

---

北京前景云通信股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



长城证券股份有限公司  
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注如下风险因素：

### 一、主营业务技术更新换代所引致的风险

公司主营业务为以宽带接入服务和IDC及其增值服务为主的基础云服务和新兴的高清云通信业务。互联网通信行业具有用户需求转换快、盈利模式创新多等特点。若互联网通信服务企业未能随着用户需求转变而创新盈利模式，将可能在市场竞争中处于不利地位，进而影响其长远发展。

随着用户对互联网访问速度要求的提高，互联网接入技术更新换代速度不断加快，对公司的服务能力也提出更高的要求。在IDC及其增值服务方面，数据集中、海量数据、管理复杂、连续性要求高等已成为行业发展的主要特征，随着各行业数据集中管理需求增加以及业务模式的不断变革，传统数据中心面临诸多挑战，技术创新、业务整合是众多IDC行业发展的必由之路。高清云通信业务是公司新开拓的业务，公司的技术研发、客户储备还处于发展阶段，市场的开发还面临一定的挑战。

虽然本公司一直紧跟客户需求，不断改进并开发新的技术，在技术和质量方面具有优势，但是随着技术的不断进步和客户要求的进一步提高，不排除本公司由于投资不足等因素导致不能及时满足客户技术要求的可能，这将对本公司的竞争力产生不利影响。

公司的基础云服务在市场上的定位属于第二梯队，同行业中有首都在线、光环新网等竞争对手，行业竞争日趋激烈。

公司的高清云通信业务在市场中目前处于先行者的地位，但是随着市场的进一步发展，跟随者也能逐渐进入市场，如公司不能持续加大技术研究、市场开拓力度，保持行业领先地位，就将面临剧烈竞争的不利局面。

### 二、市场竞争加剧的风险

随着互联网在行业应用上的普及，市场对宽带接入和IDC及其增值服务为主的基础云服务的需求有很大提升，更多的企业进入宽带接入和IDC市场，使得市

市场竞争日益加剧。规模较大的企业加快了兼并与重组步伐，不断扩大业务范围，进一步做大做强；中小型企业为了生存和发展，也不断提升各自的竞争优势，稳固各自在细分市场的地位，向专业化和精细化方向发展。

在这种市场环境下，未来公司面临的竞争可能加剧。一方面，竞争加剧使公司面临市场份额被竞争对手抢夺的风险，原有的市场份额可能减小。另一方面，竞争加剧还可能导致行业整体利润率下降。

### 三、税收政策变化风险

企业于2012年12月13日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号GR201211001373，2013年度和2014年度减按15%的税率征收企业所得税。公司的证书将于2015年末到期。公司已于2015年5月向审核机构提出高新技术企业复核申请，截至报告期末，尚未收到审核机构的确认通知。若上述税收优惠政策发生变化或公司未能通过复审，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### 四、宏观经济波动风险

公司目前公司规模较小，虽然在发展过程中依靠技术优势和产品优势稳步成长，但在瞬息万变的信息技术行业仍然面临着各种风险。公司规模较小，在抵御风险时的稳定性较弱，容易受到宏观环境变化、行业波动以及市场变化带来的冲击。

互联网通信服务业的发展水平与宏观经济景气程度密切相关，宏观经济波动将带动互联网通信和其他增值业务的收入出现一定程度的波动，包括我国经济在内的全球经济的总体运行情况与发展趋势是影响本公司经营业绩的重要因素之一。当宏观经济运行处于景气区间，客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进互联网信息服务业的健康、快速发展；当宏观经济运行处于不景气区间，企业的盈利大幅下降，市场需求萎缩，企业没有足够的资金投放到增值电信服务中。而且，当市场活跃程度很低时，用户对高清通信需求变小，导致公司的高清云通信业务发展受到限制。

### 五、公司产品服务结构单一的风险

公司目前产品为基础云服务及高清云通信业务，但是高清云通信业务在营业

收入所占比重较小，产品服务结构仍然比较单一。虽然公司在发展过程中依靠产品的市场亲和力及技术优势稳步成长，但仍然面临着产品结构单一的风险。由于商业模式无法进行排他性保护，同行业公司可对公司产品和商业模式进行效仿并改进，从而对公司市场地位造成冲击。此外，技术进步带来的人类行为方式的变革可能会影响产品的市场需求程度。如果公司高清云通信业务不能迅速开拓市场，则基础云单一产品一旦无法获得稳固的市场地位，将会给公司运营带来困难。

## 六、核心技术人员流失的风险

公司作为互联网通信服务行业企业，属于人才和技术密集型行业，技术研发为公司核心竞争优势所在。互联网通信服务商在经营过程中，通常需要软件开发人员、网络技术人员等各类专业人才和综合型人才以及能够引导技术发展和创新的高端人才，同时亦将根据业务发展需要持续引进和培养更多人才。若公司提供的薪酬待遇、工作环境和发展空间不具有吸引力，将存在核心技术人员流失的风险，从而将对公司当前业务持续经营及研发新产品造成不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、主营业务技术更新换代所引致的风险.....	2
二、市场竞争加剧的风险.....	2
三、税收政策变化风险.....	3
四、宏观经济波动风险.....	3
五、公司产品服务结构单一的风险.....	3
六、核心技术人员流失的风险.....	4
目 录.....	5
释 义.....	8
第一节 公司基本情况.....	14
一、公司基本情况.....	14
二、股票挂牌情况.....	15
三、公司的股东情况.....	16
四、公司股本形成及变化.....	18
五、公司重大资产重组情况.....	26
六、董事、监事、高级管理人员情况.....	26
七、最近两年一期挂牌公司主要财务数据.....	29
八、与本次挂牌有关的机构.....	31
第二节 公司业务.....	34
一、公司主要业务、主要产品或服务及用途.....	34
二、公司的组织结构及业务流程.....	44
三、公司业务相关的关键资源要素.....	47

四、公司的主营业务情况.....	59
六、公司所处行业基本情况.....	71
七、公司发展战略规划.....	82
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>86</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	86
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	86
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	87
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况..	88
五、公司的独立性.....	89
六、同业竞争.....	90
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明..	92
八、董事、监事、高级管理人员情况.....	92
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>97</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	97
二、报告期盈利能力分析.....	138
三、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况.....	146
四、报告期主要财务指标分析.....	160
五、关联方、关联方关系及关联方交易情况.....	162
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	166
七、资产评估情况.....	166
八、股利分配政策.....	167
九、控股子公司情况.....	167
十、公司主要风险因素及自我评估.....	167
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>172</b>

---

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	172
二、主办券商声明.....	173
三、律师事务所声明.....	173
四、会计师事务所声明.....	175
五、资产评估机构声明.....	176
<b>第六节 附件.....</b>	<b>177</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一般释义

前景云、公司、本公司、股份公司、前景云股份	指	北京前景云通信股份有限公司
前景世纪、前景有限、有限公司	指	北京前景世纪电讯技术有限公司，北京前景云通信股份有限公司之前身
智洋环亚	指	北京智洋环亚科技有限公司
前景必成	指	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)
百吉数据	指	百吉数据中心是北京前景世纪电讯技术有限公司 IDC 业务前期的品牌
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程、公司章程	指	《北京前景云通信股份有限公司公司章程》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	北京前景云通信股份有限公司股东大会
董事会	指	北京前景云通信股份有限公司董事会
监事会	指	北京前景云通信股份有限公司监事会
长城证券、主办券商	指	长城证券股份有限公司
瑞华事务所、瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
德和衡事务所、发行人律师	指	北京德和衡律师事务所
亚洲资产评估公司、评估公司	指	亚洲（北京）资产评估有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	北京前景云通信股份有限公司公开转让说明书
报告期，近两年一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月
元	指	人民币元
工信部电信研究院	指	工业和信息化部电信研究院
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
中华人民共和国工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发展与改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司

北京电信	指	中国电信集团公司北京分公司
北京联通	指	中国联合网络通信集团有限公司北京分公司
天津联通	指	中国联合网络通信集团有限公司天津分公司
北京移动	指	中国移动通信集团公司北京分公司
北京铁通	指	中国铁通北京分公司
中国教育网	指	中国教育和科研计算机网
学而思集团	指	学而思国际教育集团
首都在线	指	北京首都在线科技股份有限公司
Gartner	指	Gartner Group 公司成立于 1979 年，它是第一家信息技术研究和分析的公司。
紫光图文	指	河南紫光威创图文科技有限公司
研华科技	指	研华股份有限公司
迅控电子科技	指	广州迅控电子科技有限公司
CNNIC	指	中国互联网络信息中心（China Internet NetworkInformation Center, CNNIC），是经国家主管部门批准，于 1997 年 6 月 3 日组建的管理和服务机构，行使国家互联网络信息中心的职责

### 专业术语释义

基础云	指	基础云是云计算的核心与基础部分，对物理和虚拟资源进行资源调度、控制和管理，负责构建资源池，生成基础资源供应服务，服务包括云主机、云存储、云安全等。
IDC	指	IDC 即互联网数据中心，为互联网内容提供商、企业、媒体和各类网站提供大规模、高质量、安全可靠的专业化服务器托管、空间租用、网络批发带宽等业务。
互联网专线	指	互联网专线是指为客户提供各种速率的专用链路（主要提供传输速率为 2M 及以上速率），直接连接 IP 骨干网络，实现方便快捷的高速互联网上网服务。
云主机	指	云主机是整合了计算、存储与网络资源的 IT 基础设施能力租用服务，能提供基于云计算模式的按需使用和按需付费的服务器租用服务。客户可以通过 web 界面的自助服务平台，部署所需的服务器环境。
云电话	指	是具有云终端功能的新一代智能电话。云电话不仅是一部拥有大容量的名片管理、来去电管理、日程安排、便笺、日历以及可以处理声音、文本、图像、动画、视频等诸多的多媒体元素的智能电话功能，同时，更重要的是，云电话可以通过互联网与云平台交互，将 IT 相关的能力以云服务的方式提供给用户，允许用户在不了解提供服务的技术、没有相关知识的情况下，便捷地通过 Internet 获取需要服务，并进行信息的交互。
高清云	指	以云计算为核心，服务提供商建设高清视讯云中心，采用公有云或混合云部署方式，让企业用户通过现有 Internet 即可实现跨地域多方数高清视频沟通。
高清视讯云 MCU	指	MCU (Multi-point Control Unit) 是视频会议的核心部分，主要作用是协调及控制多个终端间的视讯传输。高清视讯云 MCU 基于云计算技术将分布式部署的视频会议 MCU 设备经抽象和池化形成统一 MCU 资源池，实现会议资源的一体化调配、管理，用户可以云服务的形式弹性配置 MCU 服务能力与端口数。
云讲堂服务	指	云讲堂服务是前景云为培训、教育、直播等行业客户提供的高清视讯直播解决方案的统称，具有高清晰度、支持大规模观众接入、双向互动等特征。
前景大 V 高清视讯中心系统	指	是前景云视讯适用于 15-50 平米场景前景云视讯面向会议、培训等专业终端软硬件的统称，包括摄像头、主机、麦克风、扬声器等 4 类硬件及客户端软件，终端软件为 Windows、Mac OS X 版本。
前景云高清直播间系统	指	是前景云视讯适用于 50 平米以上高清视讯场景的专业高端终端软硬件的统称，使用专业的主机、4K 摄像机、及专业的音频处理设备，为客户提供高清晰度的双向直播信息采集与播放服务。
IaaS	指	IaaS (Infrastructure as a Service)，意思是基础设施即服务。
PaaS	指	PaaS (Platform as a Service)，意思是平台即服务。
SaaS	指	SaaS (Software as a Service)，意思是软件即服务。

互联网带宽	指	用户的互联网接入通信线路在 ISP 侧可使用的实际互联网接入带宽即是用户的互联网带宽。用户通过某种通信线路连接到 ISP, 由 ISP 提供互联网的入网连接和信息服务。
E1 中继线	指	中继线是指连接终端用户（如企事业单位、家庭）的交换机、集团电话(含具有交换功能的电话连接器)、或普通电话机等与电信运营商(网通、电信等)的市话交换机的电话线路。E1 中继线即用 E1 作语音交换机的数字中继，一条 E1 可以传 30 路话音。
双中心城域网	指	采用环状组网方式构建城域网，并通过两个核心节点与互联网的其他自治域实现互联，使城域网成为具备极高可靠性的通信网络。
B 类全球 IP 地址	指	B 类地址范围：128. 0. 0. 1 到 191. 255. 255. 254。前两个八位字节指明网络，后两个八位字节指明网络上的主机。
丢包率	指	丢包率(Loss Tolerance 或 Packet Loss Rate)是指测试中所丢失数据包数量占所发送数据组的比率。计算方法是：“[(输入报文-输出报文)/输入报文]*100%”。丢包率与数据包长度以及包发送频率相关。
光纤传输网络	指	指使用光纤作为传输介质，由光通信设备与光纤组成传输网络，经过光电的调整变化依据网络传输协议来进行传输通信。
光纤专线服务	指	指以光纤为传输介质的专线接入服务，具有传输容量大，传输质量好，损耗小，中继距离长等特点。
标准 SIP 电话会议系统	指	指基于 SIP (Session Initiation Protocol, 会话初始协议) 协议，组建的因特网电话会议业务系统。
128 位 AES 加密算法	指	128 位 AES 加密算法指密钥长度为 128 比特的 AES 加密算法。高级加密标准 (Advanced Encryption Standard, 缩写: AES), 在密码学中又称 Rijndael 加密法, 是美国联邦政府采用的一种区块加密标准, AES 加密数据块分组长度必须为 128 比特。
主持人权限	指	指前景云视讯会议主持人的权限，具有对各参会者邀请、踢出、对参会成员音视频控制、文件共享管理、录制等主持人权限功能。
IM	指	InstantMessaging (即时通讯、实时传讯) 的缩写是 IM, 这是一种可以让使用者在网络上建立某种私人聊天室 (chatroom) 的实时通讯服务。
Gbps	指	Gbps 以太网是 IEEE802. 3 以太网标准的扩展，传输速度为每秒 1000 兆位(即 1Gbps)。
ICT	指	ICT 是信息、通信和技术三个英文单词的词头组合 (Information Communication Technology, 简称 ICT)。它是信息技术与通信技术相融合而形成的一个新的概念和新的技术领域。
4G	指	第四代移动电话行动通信标准，指的是第四代移动通信技术。
IPv4	指	IPv4, 是互联网协议 (Internet Protocol, IP) 的第四版, 也是第一个被广泛使用, 构成现今互联网技术的基石的协议。
H323/SIP 硬件终端接入	指	指采用 H. 323/SIP 协议的视频、语音等硬件设备接入前景云视频会议系统。
DB 集群	指	即数据库集群，用至少两台或者多台数据库服务器，构成一个虚拟单一数据库逻辑映像，像单数据库系统那样，向客户端提供透明的数据服务。

API	指	API (Application Programming Interface, 应用程序编程接口) 是一些预先定义的函数, 目的是提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件得以访问一组例程的能力, 而又无需访问源代码, 或理解内部工作机制的细节。
TEL	指	Tel 就是英文 telephone 的简写, 指普通电话接入。
MC	指	即 Meeting connector, 指前景云视讯基础架构中的会议连接服务器, 用于对普通设备用户提供多媒体视讯连接功能。
RC	指	即 Room connector, 指前景云视讯基础架构中的其他类型设备连接服务器, 用于连接宝利通等其他厂家的传统设备, 以实现用户原有系统的互通与兼容性。
480p/720p/1080p	指	是指视频解析度标准。字母 P 表示逐行扫描 (progressive scan), 数字表示垂直分辨率。480P 是垂直方向有 480 条水平线的扫描线, 即通常所说的标准电视格式 (standard-definition television, SDTV)。720P 是美国电影电视工程师协会 (SMPTE) 制定的高等级高清数字电视的格式标准, 720P 是一种在逐行扫描下达到 1280 × 720 的分辨率的显示格式。1080P 是美国电影电视工程师协会 (SMPTE) 制定的最高等级高清数字电视的格式标准, 有效显示格式为: 1920 × 1080。
Mbps	指	Mbps (Mb/s) 的含义是兆比特每秒, 指每秒传输的位数量 (小写 b 代表 bit)。
App	指	APP 指的是智能手机的第三方应用程序。
Pad	指	平板电脑 (Pad, portable android device) 是一种小型、方便携带的个人电脑, 以触摸屏作为基本的输入设备。
PC 端	指	指在视频会议系统中以 PC 作为视频会议显示终端。
DVD 级	指	数字多功能光盘, 简称 DVD, 是一种光盘存储器, 通常用来播放标准电视机清晰度的电影, 高质量的音乐与作大容量存储数据用途。DVD 级是指视频会议清晰度可以达到 DVD 级别的清晰度标准。
windows	指	Microsoft Windows, 是美国微软公司研发的一套操作系统, 采用了图形化模式 GUI。
Mac PC	指	Mac 是苹果公司自 1984 年起以 “Macintosh” 开始的个人消费型计算机, 使用独立的 Mac OS 系统。
android	指	Android 是一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统, 主要使用于移动设备, 如智能手机和平板电脑, 由 Google 公司和开放手机联盟领导及开发。
iOS	指	iOS 是由苹果公司开发的移动操作系统。
B2B	指	B2B (是 Business-to-Business 的缩写) 是指企业对企业之间的营销关系, 通过网络快速反应, 为客户提供更好的服务, 从而促进企业的业务发展。
B2B2C	指	B2B2C 是一种电子商务类型的网络购物商业模式, B 是 Business 的简称, C 是 Customer 的简称, 第一个 B 指的是商品或服务的供应商, 第二个 B 指的是从事电子商务的企业, C 则是表示消费者。

OA 软件	指	OA 软件（又名 OA 系统、协同软件、协同办公系统），为企业事业组织提供一个协同办公门户和管理平台，涵盖了组织运营涉及的协作管理、审批管理、资源管理、知识管理、文化管理、公文管理等内容，支持企事业组织的信息化扩展应用，能有效帮助组织解决战略落地、文化建设、规范管理、资源整合、运营管控等难题，是组织管理的最佳实践。
K12	指	K12 或 K-12，是 kindergarten through twelfth grade 的简写，是指从幼儿园（Kindergarten，通常 5-6 岁）到十二年级（grade 12，通常 17-18 岁），这两个年级是美国、澳大利亚及 English Canada 的免费教育头尾的两个年级，此外也可用作对基础教育阶段的通称。K12 主要被美国、加拿大等北美国家采用。
IT	指	Information Technology 的缩写，指信息技术。
ASP	指	Application Service Provider，应用服务提供商，是为各种各样的商务客户和事务客户提供其所需的应用，并且这种应用通过托管或者租用的形式实现，而不是使用传统的购买方式或者用户定制开发的形式实现的，从而使客户的应用开发成本大幅度下降。
ISP	指	Internet Service Provider，互联网服务提供商，即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务的电信运营商。ISP 是经国家主管部门批准的正式运营企业，享受国家法律保护。
ICP	指	因特网内容提供商英文全称为 Internet Content Provider 简称为 ICP，即向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。其必须具备的证书即为 ICP 证。因特网内容提供商 (ICP, Internet Content Provider) 负责提供其网站的内容和与之相关的服务。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京前景云通信股份有限公司

英文名称：Cycomm Communications, Inc.

法定代表人：赵光

有限公司成立日期：2006年2月23日

股份公司成立日期：2015年9月8日

注册资本：1,075万元人民币

住 所：北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦6层F602

组织机构代码：78551594-3

营业执照：110108009336158

董事会秘书：吴钧

电 话：010-56397000

传 真：010-62277366

电子邮箱：all.list@cycomm.com

邮编：100040

互联网地址：[www.cycomm.com](http://www.cycomm.com)

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处行业为“I6410 互联网接入及相关服务”；根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的标准，公司所处行业为“I64 互联网和相关服务”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》的标准，公司所处行业为“6410 互联网接入及相关服务”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》的标准，公司所处行业为“17101011 云计算及其他云端服务”。

主营业务：公司主营业务为以宽带接入服务和 IDC 及其增值服务为基础云服务和新兴的高清云通信业务，高清云通信业务包括高清视讯云 MCU、云讲堂服务、前景大 V 高清视讯中心系统、前景云高清直播间系统等用户端高清系统集成解决方案。

经营范围：经营电信业务；技术推广、技术服务、技术开发； 销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；计算机维修；维修通讯设备；软件开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

## 二、股票挂牌情况

### （一）概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,075 万股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

作出其他限制性规定。”

《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。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

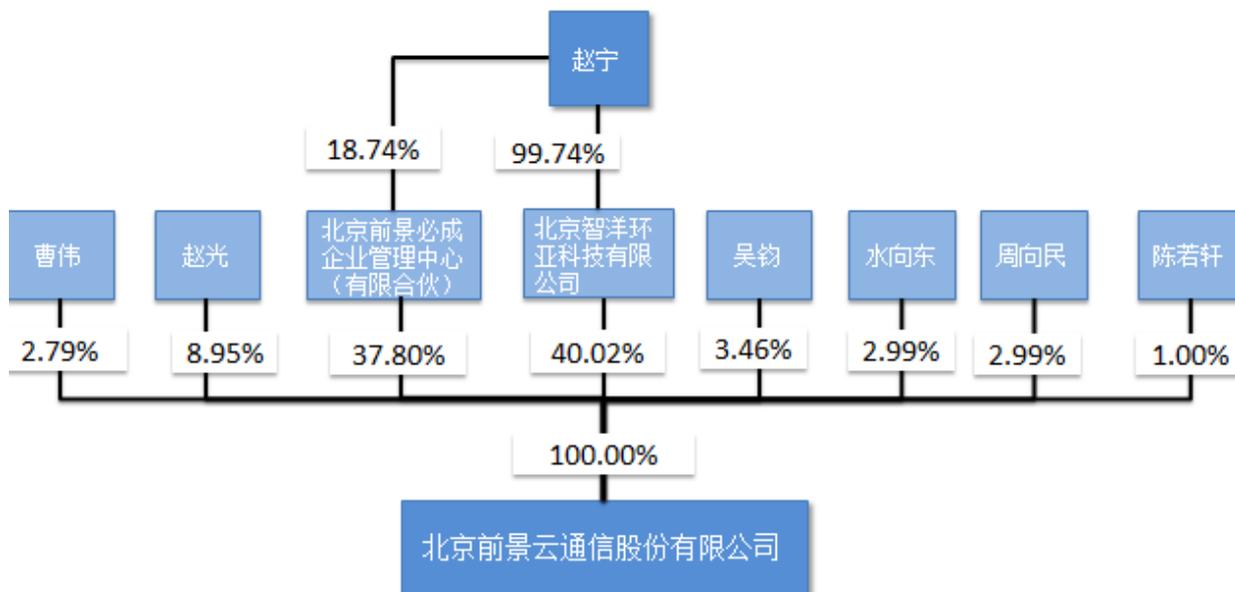
公司股份限售严格按照上述规定执行。此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

前景云于 2015 年 9 月 8 日整体变更设立股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即 2016 年 9 月 8 日前），无可挂牌转让的股票。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

### 三、公司的股东情况

#### （一）公司股权结构图



## (二) 公司前十名股东及持股 5%以上股东

公司前十名股东及持股 5%以上股东如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押
1	北京智洋环亚科技有限公司	4,302,500.00	40.02%	企业法人	否
2	北京前景必成企业管理中心（有限合伙）	4,063,500.00	37.80%	有限合伙	否
3	赵光	962,000.00	8.95%	自然人	否
4	吴钧	372,000.00	3.46%	自然人	否
5	水向东	321,500.00	2.99%	自然人	否
6	周向民	321,500.00	2.99%	自然人	否
7	曹伟	300,000.00	2.79%	自然人	否
8	陈若轩	107,000.00	1.00%	自然人	否
合计		10,750,000.00	100.00%		

## (二) 控股股东和实际控制人

北京智洋环亚科技有限公司直接持有公司 40.02%股份，为公司控股股东，简要情况如下：

公司名称	北京智洋环亚科技有限公司
法定代表人	赵宁
成立日期	2003 年 1 月 10 日
住所	北京市石景山区鲁谷路 74 号中国瑞达大厦 6 层 M608
注册资本	960 万元
经营范围	技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；承办展览展示活动；会议服务；计算机技术培训；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。（未取得行政许可的项目除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
营业执照注册号	110108005244218

组织机构代码	74674707-1
--------	------------

智洋环亚股权出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
赵宁	957.50	99.74
向坚	2.5	0.26
合计	960.00	100.00

赵宁为智洋环亚的第一大股东，同时为前景必成的执行事务合伙人，赵宁通过智洋环亚间接持有公司 39.92%股份，通过前景必成间接持有公司 7.08%股份，合计持有公司股份比例为 47.00%，为公司实际控制人。赵宁所持公司股份不存在质押或其他争议，公司实际控制人自 2013 年 2 月起至今未发生变化。

赵宁先生，中国国籍，无境外永久居留权，男，1975 年 3 月出生，本科学历。1997 年毕业于西安电子科技大学电子工程系，获学士学位。中国电子信息产业发展研究院（简称 CCID）信产部市场研究员，2003 年创立智洋环亚，担任智洋环亚执行董事。目前任公司董事长。赵宁先生为资深电信增值业务创业者，熟悉互联网内容、SP 内容、IDC、云计算、ISP、呼叫中心、多方通信等各细分领域。

#### （四）股东间的关联关系

赵宁与赵光系兄弟关系，赵宁间接持有前景云 47.00%的股份，赵光直接持有前景云 8.95%的股份，间接持有前景云 12.48%的股份。

除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）公司分公司、控股公司、参股公司及控制的其他企业情况

公司不存在分公司、控股公司、参股公司及控制的其他企业。

### 四、公司股本形成及变化

#### （一）有限公司阶段

1、2006年2月，前景世纪设立

前景世纪系由温玉梅、李立、王秀琴和方佩兰出资设立的有限责任公司。2006年2月22日，北京永恩力合会计事务所有限公司出具《验资报告》（编号：永恩验字（2006）第A196号），经审验，截止2006年2月22日，前景世纪已经收到温玉梅、李立、王秀琴和方佩兰缴纳的注册资本100万元，出资方式为货币，前景世纪的100万元注册资本已落实到位。

2006年2月23日，北京市工商行政管理局海淀分局向公司颁发了注册号为1101082933615的《企业法人营业执照》。

前景世纪设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李立	26.00	货币	26.00
2	王秀琴	26.00	货币	26.00
3	方佩兰	26.00	货比	26.00
4	温玉梅	22.00	货币	22.00
合计		100.00		100.00

## 2、2010年7月，前景世纪第一次股权转让

2010年7月21日，方佩兰、李立、温玉梅和王秀琴分别与赵光签订《出资转让协议书》，约定将各自持有的公司26万元、26万元、22万元和11万元出资转让给赵光，王秀琴与高岩签订《出资转让协议书》，约定将其持有的公司15万元出资转让给高岩。同日，公司召开股东会，同意增加赵光、高岩为公司新股东，同意变更后的股东出资为：高岩15万元，赵光85万元。

本次股权转让后，前景世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	赵光	85.00	货币	85.00
2	高岩	15.00	货币	15.00
合计		100.00		100.00

## 3、2011年11月，前景世纪第二次股权转让

2011年11月16日，高岩分别与吴铁、戴晓春、吴钧等三名自然人签订《出资转让协议书》，约定将高岩持有的4.22万元、8.43万元和2.35万元出资分别转让给上述三名自然人，赵光与吴钧签订《出资转让协议书》，约定将其持有的公司1.45万元的出资转让给吴钧。同日，公司召开股东会，同意增加吴铁、吴钧、戴晓春为公司新股东。

本次股权变更后，前景世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	赵光	83.55	货币	83.55
2	戴晓春	8.43	货币	8.43
3	吴铁	4.22	货币	4.22
4	吴钧	3.80	货币	3.80
	合计	100.00		100.00

#### 4、2013年2月，前景世纪第一次增资

2013年2月8日，前景世纪召开股东会，同意增加北京智洋环亚科技有限公司为公司的新股东，将公司注册资本由100万元增加至1000万元，其中北京智洋环亚科技有限公司以货币出资900万元。

本次增资后，前景世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京智洋环亚科技有限公司	900.00	货币	90.00
2	赵光	83.55	货币	8.36
3	戴晓春	8.43	货币	0.84
4	吴铁	4.22	货币	0.42
5	吴钧	3.80	货币	0.38
	合计	1000.00		100.00

#### 5、2015年1月，前景世纪第三次股权转让

2014年11月25日，智洋环亚与公司员工程锦、李亚川、赵光、赵宁、赵瑜、

朱宝权、张德平、吴疆、赵冬、肖路、李良签订了《股权转让协议》，约定：北京智洋环亚科技有限公司自愿将其在北京前景世纪电讯技术有限公司406.35万元出资额转让给拟设立的员工持股平台（有限合伙）。受让人拟设立的员工持股平台（有限合伙）同意接受北京智洋环亚科技有限公司持有的北京前景世纪电讯技术有限公司406.35万元出资额。待员工持股平台（有限合伙）正式设立后，再由北京智洋环亚科技有限公司与员工持股平台（有限合伙）按本协议条款重新签订股权转让协议。

2015年1月5日，吴铁、戴晓春分别与赵光签订《股权转让协议》，约定吴铁和戴晓春分别将其持有的4.22万元和8.43万元出资转让给赵光。

2015年1月16日，智洋环亚分别与曹伟、吴钧签订股权转让协议，约定将智洋环亚持有的30万元、33.4万元的出资分别转让给曹伟和吴钧。

2015年1月16日，前景世纪召开股东会，会议形成决议如下：

同意下述股权转让：

（1）戴晓春与赵光签订《股权转让协议》，将其持有前景世纪有限8.43万元的出资转让给赵光。

（2）吴铁与赵光签订《股权转让协议》，将其持有前景世纪有限4.22万元的出资转让给赵光。

（3）北京智洋环亚科技有限公司与曹伟签订《股权转让协议》，将其持有前景世纪有限30万元的出资转让给曹伟。

（4）北京智洋环亚科技有限公司与吴钧签订《股权转让协议》，将其持有前景世纪有限33.4万元的出资转让给吴钧。

（5）同意公司员工程锦、李良、李亚川、吴疆、张德平、赵冬、赵光、赵宁、赵瑜、朱宝权、肖路设立北京前景必成企业管理中心（有限合伙）（届时以工商核定名称为准），并与北京智洋环亚科技有限公司签订《股权转让协议》，受让其持有的公司406.35万元出资。待北京前景必成企业管理中心（有限合伙）工商登记完成后即刻完成相应的股权变更登记。

2015年6月15日，北京前景必成企业管理中心（有限合伙）取得北京市工商

行政管理局石景山分局颁发的注册号为110107019320277的营业执照。2015年6月16日，智洋环亚与前景必成签订股权转让协议，约定将智洋环亚持有的406.35万元出资转让给前景必成。

本次股权转让后，前景世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京智洋环亚科技有限公司	430.25	货币	43.03
2	北京前景必成企业管理中心（有限合伙）	406.35	货币	40.64
3	赵光	96.20	货币	9.62
4	吴钧	37.20	货币	3.72
7	曹伟	30.00	货币	3.00
合计		1000.00		100.00

#### 6、2015年，前景世纪第二次增资

2015年6月16日，前景世纪分别与水向东、周向民和陈若轩签订增资协议，三名自然人以现金认购公司新增的75万元注册资本，其中：水向东和周向民分别认购32.15万元，陈若轩认购10.70万元。

2015年6月17日，前景世纪召开股东会，同意增加水向东、周向民、陈若轩为公司新股东，同意变更后的股东出资为：北京智洋环亚科技有限公司430.25万元、北京前景必成企业管理中心（有限合伙）406.35万元、赵光96.20万元、曹伟30.00万元、吴钧37.20万元、水向东32.15万元、周向民32.15万元、陈若轩10.70万元。

本次增资后，前景世纪的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京智洋环亚科技有限公司	430.25	货币	40.02
2	北京前景必成企业管理中心（有限合伙）	406.35	货币	37.80
3	赵光	96.20	货币	8.95
4	吴钧	37.20	货币	3.46

5	水向东	32.15	货币	2.99
6	周向民	32.15	货币	2.99
7	曹伟	30.00	货币	2.79
8	陈若轩	10.70	货币	1.00
合计		1075.00		100.00

## 7、公司向员工持股平台转让股份未作股份支付处理的原因

### (1) 员工持股平台受让股份与外部投资者增资的背景

#### ①前景世纪向持股平台转让股份的背景

公司于2014年11月11日发布了《北京前景世纪电讯技术有限公司内部员工增资或股权转让的通知》，主要内容如下：鉴于公司当前业务发展、核心员工的凝聚力和稳定性及筹划未来公司资本市场事项的需要，拟向内部中高层管理人员、核心技术人员以及对公司有重大贡献的人员增发股份或者以大股东转让股份的方式实现核心员工持股，增发或股权转让价格以2014年末的每股净资产为基础并适当上调，要求符合条件并有意向参与的员工于11月20日前以书面方式就拟认购数量等事项向公司行政部进行回复。

截止2014年11月20日，公司行政部收到了员工的参股意向书。经过公司实际控制人、主要股东和高级管理人员的协商，并与意向参股员工进行了单独沟通，最终确定以控股股东智洋环亚持有的股份进行转让的方式实现公司核心员工持股，转让价格为每股1.67元。

2014年11月25日，智洋环亚与公司员工程锦、李亚川、赵光、赵宁、赵瑜、朱宝权、张德平、吴疆、赵冬、肖路、李良签订了《股权转让协议》，约定：北京智洋环亚科技有限公司自愿将其在北京前景世纪电讯技术有限公司406.35万元出资额以1.67元/1元出资额的价格转让给拟设立的员工持股平台（有限合伙）。受让人拟设立的员工持股平台（有限合伙）同意接受北京智洋环亚科技有限公司持有的北京前景世纪电讯科技有限公司406.35万元出资额。待员工持股平台（有限合伙）正式设立后，再由北京智洋环亚科技有限公司与员工持股平台（有限合伙）按本协议条款重新签订股权转让协议。

2015年1月16日，前景世纪召开股东会，审议通过了上述股权转让。待北京前景必成企业管理中心（有限合伙）工商登记完成后即刻完成相应的股权变更登记。

2015年6月15日，北京前景必成企业管理中心（有限合伙）取得北京市工商行政管理局石景山分局颁发的注册号为110107019320277的营业执照。2015年6月16日，智洋环亚与前景必成签订股权转让协议，约定将智洋环亚持有的406.35万元出资转让给前景必成，并办理了工商变更登记。

## ②外部投资者增资的背景

公司管理层自2015年5月份开始筹划公司新三板挂牌事项，进行可行性分析并按照新三板挂牌标准着手内部规范，正式启动了新三板挂牌的实质性工作阶段。5月末，通过朋友介绍，外部投资者水向东、周向民、陈若轩与公司进行接触，洽谈投资事宜，并于6月上旬初步确定了向公司增资的意向。

从上述背景情况及工商登记资料来看，员工持股平台受让股份价格与外部投资者增资价格差异明显，且工商变更时间一致，但股权转让和增资的背景完全不同，实质性的内部决策时点差别超过6个月。员工持股平台股转受让的作价依据为参照公司2014年末的每股净资产（1.27元）并上浮一定比例，若结合2014年的每股收益折合市盈率约为14.95倍，与同一时点向外部投资者曹伟转让的价格一致。公司向外部投资者进行增资，增资的价格为每一元出资额7元，作价依据主要参照公司2015年的净利润和合理的市盈率指标，公司2015年1-6月实现每股收益0.32元，假定下半年实现同样的利润，则此次增资折合市盈率约为10.94倍。

### （2）未进行股份支付处理的合理性分析

公司大股东向员工转让股份的价格是基于公司2014年的盈利状况和公司净资产做出的，且与同一时点向外部投资者转让的价格一致，在当时的时点上转让价格是合理的。2015年6月增资时的价格是基于公司2015年上半年利润大幅增长的情况下确定的，价格差异较大的主要原因是公司2015年上半年和2014年的盈利能力相比较出现了大幅变动。

综上，公司报告期内向员工转让股份的定价合理，按照实质重于形式的原则，不涉及需要按照《企业会计准则第11号—股份支付》适用股份支付的情形。

## （二）股份公司阶段

### 1、前景世纪整体变更为股份公司

2015年8月12日，瑞华出具了瑞华审字(2015)02240001号《审计报告》，截止

2015年6月30日，公司经审计的账面净资产值为人民币2,113.24万元。2015年8月13日，亚洲（北京）资产评估有限公司出具的京亚评报字[2015]第081号《资产评估报告》，截至2015年6月30日，公司净资产评估值为2,284.60万元，评估增值率8.11%。

2015年8月18日，发起人智洋环亚、前景必成、赵光、曹伟、吴钧、水向东、周向民、陈若轩签订了《设立北京前景云通信股份有限公司之发起人协议书》，就股份公司的设立、宗旨、经营范围、组织机构以及发起人的出资、权利、义务及责任等事项做出了明确的约定。同日，前景世纪召开创立大会，全体发起人一致同意，以截至2015年6月30日公司经审计的账面净资产21,132,377.38元为基数，折为股份1,075万股，每股面值1元，净资产超过注册资本的部分计入资本公积。

2015年08月18日，瑞华会计师事务所出具了瑞华验字【2015】02240004号《验资报告》，截至2015年6月30日，全体发起人认缴的注册资本1,075万元人民币已经全部到位。

2015年9月8日，北京市工商行政管理局石景山分局核发注册号为110108009336158的前景云《企业法人营业执照》。

整体变更为股份有限公司后前景云股份的股本设置如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京智洋环亚科技有限公司	430.25	净资产折股	40.02
2	北京前景必成企业管理中心 （有限合伙）	406.35	净资产折股	37.80
3	赵光	96.20	净资产折股	8.95
4	吴钧	37.20	净资产折股	3.46
5	水向东	32.15	净资产折股	2.99
6	周向民	32.15	净资产折股	2.99
7	曹伟	30.00	净资产折股	2.79
8	陈若轩	10.70	净资产折股	1.00

合计	1075.00		100.00
----	---------	--	--------

在有限公司整体变更为股份公司的过程中，公司注册资本保持不变，未涉及以资本公积、盈余公积或未分配利润转增股本，因此，不存在自然人股东需要缴纳个人所得税的情形。

## 2、股份公司设立后的股权变动

股份公司设立后至本公开转让说明书签署日，公司股权未发生变动。

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事会成员

公司现任董事 5 名，具体情况如下：

#### 1、赵宁

赵宁先生，董事长，简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“(三) 控股股东和实际控制人”。

#### 2、赵光

中国国籍，无境外永久居留权，男，1977 年 12 月出生，本科学历。2000 年 7 月毕业于清华大学自动化专业，获学士学位。2003 年 10 月至 2004 年 12 月就职于北京锐科互联新网科技发展有限公司，任技术部经理；2005 年 1 月至 2005 年 12 月就职于北京互动时空通讯技术有限公司，任技术部经理；2006 年 1 月至 2008 年 6 月就职于北京心情互动信息技术有限公司，任技术总监；2008 年 7 月至今就职于公司，任总经理。

#### 3、吴钧

中国国籍，无境外永久居留权，男，1959 年 10 月出生，本科学历。1982 年 7 月毕业于北京邮电大学数字通信专业，获学士学位。1991 年 10 月至 1993 年 6 月就职于摩托罗拉中国公司；1993 年 7 月至 1999 年 3 月就职于北京瑞得莱特有

限公司；1999年4月至2005年9月就职于北京创视通联有限公司；2005年10月至2007年6月就职于北京互联网有限公司；2007年7月至2011年9月就职于智洋环亚任副总经理；自2011年10月至2015年7月任公司总经理办公室主任，2015年8月份至今任公司董事会秘书。

#### 4、李亚川

中国国籍，无境外永久居留权，男，1972年11月出生。2003年12月毕业于英国利兹大学商务专业，获MBA学历。1996年1月至1996年10月就职于长虹公司，任工程师；1997年12月至2002年7月就职于华为技术股份有限公司，任技术支持及售前支持经理；2004年2月至2006年6月就职于英国艾伦迪克公司，任全球业务拓展经理；2006年8月至2014年3月就职于甲骨文（BEA），IBM及微软中国等国外著名IT企业，历任高级业务拓展经理，大客户销售总监及行业销售总监等职位；2014年3月至今任职于公司，担任副总经理职务。

#### 5、赵锦明

中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年2月出生，本科学历。毕业于西安电子科技大学电子设备结构专业，获学士学位。2001年6月至今就职于北京金诚信投资有限公司，任董事长兼总经理职务；2006年至今就职于北京天时达房地产开发有限公司，现任该公司董事长兼总经理。

### （二）监事会成员

公司现任监事3名，其中职工监事1名，具体情况如下：

#### 1、朱宝权

中国国籍，无境外永久居留权，男，1976年5月出生，本科学历。1996年7月毕业于北京商业学院经济管理专业。1997年6月至1999年5月就职于昆仑瑞通科技有限公司，任产品设计；1998年6月至2000年8月就职于昆仑在线网络公司，任网站设计与策划；2000年9月至2001年4月就职于江民科技，任网站设计与策划；2001年4月至2002年1月就职于瑞通科技发展有限公司，任Macromedia认证讲师；2003年2月至2004年3月就职于福来得网校，任运营管理；2004年4月至2009年4月就职于北京智洋环亚科技有限公司，任网站设计

与策划/无线运营部经理；2009年4月至今就职于公司，任新业务中心经理，负责电商服务业务。

## 2、吴疆

中国国籍，无境外永久居留权，男，1967年8月出生，研究生学历。1995年9月毕业于山东师范大学电化教育专业研究生班。1989年9月至1994年3月就职于青岛大学电教中心；1994年3月至1995年5月就职于北京丰联，任技术支持工程师；1995年5月至1997年9月就职于法国 SAGEM - SAT 北京代表处；1997年3月至1999年3月任职于北京华脉技术有限公司，任产品经理；1999年3月至2003年3月就职于美国泰讯 TimePlex 通信公司北京代表处，任高级产品经理；2003年11月至2006年12月就职于挪威 TANDBERG 公司北京代表处，任高级客户经理；2007年3月至2008年1月就职于英国 Codian 公司北京代表处，任高级销售经理；2008年4月至2011年4月就职于美国 LifeSize 通信公司北京代表处，任区域产品经理；2011年4月至2011年6月就职于罗技（北京）公司，任区域产品经理；2011年7月至2012年4月就职于美国 Vidyio 通信公司，任产品经理；2013年12月开始，公司任技术总监，现任监事会主席。

## 3、李良

中国国籍，无境外永久居留权，男，1983年8月出生，本科学历。2009年7月毕业于中共北京市委党校人力资源管理专业。2005年1月至2008年9月就职于中经国际投资咨询有限责任公司，行政人事经理；2008年11月至2011年10月就职于数字电影学院，任行政副院长；2008年11月至2011年10月就职于北京中视朗域纪录片文化传播中心，任人力资源总监；2012年11月至今就职于公司，任人资行政部经理。

### （三）高级管理人员

公司现任高级管理人员4名，具体情况如下：

#### 1、赵光

赵光先生，公司总经理，简历详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

## 2、吴钧

吴钧先生，简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

## 3、李亚川

李亚川先生，简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事会成员”。

## 4、张德平

中国国籍，无境外永久居留权，女，1973年12月出生，本科学历，中级会计师。2006年7月毕业于中国人民大学会计学专业，获学士学位。2002年5月至2007年3月就职于北京东方中原数码科技有限公司，任会计；2007年3月至2009年2月就职于北京贝林铭建筑设计有限公司，任财务经理；2009年2月至2010年4月就职于贺世天莲经贸发展（北京）有限公司，任财务主管；2011年8月至今就职于公司，历任财务经理、财务总监职务。

## 七、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	3,056.28	2,183.73	1,702.93
股东权益合计（万元）	2,113.24	1,268.18	1,156.50
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,113.24	1,268.18	1,156.50
每股净资产（元）	1.97	1.27	1.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.97	1.27	1.16
资产负债率（母公司）	30.86%	41.93%	32.09%
流动比率（倍）	2.46	1.51	1.86
速动比率（倍）	2.25	1.33	1.86
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,671.01	4,716.08	3,640.96

净利润（万元）	320.06	111.67	56.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	320.06	111.67	56.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	314.45	52.41	38.57
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	314.45	52.41	38.57
毛利率（%）	38.85	24.27	35.84
净资产收益率（%）	22.41	9.21	5.79
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	22.02	4.32	3.94
基本每股收益（元/股）	0.32	0.11	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.11	0.07
应收账款周转率（次）	7.65	16.85	22.35
存货周转率（次）	9.06	43.69	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	677.61	210.79	77.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	0.21	0.08

上表中主要财务指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (3) 资产负债率（母公司）=负债总额（母公司）÷资产总额（母公司）
- (4) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (5) 速动比率=速动资产（流动资产-存货）÷流动负债
- (6) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入
- (7) 净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公

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

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$(8) \text{ 应收账款周转率} = \text{营业收入} \div [(\text{期初应收账款余额} + \text{期末应收账款余额}) / 2]$$

$$(9) \text{ 存货周转率} = \text{营业成本} \div [(\text{期初存货余额} + \text{期末存货余额}) / 2];$$

$$(10) \text{ 基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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 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。

$$(11) \text{ 稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

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，应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。

$$(12) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动现金净流量} \div \text{期末股本总额}。$$

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称：长城证券股份有限公司

法定代表人：黄耀华

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层

联系电话：0755-83516222

传真：0755-83516189

项目小组负责人：齐修超

项目组成员：欧阳达、李庆星

## （二）律师事务所

机构名称：北京德和衡律师事务所

负责人：蒋琪

住所：北京市朝阳区永安东里 16 号 CBD 国际大厦 16 层 08A 单元

联系电话：010-85219100-932

传真：010-85219200

经办律师：张义乾、白杨

## （三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛、顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办会计师：杨化江、李元路

## （四）资产评估机构

机构名称：亚洲（北京）资产评估有限公司

负责人：瞿建华

住所：北京市海淀区知春路 108 号 1 号楼 13 层

联系电话：010-62104306

传真：010-62106843

经办资产评估师：张剑、陈文静

### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券挂牌场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

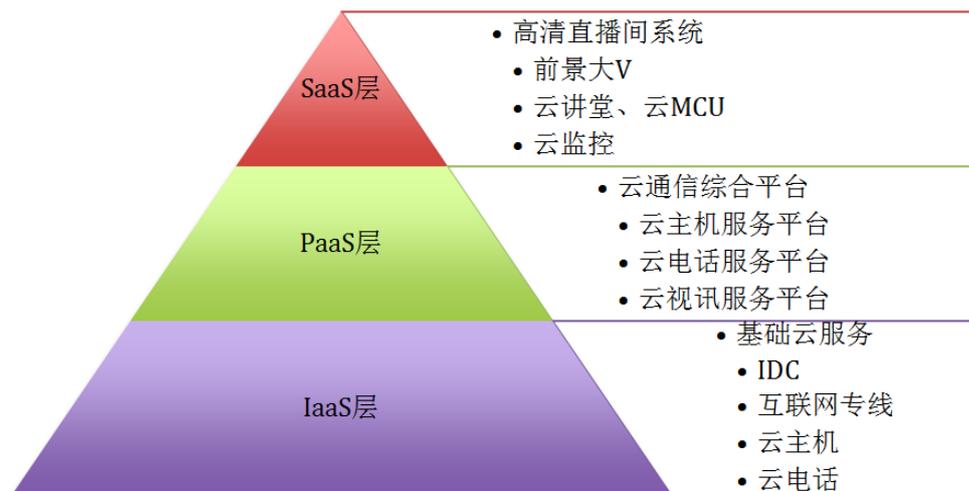
#### (一) 公司主要业务

公司为基础云和高清云通信领域的互联网电信增值服务商与综合解决方案提供商。基础云业务主要包括 IDC 及互联网专线、云主机、云电话等，目前为企业事业用户以及互联网企业提供增值电信业务，客户无需购买、维护任何大型设备即可享受性价比极高的优质电信服务；高清云通信业务是基于公司基础云的资源优势重点发展的新兴业务，主要包括云讲堂服务、高清视讯云 MCU 服务以及前景大 V 高清视讯中心系统、前景云高清直播间系统等高清系统方案。此类方案涵盖了硬件设备、专业软件以及保证音视频效果的带宽，为客户提供一体化的高清视讯服务。

主要业务	重要优势
高清云讲堂服务	目前主要面向教育类企业，此项服务包括视讯教学所需的基本需求，并且可以容纳数名老师一同讲课、讨论、集思广益，实现网络上的头脑风暴，提高了视频画质以及流畅度，同时加入了互动方式
高清视讯云 MCU	不同于讲堂服务老师端和学生端的分类，而是采用了多点 对等信息的交换和协作，实现了每一端口的平等性，应用场景极具包容性，如高清视频会议、高清远程医疗、高清视频技术支持、视频研讨会等
前景大 V 高清视讯中心系统	为自媒体运营商等提供高清视讯的高性能一体机
前景云高清直播间系统	为接近和达到广电级水平的高性能终端设备

公司自成立以来，以技术研发为本，追踪云计算领域的动态热点和发展趋势，立足于基础云服务的增值电信业务，在高清视频相关业务方面进行重点突破，形成了独具公司特色的高清视讯业务，为客户提供符合需求的专业化产品和服务。

国际上对云计算行业的产品有严格的分类，根据距离客户的远近有如下三个分类：



云计算业务模型及前景云业务分布图。

IaaS 层：将大型基础设施虚拟化，为客户提供同样的基础设施服务，同时免去维护设施的费用。代表有基于 IDC 的通信、计算、存储软硬件基础设施服务。

PaaS 层：以平台的方式为客户提供服务，加入平台即可享受相应的服务。代表有计费、各项云服务功能接口的各种平台服务。

SaaS 层：下载软件即可享受需要的服务。代表有各种直接面向企业和消费类客户的云软件应用服务。

## （二）公司主要产品或服务及用途

### 1、基础云服务

公司的基础云服务主要向企事业客户提供 IDC、互联网专线、云主机、云电话等增值电信业务，即由公司向中国电信、中国联通、中国移动等国有基础运营商租用互联网带宽、IDC 机房机柜、E1 中继线等基础电信资源，并通过投入独立的 B 类全球 IP 地址，使得公司虚拟主机有一个自己的 IP 地址，方便客户查找、连接；建设自有光纤传输交换网络，使得网络连接更迅速；通过各类云计算及监控管理平台，对采购的电信基础资源进行整合；最终形成满足企事业客户需求的通信服务产品，然后以公司自主品牌进行营销，并通过向用户收取 IDC、互联网专线等各项增值电信业务费获得收益。

公司 2007 年起，逐步建立了北京 / 天津双中心城域网，并接入北京电信、北京联通、天津联通、北京移动、北京铁通、中国教育网等骨干运营商网络，同时自建完成 500 余公里的光纤传输网络，拥有网内交换机及传输设备超过 200 台，管理约 3,000 台互联网服务器及上百台交换设备，使得带宽可达 100Gbps，能向

200 家客户长期提供可靠性 99.95%以上、低延时、低丢包率的商用级别互联网通信服务。除此之外公司基于运营商机房，陆续建立了 6 个 IDC 运营基地，并拥有全球互联网自治域号 (AS45070)，一种全球唯一且空间有限的互联网资源及 1 个 B 类全球 IP 地址，并且是中国互联网地址分配联盟成员。自治域号以及 IP 地址都是一种类似于手机号码的连接方式，具备这种资源可以在多重领域被识别，并且相互连接。

公司自主研发的基础云服务产品如下所示：

服务 / 系统产品	产品优势	计费方式
智能多线云 idc 服务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 多运营商网络动态接入</li> <li>2. 99.95%以上高可靠性</li> <li>3. 智能化在线监控和管理</li> </ol>	按购买量按月计费
智能互联网光纤专线服务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 上网速度动态路由智能加速</li> <li>2. 99.9%以上高可靠性</li> <li>3. 智能化在线监控和管理</li> </ol>	
云主机服务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 客户无需投资购买任何设备</li> <li>2. 在线增减云主机的数量和调整 CPU、内存等各种参数</li> <li>3. 99.9%以上高可靠性</li> </ol>	
云电话服务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 客户无需投资购买任何设备</li> <li>2. 随时增减电话线数量、迁移办公位置</li> <li>3. 高级的云端交换机功能，包括：多级语音菜单、多方电话会议、留言信箱、分机手机呼转等</li> <li>4. 99.9%以上高可靠性</li> </ol>	

2013 年，公司基于国际主流的 Open Stack 开源云计算技术体系，自主研发并获得了前景基础云管控平台软件、前景云主机运营管理系统等多项云计算相关软件著作权，并在基础云服务中实际规模化部署，逐步实现带宽、机柜、服务器等基础资源池化、智能化管理。

随着客户服务器、交换机等已有设备更新换代，客户已有业务会逐步平滑升

级加入基础云平台体系。

雄厚的硬件设施基础，多样化的产品，吸引了大量的优质客户，公司基础云服务的主要客户包括：搜狐视频、掌趣科技、爱奇艺、新浪微游、光宇游戏、迅游科技、大智慧、快网科技等互联网行业领先企业，以及光明网、北青网、京华网等知名网络媒体。

## 2、高清云通信综合解决方案

公司的高清云通信集成系统，是在公司基础云资源的基础上，加入自主开发的云视讯等综合服务平台，推出的新一代高清云通信服务，以软硬一体化完整解决方案，帮助用户实现随时随地的多方高清视讯和语音互联。

2013 年以来，公司以基础云的资源和技术优势为基础，在“云呼叫中心”平台已有的基础上继续投入云平台的研发建设，强化高清视频交换的技术性能，在产品客户端上投入研发和生产资源，与自有的高清云通信配套服务相结合，推出了高清音视频多方通信服务，为客户提供一站式解决方案。

高清音视频多方通信服务，在不同的领域发挥着不同的作用。随着社会发展，高清云通信与原有传统业务深度结合，衍生出大量“高清互联网+”的创新业务模式，公司也根据市场需求，研发形成了引领时代潮流的高清云通信系列产品，主要产品结构如下：

服务 / 载体产品	用户自有设备 PC / 智能手机 / pad	前景大 V 高清视讯一体机系统	前景云高清音视频主机系统	前景云高清直播间系统
前景云 MCU 服务	√	√	√	√
前景云讲堂服务	√	√	√	√

公司在高清云通信服务领域提供的服务以及系统产品有上表中的前景云 MCU 服务、前景云讲堂服务，其中可以接入端口、输出视频的终端有公司自主研发的前景大 V 高清视讯一体机系统、前景云高清音视频主机系统、前景云高清直播间系统，以及客户自有的 PC / 智能手机 / pad 等设备，多样化的终端，通过不同的程序接入“前景云服务器集群”，形成双向交流的互动高清视频。



多产品,多终端,兼容性强的优点,使得客户可以在公司技术顾问的帮助下,根据现场环境、性能要求和预算,在公司的“服务/产品矩阵”进行自由选择和组合,并自行搭建或由公司提供安装服务,迅速实现高性能、高可靠性、弹性容量的高清云通信。

不同的高清云通信综合解决方案包含不同的“高清云通信服务”以及“高清云通信系统产品”:

### (1) 高清云通信服务

#### 1) 高清视讯云 MCU 服务

MCU 即视频多点控制单元,云 MCU 即部署在云端的多方高清音视频交换通信服务。本服务的应用场景是高清视频多点对等信息交换和协作,如高清视频会议、高清远程医疗、高清视频技术支持、视频研讨会等。

结合公司客户端的高清系统产品,在互联网的情况下,高清视讯云 MCU 服务可以实现同一会议内高达 200 端口的 720p 高清音视频双向实时交换。客户根据需要的端口数选用对应档位的云 MCU 年度服务。



以上是一个典型的多方高清云通信场景。实现满意的三方以上高清实时双向沟通效果，需要公司同时具备如下图所示三个关键技术能力，缺一不可：

关键技术能力	具备的技术指标
拥有高性能、高可靠、大容量的高清音视频交换云平台技术能力，并进行大规模的商用部署。	<b>商用的基础指标</b>
	云平台交换处理延时低于 60 毫秒
	云平台交换并发容量 $N \times 1000$ 路，每路平均通信速率 2Mbps
	云服务器多重冗余部署，可靠性高于 99.9%
	兼容用户各种智能设备的码流 高安全性的加密通信技术
拥有高性能、高可靠、大带宽的互联网通信能力	<b>商用的基础指标</b>
	用户以多个运营商的互联网线路上网，均可实现 60 毫秒以内延时、5%以内丢包率与数据中心（idc）的双向通信。
	idc 通信带宽容量 $N \times 10Gbps$ idc 通信可靠性在 99.95%以上
提供用户端高性能高清系统	<b>最基本的商用要求</b>
	摄像机 1080p / 30 帧、主机 1080p 视频输出

	高清音频麦克风和声音输出
	主机设备可以处理高清双流编解码，设备延时 30 毫秒以内。

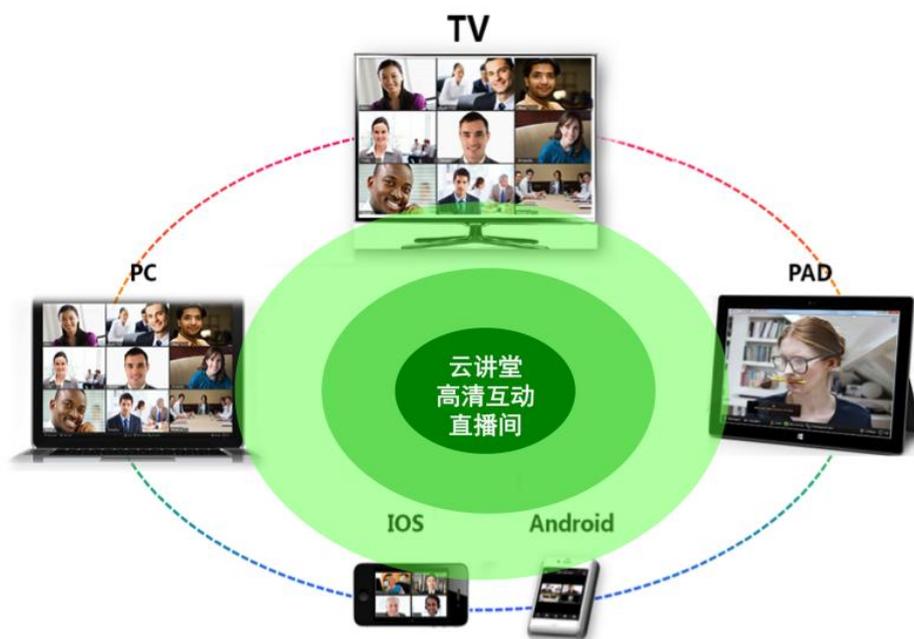
只有以上三项关键技术指标同时满足，才可以使多方通信的双向总延时降低到 150 毫秒左右，全程图像质量达到 720p 高清画质，用户体验才会清晰、真实、顺畅。以上任何一个方面欠缺，都无法实现公司的高清实时双向云通信服务。



如上图所示，公司高清云通信系统主要特点：以会议室型终端为主会场，通过多终端接入，实现多个不同地域的视频信息同时出现在每一个参与者的桌面上——多屏合一；每个参与者的动作、语言，实时传播到其他所有参与者的桌面上——多屏互动；安全性高。

## 2) 云讲堂服务

云讲堂服务是高清互动直播服务，通常以 1~25 个高清点为直播中心现场，高清点进行 720p 高清视频的实时双向互动，最多可同时对 5000 名观众进行双向互动直播，观众可以使用智能手机、pad 和 PC 安装免费软件或 App 观看直播，最高可获得 480p 的 DVD 级音视频，同时可以参与文字聊天、在线调查、抽奖等双向互动。产品应用场景可以是互联网远程培训、大型讲座、发布会等。客户根据需要的端口数和直播时长支付云讲堂服务费。



## (2) 高清云通信系统产品

### 1) 前景大V 高清视讯一体机系统



前景大V 高清视讯一体机系统是集高清摄像、高清音频采集和高清音视频处理为一体的高性能终端设备，具备安装使用方便、性价比高的特点，是高清云视讯 MCU 服务主要的企业级前端承载设备。经过 1 年时间的研发，该系统已正式申请实用新型专利和外观专利，计划于 2015 年 4 季度投入量产。

<b>产品特点</b>	1080p 双向高清，等同或超越传统视频会议硬件方案。
	高清视音频设备和主机深度集成，安装简单，节省客户的安装工程成本。

	一键开启、远程管理、功能强大，无需专业 IT 人员维护及物管。
	后期集成 API 开发，可与客户内部管理系统融合。
	年服务费方式一站解决，客户无需承担 IT 硬件设备高额采购风险。

2) 前景云高清音视频主机系统 / 高清直播间系统



前景云高清音视频主机系统 / 高清直播间系统是为专业会议厅、专业直播现场的需求设计、生产的高清音视频系统。优势在于：性能和接口丰富程度接近或达到广电级的专业要求；可以与各类中高端显示设备、音频设备无缝对接工作；可以同时承载前景云 MCU 服务和前景云讲堂服务，在高标准行业应用方面拥有广阔的市场。

产品特点	多路 1080p 高清视频输入输出端口，支持电视墙输出和多机位摄像机
------	------------------------------------

	多路高清音频输入输出端口，支持多种专业麦克风和专业调音台输出
	集成云台和直播监视器
	集成导播后台管理功能，便于专业会场主持

高清云通信系统产品的关键技术：

引进吸收国外领先的终端软件技术	在视讯终端引进和吸收国外先进的视频传输、播放技术，使得客户可以在普通互联网环境下实现实时双向收发高清晰、无损画质的视频信息。
通信能力以及整合渠道经验	云端兼容中国电信 / 中国联通 / 中国移动 / 中国教育网 4 家主流宽带，不限容量随时扩容，用户接入可用性国内领先。基于公司独有的主营业务通信能力和容量优势，多年整合不同运营商资源的经验，有效及时避免不同来源的限制，为以后高清视讯的无障碍发展打下坚实的基础。
自有硬件技术	依靠公司自有硬件，将软件对硬件的需求彻底转化成产品，原班人马打造最适合软件的硬件设施，使得视讯服务更流畅，操作更便利，售后更方便，具备高可靠性。
兼容不同终端接入	各类 windows 和 mac PC 及笔记本电脑、各类 android 及 ios Pad、智能手机均可同时使用。并且各大品牌 H. 323 硬件视频会议终端和标准 SIP 电话会议系统并网使用。

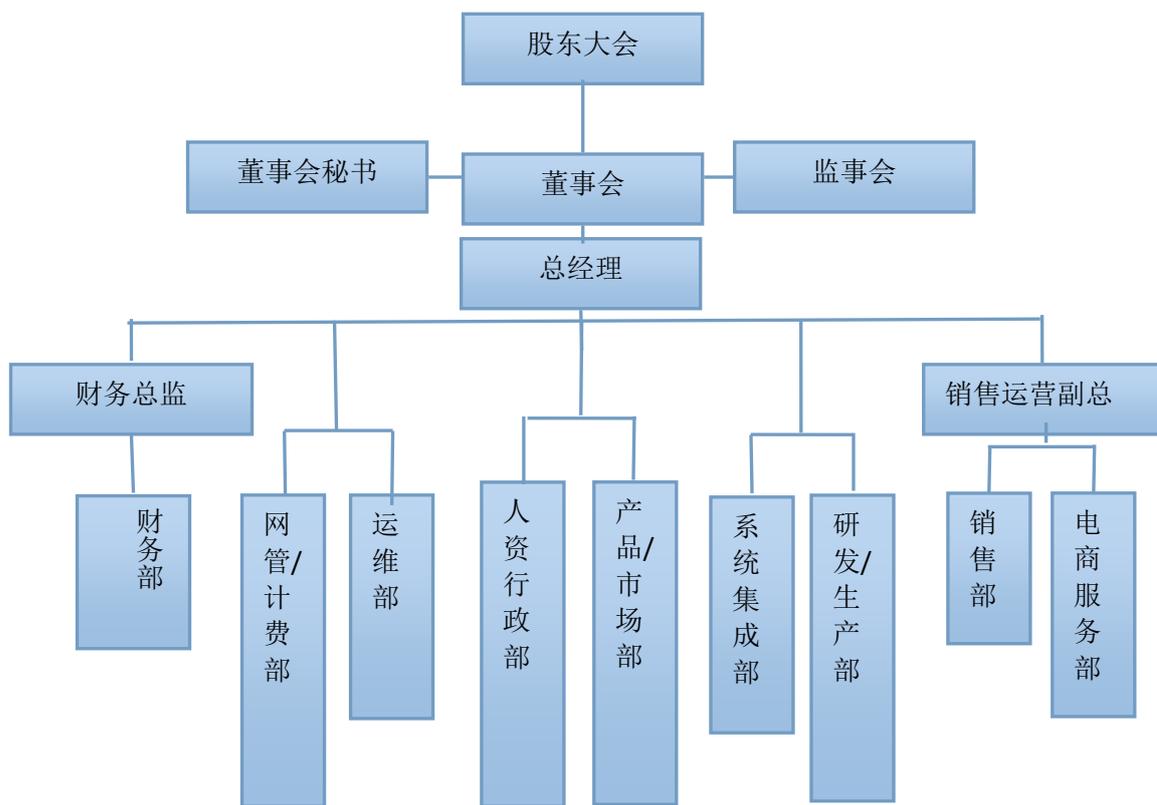
高清云通信系统产品的产品优势：

画面高清流畅	支持分毫毕现的 1080P 高清画质、高清文档共享、高清语音、高清视频实时录制，无马赛克、不延迟、不卡顿（基于硬件、终端视讯软件、运营商宽带）。
功能更全面	支持双 / 多屏幕、双流共享、视频窗口切换、互动白板、远程遥控、举手发言、文字留言、文件共享、会议预约、邮件提醒等数十项实用功能（基于终端视讯软件、科研人员做出的本土化改动）。
保密性更强	128 位 AES 加密算法、主持人超级权限、会议密码（基于使用情景提出的适宜性方案）。
售前售后更方便	操作简单易用，无需特殊培训；硬件模块化，安装维护无需专业人员（软硬件共同研发、机器一体、高兼容性）。

## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构

公司内部组织结构如下：



公司所设部门的具体职责如下表所示：

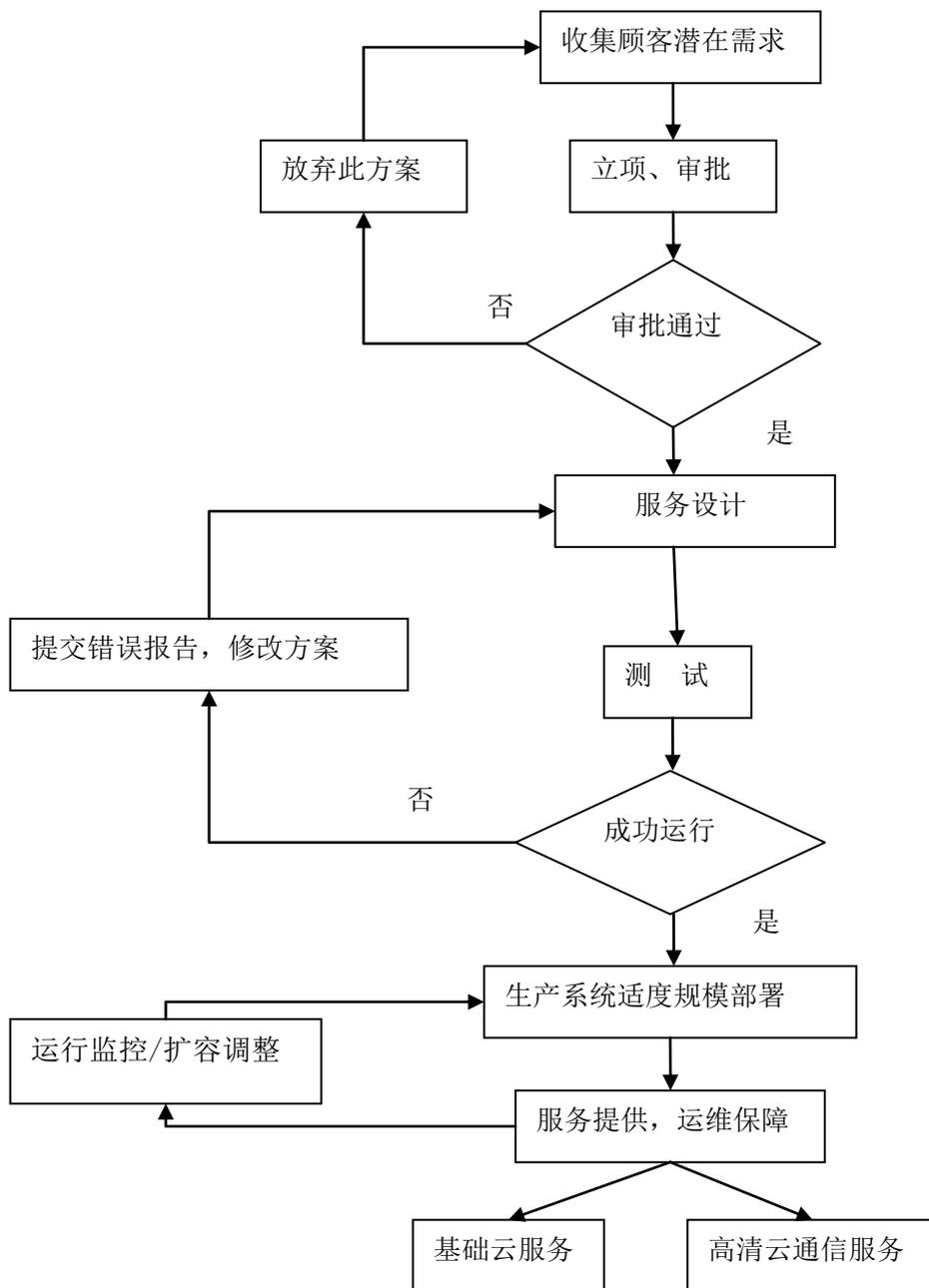
部门名称	部门职责
财务部	编制财务计划；筹集资金；资本的投资管理；资金管理；资产管理；帐务处理。
网管/计费部	网络平台管理、运维；网络平台计费、收费。
运维部	分布在各机房现场，进行运维工作。
人资行政部	根据公司发展战略制定人力资源规划；拟定公司组织及其职能；建立公司绩效考核体系及实施；建立合理的薪酬体系；制定公司招聘、培训计划及实施；公司员工关系及员工档案管理；办公用品、公章管理；行政成本把控。

产品/市场部	公司产品的规划、设计及市场的开拓。
系统集成部	以系统高度为用户提供全面的系统解决方案。
研发/生产部	研究、开发并生产公司产品。
销售部	通过线上、线下方式销售公司产品。
电商服务部	公司网站的运营及在线服务。

## （二）公司业务流程

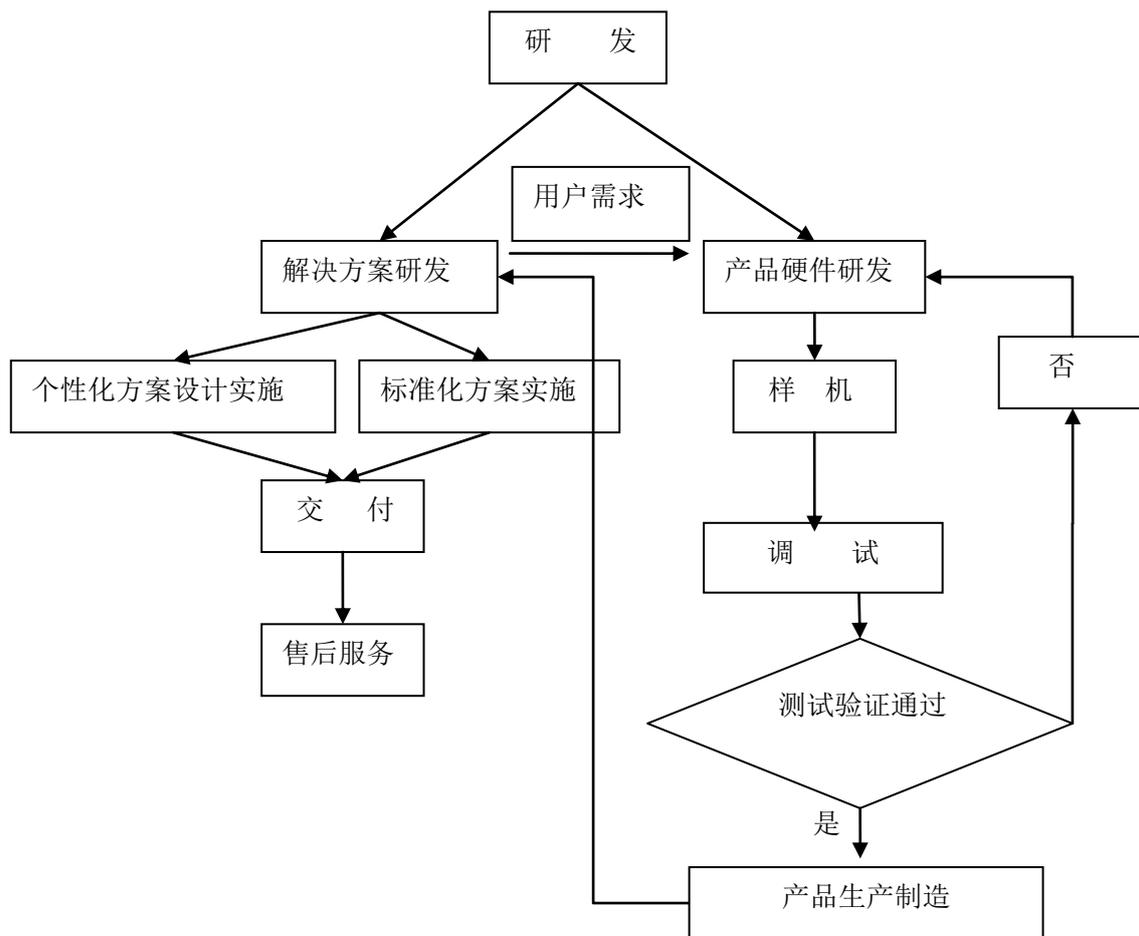
目前，公司致力于云计算领域的基础云业务和高清云通信业务，两种主要业务所涵盖产品的研发、生产与技术服务流程大致一样，高清云通信业务多一项硬件产品的研发与制作。报告期内，公司各业务流程如下：

### 1、基础云和高清云通信服务研发流程：



公司根据收集到的顾客数据以及研发部多年研发经验，提出新产品的研发方案。项目方案立项审批通过后，公司进行一系列产品、软件、端口等服务设计，测试通过后根据市场需求，部署生产任务，并对产品进行日常运维。随着需求量的增加，及时进行扩容调控，加大产量。

## 2、高清系统解决方案提供流程

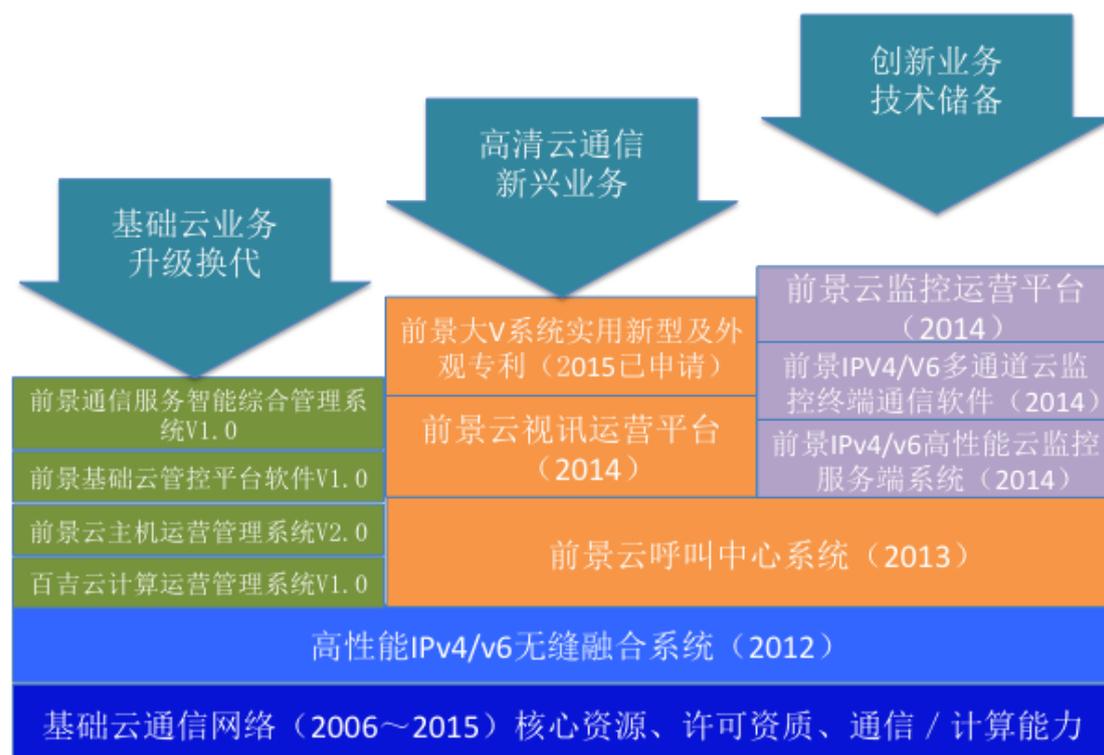


高清云通信业务的产品经过研发后，进入正常的产品生产，也就是进入“高清系统解决方案提供流程”。首先，根据研发结果制作硬件产品，做出样机调试成功后，批量制造并销售。销售过程中，根据顾客要求可以直接购买标准化产品，使用标准化方案；也可以根据顾客需要设计个性化方案，制造个性化产品。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

与公司未来前景以及业务有关的资源大体可分为主要技术资产、固定资产、无形资产、许可和资质、公司研发情况，具体情况如下：

#### （一）公司主要技术资产



公司主要的技术积累和无形资产分为四大部分：

1、基础云通信公共底层（蓝色部分）：包含了历经 10 年发展积累的互联网通信核心资源、技术能力、许可资质、IPv6 下一代互联网技术等。该部分是所有公司主营业务的核心支撑资源。

2、基础云升级换代技术（绿色部分）：主要是基于云计算架构的运营平台，使云计算资源管理可以智能化、自动化、集约化。该部分主要服务于基础云业务的升级换代。

3、高清云通信相关技术（橙色部分）：主要包括云呼叫中心系统在内的云端软件平台和高清硬件系统相关专利。该部分是高清云通信新兴业务竞争力的主要组成部分。

4、创新储备技术（紫色部分）：基于云呼叫中心系统扩展研发的云监控相关软件。该部分是面向未来，开拓更广阔市场的技术储备。

由主要技术带来的公司优势如下：

创新性	商业模式	公司以服务模式为主，通过提供客户需要的服务而非硬件设施，满足顾客需求，而且云端服务成本较低
-----	------	---

	技术创新	以基于互联网的高清云通信技术替代市场原有的传统硬件视频和软件视频系统，极大拓展原有的应用类型和应用场景、应用人群
优势	高清云平台技术能力	投入资金和资源进行平台自主研发并逐步引进整合国际先进的视讯软件技术，强化了互联网高清视频接入能力
	高性能互联网通信能力	公司是工信部许可的多业务增值电信业务服务商，多年的 IDC 和互联网接入业务积累，与中国电信、中国联通、中国移动等大型服务商有良好的合作，具备大容量、高品质网络互联
	用户端高清设备：高性能、高可靠、低成本	公司完全自主研发具备知识产权的“前景大 V 高清视讯一体机”，可以保障用户端达到国外高清视频会议硬件终端的同等性能指标，同时具备成本和服务优势。
客户体验	低门槛，用户初始采购成本低	
	高粘性，用户使用简单方便，兼容多种设备，随时随地可用	
	技术领先，后续服务稳定可靠、性价比高	

## （二）公司主要固定资产

截至2015年6月30日，公司主要固定资产有电子及办公设备，详细情况如下：

类别	原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值
电子及办公设备	1,943,066.40	1,030,873.61	-	912,192.79

公司经营使用的办公用房和节点机房主要系租赁使用，公司与出租方保持了良好的合作关系，预计租赁合同到期后可续租。租赁的节点机房内主要放置交换机及传输设备，对所处地域及环境无特殊要求，若需更换地点，只需要在环线上连接一条光纤即可，更换的周期较短，费用较低，不会对公司日常经营产生重大不利影响。

## （三）公司的无形资产情况

### 1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的专利申请情况如下：

序号	专利名称	专利授权号	专利类型	取得方式	申请日	状态
1	云视讯一体机	ZL201520451378.3	实用新型	原始取得	2015.06.26	授权
2	前景高清云视讯一体机	ZL201530196943.1	外观设计	原始取得	2015.06.16	受理

公司专利是原始取得，未侵犯他人知识产权，也不存在行业禁止的情况。

## 2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的商标申请情况如下：

序号	商标名称	商标名称	申请号	核定使用类别	状态
1	CYCOMM	<b>CYCOMM</b>	16125193	38	受理
2	CYCOMM	<b>CYCOMM</b>	16125013	9	受理
3	CYCOMM	<b>CYCOMM</b>	16125097	35	受理
4	前景云视讯	<b>前景云视讯</b>	16125491	9	受理
5	前景云视讯	<b>前景云视讯</b>	16125613	35	受理
6	前景云视讯	<b>前景云视讯</b>	16125317	38	受理
7	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16498097	42	受理
8	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16498413	41	受理
9	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16499250	44	受理
10	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16497966	38	受理
11	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16497901	35	受理
12	云讲堂	<b>云讲堂</b>	16497897	9	受理

13	云讲堂	云讲堂	16498076	45	受理
14	前景云	前景云	16470399	42	受理
15	前景云	前景云	16470136	35	受理
16	前景云	前景云	16469957	9	受理
17	前景云	前景云	16470134	38	受理
18	大 V	大 V	16470740	20	受理
19	大 V	大 V	16471097	44	受理
20	大 V	大 V	16470427	10	受理
21	大 V	大 V	16470383	18	受理
22	大 V	大 V	16470514	19	受理
23	大 V	大 V	16470752	25	受理
24	大 V	大 V	16470838	41	受理
25	大 V	大 V	16470782	28	受理
26	大 V	大 V	16470080	35	受理
27	大 V	大 V	16469937	9	受理
28	大 V	大 V	16470263	38	受理
29	大 V	大 V	16471079	45	受理

30	大 V	大 V	16470233	42	受理
----	-----	-----	----------	----	----

### 3、公司拥有的软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	软件著作权名称	编号	登记号	获取方式	首次发表日期
1	前景 IPv4/v6 多通道云监控终端通信软件 V1.0	559358	2014SR156024	原始取得	2014.05.25
2	高性能 IPv4/ IPv6 分布式网络管理系统 1.0	174530	2012SR092240	原始取得	2012.03.16
3	前景 IPv4/v6 高性能云监控服务端系统 V1.0	559043	2014SR155503	原始取得	2014.06.25
4	前景基础云管控平台软件 V1.0	558705	2014SR155799	原始取得	2013.09.05
5	基于 Android 平台的网络协议翻译终端软件 1.0	174556	2012SR092328	原始取得	2012.04.03
6	前景通信服务智能综合管理系统 V1.0	558707	2014SR155808	原始取得	2013.07.24
7	无状态网络地址翻译系统 1.0	174584	2012SR092462	原始取得	2012.06.10
8	有状态网络地址翻译系统[简称：TAS]1.0.7	174585	2012SR092467	原始取得	2012.07.30
9	百吉云计算运营管理系统 V1.0	174539	2012SR092270	原始取得	2012.05.20
10	前景云监控运营平台软件 V1.0	558704	2014SR155794	原始取得	2014.03.12
11	前景云视讯运营平台软件 V1.0	558703	2014SR155787	原始取得	2014.02.25
12	云增值呼叫中心系统 V2.0	131655	2012SR051505	原始取得	2010.11.10
13	前景云主机运营管理系统 V1.0	558673	2014SR155656	原始取得	2013.11.12
14	在网用户自服务电商系统 V1.0	814168	2015SR179006	原始取得	2015.05.04

### 4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司已备案的域名如下：

备案单位名称	网站名称	网站域名	网站备案号
北京前景世纪电讯技术有限公司	百吉数据	idcbest.net	京 ICP 备 11009861 号-3
北京前景世纪电讯技术有限公司	前景世纪	cycomm.com	京 ICP 备 11009861 号-5
北京前景世纪电讯技术有限公司	前景世纪	cycomm.cn	京 ICP 备 11009861 号-5
北京前景世纪电讯技术有限公司	前景世纪	cycomm.com.cn	京 ICP 备 11009861 号-5
北京前景世纪电讯技术有限公司	前景云视讯	cycomm.tv	京 ICP 备 11009861 号-6

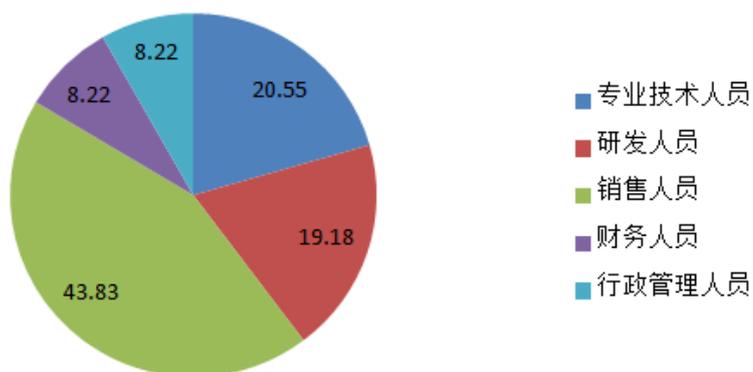
## 5、公司员工

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工构成情况如下：

公司现有员工 73 人，工程师 29 人，94%以上拥有大专以上学历，高管人员平均年龄 42 岁，84%的员工年龄在 40 岁以下，充满活力同时经验丰富。

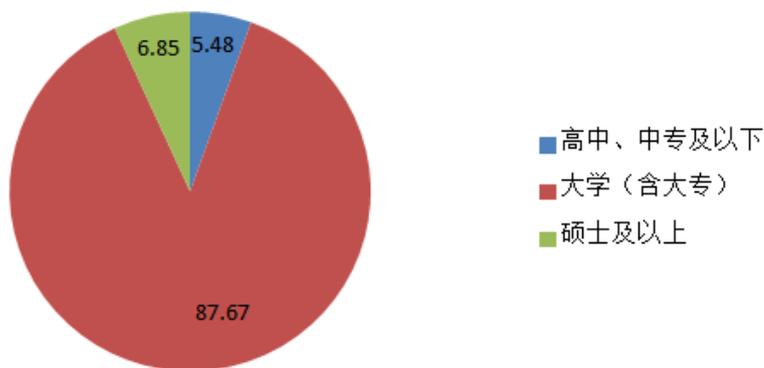
### (1) 员工专业结构

岗位类别	人数	占员工人数比例 (%)
专业技术人员	15	20.55
研发人员	14	19.18
销售人员	32	43.83
财务人员	6	8.22
行政管理人员	6	8.22
<b>合计</b>	<b>73</b>	<b>100</b>



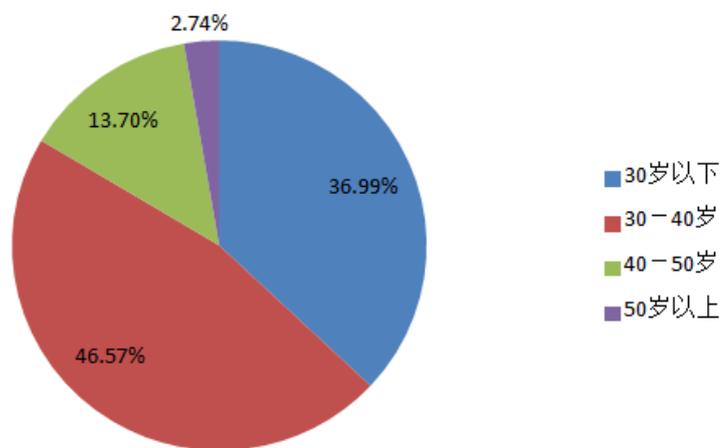
(2) 员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工人数比例 (%)
高中、中专及以下	4	5.48
大学 (含大专)	64	87.67
硕士及以上	5	6.85
合计	73	100



(3) 员工年龄分布

年龄构成	人数	占员工人数比例 (%)
30 岁以下	27	36.99
30—40 岁	34	46.57
40—50 岁	10	13.70
50 岁以上	2	2.74
合计	73	100



#### (四) 业务许可和资质

##### 1、公司业务许可证

公司长期为企业提供专业化的因特网数据中心业务、互联网接入服务业务、呼叫中心业务和国内多方通信服务业务，经工信部发放多种相关经营许可证并按行业规范指标提供各类增值电信业务。电信增值业务许可，包括：因特网数据中心、国内多方通信、呼叫中心、因特网接入服务、ICP 等，是产品设计、方案集成、运营服务三位一体的高科技运营商。

(1) 根据《中华人民共和国电信条例》、《互联网信息服务管理办法》，公司提供的互联网信息服务属于互联网信息服务业务经营许可证（ICP 经营许可证）管理范围。

(2) 增值电信业务经营许可证，公司利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务属于增值电信业务经营许可证管理范围之内。

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的许可证情况如下：

序号	许可证名称	取得单位	证书编号	业务覆盖范围	有效期
1	中华人民共和国增值电信业务经营许可证-因特网数据中心业务	北京前景世纪电讯技术有限公司	B1-20130301	北京、天津	2018-11-28

2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证-国内多方通信服务业务	北京前景世纪电讯技术有限公司	B1-20130301	全国	2018-11-28
3	中华人民共和国增值电信业务经营许可证-呼叫中心业务	北京前景世纪电讯技术有限公司	京 B2-20070001	北京市	2017-1-8
4	中华人民共和国增值电信业务经营许可证-因特网接入服务业务	北京前景世纪电讯技术有限公司	京 B2-20070001	北京市	2017-1-8
5	中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证-信息服务业务	北京前景世纪电讯技术有限公司	京 ICP 证 070020 号	互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健等服务	2017-1-9

## 2、公司资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的资质证书情况如下：

序号	证书编号	证书名称	发证机关	有效期
1	GR201211001373	高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2015年12月13日

## (五) 公司研发情况

### 1、研发支出

公司的研发支出主要包括研发人员的工资，对外交流费用，以及为提升技术做出的重大投入。报告期内公司研发支出占当期营业收入的比例情况如下表所示：

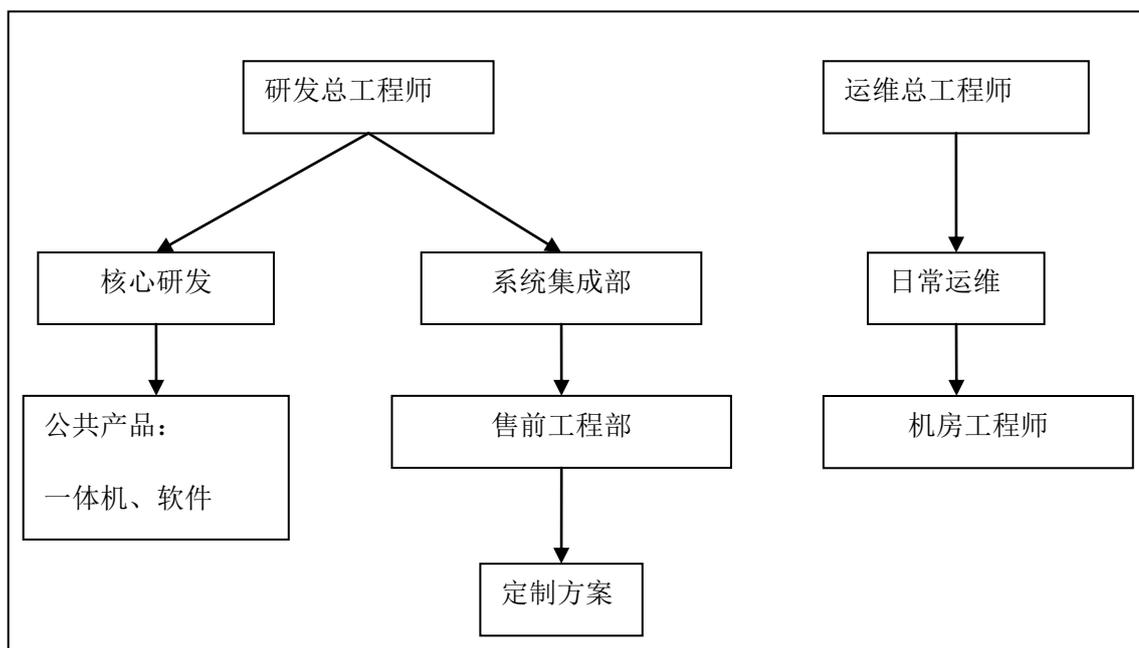
项 目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
前景高清视频会议一体机	2,076,238.57	7.77				
前景云视讯运营平台软件			438,204.08	0.93		
前景云监控运营平台软件			246,868.57	0.52		
前景 IPV4/V6 多通道云监控终端通信软件			551,053.21	1.17		

前景 IPV4/V6 高性能云监控服务端系统			565,423.79	1.20		
IPV6 二期网络系统				0.00	1,884,630.29	5.18
IPV6 二期内容系统				0.00	1,888,090.41	5.19
<b>合计</b>	<b>2,076,238.57</b>	<b>7.77</b>	<b>3,062,102.33</b>	<b>6.49</b>	<b>3,772,720.70</b>	<b>10.36</b>

近两年一期，公司研发费用投入金额分别为 377.27 万元、306.21 万元和 207.62 万元，公司注重技术开发，通过对技术研究的深入、持续投入，不断提高产品和服务水平，保持客户粘性。

上表可知，公司基础云技术的投入，使得基础产品性能稳定，并且带来了持续稳定的营业收入；通过对高清云技术的专项投入，开辟了公司新的蓝海业务领域，对公司未来爆发式的增长奠定了基础。层层递进的技术升级，紧随时代发展的研发路径，让公司面对互联网行业的挑战和新机遇，能够做到快速反应。

## 2、研究开发机构设置



公司研发分为两大类：以先进技术和理念为导向的技术研发以及定制方案制作；以优质质量和服务为核心的产品运行维护。

研发机构针对不同的产品阶段进行改进。核心研发针对技术进步进行更新换

代；系统集成针对已完成的产品，根据顾客需求进行调整，提出定制方案；日常运维针对已经出售的产品进行日常的维护。

### 3、核心技术人员构成

序号	姓名	职务	年龄	加入公司时间	直接持股比例	间接持股比例
1	赵宁	董事长	40	2015/07	-	47.00%
2	赵光	总经理	38	2008/07	8.95%	12.48%
3	刘冉	研发工程师	34	2011/12	-	-
4	付强	研发工程师	34	2013/04	-	-
5	吴疆	项目经理	48	2013/12	-	6.51%
6	高旭	研发工程师	33	2012/05	-	-

#### (1) 赵宁

赵宁先生，简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“(三) 控股股东和实际控制人”。

#### (2) 赵光

赵光先生，公司总经理，简历详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司的股东情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事会成员”。

#### (3) 刘冉

中国国籍，无境外永久居留权，男，1981年1月出生，本科学历。2008年1月毕业于北京邮电大学计算机科学与技术专业。2002年至2008年就职于北京蓝波万维宽带网络有限责任公司，任技术部经理；2009年至2010年就职于北京合聚数字技术有限公司，任技术支持；2010年至2011年就职于北京龙腾信通科技有限公司，任网络工程师；2011年12月至今就职于公司，任研发工程师。

#### (4) 付强

中国国籍，无境外永久居留权，男，1981年12月出生，本科学历。2004年7月毕业于北京联合大学通信工程专业，获学士学位。2003年6月至2006年12月就职于北京信元公众电信技术有限公司，任网络管理员；2007年1月至2011

年 12 月就职于北京润格电信技术有限公司，任技术总监；2013 年 4 月至今就职于公司，任研发工程师。

(5) 吴疆

吴疆先生，简历见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员情况”之“(二) 监事会成员”。

(6) 高旭

中国国籍，无境外永久居留权，男，1982 年 11 月出生，专科学历。2005 年 7 月毕业于北京吉利大学计算机应用专业。2005 年 1 月至 2005 年 11 月就职于北京北广电子集团，任网络工程师；2005 年 11 月至 2010 年 4 月就职于瑞斯康达科技发展股份有限公司，任技术支持；2010 年 4 月至 2011 年 11 月就职于北京电信通信工程有限公司，任技术总监；2012 年 5 月至今就职于公司，任研发工程师。

报告期内，除赵宁为 2015 年 7 月份入职之外，其他核心技术人员未发生重大变化。

## 四、公司的主营业务情况

### (一) 报告期内公司主要产品收入情况

公司主营业务收入包括基础云服务、高清云通信业务。其中构成收入的主要产品或服务有“IDC 托管”、“互联网专线”、“高清云教室”、“高清云会议”等。

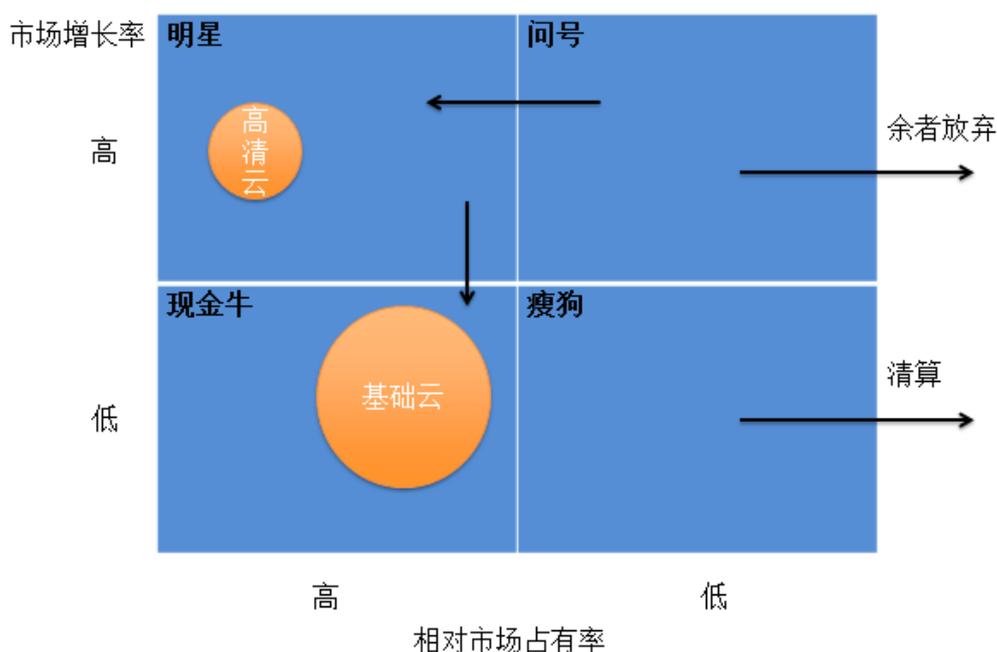
公司的业务构成：

项目	2013 年		2014 年		2015 年 1-6 月	
	项目收入	占比	项目收入	占比	项目收入	占比
基础云服务	36,409,597.00	100.00%	47,046,555.17	99.76%	26,094,118.48	97.69%
高清云通信业务			26,129.46	0.06%	615,991.10	2.31%
其他业务			88,086.32	0.19%		
<b>合计</b>	<b>36,409,597.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,160,770.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,710,109.58</b>	<b>100%</b>

由上表可见，基础云服务 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的收入分别为：36,409,597.00 元、47,046,555.17 元和 26,094,118.48 元，报告期内公司基础

云服务收入逐年增高。报告期内基础云服务收入占公司总收入的比例分别为：100%、99.76%、97.69%，占比逐年下降，说明公司已开拓新的领域，打造了公司新的利润增长点。

由于基础云业务收入占公司总收入比重较大，可以看做波士顿矩阵中的现金牛业务，为公司提供稳定的现金流；高清云业务市场处于前期发展阶段，行业前景广阔，市场增长率较高，可以看做明星型业务。二者具是优良的产品种类，两者结合既可以保证公司当下获得足够的现金流，又提供了公司未来超常规的发展动力。



现金牛保证公司目前正常运转，为企业带来持续的现金流入，支持其它产品发展，是明星产品投资的后盾。明星产品积极扩大经济规模和市场机会，以长远利益为目标，提高市场占有率，加强竞争地位，未来转变为现金牛，保证公司未来发展及盈利。

## （二）报告期内公司主要客户情况

报告期内销售收入前五名客户情况如下：

2015年1-6月			
编号	公司名称	营业收入	占总销售额比例

1	北京云方舟科技有限公司	2,867,707.55	10.74%
2	河北昆时网络技术有限公司	2,707,138.62	10.14%
3	北京爱奇艺科技有限公司	2,388,679.25	8.94%
4	北京掌趣科技股份有限公司	1,889,339.56	7.07%
5	北京快网科技有限公司	1,370,641.27	5.13%
合计		11,223,506.25	42.02%
<b>2014年</b>			
编号	公司名称	营业收入	占总销售额比例
1	北京云方舟科技有限公司	5,563,808.47	11.80%
2	北京爱奇艺科技有限公司	3,275,471.70	6.95%
3	北京掌趣科技股份有限公司	3,112,525.41	6.60%
4	上海众源网络有限公司	2,979,500.00	6.32%
5	北京快网科技有限公司	2,202,820.44	4.67%
合计		17,134,126.02	36.34%
<b>2013年</b>			
编号	公司名称	营业收入	占总销售额比例
1	北京快网科技有限公司	3,897,110.68	10.70%
2	上海众源网络有限公司	3,538,653.10	9.72%
3	网宿科技股份有限公司	1,494,014.58	4.10%
4	四川迅游网络科技股份有限公司	1,443,245.00	3.96%
5	北京云方舟科技有限公司	1,056,667.00	2.90%
合计		11,429,690.36	31.38%

公司的客户是相互独立的商企用户，所属行业较为分散，报告期内公司不存在对单一客户的依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或发行人 5% 以上股份的股东在上述前五大客户中没有任何权益。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

报告期内公司主要供应商情况如下：

2015年1-6月			
序号	供应商	采购金额	所占比例
1	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	6,211,698.12	38.14%

2	中国电信股份有限公司北京分公司	4,737,648.19	29.09%
3	中国联合网络通信有限公司北京分公司	3,500,000.00	21.49%
4	中国移动通信集团公司北京分公司	930,085.27	5.71%
5	天津天网互通网络科技有限公司	349,514.14	2.15%
<b>合计</b>		<b>15,728,945.72</b>	<b>96.59%</b>
<b>2014年</b>			
<b>序号</b>	<b>供应商</b>	<b>采购金额</b>	<b>所占比例</b>
1	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	14,282,037.65	39.58%
2	中国电信股份有限公司北京分公司	10,018,926.95	27.76%
3	中国联合网络通信有限公司北京分公司	7,118,201.53	19.73%
4	中国移动通信集团公司北京分公司	2,467,541.80	6.84%
5	中国铁通北京分公司	686,814.02	1.90%
<b>合计</b>		<b>34,573,521.95</b>	<b>95.81%</b>
<b>2013年</b>			
<b>序号</b>	<b>供应商</b>	<b>采购金额</b>	<b>所占比例</b>
1	中国联合网络通信有限公司天津市分公司	15,813,700.00	66.79%
2	中国电信股份有限公司北京分公司	4,233,462.94	17.88%
3	中国铁通北京分公司	1,046,666.00	4.42%
4	济南三峰建筑工程有限公司	760,000.00	3.21%
5	北京日升天信科技股份有限公司	480,000.00	2.03%
<b>合计</b>		<b>22,333,828.94</b>	<b>94.33%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

报告期内公司前五大主要供应商提供的原材料分为通信设施以及硬件设备。通信设施方面，主要向中国电信、中国联通、中国移动、中国铁通等租用 IDC 机房机柜、采购带宽；硬件设备方面，主要向设备制造商采购电脑、服务器、摄像头、高清电视、机器零部件等，相比前者，小型硬件的采购成本较低。报告期内，主营业务成本构成如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
带宽成本	8,324,666.83	18,257,732.18	10,746,448.08
机柜成本	7,043,726.86	15,544,059.35	10,747,457.50

光纤成本	729,650.92	1,833,507.40	1,799,940.00
云视讯销售商品成本	234,379.16	82,146.28	65,426.01
合计	16,332,151.71	35,717,142.98	23,359,133.53

#### (四) 公司的重大业务合同及履行情况

前景云报告期内签订的有可能对其生产、经营活动以及资产、负债和所有者权益产生重大影响的合同主要有：

##### 1、重大销售合同

序号	合同名称/合同号	合同相对方	金额（万元）	合同签订日期	状态
1	互联网接入(托管)合同	北京爱奇艺科技有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2014年5月8日	履行中
2	互联网接入(托管)合同	北京掌趣科技股份有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2015年6月12日	履行中
3	互联网接入(托管)合同	北京快网科技有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2014年12月16日	履行中
4	互联网接入(托管)合同	上海众源网络有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2010年4月28日	履行完毕
5	互联网接入(托管)合同	北京云方舟科技有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2014年4月1日	履行中
6	互联网接入(托管)合同	四川迅游网络科技股份有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2008年12月25日	履行中
7	互联网接入(托管)合同	网宿科技股份有限公司	框架协议，根据每期《托管业务确认单》确认收费	2011年10月27日	履行完毕

注释：《互联网接入（托管）合同》业务中，前景云股份与客户签订《互联网接入（托管）合同》，约定相关费用和支付方式以《托管业务确认单》为准；《托管业务确认单》中合同双方明确列明：“累计托管涉及款项”、“付款周期”及该确认单所确认的付款周期总费用金额。合同上并未明确总金额，上表所列重大合同为报告期内与前五大客户签订的合同。

## 2、重大采购合同

报告期内，公司签订的年采购额超过 100 万元的重大采购合同如下：

序号	合同名称/合同号	合同相对方	合同主要内容	金额	合同签订日期	状态
1	中国电信北京公司 IDC 服务协议	中国电信股份有限公司北京分公司	IDC 服务	42.4 万/月	2013.02.01	正在履行
2	中国电信北京公司 IDC 服务协议	中国电信股份有限公司北京分公司	IDC 服务	49.6 万/月	2014.05.10	正在履行
3	中国移动通信集团北京有限公司 IDC 业务租用合同	中国移动通信集团北京有限公司	IDC 业务租用	根据《IDC 变更业务补充协议》中的业务详单及折扣明细确认收费	2013.7.15	正在履行
4	中国联通天津分公司 IDC 托管合同	中国联通天津分公司	IDC 服务	112.40 万元/月	2014.10.11	正在履行
5	合作协议	ZOOM VIDEO COMMUNICATION, INC. 和软视软件（苏州）有限公司	软视软件（苏州）有限公司授权前景云股份在大中国区应用其云视频会议技术和产品，前景云股份支付定制化费用	30 万美元	2015.8.14	正在履行
6	技术转让合同	北京智洋环亚科技有限公司	“智洋环亚云呼叫中心系统”	638 万元	2013.6.25	履行完毕

## 3、借款合同

序号	合同名称/合同号	合同相对方	合同主要内容	金额（万元）	合同签订日期	状态
1	小企业借款合同 0020000086-2014（翠微）字 0095 号	中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行	银行贷款	200.00	2014.7.25	履行完毕

合同期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。

## 五、公司的商业模式

### （一）采购模式

企业所需的主要生产资料集中在两类，通信资源以及服务器、交换器等云端

设备和高清系统零部件：

### 1、通信资源

公司实施“按需采购，集中管理，合理分配”的资源采购模式。主要向中国电信、中国联通、中国移动、中国铁通等企业采购带宽、IDC 机房机柜等通信资源，由网管/计费部对公司资源实施集中管理，根据市场需求统一安排资源，避免资源闲置。基本实现了各类业务共享成本、集约使用、按需采购，最大化的提升资源的利用效率。

### 2、服务器、交换器等云端设备和高清系统零部件

本公司主要产品的采购是根据客户需求，制作前即出方案，研发部门确定型号和验证结果，采购部门市场询价（至少三家），进行小批量采购研发检验，进而正式下达采购订单。公司拥有健全先进的云端软件平台，可以在不中断服务的情况下根据需要随时动态扩容，因此可以显著提升云端设备利用效率，实现按需采购。

#### （1）设备采购

公司与罗技、京东、紫光图文、深圳明日实业有限公司、乐视、迅雷、研华科技、迅控电子科技、技嘉电脑等知名厂商建立了长期合作的关系，向其采购服务器、交换机等设备，既保证了设备质量，也降低了设备采购的成本。

#### （2）软件开发外包

公司为增强原有云呼叫中心平台的高清性能，与美国高清视频 Zoom 公司建立长期合作关系，引进吸收国际尖端高清视频软件技术。在 2015 年年末，公司计划推出完全自主研发的视频软件，足以媲美国际顶尖水平，达到节省成本，充分掌握软件升级权限的目标。

#### （3）高清云硬件产品供应

公司拥有高清云硬件产品完整的设计知识产权，采用数字模型柔性制造工艺，通过数字化生产产品，省去制作模具的时间以及金钱，使得产品可以小批量生产，即要即产，在保障品质的前提下，实现库存最大程度的优化。

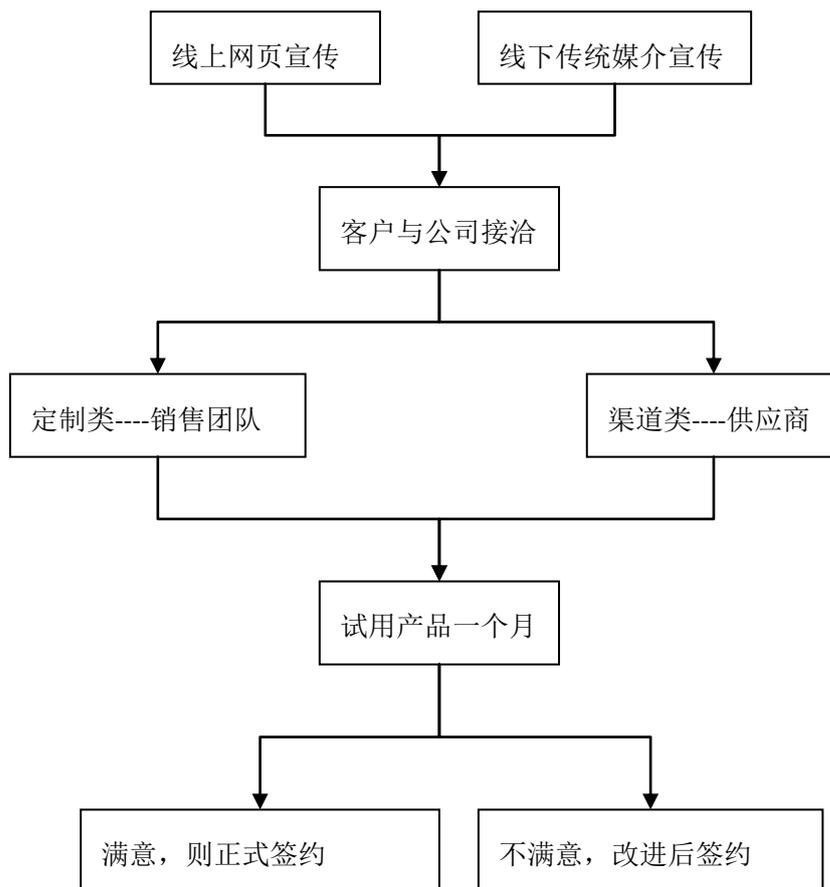


依靠这种灵活的生产机制，对硬件产品按需生产，在降低库存的前提下，保证了生产速度与质量。

## （二）销售模式

IDC 业务专业化程度较高，公司一般采用面对终端客户的直销模式，销售人员通常为具备较强技术能力的复合型人才，能够迅速根据客户需求出具初步应用方案，并及时解决客户技术难题。整个销售流程分为以下几个关键阶段和节点：销售接洽、需求分析、技术咨询、方案设计、项目立项、合同签订、项目实施及交付、运行维护。

公司在高清云通信业务方面采取线上网页宣传与线下传统媒介宣传的方式，销售渠道分为直销和渠道销售模式，针对云视讯服务科技含量高的特征，本公司在定制类销售方式上采用“销售+售前工程师”等团队式销售模式，销售负责了解客户的基本需求、维护客户关系等工作，售前工程师负责根据客户需求进行方案设计、客户技术咨询、使用服务等；渠道类则负责铺设渠道、出售产品。针对高清云通信产品的特性，公司可以按照顾客需求提供一个月左右的系统产品试用期，客户如果满意，则双方正式签订购销协议。



公司营销模式的主要特点：

### 1、技术创新驱动

利用公司产品和服务的技术优势，在适合大规模应用的行业蓝海市场，如：远程教育、远程医疗等行业建立典型用户和口碑，以点带面，迅速推广。

### 2、服务优先原则

在和客户建立长期服务合同关系的基础上，高清系统提供的方式可选购买和租用，显著降低客户的一次性采购成本和采购风险。

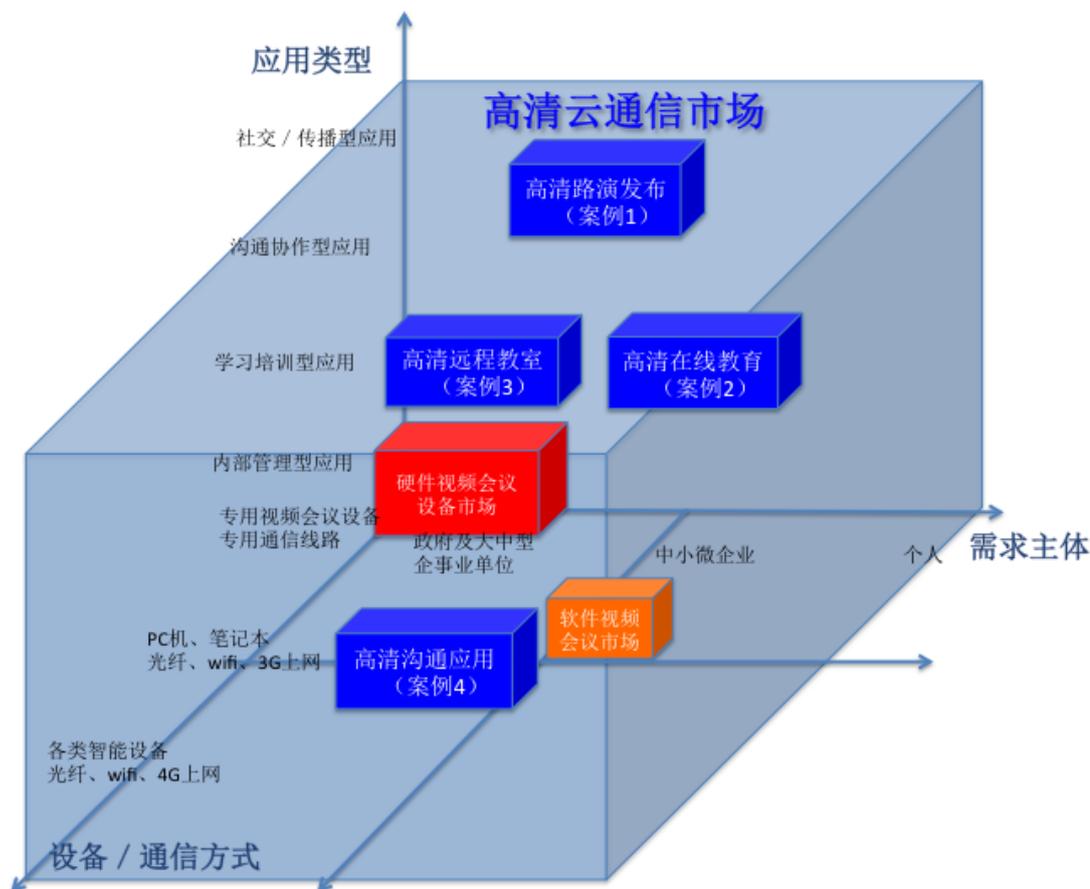
### 3、客户垂直转化

在客户适用性方面，公司的基础云和高清云通信服务业务关联性强，高清云通信服务也是基础云业务客户的延伸需求。公司可根据客户实际情况，为客户提供包括基础云和高清云通信互联网应用的一揽子综合解决方案，为客户带来管理效益的同时，有效降低公司的运营成本。



首先发展高科技技术，在蓝海领域得到足够的肯定，接着依靠公司优良的服务理念，降低客户采购成本，提升服务质量。同时，依靠公司已有的客户基础，满足客户的衍生性需求，从而不断扩展公司市场空间。

### （三）业务模式及成功案例



如上图的高清云通信市场拓展三维图所示，随着云计算云通信技术的演进，4G 移动通信和光纤宽带的普及，以及用户端智能设备的普及，高清实时双向云通信市场将快速拓展，市场上原有的硬件视频会议厂商（红色）、软件视频会议厂商（橙色）只覆盖了很小的应用领域，广阔的蓝海市场亟待发掘。

从需求主体的维度来看，从最初进入政府及大中型企事业单位逐渐发展到中小微企业，再发展到个人用户。海量的中小微企业及个人具有广泛、普遍的此类需求，但价格承受能力偏低。随着公司产品的规模化生产和应用，销售价格将逐渐降低，中小微企业及个人用户也将逐步成为高清云通信产品的应用者。

从应用类型的维度来看，高清云通信除应用在企业内部管理之外，还可以发展到远程学习培训应用（如连锁式教育培训机构）、远程沟通协作应用（如远程医疗指导）、社交/传播型应用（如自媒体）等，这些应用渗入人们日常的工作和生活，具有广阔的市场发展空间。

从设备 / 通信方式维度来看，越来越多的终端，越来越普及的设备比如智能

手机、pad 通过 4G、wifi 互联网高速接入，迅速拉低了专用硬件设备和通信专线的高要求门槛，将高清通信覆盖普及到大众各个生产、生活场景，大大降低了应用门槛。

公司未来将以 B2B 模式为主尽快拓展市场，并结合 B2B2C 模式为个人及家庭用户提供良好的使用体验，实现用户群、应用类型、终端网络的三维拓展。

以下根据公司目前向各类客户提供基础云服务、高清云通信服务及高清解决方案产品的业务案例，可以证明公司的高清云通信业务已经在上述广阔的蓝海领域中得到了部分细分市场验证：

#### 案例 1) 3W 咖啡：高清路演发布——基础云服务+高清云通信业务

3W 咖啡是新一代创业孵化器的代表，正在全国范围内进行孵化器业务的多地扩展。该客户长期使用我公司提供的互联网接入、云电话等基础云服务。后期，为满足创业者的外部信息沟通和融资路演等需求，经历多方比较与筛选后，选择了公司提供的高性价比、灵活部署的高清云通信解决方案，实现了包含高清视频会议、高清路演直播等孵化器服务功能，未来还将扩展高清远程招聘等业务用途。截至目前，公司已与客户签订了基础云和高清云两项合作协议。

#### 案例 2) 北京邮电大学：高清云通信—在线教育培训

北京邮电大学是国内通信行业顶尖高校，中国通信人才的摇篮，云集中国顶尖的通信领域技术权威、学术导师。

北京邮电大学经过 6 个月的严格考察、测试，最终采用公司的高清云通信服务提供全国范围的高清在线培训，充分证明了公司的综合技术能力和全方位通信服务保障能力。

#### 案例 3) 学而思集团：高清云通信服务及高清远程教室硬件解决方案

学而思集团是国内领先的 K12 阶段教育培训领先企业，目前在全国拥有 19 个省级分校及超过 3000 间教室的教学规模。

该集团基于在线教育的发展趋势，在全国率先开始了传统教室和教学模式的高清远程化改造，目标是充分利用北上广深等一线城市的优质教师资源，面向全国范围的学生提供高质量的远程实时授课。

经过多次选型和测试，该集团重点选用了公司提供的高性价比、高可靠性的高清远程教室解决方案和高清云通信服务。

#### 案例 4) 万古股份：高清沟通应用

万古股份（股票代码：832085）是人力资源软件和移动端 SaaS 服务领域领先的软件业新三板挂牌企业。

公司与万古股份建立了战略合作关系，为客户的已有人力资源管理软件系统新增在线高清视频协作及会议功能，同时为客户提供远程视频技术支持。该战略合作可以为客户的管理软件系统提供更高的协作沟通效率和方便性，并提高软件系统产品的长期持续性服务收入。

## 六、公司所处行业基本情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），公司所经营的基础云服务隶属于其他电信服务，指除固定电信服务、移动通信服务外，利用固定、移动通信网从事的信息服务（行业代码：I6319）；公司所经营的高清云服务隶属于其他互联网服务，指除基础电信运营商服务、互联网接入及相关服务、互联网信息服务以外的其他未列明互联网服务（行业代码：I6490）。

### （一）行业概况

据《中华人民共和国电信条例》，电信业务分为基础电信业务和增值电信业务。其中，基础电信业务是指提供公共网络基础设施、公共数据传送和基本话音通信服务的业务；增值电信业务，是指利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务。依据《电信业务分类目录》，公司所经营的 IDC 业务属于第一类增基础电信业务中的因特网数据中心业务；经营的高清云业务属于第二类增值信业务中的互联网视讯业务。

### （二）行业监管体系以及相关政策法规

公司基础云业务所处行业为 IDC 领域，高清云所处行业为音视频以及互联网通信领域的交叉行业，亦属于云计算行业的子行业。行业主管部门为中华人民共和国

和国工业和信息化部；中国软件行业协会为行业自律组织，对行业起到规范作用，提高行业自律性。此外，软件和信息服务业还受到国家发展与改革委员会、中华人民共和国公安部、国家版权局中国版权保护中心、国家信息中心软件评测中心在行业发展、安全保护和产品测评认证方面的监管。

有关的产业政策如下：

产业政策	主要内容
《电子信息产业调整和振兴规划》 2009年4月发布	将软件和信息服务业列入今后三年电子信息产业重点发展领域，进一步落实支持软件产业发展的政策措施。
《关于进一步做好电子信息产业振兴和技术改造项目组织工作的通知》（发改办高技[2009]1817号）（2009年9月发布）	要求各地方2011年底前，重点产业振兴和技术改造专项涉及的电子信息产业项目原则上应按本投资方向组织实施，区域优势和地方发展规划，选择好发展方向和重点领域，做好项目组织工作。
《国家发展改革委办公厅关于当前推进高技术服务业发展有关工作的通知》（发改办高技[2010]1093号）（2010年5月）	提出大力发展高技术服务业是加快培育战略性新兴产业、实现“中国制造”到“中国创造”转变的迫切需要，重点发展面向市场的高性能计算和云计算服务、开展物联网和下一代互联网应用服务、促进软件服务化发展。
《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）（2010年10月）	将新一代信息技术产业列为七大战略性新兴产业之一。提出“加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。
《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》（发改高技[2010]2480号）（2010年10月）	提出为加快我国云计算服务创新发展，推进云计算产业建设，确定在北京、上海、深圳、杭州、无锡等五个城市先行开展云计算服务创新发展试点示范工作：积极探索各类云计算服务模式；加强海量数据管理技术等云计算核心技术研发和产业化；组建全国性云计算产业联盟；加强云计算技术标准、服务标准和有关安全管理规范的研究制定，着力促进相关产业发展。

<p>《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4号) (2011年1月)</p>	<p>对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试,信息系统集成、咨询和运营维护,集成电路设计等业务,免征营业税并加大投融资政策支持力度。</p>
<p>《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 (2011年3月)</p>	<p>提出大力发展新一代信息技术、生物等战略性新兴产业,加强云计算服务平台建设。</p>
<p>《国家“十二五”科学和技术发展规划》(2011年7月发布)</p>	<p>提出推动下一代互联网、新一代移动通信、云计算、物联网、智能网络终端、高性能计算的发展,实施新型显示、国家宽带网、云计算等科技产业化工程。形成基于自主核心技术的“中国云”总体技术方案和建设标准,掌握云计算和高性能计算的核心技术。建设国家级云计算平台,引导部门、地方和企业,形成不同规模、不同服务模式的云计算平台,培育发展云计算应用和服务产业。</p>
<p>《信息安全技术云计算服务安全能力要求》</p>	<p>明确了云计算安全管理制度的核心思想包括五个方面。一是安全管理责任不变,也就是说,云服务可以外包,但是责任不能外包。二是数据的所有权不变,云服务商应将数据在适当的时候应该返还给政府部门。三是司法管辖关系不变,供应商不能因为本国的政府相关机构提出了要求就把他国用户的数据提交给本国政府。四是安全管理水平不变,在提供云服务的过程中,供应商需要将政府所有的要求都落实到给政府提供服务的云平台上。五是先审后用原则,也就是说党政机关不允许采购未经审批的云计算服务。</p>
<p>《2014 广州蓝皮书·科技和信息化》</p>	<p>明确提出应对智慧广州建设中的云计算新型法律问题,应该强调制度保护与实践保护相结合。在云计算相关国家立法欠缺的情况下,可通过地方立法先行先试,对云计算产业发展中的新型法律问题予以调整。另外也提及,法律需对云科技运营商的知识产权范围予以界定,并立法保护用户个人信息。</p>

<p>《中华人民共和国网络安全法(草案)》2015/07/16 提出</p>	<p>明确提出国家建设网络与信息安全保障体系，提升网络与信息保护能力，加强网络和信息技术的创新研究和开发应用，实现网络和信息核心技术、关键基础设施和重要领域信息系统及数据的安全可控；加强网络管理，防范、制止和依法惩治网络攻击、网络入侵、网络窃密、散布违法有害信息等网络违法犯罪行为，维护国家网络空间主权、安全和发展利益。</p>
--	--

### (三) 行业发展起源

公司已经进入的高清云通信市场，是一个伴随着高速宽带和 4G 移动互联网、各类智能设备的普及而迅速浮现的巨大的蓝海市场。

该市场存在源于人类社会的基本需求之一——沟通需求。

时间	通讯方式	实景	优缺点
几千年以来	书信		时效性，安全性低

<p>150年前</p>	<p>电报电话</p>		<p>时效性稍强，但不方便随时传输信息，信息传输单一</p>
<p>35年前</p>	<p>移动电话</p>		<p>方便携带，便于沟通，信息传输依旧单一</p>
<p>20年前</p>	<p>互联网IM硬件视频会</p>		<p>传输形式多样，时效性强，但是不便于携带，点对点通讯比较流畅，多点通讯较为吃力</p>



人类从来没有停止过对于沟通方式改善的追求。从古代的书信，到电报电话，又到移动电话，随即进入互联网时代，IM 通讯软件诞生，例如：QQ、微信、飞信……；如今，进入移动端 IM 高清云通信，在具备以上所有通信方式核心要素的基础上，还拥有自己独特的优势。

#### （四）行业发展现状

2014 年 5 月，工业和信息化部电信研究院发布了《云计算白皮书》（以下简称《白皮书》）。《白皮书》数据显示我国公共云服务市场仍处于低总量，高增长的产业初期阶段。据估计，2013 年我国公共云服务市场规模约为 47.6 亿人民币，增速较 2012 年有所放缓，但仍达到 36%，远高于全球平均水平。2013 年全球云服务市场约为 1,317 亿美元，年增长率为 18%，据预测，未来云服务市场仍将保持 15% 以上的增长率，2017 年将达到 2,442 亿美元。其中以 IaaS、PaaS 和 SaaS 为代表的典型云服务市场在 2013 年达到了 333.4 亿美元，增长率高达 29.7%。

2013 年，我国的 IaaS 市场规模约为 10.5 亿元，增速达到了 105%，显示出旺盛的生机。IaaS 相关企业在规模、数量上均有了大幅提升。

当前用户使用率较高的仍是包括云主机、云存储、云邮箱等资源出租型应用。在未来用户希望采用的云服务类别中，选择开发平台服务等 PaaS 类服务的比例较高，说明未来 PaaS 服务具有很大的发展空间。

无论国内还是全球，SaaS 一直是云计算领域最为成熟的细分市场，用户对于 SaaS 服务的接受程度也比较高。2013 年估计国内 SaaS 市场规模在 34.9 亿元左右，与 2012 年相比增长 24.3%

从目前的行业发展现状来看，体现出如下几个特点：

### 1、云计算市场趋于成熟

云计算在中国已经变得越来越成熟，行业应用的需求在背后起了非常大的推动力，并且随着技术的成熟云服务已经成为企业中不可缺少的一部分。根据相关数据调查显示，企业在应用私有云和公有云解决方案方面表现出极高的兴趣。

很多当地企业正在开发面向“基础设施即服务”（IaaS）和“软件即服务”（SaaS）的云服务产品。从细分结构来看，近 90%在基础设施层，在 SaaS 层占到接近 10%，在 PaaS 层所占的比例规模最小，但发展速度也将很快，包括垂直行业、大型企业、城市及公共服务、电信和互联网所提供的云计算服务。在以上几个领域，电信、互联网领域的云计算发展尤为突出，如运营商私有云、移动互联网、移动云服务、云终端等的应用。

### 2、网络快速发展增加企业应用性能监测与管理需求

目前，在云服务、移动互联网、大数据快速发展的背景下，我国应用性能管理行业已经从最初的起步阶段进入快速发展期。随着 IT 技术的发展，当前的互联网正日益演变成一个多样化复杂的网络环境。越来越多的公司寻求各种方式以降低 IT 支出，增强架构的灵活性，云计算和虚拟化的普及提高了企业的运行效率，但同时为企业 IT 部门对于虚拟化和云设施的监控和管理带来了巨大的困难。在这种情况下，应用性能管理服务将成为中国 IT 技术进步与用户体验提升的标配。

## （五）行业未来发展方向

当前云计算行业虽然整体产业规模尚小，但是其增长率远高于 ICT 产业平均水平，已经与移动智能终端一起成为全球 ICT 产业增长最快的领域。云计算充分体现了互联网“快速迭代”的特征，是当前 ICT 产业技术和应用创新最活跃的领域之一。

公司所处的领域，是云计算领域中对沟通质量和信息量要求最高的高端细分市场——高清、实时、双向音视频云通信市场。该市场的目标是满足多方的人和人远距离声音、图像高质量实时双向沟通，达到“身临其境、如在眼前”的效果。

20年前出现的硬件视频会议系统和技术可以基本达到上述沟通目标，但由于当时的技术条件限制，导致行业标准的基础技术体系相对封闭、高成本、高复杂度，而且通信环境适应性差、用户易用性差。

10余年的发展后，硬件视频会议系统在中国市场主要集中在政府及大中型企事业单位的内部管理应用。2014年全国市场容量约为50亿元人民币。

7、8年前出现的软件视频会议系统，部署成本低，可以使用PC机安装软件的方式基于互联网实现视频通信，但由于技术的局限性和复杂的互联网条件限制，无法满足随时随地的高清质量要求，仅有少部分中小企业的内部管理采用。因此直到2014年，全国市场容量不到10亿元人民币。

目前优良的高清云通信产品已逐步突破上述不足，随着产品发展，未来高清云会有如下发展：

1、突破地点限制，实时面对面交流。比如：会议，应急指挥，亲友交流……使人的智慧以及情感不受地点限制。

2、重点领域资源分配更平等。比如医疗，教育……通过高清视讯，远程培训以及远程指导手术，极大程度解决偏远地区资源不发达的现状，促进地区经济发展，人民生活质量上升。

3、公共领域信息透明化。比如：视频监控、环保、督查……在网络设施允许的情况下，实现全省乃至全国统一的环境管理规范，分别对通用及个性化的环境管理数据形成有效积累，通过数据交换及即刻与互联网共享数据，形成云服务。

## （六）行业壁垒

### 1. 市场准入

根据《中华人民共和国电信条例》的规定，从事增值电信业务的企业必须取得所在省、自治区、直辖市通信管理局批准颁发的“增值电信业务经营许可证”，监管部门在进行审核时，对申报企业的技术及资金实力均有较高要求，行业进入许可制度构成进入本行业的主要障碍。公司已取得北京电信管理局颁发的“增值电信业务经营许可证”以及“电信与信息服务业务经营许可证”。

### 2. 技术

云计算是一个拥有完善的设备、专业化管理及完善的应用级服务的服务平台，其核心技术以及配套服务、增值服务软件的开发都需要服务商具备较强的研发能力与相应的技术积累，且随着产业的不断升级，行业技术门槛越来越高。此外，随着互联网应用技术的不断更新，服务商不光要具备持续研发能力，为客户提供定制化服务，还要具备一定的硬件制造能力以及优良的服务意识，才能在激烈竞争的市场中立足。公司具备 14 项软件著作权，1 项已授权的专利和 1 项已受理的专利。

### 3. 人才

核心技术的研发、定制产品的改造、机房以及器械的运维、服务方案的升级，无不需科研机构的人员具备高超的计算机知识、互联网知识以及软件知识，同时需要敏锐的洞察力，更好地理解并改造出符合客户需求的产品。公司历来重视科研人才的培养，现已培养建立了三十多人的科研团队。

#### （七）公司在行业中的竞争地位

公司是网络运营带宽近 100Gbps，拥有 IPv4 地址数量、全运营商互联网通信性能和容量综合指标在排除国家级和广电运营商、政府及事业单位后国内排名 10~20 位（参考：CNNIC 第 29 次中国互联网络发展状况统计报告），如果考虑与下一代 IPv6 网络兼容的技术能力，公司的技术竞争力位居国内同行业前列。

公司业务主要分为两大部分：基础云业务以及高清云通信业务。

##### 1、基础云业务

公司的基础云业务主要是 IDC 业务，IDC 行业国内外服务商具有明显的技术以及服务区别，受国家政策的限制，国外服务商很难进入国内市场，主流的国外设备提供商主要面向国内 IDC 服务商等少数企业，与公司不形成竞争。

公司竞争对手主要来自国内，目前与公司同类的互联网服务商有：首都在线。

首都在线主营业务是向客户提供互联网数据中心服务，即 IDC 服务，为企业和 ISP、ICP、ASP 等客户提供机架和带宽的出租等互联网基础平台服务以及各种增值服务。首都在线服务的客户主要为传统行业和中小互联网企业。

国内的 IDC 行业比较成熟，客户比较稳定，更换成本较大，所以对 IDC 的主

营业务形成的影响不大，竞争并不激烈。

## 2、高清云通信业务

高清云通信领域源于传统音频视频行业与互联网通信行业的融合，属于跨界领域，由于行业发展年限较少，暂时未出现规模化企业；行业内部的中小型企业均处在发展过程当中，属于成长型公司，暂时没有可以考据的竞争对手。

公司兼具基础业务与新型业务领域，且同时具备开发云通信硬件的能力，软硬一体化加上优质的服务具有广阔的发展空间。

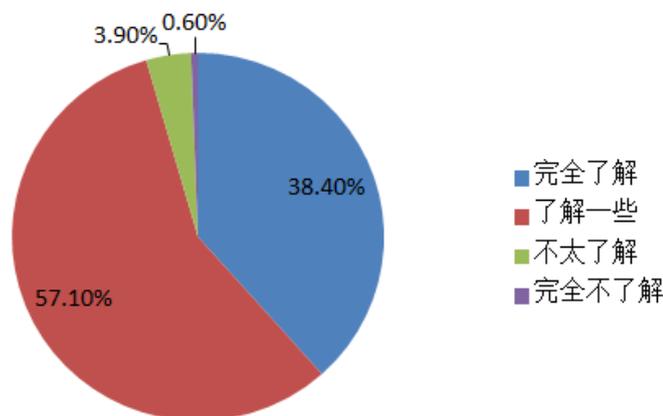
## （八）公司业务的发展前景

### 1、市场潜力巨大、发展迅速

云计算提供了专业化第三方应用性能管理服务（应用性能管理主要指对企业的业务应用进行监测、优化，提高企业应用的可靠性和质量，保证用户得到良好的服务），据不完全统计应用性能管理服务在 2013 年国际市场的容量约为 22.5 亿美元，中国国内的市场成熟度与国际市场有一定差距，按估算，2013 年约有 5 亿人民币的市场规模，2014 年中国应用性能管理市场整体规模达 8 亿元人民币，较 2013 年增长 60%。随着国家相关鼓励政策的出台，企业对应用性能管理增值服务认识的加深和依赖，各行各业的企业需要专业的第三方应用性能管理服务，中国应用性能管理市场有望迎来广阔的发展良机。

### 2、市场对云计算认知和采用度逐步提高

2013 年，工信部电信研究院对云计算企业和用户进行了调查，在接受在线调查的 1,328 家企业中，云计算的认知水平和应用程度均比 2012 年调查有显著提高。其中，对云计算有一定了解的占受访企业的 95.5%（2012 年为 79%）；38% 的受访企业已经有云计算应用（2012 年为 37.5%），其中公共云服务占 29.1%，私有云占 2.9%，混合云占 6%。在已有云计算应用的企业中，76.8% 的受访企业表示更多的业务开始向云环境迁移。



云计算和大数据的发展使传统的应用性能管理在数据分析方面需要付出的成本越来越高，随着监控的范围越来越广、收集数据的容量越来越大，基于 SaaS 且由分析作为核心驱动力的应用性能管理方案受到了企业的欢迎。云计算作为创新科技之一正吸引着越来越多企业的关注。在云计算市场，SaaS（软件即服务）作为全新而领先的互联网应用交付模式，开拓了云计算业务的新领域。在云计算市场规模保持年近 20%增长的基础上，SaaS 市场份额位居云计算三大服务模式之首。Gartner 报告预计，至 2015 年，SaaS 市场规模将达到 221 亿美元，而中国 SaaS 市场在 2014 年规模将达到 150 亿人民币。在企业应用市场，SaaS 的采用速度不断加快，38%的企业级应用将在 3 年内转移至 SaaS 平台，基于 SaaS 的应用将在十年内从 22%上升到 45%。

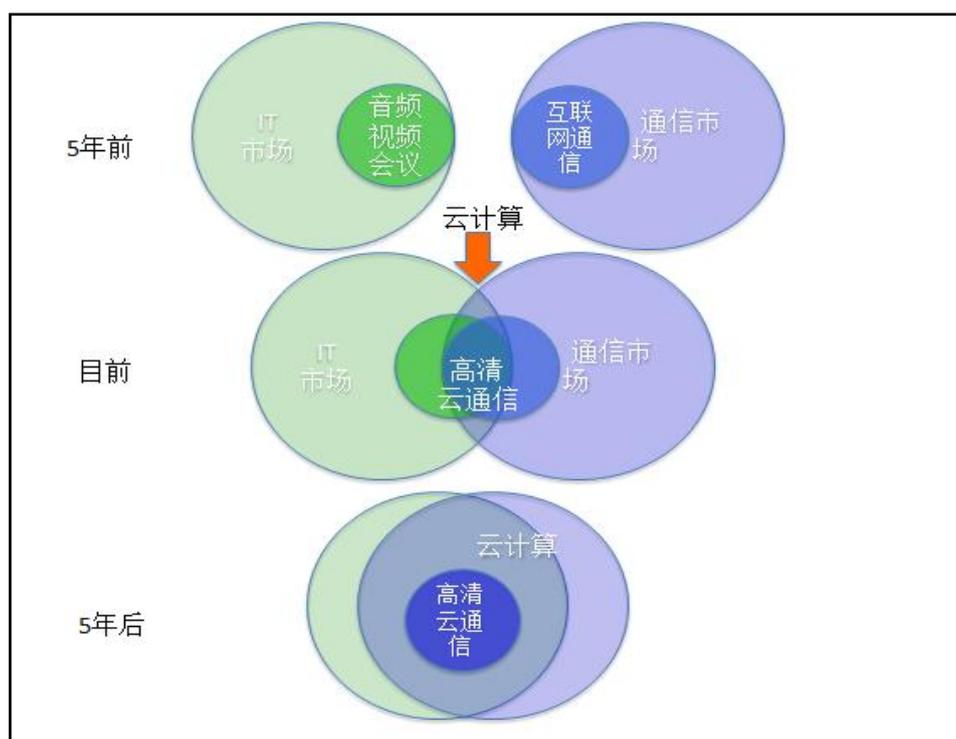
### 3、行业竞争格局扩大

随着信息技术和信息产业的迅猛发展，信息技术的应用领域逐渐从小型业务系统向大型、关键业务系统扩展，越来越多的政府机关和企事业单位建立了自己的信息网络，并与 Internet 连接，信息系统的基础性、全局性作用日益增强，应用软件的性能监控和管理在信息系统的地位愈加重要，但由于企业普遍对自身 IT 系统性能重视不够、性能管理意识薄弱等原因，导致系统崩溃事件时有发生，造成了巨大的经济损失。近年来，应用性能管理业务在国内逐渐兴起，国内各主要服务提供商在该领域涉足时间不长，大部分厂商更多地局限于应用性能监测的单一领域，尚未建立起一个完善的覆盖互联网、移动互联网、企业客户端的整体监控体系。因此，行业内竞争还主要表现为单个产品之间的竞争。目前该领域国

内市场整体规模偏小，目标客户的发展阶段普遍尚未成熟，以大量创设初期的早期成长型互联网企业为代表，其大规模潜在需求尚未得到充分释放；国内现有互联网应用性能监测领域业务需求主要来源于大中型互联网客户，公司占有其中约70%的市场份额，市场上其他服务提供商所占市场份额相对较小。在移动互联网性能监测领域，基于 SaaS 模式下为企业提供的移动性能管理监测与服务更是在起步阶段。未来应用性能管理行业将会随着互联网用户在各种终端网络环境下的产品应用部署的完善，以及传统行业开展线上业务提供产品与服务意识的加强，而释放出巨大的市场需求。

## 七、公司发展战略规划

### （一）综述



随着互联网发展，产业融合加剧，原本分离的 IT 市场和通信市场逐渐融合，诞生了目前的云计算市场；其中原有属于 IT 市场的音频视频会议领域与通信市场中的互联网通信领域融合，形成了云计算领域的子行业——高清云通信。

在可见的未来 5~10 年，随着产业融合加剧、云观念的传播，传统的 2 个万亿级行业——IT 行业和通信行业将无可争议的融合成为一个规模巨大的云计算

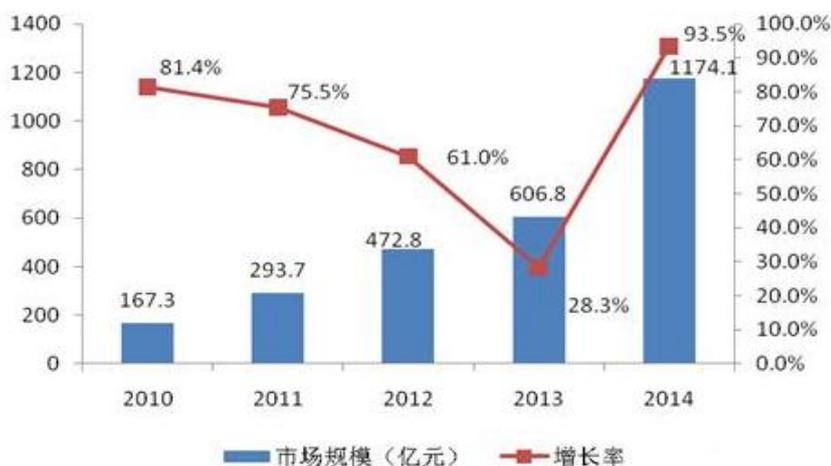
云通信行业，而云计算云通信服务也必将彻底深入到生产和生活的各个领域，成为继水、电、气之后的第四个社会公用服务必需品。云计算及其子行业——高清云通信将具备更加广阔的发展空间。

高清实时双向云通信是云计算云通信大行业的一个重要基础细分领域，是各个行业“互联网+”业务系统的重要基础功能模块。本着服务社会，造福社会的理念，公司的长期发展战略是定位在高清实时双向云通信的重度垂直一体化服务和解决方案提供商，公司愿景是：高清互联，无处不在。

数据表明全球云计算市场快速平稳增长。2013 年全球云服务市场约为 1,317 亿美元，年增长率为 18%，据预测，未来云服务市场仍将保持 15% 以上的增长率，2017 年将达到 2,442 亿美元。其中以 IaaS、PaaS 和 SaaS 为代表的典型云服务市场在 2013 年达到了 333.4 亿美元，增长率高达 29.7%。（来源：工业和信息化部电信研究院）

中国云计算行业规模如下：

2010-2014年中国云计算行业市场规模变化图



数据来源：中国产业投资决策网

中国云计算领域的市场规模逐年扩大，在经历了短期的缓慢增长后，实现了较大的突破，在 2014 年市场规模得到了急剧扩展，未来增长空间巨大。

## （二）公司技术发展战略

### 1、近中期目标：

未来 1~3 年内，在基础云平台之上，公司将重点完善和发展高清云通信业务平台和综合解决方案，使之能够在更多的行业细分领域具备技术竞争优势，重点为：（1）商用级的规模和可靠性；（2）商用级规范接口和计费系统；（3）用户端性能和便利性；（4）综合成本 / 价格。

## 2、长期规划：

在高清云通信平台之上，公司将持续开发各类针对重点行业和应用各类业务平台，深入开发行业和应用市场

### （三）业务发展战略

#### 1、近中期目标：

未来 1~3 年内，在原有的客户基础上，公司将重点发展如下几个行业的高清云通信业务，形成细分领域的竞争优势。包括：（1）高清远程教育：涵盖社会培训、大学教育、基础教育等阶段；（2）高清云讲堂：互动式的一对多培训、路演、产品发布等应用；（3）在线协作和智力服务：如律师、会计师、远程技术支持等。

#### 2、长期规划：

在 10 个行业以上的中小企业普及高清云通信业务。

### （四）客户发展战略

基于以上业务的发展成熟，带来的客户发展情况：



公司已有的客户群大都属于基础云，随着高清云业务的发展，已有部分客户由基础云扩散到高清云，比如：北京万古科技股份有限公司和北京拉勾科技有限公司，现在同时使用公司的基础云服务以及高清云服务。未来随着高清云业务的发展，客户群将逐渐呈量级扩大。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会，并设一名执行董事和一名监事。股东会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权。公司通过召开股东会的形式，分别就选举董事和监事、注册资本变更、股权转让、整体变更为股份公司等事项作出了决议。公司重大事项基本履行了股东会决议程序。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”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》等规章制度。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层逐步增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

#### （一）投资者关系管理

公司在《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》中对信息披露和投资者关系管理进行了专门规定。董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

#### （二）纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制，具体内容如下：

公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者章程，或者决议内容违反章程的，股东有权自决议做出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之十以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

高级管理人员违反法律、行政法规或者章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与

股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

#### （四）财务管理、风险控制机制

公司管理层一直在不断完善各项内控制度，从公司业务的各个环节对公司的经营活动进行有效管理，各个部门、各个岗位、各个环节权责明确。公司根据《会计法》和《企业会计准则》，制订了《财务管理制度》，保障公司资产的安全、完整，并为业务发展提供充分的资金保障。根据管理流程和公司的业务特点，制定了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、研发管理、销售管理、物资采购、信息安全、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

## 五、公司的独立性

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立、具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

### （一）公司资产的独立性

公司合法拥有日常经营所必须的货币资金和与日常经营有关的房屋、生产经营设备的所有权或者使用权，前景云上述资产未被控股股东、实际控制人及其他关联方占用，也未被公司股东用于担保个人债务。

### （二）公司业务的独立性

公司合法拥有独立的设计、研发、财务等体系，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，前景云股份业务独立于控股股东及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，前景云股份亦不存在其他严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

### （三）公司人员的独立性

截至2015年6月30日，公司员工总人数为73人，公司依法独立聘任员工，与员工签订劳动合同，并独立为员工缴纳社会保险。公司的高级管理人员不在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。

### （四）公司财务的独立性

公司建立了独立的财务会计部门，拥有独立的财务人员，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司设立了单独的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

### （五）公司机构的独立性

公司建立了独立完整的法人治理结构，独立行使经营管理职权。控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司及其经营管理机构之间没有隶属关系，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业间没有机构混同、合署办公的情形。

## 六、同业竞争

### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

#### 1、北京智洋环亚科技有限公司

公司控股股东为北京智洋环亚科技有限公司，简要情况如下：

公司名称	北京智洋环亚科技有限公司
法定代表人	赵宁
成立日期	2003年1月10日
住所	北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦6层M608
注册资本	960万元
经营范围	技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询、技术转让；计算机系统服务；承办展览展示活动；会议服务；计算机技术培训；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。（未取得行政许可的项目除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
营业执照注册号	110108005244218
组织机构代码	74674707-1
股东构成及持股比例	赵宁持股比例 99.74%，向坚持持股比例 0.26%

公司与智洋环亚之间存在部分相似经营范围，但公司的全部主营业务——基础云和高清云业务均为需要行业许可资质的电信增值业务，智洋环亚不具备该类资质；且随着人员的整合，未来委托开发业务也不再发生。因此公司与智洋环亚之间不存在同业竞争。

公司实际控制人赵宁，除控股智洋环亚外，不存在其他控制的企业。

### (二) 公司与股份公司董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间同业竞争情形

报告期内，公司与股份公司董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争。

### （三）为避免同业竞争做出的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人赵宁出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“一、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他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。

二、本人在作为公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

三、本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。”

公司控股股东智洋环亚出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“一、本公司将不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对北京前景云通信股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与北京前景云通信股份有限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，本公司董事、监事、高级管理人员或技术人员不在该经济实体、机构、经济组织中担任相应职务。

二、本公司愿意承担因违反上述承诺而给北京前景云通信股份有限公司造成的全部经济损失。”

公司全体董事、监事及其高级管理人员出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“一、本人将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。

二、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

三、本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。”

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）公司最近两年资金被占用或对外担保情况

最近两年，公司资金存在被控股股东智洋环亚占用的情况，截至本公开转让说明书签署日，股东欠款项已全部收回，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司已在《公司章程》中对防止控股股东、实际控制人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做出规定。

### （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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》等规章制度对关联交易、重大投资、对外担保及其决策程序进行了严格规定，明确规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。

## 八、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）	现任职务
赵宁	-	-	5,052,796	47.00	董事长
赵光	962,000	8.95	1,342,000	12.48	董事、总经理

吴钧	372,000	3.46	-	-	董事、董事会秘书
李亚川	-	-	1,000,000	9.30	董事、副总经理
赵锦明	-	-	-	-	董事
朱宝权	-	-	60,000	0.56	监事
吴疆	-	-	700,000	6.51	监事
李良	-	-	20,000	0.19	职工监事
张德平	-	-	10,000	0.09	财务总监
合计	1,334,000	12.41	8,184,796	76.14	

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）公司的董事、监事及高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长赵宁先生与董事赵光先生系兄弟关系。除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

### 1、签订《劳动合同》情况

公司董事、监事、高级管理人员中赵宁、赵光、吴钧、李亚川、朱宝权、吴疆、李良、张德平与公司签订了《劳动合同》。截至本公开转让说明书签署日，《劳动合同》均得到了有效的执行。

### 2、重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了避免同业竞争的承诺；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还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。

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
赵宁	董事长	北京智洋环亚科技有限公司	执行董事	公司股东
		北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	股东(持股平台)
赵光	董事、总经理	-	-	-
吴钧	董事、董事会秘书	-	-	-
李亚川	董事、副总经理	-	-	-
赵锦明	董事	北京金诚信投资有限公司	董事长兼总经理	-
		北京天时达房地产开发有限公司	董事长兼总经理	-
朱宝权	监事	-	-	-
吴疆	监事	-	-	-
李良	监事(职工代表)	-	-	-
张德平	财务总监	-	-	-

除上述披露兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在未披露的兼职。

### (五)董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	投资单位	出资额(元)	持股比例(%)
赵宁	董事长	北京智洋环亚科技有限公司	9,575,000	99.74
		北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	76,150	18.74

赵光	董事、总经理	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	134,200	33.03
李亚川	董事、副总经理	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	100,000	24.61
赵锦明	董事	北京金诚信投资有限公司	10,000,000	25
		北京天时达房地产开发有限公司	8,000,000	12
		北京韵盛发科技有限公司	1,500,000	4.44
朱宝权	监事	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	6,000	14.77
吴疆	监事	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	70,000	17.23
李良	监事(职工代表)	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	2,000	4.92
张德平	财务总监	北京前景必成企业管理中心(有限合伙)	1,000	2.46

除上表披露情况外，公司现任董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### (六) 董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规的规定。

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年无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。

### (七) 董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变动情况如下：

项目	2013年1月至2015年8月17日(注1)	2015年8月18日至今(注2)
董事会成员	赵光	赵宁、赵光、吴钧、李亚川、赵锦明
监事会成员	赵宁	朱宝权、吴疆、李良
高级管理人员	赵光	赵光、吴钧、李亚川、张德平

注1：有限公司阶段未设董事会和监事会，赵光为执行董事兼总经理，赵宁为监事。

注2：2015年8月18日，前景云股份召开创立大会，选举产生了第一届董事会

成员，共五名董事，分别为赵光、赵宁、吴钧、李亚川、赵锦明，其中赵宁任本届董事会董事长；选举产生了第一届监事会成员，共三名监事，分别为朱宝权、吴疆、李良，其中李良为职工代表大会选举产生的职工监事；董事会聘任了四名高级管理人员，分别为赵光、吴钧、李亚川、张德平，其中赵光为总经理，吴钧为董事会秘书，李亚川为副总经理，张德平为财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变动。

## 第四节 公司财务

本节中金额单位未经特别说明均指人民币元。部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度、2015年1-6月份财务会计报告实施审计，并出具了编号为“瑞华审字[2015]02240001号”标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

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

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

报告期内，没有纳入公司合并财务报表范围的子公司。

### 3、经审计的两年一期财务报表

资产负债表

项 目	2015. 6. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	15,705,337.06	4,925,684.39	2,825,509.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,459,690.75	2,526,953.90	3,069,373.90
预付款项	345,785.60	237,281.06	154,299.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	315,899.34	4,149,064.45	3,196,591.44
存货	1,970,148.90	1,634,970.72	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>22,796,861.65</b>	<b>13,473,954.52</b>	<b>9,245,773.35</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	912,192.79	1,203,234.96	1,386,714.40
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6,809,617.52	7,085,285.42	6,344,127.00
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	44,170.97	74,839.95	52,668.57
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,765,981.28</b>	<b>8,363,360.33</b>	<b>7,783,509.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>30,562,842.93</b>	<b>21,837,314.85</b>	<b>17,029,283.32</b>

资产负债表（续）

项 目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,000,000.00	2,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,567,621.77	2,005,853.71	967,698.02
预收款项	4,919,931.52	4,488,851.32	3,738,987.00
应付职工薪酬	29,797.15	215,745.02	94,478.63
应交税费	707,037.85	161,417.18	132,949.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款	35,000.00	44,140.00	25,187.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>9,259,388.29</b>	<b>8,916,007.23</b>	<b>4,959,300.11</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	171,077.26	239,541.92	504,964.82

递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>171,077.26</b>	<b>239,541.92</b>	<b>504,964.82</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,430,465.55</b>	<b>9,155,549.15</b>	<b>5,464,264.93</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	10,750,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	4,500,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	168,287.09	168,287.09	56,612.36
一般风险准备			
未分配利润	5,714,090.29	2,513,478.61	1,508,406.03
<b>股东权益合计</b>	<b>21,132,377.38</b>	<b>12,681,765.70</b>	<b>11,565,018.39</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>30,562,842.93</b>	<b>21,837,314.85</b>	<b>17,029,283.32</b>

利润表

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	26,710,109.58	47,160,770.95	36,409,597.00
减：营业成本	16,332,151.71	35,717,142.98	23,359,133.53
营业税金及附加	62,221.14	390,711.15	444,703.15
销售费用	3,123,008.23	5,664,941.69	4,277,057.12
管理费用	3,645,822.05	4,581,833.79	7,622,762.75
财务费用	30,207.32	10,206.29	-31,773.00
资产减值损失	-204,459.86	147,809.15	163,215.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,721,158.99</b>	<b>648,125.90</b>	<b>574,497.95</b>
加：营业外收入	73,966.76	705,462.92	228,855.18
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出	7,920.76	8,239.40	16,551.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,787,204.99</b>	<b>1,345,349.42</b>	<b>786,802.13</b>
减：所得税费用	586,593.31	228,602.11	220,678.58
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,200,611.68</b>	<b>1,116,747.31</b>	<b>566,123.55</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,200,611.68</b>	<b>1,116,747.31</b>	<b>566,123.55</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.32	0.11	0.07
（二）稀释每股收益	0.32	0.11	0.07

### 现金流量表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,038,928.29	48,453,055.27	35,292,255.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,011,324.70	3,710,240.04	2,716,796.58
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,050,252.99</b>	<b>52,163,295.31</b>	<b>38,009,052.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,307,407.89	37,631,573.01	22,087,351.67
支付给职工以及为职工支付的现金	3,134,166.49	5,361,366.89	4,168,955.79
支付的各项税费	716,838.72	1,194,394.86	720,701.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,115,789.28	5,868,066.95	10,257,236.93
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,274,202.38</b>	<b>50,055,401.71</b>	<b>37,234,245.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,776,050.61</b>	<b>2,107,893.60</b>	<b>774,806.16</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,614.61	1,956,018.22	7,733,378.50

投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>184,614.61</b>	<b>1,956,018.22</b>	<b>7,733,378.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-184,614.61</b>	<b>-1,956,018.22</b>	<b>-7,733,378.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	5,250,000.00		9,000,000.00
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,250,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,000,000.00		272,838.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,783.33	51,700.00	22,051.97
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,061,783.33</b>	<b>51,700.00</b>	<b>294,890.43</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,188,216.67</b>	<b>1,948,300.00</b>	<b>8,705,109.57</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>10,779,652.67</b>	<b>2,100,175.38</b>	<b>1,746,537.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,925,684.39	2,825,509.01	1,078,971.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,705,337.06</b>	<b>4,925,684.39</b>	<b>2,825,509.01</b>

2015年1-6月所有者权益变动表

项目	2015年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00							168,287.09		2,513,478.61	12,681,765.70	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00							168,287.09		2,513,478.61	12,681,765.70	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	750,000.00				4,500,000.00					3,200,611.68	8,450,611.68	
(一) 综合收益总额										3,200,611.68	3,200,611.68	
(二) 股东投入和减少资本	750,000.00				4,500,000.00						5,250,000.00	
1、股东投入的普通股	750,000.00				4,500,000.00						5,250,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												

<b>(三) 利润分配</b>												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
<b>(四) 股东权益内部结转</b>												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	10,750,000.00				4,500,000.00				168,287.09		5,714,090.29	21,132,377.38

2014年度所有者权益变动表

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00							56,612.36		1,508,406.03	11,565,018.39	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	10,000,000.00							56,612.36		1,508,406.03	11,565,018.39	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								111,674.73		1,005,072.58	1,116,747.31	
（一）综合收益总额										1,116,747.31	1,116,747.31	
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												

<b>(三) 利润分配</b>									111,674.73		-111,674.73	
1、提取盈余公积									111,674.73		-111,674.73	
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
<b>(四) 股东权益内部结转</b>												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	10,000,000.00								168,287.09		2,513,478.61	12,681,765.70

2013年度所有者权益变动表

项目	2013 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,000,000.00										998,894.84	1,998,894.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,000,000.00										998,894.84	1,998,894.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00							56,612.36			509,511.19	9,566,123.55
（一）综合收益总额											566,123.55	566,123.55
（二）股东投入和减少资本	9,000,000.00											9,000,000.00
1、股东投入的普通股	9,000,000.00											9,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												

<b>(三) 利润分配</b>									56,612.36		-56,612.36	
1、提取盈余公积									56,612.36		-56,612.36	
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
<b>(四) 股东权益内部结转</b>												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	10,000,000.00								56,612.36		1,508,406.03	11,565,018.39

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况及2015年1-6月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 2、会计期间

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

#### 3、记账本位币

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

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### （1）同一控制下企业合并

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

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

益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描

述及本节一、(三)、11 “长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 5、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

### (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，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，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终

控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### ①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## ②处置子公司或业务

### A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### B. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在

丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

本公司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，调整合并资产负债表中的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。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的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。

## 6、现金等价物的确定标准

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

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 8、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

### ②持有至到期投资

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

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

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

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

### ③贷款和应收款项

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

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

#### ④可供出售金融资产

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

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

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

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

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

#### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资

产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

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

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

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

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

回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

#### (5) 金融负债的分类和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

### ②其他金融负债

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

### (6) 金融负债的终止确认

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

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

### (7) 金融资产和金融负债的抵销

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

### (8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处

理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

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

### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
组合 2 收款无风险组合	合并范围内关联方往来款

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
组合 1 账龄组合	账龄分析法
组合 2 收款无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议

或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

### （3）坏账准备的转回

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

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

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、产成品、库存商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本节一、(三)·6 “金融工具”。

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

### (1) 投资成本的确定

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

前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

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

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告

但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

### ③收购少数股权

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

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节一、（三）•16“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

### （5）其他说明

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

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

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

## 13、在建工程

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必要支出，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。

## 14、借款费用

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

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的

汇兑差额计入当期损益。

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

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

## 15、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节一、(三)·16“长期资产减值”。

## 16、长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### 17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### 18、职工薪酬

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本

两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

## 19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 20、收入

### （1）商品销售收入

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

### （2）提供劳务收入

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

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

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

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

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### （5）基础云服务收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。合同签署结算期以月为单位的按月确认收入。因特殊情况不能按月结算的，按照实际使用天数结算。

## 21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

政府资本性投入不属于政府补助。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 当期所得税

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

## （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

## （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

#### （4）所得税的抵销

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

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

### 23、租赁

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

#### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

#### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

#### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入

账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

#### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

## 24、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

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

### (2) 会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

## 二、报告期盈利能力分析

### (一) 收入确认的具体方法

#### 1、基础云服务

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入，合同签署结算期以月为单位的按月确认收入，因特殊情况不能按月结算的，按照实际使用天数结算。

#### 2、高清云通信业务

高清云通信业务主要分为销售视讯设备和提供云视讯服务。销售视讯设备按照销售商品的方法确认收入，提供云视讯服务按照提供服务的实际期间确认收入。

### (二) 报告期内各期营业收入、利润及其变动情况

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动	金额
营业收入	26,710,109.58	47,160,770.95	29.53%	36,409,597.00
营业成本	16,332,151.71	35,717,142.98	52.90%	23,359,133.53
营业利润	3,721,158.99	648,125.90	12.82%	574,497.95
利润总额	3,787,204.99	1,345,349.42	70.99%	786,802.13
净利润	3,200,611.68	1,116,747.31	97.26%	566,123.55
毛利率	38.85%	24.27%	-11.57%	35.84%

报告期内，公司营业收入和净利润逐年上升，具有较强的业务开拓能力和盈利能力，毛利率指标除2014年出现下滑外基本保持稳定，未来随着公司基础云业务规模的进一步扩张以及高清云通信业务的逐步开展，公司的盈利能力将进一步提升。

### (三) 报告期营业收入、营业成本构成情况

#### 1、报告期主营业务占比情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	26,710,109.58	100%	47,072,684.63	99.81%	36,409,597.00	100%
其他业务	0	-	88,086.32	0.19%	0	-
合计	26,710,109.58	100.00%	47,160,770.95	100.00%	36,409,597.00	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例较高，主营业务突出。其他业务收入主要是技术性服务收入。

## 2、主营业务收入、主营业务成本及毛利分产品列示

### ①2015年1-6月

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
基础云服务	26,094,118.48	97.69%	16,062,569.82	98.35%	38.44%
高清云通信业务	615,991.10	2.31%	269,581.89	1.65%	56.24%
合计	26,710,109.58	100.00%	16,332,151.71	100.00%	38.85%

### ②2014年度

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
基础云服务	47,046,555.17	99.94%	35,696,619.68	99.94%	24.12%
高清云通信业务	26,129.46	0.06%	20,523.30	0.06%	21.46%
合计	47,072,684.63	100.00%	35,717,142.98	100.00%	24.12%

### ③2013年度

产品名称	主营业务收入		主营业务成本		毛利率
	金额	占比	金额	占比	
基础云服务	36,409,597.00	100%	23,359,133.53	100%	35.84%
高清云通信业务	-	-	-	-	-
合计	36,409,597.00	100.00%	23,359,133.53	100.00%	35.84%

报告期内，公司的基础云服务收入占主营业务收入比例较高，主要是公司的基础云服务业务已经比较稳定，为公司的主要盈利来源。同时，报告期内公司正在积极发展高清云通信业务，2014年度已投入市场运营，未来发展前景良好，预期将会成为公司新的利润增长点。

## 3、营业收入分地区列示

地区	2015年1-6月	2014年度	2013年度

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北	19,780,201.61	74.06%	33,258,363.89	70.52%	21,961,798.00	60.93%
华南	2,869,119.68	10.74%	2,358,905.23	5.00%	2,632,942.00	7.12%
西南	1,954,416.16	7.32%	4,229,232.82	8.97%	3,921,703.00	10.61%
华东	1,940,646.14	7.27%	6,674,035.45	14.15%	7,391,264.00	19.99%
西北	118,638.01	0.44%	170,580.54	0.36%	-	-
东北	35,289.92	0.13%	303,315.43	0.64%	491,961.00	1.33%
华中	11,798.05	0.04%	166,337.59	0.35%	9,929.00	0.03%
<b>总计</b>	<b>26,710,109.58</b>	<b>100%</b>	<b>47,160,770.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,409,597.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业收入主要分布在华北地区，尤其以北京和天津为主，具有较为明显的区域特征，近年来，公司重点开拓华南地区的业务，来自于华南地区的营业收入增幅明显。

## 2、主营业务成本变动分析

项目	2015年1-6月	2014年度	变动比例	2013年度
带宽成本	8,324,666.83	18,257,732.18	69.90%	10,746,448.08
机柜成本	7,043,726.86	15,544,059.35	44.63%	10,747,457.50
光纤成本	729,650.92	1,833,507.40	1.86%	1,799,940.00
云视讯销售商品成本	234,379.16	82,146.28	25.56%	65,426.01
<b>合计</b>	<b>16,332,151.71</b>	<b>35,717,142.98</b>	<b>52.90%</b>	<b>23,359,133.53</b>

报告期内，公司的主营业务成本主要是向电信运营商租赁带宽和机柜的成本，均与公司主营业务密切相关，2014年发生主营业务成本35,717,142.98元，较2013年增加12,358,009.45元，相比2013年增幅为52.91%，2014年主营业务成本大幅增加的主要原因如下：

①2014年营业收入较2013年增加1,075.12万元，增幅为29.53%，业务规模的扩张带来营业成本增加；

②公司为扩大业务规模，于2013年10月新开通北京移动富丰路机房，2013

年新增成本248,848.17元，2014年新增成本2,467,541.80元；

③公司于2014年计划加大中国电信专线业务规模，2014年下半年新增与中国电信合作专线业务，增加2014年成本1,273,584.91元。

#### 4、毛利率变动分析

##### (1) 与同行业上市公司毛利率对比分析

企业名称	2015年1-6月	2014年度	2013年度
光环新网	34.28%	43.00%	46.91%
首都在线	50.22%	44.29%	44.69%
二六三	70.43%	64.43%	68.52%
平均值	51.64%	50.57%	53.37%
公司	38.85%	24.27%	35.84%

由上表可见，行业内上市公司如光环新网、首都在线、二六三等公司的毛利率均高于本公司，其中，二六三毛利率最高，主要是因为二六三以云通信业务为主，该业务整体毛利率较高，这也是公司大力发展高清云通信业务的重要原因。与光环新网、首都在线相比，公司毛利率也相对偏低，主要原因如下：第一，公司作为一家新型互联网通信企业，目前正处于成长期，业务规模偏低，规模效益尚不明显；第二，公司投入大量资源研发相关产品以及培育市场。

##### (2) 报告期内毛利率变动原因分析

公司2014年度毛利率比2013年度下降的主要原因如下：

①2014年下半年，公司计划重点开拓移动4G业务，于2013年10月开通北京移动富丰路机房。但由于2014年我国的4G业务市场发展没有达到之前预估的速度，客户需求启动比预期滞后，导致了此项业务发生亏损。2013年当年成本为248,848.17元，2014年成本为2,467,541.80元，2013年成本较低，对利润的影响不明显。2014年北京移动机房的收入为1,044,877.95元，产生亏损1,422,663.85元；

②2014年管理层出于规模化运营可带来成本优化的考虑，积极推进位于北京市朝阳区的中国电信股份有限公司北京分公司机房的市場销售，并且取得了一定的客户新增量。但同时带来部分已有老客户的业务出于地理位置的考虑，由公

司所属中国联通天津分公司机房迁移到中国电信北京分公司机房。该原因导致2014年天津联通机房的部分成本空置，金额为1,503,962.25元；

③2014年下半年公司与中国电信集团系统集成有限责任公司合作新增专线业务，2014年下半年共发生成本1,273,584.91元，但该专线业务带来的收入很少，导致该业务发生大额亏损。

综合以上因素，导致2014年毛利降低。扣除上述因素影响后，公司2014年毛利率与2013年基本持平。

2015年上半年公司的毛利率较2014年度上升较大，主要原因如下：一是公司市场开拓取得了显著的效果，营业收入增加，营业收入的增长所带来的规模效应明显；二是对成本进行了优化调整，适当调减了北京移动、天津联通的采购规模。

#### （四）报告期期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及变动情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
		金额	变动	
销售费用	3,123,008.23	5,664,941.69	32.45%	4,277,057.12
管理费用	3,645,822.05	4,581,833.79	-39.89%	7,622,762.75
财务费用	30,207.32	10,206.29	-132.12%	-31,773.00
期间费用合计	6,799,037.60	10,256,981.77	-13.57%	11,868,046.87
营业收入	26,710,109.58	47,160,770.95	29.53%	36,409,597.00
销售费用占营业收入比例	11.69%	9.72%	0.51%	11.75%
管理费用占营业收入比例	13.65%	6.23%	0.53%	20.94%
财务费用占营业收入比例	0.11%	0.02%	3.31%	-0.09%
期间费用占营业收入比例	25.45%	21.75%	4.35%	32.60%

2014年度，期间费用总额较2013年度减少13.57%，主要原因是2014年公司将符合资本化条件的软件研发相关的费用资本化以及将高清云通信业务产品相关的费用计入产品成本导致管理费用减少。2015年1-6月份，期间费用总额679.90万元，占2014年度全年费用总额的66.29%。

##### 1、销售费用

公司销售费用主要包括服务费、人员工资、社保、业务招待费等项目。报告

期内销售费用具体情况如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
服务费	1,299,579.19	2,864,187.23	2,612,389.00
工资	1,272,061.55	1,923,489.07	1,106,714.95
社保	105,319.87	181,730.07	136,179.67
业务招待费	83,684.89	65,949.09	65,883.60
办公费	74,310.10	87,674.78	12,209.00
医保	62,368.00	104,504.00	82,391.30
公积金	40,520.00	63,545.00	10,760.00
差旅费	37,867.50	40,041.11	18,543.00
交通费	33,316.52	79,969.73	24,870.00
通讯费	27,530.31	57,220.63	62,433.24
其他	86450.30	196,630.98	144,683.36
<b>合计</b>	<b>3,123,008.23</b>	<b>5,664,941.69</b>	<b>4,277,057.12</b>

公司的服务费主要指硬件维护费和网络服务费等销售维护增值服务，其中以硬件维护费为主，符合互联网通信行业的特点，前期的产品服务完成以后，还需要进行后续运营维护支出。

2014年度公司销售费用较2013年度上升32.45%，上升幅度较大的原因主要是随着公司业务规模扩张，公司引进了部分新员工以及人员工资上涨。

2015年1-6月，公司发生销售费用312.30万元，占2014年度全年销售费用的55.13%，销售费用波动不大。

## 2、管理费用

公司管理费用主要包括管理员工资、房租、无形资产摊销、固定资产折旧等。报告期内，公司管理费用情况如下：

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
工资	1,146,406.19	925,827.71	2,431,095.84
房租	585,336.00	1,123,297.50	1,296,766.38
无形资产摊销	415,667.90	257,986.75	394,636.00
固定资产折旧	319,065.84	267,959.22	320,697.88
服务费	167,718.87	241,534.33	563,408.96

研发支出	149,847.26	141,781.71	274,909.62
社保	109,378.96	107,487.52	193,570.84
通讯费	102,708.73	193,366.49	195,812.03
工会经费	68,673.67	16,912.42	
公积金	65,190.00	54,095.00	104,915.00
其他	515,828.63	1,251,585.14	1,846,950.20
<b>合计</b>	<b>3,645,822.05</b>	<b>4,581,833.79</b>	<b>7,622,762.75</b>

2014年度，公司发生管理费用458.18万元，较2013年度减少304.09万元，减少了39.89%，主要原因如下：

(1) 公司2014年基于云呼叫中心平台研发了云视讯运营平台、云监控运营平台等软件系统，符合资本化的条件，将发生的相关费用计入无形资产，涉及资本化金额152.37万元。

(2) 高清云通信业务于2014年开始商业化，公司根据客户的需求为客户定制开发了营业厅高清视频展示系统和咖啡厅高清视频电话服务系统，公司将与之相关的人工等成本费用共计140.48万元计入在产品。

扣除上述因素影响后，公司2014年管理费用和2013年基本持平，2015年1-6月，公司发生管理费用364.58万元，占2013年度管理费用的48.83%，显示公司报告期内管理费用在合理范围内变动。

### 3、财务费用

报告期内公司财务费用明细情况如下：

类别	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	61,783.33	51,700.00	22,051.97
减：利息收入	34,076.71	46,472.07	59,498.24
其他（手续费）	2,500.70	4,978.36	5,673.27
<b>合计</b>	<b>30,207.32</b>	<b>10,206.29</b>	<b>-31,773.00</b>

财务费用2014年度较2013年度上升132.12%，主要原因是2014年下半年公司新增一笔200万元的银行借款，约定还款期限为2015年7月28日，截至公开转让说明书签署日，该笔借款已全部结清。

### （五）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内不存在重大投资收益。

## （六）报告期内非经常性损益情况

报告期内，非经常性损益情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-6,930.94	-8,239.40	
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）	68,464.66	685,422.90	226,035.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,512.18	20,040.02	-13,731.00
所得税影响额	9,906.89	104,583.53	31,845.63
少数股东权益影响额			
<b>合计</b>	<b>56,139.01</b>	<b>592,639.99</b>	<b>180,458.55</b>

2013年度、2014年度和2015年1-6月非经常性损益占当期净利润的比例分别为31.88%，53.07%和1.75%、其中2013年度和2014年度比例较高。主要原因是计入当期损益的政府补助金额较大。

公司的政府补助结转计入当期损益的情况如下：

补助项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
2012年企业技术改造和创新资金			221,000.00
石景山中小企业发展专项基金	50,456.26	76,948.06	1,518.42
2013年科技型中小企业创新基金	18,008.40	608,474.84	3,516.76
<b>合计</b>	<b>68,464.66</b>	<b>685,422.90</b>	<b>226,035.18</b>

1) 根据中关村科技园区石景山园管理委员会石科技园发（2010）3号文，公司于2013年收到2012年企业技术改造和创新资金221,000.00元，于2013年全部计入当期损益。

2) “石景山中小企业发展专项基金”由石景山区经济和信息化委员会审批拨款，款项用于企业研发“高性能IPV4/IPV6无缝融合系统—高性能IPV4/IPV6网络协议转换平台”设备购置。公司于2013年9月收到该笔款项30万元计入递延收益，2013年转入当期损益1,518.42元，2014年转入当期损益76,948.06元，2015年1-6月转入当期损益50,456.26元。

3) “2013年科技型中小企业创新基金”由北京市科学技术委员会及北京高技术创新创业服务中心审批拨款，款项用于企业研发“高性能IPV4/IPV6无缝融合系统”。公司于2013年08月收到北京市科学技术委员会拨款21万元，2014年1月收到北京高技术创新创业服务中心拨款42万元，全部计入递延收益。随着研发支出的陆续产生，于2013年转入当期损益3,516.76元，于2014年转入当期损益608,474.84元，于2015年1-6月转入当期损益18,008.40元。

## (七) 主要税项及享受的税收优惠政策

### 1、主要税项

报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按6%和17%的税率相应计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6%、17%
营业税	按应税营业额的3%计缴营业税	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴	15%

本公司从事互联网信息服务收入，2014年5月份之前按3%税率计缴营业税。根据财税【2014】43号文，自2014年6月1日起，电信业实行营业税改征增值税试点，税率为6%。商品销售税率为17%。

### 2、享受的税收优惠政策

#### (1) 企业所得税

公司于2012年12月13日取得高新技术企业证书，有效期为3年，证书编号GR201211001373，减按15%的税率征收企业所得税。

公司的高新技术企业证书于2015年末到期，依据国家有关政策，公司已于2015年5月向审核机构提出高新技术企业复核申请，截至报告期末，尚未收到审核机构的确认通知。

## 三、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况

### (一) 报告期主要资产情况

报告期各期末，公司主要资产情况如下：

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日
	金额	变动	金额	变动	金额
货币资金	15,705,337.06	218.85%	4,925,684.39	74.33%	2,825,509.01
应收账款	4,459,690.75	76.48%	2,526,953.90	-17.67%	3,069,373.90
预付款项	345,785.60	45.73%	237,281.06	53.78%	154,299.00
其他应收款	315,899.34	-92.39%	4,149,064.45	29.80%	3,196,591.44
存货	1,970,148.90	20.50%	1,634,970.72	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>22,796,861.65</b>	<b>69.19%</b>	<b>13,473,954.52</b>	<b>45.73%</b>	<b>9,245,773.35</b>
固定资产	912,192.79	-24.19%	1,203,234.96	-13.23%	1,386,714.40
无形资产	6,809,617.52	-3.89%	7,085,285.42	11.68%	6,344,127.00
递延所得税资产	44,170.97	-40.98%	74,839.95	42.10%	52,668.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,765,981.28</b>	<b>-7.14%</b>	<b>8,363,360.33</b>	<b>7.45%</b>	<b>7,783,509.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>30,562,842.93</b>	<b>39.96%</b>	<b>21,837,314.85</b>	<b>28.23%</b>	<b>17,029,283.32</b>

报告期内，公司流动资产占资产总额的比例较高，符合公司所处行业的特点，随着公司业务规模的不断扩展，公司的资产总额呈逐年上升态势。

### 1、货币资金

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	7,551.20	15,029.97	3,833.00
银行存款	15,697,785.86	4,910,654.42	2,821,676.01
<b>合计</b>	<b>15,705,337.06</b>	<b>4,925,684.39</b>	<b>2,825,509.01</b>

公司的货币资金逐年增加，主要是经营活动现金流入所致，近两年一期，公司经营活动产生的现金流量净额累计为965.88万元，反映出公司良好的经营状态。

### 2、应收账款

报告期各期末，公司应收账款账面净值分别为306.94万元、252.70万元、445.97万元，占资产总额的比例分别为18.02%、11.97%、14.59%。

#### (1) 应收账款按类别列示

##### ①2015年6月30日

类别	2015年6月30日
----	------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,720,602.12	100%	260,911.37	5.53%	4,459,690.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>4,720,602.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>260,911.37</b>	<b>5.53%</b>	<b>4,459,690.75</b>

②2014年12月31日

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,665,763.05	100%	138,809.15	5.21%	2,526,953.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>2,665,763.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,809.15</b>	<b>5.21%</b>	<b>2,526,953.90</b>

③2013年12月31日

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,231,190.00	100%	161,816.10	5.01%	3,069,373.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>3,231,190.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>161,816.10</b>	<b>5.01%</b>	<b>3,069,373.90</b>

2014年末，应收账款较2013年末减少17.67%，主要原因为公司2014年度的重

要客户上海众源网络有限公司因被百度收购而将欠款全部结清，造成2014年度应收账款大幅减少。

(2) 应收账款按账龄列示

单位：万元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	应收账款	比例	坏账准备	应收账款	比例	坏账准备	应收账款	比例	坏账准备
1年以内	443.36	93.92%	22.17	256.56	96.24%	12.83	322.61	99.84%	16.13
1至2年	18.69	3.96%	1.87	9.50	3.56%	0.95	0.51	0.16%	0.05
2至3年	9.50	0.11%	1.90	0.51	0.19%	0.10			
3至4年	0.51	2.85%	0.15						
4至5年									
5年以上									
合计	472.06	100.00%	26.09	266.58	100.00%	13.88	323.12	100.00%	16.18

报告期各期末，公司的应收账款账龄大部分都在1年以内，无大额长期未收回款项，应收账款回收状态良好。

(3) 各期末应收账款前五名情况

①2015年6月30日应收账款前五名情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
北京爱奇艺科技有限公司	2,437,811.41	51.64	121,890.57
北京快网科技有限公司	559,212.82	11.85	27,960.64
北京云方舟科技有限公司	469,280.19	9.94	23,464.01
北京掌趣科技股份有限公司	207,226.45	4.39	10,361.32
飞狐信息技术(天津)有限公司	188,679.26	4.00	9,433.96
合计	3,862,210.13	81.82	193,110.50

②2014年末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
北京爱奇艺科技有限公司	1,662,301.93	62.36	83,115.10

飞狐信息技术（天津）有限公司	366,415.08	13.75	18,320.75
天津信通宽带网络服务有限公司	116,952.83	4.39	5,847.64
北京联合万诺网络通信技术有限公司	84,975.00	3.19	8,497.50
北京恒达时代网络科技有限公司	68,000.00	2.55	3,400.00
合 计	2,298,644.84	86.24	119,180.99

③2013年末应收账款前五名情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
上海众源网络有限公司	2,129,250.00	65.90	106,462.50
天津信通宽带网络服务有限公司	336,000.00	10.40	16,800.00
北京观滔高科技有限公司	200,000.00	6.19	10,000.00
北京掌趣科技股份有限公司	167,312.00	5.18	8,365.60
北京联合万诺网络通信技术有限公司	84,975.00	2.63	4,248.75
合 计	2,917,537.00	90.30	145,876.85

截至2015年6月30日，公司应收账款账面余额472.06万元，计提坏账准备26.09万元，账面价值445.97万元，主要欠款客户信誉良好、实力雄厚，坏账准备计提充分。

(4) 应收账款坏账政策分析

公司与同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例比较如下表：

单位名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
首都在线	1%	10%	50%	100%	100%	100%
光环新网	3%	10%	30%	50%	80%	100%
二六三	2%	5%	30%	50%	50%	100%
公司	5%	10%	20%	30%	50%	100%

通过上表可以看出，公司1年以内、1-2年坏账准备计提比例等于或略高于同行业可比上市公司；2年以上的坏账准备计提比例略低于或等于同行业可比上

市公司。整体来看，公司坏账政策与同行业可比上市公司相比差别不大，符合谨慎性原则的要求。

### 3、预付账款

报告期各期末，公司预付账款余额分别为154,299.00元、237,281.06元、345,785.60元，占资产总额的比例分别为0.91%、1.09%、1.13%。

#### 1、预付账款账龄构成

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	345,785.60	100.00%	206,731.06	87.12%	76,500.00	49.58%
1至2年					63,886.00	41.40%
2至3年			30,550.00	12.88%	13,913.00	9.02%
3年以上						
合计	345,785.60	100.00%	237,281.06	100.00%	154,299.00	100.00%

截至2015年6月30日，预付账款的账龄都在一年以内，主要由预付的房租、营销服务费、设备款组成，预付的款项均为公司的日常经营活动的必要支出。

#### 2、报告期各期末预付账款前五名

2015年6月30日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
中国瑞达投资发展集团公司	138,812.00	40.14
上海银飞文化发展有限公司	100,000.00	28.92
中国铁通集团有限公司北京分公司	63,773.60	18.44
北京无忧组网科技有限公司	20,000.00	5.78
深圳市因科美通信有限公司	14,200.00	4.11
合计	336,785.60	97.39

2014年12月31日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
中国瑞达投资发展集团公司	94,170.00	39.69
天津天网互通网络科技有限公司	58,252.43	24.55

中国铁通集团有限公司北京分公司	53,308.63	22.47
北京匠门奕景装饰设计有限公司	21,384.96	9.01
北京齐鲁伟业装饰有限公司	9,165.04	3.86
合 计	236,281.06	99.58

2013年12月31日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
中国铁通集团有限公司北京分公司	76,500.00	49.58
北京匠门奕景装饰设计有限公司	44,721.00	28.98
北京齐鲁伟业装饰有限公司	19,165.00	12.42
中艺建筑装饰有限公司	13,913.00	9.02
合 计	154,299.00	100.00

截止2015年6月30日，公司不存在对持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的预付款项。

#### 4、其他应收款

(1) 报告期各期末，其他应收款账龄及坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	9.47	27.10%	0.47	184.94	41.01%	9.25	307.90	90.94%	15.40
1至2年	23.90	68.38%	2.39	264.45	58.65%	26.45	26.01	7.68%	2.60
2至3年	0.10	0.29%	0.02	1.38	0.31%	0.28	4.67	1.38%	0.93
3至4年	1.33	3.81%	0.40	0.15	0.03%	0.05			
4至5年	0.15	0.43%	0.08						
5年以上									
合计	34.95	100%	3.36	450.92	100%	36.01	338.59	100%	18.93

其他应收款主要为支付的保证金及押金、借款及备用金等。2013年末、2014年末和2015年6月末，其他应收款分别为319.66万元、414.91万元、31.59万元，

占资产总额的比例分别为18.77%、19.00%、1.03%。

(2) 报告期各期末大额其他应收款情况

①2015年6月30日

单位或自然人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国瑞达系统装备公司	房租保证金	232,982.00	1-2年	66.67	23,298.20
李良	备用金	61,486.50	1年以内	17.59	3,074.33
<b>合计</b>		<b>294,468.50</b>		<b>84.26</b>	<b>26,372.53</b>

②2014年12月31日

单位或自然人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京智洋环亚科技有限公司	往来款	3,486,671.53	1年以内及1-2年	77.32	306,484.23
北京恒远讯捷科技有限公司	借款	550,000.00	1年以内	12.19	27,500.00
中国瑞达系统装备公司	房租保证金	371,794.00	1年以内	8.24	18,589.70
<b>合计</b>		<b>4,408,465.53</b>		<b>97.73</b>	<b>352,573.93</b>

③2013年12月31日

单位或自然人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京智洋环亚科技有限公司	往来款	3,043,013.13	1年以内	89.87	152,150.66
中国瑞达系统装备公司	房租保证金	124,035.00	1-3年	3.66	16,923.00
<b>合计</b>		<b>3,167,048.13</b>		<b>93.53</b>	<b>169,073.66</b>

报告期各期末，公司无应收持股5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其关联方款项。

5、存货

报告期各期末，存货余额分别为0万元、163.50万元、197.01万元，占资产

总额的比例分别为0、7.49%、6.45%。2013年末公司账面无存货，主要是因为公司存货为高清云通信业务相关的库存商品和科技在产品，随高清云通信业务的开展而产生。2013年度尚未对外开展该项业务。

报告期内存货结构分析如下

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	565,388.29	28.70%	230,210.11	14.08%		
科技在产品	1,404,760.61	71.30%	1,404,760.61	85.92%		
账面余额合计	1,970,148.90	100.00%	1,634,970.72	100.00%		
存货跌价准备						
账面价值	1,970,148.90	100.00%	1,634,970.72	100.00%		

报告期各期末存货主要是库存商品和科技在产品。2015年6月末存货账面价值较2014年末增长20.50%，主要是2015年上半年高清云通信业务规模较2014年有所增加，根据正常业务需求保留的正常库存较多所致。

科技在产品为企业受托研发的营业厅高清视频展示系统809,374.37元及创业咖啡厅高清视频电话服务系统595,386.24元，此两项科技在产品已于2014年研发完成，截至2015年6月末处于委托单位验收阶段。

## 6、固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为138.67万元、120.32万元、91.22万元，占资产总额的比例分别为8.14%、5.51%、2.98%。

固定资产明细情况如下：

2015年6月30日				
项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
电子及办公设备	1,943,066.40	1,030,873.61	-	912,192.79
2014年12月31日				
项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
电子及办公设备	2,110,981.79	907,746.83	-	1,203,234.96
2013年12月31日				

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
电子及办公设备	1,843,429.50	456,715.10	-	1,386,714.40

公司的固定资产主要为电子及办公设备，符合互联网通信服务行业的特点。

报告期内，公司固定资产不存在抵押等权利受限的情况，使用状况良好，未出现减值迹象。

## 7、无形资产

无形资产分类列示

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面原值：			
软件	8,406,677.93	8,266,677.93	6,743,000.00
合计	8,406,677.93	8,266,677.93	6,743,000.00
累计摊销：			
软件	1,597,060.41	1,181,392.51	398,873.00
合计	1,597,060.41	1,181,392.51	398,873.00
无形资产净值	6,809,617.52	7,085,285.42	6,344,127.00
无形资产减值准备			
无形资产账面价值	6,809,617.52	7,085,285.42	6,344,127.00

报告期末，公司账面无形资产主要是公司自主研发以及外购的软件，均与公司主营业务密切相关，不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 8、递延所得税资产

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	294,473.11	44,170.97	498,932.97	74,839.95	351,123.82	52,668.57
合计	294,473.11	44,170.97	498,932.97	74,839.95	351,123.82	52,668.57

报告期各期末，公司递延所得税资产主要是公司针对应收款项计提坏账准备所致。

## (二) 报告期主要负债情况

报告期各期末，公司主要负债情况如下：

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日
	金额	变动	金额	变动	金额
短期借款	1,000,000.00	-50.00%	2,000,000.00	-	
应付账款	2,567,621.77	28.01%	2,005,853.71	107.28%	967,698.02
预收款项	4,919,931.52	9.60%	4,488,851.32	20.06%	3,738,987.00
应付职工薪酬	29,797.15	-86.19%	215,745.02	128.35%	94,478.63
应交税费	707,037.85	338.02%	161,417.18	21.41%	132,949.46
其他应付款	35,000.00	-20.71%	44,140.00	75.25%	25,187.00
<b>流动负债合计</b>	<b>9,259,388.29</b>	<b>3.85%</b>	<b>8,916,007.23</b>	<b>79.78%</b>	<b>4,959,300.11</b>
递延收益	171,077.26	-28.58%	239,541.92	-52.56%	504,964.82
<b>非流动负债合计</b>	<b>171,077.26</b>	<b>-28.58%</b>	<b>239,541.92</b>	<b>-52.56%</b>	<b>504,964.82</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,430,465.55</b>	<b>3.00%</b>	<b>9,155,549.15</b>	<b>67.55%</b>	<b>5,464,264.93</b>

报告期各期末，公司负债主要为流动负债，负债金额呈现上升趋势，主要是应付账款、预收款项等经营负债随业务规模的扩张而上升所致。

### 1、短期借款

报告期各期末，短期借款情况如下

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	1,000,000.00	2,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	

2014年7月与北京工商银行（翠微路支行）签订了合同编号为0020000086-2014年（翠微）字0095号的借款合同，合同金额为200万元，借款开始日为2014年7月28日，约定于2015年5月28日还款100万元，于2015年7月28日还款100万元。由北京中关村科技融资担保有限公司提供担保。

截止本公开转让说明书签署日，上述短期借款已经全部还清，公司信用状况良好，报告期内不存在逾期还款以及无法归还到期借款的情形。

### 2、应付账款

应付账款列示

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
采购款	2,567,621.77	2,005,853.71	967,698.02
<b>合计</b>	<b>2,567,621.77</b>	<b>2,005,853.71</b>	<b>967,698.02</b>

报告期各期末，公司应付账款余额逐年增加，尤其是2014年末增幅明显，主要原因为：第一，公司业务规模扩张，采购量增加导致应付账款余额相应增长；

第二，2014年度新增北京移动富丰路机房和中国电信专线业务，形成新的采购业务增加了应付账款。

### 3、预收款项

预收款项列示

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
销售款	4,919,931.52	4,488,851.32	3,738,987.00
合 计	4,919,931.52	4,488,851.32	3,738,987.00

报告期各期末，公司预收款项金额较大，预收款项占负债比例分别为68.43%、49.03%、52.17%，报告期内，公司的基础云业务主要采用预收款的方式进行，结算期主要有月度、季度或年度，款项一般在结算期的期初收取，针对部分优质客户给予一定的信用政策。预收账款较大显示公司的销售情况良好，产品市场竞争力较强。

### 4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	29,797.15	215,745.02	94,478.63
设定提存计划			
合 计	29,797.15	215,745.02	94,478.63

(2) 短期薪酬

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		205,597.57	94,478.63
2、职工福利费			
3、社会保险费			
其中：医疗保险费			
工伤保险费			
生育保险费			
4、住房公积金			
5、工会经费和职工教育经费	29,797.15	10,147.45	
6、短期带薪缺勤			
7、短期利润分享计划			

合计	29,797.15	215,745.02	94,478.63
----	-----------	------------	-----------

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的20%、1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

公司的应付职工薪酬余额较小，反映公司按时支付职工薪酬，不存在长期欠薪的情况。

### 5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

税费项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	119,706.29	-11,629.30	
营业税			50,605.67
企业所得税	561,230.92	162,476.05	68,953.22
个人所得税	11,825.09	10,570.43	7,317.89
城市维护建设税	8,327.40		3,542.40
教育费附加	5,948.15		2,530.28
合计	707,037.85	161,417.18	132,949.46

公司应交税费的主要内容是应交企业所得税，2015年6月末余额较大，主要是因为公司2015年上半年利润总额增幅较大而相应计提了大额的应交所得税。2014年末及2015年6月末，应交营业税余额为零，主要是根据财税【2014】43号文，自2014年6月1日起，电信业实行营业税改征增值税所致。

报告期内，公司依法进行纳税申报并缴纳税款，无违反税收方面的法律、法规及规章的行为，未受过相应税务行政处罚。

### 6、其他应付款

其他应付款主要为房租、中介咨询费、评估费等，报告期各期末，其他应付款余额分别为25,187元、44,140元、35,000元，占负债总额比例分别为0.46%、0.48%、0.37%。

## （三）报告期股东权益情况

## 1、股本

股东名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
北京智洋环亚科技有限公司	4,302,500.00	9,000,000.00	9,000,000.00
北京前景必成企业管理中心（有限合伙）	4,063,500.00		
赵光	962,000.00	835,500.00	835,500.00
吴钧	372,000.00	38,000.00	38,000.00
水向东	321,500.00		
周向民	321,500.00		
曹伟	300,000.00		
陈若轩	107,000.00		
戴晓春		84,300.00	84,300.00
吴铁		42,200.00	42,200.00
合计	10,750,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

股本的具体变化情况详见第一节“公司基本情况”第四部分“公司股本形成及变化”。

## 2、资本公积

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本溢价	4,500,000.00	0	0
合计	4,500,000.00	0	0

2015年6月，经股东会决议通过，公司增资75万元，股东投入超过注册资本的部分共450万元计入资本公积。

## 3、盈余公积

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	168,287.09	168,287.09	56,612.36

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，按照年度净利润的10%计提盈余公积。

## 4、未分配利润

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

调整前上期末未分配利润	2,513,478.61	1,508,406.03	998,894.84
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	2,513,478.61	1,508,406.03	998,894.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,200,611.68	1,116,747.31	566,123.55
减：提取法定盈余公积		111,674.73	56,612.36
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
其他			
期末未分配利润	5,714,090.29	2,513,478.61	1,508,406.03

#### 四、报告期主要财务指标分析

##### （一）盈利能力分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	26,710,109.58	47,160,770.95	36,409,597.00
净利润	3,200,611.68	1,116,747.31	566,123.55
毛利率	38.86%	24.27%	35.84%
净利率	11.98%	2.37%	1.55%
净资产收益率	22.41%	9.21%	5.79%

报告期内，公司营业收入和净利润逐年上升，显示公司运营良好，具有较强的业务开拓能力和盈利能力，毛利率指标除2014年出现下滑外基本保持稳定，2015年上半年净利率和净资产收益率大幅提升，主要是因为公司在费用波动不大的情况下，营业收入的增长所带来的规模效应明显。未来随着公司基础云业务规模的进一步扩张以及高清云通信业务的逐步开展，公司的盈利能力将进一步提升。

##### （二）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率	7.65	16.85	22.35
存货周转率	9.06	43.69	-
总资产周转率	0.87	2.16	2.14

报告期内公司应收账款周转率分别为22.35、16.85 和7.65。公司应收账款

周转率较高，符合行业特点。

2014年和2015上半年，公司的存货周转率分别为43.69、9.06。报告期内，公司存货周转率较高且变动较大，主要原因是公司的存货均与高清云通信业务相关，而报告期内公司高清云通信业务自2014年才陆续开展，且收入占比较小，未来随着高清云通信业务规模的加大，公司存货周转率将趋于稳定。

2015年1-6月，公司的总资产周转率较2013年度和2014年度减小，主要是因为公司通过增资及银行借款等筹集资金导致公司资产规模迅速扩张。

综上，公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率较高，公司营运能力较好。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	30.86%	41.93%	32.09%
流动比率	2.46	1.51	1.86
速动比率	2.25	1.33	1.85

报告期各期末，资产负债率分别为32.09%、41.93%和30.86%，整体处于较低水平且相对比较稳定，2014年末资产负债率相对较高主要是银行借款较大所致。公司2013年末、2014年末、2015年6月末的流动比率、速动比率均较高，公司的短期偿债能力较强。

综上所述，报告期内公司资产负债率、流动比率及速动比率均处于较好水平，显示公司资产质量较高，偿债风险较低，偿债能力较强。

### （四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	6,776,050.61	2,107,893.60	774,806.16
投资活动产生的现金流量净额	-184,614.61	-1,956,018.22	-7,733,378.50
筹资活动产生的现金流量净额	4,188,216.67	1,948,300.00	8,705,109.57
现金及现金等价物净增加额	10,779,652.67	2,100,175.38	1,746,537.23

#### 1、经营活动现金流量

(1) 报告期内各期经营活动现金流量净额的波动性分析

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	26,038,928.29	48,453,055.27	38,288,553.50
营业收入	26,710,109.58	47,160,770.95	36,409,597.00
占比	97.49%	102.74%	105.16%

2013年、2014年和2015年1-6月，公司经营活动现金流量净额分别为774,806.16元、2,107,893.60元和6,776,050.61元。报告期内，公司经营活动现金流量净额均为正数且逐年增加，反映出公司经营活动获取现金的能力较强，公司的产品或服务在市场上具有较强竞争力。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析：

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	6,776,050.61	2,107,893.60	774,806.16
净利润	3,200,611.68	1,116,747.31	566,123.55
占比	211.71%	188.75%	136.86%

由上表可以看出，公司经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润，主要原因如下：报告期内，公司应付账款、预收款项及应交税费等经营性负债增加较快以及公司收到的单位往来款项净流入金额较大等。经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润说明公司收益质量较高，经营状况良好。

## 2、投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是公司业务需要开发诸如前景IPV4/V6高性能云监控服务端系统、前景云视讯运营平台软件等系统软件，以及购置平板电脑、显示器等设备。

## 3、筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金净额分别为8,705,109.57元、1,948,300.00元和4,188,216.67元。公司筹资活动产生的现金流入主要为吸收股东投资、向银行借款等。

# 五、关联方、关联方关系及关联方交易情况

## (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

### 1、控股股东和实际控制人

智洋环亚持有公司40.02%的股份，为公司控股股东。赵宁为智洋环亚的第一大股东，同时为前景必成的执行事务合伙人，赵宁通过智洋环亚间接持有公司39.92%股份，通过前景必成间接持有公司7.08%股份，合计持有公司股份比例为47.00%，为公司实际控制人。

### 2、持股5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员等

关联方名称	关联关系
前景必成	持股 5%以上的股东
赵宁	实际控制人、董事长
赵光	持股 5%以上的股东、董事、总经理
吴钧	董事、董事会秘书
李亚川	董事、副总经理
赵锦明	董事
朱宝权	监事
吴疆	监事
李良	职工监事
张德平	财务总监
北京金诚信投资有限公司	赵锦明担任董事兼总经理
北京天时达房地产开发有限公司	赵锦明担任董事兼总经理

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，本公司无相关的经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

### (1) 公司向智洋环亚购买云呼叫中心系统

智洋环亚自 2003 年设立后主要从事基于电话线的呼叫中心业务，2010 年之后基于互联网的呼叫中心业务技术逐渐成熟并商用化，智洋环亚的控股股东赵宁意识到该新技术具有较大的市场潜力，成功研发云呼叫中心系统，该系统是基于互联网 IP 的呼叫中心业务平台，云呼叫中心必须由基础云资源支持才能实现商业化应用，智洋环亚投资控股前景世纪后决定将优质资源整合，由前景世纪运营该业务。2013 年 6 月 25 日，智洋环亚与公司签订《技术转让合同》，将云呼叫中心系统作价 638 万元转让给公司。

根据北京碧展资产评估有限公司于 2013 年 5 月 28 日出具的《租用型云呼叫中心系统非专利技术资产评估报告书》（北碧展评报字【2013】第 113 号），评估价格为 638 万元。交易价格与评估价格一致，作价公允。

2015 年 5 月 31 日，亚洲（北京）资产评估有限公司出具了《关于〈赵宁拥有的知识产权-“租用型云呼叫中心系统”非专利技术资产评估报告书〉的复核意见书》（京亚评核字[2015]002 号），该报告载明，复核人员利用前景世纪有限 2013 年 7-12 月至 2015 年 5 月的实际实现的财务数据资料，以及未来的收益预测资料，采用复核人员认为合理的折现率对无形资产的价值进行重新测算，并与评估报告中收益法评估结果进行比较，认为评估报告中收益法评估结果取值属于合理范围。

### (2) 委托开发在网用户自服务电商系统

2015 年 1 月 1 日，北京智洋环亚科技有限公司与本公司签订技术开发（委托）合同，委托智洋环亚开发在网用户自服务电商系统，合同金额 14 万元。

在网用户自服务电商系统，是为了提高服务效率和客户满意度而定制开发的应用软件，该软件具有自助式账单查询、自动扣费等功能，可以降低服务成本、提高效率和客户满意度，该系统为高清云通信业务的配套子系统，由智洋环亚执行董事赵宁先生设计研发，2015 年 7 月，赵宁先生加入前景世纪后，智洋环亚已无研发能力，该类业务预计以后不再发生。

该系统研发构成历经 4 个月左右的时间，定价方式为智洋环亚的研发成本加合理利润。

## 3、关联方应收应付款项

应收项目

项目名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
北京智洋环亚科技有限公司	-	3,486,671.53	3,043,013.13

报告期内，公司曾存在关联方占款情况，未计提资金占用费，截止2015年6月30日，北京智洋环亚科技有限公司已通过银行汇款还清往来款。

4、关联担保情况

2014年7月25日前景世纪有限与工商银行翠微路支行签订《小企业借款合同》（编号：0020000086-2014年（翠微）字0095号），借款金额为人民币200万元。北京中关村科技融资担保有限公司与工商银行翠微路支行签订《保证合同》（编号：0020000086-2014年翠微（保）字0017号），为前景世纪提供担保；赵光与工商银行翠微路支行签订《保证合同》，约定赵光为《小企业借款合同》约定债务提供连带责任保证。

公司实际控制人赵宁，股东赵光与北京中关村科技融资担保有限公司签订了2014年XW-BZ0050号《反担保（保证）合同》，约定由赵宁、赵光向北京中关村科技融资担保有限公司提供反担保连带责任保证。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的交易均为偶发性关联交易，不会对公司的财务状况和经营成果造成重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体安排

前景云已根据《公司法》等有关法律、法规及《上市公司治理准则》、《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》等规范性文件制定并经股东大会、董事会、监事会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》等内部规范化运作制度和规则，对关联人和关联交易的定义、关联交易的原则和关联交易的回避表决制度、关联交易的公允决策权限和程序等作出了明确而具体的规定。

为避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益，前景云全体股东、董事、监事、高级管理人员、控股股东分别作出书面承诺：

本人（本企业）在今后的生产经营活动中不利用公司的股东身份或以其他身份进行损害公司及其他股东利益的行为；本人（本企业）及受本人（本企业）控制的企业与公司之间无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在公司董事会或股东大会对涉及己方利益的关联交易进行决策时，本人（本企业）将严格按照法律、法规、规范性文件及《北京前景云通信股份有限公司章程》的规定，自觉回避。

本人（本企业）愿意承担因违反上述承诺而给前景云股份及其他股东造成的经济损失。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书签署日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

### （二）或有事项

截至本说明书签署日，本公司不存在应披露的重大或有事项。

### （三）承诺事项

截至本说明书签署日，本公司不存在应披露的承诺事项。

## 七、资产评估情况

2015年8月13日，亚洲（北京）资产评估有限公司以2015年6月30日为评估基准日，对北京前景世纪电讯技术有限公司拟股份制改制事宜所涉及的股东全部权益价值进行了评估，并出具了《资产评估报告》（京亚评报字[2015]第081号）。根据该报告，截至2015年6月30日，前景云资产账面价值为3,056.29万元，评估价值为3,227.65万元，评估增值171.36万元，评估增值率为5.61%；负债账面价值为943.05万元，评估价值为943.05万元，评估无增减值；净资产

账面价值为 2,113.24 万元，评估价值为 2,284.60 万元，评估增值额为 171.36 万元，评估增值率为 8.11%。

## 八、股利分配政策

### （一）公司的利润分配政策

公司章程第一百五十四条，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

### （二）公司的公积金利用政策

公司章程第一百五十五条，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。资本公积金不得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百分之二十五。

## 九、控股子公司情况

报告期内，无纳入本公司合并报表合并范围的子公司。

## 十、公司主要风险因素及自我评估

### （一）主营业务技术更新换代所引致的风险

公司主营业务为以宽带接入服务和IDC及其增值服务为基础云服务和新

兴的高清云通信业务。互联网通信行业具有用户需求转换快、盈利模式创新多等特点。若互联网通信服务企业未能随着用户需求转变而创新盈利模式，将可能在市场竞争中处于不利地位，进而影响其长远发展。

随着用户对互联网访问速度要求的提高，互联网接入技术更新换代速度不断加快，对公司的服务能力也提出更高的要求。在IDC及其增值服务方面，数据集中、海量数据、管理复杂、连续性要求高等已成为行业发展的主要特征，随着各行业数据集中管理需求增加以及业务模式的不断变革，传统数据中心面临诸多挑战，技术创新、业务整合是众多IDC行业发展的必由之路。高清云通信业务是公司新开拓的业务，公司的技术研发、客户储备还处于发展阶段，市场的开发还面临一定的挑战。

虽然本公司一直紧跟客户需求，不断改进并开发新的技术，在技术和质量方面具有优势，但是随着技术的不断进步和客户要求的进一步提高，不排除本公司由于投资不足等因素导致不能及时满足客户技术要求的可能，这将对本公司的竞争力产生不利影响。

公司的基础云服务在市场上的定位属于第二梯队，同行业中有首都在线、光环新网等竞争对手，行业竞争日趋激烈。

公司的高清云通信业务在市场中目前处于先行者的地位，但是随着市场的进一步发展，跟随者也能逐渐进入市场，如公司不能持续加大技术研究、市场开拓力度，保持行业领先地位，就将面临剧烈竞争的不利局面。

**应对措施：**公司在互联网行业耕耘多年，已经对IT/通信/互联网技术有较为深刻的理解和把握，并在销售过程中紧紧围绕客户需求进行相应服务产品的研发。随着业务的发展，公司未来将进一步引进优秀技术人才，加大研发力量，不断追踪行业市场及技术的发展动态，学习吸收行业的先进技术，以保证公司服务产品的先进性。

## （二）市场竞争加剧的风险

随着互联网在行业应用上的普及，市场对宽带接入和IDC及其增值服务为主的基础云服务的需求有很大提升，更多的企业进入宽带接入和IDC市场，使得市

市场竞争日益加剧。规模较大的企业加快了兼并与重组步伐，不断扩大业务范围，进一步做大做强；中小型企业为了生存和发展，也不断提升各自的竞争优势，稳固各自在细分市场的地位，向专业化和精细化方向发展。

在这种市场环境下，未来公司面临的竞争可能加剧。一方面，竞争加剧使公司面临市场份额被竞争对手抢夺的风险，原有的市场份额可能减小。另一方面，竞争加剧还可能导致行业整体利润率下降。

**应对措施：**公司自成立以来，为了应对市场竞争加剧的局面，以技术研发为本，追踪云计算领域的动态热点和发展趋势，立足于基础云服务的增值电信业务，在高清视频相关业务方面进行重点突破，形成了独具特色的高清视讯业务，为客户提供符合需求的专业化产品和服务。通过上述举措，增强企业在市场中的核心竞争力。

### （三）税收政策变化风险

企业于2012年12月13日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号GR201211001373，2013年度和2014年度减按15%的税率征收企业所得税。公司的证书将于2015年末到期。公司已于2015年5月向审核机构提出高新技术企业复核申请，截至报告期末，尚未收到审核机构的确认通知。若上述税收优惠政策发生变化或公司未能通过复审，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

**应对措施：**公司将密切关注税收政策的变化方向，不断保持在技术上的领先及创新优势，确保持续保持高新技术企业资质，以最大程度降低该种风险发生的可能。

### （四）宏观经济波动风险

公司目前公司规模较小，虽然在发展过程中依靠技术优势和产品优势稳步成长，但在瞬息万变的信息技术行业仍然面临着各种风险。公司规模较小，在抵御风险时的稳定性较弱，容易受到宏观环境变化、行业波动以及市场变化带来的冲击。

互联网通信服务业的发展水平与宏观经济景气程度密切相关，宏观经济波动将带动互联网通信和其他增值业务的收入出现一定程度的波动，包括我国经济在

内的全球经济的总体运行情况与发展趋势是影响本公司经营业绩的重要因素之一。当宏观经济运行处于景气区间，客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进互联网信息服务的健康、快速发展；当宏观经济运行处于不景气区间，企业的盈利大幅下降，市场需求萎缩，企业没有足够的资金投放到增值电信服务中。而且，当市场活跃程度很低时，用户对高清通信需求变小，导致公司的高清云通信业务发展受到限制。

**应对措施：**公司将定期组织管理层学习研究国家关于互联网通信服务业的宏观政策，并积极向行业中的优秀公司学习管理经验，同时完善企业管理信息系统，及时、准确地了解客户需求，把握市场走向，降低宏观经济波动对企业发展的影响。

### （五）公司产品服务结构单一的风险

公司目前产品为基础云服务及高清云通信业务，但是高清云通信业务在营业收入所占比重较小，产品服务结构仍然比较单一。虽然公司在发展过程中依靠产品的市场亲和力及技术优势稳步成长，但仍然面临着产品结构单一的风险。由于商业模式无法进行排他性保护，同行业公司可对公司产品和商业模式进行效仿并改进，从而对公司市场地位造成冲击。此外，技术进步带来的人类行为方式的变革可能会影响产品的市场需求程度。如果公司高清云通信业务不能迅速开拓市场，则基础云单一产品一旦无法获得稳固的市场地位，将会给公司运营带来困难。

**应对措施：**公司在立足基础云业务，保持行业领先优势的同时，加大对高清云通信业务的专项投入，开辟了公司新的业务领域，对公司未来爆发式的增长奠定了基础。通过保持基础云服务业务的稳定收入来源和对高清云通信业务市场的开拓发展，让公司面对互联网行业的挑战和新机遇，能够做到快速反应。

### （六）核心技术人员流失的风险

公司作为互联网通信服务行业企业，属于人才和技术密集型行业，技术研发为公司核心竞争优势所在。互联网通信服务商在经营过程中，通常需要软件开发人员、网络技术人员等各类专业人才和综合型人才以及能够引导技术发展和创新的高端人才，同时亦将根据业务发展需要持续引进和培养更多人才。若公司提供的薪酬待遇、工作环境和发展空间不具有吸引力，将存在核心技术人员流失的风

险，从而将对公司当前业务持续经营及研发新产品造成不利影响。

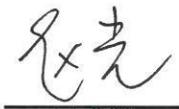
**应对措施：**作为互联网通信服务行业企业，公司一向注重对员工的专业技能和管理能力的培训，为核心员工提供广阔的发展空间，提升公司的凝聚力。另外，公司为应对核心技术人员流失风采取了各种应对措施，包括提高薪酬待遇、优越的工作环境、实施股权激励等措施，保持核心人员的稳定性。同时，公司建立健全了完善的知识产权管理制度，注重对知识产权成果的积累和保护，形成公司核心技术不依赖于个别员工的制度化体系。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：



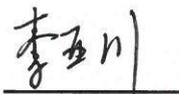
赵光



赵宁



吴钧

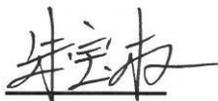


李亚川

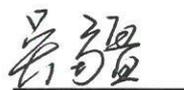


赵锦明

全体监事：



朱宝权



吴疆



李良

非董事高级管理人员：



张德平

北京前景云通信股份有限公司

2015 年 12 月 2 日

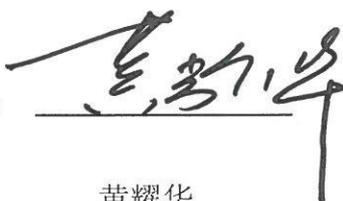


## 第五章 有关声明

### 二、主办券商声明

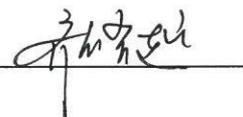
本公司已对北京前景云通信股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人(签字):



黄耀华

项目负责人(签字):

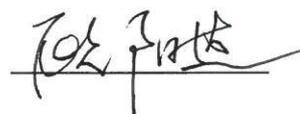


齐修超

项目组其他成员(签字):



李庆星



欧阳达

长城证券股份有限公司



2015年12月2日

## 律师事务所声明

本机构及签字律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法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请人在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

张文乾 白杨

律师事务所负责人（签字）：

邢琪



2015 年 12 月 2 日

## 会计师事务所声明

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

经办注册会计师（签字）：杨化江

经办注册会计师（签字）：李元路

会计师事务所负责人（签字）：顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015 年 12 月 2 日

## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：

张合川 陈文静

资产评估机构负责人（签字）：

翟建华

亚洲（北京）资产评估有限公司



2015 年 12 月 2 日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见