

海南财富无线信息技术股份有限公司
公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商



民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年十月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、宏观政策变动风险

公司的主营业务是以自主研发的各类短信应用软件为企业用户提供短信、彩信为主的移动应用服务和移动信息解决方案。近年来，国家出台了一系列鼓励信息行业发展的相关产业政策，但是由于国内手机用户对广告类短信的投诉逐年上升，国家也在大力打击垃圾短信对手机用户的干扰。公司业务虽然以行业客户为主，但仍有可能被视为垃圾短信。如果国家出台更为严厉的打击垃圾短信的相关政策，可能会对公司经营造成不利影响。

二、增值电信业务经营许可的风险

目前，我国对增值电信业务实行许可经营管理方式，从事经营增值电信业务，其业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。公司目前持有的许可证有效期至 2019 年 11 月 26 日，如果国家主管部门对增值电信业务许可经营政策发生变化，如大幅提高企业进入增值电信服务领域的门槛，则可能影响公司的营业资质。公司如不能持续取得增值电信业务的经营许可，则对公司未来产生重大不利影响。

三、通道资源受限风险

增值电信服务的实施需要依靠电信运营商提供的通道。目前，国内只有中国移动、中国联通、中国电信三家电信运营商，公司的主营业务对其移动通信平台具有很强的依赖性，如果电信运营商终止与公司进行业务合作或停止向公司提供通道资源，可能会使公司的主营业务面临较大的风险。

四、市场竞争加剧风险

公司所属的增值电信行业竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧。保持技术创新及领先是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司拥有一支专业的技术队伍，支撑着公司的技术发展。但随着行业的高速发展和竞争的加剧，公司面临核心技术人员流失及技术落后的风险。在未来经营过程中，若不能持续的保持技术优势和竞争优势，顺应市场变化为客户提供个性化的高端服务，公司业务将面临市场冲击。

五、移动互联网的免费模式导致公司盈利水平下降的风险

随着移动互联网快速发展以及无线 Wifi 覆盖率的提高，传统增值电信服务业务正面临诸如 QQ、微信等移动应用的冲击，国内短信息发送总量自 2013 年开始出现下滑现象。虽然随着 O2O 创业潮、手机 APP 大量涌现，使得注册验证码、物流通知、订单通知等行业短信息发送量逐年增长，但移动互联网免费模式的竞争，未来可能会导致电信运营商降低收费，同时降低向短彩信服务提供商支付的服务费，从而导致公司业务出现下滑、盈利能力下降的风险。

六、应收账款坏账风险

受公司与客户结算特点的因素影响，报告期各期末，公司应收账款规模较大。报告期内，公司应收账款账面价值分别为 515.66 万元、**587.21 万元**和 **1,033.81 万元**，占各期期末流动资产的比例分别为 36.87%、**16.61%**和 **29.81%**。虽然公司应收账款的产生均与公司正常的生产经营和业务发展有关，且应收账款的账龄主要在一年以内，应收账款质量较高，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额将持续增加，如宏观经济环境、客户经营状况等发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

七、业务转型的风险

报告期内，公司营业收入主要来源于增值电信业务和软件系统平台服务两大业务。其中增值电信业务在报告期内实现的收入分别为 25,718,290.91 元、

31,281,651.55 元和 14,640,939.39 元，占营业收入的比重分别为 92.06%、89.30%和 93.65%，尽管实现的销售收入规模总体保持平稳，但所占比重有所波动。由于公司目前正处于新业务及新产品的转型升级阶段，如果新产品和服务不能适应市场的需求，将面临投资失败或业务发展未能在市场份额中占得先机而导致整体发展速度降低的风险。

八、公司治理风险

公司于 2015 年 12 月 3 日由海南财富无线信息技术有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，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。

九、报告期内实际控制人变更所带来的风险

报告期内公司实际控制人发生过如下变更：2015 年 8 月之前，公司实际控制人为童舸；2015 年 8 月至今，公司实际控制人为薛永祖、花继勇、张良木三人。

公司实际控制人变更合法合规，公司目前股权清晰，不存在纠纷及潜在纠纷。目前，公司实际控制人变更前后公司管理团队、业务、客户、收入均未发生重大变化，对持续经营也未产生重大不利影响。但公司仍然存在因实际控制人变更带来发展战略、经营模式、经营管理等方面的变化，公司的业务发展、经营业绩面临因该变化所带来的不确定性风险。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
一、宏观政策变动风险	2
二、增值电信业务经营许可的风险	2
三、通道资源受限风险	2
四、市场竞争加剧风险	3
五、移动互联网的免费模式导致公司盈利水平下降的风险	3
六、应收账款坏账风险	3
七、业务转型的风险	3
八、公司治理风险	4
九、报告期内实际控制人变更所带来的风险	4
目 录	5
释义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	10
三、公司的股权结构	12
四、公司股东情况	13
五、公司股本形成及变化	17
六、子公司和分公司基本情况	23
七、公司重大资产重组情况	25
八、公司董事、监事、高级管理人员	25
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	28
十、与本次挂牌有关的机构	29
第二节 公司业务	31
一、公司主营业务及产品和服务的情况	31

二、公司内部组织架构及主要业务流程	32
三、公司的主要资产情况	35
四、员工情况	39
五、业务经营情况	40
六、公司商业模式	44
七、公司所处行业情况、市场规模及基本风险特征	48
第三节 公司治理	67
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	70
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	72
四、公司独立性情况	73
五、同业竞争	74
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施	75
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	76
八、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况	78
第四节 公司财务	80
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表	80
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	89
三、报告期主要财务数据及财务指标分析	106
四、最近两年一期的主要资产情况	115
五、报告期重大债项情况	126
六、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	131
七、关联方关系及其交易	136
八、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	139
九、报告期内资产评估情况	139
十、股利分配政策和报告期分配及实施情况	140
十一、控股子公司的基本情况	140
十二、风险因素及自我评价	140

第五节 有关声明	144
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	144
主办券商声明	145
律师事务所声明	146
会计师事务所声明	147
资产评估机构声明	148
第六节 附件	149
一、主办券商推荐报告	149
二、财务报表及审计报告	149
三、法律意见书	149
四、公司章程	149
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	149
六、其他与公开转让有关的重要文件	149

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般用语		
本公司、公司、财富无线	指	海南财富无线信息技术股份有限公司
财富无线有限、有限公司	指	海南财富无线信息技术有限公司
上海财联	指	上海财联投资咨询有限公司
润博科技	指	海南润博科技开发有限公司
乘弘羊科技	指	深圳乘弘羊科技有限公司
北京分公司	指	海南财富无线信息技术股份有限公司北京分公司
上海分公司	指	海南财富无线信息技术股份有限公司上海分公司
深圳分公司	指	海南财富无线信息技术股份有限公司深圳分公司
董事会	指	海南财富无线信息技术股份有限公司董事会
股东大会	指	海南财富无线信息技术股份有限公司股东大会
股东会	指	海南财富无线信息技术有限公司股东会
监事会	指	海南财富无线信息技术股份有限公司监事会
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师、德恒律师	指	北京德恒（深圳）律师事务所
审计机构、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中瑞国际	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
公开转让说明书、本说明书、说明书	指	《海南财富无线信息技术股份有限公司公开转让说明书》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	海南财富无线信息技术股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	海南财富无线信息技术股份有限公司章程
工业和信息化部、工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-5月
尽调报告	指	民生证券股份有限公司关于海南财富无线信息技术股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语		
增值电信业务、增值业务	指	利用公共网络基础设施提供附加的电信与信息服务业务，对应于基础电信业务。分为第一类增值电信业务和第二类增值电信业务。第二类增值电信业务包含：存储转发类业务、呼叫中心业务、因特网接入服务业务、信息服务业务
短信通道、通道	指	由中国移动、联通、电信等运营商直接提供的短信发送接口，实现与客户指定号码进行短信批量发送和自定义发送的目的
电信运营商	指	提供固话语音、移动通信和互联网接入的通信服务公司，目前国内电信运营商主要包括中国移动、中国联通和中国电信
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
3G	指	第三代移动通信技术，支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术，能将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合
4G	指	第四代移动通信技术的简称，支持传输高质量视频图像且图像传输质量与高清晰度电视不相上下的技术产品
OTT	指	Over The Top 的缩写，源自篮球等体育运动。用在通信行业即互联网公司越过运营商，发展基于开放互联网的各种视频及数据服务业务，强调服务与物理网络的无关性
APP	指	Application，即可以在移动设备（包括平板电脑、手机和其他移动设备）上运行的一切应用程序
SP	指	指Service Provider，即服务提供商
CP	指	指Content Provider，即内容提供商
SI	指	Service Integrater（业务集成商），是由电信运营商认证、帮助电信运营商面向集团客户提供产品和服务的合作伙伴，业务集成商在此过程中负责营销、产品开发与集成、售后服务的全部或部分环节
MAS	指	是Mobile Agent Server（移动代理服务器）的简称，是协助企业原有业务系统实现无线应用的接入工具，实现MAS接入后企业原有的业务系统可以方便的实现无线应用，如：OA系统可以实现手机办公、邮件通知、手机审批等
ADC	指	是应用数据中心（Application Data Center）的简称，是中国移动推出的，专为国内广大中小企业的信息化建设服务的一站式移动化办公系统，主要包括移动OA、手机邮箱、无线网站以及移动进销存等四款行业应用托管解决方案

注：本说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	海南财富无线信息技术股份有限公司
有限公司成立日期	2008年6月24日
股份公司成立日期	2015年12月3日
注册资本	1,750万元
法定代表人	薛永祖
住所与邮编	洋浦泓洋路瑞丰小区第二层202房, 570300
信息披露负责人	刘丽
电话号码	0898-68595256
传真号码	0898-68508086
互联网网址	http://www.icfwx.com/
电子邮箱	cfwx@icfwx.com
所属行业	<p>根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为I信息传输、软件和信息技术服务业下的I65软件和信息技术服务业；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业分类为“I信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的“I6319其他电信服务”小类。</p> <p>根据全国股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的“I6319其他电信服务”小类；根据全国股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“171011信息技术服务”。</p>
主营业务	<p>公司是专业从事信息传输、软件和信息技术服务的高新技术企业。公司自成立以来始终专注于金融证券行业移动信息化服务，通过与电信运营商开展战略合作，搭建技术服务平台，实现电信运营商通信基础业务的互联网化和移动互联网化。公司主要为金融证券行业客户提供增值电信业务、接入与应用解决方案、互联网应用平台支撑、智能运维与服务管理、金融证券研究与投资咨询终端应用、金融资讯数据服务等行业信息化服务综合解决方案与相关产品服务。</p>
注册号	460300000013704
统一社会信用代码	91460300676058122W

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	【】
股票简称	财富无线
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票总量	17,500,000股
股份转让方式	协议转让
挂牌日期	2016年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第141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”。

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

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

《公司章程》第26条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司其他股东自愿锁定期所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。公司董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间内每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份”。

公司股东所持股票根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》的规定

锁定，公司股东未作出其他自愿锁定承诺。

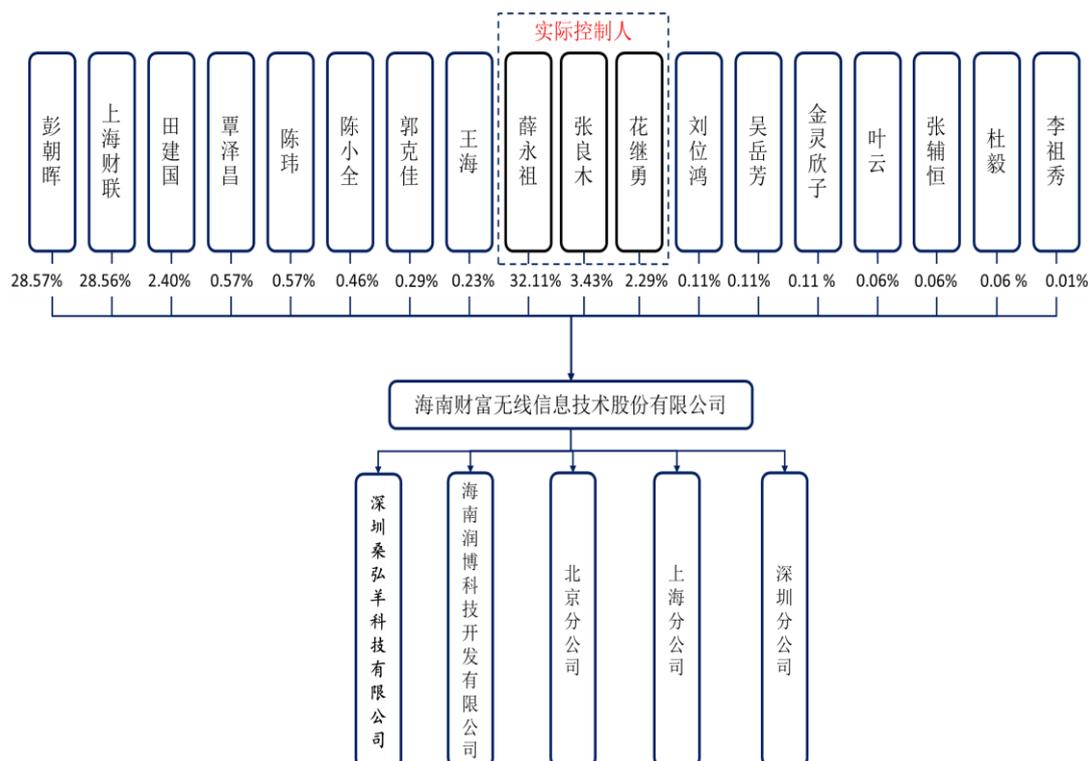
目前公司股东均为股份公司发起人，在股份公司设立满一年之前（即2016年12月3日前），公司无进入全国股转系统报价转让的股票。截至挂牌前公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称/姓名	截至挂牌前持有 股份数量	截至挂牌前不予 限售的股份数量	限售股份数量
1	薛永祖	5,620,000	-	5,620,000
2	彭朝晖	5,000,000	-	5,000,000
3	上海财联	4,998,000	-	4,998,000
4	张良木	600,000	-	600,000
5	田建国	420,000	-	420,000
6	花继勇	400,000	-	400,000
7	覃泽昌	100,000	-	100,000
8	陈玮	100,000	-	100,000
9	陈小全	80,000	-	80,000
10	郭克佳	50,000	-	50,000
11	王海	40,000	-	40,000
12	刘位鸿	20,000	-	20,000
13	吴岳芳	20,000	-	20,000
14	金灵欣子	20,000	-	20,000
15	叶云	10,000	-	10,000
16	张辅恒	10,000	-	10,000
17	杜毅	10,000	-	10,000
18	李祖秀	2,000	-	2,000
	合计	17,500,000	-	17,500,000

三、公司的股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



四、公司股东情况

(一) 公司股东基本情况

截至本说明书签署日，公司共计有18名股东，其持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例	股东性质
1	薛永祖	5,620,000	32.11%	自然人
2	彭朝晖	5,000,000	28.57%	自然人
3	上海财联	4,998,000	28.56%	法人股东
4	张良木	600,000	3.43%	自然人
5	田建国	420,000	2.40%	自然人
6	花继勇	400,000	2.29%	自然人
7	覃泽昌	100,000	0.57%	自然人
8	陈玮	100,000	0.57%	自然人
9	陈小全	80,000	0.46%	自然人
10	郭克佳	50,000	0.29%	自然人
11	王海	40,000	0.23%	自然人
12	刘位鸿	20,000	0.11%	自然人
13	吴岳芳	20,000	0.11%	自然人
14	金灵欣子	20,000	0.11%	自然人
15	叶云	10,000	0.06%	自然人
16	张辅恒	10,000	0.06%	自然人
17	杜毅	10,000	0.06%	自然人

18	李祖秀	2,000	0.01%	自然人
	合计	17,500,000	100.00%	

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东之间不存在关联关系。

截至本说明书签署日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）控股股东及实际控制人的基本情况

1、控股股东及实际控制人

截至本说明书签署日，薛永祖直接持有本公司562.00万股，占公司总股本的32.11%，张良木持有公司60.00万股，持股比例为3.43%；花继勇持有公司40.00万股，持股比例为2.29%。三人合计持有公司662.00万股，占公司总股本的37.83%。

薛永祖：男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居住权，1989年毕业于贵阳师范专科学校，大专学历。1989年9月至1992年6月任职于贵阳市白云区沙文中学；1992年7月至1994年8月任职于贵州省高科通讯有限公司，并担任经理；1994年9月至2008年6月任职于海南港澳资讯产业股份有限公司，并担任副总裁；2008年7月至2015年11月先后在海南财富无线信息技术有限公司担任经理、总经理、董事、董事长等职务；2015年12月至**2016年7月**担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事长、总经理；**2016年8月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事长、总经理、财务负责人。**

花继勇：男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2000年毕业于大庆石油学院，本科学历。2000年9月至2008年9月任职于海南港澳资讯产业股份有限公司，并担任技术经理；2008年9月至2015年11月先后在海南财富无线信息技术有限公司担任技术总监、副总经理、董事等职务；**2015年12月至2016年8月**担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事、副总经理、财务负责人；**2016年9月至今任职于海南财富无线信息技术股份有限公司。**

张良木：男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，1999年毕业于湘潭大学，本科学历。1999年8月至2001年2月任职于广州天鹿锅炉有限公司；2001年3月至2004年9月任职于速达软件技术（广州）有限公司，并担任程序员；2004

年10月至2008年8月任职于海南港澳资讯产业股份有限公司，并担任程序员；2008年9月至2015年11月先后在海南财富无线信息技术有限公司担任研发中心经理、副总经理、董事等职务；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事、副总经理。

多年以来，薛永祖、花继勇和张良木一直为公司股东及高级管理人员，其中薛永祖主要负责公司的战略规划、发展定位和全面管理等，花继勇主要负责公司的经营管理、财务、人力等日常具体事务，张良木主要负责公司的技术研发、业务开拓等事务。在三人的共同努力下，公司逐步发展壮大，在多年长期的合作过程中，薛永祖、花继勇和张良木建立了深厚的互信关系和友谊，对于公司的发展具有充分的信心并持有共同的理念。为了保证公司长期稳健发展，股东大会、董事会的稳定性和决策的有效性，于2015年7月31日签署了《一致行动人协议》，实施对公司的共同控制。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的规定，实际控制人是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：（1）为挂牌公司持股50%以上的控股股东；（2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%；（3）通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（4）依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；（5）中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。

如上所述，薛永祖持有公司32.11%的股份，薛永祖、花继勇和张良木合计持有公司37.83%的股份，三人可以实际支配公司表决权超过30%。股份公司成立后的董事会由5名董事组成，薛永祖、花继勇和张良木均担任公司董事，且薛永祖担任公司总经理，花继勇担任副总经理、财务负责人，张良木担任副总经理，并由三人负责公司的日常经营管理。薛永祖、张良木以及花继勇能够对公司的经营产生重大影响。

另外，根据彭朝晖和上海财联出具的书面确认文件，彭朝晖和上海财联均为公司的财务投资者，并未参与公司的实际经营管理，且均书面确认及承诺不会单

独或与对方通过一致行动谋求公司的实际控制权及经营管理权。

综上，薛永祖、花继勇和张良木为公司的控股股东及实际控制人。

2016年7月31日，花继勇因个人工作原因辞去公司董事、副总经理、财务负责人等职务，其辞去相关职务后继续持有公司股权，薛永祖、花继勇和张良木三人可以实际支配公司表决权未发生变化。2016年8月18日，公司召开第一届董事会第五次会议，聘任薛永祖为公司财务负责人。薛永祖、张良木以及花继勇仍能够对公司的经营产生重大影响，且所签订的《一致行动人协议》仍然有效。薛永祖、花继勇和张良木仍为公司的控股股东及实际控制人。

2、实际控制人最近两年的变化情况

自2008年7月本公司设立之日起至2015年7月，公司原控股股东上海财联持有公司股权比例一直在51%以上，是公司的控股股东。

上海财联的基本信息如下：

公司名称	上海财联投资咨询有限公司
公司成立日期	2004年4月28日
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册资本	300万元
法定代表人	童舸
股东持股情况	童舸持股100%，个人独资
公司住所	上海市嘉定区嘉定镇沪宜公路3818号2幢1216室
经营期限	2004年4月28日至2046年4月27日
经营范围	企业投资咨询，企业投资管理，会务服务。
注册号	310114000946328
登记状态	存续(在营、开业、在册)

公司2008年成立至2015年7月期间，公司控股股东为上海财联。上海财联与李祖秀投资成立财富无线有限，杜昊持有上海财联75%的股权，童舸持有上海财联25%的股权。2015年6月，杜昊将其持有的上海财联75%的股权全部转让给童舸。经杜昊及童舸书面确认，由于童舸看好证券金融行业的短彩信增值电信业务市场，经杜昊介绍，薛永祖与童舸相识，并于2008年共同投资设立财富无线有限，由于薛永祖与杜昊熟识，且杜昊为童舸姐夫，基于有利于管理团队稳定及交流的目的，因此童舸委托杜昊持有上海财联的75%的股权。由于上海财联存在股权代持的不规范情形，2015年6月，杜昊将其持有的上海财联全部股权均转让给童舸，上述股权代持不规范的情形得以消除。

自公司2008年成立至2015年7月期间，公司实际控制人为童舸，但公司自成立后，一直由以薛永祖、花继勇和张良木为核心的经营管理团队实际经营管理，童舸及杜昊并未实际参与经营。2015年7月，由于以薛永祖、张良木以及花继勇为核心的经营管理团队看好公司的未来发展，为激励管理层并做大做强公司，且童舸因其他业务存在资金需求，因此，上海财联将部分股权进行了转让。2015年7月16日，上海财联分别与薛永祖、张良木签订《股权转让协议》，将其持有公司出资额中的500.00万元，合计占公司持股比例28.58%，转让给薛永祖和张良木。上海财联持有公司股份比例降至28.56%，从而丧失了对公司的控制权。

因此，自2015年8月起，公司实际控制人发生了变更，由童舸变更为薛永祖、花继勇、张良木。

五、公司股本形成及变化

（一）有限公司设立

海南财富无线信息技术有限公司系由法人上海财联和自然人李祖秀以货币资金方式共同出资设立，注册资本为1,000.00万元，其中：上海财联以现金的方式认缴999.80万元，出资比例99.98%；李祖秀以现金的方式认缴0.2万元，出资比例为0.02%。首期出资额共0万元。

2008年6月24日，海南省洋浦经济开发区工商行政管理局核发了注册号为460300000013704《企业法人营业执照》，核定有限公司名称为海南财富无线信息技术有限公司，注册资本为1,000.00万元，实收资本为0元，法定代表人为殷胜兰，企业类型为有限责任公司，住所为洋浦泓洋路瑞丰小区第二层202房，经营范围为“计算机数据处理、软硬件开发、系统集成的咨询服务，项目投资，项目管理，会务服务（不含旅行社业务），电子产品的销售”，经营期限为2008年6月24日至长期。有限公司设立时，出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	上海财联	999.80	0.00	99.98%
2	李祖秀	0.20	0.00	0.02%
合计		1,000.00	0.00	100.00%

（二）有限公司充实注册资本

2008年7月7日，上海财联、李祖秀完成了首次出资，实缴共计1,000.00万元，

将有限公司1,000.00万元的注册资本充实。

2008年7月8日，海南厚积会计师事务所出具了“厚积会验字(2008)第070028号”《验资报告》，对财富无线有限首次股东出资进行了审验，审验证明财富无线有限1,000.00万元的注册资本已全额缴足。

2008年7月10日，财富无线有限就上述事项到海南省洋浦经济开发区工商行政管理局办理了本次变更登记，本次充实注册资本后，财富无线有限的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	上海财联	999.80	999.80	99.98%
2	李祖秀	0.20	0.20	0.02%
	合计	1,000.00	1,000.00	100.00%

(三) 有限公司第一次增资

2011年5月5日，财富无线有限股东会通过决议，同意财富无线有限注册资本由1,000.00万元增加至1,250.00万元，新增注册资本由新增股东薛永祖、花继勇、张良木等24名自然人股东以每股出资额1.00元的价格，以货币资金方式缴纳250.00万元。

2011年5月20日，海南中恒信会计师事务所出具“中恒信验字[2011]0508号”《验资报告》审验确认：截至2011年5月20日止，薛永祖等24名自然人股东认缴的新增注册资本250.00万元已足额缴纳。

2011年5月24日，财富无线有限就上述事项在海南省洋浦经济开发区工商行政管理局办理了相关工商变更登记。经过此次变更，财富无线有限的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	上海财联	999.80	999.80	79.98%
2	薛永祖	102.00	102.00	8.16%
3	花继勇	40.00	40.00	3.20%
4	张良木	20.00	20.00	1.60%
5	覃泽昌	10.00	10.00	0.80%
6	陈玮	10.00	10.00	0.80%
7	黄夏阳	10.00	10.00	0.80%
8	王晓燕	10.00	10.00	0.80%
9	陈小全	8.00	8.00	0.64%
10	李平	8.00	8.00	0.64%
11	郭克佳	5.00	5.00	0.40%

12	廖孝辉	5.00	5.00	0.40%
13	王海	4.00	4.00	0.32%
14	韩霜	3.00	3.00	0.24%
15	刘位鸿	2.00	2.00	0.16%
16	吴岳芳	2.00	2.00	0.16%
17	金灵欣子	2.00	2.00	0.16%
18	魏乐	2.00	2.00	0.16%
19	叶云	1.00	1.00	0.08%
20	张辅恒	1.00	1.00	0.08%
21	韩玮偲	1.00	1.00	0.08%
22	云永材	1.00	1.00	0.08%
23	张铭	1.00	1.00	0.08%
24	杜毅	1.00	1.00	0.08%
25	莫宏书	1.00	1.00	0.08%
26	李祖秀	0.20	0.20	0.02%
合计		1,250.00	1,250.00	100.00%

(四) 有限公司第一次股权转让

2014年12月18日，王晓燕、黄夏阳、李平、廖孝辉、韩霜、魏乐、张铭、莫宏书、韩玮偲、云永材分别与田建国签订了《股权转让协议》，其中：王晓燕将其持有财富无线有限0.8%的股权以人民币10.00万元的价格转让给田建国；黄夏阳将其持有财富无线有限0.8%的股权以人民币10.00万元的价格转让给田建国；李平将其持有财富无线有限0.64%的股权以人民币8.00万元的价格转让给田建国；廖孝辉将其持有财富无线有限0.4%的股权以人民币5.00万元的价格转让给田建国；韩霜将其持有财富无线有限0.24%的股权以人民币3.00万元的价格转让给田建国；魏乐将其持有财富无线有限0.16%的股权以人民币2.00万元的价格转让给田建国；张铭将其持有财富无线有限0.08%的股权以人民币1.00万元的价格转让给田建国；韩玮偲将其持有财富无线有限0.08%的股权以人民币1.00万元的价格转让给田建国；莫宏书将其持有财富无线有限0.08%的股权以人民币1.00万元的价格转让给田建国；云永材将其持有财富无线有限0.08%的股权以人民币1.00万元的价格转让给田建国。

2015年1月30日，财富无线有限召开股东会，同意了上述股权转让，并且其他股东放弃了优先受让权；同时有限公司召开了新一届股东会，会议决议新股东会成立。

2015年4月8日，财富无线有限就上述事项在海南省洋浦经济开发区工商行政管理局办理了相关工商变更登记。经过此次变更，财富无线有限的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	上海财联	999.80	999.80	79.98%
2	薛永祖	102.00	102.00	8.16%
3	田建国	42.00	42.00	3.36%
4	花继勇	40.00	40.00	3.20%
5	张良木	20.00	20.00	1.60%
6	覃泽昌	10.00	10.00	0.80%
7	陈玮	10.00	10.00	0.80%
8	陈小全	8.00	8.00	0.64%
9	郭克佳	5.00	5.00	0.40%
10	王海	4.00	4.00	0.32%
11	刘位鸿	2.00	2.00	0.16%
12	吴岳芳	2.00	2.00	0.16%
13	金灵欣子	2.00	2.00	0.16%
14	叶云	1.00	1.00	0.08%
15	张辅恒	1.00	1.00	0.08%
16	杜毅	1.00	1.00	0.08%
17	李祖秀	0.20	0.20	0.02%
合计		1,250.00	1,250.00	100.00%

（五）有限公司第二次增资

2015年4月15日，财富无线有限召开股东会，一致同意财富无线有限注册资本由1,250.00万元增至1,750.00万元，由自然人彭朝晖以货币形式向公司增资2,000.00万元，其中500.00万元计入注册资本，剩余1,500.00万元计入资本公积。

2015年6月9日，海南鸿源会计师事务所出具“鸿源验字【2015】9号”《验资报告》审验确认：截至2015年6月3日止，公司已收到新股东彭朝晖缴纳的投资款合计2,000.00万元，其中500.00万元计入注册资本，剩余1,500.00万元计入资本公积。

2015年4月21日，财富无线有限就上述事项在海南省洋浦经济开发区工商行政管理局办理了相关工商变更登记。经过此次变更，财富无线有限的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	上海财联	999.80	999.80	57.13%
2	彭朝晖	500.00	500.00	28.57%
3	薛永祖	102.00	102.00	5.83%
4	田建国	42.00	42.00	2.40%
5	花继勇	40.00	40.00	2.29%
6	张良木	20.00	20.00	1.14%
7	覃泽昌	10.00	10.00	0.57%
8	陈玮	10.00	10.00	0.57%

9	陈小全	8.00	8.00	0.46%
10	郭克佳	5.00	5.00	0.29%
11	王海	4.00	4.00	0.23%
12	刘位鸿	2.00	2.00	0.11%
13	吴岳芳	2.00	2.00	0.11%
14	金灵欣子	2.00	2.00	0.11%
15	叶云	1.00	1.00	0.06%
16	张辅恒	1.00	1.00	0.06%
17	杜毅	1.00	1.00	0.06%
18	李祖秀	0.20	0.20	0.01%
合计		1,750.00	1,750.00	100.00%

（六）有限公司第二次股权转让

2015年7月16日，上海财联分别与薛永祖、张良木签订了《股权转让协议》，其中：上海财联将其持有财富无线有限26.29%的股权以人民币915.40万元的价格转让给薛永祖；上海财联将其持有财富无线有限2.29%的股权以人民币79.60万元的价格转让给张良木。

2015年7月19日，财富无线有限召开股东会，同意了上述股权转让。并且其他股东放弃了优先受让权；同时有限公司召开了新一届股东会，会议决议新股东会成立。

2015年7月31日，财富无线有限就上述事项在海南省洋浦经济开发区工商行政管理局办理了相关工商变更登记。经过此次变更，财富无线有限的出资结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	薛永祖	562.00	562.00	32.11%
2	彭朝晖	500.00	500.00	28.57%
3	上海财联	499.80	499.80	28.56%
4	张良木	60.00	60.00	3.43%
5	田建国	42.00	42.00	2.40%
6	花继勇	40.00	40.00	2.29%
7	覃泽昌	10.00	10.00	0.57%
8	陈玮	10.00	10.00	0.57%
9	陈小全	8.00	8.00	0.46%
10	郭克佳	5.00	5.00	0.29%
11	王海	4.00	4.00	0.23%
12	刘位鸿	2.00	2.00	0.11%
13	吴岳芳	2.00	2.00	0.11%
14	金灵欣子	2.00	2.00	0.11%
15	叶云	1.00	1.00	0.06%
16	张辅恒	1.00	1.00	0.06%

17	杜毅	1.00	1.00	0.06%
18	李祖秀	0.20	0.20	0.01%
合计		1,750.00	1,750.00	100.00%

(七) 2015年12月，整体变更为股份有限公司

2015年11月11日，天健出具了“天健审〔2015〕3-434号”《审计报告》。同日，财富无线有限董事会通过了关于公司改制的决议。

2015年11月11日，经财富无线有限股东会审议通过，同意有限公司整体变更设立股份有限公司。根据天健出具的“天健审〔2015〕3-434号”《审计报告》，公司以截至2015年8月31日的净资产3,388.43万元为基础，按照1.936:1的比例折合为1,750.00万股，其余净资产1,638.43万元计入资本公积。

2015年11月16日，中瑞国际出具“中瑞评报字[2015]100755365号”《资产评估报告》，截至2015年8月31日，有限公司经评估的净资产为3,509.55万元。

2015年11月27日，股份公司召开创立大会、股份公司第一届董事会第一次会议、召开职工代表大会选举职工代表监事、第一届监事会第一次会议。

2015年11月28日，天健对有限公司整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验，并出具“天健验〔2015〕3-169号”《验资报告》。

2015年12月3日，公司在海南省洋浦经济开发区工商行政管理局完成工商登记，并取得统一社会信用代码为91460300676058122W的《企业法人营业执照》，公司名称正式变更为海南财富无线信息技术股份有限公司。

整体变更为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
1	薛永祖	5,620,000	32.11%
2	彭朝晖	5,000,000	28.57%
3	上海财联	4,998,000	28.56%
4	张良木	600,000	3.43%
5	田建国	420,000	2.40%
6	花继勇	400,000	2.29%
7	覃泽昌	100,000	0.57%
8	陈玮	100,000	0.57%
9	陈小全	80,000	0.46%
10	郭克佳	50,000	0.29%
11	王海	40,000	0.23%
12	刘位鸿	20,000	0.11%
13	吴岳芳	20,000	0.11%

14	金灵欣子	20,000	0.11%
15	叶云	10,000	0.06%
16	张辅恒	10,000	0.06%
17	杜毅	10,000	0.06%
18	李祖秀	2,000	0.01%
合计		17,500,000	100.00%

上述股东所持有的股权均系股东本人真实持有，不存在股份代持行为。截至本说明书出具日，本公司股份无其他变化。

六、子公司和分公司基本情况

截至本说明书签署日，公司共有2家全资子公司和3家分公司。

（一）子公司基本情况

1、海南润博科技开发有限公司

公司名称	海南润博科技开发有限公司
公司成立日期	2010年7月14日
注册资本	200万元
法定代表人	薛永祖
公司住所	海南省澄迈县老城高新技术示范区疏港南路(海南生态软件园)
财富无线持股比例	100%
经营期限	2010年7月14日至长期
经营范围	软件开发；系统集成；项目管理及咨询；通信技术服务；移动客户端应用开发；嵌入式软件开发；网络服务（以上项目凡涉及许可证经营的凭许可证经营）
统一社会信用代码	914690275573675478

2、深圳桑弘羊科技有限公司

公司名称	深圳桑弘羊科技有限公司
公司成立日期	2016年4月22日
注册资本	500万元
法定代表人	薛永祖
公司住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
财富无线持股比例	100%
经营期限	2016年4月22日至长期
经营范围	数据挖掘、数据分析、数据服务及数字化资源开发；计算机的技术开发、技术服务、技术咨询；市场营销策划；企业管理咨询、经济信息咨询、投资咨询（以上不含限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）
统一社会信用代码	91440300MA5DBA3L6P

（二）分公司基本情况

1、北京分公司

公司名称	海南财富无线信息技术股份有限公司北京分公司
公司成立日期	2009年8月10日
负责人	花继勇
公司住所	北京市朝阳区祁家豁子2号（南院）10号楼3层319室
经营范围	计算机数据处理；软件开发；会议服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
统一社会信用代码	911101056932614131

2、上海分公司

公司名称	海南财富无线信息技术股份有限公司上海分公司
公司成立日期	2009年3月13日
负责人	陈小全
公司住所	中国（上海）自由贸易试验区浦电路489号405、406室
经营范围	计算机数据处理，软件开发，系统集成咨询服务，实业投资，投资管理（除股权投资和股权投资管理），会务服务，电子产品的销售。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
统一社会信用代码	91310000685513369W

3、深圳分公司

公司名称	海南财富无线信息技术股份有限公司深圳分公司
公司成立日期	2009年3月11日
负责人	张良木
公司住所	深圳市福田区福田街道滨河大道5020号证券大厦1203室
经营范围	计算机数据处理、软件开发、系统集成的咨询服务、会务服务（不含限制项目）；电子产品的销售（不含专营、专控、专卖商品）。
统一社会信用代码	91440300687552142G

（三）公司及子公司、分公司和机构业务架构等公司业务布局、规划

1、公司总体业务布局及规划

公司现有主营业务为增值电信业务。根据未来发展规划，公司将在维持现有增值电信业务的基础上，进一步将增值电信业务和互联网、移动互联网结合，通过技术手段、服务手段向移动互联网方向发展。

2、子公司定位

目前公司子公司润博科技已无实际经营，准备予以注销；公司新设全资子公

司深圳乘弘羊科技有限公司，主要是为了销售业务的开展、客户关系维护以及售后服务支持工作。

3、分公司定位

公司主要从事增值电信业务，开展增值电信业务的前提是必须具备特殊许可条件，即须取得工信部颁发的全国范围内的《增值电信业务经营许可证》。公司设立分公司，主要为公司在当地业务的拓展、人员招聘及管理提供有力支持。

七、公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

八、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事简历

截至本说明书签署日，公司董事会由5名董事组成，设董事长1人，不设独立董事。公司董事基本情况如下：

薛永祖：个人简历详见本节“四·（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

张良木：个人简历详见本节“四·（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

陈小全：男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2002年毕业于中南财经政法大学，本科学历。2002年7月至2004年12月为自由职业；2005年1月至2006年12月任职于上海万得信息技术股份有限公司，并担任经理助理；2007年1月至2009年6月任职于上海新利多信息技术有限公司；2009年7月至2015年11月任职于海南财富无线信息技术有限公司，历任销售经理、上海分公司总经理；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事、上海分公司总经理。

彭焯：女，1993年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2014年毕业于湖南大学，自考本科学历。2012年6月至2013年8月任职于中国移动通信有限公司长沙分公司，并担任调度中心后台数据处理员；2013年8月至2014年5月任职于鹏博士集团湖南长城宽带公司，并担任经理助理；2014年5月至2014年8月任职于深圳国诚投资咨询有限公司；2014年8月至今任职于深圳六泰基金管理有限公司，并担

任投资分析师；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事。

杜毅：男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2005年毕业于兰州商学院，自考本科学历。1999年9月至2001年3月任职于甘肃新世纪酒店，并担任销售部销售代表；2001年4月至2004年10月任职于广发证券兰州营业部，并担任客户经理；2005年3月至2005年6月任职于湘财证券海口营业部，并担任客户经理；2005年9月至2006年4月任职于海南食品药品技工学校，并担任教师；2006年5月至2008年8月任职于新华保险海南省分公司，并担任银保部区域经理；2008年10月至2009年9月任职于海南财富无线信息技术有限公司，并担任信息部采编；2009年9月至2011年4月任职于海南财富无线信息技术有限公司上海分公司，并担任销售经理、上海分公司副总经理；2011年4月至2015年11月任职于海南财富无线信息技术有限公司北京分公司，并担任北京分公司副总经理；2015年12月至2016年3月任职于海南财富无线信息技术股份有限公司北京分公司，并担任北京分公司副总经理；2016年3月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司海口市场部总监；2016年9月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司董事。

2、监事简历

截至本说明书签署日，公司共有监事3名，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。

覃泽昌：男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居住权，1997年毕业于武汉体育学院，本科学历。1997年9月至1998年10月任职于港澳大家软件产业有限公司；1998年11月至1999年10月任职于海南公共信息网络有限公司，并担任维护工程师；1999年11月至2008年6月任职于海南港澳资讯产业股份有限公司；2008年7月至2015年11月任职于海南财富无线信息技术有限公司，并担任业务管理部经理；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司监事会主席、业务管理部经理。

叶云：男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2007年毕业于中州大学，大专学历。2007年8月至2009年7月任职于深圳市汇安科技有限公司，并担任销售代表；2009年8月至2015年11月任职于海南财富无线信息技术有限公司

司深圳分公司，并担任市场部副总监；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司深圳分公司市场部副总监；2016年6月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司监事。

王海：男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居住权，2001年毕业于海南师范学院，大专学历。2001年7月至2002年2月任职于海南鑫生珠宝有限公司，并担任程序员；2002年2月至2003年6月任职于海南正益计算机信息系统有限公司，并担任程序员；2003年7月至2004年7月任职于广州市微柏软件有限公司，并担任程序员；2004年8月至2005年4月任职于广州山页信息控制有限公司，并担任程序员；2005年4月至2008年8月任职于海南港澳资讯产业股份有限公司，并担任程序员；2008年9月至2015年11月任职于海南财富无线信息技术有限公司，先后担任程序员、研发一部经理；2015年12月至今担任海南财富无线信息技术股份有限公司职工代表监事。

3、高级管理人员简历

截至本说明书签署日，公司共有高级管理人员**2**名，相关简历情况如下：

薛永祖：个人简历详见本节“四·(二)控股股东及实际控制人的基本情况”。

张良木：个人简介详见本节“四·(二)控股股东及实际控制人的基本情况”。

(二) 董事、监事、高级管理人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员中，薛永祖直接持有公司股份562.00万股，占公司总股本的32.11%；张良木直接持有公司股份60.00万股，占公司总股本的3.43%；**杜毅直接持有公司股份1.00万股，占公司总股本的0.06%**；陈小全直接持有公司股份8.00万股，占公司总股本的0.46%；覃泽昌直接持有公司股份10.00万股，占公司总股本的0.57%；**叶云直接持有公司股份1.00万股，占公司总股本的0.06%**；王海直接持有公司股份4.00万股，占公司总股本的0.23%。此外，公司董事长兼总经理薛永祖之岳母李祖秀直接持有公司股份0.2万股，占公司总股本的0.01%；公司董事彭焯之叔叔彭朝晖直接持有公司股份500.00万股，占公司总股本的28.57%。

除上述持股情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员以及其直系亲属间接或直接持有本公司股份的情况。

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

公司最近两年及一期的财务报告已经天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2016〕3-531号）。公司主要会计数据及财务指标如下：

财务指标	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,704.73	3,776.42	1,662.45
股东权益合计（万元）	3,250.53	3,434.86	1,232.55
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,250.53	3,434.86	1,232.55
每股净资产（元）	1.86	1.96	0.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.86	1.96	0.70
资产负债率（母公司）	16.35%	13.22%	28.01%
流动比率（倍）	7.64	10.38	3.38
速动比率（倍）	7.60	10.32	3.37
财务指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,563.30	3,502.80	2,793.62
净利润（万元）	-184.33	202.31	120.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-184.33	202.31	120.35
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-73.72	31.76	-102.31
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）	-73.72	31.76	-102.31
毛利率	30.06%	34.87%	42.19%
加权平均净资产收益率	-5.51%	7.59%	10.27%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-2.21%	1.19%	-8.73%
基本每股收益（元/股）	-0.11	0.12	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.11	0.12	0.07
应收帐款周转率（次）	4.53	6.23	8.93
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-375.69	-77.27	-9.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.21	-0.04	-0.01

注：1、为便于比较，上表中2016年1-5月的应收账款周转率为当期周转率除以5乘以12之后填列。

2、报告期基本每股收益、稀释每股收益、归属于申请人股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以股份公司成立后的股本总额1,750万股为基础模拟计算。

3、由于报告期内各年末及 2016 年 5 月末公司无存货余额，故存货周转率未予计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称	民生证券股份有限公司
法定代表人	余政
住所	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16 层-18 层
项目小组负责人	杜思成
项目小组其他成员	王琳、冯博、王虎、姜泽远、包静静、王常浩
电话	0755-22662000
传真	0755-22662111

（二）审计机构

机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	胡少先
住所	深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 16 层
经办会计师	张希文、李振华
电话	0755-82903666
传真	0755-82990751

（三）律师

机构名称	北京德恒（深圳）律师事务所
负责人	于秀峰
住所	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层
经办律师	韩雪、郑婕
电话	0755-88286488
传真	0755-88286499

（四）评估机构

机构名称	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
法定代表人	杨文化
住所	北京市西直门北大街 32 号枫蓝国际中心写字楼 A 座 1608 号
经办资产评估师	夏薇、杨文化
电话	010-66553366
传真	010-66553380

（五）证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
负责人	戴文华
住所	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼

电话	0755-25938000
传真	0755-25988122

(六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及产品和服务的情况

（一）公司的主营业务

公司是专业从事信息传输、软件和信息技术服务的高新技术企业。公司自成立以来一直专注于金融证券行业移动信息化服务，通过与电信运营商开展战略合作，搭建技术服务平台，实现电信运营商通信基础业务的互联网化和移动互联网化。公司主要为金融证券行业客户提供增值电信业务、接入与应用解决方案、互联网应用平台支撑、智能运维与服务管理、金融证券研究与投资咨询终端应用、金融资讯数据服务等行业信息化服务综合解决方案与相关产品服务。

（二）公司主要产品和服务

1、增值电信业务

公司根据客户需求代为接入电信运营商的ADC业务、MAS业务等各项业务接入模式，提供短信、彩信、USSD、WAP等增值电信产品服务，并提供955XX等电信码号资源的申请和落地接入服务。同时依托电信运营商的传输网络资源，向客户提供数字电路、光纤等电路的租用和维护服务，接入2Mbps-2.5Gbps甚至更高带宽通道及多种接口类型，实现安全、可靠、高速的专用数据通道环境，以承载和传送语音、数据、视频等各类业务。

公司所提供的增值电信业务接入服务与应用解决方案，主要是根据客户资源需求进行咨询、业务资源申请匹配、项目工程接入实施、应用与接口定制开发、业务集成和运维技术支持，最终协助客户实现向其内部、终端客户提供以短信、彩信、移动终端应用等渠道的移动信息通讯服务。

2、软件系统平台业务

（1）E-佳短彩信服务平台

E-佳短彩信服务平台主要通过对接企业客户内部CRM系统、柜台系统、资讯数据中心、呼叫中心等业务系统，经由平台定制关系、自动触发等业务机制逻辑

关系，实现多通道的移动信息推送和服务管理，科学提高通道电信资源效率和信息服务管理效率。

（2）融讯（ROX）统一资讯配送平台

融讯（ROX）统一资讯配送平台是一款面向金融证券行业营销客服信息化服务需求而深度研发的智能资讯推送策略管理系统。针对金融证券行业多渠道资讯服务与应用管理需求，实现应用系统的统一接入、服务渠道的统一接入、多元化消息形式的融合转换与处理、统一策略配置与智能调度管理、一体化运营监控与分析、智能与自动化运营维护为一体的资讯配送服务策略管理系统平台。

（3）微信智能服务平台

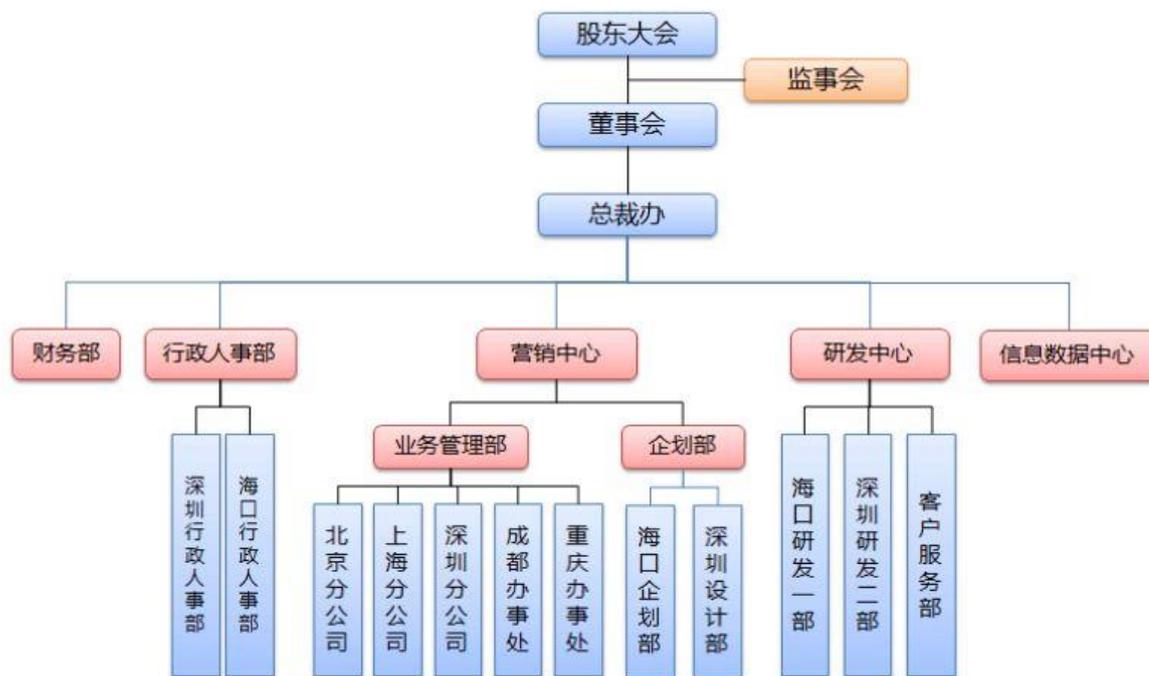
微信智能服务平台主要是基于腾讯公司提供的微信公众平台，面向企业客户提供整体解决方案及帮助企业进行一系列微信运营服务。一方面为微信公众平台用户提供快速、可视化的建站服务，帮助企业建立自己的接口程序，企业只需要通过简单的配置即可使自己的微信公众平台拥有强大的功能；另一方面，针对企业微信公众号提供与众不同的、有针对性的推广服务，解决企业用户粘性不高和企业公众账号关注低两大难题，让目标客户转化为忠实客户，让更多的用户关注企业的公众账号。

二、公司内部组织架构及主要业务流程

（一）公司内部组织架构图

1、公司内部组织架构图

截至本说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



2、公司主要职能部门的职责描述

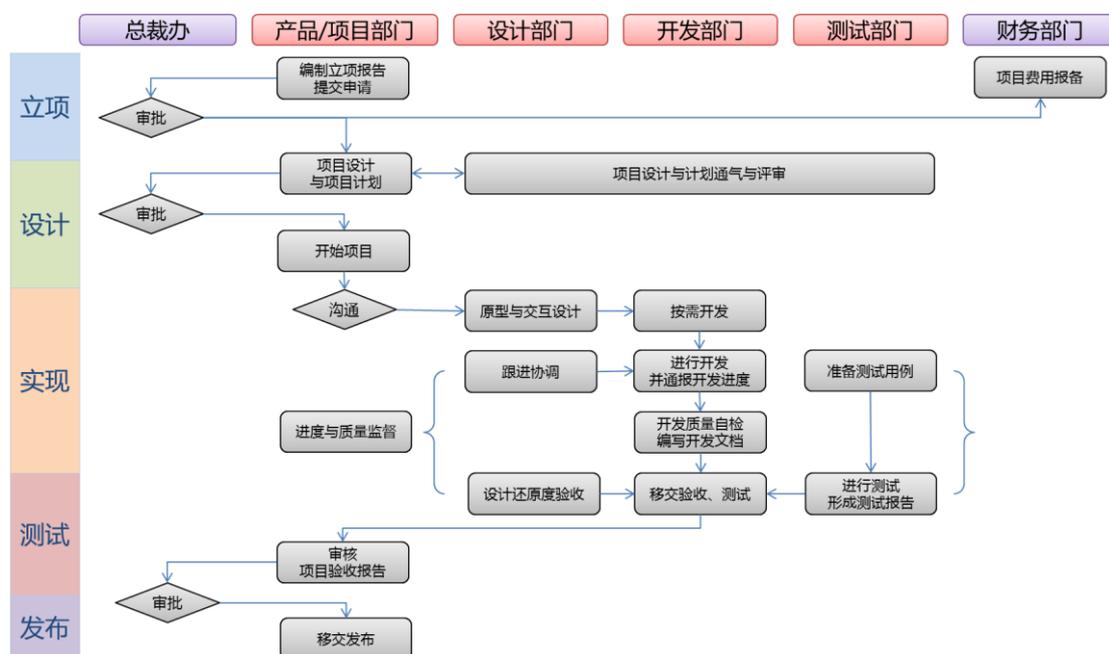
部门名称	部门主要职责描述
研发中心	参与公司产品业务发展战略和年度经营计划的制定；搜集、研究行业产品需求、业务发展和技术发展方向，并制定产品研发技术发展规划；管理公司的整体核心技术，研发组织结构的制定和实行重大技术决策和技术方案；负责制定、监督执行公司研发流程和输出成果标准化；负责公司所有项目、产品业务的技术研发，并制定和监控项目计划、项目进度与质量、项目预算；负责产品、项目的需求调研、技术研发、阶段评审、产品更新迭代；负责项目和产品的功能、性能、安全、需求完整性测试；负责指导、处理、协调和解决软、硬件产品出现的技术问题，支撑在线客户的业务项目运营维护与技术支持；负责公司内部产品和技术相关培训等工作。
营销中心	参与公司战略管理和年度经营计划的制定，并调研、分析、制定市场营销战略；负责制定年度营销计划，并考核、监督、推进计划的全面落实；负责制定和监督执行市场营销和业务管理相关制度；负责市场营销体系的规划、组织结构搭建和业务培训；负责市场调研和分析，制定和调整产品、业务市场营销策略和销售政策；负责对市场商务活动的开展进行预算、支撑和监控；负责对商务合同、商务档案、业务回款、项目费用等相关业务合规性进行跟踪、审查；负责拓展、维护、协调公司重大客户、业务资源与营销渠道的良好合作关系；负责品牌的建设、宣传及推广工作；负责对业务宣传、推广相关策划、物料、业务设计的支持；负责协调处理业务咨询、客户投诉及其它市场反馈等工作。
信息数据中心	负责资讯数据业务的市场调研、需求研究、产品应用创新；负责资讯数据项目方案的制定、组织生产与数据服务供应；负责制定和执行资讯产品业务生产质量管理体系，确保资讯数据的准确性、及时性；监控在线客户的数据服务供应情况，并及时协调处理相关售后服务问题等工作。
行政人事部	参与公司战略管理和年度经营计划的制定，并制定年度人力资源战略规划；负责公司组织架构的建立、完善和人力资源风险控制；负责健全公

	司行政系统、人力资源管理各项规章制度，并负责监督实施；负责人力资源招、培、任、留等相关人事管理工作；负责公司薪酬、福利、绩效管理；负责公司后勤保障系统的有效运作，并合理控制费用支出；负责内外部企业文化、文化活动的宣导和活动开展；负责公司档案、资质文件、印章的管理等工作。
财务部	参与公司战略管理和年度经营计划的制定，并制定财务战略规划和年度财务计划；参与公司的经济预测、经营决策、投资、融资等重大项目的可行性研究及方案的确定；制定公司财务制度、财务收支计划和纳税筹划方案，并监督实施；负责公司的会计核算工作；负责公司资金的筹集、营运、分析及管理，推行预算管理、成本管理与核算，参与绩效考核的制定和实施；负责对财务工作相关的外部组织和政府部门的联络沟通，各级科技项目的申报与验收等工作。

（二）公司主要业务流程

1、研发流程

公司研发部门主要负责公司通过对市场的持续跟踪获取市场需求及技术发展情况，并在此基础上结合公司实际情况产品进行系统的升级换代、新技术新产品的研发，或者依据营销中心提供的具体客户需求方案，进行定制性的研发。新技术新产品研发项目立项后，要经过需求分析、系统设计、代码开发、测试、试运行等流程后正式上线运行。具体研发流程图如下：



2、采购流程

公司采购的商品及服务主要是运营商所提供的电信基础服务、电子设备、办公家具等。电信基础服务的采购首先根据各地区的市场需求情况制定采购计划，

然后与运营商洽谈，洽谈成功后签订合作协议。电子设备和办公家具需根据采购需求制定采购计划，依据供应商供货质量、价格、交付期和售后服务选择供应商，签订采购订单合同，然后按合同执行采购、验收并分类入库。采购流程图如下：



3、销售流程

公司销售业务主要由营销中心负责，主要依托海南总部和北京、上海、深圳等分公司的高素质营销队伍，分区域、分客户直接面对证券公司等金融企业客户进行沟通联系，获取其项目招投标信息，通过参与招标的方式获得业务机会，并在成功投标后与客户签订业务合同。具体销售签约流程如下：



三、公司的主要资产情况

(一) 无形资产

1、软件著作权

截至2016年5月31日，经中国版权保护中心审核登记，公司拥有19项已授权的软件著作权，具体情况如下：

(1) 以有限公司名称申请的软件著作权

序号	软件名称	取得方式	权利范围	登记号	首次发表日期
1	E-佳短信服务平台系统（集团版）V1.0.0[简称：E-佳短信服务系统]	原始取得	全部权利	2009SR08603	2009年1月18日
2	E-佳短信服务平台系统（标准版）V1.0.0[简称：E-佳短信服务系统]	原始取得	全部权利	2009SR08935	2009年1月18日
3	E-佳短信服务平台系统（行业版）V1.0.0[简称：E-佳短信行业版]	原始取得	全部权利	2009SR08934	2009年1月18日
4	财富无线-短信服务平台软件 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042370	2011年6月1日
5	财富无线-金融业多渠道电子账单自动推送系统 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042650	2011年12月1日
6	财富无线-金融业务定制软件 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042654	2012年3月1日
7	财富无线-金融信息业即时通讯系统软件 V1.1[简称：IM]	原始取得	全部权利	2013SR042658	2012年11月15日
8	财富无线-金融信息业彩信增值业务平台软件 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042659	2012年12月1日
9	财富无线-融讯信息通道管理软件 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042656	2012年12月1日
10	财富无线-移动交互信息应用软件	原始取得	全部权利	2013SR042652	2012年12月1日
11	财富无线-金融信息短信点播软件 V1.1	原始取得	全部权利	2013SR042661	2013年3月1日

注：公司目前正将归属于“海南财富无线信息技术有限公司”的软件著作权所有者变更为“海南财富无线信息技术股份有限公司”。

(2) 以股份公司名称申请的软件著作权

序号	软件名称	取得方式	权利范围	登记号	登记日期
1	财富无线证券信息网关管	原始取得	全部权利	2015SR274174	2015年12

	理平台 V1.0				月 23 日
2	财富无线移动展业信息管理 平台 V1.0	原始取得	全部权利	2015SR274581	2015 年 12 月 23 日
3	财富无线移动端行情软件 [简称: 微行情] V1.0	原始取得	全部权利	2015SR274672	2015 年 12 月 23 日
4	财富无线全网通流量统付 增值业务平台 V1.0	原始取得	全部权利	2015SR274049	2015 年 12 月 23 日
5	财富无线模拟炒股系统 V1.0	原始取得	全部权利	2015SR274675	2015 年 12 月 23 日
6	财富无线金融服务信息管 理系统[简称: 金融服务管 理系统] V1.0	原始取得	全部权利	2015SR274191	2015 年 12 月 23 日
7	财富无线短信/彩信智能 移动终端平台 V1.0	原始取得	全部权利	2015SR277830	2015 年 12 月 24 日
8	财富无线食品药品安全问 题投诉短信服务平台 V1.0	原始取得	全部权利	2015SR276986	2015 年 12 月 24 日

2、域名

网址	类型	注册日期	到期日期
icfwx.com.cn	国家域名	2008 年 8 月 12 日	2017 年 8 月 12 日
icfwx.com	国际域名	2008 年 8 月 12 日	2017 年 8 月 12 日
Icfwx.cn	国家域名	2008 年 8 月 12 日	2017 年 8 月 12 日

注: 公司目前正将归属于“海南财富无线信息技术有限公司”的域名所有者变更为“海南财富无线信息技术股份有限公司”。

3、其它证书

名称	编号	颁发机构	颁发日期/有效期限
高新技术企业	GR201346000018	海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局	2013 年 10 月 13 日至 2016 年 10 月 12 日

(二) 固定资产

1、公司固定资产包括电子设备、办公设备及房屋建筑物。根据天健出具的“天健审〔2016〕3-531号”《审计报告》，截至2016年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值
房屋建筑物	3,155,944.72	986,890.13	2,169,054.59
电子设备	1,308,986.25	1,172,161.85	136,824.40
办公设备	27,774.00	18,413.99	9,360.01
运输设备	250,888.00	238,343.60	12,544.40
合计	4,743,592.97	2,415,809.57	2,327,783.40

2、房屋所有权

序号	所有权人	房产证号	地址	用途	建筑面积 (m ²)
1	财富无线	海房字第 HK102699 号	海口市金贸中路 1 号半山花园海天阁 3168 房	住宅	205.70
2	财富无线	海房字第 HK102649 号	海口市金贸中路 1 号半山花园海天阁 3188 房	住宅	222.54

(三) 业务许可和资质情况

我国增值电信业务采取许可制。经营增值电信业务的公司必须经过工信部审查批准并取得《跨地区增值电信业务经营许可证》。公司已经取得工信部颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，可从事第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。公司获批经营信息服务业务覆盖范围为全国。具体如下：

序号	资质名称	编号	颁证单位	发证时间	有效期限
1	增值电信业务经营许可证	B2-20090118	中华人民共和国工业和信息化部	2014 年 11 月 26 日	2019 年 11 月 26 日

(四) 特许经营权情况

公司所提供的产品和服务不属于特许经营业务，无特许经营权。

(五) 房屋租赁情况

序号	承租方	出租方	房屋座落	面积 (m ²)	租金	用途	租赁期限	备注
1	深圳分公司	深圳市特证物业管理有限公司	深圳市福田区滨河路 5020 号证券大厦 1203	310.00	90.00 元 / 平方米 / 月	办公	2015 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	注 1
2	上海分公司	潘国光、翁霞明	上海市浦东新区浦电路 489 号 405、406 室	88.18	7,500 元 / 月	办公	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
3	乘弘羊科技	深圳市前海商务秘书有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	/	/	注册申请	2016 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	注 2
4	财富无线	北京大友诚业物业管理有限公司	北京市朝阳区祁家豁子 2 号（南院）10 号楼（友诚大厦）319 室	50.00	7,000 元 / 月	办公	2016 年 3 月 1 日至 2017 年 2 月 28 日	注 3

注1：合同第一年租金按 90.00 元/平方米/月计费，2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日租金递增 5%（即 94.50 元/平方米/月），2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日租金再递增 5%（即 99.23 元/平方米/月）。

注2：乘弘羊科技与深圳市前海商务秘书有限公司所签协议为《住所托管服务协议》，其租赁场所仅用于向深圳市市场监督管理局及其他部门办理登记注册时的法定注册地址，不用作实际经营场所、办公场所或其他任何场所。

注3：由于北京分公司原有房屋租赁合同已到期，该地址为公司新租赁给北京分公司的办公地址。

四、员工情况

（一）员工结构

截至2016年5月31日，财富无线共计拥有员工70人，公司员工的具体构成情况如下：

1、员工岗位分布

截至2016年5月31日，公司员工的岗位分布如下：

岗位结构	在岗人数（人）	占总人数的比例
总裁办	3	4.29%
财务部	3	4.29%
行政人事部	6	8.57%
营销中心	16	22.86%
研发中心	26	37.14%
信息数据中心	16	22.86%
总计	70	100.00%

2、员工年龄结构

截至2016年5月31日，公司员工的年龄结构如下：

员工年龄构成	人数（人）	占总人数的比例
30岁以下	44	62.86%
31-40岁	23	32.86%
41以上	3	4.29%
合计	70	100.00%

3、员工受教育水平

截至2016年5月31日，公司员工的学历结构如下：

员工学历类别	人数（人）	占总人数的比例
--------	-------	---------

硕士及以上	2	2.86%
本科	34	48.57%
大专	27	38.57%
大专以下	7	10.00%
合计	70	100.00%

（二）核心业务人员情况

张良木：个人简历详见本节“四·（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

五、业务经营情况

（一）报告期内公司主营业务收入情况

公司自成立以来，专注于移动信息服务的研发和运营，主营业务从未发生过变更。报告期内，公司的营业收入来自于移动信息服务和软件系统平台业务。

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
主营业务收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业收入合计	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72

1、按业务类型进行营业收入分类

单位：元

行业	2016年1-5月	2015年度	2014年度
增值电信业务	14,640,939.39	31,281,651.55	25,718,290.91
软件系统平台业务	992,013.15	3,746,326.13	2,217,919.81
合计	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72

2、按客户类型进行营业收入分类

单位：元

客户类型	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
证券公司	12,520,537.48	80.09%	29,474,166.36	84.14%	19,348,270.41	69.26%
运营商	2,588,130.97	16.55%	3,630,103.23	10.36%	6,227,135.86	22.29%
其他客户	524,284.09	3.36%	1,923,708.09	5.50%	2,360,804.45	8.45%
合计	15,632,952.54	100.00%	35,027,977.68	100.00%	27,936,210.72	100.00%

（二）产品或服务的主要消费群体和前五大客户情况

1、主要消费群体

2014年度、2015年度和2016年1-5月，公司前五大客户营业收入总额分别为13,906,809.72元、19,058,584.03元和8,915,492.14元，占当期营业收入的比例

分别为49.78%、**54.41%**和**57.03%**。

2、报告期内前五大客户情况

报告期，公司向前五大客户的销售情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
2016年1-5月	1	西南证券股份有限公司	2,379,742.00	15.22%
	2	中国移动通信集团北京有限公司	2,219,289.69	14.20%
	3	安信证券股份有限公司	1,669,994.49	10.68%
	4	申万宏源证券有限公司	1,660,173.89	10.62%
	5	中银国际证券有限责任公司	986,292.07	6.31%
			合计	8,915,492.14
2015年度	1	西南证券股份有限公司	5,733,438.05	16.37%
	2	安信证券股份有限公司	3,953,529.72	11.29%
	3	中国移动通信集团北京有限公司	3,920,305.67	11.19%
	4	申万宏源证券有限公司	3,038,317.62	8.67%
	5	中银国际证券有限责任公司	2,412,992.96	6.89%
			合计	19,058,584.03
2014年度	1	中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	4,520,154.43	16.18%
	2	西南证券股份有限公司	3,115,139.17	11.15%
	3	安信证券股份有限公司	2,294,719.84	8.21%
	4	中国中投证券有限责任公司	2,202,982.30	7.89%
	5	中国移动通信集团北京有限公司	1,773,813.98	6.35%
			合计	13,906,809.72

报告期内，公司前五大客户营业收入总额占当期公司营业收入比例合理，基本保持稳定，且单一客户占比较低，因此单一客户营业收入的波动不会对公司经营业绩造成重大影响。

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

（三）产品或服务的采购情况和前五名供应商情况

2014年度、2015年度和2016年1-5月，公司前五大供应商采购金额分别为15,910,516.96元、**22,283,514.39元**和**10,535,967.12元**，占当期总采购金额的比例分别为98.52%、**97.68%**和**96.36%**。

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占主营业务成本的比例
----	----	-------	------	------------

2016年1-5月	1	中国移动通信集团北京有限公司	6,880,607.63	62.93%
	2	中国移动通信集团广东有限公司	1,641,044.80	15.01%
	3	中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	983,150.28	8.99%
	4	浙江云储科技有限公司	616,800.17	5.64%
	5	中国移动通信集团重庆分公司	414,364.24	3.79%
	合计		10,535,967.12	96.36%
2015年度	1	中国移动通信集团北京有限公司	11,557,957.57	50.67%
	2	中国移动通信集团广东有限公司	6,882,156.87	30.17%
	3	中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	2,127,659.35	9.33%
	4	北京红树科技有限公司	1,294,228.35	5.67%
	5	中国移动通信集团重庆分公司	421,512.25	1.85%
	合计		22,283,514.39	97.68%
2014年度	1	中国移动通信集团广东有限公司	7,613,538.71	47.14%
	2	中国移动通信集团北京有限公司	6,054,639.60	37.49%
	3	北京红树科技有限公司	1,112,751.29	6.89%
	4	中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	989,587.36	6.13%
	5	中国移动通信集团重庆分公司	140,000.00	0.87%
	合计		15,910,516.96	98.52%

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在公司前5名供应商中占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

1、主要销售合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况：

序号	客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	MAS 业务代理	按流量结算	2015.2.6	履行完毕
2	西南证券股份有限公司	E-佳手机证券信息服务平台/短信通道	按流量结算	2015.1.1	履行完毕
3	中国电信股份有限公司上海分公司	集团业务代理	按流量结算	2015.1.1	履行完毕
4	东北证券股份有限公司	E-佳手机证券信息服务平台/短信通道	按流量结算	2014.10.22	履行完毕
5	安信证券股份有	短信通道	按流量结算	2014.5.8	履行完毕

	公司				
6	中投天琪期货有限公司	短信通道	按流量结算	2013. 7. 18	正在履行, 合同期限自动续期
7	中国电信股份有限公司上海分公司	集团业务代理	按流量结算	2013. 1. 1	履行完毕
8	国盛证券有限责任公司	E-佳手机证券信息服务平台/短信通道	按流量结算	2012. 12. 31	履行完毕
9	中国中投证券有限责任公司	短信通道	按流量结算	2012. 9. 28	正在履行, 合同期限自动续期
10	宏源证券股份有限公司	短信通道	按流量结算	2012. 8. 15	正在履行, 合同期限自动续期
11	西藏同信证券有限责任公司	短信通道	按流量结算	2010. 10. 20	正在履行, 合同期限自动续期
12	浙商证券有限责任公司	短信通道	按流量结算	2010. 7. 1	正在履行, 合同期限自动续期
13	南京证券有限责任公司	短信通道	按流量结算	2009. 5. 27	正在履行, 合同期限自动续期
14	中银国际证券有限责任公司	短信通道	按流量结算	2008. 12. 10	正在履行, 合同期限自动续期
15	中国移动通信集团广东有限公司东莞分公司	集团业务代理	按流量结算	2014. 11. 26	履行完毕
16	西南证券股份有限公司	E-佳手机证券信息服务平台/短信通道	按流量结算	2016. 1. 1	正在履行, 合同期限至 2016 年 12 月 31 日
17	安信证券股份有限公司	短信通道	按流量结算	2016. 4. 1	正在履行, 合同期限自动续期
18	东北证券股份有限公司	E-佳手机证券信息服务平台/短信通道	按流量结算	2016. 1. 1	正在履行, 合同有效期一年
19	申万宏源证券有限公司	短信通道	按流量结算	2016. 5. 12	正在履行, 合同有效期一年
20	中国电信股份有限公司上海分公司	集团业务代理	按流量结算	2016. 1. 1	正在履行, 合同期限至 2016 年 12 月 31 日
21	中国移动通信集团广东深圳分公司	集团业务代理	按流量结算	2016. 1. 1	正在履行, 合同期限至 2016 年 12 月 31 日

注：短彩信通道销售合同中未列明具体合同金额，仅规定销售单价，每月根据实际短彩信发送量进行结算。

2、主要采购合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况：

序号	供应商名称	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况	备注
----	-------	------	------	------	------	----

1	浙江云储科技有限公司	短信通道	按流量结算	2015.6.11	履行完毕	
2	中国电信股份有限公司重庆分公司	短信通道	按流量结算	2015.1.1	正在履行, 合同期限至 2016 年 12 月 31 日	注 2
3	中国联合网络通信有限公司重庆市分公司	短信通道	按流量结算	2015.1.1	履行完毕	注 3
4	中国移动通信集团广东有限公司	短信通道	按流量结算	2014.12.27	履行完毕	
5	中国联合网络通信有限公司上海市分公司	集团业务代理	按流量结算	2014.5.28	履行完毕	注 4
6	中国移动通信集团重庆有限公司城区三公司	短信通道	按流量结算	2014.3.27	履行完毕	
7	中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	短信通道	按流量结算	2014.2.26	正在履行, 合同期限自动续期	
8	中国移动通信集团北京有限公司	集团短彩信代理	按流量结算	2013.4.1	合同有效期已过, 合作仍持续按合同执行	
9	中国移动通信集团上海有限公司	短信通道	按流量结算	2012.8.14	履行完毕	
10	中国电信股份有限公司海南分公司	短信通道	按流量结算	2012.6.1	履行完毕	
11	北京红树科技有限公司	短信通道	按流量结算	2009.5.12	正在履行, 合同期限自动续期	

注 1: 短彩信及通道采购合同中未列明具体合同金额, 仅规定采购单价, 每月根据实际短彩信发送量进行结算。

注 2: 为授权委托书, 由西南证券股份有限公司委托本公司代理支付中国电信股份有限公司重庆分公司的短信通道费。

注 3: 为授权委托书, 由西南证券股份有限公司委托本公司代理支付中国联合网络通信有限公司重庆市分公司的短信通道费。

注 4: 根据合同约定的相关费用支付方式, 本合同还可作为重大销售合同。

六、公司商业模式

公司是一家专注于金融信息化服务整体解决方案的信息技术服务商。公司立足于增值电信服务行业, 利用公司已经获取的第二类增值电信业务资质及与基础电信运营商建立的长期合作关系, 凭借公司多年的技术积累及丰富的行业经验,

为企业客户提供电信增值业务服务和软件系统平台业务服务。公司全部客户均为企业客户。

1、增值电信业务

公司增值电信业务的商业模式：公司通过自主研发形成了一系列短信应用软件，并均获得了软件著作权。公司根据用户的不同需求为其提供不同类型的短信应用软件，并通过短信应用软件为其提供短信为主的移动信息服务。公司与国内各电信运营商均建立了密切的合作关系，通过应用其通道资源开展业务。公司增值电信业务又可分为两种盈利模式：

①短彩信批发模式：公司从电信运营商处获得较低价格的通道资源，针对使用公司短信应用软件的各类企业，公司根据其不同的短信、彩信使用量及行业惯例制订了不同的优惠价格，并根据其使用量向其收取相应的信息服务费用，以获取公司收入、利润及现金流。这种模式下电信运营商是公司的供应商。

②运营商佣金模式分为两种类型：自付客户佣金模式和代付客户佣金模式。公司向运营商支付通道资源使用费，同时从运营商处获取佣金收入属于代付客户佣金模式。

代付客户佣金模式的具体运营情况：公司成为电信运营商的合作代理商，发展新客户并与其签订代付协议；公司客户使用运营商的通道资源，使用一个自然月之后，次月初（一般为下个月5号），运营商会生成该客户使用通道资源的对账单，并按照与公司约定的佣金计提比例计算和公布公司的佣金金额；公司核对运营商公布的客户使用通道资源对账单和佣金金额，确认无误之后，代客户向运营商支付通道资源使用费，公司向运营商开具佣金发票收取运营商的佣金，客户还款时，公司向客户开具相应发票，客户返还公司代付的通道资源使用费至公司银行账户。

通道使用费的支付方式与支付时点：运营商生成公司客户上个月使用通道资源的对账单之后，公司客户经理通过电话、邮件等方式查询、核对每个客户使用通道资源的情况，核对无误之后，公司于每月中旬以银行转账的方式向运营商支付通道使用费。

获取佣金的条件与时点：公司与运营商核对一致佣金金额后，向运营商开具

酬金相应的发票，酬金信用期一般为3个月，运营商以银行转账方式将酬金支付至公司银行账户。

公司向运营商支付通道使用费的原因及其合理性：客户酬金模式中的自付客户酬金模式为公司将客户介绍给电信运营商，客户使用运营商的通道资源，在客户与运营商结算通道资源使用费之后，运营商向公司支付酬金。在自付客户酬金模式下，电信运营商需在公司客户付款之后再与公司结算业务酬金，同时电信运营商会针对付款不及时的客户采取关闭电信通道的处罚措施，而公司部分客户支付运营商通道使用费的付款流程与周期较长，由此导致公司获取酬金的周期长，频率低。由于公司目前业务规模不大，尚处于成长发展阶段，公司实行代客户向电信运营商支付通道使用费模式，既可以加速业务酬金的落地速度，缩短收款账期，增强公司的资金利用效率，也可以维护客户关系、稳定客户资源，有利于公司不断拓展业务，同时也使得公司可以与电信运营商保持良好的合作关系。因此公司业务拓展采取代付客户酬金模式，代客户向运营商支付通道使用费从而获取应获得的酬金报酬是合理的。

支付的通道资源使用费的具体核算方法：公司核对运营商生成的客户通道资源使用对账单，确认无误之后，公司代客户支付通道资源使用费，同时运营商向公司开具相应的发票，公司将支付的通道资源使用费确认为主营业务成本，其会计分录为借：主营业务成本 贷：银行存款。

③报告期内公司两种业务模式的主要客户及供应商

报告期内，公司这两种模式下公司的主要客户与供应商如下：

期间	短彩信批发模式		运营商酬金模式	
	客户	供应商	客户	供应商
2016年1-5月	西南证券股份有限公司	北京红树科技有限公司	中国移动通信集团北京有限公司	中国移动通信集团北京有限公司
	中国中投证券有限责任公司	中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	中国移动通信集团广东有限公司	中国移动通信集团广东有限公司
	中银国际证券有限责任公司	中国移动通信集团重庆有限公司	中国移动通信集团上海有限公司	中国移动通信集团上海有限公司
	东北证券股份有限公司	浙江云储科技有限公司		
	南京证券股份			

	有限公司			
	申万宏源证券 有限公司			
2015 年度	短彩信批发模式		运营商佣金模式	
	客户	供应商	客户	供应商
	西南证券股份 有限公司	北京红树科技有 限公司	中国移动通信集 团北京有限公司	中国移动通信 集团北京有限 公司
	中国中投证券 有限责任公司	中国联合网络通 信有限公司杭州 市分公司	中国移动通信集 团广东有限公司	中国移动通信 集团广东有限 公司
	中银国际证券 有限责任公司	中国移动通信集 团重庆有限公司	中国移动通信集 团上海有限公司	中国移动通信 集团上海有限 公司
	东北证券股份 有限公司	浙江云储科技有 限公司		
	南京证券股份 有限公司			
	申万宏源证券 有限公司			
2014 年度	短彩信批发模式		运营商佣金模式	
	客户	供应商	客户	供应商
	西南证券股份 有限公司	北京红树科技有 限公司	中国移动通信集 团北京有限公司	中国移动通信 集团北京有限 公司
	中国中投证券 有限责任公司	中国联合网络通 信有限公司杭州 市分公司	中国移动通信集 团广东有限公司	中国移动通信 集团广东有限 公司
	中银国际证券 有限责任公司	中国移动通信集 团重庆有限公司	中国移动通信集 团上海有限公司	中国移动通信 集团上海有限 公司
	东北证券股份 有限公司	中国移动通信集 团海南有限公司 海口分公司		
南京证券股份 有限公司				

2、系统平台业务

公司软件系统平台业务的商业模式：基于微信等移动端新媒体平台，通过市场调查和对行业进行深入研究，然后进行平台产品的策划与开发，进而为企业提供软件开发、营销运营、后续维护等一体化的专业服务，然后根据项目实际情况收取客户平台开发费用、营销运营费用以及相应后续服务费用。

（一）研发模式

公司拥有完整独立的研发体系，通过市场调查和持续跟踪掌握市场需求、行

业发展现状及技术发展、应用趋势，在此基础上结合公司自身情况进行现有产品和技术升级、新产品的开发及客户的定制性研发。产品和技术研发工作主要由研发中心负责，信息数据中心和营销中心等相关部门在需求调查等方面给予辅助配合。

（二）采购模式

公司采购的商品及服务主要是运营商所提供的电信基础服务、服务器等硬件设备、办公用品等。资源采购主要由总裁办和营销中心负责，电信基础服务是通过与各地区电信运营商缔结合作协议的模式，目前公司与中国移动、中国联通和中国电信均有合作；服务器等硬件设备的采购主要由维护测试部门负责，主要通过网络比价、现场或电话询价、质量及口碑比较等方式选定采购商品品牌、型号及供应商、服务提供方，然后签订采购合同。

（三）销售模式

公司面向的服务对象主要为证券公司等金融企业客户，销售模式主要采取直接销售方式，在实际业务拓展过程中主要依托海南总部和上海、北京、深圳等分公司建立的高素质营销队伍，分区域、分客户直接面对证券公司等金融行业客户进行沟通联系，获取其项目招投标信息，通过参与招标的方式获得业务机会，并在成功投标后与客户签订业务合同。

七、公司所处行业情况、市场规模及基本风险特征

根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为I信息传输、软件和信息技术服务业下的I65软件和信息技术服务业；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业分类为“I信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的“I6319其他电信服务”小类。

根据全国股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I 信息传输、软件和信息技术服务业”门类下的“I6319其他电信服务”小类；根据全国股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“171011 信息技术服务”。

（一）行业主管部门、监管体制与主要法律法规及政策

1、行业监管部门和监管体制

公司所处行业主要监管部门为工信部，工信部实行部省双重管理体制，其中工信部对各省、自治区、直辖市设立的地方通讯管理局进行垂直管理。

工信部主要职责包括制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策；监测分析工业、通信业运行态势，负责提出工业、通信业和信息化固定资产投资规模和方向（含利用外资和境外投资）；指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展等。

工信部门内设电信管理局，主要负责依法对电信与信息服务实行监管，提出市场监管和开发政策；负责市场准入管理，监管服务质量；保障普遍服务，维护国家和用户利益；拟定电信网间互联互通与结算办法并监督执行；负责通信网码号、互联网域名、地址等资源的管理及国际协调；承担管理国家通信出入口局的工作；拟定并组织实施电信网络运行安全管理政策，监督电信业的安全生产；指挥协调救灾应急通信及其它重要通信，承担战备通信相关工作。

各省、自治区、直辖市通信管理局是对辖区电信业实施监管的法定机构，在国务院信息产业主管部门的领导下，依照《中华人民共和国电信条例》的规定对本行政区域内的电信业实施监督管理，其监管内容主要包括：对本地区内公共电信网及专用电信网进行统筹规划与行业管理、负责受理核发本地区电信业务经营许可证、分配本地区的频谱及码号资源、监督管理本地区的电信服务价格与服务质量。

另外，国家有关行业协会如中国软件行业协会、中国信息协会、中国通信企业协会等协调指导本行业的发展。

2、主要法律法规及政策

（1）主要法律法规及部门规章

公司所处行业适用的主要法律法规包括：《中华人民共和国行政许可法》、《中华人民共和国电信条例》、《电信业务分类目录》、《电信业务经营许可证

管理办法》、《电信服务规范》、《电信网码号资源管理办法》、《电信网络运行监督管理办法》等法律法规及规范性文件。

(2) 主要产业政策

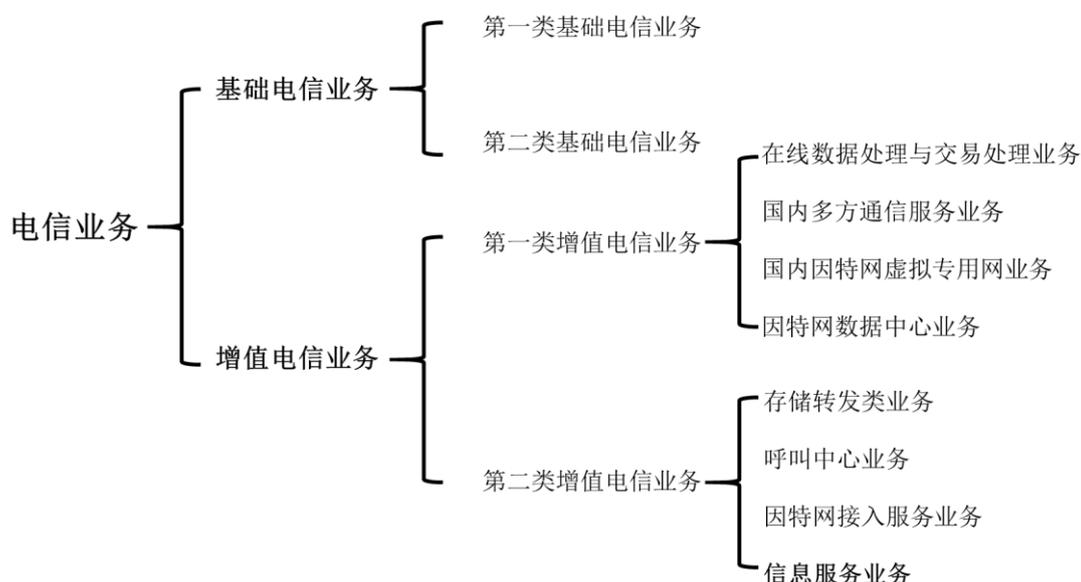
针对公司所处行业，国家已出台多项相关支持性产业政策，具体情况如下：

序号	出台日期	政策名称	内容及意义
1	2006年5月	《2006-2020年国家信息化发展战略》	推进国民经济信息化，利用信息技术改造和提升传统产业，促进信息技术在能源、交通运输、冶金、机械和化工等行业的普及应用。
2	2009年4月	《电子信息产业调整和振兴规划》	明确指出要在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业，以新应用带动新增长，建立内容、终端、传输、运营企业相互促进、共赢发展的新体系。
3	2011年3月	《产业结构调整指导目录[2011年本]》	将“增值电信业务平台建设”列为信息产业中鼓励发展的业。
4	2011年3月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	将“新一代信息技术”列为“战略性新兴产业”，并指出新一代信息技术产业将重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。
5	2011年11月	《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	将“信息技术服务”列入要重点推进高技术服务业加快发展的八个领域之一。
6	2012年5月	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	将“新兴信息技术服务”列为发展重点之一：“依托新一代移动通信、下一代互联网、数字广播电视网、卫星导航通信系统等信息基础设施，大力发展数字互动娱乐、数字媒体、数字出版、移动支付、位置服务、社交网络服务等基于网络的信息服务业。加快培育下一代互联网、移动互联网、物联网等环境下的新兴服务业态，着力推进云计算等业务创新和服务模式创新”。
7	2013年8月	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	该意见明确“加快促进信息消费，能够有效拉动需求，催生新的经济增长点，促进消费升级、产业转型和民生改善，是一项既利当前又利长远、既稳增长又调结构的重要举措”，该意见还指出“信息消费规模快速增长。到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元”。
8	2015年1月	《关于推动移动互联网技术创新健康发展的指导意见》	强调移动金融是丰富金融服务渠道、创新金融产品和服务模式、发展普惠金融的有效途径和方法。明确了移动金融技术创新健康发展的方向性原则，即遵循安全可控原则，加强移动金融账户介质标准符合性管理，增强移动金融安全可控能力，有效保障移动金融应用流程的安

			全性。
9	2015年5月	《通信短信息服务管理规定》（工信部令第31号）	明确要求短信息服务提供者、短信息内容提供者未经用户同意或者请求，不得向其发送商业性短信息。并对短信息服务规范、商业短信息管理、用户投诉和举报等作出相应规定。工信部要求短信息服务提供者建立投诉处理机制，公布有效、便捷的联系方式，接受与短信息服务有关的投诉，并委托12321网络不良与垃圾信息举报受理中心受理短信息服务举报。

（二）增值电信行业现状及发展趋势

根据《中华人民共和国电信条例》和《电信业务分类目录》，信息服务业务属于第二类增值电信业务业务。



增值电信业务作为一种建立在基础电信业务之上的增值服务，其市场发展规模与基础电信业务的市场规模有着密切的关系。根据工信部《2014年通信运营统计公报》显示，2009年至2014年，电信行业整体保持平稳增长。2014年，电信业务收入实现11,541.10亿元，同比增长3.60%；电信业务总量实现18,149.50亿元，同比增长16.10%。

从主要经营增值电信业务的企业数量来看，北京、广东、上海、浙江和江苏五省集中了全国50%左右的增值电信业务经营者；而西部地区的增值电信业务经营者仅占全国的10%。从业务收入规模来看，北京、上海、广东、浙江、江苏五省市的省内增值企业业务收入总和占到全国增值企业总收入的70%，其中2011年广东省、北京市省内增值企业业务收入均超过300亿元，上海市增值企业业务收

入超过200亿元。这三个地区2011年度省内增值企业业务收入总和超过1,000亿元，约占全国增值企业业务收入总和的60%。

从行业信息化的需求来看，增值电信业务在社会公共服务建设的应用，推动了政府行政管理和公共服务平台的扁平化与跨地域化，大大改变了政府管理和公共服务的模式，提升了社会公共服务的效率。短信、彩信等增值业务应用逐步集成到了现有的110联动报警、水文监测、气象数据监控等系统，并在部分地区的突发性灾害预警中开始使用，帮助政府构建和完善针对突发事件及重大自然灾害的预警和应急处理体系。随着增值电信业务在各个领域渗透的深化，聚集起跨行业、跨领域的海量数据信息。借助对增值业务海量数据的分类挖掘和应用可以为政府决策提供参考，从而提高各项政策制定的科学性和合理性。

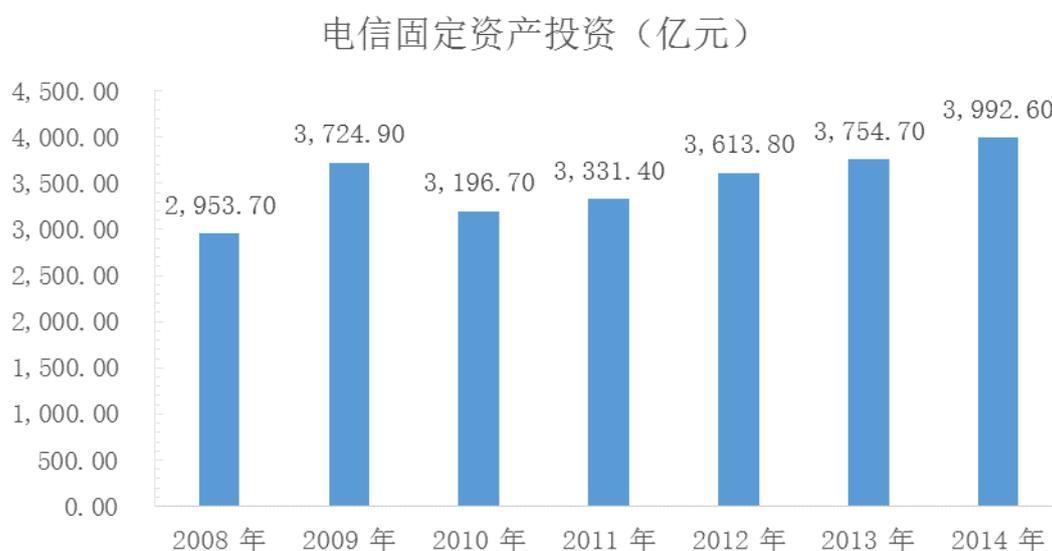
当前，我国增值电信业务市场仍保持高速增长的态势。预计到2016年，增值电信业务收入规模将超过7,700亿元（不包括基础企业增值业务收入），年均复合增长率超过33%。信息消费需求的快速增长，我国宽带基础设施的建设与升级，智能手机的普及，都为增值电信业务发展带来机遇。在我国，信息消费渐成时尚，已是人们在满足温饱型的衣食消费后，追求精神生活质量、提高工作效率的一种必然。随着“宽带中国”战略和基础电信业对民营资本开放的加快实施，我国宽带业务将迎来新一轮的发展高潮，有利于高消耗带宽的互联网应用的普及；随着智能手机的快速普及，手机上网、支付模式的逐渐成熟，网络购物等新兴消费模式变得更加快捷和普及，都将促进各类增值电信业务的市场需求快速增长。

（三）增值电信业务行业市场规模

1、基础设施的完善为增值电信业务行业的发展提供了基础

我国电信产业在4G市场扩张的带动下，包括增值电信业务在内的整个通信行业都迎来了全新的发展机遇。面对行业发展的机遇，中国移动、中国联通、中国电信三大运营商先后布局4G网络建设，受扩大内需政策成效显现和外需市场逐步回暖的共同作用，行业保持较高增长速度。“十三五”期间，我国将加快光纤宽带网络、下一代互联网和新一代移动通信基础设施建设，基本建成宽带、融合、泛在、安全的新一代通信基础设施。根据工信部《2014年通信运营统计公报》显示，2014年，全行业固定资产投资规模为3,992.6亿元，达到自2009年以来投

资水平最高点。投资完成额比上年度增加238亿元，同比增长6.3%，比上年增速提高2.4个百分点。

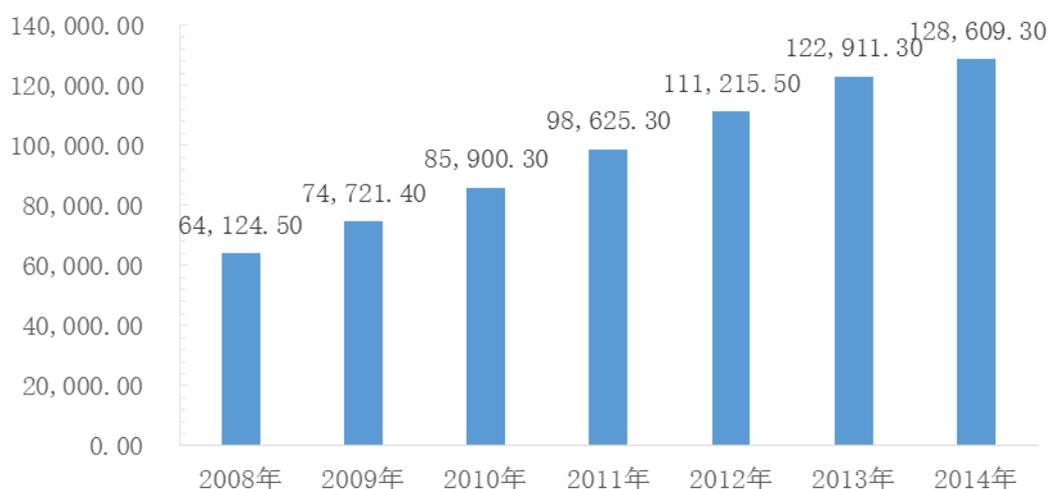


数据来源：工业和信息化部

2、我国增值电信服务市场增长迅速

近年来，在技术、资本和创新三方面的驱动下，随着通信技术和信息技术在社会生活各个方面的应用与渗透，移动通信网络的建设和服务种类的不断充实推动了增值电信服务市场迅速增长，已成为我国经济发展的重要领域。移动终端作为客户获取服务的主要媒介与载体，构成了增值电信服务市场的基础。根据工信部《2014年通信运营统计公报》显示，2014年，全国电话用户净增3,942.6万户，总数达到15.36亿户，增长2.6%；其中，移动电话用户净增5,698万户，总数达12.86亿户，2009年至2014年复合增长率达12.25%。巨大的移动电话用户规模体现了通信技术和信息技术在全国范围的普及，用户数量的高速增长为我国增值电信服务需求保持增长提供了强劲动力。

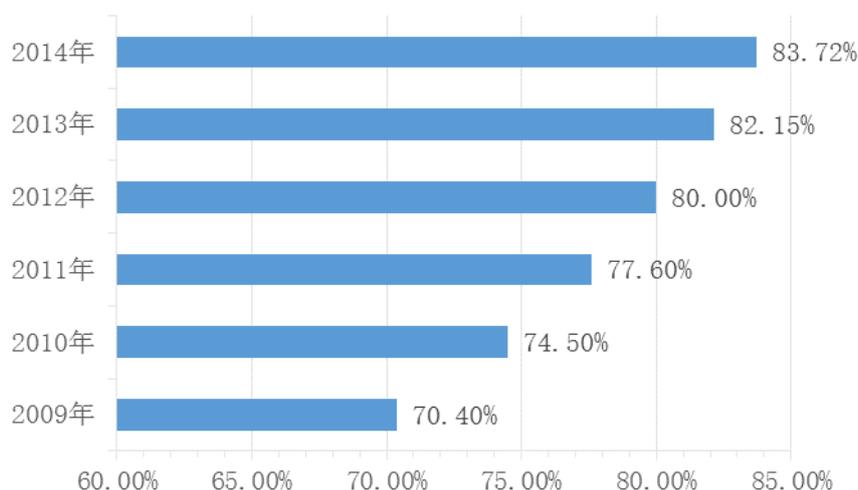
移动电话用户数（万户）



数据来源：工业和信息化部

不仅移动电话用户数实现了规模的提升，移动电话用户数在电话用户总数中所占比例的变化情况也体现了增值电信服务需求的持续增长趋势以及用户使用习惯的演进过程。2014年国内移动电话用户占总用户的比重已达到83.72%，移动电话用户的增长代表了行业的发展方向。

移动电话用户占总用户的比例



数据来源：工业和信息化部

随着移动电话用户规模的迅速增长、电信运营商和移动信息服务提供商的共同推广，以及移动电话用户对信息服务的认知度和消费需求的不断提高，我国移动信息服务消费的客户基础已逐渐形成，从而推动了增值电信服务市场的发展。

3、短信业务占据增值电信服务市场的重要市场份额

短彩信业务在现有的增值业务中应用最为广泛，增长速度最快。短彩信业务及其增值业务已成为电信运营商除语音业务外最主要的利润来源，占据着整个移动信息服务市场很重要的市场份额。作为国内移动信息服务市场最为成熟也是应用最为广泛的服务形式，短信业务已经形成了一个规模巨大的市场，随着电信运营商和CP、SP合作，利用短信的承载通道开展了信息点播、信息订阅等信息（内容）服务，开创了移动数据增值业务，这使得短信业务进入了一个高速发展时期。根据工信部的统计，2009年至2012年移动短信业务量总体保持增长趋势；而从2013年开始，随着移动终端设备及终端应用的发展，在点对点应用中，微信等新即时通讯消费类应用迅速扩张，使得传统的短信业务受到一定冲击。

2013年以来，短信市场整体数量规模呈下降趋势，除了微信等新的即时通讯消费类应用对传统个人短信业务产生较大冲击外，由于工信部近年来对垃圾短信和广告类短信的清理整顿，广告短信和一部分类似性质的企业短信数量下降较快。但是行业服务性短信或功能性短信数量仍呈逐年上升趋势，除金融行业、政府机构等对短信业务的刚性需求外，随着O2O创业潮、手机APP大量涌现，使得注册验证码、物流通知、订单通知等行业短信息发送量逐年增长，互联网电商等新兴行业对短信息的功能性发送需求也正呈逐年上升趋势。根据工信部《2014年通信运营统计公报》显示，2014年全国移动短信业务量为7,630.5亿条，其中行业短信量为3,394.5亿条，是近三年的新高，若是按照均价0.05元/条计算，2014年行业短信市场份额接近170亿元。

4、面向行业集团客户的移动信息服务市场迎来重大发展机遇

行业移动信息服务即面向行业集团客户的移动信息服务，作为国内移动信息化领域的重要分支，近年来迎来了重大的发展机遇，代表了国内移动信息服务市场发展的重要方向。随着市场化的进程，我国企业实现业务的高速增长和规模的迅速扩张的同时也面临着综合管理水平提升的压力，而移动信息化特别是移动信息服务正是针对各行业企业在业务管理过程中移动信息应用的需求提供的服务，目前在金融、公共服务及电子商务等领域信息化应用已经日趋成熟并衍生出前景广阔的市场。根据计世资讯（CCW Research）的研究，2014年政府信息化投入已达572.2亿元，移动信息化是其中重要的投入方向，孕育了移动信息服务巨大的

市场基础和发展机遇。

行业短信是当前国内行业移动信息服务的主要产品形式，充分满足了金融、交通运输、电子商务、零售商贸、文化传媒、公共服务等行业集团客户的移动信息应用需求。行业短信能够便捷、准确、及时、安全地协助集团客户实现“一对多”信息服务，一经推出便迅速得到集团客户的认可，不仅业务量保持高速地增长，服务客户的行业分布也在不断扩张。通过向更多行业的拓展和对现有客户的服务深化，行业短信业务市场拥有较大的发展空间，行业前景良好。OTT业务快速发展对传统短信业务的冲击和替代更大程度体现在个人移动信息服务领域，而行业短信业务具备即时性、准确性、推送性强等特点，是当前国内行业移动信息服务的主要产品形式之一，未来仍具有发展空间。相对于OTT业务，行业短信业务具备的特性和优势具体如下：

(1) 行业短信业务用户规模和黏性相对更大，能够更好的适应不同群体用户的需求；

(2) 行业短信业务由电信运营商支持，能够满足机构用户对产品和服务稳定性的需求；

(3) 行业短信业务具备主动推送的特点，同时兼具及时性和高送达率；

(4) 行业短信发送者的身份可识别性较强，具有较高的安全性。

随着越来越多的集团客户认识到移动信息应用的价值，除行业短信外已经衍生出更为丰富的行业移动信息服务的业务品种，如移动办公、移动商务、移动金融、移动管理等，不断地满足集团客户移动信息应用的需求。

(四) 行业的主要壁垒

1、市场准入障碍

在市场准入方面，增值电信行业采取许可制。经营增值电信业务的公司必须经过工业和信息化部审查批准并取得《跨地区增值电信业务经营许可证》，如果开展短信、彩信业务还需向工业和信息化部申请获得《中华人民共和国短消息类服务接入代码使用证书》。而取得省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》则需要经过所在省、自治区、直辖市通信管理局审查批准。行业进

入许可制度构成进入本行业的主要障碍。

2、资金壁垒

《电信业务经营许可管理办法》中规定了申请经营电信业务的企业需要具备的注册资本条件。其中，经营全国跨地区基础电信业务，最低注册资本为10亿元；经营省、自治区、直辖市范围内的基础电信业务，最低注册资本为1亿元；经营全国或跨地区增值电信业务，最低注册资本为1,000万元；经营省、自治区、直辖市范围内的增值电信业务，最低注册资本为100万元。企业开展电信业务需要具备一定的资金实力才能够经营。

3、技术壁垒

在数据处理能力、系统稳定性、业务综合管理能力和数据安全性等方面的较高技术水平和快速服务响应能力是移动信息解决方案提供商的核心竞争力。增值业务平台软件需要较强的稳定性、兼容性以及数据处理能力才能保证短信的发送速度、到达率，实现方便的使用和管理。如技术不过硬，通道质量欠佳，就会在处理较多群发短信时出现延迟、丢包情况。市场进入者需要通过长期的测试和不断的产品升级才能用有限数量的服务器搭建支撑高容量性能的可靠平台。

4、合作关系壁垒

与基础运营商合作是增值电信服务提供商的主流模式。增值电信服务提供商向基础电信运营商采购或者租用基础通信资源向客户提供增值电信服务，且基础运营商拥有运营管理的资质，在产业链中处于主导地位。因此，在产品定价、业务推广、运营体系对接等方面，增值服务提供商需要与基础运营商协商确定。在系统开发运营方面，出于统一管理需要和各省基础运营商相对独立运作的现状，一般一省搭建一套系统，因此由省级基础运营商通过复杂严谨的招投标流程来选择合作企业，进入门槛较高；在业务推广运营方面，各地市基础运营商根据其规范管理要求来选择合作企业，对合作企业的持续服务能力、规范运作能力、长期经营能力、业务创新能力等方面都有较高的要求。因此，与基础运营商是否建立了良好的业务合作关系，是否得到基础运营商的有力支持、资源同享，都直接影响服务提供商的业务开展和市场竞争能力。

5、用户资源壁垒

增值电信服务行业是否能形成规模效应取决于是否保有一个较大规模的用户群，并获得一定数量的收费用户群。同时，移动信息增值服务提供商在提供移动信息增值服务过程中，需要理解客户的个性化需求与行业属性特征，在提供服务的过程中累积行业经验，提炼不同行业客户的核心需求。客户在移动信息方面的投资与其对移动信息增值服务提供商的忠诚度成正比，由此产生客户粘性。新的市场进入者缺乏行业服务经验，无法有效的回应客户个性化的需求，难以取得客户的信任。

（五）行业风险

1、宏观经济波动风险

近年来，虽然我国相关重要经济指标保持平稳较快发展，但受到全球经济下滑的影响，我国未来经济发展的压力逐步显现，未来经济走势的不确定性增大，使得中小企业在市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。虽然公司主要从事的增值电信业务服务和软件系统平台业务服务需求刚性较强、价格弹性较小，受宏观经济周期性波动的影响较小，但若出现经济不景气、企业消费支出降低或消费结构产生变化等状况，或对公司业务造成不利影响，从而影响公司的经营业绩。

2、移动互联网的免费模式导致行业盈利水平下降的风险

免费模式是移动互联网的主要特征。随着无线WiFi覆盖率的提高，越来越多用户使用QQ、微信等免费社交工具进行信息交流。企业与个人之间、个人与个人之间的信息通信方式将展开更多的免费化竞争，可能会导致电信运营商在降低向用户收取的信息费的同时降低对移动信息服务提供商支付的服务费，从而削弱整个行业的盈利水平，迫使移动信息服务提供商探索和开发新的盈利模式。

3、人才风险

由于技术型和综合性等方面的特征，移动信息服务行业对从业人员的综合素质要求较高。从业人员不仅需要具备专业的信息技术和通信技术知识，还需要具备深厚的行业积累以及较强综合管理能力，才能不断提炼客户需求、实现业务创新。复合型高端人才需要长时间和高成本来培养，如果高级技术人员流失，企业正常生产经营将受到重大影响。

4、增值电信业务经营许可的风险

目前，我国对增值电信业务实行许可经营。经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。如果国家主管部门对增值电信业务许可经营政策发生变化，如大幅提高企业进入增值电信服务领域的门槛，则可能影响企业的营业资质。

5、与电信运营商合作的风险

增值电信服务行业需要依赖运营商提供的电信基础服务才能得以实现，对基础电信运营商具有很强的依赖性。而中国移动、中国联通、中国电信作为国内三大电信运营商，在平台上具有垄断优势，如果企业不能与运营商建立并保持良好关系则难以合理价格和效率获取基础通信资源，若运营商提高电信基础服务价格或终止与企业业务合作，将会对企业产生重大影响。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持增值电信服务行业的发展

2011年3月经第十一届全国人民代表大会第四次会议批准的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中指出新一代信息技术产业将重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。

国务院于2009年4月发布的《电子信息产业调整和振兴规划》，明确指出要在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业。2011年3月发布的《产业结构调整指导目录》中将“增值电信业务平台建设”列为信息产业中鼓励发展的业务。2012年7月发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中对“新一代信息技术”的重点发展方向和主要任务进行了具体规划，把握信息技术升级换代和产业融合

发展机遇，加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代信息网络。2013年8月发布的《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发[2013]32号）中提出，信息消费发展的主要目标包括信息消费规模快速增长。

工信部于2012年4月颁布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》中将“新兴信息技术服务”列为发展重点之一。2012年5月发布的《通信业“十二五”发展规划》将“全面深化信息服务应用”列为发展重点。2013年9月发布了《工业和信息化部关于印发〈信息化发展规划〉的通知》（工信部规〔2013〕362号）。提出我国信息化发展的目标是“到2015年，信息化和工业化深度融合取得显著进展，经济社会各领域信息化水平显著提升，信息化发展水平指数达到0.79”，并提出了要促进工业领域信息化深度应用、加快推进服务业信息化、积极提高中小企业信息化应用水平等十二项主要任务和发展重点。

（2）新技术的不断完善

近年来，技术的不断优化推动增值电信业务市场的快速发展。增值电信业务的开展主要涉及三类关键技术：互联网技术、移动通信技术、软件开发技术。相关技术的成熟化，为增值电信业务的发展扫清了技术障碍。云计算、4G网络等新技术不断成熟和应用，也将极大地促进增值电信业务的发展。

（3）市场规模的不断增长

截至2014年底，全国电话用户总数达到15.36亿户，电话普及率达110部/百人。其中，移动电话用户总数达12.86亿户，相比2014年增加5,698万户，移动电话用户普及率达94.5部/百人；固定电话用户总数2.49亿户，相比2013年减少1,755.5万户，普及率降低至18.3部/百人。庞大的电话用户规模为增值电信业务的持续增长提供了有利条件。

此外，增值电信业务建立在基本通信需求的基础之上，受到居民消费水平等因素的影响。2014年，国内生产总值达到636,463亿元，比上年增长7.4%。农村居民人均纯收入9,892元，比上年增长9.6%，扣除价格因素，实际增长7.5%；城镇居民人均可支配收入28,844元，比上年增长9.0%，扣除价格因素，实际增长6.8%。经济的发展和居民收入水平的提高将拉动整个电信市场的需求。

（4）中小企业信息化需求巨大

中小企业是国家市场经济的主体，其未来的发展趋势是信息化。中小企业的信息化需求具有信息化投入资金少，要求短期回报，对信息化产品的稳定性、实用性、个性和实用性要求高的特点。中小企业的信息化相对来说起步较晚，但发展迅速，具有巨大的市场容量。随着中小企业对信息化认识程度的提高，能够为中小企业提供高效行业信息化解决方案的电信增值服务商将得到快速发展。

2、不利因素

（1）短信服务提供商议价能力相对较弱

目前我国电信运营商在基础移动通信网络上处于垄断地位，因此短信服务业务对电信运营商依赖程度相对较高。电信运营商实际上成为本行业游戏规则的制定者，其制定的无线增值服务业务管理政策深刻地影响着行业发展。而短信业务经营者之间的同质化竞争激烈，又进一步提高了客户的话语权，降低了对客户的议价能力。因此，面向上下游客户，短信服务提供商相对处于弱势的议价能力是制约其发展的因素之一。

（2）手机用户对广告短信的接受程度

目前，国家大力打击垃圾短信对手机用户的干扰，客户对广告短信的投诉逐年上升。虽然公司业务主要以行业客户资源为主，但仍有可能被客户视为垃圾短信。如果国家出台更为严厉的打击垃圾短信的相关政策，可能会对行业造成不利影响。

（3）OTT服务等新产品、新技术的出现

伴随智能手机的普及，QQ、微博、微信等OTT服务的发展，将会吸引更多的公司将营销、信息服务资源从短信等传统渠道投向OTT方式，更多的竞争者可以通过OTT的服务方式绕开短消息类服务接入代码使用的认证壁垒，而直接开展类短信增值服务的业务，这将会使以短信增值服务为主营业务的服务提供商面临细分行业市场的萎缩。

（4）行业高端人才的缺乏

由于技术性和综合性等方面的特征，移动信息服务行业对从业人员的综合素质要求较高。高端人才不仅需要具备专业的信息技术和通信技术知识，还需要具

备深入的行业积累和综合管理能力，才能不断提炼客户需求、实现业务创新。行业所需的复合型高端人才的培养，需要较长的培养周期，因此高端人才的缺乏是影响移动信息服务行业发展的一大障碍。

（七）公司行业竞争状况

1、行业竞争格局

近年来，国内通信服务产业取得了快速的发展，移动通信网络的建设和服务种类的不断充实推动了国内移动信息服务市场迅速增长。移动电话用户数量规模的快速增长一方面反映了客户对于移动信息服务的巨大需求，另一方面也为移动信息服务市场进一步增长奠定了重要基础。

移动信息服务提供商和电信运营商有着紧密的业务合作关系，一方面电信运营商在业务中对于技术和服务有较高的要求与标准；另一方面出于稳定性和持续性的考虑，更换合作伙伴的成本较高，电信运营商会非常谨慎、严格地选择合作伙伴并保持长期、稳定的合作关系。基于这两方面的原因，虽然整个行业移动信息服务市场规模较大、参与者较多，但行业移动信息服务领域内各细分市场往往存在较高的市场集中度，国内领先的移动信息服务提供商在其所处的细分市场一般均占据着较大的市场份额。行业移动信息服务的服务对象为各个行业的集团客户，集团客户对移动信息服务的需求受到各自行业特征的影响，在服务形式及技术特征上存在较强的行业属性。只有对于集团客户的行业属性和需求具有深入理解、拥有多年该行业服务经验的移动信息服务提供商才能获得该行业中集团客户的认可和信任，并处于领先地位。

行业移动信息服务市场虽然具有较大规模，但实际上存在着较多的细分市场。伴随行业移动信息服务在金融、公共服务等领域的率先普及，出现了一批在各自服务领域及细分市场中居于领先地位的企业，随着行业移动信息服务市场的进一步发展，领先的移动信息服务提供商将会不断拓展自己的服务范围，为更多行业的集团客户提供服务。

个人移动信息服务的服务对象为个人用户，具有客户数量庞大且分散的特点。虽然庞大的客户基础决定了个人移动信息服务市场的规模巨大，但是技术和服务方面的准入门槛相对较低，而且个人用户对于移动信息服务的需求呈现多元

化特征，产品和业务的种类繁多。这些因素决定了提供个人移动信息服务的企业数量较多，市场份额较为分散，市场竞争程度较高且呈现差异化竞争的格局。

2、公司的竞争地位

公司是国内领先的专业移动信息服务提供商，核心产品主要应用于证券、期货等金融行业领域，致力于为金融企业提供高效便捷的短彩信平台、微信智能服务平台等移动信息化系列产品，及行业定制化的移动应用解决方案。经过多年耕耘，公司现已服务了大量的金融领域客户，积累了众多成功案例。

公司注重研发创新，坚持以技术创新为本。目前公司已获取了11项移动信息化领域软件著作权。公司拥有工信部批准的跨地区电信增值业务经营资格、高新技术企业认证等资质证书。

3、公司主要竞争对手

行业内主要竞争对手介绍如下：

序号	竞争对手	基本情况
1	北京亿美软通科技有限公司	公司成立于2001年，注册资本1,500万元，致力于为国内外企业提供具备国际技术水准的移动商务平台及运营服务，为企业移动提供个性化客服、移动数据采集、移动高效管理等方面的各类移动商务产品和通讯服务。
2	深圳市梦网科技发展有限公司	公司成立于2001年，注册资本6,000万元，具有丰富的移动信息化行业市场运营经验，是中国领先的移动数据增值技术提供商。在行业移动信息化领域，针对政企移动信息化（B2M）、教育移动信息化（E2M）和移动物联网（M2M）无线监控技术等，开展深入的研发、建设、维护和服务。
3	广州市玄武无线科技股份有限公司	公司成立于2010年，注册资本4,856.98万元，是一家专业的移动信息服务提供商，提供基于短信、彩信的企业移动信息服务平台，以及基于SAAS、PAAS的企业移动CRM云服务平台，具备深厚的行业移动信息化整体解决方案能力与较强的技术创新能力。
4	北京无线天利移动信息技术股份有限公司	公司成立于2006年，注册资本6,000万元，根据集团客户移动信息化和客户服务等方面的需求提供移动信息整体解决方案，涵盖定制开发、业务集成、运营支撑和客户关系管理等服务，最终协助集团客户向其客户提供以短信、彩信应用为主的移动信息服务。无线天利在服务大型集团客户方面处于市场主导地位。
5	上海大汉三通通信股份有限公司	公司成立于2003年，注册资本1,101万元，公司是一家短消息服务提供商，并为基础电信运营商和各行各业客户提供基于3G的移动增值业务平台技术和应用解决方案。目前公司的主营业务包括移动增值业务应用平台软件研发及销售和短消息服务业务。
6	上海点客信息技术有限公司	公司成立于2007年，注册资本1,200万元，专业从事移动信息服务产品的研发、销售与服务。公司向企业客户提供一系列客户端软件、嵌入式软件和服务器端软件，根据集团客户移动信息化和客户服务等方面的需求，为各类企事业单位提供移动信息应用解决方案，协助企业客户向其终端客户提供以短信、彩信应用为主的移动信息服

		务。
--	--	----

4、公司的竞争优势

(1) 行业先发优势

随着增值电信服务的不断深化和发展,提供增值电信服务的过程中需要在深入了解客户行业属性的基础上满足客户的个性化需求,要求增值电信服务提供商具有深刻的行业理解和丰富的服务经验。公司作为最早涉足国内金融行业增值电信服务领域的企业之一,在多年的业务实践与拓展中积累了丰富的行业经验,形成了一批稳定的优质证券公司客户资源,构成了公司行业先发优势。行业先发优势不仅是公司的核心竞争优势,也形成了对增值电信服务行业新进入者较高的进入门槛,从而进一步保障了公司业务的稳定性。

(2) 客户资源优势

公司作为专业的移动信息应用整体解决方案提供商,在业务发展过程中积累了一批以证券公司客户为主的优质金融客户群体。公司在为优质金融客户群体提供服务的过程中不断提高和改进自身的技术水平和服务质量,同时还根据客户的需求提供个性化的定制服务,这不仅为公司树立了良好的市场品牌,而且极大地加强了客户黏性。

优质的客户资源、较高的客户黏性和良好、双赢的合作关系构成了公司的核心竞争优势之一,不仅为公司进一步拓展新的市场空间、保持未来持续稳定的增长奠定了良好的基础,也使公司在移动信息服务价值链中具有较高的独立性。在业务合作的过程中,一方面电信运营商依赖公司进行合作业务的营销和推广工作,进而不断地提升业务规模;另一方面公司优质的客户资源、丰富的客户服务经验和深刻的行业理解也全面提升了合作业务的价值,在提高合作业务服务品质的同时拓展了应用领域。因此,公司全面参与了移动信息服务业务从营销推广到业务实施的整个流程,与电信运营商共同进行合作业务的推广和不断完善,公司在移动信息服务价值链中的价值与独立性构成了业务稳定性的核心基础。

(3) 与电信运营商紧密的合作关系

增值电信服务需要移动信息服务提供商和电信运营商开展紧密的合作,而电信运营商为移动信息服务提供了通道资源,在价值链中居于重要地位。公司以优

质的技术、全面周到的服务以及在定制平台开发等方面的创新能力得到了电信运营商的充分认可，通过不断深入的业务合作与电信运营商形成稳定、互利、紧密、相互依赖的合作伙伴关系。目前，公司是中国移动指定的业务运营支撑单位和集团业务集成商（SI），同时也是中国联通、中国电信的长期合作伙伴。公司能够同时和三大电信运营商展开合作，不仅证明了电信运营商对公司服务水平和技术能力的认可，更是公司合作价值的体现。

（4）技术优势

从公司创立至今已申请获得软件著作权达**19**项，是经海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局认证的高新技术企业。公司历来重视自有技术的积累和沉淀，成立研发中心负责公司核心技术产品的研发，并建立了完善的技术研发流程体系。例如，公司自行研发的组件构建起核心的产品平台，在产品平台上通过二次开发生成的业务应用都可通过产品参数配置的方式保存下来，因而产品具备高度的灵活性和可复制性，用户通过调整软件功能参数的方式就可以快速搭建一个全新的应用系统原型，进行必要的修改和调整之后即可投入使用。

（5）人才优势

公司非常注重对人才的引进和培养。经过多年的增值电信业务实践中，形成了稳定的核心管理团队和技术团队，核心团队在增值电信业务和IT行业有多年的产品开发、市场推广的经验，熟悉增值电信业务产品的设计、开发和市场化流程。善于分析国内外市场，重视科学管理和合作，熟悉移动增值通信和IT领域的技术和发展动态，使项目成功有了关键保障。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，截至目前，公司主要技术和业务骨干均持有公司的股份，为公司业务稳定、持续发展提供了强有力的保障。

5、公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司为一家中小型高新技术企业，所处的发展阶段及行业特性决定了公司资产构成中固定资产比例较低，通过固定资产抵押等途径获得银行贷款比较困难。公司为塑造自身技术和服务的核心竞争力，需要拓展企业融资渠道以加大对研发

中心、服务团队、市场规模的资金支持，构建企业在品牌、资金、技术、人才上的多层位制高点。公司目前主要融资渠道来自于企业自有资本金的积累，发展受到融资渠道的制约。

（2）业务模式单一

公司的收入和盈利主要来自增值电信服务，虽然与三大运营商及其下属各地方分公司建立了良好的合作关系，并且拥有一批忠实的客户，但公司业务模式显得单一，抗风险能力不强。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司阶段，本公司股权转让、增加注册资本、整体变更、修订公司章程等重要事项均按照《公司法》等相关法规、有限公司章程的相关规定，履行了股东会决议程序，公司治理基本规范。

自股份公司设立以来，本公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律、法规和规范性文件的要求对公司章程进行了修订，并逐步建立健全了包括《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》在内的公司治理基础制度。同时，为了进一步完善公司治理，本公司还制定了包括《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《累积投票制度实施细则》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》等制度，上述制度和安排为公司法人治理的规范化运行提供了进一步保证。

目前，公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及“三会”议事规则独立有效运作，但由于股份公司成立时间较短，三会的规范运作仍需在实践中不断完善。

（一）股东大会健全和运行情况

1、股东大会建立健全情况

根据《公司章程》，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：“（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）制定和修改本章程，批准

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；（十一）对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第四十一条规定的对外担保事项；（十三）审议公司在一年内单笔或累计购买、出售重大资产、对外投资、重大融资、资产抵押、委托理财等事项超过公司最近一期经审计总资产百分之三十五的事项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议公司实际执行中预计关联交易金额超过年度关联交易预计总金额20%（不包括20%）的日常关联交易事宜及偶发性关联交易；（十六）审议批准股权激励计划；（十七）审议批准法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

2、股东大会制度运行情况

股份公司设立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作。截至本说明书签署日，公司共召开了**5**次股东大会，第一次为公司创立大会暨第一次股东大会，第二次为审议公司股票在全国股份转让系统挂牌等事项的2015年度第一次临时股东大会，**第三次为审议设立深圳子公司等事项的2016年度第一次临时股东大会，第四次为2015年年度股东大会，第五次为2016年度第二次临时股东大会。**公司严格按照法律、法规、《公司章程》及内部制度的要求履行了股东大会召集、通知、召开、表决及记录等完整的会议程序，全体股东均按时参加会议。

（二）董事会建立健全和运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》的规定，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，由全体董事过半数选举产生。董事会行使下列职权：“（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）审议批准公司在一年内单笔或累计购买、出售重大资产、对外投资、重大融资、资产

抵押、委托理财等事项金额占公司最近一期经审计总资产百分之二十五以上、百分之三十五以内的事项；（九）审议公司在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总额，但不超过本年度关联交易预计总金额20%（包括20%）的日常关联性交易；（十）审议批准需由董事会通过的对外投资、担保事项；（十一）在股东大会定期会议上向股东汇报公司投资、担保、借贷工作情况；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十四）决定公司内部管理机构的设置、公司分支机构的设立和撤销；（十五）制定公司的基本管理制度；（十六）管理公司信息披露事项；（十七）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十八）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十九）依法履行对重要全资、控股、参股子公司的股东职权，包括但不限于向其委派或更换股东代表，推荐或更换董事、监事人选，并对以上人员进行考核和奖惩，决定其薪酬；（二十）制定公司的发展战略、中长期发展规划和企业文化建设方案，并对其实施进行监控；（二十一）决定公司的风险管理体系，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制，并实施监控；（二十二）法律、行政法规、部门规章和《公司章程》授予的其他职权。”

2、董事会制度运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规范运作，截至本说明书签署日，公司第一届董事会已召开5次会议。全体董事均按时参加会议，能够勤勉、尽责地履行董事职责。

（三）监事会建立健全和运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，监事会由3名监事组成，其中职工代表的比例不低于三分之一。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。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。监事会行使下列职权：“（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理

人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。”

2、监事会制度运行情况

股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》规范运作，截至本说明书签署日，公司第一届监事会已召开3次会议。全体监事均按时参加会议，能够履行监事职责。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

截至本说明书签署日，公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及“三会”议事规则，并制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》等管理制度，建立健全的公司治理结构，并逐步完善公司内部控制体系，形成公平、合理、有效的公司治理机制。

1、关联股东及董事回避制度

公司制定《海南财富无线信息技术股份有限公司关联交易管理制度》对关联交易事项及决策程序进行规范。

《公司章程》第七十九条规定，“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第一百二十条规定，“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

该等董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过，但《公司章程》规定的关联担保等事项的表决方式从其规定。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、对外担保管理制度

《公司章程》第四十一条规定，公司下列对外担保行为，须经董事会审议通过后提交股东大会审议通过：（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过1000万元；（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（七）中国证监会、全国股份转让系统公司规定的其他情形。

除上述规定外，公司的其他对外担保事项应当经董事会审议通过。董事会审议担保事项时，应由出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意（涉及关联交易的对外担保事项由出席会议的非关联董事三分之二以上董事同意）。

股东大会在审议对外担保事项时，应经出席股东大会股东所持表决权的过半数通过。股东大会审议前款第（四）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保事项时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权半数以上通过。”

3、投资者关系管理

《公司章程》第八章专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理的工作目的、投资者关系管理中公司与投资者的沟通内容与方式。

4、纠纷解决机制

《公司章程》第二百条规定，“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，可依法向有管辖权的法院起诉。”

5、信息披露制度

《海南财富无线信息技术股份有限公司信息披露管理制度》第二条规定，“本制度所称信息披露是指将有可能对公司经营、公司股票及其它证券品种转让价格产生较大影响的信息（以下简称“重大信息”），在规定的时间内，通过规定的媒体，以规定的方式向社会公众公布，并送达主办券商备案。信息披露义务人应当真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度基本涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系，适合公司目前的发展规模。公司财务管理制度、风险控制相关的内部管理制度较为规范、健全，在公司实际运营中，严格按照公司内部控制制度，进行公司运作。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，建立了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制。目前“三会”运行情况良好，相关机构和人员能够依法履行职责，公司治理结构健全、运作规范，公司现有治理机制能够给股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

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

报告期内，公司不存在被相关主管机关处以重大行政处罚或刑事处罚的情形，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项；公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员亦不存在重大违法违规行为及被处以重大行政处罚或刑事处罚的情形。

四、公司独立性情况

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东及其控制的企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司具有独立的采购、运营、销售、财务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司对控股股东不存在重大依赖，公司独立获取业务收入和利润，能够独立对外开展业务。公司在业务上与公司股东之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务；公司与公司股东之间亦不存在关联采购和关联销售，具有面向市场的自主经营能力以及独立的销售、运营和服务体系。

（二）资产独立情况

公司系海南财富无线信息技术有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需的设备和其他资产及与经营有关的各项资源的所有权或使用权。公司未将借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。截至本说明书签署日，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员未有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有媒体资源发展部、广告销售部、市场部、财务部、行政人事部等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人薛永祖、花继勇、张良木及其控制的其他企业如下：

公司名称	海南金典通达信息技术有限公司
公司成立日期	2008年5月28日
注册资本	100万元
法定代表人	花继勇
住所	海口市海垦东路南端金桥新村B座
经营期限	2008年5月28日至2028年5月28日
经营范围	网站建设、维护，网络技术开发，电脑技术培训，软件程序开发，软硬件维护与销售，企业上网咨询，电子商务开发应用，IT产品代理。 (凡涉及经营许可的项目凭许可证经营)
注册号	460000000148437

从海南金典通达信息技术有限公司（以下简称“金典通达”）的经营范围显示，与公司存在潜在同业竞争的情况，但金典通达未实际经营，并未与公司形成同业竞争关系，花继勇现已辞去金典通达的所有职务，也已启动对金典通达信息的注销程序，同时出具了书面承诺：由于金典通达未实际经营，未在金典通达参与经营管理并领取薪酬。

花继勇承诺：本人目前未从事、将来也不会从事与公司相同或相似的业务，

也不将通过金典通达从事与公司相同或相似的业务。如违反上述承诺，由本人负责赔偿给股份公司造成的全部经济损失。

综上，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。

（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现与公司同业竞争的情形，本公司实际控制人薛永祖、花继勇、张良木（同时为控股股东）出具了《关于避免与公司同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“（1）本人作为海南财富无线信息技术股份有限公司（前身海南财富无线信息技术有限公司）的控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员期间，本人自身将不从事与本公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与本公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与本公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与本公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；本人不会利用公司主要股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

（2）如公司进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业（如有）将不与公司拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

（3）控股股东及实际控制人控制的其他公司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。”

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）最近两年及一期关联方资金占用情况和对关联方担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占

用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重点资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述制度的实施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联方的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员中，薛永祖直接持有公司股份562.00万股，占公司总股本的32.11%；张良木直接持有公司股份60.00万股，占公司总股本的3.43%；杜毅直接持有公司股份1.00万股，占公司总股本的0.06%；陈小全直接持有公司股份8.00万股，占公司总股本的0.46%；覃泽昌直接持有公司股份10.00万股，占公司总股本的0.57%；叶云直接持有公司股份1.00万股，占公司总股本的0.06%；王海直接持有公司股份4.00万股，占公司总股本的0.23%。此外，公司董事长兼总经理薛永祖之岳母李祖秀直接持有公司股份0.2万股，占公司总股本的0.01%；公司董事彭焯之叔叔彭朝晖直接持有公司股份500.00万股，占公司总股本的28.57%。

除上述持股情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员以及其直系亲属直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本说明书签署日，本公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员均签订了《劳动合同》，此外，薛永祖、花继勇、张良木还出具了如下承诺：

1、薛永祖、花继勇、张良木出具了《关于避免与公司同业竞争的承诺函》，详见本节“五·（二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

2、薛永祖、花继勇、张良木出具了《减少和规范关联交易承诺函》：“本人作为海南财富无线信息技术股份有限公司（前身海南财富无线信息技术有限公司）的控股股东、实际控制人期间，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将减少并规范与公司及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批手续，不损害公司及其他股东的合法权益。”

截至本说明书签署日，上述合同、承诺履行正常，不存在违约情形。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下表：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司关系
彭焯	董事	深圳六泰基金管理有限公司	投资分析师	无
薛永祖	董事长、总经理、财务负责人	深圳桑弘羊科技有限公司	执行董事、总经理	本公司全资子公司
叶云	监事	深圳桑弘羊科技有限公司	监事	本公司全资子公司

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员在公司专职工作，无兼职情况。

（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

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员中薛永祖持有海南港澳资讯产业股份有限公司0.04%的股权，除此之外，本公司的董事、监事、高

级管理人员不存在其他对外投资的情况。

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

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

八、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

（一）报告期内董事的变化情况

1、2013年1月1日至2015年5月15日，财富无线有限的董事会成员为杜昊、杨庆寿和薛永祖。

2、2015年5月15日，财富无线有限召开股东会，杨庆寿因个人原因辞去公司董事职务，同时选举张良木为公司董事。

3、2015年7月15日，财富无线有限召开股东会，选举薛永祖为公司董事长，花继勇为公司董事，同时，杜昊不再担任公司董事长。

4、2015年11月27日，财富无线召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了财富无线第一届董事会，董事会成员包括薛永祖、张良木、花继勇、彭烨、陈小全。

5、2016年7月31日，公司董事、副总经理、财务负责人花继勇因个人工作原因向公司提出辞职申请；2016年9月3日，公司召开2016年度第二次临时股东大会，选举杜毅为公司董事。

（二）报告期内监事的变化情况

1、2013年1月1日至2015年11月27日，财富无线有限的监事为李祖秀；

2、2015年11月27日，财富无线召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了财富无线第一届非职工监事，非职工监事为：覃泽昌、郭克佳。同日，财富无线召开职工代表大会，选举产生了财富无线第一届职工监事，职工监事为王海。

3、2016年4月30日，公司监事郭克佳因个人工作原因向公司提出辞职申请；2016年6月6日，公司召开2015年年度股东大会，同意郭克佳辞去监事一职，选举叶云出任公司股东代表监事。

（三）报告期内高级管理人员的变化情况

1、2013年1月至2015年11月，财富无线有限的高级管理人员为：总经理薛永祖，副总经理花继勇、副总经理张良木。

2、2015年11月27日，财富无线召开第一届董事会第一次会议，聘任薛永祖为总经理，聘任花继勇为副总经理，聘任张良木为副总经理。

3、2016年7月31日，公司董事、副总经理、财务负责人花继勇因个人工作原因辞去相关职务；2016年8月18日，财富无线召开第一届董事会第五次会议，聘任薛永祖为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司2014年度、2015年度和2016年1-5月的财务会计报告已经由具有证券期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，其已出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2016〕3-531号）。

（二）最近两年一期财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产			
货币资金	22,784,118.85	18,294,883.29	6,534,619.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	646,260.50	5,253,910.00	1,437,949.60
应收账款	10,338,081.93	5,872,131.58	5,156,594.03
预付款项	183,092.37	181,174.46	43,519.07
其他应收款	731,862.13	748,561.69	814,485.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,000,000.00	
流动资产合计	34,683,415.78	35,350,661.02	13,987,168.38
非流动资产			
固定资产	2,327,783.40	2,393,627.41	2,624,080.05
长期待摊费用			
递延所得税资产	36,100.01	19,939.12	13,288.79
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,363,883.41	2,413,566.53	2,637,368.84
资产总计	37,047,299.19	37,764,227.55	16,624,537.22
负债和所有者权益（或股东权益）	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动负债			
短期借款			
应付账款	3,287,528.14	1,362,837.30	1,675,472.35
预收款项	467,015.43	626,574.71	1,485,233.00
应付职工薪酬	539,304.10	953,262.66	590,348.49
应交税费	139,992.10	312,505.93	295,805.51

应付股利			
其他应付款	108,208.23	151,887.12	85,437.68
流动负债合计	4,542,048.00	3,407,067.72	4,132,297.03
非流动负债			
递延所得税负债		8,570.82	166,754.97
非流动负债合计		8,570.82	166,754.97
负债合计	4,542,048.00	3,415,638.54	4,299,052.00
所有者权益（或股东权益）			
实收资本（或股本）	17,500,000.00	17,500,000.00	12,500,000.00
资本公积	16,384,354.23	16,384,354.23	
盈余公积	62,181.18	62,181.18	6,295.75
未分配利润	-1,441,284.22	402,053.60	-180,810.53
归属于母公司所有者权益合计	32,505,251.19	34,348,589.01	12,325,485.22
所有者权益（或股东权益）合计	32,505,251.19	34,348,589.01	12,325,485.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,047,299.19	37,764,227.55	16,624,537.22

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
二、营业成本	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46
营业税金及附加	65,822.68	435,613.27	254,879.91
销售费用	1,188,693.40	3,639,189.83	4,071,513.30
管理费用	4,118,626.80	7,836,335.80	8,473,437.53
财务费用	15,271.50	-5,182.20	-2,617.30
资产减值损失	74,984.25	45,100.66	48,713.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-91,271.90	4,914.18	844,027.78
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,239,648.22	1,375,578.13	280,896.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,095,761.71	1,645,020.95	65,662.58
加：营业外收入	227,692.18	704,578.91	1,421,694.89
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		74,593.81	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,868,069.53	2,275,006.05	1,487,357.47
减：所得税费用	-24,731.71	251,902.26	283,858.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61
归属于母公司所有者的净利润	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	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	11,822,846.99	35,282,635.47	26,588,154.50
收到的税费返还	227,692.18	699,791.62	916,379.58
收到其他与经营活动有关的现金	17,519.55	157,199.90	641,615.33
经营活动现金流入小计	12,068,058.72	36,139,626.99	28,146,149.41
购买商品、接受劳务支付的现金	9,352,110.42	23,904,438.27	14,609,404.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,536,178.63	6,331,050.39	8,219,977.21
支付的各项税费	796,954.17	2,080,746.02	1,595,143.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,139,715.00	4,596,088.98	3,818,666.13
经营活动现金流出小计	15,824,958.22	36,912,323.66	28,243,191.80
经营活动产生的现金流量净额	-3,756,899.50	-772,696.67	-97,042.39
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	18,034,914.11	1,188,761.96	1,695,222.38
取得投资收益所收到的现金	123,403.65	211,740.86	88,568.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00		
投资活动现金流入小计	23,158,317.76	1,400,502.82	1,783,790.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,958.09	35,600.35	102,655.34
投资支付的现金	14,881,588.38	3,835,970.91	
支付其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	
投资活动现金流出小计	14,903,546.47	8,871,571.26	102,655.34
投资活动产生的现金流量净额	8,254,771.29	-7,471,068.44	1,681,135.23
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		20,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,636.23	4,028.67	-1,093.82
五、现金及现金等价物净增加额	4,489,235.56	11,760,263.56	1,582,999.02
加：期初现金及现金等价物余额	18,294,883.29	6,534,619.73	4,951,620.71
六、期末现金及现金等价物余额	22,784,118.85	18,294,883.29	6,534,619.73

(4) 合并所有者权益变动表

①2016年1-5月合并股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	402,053.60	34,348,589.01
二、本年年	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	402,053.60	34,348,589.01

初余额					
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,843,337.82	-1,843,337.82
（一）综合收益总额				-1,843,337.82	-1,843,337.82
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
四、本期末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	-1,441,284.22	32,505,251.19

②2015年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	-	6,295.75	-180,810.53	12,325,485.22
二、本年初余额	12,500,000.00	-	6,295.75	-180,810.53	12,325,485.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	16,384,354.23	55,885.43	582,864.13	22,023,103.79
（一）综合收益总额				2,023,103.79	2,023,103.79
（二）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	15,000,000.00			20,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	15,000,000.00			20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配		1,384,354.23	55,885.43	-1,440,239.66	
1. 提取盈余公积			62,181.18	-62,181.18	

2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配					
4. 其他		1,384,354.23	-6,295.75	-1,378,058.48	
四、本期期末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	402,053.60	34,348,589.01

③2014年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	-	-	-1,378,013.39	11,121,986.61
二、本年初余额	12,500,000.00	-	-	-1,378,013.39	11,121,986.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	6,295.75	1,197,202.86	1,203,498.61
(一)综合收益总额	-	-	-	1,203,498.61	1,203,498.61
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
(三)利润分配			6,295.75	-6,295.75	
1. 提取盈余公积			6,295.75	-6,295.75	
四、本期期末余额	12,500,000.00	-	6,295.75	-180,810.53	12,325,485.22

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

资产	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产			
货币资金	22,772,366.65	18,292,901.74	6,530,601.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	646,260.50	5,253,910.00	269,350.00
应收账款	10,338,081.93	5,872,131.58	5,156,594.03
预付款项	183,092.37	181,174.46	43,519.07
其他应收款	742,762.13	748,561.69	814,485.95
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	5,000,000.00	-

流动资产合计	34,682,563.58	35,348,679.47	12,814,550.33
非流动资产			
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
固定资产	2,327,783.40	2,393,627.41	2,624,080.05
长期待摊费用			-
递延所得税资产	36,100.01	19,939.12	13,288.79
其他非流动资产			-
非流动资产合计	4,363,883.41	4,413,566.53	4,637,368.84
资产总计	39,046,446.99	39,762,246.00	17,451,919.17
负债和所有者权益(或股东权益)	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债			
短期借款			
应付账款	3,287,528.14	1,362,837.30	1,675,472.35
预收款项	467,015.43	626,574.71	1,485,233.00
应付职工薪酬	539,304.10	953,262.66	572,125.99
应交税费	139,992.10	312,505.93	294,422.51
应付股利			
其他应付款	1,948,449.62	1,992,328.51	795,329.81
流动负债合计	6,382,289.39	5,247,509.11	4,822,583.66
非流动负债			
递延所得税负债		8,570.82	66,377.97
非流动负债合计		8,570.82	66,377.97
负债合计	6,382,289.39	5,256,079.93	4,888,961.63
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	17,500,000.00	17,500,000.00	12,500,000.00
资本公积	16,384,354.23	16,384,354.23	
盈余公积	62,181.18	62,181.18	6,295.75
未分配利润	-1,282,377.81	559,630.66	56,661.79
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计	32,664,157.60	34,506,166.07	12,562,957.54
负债和所有者权益(或股东权益)总计	39,046,446.99	39,762,246.00	17,451,919.17

(2) 利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
减：营业成本	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46
营业税金及附加	65,822.68	413,913.85	254,879.91
销售费用	1,188,693.40	3,639,189.83	4,071,513.30
管理费用	4,117,726.80	7,683,694.94	8,283,697.03
财务费用	14,842.15	-6,570.89	-4,425.50
资产减值损失	74,984.25	45,100.66	48,713.81
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-91,271.90	4,914.18	442,519.78

投资收益（损失以“-”号填列）	-1,239,648.22	1,216,306.36	236,683.95
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-2,094,432.36	1,661,478.15	-188,509.56
加：营业外收入	227,692.18	704,578.91	1,421,694.89
减：营业外支出		70,569.27	-
其中：非流动资产处置损失			-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,866,740.18	2,295,487.79	1,233,185.33
减：所得税费用	-24,731.71	352,279.26	144,757.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,842,008.47	1,943,208.53	1,088,427.47
五、其他综合收益的税后净额			-
六、综合收益总额	-1,842,008.47	1,943,208.53	1,088,427.47

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	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	11,822,846.99	35,282,635.47	26,588,154.50
收到的税费返还	227,692.18	699,791.62	916,379.58
收到其他与经营活动有关的现金	6,527.27	1,287,739.03	795,584.71
经营活动现金流入小计	12,057,066.44	37,270,166.12	28,300,118.79
购买商品、接受劳务支付的现金	9,352,110.42	23,904,438.27	14,609,404.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,536,178.63	6,171,309.90	8,044,833.18
支付的各项税费	796,954.17	2,059,046.60	1,596,526.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,138,493.37	4,578,159.75	3,816,161.56
经营活动现金流出小计	15,823,736.59	36,712,954.52	28,066,926.20
经营活动产生的现金流量净额	-3,766,670.15	557,211.60	233,192.59
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	18,034,914.11	1,029,490.19	1,695,222.38
取得投资收益所收到的现金	123,403.65	211,740.86	44,355.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00		
投资活动现金流入小计	23,158,317.76	1,241,231.05	1,739,577.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,958.09	35,600.35	102,655.34
投资支付的现金	14,881,588.38	5,004,570.51	
支付其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	
投资活动现金流出小计	14,903,546.47	10,040,170.86	102,655.34
投资活动产生的现金流量净额	8,254,771.29	-8,798,939.81	1,636,922.39
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		20,000,000.00	

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,636.23	4,028.67	-1,093.82
五、现金及现金等价物净增加额	4,479,464.91	11,762,300.46	1,869,021.16
加：期初现金及现金等价物余额	18,292,901.74	6,530,601.28	4,661,580.12
六、期末现金及现金等价物余额	22,772,366.65	18,292,901.74	6,530,601.28

(4) 所有者权益变动表

①2016年1-5月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	559,630.66	34,506,166.07
二、本年初余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	559,630.66	34,506,166.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,842,008.47	-1,842,008.47
（一）综合收益总额				-1,842,008.47	-1,842,008.47
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
四、本期末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	-1,282,377.81	32,664,157.60

②2015年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	-	6,295.75	56,661.79	12,562,957.54
二、本年初余额	12,500,000.00	-	6,295.75	56,661.79	12,562,957.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	16,384,354.23	55,885.43	502,968.87	21,943,208.53
（一）综合				1,943,208.53	1,943,208.53

收益总额					
(二)所有者投入和减少资本	5,000,000.00	15,000,000.00			20,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	15,000,000.00			20,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(三)利润分配		1,384,354.23	55,885.43	-1,440,239.66	
1.提取盈余公积			62,181.18	-62,181.18	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者(或股东)的分配					
4.其他		1,384,354.23	-6,295.75	-1,378,058.48	
四、本期末余额	17,500,000.00	16,384,354.23	62,181.18	559,630.66	34,506,166.07

③2014年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	-	-	-1,025,469.93	11,474,530.07
二、本年初余额	12,500,000.00	-	-	-1,025,469.93	11,474,530.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	6,295.75	1,082,131.72	1,088,427.47
(一)综合收益总额	-	-	-	1,088,427.47	1,088,427.47
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-

(三) 利润分配			6,295.75	-6,295.75	
1. 提取盈余公积			6,295.75	-6,295.75	
四、本期期末余额	12,500,000.00	-	6,295.75	56,661.79	12,562,957.54

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 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——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行评估,评价结果表明本公司自报告期末起12个月的持续经营能力不存在重大不确定性。

(三) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(四) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次报告期间为**2014年1月1日至2016年5月31日**。

(五) 营业周期

本公司营业周期为12个月。

(六) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(七) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围

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

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常

表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换

为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率/交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（十）金融工具

1、金融工具的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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。

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。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

(3) 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，根据其账面价值高于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，高于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，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，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。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；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；因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

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

（十一）应收款项

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合、押金、保证金组合	不计提坏账准备

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十二）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价

值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、折旧方法

采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
办公设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
电子设备	3-5	5	19-31.67

（十四）长期资产减值

对长期股权投资、固定资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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，每年都进行减值测试。商誉结合于其相关的资产

组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（十五）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产

生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十六）收入

1、销售商品收入确认和计量原则

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

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、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，并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。

3、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

5、本公司收入的具体确认方法

本公司的主要业务收入是第二类增值电信业务中的信息服务业务。

公司的移动增值业务的收入确认原则为：客户使用信息通道，根据公司平台的统计，公司次月初向客户发送上月的结算数据，与客户对账确认无误后，确认收入。涉及电信运营商向本公司支付业务酬金的，在本公司向电信运营商支付信息服务费后，电信运营商根据业务开展情况计算应向本公司结算的业务酬金并据此向本公司发出结算通知，本公司收到结算通知单并核对无误后确认收入。

公司的系统业务平台开发收入确认原则：业务平台开发项目在整体验收完毕并取得客户的验收报告后确认收入。

（十七）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2、确认时点

（1）企业能够满足政府补助所附条件。

（2）企业能够收到政府补助。

以上条件同时具备时为补贴收入确认的时点。

3、会计处理

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，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，对递延所得税资产的账面价值进行复核，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的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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。

（十九）租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则不需追溯调整，无重大影响。

（2）其他重要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

报告期公司重要会计估计未发生变更。

三、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入

1、营业收入构成及其变动分析

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
主营业务收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业收入合计	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72

公司拥有稳定的商业模式，报告期内营业收入全部来自于主营业务收入，主营业务突出。2015年，公司主营业务收入有所上升，主营业务收入较上年增长7,091,766.96元，主要因为2015年在移动互联网行业发展的带动下，尤其是020应用市场的兴起，行业短信发送量得到快速增长。

2、主营业务收入构成明细及变动分析

(1) 主营业务收入构成明细

①分业务类型列示

单位：元

客户类型	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
增值电信业务	14,640,939.39	93.65%	31,281,651.55	89.30%	25,718,290.91	92.06%
软件系统平台业务	992,013.15	6.35%	3,746,326.13	10.70%	2,217,919.81	7.94%
合计	15,632,952.54	100.00%	35,027,977.68	100.00%	27,936,210.72	100.00%

其中增值电信业务的构成如下表所示：

单位：元

客户类型	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
短信项目	5,316,395.74	36.31%	14,519,139.73	46.41%	10,883,493.34	42.32%
酬金项目	9,324,543.65	63.69%	16,762,511.82	53.59%	14,834,797.57	57.68%
增值电信业务合计	14,640,939.39	100.00%	31,281,651.55	100.00%	25,718,290.91	100.00%

公司主营业务收入主要来自于增值电信业务，报告期内增值电信业务的占比分别达92.06%、89.30%和93.65%。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。为抵御微信、OTT等新兴即时通讯消费应用程序的冲击，增加公司业务盈利增长点，迎合行业发展趋势，公司着力开发软件系统平台业务，其业务占比稳步提高。

②分客户类型列示

单位：元

客户类型	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比

证券公司	12,520,537.48	80.09%	29,474,166.36	84.14%	19,348,270.41	69.26%
运营商	2,588,130.97	16.56%	3,630,103.23	10.36%	6,227,135.86	22.29%
其他客户	524,284.09	3.35%	1,923,708.09	5.50%	2,360,804.45	8.45%
合计	15,632,952.54	100.00%	35,027,977.68	100.00%	27,936,210.72	100.00%

报告期内,公司主要客户群体为证券公司,业务占比约为**78%**;其次为运营商,占比约为**16%**;其他客户包括期货公司、基金公司等,占比约为**6%**。公司客户结构保持基本稳定,未发生重大变化。

(二) 营业成本

报告期内,公司营业成本构成明细如下:

单位:元

行业	2016年1-5月	2015年度	2014年度
增值电信业务	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46
软件系统平台业务	-	-	-
合计	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46

其中增值电信业务的成本构成如下表所示:

单位:元

行业	2016年1-5月	2015年度	2014年度
短信项目	3,838,085.60	8,725,550.50	6,726,749.52
佣金项目	7,096,309.90	14,086,841.18	9,422,795.94
增值电信业务合计	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46

公司增值电信业务成本主要为向运营商购买通道资源所形成的成本,由于软件系统平台业务的成本支出主要集中在软件开发和销售等环节,分别在管理费用和销售费用核算,无直接材料和制造费用,因此全部费用化。

上述成本项目的具体结转方式如下:

①短彩信批发模式成本费用归集结转方法

公司短彩信批发模式是指公司从电信运营商处获得较低价格的通道资源,针对使用公司短信应用软件的各类企业,公司根据其不同的短信、彩信使用量及行业惯例制订了不同的优惠价格,并根据其使用量向其收取相应的信息服务费用,以获取公司收入、利润及现金流。此类业务模式公司按照终端客户使用的短彩信量和相应的价格确认收入,同时按照从运营商采购的短彩信量和相应的价格进行成本归集和结转。

②运营商佣金模式成本费用归集结转方法

公司运营商佣金模式分两种方式,第一种方式为公司将终端客户介绍给运营商,终端客户使用运营商的通道资源,运营商向公司支付佣金;第二种方式为公司代客户向电信运营商购买通道资源,并为客户提供通道接入、运营等服务,在公司向电信运营商支付通道资源使用费后,电信运营商根据客户实际用量情况,支付给公司业务佣金的形式结算服务费。第一种方式下公司按照从运营商收到的佣金确认收入,而相应成本进行了费用化处理,无需进行成本结转;第二种方式下公司以收到的运营商佣金和终端客户付款的金额确认收入,同时公司以使用运营商通道资源的终端客户为对象,按照为其垫付的通道资源使用费金额进行成本归集和结转。

(三) 毛利率分析

公司最近两年及一期毛利率情况如下:

单位:元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金额	金额	金额
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业成本	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46
营业毛利	4,698,557.04	12,215,586.00	11,786,665.26
销售毛利率	30.06%	34.87%	42.19%

按照业务模式分类的毛利率情况如下:

项目分类	2016年1-5月	2015年度	2014年度
短信项目毛利率	27.81%	39.90%	38.19%
佣金项目毛利率	23.90%	15.96%	36.48%
项目平台毛利率	100.00%	100.00%	100.00%

1、毛利率变动情况分析

公司报告期内2014年、2015年及2016年1-5月的毛利率分别为42.19%、34.87%和30.06%。报告期内,公司综合毛利率呈不断下降趋势,主要原因一方面是由于毛利率水平相对较高的短信项目所占的收入比重逐年下降,另一方面是由于市场竞争环境变化,市场竞争更加激烈,导致部分客户销售单价有所下滑,同时客户结构有所变化。

2、与同行业公司毛利率对比结果分析

报告期,公司与同行业公司的综合毛利率对比如下:

同行业公司	2015年	2014年
-------	-------	-------

京天利	36.20%	49.13%
玄武科技	48.50%	47.14%
希奥股份	33.01%	40.79%
行业平均	39.24%	45.69%
本公司	34.87%	42.19%

从上表可以看出，整体而言，公司综合毛利率水平处于行业中位水平；从同行业公司毛利率水平来看，公司毛利率水平与京天利、玄武科技的毛利率水平存在一定差异，主要系由于玄武科技的客户分布于金融、电商、政府部门等多个行业领域，而本公司主要客户群体集中在证券行业；另外由于京天利的业务结构分为行业移动信息服务和个人移动信息服务，其中个人移动信息服务业务毛利率要高于行业移动信息服务业务，而本公司只有一种行业移动信息服务业务。

（四）营业利润和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
	金额	金额	金额
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业成本	10,934,395.50	22,812,391.68	16,149,545.46
营业毛利	4,698,557.04	12,215,586.00	11,786,665.26
营业利润	-2,095,761.71	1,645,020.95	65,662.58
利润总额	-1,868,069.53	2,275,006.05	1,487,357.47
净利润	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61

报告期内，公司营业收入有所波动，营业毛利有所上升，而公司利润总额大幅波动主要是由于计入当期损益的政府补助和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益两方面影响，分析详见本节“三、报告期主要财务数据及财务指标分析·（五）期间费用变动情况”、“三、报告期主要财务数据及财务指标分析·（七）营业外收入”及“三、报告期主要财务数据及财务指标分析·（九）投资收益”。

（五）期间费用变动情况

公司最近两年及一期主要期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
销售费用	1,188,693.40	3,639,189.83	4,071,513.30

管理费用	4,118,626.80	7,836,335.80	8,473,437.53
财务费用	15,271.50	-5,182.20	-2,617.30
销售费用占营业收入比重	7.60%	10.39%	14.57%
管理费用占营业收入比重	26.35%	22.37%	30.33%
财务费用占营业收入比重	0.10%	0.00%	0.00%

1、销售费用

公司的销售费用主要包括销售人员薪酬、差旅费、房租水电费及办公费等，具体如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
人工费	697,018.81	1,902,515.40	2,209,728.04
业务招待费	67,568.00	172,235.80	214,024.54
差旅费	54,020.00	292,494.90	298,124.40
折旧费	3,603.51	22,267.95	33,469.87
信息软件费	47,028.00	501,047.00	345,963.89
租赁费	84,403.79	378,032.44	443,481.44
咨询服务费	173,620.81	206,020.00	255,760.00
其他	61,430.48	164,576.34	270,961.12
合 计	1,188,693.40	3,639,189.83	4,071,513.30

2015年销售费用占营业收入比重较2014年下降幅度较大，主要原因是公司为提升经营效率，调整人员结构，提高人员整体素质，缩减了相关冗余人员，人工费用及差旅费均有所减少，从而导致销售费用大幅减少。

2、管理费用

公司管理费用主要由职工薪酬、研究开发费用、差旅费、办公费等构成，具体如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
研发费用	1,598,470.89	3,753,086.48	4,801,080.69
人工费	1,067,394.19	2,056,635.23	2,262,096.85
业务招待费	44,675.16	274,383.10	185,607.97
差旅费	188,740.80	304,115.14	299,170.75
折旧费	74,411.38	177,939.48	186,001.93
税金	13,451.64	44,653.85	26,309.99
租赁费	36,587.40	45,800.00	27,797.48
中介服务费	532,075.47	492,110.52	-
其他	562,819.87	687,612.00	685,371.87
合 计	4,118,626.80	7,836,335.80	8,473,437.53

报告期内，公司管理费用金额及其占营业收入的比重较高，主要是由于研发费用和人工成本规模较大。其中研发费用占比分别为56.66%、47.89%和38.81%，

人工成本占比分别为26.70%、26.24%和25.92%。具体分析如下：

(1) 公司业务经营情况

公司自成立以来一直专注于金融证券企业行业应用与开发的移动信息服务，主要与电信运营商合作提供行业增值电信服务。公司根据集团行业客户移动信息化和客户服务等方面的需求提供整体解决方案，最终协助集团行业客户向其终端客户提供以短信、彩信应用为主的增值电信服务和软件系统平台服务。

报告期内，公司主营业务收入构成明细如下：

单位：元

客户类型	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
增值电信业务	14,640,939.39	93.65%	31,281,651.55	89.30%	25,718,290.91	92.06%
软件系统平台业务	992,013.15	6.35%	3,746,326.13	10.70%	2,217,919.81	7.94%
合计	15,632,952.54	100.00%	35,027,977.68	100.00%	27,936,210.72	100.00%

2013年以来，短信市场整体数量规模呈下降趋势，伴随着智能手机的普及，QQ、微博、微信等OTT服务的发展，公司所处的增值电信服务行业受到了一定的冲击。为抵御微信、OTT等新兴即时通讯消费应用程序的冲击，增加公司业务盈利增长点，迎合行业发展趋势，公司着力开发软件系统平台业务。

随着4G无线网络的迅速普及，高速无线网络将成为新的传输载体，基于移动互联网的金融证券服务移动信息一体化建设将成为公司产品研发重点。公司目前计划开发新的产品主要有：金融行业统一消息服务平台、金融行业微信营销服务平台、小微企业微信营销服务云平台、金融证券行业移动CRM系统、移动互联网流量统支付业务管理平台等。截至目前，公司已申请获得软件著作权19项，形成了一定的技术储备，为技术服务的实施提供了保障，也为公司向软件平台研发方向转型奠定了良好基础。

因此，为实现公司业务的转型升级，开发新的软件产品，拓展新的下游市场，公司不断增加研发支出，从而导致研发费用相对较大。

(2) 人员结构变化情况

报告期内，公司各部门平均人数及占比的具体情况如下：

2016年1-5月	岗位结构	在岗平均人数	占总人数比例
	总裁办	4	5.71%
	财务部	3	4.29%
	行政人事部	5	7.14%
	营销中心	14	20.00%
	研发中心	26	37.14%
	信息数据中心	18	25.71%
	总计	70	100.00%
2015年度	岗位结构	在岗平均人数	占总人数比例
	总裁办	3	4.48%
	财务部	3	4.48%
	行政人事部	4	5.97%
	营销中心	12	17.91%
	研发中心	26	38.81%
	信息数据中心	19	28.36%
	总计	67	100.00%
2014年度	岗位结构	在岗平均人数	占总人数比例
	总裁办	3	3.53%
	财务部	2	2.35%
	行政人事部	5	5.88%
	营销中心	21	24.71%
	研发中心	36	42.35%
	信息数据中心	18	21.18%
	总计	85	100.00%

注：在岗平均人数为该部门各月人数加总除以月数。

公司是经海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局认定的高新技术企业，从公司成立起一直致力于在研发方面的投入。目前公司设有海口研发中心和深圳研发中心，两个中心各自负责不同的产品线，由于公司部分软件产品处于开发阶段，研发人员的岗位设置较细，相应的人员的配置较多，从而使得公司研发费用有着较大投入。

同时，由于公司所处的行业为增值电信服务行业，属于轻资产型公司，公司管理类型的员工占比较大，公司除营销中心以外的其他部门产生的费用均计入管理费用，从而导致公司报告期内管理费用金额较大。

3、财务费用

报告期，公司财务费用主要为借款的利息支出，具体情况如下：

单位：元

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
手续费	8,833.34	19,650.49	14,746.27
减：利息收入	-2,198.07	-20,804.02	-18,457.39

汇兑损益	8,636.23	-4,028.67	1,093.82
合计	15,271.50	-5,182.20	-2,617.30

公司财务费用主要是手续费支出、利息收入和汇兑损益。公司报告期内利息支出、利息收入和手续费金额在报告期内金额不大,对公司经营成果无重大影响。

(六) 资产减值损失

报告期,公司资产减值损失情况如下:

单位:元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
坏账损失	74,984.25	45,100.66	48,713.81

报告期内,公司资产减值损失主要为应收款项坏账准备的计提,具体情况详见本节“四、最近两年一期的主要资产情况·(十一)资产减值准备计提依据及计提情况”。

(七) 营业外收入

报告期公司营业外收入明细情况如下:

单位:元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
政府补助	227,692.18	699,791.62	1,416,379.58
其他	-	4,787.29	5,315.31
合计	227,692.18	704,578.91	1,421,694.89

报告期内,公司的营业外收入以政府补助为主,主要为营改增税收补贴及海南省财政厅、海南省科学技术厅的高新技术企业补助。

(八) 营业外支出

报告期公司营业外支出明细情况如下:

单位:元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
未退回押金	-	74,234.99	-
税收滞纳金	-	358.82	-
合计	-	74,593.81	-

报告期内,公司营业外支出主要为未退回押金和税收滞纳金,其中税收滞纳金由于公司进行股票交易未缴纳营业税形成。

（九）投资收益

报告期公司投资收益明细情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,910.22	19,890.99	88,568.19
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-1,363,051.87	1,163,837.27	192,328.60
理财产品收益	120,493.43	191,849.87	
合计	-1,239,648.22	1,375,578.13	280,896.79

报告期内，公司的投资收益主要是因买卖股票等金融资产而形成的**损益**。

（十）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益及其变动情况如下：

单位：元

项目	计入当期非经常性损益的金额		
	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：处置固定资产利得			
政府补助	227,692.18	699,791.62	1,416,379.58
委托他人投资或管理资产的损益	120,493.43	191,849.87	12,558.90
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,454,323.77	1,168,751.45	1,036,356.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-69,806.52	5,315.31
所得税影响额		285,095.32	243,987.36
合计	-1,106,138.16	1,705,491.10	2,226,622.81

2014年度、2015年度、2016年1-5月公司非经常性损益金额分别为2,226,622.81元、1,705,491.10元和-1,106,138.16元。2014年度、2015年度、2016年1-5月非经常性损益主要来源于政府补助和股票交易，其中政府补助主要包括为营改增税收补贴及海南省财政厅、海南省科学技术厅的高新技术企业补

助，具体如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
税收返还	227,692.18	699,791.62	916,379.58
高新技术企业补助	-	-	500,000.00
合计	227,692.18	699,791.62	1,416,379.58

上述政府补助的相关文件具体如下：

1) 洋浦经济开发区管理委员会于2013年6月27日发布的“浦管[2013]72号”《洋浦经济开发区交通运输等企业营改增后扶持优惠政策暂行规定》：对非交通运输业的其他企业，营改增后按所缴纳税款的50%予以扶持，自2013年8月1日起执行；

2) 海南省财政厅、海南省科学技术厅于2012年1月10日发布的“琼财会[2012]10号”文件《关于印发〈海南省高新技术产业发展专项资金管理暂行办法〉的通知》；洋浦经济开发区国家税务局于2014年3月17日出具的“浦国税通[2014]78号”《洋浦经济开发区国家税务局税务事项通知书》：公司一次性收到高新技术企业补助款50.00万元。

公司于2013年被认定为国家高新技术企业，具有较强的创新能力，报告期内每年都会进行大量的新产品研发与测试工作，产生相应的研发费用，形成相应的研发成果，因此有资格申请所在省市政府设立的技术补助。与此同时，海南省政府以及洋浦经济开发区管理委员会设有旨在促进当地的中小微企业发展的专项基金和奖励；公司每年都会申请各级地方政府设立的各项奖项并在符合具体标准时获得上述政府补助。公司申请并获取上述政府补助的行为均符合相关法律法规的规定。

受公司所处行业经营环境的影响，公司报告期内利润水平较低，从而政府补助等非经常性损益占公司扣非前净利润的比重较高；但是上述政府补助的金额每年基本稳定在几十万元到一百万元之间，与营业收入相比金额较小，公司不存在对政府补助的重大依赖。因此政府补助金额占公司净利润比重较高的现象是暂时性的，上述政府补助的取得与否并不会对公司的持续经营能力产生重大影响。在国家宏观与产业政策的带动下，公司所处行业下游的行业集团客户需求逐步上升，未来公司的经营环境有望得到好转，随着公司业务的不不断发展以及利润水平

的提升，公司业绩对政府补助等非经常性损益的依赖性将逐渐降低。

（十一）适用税率及主要财政税收优惠政策

公司目前执行的税种和税率情况如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%，12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

公司于2013年10月13日取得海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局批准的编号为GR201346000018的《高新技术企业证书》，2014年、2015年及2016年1-5月公司按15%的税率计缴企业所得税。

四、最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	21,016.72	7,567.55	6,846.87
银行存款	2,698,076.81	4,318,617.64	2,072,410.88
其他货币资金	20,065,025.32	13,968,698.10	4,455,361.98
合计	22,784,118.85	18,294,883.29	6,534,619.73

2015年年末，公司货币资金较2014年末增加约1,170万元，主要系公司于2015年4月引入新股东彭朝晖，其对公司增资2,000万元所致；公司其他货币资金较2014年末增加约950万元，主要系新股东彭朝晖对公司增资后，公司为提高资金使用效率，累计购买1,520万元银行无固定期限人民币理财产品所致和500万元固定期限人民币理财产品。

2016年5月末，公司货币资金较2015年末增加约400万元，主要系公司赎回2015年所购买500万元银行固定期限人民币理财产品后，转而购买1,306万元银行无固定期限人民币理财产品所致。

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司最近两年一期的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况如下：

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
交易性金融资产	646,260.50	5,253,910.00	1,437,949.60
其中：权益工具投资	646,260.50	5,253,910.00	1,437,949.60
合计	646,260.50	5,253,910.00	1,437,949.60

公司交易性金融资产核算的主要内容为公司从A股二级市场购买的股票。

1、报告期各期末公司及子公司股票投资的情况

(1) 2014年12月31日

①财富无线持有股票情况

股东帐号	证券代码	证券名称	股份余额	股份可用	参考成本价	参考市价	参考市值	参考盈亏
B881935896	601398	工商银行	50,000.00	50,000.00	4.263	4.870	243,500.00	30,350.00
B881935896	603889	N 新澳	1,000.00	1,000.00	17.950	25.850	25,850.00	7,900.00
合计：			51,000.00	51,000.00			269,350.00	38,250.00

②润博科技持有股票情况

股东帐号	证券代码	证券名称	股份余额	股份可用	参考成本价	参考市价	参考市值	参考盈亏
B882539295	600036	招商银行	70,440.00	70,440.00	12.336	16.590	1,168,599.60	299,651.76
合计：			70,440.00	70,440.00			1,168,599.60	299,651.76

(2) 2015年12月31日

财富无线持有股票情况

股东帐号	证券代码	证券名称	股份余额	股份可用	参考成本价	参考市价	参考市值	参考盈亏
0800114839	000670	盈方微	30,000.00	30,000.00	17.109	15.860	475,800.00	-37,470.00
0800114839	000839	中信国安	23,900.00	23,900.00	24.191	20.350	486,365.00	-91,799.90
0800114839	002491	通鼎互联	68,000.00	68,000.00	19.474	19.380	1,317,840.00	-6,392.00
0800114839	002515	金字火腿	40,000.00	40,000.00	28.525	26.400	1,056,000.00	-85,000.00
0800114839	002781	奇信股份	500.00	500.00	13.310	37.370	18,685.00	12,030.00
0800114839	300234	开尔新材	30,000.00	30,000.00	-2.599	24.700	741,000.00	818,970.00
B881935896	600423	柳化股份	5,000.00	5,000.00	8.549	8.600	43,000.00	255.00
B881935896	600687	刚泰控股	15,000.00	15,000.00	22.938	23.580	353,700.00	9,630.00
B881935896	601616	广电电气	81,000.00	81,000.00	8.618	8.610	697,410.00	-648.00
B881935896	603299	井神股份	1,000.00	1,000.00	3.690	5.310	5,310.00	1,620.00
B881935896	603999	读者传媒	1,000.00	1,000.00	9.770	58.800	58,800.00	49,030.00
合计：			295,400.00	295,400.00			5,253,910.00	670,225.10

(3) 2016年5月31日

财富无线持有股票情况

股东帐号	证券代码	证券名称	股份余额	股份可用	参考成本价	参考市价	参考市值	参考盈亏
0800114839	002491	通鼎互联	40,000.00	40,000.00	11.455	14.730	589,200.00	131,000.00
B881935896	002515	金字火腿	5,950.00	5,950.00	116.812	9.590	57,060.50	-637,970.00
合计:			45,950.00	45,950.00			646,260.50	-506,970.00

2、公司投资股票主要为短期交易获得投资收益，投资期限大致为3-6个月。

3、报告期内各年度公司投资损益情况

单位：元

年份	证券名称	投资收益
2014年度	财富无线证券账户	236,683.95
	润博科技证券账户	44,212.84
小计		280,896.79
2015年度	财富无线证券账户	1,024,456.49
	润博科技证券账户	159,271.77
小计		1,183,728.26
2016年1-5月	财富无线证券账户	-1,360,141.65
	润博科技证券账户	
小计		-1,360,141.65
合计		104,483.40

截至2015年12月31日和2016年5月31日，公司子公司润博科技无股票投资。

截至2016年5月31日，公司持有股票市值646,260.50元，持有金额较小。在报告期内，公司利用闲置资金进行股票投资，主办券商认为其不影响公司的持续经营能力。

4、公司期后投资计划

本着对中小投资者负责、对股东负责、对公司未来发展负责的态度，公司实际控制人薛永祖、花继勇和张良木及公司主要股东协商一致并承诺：从2016年3月11日起，将现有证券账户中未停牌股票于2016年3月31日之前全部卖出；剩余部分停牌股票，等该股票复牌后，30日内全部卖出并清理完毕，同时未来不再进行二级市场买卖股票操作。

(三) 应收账款

报告期内，公司应收账款明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2016. 5. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,544,615.57	100.00	206,533.64	1.96	10,338,081.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	10,544,615.57	100.00	206,533.64	1.96	10,338,081.93

单位：元

账龄	2015. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,005,059.05	100.00	132,927.47	2.21	5,872,131.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	6,005,059.05	100.00	132,927.47	2.21	5,872,131.58

单位：元

账龄	2014. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,245,185.95	100.00	88,591.92	1.69	5,156,594.03
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	5,245,185.95	100.00	88,591.92	1.69	5,156,594.03

其中，组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细情况如下：

单位：元

账龄	2016. 5. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	10,199,472.40	96.73%	101,994.72
1-2年	249,866.83	2.37%	24,986.68
2-3年			
3-4年	10,248.21	0.10%	5,124.11
4-5年	53,000.00	0.50%	42,400.00
5年以上	32,028.13	0.30%	32,028.13
合计	10,544,615.57	100.00%	206,533.64

单位：元

账龄	2015. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	5,762,539.71	95.96%	57,625.40
1-2年	147,243.00	2.45%	14,724.30
2-3年	10,248.21	0.17%	2,049.64
3-4年	53,000.00	0.88%	26,500.00
4-5年			
5年以上	32,028.13	0.53%	32,028.13
合计	6,005,059.05	100.00%	132,927.47

单位：元

账龄	2014. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	5,149,909.61	98.18%	51,499.10
1-2年	10,248.21	0.20%	1,024.82
2-3年	53,000.00	1.01%	10,600.00
3-4年	515.00	0.01%	257.50
4-5年	31,513.13	0.60%	25,210.50
合计	5,245,185.95	100.00%	88,591.92

公司报告期内应收账款余额分别为5,245,185.95元、**6,005,059.05元**和**10,544,615.57元**。2015年末应收账款出现一定幅度增长，主要系一方面公司部分主要客户内部结算政策变动，从而造成期末应收账款增幅较大。从应收账款账龄结构分析，2014年末、**2015年末**和**2016年5月末**公司账龄1年以内的应收账款占比分别为98.18%、**95.96%**和**96.73%**。总体上，公司账龄结构较好，且应收款单位为电信运营商和大型证券公司，资信状况良好，均是与公司建立了稳定往来关系的老客户，不存在大额应收账款难以收回形成坏账损失的情形。

截至**2016年5月31日**，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额
------	------

	应收账款	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
申万宏源证券有限公司	2,356,541.71	22.35%	23,565.42
中国移动通信集团北京有限公司	2,094,141.80	19.86%	20,941.42
西南证券股份有限公司	1,396,827.51	13.25%	13,968.28
东北证券股份有限公司	562,700.69	5.34%	5,627.01
南京证券有限责任公司	519,402.60	4.93%	5,194.03
合计	6,929,614.31	65.73%	69,296.16

截至2015年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
中国移动通信集团北京有限公司	2,013,610.62	33.53%	20,136.11
宏源证券股份有限公司	1,024,564.31	17.06%	10,245.64
中银国际证券有限责任公司	446,152.90	7.43%	4,461.53
东北证券股份有限公司	379,085.21	6.31%	3,790.85
西南证券股份有限公司	321,503.44	5.35%	3,215.03
合计	4,184,916.48	69.69%	41,849.16

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	2,915,314.81	55.58%	29,153.15
中银国际证券有限责任公司	387,689.75	7.39%	3,876.90
南京证券有限责任公司	263,107.85	5.02%	2,631.08
中国中投证券有限责任公司	262,043.17	5.00%	2,620.43
中国移动通信集团北京有限公司	169,451.16	3.23%	1,694.51
合计	3,997,606.74	76.21%	39,976.07

公司应收账款为增值电信业务收入之未结款项，报告期各年末及2016年5月末，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项，无应收关联方款项。

（四）预付账款

公司最近两年一期的预付款项及账龄情况如下：

单位：元

账龄	2016.5.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	183,092.37	100.00	181,174.46	100.00	43,519.07	100.00
合计	183,092.37	100.00	181,174.46	100.00	43,519.07	100.00

预付账款主要核算预付的电信运营商通道费用等项目。报告期内各年末及2016年5月末，公司均不存在账龄超过一年且金额重大的预付款项。

（五）其他应收款

报告期内，公司其他应收账款明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2016. 5. 31				账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	735,475.03	100.00	3,612.90	0.49	731,862.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	735,475.03	100.00	3,612.90	0.49	731,862.13

单位：元

账龄	2015. 12. 31				账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	750,796.51	100.00	2,234.82	0.30	748,561.69
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	750,796.51	100.00	2,234.82	0.30	748,561.69

单位：元

账龄	2014. 12. 31				账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	815,955.66	100.00	1,469.71	0.18	814,485.95

备					
单项金额不重大 但单项计提坏账 准备					
合计	815,955.66	100.00	1,469.71	0.18	814,485.95

其中，组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款明细情况如下：

单位：元

账龄	2016.5.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	37,031.78	5.04%	370.32
1-2年	-	-	-
2-3年	16,212.90	2.20%	3,242.58
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	53,244.68	7.24%	3,612.90

单位：元

账龄	2015.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	61,353.26	8.17%	613.53
1-2年	16,212.90	2.16%	1,621.29
2-3年	-	-	-
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	77,566.16	10.33%	2,234.82

单位：元

账龄	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	129,029.90	15.81%	1,290.30
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3-4年	358.82	0.04%	179.41
4-5年	-	-	-
合计	129,388.72	15.86%	1,469.71

公司2014年末、2015年末、2016年5月末其它应收款余额分别为815,955.66元、750,796.51元和735,475.03元。报告期内，公司其他应收款主要是电信运营商的保证金、办公场所租赁押金、付给证券公司客户的保证金等。

截至2016年5月31日，期末其他应收款中金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
中国移动通信集团北京有限公司	保证金	100,000.00	5年以上	13.60	-
中国电信集团公司上海分公司	保证金	100,000.00	5年以上	13.60	-
深圳市特证物业管理有限公司	押金	70,680.00	1年以内	9.61	-
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	保证金	60,000.00	1-2年	8.16	-
中国联合网络通信集团有限公司海南分公司	保证金	50,400.00	5年以上	6.85	-
合计		381,080.00		51.82	

截至2015年12月31日，期末其他应收款中金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
中国移动通信集团北京有限公司	保证金	100,000.00	5年以上	13.32	-
中国电信上海分公司	保证金	100,000.00	4-5年	13.32	-
深圳市特证物业管理有限公司	押金	70,680.00	1年以内	9.41	-
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	保证金	60,000.00	1-2年	7.99	-
中国联通海南分公司	保证金	50,400.00	5年以上	6.71	-
合计		381,080.00		50.76	

截至2014年12月31日，期末其他应收款中金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
中国移动通信集团北京有限公司	保证金	100,000.00	4-5年	12.26	-
中国电信上海分公司	保证金	100,000.00	3-4年	12.26	-
深圳市特证物业管理有限公司	押金	84,016.80	2-3年	10.30	-
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	保证金	60,000.00	1年以内	7.35	-

中国联合网络通信有限公司海南分公司	保证金	50,400.00	4-5年	6.18	-
合计		394,416.80		48.34	-

（六）存货

报告期内各年末及2016年5月末，公司无存货余额。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
固定期限的理财产品	-	5,000,000.00	-

（八）固定资产

报告期内各期末，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
一、账面原值合计：	4,743,592.97	4,721,634.88	4,686,034.53
其中：房屋及建筑物	3,155,944.72	3,155,944.72	3,155,944.72
运输设备	250,888.00	250,888.00	250,888.00
办公设备	27,774.00	27,774.00	19,164.00
电子设备	1,308,986.25	1,287,028.16	1,260,037.81
二、累计折旧合计：	2,415,809.57	2,328,007.47	2,061,954.48
其中：房屋及建筑物	986,890.13	924,428.73	774,521.37
运输设备	238,343.60	238,343.60	238,343.60
办公设备	18,413.99	17,306.54	15,466.64
电子设备	1,172,161.85	1,147,928.60	1,033,622.87
三、固定资产账面净值合计	2,327,783.40	2,393,627.41	2,624,080.05
其中：房屋及建筑物	2,169,054.59	2,231,515.99	2,381,423.35
运输设备	12,544.40	12,544.40	12,544.40
办公设备	9,360.01	10,467.46	3,697.36
电子设备	136,824.40	139,099.56	226,414.94
四、减值准备合计	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	2,327,783.40	2,393,627.41	2,624,080.05
其中：房屋及建筑物	2,169,054.59	2,231,515.99	2,381,423.35
运输设备	12,544.40	12,544.40	12,544.40
办公设备	9,360.01	10,467.46	3,697.36
电子设备	136,824.40	139,099.56	226,414.94

公司固定资产主要分为房屋及建筑物、运输设备和电子设备。其中，房屋及建筑物占固定资产账面价值的比重最大。截至本说明书签署日，公司无所有权受到限制的固定资产。

（九）长期待摊费用

报告期内各期末，公司长期待摊费用余额均为零。

（十）递延所得税资产

单位：元

项目	2016. 5. 31		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	206,533.64	30,980.05	132,927.47	19,939.12	88,591.92	13,288.79
交易性金融资产公允价值变动	34,133.08	5,119.96				
合计	240,666.72	36,100.01	132,927.47	19,939.12	88,591.92	13,288.79

（十一）资产减值准备计提依据及计提情况

报告期内，各项资产减值准备实际计提、冲销和转回明细如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
坏账损失	74,984.25	45,100.66	48,713.81
合计	74,984.25	45,100.66	48,713.81

公司资产减值损失均系计提的坏账准备，根据公司坏账准备的计提政策，2014年、2015年和2016年1-5月，公司分别计提坏账准备48,713.81元、45,100.66元和74,984.25元。

公司管理层认为，公司依据自身业务特点和资产的实际状况制定了合理的资产减值准备提取政策，各项资产减值准备提取政策稳健、公允，遵循会计的一贯性和谨慎性原则，并与公司资产质量的实际情况相符。

五、报告期重大债项情况

（一）短期借款

报告期内各期末，公司无短期借款。

（二）应付账款

应付账款明细如下：

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1年以内	3,287,528.14	1,362,837.30	1,675,472.35

合计	3,287,528.14	1,362,837.30	1,675,472.35
----	--------------	--------------	--------------

报告期内，公司应付账款主要系从基础电信运营商购买的通道资源费等，账龄主要为一年以内。

截至2016年5月31日，应付账款金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
中国移动通信集团北京有限公司	否	2,929,966.95	一年以内
中国移动通信集团广东有限公司	否	190,461.28	一年以内
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	否	89,267.44	一年以内
中国电信股份有限公司上海分公司	否	35,756.40	一年以内
中国移动通信集团海南有限公司海口分公司	否	21,000.00	一年以内
合计		3,266,452.07	

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
中国移动通信集团广东有限公司	否	736,896.33	一年以内
中国移动通信集团北京有限公司	否	341,063.43	一年以内
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	否	131,971.62	一年以内
中国电信股份有限公司上海分公司	否	35,756.40	一年以内
中国移动通信集团重庆分公司	否	33,600.00	一年以内
合计		1,279,287.78	

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
中国移动通信集团北京有限公司	否	777,456.16	一年以内
中国移动通信集团广东有限公司深圳分公司	否	563,971.48	一年以内
中国联合网络通信有限公司杭州市分公司	否	191,141.19	一年以内
北京红树科技有限公司	否	121,903.52	一年以内
中国移动通信集团海南有限公司海口分公司	否	21,000.00	一年以内
合计		1,675,472.35	

截至2016年5月末，公司应付账款中不含应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预收款项

报告期内公司预收款项情况如下：

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1年以内	467,015.43	626,574.71	1,485,233.00
合计	467,015.43	626,574.71	1,485,233.00

报告期内，公司预收款项主要系客户预付的软件项目平台开发费用，账龄主要为一年以内。

截至2016年5月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
西藏东方财富证券股份有限公司	否	134,940.65	一年以内
国海证券股份有限公司	否	126,168.00	一年以内
招商证券股份有限公司	否	61,254.00	一年以内
中国电信股份有限公司上海分公司	否	56,221.16	一年以内
方正证券有限责任公司	否	46,468.65	一年以内
合计		425,052.46	

截至2015年12月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
申万宏源证券有限公司	否	208,156.28	一年以内
中原证券股份有限公司	否	171,363.25	一年以内
国海证券股份有限公司	否	140,333.00	一年以内
银泰证券有限责任公司	否	35,346.00	一年以内
安信证券股份有限公司	否	30,463.88	一年以内
合计		585,662.41	

截至2014年12月31日，预收款项金额前五名单位明细如下：

单位：元

单位名称	是否关联方	期末余额	账龄
中原证券股份有限公司	否	260,350.00	一年以内
国海证券股份有限公司	否	205,000.00	一年以内
安信证券股份有限公司	否	188,808.57	一年以内
迈科期货经纪有限公司	否	112,500.00	一年以内
中国移动通信集团上海有限公司	否	106,605.68	一年以内
合计		873,264.25	

报告期内各年末及2016年5月末，预收款项余额中无预收持有公司5%（含5%）

以上股份的股东款项，无预收关联方款项。

（四）应交税费

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
增值税	119,135.21	94,093.86	142,175.41
营业税	-	6,895.92	-
企业所得税	-	189,480.31	95,661.54
代扣代缴个人所得税	6,560.67	9,917.06	40,907.51
城市维护建设税	8,339.46	7,069.28	9,952.28
教育费附加	3,574.06	3,029.70	4,265.26
地方教育附加	2,382.70	2,019.80	2,843.51
合计	139,992.10	312,505.93	295,805.51

报告期内，公司正常申报缴纳各项税费，未受到税务部门重大处罚。

（五）其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1年以内	30,631.54	77,826.27	36,564.44
1年以上	77,576.69	74,060.85	48,873.24
合计	108,208.23	151,887.12	85,437.68

公司的其他应付款主要是公司应付客户的押金、代扣职工个人的社会保险费和住房公积金。报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（六）一年内到期的非流动负债

报告期内各期末，公司无一年内到期的非流动负债。

（七）长期借款

报告期内各期末，公司无长期借款。

（八）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

1、应付职工薪酬总体情况

单位：元

项目	2016. 1. 1	本期增加	本期减少	2016. 5. 31
短期薪酬	953, 262. 66	2, 984, 328. 62	3, 398, 287. 18	539, 304. 10
离职后福利-设定提存计划		134, 535. 07	134, 535. 07	
合计	953, 262. 66	3, 118, 863. 69	3, 532, 822. 25	539, 304. 10

单位：元

项目	2015. 1. 1	本期增加	本期减少	2015. 12. 31
短期薪酬	590, 348. 49	6, 359, 086. 02	5, 996, 171. 85	953, 262. 66
离职后福利-设定提存计划		324, 313. 89	324, 313. 89	
合计	590, 348. 49	6, 683, 399. 91	6, 320, 485. 74	953, 262. 66

单位：元

项目	2014. 1. 1	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
短期薪酬	473, 706. 79	7, 353, 921. 31	7, 237, 279. 61	590, 348. 49
离职后福利-设定提存计划	-	388, 781. 01	388, 781. 01	-
合计	473, 706. 79	7, 742, 702. 32	7, 626, 060. 62	590, 348. 49

2、短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2016. 1. 1	本期增加	本期减少	2016. 5. 31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	953, 262. 66	2, 814, 652. 75	3, 228, 611. 31	539, 304. 10
(2) 职工福利费		78, 047. 47	78, 047. 47	
(3) 社会保险费		61, 708. 90	61, 708. 90	
其中：医疗保险费		56, 077. 00	56, 077. 00	
工伤保险费		1, 606. 78	1, 606. 78	
生育保险费		4, 025. 12	4, 025. 12	
(4) 住房公积金		29, 919. 50	29, 919. 50	
(5) 职工教育经费				
合计	953, 262. 66	2, 984, 328. 62	3, 398, 287. 18	539, 304. 10

单位：元

项目	2015. 1. 1	本期增加	本期减少	2015. 12. 31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	590, 348. 49	5, 978, 000. 41	5, 615, 086. 24	953, 262. 66
(2) 职工福利费		152, 838. 97	152, 838. 97	
(3) 社会保险费		144, 007. 47	144, 007. 47	
其中：医疗保险费		124, 748. 84	124, 748. 84	
工伤保险费		5, 494. 51	5, 494. 51	
生育保险费		13, 764. 12	13, 764. 12	
(4) 住房公积金		43, 134. 80	43, 134. 80	
(5) 职工教育经费		34, 056. 80	34, 056. 80	
(6) 残疾人保障金		7, 047. 57	7, 047. 57	
合计	590, 348. 49	6, 359, 086. 02	5, 996, 171. 85	953, 262. 66

单位：元

项目	2014. 1. 1	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
(1) 工资、奖金、津贴和	473, 706. 79	7, 118, 755. 25	7, 002, 113. 55	590, 348. 49

补贴				
(2) 职工福利费	-	79,826.91	79,826.91	-
(3) 社会保险费	-	117,246.60	117,246.60	-
其中：医疗保险费	-	95,285.00	95,285.00	-
工伤保险费	-	5,313.29	5,313.29	-
生育保险费	-	16,648.31	16,648.31	-
(4) 住房公积金	-	37,719.85	37,719.85	-
(5) 职工教育经费	-	372.70	372.70	-
合计	473,706.79	7,353,921.31	7,237,279.61	590,348.49

3、设定提存计划明细情况

单位：元

项目	2016. 1. 1	本期增加	本期减少	2016. 5. 31
基本养老保险	-	127,324.93	127,324.93	-
失业保险费	-	7,210.14	7,210.14	-
合计	-	134,535.07	134,535.07	-

单位：元

项目	2015. 1. 1	本期增加	本期减少	2015. 12. 31
基本养老保险	-	305,545.15	305,545.15	-
失业保险费	-	18,768.74	18,768.74	-
合计	-	324,313.89	324,313.89	-

单位：元

项目	2014. 1. 1	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
基本养老保险	-	347,134.94	347,134.94	-
失业保险费	-	41,646.07	41,646.07	-
合计	-	388,781.01	388,781.01	-

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、职工福利费、社会保险费、住房公积金等。报告期内，2015年度职工薪酬计提额较2014年度有所增加，主要原因系公司为增强员工稳定性和工作积极性，计提了42万元年终奖金导致。

(九) 递延所得税负债

单位：元

项目	2016. 5. 31		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	-	-	57,138.82	8,570.82	844,027.78	166,754.97
合计	-	-	57,138.82	8,570.82	844,027.78	166,754.97

(十) 报告期的股东权益情况

单位：元

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
实收资本	17,500,000.00	17,500,000.00	12,500,000.00
资本公积	16,384,354.23	16,384,354.23	-
盈余公积	62,181.18	62,181.18	6,295.75
未分配利润	-1,441,284.22	402,053.60	-180,810.53
所有者权益合计	32,505,251.19	34,348,589.01	12,325,485.22

2015年末公司所有者权益较2014年末大幅上升是由于公司引入新股东彭朝晖，其对公司进行增资2,000万元所致。

六、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	37,047,299.19	37,764,227.55	16,624,537.22
负债总额	4,542,048.00	3,415,638.54	4,299,052.00
所有者权益合计	32,505,251.19	34,348,589.01	12,325,485.22
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业利润	-2,095,761.71	1,645,020.95	65,662.58
利润总额	-1,868,069.53	2,275,006.05	1,487,357.47
净利润	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61
扣除非经常性损益后的净利润	-737,199.66	317,612.69	-1,023,124.20
经营活动产生的现金流量净额	-3,756,899.50	-772,696.67	-97,042.39
投资活动产生的现金流量净额	8,254,771.29	-7,471,068.44	1,681,135.23
筹资活动产生的现金流量净额	-	20,000,000.00	-
毛利率	30.06%	34.87%	42.19%
加权平均净资产收益率	-5.51%	7.59%	10.27%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-2.21%	1.19%	-8.73%
基本每股收益（元/股）	-0.11	0.12	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.11	0.12	0.07
归属于申请人股东的每股净资产（元/股）	1.86	1.96	0.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.21	-0.04	-0.01
资产负债率（母公司）	16.35%	13.22%	28.01%
流动比率（倍）	7.64	10.38	3.38
速动比率（倍）	7.60	10.32	3.37
应收账款周转率（次）	4.53	6.23	8.93
存货周转率（次）	-	-	-

注：1、为便于比较，上表中**2016年1-5月**的应收账款周转率为当期周转率除以**5**乘以**12**之后填列。

2、报告期基本每股收益、稀释每股收益、归属于申请人股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均以股份公司成立后的股本总额**1,750**万股为基础模拟计算。

3、由于报告期内各年末及**2016年5月**末公司无存货余额，故存货周转率未予计算。

（一）盈利能力分析

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
营业利润	-2,095,761.71	1,645,020.95	65,662.58
净利润	-1,843,337.82	2,023,103.79	1,203,498.61
扣除非经常性损益后的净利润	-737,199.66	317,612.69	-1,023,124.20
毛利率	30.06%	34.87%	42.19%
加权平均净资产收益率	-5.51%	7.59%	10.27%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-2.21%	1.19%	-8.73%

报告期内，公司收入增长但净利润大幅波动主要是由于公允价值变动收益、投资收益、营业外收入、期间费用变动所致。具体分析如下：

1、行业周期与业务发展情况分析

公司自成立以来一直专注于金融证券企业行业应用与开发的移动信息服务，主要与电信运营商合作提供行业移动信息服务。公司根据集团行业客户移动信息化和客户服务等方面的需求提供整体解决方案，最终协助集团行业客户向其终端客户提供以短信、彩信应用为主的移动信息服务。公司所处行业为增值电信服务行业，公司客户群体主要以证券行业客户为主。

2013年以来，短信市场整体数量规模呈下降趋势，伴随着智能手机的普及，QQ、微博、微信等OTT服务的发展，公司所处的增值电信服务行业受到了一定的冲击。但是行业服务性短信或功能性短信数量仍呈逐年上升趋势，除金融行业、政府机构等对短信业务的刚性需求外，随着O2O创业潮、手机APP大量涌现，使得注册验证码、物流通知、订单通知等行业短信息发送量逐年增长，互联网电商等新兴行业对短信息的功能性发送需求也正呈逐年上升趋势。公司客户群体主要为行业客户，从而使公司报告期内收入保持一定的稳定性。

2、报告期公允价值变动收益、投资收益、营业外收入变动情况分析

公司净利润2015年相比2014年大幅增长，而2016年1-5月相比2015年期末大幅下降，净利润变动幅度较大的原因主要为以下两方面：

(1) 公司持有股票产生的公允价值变动收益和交易股票产生的投资收益/亏损，具体数据如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
公允价值变动收益	-91,271.90	4,914.18	844,027.78
投资收益	-1,239,648.22	1,375,578.13	280,896.79

公司2015年投资股票收益情况良好主要原因是由于公司客户均为证券公司，更为贴近股票市场，对整个市场波动变化反应相对较快，从而可以在一定程度上降低公司股票投资的风险，获取较为稳定的收益。

公司2016年1-5月投资股票收益情况较差的主要原因系公司管理层本着对中小投资者负责、对股东负责、对公司未来发展负责的态度，将不再进行二级市场买卖股票操作，专注公司主营业务发展，改变现有经营状态。但由于2015年下半年至2016年初，国内A股市场整体系统性大幅下跌，而公司于2016年3月期间将公司证券账户中未停牌股票全部予以清理，所持股票均存在不同程度的亏损，从而导致公司股票投资亏损136万元。

(2) 公司接受政府补助等，计入营业外收入所致，具体数据如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业外收入	227,692.18	704,578.91	1,421,694.89

公司的营业外收入以政府补助为主，具体明细如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
税收返还	227,692.18	699,791.62	916,379.58
高新技术企业补助	-	-	500,000.00
合计	227,692.18	699,791.62	1,416,379.58

上述政府补助主要包括为营改增税收补贴及海南省财政厅、海南省科技厅的高新技术企业补助。相关补贴文件如下：

(1) 洋浦经济开发区管理委员会于2013年6月27日发布的“浦管[2013]72号”《洋浦经济开发区交通运输等企业营改增后扶持优惠政策暂行规定》：对非交通运输业的其他企业，营改增后按所缴纳税款的50%予以扶持，自2013年8月1

日起执行。

(2) 海南省财政厅、海南省科学技术厅于2012年1月10日发布的“琼财会[2012]10号”文件《关于印发〈海南省高新技术产业发展专项资金管理暂行办法〉的通知》；洋浦经济开发区国家税务局于2014年3月17日出具的“浦国税通[2014]78号”《洋浦经济开发区国家税务局税务事项通知书》：公司一次性收到高新技术企业补助款50.00万元。

3、期间费用变动情况分析

报告期内，公司销售费用、管理费用具体变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入	15,632,952.54	35,027,977.68	27,936,210.72
销售费用	1,188,693.40	3,639,189.83	4,071,513.30
管理费用	4,118,626.80	7,836,335.80	8,473,437.53
财务费用	15,271.50	-5,182.20	-2,617.30
销售费用占营业收入比重	7.60%	10.39%	14.57%
管理费用占营业收入比重	26.35%	22.37%	30.33%
财务费用占营业收入比重	0.10%	0.00%	0.00%

(1) 随着QQ、微信等新兴通讯软件的兴起，传统的增值电信服务方式受到了一定的冲击。公司为缓解这种冲击的影响，在保证公司正常销售经营的情况下，相应缩减了一定数量的销售人员；另一方面，由于公司客户主要集中在金融证券行业，对于销售人员专业知识要求较高，公司每年组织相应的专业知识测评，考核销售人员的专业素质，对于专业能力较差的销售人员，公司将予以末位淘汰。从而使得报告期内销售费用有所波动。

(2) 公司目前设有海口研发中心和深圳研发中心，两个中心各自负责不同的产品线，由于公司相关产品处于开发阶段，研发人员的岗位设置较细，相应的人员的配置较多，从而使得公司研发费用保持着较大投入。另外，由于公司所处的行业为增值电信服务行业，属于轻资产型公司，公司管理类型的员工占比较大，公司除营销中心以外的其他部门产生的费用均计入管理费用，从而导致公司报告期内管理费用金额较大。

综上所述，公司报告期公司收入增长但净利润大幅波动真实合理。

（二）偿债能力分析

报告期内各期末，公司的主要偿债能力指标如下：

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产负债率（母公司）	16. 35%	13. 22%	28. 01%
流动比率	7. 64	10. 38	3. 38
速动比率	7. 60	10. 32	3. 37

2014年末、2015年末和2016年5月末，母公司资产负债率分别为28.01%、**13.22%**和**16.35%**，2015年末资产负债率大幅下降的主要原因系公司于2015年4月引入新股东彭朝晖，其对公司增资2,000万元使公司资产总额增加，母公司资产负债率处于较低水平，具有较强的长期偿债能力。

2014年末、2015年末和2016年5月末流动比率分别为3.38、**10.38**和**7.64**，速动比率为公司3.37、**10.32**和**7.60**，短期偿债能力较强。因公司业务属于增值电信业务范畴，通过和基础电信运营商合作等方式经营和结算，不需要进行存货核算，故报告期内公司无存货余额，对速动比率指标无影响。

公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，拥有良好的财务环境。公司具有运用财务杠杆来提高公司的净资产收益率的空间。

（三）营运能力分析

报告期内各期末，公司的主要营运能力指标如下：

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
应收账款周转率	4. 53	6. 23	8. 93
存货周转率	-	-	-

公司报告期内，应收账款周转率整体降幅较大，主要与公司应收账款余额变化有关。公司报告期内应收账款逐年上升，主要系公司部分主要客户调整了采购结算政策，使得期末应收账款增幅较大，应收账款周转率指标大幅下降。公司各期末账龄在1年以内的应收账款余额比率分别为98.18%、**95.96%**和**96.73%**。公司的应收款单位为电信运营商和部分大型证券公司，资信状况良好，且均是与公司建立了稳定往来关系的老客户，应收账款无重大回收风险。

（四）获取现金能力分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,756,899.50	-772,696.67	-97,042.39
投资活动产生的现金流量净额	8,254,771.29	-7,471,068.44	1,681,135.23
筹资活动产生的现金流量净额	-	20,000,000.00	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,636.23	4,028.67	-1,093.82
现金及现金等价物净增加额	4,489,235.56	11,760,263.56	1,582,999.02

公司经营活动产生的现金流量净额均为负数，主要是因为公司酬金业务的占比较大，并且客户资信状况良好，该业务的账款回收期为3-6月，导致销售回款滞后。随着公司规模效应的逐渐显现以及对于应收账款管理的逐渐加强，公司未来经营活动现金流将会逐步得到改善。**2016年1-5月相比2015年度，公司经营活动产生的现金流量净额呈大幅下降的原因主要为公司应收账款相比2015年末大幅上升所致。**

公司投资活动产生的现金流量流入主要由出售股票引起，而现金流量流出主要是由于购买服务器、交换机等硬件设备。

公司与筹资活动有关的现金流量主要是取得新股东彭朝晖投资款项的现金流入。

七、关联方关系及其交易

（一）关联方和关联关系

1、公司实际控制人及其他主要投资者（持股5%以上）：

名称	与公司关系
薛永祖	实际控制人、控股股东、董事长、总经理、 财务负责人
花继勇	实际控制人
张良木	实际控制人、董事、副总经理
彭朝晖	股东
童舸	原实际控制人，上海财联股东
上海财联	法人股东

2、公司其他董事、监事、高级管理人员

名称	职务/亲属情况
陈小全	董事、上海分公司总经理
彭烨	董事、持股5%以上股东彭朝晖侄女
杜毅	董事
覃泽昌	监事会主席、业务管理部经理
叶云	监事

王海	职工代表监事、研发一部经理
----	---------------

3、控股子公司

截至本说明书签署日，公司的控股子公司情况如下：

子公司全称	设立日期	注册地	法定代表人	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权 比例(%)
海南润博科技 开发有限公司	2010年7月 14日	海南	薛永祖	200.00	100.00	100.00
深圳桑弘羊科 技有限公司	2016年4月 22日	深圳	薛永祖	500.00	100.00	100.00

4、上述第1项、第2项所述人士关系密切的家庭成员

上述第1项、第2项所述人士关系密切的家庭成员也为公司的关联方。

5、主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

上述第1项、第2项、第4项所述人士所控制、共同控制或施加重大影响的其他企业也为公司的关联方。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司与关联方无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

报告期内不存在本公司作为担保方和被担保方的情形。

(2) 关联方应收应付款项

报告期内不存在关联方应收应付款项的情形。

(3) 关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况。

3、减少和规范关联交易的措施

股份公司成立后,为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则,确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益,特别是中小投资者的合法权益,公司制订了《关联交易管理制度》。根据《关联交易管理制度》,公司与关联方发生关联交易的决策程序如下:

(1) 公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的,公司应当将该交易提交股东大会审议。

(2) 公司股东大会审议关联交易事项时,下列股东应当回避表决:

交易对方为公司股东;拥有交易对方直接或间接控制权的公司股东;被交易对方直接或间接控制的公司股东;与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的公司股东;因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的公司股东;其他关联股东。

(3) 关联交易决策权限:

对于每年发生的日常性关联交易,公司应当在披露上一年度报告之前,对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计,提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易,由总经理负责批准实施,公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类,列表披露执行情况。

公司在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的20%的(不包括20%),公司应当就超出金额所涉及事项由董事会审议后提交股东大会审议并披露。公司在实际执行中预计关联交易金额不超过本年度关联交易预计总金额的20%(包括20%),公司应当就超出金额所涉及事项由董事会审议并披露。

除日常性关联交易之外的偶发性关联交易,公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

八、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

根据公司股东会决议及修改后的章程，公司于2015年12月3日进行股份制改制，公司由有限公司变更为股份有限公司。

（三）其它重大事项

本公司无需要披露的其它重大事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内公司进行过一次资产评估，具体情况如下：

2015年12月3日，海南财富无线信息技术有限公司改制成立股份有限公司，由中瑞国际资产评估（北京）有限公司以2015年8月31日为评估基准日，对公司整体资产进行了评估，并出具“中瑞评报字[2015]100755365号”《海南财富无线信息技术有限公司拟股份制改造所涉及的股东全部权益价值资产评估报告》，净资产评估价值为3,509.55万元。

本次评估根据国家有关资产评估的规定，结合资产的具体情况，采用资产基础法对公司股东全部权益价值进行评估。

以2015年8月31日为评估基准日，海南财富无线信息技术有限公司经审计后的账面总资产价值3,875.68万元，总负债487.25万元，净资产3,388.43万元。评估后的总资产价值3,996.80万元，总负债487.25万元，净资产为3,509.55万元，净资产增值121.12万元，增值率3.57%。

十、股利分配政策和报告期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、报告期内股利分配政策

公司执行如下利润分配政策：

公司缴纳所得税后的净利润，按下列顺序进行分配：公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）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。提取法定公积金后，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。

2、报告期内股利分配情况

公司报告期内没有进行股利分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司的基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况参见本说明书“第一节 基本情况·六、子公司和分公司基本情况”。

十二、风险因素及自我评价

（一）宏观政策变动风险

公司的主营业务是以自主研发的各类短信应用软件为企业用户提供短信、彩信为主的移动应用服务和移动信息解决方案。近年来，国家出台了一系列鼓励信息行业发展的相关产业政策，但是由于国内手机用户对广告类短信的投诉逐年上升，国家也在大力打击垃圾短信对手机用户的干扰。公司业务虽然以行业客户为主，但仍有可能被视为垃圾短信。如果国家出台更为严厉的打击垃圾短信的相关

政策，可能会对公司经营造成不利影响。

应对措施：公司将随时关注国家有关政策的变动情况，及时对自身业务作出相应调整。同时，公司将积极拓展增值电信业务外的其他通信类业务，以避免因政策变动带来的行业风险。

（二）通道资源受限风险

增值电信业务的实施需要依靠电信运营商提供的通道。目前，国内只有中国移动、中国联通、中国电信三家电信运营商，公司的主营业务对其移动通信平台具有很强的依赖性。如果电信运营商终止与公司进行业务合作或停止向公司提供通道资源，可能会使公司的主营业务面临极大的风险。

应对措施：目前，公司与国内三家电信运营商一直保持着紧密的合作关系，具有通道资源优势。近年来，国家出台了调整振兴信息产业规划及促进信息消费等支持信息行业深度发展的相关产业政策，公司将把握住这一大好时机，在加大通道资源优势的基础上快速发展壮大公司业务。

（三）市场竞争加剧风险

公司所属的增值电信行业竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧。保持技术创新及领先是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司拥有一支专业的技术队伍，支撑着公司的技术发展。但随着行业的高速发展和竞争的加剧，公司面临核心技术人员流失及技术落后的风险。在未来经营过程中，若不能持续的保持技术优势和竞争优势，顺应市场变化为客户提供个性化的高端服务，公司业务将面临市场冲击。

应对措施：公司不断加强市场营销网络建设、制定灵活的销售策略以加大对市场开拓和营销的力度；执行产品差异化策略，一方面积极完善现有产品，不断在细节上改进优化，另一方面，根据市场调研和下游客户提出的需求不断开发有针对性的具有前沿技术的新产品，增强公司产品的市场竞争力。

（四）移动互联网的免费模式导致公司盈利水平下降的风险

随着移动互联网快速发展以及无线Wifi覆盖率的提高，传统增值电信业务业务正面临诸如QQ、微信等移动应用的冲击，国内短信息发送总量自2013年开始出

现下滑现象。虽然随着O2O创业潮、手机APP大量涌现，使得注册验证码、物流通知、订单通知等行业短信息发送量逐年增长，但移动互联网免费模式的竞争，未来可能会导致电信运营商降低收费，同时降低向短彩信服务提供商支付的服务费，从而导致公司业务出现下滑、盈利能力下降的风险。

应对措施：公司将加大对新技术及新产品的研发，积极培养、引进、续留科技人才，从而保证技术更新换代的及时性、可用性。同时，公司将紧跟移动信息服务技术及其应用领域的发展步伐，适时调整公司战略，应对行业的变化和技术的进步。

（五）应收账款坏账风险

受公司与客户结算特点的因素影响，报告期各期末，公司应收账款规模较大。报告期内，公司应收账款账面价值分别为515.66万元、**587.21万元**和**1,033.81万元**，占各期期末流动资产的比例分别为36.87%、**16.61%**和**29.81%**。虽然公司应收账款的产生均与公司正常的生产经营和业务发展有关，且应收账款的账龄主要在一年以内，应收账款质量较高，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额将持续增加，如宏观经济环境、客户经营状况等发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

（六）业务转型的风险

报告期内，公司营业收入主要来源于增值电信业务和系统平台服务两大业务。其中增值电信业务在报告期内实现的收入分别为25,718,290.91元、**31,281,651.55元**和**14,640,939.39元**，占营业收入的比重分别为92.06%、**89.30%**和**93.65%**，尽管实现的销售收入规模总体呈上涨的趋势，但所占比重呈下降趋势。由于公司目前正处于新业务及新产品的转型升级阶段，如果新产品和服务不能适应市场的需求，将面临投资失败或业务发展未能在市场份额中占得先机而导致整体发展速度降低的风险。

（七）公司治理风险

公司于2015年12月3日由海南财富无线信息技术有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控

制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过充分的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，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。

应对措施：公司在本次推荐挂牌项目相关中介团队的指导下，以整体变更为股份有限公司为契机，按照上市公司的要求制定了《公司章程》，完善了公司治理制度和其他公司内部管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事制度及相关内控制度。公司将在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。

（八）资金不足风险

随着增值电信服务市场业务的多元化，一旦某项业务要开始多地域、大规模地开展，一般会需要进行相应地大规模资金投入来支持产品研发、市场营销和客户服务。公司属于典型的轻资产运营企业，由于固定资产等抵押物不足，获取银行贷款的难度较大。因此，缺乏融资渠道，仅完全依靠自有资金发展，将可能使公司丧失新业务拓展的先机。

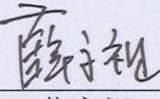
公司将积极拓展融资渠道，通过资本运作等股权融资方式进行直接融资，同时争取银行授信额度，保证公司具备充足的现金流及开展各项业务所需资金。

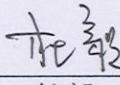
第五节 有关声明

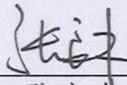
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

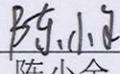
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

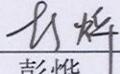
全体董事：


薛永祖

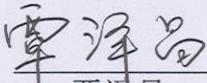

杜毅

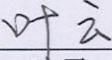

张良木


陈小全


彭焯

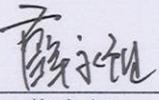
全体监事：

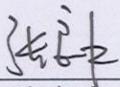

覃泽昌


叶云


王海

全体高级管理人员：


薛永祖


张良木



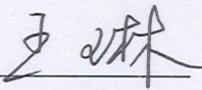
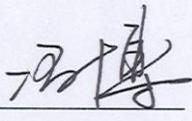
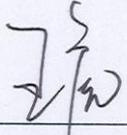
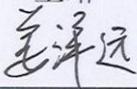
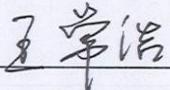
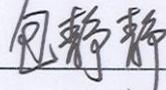
海南财富无线信息技术股份有限公司

2016年10月21日

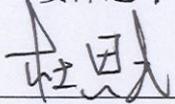
主办券商声明

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

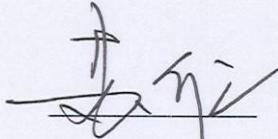
项目组成员：

 王琳	 冯博	 王虎
 姜泽远	 王常浩	 包静静

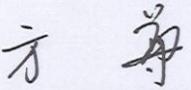
项目负责人：


杜思成

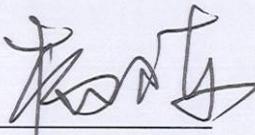
投资银行业务部门负责人：


苏欣

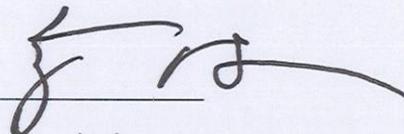
内核负责人：


方尊

投资银行业务负责人：


杨卫东

法定代表人：


余政



律师事务所声明

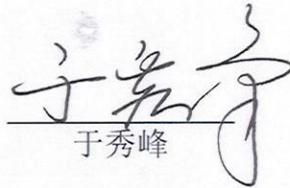
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


韩雪


郑婕

律师事务所
负责人：


于秀峰

北京德恒（深圳）律师事务所

2016年10月31日



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《海南财富无线信息技术股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书), 确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审(2016) 3-531号)无矛盾之处。本所及签字注册会计师对海南财富无线信息技术股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

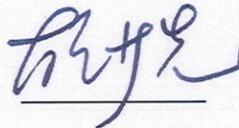


张希文



李振华

天健会计师事务所负责人:



胡少先

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇一六年 10 月 31 日

资产评估机构声明

本公司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所出具的资产评估报告（中瑞评报字[2015] 100755365 号）无矛盾之处。本公司及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告（中瑞评报字[2015] 100755365 号）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。

经办注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2016年10月31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