

宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司 公开转让说明书



主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一五年十二月

目 录

声 明	6
重大事项提示	7
一、控股股东、实际控制人不当控制风险	7
二、办公场所租赁风险	7
三、销售区域集中的风险	7
四、政府采购带来的经营风险	7
五、公司规模较小抗风险能力较弱的风险	7
六、政策风险	8
七、实际控制人变更	8
释 义	9
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
（一）股票挂牌基本情况	12
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	12
三、公司股权结构	14
（一）股权结构图	14
（二）主要股东情况	14
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况	15
（二）公司重大资产变化及收购兼并情况	22
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	22
（一）公司董事	22
（二）公司监事	23
（三）公司高级管理人员	24
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	24
七、相关机构的情况	26
（一）主办券商	26
（二）律师事务所	26
（三）会计师事务所	27
（四）资产评估事务所	27
（五）证券登记结算机构	27
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务	28
（一）主营业务概况	28
（二）主要业务及其应用	28
二、公司主要的经营模式	31
（一）公司内部组织结构	31
（二）公司业务流程	32

三、业务关键资源要素	36
(一) 产品所使用的主要技术	36
(二) 主要无形资产情况	37
(三) 业务许可资格(资质)情况	39
(四) 特许经营权情况	39
(五) 主要资产情况	39
(六) 主要经营场所的房屋租赁情况	40
(七) 员工情况	41
(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	44
四、公司业务相关情况	44
(一) 业务收入构成及产品的销售情况	44
(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况	46
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况	48
(四) 重大业务合同及履行情况	49
五、公司商业模式	52
(一) 采购模式	52
(二) 项目实施体系	53
(三) 销售模式	53
(四) 售后服务模式	53
(五) 盈利模式	53
六、公司所处行业的基本情况	55
(一) 行业概况	55
(二) 市场规模	59
(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素	61
七、公司面临的风险	63
(一) 行业风险	63
(二) 政策风险	64
八、公司在行业中的竞争优势与劣势	65
(一) 竞争优势	65
(二) 竞争劣势	65
第三节 公司治理	67
一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	67
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	67
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	69
三、公司最近两年一期规范运作情况	70
(一) 公司违法违规及受处罚情况	70
(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	70
四、独立运营情况	70
(一) 公司的资产独立	70
(二) 公司的人员独立	71
(三) 公司的财务独立	71
(四) 公司的机构独立	71
(五) 公司的业务独立	72

五、同业竞争情况.....	72
(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.....	72
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	75
六、公司两年一期内资金占用、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，以及公司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.....	76
(一) 公司两年一期内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况.....	76
(二) 公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	
(三) 公司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.....	77
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	77
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	77
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系.....	78
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形.....	78
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形.....	78
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形.....	79
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形.....	80
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形.....	80
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因.....	80
(一) 董事变动情况和原因.....	81
(二) 监事变动情况及原因.....	81
(三) 高级管理人员变动情况和原因.....	81
(四) 董事、监事、高级管理人员变动的评价.....	81
(五) 董事、监事、高级管理人员任职合规情况.....	82
第四节 公司财务.....	84
一、最近二年一期财务报表和审计意见.....	84
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	84
(二) 财务报表的编制基础.....	98
(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	98
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	98
(一) 会计期间.....	98
(二) 记账本位币.....	98
(三) 营业周期.....	99
(四) 现金及现金等价物的确定标准.....	99
(五) 金融工具.....	99
(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法.....	106
(七) 存货.....	108
(八) 长期股权投资.....	109
(九) 固定资产.....	114
(十) 借款费用.....	116
(十一) 无形资产.....	117
(十二) 长期资产减值.....	119
(十三) 长期待摊费用.....	120
(十四) 职工薪酬.....	120

(十五) 收入.....	121
(十六) 政府补助.....	122
(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	122
(十八) 合并财务报表编制方法.....	124
(十九) 优先股、永续债等其他金融工具.....	126
(二十) 预计负债.....	127
(二十一) 股份支付.....	128
(二十二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	130
(二十三) 重大会计判断和估计.....	132
(二十四) 重要会计政策、会计估计的变更.....	133
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	134
(一) 财务状况分析.....	134
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	146
(三) 公司最近二年一期营业成本构成、变动趋势及原因.....	151
(四) 主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	152
(五) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	155
(六) 主要资产情况及重大变化分析.....	159
(七) 主要负债情况.....	169
(八) 所有者权益情况.....	175
(九) 报告期内各期重大投资及投资收益情况.....	175
四、关联交易.....	175
(一) 公司的关联方.....	175
(二) 关联方交易及往来余额.....	176
五、重要事项.....	179
(一) 资产负债表日后事项.....	179
(二) 或有事项.....	179
(三) 其他重要事项.....	179
六、资产评估情况.....	180
七、股利分配.....	180
(一) 报告期内股利分配政策.....	180
(二) 实际股利分配情况.....	181
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	181
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	181
九、风险因素评估.....	181
(一) 控股股东、实际控制人不当控制风险.....	181
(二) 办公场所租赁风险.....	181
(三) 行业竞争风险.....	182
(四) 销售区域集中的风险.....	182
(五) 政府采购带来的经营风险.....	182
(六) 公司规模较小抗风险能力较弱的风险.....	183
(七) 政策风险.....	183
(八) 公司业务连续性风险.....	184
十、经营目标和计划.....	184
第五节 有关声明.....	186

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	186
二、主办券商声明	188
三、申请挂牌公司律师声明	189
四、承担审计业务的会计师事务所声明	190
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明	191
第六节 附件	192
一、主办券商推荐报告	192
二、财务报表及审计报告	192
三、法律意见书	192
四、公司章程	192
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	192
六、其他与公开转让有关的主要文件	192

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、控股股东、实际控制人不当控制风险

唐博持有公司 90.00%的股份，同时担任公司董事长，系公司的控股股东与实际控制人。

公司控股股东、实际控制人唐博利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

二、办公场所租赁风险

公司不具有办公场所的房产所有权，系租赁取得。如果出租方不与公司续约或因其他原因终止租赁合同，公司将面临搬迁风险。

三、销售区域集中的风险

报告期内，公司的营业收入主要来自于宁夏地区，部分客户为政府部门，存在销售区域集中的风险。如果未来宁夏地区的地方财政政策发生改变使得公司业务减少，而公司又无法实现在其他地区的市场开拓，将对公司的盈利能力产生不利影响。

四、政府采购带来的经营风险

公司主要客户为政府、公安部门，销售收入部分来自于政府采购。因此，政府采购产品的数量、价格、周期、管理制度等对公司经营的影响较大。同时公司单个政府采购项目的金额较大，若与项目相关的采购政策、回款政策、项目结算政策等发生不利变化，或受制于财政资金预算安排周期等因素的影响，都有可能给公司带来经营风险，比如结算进度延迟、回款滞后等。

五、公司规模较小抗风险能力较弱的风险

截止2015年9月30日，公司总资产为5,296,585.55元，净资产为3,912,601.69元，2015年1-9月营业收入为2,119,626.01元。由于公司客户主要集中在宁夏地

区，市场容量有限，与同行业挂牌公司相比，公司资产和收入相对较小，公司存在抗风险能力较弱的风险。

六、政策风险

目前，信息技术产业正处于高速发展阶段，并且国家大力倡导新一代信息技术，并将其列入优先发展的七大新兴战略产业中，列入国家鼓励发展的产业。同时宁夏地区对本行业企业也有相关补助，而且公司也因为申报了相关项目获得了区政府对支持软件业发展的专项补助资金，但是相关补贴毕竟有限，同时金额也有限，如果过分依赖补助会对公司的经营能力和盈利能力造成不利影响。如果国家政策导向发生变化，将对行业的发展产生极大的不利影响，公司未来的成长性将存在不确定性。

七、实际控制人变更

2015年9月22日，有限公司股东杨凯、杨青青将合计85.71%的股权转让与唐博，杨凯股权比例由99.43%减少至14.29%，丧失公司控股股东、实际控制人地位，唐博成为公司控股股东、实际控制人。有限公司整体变更为股份公司后，唐博又新增出资150万元，持股比例达到90.00%，杨凯持股比例降至10.00%。公司控股股东变更后，公司的主营业务未发生变化，且控股股东、实际控制人在短期内没有变更公司主营业务的计划。唐博新增注册资本增强了公司资金流动、债务抵御风险。控股股东、实际控制人变更对公司经营未产生不利影响。

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公开转让说明书、本说明书	指	宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司公开转让说明书
有限公司	指	宁夏凯拓电子商务有限公司
公司、股份公司、新亚股份	指	宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东会	指	宁夏凯拓电子商务有限公司股东会
股东大会	指	宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司股东大会
董事会	指	宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
律师事务所、昊德	指	宁夏昊德律师事务所
中兴华会计	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
经纬东元评估	指	北京经纬东元资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月份
吴忠工商局	指	吴忠市工商行政管理局
吴忠市场监管局	指	吴忠市市场监督管理局，由原吴忠市工商行政管理局、质量技术监督局、食品药品监督管理局和食品安全委员会办公室于2015年2月整合组建而成
《公司章程》	指	《宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司股东大会议事规则》

《董事会议事规则》	指	《宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理办法》	指	《宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司关联交易管理办法》
伊斯兰教	指	世界三大宗教之一，与佛教、基督教并称为世界三大宗教
穆斯林	指	信仰伊斯兰教的人的统称
清真	指	阿拉伯语原意为“合法的”，中文有多种含义，本说明书中仅指符合伊斯兰教教法的饮食
CRM	指	客户关系管理，是指企业用 CRM 技术来管理与客户之间的关系
O2O	指	将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
JAVA	指	一种可以撰写跨平台应用程序的面向对象的程序设计语言
AFCR	指	先进现场电流环路技术
KDMB	指	现场总线管理技术
RFID	指	射频技术
GIS	指	在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中除特殊情况外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司

统一社会信用代码：91640300554165261H

法定代表人：宋凝思

有限公司成立日期：2010年6月11日

股份公司设立日期：2015年10月14日

注册资本：500万元

住所：吴忠市朝阳东街北侧宏远锦秀华府一号楼

电话：0953-2126404

传真：0953-2126404

邮政编码：751100

董事会秘书：王森

信息披露负责人：王森

所属行业：I65 软件和信息技术服务业
(《上市公司行业分类指引(2012年修订)》)

I6520 信息系统集成服务
(《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》)

I6520 信息系统集成服务
(《挂牌公司管理型行业分类指引》)

17101110 信息科技资讯和系统集成服务
(《挂牌公司投资型行业分类指引》)

主营业务：为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务

经营范围：电子商务（不含国家专项审批及法律法规禁止经营项目）；文体用品、电脑硬件及配件、办公用品、文化办公用品、纸制品、纸张、制冷设备、机电设备（不含小轿车）、仪器仪表、照相器材、电讯器材、通讯器材（不含无线电发射装置）、音响器材、音响设备、电子产品、安全技术防范产品的销售；计算机软件开发及系统集成*****

挂牌后股份转让方式：协议转让

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：新亚股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

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

本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份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在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程未对股东所持股票做出其他限售规定，股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司于 2015 年 10 月 14 日由有限公司整体变更为股份公司，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 10 月 14 日前），发起人股票 3,500,000 股均不可转让。2015 年 10 月 16 日，股东唐博以每股一元的价格新增股本 1,500,000 股，公司总股本变更为 5,000,000 股，股份公司成立后新增股本 1,500,000 股不予限售，唐博为公司实际控制人、董事长，其本次可转让股份为其持有股票总额的四分之一。

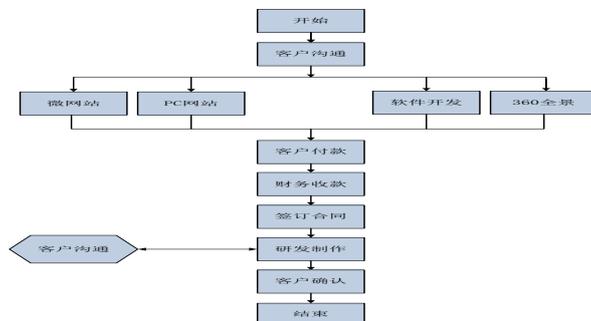
截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量（股）
1	唐博	4,500,000	90.00	1,125,000
2	杨凯	500,000	10.00	0
	合计	5,000,000	100.00	1,125,000

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，亦不存在股权代持情形。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



截至本说明书签署之日，公司具有两名股东：唐博、杨凯，公司无子公司。

(二) 主要股东情况

1. 控股股东、实际控制人的情况

(1) 控股股东、实际控制人的基本情况

唐博持有公司 90.00%的股份，同时担任公司董事长，系公司的控股股东与实际控制人。

公司的实际控制人为唐博，董事长，男，汉族，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年9月至2011年9月，任沈阳亚欧工贸集团有限公司总裁；2011年10月至今，任阜新市亚欧置业有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2014年7月至今，任辽宁新亚投资管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2014年8月至今，任北京华域蓝杉投资有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2014年10月至2015年3月，任辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2015年3月至今，任新亚投资管理（北京）有限公司监事、新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司监事，北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司董事；2015年10月起，任公司董事长，任期三年。

(2) 控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

自公司成立至2015年9月21日，杨凯持有有限公司的股权始终超过80%，

且担任有限公司执行董事、总经理与法定代表人。2015年9月22日，有限公司股东杨凯与杨青青将合计85.71%的有限公司股权转让与唐博，公司控股股东与实际控制人变更为唐博，有限公司整体变更为股份公司之后，控股股东与实际控制人唐博又新增股份比例至90.00%，且担任公司董事长，实际控制公司。

故两年一期内公司控股股东、实际控制人由杨凯变更为唐博，截止本公开转让说明书出具之日，唐博为公司控股股东、实际控制人。

实际控制人及控股股东变更原因：公司主营业务为为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务。公司的客户性质及主营业务性质造成公司承接项目后前期须先行垫付采购款项，公司又属于轻资产企业，无法取得大额银行贷款，原实际控制人杨凯对公司的投入资金有限。公司目前实际控制人资金实力较强且投资多家企业，具备一定的管理优势。因此，实际控制人及控股股东变更，更有利于公司的业务发展及管理规范。

综上，主办券商及律师认为：公司报告期内实际控制人及控股股东变更不影响公司的持续经营能力。

2. 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截止本说明书签署之日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下表：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	唐博	4,500,000	90.00
2	杨凯	500,000	10.00
	合计	5,000,000	100.00

3. 股东之间的关联关系

截至本说明书出具之日，公司现有股东之间不存在关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1. 有限公司设立

2010年5月27日，吴忠工商局核发（吴）登记内名预核字（2010）第04420

号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准杨凯、杨青青共同出资的企业名称为“吴忠市凯拓电子商务有限公司”。

2010年5月28日，有限公司召开股东会，同意设立“吴忠市凯拓电子商务有限公司”，注册资本为3万元，并选举杨凯为法定代表人、执行董事、经理，杨青青为监事。

2010年5月28日，杨凯、杨青青签署《吴忠市凯拓电子商务有限公司章程》。

2010年5月28日，宁夏宏源会计师事务所出具宁宏源验字（2010）518号《验资报告》，经该所审验，截至2010年5月28日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）3万元整，均为货币出资。

2010年6月11日，有限公司经吴忠工商局登记注册设立，取得了注册号为640300200015222的《企业法人营业执照》，根据该营业执照的记载，有限公司设立时的名称为吴忠市凯拓电子商务有限公司；住所地为吴忠市朝阳东街北侧宏远锦绣华府一号楼；法定代表人为杨凯；注册资本为3万元，实收资本3万元；经营范围为电子商务（不含国家专项审批及法律法规禁止经营项目）；经营期限为2010年6月11日至2020年6月6日。

设立时，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	杨凯	1.00	33.33	货币
2	杨青青	2.00	66.67	货币
合计		3.00	100.00	—

2. 有限公司第一次工商变更：第一次增加注册资本

2011年11月2日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意增加注册资本100万元，变更后注册资本为103万元，其中杨凯出资101万元，杨青青出资2万元，分别占注册资本的98%和2%。

2011年11月2日，宁夏方正联合会计师事务所出具宁方正会验字（2011）第323号《验资报告》，经该所审验，截至2011年11月2日，有限公司已收到杨凯以货币方式缴纳的新增注册（实收）资本100万元整。

2011年11月3日，吴忠工商局核准了上述变更并为有限公司换发了新的《企

业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	杨凯	101.00	98.00	货币
2	杨青青	2.00	2.00	货币
合计		103.00	100.00	--

3. 有限公司第二次工商变更：变更公司名称、第一次变更经营范围

2012年4月1日，有限公司取得吴忠工商局核发的吴名称变核内字（2012）第00390号《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司名称变更为“宁夏凯拓电子商务有限公司”。

2012年4月6日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意将公司名称变更为“宁夏凯拓电子商务有限公司”；将经营范围变更为“文体用品、计算机软硬件及配件、办公用品、文化办公用品、纸制品、纸张、制冷设备、机电设备、仪器、仪表、照相器材、电讯器材、通讯器材（不含无线电发射装置）、音响器材、音响设备、电子产品的销售；电子商务（不含国家专项审批及法律法规禁止经营项目）；企业营销策划；企业形象策划；企业投资贸易信息咨询；企业管理咨询；计算机技术咨询服务”。

2012年4月10日，吴忠工商局核准了上述变更并为有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

4. 有限公司第三次工商变更：第二次增加注册资本、第二次变更经营范围

2013年1月24日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意增加注册资本247万元，变更后注册资本为350万元，其中杨凯出资348万元，杨青青出资2万元，分别占注册资本的99.43%和0.57%；同意将经营范围变更为“电子商务（不含国家专项审批及法律法规禁止经营项目）；文体用品、计算机软硬件及配件、办公用品、文化办公用品、纸制品、纸张、制冷设备、机电设备、仪器仪表、照相器材、电讯器材、通讯器材（不含无线电发射装置）、音响器材、音响设备、电子产品的销售；计算机软件开发、系统集成、安全技术防范产品销售”。

2013年1月24日，宁夏宏源会计师事务所出具宁宏源验字（2013）第64

号《验资报告》，经该所审验，截至 2013 年 1 月 24 日，有限公司已收到杨凯以货币方式缴纳的新增注册（实收）资本 247 万元整。

2013 年 1 月 25 日，吴忠工商局核准了上述变更并为有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	杨凯	348.00	99.43	货币
2	杨青青	2.00	0.57	货币
合计		350.00	100.00	--

5. 有限公司第四次工商变更：第三次增加注册资本

2014 年 6 月 17 日，有限公司召开股东会并通过章程修正案，同意增加注册资本 1,150 万元，变更后注册资本为 1,500 万元，其中杨凯出资 1,200 万元，杨青青出资 300 万元，分别占注册资本的 80%和 20%，新增注册资本认缴时间为 2017 年 6 月 17 日前。

2014 年 6 月 18 日，吴忠工商局核准了上述变更并为有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	认缴出资额（万元）	占认缴总额比例（%）	实缴出资额（万元）	占实缴总额比例（%）	出资方式
1	杨凯	1,200.00	80.00	348.00	99.43	货币
2	杨青青	300.00	20.00	2.00	0.57	货币
合计		1,500.00	100.00	350.00	100.00	--

6. 有限公司第五次工商变更：第一次减少注册资本

2015 年 6 月 27 日，有限公司召开股东会，会议决议公司拟将注册资本由 1,500 万元变更为 350 万元，将公司股权结构由“杨凯以货币出资 1,200 万元（占 80%）、杨青青以货币出资 300 万元（占 20%）”变更为“杨凯以货币出资 348 万元（占 99.43%）、杨青青以货币出资 2 万元（占 0.57%）”。

2015 年 6 月 29 日，有限公司在吴忠日报上就减资事项进行了公告。

针对此次减资事项，有限公司编制了资产负债表、固定资产清单表。

2015年8月20日，公司向吴忠工商局提交了上述变更申请并取得了该局核准。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	杨凯	348.00	99.43	货币
2	杨青青	2.00	0.57	货币
合计		350.00	100.00	--

7. 有限公司第六次工商变更：第一次股权转让

2015年9月21日，有限公司召开股东会会议，决议：同意杨青青将其持有公司出资额的0.57%的股权转让给唐博；同意杨凯将其持有公司85.14%的股权转让给唐博；同意吸收唐博为公司新股东。同意免去杨凯执行董事、经理、法定代表人职务，免去杨青青监事职务，同意选举唐博为执行董事，徐金宝为监事，宋凝思为经理并担任法定代表人。同时修改公司章程。

2015年9月22日，杨青青与唐博签订了股权转让协议，协议约定杨青青将其持有有限公司0.57%的股权转让给唐博，**转让价款为2万元。**

2015年9月22日，杨凯与唐博签订了股权转让协议，协议约定杨凯将其持有有限公司85.14%的股权转让给唐博，**转让价款为298万元。**

此次股权转让的价格为每股一元，转让价款等于所转让出资额，与公司每股净资产值相差不大。公司原股东杨凯、杨青青在平等自愿的基础上，经与新股东唐博协商，在结合公司实际情况的基础上，参照公司账面净资产值为本次增资的作价依据。

2015年9月22日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经此次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	出资人	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	唐博	300.00	85.71	货币
2	杨凯	50.00	14.29	货币
合计		350.00	100.00	--

8. 有限公司第七次工商变更：有限公司整体变更为股份公司

2015年6月20日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于将公司整体变

更为股份有限公司的议案》，决定聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）、北京经纬东元资产评估有限公司以2015年9月30日为基准日对公司资产、负债进行审计和评估，以审计后的净资产折股，整体变更为股份有限公司；同意授权执行董事成立“宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司筹备组”办理整体变更相关事宜，包括制订股份公司的整体变更设立方案、起草发起人协议及《公司章程》等须提交公司创立大会表决通过的议案。

2015年10月10日，中兴华会计出具了中兴华审字（2015）第BJ05-114号《审计报告》，确认有限公司截至2015年9月30日的账面净资产值为人民币3,912,601.69元。

2015年10月12日，北京经纬东元资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（评估基准日为2015年9月30日），确认有限公司的净资产的评估价值为398.72万元。

2015年10月13日，公司召开创立大会暨股份公司首次股东大会，决议：以2015年9月30日为基准日，将有限公司经审计后的账面净资产折为3,500,000股，整体变更为股份有限公司。同时审议通过股份公司《公司章程》。

2015年10月14日，中兴华会计出具了中兴华验字（2015）第BJ05-045号《验资报告》，经该所审验，公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司截至2015年9月30日经审计的净资产3,912,601.69元，根据《公司法》的有关规定，按照公司折股方案，将上述净资产折合股份总数3,500,000股，每股面值1元，余下未折股的部分计入资本公积，由股份公司（筹）全体股东按原持股比例分别享有。

2015年10月14日，公司就上述事项完成了工商变更登记，吴忠市市场监管局核发了企业法人营业执照（统一社会信用代码：91640300554165261H）。股份公司的住所为吴忠市朝阳东街北侧宏远锦秀华府一号楼；法定代表人为宋凝思；注册资本为350万元，实收资本350万元，股本总额3,500,000股；公司的经营范围为：电子商务（不含国家专项审批及法律法规禁止经营项目）；文体用品、电脑软硬件及配件、办公用品、文化办公用品、纸制品、纸张、制冷设备、机电设备（不含小轿车）、仪器仪表、照相器材、电讯器材、通讯器材（不含无线电

发射装置)、音响器材、音响设备、电子产品、安全技术防范产品的销售; 计算机软件开发及系统集成*****。

股份公司设立时, 股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	持股数量(股)	持股比例(%)
1	唐博	整体变更	3,000,000	85.71
2	杨凯	整体变更	500,000	14.29
合计			3,500,000	100.00

9. 股份公司第一次工商变更: 第四次增加注册资本

2015年9月25日, 有限公司召开股东会, 同意在整体变更为股份公司后以每股1元的价格向唐博定向发行股份1,500,000股; 同意公司总股本数由3,500,000股变更为5,000,000股、注册资本由350万元变更为500万元; 同意在股份公司成立后, 召开临时股东大会审议上述事项。

2015年10月16日, 股份公司召开2015年第一次临时股东大会, 同意以每股1元的价格向唐博定向发行股份1,500,000股; 同意公司总股本数由3,500,000股变更为5,000,000股、注册资本由350万元变更为500万元; 同意修改公司章程。

2015年10月16日, 吴忠市市场监管局核准了此次工商登记。

2015年10月29日, 北京中瑞诚会计师事务所有限公司宁夏分所出具中瑞诚宁验字[2015]68号《验资报告》, 确认截至2015年10月16日, 公司已收到唐博以货币方式缴纳的新增注册(实收)资本150万元整。

本次变更后, 公司股东及出资情况如下:

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)
1	唐博	4,500,000	90.00
2	杨凯	500,000	10.00
合计		5,000,000	100.00

公司成立至今, 有限公司阶段经历了三次增资, 一次减资, 一次股权转让。股份公司阶段进行了一次增资, 未发生股权转让行为。公司历次变更及增资、减资等股本变化情况的内部决议和外部审批程序均履行完毕, 股权转让及增资定价合理, 所有变更均及时完成了相应的变更登记, 符合相关法律法规的规定, 不存在纠纷和潜在纠纷。

公司在 2015 年 8 月 20 日、2015 年 9 月 22 日分别进行了股权转让和减资程序，由于股权转让不影响公司财产的变动，只涉及股东之间权益的变动；公司的减资程序是针对认缴注册资本部分进行的减资，实缴注册资本未发生变更。故公司经审计的净资产值和评估值并不会因为股权转让和减资程序而发生变化。因此 2015 年发生的股权转让和减资程序对公司未产生不利影响。

公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规。

（二）公司重大资产变化及收购兼并情况

公司两年一期内，无重大资产变化，未实施资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

唐博，董事长，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）1. 控股股东、实际控制人的情况”。

宋凝思，董事、总经理，男，汉族，1985 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2009 年 7 月，任沈阳市交通驾驶人培训有限公司培训师；2009 年 7 月至 2013 年 9 月，任沈阳亚欧工贸集团有限公司开发部经理；2013 年 9 月至 2015 年 5 月，任深圳茂业(集团)股份有限公司招标部经理；2015 年 5 月至 2015 年 10 月，任辽宁新亚投资管理有限公司机构发展部采购经理；2015 年 7 月至 2015 年 10 月，任辽宁新亚投资管理有限公司鞍山分公司负责人；2015 年 8 月至 2015 年 10 月，任辽宁新亚投资管理有限公司丹东分公司负责人。2015 年 10 月起，任公司董事、总经理，任期三年。

王森，董事、董事会秘书，男，汉族，1986 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 1 月至 2012 年 7 月，任摩盛嘉实资本投资有限公司副总经理；2012 年 7 月至今，任万鼎国际股权投资基金管理（北京）有限公司监事；2015 年 3 月至今，任北京公牛国际投资咨询有限公司监事；2015 年 4 月至今，任北京新亚泰和资产管理有限公司监事。2015 年 10 月起，任公司董事、董事会秘书，任期三年。

杨凯，董事、副总经理，男，回族，1985年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2010年5月，任吴忠市公安局协警；2010年6月至2015年10月，任宁夏凯拓电子商务有限公司法定代表人、执行董事兼总经理。2015年10月起，任公司董事、副总经理，任期三年。

孙晓萌，董事，女，汉族，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年6月至2009年11月，任德国凯萨（上海）有限公司大客户主管项目经理；2009年12月至2015年7月，任沈阳金和润科技有限公司项目经理；2015年8月至今，任辽宁新亚投资管理有限公司总经理助理。2015年10月起，任公司董事，任期三年。

（二）公司监事

鄢长瑞，监事会主席，男，汉族，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年10月至2014年9月，任辽宁资信担保有限公司总经理兼业务经理；2014年8月至今，任北京华域蓝杉投资有限公司监事；2014年9月至今，任沈阳中瑞恒泰投资管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2015年3月至今，任北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司董事；2015年4月至今，任北京新亚泰和资产管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理。2015年10月起，任公司监事会主席，任期三年。

赵洋，监事，男，汉族，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月到2008年7月，任陕西量子高科药业有限公司销售部经理；2008年8月到2014年3月，任沈阳绿洲制药有限责任公司麻醉药事业部经理；2014年4月至今，任辽宁新亚投资管理有限公司机构发展部总监；2014年12月起，同时任该公司沈阳分公司负责人，2015年5月起，任该公司锦州分公司负责人；2014年12月至今，任辽宁新亚股权投资基金管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2015年3月至今，任辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司、新亚投资管理（北京）有限公司、新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2015年3月至今，任北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司监事。2015年10月起，任公司监事，任期三年。

常亭亭，职工代表监事，女，汉族，1991年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2012年1月至2012年12月，任宁夏国家电网电力公司资料员；2013年1月至2015年10月，任宁夏凯拓电子商务有限公司商务主管。2015年10月起，任公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

宋凝思先生，总经理、法定代表人，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

杨凯，副总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

王森，董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

张立娟，财务总监，女，汉族，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2012年1月至2014年2月，任吴忠市智友会计事务所会计；2014年6月至2015年10月，任宁夏凯拓电子商务有限公司财务总监；2015年10月起，任公司财务总监，任期三年。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

最近二年一期的主要财务指标

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	5,296,585.55	5,516,403.43	4,487,545.79
负债总计（元）	1,383,983.86	1,851,731.15	981,742.40
股东权益合计（元）	3,912,601.69	3,664,672.28	3,505,803.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	3,912,601.69	3,664,672.28	3,505,803.39
每股净资产（元/股）	1.12	1.05	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.05	1.00
资产负债率（%）	26.13	33.57	21.88
流动比率（倍）	3.63	2.36	4.53

速动比率（倍）	3.09	2.28	4.19
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	2,119,626.01	6,782,935.21	1,955,776.10
净利润（元）	247,929.41	158,868.89	37,678.60
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	247,929.41	158,868.89	37,678.60
扣除非经常性损益后的净利润（元）	62,407.21	159,698.03	37,716.10
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	62,407.21	159,698.03	37,716.10
毛利率（%）	34.96	21.48	24.07
净资产收益率（%）	6.54	4.43	2.15
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.65	4.45	2.15
基本每股收益（元/股）	0.07	0.05	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.05	0.01
应收账款周转率（次）	1.68	4.65	3.14
存货周转率（次）	36.15	54.93	47.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	928,791.73	630,594.72	-2,410,240.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.18	-0.69

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

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

(6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额;

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

(8) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定计算。

七、相关机构的情况

(一) 主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：罗美辛

项目小组成员：罗美辛、于晓佳、马昊

(二) 律师事务所

名称：宁夏昊德律师事务所

法定代表人：徐建华

住所：宁夏回族自治区吴忠市利通区明珠路特地商业广场

联系电话：0953-2028072

传真：0953-2039963

项目小组负责人：单小明

项目小组成员：单小明、王永东

(三) 会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李尊农

住所：北京市西城区阜成门外大街1号四川大厦东座15层

联系电话：010-68364878

传真：010-68348135

项目小组负责人：侯为征

项目小组成员：侯为征、刘世亮

(四) 资产评估事务所

名称：北京经纬东元资产评估有限公司

法定代表人：曲元东

住所：北京市海淀区中关村大街34号3号楼21层2409室

联系电话：010-63439961

传真：010-63436131

项目小组负责人：郑伟

项目小组成员：郑伟 周恩民

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务概况

宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司是一家主要从事提供系统集成服务的公司。公司的经营范围：销售计算机、服务器、防火墙以及科学仪器等硬件产品；安全防范系统的设计、施工、维修；网络营销；为企事业单位提供信息系统集成服务以及后期的运营、维护与相关的人员培训。

公司的主营业务是为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务。结合客户的情况与需求，为其提供一体化信息化解决方案，实施软硬件部署，并提供专业运维等服务。根据社会事业和公共服务信息化服务的经营模式、服务环节、服务内容的不同，可细分为系统集成服务、信息技术服务及其它（主要为零散商品销售）。

(二) 主要业务及其应用

公司主要业务及应用：软件产品有回商网门户、微门户、微商家、微商城、回商网生活服务平台、回商网 O2O app 应用、社保养老认证系统、交管局在线培训系统、以及销售相关软硬件产品和提供相关信息技术的服务与培训。主要产品及具体用途如下表所示：

1. 电子商务平台业务

业务类别	主要业务示例	主要业务应用
电子商务平台业务	 <p>回商网门户网站</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 提供大量的专业资讯，为专门行业提供一个强大的资讯平台。 2. 企业的相关商品能够通过门户网站得到广泛的、全面的宣传，让尽可能多的企业、个人了解和熟知本企业的商品、商品特色及售后服务等。 3. 能够帮助企业在具体业务过程中提供便利、快捷、实惠的信息；互联网能够充分体现网络优势，帮助企业实现信息交流、信息

	 <p>回商网生活服务平台、微门户</p>	<p>共享。</p> <p>关注微信公众号后就能显示，给客户浏览企业产品信息，还能给客户专业的移动商务应用咨询、研发、运营解决方案，快速、低成本打造自有风格的移动应用，并面向客户提供 APP 开发、运营、推广及营销一站式服务，从而提升用户转化率，助力企业实现精准营销。</p>
	 <p>微商家</p>	<p>微网站专门针对小型商家和个人单位开发，目的是他们都拥有自己的终身网站。微网站是一种跨移动平台的营销型网站。它源于 WebApp 和网站的融合创新，兼容 iOS、android、WP 等各大操作系统，可以方便的与微信、微博等应用的链接，适应现在移动客户端浏览市场对浏览体验与交互性能要求的新一代网站。</p>
	 <p>社保认证系统</p>	<p>通过视频认证系统，简化了社保局工作人员的工作流程，节省时间，节约了成本。</p>

2. 系统集成类业务

业务类别		业务介绍	业务应用
系统集成	平安城市	利用计算机、通讯与网络、物联网、视频监控等技术将安防产品和软件平台组建成安防系统，通过系统之间的联动实现智能安防监控。	面向政府机构的安防系统集成业务，主要包括治安监管、城市管理、交通监督、应急指挥、灾难事故应急处理等。
	智能安防	将计算机软、硬件产品及其他配套设施，集成为能够满足客户个性化需求的系统中。包括项目咨询、系统方案设计、工程实施、系统的安装调试、系统维护、售后服务等。	面向各行业安防，紧急事务应急处理的系统集成业务，主要包括电力行业、教育行业、化工生产等。
	智慧城市	在安防监控系统的基础上，进行系统拓展，结合物联网、移动互联网等应用的软硬件产品，形成一系列的软件平台解决方案及其他系统集成业务。	政府、学校、社区、医院等领域。
	智能化实验室	主要对实验室的水、电、暖、通风、恒温设施进行改造装修；仪器设备有液相色谱仪、紫外分光光度计等；微生物实验建设，净化设备等	农牧检测中心，教育培训中心等
设备销售		公司基于在安防和系统集成业务方面积累的专业知识和行业经验，向客户销售安防设备等商品。	公司与上游供应商形成了稳定合作关系，随着业务规模扩大，公司向其他安防企业或客户销售安防产品。

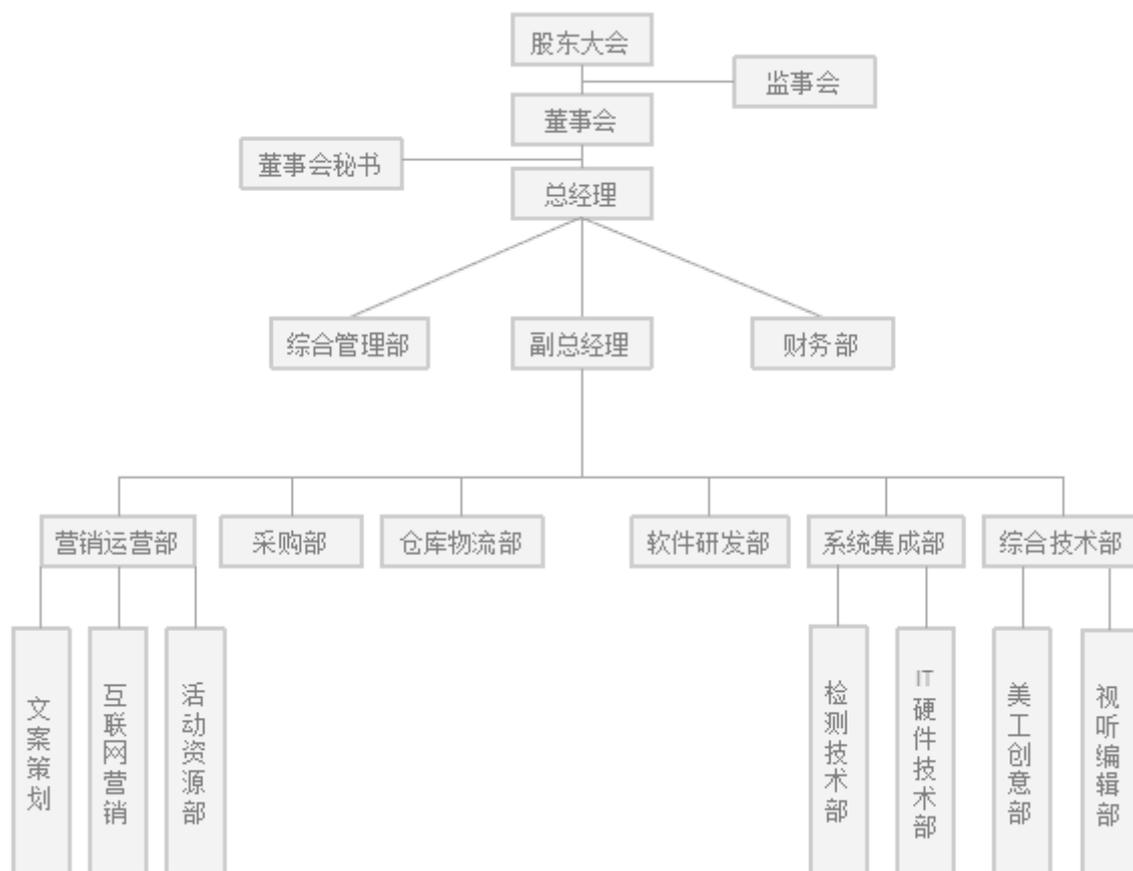
3. 新业务开发计划

公司已组建软件研发运营团队，主要围绕“穆信”项目展开工作，穆信是通过移动客户端软件（安卓 APP、苹果 APP、PC 端），为特定人群提供吃、穿、住、行、交友等为一体的信息化生活服务。但鉴于公司目前流动资金有限，软件开发进展较为缓慢。

二、公司主要的经营模式

（一）公司内部组织结构

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构。公司内部组织结构如下图所示：



公司组织结构管理层职责划分：

宋凝思，公司总经理，分管综合管理部和财务部，综合管理部主要负责公司企划工作、开展行政管理工作及公司档案管理、收集、整理和管理与本部门业务有关的各种内外部文件和资料、代表公司与政府主管部门、总公司或其他法人、社团、业主等进行接洽等工作；财务部主要负责起草公司年度经营计划、会计核算及监督、编写公司经营管理状况财务分析报告等。

杨凯，公司副总经理，分管营销运营部、采购部、仓储物流部、软件研发部等具体业务执行部门。

（二）公司业务流程

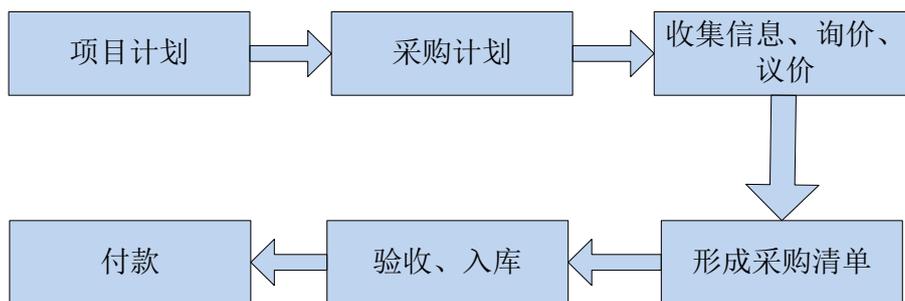
1. 系统集成服务运营模式

公司主要业务流程分为六个阶段：（1）项目立项；（2）项目投标；（3）设备及材料下单及备货；（4）项目实施；（5）项目竣工；（6）售后服务。

（1）采购体系

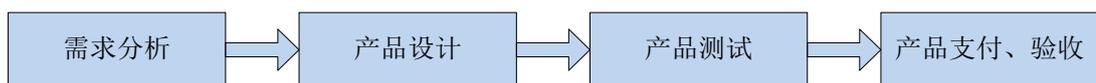
公司产品的原材料有十几种，主要原材料为：电脑、服务器、防火墙、交换机等。

物资采购体系包括设备材料信息价格、项目物资总体计划、根据施工进度的需求计划等。通过项目物资总体计划为基准，控制分部分项物资需求计划，再通过分部分项需求计划，控制物资的使用，以达到物资设备量的控制。同时通过历史价格、采购询价等，实现对采购价格的控制。



（2）研发体系

公司的技术在业内具有一定的创新性和比较优势，公司已有一些研发成果例如：凯拓电子商务团购管理软件 v1.0、凯拓电子商务微官网 CRM 客户关系管理系统 v1.0 等六项软件。公司拥有的相关软件著作权应用范围广，并且具有非常强的专业性，因此不可替代性较强。



公司软件研发部为公司研发部门，负责开发与系统集成业务相配套的软件，已研发 6 项相关软件著作权。

公司研发部人员情况：

姓名	研发负责项目
丁涛（核心技术人员）	软件开发
杨佳斌（核心技术人员）	软件开发
杨凯（核心技术人员）	软件开发
蔡晓平（核心技术人员）	软件开发

研发支出的具体情况及其占营业收入比例情况如下：

项目	2013年	2014年	2015年
营业收入	2,119,626.01	6,782,935.21	1,955,776.10
研发支出	—	137,378.00	—
研发支出与营业收入占比	—	2%	—

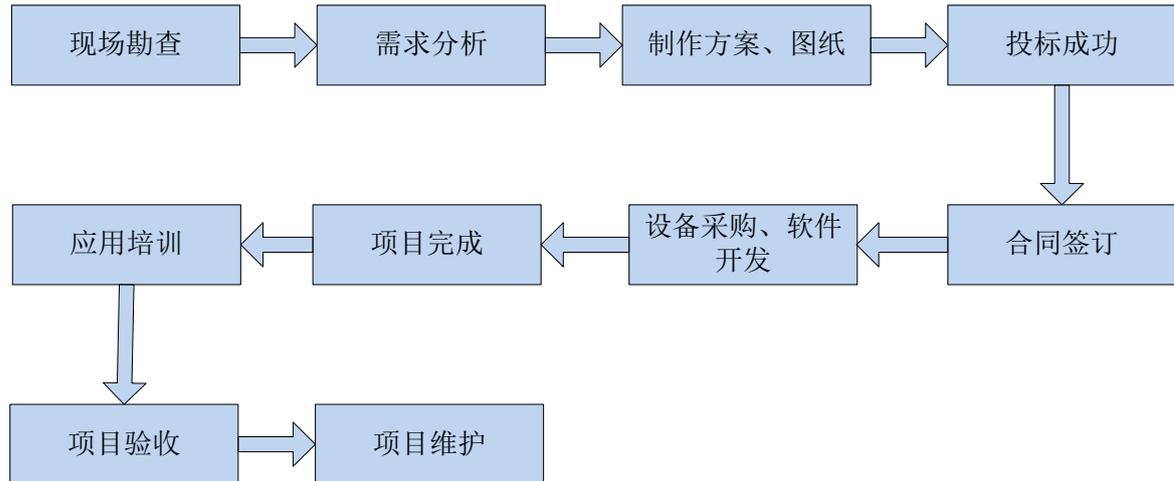
公司研发成果如下：

序号	著作权人	软件名称	软件著作权登记号	登记批准日期	有效期
1	有限公司	凯拓电子商务微门户管理系统 v1.0	2014SR043555	2014.04.15	50年
2	有限公司	凯拓电子商务团购管理软件 v1.0	2014SR043321	2014.04.15	50年
3	有限公司	凯拓电子商务 LBS 地理位置服务系统 v1.0	2014SR043180	2014.04.15	50年
4	有限公司	凯拓电子商务移动互联网管理软件 v1.0	2014SR042935	2014.04.15	50年
5	有限公司	凯拓电子商务微官网 CRM 客户关系管理系统 v1.0	2014SR042933	2014.04.15	50年
6	有限公司	凯拓电子商务自助预约管理系统 V1.0	2014SR042930	2014.04.15	50年

（3）项目实施体系

为保证给客户提供高品质、高质量的服务，公司提供从售前、售中、售后等一系列的服务，具体的生产经营流程如下：（1）项目立项：签订合同后，统一由业务管理部进行项目立项；（2）技术评审：由系统集成部组织采购部、业务管理部、仓储部进行项目评审，审核技术方案，组织制定整体工期计划、

施工图纸、施工方案、采购清单等；（3）设备及材料下单及备货：系统集成部根据工期情况下采购清单；（4）项目实施：与设备、材料采购同时并行的由项目管理部按工期及设备到货时间组织施工队，项目经理与施工队同时进场，开始项目现场施工，施工完毕后进行自检、试机；（5）项目竣工：试机成功后向客户进行整体项目调试、验收、资料移交，项目竣工；（6）售后服务：项目施工阶段完毕，流转至产品服务部对客户进行质保期内的正常维护、保养。



（4）销售体系

公司采用主动营销的方式销售公司的产品和服务。业务营销部门人员销售方式有自主开发、客户咨询、招标、客户介绍等。业务部门自主开发是公司业务部门通过市场推广、网络宣传及其他各种有效方式收集业务信息，经过筛选和接触找出潜在的客户；投标是公司通过各种形式收集网上发布的招标公告，通过竞标获取项目。

①质量控制

公司在实施项目实施过程中严格遵守《安全防范工程技术规范》（GB50348-2004）、《安全防范工程程序与要求》（GA/T75-94）、《安全防范系统雷电浪涌防护技术要求》（GA/T670-2006）、《城市监控报警联网系统》（GA/T669 技术标准, GA/T792 管理标准、《安全防范系统设计与安装》（06SX503），GA793 合格评定）、《增值电信业务系统安全防护定级和评测实施规范》（YDB 106-2012）等国家标准，严格控制项目质量，质量控制过程严格、完整。

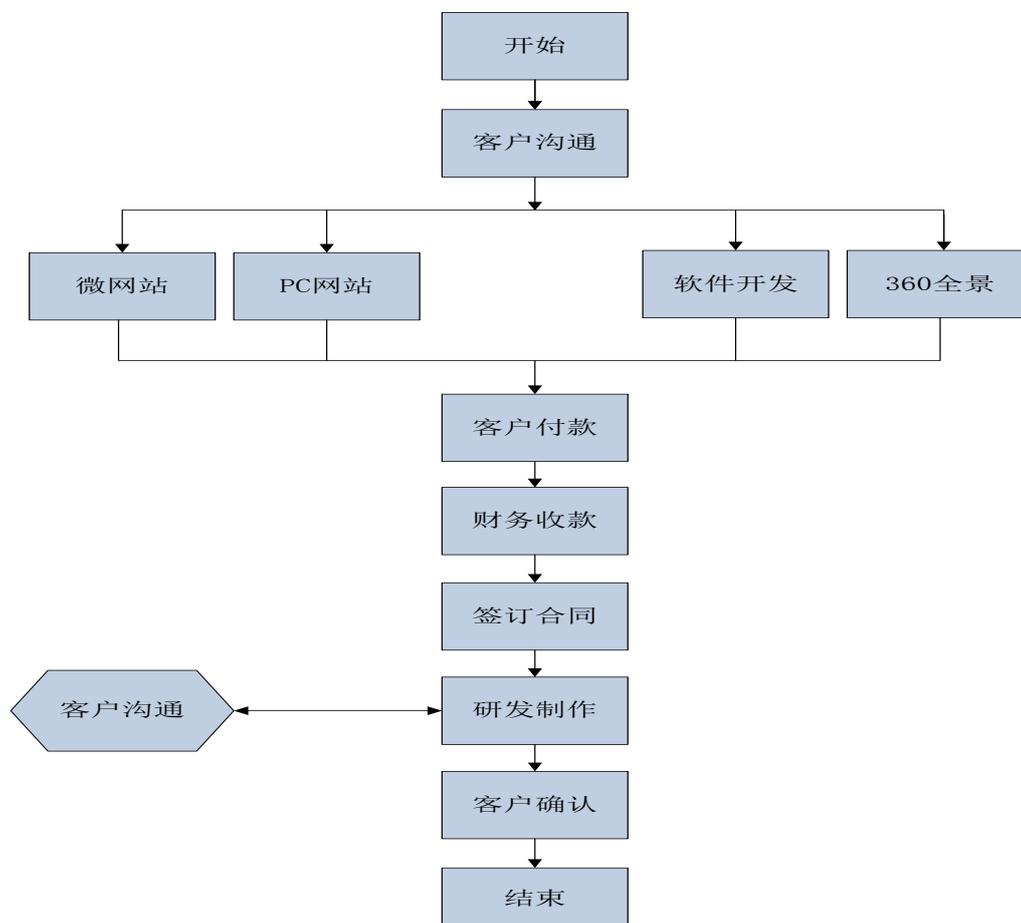
(5) 售后服务模式

公司产品及服务的质保期为 2-3 年，质保期内，公司指派专人免费为客户提供技术培训、软件升级及维修、系统及设备维修等服务。质保期结束后，公司向客户提供的维修服务仅收取材料成本费，不收取工时费等其他任何费用。

2. 回商网业务运营模式

公司电子商务平台运营模式：“回商网”采用经典的 B2C 模式，商家直接面对消费者，回商网为平台提供者，公司在前期与商家进行沟通交流，了解商家的个性化需求，为商家提供定制化服务，然后签订合同，研发部门在了解客户个性化需求的基础上进行设计与制作，并在制作时保持与客户的实时沟通，保证了公司的服务于客户的需求完美统一，制作完成后交予客户进行确认，并进行后期培训、维护。

盈利模式：公司通过提供字体功能服务、图片功能服务、推荐功能服务、信息发布服务、辅助信息服务、加盟服务、团购服务、网络广告等以获取收入、现金流及利润。



三、业务关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1. 公司的核心技术

公司为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务。结合客户的情况与需求，为其提供一体化信息化解决方案，实施软硬件部署，并提供专业运维等服务。

2. 公司主要产品技术含量

(1) 软件开发类

业务类别	主营业务名称	技术含量
软件、互联网	回商网门户	Microsoft SQL Server 2000/2005/2008 系统要求: Windows2000/xp/2003 IIS5.1 以上 .net 2.0 语言包(简体中文) 技术上采用 ASP.NET2.0(C#)+SQL2005 构架, 并融入了大量 WEB2.0 元素与理念, 站在用户的角度思考问题, 使得该系统更加强大、稳定、成熟, 用户操作起来更加方便, 后台管理更加容易。
	微门户、微商家	技术上采用 ASP.NET2.0(C#)+SQL2005 构架, 并融入了大量 WEB2.0 元素与理念, 用到的语言有 C#, C++, JAVA
	微商城	技术上 ASP.NET2.0(C#)+SQL2005 构架, 并融入了大量 WEB2.0 元素与理念, 用到的语言有 C#, C++, JAVA
	吴忠交警网上培训	技术上采用 ASP.NET2.0(C#)+SQL2005 构架, 并融入了大量 WEB2.0 元素与理念, 用到的语言有 C#, C++, JAVA
	固原社保认证系统	技术上采用 ASP.NET2.0(C#)+SQL2005 构架, 并融入了大量 WEB2.0 元素与理念, 用到的语言有 C#, C++, JAVA

(2) 系统集成类

业务类别	主营业务名称	技术含量
系统集成	智能安防集成管理技术	基于 AFMR 电流环总线技术, 实现了远距离报警信息的采集; 基于 KDMB 现场总线管理的多设备集成控制, 实现子系统间的信息融合。

	监狱（所）智能监控与应急处置技术	通过周边报警、对讲系统、应急报警与视频监控联动，包括配备电子地图等技术，实现了警视联动；通过建立 RFID 跟踪定位技术，采用主动式及被动式多种模式进行人员监控、跟踪及定位；建立了数字应急预案体系，支持实发事件处置的智能监控及应急处置系统
	平安城市	基于 GIS 数字地图技术，高度整合治安监控、智能交通、数字城管应急指挥等子系统，改变传统的静态管理和单点管理，实现了实时、动态的联动管理新模式。
	智慧城市	充分运用物联网、云计算等先进信息技术手段，全面感测、分析、整合城市运行中的各项关键信息，通过提供智能化的服务，使城市的管理和服务更有效。
	智能化实验室	主要对实验室的水、电、暖、通风、恒温设施进行改造装修；仪器设备有液相色谱仪、紫外分光光度计等；微生物实验建设，净化设备等

（二）主要无形资产情况

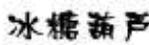
公司无形资产包括商标、域名以及软件著作权等。报告期内无形资产的使用情况良好。

1. 注册商标

报告期内，公司拥有 5 项商标权专用权，有 8 项商标注册申请已被受理，具体情况如下：

（1）已注册商标

序号	注册号	商标名称	核定使用商品	注册人	有效期
1	13033874		第 42 类	有限公司	2014.12.21-2024.12.20
2	14454339		第 35 类	有限公司	2015.06.07-2025.06.06
3	9329735		第 20 类	有限公司	2012.04.28-2022.04.27

4	9870097		第 24 类	有限公司	2012.10.21-2012.10.20
5	10884032		第 42 类	有限公司	2013.08.14-2023.08.13

(2) 正在申请注册的商标

序号	申请人	商标名称	申请号	申请使用的商品/服务	申请日	受理日
1	有限公司	相亲吧	15852799	第 42 类	2014.12.03	2015.02.26
2	有限公司	相亲吧	15852667	第 35 类	2014.12.03	2015.02.26
3	有限公司	穆信	15852317	第 42 类	2014.12.03	2015.02.26
4	有限公司	穆信	15852062	第 35 类	2014.12.03	2015.02.26
5	有限公司	穆信	15852149	第 9 类	2014.12.03	2015.02.26
6	有限公司	穆行	15851851	第 42 类	2014.12.03	2015.02.26
7	有限公司	穆行	15851514	第 9 类	2014.12.03	2015.04.01
8	有限公司	穆行	15851682	第 35 类	2014.12.03	2015.02.25

2. 软件著作权

序号	著作权人	软件名称	软件著作权登记号	登记批准日期	有效期
1	有限公司	凯拓电子商务微门户管理系统 v1.0	2014SR043555	2014.04.15	50 年
2	有限公司	凯拓电子商务团购管理软件 v1.0	2014SR043321	2014.04.15	50 年
3	有限公司	凯拓电子商务 LBS 地理位置服务系统 v1.0	2014SR043180	2014.04.15	50 年
4	有限公司	凯拓电子商务移动互联网管理软件 v1.0	2014SR042935	2014.04.15	50 年
5	有限公司	凯拓电子商务微官网 CRM 客户关系管理系统 v1.0	2014SR042933	2014.04.15	50 年
6	有限公司	凯拓电子商务自助预约管理系统 V1.0	2014SR042930	2014.04.15	50 年

3. 域名

域名	注册日期	到期日期	域名所有人
msLcx.cn	2014.06.04	2017.06.04	有限公司
hinx.cn	2013.12.30	2016.12.30	有限公司
hihs.cn	2013.12.29	2016.12.29	有限公司
nxaf.cn	2013.06.19	2018.06.19	有限公司

4. 正在申请的专利

序号	申请人	专利类型	名称	申请号	发文日	审核阶段
1	有限公司	发明	移动电子设备和穆斯林出行寻找清真餐饮导航系统及方法	201410439556.0	2014.12.10	实质审查

(三) 业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有以下资质证书：

持有人	证书名称	证书编号	许可范围	发证日期	有效期	颁证机构
公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	宁B2-20140009	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息）	2015.04.08	2019.06.11	宁夏回族自治区通信管理局
公司	宁夏回族自治区公共安全技防从业单位登记备案证	宁公技备字第15-165号	安全技术防范产品销售及安防工程设计、施工、维护（承揽叁级安防工程）	2015.05.28	2016.05.27	宁夏回族自治区公安厅安全技术防范管理局

(四) 特许经营权情况

公司无特许经营事项。

(五) 主要资产情况

1. 公司目前固定资产情况

公司固定资产主要为电子及办公设备。截至2015年9月30日，公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值		账面价值	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电子及办公设备	153,172.47	100.00	162,473.05	100.00

公司主要固定资产情况如下：

固定资产名称	原值(元)	累计折旧	净值	成新率
网络设备 1	166,666.67	65,972.30	100,694.37	60.42%
网络设备 2	89,743.59	33,155.20	56,588.39	63.06%
台式电脑	4,518.00	2,481.00	2,037.00	45.09%
开票金税卡 IC 卡系统	1,757.26	1,251.99	505.27	28.75%

由于公司属于轻资产行业，属于技术密集型行业，公司固定资产较少，对企业的持续经营能力不构成影响。

(六) 主要经营场所的房屋租赁情况

公司报告期内租赁场地的情况如下：

序号	租赁对象	租赁价格	租赁期限	租赁用途	租赁房屋地址及面积
1	马兰霞	年租金： 17,000 元	2014 年 06 月 20 日 起至 2019 年 06 月 19 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒 昌新天地 9 号商网的营 业房共计 117.38 m ²
2	丁丽娟	年租金： 6,000 元	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒 昌新天地南门三号和四 号商网二楼 117 m ²
3	丁丽娟	年租金： 6,000 元	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒 昌新天地南门三号和四 号商网二楼 117 m ²
4	丁丽娟	年租金： 6,000 元	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒 昌新天地南门三号和四 号商网二楼 117 m ²

5	马永芳	无偿使用	2013年6月1日至 2023年5月31日	办公	吴忠市朝阳东街景秀华府1号楼201室
---	-----	------	--------------------------	----	--------------------

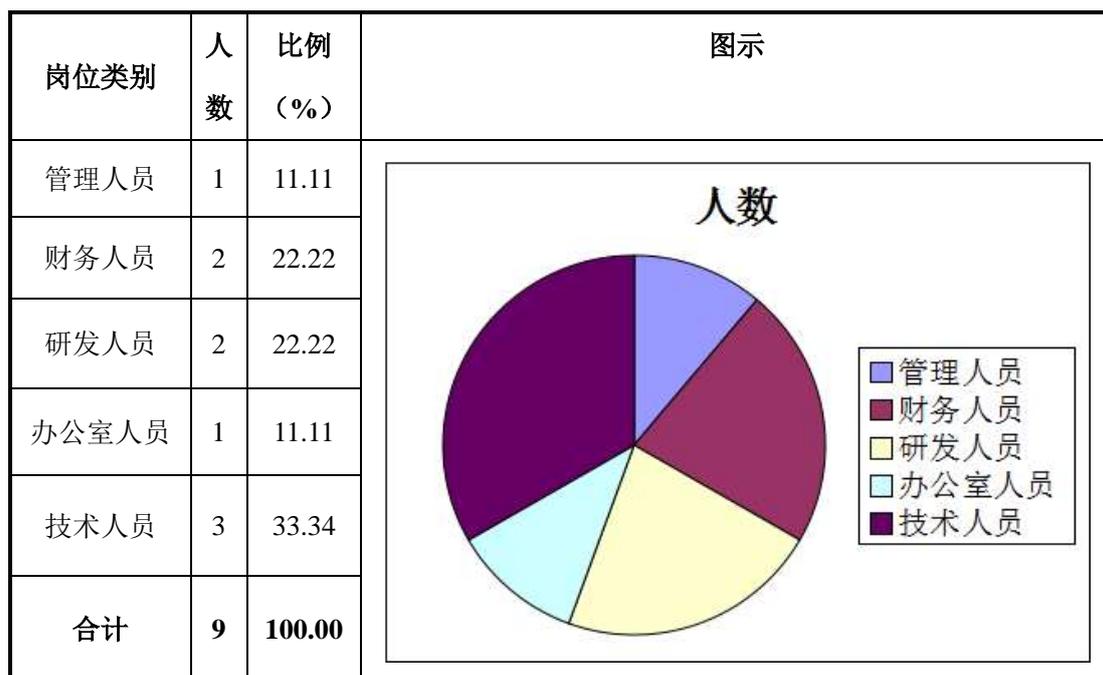
上述关联交易中，马永芳为现公司股东、董事杨凯的母亲，其将自有房屋无偿租赁给有限公司作为住所使用，不存在占用公司资源和向关联方输送利益的情况，不构成对公司及股东权益侵害的情形。

（七）员工情况

截至2015年9月30日，公司正式员工共9人，具体情况如下：

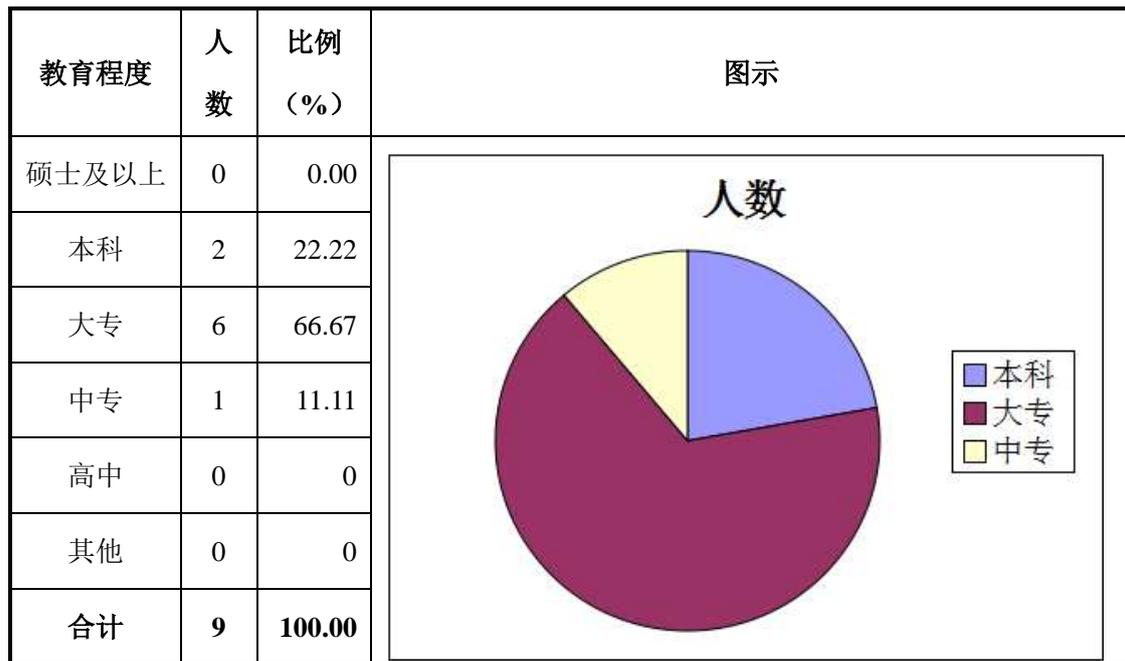
1. 岗位结构

公司管理人员1人，财务人员2人，研发人员2人，办公室员1人，技术人员3人，结构如下图：



2. 教育程度结构

公司员工本科及以上学历2人，大专学历6人，中专学历1人，高中学历0人，其他学历0人，结构如下图：



公司在日常系统集成业务中需要解决各类设备、子系统间的接口、协议、系统平台、应用软件等与子系统、建筑环境、施工配合、组织管理和人员配备等相关等问题，由此可以看出系统集成业务涉及到软件开发与设备安装组合，是理论与实践的结合。公司部分项目人员负责现场设备的安装及设备与软件兼容性测试与调制，部分项目人员负责软件开发及设备与软件兼容性测试与调制，协同完成整个项目核心部分。相关项目人员虽然学历为中专、大专，但自学能力较强，具备多年相关专业经验，并且可以在实际业务中可以很好地完成相关项目任务，并不存在员工教育程度与业务不匹配的情形。

同行业已挂牌公司志晟信息（832171）的人员配置与公司对比情况如下：

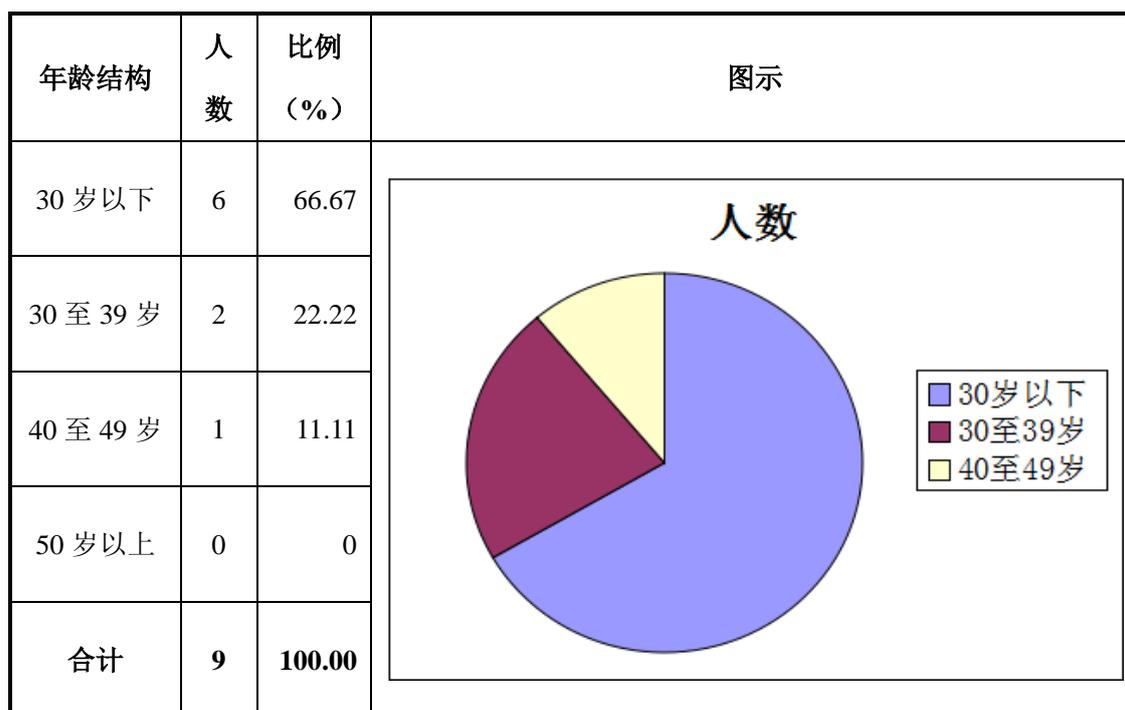
新亚股份	教育程度	人数	比例 (%)	志晟信息	人数	比例 (%)
	本科及以上	2	22.22		21	22.83
大专	6	66.67	43	46.74		
高中及中专	1	11.11	28	30.43		
其他	0	0	0	0		
合计	9	100.00	92	100.00		

由对比表格可以看出，公司人员教育程度与同行业挂牌公司相比，本科学历

基本一致，大专学历高于志晟信息。因此，公司人员教育程度配比与行业差异不大。公司员工数量较少，与公司业务量相匹配。

3. 年龄结构

公司员工中 30 岁以下 6 人，30 至 39 岁的 2 人，40 至 49 岁的 1 人，50 岁以上的 0 人，结构如下图：



截至 2015 年 9 月 30 日，公司无劳务派遣情况。

截至本说明书出具之日，公司员工均与公司签署了劳动合同，股份公司成立后，公司员工均依法缴纳社保。吴忠市劳动人事争议仲裁委员会出具证明，报告期内，公司无未了结仲裁案件；吴忠市人力资源和社会保障局出具证明，报告期内公司无违反劳动和社会保障相关法律法规及各种行政处罚；实际控制人唐博出具承诺：如公司自成立之日起至本承诺做出之日，因存在欠缴社会保险费（包括基本养老保险费、失业保险费、基本医疗保险费、工伤保险费、生育保险费）的行为，而被相关主管机关追缴并因此受到行政处罚的，或被劳动争议仲裁机关裁决补缴社会保险费的，本人自愿承担上述全部欠缴款项及滞纳金等费用，保证对公司进行充分补偿，使公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态。

4. 核心技术人员

公司核心技术人员共 4 人，分别为丁涛、杨佳斌、杨凯、蔡晓平，基本情况如下：

丁涛，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005 年至 2008 年先后在银川市京华线材有限公司、宁夏凯创电脑有限公司、宁夏双宇电脑有限公司等公司任技术员；2008 年底至 2011 年在青铜峡杰诺公司任技术员；2013 年进入有限公司任技术主管。

杨佳斌，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013 年 4 月至 2013 年 11 月在深圳市广州天诚伟业有限公司任职；2013 年进行有限公司从事技术工作。

杨凯，公司董事、副总经理，个人情况详见本公开转让说明书第一节基本情况五、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事。

蔡晓平，女，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年就职贵州国安信息技术有限公司，参与贵州省公安厅交警总队互联网网站开发设计、贵州省建设厅网站建设；2004 年-2006 年就职北京首创信息技术有限公司，参与北京市海淀区消防支队软件平台开发建设；2006 年-2009 年就职宁波同人软件有限责任公司，负责宁波中小企业点就灵平台的建设运营推广；2009 年-2012 年自由职业；2012 年至 2013 年 4 月在搜狐焦点吴忠站任技术主管；2013 年 5 月至今在公司软件研发部任经理。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1. 业务收入构成

单位：元

类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%

主营业务收入	1,369,128.27	64.59	4,655,359.15	68.63	651,363.24	33.30
其他业务收入	750,497.74	35.41	2,127,576.06	31.37	1,304,412.86	66.70
合计	2,119,626.01	100.00	6,782,935.21	100.00	1,955,776.10	100.00

其他业务具体内容：在为客户提供服务过程中，根据客户临时需要采购电子器材并提供相应配套服务。其他业务模式：首先与客户沟通以了解客户具体需求，根据客户需求签订合同，依据合同要求采购相应器材并销售给客户，并提供相应的配套服务以获取收入、现金流及利润。

2015年1-9月、2014年度及2013年度公司的业务收入为2,119,626.01元、6,782,935.21元、1,955,776.10元，报告期内，公司的主营业务是为政府机关、教育、医疗等行业的客户提供信息化建设服务。2015年1-9月份、2014年度、2013年度主营业务收入占比分别为64.59%、68.63%、33.30%，报告期内，公司的主营业务收入及占比呈逐渐增加趋势。

综上，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

主营业务收入按照类别分类情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
系统集成	1,350,615.45	98.65	4,655,359.15	100.00	651,363.24	100.00
电子商务	18,512.82	1.35	0	0.00	--	0.00
合计	1,369,128.27	100.0	4,655,359.15	100.00	651,363.24	100.00

2015年1-9月、2014年度和2013年度，系统集成业务收入占主营业务收入的比重分别为98.65%、100.00%和100.00%，报告期内，系统集成收入逐年增加其原因为：第一，2013年初公司进行增资，资本规模扩大，业务刚刚起步，在本地区知名度不高，经过1年的发展，公司健全并加强了内部管理，培养了专业的实验室技术团队，提高了售后服务质量并获得了客户的一致好评，使招投标数量增加，系统集成等业务量也随之增多，合同数量增加，系统集成收入有所增加；其次，通过批量采购方式，向上游企业取得了价格优惠；另外，按照公司的战略目标及发展规划，对农产品质量检测检验实验室集成项目，突出公司在宁夏地区的竞争优势和技术优势，使农产品质量检测检验实验室项目收入提高，上述原因使得报告期内系统集成收入逐年增加。

报告期内，公司电子商务收入较少，只有 2015 年 1-9 月份实现 18,512.82 元销售收入，其主要原因为公司于 2014 年初刚搭建电子商务平台，前期只有投资投入，2015 年 1-9 月成本效益开始显现，但实现业务收入较少。

综上，报告期内，公司的系统集成及电子商务业务收入将随着公司规模扩大而逐渐增加，公司具备一定的盈利能力。

公司 2015 年 1-9 月业务收入较少的原因是公司承接了中宁县职业教育培训中心项目，该项目规模为 729.88 万元，预计 12 月完成，项目进度款大部分将在 10 月-12 月陆续收到。

（二）产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1. 产品消费群体

公司的主营业务是为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务。结合客户的情况与需求，为其提供一体化信息化解决方案，实施软硬件部署，并提供专业运维等服务。

2. 前五名客户情况

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度五名客户情况分别如下：

截至 2015 年 9 月 30 日公司客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	金额	占收入的比例
1	中宁县职业教育培训中心	1,407,150.00	66.39%
2	青铜峡市人民检察院	389,250.00	18.36%
3	吴忠市工业和信息化局	250,850.00	11.83%
小计		2,047,250.00	96.59%

2014年公司前五名客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	金额	占收入比例
1	阿拉善盟农畜产品质量检测中心	4,316,239.32	63.63%

2	吴忠市公安局利通分局	1,118,974.36	16.50%
3	吴忠市公安局	392,478.63	5.79%
4	杭州海康威视数字技术股份有限公司	375,213.68	5.53%
5	同心县公安局	246,666.67	3.64%
合计		6,449,572.65	95.09%

2013年公司前五名客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	金额	占收入比例
1	吴忠市人力资源与社会保障局	1,086,816.24	55.57%
2	青铜峡市人民检察院	382,929.91	19.58%
3	吴忠市利通区统计局	219,162.39	11.21%
4	吴忠市公安局交通管理局	189,743.59	9.70%
5	吴忠市宣传文化中心	69,860.68	3.57%
合计		1,948,512.81	99.63%

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度及 2013 年度前 5 名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为 96.59%、95.09% 和 99.63%。

公司报告期内前五大客户占比较高，但客户相对较为分散，2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月前五名客户都在不断变化，公司报告期内不存在对单个客户依赖的风险。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益，不存在关联关系。

公司 2015 年 1-9 月仅拥有三名客户，三名客户分别为中宁县职业教育培训中心、青铜峡市人民检察院、吴忠市工业和信息化局，三名客户均为政府下属单位，公司系通过招投标方式取得前述单位相关项目，主要服务内容均为系统集成。

公司在 2015 年 1-9 月客户较少，原因为公司于 2015 年成功中标中宁县职

业教育培训中心枸杞实验室项目，该项目规模为 729.88 万元，由于公司业务性质及客户性质原因，公司前期需要垫付大量采购资金，公司属于轻资产企业，取得大额银行贷款较为困难，该项目占用了公司较多的流动资金，所以公司本年度除该项目之外承接的项目较少。公司 2015 年 1-9 月前三名客户占销售额 96.59%，其余销售额均以零售模式完成。

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1. 主要产品原材料供应情况

公司产品的原材料有十几种，主要原材料为：电脑、服务器、防火墙、交换机等。

物资采购体系包括设备材料信息价格、项目物资总体计划、根据施工进度的需求计划等。通过项目物资总体计划为基准，控制分部分项物资需求计划，再通过分部分项需求计划，控制物资的使用，以达到物资设备量的控制。同时通过历史价格、采购询价等，实现对采购价格的控制。

2. 前五名供应商情况

公司 2015 年 1-9 月份、2014 年度、2013 年度前五名供应商情况分别如下：

2015 年 1-9 月公司前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购的比例
1	西安博尔实验室装备配套有限公司	414,700.00	30.08%
2	陕西华大生物仪器有限公司	190,000.00	13.78%
3	西安捷森科学发展有限公司	71,600.00	5.19%
4	兰州舜星仪器科技有限公司	30,000.00	2.18%
5	北京正乾技术开发有限公司	23,000.00	1.67%
小计		729,300.00	52.90%

2014 年前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	金额	占采购额比例
1	北京超越未来科技发展有限公司	2,876,068.38	54.00%
2	济南致业电子有限公司	505,641.03	9.49%
3	宁夏电通信息技术有限公司	393,162.39	7.38%
4	宁夏中景旗舰科贸有限公司	266,899.15	5.01%
5	北京华城丰科技有限公司宁夏分公司	123,931.62	2.33%
合计		4,165,702.56	78.22%

2013 年前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	金额	占采购额比例
1	银川市兴庆区明大世纪商行	345,066.50	23.24%
2	北京华信诚丰科技有限公司宁夏分公司	141,837.61	9.55%
3	宁夏友邦华泰科贸有限公司	130,128.21	8.76%
4	银川市昊羿通达智能科技有限公司	94,355.32	6.35%
5	成都卓越精算软件有限公司	73,423.91	4.94%
合计		784,811.55	52.85%

公司根据项目情况以需定采，每年前五名采购均超过 50%，相对较为集中，2014 年由于公司中标三个相似标的，所以出现采购相对集中的现象，除 2014 年外公司对单个供应商的采购占比较小，不存在对单个供应商产生依赖的情况。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

1. 销售合同

报告期内公司超过 20 万元的销售（业务）合同具体情况如下：

序号	合同方	签订日期	合同约定项	合同履行情况	报告期内供货额 (元)
1	阿拉善盟农畜产品质量检测中心	2014年3月	实验仪器设备	执行完毕	2,160,000.00
2	阿拉善盟农畜产品质量检测中心	2014年3月	实验仪器设备	执行完毕	2,890,000.00
3	杭州海康威视数字技术股份有限公司	2014年5月	监控系统安装调试工程	执行完毕	573,000.00
4	杭州海康威视数字技术股份有限公司	2014年8月	监控系统安装调试工程	执行完毕	439,000.00
5	吴忠市工业和信息化局	2014年12月	温度控制设备	执行完毕	250,850.00
6	中宁县职业教育培训中心	2015年9月	实验室设备系统集成	在执行	7,298,800.00

2. 采购合同

公司在报告期内签订的超过 15 万元各类采购合同如下：

序号	合同方	签订日期	合同约定项	合同履行情况	报告期内供货额 (元)
1	宁夏银川宏远翔科贸有限公司	2013年1月	联想商用台式电脑、笔记本电脑	执行完毕	191,640.00
2	宁夏中景旗舰科贸有限公司	2014年9月	服务器、防火墙、交换机	执行完毕	312,272.00

3	宁夏电通信息技术有限公司	2014年11月	联想商用台式电脑、笔记本电脑	执行完毕	454,400.00
4	宁夏电通信息技术有限公司	2014年11月	联想商用台式电脑、笔记本电脑	执行完毕	460,000.00
5	西安博尔实验室装备配套有限公司	2015年9月	实验设备仪器	执行完毕	326,800.00
6	西安博尔实验室装备配套有限公司	2015年9月	实验仪器设备	在执行	293,000.00
7	北京超越未来科技发展有限公司	2014年4月	实验仪器设备	执行完毕	3,365,000.00

3. 报告期内全部的借款合同情况如下：

借款方	贷款方	贷款性质	借款金额（万元）	签订日期	借款期限
有限公司	宁夏银行	吴忠市下岗失业人员小额贷款	50.00	2015.08.10	1年

4. 报告期的房屋租赁合同：

序号	租赁对象	租赁价格	租赁期限	租赁用途	租赁房屋地址及面积
1	马兰霞	年租金： 17,000元	2014年06月20日起至2019年06月19日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒昌新天地9号商网的营业房共计117.38 m ²
2	丁丽娟	年租金： 6,000元	2013年1月1日至2013年12月31日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒昌新天地南门三号 and 四号商网二楼117 m ²

3	丁丽娟	年租金： 6,000 元	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒昌新天地南门三号和四号商网二楼 117 m ²
4	丁丽娟	年租金： 6,000 元	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	办公	宁夏吴忠市明珠东路恒昌新天地南门三号和四号商网二楼 117 m ²
5	马永芳	无偿使用	2013 年 6 月 1 日至 2023 年 5 月 31 日	办公	吴忠市朝阳东街景秀华府 1 号楼 201 室

上述关联交易中，马永芳为现公司股东、董事杨凯的母亲，其将自有房屋无偿租赁给有限公司作为住所使用，不存在占用公司资源和向关联方输送利益的情况，不构成对公司及股东权益侵害的情形。该项租赁到期后，公司将视业务发展情况确定是否继续租赁，如果继续租赁，将按照市场公允价格进行租赁。

五、公司商业模式

公司的经营范围为：销售计算机、服务器、防火墙以及科学仪器等硬件产品；安全防范系统的设计、施工、维修；网络营销；为企事业单位提供信息系统集成服务以及后期的运营、维护与相关的人员培训。根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所在行业属于“软件和信息技术服务业”（I65）。根据《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“信息系统集成服务”（I6520）。公司的核心业务是为企事业单位提供软件与硬件的一体化信息系统集成服务。

公司的商业模式为通过业务营销部门人员自主开发、客户咨询、招标、客户介绍等方式寻找商业机会，再根据项目具体情况进行合理化采购，项目经理与项目施工队进场施工，完成项目，并且为相关公司提供设备维护及人员培训，以获取收入、现金流及利润。

（一）采购模式

公司产品的原材料有十几种，主要原材料为：电脑、服务器、防火墙、交换机等。物资采购体系包括设备材料信息价格、项目物资总体计划、根据施工进度需求的需求计划等。通过项目物资总体计划为基准，控制分部分项物资需求计

划，再通过分部分项需求计划，控制物资的使用，以达到物资设备量的控制。同时通过历史价格、采购询价等，实现对采购价格的控制。

公司拥有稳定的生产、办公场所，生产车间齐备，生产设备完备、生产技术成熟。

（二）项目实施体系

为保证给客户id提供高品质、高质量的服务，公司提供从售前、售中、售后等一系列的服务，具体的生产经营流程如下：（1）项目立项：签订合同后，统一由业务管理部进行项目立项；（2）技术评审：由系统集成部组织采购部、业务管理部、仓储部进行项目评审，审核技术方案，组织制定整体工期计划、施工图纸、施工方案、采购清单等；（3）设备及材料下单及备货：系统集成部根据工期情况下采购清单；（4）项目实施：与设备、材料采购同时并行的由项目管理部按工期及设备到货时间组织施工队，项目经理与施工队同时进场，开始项目现场施工，施工完毕后进行自检、试机；（5）项目竣工：试机成功后向客户进行整体项目调试、验收、资料移交，项目竣工；（6）售后服务：项目施工阶段完毕，流转至产品服务部对客户进行质保期内的正常维护、保养。

（三）销售模式

公司的销售存在年度客户不稳定、收入在较小范围内波动等特点，主要消费群体为政府机关、教育行业、医疗行业等行业。公司通过自主开发、客户咨询、招标、客户介绍等方式将产品和服务销售给政府机关、教育行业、医疗行业等行业以获取销售收入。

（四）售后服务模式

公司产品及服务的质保期为2-3年，质保期内，公司指派专人免费为客户提供技术培训、软件升级及维修、系统及设备维修等服务。质保期结束后，公司向客户提供的维修服务仅收取材料成本费，不收取工时费等其他任何费用。

（五）盈利模式

公司的商业模式为通过业务营销部门人员自主开发、客户咨询、招标、客户介绍等方式寻找商业机会，再根据项目具体情况进行合理化采购，项目经理与项目施工队进场施工，完成项目，并且为相关公司提供设备维护及人员培训，以获取收入、现金流及利润。

报告期内毛利率集中在 21.48%至 34.96%之间，主要原因为按照证监会的行业分类指引公司属于软件和信息技术服务业，属于轻资产性行业，营业成本主要为采购电子商品、设备、仪器款，员工工资，公司部分费用开支，部分固定资产的折旧费用以及无形资产的待摊费用等。2015 年 1-9 月较 2014 年度公司毛利率提高较多主要原因为 2015 年开始公司陆续承接了多个金额较大新项目，进一步加大了市场开发力度，使招投标数量及业务量持续增加，营业收入增加，毛利率增加。

报告期内，净资产收益率、每股收益变动趋势一致，均有所增加，其主要原因为：第一，报告期内，公司取得了安全技术防范产品销售及安防工程设计、施工、维护三级证书、软件产品登记证书（证书编号：宁 DGY-2014-0069 至宁 DGY-2014-0074），与星网锐捷网络有限公司成为了金牌合作伙伴，拥有了该公司的产品经营权，并注册了回商网商标，增强了品牌优势，提高了竞争优势；第二，公司重视专业人员技术技能的培养，注重高素质人才的引进，凭借公司技术人员过硬的技术技能，优质的售后服务，赢得了各企事业单位的认可与肯定，提高了公司在行业内的知名度；第三，公司目前在宁夏地区的电子产品、系统集成、工程安装业务处于行业领先水平，报告期内，公司加大了回商网市场开拓力度，以宁夏地区为核心，并以网上推广的形式推广本公司网站，开发了 020 智慧同城平台等；第四，公司重视质量管理，严格遵循技术服务、控制质量管理体系的要求，建立了一套完整的工作管理程序，严格控制设备质量工作的每个工作环节，与各企事业单位及政府部门建立了合作关系，客户口碑良好，获得了客户及相关监管部门的一致好评。上述共同原因使得报告期内净资产收益率与每股收益持续增长。

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 1.65%，4.46%，2.15%，2015 年 1-9 月该指标较 2014 年度降低其主要

原因为公司 2015 年 1 月收到了与收益相关的政府补贴款使营业外收入增加较多。扣除非经常性损益后净利润相对较少，但公司 2015 年开始不断加大市场开发力度，公司在 2015 年 3 月为吴忠市公安局交通管理局研发移动端驾驶员网络记分培训软件、驾驶员考前培训软件、掌上车管所综合应用软件，总预算 80 万元，现已完成三项软件研发测试工作，除掌上车管所外，其他两套软件均已正常投入运营，现利用移动端培训的学员多达 1 万人，公司也正在积极协调吴忠市公安局交通管理局完成政府采购手续；其次，公司于 2015 年 7 月中标“宁夏现代枸杞保鲜加工职业技能实训中心实验室建设项目”，中标金额 729.88 万元，项目现正在实施，预计 12 月 30 日完工，该项目预计利润 200 万元；最后，公司凭借技术优势，受到自治区各机关客户的认可，目前正在对两个农产品质量检验检测中心进行前期规划和方案制定，上述项目在公司流动资金支持的情况下如能顺利承接并完成，预计使公司获得净利润约 250 万。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1. 公司行业分类

公司的经营范围为：销售计算机、服务器、防火墙以及科学仪器等硬件产品；安全防范系统的设计、施工、维修；网络营销；为企事业单位提供信息系统集成服务以及后期的运营、维护与相关的人员培训。根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所在行业属于“软件和信息技术服务业”（I65）。根据《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“信息系统集成服务”（I6520）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于 17101110 信息科技资讯和系统集成服务。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于 I6520 信息系统集成服务。公司的核心业务是为企事业单位提供软件与硬件的一体化信息系统集成服务。

2. 行业运行特点

（1）行业管理体制

软件和信息技术服务业主要受工业和信息化部软件服务业司的监管，该司专门用来指导行业的发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标

准，推动软件公共服务体系建设，推进软件研发，指导、协调信息安全技术开发。

国家版权局中国版权保护中心是软件著作权登记的业务主管部门。它依据《中华人民共和国著作权法》以及其他相关法律法规为软件的著作权人以及使用者提供软件著作权服务。安防行业主要受安全主管部门的监管。公安部科技局对安防行业实行行政管理，各省市级公安机关都先后设立了安全技术防范的管理机构。软件行业的自律组织是中国软件行业协会。它受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；积极学习、宣传、贯彻国家鼓励软件产业的政策；开展中国软件服务业企业信用评价工作；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

(2) 行业主要法律法规及政策

生产经营所涉及的主要法律法规如下表所示：

发布时间	发文机关	法规文件名称	主要内容
2000年	国务院	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、软件企业认定制度、知识产权保护等多个方面对软件产业和集成电路产业提出了鼓励性的政策。
2011年	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》	继续从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等几个方面对软件企业及集成电路企业进行了政策支持。
2011年	中央人民政府	《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》	文件提出要“加强信息服务，提升软件开发应用水平，发展信息系统集成服务、互联网增值服务、信息安全服务和数字内容服务等”，从宏观上为软件和信息技术服务行业的发展指出了方向。

2012年	工信部	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	全面分析了我国软件和信息技术服务行业的发展趋势和发展环境，提出了基础软件、工业软件与行业解决方案、信息系统集成服务、信息技术咨询服务等重点发展领域。
2012年	国务院	《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	明确提出要求信息产业转型升级取得突破，集成电路、系统软件、关键元器件等领域取得一批重大创新成果，要求软件业占信息产业收入比重进一步提高。
2012年	工信部	《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件实施细则》	依据企业的人员、业绩、管理、财务等综合指标将不同级别的系统集成企业进行了细化分级。进一步规范了系统集成企业资质要求。
2013年	国务院	《关于印发“十二五”国家自主创新能力建设规划的通知》	要求加强现代服务业创新能力，围绕发展信息系统集成服务、互联网增值服务，建立和完善信息服务业标准体系，加快形成先进服务

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

3. 行业竞争情况

(1) 竞争格局

经过长期发展，我国安防行业在地域分布上形成了以电子安防产品生产企业聚集为主要特征的“珠三角”地区、以高新技术和外资企业聚集为主要特征的“长

三角”地区，以及以集成应用、软件、服务企业聚集为主要特征的“环渤海”地区三大产业集群，占据了我国安防产业约 2/3 以上的份额。

初步统计，目前产值超过 1 亿元的安防企业已达到 100 家左右，产业集中度有了较大幅度的提高。企业经营模式主要包括以下几种：一是以设计、安装、服务为主的工程/集成商；二是以经销、代理为主的销售商；三是以生产和供应安防产品为主的产品供应商；四是以中介、咨询为主的各类服务商；五是以报警运营服务为主的运营商。

（2）行业壁垒

1、综合能力壁垒

安防系统集成行业是一项涉及众多学科知识、涵盖众多领域的技术密集型行业，涉及的学科知识包括软件开发、机械、自动控制、计算机信息工程等，下游应用领域包括教育、电力、公安、农业、社区众多行业和领域。下游应用领域不同，其具体应用环境、监控管理要求、应急处置方式等形式就不同，所需要的系统集成设计方案及现场安装过程就不同，因此行业内企业必须具有优秀的系统集成综合能力，在了解、掌握前沿技术以及深刻理解下游客户不同需求的基础上，才能设计制造出满足客户需求系统集成解决方案。

2、客户资源壁垒

安防系统集成方案一旦获得了某一下游客户的认同，就会在下游行业其他客户中产生良好的示范效应，出于质量、效益及安全性考虑，下游客户都会优先选择具有提供该类服务产品经验的企业。

3、技术和人才壁垒

智能身份认证行业属于技术密集型产业，为满足快速发展的行业需求，产品研发过程、特别是非通用产品的研发过程中需要包括智能卡应用技术、嵌入式软件与系统软件开发技术、生物特征识别技术、电子支付技术、多媒体与 3G 通讯技术、智能视频分析技术、网络控制技术、大数据应用技术等在内的多项综合技术，产品设计和生产过程中还需要不断采用先进的开发工具、完善的工艺装备和高精度的测试设备。

项目实施过程中，由于产品涉及的下游行业较多，这就要求企业对每一个客

户所处下游的行业特点、运行状况等具有深刻的理解。而且金融、公安等下游客户对产品的安全性和可靠性具有很高的要求，这都对生产单位研发能力和应用服务水平提出严格的要求，使得本行业研发、中试到产品市场化推广，都需要较高的技术、人才投入和经验积累。

无论是本行业自身的技术要求还是下游行业的特殊业务要求，都使得后续加入本行业的企业很难在短时间内获得必要的技术与人才积累，从而形成较高的技术和人才壁垒。

（二）市场规模

我国信息技术服务行业兴起于 20 世纪 80 年代，进入 21 世纪以来，国家出台了一系列优惠政策鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策，软件行业步入快速发展阶段。软件和信息技术服务企业数量和业务收入分别由 2008 年的 16194 家和 7572.9 亿元增长到 2014 年的 37102 家和 37026 亿元。

1. 行业收入及增速情况

近十几年来，我国经济高速发展，国内生产总值从 2004 年的 16.0 万亿元增长到了 2014 年的 63.7 万亿元，年均复合增速达到了 14.8%。宏观经济的高速发展为软件和信息技术服务业的发展提供了良好条件，各个行业和领域产生了旺盛的软件需求，纷纷加大软件和信息技术服务投入，这期间软件和信息技术服务业的销售额持续增长，销售收入从 2004 年的 2780 亿元增至 2014 年的 37026 亿元，复合增长率达 33.3%。信息化水平有了很大提升，市场规模以很高的速度得到了拓展。2005 至 2014 年间软件和信息技术服务企业的收入水平如表 1 所示。

表一：2005-2014 年中国软件和信息技术服务业收入及增长率

时间	收入（亿元）	增长率
2005 年	3900	44.02%
2006 年	4800	23.08%
2007 年	5834	21.54%
2008 年	7573	29.81%
2009 年	9513	25.62%
2010 年	13364	40.48%

2011 年	18849	41.04%
2012 年	24794	31.54%
2013 年	30587	23.36%
2014 年	37026	21.05%

资料来源：中国统计年鉴，工业与信息化部

表二：2008 年-2015 年上半年部分地区软件和信息技术服务业市场指标对比

城市	年份	2008 年	2009 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 上半年
北京市	企业个数	1,166	1,200	1,600	2,300	2,498	2,799	2,800
	软件业务收入（亿元）	570	671	1,438.16	2,086.5	2538.99	2,899.35	1,546.11
	收入增长率	15.4	16.1	31.1	24.7	21.7	14.2	17.8
宁夏区	企业个数	19	43	54	69	69	66	70
	软件业务收入（万元）	14,477	32,547.3	52,607	63,488	79,315	94,388	31,342
	收入增长率	16.7	13.1	18.6	20.7	24.9	19	21

资料来源：工业与信息化部

由表二我们能够看出，横向来看，虽然像宁夏这样的西北内陆地区的行业发展也是逐年在增长，而且收入的增速也较高，但是因为通讯基础设施建设、信息技术以及相关科技人才在地区范围内分布的不均衡，使得诸如北京这样的经济的发展水平较高地区的软件和信息技术服务业的发展水平仍远高于国内其他大部分地区，尤其是像宁夏这样的内陆省市。

从纵向对比各地区近七年企业总数的增加与软件业务的收入情况，我们能够看出这些地区近些年来软件和信息技术服务业的市场规模总体来说在不断扩大，全产业的产出增量在稳步增长，得出的结论与表一是一致的，最近三年我们选择的三个地区的收入增长率都有所下降，这可能是由于市场规模扩大使得边际增长率下降。像宁夏这样的内陆省份虽然收入水平相对较低，但是增长速度却很高，表明这些地区软件和信息技术服务业的市场规模仍然十分可观。所以下一阶段升级国家产业结构，发展信息技术，实现经济结构战略性调整在内陆地区大有可为。

2. 行业上下游的关系

软件和信息技术服务业行业的主要上游主要是以计算机及辅助产品、网络设备、系统软件为基础的硬件与软件提供，下游为电子政务、社保认证系统、人口计生

信息化等行业。上下游行业的发展对本行业的发展都会造成运动程度上的影响。上游产品的丰富程度会直接导致本行业是否可以提供多样化的解决方案，上游的软硬件产品的价格会影响本行业停工产品的价格与利润。目前上游产业出于过度竞争的状态，产品有同质化的趋势，上游行业的竞争状况使得本行业的采购价格整体呈现下降的趋势，这有利于本行业的采购多样化与低成本化。

下游产业的发展推动了本行业朝着更加多样化、规模化的方向发展。下游行业对本行业产品先进性、稳定性、经济性要求较高，使得本行业必须不断加大在技术创新、服务创新等方面的投入力度，以便更好满足下游行业客户的自身业务需求和面向社会大众的服务需求。另外，国家已将大力推进信息化进程作为我国现代化建设的战略举措，各行业各领域信息化建设的重视程度和资金投入日益加强。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

（1）国家政策扶持

国家产业政策大力支持 自 2000 年国务院颁布《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》以来，国务院、各部委相继出来一系列法律法规和政策，覆盖了产业链条上的投融资政策、税收优惠、产业技术、人才引进与培养、知识产权、软件出口等多项政策扶持和保障。国务院就促进生产性服务业提出了指导性意见：以显著提升产业发展整体素质和产品附加值为重点，围绕全产业链的整合优化，充分发挥生产性服务业在研发设计、流程优化、市场营销、物流配送、节能降耗等方面的引领带动作用。国家产业政策的大力支持对行业的发展起到了积极的促进作用。

（2）市场需求空间巨大

软件和信息技术服务业的销售额持续增长，销售收入从 2004 年的 2,780 亿元增至 2014 年的 37,026 亿元，复合增长率达 33.3%。未来，软件和信息技术服务业巨大的市场容量将吸引更多的资金、人才、技术等社会资源的投入，这对行业整体的发展将起到积极的推动作用。未来，随着金融、电力、社保、卫生、交

通等国家重要信息化领域的需求进一步增加,软件和信息技术服务业将迎来更加广阔的发展空间。

(3) 智慧城市/平安城市建设带来下游市场需求的不断扩张

“构建和谐社会”、“平安建设”、“智慧城市”等将成为各级政府的长期任务。智慧城市建设尚处于初级阶段,将长期驱动安防行业成长。2013年至今,国家住建部已经公布了193个国家智慧城市试点名单,且除了试点城市,许多非试点城市也开始规划建设智慧城市,在中国地级市以上城市中,提出建设智慧城市的已超过60%,呈现出遍地开花之势。2014-2018年智慧城市将进入实施周期,总投资接近3万亿规模,将直接推动国内安防需求。2005-2008年为平安城市建设试点期,总投资650亿元,“十二五”期间,我国整体推进平安城市建设,总投资规模达5,000亿元,涵盖所有地级市及2,000个县市街区。根据我国平安城市建设规划,平安城市有望加速向三、四线城市渗透,安防市场空间将扩大数倍。

(4) 信息技术的不断升级推动行业的持续发展

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

2. 不利因素

(1) 知识产权保护力度不足

软件产品的研究开发需要大量高端人才和资金投入,但产品复制和抄袭却较为简单。我国知识产权意识相对比较薄弱,存在大量复制和抄袭现象。尽管国家在大力推进关于知识产权的立法等工作,但短期内知识产权难以得到有效保障的情况将持续存在,长期来看,这将对行业的健康发展造成不利影响。

(2) 不同行业间标准难以融合

本行业下游应用行业广泛，而下游各行业往往又具有各自不同的应用标准，难以形成有效融合，一定程度上限制行业内部企业的业务范围的发展。本行业产品的标准化与下游行业标准的融合将成为未来一段时间本行业研究的重点方向之一，这既需要企业对本行业技术有较高的沉淀，也需要对下游行业应用植入有深刻理解，行业标准的融合在成为行业发展不利因素的同时，也为行业内先进企业不断扩大与对手间的竞争优势提供了可能。

（3）高端人才紧缺

软件和信息技术服务业是典型的知识密集型行业，需要大量既懂得软件开发又熟悉客户业务的专业人才。一方面，行业内的人才培养机制不够健全，高端人才相对匮乏，处于供不应求的态势。另一方面，国际领先企业相继进入我国，将会造成部分高端人才外流，从而加剧人才紧缺的情况。高端人才紧缺将是制约行业发展的重要因素。

七、公司面临的风险

（一）行业风险

1. 行业竞争风险

我国软件和信息技术服务行业的企业众多，市场集中度不高，仅以新三板挂牌的企业来说，截止 2015 年 7 月，挂牌企业中软件和信息技术服务业企业占比 36.38%，系统集成企业占比 13.24%。所以企业数量决定了市场激烈的竞争。随着国家产业政策的大力扶持，国内众多企业纷纷拓展软件和集成服务行业解决方案业务，行业竞争可能进一步加剧。如果公司无法发挥自身的优势，并不断进行技术创新和新产品应用，积极适应市场竞争状况的变化，公司将在激烈的市场竞争处于不利的地位，不利于公司的长期发展。

应对措施：公司希望借助新三板挂牌扩大公司知名度，拓展公司融资渠道，积极扩大企业的业务规模。报告期内，公司营业额实现稳步增长，规模的扩大可以摊薄各方面成本，并且在业务规模增长的同时，公司还要重视新技术的研发，地域优势与技术优势共同构成企业的核心竞争力。

2. 销售区域集中的风险

报告期内，公司的营业收入主要来自于宁夏地区，部分客户为政府部门，存在销售区域集中的风险。如果未来宁夏地区的地方财政政策发生改变使得公司业务减少，而公司又无法实现在其他地区的市场开拓，将对公司的盈利能力产生不利影响。

应对措施：现阶段由于公司规模较小，无力拓展省外业务，公司已制定长期发展战略，通过融资扩大公司规模，并拓展省外业务，以减小地方财政政策发生改变使得公司业务减少而带来的影响。

3. 政府采购带来的经营风险

公司主要客户为政府、公安部门，销售收入部分来自于政府采购。因此，政府采购产品的数量、价格、周期、管理制度等对公司经营的影响较大。同时公司单个政府采购项目的金额较大，若与项目相关的采购政策、回款政策、项目结算政策等发生不利变化，或受制于财政资金预算安排周期等因素的影响，都有可能给公司带来经营风险，比如结算进度延迟、回款滞后等。

应对措施：公司在与政府签订合同时应签订对公司较为有利的回款政策，以减小给公司带来经营风险的可能。

4. 公司规模较小抗风险能力较弱的风险

截止2015年9月30日，公司总资产为5,296,585.55元，净资产为3,912,601.69元，2015年1-9月营业收入为2,119,626.01元。由于公司客户主要集中在宁夏地区，市场容量有限，与同行业上市公司相比，公司资产和收入相对较小，公司存在抗风险能力较弱的风险。

应对措施：公司已制定长期发展战略，通过融资扩大企业规模，拓展省外业务，丰富业务结构，同时引进多方面人才，增强核心竞争力以及业务综合能力，以此来增强企业抵抗风险的能力。

（二）政策风险

目前，信息技术产业正处于高速发展阶段，并且国家大力倡导新一代信息技

术，并将其列入优先发展的七大新兴战略产业中，列入国家鼓励发展的产业。同时宁夏地区对本行业企业也有相关补助，而且公司也因为申报了相关项目获得了区政府对支持软件业发展的专项补助资金，但是相关补贴毕竟有限，同时金额也有限，如果过分依赖补助会对公司的经营能力和盈利能力造成不利影响。如果国家政策导向发生变化，将对行业的发展产生极大的不利影响，公司未来的成长性将存在不确定性。

应对措施：企业应扩大自身规模，在地区内树立品牌形象，提高信誉度。逐渐在宁夏地区形成品牌影响力，进而得到更多的市场机会。只有这样才能巩固在地区内的市场地位，摆脱企业对利好政策的依赖。

八、公司在行业中的竞争优势与劣势

（一）竞争优势

1. 地区内市场潜力巨大

宁夏地区地属西北地区，截止 2015 年 7 月，全区内拥有计算机系统集成资质的企业仅有 22 家，仅占全国 5,236 家企业的 0.42%，相比之下北京有资质的企业总数占到了全国的 19.82%。说明宁夏地区有很大的系统集成市场，而系统集成业务的需求主要来源于政府机关、教育机构、事业单位，因而公司作为本土企业，并掌握了本地的市场信息以及关键的渠道要素，所以在本地市场潜力大、前景广阔的前提下，公司有坚实的业务增长潜力。

2. 政策优势

软件和信息技术服务业属于新兴高技术性服务产业，国家对该产业的发展有一系列的政策支持，支持覆盖了产业链条上的投融资政策、税收优惠、产业技术、人才引进与培养、知识产权、软件出口等。宁夏地区的工业与信息化局、财政局等单位就行业的发展也有相关的支持政策，用以扶植地区内软件开发、系统集成的企业。并对本地相关企业有专项政策性财政拨款，给予支持。

（二）竞争劣势

1. 人才劣势

如前文所述，本行业是技术密集、知识密集型行业，因而要求行业内的企业有一定的系统开发能力，同时也要有一定的设备安装、调试、维护能力。这对企业技术人员的专业素质、研发能力有着很高的要求，但是，行业内高技术人员往往分布于信息科技、互联网发展水平较高水平较高的沿海地区以及高等院校、科研机构密集的地区，宁夏地区内相关技术人才十分缺乏，公司业务拓展面临技术人员缺乏的潜在威胁。

2. 规模劣势

软件和信息技术服务业的企业多为中小型企业，本公司规模也较小，所以在对外开发市场的过程中往往会因为企业规模较小而受到制约，所以企业要想获得更大发展，除了资金规模的需求，还需要企业在增加系统集成、软硬件销售业务、安防工程等业务的同时拓展公司的业务范围，业务的总量的增加能够保证企业规模的扩大，企业规模扩大才能进一步加强在地区内，乃至全国范围内的影响力，获得更大的市场份额。

第三节 公司治理

一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2010年6月11日起,有限公司执行董事、经理为杨凯,监事为杨青青。2015年9月22日起,有限公司执行董事变更为唐博,经理变更为宋凝思,监事变更为徐金宝。2015年10月14日,有限公司整体变更为股份公司后,公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会(以下并称:三会)。为了进一步完善公司治理结构,公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定,制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》,三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了细化规定。

有限公司阶段,公司没有设立董事会、监事会,执行董事、监事均规范履行职责;历次股东会中,股东均能出席参加会议,并履行相关权利义务。股份公司成立后,公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定,运作规范,会议记录、决议齐备。在三会会议中,公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议,并履行相关权利义务。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》,设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点,公司建立了与目前规模及公司战略相匹配的组织架构,制定了各项内部管理制度,完善了公司法人治理结构,建立了公司规范运作的内部控制环境,从制度层面上保证了现有公司治理机制能够有效运行,保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1. 争议解决机制

为了明确公司的争议解决方式,《公司章程》第一百九十条:本公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则:

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

2. 股东及董事回避制度

为了维护公司的法人人格、财产的独立，确保公司独立于公司控股股东，防止股东和董事滥用权力，损害公司利益，根据《公司法》的规定，《公司章程》和《关联交易管理办法》对股东和董事规定了相关的回避制度，《股东会议事规则》、《董事会议事规则》也分别对股东和董事议事的回避规则进行了明确。

(1) 关于股东的回避制度

《公司章程》第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。《股东大会议事规则》第三十九条《公司章程》的基础上进一步重申了股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决的股东回避规则。《关联交易管理办法》第四章规定了关联交易的股东大会表决程序。

(2) 关于董事的回避制度

根据《公司章程》第一百一十二的规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。《董事会议事规则》第二十八条规定了董事回避的具体情形和和相关董事回避时议案和决议通过的规则。

3. 累积投票制度

为了防止大股东利用表决权优势操纵董事、监事的选举，尽可能的增强小股东治理公司的话语权，同时根据《上市公司治理准则》的相关规定，《公司章程》规定了累积投票制度。

《公司章程》第七十九条第二款第四项的规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。第

七十九条第三款规定：公司股东大会选举两名及以上董事或监事时，应当实行累积投票制。

4. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》等制度加强公司财务管理。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会认为：公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策制度、重大事项处置权限制度、对外投资制度、对外担保制度、财务管理制度、以及信息披露制度等。股东大会对公司章程进行了多次修订，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生。因此，公司目前的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。但是目前尚未建立独立董事制度，独立董事制度有利于改进公司治理结构，加强公司的专业化运作，提高董事会决策的科学性；有利于强化董事会的制衡机制，保护中小投资者的权益。

鉴于独立董事制度没有强制性，且公司基本的治理机制已经建立健全，因此上述公司治理机制的不足不会对公司及股东利益造成严重影响。针对上述公司治理机制的不足，公司计划未来适时修改公司章程增加独立董事制度。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今

后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司最近两年一期规范运作情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

2013年1月，公司工作人员因违章驾驶受到吴忠市交警大队行政罚款50元；2014年4月，公司工作人员因违章驾驶受到吴忠市交警大队行政罚款1,106元；2015年6月，公司工作人员因违章驾驶被处以罚款500元；2015年7月，公司工作人员因违章驾驶被处以罚款500元。

以上行政处罚行为均为交通部门的行政罚款，均系公司工作人员违章驾驶而受到的行政处罚。鉴于以上行政罚款数额较小，且与公司经营无关，公司在受到相关行政处罚后积极缴纳罚款，并且对相关工作人员进行了批评和教育，对公司经营未造成不利影响，主办券商及律师认为，以上行政处罚不属于重大违法违规行为。

除以上情形外，公司最近两年一期不存在其他违法违规行为及受到行政处罚的情形。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字、盖章，承诺其真实性。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人在两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明。

四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）公司的资产独立

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。公司股改后，新增了公司股本，各股东全部以货币出资并已经全部到位。目前，公司独立拥有所有无形资产和其他动产的产权；公司办公场所系租赁取得，但因与出租方签订有租赁合同，公司的租赁权益能够得到保障，能够满足公司的办公需要。公司在租赁期限内对于办公场所拥有完整和绝对的占有、使用和收益的权利。公司资产与股东资产严格分开，并且分别独立运营。

（二）公司的人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。虽然公司董事、监事具有在其他单位兼职的情形，但该部分公司人员均是严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，公司利用严格和完整地人事制度和财务制度做到了公司人员的独立，不受兼职其他工作的影响，不会造成人员混同和职务混同的情形。公司兼职的董事、监事已经作出书面承诺，均承诺其不会因其兼职工作给公司和股东利益造成损害。同时公司同高级管理人员以及公司员工签订了劳动合同，保障了公司员工的合法权益，为公司做到人员独立打下了制度基础；同时有利于公司持续经营，避免了因劳动关系产生的纠纷。

（三）公司的财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司办公场所虽系租赁取得，但有绝对排他的占有、使用和收益权限，与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司资产与股东资产严格

分开，并且分别独立运营。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（五）公司的业务独立

公司的主营业务为为政府机关、教育行业、医疗行业等行业的客户提供信息化建设服务。结合客户的情况与需求，为其提供一体化信息化解决方案，实施软硬件部署，并提供专业运维等服务。根据社会事业和公共服务信息化服务的经营模式、服务环节、服务内容的不同，可细分为系统集成服务、信息技术服务及其它（主要为零散商品销售）。根据公司及其控股股东和实际控制人的承诺，公司的上述业务完整且独立于持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方。公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司目前依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到影响的情形。

五、同业竞争情况

（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

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东与实际控制人为唐博，其实际控制的企业如下：

1. 阜新市亚欧置业有限公司，唐博持有该公司 51%的股权，任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

公司名称	阜新市亚欧置业有限公司
统一社会信用代码 / 注册号	210909000000542
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	阜新高新技术产业园区中华路南侧
法定代表人	唐博
注册资本	1,000 万元
经营范围	房地产开发、销售；出租和管理自建商品房及设施（凭资质经营）；装饰装修及相关材料销售
成立日期	2013 年 03 月 19 日
营业期限	2043 年 03 月 19 日

2. 阜悦升商业顾问管理有限公司，阜新市亚欧置业有限公司的全资子公司，

由唐博实际控制。

公司名称	阜新悦升商业顾问管理有限公司
统一社会信用代码/注册号	210909000001166
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	阜新高新技术产业园区东新大街 151-2 号 332
法定代表人	牛宏宾
注册资本	550 万元
经营范围	商业营销策划, 物业管理, 商场经营管理, 工程项目管理, 商业项目设计, 企业形象策划; 建筑材料、家居用品销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)
成立日期	2014 年 04 月 18 日
营业期限	2044 年 04 月 18 日

3. 辽宁新亚投资管理有限公司, 唐博持有该公司 70%的股权, 任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。监事赵洋任该公司沈阳分公司和锦州分公司负责人。

公司名称	辽宁新亚投资管理有限公司
统一社会信用代码/注册号	210000004969388
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	沈阳市沈河区青年大街 121 号 1703
法定代表人	唐博
注册资本	5,000 万元
经营范围	项目投资与管理, 资产管理, 企业管理, 经济信息咨询。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)
成立日期	2014 年 07 月 29 日
营业期限	长期

4. 辽宁新亚股权投资基金管理有限公司, 辽宁新亚投资管理有限公司的全资子公司, 由唐博实际控制。监事赵洋任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

公司名称	辽宁新亚股权投资基金管理有限公司
统一社会信用代码/注册号	210103000120170
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	沈阳市沈河区青年大街 121 号 1703 室
法定代表人	赵洋
注册资本	2,000 万元
经营范围	受托管理股权投资基金企业; 项目投资及为本企业投资项目管理; 经济信息、投资信息咨询; 企业管理服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)
成立日期	2014 年 12 月 04 日
营业期限	长期

5. 辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司，唐博持有该公司 80%的股权，监事赵洋任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

公司名称	辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司
统一社会信用代码 / 注册号	210000004971233
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	沈阳市大东区滂江街 22 号 25-2
法定代表人	赵洋
注册资本	5,000 万元
经营范围	金融信息咨询，商务信息咨询，计算机软件技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，企业营销策划、文化交流策划，翻译服务，会务服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)
成立日期	2014 年 10 月 24 日
营业期限	长期

6. 沈阳新亚鼎盛商务信息咨询有限公司，辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司的全资子公司，由唐博实际控制。

公司名称	沈阳新亚鼎盛商务信息咨询有限公司
统一社会信用代码 / 注册号	210103000142123
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	沈阳市沈河区青年大街 121 号 1705 室
法定代表人	吴迪
注册资本	1,000 万元
经营范围	商务信息咨询；企业管理咨询；企业营销策划；企业形象设计；企业管理咨询；教育信息咨询；经济信息咨询；财务信息咨询；计算机技术开发、技术转让、技术咨询服务；文化艺术交流；展览展示服务；礼仪庆典服务；翻译服务；汽车销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)
成立日期	2015 年 09 月 14 日
营业期限	长期

7. 新亚投资管理（北京）有限公司，唐博持有该公司 80%的股权并任该公司监事，监事赵洋任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

公司名称	新亚投资管理（北京）有限公司
统一社会信用代码 / 注册号	110108018782665
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 2 层商业 3-114
法定代表人	赵洋
注册资本	5,000 万元
经营范围	项目投资；资产管理；企业管理咨询；经济贸易咨询。(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。)
成立日期	2015 年 03 月 23 日
营业期限	2035 年 03 月 22 日

8. 新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司，唐博持有该公司 80%的股权并任该公司监事，监事赵洋任该公司法定代表人、执行董事兼总经理。

公司名称	新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司
统一社会信用代码/注册号	110108018792361
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	北京市海淀区东北旺南路 29 号院 3 号楼 1 层 1282 室
法定代表人	赵洋
注册资本	5,000 万元
经营范围	接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务；接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务；接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务；项目投资；投资管理；资产管理；经济贸易咨询；承办展览展示活动；企业管理；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2015 年 03 月 24 日
营业期限	2035 年 03 月 23 日

9. 北京华域蓝杉投资有限公司，唐博持有该公司 55%的股权并任该公司法定代表人、执行董事兼总经理；监事会主席鄢长瑞持有该公司 45%的股权并任该公司监事。

公司名称	北京华域蓝杉投资有限公司
统一社会信用代码/注册号	110108017804013
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	北京市海淀区信息路甲 28 号 B 座(二层)02C 室-371 号
法定代表人	唐博
注册资本	1,000 万元
经营范围	投资管理；投资咨询；项目投资；资产管理；经济贸易咨询；教育咨询；企业管理咨询；文化咨询；公共关系服务；会议服务；工艺美术设计；电脑动画设计；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；翻译服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 08 月 29 日
营业期限	2034 年 08 月 28 日

控股股东、实际控制人唐博控制的以上企业所经营的业务与公司业务不存在相同或者相似情形，以上企业与公司不存在竞争业务或客户的情形。故，公司与控股股东、实际控制人控制的企业之间不存在同业竞争情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为了避免与公司之间产生同业竞争，公司控股股东、实际控制人唐博郑重承诺：

为避免将来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人唐博已作出如下承诺：其控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致唐博或其控制下的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，唐博及其控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。唐博及其控制的其他企业如违反上述承诺和保证，将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司两年一期内资金占用、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，以及公司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

（一）公司两年一期内与控股股东、实际控制人之间的资金占用情况

两年一期内，公司股东杨凯（2015年9月22日前系公司控股股东、实际控制人）及其控制的企业与公司资金往来情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、（二）关联方交易及往来余额”。报告期内，公司与杨凯及其控制的企业之间的资金往来为短期暂借款，公司与杨凯未就上述暂借往来款约定利息。截至2015年9月30日，公司与杨凯的往来款已无余额。上述往来款中即有公司暂借给杨凯的资金，也有杨凯暂时借给公司的资金，双方均已及时清偿，因此未对公司实际经营产生不利影响。

公司控股股东、实际控制人变更为唐博之后，公司与唐博之间未发生资金占用情形。

除上述情况外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的其他情形。

股份公司成立后，公司健全了相关管理制度，公司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详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司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”。

（二）公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司最近两年一期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

股份公司成立后，公司先后制定了相应的制度和规程。《公司章程》第三十九条第一款规定了公司积极采取措施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。第二款规定公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。第三款规定了公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当履行必要的内部决策程序。第四款规定了相关的处罚措施。

《公司章程》规定了股东大会和董事会关联股东和关联董事回避制度，《关联交易管理制度》为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源提供了具体可行的操作方式。公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司股东为唐博、杨凯，唐博担任公司董事长，杨凯任公司董事、副总经理。

姓名	公司职务	持股情况
唐博	董事长	持有公司 90.00% 股权

杨凯	董事、副总经理	持有公司 10.00% 股权
----	---------	----------------

除以上董事在公司持股外，公司其他董事、监事、高级管理人员在公司不存在持股情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司部分董事、监事存在对外兼职情形，且任职较多。但对外兼职的企业和对外投资的企业均没有与公司构成同业竞争，且公司高级管理人员在公司为全职人员，财务人员完全独立。故公司董事、监事、高级管理人员在外兼职不会影响在公司履行职责。根据《公司法》第一百四十八条的规定，竞争业务是“未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务”。公司改制为股份公司后，治理机制日趋健全，从制度源头上杜绝了利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会的情形。公司董事、监事、高级管理人员按照相关法律法规的规定，未投资或经营与公司业务构成同业竞争的企业。

此外，在外兼职的公司董事、监事及高级管理人员均作出了竞业限制的书面承诺，承诺其不会从事损害和可能损害公司利益的行为。公司其他董事、监事及高级管理人员也均做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

姓名	职务	持有公司股份数量（股）	兼职情况
唐 博	董事长	4,500,000	1. 阜新市亚欧置业有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 2. 辽宁新亚投资管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 3. 北京华域蓝杉投资有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 4. 新亚投资管理（北京）有限公司监事； 5. 新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司监事；

			6. 北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司董事。
杨凯	董事、副总经理	500,000	无
宋凝思	董事、总经理、法定代表人	--	无
王森	董事、董事会秘书	--	1. 万鼎国际股权投资基金管理（北京）有限公司监事； 2. 北京公牛国际投资咨询有限公司监事； 3. 北京新亚泰和资产管理有限公司监事。
孙晓萌	董事	--	辽宁新亚投资管理有限公司总经理助理
鄢长瑞	监事会主席	--	1. 北京华域蓝杉投资有限公司监事； 2. 沈阳中瑞恒泰投资管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 3. 北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司董事； 4. 北京新亚泰和资产管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理。
赵洋	监事	--	1. 辽宁新亚投资管理有限公司机构发展部总监； 2. 辽宁新亚投资管理有限公司沈阳分公司负责人； 3. 辽宁新亚投资管理有限公司锦州分公司负责人； 4. 辽宁新亚股权投资基金管理有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 5. 辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 6. 新亚投资管理（北京）有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 7. 新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司法定代表人、执行董事兼总经理； 8. 北京公牛恒盛股权投资基金管理有限公司监事。
常亭亭	职工代表监事	--	无
张立娟	财务总监	--	无

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在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之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	持有公司股份数量（股）	对外投资情形
唐博	董事长	4,500,000	1. 持有阜新市亚欧置业有限公司 51%的股权；

			2. 持有辽宁新亚投资管理有限公司 70%的股权； 3. 持有辽宁新亚弘信金融信息咨询有限公司 80%的股权； 4. 持有新亚投资管理（北京）有限公司 80%的股权； 5. 持有新亚弘信（北京）金融服务外包有限公司 80%的股权； 6. 持有北京华域蓝杉投资有限公司 55%的股权
杨凯	董事、副总经理	500,000	无
宋凝思	董事、总经理、 法定代表人	--	无
王森	董事、董事会秘书	--	无
孙晓萌	董事	--	无
鄢长瑞	监事会主席	--	1. 持有北京华域蓝杉投资有限公司 45%的股权 2. 持有沈阳中瑞恒泰投资管理有限公司 50%的股权
赵洋	监事	--	无
常亭亭	职工代表监事	--	无
张立娟	财务总监	--	无

上述董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

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

公司董事、监事及高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因

公司目前董事、监事和高级管理人员的任职情况：

	姓名	职务
董事会	唐博	董事长
	杨凯	董事
	宋凝思	董事
	王森	董事
	孙晓萌	董事
监事会	鄢长瑞	监事会主席
	赵洋	监事

	常亭亭	职工代表监事
高级管理人员	宋凝思	总经理
	杨凯	副总经理
	王森	董事会秘书
	张立娟	财务总监

（一）董事变动情况和原因

2010年6月11日，有限公司成立时设立执行董事一名，由杨凯担任。

2015年9月22日，有限公司召开股东会，将执行董事变更为唐博。

2015年10月13日，公司召开股份公司首次股东大会，选举唐博、宋凝思、杨凯、王森、孙晓萌为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2015年10月13日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举唐博为第一届董事会董事长。

（二）监事变动情况及原因

2010年6月11日至2015年9月21日，监事为杨青青。

2015年10月12日，公司召开职工代表大会，选举常亭亭为职工代表监事。

2015年10月13日，公司召开股份公司首次股东大会选举鄢长瑞、赵洋为公司监事，与职工代表监事常亭亭组成公司第一届监事会。

2015年10月13日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举鄢长瑞为第一届监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2010年6月11日，有限公司成立时设经理一名，由杨凯担任。

2015年9月22日，有限公司召开股东会，将经理变更为宋凝思。

2015年10月13日，公司召开首次董事会，任命宋凝思为公司总经理，杨凯为副总经理，张立娟为公司财务总监，王森为董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员变动的评价

公司董事会、监事会均为有限公司整体变更为股份公司时新设，公司副总统

理、董事会秘书为新增。新设董事会、监事会及新增高级管理人员，有利于促进公司业务发展、有利于完善公司治理结构。

有限公司阶段，执行董事由杨凯变更为唐博，经理由杨凯变更为宋凝思，此次人事变更均履行了公司内部的决策程序和外部的工商变更程序，合法有效。此次人事变更是因为因股权转让引起公司股权结构发生重大变化，公司控股股东由杨凯变更为唐博，此次股权转让后，控股股东新增了注册资本，增强了公司的资产总额和资产流动性，增强了债务抵御风险，此人事变化不会对公司发展造成重大不利影响。

虽然公司董事、监事、高级管理人员人数和构成变化较大，但新增董事、监事、高级管理人员完善了公司治理结构，优化了公司人员配置，匹配了公司的经营管理的人事需要。公司两年一期内的董事、监事和高级管理人员变动未对公司持续经营产生不利影响。

(五) 董事、监事、高级管理人员任职合规情况

公司的董事、监事以及高级管理人员的产生均是依据相关法律法规选举产生，选举程序符合法律法规和公司章程的规定，被选举人员不存在《公司法》第一百四十六条关于禁止担任公司董事、监事以及高级管理人员的情形，不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，且不存在下列任何一种情形：

1. 最近两年一期内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
2. 因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；
3. 最近二年内对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
4. 个人负有数额较大债务到期未清偿；
5. 欺诈或其他不诚实行为。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

公司董事、监事以及高级管理人员两年一期内不存在重大违法违规行为，公司新任职董事、监事以及高级管理人员与原任职单位也不存在关于知识产权、商业秘密的纠纷。任职合法合规。

综上所述，最近两年一期董事、监事、高级管理人员的产生、任职和变动合法合规，主体适格，可以担任相关职务。

第四节 公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

二年一期资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,004,829.25	576,037.52	58,842.80
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	2,131,383.00	1,116,737.50	754,554.50
预付款项	51,940.00	2,500.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	133,600.00	2,528,574.75	3,301,563.18
存货	707,200.53	141,518.47	328,791.91
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			
流动资产合计	5,028,952.78	4,365,368.24	4,443,752.39
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	162,473.05	1,007,576.05	8,923.26
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	61,005.46	86,325.74	

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	44,154.26	57,133.40	34,870.14
其他非流动资产			
非流动资产合计	267,632.77	1,151,035.19	43,793.40
资产总计	5,296,585.55	5,516,403.43	4,487,545.79
流动负债：			
短期借款	500,000.00		-
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	498,509.51	841,616.50	236,025.00
预收款项			
应付职工薪酬			
应交税费	370,474.35	257,957.18	20,954.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	15,000.00	752,157.47	724,763.07
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			
流动负债合计	1,383,983.86	1,851,731.15	981,742.40
非流动负债：			
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,383,983.86	1,851,731.15	981,742.40
股东权益：			
股本	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	44,447.69	19,654.75	3,767.86
一般风险准备			
未分配利润	368,154.00	145,017.53	2,035.53
股东权益合计	3,912,601.69	3,664,672.28	3,505,803.39
负债和股东权益总计	5,296,585.55	5,516,403.43	4,487,545.79

二年一期利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	2,119,626.01	6,782,935.21	1,955,776.10
其中：营业收入	2,119,626.01	6,782,935.21	1,955,776.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,033,496.81	6,542,736.33	1,890,181.27
其中：营业成本	1,378,654.51	5,325,926.50	1,484,955.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	39,003.60	27,109.97	10,726.20
销售费用	52,126.50	60,102.40	43,701.00
管理费用	610,044.53	1,039,266.05	306,977.73
财务费用	5,584.23	1,278.37	1,066.70
资产减值损失	-51,916.56	89,053.04	42,754.02
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,129.20	240,198.88	65,594.83
加：营业外收入	275,923.21	0.48	
减：营业外支出	30,691.11	1,106.00	50.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	331,361.30	239,093.36	65,544.83
减：所得税费用	83,431.89	80,224.47	27,866.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	247,929.41	158,868.89	37,678.60

少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	247,929.41	158,868.89	37,678.60

二年一期现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,138,095.00	7,543,928.00	1,517,323.00
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	-	14,672.58	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,725,133.59	5,569,240.67	2,033,828.08
经营活动现金流入小计	6,863,228.59	13,127,841.25	3,551,151.08
购买商品、接受劳务支付的现金	2,305,802.90	5,663,950.00	957,027.91
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	230,847.00	463,161.90	107,751.00
支付的各项税费	153,459.24	28,276.88	67,706.42
支付其他与经营活动有关的现金	3,244,327.72	6,341,857.75	4,828,906.02
经营活动现金流出小计	5,934,436.86	12,497,246.53	5,961,391.35
经营活动产生的现金流量	928,791.73	630,594.72	-2,410,240.27

净额			
二、投资活动产生的现金流量：			
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	113,400.00	2,056.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		113,400.00	2,056.00
投资活动产生的现金流量净额		-113,400.00	-2,056.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,470,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	500,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	500,000.00		2,470,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量	500,000.00		2,470,000.00

净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,428,791.73	517,194.72	57,703.73
加：期初现金及现金等价物余额	576,037.52	58,842.80	1,139.07
六、期末现金及现金等价物余额	2,004,829.25	576,037.52	58,842.80

2015年1-9月股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月金额								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00					19,654.75		145,017.53	3,664,672.28
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,500,000.00					19,654.75		145,017.53	3,664,672.28
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）						24,792.94		223,136.47	247,929.41
（一）综合收益总额								247,929.41	247,929.41
（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									
(三) 利润分配						24,792.94		-24,792.94	
1、提取盈余公积						24,792.94		-24,792.94	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,500,000.00					44,447.69		368,154.00	3,912,601.69

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00					3,767.86		2,035.53	3,505,803.39
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	3,500,000.00					3,767.86		2,035.53	3,505,803.39
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）						15,886.89		142,982.00	158,868.89
（一）综合收益总额								158,868.89	158,868.89
（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									

(三) 利润分配						15,886.89		-15,886.89	
1、提取盈余公积						15,886.89		-15,886.89	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,500,000.00					19,654.75		145,017.53	3,664,672.28

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,030,000.00							-31,875.21	998,124.79
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,030,000.00							-31,875.21	998,124.79
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	2,470,000.00					3,767.86		33,910.74	2,507,678.60
（一）综合收益总额								37,678.60	37,678.60
（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									
(三) 利润分配						3,767.86		-3,767.86	
1、提取盈余公积						3,767.86		-3,767.86	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,500,000.00					3,767.86		2,035.53	3,505,803.39

（二）财务报表的编制基础

1. 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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。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. 持续经营

本公司不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况存在重大不确定性的事实。

（三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月的财务会计报告已经被具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字[2015]第 BJ05-114 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）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。

（二）记账本位币

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

民币。

（三）营业周期

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

（四）现金及现金等价物的确定标准

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

（五）金融工具

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

1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资

产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

（3）贷款和应收款项

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

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

（4）可供出售金融资产

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

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

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

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

3. 金融资产减值

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

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

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值下跌幅度累计超过 10%。

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，

需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5. 金融负债的分类和计量

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

(2) 其他金融负债

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

(3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收

入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6. 金融负债的终止确认

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

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

7. 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

8. 金融资产和金融负债的抵销

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

9. 权益工具

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

益中扣减。

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

（六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。单项金额重大是指：应收款项余额大于 500 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

①信用风险特征组合的确定依据：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，

按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法：

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

③不同组合计提坏账准备的计提方法：

个别认定法组合	
账龄分析组合	相同账龄具有类似风险特征组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方、内部职工及保证金组合	对于可能发生坏账的情况，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。
账龄分析法组合	账龄分析法

④组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3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账款：

单项计提坏账准备的理由	有实际证据证明该项应收款项在可预见的将来不能收回。
坏账准备的计提方法	对于可能发生坏账的情况，对可预见不能收回的部分全额计提坏帐准备。

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。

(七) 存货

1. 存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货分类

存货分类为库存商品和低值易耗品。

3. 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

(1) 外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

(2) 存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

4. 发出存货的计价方法

存货发出时采用加权平均法计价。

5. 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

6. 低值易耗品的摊销方法

在领用时一次计入成本费用。

7. 存货跌价准备的计提方法

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

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;

需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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

(八) 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,其会计政策详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、(五)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。

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。

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

（3）收购少数股权

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

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本股转说明书“第四部分公司财务”之“二、（十八）2、合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大

影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

（九）固定资产

1. 固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、仓库设备、电子及办公设备、运输设备和办公家具。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

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

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

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

3. 固定资产的后续支出

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

4. 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
仓库设备	5 年	5.00	20.00
运输设备	4 年	5.00	25.00
办公家具	3 年	5.00	33.33
电子及办公设备	3 年	5.00	33.33

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

5. 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公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十二）长期资产减值”。

6. 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十一）无形资产

1. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

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

（2）无形资产使用寿命及摊销

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用

权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
发明专利技术	10年
商标	10年
其他专利及软件	3年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2. 研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

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：

- (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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

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公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十二）长期资产减值”。

（十二）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。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋改造装修、园林绿化和土路的整理，长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十四）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、辞退福利等。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提

存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十五）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

销售商品收入确认的具体方法和条件：

- （1）商品已发出（已开具出库单、发票）；
- （2）收到货款，或者到货后客户签收（风险报酬已转移并取得收取货款的权利）；
- （3）成本可以准确计量（库存商品账出库记录）；
- （4）不再继续控制（除有证据证明是质量问题外不予退换）。
- （5）公司根据货物发出，开具出库单，并开具发票，并且客户单位进行验收，作为销售的依据。

2. 提供劳务收入的确认方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工程度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十六) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 当期所得税

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

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入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。

（十八）合并财务报表编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

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

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

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、（十二）长期资产减值或二、（五）金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”详见本公开转让说明书“第四部分公司财务”之“二、（八）、2（4）”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十九）优先股、永续债等其他金融工具

1. 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

- （1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

2. 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利(或股息)、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用详见本公开转让说明书“第四部分公司财务”之“二、(十)借款费用”以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行(含再融资)、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

(二十) 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。

（二十一）股份支付

1. 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在

等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

3. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且

授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

（二十二）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”的判断标准详见本公开转让说明书“第四部分公司财务”之“二、（十八）合并财务报表的编制方法”之“2 合并财务报表的编制方法”，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公开转让说明书“第四部分公司财务”之“二、（八）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）。

（二十三）重大会计判断和估计

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

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

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

1. 坏账准备计提

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

2. 存货跌价准备

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

3. 折旧和摊销

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

4. 递延所得税资产

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

5. 所得税

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

（二十四）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司报告期间已按 2014 年新会计准则编制，无需要披露的会计政策变更。

2. 会计估计变更

本公司报告期间无需要披露的会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 财务状况分析

1. 资产、负债结构分析

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产：						
货币资金	2,004,829.25	37.85	576,037.52	10.44	58,842.80	1.31
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	2,131,383.00	40.24	1,116,737.50	20.24	754,554.50	16.81
预付款项	51,940.00	0.98	2,500.00	0.05		
应收利息						
应收股利						
其他应收款	133,600.00	2.52	2,528,574.75	45.84	3,301,563.18	73.57
存货	707,200.53	13.35	141,518.47	2.57	328,791.91	7.33
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						
流动资产合计	5,028,952.78	94.95	4,365,368.24	79.13	4,443,752.39	99.02
非流动资产：						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						

长期股权投资						
投资性房地产						
固定资产	162,473.05	3.07	1,007,576.05	18.27	8,923.26	0.20
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	61,005.46	1.15	86,325.74	1.56		
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	44,154.26	0.83	57,133.40	1.04	34,870.14	0.78
其他非流动资产						
非流动资产合计	267,632.77	5.05	1,151,035.19	20.87	43,793.40	0.98
资产总计	5,296,585.55	100	5,516,403.43	100.00	4,487,545.79	100
流动负债：						
短期借款	500,000.00	36.13			-	
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	498,509.51	36.02	841,616.50	45.45	236,025.00	24.04
预收款项						
应付职工薪酬						
应交税费	370,474.35	26.77	257,957.18	13.93	20,954.33	2.13
应付利息						
应付股利						
其他应付款	15,000.00	1.08	752,157.47	40.62	724,763.07	73.82
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						
流动负债合计	1,383,983.86	100.00	1,851,731.15	100.00	981,742.40	100.00
非流动负债：						
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						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计	1,383,983.86	100.00	1,851,731.15	100.00	981,742.40	100.00

2015年9月末、2014年12月31日、2013年12月31日，公司流动资产占总资产中的比重分别为94.95%、79.13%和99.02%，占比较高，其主要原因为公司主要以销售计算机、服务器、防火墙以及科学仪器等硬件产品，提供安全防范系统的设计、施工、维修，网络营销及为企事业单位提供信息系统集成服务以及后期的运营、维护与相关的人员培训的服务型公司，属于轻资产性行业，报告期内对非流动资产的需求量较少，流动资产所占比重相对较大；流动资产中又以货币资金、应收账款和其他应收款为主，近二年及一期的货币资金占流动资产比重分别为39.87%、13.20%和1.32%，应收账款占流动资产的比重分别为42.38%、25.58%和16.98%，其他应收款占流动资产的比重分别为2.66%、57.92%和74.3%。报告期内货币资金占流动资产比重逐年增加，其主要原因为经营活动现金流量净额逐年增加，使报告期内现金及现金等价物净增加额增加；应收账款在报告期内逐年增加主要原因为公司尚处于成长期，随着公司经营规模扩大，销售收入有所

增加，应收账款随之增加；其他应收款逐年减少主要原因为报告期内关联方暂借款已经大部分归还。

报告期内，公司负债全部为流动负债，流动负债中大部分以经营负债为主，占比较高的为应付账款及应交税费，原因为报告内公司属于成长期，经营规模逐渐扩大，对存货的需求增加，应付账款及相应的税费也随之增加。

2. 盈利能力分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
毛利率(%)	34.96	21.48	24.07
净资产收益率(%)	6.55	4.43	2.15
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.65	4.46	2.15
每股收益(元/股)	0.07	0.05	0.01
每股净资产(元/股)	1.12	1.05	1.00

公司2015年1-9月、2014年度、2013年度毛利率分别为34.96%、21.48%、24.07%；净资产收益率分别为6.55%、4.43%、2.15%；扣除非经常性损益后净资产收益率分别为1.65%、4.46%、2.15%；每股收益分别为0.07元、0.05元、0.01元；每股净资产分别为1.12元、1.05元、1.00元。

报告期内毛利率集中在21.48%至34.96%之间，主要原因为按照证监会的行业分类指引公司属于软件和信息技术服务业，属于轻资产性行业，营业成本主要为采购电子产品、设备、仪器款，员工工资，公司部分费用开支，部分固定资产的折旧费用以及无形资产的待摊费用等。2015年1-9月较2014年度公司毛利率提高较多主要原因为2015年开始公司陆续承接了多个金额较大新项目，进一步加大了市场开发力度，使招投标数量及业务量持续增加，营业收入增加，毛利率增加。

报告期内，净资产收益率、每股收益变动趋势一致，均有所增加，其主要原因为：第一，报告期内，公司取得了安全技术防范产品销售及安防工程设计、施工、维护三级证书、软件产品登记证书（证书编号：宁 DGY-2014-0069 至宁 DGY-2014-0074），与星网锐捷网络有限公司成为了金牌合作伙伴，拥有了该公司的产品经营权，并注册了回商网商标，增强了品牌优势，提高了竞争优势；第二，公司重视专业人员技术技能的培养，注重高素质人才的引进，凭借公司技术

人员过硬的技术技能，优质的售后服务，赢得了各企事业单位的认可与肯定，提高了公司在行业内的知名度；第三，公司目前在宁夏地区的电子产品、系统集成、工程安装业务处于行业领先水平，报告期内，公司加大了回商网市场开拓力度，以宁夏地区为核心，并以网上推广的形式推广本公司网站，开发了 020 智慧同城平台等；第四，公司重视质量管理，严格遵循技术服务、控制质量管理体系的要求，建立了一套完整的工作管理程序，严格控制设备质量工作的每个工作环节，与各企事业单位及政府部门建立了合作关系，客户口碑良好，获得了客户及相关监管部门的一致好评。上述共同原因使得报告期内净资产收益率与每股收益持续增长。

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 1.65%，4.46%，2.15%，2015 年 1-9 月该指标较 2014 年度降低其主要原因为公司 2015 年 1 月收到了与收益相关的政府补贴款使营业外收入增加较多。扣除非经常性损益后净利润相对较少，但公司 2015 年开始不断加大市场开发力度，公司在 2015 年 3 月为吴忠市公安局交通管理局研发移动端驾驶员网络记分培训软件、驾驶员考前培训软件、掌上车管所综合应用软件，总预算 80 万元，现已完成三项软件研发测试工作，除掌上车管所外，其他两套软件均已正常投入运营，现利用移动端培训的学员多达 1 万人，公司也正在积极协调吴忠市公安局交通管理局完成政府采购手续；其次，公司于 2015 年 7 月中标“宁夏现代枸杞保鲜加工职业技能实训中心实验室建设项目”，中标金额 729.88 万元，项目现正在实施，预计 12 月 30 日完工，该项目预计利润 200 万元；最后，公司凭借技术优势，受到自治区各机关客户的认可，目前正在对两个农产品质量检验检测中心进行前期规划和方案制定，上述项目在公司流动资金支持的情况下如能顺利承接并完成，预计使公司获得净利润约 250 万。

公司 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度每股净资产分别为 1.12 元、1.05 元、1.00 元，报告期内公司每股净资产均在一元以上，较为稳定。综上，报告期内，公司具有一定的盈利能力，具备持续经营能力。

3. 长短期偿债能力分析

财务指标	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率 (%)	26.13	33.57	21.88

流动比率（倍）	3.63	2.36	4.53
速动比率（倍）	3.09	2.28	4.19

报告期内，公司的负债全部为流动负债，流动负债中大部分以经营性负债为主，这主要与公司所处行业及生产经营特点有关，2015年9月末、2014年末、2013年末资产负债率分别为26.13%、33.57%、21.88%，流动比率分别为3.63、2.36、4.53，速动比率分别为3.09、2.28、4.19，公司2014年末较2013年末资产负债率增加较多主要原因为2014年公司招投标数量增加，对采购设备、仪器、器材等需求增加，应付账款及应交税费增加较多，使负债总额增加幅度大于资产增加幅度；2014年末较2013年末流动比率与速动比率均有所下降其主要原因为2014年应付账款及应交税费大幅增加使流动负债增加幅度大于流动资产增加幅度。

综上，报告期内，公司的长短期偿债风险不大，资产负债结构符合公司的生产经营特点，具备一定的偿债能力。

4. 营运能力分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.31	7.25	4.33
存货周转率（次）	3.25	22.65	9.03

2015年1-9月、2014年度、2013年度应收账款周转率分别为1.31、7.25、4.33，存货周转率分别为3.25、22.65、9.03，2014年度应收账款周转率较2013年度有所增加，其主要原因为：2014年度公司与各企事业单位合作的项目较多，业务量逐渐增加，收入增加较多，应收账款周转率较高。2015年1-9月份应收账款周转率有所下降其主要原因为：2015年公司不断开拓新业务，与客户建立良好合作关系，营业收入增长速度加快，加之2015年1-9月份大部分项目尚未结束，应收账款回款多集中在2015年年末，使应收账款周转率较低。

2014年度公司存货周转率较2013年增加较多，其主要原因为公司属于销售电子产品及系统集成服务行业，公司的开展的业务类型中，软件开发、系统集成、工程安装均需要现采购大量设备，销售设备业务中也需要一定的存货量，公司存货需求相对较多，2014年开始公司加大市场开发力度营业收入与营业成本

均大幅增加，但营业成本增加的幅度大于存货增加的幅度使 2014 年度存货周转率增加较多。

5. 获取现金能力分析

①公司现金流量简况如下：

财务指标	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	928,791.73	630,594.72	-2,410,240.27
投资活动产生的现金流量净额（元）		-113,400.00	-2,056.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	500,000.00		2,470,000.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.18	-0.69

2015 年 1-9 月份，2014 年度、2013 年度经营活动现金流量净额分别为 928,791.73 元、630,594.72 元、-2,410,240.27 元，报告期内公司经营活动现金流量净额持续增加，其主要原因为公司在报告期内加大了宣传力度，引进高素质销售人员，扩大了销售团队，招投标数量增加，业务量增加，净现金流入相应增加。2014 年度现金流量净额为 630,594.72 元，较 2013 年度增加 3,040,834.99 元，其主要原因为：2013 年初，公司刚进行了增资，规模有所扩大，资金投入较多，上半年处于亏损状态，下半年公司业务量有所增加，回款大多集中在 2014 年度，使 2014 年度较 2013 年度销售商品收到的现金流量增加，现金净流入增加。

2015 年 1-9 月份，2014 年度、2013 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 0 元、-113,400.00 元、-2,056.00 元，均为现金净流出，其主要原因为公司从 2013 年年底开始大力开发回商网微网站建设，2014 年又逐步开发 O2O 智慧同城项目平台，前期投入资金较多，使构建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金增加，投资活动现金流量为现金净流出。

2015 年 1-9 月份，2014 年度、2013 年度筹资活动现金流量净额分别为 500,000.00 元、0 元、2,470,000.00 元，主要原因为：2013 年度由于公司业务需要，取得杨凯增资款 2,470,000.00 元，使得吸收投资收到的现金增加 2,470,000.00 元，2015 年由于公司实验室设备、仪器采购，需要大量资金，取

得宁夏银行吴忠分行营业部贷款 500,000.00 元（贷款年限 1 年），以备采购设备、仪器等。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可，但公司的资金规模有限，制约了公司业务的迅速扩张。未来，随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，拓宽融资渠道，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

②收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	343.65	650.83	--
往来款	4,721,629.08	5,553,854.18	2,033,656.92
营业外收入	3,160.86	14,672.76	--
合计	4,725,133.59	5,569,240.67	2,033,828.08

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金流量大部分为往来款，其原因为：第一，报告期内，公司在采购方面占用资金量较大，部分货款、费用都以借备用金的形式拨付，任务完成后再凭票报销；第二，公司报告期内，规模有所扩大，为开拓市场，满足公司资金周转问题会向协作企业及关联方拆借部分资金，使现金流增加；另外，由于公司经营业务逐年递增，现金流入也随之增加，上述原因使收到的其他与经营活动有关的现金流量增加。

③支付其他与经营有关的现金

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
管理费用	144,653.16	295,750.42	154,426.83
销售费用	30,593.00	33,874.23	39,998.57
往来款	3,067,855.28	6,011,127.10	4,391,955.22
营业外支出	1,226.28	1,106.00	50.00
合计	3,244,327.72	6,341,857.75	4,586,430.62

报告期内，除支付其他与经营有关的现金除往来款外，支付其他与经营活动有关的现金主要由管理费用及销售费用构成，其中：以现金形式支付的管理费用2014年度较2013年度增长了1.92倍，主要原因为：2014年度公司招投标数量增加，并开发新软件，引进了一批高素质人员，对各部门机构进行了调整，使管理费用增加较多。

④公司报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额的变化列表对比如下：

补充资料	2015年1-9月	2014年度	2013年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	--
净利润	247,929.41	158,868.89	37,678.60
加：资产减值准备	-51,916.56	89,053.04	42,754.02
固定资产折旧	205,139.81	159,466.86	--
无形资产摊销	25,320.28	19,260.52	--
长期待摊费用摊销	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	28,964.83	--	--
固定资产报废损失	-261,746.20	--	--
公允价值变动损失	--	--	--
财务费用	5,584.23		
投资损失	--	--	--
递延所得税资产减少	-44,154.26	-57,133.39	-34,870.14
递延所得税负债增加	--	--	--
存货的减少	-565,682.06	-187,273.44	-328,791.91
经营性应收项目的减少	-1,115,140.00	-319,252.39	-2,231,268.20
经营性应付项目的增加	2,454,492.25	767,604.63	104,257.36
其他	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	928,791.73	630,594.72	-2,410,240.27

2015年1-9月、2014年度、2013年度公司净利润分别为247,929.41元，158,868.89元，37,678.60元，经营活动现金流量净额分别为928,791.73元、

630,594.72 元、-2,410,240.27 元，报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额存在差异主要原因为报告期内，公司专业人员技术技能不断提高，提高了售后服务质量，逐渐扩大销售规模，营业收入逐年增加，使得经营性应收账款增加；2015 年加大回市场开发力度，使应收账款增加幅度较大。

综上，报告期内，公司经营活动现金流量良好，净利润与经营活动现金流量差异合理。

6. 同行业类似公司或平均水平比较分析

(1) 公司的行业发展情况

报告期内，公司主要业务为销售计算机、服务器、防火墙以及科学仪器等硬件产品；安全防范系统的设计、施工、维修；网络营销；为企事业单位提供信息系统集成服务以及后期的运营、维护与相关的人员培训。

根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于“软件和信息技术服务业”（I65）。根据国家统计局2013年发布的“国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）”，公司所处行业属于“信息系统集成服务”（I6520）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于17101110信息科技资讯和系统集成服务。公司的核心业务是为企事业单位提供软件与硬件的一体化信息系统集成服务。

(2) 与行业类似公司或平均水平比较分析

项目组选取了河北志晟信息技术股份有限公司、珠海港信息技术股份有限公司、广东长宝信息科技股份有限公司、广州市天锐科技股份有限公司四家同行业类似公司进行财务指标比较。

河北志晟信息技术股份有限公司（以下简称“志晟信息”）成立于2014年11月，公司是一家主要提供系统集成服务的一体化IT服务企业，公司的主营业务为行业系统集成以及配套电子产品销售，业务种类主要分为商贸、集成以及租赁与服务。中珠海港信息技术股份有限公司（以下简称“珠海港信”）成立于2014年12月，公司是国内软件与信息技术服务、系统集成供应商，公司的主营业务是针对港口行业与物流行业的软件与信息技术服务。公司主要从事为港口码

头企业与物流仓储企业提供完整、先进的业务信息化解决方案，其业务范围涵盖了软件或技术服务、系统集成、其他销售业务三个方面。广东长宝信息科技股份有限公司（以下简称“长宝科技”）成立于 2014 年 8 月，公司主要从事提供与动态位置信息相关的技术研发、系统集成、网络运营于一体的位置信息服务，并销售与之配套的软硬件设备。广州市天锐科技股份有限公司（以下简称“天锐科技”）成立于 2012 年 10 月，是以提供数据中心系统集成解决方案为主的专业公司，主要业务是为客户提供行业应用软件开发以及信息系统规划、实施与维护的 IT 综合解决方案。

新亚股份的业务结构与志晟信息、珠海港信、长宝科技、天锐科技的主营业务相近，因此选择以上四家公司与本公司进行比较分析。

2014 年、2013 年主要财务指标具体分析如下：

①盈利能力比较

盈利能力	公司名称	营业收入(元)	净利润(元)	销售毛利率(%)	净资产收益率(%)	基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)	每股净资产(元)
2014/12/31	新亚股份	6,782,935.21	158,868.89	21.48	4.43	0.05	0.05	1.05
	志晟信息	70,827,611.17	1,005,444.36	15.32	6.07	0.10	0.10	1.13
	珠海港信	22,314,169.90	181,503.67	19.21	0.37	0.00	0.00	1.02
	长宝科技	38,304,675.72	1,716,094.14	52.49	13.33	0.16	0.16	1.25
	天锐科技	33,289,280.64	-86,731.70	15.15	-0.17	0.00	0.00	1.19
	平均值	41,183,934.36	704,077.62	25.54	4.90	0.07	0.07	1.15
2013/12/31	新亚股份	1,955,776.10	37,678.60	24.07	2.15	0.01	0.01	1.00
	志晟信息	50,915,125.54	162,020.44	13.19	2.05	0.02	0.02	1.03
	珠海港信	19,907,013.73	-413,802.89	17.90	-0.88	-0.01	-0.01	0.94
	长宝科技	40,734,184.77	9,916,476.02	54.73	140.44	0.90	0.90	1.09
	天锐科技	31,364,818.87	1,337,533.69	20.91	13.95	0.17	0.17	1.19
	平均值	35,730,285.73	2,750,556.82	26.68	38.89	0.27	0.27	1.06

报告期内公司的各项盈利指标均略低于平均值，这与公司所属的生命周期及业务规模有关。2014 年度较 2013 年度公司营业收入增长了 246.82%，净利润增长了 321.64%，净资产收益率增长了 106.05%，基本每股收益增长了 400.00%，稀释每股收益增长了 400.00%，每股净资产增长了 5.00%，报告期内，上述盈利指标增长速度较快，高于行业平均增长速度，主要原因公司属于成长期，业务量及招投标数量均有所增加，盈利增长速度较快。综上，公司整体的盈利水平处于上升趋势，具备一定的盈利能力。

②偿债能力比较

偿债能力	公司名称	资产总计(元)	负债合计(元)	所有者权益合计(元)	资产负债率(%)	流动比率	速动比率
2014/12/31	新亚股份	5,516,403.43	1,851,731.15	3,664,672.28	33.57	2.36	2.28
	志晟信息	40,381,628.55	17,721,578.59	22,660,049.96	43.89	2.26	1.75
	珠海港信	59,887,476.19	7,642,762.92	52,244,713.27	12.76	6.02	5.92
	长宝科技	63,454,740.31	49,719,208.86	13,735,531.45	78.35	0.30	0.25
	天锐科技	20,123,933.28	8,060,778.29	12,063,154.99	40.06	2.35	2.00
	平均值	45,961,944.58	20,786,082.17	25,175,862.42	43.76	2.74	2.48
2013/12/31	新亚股份	4,487,545.79	981,742.40	3,505,803.39	21.88	4.53	4.19
	志晟信息	34,814,320.61	24,319,015.01	10,495,305.60	69.85	1.42	1.04
	珠海港信	54,922,048.26	7,858,838.66	47,063,209.60	14.31	6.58	6.57
	长宝科技	61,360,254.72	49,340,817.41	12,019,437.31	80.41	0.53	0.45
	天锐科技	20,638,984.41	8,489,097.72	12,149,886.69	41.13	2.31	1.65
	平均值	42,933,902.00	22,501,942.20	20,431,959.80	51.43	2.71	2.43

公司的资产、负债规模较小，低于行业平均值。公司 2013 年末及 2014 年末资产负债率均低于行业平均水平，2013 年末流动比率及速动比率高于行业平均水平，2014 年度流动比率及速动比率几乎与行业平均值持平，公司无逾期未偿还短期借款违约记录，信贷信誉良好，而且在 2013 年末及 2014 年末，公司无借款担保，因此公司债务违约风险较低，公司具备一定的偿债能力。

③营运能力比较

营运能力	公司名称	应收账款周转率(次)	存货周转率
2014/12/31	新亚股份	7.25	22.65
	志晟信息	7.70	6.60
	珠海港信	1.58	42.33
	长宝科技	3.52	5.87
	天锐科技	4.30	6.80
	平均值	4.27	15.40
2013/12/31	新亚股份	4.33	9.03
	志晟信息	7.82	6.52
	珠海港信	1.91	294.39
	长宝科技	4.25	5.22
	天锐科技	3.39	7.52
	平均值	4.34	78.41

公司 2013 年度应收账款周转率基本与行业平均值持平，2014 年度存货周转率与应收账款周转率均高于行业平均水平，存货周转率的提高说明公司存货资产

的变现能力增强，因为产品销售显著增多。应收账款周转率在报告期内逐年增加主要原因为公司尚处于成长期，随着公司经营规模扩大，营业收入有所增加，使应收账款周转率增加。

④ 现金获取能力比较

现金流量	公司名称	经营活动产生的现金流量净额(元)	每股经营活动产生的现金流量净额(元)
2014/12/31	新亚股份	630,594.72	0.18
	志晟信息	-6,096,432.55	-0.30
	珠海港信	460,550.68	0.01
	长宝科技	4,109,250.18	0.37
	天锐科技	2,335,847.54	0.23
	平均值	202,303.96	0.08
2013/12/31	新亚股份	-2,410,240.27	-0.69
	志晟信息	6,008,001.49	0.59
	珠海港信	35,632,738.35	0.71
	长宝科技	19,027,545.81	1.73
	天锐科技	-570,322.31	-0.06
	平均值	15,024,490.84	0.74

2013年，经营活动现金流量净额与每股经营活动产生的现金流量净额均为负，为经营活动现金流量为现金净流出，其主要是由公司的支付往来款资金占用较多造成的。2014年度，经营活动现金流量净额与每股经营活动产生的现金流量净额均高于行业平均值，这主要是因为公司在2014年度收回了往来款的资金且销售收入显著增加。

综上，公司的各项财务指标均符合行业发展情况。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

报告期内，公司的主营业务主要为系统集成业务及电子商务业务，公司的电子商务业务主要是网络促销团购业务，将公司从用户收到的款项与公司支付给对应的第三方商家之后的净额确认为公司的收入。其他业务主要为在为客户提供服务过程中，根据客户临时需要采购电子器材并提供相应配套服务。

各类业务具体收入确认方法如下：

1、公司对系统集成确认销售收入具体的方法为：

系统集成总体设计已完成，与客户达成一致，签订系统集成总包合同，规定完工进度和付款程度。公司按照完工百分比法确认收入，即按照已完成的工作占全部工作总量的比例，确定收入的实现。公司将系统集成相关设备、仪器、配件等运抵安装现场，按照设计方案进行安装作业，现场管理人员定期与客户核对完工进度，取得客户签字确认的完工进度表，以合同总收入乘以完工程度减去以前期间确认的收入作为本期的收入。

2、公司对网络促销团购收入的确认条件为：

- (1) 必须是参与订购用户达到商家最低团购要求；
- (2) 用户已付款给公司；
- (3) 公司已就预定的折扣价格向用户发放电子券；
- (4) 公司已就用户订购数量、实际消费数量核对一致，获得商家确认（邮件确认或者其他电子文档确认）。

电子商务收入确认的具体方法：（1）必须是公司已收取订购用户预付款，向订购用户发放含折扣价格的电子券，并进行登记；（2）必须是公司定期与商家核对订购用户数量，达到最低团购要求后，确定双方结算价格和金额，并且双方以电子邮件方式进行了确认；（3）公司按双方约定的团购服务费佣金确认为当期收入。

3、其他业务收入（电子设备、器件等）收入确认的具体方法：

商品提交客户，经客户验收合格，取得客户验收确认单后，并取得货款或者取得回收货款的凭据后，确认销售收入的实现。

1. 公司最近二年一期营业收入构成

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	1,369,128.27	64.59	4,655,359.15	68.63	651,363.24	33.30
其他业务收入	750,497.74	35.41	2,127,576.06	31.37	1,304,412.86	66.70

合计	2,119,626.01	100.00	6,782,935.21	100.00	1,955,776.10	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司的主营业务是为政府机关、教育、医疗等行业的客户提供信息化建设服务。2015年1-9月、2014年度及2013年度公司的业务收入及占营业收入的比重分别为2,119,626.01元、6,782,935.21元、1,955,776.10元，64.59%、68.63%、33.30%，报告期内，公司的主营业务收入及占比呈逐渐增加趋势。

主营业务收入按照类别分类情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
系统集成	1,350,615.45	98.65	4,655,359.15	100.00	651,363.24	100.00
电子商务	18,512.82	1.35	0	0.00	--	0.00
合计	1,369,128.27	100.0	4,655,359.15	100.00	651,363.24	100.00

2015年1-9月、2014年度和2013年度，系统集成销售收入占主营业务收入的比重分别为98.65%、100.00%和100.00%，报告期内，系统集成收入逐年增加其原因为：第一，2013年初公司进行增资，资本规模扩大，业务刚刚起步，在本地区知名度不高，经过1年的发展，公司健全并加强了内部管理，培养了专业的实验室技术团队，提高了售后服务质量并获得了客户的一致好评，使招投标数量增加，系统集成等业务量也随之增多，合同数量增加，系统集成收入有所增加；其次，通过批量采购方式，向上游企业取得了价格优惠；另外，按照公司的战略目标及发展规划，对农产品质量检测检验实验室集成项目，突出公司在宁夏地区的竞争优势和技术优势，使农产品质量检测检验实验室项目收入提高，上述原因使得报告期内系统集成收入逐年增加。

报告期内，公司电子商务收入较少，只有2015年1-9月份实现18,512.82元销售收入，其主要原因为公司于2014年初刚搭建电子商务平台，前期只有投资投入，2015年1-9月成本效益开始显现，实现销售收入较少。其中电子商务平台业务主要通过支付宝平台结算，支付宝存款是以公司唯一名义设立，相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

综上，报告期内，公司的系统集成及电子商务业务收入将随着公司规模扩大而逐渐增加，公司具备一定的盈利能力。

报告期内，公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
内蒙古地区	0.00	0.00	4,316,239.32	92.72	0.00	0.00
宁夏地区	1,369,128.27	100.00	339,119.83	7.28	651,363.24	100.00
总计	1,369,128.27	100.00	4,655,359.15	100.00	651,363.24	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要集中在内蒙古地区及宁夏地区，其中宁夏地区主要集中在银川市，吴忠市，青铜峡市、中宁及同心等地区，报告期内，公司业务以宁夏地区为主，向内蒙古地区辐射，其中 2014 年度内蒙古地区的销售收入占比为 92.72%，占比较大，主要原因为公司 2014 年度与内蒙古阿拉善盟公共资源交易中心签订了阿拉善盟农畜产品质量检测中心实验室及设备采购合同，合同金额为 5,071,000.00 元，使当期确认收入较多，占比较大。未来，公司将不断加大市场开发力度，扩大销售团队，通过网站加大宣传力度，定期组织销售人员参加行业技术培训等活动，在保持现有市场占有率不变的基础上继续开拓新的市场，逐步增强竞争优势

2. 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务	453,416.27	33.12	940,766.8	20.21	137,129.04	21.05
其他业务	287,555.23	38.32	516,241.9	24.26	333,691.44	25.58
合计	740,971.5	34.96	1,457,008.7	21.48	470,820.48	24.07

2015年1-9月份、2014年度、2013年度公司的毛利率分别为34.96%、21.48%、24.07%，报告期内，公司的毛利率与主营业务毛利率变化趋势一致，且2015年1-9月份较2014年度毛利率增加较多，主要原因为：第一，公司主要经营电脑硬件及配件、电子产品、安全技术防范产品的销售及计算机软件开发、软硬件系统集成，每年针对软硬件集成项目进行项目技术分析、项目方案制定，参加政府性招标，以专业的技术实力和优质的售后服务赢得客户和各政府单位的认可，

使招投标数量及订单量增加；第二，针对农产品质量检测检验实验室集成项目，按照公司的战略目标及发展规划，培养实验室技术团队，突出公司在宁夏地区的竞争优势和技术优势，现已顺利完成两项实验室集成项目，通过专业技术和优质的售后服务得到了客户单位高度评价，使销售额增加；第三，根据公司发展战略，在企业级软件研发及运营上加大投资投入，引入高素质的软件研发人员，根据企业级运营软件“穆信”需求，公司对软件架构进行了研究设计，增加了智能化、信息化的功能，增强了产品的竞争力；第四，经过几年的发展，公司在行业内信誉度良好，通过批量采购方式，向上游企业取得了价格优惠，使成本费用降低；第五，企业通过不断健全加强内部管理，减少了库存积压、废品及不良品等，上述共同原因使得公司报告期内毛利率持续上升大。

报告期内，公司主营业务毛利率分析情况如下：

单位：元

业务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
系统集成	434,903.5	32.20	940,766.77	20.21	137,129.04	21.05
电子商务	17,312.82	93.52	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	452,216.27	33.03	940,766.77	20.21	137,129.04	21.05

报告期内，公司的主营业务收入主要为系统集成及电子商务等的业务收入。报告期内，系统集成业务收入占营业收入比重分别为21.05%、20.21%、32.20%，呈现先略微下降后上升趋势，其主要原因为2014年度公司加大市场开发力度，引进了高素质的实验室专业技术人员，系统集成业务量增加，合同金额加大，对仪器设备等需求量增加，前期垫付资金较多，成本效益尚未完全显现，使2014年系统集成毛利率略微下降，2015年公司按照合同的完工进度陆续确认收入，成本效益开始显现，使2015年1-9月系统集成毛利率增加较多

3. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	2,119,626.01	6,782,935.21	246.82%	1,955,776.10
营业总成本	2,033,496.81	6,542,736.33	246.14%	1,890,181.27

营业利润	86,129.20	240,198.88	266.19%	65,594.83
利润总额	331,361.30	239,093.36	264.78%	65,544.83
净利润	247,929.41	158,868.89	321.64%	37,678.60

公司 2014 年度较 2013 年度营业收入增长了 246.82%，营业总成本增长了 246.14%，营业利润增长了 266.19%，利润总额增长了 264.78%，净利润增长了 321.64%，其主要原因如下：

第一，公司 2014 年度与内蒙古阿拉善盟公共资源交易中心签订了阿拉善盟农畜产品质量检测中心实验室及设备采购合同，合同金额为 5,071,000.00 元，工程量较大，使当期确认收入较多，同时公司也在不断维持和发展其他新业务，使利润增加较大；

第二，公司注重对专业技术人员的引进，重视对专业人员技术技能的培训，不断提高服务质量，加强了内部控制，优化成本结构，是业务量增加的同时，销售收入增加的幅度大于营业总成本增加的幅度，利润增加；

另外，公司在原有销售规模的基础上，根据公司的战略目标及发展规划，继续培养高素质实验室技术团队，突出在宁夏地区的竞争优势和技术优势，并通过参加政府性招标，以专业的技术实力和优质的售后服务不断增加公司业绩。公司预期 2015 年全年的销售收入将持续增加。

综上，报告期内，公司属于轻资产企业，没有土地及房产等资产，无法取得大额银行贷款，原股东投入公司的资金亦有限，加之公司承接的系统集成业务前期需要垫付大量采购资金，使公司资金规模制约了公司承接项目的规模及数量，因此，公司营业收入规模较小使盈利指标相对较少，但公司各盈利指标的增长率较高，不影响公司的持续经营能力。

（三）公司最近二年一期营业成本构成、变动趋势及原因

1. 公司营业成本结构分析

系统集成成本费用的确认：公司在签订系统集成合同后，编制相应的预算方案，确定合同总成本，依据客户签字确认的完工进度表，以合同总成本乘以完工程度减去以前期间确认的成本作为本期的成本费用。

电子商务成本确认的具体方法：公司将与该项电子商务相关的人员工资、设备折旧等费用，按相关性、配比性原则确认为电子商务成本。

其他业务（电子设备、器件等）成本确认的具体方法：公司以加权平均法进行存货计价，相应结转该电子设备、器件的销售成本。

报告期内，公司营业成本按照业务分类情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务成本	915,712.00	3,714,592.38	514,234.20
其他业务支出	462,942.51	1,611,334.12	970,721.42
合计	1,378,654.51	5,325,926.50	1,484,955.62

报告期内，公司主营业务成本按照业务分类情况如下：

单位：元

项 目	2015.1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
系统集成	915,712.00	99.87	3,714,592.38	100.00	514,234.20	100.00
电子商务	1,200.00	0.13	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	916,912.00	100.00	3,714,592.38	100.00	514,234.20	100.00

报告期内，公司的主营业务成本由系统集成成本及电子商务等业务的成本构成。公司业务成本占主营业务成本比重随着各类业务销售收入的变动而变动。

（四）主要费用占营业收入的比重变化及说明

项目	2015年1-9月	2014年度		2013年度
		金额	增长率(%)	金额
销售费用	52,126.50	60,102.40	37.53	43,701.00
管理费用	610,044.53	1,039,266.05	238.55	306,977.73
财务费用	5,584.23	1,278.37	19.84	1,066.70
期间费用合计	667,755.26	1,100,646.82	212.91	351,745.43
销售费用占营业收入比重(%)	2.46	0.89		2.23
管理费用占营业收入比重(%)	44.25	19.51		20.67

财务费用占营业收入比重(%)	14.32	4.72	9.94
三项期间费用占营业收入比重(%)	31.50	16.23	17.98

单位：元

报告期内，公司的期间费用占营业收入的比重呈先下降后上升的趋势。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月期间费用分别为 351,745.43 元，1,100,646.82 元、667,755.26 元，占营业收入的比重分别为 17.98%、16.23%、31.50%，2015 年 1-9 月较 2014 年度期间费用占营业收入比重上升，主要是由于管理费用占比增加较多。

报告期内，管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
业务招待费	1,464.00	25,121.67	55,649.00
低值易耗品摊销	1,297.98	1,426.60	--
工会经费	5,447.44	4,522.12	1,518.62
停车费	58	163	107
燃油费、气费	11,034.00	88,022.00	39,807.00
通行费	295	1,011.00	807
网络通讯使用费	1,200.00	934.83	--
职工薪酬	198,207.16	258,574.90	88,047.00
电费	2,400.00	4,800.00	1,100.00
办公费	10,699.00	23,714.50	3,623.00
差旅费	10,541.00	17,233.30	6,783.44
福利费	3,900.00	18,471.55	11,537.00
过路过桥费	18	6	1,151.00
标书费	500	3,900.00	1,100.00
咨询费	8,000.00	26,063.11	--

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
中标服务费	79,363.00	8,220.00	--
通讯费	900	4,689.61	3,175.73
水费	222.16	727.2	363.6
腾讯微信认证费	1,200.00	1,800.00	--
车辆检测费	390	265	340
租赁费	6,000.00	32,400.00	6,000.00
残疾人保障金	1,664.31	4,617.00	
其他	12,465.62	68,968.88	15,668.07
车辆保险费	--	13,720.32	--
代理费	--	82,726.00	--
研发支出	--	137,378.00	--
装修费	--	--	50,000.00
社会保险	23,615.75	32,488.68	19,354.77
网络使用费	--	--	845.5
固定资产折费	204,085.41	158,040.26	-
无形资产摊销费	25,076.70	19,260.52	--
合计	610,044.53	1,039,266.05	306,977.73

报告期内，公司的管理费主要为工资，中标服务费，折旧及摊销费等，管理费呈逐年上升趋势。2014年度管理费用较2013年度增加了732,288.32元，增加的原因主要为：第一，2014年度，公司加大了对回商网的宣传力度，扩大了销售团队，使职工薪酬较2013年度增加170,527.90元；第二，2014年度公司规模有所扩大，对固定资产的需求量增加，固定资产折旧金额增加较多。

报告期内，销售费用明细：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
燃油费	10,061.00	8,100.00	20,925.00
停车费	106.00	195.00	87.00
差旅费	459.00	1,213.00	147.00
通行费	2,393.00	1,825.00	238.00
福利费	2,200.00	3,314.00	2,600.00
职工薪酬	36,885.50	42,959.00	19,704.00
广告费	--	2,000.00	--
运费	22.00	496.40	--
合计	52,126.50	60,102.40	43,701.00

报告期内，公司的销售费用也随着销售规模的扩大有一定程度的增幅，主要为销售人员的职工薪酬等，2014年度销售费用较2013年有所增加主要原因为2014年度公司加大了市场开发力度，引进了多名优秀营销人员，使职工薪酬增加较多。

报告期内，财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
利息支出	4,252.08	--	--
减：利息收入	343.65	650.83	--
利息净支出	3,908.43	-650.83	--
手续费支出	1,675.80	1,929.20	1,066.70
汇兑损益	--	--	--
合计	5,584.23	1,278.37	1,066.70

(五) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动性资产处置损益	43,797.52	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	--	--	--
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	202,500.00	--	--
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--	--
非货币性资产交换损益	--	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,065.42	-1,105.52	-50.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		--	--
小计	247,362.94	-1,105.52	-50.00
所得税影响额	-61,574.19	276.38	--
少数股东权益影响额（税后）	--	--	--
合计	185,788.75	-829.14	-50.00

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出项目。营业外收入主要为与收益相关的政府补贴款及处置固定资产收益，营业外支出主要包括处置固定资产损失、捐赠支出及罚款。

营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
测试账号款	660.86	0.48	--
政府补助	202,500.00	--	--
处置固定资产净收益	72,762.35	--	--
合计	275,923.21	0.48	--

计入当期损益的政府补助种类和金额

单位：元

政府补助的种类	当期取得的计入当期损益的政府补助		
	2015年1-9月	2014年度	2013年度
政府补助	200,000.00	-	-
专利补助金	2,500.00		
合计	202,500.00		

注：1、根据《宁夏回族自治区经济和信息化委员会宁夏回族自治区财政厅文件》（宁经信电子发【2014】387号）、《关于下达2014年软件产业发展专项资金项目计划的通知》（宁经信电子发【2014】387号）、《关于支持我区软件产业发展若干意见的通知》（宁政发【2010】98号）的要求，申请专项资金。

2015年1-9月财政补贴明细：

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	金额（元）	批准（依据）文件
1	回商网智慧同城O2O生活服务平台项目	就公司回商网智慧同城O2O生活服务平台项目研发由吴忠市经济和信息化局提供财政资金资助	货币资金	2015.01.04	200,000.00	宁经信电子发【2014】387号关于下达2014年软件产业发展专项资金项目计划通知书
2	专利费补助	专利费补助	货币资金	2015.01.04	2,500.00	财务凭证
	合计	--	--	--	202,500.00	--

营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
税收滞纳金	66.17	--	--
捐赠支出	660.11	--	--
罚款--违章驾驶	1000.00	1,106.00	50.00
处置固定资产损失	28,964.83	--	--
合计	30,691.11	1,106.00	50.00

2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司报告期内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
企业所得税	本公司的应纳税所得额	25%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

(六) 主要资产情况及重大变化分析

1. 货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	76,676.78	13,265.39	45,973.47
银行存款	1,928,152.47	562,772.13	12,869.33
其他货币资金			
合计	2,004,829.25	576,037.52	58,842.80

报告期内货币资金呈逐渐上升趋势，公司现金流状况较好，货币资金的增加主要是由于公司盈利水平逐年提高。

2. 应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2015年9月30日余额			2014年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,670,092.00	72.69	83,504.60	1,050,470.00	88.84	52,523.50
1-2年	527,700.00	22.97	52,770.00	131,990.00	11.16	13,199.00
2-3年	99,808.00	4.34	29,942.40			
合计	2,297,600.00	100.00	166,217.00	1,182,460.00	100.00	65,722.50

(续表)

账龄	2014年12月31日余额			2013年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,050,470.00	88.84	52,523.50	785,698.00	98.86	39,284.90
1-2年	131,990.00	11.16	13,199.00	9,046.00	1.14	904.60
2-3年						
合计	1,182,460.00	100.00	65,722.50	794,744.00	100.00	40,189.50

从应收账款账龄结构来看,公司2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日账龄在1年以内的应收账款占比分别为72.69%、88.84%和98.86%。公司应收账款账龄大多集中在1年以内,公司账龄结构良好。

2015年9月30日、2014年12月31日及2013年12月31日,公司应收账款账面净值分别为2,131,383.00元,1,116,737.50元,757,554.5元,占各期资产总额比例分别为40.26%,20.25%,16.82%,应收账款占总资产的比重增加,这与公司两年一期内销售收入不断增加有关。

应收账款增长情况及原因分析:

单位: 元

项目	2015年1-9月	2014年	2014年比2013年增长(%)	2013年
营业收入	2,119,626.01	6,782,935.21	246.82	1,955,776.10
应收账款	2,131,383.00	1,116,737.50	48.00	754,554.50
应收账款/营	100.55	16.46%		38.58

业收入				
-----	--	--	--	--

应收账款余额2014年度较2013年度大幅度增长的主要原因为公司2014年较2013年营业收入实现了较大增长。

同行业挂牌公司（志晟科技832171）坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含一年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	50	50
3年以上	100	100

同行业挂牌公司（珠海港信832493）坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含一年）	2	2
1—2年	5	5
2—3年	20	20
3年以上	100	100

公司报告期内坏账准备计提比例：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3年以上	100	100

报告期内，应收账款账龄大部分在一年以内，均在三年以下，公司采用了较为谨慎的计提坏账准备的会计政策。根据近几年货款回收实际情况，基本未发生坏账损失，公司坏账准备计提比例合理，符合同行业坏账计提惯例。

（2）截至2015年9月30日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中宁县职业教育培训中心	非关联方	1,101,150.00	1年以内	47.93
阿拉善盟农畜产品质量检测中心	非关联方	519,700.00	1-2年	22.62

吴忠市牛满坡奶牛养殖专业合作社	非关联方	365,000.00	1年以内	15.89
吴忠市公安局交通管理局	非关联方	150,975.00	1年以内	6.57
青铜峡市人民检察院	非关联方	131,195.00	1年以内	5.71
合计		2,268,020.00	--	98.71

(3) 截至2014年12月31日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
阿拉善盟农畜产品质量检测中心	非关联方	519,700.00	1年以内	43.95
杭州海康威视数字技术股份有限公司	非关联方	439,000.00	1年以内	37.13
吴忠市公安局交通管理局	非关联方	128,125.00	1-2年	10.84
吴忠市公安局利通区分局	非关联方	53,000.00	1年以内	4.48
同心县公安局	非关联方	20,000.00	1年以内	1.69
合计		1,159,825.00	--	98.09

(4) 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
吴忠市教育局	非关联方	128,900.00	1年以内	22.51
吴忠市公安局交通管理局	非关联方	128,125.00	1年以内	22.37
吴忠市利通区统计局	非关联方	126,500.00	1年以内	22.09
吴忠市宣传文化中心	非关联方	78,987.00	1年以内	13.79
吴忠市人力资源和社会保障局	非关联方	76,888.00	1年以内	13.42
合计		539,400.00	--	94.18

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2015 年 09 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	51,940.00	2,500.00	--
合计	51,940.00	2,500.00	--

本公司预付账款主要为预付电子设备款，截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司预付款项期末余额分别为 0 元、2,500.00 元和 51,940.00 元，占资产总额的比例分别为 0%、0.05%和 0.98%，占比较少。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日预付账款前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率 (%)
北京正乾技术开发有限公司	货款	23,000.00	1 年以内	44.28
深圳市盛安源进出口贸易有限公司	货款	21,000.00	1 年以内	40.43
思行东方（天津）科技有限公司	货款	7,940.00	1 年以内	15.29
合计	--	51,940.00	--	100.00

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率 (%)
------	------	------	----	------------------

西安律和信息技术有限公司	货款	2,500.00	1 年以内	100.00
合计	--	2,500.00	--	100.00

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2015 年 9 月 30 日余额			2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	80,000.00	55.56	4,000.00	847,551.61	31.49	31,864.00
1 至 2 年	64,000.00	44.44	6,400.00	1,407,344.00	52.29	--
2 至 3 年				436,490.20	16.22	130,947.06
合计	144,000.00	100.00	10,400.00	2,691,385.81	100.00	162,811.06

(续表)

账龄	2014 年 12 月 31 日余额			2013 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	847,551.61	31.49	31,864.00	33,000.00	3.27	1,650.00
1 至 2 年	1,407,344.00	52.29	--	976,410.20	96.73	97,641.02
2 至 3 年	436,490.20	16.22	130,947.06			
合计	2,691,385.81	100.00	162,811.06	1,009,410.20	100.00	99,291.02

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日, 其他应收款余额分别为 1,009,410.20 元、2,691,385.81 元和 144,000.00 元。公司的其他应收款余额主要是保证金及借款等。

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
中卫市公共资源交易中心	保证金	80,000.00	1 年以内	55.56
吴忠市公共资源交易中心	保证金	64,000.00	1 至 2 年	44.44
合计	--	144,000.00	--	100.00

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
杨青青	借款	1,407,344.00	1 至 2 年	52.29
杨学林	借款	350,000.00	1 年以内	13.00
杨凯	备用金	210,271.61	1 年以内	7.81
张静	借款	150,000.00	1 年以内	5.57
吴忠市公共资源交易中心	保证金	74,000.00	1 年以内	2.75
合计	--	2,191,615.61	--	81.43

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
杨青青	借款	2,391,444.00	1 年以内	70.32
杭州海康威视数字技术有限公司银川分公司	借款	509,970.00	1 至 2 年	15.00
褚梅荣	借款	436,490.20	1 至 2 年	12.83
吴忠市公共资源交易中心	保证金	32,000.00	1 年以内	0.94
吴忠市利通区统计局	保证金	21,800.00	1 至 2 年	0.64
合计	--	3,391,704.20	--	99.73

6. 存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	2015/9/30 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	707,200.53	--	707,200.53
合计	707,200.53	--	707,200.53
项目	2014/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	141,518.47	--	141,518.47
合计	141,518.47	--	141,518.47
项目	2013/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	328,791.91	--	328,791.91
合计	328,791.91	--	328,791.91

公司在报告期各期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

7. 固定资产及折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
仓库设备	平均年限法	5 年	5.00	20.00
运输设备	平均年限法	4 年	5.00	25.00
办公家具	平均年限法	3 年	5.00	33.33
电子及办公设备	平均年限法	3 年	5.00	33.33

(2) 公司报告期内，固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值合计	315,645.52	1,217,354.91	59,235.26
电子及办公设备	315,645.52	1,217,354.91	59,235.26
二、累计折旧合计	153,172.47	209,778.86	50,312.00
电子及办公设备	153,172.47	209,778.86	50,312.00
三、固定资产减值准备			
电子及办公设备			

四、账面净值合计	162,473.05	1,007,576.05	8,923.26
电子及办公设备	162,473.05	1,007,576.05	8,923.26

报告期内，公司固定资产未发生重大变化，存在新增电子及办公设备的行为。公司各项固定资产使用与运行情况良好，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情形，不存在减值情况。

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(4) 截至 2015 年 9 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

8. 无形资产

(1) 报告期内，公司主要无形资产为软件，情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值合计	105,586.26	105,586.26	
1、软件	105,586.26	105,586.26	
二、累计摊销合计	44,580.80	19,260.52	
1、软件	44,580.80	19,260.52	
三、减值准备合计			
1、软件			
四、账面价值合计	61,005.46	86,325.74	
1、软件	61,005.46	86,325.74	

(2) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，公司无用于抵押或担保的无形资产。

(4) 截至 2015 年 9 月 30 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备。

9. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

递延所得税资产	44,154.26	57,133.40	34,870.14
合计	44,154.26	57,133.40	34,870.14

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	-51,916.56	89,053.04	42,754.02
合计	-51,916.56	89,053.04	42,754.02

10. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

2015年1-9月：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	228,533.56		51,916.56		176,617.00
合计	228,533.56		51,916.56		176,617.00

2014年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	139,480.52	89,053.04			228,533.56
合计	139,480.52	89,053.04			228,533.56

2013年度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	96,726.50	42,754.02			139,480.52
合计	96,726.50	42,754.02			139,480.52

(七) 主要负债情况

1. 短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

类别	2015年09月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	500,000.00		
合计	500,000.00		

(2) 本期无已到期未偿还的短期借款情况。

(3) 2015年09月30日借款担保情况

借款银行	金额(元)	抵押物、担保人	起始日	到期日
宁夏银行	500,000.00	吴忠市下岗失业人员小额贷款	2015-8-10	2016-8-9
合计	500,000.00	--	--	--

2. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	498,509.51	694,547.50	236,025.00
1-2年	--	147,069.00	--
合计	498,509.51	841,616.50	236,025.00

应付账款主要系公司向上游供应商形成的尚未支付的货款。

(2) 截至2015年9月30日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
西安博尔实验室装备配套有限公司	货款	205,100.00	1年以内	41.14
陕西健源净化设备有限公司	货款	101,500.00	1年以内	20.36
兰州舜星仪器科技有限公司	货款	68,000.00	1年以内	13.64
北京京胜世纪科技有限公司	货款	30,087.00	1年以内	6.04
银川市兴庆区鑫广欣科技部	货款	9,230.00	1年以内	1.85
合计	--	413,917.00	--	83.03

(3) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
北京大笨猫电脑科技有限公司	货款	276,000.00	1年以内	32.79
宁夏电通信息技术有限公司	货款	187,049.40	1年以内	22.23
宁夏冰糖葫芦信息技术有限公司	货款	184,000.00	1年以内	21.86
宁夏友邦华泰科贸有限公司	货款	113,269.00	1至2年	13.46
宁夏中景旗舰科贸有限公司	货款	33,800.00	1至2年	4.02
合计	--	794,118.40	--	94.36

(4) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
宁夏友邦华泰科贸有限公司	货款	113,269.00	1年以内	47.99
宁夏中景旗舰科贸有限公司	货款	33,800.00	1年以内	14.32
宁夏电通实业发展有限责任公司	货款	22,050.00	1年以内	9.34
银川昊羿通达智能科技有限公司	货款	22,031.00	1年以内	9.33
宁夏中晨电子有限公司	货款	12,858.00	1年以内	5.45
合计	--	204,008.00	--	86.43

(5) 截至 2015 年 9 月 30 日, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 9 月 30 日, 应付账款中无应付关联方款项。

3. 应付职工薪酬

(1) 2015 年 1-9 月, 公司应付职工薪酬情况如下:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
短期薪酬		238,629.40	238,629.40	
离职后福利-设定提存计划		21,633.35	21,633.35	
辞退福利		--	--	
一年内到期的其他福利		--	--	
合计		260,262.75	260,262.75	

(2) 2014 年度, 公司应付职工薪酬情况如下:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬		475,947.67	475,947.67	
离职后福利-设定提存计划		29,061.06	29,061.06	
辞退福利		--	--	
一年内到期的其他福利		--	--	
合计		505,008.73	505,008.73	

(3) 2013 年度, 公司应付职工薪酬情况如下:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬		110,837.82	110,837.82	
离职后福利-设定提存计划		16,267.95	16,267.95	
辞退福利		--	--	
一年内到期的其他福利		--	--	
合计		127,105.77	127,105.77	

(4) 2015 年 1-9 月短期薪酬变动表:

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴		236,647.00	236,647.00	
二、职工福利费		--	--	
三、社会保险费		1,982.40	1,982.40	
其中：医疗保险费		1,655.40	1,655.40	
工伤保险费		--	--	
生育保险费		327	327	
四、住房公积金		--	--	
五、工会经费和职工教育经费		--	--	
六、短期带薪缺勤		--	--	
七、短期利润分享计划		--	--	
合计		238,629.40	238,629.40	

(5) 2014年度短期薪酬变动表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		460,391.90	460,391.90	
二、职工福利费		3,328.15	3,328.15	
三、社会保险费		3,427.62	3,427.62	
其中：医疗保险费		3,124.20	3,124.20	
工伤保险费		--	--	
生育保险费		303.42	303.42	
四、住房公积金		--	--	
五、工会经费和职工教育经费		--	--	
六、短期带薪缺勤		8,800.00	8,800.00	
七、短期利润分享计划		--	--	
合计		475,947.67	475,947.67	

(6) 2013年度短期薪酬变动表：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		107,751.00	107,751.00	
二、职工福利费		--	--	
三、社会保险费		3,086.82	3,086.82	
其中：医疗保险费		2,806.20	2,806.20	
工伤保险费		--	--	
生育保险费		280.62	280.62	
四、住房公积金		--	--	
五、工会经费和职工教育经费		--	--	

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
六、短期带薪缺勤		--	--	
七、短期利润分享计划		--	--	
合计		110,837.82	110,837.82	

(7) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年09月30日
1、基本养老保险	--	21,633.35	21,633.35	--
2、失业保险费	--	--	--	--
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	21,633.35	21,633.35	--

续表

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	--	29,061.06	29,061.06	--
2、失业保险费	--	--	--	--
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	29,061.06	29,061.06	--

续表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	--	16,267.95	16,267.95	--
2、失业保险费	--	--	--	--
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	16,267.95	16,267.95	--

4. 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交增值税	142,632.92	118,614.62	1,512.17
应交城市维护建设费	19,396.19	8,246.06	--
应交教育费附加	8,312.65	3,534.03	--
应交地方教育费附加	5,541.77	--	--
应交所得税	194,590.82	127,562.47	19,442.16
应交个人所得税	--	--	--

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交印花税	--	--	--
应交水利基金	--	--	--
合计	370,474.35	257,957.18	20,954.33

公司所得税、增值税等优惠政策详见本公开转让书“第四节公司财务”之“三、（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种。

5. 其他应付款

（1）账龄分析

单位：元

项目	2015年09月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	--	752,157.47	724,763.07
1至2年	15,000.00	--	--
合计	15,000.00	752,157.47	724,763.07

本期期末账龄在一年以上的其他应付款中，无大额其他应付款。

（2）2015年09月30日其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
赵霞--代理商保证金	保证金	10,000.00	1至2年	66.67
马震	欠借款	5,000.00	1至2年	33.33
合计	--	15,000.00	--	100.00

（3）2014年12月31日其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例%
王志敏	往来款	618,129.40	1年以内	82.18
杨凯	欠借款	95,028.07	1年以内	12.63
马燕	欠借款	24,000.00	1年以内	3.19
赵霞--代理商保证金	保证金	10,000.00	1年以内	1.33
马震	欠借款	5,000.00	1年以内	0.66

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例 %
合计	--	752,157.47	--	100.00

(4) 2013年12月31日其他应付款余额前五名情况:

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例 %
杨凯	欠借款	383,028.07	1年以内	52.85
王志敏	欠借款	199,800.00	1年以内	27.57
杨少山	欠借款	141,935.00	1年以内	19.58
合计	--	724,763.07	--	100.00

(5) 截至2015年9月30日, 期末余额中无其他应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(八) 所有者权益情况

单位: 元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
资本公积			
盈余公积	44,447.69	19,654.75	3,767.86
未分配利润	368,154.00	145,017.53	2,035.53
合计	3,912,601.69	3,664,672.28	3,505,803.39

实收资本(股本)的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二)主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

(九) 报告期内各期重大投资及投资收益情况

报告期内, 公司不存在重大投资及投资收益情况。

四、关联交易

(一) 公司的关联方

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
唐博	公司实际控制人、控股股东、董事长

2. 不存在控制关系的关联方

名称 姓名	与公司关系
杨凯	自然人股东、董事、副总经理
杨青青	自然人股东杨凯之妹
杨少山	自然人股东杨凯之父
马永芳	自然人股东杨凯之母
宋凝思	董事、法定代表人、总经理
王 森	董事、董事会秘书
孙晓萌	董事
鄢长瑞	监事会主席
赵 洋	监事
常亭亭	职工代表监事
张立娟	财务总监

(二) 关联方交易及往来余额

1. 经常性关联交易

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
马永芳	公司住所地房屋租用	房屋租赁	无偿使用	0.00	0.00
合计	--	--	--	0.00	0.00

2013年6月1日, 有限公司与马永芳签订《房屋租赁合同》, 约定由马永芳将其位于吴忠市朝阳东街北侧宏远锦绣华府一号楼的房屋无偿租赁给有限公司作为住所使用, 建筑面积95.45平方米, 租赁期限为十年。

该项租赁到期后, 公司将视业务发展情况确定是否继续租赁, 如果继续租赁, 将按照市场公允价格进行租赁。

注: 上述关联交易中, 马永芳为现公司股东、董事杨凯的母亲, 其将自有房屋无偿租赁给有限公司作为住所使用, 不存在占用公司资源和向关联方输送利益的情况, 不构成对公司及股东权益侵害的情形。

2. 偶发性关联交易

(1) 关联方垫付资金情况:

单位: 元

关联方	2015年1-9月		说明
	公司借入	公司归还	
杨凯	111,328.29	206,356.36	临时代垫
合计	111,328.29	206,356.36	--

(续表)

关联方	2014年度		说明
	公司借入	公司归还	
杨凯	2,668,600.00	2,956,600.00	临时代垫
合计	2,668,600.00	2,956,600.00	--

(续表)

关联方	2013年度		说明
	公司借入	公司归还	
杨凯	761,084.00	1,189,523.00	临时代垫
杨少山	456,500.00	314,565.00	临时代垫
合计	1,217,584.00	1,504,088.00	--

公司占用关联方资金，主要用于短期资金周转，因属临时性、短期性的资金借用，公司未与关联方约定资金使用利息，也未签订协议。截至2015年9月30日，上述公司向关联方的借款已经全部归还。

(2) 公司垫付关联方资金情况

关联方	2015年1-9月		说明
	关联方借款	关联方归还	
杨凯	1,433,643.64	1,643,915.25	临时借款
杨青青	--	1,407,344.00	临时借款
合计	1,433,643.64	3,051,259.25	--

(续表)

关联方	2014年度		说明
	关联方借款	关联方归还	
杨凯	1,040,500.00	830,228.39	临时借款

关联方	2014 年度		说 明
	关联方借款	关联方归还	
杨青青	--	984,100.00	临时借款
合计	1,040,500.00	1,814,328.39	--

(续表)

关联方	2013 年度		说 明
	关联方借款	关联方归还	
杨凯	--	29,800.00	临时借款
杨少山	391,500.00	391,500.00	临时借款
杨青青	2,470,000.00	78,556.00	
合计	2,861,500.00	499,856.00	--

截至 2015 年 9 月 30 日，上述关联方借款已经全部清偿。

(3) 关联方往来

单位：元

项目名称	2015 年 09 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：	--	--	--	--	--	--
杨凯	--	--	210,271.61	--	--	--
杨青青	--	--	1,407,344.00	--	2,391,444.00	--
合 计	--	--	1,617,615.61	--	2,391,444.00	--
其他应付款：	--	--	--	--	--	--
杨凯	--	--	95,028.07	--	383,028.07	--
杨少山	--	--	--	--	141,935.00	--
合 计	--	--	95,028.07	--	524,963.07	--

4. 关联交易内部决策程序的履行及规范情况

报告期内，公司关联交易均履行了股东会决议的内部决策程序，关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

股份公司成立时，首次股东大会审议通过《公司章程》，对股东大会审议关

联交易事项时的回避和表决程序作出了明确规定，并要求股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况，本次股东大会还审议通过了《关联交易管理办法》，对关联交易的构成、原则、涉及关联交易的股东大会及董事会表决程序、关联交易的执行均进行了详细规定。为避免和减少关联交易，公司承诺未来在进入新的业务领域时，将首先考虑业务发展的独立性，避免与关联方发生新的关联交易，且公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员均已作出书面承诺，承诺将尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定履行批准程序。

综上，公司与关联方已发生及存续的关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况；公司在章程及其他内部规定中已明确了关联交易公允决策的程序，已采取有效措施避免和减少关联交易，符合《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

5、减少和规范关联交易的安排

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司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”。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

报告期内，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

报告期内，本公司无重大或有事项。

（三）其他重要事项

报告期内，本公司无重大其他重要事项。

六、资产评估情况

公司自成立以来，进行过一次资产评估：

2015年10月12日，北京经纬东元资产评估有限公司出具京经评报字(2015)第095号《资产评估报告》（评估基准日为2015年9月30日），有限公司的净资产的评估价值为3,987,200.00元。2015年10月14日，公司以净资产折股为3,500,000.00股，整体变更为股份有限公司，并取得了营业执照。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2. 具体分配政策

（1）提取税后利润的10%列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可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；公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

(4) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(5) 公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配股利，或者法律、法规允许的其他方式分配利润；公司可以进行中期现金分红。

(二) 实际股利分配情况

公司尚未进行过股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

公司报告期无应纳入合并报表的子公司。

九、风险因素评估

(一) 控股股东、实际控制人不当控制风险

唐博持有公司 90.00%的股份，同时担任公司董事长，系公司的控股股东与实际控制人。

公司实际控制人唐博利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

应对措施：为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，督促控股股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

(二) 办公场所租赁风险

公司不具有办公场所的房产所有权，系租赁取得。如果出租方不与公司续约或因其他原因终止租赁合同，公司将面临搬迁风险。

应对措施：公司办公场所系租赁于股东杨凯之母亲马永芳，马永芳承诺在租赁合同到期之后，若公司有续租意向，同等条件下将优先出租给公司。

（三）行业竞争风险

我国软件和信息技术服务行业的企业众多，市场集中度不高，仅以新三板挂牌的企业来说，截止 2015 年 7 月，挂牌企业中软件和信息技术服务业企业占比 36.38%，系统集成企业占比 13.24%。所以企业数量决定了市场激烈的竞争。随着国家产业政策的大力扶持，国内众多企业纷纷拓展软件和集成服务行业解决方案业务，行业竞争可能进一步加剧。如果公司无法发挥自身的优势，并不断进行技术创新和新产品应用，积极适应市场竞争状况的变化，公司将在激烈的市场竞争处于不利的地位，不利于公司的长期发展。

应对措施：公司希望借助新三板挂牌扩大公司知名度，拓展公司融资渠道，积极扩大企业的业务规模。报告期内，公司营业额实现稳步增长，规模的扩大可以摊薄各方面成本，并且在业务规模增长的同时，公司还要重视新技术的研发，规模与技术共同构成企业的核心竞争力。

（四）销售区域集中的风险

报告期内，公司的营业收入主要来自于宁夏地区，部分客户为政府部门，存在销售区域集中的风险。如果未来宁夏地区的地方财政政策发生改变使得公司业务减少，而公司又无法实现在其他地区的市场开拓，将对公司的盈利能力产生不利影响。

应对措施：现阶段由于公司规模较小，无力拓展省外业务，公司已制定长期发展战略，通过融资扩大公司规模，并拓展省外业务，以减小地方财政政策发生改变使得公司业务减少而带来的影响。

（五）政府采购带来的经营风险

公司主要客户为政府、公安部门，销售收入部分来自于政府采购。因此，政府采购产品的数量、价格、周期、管理制度等对公司经营的影响较大。同时公司单个政府采购项目的金额较大，若与项目相关的采购政策、回款政策、项目结算政策等发生不利变化，或受制于财政资金预算安排周期等因素的影响，都有可能给公司带来经营风险，比如结算进度延迟、回款滞后等。

应对措施：公司在与政府签订合同时应签订对公司较为有利的回款政策，以减小给公司带来经营风险的可能。

（六）公司规模较小抗风险能力较弱的风险

截止2015年9月30日，公司总资产为5,296,585.55元，净资产为3,912,6.69元，2015年1-9月营业收入为2,119,626.01元。由于公司客户主要集中在宁夏地区，市场容量有限，与同行业上市公司相比，公司资产和收入相对较小，公司存在抗风险能力较弱的风险。

应对措施：公司已制定长期发展战略，通过融资扩大企业规模，拓展省外业务，丰富业务结构，同时引进多方面人才，增强核心竞争力以及业务综合能力，以此来增强企业抵抗风险的能力。

（七）政策风险

目前，信息技术产业正处于高速发展阶段，并且国家大力倡导新一代信息技术，并将其列入优先发展的七大新兴战略产业中，列入国家鼓励发展的产业。同时宁夏地区对本行业企业也有相关补助，而且公司也因为申报了相关项目获得了区政府对支持软件业发展的专项补助资金，但是相关补贴毕竟有限，同时金额也有限，如果过分依赖补助会对公司的经营能力和盈利能力造成不利影响。如果国家政策导向发生变化，将对行业的发展产生极大的不利影响，公司未来的成长性将存在不确定性。

应对措施：企业应扩大自身规模，在地区内树立品牌形象，提高信誉度。逐渐在宁夏地区形成品牌影响力，进而得到更多的市场机会。只有这样才能巩固在地区内的市场地位，摆脱企业对利好政策的依赖。

（八）公司业务连续性风险

公司员工人数少、经营规模小，系统集成业务按项目承揽，各期客户数少且各期不同。公司存在行业竞争风险、销售区域集中风险、政府采购带来的经营风险、政策风险、规模较小带来的抗风险能力较弱等风险，以上风险的发生可能将给公司带来业务连续性风险。

应对措施：公司属于轻资产企业，取得大额银行贷款较为困难，报告期内资金规模有限，制约了公司承接项目的能力，公司将发展多元化融资渠道以扩大公司融资规模进而扩大公司业务规模，保持公司业务的连续性。

十、经营目标和计划

（一）发展战略

公司中长期发展战略为：

以系统集成实验室建设、软件研发运营为切入点，培育主导行业、引入高精尖研发人员、建立核心科研团队，加快软硬件集成技术创新，实现向企业级软件领域核心技术突破，提升公司成员的信仰和使命，稳固并创新公司的商业模式、提升企业执行力，向农产品实验室建设运维、企业级软件产品运营等更多技术领域延伸与扩展。努力将公司打造为“软硬件集成科研创新团队”，为企业级软件（穆信）跨国运营、运维提供强大的技术保障。

（二）总体目标

公司未来5年的发展目标为：

1、公司计划2016年1月前完成在新三板挂牌，争取借助全国中小企业股份转让系统平台提高公司知名度，拓宽公司融资渠道，拓展公司业务。

2、取得“国家规划布局内重点软件企业证书”和“国家高新技术企业”称号；

3、建立宁夏“农产品质量检测中心科研运维团队”，在宁夏未来农产品的检验检测实验室及新型产品研发方面占领主动权和话语权；

4、通过引入高精尖人才，结合宁夏中阿论坛的契机，努力拓宽企业级软件

“穆信”商业模式运营，使公司成为跨国互联网综合服务提供商。

（三）主营业务发展计划

1、全力拓展公司市场占有率：目前，公司已针对农产品质量检验检测实验室和穆信项目完成了初步战略部署，分别创建科研运维团队和软件研发运营团队。

科研运维团队：主要针对宁夏大学 10 所科研实验室及自治区农牧厅 20 所农产品质量检测检验实验室进行常规检测、指导培训、耗材统计、仪器检修及配合研发新产品等工作。目前，公司已成功建设阿拉善盟农产品质量检测检验中心实验室，并配合申领第三方认证拍照，现已面向社会进行农产品检测业务。

软件研发运营团队：主要围绕“穆信”项目展开工作，穆信是通过移动客户端软件（安卓 APP、苹果 APP、PC 端），为特定人群提供吃、穿、住、行、交友等为一体的信息化生活服务。

2、强化技术研发团队

公司将在未来的几年里不断引进在研发方面具有专长的人才，不断提高在公司技术研发方面的核心竞争力。同时，通过组织内部培训和委托外部培训等方式逐步提高管理人员及工人的业务能力和技能水平，优化各项管理制度和业务流程，强化公司在管理、研发、销售等方面的团队建设。

3、用信仰和使命实现自我管理

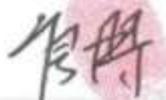
公司将比照上市公司，建立健全各项管理制度并贯彻执行，不断完善治理结构，加强公司的专业化运作，不断提升公司整体管理水平，让公司成员实现自我管理、自我约束。

第五节 有关声明

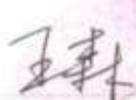
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：



唐博

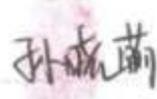


王森

杨凯



宋凝思



孙晓萌

全体监事签字：



李长瑜



赵洋

常亭亭

全体高级管理人员签字：



宋凝思

杨凯



宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司

2015年12月/ 日

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

唐 博

王 森


杨 凯

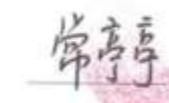
宋凝思

孙晓萌

全体监事签字：

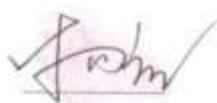
鄢长瑞

赵 洋


常亨亨

全体高级管理人员签字：

宋凝思


杨 凯


张立娟



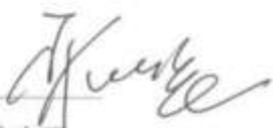
宁夏新亚凯拓电子商务股份有限公司

2015年12月1日

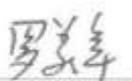
二、主办券商声明

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

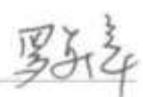
法定代表人签字：


翟建强

项目负责人签字：


罗美辛

项目小组成员签字：

  
罗美辛 于晓佳 马昊



三、申请挂牌公司律师声明

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

宁夏吴德律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

徐建华

徐建华

经办律师（签字）：

单小明

单小明

王永东

王永东

2015年12月/ 日

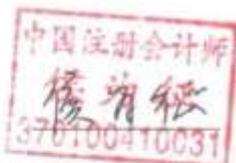
四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人签：



签字注册会计师：



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

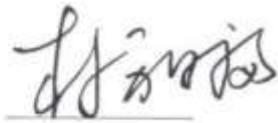
2015年12月1日



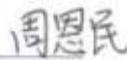
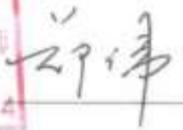
五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



北京经纬东元资产评估有限公司

2015年12月14日



第六节 附件

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

（正文完）