



北京金尚互联科技股份有限公司
公开转让说明书

主办券商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年八月

声 明

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

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

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

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

目录

声 明.....	ii
目 录.....	iii
重大事项提示	1
一、控股股东不当控制风险.....	1
二、公司规范治理和内部控制的风险.....	1
三、客户集中风险.....	1
四、人才激励机制风险.....	1
五、技术升级的风险.....	2
六、资金短缺风险.....	2
七、公司无形资产减值的风险.....	2
八、开发支出资本化影响报告期损益的风险.....	2
释 义.....	3
第一节 公司基本情况	6
一、公司基本情况.....	6
二、挂牌股份基本情况.....	7
三、公司股权及股东情况.....	8
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	15
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	18
六、挂牌相关机构情况.....	19
第二节 公司业务与技术情况	21
一、公司主要产品、服务及用途.....	21
二、公司的组织架构及主要产品和服务的流程.....	25
三、公司关键资源.....	27
四、公司主要业务相关情况.....	42
五、公司的商业模式.....	49
六、公司经营目标和计划.....	54

七、公司所处行业基本情况.....	59
第三节 公司治理.....	79
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况..	79
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	80
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	81
四、公司独立性.....	82
五、同业竞争.....	83
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况.....	84
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	85
第四节 公司财务会计信息.....	89
一、最近两年一期审计意见及财务报表.....	89
二、公司主要会计政策和会计估计.....	112
三、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标.....	151
四、报告期利润形成的情况.....	160
五、各期末主要资产情况及重大变动分析.....	171
六、负债状况.....	183
七、所有者权益变动.....	189
八、关联方、关联方关系及交易.....	191
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项、其他重要事项.....	196
十、资产评估.....	196
十一、股利分配政策和历年分配情况.....	196
十二、全资子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	197
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施	201
第五节 相关声明.....	169
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	170
二、主办券商声明.....	171

三、经办律所声明.....	172
四、签字会计师事务所声明.....	173
五、签字注册资产评估机构声明.....	174
第六节 附件	175

重大事项提示

一、控股股东不当控制风险

公司控股股东为董涛，直接持有公司 55.1% 的股份。虽然公司建立了《关联交易管理办法》等制度，控股股东出具了相关承诺，但仍存在着控股股东可能利用其控股地位，通过行使表决权影响公司人事任免、经营战略决策等，若权利行使不当则可能对公司经营及公司中小股东利益产生不利影响。

二、公司规范治理和内部控制的风险

自 2015 年 3 月股份公司设立以来，公司已经制定并不断修订完善了“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对内部控制行为予以规范。尽管股份公司已经逐步建立健全了法人治理结构，在主办券商的辅导下，公司控股股东、管理层对公司治理、规范运作有了更为深入的理解，但“三会”运作规范性仍有待验证和提高，公司存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、客户集中风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月前五大客户销售收入占当期营业收入比例分别为 80.71%、92.60%、95.46%，客户集中度高。公司当前业务受单一客户影响较大，如果公司与主要客户的合作出现问题，有可能给公司的经营带来阶段性风险。

四、人才激励机制风险

公司在业务发展中累计在 20 多个行业进行了业务尝试，与多家行业知名企业建立了良好的合作关系。公司通过自主技术的不断积累、管理水平的不断提升，以及对行业需求的深入把握，已经形成了一套自有的业务经营模式。但随着互联网+在各行业的迅速发展，行业服务平台以及信息服务市场化程度的不断提高，对核心人才的竞争将更加激烈。若公司不能在人才激励、薪酬结构等方面进一步

加强管理，未来公司在业务创新上将遭遇瓶颈。

五、技术升级的风险

传统行业随着互联网的进入，其业务流程与生产方式都会进行变革，同时其营销方式也会带来变革，公司的 MII 战略对技术的要求更加的业务化、互联网化并大数据化，对物联网技术的研发也有着更新的要求。公司需要将多种技术有机的融合到一体，才能打造出更有竞争力的产品以及平台。如果未来公司不能顺利推进研发项目或不能及时实现技术平台的更新，则可能无法把握行业发展机遇、满足客户的服务需求，从而影响公司拓展市场份额，阻碍公司业务的进一步发展。

六、资金短缺风险

公司作为互联网公司，随着公司战略定位的日渐清晰，公司将从细分市场横向拓展到核心市场，完成行业领域的规划布局和快速的市场扩充，这需要大量资金，是公司利用现有经营活动和负债融资所不能满足的，公司未来经营存在资金短缺的风险。

七、公司无形资产减值的风险

公司的无形资产中的著作权均按照公司预计未来可带来收益的年限 20 年进行摊销，公司的目前营业收入主要基于二维码标识软件技术实现，并在此基础上开发各种应用软件。因此二维码标识软件的技术时效性对公司的可持续经营具有重大影响。由于软件技术的更新换代速度快，该类软件的市场是否能够持续 20 年具有不确定性，因此公司无形资产可能面临减值的风险。

八、开发支出资本化影响报告期损益的风险

公司报告期内，2014 年开发支出形成无形资产金额为 1,453,798.54 元，摊销金额为 18,172.48 元，影响 2014 年营业利润 1,435,626.06 元。2015 年确认开发支出 1,151,653.94 元，无形资产摊销金额 36,344.96 元，影响 2015 年营业利润 1,115,308.98 元。

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司或股份公司、金尚互联	指	北京金尚互联科技股份有限公司
金尚有限或有限公司	指	金尚互联（北京）科技有限公司、迪孚特（天津）科技有限公司
尚品优优	指	尚品优优（天津）科技有限公司
艾博物联	指	珠海经济特区艾博物联科技有限公司
成都金尚	指	成都金尚互联科技有限公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
盈科律所	指	北京市盈科律师事务所
利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
苏融评估	指	北京苏融资产评估有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员

公司章程	指	2015年3月11日经北京金尚互联科技股份有限公司第一次股东大会决议通过的《北京金尚互联科技股份有限公司章程》
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近二年一期	指	2013年、2014年、2015年1-3月
说明书、公开转让说明书	指	北京金尚互联科技股份有限公司公开转让说明书
紫光优码	指	北京紫光优码科技有限公司
金易迅	指	深圳金易讯网络科技有限公司
艾博化工	指	珠海经济特区艾博化工发展有限公司
艾博山茶	指	信阳艾博山茶生物工程有限公司
艾博生态农业	指	鹤壁市艾博生态农业科技有限公司
艾博贸易	指	珠海经济特区艾博贸易发展有限公司
浩洲建设	指	湖北浩洲建设工程有限公司
金玉山房	指	北京金玉山房珠宝有限公司
朗俪佳	指	北京朗俪佳科贸有限公司
浙江美浓	指	浙江美浓丝网印刷有限公司
优码	指	公司自主研发的一种封闭二维码专利技术

快消品	指	快速消费品，如食品饮料、烟酒、个人护理用品、保健品等。
NFC	指	一种短距高频的无线电技术
NU 技术	指	公司基于优码和 NFC 复合的一种专利技术
IOTT 服务	指	英文“Internet of Things Tag”的简称，公司提供的一种物联网基于设备的硬件服务，可以监控单个设备整体运营状态
RFID	指	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
MII 服务	指	移动互联网与物联网结合服务于传统行业
富资产	指	企业和个人的固定资产

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

1、公司名称：北京金尚互联科技股份有限公司

2、法定代表人：董涛

3、有限公司成立日期：2010年5月4日

4、股份公司成立日期：2015年3月11日

5、注册资本：人民币1,500万元

6、实收资本：人民币1,500万元

7、住所：北京市海淀区花园东路11号601室

8、邮编：100191

9、电话：010-57625191

10、传真：010-57625197

11、电子邮箱：ir@keesail.com

12、信息披露负责人：曲悦

13、所属行业：根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”大类下的“I65 软件和信息技术服务业”小类。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“软件与服务”，代码为 1710。

14、经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；包装服务；企业策划；组织文化艺术交流活动；礼仪服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

15、主要业务：向传统行业提供移动互联网、物联网服务及咨询服务

16、营业执照注册号：120224000052031

17、组织机构代码：55343455-4

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

1、股票代码：【】

2、股票简称：【】

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币 1.00 元

5、股票总量：15,000,000 股

6、挂牌日期：【】

7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

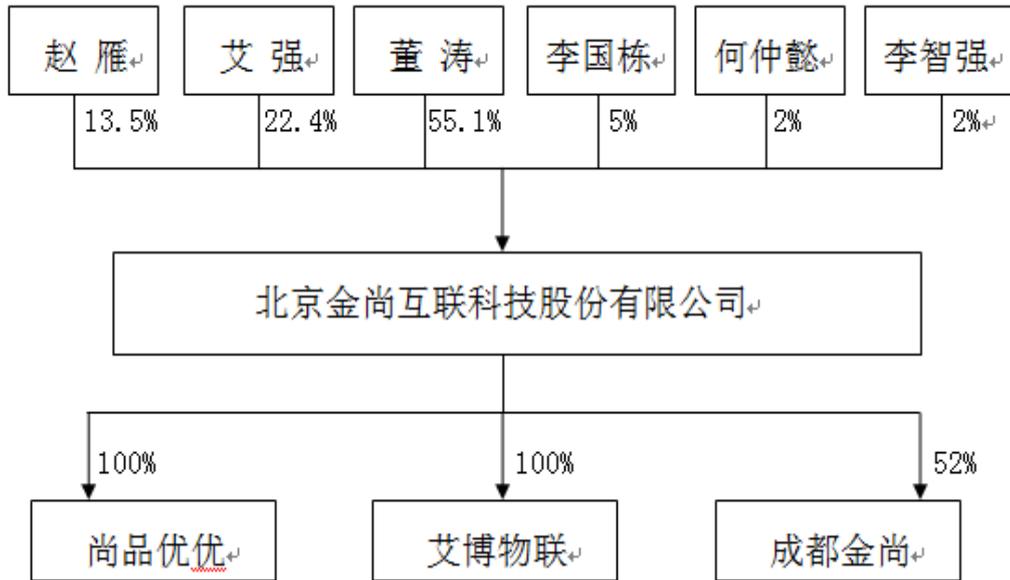
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于2015年3月11日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为董涛先生。

董涛先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉科技大学，本科学历。2004 年 8 月至 2005 年 4 月任北京联合电信科技有限公司程序员；2005 年 5 月至 2006 年 12 月任 TomOnline-INC 公司产品副总监；2007 年 1 月至 2008 年 11 月任北京紫光优码科技有限公司副总经理；2008 年 12 月至 2015 年 2 月，任有限公司执行董事、总经理；2015 年 3 月至今任股份公司董事长、总经理。

截至本公开转让说明书出具之日，董涛持有股份公司 8,265,000 股，占总股本 55.1%，为公司控股股东；董涛历任有限公司执行董事、总经理及股份公司董事长、总经理，能够决定公司经营决策，实际支配公司的行为，为公司实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近二年一期内没有变化。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	董 涛	8,265,000	55.1%	自然人	否
2	艾 强	3,360,000	22.4%	自然人	否
3	赵 雁	2,025,000	13.5%	自然人	否
4	李国栋	750,000	5%	自然人	否
5	何仲懿	300,000	2%	自然人	否
6	李智强	300,000	2%	自然人	否
合计		15,000,000	100.00%	-	-

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东艾强与李智强为表兄弟关系，除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、2010年4月，有限公司设立

2010年4月16日，天津市工商行政管理局出具(宝坻)登记内名预核字[2010]第254539号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为：迪孚特（天津）科技有限公司（2010年6月17日，经北京市工商行政管理局海淀分局核准，变更企业名称为金尚互联（北京）科技有限公司）。

2010年4月26日，天津市渤海会计师事务所有限责任公司出具津渤海验字[2010]第689号《验资报告》，验证截至2010年4月26日，有限公司已收到董涛缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币500万元，均以货币出资。

2010年5月4日，有限公司在天津市工商行政管理局宝坻分局领取了《企业法人营业执照》（注册号：120224000052031），迪孚特（天津）科技有限公司成立，注册资本500万元，实收资本500万元。

有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	董 涛	现金	5,000,000	100.00
合计		现金	5,000,000	100.00

2、2010年10月，第一次股权转让

2010年9月28日，有限公司作出股东决定，同意董涛将其实缴出资50万元转让给艾强。

2010年10月8日，董涛与艾强签订《出资转让协议书》，董涛将其拥有的有限公司的出资50万元转让给艾强。

2010年11月5日，有限公司就本次股权转让在北京市工商局海淀分局办理了工商登记手续并领取了新的《企业法人营业执照》。

变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例
1	董 涛	现金	4,500,000	90%
2	艾 强	现金	500,000	10%
合计			5,000,000	100%

3、2012年8月，有限公司第二次股权转让

2012年8月7日，有限公司召开股东会，会议决议同意董涛将其实缴25万元货币出资转让给谭文贵。

2012年8月7日，董涛与谭文贵签订《出资转让协议书》，董涛愿意将其拥有的有限公司的25万元出资转让给谭文贵。

2012年8月21日，有限公司就本次股权转让在北京市工商局海淀分局办理了工商登记手续并领取了新的《企业法人营业执照》。

变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例
----	------	------	--------	------

1	董涛	现金	4,250,000	85%
2	艾强	现金	500,000	10%
3	谭文贵	现金	250,000	5%
合计			5,000,000	100%

4、2013年6月，有限公司第三次股权转让

2013年6月8日，有限公司召开股东会，会议决议同意谭文贵将其实缴25万元货币出资转让给董涛。

2013年6月8日，董涛与谭文贵签订《出资转让协议书》，谭文贵愿意将其拥有的有限公司的25万元出资转让给董涛。

2013年6月19日，有限公司就本次股权转让在北京市工商局海淀分局办理了工商登记手续并领取了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例
1	董涛	现金	4,500,000	90%
2	艾强	现金	500,000	10%
合计			5,000,000	100%

5、2014年3月，有限公司第一次增资

2014年3月26日，有限公司召开股东会，会议决议增加新股东赵雁、何仲懿、李国栋、李智强，公司注册资本由500万人民币增加至1,000万人民币，各股东均以现金出资。本次增资完成后，董涛出资551万元、艾强出资224万元、赵雁出资135万元、何仲懿出资20万元、李国栋出资50万元、李智强出资20万元，出资时间为2018年6月30日之前。

2014年4月3日，有限公司在北京市工商局海淀分局领取了新的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为1,000万元。

2015年1月23日,北京东财会计师事务所(普通合伙)出具东财验字[2015]第036号《验资报告》,验证截至2014年12月29日,有限公司已收到董涛、艾强、赵雁、李国栋、何仲懿、李智强缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币500万元,其中董涛出资101万元,艾强出资174万元,赵雁出资135万元,李国栋出资50万元,何仲懿出资20万元,李智强出资20万元,均以货币出资。

本次增资完成后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资方式	出资额(元)	出资比例
1	董涛	现金	5,510,000	55.1%
2	艾强	现金	2,240,000	22.4%
3	赵雁	现金	1,350,000	13.5%
4	李国栋	现金	500,000	5%
5	何仲懿	现金	200,000	2%
6	李智强	现金	200,000	2%
合计			10,000,000	100%

6、2015年3月,股份公司成立

2015年2月16日,有限公司召开股东会,审议通过以2014年12月31日为基准日,依据中介机构对有限公司的净资产审计和评估结果,依法将有限公司整体变更为股份公司。

2015年2月15日,北京苏融会计师事务所(普通合伙)出具京融会审字[2015]第0045《审计报告》,截至2014年12月31日公司经审计的净资产为16,153,069.15元人民币。2015年2月15日,北京苏融资产评估有限公司出具的京融评报字[2015]第0003号《评估报告》,确认有限公司于基准日的账面净资产评估值为1,591.60万元人民币。

2015年2月16日,有限公司6名股东董涛、艾强、赵雁、李国栋、何仲懿、李智强签订了《发起人协议》。

2015年3月4日，有限公司6名股东作为发起人召开创立大会，审议同意股份公司股本总额为1500万元人民币，有限公司经审计的净资产为16,153,069.15元。依照公司的设立方案，股份公司以有限公司截至基准日经审计后的净资产折合股份15,000,000股，溢价部分1,153,069.15元计入公司资本公积。同日召开第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对董事会与监事会设立与人员选举等事项进行了讨论，并形成了会议决议。

2015年4月20日，北京苏融会计师事务所（普通合伙）出具编号“京融验字[2015]第0014号”的《验资报告》。截至2015年4月20日，公司已收到全体股东净资产折股缴纳的注册资本（股本）1,500万元人民币，净资产折合股本后的余额1,153,069.15元计入资本公积。

2015年3月11日，北京市工商行政管理局海淀分局准予公司进行整体改制，核发了注册号为120224000052031的《企业法人营业执照》。本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

公司改制完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例
1	董涛	净资产	8,265,000	55.1%
2	艾强	净资产	3,360,000	22.4%
3	赵雁	净资产	2,025,000	13.5%
4	李国栋	净资产	750,000	5%
5	何仲懿	净资产	300,000	2%
6	李智强	净资产	300,000	2%
合计			15,000,000	100%

（六）公司重大资产重组情况

公司报告期内，不存在重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由董涛、艾强、何仲懿、李鹏、韩巍 5 名董事组成，董事长为董涛。

1、董涛，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

2、艾强，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南农业大学，本科学历。1983 年 7 月至 1994 年 10 月，任安阳卷烟厂科研所长；1994 年 11 月起任艾博化工董事长兼总经理；2010 年 5 月至 2015 年 2 月在金尚有限任常务副总经理；2011 年起任艾博生态农业执行董事兼总经理；2015 年 3 月起在股份公司任董事、常务副总经理。

3、何仲懿，女，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京城市学院，本科学历。2013 年 2 月至今任北京海天网联公关顾问有限公司客户执行；2015 年 3 月至今任股份公司董事。

4、李鹏，男，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中科技大学，硕士学历。2007 年 4 月至 2009 年 6 月任湖北全信息科技有限公司部门经理；2009 年 7 月至 2010 年 4 月任深圳金易迅网络科技有限公司产品总监；2010 年 5 月至 2015 年 2 月任金尚有限技术副总经理；2015 年 3 月至今任股份公司董事、技术副总经理。

5、韩巍，男，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，本科学历。1975 年 8 月至 1978 年 8 月任职于北京锻压机床厂；1978 年 9 月至 1989 年 10 月任职于机械工业部北京机电研究所第一研究室；1989 年 11 月至 1992 年 11 月任职于中国包装和食品机械公司经营处；1992 年 12 月至 1997 年 5 月任连云港中连实业总公司总经理助理；1997 年 6 月至 2001 年 7 月任原机械部北京凯宁有限责任公司所属连云港凯宁公司总经理；2001 年 8 月至 2003 年 3 月任职

于江苏核电有限公司合同处；2003年4月至2006年10月任北京华清科源资产管理有限公司电力通讯事业部副总经理；2006年11月至2013年7月任北京艾力克自动门制造有限公司副总经理；2013年8月至2015年2月任职于金尚有限；2015年3月至今任股份公司董事。

（二）公司监事基本情况

公司监事会由刘洪刚、赵江伟、熊小兴3名监事组成，监事会主席刘洪刚，职工监事熊小兴。

1、刘洪刚，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2006年9月任职于北京建工集团工程师；2006年10月至2009年11月任北京书生公司项目经理；2009年12月至2010年6月任北京神州普惠科技有限公司项目经理；2010年7月至2015年2月任金尚有限技术副总监；2015年3月至今在股份公司任监事会主席、技术副总监。

2、赵江伟，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年8月至2008年4月在银河联动信息技术（北京）有限公司任手机研发工程师；2008年5月至2009年10月在NEC中国研究院任手机研发工程师；2009年11月至2011年9月在金尚有限任技术经理；2011年10月至2013年2月在北京友录在线科技发展有限公司任高级Android工程师；2013年3月至2014年3月在暴风影音（北京）科技有限公司任高级研发工程师；2014年4月至2015年2月在金尚有限任技术经理；2015年3月至今任股份公司监事、技术经理。

3、熊小兴，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1987年7月至1991年9月在江西抚州医学分部任教；1991年10月至2013年10月在中国旅游商贸服务总公司任部门总经理；2013年11月至2015年2月在金尚有限任市场部质监业务组副总监；2015年3月至今任股份公司职工代表监事、市场部质监业务组副总监。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1名，由董涛担任；副总经理3名，由艾强、李鹏、李智强担任；财务总监1名，由郝丽担任；董事会秘书1名，由曲悦担任。

1、董涛，总经理：详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人情况”。

2、艾强，常务副总经理：详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

3、李鹏，技术副总经理：详见本说明书本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

4、李智强，副总经理：男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1995年2月任职于葛洲坝集团第二工程公司；1995年3月至2012年9月任艾博化工经理；2011年4月起任浩洲建设执行董事兼总经理；2012年10月至2015年2月任金尚有限市场副总经理；2015年3月至今任股份公司副总经理。

5、郝丽，财务总监：女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年6月至2010年7月任运源数码集团财务总监；2005年起任郎佰佳执行董事；2010年8月至2015年2月任金尚有限财务总监；2015年3月至今任股份公司财务总监。

6、曲悦，董事会秘书：女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至2000年8月任大连港务局会计；2000年9月至2001年12月任港湾网络有限公司财务主管；2002年1月至2003年11月任北京森馥科技有限公司综合部总监；2003年12月至2014年5月任荷兰国际业务总监；2014年6月至2015年2月任金尚有限运营总监；2015年3月至今任股份公司董事会秘书。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	21,283,209.38	24,422,886.10	17,969,900.72
股东权益合计(元)	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
每股净资产(元)	0.94	1.04	0.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	0.94	1.04	0.45
资产负债率(母公司)	26.75%	29.93%	62.07%
流动比率(倍)	1.98	2.10	1.13
速动比率(倍)	1.96	2.08	1.12
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	857,181.06	16,053,951.54	14,657,236.46
净利润(元)	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-1,594,037.31	5,054,655.44	501,100.47
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(元)	-1,594,037.31	5,054,655.44	501,100.47
毛利率(%)	79.14%	86.70%	76.16%
净资产收益率(%)	-10.71%	52.61%	7.70%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-10.73%	52.63%	7.76%
基本每股收益(元/股)	-0.14	0.90	0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.14	0.90	0.10
应收帐款周转率(次)	0.89	2.91	3.23
存货周转率(次)	20.16	101.18	118.15
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,120,577.37	489,139.17	149,608.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.07	0.03	0.01

注释:

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中:
 P_0 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; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 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; E_j 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。

2、每股收益=净利润÷期末股本

3、每股净资产=期末股东权益÷期末股本

期末股本是按照公司 2014 年 12 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 1,500 万元模拟测算。

六、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：刘凯、顾晓凤、陈静、蔡楹楹

（二）律师事务所

名称	北京市盈科律师事务所
法定代表人	梅向荣
住所	北京市朝阳区东四环中路 76 号大成国际中心 C 座 6 层
联系电话	010-59626911
传真	010-59626918
项目经办人员	郭建恒、胡昕宇

（三）会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	黄锦辉
住所	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号远洋国际二期 E 座 12 层
联系电话	010-85866870
传真	010-85886690

项目经办人员	张繁荣、王霞
--------	--------

(四) 资产评估机构

名称	北京苏融资产评估有限公司
法定代表人	苏利华
住所	北京市海淀区苏州街 49-3 盈智大厦 412
联系电话	010-53308079
传真	010-68790501
项目经办人员	苏利华、杜天良

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务与技术情况

一、公司主要产品、服务及用途

（一）公司的主要业务

公司的主营业务是基于移动互联网和物联网平台化的向传统行业提供移动营销、业务流程再造、软硬件平台化等服务，即互联网+传统行业服务。

公司目前主要服务于三个领域：烟草行业、质监行业、富资产管理领域。形成了三条业务线：分别是烟草移动营销业务线，电梯安全管理业务线、贵重资产管理业务线。

1、烟草领域。公司在烟草领域主要从事烟草移动信息化、烟草移动营销、烟草物联网建设、烟草终端建设等业务。烟草移动营销主要是将二维码、RFID、NU、硬件系统等物联网技术结合云计算技术形成综合的服务平台，为烟草的营销升级、生产物流升级、烟草市场化带来专业的平台服务。

2、质监领域。公司在质监领域主要从事电梯安全的平台服务提供商的角色。主要服务对象是各省市质监局、电梯厂商、维保公司。主要的平台包括协同管理平台、电梯实施监控云平台、电梯互动平台。协同管理平台主要针对质监局、维保公司、电梯厂商之间就管理流程、作业流程、维修过程的信息不完整、不对称，由此造成的电梯安全为核心打造的业务平台；电梯实施监控云平台是通过软硬件平台化的方式实现对每台电梯的实时数据监控以及业务监控，长期以大数据为切入点主动的告知各节点电梯安全的实时状况；电梯互动平台是未来电梯内更好的服务电梯乘客的一种新型互动媒体平台。

3、富资产管理。公司以一种全新的云平台以及软硬件一体化的方式打造了富资产管理运营性平台，且以快消品为切入点，后续将开发电力、医疗等行业。与此同时，公司将打造核心的服务于大众的手机APP，形成行业与个人消费者平台之间的对接，其主要价值是实现资产对拥有者以及资产管理者的保值以及增值。

公司成立后致力于在移动互联网以及物联网服务于传统行业的领域进行探索，总结出了成熟的商业运营模式和战略发展模式，公司在当前主要的三个领域有成熟的客户群体，并清晰的规划了未来的发展路径以及战略规划。随着公司在各方面实力的逐渐增强，公司会逐渐的切入到更有核心价值的核心市场。

公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化，随着移动互联网+的发展，公司将沿着移动互联网、物联网的技术和创新应用服务于传统行业的方向不断开发、丰富产品和服务。

（二）公司的主要产品和服务及用途

公司目前的主要产品是尚品优优烟草精准移动营销平台、尚瑞电梯安全管理平台、乐优富资产管理平台。公司的服务是以上述三个平台产品为载体，为客户企业提供多种服务。

1、烟草精准移动营销平台

目前国内烟草行业对烟草的营销方式单一，效果不明显，急需一个将烟草品牌铺设到消费者心理的平台，进而提升其品牌影响力和销量。尚品优优烟草精准移动营销平台是公司运用移动互联网及物联网技术和服务，实现烟草行业企业、渠道、终端店铺、消费者之间的互动。它可以帮助企业提高销量、宣传商品和品牌、提升品牌价值和影响力，收集消费者的个人属性、消费习惯、行为资料等相关信息，更好的进行产品的市场细分及市场定位，更精准的进行营销策划，有的放矢的安排营销活动。

公司通过尚品优优产品即烟草精准移动营销平台及为传统行业客户企业量身设计的移动营销平台，为其提供以下几个方面的服务：

（1）平台建设服务。公司为传统行业企业进行平台适配，使平台与企业业务流程无缝连接，提供稳定、持续的平台升级服务。它是兼具产品验证、溯源、活动、调研、交友等功能的综合性平台，从而为企业建立起有效的忠诚客户反馈及沟通渠道。

(2) 移动营销以及营销咨询服务。公司为客户设计搭建的软件平台通过在运营中不断积累自有数据，持续在互联网大环境下挖掘大数据，为客户提供以大数据分析为基础的精准营销咨询、营销策划服务，以提高企业品牌影响力，提高商品销量。

(3) 供应链及物流管理服务。公司在凭借传统行业深耕细作多年的经验，可以用物联网技术为企业进行供应链的网络搭建和升级，将物流和业务的管理在物联网平台互联。

(4) 二维码供给服务。为企业提供基础的所有二维码（包含优码）的生产、供应链组织、物流、终端以及渠道、消费者移动营销于一体的服务平台，同时无缝对接企业将其商品一物一码化。

2、尚瑞电梯安全管理平台

尚瑞电梯安全管理平台服务于质监局、电梯生产厂商、电梯维保公司、物业公司、业主群体，为其提供多角色的互通平台，它可以实现电梯安全的协同管理、电梯安全监控，以及轿厢内媒体与乘梯人的互动。公司通过尚瑞电梯安全管理平台为其提供以下三个方面的服务：

(1) 协同管理服务。尚瑞电梯安全管理平台通过远程监控、维保记录和核实、电梯安全趋势分析和安全预警为电梯安全管理的各个角色服务。平台既可向物业公司、电梯维保企业提供实时的电梯安全数据和趋势分析结果，预警安全隐患，督促采取预防措施，以将危险消灭在萌芽阶段；也可以向质监局推送电梯的维保运行情况，使其对电梯安全的管理有据可查，并帮助提前识别管理隐患并加以纠正，以实现监管部门对电梯安全行业的有效管理。

(2) 电梯安全监控服务。平台可以监控电梯运行情况，诸如轿厢速度、加速度、停止时间、轿厢门状态、轿厢内是否有人等等，以便及时识别运行风险，并根据风险级别进行预警报警处理。它既可满足监管部门对电梯安全管理的监督需求，又同时为乘梯人提供安全保障。

(3) 广告互动服务。平台可以提供轿厢内的媒体互动平台，让乘梯人参与到多媒体互动中，并面向企业提供电梯广告服务，为企业进行商业宣传和推广。

3、乐优富资产管理平台

富资产管理是指对企业外置资产主要是固定资产进行管理，对传统企业资产管理流程进行互联网模式再造，通过互联网技术和思维重构企业业务流程，以实现资产位置、流通、数据、价值管理，并最终实现资产的保值增值。公司开发的乐优富资产管理平台目前主要针对饮料企业的冷饮设备资产进行管理，以确保企业巡检到位，保障资产不丢失，保护资产价值。公司通过为客户量身设计的富资产管理平台为其提供以下几个方面的服务：

(1) 富资产物联服务。平台将资产与网络对接，可以实现资产物联，防范资产丢失，确保资产管理业务正常运营。它将资产物联融入到企业业务移动管理，以达到资产管理与业务管理的和谐统一。它可以为企业优化管理措施，提高管理准确度，提升管理效率。

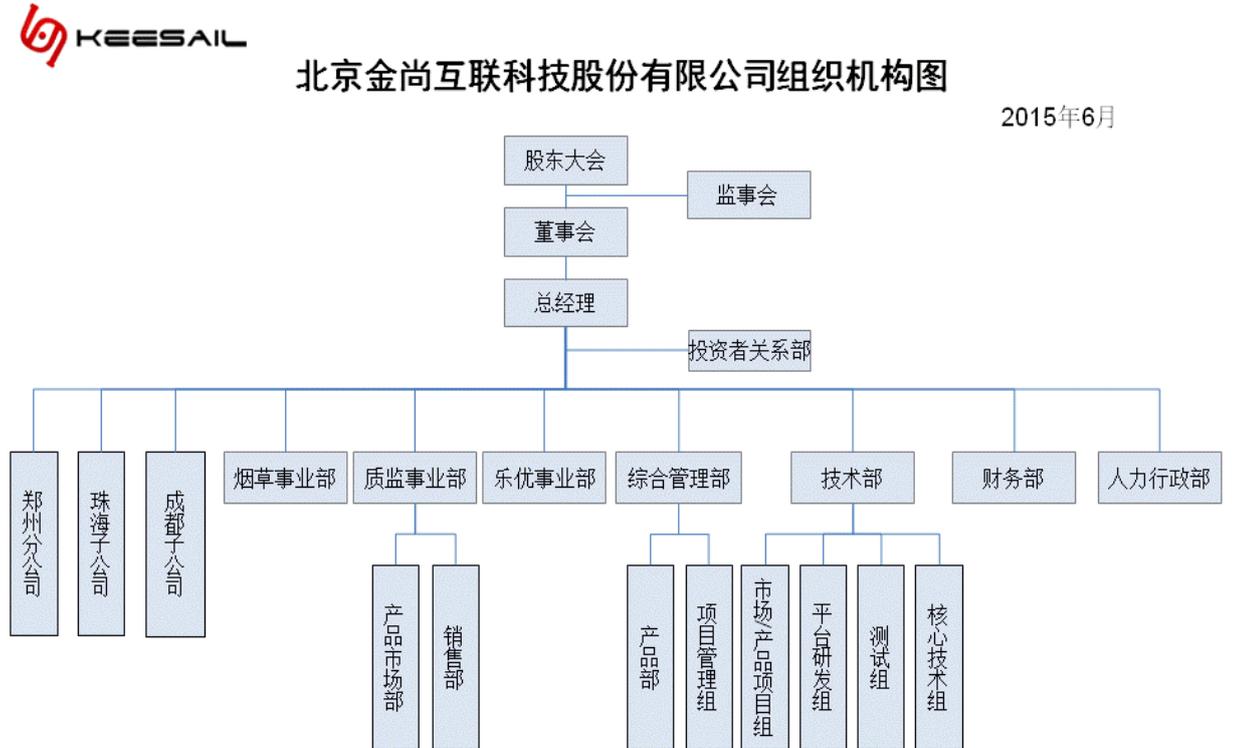
(2) 富资产管理流程再造。平台根据行业特性和企业需求，对客户资产管理流程进行互联网+再造，创新企业管理模式，使企业资产管理业务运行更高效，保证数据真实准确，充分发挥资产价值。

(3) 云计算服务。公司可以为企业搭建信息化所需要的所有网络基础设施及软件、硬件运作平台，并负责所有前期实施、后期维护等一系列服务，企业无需购买软硬件、建设机房或托管服务器、招聘 IT 人员，只需支付平台服务费即可通过互联网享用平台服务。

(4) IOTT 服务 (Internet of Things Tag.): 公司可以为企业提供资产全球唯一识别标签的编码、设计、制作、运营服务，以及资产信息查询、资产防伪识别服务，从而提供基于全球唯一识别码标签的软硬件综合平台搭建和运营服务。

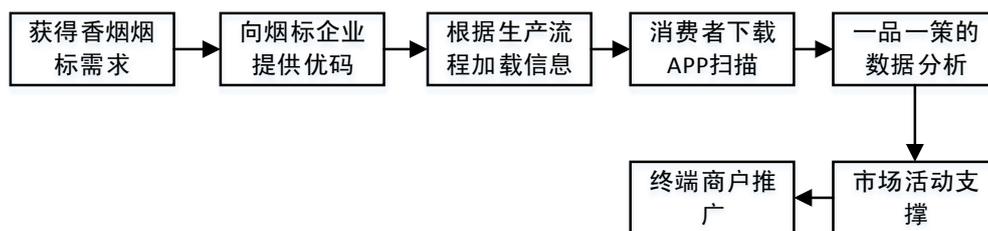
二、公司的组织架构及主要产品和服务的流程

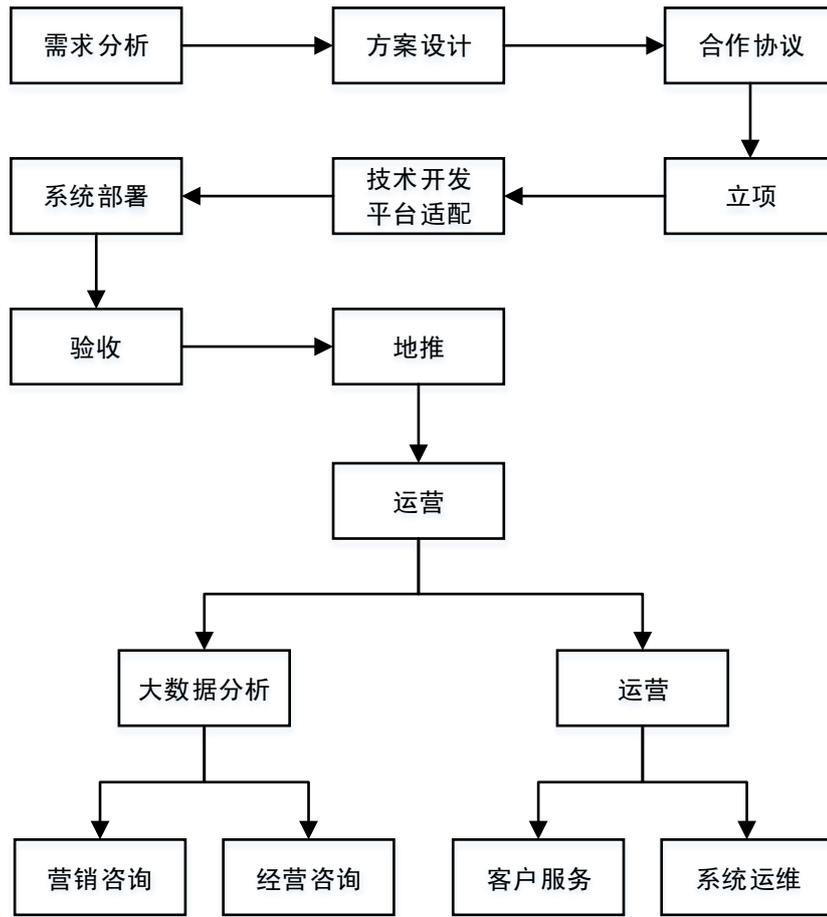
（一）公司内部组织结构图



（二）公司主要产品和服务的流程

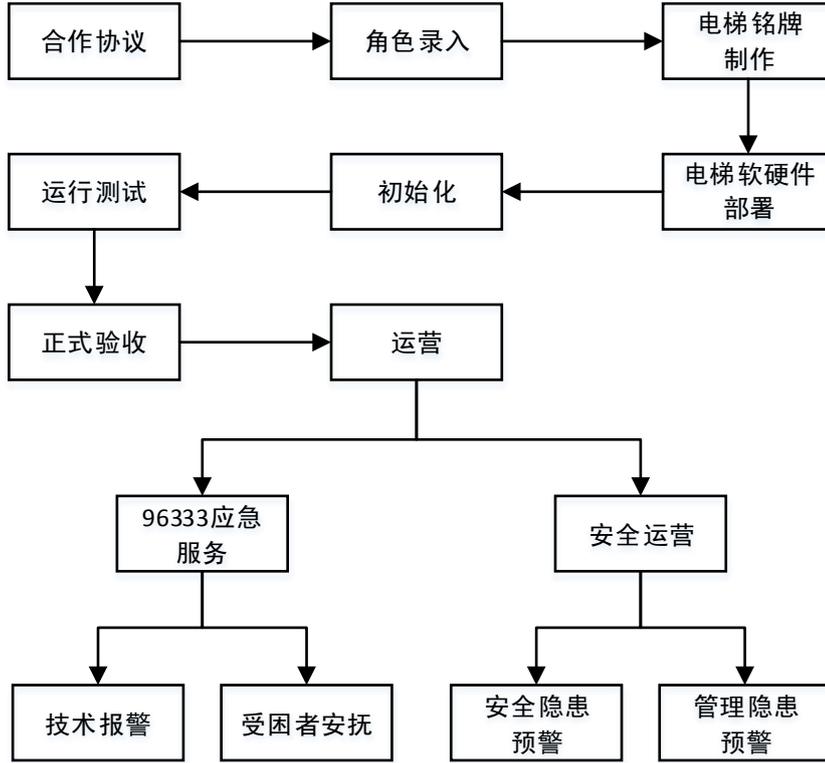
1、烟草移动营销平台服务流程



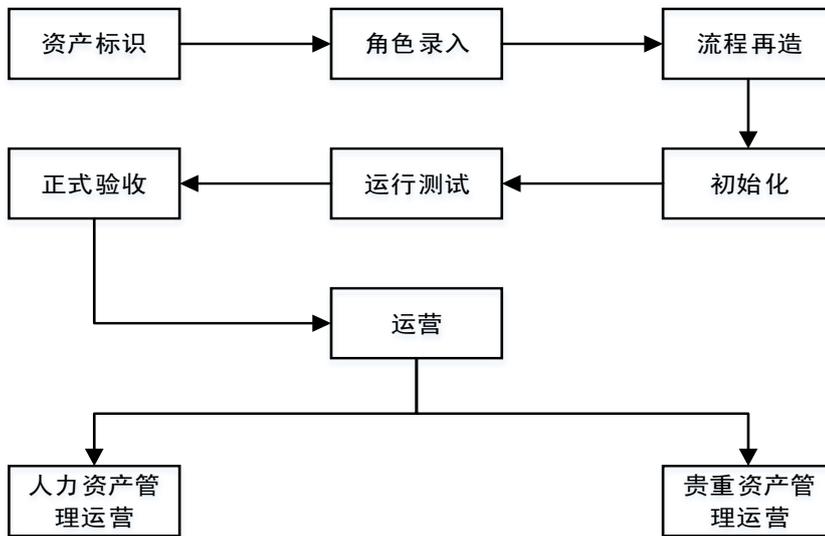


2、电梯安全管理平台服务流程





3、富资产管理平台服务流程



三、公司关键资源

(一) 公司产品和服务所使用的主要技术

序号	技术名称	技术描述
----	------	------

1	优码技术	公司自主研发的核心专利技术,一种自主知识产权的二维码编解码体系,属于物联网底层感知层技术。它具有安全性高,识别速度快,存储容量大等优势;能应用在多种移动设备平台上,如 Android、IOS、WinPhone、Symbian 以及 Arm 平台。
2	NU 技术	公司自主研发专利技术,它是在优码的基础上,将不同形态的 NFC 芯片进行复合的一种技术,用于对唯一性要求更高的场景的一种技术。
3	KEE 平台技术	公司基于 J2EE 企业级平台技术,结合公司物联网和移动互联网业务开发的一整套技术平台,该平台具有辅助代码自动生成技术、代码质量自动技术、系统运行监控、完善的权限控制体系、通用数据存储和读取技术等。
4	云计算技术	通过采用云平台的方式提供系统计算服务,相比传统机房服务器,具有稳定性好、可扩展性强、性价比高、易维护的特点。
5	HTML5 技术	通过采用最新的 HTML5 的界面设计规范,并基于 HTML5 研发了一套自定义控件,可以跨平台使用,支持多种移动设备,可以提高系统的可用性和提升用户体验。
6	数据挖掘技术	系统通过产生的大量数据进行分析和挖掘,将有价值的信息呈现给用户,比如不同品牌的烟在不同的地区的销售是否正常,该地区的烟品供应量是否充足等
7	数据远程采集	通过在电梯内安装数据采集模块,实时读取电梯的各项运行参数数据,经过简单处理后,通过 GPRS 方式实时发送到电梯安全管理平台,再由平台进行分析。
8	iBeacon 定位技术	一种新的高精度定位方式,超低功耗蓝牙定位的技术,确保资产在安装固定后,可以不被挪动。通过资产上安装接收端,资产外某个地方安装一个固定发射端,当移动资产时,接收端收不到原发射端的信号,将自动报警。

公司技术不涉及其他单位的职务发明和职务成果,不存在潜在纠纷。公司核

心技术（业务）人员不存在与原单位的竞业禁止的约定，亦不存在潜在纠纷。

（二）公司主要资产情况

1、公司无形资产情况

（1）专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得 5 项外观设计专利、2 项发明专利和 2 项实用新型专利，具体情况如下：

1) 外观设计专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	NFC 和优码关联器（标签）	ZL 2013 3 0647712.9	2013 年 12 月 26 日	2014 年 07 月 02 日	原始取得
2	NFC 和优码关联器（卡）	ZL 2013 3 0647711.4	2013 年 12 月 26 日	2014 年 07 月 02 日	原始取得
3	NFC 和优码检验器（标签）	ZL 2013 3 0647714.8	2013 年 12 月 26 日	2014 年 07 月 02 日	原始取得
4	NFC 和优码检验器（卡）	ZL 2013 3 0647709.7	2013 年 12 月 26 日	2014 年 07 月 02 日	原始取得
5	标贴（二维码）	ZL 2006 3 0015227.X	2006 年 4 月 19 日	2007 年 4 月 11 日	受让取得

2) 发明专利

序号	名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	一种用于二维码识别的二维码区域精确定位方法	ZL 2006 1 0064938.5	2006 年 3 月 17 日	2008 年 3 月 26 日	受让取得
2	一种基于十六进制编码的构建二维码的方法	ZL 2006 1 0064939.X	2006 年 3 月 17 日	2008 年 3 月 26 日	受让取得

3) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
----	------	-----	-------	-------	------

1	一种摄像读卡器	ZL 2014 2 0006562.2	2014 年 01 月 06 日	2014 年 07 月 09 日	原始取得
2	一种二维条码印章	ZL 2006 2 0120377.1	2006 年 6 月 21 日	2007 年 11 月 28 日	受让取得

(2) 著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得 18 项著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	开发完成日	首次发表日	取得方式
1	紫光优码传真识别应用软件 V1.0	2011SR058800	2006 年 07 月 02 日	2006 年 07 月 26 日	受让取得
2	紫光优码商品码识别应用软件 V1.0	2011SR058804	2006 年 08 月 01 日	2006 年 11 月 03 日	受让取得
3	紫光指纹识别应用软件 V1.0	2011SR058796	2007 年 03 月 01 日	2007 年 03 月 15 日	受让取得
4	紫光手机信息过滤应用软件 V1.0	2011SR058802	2007 年 03 月 03 日	2007 年 03 月 15 日	受让取得
5	烟草四员联动管理系统软件 V1.0	2010SR052555	2010 年 05 月 28 日	2010 年 06 月 08 日	受让取得
6	二维码标识软件 V1.0	2010SR055185	2010 年 05 月 28 日	2010 年 06 月 08 日	受让取得
7	金链物流管理系统 V1.0	2011SR022767	2011 年 02 月 15 日	2011 年 02 月 15 日	原始取得
8	移动管理系统 V1.0	2011SR028548	2011 年 03 月 23 日	2011 年 03 月 23 日	原始取得
9	烟草商业无线订货系统 V1.0	2012SR131003	2011 年 11 月 01 日	2011 年 12 月 01 日	原始取得
10	烟草四员联动管理系统软件 V2.0	2012SR006155	2011 年 11 月 28 日	2011 年 11 月 28 日	原始取得
11	二维码标识软件 V2.0	2011SR096655	2011 年 11 月 28 日	2011 年 11 月 28 日	原始取得
12	烟草终端服务平台 V1.0	2013SR143150	2013 年 08 月 01 日	2013 年 08 月 01 日	原始取得
13	物联网智慧终端应用平台 V1.9	2013SR142348	2013 年 08 月 01 日	2013 年 08 月 01 日	原始取得
14	电梯安全监察管理系统 V1.0	2014SR063550	2014 年 03 月 03 日	2014 年 03 月 03 日	原始取得

15	协同营销服务平台 v1.0	2014SR181536	2014年10月10日	2014年10月10日	原始取得
16	尚瑞电梯系统 V1.0	2014SR189120	2014年10月20日	2014年10月20日	原始取得
17	中国地质大学鉴定证书管理系统 V1.0	2014SR190509	2014年10月20日	2014年10月20日	原始取得
18	尚品优优管理系统 V2.0	2014SR190510	2014年10月20日	2014年10月20日	原始取得

注：公司改制完成后，上述专利权和著作权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理专利权权属变更手续。

3、公司业务许可资格或资质

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司拥有的与业务相关的许可、资质等证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
1	ISO9001 质量管理体系认证	04615Q10574R1M	北京海德国际认证有限公司	2015.02.17	三年
2	高新技术企业证书	GR201311001460	北京科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2013.12.05	三年
3	软件企业认定证书	京 R-2010-0609	北京市经济和信息化委员会	2013.05.17	长期

4、公司特许经营权情况

公司业务不存在特许经营的情况。

5、生产所用的主要固定资产

公司拥有的固定资产主要为办公及电子设备、运输工具。截止 2015 年 3 月 31 日其固定资产明细如下：

项目	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率
办公及电子设备	1,015,729.38	481,536.34	47.41%
运输工具	962,269.00	636,406.77	66.13%
合计	1,977,998.38	1,117,943.11	56.51%

公司的固定资产与公司的经营活动相匹配，在公司的日常经营中正常使用、状态良好。公司固定资产成新率为56.51%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

（三）公司生产经营场所

截止本公开转让说明书出具之日，公司无自有土地及房产，有两处租赁房产作为生产经营场所，具体情况如下：

2013年4月27日，公司与北京市海淀区欣华农工商公司签订了《泰兴大厦写字间租赁合同》，协议约定北京市海淀区欣华农工商公司将位于北京市海淀区花园东路11号泰兴大厦六层601室租赁给公司办公使用，房屋面积486平米，租金5.5元整/平米/日，租赁期限自2013年5月28日起至2016年5月27日止。该房产为集体产权，公司持有北京市海淀区东升乡政府2010年5月13日出具的东升乡政府（集）第158号《海淀区乡镇管理地区经营场所使用证明》。

2014年11月25日，公司与自然人宋晨渝签署了《房屋租赁合同》，约定宋晨渝将其拥有产权的位于北京市海淀区花园东路15号旷怡大厦6层2601房间租赁给公司办公使用，租赁期限自2014年12月10日至2015年12月9日，租金总计340,728元。

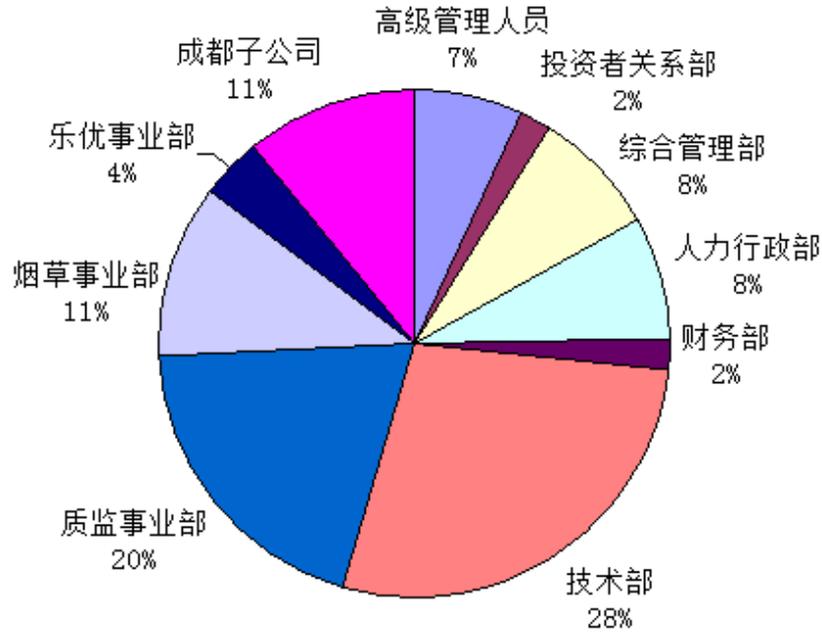
（四）公司员工情况

截止2015年6月，公司共有员工90名，构成情况如下：

1、岗位结构

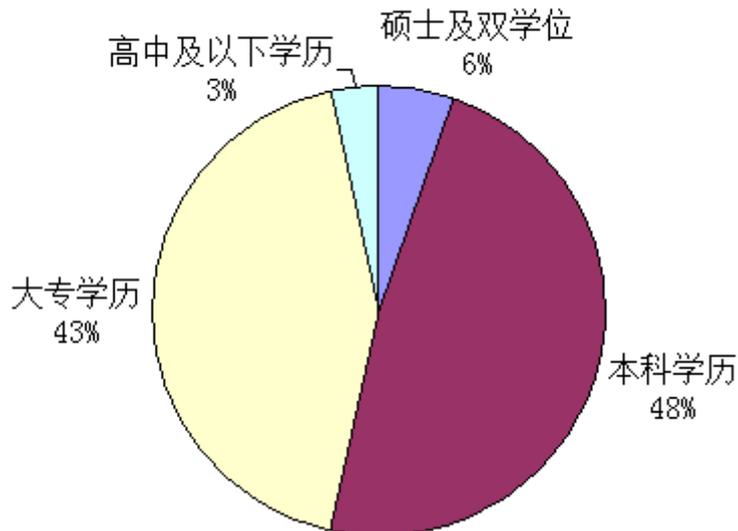
公司高级管理人员6名，投资者关系部2人（含董事会秘书1人），综合管理部7人，人力行政部7人，财务部3人（含财务总监1名），技术部25人，质

监事业部 18 人，烟草事业部 10 人，乐优事业部 4 人，成都子公司 10 人。



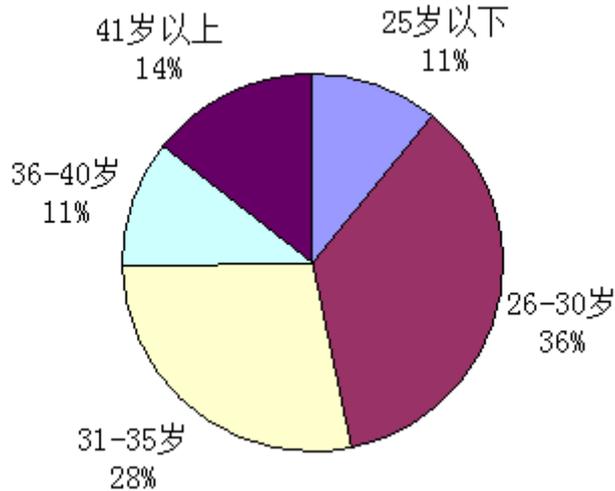
2、学历结构

公司员工中硕士及双学位学历 5 人，本科学历 43 人，大专及专科学历 39 人，高中及以下学历 3 人。



3、年龄结构

公司员工中 25 岁及以下 10 人，26 岁至 30 岁 32 人，31 岁至 35 岁 25 人，36 岁至 40 岁 10 人，41 岁及以上 13 人。



公司员工专科及以上学历占比达到 97%，年龄 40 岁及以下人数占比约 86%，各部门研发人员占比 56%。公司员工学历水平高，团队比较年轻，技术投入和研发人员多，研发和创新能力强，有利于公司产品的研发和市场开拓。公司核心技术人员均为软件、电子信息专业等相关专业毕业，并且大部分具有相关信息技术行业工作经历，能够为公司技术服务和创新提供可靠保障。综上，公司员工情况与公司所属互联网企业相匹配。

（五）公司核心技术人员简历及持股情况

董涛先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉大学，本科学历。2004 年 8 月至 2005 年 4 月任北京联合电信科技有限公司程序员；2005 年 5 月至 2006 年 12 月任 TomOnline-INC 公司产品副总监；2007 年 1 月至 2008 年 11 月任北京紫光优码科技有限公司副总经理；2008 年 12 月至 2015 年 2 月，任有限公司执行董事、总经理；2015 年 3 月至今任股份公司董事长、总经理。

李鹏，男，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，2007

年毕业于华中科技大学。2007年4月至2009年6月在湖北全信息科技有限公司任部门经理；2009年7月至2010年4月在深圳金易迅网络科技有限公司任产品总监；2010年5月至2015年2月在金尚互联任技术副总经理；2015年3月至今在金尚互联股份任董事、技术副总经理。

韩巍，男，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1983年毕业于清华大学。1975年8月至1978年8月在北京锻压机床厂工作；1978年9月至1989年10月在机械工业部北京机电研究所第一研究室工作；1989年11月至1992年11月在中国包装和食品机械公司经营处工作；1992年12月至1997年5月在原机械部中国机械工业技术总公司全资子公司连云港中连实业总公司担任总经理助理；1997年6月至2001年7月在原机械部北京凯宁有限责任公司所属连云港凯宁公司担任总经理；2001年8月至2003年3月在江苏核电有限公司合同处工作；2003年4月至2006年10月在北京华清科源资产管理有限公司担任电力通讯事业部副总经理；2006年11月至2013年7月在北京艾力克自动门制造有限公司任副总经理；2013年8月至2015年2月在金尚互联工作；2015年3月至今在金尚互联股份任董事。

赵江伟，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年8月至2008年4月在银河联动信息技术（北京）有限公司任手机研发工程师；2008年5月至2009年10月在NEC中国研究院任手机研发工程师；2009年11月至2011年9月在金尚互联（北京）科技有限公司任技术经理；2011年10月至2013年2月在北京友录在线科技发展有限公司任高级Android工程师；2013年3月至2014年3月在暴风影音（北京）科技有限公司任高级研发工程师；2014年4月至2015年2月在金尚互联任技术经理；2015年3月至今在金尚互联股份任监事、技术经理。

截止本公开转让说明书出具日，公司核心技术人员中董涛持有公司8,265,000股，占总股本55.1%，其他人员均未持有公司股份。

（六）公司研发情况

1、研发机构的设置与运行

公司研发主要由技术部进行承担，由技术部组织公司内部和外部的研发资源。技术部主要由业务研发组、平台研发组和核心技术组三部分组成。

业务研发组主要职能是为公司具体业务发展提供研发支持，由稳定的研发人员组成。根据公司业务发展规划而设，截止目前有三个业务研发小组，包括烟草业务小组、质监业务小组和乐优业务小组。随着公司业务发展，业务小组将进行扩充。

平台组主要职能为业务研发组提供平台技术支持、UI 设计支持、质量保证支持和部署运维支持。平台技术支持主要是将业务用到的技术进行抽象形成通用组件，经过优化后再应用到业务研发中，提高业务开发效率；UI 设计支持主要是为业务研发的项目或产品进行界面优化；质量保证主要是对业务研发小组产出进行质量把关，保证最终的交付物符合客户的要求；运维支持主要是统一管理技术部的服务器、智能感知设备、APP、代码等进行统一管理和维护，以及对已经交付正式使用的系统进行日常监控和运营。

技术部主要围绕公司制定的《金尚互联技术管理及运行制度》来开展工作和运行。同时基于该制度，技术部制定了一系列的操作规范，如《技术部跨部门业务协作接口规范》、《技术部内部开发流程规范》、《技术部质量管理规范》和《技术部人员管理组织规范》等，通过规范来保证技术部员工按照标准的作业流程来开展工作。

技术部通过《技术部跨部门业务协作接口规范》保证技术部研发需求输入的准确性和完整性，由技术经理对需求进行确认；技术部的成果物统一由质量保证小组进行统一测试，主要包含应用系统、手机 APP、智能硬件、解决方案和文档等。测试依据《技术部质量管理规范》进行，最后出具系统的测试报告。

2、研发投入情况

研发投入占主营业务收入比例情况如下：

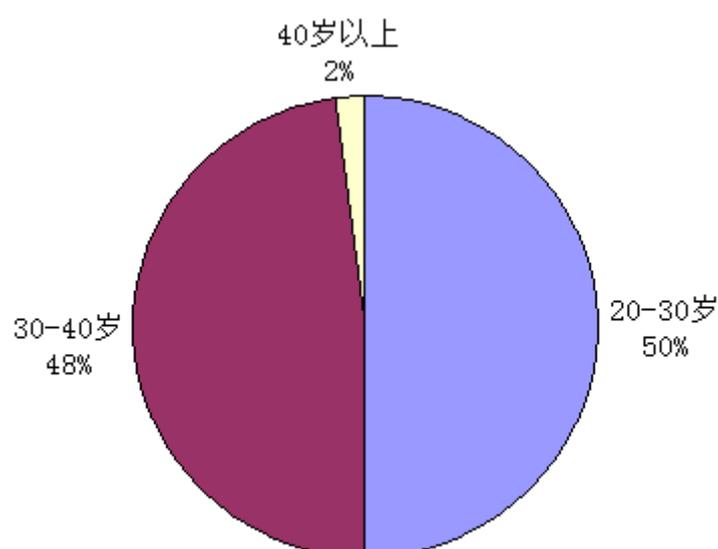
单位：万元

年份	2013 年	2014 年	2015 年 1-3 月
研发投入	817.28	532.42	115.17
占主营业务收入比重 (%)	59.21	31.3	134.35

注：报告期内，公司研发投入存在部分资本化情形

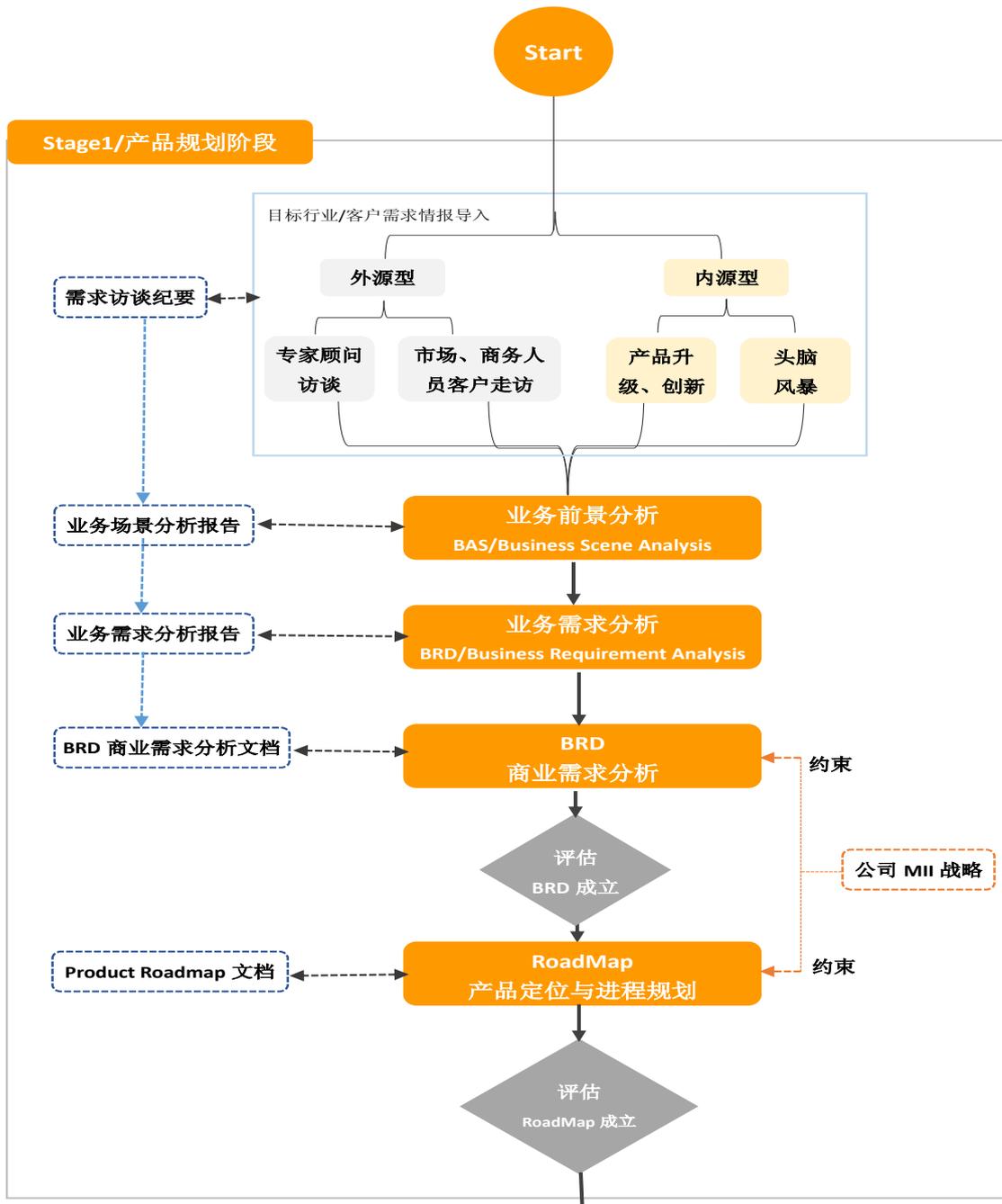
3、研发人员情况

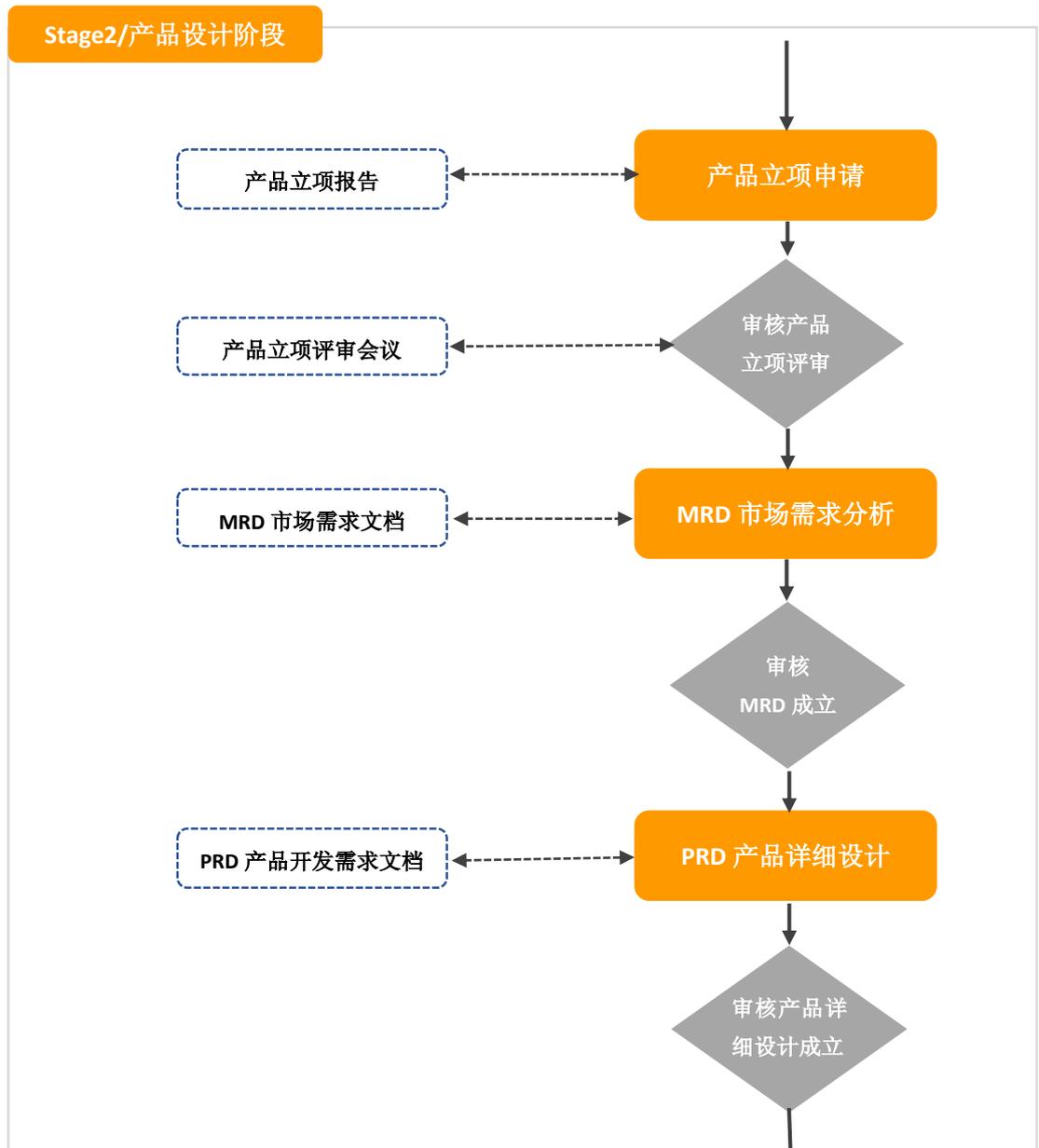
截止 2015 年 6 月，公司研发人员共 48 人，占公司员工总数的比例为 56%。其中本科及以上学历 28 人；年龄分布情况如下：

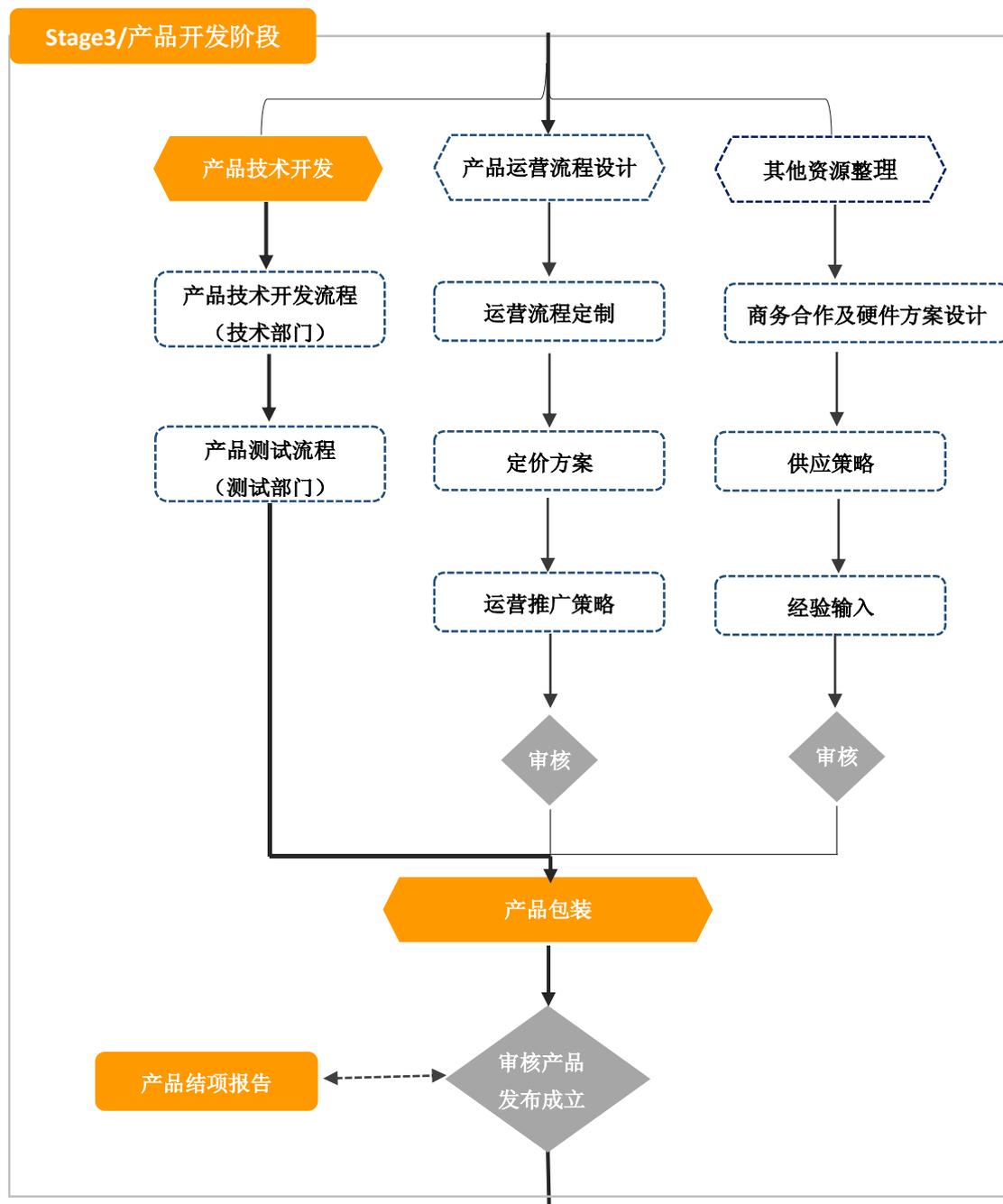


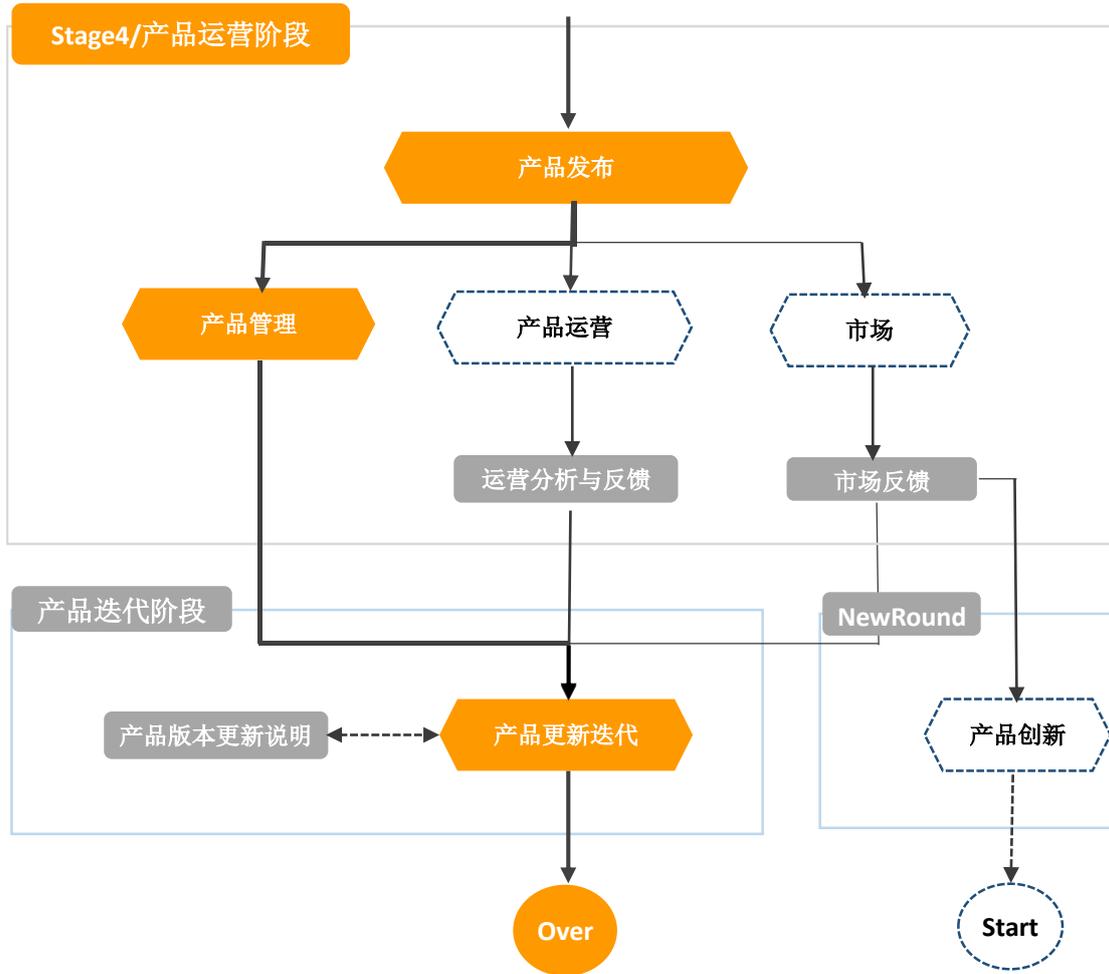
结合公司研发投入和研发人员情况，公司不能通过高新技术企业资格复审的风险较低。

4、公司主要产品开发流程









5、公司研发项目与成果

公司报告期内已开发完成的项目主要有河南中烟终端服务平台、自贡尚瑞电梯安全监管平台、德瑞教育报名录取系统、驻马店烟草四员联动管理系统、驻马店烟草终端无线订货系统、驻马店烟草智慧终端项目、南阳烟草专卖证管理系统、天昌复烤厂仓储物联网管理系统、商丘烟草金叶彩虹项目、NU 核心技术研发项目、KEE 技术平台 V2.0 项目。公司目前正在研发的项目主要有南阳“金叶心意”移动营销项目、中粮可口可乐终端无线订货平台、尚瑞电梯安全远程监控平台、乐优富资产管理平台、FEAS 企业内部协作管理平台。

四、公司主要业务相关情况

（一）收入的构成及规模

公司是一家专业致力于向传统行业提供移动互联网、物联网服务及咨询服务的民营企业。报告期内，公司主营业务收入按服务类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	85.72	100.00%	1,605.40	100.00%	1,465.72	100.00%
二维码标识软件	83.00	96.83%	1,566.64	97.59%	1,284.12	87.61%
技术服务	0.00	0.00%	19.64	1.22%	131.60	8.98%
技术开发	0.00	0.00%	13.00	0.81%	50.00	3.41%
商品零售	2.72	3.17%	6.11	0.38%	0.00	0.00%
合计	85.72	100.00%	1,605.40	100.00%	1,465.72	100.00%

其中销售二维码标识软件收入是报告期内公司收入的主要来源，历年收入占比均在87%以上；同时，公司利用自身研发优势，积极开辟技术开发和系统维护等收入渠道，但尚处于培育阶段，是公司未来收入潜在增长点。2014年、2013年技术开发和服务收入占比分别为2.03%、12.39%；

（二）主要客户类型及前五大客户情况

1、公司主要客户类型

公司报告期的主要客户为卷烟生产企业、烟标生产企业和冷饮设备、饮料企业。

2、公司前五大客户情况

2015年1-3月公司营业收入前5名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占主营业务收入总额比例 (%)
湖北金三峡印务有限公司	612,769.23	71.49
中粮可口可乐饮料有限公司	47,961.83	5.60
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	43,307.26	5.05
浙江美浓丝网印刷有限公司	40,034.19	4.67
南京特麦奥包装材料有限公司	38,888.89	4.54
合计	782,961.40	95.46

2014 年公司营业收入前 5 名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占主营业务收入总额比例 (%)
浙江美浓丝网印刷有限公司	11,749,107.69	73.19
中钞实业有限公司	1,834,188.04	11.43
河北小蜜蜂工具集团有限公司	572,649.57	3.57
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	533,616.57	3.32
南京特麦奥包装材料有限公司	176,923.07	1.10
合计	14,866,484.94	92.60

2013 年公司营业收入前 5 名客户的情况如下：

单位：元

客户名称	销售金额	占主营业务收入总额比例 (%)
浙江美浓丝网印刷有限公司	9,352,394.95	63.81
中钞实业有限公司	1,257,464.63	8.58
河北小蜜蜂工具集团有限公司	760,683.74	5.19
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	378,470.78	2.58
中粮可口可乐饮料有限公司	81,231.20	0.55
合计	11,830,245.30	80.71

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月前五大客户销售收入占当期营业

收入比例分别为 80.71%、92.60%、95.46%，客户集中度高。但是报告期内公司前五大客户相对稳定，公司客户中存在着浙江美浓丝网印刷有限公司、中钞实业有限公司、中粮可口可乐饮料有限公司等长期合作的对象，双方保持着良好的长期合作关系，公司客户保持一定的稳定性，有利于公司业务的持续性。

公司报告期前五大客户主要为卷烟行业的烟标生产企业，公司主要通过招投标的方式取得。公司与主要客户的交易最初基于中烟集团对卷烟的溯源、串货等业务管理的简单需求，从 2010 年开始至今，通过对烟草精准营销等更丰富的应用，公司二维码收入一直保持稳定增长，且与主要客户保持着长期合作关系。由于公司的二维码技术是公司自主研发的高科技产品，在烟草行业的应用也属于开创先河，市场份额保持着绝对优势，公司产品定价采取了高价政策，同时为了对客户购买量进行引导，结合了对大客户给予适当折扣。公司对主要客户的销售主要通过直销方式进行，即通过顾问型的销售直接对接客户。

公司前五大客户与公司均不存在关联方关系，公司报告期内客户集中度高，且公司目前主要收入来源于烟草移动营销业务，但公司二维码软件业务技术成熟、稳定，应用广泛，未来将扩展到不同的消费品行业，比如酒类产品的应用等，且公司正在集中资源积极拓展尚瑞电梯安全管理业务和乐优富资产管理业务，随着公司业务的深入发展，公司对前五大客户依赖程度将会降低。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

（三）主要原材料成本及前五大供应商情况

1、公司成本构成

报告期内，公司主营业务成本按服务类型构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	占比	2014 年	占比	2013 年	占比
主营业务成本	17.88	100.00%	213.57	100.00%	349.45	100.00%

二维码软件	17.03	95.26%	210.02	98.34%	349.45	100.00%
商品销售	0.85	4.74%	3.54	1.66%	0.00	0.00%
技术开发	0.00		0.00		0.00	
技术服务	0.00		0.00		0.00	
小计	17.88	100.00%	213.57	100.00%	349.45	100.00%

报告期内，公司营业成本有下降趋势。2014 年营业成本同比减少 135.88 万元，减幅 38.88%，与营业收入同比增幅 9.53%相比，结转的成本明显低于对应收入，主要是与软件企业成本费用特点相关。软件成本费用主要发生在开发期和应用期，但研究成果是在应用期带来收益，而应用期随着技术成熟带来人力成本大幅下降，是造成成本与收入变动背离的主要原因。

2、公司前 5 名供应商情况

公司 2015 年 1-3 月份前五大供应商情况如下：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	苹果电子产品商贸（北京）有限公司	手机	29,640	63%
2	武侯区拓达电脑经营部	电脑	15,972	34%
3	天津裕强美图标牌有限公司	二维码标牌	1,847.44	3%
合计			47,459.44	100%

公司 2014 年前五大供应商情况如下：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例
1	李素芹	二维码标牌	480,000.00	47%
2	王丽娟	二维码标牌	456,000.00	46%
3	北京京东世纪信息技术有限公司	手机	30,738.46	3%
4	北京英诺泰尔科技有限公司	标签	19,658.12	2%

5	文森斯诺科技（北京）有限公司	电子标签	8,717.95	1%
合计			995,114.53	100%

公司 2013 年前五大供应商情况如下：

序号	供应商名称	内容	金额（元）	占公司采购支出的比例（%）
1	姚清光	二维码标牌	928,000.00	88%
2	北京纽沃德信息技术有限公司	服务器	29,700.85	3%
3	郑州市金水区路通电脑经营部	耗材	21,000.00	2%
4	郑州市金水区景程百货经营部	耗材	19,000.00	2%
5	民利标牌（天津）有限公司	标牌	9,661.54	1%
合计			1,007,362.39	96%

3、公司对主要供应商的依赖情况

公司采购产品主要是二维码铝制标牌、电脑耗材等市场标准化产品，可替代性强，因此公司对前五大供应商并不存在重大依赖情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中任职或拥有权益。

（四）报告期内公司重要业务合同情况

1、采购合同

公司报告期内签订的采购合同情况如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额（万元）	签订日期	履行情况
1	武汉威杜信息材料科技有限公司	全息二维码标贴	以实际订单为准	2013.4.17	履行完毕
2	李素芹	二维码铝制标牌	48	2015.1.3	履行完毕

3	宋水枝、姚清光	二维码铝制标牌	92.8	2014.1.1	履行完毕
4	王丽娟	二维码铝制标牌	45.6	2015.1.3	履行完毕
5	北京天华恒信智能科技有限公司	证卡打印机、彩色带、白卡	1.82	2014.10.27	履行完毕
6	蕲春县一品轩工艺品商行	铝制二维码铭牌	长期协议，以实际订单为准	2015.3.24	正在履行

2、销售合同

公司报告期内签订的销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额（万元）	签订日期	履行情况
1	南阳市烟草专卖局	二维码(优码)图形源文件	12.9	2013.10.31	履行完毕
2	河南中烟工业有限责任公司销售分公司	河南中烟黄金叶零售终端服务平台（省外）建设项目	27	2013.9.30	履行完毕
3	河南中烟工业有限责任公司销售分公司	河南中烟黄金叶零售终端服务平台（省内）建设项目	42	2013.3.30	履行完毕
4	珠海经济特区艾博物联科技有限公司	管理系统项目	50	2013.1.1	正在履行
5	浙江美浓丝网印刷有限公司	二维码标识软件 V2.0	长期框架协议，以实际订单为准	2011.1.1	履行中
6	中钞实业有限公司	二维码标识软件 V1.0	长期框架协议，以实际订单为准	2012.2.27	履行中
7	深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	优码二维码电子标签	长期框架协议，以实际订单为准	2013.9.11	履行中
8	至远彩色印刷工业	优码二维码电子标	长期框架协议	2013.12.1	履行中

	(惠州)有限公司	签	议, 以实际订单为准	3	
9	南京特麦奥包装材料 有限责任公司	二维码标识软件 V2.0	长期框架协议, 以实际订单为准	2014.11.6	履行中
10	南京沃尔德防伪安全技术有限公司	二维码标识软件 V1.0	长期框架协议, 以实际订单为准	2014.3.20	履行中
11	东莞虎彩印刷有限公司	二维码标识软件 V2.0、二维码全息 标签	长期框架协议, 以实际订单为准	2013.4.17	履行中
12	浙江美浓世纪集团有限公司	二维码标识软件 V2.0	长期框架协议, 以实际订单为准	2014.9.10	履行中
13	湖南中粮可口可乐饮料有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.28	履行中
14	天津可口可乐饮料有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.5	履行中
15	北京可口可乐饮料有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.15	履行中
16	中粮可口可乐饮料 (山东)有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.2.22	履行中
17	中粮可口可乐饮料 (新疆)有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.29	履行中
18	甘肃中粮可口可乐饮料有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.30	履行中
19	中粮可口可乐饮料 (内蒙古)有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.5	履行中
20	中粮可口可乐饮料 (江西)有限公司	提供移动资产管理 软件服务	年度协议, 以实际订单为准	2013.1.5	履行中
21	湖北金三峡印务有限公司	二维码标识软件 V2.0	长期框架协议, 以实际订	2015.4.30	履行中

			单为准		
--	--	--	-----	--	--

3、借款合同

序号	贷款方	贷款金额 (万元)	贷款期限	担保情况	履行情况
1	北京银行股份有限公司大钟寺支行	420	2013年8月29日签订, 贷款期限为首次提款日起1年	保证担保: 董涛、李凯、北京海淀科技企业融资担保有限公司	履行完毕
2	北京银行股份有限公司大钟寺支行	450	2014年9月9日签订, 贷款期限为首次提款日起12个月	保证担保: 董涛、李凯、北京海淀科技企业融资担保有限公司	正在履行

五、公司的商业模式

公司主要通过提供物联网服务和互联网平台软件服务、平台增值服务实现收益。

物联网服务的商业模式: 公司目前提供的物联网服务主要针对烟草行业。每年十一月份, 卷烟生产企业根据当年卷烟销售数量对明年整体销量进行预估, 以确定第二年的年度生产计划。然后卷烟生产企业根据卷烟具体子品牌挑选符合一定资质条件的烟标生产企业作为其第二年的供应商, 并根据供应商生产能力等指标综合评估后分配具体单个供应商的临时计划生产量。烟标生产企业在生产烟标的过程中按照烟草生产企业的技术规格条件进行生产, 优码(公司具备的一种核心二维码技术)作为一种生产要素会列入标准中, 从而烟标生产企业会以卷烟生产企业的订单为依据对公司优码产生订单需求。公司按照订单发送相应号段的优码图片或者数据作为一个数据包, 同时进行数据加载、设置相关业务逻辑, 最后以邮件的方式发送到烟标生产企业, 完成订单。并在后期的卷烟营销过程中, 公司提供各种角色的软件如“尚品优优”客户端供消费者下载后进行卷烟验证、积分等服务。在这个过程中, 公司发送的优码图片或者数据实际上是一种无形资产, 作为公司提供物联网服务的载体进行输出。公司的类似的物联网服务不仅局限在

烟草企业，日后也将应用在对酒类企业等企业服务中。

平台软件服务的核心是公司通过将软件进行 SAAS（Software-as-a-Service）化，将软件部署在云平台上，输出给企业经过公司授权的许可账号以及特定的端软件，包括手机软件以及 PC 端软件，客户安装完毕后可以获得长期的软件免费升级服务。平台软件服务由公司通过客户组织的招投标方式或者独立采购的方式获得订单。

平台增值服务主要是公司提供的软件平台经过一段时间的积累和不停的延展产生大数据，并为客户提供广告服务。

（一）销售模式

公司销售主要采用直销模式、渠道商模式、电子商务模式、合作伙伴分成模式。直销模式中主要是通过公司各地的分支机构的销售人员直接去寻找当地的客户；渠道商模式中主要是通过渠道合作伙伴作为公司的一种商务资源对接到商机中，实现接单；电子商务模式是将公司的平台能力进行整合，在网上直接完成与客户的交易。

1、直销模式，即通过顾问型的销售直接对接客户。公司会将产品或者客户服务方案对销售人员进行充分的培训，使其充分理解公司产品或服务优势。在与客户的接触过程中，公司会通过项目立项的方式满足其一定程度上的非标准化需求并通过试运营来满足其需求。客户签约后，由公司的实施部门协助客户进行项目的实施，并在客户运营过程中，根据不同客户的业务流程进行更为深度的优化升级，为其提供更为先进和适用的平台服务，直至公司服务可以长期满足客户的战略性需求，最终转化成为长期的运营服务。

2、渠道销售模式。渠道销售模式作为公司顾问型销售的一种有效增补，来弥补公司前期的客户公关。公司通过网站、行业协会、政府推广等宣传方式，提高公司知名度，使有意向的渠道伙伴主动联系公司的销售人员，并由销售人员与技术人员结合，了解客户的详细需求，业务部门撰写出具具体方案，直至与客户

签订合同。

3、电子商务模式。公司将通过将一些传统行业线下的服务移植到线上，再将这些服务进行标准化提供给更多的消费者，然后再把这些服务放在云端，开发独立的业务网站直接与客户对接。客户可以通过网上搜索或输入网址等方式进入线上网站，网站提供包括注册、功能设定、服务实现、付费等一站式的服务。

4、合作伙伴分成模式。公司具有不同行业的上下游合作伙伴，公司提供的服务有些更直接通过合作伙伴体现出来。例如公司提供的乐优富资产管理服务可以提升冰柜生产企业的竞争力，公司通过与冰柜生产企业出具战略合作协议以及具体的项目合作协议，实现长期合作分成。

公司根据不同业务线以及不同行业的特点来匹配相应的销售模式。公司未来主要采用的模式是直销型和与合作伙伴分成相结合的销售模式。

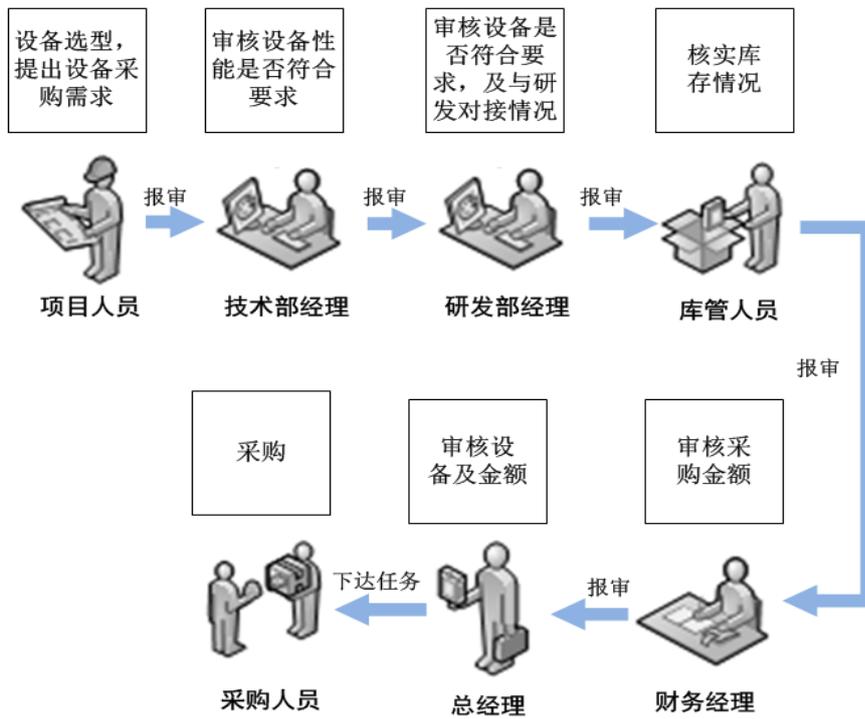
（二）采购模式

公司在办公设施、项目设备等的采购过程中，大部分采用电子商务采购模式，即网上采购。通过电子商务交易平台，在网上寻找供应商、产品，然后通过网上洽谈、比价等实现网上订货，网上支付货款，最后通过网下的物流过程进行货物的配送，完成整个交易过程。

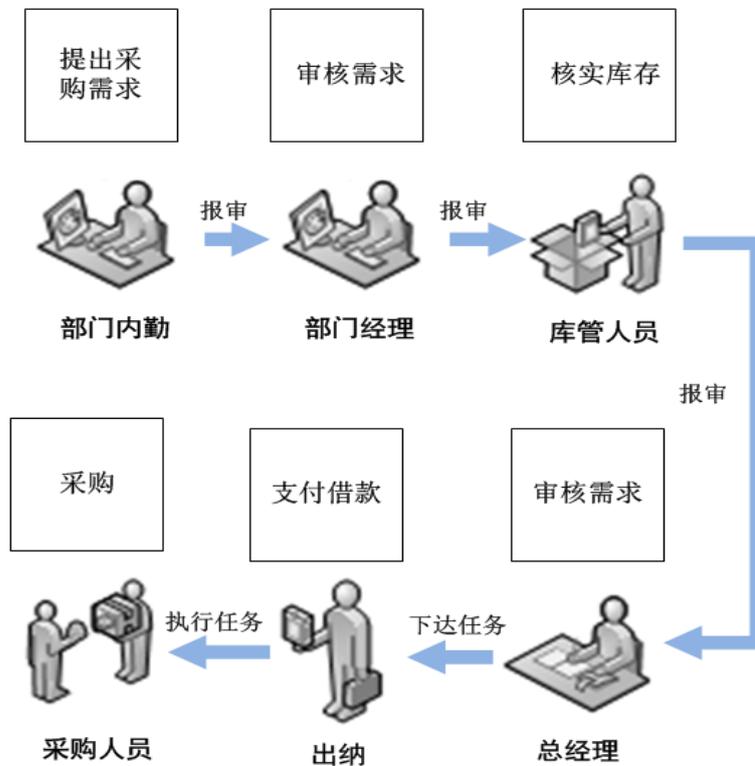
电子商务采购模式有利于扩大供应商范围，提高采购效率，降低采购成本，产生规模效益。由于电子商务面对的是全球市场，可以突破传统采购模式的局限，从货比三家到货比多家，在比质比价的基础上找到满意的供应商，大幅度地降低采购成本。由于不需要出差，可以大大降低采购费用，通过网站信息的共享，可以节省纸张，实现无纸化办公，大大提高采购效率。

公司有采购需求时，需要在公司的 OA 系统中，进行采购流程审批。项目设备采购，办公用品（小件），办公用品（大件）采购，采用不同的采购流程。审批通过后由专门人员负责采购。

1、项目设备采购流程



2、办公用品（小件）采购流程



3、办公用品（大件）采购流程



（三）盈利模式

公司的获得收益的方式主要分为以下四种：

1、软件授权以及开发收费，即收取软件系统的开发费以及服务费。客户提出明确的技术需求，由公司为其进行系统开发、系统集成、客户端开发、IOTT（物联网硬件技术开发）服务，公司授权其使用软件或者中间件的一种收费方式。

2、平台服务收费。按照标准化定价的方式收取单用户、单资产的月度/年度费用、公司将一部分先进的业务体系软件平台化，以云计算的方式进行部署。公司通过平台输出软件服务账号并进行售后服务，根据标准化的平台计费系统收取费用。

3、智能硬件销售收费即销售电子产品。公司通过对不同应用场景的职能进行硬件设计并产品化，搭载平台服务，销售给相应的设备制造厂商或者个人，并以单个硬件销售或者月度服务费的方式收取费用。

4、收取广告费。按照公司把握的大数据以及媒体能力进行标准化计费。公司在各业务线上将有丰富的 APP 平台和广大用户，在某些环节应用场景里会有与消费者丰富的互动展现，这些平台随着用户数的增加广告效应会逐渐的展现出来。

其中公司前三种盈利模式已经形成收入，第四种盈利模式仍处于市场运作过程中。

公司烟草业务线的盈利模式主要是平台服务费、软件授权以及开发这两种。公司通过出售含有特定卷烟信息的二维码以及客户端平台完成服务，并按照每条/套等标准计价单位来进行收费。公司根据业务需要选择性的参与卷烟生产企业、商业企业每年通过招投标的方式进行的软件以及系统集成类的项目，并根据项目属性不同公司收取相应的开发费用以及长期的服务费用。

公司质监业务线的盈利模式以平台服务费、智能硬件销售、广告费三种方式为主。针对质量技术监督部门，公司采用平台服务收费模式，即通过尚瑞电梯安全管理平台并不断的提供平台升级的服务来收取长期的使用费。而针对需要利用其提高服务及管理质量的电梯维保公司，公司采用收取年度服务费或相应方式。智能硬件销售主要针对地方政府以及质监部门，通过销售其公司的尚瑞电梯远程监控平台收费；未来广告费的主要收取对象将是媒体或广告公司，公司通过尚瑞电梯安全中的交互子平台为每一台电梯匹配了相应的显示设备和传感设备，这些设备在特定时段和区域播放广告进行商业宣传，对媒体或广告公司按月收取广告费用。

公司乐优业务线的盈利模式以平台服务收费和智能硬件销售为主。乐优业务的主要核心是富资产管理，它不同于传统的资产管理软件，乐优更侧重于软硬件结合以及灵活的资产管理流程。公司目前主要针对冷饮设备行业，对设备使用企业收取每台设备/每年的运营服务费用；针对合作企业，公司收取智能硬件的产品费用，即将公司开发的智能模块植入到冷饮设备中，提升冷饮设备的市场竞争力以及实现运营效率最大化，这也是物联网智能硬件方向在企业市场的先期应用。

六、公司经营目标和计划

（一）公司整体发展规划

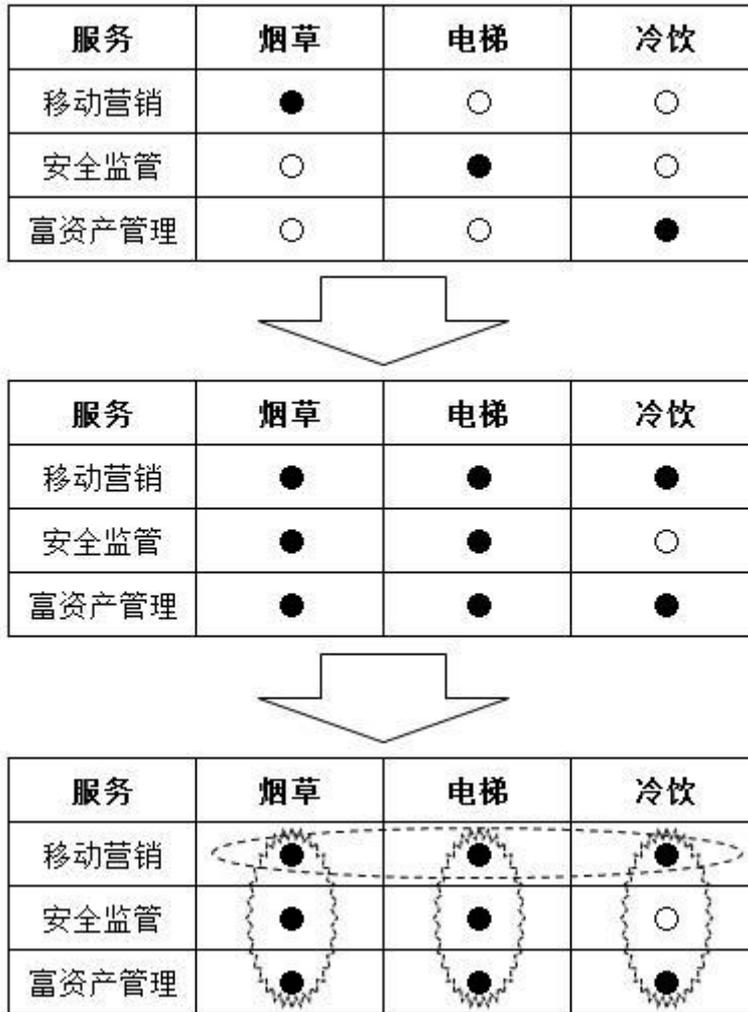
公司致力于移动互联网融合物联网（Mobile Internet&Internet of things,称MII）与传统行业结合的市场战略纵深发展，属于互联网+领域的一个深度细分。公司主要立足于服务于客户以及市场未来的发展，在不同的行业中以行业创新者的身份拓展出有自身特色的行业产业链新角色，并以此为核心展开公司未来的战略。

未来三年，公司将集中精力进行纵向发展，主要是扎根于传统行业，以平台为核心拓展出新的行业角色。前期在烟草行业、质监行业、快消品行业进行深度的业务拓展，为行业中的核心客户以及上下游提供技术、产品等服务；中期以平台运营者的角色为行业客户提供移动营销、消费者运营等互联网服务；后期与行业上下游进行深度融合，将公司的核心价值通过产业合作的方式进行固化。

未来五年，公司将集中精力进行横向发展，基于某个创新点的互联网化，其中富资产管理要突破行业限制的进行垂直发展，同时会建立以手机 APP 为核心的庞大消费者服务中心，将自身的服务能力提升到极致，走传统业务功能的互联网路线，并以此为核心进行逐渐的拓展，比如拓展到移动销售管理、消费积分互动平台等更为深度并有强大市场需求的领域。同时在这个期间公司会根据实际情况进行一系列行业内的收购以及资源整合。

未来十年，公司会整合出以横向价值为基础为牵引，在战略认可度高的行业纵向深耕的发展模式建立起真正意义上平台化集团化的公司。

公司未来整体发展规划示意图如下：



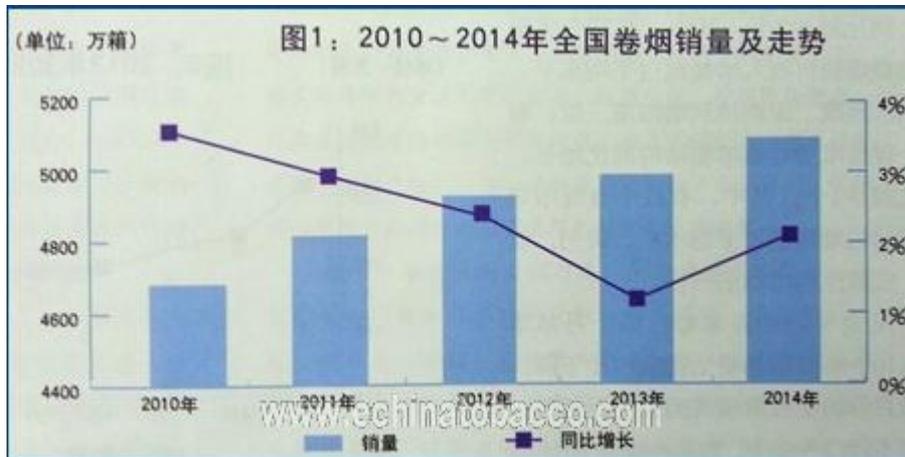
(二) 公司各业务板块中长期目标

1、烟草精准移动营销服务

目前全国烟草有 17 家工业公司，年生产量大概为 5000 万大箱，公司现有业务有两个烟草子品牌，大致在 5 万大箱左右，公司将致力于在河南中烟以及其它中烟品牌中推广移动营销服务，并将其服务价值最大化并互联网化。预计公司 2015 年全国整体市场份额能突破 10 万大箱，2016 年预计达到 20 万大箱，2017 年达到 50 万大箱；同时公司计划覆盖更多的烟草品牌服务，公司计划将免费的提供烟草二维码标识提供，采取烟标二维码（含优码）免费提供，通过营销平台收取年服务费的商业模式，为中烟提供更高效的服务。预计到 2017 年，整个市

场容量预计为 50 到 62.5 亿元。

我国 2010-2014 年全国卷烟具体销售情况如下：



2、尚瑞电梯安全管理服务

由于房地产、城市公共基础设施建设等产业发展迅速，中国新装电梯市场一直保持着高速增长，中国电梯累计总数超过 400 万台，2015 至 2020 年间，中国电梯消费量年均增长 30 万台/年。未来随着中国城市化进程的加快，以及中国出台的对电梯的强制报废措施，中国电梯消费量将进一步增加。公司以质监局、电梯厂商、维保公司为切入口进行电梯服务的全面推广。2015 年公司预计可以覆盖 10 万台左右，2016 年预计在 60 万台左右，2017 年预计在 150 万台左右。按每台电梯累计服务营收指标 500-3700 元（根据不同产品进行定价）来进行计算，到 2020 年，这个市场预计有 30-210 亿左右的市场空间，属于典型的行业细分市场。

3、乐优富资产管理服务

目前，公司乐优富资产管理服务从冷饮设备作为切入口，以目前市场培育情况测算，冷饮厂家及乳制品行业均在资产管理项目上有较大的投入。乐优将引领各厂家在“互联网+”的浪潮下踏上以智能硬件为载体的全面智能化管理时代，营销模式主要是按单台设备收取年服务费及智能硬件按台收费，目前全国大概有 760 万台冷饮设备，且每年至少以 10% 的速度递增，按每台 300 元/年的累计服务

营收指标计算，市场容量为 36 亿元左右。公司 2015 年计划突破其中的 2 万台，进行服务对接；2016 年计划突破 40 万台，2017 年计划突破 100 万台左右。

冷饮设备与快消品行业仅仅作为公司乐优富资产管理服务的一个细分行业，公司计划未来在其它行业也会有所突破。与此同时，公司会将资产管理形成针对大众消费者的服务，以手机 APP 的方式进行更多商业模式的创新。

（三）目标实现的可行性

公司将紧紧围绕着公司的战略目标进行产品开发、技术开发和市场开发，具体而言，公司将采取以下措施：

1、搭建营销网络

公司目前在郑州、珠海、成都和天津分别成立了分公司和子公司，随着业务的不断深入，公司将在全国范围内搭建营销网络，整合优化渠道，以保证公司的产品和服务能更高效的为客户服务。

2、扩充储备人才和核心团队

公司将有计划地引进符合公司发展战略的研发人员、有经验的销售人员和有管理经验的中层以上管理人员，并将逐步建立完善员工培训与考核机制，常态化的对员工进行培训，通过考核保证培训效果，进一步强化激励机制和竞争机制，完善企业文化，努力营造吸引和留住人才的环境氛围，打造一个层次结构分明、治理结构完备、分工明确清晰的具有很强战斗力的核心团队。

3、保障自主研发

公司将坚持核心技术自主研发，坚持不断地技术创新，不断地增加研发人员，不断地围绕物联网、移动互联网应用进行技术研发，不断地形成自主研发成果。

4、资本市场融资计划

公司计划在本次挂牌全国中小企业股份转让系统后，通过定向增发等直接融

资方式筹集资金,以保证公司开展研发、市场拓展和人才储备的所需资金。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司的主营业务是向传统行业提供移动互联网、物联网服务及咨询服务，即互联网+传统行业服务。根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“I65 软件和信息技术服务业”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所在行业属于大类“ I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“ I65 软件和信息技术服务业”。

（二）行业主管单位及相关法律法规

1、行业管理体制及主管部门

软件和信息技术服务业的监管部门是国家工业和信息化部以及各地的信息产业主管部门。国家工业和信息化部的具体职责是提出新型工业化发展战略和政策，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施工业、电信业的行业规划、计划和产业政策，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；负责提出工业、通信业和信息化固定资产投资规模和方向；推进工业、通信业体制改革和管理创新；统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场等。其中，国家工业和信息化部软件服务业司具体负责指导软件业发展；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。

公司所处行业的自律组织为：中关村物联网产业联盟，中国软件行业协会、中国互联网协会和中国防伪技术协会及各地方协会。中关村物联网产业联盟于 2009 年 11 月 1 日，由中关村物联网产业链上下游具有优势的 40 余家机构共同发起组建，在北京市经信委、中关村管委会的指导下开展工作。其目的在于借此加强企业间的协作、创新与联动，促进物联网成员单位与政府的互动，

整合、协调优势资源，促进北京中关村地区物联网产业的发展壮大。联盟致力于推进物联网企业参与各级政府的示范应用项目，组织相关标准的研讨和制定，编撰物联网产业规划及发展报告，组织企业申报各级各类资金支持等工作，充分发挥了中介组织的协调和资源配置作用。

中国软件行业协会成立于 1984 年 9 月 6 日，由从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位与个人自愿结合组成，经国家民政部注册登记，是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织，民政部首批授予的 AAA 级行业组织。协会开展的主要工作是学习、宣传、贯彻国家鼓励软件产业的政策，举办中国国际软件博览会，开展“双软认定”工作，开展中国软件服务业企业信用评价工作，开展中国软件和服务业企业信用评价，推荐优秀软件产品，培育中国优秀软件品牌，举办中国软件产业发展暨企业创新高峰会、中国工业软件发展高峰会，编写出版《中国软件产业发展研究报告》、《中国软件企业大全》、《软件产业动态》，建设协会官方网站“中国软件之窗”，编辑出版加强国际交流与合作，推动中国软件产业走向国际化，承办政府委托的任务，参加软件产业发展规划制定，组织各种研讨、培训活动，为企业服务，为行业服务，制定行约行规，推进软件正版化，为产业发展创造公平竞争环境，建立民间软件出口协调机构，促进软件出口，组织优秀软件人才评选活动，加强组织建设，适应形势发展，推进全方位服务。

中国互联网协会成立于 2001 年 5 月 25 日，由国内从事互联网行业的网络运营商、服务提供商、设备制造商、系统集成商以及科研、教育机构等 70 多家互联网从业者共同发起成立，是由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿结成的行业性的全国性的非营利性的社会组织。协会的基本任务是团结互联网行业相关企业、事业单位和社会团体，向政府主管部门反映业界的愿望及合理要求，向业界宣传国家相关政策、法律、法规。制订并实施互联网行业规

范和自律公约，充分发挥行业自律作用，维护国家信息安全，维护行业整体利益和用户利益，促进行业服务质量的提高。开展我国互联网行业发展状况的调查与研究工作，促进互联网的发展和普及应用，向政府有关部门提出行业发展的政策建议。组织开展有益于互联网发展的研讨、论坛等活动，促进互联网行业内的交流与合作，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展的积极作用。积极开展国际交流与合作，组织国内互联网相关企业事业单位参与国际互联网有关组织的活动，在国际互联网事务中发挥积极作用。组织编撰出版中国互联网发展状况年度报告，为业界提供互联网信息服务。

中国防伪技术协会于 1995 年成立，属公安部主管，经民政部登记注册的国家一级社会团体。在公安部和政府有关部门的领导下，在全国范围内组织开展对防伪技术的研究、开发、推广工作。协会从事技术服务的内容有，协助政府贯彻有关对防伪技术产品管理的各项方针、政策，组织对防伪技术产品评审以及展示推广活动，向防伪技术研制及使用单位提供防伪技术产品的应用导向与咨询以及相关活动。在防伪技术推广和应用中，对可视、可查、可检防伪技术组织重点研究、开发、推广。目前经协会推广并应用的防伪技术已广泛地被国家法定证照，金融票据、印章、印刷、商品等多种领域所采用，在促进社会主义经济发展和维护社会稳定中发挥了重大作用。

2、行业法规和政策

我国把包括互联网与物联网技术在内的信息产业列为鼓励发展的战略性新兴产业。国务院连续颁布了若干鼓励扶持该产业发展的政策性文件。

与软件和信息技术服务业相关的主要法规和政策如下表：

序号	名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
----	----	------	------	----------

1	《“互联网”+行动指导意见》	国务院	2015年7月4日	明确了推进“互联网+”促进协同制造、现代农业、智慧能源、普惠金融、公共服务、高效物流、电子商务、便捷交通、绿色生态、人工智能等若干能形成新产业模式的重点领域发展目标任务，并确定了相关支持措施。
2	《2014年政府工作报告》	国务院	2015年3月5日	制定‘互联网+’行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。
3	《物联网发展专项行动计划(2013-2015)》	国家发展与改革委员会	2013年9月	到2015年，突破智能传感器、物联网大数据处理与智能信息管理、行业应用软件等方面的关键技术，推动物联网技术与新一代移动通信、云计算、下一代互联网、卫星通信等技术融合发展，加快物联网技术创新体系和能力建设，培育形成我国自主的物联网产业链，全面提升我国物联网产业核心竞争力。
4	《通信业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012年5月	加强物联网研发和标准化。……形成较为完备的物联网技术体系。鼓励物联网产业联盟发展，建立物联网标准化协作机制，积极参与国际物联网技术标准制订，逐步完善物联网标准体系。

5	《关于加快发展高技术服务业的指导意见》	国务院办公厅	2011年12月	大力发展网络信息服务和三网融合业务，着力推进网络技术和业务创新，培育基于移动互联网、云计算、物联网等新技术、新模式、新业态
6	《中央关于国民经济和社会发展的十二五规划的建议》	新华通讯社	2010年10月	推动信息化和工业化深度融合，加快经济社会各领域信息化。发展和提升软件产业。积极发展电子商务。……实现电信网、广播电视网、互联网“三网融合”，构建宽带、融合、安全的下一代国家信息基础设施。推进物联网研发应用。以信息共享、互联互通为重点，大力推进国家电子政务网络建设，整合提升政府公共服务和管理能力。确保基础信息网络和重要信息系统安全。
7	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年10月	加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。……提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

8	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009年4月	国家新增投资向电子信息产业倾斜，加大引导资金投入，实施集成电路升级、新型显示和彩电工业转型、TD-SCDMA 第三代移动通信产业新跨越、数字电视电影推广、计算机提升和下一代互联网应用、软件及信息服务培育等六项措施
---	-----------------	--------	---------	--

（三）行业基本情况

1、行业概况

软件和信息技术服务业是关系国民经济和社会全局的基础性、战略性、先导性产业，具有技术更新快、产品附加值高、应用领域广、渗透能力强、资源利用充分等突出特点，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。“十一五”时期，我国软件和信息技术服务业持续快速发展，年均增速达 28.3%，产业规模不断扩大，创新能力显著增强，产业集聚日益明显，国际化水平持续提高，人才队伍不断壮大，对国民经济和社会发展的支撑作用进一步增强。

“十二五”时期，是全球软件和信息技术服务业转型的关键时期，也是我国软件和信息技术服务业加快发展和提升的重要战略机遇期。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。软件和信息技术服务业向经济社会各个领域的融合渗透不断深化，行业应用需求更为强劲，为行业带来了更为广阔的创新发展空间。发展和提升软件和信息技术服务业，对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，建设创新型国家，加快经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

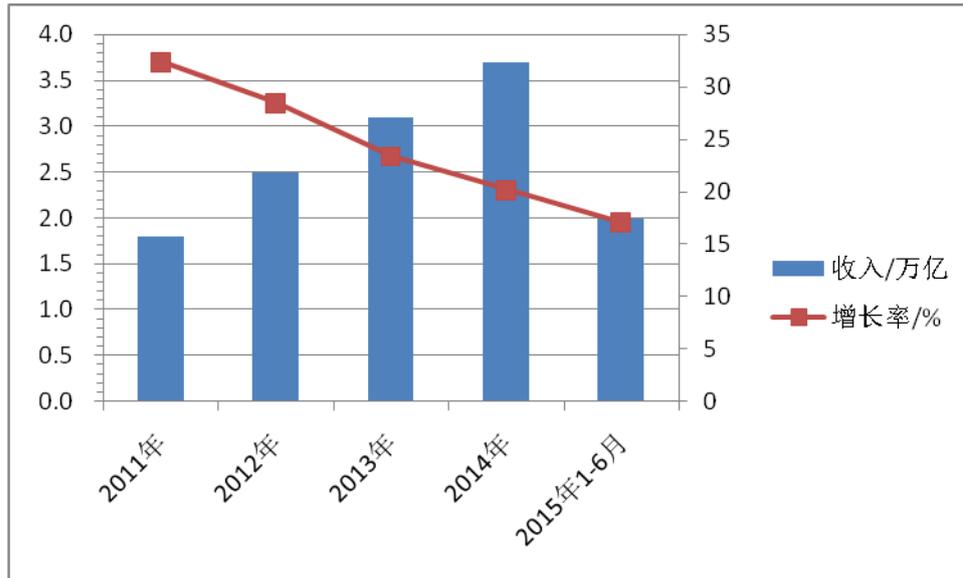
公司从事的互联网+传统行业服务，即“互联网+”业务就是将互联网与传统行

业相结合，以促进各行各业产业发展。“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。

2015年3月5日上午十二届全国人大三次会议上，李克强总理在政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划，要求推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。李克强总理所提的“互联网+”在较早相关互联网企业讨论聚焦的“互联网改造传统产业”基础上已经有了进一步的深入和发展。“互联网+”实际上是创新 2.0 下互联网发展新形态、新业态，是知识社会创新 2.0 推动下的互联网形态演进。从国内现状来看，“互联网+”处于初级阶段，还处于没有落实的理论阶段。各行业及领域针对“互联网+”都在做一定的论证与探索，但是大部分传统行业企业仍处于观望的阶段。

2、行业规模

根据工业和信息化部统计数据显示，2014 年全国规模以上软件和信息技术服务企业达 3.8 万家，共完成软件业务收入 3.72 万亿元，同比增长 20.2%；2015 年上半年，我国软件和信息技术服务业继续保持平稳快速的增长态势。2015 年 1-6 月，我国软件和信息技术服务业实现软件业务收入 2.02 万亿元，同比增长 17.1%。在信息技术高速发展的环境下，我国软件和信息技术服务业有望持续保持快速增长。我国软件和信息技术员近年来业务规模如下：



资料来源：中华人民共和国工业和信息化部

互联网经济是经济发展的活跃领域。麦肯锡全球研究院发布的报告显示，2013年中国互联网经济占GDP比重升至4.4%，已达到全球领先国家水平。并预测，2013年至2025年，互联网将帮助中国提升GDP增长率0.3至1个百分点，带动中国劳动生产率提高7%至22%。

目前我国“互联网+”有工业互联网、电子商务和互联网金融三个重要发展领域。这里主要介绍公司目前主要服务的工业互联网+领域的行业现状及前景。

“互联网+工业”即传统制造业企业采用移动互联网、云计算、大数据、物联网等信息通信技术,改造原有产品及研发生产方式,与“工业互联网”、“工业4.0”的内涵一致。2014年,中国互联网协会工业应用委员会等国家级产业组织宣告成立,一些互联网企业联手工业企业开始了中国版“工业互联网”实践,“互联网+工业”的大幕已拉开。

“移动互联网+工业”。借助移动互联网技术,传统制造厂商可以在汽车、家电、配饰等工业产品上增加网络软硬件模块,实现用户远程操控、数据自动采集分析等功能,极大地改善了工业产品的使用体验。这类产品已大量面世,2014年中国智能可穿戴设备市场规模达到了22亿元人民币。儿童防走丢智能鞋、儿

童卫士智能手表等设备可以随时定位儿童位置，并可通过手机 App 查询。智能血压计、智能体重仪、智能手环等健康设备对用户的健康指标可以实现实时监测，自动分析并给出建议。

“云计算+工业”。基于云计算技术，一些互联网企业打造了统一的智能产品软件服务平台，为不同厂商生产的智能硬件设备提供统一的软件服务和技术支持，优化用户的使用体验，并实现各产品的互联互通，产生协同价值。百度开放了创新智能硬件合作计划 Baidu Inside，针对纳入合作的创新硬件提供云存储、图片识别、LBS 等互联网技术能力支持。京东也推出了 JD+计划和京东智能云，开放了云服务和其他数据处理技术，同时推出一款超级 App，用户使用一个账号就能控制家中多款智能硬件产品。

“物联网+工业”。运用物联网技术，工业企业可以将机器等生产设施接入互联网，构建网络化物理设备系统（CPS），进而使各生产设备能够自动交换信息、触发动作和实施控制。物联网技术有助于加快生产制造实时数据信息的感知、传送和分析，加快生产资源的优化配置。如华为为中亚天然气管道提供的“数字化油气管道”集成通信解决方案，有效地将管道与压缩机站、计量站、主控中心实时链接，管理人员在北京就能实时了解千里之外的管道现场情况，有助于合理制订检修计划，大幅节约运维资金。

“互联网商业模式+工业”。互联网给传统产业带来的变革，不仅在新技术应用，而且已经引发商业模式的大变革。随着工业产品接入互联网，生产企业可以依托产品提供服务，企业的收入来源也将从销售产品转向“销售产品+提供服务”，获取持续收入。三一重工已经在设备上增加了通信功能，目前已经有超过 10 万台设备通过网络与三一企业控制中心及快速反应团队连接。企业控制中心可以运用 3G 网络、视频远程故障诊断等信息服务系统，远程监控设备的运转情况，并基于工业大数据实现故障预警，有针对性地提供维修等服务，实现了“服务型制造”。

此外，我国“互联网+医疗”、“互联网+交通”、“互联网+公共服务”、“互

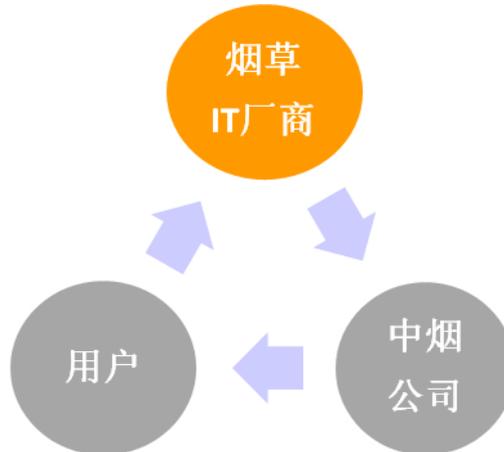
联网+教育”等新兴领域也呈现方兴未艾之势，随着我国“互联网+”战略的深入实施，互联网必将与更多传统行业进一步融合，有着广阔的发展前景。

（四）公司所处行业与行业上下游关系

公司业务属于软件与信息技术服务业中互联网+传统行业服务，并主要聚焦在烟草、质监、贵重资产领域的互联网+细分市场。从传统视角来看，公司业务在此细分市场的行业上游为硬件厂商、二维码铭牌制作商，市场竞争充分，供货质量和价格稳定。下游为烟草、质监、贵重资产等领域的企业用户。随着互联网+行业服务模式的转变，行业上下游之间的业务关联性也随之改变。

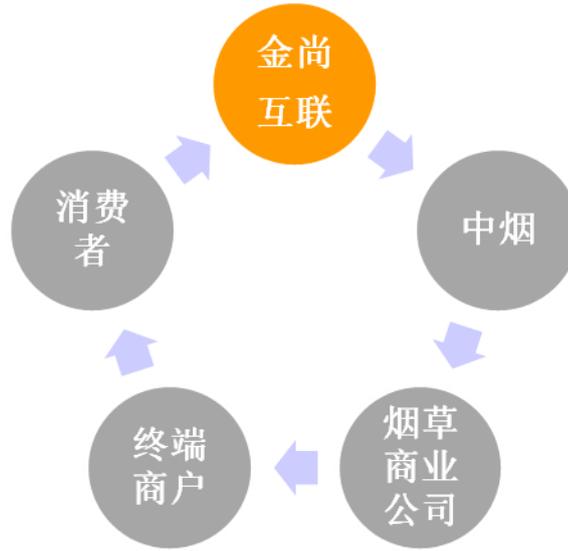
1、烟草精准移动营销平台的业务关联性

目前，国内的烟草IT厂商直接面对中烟公司，首先由中烟公司向烟草IT厂商提出购买需求，烟草IT厂商再根据客户需求研发一套相应的软件应用系统，进而帮助中烟公司实现对下游用户的简单管理，营销效果不明显。



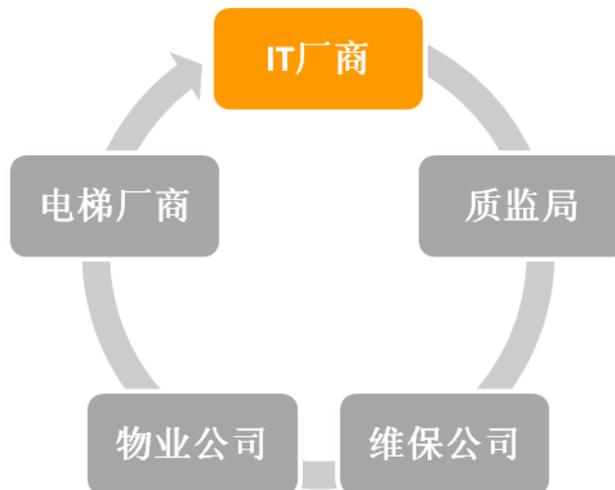
公司搭建的是一个烟草精准移动营销平台，根据中烟公司和烟草商业公司的个性化需求专门定制一套面向企业和消费者的软件应用系统，终端商户和消费者可以通过该平台实现交易、了解各品牌和商家的宣传信息等服务，与此同时中烟公司和烟草公司通过该平台收集消费者的个人属性、消费习惯、行为资料等相关信息，从而可以更好的进行产品的市场细分及市场定位，更精准的进行营销策划，

有的放矢的安排营销活动。

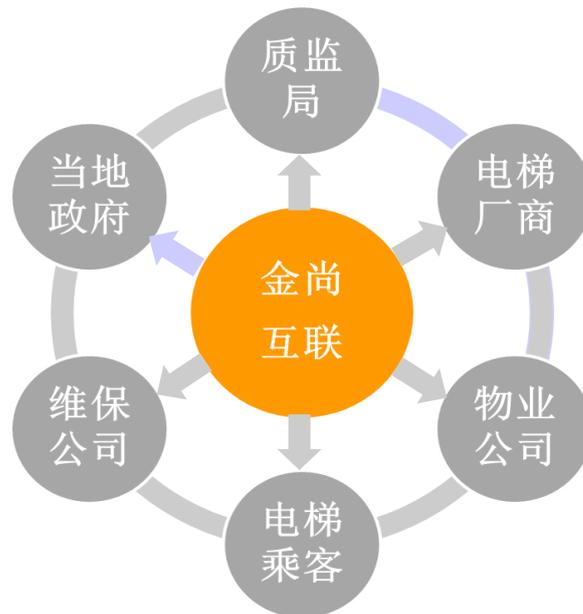


2、尚瑞电梯安全管理平台的业务关联性

目前，国内的电梯安全管理服务以单线联系为主，IT 厂商直接服务于质监局，而与其他相关利益体如：维保公司、物业公司、电梯厂商等互动闭塞，从而导致了电梯事故频发、处理不及时等隐患事故。

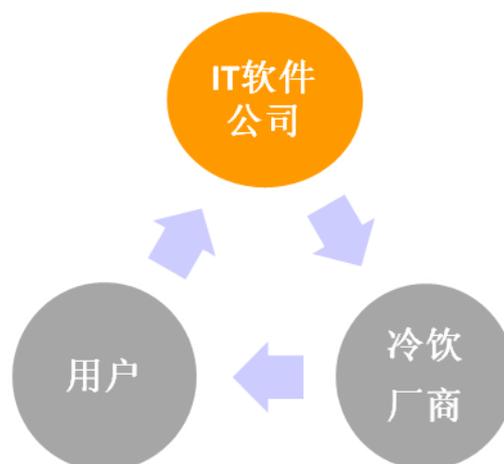


公司开发的尚瑞电梯安全管理平台担当的是多角色互通平台，不仅服务于电梯生产厂商、同时还服务于质监局、电梯维保公司、物业公司、业主等群体，它可以实现电梯安全的协同管理、电梯安全监控，以及轿厢内媒体与乘梯人的互动。

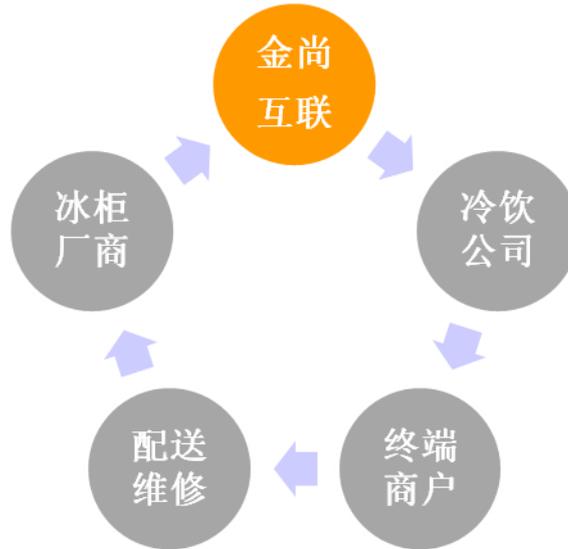


3、富资产管理平台的业务关联性

目前，国内冷饮厂商资产管理业务直接关联方为 IT 软件公司和用户，双方之间进行的是单线联系，很难实现对固定资产和人力资产的高效管理。



公司开发的富资产管理平台可以同时服务于冰柜厂商和冷饮公司，通过该平台了解终端商户产品销售及设备运营情况，从而实现资产位置、流通、数据、价值管理，并最终实现资产的保值增值。



（五）行业竞争情况

公司所从事的烟草移动营销、电梯安全管理、富资产管理三条业务方向在当前国内基本属于空白市场，多数的竞争对手都属于传统软件行业，尚未达到核心商业模式的竞争，且整体集中在一些二线城市。在公司所从事的业务上具备整体战略组织架构、核心技术实力以及能提供全业务服务的企业较少。

在烟草业务线上，公司是国内第一家从事卷烟二维码的公司，也是运营最为成熟的公司，现已成为行业内标杆企业。公司的核心技术、平台的安全性以及移动营销战略已经凸显优势。目前烟草业务上的竞争对手是深圳市太和物联信息技术有限公司等。质监业务线上公司主要的竞争对手是成都铭贵云端物联网技术有限责任公司，但自其被国内的电梯维保集团收购后，其战略定位发生改变。乐优业务线上公司目前主要的竞争对手是一些传统的冷饮设备制造企业，但双方商业模式不同，其着力点是为了提升设备的竞争力，而公司是通过平台为设备制造企业提供资产物联、流程再造、云计算等服务。

此外，目前一些制作二维码的企业如信码互通科技有限公司、赛码科技有限公司等二维码提供商在一定程度上与公司存在竞争关系，但其提供的均是基于普通的QR码服务，不具有公司的核心技术和持续成长的商业模式。

（六）行业壁垒

公司所从事行业的核心壁垒是将移动互联网、物联网与传统行业相融合，并进行不断创新的能力。行业内企业需要对于进入新领域的机会、风险，整合的资源，开发的产品以及平台，如何更好的进行线下的服务以及运营，并准备和研发的核心技术有非常清晰的认识，这需要在本行业内的长期的经验积累和创新意识。

1、互联网+知识和创新壁垒。

互联网+本身就是一个新兴的行业，在我国虽处于发展初期，但是发展速度迅速，因此行业内企业必须具备大量知识和不断创新的能力，才能不被淘汰。行业内企业必须深谙互联网+运作模式，精准把握互联网+发展方向，必须具备在传统行业与互联网、物联网融合上持续提高自身能力。

2、传统行业经验和资源壁垒。

本行业企业必须对所服务行业有深刻理解，与长期合作的服务企业需要积累一套有效的管理制度和流程以及大量的专业技术、业务经验等。行业内企业需了解所服务行业的发展方向和业务流程，并在服务行业有广泛的人脉资源，才能打开市场。

3、人才壁垒。

行业内企业必须具有运营互联网+传统行业的人才和优秀团队。要求行业人才具备扎实的技术理论知识，并有多年的实践积累、丰富的从业经验等。行业新入者很难在短时间内组建一支具有足够规模、有经验、稳定的专业团队。

4、资金壁垒。

互联网+传统行业服务要求企业前期的投入建设巨大，收入回报慢、付款滞后等原因造成企业必须有充足的资金作保障。与传统行业的合作，已经不是招投标形式的直接获得收益，而是需要持续的进行投入，服务周期相对较长，所以对资金体量有非常大的要求。

5、跨行业的资源整合能力壁垒。

对任何一个传统行业进行互联网、物联网的运营模式改造，需要横跨几个行业，需要具备多行业经验和资源整合能力。

（七）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）政策支持

国家产业政策的扶持为本行业创造了良好的发展环境。我国政府高度重视软件和信息技术服务业的发展。自 2000 年开始，国务院相继发布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《电子信息产业调整和振兴规划》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》等鼓励政策，为行业的发展提供政策扶持和保障；工信部相继编制了《软件与信息服务业“十一五”专项规划》、《信息产业“十一五”规划》、《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》、《国家电子政务“十二五”规划》等发展规划，为行业的发展指明方向；税收优惠方面，国家对软件企业和国家规划布局内重点软件企业的认定以及相关税收优惠政策的出台，大大减轻了行业内企业的税负，支持企业的研发和扩大再生产。

（2）市场需求巨大

软件和信息技术服务业在国家各项鼓励政策的扶持下发展迅速。自 2001 年以来，全行业收入年均增长率达 38%。行业巨大的市场容量将吸引更多的资金、人才、技术等社会资源的投入，这对行业整体的发展将起到积极的推动作用。随着金融、电力、社保、卫生、交通等国家重要信息化领域的需求进一步增加，本行业将迎来更加广阔的发展空间。

（3）地方政府以及行业重视互联网以及互联网+的建设

近年来，随着地方信息化建设的全面启动，省市县乡层级的电子政务建设领域的投资大幅增加，一些地方政府开始根据地方特点提出新的建设需求。地方政

府对信息化的重视和资金投入的增加,给立足于地方的区域性信息服务提供商带来了前所未有的发展机遇。

(4) 信息技术的不断升级

软件行业具有技术更新快、产品生命周期短、技术继承性和产品复用性强的特点。每一次技术创新和技术进步都持续推动行业发展。系统软件的更新换代、中间件技术和数据库技术的推陈出新、新的开发平台和开发思想日益涌现,都在某种程度上提高了行业的技术水平,进而推动软件产品和服务的不断升级。信息技术的不断升级能更好满足客户的信息化需求,而客户需求的不断提高又反过来促进行业技术的升级,从而形成良性的循环,推动行业的持续发展。

(5) 各行业对互联网+服务的需求不断增加

随着我国信息化水平不断提高,互联网的快速发展,普通民众对于传统行业结合互联网、物联网技术进行升级改造的需求强烈。同时,传统行业竞争日益激烈,国家大力推进“互联网+”计划,传统行业企业能够保持竞争优势地位将很大程度上取决于起互联网化程度,因此各行业对互联网+服务的需求不断增加。

2、影响本行业发展的不利因素

(1) 泡沫化热情

随着 2015 年 3 月李克强总理提出互联网+,整个传统行业已经开始纷纷谋求转型,在这个过程中,整个社会热情极高,但是资本市场水平良莠不齐,创业者水平良莠不齐,诸多的创业公司存在极大的风险。未来在互联网+这个市场会存在极大的资源性震荡。

(2) 人才争夺激烈

软件和信息技术服务业属于高新技术产业,对从业人员有很高的要求。行业内具有多年从业经验的优秀人才匮乏;行业的快速发展导致优秀人才的供给不能满足行业对人才的需求。行业内的竞争公司为应对人力资源短缺的局面,纷纷开

始加大对外部人才的引进力度，使行业内的人才争夺战愈演愈烈。人才的短缺，尤其是具有经验的优秀人才的短缺，在一定程度上影响了行业的发展。

（3）国际企业加紧对传统行业的 MII 布局，竞争将进一步升级

随着软件和信息技术服务业的快速发展，国外行业巨头纷纷开始部署国内市场。跨国巨头具有强大的技术、资金实力和丰富的项目运作经验，他们的进入势必会进一步加剧市场的竞争。国际企业的本土化战略的实施，将加大国内优秀企业被收购的威胁。

（八）公司的行业竞争地位

1、公司的行业地位

在移动互联网以及物联网服务于传统行业，并形成创新持续的商业模式这个领域来说，公司属于国内的领先梯队。公司从实际业务的商业模式以及营收利润在各个定义清晰的细分市场处于领先地位，公司的竞争对手纷纷效仿，由此形成一些细分行业内的竞争。

公司具有高新技术企业资质、专利技术持续攀升，践行 MII 发展战略，超前于李克强总理提出的“互联网+”概念将近 5 年的时间，具备一套相对成熟的业务模式以及运作机制，可保障任何纳入战略方向的具体业务均可顺利实施。

公司在不同的行业均具有良好的口碑，与各烟草企业、中粮集团、各质监局建立了良好的合作关系，公司烟草业务范围覆盖 5 个省市，质监业务覆盖全国，乐优业务现在聚焦冷饮设备行业。在报告期内公司业务规模稳步增长，业务线内部创业并实现了快速整合，处于夯实基础的平台建设阶段。

在移动互联网融合物联网为传统行业服务上，30%依靠技术和经验，70%依靠行业资源和对行业内业务流程的熟悉程度。而公司作为行业的先行者，无论在技术和经验上还是在行业资源和业务流程上，都具有得天独厚的优势。未来三年公司仍将是各业务线细分行业的领先者。

2、公司的竞争优势

(1) 互联网团队架构，适应能力强

MII 领域行业具有发展速度快、商业模式依靠平台等特点，新模式、新业态、新概念不断推陈出新。公司现有的团队组织架构是经历了将近六年时间的磨练以及调整，避免了很多初创企业存在的战略模糊、管理不清晰等问题，能够更好的适应行业的发展速度和发展趋势。

(2) 业务范围广，竞争力强

公司业务范围不仅包括了软件和信息技术服务行业的传统业务——软件开发，更为侧重的是将工具软件服务化、平台化、互联网化，极大的拓展了应用边界，更在运营模式上建立行业的互联网平台，这些平台纷纷为不同的行业改造提升业务流程、改善传统行业服务的同时更好的服务各自行业的消费者，作为价值创造者提升整体产业链价值，所以公司前期在很多业务上基于免费的互联网模式是为了未来构建更大的生态圈。

(3) 技术优势

公司技术优势主要体现在物联网软硬件融合能力上，传统的物联网企业一般只专注于做单一的物联网硬件，比如芯片厂商，或只提供单一软件服务。公司沿着企业战略发展方向，以解决传统企业业务需求为导向，积累了丰富的物联网软硬件整体解决经验，形成了基于物联网的前端、后端和硬件的基础服务平台。前端拥有原生 APP 的快速开发框架、后端拥有可直接服务的各种云服务接口、硬件积累了以 IOTT 为核心的智能感知硬件。

(4) 成熟而富有激情的核心团队

公司是由一支传统行业与互联网行业人员组建而成的，传统行业人士经验丰富，互联网团队技术能力强，理解新事物能力非常敏锐，对于 O2O、互联网+，商业模式等事物，新概念的理解和应用能力很强。公司核心团队充满活力与激情，

具有无限的创造力和潜力。

(5) 成熟的互联网+行业经验

公司成立至今接触过 20 多个行业，在战略定位过程中进行了深入研究并经历过很多失败案例，这些经历告诉了公司如何将互联网引入到传统行业，其中的风险以及自身定位，并在这个过程中得以充分的完善。

公司在 2012 年制定的 MII 战略就是今天的互联网+概念。公司对于进入新领域时的机会、风险，应该整合的资源，开发的产品以及平台，如何更好的进行线下的服务以及运营，应该提前准备和研发的核心技术有着非常清晰的认识。有了这些经验公司可以快速的组织核心团队沿着战略规划进行有步骤的推进。

(6) 客户资源优势

在烟草领域，公司首先在河南中烟深耕细作，积累服务烟草行业经验的同时，也巩固了烟草行业的客户资源。公司与河南全省各地市商业公司都有密切联系，也持续关注着烟草公司在个别城市进行的烟草业务改革试点工程，并积极提供建设性意见。公司同样在与河南中烟平行的其他省级中烟系统维持着良好关系。湖北、湖南、山西、陕西等地的中烟机构都是公司的优质客户资源和未来的战略合作伙伴。

在质监领域，公司组建了覆盖全国的营销队伍，以面向质监局营销为主，面向电梯厂商和维保公司为辅。通过积极的商务拓展活动，建立了覆盖全国的质监客户资源网络，同时公司利用在电梯协会的人脉资源接洽了众多电梯生产及维保公司，并在多家大型电梯生产企业开始了系统试运行工作。

在富资产资产管理领域，公司与中粮可口可乐建立了合作关系，树立了良好的口碑，同时与国内诸多大型冷饮设备使用企业保持了紧密的合作伙伴关系。

3、公司的竞争劣势

(1) 运营队伍的完善

公司所处的行业能力要求是传统信息化、行业专家、互联网专家这些核心能力，将这些核心能力集于一身才能在战略角度长期指挥运营，而国内现状是针对单个行业的运营人才较多，但是培养符合公司战略需要的运营人才，需要较长时间。

（2）销售体系不够健全

目前公司主要采用直销的销售模式，客户群体相对固定，烟草行业内没有形成规模化的销售网络体系。公司在向服务性公司转型升级的过程中，销售体系需要进一步完善，以适应公司的快速发展。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；设执行董事1人，监事1人，均由股东会选举产生。公司历次股权转让、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，“三会”记录留存不完整等。

2015年3月，公司由有限公司整体变更为股份有限公司，公司治理得到了进一步规范。2015年3月4日，股份公司召开第一次股东大会会议，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立了股份公司。同日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了董事长，任命了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书；召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

股份公司股东大会由董涛、艾强、赵雁、李国栋、何仲懿、李智强6名自然人股东组成。公司董事会由董涛、艾强、何仲懿、李鹏、韩巍5名董事组成，董事长由董涛担任。监事会由刘洪刚、赵江伟、熊小兴3名监事组成，监事会主席由刘洪刚担任，职工监事代表为熊小兴。高级管理人员分别为：总经理1名，董涛担任；副总经理3名，由艾强、李鹏、李智强担任；财务总监1名，由郝丽担任；董事会秘书1名，由曲悦担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司已通过公司章程对董事会和监事会人员的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。

2015年3月4日，股份公司第一次股东大会审议通过了《北京金尚互联科技股份有限公司章程》，章程符合《公司法》、《非上市公司监管第3号——章程必

备条款》等法律法规的要求，在章程中约定了纠纷解决机制；审议通过了“三会”议事规则、关于《对外担保管理办法》、《重大投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等规章制度的议案。

2015年4月10日，股份公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式的议案》，并提请召开临时股东大会；2015年4月27日，股份公司召开2015年第三次临时股东大会审议通过了上述议案》。

截至本公开转让说明书出具日，股份公司共召开了3次股东大会、3次董事会和1次监事会。公司整体变更以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，能够依法履行《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》所赋予的各项权利和义务；公司董事会是股东大会的执行机构，董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定行使权利和履行义务；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，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。公司“三会”的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时参加相关会议并参与重大事项讨论与决策，促进公司的良好发展。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责的履行岗位职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、

记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理办法》、《重大投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《委托理财管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规、《公司章程》的学习，以便更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

最近两年，公司及其控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

公司不存在未决诉讼及仲裁情况

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、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，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司主营业务为传统行业提供移动互联网、物联网服务及咨询服务，公司拥有与主要业务相适应的业务人员、管理人员及组织机构。公司具有完整的业务流程，独立的经营场所，独立的采购、销售以及服务部门和渠道。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具备开展业务的相关资质，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产独立性

公司是由金尚有限整体变更设立的股份公司，股份公司整体继承有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司拥有的全部资产产权明晰，主要包括办公及电子设备、运输工具等与经营相关的固定资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金及其他资产的情况，全部资产均由公司独立拥有和使用。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生。公司高级管理人员均不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

公司具有独立的人力资源部门，独立进行员工招聘、劳动合同出具、薪酬福

利管理，并按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，以及独立的工资、福利与社会保障体系。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业以及其他任何单位或个人共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》和《公司章程》等法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构。各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作，并独立于公司股东及其下属企业。公司独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同情况。公司的经营与办公场所独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人为自然人董涛。报告期内董涛控制的除公司以外其他公司及企业情况如下：

序号	公司名称	控制关系	经营范围	实际经营业务
1	尚品优优	持有 100% 股权	软件技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机维修；计算机及辅助设备、计算机软件、电子产品、机械设备、通讯设备销售；广告业务。	无

2014 年 12 月 8 日，董涛将其持有的尚品优优的全部股权转让给金尚互联，

尚品优优成为本公司全资子公司，详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及交易”之“关联方交易及事项”。

除此之外，公司的控股股东、实际控制人不存在与公司同业竞争的情形。

（二）为避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人董涛出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为北京金尚互联科技股份有限公司（以下简称“金尚互联”）的控股股东，为避免与金尚互联及其子公司可能出现的同业竞争，特做出如下声明承诺：

1、在本人作为金尚互联的控股股东、实际控制人期间，本人直接或间接控制的企业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金尚互联构成竞争的业务及活动，或拥有与金尚互联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等经济实体、机构、经济组织的控制权；

2、若本人直接控制或间接控制的企业违反了上述承诺内容，由此给金尚互联造成的全部经济损失均由本人承担；

3、本人保证严格遵守中国证监会、股转公司有关规章及《北京金尚互联科技股份有限公司章程》等公司管理制度的规定，与金尚互联其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用实际控制人地位谋取不当利益，不损害金尚互联其他股东的合法权益。”

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司存在与关联方董涛、艾强、李智强、紫光优码、艾博化工

之间进行资金拆借的情形，但是上述借款发生于有限公司阶段，截至本说明书出具日，公司与上述关联方之间的资金拆借款项已经结清。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过公司章程规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

截止本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数（股）	持股比例
1	董涛	董事长、总经理	8,265,000	55.1%
2	艾强	董事、副总经理	3,360,000	22.4%
3	何仲懿	董事	300,000	2%
4	李鹏	董事、副总经理	-	-
5	韩巍	董事	-	-
6	刘洪刚	监事会主席	-	-
7	赵江伟	监事	-	-
8	熊小兴	职工监事	-	-
9	李智强	副总经理	300,000	2%
10	郝丽	财务总监	-	-
11	曲悦	董事会秘书	-	-

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、副总经理艾强与公司副总经理李智强系表兄弟关系，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本说明书出具之日，本公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议如下：

公司控股股东、实际控制人董涛已与公司签订了《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本节“五、同业竞争”之“(二) 为避免同业竞争的承诺”。

此外，为满足竞业禁止要求，保障公司利益，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《声明与承诺书》，承诺内容如下：1、本人未与任何企业签订竞业禁止协议、保密协议，本人任职北京金尚互联科技股份有限公司不存在任何限制情况；2、本人任职期间，将保守公司商业秘密，不会发生因泄露公司信息或在与公司有相同或相似业务的其它公司任职而有损公司利益的行为。本人因违反上述承诺而对公司造成的损失，本人将承担全部责任并补偿公司损失。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司任职	在其他单位任职情况
董涛	董事长、总经理	尚品优优执行董事兼经理
		成都金尚执行董事
艾强	董事、副总经理	艾博物联总经理
		艾博化工董事长兼总经理
		艾博生态农业执行董事兼总经理
		艾博山茶监事
		艾博贸易监事
何仲懿	董事	北京海天网联公关顾问有限公司客户执行
李智强	副总经理	浩洲建设执行董事兼总经理
郝丽	财务总监	尚品优优监事

姓名	公司任职	在其他单位任职情况
		朗丽佳执行董事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资情况
艾强	董事、副总经理	持有艾博化工 77% 股权
		持有艾博生态农业 75% 股权
		持有艾博山茶 60% 股权
		通过艾博化工持有艾博贸易 85% 股权
李智强	副总经理	持有浩洲建设 25% 股权
郝丽	财务总监	持有朗丽佳 50% 股权

上述公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业均与公司业务范围不同，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

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

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

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事、监事及高级管理人员任职及变动情况如下：

1、2013 年 1 月 1 日至 2015 年 3 月 4 日，公司执行董事兼总经理为董涛，监事为郎华虎。

2、2015 年 3 月 4 日，股份公司第一次股东大会选举产生了董事会、监事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议选举董事长，并聘任其他高级管理人员。

目前，公司董事、监事及高级管理人员情况如下：公司董事会由五名董事构成，分别为董涛、艾强、何仲懿、李鹏、韩巍，其中董涛为董事长。公司监事会由三名监事构成，分别为刘洪刚、赵江伟、熊小兴，其中刘洪刚为监事会主席，熊小兴为职工监事。公司高级管理人员有六名，分别为：总经理董涛，副总经理艾强、李鹏、韩巍，财务总监郝丽、董事会秘书曲悦。

3、2015年3月12日，股份公司第一次董事会第二次会议决议选举何仲懿为公司董事，庆立军不再担任公司董事；2015年3月30日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会审议通过了上述事项。

报告期内公司董事、监事及高级管理人员变动系正常人事变动和优化公司管理层结构的需要，不会影响公司持续经营能力。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见类型

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度财务会计报表(包括 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表)以及财务报表附注进行审计。并出具了标准无保留意见的“利安达审字[2015]第 1264 号”《审计报告》。

公司 2013 年、2014 年度的股改审计报告由北京苏融会计师事务所出具, 2013 年至 2015 年 3 月的挂牌审计由利安达会计师事务所提供, 两家会计师事务所重合的审计期间会计报表数据一致。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制, 根据实际发生的交易和事项, 按照企业会计准则的规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

(三) 公司财务报表合并范围及变化

1、财务报表合并范围确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

2、报告期纳入合并范围的子公司如下:

公司名称	持股比例	注册地	2015.3.31 资产总额	2015.3.31 净资产	纳入合并报表 期间
尚品优优	100%	天津	394,261.04	292,994.04	2013-2015.3
艾博物联	100%	珠海	2,227,926.83	482,462.34	2014-2015.3

成都金尚	52%	成都	312,469.72	106,193.98	2014-2015.3
国融盛泰	99%	成都			2013

(四) 最近两年一期财务报表

1、合并资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,883,618.00	6,098,951.32	4,154,190.71
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,268,822.52	5,450,428.37	5,566,022.45
预付款项	340,599.06	578,227.86	519,153.43
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6,091,203.58	5,682,823.02	2,315,124.51
存货	165,872.45	174,341.60	143,006.93
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	542,067.46	476,633.82	
流动资产合计	14,292,183.07	18,461,405.99	12,697,498.03
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			350,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,117,943.11	1,147,891.80	1,271,617.45

在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	4,690,370.25	4,776,792.73	3,614,166.67
开发支出	1,151,653.94		
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	31,059.01	36,795.58	36,618.57
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,991,026.31	5,961,480.11	5,272,402.69
资产总计	21,283,209.38	24,422,886.10	17,969,900.72

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00	4,500,000.00	4,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	207,360.00	1,148,400.00	5,176,000.00
预收款项			
应付职工薪酬	613,360.87	600,075.50	472,275.24
应交税费	27,751.55	626,760.77	479,371.02
应付利息	-	-	-
应付股利		-	
其他应付款	1,876,993.86	1,898,494.42	861,120.85
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,225,466.28	8,773,730.69	11,188,767.11
非流动负债：			

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-		
负债合计	7,225,466.28	8,773,730.69	11,188,767.11
所有者权益：			
实收资本	15,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,153,069.15		300,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		895,920.21	393,970.37
未分配利润	-2,095,326.05	4,753,235.19	1,087,163.24
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
少数股东权益	-	-	
所有者权益合计	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
负债和所有者权益总计	21,283,209.38	24,422,886.10	17,969,900.72

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	857,181.06	16,053,951.54	14,657,236.46
减：营业成本	178,789.58	2,135,677.55	3,494,451.50

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业税金及附加	16,932.52	118,445.98	50,775.02
销售费用	757,812.92	2,211,382.47	3,555,313.27
管理费用	1,576,056.43	8,541,264.17	8,511,192.65
财务费用	78,361.55	276,823.44	94,070.67
资产减值损失	-45,892.55	1,416.11	159,453.76 -
加：公允价值变动收益 (损失以“-“号填列)			
投资收益(损失以 “-“号填列)		98,142.27	
二、营业利润(亏损以 “-“号填列)	-1,704,879.39	2,670,799.55	-1,208,020.41
加：营业外收入	119,203.65	2,381,298.12	1,678,459.20
减：营业外支出		0.12	3,050.00
三、利润总额(亏损总 额以“-“号填列)	-1,585,675.74	5,052,097.55	467,388.79
减：所得税费用	5,736.57	177.01	35,244.22
四、净利润(净亏损以 “-“号填列)	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
归属于母公司所有者 的综合收益总额	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
归属于少数股东的综 合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3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	4,237,900.25	19,085,184.68	14,569,937.84
收到的税费返还	514,078.94	2,381,298.12	1,678,459.20
收到的其他与经营活动有关的现金	167,350.41	6,047,808.68	7,477,868.14
经营活动现金流入小计	4,919,329.60	27,514,291.48	23,726,265.18
购买商品、接受劳务支付的现金	987,453.28	5,118,675.78	355,141.19
支付给职工以及为职工支付的现金	2,695,888.34	5,925,836.87	7,572,401.16
支付的各项税费	828,173.19	3,347,827.16	1,903,757.16
支付的其他与经营活动有关的现金	1,528,392.16	12,632,812.50	13,745,356.71
经营活动现金流出小计	6,039,906.97	27,025,152.31	23,576,656.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,120,577.37	489,139.17	149,608.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	50,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,324.76	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	50,000.00	12,324.76	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	63,755.95	1,663,428.14	638,865.27
投资支付的现金		315,000.00	150,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		709,182.42	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	63,755.95	2,687,610.56	788,865.27
投资活动产生的现金流量净额	-13,755.95	-2,675,285.80	-788,865.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,500,000.00	4,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,500,000.00	4,200,000.00
偿还债务支付的现金		4,200,000.00-	

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,000.00	1,169,092.76	95,760.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	81,000.00	5,369,092.76	95,760.00
筹资活动产生的现金流量净额	-81,000.00	4,130,907.24	4,104,240.00
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	-1,215,333.32	1,944,760.61	3,464,983.69
加：期初现金及现金等价物余额	6,098,951.32	4,154,190.71	689,207.02
六、期末现金及现金等价物余额	4,883,618.00	6,098,951.32	4,154,190.71

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00				895,920.21	4,753,235.20		15,649,155.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	10,000,000.00				895,920.21	4,753,235.20		15,649,155.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	1,153,069.15			-895,920.21	-6,848,561.25		-1,591,412.31
（一）净利润						-1,591,412.31		-1,591,412.31
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-1,591,412.31		-1,591,412.31
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转		1,153,069.15			-895,920.21	-5,257,148.94		-5,000,000.00

项目	2015年1-3月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		1,153,069.15			-895,920.21	-5,257,148.94		-5,000,000.00
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用(以负号填列)								
(七) 其他	5,000,000.00							
四、本期期末余额	15,000,000.00	1,153,069.15	-	-		-2,095,326.05		14,057,743.10

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00	300,000.00			393,970.37	1,087,163.24		6,781,133.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	5,000,000.00	300,000.00			393,970.37	1,087,163.24		6,781,133.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00				501,949.84	3,666,071.96		8,868,021.80
（一）净利润						5,052,274.56		5,052,274.56
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00					-		5,000,000.00
1. 所有者投入资本								
股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					501,949.84	-1,386,202.60		-884,252.76
1. 提取盈余公积					501,949.84	-501,949.84		
2. 对所有者（或股东）的分配						-884,252.76		-884,252.76
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								

项目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（七）其他		-300,000.00						-300,000.00
四、本期期末余额	10,000,000.00				895,920.21	4,753,235.20		15,649,155.41

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00				298,970.16	679,530.44		5,978,500.60
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并		300,000.00						300,000.00
二、本期期初余额	5,000,000.00	300,000.00			298,970.16	679,530.44		6,278,500.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					95,000.21	407,632.80		502,633.01
（一）净利润						502,633.01		502,633.01
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本						-		
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					95,000.21	-95,000.21		
1. 提取盈余公积					95,000.21	-95,000.21		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								

项目	2013年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（七）其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00	300,000.00			393,970.37	1,087,163.24		6,781,133.61

2、母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,367,999.25	5,538,997.21	4,150,987.34
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,268,822.52	5,450,428.37	5,566,022.45
预付款项	235,394.16	571,276.71	507,503.43
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,054,100.63	3,422,883.42	2,380,214.89
存货	165,872.45	174,341.60	143,006.93
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	542,067.46	476,633.82	
流动资产合计	11,634,256.47	15,634,561.13	12,747,735.04
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,535,671.35	1,535,671.35	850,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,041,212.12	1,069,786.25	1,251,341.25
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	4,690,370.25	4,776,792.73	3,614,166.67
开发支出	1,151,653.94		
商誉			

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期待摊费用			
递延所得税资产	31,059.01	36,795.58	36,618.57
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,449,966.67	7,419,045.91	5,752,126.49
资产总计	20,084,223.14	23,053,607.04	18,499,861.53

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00	4,500,000.00	4,200,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	207,360.00	1,148,400.00	5,176,000.00
预收款项			
应付职工薪酬	613,360.87	579,869.50	472,275.24
应交税费	27,477.58	626,461.07	479,134.00
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,260.60	45,807.32	1,154,628.85
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	5,372,459.05	6,900,537.89	11,482,038.09
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	5,372,459.05	6,900,537.89	11,482,038.09
所有者权益：			
实收资本	15,000,000.00	10,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,153,069.15		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		895,920.21	393,970.37
未分配利润	-1,441,305.06	5,257,148.94	1,623,853.07
外币报表折算差额			
所有者权益合计	14,711,764.09	16,153,069.15	7,017,823.44
负债和所有者权益总计	20,084,223.14	23,053,607.04	18,499,861.53

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	857,181.06	16,053,951.54	14,657,236.46
减：营业成本	178,789.58	2,135,677.55	3,494,451.50
营业税金及附加	16,932.52	118,445.98	50,775.02
销售费用	757,812.92	2,211,382.47	3,555,313.27
管理费用	1,426,326.41	7,906,950.31	8,063,525.23
财务费用	77,984.32	277,055.78	94,368.98
资产减值损失	-45,892.55	1,416.11	159,453.76
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-765,000.00	

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,554,772.15	2,638,023.34	-760,651.30
加：营业外收入	119,203.65	2,381,298.12	1,678,459.20
减：营业外支出			3,050.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,435,568.50	5,019,321.46	914,757.90
减：所得税费用	5,736.57	-177.01	-35,244.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,441,305.06	5,019,498.47	950,002.12
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-1,441,305.06	5,019,498.47	950,002.12

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3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	4,237,900.25	19,085,184.68	14,569,937.84
收到的税费返还	514,078.94	2,381,298.12	1,678,459.20
收到的其他与经营活动有关的现金	141,901.27	5,237,181.15	7,249,747.99
经营活动现金流入小计	4,893,880.46	26,703,663.95	23,498,145.03
购买商品、接受劳务支付的现金	987,453.28	5,118,675.78	355,141.19
支付给职工以及为职工支付的现金	2,585,350.22	5,897,492.87	7,364,040.51
支付的各项税费	827,070.44	3,345,087.87	1,900,590.22
支付的其他与经营活动有关的现金	1,575,398.53	11,886,384.31	13,397,459.48
经营活动现金流出小计	5,975,272.47	26,247,640.83	23,017,231.40
经营活动产生的现金流量净额	-1,081,392.01	456,023.12	480,913.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	50,000.00		
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	50,000.00	50,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	58,605.95	1,598,249.14	638,865.27
投资支付的现金		939,000.00	150,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		711,671.35	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	58,605.95	3,248,920.49	788,865.27
投资活动产生的现金流量净额	-8,605.95	-3,198,920.49	-788,865.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	
取得借款收到的现金		4,500,000.00	4,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,500,000.00	4,200,000.00
偿还债务支付的现金		4,200,000.00	4,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,000.00	1,169,092.76	95,760.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	81,000.00	5,369,092.76	95,760.00
筹资活动产生的现金流量净额	-81,000.00	4,130,907.24	4,104,240.00
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	-1,170,997.96	1,388,009.87	3,796,288.36
加：期初现金及现金等价物余额	5,538,997.21	4,150,987.34	354,698.98
六、期末现金及现金等价物余额	4,367,999.25	5,538,997.21	4,150,987.34

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00				895,920.21	5,257,148.94	16,153,069.15
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本期期初余额	10,000,000.00				895,920.21	5,257,148.94	16,153,069.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	1,153,069.15			-895,920.21	-6,698,454.00	-1,441,305.06
（一）净利润						-1,441,305.06	-1,441,305.06
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-1,441,305.06	-1,441,305.06
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）股东权益内部结转	5,000,000.00	1,153,069.15			-895,920.21	-5,257,148.94	
1. 资本公积转增资本（或股本）							

项目	2015年1-3月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他	5,000,000.00	1,153,069.15			-895,920.21	-5,257,148.94	
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用(以负号填列)							
(七) 其他							
四、本期期末余额	15,000,000.00	1,153,069.15				-1,441,305.06	14,711,764.09

单位：元

项目	2014年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00				393,970.37	1,623,853.07	7,017,823.44
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本期期初余额	5,000,000.00				393,970.37	1,623,853.07	7,017,823.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00				501,949.84	3,633,295.87	9,135,245.71
(一) 净利润						5,019,498.47	5,019,498.47
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						5,019,498.47	5,019,498.47
(三) 所有者投入和减少资本							

项目	2014年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 所有者投入资本	5,000,000.00						5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配					501,949.84	-1,386,202.60	-884,252.76
1. 提取盈余公积					501,949.84	-501,949.84	
2. 对所有者（或股东）的分配						-884,252.76	-884,252.76
3. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
(七) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00				895,920.21	5,257,148.94	16,153,069.15

单位：元

项目	2013年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	5,000,000.00				298,970.16	768,851.16	6,067,821.32
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本期期初余额	5,000,000.00				298,970.16	768,851.16	6,067,821.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					95,000.21	855,001.91	950,002.12
（一）净利润						950,002.12	950,002.12
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						950,002.12	950,002.12
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					95,000.21	-95,000.21	
1. 提取盈余公积					95,000.21	-95,000.21	
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
（五）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							

项目	2013年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
(七) 其他							
四、本期期末余额	5,000,000.00				393,970.37	1,623,853.07	7,017,823.44

二、公司主要会计政策和会计估计

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一

控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注

四、4（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

4、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、 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、 外币业务和外币报表折算

（1） 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：1) 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；2) 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益/股东权益类项目合计数的差额，作为外币报

表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益/股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

(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。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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或回购；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。

交易性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并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积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。

(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。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

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

8、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

本公司于资产负债表日，将本公司外的应收账款余额大于 50 万元，其他应收款余额大于 50 万元的应收款项划分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

①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
账龄组合	按账龄状态
关联方组合	关联方关系

②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
----	------

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

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%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年（含2年）	10.00	10.00
2-3年（含3年）	30.00	30.00
3-4年（含4年）	50.00	50.00
4-5年（含5年）	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，按个别认定法计提坏账准备并计入当期损益。

（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。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括包装物、低值易耗品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货的发出按个别计价法。

(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

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摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

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

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业

之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

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

3) 收购少数股权

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

4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得

价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、 固定资产

（1） 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一个会计年度的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- 1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使

用而预计的下跌；

2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者损失)远远低于预计金额等；

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产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。

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。

12、 在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- 1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

- 3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

13、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

14、 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

1) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

1) 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核, 如果重新复核后仍为不确定的, 应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时, 将资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的, 对无形资产进行减值测试:

①该无形资产已被其他新技术等所替代, 使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

②该无形资产的市价在当期大幅下跌, 并在剩余年限内可能不会回升;

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 确认为无形资产: ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性; ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图; ③无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 可证明其有用性; 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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准: 为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段, 应确定为研究阶段, 该阶段具有计划性和探索性等特点; 在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段, 应确定为开发阶段, 该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

15、 长期待摊费用

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

16、 非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- 1) 该义务是公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

18、 收入

收入确认原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

2) 本公司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

1) 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度

确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- 1) 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、 政府补助

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

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

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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。

本公司因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，应作为专项应付款处理。其中，属于对本公司在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，应自专项应付款转入递延收益，并按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行会计处理。本公司取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，应当作为资本公积处理。本公司收到除上述之外的搬迁补偿款，应当按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》等会计准则进行处理。

本公司对不属于公共利益搬迁，或者搬迁补偿款不是由政府直接从预算资金中拨付的情形(简称为“其他搬迁补偿款”)分别处理：

(1) 对因搬迁而被政府收回土地使用权和不可移动固定资产报废等损失的补偿，属于相关固定资产和无形资产处置所得款项，按照相关资产类会计准则中关于资产处置的规定处理，与所处置的资产的原账面价值和相关税费之间的差额，计入处置当期损益。

(2) 对搬迁过程中发生的可移动资产的拆卸、运输、重新安装、调试等支出，以及人员安置等费用性支出的补偿，作为与收益相关的政府补助处理，在企业实际发生此类费用或者支出的期间计入当期损益，但计入当期损益的金额不应超过该期间实际计入损益的此类费用或者支出。

(3) 对企业重新购建土地使用权和房屋建筑物等无形资产、固定资产的资本性支出给予的补助，作为与资产相关的政府补助处理，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入损益。但该部分金额不应超出重新购建土地使用权和房屋建筑物等无形资产、固定资产的资本性支出总额。

如果收到的搬迁补偿款在扣除上述三部分损失、费用和支出之后仍有剩余的，则可以将余额在搬迁完成后一次性计入搬迁完成当期的营业外收入处理。

20、 递延所得税资产和递延所得税负债

(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年度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所有者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所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负

债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、 租赁

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

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

22、 持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

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

(2) 公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2)

决定不再出售之日的再收回金额。

23、 职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

(3) 离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转

移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 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；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

24、 其他重要的会计政策和会计估计

除前述主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法外，本公司无其他需要说明的事项。

25、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 会计政策变更

2014年1月26日起财政部陆续修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》及《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等具体准则，并要求所有执行企业会计准则的企业自2014年7月1日起施行。2014年6月20日财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业在2014年度及以后期

间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日财政部发布了《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，要求所有执行企业会计准则的企业自公布之日起施行。公司按照财政部相关规定修改了公司相关会计政策，但对申报期内财务数据无影响。

(2) 会计估计变更

本公司本次审计期间未会计估计变更事项。

26、 前期会计差错

本公司本次审计期间无需要披露的会计差错。

三、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月3日
资产总计(元)	21,283,209.38	24,422,886.10	17,969,900.72
股东权益合计(元)	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	14,057,743.10	15,649,155.41	6,781,133.61
每股净资产(元)	0.94	1.04	0.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	0.94	1.04	0.45
资产负债率(母公司)	26.75%	29.93%	62.07%
流动比率(倍)	1.98	2.10	1.13
速动比率(倍)	1.96	2.08	1.12
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	857,181.06	16,053,951.54	14,657,236.46
净利润(元)	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-1,594,037.31	5,054,655.44	501,100.47
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(元)	-1,594,037.31	5,054,655.44	501,100.47
毛利率(%)	79.14%	86.70%	76.16%
净资产收益率(%)	-10.71%	52.61%	7.70%

扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-10.73%	52.63%	7.76%
基本每股收益(元/股)	-0.14	0.90	0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.14	0.90	0.10
应收帐款周转率(次)	0.89	2.91	3.23
存货周转率(次)	20.16	101.18	118.15
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,120,577.37	489,139.17	149,608.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.07	0.03	0.01

注：1、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

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。

2、每股收益和每股净资产及每股经营活动现金净流量分别用各期净利润、期末股东权益和经营活动现金净流量除以期末股本。

3、期末股本是按照公司 2014 年 12 月 31 日股改基准日折股后的股本总额 1,500 万元模拟测算。

(一) 盈利能力分析

单位：万元

业务或产品	2015 年 1-3 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
二维码标识软件	83.00	17.03	65.97	79.48%
技术服务	0.00	0.00	0.00	
技术开发	0.00	0.00	0.00	
商品销售	2.72	0.85	1.87	68.81%
合计	85.72	17.88	67.84	79.14%
业务或产品	2014 年			
	收入	成本	毛利	毛利率
二维码标识软件	1566.64	210.02	1356.62	86.59%
技术服务	19.64	0.00	19.64	100.00%
技术开发	13.00	0.00	13.00	100.00%
商品销售	6.11	3.54	2.57	42.04%
合计	1,605.40	213.57	1,391.83	86.70%

业务或产品	2013 年			
	收入	成本	毛利	毛利率
二维码标识软件	1,284.12	349.45	934.67	72.79%
技术服务	131.60	0.00	131.60	100.00%
技术开发	50.00	0.00	50.00	100.00%
商品销售	0.00	0.00	0.00	
合计	1,465.72	349.45	1,116.28	76.16%

注：报告期内，公司技术开发、技术服务毛利占比较小，其对应成本主要是技术部员工薪酬，出于核算成本效益原则，公司仅按部门归属进行费用化或资本化核算，未分类核算技术开发和技术服务人工成本，今后随着公司该类业务规模扩大，公司将细分相关成本核算。

1、毛利率分析：

公司主要是为传统行业提供物联网服务的企业。报告期内，公司综合毛利率水平较高，约为 80% 左右，2014 毛利率水平高达 86.70%。公司较高毛利率水平主要与行业特性相关，公司属于互（物）联网、轻资产的服务型企业，公司有效的依托“知识成本”进行低成本、轻资产运营，实现了较高毛利率水平。公司主营业务成本主要是人力成本和少量原料成本，随着收入规模扩张，公司单位成本进一步降低，2014 年实现毛利率快速提升。

报告期内公司主要业务是为烟草行业、中粮可口可乐等制作、销售含有特定信息的二维码图形、解码平台服务而取得收入。2015 年一季度、2014 年、2013 年公司二维码标识软件毛利占比分别 97.24%、97.47%、83.73%，是公司营业利润核心来源。

同期二维码毛利率分别为 79.48%、86.59%、72.79%，毛利率有所波动，2014 年毛利率提升显著，比 2013 年高出 13.81 个百分点。主要是随着二维码技术成熟、固化，公司销售数量增加，收入规模扩张，而主要成本人力成本降幅明显，提高企业毛利率水平。

2014 年公司单位成本降幅明显，主要体现为人工成本降低。2014 年、2013 年公司人力成本分别为 94.69 万元、220.22 万元，占主营业务成本比重分别为 44% 和 63%。2014 年公司人力成本同比减少 57%，单位人力成本同比降幅 69.85%。主要是随着二维码制作技术成熟和公司新研发项目需求，公司重新配置人力资

源，将专业技术人员调至研发部，并从外部招募新人充实产品部。2014 年全年产品部平均员工 8.60 人，较 2013 年 18.40 人减少 9.80 人；同时，由于新募员工平均工资水平低，2014 年产品部人均工资同比减少 9.57%，受人员减少和人均工资降低双重影响，2014 年人力成本大幅降低，是公司当期二维码毛利率提升的主要原因。

2015 年一季度公司二维码收入 83 万元，毛利率 79.48%，低于 2014 年毛利率 7.11 个百分点。主要是受季节性因素与收入变动两方面情况影响。通常下半年的中秋、国庆、元旦、春节是烟草行业销售旺季，收入较为集中在下半年；此外，2014 年 12 月公司给予”浙江美浓“一定幅度价格优惠（优惠期 2014/12/10-2015/01/31），导致浙江美浓在 2014 年底进行充分备货，减少了 2015 年一季度订货量，减少当期收入，导致 2015 年一季度毛利率有所波动。

报告期内，公司技术开发和技术服务收入对应成本为零，主要是公司出于核算成本效益和提高技术人员使用效率原则，未对该类业务对应人力成本进行明细核算，只按部门归属进行人力成本核算，导致技术服务和技术开发成本为零。未来随着技术开发和技术服务收入规模扩大，公司将按照业务类型进行人力成本明细核算，明确技术开发和技术服务的成本范畴。

报告期内，技术服务和技术开发两类收入占比较小，2014 年、2013 年占比分别为 2.03%和 12.39%，且呈下降趋势，该类收入尚属零星收入，不具有规模效应。

公司商品销售属于应客户要求发生零星销售业务，报告期内毛利占比分别为 0%、0.18%、0.26%。毛利率对公司综合毛利率水平影响微小。

2、净资产收益率分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
加权平均净资产收益率	-10.71%	52.61%	7.70%

扣除非经常性损益后净资产收益率	-10.73%	52.63%	7.76%
-----------------	---------	--------	-------

报告期内，公司净资产收益率水平波动较大。2014年公司受益于销售规模扩张，毛利率提高和期间费用降低等多重因素影响，公司净利润率提升明显，2014年公司净利润率为31.47%，高出2013年3.43%约28个百分点，2014年公司共增加注册资本500万元，按加权平均计算，期末加权平均净资产为960万元，实现净资产收益率52.61%，同比高出44个百分点。2015年一季度，公司收入受烟草行业销售淡季影响，一季度实现收入85.71万元，同期人力、房租等固定成本极大降低了净利润率，2015年一季度公司净利润率为-186%，加权平均净资产1,485万元，加权平均净资产收益率为-10.71%。由于受季节性因素对收入影响，2015年一季度公司净资产收益率与前期不具有可比性。

3、每股收益分析

2015年一季度末公司总股本15,000,000股，经追溯调整后，2015年一季度、2014年、2013年公司基本每股收益分别为-0.14元、0.90元、0.10元，公司盈利能力逐步提升，2014年公司每股收益提升明显，主要得益于净利润率的大幅提升。公司不存在稀释每股收益情况。

综上所述，报告期内公司盈利能力水平逐步提高，随着公司质量监控、资产管理等研发项目实际应用推广，公司未来盈利能力有望进一步增强。

目前已上市或挂牌公司中不存在与公司业务内容相近可比公司。

（二）偿债能力分析

1、短期偿债能力分析

报告期内，公司流动比率分别为1.98、2.10、1.13，速动比率为1.96、2.08、1.12，公司流动资产足以覆盖流动性负债。2014年公司流动比率提高明显，系公司以货币资金增加注册资本500万元，增加当期营运资金所致。2015年3月末，公司货币资金余额488万元，一年期短期借款450万元，公司有充足的资金偿还

到期流动负债，短期偿债能力较好。

2、长期偿债能力分析

公司2015年3月末、2014年、2013年资产负债率分别为26.75%、29.93%、62.07%，报告期内公司资产负债率降幅明显。2014年公司以货币资金注资500万元，同期盈利505万元，大大降低了资产负债率水平。公司负债主要是短期借款和经营性流动负债，不对公司长期偿债能力产生影响。

综上所述，公司资产负债率水平较低，公司有足够的现金流偿还到期负债。

（三）营运能力分析

2015年3月末、2014年、2013年公司应收账款周转率分别为0.89次、2.91次、3.23次；存货周转率分别为20.16、101.18、118.15。报告期内公司应收账款周转速度略有降低。2014年期末，公司应收“浙江美浓”业务款498.56万元，加大了应收帐款期末平均数，降低应收帐款周转率；2015年一季度公司营业收入较低，增加了应收账款回收期。报告期内，公司期末存货较小，占流动资产比例分别为0.78%，0.71%，0.80%，有较快的周转率。

综上所述，公司资产周转率尚可。公司将通过对应收账款管理，加快回收速度，增强了公司现有经营规模下的营运能力。

（四）获取现金能力分析

1、现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
销售商品、提供劳务收到的现金	423.79	1,908.52	1,456.99
收到的税费返还	51.41	238.13	167.85
收到其他与经营活动有关的现金	16.74	604.78	747.79
经营活动现金流入小计	491.93	2751.43	2372.63
购买商品、接受劳务支付的现金	98.75	511.87	35.51
支付给职工以及为职工支付的现金	269.59	592.58	757.24
支付的各项税费	82.82	334.78	190.38

支付其他与经营活动有关的现金	152.84	1,263.28	1374.54
经营活动现金流出小计	603.99	2702.52	2357.67
经营活动产生的现金流量净额	-112.06	48.91	14.96
投资活动现金流入小计	5.00	1.23	0.00
投资活动现金流出小计	6.38	268.76	78.89
投资活动产生的现金流量净额	-1.38	-267.53	-78.89
筹资活动现金流入小计	0.00	950.00	420.00
筹资活动现金流出小计	8.10	536.91	9.58
筹资活动现金流量净额	-8.10	413.09	410.42
现金及现金等价物的净增加额	-121.53	194.48	346.50

2、与经营活动有关其他现金收入

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
财务利息收入	0.41	1.07	0.39
拆借款收回	16.32	603.71	747.40
其他与经营活动有关现金	16.74	604.78	747.79

3、与经营活动有关其他现金支出

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息及手续费支出	0.15	0.26	0.22
拆借款支出	95.16	999.69	289.78
费用支出	57.52	263.33	1084.54
其他与经营活动有关现金	152.84	1,263.28	1374.54

4、影响销售商品、提供劳务收到现金主要会计科目如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	85.72	1605.40	1465.72
销项税	14.57	290.96	211.68
经营性应收账款的减少	323.50	12.17	-220.41
销售商品、提供劳务收到现金	423.79	1908.52	1456.99

5、影响购买商品，接受劳务支出现金主要会计科目如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业成本	5.49	98.37	101.93
进项税	0.00	1.22	1.52

存货的增加	-0.85	3.13	3.79
与存货相关预付账款增加	0.00	6.38	21.08
与存货、无形资产相关应付账款减少	94.10	402.76	-92.80
购买商品、接受劳务支付现金	98.75	511.87	35.51

备注:2014 年应付帐款减少 402.76 万元,主要是支付北京紫光优码科技有限公司专利权 240 万元; 支付宋水枝、姚清光采购标牌款 257.60 万元。其中 2014 年支付自然人采购标牌款与当期主营业务成本中标牌成本有较大差异, 主要是自然人未及时提供发票, 公司出于税收缴纳因素未在当期出账, 后期进行标牌成本追溯调整产生的差异。

报告期内, 公司累计实现经营性现金净流入-48.19 万元, 低于同期累计归属于母公司所有者净利润 444.54 万元。各期销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为 4.94、1.19、0.99, 表明公司经营活动获取现金能力较弱, 但逐步增强。

2015 年 1-3 月公司经营活动现金净流量为负值, 受销售淡季影响, 公司销售商品、提供劳务收到现金 423.79 万元, 同期支付职工薪酬、税金等的现金流出相当于上年半年流出量, 导致 2015 年一季度公司经营活动现金净流入为-112.06 万元。

2014 年公司销售商品、提供劳务收到现金 1,908.52 万元, 为当期营业收入的 1.19 倍, 公司经营活动获取现金流入能力明显增强。同期, 公司日常费用支出及资金往来款流出现金 1,263 万元, 增加当期现金流出。2014 年实现经营活动现金净流入 42.40 万元。

2013 年公司销售商品、提供劳务收到现金 1,456.99 万元, 为当期营业收入 0.99 倍, 公司经营活动获取现金流入能力尚可, 当期公司发生各项费用支出 1084.54 万元, 增加当期现金流出, 2013 年经营活动现金净流入为 14.96 万元。

2014 年、2013 年公司投资活动现金净流量分别为-261.01 万元, -78.89 万元。2014 年公司购置电脑、手机等固定资产支付 14.45 万元, 购置二维码定位等专利技术支付 160 万元, 投资四川国融盛泰物联科技有限公司支付货币资金 31.50 万元, 同期, 公司受让“艾博物联”80%股权及受让“尚品优优”100%股权等共

支付现金净额 70.92 万元；2013 年 4 月公司货币出资 15 万元设立北京紫光优码科技有限公司，购置笔记本、手机等固定资产发生现金流出 63.88 万元。

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年公司筹资活动收到的现金净流量分别为-8.10 万元、-413.09 万元、410.42 万元。报告期内，公司筹资能力较强。2015 年 1-3 月公司支付借款利息 8.10 万元；2014 年公司以货币出资增加注册资本金 500 万元，取得银行借款 450 万元，归还银行前期贷款款 420 万元，支付股利 82.74 万元，支付银行借款利息 27.70 万元；2013 年公司取得短期借款 420 万元，支付银行借款利息 9.57 万元。

2015 年一季度、2014 年、2013 年公司每股经营活动现金净流量分别为-0.07 元、0.03 元和 0.01 元。受销售淡季影响，公司最近一期现金流量与前期不具有可比性。

综上所述，报告期内公司经营活动获取现金能力逐步改善，同时公司具有较强的筹资能力，公司现金流尚可。

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年公司净利润分别为-159.14 万元，505.23 万元，50.26 万元，而同期公司经营活动产生的现金流量净额为-112.06 万元，48.91 万元，14.96 万元。公司现金净流量与净利润产生较大差额的主要原因是固定资产、无形资产年度摊销等非付现成本减少当期净利润；此外，公司应收、应付项目余额变动也对各期现金流量造成主要影响。

公司 2013 年经营活动产生现金流量净额比净利润低 35.30 万元，主要是当期应收“浙江美浓”销售货款 492.18 万元；同时公司向关联方北京紫光优码科技有限公司采购无形资产应付货款 240 万元，使得当期经营性应收项目减少 226.88 万元，经营性应付项目增加 122.68 万元，减少了当期现金净流入，公司摊销产生非付现成本 64.89 万元。

公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额较净利润低 456.32 万元。主要是利润中非付现成本 100.18 万元、应收浙江美浓销售货款 524.80 万元；支付北京

紫光优码科技有限公司采购款 240 万元；分别支付宋水枝、姚清光采购铭牌货款 164.80 万元；使得当期经营性应收项目增加 164.83 万元，应付项目减少 451.06 万元，大大增加当期现金净流出。

公司 2015 年一季度经营活动产生现金流量净额较净利润高出 47.08 万元，主要收回“浙江美浓” 329.30 万元；支付李素芹、王丽娟采购款 93.60 万元，使得当期经营性应收项目减少 165.39 万元；经营性应付项目减少 141.25 万元，是造成净利润和现金净流量差异的主要原因。

四、报告期利润形成的情况

（一）公司最近两年一期营业收入构成及变动情况

1、营业收入确认方法

报告期内，公司主营业务主要是销售含有特定信息的二维码标识软件及解码平台取得收入和为客户进行特定应用场景硬件设计、搭建平台取得的技术开发和系统维护收入；此外公司零星销售商品取得少量收入。

公司收入确认基本原则是：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，企业没有保留与所有权相联系的继续管理权，收入金额能可靠计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，发生的成本能够可靠的计量时确认收入。

报告期内，公司二维码和技术开发、技术服务业务从签订合同到实现销售，完成时间周期短。公司通常在销售已经实现、服务已经提供后一次性确认收入。

公司二维码软件销售和提供解码平台软件按销售业务确认收入。公司收到订单后开始编制二维码图形并按约电邮至指定云平台，经对方确认项目及数额后向公司发送对账单，公司核实后据此开具增值税发票并确认收入。

公司报告期内受托进行“采购管理系统”软件开发业务。公司从开发到交付使用共 2 月时间，公司按期交付并经对方验收确认后，开具发票一次性确认收入。

公司技术服务收入主要是为客户提供系统维护和零售终端服务平台取得服

务性收入。公司在提供服务并开具发票后一次性确认收入。

2、报告期内，公司营业收入构成情况：

单位:万元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	85.72	100.00%	1,605.40	100.00%	1,465.72	100.00%
二维码软件	83.00	96.83%	1,566.64	97.59%	1,284.12	87.61%
技术服务	0.00	0.00%	19.64	1.22%	131.60	8.98%
技术开发	0.00	0.00%	13.00	0.81%	50.00	3.41%
商品零售	2.72	3.17%	6.11	0.38%	0.00	0.00%
其他业务收入	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
收入合计	85.72	100.00%	1,605.40	100.00%	1,465.72	100.00%

报告期内，公司主营业务主要是销售含有特定信息的二维码标识软件及解码平台取得销售收入和为客户进行特定应用场景硬件设计和搭建平台取得的技术开发和系统维护收入。公司主营业务明确、突出。其中二维码标识业务收入是报告期内公司收入主要来源，历年收入占比均在87%以上；同时，公司利用自身研发优势，积极开辟技术开发和服务业务，但尚处于培育阶段，是公司未来营业收入潜在增长点。2014年、2013年技术开发和服务收入占比分别为2.03%、12.39%；此外，公司商品零售收入占比微小，对公司收入规模没有影响。

3、营业收入区域分析

单位：万元

地区分布	2015年1-3月	2014年	2013年
华东地区	17.34%	75.86%	65.61%
其中：浙江	4.67%	73.19%	63.81%
华北地区	2.83%	15.12%	13.86%
华中地区	72.49%	2.32%	9.37%
其他	7.33%	6.70%	11.17%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司营业收入来源地较集中，主要以华东地区浙江、华北地区北京为主。期间来自浙江收入呈稳中增长态势，2014年来自浙江收入同比增长

239.67 万元，增幅 25.63%。其中公司受托为“浙江美浓世纪集团有限公司”提供的二维码标签收入是公司核心收入，2014、2013 年占收入总额比为 73.19%、63.81%；此外公司以市场为导向，立足本地积极拓展省外业务，先后开拓了湖北、南京、四川等地业务。

4、营业收入变动原因

单位:万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
		金额	增幅 (%)	
主营业务收入	85.72	1,605.40	9.53%	1,465.72
其中:二维码软件	83.00	1,566.64	22.00%	1,284.12
技术服务	0.00	19.64	-85.08%	131.60
技术开发	0.00	13.00	-74.00%	50.00
商品零售	2.72	6.11		0.00
其他收入	0.00	0.00		0.00
收入合计	85.72	1,605.40	9.53%	1,465.72

报告期内，公司积极开拓市场，2014 年营业收入同比增加 9.53%。公司主营业务收入增长的主要原因如下：

(1) 受前期示范效应影响，2014 年公司主要客户“浙江美依”、“中粮可口可乐”、“深圳劲嘉”采购二维码标识软件收入大幅增长，同比增长 256.41 万元，增幅 26.13%。2014、2013 年这三家公司采购二维码标识软件数量约占同期总数 86%，2014 年采购数量同比增加 43.95%，价格同比降低 14.13%，价量综合作用使得公司 2014 年二维码标识软件业务收入同比增加 282.52 万元，增幅 22%。是公司收入增长的主要原因。

(2) 公司增加核心客户粘性同时，不断加强开发新客户。公司核心客户主要是“浙江美依世纪集团有限公司”、“中粮可口可乐饮料有限公司”“深圳劲嘉彩印集团股份有限公司”。公司与其合作多年，信用度较高，公司上述客户实现收入逐年增加；此外，与公司首度合作的“中钞实业”、“南京特麦奥包装材料有限公司”等 2014 年贡献收入 201.11 万元。公司在挖掘原有客户潜力基础上，拓展客户来源是公司收入增长的原因之一。

(3) 公司充分挖掘自身研发优势，积极开辟收入新渠道。特别是为客户进行特定应用场景硬件设计和搭建平台的服务收入。但该业务实际应用尚未推广，报告期内未取得大额收入。报告期内公司为河南中烟搭建、维护“黄金叶零售终端服务平台”，为河南省烟草公司提供烟草出入扫码系统维护服务等业务累计取得收入 214.24 万元，占报告期总收入的 6.78%，随着项目成熟和实际应用推广，技术开发和服务收入将成为公司未来收入增长亮点。

2015 年一季度公司实现营业收入 85.72 万元，其中二维码收入 83.00 万元；实现净利润-159.14 万元。2015 年一季度公司出现收入减少、盈利亏损的情况主要是受季节性因素与主要客户需求减少影响。

公司二维码业务主要是为烟草行业提供二维码电子标签服务收入。公司从接受订货到电子标签制作、向客商交货周期短，循环快；而烟草行业销售旺季集中在下半年的中秋、国庆、元旦、春节。烟标企业更倾向略早于销售旺季前才向公司订货，使公司收入体现较强的季节性。

报告期内，公司为烟草行业提供二维码电子标签服务收入占比较高，导致公司收入变动受烟草行业销售淡旺季影响明显。公司提供电子标签应用范围广阔，烟草行业仅是电子标签载体之一，公司类似的物联网服务不仅局限在烟草企业，日后也将在消费等各行业大量使用，将逐步淡化收入的季节性影响。

2015 年上半年，公司实现营业收入 225.53 万元，较 2014 年上半年收入同比减少 149 万元，主要是受“浙江美浓”2014 年底备货影响。

(二) 最近两年一期内公司主营业务成本构成及变动情况

1、公司成本归集及确认

公司主营业务成本按产品类别分为二维码软件成本和商品成本。

二维码软件成本主要是产品部人力成本、无形资产摊销成本和购买铝制标牌成本。

公司人力成本主要是公司产品部员工工资、社保福利等。公司于发生时按月归集。

无形资产是公司“购买二维码识别软件专利权”等形成的资产，主要用于二维码业务，公司将其纳入二维码成本核算，按月摊销归集成本。

商品成本主要是购买铝制标牌产生的成本。公司按产品销量进行成本结转，报告期内，公司从采购到实现销售周期短，期末存货数量微小，成本结转及时、准确。

2、公司主营业务成本构成及占比

单位：万元

项目	2015年1-3月	占比	2014年	占比	2013年	占比
主营业务成本	17.88	100.00%	213.57	100.00%	349.45	100.00%
二维码软件	17.03	95.26%	210.02	98.34%	349.45	100.00%
商品销售	0.85	4.74%	3.54	1.66%	0.00	0.00%
技术开发	0.00		0.00		0.00	
技术服务	0.00		0.00		0.00	
小计	17.88	100.00%	213.57	100.00%	349.45	100.00%

报告期内，公司营业成本有下降趋势。2014年营业成本同比减少135.88万元，减幅38.88%，与营业收入同比增幅9.53%相比，结转的成本明显低于对应收入，主要是与软件企业成本费用特点相关。软件成本费用主要发生在开发期和应用期，但研究成果是在应用期带来收益，而应用期间随着技术成熟带来人力成本大幅下降，是造成成本与收入变动背离的主要原因。

3、二维码软件成本

单位：万元

项目	2015年一季度		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人力成本	9.14	53.67%	94.69	45.09%	220.22	63.02%
无形资产摊销	3.25	19.08%	20.50	9.76%	27.30	7.81%
标牌成本	4.64	27.25%	94.83	45.15%	101.93	29.17%
合计	17.03	100.00%	210.02	100.00%	349.45	100.00%

注：人力成本主要指产品部人力成本

报告期内,公司二维码软件成本逐年减少,结构变动较大。主要是人力成本降幅明显,2014年人力成本同比减少125.53万元,减幅57%。随着二维码技术水平成熟和新研发项目需求,公司及时调整人力资源配置,减少产品部人员数量,降低产品部人员专业素质要求。2014年公司产品部平均人员8.60人,2013年为18.40人,同比减少9.80人;同时公司招募新员工补充产品部队伍,拉低产品部平均工资水平,2014年平均工资同比降低9.57%,受上述双重因素影响,公司报告期内成本变动明显。

(三) 报告期公司收入、利润及变动情况

单位:万元

项目	2015年1-3月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	85.72	1,605.40	9.53%	1,465.72
营业成本	256.21	1,328.50	-16.26%	1,586.53
营业利润	-170.49	267.09	321.09%	-120.80
利润总额	-158.57	505.21	980.92%	46.74
净利润	-159.14	505.23	905.16%	50.26

2014年公司净利润增幅显著。主要是公司扩大收入规模同时,减少期间费用,使得营业利润明显增加;此外,公司享受软件公司增值税即征即退税收优惠政策取得营业外收入增厚公司当期净利润。

2015年一季度、2014年、2013年公司取得即征即退增值税营业外收入11.62万元、238.13万元、167.20万元。

(四) 主要费用占营业收入比重和变化情况

2015年1-3月份、2014年、2013年公司期间费用占收入比为281.41%、68.70%和82.97%,公司期间费用收入占比整体偏高。2015年一季度,受销售淡季影响,收入低,薪酬等固定费用按期发生,导致较高费用收入比,与前两期不具可比性。

单位:万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
销售费用	75.78	221.14	355.53
管理费用	157.61	854.13	851.12

其中：研发费	-	292.35	437.99
财务费用	7.84	27.68	9.41
期间费用合计	241.22	1,102.95	1,216.06
营业收入	85.72	1,605.40	1,465.72
销售费用占比	88.41%	13.77%	24.26%
管理费用占比	183.87%	53.20%	58.07%
其中：研发费		18.21%	29.88%
财务费用占比	9.14%	1.72%	0.64%
期间费用占比	281.41%	68.70%	82.97%

1、销售费用

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	57.66	76.08%	161.36	72.97%	187.21	52.66%
社保	5.09	6.72%	9.26	4.19%	12.13	3.41%
公积金	2.46	3.25%	6.36	2.87%	6.93	1.95%
差旅费	2.48	3.27%	11.96	5.41%	10.52	2.96%
业务招待费	3.85	5.08%	23.15	10.47%	22.00	6.19%
车辆费用	1.42	1.87%	3.87	1.75%	3.63	1.02%
福利费	2.24	2.96%	2.03	0.92%	0.86	0.24%
广告费	0	0.00%	-		105.19	29.59%
其他	0.58	0.76%	3.16	1.43%	7.05	1.98%
合计	75.78	100.00%	221.14	100.00%	355.53	100.00%

公司销售费用主要是销售人员薪酬、广告费、差旅费等。其中，人力成本是公司最大销售支出，2015年一季度、2014年、2013年销售人力成本占比分别为89.01%、80.95%和58.26%。

2014年公司销售费用同比减少134.39万元，减幅37.80%，主要是2013年公司为加强市场拓展，与北京沃德润泰广告有限公司签署“天叶”品牌推广计划，支付广告费105.19万元，增加了当期销售费用支出，提高销售费用收入比。

2、管理费用

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人力成本	67.56	42.87%	258.99	30.32%	193.27	22.71%
研发费	0.00	0.00%	292.35	34.23%	437.99	51.46%

房租及物业费	23.95	15.19%	67.40	7.89%	69.61	8.18%
折旧、摊销	13.70	8.69%	63.16	7.39%	21.34	2.51%
办公费	6.31	4.00%	45.13	5.28%	46.60	5.48%
通讯费	1.79	1.14%	10.08	1.18%	8.57	1.01%
差旅费	2.56	1.62%	16.18	1.89%	20.33	2.39%
业务招待费	4.21	2.67%	30.81	3.61%	11.21	1.32%
管理服务费	33.36	21.17%	5.09	0.60%	0.00	0.00%
车辆费用	1.39	0.88%	18.76	2.20%	17.56	2.06%
其他	2.78	1.76%	46.18	5.41%	24.64	2.89%
合计	157.61	100.00%	854.13	100.00%	851.12	100.00%

2015年1-3月份、2014年、2013年公司管理费用分别为157.61万元、854.13万元和851.12万元，收入占比分别为183.87%，53.20%和58.07%。2014年、2013年公司管理费用水平相对稳定。

公司管理费用主要是人力成本、研发费、折旧等固定性费用和少量变动费用。2014年公司人力成本258.99万元，同比高出65.72万元，主要是2014年公司根据需要增加部分管理岗位所致。

研发费用是公司主要费用之一，主要包括研发人员薪酬、研发设备折旧摊销、项目会议费、培训费等。2014、2013年公司研发费用分别为292.35和437.99万元，2013年公司研发费用较高的主要原因是公司加强对研发人员的技能培训和项目管理培训，当期发生培训费用82.53万元，为“河南中烟营销服务平台”、“可口可乐资产管理”项目发生会议费47.95万元所致。

2014年、2013年公司研发费用分别为292.35万元和437.99万元，研发费用同比减少145.64万元，主要是公司在2014年将145.64万元研发费用进行资本化。2014年公司取得“尚瑞电梯系统V1.0”、“尚品优优管理系统V2.0”、“中国地质大学鉴定证书管理系统V1.0”、“协同营销服务平台V1.0”四个项目专利权后，进行了研发费用资本化。将资本化部分还原成研发费用后，2014年公司共发生研发费用437.99万元，与2013年持平。

3、财务费用

公司财务费用主要是银行短期借款利息和银行手续费等。

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	8.10	28.48	9.58
减：利息收入	-0.41	-1.07	-0.39
银行手续费	0.15	0.27	0.22
合计	772.92	27.68	9.41

报告期内，公司利息支出主要是短期银行借款利息。2013年8月公司从北京银行取得一年期短期借款420万元，用于补充日常营运资金，利率为同期基准利率上浮20%；2014年8月该笔短期借款到期后，公司又续贷短期借款450万元。2013年公司支付银行借款利息9.58万元，2014年支付28.48万元，2015年1-3月支付8.10万元。

报告期内，公司短期借款规模较小，财务费用占营业收入比低，不存在财务风险。

（五）影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、报告期内，非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
1、非经常性损益			
计入当期损益政府补助	3,000		
同一控制下企业合并子公司期初至合并日的当期净损益		-2380.88	-1136.21
除上述各项其他营业外收支净额			3,050
小计	3,000	-2380.88	1,913.79
所得税影响	375	0.00	381.25
归属于母公司非经常性损益的影响	2,625.00	-2,380.88	1,532.54
2、归属于母公司股东的净利润	-1,591,412.31	5,052,274.56	501,100.47
3、非经常性损益占净利润比例	-0.16%	-0.05%	0.30%

2015年一季度、2014年、2013年公司分别收到增值税退税收入11.62万元、

238.13 万元、167.20 万元。根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》增值税一般纳税人销售其自行开发生产软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退，公司认为此专项不符合《公开发行证券的公司信息披露解释公告第 1 号-非经常性损益（2008）》中关于非经常性损益定义，未将上述补贴纳入非经常性损益范畴。

报告期内，公司非经常性损益主要是收中关村企业信用促进会补贴款 3,000 元，2013 年公司发生交通违章罚款 3,050 元。

不含增值税退税对利润影响，2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年公司非经常性损益占当期净利润比分别为 -0.16%、-0.05%、0.30%。报告期内，非经常性损益对公司净利润影响微小。

（四）税项

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	二维码软件收入、技术开发、服务收入	17% 和 6%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%，15%

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税》、《财政部、国家税务局关于企业所得税若干优惠政策通知》、（财税[2008]1 号）文规定：我国境内新办软件企业生产经营认定后，自获利年度起，第一和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半

征收企业所得税。公司从 2010 年开始获利并享受减免税收优惠政策，2015 该项税收优惠政策到期。

公司 2013 年获得高新技术企业证书，2015 年公司按高新技术企业享受 15% 的所得税税收优惠政策。

依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号，增值税一般纳税人销售其自行开发的软件产品，按 17% 的税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

依据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、国家税务总局关于研究开发费用税前加计扣除有关政策问题的通知》（财税【2013】70 号）规定，公司研究开发费用在税前加计扣除。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 资产结构

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	67.15%	75.59%	70.66%
其中：货币资金	21.09%	24.97%	23.12%
其他应收款	28.62%	23.27%	12.88%
应收账款	10.66%	22.32%	30.97%
预付帐款	1.60%	2.37%	2.89%
其他流动资产	2.55%	1.95%	0.00%
存货	0.78%	0.71%	0.80%
非流动资产	32.85%	24.41%	29.34%
其中：固定资产	5.25%	4.70%	7.08%
无形资产	22.04%	19.56%	20.11%
开发支出	5.41%	0.00%	0.00%
递延所得税资产	0.15%	0.15%	0.20%
长期股权投资	0.00%	0.00%	1.95%
资产总额	100%	100%	100%

公司为软件及信息技术服务业，流动资产主要有货币资金、其他应收款和应收账款等。其他应收款主要是关联方的拆借资金、增值税即征即退款等。公司非流动资产主要是无形资产，无形资产主要是专利权及著作权。由于公司是互联网、物联网服务及咨询企业，无形资产是企业赖以生存的基础，因此无形资产占比较大符合公司的业务模式。

1、应收账款

(1) 应收账款分类及坏账准备情况

按帐龄组合计提坏帐准备情况

单位：元

账龄	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	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	335,147.50	16,757.38	5,737,293.00	286,864.63	5,858,970.97	292,948.52
1-2年	2,167,147.10	216,714.71				
2-3年						

3年以上						
合计	2,502,294.60	233,472.09	5,737,293.00	286,864.63	5,858,970.97	292,948.52

报告期内，公司对应收账款采用账龄分析法和个别认定相结合的坏账计提政策。根据账龄分析法，1年以内应收账款坏账准备的计提比例是5%，1至2年计提比例为10%。公司不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

报告期内公司坏账准备计提充分，会计政策稳健。截至2015年3月末公司1至2年应收账款主要是2014年底应收浙江美浓丝网印刷有限公司191万元，应收中钞实业有限公司17万元。应收账款大多是未到支付期限款项，公司核心客户均具有良好商业信用，发生坏账可能性小。

(2) 应收帐款情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
营业收入	857,181.06	16,053,951.54	14,657,236.46
应收账款余额	2,268,822.52	5,450,428.37	5,566,022.45
应收账款余额占营业收入比例	264.68%	33.95%	37.97%
营业收入增长率		9.53%	51.97%
应收账款余额增长率	-58.37%	-2.08%	58.06%
应收账款周转天数	405.24	123.52	111.60

报告期内，公司应收账款余额分别为226.88万元、545.04万元和556.60万元。2015年3月末应收账款余额占营业收入比例较大，主要是2014年底应收款项在2015年3月末尚未收回，导致2015年3月末应收账款余额较大，同时公司的收入一般上半年较少，下半年较多，导致2015年1-3月营业收入较少。2014年末营业收入有所增长，但应收账款略微减少，主要是公司在业务量增加同时，事前严格商业信用管理，事后加强应收款项回收管理工作所致。

(3) 报告期内，应收账款余额前五位客户应收账款余额如下：

截至2015年3月31日，应收账款余额前五位情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	比例	账龄
1	浙江美浓丝网印刷有限公司	1,955,000.00	78.13%	详见“注”
2	中钞实业有限公司	170,000.00	6.79%	1-2年
3	湖北金三峡印务有限公司	148,920.00	5.95%	1年以内
4	南京沃尔德防伪安全技术有限公司	68,000.00	2.72%	1-2年
5	深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	50,669.50	2.02%	1年以内
	合计	2,392,589.50	95.61%	-

注：应收浙江美浓丝网印刷有限公司往来款 195.50 万元，其中：1 年以内 4.68 万元、1-2 年 190.82 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五位情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	比例	账龄
1	浙江美浓丝网印刷有限公司	5,248,000.00	91.47%	1 年以内
2	中钞实业有限公司	170,000.00	2.96%	1 年以内
3	南京特麦奥包装材料有限公司	144,000.00	2.51%	1 年以内
4	深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	78,753.50	1.37%	1 年以内
5	南京沃尔德防伪安全技术有限公司	48,540.00	0.85%	1 年以内
-	合计	5,689,293.50	99.16%	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五位情况如下：

序号	客户名称	金额（元）	比例	账龄
1	浙江美浓丝网印刷有限公司	4,921,794.87	84.00%	1 年以内
2	中钞实业有限公司	751,233.60	12.82%	1 年以内
3	河北小蜜蜂工具集团有限公司	160,000.00	2.73%	1 年以内
4	中粮可口可乐饮料（山东）有限公司	18,984.00	0.32%	1 年以内
5	河南省烟草公司南阳市公司	6,450.00	0.11%	1 年以内
-	合计	5,858,462.47	99.99%	-

公司应收账款期末余额中有关应收关联方（海航集团有限公司）款项见本节“七、关联方、关联方关系及交易”。

2、其他应收款

（1）其他应收款分类及坏账准备情况

按账龄组合计提坏账准备情况

单位：元

账龄	2015.3.31.		2014.12.31.		2013.12.31	
	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	1,123,833.00		5,168,635.02	7,500.00	2,164,053.22	
1-2 年	4,460,682.58	15,000.00	482,608.00		130,191.29	
2-3 年	482,608.00		18,000.00		20,000.00	
3 年以上	39,080.00		21,080.00		880.00	
合计	6,106,203.58	15,000.00	5,690,323.02	7,500.00	2,315,124.51	

报告期内，公司对关联方交易、押金和保证金不计提坏账准备。2015 年 3 月末公司对应收北京建道建筑设计有限公司 1-2 年股权转让款 15 万元计提 10% 坏账准备；2014 年末对该笔款项计提 5% 的坏账准备。该笔款项是公司出售紫光优码 15% 股权的转让款，已于 2015 年 4 月初收回，经查看银行收款凭单确认已收回。公司报告期内不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备其他应收款情况。

2014 年末公司其他应收款余额较 2013 年末增加 337.52 万元，主要系增加与关联方资金往来款，主要是 2014 年将艾博物联纳入合并范围，带来应收关联方艾博化工的资金拆借款 263 万，以及新增员工（李鹏）购房借款 40 万元。

应收关联方艾博化工的资金拆借款已经于 2015 年 5 月底清理完成，已经查看收款的银行凭单，并获得复印件。公司在 2015 年 6 月已收到李鹏归还的购房借款 70 万元以及利息，已获得该笔转账的银行收款凭单复印件。

(2) 报告期内，其他应收款余额前五位客户应收款项金额如下：

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收账款余额前五位情况如下：

单位：元

排名	客户名称	金额	比例	帐龄	内容	是否关联方
1	珠海经济特区艾博化工发展有限公司	2,603,068.25	42.63%	1 至 2 年	拆借款	是
2	北京市国家税务局	900,999.34	14.76%	详见“注 1”	增值税即	否

					征即退	
3	李鹏	820,000.00	13.43%	详见“注2”	借款	否
4	李彩霞	705,000.00	11.55%	详见“注3”	借款	否
5	北京陵立万东物业管理 有限公司	191,002.00	3.13%	详见“注4”	押金	否
合计		5,220,069.59	85.50%			

注1：应收北京市国家税务局增值税即征即退款 90.10 万元。其中 1 年以内 11.62 万元，1 至 2 年 78.48 万元。

注2：应收李鹏借款 82.00 万元。其中 1 年以内 10 万，1 至 2 年 40 万，2 至 3 年 32 万。

注3：应收李彩霞借款 70.50 万元。其中 1 年以内 40 万，1 至 2 年 30.5 万元。

注4：应收北京陵立万东物业管理有限公司房租押金 19.10 万元。其中 1 至 2 年 2.84 万元，2 至 3 年 16.26 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收账款余额前五位情况如下：

单位：元

排名	客户名称	金额	比例	帐龄	内容	是否关联方
1	珠海经济特区艾博化工 发展有限公司	2,628,068.25	46.18%	1 年以内	拆借款	是
2	北京市国家税务局	1,298,874.63	22.83%	1 年以内	增值税即 征即退	否
3	李鹏	720,000.00	12.65%	详见“注1”	借款	否
4	李彩霞	305,000.00	5.36%	1 年以内	借款	否
5	北京陵立万东物业管理 有限公司	191,002.00	3.36%	详见“注2”	押金	否
合计		5,142,944.88	90.38%			

注1：应收李鹏借款 72.00 万元。其中 1 年以内 40 万，1 至 2 年 32 万。

注2：应收北京陵立万东物业管理有限公司房租押金 19.10 万元。其中 1 年以内 2.84 万元，1 至 2 年 16.26 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收账款余额前五位情况如下：

单位：元

排名	客户名称	金额	比例	帐龄	内容	是否关联方
1	北京紫光优码科技有限公司	910,000.00	39.31%	详见“注”	往来款	是
2	北京市国家税务局	535,960.73	23.15%	1年以内	增值税即征即退款	否
3	李鹏	320,000.00	13.82%	1年以内	借款	否
4	北京陵立万东物业管理有限公司	162,608.00	7.02%	1年以内	押金	否
5	董涛	120,704.12	5.21%	1年以内	暂借款	是
合计		2,049,272.85	88.52%			

注：应收紫光优码往来款 91 万元。其中 1 年以内金额为 80 万元、1-2 年金额为 11 万元。

2015 年 3 月末、2014 年、2013 年其他应收款中员工借款金额分别为 152.5 万元、102.5 万元和 32 万元。其中，员工借款主要用于激励公司核心骨干员工，提供给员工一笔借款供员工购买房产。截至 2015 年 3 月底，李鹏为公司董事，借款 82 万元，其中 70 万元为购房借款，12 万元为项目预支借款。企业要求李鹏全部归还 70 万元购房借款，并按照银行公积金贷款利率 4% 支付利息，2015 年 6 月底已经收回借款及利息。李彩霞为公司普通员工，借款 70.5 万元，符合公司制定的《员工购房借款管理办法》的要求，享受 3 年免息的福利。2015 年 3 月末应收北京市国税局的增值税即征即退款 90 万元，截止 2015 年 5 月已收回 784,795.69 元。

公司其他应收款期末余额中有关其他应收关联方款项见本公开转让说明书第四节“公司财务会计信息之（七）关联方、关联方关系及交易”。

3、预付款项

2015 年 3 月末、2014 年和 2013 年，公司预付款项余额分别为 34.06 万元、57.82 万元和 51.92 万元，账龄均在 2 年以内。报告期内公司预付款项主要是预先支付的房租以及设备的托管费，每个月摊销计入费用。

截至 2015 年 3 月 31 日，预付账款余额前五位情况如下：

单位名称	金额（元）	年限	款项性质
北京欣华名悦物业管理有限公司	162,607.68	1 至 2 年	房租
徐飞	98,721.75	1 年以内	房租
北京陵立万东物业管理有限公司	56,788.00	1 至 2 年	房租
盈通互联（北京）科技有限公司	5,541.65	1 至 2 年	托管款
四川中航物业服务服务有限公司	3,681.15	1 年以内	房租
合计	327,340.23		

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五位情况如下：

单位名称	金额（元）	年限	款项性质
北京市海淀区新华农工商公司	406,519.17	1 年以内	房租
何山	141,970.00	1 年以内	房租
盈通互联（北京）科技有限公司	7,916.66	1 年以内	托管款
四川中航物业服务服务有限公司	3,681.15	1 年以内	服务费
中国电信股份有限公司成都分公司	3,270.00	1 年以内	服务费
合计	563,356.98	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额前五位情况如下：

单位名称	金额（元）	年限	款项性质
北京新华名悦物业管理有限公司	406,519.17	1 年以内	房租
吴世华	37,500.00	1 年以内	房租
尚润霞	36,000.00	1 年以内	房租
国脉爱特信息技术（北京）有限公司	11,809.30	1 年以内	托管费
盈通互联（北京）科技有限公司	7,916.66	1 年以内	服务费
合计	499,745.13	-	-

公司预付账款期末余额中关联方款项见本公开转让说明书第四节“公司财务会计信息之（七）关联方、关联方关系及交易”。

4、存货

公司存货项目主要核算与软件服务配套的零部件，一般在软件交付时结转成本。2015 年 3 月末、2014 年、2013 年公司存货余额未发生较大变化，分别为 16.59

万元，17.43 万元，14.30 万元。期末未发生减值情况。

5、其他流动资产

2015 年 3 月末及 2014 年公司其他流动资产余额分别为 54.21 万元和 47.66 万元，主要是预交的企业所得税。

6、固定资产

公司固定资产主要是生产经营所需的办公及电子设备、运输设备等。截至 2015 年 3 月末，公司固定资产原值为 197.80 万元，净值 111.79 万元，成新率为 56.52%，固定资产运行状况良好。

(1) 固定资产类别、折旧政策情况如下：

固定资产名称、类别	使用年限	残值率	年折旧率
办公及电子设备	5 年	5%	19.00%
运输设备	5 年	5%	19.00%

(2) 固定资产明细情况如下：

截止 2015 年 3 月 31 日，固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.03.31
办公及电子设备	951,973.43	63,755.95		1,015,729.38
运输设备	962,269.00			962,269.00
账面原值合计	1,914,242.43	63,755.95		1,977,998.38
办公及电子设备	488,092.50	46,100.54		534,193.04
运输设备	278,258.13	47,604.10		325,862.23
累计折旧合计	766,350.63	93,704.64		860,055.27
减值准备合计：				
办公及电子设备	463,880.93			481,536.34
运输设备	684,010.87			636,406.77
账面价值合计	1,147,891.80			1,117,943.11

截止 2014 年 12 月 31 日，固定资产明细情况如下：

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
办公及电子设备	742,191.83	238,911.60	29,130.00	951,973.43
运输设备	962,269.00			962,269.00
账面原值合计	1,704,460.83	238,911.60	29,130.00	1,914,242.43
办公及电子设备	337,416.36	159,529.94	8,853.80	488,092.50
运输设备	95,427.02	182,831.11		278,258.13
累计折旧合计	432,843.38	342,361.05	8,853.80	766,350.63
减值准备合计：				
办公及电子设备	404,775.47			463,880.93
运输设备	866,841.98			684,010.87
账面价值合计	1,271,617.45			1,147,891.80

截止 2013 年 12 月 31 日，固定资产明细情况如下：

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
办公及电子设备	594,514.56	147,677.27		742,191.83
运输设备	468,381.00	493,888.00		962,269.00
账面原值合计	1,062,895.56	641,565.27		1,704,460.83
办公及电子设备	209,930.51	127,485.85		337,416.36
运输设备	6,434.64	88,992.38		95,427.02
累计折旧合计	216,365.15	216,478.23		432,843.38
减值准备合计：				
办公及电子设备	384,584.05			404,775.47
运输设备	461,946.36			866,841.98
账面价值合计	846,530.41			1,271,617.45

公司报告期内固定资产投资主要是运输设备。2013 年公司固定资产增加 64.16 万元，主要是购置型号为 Glk300 奔驰汽车。

公司固定资产运行状况良好，未发现由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提减值准备。

7、无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

(1) 截止 2015 年 3 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.03.31
专利权	1,600,000.00			1,600,000.00
著作权	4,853,798.54			4,853,798.54
账面原价合计	6,453,798.54			6,453,798.54
专利权摊销	729,666.67	25,750.00		755,416.67
著作权摊销	947,339.14	60,672.48		1,008,011.62
累计摊销合计	1,677,005.81	86,422.48		1,763,428.29
账面价值合计	4,776,792.73			4,690,370.25

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
专利权	1,600,000.00			1,600,000.00
著作权	3,400,000.00	1,453,798.54		4,853,798.54
账面原价合计	5,000,000.00	1,453,798.54		6,453,798.54
专利权摊销	626,666.67	103,000.00		729,666.67
著作权摊销	759,166.66	188,172.48		947,339.14
累计摊销合计	1,385,833.33	291,172.48		1,677,005.81
账面价值合计	3,614,166.67			4,776,792.73

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
专利权	1,600,000.00			1,600,000.00
著作权	3,400,000.00			3,400,000.00
账面原价合计	5,000,000.00			5,000,000.00
专利权摊销	523,666.67	103,000.00		626,666.67
著作权摊销	589,166.66	170,000.00		759,166.66
累计摊销合计	1,112,833.33	273,000.00		1,385,833.33
账面价值合计	3,887,166.67			3,614,166.67

公司无形资产主要是专利权及著作权。2014 年增加的著作权主要是尚瑞电梯系统 V1.0 约 36.00 万元、尚品优优管理系统 V2.0 约 36.00 万元、中国地质大学鉴定证书管理系统 V1.0 约 36.00 万元，以及协同营销服务平台 V1.0，约 37.38

万元。公司的专利权均获得专利证书，著作权均获得著作权证书。

专利权根据专利权证书规定的年限进行摊销，著作权摊销年限根据客户预计未来可带来收益的年限确定。所有著作权摊销年限均为 20 年。

国泰君安认为，公司所有带来营业收入的应用系统都是基于二维码标识软件这个基础技术实现，因此二维码标识软件的技术时效性对公司的可持续经营产生重大影响。由于软件的更新换代速度很快，国泰君安无法评估该技术未来的市场是否还能够持续 20 年，因此无形资产存在减值的可能性，予以重大事项列示，提请投资者注意。

8、开发支出

2015 年 3 月末公司开发支出余额为 115.17 万元。其中，研发人员工资及社保公积金 99.99 万元，房租等其他费用合计 15.17 万元。开发支出主要是以下三个研发项目产生的研发费：资产移动管理系统、南阳金叶营销平台和一种短信模块与传感器模块复合通信模块及其制作方法和装置。

公司自主形成的研发一般在年初立项，相关的研发费用计入开发支出，9-10 月份申报著作权，一般于年底之前转入无形资产开始投入使用。

公司研发的这些软件都是基于二维码标识软件的基础上研发的应用系统，适用于不同行业。二维码标识软件的技术基础是成熟的，已经为公司带来较大的营业收入。新开发的应用软件处于开发阶段，而不是研究阶段。开发阶段的支出可以予以资本化。因此，公司确认开发支出的理由是合理的。

9、递延所得税资产

2015 年 3 月末、2014 年末和 2013 年末的递延所得税资产分别为 31,059.01 元、36,795.58 元和 36,618.57 元，形成原因均为计提资产减值准备产生的可抵扣的暂时性差异。

10、长期股权投资

2013年末，长期股权投资的金额为35万元，均以货币出资，并以成本法核算。其中公司对北京紫光优码科技有限公司持股比例为15%，金额为15万元；对珠海经济特区艾博物联科技有限公司持股比例20%，金额为20万元。

2014年8月18日，经有限公司股东会决议一致同意以15万元的价格将其持有的紫光优码15%股权转让给北京建道建筑设计有限公司，双方签署了《股权转让协议》，并于2014年12月31日完成股权转让工商变更登记。截至2015年3月31日，公司已不再持有紫光优码的股权。

2014年8月18日，公司召开股东会，决定收购艾博化工持有艾博物联的80%股权。根据京·东财评报字【2015】第001号评估报告，截至2014年11月30日，艾博物联的净资产为514,589.19元。公司以411,671.35元价格收购艾博物联80%股权。2014年度，艾博物联纳入本公司的合并报表范围。

11、资产减值准备

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.3.31
			核销	其他减少	
应收账款坏账准备	286,864.63	233,472.08		286,864.63	233,472.08
其他应收款坏账准备	7,500.00	15,000.00		7,500.00	15,000.00
合计	294,364.63	248,472.08		294,364.63	248,472.08

续表：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			核销	其他减少	
应收账款坏账准备	292,948.52	286,864.63		292,948.52	286,864.63
其他应收款坏账准备		7,500.00			7,500.00
合计	292,948.52	294,364.63		292,948.52	294,364.63

续表：

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			核销	其他减少	
应收账款坏账准备	133,494.76	292,948.52		133,494.76	292,948.52

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			核销	其他减少	
其他应收款坏账准备	17,500.00			17,500.00	
合计	150,994.76	292,948.52		150,994.76	292,948.52

公司报告期末的资产减值准备主要为应收款项以及其他应收款的坏账准备。公司资产减值准备的计提方法和比例符合会计政策的规定，不存在随意变更或金额异常的情况。

六、负债状况

（一）负债规模结构

单位：元

项目	2015.03.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	7,225,466.28	100.00%	8,773,730.69	100.00%	11,188,767.11	100.00%
其中：短期借款	4,500,000.00	62.28%	-4,500,000.00	51.29%	4,200,000.00	37.54%
其他应付款	1,876,993.86	25.98%	-1,898,494.42	21.64%	861,120.85	7.70%
应付账款	207,360.00	2.87%	1,148,400.00	13.09%	5,176,000.00	46.26%
其他	641,112.42	8.87%	1,226,836.27	13.98%	951,646.26	8.51%
非流动负债						
其中：长期应付款						
总计	7,225,466.28	100%	8,773,730.69	100%	11,188,767.11	100%

备注：其他主要是应付职工薪酬、应交税费等

（二）负债分析

1、短期借款

2015年3月末、2014年、2013年公司短期借款分别为450万元、450万元和420万元。

（1）报告期内，公司短期借款明细情况如下：

借款单位	本金（元）	期限	贷款银行
金尚互联（北京）科技有限公司	4,200,000.00	2013.8-2014.8	北京银行大钟寺支行
金尚互联（北京）科技有限公司	4,500,000.00	2014.9-2015.9	北京银行大钟寺支行

(2) 截至 2015 年 3 月末，公司短期借款均为保证借款，担保人为董涛、李凯和北京海淀科技企业融资担保有限公司。借款用途为补充流动资金。报告期内公司按期支付短期借款本息，未发生到期不能偿还风险。

2、应付账款

(1) 2015 年 3 月末、2014 年、2013 年，公司应付账款余额分别为 20.74 万元、114.84 万元以及 517.60 万元。公司应付账款主要是应付无形资产转让款和标牌制作款等款项。

应付账款 2014 年比 2013 年减少 402 万元，主要是支付无形资产的采购款 240 万元，以及支付以前年度累积的二维码标牌制作款，导致余额减少 160 万元。无形资产采购款 240 万元是 2010 年向关联方紫光优码采购专利权及著作权的款项，账龄超过 3 年，于 2014 年进行清理，导致期末余额减少 240 万元。二维码标牌制作款超过一年以上账龄的金额是 164 万元，是以前年度未支付的采购款，均在 2014 年进行了清理。

2015 年 3 月末的应付账款较 2014 年减少 94 万元，主要是 2015 年 3 月末尚未发生采购二维码标牌的制作款，下半年是销售及采购高峰，一般年底才有余额。

(2) 报告期内，应付账款前 5 名债权人情况

1) 截至 2015 年 3 月 31 日止，应付账款前 5 名债权人情况

单位：元

单位名称	是否关联方	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
北京金易迅信息技术有限公司	否	200,000.00	3 年以上	96.45
北京英诺泰尔科技发展有限公司	否	7,360.00	1 年以内	3.55
合计		207,360.00		100.00

2) 截至 2014 年 12 月 31 日止，应付账款前 5 名债权人情况

单位：元

单位名称	是否关联方	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
李素芹	否	480,000.00	1年以内	41.80
王丽娟	否	456,000.00	1年以内	39.71
北京金易迅信息技术有限公司	是	200,000.00	3年以上	17.42
北京英诺泰尔科技发展有限公司	否	7,360.00	1年以内	0.64
北京法高阳光科技有限公司	否	5,040.00	1年以内	0.44
合计		1,148,400.00		100.00

3) 截至 2013 年 12 月 31 日止, 应付账款前 5 名债权人情况

单位: 元

单位名称	是否关联方	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
北京紫光优码科技有限公司	是	2,400,000.00	3年以上	46.37
宋水枝	否	1,648,000.00	1年以内	31.84
姚清光	否	928,000.00	1年以内	17.93
北京金易迅信息技术有限公司	是	200,000.00	3年以上	3.86
合计		5,176,000.00		100.00

报告期内, 2014 年末和 2013 年末涉及个人应付账款分别为 93.6 万元和 257.6 万元, 经查看合同、入账凭证及发票, 这几笔款项是个体户为公司制作二维码铝制标牌产生的。公司向自然人采购二维码标牌的原因是: 二维码标牌本身技术含量不高, 制作工艺较简单。公司向企业厂商询价后发现, 企业厂商的单位造价较高, 报价也较高。公司的客户较分散, 单个客户需要量也较小, 企业厂商不能提供个性化的送货服务。而自然人供应商不仅价格较低, 从服务灵活性上也比企业厂商更优质。向自然人供应商采购遵循了公司正常的采购流程, 并且公司签署了采购合同, 由税务局代开了发票, 并缴纳了相关税费。

应付北京紫光优码科技有限公司 240 万元, 主要是受让紫光优码的专利权及著作权, 账面价值合计 240 万, 经查看付款凭证及银行回单, 已在 2014 年支付。应付北京金易迅信息技术有限公司 20 万元, 主要是 2010 年从金易迅购买二位码标识软件 V1.0 的尾款, 由于对方公司一直未开具发票, 故未付款。

(3) 报告期内，公司应付账款中关联方款项见本公开转让说明书第四节“公司财务会计信息之（七）关联方、关联方关系及交易”。

3、其他应付款

(1) 账龄情况

单位：元

账龄	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
1年以内（含1年）	24,560.60	1,898,494.42	576,576.19
1-2年（含2年）	1,745,466.26		284,544.66
合计	1,876,993.86	1,898,494.42	861,120.85

报告期内，公司其他应付款主要是应付关联方资金款。2015年3月末、2014年、2013年公司其他应付款余额分别为187.70万元、189.85万元和86.11万元。2014年末较2013年末其他应付款余额增加103.74万元，主要原因系增加公司关联方艾睿思资金拆借款172.82万元，以及归还董涛的资金拆借款39.75万元。

(2) 金额较大的其他应付款情况

1) 截至2015年3月31日止，前5名债权人情况

单位：元

单位名称	金额	是否关联方	内容	账龄
艾睿思	1,728,177.06	是	资金拆借款	1-2年
天津市东丽区科学技术委员会	100,000.00	否	往来款	1-2年
北京市海淀区社会保险基金管理中心	21,584.60	否	代扣代缴社保	1年以内
李智强	17,289.20	是	资金拆借款	1-2年
四川赛格消防工程有限公司	6,000.00	否	往来款	1-2年
合计	1,873,050.86			

2) 截至2014年12月31日止，前5名债权人情况

单位：元

单位名称	金额	是否关联方	内容	帐龄
艾睿思	1,728,177.06	是	资金拆借款	1年以内
天津市东丽区科学技术委员会	100,000.00	否	往来款	1年以内
北京市海淀区社会保险基金管理中心	20,523.32	否	代扣代缴社保	1年以内
李智强	17,289.20	是	资金拆借款	1年以内
四川赛格消防工程有限公司	6,000.00	否	往来款	1年以内
合计	1,871,989.58			

2015年3月末、2014年末应付关联方艾睿思及李智强的款项合计均为174.55万元，主要是关联方资金拆借款，该笔款项已在2015年5月清理。应付天津市东丽区科学技术委员会的10万元主要是扶持子公司尚品优优（天津）科技有限公司针对精准移动营销管理系统的研发，该合同尚在履行中，暂挂往来款。

3) 截至2013年12月31日止，前5名债权人情况

单位：元

单位名称	金额	是否关联方	内容	帐龄
董涛	397,480.00	是	资金拆借款	1年以内
龙春燕	150,000.00	否	股权转让款	1-2年
深圳市永太和数码科技有限公司	134,544.66	否	往来款	1-2年
林松青	100,000.00	否	往来款	1年以内
侯月文	30,000.00	否	往来款	1年以内
合计	812,024.66			

2013年末应付龙春燕股权转让款15万元主要是转让国融盛泰100%股权。该笔款项已在2014年付清，不存在纠纷。应付林青松往来款10万元，主要是合作意向款。经查看银行付款回单，由于合作未达成，2014年已归还。应付侯月文3万元，主要是差旅住宿费垫付款，经查看发票及银行付款回单，该笔款项已于2014年初支付。

(3) 报告期内，公司其他应付款中应付关联方款项见本公开转让说明书第四节“公司财务会计信息之（七）关联方、关联方关系及交易”。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
(一) 工资、奖金、津贴和补贴	543,122.00	1,927,353.38	1,917,136.38	553,339.00
(二) 社会保险费	56,953.50	175,974.45	172,906.08	60,021.87
合计	600,075.50	2,103,327.83	2,090,042.46	613,360.87

续表：

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
(一) 工资、奖金、津贴和补贴	424,784.00	6,704,709.70	6,586,371.70	543,122.00
(二) 社会保险费	47,491.24	580,692.60	571,230.30	56,953.50
合计	472,275.24	7,285,402.30	7,157,602.00	600,075.50

续表：

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
(一) 工资、奖金、津贴和补贴	411,554.00	6,134,318.50	6,121,088.50	424,784.00
(二) 社会保险费	47,416.74	588,462.67	588,388.17	47,491.24
合计	458,970.74	6,722,781.17	6,709,476.67	472,275.24

备注：社会保险费指五险一金

5、应交税费

单位：元

税种	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	-18,003.41	521,181.61	428,104.64
城市建设维护税	4,063.18	40,525.59	11,291.61
教育费附加	1,741.36	17,368.11	4,839.26
地方教育费附加	1,160.91	11,578.74	3,226.17
个人所得税	38,789.51	36,106.72	27,515.34
印花税			4,394.00
合计	27,751.55	626,760.77	479,371.02

七、所有者权益变动

(一) 实收资本

单位：元

投资者名称	2015.3.31	
	投资金额	所占比例 (%)
董涛	8,265,000.00	55.10
艾强	3,360,000.00	22.40
赵雁	2,025,000.00	13.50
李国栋	750,000.00	2.00
李智强	300,000.00	5.00
何冲懿	300,000.00	2.00
合计	15,000,000.00	100%

2015年2月，有限公司股东会决议整体变更为股份有限公司。公司以2014年12月31日作为基准日，以不高于经审计后的净资产值按1:0.9286的比例折为股份有限公司股份15,000,000股，每股面值1元。折股后的股份公司的注册资本为1,500万元人民币，净资产扣除股本后的1,153,069.15元转为股份公司的资本公积，整体变更前后各股东（发起人）持有的股权比例不变。公司名称变更为北京金尚互联科技股份有限公司。

单位：元

投资者名称	2015年1月1日		本期增加	本期减少	2015年3月31日	
	投资金额	占比			投资金额	占比
董涛	5,510,000.00	55.10%	2,755,000.00		8,265,000.00	55.10%
艾强	2,240,000.00	22.40%	1,120,000.00		3,360,000.00	22.40%
赵雁	1,350,000.00	13.50%	675,000.00		2,025,000.00	13.50%
李国栋	500,000.00	5.00%	250,000.00		750,000.00	5.00%
李智强	200,000.00	2.00%	100,000.00		300,000.00	2.00%
何冲懿	200,000.00	2.00%	100,000.00		300,000.00	2.00%
合计	10,000,000.00	100%	5,000,000.00		15,000,000.00	100%

接上表

投资者名称	2014年1月1日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	占比			投资金额	占比
董涛	4,500,000.00	90.00%	1,010,000.00		5,510,000.00	55.10%
艾强	500,000.00	10.00%	1,740,000.00		2,240,000.00	22.40%
赵雁			1,350,000.00		1,350,000.00	13.50%

李国栋			500,000.00		500,000.00	5.00%
李智强			200,000.00		200,000.00	2.00%
何冲懿			200,000.00		200,000.00	2.00%
合计	5,000,000.00	100%	5,000,000.00		10,000,000.00	100%

2015年1月23日，根据北京东财会计师事务所（普通合伙）2015年1月23日出具的东财验字[2015]第036号《验资报告》，验证截至2014年12月29日，有限公司已收到董涛、艾强、赵雁、李国栋、何仲懿、李智强缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币500万元，其中董涛出资101万元，艾强出资174万元，赵雁出资135万元，李国栋出资50万元，何仲懿出资20万元，李智强出资20万元，均以货币出资。

单位：元

投资者名称	2013年1月1日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	占比			投资金额	占比
董涛	4,250,000.00	85.00%	250,000.00		4,500,000.00	90.00%
艾强	500,000.00	10.00%			500,000.00	10.00%
谭文贵	250,000.00	5.00%		250,000.00		
合计	5,000,000.00	100%	250,000.00	250,000.00	5,000,000.00	100%

2013年6月，金尚互联（北京）科技有限公司变更注册资本25万元，股东谭文贵将股份以25万元转让给董涛。

（二）资本公积、盈余公积

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资本公积	1,153,069.15		300,000.00
盈余公积		895,920.21	393,970.37
其中：法定盈余公积		895,920.21	393,970.37
任意盈余公积			

（三）未分配利润

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	4,753,235.20	1,087,163.24	679,530.44

期初调整			
调整后期初未分配利润	4,753,235.20	1,087,163.24	679,530.44
加：本年净利润	-1,591,412.31	5,052,274.56	502,633.01
其他			
减：提取法定盈余公积		501,949.84	95,000.21
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		884,252.76	
转作股本的未分配利润	-5,257,148.94		
期末未分配利润	-2,095,326.05	4,753,235.20	1,087,163.24

八、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方、关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及重要性原则，公司主要关联方如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
董涛	控股股东、实际控制人	55.1%

2、不存在控制关系的主要关联方

关联方	关联关系
艾强	持股 5%以上股东、公司董事、副总经理
赵雁	持股 5%以上股东
李国栋	持股 5%以上股东
李鹏	公司董事、副总经理
韩巍	公司董事
何仲懿	公司董事
刘洪刚	公司监事
赵江伟	公司监事
熊小兴	公司监事
李智强	公司副总经理
郝丽	公司财务总监

曲悦	公司董事会秘书
紫光优码	控股股东参股公司
金易迅	控股股东参股公司
艾博化工	公司股东、董事控制的公司
艾博生态农业	公司股东、董事控制的公司
艾博山茶	公司股东、董事控制的公司
艾博贸易	公司股东、董事控制的公司
浩洲建设	公司高管控制的公司
北京金玉山房珠宝有限公司	公司股东控制的公司
朗丽佳	公司高管控制的公司
艾睿思	股东、董事亲属

公司控制的企业具体情况详见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

（二）关联方交易及事项

1、经常性关联交易

本公司无应披露的经常性关联交易

2、偶发性关联方交易

（1）关联方资金拆借情况

股份有限公司整体变更之前，公司治理尚不完善，《公司章程》等公司制度文件未就关联方资金占用做出明确规定；公司改制为股份有限公司后，公司制定了《关联交易管理办法》规定公司董事、监事及高级管理人员应当关注公司与关联方资金占用问题。公司监事每季度至少一次查阅公司与关联方之间的资金往来，对存在资产占用情况应提请董事会及时采取相应措施。此外，公司制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》规定了控股股东及其控制的企业不得通过任何方式违规占用公司资金。控股股东应当保证公司财务独立。报告期内，公司关联方资金占用情况及解决情况如下：

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	期后资金占用解决情况
拆入：				
董涛	2,657,500.00	2013-2-1	2014-12-1	已清理
拆出：				
董涛	3,111,100.00	2013-1-1	2014-12-31	已清理
李智强	85,700.00	2014-2-1	2014-12-1	已清理
艾强	148,165.00	2013-1-1	2014-12-31	已清理
北京紫光优码科技有限公司	800,000.00	2013-4-1	2014-12-1	已清理
珠海经济特区艾博化工发展有限公司	1,050,300.00	2013-1-1	2014-12-1	已清理

公司拆借给董涛、李智强、艾强、紫光优码和艾博化工的款项已于 2015 年 5 月收回，截止公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东及其控制的其他企业占用的情形；公司从关联方董涛拆入的款项，已于 2015 年 5 月归还，截止公开转让说明书签署日，公司资金不存在占用控股股东及其控制的其他企业的情形。

(2) 报告期内，公司与关联方应收、应付款项情况

单位：元

科目	关联方名称	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	珠海经济特区艾博化工发展有限公司	2,603,068.25	2,628,068.25	
其他应收款	董涛			120,704.12
其他应收款	艾强			48,165.00
其他应收款	北京紫光优码科技有限公司			910,000.00
其他应付款	李智强	17,289.20	17,289.20	
其他应付款	董涛			397,480.00
其他应付款	艾睿思	1,728,177.06	1,728,177.06	
应付账款	深圳金易迅信息技术有限公司		200,000.00	200,000.00

(3) 关联方担保情况

2013年8月，公司向北京银行股份有限公司大钟寺支行申请贷款420万元，借款期限为12个月，董涛、李凯和北京海淀科技企业融资担保有限公司为公司提供担保。其中，董涛、李凯为关联方。

2014年9月，公司向北京银行股份有限公司大钟寺支行申请贷款450万元，借款期限为12个月，北京海淀科技企业融资担保有限公司、董涛和李凯提供担保。其中，董涛、李凯为关联方。

（4）收购关联方持有的股权投资

1) 收购尚品优优

2014年8月18日，公司召开股东会，决定以30万元价格收购尚品优优的100%股权。截至2013年12月31日，尚品优优注册资本30万元，实收资本30万元，净资产账面价值295,823.96元，因此，公司收购尚品优优价格公允。收购前，尚品优优的股东董涛持有100%股权。2014年12月8日，公司与董涛签订股权转让协议并办理了工商变更手续。收购完成后，公司占尚品优优100%的股权，尚品优优成为公司的全资子公司。

2) 收购艾博物联

2014年8月18日，公司召开股东会，决定收购艾博化工持有艾博物联的80%股权。截至2014年11月30日，艾博物联净资产评估值为514,589.19元。公司以411,671.35元收购艾博物联80%股权。因此，公司收购艾博物联价格公允。收购前，艾博物联的股东金尚互联持有20%股权，艾博化工持有80%股权。2014年12月1日，公司与艾博化工签订股权转让协议并办理了工商变更手续。收购完成后，公司占艾博物联100%的股权，艾博物联成为公司的全资子公司。

公司收购尚品优优及艾博物联属于横向并购，有利于公司整合资源，开拓新的市场领域，符合公司的未来发展规划。

（四）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更之前，公司治理尚不完善，《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范，规定关联交易活动应遵循公平、公正的商业原则，关联交易的价格或者取费原则应不偏离市场独立第三方的价格或者收费的标准，公司应当对关联交易的定价依据予以充分披露。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司专门制定了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，有利于防范控股股东侵占公司利益的行为，保护中小股东利益。

为规范公司关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东出具了《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：

“1、将尽力减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的任何业务来往或交易均应严格遵守有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务；

2、双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易；

3、保证严格遵守相关法律法规及《公司章程》、《关联交易管理办法》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用主要股东的地位谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益。

4、因违反上述承诺而给金尚互联造成的全部经济损失由本人承担。”

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项、其他重要事项

（一）董事李鹏偿还员工借款

公司 2015 年 6 月底已收回借给董事李鹏的员工购房借款 70 万元，并按照公积金贷款利率 4% 支付了借款利息。

十、资产评估

2015 年 2 月，北京苏融资产评估有限公司出具了“京融评报字（2015）第 0003 号”《资产评估报告》。截止评估基准日 2014 年 12 月 31 日，有限公司资产账面值 2,305.36 万元，评估值 2,281.65 万元，减值 23.71 万元，减值率 1.03%；负债账面值 690.05 万元，评估值 690.05 万元，增值 0 元，增值率 0%；净资产账面值 1,615.31 万元，评估值 1,591.60 万元，减值 23.71 万元，减值率 1.47%。本次评估结果仅作为公司股份改制参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

根据本公司章程（草案）规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

2014 年 2 月 9 日，股东会决议分配 2012 年的利润 284,252.76 元。董涛占 90%，

分配 255,827.48 元；艾强占 10%，分配 28,425.28 元。

2014 年 3 月 18 日，股东会决议分配 2013 年利润 600,000.00 元。董涛占 90%，分配 540,000.00 元；艾强占 10%，分配 60,000.00 元。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、全资子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司全资子公司及控股子公司

1、尚品优优（天津）科技有限公司

尚品优优（天津）科技有限公司为金尚互联的全资子公司，成立于 2012 年 11 月 22 日，注册号为 120110000165594，注册资本为 30 万元人民币，住所为天津市东丽区华明工业园区华丰路 6 号 A 座 3 号楼 C-301-3 室，法定代表人为董涛，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为：软件技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机维修；计算机及辅助设备、计算机软件、电子产品、机械设备、通讯设备销售；广告业务。营业期限自 2012 年 11 月 22 日至 2042 年 11 月 21 日。

2014 年 8 月 18 日，有限公司召开股东会，决定以 30 万元价格收购尚品优优的 100% 股权。2014 年 11 月 30 日，尚品优优账面净资产为 29.34 万元，2014 年 12 月 8 日公司与同一控制人董涛签订《尚品优优股权转让协议》，以 30 万元价格收购尚品优优 100% 股权，并办理了工商变更手续，收购完成后尚品优优成为公司全资子公司。

公司收购尚品优优的主要原因为公司属于依托“知识成本”的轻资产物联网企业，人力成本在研发投入中的占比将越来越高，公司拟将技术团队逐步转移至天津区域，并实行技术人员本地化的策略，降低未来的人工成本。

同时，随着国家京津冀一体化布局，天津将享受更多的优惠政策，公司提前布局有利于从一体化政策中受益。

2、珠海经济特区艾博物联科技有限公司

艾博物联科技有限公司为金尚互联的全资子公司，成立于2011年3月9日，注册号为440400000272539，注册资本为100万元人民币，住所为珠海市横琴南山嘴路138号楼3单元202房，法定代表人为艾强，公司类型为有限责任公司(法人独资)，经营范围为：计算机软硬件设备及系统的技术开发、系统集成；通信系统开发与集成；印刷机器设备、数码技术的开发、设计与销售；电子商务；经济信息咨询；设计、代理、发布国内外各类广告。营业期限自2011年3月9日至2021年3月9日。2011年，公司出资20万元持有艾博物联20%股权，艾博化工持有其80%股权。

2014年8月18日，有限公司召开股东会，决定收购艾博化工持有艾博物联的80%股权。2014年12月1日，公司与艾博化工签订《股权转让协议》并于2014年12月31日签订《股权转让补充协议》，以艾博物联经评估净资产价格41.17万元收购艾博化工持有艾博物联80%股权，并办理了工商变更手续。收购完成后，公司占艾博物联100%的股权，艾博物联成为公司的全资子公司。2014-2015年度，艾博物联纳入合并报表范围。

公司决定收购艾博物联主要是基于市场拓展及充分享受经济特区优惠政策需要。艾博物联位于珠海市横琴岛，国家已批复在珠海横琴岛成立中国(广东)自由贸易试验区珠海横琴新区，实行更加优惠的经济政策；同时港珠澳大桥贯通香港、珠海和澳门，属于物流密集交易区，公司积极布局为今后拓展广东市场打下坚实基础。

3、成都金尚互联科技有限公司

成都金尚科技有限公司为金尚互联的控股子公司，注册号为510109000488384，注册资本为500万元，住所为成都高新区益州大道北段777

号 1 栋 2 单元 19 层 1910 号，法定代表人为董涛，公司类型为有限责任公司，经营范围为：网络技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；销售计算机软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备（不含无线广播电视发射及卫星地面接收设备）；包装服务；设计、制作、代理、发布广告（气球广告除外）；会议及展览展示服务、企业营销策划、组织文化艺术交流活动、礼仪服务。经营期限为 2014 年 9 月 25 日至长期。2014-2015 年度，成都金尚纳入合并报表范围。公司目前股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例
金尚互联	260.00	52.00%
张哲凡	140.00	28.00%
王小博	100.00	20.00%
合计	500.00	100.00%

2014 年 11 月 13 日，成都金尚实缴出资额 62.4 万元，全部为金尚互联出资。

4、四川国融盛泰物联科技有限公司

四川国融盛泰物联科技有限公司成立于 2012 年 10 月 25 日，注册号为 510000000295573，注册资本 200 万元，住所为成都市锦江区东大街下东大街段 216 号 1 栋 15 层 2 号，营业期限 2012 年 10 月 25 日至长期，经营范围为“一般经营项目：计算机服务业、软件业；商务服务业；商品批发与零售。

2014 年 8 月 18 日，公司股东会决议一致同意以 5 万元的价格将其持有的国融盛泰 99% 股权转让给张太敏。截至 2014 年 11 月 30 日，国融盛泰净资产为 50,660.11 元。双方于 2014 年 12 月 22 日签署《股权转让协议》，并于 2014 年 12 月 25 日完成股权转让工商变更登记。2013 年度，国融盛泰纳入合并报表范围。2014 年起，国融盛泰不纳入合并报表范围。

（二）子公司一年及一期财务报表

1、尚品优优

单位：元

项目	2015/3/31	2014/12/31
流动资产	394,261.04	394,210.85
非流动资产	-	-
资产总计	394,261.04	394,210.85
流动负债	101,267.00	100,967.00
负债总计	101,267.00	100,967.00
所有者权益	292,994.04	293,243.85

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年
营业总收入	-	-
营业总成本	-	-
营业利润	-249.81	-2,580.11
利润总额	-249.81	-2,580.11
所得税费用	-	-
净利润	-249.81	-2,580.11

2、艾博物联

单位：元

项目	2015/3/31	2014/12/31
流动资产	2,216,524.36	2,240,280.22
非流动资产	11,402.47	13,842.64
资产总计	2,227,926.83	2,254,122.86
流动负债	1,745,464.49	1,765,751.91
负债总计	1,745,464.49	1,765,751.91
所有者权益	482,462.34	488,370.95

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年
营业总收入	-	-
营业总成本	-	-
营业利润	-5,908.61	-324,877.19
利润总额	-5,908.61	-324,877.19
所得税费用	-	-
净利润	-5,908.61	-324,877.19

3、成都金尚

单位：元

项目	2015/3/31	2014/12/31
流动资产	247,141.20	192,353.79
非流动资产	65,328.52	64,262.91
资产总计	312,469.72	256,616.70
流动负债	206,275.74	6,473.89
负债总计	206,275.74	6,473.89
所有者权益	106,193.98	250,142.81

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年
营业总收入	-	-
营业总成本	-	-
营业利润	-143,948.83	-373,857.19
利润总额	-143,948.83	-373,857.19
所得税费用	-	-
净利润	-143,948.83	-373,857.19

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

（一）控股股东不当控制风险

公司控股股东为董涛，直接持有公司 55.1% 的股份。虽然公司建立了《关联交易管理制度》等制度，控股股东出具了相关承诺，但仍存在着控股股东可能利用其控股地位，通过行使表决权影响公司人事任免、经营战略决策等，若权利行使不当则可能对公司经营及公司中小股东利益产生不利影响。

风险应对措施：为避免控股股东不当控制风险，股份公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度。在制度执行中，公司将严格践行各项治理制度，提升各项决策的民主度与透明度，使公司规范治理的水平不断提高。

（二）公司规范治理和内部控制的风险

自 2015 年 3 月份股份公司设立以来，公司已经制定并不断修订完善了“三会”

议事规则、《关联交易管理办法》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对内部控制行为予以规范。尽管股份公司已经逐步建立健全了法人治理结构，在主办券商的辅导下，公司控股股东、管理层对公司治理、规范运作有了更为深入的理解，但“三会”运作规范性仍有待验证和提高，公司存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

风险应对措施：组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事规则及其他内控制度；严格践行公司的各项治理制度，提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，使公司规范治理的水平不断提升。

（三）客户集中风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月前五大客户销售收入占当期营业收入比例分别为 80.71%、92.60%、95.46%，客户集中度高。公司当前业务受单一客户影响较大，如果公司与主要客户的合作出现问题，有可能给公司的经营带来阶段性风险。

风险应对措施：公司均与主要客户签订了长期合作协议，公司一方面将不断提高和改善现有产品和服务水平，稳固现有主要客户关系，另一方面公司将加强市场营销、完善营销体系，并不断开发新产品，拓展新的市场领域。未来有望减轻对主要客户的依赖程度，但公司仍存在客户集中度过高的风险。

（四）人才激励机制风险

公司在业务发展中累计在 20 多个行业进行了业务尝试，与多家行业知名企业建立了良好的合作关系。公司通过自主技术的不断积累、管理水平的不断提升，以及对行业需求的深入把握，已经形成了一套自有的业务经营模式。但随着互联网+在各行业的迅速发展，行业服务平台以及信息服务市场化程度的不断提高，对核心人才的竞争将更加激烈。若公司不能在人才激励、薪酬结构等方面进一步加强管理，未来公司在业务创新上将遭遇瓶颈。

风险应对措施：公司将有计划地引进符合公司发展战略的研发人员、有经验

的销售人员和有经验的管理人员，并将逐步建立完善员工培训与考核机制，进一步强化激励机制和竞争机制，完善企业文化，努力营造吸引和留住人才的环境氛围，打造一个层次结构分明、治理结构完备、分工明确清晰的具有很强战斗力的核心团队。

（五）技术升级的风险

传统行业随着互联网的进入，其业务流程与生产方式都会进行变革，同时其营销方式也会带来变革，公司的 MII 战略对技术的要求更加的业务化、互联网化并大数据化，对物联网技术的研发也有着更新的要求。公司需要将多种技术有机的融合到一体，才能打造出更有竞争力的产品以及平台。如果未来公司不能顺利推进研发项目或不能及时实现技术平台的更新，则可能无法把握行业发展机遇、满足客户的服务需求，从而影响公司拓展市场份额，阻碍公司业务的进一步发展。

风险应对措施：公司将根据客户需求，及时跟踪互联网、物联网等 IT 技术发展的最新情况，加大研发投入、增加研发人员，坚持核心技术自主研发，不断地围绕物联网、移动互联网应用进行技术研发，并形成自主研发成果。

（六）资金短缺风险

公司作为互联网公司，随着公司战略定位的日渐清晰，公司将从细分市场横向拓展到核心市场，完成行业领域的规划布局和快速的市场扩充，这需要大量资金，是公司利用现有经营活动和负债融资所不能满足的，公司未来经营存在资金短缺的风险。

风险应对措施：公司计划在本次挂牌全国中小企业股份转让系统后，通过定向增发等直接融资方式筹集资金，以保证公司开展研发、市场拓展和人才储备的所需资金。

（七）公司无形资产减值的风险

公司的无形资产中的著作权均按照公司预计未来可带来收益的年限 20 年进

行摊销，公司的目前营业收入主要基于二维码标识软件技术实现，并在此基础上开发各种应用软件。因此二维码标识软件的技术时效性对公司的可持续经营具有重大影响。由于软件技术的更新换代速度快，该类软件未来的市场是否能够持续 20 年具有不确定性，因此公司无形资产可能面临减值的风险。

风险应对措施：公司将不断升级更新二维码标识相关软件技术，延长其使用期限，并持续研发新的应用软件，开发新的市场，使二维码标识技术广泛应用于多个行业和领域。同时公司将每年定期检测无形资产是否发生减值，及时计提减值准备。

（八）开发支出资本化影响报告期损益的风险

公司报告期内，2014 年开发支出形成无形资产金额为 1,453,798.54 元，摊销金额为 18,172.48 元，影响 2014 年营业利润 1,435,626.06 元。2015 年确认开发支出 1,151,653.94 元，无形资产摊销金额 36,344.96 元，影响 2015 年营业利润 1,115,308.98 元。

风险应对措施：公司将加强对开发支出归集的及时性、准确性，对于无法形成无形资产的研发支出，及时计入管理费用，避免年末存在无法形成无形资产的资本化支出。同时，公司将根据著作权证书中的项目完成时间计提摊销金额，确保无形资产摊销额的准确性。最后，公司将定期对无形资产作减值测试，及时反映资产的减值情况。

第五节 相关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：



董涛



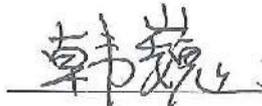
艾强



何仲懿



李鹏

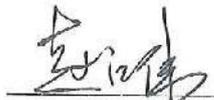


韩巍

全体监事签字：



刘洪刚



赵江伟



熊小兴

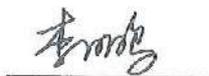
全体高级管理人员签字：



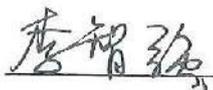
董涛



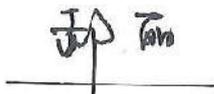
艾强



李鹏



李智强



郝丽



曲悦

北京金尚互联科技股份有限公司

2015年8月18日



二、主办券商声明

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

法定代表人：杨德红 杨德红

项目小组负责人：陈夕鹏 陈夕鹏

项目小组成员：

刘凯 刘凯

顾晓凤 顾晓凤

陈静 陈静

蔡楹楹 蔡楹楹

国泰君安证券股份有限公司（公章）

2015年8月18日



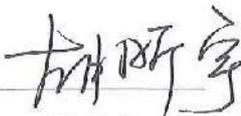
三、经办律所声明

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

机构负责人：


梅向荣

经办律师：


胡昕宇



郭建恒

北京市盈科律师事务所
(公章)

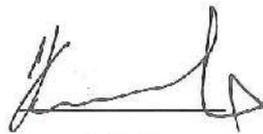


2015年8月18日

四、签字会计师事务所声明

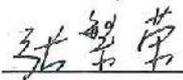
本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



黄锦辉

签字注册会计师：



张繁荣



王霞

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年8月18日

五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人: 苏利华
苏利华

签字注册资产评估师: 苏利华
苏利华

杜天良
杜天良

北京苏融资产评估有限公司(公章)



2015年8月18日

第六节 附件

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