

上海东尚信息科技股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



二〇一五年六月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

一、公司治理风险

有限公司期间，公司内部控制环境整体较为薄弱，未建立董事会、监事会，存在诸如股东占用公司资金等不规范现象。公司由有限公司整体变更设立股份有限公司后，建立了相对完善的公司治理和内部控制体系。但由于股份公司设立时间不长，诸多制度尚需实际经营运作的检验。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大以及公司治理要求的提高，公司治理和内部控制体系也需要在日常经营过程中逐渐完善，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述公司治理存在的问题及潜在风险，公司将大力加强对公司内部控制执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，不断完善公司的内部控制制度，严格按照各项管理制度规范运行，保证公司的各项内控制度能够得到切实执行。

二、软件行业竞争加剧的风险

公司主要从事制造业信息化的软件开发和系统集成业务，从属于软件开发和信息技术服务业，目前从事该等业务的企业日益增多，市场竞争激烈。经过多年经营，公司已在自动化控制系统集成的开发业务中形成了多项核心技术，并拥有成熟的产品，建立了较为稳定的市场地位和客户群体。但随着国家对制造业信息化在产业政策上的大力扶持以及各应用行业对信息化需求的大幅提升，未来将会有更多企业参与制造业信息化行业的竞争，导致行业竞争加剧。若公司业务不能保持良好增长态势，公司产品不能持续满足客户需求，则存在公司市场竞争能力下降的风险。

三、实际控制人不当控制的风险

蒋振山先生、孙晨女士系夫妻关系，蒋振山担任公司董事长兼总经理，孙晨担任公司财务负责人，两人共同为公司控股股东、实际控制人，共同直接或间接持有公司 53.10%的股份。由于蒋振山夫妇处于绝对控股地位，可能通过直接干预、行使投票权或其他方式影响公司人事、生产经营和重大决策，进而影响中小股东的利益。因此公司存在实际控制人不当控制的风险。

为降低公司控股股东、实际控制人控制的风险，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等内控制度，力求从制度安排上避免控股股东利用其控制地位侵占发行人利益，保证规范运行。同时，公司还将通过加强对控股股东、实际控制人以及公司管理层培训等方式不断增强控股股东、实际控制人和管理层的诚信和规范意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

四、客户相对集中的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司前五大客户中延锋江森系列公司占公司营业收入比分别为 53.51%、37.37%、99.09%。虽然公司是跟各生产基地单独进行合同签订，在考虑各生产基地选择供应商的自主性条件下，单个延锋江森生产基地占公司收入比例并不高；但考虑该类生产基地均属于延锋江森在我国各地的子公司以及合资公司，其收入中存在客户相对集中风险，对其收入具有相对的依赖性。

针对客户相对集中的风险，公司一方面加强产品和服务的品质，保证公司与延锋江森系列公司合作关系的稳定性，以开拓更多的延锋江森生产基地与之合作以及带动对其他国内制造商的示范效应，另一方面已经不断开发其他较大的客户，例如李尔在我国的生产基地等。

五、技术风险

软件行业属于高新技术行业，技术更新换代速度较快，软件企业必须能够顺

应技术变革的潮流，准确把握市场需求。如果公司不能准确把握软件行业的技术发展趋势，在技术开发上出现失误或者不能及时将新技术运用于产品开发和升级维护，公司则可能无法保持技术优势，将直接或间接影响企业的经营状况。

针对以上风险，公司将加强与行业内的先进企业进行沟通与交流，把握行业发展的最新趋势。同时，公司将继续深度挖掘客户需求，努力围绕客户需求开展研发工作，降低研发成果产业化过程中的不确定性。

六、人才流失风险

公司主营业务的开展即需要具备较强研发能力的技术人员，也需要行业实践经验丰富和掌握销售渠道的销售人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，技术团队人员较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人员的需求将增加，加剧人才的相互争夺。如果公司核心技术人员团队一旦流失，则将给公司未来发展带来较大风险。

针对以上风险，公司通过塑造良好的工作环境和建立良好的员工激励体系来增强员工的归属感，以降低因人才流失带来的风险。

七、经营活动现金流量持续为负的风险

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-265,602.54元、-177,042.47元、-522,745.04元，报告期内，公司经营活动产生的现金流量均为负，主要原因是因为报告期内公司处于高速成长期，经营规模持续扩张，经营性应付项目减少以及经营性应收项目增加所致。随着公司经营规模的持续扩张，应收账款和预付账款余额将可能进一步扩大，如果公司不能多渠道筹集资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

八、应收账款回收的风险

公司2013年度、2014年度及2015年1-2月各期末，应收账款余额分别为5,181,059.08元、5,041,566.93元、1,490,928.12万元，占当期总资产的比重分别为43.93%、42.16%、35.82%，随着公司营业收入的增长，应收账款余额占总资

产比重会呈逐渐上升的趋势。若发生应收账款无法及时回收的情况，将导致公司流动资金减少，进而对公司业绩及经营活动产生不利影响。

九、国家税收政策风险

公司于 2014 年 10 月 23 日取得高新技术企业资格，证书编号为 GR201431001678，有效期限为三年。公司《高新技术企业证书》于 2014 年 10 月 23 日获得，有效期为 3 年。根据现行有效的《企业所得税法》对“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止，享受 15% 的所得税优惠税率，资格到期后公司能否继续获得《高新技术企业证书》，取决于公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）规定的有关条件。

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月，公司营业收入分别为 6,321,234.67 元、15,292,738.94 元、1,580,105.15 元；研发费用分别为 779,817.00 元、1,597,075.21 元、20,309.17 元，研发费用占当期营业收入的比例分别为 12.34%、10.44%、1.28%，累计研发费用支出占销售收入的总额比例为 8.02%，高于 6%。若未来公司不能满足《高新技术企业认定管理办法》中所规定的研发费用投入规模、高新技术产品收入比例、员工结构等条件，使得公司不能在 2017 年继续获得《高新技术企业证书》，则公司企业所得税法定税率将从现在的 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

同时，公司 2012 年取得符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的软件企业认定证书，享受财税[2011]100 号所规定的“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 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”，公司 2014 年、2013 年分别享受了增值税退税 892,603.71 元、428,148.16 元，占利润总额的比例分别为 17.95%、111.24%，如国家对认定的软件企业税收政策有所变化，可能存在对公司利润总额以及净利润的不利影响。

目录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
一、公司治理风险.....	II
二、软件行业竞争加剧的风险.....	II
三、实际控制人不当控制的风险.....	III
四、客户相对集中的风险.....	III
五、技术风险.....	III
六、人才流失风险.....	IV
七、经营活动现金流量持续为负的风险.....	IV
八、应收账款回收的风险.....	IV
九、国家税收政策风险.....	V
目录.....	1
释义.....	1
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、股票挂牌情况.....	2
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况及股权演变等情况.....	3
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	18
五、主要财务数据.....	20
六、本次推荐的相关机构.....	22
第二节 公司业务.....	25
一、主营业务、主要产品及用途.....	25
二、公司内部组织结构及业务流程.....	32
三、与业务相关的关键资源要素.....	43
四、主营业务相关情况.....	50
五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	54
六、公司商业模式.....	56
七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	58
第三节 公司治理.....	78

一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	78
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	84
三、公司独立经营的情况.....	85
四、同业竞争情况.....	87
五、公司报告期内资金占用和关联担保情况.....	90
六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	95
七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	95
八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺.....	95
九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况.....	96
十、董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	97
十一、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况.....	97
十二、董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况.....	98
十三、公司管理层最近两年一期重大变化情况.....	98
第四节 公司财务.....	100
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	100
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	107
三、主要会计政策和会计估计.....	107
四、最近两年及一期的主要财务指标和会计数据.....	127
五、关联方、关联方关系及关联交易.....	163
六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项.....	168
七、资产评估情况.....	168
八、股利分配政策及分配情况.....	169
九、风险因素.....	170
第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明.....	174
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	174
二、主办券商声明.....	175
三、律师事务所声明.....	176
四、审计机构声明.....	177
五、资产评估机构声明.....	178
第六节 附录和备查文件.....	179
一、备查文件目录.....	179
二、备查文件查阅时间.....	179
三、备查文件查阅地址.....	179

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般词汇释义		
公司、东尚信息、股份公司	指	上海东尚信息科技股份有限公司
东尚有限、有限公司	指	上海东尚信息科技有限公司
景东投资	指	上海景东投资合伙企业（有限合伙）
丰东投资	指	上海丰东投资合伙企业（有限合伙）
上海应万	指	上海应万自动化系统有限公司
上海莫卡	指	上海莫卡物流科技有限公司
上海昆奇	指	上海昆奇自动化工程有限公司
上海万志	指	上海万志信息科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	2015年2月26日公司创立大会暨2015年第一次股东大会通过的《上海东尚信息科技股份有限公司章程》
股东大会	指	上海东尚信息科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海东尚信息科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海东尚信息科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
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》
本次挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、公司律师	指	上海市海上律师事务所
资产评估公司	指	银信资产评估有限公司

报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-2 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
商务专业词汇释义		
Wind 资讯	指	国内金融数据和分析工具服务商
同花顺	指	国内金融数据服务领域的金融资讯数据供应商
Gartner	指	全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司
赛迪网	指	中国最权威的 IT 门户网站之一，是信息产业部直属中国电子信息产业发展研究院（CCID，即赛迪集团）旗下最具影响力的网络媒体。
行业专业词汇释义		
延锋江森	指	为中国主要汽车制造商服务、是中国汽车座椅行业的领军企业。业务涵盖整椅、金属骨架及机械装置、发泡、面套和头枕在内的创新座椅系统，同时还提供灵活、经济高效的顶饰解决方案。在全国拥有超过 35 个分支机构。拥有超过 400 名专业工程师和 13000 余人的员工团队，全国拥有 31 个生产和研发基地，向国内 24 家主要合资及本土整车生产厂商提供我们的座椅产品和相关技术支持。其中公司主要来往的客户上海延锋江森座椅有限公司是由延锋伟世通汽车饰件系统有限公司（伟世通位列全球财富 500 强第 324 位）和美国江森自控国际有限公司（全球财富 500 强第 200 位）共同投资建立的中美合资企业。
李尔	指	Lear Corporation Limited, 1917 年成立于美国底特律，总部设在美国密歇根州，是世界第五大汽车零部件供应商，在 32 个国家设有 330 处分支机构，在上海成立李尔汽车零件有限公司。
东软集团	指	东软集团股份有限公司，是中国领先的 IT 解决方案与服务供应商，是上市企业，股票代码 600718。公司成立于 1991 年，前身为东北大学下属的沈阳东大开发软件系统股份有限公司和沈阳东大阿尔派软件有限公司。目前，公司开发的各种软件已被广泛运用于工程、电力、电信、房地产、工厂设计等行业，软件的商品化率是国内最高的。东软以软件技术为核心，提供行业解决方案和产品工程解决方案以及相关产品与服务。
中设正泰	指	广东中设正泰科技股份有限公司，于 2014 年改制并挂牌。中设正泰从单一的设备资产管理 EAM 软件提供商，已成为初具规模、拥有着高水平研究机构和生产机构的设备资产综合管控（ACCM）服务提供商，拥有评估评测、管理咨询、智能管控、工业服务四大

		业务的科技创新型高新技术服务企业。
Saas	指	Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，随着互联网技术的发展和应用程序的成熟，在 21 世纪开始兴起的一种完全创新的软件应用模式。它是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。用户不用再购买软件，而改用向提供商租用基于 Web 的软件，来管理企业经营活动，且无需对软件进行维护，服务提供商会全权管理和维护软件，软件厂商在向客户提供互联网应用的同时，也提供软件的离线操作和本地数据存储，让用户随时随地都可以使用其定购的软件和服务。对于许多小型企业来说，SaaS 是采用先进技术的最好途径，它消除了企业购买、构建和维护基础设施和应用程序的需要。
工业 4.0	指	德国政府提出的一个高科技战略计划。该项目由德国联邦教育及研究部和联邦经济技术部联合资助，投资预计达 2 亿欧元。旨在提升制造业的智能化水平，建立具有适应性、资源效率及人因工程学的智慧工厂，在商业流程及价值流程中整合客户及商业伙伴。其技术基础是网络实体系统及物联网。
互联网+	指	创新 2.0 下的互联网与传统行业融合发展的新形态、新业态，是知识社会创新 2.0 推动下的互联网形态演进及其催生的经济社会发展新形态。“互联网+”代表一种新的经济形态，即充分发挥互联网在生产要素配置中的优化和集成作用，将互联网的创新成果深度融合于经济社会各领域之中，提升实体经济的创新力和生产力，形成更广泛的以互联网为基础设施和实现工具的经济发展新形态。“互联网+”行动计划将重点促进以云计算、物联网、大数据为代表的新一代信息技术与现代制造业、生产性服务业等的融合创新，发展壮大新兴业态，打造新的产业增长点，为大众创业、万众创新提供环境，为产业智能化提供支撑，增强新的经济发展动力，促进国民经济体制增效升级。
MES 系统	指	一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统（Manufacturing Execution System）。MES 可以为企业提供的包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块，为企业打造一个

		扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台。制造执行系统是美国 AMR 公司(Advanced Manufacturing Research, Inc.)在 90 年代初提出的。
WMS 系统	指	仓库管理系统(Warehouse Management System) 的缩写, 仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能, 综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统, 有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程, 实现完善的企业仓储信息管理。该系统可以独立执行库存操作, 与其他系统的单据和凭证等结合使用, 可提供更为完整全面的企业业务流程和财务管理信息。
DPS 系统	指	电子标签辅助拣选系统 (Digital Picking System) 是一种电脑辅助的无纸化拣货系统, 其原理是在拣货操作区中的所有货架上, 为每一商品或多个商品安装一个电子标签, 并与 DPS 系统的其他设备连接成网络。控制电脑可根据货物位置和订单清单数据, 发出出货指示并使货架上的电子标签亮灯, 操作员根据电子标签所显示的数量及时、准确、轻松地完成商品拣货作业。由于 DPS 在设计时合理安排了拣货人员的行走路线, 所以降低了操作员无谓的走动。DPS 系统还实现了用电脑进行实时现场监控, 具有紧急订单处理和缺货通知等各项功能。
ERP	指	ERP 是一种主要面向制造行业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统。ERP 是一个以管理会计 为核心可以提供跨地区、跨部门、甚至跨公司整合实时信息的企业管理软件。针对物资资源管理 (物流)、人力资源管理 (人流)、财务资源管理 (财流)、信息资源管理 (信息流) 集成一体化的企业管理软件。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海东尚信息科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Dongshang Information Technology Co.,Ltd.

法定代表人：蒋振山

有限公司设立日期：2005 年 1 月 20 日

股份公司设立日期：2015 年 3 月 27 日

注册资本：1,000 万元

注册号：310227001112690

组织机构代码：77145673-5

注册住所：上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 23 幢 502 室-34

办公地址：上海市顾戴路 2959 号中展大厦 12 楼

邮编：201199

电话：021-54291806

传真：021-54291830

网址：<http://www.estsh.com/>

电子邮箱：service@estsh.com

信息披露事务负责人：蒋莹雯

所属行业：依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业(I65)；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件开发（I6520）；根据股转系统行业分类，公司所处行业属于软件开发行业（I6510）。

主要业务：公司主要是为制造业企业，特别是汽车及零配件制造企业，提供包括制造执行系统 MES、物流执行系统 LES、质量管理体系 QMS、移动仓储管理系统 WMS 在内的全方位信息化管理平台，以及进行底层自动化控制系统集成（如生产追踪 RFID、全自动补料 AGV）、上层大数据分析、商业智能决策 BI 等

相关软件的研发、销售、咨询服务，为实现制造业全面升级提供整体解决方案。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：东尚信息
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1元/股
- 5、股票总量：10,000,000股
- 6、挂牌日期：2015年【】月【】日
- 7、挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

公司股本总额为10,000,000股。

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条，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。

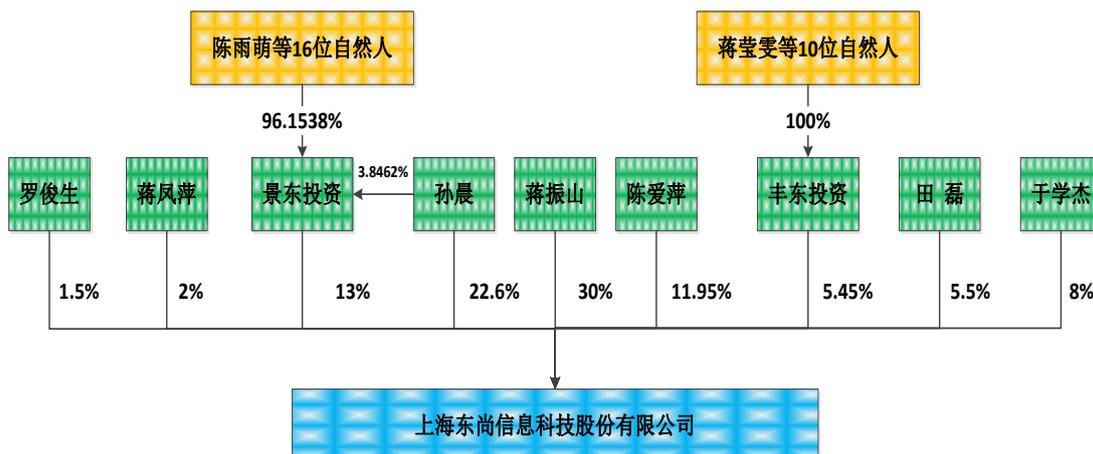
有限公司于 2015 年 3 月 27 日整体变更为股份有限公司，发起人持有的公司股份未满一年，因此，截至本公开转让说明书签署日，公司无可以进入全国股份转让系统公开转让的股票。

截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份不存在质押或冻结等权利受限的情形。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况及股权演变等情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东名称、持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况及股东之间关联关系

1、公司股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押及其他争议事项
1	蒋振山	3,000,000.00	30.0000	境内自然人	否

2	孙晨	2,260,000.00	22.6000	境内自然人	否
3	陈爱萍	1,195,000.00	11.9500	境内自然人	否
4	于学杰	800,000.00	8.0000	境内自然人	否
5	田磊	550,000.00	5.5000	境内自然人	否
6	蒋凤萍	200,000.00	2.0000	境内自然人	否
7	罗俊生	150,000.00	1.5000	境内自然人	否
8	景东投资	1,300,000.00	13.0000	境内合伙企业	否
9	丰东投资	545,000.00	5.4500	境内合伙企业	否
合计		10,000,000.00	100.00	--	--

2、股东之间的关联关系

公司自然人股东蒋振山、孙晨二人为夫妻关系，陈爱萍、孙晨二人为母女关系，蒋凤萍、蒋振山二人为姑侄关系，孙晨为景东投资的执行事务合伙人。除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

3、股东的适格性

公司现有 7 位自然人股东和 2 个合伙企业股东，基本信息如下：

(1) 自然人

序号	姓名	性别	国籍	身份证号	住所地
1	蒋振山	男	中国	650103197902082357	浙江省宁波市海曙区柳汀街****
2	孙晨	女	中国	650103197909232346	上海市松江区广富林路****
3	陈爱萍	女	中国	653126195507165222	新疆泽普县塔西南迎宾路****
4	于学杰	男	中国	371525198503250315	山东省冠县冠城镇于村****
5	田磊	男	中国	321323198308181235	江苏省宿迁市****
6	蒋凤萍	女	中国	654001196912200741	新疆奎屯市哈英德****
7	罗俊生	男	中国	513721199105262853	四川省通江县名胜镇****

(2) 景东投资

截止公开转让说明书出具之日，景东投资持有公司 130 万股，占公司股份总数的 13%。根据上海市工商行政管理局松江分局 2014 年 12 月 3 日核发的《营业

执照》，景东投资的基本信息如下：

企业名称	上海景东投资合伙企业（有限合伙）
注册号	310117003202816
住所	上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 23 幢 502 室-47
执行事务合伙人	孙晨
经营范围	投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
注册资本	260 万元
经营期限	2014 年 12 月 3 日至 2044 年 12 月 2 日

截止公开转让说明书出具之日，景东投资共有 17 名合伙人，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人类型
1	孙晨	10	3.8462%	普通合伙人
2	陈诗卉	10	3.8462%	有限合伙人
3	陈雨萌	30	11.5385%	有限合伙人
4	范彩云	10	3.8462%	有限合伙人
5	范兆友	20	7.6923%	有限合伙人
6	郭建辉	10	3.8462%	有限合伙人
7	蒋瑞山	30	11.5385%	有限合伙人
8	蒋柱山	30	11.5385%	有限合伙人
9	李刚	10	3.8462%	有限合伙人
10	李旭	20	7.6923%	有限合伙人
11	李永刚	10	3.8462%	有限合伙人
12	马中华	20	7.6923%	有限合伙人
13	祁晓玲	10	3.8462%	有限合伙人
14	田雁霞	10	3.8462%	有限合伙人
15	王荣	10	3.8462%	有限合伙人

16	杨永华	10	3.8462%	有限合伙人
17	张晶	10	3.8462%	有限合伙人
合计		260	100%	—

(3) 丰东投资

截止公开转让说明书出具之日，丰东投资持有公司 54.5 万股，占公司股份总数的 5.45%。根据上海市工商行政管理局松江分局 2014 年 12 月 17 日核发的《营业执照》，丰东投资的基本信息如下：

企业名称	上海丰东投资合伙企业（有限合伙）
注册号	310117003206952
住所	上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 23 幢 502 室-52
执行事务合伙人	蒋莹雯
经营范围	投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
注册资本	54.5 万元
经营期限	2014 年 12 月 17 日至 2044 年 12 月 16 日

截止公开转让说明书出具之日，丰东投资共有 10 名合伙人，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人类型
1	蒋莹雯	10	18.3486%	普通合伙人
2	陈文娟	3	5.5046%	有限合伙人
3	龚泽宇	3	5.5046%	有限合伙人
4	贾文涛	10	18.3486%	有限合伙人
5	蒋宝山	4	7.3394%	有限合伙人
6	蒋瑞健	3	5.5046%	有限合伙人
7	李霞	5	9.1743%	有限合伙人
8	闵建	12.5	22.9358%	有限合伙人
9	唐浩金	3	5.5046%	有限合伙人
10	张永锋	1	1.8349%	有限合伙人

合计	54.5	100%	—
----	------	------	---

经过查阅工商资料、营业执照和股东身份证明，公司现有股东与股份公司设立时的发起人一致，公司7位自然人股东，均在中国境内有住所，均系具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力中国公民，拥有作为股份公司股东的主体资格与行为能力，不存在《公务员法》等法律法规或根据东尚信息股份公司章程的有关规定限制担任股东的情形。

丰东投资、景东投资均为依法设立且有效存续的有限合伙企业，具有法律规定的出资资格，拥有作为股份公司股东的主体资格与行为能力。

公司股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司发起人的人数、住所、出资比例均符合《公司法》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

（三）公司控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东、实际控制人为蒋振山、孙晨夫妇，认定依据如下：

截至本公开转让说明书签署之日，股东蒋振山直接持有公司股份300万股，持股比例30%，股东孙晨直接持有公司股份226万股，持股比例22.6%，另通过景东投资间接持有公司0.5%的权益，共持有公司股份23.1%；蒋振山、孙晨系夫妻关系，两人合计持有公司53.1%的股权；此外，有限公司阶段，蒋振山自公司成立以来一直担任公司执行董事，孙晨历任有限公司监事、副总经理；股份公司成立后，蒋振山担任公司董事长、总经理，孙晨担任公司财务负责人，二人对公司日常经营管理和重大决策均一致行动且能通过控制公司股东会、董事会的方式决定公司的经营政策、人事任免等事项，因此，认定蒋振山、孙晨为公司实际控制人。

2、控股股东、实际控制人简介

（1）蒋振山，男，1979年2月8日生，中国籍，无境外永久居留权，计算机科学与应用大专学历。2000年8月至2010年6月，于上海上尚自动化技术有

限公司任销售经理；2005年1月至2015年3月，于有限公司任执行董事；2010年6月至2015年3月，于有限公司任总经理；2013年9月至2015年2月，于上海应万任执行董事，2015年2月至今，于上海应万任监事；2015年2月至今，于上海莫卡任监事。2015年3月起，任股份公司董事长、总经理，任期三年。现持公司30%股份。

(2) 孙晨，女，1979年9月23日生，中国籍，无境外永久居留权，化学工程与工艺本科学历，工商管理硕士。2001年11月至2003年2月，于罕鼎科技（上海）有限公司任销售助理；2003年3月至2012年8月，于上海新阳半导体股份有限公司任办公室主任、职工监事；2012年8月至2014年5月，于上海斐讯通信技术有限公司任信息平台副总监；2011年12月至2015年3月，于有限公司任监事；2014年6月至2015年3月，于有限公司任副总经理；2014年12月至今，于景东投资任执行事务合伙人。2015年3月起，任股份公司董事、财务负责人，任期三年。现持公司22.6%股份，另通过景东投资间接持有股份公司0.5%的权益。

3、实际控制人最近两年内的变化情况

公司实际控制人为蒋振山孙晨，最近两年内未发生变化。

（四）公司股本的形成和变化情况

1、2005年1月，有限公司设立

2004年11月4日，上海市工商行政管理局向公司出具了沪工商注名预核字第01200411030913号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准蒋振山、范兆友共同设立上海东尚数码科技有限公司。

2005年1月7日，有限公司召开首次股东会，形成决议如下：一、通过《上海东尚数码科技有限公司章程》；二、选举蒋振山为公司执行董事；三、选举范兆友为公司监事。

2005年1月11日，上海安信会计师事务所有限公司出具了安业私字(2005)第0210号《验资报告》：“经我们审验，截至2005年1月11日止，贵公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元。各股东均以货币出

资。”

2005年1月20日，上海市工商行政管理局松江分局向东尚数码颁发了《企业法人营业执照》，基本信息如下：

公司名称	上海东尚数码科技有限公司
注册号	3102272078304
住所	上海市松江区中山街道茸梅路139号A区
法定代表人	蒋振山
注册资本	人民币伍拾万元
实收资本	人民币伍拾万元
经营范围	计算机软件开发，网络信息咨询，安防系统开发，门禁智能化电子产品及系统集成，网络工程设计及设计。五金交电，建材，机电设备批发零售（上述经营范围设计行政许可的，凭许可证经营）
成立日期	2005年1月20日
营业期限	2005年1月20日至2015年1月19日

东尚数码设立时公司股东出资情况及股权结构为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	25.00	25.00	货币	50.00
范兆友	25.00	25.00	货币	50.00
合计	50.00	50.00	——	100.00

2、2010年7月，有限公司第一次变更（公司名称、经营范围、经营期限变更）

2010年7月12日，上海市工商行政管理局出具了沪工商注名变核字第01201007120039号《企业名称变更预先核准通知书》，核准公司名称为“上海东尚信息科技有限公司”。

2010年7月16日，有限公司召开股东会，形成决议如下：一、公司名称变更为：“上海东尚信息科技有限公司”；二、公司经营范围变更为：“信息技术、计算机软件、电子产品领域内技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；网络信息咨询，安防系统开发，门禁智能化系统集成，网络工程；系统集成设备、电子产品、通讯器材、通信设备、五金交电、建材、机电设备批发零售。（上述经

营范围涉及行政许可的，凭许可证经营)”;三、公司营业期限延长至 2060 年 12 月 31 日，公司的执照有效期延长至 2060 年 12 月 31 日；四、通过公司新章程；五、公司于股款缴足之日起向公司登记机关申请变更登记。

2010 年 7 月 22 日，上海市工商行政管理局松江分局出具了《工商行政管理注册号变化证明》(NO.00111269)，公司从 2010 年 7 月 22 日起启用新的工商注册号：310227001112690，原工商注册号 3102272078304 不再使用。

2010 年 7 月 22 日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更事项，并核发新的《企业法人营业执照》。

3、2011 年 12 月，有限公司第二次变更（股权转让）

2011 年 12 月 5 日，有限公司召开股东会（老股东），形成决议如下：一、同意股东范兆友将其所持本公司 45%的股权作价 22.5 万元转让给股东蒋振山；同意股东范兆友将其所持本公司 5%的股权作价 2.5 万元转让给新股东孙晨；其他股东放弃优先购买权；二、股权转让后，公司股东持股情况如下：蒋振山，出资额：人民币 47.5 万，出资比例 95%；孙晨，出资额：人民币 2.5 万元，出资比例 5%；三、公司于股东发生变动之日起 30 日内，向登记机关申请变更登记。

2011 年 12 月 5 日，范兆友、蒋振山、孙晨三方签定《股权转让协议》，主要约定：一、范兆友将其所持本公司 45%的股权作价 22.5 万转让给股东蒋振山；将其所持本公司 5%的股权作价 2.5 万转让给新股东孙晨；二、附属于股权的其他权利随股权的转让而转让；三、受让方应于本协议签定之日起十日之内，向出让方付清全部股权转让价款。

2011 年 12 月 5 日，有限公司召开股东会（新股东），形成决议如下：一、成立新一届股东会；二、由于股东发生变动，公司监事为孙晨，免去原监事职务；三、通过公司章程。

2011 年 12 月 16 日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更、备案事项，并核发新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后公司股东出资情况及股权结构为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	47.50	47.50	货币	95.00

股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	股权比例 (%)
孙晨	2.50	2.50	货币	5.00
合计	50.00	50.00	——	100.00

4、2013年5月，公司第三次变更（增资）

2013年3月6日，有限公司召开股东会，形成决议如下：一、增加注册资本；同意注册资本由50万元增至90万元，新增部分由蒋振山以货币出资38万元，由孙晨增加货币2万元。二、注册资本增加后，股东持股情况如下：蒋振山，认缴出资额：85.5万元，其中：货币85.5万元，出资比例95%；实缴出资额：85.5万元人民币。孙晨，认缴出资额：4.5万元，其中：货币4.5万元，出资比例5%；实缴出资额：4.5万元人民币。三、通过章程修正案。

2013年4月9日，上海盈智会计师事务所出具了盈智验字（2013）第0016号《验资报告》，对公司截至2013年4月2日新增注册资本实收情况进行了审验，验证公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币40万元，均以货币出资。截至2013年4月2日，公司变更后的累计注册资本为人民币90万元，实收资本为人民币90万元。

2013年5月6日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更事项，并核发新的《企业法人营业执照》。

本次增资后公司股东出资情况及股权结构为：

股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	股权比例 (%)
蒋振山	85.50	85.50	货币	95.00
孙晨	4.50	4.50	货币	5.00
合计	90.00	90.00	——	100.00

5、2014年2月，公司第四次变更（股权转让）

2014年1月13日，有限公司召开股东会，形成决议如下：一、同意股东蒋振山将其所持本公司25%的股权作价22.5万元转让给股东孙晨；二、股权转让后，公司股东持股情况如下：蒋振山，出资额：人民币63万元，出资比例70%；孙晨，出资额：人民币27万元，出资比例30%；三、公司执行董事及监事职务不变；四、通过修改后的公司章程；五、公司于股东发生变动之日起30日内，

向登记机关申请变更登记。

2014年1月13日，蒋振山、孙晨签定《股权转让协议》，约定：一、蒋振山将其所持本公司25%的股权作价22.5万元转让给孙晨；二、附属于股权的其他权利随股权一并转让；三、受让方于本协议签定之日起10日内，向出让方付清全部股权转让价款；四、本协议一式三份，协议各方各执一份，标的公司执一份，以备办理有关手续时使用；五、本协议双方签字后生效。

2014年2月18日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更事项，并核发新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后公司股东出资情况及股权结构为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	63.00	63.00	货币	70.00
孙晨	27.00	27.00	货币	30.00
合计	90.00	90.00	——	100.00

6、2014年9月，有限公司第五次变更（住所地、注册资本、股东变更）

2014年8月22日，有限公司召开股东会（老股东），形成决议如下：一、公司注册资本由90万元变更为300万元；二、同意吸收新股东陈爱萍，同意陈爱萍对本公司增资，公司变更注册资本后，各股东的出资额和持股比例如下：蒋振山，出资方式：货币，出资额：150万元，出资比例：50%，2014年8月31日之前足额缴足；孙晨，出资方式：货币，出资额：90万元，出资比例：30%，2014年8月31日之前足额缴足；陈爱萍，出资方式：货币，出资额：60万元，出资比例：20%，2014年8月31日之前足额缴足；三、以上事项表决结果：全部同意，占全部股权的100%。

2014年8月22日，有限公司召开股东会（新股东），形成决议如下：一、公司住所由上海市松江区中山街道茸梅路139号A区变更为上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路518号23幢502室-34；二、成立新一届股东会；三、通过公司修改后的公司章程；四、以上事项表决结果：全部同意，占全部股权的100%。

2014年9月9日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更事项，并核发新的《企业法人营业执照》。

本次增资后公司股东出资情况及股权结构为：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	150.00	150.00	货币	50.00
孙晨	90.00	90.00	货币	30.00
陈爱萍	60.00	60.00	货币	20.00
合计	300.00	300.00	——	100.00

7. 2014年12月，有限公司第六次变更（注册资本、股东变更）

2014年12月19日，有限公司召开股东会（老股东），形成决议如下：一、同意公司的注册资本由300万元增加至344.8276万元。二、同意上海景东投资合伙企业（有限合伙）成为公司新股东。同意上海景东投资合伙企业（有限合伙）以货币出资260万元认购其中的44.8276万元注册资本，高于注册资本部分的215.1724万元计入公司的资本公积。三、公司股东蒋振山、孙晨、陈爱萍放弃参与本次增资。四、在完成公司的增资手续以后，完成以下股权转让：1.同意股东蒋振山将其所持公司8%的股权（计出资额27.5862万元）以27.5862万元的价格转让给于学杰，其他股东放弃优先购买权；2.同意股东蒋振山将其所持公司5.5%的股权（计出资额18.9655万元）以18.9655万元的价格转让给田磊，其他股东放弃优先购买权；3.同意股东孙晨将其所持公司1.5%的股权（计出资额5.1724万元）以5.1724万元的价格转让给罗俊生，其他股东放弃优先购买权；4.同意股东孙晨将其所持公司2%的股权（计出资额6.8966万元）以6.8966万元的价格转让给蒋凤萍，其他股东放弃优先购买权；5.同意股东陈爱萍将其所持公司5.45%的股权（计出资额18.7931万元）以18.7931万元的价格转让给上海丰东投资合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先购买权。

2014年12月19日，有限公司召开股东会（新股东），形成决议如下：一、成立由蒋振山、孙晨、陈爱萍、于学杰、田磊、罗俊生、蒋凤萍、上海景东投资合伙企业（有限合伙）、上海丰东投资合伙企业（有限合伙）组成的新一届股东会；二、通过公司章程修正案；三、同意公司执行董事、监事人员不变。

2014年12月29日，上海市工商行政管理局松江分局核准了上述变更事项，

并核发新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，股东出资情况及股权结构见下表：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	103.4483	103.4483	货币	30.0000
孙晨	77.9310	77.9310	货币	22.6000
陈爱萍	41.2069	41.2069	货币	11.9500
于学杰	27.5862	27.5862	货币	8.0000
田磊	18.9655	18.9655	货币	5.5000
蒋凤萍	6.8966	6.8966	货币	2.0000
罗俊生	5.1724	5.1724	货币	1.5000
景东投资	44.8276	44.8276	货币	13.0000
丰东投资	18.7931	18.7931	货币	5.4500
合计	344.8276	344.8276	——	100.0000

8. 2015年3月，股份公司成立

2015年1月20日，根据瑞华会计师事务所上海分所出具的瑞华沪专审字（2015）31110006号《审计报告》，以2014年12月31日为基准日，上海东尚信息科技有限公司账面净资产为人民币10,764,129.15元。

2015年1月27日，根据银信资产评估公司出具的银信评报字（2014）沪第0903号《评估报告》，确认东尚有限截至2014年12月31日经评估的净资产为人民币1,078.83万元。

2015年1月28日，东尚有限召开股东会，全体股东一致同意将公司整体变更为股份公司，并以截至2014年12月31日经审计的净资产人民币10,764,129.15元为基准，其中1,000.00万元折合为公司股本，股份总额为1,000.00元，每股面值人民币1.00元，转增注册资本人民币1,000.00万元人民币整，余额人民币764,129.15元作为“资本公积”。各发起人按原出资比例享有折合股本后的公司股份；公司名称变更为“上海东尚信息科技股份有限公司”。

2015年1月28日，东尚有限全体股东蒋振山、孙晨、陈爱萍、于学杰、田磊、罗俊生、蒋凤萍、景东投资和丰东投资作为发起人共同签署了《关于上海东尚信息科技有限公司整体变更为上海东尚信息科技股份有限公司（筹）之发起人协议书》，对整体变更设立股份公司事宜及发起人的权利义务作出了约定。

2015年3月23日，瑞华会计师事务所出具了瑞华沪验字（2015）31110007

号《验资报告》，确认截至 2015 年 3 月 20 日止，公司已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 1000 万元，净资产大于股本部分计入资本公积。

2015 年 2 月 26 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会，会议同意将东尚有限整体变更为股份公司，通过了筹建工作报告、设立费用报告、《公司章程》、三会议事规则等制度，选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会股东代表监事成员。

2015 年 3 月 27 日，经上海市工商行政管理局核准，公司取得新的《营业执照》，基本信息如下：

公司名称	上海东尚信息科技股份有限公司
注册号	310227001112690
住所	上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 23 幢 502 室-34
法定代表人	蒋振山
注册资本	1000 万元
实收资本	1000 万元
公司类型	股份有限公司（非上市）
经营范围	信息技术、计算机软件、电子产品领域内技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；网络信息咨询，安防系统开发，门禁智能化电子产品及系统集成，网络工程；系统集成设备、电子产品、通讯器材、通讯设备、五金交电，建材，机电设备批发零售【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2005 年 1 月 20 日
营业期限	2005 年 1 月 20 日至不约定期限

本次整体变更后，东尚股份的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
蒋振山	300.00	300.00	净资产	30.0000
孙晨	226.00	226.00	净资产	22.6000
陈爱萍	119.50	119.50	净资产	11.9500
于学杰	80.00	80.00	净资产	8.0000
田磊	55.00	55.00	净资产	5.5000
蒋凤萍	20.00	20.00	净资产	2.0000
罗俊生	15.00	15.00	净资产	1.5000

景东投资	130.00	130.00	净资产	13.0000
丰东投资	54.50	54.50	净资产	5.4500
合计	1000.00	1000.00	——	100.0000

（五）公司股本形成和变化的合法合规性

1、公司历次出资的合法合规性

（1）出资验资

经核查，公司股东历次出资均按公司当时有效的《公司章程》规定按时足额缴足出资，取得了银行打款凭证或经有资格的会计师事务所验资并出具验资报告。因此，公司股东的出资真实、足额。

（2）出资程序

经核查，有限公司阶段，公司股东历次出资均经股东会决议、会计师事务所验资和工商变更登记；股份公司设立时，公司经具有从事证券期货相关业务资格的会计师事务所审计、资产评估公司评估，公司股东以经审计的账面净资产折股整体变更设立股份有限公司的相关事宜经股东会决议，发起人共同签署了《发起人协议》，公司召开创立大会，通过了《公司章程》，选举了董事会成员、监事成员，并经具有从事证券期货相关业务资格的会计师事务所对发起人缴纳出资情况出具了验资报告，办理了工商变更登记。因此，公司股东的出资履行程序完备、合法合规。

（3）出资形式与比例

经核查，有限公司阶段，公司股东历次出资均以货币形式，认缴了有限公司当时有效的《公司章程》规定的出资额；股份公司阶段，公司股东以净资产形式出资，认购了股份公司应发行的全部股份。因此，公司的出资形式与比例合法合规。

（4）出资瑕疵

经核查，公司股东历次出资不存在虚假出资、抽逃出资等行为。

综上，公司历次出资合法合规。

2、公司设立与变更的合法合规性

（1）公司设立的合法合规性

有限公司整体变更为股份公司时，公司不存在以评估值入资设立股份公司的情形，具体资产审验情况详见本节“三、（五）、1、公司历次出资的合法合规性”。改制后，公司注册资本增加至 1000 万，在整体变更过程中存在盈余公积和未分配利润转增股本的情形。根据《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》[国税（1997）第 198 号]、《国家税务总局关于盈余公积金转增注册资本征收个人所得税问题的批复》[国税函（1998）第 333 号]，东尚有限整体变更为股份公司属于股份制企业转增股本和派发红股的情形，股东需缴纳具有股息、红利性质的个人所得税。截至公开转让说明书出具之日，公司正在积极办理股东个人所得税缴纳事宜。

（2）公司变更程序的合法合规性

公司设立以来，历经四次增资和整体变更为股份公司。公司的增资与整体变更的具体程序详见本节“三、（四）、公司股本的形成和变化情况”。

经主办券商对工商资料，股东（大）会会议记录、决议，验资报告，审计报告，评估报告及银行凭证的核查，公司历次增资均经过股东（大）会批准，经会计师事务所出具验资报告对股东的增资情况予以确认，并办理了工商变更登记；有限公司整体变更为股份公司经过股东会的同意，经瑞华会计师事务所出具瑞华沪专审字[2015]31110006 号《审计报告》和瑞华沪验字[2015]31110007 号《验资报告》，评估机构出具银信评报字（2014）沪第 0903 号《评估报告》，并经过工商行政机关的核准，取得了新的《营业执照》。

因此，公司历次增资及整体变更程序均履行了必要的内部决议和外部登记备案程序，合法合规。

3、公司股权变动的合法合规性

（1）公司历次股权变动情况如本节“三、（四）、公司股本的形成和变化情况”所述，经核查，公司历次股权转让均经过公司股东（大）会会议决议通过，相关各方均签署了《股权转让协议》，并履行了工商变更手续，其转让行为合法合规，无潜在纠纷；经过对股东访谈，查阅股东出具的承诺函，公司股东不存在股权代持和其他股权权属不清晰的情形。

（2）经核查并根据公司的说明，公司不存在最近 36 个月内未经法定机关核

准，擅自公开或者变相公开发行证券的情形；不存在违法行为虽然发生在 36 个月前，目前仍处于持续状态的情形；公司股票限售安排符合《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的有关规定；有限公司设立至今，公司未在区域股权市场及其他交易市场进行过权益转让。

综上，公司符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

（六）公司重大资产重组情况

公司自设立至今，无重大资产重组行为。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	姓名	所任职务	任职期间
1	蒋振山	董事长、总经理、法定代表人	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
2	孙晨	董事、财务负责人	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
3	于学杰	董事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
4	田磊	董事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
5	蒋莹雯	董事、董秘	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
6	陈爱萍	董事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
7	蒋凤萍	董事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
8	罗俊生	监事会主席	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
9	蒋瑞建	职工监事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月
10	陈文娟	职工监事	2015 年 3 月至 2018 年 3 月

（一）公司董事

公司董事共有 7 人，分别为蒋振山、孙晨、于学杰、田磊、蒋莹雯、陈爱萍和蒋凤萍。其简历如下：

1、蒋振山，其简历详见本节“三、（三）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、孙晨，其简历详见本节“三、（三）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

3、于学杰，男，1985年3月25日生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年9月至2011年10月于江苏昆山正威集团富港电子有限公司任高级工程师；2011年11月至2015年3月，于有限公司任副总经理。2015年3月起至今，任股份公司董事，任期三年。现持公司8%股份。

4、田磊，男，1983年8月18日生，中国籍，无境外永久居留权，计算机应用专业本科学历。2005年3月至2006年3月，于华宇电脑（江苏）有限公司任技术担当；2006年4月至2007年6月，于豪展医疗科技（吴江）有限公司任软件工程师；2007年6月至2010年9月，于泛达电子（苏州）有限公司任软件工程师（部门主管）；2010年9月至2015年3月，于有限公司任副总经理。2015年3月起至今，任股份公司董事，任期三年。现持公司5.5%股份。

5、蒋莹雯，女，1987年9月17日生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月至2011年9月，于上海施沃事业有限公司任前台兼业务员；2011年9月至2015年3月，于有限公司任总经理助理职务；2013年11月至今，于上海昆奇任执行董事；2014年12月至今，于丰东投资任执行事务合伙人。2015年3月起至今，任股份公司职工代表董事、董事会秘书，任期三年。现通过丰东投资间接持有股份公司1%的权益。

6、陈爱萍，女，1955年7月16日生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1971年6月至1998年4月，新疆泽普石油基地钻井公司任电测工。2015年3月起至今，任股份公司董事，任期三年。现持公司11.95%股份。

7、蒋凤萍，女，1969年12月20日生，中国籍，无境外永久居留权，机械专业大专学历。1992年至2000年，于新疆奎屯市物资总公司任会计；2000年至2009年，于石河子亚特房地产公司任财务经理；2009年至今，于新疆奎屯苏浙联合投资有限责任公司任财务负责人。2015年3月起至今，任股份公司董事，任期三年。现持公司2%股份。

（二）公司监事

1、罗俊生，男，1991年5月26日出生，中国籍，无境外永久居留权，计算机科学与技术中专学历。2008年6月至2009年10月，于上海威讯天达软件专修学院任软件工程师；2009年10月至2015年3月，于有限公司任软件工程师。2015年3月起至今，任股份公司监事会主席，任期三年。现持公司1.5%股份。

2、陈文娟，女，1988年5月28日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年2月至2015年3月，于有限公司任助理职务。2015年3月起至今，任股份公司职工代表监事，任期三年。现通过丰东投资间接持有股份公司0.3%的权益。

3、蒋瑞健，男，1992年3月27日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013年7月至2015年3月，于有限公司任硬件工程师职务。2015年3月起至今，任股份公司职工代表监事，任期三年。现通过丰东投资间接持有股份公司0.3%的权益。

（三）公司高级管理人员

- 1、蒋振山，公司总经理，基本情况详见本节“四、（一）公司董事”。
- 2、孙晨，公司财务负责人，基本情况详见本节“四、（一）公司董事”。
- 3、蒋莹雯，公司董事会秘书，基本情况详见本节“四、（一）公司董事”。

五、主要财务数据

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,179.39	1,195.95	416.26
股东权益合计（万元）	1,080.09	1,076.41	152.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,080.09	1,076.41	152.53
每股净资产（元）	3.13	3.12	1.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.13	3.12	1.69
资产负债率（母公司）	22.74%	36.45%	13.06%
流动比率（倍）	9.73	8.28	1.42
速动比率（倍）	9.34	8.15	1.19
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	158.01	1,529.27	632.12
净利润（万元）	3.68	453.89	35.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3.68	453.89	35.46

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	9.30	437.80	3.34
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）	9.30	437.80	3.34
毛利率（%）	76.56%	59.88%	46.14%
净资产收益率（%）	0.34%	100.98%	28.41%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.86%	97.40%	28.41%
基本每股收益（元/股）	0.01	2.84	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.03	2.74	0.04
应收帐款周转率（次）	0.31	4.66	5.13
存货周转率（次）	1.36	16.23	6.24
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-52.27	-17.70	-26.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	-0.05	-0.30

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率

$$=P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$$

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

3、基本每股收益=P0÷S

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、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/期末注册资本”计算。

6、资产负债率（母公司）按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

9、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。

10、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

六、本次推荐的相关机构

（一）主办券商：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

办公地址：北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座

电话：010-88321632

传真：010-88321936

项目负责人：刘东杰

项目组成员：董建钊、覃舜宜、王建强

（二）律师事务所：上海市海上律师事务所

单位负责人：潘军

住所：上海市黄浦区陕西南路 231 弄 1 号 201、202 室

电话：021-6466 2632

传真：021-6445 2424

经办律师：张烨、王寅翼

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

上海分所

执行事务合伙人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010-88219191

传真：010-88215565

经办注册会计师：刘万富、余瑾

（四）资产评估机构：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

电话：021-63391088/63292998

传真：021-63391116

经办注册评估师：刘欢、薛雯婷

（五）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及用途

（一）公司的主营业务

1、经营范围

公司的经营范围包括：信息科技、计算机软件、电子产品领域内技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；网络信息咨询，安防系统开发，门禁智能化系统集成，网络工程；系统集成设备、电子产品、通讯器材、通信设备、五金交电、建材、机电设备批发零售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

2、主营业务

公司的主营业务是为制造业企业，特别是汽车及零配件制造企业，提供包括制造执行系统 MES、物流执行系统 LES、质量管理体系 QMS、移动仓储管理系统 WMS 等在内的全方位信息化管理平台，以及进行底层自动化控制系统集成（如生产追踪 RFID、全自动补料 AGV）、上层大数据分析、商业智能决策 BI 等相关软件的研发、销售、咨询服务，为实现制造业全面升级提供整体解决方案。

东尚信息自成立起，就深耕于工厂制造业，尤其专精于汽车/汽车零配件工厂、电子/家用电器工厂的生产信息化管理的咨询服务和软件系统实施，为客户提供 MES 系统、WMS 系统、DPS 系统等生产管理系统的开发。成熟的系统软件平台和丰富的行业经验，使东尚信息逐渐发展成为能够为制造业的客户提供全面的生产信息化管理咨询、生产管理系统实施、物料管理系统实施、人员管理以及自动化系统集成等服务。随着多年的积累，公司业务逐步发展成熟，除提供传统软件开发服务以外，同时为客户提供评估评测（查找问题）、管理咨询（整体规划、制定方案）和系统开发（设备技术数据标准化、数据挖掘以及数据分析服务）、软件实施、系统维护等全过程服务。

目前公司骨干都是有着多年甚至十几年制造业信息化管理经验的资深专家，多个产品都取得了国家知识产权中心发布的软件著作权登记证书，公司依托自身技术支持和行业经验完成了诸多国内自动化工业的工程项目。在公司自身不断发展并取得成绩的同时，也获得了诸多客户、合作伙伴的支持与信任。目前，公司与多家国内外大型汽车制造企业建立了长期业务合作关系，包括但不限于：延锋江森、阿特拉斯 科普柯、广州松下、华为、吴江华丰电子等。

2015 年 1-2 月、2014 年度及 2013 年度公司经审计的主营业务收入占营业收入比重皆为 100%，主营业务突出。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

（二）主要产品及特点

软件系统开发包括软件、硬件以及技术维护三方面工作，经过多年发展，公司基于已有的软件系统技术之上主要有四方面业务：

1、系统集成销售

所谓系统集成（System Integration），就是通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。系统集成应采用功能集成、液晶拼接集成、综合布线、网络集成、软件界面集成等多种集成技术。系统集成实现的关键在于解决系统之间的互连和互操作性问题，它是一个多厂商、多协议和面向各种应用的体系结构。这需要解决各类设备、子系统间的接口、协议、系统平台、应用软件等与子系统、建筑环境、施工配合、组织管理和人员配备相关的一切面向集成的问题。系统集成包括计算机软件、硬件、操作系统技术、数据库技术、网络通讯技术等集成，以及不同厂家产品选型，搭配的集成，系统集成所要达到的目标-整体性能最优，即所有部件和成分合在一起后不但能工作，而且全系统是低成本的、高效率的、性能匀称的、可扩充性和可维护的系统。

简而言之，东尚信息的系统集成销售就是包括系统需求调研、系统设计、硬件设备安装、网络布线安装、软件平台搭建、安装调试、技术服务等综合性服务，其基础软件模块是公司既有的各个软件系统，例如，为企业提供以 ES-MES V2.0

软件系统为基础的系统集成。

综合服务业务一般以项目形式与客户签署合同，涉及评估评测、管理咨询、系统开发、数据服务中一部分或者几部分的业务内容，具体根据客户的管理需求和整体规划目标来确定侧重点。

该业务一般分为以下流程：

序号	阶段	内容
1	调研阶段	调研客户设备资产管理现状，评估评测，量化目；
2	设计阶段	根据客户设备管理情况和管理要求，设计相关软件体系，制定指标，优化流程，整理基础数据，设计数据分析模型。
3	开发阶段	通过对相关系统开发平台的设计、开发、编码、测试，使开发设计的相关系统得以固化；
4	实施阶段	软件、硬件、设备的安装、实施和培训；
5	验收阶段	相关系统的综合服务验收，获取客户的验收单或验收报告；

系统集成销售一般有以下特点：

(1) 业务持续性好、单个客户合同金额较高、部分项目周期较长

该项业务主要针对大中型或集团型企业，由于项目是总体规划，分步实施，持续改进，该类业务呈现出客户粘性高、业务可持续性强的特点。单个客户合同额较高、部分项目周期较长、资源投入较大。

(2) 以提供项目实施服务为主，并配以定制化软件和硬件

公司的系统集成销售主要为资产密集型企业，尤其是汽车制造/家电厂商提供包含评估评测、管理咨询、系统开发和数据服务等项目内容，具体包括提供企业生产制造过程的完整设计与系统软件的定制化开发，以及在大型项目中涉及软件系统整合与互联互通、云服务及移动应用方面的硬件，主要包括各类自动化设备（如固定式条码阅读器）、服务器、存储、负载均衡器以及电子标签、移动终端、数据采集设备等。

2、软件销售

东尚信息在制造业的信息化管理领域积累了丰富的经验，逐步打造出了ES-MES（东尚制造执行系统）、ES-WMS（东尚物料仓库管理系统）、ES-DPS（东尚电子拣货系统）等一系列的成熟系统管理平台，以此作为对制造业信息化管理不同应用场景下的信息化服务。其中，主要核心软件如下：

软件名称	简介	功能	包含技术含量
ES-MES	东尚制造执行系统	<p>MES 系统是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统。</p> <p>MES 可以为企业提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块，为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台。</p>	<p>1) 采用强大数据采集引擎、整合数据采集渠道（RFID、条码设备、PLC、Sensor、IPC、PC 等）覆盖整个工厂制造现场，保证海量现场数据的实时、准确、全面的采集；</p> <p>2) 打造工厂生产管理系统数据采集基础平台，具备良好的扩展性；</p> <p>3) 采用先进的 RFID、条码与移动计算技术，打造从原材料供应、生产、销售物流闭环的条码系统；</p> <p>4) 全面完整的产品追踪追溯功能；</p> <p>5) 生产 WIP 状况监视；</p> <p>6) Just-In-Time 库存管理与看板管理；</p> <p>7) 实时、全面、准确的性能与品质分析 SPC；</p> <p>8) 基于 Microsoft .NET 平台开发，支持 Oracle/SQL Sever 等主流数据库。系统是 C/S 结构和 B/S 结构结合，安装简便，升级容易；</p>
ES-WMS	东尚仓库管理系统	<p>仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨等功能，综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、即时库存管理等功能综合运用的管理系统，有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现完善的企业仓储信息管理。该系统可以独立执行库存操作，与其他系统的单据和凭证等结合使用，可提供更为完整全面的企业业务流程和财务管理信息。</p>	<p>WMS 系统集成了信息技术、无线射频技术、条码技术、电子标签技术、WEB 技术及计算机应用技术等将仓库管理、无线扫描、电子显示、WEB 应用有机的组成一个完整的仓储管理系统，从而提高作业效益，实现信息资源充分利用，加快网络化进程。其中的关键技术主要有无线射频技术（RadioFrequency，简称 RF），电子标签，数据接口技术。</p>
ES-DPS	东尚电	<p>电子标签拣货系统是一组安装在货架储位上的电子设备，透过计算机</p>	<p>DPS 使用电源线载波技术把通讯信号调制到电源线上，仅使</p>

软件名称	简介	功能	包含技术含量
	子辅助拣货系统	与软件的控制，藉由灯号与数字显示作为辅助工具，引导拣货工人正确、快速、轻松地完成拣货工作。	用 2 根电源线实现了基于总线的通讯网络及底层协议，方便整套系统的安装部署及后期维护。通过上位机程序与上层 MES、ERP 等系统结合实现一体化的信息辅助系统。
ES-IMS	基于工业 4.0 的智慧工厂信息化管理系统	基于工业 4.0 的智慧工厂信息化管理系统通过移动计算、社会化媒体、物联网、大数据、分析和优化预测这几项功能信息交互、管理，使企业成本可以降低 35%~45%,同时提高企业生产效率。	基于工业 4.0 智慧工厂的信息管理系统重点研究智能化生产系统及过程，以及网络化分布式生产设施的实现。 基于工业 4.0 智慧工厂的信息管理系统主要涉及整个企业的生产物流管理、人机互动以及增材制造等技术在工业生产过程中的应用等。 本项目主要解决信息存储、传感、无线通信等技术，产品根据制造业业务流程来保证产品的功能定位。
ES-IVMS	信息化作业管理系统	系统以车间无纸化为目标为导向，同时完美解决 JIT 生产过程中混线生产时对作业指导书提示、查看等一系列传统的人工无法完成的需求。	通过 OPC 协议的软件，整合制造业车间、流水线上的可联网硬件（TCP/IP 协议、RS232/485 协议等），根据执行系统实时生产数据使用动画、图片等方式对实际生产人员进行关键作业手法指导并有效与流水线硬件进行交互。
ES-AND ON	安灯系统	系统可以应用在各个门类的机械制造厂中，可以在任何地方发挥着它的警示作用和及时的信息传递的作用，将问题阻止在最初的地方并及时解决问题的作用，所以说“安灯”无处不在，安灯系统是一种提高制造质-量和效率的最有效的手段。	本系统通过平台化管理,用于收集生产线上有关设备和质量管理等与生产有关的信息，加以处理后，控制分布于车间各处的灯光和声音报警系统。从而实现生产信息的透明化。主要有以下功能。
ES-TMS	工时管理系统	系统通过对采集并保存在后台数据挖掘，将制造业生产数据进行管理，从而为管理层决策提供数据支持，最终实现成本控制、工艺优化、品质提高等利益。	本系统通过标准的 OPC 协议及 I/O 设备管理，将控制层硬件、工位生产数据进行集中采集、分析。

3、硬件销售

公司的硬件销售主要为软件实施的各类辅助硬件。硬品为各类平台设备，包括条码阅读器、服务器以及检测仪等。该类硬件销售的业务属于公司主要先行采购再向客户售出的形式进行。

公司主要硬件产品列表

硬件名称	硬件图片
工业平板电脑	
电子标签控制器	
I/O 控制器	
串口服务器	
服务器	

公司硬件销售主要为配合软件销售进行的业务，占公司营业收入比重较小。2015年1-2月、2014年度、2013年度其占营业收入占比分别为20.89%、12.17%、29.39%。

4、技术支持服务

(1) 业务内容

技术支持服务包括系统维护和评测咨询服务，是围绕建立健全信息化系统而提供的除系统安装开发之外的服务，包括为系统集成服务前期的问题查找、方案制定和后期的数据挖掘、系统维护、技术更新以及标准产品销售的后续培训提供业务支持，适合不同客户的个性化阶段性服务。

A、系统维护服务

公司与客户约定系统维护服务的内容、开始时间及服务费用，并按约定日期开始为客户提供上门服务或即时技术响应。针对客户系统所出现的问题及衍生的有关始为客户提供上门服务或即时技术响应。针对系统所出现的问题及衍生有关需求，公司根据约定进行远程或现场维护。

B、评测咨询服务

公司在与客户签署合同后，安排公司技术人员前往客户企业，通过高层访谈、车间调查、设备使用状况现场调研的方式进行现场考察，并结合公司自身知识库内容最后生成调查评测报告与管理咨询意见提供给客户。

(2) 业务特点

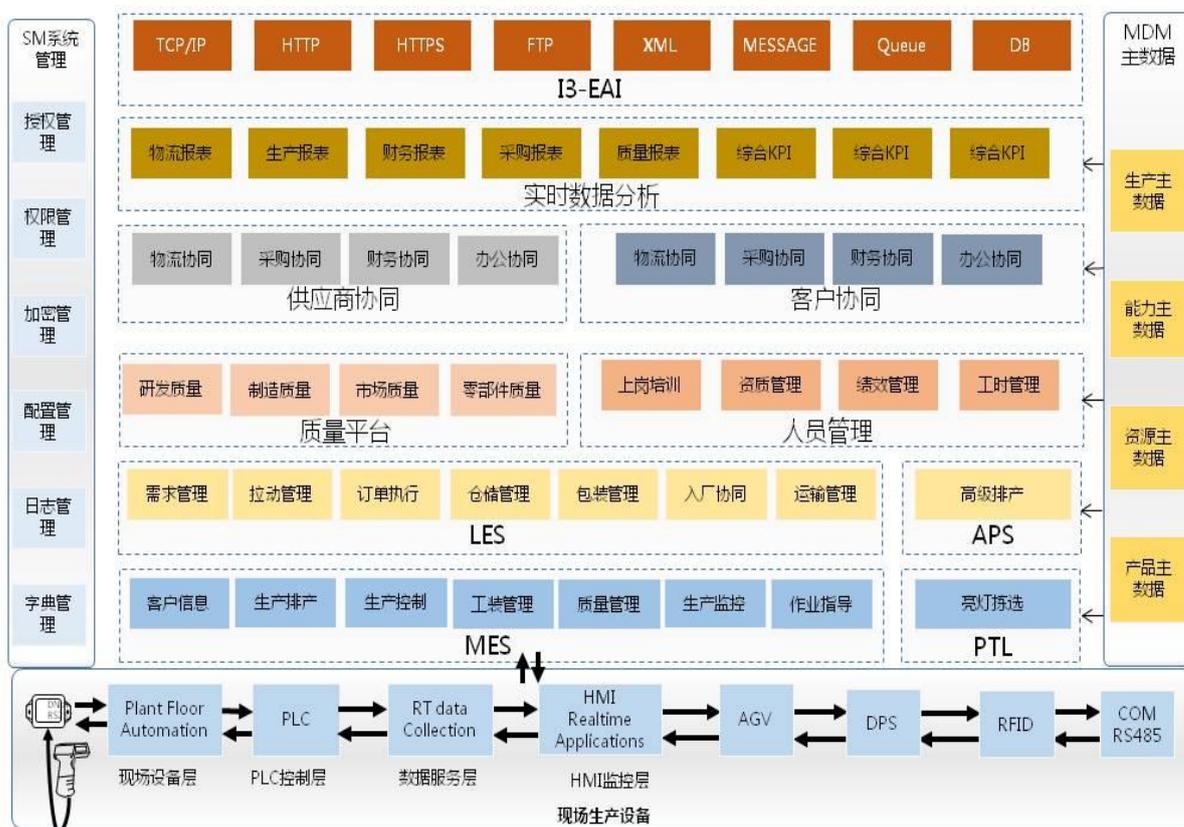
此项业务具有数量多，单个合同金额小、收费可持续强、商机可挖掘潜力大的特点。同时，此项业务的开展也为公司带来新的系统集成服务项目及标准产品升级更换的业务机会，能促进系统集成服务业务和标准产品销售业务的开展。

综上，公司业务模式呈现分类分级的特点：面向大型集团企业客户，公司重点资源投入、个性化定制，主要提供综合性的系统集成服务；面向中小企业客户根据其复制性提供标准化产品；同时，公司注重业务的可持续性，提供多重技术服务支持业务，更好的开发新的客户和维护现有客户，并衍生客户的持续需求。

随着业务系统的成熟以及制造业信息化不断深化的趋势，公司在深刻把握制造业业务流程的基础上，开发和设计了 I3（Industry、Intelligence、Intergration）

企业信息管理套件，拟在未来为客户提供全面化、全过程、全智能的产业升级解决方案。

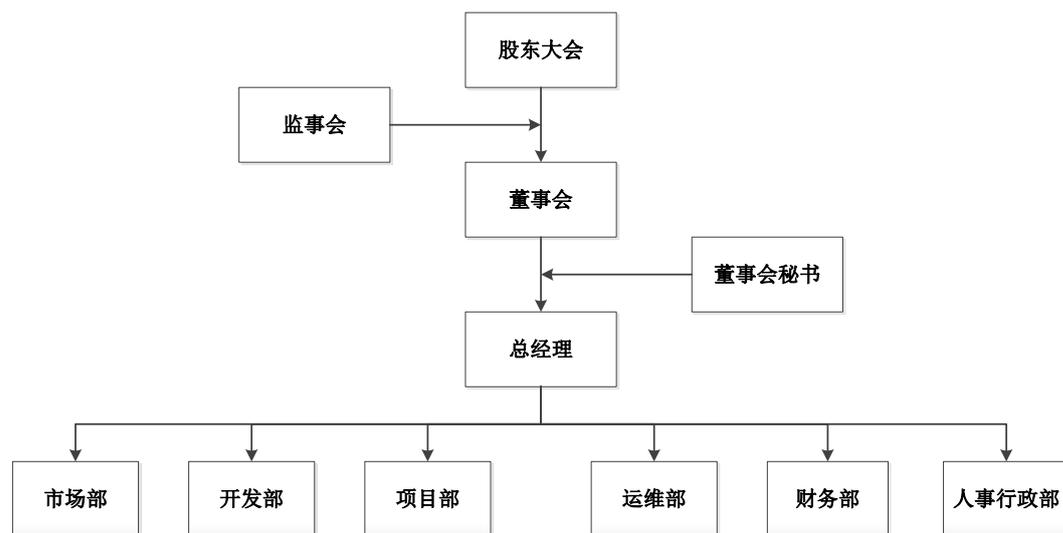
I-3企业信息套件规划



二、公司内部组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构图

公司目前组织架构图如下：



其中，各个部门的职能如下：

部门	职能
市场部	<ol style="list-style-type: none"> 1、参与制定年度营销目标计划； 2、负责客户售前咨询、产品推介，达成销售业绩目标； 3、挖掘客户需求及潜在需求，制定产品推介方案，跟踪合同签订并洽谈售前、售中、售后的商务环节； 4、维护客户关系，提供客户服务； 5、建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统； 6、参与制定产品企划策略； 7、新产品上市规划，及参与制定产品价格； 8、对潜在客户的前期分析调查； 9、对竞争品牌产品的性能、价格、市场手段等的收集、整理和分析； 10、做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划； 11、推广活动的策划及组织，并监督销售部执行；
开发部	<ol style="list-style-type: none"> 1、拟定本部门年度、月度目标、工作计划及总结； 2、负责本部门的成本控制工作以及本部门员工的绩效考评及监督、管理工作； 3、参与技术业务制定流程及与其他部门的协调工作； 4、领导技术团队并组织实施年度软件开发工作计划，完成年度任务目标； 5、负责管理公司的整体核心技术，组织制定和实施重大技术决策和技术方案；

	<p>6、负责协调项目开发或实施的各个环节，把握项目的整体进度；</p> <p>7、指导、审核项目总体技术方案，对各项目结果进行最终质量评估；</p> <p>8、会同项目经理共同审核项目组内部开发，测试计划，并组织项目组负责软件项目的后期维护工作；</p> <p>9、针对部门的发展计划，向公司提供部门员工的培训要求，抓好员工的专业培训工作；</p> <p>10、组织审定部门各项技术标准，编制、完善软件开发流程；</p> <p>11、负责与其他部门之间的沟通与协作，满足和协调公司各相关部门提出的系统，更新、新产品等技术需求；</p> <p>12、关注国内外软件市场的发展动向、最新技术及信息，组织内部技术交流；</p> <p>13、配合市场部门开展工作 向市场部门提供必要的技术支持；</p> <p>14、配合项目经理进行需求调研工，并对生成的需求调研报告进行审核评定；</p> <p>15、明确文档编写种类，格式及内容；</p> <p>16、制度本部门人员短期和长期需求计划，并配合行政部的人员招聘工作；</p>
项目部	<p>1、负责项目市场业务：市场信息收集与判断；项目立项；项目攻关；招投标准备；招投标现场；合同签订；协助实施部门，进行客户关系协调；对项目的具体实施进行监督与协调；组织项目验收；回款管理；</p> <p>2、负责内、外部设备采购；</p> <p>3、负责项目客户管理；</p> <p>4、负责市场资料管理；</p> <p>5、负责相关市场信息收集；</p>

	6、完成总经理办公室指派的其他任务；
运维部	<p>1、负责公司软件上线后的全网联调、技术更新、需求完善、设备软硬件升级更新等相关技术及外联协调工作；</p> <p>2、负责公司所有终端网点设备现场调试、安装。操作员使用培训及考核，处理设备硬件常见故障，更换备品备件。具备全天候故障维护响应处理能力；</p> <p>3、根据客户厂商提供的相关资料，编订公司网点设备使用操作说明及操作手册，并随时根据业务需求进行内容更新及调整。并对公司管理部门、客服部门等公司内部职能部门进行设备操作使用培训及考核；</p> <p>4、负责维护客户局域网硬件、软件及数据备份；</p> <p>5、配合各部门进行网点规范化操作考核、监督；</p>
财务部	<p>1、负责公司日常财务核算，参与公司的经营管理；</p> <p>2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；</p> <p>3、搜集公司经营活动情况、资金动态、营业收入和费用开支的资料并进行分析、提出建议，定期向总经理报告；</p> <p>4、严格财务管理，加强财务监督，督促财务人员严格执行各项财务制度和财经纪律；</p> <p>5、负责全公司各项财产的登记、核对、抽查的调拨，按规定计算折旧费用，保证资产的资金来源；</p> <p>6、参与公司及各部门对外经济合同的签订工作；</p> <p>7、负责公司现有资产管理的工作；</p> <p>8、经营报告资料编制。效率奖金核算、年度预算资料汇总；</p> <p>9、收入有关单据审核及帐务处理。各项费用支付审核及帐务处理。应收帐款帐务处理。总分类帐、日记帐等帐簿处理。财务报表及会计科目</p>

	<p>明细表；</p> <p>10、统一发票自动报缴作业。营利事业所得税核算及申报作业。营、印税冲退作业及事务处理；</p> <p>11、资金预算作业。财务盘点作业；</p> <p>12、会计意见反应及督促。税务及税法研究；</p> <p>13、完成领导交办的其它工作；</p>
人事行政部	<p>1、人事</p> <p>(1) 制度建设与管理：编制人力资源管理的各项规章制度及员工的日常行为规范并监督实施；根据企业发展状况，及时对人力资源各项规章制度进行修改和完善；</p> <p>(2) 人力资源规划：结合企业发展战略，综合分析企业人力资源现状和未来一段时间内人力资源的供需状况；编制企业人力资源规划方案，将拟定人力资源计划提交总经理审核，并根据其修改意见，对人力资源计划进行修改与完善；根据部门人员需求情况，提出内部人员调配方案（包括人员内部调入和调出）经上级领导审批后实施，促进人员的优化配置；</p> <p>(3) 招聘管理：根据企业发展需要及各部门对员工的需求状况，编制员工需求计划；选择适当的招聘途径进行人员招聘，组织人员面试工作；做好被录用员工的入职手续办理工作及培训；</p> <p>(4) 绩效考核：建立健全绩效考核标准，编制考核办法及实施方案；负责员工的日常考勤管理，进行统计、整理与分析工作；</p> <p>(5) 薪酬与福利：组织制定适合本企业的薪酬管理制度；按规定做好日常工资计划、核算、发放及统计分析工作；根据相关规定，负责办理员工的各项保险及福利事宜；</p> <p>(6) 人事服务：执行企业的人力资源管理制度，办理员工的聘用、劳动合同的签订、调动、离职、解聘及劳动关系维护等日常的人事管理事</p>

宜；组织员工的职称与技术等级评定；企业人事档案管理及人力资源信息系统的维护工作；劳动关系管理协调企业内部员工工作，维护良好的劳动关系。

2、行政：管理协调总经理和各部门的工作；负责上传下达，协助相关部门开展重大活动；

3、会议管理：安排每月、每周的总经理办公会议及其他各种会议并确保按时召开；负责企业各类会议安排、通知、记录和会后总结工作；

4、企业文化：建立公司企业文化；组织拓展训练、旅游等企业活动；对外企业形象宣传

5、固定资产和低值易耗品管理：负责汇总各部门所需办公设备及办公用品的申请，组织人员购买，做好费用控制；组织对企业行政性财产物资进行登记、并定期盘点；负责安排固定资产的维修和保养工作；

6、公关接待管理：负责协调与政府有关部门，与行业有关管理机构、协会、商会及其他有关企业的联系；负责重大突发公关危机的调查和处理；负责比较重要的对外接待和公关事务组织、安排和实施；妥善安排外来人员的来访和接待工作

7、后勤保障管理：负责企业行政车辆的调度，协调各部门车辆的使用及维护；负责维护企业的办公环境，开展绿化和保洁工作；负责企业文化的推进工作及大小型活动的组织与主持；

8、文书档案管理：制定企业文件管理制度，并根据管理制度制定年度文件编码，组织相关人员对企业文件、档案进行建档、保管；负责企业所需文本印刷；及时处理重要文电信函的审阅、传递、下发领导签字确认的文件；负责企业各类证照，资质的申请、保管和年检工作；负责公司内部公文及通知的发放；

9、网络管理：负责对计算机及相关设备进行统一调配，保证计算机及相关设备的合理配置和有效利用；维护、修复各个系统，排除故障，确保网络设备处于良好备用状态；负责网站的策划、数据上传及更新任务，包括防止外部攻击和内部信息泄露，并对网络重要数据进行备份，防止出现安全事故；

(二) 公司主要生产及服务流程

1、采购流程

公司采购主要包括三大类：第一类是办公电子设备，如日常办公使用的服务器、PC机、网络设备、笔记本电脑、液晶显示器等；第二类是日常用品，如办公文具、日常生活用品等；第三类是针对硬件销售所采购的软件配套自动化设备。公司针对不同类型的采购对象制订了相应的采购流程，对采购的每个环节都进行严格管控，保证对采购成本的控制和采购账目清晰可追溯。对于价值较高的办公电子设备的采购，必须经过财务负责人的批准，并经过市场询价，签订购买合同，并通过验收入库后再投入使用。

2、生产或服务流程

(1) 系统集成销售的服务流程

公司主要产品是自主开发的适用于制造业的信息化管理软件和系统。公司软件产品的生产更多体现在客户现场的项目实施、软件安装调试和用户培训、技术维护等工作，公司内部的生产工作主要是产品光盘的刻录。在项目实施过程中，首先需要进行项目调研和需求分析，然后根据需求分析进行项目实施方案的编制和评审，接着进行客户个性化需求的定制开发和测试。程序准备完成后，进行系统搭建，然后到企业现场实施，进行用户培训和试运行工作，最后完成项目的验收和归档。

公司目前现有软件产品均为自主开发并拥有知识产权。公司每一单业务采用的是项目管理制度，公司对此设计了详细的项目管理流程，包括项目范围管理、项目时间管理、项目成本管理、项目质量管理、项目人力资源管理、项目沟通管理、项目风险管理、项目干系人管理、项目采购、项目整合管理等。

(2) 软件销售的服务流程

公司在与客户签署合同收到合同首期款后，将开具产品出库单，由项目经理前往仓库提货并快递给客户并远程指导安装使用，如果客户提出要求并支付相关费用，公司亦可安排相关工作人员为客户现场安装、培训和交付工作。

(3) 硬件销售流程

公司的硬件销售一般有相对应的项目。因此公司会在此之前采购一部分硬件设备，也会根据项目需要临时采购，该部分采购公司有另行规定。随着项目启动，公司运送硬件进入现场，工作人员也随之进入现场，协助软件系统进行布线安装，最终随着项目的测试验收结束而结束。

(4) 技术支持服务

A. 系统维护服务

公司在与客户签署合同时约定系统维护服务的内容、开始时间及服务费用，并按合同约定日期开始为客户提供上门服务或即时技术响应。针对客户系统所出现的问题及衍生的有关需求，公司根据合同约定进行远程或现场维护。

B. 评测咨询

公司在与客户签署合同并收到首期款后，将安排公司技术人员前往客户企业，通过高层访谈、车间调查的方式进行现场考察，并结合公司自身知识库内容最后生成调查评测报告与管理咨询提供给客户。

3、研发流程

公司设置的正式研发机构为开发部，主要针对标准化软件产品的研发，还有针对各个系统集成服务的支持性研发。公司的研发由开发部主导，市场部、运维部、项目部予以配合。公司通过制定《开发部业务流程》，对研发项目的调研、立项、概要设计、详细设计、审批、实施以及费用支取等方面进行严格控制。研发流程中，公司首先需要收集客户需求，经过评审通过后，实施调研，编写业务需求规格书；进而在概要设计阶段，调研获得的需求将会反映到技术设计和程序草图设计中；进入详细阶段后，将进一步完成项目开发规范、数据库关系设计、程序功能说明和任务清单；接下来交由开发工程师进行程序设计，完成不断的修改和评审后，进入测试流程；测试通过后将进行留档、提交、评审。

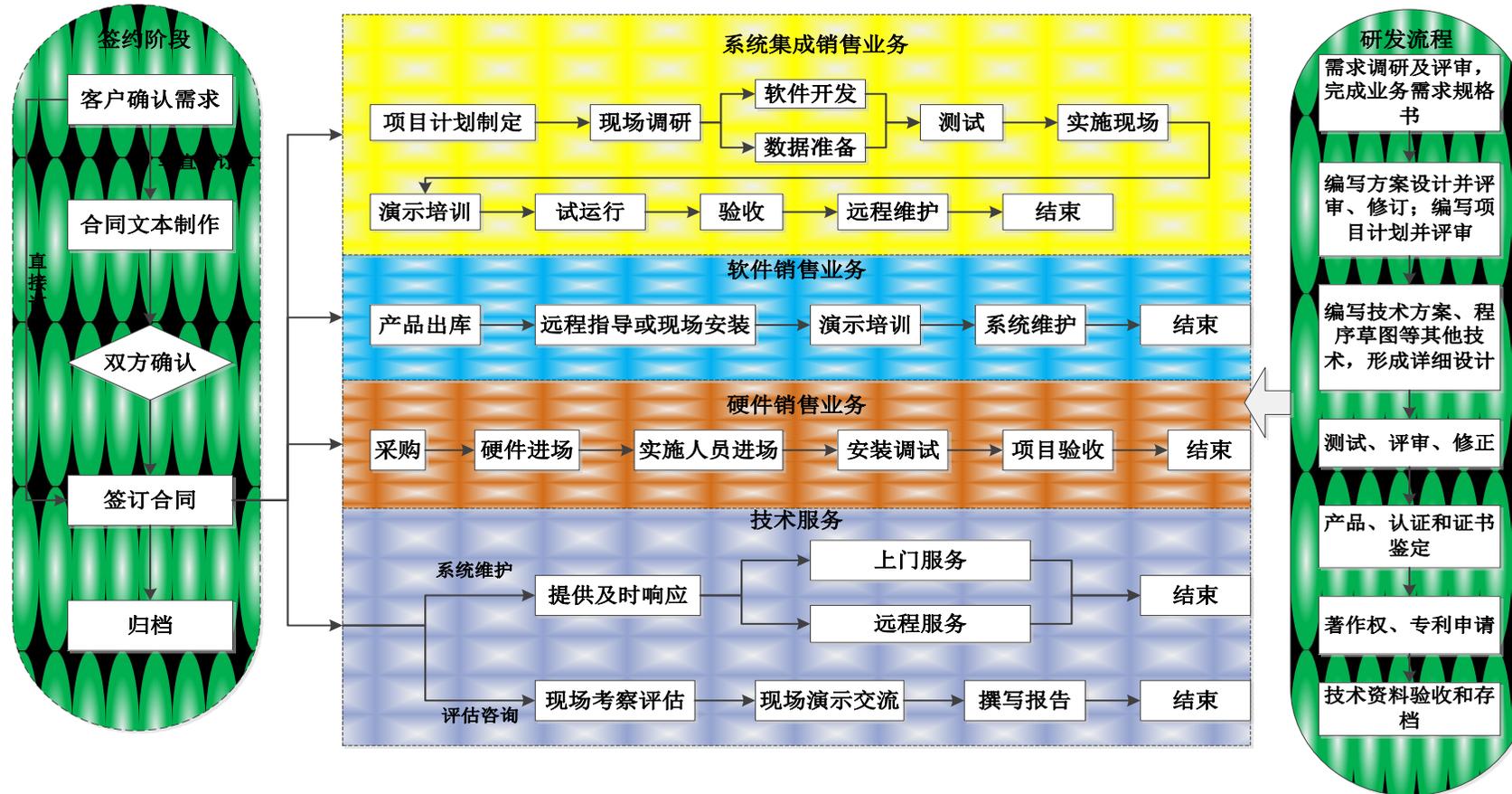
公司开发部目前由 13 名人员组成，由公司核心技术人员于学杰负责。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月，公司营业收入分别为 6,321,234.67 元、15,292,738.94 元、1,580,105.15 元；研发费用分别为 779,817.00 元、1,597,075.21 元、20,309.17 元，研发费用占当期营业收入的比例分别为 12.34%、10.44%、1.28%，累计研发费用支出占销售收入的总额比例为 8.02%，高于 6%。由于公司正在开

发和打造 I3 企业信息管理套件，未来研发投入将会进一步加大。

此外，公司重视产学研体系建设，以不断应对软件行业内的技术发展。公司与上海工程技术大学签订《关于共同建立产学合作教育基地的协议书》，约定双方在公司建立上海工程技术大学的产学合作教育基地，2014 年 3 月 25 日双方就《JIT 汽车零配件制造的 MES 系统开发》签订了技术开发合同，其中就 JIT 汽车零配件制造的 MES 系统开发的技术成果归属和分享有如下约定：（一）专利申请权：双方共同所有；（二）技术秘密的使用权、转让权：技术秘密的使用权、转让权归甲方（指公司）所有，非甲方同意，其他个人、单位不得转让。

综上，公司的业务流程图如下：

公司业务流程图



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

本公司从成立之初就致力于制造业的制造模式研究、生产管理、物流仓储管理及企业信息化平台建设研究等，并拥有较多的行业研究专家及行业精英。随着工业 4.0 概念不断普及，即将到来的新的工业革命将要造就很多的智能化工厂。公司建立对应的研发部门，对智能化设备与信息系统对接问题进行研究，使智能产品和网络化的个体相联络，为增值步骤提供信息和帮助，不间断地记录已经进行的加工步骤和质量指标等，并借助人类技能、部件和生产手段自发将生产指引向最优路径。在生产完成之后，智能产品会一直通过网络连接与制造企业的后端服务流程及社会化媒体、物联网模式等保持联系且紧密结合。

公司主要集中在移动计算、制造业信息化、物联网、大数据、分析和优化预测等方面。产品技术功能可以更好地符合国内企业的系统管理需求，具体详细技术及相对应指标如下：

1、公司产品与同行业指标对比

序号	项目	同行业产品指标	本公司产品
1	网络响应时间	>900ms	<150ms
2	单节点扩展时间	>30 分钟	<15 分钟
3	项目实施时间	>90 工作日	<45 工作日
4	企业节省成本	<11%	>17%

2、公司产品所用到技术

序号	技术名称	主要特点	所用到产品
1	MS SQL Server、Oracle 等	数据库技术，主要用于系统产生的数据存储，并提供对数据管理工具及性能支持。	公司所有产品
2	SOA(面向服务的体系结构)	面向服务的体系结构是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来。这使得构建在各种各样的系统中的服	MES、WMS

		务可以使用一种统一和通用的方式进行交互。	
3	Remoting	微软的产品角度来看,可以说 Remoting 就是 DCOM 的一种升级,它改善了很多功能,并极好的融合到 .Net 平台下。Microsoft .NET Remoting 提供了一种允许对象通过应用程序域与另一对象进行交互的框架。在 Remoting 中,对于要传递的对象,设计者除了需要了解通道的类型和端口号之外,无需再了解数据包的格式。这既保证了客户端和服务端有关对象的松散耦合,同时也优化了通信的性能。	MES
4、	RFID	射 频 识 别 , RFID (Radio Frequency Identification) 技术, 又称无线射频识别, 是一种通信技术, 可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据, 而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。	MES
5	电子标签拣货技术	使用电源线载波技术把通讯信号调制到电源线上, 仅使用 2 根电源线实现了基于总线的通讯网络及底层协议, 方便整套系统的安装部署及后期维护。通过上位机程序与上层 MES、ERP 等系统结合实现一体化的信息辅助系统。	DPS
6	Socket	Socket 是面向客户/服务器模型而设计的, 针对客户和服务器程序提供不同的 Socket 系统调用。客户随机申请一个 Socket, 系统为之分配一个 Socket 号; 服务器拥有全局公认的 Socket, 任何客户都可以向它发出连接请求和信息请求。Socket 利用客户/服务器模式巧妙地解决了进程之间建立通信连接的问题。服务器 Socket 半相关为全局所公认非常重要。	WMS
7	负载均衡技术	负载均衡 建立在现有网络结构之上, 它提供了一种廉价有效透明的方法扩展网络设备和服务器的带宽、增加吞吐量、加强网络数据处理能力、提高网络的灵活性和可用性。	公司所有产品

(二) 主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司暂未有注册在案的商标。

经核查，公司依靠自主开发的系统在制造业尤其是汽车制造业行业内具有良好的口碑，能够为延锋江森、李尔、华为等大型企业提供服务，对其他拟寻找软件系统的制造业企业具有一定的引导示范作用；且该类客户在选择信息化软件供应商时相对不看重商标，更重视供应商软件开发的能力和相应系统的功能。公司暂未拥有注册商标对公司业务持续性不具有实质性影响。

同时公司正在设计注册商标，以进一步突出公司品牌影响力。

2、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 9 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	权利人	首次发表时间	权利取得方式	权利范围
1	移动仓储管理系统 [简称： ES-WMS]V2.0	2011SR018592	东尚信息	2006年9 月1日	原始取得	全部权利
2	东尚精益台架试验 管理软件[简称： ES-ITMS]V2.0	2011SR091001	东尚信息	2010年6 月16日	原始取得	全部权利
3	东尚生产制造执行 管理软件[简称： ES-MES]V2.0	2012SR031437	东尚信息	2010年6 月17日	原始取得	全部权利
4	东尚企业信息化管 理软件[简称： ES-CIMS]V2.0	2012SR032289	东尚信息	2010年6 月18日	原始取得	全部权利
5	东尚电子标签智能 拣选系统管理软件 [简称：	2013SR087914	东尚信息	2011年6 月30日	原始取得	全部权利

	ES-DPS/PTL]V2.0					
6	东尚医疗信息管理 软件[简称： ES-HRP]V1.0	2014SR114104	蒋振山	2014年5 月22日	原始取得	全部权利
7	东尚安灯管理软件 [简称： ES-ANDON]V1.5	2014SR114099	蒋振山	2014年5 月22日	原始取得	全部权利
8	东尚工时管理软件 [简称： ES-WHMS]V1.5	2014SR114266	蒋振山	2014年5 月26日	原始取得	全部权利
9	东尚接口总线管理 软件[简称： ES-IQAD]V1.0	2014SR114102	蒋振山	2014年5 月30日	原始取得	全部权利

截至本公开转让说明书签署之日，公司承诺及时将上述软件著作权的权利人更名为股份公司。其中，上表中第6项至第9项计算机软件著作权的取得均发生在有限公司时期，主要是利用公司的物质技术条件创作，并由公司享受主要权利；对此，实际控制人蒋振山已出具书面承诺，并已开始办理将此4项著作权的权利人变更为股份公司的相关手续。

经核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在因上述软件引起的纠纷、诉讼与仲裁，所使用的技术真实、合法。

3、专利使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司有与生产经营相关的专利申请共1项，具体情况如下：

序号	专利申请名称	专利申请号	登记申请人	专利类型	申请日
1	汽车及零配件制造 JIS精益排序生产 管理MES系统	201410261110.3	东尚信息	发明专利	2014年6月 12日

截至本公开转让说明书签署之日，该专利正在申请中，公司承诺待专利申请

批准后及时将涉及有限公司的专利申请人更名为股份公司。

该专利的登记申请人为东尚信息，但公司与上海工程技术大学于 2014 年 3 月 25 日双方就《JIT 汽车零部件制造的 MES 系统开发》签订了技术开发合同，其中就 JIT 汽车零部件制造的 MES 系统开发的技术成果归属和分享有如下约定：

（一）专利申请权：双方共同所有；（二）技术秘密的使用权、转让权：技术秘密的使用权、转让权归甲方（指公司）所有，非甲方同意，其他个人、单位不得转让。

针对上述情况，我公司与上海工程技术大学关于汽车及零配件制造 JIS 精益排序生产管理 MES 系统的合同系双方真实意思表示，公司正积极与上海工程技术大学就相关事宜进行解决，目前正在进行中；但根据合同中约定专利使用权、转让权归公司享有，因此该事项不会对公司形成重大潜在纠纷。

经核查，公司设立了独立的研发部门，制订了完善的研发流程。公司生产经营所使用的技术真实、合法，不存在侵犯他人知识产权情形。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的相关资质证书如下：

序号	证书名称	发证机关	证书编号	有效期/颁发日期
1	软件企业认定证书	上海市经济和信息化委员会	沪 R-2012-0078	2012 年 03 月 10 日至 2017 年 03 月 10 日
2	东尚移动仓储管理软件 V2.0 软件产品登记证书	上海市经济和信息化委员会	沪 DGY-2012-0106	2012 年 03 月 10 日至 2017 年 03 月 10 日
3	东尚生产制造执行管理软件 V2.0 软件产品登记证书	上海市经济和信息化委员会	沪 DGY-2012-2240	2012 年 11 月 10 日至 2017 年 11 月 10 日
4	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会 上海市财政局 上海市国家税务局 上海市地方税务局	GR201431001678	2014 年 10 月 23 日至 2017 年 10 月 23 日
5	AAA 级资信等级证书	金标国际资信评估（北京）有限公司	金标信评证字 （企）第 2015030559 号	2015 年 03 月 20 日至 2016 年 03 月 19 日

经核查，公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，证件齐备，相关业务开展合法合规；不存在超越资质、范围经营的情况。

（四）重要固定资产使用情况

公司固定资产包括运输工具、办公设备两类。公司办公类设备主要由电脑、笔记本、服务器、打印机等设备组成。截至 2015 年 2 月 28 日，公司的固定资产原值、账面价值及成新率情况如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
运输工具	953,782.31	29,338.67	924,443.64	96.92%
办公设备及其他	361,110.56	85,637.37	275,473.19	76.28%
合计	1,314,892.87	114,976.04	1,199,916.83	91.26%

固定资产净值占固定资产原值的比例为 91.26%，固定资产净值占总资产比例为 10.17%，与公司的实际生产经营情况相适应。其中公司办公设备主要由电脑、笔记本、服务器、打印机、投影仪等设备组成；运输工具主要如下：

序号	车牌号	厂牌型号
1	沪 B9K023	梅赛德斯-奔驰 ML 320 4MATIC
2	沪 B9N088	东风雪铁龙 DC720

公司不存在房屋建筑物类固定资产，公司当前经营办公场所系租赁。2013 年 9 月 18 日，公司与上海亚津电子科技及有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁上海亚津电子科技及有限公司位于上海市顾戴路 2959 号中展大厦 12 楼作为办公使用，租赁期限为 2012 年 9 月 18 日至 2018 年 9 月 18 日，租金为 6300 元/月（含物业费）。其中约定：自 2013 年 9 月至 2014 年 12 月，出租房给予承租方价格优惠，不收取任何租赁费，自 2015 年 1 月起按每 3 个月为一期支付。由于公司业务主要利用电脑或在客户现场施工完成，相对不需要购买房屋建筑物作为办公场所。公司不存在房屋建筑物等固定资产与公司经营业务具有匹配性。

（五）公司员工情况

截至本说明书签署之日，公司员工总数 39 人，无离退休人员。员工的岗位结构、年龄结构、教育程度结构如下表所示：

1、岗位结构

部门分工	人数	所占比例
------	----	------

部门分工	人数	所占比例
技术人员	31	79.49%
管理及行政人员	6	15.38%
财务人员	2	5.13%
合计	39	100.0%

2、年龄结构

年龄阶段	人数	所占比例
30岁以下	24	61.54%
30-39岁	15	38.46%
40-49岁	0	0.00%
50-60岁	0	0.00%
合计	39	100.0%

3、教育程度结构

学历	人数	所占比例
本科及以上学历	17	43.59%
大专及中专	20	51.28%
高中及以下	2	5.13%
合计	39	100.0%

经核查，公司员工中技术人员占主要部分，上述统计中未出现销售人员主要有以下原因：（1）公司所经营的软件系统开发属于专业性较强的领域，需配备大量实践能力强、软件技术过硬的工程师，业务上存在以技术促销售拉订单的特点，公司设置的市场部中也由工程师等技术人员兼职，以便于更好地维系客户和开拓客户；（2）该类软件开发公司由于专业性较强，一般客户会主动寻找系统提供商，而公司骨干都是有着多年甚至十几年制造业信息化管理经验的资深专家，且公司多年的服务客户均为制造业，尤其是汽车制造行业内的大型客户，如延锋江森、华为等企业，大型客户会给市场中其他相关制造业企业提供能够示范效应，公司由于行业内口碑相传相对不需要专门的销售部门；（3）公司总经理

蒋振山从业经历中有销售总监的职业经历，且其直接领导市场部。因此公司实际存在市场开拓能力。

经核查，公司的年龄结构以 30 岁以下年青人为主，所有人员均在 40 岁以下；学历层次中本科及以上学历及以上高等教育、大专及中专等职业教育者占大部分。员工年龄结构与教育程度构成符合行业对业务创新性、专业性的特点，符合一般情况。

综上所述，公司员工与公司业务具有匹配性。

4、核心技术人员情况

公司认定的核心技术人员有：

1、于学杰，见“第一节 基本情况/四/董事、监事、高级管理人员基本情况 /（一）公司董事”。

2、田磊，见“第一节 基本情况/四/董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

3、贾文涛，男，1982 年 6 月 30 日生，中国籍，无境外永久居留权，计算机科学与技术专业本科学历。2008 年 4 月至 2010 年 1 月于富港电子（昆山）有限公司任软件工程师；2010 年 1 月至 2011 年 5 月，于英业达（上海）有限公司任软件工程师；2011 年 5 月至 2012 年 11 月，于上海中软计算机系统工程有限公司任高级软件工程师；2012 年 11 月至 2015 年 3 月，于有限公司任项目经理。现任股份公司项目经理、核心技术人员。现通过丰东投资间接持有股份公司 1% 的权益。

4、闵健，男，1981 年 9 月 25 日生，中国籍，无境外永久居留权，电子科学与技术专业本科学历。2004 年 5 月至 2006 年 4 月于上海上大鼎正软件有限公司任软件测试人员；2006 年 10 月至 2010 年 12 月，于上海森上计算机有限公司任软件工程师；2010 年 12 月至 2012 年 7 月，于上海大亚科技有限公司任实施顾问；2012 年 8 月至 2015 年 3 月，于有限公司任运维经理。现任股份公司运维经理、核心技术人员。现通过丰东投资间接持有股份公司 1.25% 的权益。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、产品的主要构成

公司主营业务收入在财务统计上按照按业务类型划分主要为系统集成销售、软件销售、硬件销售、技术服务。

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,580,105.15	370,327.11	15,292,738.94	6,135,145.14	6,321,234.67	3,404,678.76
其他业务	--	--	--	--	--	--
合计	1,580,105.15	370,327.11	15,292,738.94	6,135,145.14	6,321,234.67	3,404,678.76

2、产品的收入构成

报告期内各类产品收入如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
系统集成销售	0.00	0.00%	6,551,985.22	42.84%	2,107,536.78	33.34%
软件销售	1,245,847.11	78.85%	5,427,118.72	35.49%	1,329,074.36	21.03%
硬件销售	330,012.76	20.89%	1,861,842.59	12.17%	1,858,114.14	29.39%
技术服务	4,245.28	0.27%	1,451,792.41	9.49%	1,026,509.40	16.24%
合计	1,580,105.15	100.00%	15,292,738.94	100.00%	6,321,234.67	100.00%

3、主营业务收入的区域分布

单位：元

地区名称	2015年1-2月		2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华东地区	1,134,038.31	265,783.03	11,577,453.40	4,644,645.88	5,932,995.34	3,195,569.26
西南地区	--	--	43,589.75	17,487.35	17,094.02	9,207.01
西北地区	--	--	675,580.62	271,029.61	--	--
东北地区	437,606.84	102,561.32	2,219,813.74	890,545.48	99,145.30	53,400.63
华南地区	--	--	2,991.45	1,200.11	--	--
华中地区	8,460.00	1,982.76	773,309.98	310,236.71	272,000.01	146,501.86
合计	1,580,105.15	370,327.11	15,292,738.94	6,135,145.14	6,321,234.67	3,404,678.76

(二) 公司产品消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司主业是为制造业企业提供包括制造执行系统 MES、移动仓储管理系统 WMS、电子辅助拣货系统 DPS、物流执行系统 LES、质量管理体系 QMS、等在内的全方位信息化管理平台，以及进行底层自动化控制系统集成（如生产追踪 RFID、全自动补料 AGV）、上层大数据分析、商业智能决策 BI 等相关软件的研发、销售、咨询服务，为实现制造业全面升级提供整体解决方案。因此，公司的主要消费群体是需要进行自动化生产控制的工厂，尤其是汽车及零配件制造企业。

2、公司对前五名客户的销售情况

(1) 2015 年 1-2 月前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2015 年 1-2 月	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海延锋江森座椅有限公司	945,957.04	59.87
沈阳延锋江森座椅有限责任公司	437,606.84	27.69
仪征延锋江森座椅有限公司	84,337.99	5.34
烟台延锋江森座椅有限责任公司	74,751.85	4.73
上海延锋江森安亭座椅总成有限公司	23,076.90	1.46
合计	1,565,730.62	99.09

(2) 2014 年前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2014 年	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海延锋江森座椅有限公司	4,139,442.86	27.07
海信惠而浦（浙江）电器有限公司	1,530,500.15	10.01
武汉延锋江森座椅有限公司	944,957.30	6.18
大连东风李尔泰极爱思汽车座椅有限公司	865,632.50	5.66
烟台延锋江森座椅有限责任公司	630,538.72	4.12
合计	8,111,071.53	53.04

(3) 2013 年前五名客户情况表

单位：元

客户名称	2013 年	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海延锋江森座椅有限公司	2,546,036.88	40.27
上海迪璞电子科技有限公司	776,923.08	12.29
烟台延锋江森座椅有限责任公司	512,504.44	8.11
海信惠而浦（浙江）电器有限公司	362,709.25	5.74
江苏悦达延锋江森汽车座椅有限公司	323,991.46	5.13
合计	4,522,165.11	71.54

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有利益。

(三) 主要产品的原材料、能源及其成本构成**1、原材料、能源及其成本构成**

公司报告期内相关业务开展均以人为本，另外公司定制开发业务需要购置部分电子设备硬件。因此，公司报告期内的营业成本主要为员工工资、设备采购费用及外包服务费。

单位：元、%

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)
系统集成销售	0.00	0.00%	3,917,369.42	63.85%	1,323,582.01	38.88%
软件销售	127,710.54	34.49%	475,310.64	7.75%	334,793.94	9.83%
硬件销售	242,181.39	65.40%	1,615,316.15	26.33%	1,603,577.38	47.10%
技术服务	435.18	0.12%	127,148.94	2.07%	142,725.44	4.19%
合计	370,327.11	100.00%	6,135,145.14	100.00%	3,404,678.76	100.00%

2、公司前五名供应商情况

报告期内公司采购的原材料主要供应商如下：

(1) 2015 年 1-2 月前五名供应商情况表

单位：元

客户名称	2015 年	
	采购合计	占同期采购的比例 (%)
上海远梓工控设备有限公司	95,512.82	24.17
上海玉言电子科技有限公司	47,887.03	12.12
爱鸥自动化系统(上海)有限公司	40,128.21	10.16
上海上尚自动化技术有限公司	19,829.06	5.02
深圳赛格股份有限公司	4,995.00	1.26
合计	208,352.11	52.73

(2) 2013 年前五名供应商情况表

单位：元

客户名称	2014 年	
	采购合计	占同期采购的比例 (%)
上海玉言电子科技有限公司	738,287.28	16.60
上海应万自动化系统有限公司	597,705.98	13.43
上海远梓工控设备有限公司	427,386.02	9.60
广东金晟科技有限公司	343,589.74	7.72
上海韵仁实业有限公司	306,290.54	6.88
合计	2,413,259.56	54.23

其中，上海应万自动化系统有限公司系公司关联方，详见“第四节 公司财务/五、关联方、关联方关系及关联交易”。

(3) 2013 年前五名供应商情况表

单位：元

客户名称	2013 年	
	采购合计	占同期采购的比例 (%)
吴江市八六九数码产品有限公司	470,491.45	21.23
上海上尚自动化技术有限公司	309,968.36	13.99
上海跃铭电子科技有限公司	259,363.24	11.70
爱鸥自控化系统(上海)有限公司	174,450.44	7.87
上海勤酬实业有限公司	85,470.06	3.86
合计	1,299,743.54	58.65

五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

（一）重大销售合同

经核查，公司报告期内的金额 50 万以上的销售合同（其中 2015 年 1-2 月份公司合同较少，上海延锋江森座椅有限公司长沙分公司作为重要客户也计入）如下：

序号	客户名称	合同标的	签署日期/有效期	合同金额 (元)	履行情况
1	上海延锋江森座椅有限公司	WMS/MES 系统 年度服务支持	2013 年 01 月 01 日至 2013 年 12 月 31 日	840,000 元	履行完毕
2	海信惠而浦（浙江） 电器有限公司	XXL-MES 系统	2013 年 05 月 28 日至 2013 年 06 月 17 日	980,000 元	履行完毕
3	上海延锋江森座椅 有限公司	XXL-MES 系统 年度服务支持	2014 年 01 月 01 日至 2014 年 12 月 31 日	1,440,000 元	履行完毕
4	浙江精伦模具科技 有限公司	ES-WMS V2.0 软 件销售	2014 年 07 月 03 日	1,002,200 元	履行完毕
5	上海迪璞电子科技 有限公司	I/O 控制器、电子 配件、电子元件 等硬件销售	2014 年 10 月 27 日	588,400 元	履行完毕
6	上海延锋江森座椅 有限公司	工时采集及 IVMS 系统	2014 年 10 月 28 日	620,000 元	履行完毕
7	上海延锋江森座椅 有限公司	ES-MES V2.0 及 ES-WMS V2.0 软 件销售	2014 年 08 月 18 日	500,398 元	履行完毕
8	上海延锋江森座椅 有限公司	WMS-MES&SAP 接口服务	2015 年 01 月 22 日	640,000 元	履行完毕
9	上海延锋江森座椅 有限公司长沙分公 司	ES-WMS V2.0 软 件销售	2015 年 04 月 03 日	223,000 元	正在履行
10	沈阳延锋江森座椅 有限责任	ES-MES V2.0 软 件销售	2015 年 03 月 20 日	717,000 元	正在履行
11	东风李尔汽车座椅 有限公司盐城分公 司	ES-MES V2.0 系 统集成销售	2015 年 02 月 11 日	515,900 元	正在履行

（二）重大采购合同

经核查，公司报告期内的金额 40 万以上的采购合同如下：

序号	客户名称	合同标的	签署日期/有效期	合同金额 (元)	履行情况
1	上海天哲计算机科技有限公司	软件模块等	2013 年 04 月 06 日	67,980 元	履行完毕
2	上海上尚自动化技术有限公司	控制器、电子标签、转接器等硬件	2013 年 06 月 05 日	42,750 元	履行完毕
3	上海跃铭电子科技有限公司	固态硬盘、电源适配器、工控机	2013 年 06 月 05 日	94,640 元	履行完毕
4	上海应万自动化系统有限公司	控制器、电子标签、显示器等硬件	2014 年 04 月 24 日	56,720 元	履行完毕
5	上海应万自动化系统有限公司	控制箱、电子标签、完成器、转接器等硬件	2014 年 06 月 25 日	44,155 元	履行完毕
6	爱欧自动化系统(上海)有限公司	电子标签设备、辅助材料等	2014 年 07 月 08 日	76,000 元	履行完毕
7	上海远梓工控有限公司	平板电脑	2014 年 09 月 15 日	89,400 元	履行完毕
8	上海应万自动化系统有限公司	电子标签、电源箱、完成器等硬件	2014 年 09 月 24 日	57,175 元	履行完毕
9	爱欧自动化系统(上海)有限公司	电子标签设备、辅助材料	2015 年 03 月 02 日	40,600 元	正在履行
10	上海远梓工控有限公司	平板电脑	2015 年 01 月 02 日	44,700 元	履行完毕

(三) 借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司尚无借款合同。

六、公司商业模式

公司成立于 2005 年，2010 年投身企业信息化管理软件的相关业务领域。属于计算机软件行业，专注于制造业信息化管理系统的研发、软件产品的实施部署和后期的运维服务。

公司是一家专门为先进制造业提供管理软件、系统规划咨询，并帮助制造业企业进行工艺流程改造的专业的的高新技术企业，国家认定双软企业。尤其在汽车及零部件制造领域经验丰富，案例众多，是汽车及零部件制造企业最专业的软件供应商。世界前5大汽车零部件制造企业中有三家是本公司的长期客户，如：江森、延锋伟世通、李尔，均属于公司战略合作客户。

公司软件架构基于微软的最新开发架构，并实时保持同步升级，公司在行业内最早引入全模块信息化集成的概念，也即工业4.0。公司长期快速的发展和众多的案例让公司在行业内积累了丰富业务经验，培养了一批骨干精英。公司的MES、WMS以及DPS系列产品在整个汽车零部件行业都具有良好的口碑，为企业的业务推广起到了口碑相传的作用，客户慕名来请本公司为其规划、实施制造业的相关管理软件。

截至目前，公司有软件著作权9项，专利申请一项（已受理）。公司长期的经验累积和产品的标准化，让公司在成本上得到了很好的控制，利润率也逐年攀升，公司2014年、2013年营业收入分别为15,292,738.94元、6,321,234.67元，2014年同比增幅达141.93%。公司2013年度、2014年度及2015年1-2月综合毛利率分别为46.14%、59.88%和76.56%，综合毛利率处于较高水平，销售利润率公司符合软件行业的特点。公司2013年度、2014年度及2015年1-2月公司销售净利率分别为2.33%、29.68%、5.61%，剔除季节因素外（2015年1-2月为春节期间，软件销售、系统集成等净利率较高的业务相对较少）公司销售净利率不断提升，成长性得到体现。

公司主营业务按照类型大致可分为以下几种：（1）软件销售：指取得软件著作权证书的软件产品的销售，如MES、WMS、DPS等软件，具体形式是卖给企业该软件的使用授权，并且在企业内帮助企业按照业务流程进行系统部署，培训其员工使用该系统软件，缴纳17%增值税，由于公司是双软企业该部分业务享受即征即退政策，属于公司利润率最高的业务。（2）软件服务，也叫运维服务，主要是为客户提供软件系统的上线后日常的运行维护、版本升级、需求变更等，属于软件技术服务类，缴纳6%的服务型增值税发票，一般而言大型企业在使用本公司软件后均需要运维服务，随着客户的增多，公司运维服务销售额也逐年增加，是公司稳定的业务来源。（3）硬件销售/系统集成，主要是指为客户配套的一些

常规和特殊的硬件和自动化设备，如软件系统的必要支撑，服务器、工作站、网络设备等，还有在工业自动化领域本公司集成的自动化设备，本公司在该设备的通讯接口上进行专门的软件定制开发如电子标签亮灯拣选设备、AGV 自动小车、RFID 射频设备等，该类设备有时客户会单独发采购订单，所以将这一类称为硬件销售；有些客户也会和软件打包一起采购，即为系统集成。

公司面向制造业的先进制造领域，尤其是汽车及零部件制造业领域，该领域市场份额巨大，发展前景持续走高，在制造业属于自动化技术水平较高的行业，本公司能够在该领域占有一席之地，并能够成为该领域专业的软件供应商，具有较高的可持续发展性，并能保持较好的利润率。

公司凭借多年行业信息化管理经验，产品和服务已经成熟，公司还拟开发针对工业 4.0 的功能更加全面的 I3 (Industry、Intelligence、Intergration) 系统套件，该系统套件将着力实现企业物流、信息流、资金流、工作流四位一体的协同管理，帮助制造业企业在业务操作过程中施加控制管理以及数据信息采集，从而实现科学的决策分析。在当前国家推动中国制造业转型升级第一个十年战略——“中国制造 2025”的驱动下，公司的商业模式将更具发展空间，具有一定的可持续发展能力。

七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

公司成熟的系统软件平台和丰富的行业经验，能够为制造业的客户提供全面的生产信息化管理咨询、生产管理系统实施、物料管理系统实施、人员管理以及自动化系统集成等服务。根据国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”下的“软件开发（I6520）”；根据《上市公司行业指引》（2012 年修订），公司属于“I 信息传输、软件和信息技术服务业”下的次类“软件和信息技术服务业(I65)”。

（一）行业基本概况

1、行业简介

软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活

动。高端软件和新兴信息服务产业是国家战略性新兴产业，为此国家出台《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》和《软件和信息技术服务业十二五发展规划》等政策，从税收、研究经费、进出口优惠、人才培养、知识产权保护、市场开发和投融资等方面给予了较为全面的政策支持。其业务形态主要但不限于：信息技术咨询、信息技术系统集成、软硬件开发、信息技术外包(ITO)和业务流程外包(BPO)。其中，软件开发是根据用户要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程。

公司的应用行业为制造业，因此公司的商业模式属于软件与信息技术服务业应用于制造业即制造业信息化产业。制造业信息化是将信息技术、自动化技术、现代管理技术与制造技术相结合，可以改善制造企业的经营、管理、产品开发和生产等各个环节，提高生产效率、产品质量和企业的创新能力，降低消耗，带动产品设计方法和设计工具的创新、企业管理模式的创新、制造技术的创新以及企业间协作关系的创新，从而实现产品设计制造和企业管理的信息化、生产过程控制的智能化、制造装备的数控化以及咨询服务的网络化，全面提升我国制造业的竞争力。

2、行业上下游关系

公司的行业产业链如下：

上游	中游	下游
<ul style="list-style-type: none"> ●电子元器件 ●IT设备 ●软件开发工具 ●电线电缆 ●..... 	<ul style="list-style-type: none"> ●自动化输送系统 ●自动制造执行系统 ●自动化仓储系统 ●自动化装卸系统 ●电子标签辅助拣料系统 ●上料放错与追溯管理系统 ●工作流程管理系统 ●..... 	<ul style="list-style-type: none"> ●汽车 ●工程机械 ●家电 ●农业机械 ●物流 ●化工 ●烟草 ●.....

公司所属行业的上游行业为电子元器件、IT 设备及软件开发工具等软硬件

生产行业。目前上游行业主要通过新产品、新技术的应用来对设备资产管控服务行业造成影响，使本行业的产品方案随之变化。同时上游基本属于竞争性行业，不存在产能供应瓶颈，相关产品的性价比呈上升趋势，有利于本行业的发展。

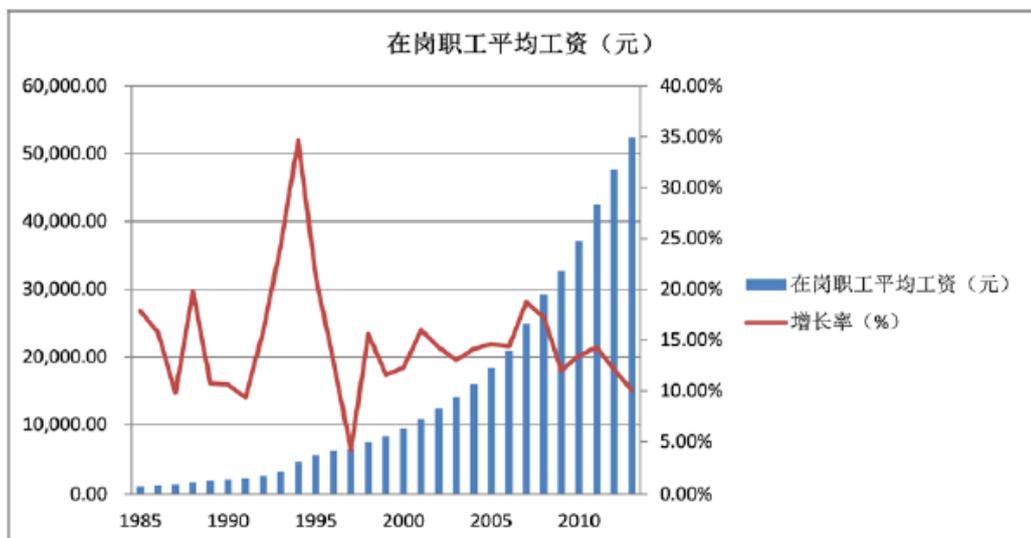
公司所属行业下游行业主要为制造业，因此涉及的下游行业范围较广，下游细分行业主要包括汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业。

由于工业自动化是制造业生产能力发展到一定阶段的必然趋势，随着生产（物流）系统智能化程度的不断提高，由智能软件控制制造业的生产过程、成本控制、输送成套设备、认址对位将代替传统人工生产、记录、搬运、分拣，可以大幅度提高生产（输送）效率、降低人力成本，同时，由智能管理软件进行的制造业生产将会大大提高准确率和生产力，助推产业升级。

另外国内工业智能自动化系统供应商所承接的项目，包括提供由整体方案规划设计、材料的选购、组装至试车、维修等一系列的服务。因此每一个智能自动化系统都是根据特定客户的需求而设计，不容易以标准化的形式大量生产，所以其下游为最终端系统使用厂商。

3、行业发展背景

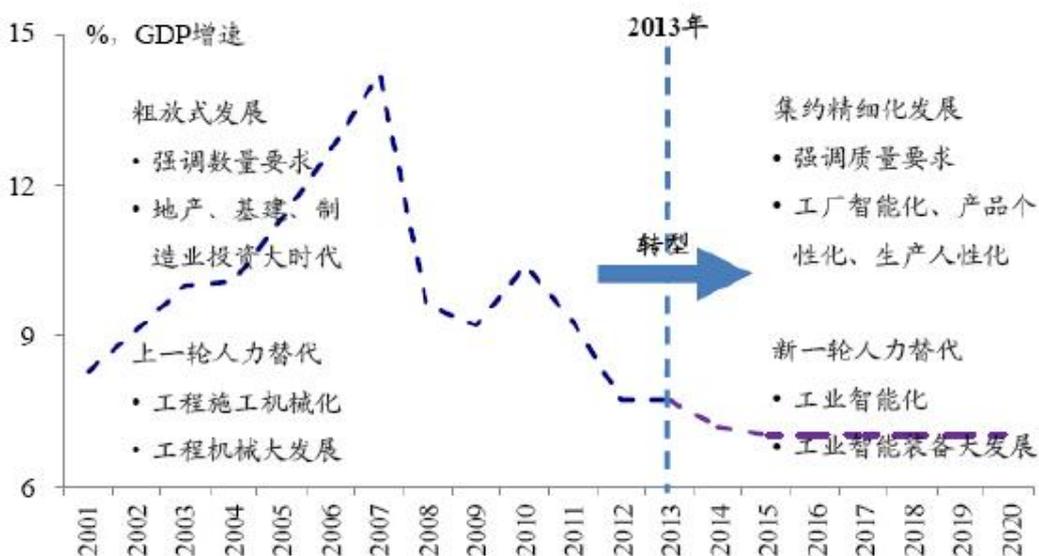
在人口老龄化加剧，人口红利逐渐消失的情况下，我国劳动力市场开始由过剩转向短缺。与此同时劳动力成本开始不断上升，2000年制造业人员年平均工资仅8,750元，2013年这一数字则达到了46,431元，年平均增幅14%，累计增幅达到430%。另外，2014年中国大多省市最低工资标准均出现不同程度上涨。随着劳动力成本的持续上升，中国低端制造业赖以生存的成本优势将逐渐减小。



在岗职工平均工资及增长率

(数据来源: wind 资讯、中信证券整理)

中国经济产业结构调整、劳动力成本上升、劳动力供给下降和国家政策支持正助推工业智能产业快速成长。过去十年, 受益于投资大时代和工程施工机械化, 我国工程机械行业大大发展。从中长期的角度来分析, 中国制造业产业升级已经迫在眉睫, 由制造业大国向制造业强国转变将是必由之路。因此, 以自动化和智能化代替原有的手工劳动是制造业转型的首要任务。未来十年甚至更长时间, 我国将迎来新一轮人力替代, 即工业智能化, 工业智能装备迎来春天。



(数据来源: 《我们眼中的工业智能 (一) ——风起云涌》兴业证券)

于是, 工业 4.0 的概念应运而生, 要求我国发展智能制造, 探索信息化条件

下生产新方式。坚持把发展智能制造作为战略重点，抓住新一轮产业变革浪潮和信息化发展趋势，探索智能制造生产方式，建立信息化条件下的工业生态体系。要以应用为核心、市场为导向、企业为主体，利用信息技术改造传统产业，大力发展智能制造，促进工业全产业链、全价值链信息交互和智能协作。

工业 4.0 是德国政府提出的一个高科技战略计划。该项目由德国联邦教育及研究部和联邦经济技术部联合资助，投资预计达 2 亿欧元。旨在提升制造业的智能化水平，建立具有适应性、资源效率及人因工程学的智慧工厂，在商业流程及价值流程中整合客户及商业伙伴。其技术基础是网络实体系统及物联网。德国所谓的工业四代(Industry 4.0)是指利用物联信息系统（Cyber—Physical System 简称 CPS）将生产中的供应、制造、销售信息数据化和智慧化，最后达到快速、有效、个人化的产品供应。

当前工业 4.0 已经进入中德合作新时代，中德双方签署的《中德合作行动纲要》中，有关工业 4.0 合作的内容共有 4 条，第一条就明确提出工业生产的数字化就是“工业 4.0”对于未来中德经济发展具有重大意义。双方认为，两国政府应为企业参与该进程提供政策支持。“工业 4.0”项目主要分为三大主题：一是“智能工厂”，重点研究智能化生产系统及过程，以及网络化分布式生产设施的实现；二是“智能生产”，主要涉及整个企业的生产物流管理、人机互动以及 3D 技术在工业生产过程中的应用等。该计划将特别注重吸引中小企业参与，力图使中小企业成为新一代智能化生产技术的使用者和受益者，同时也成为先进工业生产技术的创造者和供应者；三是“智能物流”，主要通过互联网、物联网、物联网，整合物流资源，充分发挥现有物流资源供应方的效率，而需求方则能够快速获得服务匹配，得到物流支持。

工业 4.0 的前提是工业自动化，因此在这之前必须实现工业化和信息化的高层次融合，也即两化融合。两化融合是指电子信息技术广泛应用到工业生产的各个环节，信息化成为工业企业经营管理的常规手段。信息化进程和工业化进程不再相互独立进行，不再是单方的带动和促进关系，而是两者在技术、产品、管理等各个层面相互交融，彼此不可分割，并催生工业电子、工业软件、工业信息服务业等新产业。两化融合是工业化和信息化发展到一定阶段的必然产物，最终形成指以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，走新型工业化

道路；两化融合的核心就是信息化支撑，追求可持续发展模式。在这种形势下，发展应用于制造业的软件和信息技术服务业就属于应有之义。

而软件和信息服务业在伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化，软件与网络深度耦合，软件与硬件、应用和服务紧密融合，软件和信息信息技术服务业加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向演进。产业技术创新加速，商业模式变革方兴未艾，新兴应用层出不穷，将推动产业融合发展和转型升级。近年来软件和信息服务业发展包括基础软件开发、工业软件和行业解决方案、嵌入式软件、信息安全软件和服务、数字内容加工和处理、服务外包、新兴信息技术服务、集成电路设计等八个重点领域，其中多个领域显示软件和信息信息技术不断与业务融合，推动了硬件、软件、应用与服务协同发展。信息技术加快向传统产业、现代制造业和现代服务业等领域渗透，将推动行业间的融合渗透，促进战略性新兴产业、面向生产的信息服务业的发展。

4、行业壁垒

(1) 行业经验和专家队伍壁垒

软件和信息信息技术服务行业要求进入的企业不但具备丰富的软件行业经验，更要对客户的业务流程、业务需求及设备情况有深刻理解和经验积累。只有企业知识库足够丰富，才能保证解决方案满足客户管理目标顺利实现。拥有一支同时精通机械工程、管理模型和软件技术的专家队伍并拥有足够数据量的知识库，是企业能够参与行业竞争的先决条件。

(2) 技术壁垒

软件和信息信息技术服务行业属于技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术层次。技术和产品的创新能力是推动公司取得竞争优势的关键因素。设备资产综合管控服务的方案内容涉及机械工程、管理模型、软件技术等多个专业领域，业内企业不但需要对上述领域有较深的理解，更需要从宏观上把握各个领域关联性的能力。这对业内企业的技术水平提出了较高的要求。

(3) 客户资源壁垒

提供软件开发和信息系统集成企业，如果不具备技术实力和成功案例，很难进行客户开拓。同时，只有通过长期的优质服务，业内企业才能维系客户并逐步建立起稳定、忠诚的客户资源。而客户对产品的使用习惯，对服务商的

熟悉，以及对服务和软件应用功能的延续性需要，使其对原有服务厂商和产品容易形成依赖。新的行业进入者很难在短期内培养出稳定的客户资源。

5、行业周期性、区域性、季节性特征

（1）周期性

由于工业智能化是未来的必然发展方向，且需要进行制造业信息化的下游行业广泛，各行业投资水平稳步增长，将带动对信息化管理软件的持续需求，因此不存在明显的周期性。

（2）区域性

由于行业信息化建设受到所在地区经济社会发展水平、政府重视程度和地方财力等因素的影响，故存在一定的区域性。

（3）季节性

由于国土、电力、教育、医疗、卫生领域的客户在实施信息化建设时有严格的预算管理制度，其审批、招标的安排通常在上半年，而系统调试、验收则更多集中在下半年，故收入的实现具有一定的季节性。

6、所处行业监管体制及产业政策

（1）行业主管部门

目前，软件和信息服务行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，由其下设软件服务业司进行具体管理，其主要职责包括：指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发。

（2）行业自律组织

软件和信息服务行业的自律组织是中国软件行业协会，其主要职能是：在通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展。加强全国软件行业的合作、联系和交流；加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化；开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；在政府和企业之间发挥桥梁、纽带作用，遵守宪法、法律和政策，遵守社会道德风尚，开展本行业的各项活动，为会员服务；根据政府主

管部门的授权，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他行业管理职能。

(3) 行业产业政策

时间	政策名称	制定单位	政策目的
2011年 2月	《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	国务院	继续完善激励措施，明确政策导向，优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平
2011年 5月	《海关总署公告2011年第30号》	海关总署	贯彻落实《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》精神，进一步推动我国软件产业的发展，增强信息产业创新能力和国际竞争力。
2011年 7月	《关于印发国家“十二五”科学和技术发展规划的通知》	科学技术部	提升自主创新能力，增强科技竞争力和国际影响力，突破重点领域核心关键，为加快经济发展方式转变提供有力支撑。
2011年 11月	《“十二五”产业技术创新规划》	工业和信息化部	明确“十二五”期间工业和信息化领域技术创新的目标和重点任务，引导和加强重点产业的技术创新。
2011年 10月	《关于软件产品增值税政策的通知》	财政部、国家税务总局	为落实2011年国发4号文的有关精神，进一步促进软件产业发展，推动我国信息化建设。
2012年 4月	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	规划明确了“十二五”的发展思路和发展目标，确定了10项发展重点和8项重大工程。
2012年 8月	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	国务院	“十二五”期间，工业保持平稳较快增长；产业结构进一步优化，规模经济行业产业集中度明显提高，主要工业品质量接近或达到国际先进水平；资源节约、环境保护、和安全生产水平稳步提高。
2011年 8月	《物联网“十二五”发展规划》	工业和信息化部	“十二五”期间，在核心技术研发与产业化、关键标准研究与制定、产业链条建立与完善、重大应用示范与推广等方面取得显著成效，初步形成创新驱动、应用牵引、协同发展、安全可控的物联网发展格局。
2011年 4月	《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》	工业和信息化部	积极培育工业软件，大力发展高档数控系统、制造执行系统、工业控制系统、大型管理软件等工业软件
2013年 9月	《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018）》	工业和信息化部	以工业大数据的应用为切入点，重点支持生产过程控制、生产环境检测、制造供应链跟踪、远程诊断管理等物联网应用。

2013年 3月	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	国家发改 委、科技部、 工信部、财 政部	将“生产过程管理和控制软件”和“经营管理和协作软件”纳入战略性新兴产业重点产品。
2015年	《关于开展2015年智能制造试点示范专项行动的通知》	工业和信息 化部	提出2015年启动超过30个智能制造试点示范项目，推动智能制造标准化体系初步建立，智能制造体系和公共服务平台初步成形。要分类开展流程制造、离散制造、智能装备和产品、智能制造新业态新模式、智能化管理、智能服务等6个方面试点示范。到2017年进一步扩大试点范围，全面推广有效的经验和模式。
2015年 3月	《2015年智能制造试点示范专项行动实施方案》	工业和信息 化部	自2015年启动实施智能制造试点示范专项行动，以促进工业转型升级，加快制造强国建设进程。通过试点示范，关键智能部件、装备和系统自主化能力大幅提升，产品、生产过程、管理、服务等智能化水平显著提高，智能制造标准化体系初步建立，智能制造体系和公共服务平台初步成形。试点示范项目实现运营成本降低20%，产品研制周期缩短20%，生产效率提高20%，产品不良品率降低10%，能源利用率提高4%。
2015年 5月	《中国制造2025规划》	国务院	“中国制造2025”提出了中国从制造大国转变为制造强国“三步走”的战略：第一个十年进入世界强国之列；第二个十年要进入世界强国的中位；第三个十年即2045年，进入世界强国的领先地位，最终要在建国一百周年成为制造强国。为此，“中国制造2025”规划提出了九大任务、十大重点领域和5项重大工程。规划提出提高国家制造业创新能力、推进信息化与工业化深度融合、强化工业基础能力、加强质量品牌建设、全面推行绿色制造、大力推动重点领域突破发展、深入推进制造业结构调整、积极发展服务型制造和生产性服务业、提高制造业国际化发展水平等九大主要任务。另外，规划还提到推动实施国家制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造、高端装备创新等5项重大工程。

7、影响行业的重要因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的大力支持

我国将促进工业化与信息化深度融合作为工业转型升级和经济增长方式转变的重要举措。工信部于2013年正式启动《信息化和工业化深度融合专项行动

计划》，明确到 2018 年，全国两化融合发展水平指数达到 82，中小企业应用信息技术开展研发、管理和生产控制的比例达到 55%。

②经济增长方式转变的需要

经济增长方式转变已经成为我国经济健康持续发展的关键。强化设备资产管理水平，提升单位成本的产值，是企业转变增长方式，加强竞争力的必由之路。

③技术创新和进步

随着电子信息技术的创新和进步，不但促使制造业信息化的发展趋势，也促使各类 IT 设备价格下降、物联网技术的推进，促进了软件在制造业内的推广。

(2) 不利因素

①国内工业企业设备管理理念尚未成型

我国的工业信息化现状仍处于初级阶段，通常缺乏组织和建立企业的知识基础，或建立的基础不是最新的。现有的信息系统与企业发展实际联系较弱，一般企业领导不重视生产管理的信息化，工作人员不主动提升信息化水平。

②技术的替代

软件行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁、继承性较强等特点。要求软件企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋势，持续创新，不断推出新产品和升级产品，以满足市场需求。

(二) 公司所处行业市场规模

1、市场容量

(1) 软件行业总体市场

软件服务业是信息产业的核心和灵魂，在推进信息化与工业化融合、转变发展方式、维护国家安全等方面发挥着越来越重要的作用。

目前，我国信息化水平仍处在初级阶段，与信息强国的差距明显，具有较大的上升空间。近年来，受益于国内外 IT 需求旺盛、国家政策大力支持，我国信息化水平快速提高。我国电子信息制造业和软件行业一直保持高于全球行业平均水平的市场规模增速，处于高速成长阶段。根据赛迪网的数据，2010 年软

件产业已超过 1.3 万亿元，发展速度是同期我国 GDP 增速的 2.5 倍，成为国民经济中增长速度最快的行业之一。

我国软件产业保持平稳增长。根据工信部统计数据，2014 年 1-12 月快报数据显示，我国软件和信息技术服务业实现软件业务收入 3.7 万亿元，同比增长 20.2%，增速比 2013 年下降 3.2 个百分点，但仍高于电子信息制造业 10 个百分点左右。软件产业出口持续疲软，2014 年软件出口规模为 545 亿美元，同比增长 15.5%，低于 2013 年 3.5 个百分点。

指标名称	2014 年	增速	2013 年	增速	2012 年	增速	2011 年	增速
企业数 (个)	38695	16.08%	33335	14.10%	28327	24.31%	22788	9.99%
软件收入(万亿元)	37235	20.20%	30587	23.40%	25022	28.50%	18468	32.40%
其中：1、软件产品收入	11324	17.60%	9877	25.70%	8091	27.90%	6158	28.50%
2、信息系统集成服务收入	7679	18.20%	6549	17.30%	5230	24.80%	3921	28.40%
3、信息技术咨询服务收入	3841	22.50%	3014	23.80%	2634	24.10%	1864	42.70%
4、数据处理和存储服务收入	6834	22.10%	5482	31.90%	4285	35.90%	3028	42.20%
5、嵌入式系统软件收入	6457	24.30%	4680	17.20%	3973	31.20%	2805	30.90%
6、集成电路设计收入	1099	18.60%	986	28.00%	808	25.50%	691	33.00%

(数据来源：工业和信息化部，经整理)

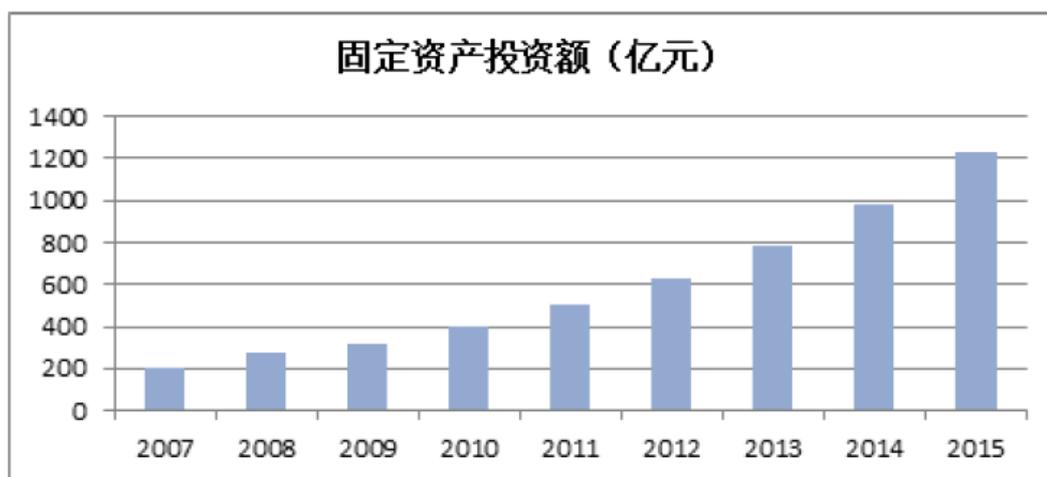
软件行业创新能力和应用水平在稳步的提升。2013 年软件产品一共是 39821 件，同比增长 11.5%，软件著作权登记数达到 164349 件，同比增长 18.04%。研发经费的投入同比增长 19.5%，达到 2598 亿，研发投入超过销售收入的 6%，在所有行业中比较高的。

(2) 工业软件应用终端市场

目前，工业软件应用主要所在的我国工程机械行业发展迅速，2000-2009 年间，全行业市场规模从 480 亿元，一跃突破 3,100 亿元，9 年间增长了 540% 以上。2009 年，工程机械行业受国内固定资产投资额快速增长的拉动，呈现强劲复苏的态势，全行业固定资产投资额达 321.49 亿元，同比增长 15.00%。2010 年

以来在国内固定资产投资额快速增长的拉动下，工程机械行业出现了金融危机后强劲复苏的态势。2010年，我国工程机械行业销售收入达到4,357亿元，同比增长38%，主要工程机械产品的产销量创出了同期历史新高，工程机械行业各类产品继续保持高速增长运行。2014年，Gartner数据显示全年工业软件市场规模为3175亿美元，同比增长5.5%，2014年，我国工业软件市场规模突破1000亿元，同比增长16.9%，继续保持高速增长的态势。

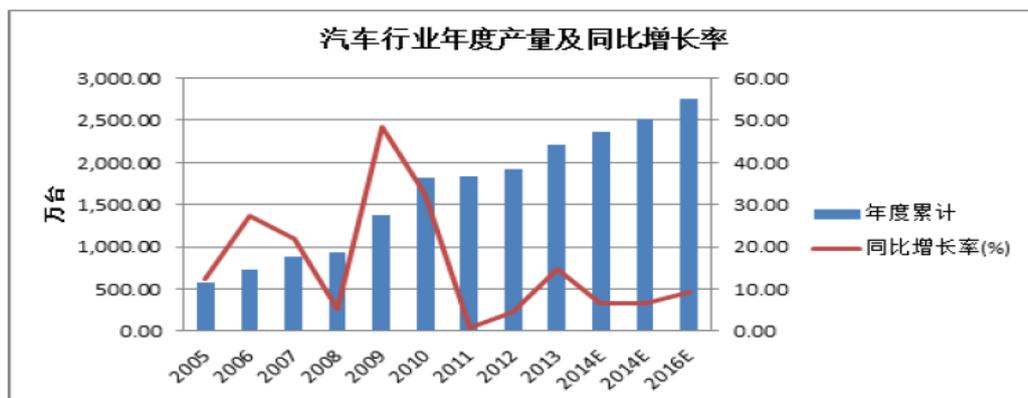
中长期来看，“十二五”期间随着全社会固定资产投资持续增长，加上战略性新兴产业的快速发展和西部大开发、振兴东北、中部崛起和建设新疆等国家战略的进一步实施，以及国家对工程机械产业的大力扶持，未来5年，我国工程机械行业仍将有巨大的增长空间，其中目前依赖进口的高端工程机械产品和国家重点发展的民用机械将成为增长最快的领域。根据中国工程机械工业协会发布的《中国工程机械行业“十二五”规划》，到2015年我国工程机械的销售收入将达到9,000亿元水平，年均递增大约为17%。工程机械销售额约占全社会固定资产投资额的1.5%-2.5%，预计“十二五”期间全社会固定资产投资增长率在20%左右，这为工程机械行业继续稳固增长提供了有力保证。以基础设施建设为例，“十二五”期间，国家投入的资金将达10万亿元，其中高铁、城铁、地铁、高速公路等基础设施建设将极大带动工程机械行业的发展。下图为工程机械行业“十一五”期间对智能输送成套设备的市场需求量及“十二五”期间的预测情况。



图：2007-2015年工程机械行业固定资产投资额统计及预测

（数据来源：《交通企业管理》，中信证券整理）

例如，公司服务的汽车制造行业中，随着我国经济的发展和国民生活水平的持续稳步提高，国内汽车行业发展势头迅猛。根据中国汽车工业协会统计数据显示，2010年全国汽车产销1,826.47万辆，同比增长32.44%。预计，未来三年，汽车行业年度产量仍将保持每年同比增长10%以上，如图所示我国汽车行业年度产量及同比增长率。



(数据来源: Wind)

从市场结构看，市场发展受重点行业带动的特征明显。轨道交通、航空航天、能源电力、装备制造等重点领域加快发展智能制造，对工业软件市场规模的增长形成有力带动。同时，在企业提升市场营销能力需求的强力推动下，业务管理和市场分析类 SaaS 市场实现了大幅增长。随着国家做出以智能制造为切入点推进两化深度融合的重要部署，生产调度和过程控制软件市场快速升温。

2、市场结构

从软件和信息服务业的市场结构来看，新兴信息技术服务比重不断提高，推动产业结构优化调整。如下表，2014年，信息技术咨询服务、数据处理和存储类服务、系统集成服务和集成电路设计四项信息技术服务类业务共实现收入19453亿元，占软件产业比重达52.24%。各类软件业务占比基本保持稳定，其中，信息技术咨询服务收入稳中有升，说明了市场上对于软件和信息技术服务的需求逐渐重视，信息化渗透力进一步增强；数据处理和存储服务收入占比保持增大的趋势，正反映了“大数据”的发展态势。

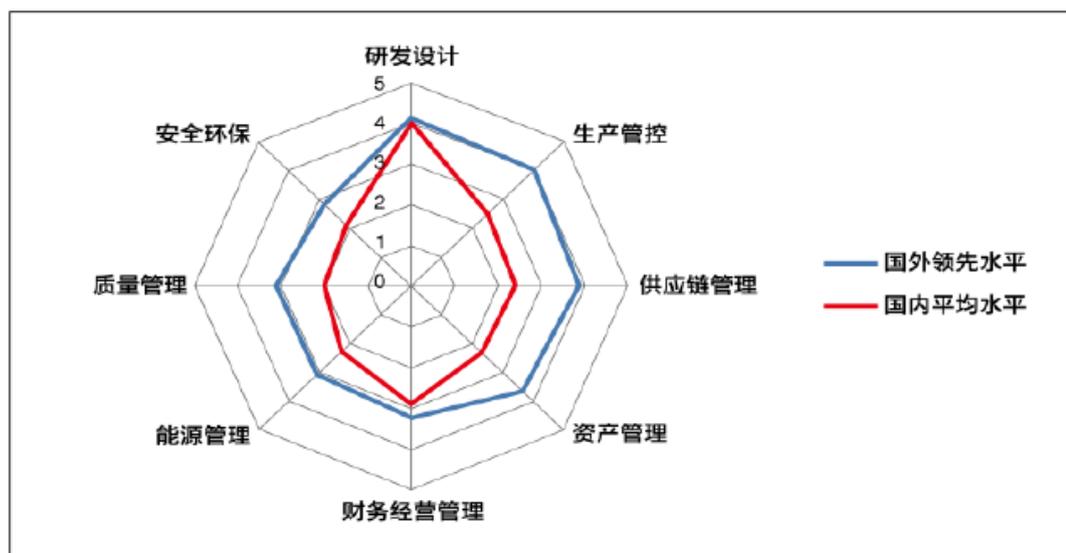
项目	2014年		2013年		2012年		2011年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比

软件产业总收入	37235	100.00%	30587	100.00%	25022	100.00%	18468	100.00%
1、软件产品收入	11324	30.41%	9877	32.29%	8091	32.34%	6158	33.34%
2、信息系统集成服务收入	7679	20.62%	6549	21.41%	5230	20.90%	3921	21.23%
3、信息技术咨询服务收入	3841	10.32%	3014	9.85%	2634	10.53%	1864	10.09%
4、数据处理和存储服务收入	6834	18.35%	5482	17.92%	4285	17.12%	3028	16.40%
5、嵌入式系统软件收入	6457	17.34%	4680	15.30%	3973	15.88%	2805	15.19%
6、集成电路设计收入	1099	2.95%	986	3.22%	808	3.23%	691	3.74%

(数据来源: 工业和信息化部, 经整理)

同时, 我国机械行业的工业软件应用在生产管控与资产管理方面与国际水平仍有较大差距。

机械行业工业软件应用国内外对比图



(数据来源: 中国工业软件产业发展联盟, 国信证券整理)

3、市场前景

(1) 中国制造 2025: 智能制造发展空间大

中国智能制造发展晚。就中国智能制造的现状而言, 中国与发达国家相比还有差距, 特别是在智能化方面。相比在上世纪 70 年代就已经发力智能制造的发达国家, 中国智能制造发展起步已经晚了几十年。而且目前中国企业智能化水平参差不齐, 仅有 10% 左右的大企业智能制造水平较高, 尚有 90% 的企业智

能化程度未成熟。数据表明，智能制造应用在企业研发设计、生产线上比重较大。近五年，中国工业企业在研发设计方面应用数字化工具普及率已经达到 54%，在规模以上的工业企业中，生产线上数控装备比重达到 30%，上述两个领域智能化应用年均增长 4 个百分点。

根据德勤与中国机械工业联合会 2013 年调研 200 家制造企业所发布的首份中国智造现状及前景报告显示，中国智能制造处于初级发展阶段，同样也是大部分处于研发阶段，仅 16% 的企业进入智能制造应用阶段；从智能制造的经济效益来看，52% 的企业其智能制造收入贡献率低于 10%，60% 的企业其智能制造利润贡献低于 10%。

而 90% 的中小企业智能制造实现程度较低的原因在于，智能化升级成本抑制了企业需求，其中缺乏融资渠道影响最大。德勤的调研显示，年收入小于 5 亿元人民币的企业中，50% 的企业在智能化升级过程中采用自有资金，25% 为政府补贴，银行贷款和资本市场融资各占 11%。而企业收入规模大于 50 亿元人民币的企业，其智能化升级资金来源中自有资金占 67%，银行贷款占比 25%。整体而言，中小微型企业的银行贷款比例低于大中型企业，占企业数量绝大多数的中小企业只能依靠自有资金进行智能化改造。

不过，智能制造水平较低，意味着夯实发展基础的必要性，同样也意味着后续发展潜力的巨大。21 世纪宏观研究院梳理发现，近年来，全国多个地方都在谋划智能制造发展，包括上海、浙江、江苏、天津、安徽、重庆、河南、辽宁、四川、青岛、北京、广东、黑龙江等省市都在摩拳擦掌，或成立机器人、工业 4.0 或工业互联网等与智能制造相关的联盟，或出台具体产业规划。

(2) “互联网+”大潮：互联网为软件业开拓需求

伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化，软件与网络深度耦合，软件与硬件、应用和服务紧密融合，软件和信息技术服务业加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向演进，都对软件业的发展提出了新的更高的要求。2015 年，“互联网+”被写入政府工作报告，意味着“互联网+”正式被纳入顶层设计，成为国家经济社会发展的重要战略，而软件和互联网的耦合关系在一定程度上促进了软件业尤其是工业软件、管理软件的壮大和升级。

以 BAT 为代表的许多颠覆传统服务行业的互联网服务公司，其背后的核心

其实都是软件，他们创新的基础、运行的支撑都是软件。例如，软件渗透到流通行业，形成淘宝；软件渗透到出租车行业，诞生了滴滴；软件渗透到金融领域，形成互联网金融；软件渗透到餐饮行业，成就了大众点评……软件渗透到商业或生活类服务中，形成新型的互联网商业生活服务。

另一方面，软件渗透到有形产品中，形成智能硬件。包括手机、手表、可穿戴设备、智能电视等各种智能电子设备，也包括家具、机械设备等各种传统有形产品都将会嵌入智能芯片，都会有嵌入式软件或 App 与之相连，从而形成智能产品。

中国的巨大市场有利于应用软件的发展和成熟，从而提高国际竞争力。在“互联网+”时代，每个服务行业都会利用大数据，结合大数据分析软件等工具，创造出更为智能化的服务，为客户提供充满个性的贴心服务，传统服务将由此变得更智能。

4、行业主要竞争情况

（1）行业竞争格局

国内 IT 服务行业的参与厂商大致可以分为三类：

第一类是诸如 IBM、HP 等国外知名企业，他们从提供硬件产品起家，对产品供应具有绝对的话语权，同时利用先进的软硬件知识技术，提供综合服务，占据高端市场一部分份额。

第二类是具有一定品牌影响力的国内大型软件企业，如神州数据、东软集团、汇川技术等，提供相对成熟的标准化产品，对某一行业具有丰富的集成项目经验，占据市场中一部分份额，主要集中在大型企事业单位。

第三类是剩余的诸如本公司一样的中小型企业，以系统集成和简单行业解决方案为主，占据整个中国 IT 市场绝大部分市场份额。

（2）行业内主要竞争企业

①PSIPENTA

PSIPENTA 是 PSI 下属的为离散制造行业提供软件解决方案的子公司。总部位于德国柏林的 PSI 集团成立于 1969 年，以研发应用于能源、工业及基础设施等领域的大型应用软件著名。除在德国本土九个城市的分公司外，世界范围的分公司遍及欧美及亚洲的十一个国家。全球共有员工 1400 多人。目前 PSI 在中

国设有上海和北京两个分支机构。PSIPENTA 公司有 40 多年的发展历史，是欧洲软件行业中著名的软件供应商。为机械设备、工程机械、汽车及航空航天等制造企业提供整套的软件解决方案，帮助企业优化生产中的产品增值工艺，包括企业资源计划系统、详细生产排程、制造执行系统。迄今为止，该公司的软件已经在 24 个国家有成功实施的案例，PSI 集团在多个细分制造行业中都占据着主导地位，PSI 的全球解决方案，能够帮助企业实现生产和物流的优化，确保安全和高效的能源供应。

②东软集团（600718）

东软集团是中国领先的 IT 解决方案与服务供应商，公司成立于 1991 年，前身为东北大学下属的沈阳东大开发软件系统股份有限公司和沈阳东大阿尔派软件有限公司。目前，公司开发的各种软件已被广泛运用于工程、电力、电信、房地产、工厂设计等行业，软件的商品化率是国内最高的。东软以软件技术为核心，提供行业解决方案和产品工程解决方案以及相关产品与服务。

③深圳市汇川技术股份有限公司（300124）

深圳市汇川技术股份有限公司专注于工业自动化控制产品的研发、生产和销售，定位服务于中高端设备制造商，以拥有自主知识产权的工业自动化控制技术为基础，以快速为客户提供个性化的解决方案为主要经营模式。公司是专门从事工业自动化控制产品的研发、生产和销售的高新技术企业。主要产品有低压变频器、高压变频器、一体化及专机、伺服系统、PLC、HMI、永磁同步电机、电动汽车电机控制器、光伏逆变器等；主要服务于装备制造业、节能环保、新能源三大领域，产品广泛应用于电梯、起重、机床、金属制品、电线电缆、塑胶、印刷包装、纺织化纤、建材、冶金、煤矿、市政、汽车等行业。

5、本公司的竞争优势

（1）经验优势

东尚信息自成立起，就深耕于工厂制造业，尤其专精于汽车/汽车零配件工厂、电子/家用电器工厂的生产信息化管理的咨询服务和软件系统实施。东尚信息在制造业的信息化管理领域积累了丰富的经验。成熟的系统软件平台和丰富的行业经验，使东尚能够为制造业的客户全面的生产信息化管理咨询、生产管理系统实施、物料管理系统实施、人员管理以及自动化系统集成等服务。

丰富的开发经验与庞大的知识库，不但能在进行客户评估评测时提供有效地支持，也能帮助公司快速制订适合客户的设备资产管理方案，进而保证公司产品和服务的竞争优势。

(2) 公司技术优势

公司目前拥有实用新型专利1项，软件著作权9项，相关系统技术覆盖企业市场分析与客户关系、研发与产品开发、采购与入场入流、计划与生产制造、仓储与运输、销售与市场、售后服务、企业管理与支持等各个环节，在技术上具有一定的优势。同时，公司员工中拥有较多技术专员，学历普遍较高，对行业内软件应用技术有所精通，并从企业资产管理的创新、支撑技术的研究入手，围绕新技术与应用整合，开展企业资产管理评估、咨询、系统开发与数据服务。

(3) 行业内客户优势

东尚信息依托在工厂制造业管理领域多年市场开拓，累计服务客户3,500多家，其中包含延锋江森等汽车制造行业内领先企业等多家上市公司，还包括华为、松下等大型国企，目前拟推出的企业信息化管理套件I3规划，有利于全面、全过程地提升制造业的信息化水平。庞大的客户资源能够保障公司未来的业务增长，拥有大型合作伙伴有助于东尚进一步提升产品特性，提高市场占有率。

6、本公司的竞争劣势

软件公司的规模大小会影响其现有的及后续的研发、销售能力的强弱，与同行业的龙头企业相比，公司的规模相对较小，在研发及销售方面的实力较弱。

7、公司采取的竞争策略

由于公司已经与汽车制造业行业内大型企业保持合作，在行业内拥有一定口碑，公司在未来的发展策略将进一步以产品规划为重点。公司准备在国家工业4.0的概念的背景下，借助国家两化融合的战略趋势，以中国制造2025为契机，打造一个功能强大、理念创新的工业信息管理套件I3（industry、intelligence、intergration）规划。公司拟将在2015-2016年度全面完善I3套件的所有功能。I3平台可实现工业现场自动化和信息化所有规划，并且能够为制造业企业带来前所未有的管理提升。全新的I3平台是一个基于云端架构的先进平台，不但可以满

足大客户的专属部署和全功能覆盖，还可以单厂客户的云端部署，功能模块搭建灵活，配置可选，周期短、实施成本低。该套件可打破现有的项目开发的系统实施模式，做到标准产品配置型的投入很少的人力就可以服务大量的客户。公司预计其功能的全面性将为公司带来更多的客户。

（三）行业的基本风险特征

1、与国外企业相比国内企业的自主创新和技术研发能力相对较弱

制造业的信息化管理在我国起步较晚，我国的软件和信息技术服务业随之发展晚于国外，虽然国内企业在消化、吸收国外智能输送技术方面取得了明显成绩，但整体而言国内企业的自主创新和技术研发能力与国外先进企业相比仍有不小差距，技术基础相对薄弱，在大型、超大型系统及高端应用领域，国外先进企业基本处于主导地位，我国软件开发和设计企业需要不断努力缩小差距。

2、国内企业规模较小、抗风险能力较弱

我国软件和信息技术服务业的企业数量众多，从事工业软件设计的也较多，但大多数规模偏小，技术力量薄弱，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对薄弱。本行业的下游应用逐级呈现大型化、总承包方向发展的趋势，业内真正能为下游客户提供从空间整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的生产管理整套解决方案的企业较少，从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

3、市场竞争加剧的风险

长期以来，发达国家占据着高端系统软件、数据库软件、ERP 高端产品、行业应用软件市场份额的绝大部分，形成了较为明显的竞争优势。随着中国经济的快速发展，跨国软件公司越来越重视中国市场，不断加强在中国的市场布局，其竞争优势将给整个中国软件行业企业开展市场竞争带来压力。同时国内大型软件企业如用友公司等，面临跨国软件公司的进入，也不断的加大技术投入和业务拓展，进一步加剧了整个软件行业的市场竞争。日益加剧的市场竞争，可能导致

公司市场份额和利润率的下降。

4、劳动力成本上升的风险

随着我国经济发展阶段的提升和农村剩余劳动力的相对减少，我国劳动力供求关系正在发生变化，劳动力成本逐渐上升。而人力成本一直是软件行业企业成本的重要部分，在公司报告期内人力成本是营业成本中最大的部分。劳动力成本上升可能导致公司成本上升，利润率下降。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未设立董事会、监事会，仅设有一名执行董事和一名监事行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能。公司仅制定了公司章程，未制定相关的三会议事规则，内部治理制度方面不尽完善，存在一定瑕疵。根据公司保存的三会会议记录及工商查询档案，有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、变更经营范围等重要事项召开股东会会议并作出决议，股东会决议保存完整，但执行董事决定、股东会会议记录和会议通知缺失，未标注会议“届、次”。公司执行董事、监事任期届满后，未依据法律和公司章程的规定及时进行换届选举。公司执行董事、监事在公司日常经营中履行了相应的职责，但未保留履行职责的书面文件。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司及股东利益造成损害。

2015年2月26日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司筹建情况报告、设立股份公司、设立费用的审核报告、《上海东尚信息科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》《投资者关系管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》等议案；选举蒋振山、孙晨、蒋莹雯、于学杰、田磊、陈爱萍、蒋凤萍为公司第一届董事会董事；选举罗俊生为公司第一届监事会监事，与职工代表监事陈文娟、蒋瑞建共同组成公司第一届监事会。

2015年2月26日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议审议通过了选举公司第一届董事会董事长、聘任公司高级管理人员和《总经理工作细则》、《内部控制制度》和组织结构设置等议案。选举蒋振山为股份公司第一届董事会董事长，聘任蒋振山为股份公司总经理，蒋莹雯为股份公司董事会秘

书，孙晨为股份公司财务负责人。

2015年2月26日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举罗俊生为股份公司第一届监事会主席。

至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会和监事会，进一步完善了公司治理结构，形成新的组织架构。

股份公司成立至本转让说明书签署日，公司共召开2次股东大会、2次董事会和1次监事会，前述会议均严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等相关规定发布通知并按期召开，会议文件保存完整，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录能够正常签署，会议决议能够有效执行。董事会能参与公司战略目标的制定，能对管理层业绩进行正常评估。监事会能正常发挥作用，职工代表监事能代表职工履行监督职责。监事能够出席监事会，列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。公司制定了《关联交易管理制度》，对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序作出了详细规定。

根据全国股份转让系统对非上市公众公司的监管要求，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，以保护投资者的合法权益。

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

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况说明

1、公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况说明

根据董事、监事及高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录证

明》、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》以及个人出具的承诺，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及相关法律法规规定的任职资格。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会和有关人员能够按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

2、投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会及职工大会。自股份公司成立至今，公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会和 1 次职工代表大会。股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

(三) 公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，并根据公司实际情况，建立健全了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利以及公司业务活动的正常进行。

公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

1、投资者关系管理

公司制定了《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》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全

了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司在《公司章程》中规定了投资者关系管理，并专门制定了《投资者关系管理制度》。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，董事长是公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书负责公司投资者关系管理的全面统筹、协调与安排，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、组织和实施各类投资者关系管理活动。信息披露负责人负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第二十六条规定，公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，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，负有责任的董事依法承担连带责任。

《公司章程》第三十一条规定，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。

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。

《公司章程》第三十二条规定，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。

《公司章程》第一百九十五条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权向公司所在地的人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体如下：

《公司章程》第七十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权。也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人时，应当交事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》第四十四条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，但应在股东大会决议中作出详细说明。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

《董事会议事规则》第三十三条规定，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《公司法》、《证券法》等法律法规规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》专门在第三章就回避制度进行了详细规定。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司设置了独立的财务部门，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司建立了《财务管理制度》，涵盖资金管理、固定资产管理、应收账款管理、存货管理、无形资产管理、发票管理、会计档案管理等各方面。前述财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，有效保证了公司经营业务的有序开展，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了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。

5、公司董事会对公司治理机制评估结果

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决

策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供恰当的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

报告期内公司与关联方之间存在关联资金往来，也存在实际控制人占用公司资金的情况，但截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人占用公司资金已全部归还，也出具了《不占用公司资金的承诺函》，为防止以后出现此种情况，公司董事会通过了《防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》，公司将在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、《防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》等各项内部管理制度；继续强化董事、监事及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；同时注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

根据上海市工商行政管理局、上海市国家税务局、上海市地方税务局松江分局出具的证明及公司的声明，公司自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月，能够遵守工商行政、税收等方面的相关规定，未因违反前述相关法律法规而受到行政处罚。

最近两年公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情形。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据上海市公安局松江分局方松街道派出所出具的证明，最近 24 个月内公司控股股东、实际控制人蒋振山、孙晨不存在受到刑事处罚的情形。经核查并根据蒋振山、孙晨的声明，其在最近 24 个月内不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重的情形，亦不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有

明确结论意见的情形。

三、公司独立经营的情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

（一）资产的独立完整性

公司系东尚有限整体变更设立，各股东出资全部到位，出资情况业经瑞华会计师事务所出具的瑞华沪验字[2015]31110007号《验资报告》验证。公司所拥有的资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其关联方。公司合法拥有与主营业务有关的资产，公司资产的权属正在办理变更至股份公司名下的手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（二）人员的独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形。公司总经理、财务负责人、等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的任何职务并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了员工聘用、考评等劳动用工制度和工资管理制度，与所有员工签订了《劳动合同》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。股份公司成立后，公司为全部正式员工缴纳社会保险，有限公司阶段，存在未为全部员工缴纳社会保险的情况以及住房公积金的情形，以上情况可能导致公司存在被劳动社保主管部门要求处罚并补缴相关社保及公积金的风险，对此，公司实际控制人已出具《承诺函》承诺：“若上海市人力资源与社会保障主管部门因上述事实对股份公司进行处罚并要求公司补缴相关社保及公积金，一切责任由其本人承担”。

（三）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，设一名财务负责人并配备了专业的财务人员，按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的风险控制机制，独立作出财务决策。

公司已在中国农业银行股份有限公司上海漕河泾开发区支行开立了独立的基本存款账户，账号为03390800040008782，公司不存在与任何其他单位共用银行账户的情况。公司在上海市国家税务局、上海市地方税务局进行了税务登记，持有国地税沪字310227771456735号《税务登记证》。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

报告期内，存在公司资金被实际控制人占用的情况，但截至本公开转让说明书签署之日，公司被占用资金已经全部归还，不再存在资金被实际控制人占用的情况，对此，公司实际控制人出具了《不占用公司资金承诺函》，做出了不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。

（四）机构的独立性

公司的办公机构和生产经营场所独立于控股股东，拥有适应生产经营的组织机构，并独立于股东及其关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司已按照《公司法》、《证券法》的要求建立了股东大会、董事会、监事会等决策机构和监督机构。公司设总经理一名，总理由董事会聘任并对董事会负责，总经理之下设副总经理和财务负责人。为适应自身发展需要和市场竞争要求，公司建立了相应的职能机构和较为完备的内部管理制度。该等部门依据《公司章程》和规章制度行使职权，独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相分离，不存在控股股东和其他关联方直接干预公司机构设置的情形。

因此，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。公司对外不存在严重依赖性，不影响公司的持续经营能力。

（五）业务的独立性

公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售业务体系，生产经营所需的技术为公司合法、独立拥有，没有产权争议，公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。截至本公开转让说明书签署之日，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司存在同业竞争的情况，为避免以后同业竞争情况的发生，公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已出具了《避免同业竞争的承诺》，承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

四、同业竞争情况

（一）公司与股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人为蒋振山、孙晨，除股份公司外，蒋振山、孙晨控制或投资的其他企业的具体情况如下表所示：

（1）上海应万自动化系统有限公司

上海应万为报告期内实际控制人蒋振山投资的企业。

上海应万成立于 2013 年 9 月 4 日，注册资本为人民币 100 万元，住所地为上海市松江区茸梅路 518 号 1 幢 530 室，法定代表人吴俊，经营范围为物流自动化设备（除特种设备）的研发、生产、安装及销售，电子产品、通讯设备、物流自动化系统的销售，计算机软件开发（除计算机信息系统安全专用产品），电子科技、自动化科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；空间设计。

【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

截至公开转让说明书签署之日，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	吴俊	35	35
2	蒋振山	30	30

3	上海容圆实业有限公司	35	35
合计		100	100

上海应万主要从事物流自动化设备等硬件设备的研发、生产、安装及销售，与公司在主要产品、应用领域等方面有着显著的区别，与公司不存在同业竞争。

(2) 上海莫卡物流科技有限公司

上海莫卡于 2015 年 2 月 17 日成立，注册资本为人民币 500 万元，住所地为上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 23 幢 502 室-59，法定代表人林琳，经营范围：从事物流、计算机软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，物流设备、电气设备、机械设备、自动化设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至公开转让说明书签署之日，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	师尊俐	100	20
2	蒋振山	100	20
3	上海容圆实业有限公司	300	60
合计		500	100

上海莫卡主要从事物流设备、电气设备、机械设备及自动化设备等硬件设备的销售，与公司在主要产品、应用领域等方面有着显著的区别，与公司不存在同业竞争。

(3) 景东投资

景东投资具体情况详见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、3 股东的适格性”。景东投资仅作为公司的持股平台，未实际从事业务和投资其他企业，与公司不存在同业竞争。

2、公司与其他持股 5%以上的股东和公司管理层之间的同业竞争情况

公司其他持股 5% 以上股东均为公司董事、监事和高级管理人员，以下为控股股东、实际控制人外其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切亲属在外投资任职情况：

序号	姓名	本公司任职	投资其他企业名称	持股比例 (%)	在其他投资企业担任职务
1	于学杰	董事	无	无	无
2	田磊	董事	无	无	无
3	蒋莹雯	董事、董秘	丰东投资	18.3486	执行事务合伙人
			上海昆奇自动化工程有限公司	70	执行董事、法定代表人
4	陈爱萍	董事	无	无	无
5	蒋凤萍	董事	无	无	无
6	罗俊生	监事会主席	无	无	无
7	蒋瑞建	职工监事	丰东投资	5.5046	有限合伙人
8	陈文娟	职工监事	丰东投资	5.5046	有限合伙人

丰东投资仅作为公司的持股平台，未实际从事业务和投资其他企业，与公司不存在同业竞争。

上海昆奇成立于 2013 年 11 月 1 日，注册资本人民币 10 万元，住所地上海市松江区茸梅路 518 号 1 幢 554 室，法定代表人蒋莹雯，经营范围：自动化工程，网络工程，通信工程，公共安全防范工程，建筑工程，计算机系统集成，网络布线，计算机科技、信息科技、网络科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子设备、空调设备的批发零售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，主营业务主要是计算机集成系统、工程系统的安装服务，与公司的主营业务有明显区别，与公司不存在同业竞争。

3、公司与公司核心技术人员之间的同业竞争情况

公司核心技术人员均已承诺：本人除在上海东尚信息科技股份有限公司担任技术人员外，未在其他任何企业从事和公司业务相同或相似的技术工作，也未从其他任何经济实体、机构、组织取得任何经济利益。因此，公司与公司核心技术人员之间不存在同业竞争问题。

(二) 为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺函

为了避免今后可能出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、持股

5%以上的股东和董事、监事、高级管理人员及公司核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

1、公司控股股东及实际控制人、持股 5%以上的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对上海东尚信息科技股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对上海东尚信息科技股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺仍在履行中。公司对同业竞争的规范措施合理、有效。

五、公司报告期内资金占用和关联担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，存在公司资金被控股股东、实际控制人占用的情况，但截至本公开转让说明书签署日，被占用资金已全部归还，公司已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。公司报告期内与关联方存在关联资金往来，详见本公开转让说明书“第四节、五、（三）2、偶发性关联交易”和“第四节、五、（三）3、关联方往来款项”。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

股份公司成立时，股东大会审议通过了《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》等具体规定，制定了《关联交易管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金制度》等长效机制，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等经营环节产生的关联交易行为，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，可以有效保护公司及中小股东的利益。此外，公司控股股东、实际控制人还出具了《不占用公司资金承诺函》，公司控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺将严格按照《公司章程》和相关制度执行。公司防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生的具体制度规定如下：

1、《公司章程》相关规定

第三十六条 公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资金、资产及其他资源不被股东及其关联方占用或转移。如出现公司董事、高级管理人员协助、纵容股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司

董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事予以罢免。

如发生公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对股东及其关联方所占用或转移的公司资金、资产及其他资源以及股东所持有的公司股份进行司法冻结。凡股东及其关联方不能对占用或转移的公司资金、资产及其他资源恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现股东所持公司股份偿还所占用或转移的公司资金、资产及其他资源。

第三十八条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百三十三条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《股东大会议事规则》相关规定

第九条 公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

第四十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票

表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况；如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，但应在股东大会决议中作出详细说明。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

3、《董事会议事规则》相关规定

第十条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

第十一条 董事会办理对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项的权限为：

（一）公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产的10%以上、不满30%的事项。

（二）公司章程规定需提交股东大会审议事项之外的资产抵押和其他对外担保事项由董事会决定；

（三）董事会办理关联交易事项的权限为：公司与关联人发生的关联交易占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上、不满5%的，由股东大会授权董事会决定。

第二十五条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

第三十三条 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（三）本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出

席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

4、《关联交易管理制度》相关规定

第十五条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 600 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

本制度第二十二条款所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

第十六条 公司与关联人发生的关联交易占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上、不满 5% 的，由股东大会授权董事会决定。

第二十二条 公司与关联人进行第五条第（二）至第（五）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十五条、第十六条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公

司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十五条、第十六条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	任职/身份情况	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	蒋振山	董事长、总经理、法定代表人	直接持有	3,000,000.00	30.00
2	孙晨	董事、财务负责人	直接持有	2,260,000.00	23.10
			间接持有	50,000.00	
3	陈爱萍	董事	直接持有	1,195,000.00	11.95
4	于学杰	董事	直接持有	800,000.00	8.00
5	田磊	董事	直接持有	550,000.00	5.50
6	蒋凤萍	董事	直接持有	200,000.00	2.00
7	蒋莹雯	董事、董秘	间接持有	100,000.00	1.00
8	罗俊生	监事会主席	直接持有	150,000.00	1.50
9	蒋瑞建	职工监事	间接持有	30,000.00	0.3
10	陈文娟	职工监事	间接持有	30,000.00	0.3
合计				8,365,000.00	83.65

七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理蒋振山与董事、财务负责人孙晨为夫妻关系，董事陈爱萍与孙晨为母女关系，董事蒋凤萍与蒋振山为姑侄关系，蒋振山与董秘蒋莹雯为兄妹关系，蒋振山与监事蒋瑞建为堂兄弟关系。除上述情况外，公司股东之间不存在其他亲属关系。

八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定，目前所有合同均正常履行。

公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：1、关于避免同业竞争的承诺；2、关于社保缴纳情况的承诺函；3、不占用公司资金的承诺；4、股份锁定的承诺；5、规范关联交易的承诺。

九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

（一）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	在公司职务/身份情况	兼职单位	在兼职单位所任职务
1	蒋振山	董事长、总经理、法定代表人	上海应万、上海莫卡	监事
2	孙晨	董事、财务负责人	景东投资	执行事务合伙人
3	陈爱萍	董事	无	无
4	于学杰	董事	无	无
5	田磊	董事	无	无
6	蒋凤萍	董事	新疆奎屯苏浙联合投资有限责任公司	财务负责人
7	蒋莹雯	董事、董秘	丰东投资、上海昆奇	执行事务合伙人、法定代表人
8	罗俊生	监事会主席	无	无
9	蒋瑞建	职工监事	无	无
10	陈文娟	职工监事	无	无

（二）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	本公司任职	投资其他企业名称	持股比例 (%)	在其他投资企业担任职务
----	----	-------	----------	----------	-------------

1	蒋振山	董事长、总经理、法定代表人	上海应万	30	监事
			上海莫卡	20	
2	孙晨	董事、财务负责人	景东投资	3.8462	执行事务合伙人
3	于学杰	董事	无	无	无
4	田磊	董事	无	无	无
5	蒋莹雯	董事、董秘	丰东投资	18.3486	执行事务合伙人
			上海昆奇	70	法定代表人、执行董事
6	陈爱萍	董事	无	无	无
7	蒋凤萍	董事	无	无	无
8	罗俊生	监事会主席	无	无	无
9	蒋瑞建	职工监事	丰东投资	5.5046	有限合伙人
10	陈文娟	职工监事	丰东投资	5.5046	有限合伙人

丰东投资、景东投资均仅作为公司的持股平台，未实际从事业务和投资其他企业；上海应万和上海莫卡主要从事硬件设备的研究生产机销售，上海昆奇主要从事计算机系统、工程系统的安装，与公司的主营业务并不相同相似，因此，上述企业与公司均不存在利益冲突问题。

十、董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的具体情况详见本节“九、（二）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”，不存在与公司发生利益冲突的情况。

十一、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

根据公司董事、监事、高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录的证明》、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》、《董事、监事、高级管理人员调查表》以及公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司

董事、监事、高级管理人员符合《公司法》规定的任职资格，切实履行法律法规规定的义务，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

十二、董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

经核查，根据公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员能够遵守《公司法》等相关法律法规关于竞业禁止的要求，不存在违反竞业禁止义务的行为及因此而引发纠纷或存在潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

十三、公司管理层最近两年一期重大变化情况

姓名	2013 年 1 月至 2015 年 2 月	2015 年 3 月至今
蒋振山	执行董事、总经理、法定代表人	董事长、总经理、法定代表人
孙晨	监事、副总经理	董事、财务负责人
于学杰	副总经理	董事
田磊	副总经理	董事
蒋莹雯	总经理助理	董事、董秘
陈爱萍		董事
蒋凤萍		董事
罗俊生		监事会主席
蒋瑞建		职工监事
陈文娟		职工监事

2015 年 3 月 27 日，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。变更前，有限公司设一名执行董事、一名监事，分别由蒋振山、孙晨担任。变更后，股份公司设董事会，由 7 人组成，成员为蒋振山、孙晨、于学杰、田磊、蒋莹雯、陈爱萍、蒋凤萍；设监事会，由 3 人组成，成员为罗俊生、蒋瑞建、陈文娟；聘任蒋振山为总经理，孙晨为财务负责人，蒋莹雯为董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变动系因完善股份公司法人治理结

构而增选或调整产生的，且履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员的上述变动不会影响管理团队的稳定性，也不会对公司产生重大不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 公司两年一期财务报表审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-2 月财务会计报告已经具有证券期货业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字[2015]31110016 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 报告期财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,613,180.13	3,318,194.66	535,067.08
应收账款	5,181,059.08	5,041,566.93	1,490,928.12
预付款项	621,441.00	554,113.00	2,785.00
其他应收款	411,747.90	826,400.00	1,121,756.00
存货	385,236.06	158,008.38	598,123.98
其他流动资产	446,897.35		
流动资产合计	9,659,561.52	9,898,282.97	3,748,660.18
非流动资产：			
固定资产	1,199,916.83	1,110,787.22	408,625.98
无形资产	931,603.34	947,700.00	
递延所得税资产	2,776.45	2,776.45	5,303.10
非流动资产合计	2,134,296.62	2,061,263.67	413,929.08
资产总计	11,793,858.14	11,959,546.64	4,162,589.26
流动负债：			

应付账款	432,366.63	424,999.00	355,049.16
预收款项	290,310.16	950.00	1,891,301.93
应付职工薪酬	65,343.16		
应交税费	175,720.41	618,262.72	90,520.65
其他应付款	29,201.84	151,205.77	300,463.26
流动负债合计	992,942.20	1,195,417.49	2,637,335.00
非流动负债：			
非流动负债合计			
负债合计	992,942.20	1,195,417.49	2,637,335.00
所有者权益：			
实收资本	3,448,276.00	3,448,276.00	900,000.00
资本公积	2,151,724.00	2,151,724.00	
盈余公积	520,091.60	516,412.92	62,525.43
未分配利润	4,680,824.34	4,647,716.23	562,728.83
所有者权益合计	10,800,915.94	10,764,129.15	1,525,254.26
负债和所有者权益总计	11,793,858.14	11,959,546.64	4,162,589.26

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,580,105.15	15,292,738.94	6,321,234.67
减：营业成本	370,327.11	6,135,145.14	3,404,678.76
营业税金及附加	11,854.91	96,206.31	37,761.04
销售费用	120,160.00	673,300.00	903,562.12
管理费用	974,373.67	4,500,894.81	1,997,077.97
财务费用	422.00	-716.08	190.16
资产减值损失		-2,702.70	21,212.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	102,967.46	3,890,611.46	-43,247.78
加：营业外收入		1,081,811.71	428,148.16
减：营业外支出	66,180.67		

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,786.79	4,972,423.17	384,900.38
减：所得税费用		433,548.28	30,348.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,786.79	4,538,874.89	354,551.81
五、综合收益总额	36,786.79	4,538,874.89	354,551.81
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	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	1,864,552.55	11,967,960.23	7,055,606.98
收到的税费返还		892,603.71	428,148.16
收到其他与经营活动有关的现金	414,834.22	249,077.08	492,160.69
经营活动现金流入小计	2,279,386.77	13,109,641.02	7,975,915.83
购买商品、接受劳务支付的现金	683,386.65	6,918,243.24	3,699,418.11
支付给职工以及为职工支付的现金	589,691.00	2,359,335.17	1,840,690.80
支付的各项税费	1,070,650.45	1,392,510.63	641,963.06
支付其他与经营活动有关的现金	458,403.71	2,616,594.45	2,059,446.40
经营活动现金流出小计	2,802,131.81	13,286,683.49	8,241,518.37
经营活动产生的现金流量净额	-522,745.04	-177,042.47	-265,602.54
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	182,269.49	1,739,829.95	232,173.87
投资活动现金流出小计	182,269.49	1,739,829.95	232,173.87
投资活动产生的现金流量净额	-182,269.49	-1,739,829.95	-232,173.87

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,700,000.00	400,000.00
筹资活动现金流入小计		4,700,000.00	400,000.00
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		4,700,000.00	400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-705,014.53	2,783,127.58	-97,776.41
加：期初现金及现金等价物余额	3,318,194.66	535,067.08	632,843.49
六、期末现金及现金等价物余额	2,613,180.13	3,318,194.66	535,067.08

4、所有者权益变动表

(1) 2015 年 1-2 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-2 月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,448,276.00	2,151,724.00		516,412.92	4,647,716.23	10,764,129.15
二、本年初余额	3,448,276.00	2,151,724.00		516,412.92	4,647,716.23	10,764,129.15
三、本期增减变动金额				3,678.68	33,108.11	36,786.79
（一）综合收益总额					36,786.79	36,786.79
（二）股东投入和减少资本						
（三）利润分配				3,678.68	-3,678.68	
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	3,448,276.00	2,151,724.00		520,091.60	4,680,824.34	10,800,915.94

(2) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	900,000.00			62,525.43	562,728.83	1,525,254.26
二、本年初余额	900,000.00			62,525.43	562,728.83	1,525,254.26
三、本期增减变动金额	2,548,276.00	2,151,724.00		453,887.49	4,084,987.40	9,238,874.89
（一）综合收益总额					4,538,874.89	4,538,874.89
（二）股东投入和减少资本	2,548,276.00	2,151,724.00				4,700,000.00
（三）利润分配				453,887.49	-453,887.49	
提取盈余公积				453,887.49	-453,887.49	
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	3,448,276.00	2,151,724.00		516,412.92	4,647,716.23	10,764,129.15

(3) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	500,000.00				270,702.45	770,702.45
二、本年初余额	500,000.00				270,702.45	770,702.45
三、本期增减变动金额	400,000.00			62,525.43	292,026.38	754,551.81
（一）综合收益总额					354,551.81	354,551.81
（二）股东投入和减少资本	400,000.00					400,000.00
（三）利润分配				62,525.43	-62,525.43	
提取盈余公积				62,525.43	-62,525.43	
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	900,000.00			62,525.43	562,728.83	1,525,254.26

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

公司报告期内无纳入合并范围的子公司。

三、主要会计政策和会计估计

（一）公司主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准

本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本公司持有的期限短（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。

6、金融工具

在本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，本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，本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，且有客观证据表明本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.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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，本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。

本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

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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。

本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

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

（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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

权益中扣减。

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

7、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 100 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。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组

	合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。
其他组合	应收关联方款项及质保金、保证金、押金、备用金具有类似较低的信用风险特征

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。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收账款按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况按账龄分析法计提坏账准备。
其他组合	一般不计提坏账准备

a.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
1年以内	--	--
1-2年	5.00%	5.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	40.00%	40.00%
4-5年	50.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%

计提坏账准备的说明：本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现时情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司将单项金额非重大的但依据公司收集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、现金流量严重不足等情形影响该债务人正常履行信用义务的应收款项，确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。
坏账准备的计提方法	应收款项余额百分比法计提，计提的比例 100%

(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。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

(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。领用和发出存货时按先进先出法计价。

(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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法。

9、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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
办公设备	年限平均法	5.00	5.00%	19.00%
运输工具	年限平均法	8.00	5.00%	11.875%

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见本节“三、主要会计政策和会计估计”之“（一）公司主要会计政策和会计估计”之“11、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。

10、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。

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本节“三、主要会计政策和会计估计”之“（一）公司主要会计政策和会计估计”之“11、长期资产减值”。

11、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。

12、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划。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。

13、收入

（1）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。

（2）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发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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。

13、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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合条件企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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。

14、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。

15、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于

可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和

预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司自2014年7月1日起执行财政部发布的《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司因执行上述新企业会计准则导致的会计政策变更，不影响报告期公司报表的项目和金额。

四、最近两年及一期的主要财务指标和会计数据

(一) 主要财务指标及分析

1、公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节基本情况”之“五、主要财务数据”。

2、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	1,580,105.15	15,292,738.94	6,321,234.67
净利润（元）	36,786.79	4,538,874.89	354,551.81
毛利率	76.56%	59.88%	46.14%
销售净利率	2.33%	29.68%	5.61%
加权平均净资产收益率	0.34%	100.98%	29.19%
基本每股收益（元/股）	0.01	2.84	0.44

公司2013年度、2014年度及2015年1-2月营业收入分别为6,321,234.67元、15,292,738.94元及1,580,105.15元。公司2014年度营业收入比2013年度增加了8,971,504.27元，增幅达141.93%。公司2014年度营业收入大幅增长的原因是公司在软件产品、系统集成等的销售方面均取得了突破，其中2014年度软件销售、系统集成销售分别为5,427,118.72元、6,551,985.22元，比上年增加4,098,044.36元、4,444,448.44元，增幅分别308.34%、210.88%。

公司2013年度、2014年度及2015年1-2月净利润分别为354,551.81元、4,538,874.89元和36,786.79元，2014年度公司净利润大幅增加，主要原因是软件产品其成本大都在投入当期已经费用化，研发成功后，随着软件产品销售收入的不断增加，其后期所需的成本投入却并没有相应增加，2014年度软件产品销售毛利比2013年度增加3,957,527.66元。

公司2013年度、2014年度及2015年1-2月公司毛利率分别为46.14%、59.88%和76.56%，公司的毛利率处于较高水平，这是因为公司销售的软件产品为自主研发产品，研发成本在投入当期费用化，因此软件产品销售对应的成本低，

产品的毛利率水平较高。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月公司销售净利率分别为 2.33%、29.68%、5.61%，公司销售净利率存在一定的波动性。其中 2014 年度销售净利率比 2013 年度增长 27.35%，主要原因是 2014 年度软件销售比 2013 年度大幅增加，且软件销售的毛利高。另外，企业 2014 年 10 月 23 日取得高新技术企业资格，2014 年度起（含 2014 年度）执行 15% 的所得税税率，对销售净利率提高也有一定的作用。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月公司净资产收益率分别为 28.41%、100.98%、0.34%，公司净资产收益率波动较大，其中 2014 年度净资产收益率比 2013 年度增加 72.57%，主要原因系公司 2014 年度净利润大幅增加所致。

为便于比较，此处选择东软集团（600718）、中设正泰（832106）作为同行业比较对象，比较期间选择 2014 年度和 2013 年度。

单位：元、%

公司	项目	2014 年度	2013 年度
东软集团 (600054)	营业收入	7,796,331,282	7,452,753,233
	净利润	255,692,006	410,938,749
	销售毛利率	28.65%	28.77%
	净资产收益率	4.77%	7.88%
中设正泰 (832106)	营业收入	27,472,329.35	37,045,100.00
	净利润	1,750,523.06	5,139,400.00
	销售毛利率	67.15%	67.77%
	净资产收益率	10.93%	40.91%
本公司	营业收入	15,292,738.94	6,321,234.67
	净利润	4,538,874.89	354,551.81
	销售毛利率	59.88%	46.14%
	净资产收益率	100.98%	28.41%

比较可知，与上市公司东软集团相比，净利润较低，但公司由于发展时间不长，规模较小，净资产远低于东软集团，正因为如此，公司净资产收益率明显高于可比公司，显示了发展潜力；与新三板挂牌公司中设正泰相比，公司虽营业收

入和毛利率均较低，但由于公司轻资产运营，在 2014 年公司净资产收益率较大，而中设正泰收益率显示了一定程度的下降。毛利率方面，公司毛利率较高，符合软件行业的特点，其中东软集团业务类型多元化，平均毛利率较低，中设正泰从事企业设备资产综合管控（ACCM）综合服务模式，包括系统集成、标准软件销售与技术服务，硬件销售较少，毛利率更高。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	8.42%	10.00%	63.36%
流动比率（倍）	9.73	8.28	1.42
速动比率（倍）	9.34	8.15	1.19

（1）短期偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月末非流动负债为零，全部为流动负债。2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月末公司的流动比率分别为 1.42、8.28、9.73，速动比率分别为 1.19、8.15、9.34，公司短期偿债能力强，主要原因为公司采购主要采用货款两清或预付款的结算方式，应付账款较少，形成流动负债余额较少；加上，企业属于轻资产企业，流动资产占总资产的比重大。

（2）长期偿债能力分析

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月末公司的资产负债率分别为 63.36%、10.00%、8.42%。公司资产负债率 2014 年末比 2013 年下降 53.36%，主要是公司在 2014 年度净资产增加 9,238,874.89 元，其中公司当年注册资本和资本公积合计增加 4,700,000.00 元，盈余公积和未分配利润增加 4,538,874.89 元，且公司不存在非流动负债等项目。

总体来看，报告期内公司资产负债率较低，偿债能力较强。

单位：次、%

公司	项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
东软集团 (600054)	资产负债率（母公司）	42.06%	41.17%
	流动比率	1.55	2.02

	速动比率	1.18	1.67
中设正泰 (832106)	资产负债率(母公司)	73.16%	76.80%
	流动比率	1.68	1.34
	速动比率	1.88	4.29
本公司	资产负债率(母公司)	10.00%	63.36%
	流动比率	8.28	1.42
	速动比率	8.15	1.19

比较可知,公司软件和信息技术服务业属于轻资产行业,行业内公司的资产负债情况一般都较好,相比而言公司目前经营中暂时无大额举债需求,流动负债金额较少,没有非流动负债,因此资产负债率均低于同行业可比公司,流动比率与速动比率均优于可比公司,公司偿债能力比较好。

4、营运能力分析

报告期内,公司主要营业能力指标如下表所示:

财务指标	2015年1-2月	2014年度	2013年度
应收帐款周转率(次)	0.31	4.66	5.13
存货周转率(次)	1.36	16.23	6.24

报告期内,公司的应收账款周转率分别为 5.13、4.66、0.31,其中 2015 年 1-2 月应收账款周转率较 2014 年度下降 93.38%,主要原因是公司项目较多集中在年中或年末完工并结算,导致 2015 年 1-2 月确认的收入较少。

报告期内,公司的存货周转率分别为 6.24、16.23、1.36,存在一定波动,主要原因是公司业务中的硬件销售和系统集成销售的成本占总成本的比重大,而这两大类业务中的系统集成销售存在一定波动。

单位:次

公司	项目	2014年12月31日	2013年12月31日
东软集团 (600054)	应收账款周转率	4.06	4.52
	存货周转率	4.83	5.81
中设正泰 (832106)	应收账款周转率	0.95	1.84
	存货周转率	0.65	0.92
本公司	应收账款周转率	4.66	5.13

	存货周转率	16.23	6.24
--	-------	-------	------

比较可知，公司应收账款周转率低与上市公司接近，是因为公司的销售模式决定其应收账款较小，其次公司主要服务是大型企业，其软件系统安装一般是内部先行预算，且大型企业信誉良好，应收账款较容易收回；公司存货周转率明显优于可比公司，是因为公司主要以系统集成和软件销售为业务，构成存货主要部分的硬件销售相对较少，造成存货周转率较高，而东软集团和中设正泰主营业务中均含有较多的硬件销售。

5、获取现金能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-522,745.04	-173,715.42	-265,602.54
投资活动产生的现金流量净额	-182,269.49	-1,739,829.95	-232,173.87
筹资活动产生的现金流量净额		4,700,000.00	400,000.00
汇率变动对现金及现金等价物影响			
期末现金及现金等价物余额	2,616,507.18	3,321,521.71	535,067.08

(1) 经营活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-265,602.54元、-173,715.42元、-522,745.04元。报告期内经营活动产生的现金流量净额为净流出，存在一定的资金压力。报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负数，主要反映在公司支付给职工以及为职工支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金较多和公司支付其他与经营活动有关的现金较多。其中公司支付给职工以及为职工支付的现金主要为职工工资、社保及福利、相关业务报销费用等，公司近年为鼓励职工除设立职工持股平台景东投资和丰东投资以外，还通过给职工支付的形式增加其待遇福利。

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司收到与支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
收到押金及保证金		50,000.00	5,000.00
收到政府补助		189,208.00	
收到其他往来款	414,834.22	8,200.00	486,464.35
财务费用中的利息收入		1,669.08	696.34
违约赔偿金收入			
合计	414,834.22	249,077.08	492,160.69

2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营性往来款		287,327.05	80,165.00
押金及保证金		300.00	
费用性支出	456,448.11	2,328,014.40	1,978,394.90
手续费支出	422.00	953.00	886.50
营业外支出中有关现金支出	1,533.60		
合计	458,403.71	2,616,594.45	2,059,446.40

其中费用性支出主要是公司经营过程中产生的业务招待费、租赁费、交通费、培训费、会务费等，这些费用都是公司为拓展业务、加强公司团队建设产生的相关支出，属于正常现象。

将公司净利润调节为经营活动现金流量如下：

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
净利润	36,786.79	4,538,874.89	354,551.81
加：资产减值准备		-2,702.70	21,212.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,492.81	71,868.71	18,116.88
无形资产摊销	22,596.66	18,100.00	
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	64,647.07		

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
的损失(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)			
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		2,526.65	-5,303.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-227,227.68	440,115.60	-105,557.33
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-239,065.40	-3,813,153.28	596,390.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-208,975.29	-1,432,672.34	-1,145,013.41
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-522,745.04	-177,042.47	-265,602.54

净利润与经营活动产生的现金流量净额之间的差异主要经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加、存货的减少以及折旧和摊销等方面。

(2) 投资活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-232,173.87元、-1,739,829.95元、-182,269.49元，主要原因是由于购买固定资产和无形资产所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为400,000.00元、4,700,000.00元和0元，2013年度、2014年度筹资活动产生的现金流量均为吸收股东投资收到的现金。

(二) 报告期利润形成的有关情况

1、报告期内营业收入、利润及变动情况

报告期内，公司营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	1,580,105.15	15,292,738.94	141.93%	6,321,234.67
营业成本	370,327.11	6,135,145.14	80.20%	3,404,678.76
营业毛利	1,209,778.04	9,157,593.80	213.99%	2,916,555.91
营业利润	102,967.46	3,890,611.46	不适用	-43,247.78
利润总额	36,786.79	4,972,423.17	1191.87%	384,900.38
净利润	36,786.79	4,538,874.89	1180.17%	354,551.81
非经常性损益净额	-56,253.57	160,826.80	不适用	0.00
扣除非经常性损益后的净利润	93,040.36	4,378,048.09	1134.81%	354,551.81
归属于母公司所有者的净利润	36,786.79	4,538,874.89	1180.17%	354,551.81
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	93,040.36	4,378,048.09	1134.81%	354,551.81

2013年度、2014年度及2015年1-2月公司的营业收入分别为6,321,234.67元、15,292,738.94元及1,580,105.15元。公司2014年度营业收入比2013年度增加了8,971,504.27元，增幅141.93%。公司2014年度营业收入大幅增长的原因是公司在软件产品、系统集成等的销售方面均取得了突破，其中2014年度软件销售、系统集成销售分别为5,427,118.72元、6,551,985.22元，比上年增加4,098,044.36元、4,444,448.44元，增幅分别308.34%、210.88%。

2013年度、2014年度及2015年1-2月公司的营业成本分别为3,404,678.76元、6,135,145.14元、370,327.11元。2013年，公司营业成本主要为硬件销售业务和系统集成销售业务的材料费。公司2013年度、2014年度、2015年1-2月公司实现的营业收入主要以软件产品和系统集成为主，其中公司软件产品的成本主要以人工成本为主，毛利率较高。

2013年度、2014年度及2015年1-2月公司营业利润分别为-43,247.78元、3,890,611.46元、102,967.46元，公司营业利润2013年为负，主要原因是当期毛利率高的软件销售和系统集成销售收入的规模不大。

2、业务收入的构成及变动

(1) 营业收入确认的具体原则

1) 商品销售收入

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 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发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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。

具体收入确认方法如下：

1) 硬件类

仅购买硬件类产品合同，按照合同约定交付客户收料后，验收合格即确认收入。

2) 软件类

仅购买软件类产品，并以项目形式对产品进行开发、设计，最终客户验收。凭客户验收单按照合同约定即确认收入。

3) 系统集成类

购买软件、硬件类产品，并提供施工安装，以项目形式对软件产品进行开发、

设计，对硬件产品实施现场安装，最终客户验收。凭客户验收单按照合同约定即确认收入。

4) 技术服务类

提供已销售软件的后续维护服务，签订合同后于每次服务经验收通过后按照约定确认收入按照约定。

(2) 营业收入的构成

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	1,580,105.15	100.00	15,292,738.94	100.00	6,321,234.67	100.00
合计	1,580,105.15	100.00	15,292,738.94	100.00	6,321,234.67	100.00

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，无其他业务收入，主营业务突出。

(3) 主营业务收入的构成

公司主营业务收入主要来源于软件产品销售和系统集成销售，报告期内各类产品收入如下表所示：

1) 按产品和服务分类

主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品名称	2015年1-2月	2014年度	2013年度
硬件销售	330,012.76	1,861,842.59	1,858,114.14
技术服务	4,245.28	1,451,792.41	1,026,509.40
软件销售	1,245,847.11	5,427,118.72	1,329,074.36
系统集成销售		6,551,985.22	2,107,536.78
合计	1,580,105.15	15,292,738.94	6,321,234.67

公司主营业务按产品和服务可以分为硬件销售、技术服务、软件销售和系统集成销售四类。随着多年的积累，公司业务逐步发展成熟，除提供传统标准软件系统开发服务以外，同时为客户提供评估评测（查找问题）、管理咨询（整体规划、制定方案）和数据服务（设备技术数据标准化、数据挖掘以及数据分析

服务)等全过程服务的系统集成销售,该类业务主要针对大中型或集团型企业,具有单个客户合同额较高、部分项目周期较长、资源投入较大。因此,随着公司业务体系的成熟,报告期内,公司营业收入主要来源于软件产品和系统集成的销售,软件产品和系统集成的销售占2013年度、2014年度、2015年1-2月营业收入总额的54.37%、78.33%、78.85%。

2) 按地区分类

单位:元

地区名称	2015年1-2月		2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华东地区	1,134,038.31	325,345.03	11,577,453.40	4,958,528.51	5,932,995.34	3,062,123.85
西南地区			43,589.75	41,932.79	17,094.02	9,345.66
西北地区			675,580.62	78,968.32		
东北地区	437,606.84	44,128.70	2,219,813.74	532,146.67	99,145.30	83,874.28
华南地区			2,991.45	1,631.72		
华中地区	8,460.00	853.11	773,309.98	521,937.13	272,000.01	249,334.97
合计	1,580,105.15	370,327.11	15,292,738.94	6,135,145.14	6,321,234.67	3,404,678.76

报告期内,公司销售收入主要来源于华东地区,华东地区实现销售收入占2013年度、2014年度、2015年1-2月实现销售收入的比重分别为93.86%、75.71%、71.77%,主要是因为公司产品的主要客户渠道集中在上海及其周边城市所致。未来,随着公司业务的不断扩展,公司业务将扩展至华南、西南等地区。

(4) 收入总额及结构变动分析

报告期内公司主营业务收入主要来源于软件产品销售和系统集成销售,报告期内各类产品收入如下表所示:

单位:元

产品名称	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
硬件销售	330,012.76	20.89%	1,861,842.59	12.17%	1,858,114.14	29.39%
技术服务	4,245.28	0.27%	1,451,792.41	9.49%	1,026,509.40	16.24%
软件销售	1,245,847.11	78.85%	5,427,118.72	35.49%	1,329,074.36	21.03%
系统集成销售			6,551,985.22	42.84%	2,107,536.78	33.34%

产品名称	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
合计	1,580,105.15	100.00%	15,292,738.94	100.00%	6,321,234.67	100.00%

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月公司软件产品销售收入分别为 1,329,074.36 元、5,427,118.72 元、1,245,847.11，系统集成销售收入分别为 2,107,536.78 元、6,551,985.22 元、0 元，软件产品销售和系统集成销售收入占营业收入的比重分别为 54.37%、78.33%、78.85%，2013 年度和 2014 年度两大类产品收入大幅增长，所占比重基本保持稳定。

3、业务成本的构成及变动

(1) 营业成本确认的具体方法

(1) 系统集成

成本归集：将项目配套的软、硬件产品所耗用的材料归集入“库存商品”科目，将参与项目工作的技术人员的工资、社保金、津贴、补贴和福利费等归集入“职工薪酬”科目。

成本分配与结转：将库存商品以项目为单位直接分配并结转项目的销售成本，将职工薪酬在各项目之间进行分配之后计入并结转项目的销售成本。

(2) 软件销售

成本归集：将软件产品所耗用的材料归集入“库存商品”科目，将参与软件产品生产的技术人员的工资、社保金、津贴、补贴和福利费等归集入“职工薪酬”科目。

成本分配与结转：将库存商品以项目为单位直接分配在项目成本，职工薪酬在各项目之间进行分配之后计入产品成本，产品移送销售时由在产品转入主营业务成本。

(3) 技术服务

成本归集：将提供技术服务的技术人员工资、社保金、津贴、补贴和福利费等归集入“职工薪酬”科目。

成本分配与结转：将职工薪酬在各项服务之间进行分配之后计入并结转技术服务的销售成本。

(4) 硬件销售

成本归集：将销售的硬件归集入“库存商品目”科目。

成本分配与结转：将库存商品以每个项目为单位直接分配并结转销售成本。

(2) 营业成本的构成

公司报告期内营业成本的主要构成情况如下：

单位：元

业务类别	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	370,327.11	100.00	6,135,145.14	100.00	3,404,678.76	100.00
合计	370,327.11	100.00	6,135,145.14	100.00	3,404,678.76	100.00

报告期内，公司主营业务成本占营业成本总额的比例均为100.00%，无其他业务成本。

(2) 主营业务成本的构成

报告期内各类产品成本如下表所示：

单位：元

产品名称	2015年1-2月	2014年度	2013年度
硬件销售	242,181.39	1,615,316.15	1,603,577.38
技术服务	435.18	127,148.94	142,725.44
软件销售	127,710.54	475,310.64	334,793.94
系统集成销售		3,917,369.42	1,323,582.01
合计	370,327.11	6,135,145.14	3,404,678.76

公司的经营业务不存在生产环节，硬件销售成本和系统集成销售成本中涉及的成本，主要为外购材料成本，该部分成本占总成本的比重较大；技术服务和软件销售的成本主要为人工成本，该部分占总成本的比重较小。报告期内成本的波动与硬件销售和系统集成销售（收入）变化有关。

4、毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
主营业务综合毛利率(%)	76.56%	59.88%	46.14%
比上期增减百分点	16.68%	13.74%	

2013年度、2014年度及2015年1-2月，公司的综合毛利率分别为46.14%、59.88%和76.56%，综合毛利率呈逐年上升趋势。

报告企业公司主营业务收入主要来源于软件产品销售收入和系统集成销售收入，报告期内产品销售毛利及毛利率情况如下：

产品名称	2015年1-2月			2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
硬件销售	330,012.76	242,181.39	26.61%	1,861,842.59	1,615,316.15	13.24%	1,858,114.14	1,603,577.38	13.70%
技术服务	4,245.28	435.18	89.75%	1,451,792.41	127,148.94	91.24%	1,026,509.40	142,725.44	86.10%
软件销售	1,245,847.11	127,710.54	89.75%	5,427,118.72	475,310.64	91.24%	1,329,074.36	334,793.94	74.81%
系统集成销售				6,551,985.22	3,917,369.42	40.21%	2,107,536.78	1,323,582.01	37.20%
合计	1,580,105.15	370,327.11	76.56%	15,292,738.94	6,135,145.14	59.88%	6,321,234.67	3,404,678.76	46.14%

2013年度、2014年度、2015年1-2月公司的销售毛利率水平分别为46.14%、59.88%、76.56%。公司的毛利率处于较高水平，这是因为公司销售的软件产品为自主研发产品，研发成本在投入当期费用化，因此软件产品销售对应的成本低，产品的毛利率水平较高。

5、期间费用

公司报告期内期间费用及其占营业收入比例情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	120,160.00	7.60%	673,300.00	4.40%	903,562.12	14.29%
管理费用	974,373.67	61.67%	4,500,894.81	29.43%	1,997,077.97	31.59%
财务费用	422.00	0.03%	-716.08	0.00%	190.16	0.00%
合计	1,094,955.67	69.30%	5,173,478.73	33.83%	2,900,830.25	45.89%

公司2013年度、2014年度、2015年1-2月期间费用总额分别为2,900,830.25元、5,173,478.73元、1,094,955.67元，其中2014年度比2013年度期间费用增加

2,272,648.48 元，主要系 2014 年度管理费用比 2013 年度大幅增长，增幅为 125.37%，具体变动情况分析如下：

(1) 销售费用分析

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
展览费	66,960.00	4.24%	479,000.00	3.13%	100,000.00	1.58%
代理费			83,200.00	0.54%		
运输费			100	0.00%	19,084.00	0.30%
水电费					5,387.00	0.09%
装修费			11,000.00	0.07%	25,200.00	0.40%
广告费	53,200.00	3.37%	100,000.00	0.65%	700,000.00	11.07%
其他					53,891.12	0.85%
合计	120,160.00	7.60%	673,300.00	4.40%	903,562.12	14.29%

公司销售费用主要包括展览费和广告费。2014 年度销售费用较 2013 年度下降 25.48%，主要原因是公司 2014 年度广告费减少支出 600,000.00 元。

(2) 管理费用分析

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
工资	85,221.76	5.39%	381,909.02	2.50%	324,570.00	5.13%
社保	39,123.14	2.48%	211,623.16	1.38%	141,803.40	2.24%
公积金	13,225.84	0.84%	78,682.00	0.51%	21,594.50	0.34%
福利费	134,124.56	8.49%	52,931.00	0.35%	181,985.90	2.88%
折旧费	24,801.09	1.57%	54,431.79	0.36%	16,544.83	0.26%
办公费	55,244.40	3.50%	334,052.59	2.18%	129,909.57	2.06%
水电费	200.00	0.01%	85,279.17	0.56%	459.10	0.01%

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
业务招待费	85,457.90	5.41%	218,761.43	1.43%	84,199.65	1.33%
租赁费	12,600.00	0.80%	187,000.00	1.22%	124,140.00	1.96%
咨询费	35,000.00	2.22%	452,000.00	2.96%	1,000.00	0.02%
招聘费	-	-	6,607.55	0.04%	2,680.00	0.04%
修理费	-	-	27,050.54	0.18%	34,128.35	0.54%
保险费	13,001.90	0.82%	67,146.56	0.44%	-	-
研发费用	295,151.81	18.68%	1,509,195.21	9.87%	779,817.00	12.34%
培训费	-	-	130,739.00	0.85%	-	-
交通费	57,033.10	3.61%	364,436.00	2.38%	-	-
通讯费	2,322.80	0.15%	31,600.00	0.21%	-	-
快递费	14,871.15	0.94%	22,543.00	0.15%	-	-
会务费	46,300.00	2.93%	8,850.00	0.06%	-	-
无形资产摊销	16,096.66	1.02%	7,650.00	0.05%	-	-
聘请中介机构费	-	-	27,233.96	0.18%	4,000.00	0.06%
其他	60,694.22	3.84%	248,822.83	1.63%	150,245.67	2.38%
合计	974,373.67	61.67%	4,500,894.81	29.43%	1,997,077.97	31.59%

公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费、业务招待费、交通费等。报告期内，公司管理费用呈增长趋势。

报告期的2013年度、2014年度及2015年1-2月，公司的职工薪酬(工资、社保、公积金及福利费)分别为487,967.90元、725,145.18元、271,695.30元，呈增长趋势。

(3) 财务费用分析

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入		1,669.08	696.34

汇兑损失			
减：汇兑损益			
银行手续费	422.00	953.00	886.50
其他			
合计	422.00	-716.08	190.16

公司报告期内的财务费用主要为手续费支出，其中报告期内的利息收入主要为银行存款利息收入。

6、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益事项。

7、非经常性损益情况

(1) 营业外收支情况

报告期内，公司营业外收入和支出情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业外收入		1,081,811.71	428,148.16
政府补助利得		189,208.00	
其他		892,603.71	428,148.16
营业外支出	66,180.67		
非流动资产处置损失	64,647.07		
其他	1,533.60		
营业收支净额	-66,180.67	1,081,811.71	428,148.16

2013年度、2014年度，公司营业外收入主要来源于政府补助收入和其他收入，其中其他收入是公司收到上海市税务局松江分局的软件增值税退税款。

报告期内，公司收到政府补助的金额具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
科技企业培育项目		100,000.00		收益相关
松江区中小型企业创新资金项目		75,000.00		收益相关

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
其他		14,208.00		收益相关
合计		189,208.00		

报告期内，政府补助明细情况如下：

单位：元

	项目	金额	发文单位	文号	说明
2014年度	科技企业培育项目合同	100,000.00	松江区科学技术委员会	1401H153700	
	松江区中小型企业创新资金项目	75,000.00	松江区科学技术委员会	14SH1CXSJ17	
	小额政府补助	14,208.00			含双软补助 3,200 元，教育费附加（奖励款）8752 元，专利资助费 256 元，收到政府资助金 2,000 元。

（2）非经常损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益	-64,647.07		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		189,208.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,533.60		
非经常性损益合计	- 66,180.67	189,208.00	
所得税影响额	- 9,927.10	162,271.76	
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-56,253.57	919,539.95	
净利润	36,786.79	4,538,874.89	354,551.81

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
占净利润的比例	不适用	4.17%	0.00%

报告期内，公司的非经常性损益主要来源于获得的政府补助、税收返还以及非流动资产处置损益等，非经常性损益金额与营业外收支净额一致，不存其他形式的非经常损益。

2014年度公司非经常性损益占归净利润的比例分别为4.17%，非经常性损益金额较小，对公司经营情况的影响较小。

8、纳税情况

(1) 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；同时，公司属于备案的双软企业，享受增值税按实际税负超过3%的即征即退政策。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
河道管理费	按实际缴纳的流转税的1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。

注：公司2013年度实际执行所得税税率为25%，公司于2015年4月21日收到上海市地方税务局松江分局下发的编号为：沪地税松所减免(2015)00072号所得税优惠备案结果通知书，通知规定：对上海东尚信息科技有限公司享受高新技术企业减按15%税收优惠征收企业所得税准予登记，执行期限从2014年1月1日至2016年12月31日止。

(2) 税收优惠及批文

公司于2014年10月23日取得高新技术企业资格，证书编号为GR201431001678，有限期限为三年。

(三) 主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

货币资金	2,613,180.13	22.16%	3,318,194.66	27.75%	535,067.08	12.85%
应收账款	5,181,059.08	43.93%	5,041,566.93	42.16%	1,490,928.12	35.82%
预付款项	621,441.00	5.27%	554,113.00	4.63%	2,785.00	0.07%
其他应收款	411,747.90	3.49%	826,400.00	6.91%	1,121,756.00	26.95%
存货	385,236.06	3.27%	158,008.38	1.32%	598,123.98	14.37%
其他流动资产	446,897.35	3.79%				
流动资产合计	9,659,561.52	81.90%	9,898,282.97	82.76%	3,748,660.18	90.06%
固定资产	1,199,916.83	10.17%	1,110,787.22	9.29%	408,625.98	9.82%
无形资产	931,603.34	7.90%	947,700.00	7.92%		
递延所得税资产	2,776.45	0.02%	2,776.45	0.02%	5,303.10	0.13%
非流动资产合计	2,134,296.62	18.10%	2,061,263.67	17.24%	413,929.08	9.94%
资产总计	11,793,858.14	100.00%	11,959,546.64	100.00%	4,162,589.26	100.00%

报告期内，公司生产经营稳步发展，其中在 2014 年资产规模出现了大幅提升，增长比例为 187.31%。2013 年末、2014 年末、2015 年 2 月末，公司流动和非流动资产结构相对稳定，其中流动资产占同期资产总额的比例分别为 90.06%、82.76%、81.90%，表现出较好的流动性。具体分析如下：

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	1,193.00	143,534.14	167,621.28
银行存款	2,611,987.13	3,174,660.52	367,445.80
合计	2,613,180.13	3,318,194.66	535,067.08

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 2 月 28 日，公司货币资金余额分别为 535,067.08 元、3,318,194.66 元、2,613,180.13 元，占资产总额的比例分别为 12.85%、27.75%、22.16%。

2、应收账款

公司一般于项目结束收到验收单后即开始对客户进行请款，在少数情况会依

据客户情况经客户协商后给与对方一定信用期限。公司的软件销售、系统集成一般周期为 6 个月内（除客户因素外，较少超过 6 个月），2015 年 1-2 月、2014 年、2013 年应收账款周转率分别为 0.31、4.66、5.13，除 2015 年 1-2 月特殊外（2015 年 1-2 月为春节期间公司收入确认较少，应收账款周转率较低），公司一般的收款周期在 71 天到 78 天，收款周期相对较快。

（1）报告期内，公司应收账款按账龄分类如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	4,899,568.78		4,760,076.63		1,087,892.52	
1 至 2 年	276,602.00	13,830.10	276,602.00	13,830.10	424,248.00	21,212.40
2 至 3 年	23,398.00	4,679.60	23,398.00	4,679.60		
合计	5,199,568.78	18,509.70	5,060,076.63	18,509.70	1,512,140.52	21,212.40

公司 2015 年 2 月 28 日应收账款余额为 5,199,568.78 元，较 2014 年 12 月 31 日应收账款余额增长 2.76%，总体上保持稳定；2014 年 12 月 31 日应收账款余额为 5,060,076.63 元，较 2013 年 12 月 31 日增长了 234.63%，主要原因是公司销售收入大幅增加，应收账款随着销售规模的增长而增长，应收账款余额水平合理。公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 2 月 28 日账龄在 1 年以内的应收账款占总额的比例分别为 72.97%、94.42%、94.57%。公司整体上应收账款质量良好。

（2）报告期内应收账款前五名情况

截至 2015 年 2 月 28 日，应收账款金额前五名的情况

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
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	2,106,240.26	1 年以内	40.51%
上海迪璞电子科技有限公司	非关联方	1,240,000.00	1 年以内	23.85%
浙江精伦模具科技有限公司	非关联方	701,540.00	1 年以内	13.49%
延锋伟世通汽车饰件系统有限公司	非关联方	385,605.37	1 年以内	7.42%
上海应万自动化系统有限公司	关联方	225,400.00	1 年以内	4.33%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
合计		4,658,785.63		89.60%

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况

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
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	1,378,903.81	1 年以内	27.25%
上海迪璞电子科技有限公司	非关联方	1,240,000.00	1 年以内	24.51%
浙江精伦模具科技有限公司	非关联方	701,540.00	1 年以内	13.86%
延锋伟世通汽车饰件系统有限公司	非关联方	404,605.37	1 年以内	8.00%
东风李尔汽车座椅有限公司	非关联方	355,560.00	1 年以内	7.03%
合计		4,080,609.18		80.64%

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况

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
上海迪璞电子科技有限公司	非关联方	651,600.00	1-2 年	43.09%
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	438,991.47	1 年以内	29.03%
上海旻阳塑胶制品有限公司	非关联方	150,000.00	1-2 年	9.92%
苏州金钻商贸有限公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	9.92%
上海市松江区方塔中医医院	非关联方	90,222.00	1 年以内	5.97%
合计	--	1,480,813.47	--	97.93%

(3) 应收账款中应收关联方账款情况详见本节“五、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“3、关联方往来款情况”。

3、预付账款

(1) 报告期内，公司预付账款按账龄分类如下：

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

1年以内	621,441.00	100.00%	554,113.00	100.00%	2,785.00	100.00%
合计	621,441.00	100.00%	554,113.00	100.00%	2,785.00	100.00%

公司预付账款主要为预付的工程款和材料款等。报告期内，2014年末较2013年末公司预付账款增加较大，主要是随着公司营业收入规模不断扩大，相应增加了采购规模。

(2) 报告期内预付账款前五名情况

截至2015年2月28日，公司前五名预付款项的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
上海昆奇自动化工程有限公司	关联方	553,715.00	1年以内	预付工程款
苏宁易购	非关联方	28,829.00	1年以内	预付工程款
上海威卓信息科技有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	预付工程款
广州市精谱徠电子科技有限公司	非关联方	11,970.00	1年以内	预付工程款
盐城苏宁云商销售有限公司	非关联方	3,399.00	1年以内	预付工程款
合计		582,198.00		

截至2014年12月31日，公司前五名预付款项的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
上海昆奇自动化工程有限公司	关联方	418,000.00	1年以内	预付工程款
上海市国家税务局车辆购置税曹杨征收所	非关联方	66,000.00	1年以内	预付车购税
广州市精谱徠电子科技有限公司	非关联方	22,230.00	1年以内	预付材料款
上海威卓信息科技有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	预付材料款
长兴太湖宏鼎电脑经营部	非关联方	9,690.00	1年以内	预付材料款
合计		535,920.00		

截至2013年12月31日，公司前五名预付款项的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
杭州昊方控制设备有限公司	非关联方	2,785.00	1年以内	预付材料款
合计		2,785.00		

(3) 预付账款中预付关联方账款情况详见本节“五、关联方、关联方关系

及关联交易”之“（三）关联交易”之“3、关联方往来款情况”。

4、其他应收款

（1）报告期内，公司其他应收款按账龄分类如下：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	411,347.90		826,000.00		1,121,756.00	
1至2年	400.00		400.00			
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	411,747.90		826,400.00		1,121,756.00	

2013年末、2014年末、2015年2月末，公司其他应收款余额分别为1,121,756.00元、826,400.00元、411,747.90元，占同期总资产的比例分别为26.95%、6.91%、3.49%，公司其他应收款主要为应收关联方款项、备用金和保证金等。

（2）报告期内其他应收款前五名情况

截至2015年2月28日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	款项性质	占其他应收款总额的比例
上海万志信息科技有限公司	非关联方	190,000.00	1年以内	借款	46.14%
蒋振山	关联方	30,000.00	1年以内	应收关联方款项	7.29%
于学杰	关联方	15,000.00	1年以内	应收关联方款项	3.64%
付百惠	非关联方	13,683.90	1年以内	备用金	3.32%
田磊	关联方	13,000.00	1年以内	应收关联方款项	3.16%
合计		261,683.90			63.55%

截至2014年12月31日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	款项性质	占其他应收款总额的比例
上海施沃实业有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	借款	60.51%
上海万志信息科技有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内	借款	33.88%
上海途牛国际旅行社有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	往来款	3.63%
三亚中泰投资有限公司三亚湾路假日酒店	非关联方	10,000.00	1年以内	往来款	1.21%
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	2,000.00	1年以内	押金	0.24%
合计		822,000.00			99.47%

截至2013年12月31日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	款项性质	占其他应收款总额的比例
蒋振山		1,084,756.00	1年以内	应收关联方款项	96.70%
蒋莹雯		30,000.00	1年以内	备用金	2.67%
上海施惠特经济发展有限公司		5,000.00	1年以内	押金	0.45%
上海延锋江森座椅有限公司		2,000.00	1年以内	押金	0.18%
合计		1,125,128.05			100.00%

上述其他应收款中，2014年公司分别为上海万志信息科技有限公司、上海施沃实业有限公司提供无息借款280,000元、500,000元，2015年公司为上海万志信息科技有限公司提供无息借款190,000元，上述借款均因公司与之合作关系良好相互信任作为对对方的临时周转支持，公司与上述公司无关联关系，借款均签订有合同，不存在其他利益安排。截至本报告出具之日，上述借款均已归还。同时公司已经声明：由于此三笔借款都发生在有限公司时期，当时公司没有制定具体的制度来规制此类行为，给公司的利益造成了一定的影响。股份公司成立以后，公司制定了包括《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、

《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》等在内的一系列规章制度，使公司及股东的利益得到有效保护，确保不会再有此类情况发生。

(3) 其他应收款中应收关联方账款情况详见本节“五、关联方、关联方关系及关联交易/（三）关联交易/3、关联方往来款情况”。

5、存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	385,236.06		385,236.06	158,008.38		158,008.38	598,123.98		598,123.98
合计	385,236.06		385,236.06	158,008.38		158,008.38	598,123.98		598,123.98

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 2 月末，公司存货净额分别为 598,123.98 元、158,008.38 元和 385,236.06 元，占同期资产总额的比例分别为 14.37%、1.32%、3.27%，其中 2014 年末存货占资产总额的比例相较于 2013 年末降低 13.05%，主要系公司 2014 年公司资产规模增加，与此同时 2014 年末的存货余额比 2013 年末有所下降。

6、固定资产

(1) 固定资产基本情况

截至 2015 年 2 月 28 日，固定资产情况如下

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、账面原值合计	1,202,854.91			1,314,892.87
其中：房屋及建筑物				
机器设备				

运输工具	771,512.82	182,269.49		953,782.31
办公设备及其他	431,342.09		70,231.53	361,110.56
二、累计折旧合计	92,067.69	28,492.81	5,584.46	114,976.04
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	12,280.98	17,057.69		29,338.67
办公设备及其他	79,786.71	11,435.12	5,584.46	85,637.37
三、账面净值合计	1,199,916.83			1,110,787.22
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	759,231.84			924,443.64
办公设备及其他	351,555.38			275,473.19
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	1,110,787.22			1,199,916.83
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	759,231.84			924,443.64
办公设备及其他	351,555.38			275,473.19

截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产情况如下

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	428,824.96			1,202,854.91
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具		771,512.82		771,512.82
办公设备及其他	428,824.96	2,517.13		431,342.09

二、累计折旧合计	20,198.98			92,067.69
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具		12,280.98		12,280.98
办公设备及其他	20,198.98	59,587.73		79,786.71
三、账面净值合计	408,625.98			1,199,916.83
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				759,231.84
办公设备及其他	408,625.98			351,555.38
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	408,625.98			1,199,916.83
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				759,231.84
办公设备及其他	408,625.98			351,555.38

(2) 未办妥产权证书的固定资产

根据瑞华审字[2015]31110016号审计报告及其附注，截止2015年2月28日，公司未办妥产权证书的固定资产情况如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
运输设备	151,000.00	2014年12月购买未及时办理
合计	151,000.00	

经核查，截至本公开转让说明书签署之日，上述运输设备已经办妥产权证书，详见本说明书“第二节 公司业务/三、与业务相关的关键资源要素/（四）重要固定资产使用情况”中关于东风雪铁龙 DC720 之情况。

7、无形资产

截至 2015 年 2 月 28 日，无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 2 月 28 日
一、账面原值合计	965,800.00			965,800.00
办公软件	965,800.00			965,800.00
二、累计摊销合计	18,100.00	16,096.66		34,196.66
办公软件	18,100.00	16,096.66		34,196.66
三、账面净值合计	947,700.00		16,096.66	931,603.34
办公软件	947,700.00		16,096.66	931,603.34
四、减值准备累计金额合计				
办公软件				
五、账面价值合计	947,700.00		16,096.66	931,603.34
办公软件	947,700.00		16,096.66	931,603.34

截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计		965,800.00		965,800.00
办公软件		965,800.00		965,800.00
二、累计摊销合计		18,100.00		18,100.00
办公软件		18,100.00		18,100.00
三、账面净值合计				947,700.00
办公软件				947,700.00
四、减值准备累计金额合计				

办公软件				
五、账面价值合计				947,700.00
办公软件				947,700.00

2013年末，公司无无形资产。

8、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产的情况如下表：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴企业所得税	445,277.31		
合计	445,277.31		

报告期内，公司其他流动资产主要是预缴企业所得税所致。

9、资产减值情况

公司按照稳健性原则，根据资产和业务的实际情况制定了合理的资产减值准备计提政策。报告期各期末，本公司对各类资产的情况进行审慎核查，主要资产减值准备提取与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

报告期内，公司除计提应收款项的坏账准备外，无其他资产减值准备的计提情况。资产减值准备的计提情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
坏账损失		-2,702.70	21,212.40

（四）主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	432,366.63	43.54%	424,999.00	35.55%	355,049.16	13.46%
预收账款	290,310.16	29.24%	950	0.08%	1,891,301.93	71.71%

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付职工薪酬	65,343.16	6.58%				
应交税费	175,720.41	17.70%	618,262.72	51.72%	90,520.65	3.43%
其他应付款	29,201.84	2.94%	151,205.77	12.65%	300,463.26	11.39%
流动负债合计	992,942.20	100.00%	1,195,417.49	100.00%	2,637,335.00	100.00%
负债合计	992,942.20	100.00%	1,195,417.49	100.00%	2,637,335.00	100.00%

报告期内，公司无非流动负债。2013年末、2014年末、2015年2月末，公司流动负债合计分别为2,637,335.00元、1,195,417.49元、992,942.20元，其中2014年末流动负债比2013年末减少1,441,917.51元，主要系预收账款2014年末比2013年末减少1,890,351.93元。

1、应付账款

(1) 报告期内，公司应付账款按账龄分类如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	432,366.63	424,999.00	355,049.16
合计	432,366.63	424,999.00	355,049.16

报告期各期末，公司应付账款主要包括应付原材料货款。2013年末、2014年末和2015年2月末，公司应付账款余额分别为355,049.16元、424,999.00元和432,366.63元。公司主要采用现款现货或预付货款的形式购买材料，应付账款余额较小，公司与供应商的合作良好，保持着良好的商业信誉，并无超过结算期限的应付账款。

(2) 报告期内应付账款前五名情况

截止2015年2月28日，公司前五名应付账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
上海远梓工控设备有限公司	非关联方	201,150.00	1年以内	46.53%
上海应万自动化系统有限公司	关联方	64,960.00	1年以内	15.02%
爱鸥自动化系统(上海)有限公司	非关联方	40,600.00	1年以内	9.39%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
上海远梓工控设备有限公司	非关联方	201,150.00	1年以内	46.53%
上海盖拓信息技术有限公司	非关联方	40,600.00	1年以内	9.39%
上海上尚自动化技术有限公司	非关联方	33,350.00	1年以内	7.71%
合计		380,660.00		88.04%

截止2014年12月31日，公司前五名应付账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
上海玉言电子科技有限公司	非关联方	187,002.00	1年以内	44.01%
上海远梓工控设备有限公司	非关联方	93,380.00	1年以内	21.97%
上海亚津电子科技有限公司	非关联方	66,717.00	1年以内	15.70%
上海应万自动化系统有限公司	关联方	64,960.00	1年以内	15.28%
上海上尚自动化技术有限公司	非关联方	9,540.00	1年以内	2.24%
合计		421,599.00		99.20%

截止2013年12月31日，公司前五名应付账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
上海勤酬实业有限公司	非关联方	108,200.00	1年以内	30.47%
上海跃铭电子科技有限公司	非关联方	77,948.72	1年以内	21.95%
广东金晟科技有限公司	非关联方	69,017.09	1年以内	19.44%
上海上尚自动化技术有限公司	非关联方	33,897.44	1年以内	9.55%
盐城苏宁云商销售有限公司	非关联方	21,182.91	1年以内	5.97%
合计		310,246.16		87.38%

(3) 应付账款中应付关联方账款情况详见本节“五、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“3、关联方往来款情况”。

除2014年末、2015年2月末对上海应万的应付账款外，报告期内，应付账款中无其他持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预收款项

(1) 报告期内，公司预收账款按账龄分类如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	290,310.16	950.00	1,891,301.93
合计	290,310.16	950.00	1,891,301.93

(2) 报告期内预收账款前五名情况

截止2015年2月28日，公司前五名预收账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例
东风李尔汽车座椅有限公司	非关联方	286,380.00	1年以内	98.64%
仪征延锋江森座椅有限公司	非关联方	2,980.16	1年以内	1.03%
杭州杰联信息技术有限公司	非关联方	950.00	1年以内	0.33%
合计	--	290,310.16	--	100.00%

截止2014年12月31日，公司前五名预收账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例
杭州杰联信息技术有限公司	非关联方	950.00	1年以内	100.00%
合计		950.00		100.00%

截止2013年12月31日，公司前五名预收账款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例
海信惠而浦（浙江）电器有限公司	非关联方	743,948.78	1年以内	39.34%
克孜勒苏柯尔克孜自治州财政局	非关联方	500,000.00	1年以内	26.44%
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	167,094.01	1年以内	8.83%
上海冈村家具物流设备有限公司	非关联方	128,205.12	1年以内	6.78%
广州易胜信息科技有限公司	非关联方	114,010.00	1年以内	6.03%
合计		1,653,257.91		87.42%

(3) 预收账款中无预收关联方账款情况。

3、应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、短期薪酬	26,405.16		
二、离职后福利-设定提存计划	38,938.00		
三、辞退福利			
四、一年内到期的其他福利			
合计	65,343.16		

截至2015年2月28日公司短期薪酬明细如下：

单位：元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		399,000.00	399,000.00	
2、职工福利费		134,124.56	134,124.56	
3、社会保险费		36,722.00	15,089.78	21,632.22
其中：医疗保险费		32,315.36	13,279.01	19,036.35
工伤保险费		1,468.88	603.59	865.29
生育保险费		2,937.76	1,207.18	1,730.58
4、住房公积金		19,088.00	14,315.06	4,772.94
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利				
9、其他短期薪酬				
合计		588,934.56	562,529.40	26,405.16

截至2015年2月28日离职后福利—设定提存计划列示：

单位：元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		61,692.96	25,350.83	36,342.13
2、失业保险金		4,406.64	1,810.77	2,595.87
3、企业年金缴费				

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计		66,099.60	27,161.60	38,938.00

公司 2013 年末、2014 年末，期末无应付职工薪酬。

4、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	163,865.51	202,585.08	56,153.33
城市维护建设税	1,693.56	2,025.85	561.53
企业所得税		401,496.69	249.68
教育费附加	5,080.66	6,077.55	1,684.59
地方教育费附加	3,387.12	4,051.70	1,123.07
河道管理费	1,693.56	2,025.85	561.53
合计	175,720.41	618,262.72	60,333.73

5、其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质披露

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	29,201.84	151,205.77	300,463.26
合计	29,201.84	151,205.77	300,463.26

(2) 报告期内其他应付款前五名情况

截至 2015 年 2 月 28 日，其他应付款金额前五名的情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
上海亚津电子科技有限公司	非关联方	12,600.00	1 年以内	43.15%
社保	非关联方	11,830.78	1 年以内	40.51%
公积金	非关联方	4,771.06	1 年以内	16.34%
合计		29,201.84		100.00%

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
王延景	非关联方	16,595.50	1 年以内	10.97%
贾文涛	非关联方	16,325.50	1 年以内	10.80%
朱清波	非关联方	11,561.00	1 年以内	7.65%
黄贺	非关联方	11,478.00	1 年以内	7.59%
于学杰	关联方	11,115.00	1 年以内	7.35%
合计		67,075.00	--	44.36%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名的情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
上海蓝晖贸易有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	99.85%
中国农业银行上海中山支行	非关联方	463.26	1 年以内	0.15%
合计		300,463.26		100.00%

(3) 其他应付款中应付关联方账款情况详见本节“五、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“3、关联方往来款情况”。

(五) 报告期股东权益情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	3,448,276.00	3,448,276.00	900,000.00
资本公积	2,151,724.00	2,151,724.00	
盈余公积	520,091.60	516,412.92	62,525.43
未分配利润	4,680,824.34	4,647,716.23	562,728.83
归属于母公司所有者权益合计	10,800,915.94	10,764,129.15	1,525,254.26
*少数股东权益			
所有者权益合计	10,800,915.94	10,764,129.15	1,525,254.26

1、股本变动情况说明

报告期内公司股本发生变化，具体情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况及股权演变等情况”之“（四）公司股本形成和变化情况”。

2、资本公积变动情况说明

根据公司 2014 年 12 月 19 日的股东会决议及修改后章程规定，公司注册资本变更为 44.8276 万元，新增注册资本 44.8276 万元由新股东上海景东投资合伙企业（有限合伙）以货币资金 260.0 万元认缴，超过注册资本部分 215.1724 万元列入资本公积。

3、盈余公积变动情况说明

报告期内，公司均按当年年度净利润的 10% 计提盈余公积。2013 年公司按当期净利润提取盈余公积 62,525.43 元，期末盈余公积为 62,525.43 元；2014 年公司按照当期净利润提取盈余公积 453,887.49 元，期末盈余公积为 516,412.92 元。

4、未分配利润变动情况说明

各报告期期末，公司当期净利润在提取盈余公积及进行分配后，形成期末的未分配利润。报告期内公司未进行过股利分配。

五、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司主要关联方及关联方关系

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，公司关联方和关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人如下：

关联方名称	关联关系
-------	------

蒋振山	实际控制人之一，持有公司 30.00%的股权，董事长、总经理
孙晨	实际控制人之一，持有公司 22.60%的股权，间接持有公司 0.5%的权益，董事、财务负责人；同时担任景东投资的执行事务合伙人

蒋振山与孙晨系夫妻关系。

2、公司的控股企业、合营企业和联营企业

本公司无控股企业、合营企业和联营企业。

3、不存在控制关系的关联方

(1) 持有公司 5% 以上的其他股东

关联方名称	关联关系
上海景东投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 13.00%的股权，股东
陈爱萍	持有公司 11.95%的股权，股东、董事
于学杰	持有公司 8.00%的股权，董事、核心技术人员
田磊	持有公司 5.50%的股权，董事、核心技术人员
上海丰东投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 5.45%的股权，股东

陈爱萍、于学杰、田磊的基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

(2) 公司的其他董事、监事、高管、核心技术人员

蒋凤萍	持有公司 2%的股份，董事
罗俊生	持有公司 1.5%的股份，监事会主席
蒋莹雯	间接持有公司 0.3%的权益，董事、董事会秘书；同时担任上海丰东投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
蒋瑞健	间接持有公司 0.3%的权益，监事
陈文娟	间接持有公司 0.3%的权益，监事

蒋凤萍、蒋莹雯的基本情况详见本说明书“第一节 基本情况/四、董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司董事”。

罗俊生、蒋瑞健、陈文娟的基本情况详见本说明书“第一节 基本情况/四、董事、监事、高级管理人员基本情况/（一）公司监事”。

(3) 公司的实际控制人及其他关联方控制的其他企业

关联方名称	关联关系
-------	------

上海应万自动化系统有限公司	公司股东、实际控制人蒋振山持股 30%、担任执行董事的企业
上海莫卡物流科技有限公司	公司股东、实际控制人蒋振山持股 20%、担任监事的企业
上海昆奇自动化工程有限公司	董事蒋莹雯持股 70%、担任执行董事的企业

(二) 关联方是否在主要客户和供应商中占有权益

公司关联方上海应万自动化系统有限公司，公司实际控制人之一的蒋振山持有上海应万 30% 的股权，公司与上海应万自动化系统有限公司的关联交易情况详见本节“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

(三) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联方交易内容	关联交易定价及决策程序	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
上海应万自动化系统有限公司	软件销售	市场价			209,401.72	3.86%		

(2) 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联方交易内容	关联交易定价及决策程序	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
上海昆奇自动化工程有限公司	接受劳务	市场价			52,982.00	2.06%		

司								
上海应万 自动化系 统有限公 司	采购 商品	市场价			597,705.98	23.24%		

关联方交易必要性分析：（1）根据上海昆奇自动化工程有限公司和上海应万自动化系统有限公司的经营范围（具体见本说明书“第三节 公司治理/四、同业竞争/（一）公司与股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间的同业竞争情况/1、公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况”部分介绍），两家公司主要作为公司的供应商与公司进行交易，其中：应万作为东尚的硬件供应商向东尚信息提供硬件，昆奇作为东尚的供应商，主要提供硬件的现场实施安装服务。由于上述两家公司与公司相互之间熟悉，合作畅快，公司部分采购硬件或服务可以及时得到配送和提供，从而保障公司对客户的服务质量，因此公司对上述两家公司的采购存在一定必要性；（2）公司 2014 年存在对上海应万自动化系统有限公司的软件销售，经核查该笔交易属偶然情况，不具有持续性。

公允性分析：（1）公司向上海昆奇自动化工程有限公司和上海应万自动化系统有限公司的采购均以市场价进行交易；（2）公司向上海昆奇自动化工程有限公司和上海应万自动化系统有限公司的采购分别占同类交易的 2.06%和 23.24%，不存在依赖。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方未发生偶发性关联交易。

3、关联方往来款情况

（1）公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	上海应万	225,400.00	245,000.00	
预付账款	上海昆奇	553,715.00	418,000.00	

其他应收款	蒋振山	30,000.00		1,084,756.00
其他应收款	于学杰	15,000.00		
其他应收款	田磊	13,000.00		
其他应收款	孙晨	9,167.00		
其他应收款	罗俊生	6,013.00		
其他应收款	蒋莹雯			30,000.00

经核查，上述其他应收款的性质为备用金，主要用于相关人员开展公司业务所需的差旅费开支、业务招待费用，均为正常合理的用途，不存在无故占用公司资金的情形。

(2) 公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	上海应万	64,960.00	64,960.00	
其他应付款	于学杰		11,115.00	
其他应付款	田磊		10,914.50	
其他应付款	罗俊生		10,756.00	

经核查，蒋振山已经于2015年4月30日前归还其占用公司的所有资金，蒋振山同时出具承诺函，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员还出具了《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

(四) 关联交易决策权力、程序及执行情况

有限公司阶段，公司未制定《关联交易管理制度》，公司与关联方之间的关联交易决策程序不规范。但有限公司所发生的关联交易没有损害公司、债权人、

公司员工和客户的利益，有利于公司的生产经营。股份公司成立后，公司分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中明确了关联交易的决策权力和程序。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的相关规定，对关联交易进行规范。

为减少和规范日常经营中关联方交易，公司采取了以下具体措施：

1、公司将严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》的相关规定，完善内控制度，规范关联交易；

2、对于无法避免或者取消后将给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定履行合法程序并订立相关协议或合同，保证关联交易的公允性；

3、对于存在避免或者取消可能、且不会给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，公司将采取在同等条件下优先与无关联关系的第三方进行交易，降低与关联方的关联交易。

六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项

（一）期后事项

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

七、资产评估情况

（一）股份公司设立时的资产评估

2014 年 12 月，公司委托银信资产评估有限公司对有限公司以 2014 年 12 月 31 日为基准日的股东权益价值进行了评估，并以评估价值作为折算股份公司股本的基础。

2015年1月21日，银信资产评估有限公司出具银信评报字(2014)沪第0903号《上海东尚信息科技股份有限公司股份制改制所涉及的上海东尚信息科技股份有限公司净资产公允价值》。此次评估主要采用资产基础法进行。经评估，有限公司股东全部权益价值为1,078.83万元。具体评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	989.83	991.68	1.85	0.19
非流动资产	206.13	206.69	0.56	0.27
固定资产净额	111.08	117.03	5.95	5.36
无形资产净额	94.77	89.66	-5.11	-5.39
递延所得税资产	0.28	0.00	-0.28	-100.00
资产总计	1,195.95	1,198.37	2.42	0.20
流动负债	119.54	119.54	0.00	0.00
负债总计	119.54	119.54	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	1,076.41	1,078.83	2.42	0.22

本次资产评估仅作为公司由有限责任公司整体变更为股份公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务调整。

（二）资产评估复核

报告期内公司不存在资产评估复核的情形。

八、股利分配政策及分配情况

（一）报告期股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定

公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

九、风险因素

（一）国家税收政策风险

公司于 2014 年 10 月 23 日取得高新技术企业资格，证书编号为 GR201431001678，有限期限为三年。公司《高新技术企业证书》于 2014 年 10 月 23 日获得，有效期为 3 年。根据现行有效的《企业所得税法》对“国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止，享受 15% 的所得税优惠税率，资格到期后公司能否继续获得《高新技术企业证书》，取决于公司是否仍然满足《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）规定的有关条件。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月，公司营业收入分别为 6,321,234.67 元、15,292,738.94 元、1,580,105.15 元；研发费用分别为 779,817.00 元、1,597,075.21 元、20,309.17 元，研发费用占当期营业收入的比例分别为 12.34%、10.44%、1.28%，累计研发费用支出占销售收入的总额比例为 8.02%，高于 6%。若未来公司不能满足《高新技术企业认定管理办法》中所规定的研发费用投入规模、高新技术产品收入比例、员工结构等条件，使得公司不能在 2017 年继续获得《高新技术企业证书》，则公司企业所得税法定税率将从现在的 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

同时，公司 2012 年取得符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的软件企业认定证书，享受财税[2011]100 号所规定的“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 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”,公司 2014 年、2013 年分别享受了增值税退税 892,603.71 元、428,148.16 元,占利润总额的比例分别为 17.95%、111.24%,如国家对认定的软件企业税收政策有所变化,可能存在对公司利润总额以及净利润的不利影响。

(二) 软件行业竞争加剧的风险

公司主要从事制造业信息化的软件开发和系统集成业务,从属于软件开发和信息技术服务业,目前从事该等业务的企业日益增多,市场竞争激烈。经过多年经营,公司已在自动化控制系统集成的开发业务中形成了多项核心技术,并拥有成熟的产品,建立了较为稳定的市场地位和客户群体。但随着国家对制造业信息化在产业政策上的大力扶持以及各应用行业对信息化需求的大幅提升,未来将会有更多企业参与制造业信息化行业的竞争,导致行业竞争加剧。若公司业务不能保持良好增长态势,公司产品不能持续满足客户需求,则存在公司市场竞争能力下降的风险。

(三) 实际控制人不当控制的风险

蒋振山先生、孙晨女士系夫妻关系,蒋振山担任公司董事长兼总经理,孙晨担任公司财务负责人,两人共同为公司控股股东、实际控制人,共同直接或间接持有公司 53.10%的股份。由于蒋振山夫妇处于绝对控股地位,可能通过直接干预、行使投票权或其他方式影响公司人事、生产经营和重大决策,进而影响中小股东的利益。因此公司存在实际控制人不当控制的风险。

为降低公司控股股东、实际控制人控制的风险,公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规的要求,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等内控制度,力求从制度安排上避免控股股东利用其控制地位侵占发行人利益,保证规范运行。同时,公司还将通过加强对控股股东、实际控制人以及公司管理层培训等方式不断增强控股股东、实际控制人和管理层的诚信和规范意识,督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司,忠实履行职责。

(三) 客户相对集中的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司前五大客户中延锋江森系列公司占公司营业收入比分别为 53.51%、37.37%、99.09%。虽然公司是跟各生产基地单独进行合同签订，在考虑各生产基地选择供应商的自主性条件下，单个延锋江森生产基地占公司收入比例并不高；但考虑该类生产基地均属于延锋江森在我国各地的子公司以及合资公司，其收入中存在客户相对集中风险，对其收入具有相对的依赖性。

针对客户相对集中的风险，公司一方面加强产品和服务的品质，保证公司与延锋江森系列公司合作关系的稳定性，以开拓更多的延锋江森生产基地与之合作以及带动对其他国内制造商的示范效应，另一方面已经不断开发其他较大的客户，例如李尔在我国的生产基地等。

（五）公司治理风险

有限公司期间，公司整体内部控制环境较为薄弱，未建立董事会、监事会，存在诸如股东占用公司资金等不规范现象。公司由有限公司整体变更设立股份有限公司后，建立了相对完善的公司治理和内部控制体系。但由于股份公司设立时间不长，诸多制度尚需实际经营运作的检验。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大以及公司治理要求的提高，公司治理和内部控制体系也需要在日常经营过程中逐渐完善，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述公司治理存在的问题及潜在风险，公司将大力加强对公司内部控制执行的监督力度，充分发挥监事会的监督作用，不断完善公司的内部控制制度，严格按照各项管理制度规范运行，保证公司的各项内控制度能够得到切实执行。

（六）人才流失风险

公司主营业务的开展即需要具备较强研发能力的技术人员，也需要行业实践经验丰富和掌握销售渠道的销售人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，技术团队人员较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才的需求将增加，加剧人才的相互争夺。如果公司核心技术人员团队一旦流失，则将给公司未来发展带来较大风险。

针对以上风险，公司通过塑造良好的工作环境和建立良好的员工激励体系来

增强员工的归属感，以降低因人才流失带来的风险。

（七）技术风险

软件行业属于高新技术行业，技术更新换代速度较快，软件企业必须能够顺应技术变革的潮流，准确把握市场需求。如果公司不能准确把握软件行业的技术发展趋势，在技术开发上出现失误或者不能及时将新技术运用于产品开发和升级维护，公司则可能无法保持技术优势，将直接或间接影响企业的经营状况。

针对以上风险，公司将加强与行业内的先进企业进行沟通与交流，把握行业发展的最新趋势。同时，公司将继续深度挖掘客户需求，努力围绕客户需求开展研发工作，降低研发成果产业化过程中的不确定性。

（八）经营活动现金流量持续为负的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-265,602.54 元、-177,042.47 元、-522,745.04 元，报告期内，公司经营活动产生的现金流量均为负，主要原因是因为报告期内公司处于高速成长期，经营规模持续扩张，经营性应付项目减少以及经营性应收项目增加所致。随着公司经营规模的持续扩张，应收账款和预付账款余额将可能进一步扩大，如果公司不能多渠道筹集资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

（九）应收账款回收的风险

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月各期末，应收账款余额分别为 5,181,059.08 元、5,041,566.93 元、1,490,928.12 万元，占当期总资产的比重分别为 43.93%、42.16%、35.82%，随着公司营业收入的增长，应收账款余额占总资产比重会呈逐渐上升的趋势。若发生应收账款无法及时回收的情况，将导致公司流动资金减少，进而对公司业绩及经营活动产生不利影响。

第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



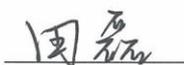
蒋振山



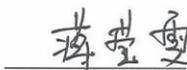
孙晨



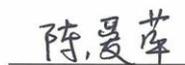
于学杰



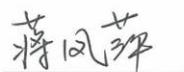
田磊



蒋莹雯



陈爱萍



蒋凤萍

全体监事签名：



罗俊生



陈文娟



蒋瑞健

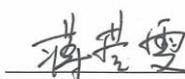
高级管理人员签名：



蒋振山



孙晨



蒋莹雯

上海东尚信息科技股份有限公司

2015年7月13日

上海东尚信息科技股份有限公司

公开转让说明书

二、主办券商声明

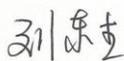
本公司已对本说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



李长伟

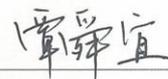
项目经办人：



刘东杰



董建群



覃舜宜



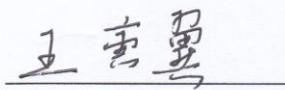
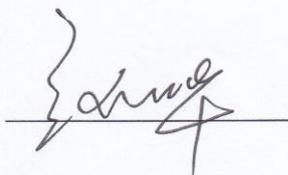
王建强



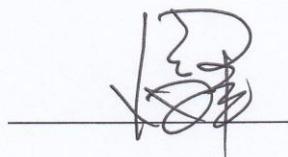
三、律师事务所声明

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

经办律师：



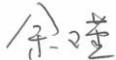
律师事务所负责人：



四、 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本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公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

法定代表人：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本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公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


刘 坎
3130001


薛 莹 婷
3130001

法定代表人：




银信资产评估有限公司
2015年7月13日

第六节 附录和备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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公司股票挂牌的审查意见；
- （六）其他与本次公开转让有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午 9:00-11:00，下午 3:00-5:00

三、备查文件查阅地址

（一）上海东尚信息科技股份有限公司

住所：上海市顾戴路 2959 号中展大厦 12 楼

电话：021-54291806

传真：021-54291830

联系人：蒋莹雯

（二）太平洋证券股份有限公司

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

电话：（010）8832 1632

传真：（010）8832 1936

联系人：刘东杰、董建钊、覃舜宜、王建强