

杭州恒通云信息科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



二零一六年四月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）营业规模较小的市场风险

公司一直专注于以虚拟化为核心的云计算领域，拥有完整的云计算基础架构解决方案和专业的云计算基础架构设计和架构团队，是云计算虚拟化专业IT解决方案服务商。公司2014年和2015年营业收入分别为10,586,279.26元和16,344,870.65元；净利润分别为426,200.18元和1,186,885.67元。报告期内，公司业务快速发展，营业收入和净利润均增长较快。但公司总体规模不大，导致公司抵御市场风险的能力较弱。

（二）核心技术人员流失的风险

云计算虚拟化是软件和信息技术服务在企业信息化过程中的具体应用，对核心技术人员知识素养要求更高。公司所处行业属于技术型和知识密集型行业，核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。未来公司将可能面临核心技术人员流失的风险，从而削弱企业竞争实力，对公司经营产生不利影响。

（三）实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东徐军华持有公司57.5%的股份，在公司担任董事长职务，同时为公司的法定代表人；若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和未来其他股东带来风险。

（四）内部控制的风险

公司于2016年3月7日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的股份公司治理和内部控制制度。股份公司成立时间较短，公司各项机制还处于建立的初期，尚未真正进入有效运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，人员的不断增加，公司未来经营中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。公司还需按照发展的实际需要，及时补充和完善各项治理机制和内部控制管理制度。

(五) 销售区域集中的风险

公司销售收入主要集中于浙江省内市场，2014年和2015年浙江省内销售收入占公司营业收入比分别为85.61%和92.15%，报告期内浙江省内市场销售收入占营业收入85%以上。一旦省内销售市场遇到挫折，公司的经营业绩必将受到严重影响。

(六) 存货占款增加的风险

2015年末、2014年末公司存货分别为2,118,711.14元、873,077.89元，占流动资产的比例分别为19.73%、19.09%。公司存货逐年增加，对公司存货管理水平提出了更高的要求。若未来公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用公司较多的流动资金，将对公司现金流产生不利影响，同时可能造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、恒通信息	指	杭州恒通云信息科技股份有限公司
恒通有限、有限公司	指	杭州恒通信息科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
律师事务所	指	北京市中银律师事务所
股东会	指	杭州恒通信息科技有限公司股东会
股东大会	指	杭州恒通云信息科技股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州恒通云信息科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州恒通云信息科技股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《杭州恒通云信息科技股份有限公司股东大会议事规则》、《杭州恒通云信息科技股份有限公司董事会议事规则》、《杭州恒通云信息科技股份有限公司监事会议事规则》
公司章程	指	杭州恒通云信息科技股份有限公司章程
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
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2014年、2015年

本说明书、公开转让说明书	指	《杭州恒通云信息科技股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
SAP	指	System Applications and Products 的简称,是 SAP 公司的产品——企业管理解决方案的软件名称
SIEBEL	指	电子商务软件的突出供应商
ORACLE	指	甲骨文软件系统有限公司,是全球最大的企业级软件公司
Citrix	指	Citrix 是纳斯达克上市公司,并获列入标准普尔 500 指数。Citrix 总部设于美国佛罗里达州,主要为企业实现全球接入架构解决方案提供优秀的软件与服务
HP	指	惠普公司 (Hewlett-Packard, 简称 HP) 是一家来自美国的资讯科技公司
Intel	指	英特尔公司,是全球最大的半导体芯片制造商
IBM	指	国际商业机器公司 (International Business Machines Corporation),是全球最大的信息技术和业务解决方案公司
NetApp	指	美国网存公司,全球领先的专业存储厂商,纳斯达克交易所上市公司
DELL/戴尔	指	美国戴尔公司,全球领先的 IT 产品及服务提供商,纳斯达克交易所上市公司
Linux	指	Linux 是一套免费使用和自由传播的类 Unix 操作系统,是一个基于 POSIX 和 UNIX 的多用户、多任务、支持多线程和多 CPU 的操作系统
USB	指	Universal Serial Bus (通用串行总线)的简称,用于规范电脑与外部设备的连接和通讯
OS	指	Operating System 的缩写,即操作系统,是管理计算机硬件与软件资源的计算机程序
App	指	Application 的缩写,一种应用程序
CPU	指	中央处理器 Central Processing Unit 的简称,是一块超大规模的集成电路
IDC	指	国际数据公司 (International Data Corporation),全球著名的信息技术、运营商行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商,在 IT 领域的市场跟踪数据已经成为行业标准

PC	指	个人计算机（英语：Personal Computer，简称：PC），普遍称为计算机，中国大陆又称为个人计算机，是在大小、性能以及价位等多个方面适合于个人使用，并由最终用户直接操控的计算机的统称
VMware	指	威睿（VMware）纽约证券交易所上市公司，虚拟机软件公司，是全球桌面到数据中心虚拟化解决方案的领导厂商
VM	指	VMware 的简称
云计算	指	狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务
云	指	“云”由大量组成“云”的基础单元（云元，Cloud unit）组成。“云”的基础单元之间由网络相连，汇聚为庞大的资源池
云元	指	组成“云”的基础单元
私有云、公共云、混合云	指	云计算可分为面向机构内部提供服务的私有云，面向公众使用的公共云，以及二者相结合的混合云
云存储	指	通过集群应用、网格技术或分布式文件系统等功能，将网络中大量各种不同类型的存储设备通过应用软件集合起来协同工作，共同对外提供数据存储和业务访问功能的系统。云存储是一个以数据存储和管理为核心的云计算系统
镜像	指	在两个或多个磁盘或磁盘子系统上产生同一个数据的镜
服务器	指	服务器指一个管理资源并为用户提供服务的计算机软件，通常分为文件服务器、数据库服务器和应用程序服务器。运行以上软件的计算机或计算机系统也被称为服务器。相对于普通 PC 来说，服务器在稳定性、安全性、性能等方面都要求更高
中间件	指	中间件是一种独立的系统软件或服务程序，分布式应用软件借助这种软件在不同的技术之间共享资源。中间件位于客户机和服务器的操作系统之上，管理计算机资源和网络通讯，是连接两个独立应用程序或独立系统的软件
交换机	指	交换机(英文：Switch，意为“开关”)是一种用于电信号转发的网络设备。它可以为接入交换机的任意两个网络节点提供独享的电信号通路

防火墙	指	防火墙(英文: firewall)是一项协助确保信息安全的设备, 会依照特定的规则, 允许或是限制传输的数据通过。防火墙可以是一台专属的硬件也可以是架设在一般硬件上的一套软件
基础架构	指	这里指 IT 基础设施和体系架构, 主要包括物理基础架构和虚拟基础架构, 即网站或系统搭建所涉及的服务器、交换机、网络等硬件基础设施和数据中心、应用软件、系统软件等虚拟软件
业务架构	指	业务架构泛指涉及企业业务日常运营的结构、框架和整个业务流程, 等同于企业运营模式
数据中心	指	数据中心是一整套复杂的设施。它不仅仅包括计算机系统和其它与之配套的设备(例如通信和存储系统), 还包含冗余的数据通信连接、环境控制设备、监控设备以及各种安全装置
虚拟化	指	虚拟化是指计算机元件在虚拟的基础上而不是真实的基础上运行。虚拟化技术可以扩大硬件的容量, 简化软件的重新配置过程
存储	指	通过向用户提供数据存储、数据保护、容灾及管理的产 品、解决方案和服务, 来帮助其构建业务数据的核心存储平台, 为用户保存、保护和管理最宝贵的数据资产, 以实现业务服务连续性
数据存储	指	在不同的应用环境下, 将数据以合理、安全、有效的方式保存到存储介质上并实现有效访问, 目的是满足用户对数据保存在高性能、高可靠性、高扩展性、高安全性等方面的需求
数据保护	指	采取有效的技术手段, 防止数据的丢失或损坏, 并在发生数据丢失或损坏时能够完整、真实、快捷地将其恢复, 目的在于保证数据的完整性、真实性和可用性等
备份	指	为防止操作失误或系统故障导致数据丢失, 将全部或部分数据从应用系统的存储设备复制到其他存储介质的过程
容灾	指	在不同应用环境下, 把本地关键应用数据或关键应用系统在异地建立可用或实时的复制, 并在本地发生灾难时, 可以迅速切换到异地系统上, 实现业务连续性
重定向	指	指将原本设定的数据源重新设定为另一个数据源
结构化数据	指	具有严格的长度和格式, 能够用数字或统一的结构加以描述的数据, 如数字、符号等

虚拟机	指	虚拟机 (Virtual Machine) 指通过软件模拟的具有完整硬件系统功能的、运行在一个完全隔离环境中的完整计算机系统
云终端	指	云终端 (Cloudterminal) 是基于云计算商业模式应用的终端设备和终端平台服务的总称, 云终端的终端技术可实现共享主机资源, 桌面终端无需许可, 并实现单机多用户, 每一个用户独立享用完整的 PC 功能
云安全	指	指基于云计算商业模式应用的安全软件, 硬件, 用户, 机构, 安全云平台的总称
DRS	指	分布式资源调度程序 (DRS), Vmware 分布式资源调度程序 (DRS) 跨聚合到逻辑资源池中的硬件资源集合来动态地分配和平衡计算容量
HA	指	High Available 的简称, 高可用性集群, 是保证业务连续性的有效解决方案
VMotion	指	VMware 开发出的一项独特技术, 它将服务器、存储和网络设备完全虚拟化, 使得正在运行的整个虚拟机能够在瞬间从一台服务器移到另一台服务器上
SaaS	指	软件即服务 (SaaS), 是一种通过 Internet 提供软件的模式, 厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上, 客户可以根据自己实际需求, 通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务, 按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用, 并通过互联网获得厂商提供的服务
PaaS	指	平台即服务, 把服务器平台作为一种服务提供的商业模式, 通过网络进行程序提供的服务称之为 SaaS(Software as a Service), 而云计算时代相应的服务器平台或者开发环境作为服务进行提供就成为了 PaaS(Platform as a Service)
IaaS	指	基础设施即服务, 消费者通过 Internet 可以从完善的计算机基础设施获得服务, 这类服务称为基础设施即服务 (Infrastructure as a Service, IaaS) 基于 Internet 的服务 (如存储和数据库) 是 IaaS 的一部分
IT	指	英文是 Information Technology 的简称, 即信息技术, 是主要用于管理和处理信息所采用的各种技术总称。它主要是应用计算机科学和通信技术来设计、开发、安装和实施信息系统及应用软件。
ICT	指	Information Communication Technology, 信息、通信和技术的简称
I/O	指	输入/输出 (Input/Output) 的简称
WMI	指	Windows Management Instrumentation 的简称

目录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	5
目录.....	10
第一节基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	12
三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况.....	13
四、公司的历史沿革及对外投资的情况.....	16
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	21
六、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	24
七、本次挂牌的有关机构.....	26
第二节公司业务.....	28
一、公司主营业务与主要产品（服务）及其用途.....	28
二、公司组织结构与主要业务流程.....	34
三、公司业务相关的主要资源要素.....	39
四、公司主营业务相关情况.....	45
五、公司商业模式.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	55
第三节公司治理.....	73
一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....	73
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	75
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	77
四、公司的独立性.....	77
五、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	79
六、同业竞争情况.....	79
七、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	80

八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	81
九、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况.....	82
第四节 公司财务.....	84
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见.....	84
二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表..	84
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	94
四、公司最近两年的主要财务指标.....	115
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	115
六、报告期利润形成的有关情况.....	120
七、公司最近两年主要资产情况.....	126
八、公司最近两年主要负债情况.....	136
九、报告期内各期末股东权益情况.....	141
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易.....	142
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	144
十二、最近两年的资产评估情况.....	144
十三、股利政策和最近两年分配情况.....	145
十四、风险因素.....	145
第五节 有关声明.....	148
第六节 附件.....	153

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：杭州恒通云信息科技股份有限公司

英文名称：Hangzhou Hengtong Cloud Information Technology Co., Ltd

法定代表人：徐军华

有限公司成立日期：2010年7月16日

股份公司成立日期：2016年3月7日

注册资本：500万元

住所：杭州市西湖区西斗门路3号天堂软件园A幢10楼A座

统一社会信用代码：91330108557924374K

邮编：310012

电话：0571-58122313

董事会秘书：郑湘瑾

所属行业：依据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业大类为“I65：软件和信息技术服务业”行业下的I6530：信息技术咨询服务。依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为信息科技咨询和系统集成服务，行业代码：17101110；依据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为信息技术咨询服务（代码I6530）；

经营范围：服务：计算机软硬件，系统集成的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；批发、零售；计算机软硬件。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元人民币

股票总量：500 万股

挂牌日期：【】

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

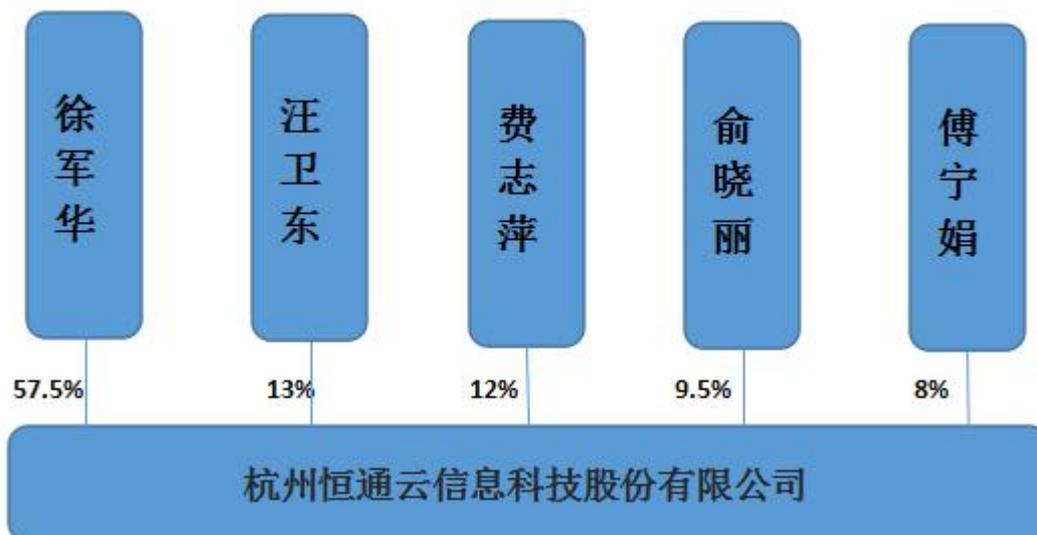
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2.9 规定“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

由于股份公司成立时间尚未满一年，因此本次挂牌无可进行转让股票。

三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况

（一）股权结构图



(二) 主要股东、实际控制人

公司的股权结构和股东性质如下：

序号	股东名称	股东性质	持股份数 (股)	持股比例	本次可进行转让 股份数量(股)	股份是否 存在质押
1	徐军华	境内自然人	2,875,000	57.5%	0	否
2	汪卫东	境内自然人	650,000	13%	0	否
3	费志萍	境内自然人	600,000	12%	0	否
4	俞晓丽	境内自然人	475,000	9.5%	0	否
5	傅宁娟	境内自然人	400,000	8%	0	否
总计			5,000,000		0	

公司控股股东、实际控制人及主要股东情况如下：

1、公司控股股东、实际控制人的基本情况：

截止本说明书出具之日，徐军华持有公司 2,875,000 股股份，占比 57.5%，且担任公司的董事长兼总经理，故认定公司的控股股东、实际控制人为徐军华。公司的控股股东、实际控制人的基本情况如下：

徐军华：男，1972 年 5 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1993 年毕业于昆明工学院地质矿产专业，2009 年毕业于浙江大学公共管理学院 MBA 班。

主要工作经历：1993年7月至1994年9月任湖北黄石有色金属设计研究院工程师；1994年10月至1997年10月任惠钟电脑(杭州)有限公司软件开发工程师；1998年2月至今任杭州精科电子有限公司副总经理、总经理；2007年1月至2010年7月任杭州雷丁科技有限公司总经理；2014年5月至2016年2月，任恒通科技执行董事、总经理；2016年2月至今，任股份公司董事长、总经理。

2、公司其他主要股东情况：

1、汪卫东,男,1970年4月出生,汉族,中国国籍,无境外永久居留权,1989年毕业于湖北天门农业技术学校,高中学历。

主要工作经历：1990年至1995年在湖北天门电子琴厂维修电子琴；1996年至2006年经营网吧；2006年至2012年任钦州市钦州港龙居装修建筑有限公司总经理；2007年至2013年任广西钦州兴业房地产开发有限公司办公室主任兼总经理助理；2013年至今从事建筑工程承建业务。

2、费志萍,女,1975年4月出生,汉族,中国国籍,无境外永久居留权,2000年6月毕业于苏州铁道师范学院,大专学历。

主要工作经历：1994年9月至2004年2月任苏州平江人民医院护士；2004年2月至今任苏州工业园区娄葑医院护师。

3、俞晓丽,女,1982年10月出生,汉族,中国国籍,无境外永久居留权,2005年毕业于浙江大学宁波理工学院,大学本科学历,计算机与技术专业。

任职经历：2005年2月至2008年5月任浙江建达科技股份有限公司销售经理；2008年5月至2010年5月任浙江创联信息技术股份有限公司销售经理；2010年5月至2015年7月任华数传媒网络有限公司行业经理；2015年9月至今任杭州恒通信息科技有限公司任市场服务部经理。

4、傅宁娟,女,1964年11月出生,汉族,中国国籍,无境外永久居留权,1987年毕业于西安交通大学,大学本科学历,电子工程系电真空专业。

主要工作经历：1987年7月至1988年12月任南京电子部772厂技术员；1998年4月至2000年12月,杭州协和能源科技有限公司,任主管行政财务；2003年4月至2014年1月,杭州浙大天元科技有限公司,任法定代表人、董事长、总经理；2016年2月至今,任股份公司监事会主席。

4、公司控股股东、实际控制人对外投资情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人徐军华对外投资有杭州精科电子有限公司，杭州精科电子有限公司的基本情况如下：

公司名称	杭州精科电子有限公司
成立时间	1998年2月16日
注册地址	杭州市下城区醋坊街1号
注册资本	50万元
股东构成	丁凯、徐军华、李斯敏
经营范围	批发、零售：电子计算机及配件，办公自动化设备；维修：电子计算机；电子计算机软件开发，系统集成，网络咨询

除上述公司外，公司控股股东、实际控制人没有其他对外投资。

截至2016年4月21日，公司将杭州精科电子有限公司转让并已经办理工商变更登记。

（三）股东、董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东及实际控制人最近两年内的变化情况

公司报告期初的实际控制人为黄炎娟，后通过股权转让，实际控制人变更为徐军华。据核查，两人系夫妻关系，此次股权转让为共有资产的一次重新分配。虽然转让后公司的实际控制人发生了变化，但是公司的主营业务并未发生变化，对公司的持续经营能力未产生不利影响。

实际控制人的基本情况详细见公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）主要股东、实际控制人”。

四、公司的历史沿革及对外投资的情况

（一）公司的股权变更情况

（1）有限责任公司设立

杭州恒通云信息科技股份有限公司的前身为杭州恒通信息科技有限公司，公司成立于2010年7月16日，企业类型为有限责任公司。根据杭州市高新区（滨江）工商局2010年7月16日颁发的《企业法人营业执照》，杭州恒通信息科技有限公司成立时的情况如下：注册号为330108000059439、注册资本为100万元、实收资本100万元，法定代表人：黄炎娟，公司住所：杭州市西湖区西斗门路3号天堂软件园A幢10楼A座。经营范围：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；计算机软硬件，系统集成；批发、零售；计算机软硬件。有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）		实际缴付出资额（万元）		占注册资本比例
	出资额	出资方式	出资额	出资方式	
黄炎娟	51	货币	51	货币	51%
陈伯弘	25	货币	25	货币	25%
韩莉娜	14	货币	14	货币	14%
许文	10	货币	10	货币	10%
合计	100	/	100		100%

2010年7月14日，浙江南方会计师事务所有限公司出具了南方验字【2010】335号《验资报告》验证此次出资已全部到位。

(2) 有限公司第一次增加注册资本及第一次股权转让

2011年6月30日，公司召开股东会，一致同意许文将持有的10万元的公司股权转让给黄炎娟。股东会议同时同意公司增加注册资本100万元，增至200万元，其中黄炎娟新增出资81万元，陈伯弘新增出资5万元，韩莉娜新增出资14万元。

2011年7月26日，杭州明德会计师事务所有限公司出具了杭明德会验字(2011)第85号《验资报告》证实此次出资已实际到位。

2011年7月26日，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局核准了此次变更登记。

本次增资及股权转让后，杭州恒通信息科技有限公司的股权结构如下：

股东名称	变更前			变更后		
	出资额（万元）	出资形式	出资比例	出资额（万元）	出资形式	出资比例

黄炎娟	51	货币	51%	142	货币	71%
陈伯弘	25	货币	25%	30	货币	15%
韩莉娜	14	货币	14%	28	货币	14%
许文	10	货币	10%	/	/	/
总计	100		100%	200		100%

(3) 有限公司第二次股权转让

2014年4月20日，公司召开股东会，一致同意股东黄炎娟、韩莉娜、陈伯弘将所持股份转让给徐军华、李广楠。具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股数（万股）	转让价格（万元）
1	黄炎娟	徐军华	136	136
		李广楠	6	6
2	陈伯弘	李广楠	30	30
3	韩莉娜	李广楠	28	28
合计			200	200

本次转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	徐军华	136	68%	货币
2	李广楠	64	32%	货币
合计		200	100%	

2014年5月，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局批准公司此次变更登记。

(4) 有限公司第三次股权转让

2014年12月26日，公司召开股东会，一致同意股东李广楠将所持股份以64万元的价格转让给俞晓丽。本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	徐军华	136	68%	货币
2	俞晓丽	64	32%	货币
合计		200	100%	

2015年1月，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局批准公司此次变更登记。

(5) 有限公司第二次增加注册资本

2015年3月1日，公司召开股东会，同意公司增加注册资本810万元，其中徐军华以非专利技术新增注册资本550.8万元，俞晓丽以非专利技术新增注册

资本 323.2 万元。本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	徐军华	636.8	68%	货币+知识产权
2	俞晓丽	323.2	32%	货币+知识产权
合计		1010	100%	

关于本次增资时采用无形资产的说明

公司股东徐军华、俞晓丽所增资的非专利技术为“恒通访客管理系统”的软件著作权。股东出资时，该软件著作权已经中环松德（北京）资产评估有限公司进行评估，评估价格为 810 万元。经核查，股东徐军华、俞晓丽研发的该项软件著作权系职务发明，权属应归属于公司。因此，股东徐军华、俞晓丽的此次非专利技术出资存在出资不实的情形，公司已在 2015 年 8 月 12 日召开股东会议进行减资，具体情况见下“公司减少注册资本”。

（6）有限公司减少注册资本

2015 年 8 月 12 日，公司做出股东会决议，因公司 2015 年增加 810 万注册资本涉及到用职务发明进行增资，为规范股东的出资行为，全体股东同意公司减少注册资本 810 万元，即减去两位股东用无形资产增资的股份。2015 年 8 月 14 日，公司在《每日商报》刊登了相关减资公告。

公司减少注册资本后的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	徐军华	136	68%	货币
2	俞晓丽	64	32%	货币
合计		200	100%	

2015 年 9 月 30 日，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局批准公司此次变更登记。

（7）有限公司第四次股权转让及第三次增加注册资本

2015 年 10 月 10 日，公司召开股东会，全体股东一致同意俞晓丽将持有的 16.5 万公司股份转让给徐军华；并同意股东徐军华新增出资 135 万元。此次转让及增资后，公司的股权结构如下：

股东名称	变更前			变更后		
	出资额（万元）	出资形式	出资比例	出资额（万元）	出资形式	出资比例

徐军华	136	货币	68%	287.5	货币	85.82%
俞晓丽	64	货币	32%	47.5	货币	14.18%
总计	200		100%	335		100%

2015年10月15日，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局批准公司此次变更登记。

(8) 有限公司第四次增加注册资本

2015年10月16日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本165万元，由新股东傅宁娟、费志萍、汪卫东出资，具体出资情况如下：

序号	认购人	认购股数(万股)	认购金额(万元)
1	傅宁娟	40	60
2	费志萍	60	90
3	汪卫东	65	97.5
合计		165	247.5

2015年10月30日，浙江天誉会计师事务所出具了浙天誉验内字（2015）第A0058号《验资报告》对公司第三、第四次增资进行了验资，证实两次出资已实际到位。

公司此次增资后，股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	徐军华	287.5	57.5%	货币
2	汪卫东	65	13%	货币
3	费志萍	60	12%	货币
4	俞晓丽	47.5	9.5%	货币
5	傅宁娟	40	8%	货币
合计		500	100%	

2015年10月27日，杭州市高新区（滨江）工商行政管理局批准公司此次变更登记。

(9) 有限公司整体变更为股份公司

2016年2月24日，发起人召开创立大会暨第一次股东大会。根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字【2016】第16003号《资产评估报告》：截止2015年12月31日，公司净资产评估价值为717.35万元，根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华审字（2016）第JX-0004号《审计报告》：截止2015年12月31日，公司经审计的账面净资产为693.0742万元。全体股东一致同意，以经审计的账面净资产693.0742万元以按1.0477:1

的比例折合公司股本 500 万，超出部分计入资本公积。公司股改后名称变更为杭州恒通云信息科技股份有限公司。

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年 2 月 25 日出具的中兴华验字（2016）第 JX-0003 号《验资报告》：截止 2015 年 12 月 31 日，将杭州恒通信息科技有限公司截至 2015 年 12 月 31 日止经审计的净资产人民币 6,930,742.03 元，折合股份总额 500 万股，每股面值 1 元，大于股本部分计入资本公积。以上出资全部到位。

2016 年 3 月 7 日，公司整体变更为股份有限公司，杭州市市场监督管理局核准了公司的变更登记。

有限公司整体变为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股份数（股）	出资方式	持股比例
1	徐军华	境内自然人	2,875,000	净资产	57.5%
2	汪卫东	境内自然人	650,000	净资产	13%
3	费志萍	境内自然人	600,000	净资产	12%
4	俞晓丽	境内自然人	475,000	净资产	9.5%
5	傅宁娟	境内自然人	400,000	净资产	8%
总计			5,000,000		100%

（二）公司经营范围及注册地址等事项变更

公司自成立以来没有进行过经营范围及注册地址等事项的变更

五、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事

1、公司董事徐军华的基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

2、余峰，男，1981 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于浙江工商大学，大学本科学历，信息系统与信息专业。

主要工作经历：2005年至2010年任杭州恒生科技有限公司项目经理；2011年7月至2016年2月，任恒通科技技术总监；2016年2月至今，任股份公司董事、技术总监。

3、万晓敏，男，1980年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，2010年6月毕业于吉林大学计算机科学与技术专业，大学本科学历。

主要工作经历：2009年2月至2010年1月，任北京昊天旭辉科技有限公司业务中心总监；2010年2月至2011年1月，任北京润雨华实科技有限公司副总经理；2011年2月至2016年2月，任恒通科技销售总监；2016年2月至今，任股份公司董事、销售总监。

4、周巧云，女，1977年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于浙江财经学院，大学专科学历，财务会计专业。

主要工作经历：2004年4月至2009年2月，任杭州博盛机电有限公司财务经理；2009年3月至2013年7月，任杭州浩麒贸易有限公司财务经理；2013年9月至2016年2月，任恒通科技财务经理；2016年2月至今，任股份公司董事、财务负责人。

5、郑湘瑾，女，1975年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1997年毕业于杭州商学院，大学专科学历，市场营销专业，2013年毕业于北京语言大学，大学本科学历，汉语言文学专业。

主要工作经历：2005年9月至2011年9月于杭州雷丁科技有限公司任产品经理；2011年10月至2012年9月于杭州创业计算机工程有限公司任采购经理；2012年10月至2015年6月于浙江丹特卫顿热泵有限公司任营销管理部经理；2015年9月至2016年2月，于恒通科技任综合部经理；2016年2月至今，于股份公司任董事、董事会秘书、综合部经理。

（二）公司监事

1、傅宁娟，女，1964年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1987年毕业于西安交通大学电子工程系电真空专业，大学本科学历。

主要工作经历：1998年4月至2000年12月，杭州协和能源科技有限公司，

主管行政财务；2003年4月至2014年1月，在杭州浙大天元科技有限公司，历任法定代表人、董事长、总经理；2016年2月至今，任股份公司监事会主席。

2、乔小鹏，男，1987年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，2015年7月毕业于四川农业大学计算机科学与技术专业，大学本科学历。

主要工作经历：2009年10月至2012年3月，任华冠科技（浙江）有限公司工程师；2012年4月至2014年2月，任浙江天煌科技实业有限公司工程师；2014年3月至2016年2月，任杭州科技研发部经理；2016年2月至今，任股份公司监事、研发部经理。

3、李敏，女，1994年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，2015年7月毕业于武汉工程大学，大学专科学历，计算机应用技术专业。

主要工作经历：2015年11月至2016年2月，任恒通科技研发部专员；2016年2月至今，任股份公司监事、研发部专员。

（三）高级管理人员

公司总经理徐军华简历基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”。财务负责人周巧云、董事会秘书郑湘瑾简历基本情况见公开转让说明书本节“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事”

（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况。

序号	姓名	持股份数（股）	持股比例	任职情况
1	徐军华	2,875,000	57.5%	董事长、总经理
2	万晓敏	/	/	董事
3	余峰	/	/	董事
4	周巧云	/	/	董事、财务总监
5	郑湘瑾	/	/	董事、董事会秘书
6	傅宁娟	400,000	8%	监事
7	乔小鹏	/	/	监事

8	李敏	/	/	监事
总计		3,275,000	65.5%	

六、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华审字（2016）第 JX-002 号标准无保留意见的审计报告。公司最近两年的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2015-12-31	2014-12-31
资产总计（万元）	1,073.91	457.44
股东权益合计（万元）	693.07	191.89
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	693.07	191.89
每股净资产（元）	1.39	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.39	0.96
资产负债率（%）（母公司）	35.46	58.05
流动比率（倍）	2.76	1.66
速动比率（倍）	2.20	1.33
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,634.49	1,058.62
净利润（万元）	118.69	42.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	118.69	42.62
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	119.32	42.59
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）	119.32	42.59
毛利率（%）	24.88	25.35
净资产收益率（%）	37.68	24.99
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	37.88	24.97
基本每股收益（元/股）	0.47	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.21
应收账款周转率（次）	12.89	6.67
存货周转率（次）	10.93	24.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	163.14	76.28

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.33	0.38
----------------------	------	------

各项指标计算公式如下：

- 1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
 - 2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%
 - 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%= P/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）
- 其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。
- 4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）
 - 5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）
 - 6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%
 - 7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债
 - 8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债
 - 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额
 - 10、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货余额
 - 11、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÷期末股本数（或实收资本额）

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

七、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商：国盛证券有限责任公司

法定代表人：马跃进

地址：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦十五层

电话：0791-86281630

传真：0791-86282210

项目负责人：温鹏飞

项目组成员：温鹏飞、张璇、钟亮亮

（二）律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：闫鹏和

地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

电话：010-89676209

传真：010-58698899

经办律师：闫鹏和、蒋秀峰

（三）会计师事务所：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李尊农

地址：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔楼 15 层

电话：0791-88367686

经办注册会计师：刘志坚、吴朝晖

（四）资产评估事务所：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

地址：北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

电话：010-88337302

经办注册评估师：冯光灿、曹辉

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主营业务与主要产品（服务）及其用途

（一）主营业务

公司主要提供以虚拟化为中心的云计算虚拟化规划、建设及相关技术支持服务，主要客户是国内大中型企业、政府及金融机构，具体所提供的技术服务主要包括：服务器虚拟化、桌面虚拟化以及相关数据安全防护、备份、运维等一体化整体解决方案。公司以虚拟化技术为核心，运用虚拟化软件、硬件设备，提供以满足客户虚拟化实际运用需求的 IT 技术服务，同时，公司研发的恒通虚拟化、恒通运维系统可以满足客户对服务器虚拟化的搭建及运维管理的需求。

（二）主要产品及其用途

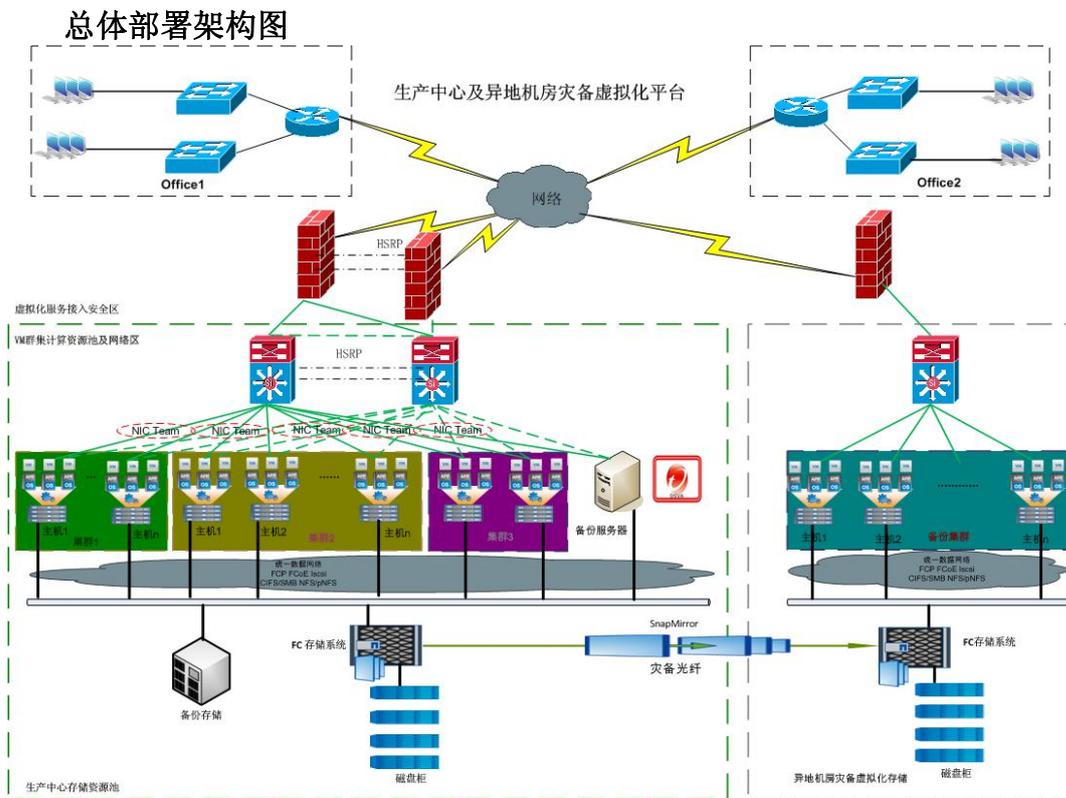
公司为云计算虚拟化专业 IT 解决方案服务商，公司主要面向国内大中型企业、政府及金融机构提供基于虚拟化为主的云计算规划建设及技术服务，主要包括：服务器虚拟化、桌面虚拟化以及相关数据安全防护、备份、运维、数据中心、异地容灾等一体化整体 IT 解决方案。同时，公司为客户提供以云计算虚拟化为中心的专业技术服务，主要有虚拟化性能优化服务、健康巡检、紧急技术服务等专业技术服务。

1、服务器虚拟化解决方案

服务概述：通过各类服务器虚拟化技术构建数据中心的基础架构，将服务器和存储、网络等虚拟化成一个动态的可集中管理的资源池，使任何应用或操作系统保持持续优化和高可用的运行状态。帮助企业有能力去转化、管理和优化他们的 IT 系统架构，将用户的数据中心整合成一个单一的资源池，帮助客户建立一个稳固、安全的服务器虚拟化环境，从而保障企业数据中心业务持续性，减少运营成本，降低能耗，提高管理效率。

用途及优势：通过该方案将数据中心的物理资源，包括计算资源、存储资源和网络资源进行虚拟化，提供一些虚拟化的基本单元，为整个架构的虚拟化打下坚实的基础。通过整合各类服务器，可以在数量较少的服务器上运行更多的业务

系统，同时该方案保证业务的高可用，减少相关部门维护的成本。在新业务需要上线时，可以快速部署满足业务部门的需求，在目前节能减排的大环境下，尤其可以节省更多，同时为数据中心的容灾打下基础。通过增加效率、提高灵活性和响应能力来降低企业的 IT 成本。通过管理一个虚拟架构可以让 IT 部门更快的连接和管理资源，以满足客户的商业需求，同时可以帮助用户提升系统维护的效率、满足快速部署新系统的需要、减少相关资产、人力和运作成本。将目前通常缺乏灵活性的 IT 环境转换为灵活的自动化云计算基础架构，帮助客户在实现成本节约的同时获得生产效率优势。



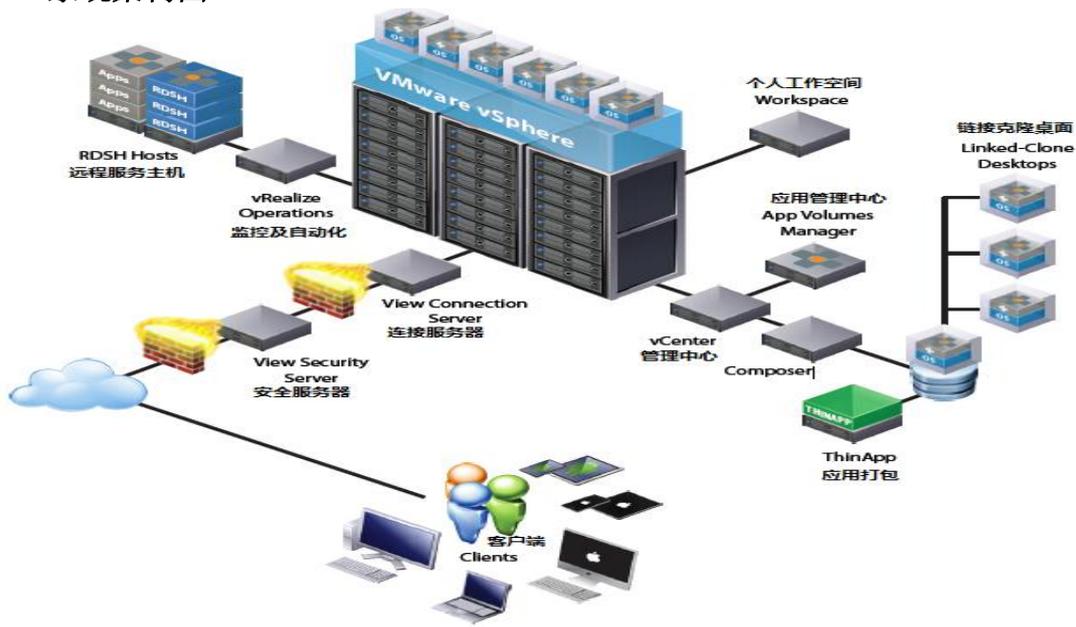
2、桌面虚拟化解决方案

服务概述：桌面虚拟化解决方案是一套结合服务器虚拟化、桌面虚拟化与 USB 重定向等多项技术研发形成的综合虚拟化解决方案。此类解决方案可以帮助客户集中管理虚拟机上的操作系统、并根据用户对性能、安全性和移动性的要求，向用户安全交付桌面、应用数据，实现桌面虚拟化的集中管理和保护。帮助客户降低应用管理成本，提高 IT 向分散用户交付应用的响应速度，加强应用和数据的安全性。

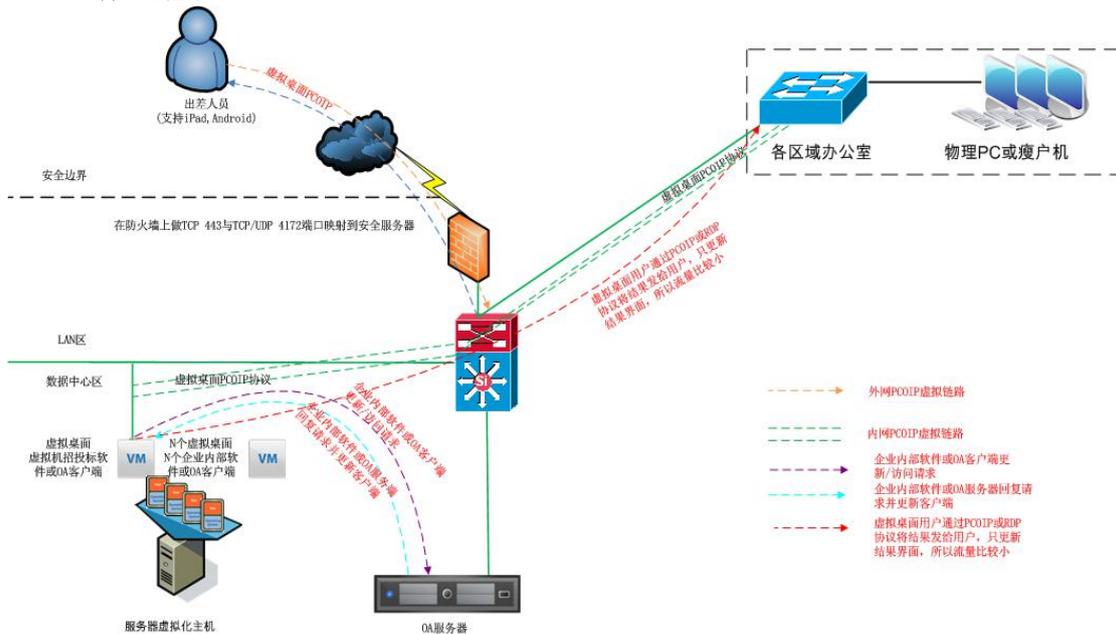
用途及优势：通过单一平台交付虚拟或托管桌面和应用，从而精简管理、轻

松为终端用户授权，以及跨设备和位置快速向终端用户交付桌面和应用。从一个单一平台上来交付 Windows 托管应用和共享桌面，同时支持基于 Windows 和各类 Linux 的桌面。使用桌面虚拟化，技术部门可以集中管理映像，从而精简管理、降低成本并保持合规性。通过单一平台向终端用户交付虚拟化或托管桌面和应用。对于这些桌面和应用服务，均可以从一个统一工作区进行访问，从而以终端用户期望的速度以及业务要求的效率为终端用户提供全部所需资源。

系统架构图



工作流程图

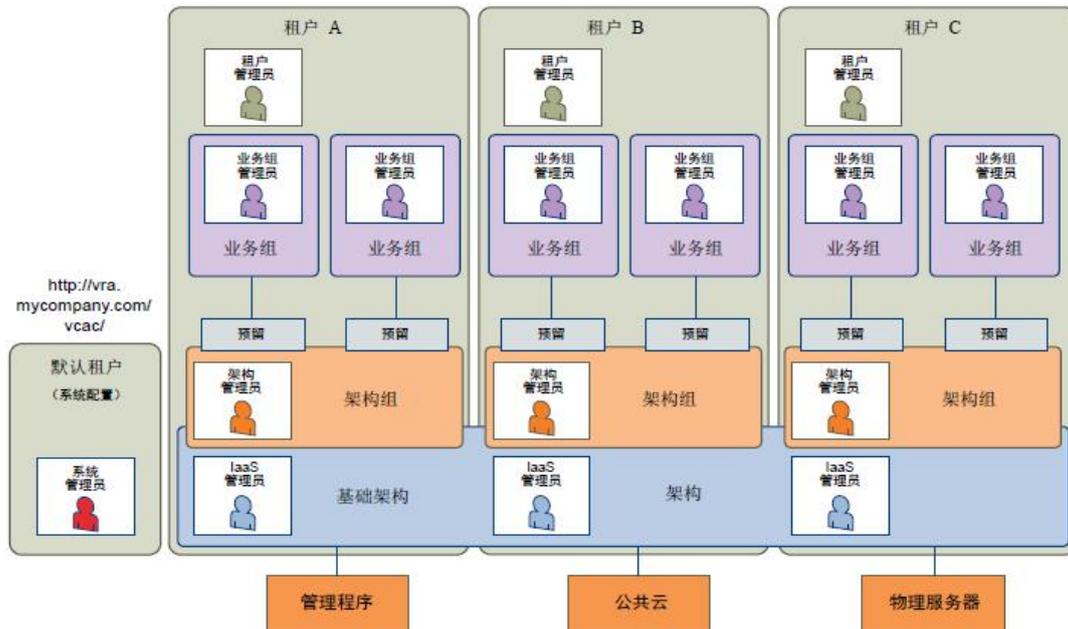


3、云计算解决方案

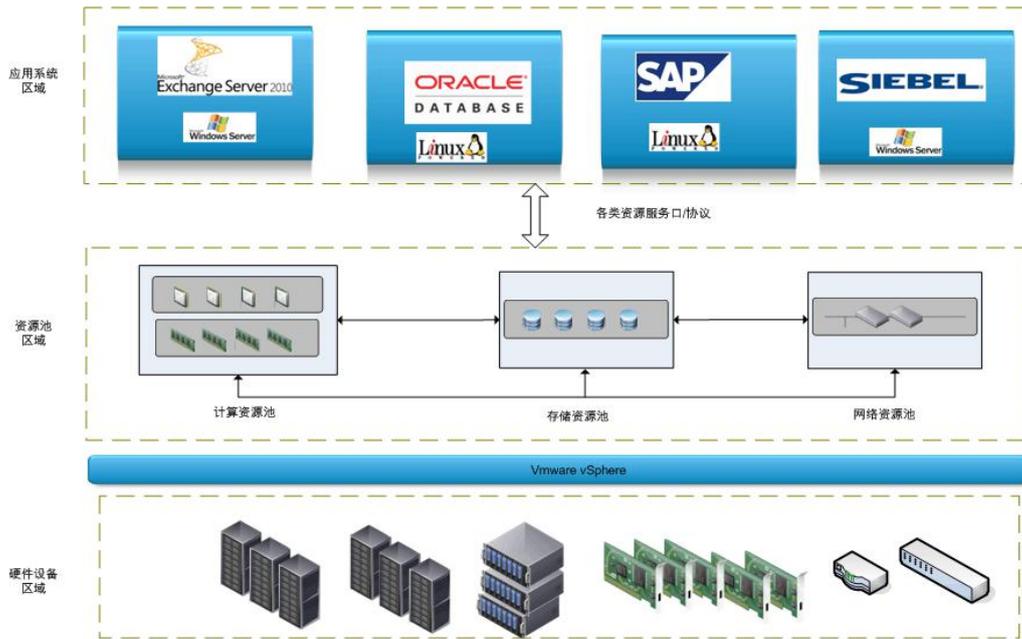
服务概述：提供一整套加快速度来交付与业务相关的个性化基础架构、应用和自定义服务以及对其进行日常管理的云计算解决方案。基于策略的监管和逻辑应用建模可确保以适合需要执行的任务的正确规模和服务级别交付多供应商、多云服务，帮助客户提高总体 IT 效率。全生命周期管理可确保资源保持最高的运维效率，通过自助式门户的方式，帮助使用部门在线请求新的应用或计算资源，并且能够在几分钟内获得其所需的资源。

用途及优势：数据中心的资源不够需要外部第三方资源，通过云计算服务来支持多供应商、多云服务及可延展的框架，同时通过自助式门户及流程管理，使资源使用申请更加方便快捷、规范。通过自动交付 IT 服务（应用、基础架构、桌面和任何 IT 服务），以快速响应业务需求；个性化业务相关策略可强制实施应用部署标准、资源配额和服务级别；通过广泛的多供应商、多云支持和可延展的设计，保护对当前和未来技术的投资。

用户使用场景



资源分配模型

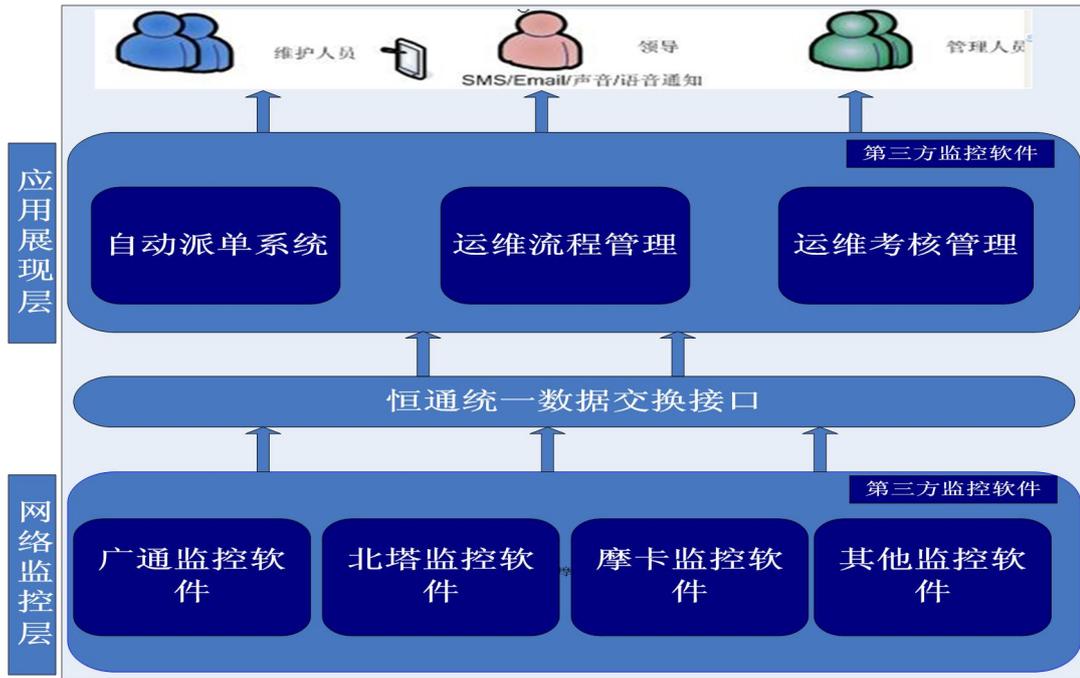


4、恒通 IT 运维系统

服务概述：恒通 IT 运维系统可以对大量的业务系统硬件、软件、数据库进行监控、管理，保障系统平台、应用软件和数据库的正常运行，从而保障其性能的稳定性和实时监测、分析机房环境、业务系统等的运行状态及性能。提高故障预警能力，对故障进行跟踪，快速处理。它是一套集中监控管理平台，实现针对 IT 基础架构的整体监控与管理自动化，以便最大限度的保证组织信息系统不间断为组织业务开展提供信息化服务。

用途及优势：1) 使得 IT 管理更加规范化，可见性，有序性；2) 将超过阈值的数据智能的提取到恒通 IT 运维系统，并智能的根据故障事件进行智能派单，杜绝由于依赖人工派单而造成故障处理的延迟。3) 使得每个故障从产生到最终处理，所有与此故障处理相关过程及信息都记录下来，使得维护过程透明化，便于事件的历史回顾。4) 通过流程化的管理，可以将运维人员的处理量，响应事件，故障类型，用户满意度等等结合起来，形成量化考勤，以便提高工作效率，服务水平等。

应用架构图



系统架构图

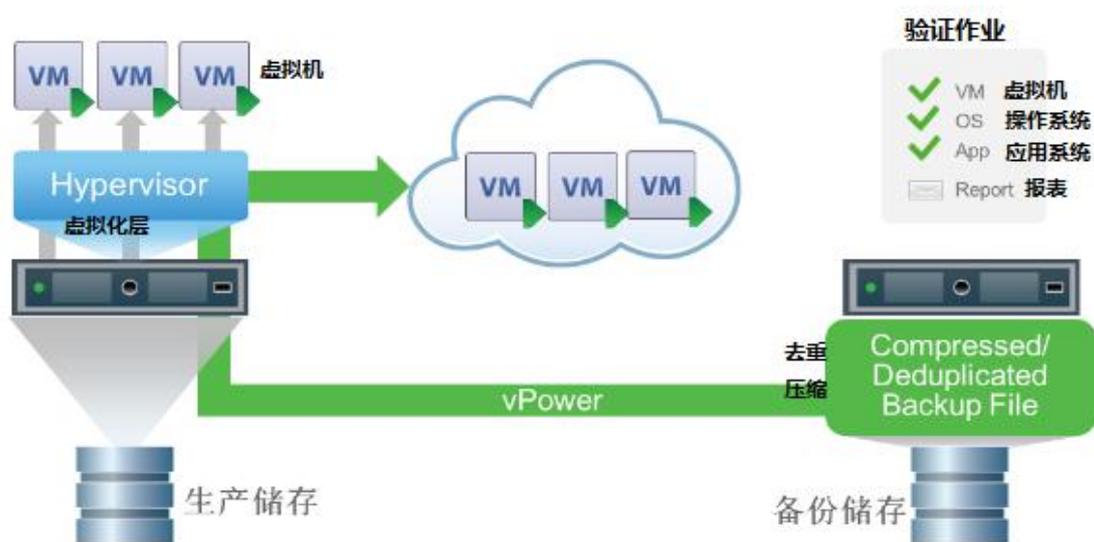


5、虚拟化备份解决方案

服务概述: 提供一套在虚拟化环境中的虚拟机提供二合一的备份和复制功能的整体备份解决方案。通过利用虚拟化环境和相关特有技术，克服了传统数据保护和灾难恢复的局限，能够快速、灵活、可靠地帮助恢复所有的虚拟化应用、服务和数据。

用途及优势: 通过备份解决方案，将环境中的重要系统备份至本地硬盘或存储等介质上，在出现问题时，及时恢复至生产中心即可。从而减少恢复时间，保证业务系统的快速还原。

部署拓扑图



6、数据中心安全解决方案

服务概述：数据中心的演化经历了虚拟化、云化和软件化这三个阶段，不仅要求基础架构提供所需的整合能力，新兴的业务系统需要数据中心具有弹性计算和软件定义安全的支撑。在软件决定一切的未来，网络安全也应具备智能优化的能力、软件定义的能力，而这些结论不但是集成全球网络安全专家和云安全平台数据分析之后的成果，也是携手用户共享数据中心价值的愿望。为客户数据中心提供整体的数据中心安全解决方案，包括病毒防护，各类安全设备等软硬件及相关服务。

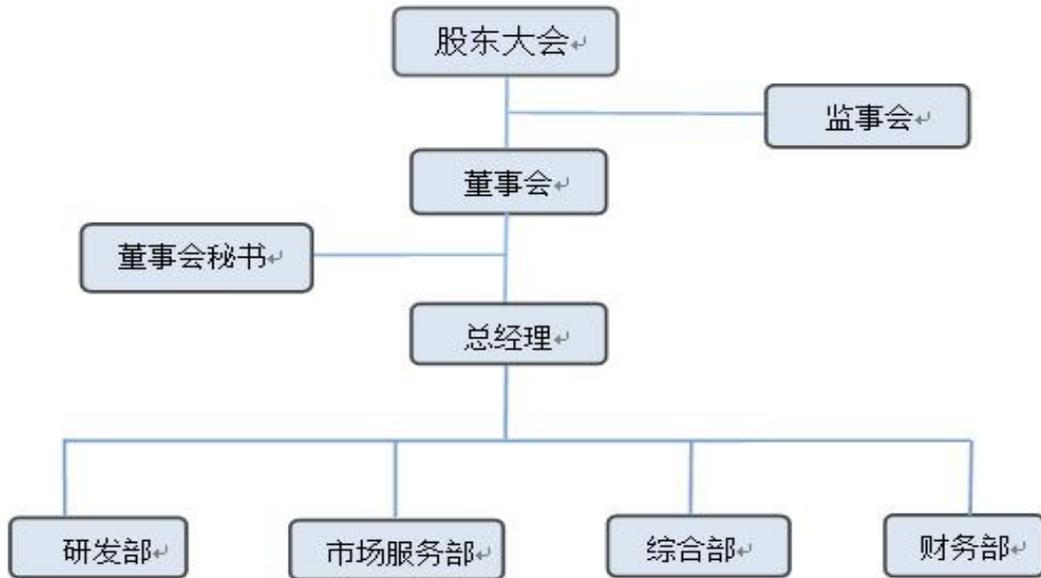
用途及优势：结合传统的安全防护以及在云计算、虚拟化背景下对整体的数据中心的防护，采用统一管理平台，对多个环境下的业务保护，保护客户业务系统的数据安全，不受外界威胁。适应云时代带来的改变全面提升高级威胁整体能力，需要具备跨平台、多平台的智能防护。

二、公司组织结构与主要业务流程

（一）、公司组织结构

1、组织结构图

2016年3月股份改制完成后，公司建立了符合《公司法》要求的公司治理结构，公司的内部组织架构图如下：



2、各部门职责

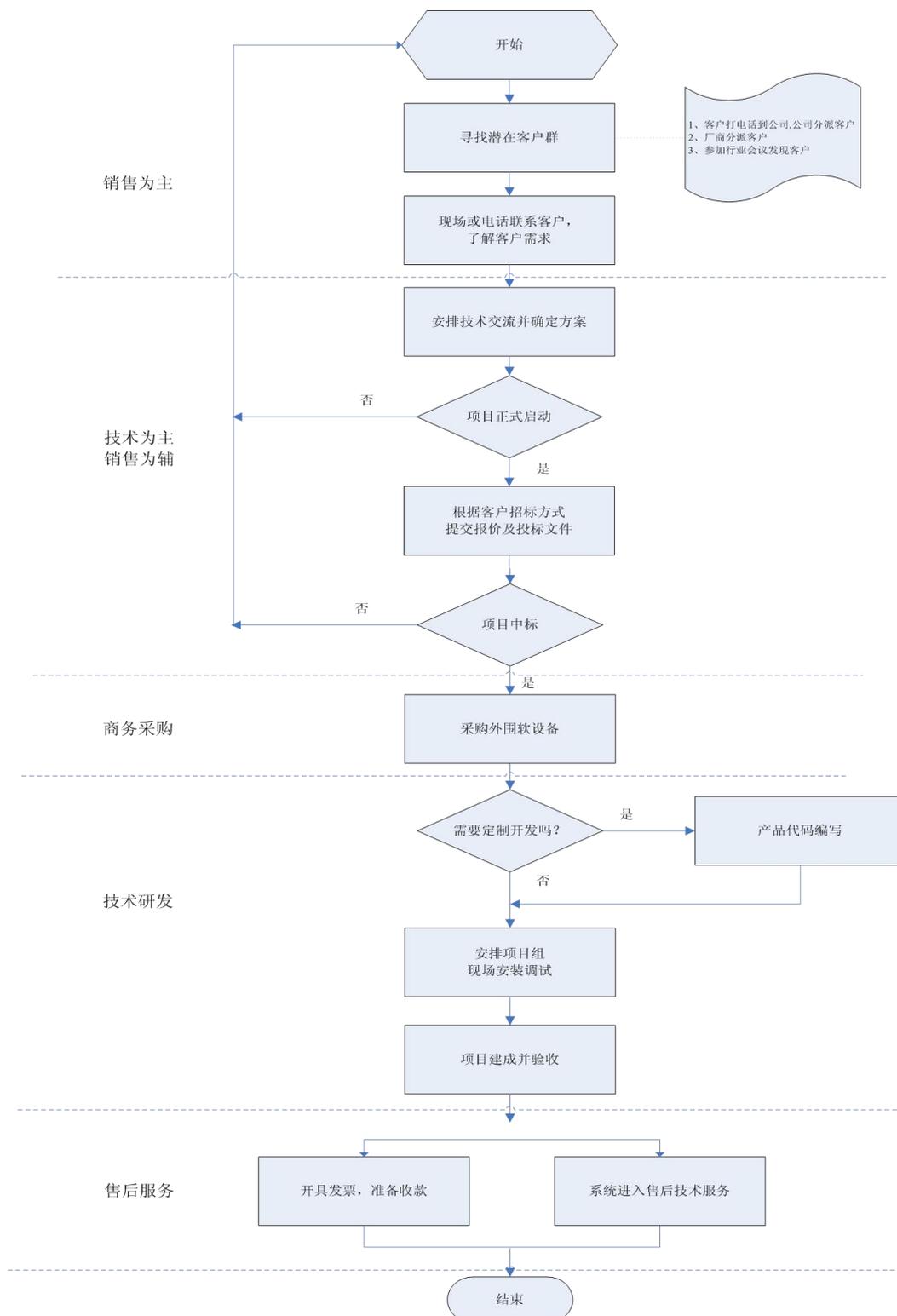
部门名称	部门职责
总经理	全面负责公司日常业务的经营管理，制定和实施总体战略与年度经营计划；建立和健全公司的管理体系与组织结构；负责把握公司发展方向，对公司经营管理中的重大决策事项进行决策。
综合部	负责对采购合同的评审、核定。负责对配套产品的询价，协助销售部进行招投标事务性工作开展。执行人力资源日常事务工作，做好招聘及社保工作，协调各部门，做好公司后勤保障工作。
市场服务部	负责拟定招投标前技术方案的设计及订单完成后安装实施、架构及售后服务，保证技术方案顺利实施运行。协助总经理制定总体市场发展战略及目标。依据公司整体销售目标，提交销售计划方案、监督实施销售全过程，有效管理客户，完成销售任务，实现公司各项年度经营目标。
财务部	建立符合公司实际情况的财务核算体系和财务监控体系，进行有效的内部控制。
研发部	负责公司软件产品和信息系统的设计、研发，确保研发系统的前瞻性。

(二) 公司主要业务流程图

公司处于整个云计算虚拟化产业链的中上游，承担着项目建设者、售后服务商和技术顾问三个核心角色。一方面为各类大中型行业用户提供完整的虚拟化数据中心建设规划，承担项目建设者和售后服务商两个角色，另一方面公司积极参与用户大型云计算项目建设、规划及服务的工作，承担技术顾问的角色。公司主要流程有运营管理、技术服务、产品研发及采购流程，具体流程如下：

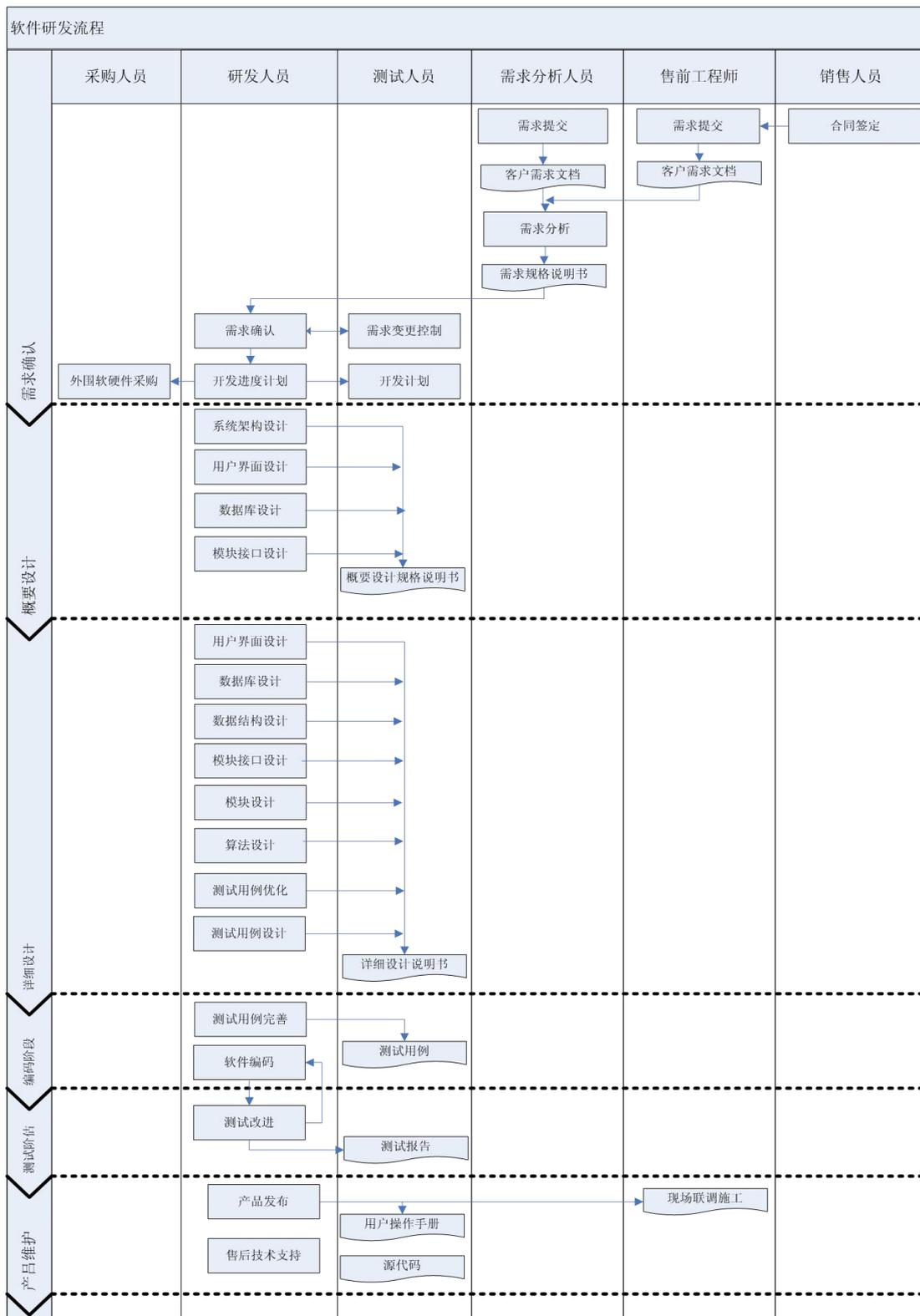
1、公司运营管理流程

公司通过售前服务获取客户需求、安排技术人员进行交流并确定项目，通过公开招标或竞争性谈判进行应标、若是中标则组织相关软硬件的采购及相应产品的研发，现场安装调试、项目验收收款后进入售后服务阶段。



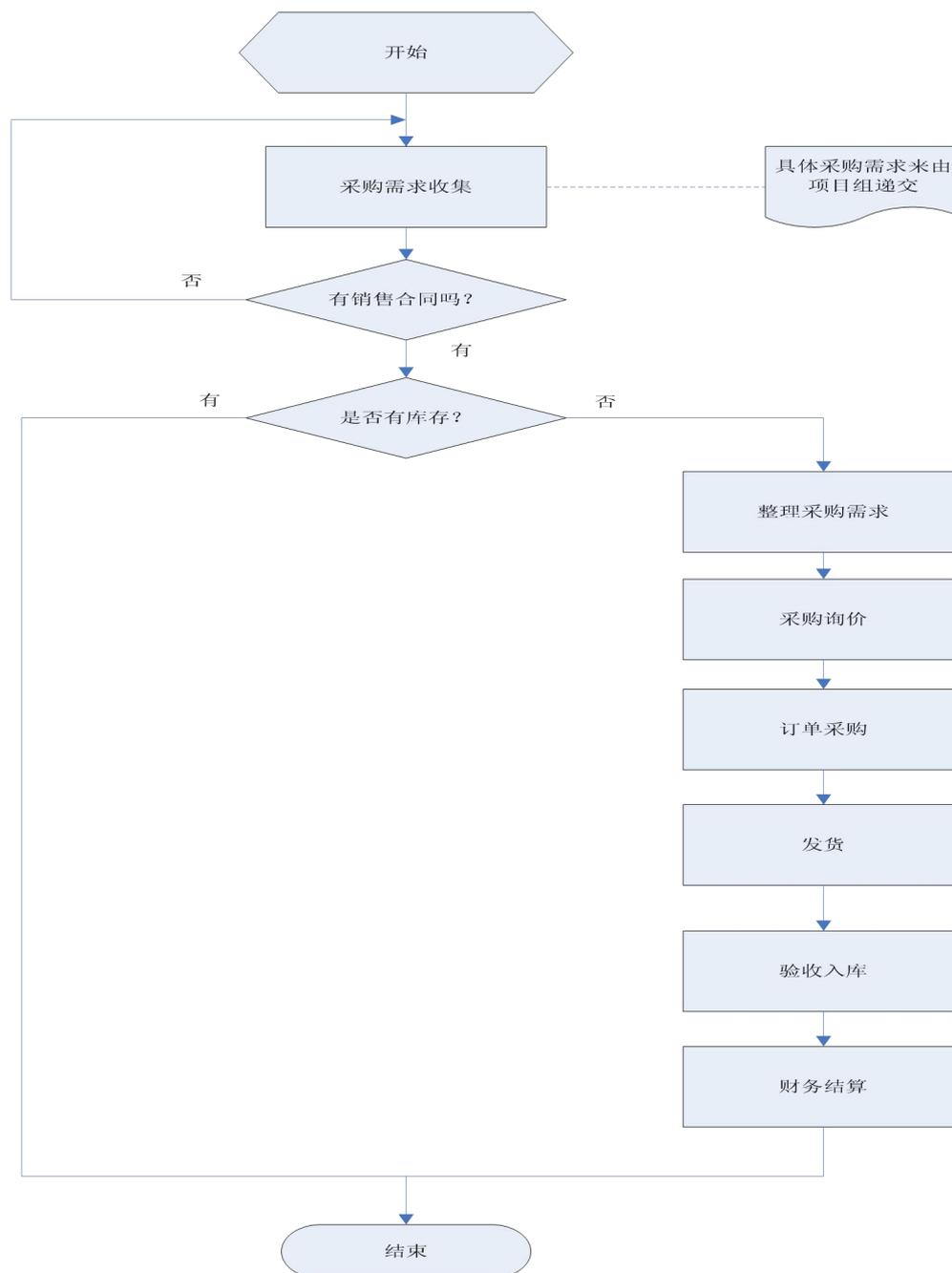
2、研发流程

公司研发内容主要有需求确认、概要设计、详细设计、软件编码、测试优化及产品发布维护期，具体由各职能部门共同参加完成一个产品的研发，具体流程图如下：



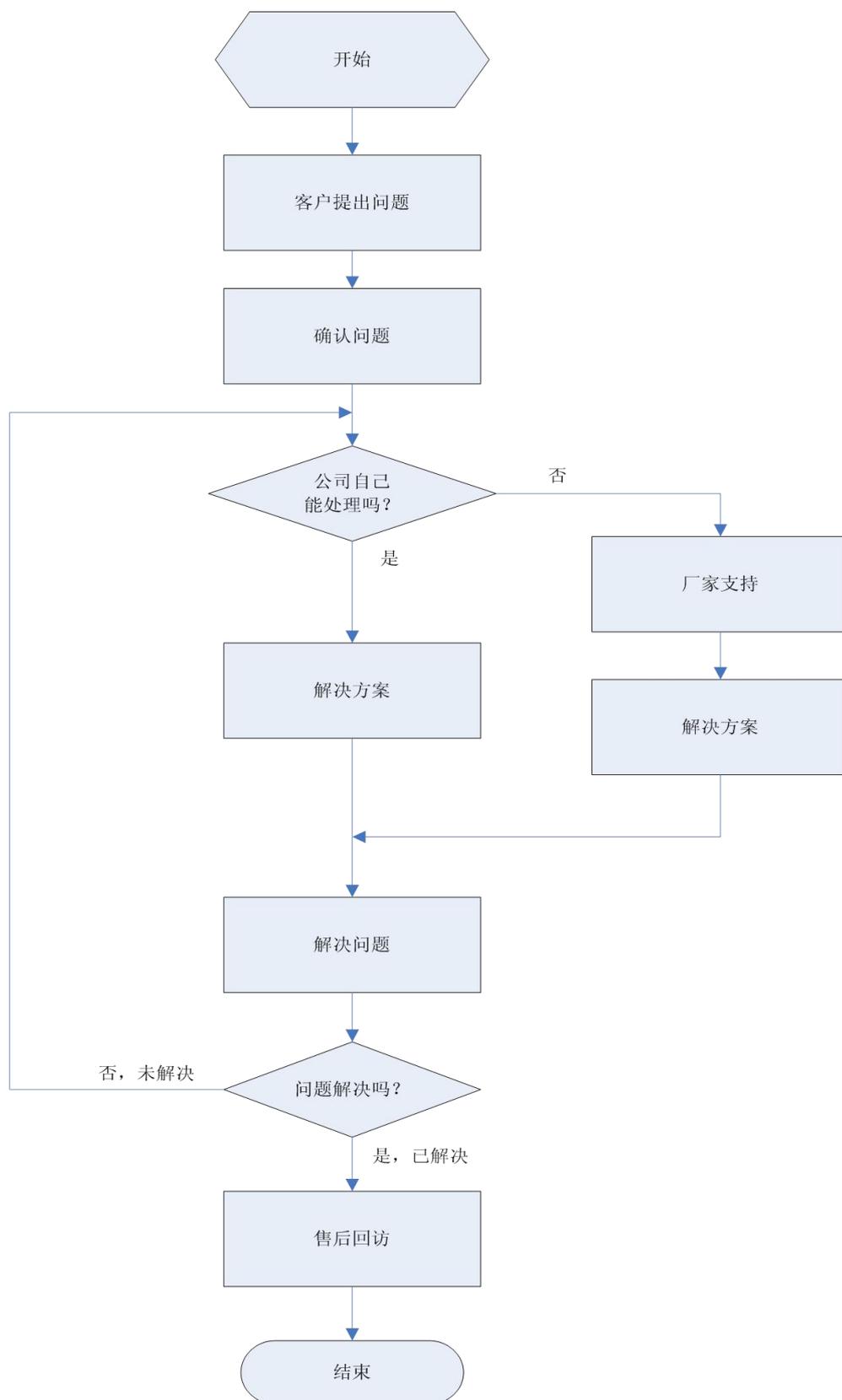
3、采购流程

公司采购是根据销售合同内容进行采购，是一种“以销定采”的模式。具体流程图如下：



4、技术服务流程图

在项目验收成功后，将服务器虚拟化，桌面虚拟化及 IT 运维管理系统等正式交付给客户后，公司将为客户提供完善的售后技术服务，保证客户业务的正常运行。具体则是根据客户在实际运行中存在的问题，进行问题的确认，提供相关解决方案，协助客户解决相关问题，确保与客户之间建立长期合作关系。



三、公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要的技术

公司为客户提供以虚拟化为核心的整体解决方案,帮助客户建立符合自身业务架构和发展需求的虚拟化运用架构,满足客户的虚拟化运用需求。主要技术有服务器虚拟化技术、桌面虚拟化技术、云计算技术及 IT 运维管理技能等。

1、服务器虚拟化技术

服务器虚拟化领域三大核心技术即 CPU(中央处理单元或中央处理器)虚拟化、内存虚拟化及设备 I/O 虚拟化等技术。服务器虚拟化提供的各类功能如高可用(HA)、资源动态平衡(DRS)、在线迁移(VMotion)等保证客户系统的业务连续性。它不仅降低了客户的基础设施的运营成本、提高业务系统的兼容性,使得用户可以更加快速的进行应用部署,最终提升资源的使用率。

核心技术	技术概要
CPU 虚拟化技术	指把物理 CPU 抽象成为虚拟 CPU, 每个虚拟机可以使用一个或多个虚拟 CPU, 他们之间相互隔离、互不影响。
内存虚拟化技术	指把物理内存统一管理, 包装成为多个虚拟内存给若干虚拟机使用, 各自具有独立的内存空间。
设备 I/O 虚拟化技术	将物理设备诸如网络设备、存储设备等进行统一管理, 提供给虚拟机使用。

2、桌面虚拟化技术

桌面虚拟化技术是指在数据中心的服务器上进行服务器虚拟化,生成大量的独立的桌面操作系统(虚拟机或者虚拟桌面),同时根据专有的虚拟桌面协议发送给终端设备。通过该技术用户可集中管理虚拟机上的操作系统、并根据用户对性能、安全性和移动性的要求,向用户安全交付桌面、应用和数据,实现桌面虚拟化的集中管理和保护。

核心技术	技术概要
USB 设备重定向技术	将终端的外设设备(USB 设备、串口设备、并口设备)的处理映射到远端的桌面(或虚拟机)内,保证客户可以通过桌面的方式访问相关硬件设备。
链接克隆技术	利用已创建的桌面镜像,自动创建和一次更新大量的虚拟桌面,大大简化了系统部署和维护的工作。
镜像分发技术	通过现有的补丁分发服务器智能的给模板机打补丁,管理员可以定时的对系统进行快照并分发至所有的用户桌面。
安全加密技术	使用内置 SSL 形成从非受控设备到虚拟桌面的安全加密链路

3、云计算技术

云计算是一种用户自助式向数据中心获取相关可配置的计算资源(网络,服

务器，存储，应用软件，服务)的模式。以虚拟化为驱动的云计算基础架构包括软件定义存储、自动化、可扩展、网络虚拟化等技术才能向用户提供一个具有经济性、弹性、安全性和遵从性的 IT 环境。通过将 IT 硬件抽象为按需分配的资源池和部署私有云，可以实现极高的资源利用率和效率，以及更好地支持业务增长所需的敏捷性。

核心技术	技术概要
软件定义的存储技术	通过虚拟数据层将底层存储抽象化，使虚拟机、应用和存储基本单元能够跨异构存储系统调配和管理。通过在应用和可用资源间创建灵活的隔离区域，虚拟化程序可以平衡应用所需的所有 IT 资源，包括计算、内存、存储和网络连接。
自动化技术	利用单个统一管理平台以实现自动化和管理，帮助客户可以跨异构基础架构和混合云集中管理和监控应用及工作负载，可以提高业务速度和敏捷性，同时保持 IT 控制力和成本效益。
广泛扩展性技术	内置专门构建的全面功能和广泛的多供应商、多云支持。自动式交付任何 IT 服务。
策略驱动技术	根据用户需要执行的作业所对应的适当服务级别，确保用户能够在该服务级别获得适量的资源或应用。
网络虚拟化技术	创建按需分配、使用和调整用途的灵活的网络容量资源池。从底层硬件分离网络并对网络基础架构应用虚拟化原则。在软件中部署相互之间完全隔离并与数据中心中的其他更改完全隔离的网络。

4、IT 运维管理

对大量系统硬件、软件、数据库进行监控、管理，通过实时监测、分析机房环境、业务系统等的运行状态及性能，保障系统平台、应用软件和数据库的正常运行。

核心技术	技术概要
SNMP (简单网络管理协议) 技术	一种在 IP 网络中管理网络节点（如服务器、工作站、路由器、交换机等）的标准协议。SNMP 能够使网络管理员提高网络管理效能，及时发现并解决网络问题以及规划网络的增长。网络管理员还可以通过 SNMP 接收网络节点的通知消息以及告警事件报告等来获知网络出现的问题。
WMI Windows 管理规范技术	作为一种规范和基础结构，通过它可以访问、配置、管理和监视几乎所有的 Windows 资源，比如用户可以在远程计算机上启动一个进程；设定一个在特定日期和时间运行的进程；远程启动计算机；获得本地或远程计算机的已安装程序列表；查询本地或远程计算机的 Windows 事件日志。
并行计算技术	指系统中能同时执行两个或更多个处理的一种计算方法。此技术可以同时收集不同类型的网络设备、服务器、存储等相关信息及使用状态，发送至后台服务器后进行运算最后展现给客户。

（二）主要无形资产情况

1、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项计算机软件著作权，无潜在纠纷。具体如下：

序号	著作权人	名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
1	杭州恒通信息科技有限公司	恒通 IT 运维管理软件	2011SR046844	2011-3-13	原始取得	全部权利
2	杭州恒通信息科技有限公司	恒通访客定位管理系统软件	2012SR057725	2012-3-2	原始取得	全部权利
3	杭州恒通信息科技有限公司	恒通虚拟化软件 V1.0	2012SR083084	2012-7-2	原始取得	全部权利

2、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项软件产品登记证书，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
1	恒通 IT 运维管理软件	浙 DGY-2011-1090	2011-10-22	五年
2	恒通虚拟化软件 V1.0	浙 DGY-2012-1667	2012-11-08	五年

3、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 5 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	授权公告日	取得方式
1	一种访客管理系统	实用新型	有限公司	ZL201520619848.2	2015-12-02	原始取得
2	访客管理系统	实用新型	有限公司	ZL201520619943.2	2015-12-02	原始取得
3	一种访客管理系统	实用新型	有限公司	ZL201520619941.3	2015-12-02	原始取得
4	一种访客管理系统	实用新型	有限公司	ZL201520620273.6	2015-12-09	原始取得
5	一种组合式智能手表	实用新型	有限公司	ZL201520620275.5	2015-12-16	原始取得

（三）公司取得的业务许可资格、资质及荣誉情况

公司是云计算虚拟化专业解决方案服务商，公司提供基于虚拟化为主的云计

算规划建设及技术服务不需要专门的业务许可资格或资质。

公司所取得的相关认证情况如下：2016年1月14日，公司获得北京世标认证有限公司颁发的 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书，体系覆盖范围为“系统集成技术服务”，注册号为 03816Q20183R0S，有效期至 2018年9月15日。

公司获得虚拟化软件供应商威睿信息技术（中国）有限公司颁发的 VMware（威睿）软件（2015/2016）的代理资格证。。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

公司的固定资产主要是电子设备及其他设备，截至 2015 年 12 月 31 日止，公司固定资产账面原值为人民币 421,584.66 元，账面净值期末余额为人民币 204,406.00 元，各类固定资产详细情况具体如下表所示：

单位：元

类别	资产原值	累计折旧	账面价值	成新率
电子设备	387,055.17	184,375.64	202,679.53	52.36%
其他设备	34,529.49	32,803.02	1,726.47	5.00%
合计	421,584.66	217,178.66	204,406.00	48.49%

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，报告期内固定资产运行和维护状况良好。

1、主要固定资产明细

资产类别	资产名称	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	折旧期限
电子设备	服务器 3 套	172,033.33	145,000.04	27,033.29	3 年
	存储	174,786.32	18,449.67	156,336.65	3 年

（六）房屋租赁情况

公司名下无登记任何房产，公司目前用于办公经营的房屋系租赁房产。租赁情况如下：

序号	出租方	房产位置及面积	租赁期限	租金
----	-----	---------	------	----

1	杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司	杭州西湖区西斗门路3号天堂软件园A幢10楼A室, 租赁面积: 103平方米	2014-5-25 至 2016-5-24	第一年: 租金 7832 元/月, 第二年: 租金 8146 元/月; 每 6 个月支付一次
---	---------------------	---------------------------------------	--------------------------	--

(七) 公司人员结构以及核心技术人员情况

截至 2016 年 1 月 29 日, 公司共有员工 11 名, 公司员工具有年轻化、专业化的特点, 本科及以上学历人员占 60% 以上。具体情况如下:

1、员工人数及结构

(1) 员工岗位结构

岗位	人数	比例 (%)
综合部及管理人员	3	27.27
市场服务部	4	36.36
研发部	2	18.18
财务部	2	18.18
合计	11	100.00

(2) 员工教育程度

学历	人数	比例 (%)
本科及以上学历	7	63.64
大专	3	27.27
大专以下	1	9.09
合计	11	100.00

(3) 员工年龄分布

年龄	人数	比例 (%)
40 岁及以上	2	18.18
30 岁-39 岁	6	54.55
20 岁-29 岁	3	27.27
合计	11	100.00

2、公司核心技术人员情况

(1) 研发机构设置

公司自成立以来非常重视产品和技术的研发工作, 成立了研发部, 在人员配

备、组织架构及资金投入等方面为研发工作的顺利开展提供了充分保障。目前，公司形成了以技术总监余峰和乔小朋为核心的技术研发团队，截至 2015 年 1 月 29 日，公司各类开发技术人员 3 人，都具备计算机应用技术专业背景或云计算虚拟化工作经验，占公司总人数的 27.27%，研发部是公司的技术研究、产品开发、项目实施机构。

(2) 核心技术人员基本情况

公司现拥有核心技术人员 2 名，分别是余峰和乔小朋，公司核心技术人员都未持有公司股份，基本情况如下所示：

余峰：基本情况详见本公开转让说明书第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事”。

乔小朋：基本情况详见本公开转让说明书第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员（二）公司监事”。

报告期内，公司核心技术团队稳定，未发生重大变化。

(3) 研发费用及占主营业务收入的比重

公司的研发费用主要用于专利项目研发及虚拟化软件产品设计开发。伴随着公司主要业务收入快速增长，研发投入不断加大，报告期内具体投入情况如下：

项目	2015 年	2014 年
研发费（元）	1,199,819.09	927,747.98
主营业务收入（元）	16,344,870.65	10,586,279.26
研发费占主营业务收入比重	7.34%	8.76%

四、公司主营业务相关情况

(一) 公司营业收入情况

报告期内公司营业收入全部来源于主营业务，主营业务按类别构成如下：

单位：元

期间	产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
2015 年度	软件销售	13,294,888.68	9,698,407.96	3,596,480.72	27.05%
	硬件销售	3,049,981.97	2,579,929.46	470,052.51	15.41%

	合计	16,344,870.65	12,278,337.42	4,066,533.23	24.88%
2014 年度	软件销售	10,433,137.34	7,780,536.19	2,652,601.15	25.42%
	硬件销售	153,141.92	122,239.31	30,902.61	20.18%
	合计	10,586,279.26	7,902,775.50	2,683,503.76	25.35%

公司 2015 年和 2014 年主营收入分别为 16,344,870.65 元和 10,586,279.26 元，2015 年公司主营业务收入同比增长 54.40%，总体呈现快速发展势头。2015 年和 2014 年度毛利率分别为 24.88%和 25.35%，报告期内毛利率波动不大，公司产品毛利率趋于稳定。目前，公司主要提供软硬件和 IT 服务并在相关行业取得显著成就，未来将大力发展自有软件产品，增强公司市场竞争能力。

1、营业收入按产品分类

单位：元

商品种类	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占总收入百分比	营业收入	占总收入百分比
外购软件及技术服务	11,068,820.25	67.72%	8,975,872.38	84.79%
自有软件及技术服务	2,226,068.43	13.62%	1,457,264.96	13.77%
硬件销售	3,049,981.97	18.66%	153,141.92	1.45%
合计	16,344,870.65	100.00%	10,586,279.26	100.00%

公司销售虚拟化软件产品及硬件并匹配 IT 技术服务，公司销售主要群体为政府、金融、企业等。报告期内软件及技术服务收入占营业收入比例分别为 81.34%和 98.56%。

2、主营业务收入按地区分类

地区	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
浙江省内	15,061,227.12	92.15	9,062,457.36	85.61
浙江省外	1,283,643.53	7.85	1,523,821.9	14.39
合计	16,344,870.65	100.00	10,586,279.26	100.00

公司处于初创期，销售收入主要集中于浙江省内市场，省内市场销售收入占营业收入 85%以上。

（二）公司主要客户情况

公司主要针对金融、医疗、教育、政府机关等大中型机构提供云计算虚拟化

规划、建设和技术服务，报告期内，公司前五名客户收入总额及占全部营业收入的比例如下：

序号	客户名称	2015 年度	
		金额（元）	占营业收入总额比例
1	杭州捷成计算机有限公司	1,218,547.07	7.46%
2	宁波华力信息系统工程有限公司	1,106,837.59	6.77%
3	浙江浙大网新集团有限公司	1,035,977.08	6.34%
4	浙江东兴实业有限责任公司	929,743.59	5.69%
5	宁波市北仑区农村信用合作联社	878,616.38	5.38%
	合计	5,169,721.71	31.64%
序号	客户名称	2014 年度	
		金额（元）	占营业收入总额比例
1	宁波慈溪农村合作银行	1,263,247.85	11.93%
2	杭州庆成电子技术开发有限公司	1,044,184.6	9.87%
3	华夏银行股份有限公司杭州分行	739,230.78	6.98%
4	杭州雷云信息技术有限公司	581,196.58	5.49%
5	杭州峰涛信息技术有限公司	529,273.52	5.00%
	合计	4,157,133.33	39.27%

2014 年和 2015 年，公司对前五名客户的销售额占当期业务收入的比重分别为 39.27%和 31.64%。公司对单一客户的销售比例均低于 15%，不存在对单一客户重大依赖的情况。

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方、持有本公司 5%以上股份的股东，未在上述客户中占有任何权益。

（三）公司成本构成及主要供应商采购情况

1、主要产品的成本占比情况

根据公司的业务内容，公司的成本主要包括软件和硬件成本和技术服务成本三大类，详细情况如下：

单位：元

商品种类	2015 年度		2014 年度	
	营业成本	占总成本百分比	营业成本	占总成本百分比
技术服务成本	915,850.19	7.46%	427,350.45	5.41%
软件成本	8,782,557.77	71.53%	7,353,185.74	93.05%

硬件成本	2,579,929.46	21.01%	122,239.31	1.55%
营业成本	12,278,337.42	100.00%	7,902,775.50	100.00%

2015 年度。从上表可以看出 2015 年营业成本总额较 2014 年增加 56.29%，主要原因为 2015 年销售收入总额较 2014 年销售收入总额增长 55.37%。

2、报告期内公司前五名供应商情况

公司是云计算虚拟化专业 IT 解决方案服务商，报告期内，公司对外采购主要是虚拟化软件产品和相关硬件。

2015 年，公司前五名供应商的采购额及所占比例情况如下表：

单位：元

供应商名称	采购标的	采购金额	占公司采购比例
佳杰科技（上海）有限公司	VMware 软件	3,826,000.83	30.87%
杭州峰涛信息技术有限公司	虚拟化软件	1,907,307.77	15.39%
杭州神州数码有限公司	软件和硬件设备	1,881,113.68	15.18%
英迈电子商贸（上海）有限公司	VMware 软件	811,978.70	6.55%
西门子工厂自动化工程有限公司	硬件和软件	682,541.94	5.51%
合计		9,108,942.92	73.50%

2014 年，公司前五名供应商的采购额及所占比例情况如下表：

单位：元

供应商名称	采购标的	采购金额	占公司采购比例
杭州神州数码有限公司	软件和硬件设备	2,061,880.37	24.70%
杭州享量物联科技有限公司	软件	1,634,138.06	19.57%
佳杰科技（上海）有限公司	VMware 软件	1,569,171.79	18.80%
云南能投浪潮科技有限公司	VMware 软件	598,564.85	7.17%
北京富通经纬科技有限公司	VMware 软件	469,769.22	5.63%
合计		6,716,430.29	75.86%

公司 2014 年和 2015 年对前五名供应商的采购额占当期采购总额的比重分别为 75.86%和 73.50%；公司对外采购主要是虚拟化建设项目所需的软件和硬件，其中虚拟化软件主要是 VMware 软件。VMware（中文名“威睿”，纽约证券交易所代码：VMW）是全球桌面到数据中心虚拟化解决方案的领导厂商，VMware 产品使企业可以采用能够解决其独有业务难题的云计算模式。VMware 公司 2009 年进入中国，实行代理销售制度，其中神州数码、佳杰科技、英迈电子、富通经

纬是其在中国的总代理商,同时 VMware 也与国内服务器制造商浪潮、联想合作,授权浪潮、联想贴牌许可,通过总代理商,分区域建立两到三家合作伙伴构建销售网络。VMware 公司秉承优胜劣汰策略,对总代理、核心合作伙伴和一般合作伙伴实行价格差异化政策。VMware 总代理和合作伙伴都可以向恒通公司销售 VMware, 公司采购 VMware 产品渠道广泛。

报告期内,公司采购的 VMware 产品主要来源于神州数码、佳杰科技和英迈电子三家总代理商,对单一代理商采购占比都低于 50%,不存在对单一供应商或代理商重大依赖的情况。

截至本公开转让说明书签署日,本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方、持有本公司 5%以上股份的股东,未在上述供应商中占有任何权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、对公司持续经营有重大影响的销售合同

公司主要提供服务器虚拟化、桌面虚拟化以及相关数据安全防护、备份、运维、数据中心异地容灾等一体化整体 IT 解决方案,主要客户是金融、医疗、教育、政府机关等大中型企事业单位。报告期内,公司签订的 30 万以上主要销售合同如下:

序号	客户名称	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	杭州钢铁集团公司	服务器虚拟化项目	2015-2-27	75.38 万元	正在履行
2	宁波市北仑区农村信用合作联社	VMware 虚拟化基础架构软件、25 个虚拟机、虚拟化安全 4CPU 及安装实施服务	2015-4-29	97.80 万元	履行完毕
3	北京广通信达软件股份有限公司	浙江日报报业集团 IT 系统中监控管理平台运维服务	2015-5-8	57.60 万元	正在履行
4	杭州皓天信息技术有限公司	VMware 服务器虚拟化软件及服务	2015-1-22	56.00 万元	履行完毕
5	宁波江北华力电脑有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2015-6-16	129.5 万元	履行完毕
6	浙江浙大网新集团有限公司	NetApp 存储系统项目	2015-8-7	56.00 万元	履行完毕
7	杭州捷成计算机有限公司	恒通虚拟化软件 V1.0 及安装调试和售后服务	2015-3-8	30.00 万元	履行完毕

8	杭州捷成计算机有限公司	恒通虚拟化软件 V1.0 及安装调试和售后服务	2015-9-22	60.00 万元	履行完毕
9	浙江浙大网新集团有限公司	VMware 服务器虚拟化项目	2015-10-12	52.10 万元	正在履行
10	浙江东兴实业有限责任公司	中心机房存储、服务器扩容及安全设备采购项目	2015-11-20	108.78 万元	履行完毕
11	浙江图灵软件技术有限公司	VMware 服务器虚拟化和桌面虚拟化软件、云管理平台、产品设备安装调试及系统集成	2015-12-15	76.80 万元	正在履行
12	华夏银行股份有限公司杭州分行	存储设备安装调试及售后服务	2014-7-10	86.49 万元	履行完毕
13	杭州庆成电子技术开发有限公司	亨量物联运维安全软件产品 V3.0 和恶意程序辅助检测软件 V2.0 及其售后服务	2014-7-16	31.67 万元	履行完毕
14	杭州亨联信息科技有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-7-25	60.00 万元	履行完毕
15	宁波慈溪农村商业银行	服务器虚拟化设备系统及售后服务	2014-8-1	44.00 万元	正在履行
16	宁波慈溪农村商业银行	桌面云存储系统及售后服务	2014-8-1	49.50 万元	正在履行
17	康凯科技（杭州）有限公司	运维软件，无线网络维护，慈溪银行项目技术支持	2014-8-25	55.00 万元	履行完毕
18	杭州峰涛信息技术有限公司	恒通虚拟化软件 V1.0，恒通 IT 运维管理软件 V1.0	2014-9-20	61.00 万元	履行完毕
19	杭州雷云信息技术有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-10-28	30.5 万元	履行完毕
20	杭州康客科技有限公司	新机房建设网络设备及系统集成	2014-12-5	84.00 万元	履行完毕
21	杭州庆成电子技术开发有限公司	海诺移动应用云服务平台软件 V1.0 及其售后服务	2014-11-22	45.25 万元	履行完毕

备注：宁波江北华力电脑有限公司现名称变更为宁波华力信息系统工程技术有限公司。

报告期后，截至 2016 年 6 月 20 日公司超过 30 万订单情况如下：

序号	客户名称	合同标的	签订日期	合同金额	履行情况
1	浙江泰隆商业银行股份有限公司	VMware 服务器虚拟化项目	2016-1-7	25.2 万元	正在履行
2	浙江中控技术股份有限公司	VMware Horizon7 100Pack	2016-5-18	58.00 万元	正在履行
3	杭州新世纪电子科技有	VMware 服务器虚	2016-3-29	56.5 万元	正在履行

	限公司	拟化项目			
4	北京富基融通科技有限公司	系统集成中心机房及vmware服务器虚拟化项目	2016-4-5	55.48万元	正在履行
5	浙江公共安全技术研究有限公司	VMware服务器虚拟化项目	2016-6-20	271.45万元	正在履行
合计				466.63万元	

2、对公司持续经营有重大影响的采购合同

公司对外采购主要是虚拟化项目所需的硬件及虚拟化软件产品，报告期内与主营业务相关 25 万以上的采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的	签订时间	合同金额	履行情况
1	云南能投浪潮科技有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-3-19	69.34 万元	履行完毕
2	北京富通经纬科技有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-7-14	54.96 万元	履行完毕
3	杭州享量物联科技有限公司	享量云存储网关软件 V1.0	2014-11-26	52.00 万元	履行完毕
4	杭州享量物联科技有限公司	虚拟化软件 V1.0, IT 运维管理软件 V1.0	2014-9-25	62.53 万元	履行完毕
5	佳杰科技（上海）有限公司	VMware 虚拟化软件	2014-12-24	164.20 万元	正在履行
6	杭州神州数码有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-9-20	31.00 万元	履行完毕
7	杭州浩物贸易有限公司	服务器虚拟化售后服务、运维管理技术支持	2014-4-1	40.00 万元	履行完毕
8	杭州神州数码有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2014-12-18	30.00 万元	履行完毕
9	佳杰科技（上海）有限公司	VMware 虚拟化软件	2014-11-25	49.16 万元	履行完毕
10	佳杰科技（上海）有限公司	VMware 虚拟化软件	2014-9-24	44.08 万元	履行完毕
11	盐城健诺兴贸易有限公司	服务器虚拟化售后服务、运维技术支持	2014-10-29	50.00 万元	履行完毕
12	杭州神州数码有限公司	NetApp 存储	2015-10-22	39.20 万元	正在履行
13	杭州神州数码有限公司	NetApp 存储	2015-8-8	39.50 万元	履行完毕

	司				
14	佳杰科技（上海）有限公司	VMware 虚拟化软件	2015-8-7	27.63 万元	履行完毕
15	杭州峰涛信息技术有限公司	虚拟化软件	2015-10-15	120.00 万元	履行完毕
16	杭州峰涛信息技术有限公司	VMware 虚拟化软件及服务	2015-2-28	122.70 万元	履行完毕
17	佳杰科技（上海）有限公司	VMware 虚拟化软件	2015-3-20	81.05 万元	履行完毕
18	杭州神州数码有限公司	NetApp 存储	2015-10-22	77.00 万元	正在履行
19	北京辉睿易成科技有限公司	VMware 虚拟化软件	2015-6-15	27.41 万元	履行完毕
20	杭州皇厚科技有限公司	配件及服务器	2015-10-10	25.68 万元	履行完毕

3、贷款合同

(1)公司于 2015 年 12 月 23 日与中国建设银行股份有限公司杭州高新支行签订《人民币额度借款合同》（合同编号 X2015-123510-454），借款额度：人民币 80 万元整，实际借款金额 20 万元。借款用途：用于日常生产经营周转，借款期限：12 个月，借款利率：LPR（贷款基础利率）加 135.5 基点。截至本公开转让说明书签署日，公司贷款已经提前还贷履行完毕。

五、公司商业模式

公司业务属于软件和信息技术服务业中的云计算虚拟化领域，公司处于整个云计算虚拟化产业链的中上游，为行业用户提供以虚拟化为中心的云计算基础建设服务，及虚拟化数据安全规划与建设服务，承担着项目建设者、售后服务商和技术顾问三个核心角色。公司致力于协助金融行业、政府、医疗及制造业各类行业用户建设以虚拟化为核心的云计算数据中心，一方面为各类大中型行业用户提供完整的虚拟化数据中心建设规划，承担项目建设者和售后服务商两个角色，另一方面公司积极参与国内运营商的大型 IT 技术以及重要应用和设备的产品测试方面的工作，承担技术顾问的角色。

公司通过向 VMware 等软件厂商购买虚拟化软件，向 NetApp 等硬件企业采购存储等设备，发挥公司在虚拟化项目实施方面的经验和技能优势，提供以虚拟化实际运用为中心的 IT 技术服务，满足客户的虚拟化运用需求。公司通过招

投标和议标方式来获取目标客户开拓业务，提供以虚拟化为中心的 IT 技术整体解决方案作为收入的主要来源。同时，公司研发的 IT 运维管理系统可以满足客户对虚拟化运维监控管理的需求，以此获取收入和利润。

（一）研发模式

公司目前的研发工作主要集中于为云计算虚拟化软件增加和完善多项核心功能，公司产品系列力图涵盖搭建虚拟化 IT 基础架构的虚拟化软件、IT 运维管理等基础软件。公司一直把技术研发作为提高公司自我发展和市场竞争能力的最根本途径，公司设有独立的研发部，全面负责公司的技术研究、开发、项目实施，公司制定了研发部管理规范制度，产品的研发严格按照标准的软件研发和测试管理制度进行。

公司的研发工作主要由公司组织自身研发人员单独实施，研发过程由公司独立管控，研发部负责软件系统整体架构的搭建和功能模块的完善。公司在自主研发的同时，积极开发和利用技术研究机构等外部资源，基于目前主流云计算虚拟化软件产品的基础框架及相关开发接口，根据客户的个性化需求进行定制化、二次开发，以满足客户在现有环境中的具体需求。

（二）技术服务模式

公司技术人员拥有专业的技术服务证书，凭借多年在虚拟化行业内的经验，帮助客户解决 IT 部门数据中心的基础架构建设时遇见的各类难题。同时根据客户的需求，提出具有专业性和可行性的技术建议以保证客户建立稳健、安全、可扩展的 IT 基础环境。公司拥有一整套专业技术服务流程，技术人员根据流程服务客户，提供完善的售后服务。依据行业的技术动态，同时结合客户现有的 IT 环境，帮助客户建立一整套云计算、虚拟化、数据中心安全、备份等整体基础架构的解决方案。

对于一个云计算虚拟化建设项目，在项目前期，公司为客户提供项目咨询和规划设计服务；在项目中期，公司可以为用户提供解决方案和实施服务；在项目后期，公司可以为用户提供测试服务、IT 运维和定期巡检服务。

（三）销售模式

公司经过多年的发展，构筑了以浙江省为中心的销售网络，形成了以大客户

为基础的专业销售体系。目前，公司主要提供云计算虚拟化规划、建设和技术服务，主要客户分布如下：

目标客户	行业客户：运营商、政府、金融、医疗、教育
	其他大中型企业

公司为大型客户提供全套解决方案时通常采用直接销售方式，由公司技术工程师直接面向客户提供服务，并保持接触，获取需求和销售机会，最终通过参加投标，中标后取得业务合同。公司业务技术的专业性决定了销售人员必须与技术工程师协同配合、紧密联系，共同进行客户的开发、方案的设计和项目的实施。公司形成了售前、售中、售后三个流程，具体情况如下：

1、售前：主要包括客户开发和项目拓展。针对新客户，在销售人员深入了解客户需求和市场竞争情况之后，技术工程师与销售人员进行项目情况共同商定竞标方案，形成对竞争对手在价格、性能、方案设计和实施能力等方面的优势；针对老客户，免费进行现场勘察，并提出性价比最优的解决方案。

2、售中：项目启动后，公司派出技术工程师赴用户现场进行方案部署和技术指导，并组织人员进行设备安装调试、软件安装调试、测试系统调试等。在项目结束时，向客户提供系统软硬件使用说明书、系统测试报告、完工资料，同时培训客户操作人员，使其熟练掌握系统软件、硬件在各种应用环境中的应用。

3、售后：售后服务主要包含运维服务及优化服务，具体工作内容涉及日常维护，系统调整，故障处理，性能优化及培训交流。公司坚持强化专业服务，建立客户档案，协调客户关系，完善客户服务流程标准，以满足不同客户的需求。

（四）采购模式

公司的采购物资主要是用于客户虚拟化建设项目所需的计算机硬件产品和软件产品，硬件产品包括服务器、存储、电脑、通讯设备等；软件产品包括虚拟化应用软件和 IT 运维管理软件等。公司对外采购主要的 VMware 虚拟化软件和硬件设施都有 2 家以上经销商供货，不存在对相关供应商的依赖性。公司市场服务部与客户签订销售合同后，综合部根据销售合同向多个供应商进行询价并进行比价，最后确定经销商，经总经理批准后进行采购。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主要向国内大中型企业提供应用虚拟化系统建设和桌面云终端虚拟化系统建设。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，公司所处行业属于“I65软件和信息技术服务业”；依据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业大类为“I65：软件和信息技术服务业”行业下的I6530：信息技术咨询服务。依据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为信息科技咨询和系统集成服务，行业代码：17101110；依据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为信息技术咨询服务（代码I6530）；根据公司提供的主要服务及未来发展规划对公司进行分类，公司属于软件和信息技术服务业下的云计算虚拟化行业。

2、行业主管部门、监管体制及主要法律法规和政策

（1）行业主管部门和自律组织

我国软件和信息技术服务业的主管部门是国家工业和信息化部，主要职责为制定行业发展战略，优化产业布局 and 结构；制定并组织实施行业规划和产业政策，起草信息化法律法规草案和规章；制定行业技术规范 and 标准，指导行业技术创新和技术进步等。

软件和信息技术服务业的自律组织是中国软件行业协会，其主要职责为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认定工作；订立行业行规约束，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

（2）行业监管体制

我国对软件行业企业实行企业认证制度，对软件产品、软件著作权实行登记制度。

软件企业认证的主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部会同国家发改

委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级软件和信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责。先由行业协会初选，报经同级软件和信息产业主管部门审查并会签同级税务部门批准后正式公布。同时，工业和信息化部根据行业协会的工作业绩，也可授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认证机构。

我国软件产品登记的业务主管部门是国家工业和信息化部。经审查合格的软件产品由省级软件产业主管部门批准，核发国产软件产品登记证书，并报税务部门、工业和信息化部软件服务业司备案。

我国软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心，由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件著作权登记工作。

（3）相关的法律法规及主要产业政策

公司主营业务为企业提供 IT 技术应用优化、虚拟化及云计算的整体解决方案，涉及的软件和信息信息技术服务业属于国家发展与改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录》等政策性文件规定的鼓励类，受到国家政策的大力支持。行业的主要法规和产业政策如下：

发布机构	发布时间	政策名称	主要内容
工信部、发改委、财政部及国税总局	2013 年	《软件企业认证管理办法》	加强软件企业认证工作，促进我国软件产业发展，明确软件企业认证条件及程序，维护行业秩序。
科技部	2012 年	《中国云科技发展“十二五”专项规划》	到“十二五”末期，在云计算的重大设备、核心软件、支撑平台等方面突破一批关键技术，形成自主可控的云计算系统解决方案、技术体系和标准规范，在若干重点区域、行业中开展典型应用示范，实现云计算产品与服务的产业化，积极推动服务模式创新，培养创新型科技人才，构建技术创新体系，引领云计算产业的深入发展，使我国云计算技术与应用达到国际先进水平。
国务院	2012 年	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	明确发展新一代信息技术产业，明确云计算、数字虚拟等技术为重要突破口。强调突破高端软件和新兴信息服务产业。
工信部	2012 年	《软件和信息技术服务业“十	发展和提升软件和信息技术服务业，推动信息化和工业化的深度融合，培育和发展战略性新

		“二五”发展规划》	兴产业，重点关注云计算、物联网等新一代关键技术的研发与产业化。
发改委	2011年	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	确定了国家鼓励发展的产业及高技术产业化的重点领域。
国务院	2011年	《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》	软件增值税优惠政策，对符合条件的软件企业免征营业税并简化相关程序，拓宽软件企业直接融资渠道。
工信部、发改委	2010年	《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》	确定北京、上海、杭州、深圳和无锡五城市先行开展云计算服务创新发展试点示范工作，陆续下拨6.6亿的云计算专项扶植资金。
工信部	2009年	《软件产品管理办法》	软件产品的登记备案、生产和销售等环节的管理规范。
国务院	2010年	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	把新一代信息技术列为七大新兴产业之一，把云计算列为重点发展的战略性新兴产业。
国务院	2006年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》	将研究开发海量存储、系统容错、软件系统集成等关键技术列为发展重点。
原信息产业部、教育部、科技部、国税总局	2005年	《软件企业认定标准及管理办法（试行）》	确定软件企业的认定标准，软件企业的管理办法。
国务院	2001年	《计算机软件保护条》	通过软件登记和软件著作权的管理条例保护计算机软件著作权人的权益。

3、公司所处行业发展概貌

(1)、云计算概念、云计算产业和云计算技术架构

1) 云计算概念

云计算(Cloud Computing)是一种通过网络统一组织和灵活调用各种 ICT 信息资源，实现大规模计算的信息处理方式。云计算利用分布式计算和虚拟资源管

理等技术，通过网络将分散的 ICT 资源（包括计算与存储、应用运行平台、软件等）集中起来形成共享的资源池，并以动态按需和可度量的方式向用户提供服务。用户可以使用各种形式的终端（如 PC、平板电脑、智能手机甚至智能电视等）通过网络获取 ICT 资源服务。

“云”是对云计算服务模式和技术实现的形象比喻。“云”由大量组成“云”的基础单元（云元，Cloud unit）组成。“云”的基础单元之间由网络相连，汇聚为庞大的资源池。云计算具备四个方面的核心特征：一是宽带网络连接，“云”不在用户本地，用户要通过宽带网络接入“云”中并使用服务，“云”内节点之间也通过内部的高速网络相连；二是对 ICT 资源的共享，“云”内的 ICT 资源并不为某一用户所专有；三是快速、按需、弹性的服务，用户可以按照实际需求迅速获取或释放资源，并可以根据需求对资源进行动态扩展；四是服务可测量，服务提供者按照用户对资源的使用量进行计费。

云计算的物理实体是数据中心，由“云”的基础单元（云元）和“云”操作系统，以及连接云元的数据中心网络等组成。

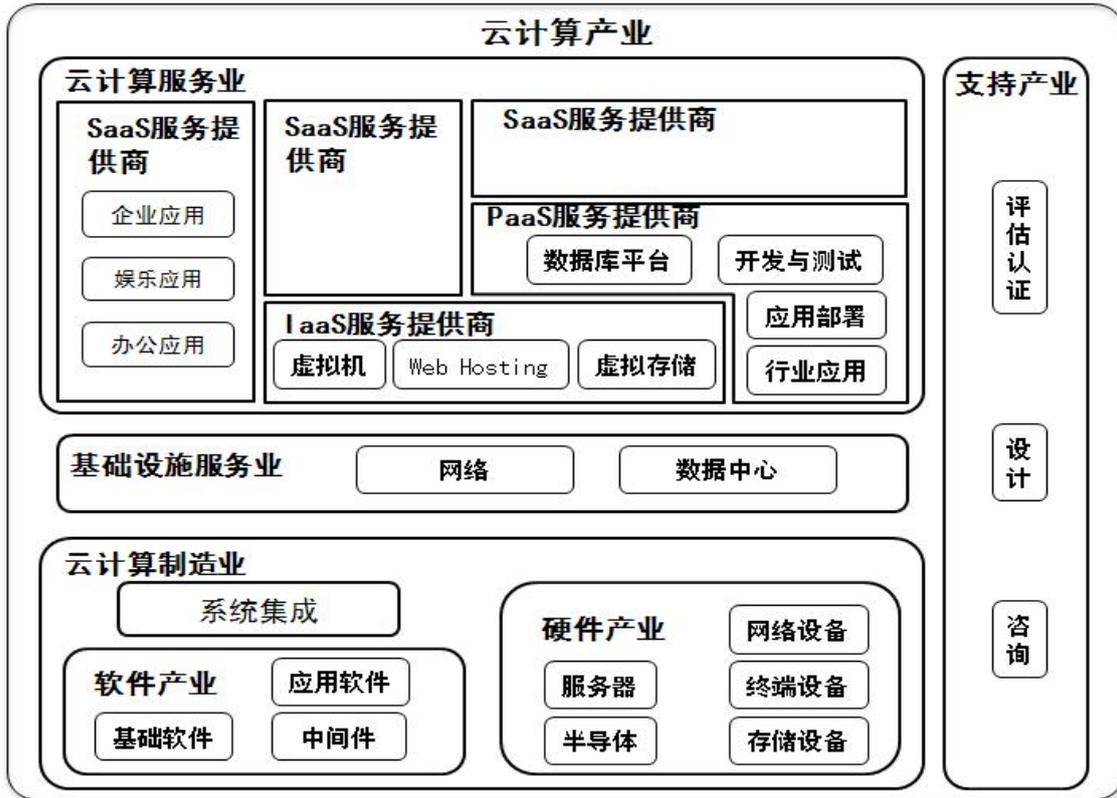
按照云计算服务提供的资源所在的层次，可以分为 IaaS（基础设施即服务）、PaaS（平台即服务）和 SaaS（软件即服务）。云计算又可分为面向机构内部提供服务的私有云，面向公众使用的公共云，以及二者相结合的混合云等。

云计算模式与传统模式的对比有如下优势：

项目	云计算模式	传统模式
应用资源分配	从统一资源池中分配虚拟资源给应用	购置服务器，为每个应用单独部署服务器
应用运行环境	虚拟化环境	物理机
应用扩展	从资源池中为应用增加资源	为应用购置新的服务器
应用监控	应用采用统一监控系统	为每个应用部署一套监控系统
OS，应用部署与升级	通过自服务界面自动化完成	手动进行
资源使用率	高	低

2) 云计算产业

云计算产业由云计算服务业、云计算制造业、基础设施服务业以及支持产业等组成。



云计算服务业包括基础设施即服务（IaaS）、平台即服务（PaaS）和软件即服务（SaaS）。IaaS 服务最主要的表现形式是存储服务 and 计算服务；PaaS 服务提供的是供用户实施开发的平台环境和能力，包括开发测试、能力调用、部署运行等；SaaS 服务提供实时运行软件的在线服务，服务种类多样、形式丰富，常见的应用包括客户关系管理（CRM）、社交网络、电子邮件、办公软件、OA 系统等。

云计算制造业涵盖云计算相关的硬件、软件和系统集成领域。软件厂商包括基础软件、中间件和应用软件的提供商，提供云计算操作系统和云计算解决方案；硬件厂商包含网络设备、终端设备、存储设备、元器件、服务器等的制造商。

基础设施服务业主要包括为云计算提供承载服务的数据中心和网络。数据中心既包括由电信运营商与数据中心服务商提供的租用式数据中心，也包括由云服务提供商自建的数据中心。网络提供商主要是传统的电信运营商。

云计算支持产业包括云计算相关的咨询、设计和评估认证机构。

恒通信息提供的云计算服务处于 IaaS 服务层，系以虚拟化为核心的基础架构整体解决方案服务商，云计算产业的迅速发展为公司提供广阔的市场空间。

3) 云计算的技术架构

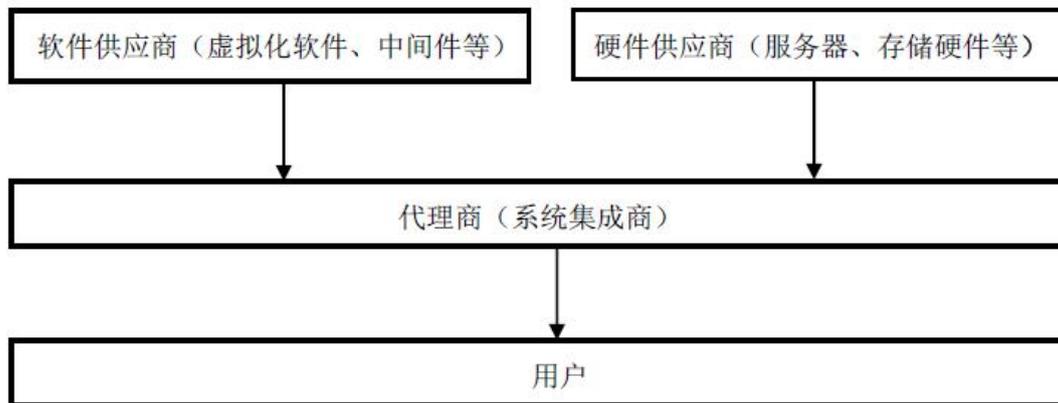
在云计算技术架构中，由数据中心基础设施层与 ICT 资源层组成的云计算“基础设施”和由资源控制层功能构成的云计算“操作系统”，是目前云计算相关技术的核心和发展重点。

云计算“基础设施”是承载在数据中心之上的，以高速网络（目前主要是以太网）连接各种物理资源（服务器、存储设备、网络设备等）和虚拟资源（虚拟机、虚拟存储空间等）。

云计算“操作系统”是对 ICT 资源池中的资源进行调度和分配的软件系统。云计算“操作系统”的主要目标是对云计算“基础设施”中的资源（计算、存储和网络等）进行统一管理，构建具备高度可扩展性，并能够自由分割的 ICT 资源池；同时向云计算服务层提供各种粒度的计算、存储等能力。

（2）云计算行业上下游产业链分析

云计算服务提供商与软硬件、网络基础设施服务商以及云计算咨询规划、交付、运维、集成服务商、终端设备厂商等一同构成了云计算的产业生态链，为政府、企业和个人用户提供服务。



产业链中，硬件厂商包含服务器、客户端、网络设备、存储设备、元器件等硬件的制造商，以服务器为例，主要厂商包括 IBM、DELL、HP、联想等；软件、硬件代理商以系统集成商为主，掌握终端客户，是目前产业链中软件、硬件厂商的主要下游，系统集成商负责综合布线、软硬件集成等工作，除了传统系统集成商可以参与云计算系统集成外，一些云计算软硬件制造商也通过并购或合作等方式成为新的云计算系统集成商。

软件厂商包括基础软件、中间件和应用软件的提供商：基础软件商主要提供云计算管理平台、桌面虚拟化等基础软件和定制化的云计算解决方案；应用软件

有智能知识库、分布式计算、大数据、视频云等多种类型；中间件是提供系统软件和应用软件之间连接的软件，以便于软件各部件之间的沟通。

云计算制造业的产业价值链符合“产业微笑曲线”，软件和硬件的产业附加值最高，并占据了产业链中大部分利润。云计算基础软件供应商处于产业链上游，下游是系统集成商等代理销售商，但对云计算软件行业的发展起决定性的作用的仍然是企业级用户的虚拟化需求，包括政府部门以及金融、教育、医疗等行业的企业、事业单位。

4、行业的主要障碍

软件和信息技术服务业属于知识密集型和人才密集型行业，具有较高的行业进入壁垒，在云计算领域，只有行业经验丰富、具备核心技术、人才优势的少数企业才能在行业中存续和成长。

(1) 行业经验壁垒

从事开发云计算软件产品不但要求从业公司具备熟练的软件开发技术的基本技能，从业公司还需要熟悉特定类型企业用户的相关业务规则和流程，快速发现企业用户基础架构应用环境中存在的不足，通过持续的研究和经验的累积，才能够开发出保证质量、满足用户需求的产品，帮助企业建立符合自身业务特征和发展需求的云计算虚拟架构。本行业需要有业内长期实践的经历才能积累相应的经验和能力，行业专业知识及技术的积累无法在短期内获得，从而对新进入者形成进入壁垒。

(2) 技术壁垒

云计算虚拟化技术复杂，针对操作系统、应用软件、硬件设备以及网络，都有其对应的虚拟化方案和技术，企业应用的不同层面也存在对不同虚拟化技术的需求，此外，在满足的技术要求同时还要保证系统整体的兼容性。虚拟化涉及了各类计算机、互联网领域的前沿技术，行业发展速度较快，行业内企业必须紧跟技术发展潮流，不断更新产品，这都对新进入者在行业内生存构成障碍。

(3) 人才壁垒

虚拟化软件产品和解决方案涉及操作系统、集群服务器、存储管理等多个环节，精通相关技术的复合型人才较为稀缺。成熟企业已拥有高效的技术团队，凭借丰富的产品开发经验和项目经验，能够跟上甚至带领行业的发展趋势，较高的

人才壁垒使市场新进入者很难在短期内进入本行业。此外，由于产品的特殊性，专业的销售团队也为成熟企业建立了明显的人才壁垒。

(4) 渠道壁垒

云计算行业是一个高度依赖技术和专业化服务的行业，企业用户对云计算系统架构的可靠性、稳定性、安全性要求较高，客户对软件企业的选择具有“粘性”特征，更注重产品应用的稳定性和延续性，长期合作亦有利于降低用户的成本。因此，软件供应商与下游客户在继续采购和后续服务环节具有合作惯性，这将导致新企业进入行业难度增大，业务发展空间较小。

5、行业周期性、季节性、区域性特征等

(1) 行业的周期性

我国的信息技术产业经过多年的积累和沉淀，产业的生态环境正在发生变化，从以前只注重硬件而忽视软件与服务，过渡到以软件与服务为发展的核心和主要投资方向。同时，随着我国人力资源成本的不断上涨，以及提高自主核心竞争力的双重压力，转变廉价劳动力为主的生产加工模式变得更为迫切，具有自主知识产权和高附加值的软件产品和专业化服务的作用更加凸显。我国软件和信息技术服务业已经步入到全面应用时期，目前正处于高速增长的景气周期之中。

(2) 行业的季节性

本行业产品是具有通用性质的基础软件产品，面向运营商、政府、教育、科研、金融、制造等多个行业领域，受单个应用行业的影响相对较小，因此，本行业的业绩并无明显的季节性影响。

(3) 行业的区域性

受技术水平、经济状况和市场需求等多方面因素的影响，软件和信息技术服务业体现出一定的区域性特征。我国珠三角地区、长三角地区、环渤海地区各中心城市是中国经济最发达的地区，因具备与国际联系紧密、高端技术人才集中等特点，聚集了一大批跨国公司和大型企业，是国内软件和信息技术服务业高速发展的核心区域。同时，产业结构转型的压力也促使更多的地方省市把战略转型重点转移到软件和信息技术服务领域。

6、行业基本风险

(1) 行业竞争风险

目前我国虚拟化软件行业尚处于初级发展阶段，Vmware、Citrix 和微软等国际领先企业凭借着起步早、投入大、研发实力强，占据着国内大部分市场份额，我国该行业整体实力与国外企业相比仍有一定差距。同时，随着国内软件企业越来越重视虚拟化市场，参与者的增多将加剧国内市场的竞争。行业内企业唯有凭借优秀的技术实力和成熟的商业模式才能在行业内立足。

(2) 技术人员流失风险

国内目前还没有形成系统的云计算虚拟化技术人员培养机制，成熟的虚拟化技术人员需要经过长时间的学习和经验积累，人才资源有限，在软件行业中，核心技术人员能够左右企业未来的发展。随着行业的快速发展，行业内对技术人员的争夺会加剧。如果企业人力资源管理落后于同行，员工激励措施不到位，将面临技术人员流失风险。

(3) 技术更新风险

我国云计算技术应用正逐步落地，企业信息系统开始从硬件主导向软件主导转变，虚拟化软件行业属于信息技术前沿行业，技术更新周期较快，不确定性较高，景气周期也比传统行业要短。若不能及时应对市场变化，无法跟上行业技术发展趋势，则会为企业经营带来一定的风险。

(二) 行业发展趋势及市场规模

1、行业发展趋势

根据 IDC 1 月 26 日报道，随着云计算的兴起，Microsoft、Google 等公司相继加入到了云计算的开发当中。机构互联网数据中心（IDC）的调研报告显示，2015 年私有云 IT 基础设施的支出同比增长 19.1%，达到 124 亿美元；而公有云 IT 基础设施的支出则同比增长 28.2%，达到 204 亿美元，可见公有云的发展仍然比私有云要快。云计算领域未来发展将呈现以下趋势。

(1) 新型托管私有云产品的采用将增加

私有云使 IT 部门可根据不同的应用类型优化基础架构成本及性能；为私有云服务之内的用户及应用提供定制化的扩展并提高整体服务水平；提升针对不同工作负荷特征的基础架构灵活性，这一性能是超级规模的环境无法提供的；在安

全方面，私有云更具保障。新的私有云模式正在加快从非云的本地、关键性、企业级应用转向云的进程。与此同时，它可将 IT 部门转变为企业首选的服务供应商，决策者们将对按需付费商业模式的新型托管私有云产品持续加码。

(2) 生成和分析数据所需的工具将得到“重用”

一些应用程序在云计算解决方案上运行了一段时间，企业开始对云部署的支出和应用性能有了更清晰的认识。云计算解决方案的性能改善，最终将实现业务价值的最大化。企业甚至有可能在推动实现面向客户解决方案的零延迟、网络容量和性能等必要领域加大投入来保证基于云的整体性能，相反会在不太重要的领域减少投入。在未来，生成和分析数据所需的工具将获得更大范围的采用，去帮助企业了解成本、价值和云部署所带来的影响。

(3) 对虚拟边界的安全性管理将尤为重视

过去，企业设置防火墙就能够物理地分隔他们的工作负荷。但随着使用的工具越来越虚拟化且来自云端，企业会疑惑他们能否通过新的、更有效的和更具成本效益的方式利用云来保证虚拟工作环境的安全性。专业人士表示：“云端需要多层面的深度防御，以及多个组合和侦查点——是新的安全设备和基于云的安全服务所需要完成的完美任务。”现如今混合 IT 模式应用范围逐渐扩大，企业之间的界限越来越虚拟化，保护数据资产的重要性更加凸显。

(4) 混合云技术应用将持续增长

企业向云端过渡，已经不再局限于单一云模型，他们期望利用可靠的公有云服务与私有云结合，构建适合自身业务需要的混合云。因为混合云的灵活性、数据的快速恢复性以及可确保特定数据的安全性，越来越多的企业选择部署这一模型。

2、市场规模

我国虚拟化处于起步阶段，尽管目前中国市场的服务器虚拟化比例远低于全球平均水平，但是随着云计算技术潮流的逐步逼近，作为通往云计算必经之路的虚拟化技术将被越来越多的中国企业采用。在未来的一段时间内，虚拟化原则将逐步延伸到所有数据中心资源和服务上，虚拟化、云计算和终端用户移动性仍是大势所趋，并将持续推动产业创新。根据 IDC 相关研究显示，2013 年到 2020 年期间虚拟化技术将为中国市场节约 385 亿美元的相关支出，包括节省购买服务器

的支出、占地空间的节约、电力和管理成本的节约。未来虚拟化有望快速发展的重点领域如下：

(1) 医疗行业

随着医疗行业的发展和医院运营模式的变化，医院日常运作的信息系统不断增加，IT 基础设施因新增加的应用和计划外的增长变得越发复杂，医院日益增长的业务系统需要更多的服务器和存储设备来支持，同时也导致资金投入的增加。多种服务器平台带来的管理难题让 IT 人员负担增加，同时，所购买服务器中大部分使用率不高，意味着客户在 IT 架构中的投入未能被有效地使用。医疗行业需要面对 IT 环境快速增长所带来的复杂性和高额成本投入问题，因此对虚拟化的潜在需求很大。

(2) 政府部门

目前，在许多政府机关部门特别是一些功能性较强、信息化建设开始较早的机关单位中，往往运行着十几个甚至是几十个应用系统，这些应用系统往往是在不同时期，由不同的开发者开发的，按照以前的信息化建设模式，通常是一个物理机运行单个应用，这些服务器的负载通常只有 10%-15%。虚拟化技术能够对政府部门的现有的设备资源、数据资源进行整合，构建功能相对强大的数据中心和应用中心，为各工作站提供更多的服务，帮助其实现更强的策略执行力度和更高的数据安全。我国政府部门虚拟化渗透率仍然较低，有较大的发展空间。

(3) 教育行业

随着我国教育信息化的飞速发展，各地校园网建设的日趋完善，许多学校尤其是高校，已经建成了数字化图书馆、OA 办公系统、校长办公系统、校园一卡通，学籍管理，档案管理等网络化平台。如何让这些系统在教师、学生离开校园网络环境下也能够顺利使用、如何让各校区之间的信息资源稳定安全地互联、如何保障每年学生返校高峰期的超常规数据量运行等问题已经成为教育主管部门和各地教育网络的建设者和管理者关心的重要课题。虚拟化在保护现有系统完整性的前提下，可以帮助用户建立高效、安全、稳定的信息系统链路，并提升教育信息系统可控性、灵活性，安全性和降低教育行业信息化运营维护成本。

(4) 大中型连锁经营企业

随着国内经济的快速增长，连锁经济得到了大规模的发展。随着信息化的发展，大部份的连锁经销商已经实现总部及远程连锁店店内仓储、物流、收银系统等信息化，对各个连锁店的存货等具体数据做详细的统计。随着系统复杂性的提高，企业对高安全、高性能、高稳定的虚拟化解决方案的需求更加迫切。

（三）影响行业发展的有利因素、不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）国家产业政策扶持

软件与信息技术服务产业属于国家大力鼓励发展的新兴产业。近年来，为促进我国软件与信息技术服务行业的发展，国家颁布了一系列产业政策和发展规划来为产业发展营造优良的政策环境。2012年，国务院第28号文件《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中明确了发展新一代信息技术产业，把云计算、数字虚拟等技术作为重要突破口，强调突破高端软件和新兴信息服务产业。

（2）行业发展趋于规范

我国对知识产权的保护力度正在不断加大，国内用户对软件产品和服务的价值认可程度逐步提高，“重硬件轻软件”的现象销声匿迹。一方面，随着新技术新模式的快速发展，在一些新兴领域中的许多新兴业务开始不断吸引行业内部企业的加入，各企业的产品和服务竞争加剧；另一方面，部分地方政府对于软件行业中的新兴模式加大投资力度，促进行业健康发展。

（3）信息化建设的不断加强

信息化是推动企业结构优化调整的重要途径，而且信息产业是高新技术产业中最活跃的一个部分，提高信息产业在国民经济中的比重，有利于产业结构优化；信息服务业是现代服务业的重要组成部分，已成为经济发展的重要增长点。同时，信息化将利用信息技术改造和提升传统工业，有利于推动企业流程再造与组织结构调整，提高传统产品科技含量，降低资源消耗，提高生产效率。

（4）市场需求不断增大

近年来，随着我国软件与信息技术服务行业的迅速发展，巨大的市场容量吸引着大量的资金、人才、技术等社会资源的投入，对行业整体的发展起到了积极的推动作用。我国拥有巨大的信息化、数字化应用市场，随着我国大中型企业竞

争力的增强以及中小企业的蓬勃发展，对传统行业的信息化改造，给软件与信息技术服务产业提供了广阔的市场空间。近年来，政府、教育、金融、能源、运营商等许多行业信息化建设得到快速发展，企业的信息化建设投资不断增加。

2、行业发展的不利因素

(1) 规模相对偏小，人才相对缺乏

近年来，我国软件与信息技术服务企业迅速发展，但与国外企业相比，企业规模仍然偏小，难以进行大规模的研发投入和研发环境搭建。国外厂商有着良好的薪酬体系和工作环境，加剧了国内技术人才的竞争，特别是掌握核心技术又熟悉客户业务的复合型人才。企业规模相对较小，融资困难，无法承担高昂的研发持续投入来提高竞争力，进一步限制了技术能力、服务质量和企业品牌的全面提升，不利于企业参与市场的竞争。这在一定程度上制约了行业的发展，成为行业内企业做大做强的主要瓶颈。

(2) 企业投融资能力较弱

我国云计算产业虽然取得了一定的发展，但与国外企业相比，企业规模普遍偏小。软件企业具有轻资产、高风险的特点，在我国现行的资本市场体系下，企业融资困难，而该类企业又需要较高的研发投入来维持企业的发展和应对市场的变化。这一矛盾使得融资困难的问题成为软件企业快速发展的又一障碍。

(3) 配套支持体系不健全

我国尚未形成完整的云计算信息安全法律法规和监管体系，我国在与云计算安全相关的数据及隐私保护、安全管理、网络犯罪治理方面均有明显不足。同时，国内云计算标准规范、第三方评估认证审计等配套支持环节还不够完善，也会成为制约行业发展的瓶颈。

(四) 公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争态势

在虚拟化软件领域，国际领先企业较早确立了此方向的技术标准，凭借着先发优势占据了大部分中国的市场份额，在国内市场虚拟化产品销售量排名前列的是Vmware、Citrix和微软等跨国企业。但与此同时，国际厂商的产品售价昂贵，平均的每单位采购成本都在百万元的数量级；其产品的实施及售后服务费也价格

较高，一般是产品采购价值的 20%；其实施及服务体系基本上是委托国内的合作伙伴（代理商或系统集成商）构建，产品研发、实施及售后服务相对脱节，上述因素均为国内虚拟化软件企业的发展留下了空间。

在国内，随着虚拟化技术的广泛应用，一些系统集成商和软件企业陆续进入桌面虚拟化、应用虚拟化、服务器虚拟化等某方面的产品领域。基础软件企业如普华基础软件股份有限公司、中科方德软件有限公司等，虚拟化产品只是其众多产品线中的一个系列。也有完全专注于虚拟化的软件企业，如北京方物软件有限公司、深圳市京华科讯科技有限公司等，这些企业普遍成立时间较晚，规模较小。国内虚拟化软件企业基本上都是在虚拟化软件技术的某一个领域有其对应的单一虚拟化产品，大多数还处于研究开发阶段及优化提升阶段。

2、公司在行业中的竞争地位

公司一直专注于以虚拟化为核心的云计算领域，拥有完整的云计算基础架构解决方案和专业的云计算基础架构设计和架构团队。公司通过多年在云计算领域的研发和积累，形成了涵盖前端技术研发、云计算基础架构设计、系统集成服务、数据中心优化、安全测试、后期运维服务整个流程的完整服务体系，满足客户对云计算专业化整体解决方案的需求。

公司是国内较早涉足云计算领域的公司，并作为国内虚拟化与云计算系统集成服务领域的重要推动者参与行业的发展。公司自 2010 年成立以来，为企业用户提供以虚拟化为中心的整体解决方案与技术服务、云计算基础架构咨询、IT 运维服务，具有完善的云计算基础架构服务业务和技术支持体系。公司经过多年的技术积累和市场拓展，各项业务技术水平及服务质量不断提升和完善，具有良好的公司品牌和信誉，在运营商、政府、金融等行业市场上得到了用户的认可，先后完成了多项企业大型信息化项目和应用系统设计集成，积累了丰富的行业经验，占有一定的市场份额。

在云计算虚拟化领域，专注于虚拟化软件厂商有北京方物软件有限公司和深圳市京华科讯科技有限公司，虚拟化系统集成商以北京华胜天成科技股份有限公司、广州云宏信息科技股份有限公司等企业为代表，具有较强的云计算虚拟化系统集成能力、相对成熟的产品系列和较为完善的营销与服务网络，公司面临的主要竞争对手如下：

企业名称	企业简介
北京华胜天成科技股份有限公司	华胜天成是中国 IT 综合服务提供商，国内 A 股上市公司，华胜天成业务方向涉及云计算、大数据、移动互联网、物联网、信息安全等领域，业务领域涵盖 IT 产品化服务、应用软件开发、系统集成及增值分销等多种 IT 服务业务，提出 IT 服务产品化的公司。
北京方物软件有限公司	方物软件成立于 2008 年，是国内最早自主研发虚拟化软件的厂商，2014 方物软件承担国家“核高基”重大专项研发项目，实现我国关键领域虚拟化技术新的突破。方物软件已经申请多项虚拟化核心技术专利，取得业内多项权威认证和大奖。
深圳市京华科讯科技有限公司	深圳市京华科讯科技有限公司成立于 2003 年，专注于云计算软硬件核心技术开发，致力于虚拟化产品和各种应用场景的针对性解决方案的研发和客户服务，是目前全球极少数能够提供端到端虚拟化全系列产品的高科技厂商。
广州云宏信息科技有限公司	云宏致力于为客户提供技术领先、安全可控的云计算基础软件产品及行业云计算、大数据解决方案。经过不懈努力，云宏已成为国内一家在云操作系统三个层次均拥有自主知识产权的企业，虚拟化产品及解决方案在三大电信运营商成功商用。公司是新三板挂牌企业。
北京易讯通信息技术股份有限公司	易讯通是目前国内专业提供云计算虚拟化基础软件和解决方案设计、咨询、实施及专业服务的公司，也是较早投入虚拟化系统研发领域的国内虚拟化软件领跑厂商。易讯通已经在新三板挂牌上市。

2、公司的竞争优势

(1) 服务优势

公司凭借自身积累的技术力量、实践经验和创新能力，为客户提供以虚拟化技术为核心的数据交互与安全管控整体解决方案，满足客户的综合性需求。公司坚持以客户为导向，针对客户特殊化需求，提供定制化研发与实施服务，满足客户的多样化行业需求。

公司始终把提供良好的客户服务视为维持竞争力的关键因素，为此建立了完善的服务体系，提供包括定期巡检、远程诊断、现场支持、预约值守等各种形式的服务内容，通过优质的服务来赢取客户的信任，和客户建立起长期合作关系，实现合作共赢。

(2) 渠道优势

公司注重与全国各大区域和各行业的优质代理商建立持续稳定的技术与商务合作关系。公司通过灵活的交付方式和强化技术服务等形式满足软件用户的需求，提升用户价值。经过多年的发展，公司在云计算虚拟化领域积累了丰富的经验并拥有广泛的行业资源，公司服务的客户包括政府、医疗、教育等多个行业，赢得了日益广泛的用户群体的信任。

3、公司的竞争劣势

(1) 企业规模较小

公司当前阶段仍属于发展初期，规模较小，在抗风险能力、研发投入等方面仍有不足，为了进一步提高公司抗风险能力和品牌知名度，充分发挥公司技术优势，公司需要进一步扩大市场，提高经济效益。

(2) 融资渠道受限

公司目前正在大力发展自主软件产品的销售，为实施发展战略，需要大量资金投入，作为民营企业，公司现阶段资产规模较小，而通过自有资金积累，公司业务发展的速度将受到影响。

(3) 人力资源建设需进一步加强

随着公司的业务不断发展，既需要引进外部人才，也需要对内部人才加强培训，尤其是当公司产品覆盖范围不断扩大的情况下，目前的人力资源状况可能无法完全满足这方面的需求。

(五) 公司发展规划

1、总体发展战略

公司扎根云计算虚拟化服务领域，做到专注专业化。公司的产品和服务本着技术创新与用户需求相结合的原则，依托现有行业用户资源和公司积累的技术与经验，积极开拓其他行业用户市场，不断延伸产品研发和应用领域。

另外公司将与高校等科研院所合作，与上下游企业进行战略合作，引进战略投资伙伴，扩大行业技术服务，加强投入研发自主软件产品，取得更多虚拟化领域发明专利，不断完善服务和延伸产品应用领域。

2、具体发展计划

(1) 提升现有业务模式

首先，针对效益和销售基础好并且能够成熟使用虚拟化软件产品的城市商业银行及证券期货，公司将为其提供虚拟化数据中心超融合架构下的云安全一体化信息解决方案，并不断进行完善和升级，强化服务质量，提升服务能力，维持并扩大市场竞争优势，保有并提升市场份额，为公司提供稳定增长的利润支持。鉴于金融行业和政府信息化方面每年都有投入预算，公司在未来几年的重点仍

然是对该领域市场份额的巩固、扩大，保持业已取得的领先地位。

其次，依托公司现有资源和新产品，借助对用户业务流程管理熟悉的优势，对于符合公司优化产品结构并具有广阔市场前景的产品，公司将加大研发力度，充实产品数量与质量。进一步丰富公司软件产品线，拓展服务内容，扩大收入来源，逐步提高此类产品在公司业务结构中的比重，以保证公司业绩持续快速增长。

(2) 研发管理创新

公司管理层高度重视产品研发能力的提升，从公司实际出发，在长期实践中不断总结，适时提出了“紧跟国际领先技术，及时把握用户需求，持续研发，专业队伍，专业服务”研发管理规划。公司坚持产品创新，利用募集资金，加大云数据中心信高效安全运转信息化产品的研发力度，坚持“应用一代、开发一代、预研一代”的开发模式，实现公司持续、稳定、健康的发展。

1) 专业队伍及专业服务

公司依据公司业务特点及研发方向将研发团队分成两类：基础技术研发体系和应用技术研发体系，这两类部门相互依托、相互补充，致力于实现公司产品持续改进、不断升级系统功能，力求将个性化软件标准化。

组建行业研究及咨询团队，为客户提供规划、设计、测试及培训等顾问咨询管理服务，准确的把握行业的发展方向，实现研究成果与客户业务转型、业务模式创新同步，提升公司专业服务的能力。

2) 加强科技创新能力

在研发人力资源和绩效管理上，围绕人才的“选、用、育、留”四个方面建立公平、公正、规范、透明的研发绩效考核体系，借助于公司挂牌新三板之际，将股票期权纳入公司激励机制中，建立起全面的、长期激励和短期激励相结合、物质和非物质奖励互相补充的激励机制；

公司计划与浙江理工大学云计算实验室，昆明理工大学自动化研究室建立合作关系，聘请上游国际顶尖云计算企业的架构师和用户代表作为公司研发顾问，把握市场方向，研发出行业代表性产品，力求在 2 年内完成著作权 5 项以上，发明专利 2 项。

(3) 公司业务及市场规划

公司在现有产品的基础上，在同一行业多个用户提出需求的情况下，公司已

组织了新产品的研发并即将完成，在新产品中，公司将提供软硬件一体化解决方案。该标准产品无需个性化定制，能快速拓展业务。

为了持续的增长公司的业绩，公司将会立足现有金融，政府及制造等领域，进一步扩增用户数量和客户需求；培养一支高素质的营销队伍，完善人员培训和激励机制，制定科学的营销计划，注重品牌建设，提升企业知名度和荣誉度；未来2年内在华东主要城市建立公司的营销网络，未来3-5年在全国范围内建立营销服务网络，提升客户拓展能力和客户服务快速响应能力，与产业链下游的合作伙伴形成战略联盟，与产业链上下游的供应商建立良好的合作关系，加快产品进入市场的进程，同时降低经营风险并增强市场和技术方面的竞争优势，为企业的长足发展提供强有力的支撑和保障。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司不设董事会，由徐军华担任执行董事，不设监事会，由李广楠担任监事。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立了公司的三会治理机制。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立起了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

2016年2月2日，恒通有限公司召开股东会，全体股东一致同意以2015年12月31日为基准日，以经审计的净资产按照一定比例折成股份，将恒通有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司按照《公司法》等法律法规的要求重新修订了《公司章程》，成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则，逐步建立起规范的公司治理结构。完善了关联交易、对外担保、对外投资的管理制度，建立了信息披露管理制度以及投资者关系管理制度。

股份公司自创立大会召开之日至本公开转让说明书签署之日，公司按照《公司法》等法律法规的要求重新修订了《公司章程》，成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则，逐步建立起规范的公司治理结构。完善了关联交易、对外担保、对外投资的管理制度，建立了信息披露管理制度以及投资者关系管理制度。股份公司自创立大会召开之日至本公开转让说明书签署之日，制定并审议通过了“三会”议事细则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度。会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

（一）股东大会

1、股东大会的职责

股东大会是公司的权力机构，股东大会由徐军华、汪卫东、费志萍、俞晓丽、傅宁娟等五名自然人组成。公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的一般规定、股东大会提案与通知、股东大会的筹备与登记、议事程序、决议和表决、会议记录、决议的执行与信息披露等进行了明确的规定。

2、股东大会的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 1 次股东大会，股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2016 年 2 月 24 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员，并决定公司股票申请进入全国股份转让系统公开转让。

(二) 董事会

1、董事会的职责

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。

董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，均可连选连任。

董事会对股东大会负责，董事会职责详见《公司章程》“第五章第二节董事会”。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次董事会，公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

2016 年 2 月 24 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举了董事长、总经理、财务总监等公司高级管理人员。

(三) 监事会

1、监事会制度职责

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，职工代表监事 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会具体职权详见《公司章程》“第七章、第二节监事会”。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 1 次监事会会议，就选举监事会主席等事项作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

2016 年 2 月 24 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举了监事会主席。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的建设情况

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》等内部治理制度。《公司章程》及各项内部治理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，建立了投资者管理制度，约定了纠纷解决机制。

（二）董事会对公司治理机制的评估情况

公司根据《公司法》、全国中小企业股份转让系统有限公司发布的相关业务规定完善公司的治理机制，并结合公司的实际情况，对公司章程进行了修改。对以下事项做了规范：

1、股东的权利

《公司章程》规定了公司股东享有权利详见“第四章，股东和股东大会第一节股东”。

《公司章程》就股东的利益分配权、诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

公司章程中明确了以信息披露为主要内容建立投资者管理制度，目的就是要促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的了解，提高投资者对公司的关注度和认同度，同时增进公司信息披露透明度，更好的改善公司的治理。

3、纠纷解决机制

《公司章程》“第一章总则”第九条公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定中“第四章股东和股东大会、第六节股东大会的表决和决议”规定了关联交易回避制度，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《重大投资决策管理制度》、《对外担保决管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司根据股份公司治理要求制定了《内部控制关联制度》，对采购与付款管理、销售与收入管理、货币资金管理、内部审计管理、合同公章管理等专项制度进行规范，做了具体规定，相应风险控制程序已涵盖公司采购、

销售、服务等各个环节。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制制度，并已得到有效执行。

公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得到有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人徐军华近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明并签字承诺。

四、公司的独立性

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）公司的业务独立

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的研发、销售、服务体系。公司拥有完整的研发流程、服务流程。公司通过租赁办公楼，设立有独立的经营场所。因此，公司在业务上具有完全独立性。

（二）公司的资产独立

股份公司系有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继，相关的资产权属归属股份公司，不存在重大权属纠纷，确保公司拥有独立完整的资产结构，公司所有重要资产发票和凭证齐全，公司的专利证书、软件著作权证书均登记在公司名下，由公司实际支配使用。公司与控股股东之间产权关系明确，目前无控股股东占用公司资产及其他资源的情况，不存在为控股股东提供担保的情况。因此，公司的资产独立。

（三）公司的人员独立

公司现任总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司任职并从公司领取薪水，没有在任何其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司依法独立与员工签署劳动合同，独立发放员工工资。截止 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 11 人。公司已按照规定替员工缴纳社保。因此，公司人员独立。

（四）公司的财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司持有中国民生银行股份有限公司杭州莫干山支行于 2016 年 3 月 21 日下发的《开户许可证》（编号：3310-04323826）。公司经核准开设独立的基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立的纳税人，统一机构代码证为 91330108557924374K。公司能独立作出财务决策，不存在股东能干预公司资金使用情况，公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。因此，公司的财务独立。

（五）公司的机构独立

目前，公司建立了适应公司经营所需的组织机构，包括综合研发部、市场服务部、综合部、财务部。上述部门均独立运作，各部门内部均制定有规章制度，规范运作。公司领取了统一信用代码为 91330108557924374K 的《营业执照》，因此，公司机构独立。

五、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人徐军华最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

公司控股股东、实际控制人徐军华已对此作出了书面声明并签字承诺。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争

公司控股股东、实际控制人为徐军华。

截止本说明书出具之日，徐军华对外投资有杭州精科电子有限公司，该公司的具体情况见“第一节，公司控股股东、实际控制人对外投资情况。”该公司已无实际经营，2016年4月21日已经办理转让手续。

（二）公司与其他主要股东之间的同业竞争

公司主要股东没有对外投资。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员之间的同业竞争

报告期内，公司其他董事、监事、高级管理人员对外没有投资。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截止报告期末，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，但是2014年度至2016年4月1日中间，控股股东、实际控制人有占用公司资金的情况发生。有限公司阶段，公司治理机制并不健全，没有完善的内控制度，尚未建立相关的关联交易决策制度，上述关联方资金拆解也没有履行内部决策程序。由于单笔借款期限较短，且在其他股东均知情并同意的情况下，公司未计算相应的资金利息。股改后，控股股东、实际控制人借款2016年4月已经归还，上述借款由于时间较短，没有对公司的生产经营活动产生重大影响，也没有侵害其他股东的利益。

为规范公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，2016年4月29日公司股东及公司控股股东、实际控制人徐军华先生出具了不可撤消之承诺，承诺、保证如下：

1、严格遵守公司现行有效的《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，承诺在与本公司的经营性资金往来中，不会以任何方式占用本公司的资金。不会要求本公司为本人、本人近亲属、本人及近亲属控制或担任董事、高级管理人员的企业（以下简称本人及本人关联方）垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，不与本公司互相代为承担成本和其他支出；

2、不会要求本公司将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，包括但不限于有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人关联方使用；通过银行或非银行金融机构向本人及本人关联方提供委托贷款；委托本人及本人关联方进行投资活动；为本人及本人关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控本人及本人关联方偿还债务；其他中国证券监督管理委员会认定的方式直接或间接占用本公司资金、资产；

3、公司关联交易将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》的相关规定进行决策和实施；

4、本人自愿承担，因本公司或本人违反本承诺从而给公司造成的一切损失。

截止报告期末，公司不存在对外担保情况。为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》等内控制度对公司资金、资产等其他资源的使用、决策权限和程序等内容做了具体规范。

八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

请查阅本说明书“第一节公司基本情况之五、公司董事、监事、高级管理人员之（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份情况”。

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情形。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间关系请查阅本说明书“第一节公司基本情况之（三）公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况。”

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或作出的重要承诺情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了相关劳动关系合同，公司管理层均签署了《董事、监事和高级管理人员的任职资格承诺》、《董事、监事和高级管理人员的诚信声明》、《董事、监事和高级管理人员对外投资、任职情况说明》、《高管无双重任职声明》、《规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事和高管无未结争议的说明》、《高管关于公司无违法的说明》、《管理层关于公司无重大诉讼的说明》、《董事关于公司治理机制执行情况说明》、《董事、监事和高级管理人员关于竞业禁止的声明》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况请查阅本说明书“第三节公司治理”之“（五）同业竞争”。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到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

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未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。

（七）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第 146 条规定不得担任董事、监事、高级管理人员的情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在国家公务人员、学校党政领导班子成员、军人等不适宜担任董监高的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员合法合规

董事、监事、高级管理人员最近 24 个月不存在重大违法违规行为。

（九）竞业禁止

公司董监高、核心技术人员不存在违法竞业禁止的法律规定或违反与原单位竞业禁止约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司董监高、核心技术人员不存在与原单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

九、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

（一）董事变动情况和原因

报告期初，公司为有限责任公司，公司不设董事会，由徐军华担任执行董事。

2016 年 2 月 24 日公司召开的创立大会暨第一次股东大会选举徐军华、余峰、万晓敏、周巧云、郑湘瑾五名董事组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举徐军华先生为董事长。

（二）监事变动情况和原因

报告期初，公司为有限责任公司，公司不设监事会，由李广楠先生任公司监事一职。

2016年2月24日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举傅宁娟、李敏为公司股东代表监事，与公司职工代表选举的职工代表监事乔小朋组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举了傅宁娟为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况和原因

报告期初，有限公司的总理由徐军华担任。

2016年2月24日，公司召开股份改制后第一次董事会，聘任徐军华为公司总经理，聘任郑湘瑾为公司董事会秘书，聘任周巧云为公司财务总监。

除以上人事变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变更。

第四节 公司财务

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定并基于本财务报表附注所列各项会计政策及会计估计编制。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

（二）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字（2016）第 JX-002 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

金额单位：元

项目	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：		
货币资金	6,227,457.68	766,736.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	1,027,727.86	1,508,659.20
预付款项	930,110.00	380,846.01
应收利息	-	-

项目	2015-12-31	2014-12-31
应收股利	-	-
其他应收款	203,644.46	866,936.86
存货	2,118,711.14	873,077.89
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	10,507,651.14	4,396,256.09
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	204,406.00	86,548.29
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	27,010.08	91,609.02
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	231,416.08	178,157.31
资产总计	10,739,067.22	4,574,413.40

资产负债表（续）

金额单位：元

项目	2015-12-31	2014-12-31
流动负债：		
短期借款	200,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-

项目	2015-12-31	2014-12-31
应付票据	-	-
应付账款	3,120,482.03	2,137,155.00
预收款项	230,400.00	204,750.02
应付职工薪酬	68,796.38	57,684.14
应交税费	173,464.59	83,727.88
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	15,182.19	172,240.00
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,808,325.19	2,655,557.04
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	3,808,325.19	2,655,557.04
所有者权益：		
股本	5,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	825,000.00	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	110,574.20	-
未分配利润	995,167.83	-81,143.64
外币报表折算差额	-	-

项目	2015-12-31	2014-12-31
归属于母公司所有者权益合计	6,930,742.03	1,918,856.36
少数股东权益	-	-
股东权益合计	6,930,742.03	1,918,856.36
负债和股东权益总计	10,739,067.22	4,574,413.40

利润表

金额单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
减：营业成本	12,278,337.42	7,902,775.50
营业税金及附加	49,812.34	41,258.63
销售费用	677,145.08	608,465.43
管理费用	2,255,309.39	1,673,642.35
财务费用	-2,491.03	-637.34
资产减值损失	-72,087.35	52,052.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,158,844.80	308,722.34
加：营业外收入	183,187.94	199,992.81
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	8,439.46	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,333,593.28	508,715.15
减：所得税费用	146,707.61	82,514.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,186,885.67	426,200.18
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,186,885.67	426,200.18

项目	2015 年度	2014 年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

现金流量表

金额单位：元

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	19,535,975.25	12,640,988.04
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收到的税费返还	183,187.94	199,592.81
收到其他与经营活动有关的现金	705,816.51	1,186.84
经营活动现金流入小计	20,424,979.70	12,841,767.69
购买商品、接受劳务支付的现金	15,333,173.67	8,715,828.43
支付给职工以及为职工支付的现金	830,960.87	743,240.78
支付的各项税费	488,774.90	355,546.39
支付其他与经营活动有关的现金	2,140,666.44	2,264,349.70
经营活动现金流出小计	18,793,575.88	12,078,965.30
经营活动产生的现金流量净额	1,631,403.82	762,802.39
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	195,682.27	-
投资支付的现金	-	-
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	195,682.27	-
投资活动产生的现金流量净额	-195,682.27	-
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,825,000.00	-

项目	2015 年度	2014 年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	200,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,025,000.00	-
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,025,000.00	-
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	5,460,721.55	762,802.39
加：期初现金及现金等价物余额	766,736.13	3,933.74
六、期末现金及现金等价物余额	6,227,457.68	766,736.13

所有者权益变动表-2015年

金额单位：元

项目	2015年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-81,143.64	-	1,918,856.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-81,143.64	-	1,918,856.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	825,000.00	-	-	110,574.20	-	1,076,311.47	-	5,011,885.67
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,186,885.67	-	1,186,885.67
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,186,885.67	-	1,186,885.67
（三）股东投入和减少资本	3,000,000.00	825,000.00	-	-	-	-	-	-	3,825,000.00
1. 股东投入资本	3,000,000.00	825,000.00	-	-	-	-	-	-	3,825,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	110,574.20	-	-110,574.20	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	110,574.20	-	-110,574.20	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	825,000.00	-	-	110,574.20	-	995,167.83	-	6,930,742.03

所有者权益变动表-2014 年度

金额单位：元

项目	2014 年度								股东权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公 积	一般风险 准备	未分配利润	少数股东权 益	
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-507,343.82	-	1,492,656.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-507,343.82	-	1,492,656.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	426,200.18	-	426,200.18
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	426,200.18	-	426,200.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	426,200.18	-	426,200.18
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-81,143.64	-	1,918,856.36

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制定的具体会计政策和会计估计包括收入确认和计量、应收款项坏账准备的确认和计量等。

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司基于上述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

本财务报告的会计期间为2014年1月1日至2015年12月31日。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指公司持有的期限短、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。

6、外币业务和外币报表折算

1)、初始确认

发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（指由中国人民银行公布的外币市场汇价中间价，下同）折算人民币入账。

2)、资产负债表日折算

对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率

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，计入当期损益；

对于以历史成本计量的外币非货币性项目，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，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

3)、外币财务报表折算

公司将境外经营的财务报表进行折算时，遵循以下规定：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

7、金融工具

1)、金融资产和金融负债的确认依据：公司已经成为金融工具合同的一方。

2)、金融资产和金融负债分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为四类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为两类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

3)、金融资产或金融负债的初始计量

初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类

别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

4)、金融资产后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(3) 除此之外的金融资产按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

存在下列情况之一的，表明公司没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

①持有该金融资产的期限不确定。

②发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。

③该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④其他表明公司没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

5)、金融负债的后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

(2) 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(4) 除此之外的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

6)、金融资产转移确认依据

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该

金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7)、金融资产转移计量方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

8)、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已解除时才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9)、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

10)、金融资产减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

(1) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(2) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、应收款项

本公司的应收款项包括应收账款和其他应收款。坏账损失采用备抵法核算。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提：

本公司的单项金额重大项目是指单项余额50万元的款项；

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明发生减值

的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项测试未发生减值的应收款项，连同单项金额不重大的应收款项公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，按账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

信用风险特征组合的确定依据	对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合有期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过未来现金流量现值的金额。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按照账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例(%)
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

本公司对单项金额虽不重大但有客观证据表明发生减值的应收款项，例如：涉诉款

项、客户信用状况恶化的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

本公司应收股东的款项不计提坏账准备。

(4) 本公司的坏账的确认标准为：

债务人发生严重财务困难；公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

9、存货

1、存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品、工程物资等。

2、存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。公司低值易耗品、包装物领用时采用一次摊销法进行摊销计价。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的

成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

4、存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

10、长期股权投资

1)、初始计量

长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

(1) 同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并，公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

(2) 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(3) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(4) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(5) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(6) 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；否则，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资初始投资成本。

(7) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目处理。

2)、后续计量

公司对于能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；公司对于共同控制的合营企业以及具有重大影响的联营企业则采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，如果其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3)、损益确认方法

(1) 采用成本法核算的长期股权投资

- ①对被投资单位宣告分派的现金股利确认为当期投资收益。
- ②处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(2) 采用权益法核算的投资

①初始投资成本大于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整投资成本；反之，两者差额计入当期损益，并同时调整投资成本。

②每一会计期末，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

③对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

④处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关

资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

4)、确认对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

存在以下情况之一时，确定存在共同控制：

① 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

② 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

③ 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 重大影响，是指公司对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资企业施加重大影响的，被投资企业为其联营企业。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时，对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该情况之下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。公司拥有被投资单位有表决权股份的比例低于20%的，对被投资单位不具有重大影响。但如果同时具备下列情况之一的，表明公司对被投资单位具有重大影响：

① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

② 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

③ 与被投资单位之间发生重要交易。

④ 向被投资单位派出管理人员。

⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时考虑公司及相关方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响(如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股票期权及可转换公司债券等)，如果其在转换为对被投资单位的股权后，能够增加投资企

业的表决权比例或是降低被投资单位其他投资者的表决权比例，从而使得公司能够参与被投资单位的财务和经营决策的，认为公司对被投资单位具有重大影响。

5)、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资出售时予以转回。

11、固定资产

1)、固定资产确认条件

公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

同时满足下列条件的，确认为固定资产：

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

2)、固定资产计价

固定资产按照取得时的成本入账，取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购入固定资产超过正常信用条件延期支付价款、实质上具有融资性质的，按应付购买价款的现值，作为固定资产的成本入账。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

3)、固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值，确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

固定资产类别	残值率 (%)	使用年限 (年)	年折旧率 (%)
电子设备	5.00	3	31.67

办公家具及其他	5.00	3	31.67
---------	------	---	-------

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

4)、固定资产减值准备

固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

5)、融资租入固定资产

(1) 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12、在建工程

1)、在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。

2)、在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

3)、所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按有关计提固定资产折旧的规定计提折旧，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

4)、在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

13、借款费用

1)、借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的,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指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2)、借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:

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

(2) 借款费用已经发生;

(3) 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

3)、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的金额。

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

5)、符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用,计入当期损益。

6)、购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用,计入当期损益。

14、无形资产

1)、无形资产按照成本作进行初始计量。

2)、无形资产使用寿命的确定及复核

(1)公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利,且合同规定或法律规定有明确的使用年限,其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

(2)没有明确的合同或法律规定的无形资产,公司综合以下各方面情况,来确定无形

资产为公司带来未来经济利益的期限。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限,则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断,有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产,作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的,公司在每个会计期间进行减值测试,严格按照计提资产减值核算方法的规定处理,需要计提减值准备的,相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的,相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,估计其使用寿命,并按其估计使用寿命进行摊销。

3)、划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

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

公司自行研究开发的无形资产,其研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产(专利技术和非专利技术):

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

4)、无形资产摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。

5)、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

15、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正

常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

17、预计负债

1)、确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2)、计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

18、收入

1)、确认销售商品收入的原则

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

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

2)、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表

日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

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

采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

本公司的软件销售、硬件销售、售后服务，以经购买方验收、取得购买方签字确认的验收单时，确认收入。

3)、让渡资产使用权

(1) 在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②收入金额能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权收入确认依据

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益（营业外收入）。

公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

1)、公司根据资产、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，该计税基础与其账面数之间的差额），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)、确认递延所得税资产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。

3)、资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果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时，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4)、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

21、租赁

1)、融资租赁

(1) 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

2)、经营租赁

(1) 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

22、持有待售资产

1)、公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- （1）公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- （2）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- （3）该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

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

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

23、资产减值

1)、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者

将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2)、有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3)、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4)、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

5)、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策的变更

2014年1月至7月，财政部制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（财会〔2014〕6号）、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（财会〔2014〕16号）、

《企业会计准则第40号——合营安排》（财会〔2014〕11号）；修订了《企业会计准则——基本准则》（财政部令第76号）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》财会〔2014〕14号、《企业会计准则第9号——职工薪酬》的通知（财会〔2014〕8号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（财会〔2014〕7号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（财会〔2014〕10号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2014〕23号）。本公司自2014年7月1日起执行上述制定或修订的会计准则。因执行新的会计准则，本公司会计政策发生了变化，并按相关衔接规定进行了处理，但本公司不存在需要进行追索调整的事项。同时本公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对报表列报项目作了如下重新分类：

（1）资产负债表的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”分别取代原“交易性金融资产”、“交易性金融负债”。

（2）持有待售的非流动资产或资产组，由各自项目列报，改为列报于资产负债表的“划分为持有待售的资产”、“划分为持有待售的负债”。

（3）原列报于资产负债表中的“其他非流动负债”项目中的递延收益，改列报于“递延收益”项目。

（4）原列报于资产负债表中的“资本公积”项目中的其他综合收益项目，改列报于“其他综合收益”项目。

（5）利润表的“营业外收入”项目，增加“其中：非流动资产处置利得”项目。

（6）利润表的“其他综合收益”项目，改为“其他综合收益的税后净额”项目，并列报其他综合收益的分类信息。

（7）相应地，所有者权益变动表按照《企业会计准则第30号-财务报表列报》应用指南规定的格式重新列报。

2、会计估计的变更

本报告期内无会计估计变更事项。

25、前期会计差错更正

公司报告期内无前期差错更正。

26、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法执行《企业会计准则》及其相关规定。

四、公司最近两年的主要财务指标

见本公开转让说明书：“第一节、基本情况”之“五、最近两年主要会计数据和财务指标简表”

五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 资产状况分析

资产类别	2015 年度				2014 年度	
	金额(元)	占总资产 比重 (%)	较上年末增长 额 (元)	较上年末 增长幅度 (%)	金额 (元)	占总资产 比重 (%)
流动资产	10,507,651.14	97.85	6,111,395.05	139.01	4,396,256.09	96.11
其中：货币资金	6,227,457.68	57.99	5,460,721.55	712.20	766,736.13	16.76
应收账款	1,027,727.86	9.57	-480,931.34	-31.88	1,508,659.20	32.98
预付款项	930,110.00	8.66	549,263.99	144.22	380,846.01	8.33
其他应收款	203,644.46	1.90	-663,292.40	-76.51	866,936.86	18.95
存货	2,118,711.14	19.73	1,245,633.25	142.67	873,077.89	19.09
非流动资产	231,416.08	2.15	53,258.77	29.89	178,157.31	3.89
其中：固定资产	204,406.00	1.90	117,857.71	136.18	86,548.29	1.89
递延所得税资产	27,010.08	0.25	-64,598.94	-70.52	91,609.02	2.00
资产总额	10,739,067.22	100.00	6,164,653.82	134.76	4,574,413.40	100.00

公司最近二年资产总额呈增长态势,2015 年度资产总额为 10,739,067.22 元,较 2014 年度增长 6,164,653.82 元,增长 134.76%。从资产构成上看,2015 年度公司的流动资产占主要部分,主要是货币资金及库存商品。2014 年度和 2015 年度,公司流动资产占资产总额的比例分别为 97.85%、和 96.11%,公司 2015 年度股东增资 3,825,000.00 元,短期借款金额 200,000.00 元,存货主要是公司采购的 VMWARE 软件代理产品及少量硬件。

报告期各期,公司的非流动资产占资产总额的比例相对较小,分别为 2.15%和 3.89%,主要为固定资产。公司固定资产主要为电子设备包括扫描仪、电脑等,固定资产维护使用状况良好,整体成新率较高,未出现减值现象。

总体而言，公司资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务收入（元）	16,344,870.65	10,586,279.26
主营业务成本（元）	12,278,337.42	7,902,775.50
毛利率（%）	24.88	25.35
加权平均净资产收益率（%）	37.68	24.99
扣除非经常性损益的资产收益率（%）	37.88	24.97
基本每股收益（元）	0.47	0.21

公司主要提供以虚拟化为中心的云计算虚拟化规划、建设及相关技术支持服务。2015 年、2014 年营业收入分别为 16,344,870.65 元、10,586,279.26 元。报告期内收入呈上升趋势，公司销售分为自有软件销售、软件服务、硬件销售，公司毛利率 2015 年度、2014 年度为 24.88%、25.35%，总毛利率略有下降。2015 年总毛利率略有下降的主要原因是：①2015 年软件毛利率有所上升，主要是自主开发的软件销售比重上升，自主开发软件的毛利率高于外购软件。②2015 年硬件毛利率有所下降，主要是外购的硬件成本增加。以上因素，使得公司 2015 年的毛利率与 2014 年相比略有下降，但总的趋势稳定。随着公司技术人才增加，技术水平的逐年增强，自主开发产品的技术逐年提高，同时随着软件功能逐步增强，公司认可度、知名度逐渐提高，产品销售价格也逐年上升，2015 年度毛利率与 2014 年度比，波动不大，公司产品毛利率趋于稳定。

2015 年度公司的每股收益较 2014 年度相比有所上升，公司 2015 年 10 月增资，每股收益则为 0.47。且公司销售收入上升，利润同比例增长，所以每股收益较 2014 年增长。

公司报告期内的净资产收益率呈现增长趋势，这与公司报告期内净利润的增长变动相关。

公司所处软件技术服务细分行业为国家产业政策鼓励和支持发展的行业。公司将通过以下几方面着手，保持公司目前经营的势态并大力发展新客户：①目前，作为软件技术服务商，在技术研发方面公司紧跟行业技术发展进程，并将努力研发创新公司现有的软件产品，加大力度增加公司软件产品使用功能。并且公司拥有一支长期稳定的现场服

务队伍，常年与客户的一线技术团队保持的面对面的沟通与联系，能够迅速反馈客户最新的需求与发展状况，同时通过营销团队与客户面对面沟通，更好的拓宽国迅软件的用户市场；②公司通过实行项目制管理，在不超出预算的情况下实现项目目标，项目经理协同财务人员对成本、质量、采购、人力资源等各个方面对项目进行全方位的管理属地化管理，在保证服务质量的情况下严格控制成本支出。这些措施的有力执行保证了公司盈利能力的进一步提高，公司具有可持续经营的能力。

（三）偿债能力分析

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	35.46	58.05
流动比率（倍）	2.76	1.66
速动比率（倍）	2.20	1.33

公司最近两年没有发生大额、长期借款，负债主要是正常生产经营所产生的流动负债。各期末资产负债率分别为 35.46%、58.05%，逐年降低到合理水平，公司 2015 年度股东增资 3,825,000.00 元，资产大幅度增加，资产负债率降低。

2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司流动比率与速动比率为 2.76、1.66，流动比率和速动比率波动原因是流动资产增加导致。报告期内公司流动比率及速动比率均维持在较高的水平，公司的短期偿债能力较强。

（四）营运能力分析

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款周转率（次）	12.89	6.67
存货周转率（次）	10.93	24.25

公司 2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 12.89、6.67，公司两年应收账款周转率略微升高，公司客户涉及政府、金融机构、企业等等，客户信誉度高，回款力度强，应收账款不能收回风险较低。公司主要销售软件，2015 年硬件销售比例增加，库存商品备货量升高，周转率下降。

（五）经营活动现金流量分析

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,631,403.82	762,802.39
投资活动产生的现金流量金额	-195,682.27	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,025,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	5,460,721.55	762,802.39

公司 2015 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 1,631,403.82 元、762,802.39 元，均表现为现金净流入且出现逐年上升的趋势，主要原因 2015 年度公司主营业务收入增长。公司 2015 年购入电子设备，股东增资导致投资及筹资活动增长。

报告期内与同行业对比公司相类似业务毛利率水平对比明细如下：

项目	杭州恒通信息科技有限公司	江西惠当家信息技术股份有限公司
营业收入	10,586,279.26	7,052,104.36
毛利率（%）	25.35	44.39
净资产收益率（%）	24.99	42.71
资产负债率（%）	58.05	10.51
流动比率（倍）	1.66	9.24
速动比率（倍）	1.33	9.11
应收账款周转率（次）	6.27	4.17
存货周转率（次）	24.25	42.67
基本每股收益	0.21	0.59

对比公司数据来源：巨潮网(<http://www.cninfo.com.cn/>)公布的江西惠当家信息技术股份有限公司（830953）2014 年度报告，2015 年度报告尚未公告。

通过上述表格的分析，2014 年度，资产负债率、应收账款周转率和存货周转率高于同行业对比公司；除此外，公司各项指标均低于同行业对比公司的水平，主要原因是公司与对比公司经营业务有所差异，公司技术力量相对有一定差距所致。

（六）现金流量表主要项目与会计核算的勾稽关系如下

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	16,344,870.65	10,586,279.26
加:增值税销项税	2,651,580.37	1,755,646.78
加:应收账款减少数	513,874.25	149,262.00
加:预收账款增加数	25,649.98	149,800.00
合计	19,535,975.25	12,640,988.04

销售商品、提供劳务收到的现金：2015 年较 2014 年度增长 54.54%，主要是受公司业务量逐年扩大影响所致。

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务销售成本	12,278,337.42	7,902,775.50
加:增值税进项税	2,308,466.68	1,412,624.04
加:存货增加数	1,245,633.25	873,077.89
加:预付账款增加数	549,263.99	-25,583.99
加:应付账款减少数	-983,327.03	-1,447,065.01
减:营业成本中的工资及附加费	-65,200.64	-
合计	15,333,173.67	8,715,828.43

购买商品、接受劳务支付的现金：主要是由于 2015 年购买业务量比 2014 年购买业务量增大，同时公司存货的储存量相比较 2014 年增加。

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年度	2014 年度
政府补助	-	400.00
利息收入	3,379.67	786.84
往来款项	702,436.84	-
合计	705,816.51	1,186.84

(5) 支付的其他与经营活动有关的现金

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

管理费用中现金支出	1,479,351.20	980,495.11
销售费用中现金支出	502,129.91	437,308.45
财务费用中现金支出	888.64	149.50
营业外支出中现金支出	1,238.88	-
往来款项	157,057.81	846,396.64
合计	2,140,666.44	2,264,349.70

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司收入的确认原则：公司主营软件销售，与客户签订的合同并经客户进行验收后，取得客户签字确认的验收单时，确认营业收入；公司硬件销售一般匹配公司软件同时销售，收入确认原则同软件销售。

（二）营业收入和营业成本的主要构成

报告期内公司主营业务按类别构成如下：

期间	产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
2015 年度	软件销售	13,294,888.68	9,698,407.96	3,596,480.72	27.05
	硬件销售	3,049,981.97	2,579,929.46	470,052.51	15.41
	合计	16,344,870.65	12,278,337.42	4,066,533.23	24.88
2014 年度	软件销售	10,433,137.34	7,780,536.19	2,652,601.15	25.42
	硬件销售	153,141.92	122,239.31	30,902.61	20.18
	合计	10,586,279.26	7,902,775.50	2,683,503.76	25.35

公司 2015 年度、2014 年度收入分别为 16,344,870.65 元和 10,586,279.26 元，公司以虚拟化技术为核心，运用虚拟化软件、硬件设备，提供以满足客户虚拟化实际运用需求的 IT 技术服务，2015 年度公司综合毛利率略微下降，主要是由于 2015 年硬件销售量增加导致的，硬件销售毛利率由于定制化产品，对应毛利率有一定波动。随着公司技术人才增加，技术服务水平的逐年增强，由于自产软件成本大大低于外购模块成本，因此销售成本率大幅降低，2015 年度综合毛利率较 2014 年度比，波动不大，公司产品毛利率趋于稳定。目前，公司主要提供 IT 服务并在相关行业取得显著成就，未来将大力发展

自有软件销售，增强公司市场竞争能力。

收入增长的原因主要如下：①公司产品对应的行业实行信息化管理的需求不断增加，使公司的产品有了广阔的市场，有了增长的空间；②因为公司产品技术能够切合行业信息化管理的需要，满足客户需求，公司的知名度随着提高，老客户也会带动新客户，使公司的客户资源不断增加。公司的销售客户 2014 年共有 55 家，2015 年共有 65 家，2015 年比 2014 年增加了 10 家，增长 18.18%；③公司加大了研发支出的投入，2015 年较 2014 年研发支出增加 29.33%，提升了公司自产软件产品的技术含量，扩大了自有软件产品的销售收入。

（三）主营业务收入按产品类别分类占总收入百分比情况

商品种类	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占总收入百分比%	营业收入	占总收入百分比%
外购软件及技术服务	11,068,820.25	67.72	8,975,872.38	84.79
自有软件及技术服务	2,226,068.43	13.62	1,457,264.96	13.77
硬件销售	3,049,981.97	18.66	153,141.92	1.45
合计	16,344,870.65	100.00	10,586,279.26	100.00

公司销售虚拟化软件产品及硬件并匹配 IT 技术服务，公司销售主要群体为政府、金融、企业等。报告期内软件和技术服务收入占营业收入比例分别为 81.34%和 98.56%。

（四）主要产品的成本构成如下：

商品种类	2015 年度		2014 年度	
	营业成本	占总成本百分比%	营业成本	占总成本百分比%
技术服务成本	915,850.19	7.46	427,350.45	5.41
软件成本	8,782,557.77	71.53	7,353,185.74	93.05
硬件成本	2,579,929.46	21.01	122,239.31	1.55
营业成本	12,278,337.42	100.00	7,902,775.50	100.00

根据公司的业务内容，公司的成本主要包括外购软件硬件成本、提供技术服务成本大类：发生的外购软件成本、外购硬件成本、技术服务成本，于项目完成确认营业收入时，计入营业成本。

2015 年度。从上表可以看出 2015 年营业成本总额较 2014 年增加 56.29%，主要原

因为 2015 年销售收入总额较 2014 年销售收入总额增长 55.37%,其中包括自有软件销售量上涨 52.79%、硬件产品销售量增长 20.10 倍导致的。

(五) 营业利润情况

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	16,344,870.65	10,586,279.26
二、营业总成本	12,278,337.42	7,902,775.50
三、营业利润	1,158,844.80	308,722.34
四、利润总额	1,333,593.28	508,715.15
五、净利润	1,186,885.67	426,200.18

报告期内净利润增长的主要原因是：具体见本公开转让说明书“第四节公司财务调查之五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析之（二）盈利能力分析”；

(六) 主要费用及变动情况

1、管理费用明细表

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用	1,199,819.09	927,747.98
职工工资	273,174.00	262,749.00
审计、咨询费	275,066.23	6,902.37
会务费	114,886.63	104,795.60
制作服务费	92,452.83	-
“五险一金”费用	53,390.81	58,863.44
房租、水电、物业费	56,021.10	55,629.15
交通费	44,580.79	79,674.70
业务招待费	40,740.00	75,631.88
办公费	40,423.25	37,727.80
福利费	31,818.30	34,100.00
水利建设基金	15,803.58	10,583.20
残保金	6,322.19	7,648.74
差旅费	5,049.50	9,259.00
折旧费	3,225.51	722.02
印花税	2,535.58	1,607.47

合计	2,255,309.39	1,673,642.35
----	--------------	--------------

2、管理费用占营业收入的比重及变化分析

项目	2015 年度	2014 年度
管理费用	2,255,309.39	1,673,642.35
营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
占比 (%)	13.80	15.81

报告期内，公司的管理费用主要有：研发费用、职工工资、审计、咨询费、会务费、“五险一金”费用、房租、水电、物业费、业务招待费、办公费等。公司 2015 年管理费用较 2014 年增加 34.75%，主要原因有：一是公司增加了自主研发软件产品的投入，增加了研发费用，公司 2015 年取得了五项专利权；二是公司上“新三板”，新增加了审计、咨询费用；三是增加人员数及提高了员工工薪。所以 2015 年管理费用的增加主要是为了提高公司整体技术水平所致，其波动与公司实际情况相符、合理。同时，管理费用占营业收入的比重下降，一方面营业收入 2015 年较 2014 年有大幅增长，另一方面与公司进一步控制费用开支，提高工作效率有关；二者共同影响使得 2015 年管理费用占营业收入的比重有所下降。

3、销售费用明细表

项目	2015 年度	2014 年度
差旅费	207,846.77	267,236.03
职工工资	139,950.00	141,857.00
招待费	112,467.38	44,066.50
服务费	73,036.11	89,500.00
会务费	56,671.00	-
办公费用	47,116.20	4,789.92
“五险一金”	17,665.17	14,899.98
职工福利费	17,400.00	14,400.00
其他	4,992.45	31,716.00
合计	677,145.08	608,465.43

4、销售费用占营业收入的比重及变化分析

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

销售费用	677,145.08	608,465.43
营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
占比 (%)	4.14	5.75

报告期内，公司的销售费用主要为销售部门的差旅费、销售部门的人员工资及招待费等。2015 年销售收入增加，销售费用同比例增长。

5、财务费用明细表

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-
减：利息收入	3,379.67	786.84
银行手续费	624.84	79.50
其他	263.80	70.00
合计	-2,491.03	-637.34

6、财务费用占营业收入的比重及变化分析

项目	2015 年度	2014 年度
财务费用	-2,491.03	-637.34
营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
占比 (%)	-0.02	-0.01

公司的财务费用 2015 年较 2014 年减少，财务费用占营业收入的比重较小。

7、研发费用的情况

项目名称	2015 年度	2014 年度
人员工资	187,574.19	214,638.16
培训费	24,694.61	47,124.53
软件服务费	641,315.76	392,000.00
其他	346,234.53	273,985.29
合计	1,199,819.09	927,747.98
营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
占比(%)	7.34	8.76

报告期内公司研发项目主要是针对定位方面产品，目的是拓宽现有产品结构，增加新的盈利增长点。

研发部门员工人数、平均工资如下：

年度	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	187,574.19	214,638.16
员工平均数	2.00	2.00
平均工资	93,787.10	107,319.08
月平均工资	7,815.59	8,943.26

（七）非经常性损益情况

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-7,200.58	-
计入当期损益的政府补助	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,238.88	400.00
非经常性损益总额合计	-8,439.46	400.00
减：非经常性损益的所得税影响数	-2,109.87	100.00
非经常性损益净额	-6,329.59	300.00
扣除非经常性损益后的净利润	1,193,215.26	425,900.18
非经常性损益总额占当期利润总额的比例	-0.47%	0.06%
非经常性损益净额占当期净利润的比例	-0.53%	0.07%

2015 年度、2014 年度非经常性损益净额分别为-6,329.59 元、300.00 元,占当期净利润的比例分别为-0.47%、0.06%,2015 年度、2014 年度报告期内非经常性损益占净利润的比例较低，对公司财务状况和经营成果的影响较小，主要为处置固定资产等产生。

（八）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司主要税项及计提依据

税种	计税依据	适用税率	备注
增值税	软件服务收入额	6%	注(1)
增值税	软、硬件产品销售收入额	17%	注(1)
企业所得税	应纳税所得额	25%	
城市建设维护税	实际缴纳的流转税额	7%	

教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%	
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%	

注：（1）自成立起，本公司为增值税一般纳税人，软件销售的销项税率 17%，软件服务的销项税率 6%，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税额。

（2）根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，经杭州市滨江区国家税务局确认，自 2012 年 2 月 21 日起，本公司自行开发生产销售的软件产品-恒通 IT 运维管理软件 V1.0 可享受即征即退政策；自 2013 年 1 月 30 日起，本公司自行开发生产销售的软件产品-恒通虚拟化软件 V1.0 可享受即征即退政策。

七、公司最近两年主要资产情况

（一）应收账款

1、应收账款及坏账准备账龄分析明细表

（1）应收账款分类及披露

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,098,793.75	100.00	71,065.89	6.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,098,793.75	100.00	71,065.89	6.47

（续）

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应	-	-	-	-

收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	1,612,668.00	100.00	104,008.80	6.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,612,668.00	100.00	104,008.80	6.45

a) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	991,285.75	90.22	49,564.29	1,465,160.00	90.85	73,258.00
1-2年	-	-	-	107,508.00	6.67	10,750.80
2-3年	107,508.00	9.78	21,501.60	-	-	-
3-4年	-	-	-	40,000.00	2.48	20,000.00
合计	1,098,793.75	100.00	71,065.89	1,612,668.00	100.00	104,008.80

2、公司应收账款占营业收入和总资产的比重

项目	2015年度	2014年度
应收账款净额	1,027,727.86	1,508,659.20
营业收入	16,344,870.65	10,586,279.26
应收账款净额占营业收入比重	6.29%	14.25%
总资产	10,739,067.22	4,574,413.40
应收账款净额占总资产比重	9.57%	32.98%

公司2015年12月31日、2014年12月31日应收账款净额分别为1,027,727.86元、1,508,659.20元，分别占到同期营业收入的6.29%、14.25%，占到当期总资产的9.57%、32.98%。公司报告期内应收账款净额占比逐渐减少。公司2015年度、2014年度应收账款周转率分别为12.89、6.27，公司应收账款周转天数较短且2015年度应收周转率上升，公司的销售对象主要为企业、金融机构、政府等，企业应收账款回款较好，不存在应收账款大额未收回风险。

3、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无应收关联方款项。

5、前五名应收账款债务单位情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
宁波慈溪农村合作银行	非关联方	186,150.00	1 年以内	16.94
杭州雷云信息技术有限公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	11.83
浙江榕基信息技术有限公司	非关联方	105,000.00	1 年以内	9.56
杭州联络互动信息科技股份有限公司	非关联方	103,908.00	2-3 年	9.46
中广有线信息网络有限公司柯桥分公司	非关联方	100,840.00	1 年以内	9.18
合计	——	625,898.00	——	56.97

截至 2014 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
杭州庆成电子技术开发有限公司	非关联方	452,480.00	1 年以内	28.06
杭州雷云信息技术有限公司	非关联方	305,000.00	1 年以内	18.91
舟山市联毅信息技术有限公司	非关联方	207,000.00	1 年以内	12.84
宁波慈溪农村合作银行	非关联方	194,200.00	1 年以内	12.04
杭州康客科技有限公司	非关联方	169,600.00	1 年以内	10.52
合计	——	1,328,280.00	——	82.37

应收账款截止 2015 年 12 月 31 日主要欠款单位宁波慈溪农村合作银行、杭州雷云信息技术有限公司、浙江榕基信息技术有限公司、杭州联络互动信息科技股份有限公司、

中广有线信息网络有限公司柯桥分公司，欠款总金额 625,898.00 元，占应收账款比例 56.97%，公司主要客户欠款账龄多为 1 年以内，应收账款不可收回可能性较小。

（二）预付账款

1、公司最近二年预付款项账龄分析表如下：

账龄结构	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	930,110.00	100.00	296,346.01	77.81
1-2 年 (含 2 年)	-	-	-	-
2-3 年 (含 3 年)	-	-	84,500.00	22.19
合计	930,110.00	100.00	380,846.01	100.00

2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司预付账款分别为 930,110.00 元、380,846.01 元。截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款占公司总资产的比例为 8.66%，占比较小，该公司预付账款均为预付外购软件款，其中 2015 年 12 月 31 日的余额基本在一年以内。经核查，所有预付账款在财务报表日均未到货，不存在跨期结转营业成本或费用的情况。

2、截至 2015 年 12 月 31 日预付款项金额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)
杭州峰涛信息技术有限公司	非关联方	794,900.00	1 年以内	85.46
北京市中银律师事务所	非关联方	80,000.00	1 年以内	8.60
杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司	非关联方	34,912.00	1 年以内	3.75
杭州九州方园科技有限公司	非关联方	15,498.00	1 年以内	1.67
杭州梦实电子有限公司	非关联方	4,800.00	1 年以内	0.52
合计	—	930,110.00	—	100.00

3、截至 2014 年 12 月 31 日预付款项金额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例 (%)
北京中科金财科技股份有限公司	非关联方	223,000.00	1 年以内	58.55

杨开雄	非关联方	84,500.00	1年以内	22.19
杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司	非关联方	33,566.00	1年以内 /2-3年	8.81
杭州伟华科技有限公司	非关联方	13,420.00	1年以内	3.52
杭州阔丰电源设备有限公司	非关联方	10,420.00	1年以内	2.74
合计	---	364,906.00	---	95.81

4、截至2015年12月31日，期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、截至2015年12月31日，预付账款期末余额中无预付关联方款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

（1）其他应收款分类披露

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	240,618.91	100.00	36,974.45	15.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	240,618.91	100.00	36,974.45	15.37

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	943,055.75	100.00	76,118.89	8.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-

的应收账款				
合计	943,055.75	100.00	76,118.89	8.07

a) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	127,360.91	52.93	6,368.05	709,797.75	75.27	35,489.89
1-2年				100,000.00	10.60	10,000.00
2-3年	100,000.00	41.56	20,000.00	120,000.00	12.72	24,000.00
3-4年				13,258.00	1.41	6,629.00
4-5年	13,258.00	5.51	10,606.40			
合计	240,618.91	100.00	36,974.45	943,055.75	100.00	76,118.89

2015年12月31日、2014年12月31日公司其他应收款净额分别为392,083.31元、763,067.8元。截至2015年12月31日，其他应收款净额占公司总资产的比例为1.90%、18.95%，主要为保证金及借备用金，所以公司的其他应收款均不属费用性质的款项，不存在跨期确认费用情形。

2、其他应收款欠款前五名客户情况如下：

截至2015年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	款项	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广州市国迈科技有限公司	质保金	非关联方	100,000.00	2-3年	41.56
万晓敏	备用金	非关联方	96,054.00	1年以内	39.92
中国石化销售有限公司	油费	非关联方	25,306.91	1年以内	10.52
杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司	押金	非关联方	13,258.00	4-5年	5.51
温州银行股份有限公司	质保金	非关联方	6,000.00	1年以内	2.49
合计	——	——	240,618.91	——	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	款项	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
徐军华	备用金	控股股东	524,732.34	1 年以内	55.64
杭州高新电脑数码市场永益电脑商行	往来款	非关联方	120,000.00	2-3 年	12.73
广州市国迈科技有限公司	质保金	非关联方	100,000.00	1-2 年	10.60
中广有线信息网络有限公司柯桥分公司	质保金	非关联方	60,000.00	1 年以内	6.36
中国石化销售有限公司浙江杭州石油分公司	油费	非关联方	29,114.57	1 年以内	3.09
合计	---	---	833,846.91	---	88.42

根据公司财务制度相关规定，员工借款必须按规定办理借款手续并进行逐级审批，上述员工的借支均经过相应的审批流程，符合公司内控制度的要求。

3、截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款情况详见本说明书第四节公司财务调查之“十关联方及关联方往来”。

4、本报告期无终止确认的其他应收款情况

5、报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

6、报告期内无实际核销的其他应收款情况

（四）存货

项目	2015 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	净额
库存商品	2,118,711.14	-	2,118,711.14
总计	2,118,711.14	-	2,118,711.14

（续）

项目	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	净额
库存商品	873,077.89	-	873,077.89
总计	873,077.89	-	873,077.89

2015年库存商余额较2016年库存商品余额增长1,245,633.25万元,增长率为142.67%,公司库存商品主要是VMWARE软件。存货大幅增长主要原因如下:①公司采取“以销定采”的采购模式,产品按订单确定当期采购量。根据下表订单情况可知,截至2016年上半年,服务器虚拟化项目预计有超过400万元左右的订单,公司与VMware厂家进行协商后确定大批量采购可以得到幅度较高的折扣,同时为了满足2016年上半年正常的生产和订单交货期的需求,提前备货能够更好的应对;②报告期内公司销售规模逐渐扩大,同时由于公司股东增资扩股资金流充裕,在订单量、资金流充裕、大规模采购成本降低的多重条件下,公司加大库存商品备货量。日常经营中,公司依据订单、适时库存量、价格变动等情况进行原材料采购,严格控制没有订单、销量对应的库存,确保不存在存货滞销的情况。

(五) 固定资产

1、截至2015年12月31日各类固定资产及折旧明细表

①固定资产原值

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
电子设备	335,384.29	195,682.27	144,011.39	387,055.17
运输设备	-	-	-	-
其他设备	34,529.49	-	-	34,529.49
合计	369,913.78	195,682.27	144,011.39	421,584.66

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
电子设备	335,384.29	-	-	335,384.29
运输设备	-	-	-	-
其他设备	34,529.49	-	-	34,529.49
合计	369,913.78	-	-	369,913.78

②累计折旧

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
电子设备	250,562.47	70,623.98	136,810.81	184,375.64
运输设备	-	-	-	-
其他设备	32,803.02	-	-	32,803.02
合计	283,365.49	70,623.98	136,810.81	217,178.66

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
电子设备	166,470.60	84,091.87	-	250,562.47
运输设备	-	-	-	-
其他设备	31,076.24	1,726.78	-	32,803.02
合计	197,546.84	85,818.65	-	283,365.49

③固定资产净值

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
电子设备	84,821.82	-	-	202,679.53
运输设备	-	-	-	-
其他设备	1,726.47	-	-	1,726.47
合计	86,548.29	-	-	204,406.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
电子设备	168,913.69	-	-	84,821.82
运输设备	-	-	-	-
其他设备	3,453.25	-	-	1,726.47
合计	172,366.94	-	-	86,548.29

报告期内，公司主要为软件销售公司对设备需求量较低，公司固定资产整体成新率约为48.49%。固定资产价值占公司总资产价值的比例较低，固定资产能够满足生产经营的需要，不存在更新、淘汰、大修、技术升级等重大情形，不会对公司的财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

2、截止2015年12月31日，公司的固定资产不存在减值情形。

3、截止 2015 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无通过经营租赁租出的固定资产、无持有待售的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产。

(六) 递延所得税资产

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备递延所得税资产	26,002.20	-	8,235.73	17,766.47
其他应收款坏账准备递延所得税资产	19,029.72	-	9,786.11	9,243.61
弥补亏损递延所得税资产	46,577.10	-	46,577.10	-
总计	91,609.02	-	64,598.94	27,010.08

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备递延所得税资产	23,524.13	2,478.07	-	26,002.20
其他应收款坏账准备递延所得税资产	8,494.71	10,535.01	-	19,029.72
弥补亏损递延所得税资产	137,095.78	-	90,518.68	46,577.10
总计	169,114.62	13,013.08	90,518.68	91,609.02

(七) 资产减值准备

1、截止 2015 年 12 月 31 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

2、资产减值准备计提情况

2015 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细。

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	180,127.69		72,087.35		108,040.34
其中：应收账款	104,008.80	-	32,942.91	-	71,065.89

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
其他应收款	76,118.89	-	39,144.44	-	36,974.45

2014年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	128,075.34	52,052.35	-	-	180,127.69
其中：应收账款	94,096.50	9,912.30	-	-	104,008.80
其他应收款	33,978.84	42,140.05	-	-	76,118.89

八、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

类别	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	200,000.00	-

注1：公司该项借款系向中国建设银行股份有限公司杭州高新支行的信用借款，借款期限为2015年12月30日至2016年12月29日。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄分析明细表：

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,120,482.03	100.00	2,123,255.00	99.35
1-2年(含2年)	-	-	-	-
2-3年(含3年)	-	-	13,900.00	0.65
合计	3,120,482.03	100.00	2,137,155.00	100.00

2、应付账款供应商欠款前五名情况如下：

截至2015年12月31日，欠款金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
杭州神州数码有限公司	非关联方	1,706,000.00	1年以内	应付货款及技术服务费

佳杰科技（上海）有限公司	非关联方	1,021,031.00	1 年以内	应付货款
英迈电子商贸（上海）有限公司	非关联方	240,000.00	1 年以内	应付货款
上海联阳信息科技有限公司	非关联方	95,310.00	1 年以内	应付货款
天津书生云科技有限公司	非关联方	25,641.03	1 年以内	应付货款
合计	——	3,087,982.03	——	——

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
杭州神州数码有限公司	非关联方	1,077,500.00	1 年以内	应付货款及技术服务费
佳杰科技（上海）有限公司	非关联方	590,755.00	1 年以内	应付货款
杭州享量物联科技有限公司	非关联方	448,000.00	1 年以内	应付货款
杭州创业计算机有限公司	非关联方	13,900.00	2-3 年	应付货款
杭州高驰科技有限公司	非关联方	7,000.00	1 年以内	应付货款
合计	——	2,137,155.00	——	——

3、截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额中无应付关联方款项。

（三）预收账款

1、预收账款账龄分析明细表

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	230,400.00	100.00	199,800.00	97.58

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1-2年(含2年)	-	-	4,950.02	2.42
合计	230,400.00	100.00	204,750.02	100.00

2、预收账款余额前五名情况如下：

截至2015年12月31日，金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
浙江图灵软件技术有限公司	非关联方	230,400.00	1年以内	预收货款

截至2014年12月31日，金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
桐乡市万方网络科技有限公司	非关联方	104,800.00	1年以内	预收货款
东蓝数码有限公司	非关联方	95,000.00	1年以内	预收货款
南京锐沃特信息科技有限公司	非关联方	4,950.00	1-2年	预收货款
杭州银丰信息科技有限公司	非关联方	0.02	1-2年	预收货款
合计		204,750.02	—	

3、截至2015年12月31日，期末余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、截至2015年12月31日，期末余额中无预收关联方款项。

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄分析明细表

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	15,182.19	100.00	57,240.00	33.23
1-2年(含2年)	-	-	115,000.00	66.77
合计	15,182.19	100.00	172,240.00	100.00

2、其他应付款余额前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日，金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
乔小朋	非关联方	10,835.00	1 年以内	备用金
余峰	非关联方	3,140.00	1 年以内	备用金
职工个人公积金	非关联方	684.00	1 年以内	代扣公积金
职工个人社保	非关联方	523.19	1 年以内	代扣社保
合计	——	15,182.19	——	——

截至 2014 年 12 月 31 日，金额前五名的债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
刘玉芬	非关联方	115,000.00	1-2 年	暂借款
浙江省中青国际旅游有限公司	非关联方	57,240.00	1 年以内	备用金
合计	——	172,240.00	——	——

3、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况详见本公开转让说明书“第四节十、（三）关联方往来 2、应付关联方款项”。

（五）应交税费

税种	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	82,856.52	68,775.11
城市维护建设税	5,799.85	4,842.26
教育税附加	2,485.65	2,075.25
地方教育税附加	1,656.99	1,383.40
印花税	404.56	218.57
水利建设基金	2,697.13	1,323.92
个人所得税	-	100.00
企业所得税	77,563.89	5,009.37
合计	173,464.59	83,727.88

(六) 应付职工薪酬**1、2015 年度应付职工薪酬情况：**

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
(一) 短期薪酬	51,883.57	799,764.16	786,651.76	64,995.97
(二) 离职后福利	5,800.57	42,308.95	44,309.11	3,800.41
(三) 辞退福利	-	-	-	-
(四) 其他长期职工福利	-	-	-	-
应付职工薪酬合计	57,684.14	842,073.11	830,960.87	68,796.38
其中：	-	-	-	-
(一) 短期薪酬	-	-	-	-
1、工资、奖金、津贴和补贴	47,200.00	628,924.00	621,724.00	54,400.00
2、职工福利费		105,118.30	99,618.30	5,500.00
3、社会保险费	4,683.57	35,757.86	37,229.46	3,211.97
医疗保险费	4,111.53	31,390.49	32,682.36	2,819.66
工伤保险费	143.01	1,091.86	1,136.79	98.08
生育保险费	429.03	3,275.51	3,410.31	294.23
4、住房公积金		29,964.00	28,080.00	1,884.00
5、工会经费及职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期薪酬合计	51,883.57	799,764.16	786,651.76	64,995.97
(二) 离职后福利	-	-	-	-
1、基本养老保险	5,005.34	38,214.59	39,787.30	3,432.63
2、失业保险	795.23	4,094.36	4,521.81	367.78
离职后福利合计	5,800.57	42,308.95	44,309.11	3,800.41

说明：2015 年 12 月 31 日余额中为上一个月工资，于 2016 年 1 月支付。

2、2014 年度应付职工薪酬情况：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(一) 短期薪酬	43,778.94	710,212.94	702,108.31	51,883.57
(二) 离职后福利	3,638.40	43,294.64	41,132.47	5,800.57
(三) 辞退福利				
(四) 其他长期职工福利				
应付职工薪酬合计	47,417.34	753,507.58	743,240.78	57,684.14
其中:				
(一) 短期薪酬				
1、工资、奖金、津贴和补贴	40,800.00	589,542.38	583,142.38	47,200.00
2、职工福利费		60,500.00	60,500.00	
3、社会保险费	2,978.94	34,706.56	33,001.93	4,683.57
医疗保险费	2,615.10	30,580.21	29,083.78	4,111.53
工伤保险费	90.96	1,031.59	979.54	143.01
生育保险费	272.88	3,094.76	2,938.61	429.03
4、住房公积金		25,464.00	25,464.00	
5、工会经费及职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
短期薪酬合计	43,778.94	710,212.94	702,108.31	51,883.57
(二) 离职后福利				
1、基本养老保险	3,183.60	37,976.34	36,154.60	5,005.34
2、失业保险	454.80	5,318.30	4,977.87	795.23
离职后福利合计	3,638.40	43,294.64	41,132.47	5,800.57

说明：2014年12月31日余额中为上一个月工资，于2015年1月支付。

九、报告期内各期末股东权益情况

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

股本（实收资本）	5,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	825,000.00	-
盈余公积	110,574.20	-
未分配利润	995,167.83	-81,143.64
母公司所有者权益合计	6,930,742.03	1,918,856.36
少数股东权益	-	-
股东权益合计	6,930,742.03	1,918,856.36

实收资本的变动：具体见本说明书“第一节公司基本情况之五、公司自设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易

（一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至2015年12月31日，公司关联方及关联方关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司关系
徐军华	57.50%	股东

2、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为除控股股东以外的其他股东、公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称	持股比例	与本公司关系
徐军华	57.5%	董事长兼总经理
余峰	—	董事
万晓敏	—	董事
周巧云	—	董事兼财务负责人
郑湘瑾	—	董事兼董事会秘书
傅宁娟	8%	监事
乔小朋	—	监事
李敏	—	监事

3、其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	经营范围	组织机构代码
俞晓丽	持有公司股份 9.50%		
傅宁娟	持有公司股份 8.00%		
费志萍	持有公司股份 12.00%		
汪卫东	持有公司股份 13.00%		
杭州精科电子有限公司	同一控制	2015年12月30日前：批发、零售；电子计算机及配件，办公自动化设备、维修；电子计算机：电子计算机软件开发，系统集成，网络咨询。（含下属分支机构经营范围）。2015年12月30日更改为：电子产品、计算机硬件的维修。（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）。	70422853X
杭州精科电子有限公司第二经营部（分公司）	同一控制	服务；互联网上网服务。一般经营项目：批发，零售，电子计算机及配件，服务，电子计算机维修。	722788338

注：杭州精科电子有限公司，成立于1998年02月16日，注册资本500,000.00元，其中：徐军华出资22,000,000.00元，持股44.00%；丁凯出资15,000,000.00元，持股30.00%。李斯敏出资13,000,000.00元，持股26.00%，该公司在本报表的申报期内与本公司无交易或往来。杭州精科电子有限公司第二经营部室属于杭州精科电子有限公司的属分公司，该公司本报表的申报期内与本公司无交易或往来。

（二）本公司关联交易情况：无

（三）关联方往来

1、关联方应收应付款项情况

项目名称	关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
徐军华	控股股东	-	524,732.34

（四）关联交易决策执行程序

股份公司成立前，公司没有制定关联方交易方面的制度。股份公司成立之后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

为规范与公司之间的关联交易，公司股东及公司控股股东、实际控制人徐军华先生出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺、保证如下：

“1、本人将诚信和善意地履行作为公司的董事/监事/高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

2、关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

3、保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

4、保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。”

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重大事项。

十二、最近两年的资产评估情况

1、2016年2月2日，杭州恒通信息科技有限公司股东会会议决议，有限公司整体变更为股份公司。聘请中铭国际资产评估有限责任公司对公司拟股份制改造涉及的股东全部权益在评估基准日2015年12月31日所表现的市场价值进行评估。此次评估采用资产基础法，出具“中铭评报字（2016）第16003号”《杭州恒通信息科技有限公司拟股改事宜涉及的该公司账面净资产价值项目》，评估结论如下：

金额单位：万元

项目	账面值	评估值	评估增值	增值率%
资产	1,073.91	1,098.18	24.27	2.26

负债	380.83	380.83	-	-
净资产	693.08	717.35	24.27	3.50

十三、股利政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据公司章程第一百五十二条规定，在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，按以下顺序分配：

- 1、提取法定公积金 10%
- 2、提取任意公积金
- 3、支付股东股利

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十三条规定，股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

《公司章程》第一百五十四条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十五条规定，公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）最近两年股利分配情况

报告期内，公司未进行过股利分配。

十四、风险因素

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）营业规模较小的市场风险

公司一直专注于以虚拟化为核心的云计算领域，拥有完整的云计算基础架构解决方

案和专业的云计算基础架构设计和架构团队，是云计算虚拟化专业 IT 解决方案服务商。公司 2014 年和 2015 年营业收入分别为 10,586,279.26 元和 16,344,870.65 元；净利润分别为 426,200.18 元和 1,186,885.67 元。报告期内，公司业务快速发展，营业收入和净利润均增长较快。但公司总体规模不大，导致公司抵御市场风险的能力较弱。

应对措施:公司在确保现有客户稳定的同时，积极开拓新的市场，扩大营业收入；同时，公司将适时拓展融资渠道，通过债权融资或股权融资的方式增强公司的资金实力和抵御市场风险的能力。

（二）核心技术人员流失的风险

云计算虚拟化是软件和信息技术服务在企业信息化过程中的具体应用，对核心技术人员知识素养要求更高。公司所处行业属于技术型和知识密集型行业，核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈。未来公司将可能面临核心技术人员流失的风险，从而削弱企业竞争实力，对公司经营产生不利影响。

应对措施: 公司股东及管理层在日常经营管理中一直贯彻“以人为本”的人文理念，重视员工的感情交流，增强企业的凝聚力，强调员工与公司共同成长。针对可能产生的人才流失风险，公司正建立和完善现有的薪酬制度，对核心技术人员实施股权激励计划，为人才提供足够的发展平台和成长空间。

（三）实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东徐军华持有公司57.5%的股份，在公司担任董事长职务，同时为公司的法定代表人；若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和未来其他股东带来风险。

（四）内部控制的风险

公司于 2016 年 3 月 7 日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的股份公司治理和内部控制制度。股份公司成立时间较短，公司各项机制还处于建立的初期，尚未真正进入有效运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，人员的不断增加，公司未来经营中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。公司还需按照发展的实际需要，及时补充和完善各项治理机制和内部控制管理制度。

(五) 销售区域集中的风险

公司销售收入主要集中于浙江省内市场，2014年和2015年浙江省内销售收入占公司营业收入比分别为85.61%和92.15%，报告期内浙江省内市场销售收入占营业收入85%以上。一旦省内销售市场遇到挫折，公司的经营业绩必将受到严重影响。

应对措施：公司计划扩增销售队伍，加大其他省份拓展力度，如开拓江苏、江西和湖北等新的市场，计划未来2年内在华东主要城市建立公司的营销网络，未来3-5年在全国范围内建立营销服务网络。

(六) 存货占款增加的风险

2015年末、2014年末公司存货分别为2,118,711.14元、873,077.89元，占流动资产的比例分别为19.73%、19.09%。公司存货逐年增加，对公司存货管理水平提出了更高的要求。若未来公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用公司较多的流动资金，将对公司现金流产生不利影响，同时可能造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。

应对措施：公司加强了存货的管理制度建设，完善了采购制度和仓管制度，进一步划分了岗位职责。公司管理层统一存货重要性的认识，提升存货管理重视程度，加强安全库存和订单的匹配，提高存货管理水平。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

我们确认，公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让备案文件不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事：（签名）

陈峰

万晓敏

周巧云

余峰

郑淑瑾

全体监事：（签名）

傅兴琦

乔小明

李敏

全体高级管理人员：（签名）

陈峰

周巧云

郑淑瑾

杭州恒通云信息科技股份有限公司

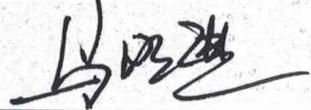
2016年6月20日



二、主办券商声明

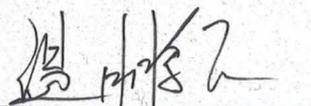
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



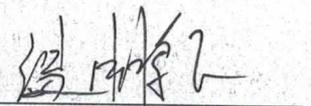
马跃进

项目负责人：

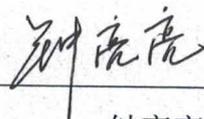


温鹏飞

项目组成员：



温鹏飞



钟亮亮



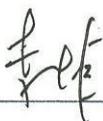
张璇



三、律师声明

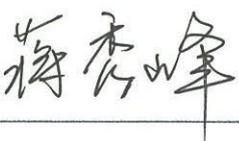
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：







承诺书

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

经本所及经办注册会计师已阅读国盛证券有限责任公司办理的杭州恒通云信息科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：



经办注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年6月20日



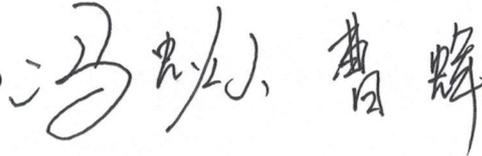
评估机构声明

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

资产评估机构负责人：（签字）



签字注册资产评估师：（签字）



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2016年6月20日



第六节 附件

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