

上海世昕软件股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)



推荐主办券商



广州证券股份有限公司

GUANGZHOU SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年六月

声明

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。

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。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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风险及重大事项：

一、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在2016年3月整体变更为股份有限公司。股份公司设立后，公司逐步建立、健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别在公司进入公开转让系统后，对公司治理提出更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需要在未来一段时间内进行提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，相应对公司治理将会提出严格的要求。因此，公司未来经营过程中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、股权集中及实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人朱世昕直接或间接持有公司 75.00%股份，并在公司担任董事长兼总经理，股权比较集中。若其利用实际控制人的控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营、投资、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响，存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的风险。

三、技术革新的风险

信息系统集成行业所属软件行业更新周期较短，主流技术更迭速度较快。因此，公司需要获得良好软硬件结合的产品，则要求较高的技术水平、研发投入、研发速度等。若公司软件研发速度及技术水平未能跟上客户需求及硬件市场的发展，将会对公司持续经营造成较大的负面影响。

四、税收优惠政策变化风险

2013年11月19日，有限公司被认定为高新技术企业，证书编号：GR201331000905，有效期：三年。根据浦税三十五所备（2014）第1404002420号《企业所得税优惠事先备案结果通知书》，公司在2013年至2015年间享受高新技术企业15%的企业所得税税收优惠。若国家相关政策发生变化致使公司不能继续享受上述优惠政策，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

五、市场竞争风险

从人员数量、资产状况、业务规模等因素来看，公司属于小微企业。随着燃气调压器监控硬件及系统方案行业日趋成熟，软件开发商、仪器仪表制造商、其他领域系统集成商等潜在竞争对手进入，行业标准也势必不断地提高，公司将面临国内市场竞争加剧的风险。

六、公司内部资源无法支撑业务快速增长风险

目前公司业务发展迅速，处于快速成长阶段。业务的快速发展，将对公司的人员储备、技术支持、资源掌控、财务核算等各方面均带来较大的挑战。如果公司不能采取适当的措施应对这些挑战，公司将面临较大的经营风险。

七、客户集中风险

2014年度、2015年度，公司前五大客户销售收入占当期营业收入的比重分别为96.74%、93.14%，占比较高，客户较为集中。如果未来公司不能持续开拓客户、降低客户集中度，或者现有客户经营不善、因政治经济变化导致付款困难等，将对公司持续稳定经营产生不利影响。

八、人才竞争及流失风险

燃气信息化行业是“公用事业+信息系统集成”的高度融合体，其技术研发、运营和管理对相关人才具有较高的要求。从业人员不但要具备扎实的信息技术、软硬件开发知识，同时还应具备燃气等公用事业、电子化办公等方面的知识。由于燃气信息化行业起步较晚，致使同时具备信息技术、燃气等专业知识的人才相

对缺乏。如果公司不能够留住优秀的人才,或不能引进其他可以胜任的替代人才,人力资源将成为公司持续快速发展、做大做强的瓶颈。

九、公司规模较小、抗风险能力相对较差的风险

截至 2015 年 12 月 31 日,公司总资产为 12,341,861.16 元,净资产为 11,201,321.42 元;2014 年及 2015 年,公司营业收入分别为 8,561,568.34 元、10,782,349.22 元。公司资产、收入的规模相对较小,使得公司抵御市场风险的能力较弱,面临成长性风险等不确定性因素。

十、股权激励对公司业绩的影响

2015 年 12 月,公司股东为表彰郑燕群在工作期间对公司做出的贡献,同时亦为激励其今后更好的服务于本职工作,同意其按每元出资 1 元的价格增资公司。郑燕群合计出资 25 万元,持有公司 5%股权。公司对其进行了股份支付的会计处理,公司按其实际出资与相应净资产的差额一次性计入 2015 年管理费用 118 万元,相应增加资本公积 118 万元。前述股份支付当期确认使得公司当期净利润为 2,614,532.78 元,若不考虑股份支付的影响,公司 2015 年实现的净利润为 3,794,532.78 元。前述股份支付系一次性确认为当期费用,并增加公司资本公积,该事项不影响公司的净资产,对公司盈利能力的影响不具有持续性,不影响公司持续经营能力。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、公司治理风险	2
二、股权集中及实际控制人不当控制的风险	2
三、技术革新的风险	2
四、税收优惠政策变化风险	3
五、市场竞争风险	3
六、公司内部资源无法支撑业务快速增长风险	3
七、客户集中风险	3
八、人才竞争及流失风险	3
九、公司规模较小、抗风险能力相对较差的风险	4
十、股权激励对公司业绩的影响	4
目录	5
释义	I
第一章 基本情况	1
一、公司基本情况	1
二、股票挂牌情况	2
三、公司股权结构	4
四、董事、监事、高级管理人员情况	16
五、主要会计数据和财务指标	18
六、与本次挂牌有关的机构	19
第二章公司业务	21
一、公司的主要业务、主要产品及其用途	21
二、公司组织机构	28
三、公司关键资源要素情况	29
四、公司业绩构成	36

五、公司商业模式	41
六、公司所处行业情况	45
第三章公司治理	61
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	61
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	61
三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况	63
四、公司独立性	63
五、同业竞争情况	67
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施	70
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明	72
八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况及原因	74
第四章公司财务	76
一、公司最近两年经审计的财务报表	76
二、财务报表的编制基础	86
三、注册会计师的审计意见	86
四、公司主要会计政策和会计估计	86
五、税项	99
六、公司最近两年的主要会计数据比较分析	100
七、公司最近两年的主要财务指标比较分析	123
八、关联方及关联方交易	131
九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	137
十、公司资产评估情况	138
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况	138
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	139
十三、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估	139
十四、公司经营目标和计划	141
第五章有关声明	145

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	145
二、主办券商声明	146
三、律师事务所及律师声明	147
四、会计师事务所及会计师声明	148
五、资产评估机构及评估师声明	149
第六章备查文件	150

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	上海世昕软件股份有限公司及其股改之前上海世昕软件开发有限公司的简称
股份公司、世昕股份	指	上海世昕软件股份有限公司
世昕有限、有限公司	指	上海世昕软件开发有限公司
常杨投资	指	上海常杨投资管理中心（有限合伙）
茸辰燃气	指	上海茸辰燃气设备工程有限公司
费熹尔	指	上海费熹尔工程技术服务有限公司
股东会	指	上海世昕软件开发有限公司股东会
股东大会	指	上海世昕软件股份有限公司股东大会
主办券商、广州证券	指	广州证券股份有限公司
百悦、律师	指	上海百悦律师事务所
大信、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行公开转让
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
证监会	指	证券监督管理委员会
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《审计报告》	指	上海世昕软件开发有限公司 2014 年度、2015 年审计报告
报告期、最近两年	指	2014 年度、2015 年度
三高股份	指	上海三高计算机中心股份有限公司，证券代码：831691
慧图科技	指	北京慧图科技股份有限公司，证券代码：832367
讯腾智科	指	北京讯腾智慧科技股份有限公司，证券代码：835097

燃气	指	由气源点通过燃气输配和供应系统供给各类用户公用性质的可燃气
公用事业	指	负责维持公共基础设施服务的体系或机构，一般包括水、电、热力、燃气等生产和供应与废弃资源综合利用等
西气东输	指	“西气东输”管道工程，是我国距离最长、口径最大的输气道管工程，西起塔里木盆地的轮南，东至上海。全线采用自动化控制，供气范围覆盖中原、华东、长江三角洲地区。目前，一线二线工程已建成，三线工程已投产并已完成主干建设，其余工程尚在规划之中，其中：一线工程由新疆塔里木盆地至豫皖江浙沪地区；二线工程起于新疆霍尔果斯首站，止于香港；三线工程西起霍尔果斯口岸，东至福州市

本公开转让说明书数值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。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海世昕软件股份有限公司

注册资本：1,000 万元

法定代表人：朱世昕

有限公司成立日期：2001 年 04 月 28 日

股份公司成立日期：2016 年 03 月 07 日

统一社会信用代码：913101157031458200

住所：上海市浦东新区东川公路 3458 号 6 幢 209

邮编：200441

电话：021-54218888

传真：021-54218888-801

公司网址：www.go2newera.com

电子邮箱：info@polarwin.cn

董事会秘书：徐静

经营范围：软件的开发、设计、销售，计算机软硬件的开发、设计、销售（除计算机信息系统安全专用产品），系统集成，计算机领域内的技术咨询、技术服务、技术转让，管道建设工程专业施工，机械设备的销售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

主营业务：信息系统集成和技术服务

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为软件和信息技术服务行业（I65）；根据《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于（I65）软件和信息技术服务业中的信息系统集成服务（I6520）。

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：世昕股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,000 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 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初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之

日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司的股份。公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的有关规定。”

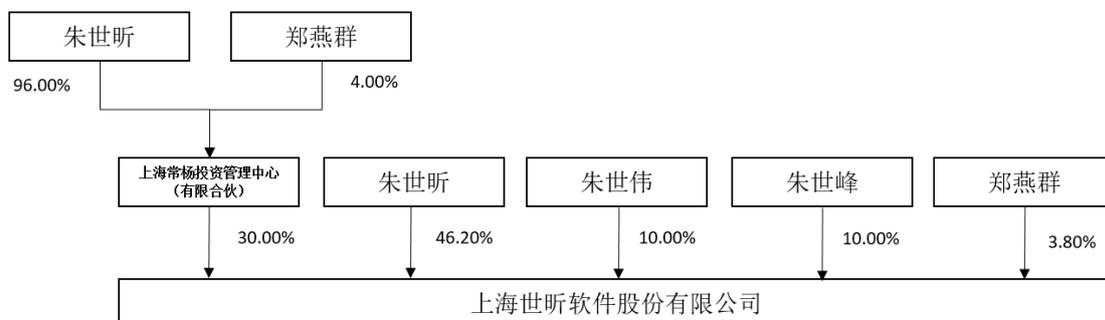
除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。股份公司全体股东出具《持股情况声明》，全体股东声明、承诺所持有的公司股份不存在被质押、冻结、查封或者其他形式的限制转让或权利受限情形，也不存在权属纠纷或任何潜在纠纷的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司整体变更为股份公司未满一年，因此公司无可以报价转让的股份。公司所有股东按照法律法规规定依法可以流通及限制流通的股份情况如下：

序号	股东名称	是否为董事、监事、高级管理人员	是否为控股股东、实际控制人	截止挂牌前持股数量（股）	可流通股数量（股）	限制流通股数量（股）
1	朱世昕	董事长 总经理	是	4,620,000.00	0.00	4,620,000.00
2	上海常杨投资管理中心（有限合伙）	否	否	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00
3	朱世伟	否	否	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
4	朱世峰	监事	否	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
5	郑燕群	副总经理	否	380,000.00	0.00	380,000.00
合计				10,000,000.00	0.00	10,000,000.00

三、公司股权结构

(一) 公司的股权结构



(二) 控股股东、实际控制人

1、控股股东和实际控制人的认定及变动情况

2013年初至今，朱世昕为公司第一大股东，直接或间接持有公司股权比例在50%以上，对公司的经营方针和业务发展方向有重大影响作用，其拥有的表决权对公司股东大会、董事会有重大影响，能够实际支配公司的行为。2013年初至今，朱世昕历任有限公司执行董事、经理，股份公司董事长、总经理。因此，报告期初至今，公司控股股东、实际控制人为朱世昕。报告期内控股股东、实际控制人未发生变动。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

股份公司控股股东、实际控制人朱世昕的基本情况如下：

朱世昕，男，1967年生，中国籍，拥有德国境外永久居留权，毕业于美国美联大学，工商管理专业，博士研究生学历。1996年1月至1998年12月在德国 Magarama 电脑有限公司任高级工程师；1998年1月至2001年12月在荷兰 Newera Technology B.V 公司任总经理；2002年2月至2006年12月在荷兰 Maxicool B.V 任 CEO；2015年12月至今在上海常杨投资管理中心（有限合伙）任执行事务合伙人；2001年4月至2016年3月任有限公司执行董事、总经理；2016年3月任股份公司董事长、总经理。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东

序号	股东名称	持有股份数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押 或其他争议事项
1	朱世昕	4,620,000.00	46.20	境内自然人	否
2	上海常杨投资管理中心 (有限合伙)	3,000,000.00	30.00	境内有限合伙企业	否
3	朱世伟	1,000,000.00	10.00	境内自然人	否
4	朱世峰	1,000,000.00	10.00	境内自然人	否
5	郑燕群	380,000.00	3.80	境内自然人	否

各股东的基本情况如下：

1、朱世昕，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控制人”。

2、上海常杨投资管理中心（有限合伙）

公司名称	上海常杨投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1K348W7A
出资总额	150 万元
执行事务合伙人	朱世昕
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区美盛路 171 号 3 幢 4 层 4219 室
经营范围	投资管理，实业投资，资产管理，企业管理咨询，企业形象策划，市场营销策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 12 月 14 日
股东名称	朱世昕占 96% 合伙份额，郑燕群占 4% 合伙份额

3、朱世伟，男，1973 年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海海事大学，财会专业，本科学历。1996 年 7 月至 2000 年 8 月在上海市船舶运输科学研究所任财务处科长；2000 年 9 月至 2001 年 11 月在米诺测量仪表（上海）有限公司任财务部经理；2001 年 11 月至今在上海茸辰燃气设备工程有限公司任总经理；2010 年 10 月至今在上海费熹尔工程技术服务有限公司任总经理。

4、朱世峰，女，1969 年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于同济大学，桥梁工程专业，本科学历。1991 年 7 月至今在上海市政工程设计研究总院（集团）有限公司任副总工程师；2016 年 3 月起担任公司监事。

5、郑燕群，女，1975年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海外国语大学，英语专业，大专学历。1994年9月至2001年9月在上海柴油机股份有限公司任职员；2001年10月至2005年4月在上海世纪索克图书有限公司任大客户销售；2005年5月至2012年3月在上海茸辰燃气设备工程有限公司任销售部经理；2012年4月至今在公司任副总经理；2016年3月至今担任股份公司董事。

（四）股东之间关联关系

公司股东朱世昕与朱世伟、朱世峰为兄弟、兄妹关系，常杨投资是朱世昕和郑燕群共同投资设立的合伙企业，除此以外，其他股东之间不存在关联关系。

（五）股东私募基金备案情况

常杨投资是由朱世昕和郑燕群以自有资金投资设立的有限合伙企业。自成立至今，除投资股份公司外并未投资任何其他企业，未实际开展任何经营活动，并非以非公开方式募集资金设立的投资基金，亦未作为基金管理人以非公开方式募集资金发起设立私募投资基金或管理私募投资基金。常杨投资无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关法律法规的规定办理私募投资基金或私募投资基金管理人登记备案手续。

（六）公司股本形成及变化

1、2001年4月，公司设立，注册资本62,000美元，实缴出资0元

2001年4月3日，上海市工商行政管理局核发沪名称预核（外）No:02200104030005号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“上海世昕软件开发有限公司”。

2001年4月9日，投资者朱世昕签署公司章程，约定朱世昕个人出资6.2万美元，占100%，以美元现汇投入，在营业执照签发之日起三个月内50%以上的注册资本到位，其余的注册资本在十二个月内全部到位。

2001年4月9日，上海市张江高科技园区领导小组办公室作出沪张江园区办项字（2001）094号《关于设立上海世昕软件开发有限公司的批复》，原则同意由朱世昕（留德学生）在张江高科技园区独资设立“上海世昕软件开发有限公

司”。

2001年4月20日，上海市人民政府核发外经贸沪张独资字[2001]0786号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2001年4月28日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核发注册号为企独沪浦总字第314006号浦东的《企业法人营业执照》，核准世昕有限设立。世昕有限成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（美元）	实缴出资额（美元）	出资比例（%）
1	朱世昕	62,000.00	0.00	100.00
合计		62,000.00	0.00	100.00

2、2001年6月，第一次实缴出资至58,999.75美元

2001年6月5日，上海安信会计师事务所有限公司出具安业字（2001）第696号《验资报告》，经审验：截至2001年6月5日止，公司已收到其股东投入的资本68,888.88欧元，折合58,999.75美元，其中实收资本为58,999.75美元。

2001年6月8日，上海市工商行政管理局浦东新区分局同意此次实收资本变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次实收资本变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（美元）	实缴出资额（美元）	出资比例（%）
1	朱世昕	62,000.00	58,999.75	100.00
合计		62,000.00	58,999.75	100.00

3、2002年1月，公司缴足注册资本，实缴出资62,000美元

2001年12月30日，上海东亚会计师事务所有限公司出具沪东验（2001）第2769号《验资报告》，经审验：截至2001年12月28日止，公司已收到股东缴纳的注册资本第2期欧元3,398.36元，折合美元3,000.25元，均以货币出资。

2002年1月18日，上海市工商行政管理局浦东新区分局同意此次实收资本变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次实收资本变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（美元）	实缴出资额（美元）	出资比例（%）
1	朱世昕	62,000.00	62,000.00	100.00

合计	62,000.00	62,000.00	100.00
----	-----------	-----------	--------

4、2009年4月，第一次增资至135,000美元

2008年12月2日，公司作出《执行董事决议》，决定公司的投资总额由6.2万美元增加到13.5万美元；公司的注册资本由6.2万美元增加到13.5万美元；同意对公司章程的修改。

2008年12月8日，上海市张江高科技园区管理委员会作出沪张江园区管项字（2008）563号《关于同意上海世昕软件开发有限公司增加投资总额和注册资本的批复》，同意公司2008年12月2日通过的关于此次变更的执行董事决议及投资方签署的章程修改案；同意公司投资总额及注册资本均从6.2万美元增加至13.5万美元，净增7.3万美元。所增注册资本全部由原投资方以外汇现汇投入。所增注册资本在营业执照变更时一次性到位。

2008年12月8日，上海市人民政府向公司核发商外资沪张独资字[2001]0786号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2009年4月9日，上海中惠会计师事务所有限公司出具沪惠报验字（2009）0491号《验资报告》，经审验：截至2009年3月13日止，公司已收到朱世昕缴纳的新增注册资本（实收资本）合计7.3万美元，其中朱世昕以现汇欧元折合出资7.3万美元。增资后公司的累计注册资本13.5万美元，实收资本13.5万美元。

2009年4月16日，上海市工商行政管理局浦东新区分局同意此次变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(美元)	实缴出资额(美元)	出资比例(%)
1	朱世昕	135,000.00	135,000.00	100.00
	合计	135,000.00	135,000.00	100.00

5、2013年9月，变更为内资公司

2013年6月20日，公司作出《股东决定》，决定：由于公司投资人朱世昕为中国国籍，特申请将公司类型由“有限责任公司（外国自然人独资）”改为“有限责任公司（国内自然人独资）”；公司的注册资本为102.1706万元；同意将公司的经营范围修改为：软件的开发、设计、销售，计算机软硬件的开发、设计、销售，系统集成，计算机领域内的技术咨询、技术服务、技术转让，管道建设工

程专业施工，机械设备的销售；公司的住所变更为上海市浦东新区民冬路 166 号 4 幢五楼 A 区；公司的执行董事、法定代表人及经理不变，仍由朱世昕担任，任命张文波担任公司监事；通过公司新的章程；其他事项不变。同日，股东朱世昕签署新的公司章程。

2013 年 7 月 3 日，上海市张江高科技园区管理委员会作出沪张江园区管项字（2013）150 号《关于同意上海世昕软件开发有限公司变更企业性质的批复》，同意公司因投资方的身份由“留德学生”变更为“国内自然人”，公司性质由留学生投资的企业变更为内资企业（一人独资）。

2013 年 7 月 26 日，上海宏创会计师事务所（普通合伙）出具宏创会验（2013）07-0825 号《验资报告》，经审验：公司变更前为外资企业，注册资本为美元 13.5 万元，实收资本为美元 13.5 万元。根据缴款当日的汇率折合人民币 102.1706 万元。折算后的注册资本为人民币 102.1706 万元，实收资本为人民币 102.1706 万元，公司的性质变更为内资企业。

2013 年 9 月 2 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局同意此次变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	朱世昕	1,021,706.00	1,021,706.00	100.00
合计		1,021,706.00	1,021,706.00	100.00

由于验资会计师未严格按照会计准则的规定选择缴款当日中国人民银行公布的汇率的中间价以及未按照计入实收资本部分的投资款金额进行外币注册资本折算，公司由外资企业变更为内资企业时的人民币注册资本折算存在误差，导致工商登记的人民币注册资本存在瑕疵，金额偏高约 9,706.64 元。

鉴于注册资本瑕疵所涉及的金额较小，仅占工商登记的人民币注册资本金额的 0.95%，股东并不具有虚假出资或出资不实的主观意图，未对公司其他股东以及债权人的利益造成重大不利影响，未影响股份公司注册资本的充足性。并且，股东朱世昕已经向公司补足了 9,706.64 元出资，公司其余在册股东均予以认可。主办券商和律师认为，该出资瑕疵已经得到纠正，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

6、2013 年 12 月，第二次增资至 339 万元

2013年11月19日，上海维德资产评估有限公司出具维德评报字[2013]483号《资产评估报告书》，经评定估算，于评估基准日2013年10月31日，朱世昕所委托评估的知识产权—非专利技术“燃气调压器预警系统技术”的价值为236.8294万元。

2013年11月19日，公司作出《股东决定》，决定：公司注册资本由102.1706万元人民币，增至339万元人民币；新增部分由朱世昕以知识产权（无形资产）—非专利技术“燃气调压器预警系统技术”出资236.8294万元人民币；知识产权（无形资产）—非专利技术“燃气调压器预警系统技术”于2013年11月19日签订产权转让协议，完成过户手续；通过章程修正案。

2013年11月19日，朱世昕与公司签订《知识产权（无形资产）—非专利技术财产转移协议书》，将知识产权（无形资产）—非专利技术“燃气调压器预警系统技术”以236.8294万元的价格转让给公司。

2013年11月29日，上海盈智会计师事务所（普通合伙）出具盈智验字[2013]第0364号《验资报告》，经审验：截至2013年11月19日止，公司已收到股东朱世昕缴纳的新增实收资本人民币236.8294万元。其中：股东朱世昕以知识产权—（无形资产）出资人民币236.8294万元。截至2013年11月19日止，变更后的累计注册资本人民币339万元，实收资本人民币339万元。

2013年12月16日，上海市工商行政管理局浦东新区分局同意此次变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	朱世昕	3,390,000.00	3,390,000.00	100.00
	合计	3,390,000.00	3,390,000.00	100.00

主办券商和律师认为，股东朱世昕用于出资的非专利技术与公司的生产经营相关，且朱世昕自公司设立以来一直担任执行董事、总经理，因此该非专利技术可能被认定为朱世昕在公司任职期间的职务成果且其权属属于公司，本次非专利技术出资存在瑕疵。但是，公司已经于2015年11月依照法定程序对本次非专利技术出资进行了减资，减资合法合规，不存在重大法律风险。并且，股东已经出具确认函，确认该非专利技术归公司所有。上述非专利技术出资瑕疵已经得到规范和改正，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

7、2014年8月，第三次增资至5,000万元

2014年8月1日，上海维德资产评估有限公司出具维德评报字[2014]608号《资产评估报告书》，经评定估算，于评估基准日2014年6月30日，朱世昕所委托评估的知识产权—非专利技术“基于GIS的城市燃气管网信息管理预警系统”的价值为1,138万元。

2014年8月1日，上海维德资产评估有限公司出具维德评报字[2014]609号《资产评估报告书》，经评定估算，于评估基准日2014年6月30日，朱世昕所委托评估的知识产权—非专利技术“基于移动GIS技术的管道智能巡检系统”的价值为1,196万元。

2014年8月1日，上海维德资产评估有限公司出具维德评报字[2014]610号《资产评估报告书》，经评定估算，于评估基准日2014年6月30日，朱世昕所委托评估的知识产权—非专利技术“燃烧器控制自动燃气系统”的价值为1,188万元。

2014年8月1日，上海维德资产评估有限公司出具维德评报字[2014]611号《资产评估报告书》，经评定估算，于评估基准日2014年6月30日，朱世昕所委托评估的知识产权—非专利技术“智能型办公自动化管理系统设计技术”的价值为1,139万元。

2014年8月1日，公司作出《股东决定》，同意公司注册资本由339万元增加到5,000万元。此次增资4,661万元，其中：朱世昕以知识产权增加认缴出资4,661万元，出资时间为2014年8月1日；通过修改后的公司章程。

2014年8月1日，朱世昕与世昕有限签订《知识产权（无形资产）—非专利技术财产转移协议书》，分别将知识产权（无形资产）—非专利技术“基于GIS的城市燃气管网信息管理预警系统”、“基于移动GIS技术的管道智能巡检系统”、“燃烧器控制自动燃气系统”、“智能型办公自动化管理系统设计技术”按照评估价值转让给公司。

2014年8月1日，上海盈智会计师事务所（普通合伙）出具盈智验字（2014）第0305号《验资报告》，经审验：截至2014年8月1日止，公司已收到朱世昕缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币4,661万元整，均为知识产权出资。截至2014年8月1日止，变更后的累计注册资本人民币5,000万元，实收资本

为人民币 5,000 万元。

2014 年 8 月 15 日，上海市浦东新区市场监督管理局同意此次变更，并向公司换发《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	朱世昕	50,000,000.00	50,000,000.00	100.00
合计		50,000,000.00	50,000,000.00	100.00

主办券商和律师认为，股东朱世昕用于出资的非专利技术与公司的生产经营相关，且朱世昕自公司设立以来一直担任执行董事、总经理，因此该非专利技术可能被认定为朱世昕在公司任职期间的职务成果且其权属属于公司，本次非专利技术出资存在瑕疵。但是，公司已经于 2015 年 11 月依照法定程序对本次非专利技术出资进行了减资，减资合法合规，不存在重大法律风险。并且，股东已经出具确认函，确认该非专利技术归公司所有。上述非专利技术出资瑕疵已经得到规范和改正，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

8、2015 年 11 月，减少注册资本至 102.1706 万元

2015 年 9 月 22 日，公司作出《股东决定》，决定公司注册资本由 5000 万元减至 102.1706 万元，并通过章程修正案。同日，股东签署章程修正案，注册资本变更为 102.1706 万元，出资方式变更为货币出资。

2015 年 9 月 30 日，公司在文汇报上刊载了《减资公告》。

2015 年 11 月 17 日，公司和朱世昕作出《有关债务清偿及担保情况说明》。根据公司编制的资产负债表及财产清单，公司对外债务为 0 万元。至 2015 年 11 月 17 日，公司已向要求清偿债务或提供担保的债权人清偿了全部债务或提供了相应的担保。未清偿的债务，由公司继续负责清偿，并由朱世昕在法律规定的范围内提供相应的担保。

2015 年 11 月 24 日，上海市浦东新区市场监督管理局同意此次变更，并向公司换发《营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	朱世昕	1,021,706.00	1,021,706.00	100.00
合计		1,021,706.00	1,021,706.00	100.00

本次减资的原因如下：公司在 2013 年 12 月增资、2014 年 8 月增资时，股东朱世昕用于出资的非专利技术均与公司的生产经营相关，且朱世昕自公司设立以来一直担任执行董事、总经理，因此该非专利技术可能被认定为朱世昕在公司任职期间的职务成果且其权属属于公司，从而产生出资不实的风险。为彻底规范公司的历史出资，股东决定对公司的全部非专利技术出资予以减资。

主办券商和律师认为，本次减资已经履行了内部决议、公告债权人、清偿债务等法律程序，减资合法合规，不存在重大法律风险。并且，股东已经出具确认函，确认减资所涉及的五项非专利技术归公司所有。公司历史上存在的非专利技术出资瑕疵已经得到规范，对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

9、2015 年 12 月，第四次增资至 500 万元

2015 年 12 月 21 日，全体股东朱世昕、朱世伟、朱世峰、郑燕群、上海常杨投资管理中心(有限合伙)作出股东会决议，一致决议公司注册资本由 102.1706 万元增至 500 万元，其中，朱世昕认缴 128.8294 万元，朱世伟认缴 50 万元，朱世峰认缴 50 万元，郑燕群认缴 19 万元，上海常杨投资管理中心（有限合伙）认缴 150 万元，出资方式均为货币；通过修改后的公司章程；公司股东发生变动后，公司董事、监事、高管人员不变。

2016 年 1 月 4 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字[2016]第 1-00028 号《验资报告》，经审验：公司已收到上述股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3,978,294.00 元整，均为货币出资。

2015 年 12 月 31 日，上海市浦东新区市场监督管理局同意此次变更，并向公司换发《营业执照》。本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	朱世昕	2,310,000.00	2,310,000.00	46.20
2	上海常杨投资管理中心（有限合伙）	1,500,000.00	1,500,000.00	30.00
3	朱世伟	500,000.00	500,000.00	10.00
4	朱世峰	500,000.00	500,000.00	10.00
5	郑燕群	190,000.00	190,000.00	3.80
合计		5,000,000.00	5,000,000.00	100.00

10、2016年3月，整体变更为股份公司

2015年12月31日，世昕有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）拟以2015年12月31日为改制基准日，将公司从有限公司整体变更为股份有限公司；（2）变更后的股份有限公司的名称拟定为：上海世昕软件股份有限公司；（3）聘请广州证券股份有限公司、大信会计师事务所（特殊普通合伙）、中京民信（北京）资产评估有限公司、上海百悦律师事务所为本次改制的中介服务机构；（4）由股东朱世昕、郑燕群组成上海世昕软件股份有限公司筹委会，负责有限公司整体变更为股份有限公司的相关事宜。

2016年1月29日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2016]第1-00396号《审计报告》，经审验，截至2015年12月31日，上海世昕软件开发有限公司经审计的账面净资产值为人民币11,201,321.42元。

2016年2月5日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具京信评报字（2016）第061号《资产评估报告》，经评估，以2015年12月31日为评估基准日，世昕有限的净资产账面价值11,201,321.42元，评估值1,223.79万元，评估增值103.66万元。

2016年2月15日，世昕有限召开股东会并作出决议，一致同意：（1）确定以2015年12月31日为改制基准日，将公司从有限公司整体变更为股份有限公司；（2）确定变更后的股份有限公司的名称为：上海世昕软件股份有限公司；（3）确定大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2016]第1-00396号《审计报告》及中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2016）第061号《资产评估报告》所确认的数据：截止到2015年12月31日，有限公司经审计的净资产为11,201,321.42元，经评估的净资产为1,223.79万元，评估值高于审计值103.66万元；（4）确定以经审计的有限公司净资产11,201,321.42元按1:0.89275181的比例折合为股份有限公司股份10,000,000股，每股面值一元，股份有限公司注册资本为人民币10,000,000元，溢出部分1,201,321.42元作为股份有限公司的资本公积；（5）免去朱世昕有限公司执行董事兼总经理职务，免去张文波有限公司监事职务，但仍由其履行相关职责直至股份有限公司新的组织机构管理成员产生；（6）有限公司的所有债权债务由变更后的股份有限公司承继。

2015年2月15日，世昕有限全体股东签署了《关于设立上海世昕软件股份有限公司之发起人协议》，明确了各自在股份有限公司设立过程中的权利、义务和责任。

2016年2月16日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字[2016]第1-00055号《验资报告》，经审验：截至2015年12月31日止，公司已收到全体发起人以其拥有的世昕有限扣除专项储备后（其中：专项储备0.00元）的净资产11,201,321.42元折合的实收资本10,000,000.00元(人民币壹仟万元整)，余额1,201,321.42元计入资本公积。

2016年2月16日，上海市工商行政管理局向公司核发《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“上海世昕软件股份有限公司”。

2016年2月16日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海世昕软件开发有限公司整体变更为股份有限公司方案的议案》、《关于上海世昕软件股份有限公司发起人用于抵作股款的财产的作价方案的议案》、《关于上海世昕软件股份有限公司筹办情况报告的议案》、《关于上海世昕软件股份有限公司筹办费用报告的议案》、《关于上海世昕软件股份有限公司章程的议案》等议案。

2016年3月7日，经上海市工商行政管理局核准，股份公司领取《营业执照》，统一社会信用代码为913101157031458200，住所为上海市浦东新区东川公路3458号6幢209，法定代表人为朱世昕，公司类型为股份有限公司（非上市）。

整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）
1	朱世昕	4,620,000.00	46.20
2	上海常杨投资管理中心（有限合伙）	3,000,000.00	30.00
3	朱世伟	1,000,000.00	10.00
4	朱世峰	1,000,000.00	10.00
5	郑燕群	380,000.00	3.80
合计		10,000,000.00	100.00

公司全体自然人股东签署了《净资产折股补缴个人所得税的承诺函》，就净资产折股过程中所涉及的个人所得税缴纳事宜作出如下承诺：

“如本人或股份公司接到税务部门扣缴上述个人所得税的通知，将立即无条件地履行一切纳税义务并承担由此产生的任何费用(包括但不限于税款、滞纳金、罚款等)，若股份公司因此受到任何处罚，则由其本人承担赔偿责任，以保证不使股份公司和股东因此遭受任何经济损失”。

(七) 公司的重大资产重组情况

自公司设立以来，公司未发生重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

公司现董事会为公司第一届董事会，于2016年2月16日经公司创立大会暨第一次临时股东大会选举产生。董事会共有董事5名，分别为朱世昕、郑燕群、鲍顺岳、江家友、徐静，朱世昕任公司董事会董事长。公司董事的基本情况如下：

朱世昕，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、(二) 控股股东、实际控制人”。

郑燕群，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东”。

鲍顺岳，男，1989年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于嘉兴学院，生物工程专业、财务管理专业，本科学历。2011年7月至2012年2月在新博硕教育杭州区域分部温州中心任教师；2012年4月至2013年4月在浙江厨工酿造有限公司任技术员；2013年7月至2015年11月在上海吉萨投资管理咨询有限公司任财务助理、财务咨询师；2015年12月至今任公司财务总监，2016年3月起担任股份公司董事。

江家友，男，1986年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学院上海应用物理研究所，核技术及应用专业，硕士研究生学历。2011年7月至2015年6月在中国科学院上海技术物理研究所任主管设计师；2015年6月至今任公司主管设计师，2016年3月起担任股份公司董事。

徐静，女，1987年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海理工大学，食品质量与安全专业，本科学历。2010年3月至今任公司人事部经理，2016年

3月起担任股份公司董事、董事会秘书。

（二）监事基本情况

公司现监事会为公司第一届监事会，由3名监事组成，其中股东代表监事于崇斌、朱世峰于2016年2月16日经公司创立大会暨第一次临时股东大会选举产生，职工监事武强由职工代表大会选举产生；于崇斌现任公司监事会主席。公司监事的基本情况如下：

于崇斌，男，1985年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海水产大学，食品科学与工程专业，本科学历。2007年9月至2008年6月在华润雪花啤酒有限公司任销售代表；2008年7月至2011年2月在上海雀巢有限公司任质检员；2012年3月至今在公司任工程部主管，2016年3月至今担任公司监事会主席。

武强，男，1991年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学西亚斯国际学院，自动化专业，本科学历。2014年7月至今在公司任硬件工程师，2016年3月至今担任公司监事。

朱世峰，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、（三）前十名股东及持有5%以上股份的股东”。

（三）高级管理人员基本情况

根据《公司章程》，公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。2016年2月16日，公司第一届董事会第一次会议选聘了公司的高级管理人员，其中朱世昕为总经理，郑燕群为副总经理，鲍顺岳为财务总监，徐静为董事会秘书。公司高级管理人员的基本情况如下：

朱世昕，总经理，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控制人”。

郑燕群，副总经理，个人情况见本公开转让说明书“第一章、三、（三）前十名股东及持有5%以上股份的股东”。

鲍顺岳，财务总监，个人情况见本公开转让说明书“第一章、四、（一）董事基本情况”。

徐静，董事会秘书，个人情况见本公开转让说明书“第一章、四、（一）董

事基本情况”。

五、主要会计数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,234.19	407.00
股东权益合计（万元）	1,120.13	342.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,120.13	342.85
每股净资产（元）	2.24	3.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.24	3.36
资产负债率（%）	9.24	15.76
流动比率（倍）	10.44	5.28
速动比率（倍）	10.31	4.23
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,078.23	856.16
净利润（万元）	261.45	217.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	261.45	217.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	379.45	187.94
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	379.45	187.94
毛利率（%）	85.39	84.19
净资产收益率（%）	55.21	93.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	71.25	80.33
基本每股收益（元/股）	2.56	2.13
稀释每股收益（元/股）	2.56	2.13
应收账款周转率（次）	9.67	37.34
存货周转率（次）	3.84	4.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	381.79	176.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.76	1.73

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人：邱三发

住所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心西塔19、20楼

电话：020-88836999

传真：020-88836624

项目负责人：蔡光胜

项目经办人：蔡光胜 杨姝 陈源

（二）律师事务所：上海百悦律师事务所

负责人：贾毅冰

住所：上海市南京西路1486号1号楼235室

经办律师：魏旗安 林文强 张莹

电话：021-58819909

传真：021-58818085

（三）会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：胡咏华

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

经办注册会计师：杨昕 郭志刚

电话：010-88095588

传真：010-88091190

（四）资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层1506室

经办注册资产评估师：李朝霞 肖莉红

电话：010-82961362

传真：010-82961376

(五) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二章公司业务

一、公司的主要业务、主要产品及其用途

（一）公司的主要业务

公司是燃气等公用事业企业与市政管理部门信息化综合解决方案提供商。作为信息系统集成行业的高新技术企业，公司的主营业务：为燃气等公用事业企业与市政管理部门管理提供信息系统集成与后期升级、维护等服务。

公司以燃气调压器监控预警领域为主要切入点，产品涉及远程监控、数据分析、资源管理等多种信息化系统，主要包括：燃气类监控巡检体系、集中供暖监控设备远程控制系统和企业信息化管理系统等。此外企业还为客户提供了移动端支持。

2014年度、2015年度公司的主营业务收入分别为8,067,209.38元、10,782,349.22元，主营业务收入占营业收入比重分别为94.23%和100.00%。公司主营业务明确。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

公司的主要产品和服务是为燃气等公用事业企业与市政管理部门提供信息化管理综合解决方案，主要包括信息系统集成服务和后期技术服务。

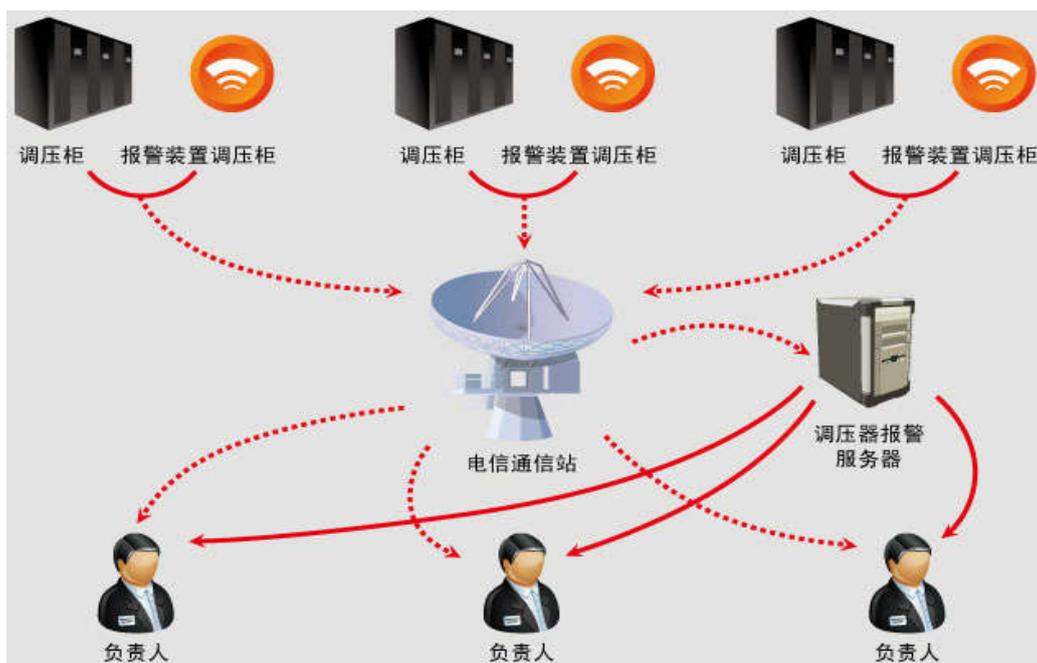
1、信息化系统

（1）燃气类监控巡检体系

①燃气调压器预警系统

燃气调压器预警系统对各燃气站和燃气管网的燃气进口压力、出口压力、压差、流量等参数和信息进行实时监控，系统由信息采集端（燃气调压器预警装置）、通讯中枢端（电信通信站）、信息终端（燃气管理人员）及报警服务器组成。由信息采集端燃气调压器预警设备收集信息，通过电信通信站传输信息后，再经报警服务器发出报警指令，并通过软件进行分析处理，得出实际报警原因，同时自动生成压力图纸，以便更加直观的了解调压器设备的运作情况，以备操作者进行

进一步处理，实现早期预警，降低燃气泄漏的事故风险。



系统提供一个以浏览器为接口的界面，方便燃气管理人员管理，可根据不同使用者的查看权限来获取实时信息、历史数据分析、历史报警分析及系统实时运行状态。发生警报情况后，系统立即以短消息或邮件方式通知相关人员。

燃气调压器预警系统示意图：

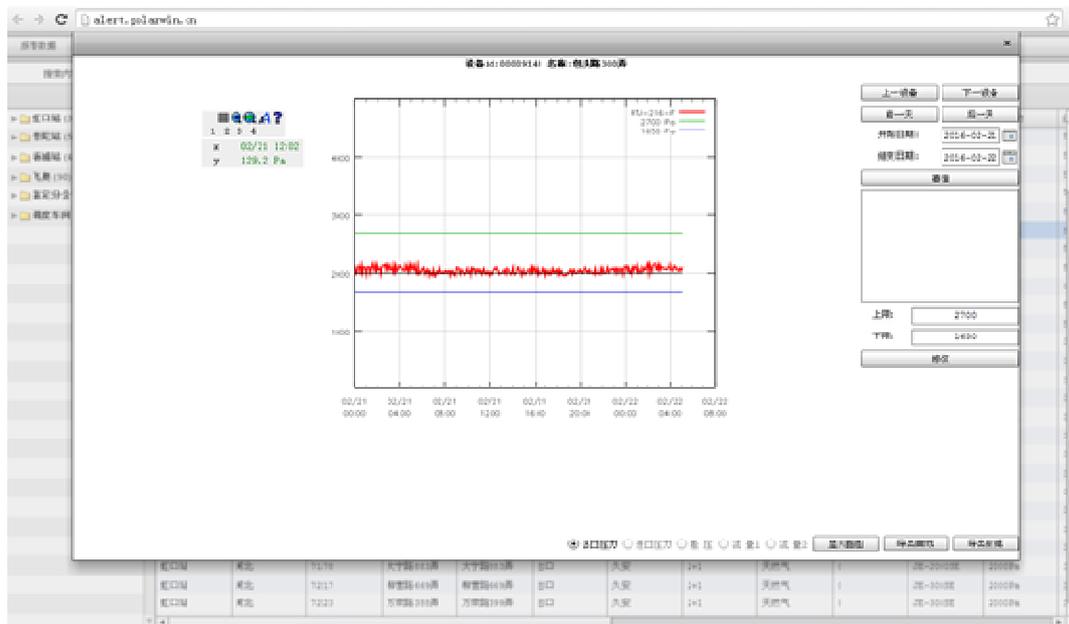
设备编号	设备名称	地址	时间	内容
JRD008	金柳路高中压调压站(门禁)	金柳路茂业路	2016-01-12 14:49:00	新区报警
JRL001	未经	季帆公路鸡鸣路	2016-01-12 14:46:00	切断阀A报警出口0191进口0999千帕
T1088	新源广场	巨市街4号对面，近百渡路	2016-01-12 14:43:00	出口上报警2.99千帕
JRD008	金柳路高中压调压站(门禁)	金柳路茂业路	2016-01-12 14:42:00	新区报警
JRD001	漕泾高压门站	漕泾公路(亭卫公路东面)	2016-01-12 14:38:00	出口0201进口下报警0687千帕
JRD008	金柳路高中压调压站(门禁)	金柳路茂业路	2016-01-12 14:36:00	新区报警
09405	上海城投环境置业有限公司	殷行路，漕河泾	2016-01-12 14:32:00	出口下报警0.80千帕进口0001.7千帕
JRL001	未经	季帆公路鸡鸣路	2016-01-12 14:32:00	切断阀A报警出口0191进口0999千帕
T1088	新源广场	巨市街4号对面，近百渡路	2016-01-12 14:30:00	出口上报警2.99千帕
JRD008	金柳路高中压调压站(门禁)	金柳路茂业路	2016-01-12 14:29:00	新区报警
JRD001	漕泾高压门站	漕泾公路(亭卫公路东面)	2016-01-12 14:24:00	出口0200进口下报警0690千帕
JRD008	金柳路高中压调压站(门禁)	金柳路茂业路	2016-01-12 14:23:00	新区报警
JRL001	未经	季帆公路鸡鸣路	2016-01-12 14:18:00	切断阀A报警出口0190进口0999千帕

②燃气调压器切断、差压报警系统

燃气调压器切断、差压、泄漏报警系统能有效监测调压器的切断阀状态、管道中的燃气压力差以及环境中可燃气体或毒性气体的浓度，系统通过采样电路，将探测信号用模拟量或数字量信号传递给调压器预警系统，当侦测状况超过调压器预警系统的设定值时，就能将检测到的报警信号数据通过通讯设备传输至报警

服务器和预设的报警手机上,使燃气管理人员可方便精确的对所需的燃气设备运行参数进行连续快速实时监测,实现了监测的数字化、远程化和智能化。

燃气调压器切断、差压报警系统示意图:



③燃气设备巡检系统

燃气设备巡检系统在具备预警功能的同时,加入设备巡检系统功能。系统由变送器或传感器每分钟采集各种信息数据,并直接由预警装置将数据传送到指定主机对调压器压力的实时远程监控;同时以输配部门的日常管理为主线,实现日常管理工作的信息化管理,对输配部门日常工作的各种数据集中处理,并根据这些数据对输配工作进行合理计划安排,并对完成情况进行考核等。

该系统还能够将采集的压力数据进行收集统计后根据运算规律运算,结合巡检工作中采集的信息,对燃气设备的运行情况作出客观分析,并利用分析结果作出供管理人员参考巡检计划,包括设备的相关信息、巡检日程的安排、巡检内容中对设备的缺陷描述等。管理人员可直接采纳巡检计划,也可自行分析压力数据报表及图纸,对参考巡检计划作出合理修改及调整。系统能够自动生成各类分析统计报表,除表格形式外,还包括饼图,柱状图,甘特图等各种图形,使管理人员能够一目了然的知道各项工作的进程和完成情况,制定出下一步工作计划。

燃气设备巡检系统示意图:



④燃气维修管理系统

燃气维修管理系统实现了故障报修信息化，将现阶段燃气管线巡视、配合工程的管线协调、配合工地的现场交底、办卡工地的巡视监护及输配设备的维修、抢修工作的管线协调交底等信息进行计算机系统化信息管理，实现汇总、统计、分析功能，实现了过程管理科学化，安全管理数据化，提高安全管理水平。

燃气维修管理系统示意图：



(2) 集中供暖监控设备远程控制系统

除燃气类公司外，公司还为其他公用事业企业提供信息化服务，其主要产品为集中供暖监控设备远程控制系统。该系统可以通过软件对热源站上下游水温水压、设备状态进行监控，并按照实际需要电动阀口开闭大小进行控制，实现对水温的调节，保证对下游地区的供暖。操作者可根据不同使用者的权限来获取实时信息，系统数据库还可以根据上传数据生成用户指定格式的统计图表，进行相应的历史数据分析。系统可以提供一个以浏览器为接口的界面，方便操作者的管

理。

集中供暖监控设备远程控制系统示意图：



(3) 企业信息化管理系统

①信访办办公数据系统

信访办办公数据系统根据信访办的需要将其目前存在的各个部门单独设立模块，以应对不同部门之间存在的其本身的差异性。该系统是一个整体的数据共享平台，以做到数据的共享、对信访人信息的了解、对信访人委托事件的知根知底，达到迅速分析数据、减轻工作量、减少重复工作的目的。

信访办办公数据系统示意图：



②企业任务管理系统

企业任务管理系统是一个以移动办公为核心理念的任务管理系统。该系统通过日历视图、文件共享、在线讨论、在线文档和项目简报协同实现任务管理，系

统可列示任务列表、标签、时间、成员不同维度管理项目事物和跟进状态。

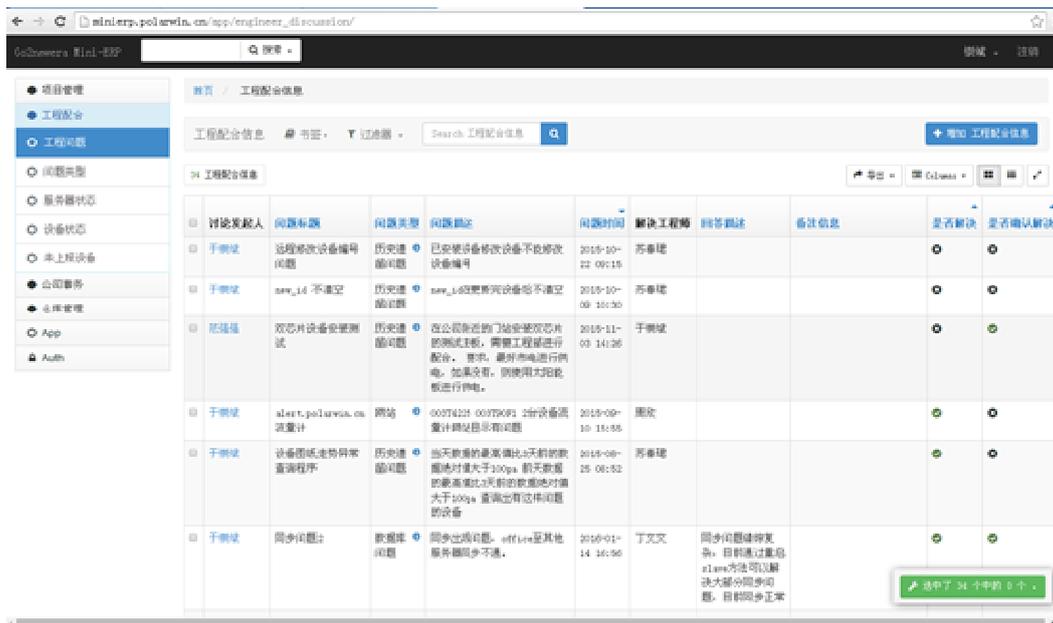
企业任务管理系统示意图：



③Minierp 系统

Minierp 系统是一个以管理会计为核心可以提供跨地区、跨部门整合实时信息的企业管理系统。针对物资资源管理（物力）、人力资源管理（人力）、财务资源管理（资金流）、信息资源管理（信息流）集成一体化的企业管理系统。

Minierp 系统示意图：



公司还为信息化系统提供了移动端支持，主要包括手机客户端和预警系统微信平台。

(1) 手机客户端

公司为客户定制手机客户端，通过手机客户端，客户能够即时实现实时监测、

设备位置导航、巡检数据上传、设备搜索等功能，满足客户对数据要求的时效性和便捷办公的需要。



(2) 预警系统微信平台

通过预警系统微信平台，客户能够实现根据定位，查找附近的设备；查看最新报警压力数据信息；输入设备编号，查看压力图纸等功能。



2、技术服务

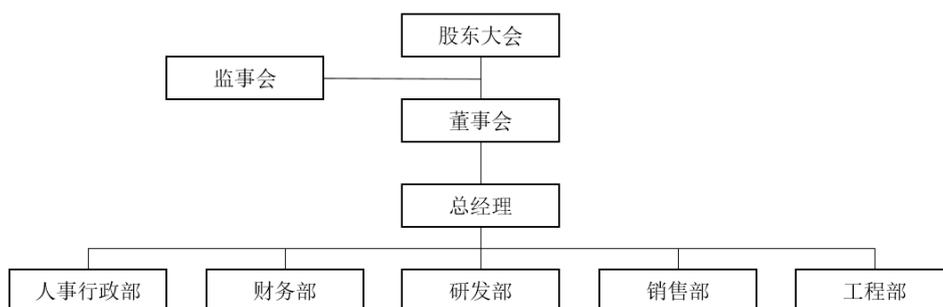
公司目前提供的技术服务主要为维护保养服务，该服务项目包括日常维保项目和定期巡检项目两种。日常维保项目指核心平台的系统维护工作，系统故障排除工作，设备故障的定位及排除，24小时服务热线电话（技术咨询等）受理，系统后台软件补丁升级，应急方案处理等工作；定期巡检项目指每月上门对客户机房内相关设备及软件系统进行维护，并送交上月站点设备和系统等的维护保养记录。公司提供每天24小时，每周7天的服务响应，对于设备或系统故障，一般先通过远程、或者电话故障处理方式进行解决，如不能排除，采用现场故障处理方

式解决，即维护人员到现场确保排除故障，恢复系统正常。

此外，公司还会根据客户需求，提供产品使用培训服务。

二、公司组织机构

（一）组织架构



部门	主要职责
人事行政部	建立完善人力资源管理及开发体系，确保企业发展用人需求。负责制订各项人力资源管理制度办法、员工招聘、劳动合同、社保关系、薪酬、福利方案、绩效体系管理、劳动纠纷处理等； 负责企业各项行政事务，为公司正常运转提供支持与后勤保障。
财务部	制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行； 负责企业的财务管理、资金筹集、调拨和融通，合理控制使用资金； 负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理； 负责企业的纳税管理，运用税收政策，依法纳税，合理避税； 负责企业年度财务决算工作，审核、编制上级有关财务报表； 负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理。
销售部	负责根据公司下达的销售目标拟定营销策略和计划； 负责客户的开发和维护、管理； 负责搜集与分析市场信息； 负责项目售前跟进、商务合同签订、回款及售后反馈。
研发部	负责公司新产品，新技术的调研、论证、开发、设计工作； 制定新产品开发预算和研发计划，并组织实施； 负责规划组织现有产品的改进。
工程部	负责仓库货管、项目采购、备货及发货； 负责硬件设备组装； 负责项目安装调试、培训及验收； 负责售后服务、返修处理等。

三、公司关键资源要素情况

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、燃气调压装置预警技术

该技术由预警装置、专用服务器和监控终端组成预警系统，采用无线网络对预警装置进行远程监测和控制，且结构简单又不依靠电源支持，能够普遍应用于对中低压调压器运行状态的远程监控，也消除了一定的安全隐患，提高了燃气供应的安全性。

2、防水可燃气体报警技术

该技术由报警电路、检测探头和保护壳体组成防水可燃气体报警器，其检测探头外部设有一阀体，关闭时阀体将所述检测探头密封在阀腔内，因而能够大大提高检测探头的使用寿命，从而极大的减少了更换探头所带来的浪费，降低了维护成本。

3、压力巡检技术

该技术在调压器内分别设置有压力传感器，压力传感器可对调压器在检修时所产生的压力变化生成相应的压力信息，并通过无线信号发射器将压力传感器所生产的压力信息上传至服务器，由服务器统一在远端记录，省去了调压人员采用手持机对各个燃气调压器在检修时的压力变化进行记录的工序，节省了人力物力，简化了操作流程，从而提高了工作效率。

4、测试仪显示压力传感器压力值的技术

该技术采用解码芯片对压力传感器所输出的压力信号进行解码，将解码后的压力信号通过数值的方式在显示模块上进行显示，工作人员可根据显示模块所显示的压力数值进行读数。由于采用了直观的数值显示方式，工作人员不会出现读数上的误差，且避免了多次测量取平均值的现象，简化了操作。

5、压力传感器技术

本技术在压力传感器内设置有信号调理集成电路，通过信号调理集成电路将压力值以数字信号的方式进行输出，由于数字通信的信号形式和计算机所用的信号一致，一般都采用二进制代码，即只输出1和0两个电平，恢复时不究大小，因

而信号稳定，抗干扰强。

6、偏角流量计技术

该技术通过角度传感器的间断采样实现了低功耗，使得在无外接电源的情况下使用内置电源也可以长时间供电；无需改动原有管道，流量计通过密封阀和管道上测压口密封连接固定，安装非常方便；运用通信模块，可以将流量数据自动上传至服务器，省去了人工抄表，节约了人力资源。

7、调压器压力自动记录分析技术

该技术提供一种调压器压力自动记录分析仪，提高了巡检的工作质量，提高了巡检数据的准确性、完整性，减少了人为因素导致的数据异常。

8、嵌入式实时系统开发技术

嵌入式系统是以应用为中心，以计算机技术为基础，并且软硬件可裁剪，适用于应用系统对功能、可靠性、成本、体积、功耗有严格要求的专用计算机系统。它一般由嵌入式微处理器、外围硬件设备、嵌入式操作系统以及用户的应用程序等四个部分组成，用于实现对其他设备的控制、监视或管理等功能。

公司的软件平台需结合公司自有技术的硬件设备实现其功能。公司使用的主要硬件设备如下表所示：

设备名称及示意图	功能描述
燃气压力智能报警器 	该产品是在现有成熟的调压器设备技术的基础上，结合单片机和手机模块所组成的预警装置的一项硬件设备。该设备每分钟采集现场的调压器运行压力数据、调压器运行差压数据、调压器切断阀切断情况、现场燃气泄漏浓度数据、调压器运行流量数据，并直接由该设备将数据远程传送到指定主机，并由调压器预警系统通过电信通信站、专用的服务器和监控终端来达到实时远程监控的目的。
压力变送器 	该产品是基于低功耗设计的压力变送器，与调压器预警设备结合使用可侦测调压器的运行压力。该产品使用德国的数模转换芯片，产品精度高、抗干扰能力强，并且可用于腐蚀性气体、受污染气体中。

设备名称及示意图	功能描述
差压变送器 	该产品是基于低功耗设计的差压变送器，与调压器预警设备结合使用可侦测调压器的运行差压。该产品可用于中高压燃气管道中，压力侦测范围大。
调压器巡检手持机 	该产品根据燃气行业的特殊需求，结合了巡检系统、调压器预警系统的数据模型，通过 bluetooth 技术、GPRS 技术的结合，巡检人员携带调压器操作工况压力自动记录分析仪进行调压器巡检工作，对调压器进行关闭、切断等操作后，手持机通过与调压器连接的压力变送器获取调压器压力，由后台程序自动判别压力信息并将信息记录在手持机内，当压力数据与数据库中的标准信息不符时，实时提醒现场的巡检人员进行调压器设备的维修，使之能够完全满足巡检系统所需要的功能。

上述硬件设备中，除调压器巡检手持机尚处于研发后期测试阶段外，其他设备均具备相应资质。

（二）公司主要无形资产情况

公司无形资产主要有：专利、域名使用权、软件著作权等。目前公司的无形资产均正常使用。

1、商标

公司未持有注册商标。

2、专利

公司持有的专利共有 12 个，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	发明人	专利号	申请日	授权日	专利类型
1	世昕有限	一种多层复合管道	朱世昕	ZL201110289614.2	2011年9月22日	2013年9月18日	发明专利
2	世昕有限	一种多层复合管道的生产方法	朱世昕	ZL201110361541.3	2011年11月15日	2013年9月18日	发明专利
3	世昕有限	燃气调压装置的预警系统	朱世昕	ZL201320021470.7	2013年1月15日	2013年11月6日	实用新型
4	世昕有限	一种防水可燃气体报警器	朱世昕	ZL201220606255.9	2012年11月16日	2013年4月24日	实用新型

序号	专利权人	专利名称	发明人	专利号	申请日	授权日	专利类型
5	世昕有限	防伪印章	朱世昕	ZL20132054 2382.1	2013年9 月2日	2014年4 月9日	实用新型
6	世昕有限	压力巡检系统	朱世昕	ZL20132061 8035.2	2013年10 月8日	2014年4 月9日	实用新型
7	世昕有限	显示压力传感器压力值的测试仪	朱世昕	ZL20132061 7320.2	2013年10 月8日	2014年4 月9日	实用新型
8	世昕有限	偏角流量计	朱世昕	ZL20132063 9962.2	2013年10 月16日	2014年3 月26日	实用新型
9	世昕有限	调压器压力自动记录分析仪	朱世昕	ZL20152050 0391.3	2015年7 月10日	2015年12 月16日	实用新型
10	世昕有限	一种减压阀的阀杆位移监测系统	朱世昕	ZL20152070 0847.0	2015年9 月11日	2016年3 月16日	实用新型
11	世昕有限	压力巡检系统	朱世昕	ZL201310464 295.3	2013年10 月8日	2016年4 月27日	发明专利
12	世昕有限	压力传感器	朱世昕	ZL201310465 080.3	2013年10 月8日	2016年4 月20日	发明专利

3、域名使用权

公司持有的域名使用权共有6个，具体情况如下：

序号	域名名称	注册人	注册商	到期时间
1	54218888.com	世昕有限	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2016年08 月31日
2	51python.net	世昕有限	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2016年12 月29日
3	51hr.wang	世昕有限	Alibaba Cloud Computing Ltd.d/b/a HiChina(www.net.cn)	2016年12 月29日
4	51python.wang	世昕有限	Alibaba Cloud Computing Ltd.	2016年12 月29日
5	Wellandgroup.com	世昕有限	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	2018年09 月12日
6	Polarwin.cn	世昕有限	阿里云计算有限公司（原万网）	2018年09 月13日

4、软件著作权

公司持有的软件著作权共有6个，具体情况如下：

序号	名称	登记号	取得方式	首次发表日	权利范围
----	----	-----	------	-------	------

序号	名称	登记号	取得方式	首次发表日	权利范围
1	世昕燃气调压器运行状态监测预警软件 V1.0	2009SR03035	原始取得	2008年11月2日	全部权利
2	世昕IOS系统燃气压力监测及预警平台软件 V1.0	2013SR025895	原始取得	2012年10月1日	全部权利
3	世昕安卓系统燃气压力监测及预警平台软件 V1.0	2013SR025212	原始取得	2012年10月1日	全部权利
4	世昕燃气调压器巡检软件 V1.0.0	2013SR101386	原始取得	2013年7月25日	全部权利
5	世昕维修管理系统软件 V1.0	2015SR061459	原始取得	2015年3月1日	全部权利
6	世昕楼宇空调控制终端操作软件 V1.0	2015SR061399	原始取得	2015年3月1日	全部权利

(三) 公司取得的业务许可资格或资质

根据经营需要，公司现已取得以下证书：

1、《高新技术企业证书》

2013年11月19日，上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局向世昕有限颁发了《高新技术企业证书》，证书编号：GR201331000905，有效期：三年。

2、《防爆合格证》

2013年12月10日，国家级仪器仪表防爆安全监督检验站向世昕有限颁发了《防爆合格证》(证号：GYB13.1684X)，经图样及技术文件的审查和样品检验，确认型号规格为 NE-JZA 的燃气压力智能报警器符合 GB3836.1-2010、GB3836.4-2010 标准，有效期自 2013 年 12 月 10 日至 2018 年 12 月 9 日。

2013年10月21日，国家级仪器仪表防爆安全监督检验站向世昕有限颁发了《防爆合格证》(证号：GYB13.1683X)，经图样及技术文件的审查和样品检验，确认型号规格为 PT124B-a-0/100%-ZG1/2 的工业用压力变送器符合 GB3836.1-2010、GB3836.4-2010 标准，有效期自 2013 年 10 月 21 日至 2018 年 10 月 20 日。

3、《质量管理体系认证证书》

2015年9月11日，世昕有限取得上海英格尔认证有限公司颁发的编号

11715Q10604R0S《认证证书》，认证世昕有限满足 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系要求，认证范围包括企业资源计划软件、燃气调压器预警系统、楼宇智能管理软件的研发及服务，有效期自 2015 年 9 月 11 日至 2018 年 9 月 10 日。

（四）公司使用特许经营权的情况

公司不存在使用特许经营权的情况。

（五）公司办公及生产场所的使用情况

公司通过租赁获得现有经营场所的使用权，其租赁房屋的情况如下：

序号	出租方	租赁房屋地址	场地面积 (m ²)	租金	租赁期间	是否备案
1	上海吴淞煤气制气有限公司	上海市宝山区淞南路 380 号 12 幢 2 至 3 层	1300.00	160,000 元/年	2014.09.01 至 2016.12.30	否

公司的软件系统均通过自主研发实现；硬件设备也由公司负责产品设计，然后将通过外部采购获得的各零部件进行简单组装，整个生产过程无复杂的产品生产制造加工，仅需要简单的零部件组装和软件输入。公司产品的生产不涉及重大生产设备和车间的使用，组装过程中仅需要螺丝刀、起子和扳手等，无需专门租用生产厂房。公司产品的生产以订单驱动模式为主，提前预测生产为辅，一般在获取客户的订单后再组织生产，无需大容量的仓库储存产品。

报告期内，公司租有面积为 1300.00 平米的办公场地房，其中产品组装、检测工作用地约占 100 平米，仓库约占用 200 平米，能够有效支持公司目前的生产。

（六）公司主要固定资产情况

1、电子设备

公司现有电子设备主要以电脑为主。现有电子设备原值为 176,525.26 元，净值为 64,218.45 元，综合成新率为 36.38%。

2、运输设备

公司现有运输设备原值为 1,481,608.36 元，净值为 350,711.12 元，综合成新率为 23.67%。

（七）公司员工基本结构

1、公司员工基本结构

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 28 人，具体分布如下：

（1）按教育程度

类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
硕士及以上	3	10.72
本科	16	57.14
大专	2	7.14
高中及以下	7	25.00
合计	28	100.00

（2）按专业结构划分

类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
工程人员	10	35.71
管理人员	5	17.86
销售人员	1	3.57
研发人员	12	42.86
合计	28	100.00

（3）按年龄划分

类别	人数（人）	占员工总数比例（%）
25 岁（含）以下	9	32.14
26-30（含）岁	4	14.29
31-40（含）岁	8	28.57
41（含）岁以上	7	25.00
合计	28	100.00

2、核心技术人员

（1）朱世昕

个人基本情况见本公开转让说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控

制人”。

(2) 江家友

个人基本情况见本公开转让说明书“第一章、四、(一) 董事基本情况”。

(3) 武强

个人基本情况见本公开转让说明书“第一章、四、(二) 监事基本情况”。

3、核心技术人员的持股情况

核心技术人员朱世昕持有公司462万股。

4、近两年核心技术团队变动情况

报告期内，基于业务发展需要，公司于2014年7月引进了核心技术人员武强，2015年6月引进了核心技术人员江家友，增强了公司的核心竞争力。

四、公司业绩构成

(一) 报告期内的收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入可划分为信息系统集成和技术服务收入。

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
信息系统集成	4,923,616.98	45.66%	5,528,341.60	68.53%
技术服务收入	5,858,732.24	54.34%	2,538,867.78	31.47%
合计	10,782,349.22	100.00%	8,067,209.38	100.00%

(二) 公司主要客户情况

报告期内，公司主要客户情况如下：

2015 年度：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
----	------	----	----

1	上海燃气浦东销售有限公司	3,147,226.41	29.19%
2	上海燃气市北销售有限公司	2,920,432.21	27.09%
3	上海大众燃气有限公司	1,928,249.98	17.88%
4	上海金山天然气有限公司	1,048,429.24	9.72%
5	上海茸辰燃气设备工程有限公司	998,868.87	9.26%
合计		10,043,206.71	93.14%

2014 年度：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比
1	上海燃气市北销售有限公司	2,598,820.69	32.21%
2	上海燃气浦东销售有限公司	2,592,009.40	32.13%
3	上海大众燃气有限公司	1,484,471.65	18.40%
4	上海金山天然气有限公司	924,556.60	11.46%
5	上海松江燃气有限公司	204,471.71	2.53%
合计		7,804,330.13	96.74%

上述客户中，上海燃气浦东销售有限公司、上海燃气市北销售有限公司及上海金山天然气有限公司均为上海燃气（集团）有限公司的全资子公司。合并计算公司对前述三家单位的销售，2015 年、2014 年分别为 7,116,087.72 元、6,115,386.72 元，占当期销售额的比例分别为 65.91%、75.80%。上海燃气（集团）有限公司成立于 2003 年 12 月，注册资金 42 亿元，为申能（集团）有限公司全资子公司。该公司业务领域涵盖天然气管网投资、建设运营与销售，人工煤气生产与销售，以及液化气经营等，用户规模与储运能力位居全国首位。

报告期内客户集中度过高一方面是由于公司规模较小，提供产品与服务种类较少，同时公司为高新技术企业，研发成果转化需一定时间；另一方面是由于行业壁垒过高，公司被客户接受需展现出充分的同类型公司服务经验，并接受产品试用。

公司将采取以下措施防范客户集中度过高风险：

1、公司按照拟定研发计划，在实现现有产品的升级的同时，研发出符合客

户需求的新产品，产品领域不再仅限于燃气领域，更多涉及其他公共领域与市政管理领域；

2、增强外省市场区域开发力度，如江苏、海南、武汉等省；

3、公司增加销售方面投入，拓展销售渠道，公司将根据具体行业惯例和总体定位开展销售拓展活动。

报告期内，除上海茸辰燃气设备工程有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

（三）公司原材料供应及供应商情况

1、主要产品原材料占比及供应情况

营业成本明细构成如下：

单位：元

项目	2015 年度	占比(%)	2014 年度	占比(%)
直接材料	965,221.06	61.26	825,749.63	61.00
直接人工	571,935.98	36.30	489,555.18	36.17
制造费用	38,365.39	2.44	38,365.39	2.83
合计	1,575,522.43	100.00	1,353,670.20	100.00

2、前五大供应商情况

报告期内，公司主要供应商情况如下：

2015 年度：

单位：元

序号	供应商名称	金额（元）	占比（%）
1	上海鼎磊实业有限公司	78,800.00	12.33
2	上海从达电气成套有限公司	51,897.77	8.12
3	上海望源测控仪表设备有限公司	47,000.00	7.35
4	上海叶宇装饰材料有限公司	45,015.87	7.04
5	无锡市时金电池厂	41,599.99	6.51

	合计	264,313.63	41.35
--	-----------	-------------------	--------------

2014 年度：

单位：元

序号	供应商名称	金额（元）	占比（%）
1	上海望源测控仪表设备有限公司	356,982.91	24.69
2	上海丽治实业有限公司	256,790.26	17.76
3	爱康企业集团上海有限公司	201,709.40	13.95
4	上海林鉴实业有限公司	100,854.70	6.97
5	上海长禹工业设备有限公司	89,957.26	6.22
	合计	1,006,294.53	69.59

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

（四）重大业务合同情况

1、重大的销售合同

公司选取合同（销售）金额为40万元及以上的合同作为具有重大影响的合同，公司近两年重大销售合同的履行情况如下：

单位：元

序号	客户名称	合同内容	合同金额（含税）	签约时间	履行情况
1	上海燃气浦东销售有限公司	212 台世昕燃气调压器预警系统	1,736,800.00	2014.01.01	履行完毕
2	上海燃气市北销售有限公司	调压器预警系统大中修	498,490.00	2014.11.11	履行完毕
3	上海燃气市北销售有限公司	540 台调压器预警系统维护保养工程（虹口、普陀）	502,200.00	2014.05.08	履行完毕
4	上海燃气市北销售有限公司	671 台调压器预警系统维护保养工程（杨浦、嘉定）	624,030.00	2014.05.08	履行完毕
5	上海燃气市北销售有限公司	78 台调压器预警系统添装工程	686,400.00	2014.06.26	履行完毕
6	上海燃气浦东销售有限	427 台燃气调压器预	849,730.00	2014.01.01	履行

序号	客户名称	合同内容	合同金额(含税)	签约时间	履行情况
	公司	警系统维护保养			完毕
7	上海大众燃气有限公司	58台燃气调压器预警系统	496,800.00	2014.04.23	履行完毕
8	上海大众燃气有限公司	58台燃气调压器预警系统	499,700.00	2014.05.12	履行完毕
9	上海大众燃气有限公司	52台燃气调压器预警系统	468,000.00	2015.09.21	正在履行
10	上海大众燃气有限公司	57台燃气调压器预警系统	498,000.00	2015.04.10	正在履行
11	上海燃气浦东销售有限公司	714台燃气调压器预警系统维护保养	1,420,860.00	2015.01.01	履行完毕
12	上海金山天然气有限公司	62套燃气调压器预警系统和62套燃气调压器切断阀报警系统	735,350.00	2015.12.02	正在履行
13	上海燃气浦东销售有限公司	216台燃气调压器预警系统	1,536,600.00	2015.01.01	履行完毕
14	上海茸辰燃气设备工程有限公司	调压器预警系统	832,582.00		履行完毕

报告期内公司与主要客户的销售合同履行情况正常,未发生因销售合同产生的纠纷。

2、采购合同

公司报告期内及期后与主要供应商签订重大采购合同(合同金额在1万元以上)的履行情况如下:

单位:元

序号	供应商名称	合同内容	合同金额(含税)	签订时间	履行情况
1	上海望源测控仪表设备有限公司	压力变送器	44,850.00	2015.09.17	履行完毕
2	济南瑞安电子有限公司	甲烷气体报警探测器	18,000.00	2014.11.18	履行完毕
3	上海望源测控仪表设备有限公司	压力变送器	293,800.00	2014.11.24	履行完毕
4	上海望源测控仪表设备有限公司	压力变送器	47,000.00	2015.12.08	履行完毕

报告期内,公司的采购主要为零配件,报告期内公司与主要供应商的采购合

同履行情况正常。

3、租赁合同

序号	出租方	租赁房屋地址	场地面积 (m ²)	租金	租赁期间	是否 备案
1	上海吴淞煤气制气有限公司	上海市宝山区淞南路 380 号 12 幢 2 至 3 层	1300.00	160,000 元/年	2014.09.01 至 2016.12.30	否

五、公司商业模式

公司为燃气等公用事业企业与市政管理部门提供信息系统集成与后期升级、维护等服务。主要的产品包括：燃气类监控巡检体系、集中供暖监控设备远程控制系统、企业信息化管理系统等。

公司将不断提高对客户服务质量作为经营基础，通过为客户提供系统集成服务和后期技术服务获得营业收入。其中系统集成服务所需的软件产品均由公司自主研发，硬件设备中核心硬件由公司自主生产，其他则通过外部采购。公司生产的产品均通过了 ISO 国际标准认证，其中燃气压力智能报警器、工业用压力变送器获得了《防爆合格证》。

公司设立了技术部，其下拥有一支独立的研发团队，研发人员 12 人，核心技术人员 3 人。根据市场发展方向和客户需求，公司每年持续推出新产品并更新技术，并通过技术交流会进行展示。除了自身的研发团队外，公司与部分客户开展合作研发项目，以增强公司的研发能力和技术水平。除向外部直接采购的产品外，公司的产品均来自自身研发和设计，目前已取得 12 项专利技术，其中发明专利 4 项。

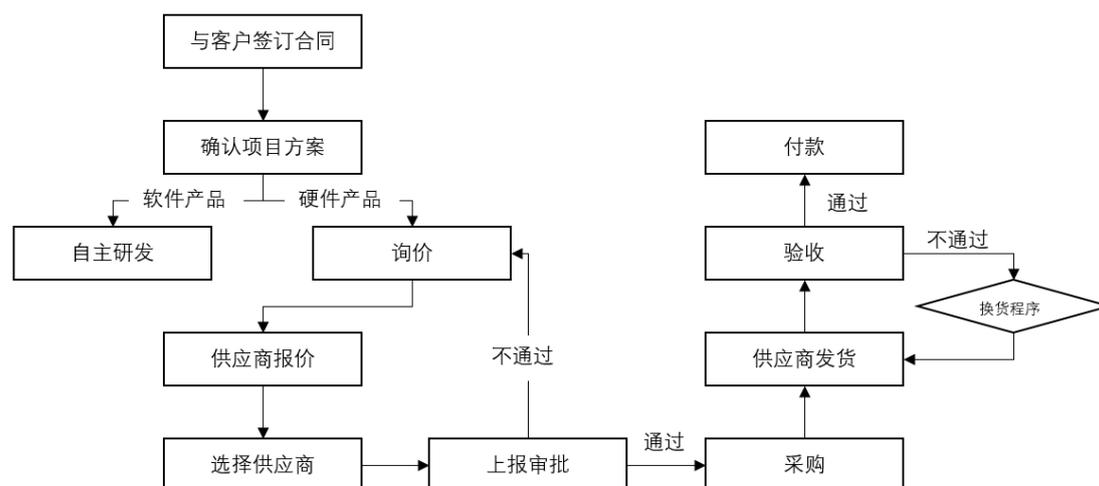
公司的客户一般为燃气、能源等公用事业与市政管理行业，其中部分领域产品（如申能集团的张江集中供暖监控设备远程控制系统）尚在试用阶段，主要客户包含了上海燃气销售有限公司、上海大众燃气有限公司、上海金山天然气有限公司等。目前公司的客户主要分布在上海地区，其他地区客户尚处于产品试用期，未转化为实际收入。公司正在积极开拓其他地区、领域的市场，争取提高其市场占有率。

（一）采购模式

公司的产品中，软件全部通过自主研发实现；核心硬件为自主设计，原材料采购完成后进行简单组装。此外，公司还会根据项目实际需要采购其他产品。公司所需要采购的商品主要有 PCB 电路板、集成电路、压力变送器、直型防水插头、插入式热式气体质量流量计、天线及座子等原材料或半成品。为确保采购的产品符合公司生产的要求以及控制生产成本，公司由工程部专门进行采购，并制定了严格的原材料采购和预算制度。

公司的采购流程为：（1）与客户签订合同，确认项目方案；（2）对硬件设备进行询价，接受供应商报价后挑选价格合适的供应商，并向主管部门负责人审批，审批通过进行采购，不通过则重新询价；（3）供应商发货后进行验收，通过公司现有验收设备能够验收的进行自主验收，小部分条件不足的产品送至质监局的第三方机构进行验收。验收通过后付款，如不通过则进入换货程序，由供应商重新发货。

公司采购流程图如下：



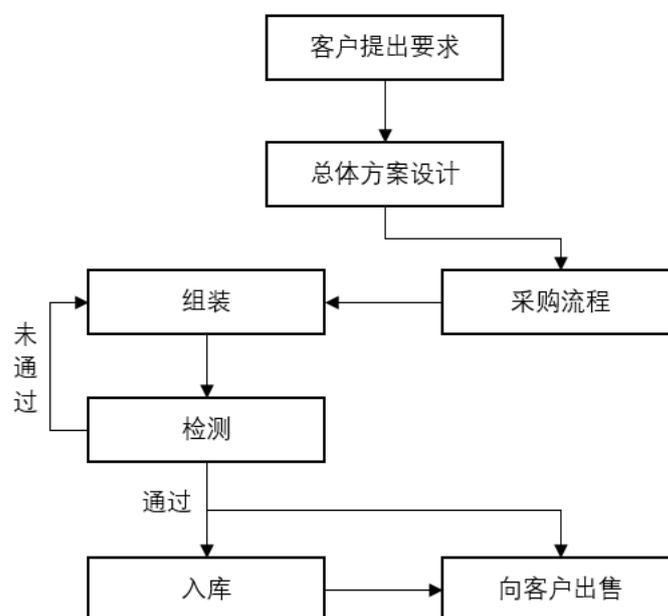
（二）生产模式

公司的软件系统平台均为自主研发，硬件设备的零部件主要从外部采购，公司负责产品设计、组装。

为确保公司内部质量管理符合要求，公司通过 ISO9001 质量管理体系认证。公司的采购产品需完成检测方可验收，硬件设备必须在通过一系列测试后才能入库或销售给客户，软件系统平台在测试稳定，能够正常运行的条件下才能向客户出售。具体的生产流程为：先根据客户的要求设计好产品，再采购各部件产品，

最后完成组装并检测。

公司生产流程图如下：



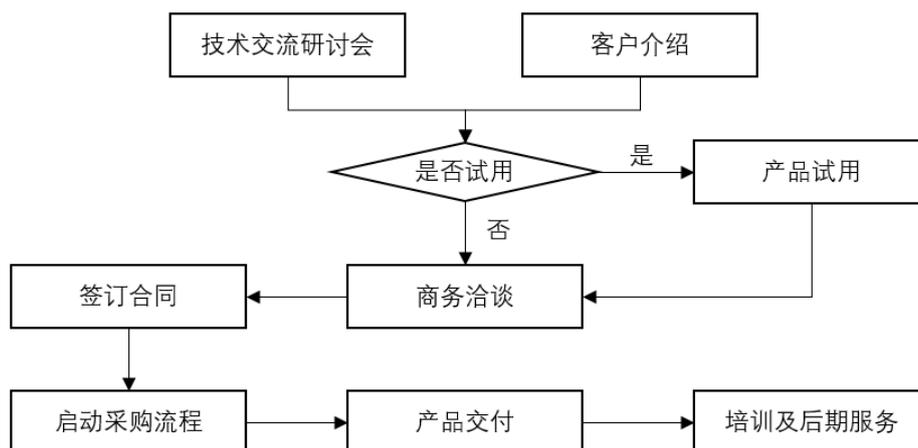
（三）销售模式

公司的产品采取直销的方式对外销售，客户主要为燃气公司，也包含能源等其他公用事业企业与市政管理部门。鉴于客户所处行业的特殊性，尤其是燃气公司出于对产品安全性、稳定性的考量，拥有着较强的产品粘性。

公司一般通过已有客户需求挖掘和已有客户介绍新客户实现产品销售。公司会在年底或年初与客户洽谈业务需求量，与客户签订合同。公司按照合同内容安排工作，完成采购流程，如销售产品为新产品或客户为新开发客户，可由客户选择是否试用。公司会在每年年底举办技术交流研讨会，邀请客户参加，在推广现有产品的同时展示现阶段研发的产品。

公司设立销售部专门负责产品的销售与客户维护管理，由工程部负责售后服务。

公司销售流程图如下：



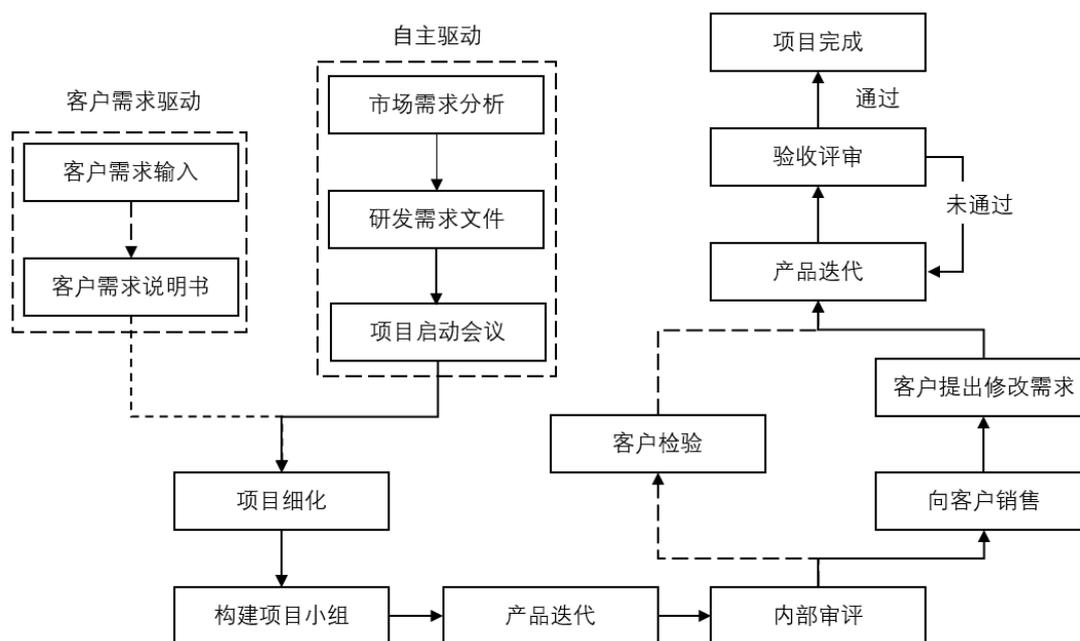
（四）研发模式

公司的产品研发主要由研发部实现，部门拥有一支独立的研发团队，分为软件组和硬件组，其中软件组又分为前端显示组和后台数据管理组。公司研发团队12人，其中拥有核心技术人员3人。公司的研发模式分为客户需求驱动型研发和自主驱动型研发，与公司合作稳定的客户会提前提出个性化的产品需求，以便公司有充足的时间研发和设计；同时，公司还会根据市场发展趋势，定期研制新的产品。除了自身研发外，公司还与部分燃气公司进行科研合作，主办科研项目，以增强公司的研发能力和技术水平。目前已取得12项专利技术，其中发明专利4项，并转化为技术成果。

公司的具体研发流程如下：（1）客户需求驱动研发由客户提出需求，形成客户需求说明书；自主驱动型由公司对市场现状进行分析，预测客户需求，形成研发需求文件后启动项目会议。（2）研发团队对项目进行细化，根据实际情况构建项目小组，部分情况下小组除了研发人员，为方便对接客户还包含有销售人员。

（3）进行产品迭代任务的开发，对迭代成果进行测试、检验与修正后进行内部评审。（4）客户需求驱动研发由客户进行产品检验，并提出修改意见；自主驱动型先通过销售人员向客户销售，再根据客户实际需求进行功能修改调整。（5）再次对新产品进行产品迭代，而后进行验收评审，如通过评审则完成该项目，如未通过评审则需要再次对产品进行迭代，直至通过评审。

公司研发流程图如下，其中虚线代表客户需求驱动型研发流程，实线代表自主驱动型研发流程：



六、公司所处行业情况

（一）行业分类

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为软件和信息技术服务行业（I65）中的**信息系统集成服务（I6520）**；根据《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于（I65）软件和信息技术服务业中的**信息系统集成服务（I6520）**。

（二）行业主管部门、监管机构

1、政府部门

公司所处行业主管部门为工业和信息化部、住房和城乡建设部和质量监督检验检疫总局。

工业和信息化部主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

住房和城乡建设部主要职责为：研究拟订城市建设的政策、规划并指导实施，指导城市市政公用设施建设、安全和应急管理，建立科学规范的工程建设标准体

系并进行监督等。

质量监督检验检疫总局的主要职责为：制定国家标准化事业发展规划，负责组织、协调和编制国家标准的制定和修订计划。负责组织国家标准的制定和修订工作，负责国家标准的统一审查、批准、编号和发布。

2、行业协会

公司所处行业的主要行业协会为中国软件行业协会和中国城市燃气协会。

中国软件行业协会是从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位与个人自愿结合组成，经国家民政部注册登记，是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织。协会主要职能包括：开展行业情况调查，提出本行业中、长期发展规划的咨询建议；订立本行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性，提倡公平竞争，维护行业利益；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，并推进标准的贯彻实施等。

中国城市燃气协会以住房和城乡建设部为上级主管单位，以中国城市燃气企业为主体及有关单位自愿参加组成的全国专业性非营利民间组织，具有社会团体法人资格。协会的主要职能包括：向政府主管部门反映会员的愿望和要求，协助政府推行燃气行业经济政策和组织实施有关法律法规，并提出意见和建议；对国内外行业基础资料的收集、统计和经营管理的调查研究，为政府制定发展燃气事业的方针、政策、法规等提供依据；总结、交流和推广燃气行业在经营管理、思想政治工作、科研、设计、施工以及改革等方面的经验和成果；开展咨询服务，提供和组织交流国内外有关燃气的技术、经济情报和市场信息，组织燃气器具产品的展评、推广和技术交流；采取多种形式为企业培训各类人员，指导、帮助企业改善经营管理，提高企业素质；代表中国燃气行业参加有关国际组织；发展与国外燃气行业组织的联系，开展国际间经济、技术、管理等方面的合作与交流活活动，举办国际燃气研讨会，国际燃气技术设备展览会。

（三）主要的法规政策

序号	名称	颁布部门	实施时间
----	----	------	------

序号	名称	颁布部门	实施时间
1	互联网信息服务管理办法	国务院	2000.09.25
2	计算机软件保护条例(2013 修订)	国务院	2002.01.01
3	软件产品管理办法	工业和信息化部	2009.01.01
4	国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知	国务院	2011.01.28
5	城镇燃气管理条例	国务院	2011.03.01
6	软件和信息技术服务业“十二五”发展规划	工业和信息化部	2012.04.06
7	全国城镇燃气发展“十二五”规划	住房和城乡建设部	2012.06.27
8	天然气发展“十二五”规划	国家发展改革委	2012.12.03
9	国家新型城镇化规划（2014-2020）年	工业和信息化部	2014.03.16
10	关于加强城市地下管线建设管理的指导意见	国务院	2014.06.14

（四）主要标准文件

序号	标准编号	标准名称	发布部门	实施日期
1	GB/T19668.6-2007	信息化工程监理规范	国家质量监督检验检疫总局	2005-05-01
2	GB/T11457-2006	信息技术软件工程术语	国家质量监督检验检疫总局	2006-07-01
3	GB/T8567-2006	计算机软件文档编制规范	国家质量监督检验检疫总局	2006-07-01
4	GB/T16260-2002	软件工程产品质量	国家质量监督检验检疫总局	2006-07-01
5	GB/T20157-2006	信息技术软件维护	国家质量监督检验检疫总局	2006-07-01
6	GB50028-2006	城镇燃气设计规范	住房和城乡建设部，国家质量监督检验检疫总局	2006-11-01
7	GB/T15532-2008	计算机软件测试规范	国家质量监督检验检疫总局	2008-09-01
8	CJJ94-2009	城镇燃气室内工程施工与质量验收规范	住房和城乡建设部	2009-04-07
9	GB/T26327-2010	企业信息化系统集成实施指南	国家质量监督检验检疫总局	2011-01-14
10	GB/T25000-2010	软件工程软件产品质量要求	国家质量监督	2011-02-01

		与评价	检验检疫总局	
11	GB27791-2011	城镇燃气调压箱	国家质量监督检验检疫总局， 国家标准化管理委员会	2012-11-01

（五）法律政策的影响

2002年8月，工业和信息化部发布《系统集成项目经理资质管理办法》，规定了信息系统集成企业的项目经理资质等级标准和评定条件，审批程序和管理制度，加强行业规范，促进平稳快速的发展。

2012年4月，工业和信息化部发布《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，指出要重点扶持计算机集成制造系统(CIMS)、过程控制系统(PCS)、产品生命周期管理(PLM)、企业管理、绿色制造等软件研发，加强工业控制系统软件安全研究，提高安全隐患发现能力。工业和信息化部的规划给本行业的发展提供了一个有利的环境，发展前景可观。

2012年5月，工业和信息化部发布《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件实施细则》，根据综合条件、财务状况、信誉、业绩、管理能力、技术实力、人才实力七个方面将计算机信息系统集成企业分为四级，强化了对相关企业的管理，扶植优势电子信息产业龙头骨干企业做大做强。

2012年6月，住房和城乡建设部发布《全国城镇燃气发展“十二五”规划》，强调从标准规范的编制、分布式能源的应用、城镇燃气管网设施的安全管理、信息化建设。

2014年1月，工业和信息化部发布《关于做好取消计算机信息系统集成企业资质认定等行政审批事项相关工作的通知》，取消信息系统集成认定，减轻企业负担，并降低准入门槛，增加市场获利，企业水平、能力及信誉将主要由市场评判。

2014年3月工业和信息化部发布《国家新型城镇化规划(2014-2020)年》，提出建设安全高效便利的生活服务和市政公用设施网络体系，合理布局建设公益性菜市场、农产品批发市场。统筹电力、通信、给排水、供热、燃气等地下管网建设，加快城镇天然气(含煤层气等)管网、液化天然气(压缩天然气)站、集中供热等设施建设，因地制宜发展大中型沼气、生物质燃气和地热能，县城逐步

推进燃气替代生活燃煤。

2014年6月国务院发布《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》，建立地下管线综合管理信息系统，满足城市规划、建设、运行和应急等工作需要，综合管理信息系统和专业管线信息系统应按照统一的数据标准，实现信息的即时交换、共建共享、动态更新。推进综合管理信息系统与数字化城市管理系统、智慧城市融合。充分利用信息资源，做好工程规划、施工建设、运营维护、应急防灾、公共服务等工作，建设工程规划和施工许可管理必须以综合管理信息系统为依据。

（六）行业目前的发展状况

1、行业简介

信息系统集成服务，是基于需方业务需求进行的信息系统需求分析和系统设计，并通过结构化的综合布缆系统、计算机网络技术和软件技术，将各个分离的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，以及为信息系统的正常运行提供支持的服务；包括信息系统设计、集成实施、运行维护等服务。通常运用于医疗、教育、交通、公用事业等对信息化服务具有直接需求的领域。



来源：方正证券

2、行业生命周期

目前，信息化是政府应用、制造业、教育、各类企业增长的强大推力，国内信息系统集成市场增长快速，根据方正证券发布的《两化深度融合推进信息系统集成行业全面发展》报告称：2011至2014市场规模同比增长速度分别达31.02%、36.73%、17.30%、17.25%，预计未来的增长水平保持在15%以上。根据行业生命

周期理论，信息系统集成行业属于成长期。

3、行业发展现状

(1) 信息系统集成服务业

信息系统集成作为一种新兴的服务业，近年来发展势头十分强劲。计算机信息系统集成技术已经渗透到航空器设计、电子监控、通讯技术、数码技术、数控机床、CAD软件工程、管理软件集成、办公软件集成、工业制造、电信、金融、教育、交通、能源等各主要领域。随着移动通信技术、宽带无线技术、信息家电技术的产业化推广，我国信息系统集成行业将迎来新的高速发展时期。例如，随着移动通信技术的推广，运营商将采购大量新设备、新系统，对新旧设备和系统的集成、管理、维护需求将快速增长。新业务以及相关的管理系统、集成设备等也会随着移动通信技术快速普及。

在上述三大技术的推动下，以政府、金融、电信应用为主的信息系统集成产业格局将转向以企业、家庭应用为主的新格局。根据方正证券发布的《两化深度融合推进信息系统集成行业全面发展》报告称：2014年信息系统集成服务行业收入规模约为7,679亿元，比2013年同比增长17.25%，是2008年这一数据的近5倍。在这种新格局下，信息系统集成有望成为软件行业支柱产业之一。

(2) 公用事业信息化服务业

公用事业已经从早期的大量硬件采购为主的信息化建设方式，逐步转变为系统开发为主的建设方式，普遍将企业内、外部的资源整合作为信息化建设的重点。对各子系统进行重新规划、升级改造，对数据信息进行整合，并逐步开发一些新系统、填补电脑应用上的空白，“体积庞大”的公用事业企业的信息化需求无疑将给广大的软件厂商带来极大的商机。

(3) 燃气信息化服务业

燃气行业的高速发展对信息化提出更大要求。“西气东输”是我国燃气行业相关的一项浩大工程，目前一二三线已经投产或投入使用，后续线路尚在规划之中，其中三线干线西起新疆霍尔果斯口岸，东至福建省福州市，主要包括一条干线、五条支干线、三条支线。“西气东输”三线干线的投产，四线、五线等主要干线的规划安排，推动燃气行业进入管网时代。SCADA、GIS、MDM等信息化

基础应用前景广阔。相对于电网行业，燃气行业的信息化水平相对较低。燃气行业信息化起步较晚、基础薄弱。燃气行业自九十年代开始信息化建设，目前的信息化建设以SCADA、GIS为投资重点，SCADA系统虽广泛应用，仍需升级改造。燃气行业信息化还面临缺乏整体规划的问题，信息孤岛现象比较普遍，系统之间的互联互通较为困难，企业资源、资产难以统一管理。

4、行业发展趋势

目前，中国经济政策重心已经从促进总量增长转向结构性调整，对信息系统集成行业也提出了新的需求。行业未来发展将呈现如下趋势：

（1）智慧化城市需求

随着城市人口不断膨胀，“城市病”成为困扰各个城市建设与管理的首要难题，资源短缺、环境污染、交通拥堵、安全隐患等问题日益突出。为了破解“城市病”困局，伴随着计算机软硬件与信息化系统的发展，智慧城市概念应运而生。

智慧城市主要包括智慧医疗、智慧教育、智慧交通、智慧公用事业等领域。其中，智慧公用事业是智慧城市的重要一环，对电力、水利、燃气等公用事业建设智慧公用事业和城市管理系统，有效促进城市公共资源在全市范围内有效管理，积极推动城市人流、物流、信息流、资金流的协调高效运行，提升城市运行效率和管理服务水平。而智慧燃气系统将以一体化的方式对管网信息、生产调度、营销管理、客户服务等方面实现功能和数据上的统一和共享。目前，信息系统集成是智慧化概念的主要实现方式。

（2）专业型、行业型和综合型集成企业竞合并存

随着信息系统集成企业向多行业、多业务方向拓展，必然会分化出不同的企业类型：综合型企业、专业型企业、行业型企业。所谓综合型集成企业是指规模大、行业分布范围广的集成企业，对客户从咨询到专业服务的全套服务，在大型项目中往往担任总包商的角色。专业型集成企业是指在某个行业或者是在某一个产品（比如监测方面）富有专长的集成企业。专业型集成企业产生的基础是基于某类产品的专门立项的订单。行业型系统集成企业主要依托几个重点行业开发应用软件，行业之间资源可以共享。在大型综合性项目中，综合型集成企业往往承担总包商的角色，而专业型和行业型集成企业则往往是分包商。今后，随着

用户招标的软硬分离，将会有越来越多的集成企业分化成为专业型集成企业，这三类系统集成企业将在未来的集成市场竞争和共存。

（3）自主研发平台成为竞争核心

由于系统集成项目的利润越来越薄，而项目中软件开发项目比例越来越高，因此搭建一套通用技术框架和平台将成为系统集成厂商的必然选择。在以往大多数系统集成项目中，项目运作基本都是独立运作，软件开发往往存在着很多重复的因素，因此开发通用的自主研发平台将有效地消除技术浪费，降低企业软件开发成本。同时，上游硬件厂商的更新换代速度加快，使得系统集成度越来越高，功能原来越丰富，软件升级越来越快，拥有一套通用的自主研发平台也将可以使系统集成厂商在应对市场新需求时快速反应，开发出相应产品。

（七）市场规模

（1）信息系统集成行业

近几年来，中国软件和系统集成市场持续保持高位增长，而以系统集成为主的信息技术服务业增长尤为突出，其中一个重要原因就是中国内需市场给该产业的发展提供了广阔的市场空间。随着我国各项产业的不断发展，部分产业对便捷性的要求也越来越高，因而对产业信息化提出了更高的要求。2009年至2012年间，国内信息系统集成服务收入增长比例超过三成，在2013和2014年增长率虽有放缓，但增长率仍然超过10%，2014年的收入达到了7,679亿元。



来源：Wind资讯，方正证券

另一方面，随着新材料性能的延展、信息技术的发展、制造工艺的提升，PCB

线路板、电子元器件、压力变送器、室外箱、编码器等硬件设备更新换代，对系统集成的工艺、性能升级提供了较好的基础，间接促进市场容量扩大。

（2）公共事业行业信息化

公用事业是指具有各企业、事业单位和居民共享的基本特征的，服务于城市生产、流通和居民生活的各项事业的总称，主要包括水、电、热力、燃气等生产和供应与废弃资源综合利用等领域。国家在多项发展纲要中强调了公用事业的重要性，对公用事业的投入也在持续增加。近年来，我国公用事业企业的数量稳定增加，2011年公用事业企业数量为8085家，2014年与2015年的同比增长率分别为6.00%和10.73%，数量分别达到了9900家与10962家。

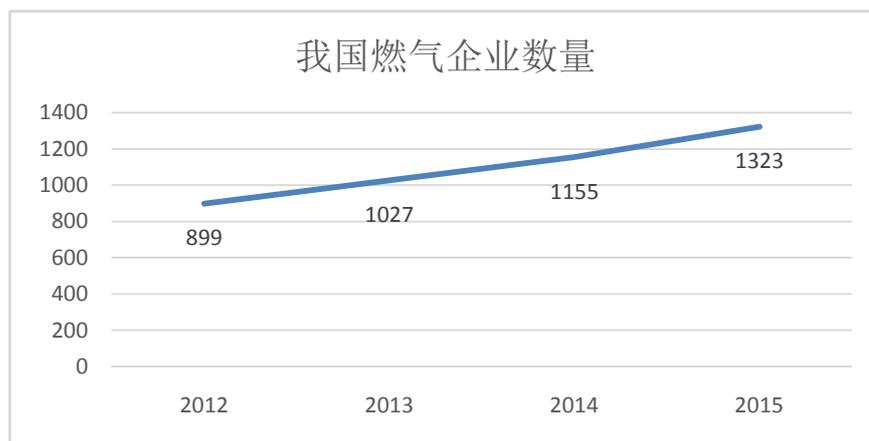


来源：Wind资讯

为了适应市场需求，公用事业企业将会更加注重信息化管理，相应的信息化服务市场规模也会随之扩大。我国公用事业行业由大型国企主导，处于较为粗放的管理方式下，信息系统集成的应用可以使企业的管理电子化、现代化、精密化，顺应时代的潮流。

（3）燃气行业信息化

燃气行业是我国公用事业行业的重要组成部分，对于行业信息化的需求同样与日俱增。随着生活水平的提高，城乡居民对燃气的需求度日益提升，因而我国燃气企业数量也始终保持着上升的态势。据统计，我国的燃气企业在2012年尚不足900家，但在2015年末期数量已达到1323家，增长率达13.75%。鉴于人口增长与城市发展现状，我国对于燃气的需求量也将持续稳定增长。新增加的燃气企业对信息系统集成服务的需求，也会增大市场容量。



数据来源：Wind资讯

据不完全统计，燃气信息化行业在“十二五”期末，我国燃气行业信息化建设投入已经超过40亿元，并仍将以较高速度增长。

（八）影响行业发展的有利因素

1、政策对行业的支持力度大

国家为了加快智慧城市建设，实现“中国制造2025”，信息化产业融合战略正在加快实施，不仅推出多项规范文件，还出台了许多激励政策。总体而言，宏观政策层面具有很多对行业发展的有利条件，国务院等部门发布的文件也为本行业的发展提供了一个有利的环境，政策推动行业发展，信息化具有较大的发展潜力。

2、技术快速更新换代

信息系统集成服务业是一个以技术为核心竞争力的行业，不仅包括计算机硬件和其他硬件产品，还包括操作系统技术、数据库技术、网络通讯技术等软件的集成，最终硬件软件的集成，达到整体性能最优。新材料的不断进步使得硬件的性能不断升级，大数据技术的应用使得数据库管理迎来了新的纪元，移动通信技术又将全球每个角落的有用数据高效快捷的传送到达。科技的快速进步将引领整个信息系统集成服务业发展。

3、智能终端设备及应用发展快速

智能终端无论平板电脑、智能手机等设备还是应用软件市场，近年来都取得了长足的发展，并保持高速增长和快速更新换代。平板电脑、智能手机设备等行

业，随着供应商的增多、产量的增加、产品性能的增强、新技术的突破、WI-FI的普及与开放、LTE / 4G等高速数据网络的快速覆盖，智能终端产品被迅速应用到各个行业和社会领域，大大提高了经济效率。同时，智能终端设备应用程序的多样化发展促进了其他行业的发展。在智能终端设备及应用快速发展条件下，信息系统集成行业迎来了新的发展模式，促进了工作效率的提高，从而推动整个行业的发展，譬如手机APP和微信的推出，解放了工作人员必须在电脑屏幕前工作的限制。

（九）影响行业发展的不利因素

1、技术研发水平难以满足下游市场需求

总体来看，中国信息系统集成开发水平较发达国家存在较大差距，行业核心技术被美国、日本、英国等发达国家所垄断。而中国经济如今已经逐渐与发达国家接轨，许多前沿性需求已经出现，但以国内目前的技术水平难以满足部分需求，只能通过高价引进国外集成系统实现。

2、人才尤其高端人才的缺乏

随着软件行业的兴起，中国软件产业不可避免的在发展过程中遭遇了两个瓶颈：首先是企业规模普遍过小，其次是软件企业和软件人才结构不合理，复合技术人才紧俏也成为企业的一大难题。有数据显示，67%的软件企业少于50人，26%的软件企业在50-300人之间，没有核心技术，只是简单模仿、没有附加工业规模，大部分企业缺乏同时懂技术和管理的的人才。

3、厂商良莠不齐，市场竞争无序

随着大量企业进入信息系统集成服务业，行业利润被进一步压榨，竞争十分激烈，部分企业为了节省开支，获取更多利润，在软件的开发、许可权购买以及升级中，有时会采用盗版软件或无偿使用已经申请了专利保护的技术。前述做法必然使系统在升级，维护，售后服务等方面存在隐患，并有面临刑事诉讼与系统崩溃的风险。

（十）行业的主要壁垒

1、技术壁垒

燃气信息化产业，涉及燃气和系统集成两个专业领域，具有跨专业应用、多技术融合等特点，系统集成对软件技术与硬件技术都有较高的要求。当前信息化技术与燃气的结合越来越紧密，两者呈相互融合、相互促进的趋势。外部企业如想进入此行业，往往很难在短时间内获取足够多的专业技术和专业知识，因此行业核心技术是进入本行业的壁垒之一。

2、人才壁垒

从事系统集成的研发人员不仅要有代码编写、数据库管理、移动通信开发等软件技能，还要对硬件的组装、功能方面有一定的了解。目前，中国同时具备软硬件技能的复合型人才十分紧俏，若企业无法具备高水平的人力资源，则难以进入本行业。

3、客户壁垒

公用事业信息化系统供应商的客户大多为大型国企，在供应商选择方面比较谨慎，一旦确定供应商，会保持长期稳定的合作，不会轻易改变，即使有改变的意向，渠道也以行业内部介绍为主。所以，外部企业在没有客户资源的情况下进入该行业会有较大准入壁垒。

（十一）行业的周期性、区域性或季节性特征

1、周期性、季节性

本行业无明显的周期性，收入一般不随季节、气候的改变而波动。

2、区域性

中国软件产业区域分布呈现分散集中的格局，中心城市成为行业发展聚焦点。中国重点城市软件产业整体呈现“一带一轴一三角”的特征，即产业集中于北起环渤海地区、东至长三角地区、南到珠三角地区的“东部沿海带”，北起河北、南至湖南、包括了众多的中部地区省份的“中部发展轴”，以及成都、重庆、西安这三个西部重镇组成的“西三角”。未来中国软件产业空间演变将呈现出三大趋势：产业空间布局整体将呈现“以点带面，扩散发展”的趋势；东部地区纵深发展，形成一线城市为龙头、二、三线城市差异化协同发展的梯度布局；中西部地区呈现以中心城市为代表的点状空间布局。

而信息系统集成服务业，作为软件产业的细分行业，发展不平衡。以北京为中心的北方区域，以上海南京为中心的华东地区，以广州深圳为中心的华南地区，占据了信息系统集成超过 50% 的市场份额。

（十二）上下游行业



1、上游行业

上游行业主要是终端和前端硬件设备制造行业和通信运营商。

硬件设备制造业为公司提供服务器、PCB 线路板、电子元器件、压力变送器、室外箱、编码器等硬件设备。行业有数量众多的厂商，在货源、质量、价格方面都是充分竞争的，硬件的价格稳定且基本不会出现货源缺少的状况。而且快速的硬件设备更新换代，也将促进本行业产品的快速升级。

通信运营商则为信息的传输、数据库系统提供技术服务。

2、下游行业

下游行业的终端客户包括所有需要信息系统集成的行业。目前，信息系统集成的主要应用领域包括电子政务、医疗信息系统、智能交通系统、信息安全、安全防范等领域。

（十三）行业主要风险

1、人才流失风险

信息系统集成行业的核心竞争力主要体现为企业所应用的复合型技术及人才，行业内企业的竞争优势一般依赖于技术人才。现中国高素质复合型软件人才奇货可居，若行业内企业的人力资源政策对现有技术人员不具备吸引力，将可能导致技术人才的流失，对行业内企业持续经营能力造成重大影响。另一方面，若行业保密措施、版权保护不足，将有可能使行业内企业核心技术泄漏，从而使其遭受损失。

2、市场竞争风险

跨国公司在欧美市场重挫后，在收缩全球业务的同时进一步加强中国市场的布局。这使得国内信息系统集成服务业面临更加严峻的竞争压力。另一方面，市场山寨文化盛行，软件盗版和侵犯知识产权的问题依然突出；部分领域垄断问题明显，一些公司利用技术优势对其他企业实施不正当竞争，严重影响产业的健康发展。

3、技术风险

由于集成信息系统有难开发、周期长的特点，因此知识产权保护成为行业发展中的突出问题。软件企业通常面临两个问题：一是需要不断开发和积累本企业的技术成果，以保持企业技术的优势；二是需要保护好企业拥有的知识产权，以能够利用本企业的知识产权为自身带来经济效益，否则将影响企业的生存和发展。国外的实践证明，企业自身的知识产权管理制度是企业生存发展的重要一部分。然而目前国内知识产权的保护情况不容乐观，法律法规意识的淡薄导致盗版与山寨横行，维权的冗长流程也使得大多企业在被侵权后选择忍气吞声。

（十四）公司主要的竞争对手

公司在国内的主要竞争对手为：北京慧图科技股份有限公司、上海三高计算机中心股份有限公司和北京讯腾智慧科技股份有限公司。

北京慧图科技股份有限公司成立于 2000 年 3 月 14 日，注册资金 2900 万，以水利信息化行业中与软件研发与销售、山洪灾害、防汛抗旱、水资源监测相关的系统集成以及与其配套的技术服务为主营业务，公司专业从事智慧水利水务监测与信息化业务，主要产品运用于解决水利行业防汛抗旱、水资源、水环境、水土保持、工程建设、灌区管理等各个领域的信息化管理问题。

上海三高计算机中心股份有限公司成立于 2006 年 6 月 12 日，注册资金 3300 万，公司是供水和排水、燃气、城市管理等公用事业企业的信息化管理综合解决方案提供商。作为软件和信息技术服务行业的高新技术企业，公司为从事供水和排水、燃气和城市管理等公用事业企业的信息化管理进行总体设计、软件开发、软硬件系统集成、总体安装和调试、后期软件升级和维护。

北京讯腾智慧科技股份有限公司成立于 2004 年 9 月 6 日，注册资金 1250

万，是以城市智能管网、燃气智慧运营、市政公共安全、精准位置服务等为主要业务方向的智慧城市云平台服务商，主要客户包括燃气、热力、给排水等城市管网企业，以及交通、环卫、应急、安监等市政管理部门。

（十五）公司竞争优势

1、竞争优势

（1）技术研发优势

公司的核心管理团队均拥有多年信息系统集成行业从业经验，研发产品曾获得《科技型中小企业技术创新基金》。公司拥有数据库机房，专用宽带网路，设备齐全的硬件实验室，完善的数据库以及网站体系。对自主研发的产品严格地把控，从需求提出、系统设计、系统开发、系统测试和售后维护等各个环节安排专门人员团队负责，完善每个环节。如公司研发的核心产品燃气调压器预警系统相较机械记录仪和 SCADA 系统，具有耗能低，体积小，携带安装方便，数据能自动保存 3 个月并可外加 SD 卡，适合市场上所有的中低压及重点调压设备，电源可内置也可外接等优良属性。

（2）丰富的项目经验

公司从事信息系统集成业务，不仅在燃气行业经验丰富，其经验同样可以应用在其他领域。公司擅长挖掘和开发客户的普通需求和潜在需求，且拥有较强的研发能力，既有软件上的优势，同时也具备丰富的硬件集成经验。除了燃气行业，公司同样拥有诸多行业、不同应用环境的项目经验，产品的设计与研发也紧随市场前沿动态。配合公司积累的项目经验，公司的产品及解决方案设计能够更好的满足整体市场的需求。

（3）行业门槛优势

公司产品主要运用于燃气行业，燃气行业关乎民生，这也对其相关产品的性能提出了较高的要求，在没有较长时间试用的情况下，不具备出众的同行业运用历史的产品对于新客户而言往往很难受到信赖。在与现有客户长期合作过程中，公司凭借其优异的产品性能和后期服务，结合燃气行业的特殊性，和客户建立了

稳定的供需关系。目前，公司已经在上海市燃气调压器预警领域中处于领先地位。此外，公司积极开拓省外市场，布局全国，在现有客户推荐下，公司已与江苏、武汉等地区企业实现了初步合作。

2、竞争劣势

(1) 资金投入的制约

为提升公司在软件和硬件方面的竞争力，开拓其他市场，公司需要不断开发新客户，建立销售渠道，形成完善的营销网络。新客户的开发和渠道的建立都需要资金的有力支撑，同时公司也需要通过持续的研发投入，保持公司在技术上的竞争优势。另外，为拉开与行业内竞争对手的差距，获得绝对领先的地位，这需要更大的资金投入。目前来看，公司规模相对较小，资本实力一般，需要大量资金投入来实现长远的战略目标。

(2) 品牌形象有待加强

目前公司在上海地区积累了一定的品牌声誉，但是在其他地区，产品的市场应用尚不够广泛，品牌知名度有限。为提升产品影响力和市场份额，公司还需采取更为积极的措施。

第三章公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立情况

有限公司时期，2015年12月之前，公司仅有一名股东；2015年12月增资至500万元后，公司设立了股东会；公司仅设立了执行董事和一名监事，未设立监事会和董事会，在具体运作过程中存在一定的不规范之处。

2016年2月16日，公司召开创立大会选举产生了第一届董事会和监事会。股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，对股东大会、董事会及监事会召开程序进一步细化。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会和监事会能够依照法律和《公司章程》的规定规范运作、履行职责。公司重大生产经营管理决策、投资决策和财务决策都能按照《公司章程》的规定履行决策程序。截至本公开转让说明书签署之日，三会的召开程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

（三）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况。公司运行均依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制的建设和执行

股份公司成立后，公司在原有限公司的基础上依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，按照《公司法》等规定制定了较为规范、完善的《公司章程》，并在此基础上制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议。公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查阅“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利；对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利；符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会或向人民法院提起诉讼。同时，公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，以保证监事会有效发挥监督作用。上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《投资者关系管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等一系列规则，进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已经依法建立、健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司治理架构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等公司治理的基本制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。公司建立的治理机制基本有效并得到了执行，保障了公司经营管理的正常进行。

随着经营环境的变化以及公司的发展，公司现有治理机制的有效性可能发生

变化。公司将会根据业务发展需要逐步完善公司治理机制，进一步提高公司治理水平，全面落实公司治理机制的建立健全、贯彻实施及有效监督。

三、公司及其控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况

（一）公司报告期内的守法经营情况

报告期内公司按照法律法规和规章的规定进行经营管理，未出现重大违法违规行为而被行政处罚的情况。公司现无存在未决诉讼或仲裁。

（二）公司实际控制人报告期内重大违法违规及其他受处罚情况

公司实际控制人报告期内未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

四、公司独立性

（一）公司的主要关联方

1、控股股东和实际控制人

目前，公司控股股东、公司的实际控制人为朱世昕。

2、持股 5%以上的股东

除朱世昕外，持股 5%以上的股东如下：

序号	姓名	关联关系	持股数量(股)	持股比例(%)
1	朱世伟	朱世昕之弟弟	1,000,000.00	10.00
2	朱世峰	朱世昕之妹妹、监事	1,000,000.00	10.00
3	上海常杨投资管理 中心(有限合伙)	朱世昕控制的企业	3,000,000.00	30.00

3、公司的董事、监事及高级管理人员

朱世昕、朱世峰二位股东的关联关系情况如上文所示。

序号	姓名	关联关系	持股数量(股)	持股比例(%)
1	郑燕群	董事、副总经理	380,000.00	3.80
2	鲍顺岳	董事、财务总监		

3	江家友	董事		
4	徐静	董事、董事会秘书		
5	于崇斌	监事会主席		
6	武强	监事		

4、实际控制人及其近亲属控制的公司

(1) 上海常杨投资管理中心（有限合伙）

公司的实际控制人朱世昕持有常杨投资 96%的合伙份额，郑燕群持有常杨投资 4%的合伙份额，基本情况详见本公开转让说明书“第一章、三、（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东。”

(2) 伟联国际集团有限公司

公司的实际控制人之配偶董明月持有伟联国际集团有限公司 100%股权，其已于 2016 年 4 月 6 日出具书面承诺，承诺在 2016 年 12 月 31 日前注销该公司。该公司基本情况如下：

公司名称	伟联国际集团有限公司
注册地址	香港干诺道中 137-139 号三台大厦 12 楼全层
法定代表人	董明月
股本	HK\$10,000
公司类型	有股本的私人公司
业务性质	贸易
成立日期	2007 年 9 月 19 日
股权结构	董明月占 100%股权

(3) 上海昕旺信息技术有限公司

公司的实际控制人及其配偶直接和间接合计持有上海昕旺信息技术有限公司 92.5%股权，已于 2015 年 9 月 1 日注销，基本情况如下：

公司名称	上海昕旺信息技术有限公司
注册号	310115400265355
注册资本	1000.8 万美元
法定代表人	朱世昕

注册地址	上海市浦东新区祝桥镇金闻路 12 号 5 幢厂房
经营范围	开发、设计、制作计算机软件，销售自产产品，提供相关技术咨询服务（涉及许可经营的凭许可证经营）
成立日期	2010 年 12 月 16 日
股东名称	伟联国际集团有限公司占 86.50%股权，朱世昕占 6%股权，朱世伟占 5%股权，朱世峰占 2.5%股权

（4）上海茸辰燃气设备工程有限公司

公司实际控制人的父亲朱元庆持有 40%股权，弟弟朱世伟持有 60%股东，基本情况如下：

公司名称	上海茸辰燃气设备工程有限公司
注册号	91310117703201538C
注册资本	1000 万人民币
法定代表人	朱元庆
注册地址	上海市松江区谷阳北路 1500 号 502-9 室
经营范围	燃气输配设备及其配件的销售，维修服务。管道设备（除特种设备）的安装。五金机电，仪器仪表，阀门的批发零售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2001 年 3 月 12 日
股东名称	朱世伟持股 60%、朱元庆持股 40%

（5）上海费熹尔工程技术服务有限公司

公司实际控制人的父亲朱元庆持有 20%股权，弟弟朱世伟持有 80%股权，基本情况如下：

公司名称	上海费熹尔工程技术服务有限公司
注册号	310230000443398
注册资本	100 万人民币
法定代表人	朱世伟
注册地址	上海市崇明县长江农场长江大街 258 号 10 幢 2016 室
经营范围	工程技术咨询服务，管道设备及配件安装工程，建筑安装工程，燃气设备及配件、五金机电、仪器仪表、阀门的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2010 年 10 月 20 日
股东名称	朱元庆持股 20%、朱世伟持股 80%

（二）人员、财务、机构、业务和资产独立性

1、人员独立

公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

2、财务独立

公司独立设立银行账户，持有独立的《开户许可证》，核准号为J2900013243906，公司的基本存款账户开户银行为中国建设银行股份有限公司上海洋泾支行。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。

世昕有限持有上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地方税务局核发的“国/地税沪字 310115703145820 号”《税务登记证》。世昕股份现持有“三证合一”（营业执照、组织机构代码证、税务登记证）的营业执照，统一社会信用代码 913101157031458200。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。

公司设立独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，并已按《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。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。

3、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，各部门具有独立的管理制度，治理结构完善。公司完全拥有机构设置自主权，不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情况。

4、业务独立

公司一直专注于提供信息系统集成和技术服务。公司拥有完整的业务体系，

具有独立的研发及销售部门；公司具有自主经营能力，具备独立核算和决策的能力，独立承担风险与责任。

5、资产独立

公司具有独立开展经营活动所需的固定资产及无形资产。公司设立及历次增资的股东出资已足额到位，相关资产权属变更手续已经办理完毕。公司与控股股东及实际控制人之间的资产产权界定清晰，股份公司对自身资产具有完整的控制支配权。截至目前，公司的资产不存在以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

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的同业竞争情况

常杨投资的经营范围为“投资管理，实业投资，资产管理，企业管理咨询，企业形象策划，市场营销策划”，与世昕股份不存在同业竞争关系。

除此之外，公司控股股东、实际控制人没有控制施加重大影响的其他企业。

（二）控股股东、实际控制人及其控制的企业为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

公司实际控制人朱世昕、常杨投资分别出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》，主要内容如下：

“1、截至本声明与承诺函出具日，本人及本人对外投资的企业未从事或参与与上海世昕软件股份有限公司及其控股子公司（如有）（以下合称“公司”）相同或类似的业务，未在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任职务，不存在与公司构成同业竞争的情形。

2、本人及本人届时控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心人员；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

3、如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人届时控制的其他企业所生产的产品或所从事、参与的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人届时控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，亦不自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

4、如本人或本人届时控制的其他企业获得与公司构成或可能构成同业竞争的业务机会，本人将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给公司的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给公司。若公司未获得该等业务机会，则本人承诺采取法律、法规及相关主管部门许可的方式加以解决，且给予公司选择权，由其选择公平、合理的解决方式。

5、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

6、本人在持有公司5%以上股份、担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心人员期间，本承诺函持续有效。

7、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

8、本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

9、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

上述避免同业竞争的措施明确有效，相关承诺函均已签署。

（三）公司与关联方的同业竞争情况

1、公司与茸辰燃气的同业竞争情况

茸辰燃气的经营范围为燃气输配设备及其配件的销售，维修服务；管道设备（除特种设备）的安装；五金机电，仪器仪表，阀门的批发零售，主营业务为销售调压柜、调压器、调压器相关零部件以及调压器、调压柜的售后维护。

报告期内，公司与茸辰燃气开展合作，公司向茸辰燃气销售燃气调压器预警系统，茸辰燃气将该系统嵌入其调压器设备，再整体销售给燃气公司。

公司与茸辰燃气进行上述合作是由特定客户的采购模式所决定的。如上海市北燃气有限公司的预警系统采购渠道分为两种，分别为向如世昕股份等的燃气预警系统研发生产企业采购单一预警系统，或者向如茸辰燃气等的调压器设备供应

商整体采购调压器设备及配套燃气预警系统。为拓展公司产品的销售渠道，在特定客户整体采购的情况下，公司与茸辰燃气即通过上述合作向特定客户销售。公司对于此类关联交易的定价政策是市场价，不存在显失公允的情况或者利用关联交易进行利益输送的情况；也不存在控股股东、实际控制人利用此种关联交易规避同业竞争的情况。

根据茸辰燃气提供的书面说明，除上述交易情况以外，茸辰燃气未向其他企业采购燃气调压器预警系统，亦未自行或者与其他企业合作经营燃气调压器预警系统业务，茸辰燃气亦未将燃气调压器预警系统产品单独销售给客户，茸辰燃气与公司不存在业务或客户竞争关系。

主办券商和律师认为，茸辰燃气与公司之间的业务合作是由于特定客户的采购模式所决定的，在此范围内的合作不构成同业竞争。

为避免潜在的同业竞争，报告期后，公司未与茸辰燃气发生新的关联交易，并且承诺未来将不再向茸辰燃气销售燃气调压器预警系统。报告期内，2014年度、2015年度关联销售占公司同类交易金额的比例分别为7.50%、9.27%，占公司营业收入比重很小。以后，公司将加大直接销售的促销力度，或者开拓其他的调压器设备经营者合作伙伴，上述避免潜在同业竞争的措施将不会对公司持续经营产生重大不利影响。

为避免潜在的同业竞争，茸辰燃气出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对上海世昕软件股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与上海世昕软件股份有限公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；本承诺为不可撤销承诺；若违反上述承诺，其愿意对由此给上海世昕软件股份有限公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。

茸辰燃气的控股股东朱世伟出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》，主要内容详见本公开转让说明书第三章“五、（二）控股股东、实际控制人及其控制的企业为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

2、公司与费熹尔的同业竞争情况

费熹尔的经营范围为“工程技术咨询服务，管道设备及配件安装工程，建筑安装工程，燃气设备及配件、五金机电、仪器仪表、阀门的销售”，主要业务及产

品为工程技术咨询服务，调压柜、调压器及相关零部件的销售和售后维护，调压器管道设备及配件的安装。费熹尔经营的业务与公司业务不相同或相似，不构成同业竞争。

报告期内及期后，公司未与费熹尔发生关联交易，并且承诺未来也不会向费熹尔销售燃气调压器预警系统。

为避免潜在的同业竞争，费熹尔出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺其将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对上海世昕软件股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与上海世昕软件股份有限公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；本承诺为不可撤销承诺；若违反上述承诺，其愿意对由此给上海世昕软件股份有限公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。

费熹尔的控股股东朱世伟出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》，主要内容详见本公开转让说明书第三章“五、（二）控股股东、实际控制人及其控制的企业为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

（一）资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

公司报告期内存在与实际控制人有较大额资金往来的情形，具体参见第四章公司财务的“八、关联方及关联方交易”相关披露。

上述关联方资金往来行为发生在有限公司时期，截止本公开转让说明书签署之日，不存在控股股东占用公司资金、资源的情况，公司报告期后未再发生非经营性关联方资金往来情形，并根据股份公司相关规定完善了资金管理以及关联方交易制度。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1、对外担保

报告期内，公司不存在对外担保。

2、重大投资

报告期内，公司不存在重大投资事项。

3、委托理财

公司于2015年11月19日和12月31日分别在中国建设银行股份有限公司上海海洋泾支行购入中国建设银行上海市分行“乾元日日盈”、“乾坤日日鑫高”开放式资产组合型人民币理财产品，合计委托理财金额为810万元。

4、关联交易

报告期内，公司存在关联交易，详见本公开转让说明书第四章公司财务的“八、关联方及关联方交易”。

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

为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，《公司章程》第三十七条作出如下规定：“控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

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

公司董事、监事和高级管理人员具有维护公司资产安全的义务，应当依法、积极地采取措施防止控股股东或者实际控制人侵占公司资产。

控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

第三十九条：“公司下列对外担保为重大担保事项，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审

净资产的 50%以后提供的任何担保；

(二) 连续十二个月内公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(六) 法律、行政法规、部门规章或者本章程规定的其他情形。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

另外，公司还制定了《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》等，就关联方及关联交易事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	与本公司的关系	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
1	朱世昕	董事长，总经理	4,620,000.00	2,880,000.00	75.00
2	郑燕群	董事，副总经理	380,000.00	120,000.00	5.00
3	鲍顺岳	董事，财务总监			
4	江家友	董事			
5	徐静	董事，董事会秘书			
6	于崇斌	监事会主席			
7	武强	监事			
8	朱世峰	朱世昕之妹、监事	1,000,000.00		10.00

9	朱世伟	朱世昕之弟	1,000,000.00		10.00
合计			7,000,000.00	3,000,000.00	100.00

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系情况

朱世峰（监事）系朱世昕（董事长/总经理/法定代表人）之妹，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺》，主要内容详见本公开转让说明书第三章“五、（二）控股股东、实际控制人及其控制的企业为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺”。

公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和避免关联交易的承诺函》，承诺：“在本人作为公司关联方期间，将尽量避免直接或间接与公司发生关联交易，将不会通过关联关系非关联化的方式隐藏关联交易；对于无法避免的关联交易，本人将遵照等价、有偿、公平、公正的市场原则进行，依据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策管理办法》等规定履行法定决策程序并回避表决，保证关联交易的公允性；如公司因与本人发生关联交易而受到任何损失，本人将及时、无条件、全额承担所有金钱赔付责任。如因本人未履行上述承诺事项而给公司造成损失，本人将依法赔偿由此给公司造成的经济损失。本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。本人所做出的上述承诺事项均同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方与公司直接或间接发生关联交易的情况。”

公司全体高级管理人员出具了《高级管理人员独立性的声明和承诺》，承诺：“1、本人没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且承诺今后也不会发生上述情形；2、本人没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，且承诺今后也不会发生上述情形。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，除下述情形外，公司董事、监事、高级管理人员并无在外兼职的情形。

姓名	职务	是否兼职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关联关系
朱世昕	董事长、总经理	是	常杨投资	执行事务合伙人	实际控制人控制的企业、股东
朱世峰	监事	是	上海市市政工程设计研究总院（集团）有限公司	副总工程师	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，不存在董事、监事、高级管理人员对外投资与公司利益冲突情况。

（六）报告期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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）其他对本公司持续经营产生不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定或法律规定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况及原因

（一）董事的变化

股份公司成立前，朱世昕一直担任公司执行董事一职。

股份公司成立后，为完善公司的治理结构，公司设立董事会，选举朱世昕为

董事长，任期三年；选举朱世昕、郑燕群、鲍顺岳、江家友、徐静为董事，任期三年。

（二）监事的变化

股份公司成立之前，张文波担任公司监事。

股份公司成立后，为完善公司的治理结构，公司设立监事会，选举于崇斌为监事会主席，任期三年；选举朱世峰为监事，选举武强为职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员的变化

股份公司成立前，朱世昕一直担任公司总经理一职。

股份公司成立后，为完善公司的治理结构，公司聘任朱世昕为总经理，任期三年；聘任郑燕群为副总经理，任期三年；聘任鲍顺岳为公司财务总监，任期三年；聘任徐静为董事会秘书，任期三年。

第四章公司财务

本章引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的会计报表或经公司审计机构审阅的会计报表；非经特别说明，金额单位为人民币元。

一、公司最近两年经审计的财务报表

(一) 资产负债表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,706,480.96	2,010,293.45
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,866,798.35	363,574.50
预付款项	62,705.30	74,920.40
应收利息		
应收股利		
其他应收款		240,000.00
存货	149,542.43	671,506.10
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,126,666.67	26,666.67
流动资产合计	11,912,193.71	3,386,961.12
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	414,929.57	680,211.22
在建工程		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,737.88	2,870.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	429,667.45	683,081.55
资产总计	12,341,861.16	4,070,042.67
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	40,170.94	206,354.00
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	1,100,368.80	435,194.03
应付利息		
应付股利		
其他应付款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,140,539.74	641,548.03
非流动负债：		
长期借款		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,140,539.74	641,548.03
股东权益：		
股本（实收资本）	5,000,000.00	1,021,706.00
资本公积	1,180,000.00	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	502,132.14	240,678.86
未分配利润	4,519,189.28	2,166,109.78
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	11,201,321.42	3,428,494.64
少数股东权益		
股东权益合计	11,201,321.42	3,428,494.64
负债和股东权益总计	12,341,861.16	4,070,042.67

（二）利润表

项目	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,782,349.22	8,561,568.34
减：营业成本	1,575,522.43	1,353,670.19
营业税金及附加	51,567.44	23,895.17
销售费用		
管理费用	5,991,572.94	5,041,659.39

财务费用	-3,912.66	-1,051.10
资产减值损失	79,117.05	4,977.23
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	3,088,482.02	2,138,417.46
加：营业外收入		351,880.38
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	3,088,482.02	2,490,297.84
减：所得税费用	473,949.24	312,323.00
四、净利润	2,614,532.78	2,177,974.84
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	2,614,532.78	2,177,974.84
七、每股收益		
（一）基本每股收益	2.56	2.13
（二）稀释每股收益	2.56	2.13

（三）现金流量表

项目	2015 年度	2014 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	9,846,949.30	8,846,932.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	255,064.26	698,029.70
经营活动现金流入小计	10,102,013.56	9,544,961.70
购买商品、接受劳务支付的现金	847,493.70	1,939,082.08
支付给职工以及为职工支付的现金	3,221,214.33	2,666,655.77
支付的各项税费	265,298.20	89,163.65

支付其他与经营活动有关的现金	1,950,113.82	3,083,891.06
经营活动现金流出小计	6,284,120.05	7,778,792.56
经营活动产生的现金流量净额	3,817,893.51	1,766,169.14
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		
投资支付的现金	8,100,000.00	
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	8,100,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	-8,100,000.00	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,978,294.00	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,978,294.00	
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		
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净额	3,978,294.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-303,812.49	1,766,169.14

加：期初现金及现金等价物余额	2,010,293.45	244,124.31
六、期末现金及现金等价物余额	1,706,480.96	2,010,293.45

(四) 所有者权益变动表

项目	2015 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,021,706.00								240,678.86	2,166,109.78	3,428,494.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,021,706.00								240,678.86	2,166,109.78	3,428,494.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,978,294.00				1,180,000.00				261,453.28	2,353,079.50	7,772,826.78
（一）综合收益总额										2,614,532.78	2,614,532.78
（二）股东投入和减少资本	3,978,294.00				1,180,000.00						5,158,294.00
1. 股东投入的普通股	3,978,294.00										3,978,294.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,180,000.00						1,180,000.00

4.其他											
(三) 利润分配								261,453.28	-261,453.28		
1.提取盈余公积								261,453.28	-261,453.28		
2.对股东的分配											
3.其他											
(四) 股东权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
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	5,000,000.00				1,180,000.00			502,132.14	4,519,189.28	11,201,321.42	

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,021,706.00									228,813.80	1,250,519.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,021,706.00									228,813.80	1,250,519.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								240,678.86	1,937,295.98	2,177,974.84	
（一）综合收益总额									2,177,974.84		2,177,974.84
（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. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								240,678.86	-240,678.86		
1. 提取盈余公积								240,678.86	-240,678.86		

2.对股东的分配											
3.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
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	1,021,706.00								240,678.86	2,166,109.78	3,428,494.64

二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、注册会计师的审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司 2015 年度、2014 年度的财务报表进行审计，并出具了编号为“大信审字[2016]第 1-00396 号”标准无保留意见的审计报告。

审计意见为：“我们认为，上海世昕软件开发有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。”

四、公司主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）营业周期

公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（五）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（六）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日

外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（八）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和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；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及

其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

（九）应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据款项性质及风险特征

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项
组合 2	单项金额不重大且风险不大的款项
组合 3	基本确定收回的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	不计提坏账

按组合计提坏账准备的计提方法

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

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(十) 存货

1、存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品、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。主要包括原材料、低值易耗品、自制半成品、系统集成等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：办公设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3	5.00	31.67
运输设备	4	5.00	23.75

（十二）在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为:来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准,以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(十五) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的,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,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。减值测试时,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。

（十六）长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十八）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十九）股份支付

公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

（二十）收入

1、销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协

议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司销售商品确认收入具体时点：

根据合同或协议的约定，货物已送达客户，完成安装调试且通过验收，作为确认收入的时点。

2、提供信息系统集成服务

公司在提供信息系统集成时，在结果能够可靠估计的情况下于软件系统安装完成且通过购买方验收合格后一次性确认安装劳务收入。

提供软件系统安装的结果能够可靠估计同时满足条件：①收入的金额能够可靠计量；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确定；④交易中已发生和将要发生的成本能够可靠的计量。

在资产负债表日提供安装结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认提供安装劳务收入，并按相同金额结转成本；②已经发生的成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的成本计入当期损益，不确认安装劳务收入。

3、提供技术服务

公司在提供运维与技术服务时，于提供服务的期间平均确认收入。

4、让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认让渡资产使用权收入。

（二十一）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

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，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十三）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十四）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

公司无会计政策变更、会计估计变更。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、提供技术服务取得的收入	17%、6%
城市维护建设税	当期应缴纳的流转税	7%
企业所得税	按税法规定计算的当期应纳税所得额	15%

（二）税收优惠及其他

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于 2013 年 11 月 19 日签发的编号为 GR201331000905 的高新技术企业证书,有效期 3 年, 2014 年 4 月 8 日, 根据浦税三十五所备(2014)第 1404002420 号《企业所得税优惠事先备案结果通知书》, 公司从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日, 减按 15%的税率征收企业所得税。

六、公司最近两年的主要会计数据比较分析

（一）报告期内各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、收入确认方法

（1）销售商品

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

公司销售商品确认收入具体时点：

根据合同或协议的约定，货物已送达客户，完成安装调试且通过验收，作为确认收入的时点。

（2）提供信息系统集成劳务

公司在提供系统集成时，在结果能够可靠估计的情况下于软件系统安装完成且通过购买方验收合格后一次性确认安装劳务收入。

提供软件系统安装的结果能够可靠估计同时满足条件：①收入的金额能够可靠计量；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确定；④交易中已发生和将要发生的成本能够可靠的计量。

在资产负债表日提供安装结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认提供安装劳务收入，并按相同金额结转成本；②已经发生的成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的成本计入当期损益，不确认安装劳务收入。

（3）提供技术服务

公司在提供技术服务时，于提供服务的期间平均确认收入。

（4）让渡资产使用权

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认让渡资产使用权收入。

2、收入分析

公司旗下主营产品主要为燃气调压器预警系统，该系统由信息采集端（燃气调压器预警系统）、通讯中枢端（电信通信站）、信息终端（负责人）及报警服务器组成，预警系统收集压力信息，电信通信站传输信息，报警服务器发出报警指令，以备负责人实时远程监控，实行进一步处理。围绕该核心软件产品，公司分三大模式展开业务，其中主营业务中包括了信息系统集成服务及技术服务，而其他业务则主要为该系统配套的硬件设备销售业务。

公司报告期内的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,782,349.22	100.00%	8,067,209.38	94.23%
其他业务收入			494,358.96	5.77%
营业收入合计	10,782,349.22	100.00%	8,561,568.34	100.00%

报告期内公司其他业务收入中的销售收入分别为 494,358.96 元、0.00 元。分别占同期营业收入的比例为 5.77%、0.00%，主要是向客户出售调压器预警系统中的硬件部分，该类业务收入占比较低，不构成公司主要的经济来源，公司盈利对其不构成依赖。

2015 年度、2014 年主营业务收入分别为 10,782,349.22 元、8,067,209.38 元，报告期内公司主营业务收入呈现出快速增长的趋势，具体分析如下：

第一，市场需求增长，公司竞争实力凸显

随着城市建设与经济的迅速发展，城市燃气能源的需求量日趋变大，燃气调压器设备也随之大量增加，随之而来的燃气安全使用问题也越来越重要。但国内在使用燃气方面还存在许多安全隐患，特别是缺乏有效即时的监控手段，造成许多事故发生。而公司在这方面拥有强大的技术研发优势，旗下管理团队拥有深厚的技术背景和专业优势，核心管理人员也大多是公司初创期参与者，长期从事相关行业的研发和销售工作，对软件、硬件的系统集成的开发及市场需求有敏锐的判断力。

第二，老客户黏性较强，新客户客源正稳步开拓

公司主导实施了上海众多燃气预警系统项目，公司的客户大多为国有企事业单位，长期以来与公司建立了稳定、信赖的合作关系，提高了大客户的忠诚度。一方面，公司为老客户开发的项目在未来的系统改造、升级、维护等方面的需求为公司带来了稳定的盈利来源；另一方面，公司通过为老客户开发项目在业内树立了良好的口碑，无形中为公司新客户拓展产生了有力的宣传影响，因而扩大了业务范围，进一步提升了公司的市场地位。

（1）按业务类别分析

报告期内，公司主营业务收入可分为信息系统集成和技术服务，构成及变动情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
信息系统集成	4,923,616.98	45.66%	5,528,341.60	68.53%
技术服务	5,858,732.24	54.34%	2,538,867.78	31.47%
合计	10,782,349.22	100.00%	8,067,209.38	100.00%

公司主要为客户提供燃气调压器预警系统服务，该系统结合现代信息技术与专业领域发展技术，进行实时检测并预警调压设备的异常情况，同时通过远程网络传送压力数据，自动生成压力数据图，帮助管理方在用气过程中提前发现各种安全问题并帮助用户予以解决，从而提高用户的燃气使用安全。

结合公司提供服务的商业模式来看，首先用户需要安装燃气调压器预警系统，从而才能通过预警系统为用户提供压力数据并及时反馈异常情况，在此模式下，形成了公司的收入来源之一，即信息系统集成业务。其次，预警系统安装完毕后还需由公司承担后续的维护管理及技术支持工作，继而构成了公司另一大收入来源，即技术服务。

信息系统集成收入在 2015 年、2014 年的销售额分别为 4,923,616.98 元、5,528,341.60 元，分别占当期主营业务收入的比重为 45.66%、68.53%。从总体上来看，略显下降趋势，究其原因主要是由于公司将前期的业务重心放在上海地区，通过近年来业务的大力开发，公司业务已覆盖上海市市区内所有的燃气公司，在上海市郊区也已覆盖了金山和松江，故公司在上海的业务已逐渐饱和，造成了信

息系统集成业务的下滑趋势。为此，公司积极部署了两条战略路线，一是通过丰富公司产品线，创造出新的利润增长点，二是开拓新的市场，包括招揽代理公司共同推进其他区域的业务拓展，以扩大公司在全国的市场份额。

技术服务收入在 2015 年、2014 年的销售额分别为 5,858,732.24 元、2,538,867.78 元，分别占当期主营业务收入的比重为 54.34%、31.47%。从报告期内技术服务收入占比的变化情况来看，该业务的销售额及其占主营业务收入比例均呈现出增长趋势。燃气调压器预警系统在初次安装完毕后通常需要提供后续维护与相关技术支持。鉴于公司前期积累了稳定优质的客户群，且该部分客户群均对公司产生了较强的技术依赖，因此技术服务收入会随着信息系统集成业务的信息监测站点的增加而逐渐提高，形成持续性的收入来源。

(2) 按地区分布分析

报告期内上海地区业务仍是公司营业收入的主要来源，聚集了公司的主要客户，如：上海燃气浦东销售有限公司、上海燃气市北销售有限公司、上海大众燃气有限公司、上海金山天然气有限公司等长期重要客户。

公司在继续以上海地区作为公司核心市场的基础上，未来将继续强化与现有客户的长期高度紧密合作关系，不断提高服务层级和服务水平，在加大技术创新力度的同时不断开拓上海以外区域市场。

3、成本分析

(1) 主营业务成本按产品分析如下：

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务成本：	1,575,522.43	100%	1,165,847.05	86.12%
其中：信息系统集成	1,047,744.81	66.50%	948,655.51	70.08%
技术服务	527,777.62	33.50%	217,191.54	16.04%
其他业务成本：			187,823.14	13.88%
合计	1,575,522.43	100.00%	1,353,670.19	100.00%

公司其他业务收入占比较低，不构成公司主要的经济来源，公司盈利对其不构成依赖。从公司的主营业务的产品构成来看，信息系统集成成本占比较大，在

报告期内平均占比为 68.29%，而公司技术服务的成本相对较低。主要原因是：系统集成业务在行业内属于毛利率相对偏低业务，其业务成本本身硬件材料比重略高，属于较高成本的业务；而公司的技术服务，其成本主要是零星材料、人员工资、折旧费用，成本较低。

报告期内公司主营业务成本呈上升趋势，2015 年主营业务成本较 2014 年上升 35.14%，而同期主营业务收入的增长幅度则为 33.66%，主营业务成本的增长幅度与当年主营业务收入增长幅度基本相当，上述两项主营业务的成本变动趋势与其收入变动趋势基本一致。

(2) 营业成本按构成分析如下：

项目	2015 年度	占比	2014 年度	占比
直接材料	965,221.06	61.26%	825,749.63	61.00%
直接人工	571,935.98	36.30%	489,555.18	36.17%
制造费用	38,365.39	2.44%	38,365.39	2.83%
合计	1,575,522.43	100.00%	1,353,670.20	100.00%

从产品成本结构分析，公司原材料主要包括为项目采购的主机盒、流量计等；人工成本主要为项目实施人员工资薪酬；制造费用则包括了与项目直接相关的费用，主要指固定资产折旧费用。公司目前成本中原材料占比较高，人工及制造费用相对而言较低。成本各项构成变化的主要原因：

①报告期内原材料成本呈逐年递增趋势，2015 年材料成本为 965,221.06 元，较 2014 增加了 139,471.43 元，增幅 16.89%，主要原因系随着业务量的扩展，燃气调压器预警系统的信息系统集成与技术服务需求在不断增加，推动整体材料成本的上升。另外，公司的供应商品质及价格均较为稳定，因此材料成本总体波动较小。

②报告期内人工成本逐渐上升，其中：2015 年人工成本为 571,935.98 元，较 2014 增加了 82,380.80 元，增幅 16.83%。主要原因系公司于 2015 年为业务部门配备了更多的业务人员以应对销量的增长。

③费用（即制造费用）占比基本维持在 2%-3%左右，均由固定资产折旧费构成，由于报告期内设备没有发生更新购置或报废处置等情形，折旧费保持一致，无重大异常波动。

(3) 成本的归集、分配、结转方法：

公司商品销售成本主要系由采购材料形成；信息系统集成成本包括直接采购的设备、直接人工和折旧等费用；技术服务成本则包括零星材料、直接人工和折旧等费用。其中：公司材料成本主要为公司研发的燃气调压器运行状态监测预警系统软件载体，主要由主机盒、压力变送器等组成。月度分别按照合同项目实际安装完成及更换数量归集材料成本，材料出库采用移动加权平均法进行成本核算。直接人工按照实际消耗工时进行结转分配，期间发生的折旧等费用在各项目间进行平均分配。当公司提供商品或者服务达到收入确认条件，在确认收入的同时结转相关成本。

(4) 采购总额、营业成本之间的勾稽关系：

项目	2015 年度	2014 年度
存货年初余额	671,506.10	
加：本年采购	905,193.80	1,633,002.72
加：其他增加额	104,981.10	7,089.99
减：年末余额	149,542.43	671,506.10
减：其他发出额（研发领料）	566,917.51	142,836.99
直接材料成本小计	965,221.06	825,749.62
加：直接人工成本	571,935.98	489,555.18
加：制造费用	38,365.39	38,365.39
生产成本	1,575,522.43	1,353,670.19
营业成本	1,575,522.43	1,353,670.19

从变动率的角度分析，相较 2014 年 12 月 31 日原材料余额降幅明显，但营业成本上升较快。其主要原因包括两方面：第一，公司在 2014 年底积极备货导致存货余额较大；第二，2015 年销售增长较快，相应地，营业成本增加较多；公司采购金额与营业成本的变动趋势符合企业经营实际情况。

4、毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年度较 2014 年变动率
主营业务毛利率：	85.39%	85.55%	-0.19%
其中：			

信息系统集成	78.72%	82.84%	-4.97%
技术服务	90.99%	91.45%	-0.50%

公司 2015 年度、2014 年主营业务毛利率分别为 85.39%、85.55%，2015 年与 2014 年的毛利水平基本保持在稳定水平，波动较小。

报告期内，公司业务主要毛利率及收入占比情况如下所示：

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
主营业务毛利率：	85.39%	100.00%	85.55%	100.00%
其中：				
信息系统集成	78.72%	45.66%	82.84%	68.53%
技术服务	90.99%	54.34%	91.45%	31.47%

从上表可知，各类业务的毛利率在报告期内较为均衡，其中信息系统集成业务维持在 80%左右，技术服务则维持在 90%以上，技术服务毛利率普遍高于信息系统集成毛利率。

公司 2015 年度、2014 年度信息系统集成毛利率分别为 78.72%、82.84%。信息系统集成业务除了公司自行开发的软件平台外，还需配套调压器预警设备，其中软件系统具有无差异化、可批量复制的特点，报告期内各项系统产品销售单价变动不大，而硬件则通常根据客户的需求来配套，一般来说硬件的毛利率水平均低于软件产品，故公司信息系统集成的毛利率变动主要由项目的客户硬件需求所决定。

报告期内，技术服务的毛利率分别为 91.45%、90.99%，高于信息系统集成毛利率。分析其原因主要是由于技术服务对应的材料成本中仅包含零星的维修材料。总体上成本较低，故该业务含金量相对较高。

5、利润分析

(1) 报告期内，公司利润变动情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
营业收入	10,782,349.22	8,561,568.34	25.94%

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
营业成本	1,575,522.43	1,353,670.19	16.39%
毛利	9,206,826.79	7,207,898.15	27.73%
综合毛利率	85.39%	84.19%	1.42%
营业利润	3,088,482.02	2,138,417.46	44.43%
利润总额	3,088,482.02	2,490,297.84	24.02%
净利润	2,614,532.78	2,177,974.84	20.04%
归属于母公司的净利润	2,614,532.78	2,177,974.84	20.04%

报告期内,2015年度营业收入比2014年增加了2,220,780.88元,增幅25.94%。2015年公司业务的增长点主要来源于技术服务业务。随着燃气调压器预警系统客户的增加,技术维护需求也相应增加,导致公司的技术服务收入有所上升。

报告期内,因各类业务收入构成及项目的毛利率的波动较小,故综合毛利率总体上比较平稳。2015年度、2014年毛利率分别为85.39%、84.19%,2015年较上升了1.42%,从而使得公司2015年度、2014年毛利额分别为9,206,826.79元、7,207,898.15元。

公司在开源的同时,也采取了严格的管控措施进行节流。自2014年下半年起,公司更换了办公场所,使得2015年租赁成本相较2014年大幅削减。同时,由于受到股份支付的影响,2015年公司在管理费用中列支了118万元的股权激励。受前述等多因素的影响,2015年公司期间费用增加94.99万元。尽管如此,公司期间费用占收入比重由2014年度的58.87%下降为2015年度的55.53%。

公司在报告期内除正常的经营活动产生的损益外,营业外收入主要为政府补助收入,未对公司经营成果造成重大影响。

以上综合影响导致公司2015年度、2014年净利润分别为2,614,532.78元、2,177,974.84元。

(二) 报告期内各期主要费用、占营业收入的比重和变化情况

报告期内,期间费用占营业收入比重变化情况如下:

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
----	---------	---------	-----

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
营业收入	10,782,349.22	8,561,568.34	25.94%
销售费用	0.00	0.00	0.00
管理费用	5,991,572.94	5,041,659.39	-4.56%
财务费用	-3,912.66	-1,051.10	272.24%
期间费用合计	5,987,660.28	5,040,608.29	18.79%
销售费用/营业收入	0.00%	0.00%	0.00
管理费用/营业收入	55.57%	58.89%	-5.64%
财务费用/营业收入	-0.04%	-0.01%	195.58%
期间费用/营业收入	55.53%	58.87%	-5.67%

公司 2015 年度、2014 年期间费用分别为 5,987,660.28 元、5,040,608.29 元，占收入比重分别为 55.53%、58.87%，其中管理费用较同期增加 94.99 万元，主要受股份支付及租赁费等双重因素的影响。另外，报告期内公司销售部唯一员工郑燕群为高管，由于公司的客户比较稳定，客户数量目前相对较少，其在兼顾管理的情况下同时兼任销售，因此公司将其工资及相关支出等计入管理费用，公司销售费用没有列支费用。但随着后期经营规模的扩大及新市场的拓展，公司将在销售方面增加投入，加强销售机构的组织建设，并将严格按照要求据实列支销售费用。

具体分析如下：

1、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	增长额	增长率
职工薪酬费用	1,094,793.68	1,056,454.39	38,339.29	3.63%
研发费用	2,232,379.86	1,873,661.30	358,718.56	19.15%
办公费	293,804.19	669,652.41	-375,848.22	-56.13%
折旧费	226,916.26	357,541.27	-130,625.01	-36.53%
差旅费	109,641.40	57,119.30	52,522.10	91.95%
车辆使用费	147,854.82	206,327.54	-58,472.72	-28.34%

项目	2015 年度	2014 年度	增长额	增长率
招待费	140,398.24	164,699.79	-24,301.55	-14.76%
水电管理费	60,127.92	33,381.89	26,746.03	80.12%
通讯费	168,775.33	143,007.79	25,767.54	18.02%
中介机构费	137,375.62	51,886.78	85,488.84	164.76%
租赁费	160,000.00	419,926.93	-259,926.93	-61.90%
专利服务费	39,505.62	8,000.00	31,505.62	393.82%
股权激励	1,180,000.00		1,180,000.00	
合计	5,991,572.94	5,041,659.39	949,913.55	18.84%

报告期内，公司管理费用主要包括研发支出、职工薪酬、租赁及物管费、中介费、股权激励以及其他管理活动中的必要费用等。2015 年度、2014 年管理费用分别为 5,991,572.94 元、5,041,659.39 元；与同期相比，2015 年较 2014 年增加了 18.84%。主要原因如下：

为适应公司对于新技术开发的要求，公司每年都需要投入一定的研发费用。而研发力度的保持也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。2015 年度、2014 年研发费用分别为 2,232,379.86 元、1,873,661.30 元，占管理费用比重 37.26%、37.16%，这主要系报告期内公司保持了较高的研发投入，研发人员数量及工资标准都有所提高。具体情况是：公司 2014 年的研发项目有两个，分别为楼宇集中供冷热检测系统及浦东维修管理系统；2015 年研发项目有四个，分别为调压器压力自动记录分析仪、减压阀的阀杆长度检测系统、燃气灶的温度检测与报警处理系统、燃气巡检手持机系统等。

公司中介机构费主要系挂牌所聘中介机构支付款项。随着 2015 年研发项目及挂牌计划的逐步落实，公司总体的差旅费也都存在着小幅上升。

对公司 2015 年增资中高管郑燕群入股中股价与每股净资产的差异，公司采取了股份支付的处理，从而导致当期管理费用增加 118 万元股权激励。

公司 2014 年度起，对办公场所的占地需求有所增加，故于下半年起将办公地点搬迁至淞南路 380 号，考虑到搬迁筹备时间及重新装修等问题，公司决定临时租用朱世昕、董明月所属的位于闸北区塘沽路 933 号的 D901、D902、D903、D904 四处房屋用于办公，因此造成 2014 年度租赁费用的增加。

同时受搬迁因素的影响，公司 2014 年购置了较多的办公家具等低值易耗品用于新办公场所使用，并记入了 2014 年的管理费用——办公费中反映，从而使 2014 年的办公费较 2015 年列支较大。

公司新租赁的生产经营场所面积增加较大，从而使 2015 年度水电类管理费用的上升。

2015 年管理费用中折旧费较 2014 年下降 13 万元左右，主要原因为：根据公司折旧政策，运输工具预计使用年限为 4 年，公司 2010 年 11 月购入的凌志轿车，原值 57 万元，于 2014 年年末已提足折旧，该事项影响 2015 年折旧费减少 135,375.00 元。

2、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

项目	2015 年度	2014 年	增长额	增长比率
支付利息				
手续费	1,181.60	735.50	446.10	60.65%
收到利息	-5,094.26	-1,786.60	-3,307.66	185.14%
汇兑损益				
合计	-3,912.66	-1,051.10	-2,861.56	272.24%
占营业收入比重	-0.04%	-0.01%		

财务费用主要包括利息收入、手续费等。2015 年度、2014 年分别为-3,912.66 元、-1,051.10 元，报告期内发生额较小，占营业收入的比重较小，对公司经营利润影响较小。

同时，公司与同行业期间费用占营业收入的占比分析说明

公司与同行业期间费用/营业收入对比表：

单位：元

单位名称	公司	
	2015 年度	2014 年度
营业收入	10,782,349.22	8,561,568.34
期间费用	5,987,660.28	5,040,608.29

期间费用/营业收入	55.53%	58.87%
-----------	--------	--------

续上表

单位名称	讯腾智科		三高股份		慧图科技
	2015 年度	2014 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	57,475,885.87	43,052,230.80	124,536,124.95	98,916,622.12	70,358,335.32
期间费用	14,537,054.14	9,652,126.89	28,890,944.83	25,318,197.67	24,241,117.18
期间费用/营业收入	25.29%	22.42%	23.20%	25.60%	34.45%

备注：上表中，由于部分公众公司年报数据没有披露，因此主要以 2014 年年报作为数据来源。

公司与同行业公众公司相比，规模偏小，相对来讲，其规模优势不如其他公众公司明显。同时由于公司的主要产品和服务是为燃气等企事业单位提供信息化管理综合解决方案，主要包括信息系统集成服务和后期技术服务。与上述公众公司相比，公司偏重于软件信息和服务。为了保持技术和服务能持续满足客户的需求，公司在研发费用上投入相对较多。受前述各因素的影响，公司期间费用占营业收入比相对较高。但在剔除 2015 年股份支付因素后，公司期间费用总体保持平稳。随着公司营业收入的增长，期间费用占收入比将呈下降趋势。

另外公司研发费用与同行业相比，具体数据如下：

单位：元

单位名称	讯腾智科		三高股份		慧图科技
	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	43,052,230.80	57,475,885.87	124,536,124.95	98,916,622.12	70,358,335.32
研发费用	1,504,455.93	2,984,918.05	8,877,646.57	7,019,586.55	4,230,551.95
研发费用/营业收入	3.49%	5.19%	7.13%	7.10%	6.01%

公司研发费用占营业收入比与同行业公众相比，较高。形成该特点的主要原因：一是公司的营业规模偏小；二是公司的技术人力物力投入比重较高。

①公司研发人员占员工总数比重对比如下：

单位名称	讯腾智科	三高股份	慧图科技	世昕股份
------	------	------	------	------

研发人员数量 (人)	34	98	60	12
员工总数(人)	118	162	156	28
研发人员数量/ 员工总数	33.05%	60.49%	38.46%	42.86%

公司的研发人员数量占比在同行业公众公司中处于中上地位，同时，公司研发人员的工资水平较高，使得报告期内公司研发费用持续增加。

②公司提供的产品服务为信息化服务，公司除了软件平台的研发投入外，每年还会投入一定比重的资金进行相关硬件设备的开发，部分研发成果已投入实际应用或已实现产品服务。投入研发产生的研发费用相对较高，影响了其占营业收入比与同行业公众相比的情况。

(三) 报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益的情形。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助		351,302.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,180,000.00	
非经常性损益合计	-1,180,000.00	351,302.50
减：所得税影响额		52,695.38
非经常性损益净额（影响净利润）	-1,180,000.00	298,607.12
减：少数股东权益影响额		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-1,180,000.00	298,607.12
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	3,794,532.78	1,879,367.72

公司 2015 年度、2014 年非经常性损益分别为-1,180,000.00 元、298,607.12 元，主要系股权支付、政府补助，对公司财务状况和现金流量未造成重大影响。报告期内，公司获得的政府补助如下：

项目	2015 年度	2014 年度	补贴文件
申请著作权补贴		11,302.50	上海市计算机软件著作权登记资助实施细则
高效率、低成本燃气调压器智能巡检系统		190,000.00	科技企业培育项目合同
燃气调压器运行状态实时智能预警监控系统		150,000.00	浦东新区科技发展基金创新资金项目任务（合同）书
合计		351,302.50	

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、提供技术服务取得的收入	17%、6%
城市维护建设税	当期应缴纳的流转税	7%
企业所得税	按税法规定计算的当期应纳税所得额	15%

(2) 税收优惠及批文

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于 2013 年 11 月 19 日签发的编号为 GR201331000905 的高新技术企业证书,有效期 3 年, 2014 年 4 月 8 日, 根据浦税三十五所备(2014)第 1404002420 号《企业所得税优惠事先备案结果通知书》, 公司从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日, 减按 15%的税率征收企业所得税。

(四) 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

(1) 报告期内，公司的货币资金明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	33,303.48	13,438.36

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行存款	1,673,177.48	1,996,855.09
合计	1,706,480.96	2,010,293.45

2、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,965,050.90	100.00	98,252.55	1,866,798.35

续上表

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	382,710.00	100.00	19,135.50	363,574.50

(2) 截至2015年12月31日，无持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位欠款。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	是否关联方	2015年12月31日	占应收账款总额比例(%)	账龄
上海金山天然气有限公司	否	914,208.50	42.37	1年以内
上海葺辰燃气设备工程有限公司	是	832,582.00	46.52	1年以内
上海吴淞煤气制气有限公司	否	149,000.00	7.58	1年以内
上海奉贤燃气有限公司	否	69,260.40	3.53	1年以内
合计		1,965,050.90	100.00	

续上表

单位名称	是否关联方	2014年12月31日	占应收账款总额比例(%)	账龄
上海金山天然气有限公司	否	209,580.00	54.75	1年以内
上海燃气市北销售有限公司	否	173,130.00	45.24	1年以内

单位名称	是否关联方	2014年12月31日	占应收账款总额比例(%)	账龄
合计		382,710.00	100.00	

(4) 报告期内，公司主要应收账款的账龄均在1年以内，坏账准备计提比例为5%。根据公司所处行业和客户的特点以及报告期内实际发生的坏账情况分析，公司坏账准备计提较充分，公司应收账款坏账计提政策较为稳健。

(5) 截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款占总资产比重以及周转率如下：

项目	2015年度 /2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
应收账款净额	1,866,798.35	363,574.50
资产总额	12,341,861.16	4,070,042.67
占总资产比重	15.13%	8.93%
营业收入	10,782,349.22	8,561,568.34
应收账款周转率	9.67	37.34

2014年、2015年应收账款周转率分别为37.34次、9.67次，报告期内应收账款周转率降幅明显。公司应收账款的周转能力主要受客户支付特点、收入确认时点因素以及信用期等影响。公司目前的客户群体均为国有企业，信誉良好，故公司的应收账款余额总体较低。

2015年第四季度，公司集中验收了多个燃气预警系统服务项目，导致2015年底的应收账款期末余额较大，从而使得应收账款周转率有所下降。

(6) 2015年12月31日应收账款前五名期后收款情况如下：

客户名称	2015年12月31日余额	期间新增应收款	截至2016年3月4日收回款
上海金山天然气有限公司	914,208.50		
上海茸辰燃气设备工程有限公司	832,582.00		832,582.00
上海吴淞煤气制气有限公司	149,000.00		149,000.00
上海奉贤燃气有限公司	69,260.40		
合计	1,965,050.90		981,582.00

3、预付账款

(1) 报告期内，预付账款情况如下：

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	62,705.30	100.00	74,920.40	100.00

公司的预付账款主要为采购预付款项和预付的租金、运杂费用。

(2) 各报告期末，预付款项前五名情况如下：

单位名称	是否关联方	2015年12月31日	账龄	性质
上海吴淞煤气制气有限公司	否	40,000.00	1年以内	预付租金
中国石化销售有限公司上海石油分公司	否	20,905.30	1年以内	预付油卡
深圳安帕尔科技有限公司	否	1,800.00	1年以内	预付材料款
合计		62,705.30		

续上表

单位名称	是否关联方	2014年12月31日	账龄	性质
上海吴淞煤气制气有限公司	否	40,000.00	1年以内	预付租金
中国石化销售有限公司上海石油分公司	否	18,900.40	1年以内	预付油卡
上海晨皓知识产权代理事务所	否	10,720.00	1年以内	预付知识产权代理费
上海文轩知识产权代理有限公司	否	5,300.00	1年以内	预付知识产权代理费
合计		74,920.40		

(3) 截至2015年12月31日预付款项中不含持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

(1) 报告期内，公司的前五大其他应收款项如下：

单位名称	性质	2014年12月31日			
		其他应收款		坏账准备	
		余额	占比(%)	余额	占比(%)

朱世昕	个人借款	240,000.00	100.00	-	-
-----	------	------------	--------	---	---

公司其他应收款账龄均在 1 年以内，时间较短，而且从债务人的情况分析，2014 年 12 月 31 日的应收账款余额为朱世昕个人借款，考虑到其作为公司控股股东，信用良好，款项基本确定能够收回，因而公司将其纳入“组合 3：基本确定收回的款项”，不计提坏账准备。

报告期内其他应收款——朱世昕期末余额为个人借款，所有欠款已于 2015 年结清。截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款期末无余额。

5、存货

(1) 报告期内，公司的存货明细如下：

存货种类	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
原材料	149,542.43	100.00%	671,506.10	100.00%

上表显示公司的存货由原材料构成。其中原材料为公司根据项目实施需要采购的、尚未领用的主机盒、外箱、压力变送器、流量计、泄露探头、防爆箱等。公司项目实施过程的核心在于软件系统开发工作，前述辅助性的项目材料仅需经过简单组装即可通过已开发完成的软件平台实现监测数据采集并分析等功能，从而达到预定可使用状态。由于原材料组装所需时间周期较短，故通常情况下，各期期末不存在库存商品和发出商品。

公司 2015 年末存货账面余额较 2014 年末减少 521,963.67 元，减幅 77.73%，主要由以下原因构成：其一，为应对 2015 年度的订单增多，公司于 2014 年末提前积极备货，因此存货余额较 2013 年末增加了 671,506.10 元；其二，2015 年第四季度多个项目相继验收，致使期末有部分存货随项目执行完毕而结转计入了营业成本。再者，公司对存货方面的管理逐渐加强，存货周转率得以提升，也导致了 2015 年末公司存货账面价值较 2014 年末减少。

(2) 存货减值情况

报告期内存货不存在减值迹象。

(3) 存货及成本财务核算流程为：

①原材料购入时，借记：原材料和应交税金--进项税额，贷记：应付账款（银行存款）；

②月末人工费用摊销时，借记：生产成本—XX 项目—人工，贷记：应付职工薪酬。

③制造费用发生时，借记：制造费用，贷记：应付账款等。

④产品组装完工时，借记：库存商品，贷记：生产成本-XX 产品-各核算科目

⑤项目完成后，交付客户，借记：主营业务成本，贷记：库存产品等。

6、其他流动资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	8,100,000.00	
待摊销房租	26,666.67	26,666.67
合计	26,666.67	26,666.67

理财产品指公司于2015年11月19日和12月31日分别在中国建设银行股份有限公司上海洋泾支行购入中国建设银行上海市分行“乾元日日盈”、“乾坤日日鑫高”开放式资产组合型人民币理财产品。目前公司尚未有新的重大投资，为了提高资金使用效率，经过股东研究，决定暂时购买流动性较强的理财产品。结合公司的实际经营情况，公司账面仍保留了充足的现金以应对正常的经营需求，不会对经营活动产生负面影响。前述理财产品具体情况如下：

理财产品名称	交易对象	发生额（元）	购买日期	性质
乾元日日盈	中国建设银行上海市分行	1,500,000.00	2015年11月19日	开放式资产组合型人民币理财产品
乾坤日日鑫高	中国建设银行上海市分行	6,600,000.00	2015年12月31日	开放式资产组合型人民币理财产品

上述理财产品属“非保本型”产品，该产品分段计息，赎回产品不受限制，计息规则按照实际持有时间相对应的利率计息。预期收益率高于活期存款利率。

7、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产情况如下：

项目	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值			
1、2014年12月31日	1,481,608.36	176,525.26	1,658,133.62
2、本期增加金额			
(1) 购置			
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2015年12月31日	1,481,608.36	176,525.26	1,658,133.62
二、累计折旧			
1、2014年12月31日	921,515.25	56,407.15	977,922.40
2、本期增加金额	209,381.99	55,899.66	265,281.65
(1) 计提	209,381.99	55,899.66	265,281.65
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、2015年12月31日	1,130,897.24	112,306.81	1,243,204.05
三、减值准备			
1、2014年12月31日			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、2015年12月31日			
四、账面价值			
1、2015年12月31日账面价值	350,711.12	64,218.45	414,929.57
2、2014年12月31日账面价值	560,093.11	120,118.11	680,211.22

续上表

项目	运输工具	电子设备	合计
一、账目原值			
1.2013年12月31日余额	1,481,608.36	176,525.26	1,658,133.62
2.本年增加金额			
(1) 购置			

项目	运输工具	电子设备	合计
3.本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2014年12月31日余额	1,481,608.36	176,525.26	1,658,133.62
二、累计折旧			
1.2013年12月31日余额	581,508.26	507.48	582,015.74
2.本年增加金额	340,006.99	55,899.67	395,906.66
(1) 计提	340,006.99	55,899.67	395,906.66
3.本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2014年12月31日余额	921,515.25	56,407.15	977,922.40
三、减值准备			
1.2013年12月31日余额			
2.本年增加金额			
3.本年减少金额			
4.2014年12月31日余额			
四、账目净值			
1.2014年12月31日账净值	560,093.11	120,118.11	680,211.22
2.2013年12月31日账净值	900,100.10	176,017.78	1,076,117.88

公司的固定资产包括运输工具及电子设备，截至2015年12月31日，公司的固定资产成新率为25.02%，因公司的设备主要是运输工具及电子设备，固定资产的成新率未影响公司的正常经营。

8、递延所得税资产

报告期内，公司的递延所得税资产如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	14,737.88	2,870.33
合计	14,737.88	2,870.33

其中应纳税差异和可抵扣差异项目明细:

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣差异项目:		
资产减值准备	98,252.55	19,135.50
合计	98,252.55	19,135.50

9、资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司的资产减值计提情况如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	98,252.55	19,135.50
合计	98,252.55	19,135.50

(五) 报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内，公司的应付账款情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	40,170.94	100.00	206,354.00	100.00

公司应付账款主要是材料采购款。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 各报告期期末，公司应付账款前五名名单如下：

客户名称	是否关联方	2015年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
上海望源测控仪表设备有限公司	否	40,170.94	100.00	1年以内	货款

续上表:

客户名称	是否关联方	2014年12月31日	占应付账款总额比例(%)	账龄	性质
上海望源测控仪表设备有限公司	否	188,854.00	91.52	1年以内	货款
嘉善正荣橡胶有限公司	否	17,500.00	8.48	1年以内	货款
合计		206,354.00	100.00		

2、应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

税费项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	276,422.38	114,526.92
企业所得税	788,011.51	302,194.72
城市维护建设税	19,349.57	8,016.88
个人所得税		3,583.89
教育费附加	8,292.67	3,435.81
地方教育费附加	5,528.45	2,290.54
河道管理费	2,764.22	1,145.27
合计	1,100,368.80	435,194.03

截至2015年12月31日，公司应交税费余额主要是已经计提但是尚未缴纳的增值税、企业所得税等。

(六) 股东权益情况

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	5,000,000.00	1,021,706.00
资本公积	1,180,000.00	
盈余公积	502,132.14	240,678.86
未分配利润	4,519,189.28	2,166,109.78
所有者权益合计	11,201,321.42	3,428,494.64

2015年末，资本公积增加118万元，原因如下：

2015年12月21日，公司增资到500万元，每元出资价格为人民币一元，

其中郑燕群认缴 19 万元，出资比例为 3.8%；同时在上海常杨投资管理中心（有限合伙）中出资 6 万元，间接持有公司股权比例为 1.2%，合计持有公司 5% 的股权。由于公司 2015 年 11 月末的每股净资产为 5.72 元，公司遵守会计准则的要求对郑燕群出资差额按股份支付进行了会计处理，分别计入资本公积和管理费用各 118 万元。

股份公司成立后的公司股东权益变动情况如下表所示：

股份公司		有限公司	
项目	金额	项目	金额
股本	10,000,000.00	实收资本	5,000,000.00
资本公积	1,201,321.42	资本公积	1,180,000.00
盈余公积		盈余公积	502,132.14
未分配利润		未分配利润	4,519,189.28
所有者权益合计	11,201,321.42	所有者权益合计	11,201,321.42

七、公司最近两年的主要财务指标比较分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,234.19	407.00
股东权益合计（万元）	1,120.13	342.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,120.13	342.85
每股净资产（元）	2.24	3.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.24	3.36
资产负债率（%）	9.24	15.76
流动比率（倍）	10.44	5.28
速动比率（倍）	10.31	4.23
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,078.23	856.16
净利润（万元）	261.45	217.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	261.45	217.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	379.45	187.94

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	379.45	187.94
毛利率（%）	85.39	84.19
净资产收益率（%）	55.21	93.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	71.25	80.33
基本每股收益（元/股）	2.56	2.13
稀释每股收益（元/股）	2.56	2.13
应收账款周转率（次）	9.67	37.34
存货周转率（次）	3.84	4.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	381.79	176.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.76	1.73

注：主要财务指标计算过程说明如下：

毛利率：（营业收入-营业成本）÷营业收入

净资产收益率： $P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

（其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告）

扣除非经常性损益的净资产收益率： $(P - \text{非经常性净损益}) / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

基本每股收益： $P \div (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k)$

（其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。）

稀释每股收益： $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税})]$

率) $\div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

(其中, P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时, 已考虑所有稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释每股收益达到最小。)

每股净资产: 期末所有者权益 \div 期末股本数

每股经营活动产生的现金流量净额: 经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股本数

资产负债率 (以母公司报表为基础): 期末负债总额 \div 期末资产总额

流动比率: 期末流动资产 \div 期末流动负债

速动比率: 期末速动资产 \div 期末流动负债

应收账款周转率: 营业收入 \div 期初期末平均应收账款净值

存货周转率: 营业收入 \div 期初期末平均存货净值

公司作为软件技术和硬件服务解决方案供应商, 主要研发经营产品包括: 燃气类监控巡检体系、集中供暖监控设备远程控制系统、企业信息化管理系统等。参考了自身经营模式及客户类型等多项因素, 公司选取了 3 家类似行业的可比公司进行分析参考, 情况具体如下表:

简称	股份代码
三高股份	831691
慧图科技	832367
讯腾智科	835097

截至 2016 年 3 月 2 日, 上表所列可比公司均未披露 2015 年年报指标数据, 故仅针对 2014 年度指标数据进行同行业分析。同行业公司披露的指标数据如下:

项目	公司		三高股份	慧图科技	讯腾智科	可比公司
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	平均数			
每股净资产 (元)	2.24	3.36	2.21	1.15	1.37	1.58

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.24	3.36	2.21	1.05	1.37	1.54
资产负债率(%)	9.24	15.76	30.38	59.65	63.2	51.10
流动比率(倍)	10.44	5.28	3.12	1.58	1.37	2.02
速动比率(倍)	10.31	4.23	2.71	1.31	0.90	1.64
毛利率(%)	85.39	84.19	39.91	39.04	38.6	39.21
加权平均净资产收益率(%)	55.21	93.10	19.04	1.90	94.2	38.38
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	71.25	80.33	16.61	2.84	94.76	38.07
基本每股收益(元/股)	2.56	2.13	0.41	0.02	0.51	0.31
稀释每股收益(元/股)	2.56	2.13	0.41	0.02	0.51	0.31
应收账款周转率(次)	9.67	37.34	7.64	2.05	10.80	6.83
存货周转率(次)	3.84	4.03	5.51	4.10	3.53	4.38
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.76	1.73	0.12	0.07	0.36	0.18

备注：上述可比公司的数据均来源于全国股份转让系统的公开转让说明书及审计报告。

（一）盈利能力分析

报告期内，因各类业务收入构成及项目的毛利率的波动较小，故综合毛利率总体上比较平稳。2015年、2014年毛利率分别为85.39%及84.19%，2015年较2014年上升了1.42%，从而使得公司2015年、2014年毛利额分别为9,206,826.79元、7,207,898.15元。公司通过实施多个典型系统方案，在行业内形成了一定的品牌优势，并积累了稳定、优质的客户，从而使得公司毛利率较高的技术服务占比逐渐增加，推动公司整体毛利率随之升高。

另外，为了公司生产经营的扩大以及有效地降低公司经营成本，公司自2014年下半年起更换了经营场所，造成管理费用中的租赁费用有所降低。但同时主要受股份支付的影响，管理费用较同期有所上升，增幅达18.84%，但低于同期营

业收入的增长速度。受前述等因素的影响，期间费用占收入比重由 2014 年度的 58.87% 下降至 55.53%。

公司 2015 年、2014 年净资产收益率分别为 55.21%、93.10%，净资产回报率较高。公司属于软件和信息技术服务业，该行业特性决定了其资产投入较少、资金需求较小，因而使得公司始终保持着较高的盈利能力。

2014 年公司的净资产收益率为 93.10%，高于 2015 年的对应指标。2015 年该指标偏低的主要原因是 2015 年受增资及股份支付的影响。2015 年 12 月，公司增资 3,978,294.00 元，其中公司副总经理郑燕群合计增资 25 万元，占公司总股本的 5%。同时公司按会计准则的要求对郑燕群出资低于对应的净资产的差额作为股份支付进行了会计处理，这样造成当期的利润减少 118 万元、资本公积增加 118 万元。公司对郑燕群的股份支付由于不涉及绩效目标，亦无分期行权条款，故于 2015 年度一次性确认为当期费用，只对 2015 年度业绩产生影响，对 2016 年度及以后年度公司业绩无影响。

本次增资价格为每元出资人民币一元，2015 年 11 月 30 日公司每股净资产 5.72 元。公司对郑燕群以低于每股净资产的价格入股公司（包括其通过上海常杨投资管理中心（有限合伙）间接入股公司）的差额部分，确认为按照权益结算的股份支付，其差额分别计入管理费用和资本公积（其他资本公积），账务处理如下：

借：管理费用（股权激励） 1,180,000.00 元

贷：资本公积（其他资本公积） 1,180,000.00 元

上述股份支付的当期确认使得公司 2015 年度当期净利润为 2,614,532.78 元，若不考虑股份支付的影响，公司 2015 年度实现的净利润为 3,794,532.78 元。受前述因素的影响，该指标下降较大，但仍好于同行业公司。

公司 2015 年扣除非经常性损益后的净资产收益率为 71.25%，基本上仍维持了较高的盈利能力。受上述因素的影响，与同期相比，该指标略有下降。但从公司长远发展考虑，股东加大了对公司的投入，同时公司的经营业绩也保持了良好的增长态势，为公司的股东投资回报能力的进一步提高打下了坚实的基础。

公司 2015 年、2014 年每股收益分别为 2.56 元及 2.13 元，变动幅度较大，主要原因与上述净资产收益率的变动原因一致。

与同行业可比公司相比，公司 2014 年的净资产收益率、每股收益均高于可比公司平均水平，其主要原因在于公司长期致力于技术研发，自主创新能力较强，通过不断的经验积累，已拥有了深厚的技术功底和相应燃气方面的专业知识，市场认可程度较高，因此也给公司带来了较高的回报。

此外，各公司的综合毛利率之所以存在差异主要是软硬件销售在各自销售收入总额中所占比例不同所致，硬件销售占比高的企业综合毛利率一般较低，反之亦然。根据迅腾智科公开转让说明书中的公开信息，获悉其 2014 年营业成本中的直接材料金额为 19,412,105.85 元，占营业收入比重 45.09%。根据慧图科技关于《北京慧图科技股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》的回复中的公开信息，其 2014 年 1-9 月营业成本中的直接材料金额为 18,021,545.45 元，占同期营业收入比重为 36.97%。与上述同行业公司相比，公司的 2014 年度直接材料金额为 825,749.63 元，仅占营业收入比重的 9.64%，由此可见，公司所提供的整体解决方案中硬件占比较低，凸显出公司在软件开发及技术服务所具备的核心竞争力，从而使得公司的综合毛利率处于了行业中的较高水平。

（二）营运能力分析

2014 年、2015 年应收账款周转率分别为 37.34 次、9.67 次，报告期内应收账款周转率降幅明显。公司应收账款的周转能力主要受客户支付特点、收入确认时点因素以及信用期等影响。公司目前的客户群体均为国有企业，信誉良好，故公司的应收账款余额总体较低。

2015 年第四季度，公司集中验收了多个燃气预警系统服务项目，导致 2015 年底的应收账款期末余额较大，从而使得应收账款周转率有所下降。

与同行业可比公司相比，公司 2014 年应收账款周转率指标高于可比公司平均水平，主要系与公司的客户群体特性有关，因此公司应收账款周期天数较短，整体坏账风险较小。

公司 2014 年、2015 年存货周转率分别为 4.03 次、3.84 次，存货周转率基本保持在稳定水平，其主要原因为公司不断加强对合同执行过程中的存货管理，使得公司在经营规模不断扩大的同时，存货金额仍保持在较为合理的水平。

与同行业可比公司相比，公司 2014 年存货周转率基本与可比公司平均水平

保持一致。由于公司存货金额较小，只占公司总资产很小的份额，所以存货周转率并不能完全体现公司对资产的运用能力。

综上所述，公司报告期内各项营运能力指标存在一定的波动，但均具有合理的理由，处于良性发展状态。

（三）偿债能力分析

公司 2014 年、2015 年资产负债率分别为 15.76%及 9.24%。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产主要包括货币资金、应收账款和存货等，其中货币资金为库存现金、银行存款；应收账款均为 1 年以内的预警系统服务销售款；存货主要为原材料等。公司的债务主要为 40,170.94 元供应商货款及 1,100,368.80 元应交税费，债务总额较同期增加 498,991.71 元。

受 2015 年股东增资及盈利能力提升的影响，当期公司总资产大幅增加，使得期末资产负债率指标较以往年度下降明显，偿债能力大幅提升。

由此可见，公司主要依靠公司股东投入及公司自身经营积累的资金发展，报告期内无对外举债。

结合公司的债务及资产总额的趋势变动来分析，随着公司盈利能力的持续增强，经营积累也将会持续增加，公司的长期偿债能力将进一步提高。

公司 2014 年、2015 年流动比率分别为 5.28 倍、10.44 倍，速动比率分别为 4.23 倍、10.31 倍。从指标变动趋势分析，公司短期偿债能力在提高。

与同行业可比公司相比，2014 年公司的流动比率及速动比率均高于同行业可比公司平均水平。

综合上述偿债能力指标分析，报告期末，公司资产质量较好，负债较少，整体负债水平较低，财务风险较小。

（四）现金流量分析

项目	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物净增加额	-303,812.49	1,766,169.14
其中：经营活动产生的现金流量净额	3,817,893.51	1,766,169.14
投资活动产生的现金流量净额	-8,100,000.00	

筹资活动产生的现金流量净额	3,978,294.00	
年初现金及现金等价物余额	2,010,293.45	244,124.31
期末现金及现金等价物余额	1,706,480.96	2,010,293.45

1、经营活动产生的现金流

(1) 经营活动现金流入情况

2015 年度、2014 年公司经营活动现金流入分别为 10,102,013.56 元、9,544,961.70 元，其中销售商品、提供劳务收到的现金分别为 9,846,949.30 元、8,846,932.00 元，占当期营业收入比重为 91.32%及 103.33%，销售收现率较高；收到的其他与经营活动有关的现金主要是：2014 年公司实际控制人朱世昕归还其借公司的款项 228,880.00 元；2015 年公司实际控制人朱世昕归还其 2014 年末的暂借款 240,000.00 元。

(2) 经营活动现金流出情况

2015 年度、2014 年公司经营活动现金流出分别为 6,284,120.05 元、7,778,792.56 元，其中：公司 2015 年度、2014 年购买商品、接受劳务支付的现金分别为 847,493.70 元、1,938,675.08 元，占营业成本的比重为 53.79%、143.22%，付现率较高，2015 年较 2014 年下降了 62.44%，主要系为应对 2015 年的销量增长，公司提前于 2014 年年底积极备货，从而导致 2014 年采购付现率较高；支付给职工以及为职工支付的现金报告期内分别为 3,221,214.33 元、2,666,655.77 元，人工支出增加，员工薪酬水平上涨；支付的其他与经营活动有关的现金报告期内分别为 1,950,113.82 元、3,083,891.06 元，2015 年该项现金支出下降幅度较大，主要受两方面因素的影响：一方面是 2015 年加强了管控，实际付现的管理费用减少；另一方面，2014 年归还公司借伟联国际集团有限公司的 275,000.00 元；及 2014 年 12 月暂借实际控制人朱世昕 240,000.00 元，从而造成 2014 年现金流支出增加。

(3) 经营活动产生的现金流量净额情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润比较情况如下表：

项目	2015 年度	2014 年度	合计
----	---------	---------	----

经营活动产生的现金流量净额	3,817,893.51	1,766,169.14	5,584,062.65
净利润	2,614,532.78	2,177,974.84	4,792,507.62

公司报告期合计实际净利润为 4,792,507.62 元，经营活动产生的现金流量净额为 5,584,062.65 元，总体上保持了稳定的配比关系。从报告期各期来看，2014 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异较大，具体分析如下：

公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额为 1,766,169.14 元，与同期净利润 2,177,974.84 元的差额为 411,805.7 元，其主要原因在于为应对 2015 年度的订单增长，公司于 2014 年末提前积极备货，因此存货余额较上年末增加 671,506.10 元，造成经营活动现金流支出的增加。2015 年经营活动产生的现金流量净额与同期净利润的差额为 1,203,360.73 元，主要原因在于 2015 年 12 月增资中由于股份支付的原因，使当期的净利润减少 118 万元。

公司 2015 年、2014 年每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.76 元/股，1.73 元/股，其中 2015 年该指标有所下滑，主要系受股东增资 3,978,294.00 元的影响。

通过 2015 年与 2014 年的经营活动现金流量状况分析，公司经营活动产生的现金流量净额正逐步提升，随着公司盈利能力的持续性增长，公司获取现金的能力将逐渐加强。

与同行业可比公司对比，公司报告期内每股经营活动产生的现金流量净额较高，获取现金的能力较强。

八、关联方及关联方交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东和实际控制人

名称	关联关系	股数（万股）	持股比例
朱世昕	董事长、股东	462	46.20%

2、其他关联方

名称	关联关系
----	------

名称	关联关系
朱世伟	持有公司 10.00%的股份
朱世峰	持有公司 10.00%的股份
董明月	朱世昕之配偶
郑燕群	董事、副总经理
鲍顺岳	董事、财务总监
江家友	董事
徐静	董事、董事会秘书
于崇斌	监事会主席
武强	监事
上海费熹尔工程技术服务有限公司	股东朱世伟持股 80%
上海茸辰燃气设备工程有限公司	股东朱世伟持股 60%
伟联国际集团有限公司	朱世昕之配偶董明月对外投资的企业

（二）关联交易

公司根据关联交易的性质及频率区分经常性及偶发性关联交易，其中，关键管理人员薪酬、购销商品、提供劳务与日常业务相关，界定为经常性关联交易；关联方占用公司资金与日常业务不相关交易，关联方向公司提供暂时性办公房屋的租赁服务频率较低不具有持续性，界定为偶发性关联交易。

1、经常性关联交易

（1）关键管理人员薪酬

公司对高管人员支付的工资薪金属于正常的日常经营支出，该部分支出对公司财务状况及经营成果的影响较小。

（2）关联方销售、提供劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

上海茸辰燃气设备工程有限公司	销售及提供劳务	市场价	998,868.87	9.27	639,313.68	7.50
----------------	---------	-----	------------	------	------------	------

报告期内，公司向上海茸辰燃气设备工程有限公司提供信息系统集成服务，其中：2014年为其设置了84个信息采集点，平均单价为7,610.88元，合计金额639,313.68元；2015年则为其设置了131个信息采集点，平均单价为7,624.96元，合计金额144,954.72元。经比较，关联交易销售价格与向第三方销售价格基本一致，且占公司同期交易比例金额很小，不存在利益输送及损害公司或其他股东利益的情况。

(3) 关联方往来

项目名称	对应科目	2015年12月31日	2014年12月31日
上海茸辰燃气设备工程有限公司	应收账款	832,582.00	

公司与上海茸辰燃气设备工程有限公司的款项为提供劳务的应收款项。

2、偶发性关联交易

(1) 关联资金占用

项目名称	对应科目	2015年12月31日	2014年12月31日
朱世昕	其他应收款		240,000.00

该业务内容系公司股东借款，该关联借款已于2015年末全部解决，消除了对公司的影响。

为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司在股份公司创立大会上审议并通过了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》等，对关联方和关联交易的认定、决策权限、审议程序等事项作出了规定，公司今后将严格按照相关规定执行。

同时公司控股股东、实际控制人承诺：

①尽量避免直接或间接与公司发生关联交易，将不会通过关联关系非关联化的方式隐藏关联交易；

②对于无法避免的关联交易，本人将遵照等价、有偿、公平、公正的市场原

则进行，依据《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策管理办法》等规定履行法定决策程序并回避表决，保证关联交易的公允性；

③如公司因与本人发生关联交易而受到任何损失，本人将及时、无条件、全额承担所有金钱赔付责任。

④如因本人未履行上述承诺事项而给公司造成损失，本人将依法赔偿由此给公司造成的经济损失。

(2) 关联方租赁情况

出租方名称	租赁标的物	租赁期限	租赁面积	2014年度确认的租赁费	2015年度确认的租赁费
朱世昕、董明月	房屋	2014.6-2014.9	862平方米	244,000.00	

公司2014年度起，对办公场所的占地需求有所增加，故于下半年起将办公地点搬迁至淞南路380号，考虑到搬迁筹备时间及重新装修等问题，公司决定临时租用朱世昕、董明月所属的位于闸北区塘沽路933号的D901、D902、D903、D904四处房屋。由于公司正常的业务开展需要稳定的办公场所，因此该租赁交易具有必要性；同时经过与周边地区写字间租赁价格对比，上述价格公允。截至2014年9月底，公司已整体上完成了搬迁工作，此后该租赁交易将不再发生。

3、关联交易必要性及公允性分析

公司向关联方销售及提供劳务属于公司正常业务往来，结合对于第三方销售价格的对比，因此该交易具有公允性和必要性；

关联方资金占用不具有必要性，也不具有持续性，但关联方已经积极消除影响，结清了全部款项，未对公司的财务状况及经营成果造成重大不利影响；

关联方租赁基于现实性，具有偶发性，但考虑到公司搬迁需要因而具有必要性。同时经过调查，该交易与周边租赁成交价格趋同，具有公允性，未对公司的财务状况及经营成果造成重大不利影响。

(三) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性、减少和规范关联交易的具体安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联

《关联交易决策管理办法》等制度文件中规定，明确管理职责和分工，维护公司股东和债权人的合法利益，特别是中小投资者的合法利益，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，并作出了具体规定，包括：关联交易、关联人及关联关系，关联交易价格确定和管理，关联交易的决策权限，关联交易的审议程序等。

1、关联人及关联关系

《关联交易决策管理办法》对关联人及关联关系的规定如下：

“第四条 公司的关联人包括关联法人、关联自然人和潜在关联人。

对关联人的实质判断应从其对公司进行控制或影响的具体方式、途径及程度等方面进行。

第五条 具有下列情形之一的法人，为公司的关联法人：

- （一）直接或间接地控制公司，以及与公司同受某一企业控制的法人；
- （二）本办法第六条所列的关联自然人直接或间接控制的除公司以外的法人；
- （三）由本办法第五条所列公司的关联自然人直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的，除公司以外的法人；
- （四）持有公司5%以上股份的法人；
- （五）根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的法人。

第六条 公司的关联自然人是指：

- （一）持有公司5%以上股份的个人股东；
- （二）公司的董事、监事及高级管理人员；
- （三）本办法第五条第（一）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- （四）本条第（一）、（二）项所述人士的亲属，包括：配偶、父母、子女；兄弟姐妹；配偶的父母、子女的配偶，配偶的兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶。
- （五）根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司及其利益倾斜的自然人。

第七条 因与公司关联法人签署协议或作出安排，在协议生效后符合第五条和第六条规定的，为公司潜在关联人。”

2、关联交易

《关联交易决策管理办法》对关联交易的规定如下：

“第八条 本办法所指关联交易包括但不限于下列事项：

- （一）购买或销售商品；
- （二）购买或销售除商品以外的其他资产；
- （三）提供或接受劳务；
- （四）代理；
- （五）租赁；
- （六）提供资金（包括以现金或实物形式）；
- （七）担保；
- （八）管理方面的合同；
- （九）研究与开发项目的转移；
- （十）许可协议；
- （十一）赠与；
- （十二）债务重组；
- （十三）非货币性交易；
- （十四）关联双方共同投资；
- （十五）关键管理人员报酬；
- （十六）有关法律法規规定属于关联交易的其他事项。”

3、关联交易的决策权限

《关联交易决策管理办法》对关联交易的决策权限规定如下：

“第九条 关联交易的决策权限：

（一）公司与其关联人达成的关联交易总额在300万元以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。

（二）公司与其关联人达成的单笔关联交易额在30万元以上不足300万元的

由公司董事会作出决议。

(三) 公司与关联人达成的关联交易总额不足30万元的, 由公司总经理批准决定。

第十条 审查有关关联交易的合理性时, 应当考虑以下因素:

(一) 如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的, 则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的, 应确认该项关联交易存在具有合理性;

(二) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目, 则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据, 作为签订该项关联交易的价格依据。

第十一条 公司就关联交易表决时, 有利害关系的当事人属下列情形的, 不得参与表决:

(一) 与其利益有关的关联交易;

(二) 在关联企业任职或对关联企业有控股权的, 该等企业与公司的关联交易;

(三) 按照法律法规和公司章程规定应当回避。

第十二条 根据本制度批准实施的关联交易, 公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时, 应当采取必要的回避措施:

(一) 任何个人只能代表一方签署协议;

(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。”

九、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日, 公司无需要说明的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

公司报告期无需说明的或有事项。

（三）诉讼或仲裁

公司报告期无需说明的其他诉讼或仲裁。

（四）对外担保

公司报告期无需说明的对外担保。

（五）其他重要事项

公司报告期无需说明的重大其他重要事项。

十、公司资产评估情况

公司成立以来共进行了一次资产评估，情况如下：

2016年2月5日，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司截至2015年12月31日止的所有者权益（净资产）进行了评估，并由其出具了（京信评报字（2016）第061号）《评估报告》。经评估确认截至评估基准日2015年12月31日，世昕股份净资产账面值11,201,321.42元，净资产评估值1,223.79万元。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

根据《上海世昕软件股份有限公司公司章程》“第八章财务会计制度、利润分配和审计”：

“第一百四十二条：公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。对于本报告期内盈利但未提出利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因。”

（二）最近两年的实际股利分配情况

报告期内，公司未发生股利分配情况。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估

（一）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。公司在2016年3月整体变更为股份有限公司。股份公司设立后，公司逐步建立、健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别在公司进入公开转让系统后，对公司治理提出更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需要在未来一段时间内进行提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，相应对公司治理将会提出严格的要求。因此，公司未来经营过程中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）股权集中及实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人朱世昕直接或间接持有公司75.00%股份，并在公司担任董事长兼总经理，股权比较集中。若其利用实际控制人的控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营、投资、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响，存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的风险。

（三）技术革新的风险

信息系统集成行业所属软件行业更新周期较短，主流技术更迭速度较快。因此，公司需要获得良好软硬件结合的产品，则要求较高的技术水平、研发投入、

研发速度等。若公司软件研发速度及技术水平未能跟上客户需求及硬件市场的发展，将会对公司持续经营造成较大的负面影响。

（四）税收优惠政策变化风险

2013年11月19日，有限公司被认定为高新技术企业，证书编号：GR201331000905，有效期：三年。根据浦税三十五所备（2014）第1404002420号《企业所得税优惠事先备案结果通知书》，公司在2013年至2015年间享受高新技术企业15%的企业所得税税收优惠。若国家相关政策发生变化致使公司不能继续享受上述优惠政策，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

（五）市场竞争风险

从人员数量、资产状况、业务规模等因素来看，公司属于小微企业。随着燃气调压器监控硬件及系统方案行业日趋成熟，软件开发商、仪器仪表制造商、其他领域系统集成商等潜在竞争对手进入，行业标准也势必不断地提高，公司将面临国内市场竞争加剧的风险。

（六）公司内部资源无法支撑业务快速增长风险

目前公司业务发展迅速，处于快速成长阶段。业务的快速发展，将对公司的人员储备、技术支持、资源掌控、财务核算等各方面均带来较大的挑战。如果公司不能采取适当的措施应对这些挑战，公司将面临较大的经营风险。

（七）客户集中风险

2014年度、2015年度，公司前五大客户的销售收入占当期营业收入的比重分别为96.74%、93.14%，占比较高，客户较为集中。如果未来公司不能持续开拓客户、降低客户集中度，或者现有客户经营不善、因政治经济变化导致付款困难等，将对公司持续稳定经营产生不利影响。

（八）人才竞争及流失风险

燃气信息化行业是“公用事业+信息系统集成”的高度融合体，其技术研发、

运营和管理对相关人才具有较高的要求。从业人员不但要具备扎实的信息技术、软硬件开发知识，同时还应具备燃气等公用事业、电子化办公等方面的知识。由于燃气信息化行业起步较晚，致使同时具备信息技术、燃气等专业知识的人才相对缺乏。如果公司不能够留住优秀的人才，或不能引进其他可以胜任的替代人才，人力资源将成为公司持续快速发展、做大做强的瓶颈。

（九）公司规模较小、抗风险能力相对较差的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产为 12,341,861.16 元，净资产为 11,201,321.42 元；2014 年及 2015 年，公司营业收入分别为 8,561,568.34 元、10,782,349.22 元。公司资产、收入的规模相对较小，使得公司抵御市场风险的能力较弱，面临成长性风险等不确定性因素。

（十）股权激励对公司业绩的影响

2015 年 12 月，公司股东为表彰郑燕群在工作期间对公司做出的贡献，同时亦为激励其今后更好的服务于本职工作，同意其按每元出资 1 元的价格增资公司。郑燕群合计出资 25 万元，持有公司 5% 股权。公司对其进行了股份支付的会计处理，公司按其实际出资与相应净资产的差额一次性计入 2015 年管理费用 118 万元，相应增加资本公积 118 万元。前述股份支付当期确认使得公司当期净利润为 2,614,532.78 元，若不考虑股份支付的影响，公司 2015 年实现的净利润为 3,794,532.78 元。前述股份支付系一次性确认为当期费用，并增加公司资本公积，该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，不影响公司持续经营能力。

十四、公司经营目标和计划

（一）整体发展目标

成为国内首屈一指的信息化综合解决方案提供商。

（二）整体发展规划

公司的目标是以燃气等公用事业企业为市场突破口，逐步将业务拓展到各个

行业，并结合各个行业的特点与标准，自主研发出适合行业的信息化方案，并致力于成为各个行业信息化方案标准的制定者。

（三）具体发展计划

1、研发计划

公司作为一家以技术研发为核心的高新技术企业，未来三年将加大技术投入力度，实现技术升级与新产品研发。

公司未来软、硬件技术升级内容主要包括：

（1）下位机传送协议的完善

下位机传送协议用于现场预警系统与服务器通信。更新后的协议能够比原先的协议传输的数据量更大，侦测时间更短，具有自动侦测错误代码的功能。更新后的新协议，可以添加更多的硬件、传感器，并设置更宽的侦测时间段。

（2）网站架构的开发

通过新的软件架构加快了浏览网页的速度。重新制作的 UI 界面，外观整体效果时尚，人机互动界面亲和，功能更加丰富。

（3）新的主机盒的研发

公司更新升级 PCB 主板。新的主板可以兼容旧的下位机传送协议，并且可以完美运行新协议。新的主板可以集成更多的传感器，提高信号接收和发送功能，能耗更小，并且具有自我诊断功能。

（4）太阳能电池的开发

现在使用的是碱性干电池，使用寿命为一年左右。但是设备需要使用节能模式，设备上传时间受到限制。开发的新太阳能电池，在阳光不好的时候，储存的电能可以供设备一星期使用，并且可以组合电池形成双电源模式。

公司新产品的开发计划如下：

序号	产品名称	更新原因	进展程度
1	多芯片终端处理器	现阶段使用单芯片控制数据采集，处理、上传。随着客户需求的信息种类和信息量的不断扩大，需要设备运算更加快速，功能更加强大的终端处理器。并且多芯片处理器可以增加更多的传感器和外部接口。	小规模测试

序号	产品名称	更新原因	进展程度
2	智能电源控制	现产品使用的是电池单电源，满足最基本的设备供电。随着客户对于不同数据采集量的要求，一方面需要增加大能耗的传感器，另一方面公司希望降低设备维护保养的成本。智能电源控制分双电源供电，即太阳能电池和常规电池，并且优化电源部分，降低能耗。在软件上，自动判别需检测设备的情况，在非关键检测点，降低检测频率，降低电源使用。	实验室测试
3	报警人工智能	现在设备报警阈值是由历史数据和专家判断推断得出的。随着检测点的增加和之前报警数据分析，之前的阈值确定并不能完全反映真实情况。通过计算机自动对于每台设备的历史记录分析，使用机器学习，最终实现人工智能。	实验室测试

2、市场开发计划

公司将通过下述方式实现市场开拓与产品推广：

(1) 全国性产品推广

目前公司的客户主要位于上海市境内，只有少数未形成收入的试用期产品客户地处外省。未来三年，公司计划稳定上海地区客户，将处于试用期的外省客户转变为稳定客户，再以上海为跳板进入江苏地区市场，最终面向全国。

(2) 拓宽运用领域

公司的主要产品以燃气领域为主，在燃气监控预警领域具备较深的造诣。未来三年公司将维持以燃气领域产品为主打，拓宽其他公用事业与市政管理部门产品为辅助的战略，以谋求产品及市场的突破。

(3) 市场推广

鉴于产品运用行业的特殊性，公司之前的市场推广方式以熟人介绍为主。未来三年将在维持原有年度研发交流会的同时，根据具体行业惯例和总体定位开展活动，包括但不限于：产品展销会、广告宣传、年度会议/学术讨论会、燃气刊物、文章报导及其它促销因素等等。

3、人力资源计划

随着公司的不断发展，公司规模将不断扩张。研发部门是公司最为核心的部

门，市场部是公司未来业务拓展亟需壮大的队伍。公司从外部引进、招聘优秀的专业人才，进行内部培养，公司定期组织各部员工根据部门发展需要，赴各研究机构、合作实验室、培训机构等学习培训，为公司注入新鲜活力。

公司将打造一支优秀、专业、不断创新的研发队伍和一支高效、充满活力的市场开发队伍，人尽其才、物尽其用，适应公司发展的需要。

（四）公司可持续发展保障措施

1、拓宽公司的融资渠道，新三板挂牌后，通过资本市场直接融资和银行等间接融资解决公司的项目投资资金问题；

2、加大公司的研发经费投入，积极引进新材料创新型人才，开发和购买相应的研发设备，巩固技术领先的优势；

3、继续加强与客户间的研究合作，在增强自身研发实力的基础上全面提高公司新产品开发能力；

4、积极推进研发成果的转化，以增加公司的收入。

（五）融资计划及主要措施

公司未来主要通过以下渠道满足资金需要：

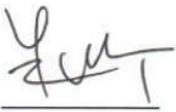
1、自有资金；

2、通过直接融资市场和间接融资市场引进外部投资。

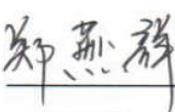
第五章有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

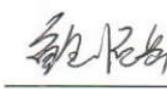
公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

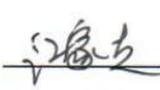
朱世昕



郑燕群



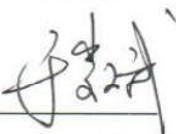
鲍顺岳



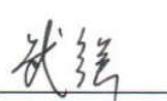
江家友



徐静

全体监事：

于崇斌



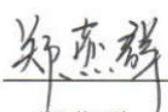
武强



朱世峰

全体高级管理人员：

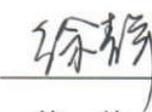
朱世昕



郑燕群



鲍顺岳



徐静

上海世昕软件股份有限公司

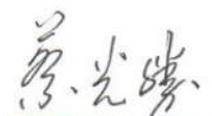


2016年6月13日

二、主办券商声明

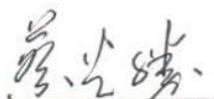
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签名）：

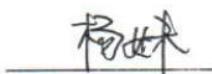


蔡光胜

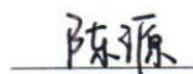
项目小组成员（签名）：



蔡光胜

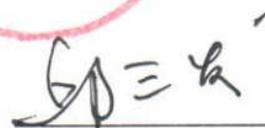


杨姝



陈源

主办券商：广州证券股份有限公司



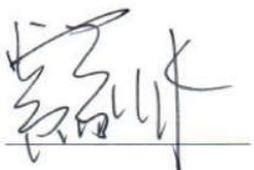
法定代表人：邱三发

2016年6月13日

申请挂牌公司律师声明

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

负责人：

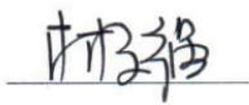


贾毅冰

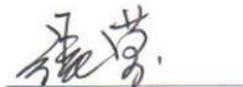
经办律师：



魏旗安



林文强



张莹

上海百悦律师事务所



承担审计业务的会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

Handwritten signature of Yang Xin in black ink over a red square seal.

杨昕

Handwritten signature of Guo Zhigang in black ink over a red square seal.

郭志刚

会计师事务所负责人签名：

Handwritten signature of Hu Yonghua in black ink over a red square seal.

胡咏华



资产评估机构声明

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

负责人：

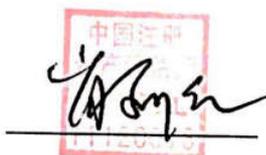


周国章

经办注册评估师：



李朝霞



肖莉红

中京民信（北京）资产评估有限公司



第六章备查文件

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