

江苏广和慧云科技股份有限公司



主办券商



(住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼)

二〇一五年九月

挂牌公司声明

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司治理的风险

股份公司成立后，广和慧云制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内控制度，新制度对公司治理提出了更高的要求。由于上述内控制度建立时间较短，股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异，公司管理层对于新制度的理解和执行水平存在逐步提升的过程，广和慧云短期内可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

二、产业政策变化的风险

“十二五”规划纲要中明确提出：“新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务；推动物联网关键技术研发和在重点领域的应用示范。”

广和慧云利用在服务外包领域所积累的丰富行业经验，以最新的分布云网络平台、数据服务和管理创新思路，以云计算方式为城市、产业及民生提供信息化解决方案，同时引入信息消费“大卖场”的概念。目前，广和慧云抓住各级政府及相关企业大力开展信息化建设的契机，在全国各地广泛开展合作。预计在较长时间内，产业政策仍将继续推动信息技术产业发展，鼓励云计算和云服务相关技术研发和产业化，从而为行业的发展提供良好的外部环境。如果未来云计算和云服务行业政策发生改变，导致外部整体经营环境出现不利变化，政府及相关企业信息化建设投资减少，且广和慧云不能满足新的行业政策的要求，将影响广和慧云的经营业绩，对广和慧云的持续发展产生不利影响。

三、云计算和云服务行业竞争加剧的风险

云计算和云服务行业正处于快速发展的阶段，良好的市场前景将有可能吸引

更多投资者进入这一领域。虽然广和慧云具备较强的创新能力，并形成了较强的核心竞争优势，但业务转型时间较短，整体规模仍然处于快速成长期，业务模式尚未达到完全成熟，未来发展可能存在一定不确定性。若广和慧云不能正确把握市场动态和行业发展趋势，不能根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，不能有效扩大销售规模和加大客户推广力度，则存在竞争优势减弱、经营业绩下滑等经营风险。

四、业务规模快速增长带来的管理风险

广和慧云主营业务为建设和运营跨区域的分布云网络平台。该平台有助于提高政府职能运作效率，提升当地产业结构升级，改变当地经济增长模式，但其最终目的能否实现主要取决于平台运营情况。虽然，公司已经在常熟基地运营方面取得较好业绩和丰富经验，同时公司具有一批有海外留学经历且丰富实战经验运营团队，但随着公司在全国各地建设平台不断增加，业务规模快速扩大，对平台运营人才需求增加，管理跨度加大，对公司管理层的经营管理能力的要求也越来越高，增加了公司的管理风险。

五、新的盈利模式历史记录较短的风险

广和慧云管理团队有着多年对TMT平台业务流程服务外包领域的实践与创新，凭借对互联网、云计算行业的理解与认知，对未来互联网信息技术发展趋势的判断与把握，结合对市场需求的洞察，运用互联网搭载思维的商业模式，于2013年初在全国启动分布云网络平台和运营的服务模式。

但是公司业务模式的转型时间相对较短。广和慧云的收入规模和盈利能力的迅速提升主要是由于分布云网络平台市场整体爆发性地增长，广和慧云新盈利模式的历史记录较短可能对投资者判断广和慧云未来盈利能力的持续性带来困难。

六、核心管理人员流失的风险

广和慧云拥有的高素质、稳定、充足的人才队伍是广和慧云保持优势的保障。如果广和慧云无法通过对核心人员进行有效的激励、保持和增强核心人员的工作积极性和创造热情，可能出现核心人员的离职、流失，从而对广和慧云保持优势

造成不利影响。同时随着广和慧云业务规模的发展、扩大，如果不能通过自身培养或外部引进获得足够多的核心人员，将会产生由于核心人员不足而给广和慧云经营运作带来不利影响的风险。

七、税收优惠政策变动风险

广和慧云及子公司江苏广和企业管理有限公司和御和信息科技（上海）有限公司享受以下税收优惠：

（1）根据财税[2011]100号文，纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（2）广和慧云于2010年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书号为“苏R-2010-5074”，江苏广和企业管理有限公司于2010年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书号为“苏R-2013-E1211”。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限2010年1月1日-2014年12月31日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠。2010年-2011年免征企业所得税，2012-2014年减半征收，适用所得税税率12.5%。

广和慧云于2012年8月取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准认定的高新技术企业证书，证书号为“GR201232000568”，有效期三年。江苏广和企业管理有限公司于2014年10月31日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准认定的高新技术企业证书，证书号为“GR201432002012”，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》，《中华人民共和国主席令2007年第63号文》，2015年适用所得税税率为15.00%。

御和信息科技（上海）有限公司于2013年12月取得由上海经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪R-2013-0470。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限2013年1月1日-2017年12月31日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠，于2014年5月4日经上海市金山区国家税务局及上海市地方税务局金山分局审

批。2013年-2014年免征企业所得税，2015-2017年减半征收，适用所得税税率12.5%。

(3) 根据财税(1999)273号文单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入免征营业税，营改增后免征增值税。

在上述税收优惠政策到期后，如果广和慧云及子公司不能按照国家税收政策及时申请到所得税、增值税等税收优惠，或者我国的税收优惠政策出现不可预测的不利变化，广和慧云的税收支出将增加，对盈利能力将产生一定的影响。

八、毛利率重大波动的风险

2015年1-5月、2014年和2013年，公司的综合毛利率分别为88.77%、76.93%、59.92%，波动较大。公司综合毛利率波动较大的原因在于公司报告期内进行了业务转型，从信息服务外包业务过渡到分布云平台销售及运营业务，分布云平台销售及运营业务的经营记录较短，产品结构变化较大。公司2013年初在全国创建分布云网络平台建设和运营的全新商业模式，目标客户为全国三、四线城市，由于竞争者较少，毛利率较高。未来随着市场竞争的加剧，公司产品的毛利率水平存在下降风险。如果未来劳动力成本、原材料成本上升，也将影响公司的毛利率水平。若公司不能持续提高经营效率、扩大经营规模、降低产品成本，公司存在毛利率重大波动的风险。

目 录

释 义	8
第一章 基本情况	11
一、公司概况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构和股东情况	13
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	22
五、公司设立以来重大资产重组情况	39
六、公司控股子公司、分公司情况	39
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	59
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	62
九、本次挂牌的相关机构	65
第二章 公司业务	67
一、主营业务与主要产品和服务	67
二、主要生产流程及方式	75
三、公司业务相关的关键资源要素	76
四、业务经营情况	83
五、商业模式	95
六、公司所处行业概况	97
第三章 公司治理	111
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	111
二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估	112
三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况	113
四、公司独立运营情况	113
五、同业竞争情况	115
六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用， 或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	118
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	119
八、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况	120

九、公司董事、监事、高级管理人员近二年内的变动情况和原因	124
第四章 公司财务	126
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表	126
二、公司的主要会计政策及会计估计	140
三、报告期利润形成的有关情况	161
四、公司最近两年一期的主要资产情况	175
五、公司最近两年一期的主要负债情况	186
六、公司股东权益情况	194
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	195
八、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项	198
九、资产评估情况	198
十、股利分配政策和近两年一期的分配情况	198
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	199
十二、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析	200
十三、特有风险提示	206
第五章 有关声明	212
第六章 附件	217
一、主办券商推荐报告	217
二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月审计报告	217
三、法律意见书	217
四、公司章程	217
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	217

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、广和慧云	指	江苏广和慧云科技股份有限公司
江苏广和、有限公司	指	公司前身“江苏广和慧云大数据科技有限公司”，原名“江苏广和信息服务外包有限公司”、“江苏广和服务外包有限公司”、“江苏广和服务外包（集团）有限公司”
股东会	指	江苏广和慧云大数据科技有限公司股东会
股东大会	指	江苏广和慧云科技股份有限公司股东大会
招商证券、主办券商	指	招商证券股份有限公司
锦天城	指	上海市锦天城律师事务所
北京兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013年、2014年及2015年1-5月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
繁诰投资	指	常州繁诰投资管理有限公司，原名“上海繁诰网络科技有限公司”、“常州繁诰网络科技有限公司”
繁洋企管	指	淮安繁洋企业管理有限公司，原名“常熟繁洋投资咨询有限公司”
广和企管	指	江苏广和企业管理有限公司
御和信息	指	御和信息科技（上海）有限公司
专业术语		
云计算	指	是一种基于互联网的新的计算方式，即通过互联网上异构、自治的服务为个人和企业用户提供按需即取的计算。由于资源是在互联网上，而在电脑流程图中，互联网常以一个云状图案来表示，因此可以形象地类比为“云”
分布云网络平台	指	Distributed Cloud-Computing Network Platform, 是适合云计算和 IT 发展潮流的新一代数据中心，同时与不同类型合作伙伴的合作，将分布于各地的分布云数据中心、应用及管理整合起来，达到物理分散，逻辑统一，使其运算、存储、网络形成一个统一的资源池对外提供服务
物联网	指	通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网相连接，

		进行信息交换和通信，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络概念
服务器	指	服务器作为硬件来说，通常是指那些具有较高计算能力，能够提供给多个用户使用的计算机。服务器软件指一个管理资源并为用户提供服务的计算机软件，通常分为文件服务器、数据库服务器和应用程序服务器
大数据	指	或称巨量资料，指的是所涉及的资料量规模巨大到无法通过目前主流软件工具，在合理时间内达到截取、管理、处理、并整理成为帮助企业经营决策更积极目的资讯
智慧城市	指	把新一代信息技术充分运用在城市的各行各业之中的基于知识社会下一代创新的城市信息化高级形态
二化融合	指	工业化、信息化融合
信息消费	指	直接或间接以信息产品和信息服务为消费对象的经济活动。
信息技术	指	Information Technology，简称 IT，是主要用于管理和处理信息所采用的各种技术的总称，主要是应用计算机科学和通信技术来设计、开发、安装和实施信息系统及应用软件
服务外包	指	企业将价值链中原本由自身提供的具有基础性的、共性的、非核心的 IT 业务和基于 IT 的业务流程剥离出来后，外包给企业外部专业服务提供商来完成的经济活动
信息技术外包	指	InformationTechnologyOutsourcing，简称 ITO，具体是指企业将自身与 IT 相关业务外包给低成本的专业 IT 公司来处理，以此提高开发效率、节约成本
双软	指	软件企业的认定和软件产品的登记。双软企业有两个证书：一个是软件著作权证书；一个是软件企业证书
软件著作权	指	软件的开发者或者其他权利人依据有关著作权法律的规定，对于软件作品所享有的各项专有权利，软件经过登记后，软件著作权人享有发表权、开发者身份权、使用权、使用许可权和获得报酬权
直复营销	指	DirectMarketing，即“直接回应的营销”它是以盈利为目标，通过个性化的沟通媒介向目标市场成员发布发盘信息，以寻求对方直接回应（问询或订购）的社会和管理过程。运用一种或多种广告媒介在任意地点产生可衡量的反应或交易
IDC	指	InternetDataCenter，是基于 Internet 网络，为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施基地并提供相关的服务
App	指	可以在移动设备上为用户提供互联网入口，满足人们咨询、购物、社交、娱乐、搜索等需求的一切应用程序
CRM	指	CustomerRelationshipManagement，客户关系管理，指企业利用相应的信息技术以及互联网技术来协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互和服务的过程
SaaS	指	SaaS（Software-as-a-service）的意思是软件即服务，它是一种软件交付模式。在这种交付模式中云端集中式托管软件及其相关的

		数据，软件仅需透过互联网，而不须透过安装即可使用。用户通常使用精简客户端经由一个网页浏览器来访问软件即服务
PaaS	指	PaaS 是 Platform-as-a-Service 的缩写，意思是平台即服务，提供用户能将云基础设施部署与创建至客户端，或者借此获得使用编程语言、程序库与服务。用户不需要管理与控制云基础设施，包含网络、服务器、操作系统或存储，但需要控制上层的应用程序部署与应用托管的环境
IaaS	指	消费者通过 Internet 可以从完善的计算机基础设施获得服务，这类服务称为基础设施即服务（Infrastructure as a Service, IaaS）。用户无须购买服务器、软件等网络设备，即可任意部署和运行处理、存储、网络和其它基本的计算资源
T3	指	Tier3 等级机房，根据美国国家标准学会（ANSI）于 2005 批准颁布的 TIA-942《数据中心电信基础设施标准》标准建设，考量基础设施的“可用性”、“稳定性”和“安全性”，将 IDC 分为四个等级：Tier1, Tier2, Tier3, Tier4。
T4	指	Tier4 等级机房，是指国际公认的数据中心标准 ANSI-TIA-942《数据中心电信基础设施标准》里的最高等级。

注：本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一章 基本情况

一、公司概况

中文名称：江苏广和慧云科技股份有限公司

法定代表人：孟庆雪

有限公司设立日期：2010年1月26日

股份公司设立日期：2015年7月21日

注册资本：1.5亿元

住所：常熟市湖山路99号求真楼1号

所属行业：根据国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告[2015]23号）及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”，细分行业为“云计算行业”。

经营范围：第二类增值电信业务中的呼叫中心业务、移动网信息服务业务、因特网信息服务业务（按《增值电信业务经营许可证》所列项目及范围经营）；信息服务外包，从事营销服务、数据库租赁、客户关系管理服务；电子商务软件、计算机软件研发、销售；企业信息化集成业务、基于3D技术、3G技术、多媒体技术应用推广、通过员工服务卡体系为企业事业单位提供各种员工福利相关的管理、策划、咨询服务以及代理服务；企业管理服务、会展会务服务、企业营销策划、市场调研、品牌推广、票务代理、清洗服务，家庭清洁服务、劳务派遣；计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；芯片研发，IC卡销售；计算机软硬件、电子产品、百货及电子器件、办公用品、服装、家用电器销售；对外投资、从事货物及技术进出口业务，但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：分布云网络平台的提供商和运营商，帮助客户建设云计算数据中心并提供运营服务，完善城市信息基础设施等。

信息披露事务负责人：戈锋

电话：0512-88808191

传真：0512-52350061

邮编：215500

公司网址：<http://www.iservice.com.cn/>

电子信箱：gef@iservice.com.cn

组织机构代码：55024405-0

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：慧云控股

股票种类：普通股

每股面值：1元

股票总量：1.5亿股

挂牌日期：2015年月日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司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

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；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

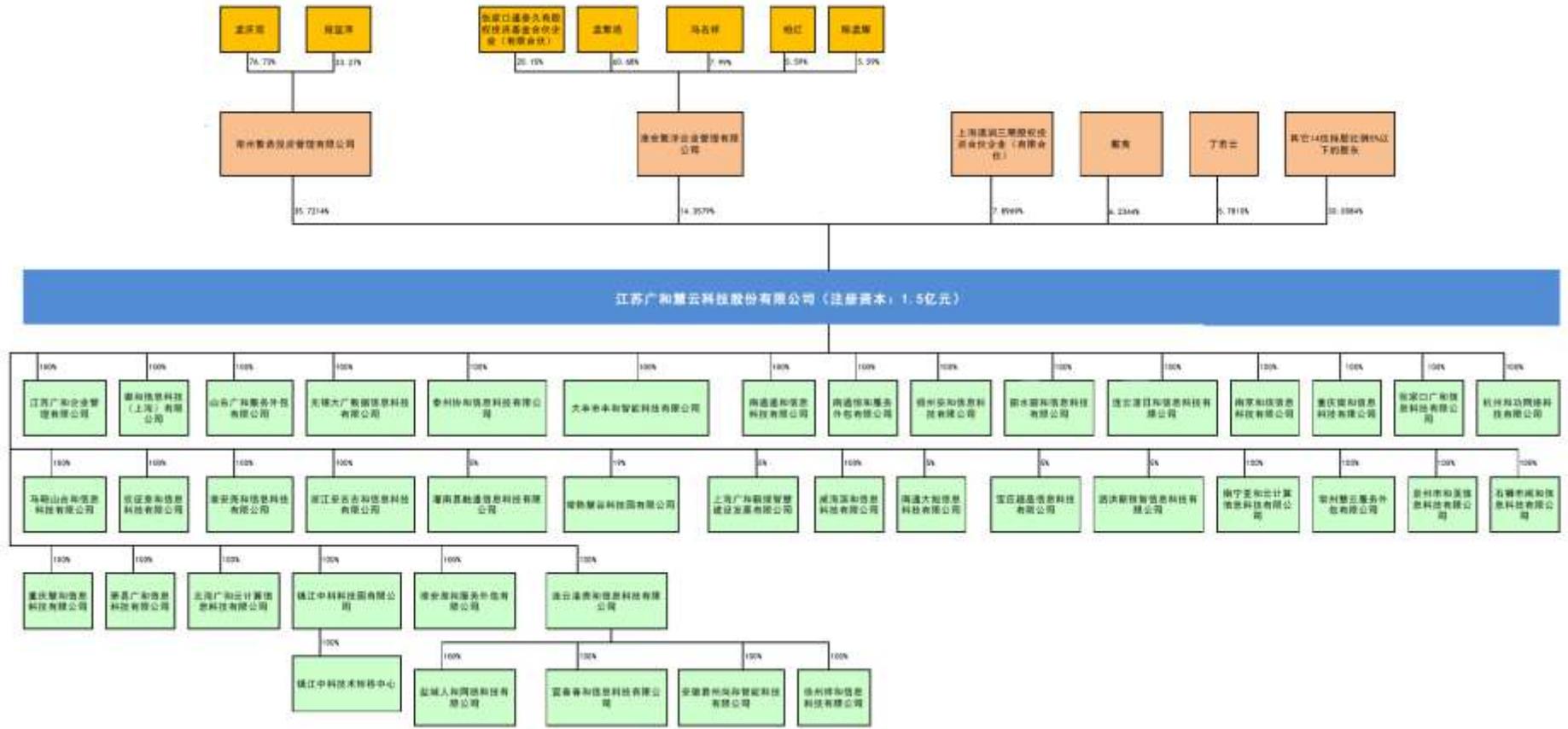
截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚不满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股票。公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东未对其所持有本公司股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构和股东情况

（一）公司股权结构



(二) 股东持股情况

序号	股东名称	股份（股）	持股比例（%）
1	常州繁诰投资管理有限公司	53,582,116	35.72
2	淮安繁洋企业管理有限公司	21,536,872	14.36
3	上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	11,845,386	7.90
4	戴夷	9,351,621	6.23
5	丁若云	8,671,535	5.78
6	广州聚泽贸易有限公司	7,481,297	4.99
7	海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,234,414	4.16
8	上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	6,234,414	4.16
9	西证创新投资有限公司	6,234,414	4.16
10	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	3,640,898	2.43
11	苏州新海宜通信科技股份有限公司	3,491,272	2.33
12	其实	3,117,207	2.08
13	云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,992,519	2.00
14	云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,992,519	2.00
15	上海保德盈资产管理有限公司	1,246,883	0.83
16	深圳市天一联合成长投资企业（有限合伙）	623,441	0.42
17	尹锋	498,753	0.33
18	陈志刚	124,688	0.08
19	上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）	99,751	0.07
合计		150,000,000	100.00

常州繁诰投资管理有限公司第一大股东孟庆雪先生与淮安繁洋企业管理有限公司第一大股东孟繁诰先生为父子关系。戴夷女士为孟庆雪先生的侄女。

尹锋女士、陈志刚先生与上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）存在关联关系：尹锋女士是上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）的合伙人；陈志刚先生为上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人上海谱润泓优股权投资管理有限公司的股东上海谱润股权投资管理有限公司的副总裁。

海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）、吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司与上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）存在关联关系：海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）和吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司的管理人均为海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司；海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司投资总监史月寒女士是上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）的合伙人。

云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）与云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）存在关联关系：云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）与云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）的共同合伙人包括迪庆州拉曲投资有限公司、国投高科技投资有限公司、云南省人民政府投资项目评审中心（云南省工程咨询中心）、华夏西部经济开发有限公司、上海晟睿博华股权投资合伙企业(有限合伙)、昆明理工大学科技产业经营管理有限公司 6 位。

除此之外，公司股东之间无关联关系。

截至本说明书出具之日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他权利争议的情况。

（三）主要股东情况

1、公司的前十大股东

（1）常州繁浩投资管理有限公司

公司名称	常州繁浩投资管理有限公司		成立时间	2010年06月24日
注册号	310114002142630			
注册资本	300万元	法定代表人	孟庆雪	
住所	常州市新北区太湖东路9-1号311-9室			
经营范围	投资管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	

	孟庆雪	230.19	76.73
	施坚萍	69.81	23.27

(2) 淮安繁洋企业管理有限公司

公司名称	淮安繁洋企业管理有限公司	成立时间	2010年12月02日
注册号	320581000244081		
注册资本	12.524万元	法定代表人	陈孟耀
住所	淮安经济技术开发区承德南路266号（淮安软件园）6幢		
经营范围	企业管理咨询、投资咨询（不含证券咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	张家口通泰久有股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2.524	20.15
	孟繁浩	7.6	60.68
	冯名祥	1	7.99
	柏红	0.7	5.59
	陈孟耀	0.7	5.59

(3) 上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）

名称	上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	成立时间	2013年5月14日
注册号	310000000118534		
出资额	50,000万元	执行事务合伙人	上海谱润泓优股权投资管理有限公司
主要经营场所	上海市闵行区莘松路380号328室		
经营范围	股权投资，资产管理，投资咨询，企业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
合伙人信息	合伙人名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）

	上海益都实业投资有限公司	5,000	10.00
	赵健勇	1,000	2.00
	安徽金禾实业股份有限公司	5,000	10.00
	昆山歌斐谨承股权投资中心 (有限合伙)	4,000	8.00
	上海市闵行区科技创新服务中心	4,000	8.00
	王迅	2,000	4.00
	安徽金瑞化工投资有限公司	3,000	6.00
	尹锋	3,400	6.80
	台州厚石股权投资管理有限公司	2,600	5.20
	中国扶贫基金会	5,000	10.00
	上海德智和投资有限公司	2,000	4.00
	孙青华	1,500	3.00
	上海谱润泓优股权投资管理有限公司	1,500	3.00
	昆山歌斐谨弘股权投资中心 (有限合伙)	1,000	2.00
	陈丽	1,000	2.00
	赵亦斓	2,000	4.00
	谢建勇	2,000	4.00
	深圳市海富恒泰股权投资基金企业(有限合伙)	4,000	8.00

(4) 广州聚泽贸易有限公司

公司名称	广州聚泽贸易有限公司	成立时间	2011年3月04日
注册号	440106000377075		
注册资本	2,000万元	法定代表人	罗智辉
住所	广州市天河区天河路230号19层04房(本住所限写字楼功能)		
经营范围	商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);商品信息咨询服务;企业管理咨询服务;		
股东情况	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
	罗智辉	2,000	100

(5) 海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)

名称	海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	成立时间	2014年08月26日
注册号	220101000033673		
出资额	29,400万元	执行事务合伙人	海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司
主要经营场所	长春市高新区蔚山路2559号吉林投资大厦A座1301室		
经营范围	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务（在批准文件的有效期限内按文件核定范围从事经营）（以上经营项目，法律、法规和国务院决定禁止的，不得经营；许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营；一般经营项目可自主选择经营）		
合伙人信息	合伙人名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
	傅钦龙	2,000	6.80
	隋熙明	2,000	6.80
	徐波	1,000	3.40
	吉林省创业投资引导基金有限责任公司	6,000	20.41
	盈富泰克创业投资有限公司	5,000	17.01
	长春祥云装饰装潢有限公司	1,500	5.10
	杭州路易通投资有限公司	1,500	5.10
	海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	400	1.36
	海通开元投资有限公司	10,000	34.01

(6) 上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）

名称	上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	成立时间	2014年8月5日
注册号	310118003025944		
出资额	100万元	执行事务合伙人	上海郁泰投资管理有限公司
主要经营场所	上海市青浦区练塘镇章练塘路588弄15号1幢1层N区181室		
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划，企业形象策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
合伙人信息	合伙人名称（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
	上海郁泰投资管理有限公司	90	90
	上海源岑投资有限公司	10	10

(7) 西证创新投资有限公司

公司名称	西证创新投资有限公司	成立时间	2013年4月15日
注册号	500905000000457		
注册资本	100,000 万元	法定代表人	张纯勇
住所	重庆市江北区复盛镇正街（政府大楼）2层8间		
经营范围	从事投资业务及相关资产管理；投资咨询服务；企业财务顾问服务。（法律、法规禁止的，不得从事经营；法律、法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）。		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	西南证券股份有限公司	100,000	100

（8）吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司

公司名称	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	成立时间	2010年12月14日
注册号	220000000161540		
注册资本	80,000 万元	法定代表人	黄金富
住所	长春市宽城区人民大街 1166 号		
经营范围	从事非证券股权投资活动及相关的咨询服务。（法律、法规禁止和限制的，不得经营；法律、法规、国务院规定需经审批的，未获审批前不得经营）。（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）		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	海通开元投资有限公司	30,000	37.5
	杭州五联投资管理有限公司	20,000	25
	吉林省投资（集团）有限公司	30,000	37.5

（9）戴夷（自然人）

性别：女

国籍：中国

住所：上海市黄浦区南车站路 XXX 号

身份证号：3101021984XXX1228

高中学历，现任职于上海黄浦区半淞园路街道。

（10）丁若云（自然人）

性别：女

国籍：中国

住所：江苏省常熟市虞山镇五星新村六区 XXX 室

身份证号：3205201960XXX0925

高中学历，现任职于常熟新虞色织有限公司。

2、控股股东和实际控制人

(1) 控股股东

常州繁诰投资管理有限公司情况详见本说明书本章节之“三、公司股权结构和股东情况（三）主要股东情况”。

(2) 实际控制人

公司创始人、董事长、总经理孟庆雪先生持有公司控股股东繁诰投资 76.73% 股份，繁诰投资持有公司 35.72% 股份。孟庆雪先生的儿子孟繁诰先生持有公司第二大股东繁洋企管 60.68% 股份，繁洋企管持有公司 14.36% 的股份。孟庆雪先生与孟繁诰先生共同控制公司的股份比例达到 50.08%，两人为公司实际控制人。

孟庆雪先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：
3101061962XXX2453，住所：上海市长宁区中山西路 XXX 号 XXX 室。

孟繁诰先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：
3101061988XXX281X，住所：上海市静安区成都北路 XXX 号 XXX 室。

经核查，招商证券、锦天城认为，公司实际控制人认定的依据充分、合法，公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人身份适格。

3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

4、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	常州繁诰投资管理有限公司	53,582,116	35.72	法人	无

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
2	淮安繁洋企业管理有限公司	21,536,872	14.36	法人	无
3	上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	11,845,386	7.90	合伙企业	无
4	戴夷（自然人）	9,351,621	6.23	自然人	无
5	丁若云（自然人）	8,671,535	5.78	自然人	无
6	广州聚泽贸易有限公司	7,481,297	4.99	法人	无
7	海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,234,414	4.16	合伙企业	无
8	上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	6,234,414	4.16	合伙企业	无
9	西证创新投资有限公司	6,234,414	4.16	法人	无
10	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	3,640,898	2.43	法人	无

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）2010年1月26日，公司设立

江苏广和信息服务外包有限公司成立于2010年1月26日，注册资本5,000万元，系由孟庆雪、顾鹏才、邵谦、常熟大学科技园有限公司和上海鑫仪经贸有限公司共同出资设立。出资具体情况如下：孟庆雪以其持有的上海广和营销策划有限公司60%股权评估作价1,831.47万元出资、苏州直复信息服务有限公司51%股权评估作价223.53万出资；邵谦以其持有的上海广和营销策划有限公司20%股权评估作价605.55万元出资及苏州直复信息服务有限公司9%股权评估作价39.45万元出资；顾鹏才以其持有的上海广和营销策划有限公司20%股权评估作价624.68万元出资、苏州直复信息服务有限公司40%股权评估作价175.32万元出资。三个自然人以非货币形式合计出资3,500万元，占注册资本的70%。常熟大学科技园有限公司、上海鑫仪经贸有限公司分别以货币出资1,000万元、500万元，占注册资本的30%。

2010年1月20日，北京德祥资产评估有限责任公司出具《上海广和营销策划有限公司资产评估报告书》（京德苏评报字（2010）第004号）和《苏州直复信息服务有限公司资产评估报告书》（京德苏评报字（2010）第005号）。经评估，以2009年12月31日为基准日，上海广和营销策划有限公司全部股东权益的评

估值为 3,920.91 万元。苏州直复信息服务有限公司的全部股东权益价值的评估值为 438.30 万元。

2010 年 1 月 25 日,北京永拓会计师事务所有限责任公司江苏分公司出具《验资报告》(京永苏内验字(2010)第 010 号)。根据该《验资报告》,截至 2010 年 1 月 25 日,广和慧云已收到股东首期缴纳的注册资本 1,000 万元,为常熟大学科技园有限公司、上海鑫仪经贸有限公司分别缴纳的 500 万元、500 万元货币出资。

2010 年 1 月 26 日,苏州市常熟工商行政管理局向公司核发了注册号为 320581000214978 的《企业法人营业执照》。广和慧云设立时股权结构如下:

单位:万元

股东	认缴出资	实缴出资	出资方式	出资比例(%)
孟庆雪	2,055.00	0.00	股权	41.10
常熟大学科技园有限公司	1,000.00	500.00	货币	20.00
顾鹏才	800.00	0.00	股权	16.00
邵谦	645.00	0.00	股权	12.90
上海鑫仪经贸有限公司	500.00	500.00	货币	10.00
合计	5,000.00	1,000.00	-	100.00

由于上海广和营销策划有限公司和苏州直复信息服务有限公司完成公司股东工商变更手续及常熟大学科技园有限公司缴纳 500 万元货币出资,2010 年 2 月 8 日北京永拓会计师事务所有限责任公司江苏分公司出具《验资报告》(京永苏内验字(2010)第 015 号)。根据该《验资报告》,截至 2010 年 2 月 8 日,广和慧云已收到孟庆雪、顾鹏才、邵谦以股权形式分别缴纳的 2,055 万元、800 万元、645 万元出资,常熟大学科技园有限公司以货币形式缴纳的 500 万元出资,广和慧云实收资本变更为 5,000 万元。

2010 年 2 月 10 日,广和慧云完成了本次实收资本增加的工商变更登记。本次实收资本变更后,广和慧云股权结构如下:

单位：万元

股东	认缴出资	实缴出资	出资方式	出资比例 (%)
孟庆雪	2,055.00	2,055.00	股权	41.10
常熟大学科技园有限公司	1,000.00	1,000.00	货币	20.00
顾鹏才	800.00	800.00	股权	16.00
邵谦	645.00	645.00	股权	12.90
上海鑫仪经贸有限公司	500.00	500.00	货币	10.00
合计	5,000.00	5,000.00	-	100.00

经核查，招商证券、锦天城认为，有限公司的设立经过合法有效的评估和验资，有限公司的设立合法合规。

(二) 2010年12月16日，股权转让及增加注册资本

2010年9月，公司名称变更¹。2010年12月14日，公司股东会通过决议：

(一) 公司注册资本由 5,000 万元增加至 9,500 万元，其中孟庆雪、顾鹏才、邵谦分别以货币形式出资 3,172 万元、800 万元、528 万元，以每 1 元出资额按 1 元的价格增资；(二) 同意上海鑫仪经贸有限公司将其持有的广和慧云 500 万元出资（10% 股权）以 500 万元的价格转让给常熟繁洋企管咨询有限公司，以每 1 元出资额按 1 元的价格转让。同日，上海鑫仪经贸有限公司与常熟繁洋企管咨询有限公司签署了《股权转让协议》。

2010年12月14日，江苏永拓会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（苏永内验字（2010）第 071 号）。根据该《验资报告》，截至 2010 年 12 月 14 日，公司已收到孟庆雪、顾鹏才、邵谦缴纳的新增货币出资合计 4,500 万元，公司注册资本变更为 9,500 万元。

2010年12月16日，公司完成了本次股权转让及注册资本增加的工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

¹ 2010年9月2日，公司名称由江苏广和信息服务外包有限公司变更为江苏广和服务外包有限公司；2010年9月17日，公司名称由江苏广和服务外包有限公司变更为江苏广和服务外包（集团）有限公司。

单位：万元

股东	出资额	出资比例 (%)
孟庆雪	5,227.00	55.02
顾鹏才	1,600.00	16.84
邵谦	1,173.00	12.35
常熟大学科技园有限公司	1,000.00	10.53
常熟繁洋企管咨询有限公司	500.00	5.26
合计	9,500.00	100.00

(三) 2010年12月29日，增加注册资本

2010年12月28日，公司股东会通过决议，公司注册资本由9,500万元增加至10,000万元，新增股东常熟博瀚创业投资有限公司、苏州银基创业投资有限公司分别以货币形式出资350万元、150万元，以每1元出资额按1元的价格增资。

2010年12月28日，江苏永拓会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（苏永内验字（2010）第084号）。根据该《验资报告》，截至2010年12月28日，公司已收到常熟博瀚创业投资有限公司、苏州银基创业投资有限公司缴纳的新增货币出资合计500万元，公司注册资本变更为10,000万元。

2010年12月29日，公司完成了本次股权转让及注册资本增加的工商变更登记。本次变更后，广和慧云股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例 (%)
孟庆雪	5,227.00	52.27
顾鹏才	1,600.00	16.00
邵谦	1,173.00	11.73
常熟大学科技园有限公司	1,000.00	10.00
繁洋企管	500.00	5.00
常熟博瀚创业投资有限公司	350.00	3.50
苏州银基创业投资有限公司	150.00	1.50
合计	10,000.00	100.00

（四）2010年12月30日，股权转让

2010年12月29日，公司股东会通过决议：（一）孟庆雪将其持有的公司2,672万元货币出资（26.72%股权）以2,672万元的价格转让给上海繁诰网络科技有限公司，以每1元出资额按1元的价格转让；（二）孟庆雪将其持有的公司500万元货币出资（5%股权）以500万元的价格转让给上海繁晶投资管理有限公司；（三）顾鹏才将其持有的公司800万元货币出资（8%股权）以800万元的价格转让给上海得江建设工程有限公司；（四）常熟大学科技园将其持有的公司50万元出资（0.5%股权）以50万元的价格转让给常熟博瀚创业投资有限公司。同日，上述各方签署了《股权转让协议》。

2010年12月30日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例（%）
繁诰投资	2,672.00	26.72
孟庆雪	2,055.00	20.55
邵谦	1,173.00	11.73
常熟大学科技园有限公司	950.00	9.50
顾鹏才	800.00	8.00
上海得江建设工程有限公司	800.00	8.00
繁洋企管	500.00	5.00
上海繁晶投资管理有限公司	500.00	5.00
常熟博瀚创业投资有限公司	400.00	4.00
苏州银基创业投资有限公司	150.00	1.50
合计	10,000.00	100.00

（五）2011年8月3日，增加注册资本

2011年7月28日，公司股东会通过决议，新增股东常熟市国发创业投资有限公司以货币形式向公司出资1,000万元，公司注册资本由10,000万元增加至11,000万元，以每1元出资额按1元的价格增资。

2011年8月1日，常熟新联会计师事务所有限公司出具《验资报告》（常新会验（2011）内字第260号）。根据该《验资报告》，截至2011年7月28日，广和慧云已收到常熟市国发创业投资有限公司缴纳的新增货币出资1,000万元，广和慧云注册资本、实收资本变更为11,000万元。

2011年8月3日，广和慧云完成了本次注册资本增加的工商变更登记。本次变更后，广和慧云股权结构如下：

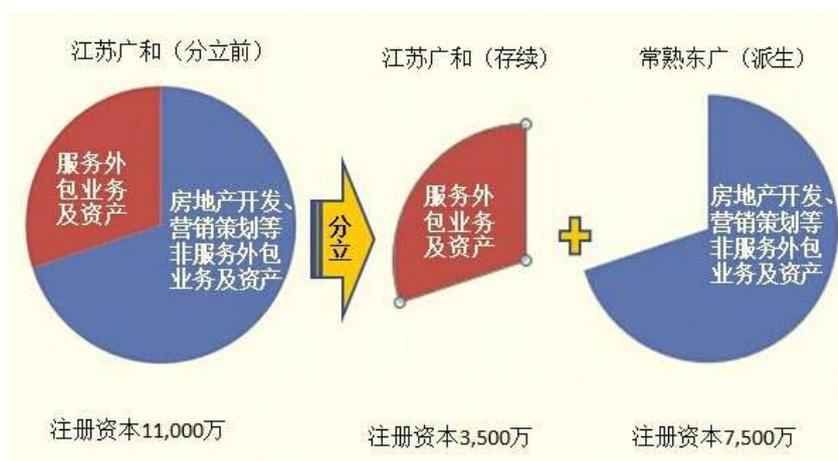
单位：万元

股东	出资额	出资比例（%）
繁浩投资	2,672.00	24.29
孟庆雪	2,055.00	18.68
邵谦	1,173.00	10.66
常熟市国发创业投资有限公司	1,000.00	9.09
常熟大学科技园有限公司	950.00	8.64
顾鹏才	800.00	7.27
上海得江建设工程有限公司	800.00	7.27
繁洋企管	500.00	4.55
邳州繁荣投资管理有限公司	500.00	4.55
常熟博瀚创业投资有限公司	400.00	3.64
苏州银基创业投资有限公司	150.00	1.36
合计	11,000.00	100.00

（六）2012年9月29日，公司分立

2012年7月26日，公司名称变更²。公司为了对公司及其下属公司原有业务及资产进行分割以便由不同的主体分别对不同的业务及资产进行更为专业的分工和经营，公司于2012年9月29日进行了分立。

² 2012年7月26日，公司名称由“江苏广和服务外包（集团）有限公司”变更为“江苏广和服务外包有限公司”。



1、股东会通过分立决议

2012年7月27日，江苏广和服务外包有限公司股东会通过分立决议，主要内容如下：（一）江苏广和服务外包有限公司分立方式为派生分立，江苏广和服务外包有限公司主体存续，派生出“常熟东广实业发展有限公司”（以下简称“常熟东广”）；（二）公司分立前的债务由分立后的江苏广和及常熟东广承担连带责任；（三）分立后的江苏广和注册资本3,500万元，常熟东广注册资本7,500万元；（四）公司分立前持有的江苏广和企业管理有限公司股权由分立后的江苏广和承继，公司分立前持有的广和（香港）国际控股集团有限公司、江苏英智软件有限公司、上海广和营销策划有限公司、广和慧云置业发展有限公司股权由常熟东广承继。

单位：万元

股东	分立前出资额	分立后出资额	
		江苏广和	常熟东广
孟庆雪	2,055.00	-	2,055.00
邵谦	1,173.00	373.23	799.77
顾鹏才	800.00	-	800.00
常熟繁洋投资咨询有限公司	500.00	159.09	340.91
常熟大学科技园有限公司	950.00	302.27	647.73
苏州银基创业投资有限公司	150.00	47.73	102.27
常熟博瀚创业投资有限公司	400.00	127.27	272.73
上海繁晶投资管理有限公司	500.00	159.09	340.91

股东	分立前出资额	分立后出资额	
		江苏广和	常熟东广
上海繁诰网络科技有限公司	2,672.00	1,504.05	1,167.95
上海得江建设工程有限公司	800.00	509.09	290.91
常熟市国发创业投资有限公司	1,000.00	318.18	681.82
合计	11,000.00	3,500.00	7,500.00

2、全体股东签署《分立协议》

2012年7月27日，存续企业“江苏广和服务外包有限公司”和派生企业“常熟东广实业发展有限公司”全体股东签署《分立协议》，对主要资产和负债的分割、分立后的债权实现与债务承担等达成如下主要协议：

(1) 分立前后的资产情况

根据上海中贞会计师事务所出具的《专项审计报告》（沪中贞[2012]第06063号）及《分立协议》，对截止2012年6月30日分立前江苏广和的资产进行如下分割：

单位：万元

项目	分立前资产	资产分割情况	
		江苏广和	常熟东广
货币资金	821.73	821.73	-
应收账款	48.19	11.29	36.90
预付账款	502.08	502.08	-
其他应收账款	7,302.88	2,471.27	4,831.61
存货	210.38	210.38	-
长期股权投资	4,300.72	500.00	3,800.72
固定资产	-	-	-
原值	140.41	140.41	-
累计折旧	65.53	65.53	-
固定资产净额	74.89	74.89	-
无形资产	498.38	498.38	-
长期待摊费用	13.05	13.05	-
合计	13,772.30	5,103.07	8,669.23

(2) 债务分割（承继）

对截止 2012 年 6 月 30 日分立前江苏广和的负债进行如下分割：

单位：万元

项目	分立前负债	负债分割情况	
		江苏广和	常熟东广
应付账款	0.01	0.01	-
预收账款	2,306.77	2,306.77	-
应付职工薪酬	0.10	0.10	-
应交税费	0.86	0.86	-
应付股利	71.25	-	71.25
其他应付款	1,113.55	790.21	323.34
合计	3,492.54	3,097.95	394.59

(3) 分立后的债权实现与债务承担：

分立后江苏广和及常熟东广的有关债权实现与债务承担，按照《分立协议》以及资产债务划分明细执行。

分立后的江苏广和有义务配合常熟东广完善债权债务的相关法律手续，协助常熟东广追缴债权。

分立前“江苏广和服务外包有限公司”的债务由分立后的江苏广和及常熟东广共同承担。

3、分立公告

2012 年 7 月 30 日，公司在《江苏经济报》刊登分立公告“根据江苏广和服务外包有限公司股东会决议，公司拟分立为二家公司，江苏广和服务外包有限公司继续存续，派生设立常熟东广。原公司的债务由分立后的各家公司共同承担。”

4、存续的江苏广和和派生分立的常熟东广分别办理了工商变更（设立）登记手续

2012年9月15日，上海中贞会计师事务所分别出具沪中贞（2012）第04170号和第04171号《验资报告》，对存续的江苏广和和派生设立的常熟东广的出资情况进行了审验。

2012年9月29日，常熟东广和江苏广和分别取得苏州市常熟工商行政管理局颁发的320581000300534号和320581000214978号《企业法人营业执照》。

（七）2012年12月21日，股权转让

2012年12月21日，公司股东会通过决议，同意苏州银基创业投资有限公司将其持有的公司47.73万元出资（1.36%股权）以47.73万元的价格转让给朱洪明，以每1元出资额按1元的价格转让。同日，上述两方签署了《股权转让协议》。

2012年12月21日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例 (%)
繁浩投资	1,504.05	42.97
上海得江建设工程有限公司	509.09	14.55
邵谦	373.23	10.66
常熟市国发创业投资有限公司	318.18	9.09
常熟大学科技园有限公司	302.27	8.64
繁洋企管	159.09	4.55
邳州繁荣投资管理有限公司（原名“上海繁晶投资管理有限公司”）	159.09	4.55
常熟博瀚创业投资有限公司	127.27	3.64
朱洪明	47.73	1.36
合计	3,500.00	100.00

（八）2013年9月11日，股权转让

2012年11月18日，公司股东会通过决议，同意常熟市国发创业投资有限公司、常熟大学科技园有限公司、常熟博瀚创业投资有限公司共同将其持有的公司747.72万元出资（21.37%股权），在苏州产权交易所联合挂牌转让。

2012年12月4日，常熟市政府国有资产监督管理委员会出具常国资办[2012]21号《关于同意常熟大学科技园有限公司、常熟博瀚创业投资有限公司公开挂牌转让所持有的江苏广和服务外包有限公司、常熟东广实业发展有限公司股权的批复》。同日，常熟市政府国有资产监督管理委员会出具常国资办[2012]22号《关于同意常熟市国发创业投资有限公司公开挂牌转让所持有的江苏广和服务外包有限公司、常熟东广实业发展有限公司股权的批复》。

2013年5月6日，万隆（上海）资产评估有限公司出具“万隆评报字（2013）第1032号”《评估报告》，在评估基准日2012年10月31日，江苏广和服务外包有限公司股东全部权益价值评估值为5,935.48万元。

2013年6月20日，常熟市政府国有资产监督管理委员会出具常国资办[2013]16号《关于同意江苏广和服务外包有限公司、常熟东广实业有限公司国有股权转让挂牌价格的批复》，确认万隆（上海）资产评估有限公司做出的公司和东广实业的全部股权评估价值，通过苏州产权交易所公开挂牌交易。

2013年8月8日，常熟市国发创业投资有限公司、常熟大学科技园有限公司、常熟博瀚创业投资有限公司与繁洋企管签署《产权转让合同》，繁洋企管以总额1,268.42万元的价格受让三家公司合计持有的公司21.37%股权，以每1元出资额按1.70元的价格转让。苏州产权交易所出具了《成交确认书》（2013第021号）。

2013年9月11日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例（%）
繁浩投资	1,504.05	42.97
繁洋企管	906.81	25.91

股东	出资额	出资比例 (%)
上海得江建设工程有限公司	509.09	14.55
邵谦	373.23	10.66
邳州繁荣投资管理有限公司	159.09	4.55
朱洪明	47.73	1.36
合计	3,500.00	100.00

(九) 2013年9月12日，股权转让

2013年9月12日，公司股东会通过决议，同意繁洋企管将其持有的公司350.00万元出资（10%股权）以593.55万元的价格转让给三江投资，以每1元出资额按1.70元的价格转让。同日，上述双方签署了《股权转让协议》。

2013年9月12日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例 (%)
繁浩投资	1,504.05	42.97
繁洋企管	556.81	15.91
上海得江建设工程有限公司	509.09	14.55
邵谦	373.23	10.66
广东三江联合基金管理有限公司	350.00	10.00
邳州繁荣投资管理有限公司	159.09	4.55
朱洪明	47.73	1.36
合计	3,500.00	100.00

(十) 2013年9月18日，股权转让

2013年9月16日，公司股东会通过决议，同意朱洪明将其持有的公司47.73万元出资（1.36%股权）以272.00万元的价格转让给繁洋企管，以每1元出资额按5.70元的价格转让。同日，上述双方签署了《股权转让协议》。

2013年9月18日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例（%）
繁浩投资	1,504.05	42.97
繁洋企管	604.54	17.27
上海得江建设工程有限公司	509.09	14.55
邵谦	373.23	10.66
广东三江联合基金管理有限公司	350.00	10.00
邳州繁荣投资管理有限公司	159.09	4.55
合计	3,500.00	100.00

（十一）2014年4月23日，股权转让

2014年4月21日，公司股东会通过决议，同意邵谦将其持有的公司373.23万元出资（10.66%股权）以373.23万元的价格转让给庆繁投资，以每1元出资额按1元的价格转让。同日，上述双方签署了《股权转让协议》。

2014年4月23日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例（%）
繁浩投资	1,504.05	42.97
繁洋企管	604.54	17.27
上海得江建设工程有限公司	509.09	14.55
南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）	373.23	10.66
广东三江联合基金管理有限公司	350.00	10.00
邳州繁荣投资管理有限公司	159.09	4.55
合计	3,500.00	100.00

（十二）2015年4月30日，股权转让

2014年7月11日，公司名称变更³。2015年4月28日，公司召开股东会达成决议，同意上海得江建设工程有限公司、邳州繁荣投资管理有限公司、广东三江联合基金管理有限公司、南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）转让

³ 2014年7月11日，苏州市常熟工商行政管理局出具了公司准予变更登记通知书，准予广和慧云公司名称由江苏广和服务外包有限公司变更为江苏广和慧云大数据科技有限公司。

其在公司的全部股权，以每 1 元出资额按 28.57 元的价格转让。同日，相关方签订了《股权转让协议》。

单位：万元

序号	出让人	受让人	原持股比例 (%)	转让股权比例 (%)	注册资本金额	受让价格
1	广东三江联合基金管理有限公司	上海郁泰艺琛投资中心	10.00	5.00	175.00	5,000.00
2		戴夷		5.00	175.00	5,000.00
3	上海得江建设工程有限公司	海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	14.55	5.00	175.00	5,000.00
4		吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司		2.92	102.20	2,920.00
5		上海保德盈资产管理公司		1.00	35.00	1,000.00
6		戴夷		2.50	87.50	2,500.00
7		其实		2.50	87.50	2,500.00
8		苏州新海宜通信科技股份有限公司		0.55	19.09	550.00
9		上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）		0.08	2.80	80.00
10	南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）	苏州新海宜通信科技股份有限公司	10.66	2.25	78.91	2,250.00
11		广州聚泽贸易有限公司		6.00	210.00	6,000.00
12		丁若云		2.41	84.32	2,410.00
13	邳州繁荣投资管理有限公司	丁若云	4.55	4.55	159.09	4,550.00
	合计		39.76	39.76	1,391.41	39,760.00

2015 年 4 月 30 日，公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东姓名	出资额	出资比例 (%)
繁浩投资	1,504.05	42.97
繁洋企管	604.54	17.27

股东姓名	出资额	出资比例 (%)
戴夷	262.50	7.50
丁若云	243.41	6.96
广州聚泽贸易有限公司	210.00	6.00
海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	175.00	5.00
上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	175.00	5.00
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	102.20	2.92
苏州新海宜通信科技股份有限公司	98.00	2.80
其实	87.50	2.50
上海保德盈资产管理有限公司	35.00	1.00
上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）	2.80	0.08
合计	3,500.00	100.00

（十三）2015年5月20日，增加注册资本

2015年5月20日，广和慧云召开股东会达成决议，同意将公司注册资本从3,500万元增加至4,210.50万元，以每1元出资额按28.57元的价格增资。经苏州方本会计师事务所常熟新联分所出具的方会资字（2015）第3024号报告验证，各股东具体出资情况如下：

单位：万元

股东	出资额	计入实收资本金额	计入资本公积金额	持股比例比例 (%)
上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	9,500.00	332.50	9,167.50	7.90
尹锋	400.00	14.00	386.00	0.33
陈志刚	100.00	3.50	96.50	0.08
西证创新投资有限公司	5,000.00	175.00	4,825.00	4.16
深圳市天一联合成长投资企业（有限合伙）	500.00	17.50	482.50	0.42
云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,400.00	84.00	2,316.00	2.00
云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,400.00	84.00	2,316.00	2.00
合计	20,300.00	710.50	19,589.50	16.87

2015年5月20日，公司完成了本次增资扩股的工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	股权比例 (%)
繁浩投资	1,504.05	35.72
繁洋企管	604.54	14.36
上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	332.50	7.90
戴夷	262.50	6.23
丁若云	243.41	5.78
广州聚泽贸易有限公司	210.00	4.99
海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	175.00	4.16
上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	175.00	4.16
西证创新投资有限公司	175.00	4.16
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	102.20	2.43
苏州新海宜通信科技股份有限公司	98.00	2.33
其实	87.50	2.08
云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	84.00	2.00
云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	84.00	2.00
上海保德盈资产管理有限公司	35.00	0.83
深圳市天一联合成长投资企业（有限合伙）	17.50	0.42
尹锋	14.00	0.33
陈志刚	3.50	0.08
上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）	2.80	0.07
合计	4,210.50	100.00

（十四）2015年7月21日，整体变更为股份公司

2015年6月25日，北京兴华出具了（2015）京会兴审字第58000054号《审计报告》，广和有限截至2015年5月31日经审计的净资产为人民币301,484,625.08元。

2015年6月25日，银信评估出具了银信评报字（2015）第0670号《评估报告》，广和有限截至2015年5月31日经评估的净资产为人民币36,332.97万元。

2015年6月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意全体股东作为发起人，以有限公司截至2015年5月31日经审计的账面母公司净资产人民币301,484,625.08元折为面值1元的人民币普通股15,000万股，整体变更设立江苏广和慧云科技股份有限公司，差额部分计入股份公司资本公积。

2015年7月12日，股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会决议通过整体变更设立股份公司。

2015年7月21日，北京兴华出具《验资报告》（[2015]京会兴验字第58000019号），截至2015年7月12日止，股份公司（筹）已收到全体发起人以其拥有的广和有限的净资产折合的股本壹亿伍仟万元整。

2015年7月21日，股份公司经苏州市工商行政管理局核准注册登记，取得注册号为320581000214978的《营业执照》，注册资本为15,000万。本次变更后，股份公司股权结构如下：

股东	持股数（股）	股权比例（%）
繁诰投资	53,582,116	35.72
繁洋企管	21,536,872	14.36
上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	11,845,386	7.90
戴夷	9,351,621	6.23
丁若云	8,671,535	5.78
广州聚泽贸易有限公司	7,481,297	4.99
海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,234,414	4.16
上海郁泰艺琛投资中心（有限合伙）	6,234,414	4.16
西证创新投资有限公司	6,234,414	4.16
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	3,640,898	2.43
苏州新海宜通信科技股份有限公司	3,491,272	2.33
其实	3,117,207	2.08
云南盈川新材料产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,992,519	2.00
云南盈谷生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,992,519	2.00

股东	持股数（股）	股权比例（%）
上海保德盈资产管理有限公司	1,246,883	0.83
深圳市天一联合成长投资企业（有限合伙）	623,441	0.42
尹锋	498,753	0.33
陈志刚	124,688	0.08
上海恒品通投资合伙企业（有限合伙）	99,751	0.07
合计	150,000,000	100.00

经核查，招商证券、锦天城认为，公司股东主体适格、出资合法合规；公司历次增资等股本变化情况及履行的内部决议、外部审批依法履行必要程序，合法合规；公司股东不存在股权代持和股权存在纠纷的情况，股权明晰，合法合规；公司历次股权转让依法履行必要程序，合法合规，无纠纷及潜在纠纷；公司 2015 年 7 月整体变更设立股份公司时，对自然人股东持有股份额超出其出资额的差额，公司没有代扣代缴个人所得税。公司自然人股东已出具承诺“如因广和慧云整体变更设立股份公司而使本人负有任何纳税义务，本人承诺自行履行该等纳税义务并承担相关责任，如因本人未履行纳税义务造成广和慧云需承担任何法律责任，本人将足额补偿广和慧云。”公司股东属于私募投资基金管理人或私募投资基金需按照相关法律法规履行登记备案程序的均已登记或备案。

五、公司设立以来重大资产重组情况

除 2012 年 9 月公司分立外（详见本说明书本章节之“四、公司成立以来股本的形式及其变化情况），公司设立以来未发生其他重大资产重组情况。

六、公司控股子公司、分公司情况

截至本说明书出具之日，广和慧云拥有控股子公司 30 家，控股孙公司 4 家。广和慧云下属子公司数量较多，主要系广和慧云在承接分布云网络平台相关业务时，会设立专门项目公司负责项目所在地分布云网络平台的建设及运营所致。子公司具体情况请参见本部分“（一）控股子公司基本情况”内容。

此外，广和慧云拥有一家分公司，即江苏广和慧云科技股份有限公司上海分公司。江苏广和慧云科技股份有限公司上海分公司成立于 2010 年 7 月 12 日，营业执照号码为 310110000528968，住所为上海市金山区枫泾镇环东一路 65 弄

5号2543室，负责人为冯名祥，经营范围为以服务外包方式从事信息服务，多媒体技术、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理，企业营销策划，会展会务服务，家庭清洁服务；电子产品、百货、办公用品、电子元器件、服装、家用电器的销售；从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，企业状态为确立。

广和慧云各下属分、子公司的设立程序、资格、条件、方式等均符合当时法律、法规及规范性文件的规定。广和慧云各下属分、子公司开展经营活动均在企业营业执照登记的经营范围内，开展业务合法合规。

广和慧云各子公司除御和信息科技（上海）有限公司系通过股权转让方式取得外，其他子公司均系通过设立的方式取得。

广和慧云各个子公司的主要业务以及子公司与母公司的业务往来情况如下表：

公司名称	取得方式	主要业务	与母公司业务往来
江苏广和企业管理有限公司	设立	销售软件、信息服务外包	母公司采购其软件对外销售
御和信息科技（上海）有限公司	收购	销售软件	母公司采购其软件对外销售
其他子公司	设立	分布云平台建设、运营	购买母公司系统软件服务

广和慧云、江苏广和企业管理有限公司、御和信息科技（上海）有限公司均拥有部分分布云平台系统软件知识产权，均可向从事分布云平台建设或运营的子公司销售分布云平台系统软件取得收入，或者由广和慧云向江苏广和企业管理有限公司、御和信息科技（上海）有限公司统一采购分布云平台系统软件后对外销售。

公司控股子公司收入构成如下：

序号	子公司名称	收入构成
1	江苏广和企业管理有限公司	主要为云系统软件销售及部分为运营收入
2	御和信息科技（上海）有限公司	基本为云系统软件销售收入
3	其他子公司	基本为分布云平台销售收入

公司控股子公司主要客户如下：

序号	子公司名称	主要客户
1	江苏广和企业管理有限公司	2013 年度主要为信息服务外包客户及其他子公司；2014 年度及 2015 年度主要为其他子公司及母公司
2	御和信息科技(上海)有限公司	主要为母公司及其他子公司
3	其他子公司	主要为项目地国资公司

母子公司报告期内内部交易及抵销情况如下：

单位：万元

内部交易情况		2013 年度	2014 年度	2015 年 1-5 月
当期实现对外销售部分	母公司向子公司销售	1,087.98	3,712.83	565.81
	子公司向子公司销售	844.06	6,138.68	789.74
	子公司向母公司销售	72.65	-	2,464.10
当期未实现对外销售部分	母公司向子公司销售	453.80	-	-
	子公司向子公司销售	1,283.42	-	-
	子公司向母公司销售	-	-	-
合计		3,741.91	9,851.51	3,819.66

公司下属子公司均为全资控股子公司，基本为云平台项目落地建设及建成平台运营而设立。公司内部交易存在以下形式：（1）子公司向母公司及拥有软件产品的子公司购买云平台构建所需系统软件；（2）母公司向拥有软件产品的子公司购买相关系统软件产品。上述交易均为用于构建分布式云平台的相关系统软件产品销售，对对外销售最终获客户验收确认的才反映为合并报表的收入，对当期未实现对外最终销售所形成的内部利润在合并报表时已全部予以抵销。

广和慧云对子公司具有较强的控制力。具体如下：

① 股权状况

公司下属子公司均为全资控股子公司，公司在股权方面对其拥有绝对控制。

② 决策机制

公司下属子公司的法定代表人、总经理、财务总监均由公司派出，因此在人员及管理上实现对子公司的控制。通过上述管理层方面的安排，可以保证对于公司制定的决策事项，子公司均能够有效地执行。

③公司制度

目前公司已制定《子公司管理制度》，从而在制度方面保证公司对各子公司的控制。

④利润分配方式

公司可根据各子公司《公司章程》及《子公司管理制度》确定各子公司利润分配方案。

根据公司规划，公司及江苏广和企业管理有限公司、御和信息科技(上海)有限公司继续为分布云平台建设及运营提供云系统软件支持。公司在同各地政府谈妥意向性合作承接分布云网络平台相关业务时，在当地设立子公司承接前期的建设任务，建设完成后，由子公司负责日常运营。

公司业务主要面向国内三、四线城市，根据各地的区域特征及产业需求，完成基础设施、技术平台与业务平台搭建，满足区域的信息化、云服务交付的需求，包括政务、产业、民生等领域。目前，公司已在上海，江苏，浙江，安徽，山东，福建，广西，重庆，江西，河北等地省市建成或在建 30 多个分布云网络平台。

广和慧云主营业务为建设和运营跨区域的分布云网络平台。公司具有一批有海外留学经历且丰富实战经验运营团队，2013 年至今 2 年的时间里，公司已在上海，江苏，浙江，安徽，山东，福建，广西，重庆，江西，河北等地省市成立了 30 多个全资子公司建成运营或在建 30 多个分布云网络平台。

公司对各个子公司在人员、财务、业务等方面能够进行有效管控，保证了公司业绩的快速增长。

根据公司规划，公司在 2015 年 5 月增资入股引入机构投资者，增强了公司的资本实力。此外，公司在发展过程中培养了大批业务、管理人才。以上因素是公司能够业务继续顺利扩张的保证。公司业务扩张的风险较小，不存在脱离公司 and 市场实际情况跨越发展的情形。

(一) 控股子公司基本情况

单位：万元

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
1	江苏广和企业管理有限公司	2010.10.14	500.00	广和慧云	100	冯名祥	信息服务外包，从事营销服务、数据库租赁、客户关系管理服务，企业管理服务，企业营销策划，市场调研，信用管理软件及其他软件研发、销售及相关技术服务、技术转让、技术咨询，信用评估、信用管理咨询；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	山东广和服务外包有限公司	2013.05.02	500.00	广和慧云	100	冯名祥	软件研发及销售；网上提供电子商务经营策划及信息咨询服务；计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询服务；普通货物及技术的进出口业务（国家禁止、限制和许可经营的项目不得经营，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
3	无锡大广数据信息科技有限公司	2013.06.03	200.00	广和慧云	100	黄燕	计算机信息技术及计算机软硬件的技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务技术的研发，计算机数据处理和存储服务，金融业务软件开发，银行业数据信息处理与分析，自动取款机的运行与维护，通信设备、计算机网络信息专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，系统集成，信用风险管理平台软件开发，投资咨询（不含证券、期货类），贸易咨询服务，电子结算系统软件开发及应用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	御和信息科技（上海）	2013.06.13	123.38	广和慧云	100	柏红	从事计算机软硬件、信息科技领域内的技术咨询、技术开发、技术服务，文化艺术交流策划咨询，商务信息咨询、

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
	有限公司						企业管理咨询、投资管理咨询（除经纪），市场营销策划，企业营销策划，企业形象策划，计算机软件和数据库的开发、设计、制作；计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	泰州协和信息科技有限公司	2013.09.17	100.00	广和慧云	100	戈锋	计算机软、硬件及辅助设备技术研发、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络的技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；一般商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；企业营销策划服务。（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）
6	镇江中科科技园有限公司	2013.10.24	300.00	广和慧云	100	冯名祥	软件的研发与销售；科技园开发与管理；科技产业管理；电子、通信、网络、生物、医药专业领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术中介；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	连云港贵和信息科技有限公司	2013.12.23	1,000.00	广和慧云	100	陈立伟	软件研发及软硬件销售、技术咨询、技术开发、技术服务。（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）
8	宜春春和信息科技有限公司	2014.02.10	100.00	贵和信息	100	冯名祥	计算机软、硬件及辅助设备技术研发、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络的技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；计算机网络工程的施工；一般商务信息咨询；企业管理咨询；企业形象策划；企业销售策划服务。

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
9	安徽滁州尚和智能科技有限公司	2013.08.01	100.00	贵和信息	100	陈孟耀	许可经营项目：无。一般经营项目：电子商务软件、计算机软件开发、销售及相关技术服务、技术咨询、技术转让；从事营销服务、数据库租赁、客户关系管理；企业营销策划、市场调研；进出口业务（国家限定和禁止进出口的商品和技术除外）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
10	盐城人和网络科技有限公司	2013.09.12	100.00	贵和信息	100	施建坤	计算机网络技术研究、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机网络工程施工；计算机及辅助设备销售；企业管理咨询；网页设计制作；计算机系统集成；计算机培训（除文化、教育和国家统一认可的职业资格证书类培训）；计算机软件开发及销售；计算机销售、维护；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）
11	徐州祥和信息科技有限公司	2013.09.18	100.00	贵和信息	100	王永玉	计算机信息技术研发、推广；计算机软件开发、销售；计算机及辅助设备销售、维修；信息系统集成服务；信息技术咨询服务。
12	南通恒和服务外包有限公司	2014.03.20	100.00	广和慧云	100	陈立伟	信息服务外包；企业营销策划服务；软件开发、销售；软件技术转让、技术服务。（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）
13	仪征泰和信息科技有限公司	2014.04.22	1,000.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机信息技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软件、硬件研发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
14	丽水丽和信息科技有限公司	2014.05.13	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软硬件及辅助设备的技术研究、技术转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络领域内的技术开发、技术转让、技术咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
							存储服务；计算机网络工程的设计；一般信息咨询服务（不含期货、证券、金融）；企业管理咨询；企业营销策划服务。
15	连云港日和信息科技有限公司	2014.05.14	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。（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）
16	扬州安和信息科技有限公司	2014.05.15	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软硬件研发与销售、技术转让、技术咨询、技术服务。（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）
17	马鞍山合和信息科技有限公司	2014.06.30	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软、硬件及辅助设备技术研发、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络的技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程施工；企业管理咨询；企业形象策划；企业销售策划服务。（依法需经批准的项目在相关部门批准的经营范围和有效期内经营）
18	浙江安吉吉和信息科技有限公司	2014.07.11	300.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软硬件及辅助设备的研发、技术转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络领域的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机系统集成服务；计算机网络工程的设计；信息咨询服务（不含期货、证券、金融）；企业管理咨询；企业营销策划服务。
19	威海滨和信息科技有限公司	2014.07.17	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软、硬件研发、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术研发、技术转让、技术咨询；计算机系统集成服

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
							务；数据处理和存储服务；计算机网络工程；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；市场营销策划。 (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)
20	淮安尧和信息科技有限公司	2014.07.22	1,000.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机信息技术研发、推广；计算机软件开发、销售；计算机及辅助设备销售、维修；信息系统集成服务；信息技术咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
21	泉州市和溪信息科技有限公司	2014.07.31	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软、硬件及辅助设备技术研发、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络的技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机网络工程的施工；企业商务信息、管理咨询；企业形象、营销策划。(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)
22	南通通和信息科技有限公司	2014.08.06	500.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机软硬件及辅助设备的技术研究、技术转让及销售；计算机信息网络、通信信息网络领域的技术开发、技术转让、技术咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机网络工程的设计；商务信息咨询、企业管理咨询；企业营销策划服务。(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)
23	重庆慧和信息科技有限公司	2014.08.14	100.00	广和慧云	100	吴多	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。 (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)

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
24	石狮市闽和信息科技有限公司	2014.08.15	100.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、技术转让、销售；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询（不含金融、证券等须经许可的经营项目）；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。（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）
25	杭州和功网络科技有限公司	2014.08.26	1,000.00	广和慧云	100	陈立伟	一般经营项目：计算机软、硬件及辅助设备技术研发、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机系统集成服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询（除证券、期货）；企业管理咨询；企业形象策划；企业销售策划服务。
26	大丰市丰和智能科技有限公司	2015.05.20	100.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机软硬件、电子产品研发；计算机信息技术服务；数据处理和存储服务（除电信业务）；信息系统集成服务；多媒体技术推广服务；企业管理服务（除投资与资产管理）；会议及展览服务；企业营销策划；市场分析调查服务；票务代理；保洁服务；计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机、软件及辅助设备、电子产品及元器件、日用品（除电动三轮车）、办公用品、服装、家用电器销售；自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）
27	南京和缤信息科技有限公司	2014.10.21	100.00	广和慧云	100	吴多	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。（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）

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
							动)
28	重庆樊和信息科技有限公司	2014.11.27	100.00	广和慧云	100	冯名祥	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。（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）
29	张家口广和信息科技有限公司	2014.12.25	100.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机信息技术服务；数据库处理和存储服务；软件开发、销售；计算机信息系统集成服务；多媒体技术推广服务；企业管理咨询服务；会议及展览、展示服务；企业营销策划服务；市场分析调查服务；保洁服务；计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；电子产品的研发、销售；计算机软硬件、电子产品、日用百货、办公用品、服装、家用电器的销售；代订火车票、机票；货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
30	南宁亚和云计算信息科技有限公司	2015.03.09	100.00	广和慧云	100	吴多	计算机软硬件研发与销售、计算机信息技术服务外包；数据处理和存储服务（除电信业务）；信息系统集成服务、多媒体技术推广服务；企业管理服务、会展会务服务；企业营销策划；市场调研；品牌推广；票务代理；保洁服务（除高空作业）；计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；电子产品的研发、销售；计算机软硬件、电子产品及元器件、百货、办公用品、服装、家用电器销售；实业投资；自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
							取得国家专项审批后方可经营（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。
31	常州慧云服务外包有限公司	2014.09.11	1,000.00	广和慧云	100	陈立伟	以服务外包的方式提供计算机信息技术服务；数据库处理和存储服务（除电信业务）；软件研发、销售；信息系统集成服务；多媒体技术推广服务；企业管理服务、会展会务服务；企业营销策划；市场调研；品牌推广；票务代理；保洁服务；计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；电子产品的研发、销售；计算机软硬件、电子产品及元器件、百货、办公用品、服装、家用电器销售；实业投资；自营和代理各类商品和技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）
32	萧县广和信息科技有限公司	2015.02.05	100.00	广和慧云	100	陈立伟	计算机软、硬件及辅助设备技术研究、转让、销售；计算机信息网络、通信信息网络技术开发、转让、咨询服务；计算机系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机信息技术咨询服务；计算机网络工程的施工；商务信息咨询；企业管理信息咨询；企业形象策划；产品销售策划服务。（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）
33	北海广和云计算信息科技有限公司	2015.03.06	1,000.00	广和慧云	100	吴多	计算机软件、信息系统、通信网络的技术开发、技术转让、技术咨询服务，计算机系统集成服务，数据处理和存储服务，计算机网络工程施工，计算机软件（不含电子出版物）、硬件及其辅助设备的销售，商务信息咨询，企业管理信息咨询，企业形象策划，市场营销策划。
34	淮安淮和服务外包有限公司	2014.09.18	100.00	广和慧云	100	陈立伟	以服务外包的方式提供计算机信息技术服务；数据库处理和存储服务（除电信业务）；软件研发、销售；信息系统集成服务、多媒体技术推广服务；企业管理服务、会展会

序号	公司名称	成立日期	注册资本	股东名称	持股比例 (%)	法人代表	经营范围
							务服务；企业营销策划；市场调研，品牌推广，保洁服务；计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询，技术服务；电子产品的研发、销售；计算机软硬件、电子产品及元器件、百货、办公用品、服装、家用电器销售；实业投资；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限定经营的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）控股子公司财务数据

最近一年及一期，经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司各控股子公司财务数据如下：

单位：万元

序号	公司	2015年5月31日		2015年1-5月净利润	2014年12月31日		2014年净利润
		总资产	净资产		总资产	净资产	
1	江苏广和企业管理有限公司	2,676.94	2,474.42	594.36	1,914.64	1,880.07	661.65
2	山东广和服务外包有限公司	706.75	284.54	-41.72	759.21	326.26	-49.65
3	无锡大广数据信息科技有限公司	152.33	56.78	-60.08	283.62	116.86	-57.58
4	御和信息科技（上海）有限公司	8,501.38	7,702.75	2,160.19	5,700.40	5,542.56	3,698.57
5	泰州协和信息科技有限公司	115.88	27.63	-2.71	357.17	30.34	-61.19
6	镇江中科科技园有限公司	821.29	241.91	-9.83	831.62	251.74	-34.17
7	连云港贵和信息科技有限公司	996.91	992.86	-3.19	996.66	996.05	-3.93
8	宜春春和信息科技有限公司	633.27	56.83	23.50	703.22	33.33	-66.67
9	安徽滁州尚和智能科技有限公司	88.20	11.82	-24.06	91.71	35.88	-57.93

序号	公司	2015年5月31日		2015年1-5月净利润	2014年12月31日		2014年净利润
		总资产	净资产		总资产	净资产	
10	盐城人和网络科技有限公司	225.33	-65.45	-12.04	585.74	-53.41	-144.60
11	徐州祥和信息科技有限公司	283.54	-9.85	-3.66	292.61	-6.19	-62.57
12	南通恒和服务外包有限公司	8.48	-5.41	-2.27	3.87	-3.14	-3.14
13	仪征泰和信息科技有限公司	0.31	-0.15	-0.14	0.01	0.00	0.00
14	丽水丽和信息科技有限公司	2,305.46	-145.53	-54.17	1,639.99	-91.36	-91.36
15	连云港日和信息科技有限公司	0.67	-0.39	-0.29	2.90	-0.10	-0.10
16	扬州安和信息科技有限公司	1.38	-0.17	-0.07	4.95	-0.10	-0.10
17	马鞍山合和信息科技有限公司	602.84	-62.57	-17.33	595.24	-45.24	-45.24
18	浙江安吉吉和信息科技有限公司	345.56	-69.99	-4.83	514.89	-65.16	-65.16
19	威海滨和信息科技有限公司	102.89	-20.68	18.58	542.44	-39.26	-39.26
20	淮安尧和信息科技有限公司	110.16	-21.69	-5.16	201.32	-16.53	-16.53
21	泉州市和溪信息科技有限公司	27.63	-6.18	-4.08	24.94	-2.10	-2.10
22	南通通和信息科技有限公司	276.73	-19.21	37.19	1,058.36	-56.41	-56.41
23	重庆慧和信息科技有限公司	101.04	-35.29	5.04	530.70	-40.33	-40.33
24	石狮市闽和信息科技有限公司	129.04	-89.71	-23.00	178.21	-66.71	-66.71
25	杭州和功网络科技有限公司	797.01	-70.49	-19.39	796.11	-51.09	-51.09
26	大丰市丰和智能科技有限公司	-	-	-	-	-	-
27	南京和缤信息科技有限公司	-	-	-	-	-	-
28	重庆樊和信息科技有限公司	995.13	-59.09	-58.78	106.18	-0.31	-0.31
29	张家口广和信息科技有限公司	655.54	-20.46	-20.46	-	-	-
30	南宁亚和云计算信息科技有限公司	-	-	-	-	-	-
31	常州慧云服务外包有限公司	0.33	-0.17	-0.02	1.85	-0.15	-0.15
32	萧县广和信息科技有限公司	2.81	-0.19	-0.19	-	-	-

序号	公司	2015年5月31日		2015年1-5月净利润	2014年12月31日		2014年净利润
		总资产	净资产		总资产	净资产	
33	北海广和云计算信息科技有限公司	0.37	-0.13	-0.13	-	-	-
34	淮安淮和服务外包有限公司	968.60	-37.22	72.46	1,968.87	-109.68	-109.68

（三）重要子公司的基本情况及历史沿革

1、江苏广和企业管理有限公司

（1）基本情况

公司名称	江苏广和企业管理有限公司
成立日期	2010年10月14日
注册资本	500万元
股东构成	广和慧云持有100%股权
法定代表人	冯名祥
住所	常熟东南开发区金都路8号1幢
经营范围	信息服务外包，从事营销服务、数据库租赁、客户关系管理服务，企业管理服务，企业营销策划，市场调研，信用管理软件及其他软件研发、销售及相关技术服务、技术转让、技术咨询，信用评估、信用管理咨询；从事货物进出口业务及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）历史沿革

江苏广和企业管理有限公司成立于2010年10月14日，由江苏广和服务外包（集团）有限公司（公司前身）独资设立，注册资本500万元。

2010年10月13日，江苏永拓会计师事务所有限责任公司出具苏永内验字（2010）第013号《验资报告》，验证截至2010年10月13日，江苏广和企业管理有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计500万元。

2010年10月14日，江苏广和企业管理有限公司取得苏州市常熟工商行政管理局核发的320581000238715号《企业法人营业执照》。

江苏广和企业管理有限公司自成立至今未发生过股权变动。

（3）主营业务及与广和慧云的分工合作

广和企管为广和慧云的软件研发平台之一，主营业务为软件研发，提供呼叫中心和信用评估等服务。

（4）分红制度及其实施情况

A、分红制度

《江苏广和企业管理有限公司章程》第十六条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册的 50% 以上的可不再提取。公司法定公积金不足以弥补上一年亏损的，在依照前款提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东决定，可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后，经股东的实缴出资比例进行分配。”

B、实施情况

报告期内，江苏广和企业管理有限公司未进行分红。

2、御和信息科技（上海）有限公司

（1）基本情况

公司名称	御和信息科技（上海）有限公司
成立日期	2013 年 6 月 13 日
注册资本	123.38 万元
股东构成	广和慧云持有 100% 股权
法定代表人	柏红
住所	上海市金山区枫泾镇兴坊路 573 号 2 幢 B 区
经营范围	从事计算机软硬件、信息科技领域内的技术咨询、技术开发、技术服务，文化艺术交流策划咨询，商务信息咨询、企业管理咨询、投资管理咨询（除经纪），市场营销策划，企业营销策划，企业形象策划，计算机软件和数据库的开发、设计、制作；计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）历史沿革

A、2013 年 6 月设立

2013 年 2 月 19 日，上海市工商行政管理局颁发沪工商注名预核字第 02201302190004 号的《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为：御和信息科技（上海）有限公司，企业注册资本为 20 万美元，企业投资人为香港广和服务外包控股集团有限公司。

2013年5月6日，上海市金山区人民政府向御和信息科技（上海）有限公司出具金府外经[2013]073号的《金山区关于同意设立外商独资企业御和信息科技（上海）有限公司的批复》，同意设立外商独资企业御和信息科技（上海）有限公司，投资总额为20万美元，注册资本为20万美元。

2013年5月12日，上海市人民政府向御和科技颁发批准号为商外资沪金独资字[2013]1316号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，企业名称为御和信息科技（上海）有限公司，企业地址为上海市金山区枫泾镇兴坊路573号2幢B区，企业类型为外资企业，经营期限为20年，投资总额为20万美元，注册资本为20万美元，投资者为香港广和服务外包控股集团有限公司。

2013年6月13日，上海市工商行政管理局核准了御和信息科技（上海）有限公司的设立申请，并颁发了注册号为310000400712929（金山）的《企业法人营业执照》，企业名称为御和信息科技（上海）有限公司，企业地址上海市金山区枫泾镇兴坊路573号2幢B区，法定代表人为戴菲菲，注册资本为美元20万元，实收资本为0万元，企业类型为有限责任公司（台港澳法人独资），经营范围为：文化艺术交流策划咨询（除经纪），商务信息咨询，企业管理咨询，投资管理咨询（除经纪），市场营销策划（除广告），企业营销策划，企业形象策划，从事计算机软硬件领域内的技术咨询、技术开发、技术服务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。股东（发起人）为香港广和服务外包控股集团有限公司，经营期限自2013年6月13日至2033年6月12日。注册资本为20万美元。

2013年9月9日，上海市沪江诚信会计师事务所有限公司出具沪诚验(2013)字第12-071号《验资报告》，经上海市沪江诚信会计师事务所有限公司会计师审验，截至2013年9月3日止，御和信息科技（上海）有限公司已收到香港广和服务外包控股集团有限公司注册资本合计20万美元，御和信息科技（上海）有限公司的实收资本为20万美元均以货币出资。据此，御和信息科技（上海）有限公司完成实缴验资手续，注册资本、实收资本均为20万美元。

公司设立程序、资格、条件、方式等均符合当时法律、法规及规范性文件的规定。公司设立过程中有关审计、验资等均履行了必要程序，符合当时有关法律、法规及规范性文件的规定。

B、股权变动

2014年4月4日，御和信息科技（上海）有限公司作出股东决定：股东香港广和服务外包控股集团有限公司将其所持的公司100%的股权转让给镇江庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）；公司类型变更为：一人有限责任公司（法人独资）；免去柏红董事及董事长职务，免除施坚萍、刘新杰董事职务，免除冯名祥监事职务。

2014年4月4日，香港广和服务外包控股集团有限公司与镇江庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议》，香港广和服务外包控股集团有限公司将其所持有的御和信息科技（上海）有限公司100%的股权作价20万美元转让给镇江庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）。

2014年4月9日，上海市金山区人民政府向御和信息科技（上海）有限公司出具金府外经[2014]043号的《关于同意外商独资企业御和信息科技（上海）有限公司转股及改制的批复》，同意御和信息科技（上海）有限公司的投资方香港广和服务外包控股集团有限公司将其在御和科技持有的100%的股权连同相应的权利和义务转让给镇江庆繁投资管理合伙企业（有限合伙），股权转让后，公司由外资企业转制为内资企业。

御和信息科技（上海）有限公司作为代缴代扣人扣缴了10%转让日净资产计价预缴税款1,248,370.40元。

2014年4月24日，上海市工商行政管理局向御和信息科技（上海）有限公司出具了《企业变出通知书》，准予御和信息科技（上海）有限公司的变出登记。

2014年4月25日，上海市工商行政管理局金山分局向御和信息科技（上海）有限公司颁发了编号为：28000003201404280612的《准予变更登记通知书》，核准了御和信息科技（上海）有限公司出资情况的变更登记。同日，上海市工商行政管理局金山分局向御和信息科技（上海）有限公司换发了新的《企业法人营业执照》，企业注册资本为人民币123.38万元。

2014年4月25日，御和信息科技（上海）有限公司作出老股东（镇江庆繁投资管理合伙企业（有限合伙））决定：股东镇江庆繁投资管理合伙企业（有限

合伙) 将其持有的御和信息科技(上海)有限公司 100% 的股权转让给苏广和服务外包有限公司。

2014 年 4 月 25 日, 镇江庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)与江苏广和服务外包有限公司签订《股权转让协议》, 镇江庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)将其所持有的御和信息科技(上海)有限公司 100% 的股权作价 14, 274, 213. 26 元转让给江苏广和服务外包有限公司。

2014 年 4 月 25 日, 御和信息科技(上海)有限公司作出新股东(江苏广和服务外包有限公司)决定: 公司原有股东镇江庆繁投资管理合伙企业(有限合伙), 注册资本为 123. 38 万元, 现镇江庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)决定退出公司, 股东为江苏广和服务外包有限公司, 公司债权债务延续。

2014 年 4 月至今, 御和信息科技(上海)有限公司股权未发生过变动。

御和信息科技(上海)有限公司依法设立, 合法存续; 历次股权变动合法合规, 其由外资变更内资履行了必要程序并得到主管部门的批复或同意, 并已依法纳税。

(3) 主营业务及与广和慧云的分工合作

御和信息为广和慧云的软件研发平台之一, 主营业务为软件研发。

(4) 分红制度及其实施情况

A、分红制度

《御和信息科技(上海)有限公司章程》未对利润分配做出明确规定, 御和信息依照《公司法》等法律、法规进行利润分配。

B、实施情况

御和信息股权转让至广和慧云至今, 未进行分红。

经核查, 招商证券、锦天城认为, 公司控股子公司的设立及历次股权变更合法合规。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事情况

公司本届董事会由 7 名董事构成。

序号	姓名	现任职务	任职期限
1	孟庆雪	董事长	2015年7月12日-2018年7月11日
2	周林林	董事	2015年7月12日-2018年7月11日
3	王永玉	董事	2015年7月12日-2018年7月11日
4	王惠贞	董事	2015年7月12日-2018年7月11日
5	史月寒	董事	2015年7月12日-2018年7月11日
6	王世皓	董事	2015年7月12日-2018年7月11日
7	戈锋	董事	2015年7月12日-2018年7月11日

孟庆雪先生，53 岁，中国国籍，无境外永久居留权，大专，毕业于上海电视大学管理工程专业。1984 年-1997 年任职上海市轻工业局科员，上海洁士日用化学品厂副厂长，上海市技术监督事务所副所长。1997 年创建上海广和营销策划有限公司，长期致力于市场精准营销和商业模式战略研究，是长尾理论以及直复营销业务流程外包平台积极实践者。2010 年创建本公司，一直担任本公司董事长、总经理。

周林林先生，54 岁，加拿大国籍，博士。美国马里兰大学博士，美国沃顿商学院工商管理硕士，上海复旦大学学士。曾任美国视频数码技术（纳斯达克上市公司）总裁，赛诺金生物技术（中国）公司总裁，麦肯锡咨询公司资深咨询顾问，美国罗门哈斯公司市场经理和事业发展经理，加拿大国家研究院助理研究员。自 2002 年起至今任上海谱润股权投资管理有限公司董事长、上海复星化工医药创业投资有限公司董事长。

王永玉先生，40 岁，中国国籍，无境外永久居留权，本科。毕业于南京陆军指挥学院，对法律和管理具有较强的理论基础，1992 年-2004 年服役于中国人民解放军南京军区部队机关，2004 年-2013 年任职于江苏省省级机关。2013 年 6 月至今任江苏广和慧云大数据科技有限公司副总经理。

史月寒女士，45岁，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。新加坡南洋理工大学金融银行专业工商管理硕士、北京外国语大学文学硕士和上海理工大学工学学士学位。曾先后在一汽大众汽车有限公司、建设部泛华投资公司从事项目管理和投资业务。2004年加入海通证券股份有限公司，先后从事国际业务部海外融资项目主管和股权投资业务。工作范围包括为国内企业引入海外投资者，协助国内企业去海外资本市场融资以及股权直接投资业务，在股权投资，企业融资、估值、重组及跨国收购兼并方面具有丰富的理论知识和实践经验。自2011年起至今任职海通吉禾股权投资基金管理有限公司投资总监。

王惠贞女士，55岁，中国香港籍，毕业于英国曼彻斯特大学，并取得管理学士荣誉学位及硕士学位。现任全国政协（港澳区）委员、广西壮族自治区政协常务委员、中华全国妇女联合会执委、中华海外联谊会理事会理事、香港九龙城区议会议员、香港九龙社团联合会理事长、香港广西社团总会永远会长、王新兴有限公司董事总经理。王惠贞女士在金融市场、地产投资、物业开发、项目管理、销售与市场推广等方面有逾20多年的经验。同时，王惠贞女士亦在促进香港与内地的经济发展及文化交流上，积极投入，热心社会公益，参与多项社会公职事务。

王世皓先生，42岁，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，毕业于上海财经大学工商管理专业，经济师。1995年9月至2000年9月，在中国工商银行上海分行信贷部门任职；2000年9月至2008年3月，在上海宏盛科技发展股份有限公司负责投融资事务；2008年4月至2008年11月，任上海中技桩业有限公司副总经理；2008年11月至2014年3月任上海中技桩业股份有限公司副总经理、董事会秘书；2014年4月至今担任上海中技投资控股股份有限公司董事；2014年4月至今担任上海保德盈资产管理有限公司董事长；2014年8月至今担任北京国建易创投资有限公司董事。

戈锋先生，37岁，中国国籍，无境外永久居留权，大专，毕业于苏州职工大学会计专业。曾先后任职常熟铁红有限公司、常熟洛克伍德颜料有限公司财务经理，有多年国有企业和外资企业财务管理经验。2012年7月至今先后担任

江苏广和慧云大数据科技有限公司财务经理、财务总监，全面负责公司财务管理工

（二）公司监事情况

公司本届监事会共由 3 名监事构成。

序号	姓名	现任职务	任职期限
1	冯名祥	监事会主席	2015年7月12日-2018年7月11日
2	潘筱雯	监事	2015年7月12日-2018年7月11日
3	柏红	职工监事	2015年7月12日-2018年7月11日

冯名祥先生，51 岁，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，毕业于日本国立京都大学电气工程及自动化专业。长期在日本居住工作，曾先后任职于 HOLON 株式会社和软脑软件（Softbrain），分别从事通信芯片（ASIC）的控制系统设计和 SFA 系统的市场推广。2007 年-2010 年任职上海广和营销策划有限公司副总经理。2010 年至今负责公司整体技术运营。

潘筱雯女士，36 岁，中国香港籍，硕士学历，毕业于英国布里斯托大学经济金融管理专业，中国注册会计师协会注册会员。现任香港王新兴有限公司集团财务总监，万菱实业（广东）有限公司常务副总经理。曾就职于毕马威会计师事务所，参与多家新加坡、香港及中国内地公司的上市项目，具有丰富的上市架构重组及企业收购合并经验。

柏红女士，45 岁，中国国籍，无境外永久居留权，大专，毕业于上海华文外国语学院工商管理专业。曾先后任职上海洁思净精细化工有限公司总经理助理，上海中亚快餐集团副总经理，具有多年企业行政管理，人力资源管理和项目管理工作经验。2010 年至今任公司监事兼行政办公室主任。

（三）公司高级管理人员情况

序号	姓名	现任职务	任职期限
1	孟庆雪	总经理	2015年7月12日-2018年7月11日
2	方霏	副总经理	2015年7月12日-2018年7月11日
3	王永玉	副总经理	2015年7月12日-2018年7月11日

序号	姓名	现任职务	任职期限
4	戈锋	财务总监	2015年7月12日-2018年7月11日

孟庆雪先生情况详见本说明书本章节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事情况”。

方霁先生，57岁，美国国籍，硕士。毕业于美国加州州立大学电器工程硕士。曾任美国3Com公司亚太区总裁、香港瀚洋集团首席执行官、成都颠峰软件集团首席执行官，拥有二十余年软件企业管理及国内外市场开拓经验。2013年2月至今任江苏广和慧云大数据科技有限公司副总经理。

王永玉先生情况详见本说明书本章节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事情况”。

戈锋先生情况详见本说明书本章节之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事情况”。

经核查，招商证券、锦天城认为，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、重大违法违规的情况，不存在违反竞业禁止或与原单位的约定的情况，不存在与原任职单位产生知识产权、商业秘密侵权纠纷和潜在纠纷的情形。公司董事、监事和高级管理人员的任职适格，公司董事、监事、高管合法合规。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	40,038.95	17,702.27	12,486.86
股东权益合计（万元）	36,217.67	12,873.79	5,608.51
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	36,217.67	12,873.79	5,608.51
每股净资产（元）	8.60	3.68	1.60

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	8.60	3.68	1.60
资产负债率（%）	9.54	27.28	55.08
流动比率（倍）	9.42	2.89	2.04
速动比率（倍）	9.39	2.84	2.04
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,793.91	15,535.66	8,308.07
净利润（万元）	3,043.88	8,690.41	2,543.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	3,043.88	8,690.41	2,543.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,005.42	8,198.05	2,101.07
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,005.42	8,198.05	2,101.07
毛利率（%）	88.77	76.93	59.94
净资产收益率（%）	21.14	87.31	65.61
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	20.91	84.45	57.48
归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益（元/股）	0.87	2.48	0.73
归属于申请挂牌公司股东的稀释每股收益（元/股）	0.87	2.48	0.73
应收帐款周转率（次）	0.68	2.88	7.84
存货周转率（次）	3.54	24.18	246.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,608.26	4,696.64	1,482.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.86	1.34	0.42

注：

1、截至 2015 年 5 月 31 日公司尚为有限责任公司，截至 2015 年 5 月 31 日每股收益按照当期期末的实收资本计算，即 2013 年按照 3500.00 万股计算，2014 年按照 3500.00 万股计算，2015 年 5 月 31 日按照 4,210.50 万股计算。

2、除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 每股净资产=净资产/期末总股本；
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(7) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(9) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE=P0 \div (E0+NP \div 2+Ei \times Mi \div M0-Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

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年初净资产；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 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(10) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

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

九、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：石志华

项目小组成员：徐斌（注册会计师）、曹远鹏（律师）、刘畅（行业分析师）

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

电话：021-61059000

传真：021-61059000

经办律师：苏月明、李明文

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：010-82250666

传真：010-82250815

经办注册会计师：王春华、梁修武

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市黄浦区九江路 69 号 4 楼

联系电话：021-63293886

传真：021-63293566

经办注册评估师：崔松、刘欢

（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

负责人：王彦龙

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

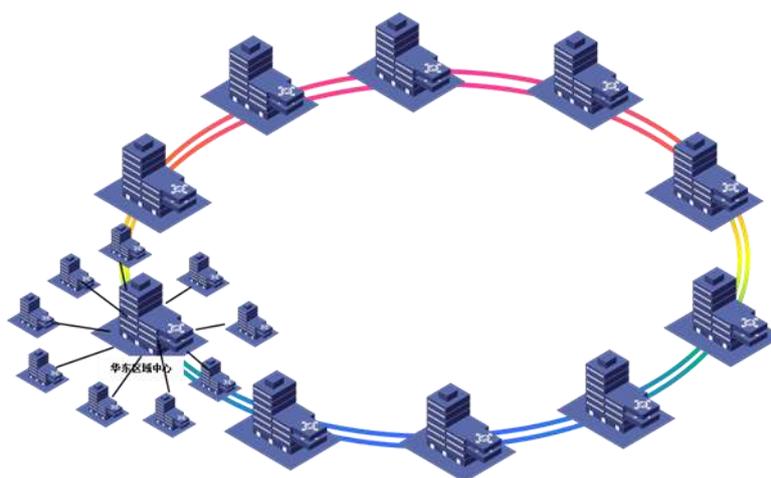
第二章 公司业务

一、主营业务与主要产品和服务

(一) 主营业务

广和慧云是国内领先的分布云网络平台提供商和运营商，主要面向全国三、四线城市，帮助客户以 T3 的技术标准建设分布云计算数据中心，完善城市信息基础设施，并实现分布云数据中心与就近区域数据中心、区域与区域数据中心的高速互联互通、解决因重复投资数据中心而造成的信息孤岛问题，承接二化融合带来的信息消费业务，同时参与整合国内大型 T4 等级的数据中心，促进信息技术资源的合理有效配置。

图：分布云网络平台互联架构图



数据中心类型	主要功能
分布云数据中心	<ul style="list-style-type: none"> ● 通过虚拟数据中心技术，划分为若干个小的私有云，为客户提供服务 ● 可作为外部云计算资源，为客户在其自有 IT 计算资源之外，提供额外的云计算资源，实现混合云服务
区域数据中心	<ul style="list-style-type: none"> ● 实现对于分布云数据中心的统一运维管理 ● 实现所有数据中心互联互通 ● 本区域特色云服务交付中心，大规模的 SaaS 云服务部署在区域数据中心，主要为本区域特色的产业、民生等服务，也可以提供跨区域服务 ● 规模上远大于分布云数据中心，部署有大的云计算资源池，当分布云数据中心云资源不足时，可以使用区域数据中心云计算资源，达到资源共享

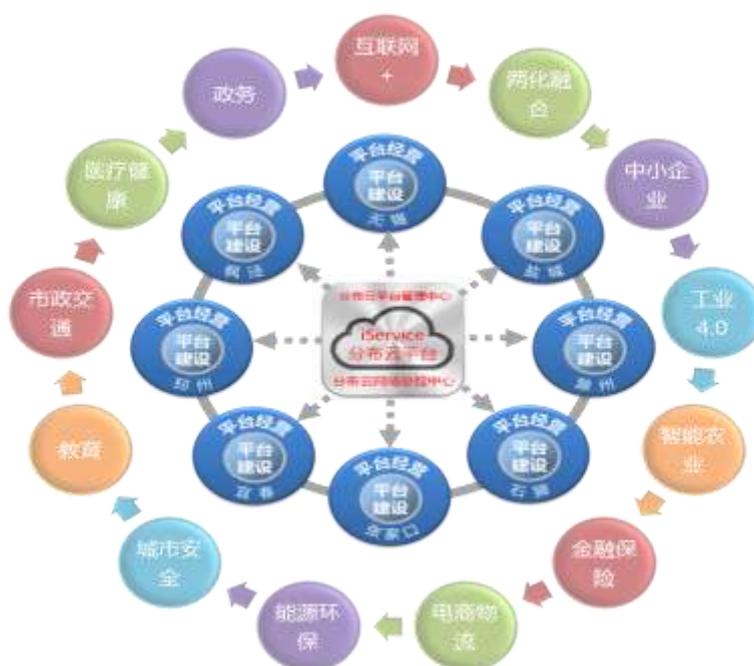
基于数量众多的分布云数据中心，形成分布云网络平台，广和慧云以分布云网络平台运营管理为切入点，根据向第三方合作伙伴开放的市场定位，未来致力

于采用流量分成的方式面向终端客户提供信息消费服务，满足政务、产业、民生日益增长的信息化消费需求。

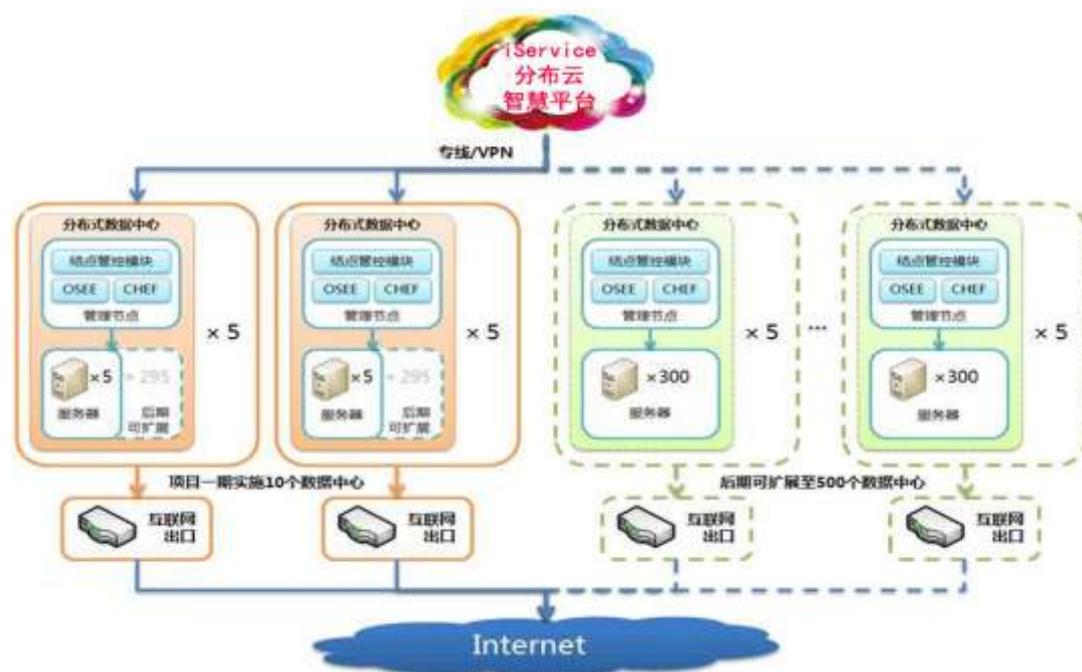
广和慧云依托分布云网络平台的业务模式，在与知名 IT 企业的合作进程中，不断提升和优化分布云网络平台的技术标准、运营标准及管理标准，增强企业核心竞争力，获取分布云网络平台的市場价值最大化。

广和慧云未来将携同信息化解决方案提供商以联合营销的方式，共同在分布云网络平台上为社会提供高性价比的信息消费服务，加速积聚终端客户数量，提升流量消费，最终以向社会提供大数据服务作为公司新的盈利增长点。

图：广和慧云分布云网络平台业务架构



图：广和慧云分布云网络平台技术架构



广和慧云正在全国几十个城市建设分布云网络平台，覆盖上海、重庆、安徽、江苏、浙江、江西、山东、福建等地。

目前，广和慧云拥有 20 项计算机软件著作权，20 项软件产品登记证书，9 项高新技术产品认定证书，获得信用服务机构备案证书，通过“双软”认证，并被江苏省科技厅认定为高新技术企业、江苏省民营科技企业。广和慧云于 2012 年被江苏省经信委认定为江苏省规划布局内重点软件企业；2014 年被中国电子信息发展研究院评委中国分布云网络平台信息服务领域杰出企业；2015 年被江苏省发改委评为省现代服务业创新示范企业，被江苏省经信委评为工业和信息产业转型升级重点企业，被江苏省科技厅评为省重点研发企业。

2013 年以来，在国家对“互联网+”的国家战略政策大力支持下，广和慧云凭借创新的商业模式、较高的品牌知名度、领先的技术标准，有效整合了行业资源、客户资源、技术资源，为客户提供优质、高效、低成本的信息化解方案，使公司业务实现快速增长。

（二）主要产品及服务

广和慧云分布云网络平台业务分为平台销售和平台运营两类。

1、分布云网络平台销售

分布云网络平台销售业务，是广和慧云接受客户委托而进行的分布云网络平台的整体架构咨询、规划、设计与建设，该业务主要面向国内三、四线城市，根据各地的区域特征及产业需求，完成基础设施、技术平台与业务平台搭建，满足区域的信息化、云服务交付的需求，包括政务、产业、民生等领域。

分布云网络平台是由基础设施和软、硬件等组成，主要包括：基础环境、电力保障系统、消防系统、安防监控系统、空调新风系统、服务器、存储设备、网络设备（路由器、交换机）、安全产品（硬件防火墙、监控设备）与云计算管理软件、支撑平台软件等。

图：分布云网络平台架构示意图



广和慧云主要负责分布云网络平台的规划、设计、施工、材料采购及软、硬件安装调试等，基础设施及硬件设备均由外部直接采购，软件使用广和慧云自有的软件系统，也可根据客户需求进行软件产品的采购或定制开发。

分布云网络平台基础设施清单		
序号	名称	集成范围
1	机房装饰系统	机房、配电间及监控区域
2	综合布线系统	机房、监控区域
3	机房气体消防系统	机房及 UPS 区域
4	发电机组	仅机房区域
5	一体化机房产品	机房、配电区域
分布云网络平台硬件清单		
序号	名称	功能
1	X86 服务器	提供云计算资源
2	存储设备	提供云存储资源
3	网络设备（交换机、路由器等）	云平台网络设施
4	防火墙，入侵检测系统	提供云平台安全功能
分布云网络平台软件清单		
序号	名称	功能
1	云基础软件系统	对硬件进行管理
2	云管理平台软件系统	对软件进行管理
3	云 CRM 客户关系管理软件系统	对客户进行管理
4	软件自动化部署引擎系统	对供应商进行管理
5	公共云信息（协同）管理平台系统	对分布云网络平台进行管理

目前，广和慧云已在上海，江苏，浙江，安徽，山东，福建，广西，重庆，江西，河北等地省市建成或在建 30 多个分布云网络平台。

图：已建成的分布云网络平台实景展示



2、分布云网络平台运营

广和慧云通过 iService+ 合作伙伴服务模式开展分布云网络平台运营业务。iService+ 合作伙伴服务模式是指广和慧云整合各类合作伙伴信息化解决方案。目前，广和慧云以 SaaS、IaaS 的方式在分布云网络平台上为社会提供收费的信息消费服务，未来将逐渐转向提供高性价比的信息消费服务，以流量分成的形式取得收入。广和慧云分布云网络平台运营业务具体包括信息化解决方案、菜单式服务和数据服务三大类业务。

广和慧云 iService 分布云网络平台 iService+ 合作伙伴服务模式



广和慧云现有合作伙伴如下：

序号	合作伙伴	合作项目	签署日期
1	中兴通讯股份有限公司	智慧城市	2013.12.12
2	新电信息科技（苏州）有限公司	智慧交通、智慧教育、智慧旅游	2014.01.30
3	神州数码通用软件（上海）有限公司	智慧城市	2014.05.07
4	上海赫辰信息科技有限公司	云软件平台	2014.05.05
5	上海赛为信息技术有限公司	虚拟桌面、云桌面、云平面、云安全	2014.05.09
6	蓝盾信息安全技术有限公司	信息安全平台	2014.03.20
7	中星电子股份有限公司	Viss 视频监控平台、视侦融合平台、视频智能分析系统	2014.05.10
8	华为技术有限公司	智慧城市	2014.07.03
9	软通动力信息技术（集团）有限公司	智慧城市	2014.07.22
10	上海有孚计算机网络有限公司	SAP、中小企业云	2014.10.09

序号	合作伙伴	合作项目	签署日期
11	上海闻政管理咨询有限公司	预算绩效综合管理平台	2015.05.01
12	东北师大理想软件有限公司	教育项目	2015.06.01
13	北京优网助帮信息技术有限公司	大数据	2015.06.18

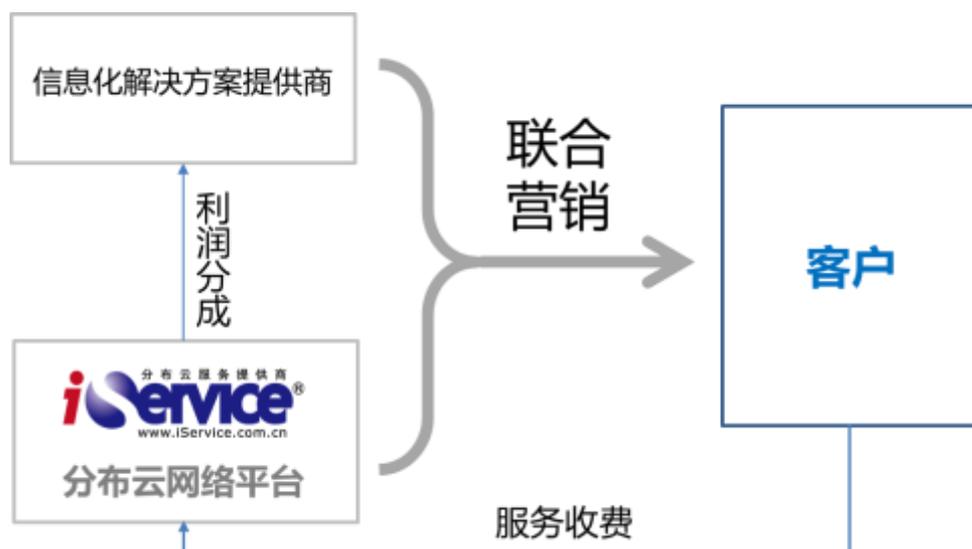
A、信息化解决方案

广和慧云分布云网络平台是一个开放性信息化消费平台，其产品来自于各个信息化解决方案提供商。信息化解决方案销售具体又可分为广和慧云自有知识产权产品、OEM产品和代理第三方产品（联合营销）。广和慧云自有知识产权产品通过自主研发、买断或投资形成；OEM产品指以广和慧云品牌销售的第三方产品或嵌入第三方产品的广和慧云产品；代理第三方产品，即联合营销，广和慧云与信息化解决方案提供商按比例进行分成。联合营销模式为公司业务发展方向，目前产生的收入较少。

图：信息化解决方案销售示意图-自有知识产权产品及OEM产品



图：信息化解决方案销售示意图-联合营销



B、菜单式服务

菜单式服务是广和慧云在分布云网络平台上向客户提供呼叫中心裸坐席租赁、商务中心服务等。目前菜单式服务产生的收入较少。



C、数据服务

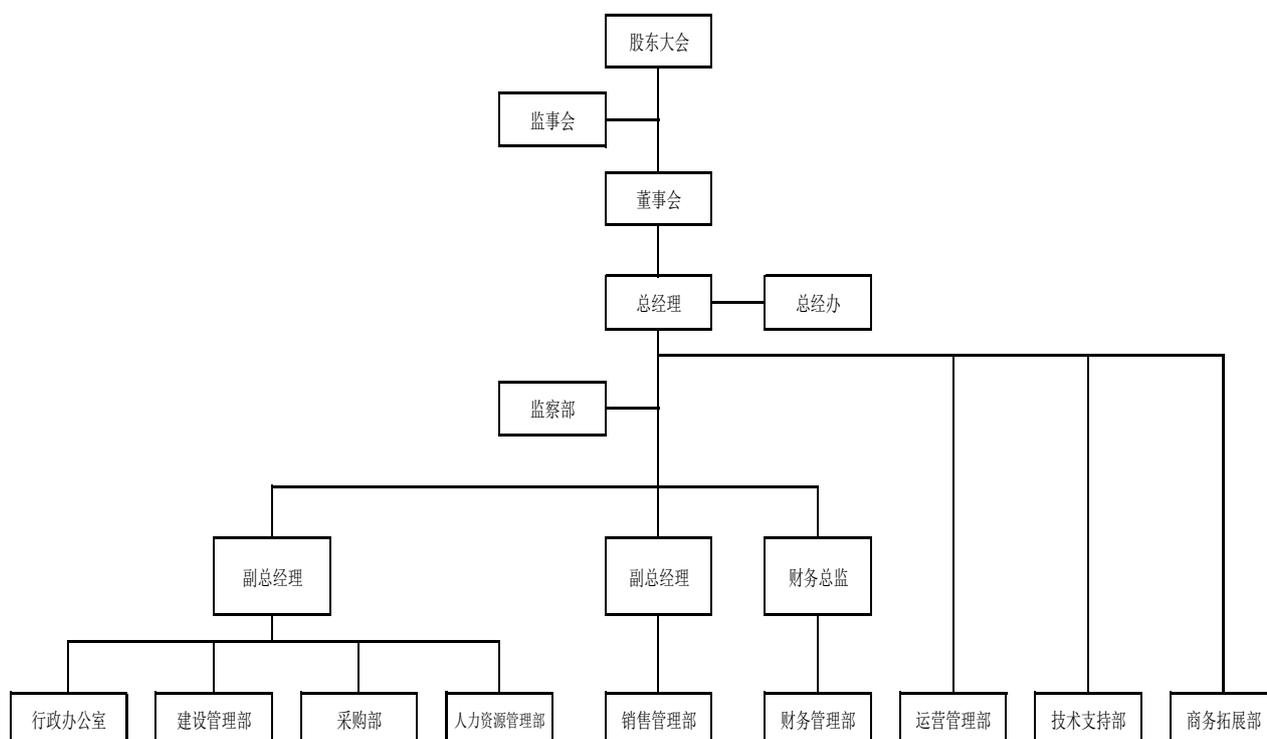
数据服务是广和慧云充分利用在各地分布云网络平台强大的数据采集能力，通过合作伙伴对用户基础数据的深度挖掘和细化分析，共同为客户提供市场推广、营销策略等方面的定制化服务。数据服务为公司业务发展方向，目前产生的收入较少。

经核查，招商证券、锦天城认为，公司所披露的产品或服务与主营业务收入分类相匹配，公司业务描述准确、真实。

二、主要生产流程及方式

（一）内部组织结构图

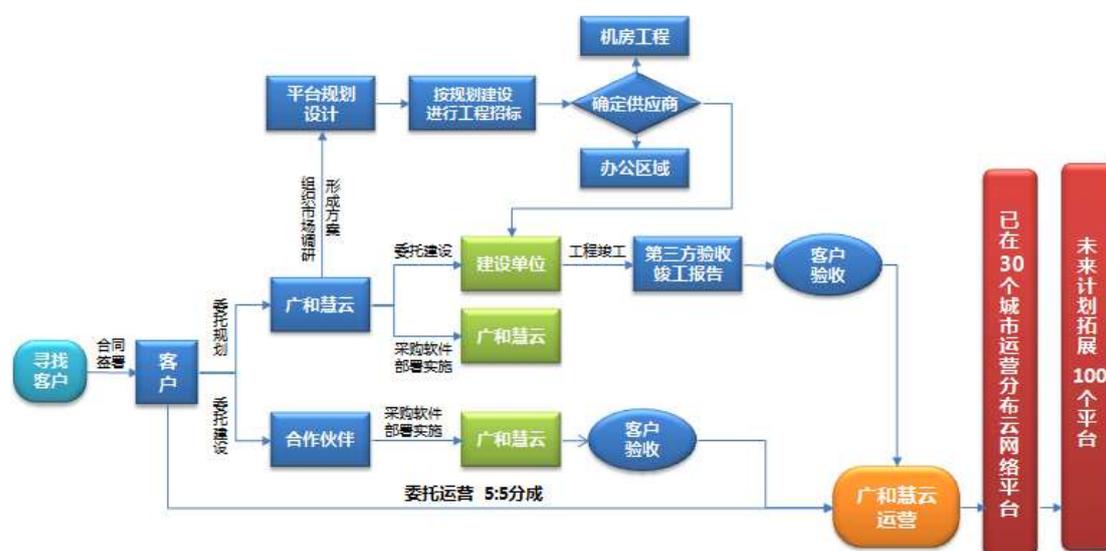
目前公司的组织架构图如下：



（二）公司主要业务流程

广和慧云通过与国内三、四线城市的客户进行合作，由客户出资委托广和慧云建设分布云网络平台。建设完成后，客户委托广和慧云进行为期 10 年的运营。

图：分布云网络平台业务流程



三、公司业务相关的关键资源要素

公司主要产品和服务包括分布云网络平台销售和分布云网络平台运营。分布云网络平台销售业务，是公司接受客户委托而进行的分布云网络平台的整体架构咨询、规划、设计与建设，该业务主要面向国内三、四线城市，根据各地的区域特征及产业需求，完成基础设施、技术平台与业务平台搭建，满足区域的信息化、云服务交付的需求，包括政务、产业、民生等领域。分布云网络平台运营业务，指公司通过 iService+合作伙伴服务模式开展分布云网络平台运营业务，具体包括信息化解决方案、菜单式服务和数据服务三大类业务。

目前，公司拥有软件著作权 20 项，软件产品登记证书 20 项，高新技术产品认定证书 9 项，注册商标 18 项，注册域名一项，同时，公司还拥有增值电信业务经营许可证、技术贸易资格证、软件企业认定证书以及高新技术企业认定证书等业务资质，为公司业务的开展提供了条件。

报告期内，公司按区域划分的收入情况如下：

单位：万元

地区分部	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
西南地区	854.70	14.74%	777.78	5.00%	-	-
华东地区	347.76	6.00%	13,903.18	89.49%	7,660.36	92.24%
华南地区	512.82	8.85%	854.70	5.51%	-	-
华北地区	4078.63	70.41%	-	-	426.50	5.14%
其他地区	-	-	-	-	218.06	2.62%
合计	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,304.92	100.00%

注：西南地区包括重庆、四川、贵州、云南和西藏；华南地区包括湖北、湖南、广东、广西和海南；华东地区包括上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西和山东；其他地区目前指台湾。

（一）产品使用的主要技术

在 IaaS 层，以云计算事实开放标准 Openstack 为核心构建 IaaS 服务，保证平台的开放性、先进性与互操作性；为上层服务提供强有力的底层支撑。同时，为了提供企业级的云计算服务，广和慧云分布云网络平台有着业界领先的云服务管理体系，IT 服务管理体系，安全管理体系，备份体系，监控体系，灾备体系以及软、硬件的维护管理体系。以此为基础，广和慧云协同合作伙伴建立生态系统，通过分布云网络平台为广大的三、四线城市提供各类云服务，包括政务、产业、民生等。在每一个分布云数据中心,按照高可用、模块化、可扩展的要求部署网络系统，同时可根据不同客户的安全性要求，实现安全隔离。

（二）主要无形资产情况

1、软件著作权

广和慧云拥有软件著作权 20 项，具体情况如下表：

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	证书号	权利范围	权利取得方式
1	广和通讯管理软件 V1.0	2012SR017621	2011年2月9日	软著登字第0385657号	全部权利	原始取得
2	广和新媒体客户转换软件 V1.0	2012SR017619	2011年12月1日	软著登字第0385655号	全部权利	原始取得
3	广和物联网客户终端软件 V1.0	2012SR017614	2011年11月3日	软著登字第0385650号	全部权利	原始取得

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	证书号	权利范围	权利取得方式
4	广和互联网系统软件 V1.0	2012SR017616	2011年9月28日	软著登字第0385652号	全部权利	原始取得
5	人民币利率期限结构及债券定价分析系统软件 V1.0	2010SR073853	2005年5月31日	软著登字第0262126号	全部权利	受让
6	广和直复营销软件 V1.0	2010SR068789	2010年5月10日	软著登字第0257062号	全部权利	原始取得
7	广和云存储平台管理软件 V1.0	2013SR082715	2013年3月1日	软著登字第0588477号	全部权利	原始取得
8	广和客户分类分析软件 V1.0	2013SR123531	2010年7月13日	软著登字第0629293号	全部权利	受让
9	广和生活服务软件 V1.0	2013SR125590	2005年2月1日	软著登字第0631352号	全部权利	受让
10	广和业务流程软件 V1.0	2013SR123537	2011年2月10日	软著登字第0629299号	全部权利	受让
11	广和云计算数据软件 V1.0	2013SR123543	2011年12月1日	软著登字第0629305号	全部权利	受让
12	御和云管理数据软件 V1.0	2013SR103335	2013年7月5日	软著登字第0609097号	全部权利	原始取得
13	广和标准化表单管理软件 V1.0	2013SR123527	2012年10月29日	软著登字第0629289号	全部权利	原始取得
14	移动互联网协同工作平台软件 V1.0	2012SR105627	2012年1月2日	软著登字第0473663号	全部权利	原始取得
15	联络中心管理软件 V1.0	2012SR105598	2012年1月3日	软著登字第0473634号	全部权利	原始取得
16	广和互动营销管理系统软件 V1.0	2011SR074909	2011年6月13日	软著登字第0338583号	全部权利	原始取得
17	广和企业服务软件 V1.0	2011SR063972	2010年5月10日	软著登字第0327646号	全部权利	受让
18	互联网计费管理软件 V1.0	2012SR126467	2012年1月5日	软著登字第0494503号	全部权利	原始取得
19	广和第三方支付	2013SR025067	2012年	软著登字	全部权利	原始取得

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	证书号	权利范围	权利取得方式
	管理软件 V1.0		10月19日	第 0530829 号		
20	广和 3D 引擎系统软件 V1.0	2013SR025073	2012年12月5日	软著登字第 0530835 号	全部权利	原始取得

2、软件产品登记证书

广和慧云拥有软件产品登记证书 20 项。具体情况如下表：

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期
1	广和直复营销软件 V1.0	苏 DGY-2011-5419	2011.10.08	5 年
2	广和人民币利率期限结构及债券定价分析系统软件 V1.0	苏 DGY-2011-5420	2011.10.08	5 年
3	广和互联网系统软件 V1.0	苏 DGY-2012-E1761	2012.12.14	5 年
4	广和云存储平台管理软件 V1.0	苏 DGY-2013-E0591	2013.11.04	5 年
5	广和物联网客户终端软件 V1.0	苏 DGY-2013-E0240	2013.08.02	5 年
6	广和通讯管理软件 V1.0	苏 DGY-2012-E1763	2012.12.14	5 年
7	广和新媒体客户转换软件 V1.0	苏 DGY-2012-E1762	2012.12.14	5 年
8	广和客户分类分析软件 V1.0	沪 DGY-2013-3791	2013.12.30	5 年
9	广和生活服务软件 V1.0	沪 DGY-2013-3792	2013.12.30	5 年
10	广和业务流程软件 V1.0	沪 DGY-2013-3793	2013.12.30	5 年
11	广和云计算数据软件 V1.0	沪 DGZ-2013-3794	2013.12.30	5 年
12	御和云管理数据软件 V1.0	沪 DGY-2013-2708	2013.11.10	5 年
13	广和标准化表单管理软件 V1.0	沪 DGY-2014-0048	2014.02.10	5 年
14	广和互动营销管理系统软件 V1.0	苏 DGY-2011-5958	2011.12.19	5 年
15	广和企业服务软件 V1.0	苏 DGY-2011-5418	2011.10.08	5 年
16	广和互联网计费管理软件 V1.0	苏 DGY-2012-E2024	2012.12.14	5 年
17	广和第三方支付管理软件 V1.0	苏 DGY-2013-E0277	2013.08.02	5 年
18	广和 3D 引擎系统软件 V1.0	苏 DGY-2013-E0278	2013.08.02	5 年
19	广和联络中心管理软件 V1.0	苏 DGY-2012-E2022	2012.12.14	5 年
20	广和移动互联网协同工作平台软件 V1.0	苏 DGY-2012-E2023	2012.12.14	5 年

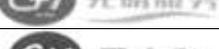
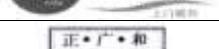
3、高新技术产品认定证书

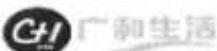
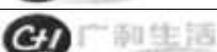
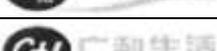
广和慧云拥有高新技术产品认定证书 9 项。具体情况如下表：

序号	产品名称	产品编号	发证日期	有效期
1	广和互联网系统软件	130581G1995N	2013.11	5年
2	广和物联网客户终端软件	140GX1G3181N	2014.12	5年
3	广和新媒体转换软件	140GX1G3180N	2014.12	5年
4	广和直复营销软件	120581G0384N	2012.08	5年
5	人民币利率期限结构及债券定价分析系统软件	120581G0387N	2012.08	5年
6	广和3D引擎系统软件	130581G1999N	2013.11	5年
7	广和第三方支付管理软件	130581G1998N	2013.11	5年
8	互动营销管理系统软件	120581G0889N	2012.10	5年
9	企业服务软件	120581G0887N	2012.10	5年

4、商标

广和慧云拥有已注册商标 18 项。具体情况如下表：

序号	商标名称	类别	注册号	有效期至
1		35	3839688	2016.04.06
2		36	8807955	2022.02.13
3		37	3839689	2016.10.27
4		35	4316470	2018.4.20
5		35	4316471	2018.4.20
6		39	4316481	2018.6.20
7		39	4316482	2018.4.27
8	 “上门服务”、 “VISTING SERVICE” 放弃专用权	37	4325380	2018.4.20

序号	商标名称	类别	注册号	有效期至
9	 “上门服务”放弃专用权	36	4325381	2018.4.20
10		38	5845137	2020.2.27
11		36	5845139	2020.05.06
12		44	5845147	2020.02.27
13		43	5845148	2020.02.27
14		42	5845149	2020.04.13
15		41	5845150	2020.09.20
16		40	5845151	2020.02.27
17		35	5874951	2020.06.20
18		39	5874957	2021.02.13

5、域名

广和慧云拥有已注册域名 1 项。具体情况如下表：

证书名称	域名	域名持有者	有效期至
顶级国际域名注册证书	www.iservice.com.cn	广和慧云	2016.11.14

经核查，招商证券、锦天城认为，公司主要知识产权权属清楚、完整，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（三）业务许可与公司资质

截至本说明书出具之日，广和慧云拥有的主要业务资质情况如下：

名称	编号/字号	发证日期	有效期	所属公司
增值电信业务经营许可证	苏 B2-20100245	2013.01.21	2015.09.24	广和慧云
	苏 B2-20100327	2013.01.21	2015.12.12	广和慧云
	苏 B2-20100302	2013.01.21	2015.11.14	广和慧云

名称	编号/字号	发证日期	有效期	所属公司
技术贸易资格证书	苏技证常字 (2012)第 106 号	2012.08.30	三年	广和慧云
	苏技证常字 (2014)第 008 号	2014.07.21	三年	广和企管
软件企业认定证书	苏 R-2010-5074	2012.12.15	年检	广和慧云
	苏 R-2013-E1211	2013.06.17	年检	广和企管
高新技术企业证书	沪 R-2013-0470	2013.12.30	年检	御和信息
	GR201232000568	2012.08.06	三年	广和慧云

经核查，招商证券、锦天城认为，公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，公司业务资质齐备、相关业务合法合规。公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

(四) 特许经营权情况

截至本说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 信息安全

广和分布云数据中心在建设过程中严格按照国家标准《电子计算机机房设计规范》（GB50174-2008）B级标准，并参考国际《数据中心的通信基础设施标准》T3等级标准进行。在选址安全、建筑安全以及数据中心布局与分区安全方面完全达到或高于标准要求，将由于环境、建筑、能源、设施、设备等物理条件对于数据中心的威胁降到最低，严格保障数据中心内的信息系统、数据的安全。

同时，广和分布云数据中心按照国家颁布的《GB/T 22239-2008 信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》，即等级保护要求，从系统安全保护环境，网络安全、主机安全、应用安全、数据安全、安全管理制度、安全管理机构、人员安全管理、系统建设管理、系统运维管理等方面进行信息安全建设，各个方面按照国家信息等级保护三级标准进行建设，建立了完善信息安全体系，从技术、管理、运营方面充分保障信息安全。

1、技术基础方面，在物理安全、网络安全、主机安全、终端安全、数据安全、备份管理、身份认证与访问和灾难恢复等方面构建全面的技术体系，完善技术机制。

2、安全管理方面，设有专职安全管理部门，并制定全面的安全管理制度，管理流程，日常严格监督执行，定期对公司员工进行安全培训、加强系统建设管理和系统运维管理；

3、运维管理方面，以业界最佳实践ITIL为标准，建立的日常运维管理体系与流程。分布云数据中心物理安全按照标准要求进行日常安全管理运维、24x7值守；信息系统层面通过对系统的监控分析来快速发现问题、快速进行应急响应，加强安全运维。

同时，广和慧云结合等级保护要求、国际标准 ISO27001、BS25999 等信息安全要求，总结建立了完善的、适用的安全体系框架。通过以上机房物理安全、技术、管理、运营等方面的安全建设，广和可以为客户提供全面、有效的安全措施，保障整体的信息安全、数据安全与灾难防护，为信息系统的安全、稳定、有序运行提供了强有力的保障。

四、业务经营情况

（一）业务收入

主营业务收入构成及产品销售情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
分布云网络平台销售	2,356.14	40.67%	13,857.60	89.20%	3,244.75	39.07%
分布云网络平台的运营	3,437.77	59.33%	1,678.06	10.80%	3,046.02	36.68%
信息服务外包业务	-	-	-	-	2,014.15	24.25%
合计	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,304.92	100.00%

（二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司主营业务为分布云网络平台的提供商和运营商。公司主要产品和服务包括分布云网络平台销售和运营。公司的产品和服务主要应用于对信息化建设有较高需求的企事业单位和政府机构，包括政务、产业、民生等领域，目前以政务和产业为主，将来重点转向产业和民生。

2、公司主要客户情况

公司最近两年一期前五名客户销售情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)
2015年1-5月	中国仪器进出口（集团）公司	3,223.93	55.64
	张家口市空港经济技术开发区有限公司	854.70	14.75
	重庆市合川工业投资（集团）有限公司	854.70	14.75
	国富瑞（福建）信息技术产业园有限公司	512.82	8.85
	丽水南城新区投资发展有限公司	133.92	2.31
	合计	5,580.07	96.30
2014年	淮安软件园管理发展有限公司	1,709.40	11.00
	南通苏通科技产业园发展有限公司	1,111.11	7.15
	江苏省常熟高新技术产业开发区管理委员会	1,000.00	6.44
	浙江省安吉经济发展总公司	957.26	6.16
	重庆宏烨实业集团有限公司	854.70	5.50
	合计	5,632.48	36.25
2013年	上海联都实业有限公司	2,014.15	24.24
	邳州经济开发区经发建设有限公司	887.57	10.68
	无锡市藕塘职教园区开发建设有限公司	854.70	10.29
	江苏省常熟高新技术产业开发区管理委员会	543.72	6.54
	中国仪器进出口（集团）公司	426.50	5.14
	合计	4,726.64	56.89

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（三）产品原材料情况及近两年一期前五大供应商情况

1、主要原材料

本公司的上游供应商主要为 IDC 基础设施提供商、软件及硬件提供商和分销商。IDC 基础设施提供商主要是提供分布云网络平台机房基础设施的安装、改造及集成服务。硬件提供商提供与分布式云平台有关的服务器、存储设备、网络设备 etc 硬件。软件提供商提供与分布云网络平台相关的定制软件。由于上游行业是充分竞争的市场，各供应商提供的产品和服务替代性较高，公司没有对特定供应商存在依赖关系。

2、公司主要供应商情况

公司最近两年一期前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购成本比例 (%)
2015 年 1-5 月	大广（中国）广告有限公司	299.73	19.06
	上海甲度商务信息咨询有限公司	193.90	11.64
	上海钧乐商务服务有限公司	174.00	10.50
	济宁中煤建设工程有限公司开发区分公司	115.00	6.91
	苏州新海宜通信科技股份有限公司	99.92	6.48
	合计	882.55	54.59
2014 年	上海华烨系统集成有限公司	1173.96	16.19
	北京益泰电子集团有限责任公司	1131.00	15.60
	上海超品企业顾问有限公司	508.60	7.02
	上海方正信息安全技术有限公司	416.00	5.74
	新电信息科技（苏州）有限公司	388.50	5.36
	合计	3618.06	49.91
2013 年	上海方正信息安全技术有限公司	1605.00	27.19
	上海舜理电子科技有限公司	960.00	16.27
	上海志鹏广告有限公司	675.00	11.44
	上海华烨系统集成有限公司	426.05	7.22
	上海电信科技发展有限公司	387.01	6.56

年度	供应商名称	采购金额 (万元)	占采购成本比例 (%)
	合计	4053.06	68.68

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的、金额在 500 万以上的销售合同及履行情况如下：

单位：万元

序号	合同名称	合同对象	合同主要内容	合同金额	签署日期	备注
1	“大丰分布云智慧平台”智慧云服务平台系统采购项目采购合同	中国仪器进出口(集团)公司	智慧云服务平台采购	700.00	2015.05.18	履行中
2	安溪县云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	国富瑞(福建)信息技术有限公司	云平台的软件部分建设	600.00	2014.05.20	履行中
3	重庆荣昌县云智慧服务外包平台委托建设合同	重庆宏烨实业集团有限公司	分布云智慧平台建设	1,000.00	2014.07.24	履行中
4	威海南海新区分布云智慧平台委托建设合同	文登蓝创建投资有限公司	分布云智慧平台建设	1,000.00	2014.06.29	履行中
5	淮安经济技术开发区云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	淮安软件园管理发展有限公司	分布云网络平台建设	2,000.00	2014.09.03	履行中
6	技术开发(委托)合	江苏省常熟东南经济开	智能化城市管理系统技术开发	6,000.00	2011.05.25	履行中

序号	合同名称	合同对象	合同主要内容	合同金额	签署日期	备注
	同	发区管委会				
7	物流云智慧公共平台委托建设服务外包合同	盐城市现代物流园开发有限公司	盐城现代物流园区数字化、信息化云平台建设工作	800.00	2013.07.28	履行中
8	创意云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	泰州市鑫海投资有限公司	泰州市海陵工业园区云平台建设	1,000.00	2013.08.25	履行中
9	邳州金水杉云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	邳州经济开发区经发建设有限公司	邳州金水杉云智慧服务平台建设	1,000.00	2013.08.22	履行中
10	镇江中科广和科技外包科技园合作协议	镇江经济技术开发区管理委员会	镇江经济技术开发区智慧云服务平台建设	500.00	2013.10.18	履行中
11	宜春云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	宜春市创业投资有限公司	分布云网络平台建设	1,000.00	2013.12.18	履行中
12	安徽和县经济开发区云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	安徽省和县经济开发区和兴建设发展有限公司	分布云网络平台建设	1,000.00	2014.05.29	履行中
13	金湖云智慧服务外包平台委托建设服务外包合同	淮安市金鑫投资有限公司	分布云网络平台的建设及基础硬件设施的规划和设计	1,000.00	2014.06.10	履行中
14	浙江省安吉经济开发分布云智慧平台工程委	浙江省安吉经济发展总公司	分布云智慧平台委托建设	1,120.00	2014.07.01	履行中

序号	合同名称	合同对象	合同主要内容	合同金额	签署日期	备注
	托建设合同					
15	重庆合川区分布云智慧平台委托建设合同	重庆市合川工业投资(集团)有限公司	分布云智慧平台建设	1,000.00	2014.11.25	履行中
16	“中国-东盟电子商务云智慧平台”智慧云服务平台系统采购项目采购合同	中国仪器进出口(集团)公司	“中国-东盟电子商务云智慧平台”智慧云服务平台系统采购	600.00	2015.03.27	履行中
17	“常州分布云智慧平台”智慧云服务平台系统采购项目采购合同	中国仪器进出口(集团)公司	智慧云服务平台系统销售	1,172.00	2015.05.18	履行中
18	“萧县分布云智慧平台”智慧云服务平台系统采购项目采购合同	中国仪器进出口(集团)公司	智慧云服务平台系统销售	700.00	2015.05.18	履行中
19	iService 云平台软件销售协议	镇江中科技技术转移中心	分布云平台建设	500.00	2013.12.20	履行中

报告期内，公司与国富瑞（福建）信息技术产业园有限公司签订的重大合同履行了招投标程序，该项目来源于市场信息，招标模式为公开招标。

报告期内，公司通过招投标获得主要订单即为公司与国富瑞（福建）信息技术产业园有限公司签订的重大合同，合同金额为人民币 600 万元，当期实现收入占当期销售收入的 8.85%。

报告期内，对公司持续经营有重大影响的、金额在 500 万以上的采购合同及履行情况如下：

单位：万元

序号	合同名称	合同对象	合同主要内容	合同金额	签署日期	备注
1	云平台建设及运营第一期项目合同	中国惠普有限公司	云平台建设及运营	640.00	2014.12.24	履行中
2	上海市商品房预售合同	上海东郊房地产发展有限公司	广和慧云购买紫竹路383弄《东郊商办中心》47号1层全幢室	5,095.00	2015.06.06	履行中

（五）公司主要固定资产

1、固定资产分类

公司固定资产包括运输工具、电子设备、办公设备及其他。截止2015年5月31日，其账面价值情况如下：

单位：万元

项目	金额（万元）	占比
一、固定资产原值合计	1,685.07	100%
1、运输工具	228.46	13.56%
2、电子设备	1,073.83	63.73%
3、办公设备及其他	382.78	22.71%
二、固定资产账面价值合计	1,270.35	100%
1、运输工具	166.25	13.09%
2、电子设备	843.37	66.39%
3、办公设备及其他	260.74	20.52%

2、房产

公司于2015年6月6日与上海东郊房地产发展有限公司签订《上海市商品房预售合同》，以每平方米36,759.40元共计5,095.00万元向上海东郊房地产发展有限公司购买紫竹路383弄《东郊商办中心》47号1层全幢室，房屋产权证书正在办理中。

3、主要电子设备

公司目前主要电子设备情况如下：

单位：万元

序号	设备/固定资产名称	购买日期	资产账面原值	成新率(%)	所有权人
1	展示平台	2015-5-30	231.51	92	广和慧云
2	机房设备	2014-12-21	172.74	83	广和慧云
3	新风系统	2010-7-7	30.60	22	广和慧云
4	HP 台式电脑 100 台	2010-10-31	22.65	0	广和慧云
5	电脑 50 台	2012-12-26	11.50	0	广和慧云
6	服务器 260 套	2015-3-24	34.19	92	南通通和
7	北京益泰购建 IDC 机房	2014-9-30	168.00	85	山东广和
8	服务器机柜（上海新朋）	2014-8-31	21.04	72	山东广和
9	双回路市电	2014-9-30	15.00	85	山东广和
10	云系列服务器（二台一组）	2014-9-30	31.07	75	无锡大广
11	服务器	2014-7-31	11.22	69	无锡大广
12	服务器机柜	2014-6-30	10.51	67	盐城人和

4、运输工具

公司目前主要运输工具情况如下：

单位：万元

序号	设备/固定资产名称	购买日期	资产账面原值	成新率 (%)	所有权人
1	别克 (SGM6531UAAB (ES95X7))	2014-12-24	33.41	86	广和慧云
2	别克 (EW579V)	2014-12-24	21.43	86	广和慧云
3	奥迪轿车	2014-1-31	75.90	65	御和
4	梅赛德斯 - 奔驰 FA6503	2013-9-30	67.36	56	御和
5	别克轿车	2014-7-28	30.15	77	御和

公司拥有的房产、车辆等其他主要财产不存在被抵押、质押及其他权利受到限制的情况，资产权属清晰，不存在权利瑕疵。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

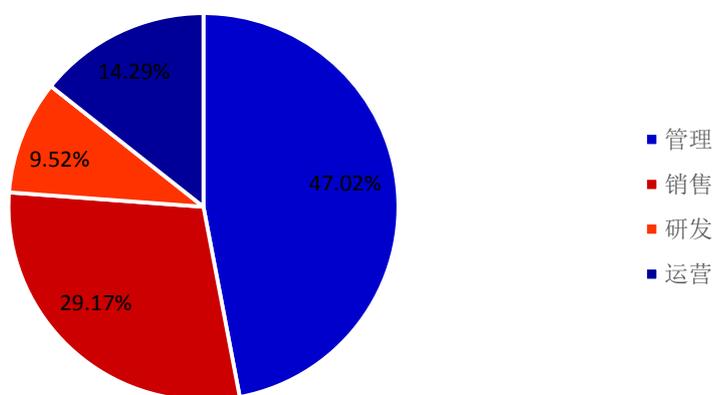
1、公司人员构成情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有员工 168 名。构成情况如下：

(1) 按职务划分

人员类别	人数	占比
管理	79	47.02%
销售	49	29.17%
研发	16	9.52%
运营	24	14.29%
合计	168	100.00%

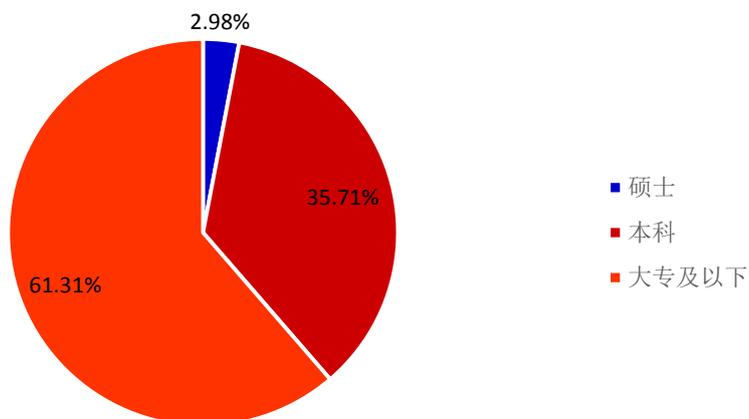
人员类别占比分布图



(2) 学历分布

学历	人数	占比
硕士	5	2.98%
本科	60	35.71%
大专及以下	103	61.31%
总计	168	100.00%

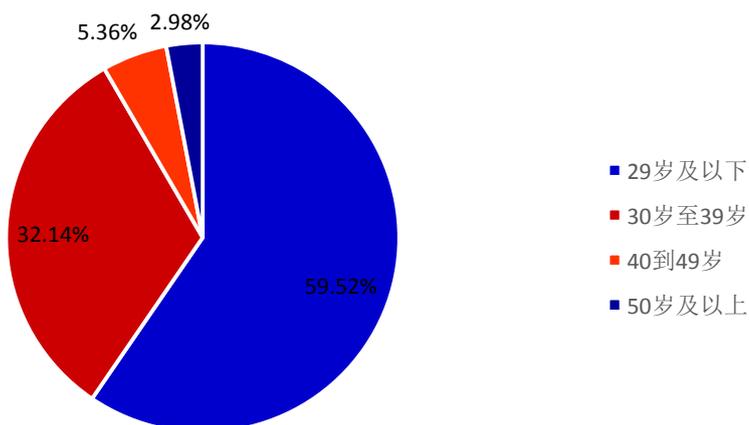
学历类别占比分布图



(3) 年龄分布

年龄段	人数	占比
29岁及以下	100	59.52%
30岁至39岁	54	32.14%
40岁到49岁	9	5.36%
50岁及以上	5	2.98%
总计	168	100.00%

员工年龄段占比分布图



(4) 社保、公积金缴纳情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有员工 168 名（含控股子公司），其中社保缴纳人数为 161 人，公积金缴纳人数为 150 人。根据公司提供的说明，公司为其符合条件的员工缴纳了养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险和住房公积金。

公司和实际控制人已作出承诺：若相关社保主管部门及住房公积金主管行政部门要求公司补缴住社保或房公积金的，公司承诺按照主管部门的要求补缴相应的社保及住房公积金，公司实际控制人愿意为此承担连带责任。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员情况如下：

序号	姓名	年龄	学历	主要业务经历及职务	现任职务	持股比例
1	冯名祥	51	硕士	曾从事个人电脑生产工艺的管理与研发、通信芯片的控制系统设计、销售管理软件的研发	董事兼副总裁	-
2	陈立伟	50	本科	曾从事现场工程测试、传输 Pcm 设备、A/D 数模转换设备开发设计、卫星通信 1VF 数模转换设备的开发设计、工程项目管理等工作	销售管理部总监兼总裁助理	-
3	范震寰	34	硕士	曾参与重点型号雷达系统整机的总体方案设计、Sony 录音笔和监控相机项目的开发等	技术总监	-
4	柳彦青	34	大专	曾从事夏普笔记本电脑和 ECR 生产线的技术研讨和生产管理工作、检察院侦查指挥系统的架构设计和研发、看守所监控系统、报警联动系统的集成工作	项目建设经理	-
5	刘登科	39	硕士	曾从事云计算解决方案设计、客户云计算解决方案架构设计和咨询	技术总监	-

(七) 公司租赁的财产

截止本说明书出具日，广和慧云有 15 处租赁房屋，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	用途	面积 (m ²)
1	淮安淮和服务外包有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 6 号楼 401-407、418-420	经营/办公	1,071
2	山东广和服务外包有限公司	山东华泰元信有限公司	鱼台市经济开发区内	办公	65
3	御和信息科技(上海)有限公司	上海明乐实业有限公司	上海市金山区枫泾镇兴坊路 573 号 2 幢 B 区	生产/经营	50
4	常州慧云服务外包有限公司	常州软件园发展有限公司	常州市新北区太湖东路 9-1 号 313-5 室	办公	50
5	石狮市闵和信息科技有限公司	石狮市中科招商创业投资管理有限公司	石狮市高新区经四路 1 号中国发明创新创业中心 2 号标准厂房 1 层以及 3 层	经营/办公	1,529.8
6	杭州和功网络科技有限公司	桐庐迎春商务区管理委员会	桐庐县迎春南路 205 号国际创业中心十四楼	办公	1,017
7	广和慧云	国富瑞(福建)信息产业有限公司	安溪服务外包基地 1 号楼	经营/办公	1,000
8	广和慧云	重庆宏烨实业集团有限公司	板桥工业园内宏烨集团开发的荣昌工业园区服务中心大楼	经营/办公	1,300
9	马鞍山合和信息科技有限公司	安徽和县经济开发区和兴建设发展有限公司	安徽和县经济开发区办公大楼一、四层	经营/办公	700
10	安徽滁州尚智能科技有限公司	滁州职业技术学院	安徽省滁州市丰乐大道 2188 号(滁州职业技术学院第七号实训四层北)	经营/办公	1,400
11	广和慧云上海分公司	上海枫越网络科技有限公司	上海市金山区枫泾镇朱枫公路 8678 弄 3011-3020 号	经营/办公	1,650
12	泰州协和信息科技有限公司	泰州市鑫海投资有限公司	梅兰东路 66 号共建区 9 号厂房	经营/办公	2,208
13	杭州和功网络科技有限公司	桐庐迎春商务区管理委员会	桐庐县迎春南路 29 号主楼 202-2 室	经营互联网信息	430

序号	承租方	出租方	地址	用途	面积 (m ²)
14	广和慧云	常熟理工学院	常熟市湖山路 99 号求真楼 1 号	经营/办公	11,758.6
15	广和慧云	仪征市高创科技发展有限公司	仪征市闽泰大道西侧-1	经营	1,000

截至本说明书出具之日，公司租赁的部分物业尚未取得建设工程规划许可证、房地产权证等权属证明。鉴于公司租赁该等物业主要用于办公场所，具有较强的可替代性，若因出租方原因导致公司无法依据租赁合同持续占有和使用相应物业，公司可在短时间内承租替代物业。因而，公司租赁的部分物业无法正常继续使用的风险不会对公司的经营活动产生重大不利影响。

五、商业模式

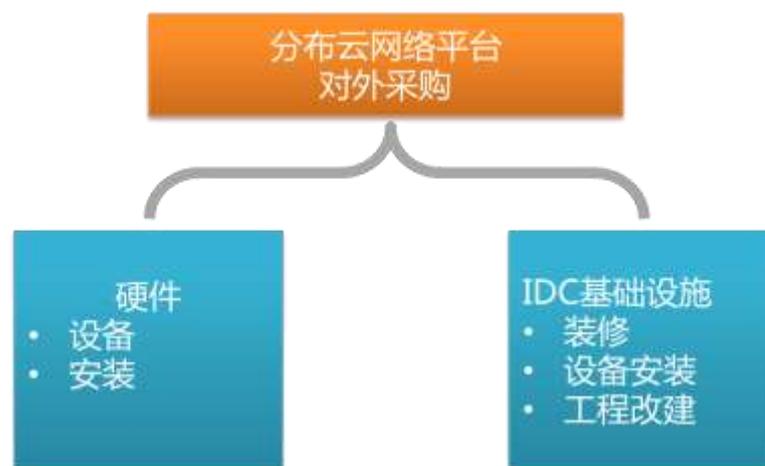
1、分布云网络平台销售业务

(1) 采购模式

广和慧云分布云网络平台建设需要 IDC 基础设施、平台硬件和系统软件三部分。

对于 IDC 基础设施部分，由广和慧云采用至少向 3 家 IDC 基础设施提供商招标的模式。2015 年逐步转向战略合作伙伴模式，和资质比较好的 IDC 基础设施提供商签订 1 年到 5 年的战略建设协议。由于上游 IDC 基础设施提供商众多，且替代性较强，公司业务不会受到 IDC 基础设施提供商的制约。

对于云平台硬件部分，由广和慧云采用招标方式向业内知名 IDC 设备供应商采购，虽然广和慧云自身不生产云平台硬件，但由于国内外硬件供应商众多，且广和慧云与多数知名硬件供应商均建立了良好的合作关系并签订了长期战略合作协议，其业务发展不会受到硬件供应方面的制约。



对于云平台系统软件部分，广和慧云基于业界事实标准的开源软件，形成了自有的云计算软件体系，主要包括云管理平台软件系统、云基础软件系统、软件自动化部署引擎系统、云 CRM 客户关系管理软件系统、公共云信息（协同）管理平台系统等，且广和慧云与多数知名云计算平台软件供应商均建立了良好的合作关系并签订了长期战略合作协议，其业务发展不会受到软件供应方面的制约。

（2）销售模式

直接销售模式是广和慧云分布云网络平台销售所采取的主要销售模式，公司设置一名副总经理主要负责公司产品的市场拓展。

目前，广和慧云的平台直接销售业务区域主要集中在我国经济较发达的东部地区，未来随着广和慧云原平台业务竞争力的体现和知名度的提高，其业务将向全国范围快速扩张。

2、分布云网络平台运营业务

（1）采购模式

分布云网络平台运营业务的采购模式主要是广和慧云自主研发或向外部信息化解决方案提供商购买或购买后二次开发信息化解决方案。

（2）销售模式

直接销售模式是广和慧云分布云网络平台运营所采取的主要销售模式，销售工作主要由广和慧云（含其控股子公司）销售团队负责。除直接销售外，广和慧云还向合作伙伴进行销售。

经核查，招商证券、锦天城认为，公司的商业模式具有可持续性，能够实现公司业务的持续增长和发展。

六、公司所处行业概况

（一）行业概况

根据国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告[2015]23号）及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”，细分行业为“云计算行业”。

1、行业主管部门和主要产业政策

软件和信息技术服务业行政主管部门是国家工业和信息化部 and 各地的信息产业厅（局），其主要负责产业政策的制定、推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合等。

行业内部的管理机构是各地的信息服务业行业协会，其宗旨是为会员提供服务，并代表会员提出涉及会员集体利益的意见，健全与政府的协商机制，维护会员的合法权益，保障行业的公平竞争，协调与会员有关的商事，增强信息服务企业的行业自律管理，促进信息服务行业的健康发展。

公司所处软件和信息技术服务业细分下的云计算行业是支撑我国信息产业持续发展的战略性新兴产业，受到国家产业政策积极扶持。近年来主要政策及法律法规如下：

2013年2月，国家发改委公布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》中指出，云计算软件属于国家战略新兴产业重点产品和服务。

2014年3月，国务院发布了《国家新型城镇化规划（2014—2020年）》，规划明确提出推进智慧城市建设，统筹城市发展的物质资源、信息资源和智力资源利用，推动物联网、云计算、大数据等新一代信息技术创新应用，实现与城市经济社会发展深度融合。

2014年7月，国务院发布《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》，提出“运用互联网、大数据等信息技术，积极发展定制生产，满足多样化、个性化消费需求。促进智能终端与应用服务相融合、数字产品与内容服务相结合，推动产品创新，拓展服务领域”的发展导向，明确了“积极运用云计算、物联网等信息技术，推动制造业的智能化、柔性化和服务化，促进定制生产等模式创新发展”等主要任务。

2015年1月6日，国务院下发《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》。意见提出，到2017年，云计算在重点领域的应用得到深化，产业链条基本健全，初步形成安全保障有力，服务创新、技术创新和管理创新协同推进的云计算发展格局，带动相关产业快速发展。服务能力大幅提升。形成若干具有较强创新能力的公共云计算骨干服务企业。面向中小微企业和个人的云计算服务种类丰富，实现规模化运营。云计算系统集成能力显著提升。

2015年3月5日，十二届全国人大三次会议在人民大会堂举行，国务院总理李克强在会上作政府工作报告时，提出国家要制定“互联网+”战略。指出国家要制定“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。国家已设立400亿元新兴产业创业投资引导基金，要整合筹措更多资金，为产业创新加油助力。

2、行业发展概况及发展趋势

云计算是以虚拟化技术为基础、以按需付费为商业模式，具备弹性扩展、动态分配和资源共享等特点的新型网络化计算模式，被称之为继个人计算机、互联网之后的第三次信息技术革命。作为战略性新兴产业中的重点发展领域，云计算产业发展已上升为国家战略，成为新一代信息技术产业的重要支撑。

(1) 云计算概述

A、云计算定义

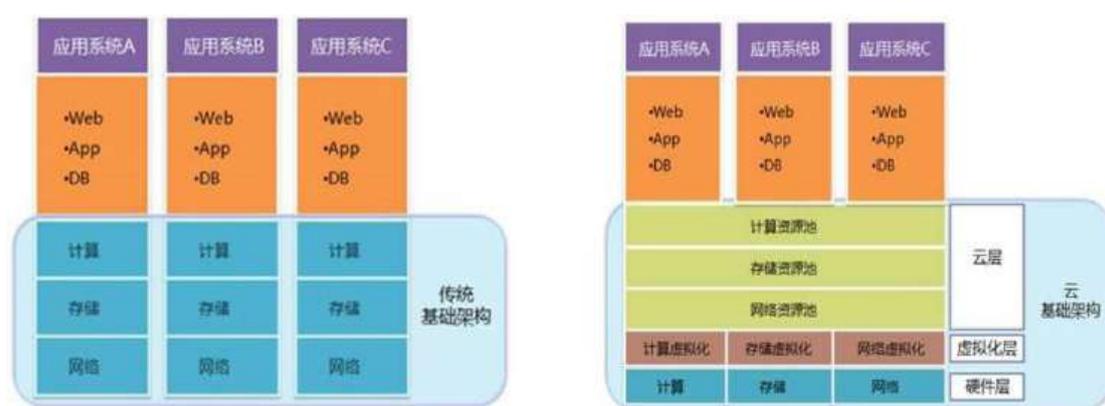
根据美国国家标准与技术研究院（NIST）定义：云计算是一种按使用量付费的模式，这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问，进入可配置的计算

资源共享池（资源包括网络、服务器、存储、应用软件、服务等），这些资源能够被快速提供，只需投入很少的管理工作，或与服务商进行很少的交互。

传统模式下，政府或企业现有 IT 资源往往得不到有效利用。这是因为在传统模式下，政府或企业根据预计的业务需求来提前配置计算、存储及网络等 IT 资源，这些资源往往与应用系统一一对应，呈“烟囱式”，各应用系统处于不同工作状态，使得部分 IT 资源未达到预定载荷；同时，政府或企业还需为可能的负载峰值（电商促销活动导致的用户访问量高峰期）而储备一定的额外的 IT 资源，这两点都会导致政府或企业现有 IT 资源得不到有效地利用，无形中增加了企业的 IT 成本。

在云计算模式下，IT 资源利用率得到有效提高。云计算模式通过分布式计算和虚拟化技术，改变了传统“烟囱式”的资源组织架构，以“资源池”的形式对计算、存储及网络资源进行组织，通过“虚拟化”、“复用”等理念，将一组集群服务器上人为划分出来的多个“虚拟的”独立主机提供给不同客户；同时结合云平台管理技术，将池内资源按照应用系统的需求情况进行分配，既能避免对有限资源的闲置，还可在面对负载峰值时调配所需资源，使得政府或企业 IT 资源配置更加有效，进而帮助政府或企业更经济地使用自身的 IT 支出。

图：传统模式架构和云基础架构的对比



资料来源：eworks

IDC（互联网数据中心）得到了迅速的发展，IDC 服务商集中投资建设数据中心，政府或企业以租用的方式向 IDC 服务商获取服务器、带宽等 IT 资源。相对于 IDC 模式，云计算模式中提供基础 IT 资源的 IaaS 的优势在于，通过虚拟化

大幅提高了资源的利用率，按需配置更为灵活，从而能为企业或政府进一步降低 IT 成本。

B、云计算部署模式

按照部署模式，云计算可以分为公有云、私有云和混合云三种。

公有云是指基础设施由某一组织所有，面向公众或者某一行业提供云计算服务的部署模式。通常指第三方提供商通过自己的基础架构为用户提供的能够使用的云，对一般公众或企业公开可用，用户通过互联网访问服务，但云计算资源由云服务提供商所有。公有云的优势是无需硬件资源，投入成本低，缺点是数据安全不可控。

私有云即专属于某个组织所有，是将云基础设施和软件资源建立在防火墙内，运行于私有的局域网中，仅供内部共享数据中心内的资源。因此私有云一般是组织自己搭建的云计算架构，部署于自身内部，数据安全性和系统可用性都有自己控制，并且可以灵活充分利用硬件资源和软件资源，但是投入成本较高。

混合云是公有云和私有云两种服务方式的结合，既有自己的云计算基础架构，也使用外部提供的服务。这样既能保证组织不愿意公开的关键性数据安全可控，又能接入外部现成的资源以简化流程，节约成本。混合云需要将不同的云通过标准化技术或专有技术绑定在一起，实现各云之间的数据和应用程序的贯通、可移植，对于服务提供者的要求更高。

图：云计算 3 种部署模式



资料来源：艾瑞咨询

随着云计算生态链日益完善，云服务从业者逐渐增多，越来越多的企业开始走向并深入云计算，而混合云将成为企业的优先选择方案。混合云的优势既能保存敏感数据在私有云上的安全性，也能使用公共云的低成本和可扩展性。未来混合云将成为企业 IT 的支柱，它将公共云和私有云的特点结合在一起，能够实现

安全性、敏捷性、可扩展性、成本效率以及灵活性等好处。目前市场上相关供应商已开始推动混合云的落地，今年 VMware 携手中国电信在中国落地混合云服务，IBM 和微软宣布合作，将各自的应用和基础架构软件提供到对方的云平台中，以加速混合云的广泛采用。国际巨头的推动也将带动混合云在中国市场的应用。

C、云计算服务形式

按照服务形式，云计算可以分为基础设施即服务(IaaS)、平台即服务(PaaS)和软件即服务(SaaS)三个层面。

基础设施即服务(IaaS)：向客户提供处理、存储、网络以及其他基础计算资源，客户可以在上运行任意软件，包括操作系统和应用程序。用户不管理或者控制底层的云基础架构，但是可以控制操作系统、存储、发布应用程序，以及可能有限度的控制选择的网络组件。

平台即服务(PaaS)：客户使用云供应商支持的开发语言和工具，开发出应用程序，发布到云基础架构上。客户不管理或者控制底层的云基础架构，包括网络、服务器、操作系统或者存储设备，但是能控制发布应用程序和可能的应用程序运行环境配置。

软件即服务(SaaS)：客户所使用的服务商提供的应用程序运行在云基础设施上。这些应用程序可以通过各种各样的客户端设备所访问。客户不管理或者控制底层的云基础架构，包括网络、服务器、操作系统、存储设备，甚至独立的应用程序机能，在可能异常的情况下，服务商可能限制用户可配置的应用程序设置。

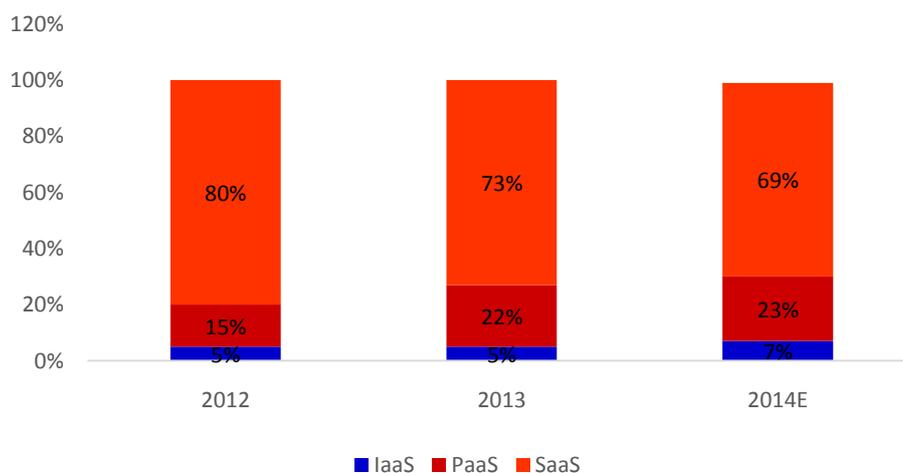
图：IT 服务的传统模式和云计算三种模式对比



资料来源：IBM

云计算不仅能降低企业成本，而且有利于企业综合效率的提升，对于社会和经济都有很大的推动作用。据易观智库 2015 年研究报告称，SaaS 占据着主导地位，比重约为 70%，是当前也是未来云计算市场主要的方向。目前企业管理软件是 SaaS 服务主要涉及的领域，随着技术的提升以及云服务厂商对行业的了解逐渐成熟，更多领域的 SaaS 服务将得到丰富，非企业管理型 SaaS 服务将占据一席之地，如中搜的定制化信息消费型 SaaS 产品等都是创新的服务形式。创新服务也将成为未来开辟蓝海市场的重要切入点。

2012-2014中国云计算服务市场结构及预测

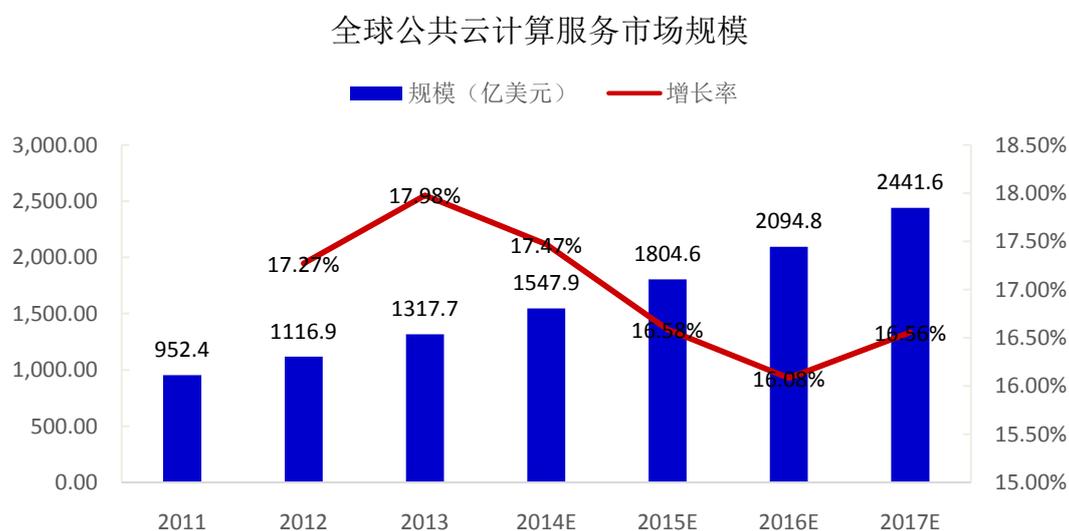


数据来源：易观智库

（2）云计算产业发展现状

A、国际云计算产业发展现状

全球云计算产业虽处于发展初期，市场规模不大，但已成为 ICT 产业最具活力的领域之一。Gartner 于 2013 年发布的云计算报告显示，2013 年全球最终用户的公共云服务开支将达到 1,317 亿美元，年增长率为 18.0%，而到 2015 年，公共云服务市场规模将超过 1,800 亿美元。北美依然是公共云服务普及率最高的地区，Gartner 预测 2013-2016 年间，北美市场的公共云服务支出将占到所有新增云计算服务支出的 59%，西欧市场的公共云普及率将继续保持第二的排名，公共云在所有云计算支出占到 24% 的比例。但是公共云服务增长最快的依然是新兴市场，尤其是亚洲的中国、印度尼西亚、印度和拉丁美洲的阿根廷、墨西哥和巴西。



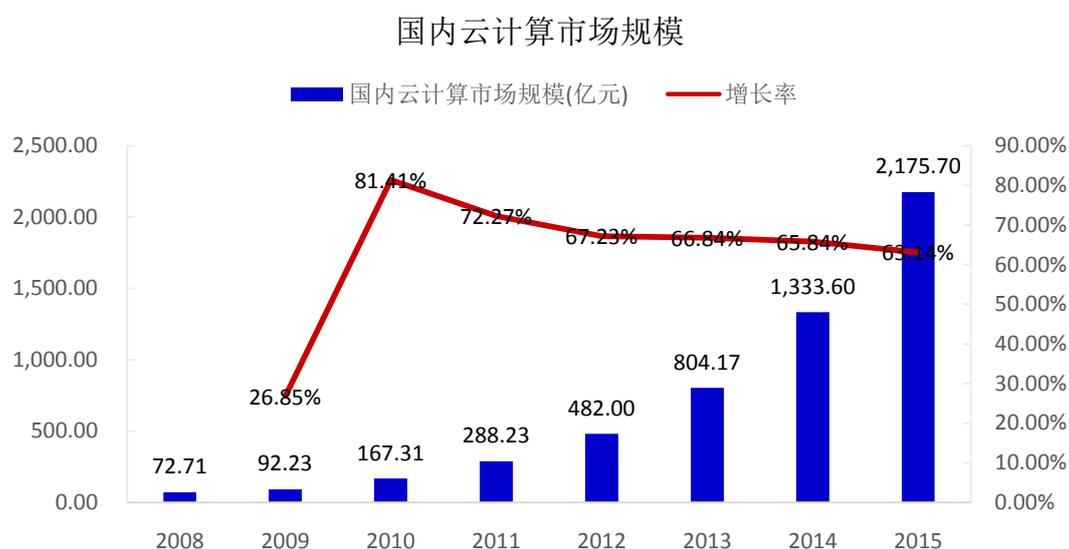
数据来源：Gartner

世界信息产业强国和地区已将云计算纳入战略性产业范围，开始部署国家级云计算基础设施。2011 年 2 月美国政府发布《联邦云计算战略》，规定在所有联邦政府信息化项目中云计算优先。英国开始实施“政府云计算战略(G-Cloud)”，所有的公共部门可以根据自己的需求通过 G-Cloud 平台来挑选和组合所需的服务。日本提出“数字日本创新计划”以推动政府云服务，并计划建设云计算特区以支持大规模的市场应用。欧盟提出“第七框架计划”为云计算相关项目提供资金支持，同时组织专家对未来云计算的研究方向制定框架。

国际主要 IT 企业将云计算作为公司未来主要战略方向，云计算相关的合作与并购十分活跃。近年来，大型 IT 企业面向云计算制定战略并调整内部组织机构，以适应未来的发展方向，包括思科、惠普、戴尔、易安信等在内的主要国际 IT 企业都成立了专门的部门推动云计算技术进展，并相继发布了云计算战略。此外，IT 巨头在云计算领域的并购行为尤为频繁，希望借收购补足其产品短板，提高其云解决方案和云服务能力，如 IBM 收购 Platform，戴尔收购 Force10，微软收购 Opalis，Verizon 收购 Terremark 等。另一方面，处于各垂直领域的企业也在寻求通过联盟或合作的方式形成新的产业集团，以实现取长补短，如由思科、易安信、威睿组成的“VCE 联盟”，由法电、思科、易安信、威睿组成的“Flexible4Business 联盟”等。

B、我国云计算产业发展现状

我国云计算服务市场处于起步阶段，云计算技术与设备已经具备一定的发展基础。我国云计算服务市场总体规模较小，但追赶势头明显。清科研究中心认为，虽然中国云计算市场规模目前只占全球的 3%，但随着中国云计算产业发展，中国云计算服务市场将以年均 50% 以上的速度增长，在全球的市场份额也将快速提升。



数据来源：Wind

大型互联网企业是目前国内主要的云计算服务提供商，业务形式以 IaaS+PaaS 形式的开放平台服务为主，其中 IaaS 服务相对较为成熟，PaaS 服务初具雏形。我国大型互联网企业开发了云主机、云存储、开放数据库等基础 IT 资源服务，以及网站云、游戏云等一站式托管服务。一些互联网公司自主推出了 PaaS 云平台，并向企业和开发者开放，其中数家企业的 PaaS 平台已经吸引了数十万的开发者入驻，通过分成方式与开发者实现了共赢。

软件厂商逐渐转向云计算领域，开始提供 SaaS 服务，并向 PaaS 领域扩展。国内 SaaS 软件厂商多为中小企业，业务形式多以企业 CRM 服务为主。领先的国内 SaaS 软件厂商签约用户数已经过万。

3、行业可能存在的壁垒

(1) 技术壁垒

针对不同客户需求，分布云网络平台综合服务需要具备强大的管理工具和服务流程管理自主软件研发能力。分布云网络平台综合服务对技术要求较高，技术水平决定了服务商的层次，是保持长期竞争优势的关键，对业务发展起决定性的作用。不同行业、不同客户对分布云网络平台的的服务要求均有其独特性，许多工具需要自主研发和定制化。积累相关能力需要较长的时间，因此技术能力成为重要的进入壁垒。

(2) 经验壁垒

云计算行业是先发优势较为明显的行业，分布云网络平台综合服务的复杂化使服务提供商需要广泛的技术技能和高超的调配能力。对多品牌异构 IT 基础设施的有效管理工具和服务管理流程是分布云网络平台综合服务提供商取得客户信任的决定性因素之一。因此组织具有不同技能、不同层次的技术人员服务不同客户，同时又要保证合理的人员使用、降低成本，是一个高难度的管理任务，没有相关服务经验的多年积累和历练，是很难组织有效的服务体系并实现优化配置。新的行业进入者很难在短期内实现这一目标。

(3) 人才壁垒

云计算行业在我国是一个新兴产业，具备丰富分布云网络平台建设和运营经验的高素质专业人才十分缺乏。分布云网络平台的专业性很强，在多个主流服务器、多个主流存储产品、多个主流网络产品、多个主流数据库产品的专业咨询服务、支持与维护服务、外包服务等方面都需要庞大和精深的专业服务团队，新的进入者难以在短时间内积累多个领域的专业人才，从而成为重要的进入壁垒。

(4) 市场和品牌壁垒

在 IT 服务业中，由于服务产品的无形性特点，用户对品牌的重视和认知程度要高于制造行业。品牌是企业取信用户和赢得市场的关键因素。IT 服务供应商一旦被客户选定提供分布云网络平台建设服务，能够深入了解客户分布云网络平台的具体状态，对其难点、需求、发展趋势的了解深入而准确，则容易形成相对稳定的长期合作伙伴关系，提供后期的分布云网络平台运营服务。如果已有了稳定的合作伙伴，客户一般不愿意冒险将合作伙伴替换为新的分布云网络平台运营商。这种客户关系的刚性有利于分布云网络平台服务提供商维护现有的客户关系和业务来源，也有利于向老客户提供新的服务品种。

(二) 基本风险特征

1、依赖政府及相关企业信息化投资建设投资的风险

目前，公司抓住各级政府及相关企业大力开展信息化建设的契机，在全国各地广泛开展合作。预计在较长时间内，产业政策仍将继续推动信息技术产业发展，鼓励云计算和云服务相关技术研发和产业化，从而为行业的发展提供良好的外部环境。如果未来云计算和云服务行业政策发生改变，导致外部整体经营环境出现不利变化，政府及相关企业信息化建设投资减少，且广和慧云不能满足新的行业政策的要求，将影响广和慧云的经营业绩，对广和慧云的持续发展产生不利影响。

2、行业竞争风险

云计算和云服务行业正处于快速发展的阶段，良好的市场前景将有可能吸引更多投资者进入这一领域。虽然广和慧云具备较强的创新能力，并形成了较强的核心竞争优势，但业务转型时间较短，整体规模仍然处于快速成长期，业务模式尚未达到完全成熟，未来发展可能存在一定不确定性。若广和慧云不能正确把握

市场动态和行业发展趋势，不能根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，不能有效扩大销售规模和加大客户推广力度，则存在竞争优势减弱、经营业绩下滑等经营风险。

3、销售区域集中及拓展市场的风险

广和慧云客户则主要集中在江浙地区，在江浙地区的营业收入占全年的营业额的大部分比重，存在一定的销售区域集中风险。近年来，也逐步在重庆、山东等地方设立分公司，拓展在全国的业务。未来随着业务发展，公司的营销网点将进一步扩展到全国重点区域。如果不能顺利地拓展外地市场，将会对广和慧云公司的进一步发展产生不利的影

4、业务规模快速增长带来的管理风险

广和慧云主营业务为建设和运营跨区域的分布云网络平台，该平台有助于提高政府职能运作效率，提升当地产业结构升级，改变当地经济增长模式，其最终目的能否实现主要取决于分布云网络平台运营情况。虽然，公司已经在常熟基地运营方面取得较好业绩和丰富经验，同时公司具有一批有海外留学经历且丰富实战经验运营团队，但随着公司在全国各地建设平台不断增加，业务规模快速扩大，对平台运营人才需求增加，管理跨度加大，对公司管理层的经营管理能力的要求也越来越高，增加了公司的管理风险。

(三) 公司在行业中的竞争地位

1、公司的主要竞争对手

目前以分布云网络平台为主体业务而言，国内尚无明显的竞争对手，由于政策的限制性，短期内对于国际性竞争对手的进入有障碍；另外，鉴于公司长期以来积累的行业优势、平台优势及政策支持优势等，保障了公司的核心竞争地位。但是，对于单个业务主体的发展上，还是存在竞争对手，如云计算中心、营销解决方案、企业发展解决方案、智能城市等，分别有一定限制。广和慧云在国内的主要直接竞争对手如下，其业务内容与广和形成某些的竞争关系。比如阿里云、微软、亚马逊、万国数据、世纪互联、神州数码、银江股份、荣之联、易华录等，

其业务内容中有一部分公有云、IDC 提供商与广和慧云相似，但不构成直接冲突。广和慧云可利用分布云网络平台的特点，与他们优势互补，将其转化为合作伙伴。

银江股份有限公司：成立于 1992 年，并于 2009 年在深圳证券交易所成功上市，目前已发展成为中国领先的智慧城市整体解决方案提供商和建设运营商，在智慧城市、智慧交通、智慧医疗、智慧教育、智慧能源、智慧环境、智慧旅游等方面与广和慧云存在一定的竞争。

北京荣之联科技股份有限公司：成立于 2001 年，并于 2011 年在深圳证券交易所成功上市，专业的数据中心解决方案和服务提供商，围绕能源、电信、政府、制造、金融等传统行业大中型企事业单位的数据中心提供从咨询、设计、系统部署、软件开发、到运维管理及后续升级改造等全套解决方案和专业服务，在技术开发与服务方面与广和慧云存在一定的竞争。

北京易华录信息技术股份有限公司：成立于 2001 年，并于 2011 年在深圳证券交易所上市，利用物联网、云计算、大数据等技术，为智慧城市、智能交通管理、公共交通、轨道交通、民航、航运等领域提供整体解决方案，在智慧城市、智慧公交、智慧城管、城市道路管理、交通信息服务等方面与公司存在一定竞争。

2、公司的竞争优势和劣势

(1) 公司竞争优势

A、创新的商业模式

广和慧云管理团队凭借多年服务外包领域的实践与创新，对互联网、云计算行业的理解与认知，对未来互联网信息技术发展趋势的判断与把握，结合对市场需求的洞察，运用互联网搭载思维创立崭新的商业模式，经过反复理论的研究和实践的探索，于 2013 年初在全国创建分布云网络平台和运营的全新商业模式，面对三、四线城市，引导市场以 T3 的技术标准投资建设云计算数据中心，完善城市信息基础设施，承接二化融合、智慧城市的信息消费业务，同时整合国内一些大型 T4 等级的数据中心，从而有效的实现资源的合理有效配置。

广和慧云依托自主知识产权业务平台在与世界一流 IT 企业战略合作进程中,不断优化广和慧云分布云网络平台的技术标准,规范运营管理标准,形成企业核心竞争力,不断提升广和慧云的品牌价值。

广和慧云整合各类基于 PaaS 平台专有知识产权的信息化解决方案,未来将致力于在广和慧云分布云网络平台上为社会提供高性价比的信息消费服务,加速积聚终端客户数量提升流量消费,以流量分成的方式取得收入。

B、标准化的管理流程

广和慧云制定了分布云网络平台一系列技术、建设、运营、拓展标准,并将各项流程予以标准化,通过制定规范化的操作模式、定义操作内容、维护频度、责任人、规范环境管理、网络管理、设备管理、软件管理、存储介质管理、防病毒管理、应用管理、日常操作管理、用户密码管理和员工管理等工作,保证广和慧云分布云网络平台始终处于优良的运行状态。

C、良好的资源整合能力

广和慧云通过整合行业内优势资源、引入国内外领先的软件开发企业的核心技术,实现资源优化配置,打通产业链上、中、下游,达到互利共赢。广和慧云旨在打造囊括广和慧云本身、软硬件供应商、方案需求方等的价值链,使平台各组成部分可以集中优势资源主攻其核心业务,大幅度降低其业务开发成本、缩短业务开发时间,进而在统一的规范与技术标准下,做到平台上的软件系统、硬件系统、维护系统,系统内部以及系统之间像积木一样,按照市场需求,灵活进行搭配。

D、优秀的管理团队

广和慧云拥有一支经验丰富,对行业有深刻认识的优秀管理团队,部分团队成员具有海外留学经历,有美国 3Com、上海贝尔、韩国三星、软脑集团(SoftBrain)等知名企业的任职经历,在营销策划、品牌战略、商业模式设计、运营管理等方面有着较高的能力。其他高级管理人员,也都拥有多年行业经验、丰富的人脉资源和良好的企业管理能力。

E、规模采购的成本优势

广和慧云通过批量采购，与上游 IDC 基础设施提供商、软硬件提供商和分销商建立了长期合作伙伴关系。未来随着公司分布云网络平台建设量的增加，采购的规模效益将更加明显，采购成本也将明显下降。

(2) 公司竞争劣势

A、资金不足

云计算和云服务行业目前正处于快速发展的阶段，公司已经在全国各地设立了 30 多家子公司进行分布云网络平台建设。为及时把握市场时机，保持并扩大公司的行业领先地位，公司急需增加资本性资金投入。

B、高端人才吸引力不足

公司近年来通过培养内部人才，挖掘内部人员的潜力，培养了一批具有行业较高水平的技术专业人才，但是相对同行业的大型跨国公司和上市公司而言，公司对高端人才吸引力仍然不足。

第三章 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起公司治理的基本架构，设立了股东会、董事会和监事会。有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。随着业务、规模扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2015年7月12日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任总经理、副总经理、财务总监。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，为完善治理结构，公司进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2015年7月12日（股份公司创立大会日）至本说明书出具日，公司共召开1次股东大会、1次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

公司整体变更为股份有限公司后，参照上市公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制进行了规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》中规定了回避表决机制。

公司的治理制度与组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。通过建立投资者关系管理制度，将有利于加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流，增进投资者对公司的了解，以实现公司、股东及其他相关利益者合法权益的最大化。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限公司阶段已建立起公司治理基本架构，设立了股东会、董事会及监事会。有限公司部分会议文件存在不完整及未归档保存等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层需不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

综上，公司董事会认为，现行的公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在违法违规行为，未受到环保、安全生产等国家机构的处罚；不存在在劳动社保、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险；报告期内，公司不存在未决的诉讼或仲裁。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为提供分布云网络平台综合服务和运营，帮助客户建设云计算数据中心，完善城市信息基础设施等。公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权力，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二）资产独立情况

公司系江苏广和慧云大数据科技有限公司依法整体变更设立的股份公司，江苏广和慧云大数据科技有限公司的资产独立、完整。公司拥有生产经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核

算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

（五）机构独立情况

公司已按照《公司法》、《公司章程》股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构，公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置。同时，公司具有独立的办公机构和场所，上述机构独立运作，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系，不存在依赖关联方的情形。

五、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况，同业竞争规范措施充分、合理，能够有效执行。

公司实际控制人控制的公司如下：

1、常州繁诰网络科技有限公司

繁诰网络情况详见本说明书之“第一章基本情况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”部分。

2、淮安繁洋企业管理有限公司

繁洋企管情况详见本说明书之“第一章基本情况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”部分。

3、常熟东广实业发展有限公司

公司名称	常熟东广实业发展有限公司	成立时间	2012年09月29日
注册号	320581000300534		
注册资本	7,500万元人民币	法定代表人	王海生
住所	常熟东南经济开发区金都路8号		
经营范围	商业地产开发；商业地产投资、租赁、销售，餐饮管理，酒店管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	淮安繁洋企业管理有限公司	457.23	6.0964
	邳州繁荣投资管理有限公司	457.23	6.0964
	常州繁浩网络科技有限公司	2267.64	30.2352
	上海得江建设工程有限公司	663.13	8.8417
	孟庆雪	2055	27.4
	邵谦	799.77	10.6636
	顾鹏才	800	10.6667

4、上海广和营销策划有限公司

公司名称	上海广和营销策划有限公司	成立时间	2006年12月22日
注册号	310110000414467		
注册资本	50万人民币	法定代表人	舒健
住所	上海市杨浦区通北路400号8号楼付412室		
经营范围	企业营销策划，市场信息调研，快递服务（信件及具有信件性质的物品除外），票务代理，广告设计、制作、代理，通讯设备及相关产品（除卫星电视广播地面接收设施）、计算机软硬件、电子产品、百货及电子器件的销售，清洗服务，家庭服务（除中介），从事货物及技术的进出口业务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	舒健	50	100

上海广和营销策划有限公司的股东原为常熟东广实业发展有限公司。2014年11月20日，上海广和营销策划有限公司的股东由常熟东广实业发展有限公司变更为舒健。

5、广和（香港）国际控股集团有限公司

公司名称	广和（香港）国际控股集团有限公司	成立时间	2010年9月3日
注册号	NO.1500931		
注册资本	2,000万港元	首任董事	孟庆雪
地址	FLAT/RM 1611B 16/F HO KING COMMERCIAL CENTRE 2-16 FA YUEN STREET MONGKOK		
经营范围	投资		

6、香港广和服务外包控股集团有限公司

公司名称	香港广和服务外包控股集团有限公司	成立时间	2013年1月10日
注册号	NO.1849752		

注册资本	1.1 万港元	首任董事	孟庆雪
地址	FLAT/RM 03-04 21/F WING ON CENTRE 111 CONNAUGHT ROAD CENTRAL HK		
经营范围	投资		

7、ISERVICE MANAGEMENT LTD.

公司名称	ISERVICE MANAGEMENT LTD.	成立时间	2013 年 1 月 2 日
注册号	1752922		
注册资本	10 美元	首任董事	孟庆雪
地址	Marcy Building, 2nd Floor, Purcell Estate, P.O. Box 2416, Road Town, Tortola, British Virgin Islands		
经营范围	投资		

8、邳州繁荣投资管理有限公司

公司名称	邳州繁荣投资管理有限公司	成立时间	2010 年 02 月 24 日
注册号	310226001036839		
注册资本	50 万人民币	法定代表人	孟繁浩
住所	江苏邳州经济开发区辽河路 8 号		
经营范围	投资管理；投资信息咨询（除经纪）；商务信息咨询；经济信息咨询；农业科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	孟繁浩	25	50
	钱晶	25	50

9、南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）

公司名称	南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）	成立时间	2014 年 02 月 25 日
注册号	321100000119137		
出资金额	500 万元	执行事务合伙人	孟庆雪
住所	南通市苏通科技产业园江成路 1088 号江成研发园内 3 幢 2136 室		
经营范围	投资管理、投资咨询、财务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
合伙人信息	合伙人姓名（名称）	出资额（万元）	出资比例（%）
	孟庆雪	200	40
	陈孟耀	25	5
	孟繁浩	250	50
	马强	25	5

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司的控股股东及实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函，承诺不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。承诺人在作为公司股东或实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。承诺人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

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

（一）资金占用和担保情况的说明

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在对外提供担保的情形。

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

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策的建立情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项作出了明确的规定，审议通过了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

此外，公司还制定了《货币资金管理制度》、《筹资管理制度》、《资产管理制度》、《财务报告管理制度》以及《财务核算制度》等相关制度来规范公司的财务核算及管理工作。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保、重大投资

报告期内，公司无对外担保、重大投资事项。

2、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

3、关联交易

报告期内，公司有关关联交易事项详见本说明书“第四章公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”的部分。

公司有关交易事项符合相关的审批手续。

公司关联交易对公司财务状况不造成重大影响，公司业务不存在依赖关联方的情况，关联交易也不影响公司的持续经营能力，同时，公司已制定有关关联方交易的相关制度对关联方往来及关联方交易进行规范。

八、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接持有本公司股份的情况。

公司董事长孟庆雪先生持有公司控股股东繁诰投资 76.73% 股份，繁诰投资持有公司 35.72% 股份。公司董事王世皓先生持有公司股东上海保德盈资产管理有限公司 20% 股份，上海保德盈资产管理有限公司持有公司 0.83% 股份。公司监事会主席冯名祥先生持有公司股东繁洋企管 7.99% 股份，公司监事柏红女士持有公司股东繁洋企管 5.59% 股份，繁洋企管持有公司 14.36% 股份。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
孟庆雪	董事长 总经理	常州繁诰投资管理有限公司	监事	本公司控股股东

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
		常州和记股权投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司高管参股公司
		南通黄浦股权投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司高管参股公司
		江苏英智软件有限公司	董事	公司股东参股公司
		南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司原参股股东
		广和（香港）国际控股集团有限公司	董事	受同一最终控制人控制
		香港广和服务外包控股集团有限公司	董事	受同一最终控制人控制
		iService Management Ltd.	董事	受同一最终控制人控制
周林林	董事	上海谱润股权投资管理有限公司	董事长	本公司参股股东上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人上海谱润泓优股权投资管理有限公司的控股股东
		上海复星化工医药创业投资有限公司	董事长	-
		安徽金禾实业股份有限公司	董事	本公司参股股东上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）的合伙人
		浙江永强集团股份有限公司	董事	-
		上海全筑建筑装饰集团股份有限公司	董事	-
		山东石大胜华化工集团股份有限公司	董事	-
王永玉	董事 副总经理	徐州祥和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		常熟慧谷科技园有限公司	董事	本公司的参股公司
		上海广和新绿智慧建设发展有限公司	董事	本公司的参股公司
王惠贞	董事	王新兴有限公司	董事总经理	-
史月寒	董事	海通吉禾股权投资基金管理有限公司	投资总监	本公司参股股东海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）和吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司的 执行事务合伙人之一

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
王世皓	董事	上海中技投资控股股份有限公司	董事	-
		上海保德盈资产管理有限公司	董事长	公司股东
		北京国建易创投资有限公司	董事	本公司参股股东上海保德盈资产管理有限公司参股北京国建易创投资有限公司
戈锋	董事 财务总监	泰州协和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
冯名祥	监事会主席	江苏广和企业管理有限公司	法人代表	本公司子公司
		山东广和服务外包有限公司	法人代表	本公司子公司
		镇江中科科技园有限公司	法人代表	本公司子公司
		宜春春和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		丽水丽和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		连云港日和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		扬州安和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		马鞍山合和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		浙江安吉吉和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		威海滨和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		淮安尧和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		泉州市和溪信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		重庆樊和信息科技有限公司	法人代表	本公司子公司
		淮安繁洋投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司高管参股公司
		潘筱雯	监事	香港王新兴有限公司集团

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与本公司的关系
		万菱实业（广东）有限公司	常务副总经理	-
柏红	监事	御和信息科技（上海）有限公司	法人代表	本公司子公司
		淮安繁洋企业管理有限公司	监事	本公司参股股东

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

根据本公司董事、监事、高级管理人员出具的《声明》，截至该《声明》出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的亲属不存在与公司利益发生冲突的对外投资行为，亦不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

（1）董事、监事及近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

（2）管理层就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。

（3）管理层就其诚信状况发表的书面声明。

（4）管理层就公司最近二年是否存在重大违法违规行为的说明。

（5）管理层就公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

（6）根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

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

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

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

九、公司董事、监事、高级管理人员近二年内的变动情况和原因

依据广和慧云历年股东大会、董事会和监事会以及职工大会决议，广和慧云近两年以来董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

（一）董事的变化情况

报告期初，公司董事会成员为：顾麟、魏善祥、顾俊、孟庆雪、邢重钢。

2014年4月21日，公司股东会修订公司章程，不再设立董事会，设立执行董事，并委派孟庆雪为公司执行董事。

2014年7月9日，公司股东会修订公司章程，重新设立董事会，并委派孟庆雪、冯名祥、王永玉为公司董事。

2015年7月12日，股份公司创立大会选举孟庆雪、周林林、王永玉、王惠贞、史月寒、王世皓、戈锋为股份公司第一届董事会董事。

（二）监事的变化情况

报告期初，公司监事为王海生。

2013年3月1日，公司股东会免去王海生监事职务，委派冯名祥为监事。

2014年7月9日，公司股东会修订公司章程，设立监事会。全体股东委派柏红、高学明为公司监事，与公司职工大会选举产生的职工监事施劼组成公司监事会。

2015年7月12日，股份公司创立大会选举产生了股份公司第一届监事会监事冯名祥、潘筱雯，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事柏红共同组成新一届监事会。

（三）高级管理人员的变化

报告期初，公司高级管理人员为：总经理孟庆雪，财务总监戈锋。

2013年2月，公司董事会聘任方霏为副总经理。

2013年6月，公司董事会聘任王永玉为副总经理。

2015年7月12日，股份公司第一届董事会聘任了高级管理人员：总经理孟庆雪，副总经理王永玉、方霏，财务总监戈锋。

截至本说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最近两年未发生其他变化。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2013年、2014年和2015年1-5月的财务报告实施了审计,并出具编号为[2015]京会兴审字58000054号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年一期财务报表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

2、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位:元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	263,148,751.24	38,839,799.87	36,514,890.97
应收票据	-	-	7,000,000.00
应收账款	82,159,518.38	87,254,799.03	20,702,661.43
预付款项	5,763,136.79	6,266,301.58	15,908,932.22
其他应收款	5,860,487.20	3,969,575.64	21,333,456.52
存货	979,325.02	2,693,972.61	270,604.06
流动资产合计	357,911,218.63	139,024,448.73	101,730,545.20
非流动资产:			
可供出售金融资产	1,070,000.00	1,070,000.00	570,000.00
固定资产	12,703,542.07	10,831,403.56	4,221,859.31
在建工程	1,730,769.20	1,174,700.81	-
无形资产	17,292,531.76	18,290,989.76	15,102,806.23
长期待摊费用	9,132,935.95	6,455,301.31	3,007,442.53
递延所得税资产	548,543.24	175,875.33	235,982.41
非流动资产合计	42,478,322.22	37,998,270.77	23,138,090.48
资产总计	400,389,540.85	177,022,719.50	124,868,635.68

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
应付票据	3,450,000.00	3,000,000.00	-
应付帐款	20,120,663.58	24,922,296.28	17,372,309.42
预收款项	75,000.00	86,800.00	20,122,405.78
应付职工薪酬	3,211,210.53	4,435,111.70	1,311,463.84
应交税费	5,785,356.63	3,414,824.85	6,439,413.89
应付利息	-	13,066.67	38,950.00
其他应付款	5,370,581.04	5,212,701.07	4,498,977.88
一年内到期的非流动负债	-	7,000,000.00	-
流动负债合计	38,012,811.78	48,084,800.57	49,783,520.81
非流动负债:			
长期借款	-	-	19,000,000.00
专项应付款	200,000.00	200,000.00	-
非流动负债合计	200,000.00	200,000.00	19,000,000.00
负债合计	38,212,811.78	48,284,800.57	68,783,520.81
所有者权益:			
实收资本	42,105,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	196,768,678.75	873,678.75	4,606,957.71
盈余公积	4,943,074.61	4,943,074.61	1,200,412.81
未分配利润	118,359,975.71	87,921,165.57	15,277,744.35
归属于母公司所有者权益合计	362,176,729.07	128,737,918.93	56,085,114.87
少数所有者权益	-	-	-
所有者权益合计	362,176,729.07	128,737,918.93	56,085,114.87
负债和所有者权益总计	400,389,540.85	177,022,719.50	124,868,635.68

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	57,939,122.01	155,356,613.51	83,080,697.02
其中：营业收入	57,939,122.01	155,356,613.51	83,080,697.02
二、营业总成本	25,464,087.12	77,379,625.87	59,413,367.31
其中：营业成本	6,504,189.04	35,847,851.14	33,285,841.73
营业税金及附加	806,805.94	1,411,041.81	598,255.23
销售费用	3,627,749.16	10,694,901.42	4,810,883.82
管理费用	14,283,703.94	25,272,362.32	17,634,417.62
财务费用	27,782.69	1,206,085.13	1,100,790.14
资产减值损失	213,856.35	2,947,384.05	1,983,178.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,475,034.89	77,976,987.64	23,667,329.71

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
加：营业外收入	3,207,617.73	15,261,722.96	7,205,919.72
减：营业外支出	2,000.00	-	300,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,680,652.62	93,238,710.60	30,573,249.43
减：所得税费用	5,241,842.48	6,334,630.36	5,140,083.08
五、净利润（净亏损以“-”填列）	30,438,810.14	86,904,080.24	25,433,166.35
归属于母公司所有者的净利润	30,438,810.14	86,904,080.24	25,433,166.35
六、每股收益			
归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益（元/股）	-	-	-
归属于申请挂牌公司股东的稀释每股收益（元/股）	-	-	-
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	30,438,810.14	86,904,080.24	25,433,166.35
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	30,438,810.14	86,904,080.24	25,433,166.35
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	72,848,843.60	92,229,573.39	101,385,736.27
收到的税费返还	2,752,136.74	9,623,255.21	1,583,181.38
收到的其他与经营活动有关的现金	11,344,392.45	60,733,035.03	62,810,771.14
现金流入小计	86,945,372.79	162,585,863.63	165,779,688.79
购买商品、接受劳务支付的现金	7,525,372.59	26,171,130.73	53,394,089.31
支付给职工以及为职工支付的现金	8,195,899.45	11,374,677.08	6,105,973.64
支付的各项税费	14,546,710.68	27,335,934.19	10,451,118.30
支付的其他与经营活动有关的现金	20,594,799.41	50,737,730.92	81,006,212.18
现金流出小计	50,862,782.13	115,619,472.92	150,957,393.43
经营活动产生的现金流量净额	36,082,590.66	46,966,390.71	14,822,295.36
二、投资活动产生的现金流量：			
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,714,839.29	16,178,565.21	6,093,258.62
投资所支付的现金	-	14,774,213.26	570,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	-	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
现金流出小计	64,714,839.29	30,952,778.47	6,663,258.62
投资活动产生的现金流量净额	-64,714,839.29	-30,952,778.47	-6,663,258.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	203,000,000.00	-	1,233,800.00
借款所收到的现金	-	-	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	-
现金流入小计	206,000,000.00	-	21,233,800.00
偿还债务所支付的现金	7,000,000.00	12,000,000.00	1,000,000.00
分配股利或偿付利息所支付的现金	58,800.00	1,688,703.34	1,077,685.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,450,000.00	3,000,000.00	-
现金流出小计	10,508,800.00	16,688,703.34	2,077,685.00
筹资活动产生的现金流量净额	195,491,200.00	-16,688,703.34	19,156,115.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-39,583.21
五、现金及现金等价物净增加额	166,858,951.37	-675,091.10	27,275,568.53
加：期初现金及现金等价物余额	35,839,799.87	36,514,890.97	9,239,322.44
六、期末现金及现金等价物余额	202,698,751.24	35,839,799.87	36,514,890.97

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	873,678.75	4,943,074.61	87,921,165.57	-	128,737,918.93
二、本年初余额	35,000,000.00	873,678.75	4,943,074.61	87,921,165.57	-	128,737,918.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,105,000.00	195,895,000.00	-	30,438,810.14	-	233,438,810.14
（一）净利润	-	-	-	30,438,810.14	-	30,438,810.14
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）、（二）小计	-	-	-	30,438,810.14	-	30,438,810.14
（三）所有者投入和减少资本	7,105,000.00	195,895,000.00	-	-	-	203,000,000.00
1.所有者投入资本	7,105,000.00	195,895,000.00	-	-	-	203,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	42,105,000.00	196,768,678.75	4,943,074.61	118,359,975.71	-	362,176,729.07

(续)

单位：元

项目	2014 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	4,606,957.71	1,200,412.81	15,277,744.35	-	56,085,114.87
二、本年年初余额	35,000,000.00	4,606,957.71	1,200,412.81	15,277,744.35	-	56,085,114.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-3,733,278.96	3,742,661.80	72,643,421.22	-	72,652,804.06
（一）净利润	-	-	-	86,904,080.24	-	86,904,080.24
（二）其他综合收益	-	7,002,628.21	-	-	-	-
上述（一）、（二）小计	-	7,002,628.21	-	86,904,080.24	-	86,904,080.24
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,742,661.80	4,182,053.47	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	3,742,661.80	3,742,661.80	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	439,391.67	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-10,735,907.17	-	-10,078,605.55	-	-
四、本年年末余额	35,000,000.00	873,678.75	4,943,074.61	87,921,165.57	-	128,737,918.93

(续)

单位：元

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数所有者权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,000,000.00	-	-	-8,955,009.19	-	26,044,990.81
二、本年初余额	35,000,000.00	-	-	-8,955,009.19	-	26,044,990.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	4,606,957.71	1,200,412.81	24,232,753.54	-	30,040,124.06
（一）净利润	-	-	-	25,433,166.35	-	25,433,166.35
（二）其他综合收益	-	4,606,957.71	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	4,606,957.71	-	25,433,166.35	-	25,433,166.35
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,200,412.81	1,200,412.81	-	2,400,825.62
1. 提取盈余公积	-	-	1,200,412.81	1,200,412.81	-	2,400,825.62
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	35,000,000.00	4,606,957.71	1,200,412.81	15,277,744.35	-	56,085,114.87

3、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	248,771,722.12	10,731,003.47	15,478,612.92
应收账款	45,758,775.40	7,148,023.49	15,011,981.87
预付款项	2,558,908.67	1,812,252.83	6,574,552.43
其他应收款	49,387,603.03	70,809,259.56	28,627,264.88
存货	11,404.58	-	-
流动资产合计	346,488,413.80	90,500,539.35	65,692,412.10
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,070,000.00	1,070,000.00	570,000.00
长期股权投资	50,403,162.72	50,403,162.72	28,000,000.00
固定资产	5,577,776.52	3,897,959.73	1,769,157.64
在建工程	1,730,769.20	854,700.81	-
无形资产	3,819,700.14	4,109,724.19	4,773,515.81
长期待摊费用	4,301,243.82	4,254,066.26	2,708,489.12
递延所得税资产	450,473.91	121,382.30	201,426.61
非流动资产合计	67,353,126.31	64,710,996.01	38,022,589.18
资产总计	413,841,540.11	155,211,535.36	103,715,001.28
流动负债：			
应付票据	3,450,000.00	3,000,000.00	-
应付账款	34,436,968.04	5,305,813.95	5,574,818.63
预收款项	72,000.00	72,000.00	2,598,767.75
应付职工薪酬	2,692,583.44	3,711,046.55	976,837.08
应交税费	-1,459,425.55	1,999,985.93	3,355,023.39
应付利息	-	13,066.67	38,950.00
其他应付款	72,964,789.10	40,426,640.22	22,440,281.25
一年内到期的非流动负债	-	7,000,000.00	-
流动负债合计	112,156,915.03	61,528,553.32	34,984,678.10
非流动负债：			
长期借款	-	-	19,000,000.00
专项应付款	200,000.00	200,000.00	-
非流动负债合计	200,000.00	200,000.00	19,000,000.00
负债合计	112,356,915.03	61,728,553.32	53,984,678.10
股东权益：			

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	42,105,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	206,270,785.92	10,375,785.92	3,373,157.71
盈余公积	4,943,074.61	4,943,074.61	1,200,412.81
未分配利润	48,165,764.55	43,164,121.51	10,156,752.66
股东权益合计	301,484,625.08	93,482,982.04	49,730,323.18
负债和股东权益总计	413,841,540.11	155,211,535.36	103,715,001.28

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	44,030,689.38	65,238,026.63	58,034,969.29
减：营业成本	25,381,628.91	4,751,192.39	23,496,186.09
营业税金及附加	380,257.25	654,674.57	347,166.54
销售费用	2,581,605.09	6,002,070.22	2,728,512.99
管理费用	8,816,498.38	20,211,435.77	10,475,263.30
财务费用	16,418.80	1,227,999.80	1,098,934.89
资产减值损失	2,150,665.68	-837,807.77	1,372,147.37
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,703,615.27	33,228,461.65	18,516,758.11
加：营业外收入	1,401,963.90	9,469,443.78	5,978,158.01
减：营业外支出	-	-	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,105,579.17	42,697,905.43	24,194,916.12
减：所得税费用	1,103,936.13	5,508,483.11	3,244,755.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,001,643.04	37,189,422.32	20,950,160.85
五、每股收益：	-	-	-
（一）归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）归属于申请挂牌公司股东的稀释每股收益（元/股）	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	5,001,643.04	37,189,422.32	20,950,160.85

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,633,020.84	56,888,671.63	50,659,740.03
收到的税费返还	985,982.91	4,516,077.12	1,582,383.66
收到其他与经营活动有关的现金	113,620,593.15	159,414,658.20	69,147,007.76
经营活动现金流入小计	122,239,596.90	220,819,406.95	121,389,131.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,361,971.34	3,199,559.07	22,416,060.42
支付给职工以及为职工支付的现金	5,038,425.17	7,101,400.73	3,083,159.14
支付的各项税费	8,427,756.42	14,100,805.27	8,771,347.89
支付其他与经营活动有关的现金	60,416,377.82	166,507,794.91	70,436,533.99
经营活动现金流出小计	75,244,530.75	190,909,559.98	104,707,101.44
经营活动产生的现金流量净额	46,995,066.15	29,909,846.97	16,682,030.01
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,895,547.50	5,194,539.82	1,317,824.48
投资支付的现金	-	15,774,213.26	24,570,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	61,895,547.50	20,968,753.08	25,887,824.48
投资活动产生的现金流量净额	-61,895,547.50	-20,968,753.08	-25,887,824.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	203,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	206,000,000.00	-	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	12,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,800.00	1,688,703.34	1,077,685.00
其中：子公司支付给少数股东的现金	-	-	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
支付其他与筹资活动有关的现金	3,450,000.00	3,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	10,508,800.00	16,688,703.34	2,077,685.00
筹资活动产生的现金流量净额	195,491,200.00	-16,688,703.34	17,922,315.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-16,894.73
五、现金及现金等价物净增加额	180,590,718.65	-7,747,609.45	8,699,625.80
加：期初现金及现金等价物余额	7,731,003.47	15,478,612.92	6,778,987.12
六、期末现金及现金等价物余额	188,321,722.12	7,731,003.47	15,478,612.92

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	10,375,785.92	4,943,074.61	43,164,121.51	93,482,982.04
二、本年年初余额	35,000,000.00	10,375,785.92	4,943,074.61	43,164,121.51	93,482,982.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7,105,000.00	195,895,000.00	-	5,001,643.04	208,001,643.04
(一) 净利润	-	-	-	5,001,643.04	5,001,643.04
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	5,001,643.04	5,001,643.04
(三) 股东投入和减少资本	7,105,000.00	195,895,000.00	-	-	203,000,000.00
1. 股东投入资本	7,105,000.00	195,895,000.00	-	-	203,000,000.00
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	42,105,000.00	206,270,785.92	4,943,074.61	48,165,764.55	301,484,625.08

(续)

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	3,373,157.71	1,200,412.81	10,156,752.66	49,730,323.18
二、本年初余额	35,000,000.00	3,373,157.71	1,200,412.81	10,156,752.66	49,730,323.18
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	7,002,628.21	3,742,661.80	33,007,368.85	43,752,658.86
(一) 净利润	-	-	-	37,189,422.32	37,189,422.32
(二) 其他综合收益	-	7,002,628.21	-	-	7,002,628.21
上述(一)和(二)小计	-	7,002,628.21	-	37,189,422.32	44,192,050.53
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	3,742,661.80	-4,182,053.47	-439,391.67
1. 提取盈余公积	-	-	3,742,661.80	-3,742,661.80	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-439,391.67	-439,391.67
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,000,000.00	10,375,785.92	4,943,074.61	43,164,121.51	93,482,982.04

(续)

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,000,000.00	-	-	-9,592,995.38	25,407,004.62
二、本年初余额	35,000,000.00	-	-	-9,592,995.38	25,407,004.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	3,373,157.71	1,200,412.81	19,749,748.04	24,323,318.56
(一) 净利润	-	-	-	20,950,160.85	20,950,160.85
(二) 其他综合收益	-	3,373,157.71	-	-	3,373,157.71
上述(一)和(二)小计	-	3,373,157.71	-	20,950,160.85	24,323,318.56
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	1,200,412.81	-1,200,412.81	-
1. 提取盈余公积	-	-	1,200,412.81	-1,200,412.81	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	35,000,000.00	3,373,157.71	1,200,412.81	10,156,752.66	49,730,323.18

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下企业合并的会计处理方法

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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

(3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

(二) 合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相

关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果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。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（四）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

3、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（五）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额为 100 万元以上的应收账款、预付款项和其他应收款；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未减值的应收款项，将其归入相应的组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特

征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备

确定组合的依据

组合 1	合并范围内关联方之间的应收款项
组合 2	除组合 1 和单独计提减值准备的应收款项以外，根据以前年度与之相同或相类似的、按照账龄划分的具有类似信用风险特征的应收款项（应收账款和其他应收款）

按组合计提坏账准备的计提方法

组合 1	除存在客观证据表明无法收回外，不计提坏账准备
组合 2	按照账龄分析法计提坏账准备

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	30	30
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但有明显特征表明该等应收款项可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（六）存货

1、存货的分类

存货分为库存商品、开发成本、运营成本等三大类。

2、发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价；发出时，按实际成本结转。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低计提或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(七) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业 提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75
生产经营活动有关的器具、工具、家具	5	5	19.00
运输工具	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

6、固定资产的处置

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金额计入当期损益。

（八）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10年或受益期间	估计使用寿命

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十) 长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(十一) 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，（同时建立了补充养老保险制度），相应的支出在职工提供服务的会计期间计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（十二）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、提供劳务收入的确认方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）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。

(2) 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。

4、本公司具体业务收入确认原则及方法

(1) 分布云网络平台销售收入：主要业务范围涉及受托建设分布式云智慧平台。收入确认原则及方法为全部完工取得验收报告确认收入。

(2) 分布云网络平台运营收入：收入确认原则及方法：A、根据服务合同，在服务期内维护及技术支持服务已提供并验收合格，公司开出结算票据或已取得收款的依据时，确认收入的实现。B、公司软件产品已经发出，已将产品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的产品已验收合格或取得了收取货款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠的计量时，确认营业收入实现。

(十三) 建造合同

1、本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入本公司；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：①与合同相关的经济利益很可能流入本公司；②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

2、建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条

件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。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。

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

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。

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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十六）政府补助

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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

（十七）公司主要税种及税率

1、本公司、江苏广和企业管理有限公司税种及税率如下：

税项	计税基础	税率（%）
增值税	产品销售收入	17.00、6.00
企业所得税	应纳税所得额	详见税收优惠备案（2）
城建税	应纳增值税和营业税	5.00
教育费附加	应纳增值税和营业税	3.00
地方教育费附加	应纳增值税和营业税	2.00

税收优惠如下：

（1）根据财税[2011]100号文,纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（2）本公司于 2010 年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书,证书号为“苏 R-2010-5074”,江苏广和企业管理有限公司于 2010 年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书号为“苏 R-2013-E1211”。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限 2010 年 1 月 1 日-2014 年 12 月 31 日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠。2010 年-2011 年免征企业所得税，2012-2014 年减半征收，适用所得税税率 12.50%。

（3）根据财税（1999）273 号文单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入免征营业税，营改增后免征增值税。

（4）本公司于 2012 年 8 月取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准认定的高新技术企业证书，证书号为“GR201232000568”，有效期三年。

2、御和信息科技（上海）有限公司税种及税率如下：

税项	计税基础	税率（%）
增值税	产品销售收入	17.00
企业所得税	应纳税所得额	详见税收优惠备案（2）
城建税	应纳增值税和营业税	1.00
教育费附加	应纳增值税和营业税	3.00
地方教育费附加	应纳增值税和营业税	2.00

税收优惠如下：

（1）根据财税[2011]100号文,纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（2）御和信息科技（上海）有限公司于 2013 年 12 月取得由上海经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪 R-2013-0470。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限 2013 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠，于 2014 年 5 月 4 日经上海市金山区国家税务局及上海市地方税务局金山区分局审批。2013 年-2014 年免征企业所得税，2015-2017 年减半征收，适用所得税税率 12.5%。

（3）根据财税（1999）273 号文单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入免征营业税，营改增后免征增值税。

3、其他子公司税种及税率如下：

税项	计税基础	税率（%）
增值税	产品销售收入	6.00、17.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
城建税	应纳增值税和营业税	7.00、5.00
教育费附加	应纳增值税和营业税	3.00
地方教育费附加	应纳增值税和营业税	2.00

公司不存在少计税款、未足额缴纳税款及延期缴纳税款等不规范行为，亦不存在偷税、漏税等重大违法行为。

公司的会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，各项内控制度得到有效执行。公司所采用的会计政策与同行业公司不存在明显差异，报告期内会计政策未发生变化。

三、报告期利润形成的有关情况

报告期内，本公司充分发挥多年来所积累的技术、品牌和客户优势，抓住行业需求不断扩大的机遇，不断优化产品结构、提高产品质量，使公司的营业收入持续增长。

营业收入的构成情况及变动如下表：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,304.92	99.96%
其他业务收入	-	-	-	-	3.15	0.04%
合计	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,308.07	100.00%

本公司主营业务突出，报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例平均为99.99%。报告期内，公司营业收入保持较好的增长。

（一）按照产品类别分析

报告期内，本公司的主营业务收入按照产品类别构成如下：

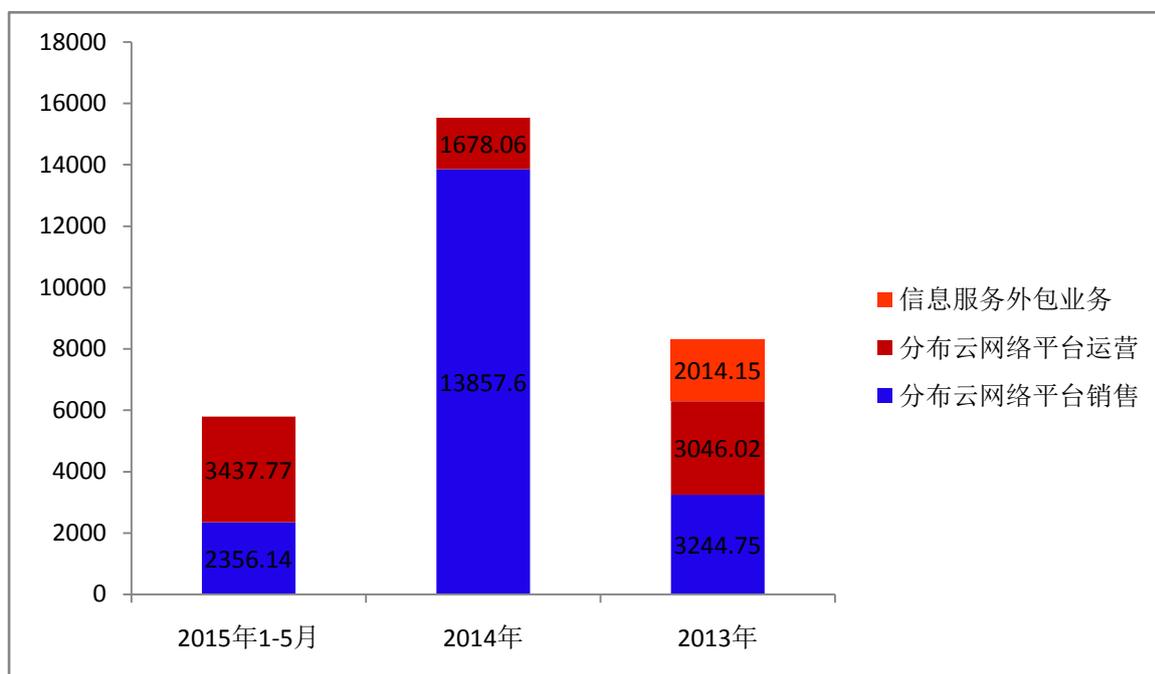
单位：万元

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
分布云网络平台销售	2,356.14	40.67%	13,857.60	89.20%	3,244.75	39.07%
分布云网络平台运营	3,437.77	59.33%	1,678.06	10.80%	3,046.02	36.68%
信息服务外包业务	-	-	-	-	2,014.15	24.25%
合计	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,304.92	100.00%

报告期内，公司的主要业务为分布云网络平台销售和分布云网络平台的运营。2014年公司主营业务收入较2013年增长87.07%，主要是分布云网络平台销售收入大幅增长327.08%。2015年1-5月公司业务仍保持高速增长。

报告期内，各类别产品收入结构图如下：

单位：万元



公司 2013 年开始进行业务转型，从过去的信息服务外包业务过渡为分布云网络平台销售及分布云网络平台运营业务。公司 2014 年开始暂停了信息服务外包业务。因此，报告期内，公司产品的收入构成变动较大。

1、分布云网络平台销售

报告期内，公司分布云网络平台销售增长迅速，2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司该项业务实现营业收入分别为 3,244.75 万元、13,857.60 万元和 2,356.14 万元。2014 年公司分布云网络平台销售收入增长较大，主要是由于公司开拓市场签订了较多的分布云网络平台建设合同，2014 年公司分布云网络平台销售收入较 2013 年增长 327.08%。

2、分布云网络平台的运营

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月分布云网络平台的运营收入分别为 3,046.02 万元、1,678.06 万元和 3,437.77 万元。报告期内，公司分布云网络平台运营收入波动较大。原因主要是 2014 年公司分布云网络平台销售业务爆炸性增长 327.08%，公司将

业务重心放在分布云网络平台销售业务，导致 2014 年分布云平台运营收入较 2013 年下降较多。

（二）按销售区域分布分析

报告期内，本公司的主营业务收入销售地域分布构成如下：

单位：万元

地区分部	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
西南地区	854.70	14.74%	777.78	5.00%	-	-
华东地区	347.76	6.00%	13,903.18	89.49%	7,660.36	92.24%
华南地区	512.82	8.85%	854.70	5.51%	-	-
华北地区	4078.63	70.41%	-	-	426.50	5.14%
其他地区	-	-	-	-	218.06	2.62%
合计	5,793.91	100.00%	15,535.66	100.00%	8,304.92	100.00%

注：西南地区包括重庆、四川、贵州、云南和西藏；华南地区包括湖北、湖南、广东、广西和海南；华东地区包括上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西和山东；其他地区目前指台湾。

2013 年度、2014 年度公司分布云网络平台业务拓展多集中于江浙沪周边地区，即华东地区。自 2014 年下半年开始向全国辐射发展，分布云全国布点初见雏形。2015 年 1-5 月公司与中国仪器进出口（集团）公司开展业务合作，实现信息化解决方案销售 3,223.93 万元，以收入来源地为统计口径计入华北地区（北京），导致华北地区的营业收入增长较大，华北地区业务收入均占当期主营业务收入的 70.41%。

公司的收入确认符合公司经营的实际情况，收入披露真实、完整，不存在虚增收入及隐藏收入的情形。

（三）营业成本及主营业务成本变动分析

与营业收入结构相配比，公司的营业成本主要为营业成本。报告期内，公司营业成本与营业收入保持同比增长。

报告期内，本公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

成本项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
分布云网络平台销售	481.75	74.07%	3,096.37	86.38%	1,338.41	40.21%
分布云网络平台运营	168.67	25.93%	488.42	13.62%	423.36	12.72%
信息服务外包业务	-	-	-	-	1,566.81	47.07%
合计	650.42	100.00%	3,584.79	100.00%	3,328.58	100.00%

报告期内，随着公司业务规模的扩大，主营业务成本随之增加。

2014年度，公司高速发展，分布云平台销售和分布云平台运营的营业成本均增长，尤其是分布云平台销售成本增长迅速，与2014年度的营业收入增长趋势相对应。2015年1-5月公司主营业务成本与主营业务收入发展趋势相吻合。

报告期内主营业务成本按照料、工、费分类列示如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
分包成本	486.56	74.81%	3,107.92	86.70%	2,752.92	82.71%
人工成本	95.75	14.72%	171.01	4.77%	108.89	3.27%
费用	68.11	10.47%	305.85	8.53%	466.78	14.02%
合计	650.42	100.00%	3,584.79	100.00%	3,328.58	100.00%

2014年主营业成本较2013年增加不大主要原因是2014年暂停了毛利率较低的信息外包业务，该业务占分包成本比例较高。上述分类可以看出，公司的主营业务成本主要是分包成本，占总成本的比例在80%左右，主要包括硬件设施、机房改造等。费用主要包括通讯费、差旅费用、无形资产摊销等，2013年费用较高主要是当年外包服务中的“港商幸运树”公司所耗通讯费用较多，2014年公司已经暂停信息外包业务，所以2014年费用下降。

（四）产品毛利率、毛利水平变动分析

1、报告期内，公司整体毛利、毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入	5,793.91	15,535.66	8,304.92
减：营业成本	650.42	3,584.79	3,328.58

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
综合毛利	5,143.49	11,950.88	4,976.33
综合毛利率	88.77%	76.93%	59.92%

报告期内，公司的主营业务毛利率呈逐年上升的趋势，2014年毛利率为76.93%，较2013年提升28.39%，2015年1-5月毛利率为88.77%。毛利率的不断提高体现了公司技术实力雄厚、成本控制得当、市场竞争力强。

2、分产品毛利率情况分析

报告期内，本公司各类主要产品及综合毛利率变化情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	平均
分布云网络平台销售	79.55%	77.66%	58.75%	71.99%
分布云网络平台运营	95.09%	70.89%	86.10%	84.03%
信息服务外包业务	-	-	22.21%	-
综合毛利率	88.77%	76.93%	59.92%	75.21%

(1) 分布云网络平台销售

2013年、2014年及2015年1-5月，公司分布云网络平台销售毛利率分别为58.75%、77.66%和79.55%。2013年公司分布云网络平台销售毛利率低于2014年及2015年1-5月的幅度较大的原因在于2013年公司刚开始业务转型，2013年实现的分布云网络平台销售收入较小，成本占比相对较高。报告期内，公司的毛利率较高，主要是由于以下两方面原因：第一，由于云平台的技术含量和客户要求较高，因此产品定价较高，相对而言毛利率普遍较高。第二，公司逐步形成了产业链优势，目前公司在行业内与多家供应商有良好的合作关系，具有较强的资源整合能力，规模采购可以有效降低成本，从而提高了整体毛利率水平。

(2) 分布云网络平台运营

分布云网络平台的运营作为公司未来的重点发展业务，报告期内2013年、2014年和2015年1-5月毛利率分别为86.10%、70.89%和95.09%，毛利率变动的主要原因为：2013年及2015年1-5月分布云网络平台运营业务毛利率较高是由于当期公司向客户出售了公司内部研发的软件，因公司内部研发软件都已经费用化，导致该部分成本较低，毛利率较高。

公司毛利水平波动符合公司经营的实际情况，报告期内收入、成本的配比关系合理，营业成本和期间费用的划分归集合规。

(3) 成本核算方法

公司成本核算方法采用品种法（项目核算），实际成本计价原则，以“项目”为对象归集和分摊成本费用。实际操作中公司将生产（经营）成本分为三类：研发成本、运营成本和建设成本。

研发成本主要核算技术研发部门在分布云网络平台运营和分布云网络平台建设过程中在数据及硬件维护、后台技术支持、专项业务功能开发（定制开发）、系统集成等方面所涉及的相关成本费用支出。系统集成、定制开发类业务所涉及人工与物料成本可明确设定归集和分摊对象。其他业务需通过“公共项目”以工时单耗分摊计入相应业务项目成本耗用。

运营成本主要核算分布云网络平台运营过程中在菜单服务、在线客服、话务主被叫等方面所涉及的相关成本费用支出。人工成本在此项成本核算中能明确设定归集和分摊项目对象。其他成本费用支出需通过设置“公共项目”核算以工时单耗分摊计入对应业务核算项目。

建设成本主要核算分布云网络平台建设项目过程中发生的各项成本费用支出。此类业务成本项目核算单一明确，支出可根据平台建设进度分批计入平台建设成本。由此形成平台建设中营业收入对应的营业成本。

截至本说明书出具之日，公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调节业绩的情形，公司成本构成与可比公司相比不存在重大异常，公司对成本的披露真实完整。

3、毛利贡献情况分析

报告期内，本公司各类主要产品的毛利贡献情况如下：

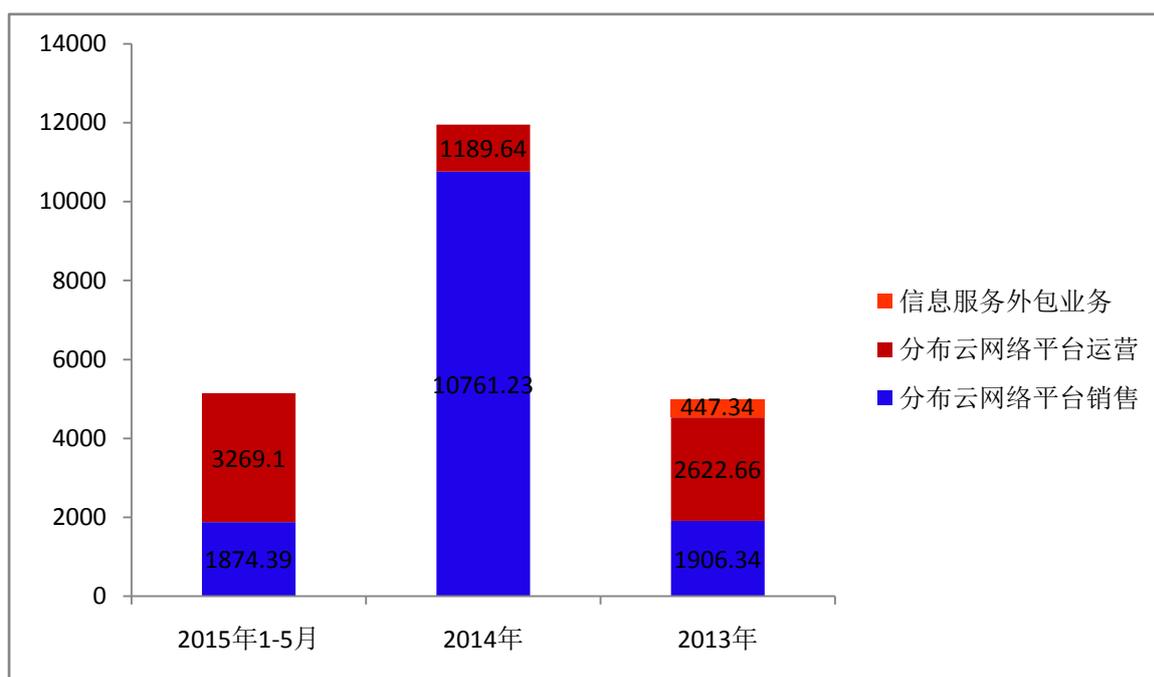
单位：万元

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
分布云网络平台销售	1,874.39	36.44%	10,761.23	90.05%	1,906.34	38.31%

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
分布云网络平台运营	3,269.10	63.56%	1,189.64	9.95%	2,622.66	52.70%
信息服务外包业务	-	-	-	-	447.34	8.99%
合计	5,143.49	100.00%	11,950.87	100.00%	4,976.34	100.00%

毛利率贡献及结构如下图所示：

单位：万元



上表可见，报告期内分布云网络平台销售的毛利贡献率分别为38.31%、90.05%和36.44%，累计毛利贡献14,541.96万元，占报告期公司累计毛利的65.89%，是目前公司最重要的利润贡献产品。分布云网络平台的运营是未来公司重点拓展的业务方向，也是公司的主要利润来源之一，报告期内累计贡献毛利7,081.40万元，占公司累计毛利的32.09%。分布云网络平台运营作为公司未来的重点业务方向，毛利率贡献度将会逐步上升，其中信息化解决方案是未来公司毛利贡献的重要部分。

（五）期间费用变动分析

报告期内，本公司销售费用、管理费用、财务费用的变动情况如下：

单位：万元

项目		2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	金额	362.77	1,069.49	481.09
	占营业收入比例	6.26%	6.88%	5.79%
管理费用	金额	1,428.37	2,527.24	1,763.44
	占营业收入比例	24.65%	16.27%	21.23%
财务费用	金额	2.78	120.61	110.08
	占营业收入比例	0.05%	0.78%	1.32%
合计	金额	1,793.92	3,717.34	2,354.61
	占营业收入比例	30.96%	23.93%	28.34%

2013年、2014年和2015年1-5月公司的期间费用占营业收入的比例分别为28.34%、23.93%和30.96%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	142.58	39.30%	306.78	28.68%	147.12	30.58%
差旅费	81.78	22.54%	116.47	10.89%	56.02	11.65%
广告费	0.00	0.00%	468.80	43.83%	161.96	33.67%
办公费	5.00	1.38%	2.58	0.24%	4.92	1.02%
招待费	60.29	16.62%	76.42	7.15%	65.28	13.57%
社会保险费	18.14	5.00%	26.60	2.49%	8.31	1.73%
汽车费用	0.17	0.05%	2.20	0.21%	1.10	0.23%
咨询服务费	27.72	7.64%	29.00	2.71%	21.00	4.37%
折旧费	17.31	4.77%	25.58	2.39%	4.06	0.84%
会务费	0.00	0.00%	5.73	0.54%	5.43	1.13%
公积金	3.59	0.99%	5.96	0.56%	1.78	0.37%
福利费	1.01	0.28%	1.30	0.12%	0.11	0.02%
其他	5.19	1.43%	2.08	0.19%	4.00	0.83%
合计	362.77	100.00%	1,069.49	100.00%	481.09	100.00%

报告期内，公司的销售费用逐年增加。公司销售费用主要为工资、差旅费、广告费及招待费。2014年随着公司业务规模的增长，公司的工资、差旅费和广告费都有较大幅度的上涨。

报告期内，公司的销售费用与主营业务收入呈同趋势变动，随着公司主营业务收入的不断增加，销售费用增长趋势有所放缓。

可比上市公司与本公司的销售费用率对比情况如下：

公司名称	荣之联	易华录	银江股份	本公司
销售费用率	5.96%	6.78%	2.79%	6.88%
行业平均	5.18%			

以上数据均来自各上市公司2014年度已公布的财务报告，本公司采用2014年度经审计的财务数据。

2014年度，行业可比上市公司的销售费用率平均为5.18%，公司的销售费用率为6.88%，较可比上市公司略高。主要是因为公司业务转型时间较短，尚处于市场开拓时期，相对于品牌知名度较高的可比上市公司，销售费用率较高。

2、管理费用

报告期内，管理费用占本公司营业收入的比例平均为20.72%，占公司期间费用总额的比例平均为74.17%。

报告期内，本公司管理费用的明细情况如下：

单位：万元

项目名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	264.49	18.52%	687.74	27.21%	202.33	11.47%
福利费	21.67	1.52%	39.27	1.55%	4.04	0.23%
折旧费	128.32	8.98%	50.60	2.00%	43.88	2.49%
办公费	31.56	2.21%	45.82	1.81%	88.27	5.01%
差旅费	54.58	3.82%	67.38	2.67%	24.39	1.38%
电话费	5.25	0.37%	12.65	0.50%	2.88	0.16%
水电费	13.19	0.92%	28.52	1.13%	7.04	0.40%
招待费	76.51	5.36%	91.22	3.61%	87.31	4.95%
修理费	7.38	0.52%	8.64	0.34%	0.00	0.00%

项目名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
劳动保险	29.05	2.03%	53.16	2.10%	21.20	1.20%
工会经费	1.85	0.13%	2.43	0.10%	0.04	0.00%
教育经费	0.15	0.01%	12.01	0.48%	1.44	0.08%
税费	14.33	1.00%	27.16	1.07%	12.11	0.69%
住房公积金	4.94	0.35%	12.33	0.49%	3.97	0.23%
费用摊销	139.53	9.77%	184.35	7.29%	65.18	3.70%
研发费	266.10	18.63%	653.61	25.86%	643.17	36.47%
租金	107.88	7.55%	158.49	6.27%	197.04	11.17%
咨询服务费	222.99	15.61%	302.26	11.96%	327.00	18.54%
汽车费用	12.27	0.86%	52.11	2.06%	13.56	0.77%
其他	26.31	1.84%	37.46	1.48%	18.59	1.05%
合计	1,428.37	100.00%	2,527.24	100.00%	1,763.44	100.00%

报告期内管理费用保持稳步增长趋势，主要原因是：第一，随着公司经营规模的不断扩大，管理人员薪酬、折旧摊销费用支出等不断增长；第二，研发费是公司管理费用的主要组成部分，报告期内平均占比达到 26.99%，公司为适应竞争的市场环境，报告期内公司的研发投入一直较大，公司的研发费用累计支出 1,562.88 万元。总体而言，各年度公司的管理费用增长情况与营业收入增长速度基本趋同，公司整体费用管控能力较强。

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
研发费用	266.10	653.61	643.17
营业收入	5,793.91	15,535.66	8,308.07
研发费用占营业收入的比重	4.59%	4.21%	7.74%

3、财务费用

报告期内，本公司财务费用的明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
利息支出	4.57	122.34	111.71
减：利息收入	7.86	6.79	6.59
汇兑损失	0.00	0.00	4.23
减：汇兑收入	0.00	0.52	0.30
手续费	6.07	5.52	1.03
其他	0.00	0.06	0.00
合计	2.78	120.61	110.08

报告期内公司财务费用主要是利息支出，利息支出均为公司借款所支付的利息。手续费及其他主要为银行手续费及管理费用等。

公司不存在跨期确认费用的情形，亦不存在将期间费用资本化的情形，公司期间费用的披露真实、准确、完整。

（六）资产减值损失的变动分析

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
坏账损失	21.39	294.74	198.32
合计	21.39	294.74	198.32

报告期公司资产减值损失主要为计提的坏账准备。

报告期内，公司的应收款账保持合理的水平，占资产总额的比例平均为 28.80%。各年度的应收款项中主要为 1 年以内的应收款，客户集中在各大政府企业和事业单位，这些客户资质良好、信誉度较高，发生坏账的可能性较小。同时公司建立了对销售人员货款催收的考核机制，进一步确保了公司应收账款能及时回收并有效降低了坏账风险。本公司根据自身发展特点制定了较为严格的坏账准备计提政策，并且各年度按标准计提。

除上述情形外，公司的其他资产不存在减值情况。

（七）营业外收支的变动分析

1、营业外收入

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
政府补助	314.84	1,524.99	720.58
非流动资产处置利得	5.92	-	-
其他	-	1.19	0.01
合计	320.76	1,526.17	720.59

发行人营业外收入主要为政府补助收入。报告期内销售软件增值税税负超过3%部分的退税分别为185.16万元、962.29万元和275.21万元，占营业外收入的比重分别为25.70%、63.05%和85.80%。

报告期内，公司政府补助明细情况如下：

单位：万元

项目	具体性质和内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
常熟市服务外包公共服务平台部省专项切块资金	公共服务平台部省专项切块资金	-	40.00	-
发改委服务业引导资金	服务业引导资金	-	-	8.00
东南财政局高新、软件产品、高新产品、重点软件奖励	高新、软件产品、高新产品、重点软件奖励	-	20.00	79.00
常熟高新区财政局服务外包扶持资金	服务外包扶持资金	0.10	-	27.09
常熟高新区财政局科技创新奖	科技创新奖	-	-	34.70
2011年省级现代服务业发展专项引导资金	现代服务业发展专项引导资金	-	-	250.00
东南财政补贴	行业退税	-	200.35	23.99
东南财政扶持资金_2013.10.31	服务外包扶持资金	-	-	52.00
市财政局2013年江苏省支持承接国际服务外包业务专项引导资金_2013.11.30	承接国际服务外包业务专项引导资金	-	-	20.00
东南财政局服务业引导资金	服务业引导资金	-	-	15.00

项目	具体性质和内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
关于“常熟市工业经济转型升级和科技创新引导基金”的实施意见	-	27.53	-	-
常熟市财政局2012年度国家级服务外包业务发展资金	-	-	-	25.64
常熟市科技局拨款（工业科技攻关项目经费）	工业科技攻关项目经费	-	53.00	-
贷款贴息	-	-	142.97	-
常熟市财政局（2014省级服务外包项目资金）	2014年省级服务外包项目资金	-	40.00	-
商务转型升级资金	-	12.00	66.38	-
软件公司销售软件增值税税负超过3%部分的退税	-	275.21	962.29	185.16
合计	-	314.84	1524.99	720.58

2、营业外支出

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
对外捐赠	0.20	-	30.00
合计	0.20	-	30.00

公司的营业外支出主要是捐赠支出。

（八）所得税费用

报告期内，公司的所得税费用情况如下：

单位：万元

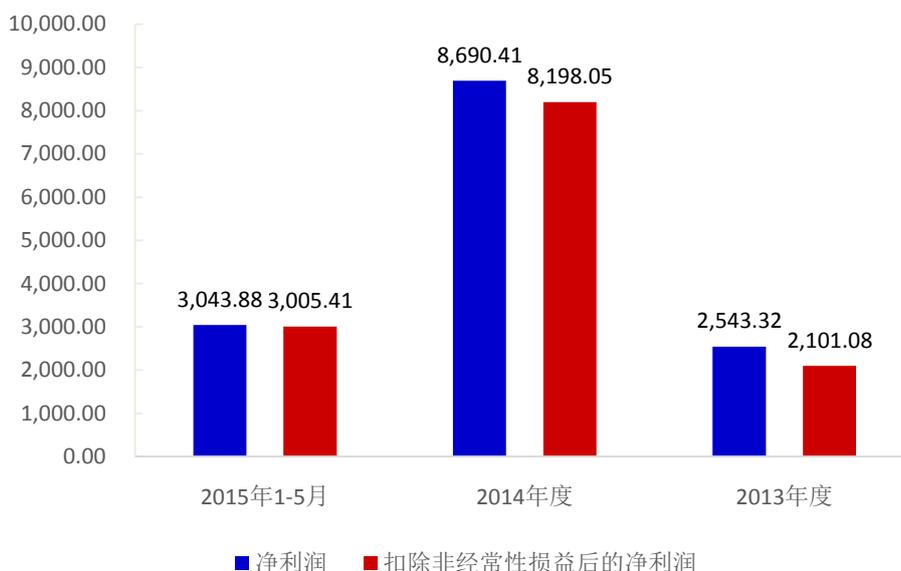
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	561.45	627.45	517.25
递延所得税调整	-37.27	6.01	-3.24
合计	524.18	633.46	514.01

（九）非经常性损益分析

1、报表净利润与扣除非经常性损益后的净利润对比

报告期内，公司的报表净利润与扣除非经常性损益后的净利润对比如下：

单位：万元



上图可见，公司业绩主要来自于营业收入，非经常性损益对公司经营成果影响较小，公司对非经常性损益没有依赖。

2、关于公司非经常性损益情况的说明

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	5.92	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	39.63	562.70	535.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目（对外捐赠）	-0.20	-	-30.00
所得税影响额	-6.78	-70.34	-63.18
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	38.47	492.36	442.24

2013年、2014年、2015年1-5月，本公司报告期内非经常性损益净额分别为442.24万元、492.36万元和38.47万元，分别占公司当年归属于母公司股东的净利润的17.39%、5.67%和1.26%。报告期内的影响公司的非经常性损益主要是政府补助，2013年、2014年和2015年1-5月，公司分别收到政府补助535.42万元、562.70万元和39.63万元，主要是公司按照政策规定享受的增值税退税。

四、公司最近两年一期的主要资产情况

公司资产的主要构成及减值准备情况如下：

单位：万元

资产	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	35,791.12	89.39%	13,902.44	78.53%	10,173.05	81.47%
固定资产	1,270.35	3.17%	1,083.14	6.12%	422.19	3.38%
无形资产及其他资产	2,977.48	7.44%	2,716.69	15.35%	1,891.62	15.15%
资产总计	40,038.95	100.00%	17,702.27	100.00%	12,486.86	100.00%

本公司是国内分布云网络平台综合服务提供商和运营商，主营业务为建设和运营跨区域的分布云网络平台，属于典型的轻资产类公司，所以流动资产占比较高，报告期内流动资产占总资产的平均比重达到83.13%。根据公司的业务特点，公司货币资金及应收账款占流动资产的比重最大，平均占比分别为45.78%和35.36%；由于公司属于高新技术企业，无形资产占比也相对较高。报告期内，公司总资产随着业务规模的扩大持续增长，2015年5月末总资产较年初大幅度增长22,336.68万元主要是2015年5月公司完成了20,300万元的增资。总体而言，公司资产结构与公司现有经营性质和业务特点相匹配，反映出公司现有经营规模所需要的资产规模。

1、流动资产情况

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	26,314.88	73.52%	3,883.98	27.94%	3,651.49	35.89%

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收票据	-	-	-	-	700.00	6.88%
应收账款	8,215.95	22.96%	8,725.48	62.76%	2,070.27	20.35%
预付款项	576.31	1.61%	626.63	4.51%	1,590.89	15.64%
其他应收款	586.05	1.64%	396.96	2.86%	2,133.35	20.97%
存货	97.93	0.27%	269.40	1.94%	27.06	0.27%
流动资产合计	35,791.12	100.00%	13,902.44	100.00%	10,173.05	100.00%

报告期内，公司流动资产保持较高的增长。2014 年末流动资产较 2013 年末增长 36.66%，主要是随着销售的增长，相应的货币资金、应收账款等增长较快。2015 年 5 月末流动资产较 2014 年末增长 157.44%，主要是公司在 2015 年 5 月完成了 20,300 万元的增资导致货币资金大幅增长。

(1) 货币资金

报告期内，本公司货币资金余额如下：

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
库存现金	0.60	7.64	25.98
银行存款	19,969.28	3,576.34	3,625.51
其他货币资金	6,345.00	300.00	-
合计	26,314.88	3,883.98	3,651.49
占流动资产比重	73.52%	27.94%	35.89%
占总资产比重	65.72%	21.94%	29.24%

报告期内，公司货币资金占流动资产的比重平均为 45.78%，占总资产的比重平均为 38.97%。公司经营业绩保持稳定的高速增长，为保证在正常运营的情况下降低财务成本，公司一直保持了一定规模的货币资金余额。

2013 年末、2014 年末，公司的货币资金余额相对较低，主要是公司综合考虑日常经营所需的货币资金需求量和降低银行借款财务成本等因素，保持期末货币资金余额在较低水平。2015 年 5 月末货币资金余额较年初增长 22,430.90 万元，增幅为 577.52%，主要是公司 2015 年 5 月完成了 20,300 万元的增资，货币资金增加。

(2) 应收票据

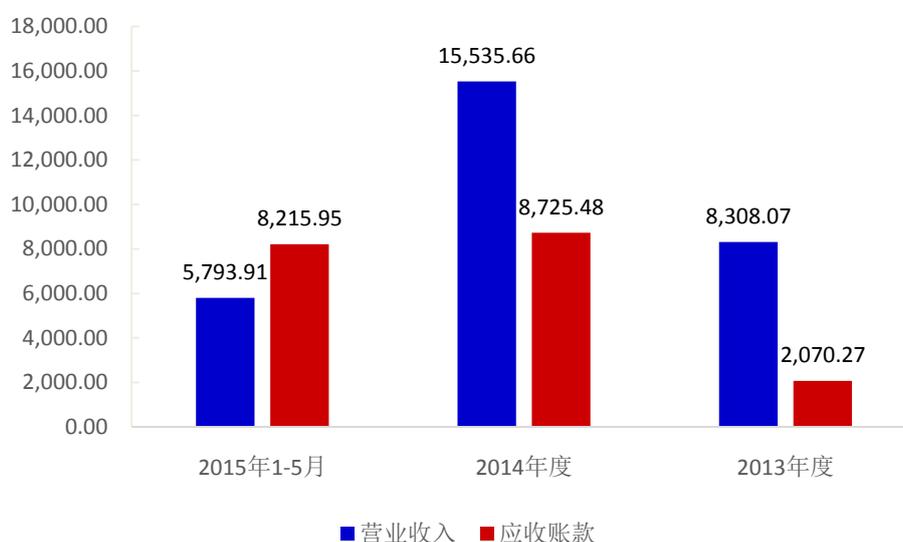
报告期内，本公司应收票据余额较小，2013 年末为 700 万元，均为银行承兑汇票。2014 年末及 2015 年 5 月末公司未有应收票据。

(3) 应收账款

A、应收账款余额分析

报告期内，公司的应收账款与营业收入变化情况如下：

单位：万元



报告期内，公司加强对应收账款的管理，对资信较好的客户采取了相对宽松的信用政策，并于期末对客户加强了货款催收等工作，建立了良好的销售信用控制制度。

报告期内，公司应收账款余额占流动资产的比重平均为 35.36%，占总资产的比重平均为 28.80%。2014 年末应收账款较 2013 年末增长 321.47%，主要是两方面的原因：一方面公司的营业收入较 2013 年增长 86.99%，应收账款相应增加较大；另一方面本行业采取分期付款的惯例，同时公司的客户多为政府企业和事业单位，财政支付审批手续较漫长，公司一般给予这些优质客户较长的账期，截至年末大部分款项尚在账期内。2015 年 1-5 月公司对应收账款制定了更为严格的规定，公司应收账款的回款速度提高，经营性现金流有了好转。

B、应收账款账龄分析

报告期内各期末，公司应收账款的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,339.84	95.84%	8,758.96	94.89%	2,170.91	99.48%
1-2年	236.40	2.72%	460.52	4.99%	-	-
2-3年	114.78	1.32%	-	-	11.29	0.52%
3年以上	11.24	0.13%	11.24	0.12%	-	-
合计	8,702.26	100.00%	9,230.72	100.00%	2,182.20	100.00%

报告期内各期末，本公司应收账款账龄以1年以内的为主。截至2015年5月末，1年以内的应收账款余额占全部应收账款余额的95.84%。

C、报告期内应收账款前5名情况

截止2015年5月31日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国仪器进出口(集团)公司	客户	3,772.00	1年以内	43.35
重庆市合川工业投资(集团)有限公司	客户	1,000.00	1年以内	11.49
桐庐迎春商务区楼宇发展有限公司	客户	800.00	1年以内	9.19
丽水南城新区投资发展有限公司	客户	700.00	1年以内	8.04
安徽和县经济开发区和兴建设发展有限公司	客户	600.00	1年以内	6.89
合计	--	6,872.00	--	78.96

截止2014年12月31日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
淮安软件园管理发展有限公司	客户	1,700.00	1年以内	18.42
南通苏通科技产业园控股发展有限公司	客户	1,050.00	1年以内	11.38
桐庐迎春商务区楼宇发展有限公司	客户	800.00	1年以内	8.67
宜春市创业投资有限公司	客户	700.00	1年以内	7.58
安徽和县经济开发区和兴建设发展有限公司	客户	600.00	1年以内	6.50
合计	-	4,850.00	-	52.55

截止 2013 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
邳州经济开发区经发建设有限公司	客户	600.00	1 年以内	27.50
中国仪器进出口（集团）公司	客户	299.00	1 年以内	13.70
上海电信科技发展有限公司	客户	274.35	1 年以内	12.57
诚泰集团有限公司	客户	260.00	1 年以内	11.91
上海枫越网络科技有限公司	客户	200.00	1 年以内	9.17
合计	-	1,633.35	-	74.85

D、应收账款坏账准备

公司根据多年积累的应收账款管理经验，制定了充分、合理的坏账准备计提政策，且公司的客户主要为政府企业及事业单位，客户信誉良好，具有较强的货款支付能力，产生坏账的风险较小。公司报告期期末应收账款的坏账准备计提情况如下：

单位：万元

种类	2015/05/31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	8,702.26	100.00	486.31	5.59	8,215.95
其中：组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	8,702.26	100.00	486.31	5.59	8,215.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	8,702.26	100.00	486.31	5.59	8,215.95

组合 2 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

账龄	2015/05/31		
	金额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	8,339.84	416.99	5.00

账龄	2015/05/31		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年 (含 2 年)	236.40	23.64	10.00
2-3 年 (含 3 年)	114.78	34.43	30.00
3 年以上	11.24	11.24	100.00
合计	8,702.26	486.31	

公司坏账政策合理、谨慎，不存在提前确认收入的情形。

(4) 预付款项

A、报告期内，本公司预付款项余额如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	576.31	100.00%	526.12	83.96%	1,242.59	78.11%
1-2 年	-	-	100.51	16.04%	-	-
2-3 年	-	-	-	-	348.30	21.89%
合计	576.31	100.00%	626.63	100.00%	1,590.89	100.00%

报告期内预付款项主要为公司的咨询服务费用和支付给硬件供应商、系统集成商等的款项。

报告期内，公司预付账款以 1 年以内的为主。2013 年末公司预付账款为 1,590.89 万元，数额较大主要原因有两点：一是公司预付给上海派迪网络科技有限公司技术服务费 500 万元；二是预付给上海联都广告有限公司媒体推介费 348.30 万元。

2015 年 5 月末公司预付账款主要为咨询服务费用，与 2014 年末相比较为稳定。

B、报告期末预付账款前 5 名的情况

截至 2015 年 5 月 31 日，本公司位列前 5 名的预付账款及其对应的账龄、占预付账款总额的比例及未结算原因如下：

单位：万元

公司名称	金额	占比	账龄	未结算原因
上海甲度商务信息咨询有限公司	193.90	33.64%	1 年以内	合同未执行完毕

公司名称	金额	占比	账龄	未结算原因
上海钧乐商务服务有限公司	174.00	30.19%	1年以内	合同未执行完毕
莆田市双方网络技术有限公司	18.00	3.12%	1年以内	合同未执行完毕
张黔中	16.00	2.78%	1年以内	合同未执行完毕
崇安区千汇建材商行	16.00	2.78%	1年以内	合同未执行完毕
合计	417.90	72.51%		

(5) 其他应收款

A、报告期内，本公司其他应收款分类披露如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	586.05	100.00%	396.96	100.00%	2,133.35	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
合计	586.05	100.00%	396.96	100.00%	2,133.35	100.00%

B、报告期内，本公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	391.05	66.73%	260.53	65.63%	2,016.97	94.55%
1-2年	121.43	20.72%	135.66	34.17%	100.21	4.70%
2-3年	73.56	12.55%	0.77	0.19%	16.16	0.76%
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	586.05	100.00%	396.96	100.00%	2,133.35	100.00%

公司的其他应收款主要以1年以内的为主。2013年末其他应收款高达2,133.35万元主要是当年公司向诚泰集团有限公司支付昆山农村商业银行股权转让款2,005万元，该股权转让事宜已于2014年12月终止，款项已全部收回。该投资计划符合其时

公司制度，未损害公司或公司股东的利益。

报告期各期末公司的其他应收款余额前五名单位情况如下：

①2015年5月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
香港广和服务外包控股集团有限公司	代扣代缴税金	124.84	1年以内	18.01	6.24
常熟理工学院	房租押金	50.10	2-3年	7.23	15.03
吴多	备用金	49.79	1年以内	7.18	2.49
柏红	备用金	41.83	其中38.33万元 为1年以内,3.50 万元为1-2年	6.04	2.27
王永玉	备用金	40.42	其中20.42万为 1年以内,20.00 万元为1-2年	5.83	3.02
合计	--	306.98	--	44.29	29.05

②2014年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
常熟理工学院	房租押金	50.10	1-2年	10.80	5.01
柏红	备用金	41.92	1年以内	9.04	2.10
王治华	备用金	35.13	1年以内	7.58	1.76
舒健	备用金	32.10	1年以内	6.92	1.60
王永玉	备用金	26.06	其中4.42万元 为1年以内 21.64元为1-2 年	5.62	2.39
合计	--	185.32	--	39.96	12.86

③2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
诚泰集团有限公司	股权投资款	2,000.00	1年以内	88.59	100.00
常熟理工学院	房租押金	50.10	1年以内	2.22	2.51
舒健	备用金	21.65	1年以内	0.96	1.08
江苏英智软件有限公司	服务费	21.00	2-3年	0.93	0.63
柏红	备用金	11.60	1年以内	0.51	0.58
合计	--	2,104.35	--	93.21	104.80

(6) 存货

报告期内，公司存货分类如下表所示：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	-	-	226.42	84.05%	-	-
运营成本	56.13	57.31%	21.41	7.95%	12.75	47.11%
开发成本	41.81	42.69%	21.57	8.01%	14.31	52.89%
合计	97.93	100.00%	269.40	100.00%	27.06	100.00%

公司存货占流动资产比例较小。公司存货主要由库存商品、运营成本及开发成本三大类构成。随着公司业务规模的快速增长，公司存货逐渐增大，2014年末较2013年末增长242.34万元，增幅达895.57%，主要是当年有部分项目未结算，导致库存商品增加226.42万元。

公司跌价准备的计提准确、合理，存货各项目的发生、计价、分配及结转情况与实际生产流转一致，不存在通过存货科目调解利润的情形。

2、非流动资产情况

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	107.00	2.52%	107.00	2.82%	57.00	2.46%
固定资产	1,270.35	29.91%	1,083.14	28.50%	422.19	18.25%

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在建工程	173.08	4.07%	117.47	3.09%	-	-
无形资产	1,729.25	40.71%	1,829.10	48.14%	1,510.28	65.27%
长期待摊费用	913.29	21.50%	645.53	16.99%	300.74	13.00%
递延所得税资产	54.85	1.29%	17.59	0.46%	23.60	1.02%
合计	4,247.83	100.00%	3,799.83	100.00%	2,313.81	100.00%

报告期内，公司的非流动资产主要由固定资产和无形资产、长期待摊费用构成。

(1) 可供出售金融资产

2015年5月末本公司可供出售金融资产余额为107万元，系公司对常熟慧谷科技园有限公司和上海广和新绿智慧建设发展有限公司的投资。

(2) 固定资产

报告期内，本公司固定资产原值、累计折旧、账面价值余额如下：

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
一、固定资产原值	1,685.07	1,366.17	559.76
运输工具	228.46	251.24	90.34
电子设备	1,073.83	762.72	372.78
办公设备及其他	382.78	352.22	96.64
二、累计折旧	414.72	283.03	137.57
运输工具	62.22	61.28	22.53
电子设备	230.46	128.36	67.37
办公设备及其他	122.04	93.39	47.67
三、固定资产账面价值	1,270.35	1,083.14	422.19
运输工具	166.25	189.95	67.81
电子设备	843.37	634.36	305.41
办公设备及其他	260.74	258.83	48.97

报告期内，公司固定资产账面价值稳步增长，由报告期初的422.19万元增长至2015年5月末的1,270.35万元。公司属于轻资产行业，固定资产占总资产比重较小，报告期平均占比为4.22%。

公司的固定资产以与经营活动密切相关的电子设备和办公设备为主，截至 2015 年 5 月 31 日，两类固定资产账面价值分别为 843.37 万元和 260.74 万元，分别占全部固定资产账面价值的 66.39% 和 20.53%。公司的固定资产使用与运行状况良好，不存在减值情况。

(3) 在建工程

报告期，本公司在建工程主要是宝应机房建设工程、灭火系统工程和南通机房建设工程。2015 年 5 月末，账面价值分别为 141.11 万元和 31.97 万元。

单位：万元

类别	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
宝应机房建设工程	141.11	85.47	-
灭火系统工程	-	32.00	-
南通机房建设工程	31.97	-	-
合计	173.08	117.47	-

(4) 无形资产

报告期内，本公司无形资产原值、累计摊销、账面价值余额如下：

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
账面原值合计	2,396.30	2,396.30	1,885.65
CRM 营销管理系统及数据库业务软件	615.38	615.38	615.38
企业通信自动化软件	766.43	766.43	766.43
鹏德软件	76.68	76.68	76.68
用友软件	3.99	3.99	1.94
云管理数据软件	425.21	425.21	425.21
丽和手机智能应用软件	508.60	508.60	-
累计摊销合计	667.04	567.20	375.37
CRM 营销管理系统及数据库业务软件	297.65	272.01	210.36
企业通信自动化软件	263.75	231.81	155.17
鹏德软件	15.98	12.78	6.13
用友软件	0.46	0.29	0.16

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
云管理数据软件	63.78	46.06	3.54
丽和手机智能应用软件	25.43	4.24	-
账面价值合计	1,729.25	1,829.10	1,510.28
CRM 营销管理系统及数据库业务软件	317.73	343.37	405.02
企业通信自动化软件	502.68	534.62	611.26
鹏德软件	60.71	63.90	70.55
用友软件	3.53	3.70	1.78
云管理数据软件	361.43	379.15	421.67
丽和手机智能应用软件	483.17	504.36	-

报告期内，本公司无形资产账面价值占总资产的比重平均为 8.92%。截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产账面价值为 1,729.25 万元，主要为外购的计算机软件和生产经营所需的办公软件。

(5) 长期待摊费用

报告期内，公司的长期待摊费用为租赁房屋装修费，2015 年 5 月末为 913.20 万元。

单位：万元

类别	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
租赁房屋装修费	913.29	645.53	300.74
合计	913.29	645.53	300.74

(6) 递延所得税资产

报告期内，公司的递延所得税资产分别为 23.60 万元、17.59 万元和 54.85 万元，是由资产减值准备计提确认的递延所得税资产。

五、公司最近两年一期的主要负债情况

1、公司负债结构分析

报告期内，本公司各类负债的规模及占总负债比例如下：

单位：万元

项目	2015/05/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付票据	345.00	9.03%	300.00	6.21%	-	-
应付帐款	2,012.07	52.65%	2,492.23	51.62%	1,737.23	25.26%
预收款项	7.50	0.20%	8.68	0.18%	2,012.24	29.25%
应付职工薪酬	321.12	8.40%	443.51	9.19%	131.15	1.91%
应交税费	578.54	15.14%	341.48	7.07%	643.94	9.36%
应付利息	-	-	1.31	0.03%	3.90	0.06%
其他应付款	537.06	14.05%	521.27	10.80%	449.90	6.54%
一年内到期的非流动负债	-	-	700.00	14.50%	-	-
流动负债合计	3,801.28	99.48%	4,808.48	99.59%	4,978.35	72.38%
长期借款	-	-	-	-	1,900.00	27.62%
专项应付款	20.00	0.52%	20.00	0.41%	-	-
非流动负债合计	20.00	0.52%	20.00	0.41%	1,900.00	27.62%
负债合计	3,821.28	100.00%	4,828.48	100.00%	6,878.35	100.00%

报告期内，公司的负债主要由应付帐款、应交税费、应交税费、其他应付款等流动负债构成。

(1) 应付票据

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
银行承兑汇票	345.00	300.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	345.00	300.00	-

报告期内，公司 2014 年末和 2015 年 5 月末应付票据余额分别为 300 万元和 345 万元。相对于短期借款，银行承兑汇票具有开具手续简便、期限短、成本低等特点，为满足公司日益增长的资金需求、降低融资需求、减轻公司的短期资金压力和现金支付压力，因此公司倾向于采取银行承兑汇票方式支付货款。

(2) 应付账款

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
采购款	2,012.07	2,492.23	1,737.23
合计	2,012.07	2,492.23	1,737.23

2013年末、2014年末和2015年5月末，公司的应付账款余额分别为1,737.23万元、2,492.23万元和2,012.07万元。本公司应付账款余额主要为公司需支付给供应商的硬件设备购买、系统集成安装等款项。报告期内，本公司应付账款余额占总负债的比重分别为25.26%、51.62%和52.65%，与公司逐步增长的经营规模相匹配。报告期内应付账款情况如下：

截止2015年5月31日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	交易内容	占应收账款总额的比例
大广（中国）广告有限公司	供应商	375.30	展厅、服务等	18.65%
北京益泰电子集团有限责任公司	供应商	371.80	IDC机房集成	18.48%
中达电通股份有限公司	供应商	220.32	IDC机房集成	10.95%
上海方正信息安全技术有限公司	供应商	178.50	IDC机房集成	8.87%
苏州新海宜通信科技股份有限公司	供应商	116.91	IDC机房集成	5.81%
合计	-	1,262.83	-	62.76%

截止2014年12月31日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	交易内容	占应收账款总额的比例
北京益泰电子集团有限责任公司	供应商	436.30	IDC机房集成	17.51%
上海方正信息安全技术有限公司	供应商	257.80	IDC机房集成	10.34%
中达电通股份有限公司	供应商	172.32	IDC机房集成	6.91%
上海创徽科技发展有限公司	供应商	152.00	IDC机房集成	6.10%
天集信息科技（上海）有限公司	供应商	147.52	IDC机房集成	5.92%

单位名称	与本公司关系	账面余额	交易内容	占应收账款总额的比例
合计	--	1,165.94	--	46.78%

截止 2013 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	交易内容	占应收账款总额的比例
无锡中智云城科技有限公司	供应商	477.50	软件研发	27.49%
上海电信科技发展有限公司	供应商	349.49	IDC 机房集成	20.12%
上海方正信息安全技术有限公司	供应商	139.50	IDC 机房集成	8.03%
上海浩奎建筑装潢有限公司	供应商	137.24	IDC 机房集成	7.90%
崇安区千汇建材商行	供应商	68.84	办公区域装修	3.96%
合计	--	1,172.57	--	67.50%

(3) 预收款项

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
货款	-	-	2,012.24
其他	7.50	8.68	-
合计	7.50	8.68	2,012.24

2012 年末、2013 年末和 2015 年 5 月末，公司的预收账款余额分别为 2,012.24 万元、8.68 万元和 7.50 元，2013 年末预收账款余额高企的原因是当年公司业务转型，多个项目在年底未能完工结算，导致预收款项较高。

(4) 应付职工薪酬

报告期内，本公司应付职工薪酬明细情况如下：

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
工资、奖金、津贴和补贴	309.55	432.48	131.15
社会保险费	3.33	6.66	-
住房公积金	0.83	0.78	-
工会经费和职工教育经费	0.66	1.48	-

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
离职后福利-设定提存计划	6.75	2.12	-
合计	321.12	443.51	131.15

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。报告期末，应付职工薪酬余额主要为工资、奖金、津贴和补贴。公司的应付职工工资采取当月计提次月发放的方式。

公司报告期内公司应付职工薪酬的计提及支付情况如下：

A、应付职工薪酬列示

单位：万元

项目	2012/12/31	本期增加额	本期减少额	2013/12/31
一、短期薪酬	35.09	600.27	504.21	131.15
二、离职后福利-设定提存计划	-	35.03	35.03	-
合计	35.09	635.29	539.24	131.15

单位：万元

项目	2013/12/31	本期增加额	本期减少额	2014/12/31
一、短期薪酬	131.15	1,433.80	1,123.55	441.40
二、离职后福利-设定提存计划	-	64.95	62.83	2.12
合计	131.15	1,498.75	1,186.39	443.51

单位：万元

项目	2014/12/31	本期增加额	本期减少额	2015/05/31
一、短期薪酬	441.40	641.93	768.95	314.37
二、离职后福利-设定提存计划	2.12	48.06	43.43	6.75
合计	443.51	689.99	812.38	321.12

B、短期薪酬列示

单位：万元

项目	2012/12/31	本期增加额	本期减少额	2013/12/31
一、工资、奖金、津贴和补贴	35.09	561.18	465.12	131.15
二、职工福利费	-	3.52	3.52	-

项目	2012/12/31	本期增加额	本期减少额	2013/12/31
三、社会保险费	-	17.94	17.94	-
其中：1.医疗保险费	-	13.15	13.15	-
2.工伤保险费	-	3.62	3.62	-
3.生育保险费	-	1.17	1.17	-
四、住房公积金	-	16.19	16.19	-
五、工会经费和职工教育经费	-	1.44	1.44	-
合计	35.09	600.27	504.21	131.15

单位：万元

项目	2013/12/31	本期增加额	本期减少额	2014/12/31
一、工资、奖金、津贴和补贴	131.15	1,315.95	1,014.62	432.48
二、职工福利费	-	41.09	41.09	-
三、社会保险费	-	37.93	31.27	6.66
其中：1.医疗保险费	-	28.10	25.77	2.33
2.工伤保险费	-	7.37	3.21	4.16
3.生育保险费	-	2.46	2.29	0.17
四、住房公积金	-	23.71	22.93	0.78
五、工会经费和职工教育经费	-	15.13	13.65	1.48
合计	131.15	1,433.80	1,123.55	441.40

单位：万元

项目	2014/12/31	本期增加额	本期减少额	2015/05/31
一、工资、奖金、津贴和补贴	432.48	598.72	721.64	309.55
二、职工福利费	-	5.48	5.48	-
三、社会保险费	6.66	23.37	26.70	3.33
其中：1.医疗保险费	2.33	19.49	19.10	2.72
2.工伤保险费	4.16	2.27	6.05	0.38
3.生育保险费	0.17	1.61	1.56	0.22
四、住房公积金	0.78	12.34	12.29	0.83
五、工会经费和职工教育经费	1.48	2.02	2.84	0.66
合计	441.40	641.93	768.95	314.37

C、设定提存计划列示

单位：万元

项目	2012/12/31	本期增加额	本期减少额	2013/12/31
1、基本养老保险	-	31.59	31.59	-
2、失业保险费	-	3.44	3.44	-
合计	-	35.03	35.03	-

单位：万元

项目	2013/12/31	本期增加额	本期减少额	2014/12/31
1、基本养老保险	-	60.22	58.51	1.70
2、失业保险费	-	4.73	4.32	0.41
合计	-	64.95	62.83	2.12

单位：万元

项目	2014/12/31	本期增加额	本期减少额	2015/05/31
1、基本养老保险	1.70	44.80	40.22	6.28
2、失业保险费	0.41	3.26	3.20	0.47
合计	2.12	48.06	43.43	6.75

(5) 应交税费

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
增值税	568.38	80.93	313.72
营业税	0.23	-	-
企业所得税	-75.65	225.85	295.05
个人所得税	6.39	4.38	1.70
城市维护建设税	24.58	8.97	11.04
教育费附加	38.61	12.59	20.47
其他	16.00	8.76	1.96
合计	578.54	341.48	643.94

2013年末、2014年末和2014年5月末，公司应交税费分别为643.94万元、341.48万元和578.54万元，各期末应交税费主要是应交增值税和应交企业所得税。公司应交增值税数额波动较大主要和公司销售的不同税率的产品有关。

(6) 其他应付款

单位：万元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
往来款	10.75	8.66	5.09
保证金及押金	3.17	0.97	43.21
服务费	122.67	109.17	1.60
其他	400.00	400.00	400.00
代扣代缴费用	0.47	2.47	-
合计	537.06	521.27	449.90

2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，公司的其他应付款余额分别为 449.90 万元、521.27 万元和 537.06 万元。公司的其他应付款主要为鱼台县人民政府以服务外包产业奖励的方式一次性给予本公司 400 万元的投资奖励资金。投资合作合同约定：（1）广和慧云项目公司应保证将该款项全部用于云计算平台建设；（2）广和慧云确认将给予鱼台县鑫达经济开发投资有限公司（鱼台县国有全资平台公司）上缴管理费直至达到 400 万元为止。根据相关会计准则的规定，公司将收到 400 万元的投资奖励款计入其他应付款科目。公司应付的服务费逐年增加主要是因为公司收取的客户押金。

2015 年 5 月 31 日其他应付款余额前五名的单位情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
专项应付款（鱼台县鑫达经济开发投资有限公司）	专项应付款	400.00	1-2 年	74.48
丽水南城新区	丽水丽和公司应支付的管理费	50.00	1 年以内	9.31
丽水南城新区	丽水丽和公司应支付的管理费	41.67	1 年以内	7.76
赛科斯信息技术(上海)有限公司	业务押金	30.00	2-3 年	5.59
张琪	备用金	2.61	1 年以内	0.50
合计		524.28		97.64

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的单位情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
专项应付款(鱼台县鑫达经济开发投资有限公司)	专项应付款	400.00	1-2年	76.74
丽水南城新区	丽水丽和公司应支付的管理费	50.00	1年以内	9.59
赛科斯信息技术(上海)有限公司	业务押金	30.00	1-2年	5.76
上海顺华家具有限公司	家具款	3.75	1年以内	0.77
夏蜜蜜	业务备用金	5.84	1年以内	1.19
合计		489.59		94.05

2013年12月31日其他应付款余额前五名的单位情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例(%)
专项应付款(鱼台县鑫达经济开发投资有限公司)	专项应付款	400.00	1年以内	88.91
赛科斯信息技术(上海)有限公司	业务押金	30.00	1-2年	6.67
常熟市新苑地建筑装饰工程有限公司	装修工程款	10.00	1年以内	2.22
上海顺华家具有限公司	家具款	3.00	1年以内	0.67
钱雪明	业务备用金	2.50	1年以内	0.56
合计		445.50		99.03

(7) 专项应付款

2014年末、2015年5月末公司的专项应付款均为20万元，该款项系江苏泗洪经济开发区管委会拨付给本公司用于在泗洪经济开发区云平台建设及运营的扶持资金。

六、公司股东权益情况

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(股本)	4,210.50	3,500.00	3,500.00
资本公积	19,676.87	87.37	460.70
盈余公积	494.31	494.31	120.04

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
未分配利润	11,836.00	8,792.12	1,527.77
归属于母公司所有者权益合计	36,217.67	12,873.79	5,608.51
所有者权益合计	36,217.67	12,873.79	5,608.51

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关规定，公司的主要关联方如下：

1、控股股东和实际控制人

公司的控股股东为繁浩投资，实际控制人为孟庆雪先生和孟繁浩先生，情况详见本说明书之“第一章基本情况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”部分。

2、公司子公司

公司子公司的情况详见本说明书之“第一章基本情况”之“五、公司控股子公司情况”部分。

3、其他关联方

其他关联方名称	与本公司的关系	持股比例 (%)
淮安繁洋企业管理有限公司	参股股东	14.36
戴夷	参股股东	6.23
丁若云	参股股东	5.78
上海谱润三期股权投资合伙企业（有限合伙）	参股股东	7.90
广东三江联合股权投资有限公司	原参股股东	0
上海得江建设工程有限公司	原参股股东	0
南通庆繁投资管理合伙企业（有限合伙）	原参股股东	0
江苏英智软件有限公司	公司股东参股公司	0
常熟东广实业发展有限公司	受同一最终控制人控制	0
广和（香港）国际控股集团有限公司	受同一最终控制人控制	0
香港广和服务外包控股集团有限公司	受同一最终控制人控制	0
ISERVICE MANAGEMENT LTD.	受同一最终控制人控制	0

其他关联方名称	与本公司的关系	持股比例 (%)
上海广和营销策划有限公司	原受同一最终控制人控制	0
孟庆雪、周林林、王永玉、王惠贞、史月寒、王世皓、戈锋、冯名祥、潘筱雯、柏红、方霞	公司董事、监事、高管	0
常州和记股权投资管理合伙企业（有限合伙）	公司高管参股公司	0
南通黄浦股权投资管理企业（有限合伙）	公司高管参股公司	0
上海广和新绿智慧建设发展有限公司	本公司的参股公司持股比例为 5%	0
常熟慧谷科技园有限公司	本公司的参股公司持股比例为 19%	0
南通大旭信息科技有限公司	本公司的参股公司持股比例为 5%	0
泗洪新恒智信息科技有限公司	本公司的参股公司持股比例为 5%	0
宝应超品信息科技有限公司	本公司的参股公司持股比例为 5%	0
灌南县融通信息科技有限公司	本公司的参股公司持股比例为 5%	0

经核查，招商证券、锦天城、北京兴华认为，公司根据《公司法》及《企业会计准则》的要求认定和披露公司关联方，认定准确、披露全面、不存在公司为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联方往来及关联方交易

1、关联方往来

单位：万元

关联方	2015/05/31		2013/12/31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
江苏英智软件有限公司	21.00	21.00	21.00	21.00	21.00	6.30
上海广和营销策划有限公司高淳分公司	2.15	2.15	2.15	0.64	2.15	0.21
香港广和服务外包控股集团有限公司	124.84	6.24	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	147.99	29.39	23.15	21.64	23.15	6.51

（1）2012年2月，江苏广和慧云大数据科技有限公司预付江苏英智软件有限公司210,000元呼叫中心CRM软件二次开发采购款。

（2）2011年9月，江苏广和企业管理有限公司代付上海广和营销策划有限公司高淳分公司采购款21,484.00元。

(3) 2014年4月, 香港广和服务外包控股集团有限公司(非居民企业)在向镇江庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)转让御和信息科技(上海)有限公司100%股权之时, 根据上海当地国税部门相关规定, 由御和信息科技(上海)有限公司作为代缴扣人扣缴10%转让日净资产计价预缴税款1,248,370.40元。

2、关联方资产转让

2013年6月13日, 御和信息科技(上海)有限公司由香港广和服务外包控股集团有限公司(以下简称“香港广和”)以20万美元出资成立, 注册资本为20万美元。2014年4月4日, 香港广和将御和信息100%股权作价20万美元转让给南通庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“庆繁投资”), 双方签订股权转让协议。2014年4月10日, 上海市金山区人民政府批复同意香港广和将其持有御和信息的100%股权连同相应的权利和义务转让给庆繁投资。

2014年4月25日, 庆繁投资与广和慧云签订股权转让协议。根据银信资产评估有限公司出具的《评估报告》“银信资评报(2014)沪第0203号”, 御和信息股东全部权益的市场价值评估值为1,452.46万元, 庆繁投资将御和信息的100%股权作价人民币1,427.42万元转让给广和慧云。2014年4月28日, 御和信息进行了工商变更登记, 股东由原来的庆繁投资变更为广和慧云, 御和信息成为广和慧云的全资子公司。

单位: 万元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	金额	占同类交易金额的比例(%)
南通庆繁投资管理合伙企业(有限合伙)	收购御和信息科技(上海)有限公司股权	股权收购	市场定价	1,427.42	100.00

3、关键管理人员报酬

单位: 万元

年份	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
关键管理人员报酬	162.36	298.13	142.21

经核查, 招商证券、北京兴华认为, 公司披露的关联交易真实、准确、完整; 关联交易具有必要性和公允性。

经核查，招商证券、锦天城认为，公司已经制定了《关联交易管理制度》和《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，并严格遵照该等制度执行。

八、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项

2015年6月26日，广和慧云有限召开股东会，全体股东一致同意全体股东作为发起人，以广和慧云有限截至2015年5月31日经审计的账面母公司净资产人民币301,484,625.08元折为面值1元的人民币普通股15,000万股，整体变更设立江苏广和慧云科技股份有限公司，差额部分计入股份公司资本公积。

2015年7月12日，公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会决议通过设立股份公司。2015年7月21日，江苏广和慧云科技股份有限公司在苏州市工商局注册登记正式成立，注册资本为15,000万元。

除此之外，截至本说明书签署日，本公司不存在其他重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项。

九、资产评估情况

2015年6月25日，银信资产评估有限公司对广和慧云截至2015年5月31日的股东全部权益进行了评估，并出具了《江苏广和慧云大数据科技有限公司拟股份制改制所涉及的江苏广和慧云大数据科技有限公司净资产公允价值评估报告》（银信评报字（2015）沪第0670号）。

在评估基准日2015年5月31日，广和慧云经审计的总资产价值41,384.15万元，总负债11,235.69万元，净资产30,148.46万元。采用资产基础法评估后的总资产价值47,568.66万元，总负债11,235.69万元，净资产36,332.97万元，净资产增值6,184.51万元，增值率20.51%。

十、股利分配政策和近两年一期的分配情况

（一）股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定

公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为：

1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

2、利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

3、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近两年一期分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本说明书之“第一章基本情况”之“五、公司控股子公司情况”部分。

十二、管理层对公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）偿债能力分析

1、公司的主要偿债能力指标

报告期内，公司的主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
流动比率（倍）	9.42	2.89	2.04
速动比率（倍）	9.39	2.84	2.04
公司资产负债率	9.54%	27.28%	55.08%
息税折旧摊销前利润（万元）	3825.85	9805.19	3370.84
利息保障倍数（倍）	781.19	77.21	28.37

公司负债规模主要来源于公司商业信用产生的应付款项以及短期借款，与营业收入和总资产规模基本保持匹配。2013年-2014年，本公司流动比率和速动比率的平均值分别为2.47和2.44。报告期内流动比率和速动比率均呈现逐年上升趋势，公司资产负债率亦逐年下降，说明随着收入规模的不断扩大，公司自有资金利用效率不断提高，债务比降低，短期债务风险较小。报告期内，公司各期息税折旧摊销前利润水平稳定增长，利息保障倍数上升，公司整体的盈利能力较强，债务风险较低。2015年5月末各项指标有明显改善主要是2015年5月公司完成了一次增资，资产和所有者权益进一步夯实。

总体而言，公司的负债结构与资产结构相匹配，公司具备良好的商业信用和银行信用，成立以来未发生逾期未偿付的情况，公司付息偿债能力较强。

目前，本公司主要是通过增加流动负债、经营所得积累、股东增资投入来保证公司生产经营资金周转的需要。由于公司业务的持续增长，若仅利用短期金融机构借款和商业信用带来的短期流动负债作为主要的长期资金来源，与公司的长期投资目标不相符。因此公司拟根据业务需要，适当调整长短期资金的组合结构，拓宽权益性资本融资渠道来获取长期资金，以实现长期稳定发展。

2、与同行业上市公司偿债能力的比较

本公司选取了与公司业务相近的四家上市公司，本公司与同行业上市公司主要财

务指标比较分析如下：

上市公司	荣之联	易华录	银江股份	行业平均	本公司
流动比率	2.74	1.34	1.51	1.86	2.89
速动比率	2.35	0.30	0.97	1.21	2.84

注：以上同行业数据均来自各公司 2014 年度已公布的财务报告，本公司采用 2014 年度经审计的财务数据。

通过上表的分析，可以得出以下结论：

本公司流动比率、速动比率均高于同行业平均水平，主要是管理层重视资产的运用效率，在销售和生产供应过程中注重协调，公司资产运用得当，资产负债匹配度较好。

3、管理层意见

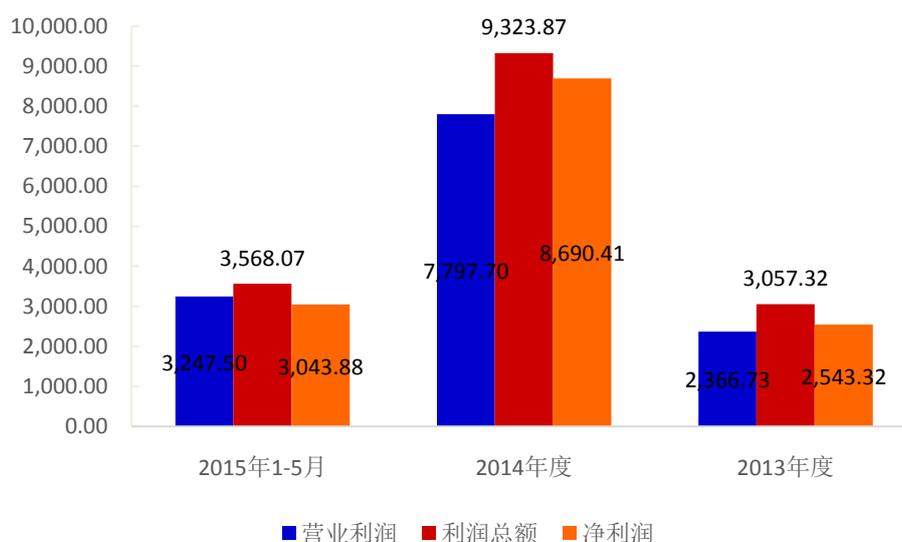
对于本公司的偿债能力，公司管理层认为：报告期内，公司主要资产和负债项目与公司业务收入增长基本匹配，资产及负债结构合理；公司付息偿债能力较强，债务风险较低。

（二）盈利能力分析

1、利润来源分析

报告期内，公司的营业利润、利润总额、净利润对比如下：

单位：万元



报告期内，公司的净利润主要来源于营业利润，随着公司的营业收入不断增长，公司的净利润也不断增加；近年来公司发展较快，研发投入较多、产品质量较好，根据公司及各子公司所在地相关政策规定，取得了一定的政府补助或奖励支持，因此报告期内各年度公司的利润总额略高于营业利润，但由于公司整体营业利润较高，因此不存在对政府补助有严重依赖的情形。

2、与同行业上市公司盈利能力的比较

本公司与同行业上市公司盈利能力的比较如下：

项目	易华录	银江股份	荣之联	银江股份
主要产品	智慧城市系统	智慧城市业务	技术开发与服务	信息技术服务
与公司可比产品毛利率	42.18%	19.04%	66.31%	25.98%
本公司同类别产品毛利率	77.66%	77.66%	70.89%	70.89%

注：以上数据均来自各公司 2014 年度已公布的财务报告，本公司采用 2014 年度经审计的财务数据。

上图看出，公司的毛利率均高于同行业上市公司，主要原因如下：

(1) 公司创新的商业模式，公司管理团队凭借多年服务外包领域的实践与创新，结合对市场需求的洞察，运用互联网思维创立崭新的商业模式，引导市场投资建设云计算数据中心，完善城市信息基础设施，同时整合国内一些大型数据中心，实现资源的合理有效配置。公司在业务发展过程中形成了较好的核心竞争优势，具有较强的盈利能力。

(2) 公司分布云网络平台销售的毛利率与上市公司易华录、银江股份的智慧城市业务相比较。公司的分布云网络平台建设分为 IDC 基础设施、平台硬件和系统软件三部分。对于 IDC 基础设施和平台硬件部分，公司向 IDC 基础设施提供商和平台硬件供应商招标采购，有效控制采购成本，相应提高了毛利率。对于云平台系统软件部分，公司已形成了自有的云计算软件体系，主要包括云管理平台软件系统、云基础软件系统、软件自动化部署引擎系统、云 CRM 客户关系管理软件系统、公共云信息（协同）管理平台系统等。公司分布云网络平台销售的核心价值在于云平台系统软件部分，而云平台系统软件已经前期开发完成，成本已经费用化，导致该部分成本较低，毛利率较高。

(3) 公司分布云网络平台运营的毛利率与上市公司荣之联、银江股份的技术开发与或服务或信息技术服务业务相比较。公司分布云网络平台运营业务所提供的产品

和服务分为三类：第一类是广和慧云通过自主研发、买断或投资形成的自有知识产权产品；第二类是以广和慧云品牌销售的第三方产品或嵌入第三方产品的广和慧云产品，即 OEM 产品；第三类是来自于外部信息化解决方案提供商直接将解决方案放在广和慧云平台上联合营销。对于自有知识产权产品，由于已经前期开发完成，成本已经费用化，导致该部分成本较低，毛利率较高。对于 OEM 产品的销售，在目前协议范围内，其相关内容存在可复制性，可重复推广应用，其期间成本可有效摊薄，导致毛利率较高；对于联合营销信息化解决方案的销售收入，由公司与信息化解决方案提供商协商分成，该模式为公司未来业务发展方向，目前收入规模较小，分成比例决定了该模式的毛利率。

3、管理层意见

对于本公司的盈利能力，公司管理层认为：报告期内，公司的营业收入保持持续增长；公司在规模增长背景下，成本费用合理控制，公司盈利水平不断提升，资产收益能力较强。

（三）营运能力分析

1、资产周转能力

报告期内，本公司主要资产周转能力指标如下：

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	0.68	2.88	7.84
存货周转率（次/年）	3.54	24.18	246.01
总资产周转率（次/年）	0.20	1.03	1.05

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

总资产周转率=营业收入/年初年末平均资产总额

报告期内，公司的应收账款周转率下降，主要是公司应收账款增长较快，2014 年应收账款周转率相对于 2013 年下降较为明显，一方面是由于 2014 年公司业务高速发展，2014 年收入较 2013 年收入增长了 86.99%；另一方面是本行业采取分期付款的惯例，且公司主要客户为政府企业和事业单位，公司一般给予对方较长的账期，截至期末大部分款项尚在账期内，因此期末应收账款余额较大。公司客户质量较好，坏账

风险较低。公司一直注重对应收账款回款的管理，制订并有效实施应收账款管理制度，使公司的资金使用效率得到提高。

报告期内，公司的存货周转率下降显著，主要是因为随着公司收入规模的扩大，存货随之增长较大。2013年由于公司刚进行业务转型，年初及年末存货余额较少，导致2013年存货周转率非常高。剔除2013年的因素，公司2014年存货周转率属于行业正常范围。存货科目中的运营成本和开发成本都是公司在日常经营过程中发生的成本费用支出。在存货管理上，本公司根据销售实际情况，加强销售与支出的协调，充分发挥销售计划目标管理作用，在保证销售的前提下，提高存货周转率。

2013年和2014年公司总资产周转率维持在1.04次/年，公司资产总体使用效率较好。

2、与同行业上市公司资产周转能力的比较

本公司选取了与公司业务相近的四家上市公司，本公司与同行业上市公司主要财务指标比较分析如下：

上市公司	荣之联	易华录	银江股份	行业平均	本公司
应收账款周转率	3.12	6.89	2.41	4.14	2.88
存货周转率	3.81	0.76	1.66	2.08	24.18
总资产周转率	0.56	0.58	0.70	0.61	1.03

注：以上同行业数据均来自各公司2014年度已公布的财务报告，本公司采用2014年度经审计的财务数据。

通过上表的分析，可以得出以下结论：

(1) 本公司存货周转率和总资产周转率均高于同行业平均水平，主要是管理层重视资产的运用效率，在销售和生产供应过程中注重协调，公司资产运用得当。

(2) 本公司应收账款周转率相对行业平均水平偏低，主要是由于公司通常采取分期付款销售模式，此类公司应收账款周转率偏低，同时公司客户主要是政府企业及事业单位，财政审批周期较长，账期也相应较长，导致期末应收账款较高。

3、管理层意见

对于本公司的营运能力，公司管理层认为：公司应收账款周转率、存货周转率情况、总资产周转率符合公司所处行业的特点及公司处于快速发展时期的业务特点。报告期内公司应收账款、存货和总资产的管理良好，合理控制了经营风险。

（四）现金流量状况分析

报告期内，本公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	3,608.26	4,696.64	1,482.23
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	7,284.88	9,222.96	10,138.57
投资活动产生的现金流量净额	-6,471.48	-3,095.28	-666.33
筹资活动产生的现金流量净额	19,549.12	-1,668.87	1,915.61
现金及现金等价物净增加额	16,685.90	-67.51	2,727.56

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,482.23 万元、4,696.64 万元和 3,608.26 万元。公司下游客户主要为政府企业和事业单位，该类企业均具有良好的资金实力和现金流，但是由于行业内分期付款的商业模式，报告期内经营活动现金流相对于净利润的值分别为 0.58、0.54、1.19。在公司严格的管理下，2015 年 1-5 月公司经营活动现金流量已经有了较为明显的改善。

（1）收到的其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息收入	6.62	7.03	6.10
政府补助	39.71	1,574.70	1,381.10
单位往来净额	1,088.11	4,491.57	4,893.88
其他	0.00	0.00	0.00
合计	1,134.44	6,073.30	6,281.08

（2）支付的其他与经营活动有关的现金如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
销售费用	147.24	170.95	161.05
管理费用	208.60	487.75	758.80
单位往来净额	1,700.67	4,408.45	7,142.64
其他	2.97	6.62	38.13

合计	2,059.48	5,073.77	8,100.62
----	----------	----------	----------

2、投资活动现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-666.33万元、-3,095.28万元和-6,471.48万元。

2013年和2014年投资活动产生的现金流量主要包括公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金和投资支付的现金。2014年公司投资所支付的现金为1,477.42万元，主要是公司收购御和信息科技（上海）有限公司的款项。2015年1-5月投资支付的其他与投资活动有关的现金为6,000万元，是公司的银行定期存款。

3、筹资活动现金流量净额分析

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量净额为1,915.61万元、-1,668.87万元和19,549.12万元。公司的筹资活动现金流量流入主要是借款及增资的现金，筹资活动的现金流出主要是偿还债务及支付承兑汇票保证金。

4、管理层意见

本公司管理层认为，报告期内经营活动产生的现金流较为充沛，投资活动产生的现金流与筹资活动产生的现金流符合公司的实际情况。

十三、特有风险提示

（一）公司治理的风险

股份公司成立后，广和慧云制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内控制度，新制度对公司治理提出了更高的要求。由于上述内控制度建立时间较短，股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大差异，公司管理层对于新制度的理解和执行水平存在逐步提升的过程，广和慧云短期内可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司将组织董事、监事及高级管理人员进行《公司法》及内控制度学习，聘请证券公司、律师事务所、会计师事务所对公司进行上市辅导。同时，为提高决策机构的效率和效果，公司还将规范治理结构中各治理机关的权力制衡机制；认真召开股东大会，使股东、管理层尽快熟悉新的治理机制；继续完善法人治理结构，严

格践行公司的各项管理制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行关联方回避制度，同时提高内部控制的有效性。

（二）产业政策变化的风险

“十二五”规划纲要中明确提出：“新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务；推动物联网关键技术研发和在重点领域的应用示范。”

广和慧云利用在服务外包领域所积累的丰富行业经验，以最新的分布云网络平台、数据服务和管理创新思路，以云计算方式为城市、产业及民生提供信息化解决方案，同时引入信息消费“大卖场”的概念。目前，广和慧云抓住各级政府及相关企业大力开展信息化建设的契机，在全国各地广泛开展合作。预计在较长时间内，产业政策仍将推动信息技术产业发展，鼓励云计算和云服务相关技术研发和产业化，从而为行业的发展提供良好的外部环境。如果未来云计算和云服务行业政策发生改变，导致外部整体经营环境出现不利变化，政府及相关企业信息化建设投资减少，且广和慧云不能满足新的行业政策的要求，将影响广和慧云的经营业绩，对广和慧云的持续发展产生不利影响。

应对措施：公司将积极关注国家宏观政策的变化，根据国家宏观政策的变化对公司的经营战略进行适当调整。公司还将利用现有的资源和优势，积极进行新业务的拓展，通过扩大业务领域来降低由于某一行业产业政策变化可能对公司业务造成的影响。同时，公司应利用好当前的产业政策优势，不断提高自身实力和核心竞争力以及应对外部环境变化的能力，做到利用产业政策但不依赖产业政策。

（三）云计算和云服务行业竞争加剧的风险

云计算和云服务行业正处于快速发展的阶段，良好的市场前景将有可能吸引更多投资者进入这一领域。虽然广和慧云具备较强的创新能力，并形成了较强的核心竞争优势，但业务转型时间较短，整体规模仍然处于快速成长期，业务模式尚未达到完全成熟，未来发展可能存在一定不确定性。若广和慧云不能正确把握市场动态和行业发展趋势，不能根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，不能有效扩大销售规模和加大客户推广力度，则存在竞争优势减弱、经营业绩下滑等经营风险。

应对措施：公司将积极关注市场动态和行业发展趋势变化，继续加强在技术研发的投入，根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，以技术和业务模式的领先来保持较高的产品附加值，提高公司产品的核心竞争力和市场占有率，从而获得较高的利润；通过精细化管理，不断提高效率、降低生产成本，减少因激烈竞争而造成的利润下降。

（四）业务规模快速增长带来的管理风险

广和慧云主营业务为建设和运营跨区域的分布云网络平台。该平台有助于提高政府职能运作效率，提升当地产业结构升级，改变当地经济增长模式，但其最终目的能否实现主要取决于平台运营情况。虽然，公司已经在常熟基地运营方面取得较好业绩和丰富经验，同时公司具有一批有海外留学经历且丰富实战经验运营团队，但随着公司在全国各地建设平台不断增加，业务规模快速扩大，对平台运营人才需求增加，管理跨度加大，对公司管理层的经营管理能力的要求也越来越高，增加了公司的管理风险。

应对措施：公司将积极组织公司员工的在职培训工作，加强内部控制和企业文化建设，不断提升管理人员的管理水平；根据公司的现实情况，及时调整人力资源战略规划，并用有竞争力的薪酬水平引进外部经营管理、专业技术人才，保证企业管理更加制度化、专业化、科学化。公司还将不断规范治理结构，完善权力、决策、执行、监督机构的制衡，提高公司的运作效率和管理效率。在发展业务的同时，建立起与公司业务扩展及经营规模相适应的管理平台以及后勤保障系统。

（五）新的盈利模式历史记录较短的风险

广和慧云管理团队有着多年对 TMT 平台业务流程服务外包领域的实践与创新，凭借对互联网、云计算行业的理解与认知，对未来互联网信息技术发展趋势的判断与把握，结合对市场需求的洞察，运用互联网搭载思维的商业模式，于 2013 年初在全国启动分布云网络平台和运营的服务模式。

但是公司业务模式的转型时间相对较短。广和慧云的收入规模和盈利能力的迅速提升主要是由于分布云网络平台市场整体爆发性地增长，广和慧云新盈利模式的历史记录较短可能对投资者判断广和慧云未来盈利能力的持续性带来困难。

应对措施：公司将继续加强在技术研发的投入保证公司的技术领先性，积极关注市场的变化并对公司经营模式进行适当调整，根据用户需求不断创新技术、改善产品功能与性能，力求为用户提供最满意的产品和服务，保证公司的持续盈利能力。

（六）核心管理人员流失的风险

广和慧云拥有的高素质、稳定、充足的人才队伍是广和慧云保持优势的保障。如果广和慧云无法通过对核心人员进行有效的激励、保持和增强核心人员的工作积极性和创造热情，可能出现核心人员的离职、流失，从而对广和慧云保持优势造成不利影响。同时随着广和慧云业务规模的发展、扩大，如果不能通过自身培养或外部引进获得足够多的核心人员，将会产生由于核心人员不足而给广和慧云经营运作带来不利影响的风险。

应对措施：公司计划进行股权激励，通过员工持股使得公司员工共享公司发展成果，增强公司员工的凝聚力。公司还将因人而异，为员工规划职业发展生涯，营造相互尊重、相互信任、有归属感的企业文化，给予员工更大的发展空间和机会，使员工能与公司共同成长，使核心团队和专业队伍更加充实、稳定。此外，公司也将通过提高员工福利、组织集体活动、完善用人机制等措施留住每一位优秀的员工。

（七）税收优惠政策变动的风险

广和慧云及子公司江苏广和企业管理有限公司和御和信息科技（上海）有限公司享受以下税收优惠：

1、根据财税[2011]100号文，纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2、江苏广和服务外包有限公司于2010年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书号为“苏R-2010-5074”，江苏广和企业管理有限公司于2010年取得由江苏省经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书号为“苏R-2013-E1211”。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限2010年1月1日-2014年12月31日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠。2010年-2011年免征企业所得税，2012-2014年按25%法定税率减半征收。

江苏广和服务外包有限公司于 2012 年 8 月取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准认定的高新技术企业证书，证书号为“GR201232000568”，有效期三年。江苏广和企业管理有限公司于 2014 年 10 月 31 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准认定的高新技术企业证书，证书号为“GR201432002012”，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》，《中华人民共和国主席令 2007 年第 63 号文》，2015 年适用所得税税率为 15.00%。

御和信息科技（上海）有限公司于 2013 年 12 月取得由上海经济和信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪 R-2013-0470。根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策》，减免期限 2013 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日，软件企业企业所得税享受“二免三减半”优惠，于 2014 年 5 月 4 日经上海市金山区国家税务局及上海市地方税务局金山区分局审批。2013 年-2014 年免征企业所得税，2015-2017 年减半征收，适用所得税税率 12.5%。

3、根据财税（1999）273 号文单位和个人从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务取得的收入免征营业税，营改增后免征增值税。

在上述税收优惠政策到期后，如果广和慧云及子公司不能按照国家税收政策及时申请到所得税、增值税等税收优惠，或者我国的税收优惠政策出现不可预测的不利变化，广和慧云的税收支出将增加，对盈利能力将产生一定的影响。

应对措施：公司将进一步拓展市场，加强技术研发，加强成本控制，提高公司的盈利能力和公司产品的核心竞争力，进而提高公司的收入和利润；在公司专注领域做大做强，提高公司应对风险的能力，避免对税收优惠政策产生依赖，减少由于税收政策变化对公司的不利影响。

（八）毛利率重大波动的风险

2015年1-5月、2014年和2013年，公司的综合毛利率分别为88.77%、76.93%、59.92%，波动较大。公司综合毛利率波动较大的原因在于公司报告期内进行了业务转型，从信息服务外包业务过渡到分布云平台销售及运营业务，分布云平台销售及运营业务的经营记录较短，产品结构变化较大。公司2013年初在全国创建分布云网络平台建设和运营的全新商业模式，目标客户为全国三、四线城市，由于竞争者较少，毛利率较高。

未来随着市场竞争的加剧,公司产品的毛利率水平存在下降风险。如果未来劳动力成本、原材料成本上升,也将影响公司的毛利率水平。若公司不能持续提高经营效率、扩大经营规模、降低产品成本,公司存在毛利率重大波动的风险。

应对措施:公司将持续提高经营效率、扩大经营规模、加强成本控制、降低产品成本,降低毛利率重大波动对公司的不利影响。

第五节 有关声明

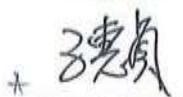
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：



孟庆雪

* 

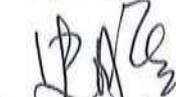
王惠贞



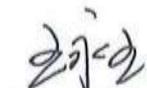
戈锋



周林林



史月寒



王永玉

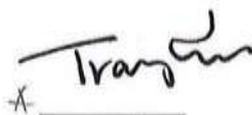


王世皓

全体监事签字：

* 

冯名祥

* 

潘筱雯



柏红

全体高级管理人员签字：



孟庆雪



方 隼



王永玉



戈 锋

江苏广和慧云科技股份有限公司

2015年9月23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。

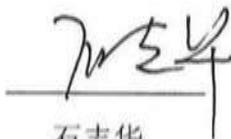
（本页无正文，为《江苏广和慧云科技股份有限公司公开转让说明书》之签章页）

法定代表人：



宫少林

项目小组负责人签字：

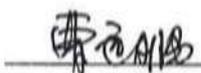


石志华

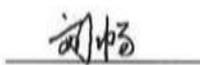
项目小组成员签字：



徐斌



曹远鹏



刘畅



三、律师事务所声明

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

经办律师：

苏月明 苏月明

李明文 李明文

律师事务所负责人：

吴明德 吴明德

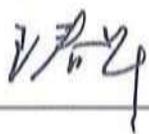

上海市锦天城律师事务所
2015年9月23日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏广和慧云科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

王春华

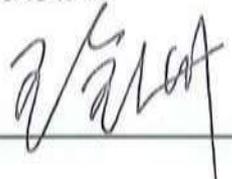


梁修武



会计师事务所负责人：

王全洲



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



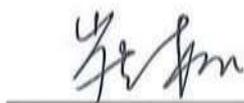
2015 年 9 月 23 日

五、资产评估师事务所声明

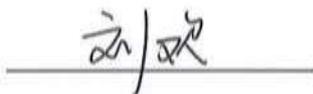
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

崔松

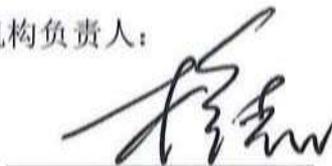


刘欢



资产评估机构负责人：

梅惠民



银信资产评估有限公司



2015年9月23日

第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月审计报告

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

（正文完）