锡企源	指	无锡企源投资有限公司，系上海企源科技股份有限公司的全资子公司
平湖源天	指	浙江平湖源天软件有限公司，系上海源天软件有限公司的全资子公司
股东大会	指	上海企源科技股份有限公司股东大会
股东会	指	上海企源科技有限公司股东会
董事会	指	上海企源科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海企源科技股份有限公司监事会
中国证监会	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
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年、报告期	指	2013 年度、2014 年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海企源科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
管理咨询服务	指	围绕着企业管理展开的一系列的咨询服务。其中包括企业战略管理、人力资源管理、市场营销咨询、组织设计咨询等。
信息技术服务	指	通过促进信息技术系统效能的发挥，来帮助用户实现自身目标的服务。其中包括信息技术咨询、信息技术运维、设计开发服务等
SISS	指	战略执行保障体系（Strategy Implementation Supporting System）
PMO	指	项目管理办公室
Pipeline 管理委员会	指	公司内部设置的销售线索全生命周期管理机构
诺海创业	指	浙江浙商诺海创业投资合伙企业
达晨创投	指	深圳市达晨创业投资有限公司
达晨创世	指	天津达晨创世股权投资基金合伙企业（有限合伙）
达晨盛世	指	天津达晨盛世股权投资基金合伙企业（有限合伙）
上海昱源	指	上海昱源投资咨询有限公司
上海昱德	指	上海昱德投资咨询有限公司
上海昱通	指	上海昱通投资咨询有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符，均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海企源科技股份有限公司

法定代表人：孔祥云

有限公司成立日期：2001年12月3日

股份公司成立日期：2012年8月31日

注册资本：人民币60,000,000元

住所：上海市杨浦区国定路323号1001-1、1001-2室

邮编：200433

信息披露事务负责人：韩秀慧

经营范围：计算机软、硬件的研发、销售(除计算机信息系统安全专用产品)，计算机系统集成，网络技术的研发及相关技术咨询、技术服务，企业管理咨询(除经纪)，向国内企业提供劳务派遣；人才供求信息的收集、整理、储存、发布和咨询、人才推荐、人才招聘。【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】

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为商务服务业的咨询和调查（L723）和人力资源服务（L726）。

主营业务：以“管理+IT+外包”的独特市场定位为公司赢得了客户、细分领域份额及成长的空间，目前已成为该模式下国内较大规模的综合服务机构。公司以高端咨询切入，中端信息技术落地，外包持续跟踪服务的串行业务组合，更好地为客户提供全程战略落地服务。主营业务系为客户提供管理咨询，信息技术和服务外包等服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况：

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：60,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股票限售情况：

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。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公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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份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。

2、股东所持股份的限售安排

公司已于 2012 年 8 月 31 日整体变更为股份有限公司，至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年。

股份公司控股股东孔祥云、王玉荣承诺，其所持股份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、挂牌起满一年和两年。

股份公司董事：孔祥云（董事长、兼总经理）、王玉荣（兼副总经理）、谢赞恩（兼副总经理）、侯波（兼副总经理），监事：李宇宁（监事会主席），出具承诺，在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

序号	股东名称	持股数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）	限售原因
1	孔祥云	19,583,374.00	2,908,004.00	担任公司董事、高级管理人员
2	王玉荣	7,794,310.00	1,824,827.00	担任公司董事、高级管理人员
3	谢赞恩	2,213,358.00	553,339.00	担任公司董事、高级管理人员
4	侯波	393,854.00	98,463.00	担任公司董事、高级管理人员
5	李宇宁	1,280,661.00	320,165.00	担任公司监事
合计		31,265,557.00	5,704,798.00	-

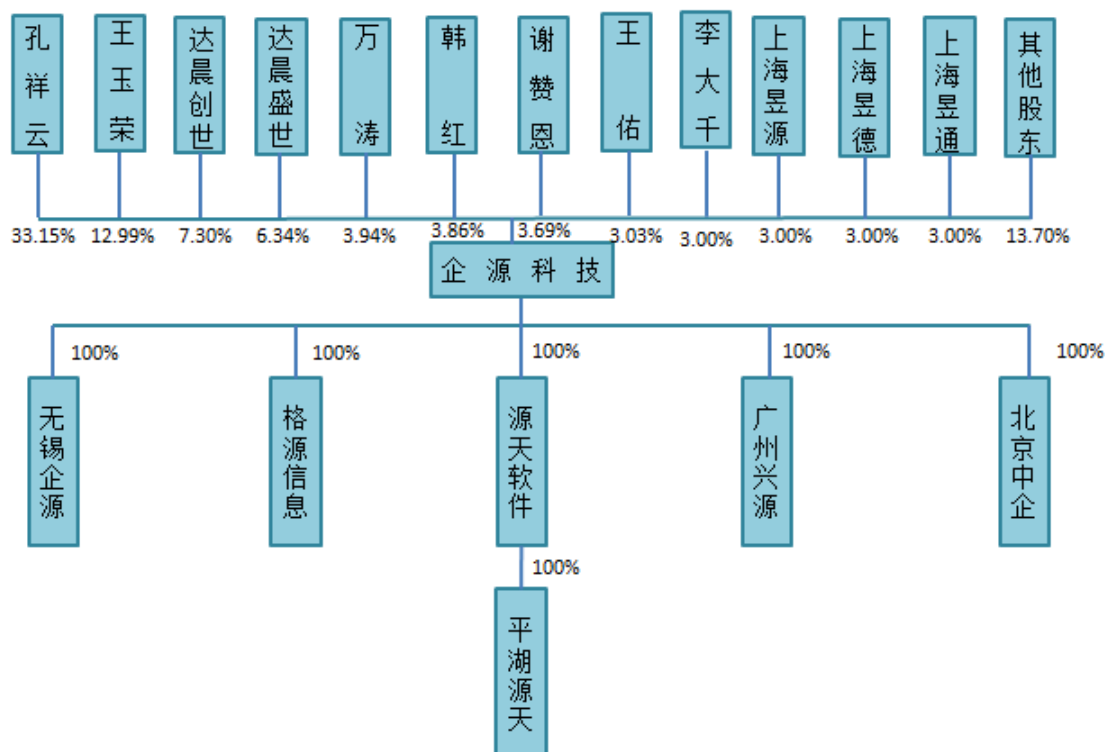
挂牌之日，可公开转让的股份情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	是否存在质押或	持股比例	本次可进行股份转让
----	------	------	---------	------	-----------

		(股)	冻结情况	(%)	数量(股)
1	孔祥云	19,583,374	否	32.64	2,908,004
2	王玉荣	7,794,310	否	12.99	1,824,827
3	达晨创世	4,377,274	否	7.30	4,377,274
4	达晨盛世	3,804,544	否	6.34	3,804,544
5	万涛	2,362,960	否	3.94	2,362,960
6	韩红	2,318,182	否	3.86	2,318,182
7	谢赞恩	2,213,358	否	3.69	553,339
8	王佑	1,819,499	否	3.03	1,819,499
9	李大千	1,800,000	否	3.00	600,000
10	上海昱源	1,799,999	否	3.00	1,799,999
11	上海昱德	1,799,999	否	3.00	1,799,999
12	上海昱通	1,799,999	否	3.00	1,799,999
13	胡勇敏	1,765,082	否	2.94	1,765,082
14	李宇宁	1,280,661	否	2.13	320,165
15	孟凡强	854,593	否	1.42	854,593
16	魏东	545,500	否	0.91	545,500
17	廖志坚	545,455	否	0.91	181,818
18	王亚林	545,418	否	0.91	545,418
19	黄培	463,636	否	0.77	463,636
20	吴楚红	463,636	否	0.77	463,636
21	尤海永	436,364	否	0.73	436,364
22	侯波	393,854	否	0.66	98,463
23	李彤	393,854	否	0.66	393,854
24	马东方	270,000	否	0.45	270,000
25	王顺宇	200,000	否	0.33	66,666
26	肖欣	165,000	否	0.28	55,000
27	顾红梅	105,000	否	0.18	35,000
28	王立	98,449	否	0.16	98,449
合计		60,000,000	否	100.00	32,562,270

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

孔祥云直接持有公司 **19,583,374** 股，直接持股比例为 **32.64%**，通过上海昱源、上海昱德、上海昱通间接持有公司 3,776,025 股，间接持股比例为 6.29%，并担任公司董事长、总经理，王玉荣系孔祥云之配偶，直接持有公司 7,794,310 股，持股比例为 12.99%，并担任公司为公司董事、副总经理。

孔祥云和王玉荣夫妇合计持有公司 **31,153,709** 股，合计持股比例为 **51.92%**，为公司的控股股东及实际控制人。

孔祥云先生，1974 年出生，中国籍，无境外居留权，1998 年获得上海财经大学经济信息管理硕士学位，2007 年管理学博士毕业于西安交通大学，长江商

学院 EMBA15 期毕业。1997 年 11 月任佳软技术发展（上海）有限公司工程师；1998 年 1 月任企源科技企业资源管理研究中心主席；1999 年 1 月任上海汉普管理咨询有限公司总经理；2001 年 1 月任汉普管理咨询（中国）有限公司副总裁；2001 年 12 月创立企源科技，现任企源科技董事长、总经理。先后获得 2008 年度无锡市十佳青年科技工作者、2008 年上海浦东新区“两新”组织“三优”先进个人、2009 年荣获上海市首届“十大青年创业先锋”称号、2009 年荣获第六届中国管理咨询峰会中国管理咨询年度人物奖、2009 年首批 50 位上海市科技创业中心科技创业导师之一、2009 年荣获第三届中国管理学院奖伯乐奖、2010 年荣获“上海市领军人才”称号、2011 年杨浦区高层次人才科研成果转化奖项、2013 年上海市咨询业行业协会七届一次理事会副会长、2014 年度上海市优秀软件企业家。

王玉荣女士，1976 年出生，中国籍，无境外居留权，1997 年 7 月获得西安交通大学本科学位，1999 年 7 月获得上海交通大学硕士学位，2007 年 3 月博士毕业于西安交通大学。1998 年 9 月创办中文领域最大的管理信息化垂直站点—AMT 网上资源管理研究中心，1999 年 9 月任汉普（中国）管理咨询公司高级顾问经理，2001 年创立企源科技，为企源科技创始人之一，现任公司董事，副总经理，除此外长期担任中国通用技术集团等企业的管理信息化特聘专家顾问。2006 年被国际管理学会 IMF 授予“中国卓越管理学家”荣誉，目前已出版的书籍有 7 本，如《瓶颈管理》、《流程管理》等。

孔祥云和王玉荣夫妇实际控制公司经营管理，近两年来未发生变更，报告期内公司实际控制人未发生变更。

（二）公司前十名股东及直接持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	直接持股数（万股）	持股比例（%）
1.	孔祥云	1,958.34	32.64
2.	王玉荣	779.43	12.99
3.	达晨创世	437.73	7.30

4.	达晨盛世	380.45	6.34
5.	万涛	236.30	3.94
6.	谢赞恩	221.34	3.69
7.	韩红	231.82	3.86
8.	王佑	181.95	3.03
9.	李大千	180.00	3.00
10.	上海昱源	180.00	3.00
10.	上海昱德	180.00	3.00
10.	上海昱通	180.00	3.00
合计		5,147.36	85.79

(三) 公司的法人股东基本情况

1、诺海创业

成立时间：2010年4月14日

营业执照注册号：330100000117794

主要经营场所：杭州市西湖区财神殿70号1001室

执行事务合伙人：华晔宇

出资总额：22,100万元人民币

经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务。

合伙期限：2010年4月14日至2017年4月13日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1.	卢赞	400.00	1.81	有限合伙人
2.	吴金海	400.00	1.81	有限合伙人
3.	章少云	400.00	1.81	有限合伙人
4.	曹慧芳	1,000.00	4.52	有限合伙人
5.	华晔宇	100.00	0.45	普通合伙人
6.	戴莲瑾	550.00	2.49	有限合伙人

7.	沈尔佳	1,110.00	5.02	有限合伙人
8.	罗小平	600.00	2.71	有限合伙人
9.	毛岱	1,390.00	6.29	有限合伙人
10.	浙江浙商创业投资股份有限公司	2,000.00	9.05	有限合伙人
11.	童裕丰	400.00	1.81	有限合伙人
12.	陈洁	1,000.00	4.52	有限合伙人
13.	金国凤	500.00	2.26	有限合伙人
14.	倪敏	400.00	1.81	有限合伙人
15.	陆海洪	500.00	2.26	有限合伙人
16.	嘉力宝控股集团有限公司	1,000.00	4.52	有限合伙人
17.	傅琳丽	1,000.00	4.52	有限合伙人
18.	王建国	1,800.00	8.14	有限合伙人
19.	杭州逢源实业有限公司	400.00	1.81	有限合伙人
20.	吴林海	450.00	2.04	有限合伙人
21.	维美创业投资有限公司	400.00	1.81	有限合伙人
22.	章贤芳	1,000.00	4.52	有限合伙人
23.	龚仰平	600.00	2.71	有限合伙人
24.	孙利益	400.00	1.81	有限合伙人
25.	杨水福	400.00	1.81	有限合伙人
26.	吴深飞	1,200.00	5.43	有限合伙人
27.	李新海	1,200.00	5.43	有限合伙人
28.	朱中兴	1,500.00	6.79	有限合伙人
合计		22,100.00	100.00	-

注：2015年3月20日，浙商诺海与孔祥云签署《股份转让协议》，浙商诺海将其持有公司9.0909%的股份转让给孔祥云。截至本公开转让书出具日，诺海创业已不是公司股东。

2、达晨创世

成立时间：2010年3月22日

营业执照注册号：120192000053662

主要经营场所：天津空港经济区环河南路88号2-3403室

执行事务合伙人：深圳市达晨财智创业投资管理有限公司（委托代表：刘昼）

出资总额：71,400万元

经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

合伙期限：2010年3月22日至2020年3月21日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1.	四川泰基地产有限责任公司	5,000.00	7.00	有限合伙人
2.	上海叁陆伍投资管理有限公司	4,000.00	5.60	有限合伙人
3.	陈洪湖	3,200.00	4.48	有限合伙人
4.	胡建宏	3,100.00	4.34	有限合伙人
5.	苏州海竞信息科技集团有限公司	3,000.00	4.20	有限合伙人
6.	吴世忠	3,000.00	4.20	有限合伙人
7.	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	2,300.00	3.22	普通合伙人
8.	陆祥元	2,100.00	2.94	有限合伙人
9.	佛山市诺晨投资服务有限公司	2,000.00	2.80	有限合伙人
10.	义乌市鑫达彩印包装有限公司	2,000.00	2.80	有限合伙人
11.	浙江超人控股有限公司	2,000.00	2.80	有限合伙人
12.	义乌新光股权投资基金管理有限公司	2,000.00	2.80	有限合伙人
13.	陈永娟	2,000.00	2.80	有限合伙人
14.	陈志杰	2,000.00	2.80	有限合伙人
15.	侯斌	2,000.00	2.80	有限合伙人
16.	胡朝晖	2,000.00	2.80	有限合伙人
17.	胡浩亮	2,000.00	2.80	有限合伙人
18.	仓叶东	2,000.00	2.80	有限合伙人
19.	李俊杰	2,000.00	2.80	有限合伙人
20.	李智慧	2,000.00	2.80	有限合伙人
21.	戚国强	2,000.00	2.80	有限合伙人
22.	沈晓恒	2,000.00	2.80	有限合伙人
23.	吴菊明	2,000.00	2.80	有限合伙人
24.	於祥军	2,000.00	2.80	有限合伙人

25.	朱云舫	2,000.00	2.80	有限合伙人
26.	王卫平	1,300.00	1.82	有限合伙人
27.	吴笑女	1,200.00	1.68	有限合伙人
28.	邵浩南	1,100.00	1.54	有限合伙人
29.	张叶铠	1,100.00	1.54	有限合伙人
30.	苏州港口张家港港务有限公司	1,000.00	1.40	有限合伙人
31.	傅皓	1,000.00	1.40	有限合伙人
32.	何海明	1,000.00	1.40	有限合伙人
33.	李虹静	1,000.00	1.40	有限合伙人
34.	林建军	1,000.00	1.40	有限合伙人
35.	杨加群	1,000.00	1.40	有限合伙人
36.	杨伟潮	1,000.00	1.40	有限合伙人
合计		71,400.00	100.00	-

3、达晨盛世

成立时间：2010年3月22日

营业执照注册号：120192000053679

主要经营场所：天津空港经济区环河南路88号2-3353室

执行事务合伙人：深圳市达晨财智创业投资管理有限公司（委派代表：刘昼）

出资总额：64,100万元

经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

合伙期限：2010年3月22日至2020年3月21日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1.	天津歌斐鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,900.00	17.00	有限合伙人
2.	苏州大得宏强投资中心（有限合伙）	5,000.00	7.80	有限合伙人

3.	湖南电广传媒股份有限公司	3,700.00	5.77	有限合伙人
4.	支文珏	2,600.00	4.06	有限合伙人
5.	严世平	2,500.00	3.90	有限合伙人
6.	高江波	2,500.00	3.90	有限合伙人
7.	葛和平	2,100.00	3.28	有限合伙人
8.	深圳市达晨财智创业投资管理 管理有限公司	2,000.00	3.12	普通合伙人
9.	钱利	2,000.00	3.12	有限合伙人
10.	蔡家其	2,000.00	3.12	有限合伙人
11.	李立文	1,600.00	2.50	有限合伙人
12.	左晔	1,500.00	2.34	有限合伙人
13.	朱军	1,300.00	2.03	有限合伙人
14.	梁悦	1,200.00	1.87	有限合伙人
15.	黄福明	1,100.00	1.72	有限合伙人
16.	吴锐文	1,100.00	1.72	有限合伙人
17.	冯济国	1,000.00	1.56	有限合伙人
18.	高建珍	1,000.00	1.56	有限合伙人
19.	季虹	1,000.00	1.56	有限合伙人
20.	贾全剑	1,000.00	1.56	有限合伙人
21.	李宝婵	1,000.00	1.56	有限合伙人
22.	李立群	1,000.00	1.56	有限合伙人
23.	李旭宏	1,000.00	1.56	有限合伙人
24.	李耀原	1,000.00	1.56	有限合伙人
25.	陆小萍	1,000.00	1.56	有限合伙人
26.	湖北世纪英才文化发展有 限公司	1,000.00	1.56	有限合伙人
27.	沈华宏	1,000.00	1.56	有限合伙人
28.	苏铁蕾	1,000.00	1.56	有限合伙人

29.	汪素洁	1,000.00	1.56	有限合伙人
30.	严明硕	1,000.00	1.56	有限合伙人
31.	晏丽	1,000.00	1.56	有限合伙人
32.	于飞	1,000.00	1.56	有限合伙人
33.	张飏	1,000.00	1.56	有限合伙人
34.	郑雪峰	1,000.00	1.56	有限合伙人
35.	周金坤	1,000.00	1.56	有限合伙人
36.	朱艳红	1,000.00	1.56	有限合伙人
37.	竺纯喜	1,000.00	1.56	有限合伙人
合计		64,100.00	100.00	-

4、上海昱源

成立时间：2011年8月8日

营业执照注册号：310110000565296

主要经营场所：上海市杨浦区国定路323号1001-7室

法定代表人：孔祥云

注册资本：240万元人民币

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、经济信息咨询（以上咨询不得从事经纪）、财务咨询（不得从事代理记账）。【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】

经营期限：2011年8月8日至2031年8月7日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	马华东	0.67	0.28	货币
2.	孟毅华	6.67	2.78	货币
3.	葛新红	12.67	5.28	货币
4.	陆剡颖	0.67	0.28	货币
5.	黄培	1.33	0.56	货币

6.	王冠	4.93	2.06	货币
7.	张丽锋	16.00	6.67	货币
8.	高倩	15.33	6.39	货币
9.	井悦玲	0.67	0.28	货币
10.	钱程	0.67	0.28	货币
11.	张雄	0.40	0.17	货币
12.	杨宇	6.67	2.78	货币
13.	孔祥云	154.27	64.28	货币
14.	杨鼎	2.67	1.11	货币
15.	王东	1.33	0.56	货币
16.	刘洁	0.67	0.28	货币
17.	王聪	13.73	5.72	货币
18.	梅灯银	0.67	0.28	货币
合计		240.00	100.00	-

上海昱源股东在企源科技的任职情况如下：

序号	股东姓名	企源科技任职
1	黄培	消费品行业线副总经理
2	张丽锋	消费品行业线总经理
3	高倩	专业团队负责人
4	王聪	军工及研究院所行业线总经理
5	葛新红	AMT 研究院院长、人才培养中心总监
6	杨宇	AMT 资本负责人
7	马华东	专业团队负责人
8	梅灯银	东区 IT 事业部总经理
9	孔祥云	董事长、总经理
10	杨鼎	专业团队骨干
11	王冠	消费品行业线骨干
12	井悦玲	平台运营部骨干
13	钱程	云服务事业部骨干
14	张雄	军工及研究院所行业线骨干
15	王东	军工及研究院所行业线骨干
16	孟毅华	-
17	刘洁	-

18	陆劼颖	云服务事业部骨干
----	-----	----------

5、上海昱德

成立时间：2011年8月8日

营业执照注册号：310110000565288

主要经营场所：上海市杨浦区国定路323号1001-5室

法定代表人：孔祥云

注册资本：240万元人民币

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、经济信息咨询（以上咨询不得从事经纪）、财务咨询（不得从事代理记账）。【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】

经营期限：2011年8月8日至2031年8月7日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	172.67	71.94	货币
2.	徐志科	24.00	10.00	货币
3.	陈亮	1.33	0.56	货币
4.	阮标中	1.33	0.56	货币
5.	程鹏	6.67	2.78	货币
6.	黄文石	14.00	5.83	货币
7.	师念	4.00	1.67	货币
8.	侯波	16.00	6.67	货币
合计		240.00	100.00	-

上海昱德股东在企源科技的任职情况如下：

序号	股东姓名	企源科技任职
1	阮标中	专业团队负责人
2	徐志科	华南大区副总经理-售后
3	程鹏	华南大区副总经理-售前
4	陈亮	专业团队负责人
5	师念	专业团队负责人

6	侯波	副总经理
7	孔祥云	董事长、总经理
8	黄文石	信息化咨询领域专家

6、上海昱通

成立时间：2011年8月8日

营业执照注册号：310110000565307

主要经营场所：上海市杨浦区国定路323号1001-6室

法定代表人：孔祥云

注册资本：240万元人民币

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、经济信息咨询（以上咨询不得从事经纪）、财务咨询（不得从事代理记账）。【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】

经营期限：2011年8月8日至2031年8月7日

根据截至2014年12月31日的工商信息，该企业的权益份额情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1.	刘月萍	1.33	0.56	货币
2.	忻玉芳	8.67	3.61	货币
3.	方显东	0.80	0.33	货币
4.	李彤	10.67	4.44	货币
5.	陈京雷	3.33	1.39	货币
6.	刘洋	0.67	0.28	货币
7.	蔡若芸	5.33	2.22	货币
8.	马宝云	5.33	2.22	货币
9.	闫迪	0.67	0.28	货币
10.	邱兢	4.00	1.67	货币
11.	朱国兴	14.67	6.11	货币
12.	孔祥云	176.53	73.56	货币
13.	郑建友	8.00	3.33	货币

合计	240.00	100.00	-
----	--------	--------	---

上海昱通股东在企源科技的任职情况如下：

序号	股东姓名	企源科技任职
1	陈京雷	华北大区二部负责人
2	方显东	专业团队负责人
3	李彤	专业团队负责人
4	孔祥云	董事长、总经理
5	刘洋	华北大区一部副总经理
6	郑建友	金融行业线总经理
7	邱兢	专业团队负责人
8	朱国兴	专业团队负责人
9	马宝云	人力资源外包事业部总经理
10	忻玉芳	人力资源外包事业部副总经理
11	闫迪	北区 IT 事业部骨干
12	蔡若芸	-
13	刘月萍	研究院骨干

五、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）2001 年 12 月，有限公司设立

企源有限成立于 2001 年 12 月 3 日，注册资本 50 万元，由孔祥云、王玉荣、许瑞庭、万涛、孟凡强、马东方、彭军学和李宇宁 8 人分别出资人民币 12.67 万元、人民币 11.165 万元、人民币 4.835 万元、人民币 4.165 万元、人民币 6.5 万元、人民币 4.165 万元、人民币 3.335 万元和人民币 3.165 万元设立，法定代表人为孔祥云。

2001 年 11 月 27 日，上海中惠会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪惠报验字[2001]4814 号），经审验，截至 2001 年 11 月 26 日，孔祥云以货币方式出资人民币 5 万元。2002 年 7 月 8 日，上海新汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（汇验内字 2002 第 2767 号），经审验，截至 2002 年 7 月 8 日止，公司已收到全体股东缴纳的补足原注册资本 45 万元人民币。

2001 年 12 月 3 日，有限公司领取了由上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 3101152004204。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	12.67	25.34	货币出资
2.	王玉荣	11.17	22.33	货币出资
3.	许瑞庭	4.84	9.67	货币出资
4.	万涛	4.17	8.33	货币出资
5.	孟凡强	6.50	13.00	货币出资
6.	马东方	4.17	8.33	货币出资
7.	彭军学	3.34	6.67	货币出资
8.	李宇宁	3.17	6.33	货币出资
合计		50.00	100.00	-

（二）2002年7月，有限公司第一次增资

2002年7月9日，有限公司召开股东会，通过决议，同意有限公司注册资本由人民币50万元增至人民币100万元，孔祥云、王玉荣、许瑞庭、万涛、孟凡强、马东方、彭军学和李宇宁分别以货币方式出资人民币12.67万元、人民币11.165万元、人民币4.835万元、人民币4.165万元、人民币6.5万元、人民币4.165万元、人民币3.335万元和人民币3.165万元认缴新增注册资本人民币12.67万元、人民币11.165万元、人民币4.835万元、人民币4.165万元、人民币6.5万元、人民币4.165万元、人民币3.335万元和人民币3.165万元，即每出资份额人民币1元。

2002年7月8日，上海新汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（汇验内字2002第2767号），经审验，截至2002年7月8日止，公司已收到全体股东缴纳的补足原注册资本45万元人民币和新增注册资本人民币50万元，合计95万元，均以货币资金出资，变更后的累计注册资本实收金额为人民币100万元。

2002年7月10日，有限公司就本次股权变更办理了工商变更登记手续，并

换领了《企业法人营业执照》，注册号为 3101152004204。

本次增资完成后，公司股权情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	25.34	25.34	货币出资
2.	王玉荣	22.33	22.33	货币出资
3.	许瑞庭	9.67	9.67	货币出资
4.	万涛	8.33	8.33	货币出资
5.	孟凡强	13.00	13.00	货币出资
6.	马东方	8.33	8.33	货币出资
7.	彭军学	6.67	6.67	货币出资
8.	李宇宁	6.33	6.33	货币出资
合计		100.00	100.00	-

(三) 2003 年 5 月，有限公司第一次股权转让

2003 年 4 月 21 日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)许瑞庭将其持有企源有限 4.79%的股权作价人民币 4.79 万元转让给王佑，4.79%的股权作价人民币 4.79 万元转让给张蓬，0.09%的股权作价人民币 0.09 万元转让给徐家俊；(b)孔祥云将其持有企源有限 1.03%的股权作价人民币 1.03 万元转让给徐家俊；(c)王玉荣将其持有企源有限 0.93%的股权作价人民币 0.93 万元转让给徐家俊；(d)万涛将其持有企源有限 0.35%的股权作价人民币 0.35 万元转让给徐家俊；(e)孟凡强将其持有企源有限 0.54%的股权作价人民币 0.54 万元转让给徐家俊；(f)马东方将其持有企源有限 0.35%的股权作价人民币 0.35 万元转让给徐家俊；(g)彭军学将其持有企源有限 0.28%的股权作价人民币 0.28 万元转让给徐家俊；(h)李宇宁将其持有企源有限 0.26%的股权作价人民币 0.26 万元转让给徐家俊。

2003 年 5 月 6 日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	24.31	24.31	货币出资
2.	王玉荣	21.40	21.40	货币出资
3.	万涛	7.98	7.98	货币出资
4.	孟凡强	12.46	12.46	货币出资
5.	马东方	7.98	7.98	货币出资
6.	彭军学	6.39	6.39	货币出资
7.	李宇宁	6.07	6.07	货币出资
8.	王佑	4.79	4.79	货币出资
9.	张蓬	4.79	4.79	货币出资
10.	徐家俊	3.83	3.83	货币出资
合计		100.00	100.00	-

(四) 2005年11月，有限公司第二次股权转让和第二次增资

2005年11月18日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)孔祥云将其持有企源有限0.92%的股权作价人民币0.92万元转让给张蓬；(b)万涛将其持有企源有限0.29%的股权作价人民币0.29万元转让给张蓬；(c)马东方将其持有企源有限0.29%的股权作价人民币0.29万元转让给张蓬；(d)王佑将其持有企源有限0.17%的股权作价人民币0.17万元转让给张蓬；(e)彭军学将其持有企源有限0.23%的股权作价人民币0.23万元转让给孟凡强；(f)李宇宁将其持有企源有限0.23%的股权作价人民币0.23万元转让给孟凡强；(g)王玉荣将其持有企源有限0.79%的股权作价人民币0.79万元转让给谢赞恩；(h)徐家俊将其持有企源有限3.83%的股权作价人民币3.83万元转让给谢赞恩。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币1元的价格将上述股权转让给受让方。

2005年11月18日，有限公司召开股东会，通过决议，同意企源有限注册

资本由人民币 100 万元增至人民币 1,000 万元，孔祥云、王玉荣和万涛分别以货币方式出资人民币 451.44 万元、人民币 279.63 万元和人民币 168.93 万元认缴新增注册资本人民币 451.44 万元、人民币 279.63 万元和人民币 168.93 万元，即每出资份额人民币 1 元。

2005 年 11 月 9 日，上海正则会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪正会验奉字[2005]第 1658 号），对于截止到 2005 年 11 月 9 日的注册资本到位情况进行审验，公司已收到孔祥云、王玉荣、万涛以货币方式增资缴纳新增注册资本 451.44 万元、279.63 万元和 168.93 万元。

2005 年 11 月 30 日，有限公司就本次股权变更办理了工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》，注册号为 3101152004204。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	474.83	47.49	货币出资
2.	王玉荣	300.24	30.02	货币出资
3.	万涛	176.62	17.66	货币出资
4.	孟凡强	12.92	1.29	货币出资
5.	马东方	7.69	0.77	货币出资
6.	彭军学	6.16	0.62	货币出资
7.	李宇宁	5.84	0.58	货币出资
8.	王佑	4.62	0.46	货币出资
9.	张蓬	6.46	0.65	货币出资
10.	谢赞恩	4.62	0.46	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

（五）2005 年 12 月，有限公司第三次股权转让

2005 年 12 月 5 日，公司召开股东会，通过决议，同意(a)孔祥云将其持有企

源有限 11.628%的股权作价人民币 116.28 万元转让给孟凡强, 将其持有企源有限 6.921%的股权作价人民币 69.21 万元转让给马东方, 将其持有企源有限 5.544%的股权作价人民币 55.44 万元转让给彭军学; (b)王玉荣将其持有企源有限 5.256%的股权作价人民币 52.56 万元转让给李宇宁, 将其持有企源有限 4.158%的股权作价人民币 41.58 万元转让给王佑; (c)万涛将其持有企源有限 5.814%的股权作价人民币 58.14 万元转让给张蓬, 将其持有企源有限 4.158%的股权作价人民币 41.58 万元转让给谢赞恩。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议, 转让方以每出资份额人民币 1 元的价格将上述股权转让给受让方。

2005 年 12 月 27 日, 有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后, 公司股权结构如下:

单位: 万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	233.90	23.39	货币出资
2.	王玉荣	206.10	20.61	货币出资
3.	万涛	76.90	7.69	货币出资
4.	孟凡强	129.20	12.92	货币出资
5.	马东方	76.90	7.69	货币出资
6.	彭军学	61.60	6.16	货币出资
7.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
8.	王佑	46.20	4.62	货币出资
9.	张蓬	64.60	6.46	货币出资
10.	谢赞恩	46.20	4.62	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

(六) 2006 年 8 月, 有限公司第四次股权转让

2006 年 7 月 10 日, 有限公司召开股东会, 通过决议, 同意(a)孔祥云将其持

有企源有限 1%的股权作价人民币 10 万元转让给侯波，将其持有企源有限 1%的股权作价人民币 10 万元转让给李彤；(b)张蓬将其持有企源有限 2%的股权作价人民币 20 万元转让给孔祥云。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币 1 元的价格将上述股权转让给受让方。

2006 年 7 月 18 日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)孔祥云将其持有企源有限 1.46%的股权作价人民币 17.52 万元转让给李彤；(b)张蓬将其持有企源有限 1.46%的股权作价人民币 17.52 万元转让给孔祥云，2%的股权作价人民币 24 万元转让给彭军学，1%的股权作价人民币 12 万元转让给孟凡强。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币 1.2 元的价格将上述股权转让给受让方。

2006 年 8 月 14 日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	233.90	23.39	货币出资
2.	王玉荣	206.10	20.61	货币出资
3.	万涛	76.90	7.69	货币出资
4.	孟凡强	139.20	13.92	货币出资
5.	马东方	76.90	7.69	货币出资
6.	彭军学	81.60	8.16	货币出资
7.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
8.	王佑	46.20	4.62	货币出资
9.	谢赞恩	46.20	4.62	货币出资
10.	侯波	10.00	1.00	货币出资
11.	李彤	24.60	2.46	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

（七）2007年10月，有限公司第五次股权转让

2007年10月8日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)孟凡强将其持有企源有限0.25%的股权作价人民币5万元转让给王立，将其持有企源有限0.5%的股权作价人民币10万元转让给孔祥云；(b)李彤将其持有企源有限1.46%的股权作价人民币29.2万元转让给孔祥云；(c)马东方将其持有企源有限1%的股权作价人民币20万元转让给孔祥云。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币2元的价格将上述股权转让给受让方。

2007年10月23日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	263.50	26.35	货币出资
2.	王玉荣	206.10	20.61	货币出资
3.	万涛	76.90	7.69	货币出资
4.	孟凡强	131.70	13.17	货币出资
5.	马东方	66.90	6.69	货币出资
6.	彭军学	81.60	8.16	货币出资
7.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
8.	王佑	46.20	4.62	货币出资
9.	谢赞恩	46.20	4.62	货币出资
10.	侯波	10.00	1.00	货币出资
11.	李彤	10.00	1.00	货币出资
12.	王立	2.50	0.25	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

（八）2008年6月，有限公司第六次股权转让

2008年5月28日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)马东方将其持有企源有限1%的股权作价人民币20万元转让给谢赞恩；(b)孟凡强将其持有企源有限1%的股权作价人民币20万元转让给唐志明，2%的股权作价人民币40万元转让给孔祥云；(c)万涛将其持有企源有限1.69%的股权作价人民币33.8万元转让给孔祥云。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币2元的价格将上述股权转让给受让方。

2008年6月2日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	300.40	30.04	货币出资
2.	王玉荣	206.10	20.61	货币出资
3.	万涛	60.00	6.00	货币出资
4.	孟凡强	101.70	10.17	货币出资
5.	马东方	56.90	5.69	货币出资
6.	彭军学	81.60	8.16	货币出资
7.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
8.	王佑	46.20	4.62	货币出资
9.	谢赞恩	56.20	5.62	货币出资
10.	侯波	10.00	1.00	货币出资
11.	李彤	10.00	1.00	货币出资
12.	王立	2.50	0.25	货币出资
13.	唐志明	10.00	1.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

（九）2010年6月，有限公司第七次股权转让

2010年5月17日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)马东方将其持有企源有限0.2%的股权作价人民币4万元转让给孔祥云，1%的股权作价人民币20万元转让给吴楚红；(b)孟凡强将其持有企源有限7%的股权作价人民币140万元转让给孔祥云，1%的股权作价人民币20万元转让给黄培；(c)彭军学将其持有企源有限3%的股权作价人民币60万元转让给谢赞恩，2.16%的股权作价人民币43.2万元转让给王佑，3%的股权作价人民币60万元转让给孔祥云。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币2元的价格将上述股权转让给受让方。

2010年6月1日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	402.40	40.24	货币出资
2.	王玉荣	206.10	20.61	货币出资
3.	万涛	60.00	6.00	货币出资
4.	孟凡强	21.70	2.17	货币出资
5.	马东方	44.90	4.49	货币出资
6.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
7.	王佑	67.80	6.78	货币出资
8.	谢赞恩	86.20	8.62	货币出资
9.	侯波	10.00	1.00	货币出资
10.	李彤	10.00	1.00	货币出资
11.	王立	2.50	0.25	货币出资
12.	唐志明	10.00	1.00	货币出资
13.	黄培	10.00	1.00	货币出资

14.	吴楚红	10.00	1.00	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

(十) 2010年6月，有限公司第八次股权转让

2010年6月8日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)孔祥云将其持有企源有限5%的股权作价人民币500万元转让给韩红，5.2%的股权作价人民币520万元转让给魏丽；(b)王玉荣将其持有企源有限0.4%的股权作价人民币40万元转让给张颖娟。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币10元的价格将上述股权转让给受让方。

2010年6月9日，有限公司领取了浦东工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例(%)	出资方式
1.	孔祥云	300.40	30.04	货币出资
2.	王玉荣	202.10	20.21	货币出资
3.	万涛	60.00	6.00	货币出资
4.	孟凡强	21.70	2.17	货币出资
5.	马东方	44.90	4.49	货币出资
6.	李宇宁	58.40	5.84	货币出资
7.	王佑	67.80	6.78	货币出资
8.	谢赞恩	86.20	8.62	货币出资
9.	侯波	10.00	1.00	货币出资
10.	李彤	10.00	1.00	货币出资
11.	王立	2.50	0.25	货币出资
12.	唐志明	10.00	1.00	货币出资
13.	黄培	10.00	1.00	货币出资

14.	吴楚红	10.00	1.00	货币出资
15.	韩红	50.00	5.00	货币出资
16.	魏丽	52.00	5.20	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.40	货币出资
合计		1,000.00	100.00	-

(十一) 2010年7月，有限公司第三次增资

2010年7月13日，有限公司召开股东会，通过决议，同意有限公司注册资本由人民币1,000万元增至人民币1,117.6471万元，诺海创业以货币方式出资人民币2,000万元认缴新增注册资本117.6471万元（剩余人民币1,882.3529万元计入资本公积），即每出资份额人民币17元。就本次增资，有限公司及全体股东与诺海创业于2010年7月13日签署《企源有限增资扩股协议》。

2010年7月23日，上海中洲会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中洲会验字[2010]第2008号），对于截止到2010年7月20日的有限公司注册资本到位情况进行审验，诺海创业以货币方式认缴2,000万元人民币，新增注册资本117.6471万元。

2010年7月27日，有限公司就本次股权变更办理了工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》，注册号为310115000648028。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	300.40	26.88	货币出资
2.	王玉荣	202.10	18.08	货币出资
3.	万涛	60.00	5.37	货币出资
4.	孟凡强	21.70	1.94	货币出资
5.	马东方	44.90	4.02	货币出资
6.	李宇宁	58.40	5.23	货币出资

7.	王佑	67.80	6.07	货币出资
8.	谢赞恩	86.20	7.71	货币出资
9.	侯波	10.00	0.89	货币出资
10.	李彤	10.00	0.89	货币出资
11.	王立	2.50	0.22	货币出资
12.	唐志明	10.00	0.89	货币出资
13.	黄培	10.00	0.89	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.89	货币出资
15.	韩红	50.00	4.47	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.65	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.36	货币出资
18.	诺海创业	117.65	10.53	货币出资
合计		1,117.65	100.00	-

（十二）2010年10月，有限公司第四次增资

2010年9月10日，有限公司召开股东会，通过决议，同意有限公司注册资本由人民币1,117.6471万元增至人民币1,294.1177万元，达晨创世以货币方式出资人民币1,605.0006万元认缴新增注册资本人民币94.4118万元（剩余人民币1,510.5888万元计入资本公积），达晨盛世以货币方式出资人民币1,394.9994万元认缴新增注册资本人民币82.0588万元（剩余人民币1,312.9406万元计入资本公积），即每出资份额人民币17元。就本次增资，企源有限及股东达晨创世、达晨盛世于2010年9月17日签署《关于企源有限之增资协议》。

2010年9月27日，信永中和会计师事务所有限责任公司上海分所出具《验资报告》（XYZH/2009SHA1050-1），对于截至2010年9月26日的有限公司注册资本到位情况进行审验，公司已收到达晨创世和达晨盛世分别以货币方式缴纳的1,605.0006万元和1,394.9994万元人民币，分别新增注册资本94.4118万元和82.0588万元。

2010年10月9日，有限公司就本次股权变更办理了工商变更登记手续，并换领了《企业法人营业执照》，注册号为310115000648028。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	300.40	23.21	货币出资
2.	王玉荣	202.10	15.62	货币出资
3.	万涛	60.00	4.64	货币出资
4.	孟凡强	21.70	1.68	货币出资
5.	马东方	44.90	3.47	货币出资
6.	李宇宁	58.40	4.51	货币出资
7.	王佑	67.80	5.24	货币出资
8.	谢赞恩	86.20	6.66	货币出资
9.	侯波	10.00	0.77	货币出资
10.	李彤	10.00	0.77	货币出资
11.	王立	2.50	0.19	货币出资
12.	唐志明	10.00	0.77	货币出资
13.	黄培	10.00	0.77	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.77	货币出资
15.	韩红	50.00	3.86	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.02	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.31	货币出资
18.	诺海创业	117.65	9.09	货币出资
19.	达晨创世	94.41	7.30	货币出资
20.	达晨盛世	82.06	6.34	货币出资
合计		1,294.12	100.00	-

(十三) 2011年3月，有限公司第九次股权转让

2011年2月22日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)唐志明将其持有企源有限0.7727%的股权作价人民币169.994万元转让给王亚林；(b)谢赞恩将其持有企源有限1.0455%的股权作价人民币230.01万元转让给王亚林，1.2727%的股权作价人民币279.994万元转让给胡勇敏；(c)王佑将其持有企源有限1.6691%的股权作价人民币367.202万元转让给胡勇敏。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币17元的价格将上述股权转让给受让方。

2011年3月4日，有限公司领取了杨浦工商局签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	300.40	23.21	货币出资
2.	王玉荣	202.10	15.62	货币出资
3.	万涛	60.00	4.64	货币出资
4.	孟凡强	21.70	1.68	货币出资
5.	马东方	44.90	3.47	货币出资
6.	李宇宁	58.40	4.51	货币出资
7.	王佑	46.20	3.57	货币出资
8.	谢赞恩	56.20	4.34	货币出资
9.	侯波	10.00	0.77	货币出资
10.	李彤	10.00	0.77	货币出资
11.	王立	2.50	0.19	货币出资
12.	王亚林	23.53	1.82	货币出资
13.	黄培	10.00	0.77	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.77	货币出资

15.	韩红	50.00	3.86	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.02	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.31	货币出资
18.	胡勇敏	38.07	2.94	货币出资
19.	诺海创业	117.65	9.09	货币出资
20.	达晨创世	94.41	7.30	货币出资
21.	达晨盛世	82.06	6.34	货币出资
合计		1,294.12	100.00	-

(十四) 2011年7月，有限公司第十次股权转让

2011年7月1日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)马东方将其持有企源有限1%的股权作价人民币220万元转让给李东来；(b)李宇宁将其持有企源有限2%的股权作价人民币440万元转让给李东来。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币17元的价格将上述股权转让给受让方。

有限公司于2011年7月1日修订公司章程，并领取了杨浦工商局于2011年7月21日签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例(%)	出资方式
1.	孔祥云	300.40	23.21	货币出资
2.	王玉荣	202.10	15.62	货币出资
3.	万涛	60.00	4.64	货币出资
4.	孟凡强	21.70	1.68	货币出资
5.	马东方	31.96	2.47	货币出资
6.	李宇宁	32.52	2.51	货币出资
7.	王佑	46.20	3.57	货币出资

8.	谢赞恩	56.20	4.34	货币出资
9.	侯波	10.00	0.77	货币出资
10.	李彤	10.00	0.77	货币出资
11.	王立	2.50	0.19	货币出资
12.	王亚林	23.53	1.82	货币出资
13.	黄培	10.00	0.77	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.77	货币出资
15.	韩红	50.00	3.86	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.02	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.31	货币出资
18.	胡勇敏	38.07	2.94	货币出资
19.	李东来	38.82	3.00	货币出资
20.	诺海创业	117.65	9.09	货币出资
21.	达晨创世	94.41	7.30	货币出资
22.	达晨盛世	82.06	6.34	货币出资
合计		1,294.12	100.00	-

(十五) 2011年10月，有限公司第十一次股权转让

2011年9月9日，有限公司召开股东会，通过决议，同意(a)孔祥云将其持有企源有限3%的股权作价人民币38.823531万元转让给上海昱源，0.495%的股权作价人民币6.405883万元转让给上海昱德；(b)王玉荣将其持有企源有限2.3513%的股权作价人民币30.428589万元转让给上海昱德；(c)万涛将其持有企源有限0.1537%的股权作价人民币1.989059万元转让给上海昱德，0.5444%的股权作价人民币7.045177万元转让给上海昱通；(d)谢赞恩将其持有企源有限0.6538%的股权作价人民币8.460941万元转让给上海昱通；(e)王佑将其持有企源有限0.5375%的股权作价人民币6.955883万元转让给上海昱通；(f)李宇宁将其持有企源有限0.3783%的股权作价人民币4.895647万元转让给上海昱通；(g)马东方将其持有企

源有限 0.3718% 的股权作价人民币 4.81153 万元转让给上海昱通；(h)孟凡强将其持有企源有限 0.2525% 的股权作价人民币 3.267647 万元转让给上海昱通；(i)侯波将其持有企源有限 0.1163% 的股权作价人民币 1.505059 万元转让给上海昱通；(j)李彤将其持有企源有限 0.1163% 的股权作价人民币 1.505059 万元转让给上海昱通；(k)王立将其持有企源有限 0.0291% 的股权作价人民币 0.376588 万元转让给上海昱通。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币 1 元的价格将上述股权转让给受让方。

有限公司于 2011 年 9 月 9 日修订公司章程，并领取了杨浦工商局于 2011 年 10 月 26 日签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例 (%)	出资方式
1.	孔祥云	255.17	19.72	货币出资
2.	王玉荣	171.67	13.27	货币出资
3.	万涛	50.97	3.94	货币出资
4.	孟凡强	18.43	1.42	货币出资
5.	马东方	27.15	2.10	货币出资
6.	李宇宁	27.62	2.13	货币出资
7.	王佑	39.24	3.03	货币出资
8.	谢赞恩	47.74	3.69	货币出资
9.	侯波	8.49	0.66	货币出资
10.	李彤	8.49	0.66	货币出资
11.	王立	2.12	0.16	货币出资
12.	王亚林	23.53	1.82	货币出资
13.	黄培	10.00	0.77	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.77	货币出资
15.	韩红	50.00	3.86	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.02	货币出资

17.	张颖娟	4.00	0.31	货币出资
18.	胡勇敏	38.07	2.94	货币出资
19.	李东来	38.82	3.00	货币出资
20.	诺海创业	117.65	9.09	货币出资
21.	达晨创世	94.41	7.30	货币出资
22.	达晨盛世	82.06	6.34	货币出资
23.	上海昱源	38.82	3.00	货币出资
24.	上海昱德	38.82	3.00	货币出资
25.	上海昱通	38.82	3.00	货币出资
合计		1,294.12	100.00	-

（十六）2012年2月，有限公司第十二次股权转让

2012年1月16日，有限公司召开股东会，通过决议，同意李东来将其持有企源有限3%的股权作价人民币660万元转让给孔祥云。本次股权转让的相关转让方和受让方签署了相应的股权转让协议，转让方以每出资份额人民币17元的价格将上述股权转让给受让方。

有限公司修订公司章程，并领取了杨浦工商局于2012年2月27日签发的《准予变更登记通知书》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	293.99	22.72	货币出资
2.	王玉荣	171.67	13.27	货币出资
3.	万涛	50.97	3.94	货币出资
4.	孟凡强	18.43	1.42	货币出资
5.	马东方	27.15	2.10	货币出资
6.	李宇宁	27.62	2.13	货币出资

7.	王佑	39.24	3.03	货币出资
8.	谢赞恩	47.74	3.69	货币出资
9.	侯波	8.49	0.66	货币出资
10.	李彤	8.49	0.66	货币出资
11.	王立	2.12	0.16	货币出资
12.	王亚林	23.53	1.82	货币出资
13.	黄培	10.00	0.77	货币出资
14.	吴楚红	10.00	0.77	货币出资
15.	韩红	50.00	3.86	货币出资
16.	魏丽	52.00	4.02	货币出资
17.	张颖娟	4.00	0.31	货币出资
18.	胡勇敏	38.07	2.94	货币出资
19.	诺海创业	117.65	9.09	货币出资
20.	达晨创世	94.41	7.30	货币出资
21.	达晨盛世	82.06	6.34	货币出资
22.	上海昱源	38.82	3.00	货币出资
23.	上海昱德	38.82	3.00	货币出资
24.	上海昱通	38.82	3.00	货币出资
合计		1,294.12	100.00	-

(十七) 2012年8月，有限公司整体变更为股份有限公司

2012年7月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以截至2012年2月29日经审计的净资产人民币89,563,896.23元，按照1:0.6699的比例，折合为6,000万股，每股面值人民币1元，其余人民币29,563,896.23元计入股份有限公司的资本公积。

2012年8月3日，孔祥云、王玉荣、万涛、谢赞恩、魏丽、韩红、王佑、胡勇敏、李宇宁、马东方、王亚林、孟凡强、侯波、李彤、黄培、吴楚红、张颖

娟、王立、上海昱源、上海昱德、上海昱通、诺海创业、达晨创世和达晨盛世签订了《发起人协议》。

2012年8月10日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会，审议通过成立股份公司以及公司章程等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况的报告。

2012年8月10日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中瑞岳华验字[2012]第0232号），审验确认了上述整体变更事项。

2012年8月31日，股份公司取得上海市工商行政管理局核发的注册号为310115000648028的《企业法人营业执照》，注册资本为6,000万元。

股份公司设立时，股东及其持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1.	孔祥云	13,630,635.00	22.72	净资产折股
2.	王玉荣	7,959,310.00	13.27	净资产折股
3.	诺海创业	5,454,547.00	9.09	净资产折股
4.	达晨创世	4,377,274.00	7.30	净资产折股
5.	达晨盛世	3,804,544.00	6.34	净资产折股
6.	魏丽	2,410,909.00	4.02	净资产折股
7.	万涛	2,362,960.00	3.94	净资产折股
8.	韩红	2,318,182.00	3.86	净资产折股
9.	谢赞恩	2,213,358.00	3.69	净资产折股
10.	王佑	1,819,499.00	3.03	净资产折股
11.	上海昱源	1,799,999.00	3.00	净资产折股
12.	上海昱德	1,799,999.00	3.00	净资产折股
13.	上海昱通	1,799,999.00	3.00	净资产折股
14.	胡勇敏	1,765,082.00	2.94	净资产折股
15.	李宇宁	1,280,661.00	2.13	净资产折股

16.	马东方	1,258,647.00	2.10	净资产折股
17.	王亚林	1,090,918.00	1.82	净资产折股
18.	孟凡强	854,593.00	1.42	净资产折股
19.	黄培	463,636.00	0.77	净资产折股
20.	吴楚红	463,636.00	0.77	净资产折股
21.	侯波	393,854.00	0.66	净资产折股
22.	李彤	393,854.00	0.66	净资产折股
23.	张颖娟	185,455.00	0.31	净资产折股
24.	王立	98,449.00	0.16	净资产折股
合计		60,000,000.00	100.00	-

（十八）股份公司的股份转让

2015年2月2日，马东方与尤海永签署《有关上海企源科技股份有限公司股权转让协议》，马东方将其持有公司0.7273%的股份转让给尤海永。

2015年2月28日，张颖娟与孔祥云签署《股权转让协议》，张颖娟将其持有公司0.3091%的股份转让给孔祥云。

2015年3月20日，诺海创业与孔祥云签署《股份转让协议》，浙商诺海将其持有公司9.0909%的股份转让给孔祥云。

2015年3月23日，马东方与孔祥云签署《有关上海企源科技股份有限公司股权转让协议》，马东方将其持有公司0.9205%的股份转让给孔祥云。

2015年3月26日，魏丽与孔祥云签署《股权转让协议》，魏丽将其持有公司4.0182%的股份转让给孔祥云。

2015年5月18日，王玉荣与肖欣签署《股权转让协议》，王玉荣将其持有公司0.275%的股份转让给肖欣。

2015年5月18日，孔祥云与李大千签署《股权转让协议》，孔祥云将其持有公司3%的股份转让给李大千。

2015年5月18日，孔祥云与廖志坚签署《股权转让协议》，孔祥云将其持

有公司 0.9091% 的股份转让给廖志坚。

2015 年 6 月 17 日，王亚林与魏东签署《股权转让协议》，王亚林将其持有公司 0.9092% 的股份转让给魏东。

2015 年 6 月 25 日，孔祥云与顾红梅签署《股权转让协议》，孔祥云将其持有公司 0.1750% 的股份转让给顾红梅。

2015 年 6 月 27 日，孔祥云与王顺宇签署《股权转让协议》，孔祥云将其持有公司 0.3333% 的股份转让给王顺宇。

股份公司股东目前持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1.	孔祥云	19,583,374	32.64
2.	王玉荣	7,794,310	12.99
3.	达晨创世	4,377,274	7.30
4.	达晨盛世	3,804,544	6.34
5.	万涛	2,362,960	3.94
6.	韩红	2,318,182	3.86
7.	谢赞恩	2,213,358	3.69
8.	王佑	1,819,499	3.03
9.	李大千	1,800,000	3.00
10.	上海昱源	1,799,999	3.00
11.	上海昱德	1,799,999	3.00
12.	上海昱通	1,799,999	3.00
13.	胡勇敏	1,765,082	2.94
14.	李宇宁	1,280,661	2.13
15.	孟凡强	854,593	1.42
16.	魏东	545,500	0.91
17.	廖志坚	545,455	0.91

18.	王亚林	545,418	0.91
19.	黄培	463,636	0.77
20.	吴楚红	463,636	0.77
21.	尤海永	436,364	0.73
22.	侯波	393,854	0.66
23.	李彤	393,854	0.66
24.	马东方	270,000	0.45
25.	王顺宇	200,000	0.33
26.	肖欣	165,000	0.28
27.	顾红梅	105,000	0.18
28.	王立	98,449	0.16
合计		60,000,000.00	100.00

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

孔祥云先生，董事长，具体情况详见上文“第一节、公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”

王玉荣女士，董事，具体情况详见上文“第一节、公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

谢赞恩先生，董事，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，2003年8月毕业于美国南伊利诺斯州大学，工商管理硕士学位。1995年7月获得西安交通大学工学学士学位。1996年9月至1999年7月，任Novasprint软件工程师；1999年7月至2003年7月，任S1 Corporation (S) Pte Ltd.高级软件工程师；2003年7月加入企源科技，现任公司董事、副总经理，持有公司股份2,213,358股。

侯波先生，董事，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权，1997年6月毕业于武汉理工大学，本科学历。1997年7月至1998年12月，任交通部珠江

航务管理局物流运输规划办公室项目经理；1998年12月至2000年1月，任交通部水运司国内航运管理处副主任科员；2000年1月至2001年6月，任深圳华为技术公司高级市场计划工程师；2001年6月至2002年8月，任广东省电信集团南方卫星通讯服务有限公司信息通信部高级销售经理；2002年8月加入企源科技，现任公司董事、副总经理，直接持有公司股份393,854股，通过上海昱德间接持有公司股份120,000股。

傅忠红先生，董事，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，1990年7年毕业于华东理工大学，本科学历；1993年3月毕业于华南理工大学，硕士学历；1993年4月至1997年2月任广东省建材工业总公司部门主管；1997年3月至1997年7月任南海投资有限公司董事长助理；1997年8月至2000年7月任广东省技术改造投资有限公司投资部经理；2000年8月至2003年5月广东光存储科技有限公司副总经理；2003年6月至2006年10月任广州科技创业投资有限公司IT投资总监；2006年10日至今任达晨创投合伙人，现任公司董事，未持有公司股份。

席酉民先生，董事，1957年出生，中国籍，无境外永久居留权，1984年9月至今，任西安交通大学管理学院讲师、副教授、教授、曾任副院长、院长；1998年5月至2009年1月，任西安交通大学管理学院教授、副院长；2008年8月至今，任西交利物浦大学执行校长，英国利物浦大学副校长，现任公司董事，未持有公司股份。

张萱女士，董事，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，1994年至2006年，任五洲联合会计师事务所副主任会计师；2007年至2008年任五联方圆会计师事务所副主任会计师；2009年至今，任信永中和会计师事务所合伙人，现任公司董事，未持有公司股份。

于东升先生，董事，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，2003年7月毕业于西北大学，博士学位；1992年7月至1994年9月，任中加合资上海西捷石油仪器公司技术开发部副经理；1994年9月至2002年9月，任南方证券有限责任公司西安营业部总经理；2002年3月至2006年3月，任湘财证券有限责任公司市场总监；2006年3月至2008年6月，任泰达荷银基金管理有限公司总

经理助理；2008年6月至2011年7月，任汇添富基金管理有限公司副总经理；2011年7月至2012年9月，任申万菱信基金管理有限公司总经理；2012年9月至2014年4月，任西安交通大学上海金融研究院院长；2013年4月至今，任上海尚阳投资管理有限公司总经理；现任公司董事，未持有公司股份。

蒲龙先生，董事，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于哈尔滨工业大学，2010年12月毕业于清华大学EMBA，硕士学位；1997年8月至2001年3月，任深圳华为技术有限公司南京办事处主任；2001年3月至2012年3月，任艾默生网络能源有限公司上海、南京分公司总经理；2012年3月至今任上海琪晟电气科技有限公司执行董事、总经理，现任公司董事，未持有公司股份。

（二）监事基本情况

李宇宁女士，监事会主席，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。1999年3月至2001年9月任上海汉普管理咨询有限公司市场经理；2001年12月至2011年3月任上海企源科技有限公司市场经理、人力资源总监；2011年4月至今任上海欧缔伊纺织品有限公司运营经理。现任公司监事会主席，持有公司1,280,661股。

迺钧权先生，监事，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于南京林业大学，本科学历；2004年12月至2013年4月任中兴通讯股份有限公司产品经理，2013年5月至今，任达晨创投投资经理。现任公司监事，未持有公司股份。

沈灵芝女士，职工监事，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年毕业于华东师范大学，硕士学位。2005年4月至2006年12月任福布斯中国榜单分析师。2007年7月加入企源科技，现任公司职工监事，未持有公司股份。

（三）高级管理人员基本情况

孔祥云先生，总经理，具体情况详见上文“第一节、公司基本情况”之“四、

公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

王玉荣女士，副总经理，具体情况详见上文“第一节、公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

谢赞恩先生，副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

侯波先生，副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

韩秀慧女士，董事会秘书及财务负责人，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于复旦大学，专科学历。2001 年 2 月至 2003 年 6 月，任上海长城软件及系统公司软件工程师；2003 年 6 月至 2003 年 12 月，任广州迪斯环保设备有限公司行政助理兼出纳；2003 年 12 月加入企源科技，现任公司董事会秘书及财务负责人，未持有公司股份。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	160,324,696.53	173,847,012.84
负债总计（万元）	42,832,868.04	57,290,150.11
股东权益合计（万元）	117,491,828.49	116,556,862.73
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	117,491,828.49	116,556,862.73
每股净资产（元）	1.96	1.94
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.96	1.94
资产负债率	32.73	36.80
流动比率（倍）	3.19	2.71
速动比率（倍）	3.11	2.56
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	214,300,855.72	229,084,196.31
净利润（万元）	934,965.76	5,649,153.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	934,965.76	5,649,154.31

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-5,780,118.24	-2,200,252.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-5,780,118.24	-2,200,252.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.94	-1.83
毛利率（%）	25.38	29.18
净资产收益率（%）	0.80	4.69
基本每股收益（元/股）	0.02	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.09
应收账款周转率（次）	4.32	4.29
存货周转率（次）	不适用	不适用
经营活动产生的现金流量净额（万元）	12,606,785.12	-6,296,363.54
每股经营活动产生的现金流量净额	0.21	-0.10

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产-预付账款）/当期流动负债”计算

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65008450

项目负责人：刘劭谦

项目组成员：刘劭谦、郑波、黄西洋

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

法定代表人：吴明德

联系地址：上海市浦东新区花园石桥路33号

联系电话：（021）60359741

传真：（021）61059100

经办律师：刘俊哲、王仲婷

(三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

联系地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

联系电话：（010）88095588

传真：（010）88091199

经办注册会计师：何前、沈雨

(四) 资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

联系地址：上海市东体育会路816号置汇谷C楼

联系电话：（021）31273006

传真：（021）31273013

经办注册资产评估师：戴冠群、张小娟

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深证分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：（0755）25938000

传真：（0755）25988122

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

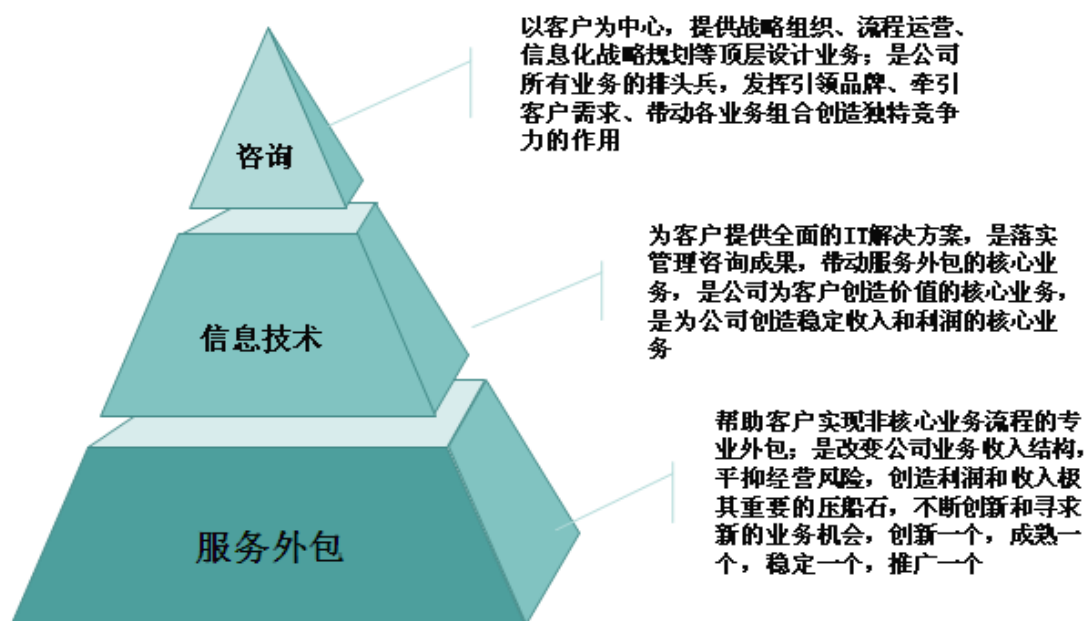
传真：（010）63889674

第二节公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司是一家基于互联网，定位在“管理+IT”领域的平台型咨询服务机构，公司的主营业务分三个领域：管理+IT 咨询领域、信息技术领域、服务外包领域。在管理+IT 咨询领域，集中公司优势资源聚焦重点行业线和产品领域，为目标客户提供管理咨询服务；在信息技术领域，发展以云服务为核心的软件产品的销售和实施服务，为客户提供战略落地提供信息化支撑；在服务外包领域，围绕企业业务流程提供人力资源等业务流程外包服务业务，协助客户践行咨询方案，为客户创造价值。



（二）主要产品和服务

公司主要为客户提供管理信息化咨询，信息技术、外包三大服务，板块之间环环相扣、垂直衍伸、相互促进。咨询服务针对客户实际情况提供方案建议并提

炼信息化落地需求，信息技术服务提供 IT 解决方案支撑客户需求落地，外包服务承接咨询及信息技术交付成果，为客户提供长期贴身服务。目前，公司立足上海、广州、北京，完成了以上海为核心辐射长三角、以广州为核心辐射珠三角、以北京为核心辐射京津冀环渤海的区域布局，服务力量遍布全国。

1、管理信息化咨询服务

通过打造战略管控、业务运营、技术支撑三大系统，帮助客户构建坚实的战略执行保障体系。主要服务包括战略管理、组织优化与变革、集团化管理体系设计与变革、人力资源管理体系与变革、流程管理、知识管理、会议管理、信息化规划、信息化需求分析与系统选型、信息化监理等。主要服务项目如下：



(1) 战略管理：1) 战略明晰：协助企业进行战略环境分析，提供战略、经营策略方面的标杆借鉴和专家建议，帮助客户形成明晰的战略规划，明确企业持续发展的核心能力和资源需求；通过组织召开战略研讨会，促进各级管理层对战略目标方向达成共识；2) 战略分解：通过 BSC 或者 OGSM 等工具导入，将企业总体的战略目标自上而下逐级分解，最终落实到各部门和各岗位的工作目标中并达成共识，保证每个部门和每位员工都清楚自己的目标、行动计划和衡量指标

是什么,使公司的战略目标更加清晰、可量化和可落地。同时根据目标制定预算,实现基于战略和业务计划的资源配置;3)建立经营分析体系:建立经营分析指标-报表/报告-数据的分析体系以及经营分析监控与会议联动机制,同时通过 BI 工具支撑,实现对战略执行的监控预警和及时的分析改进;4)建立战略规划及执行保障体系:建立战略管理的组织,梳理战略—经营计划预算制定—绩效考核制定和执行监控的流程时钟,形成战略执行保障的落地闭环管理机制。

(2)组织优化与变革:1)业务模式分析与优化:根据企业的战略目标,结合内外部环境与资源,优化现有业务模式,明晰价值链各环节的运作方式以及各组织单元的功能定位;2)治理结构优化:明晰公司治理结构,建立现代企业管理制度,解决股东、董事会、高管层的权力、责任、利益的依赖与制衡的问题,保证企业规范高效的运作;3)组织架构优化:结合公司战略转型与规模扩张的需要,考虑未来组织的演进方向和组织优化方案的可操作性,提出分阶段的组织结构调整方案;4)组织职能优化:界定各层级组织、部门的定位与管理职责边界,进行组织职能优化,在此基础上,对岗位开展全面的梳理和设计工作,明晰各岗位职责,避免公司内部职位出现遗漏、交叉或与实际不相符的情况;5)管控授权优化:针对不同层级业务单元,设计管控定位与管控模式。梳理各业务领域的关键事项,形成清晰的纵向管控授权,避免多头指挥的情况,有效解决管控和效率的问题。

(3)集团化管理体系设计与变革:1)集团管理现状诊断:从管理理念、母子公司治理、组织架构、管控与服务、管控运行机制等多个维度全面分析集团管理的现状;2)集团管理原则与框架设计:提出集团管理原则、管理模式与框架,明确集团管理体系设计方向;3)集团组织设计:明确组织设计的原则、建立清晰的组织架构、明晰部门与岗位职责,结合企业实际,提出分阶段的组织调整方案;4)集团管控授权设计:明晰总部、下属企业的定位及董事会、经营层、职能部门等不同层面的职能切分,确定集团管控事项,形成集团与下属企业纵向管控授权清单,编制下属企业管理大纲,建立集团对下属企业管理的宪章;5)集团管控流程与制度设计:建立集团管控流程体系,梳理核心管控流程和制度,导入先进管理工具,确保集团管控思想落地;6)集团管理体系 E 化:分析集团管

理体系对信息化的要求，引入先进的信息化工具，实现集团管理体系的固化；7）集团管理体系变革推动：开展集团管控、流程管理等理念的培训，进行管控权限与管控流程的宣导，提升企业人员能力，推动管理变革。建立流程与管理制度，推动集团管理体系的动态调整。

（4）人力资源管理体系与变革：1）人力资源体系规划：结合企业发展战略，建立人力资源体系规划，为人力资源管理发展指明方向；2）建立人才选拔与培养体系：建立人才梯队和关键岗位继任者计划，建立专业化的人才培养体系，协助企业进行企业大学的运营；3）绩效考核体系设计优化：将公司战略目标、端到端流程的绩效指标与员工绩效考核相结合，建立绩效考核的闭环体系。建立完善的考核组织、流程与工具，明确员工工作目标与评价标准，有效地推动绩效目标达成；4）薪酬体系设计优化：建立适合企业发展阶段并富有竞争力的薪酬体系，并将薪酬与绩效考核紧密衔接，形成有效的激励机制，实现责权利的匹配。同时，制定薪酬动态调整方案，使员工实际收入与个人业绩表现和职业规划挂钩，从而起到长期的激励作用。

（5）流程管理：1）构建企业流程框架和流程清单：建立企业端到端的流程框架和分类分级的流程清单，为全面的流程梳理和优化建立起清晰的结构框架，解决管理交叉或真空地带；明确各级流程的责任人，落实流程监控与持续优化的责任主体；2）关键流程梳理优化：选择关键流程进行梳理优化，明晰跨部门的职责和接口/协同关系，打破部门壁垒，推动部门间共识形成（做正确的事）。建立流程运作的标准规范和方法工具，形成指导业务的标准化手册，使企业过去的成功经验得以有效的积累和传承，提升组织运作效率（正确的做事）；3）建立流程制度文件管理体系，整合企业各类管理体系和制度标准；4）建立流程治理体系，以及流程的执行保障措施，形成流程管理长效机制。

（6）信息化战略规划：1）IT 蓝图规划：即回答建成什么样的问题。通过对企业整体战略的明晰和解读，业务模式、组织架构、业务流程的分析以及 IT 现状分析，同时结合外部标杆的经验借鉴，形成基于企业业务蓝图基础上的 IT 蓝图。IT 蓝图的内容主要分为：IT 应用架构、数据架构、技术架构（基础设施）；2）实施路径设计：即回答怎么建成的问题。明确 IT 建设的实施路径，将 IT 蓝

图的实现分解成各个信息化建设子项目，规划出未来 3 年内每个子项目的行动计划，将每个子项目的实施目的、组织范围、主要工作内容、关键控制点、主导部门、参与部门定义清楚；3) IT 投资估算：即回答花多少钱的问题。以系统蓝图和建设计划为基础，根据市场成熟商业系统及实施服务的平均价格水平，对企业信息化建设进行相应的投资估算；4) IT 治理：从 IT 定位、组织、流程和人力资源四个方面回答了：做什么、谁来做、怎么做的问题，帮助企业合理利用 IT 资源，有效规避 IT 带来的风险，促使 IT 投资收益最大化，最终保证 IT 战略的落地。

(7) 需求分析与系统选型：1) 明晰系统建设策略：明确系统定位、建设目标、系统建设优先次序、时间范围、阶段划分、业务覆盖范围、组织覆盖范围；2) 分析信息化需求：明晰企业管理模式和业务模式对信息化的需求，协助企业梳理各业务部门的信息化需求，并对关键需求进行判断、细化；3) 制作选型需求报告：基于需求明晰的结果，制作标准格式的适用于招标选型的需求报告；4) 辅助软件选型：设计软件选型流程，协助企业准备选型文档，制定选型标准。设计选型 Demo、参与评标过程，分析软件商和实施商的技术与商务优劣，进行方案评审建议、商务谈判专业建议、提供选型专家支持。

(8) 数据管理：1) 数据管理现状诊断：分析数据管理存在的核心问题，分析数据的准确性、及时性、完整性和一致性方面存在的问题，数据在系统应用、数据传递、经营分析中存在的问题；2) 构建主数据管理的总体框架：明确主数据管理和数据标准化的重要意义，界定主数据的涵义、范畴和作用；3) 构建主数据字典：定义主数据的详细定义，包括属性名称、值集、业务属性定义、源系统、主系统、责任人（或部门）、数据产生的业务时点。从业务流程角度和 IT 系统角度构建主数据字典；4) 规划主数据的系统分布：界定当前每项主数据在各个系统的分布、应用和传递关系。制定主数据字典与业务系统引用关系：详细分析和设计主数据在不同系统和子系统的引用、集成、传递关系；5) 设计主数据管理的制度和流程：主数据管理如何使用制度的方式保障。主数据维护、变更、创建等如何通过流程的方式规范。数据管理提升策略：设计主数据实现的信息化需求、信息化实现的方式、主数据迁移的实施策略等。主数据管理系统规划：规

划主数据管理与数据标准化的技术支撑系统的定位、目标、详细需求、建设策略、建设难点、可选软件范围等。

(9) IT 项目管理：1) 辅助项目管理：即推动甲方做事。在项目实施过程中，辅助甲方进行项目范围、进度、费用、质量、风险、人力资源、采购等的管理，协调甲、乙双方的沟通；总结、提炼项目实施过程的经验、亮点，协助甲方进行内、外部宣传；2) 实施过程分析建议：即控制乙方做事。对项目实施过程中的问题进行记录、分析、并给出解决建议；对项目实施的关键节点，如项目准备、蓝图设计、系统实现、上线准备等进行分析、建议与评价；3) 阶段评估持续改进：对项目里程碑、阶段工作内容及工作成果进行评估验收，并针对评估中发现的问题提出持续改进建议；4) 专项顾问服务：即发挥第三方专家作用。根据项目实施及甲方的需要，针对项目实施过程中的重要议题，如数据设计、用户培训、上线策略等进行专项研究，并提出专业建议。

(10) IT 评估与持续改进：1) 建立科学的 IT 系统绩效评价标准和评估体系，对 IT 建设的投资、实施和运维的整个过程进行全面评估。具体包括：信息化需求实现评估：进行清晰的业务问题定义、IT 资源与管理现状评估，通过定性与定量相结合评估方法，对风险进行结构化分析与防范；2) 项目实施过程评估：对项目的阶段成果、管理过程进行科学的评估，规范项目管理制度，保证项目向正确的方向迈进；3) 项目验收评估：制定验收标准，详细考察项目成果，出具客观公正的验收报告。IT 应用评估与持续改进：对应用现状进行认真考察评估，出具切实可行的改进建议，比照世界的标准建立持续改进机制，形成良性循环。

2、信息技术服务

为客户提供云解决方案及其运维服务、自主研发流程类/知识管理类/协同办公类解决方案及其运维服务、合作伙伴管理软件的实施与运维服务或总包。

(1) 云服务：1) 商用软件类，包括云 ERP 进销存、云 OA 协同管理、云 CRM 客户关系管理、云 HR 人力资源管理、Elearning 云培训、云 BI 数据分析、云 BPM 流程管理、云 KM 知识管理、云 PM 项目管理、云 Financial 财务管理、云桌面、云电子商务等；2) 数据中心，包括云主机、云存储等；3) 通讯交流，

包括即时通讯、云邮件、电话会议、网络会议等。

(2) 自主研发类软件产品：1) AMT 大型企业集团流程管理平台软件：基于企业业务流程优化方案，提供流程落地软件，可通过建模和流程岗位配置，实现流程固化的需求；2) 源天协同知识管理软件：为企业知识采集、知识分类、知识共享、知识深化应用等知识/信息全声明周期管理提供一揽子解决方案；3) 源天协同办公管理软件：为企业提供基础的人事管理、财务费用报销、日常行政事务管理应用平台；4) AMT 预算控制与费用报销软件：为企业实现项目预算、部门预算、公司预算三级预算管理自动化。

(3) 合作伙伴管理软件实施或总包：1) 结合客户需求，代理国内外如 ORACLE、SAP、IBM、微软、用友、金蝶等合作伙伴的一些软件产品；2) 总包客户的信息化建设模块，整合合作伙伴组成联合项目组提供交钥匙工程。

3、服务外包

主要服务包括人力资源外包以及 IT 外包、业务流程外包等服务。

(1) 人力资源外包：1) 人力资源风险控制：薪酬体系咨询、用工流程规范、制度文本优化、劳动争议处理、人事调查取证、相关法律政策咨询；2) 人力资源成本精算：工资成本精算、政策成本精算、风险成本精算、服务成本精算；3) 人事代理：劳动合同管理员工入职/离职办理、代缴社会保险、住房公积金薪资发放、代扣个人所得税、个人档案管理、居住证、户口、学历验证、外国人就业许可等证件办理、处理各类劳动纠纷、体检、商业保险、员工关怀等福利服务；4) 人才租赁/岗位外包：基于企业需求提供合格人才、客户根据业务需要可随时、免费退回人才、人才全生命周期管理。

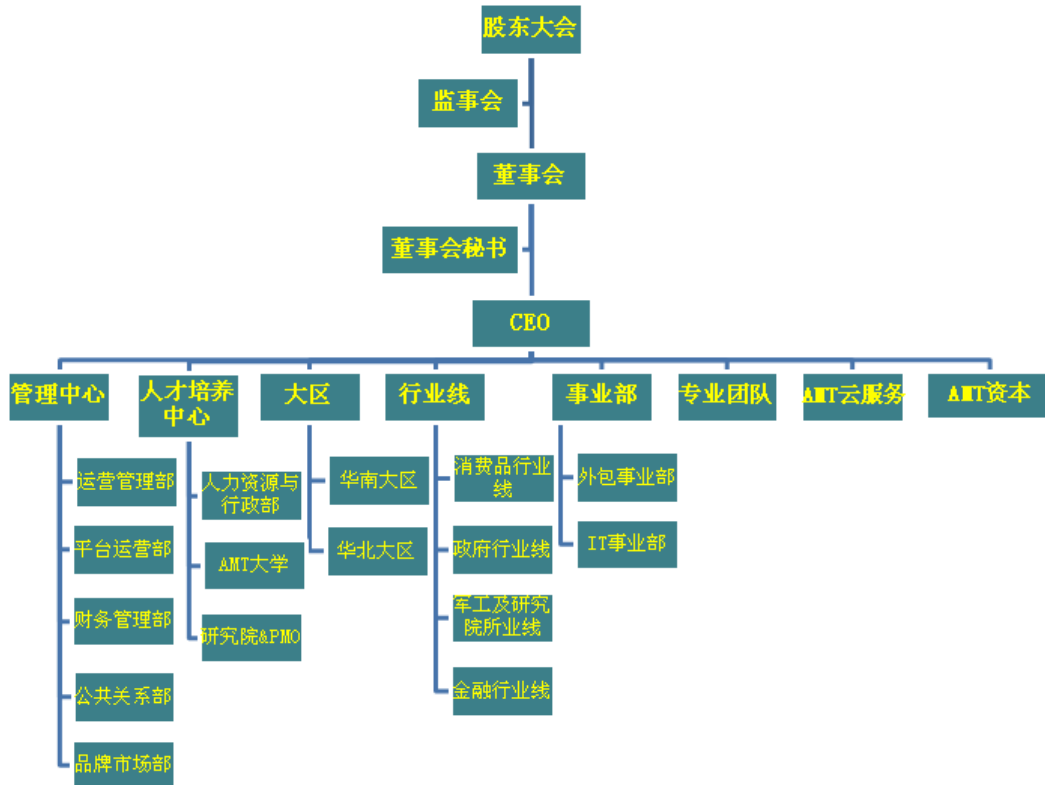
(2) IT 运维外包：1) 全面外包：不仅仅将相应的业务外包，而且将所有相关业务人员转移到第三方公司；2) 业务外包：将所有 IT 业务全面外包给第三方公司；3) 系统外包：以 ASP 模式或租赁模式，提供应用系统，实现客户需求；4) 开发外包：主要是针对具体需求，进行委托开发，并完成实施和推广的工作；5) 维护外包：主要是桌面电脑、打印机、网络的维护和管理；6) 采购外包：主要是桌面电脑、网络设备、IT 耗材的采购。

(3) 业务流程外包：如汽车金融抵押业务外包、消费品行业营销外包、采

购外包、电商外包等。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

1、M TO L 流程（Market to Leads）——从市场营销到销售线索获取

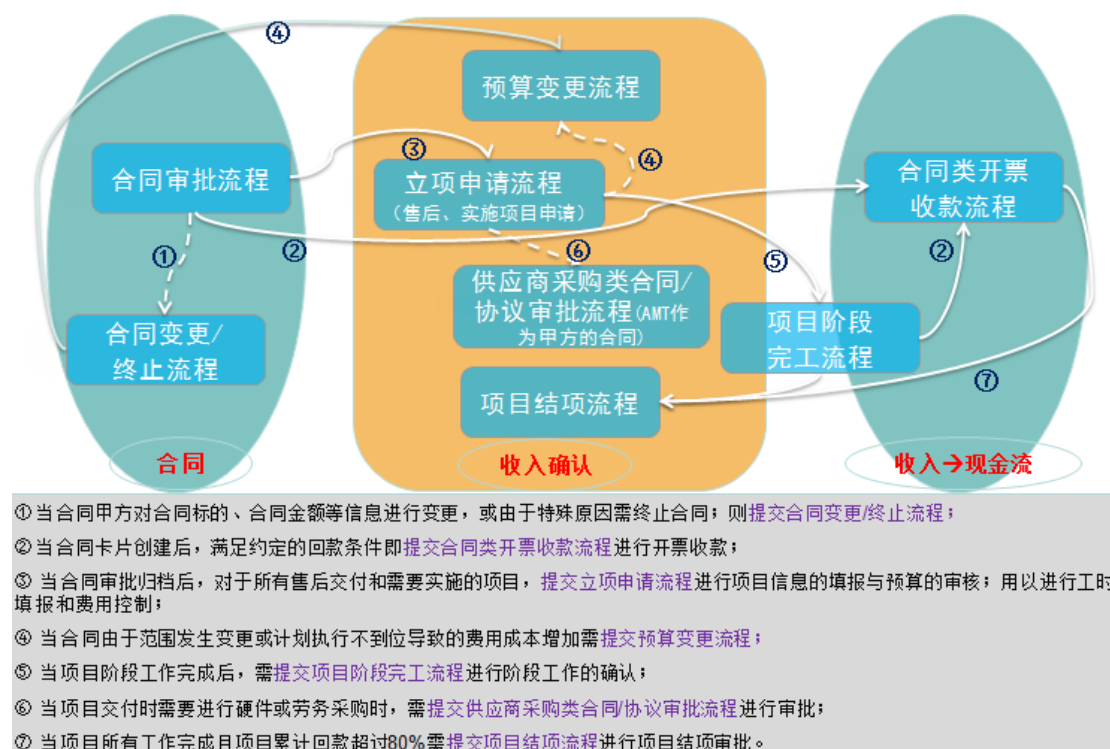
通过核心产品网络关键字广告投放，微信公众号软文、案例传播等线上营销手段；结合书籍、杂志纸媒推广，线下的行业类/产品类新老客户的市场活动，提升公司品牌知名度，获取高质量的销售线索。

2、L TO C 流程（Leads to Contract）——从销售线索到合同

通过对销售线索的全生命周期管理，保障销售线索的持续、有效跟进，促进重点线索关键阶段的资源有效协同，提升销售线索成单率。

3、C TO C 流程（Contract to Cash）——从合同到回款

通过从合同审核，到项目计划及进展情况跟进，到项目预算及过程控制，到项目回款，到项目整体结项的端到端管理，降低项目交付风险，加快项目回款速度。



三、公司关键资源要素

（一）核心能力和与品牌优势

1、持续创新是公司的核心能力

公司持续经营十多年，从十来人的团队扩展到上千人的团队，从百万收入增长到数亿收入，从3个拳头产品发展到3大系列产品，除了因为赶上经济、行业发展的势头，公司核心团队的持续创新能力也是成功的关键。

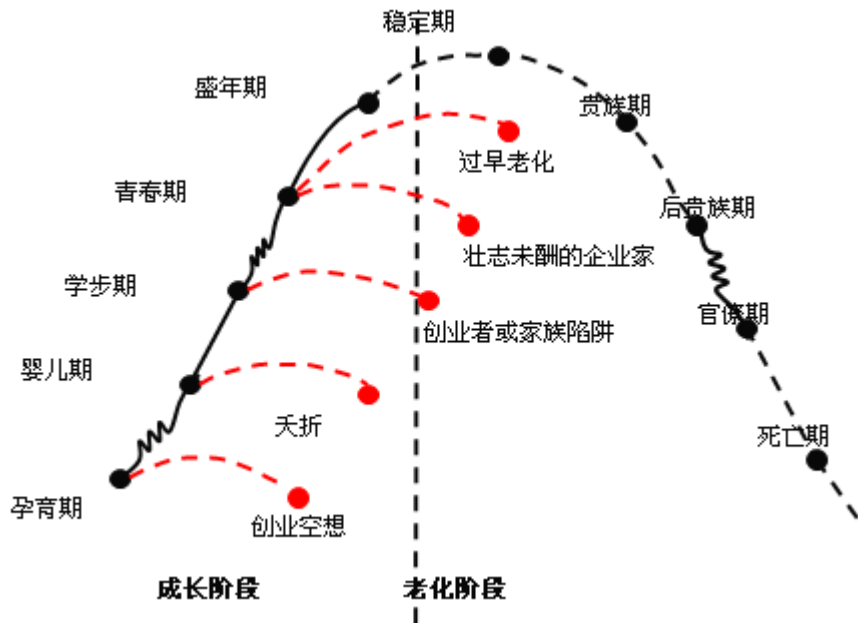
这种持续创新能力表现在以下几个方面：

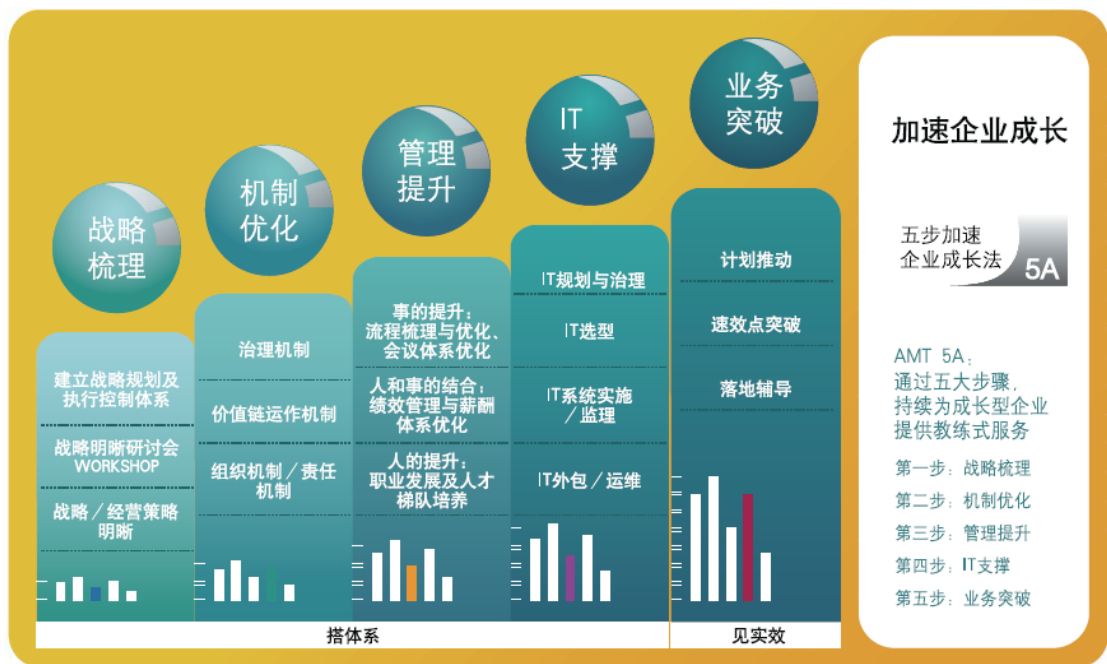
（1）产品的持续创新

1) 管理信息化咨询服务

公司在 2006 年、2010 年分别根据目标客户生命成长周期的不同，针对性地推出了两大产品体系：针对“青春期”“盛年期”企业，以“价值落地”为核心的战略执行保障体系（SISS）；针对“学步期”“青春期”的成长型企业，实现“可持续增长”的加速企业成长五步法（5A）。

顺应互联网、大数据、工业 4.0 的热潮，近几年公司加强相关领域的研发投入与案例积累，致力于成为企业互联网转型的使能者。





2) 信息技术产品

公司结合为客户提供服务的实际案例，不断提炼行业、领域解决方案，至今自主开发拥有知识产权的软件产品达 44 个。

顺应互联网、云的发展趋势，公司主动求变，13 年、14 年重金投入研发资

源，全线产品云化转型。同时，全球范围内寻找拥有云基因，真正简单、实用、轻量级的云产品。2014年，公司将比利时的一个 Open ERP 产品 ODOO 引进中国，未来几年，公司将在 ODOO 平台上搭建应用解决方案，持续为客户创造价值。近期，公司和德国老牌 PLM 软件厂商 Contact Software 签订合作协议，引进其旗下 CIM DATABASE 生产制造开发协同软件、PROJECT OFFICE 项目管理软件、WORKSPACE 面向 CAD 和多 CAD(multi-CAD)产品生命周期管理软件、FAST CONCEPT MODELLING 开发模型软件。

3) 外包服务

公司在外包服务上的创新也是不遗余力的，在服务重点客户的过程中，除了传统的人力资源外包、IT 外包等，衍生出如汽车金融抵押业务外包、营销外包、采购外包、电商外包等贴身服务。

(2) 组织及经营机制的创新

发展的不同阶段，AMT 一直试图通过合适的组织架构及经营机制推动公司不断爬坡。从起步时的产品线孵化，到客户累计到一定阶段后的行业线孵化，到网站、培训、咨询、软件业务的拆分独立专业化运作，到核心骨干母子公司模式的创新，到营销中心、交付中心分工专业化加速拓展，再到目前的事业合伙人平台化运作模式。

目前公司采用的事业合伙人平台化运营机制，通过开放品牌、线索、专业能力、后台支持等资源，吸引业内志同道合的合伙人加盟，同时分享出更多收益给团队。通过这种利益分享，业务协同的方式，能够低成本地快速凝聚人才，实现业务增长。

(3) 业务模式、商业模式的创新

公司咨询、信息技术、外包服务的金字塔业务模型不是一蹴而就的，来源于公司核心经营团队对咨询这种项目型服务优劣势的深刻理解；对咨询、软件型企业经营管理的深刻体会；以及对未来发展趋势的动态把脉。

金字塔的业务模式通过咨询服务占领品牌、客户信任的至高点，通过信息技术服务加强客户粘性及价值落地，通过外包服务为客户提供长期贴身服务，使得原本项目型这种不稳定的业务运作模式趋于稳定可持续增长。

目前，公司正在打造的管理信息化咨询服务平台、云服务平台商业模式，会推动 AMT 在轻资产稳步扩张式发展的同时，享受到新技术、资本及全民创业万众创新的政策红利。

2、品牌是 AMT 长期积累并支撑公司今后发展的强力优势

公司发展至今，在“管理+IT”这一细分领域具有一定的品牌知名度和美誉度，服务了 2000 多家客户，其中有不少上市公司、中国 500 强，公司每年较大业务来源于老客户。

公司重视品牌的打造和传播，通过一个个成功案例为品牌镀金，通过线上、线下组合拳的方式推广公司品牌。线上，公司通过官网的维护、微信公众号的打造、软文传播、搜索关键字的优化使得公司的品牌得到集合倍数的传播。

（二）公司主要资产情况


1、无形资产

（1）商标

公司拥有 28 项由国家工商行政管理总局商标局颁发的商标权，具体如下表所示：

序号	商标	编号	核定使用商品	有效期
1		第 3897721 号	第 9 类	2006.3.7-2016.3.6
2		第 3897719 号	第 35 类	2006.9.28-2016.9.27
3		第 3897720 号	第 16 类	2006.8.28-2016.8.27
4		第 3897717 号	第 14 类	2006.9.28-2016.9.27
5		第 5932109 号	第 41 类	2010.7.7-2020.7.6
6		第 5932105 号	第 35 类	2010.3.28-2020.3.27
7	AMT-企业资源管理研究中心	第 3897716 号	第 9 类	2006.3.14-2016.3.13

8	AMT-企业资源管理研究中心	第 3897715 号	第 16 类	2006.8.28-2016.8.27
9	AMT-企业资源管理研究中心	第 3897714 号	第 35 类	2006.10.7-2016.10.6
10	AMT-企业资源管理研究中心	第 3897710 号	第 41 类	2006.10.7-2016.10.6
11	AMT GROUP	第 3897708 号	第 35 类	2006.10.7-2016.10.6
12	甲方咨询	第 3897707 号	第 35 类	2006.9.14-2016.9.13
13	企源咨询	第 7372939 号	第 16 类	2010.10.21-2020.10.20
14	企源咨询	第 7372961 号	第 35 类	2010.10.21-2020.10.20
15	企源咨询	第 7373055 号	第 45 类	2010.10.21-2020.10.20
16	企源咨询	第 7372904 号	第 9 类	2010.12.14-2020.12.13
17	企源咨询	第 7373008 号	第 38 类	2011.4.14-2021.4.13
18	企源咨询	第 7372985 号	第 36 类	2011.4.14-2021.4.13
19	企源咨询	第 7373037 号	第 41 类	2011.6.7-2021.6.6
20		第 8454942 号	第 16 类	2011.7.21-2021.7.20
21		第 8454943 号	第 9 类	2011.7.21-2021.7.20
22		第 8454941 号	第 38 类	2011.8.21-2021.8.20
23		第 8454952 号	第 35 类	2011.10.14-2021.10.13
24	流程管道	第 5529308 号	第 42 类	2009.10.21-2019.10.20
25	流程管道	第 5529309 号	第 9 类	2009.7.21-2019.7.20
26	知识活水	第 5529310 号	第 42 类	2009.10.7-2019.10.6
27	知识活水	第 5529311 号	第 9 类	2009.7.21-2019.7.20

28		第 7157953 号	第 35 类	2013.12.14-2023.12.13
----	---	-------------	--------	-----------------------

(2) 软件著作权

公司拥有 44 项已授权的软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	取得方式	权利范围	登记号	取得日期
1	AMT 系统集成项目管理软件 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR100340	2014.07.18
2	企源中小企业智库公共服务平台软件 V1.0	原始取得	全部权利	2013SR107346	2013.10.11
3	源天维科移动办公软件 V1.0	原始取得	全部权利	2013SR107338	2013.10.11
4	基于车联网位置服务信息综合平台监控管理系统 V0.9	原始取得	全部权利	2014SR007738	2014.01.20
5	AMT 安卓版 GPS 车辆/人员监控软件 V0.9	原始取得	全部权利	2014SR042497	2014.04.14
6	源天维科平台软件 V7.2	原始取得	全部权利	2014SR056513	2014.05.08
7	AMT 源天云 OA 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR056337	2014.05.08
8	AMT 人力资源管理软件 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR084564	2014.06.24
9	AMT 创新知识文化建设管理软件 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR084299	2014.06.24
10	AMT 电子商务孵化公共服务软件 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR084582	2014.06.24
11	AMT 白酒快销行业决策支持分析解决方案系统 V1.0	原始取得	全部权利	2014SR084245	2014.06.24
12	AMT 预算控制与费用报销软件	原始取得	全部权利	2014SR084581	2014.06.24

13	AMT 协同商务软件系统 V1.0	原始取得	全部权利	2003SR1323	2003.03.05
14	AMT 企业行政管理系统 V1.0	原始取得	全部权利	2003SR1324	2003.03.05
15	AMT 集成 KPM 系统 V1.0	原始取得	全部权利	2005SR04386	2005.05.08
16	AMT 服装鞋帽行业大型企业集团管控软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008SR37752	2008.12.26
17	AMT 会计师事务所协同项目管理解决方案软件 V1.0	原始取得	全部权利	2011SR051444	2011.07.25
18	AMT 信息采集与应用解决方案软件 V1.0	原始取得	全部权利	2011SR051887	2011.07.26
19	AMT 大型企业集团流程管理平台软件 V1.0	原始取得	全部权利	2011SR051889	2011.07.26
20	AMT 移动外勤管理云平台软件 V1.0	原始取得	全部权利	2011SR051891	2011.07.26
21	AMT 通信与信息技术行业调研解决方案软件 V1.0	原始取得	全部权利	2011SR052098	2011.07.26
22	源腾研究所协同知识管理软件 V1.0	受让取得	全部权利	2011SR090322	2011.12.05
23	AMT 大型企业集团管控软件 V1.0	受让取得	全部权利	2011SR090331	2011.12.05
24	AMT 营销费用管理软件 V2.0	原始取得	全部权利	2011SR052382	2011.07.27
25	AMT 预算控制与费用报销软件 V2.0	原始取得	全部权利	2011SR052406	2011.07.27
26	AMT 咨询公司管理软件 V2.0	原始取得	全部权利	2011SR052410	2011.07.27
27	AMTKlearn 人才培养软件 V2.0	原始取得	全部权利	2011SR052315	2011.07.27

28	源天维科平台软件 V7.0	原始取得	全部权利	2012SR052440	2012.06.18
29	源天协同管理软件 V7.0	原始取得	全部权利	2012SR123927	2012.12.13
30	源天电信产品开发 管理软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008SR24092	2008.10.13
31	源天协同知识管理 软件 V1.0	受让取得	全部权利	2007SR16980	2007.10.29
32	源天协同知识管理 软件 V6.0	受让取得	全部权利	2011SR061376	2011.08.29
33	源天营销费用管理 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008SR24092	2008.10.13
34	源天咨询公司管理 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008SR24070	2008.10.13
35	源天会计师事务所 审计解决管理软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008SR24576	2008.10.14
36	源天协同知识管理 软件 V6.4	原始取得	全部权利	2008SR24577	2008.10.14
37	源天电信产品开发 管理软件 V2.0	原始取得	全部权利	2010SR008897	2010.03.01
38	源天财务费用报销 控制软件	原始取得	全部权利	2010SR041367	2010.08.14
39	源天协同办公管理 软件 V6.6	原始取得	全部权利	2011SR052379	2011.07.27
40	源天协同知识管理 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2007SR02938	2007.2.16
41	AMT 大型企业集团 管控软件 V1.0	原始取得	全部权利	2006SR05041	2006.4.25
42	源天协同知识管理 软件 V6.6	原始取得	全部权利	2011SR053335	2011.08.01

43	格源 Klearn 员工能力分析培养软件 V1.0	原始取得	全部权利	2009SR026075	2009.07.03
44	AMT 企业内部控制 系统软件 V1.0	原始取得	全部权利	2010SR006348	2010.02.03

(3) 域名证书

企源科技拥有中国互联网络信息中心核发的《中国国家顶级域名证书》，具体如下：

序号	注册人	域名	注册时间	到期时间
1	企源科技	amt.com.cn	2006.1.16	2020.1.16

(4) 主要经营资质

企源科技开展经营活动所具有的主要经营资质如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	颁发日期	有效期
1	高新技术企业证书	GF201431001894	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局	2014年10月23日	颁发之日起3年
2	劳务派遣经营许可证	沪人社派许字第00016号	上海市人力资源和社会保障局	2013年7月5日	2016年7月4日
3	人力资源服务许可证	沪杨人社3101101008号	上海市杨浦区人力资源和社会保障局	2015年4月10日	2016年4月10日
4	信息系统工程监理单位资质证书	J3310020090014	中华人民共和国工业和信息化部	2013年5月11日	2016年5月10日
5	工程咨询单位资格证书	工咨丙11020110002	中华人民共和国国家发展和改革委员会	2014年8月14日	2019年8月13日

6	软件企业认定证书	沪 R-2008-02 55	上海市经济和信息化委员会	2012年12月 30日	-
---	----------	----------------------	--------------	-----------------	---

2、固定资产

公司固定资产主要为房屋建筑物、电子设备、运输工具、办公设备。

截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
电子设备	3-5	14,820,889.69	3,629,642.17	11,191,247.52	75.51
运输工具	8	3,280,365.81	1,664,242.91	1,616,122.90	49.27
办公设备	3-5	831,373.37	564,233.92	267,139.45	32.13
合计		18,932,628.87	5,858,119.00	13,074,509.87	69.06

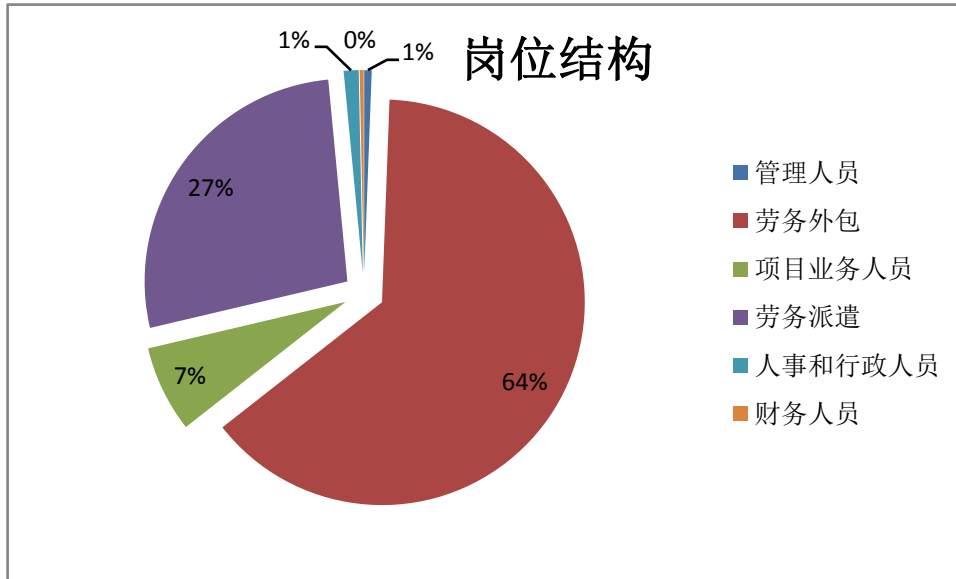
四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至2014年12月31日，公司在册员工1,855人，具体构成情况如下：

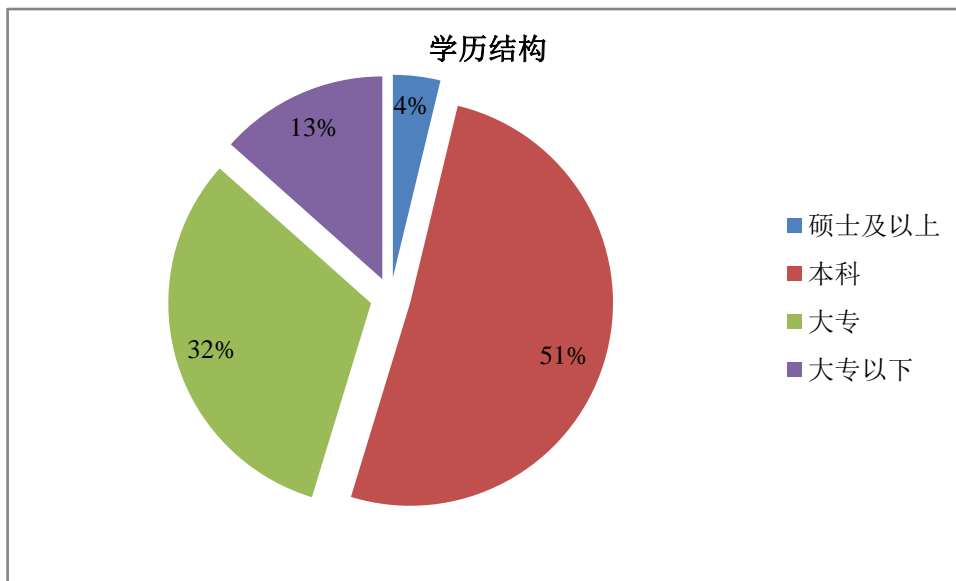
1、岗位结构

公司有管理人员11人，项目业务人员128人，劳务派遣人员504人，劳务外包人员1,184人，行政人员22人，财务人员6人，结构如下：



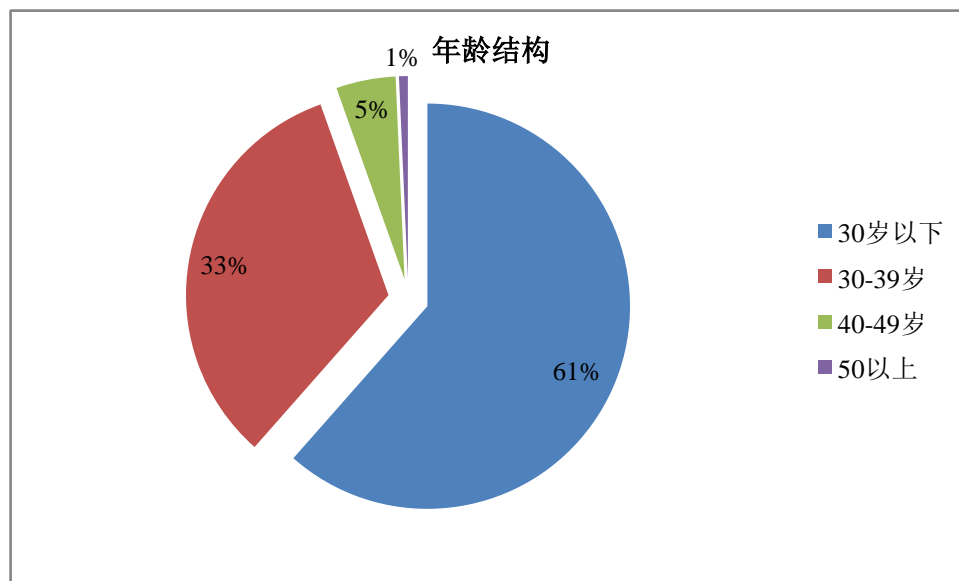
2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历 70 人，本科学历 945 人，大专学历 591 人，大专以下学历为 249 人，结构如下：



3、年龄结构

公司员工中 30 岁以下员工 1,141 人，30-39 岁员工 609 人，40-49 岁员工 93 人，50 岁以上员工 12 人，结构如下：



4、劳动用工的合法合规情况

根据公司与员工签订的劳动合同以及公司的说明并经核查，公司按照《中华人民共和国劳动合同法》等国家和地方有关法律法规，结合公司的实际情况，在平等自愿、协商一致的基础上与员工签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。根据公司所在地劳动主管部门出具的《证明》，确认公司自成立以来，一直遵守国家及地方劳动相关法律法规和规范性文件的规定，不存在违反劳动相关法律法规的情形，亦不存在因此而受到有关部门行政处罚或被提起诉讼、劳动仲裁的情形。

（二）核心技术人员情况

序号	姓名	职务	持股形式	持股数量（股）	持股比例（%）
1.	孔祥云	董事长兼总经理	直接持股	19,583,374.00	32.64
			间接持股	3,776,025.00	6.29
2.	王玉荣	董事兼副总经理	直接持股	7,959,310.00	13.27
3.	侯波	董事兼副总经理	直接持股	393,854.00	0.66
			间接持股	120,000.00	0.20
4.	谢赞恩	董事兼副总经理	直接持股	2,213,358.00	3.69
5.	黄培	消费品行业线副总经理	直接持有	463,636.00	0.77
			间接持股	9,975.00	0.02
6.	张丽锋	消费品行业线总经理	间接持股	120,000.00	0.20
7.	王聪	军工及研究院所行业线	间接持股	102,975.00	0.17

		总经理			
8.	徐志科	华南大区副总经理	间接持股	180,000.00	0.30
9.	程鹏	华南大区副总经理	间接持股	50,025.00	0.08
10.	金国华	高级咨询经理	-	-	-
11.	祁德君	华北大区一部总经理	-	-	-
12.	刘洋	华北大区一部副总经理	间接持股	5,025.00	0.01
13.	陈京雷	华北大区二部总经理	间接持股	24,975.00	0.04
14.	梁建军	华北大区三部总经理	-	-	-
15.	郑建友	金融行业线总经理	间接持股	60,000.00	0.10
16.	韩鹏	云服务架构师	-	-	-
17.	梅灯银	东区 IT 事业部总经理	间接持股	5,025.00	0.01
18.	马宝云	人力资源外包事业部总 经理	间接持股	39,975.00	0.07
19.	忻玉芳	人力资源外包事业部副 总经理	间接持股	65,025.00	0.11
20.	葛新红	AMT 研究院院长	间接持股	95,025.00	0.16
合计		-	-	35,267,582.00	58.79

孔祥云先生，董事长、总经理，具体情况详见上文“第一节公司基本情况之四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

王玉荣女士，董事、副总经理，具体情况详见上文“第一节、公司基本情况之四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

侯波先生，董事、副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

谢赞恩先生，董事、副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

黄培先生，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，2003年7月毕业于上海财经大学，本科学历。2003年7月加入企源科技，现任公司消费品行业线副总经理，直接持有公司股份463,636.00，通过上海昱源间接持有公司股份9,975股。

张丽锋先生，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，2006年3月毕业于同济大学，研究生学历。2006年3月至2007年9月任企源科技畅享网执行总监；2007年10月至2008年6月任世联房地产顾问有限公司高级咨询顾问；2008年7月重新加入企源科技，现任公司消费品行业线总经理，通过上海昱源间接持

有公司股份 120,000 股。

王聪先生，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2002 年 6 月毕业于上海财经大学，2012 年 7 月毕业于中共中央党校研究生院，研究生学历。2002 年 6 月加入企源科技，现任公司军工及研究院所行业线总经理，通过上海昱源间接持有公司股份 102,975 股。

徐志科先生，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于中山大学，研究生学历。2005 年 7 月加入企源科技，现任公司华南大区副总经理，通过上海昱德间接持有公司股份 180,000 股。

程鹏先生，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权，1999 年 7 月毕业于哈尔滨理工大学，2007 年 9 月毕业于澳门大学，研究生学历。1999 年 10 月至 2001 年 10 月任埃易柏科技有限公司技术经理；2001 年 12 月至 2002 年 7 月任光速网络科技有限公司技术支持总监；2002 年 8 月至 2006 年 2 月任深圳巴颜喀拉出版在线有限公司咨询总监；2006 年 2 月加入企源科技，现任公司华南大区华南大区副总经理，通过上海昱德间接持有公司股份 50,025 股。

金国华先生，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2003 年 7 月毕业于桂林电子科技大学，本科学历。2004 年 9 月至 2007 年 4 月任颖泰（香港）染厂生产控制部主任及 ISO 办公室主任；2007 年 5 月至 2010 年 5 月任佳杰（中国）科技有限公司管理中心流程部经理；2010 年 6 月加入企源科技，现任公司高级咨询经理，未持有公司股份。

祁德君先生，1981 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于南开大学，2007 年 7 月毕业于北京大学，研究生学历。2007 年 7 月加入企源科技，现任公司华北大区一部总经理，未持有公司股份。

刘洋先生，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于黑龙江大学，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 06 月任亚洲光学（深圳）有限公司 PMC；2006 年 6 月至 2008 年 9 月任富士康科技集团流程管理工程师；2008 年 11 月至 2009 年 6 月任杰出华商集团项目经理；2009 年 6 月至 2011 年 3 月任中国数码集团产品经理；2011 年 3 月加入企源科技，现任公司华北大区一部副总经理，通过上海昱通间接持有公司股份 5,040 股。

陈京雷女士，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年9月毕业于中国科学院研究生院，博士学历。2000年3月至2003年05月任中国吉通通信有限公司市场部经理；2003年6月至2005年4月任未来国际企业集团市场总监；2005年8月至2008年5月任美国科特勒咨询集团高级咨询顾问；2008年6月加入企源科技，现任公司华北大区二部总经理，通过上海昱通间接持有公司股份24,975股。

梁建军先生，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于北京工商大学，硕士学历。2001年10月至2004年1月任金碟软件（中国）有限公司区域销售经理；2004年2月至2007年1月任企源科技客户经理；2007年2月至2011年6月任汤森路透科技信息集团企业事业部总经理；2011年6月重新加入企源科技，现任华北大区三部总经理，未持有公司股份。

郑建友先生，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，1998年3月毕业于上海财经大学，硕士学历。1998年3月至2012年1月任上海浦东发展银行有限公司总行高级研发主管；2012年3月加入企源科技，现任金融行业总经理，通过上海昱通间接持有公司股份60,000股。

韩鹏先生，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，2000年7月毕业于郑州航空工业管理学院，本科学历。2000年7月至2004年12月任深圳麦克维尔空调有限公司会计主管；2005年3月至2013年4月任龙旗科技（上海）有限公司信息总监；2013年5月至2014年3月任北京合众思壮股份有限公司信息总监；2014年4月加入企源科技，现任公司云服务架构师，未持有公司股份。

梅灯银先生，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于苏州大学，本科学历。2002年7月至2002年12月任苏州大将科技有限公司MIS部经理；2003年1月至2005年12月任上海尼奥计算有限公司研发总监；2006年1月至2011年8月任吉联新股份有限公司售前咨询顾问；2011年9月加入企源科技，现任公司东区IT事业部总经理，通过上海昱源间接持有公司股份5,025股。

马宝云女士，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年8月毕业于西安交通大学和荷兰莱顿大学，研究生学历。2007年11月至2008年11月任

任仕达（中国）业务拓展主管；2008年11月至2009年3月任人合人力资源管理有限公司助理猎头顾问；2009年4月加入企源科技，现任公司人力资源外包事业部总经理，通过上海昱通间接持有公司股份39,975股。

忻玉芳女士，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于武汉理工大学，本科学历。1998年7月至1999年8月任上海港务局海湾公司办公室秘书；1999年8月至2001年6月任上海汉普管理咨询有限公司培训经理；2001年7月至2002年6月任上海亚商管理咨询有限公司培训经理；2002年7月至2005年3月任中侨学院办公室主任；2005年3月至2008年2月任上海时代人才有限公司猎头顾问；2008年3月至2009年12月任上海携程计算机有限公司招聘经理；2009年12月加入企源科技，现任公司人力资源外包事业部副总经理，通过上海昱通间接持有公司股份65,025股。

葛新红女士，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权，2005年5月毕业于西安交通大学，研究生学历。2005年6月至2006年9月任华为技术有限公司IT架构工程师；2006年10月加入企源科技，现任公AMT研究院院长，通过上海昱源间接持有公司股份95,025股。

五、销售及采购情况

（一）业务收入的构成情况

公司主营业务为管理咨询服务，信息技术服务和服务外包。管理咨询服务主要包括包括战略管理、组织优化与变革、集团化管理体系设计与变革、人力资源管理体系与变革、流程管理、知识管理、会议管理、信息化规划、信息化需求分析与系统选型、信息化监理等；信息技术服务主要包括云解决方案及其运维服务、自主研发流程类/知识管理类/协同办公类解决方案及其运维服务、合作伙伴管理软件的实施与运维服务或总包等；服务外包主要为人力资源外包、IT外包、业务外包。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例为100%，主营业务突出。

1、按产品及服务性质分类

单位：元

性质	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
管理咨询	57,835,312.52	26.99	83,176,288.09	36.31
信息技术	30,411,760.63	14.19	38,197,176.65	16.67
外包服务	126,053,782.57	58.82	107,691,531.77	47.01
其他	-	-	19,199.80	0.01
合计	214,300,855.72	100.00	229,084,196.31	100.00

2、按客户所在地区分类

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东地区	89,500,984.15	41.76	88,895,415.18	38.80
华南地区	65,919,682.77	30.76	70,152,168.00	30.62
西南地区	33,361,171.86	15.57	36,309,037.72	15.85
华北地区	12,185,737.85	5.69	13,963,477.47	6.10
华中地区	12,566,348.60	5.86	10,172,976.05	4.44
其他	766,930.49	0.36	959,112.89	4.19
合计	214,300,855.72	100.00	229,084,196.31	100.00

3、按照客户所在行业分类

单位：元

行业	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
金融服务	83,466,310.31	38.95	72,202,765.85	31.52
快消品/分销/零售	38,191,186.04	17.82	51,216,510.05	22.36
政府及公共事业	25,868,648.86	12.07	29,785,625.84	13.00
制造	12,377,602.30	5.78	18,310,088.79	7.99
能源/资源/化工	13,981,301.49	6.52	18,078,959.28	7.89
通讯/电信	1,784,168.88	0.83	9,616,358.99	4.20
房地产/建筑	1,788,982.24	0.83	5,555,435.34	2.43

IT 及高科技	13,054,371.88	6.09	5,102,128.34	2.23
其他	23,788,283.72	11.10	19,216,323.83	8.39
合计	214,300,855.72	100.00	229,084,196.31	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

1、主要消费群体

从行业维度看，金融行业、消费品行业、政府及公共事业的企事业单位是公司的核心消费群体；从业务领域来看，对管理及信息化建设存在困惑亟待解决的企事业单位是公司的核心消费群体；从企业成长阶段来看，处于学步期、青春期、盛年期的企业是公司的核心消费群体。

2013 年、2014 年，公司前五大客户营业收入总额分别为 10,746.78 万元、11,723.30 万元，占当期收入总金额的比例分别为 46.91%、54.70%。

2、报告期内，前五名客户销售额及所占当期销售总额的比重情况：

单位：元

年度	客户名称	金额	占比 (%)
2014 年 度	平安银行股份有限公司	63,853,935.51	29.80
	泸州博盛恒祥商贸有限公司	22,996,533.50	10.73
	上海市地方税务局奉贤区分局	16,498,905.85	7.70
	兴业银行股份有限公司	8,641,509.44	4.03
	上海客齐集信息技术有限公司	5,242,084.12	2.44
	合计	117,232,968.42	54.70
2013 年 度	平安银行股份有限公司	51,778,480.89	22.85
	泸州博大酒业营销咨询有限公司	14,758,986.15	6.51
	泸州博盛恒祥商贸有限公司	14,030,399.23	5.16
	上海熙菱信息技术有限公司	13,728,964.52	5.99
	上海市奉贤区税务局	13,170,930.58	5.75
	合计	107,467,761.37	46.91

（三）产品或服务的采购情况和前五名供应商情况

1、主要原材料、能源及供应情况

报告期内，公司采购情况主要包括项目实施过程中所需的特殊服务外包以及为履行项目的软硬件设备采购。

2、报告期内，前五名供应商采购额及所占当期采购总额的比重情况：

单位：元

年度	客户名称	金额	占比（%）
2014 年度	嘉兴前程人力资源有限公司宿迁分公司	13,068,449.89	15.95
	上海小树信息技术有限公司	10,072,703.00	12.29
	上海志帅信息技术中心（有限合伙）	7,840,255.80	9.57
	青岛兴程人力资源有限公司	5,609,514.22	6.85
	上海国际企业商务咨询服务服务有限公司	5,156,113.69	6.29
	合计	41,747,036.60	50.94
2013 年度	上海国际企业商务咨询服务服务有限公司	9,516,126.71	18.31
	上海昉志信息技术中心（有限合伙）	9,092,187.17	17.49
	甲骨文(中国)软件系统有限公司	3,813,029.47	7.34
	青岛兴程人力资源有限公司	3,749,319.80	7.21
	上海长寿国际旅行社有限公司	2,772,716.50	5.33
	合计	28,943,379.65	55.68

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、主要采购合同

根据公司提供的相关资料并经公司确认，企源科技于报告期内签署的金额在 230 万元以上的采购合同的相关情况如下：

序号	合同对方	签署日期	合同标的	合同金额(万元)	履行情况
----	------	------	------	----------	------

1	上海小树信息技术有限公司	2014.09	万象城机房软硬件系统集成项目外包	355.27	正在履行
2	上海旻志信息技术有限公司	2013.02	兴业银行基建管理咨询、物业管理咨询项目、文书档案管理咨询项目外包	39,000 元/人/月	履行完毕
3	麦克维尔空调（上海）有限公司	2014.07	上海大学图书馆节能改造设备采购和服务项目	238.50	履行完毕
4	嘉兴前程人力资源有限公司 宿迁分公司	2014.04	人事代理服务协议	20 元/人/月	正在履行
5	青岛兴程人力资源有限公司	2013.08	异地人力资源服务合作协议书	30 元/人/月	履行完毕
6	甲骨文（中国）软件系统有限公司	2013.11	基于新一代 HER 鹰巢人才资本管理系统项目的软件采购	379.26	履行完毕

2、主要销售合同

根据公司提供的相关资料并经公司确认，企源科技于报告期内签署的金额在 330 万元以上的销售合同的相关情况如下：

序号	合同对方	签署日期	合同标的	合同金额（万元）	履行情况
1	交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	2013.11.	新一代 EHR 鹰巢人才资本管理系统	858.80	正在履行
2	上海市奉贤区税务局	2014.01	上海市奉贤区税务局资料员外包管理服务项目合同	资料员月薪、社保及公积金+199 元/人/月管理费	正在履行
3	平安银行股份有限公司上海分行	2014.10	零售业务外包合作协议	根据每笔汽车消费贷款发放额的 0.9% 以内计算	正在履行
4	平安银行股份有限公司上海分行	2014.04	劳务外包协议	76 元/月/人	正在履行
5	平安银行股份有限公司上海分行	2013.02	零售业务推广合作协议	76 元/月/人	正在履行
6	兴业银行股份有限公司	2014.03	业务管理咨询服务合同	4.5 万元/月/人	履行完毕

7	泸州博盛恒祥商贸有限公司	2012.12	劳务派遣协议	65 元/月/人	正在履行
8	上海仪电智能电子有限公司	2014.05	万象城机房软硬件系统集成项目合同	330.53	正在履行
9	上海熙菱信息技术有限公司	2013.07	银川综合保税区信息化建设项目三标段技术服务	362.12	履行完毕
10	上海熙菱信息技术有限公司	2013.04	中国石油广西石化含硫原油加工配套工程信息及通讯系统设备采购	597.21	履行完毕

3、主要借款合同

根据公司提供的相关资料并经公司确认，报告期内，企源科技签署 500 万以上（包括）借款合同的情况如下：

序号	借款银行	借款金额	起始日期	到期日	利率	担保
1	招商银行天目支行	659 万元	2013/6/9	2013/12/9	6 个月期贷款基准利率上浮 10%	孔祥云提供保证担保
2	温州银行上海支行	1,000 万元	2013/8/28	2014/8/28	固定利率 6.00%	孔祥云，源天软件有限公司提供保证担保
3	浦发银行创智天地支行	600 万元	2013/3/18	2013/9/17	6 个月期贷款基准利率上浮 10%	孔祥云提供保证担保
4	浦发银行创智天地支行	500 万元	2013/9/13	2014/9/12	6 个月期贷款基准利率	孔祥云提供保证担保
5	浦发银行创智天地支行	700 万元	2014/6/27	2015/6/26	1 年期贷款基准利率	孔祥云提供保证担保
6	浦发银行创智天地支行	700 万元	2014/10/14	2015/10/13	1 年期贷款基准利率	孔祥云，王玉荣提供保证担保

4、担保合同

根据公司提供的相关资料并经公司确认，报告期内，公司及下属子公司与控股股东为公司及下属子公司借款的担保合同的情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	孔祥云、上海企源科技股份	上海源天软	300 万元	2013 年 8 月	2014 年 8 月 28	是

	有限公司	件有限公司		29 日	日	
2	孔祥云、上海源天软件有限公司	上海企源科技股份有限公司	1000 万元	2013 年 8 月 28 日	2014 年 8 月 28 日	是
3	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	100 万元	2013 年 9 月 6 日	2014 年 9 月 5 日	是
4	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	500 万元	2013 年 9 月 13 日	2014 年 9 月 12 日	是
5	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	400 万元	2013 年 11 月 22 日	2014 年 11 月 21 日	是
6	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	300 万元	2014 年 2 月 21 日	2015 年 2 月 20 日	是
7	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	500 万元	2014 年 2 月 28 日	2015 年 2 月 27 日	是
8	孔祥云	上海企源科技股份有限公司	700 万元	2014 年 6 月 27 日	2015 年 6 月 26 日	否
9	孔祥云、王玉荣	上海企源科技股份有限公司	700 万元	2014 年 10 月 14 日	2015 年 10 月 13 日	否
10	孔祥云、王玉荣	上海企源科技股份有限公司	100 万元	2014 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 26 日	否
11	孔祥云、王玉荣	上海企源科技股份有限公司	400 万元	2014 年 12 月 16 日	2015 年 12 月 15 日	否

		公司				
--	--	----	--	--	--	--

六、商业模式

（一）业务模式

公司轻资产平台化运营模式，公司目前的主营收入来源有三个，分别是直营团队收入切分和利润分成；专业服务团队的平台收入切分；公司自主研发和代理的软件产品销售收入。

1、直营团队收入切分和利润分成：直营团队，包括公司下属的各行业线和各事业部（上文“第二节公司业务”之“二、公司组织结构及主要运营管理”之“（一）组织架构”），通过经营合伙人制度，激发直营团队经营活力，每签署一个合同，公司切取合同金额的 10%，团队年度运营利润公司与团队二八分成。

2、专业服务团队平台费收入：根据销售线索来源和销售前端贡献度，收取专业服务团队成单合同金额的 10%-20%作为平台费收入，合同相关税费由专业服务团队承担。

3、公司自主研发和代理软件销售收入：公司自主研发的软件产品如 AMT 大型企业企业集团流程管理平台软件、源天协同知识管理软件、源天协同办公管理软件、AMT 预算控制与费用报销软件、AMT 营销费用管理软件、源天维科平台软件、Open ERP Odoo 等。

（二）采购模式

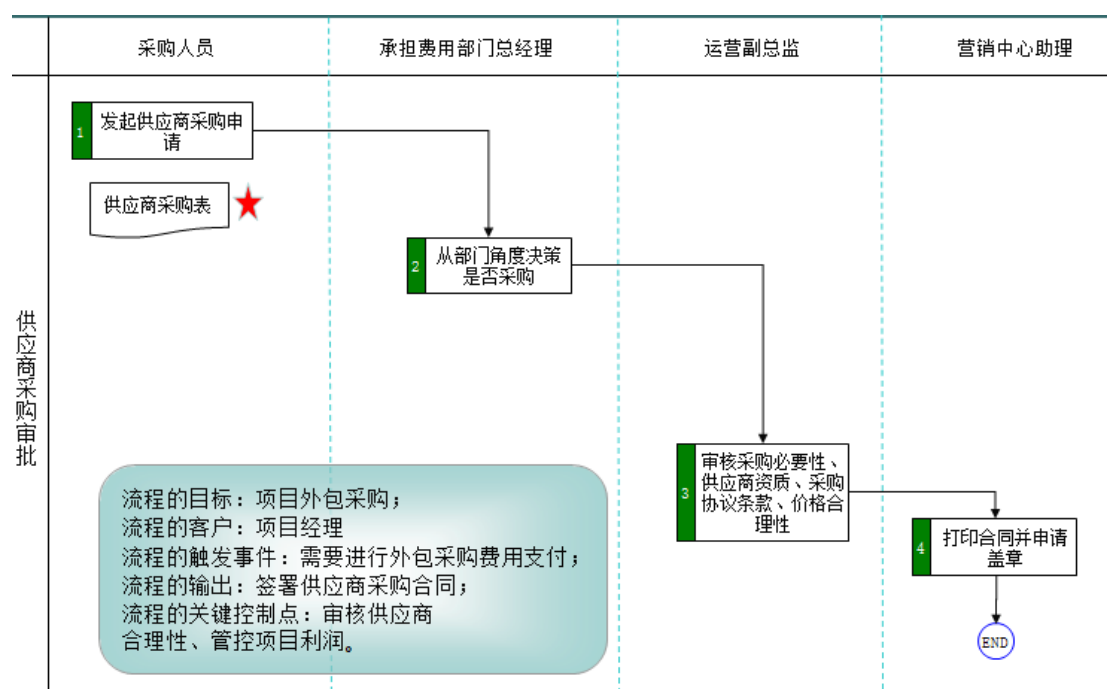
公司采购主要涉及两部分：服务外包和软硬件设备。公司所有的采购都是基于确定的项目需求进行的，一般不会进行未确认合作项目的采购。

公司目前已经建立了供应商数据库，并与长期合作的供应商签订了合作框架协议，约定了产品或者服务的价格，这一方面能有效控制项目成本，另一方面确

保公司服务的品质。

对于已经合作过的供应商，公司业务部门会对其进行评估，以确定是否纳入公司的供应商数据库。业务部门在选择供应商的时候，会参考公司数据库中相关供应商的评估情况。如果数据库中没有合适的，公司会另外寻找合适的供应商，但另外选定的供应商必须经过内部评估，只有达到公司标准才有资格作为公司的供应商。

公司已经建立了一套完善的内部采购流程，如下图所示：



（三）销售模式

公司的销售模式主要由线索获取、pipeline 管理、商务合同管理三部分构成。

1、线索获取。线索主要来源于老客户持续维护、公司合伙人及销售人人员脉带来的线索、以及市场营销工作带来的 call in。

（1）老客户持续维护是根本。公司 70%左右的业务来源于老客户，40%的老客户与公司有 3 次以上签约，且老客户的案例积累为公司获取新的同行业或同类需求客户提供了有利炮弹，老客户口碑推荐的新客户成功率也更高。维护老客户根本在于做好交付，使得客户感受到实实在在的价值。

（2）公司合伙人及销售人人员脉带来的线索是新客户的主力。这类线索通

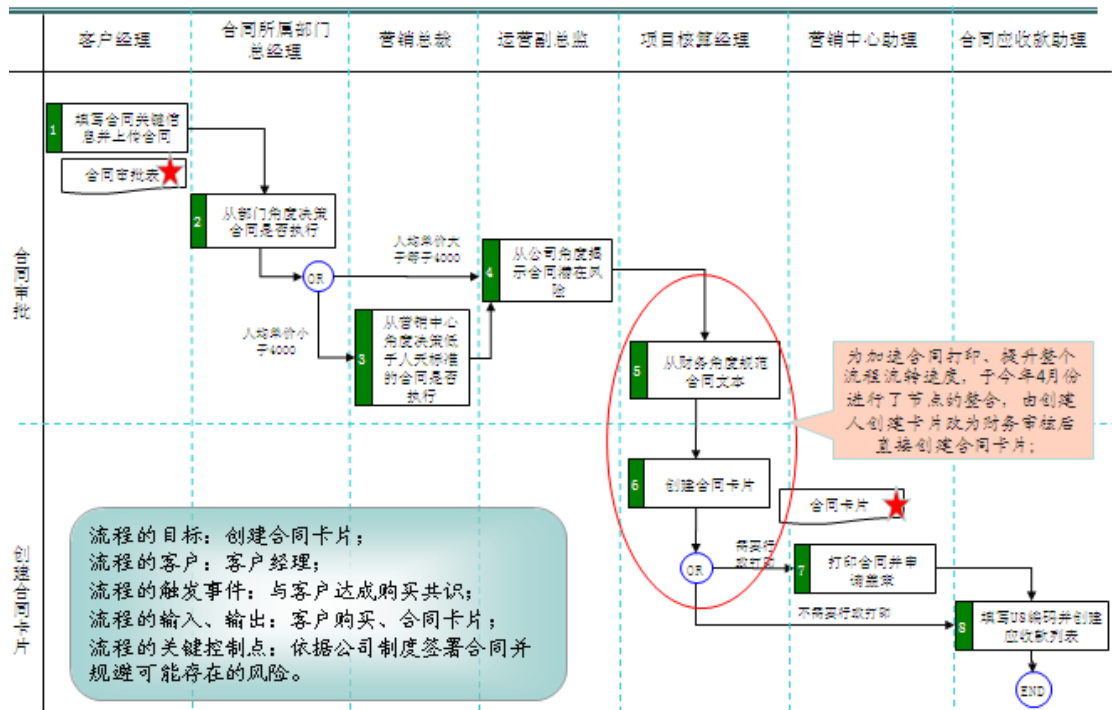
常存在信任基础，销售周期短。

(3) 公司通过知名搜索引擎关键字投放、市场活动、软文传播等方式每月新增 Call in 销售线索近百条，这些销售线索会考虑就近、专长、忙闲度、过往成功率等因素分配给各个团队跟进。

2、所有销售线索在公司 CRM 系统中进行全生命周期管理，从线索获得，到过程进展更新，到售前相关文档都在系统中管理，直至线索或成功，或失败，或终止。

3、商务合同环节会由合同所属部门负责人、运营、财务、营销分管副总在权限范围内进行审核，所有流程在系统中走完之后盖章签订书面合同。

1. 合同审批流程（公司主体业务）



（四）研发模式

公司共有研发人员 25 名，分别就咨询产品体系的提炼、咨询新业务方向的理论研究、云技术/IT 技术的企业级应用产品研发。研发人员是从事管理和信息化领域的专业人才、行业资深专家，大部分研发人员既有企业管理或信息化实操的经验，同时又在软件公司或咨询公司有过丰富的产品研发经历。研发人员不仅

对于公司重点发展行业线的管理信息化发展方向有较为敏锐的洞察力，而且对于如何使咨询、软件产品的设计更能贴合企业不同阶段的管理要求有深刻的认识。



研发流程共计分为 7 个环节：提出研发主题、研发预研、研发立项、研发执行、阶段性评审、验收结项、后期跟踪。

(1) 提出研发主题：研发课题一般由行业线根据最新市场动态及企业需求提出，也可由三个研发部门根据技术发展趋势和公司战略执行委员会提议，提出的课题信息在国内至少是处于前言领域，具备一定创新性和可落地行。

(2) 研发预研：研发课题明确后，研发部门进行相关信息与资料的收集工作，包括研发技术可实现性的难易程度、技术是否领先、是否有替代技术方案、市场前景等。在相关信息与资料收集完成后，由研发部门牵头，业务部门配合，对课题进行预研，编制可行性研究报告。

(3) 研发立项：若预研结论为不可行，项目中止，如果预研结论为可行，则编写正式的立项申请，提交公司总经理办公会初审，审核通过后，研发部门牵头编制《研发项目预算》、《研发产品说明书》，研发项目若需要采购外部开发资源，须在研发项目预算中明确，《研发产品说明书》需要对将要研发的产品进行详细的说明和描述。《研发项目预算》、《研发产品说明书》，《研发产品说明书》编写完成后提交公司 CEO 进行复审，审批通过后，下达《研发任务书》，任命项目经理。

(4) 研发执行：项目经理组建研发项目团队，并牵头编写《研发项目实施计划》，在实施计划中设立里程碑节点，以便后期进行针对性的阶段评审。《研

发项目实施计划》经研发部门审核通过后，研发部协调组织人力、物力、财力相关资源，开展研发具体工作。研发项目团队每周须以项目工作周报形式通过项目进展成果，对于项目计划执行情况进行滚动跟踪回顾，对于项目预计的风险进行及时揭露。

(5) 阶段性评审：按照《研发项目实施计划》中的里程碑节点，由公司总工程师或副总经理牵头，会同研发部、运营部、业务部门代表对研发项目进行阶段性评审，阶段评审主要关注的内容有：一是研发的进度是否按照实施计划开展；二是研发成本费用是否控制在预算范围内；三是阶段性成果是否符合立项编写的规则说明要求。对于阶段评审未达标的情况，评审委员会判定是否有整改的必要，若是，限定项目组在规定期限内整改，若不是，该研发项目终止。终止后，由专人对其进行分析，找到失败原因，进行总结，避免后期项目再出现类似问题。

(6) 验收结项：项目研发工作结束后，项目组可提出验收申请，由公司总工程师或副总经理牵头，会同研发部、运营部、业务部门代表进行验收，验收的主要依据为《研发项目产品说明书》，验收合格后，项目组整理文档资料，提交结项申请，若验收未通过，由项目组针对具体不合格项进行纠错和改进，改进后再次提出验收申请。研发项目结项后，根据项目过程表现，进行项目团队的 180 度评价，项目经理评价项目团队，公司研发主管部门评价项目经理。根据项目评价进行相关激励的兑现。

(7) 后期跟踪：研发结项后，后期由研发部门牵头，连同业务部门代表一起对研发成果的实际应用效果，市场反应进行跟踪与评价，并形成书面的跟踪记录，为以后的研发项目预研提供依据。

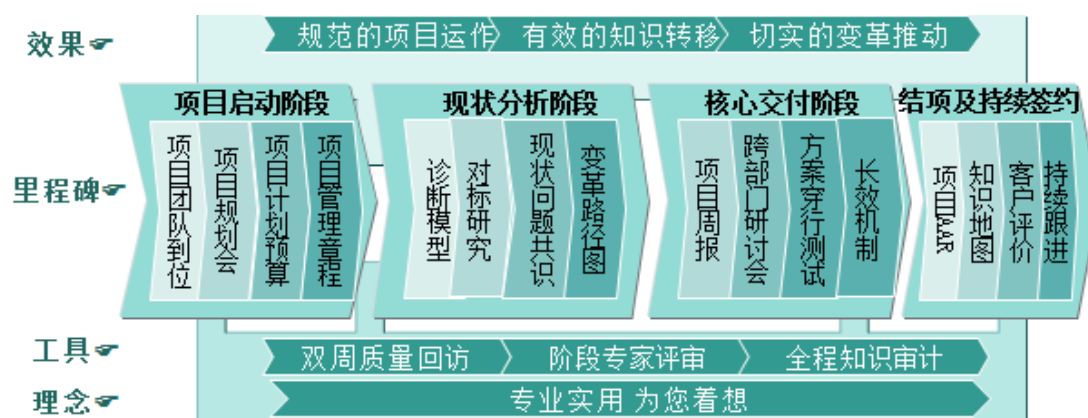
(五) 服务模式

公司恪守“专业实用为您着想”的服务理念，每个项目从客户的需求出发，通过规划化的项目运作方式，有效的知识转移，切实地为客户推动管理和信息化变革。

公司通过常设机构项目管理办公室 PMO 对进行中的项目进行双周质量回访，保障客户满意度，通过阶段工作专家评审，保证项目交付质量，通过全程的知识

审计，保证项目交付成果在公司内部进行分级共享。

具体流程如下图：



(六) 新业务模式探索

2014 年公司对于原有业务模式进行重新定位和优化，经过 1 年的转型和探索，目前已有形成管理信息化咨询平台、云服务平台。这些平台架构具有良好的扩展性和协同性，业务相互促进，相得益彰。

1、管理信息化咨询平台的搭建

居高不下的人力资源成本给企业发展带来了巨大的压力，为减少公司每年固定的人力成本，公司积极推进管理信息化咨询平台的搭建和摸索。2014 年公司尝试推出了“专业团队”的新模式。通过开放公司的品牌、资质、客户、知识产品、后台服务等资源，运用事业合伙人机制，利益共享风险共担，调动并引进更多优秀的团队。新进的团队补充了公司交付数量和质量的不足，能够快速满足客户多方面的需求，共同打造循环生态圈，实现业务增量。

(1) 人员构成：目前加入专业团队的人员主要有两种途径，即公司内部员工和外部专业人员。公司部分员工希望能够自行安排工作时间，有意愿为自己打工，获取更丰厚的回报，减少被公司规章制度的束缚，就可申请加入专业团队。申请加入后公司不再支付该员工固定的薪酬。对于外部专业人员，目前主要系与公司以前年度有合作的专业人员，这些人员弥补了公司非擅长咨询领域服务的不足。

(2) 项目来源：主要系公司分配和专业团队引进。公司分配的项目主要是

pipeline 管理委员会提供销售线索和老客户二次签约；专业团队引进的项目主要是专业团队人员用自己的客户资源带来的项目。

(3) 项目控制：公司对项目控制一视同仁，不管是专业团队承做的项目还是公司内部员工承做的项目都依照项目全流程进行管理。由于专业团队员工的劳动关系大多不在公司名下，所以 PMO 会对专业团队承做项目的监控更加频繁，加强对项目进度跟踪和回访记录控制。

(4) 持续学习：公司至少每季度对专业团队组织专业培训，持续更新和提升专业团队的知识，而且公司向团队成员开放了内部资源平台，团队成员可以根据自己的喜好和专业需要从平台上获取相应的学习资源。

(5) 激励机制：公司对专业团队完成项目所给予的报酬非常的丰厚。对于公司提供的項目，公司一般只收取项目合同 20% 的费用，其余 80% 全部由专业团队自行分配；对于专业团队引入的項目，公司只收取项目 10% 的费用，其余 90% 由专业团队自行分配，这种机制充分调动了项目承做人员的积极性，加强了项目质量的监控。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司有专业团队 66 支，2014 年为公司创造收入 2,482.07 万人民币。专业团队承做的項目尚未发生一起纠纷案例，项目质量达到了预期的要求。

引入专业团队业务模式后，公司的整体毛利率存在一定幅度的下降，但随着专业团队业务模式的逐渐成熟，专业团队的业务量将越来越多，项目产生的毛利总额随即大幅提升，这有助于弥补单个项目毛利率下降带来的风险。而且公司不需要支付固定薪酬给这些专业团队，减少了公司固定的开支，公司将注意力聚焦在项目质量把控，业务拓展和品牌建设上，这有利于降低公司经营风险。

2、云服务平台的搭建

云服务业务在 2014 年初明确作为公司战略级业务进行规划和部署，公司花了很大投入把 AMT 的信息技术业务转变为云平台上的云服务，将来绝大部分客户不需要关心信息化软硬件问题，IT 人员招聘管理问题，只需要对 AMT 提出业务需求，每月按需付费，AMT 帮助其实现运营。从技术层面讲，云计算已经非常成熟；从使用习惯上讲，已经快速迈入移动互联时代，传统的软件服务模式将

有所改变。经过一个累计的过程，将来会带来巨大的需求。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主营业务系为客户提供管理咨询，信息技术和服务外包等服务。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为商务服务业（L72）；根据《国民经济行业分类》（GB T4754—2011），公司所属行业为商务服务业中的咨询和调查（L723）和人力资源服务（L726）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

目前，我国的咨询行业尚未设置行政管理部门，本行业的发展处于政府多部门统筹之下，具体包括财政部门（会计制度、税收优惠等）、商务部门（国外咨询机构的市场要求，国内咨询行业产品进出口管理等）、人事部门（管理咨询师考试）、工商管理（行业税收等方面）、民政部门（行业协会的登记管理）等。咨询行业与其中任何一个部门都息息相关，咨询行业的发展需要多个政府部门的共同支持与推进。

行业自律协会为中国企业联合会（原中国企业管理协会），成立于1979年3月，协会以企业、企业家（企业经营管理者）为主体，由专家、学者、新闻工作者参与，为推进企业改革和发展，提高企业经营管理水平，沟通企业与政府的联系，维护企业和企业家合法权益的全国性群众团体。中国企业联合会坚持面向企业，为企业和企业家服务的宗旨，为企业和经济管理部门提供培训、咨询、信息、研究成果等项智力服务，出版管理书籍、报刊，开展国际交流，以推进企业管理现代化和生产技术现代化，探索和建立有中国特色的社会主义企业管理体系为各项工作的总体目标。

（2）主要法律法规及政策

1) 咨询行业所涉及的相关法律法规及政策如下：

1992年，国家在《关于加快第三产业的决定》中指出要加快信息、咨询、

科技等智力服务系统的建立；并在工商、税务、资金、政策等方面给予了大力支持。

2000年，国家在《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000年修订）的第二十八项服务业中将管理咨询列入国家重点鼓励支持发展行业。

十七大报告中明确指出：鼓励和支持服务业加快发展，尤其要发展物流、金融、信息、咨询、旅游、社区服务等现代服务业。咨询业作为服务业的组成部分，成为重点扶植发展的行业之一。

2013年3月13日，国家发改委在《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中强调了对信息技术管理咨询服务扶持，“协助用户提升和优化信息化管理活动的咨询服务，包括信息技术治理咨询、信息技术服务管理咨询、质量管理咨询、过程能力成熟度咨询”。

2014年7月28日，国务院颁布了《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》（国发〔2014〕26号），明确指出国家对商务咨询，信息技术服务和外包等相关服务行业产业升级的指导以及扶持。

2014年10月09日，国务院颁布了《国务院关于加快科技服务业发展的若干意见》（国办发〔2014〕4号），鼓励发展科技战略研究、科技评估、科技招投标、管理咨询等科技咨询服务业，积极培育管理服务外包、项目管理外包等新业态。支持科技咨询机构、知识服务机构、生产力促进中心等积极应用大数据、云计算、移动互联网等现代信息技术，创新服务模式，开展网络化、集成化的科技咨询和知识服务。加强科技信息资源的市场化开发利用，支持发展竞争情报分析、科技查新和文献检索等科技信息服务。发展工程技术咨询服务，为企业提供集成化的工程技术解决方案。为此增加相应的政策措施，如“健全市场机制，强化基础支撑，加大财税支持，拓宽资金渠道，加强人才培养”等等。

此外，针对发展中出现的一系列问题，政府与相关部门制定了相应的政策与通知。主要包括《中国人民银行、国家工商行政管理局关于加强对咨询企业的管理维护金融秩序有关问题的通知》、《进出口质量认证咨询机构备案管理规定》、《质量认证咨询机构备案登记管理办法》、《关于对〈认证机构及认证培训、咨询机构审批登记于监督管理办法〉审批条件若干解释的通知》等。这些政策通知

对规范咨询企业的设立、运行及相关业务，都起到至关重要的作用。

2) 服务外包行业所涉及的相关法律法规及政策如下：

2006年3月，《国民经济与社会发展第十一个五年规划纲要》指出建设若干服务业外包基地，有序承接国际服务业转移。

2006年10月，《商务部关于实施服务外包“千百十工程”的通知》提出建设10个有竞争力的外包基地城市，推动100家跨国公司向中国转移外包业务，培育1000家大中型服务外包企业的目标。

2007年3月，《国务院关于加快发展服务业的若干意见》提出把承接国际服务外包作为扩大服务贸易的重点。

2009年1月，《国务院办公厅关于促进服务外包产业发展问题的复函》同意将北京、天津、上海等20个城市确定为中国服务外包示范城市，深入开展承接国际服务外包业务、促进服务外包产业发展试点，同意建立国际服务外包业务人才库和服务外包人才网络招聘长效机制，设立服务外包研究机构和行业性组织。

2011年4月，《国务院办公厅关于鼓励服务外包产业加快发展的复函》指出完善支持中国服务外包示范城市（以下简称示范城市）发展服务外包产业的政策措施；加大财政资金支持力度；做好有关金融服务工作；为服务外包企业做大做强营造良好环境；加强服务外包人才培养和引进

2013年4月，《国务院办公厅关于进一步促进服务外包产业发展的复函》指出延续并完善示范城市发展服务外包的政策措施，加快国际营销网络建设，促进服务外包离岸在岸协调发展。

2014年7月28日，《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》指出以产业转型升级需求为导向，进一步加快生产性服务业发展，引导企业进一步打破“大而全”、“小而全”的格局，分离和外包非核心业务，向价值链高端延伸，促进我国产业逐步由生产制造型向生产服务型转变。鼓励企业向价值链高端发展；推进农业生产和工业制造现代化；加快生产制造与信息技术服务融合。

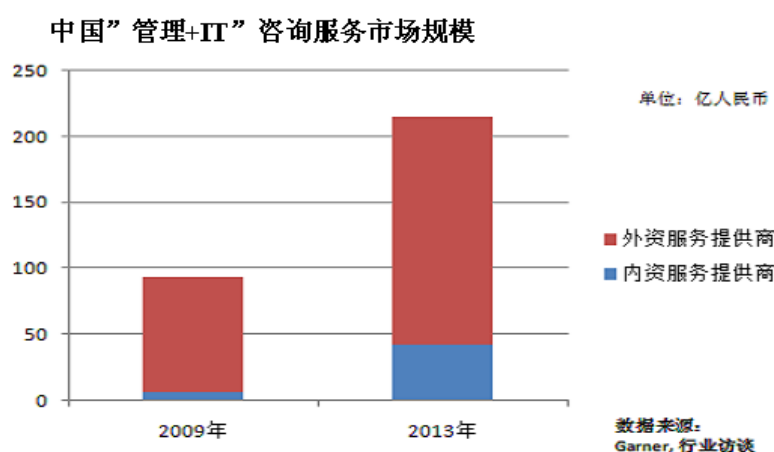
2014年12月24日，《国务院关于促进服务外包产业加快发展的意见》提出促进我国服务外包产业加快发展，推动“中国服务”再上台阶、走向世界。

（二）行业发展现状

1、咨询行业

伴随着中国经济的快速发展，中国咨询行业呈现出可观的增长速度。快速发展的行业带来了巨大的市场诱惑力，同时也加剧了市场的竞争程度。目前行业的集中度较低，大部分的国内咨询公司年收入不足 500 万，收入达到 1 亿的国内咨询公司非常少见。总体上讲，我国的咨询行业还处于行业生命周期中的初创期，行业未来发展潜力巨大。

公司所处的“管理+IT”咨询服务市场是整个咨询行业的一个细分市场，这个市场长期被国外咨询公司垄断。随着国内咨询公司的快速成长，行业竞争加剧，这种垄断的趋势已经被逐渐打破。2009 年国内咨询公司收入为 7 亿人民币，相比国外咨询公司 87 亿人民币的收入，国内咨询公司的市场份额只有 7.5%，到 2013 年内资咨询公司收入达到了 43 亿元人民币，市场份额已经达到了 20%，整体市场规模从 2009 年的 94 亿增长到 2013 年的 215 亿，年复合增长率达到 23%。

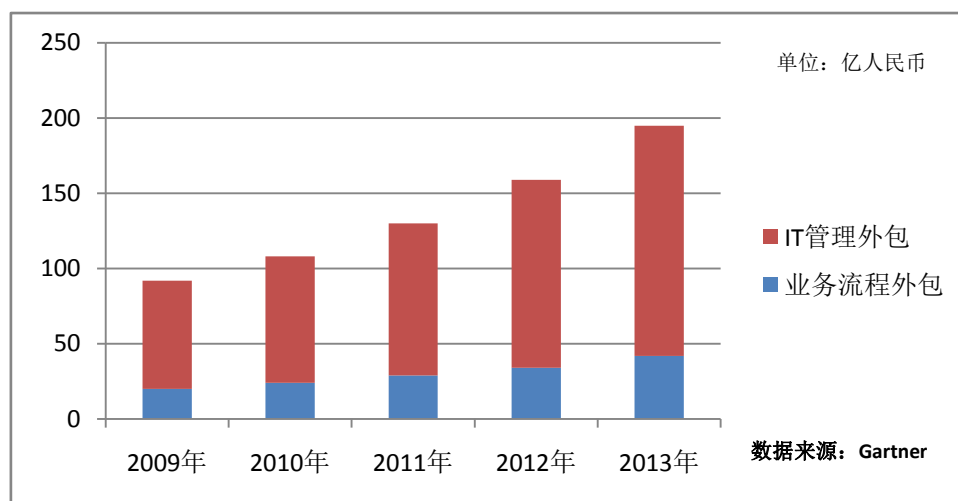


2、服务外包行业

公司所处的服务外包行业主要为 IT 管理外包和业务流程外包。企业为了追求利润最大化，减少固定成本开支，选择将部分对公司附加值不高的业务分包给外部机构，这种做法有利于企业将注意力集中在核心技术上，提高公司的竞争优势。由于服务外包这种方式极大的解放了企业的生产力，使得服务外包行业这两

年发展迅速，据 Gartner 数据统计，2009 年-2013 年五年间，业务流程外包从 2009 年 20 亿人民币市场规模增加到 2013 年 42 亿人民币，IT 管理外包从 2009 年 72 亿人民币市场规模增加到 2013 年 153 亿人民币。

中国 IT 管理外包和业务流程外包市场规模



(三) 行业发展前景及趋势

1、行业发展前景

随着国家进一步加大咨询服务行业和服务外包行业政策支持以及企业对咨询服务价值和服务外包需求认可度的提高，我国的咨询行业和服务外包行业将迎来快速的增长期。其中“管理+IT”市场规模预计未来将保持两位数的高速增长，而且国内咨询公司的市场份额也将逐年提高。

2015 年政府工作报告中，首次提出要顺应互联网+的发展趋势，以互联网等先进的信息技术带动传统工业，提升传统工业的服务层次和竞争力。传统行业互联网转型需求领域的咨询，AMT 已占得先机，转型需求如下：

- 1) 营销管理精细化：利用互联网、移动互联网技术实现营销活动、营销人员、客户动态管理的精细化；
- 2) 渠道零售物流模式创新：利用互联网、移动互联网进行营销渠道的变革和创新；
- 3) 行业云：利用既有行业地位，打通产业链上下游，实现数据的整合和业

务的创新模式；

4) 供应链金融：利用供应链上下游的资金需求，建立基于 P2P 新模式下的金融创新模式；

5) C2B（研发创新、供应链创新）：利用社区、商城等模式，实现“众创”、“预购”等 C2B 模式创新；

6) 品牌传播、新营销：利用互联网、移动互联网进行品牌的宣传和传播。

2、行业发展趋势

(1) 咨询服务行业

我国的咨询服务行业目前处于初始发展阶段，并呈现如下的发展趋势：

1) 经济稳定增长，市场规模进一步扩大

改革开放 30 多年来，我国的 GDP 增长快速，且势头良好。随着经济的发展，国内企业速度崛起，企业家对管理咨询和信息服务的认识程度越来越深，意识到咨询服务为企业持久发展带来的作用，潜在的需求不断被释放，市场规模逐年扩大；而且伴随着政府和社会管理的改革，政府职能的转变，政府和政府的工作部门及社会管理机构会在涉及重大决策和专业化管理方面把大量调研和管理专业工作交由咨询机构来帮助完成，保证决策的科学性，降低决策的风险和管理的成本，这进一步扩大了咨询服务行业的市场规模。

2) 竞争更加激烈，进入壁垒逐步提高

随着信息技术的发展以及社会整体教育水平的提高，客户的认知范围越来越广，从互联网上获取信息将更加充分和方便，从而掌握知识的速度越来越快，所以咨询师和客户之间的知识差距在缩小，导致咨询服务公司从知识竞争转向对客户资源的竞争，竞争程度明显加剧。同时，由于咨询行业的进入门槛比较低，但要形成自己的核心竞争力，获得足够的客户认可度较为困难，这就需要咨询公司有足够的优秀人才，而市场上优秀人才的稀缺性，加剧了行业内人才的争夺，使得行业进入壁垒逐渐提高。

3) 咨询行业与互联网技术结合程度越来越高，服务内涵越来越广

随着互联网技术的广泛应用，企业将在互联网时代背景下竞争与发展。咨询服务行业借助互联网技术的优越性，拓宽了传统服务领域的应用范围，帮助企业

突破组织边界的局限，使企业成为全球网络供应链中的一个组成单位，帮助企业在信息管理、信息系统实施应用，管理持续改善和企业国际化发展方面提供专业的服务。

（2）服务外包行业

我国的服务外包行业未来呈现如下的发展趋势：

1) 市场构成

我国未来几年国内服务外包市场仍将主要集中在金融、制造等目前对外包接受程度较高的行业。然而，伴随着经济结构调整和产业结构升级，以及“两化融合”的加快实施，电信、电力、消费、医药、政府公共事业等领域的市场需求将逐渐释放出来，成为服务外包行业新的发展方向。

从市场份额来看，未来一段时间，我国服务外包行业仍将以 IT 管理外包为主。而 IT 管理外包仍将以软件服务外包为主，但业务层级将不断提升，同时，应用托管、软硬件服务外包也具备较大的发展潜力。

2) 产业迁移

随着一批新兴服务外包城市的兴起，我国服务外包产业将呈现出梯次转移的趋势。一方面，北京、上海等一线城市生活成本越来越高，带动了其平均人力成本的提升，在这些城市的低端服务外包将不可避免地向其他人力成本更低、且拥有较好产业环境的城市转移。另一方面，这些二线城市为了促进当地的软件外包产业，出台了很多极具优惠的扶持政策。这也是软件外包产业向二线城市转移的动力源泉。一线城市服务外包产业经过多年的发展，形成了良好的产业基础，其产业结构将逐渐向高端发展。

3) 国际知名企业涌现

随着服务外包产业链的日益成熟，将涌现一批兼备 IT 管理外包与业务流程外包业务能力的综合服务外包企业。随着产业规模的迅速扩大，服务外包产业将进行整合、一批综合实力强的大企业脱颖而出，他们通过收购、兼并、重组等手段，迅速扩大规模，并利用全球资源进行战略布局，形成一批在国际上有竞争力及品牌影响力的领军企业。

4) 内需市场广阔

从我国当前经济发展所处阶段看，工业化和信息化融合、制造业的升级换代、服务业的兴起，都会产生大量的服务外包需求，这为我国服务外包行业的腾飞提供了难得的机遇。在鼓励发包和鼓励接包双重政策的引导下，我国本土内需市场的潜力将会逐渐释放出来，在整个产业中的比重将进一步加大。庞大的内需市场，不仅是中国本土企业发展的坚实目标，而且也是国际外包企业巨头的争夺对象。如何应对国际服务外包巨头的竞争，将是我国服务外包企业所面临的一道难题。

（四）行业进入壁垒

1、高素质专业人才壁垒

咨询服务行业主要是人提供服务，而不需要机器等设备，所以一家咨询服务公司对高素质专业人才的需求很高，而面对激烈的人才争夺，大部分高素质专业人才都会选择比较大的咨询公司，从而好多中小型咨询公司都只是提供简单的市场调查服务，从业人员素质参差不齐，对咨询行业的声誉也产生了不好的影响。

2、品牌壁垒

由于咨询服务机构之间的产品存在一定的同质化程度，这样就加剧了行业内的竞争激烈程度，而客户在选择咨询服务公司的时候主要依靠咨询服务机构的知名度和价格，凸显咨询服务品牌对客户选择咨询服务公司的重要性。

3、经营资质壁垒

根据国家的相关规定，提供某些特定的服务需要获取相关的许可证书，而要获取这些证书，就需要咨询服务机构具备相应的能力。目前，公司获取了在相关领域的专业资质，如《信息系统工程监理单位资质证书》、《工程咨询单位资格证书》等。

（五）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）经济稳定快速的发展以及相关政策的不断完善

自改革开放 30 多年来，中国经济取得了举世瞩目的发展，年 GDP 增长率保持较高速增长，这为我国的咨询服务行业的发展创造了良好的环境。经济快速

稳定的发展一方面带动了国内企业的迅速崛起，释放了咨询服务的需求，帮助咨询公司快速成长；另一方面，快速成长壮大的咨询服务公司通过提供更好的服务帮助企业解决发展面临的困境，实现企业更好的发展，形成了企业和咨询公司之间的良性互动发展。

而且我国咨询服务行业受到党和政府的重视。早在 1992 年国家就发布了《关于加快第三产业的决定》，指出要加快信息、咨询、科技等智力服务系统的建立；并在工商、税务、资金、政策等方面给予了大力支持。之后发布了一系列的指导意见，为我国的咨询服务行业发展指明了方向。为解决行业发展过程中出现的问题，政府与相关部门制定了相应的政策与通知，帮助行业实现更好的发展。

(2) 国内企业整体管理水平不高，企业为提升管理水平对咨询服务的欲望越加强烈

在经济稳定快速的带动下，我国企业这些年来取得了快速的发展，而相应的管理水平却没有跟上，这直接阻碍了企业的发展，使得越来越多的企业经营者意识到需要借助第三方的管理咨询和信息服务提升企业的管理水平。

(3) 高素质专业人才数量逐年增多以及相关数据服务公司的发展

咨询服务企业作为知识密集型企业，以知识为基本资源。近年来，我国教育事业迅速发展，整体教育水平得到了很大提高，从而能为企业提供更多的高素质人才，同时有些企业为了更好的满足自身对人才的需求，开始筹划专门的培训学校，并且每个企业有自己的人员培训计划；同时还有专门提供相关数据服务的公司，为咨询公司提供比较可靠准确的数据及简单的数据分析，也有利于提高咨询报告的质量和效率。

2、不利因素

(1) 中国经济处于调整阶段，一定程度上抑制咨询行业短期的发展

2014 年，中国经济已悄然进入“拐点阶段”，进入经济增速换挡期、结构调整阵痛期和前期政策消化期，企业为了适应经济环境的变化，积极的调整公司未来的发展方向、缩减开支，这在短期内一定程度上抑制了企业对咨询服务的需求。另外，政府管理的改革，政府职能的转变以及国家对政府预算控制力度的进一步加强，使得政府职能部门对未来的支出精打细算，短期内也降低咨询服务的需求。

（2）缺少行业的法律法规以及监管部门

目前中国没有出台专门针对管理咨询行业的法律，也没有专门监管该行业的政府部门。只有具有政府背景的中国企业联合会直接负责监管管理咨询行业。由于没有强有力的法律支持和强大的政府机构监督，制约了管理咨询行业的发展。目前管理咨询行业的发展主要依赖许多政府部门的统筹协调，如财政部门、商务部门、人事部门、工商管理、民政部门等。

（3）咨询服务业鱼龙混杂，整体咨询水平不高，且缺乏行业规范

和国外的大型咨询公司相比，国内的咨询服务公司还有不少差距，主要表现为没有成型的咨询体系、没有咨询案例数据库、咨询队伍整体素质不高、缺乏企业管理经验。因而难以向客户提供高质量的咨询服务，而且由于整个行业没有健全的运营规则，咨询服务公司的利益缺乏有效的保障，企业也缺乏责任约束与道德约束。

（六）行业风险

1、行业集中度不够导致的竞争力不足风险

咨询服务行业由于缺乏统一的运营规则和监管标准，准入门槛相对较低，这样直接导致了行业内不规则的激烈竞争，行业内集中度不够，年收入超过 1 亿的咨询服务公司在国内非常少见，国内咨询服务公司的整体竞争力与国外大型咨询机构如麦肯锡，埃森哲相比还有很大的差距。

2、经济风险

由于我国的咨询服务行业还存于幼稚期，行业自身的抵抗力和免疫力较弱，受宏观经济波动的影响较大。2015 年我国在面对错综复杂的全球局势的情况下，还需要挑战国内经济下行的风险，经济面的不确定性，迫使企业采取谨慎的发展策略，应对未来不确定性带来的风险，这在某种程度上抑制了咨询服务行业的需求。

3、政策风险

目前，国内的咨询服务行业还处于生命周期的初创期，没有专门监管该行业的主管部门，只有具有政府背景的中国企业联合会直接负责监管管理咨询行业，

同时也没有强有力的法律去约束行业的行为。这种背景下，咨询服务公司的业务范围实际上非常的广泛，竞争处于无序之中。随着行业的不断发展，国家会加强行业监管力度，如果行业政策发生重大变化将影响咨询服务行业的经营收益，政策调整变化将给公司的经营带来不确定风险。

（七）公司行业竞争状况

1、公司竞争地位

公司“管理+IT+外包”的独特市场定位为公司赢得了客户、细分领域份额及成长的空间，这样的发展理念使得公司形成了以高端咨询切入，中端信息技术落地，外包持续跟踪服务的串行业务组合，更好地为客户提供全程战略落地服务。公司的竞争对手更多是在具体细分业务上的竞争，他们或强在传统管理咨询，或强在专业的信息技术。目前，公司在该细分市场具有领先地位。

未来随着市场对咨询服务带来价值的认识程度不断提高，企业会更加依赖咨询公司提供一揽子的解决方案，同时要求将解决方案落地，帮助其成长，转化为企业的竞争力，而 AMT 发展方向与咨询需求市场方向不谋而合，未来竞争优势将不断巩固。

2、竞争优势

（1）品牌优势：

公司极为重视品牌的打造和传播，通过一个个成功案例为品牌镀金，通过线上、线下组合拳的方式推广公司品牌。通过在“管理+信息化”细分领域的多年耕耘，目前在国内，特别是在华东地区的企业中层管理者（特别是 IT、流程领域负责人）心目中具有较高的品牌认知度，在企业需要进行管理和信息化领域咨询时，会主动联系公司参与这些项目的招投标。品牌优势不仅能给公司每年带来 1000 多条 CALL IN 销售线索，同时也给公司在投标时能有相应的加分。

（2）项目管理能力优势

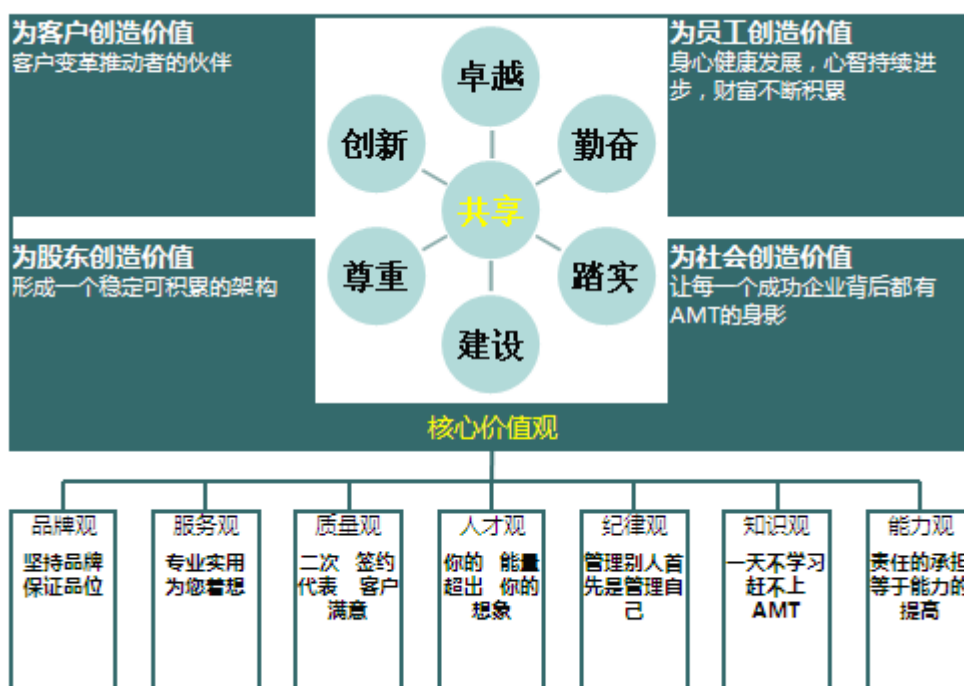
公司对所有项目均进行全过程跟踪管理，包含项目启动时的初步沟通、每月的客户电话回访、项目阶段交付进度跟进、项目结项知识审计、应收账款管理。对于项目全过程管理过程中识别出的潜在风险，制定了相应的风险应对方案和解

决主体，及时控制风险督促问题的解决。项目全过程跟踪管理流程如下：

在规范的项目管理下，公司从成立至今，没有一个项目出现因交付质量问题而与客户方产生任何纠纷。

(3) 企业文化优势

以“共享”为核心的企业文化营造了一个简单的，目标导向有效协同的，有积累的文化氛围。在公司打造三大平台的过程中，在利益协同的基础上多了一层精神保障。



(4) 人才培养优势

公司的人才优势并不单指现阶段储备了众多的优秀人才，而是有一套先进且行之有效的人才培养体系，使新入职的员工通过入职后的集中培训和后续定期的培训辅导，快速地掌握公司相关产品的方法论体系，公司经典案例，快速地在这个平台上输出价值，公司下设的一个职能部门—AMT 大学专职从事人才培养的工作。

3、竞争劣势

(1) 价格劣势：

因公司倡导咨询、信息技术价值落地理念，所以在给客户提供咨询、信息

技术、外包服务时都会投入相应的专家资源,因此较国内其他咨询服务机构相比,公司的咨询服务报价、外包服务报价均较高。对于过度追求低价成交的客户来讲,我们在商务环节方面会有明显的劣势。

(2) 数据库资源劣势:

国外知名的咨询服务机构均具有几十年上百年的历史,行业客户的核心业务数据和经典案例有较为丰富的积累。公司虽从成立之时起创建公司内部知识管理平台-**Internal**,收集、分享、提炼每个项目的核心输出物,但毕竟公司成立时间有效,这部分的积累跟国外这几家标杆咨询服务机构来说还有较长的路要走。

(3) 资金储备劣势:

公司目前正在进行战略转型,从传统的咨询服务转型到平台的建设服务,这个过程中需要大量的资金投入。同时,整个咨询/信息技术服务行业也将进入并购整合的窗口期,并购整合与公司业务特色互补的小型咨询/信息技术服务机构将有助于公司平台化战略的深化落地。受制于自有资金量的有限,这部分工作无法得到大规模开展。

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

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 9 名董事，监事会设 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事，由股份公司职工代表大会选举产生。

公司报告期内共召开了 4 次股东大会、5 次董事会会议及 4 次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》以及《对外投资决策管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

公司在未来的治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策管理制度》、《投

投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等内部规章制度，并于 2014 年第一次临时股东大会依据《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求制定并通过了《公司章程》。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、知情权

《公司章程》第三十一条第（五）项规定，公司股东有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2、参与权

《公司章程》第三十一条第（二）项规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应得表决权；第五十二条规定，召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会于会议召开 15 日前通知各股东。自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

3、质询权

《公司章程》第三十一条第（三）项规定，公司股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；第六十八条规定，董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。截至本《公开转让说明书》出具之日，尚未出现股东对公司进行质询的情况。

4、表决权

《公司章程》第三十一条第（二）项规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应得表决权；第七十六条规定，股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。截至本《公开转让说明书》出具之日，公司已召开 4 次股东大会，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

5、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，对公司与投资者沟通的主要内容和方式以及责任人进行了规定。

6、纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定，公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效；第三十四条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼；第三十五条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

7、累积投票制

《公司章程》第八十条规定，股东大会选举董事、监事可以采取累积投票制。

8、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十七条、一百零九条规定了关联股东在审议关联交易事项的回避制度及其回避表决程序。公司在《关联交易管理制度》第四章“关联交易的决策程序”中对关联董事、关联股东在审议关联交易事项的回避制度进行了明确规定。

9、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。公司财务管理制度、风险控制相关的内部管理制度较

为规范、健全，在公司实际运营中，严格按照公司内部控制制度，进行公司运作。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效的执行。股份公司成立至今，公司管理层注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

公司最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年3月31日，公司出具声明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，未受到任何政府部门或有权机关、司法部门的行政处罚或刑事处罚。

公司控股股东、实际控制人孔祥云、王玉荣最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年3月31日，孔祥云、王玉荣出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，不存在重大违法行为，不存在任何涉及刑事诉讼的情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司具有独立的采购、运营、销售、财务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司

股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司系上海企源科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机器设备以及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有采购、运营、销售、财务、综合管理等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人孔祥云、王玉荣及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争承诺

为了避免与公司之间的同业竞争，2015年3月31日，公司控股股东、实际控制人孔祥云、王玉荣均出具了《不竞争承诺函》，该承诺函主要内容如下：

“我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与企源科技的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下简称“竞争业务”）；

我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为对企源科技直接/间接拥有权益的主要股东/关联方期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予企源科技该等投资机会或商业机会之优先选择权；

自本函出具日起，本函及本函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我们不再成为对企源科技直接/间接拥有权益的主要股东/关联方及之后一年期限届满为止；

我们和/或本我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业

如违反上述任何承诺，我们将赔偿企源科技及企源科技其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为了防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资决策管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股形式	持股数量（股）	持股比例（%）
孔祥云	董事长、总经理	直接持股	19,583,374.00	32.64
		间接持股	3,776,025.00	6.29
王玉荣	董事、副总经理	直接持股	7,794,310.00	12.99
谢赞恩	董事、副总经理	直接持股	2,213,358.00	3.69
侯波	董事、副总经理	直接持股	393,854.00	0.66
		间接持股	120,000.00	0.20

姓名	任职情况	持股形式	持股数量(股)	持股比例(%)
傅忠红	董事	-	-	-
蒲龙	董事	-	-	-
席酉民	独立董事	-	-	-
张萱	独立董事	-	-	-
于东升	独立董事	-	-	-
李宇宁	监事会主席	直接持股	1,280,661.00	2.13
连钧权	监事	-	-	-
沈灵芝	职工监事	-	-	-
韩秀慧	董事会秘书、财务负责人	-	-	-
韩红	无	直接持股	2,318,200.00	3.86
合计		-	37,479,782.00	62.46

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

注：蒲龙与韩红为夫妻关系。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在亲属关系

公司董事长兼总经理孔祥云与公司董事兼副总经理王玉荣为配偶关系，共同为公司实际控制人。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协定、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	企源科技任职	兼职公司	兼任职务
孔祥云	董事长、总经理	北京中企	执行董事、总经理
		源天软件	执行董事
		无锡企源	执行董事、总经理
		格源信息	执行董事
		上海昱源	执行董事
		上海昱德	执行董事
		上海昱通	执行董事
		上海源臻堂生态科技股份有限公司	董事长
		上海利驰软件有限公司	董事
		上海淘璞电子商务有限公司	董事
王玉荣	董事、副总经理	长成酒业有限公司	董事
		长江酒业有限公司	董事
		天津荣程联合钢铁集团有限公司	监事
		上海陶兰都文化发展有限公司	监事
侯波	董事、副总经理	广州兴源	执行董事兼总经理
谢赞恩	董事、副总经理	平湖源天	执行董事兼总经理
蒲龙	董事	上海琪晟电气科技有限公司	执行董事、总经理
		阳光恒昌股份有限公司	董事
		上海利驰软件有限公司	董事
席酉民	董事	沈阳机床（集团）有限责任公司	董事
于东升	董事	上海尚阳投资管理有限公司	总经理
		上海格蒂电力科技股份有限公司	董事
李宇宁	监事	上海欧缔伊纺织品有限公司	运营总监
迮均权	监事	上海艾游网络科技发展有限公司	董事
韩秀慧	财务负责人及董事会秘书	上海源臻堂生态科技股份有限公司	董事
傅忠红	董事	星光农机股份有限公司	董事
		上海四维文化传媒股份有限公司	董事
		唯美度科技（北京）有限公司	董事
		上海鸿辉光通科技股份有限公司	董事
张萱	董事	信永中和会计师事务所	合伙人

		天津港股份有限公司	独立董事
		勇猛机械股份有限公司	独立董事
		安徽口子酒业股份有限公司	独立董事

除此，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	企源科技任职	投资控股、参股的企业或者经济组织	该单位的经营范围 (或主营业务、主要产品)	持股数量 (万元、股)	持股比例 (%)
孔祥云	董事长、 总经理	上海源臻堂生态科技股份有限公司	生态食品销售	205.35 万	41.07%
		上海淘璞电子商务有限公司	电子商务	4 万	4%
王玉荣	董事、副 总经理	长成酒业有限公司 (香港)	红酒	500 股	1%
		长江酒业有限公司 (香港)	红酒	500 股	1%
		宜兴陶兰都紫砂文化发展有限公司	紫砂壶制品的研发、销售	25 万	5%
蒲龙	董事	上海琪晟电气科技有限公司	数据产品	400 万股	15%
		上海利驰软件有限公司	工业、互联网	50 万股	5%

除上述情况外，公司董事、监事、管理人员无其他对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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；无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；无个人负有较大数额债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、

高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事变动情况

2014 年第一次临时股东大会召开之前，公司董事会成员分别为孔祥云（董事长）、王玉荣、侯波、谢赞恩、傅忠红、陈越孟、席酉民、张萱、于东升。2014 年 12 月 29 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，会议审议通过陈越孟辞任公司董事职务、选举蒲龙为公司董事议案。此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事变动情况

2012 年 8 月 3 日，公司召开股份公司第一次职工代表大会选举刘珺担任公司职工代表监事，监事会成员为李宇宁、叶先友、刘珺；2013 年 12 月 17 日，公司召开股份公司第二次职工代表大会，同意刘珺辞任职工代表监事，选举韩秀慧担任职工代表监事；2014 年 12 月 12 日，公司召开股份公司第三次职工代表大会，同意韩秀慧辞任职工代表监事，选举沈灵芝担任职工代表监事；2014 年 12 月 29 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，会议审议通过叶先友辞任公司监事职务、选举连钧权为公司监事。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员变动情况

第一届董事会第四次会议召开之前，公司高级管理人员分别为孔祥云（总经理）、王玉荣（副总经理）、侯波（副总经理）、谢赞恩（副总经理）、韩秀慧（副总经理）、冉光华（财务总监）、杨宇（董事会秘书）。2014 年 2 月 18 日，公司召开股份公司第一届董事会第四次会议，会议审议通过冉光华先生辞去财务总监职务、聘任杨宇女士为财务总监；2014 年 12 月 12 日，公司召开股份公司第一届董事会第八次会议，会议审议通过杨宇女士辞去财务总监职务和董事会秘书职务、聘任韩秀慧女士为财务负责人和董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：		
货币资金	72,910,561.61	69,877,619.38
应收票据	485,000.00	1,064,000.00
应收账款	43,349,425.83	55,796,897.05
预付款项	1,795,465.85	8,027,275.72
其他应收款	16,578,549.16	19,784,544.92
其他流动资产	1,380,082.15	626,492.61
流动资产合计	136,499,084.60	155,176,829.68
非流动资产：		
固定资产	13,074,509.87	7,714,815.55
无形资产	4,346,907.15	3,141,632.19
长期待摊费用	3,803,430.58	4,893,132.22
递延所得税资产	2,600,764.33	2,920,603.20
非流动资产合计	23,825,611.93	18,670,183.16
资产总计	160,324,696.53	173,847,012.84

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：		
短期借款	27,000,000.00	29,947,654.27
应付账款	3,640,711.98	4,843,061.92
预收款项	1,119,884.44	1,960,621.66
应付职工薪酬	6,575,582.59	7,641,725.11
应交税费	1,292,448.72	5,278,127.20
应付利息	52,445.56	49,492.55
其他应付款	3,151,794.75	7,569,467.40
流动负债合计	42,832,868.04	57,290,150.11
非流动负债：		
非流动负债合计	-	-
负债合计	42,832,868.04	57,290,150.11
所有者权益：		
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	26,313,380.09	26,313,380.09
盈余公积	3,435,070.01	3,178,095.71
未分配利润	27,743,378.39	27,065,386.93
归属于母公司股东的所有者权益合计	117,491,828.49	116,556,862.73
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	117,491,828.49	116,556,862.73
负债和所有者权益总计	160,324,696.53	173,847,012.84

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	214,300,855.72	229,084,196.31
其中：主营业务收入	214,300,855.72	229,084,196.31
二、营业总成本	220,964,956.11	230,007,758.32
其中：营业成本	159,910,267.75	162,229,007.71
营业税金及附加	1,016,164.08	959,413.38
销售费用	22,698,260.96	31,391,380.77
管理费用	30,689,899.56	32,711,927.02
财务费用	1,624,057.03	1,146,478.27
资产减值损失	5,026,306.73	1,569,551.17
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-	10,383.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,664,100.39	-913,178.72
加：营业外收入	8,133,500.00	9,847,795.43
减：营业外支出	215,718.82	554,072.80
其中：非流动资产处置损失	215,518.82	219,956.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,253,680.79	8,380,543.91
减：所得税费用	318,715.03	2,731,390.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	934,965.76	5,649,153.15
归属于母公司所有者的净利润	934,965.76	5,649,154.31
少数股东损益	-	-1.16
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	934,965.76	5,649,153.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	934,965.76	5,649,154.31
归属于少数股东的综合收益总额	-	-1.16

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.09
（二）稀释每股收益	0.02	0.09

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	236,748,052.09	232,009,868.00
收到的税费返还	897.73	927,494.00
收到其他与经营活动有关的现金	69,516,295.52	47,454,362.57
经营活动现金流入小计	306,265,245.34	280,391,724.57
购买商品、接受劳务支付的现金	58,285,504.97	68,457,697.67
支付给职工以及为职工支付的现金	130,919,760.37	129,310,113.03
支付的各项税费	12,383,975.38	14,831,952.51
支付其他与经营活动有关的现金	92,069,219.50	74,088,324.90
经营活动现金流出小计	293,658,460.22	286,688,088.11
经营活动产生的现金流量净额	12,606,785.12	-6,296,363.54
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,245.00	4,229,202.66
投资活动现金流入小计	137,245.00	4,229,202.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,614,627.90	83,909.31
投资活动现金流出小计	4,614,627.90	83,909.31
投资活动产生的现金流量净额	-4,477,382.90	4,145,293.35
三、筹资活动产生的现金流量：		

取得借款收到的现金	28,637,800.00	49,309,654.27
筹资活动现金流入小计	28,637,800.00	49,309,654.27
偿还债务支付的现金	31,585,454.27	29,362,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,934,605.72	7,134,530.65
支付其他与筹资活动有关的现金	12,200.00	4,800.00
筹资活动现金流出小计	33,532,259.99	36,501,330.65
筹资活动产生的现金流量净额	-4,894,459.99	12,808,323.62
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	3,234,942.23	10,657,253.43
加：期初现金及现金等价物余额	69,588,119.38	58,930,865.95
六、期末现金及现金等价物余额	72,823,061.61	69,588,119.38

4、合并股东权益变动表

(1) 2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	26,313,380.09	3,178,095.71	27,065,386.93	-	116,556,862.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	26,313,380.09	3,178,095.71	27,065,386.93	-	116,556,862.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	256,974.30	677,991.46	-	934,965.76
（一）净利润	-	-	-	934,965.76	-	934,965.76
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	934,965.76	-	934,965.76
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	256,974.30	-256,974.30	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	256,974.30	-256,974.30	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他（改制净资产折股）	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	26,313,380.09	3,435,070.01	27,743,378.39	-	117,491,828.49

(2) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	26,313,380.09	2,530,160.17	28,864,168.16	10,384.45	117,718,092.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	26,313,380.09	2,530,160.17	28,864,168.16	10,384.45	117,718,092.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	647,935.54	-1,798,781.23	-10,384.45	-1,161,230.14
（一）净利润	-	-	-	5,649,154.31	-1.16	5,649,153.15
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	5,649,154.31	-1.16	5,649,153.15
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-10,383.29	-10,383.29
（四）利润分配	-	-	647,935.54	-7,447,935.54	-	-6,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	647,935.54	-647,935.54	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-6,800,000.00	-	-6,800,000.00

（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他（改制净资产折股）	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	26,313,380.09	3,178,095.71	27,065,386.93	-	116,556,862.73

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：		
货币资金	70,346,599.40	56,389,985.81
应收票据	425,000.00	1,064,000.00
应收账款	37,253,792.85	47,724,898.38
预付款项	988,571.85	7,817,698.00
其他应收款	20,814,404.09	31,652,762.38
存货	212,521.38	-
其他流动资产	1,265,021.96	626,322.80
流动资产合计	131,305,911.53	145,275,667.37
非流动资产：		
长期股权投资	27,760,000.00	26,960,000.00
固定资产	12,709,477.06	7,257,561.70
无形资产	2,823,787.46	1,179,230.45
长期待摊费用	3,803,430.58	4,893,132.22
递延所得税资产	1,934,433.19	2,313,669.94
非流动资产合计	49,031,128.29	42,603,594.31
资产总计	180,337,039.82	187,879,261.68

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：		
短期借款	27,000,000.00	26,947,654.27
应付账款	4,614,608.88	5,100,822.77
预收账款	938,565.29	1,321,271.00
应付职工薪酬	6,027,104.89	7,001,342.16
应交税费	1,318,595.15	4,862,619.20
应付利息	52,445.56	49,492.55
其他应付款	19,067,043.85	23,847,126.52
流动负债合计	59,018,363.62	69,130,328.47
非流动负债：	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	59,018,363.62	69,130,328.47
所有者权益：		
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	29,603,896.23	29,603,896.23
盈余公积	3,435,070.01	3,178,095.71
未分配利润	28,279,709.96	25,966,941.27
所有者权益合计	121,318,676.20	118,748,933.21
债和所有者权益总计	180,337,039.82	187,879,261.68

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	205,086,775.87	210,089,619.27
减：营业成本	155,240,006.70	150,499,424.33
营业税金及附加	975,494.60	909,909.69
销售费用	20,000,595.30	26,867,021.11
管理费用	27,992,270.58	29,729,011.19
财务费用	1,520,463.66	1,096,289.43
资产减值损失	3,966,829.14	1,339,382.90
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-	-106,195.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,608,884.11	-457,614.94
加：营业外收入	7,773,500.00	8,688,307.73
减：营业外支出	215,518.82	490,065.63
其中：非流动资产处置损失	215,518.82	156,002.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,949,097.07	7,740,627.16
减：所得税费用	379,354.08	2,444,826.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,569,742.99	5,295,801.07
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	2,569,742.99	5,295,801.07

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	226,158,004.23	207,048,424.63
收到的税费返还	-	439,145.30
收到其他与经营活动有关的现金	73,757,491.66	33,339,020.51
经营活动现金流入小计	299,915,495.89	240,826,590.44
购买商品、接受劳务支付的现金	52,473,239.07	52,343,663.86
支付给职工以及为职工支付的现金	129,774,183.09	124,797,034.66
支付的各项税费	11,336,745.56	13,014,369.41
支付其他与经营活动有关的现金	85,125,871.69	58,450,668.10
经营活动现金流出小计	278,710,039.41	248,605,736.03
经营活动产生的现金流量净额	21,205,456.48	-7,779,145.59
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,245.00	4,223,852.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	35,804.44
投资活动现金流入小计	137,245.00	4,259,657.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,614,627.90	83,909.31
投资支付的现金	800,000.00	-
投资活动现金流出小计	5,414,627.90	83,909.31
投资活动产生的现金流量净额	-5,277,382.90	4,175,747.79

三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	28,637,800.00	46,309,654.27
筹资活动现金流入小计	28,637,800.00	46,309,654.27
偿还债务支付的现金	28,585,454.27	29,362,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,809,605.72	7,070,280.65
支付其他与筹资活动有关的现金	12,200.00	4,800.00
筹资活动现金流出小计	30,407,259.99	36,437,080.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,769,459.99	9,872,573.62
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	14,158,613.59	6,269,175.82
加：期初现金及现金等价物余额	56,100,485.81	49,831,309.99
六、期末现金及现金等价物余额	70,259,099.40	56,100,485.81

4、母公司股东权益变动表

(1) 2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	29,603,896.23	3,178,095.71	25,966,941.27	118,748,933.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	29,603,896.23	3,178,095.71	25,966,941.27	118,748,933.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	256,974.30	2,312,768.69	2,569,742.99
（一）净利润	-	-	-	2,569,742.99	2,569,742.99
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,569,742.99	2,569,742.99
（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	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	256,974.30	-256,974.30	-
1. 提取盈余公积	-	-	256,974.30	-256,974.30	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他（改制净资产折股）	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	29,603,896.23	3,435,070.01	28,279,709.96	121,318,676.20

(2) 2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	29,603,896.23	2,530,160.17	28,119,075.74	120,253,132.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	29,603,896.23	2,530,160.17	28,119,075.74	120,253,132.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	647,935.54	-2,152,134.47	-1,504,198.93
（一）净利润	-	-	-	5,295,801.07	5,295,801.07
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	5,295,801.07	5,295,801.07
（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	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	647,935.54	-7,447,935.54	-6,800,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	647,935.54	-647,935.54	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-6,800,000.00	-6,800,000.00
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他（改制净资产折股）	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	29,603,896.23	3,178,095.71	25,966,941.27	118,748,933.21

二、最近两年财务会计报告的审计意见

（一）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年的财务会计报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了瑞华审字（2015）第 33010030 号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括母公司和全资子公司北京中企源天科技咨询有限公司，广州兴源企业管理咨询有限公司，上海源天软件有限公司，无锡企源投资有限公司，上海格源信息科技有限公司和上海源天软件有限公司的全资子公司浙江平湖源天软件有限公司。子公司情况如下：

1、北京中企源天科技咨询有限公司

公司成立时间：2008 年 2 月 21 日

注册地：北京

法定代表人：孔祥云

注册资本：20 万元

持股比例：100%

经营期限：2008 年 02 月 21 日至 2028 年 02 月 20 日

经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务；销售计算机软硬件及辅助设备；企业管理；信息咨询。

2、广州兴源企业管理咨询有限公司

公司成立时间：2008 年 4 月 10 日

注册地：广州

法定代表人：侯波

注册资本：100 万元

持股比例：100%

经营期限：2008年04月10日至不约定期限

经营范围：企业管理咨询服务；信息技术咨询服务；市场营销策划服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；软件开发；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售。

3、上海源天软件有限公司

公司成立时间：2005年11月28日

注册地：上海

法定代表人：孔祥云

注册资本：550万元

持股比例：100%

经营期限：2005年11月28日至2025年11月27日

经营范围：计算机软件的研究、开发、制作、销售，计算机硬件的开发、销售，系统集成，并提供相关的技术咨询和技术服务；网络工程；企业管理咨询（除经纪）。（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）。

4、无锡企源投资有限公司

公司成立时间：2008年2月21日

注册地：上海

法定代表人：孔祥云

注册资本：2000万元

持股比例：100%

经营期限：2008年2月21日至2028年2月20日

经营范围：利用自有资产对外投资与资产管理；技术推广服务；计算机软件的技术开发、技术转让、销售；计算机硬件的技术开发、销售；计算机及辅助设备的销售；企业管理咨询服务；投资咨询服务（不含期货、证券）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；劳务派遣；企业管理培训（不含发证）。（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）

5、上海格源信息科技有限公司

公司成立时间：2009年4月23日

注册地：上海

法定代表人：孔祥云

注册资本：100万元

持股比例：100%

经营期限：2009年4月23日至2029年4月22日

经营范围：网络、计算机软硬件领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、服装鞋帽、箱包、日用百货、家居用品、饰品、化妆品、工艺品、体育用品、办公用品、电子产品、数码产品、家用电器、通讯器材、五金交电的销售；企业管理咨询（不得从事经纪）；预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）批发非实物方式。（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）。

6、浙江平湖源天软件有限公司

公司成立时间：2009年4月3日

注册地：平湖

法定代表人：谢赞恩

注册资本：200万元

持股比例：100%

经营期限：2009年4月3日至2029年4月2日

经营范围：计算机软硬件的研发、制造、销售，并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成及网络工程施工；企业管理咨询服务。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财

政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取

得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公

司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初余额。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初余额和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处

置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允

价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与

该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

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

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同及贷款承诺

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本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。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
3个月以内	0	0
3至6个月	1	1
6至12个月	5	5
1至2年	10	10
2至3年	50	50
3年以上	100	100

组合中，期后已全额收回的应收款项的组合计提方法

性质	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
期后已全额收回	0	0

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(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。

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括低值易耗品和库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按个别认定法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、7“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值

加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转

入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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	40	5	2.375
电子设备	3-5	5	31.667-19.000
运输工具	8	5	11.875
办公设备	3-5	5	31.667-19.000

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

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

13、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。

14、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

项目	摊销年限（年）
软件	10

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，

则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

16、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。

17、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、辞退福利以及其他长期职工福利。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。

18、收入

(1) 收入确认原则

A. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,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,确认商品销售收入的实现。

B. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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。

（2）主营业务收入确认政策

A. 咨询收入

在资产负债表日，按照完工百分比法确认咨询服务收入，完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

B. 外包服务

对于人事派遣类业务采用“全额法”按月确认收入，即营业收入包括当期应付的派遣人员费用（包括工资、保险及其他费用）及应收的服务费，当期应付的派遣人员费用同时计入营业成本。

C. 信息技术

主要包括 IT 常包和 IT 运维外包合同两种。

IT 常包：对于固定总价的外包合同收入，公司定期与客户结算，根据客户确认的劳务量及价款，采用“全额法”确认收入；

IT 运维外包：在合同约定的服务期限内平均确认收入或按照约定的进度确认收入。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金

收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：（1）本公司的母公司；（2）本公司的子公司；（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；（4）对本公司实施共同控制的投资方；（5）对本公司施加重大影响的投资方；（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二)主要会计政策、会计估计的变更对公司利润的影响

本报告期公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、 报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别

公司所属行业为商务服务业的咨询和调查，公司主营业务是为客户提供管理咨询，信息技术和外包服务等，主要收入来自于管理咨询，信息技术和外包服务。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
管理咨询	57,835,312.52	26.99	83,176,288.09	36.31
信息技术	30,411,760.63	14.19	38,197,176.65	16.67
外包服务	126,053,782.57	58.82	107,691,531.77	47.01
其他	-	-	19,199.80	0.01
合计	214,300,855.72	100.00	229,084,196.31	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要系管理咨询，信息技术和外包服务。公司营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务十分突出。

(2) 收入按地区分布情况

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东地区	89,500,984.15	41.76	88,895,415.18	38.80

华南地区	65,919,682.77	30.76	70,152,168.00	30.62
西南地区	33,361,171.86	15.57	36,309,037.72	15.85
华北地区	12,185,737.85	5.69	13,963,477.47	6.10
华中地区	12,566,348.6	5.86	10,172,976.05	4.44
其他	766,930.49	0.36	9,591,121.89	4.19
合计	214,300,855.72	100.00	229,084,196.31	100.00

报告期内，公司营业收入主要集中在华东地区和华南地区。2013年和2014年，上述地区的营业收入占营业收入总额比例分别为69.42%和72.52%。东南沿海城市系公司主要销售区域，主要原因是该地区经济发达、咨询服务需求高，且公司总部位于该地区，有利于公司业务拓展。

目前，公司立足上海，在北京、广州成立区域公司，形成了以上海为核心辐射长三角、以广州为核心辐射珠三角、以北京为核心辐射环渤海的地区布局。

(3) 主营业务收入变动原因

2014年，公司主营业务收入较上年减少1,478.33万元，降幅6.45%，主要系2014年管理咨询收入和信息技术服务收入相比2013年减少3,312.64万元，同时外包服务收入增加1,836.23万元，综合影响导致主营业务收入较2013有所下降。

1) 其中咨询服务收入的下降主要原因系两个方面：①宏观调控，经济结构的调整和政府各职能部门的转型改革对公司业务的影响。目前我国的经济正处于调整阶段，实体经济存在下行风险，企业对咨询服务的需求意愿趋于谨慎，而且政府职能部门也处于转型改革中，受部门预算和改革方向的限制，政府对咨询服务的需求意愿下降；②业务人员薪酬考核制度的转变迫使公司放弃部分项目。由于咨询服务业对人才的需求特别高，而市场中普遍缺少高素质的综合人才，故市场对人才的竞争异常激烈。公司为了留住人才，在2014年改变了业务人员的绩效考核方法，以往考核主要通过项目团队为公司年创造收入为主要考核标准；2014年基于每个项目的考核，如果项目扣除实施成本后有利润，将利润的80%分配给项目团队，如果项目实施后没有利润，项目团队无绩效收入，这种激励机制导致项目团队在选择承做项目时提高了对项目质量的要求，也迫使公司放弃了部分微利或者不盈利的项目。

2) 外包服务收入的上升主要系外包服务的特点与咨询服务不同，外包服务一般基于公司与客户的长期合作，比如 IT 常包和 IT 运维外包，而咨询服务一般为一次性的项目服务，具有不可持续性。宏观经济结构的调整，迫使各行各业转型升级，走轻资产、低人力成本的道路，这为公司的外包服务提供了很好的发展机会。

3、毛利率主要构成、变化趋势及原因

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

单位：元

2014 年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
管理咨询	57,835,312.52	27,403,935.15	30,431,377.37	52.62
外包服务	126,053,782.57	118,504,701.00	7,549,081.57	5.99
信息技术	30,411,760.63	14,001,631.60	16,410,129.03	53.96
合计	214,300,855.72	159,910,267.75	54,390,587.97	25.38
2013 年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
管理咨询	83,176,288.09	37,348,540.91	45,827,747.18	55.10
外包服务	107,691,531.77	101,831,479.57	5,860,052.20	5.44
信息技术	38,197,176.65	23,048,987.23	15,148,189.42	39.66
其他	19,199.80	-	19,199.80	100.00
合计	229,084,196.31	162,229,007.71	66,855,188.60	29.18

2014 年度和 2013 年度，公司主营业务收入毛利分别为 5,439.06 万元和 6,685.52 万元，2014 年较 2013 年下降 1,246.46 万元，平均毛利率分别为 29.18% 和 25.38%，毛利率下降了 3.80%。

公司毛利率的降低，主要系管理咨询业务收入和毛利率的下降，收入降低的原因具体详见本节有关“**主营业务收入变动原因**”的解释。毛利率降低主要系2014年公司对在编的业务人员进行了重大的调整，形式上辞退了部分的业务人员，实质上将其纳入到公司的“专业团队”中，并向社会召集了大量的专业人士加入到公司的专业团队中，而公司将相应的业务外包给这些专业人士，这使得外包成本大于原本支付的工资，从而导致毛利率下降。

信息技术服务的毛利率从2013年的39.66%大幅攀升到2014年的53.96%，造成毛利率大幅增加的原因主要系2014年系统集成咨询业务收入大幅下降。项目组核查了报告期内公司的系统集成咨询业务，发现不同项目的毛利率差异较大，但该业务总体毛利率远低于信息技术服务的毛利率。2013年系统集成收入1,450.38万元，占信息技术收入37.97%，毛利率为21.78%，远低于同期信息技术服务平均毛利率39.66%；2014年系统集成收入440.40万元，占信息技术收入14.48%，毛利率仅为0.21%，远低于同期信息技术服务平均毛利率53.96%，由于系统集成咨询业务收入的大幅降低导致其他信息技术服务的比重上升，而系统集成业务的毛利率整体又较低，故2014年相比2013年信息技术服务的毛利率大幅攀升。

（二）期间费用分析

项目	2014年度	2013年度
	金额（元）	金额（元）
营业收入	214,300,855.72	229,084,196.31
销售费用	22,698,260.96	31,391,380.77
管理费用	30,689,899.56	32,711,927.02
财务费用	1,624,057.03	1,146,478.27
三费合计	55,012,217.55	65,249,786.06
销售费用占营业收入比重（%）	10.59	13.70
管理费用占营业收入比重（%）	14.32	14.28

财务费用占营业收入比重（%）	0.76	0.50
三费占主营业务收入比重合计（%）	25.67	28.48

2013年，公司三项期间费用合计为6,524.98万元，占当期营业收入的比重为28.48%；2014年，公司三项期间费用合计为5,501.22万元，占当期营业收入的比重为25.67%。报告期内，销售费用的比重有所下降，而管理费用和财务费用的比重略微上升，总体而言三项期间费用合计占当期营业收入的比例有下降趋势。

1、销售费用

项目	2014年度	2013年度
劳务费	1,518,247.58	2,119,217.31
工资	4,816,134.50	5,483,867.86
异地差旅费	2,806,618.98	5,682,621.57
房租费	2,550,037.20	2,912,569.76
咨询费	672,392.04	826,284.79
福利费	1,779,709.20	727,790.70
业务招待费	1,645,958.14	2,105,901.37
劳动保险费	1,240,453.20	3,252,910.48
办公费	791,620.44	836,719.00
物业费	736,413.87	922,016.53
奖金	624,345.09	2,255,232.14
住房公积金	413,405.00	1,083,711.80
市内交通费	586,530.39	864,947.30
其他	2,516,395.33	2,317,590.16
合计	22,698,260.96	31,391,380.77

报告期内，公司销售费用包括销售人员工资、劳务费、差旅费、房租及招待费等。

2013年和2014年，公司销售费用分别为3,139.14万元和2,269.83万元，占营业收入的比重分别为13.70%和10.59%，占比逐期减少，主要原因系公司在往平台化转型过程中削减了固定的成本开支，比如销售人员数量。这样的转变使得公司降低了需支付的固定薪酬，降低了销售人员相关的支出，如异地差旅费，劳

动保险费等，仅异地差旅费一项就为公司节约了 288 万。另一方面为了对公司现有营销人员实行有效的激励，提高员工的归属感，公司在 2014 年大幅度提高了员工福利，比如全部门带家属旅游，增加团队建设活动等。

2、管理费用

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	16,274,632.41	17,513,410.22
劳务费	5,228,786.74	613,229.73
软件开发费	-	2,430,000.00
咨询费	3,446,829.16	1,641,635.99
修理费	1,098,184.42	1,207,768.70
福利费	908,926.88	254,724.92
业务招待费	772,642.03	741,567.19
工资	739,534.34	2,553,002.62
办公费	494,860.55	1,062,746.60
折旧费	325,709.81	705,746.76
异地差旅费	294,478.75	882,130.86
其他	1,105,314.47	3,105,963.43
合计	30,689,899.56	32,711,927.02

管理费用主要包括研发费用、咨询费、修理费和劳务费等。

2013 年和 2014 年，公司管理费用分别为 3,271.19 万元和 3,068.99 万元，占营业收入的比重分别为 14.28% 和 14.32%，占比略微上升。上升的原因主要有两方面因素综合影响决定：1、公司固有成本的降低；2、推进云服务平台过程中的成本支出。一方面公司在 2014 年削减了固定的成本开支，比如行政管理人员数量。这种转变帮助公司降低了固定支出，降低了人员相关的支出，如人员工资，差旅费，办公费等，同时为了对公司现有行政人员实行有效的激励，提高员工的归属感，公司在 2014 年大幅度提高了员工福利，比如全部门带家属旅游，增加团队建设活动等。另一方面公司大力推进云服务平台的建设，通过劳务公司临时雇佣了大量的人员从事市场调研和平台测试，并通过一些咨询机构帮助公司设计云服务平台的有关实施方案。

在管理费用明细中，研发费用支出最大，2013 年和 2014 年分别是 1,751.34

万元和 1,627.46 万元，占管理费用的比重分别是 53.54% 和 53.03%。由于研发支出不满足资本化的 5 个条件，公司将发生当年的费用全部予以费用化。

3、财务费用

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,937,558.73	1,327,231.04
减：利息收入	340,782.86	213,118.67
减：利息资本化金额	-	-
汇兑损益	-	-
减：汇兑损益资本化金额	-	-
银行手续费	27,281.16	32,365.90
合计	1,624,057.03	1,146,478.27

财务费用主要包括利息收入、利息支出等。

2013 年和 2014 年，公司财务费用分别为 114.65 万元和 162.41 万元，2014 年比 2013 年增加 47.76 万元，主要原因系公司 2014 年借款水平基本维持在 2500 万到 3000 万之间，而 2013 年公司的借款从当年的 6 月份开始增多，这使得 2014 年全年的借款水平相比 2013 年有比较大的增加。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大的合并财务报表范围以外的投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业外收入	8,133,500.00	9,847,795.43
其中：财政补助	8,133,500.00	5,269,849.00
非流动资产处置利得合计	-	3,148,402.40
退税收入	-	927,494.00
无需支付的款项	-	500,000.00

其他	-	2,050.03
营业外支出	215,718.82	554,072.80
其中：非流动资产处置损失合计	215,518.82	219,956.94
税收滞纳金	-	47.93
前期缴纳无法退回的增值税	-	245,031.93
无法收回的款项		89,031.00
其他	200.00	5.00
非经常性损益对利润总额的影响合计	7,917,981.18	9,293,722.63

公司 2014 年度非经常性收入主要是政府财政补助。

政府补助明细：

1、2014 年度

单位：元

项目	金额	说明
杨浦扶持资金	3,694,500.00	2014 年公司收到上海杨浦创业中心相关补助资金 3,694,500.00 元。
面向企业信息化的云技术和支撑系统研发及产业示范应用	2,292,000.00	根据本公司与杨浦区科学技术委员会签订的《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金项目合同书》相关规定，2014 年公司收到补助资金 2,292,000.00 元。
2011 年度杨浦区科技小巨人	700,000.00	根据《上海市杨浦区科技小巨人工程实施办法》相关规定，2014 年公司收到补助资金 700,000.00 元。
中小企业智库公共服务平台	535,000.00	根据本公司与上海杨浦科技创业中心有限公司签订的《项目合作协议》及《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金》相关规定，2014 年公司收到补助资金 535,000.00 元。
所得税补贴收入	390,000.00	根据上海市人民政府印发的《关于本市进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（沪府发[2012]26 号），上海市企源科技股份有限公司被认定为市级重点软件企业，企业所得税市级税负超过 13% 的部分予以退回，2014 年公司收到补助资金 390,000.00 元。

科技型中小企业技术创新基金	210,000.00	根据科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》(10C26213100633), 2014 年公司收到补助资金 210,000.00 元。
科技中小企业技术创新基金项目	150,000.00	根据科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心/上海科委《科技中小企业技术创新基金初创期企业创新项目合同》(10C26213103933), 2014 年公司收到补助资金 150,000.00 元。
基于 PASS 的企业管理综合应用云平台	135,000.00	根据本公司与上海市经济和信息化委员会签订的《上海市软件和集成电路产业发展专项资金项目协议书》相关规定, 2014 年公司收到补助资金 135,000.00 元。
云计算企业补助	27,000.00	2014 年公司收到补助资金云计算企业房租、网络设备等补贴共计 27,000.00 元。
合计	8,133,500.00	

2、2013 年度

单位：元

项目	金额	说明
基于 ITSS 的大型 ERP 系统一体化运营维护平台研发与服务创新	1,680,000.00	根据本公司与上海市战略性新兴产业领导小组办公室签订的《上海市战略性新兴产业重点项目实施框架协议(投资补助)》的相关规定(高技术服务业专项 2013-2 号), 2013 年公司收到补助资金 1,680,000.00 元。
基于 PASS 的企业管理综合应用云平台	1,350,000.00	根据本公司与上海市经济和信息化委员会签订的《上海市软件和集成电路产业发展专项资金项目协议书》相关规定, 2013 年公司收到补助资金 1,350,000.00 元。
杨浦区电子商务孵化公共服务平台	850,000.00	根据本公司与杨浦区科学技术委员会签订的《杨浦区国家创新型试点城区建

		设与管理资金项目合作书》相关规定，2013 年公司收到补助资金 850,000.00 元。
中小企业智库公共服务平台	400,000.00	根据本公司与上海杨浦科技创业中心有限公司签订的《项目合作协议》及《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金》相关规定，2013 年公司收到补助资金 400,000.00 元。
上海中小企业发展专项资金	250,000.00	根据上海市经济和信息化委员会的《上海市中小企业发展专项资金管理办法》相关规定，2013 年公司收到补助资金 250,000.00 元。
职工职业培训费补贴	251,392.00	根据杨浦区人力资源和社会保障局的《关于支持和鼓励杨浦区企业组织开展职工职业培训的操作办法（试行）》（杨府办发（2013）14 号）相关规定，2013 年公司收到补助资金 251,392.00 元。
营改增财政扶持资金	188,457.00	根据上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局的《关于实施营业税改征增值税试点过渡性财政扶持政策的通知》（沪财税[2012]5 号）相关规定，2013 年公司收到补助资金 188,457.00 元。
担保费补贴	100,000.00	根据上海市商贸局、上海市财政局的《上海市商务委上海市财政局上海市中小商贸企业融资担保费用补助专项资金使用管理办法》（沪商秩序（2011）406 号）
云计算企业补助	89,000.00	2013 年公司收到补助资金云计算企业房租、网络设备等补贴共计 89,000.00 元。
浦东新区财政局科技	80,000.00	根据本公司与上海市浦东新区科学技术

发展基金		委员会签订的《浦东新区科技发展基金创新基金项目任务书》（PKC2009-115）相关规定，2013 年公司收到补助资金 80,000.00 元。
科技中小企业技术创新基金项目	31,000.00	根据科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心/上海科委的《科技中小企业技术创新基金初创期企业创新项目合同》（10C26213103933），2013 年公司收到补助资金 31,000.00 元。
合计	5,269,849.00	-

（五）适用的主要税收政策

1、公司主要税种及税率列表如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%或者 17%
营业税	按营业额计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	2%

2、所得税税率

纳税主体名称	所得税税率
上海企源科技股份有限公司	15%
上海源天软件有限公司	15%
上海格源信息科技有限公司	20%
北京中企源天科技咨询有限公司	25%
广州兴源企业管理咨询有限公司	25%
无锡企源投资有限公司	25%
浙江平湖源天软件有限公司	25%

3、税收优惠及批文

(1) 根据上海市高新技术企业认定办公室《关于公示 2014 年上海市第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，本公司与本公司之子公司上海源天软件有限公司系高新技术企业，相关备案手续正在办理中，2014 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，本公司之子公司上海格源信息科技有限公司系应纳税所得在 6 万元以上，30 万元以下的小型微利企业，减按 20% 的税率计缴企业所得税。

(3) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条的规定，本公司为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除。

(4) 根据财政部、国家税务总局、海关总署财税“财税[2000]25 号”《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》文件的规定，本公司及子公司上海源天软件有限公司销售自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策，2013 年分别收到归属上年度实际缴纳的增值税 439,145.30 元和 488,348.70 元。

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	136,499,084.60	85.14	155,176,829.68	89.26
非流动资产	23,825,611.93	14.86	18,670,183.16	10.74
总资产	160,324,696.53	100.00	173,847,012.84	100.00

2013 年末和 2014 年末，公司流动资产占总资产的比例分别为 89.26% 和 85.14%，基本保持稳定。公司属于商务服务业，非生产型企业，非流动资产占比

较小，与公司现阶段的生产经营模式相适应。

1、流动资产分析

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	72,910,561.61	53.41	69,877,619.38	45.03
应收票据	485,000.00	0.36	1,064,000.00	0.69
应收账款	43,349,425.83	31.76	55,796,897.05	35.96
预付款项	1,795,465.85	1.32	8,027,275.72	5.17
其他应收款	16,578,549.16	12.15	19,784,544.92	12.75
其他流动资产	1,380,082.15	1.00	626,492.61	0.40
合计	136,499,084.60	100.00	155,176,829.68	100.00

(1) 应收票据

1) 报告期内公司应收票据情况表如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	485,000.00	1,064,000.00
合计	485,000.00	1,064,000.00

2) 截止 2014 年 12 月 31 日应收票据金额前五大列示如下：

单位：元

出票单位（或前手）	出票日	到期日	金额
武安市新峰水泥有限责任公司	2014.08.13	1 年以内	200,000.00
武安市新峰水泥有限责任公司	2014.11.11	1 年以内	200,000.00
武安市新峰水泥有限责任公司	2014.10.10	1 年以内	40,000.00
武安市新峰水泥有限责任公司	2014.11.06	1 年以内	20,000.00
武安市新峰水泥有限责任公司	2014.07.22	1 年以内	15,000.00
合计			475,000.00

3) 截止到 2014 年 12 月 31 日，公司没有已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(2) 应收账款

1) 各报告期内公司应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	47,914,352.49	100.00	4,564,926.66	9.53	43,349,425.83
组合 1: 账龄分析法	45,017,217.35	93.95	4,564,926.66	10.14	40,452,290.69
组合 2: 期后已全额收回	2,897,135.14	6.05	-	-	2,897,135.14
合计	47,914,352.49	100.00	4,564,926.66	9.53	43,349,425.83

(续)

类别	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,510,086.83	3.82	2,510,086.83	100.00	-
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	58,288,384.98	88.75	2,627,487.93	4.51	55,660,897.05
组合 1: 账龄分析法	48,648,094.74	74.07	2,627,487.93	5.40	46,020,606.81
组合 2: 期后已全额收回或具备还款承诺函的应收账款	9,640,290.24	14.68	-	-	9,640,290.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,880,127.36	7.43	4,744,127.36	97.21	136,000.00
合计	65,678,599.17	100.00	9,881,702.12	15.05	55,796,897.05

① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

应收账款(按单位)	2013.12.31			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
思八达企业发展(上海)有限公司	1,228,709.33	1,228,709.33	100.00	项目烂尾
上海匡腾信息技术有限公司	772,169.80	772,169.80	100.00	项目烂尾
上海亚太计算机信息系统有限公司	509,207.70	509,207.70	100.00	项目烂尾
合计	2,510,086.83	2,510,086.83	-	-

② 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	20,888,139.52			34,431,731.08		
3至6个月	4,151,180.30	41,511.80	1.00	3,156,197.78	31,561.97	1.00
6至12个月	4,001,314.11	200,065.70	5.00	2,620,485.18	131,024.26	5.00
1至2年	11,975,393.20	1,197,539.32	10.00	6,058,951.01	605,895.10	10.00
2至3年	1,750,760.78	875,380.40	50.00	1,043,446.18	521,723.09	50.00
3年以上	2,250,429.44	2,250,429.44	100.00	1,337,283.51	1,337,283.51	100.00
合计	45,017,217.35	4,564,926.66	10.14	48,648,094.74	2,627,487.93	5.40

③ 组合中，期后已全额收回的应收账款

应收账款（按单位）	2014.12.31	
	应收账款	不计提理由
吉林省通合建筑智能化设计有限公司	2,897,135.14	期后已全额收回
合计	2,897,135.14	—

(续)

应收账款（按单位）	2013.12.31	
	应收账款	不计提理由
内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	1,385,936.61	期后已全额收回
安吉汽车物流（上海）有限公司	1,040,000.00	期后已全额收回
中联重科股份有限公司	900,000.00	期后已全额收回
河南鲜易供应链股份有限公司	768,301.89	期后已全额收回
重庆协信远泽投资顾问有限公司	675,000.00	期后已全额收回
德力西集团有限公司	503,906.76	期后已全额收回
上海汽车进出口有限公司	446,000.00	期后已全额收回
上海微创医疗器械（集团）有限公司	437,549.44	期后已全额收回
浙江中烟工业有限责任公司	415,849.07	期后已全额收回
中国建银投资有限责任公司	373,749.37	期后已全额收回
中国石油天然气股份有限公司规划总院	357,311.32	期后已全额收回
泸州博盛恒祥商贸有限公司	2,336,685.78	期后已全额收回
合计	9,640,290.24	—

④ 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

应收账款	2013.12.31
------	------------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账组合	4,880,127.36	4,744,127.36	97.21	项目烂尾
合计	4,880,127.36	4,744,127.36	-	—

截止 2014 年末和 2013 年末，公司的应收账款余额分别为 4,791.44 万元和 6,567.86 万元，2014 年末同比 2013 年减少 1,776.42 万元，减少了 27.05%。主要原因系 2014 年公司引入了专业团队的业务模式。在这种模式下，公司只有从项目上获得收入，专业团队才可依据事先确定的提成比例获得高额回报，这就让项目的执行人员对项目回款产生了很大的积极性，应收账款周转效率提高，其中账龄为 0-3 个月的余额从 2013 年末的 3,443.17 万元，减少到 2014 年末 2,088.81 万元，减少了 1,354.36 万元。

相比应收账款年末余额的大幅降低，公司应收账款的坏账准备金额从 2013 年的 988.17 万减少到 2014 年 456.49 万元，减少 531.68 万元，降幅 53.80%。造成这个现象的主要原因系 2013 年末公司的往来余额账龄比较高，通过 2014 年的清理整顿，核销了部分以前年度的坏账准备。

公司客户多数信用较好且与公司保持稳定的合作关系，发生坏账的风险较小。公司自成立以来，应收账款的回款情况良好。

2) 2014 年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,254,214.19

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
思八达企业发展（上海）有限公司	项目款	1,228,709.33	预计无法收回	内部审批	否
上海匡腾信息技术有限公司	项目款	772,169.80	预计无法收回	内部审批	否
上海亚太计算机信息系统有限公司	项目款	509,207.70	预计无法收回	内部审批	否
浚鑫科技股份有限公司	项目款	320,000.00	预计无法收回	内部审批	否
上海通路快建网络服务外包有限公司	项目款	250,000.00	预计无法收回	内部审批	否

合计		3,080,086.83			
----	--	--------------	--	--	--

3) 应收账款金额前五名单位情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海熙菱信息技术有限公司	客户	2,956,262.18	3 个月以内	18.16
		1,367,521.44	6 至 12 个月	
		4,376,626.78	1 至 2 年	
吉林省通合建筑智能化设计有限公司	客户	432,929.15	1 至 2 年	6.04
		2,464,205.99	2 至 3 年	
上海仪电智能电子有限公司	客户	2,131,621.80	3 至 6 个月	3.45
泸州博盛恒祥商贸有限公司	客户	1,431,196.80	3 个月以内	2.99
平安银行股份有限公司上海分行	客户	1,275,482.32	3 个月以内	2.66
合计		16,435,846.46		34.30

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海熙菱信息技术有限公司	客户	8,579,851.03	3 个月以内	13.06
吉林省通合建筑智能化设计有限公司	客户	432,929.15	3 至 6 个月	4.41
		2,464,205.99	1 年以内	
泸州博盛恒祥商贸有限公司	客户	2,336,685.78	3 个月以内	3.56
中国移动通信集团广东有限公司	客户	1,603,829.92	3 个月以内	2.81
		242,065.99	3 至 6 个月	
热风投资有限公司	客户	1,700,000.00	3 个月以内	2.71
		80,000.00	3 至 6 个月	
合计		17,439,567.86		26.55

3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）

以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项情况。

(3) 预付款项

1) 报告期内，预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,070,514.85	59.62	1,388,403.72	17.30
1至2年	621,504.00	34.62	6,630,930.00	82.60
2至3年	103,447.00	5.76	7,942.00	0.10
合计	1,795,465.85	100.00	8,027,275.72	-

公司预付款项主要为预付分包商的外包费和采购方的设备采购款。2013年末和2014年末，公司预付款项分别为802.73万元和179.55万元，占流动资产的比例分别为5.17%、1.31%。公司预付款项2014年末同比2013年末减少623.18万元，主要系2014年引入的专业团队业务模式给公司的业务带来很大的优势。公司将项目提供给专业团队完成，在项目完成过程中，公司不需要预付费，这有助于公司提高资金使用效率，减少预付款。

截至2014年12月31日，预付款主要账龄集中在1至2年，占比78.25%，而根据公司以往项目的经验，预付账款的发生坏账的可能性较小。

2) 各报告期末预付款项余额前五名情况：

截至2014年12月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
上海东服建筑劳务有限公司	供应商	700,000.00	1年以内	38.99
吉林省通合建筑智能化设计有限公司	供应商	450,000.00	1至2年	25.06
用友软件股份有限公司	供应商	155,000.00	1年以内	8.63
上海晨熹软件有限公司	供应商	80,000.00	2至3年	4.46
重庆择拓科技有限公司	供应商	20,000.00	2至3年	1.11
合计		1,405,000.00		78.25

截至2013年12月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
上海小树信息技术有限	供应商	42,517.00	1年以内	81.22

公司		6,477,483.00	1 至 2 年	
吉林省通合建筑智能化设计有限公司	供应商	450,000.00	1 年以内	5.61
珠海飞企软件有限公司	供应商	250,000.00	1 年以内	3.11
上海不夜城国际旅行社有限公司	供应商	191,215.00	1 年以内	2.38
中国人民大学	供应商	100,000.00	1 年以内	1.25
合计		7,511,215.00		93.57

3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东欠款情况, 无预付关联方款项情况。

(4) 其他应收款

报告期内, 公司其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

项目	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款账面余额	21,983,683.29	22,100,811.05
减: 坏账准备	5,405,134.13	2,316,266.13
其他应收款账面净值	16,578,549.16	19,784,544.92

公司其他应收款主要为代垫款, 往来款, 未开票收入款和员工备用金等。2014 年末, 其他应收款余额较上年末减少 320.60 万元, 降幅 19.34%, 下降主要原因系公司 2014 年按照账龄法对小树计提了坏账准备。

2) 各报告期末其他应收款余额前五名情况:

截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

单位名称	与公司关系	账面余额	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备年末 余额	类型
上海小树信息技术有限公司	非关联方	12,604,581.20	57.34	3,591,750.00	代垫款
章子华	非关联方	1,743,239.00	7.93	-	往来款
上海熙菱信息技术有限公司	非关联方	613,808.03	2.79	62,848.80	保证金及代垫款
上海锐育计算机信息咨询有限公司	非关联方	540,000.00	2.45	300.00	往来款

上海旻志信息技术中心 (有限合伙)	非关联方	365,000.00	1.66	18,250.00	往来款
合计		15,866,628.23	72.17	3,673,148.80	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备年末 余额	类型
上海小树信息技术有限公司	非关联方	12,183,500.00	55.13	968,350.00	代垫款
上海熙菱信息技术有限公司	非关联方	1,113,808.03	5.04	18,754.58	保证金及代 垫款
上海旻志信息技术中心 (有限合伙)	非关联方	1,000,000.00	4.52	10,000.00	往来款
吕和旭	非关联方	401,060.00	1.81	4,648.00	备用金
上海杨浦科技创业中心 有限公司	非关联方	386,436.00	1.75	386,436.00	押金
合计		15,084,804.03	68.25	1,388,188.58	

(3) 关联方应收款项具体参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联方应收应付款项”。

(5) 其他流动资产

项目	2014.12.31	2013.12.31
待抵扣增值税进项税额	44,135.48	119,189.32
应退企业所得税	959,143.29	-
招待用酒	357,880.30	489,186.41
茶叶	18,923.08	15,716.88
大米		2,400.00
合计	1,380,082.15	626,492.61

2、非流动资产

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	13,074,509.87	54.88	7,714,815.55	41.32

无形资产	4,346,907.15	18.24	3,141,632.19	16.83
长期待摊费用	3,803,430.58	15.96	4,893,132.22	26.21
递延所得税资产	2,600,764.33	10.92	2,920,603.20	15.64
合计	23,825,611.93	100.00	18,670,183.16	100.00

(1) 固定资产

1) 报告期内，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、固定资产原值	13,181,701.82	7,974,110.38	2,223,183.33	18,932,628.87
电子设备	8,172,131.61	7,611,111.24	962,353.16	14,820,889.69
运输工具	3,816,800.00	349,665.81	886,100.00	3,280,365.81
办公设备	1,192,770.21	13,333.33	374,730.17	831,373.37
二、累计折旧合计	5,466,886.27	2,032,276.44	1,641,043.71	5,858,119.00
电子设备	3,042,729.86	1,501,147.82	914,235.51	3,629,642.17
运输工具	1,673,599.37	363,288.78	372,645.24	1,664,242.91
办公设备	750,557.04	167,839.84	354,162.96	564,233.92
三、固定资产净值	7,714,815.55	-	-	13,074,509.87
电子设备	5,129,401.75	-	-	11,191,247.52
运输工具	2,143,200.63	-	-	1,616,122.90
办公设备	442,213.17	-	-	267,139.45
四、减值准备合计	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	7,714,815.55	-	-	13,074,509.87
电子设备	5,129,401.75	-	-	11,191,247.52

运输工具	2,143,200.63	-	-	1,616,122.90
办公设备	442,213.17	-	-	267,139.45

续上表：

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、固定资产原值	19,205,259.39	38,635.11	6,062,192.68	13,181,701.82
房屋及建筑物	3,300,038.50	-	3,300,038.50	-
电子设备	9,149,850.13	38,635.11	1,016,353.63	8,172,131.61
运输工具	4,986,800.00	-	1,170,000.00	3,816,800.00
办公设备	1,768,570.76	-	575,800.55	1,192,770.21
二、累计折旧合计	5,219,558.31	2,528,526.20	2,281,198.24	5,466,886.27
房屋及建筑物	469,592.76	40,425.48	510,018.24	-
电子设备	2,283,414.77	1,714,131.08	954,815.99	3,042,729.86
运输工具	1,362,244.50	563,604.16	252,249.29	1,673,599.37
办公设备	1,104,306.28	210,365.48	564,114.72	750,557.04
三、固定资产净值	13,985,701.08	-	-	7,714,815.55
房屋及建筑物	2,830,445.74	-	-	-
电子设备	6,866,435.36	-	-	5,129,401.75
运输工具	3,624,555.50	-	-	2,143,200.63
办公设备	664,264.48	-	-	442,213.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	13,985,701.08	-	-	7,714,815.55
房屋及建筑物	2,830,445.74	-	-	-
电子设备	6,866,435.36	-	-	5,129,401.75
运输工具	3,624,555.50	-	-	2,143,200.63
办公设备	664,264.48	-	-	442,213.17

公司固定资产原值逐期增加，主要为用于公司日常运营的电子设备、运输设备和办公设备。截至 2014 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不

存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

2014 年度公司增加固定资产 797.41 万元，主要系增加的电子设备 761.11 万元，其中 557.26 万为专用设备采用，用于云服务研发项目，如基于云架构的多模式公共服务平台研发的需要，其余 203.85 万元采购主要系公司与上海大学宝山校区图书馆建筑 EMC 项目签订了一个节能环保的咨询项目，根据合同规定，公司采购了相应的电子设备出租给该图书馆。

2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

①2014 年度

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
打印机	24,615.38	8,967.43		15,647.95
复印机	13,333.33	2,322.21		11,011.12
合计	37,948.71	11,289.64		26,659.07

②2013 年度

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
打印机	24,615.38	1,948.71		22,666.67
合计	24,615.38	1,948.71		22,666.67

3) 截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

4) 截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

5) 截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产权证书的固定资产。

(2) 无形资产

1) 报告期内，公司固定资产情况如下表：

①2014 年度

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、无形资产原值	5,886,837.26	1,819,720.36		7,706,557.62
软件	5,886,837.26	1,819,720.36	-	7,706,557.62
二、累计摊销合计	2,745,205.07	614,445.40	-	3,359,650.47

软件	2,745,205.07	614,445.40	-	3,359,650.47
三、减值准备累计 金额合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面 价值合计	3,141,632.19	-	-	4,346,907.15
软件	3,141,632.19	-	-	4,346,907.15

②2013 年度

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、无形资产原值	4,994,016.71	892,820.55	-	5,886,837.26
软件	4,994,016.71	892,820.55	-	5,886,837.26
二、累计摊销合计	1,973,717.91	771,487.16	-	2,745,205.07
软件	1,973,717.91	771,487.16	-	2,745,205.07
三、减值准备累计 金额合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、无形资产账面 价值合计	3,020,298.80	-	-	3,141,632.19
软件	3,020,298.80	-	-	3,141,632.19

(3) 长期待摊费用

报告期内，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31
装修费	4,893,132.22	-	1,089,701.64	-	3,803,430.58
合计	4,893,132.22	-	1,089,701.64	-	3,803,430.58

续上表：

项目	2012.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2013.12.31
装修费	5,982,833.86	-	1,089,701.64	-	4,893,132.22
网络服务器 托管费	38,000.02	-	38,000.02	-	-

合计	6,020,833.88	-	1,127,701.66	-	4,893,132.22
----	--------------	---	--------------	---	--------------

(4) 递延所得税资产

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	1,440,985.07	1,774,344.44
应付职工薪酬	986,337.38	1,146,258.76
可抵扣亏损及税款抵减	173,441.88	-
合计	2,600,764.33	2,920,603.20

(5) 资产减值准备明细

1) 2014年度

项目	2013.12.31	本年计提	本年减少		2014.12.31
			转回数	转销数	
一、坏账准备	12,197,968.25	5,026,306.73	-	7,254,214.19	9,970,060.79
合计	12,197,968.25	5,026,306.73	-	7,254,214.19	9,970,060.79

2) 2013年度

项目	2012.12.31	本年计提	本年减少		2013.12.31
			转回数	转销数	
一、坏账准备	10,628,417.08	2,136,292.19	566,741.02	-	12,197,968.25
合计	10,628,417.08	2,136,292.19	566,741.02	-	12,197,968.25

(二) 负债的主要构成及其变化

报告期内，公司的负债构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	27,000,000.00	63.04	29,947,654.27	52.28
应付账款	3,640,711.98	8.50	4,843,061.92	8.45
预收款项	1,119,884.44	2.61	1,960,621.66	3.42

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付职工薪酬	6,575,582.59	15.35	7,641,725.11	13.34
应交税费	1,292,448.72	3.02	5,278,127.20	9.21
应付利息	52,445.56	0.12	49,492.55	0.09
其他应付款	3,151,794.75	7.36	7,569,467.40	13.21
流动负债:	42,832,868.04	100.00	57,290,150.11	100.00
负债合计	42,832,868.04	100.00	57,290,150.11	100.00

报告期内，公司无非流动负债，均系流动负债。

1、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2014.12.31	2013.12.31
保证借款	27,000,000.00	23,000,000.00
信用借款	-	6,947,654.27
合计	27,000,000.00	29,947,654.27

(2) 保证借款

贷款银行	贷款金额	借款开始日	借款截止日	借款年利率 (%)	保证人
上海浦东发展银行	3,000,000.00	2014-2-21	2015-2-20	6.00	孔祥云
上海浦东发展银行	5,000,000.00	2014-2-28	2015-2-27	6.00	孔祥云
上海浦东发展银行	7,000,000.00	2014-6-27	2015-6-26	6.60	孔祥云
上海浦东发展银行	7,000,000.00	2014-10-14	2015-10-13	6.60	孔祥云、王 玉荣
上海浦东发展银行	1,000,000.00	2014-10-27	2015-10-26	6.60	孔祥云、王 玉荣
上海浦东发展银行	4,000,000.00	2014-12-16	2015-12-15	6.16	孔祥云、王 玉荣
合计	27,000,000.00	-	-	-	-

2、应付账款

(1) 报告期内，公司应付款账及账龄情况如下：

单位：元

账龄 结构	2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	3,623,711.98	99.53	4,687,061.92	96.78
1至2年	17,000.00	0.47	-	-
2至3年	-	-	66,000.00	1.36
3年以上	-	-	90,000.00	1.86
合计	3,640,711.98	100.00	4,843,061.92	100.00

报告期内，公司应付账款主要系应付未付的分包款和设备采购款等。2014年末，公司应付账款较上年末下降120.23万元，降幅为24.83%，主要原因系2014年公司采用专业团队的业务模式。在这种模式下，公司根据收到的客户项目价款与专业团队结算，一般不存在应付账款。

(2) 报告期末，应付账款不存在欠持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项、不存在欠公司关联方款项的情况。

2、预收款项

(1) 公司预收款项及账龄情况如下：

单位：元

账龄 结构	2014.12.31		2013.12.31	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	1,107,963.91	98.94	1,739,050.26	88.70
1至2年	11,920.53	1.06	78,015.74	3.98
2至3年	-	-	143,555.66	7.32
合计	1,119,884.44	100.00	1,960,621.66	100.00

报告期内，公司预收款项主要系预收的客户货款，账龄大多为一年以内。2014年末，公司预收款项较上年末减少84.07万元，下降42.88%。

(2) 报告期末，预收款项余额中无预收持有公司5%（含5%）以上股份的股东款项，无预收关联方款项。

3、应付职工薪酬

报告期内应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	6,138,525.84	92,863,989.05	93,874,611.51	5,127,903.38
(2) 职工福利费	-	2,737,873.08	2,737,873.08	-
(3) 社会保险费	365,249.27	6,779,221.59	6,786,735.77	357,735.09
(4) 住房公积金	310,626.88	11,269,597.29	11,241,844.17	338,380.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	352,601.90	352,601.90	-
(6) 离职后福利-设定	827,323.12	16,272,381.75	16,348,140.75	751,564.12
(7) 辞退福利	-	115,175.00	115,175.00	-
合计	7,641,725.11	130,390,839.66	131,456,982.18	6,575,582.59

续上表：

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	4,948,399.09	99,221,020.20	98,030,893.45	6,138,525.84
(2) 职工福利费	-	978,035.59	978,035.59	-
(3) 社会保险费	217,674.24	6,128,348.33	5,980,773.30	365,249.27
(4) 住房公积金	214,743.00	7,929,585.45	7,833,701.57	310,626.88
(5) 工会经费和职工教育经费	-	25,642.60	25,642.60	-
(6) 离职后福利-设定	443,353.76	13,847,877.64	13,463,908.28	827,323.12
(7) 辞退福利	-	540,603.00	540,603.00	-
合计	5,824,170.09	128,671,112.81	126,853,557.79	7,641,725.11

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、职工福利费、社会保险费、住房公积金和离职后福利-设定提存计划等。报告期内，公司员工薪酬小幅增加 171.97 万元，增幅为 1.34%，主要原因有两部分构成：1、公司正往平台化转型，精简咨询业务人员和行政事务人员，减少了每年人力成本 1,432.57 万元；2、公司本期新接了一些外包业务，使得服务外包业务人员工资总额相比上年总体有了提高增加。综合这两方面的因素，公司 2014 年度增加的薪酬总额与上年度相比变化不大。

4、应交税费

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
增值税	930,501.48	1,621,875.88
营业税	5,610.27	2,910.91
企业所得税	-	2,160,453.59
个人所得税	-72,394.56	616,136.13
城市维护建设税	66,578.84	95,812.33
教育费附加	28,533.81	49,426.91
地方教育费附加	19,022.61	33,039.87
河道费	9,358.38	16,112.15
残保金	305,237.89	679,936.15
水利建设专项资金	-	2,544.27
堤围防护费	-	-120.99
合计	1,292,448.72	5,278,127.20

报告期内，公司正常申报缴纳各项税费，未受到税务部门重大处罚。

5、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款账及账龄情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	2,576,245.37	7,208,425.42
1至2年	301,590.85	227,901.53
2至3年	181,046.63	55,050.55
3年以上	92,911.90	78,089.90
合计	3,151,794.75	7,569,467.40

公司其他应付款主要系计提的应付未付的人力资源外包费用。2014年末，公司其他应付款较上年末下降58.36%。

(2) 报告期末，应付账款不存在欠持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项、不存在欠公司关联方款项的情况。

(3) 关联方应付款项具体参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三)关联方应收应付款项”。

（三）股东权益

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	26,313,380.09	26,313,380.09
盈余公积	3,435,070.01	3,178,095.71
未分配利润	27,743,378.39	27,065,386.93
归属于母公司所有者权益合计	117,491,828.49	116,556,862.73
少数股东权益	-	-
合计	117,491,828.49	116,556,862.73

公司所有者权益项下除了投资者投入的实收资本和资本公积外，其他均系历年公司产生的留存收益。投资者投入的实收资本情况详见本文“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

六、管理层分析

（一）盈利能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	934,965.76	5,649,153.15
毛利率（%）	25.38	29.18
净资产收益率（%）	0.80	4.69
每股收益（元/股）	0.02	0.09

2014 年和 2013 年，公司净资产收益率分别为 0.80% 和 4.69%，每股收益分别为 0.02 元和 0.09 元，净资产收益率和每股收益都存在不同程度的降低。产生这种结果主要系 2014 年公司往平台化转型，支付给专业团队更高的业务报酬和云服务平台搭建巨额支出极大的影响了公司当年的盈利。

2014 年是公司业务转型的关键年，通过这一年的转型发展，公司具有了在未来更加稳固的发展的动力：

- 1、产业升级对公司业务的巨大促进。在调结构，各行各业产业升级的大环

境下，借助移动互联网思维的兴起，各行各业普遍对公司的转型升级具有迫切的需求，而公司作为国内本土最大的管理信息化咨询公司，能非常好的为客户提供这些方面的咨询服务，帮助企业实现价值落地。

2、信息化咨询平台的完善和成熟，能为公司未来的业务带来可观的利润总量。2014年，企业在该平台上开始实施“专业团队”的业务模式，虽然这种模式加重了企业的人力资源成本，但赢得了市场的口碑和专业人士的支持，为2015年该模式的深入运行奠定了基础，同时让公司获得了相对固定的回报，只要专业团队承做的项目量足够多，公司的利润总量就非常的客观。而且该模式通过2014年的试运行收到了很好的效果，当年就为公司产生了约2,482.07万的收入。

3、云服务平台盈利模式逐渐成熟。经过2014年公司对于云服务平台的大力建设和前期的调研，未来公司对该平台产生的盈利模式有了比较清楚的认识。预计2015年以后该平台会给公司带来收益。

（二）偿债能力分析

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）（母公司）	32.73	36.80
流动比率（倍）	3.19	2.71
速动比率（倍）	3.11	2.56

2013年末和2014年末，母公司资产负债率分别为36.80%和32.73%，2014年末资产负债率下降主要原因系公司的银行借款，应付职工薪酬和应交税费的减少。应付职工薪酬的减少主要系公司本期引入了专业团队，部分2013年的在职员工现在以专业团队的形式加入，公司不在支付固定的薪资和社保公积金；应交税费的减少系应交所得税的减少。

2013年末、2014年末，公司流动比率2.71和3.19，速动比率为2.56和3.11，短期偿债能力有所提升。

（三）营运能力分析

项目	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------

应收账款周转率（次）	4.32	4.29
------------	------	------

2013 年和 2014 年，公司应收账款周转率分别为 4.32 和 4.29，应收账款周转速度较快，而且 2014 年通过引入专业团队的业务模式，公司应收账款余额的质量得到了提升。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	306,265,245.34	280,391,724.57
经营活动现金流出	293,658,460.22	286,688,088.11
经营活动产生的现金流量净额	12,606,785.12	-6,296,363.54
投资活动产生的现金流量净额	-4,477,382.90	4,145,293.35
筹资活动产生的现金流量净额	-4,894,459.99	12,808,323.62
现金及现金等价物净增加额	3,234,942.23	10,657,253.43
期初现金及现金等价物余额	69,588,119.38	58,930,865.95
期末现金及现金等价物余额	72,823,061.61	69,588,119.38

报告期内，公司现金流量净流入主要以经营活动产生的现金净流量为主；公司购建固定资产和偿还债务是导致投资活动和筹资活动现金净流量为负的主要原因。

2014 年度公司现金及现金等价物净增加额较 2013 年度下降 742.23 万元，主要原因系 2013 年借款等筹资活动产生的现金流入远大于 2014 年，致使 2013 年筹资活动产生的现金流量净额相比 2014 年增加 1,770.28 万元，而且 2013 年公司基本没有购置固定资产，但处置一个房产收到现金流入为 422.92 万元，使 2013 年投资活动产生的现金流量净额大于 2014 年 862.26 万元，2013 年筹资活动和投资活动产生的现金净流量大于 2014 年这两项活动 2,632.55 万元，而 2013 年的经营活动为负的 629.64 万元，而 2014 年的经营活动为正的 1,260.68 万元，2014 年比 2013 年增加 1,890.32 万元，合计 2014 年现金及现金等价物净增加额相比 2013 年下降 742.23 万元。

七、 关联方、关联方关系及关联交易

（一） 关联方和关联关系

1、 控股股东和实际控制人

关联方姓名	持股比例（%）	与公司的关系
孔祥云	38.93	控股股东、实际控制人、董事长，总经理
王玉荣	12.99	控股股东、实际控制人、董事、副总经理

2、 持有公司 5%以上股份的其他股东

关联方姓名	持股比例（%）	与公司的关系
天津达晨创世股权投资基金合伙企业（有限合伙）	7.30	5%以上法人股东
天津达晨盛世股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6.34	5%以上法人股东

3、 本公司的控股子公司

关联方姓名	注册资本（万元）	与公司的关系
北京中企源天科技咨询有限公司	20.00	全资子公司
广州兴源企业管理咨询有限公司	100.00	全资子公司
上海源天软件有限公司	550.00	全资子公司
无锡企源投资有限公司	2000.00	全资子公司
上海格源信息科技有限公司	100.00	全资子公司
浙江平湖源天软件有限公司	200.00	全资子公司之子公司

公司的子公司具体情况参见“第四节公司财务”之“二、最近两年财务会计报告的审计意见”。

4、 董事、监事及高级管理人员

关联方名称	持股比例（%）	与公司的关系
谢赞恩	3.69	公司股东/董事
侯波	0.66	公司股东/董事
李宇宁	2.13	公司股东/监事

张萱	-	董事
席酉民	-	董事
蒲龙	-	董事
于东升	-	董事
傅忠红	-	董事
连钧权	-	监事
沈灵芝	-	监事
韩秀慧	-	高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

5、其他关联方

关联方名称	关联方性质
上海源臻堂生态科技股份有限公司	控股股东和实际控制人控制之公司
上海利驰软件有限公司	控股股东和实际控制人担任董事
上海淘璞电子商务有限公司	控股股东和实际控制人担任董事
长成酒业有限公司	控股股东和实际控制人担任董事
长江酒业有限公司	控股股东和实际控制人担任董事

（二）报告期的关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

（2）关联租赁情况

无。

（3）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

孔祥云、上海企源科技股份有限公司	上海源天软件有限公司	300 万元	2013 年 8 月 29 日	2014 年 8 月 28 日	是
孔祥云、上海源天软件有限公司	上海企源科技股份有限公司	1000 万元	2013 年 8 月 28 日	2014 年 8 月 28 日	是
孔祥云	上海企源科技股份有限公司	100 万元	2013 年 9 月 6 日	2014 年 9 月 5 日	是
孔祥云		500 万元	2013 年 9 月 13 日	2014 年 9 月 12 日	是
孔祥云		400 万元	2013 年 11 月 22 日	2014 年 11 月 21 日	是
孔祥云	上海企源科技股份有限公司	300 万元	2014 年 2 月 21 日	2015 年 2 月 20 日	是
孔祥云		500 万元	2014 年 2 月 28 日	2015 年 2 月 27 日	是
孔祥云		700 万元	2014 年 6 月 27 日	2015 年 6 月 26 日	否
孔祥云、王玉荣		700 万元	2014 年 10 月 14 日	2015 年 10 月 13 日	否
孔祥云、王玉荣		100 万元	2014 年 10 月 27 日	2015 年 10 月 26 日	否
孔祥云、王玉荣		400 万元	2014 年 12 月 16 日	2015 年 12 月 15 日	否

(4) 关联方资金拆借

无。

(三) 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
侯波	20,696.00	-	-	-
合计	20,696.00	-	-	-

(2) 应付项目

项目名称	2014.12.31	2013.12.31
------	------------	------------

其他应付款：		
王玉荣	5,104.00	-
合计	5,104.00	-

（四）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出相关规定，此后公司还专门制定了《关联交易制度》，严格规范关联交易行为。

八、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、 报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策：

有限公司期间，原公司章程利润分配政策如下：公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东会按照实缴的出资比例分取红利。

（二）报告期内公司的股利分配情况：

2013年9月26日公司召开2013年第一次临时股东大会，会议审议通过了2012年度利润分配方案的议案，公司拟订提取人民币680万元按照投资者的出

资比例进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策：

1、公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

2、公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金以及提取的比例由股东大会决定。

3、公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

4、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

详见上文“二、最近两年财务会计报告的审计意见”之“（二）合并报表范围”。

（二）子公司主要财务指标

1、北京中企源天科技咨询有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	116,558.94	362,895.93
负债合计	96,590.39	7,262.02
所有者权益	19,968.55	355,633.91
其中：注册资本	200,000.00	200,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	48,543.69	-
净利润	-335,665.36	-348,510.86

2、广州兴源企业管理咨询有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	955,340.62	1,946,621.43
负债合计	785,450.38	2,467,984.41
所有者权益	169,890.24	-521,362.98
其中：注册资本	1,000,000.00	200,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	485,436.89	1,359,223.31
净利润	-108,746.78	158,725.82

3、上海源天软件有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	15,828,896.6	27888909.84
负债合计	9,285,116.35	18061160.82
所有者权益	6,543,780.25	9827749.02
其中：注册资本	5,500,000.00	5,500,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	9,756,691.24	19,999,711.33
净利润	-542,632.67	762,435.73

4、无锡企源投资有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	14,290,095.27	14,462,614.61
负债合计	221,193.27	258,963.22
所有者权益	14,068,902.00	14,203,651.39
其中：注册资本	20,000,000.00	20,000,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	9,900.00
净利润	-134,749.39	-187,086.43

5、上海格源信息科技有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	796,545.03	596,675.20

负债合计	106,337.1	96,258.13
所有者权益	690,207.93	500,417.07
其中：注册资本	1,000,000.00	1,000,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	312,089.50	248,083.26
净利润	189,790.86	-152,078.27

6、浙江平湖源天软件有限公司

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产合计	4,481,110.9	4,496,922.62
负债合计	2,095,281.51	2,095,081.51
所有者权益	2,385,829.39	2,401,841.11
其中：注册资本	2,000,000.00	2,000,000.00
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-
净利润	-16,011.72	3,291.24

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

1、经营业绩波动的风险

公司主营管理咨询，信息技术服务和外包服务。公司 2013 年和 2014 年分别实现净利润 5,649,154.31 元和 934,965.76 元；截止 2014 年 12 月 31 日，公司净资产值为 117,491,828.49 元，公司业绩波动较大，存在经营业绩波动的风险。

2、咨询业务质量控制的风险

2014 年公司引入“专业团队”的业务模式，专业团队属于公司外部人员，该业务模式可能会影响业务承做的质量，从而损害公司的品牌和声誉。尽管公司加强了对项目质量的把控，在此业务模式下尚未与客户产生合同纠纷，但未来随着业务量的增加，不排除专业团队承做质量的把控不足给公司品牌和声誉带来负面影响的风险。

3、云服务业务转型失败风险

通过 2013 年和 2014 年的市场前期推广和后台系统的测试，公司对云服务业务的盈利模式逐渐清晰，预计今年将完成一款产品并推向市场，但尚未获悉未来市场对公司产品的认可程度。产品推广到市场后是否可以产生足够的利润来弥补前期的支出存在较大不确定性，存在转型失败的风险。

4、公司经营模式转变带来的管理风险

随着公司经营模式的转变，公司对人员管理、技术开发、生产经营管理、市场开拓等方面提出了更高的要求，未来公司组织结构和管理体系会有较大变化，管理难度加大。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司业务转型发展的需要，组织模式和管理制度不能适应公司平台化转型的需要进行调整，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来较大的影响。

5、核心技术人员流失的风险

公司是一家以专业技术人才为支撑的咨询服务企业，公司市场竞争力的维持和进一步提升均需依赖公司专业咨询服务人员。若发生核心技术人员流失，将对公司竞争力产生较大不利影响，进而可能给公司造成较大损失。

6、服务外包人员劳动纠纷导致的声誉风险

截止 2014 年 12 月 31 日，公司服务外包业务员工数量为 1,184 人。虽然这些员工与公司签订了劳动合同，但都是以服务外包的形式派驻到客户，并作为客户的业务部门提供相应的服务，须同时遵守两套公司制度，即接受服务的公司制度和企源科技的公司制度。服务外包人员的上述工作性质，使其很容易产生劳动纠纷，对公司声誉产生不良影响。

7、应收账款较大的风险

2014 年末、2013 年末，公司应收账款余额分别为 4,791.44 万元、6,567.86 万元，2014 年、2013 年应收账款周转率分别为 4.32、4.29。相对公司业务规模而言，应收账款余额较大。公司客户主要为金融行业和行政事业单位，状况良好，信用良好，未发生重大的坏账损失。如果未来发生金额较大的应收账款无法及时

回收的情况，将对公司生产经营和资金周转产生不利影响。

8、政策风险

目前，国内咨询服务行业仍旧处于生命周期的幼稚期，尚未成立专门的监管机构。本行业由行业组织中国企业联合会负责监督管理工作，同时也没有强有力的法律加以规范。在此背景下，咨询服务公司的业务范围极为广泛、竞争处于无序之中。随着本行业的不断发展，国家将进一步加强行业监管力度。如果行业政策发生重大变化将影响咨询服务行业的经营收益，政策调整变化将给公司的经营带来不确定风险。

9、政府补助及奖励资金的变化风险

公司 2013 年度、2014 年度，计入当期损益的政府补助金额分别为 5,269,849.00 元、8,133,500.00 元，非经常性损益金额占净利润的比重分别为 138.95%、718.22%。公司的经营成果对政府补助存在一定的依赖，有可能面临因政府补助及奖励资金发生变化对公司经营业绩带来影响的风险。

10、高新技术企业复审不通过的风险

《高新技术企业认定管理办法》对申请企业的人员资质有着较为严格的规定：“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10%以上”。截止 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 1,855 人，其中外包人员和派遣员工达到 1,688 人，此前公司在申请高新技术企业资质时尚未将该分员工数计入企业职工总数。未来随着政府信息的进一步共享联网，公司所得税汇算清缴时填报的人数与申请高新技术企业资质填报人数的不符，可能导致公司无法顺利通过高新技术企业的复审程序。

11、控股股东、实际控制人滥用控制权的风险

本公司的控股股东、实际控制人为孔祥云和王玉荣夫妇，合计持有公司 51.92% 的股份。在本公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若孔祥云和王玉荣夫妇利用其对本公司的实际控制权，对本公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给本公司经营带来风险。

12、股权回购风险

2010 年公司为引入投资者达晨盛世、达晨创世，公司股东连同公司与其签订了投资框架协议和投资意向书，约定投资方未来股份回购的相关条款。若发生回购事项，实际控制人的股份数量可能存在变化，但并不影响现有实际控制人的控制地位。

13、公司治理风险

公司于 2012 年整体变更成立股份有限公司，并成立了股东大会、董事会和监事会，建立了较为规范的公司治理结构。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司经营规模不断扩大、市场范围不断扩展、员工数量不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部经营决策管理不适应现实发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的公司治理风险。

14、宏观经济不景气产生的行业风险

公司的客户分布在各行各业，宏观经济风险制约各行各业的发展。如果宏观经济不景气，客户将可能减少预算开支，这将影响咨询行业的业务规模，从而限制行业的发展，所以公司所处咨询行业具有宏观经济不景气的风险。

15、市场竞争加剧的风险

目前我国尚未制定管理咨询的行业标准，亦尚未成立专门的监管部门。本行业的市场准入门槛较低，竞争较为无序。虽然已经出现一定知名度的咨询公司，但相比国外的咨询公司在规模上还有较大差距。未来随着行业的进一步规范，公司所处的咨询行业竞争必将加剧，这可能导致公司咨询产品的价格进一步降低；同时，由于人力成本的上升，公司将面临毛利空间压缩的情况，从而给公司经营带来一定风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

				
孔祥云	王玉荣	谢赞恩	侯波	傅忠红
				
席西民	张 壹	于东升	蒲 龙	

全体监事：

		
李宇宁	迮钧权	沈灵芝

全体高级管理人员：

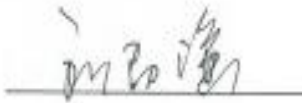
				
孔祥云	王玉荣	谢赞恩	侯波	林秀慧

上海企源科技股份有限公司

2015年 7 月 3 日

二、主办券商声明

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。

项目负责人签字： 
刘劭谦

项目小组人员签字：  
刘劭谦 郑波


黄西洋

法定代表人签字： 
王常青



三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名： 吴明德
吴明德

经办律师签字： 刘俊哲 王仲婷
刘俊哲 王仲婷

上海市锦天城律师事务所
2015年11月3日

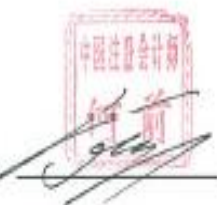
四、会计师事务所声明

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

会计师事务所法定代表人签字:



签字注册会计师签字:



瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年 5 月 3 日

五、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资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签字：


马丽华

签字注册资产评估师签字：


戴冠群


张小娟

上海申威资产评估有限公司



2015年7月3日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。