

上海音明电子股份有限公司
Shanghai Yin Ming Electronics Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



二零一七年六月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争风险

虽然公司在软件设计与开发服务以及 IT 基础设施运维服务领域有着稳定的客户基础，但如果公司在市场竞争中不能提升专业技术水平和品牌知名度，不能拓展新的市场和行业领域并迅速扩大企业规模和增强公司资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，甚至有可能导致公司丧失现有市场。

随着企业信息化建设投入不断增加，应用系统、业务系统以及 IT 基础设施服务的需求越来越多，行业内新进入者不断增多，可能导致公司所处行业竞争加剧，虽然整体市场容量随着信息化理念的深化不断扩大，促使公司争取市场份额的机会越来越多，但是公司规模、资金实力、技术团队以及行业沉淀的不足，面临行业内竞争对手的压力不断增加。

应对措施：公司加强客户的粘性，与客户建立良好的合作关系。在与现有客户良好合作的基础上，不断深挖市场，积极拓展新的市场。其次，公司加强对公司技术研发团队的建立与培训，积极掌握专业水平和供应商不断更新迭代的技术水平，更好满足客户的需求。

二、规模小、抗风险能力弱

公司2015年度、2016年度营业收入分别为13,378,555.50元、11,165,920.27元，净利润分别为149,066.28元、485,202.45元，经营活动产生的现金流量净额分别为2,059,406.93元、-3,964,585.10元。截至2016年12月31日，公司资产总额为7,503,390.31元，净资产为5,673,526.59元，与同行业知名公司相比，公司总体规模较小，处于初创期至成长期的阶段，存在抗风险能力弱的风险。

应对措施：现阶段，公司规模较小、抗风险能力弱，公司希望能够借助公司股票在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌转让的契机，采用股权融资方式筹集资金，减少债务融资渠道，降低公司资产负债率。其次，公司深耕市场，

在现有客户的基础上，业务转向软件系统设计与开发服务和系统运行维护服务等高盈利性项目，做大做强公司净资产。

三、技术风险

软件系统设计与开发服务、IT 基础设施运维服务中，公司会涉及众多厂商的应用系统、关键业务系统需求及原厂商的系统软件。如果公司在提供软件系统设计、IT 基础设施运维服务过程中技术储备不足，则不能及时、高效、有保障地为客户提供满意的服务。虽然拟挂牌公司不断更新掌握前沿的信息化技术，并在提供服务的过程中形成了一系列的软件著作权，但是如果不能及时更新技术储备或技术能力不能紧随技术迭代速度，公司可能丧失现有技术水平和市场份额。

应对措施：公司建立一系列员工培训制度，培养一批能够熟练掌握众多厂商的应用系统、关键业务系统的技术人员。其次，公司积极加强研发投入，培育一批具有前瞻性、创新性的项目，促进公司能够创造具有创新应用性的产品。

四、重大客户依赖的风险

公司 2015 年度、2016 年度前五大客户销售金额分别为 8,497,789.31 元、8,467,681.07 元，占同期营业收入的比例分别为 65.08%、75.83%。其中，公司 2015 年度、2016 年度来自于上海仕为软件技术有限公司、立邦投资有限公司和亿阳信通股份有限公司的营业收入占公司营业收入的比例合并计算达 58.70%、66.57%，公司对上述客户的有着较大的依赖。上述客户的发展战略、投资规模和经营策略对公司的业务发展速度和规模等经营状况产生较大的影响。

应对措施：公司为了减少对大客户的依赖，公司加大服务的推广力度，不断拓展客户范围，目前公司已与立邦投资有限公司等客户已签订合同，建立合作关系。其次，公司以市场服务需求为导向，不断加强技术人员的专业水平，使公司技术人员的技术水平能够适应现有市场技术服务需求。同时，公司在掌握软件系统设计与开发和系统运行维护服务经验的基础上，逐渐形成服务质量标准制度，以更前沿的技术水平、更高水平的质量服务标准赢得更多优质的客户。

五、关联资金拆借及内控风险

报告期内公司和关联方存在因代收代付款项而产生较多的关联资金往来情况，2015年度、2016年度资金往来明细如下：

单位：元

拆入：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆入金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司		5,325,085.51	4,539,161.04	785,924.47
林峥		9,550,096.28	9,469,438.96	80,657.32
合计		14,875,181.79	14,008,600.00	866,581.79

拆出：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司	2,961,615.26		2,961,615.26	
林峥	5,116,031.42		5,116,031.42	
合计	8,077,646.68		8,077,646.68	

(续)

拆出：

关联方名称	2015年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2015年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司		2,961,615.26		2,961,615.26
林峥	1,640,765.04	3,500,000.00	24,733.62	5,116,031.42
合计	1,640,765.04	6,461,615.26	24,733.62	8,077,646.68

注：上述资金拆借过程中，会计师根据关联方的名称，按照其他应收款与其他应付款冲抵后的合并口径计算。

有限公司阶段，公司治理不够健全，存在频繁的关联资金往来且未履行相关审批程序的情形，对公司独立性和内控制度有效性带来一定影响。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列内部管理制度。同时，为了规范管理，杜绝频繁的关联资金往来，实际控制人林峥、曹雯承诺：“一、在本人与股份公司构成关联方期间内，本人将尽量避免与股份公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守股份公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害股份公司及其他股东的利益。二、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责

任。”

应对措施：公司一方面做好与金融机构的沟通，通过股东连带责任保证、外部增信措施、内部资产抵押等方式提高公司债权融资方式的授信额度；另一方面积极开发、规范使用银行承兑汇票、保函等多种融资工具。同时，公司将积极利用外部股权融资渠道，降低公司债务融资比重。

六、实际控制人控制不当风险

公司的实际控制人为林峥、曹雯，截至转让说明书签署日，二人合计持有公司 100.00% 的股份，林峥担任公司的董事长兼总经理，曹雯任公司董事、副总经理兼董事会秘书，二人能够对公司的发展战略、生产经营、人事任免等重大事项产生重大影响。由于目前公司的股权高度集中，尽管公司已经建立起较为完善的法人治理机制，如果出现实际控制人利用其控制优势进行不当控制，则可能存在损害公司利益的风险。

应对措施：公司将通过完善法人治理结构来规范股东行为，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，使股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险；公司实际控制人林峥、曹雯均作出了避免同业竞争的承诺，从而降低实际控制人侵害公司利益的可能性。

七、税收政策风险

公司于 2014 年 10 月 23 日被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（GR201431001128），有效期 3 年，享有企业所得税优惠税率 15% 和研发费用加计扣除的优惠政策。公司高新技术企业证书期限将于 2017 年 10 月份届满，若公司不能通过高新技术企业复审认定，将无法享有所得税优惠税率及研发费用加计扣除的优惠政策，可能对公司盈利能力造成重大影响。

应对措施：报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度的研发支出分别为 1,061,679.57 元与 1,327,658.01 元，分别占主营业务收入的比重为 9.51%、18.44%，研发费用占比高，研发成果显著，无特殊情况，能通过高新企业认定。

八、报告期内公司的实际控制人发生变更的风险

2016年8月22日，公司股东林峥与曹雯达成协议离婚，公司的实际控制人由林峥与曹雯变更为林峥。而后2017年2月25日，公司股东林峥与曹雯复婚，实际控制人由林峥变更为林峥与曹雯。实际控制人变更前后，公司股权清晰，管理团队稳定，业务方向未发生重大变化，收入与利润未出现大幅波动，公司持续经营能力未受到不利影响。但是，由于共同实际控制人婚姻关系的稳定性，导致公司实际控制人范围发生变更，因此不排除存在前述变更将对公司未来经营产生一定的不利影响。

应对措施：公司将加强和健全股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，严格按照“三会”议事规则对公司的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制，并且公司将继续保持目前业务发展方向，继续保持持续稳定的经营，减少公司实际控制人变更带来的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、市场竞争风险	3
二、规模小、抗风险能力弱	3
三、技术风险	4
四、重大客户依赖的风险	4
五、关联资金拆借及内控风险	5
六、实际控制人控制不当风险	6
七、税收政策风险	6
八、报告期内公司的实际控制人发生变更的风险	7
释 义	11
第一节 基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股票挂牌情况	14
三、公司股权及股东情况	15
四、公司股本形成及变化情况	18
五、公司重大资产重组情况	22
六、报告期内公司的子公司与分公司	22
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
八、最近两年主要财务数据和财务指标	25
九、相关中介机构	26
第二节 公司行业	28
一、公司主营业务及主营产品	28
二、公司组织结构	30
三、公司主要业务流程	32
四、公司业务关键资源要素	37
五、公司的业务情况	42
六、公司的商业模式	47

七、公司所处行业情况.....	49
第三节 公司治理	62
一、最近两年“三会”的建立健全及规范运行情况	62
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况 的评估结果.....	66
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的合法合规情况.....	67
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	67
五、公司的独立性.....	69
六、同业竞争情况及其承诺.....	70
七、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情 况.....	77
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	78
九、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	80
十、公司社会保险、住房公积金事项的合法合规性.....	81
第四节 公司财务	84
一、财务报表.....	84
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	104
三、会计师审计意见.....	104
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	104
五、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	123
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	161
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	169
八、报告期内资产评估情况.....	169
九、股利分配政策和报告期分配及实施情况.....	170
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	170
十一、影响公司持续经营能力的风险及应对措施.....	171
第六节 附件	181
一、主办券商推荐报告.....	181
二、财务报表及审计报告.....	181

三、法律意见书.....	181
四、公司章程.....	181
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	181
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	181

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、音明股份	指	上海音明电子股份有限公司
有限公司、音明有限	指	上海音明电子有限公司，系上海音明电子股份有限公司的前身
精锋网络	指	上海精锋网络科技有限责任公司，报告期内的关联方
音磐信息	指	上海音磐信息技术有限公司，报告期内的关联方
旗顾网络	指	上海旗顾网络科技有限公司，报告期内的关联方
宝服网络	指	江苏宝服网络科技有限公司，子公司
股东大会	指	上海音明电子股份有限公司股东大会
董事会	指	上海音明电子股份有限公司董事会
监事会	指	上海音明电子股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》、《章程》	指	《上海音明电子股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	《上海音明电子股份有限公司发起人协议》
股转系统/股转公司/全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公开转让说明书、说明书、本说明书	指	上海音明电子股份有限公司公开转让说明书
审计报告	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2月20日出具的中兴财光华审会字（2017）第304102号审计报告

评估报告	指	万隆（上海）资产评估有限公司于2月22日出具的万隆评报字（2017）第1168号评估报告
报告期	指	2015年度、2016年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
惠诚律所	指	北京市惠诚律师事务所上海分所
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
软件开发	指	根据用户要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程。软件开发是一项包括需求捕捉、需求分析、设计、实现和测试的系统工程。
系统运维	指	系统运维类似于系统维护，前者更加侧重于保障系统正常运行。对于一个系统，出错我们无法预知，系统越复杂，其维护难度越大，为了减少损失，我们尽可能地去预防各种错误，对于突发情况，尽可能地去修复。
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。
软件设计	指	从软件需求规格说明书出发，根据需求分析阶段确定的功能设计软件系统的整体结构、划分功能模块、确定每个模块的实现算法以及编写具体的代码，形成软件的具体设计方案。
软件与信息技术服务业	指	利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动。

除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留2位小数，若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海音明电子股份有限公司

统一社会信用代码：9131012059044361X7

注册资本：500.00万元

法定代表人：林峥

有限公司设立日期：2012年2月24日

股份公司成立日期：2017年4月6日

住所：上海市奉贤区金海公路5885号4313室

邮编：200127

电话：021-50472596

传真：021-50472596

邮箱：contact@itchinaonline.com

董事会秘书：曹雯

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 修订)，属于“软件和信息技术服务业”，分类代码为 I65。根据国家统计局2011年发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业属于“软件和信息技术服务业”，分类代码为I65。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”中的“信息系统集成服务（I6520）”，根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“信息技术服务（171011）”中的“信息科技咨询和系统集成服务（17101110）”。

经营范围：电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，从事电子科技、计算机网络科技领域内的技术服务、

技术开发、技术咨询、技术转让，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，计算机信息系统集成，数据处理服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主营业务：公司主营业务为软件系统设计与开发服务、IT基础设施系统运行维护以及软件辅助设备销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：500.00万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股份转让的限制

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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。”

同时，根据《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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。”因此，公司股东亦将根据该规定实施限售。

根据《公司章程》第二十六条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报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 25%。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

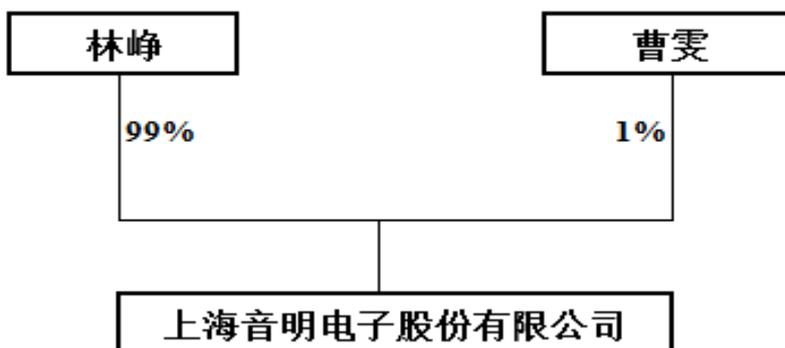
2、挂牌日股东所持股份的限售情况

股东名称	职务	是否为实际控制人	持股数（股）	持股比例（%）	本次可进入全国股转系统挂牌转让数量
林峥	董事长、总经理	是	4,950,000	99.00	0
曹雯	董事、副总经理兼 董事会秘书	是	50,000	1.00	0
合计			5,000,000	100.00	0

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）公司股东基本情况

公司现有 2 名股东，具体持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	林峥	4,950,000	99.00	境内自然人	否
2	曹雯	50,000	1.00	境内自然人	否
合计		5,000,000	100.00		

1、林峥

男，1984 年生，中国籍，汉族，身份证号为 4101031984****0036，无境外永久居住权，本科学历。2007 年 12 月至 2010 年 1 月，任上海惠普有限公司大客户部大客户代表；2006 年 9 月至 2017 年 1 月，任上海精锋网络科技有限责任公司执行董事；2012 年 2 月至 2014 年 10 月，任上海音明电子有限公司监事；2014 年 10 月至 2017 年 3 月，任上海音明电子有限公司执行董事兼总经理。2017 年 4 月至今任股份公司董事长及总经理。

2、曹雯

女，1985 年生，中国籍，汉族，身份证号为 4101031985****0023，无境外永久居住权，本科学历。2006 年 9 月至 2012 年 2 月，任郑州大学第五附属医院骨科护士长；2012 年 2 月-2014 年 10 月，任上海音明电子有限公司执行董事；2014 年 10 月至 2017 年 3 月，任上海音明电子有限公司执行董事兼总经理；2017 年 4 月至今，担任股份公司董事。

根据公司股东签署的承诺函，公司股东不存在通过协议、信托或任何其他方式为他人代持股份的情形，股权结构清晰，不存在权属争议或潜在纠纷。

（三）股东主体资格情况

音明电子的2名自然人股东均属于完全民事行为能力人，具有进行股权投资并享有相应股东权利的民事行为能力及民事权利能力。

综上所述，公司股东在持有音明电子股权期间，不存在拥有国家公务员、军队人员、证券从业人员等不适合担任公司股东的身份。

（四）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，股东林峥与曹雯系夫妻关系。

（五）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况

1、公司控股股东、实际控制人

截至本说明书签署日，林峥持有公司4,950,000股股份，持股比例99.00%，为公司的控股股东。曹雯持有公司50,000股股份，持股比例1.00%。曹雯与林峥系夫妻关系。林峥担任公司董事长、总经理，曹雯担任公司董事兼董事会秘书，能控制公司的重大事项决策。截至转让说明书签署日，林峥与曹雯在公司的经营方针、人事任免等重大事项决策上均保持一致性。

因此，林峥系公司的控股股东，林峥、曹雯二人系公司的共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人基本情况

林峥，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

曹雯，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东未发生变更。

林峥和曹雯于2011年8月16日首次结婚，于2016年8月22日离婚，根据林峥与曹雯的离婚协议及双方出具的说明，二人离婚时各自持有的公司股权归个人所有，不存在纠纷。林峥与曹雯于2017年2月25日复婚，截至公开转让说明书签署日，其夫妻关系合法存续。

报告期内公司的实际控制人发生过变化，即2015年1月1日至2016年8月22日期间，公司实际控制人为林峥与曹雯，2016年8月22日至2017年2月25日期间，公司实际控制人为林峥，2017年2月25日至公开转让说明书签署日，公司实际控制人为林峥与曹雯。

在报告期期初至公开转让说明书签署日期间，林峥均为公司控股股东，同时担任公司执行董事及总经理，可单独对公司实施控制，曹雯持有公司的持股比例较小，无法单独对公司实施控制，公司实际控制人变化因林峥与曹雯离婚引起，而目前二者已复婚。因此，上述实际控制人变化不影响公司的经营，对公司本次挂牌申请不构成实质性影响。

四、公司股本形成及变化情况

（一）2012年2月，有限公司成立

2012年2月，林峥、曹雯分别出资90.00万元、10.00万元共同设立有限公司，注册资本100.00万元。

上海宏创会计师事务所对公司设立时的股东出资情况进行了审验，并出具了编号为宏创会验（2012）02-0145号的《验资报告》。验证：截至2012年2月7日，音明有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币20.00万元，其中林峥实缴18.00万元，曹雯实缴2.00万元，出资方式均为货币。

2012年2月24日，音明有限在上海市工商行政管理局奉贤分局办理了设立登记，并领取了注册号为310120001978737的《企业法人营业执照》。

音明有限成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
林峥	90.00	18.00	90.00	货币
曹雯	10.00	2.00	10.00	货币
合计	100.00	20.00	100.00	--

（二）2014年1月，第一次增资

2014年1月8日，有限公司召开临时股东会并作出决议，由林峥向公司实缴出资72.00万元，曹雯向公司实缴出资8.00万元，有限公司的实收资本由20.00万元变更为100.00万元。

上海信捷会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了编号为信捷会师字（2014）第Y10548号的《验资报告》。验证：截至2014年1月15日，音明有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币80.00万元，其中林峥实缴72.00万元，曹雯实缴8.00万元，出资方式均为货币。音名有限就上述变更事项办理了工商备案登记手续。

经过本次变更后公司股东情况如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	林峥	90.00	90.00	90.00	货币
2	曹雯	10.00	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	

（三）2014年10月，第一次变更注册资本、法定代表人、营业范围

2014年10月27日，有限公司召开临时股东会并作出决议，公司注册资本由100.00万元增至1,000.00万元，增加的900.00万元出资由林峥认缴；选举林峥为公司执行董事，曹雯不再担任；公司经营范围由“电子产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，电子科技领域内的技术服务、技术开发，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化。”变更为“电子产品、计算机、软件及辅

助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，从事电子科技、计算机网络科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，计算机信息系统集成，数据处理服务，金融信息服务（金融业务除外）。”

公司就上述变更事项办理了工商备案登记手续。

（四）2015年7月，第二次增资

2015年7月21日，林峥以货币出资400.00万，本次出资已经上海欣鹏会计师事务所（普通合伙）于2015年7月27日出具的沪欣会内验字（2014）第00005号《验资报告》审验确认。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实际出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	林峥	990.00	490.00	98.00	货币
2	曹雯	10.00	10.00	2.00	货币
合计		1,000.00	500.00	100.00	

（五）2016年7月，第一次减资，第二次营业范围变更

2016年7月20日，有限公司召开临时股东会并作出如下决议：公司注册资本由1,000.00万元减至500.00万元，公司减少注册资本后林峥认缴出资495万元，实缴出资495万，曹雯认缴出资5万元，实缴出资5万元；公司经营范围变更为：电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，从事电子科技、计算机网络科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，计算机信息系统集成，数据处理服务。公司于2016年8月2日在新闻晨报就本次减资事项进行了公告，并于2016年9月22日编制有关债务清偿及担保情况说明。公司已向要求清偿债务或提供担保的债权人清偿了全部债务或提供了相应的担保。公司就上述变更事项办理了工商备案登记手续。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	林峥	495.00	495.00	99.00	货币
2	曹雯	5.00	5.00	1.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

（六）2017年4月，有限公司整体变更为股份公司

2017年2月22日，有限公司股东会通过决议，全体股东一致同意将公司整体变更设立股份有限公司，以2016年12月31日作为股份制改革的审计及评估基准日。

2017年2月20日，中兴财光华出具《审计报告》（中兴财光华审会字（2017）第304102号），经审计，截至2016年12月31日，音明有限的净资产为5,673,526.59元。

2017年2月21日，万隆（上海）资产评估有限公司出具《评估报告》（（2017）第1168号），截至2016年12月31日，音明有限的净资产评估值为5,790,365.78元。

2017年2月22日，林峥、曹雯作为音明股份的发起人，就有限公司整体变更为股份公司签署《发起人协议书》。

2017年3月11日，公司召开了创立大会暨2017年第一次临时股东大会，审议通过了公司整体变更方案、选举董事、监事、制定《公司章程》等相关议案。2017年2月22日，中兴财光华对各发起人投入公司的资产进行验证并出具《验资报告》（中兴财光华审验字（2017）第304056号），验证：截至2017年2月22日，股份公司（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将上海音明电子有限公司截至2016年12月31日经审计的所有者权益（净资产）人民币5,673,526.59元，按照1.1347:1的比例折合股份总额500.00万股，每股1元，共计股本人民币500.00万元，净资产大于注册资本500.00万元的部分人民币673,526.59元计入资本公积。同时，选举林峥、林在涛、曹雯、胡久洲、霍宜珍为第一届董事会董事，选举陈冰、李友超为股东代表监事，苏照辉为职工代表监事。

2017年4月6日，音明股份在上海市工商行政管理局依法办理了工商变更登记。上海市工商行政管理局颁发了统一社会信用代码为9131012059044361X7的营业执照，企业名称为上海音明电子股份有限公司；法定代表人为林峥；注册资

本为500.00万元；经营范围为电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，从事电子科技、计算机网络科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，计算机信息系统集成，数据处理服务。

音明股份设立时的股权结构情况如下：

股东名称	持股数量（股）	实缴出资（元）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
林峥	4,950,000	4,950,000	99.00	境内自然人	净资产折股
曹雯	5.00	5.00	1.00	境内自然人	净资产折股
合计	5,000,000	5,000,000	100.00	--	--

五、公司重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组情况。

六、报告期内公司的子公司与分公司

公司报告期内存在一家子公司宝服网络，2016年9月，公司已将持有的宝服网络60.00%的股权转让给无关联关系的第三方。宝服网络的设立及股本演变情况如下：

（一）宝服网络设立

江苏宝服网络科技有限公司是由股东上海音明电子有限公司、林峥于2013年12月16日设立的有限责任公司，公司注册资本500.00万元，其中上海音明电子有限公司出资300.00万元，林峥出资200.00万元。江苏天杰会计师事务所有限公司对公司设立时的股东出资情况进行了审验，并出具了编号为苏天杰验字[2013]第3C-084号的《验资报告》，经其审验，截至2013年12月16日，公司已经收到全体股东实缴出资金额合计500.00万元，出资方式均为货币。股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	音明有限	300.00	300.00	60.00	货币
2	林峥	200.00	200.00	40.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	

（二）宝服网络第一次股权转让

2016年9月9日，公司召开临时股东会并作出如下决议：股东上海音明电子有限公司将其持有公司注册资本60.00%的300.00万元出资额以300.00万元转让给陈涛；林峥将其持有公司注册资本40.00%的200.00万元出资额以200.00万元转让给陈涛。同日上海音明电子有限公司、林峥分别同陈涛签订了股权转让协议。2016年9月9日公司股东陈涛作出决定，免去林峥执行董事职务，委派陈涛为公司执行董事（法定代表人）。公司就上述事项办理了工商变更登记手续，并取得了无锡市新吴区市场监督管理局出具的公司准予变更登记通知书。经过此次变更公司股东情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈涛	500.00	100.00	货币

自此，宝服网络不再为本公司之子公司，不再纳入合并范围。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

林峥先生，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

曹雯女士，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

林在涛先生，男，1984年生，中国国籍，汉族，无永久境外居留权。2008年9月-2015年2月担任上海微创软件股份有限公司财务主管；2015年3月-2016年12月，担任上海易丹软件有限公司财务经理；2016年12月至2017年3月，担任上海音明电子有限公司财务总监；2017年4月至今任股份公司董事、财务总监，任期三年。

胡久洲先生，男，1987年生，中国国籍，汉族，无永久境外居留权，大专学历。2010年4月至2013年5月，担任上海华炎软件科技有限公司高级软件工程师；2013年5月至2014年12月，担任上海创图网络科技有限公司技术经理；

2014年12月至2015年6月，担任上海方付通商务服务有限公司高级软件开发工程师；2015年6月至2017年6月，担任上海宝尊电子商务有限公司高级软件开发工程师；2016年6月至2017年2月，担任上海旗颐网络科技有限公司后台高级开发经理；2017年3月起，担任上海音明电子有限公司架构师，同时，自2017年4月至今任股份公司董事，任期三年。

霍宜珍女士，女，1955年出生，汉族，中国籍，无永久境外居留权，大专学历。1983年9月至2010年5月，于河南省郑州市航空工业管理学院人事处担任副主任科员；2015年1月-至今，担任上海音明电子科技有限公司人事顾问；2017年4月，担任股份公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

苏照辉先生，男，1989年出生，中国籍，汉族，无永久境外居留权，本科学历。2016年6月至2017年2月，担任郑州集美尚品装饰工程有限公司项目总监；2017年2月起，担任上海音明电子有限公司行政主管；2017年4月至今任股份公司监事会主席（职工代表监事），任期三年。

陈冰先生，男，1986年出生，中国籍，汉族，无永久境外居留权，本科学历。2009年6月至2011年10月北京中讯爱乐科技有限公司高级工程师；2011年10月至2013年9月，担任中国联通网站架构师；2014年3月至2015年9月，担任上海华宝证券股份有限公司架构师；2015年9月至2016年5月，担任上海景源金融股份有限公司技术专家；2016年5月至2017年3月，担任上海旗颐网络科技有限公司架构师；2017年3月至今，担任微知网络科技（上海）有限公司技术主管；2017年4月起任股份公司监事，任期三年。

李友超先生，男，1992年出生，中国籍，汉族，无永久境外居留权，本科学历。2013年10月至2014年6月，担任安徽九点信息科技有限公司安卓开发工程师；2014年07月至2015年8月，担任安徽中安在线网络传媒有限公司安卓开发工程师；2015年9月至2016年9月，担任麦亚信科技有限公司安卓开发工程师；2016年9月至2017年2月，担任上海旗颐网络科技有限公司安卓开发工程师；2017年3月至今，担任微知网络科技（上海）有限公司安卓开发工程师；2017

年4月至今任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

林峥先生，董事长、总经理，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

曹雯女士，副总经理、董事会秘书，简历详见本节之“三、公司股东及股权情况”之“（二）公司股东基本情况”的相关内容。

林在涛先生，财务总监，简历详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

八、最近两年主要财务数据和财务指标

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（元）	7,503,390.31	11,119,054.30
负债总计（元）	1,829,863.72	3,833,058.11
股东权益合计（元）	5,673,526.59	7,285,996.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	5,673,526.59	5,314,016.89
每股净资产（元）	1.13	1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.06
资产负债率（%）	24.39	34.47
流动比率（倍）	3.73	2.64
速动比率（倍）	3.38	2.57
项目	2016年度	2015年度
营业收入（元）	11,165,920.27	13,378,555.50
净利润（元）	359,333.80	274,934.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	359,509.70	277,664.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,524.01	256,076.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,699.91	258,805.42

毛利率（%）	35.52	28.65
净资产收益率（%）	6.54	9.77
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.09	9.11
基本每股收益（元/股）	0.0719	0.1041
稀释每股收益（元/股）	0.0719	0.1041
应收帐款周转率（次）	7.98	4.56
存货周转率（次）	15.66	4.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,964,585.10	2,059,406.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.79	0.41

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均母公司净资产×100%
- (3) 每股收益=归属于挂牌公司股东的净利润÷加权平均股本
- (4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (6) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (7) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (8) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]
- (9) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

九、相关中介机构

(一) 主办券商：	国融证券股份有限公司
法定代表人：	张智河
住所：	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼
电话：	010-83991888
传真：	010-88086637
项目负责人：	凌波
项目经办人：	王欣 刘良 耿传文
(二) 律师事务所：	北京市惠诚律师事务所上海分所
负责人：	李夙
住所：	上海市普陀区新会路 468 号中环现代大厦 13 楼

电话:	021-63588005
传真:	021-63588005
经办律师:	张凯、万梅
(三) 会计师事务所:	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人:	姚庚春
住所:	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
电话:	010-52805600
传真:	010-52805600
经办注册会计师:	刘希广、吴小辉
(四) 资产评估机构:	万隆(上海)资产评估有限公司
评估机构负责人:	刘宏
住所:	上海市迎勋路168号16楼
电话:	021-63788398
传真:	021-63788398
经办资产评估师:	马晓光、郑铭
(五) 证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
(六) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人:	谢庚
住所:	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二节 公司行业

一、公司主营业务及主营产品

（一）主营业务情况

公司是一家主营业务为软件系统开发及运维的高新技术企业，为企事业单位提供 IT 整体解决方案。软件系统开发是根据用户要求建造出软件系统或者系统中的软件部分的过程。软件开发是一项包括需求捕捉、需求分析、设计、实现和测试的系统工程。运维服务指根据客户需要，采取驻场或离岸开发方式，提供客户端常用应用软件的安装、调试、管理、更新、升级、故障检测及排除等服务，达到增强系统的稳定性，减少故障发生率的目的。

公司主营业务明确，营业收入绝大部分来自于主营业务，报告期内 2015 年度与 2016 年度主营业务收入占营业收入比例分别为 97.60%、100.00%。自公司成立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及业务

公司目前主要产品是专业定制类服务及 IT 系统运维服务，向客户提供单一技术支持（如软件开发、系统平台运维、智能化建设）以及系统集成业务（如多媒体娱乐室建设，智能家居建设）。主要产品及服务具体情况如下：

1、单一技术支持：

（1）系统开发：公司软件定制化服务主要提供非成熟软件产品的定制开发，以及成熟软件产品的二次开发，同时也包含为了实现功能互补而定制开发的平台中间件等。

（2）软件开发：该类业务主要指单项软件或业务的运行维护服务，其包含了数据库、中间件、门户网站等业务或业务支持类软件的运维；不包含个人 PC 操作系统、应用软件终端等。

(3) IT 系统运维：随着 IT 建设的不断深入和完善，计算机软硬件系统的运行维护已经成为了各行各业各单位和信息服务部门普遍关注的问题。所谓 IT 运维管理，是指单位 IT 部门采用相关的方法、手段、技术、制度、流程和文档等，对 IT 的硬运行环境（软件环境、网络环境等）、IT 业务系统和 IT 运维人员进行的综合管理。企业将 IT 部门的职能全部或部分外包给专业的第三方 IT 外包公司管理，集中精力发展企业的核心业务。简单的说就是企业在内部专职 IT 运维人员不足或没有的情况下，将企业的 IT 外包服务流程，包括全部办公硬件、网络及外设的维护工作转交给专业从事 IT 运维的公司来进行全方位的维护。

(4) 智能化：公司在智能化的服务，主要包含对建筑节能、精细化服务、建设和智能体验建设和改造以及安防建设和改造的方案解决。安徽智慧城市项目为该类业务的主要代表项目。

2、系统集成建设

(1) 影音室建设

多媒体设备在良好的影音室整体环境中发挥着更显著的效果，为客户提供更优越的环境，促进使用者之间的沟通交流，影音室环境设计方案的制定至关重要，一套优秀的影音室设计方案需要考虑以下因素：

①光源及照度：影音室的光源及照度是影音室的基本必要条件。

②噪声控制及声学处理：对于声学处理，应考虑以下因素：频率特性控制、回声控制及噪声控制。频率和回声控制；噪声控制主要是隔音与吸音效果控制。

③温度及湿度：影音室内的温度、湿度应适宜，通常应设定为 18~25 摄氏度，60%~80%的湿度，并保证室内空气新鲜。

④结构布置：影音室净高最好大于 20 平米，长宽比例控制为 3：2。

⑤色调与色彩：会场四周的景物色彩、桌椅颜色等，对视频效果同样会有较大的影响。

以上五大因素是影音室环境设计方案的重要因素，需要通过在全局上进行把握，从而设计出最适合客户需求，并能提升视频会议性能的影音室环境。

（2）智能家居综合布线服务

综合布线系统是智能家居的重要组成部分，它好像建筑物内的一条信息高速公路，人们在这条通道上方便、快捷、有效地进行交流和沟通。由于智能家居是建筑技术、通信技术、计算机技术和自动控制技术等多种高新科技相结合的产物，所以智能家居项目内容极为广泛，作为智能家居中的神经系统综合布线系统，是智能家居的关键部分和基础设施，它与建筑的规划设计、施工安装和维护使用都有着极为密切的关系，主要表现在以下几点：

①综合布线系统是衡量智能家居的智能化程度的重要标识

在衡量智能家居的智能化程度时，既不是看建筑物的体积外观，也不是看内部装修好坏，而是看系统的适应性和配线能力，如设备配置是否合理、经济，技术功能是否完善、质量是否优良等。这些都是决定智能家居的智能化程度高低的重要因素。

②综合布线系统是智能化设计中必备的基础设施

由于综合布线系统能适应各种设施当前的需要和今后的发展，具有兼容性、可靠性、灵活性和管理科学性等特点，所以它是智能化能够保证高效、优质服务的基础设施之一。

③综合布线系统能适应今后智能化家居和各种科学技术的发展需要

由于综合布线系统具有很高的适应性和灵活性，能在今后相当长的时期满足客观发展需要。

④综合布线系统与智能家居形成不可分割的整体

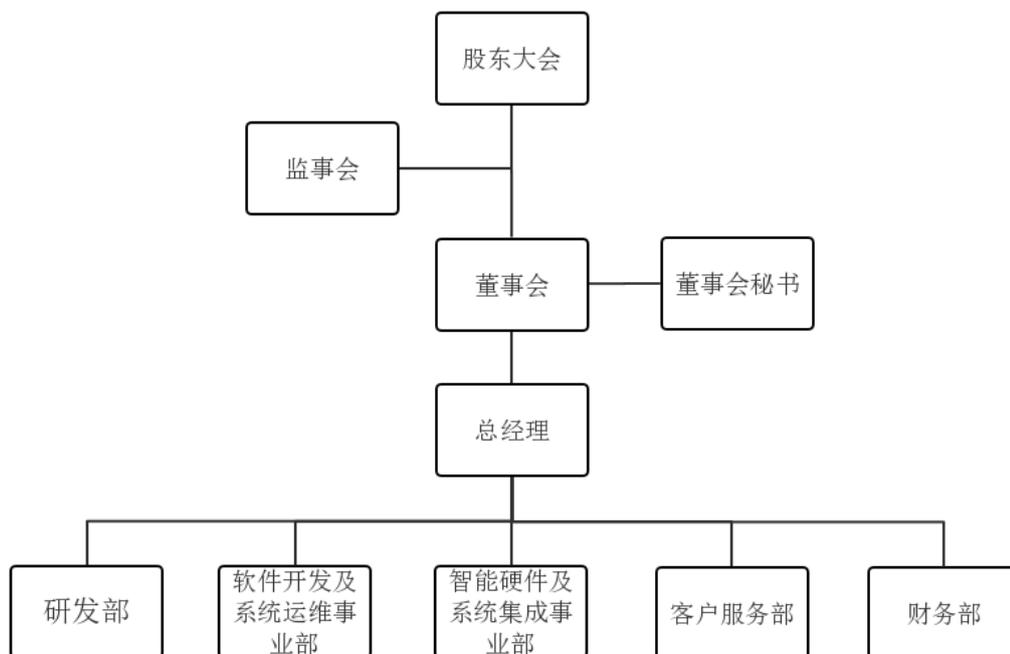
综合布线系统在建筑内和其他设施一样，都是附属于建筑物的基础设施，为智能化家居的主人或用户服务。

二、公司组织结构

（一）组织架构

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监

事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部具体的组织机构如下图所示：



（二）公司各部门主要职能

公司内部组织机构设置及主要职能具体如下：

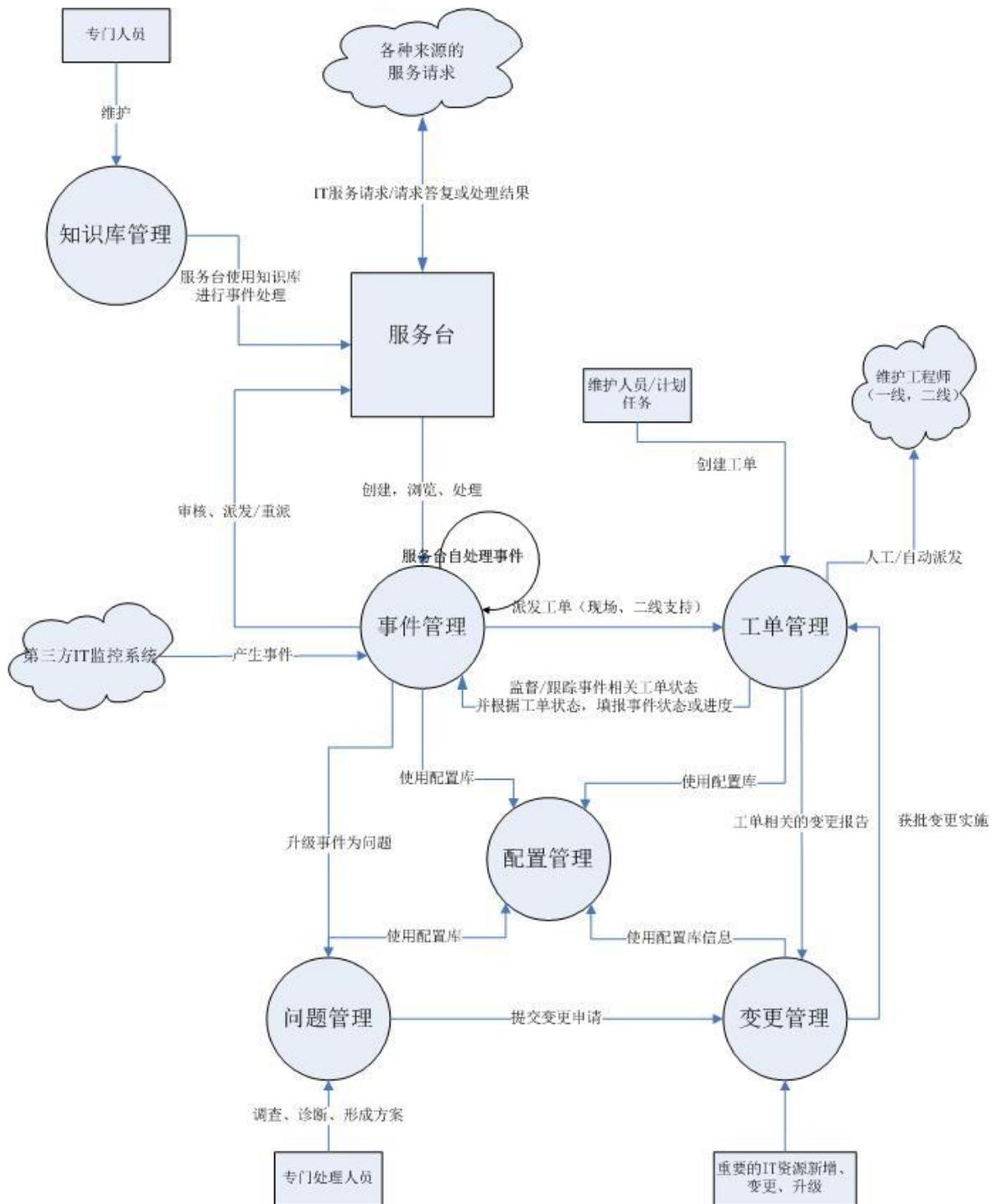
部门名称	主要职能
研发部	1.根据公司产品的主要客户反馈，不断更新产品功能，研发新的适合客户的解决方案； 2.根据公司项目进行过程中遇到的各种问题，在后端进行支撑，开发出适合客户的解决方案； 3.前瞻性的进行公司业务相关技术领域的研发，在VR、室内定位等领域逐步形成公司有一定优势的产品及解决方案。
软件开发及系统运维事业部	1.软件定制开发：根据客户要求及项目情况，结合我公司技术实力及开发经验，为客户定制相关软件，制定开发方案计划，并组织公司人员进行驻场开发或在公司本部开发，并部署在客户相应的使用环境中，最终实现顺利交付验收； 2.信息系统运维：依托本公司在Domino、Java及移动数据中心等领域的系统开发管理经验，承接相关客户的系统平台运维工作，利用公司人员技术优势及系统部署、服务经验，为客户提供信息系统运维服务；根据客户要求，保障客户平台的顺利、稳定运行；

智能硬件及系统集成事业部	<p>通过集成国内外软、硬件厂商先进技术和资源，以服务产品化、解决方案、资源整合三大能力为依托，积极开拓信息系统部署、智能硬件集成等服务，在企业信息化基础设施建设的各个阶段为用户提供完善的整体解决方案，主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.利用公司作为 IBM SVP 合作伙伴的优势，开拓在 OA 门户、Domino、LotusNotes 部署等业务领域上的销售机会； 2.利用公司在智能家居中央控制解决方案上的优势，开拓别墅、家装公司等客户，拓展智能家居市场； 3.结合公司在软件开发及运维领域的技术积累，开拓相应客户的系统集成业务；
客户服务部	<p>客户服务部作为公司的服务部门，负责管理公司的客服中心对公司的客户进行有效的售后服务，协调厂家资源，为业务保驾护航。通过明确售后服务部各级员工的工作职责，能够促使各级员工熟悉业务运作，掌握应酬技巧，以高度的热情与责任感满足客户的要求。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.负责制定客户服务原则和客户服务标准，协调沟通企业各部门之间的工作等，为客户提供优质服务。 2.负责制定各种标准的业务工作流程，并对客户服务人员进行流程培训，使之熟悉掌握各种工作流程，提高客户服务人员的工作效率。 3.负责详细记录客户的基本情况和需求情况以及所提意见、建议的次数及内容，并进行分类分项统计。 4.负责为公司的产品设备提供强有力的售后服务保障。 5.负责收集和整理公司的产品或服务使用后的客户反馈信息，为企业相关部门改进产品或服务提供可靠的依据。 6.客户服务部对外负责公司网站信息的更新和维护工作，保证公司网站信息流动的及时性、有用性和准确性。 7.客户服务部收集客户需求与合同后，统一申请采购软、硬件产品，由公司总经理负责审批。
财务部	<p>负责公司资金管理、会计核算与监督、财税等相关业务的协调处理工作；建立适合自己企业需求与发展的各类财务制度；发挥财务监督及服务职能，做好财务分析工作，为公司领导决策提供各种信息资料。</p>

三、公司主要业务流程

（一）采购流程

公司客户服务部依据客户需求和合同内容统一采购软、硬件产品，通过议价方式决定交易价格，并建立资格审查制度，公司对供应商的供应能力、交货时间及产品或服务进行确认，对合格供应商的价格水平进行市场分析，与其他厂商相比价格是否最低。最终，综合考量之后选择最佳的供应商进行合作。该采购模式一方面保证了与供货商的稳定合作关系，另一方面能够通过适当竞争确保稳定的质量及较低的采购价格。



关键流程具体解释如下：

1、服务台

服务台是支持运维服务的核心功能，与各个流程联系密切。所有管理流程都要通过服务台为用户提供单点联系，解答用户的相关问题和需求，或为用户寻求相应的支持人员。

在本系统中,服务台是接收各种来源服务请求和相关信息反馈的唯一入口和出口,同时服务台还负责一般请求、通过知识库(历史事件)能够解决的请求;他也是复杂问题二线处理的桥梁。

2、事件管理

事件管理流程的主要目标是尽快恢复服务提供并减少其对业务的不利影响,尽可能保证最好的服务质量和可用性等级。事件管理流程通常涉及事件的侦测和记录、事件的分类和支持、事件的调查和诊断、事件的解决和恢复以及事件的关闭。

本系统把所有服务请求和报警归结为事件。事件管理是提供服务台和事件管理者对于事件记录、处理、查询、审核、派发等功能。它也包括通过和第三方监控系统对接,把其发送报警形成事件的功能。

3、工单管理

工单是现场运维、二线支持的任务载体,运维工程依据所接收工单进行运维工作。工单管理是对工单实现创建、变更、查询浏览、派发、监督等功能的模块。

4、问题管理

问题管理流程的主要目标是预防问题和事故的再次发生,并将未能解决的事件的影响降低到最小。问题管理流程包括诊断事件根本原因和确定问题解决方案所需要的活动,通过合适的控制过程,尤其是变更管理和发布管理,负责确保解决方案的实施。问题管理还将维护有关问题、应急方案和解决方案的信息。

问题管理是针对已处理事件的遗留问题或处理事件的方案只是治标不治本的不能彻底解决问题而考虑的模块。根据事件、及处理方案,问题处理人经过调查、诊断并提出最终解决方法。

5、变更管理

变更管理实现所有基础设施和应用系统的变更,变更管理应记录并对所有要求的变更进行分类,应评估变更请求的风险、影响和业务收益。其主要目标是对服务最小的干扰实现有益的变更。

变更管理是要对重大资源的新增、变更、升级等运维活动进行审核的功能，以免这些活动对现有资源的可用性造成没有必要的影晌和破坏；同时，他还要实现在工单中产生的变化进行后审计的功能。

6、配置管理

配置管理流程负责核实基础设施和应用系统中实施的变更以及配置项之间的关系是否已经被正确记录下来；确保配置管理数据库能够准确地反映现存配置项的实际版本状态。

配置管理实际上是全部资源的统一管理的功能，包括资源整个生命周期的参数或配置的变化记录的管理。管理信息主要涉及分类、型号、版本、位置，状态、相关资料等基本信息还包括核心参数等

7、知识库管理

知识库管理：知识库是提供给运维人员重要的技术资料内容，他汇集在工作的遇到的典型案例归纳总结的知识要点和全面实用资料手册。在本系统中，知识库管理提供便于使用的人机接口、快速查询的技术手段和维护手段。

8、统计及工作报告

运维管理系统提供一线解决率统计、客户满意度统计、按分类的事件汇总统计、工作报告生成的功能，按照一定格式根据事件数据、工单数据、问题数据、配置数据、变更数据可以帮助运维管理者能把运维的所做的工作内容清晰的罗列出来。

（四）销售流程

销售部门依据客户的采购要求，提供软件试样或者参与客户采购的招投标；销售部门根据客户下单的要求或者客户采购中标的要求，与客户签订销售合同；销售部门把签订的销售合同需要的产品出货信息转移到软件外包及运维事业部；以上部门根据项目时间表安排技术人员或软件运维服务人员进行开发运维等服务。根据销售后勤提供的客户签收的随货同行单、开票申请、销售合同，财务部门开票确认销售；销售部门按销售合同跟客户结算货款的回收。

四、公司业务关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来，一直致力于研究新技术，在产品应用功能的研究等方面取得了丰硕的成果，现已掌握以下核心技术：

1、IT 服务管理平台技术

公司采用信息技术手段及方法，对用户所使用的信息系统运行环境、业务系统等提供的综合服务。公司开发了相应的管理软件工具等，有较高的兼容性和实用性，能够解决异构数据 IT 基础设施的服务效能问题，也更具有本土化优势，能够契合客户的个性化需求。涉及的技术有：

（1）服务开发：公司积累了针对服务开发所需要的管理内容：需求管理、版本管理、测试管理；

（2）服务流程管理技术：针对 IT 服务特性，结合 ITIL 以及主流 IT 服务管理平台，涉及到的技术范畴有：1.资产管理；2.事故管理；3.服务请求管理；4.问题管理；5.变更管理；6.配置管理；7.发布管理；8.操作管理；9.调度管理；10.可用性管理；11.容量管理；12.服务级别管理；13.业务连续性管理；14.用户满意度管理；15.技能管理；16.质量监控管理；17.知识库；18.文档管理。

（3）维护操作管理技术：涉及到维护操作方面，公司通过以下技术，向用户提供直观的服务结果：1.资产扫描；2.软件发布；3.操作系统部署；4.操作自动化；5.远程控制；6.备份与恢复。

（4）安全管理技术 1.安全例规；2.日志管理；3.安全扫描；4.IAM。

（5）IT 运营维护技术：1.网络相关技术主要有网络拓扑发现技术、分布式网络监控技术、基于 XML 的网络配置管理技术、网络流量分析与控制技术。2.数据库相关技术主要有动态统计信息更新技术、内存数据库监控技术、数据库表空间碎片管理技术、数据库内部冲突和竞争管理、数据库表在线重建技术、异构数据库快速迁移技术、零停机数据备份技术、数据软件复制技术、异常数据文

件恢复技术、历史异常交易数据查找技术、数据库群集技术、数据保护相关、存储异地容灾技术、存储数据保护技术、Netbackup 集中监控技术等。3.中间件及操作系统相关技术主要有中间件内存溢出保护技术、HP LVM 恢复技术、AIX LVM 恢复技术、SymantecVxVM 恢复技术、HP-UX Core 转储分析技术等。4.在此基础上,公司还结合用户需求,开发了系统数据采集技术、实时智能预警技术、短信网关技术、通用接口总线技术等自有技术。

2、网络设备及网络工程技术

公司网络设备及网络工程技术方面主要涉及到:计算机硬件技术、电子技术、单片机与接口技术、嵌入式应用技术、传感器与无线传感网络技术、RFID 技术、3G 移动终端开发技术、计算机网络技术、网络安全技术、综合布线技术、程序设计技术、数据结构技术、数据库技术、WEB 开发技术以及物联网技术。针对以上技术,公司向客户提供如下服务:

- (1) 方案服务:提供专家级别咨询,提供系统集成及整合应用方案服务。
- (2) 检修改造:提供定制化的改造,以及定期检查、维修等。
- (3) 运行维护:提供长期运行维护服务,提供运行状态反馈、维护记录反馈等服务。

3、应用软件定制开发技术

公司拥有独立开发团队,专门针对客户定制需求提供软件产品的如图形界面、报表、功能延伸等方面的定制开发。同时也提供成熟软件的二次开发服务,如软件流程、图形组态、报表,通过结合实际业务需求的二次开发,使其能在现有系统上灵活地扩充部分组态、报表等功能。

- (1) 定制开发:提供按照客户具体要求开发的软件图形界面、报表以及小功能插件或者功能延伸等方面的定制开发。
- (2) 二次开发:提供成熟软件的二次开发技术支持,如流程设计、图形组态、报表设计、数据录入和检索等。

(二) 主要无形资产

1、计算机软件著作权

序号	登记号	软件名称	所有权人	取得方式	开发完成日期	首次发表日期
1	2014SR114290	音明视频语音会议 导览系统 V1.0	有限公司	原始取得	2012年6月8日	2012年6月15日
2	2014SR115373	音明电脑办公系统 (移动版)	有限公司	原始取得	2012年6月8日	2012年6月18日
3	2014SR114293	音明移动电子商务 系统 V1.0	有限公司	原始取得	2012年6月20日	2012年6月28日
4	2014SR113990	音明回合制 RPG 手 机游戏软件 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月8日	2013年1月16日
5	2014SR114271	音明节能设施视频 监控系统 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月10日	2013年1月18日
6	2014SR114283	音明旅游通景点电 脑管理平台 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月10日	2013年1月18日
7	2014SR114392	音明音视频控制系 统 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月10日	2013年1月20日
8	2014SR114251	音明旅行信息电脑 管理系统 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月18日	2013年1月30日
9	2014SR114415	音明开源社区共享 信息系统 V1.0	有限公司	原始取得	2013年1月18日	2013年1月30日
10	2014SR114146	音明小熊躲雨手机 游戏软件 V1.0	有限公司	原始取得	2014年1月8日	2014年1月16日
11	2014SR114277	音明喂小宝手机游 戏软件 V1.0	有限公司	原始取得	2014年1月8日	2014年1月16日
12	2014SR114275	音明打飞机手机游 戏软件 V1.0	有限公司	原始取得	2014年1月10日	2014年1月18日
13	2016SR351304	音明 3D 虚拟试衣系 统 V1.0	有限公司	原始取得	2015年8月29日	未发表
14	2016SR351312	音明培训平台软件 V1.0	有限公司	原始取得	2015年10月14日	2015年10月24日
15	2016SR351309	音明尘埃检测平台 软件 V1.0	有限公司	原始取得	2015年12月11日	未发表
16	2016SR351306	音明会展信息交互 平台软件 V1.0	有限公司	原始取得	2016年2月21日	未发表
17	2016SR352226	音明画廊平台软件 V1.0	有限公司	原始取得	2016年5月4日	未发表

18	2016SR352222	音明远程证照事务平台系统 V1.0	有限公司	原始取得	2016年7月2日	2016年7月17日
----	--------------	-------------------	------	------	-----------	------------

公司拥有的软件著作权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

股份公司系有限公司整体变更设立，有限公司的无形资产全部由股份公司承继，截至本公开转让说明书签署日，上述无形资产的权属变更手续尚在办理当中。

（三）公司主要固定资产情况

1、报告期内固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产主要为电子设备，具体情况如下表：

项目	账面原值（元）	账面净值	成新率
电子设备	549,098.20	143,522.50	26.14%

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值

电子设备分三年折旧，每年折旧率为 31.67%；单位价值不超过 5000 元的固定资产，一次性计入当期成本费用，不再分年度计算折旧。公司固定资产成新率较低，主要原因为：截至 2016 年 12 月 31 日，单位价值低于 5000 元的固定资产金额 298,339.19 元，已一次性累计折旧；采用直线法计提折旧的固定资产金额 250,759.01 元。公司主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

（四）公司员工情况

截至本公开转让说明书出具日，本公司共有员工总数 54 人。

1、员工基本情况

（1）按劳动关系划分

员工类别	人数	占比（%）
合同工	52	96.29
聘用工	2	3.71

合计	54	100.00
----	----	--------

(2) 按劳动合同划分:

员工类别	人数	占比 (%)
在册人员	52	96.29
返聘人员	2	3.71
合计	54	100.00

(3) 按岗位结构划分:

岗位	人数	比例 (%)
管理人员	8	14.81
销售人员	3	5.55
技术人员	43	79.64
合计	54	100.00

(4) 按教育程度划分:

学历	人数	比例 (%)
高中	1	1.85
大专	20	37.03
本科	31	57.40
硕士	2	3.72
合计	54	100.00

(5) 按年龄段划分:

年龄段	人数	比例 (%)
30岁及以下	38	70.36
31-40岁	13	24.07
41-50岁	1	1.85
51岁以上	2	3.72
合计	54	100.00

(6) 社保缴纳情况

截至本公开转让说明书出具日，公司与所有员工均签订了劳动合同或退休返聘协议，公司 54 名员工的社会保险与住房公积金缴纳情况如下：

截至 2017 年 3 月 31 日，公司员工总人数 54 人，社保参保人员 46 人，参保人员中 23 人在公司直接参保，其他 23 人情况为公司与前锦网络信息技术（上海）有限公司签订《前程无忧社保派遣服务协议》，由公司通过前锦网络信息技术（上海）有限公司缴纳社会保险。未参保人员 8 人中 2 人为公司聘请的已退休人员，6 人为新入职员工，还未开始缴纳。

根据上海市社会保险事业管理中心于 2017 年 3 月 15 日出具的《单位参加城镇保险社会保险基本情况》显示，音明有限截至 2017 年 2 月缴费状态为正常缴费，无欠款。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司已为 46 名员工缴存住房公积金，缴纳住房公积金的人员中 23 名在公司直接缴纳，其余 23 人由公司通过前锦网络信息技术（上海）有限公司（前程无忧）缴纳。未缴纳的 8 名员工中，2 名为公司聘请的已退休人员，6 人为新入职员工，还未开始缴纳。

根据上海市公积金中心于 2017 年 3 月 17 日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，音明有限自建立账户以来未有在我中心受到行政处罚的记录。

公司实际控制人林峥、曹雯出具承诺：如因公司在经营期间未依法为员工缴纳社会保险与住房公积金，导致公司受到行政机关的行政处罚的，其本人愿意对公司承担全部赔偿责任，以弥补公司的损失。

五、公司的业务情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

报告期内，公司的营业收入主要来自主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入在 2015 年度与 2016 年度分别占比 97.60% 与 100.00%。公司主营业务收入分别来自于软件系统设计与开发服务、软件系统运维服务以及软件辅助设备销售。其中，软件系统运维服务在主营业务收入中占比逐年提高，在 2015 年度与 2016 年度占比分别为 36.74% 与 53.15%。具体如下表所示：

项目	2016 年度		2015 年度	
	收入 (元)	比例	收入 (元)	比例
主营业务	11,165,920.27	100.00%	13,057,180.50	97.60%
其他业务			321,375.00	2.40%
合 计	11,165,920.27	100.00%	13,378,555.50	100.00%

主营业务收入按照产品分类如下：

产品名称	2016 年度		2015 年度	
	收入 (元)	比例	收入 (元)	比例
软件系统设计、开发	2,630,856.98	23.56%	3,051,888.67	23.37%
软件系统运维	5,934,752.06	53.15%	4,796,782.39	36.74%
软件辅助设备	2,600,311.23	23.29%	5,208,509.44	39.89%
合 计	11,165,920.27	100.00%	13,057,180.50	100.00%

(二) 前五客户情况

公司报告期内的主要客户为上海仕为软件技术有限公司、立邦、亿阳信通等行业公司。报告期，公司向前五名客户的销售情况如下表所示：

(1) 2016 年度公司销售前五名客户情况

客户名称	与本公司关系	本年度营业收入 (元)	占全部营业收入比例 (%)
上海仕为软件技术有限公司	非关联方	3,772,206.35	33.78
立邦投资有限公司	非关联方	1,615,441.50	14.47
亿阳信通股份有限公司	非关联方	1,244,103.71	11.14
上海锦江国际酒店物品有限公司	非关联方	1,034,042.73	9.26
上海亿阳信通实业有限公司	非关联方	801,886.78	7.18
合 计		8,467,681.07	75.83

(2) 2015 年度公司销售前五名客户情况

客户名称	与本公司关系	本年度营业收入 (元)	占全部营业收入比例 (%)
上海仕为软件技术有限公司	非关联方	4,337,829.47	33.22
立邦投资有限公司	非关联方	1,232,837.62	9.44
亿阳信通股份有限公司	非关联方	1,169,799.06	8.96
上海亿阳信通实业有限公司	非关联方	924,528.29	7.08
上海高智网络股份有限公司	非关联方	832,794.87	6.38

合 计		8,497,789.31	65.08
-----	--	--------------	-------

报告期内公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在占有上述客户权益的情况。

（三）报告期内主要供应商情况

报告期内，公司材料成本、人工成本、外包费用在在主营业务成本中的占比情况如下所示：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
材料成本	3,610,666.42	50.15%	6,399,296.77	66.53%
人工成本	3,097,031.01	43.01%	3,091,191.42	32.14%
外包费用	492,341.48	6.84%	127,582.14	1.33%
主营业务成本	7,200,038.91	100.00%	9,618,070.33	100.00%

公司采购的材料成本主要包括电子类产品、云控件、云服务、测试服务、及综合上线调试服务，原材料供应充足。报告期内采购情况如下：

（1）2016 年度公司采购前五名供应商情况

序号	供应商名称	与本公司关系	采购金额不含税（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	智阳网络技术（上海）有限公司	非关联方	554,056.60	13.50
2	上海黎想电子科技有限公司	非关联方	475,384.62	11.59
3	上海橘果信息科技发展有限公司	非关联方	410,256.41	10.00
4	上海良奥信息技术有限公司	非关联方	357,914.53	8.72
5	上海美承高科技有限公司	非关联方	344,615.38	8.40
	合 计		2,142,227.54	52.21

（2）2015 年度公司采购前五名供应商情况

序号	供应商名称	与本公司关系	采购金额不含税（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	浙江太平数码科技有限公司	非关联方	1,419,960.00	21.76
2	上海琪篙贸易有限公司	非关联方	962,820.51	14.75
3	上海威算信息科技有限公司	非关联方	623,589.74	9.55
4	上海博电诺恒数码科技有限公司	非关联方	495,997.44	7.60
5	智阳网络技术（上海）有限公司	非关联方	470,849.06	7.21

	合 计		3,973,216.75	60.87
--	-----	--	--------------	-------

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在占有上述供应商权益的情况。

（四）重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括销售合同、采购合同、租赁合同、借款合同、经销合同，合同的内容及履行情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司正在履行、待履行及报告期内已完成的金额在 45.00 万元人民币以上及构成重大影响的销售合同情况如下：

序号	客户名称	产品名称	签订日期	合同金额（元）	履行情况
1	上海仕为软件技术有限公司	动产质押项目二期系统运维保障服务	2014.12.16	798,850.00	履行完毕
2		宝钢国际业务执行风险识别与防控系统运维	2014.12.28	1,111,054.00	履行完毕
3		宝钢内部各事业部接口建设项目技术服务	2015.11.24	898,392.57	履行完毕
4		4200mm 厚板工程三电技术服务项目	2015.12.22	724,692.00	履行完毕
5		一期焦炉大修改造工程应用软件设计开发项目除尘子系统项目开发	2015.12.28	701,921.64	履行完毕
6		宝信自主安全可控云技术研究及平台建设项目系统开发	2015.7.16	781,774.00	履行完毕
7		重庆市能源投资集团 ERP 系统平台一期项目系统设计、实施、测试及运维	2016.1.4	788,000.00	履行完毕
8		云支撑人力平台系统开发	2016.3.25	850,000.00	履行中
9	上海神州数码有限公司	德邦物流手机 APP 项目软件外包开发	2014.07.29	535,380.00	履行完毕
10	亿阳信通股份有限公司	安徽移动 2015 年系统维保项目	2015.12.2	500,000.00	履行完毕

11	上海亿阳信通实业有限公司	浙江移动综合监控等系统维护服务	2015.12.15	600,000.00	履行完毕
12	立邦投资有限公司	IBM Dominon 系统续约维护服务	2015.06.02	599,520.00	履行完毕
13	立邦涂料(中国)有限公司	IBM Dominon 系统续约维护服务	2016.12.26	843,765.00	履行中

2、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行及报告期内已完成的金额在30.00 万元人民币以上及构成重大影响的采购合同情况如下：

序号	供应商名称	产品名称	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	上海威算信息科技有限公司	软件产品	2015.06.12	318,600.00	履行完毕
2		软件产品	2015.11.20	312,000.00	履行完毕
3	智阳网络技术(上海)有限公司	人力云技术平台开发	2015.7.1	499,110.00	履行完毕
4		SAAS 技术开发服务	2016.04.01	520,800.00	履行完毕
5		云管理平台开发及 SAAS 服务	2016.12.1	434,000.00	履行完毕
6	上海橘果信息科技发展有限公司	电脑及键盘	2016.9.23	480,000.00	履行完毕

3、租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司报告期内正在履行的租赁合同情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	期限
1	有限公司	上海富都世界发展有限公司	上海市浦东新区东方路 1369 号海富花园 2 号楼 GB 座	278.20 平方米	20,000 元/月	2016.10.10 起至出租方书面通知承租方收回该房屋止或该房屋出售合同签订日自然终止
2	有限公司	张芳	上海市闵行区新龙路 1333 弄《七宝万新国际中心》6 号 3 层 308 室	131.49 平方米	该房屋每月租金 15,000.00 元，该租金 12 个月内不变，自第 13 个月期，以 12 个月为周期，月租金递增 5%	2017 年 2 月 15 交付房屋，租赁期限 2017-5-15 至

2019-5-15 止

公司租赁的上述场地中，个人房东张芳与上海东苑美墅置业有限公司签订编号为 20150047816 的上海市商品房预售合同，预计 2017 年 12 月份可获得房屋产权证书，该房屋为张芳个人合法拥有。

4、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司已履行的银行借款合同情况如下：

序号	借款单位	借款类别	贷款单位	借款金额	借款期限	借款利率	保证方式
1	音明有限	短期借款	中国银行股份有限公司徐汇苑支行	1,500,000.00	2015-5-29 至 2016-5-29	浮动	林峥、曹雯夫妻提供连带责任保证、太平洋财产保险有限公司（上海）分公司提供履约保证
2	音明有限	短期借款	中国建设银行股份有限公司静安支行	10,000.00	2015-12-30 至 2016-5-13	浮动	林峥、曹雯夫妻提供连带责任保证
3	音明有限	短期借款	中国建设银行股份有限公司静安支行	1,000.00	2016-11-28 至 2017-11-27	浮动	林峥、曹雯夫妻提供连带责任保证

5、经销合同

截至本公开转让说明书签署日，公司已履行完毕的经销合同如下：

合同名称	厂商	经销商	授权区域	经销内容	合同期限
博士视听系统(上海)有限公司经销权协议	博士视听系统(上海)有限公司	有限公司	上海	商业音乐系统产品	2014.4.1-2015.3.31

六、公司的商业模式

公司立足于信息技术服务行业，专注于软件系统开发及运维业务，将自身定位为 IT 工程整体解决方案提供商，依托多年深耕行业积累的研发团队和先进技术，根据客户的需求定制化设计开发与运行维护。公司以直接销售和投标的方式，为以长三角地区为主的客户提供产品与服务，以此形成公司的收入与盈利，最终实现价值提升与战略发展。其中，软件系统运维服务包括保障客户系统稳定运行、系统迭代升级、系统数据库维护等，公司利用自有工程师为客户驻场或利用

SAAS 部署服务，保障客户系统稳定高效运行。软件系统开发服务指为客户提供定制软件咨询、设计、开发、测试服务，包括移动端、PC 端、工控嵌入式设备端、云端，根据客户需要，单独开发软件或集成系统统一销售。另外，公司凭借其自有知识产权的控制系统，还为客户提供多媒体智能硬件集成解决方案，包括多媒体智能家居、虚拟现实行业应用等。

（一）采购模式

公司经营性质决定其无需购置大量生产设备和生产厂房，只需搭建软件开发和测试平台，进行技术和产品研发。公司项目部依据客户需求和合同内容统一采购软、硬件产品，通过议价方式决定交易价格，并建立资格审查制度，公司对供应商的供应能力、交货时间及产品或服务的质量进行确认，对合格供应商的价格水平进行市场分析，与其他厂商相比价格是否最低。最终，综合考量之后选择最佳的供应商进行合作。该采购模式一方面保证了与供货商的稳定合作关系，另一方面能够通过适当竞争确保稳定的质量及较低的采购价格。

（二）运营服务模式

公司面向客户，提供 IT 整体解决方案，包括软件设计、开发、调试及运维等服务。内容主要包括：智能化风险识别及防控工程运维，接口建设开发服务，钢铁工业信息化，ERP 系统设计，移动通信系统运维，监控系统运维与手机 APP 软件开发等。针对运维服务，公司为每个 IT 外包服务项目提供专业运维服务工程师，主要以驻场形式派驻专职工程师提供定期巡检、设备检查、故障处理、设备安装、技术培训、信息咨询等服务内容，为客户提供全方位的信息技术服务。

（三）软件外包服务模式

客户由于自身不具备独立开发软件系统的能力，故委托公司进行特定业务的软件系统设计与定制开发服务。该类业务按照业务模块复杂程度、参与项目人员数量及开发工作量进行报价及核算。在公司与客户商谈好相应软件项目的具体开发内容及开发周期后，为客户提供专业性的软件定制开发外包服务。客户最终将以工作量确认表或者单个项目合同金额为准进行核算，项目完成后，客户支付相

应的费用。

（四）销售模式

公司产品的主要销售对象为以长三角地区为主的客户，并积极开发全国其他地区的优质客户。公司销售以直接销售和投标为主，并按照行业与地域的维度进行销售业务分拆，提升营销的准确度与效率。另外，公司还探索利用网络平台拓展销售渠道。合同收入为公司的主要收入与利润来源，主要合同对象包括上海仕为软件技术有限公司、上海神州数码有限公司、亿阳信通股份有限公司、上海锦江国际酒店物品有限公司等。

（五）研发模式

公司的研发工作由开发与运维部负责进行，依托公司的技术团队，在骨干技术人员的带领下进行的研发，并对公司现有的技术进行提升、改进，保障公司产品与服务的不断提升。

公司报告期内公司 2016 年度和 2015 年度的研发支出分别为 1,061,679.57 元与 1,327,658.01 元，分别占主营业务收入的比重为 9.51%、18.44%。

七、公司所处行业情况

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动，分为软件产品技术开发业与软件服务业。软件产品是指能被计算机存储和读入并指示计算机从事特定工作的编码程序，主要包括系统软件、支撑软件、嵌入式软件和应用软件四大类；软件服务是指涉及与软件相关的服务内容，主要包括信息系统集成、ASP、信息系统运行与维护服务、数据中心与资源外包服务、数据加工与处理服务、信息系统咨询与评估服务、信息系统工程监理、软件与信息系统管理人员工程化培训、咨询与测试、网络内容提供等方面。

公司主营业务为软件服务外包与IT系统运行维护。根据国家统计局 2011 年发布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业属于“软件和信息技术服务业”，分类代码为I65。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），属于“软件和信息技术服务业”，分类代码为 I65。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”中的“信息系统集成服务（I6520）”，根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“信息技术服务（171011）”中的“信息科技咨询和系统集成服务（17101110）”。

2、行业主管部门及监管体制

本公司所属行业行政主管部门是国家工业和信息化部。国家工业和信息化部负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；指导行业技术创新和技术进步；指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推进软件服务外包；推动运维服务体系建设等。

行业主管单位为中国软件协会，中国软件协会是由从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位与个人组建的行业自律组织，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。软件产品登记的业务主管部门是国家工业和信息化部，软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

另外，国际性组织或标准化机构发布的技术标准、技术规范、管理方法对软件与信息技术服务业的发展也具有重要影响。主要包括 ISO（国际标准化组织）发布的系列质量管理标准、信息安全管理标准等；W3C 开发的一系列涉及通信和计算机领域的的数据交换和互联标准，包括 HTML/XML、SOAP/HTTP/WSDL

等；OMG（对象管理组）开发的企业级软件集成技术标准、软件的可视化设计、执行和维护的建模标准（UML）、中间件标准（CORBA）等；SEI（美国软件工程研究所）开发的 CMM/CMMI，BSI（英国标准化协会）开发的信息安全管理标准（BS7799）和 IT 服务与运营标准（ITIL）等。

3、行业相关法律法规、产业政策

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《鼓励软件产业和集成电路发展若干政策》（国发 [2000]18 号）	国务院	2000年	明确提出了到2010年力争使我国软件产业研究开发和生产能力达到或接近国际先进水平的发展目标，并从投融资、税收技术出口收入分配、人才装备及采购企业认定知识产权保护等方面为软件产业发展提供强有力的政策支持。
2	《国家中长期科学和技术发展规划纲要2006-2020年》	国务院	2006年	明确科技发展总目标，使自主创新能力大幅提升，科技竞争力和国际影响力显著增强，重点领域核心关键技术取得重大突破，为加快经济发展方式转变提供有力支撑。
3	《软件产品管理办法》	工信部	2009年	规定了软件产品的认证和登记的程序及相应的监管措施。
4	《关于下达2010年国家标准制修订计划的通知》（国标委综合 [2010]87号）	国家标准化管理委员会	2010年	正式批复ITSS相关的五项标准——《信息技术服务分类与代码》、《信息技术服务 管理实施指南》、《信息技术服务 外包 第1部分: 服务交付保障通用要求》、《信息技术服务运行维护 第2部分:交付规范》和《信息技术服务 质量评价指标体系》。
5	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	2012年	集成资质管理，重点发展信息系统设计、集成实施、系统运维等服务，提高信息系统的综合集成、应用集成能力，以集成拉动整机、整机拉动软硬件协同发展，提高信息系统安全可靠水平，满足重点部门和重要领域信息化发展需要，大力培育高水平的专业化信息系统继承企业，支持专业化支撑工具开发，鼓励信息系统运维模式、机制创新，以软件技术为核心，以信息技术服务为主线，推动软件技术、产品和服务的一体化协同发展。
6	《计算机软件保护条例》	国务院	2013年	保护计算机软件著作权人的权益，调整计算机软件开发、传播和使用中发生的利益关系，鼓励计算机软件的开发与应用，促进软件产业和国民经济信息化的发展。
7	《信息系统集成资质等级评定条	中国电子信息行业	2015年	提供信息系统项目质量，保障信息安全，加强行业自律，促进信息系统集成企业能力的不断

	件（暂行）》	联合会		提高，维护信息系统集成及服务市场秩序
8	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》	工信部	2017年	正式批复ITSS相关的五项标准——《信息技术服务分类与代码》、《信息技术服务 管理实施指南》、《信息技术服务 外包 第1部分：服务交付保障通用要求》、《信息技术服务运行维护 第2部分：交付规范》和《信息技术服务 质量评价指标体系》。

（二）行业发展分析

1、行业产业链分析

（1）公司所处行业的上游行业

本行业的上游行业主要为硬件设备厂商、系统软件厂商、厂商认证的国内外分销商。上游行业的特点是：①竞争较为充分，各供应商提供的软硬件产品有一定的相互替代性；②技术更新的速度较快，产品的性能不断提升、功能不断拓展。

（2）公司所处行业的下游行业

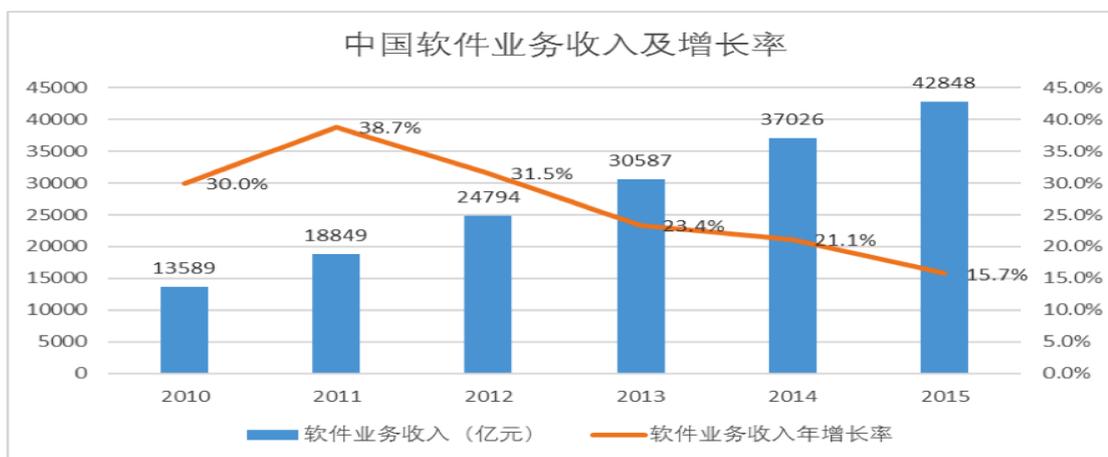
本行业下游涉及各行各业、覆盖面较广，主要是有对提高 IT 技术服务能力和降低成本有一定需求的政府企事业单位。目前国内下游行业主要为通信、教育、公安、政府、石化公司等信息化程度相对较高的领域，近年来，这些领域在 IT 系统建设及运营方面的投资保持着较高的增长率，对本行业的发展具有较大的牵引拉动作用。

2、市场规模

近年来，软件与信息行业在中国发展尤为迅速，一方面，我国信息化需求旺盛，我国的网民规模已经从2006年的1.23亿人增长到2016年的7.31亿人，从成为全球软件企业市场开拓的重点区域，同时也带动了本土软件企业的发展；另一方面，新兴国家基于人才成本等优势，大量承接发达国家的软件外包业务，不断提升软件技术与理念，成为全球软件产业链中的重要一环。未来，新兴市场信息化程度和水平仍将持续提升，从而为全球软件和信息技术服务市场继续注入发展动力。

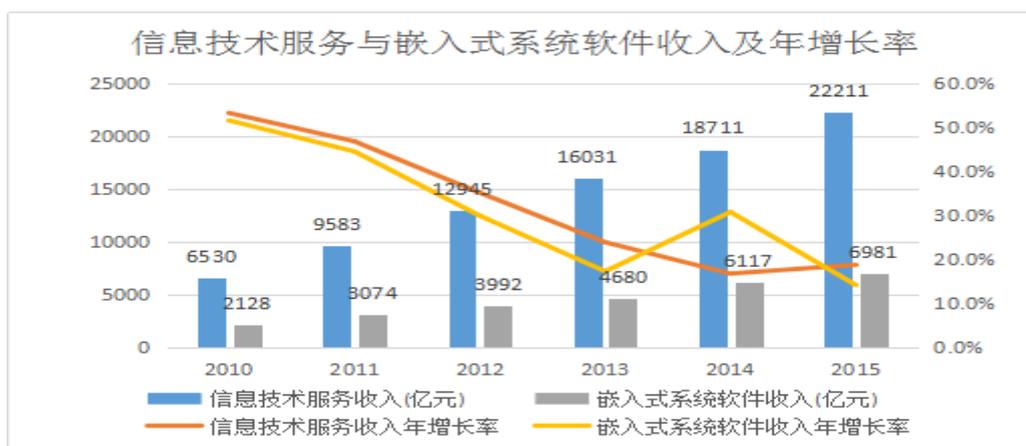
根据国家统计局统计，2010年至2015年中国软件业务收入年均复合增长率为

25.6%；2015年软件业务总收入达到42,848亿元，同比2014年增长15.7%，为2006年的7.92倍。自2013年起，随着我国宏观经济增速整体放缓，软件和信息技术服务业的规模增速较2010年至2012年的峰值水平有所下降，但年均增速仍保持在15%以上。具体见下图：



资料来源：国家统计局

软件业务收入包括软件产品收入、信息技术服务收入、嵌入式系统软件收入，其中公司主营业务属于信息技术服务与嵌入式系统，国家统计局数据显示，2015年分别实现收入22,211亿元与6,981亿元，同比2014年分别增长18.7%与14.1%，分别占软件业务总收入51.8%与16.3%。具体情况如下图：



资料来源：国家统计局

(1) 软件服务外包业

服务外包是指企业将价值链中原本由自身提供的具有基础性的、共性的、非核心的IT业务和基于IT的业务流程剥离出来后，外包给企业外部专业服务提供商

来完成的经济活动。因此，服务外包应该是基于信息网络技术的，其服务性工作(包括业务和业务流程)通过计算机操作完成，并采用现代通信手段进行交付，使企业通过重组价值链、优化资源配置，降低了成本并增强了企业核心竞争力。

21世纪以来，信息化浪潮席卷全球。根据choice数据显示，我国的网民规模已经从2006年的1.23亿人增长到2016年的7.31亿人，十年间增长近7倍。作为信息产业的核心与国民信息化的基础，软件开发产业是本世纪初发展最快的行业之一，并成为推动经济增长和社会发展的重要力量。

再者，软件开发服务外包业务随着世界产业转移的加速，欧美、日本等人力资本较高的发达国家趋向将大量的软件开发业务转移至中国、印度等人力资本较低的发展中国家。来自商务部的消息，2016年度全国31个示范城市承接服务外包执行额为6,931.5亿元，同比增长16.8%。其中，离岸服务外包执行额4,563.7亿元，同比增长15.9%，占全国的93.4%。全年示范城市新增服务外包企业3,226家，新增从业人员84.2万人，截至2016年底，示范城市共有服务外包企业2.9万家，从业人员596万人。

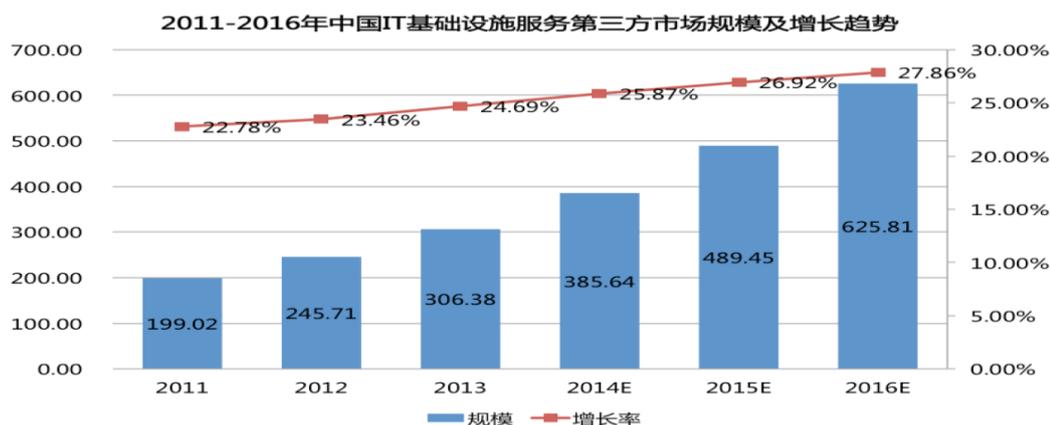
(2) 软件系统运维服务

运维服务指从企业公司根据客户需要，采取驻场或离岸开发方式，提供客户端常用应用软件的安装、调试、管理、更新、升级、故障检测及排除服务，增强系统的稳定性，减少故障发生率。

在早期，企业主要依靠原厂商的售货维修服务以及企业内部的IT技术人员去解决这些问题。设备原厂商能够提供的服务比较单一，往往受限于自身的产品或者代理产品。企业大多购买原厂服务，如IBM、HP、SUN等，发生故障后，虽然厂商都有应对，但往往会出现不同厂商对出现故障划分不清的问题。同时，企业还要面临这些原厂商提出的高额维修费用，以及众多原厂商的协调和管理工作。另一方面，如果单纯依靠企业内部的IT技术人员解决问题也存在很大阻碍，异构化平台下的系统问题需要IT技术人员拥有更加专业化的运维技能。从企业成本控制的角度来看，建立一支专业的运维团队，成本较高，性价比低。在这样的背景下，IT基础设施第三方服务行业应运而生，通过工作人员的技术能力把不同厂商的技术融会贯通，提供综合性的服务。帮助企业整合IT基础设施运维管理

和系统优化服务,帮助企业从技术复杂、整合难度高的基础设施运维中脱身出来,专注于业务和应用的发展,构建自身的核心竞争力。

据易观国际预测,2016年,IT基础设施服务第三方市场将达到5600亿元规模,年增长20%,IT基础设施第三方运维服务规模达到626亿元,年增速超过25%,如下图:



资料来源:易观国际

(三) 行业发展趋势

1、软件服务外包市场及 IT 基础设施市场稳定发展

随着世界产业转移的发展,欧美、日本等人力资本较高的发达国家倾向于将非核心的、具有基础性的软件开发业务转移中国、印度等人力资本的发展中国家。根据商务部的数据统计,2017年1-2月,我国企业签订服务外包合同额1264.2亿元人民币(下同,折合183.9亿美元),执行额885.4亿元,分别增长14.1%和10.9%。其中离岸服务外包合同额846.1亿元,执行额546.9亿元,分别增长12%和3.7%。1-2月,我国企业承接离岸信息技术外包和知识流程外包执行额分别为276.2亿元和193.2亿元,分别增长2.7%和11.6%;业务流程外包执行额77.5亿元,下降9%。以工业设计、医药和生物技术研发、动漫及网游设计研发为代表的知识流程外包快速增长,占比达到35.3%。信息技术服务业是我国企业承接离岸外包的主要行业,执行额为250.1亿元,占各行业服务发包的比重为45.7%;其次是制造业,执行额为154.8亿元,占比为28.3%。1-2月,我国企业承接美欧日和香港地区的服务外包执行额342.4亿元,占我国承接离岸外包的62.6%。

其中，承接美国、日本的服务外包执行额分别为 136.8 亿元和 47.6 亿元，分别增长 32.4% 和 10.1%。我国与“一带一路”相关国家新签服务外包合同额 141.5 亿元，执行额 95.9 亿元，分别增长 19.9% 和 8.6%。

随着中国企业信息化建设步伐的加快，数据中心建设需求处于快速上升的阶段，从 IT 应用发展的趋势来看，企业对数据中心 IT 基础设施服务的需求将会呈现快速增长趋势。

2、重点行业用户主导 IT 基础设施服务市场的发展

金融、电信移动、政府等重点行业用户的 IT 投资规模不断扩大，其对系统安全、稳定性要求也不断提高。数据中心 IT 基础设施在上述客户的带领下快速发展。

电信移动行业随着其经营理念由“以网络为中心”转变为“以用户为中心，以服务为导向”，电信业加大对 IT 基础设施的投入，在 IT 基础设施快速发展的情况下，为了提高整体服务支持水平，保证信息服务的质量，提升客户满意度，降低 IT 系统问题造成的用户量流失，在公司自有的资源并不足以覆盖其 IT 基础设施的维护服务的前提下，必然会促进 IT 基础设施运维服务的需求。

（四）影响行业快速发展的有利因素

1、国家产业政策的支持

在国家经济增速放缓、调结构及供给侧改革的浪潮中，信息化产业作为高效、创新、节能及环保的行业，俨然成为国家鼓励发展的战略性行业。再者，为了促进国家信息化产业的发展，保障 IT 系统的安全、稳定、可靠运行，国家为了信息化产业良好、持续发展，为其营造了良好的政策环境，出台了一系列的产业政策和发展规划。工信部 2017 年发布的《软件和信息技术服务业发展规划

（2016-2020 年）》中明确指出在法律、法规和政府监管层面上进一步加强知识产权的保护，鼓励万众创新，构建良好的产业创新环境。引导软件与信息服务业通过引进、并购等多种方式向新兴领域和高端业务发展。

2、信息化建设的快速发展拓展了市场空间

现代企业信息化建设步伐的加快，业务流程的再造以及工业信息化的前提下，企业对于软件应用系统和业务系统的需求不断增加，专业的软件服务外包商市场容量不断增加。

正是基于企业不断投入信息化建设，IT 系统承载运行业务系统的稳定性、重要性和数量不断增加，尤其是关键业务系统 7×24 小时稳定可靠运行的刚性要求，促进 IT 系统运行维护服务的需求，拓宽了 IT 系统运行维护的市场空间。

目前信息化建设投入较大的金融、电信、政府和钢铁及能源等领域是 IT 基础设施维护服务的重点下游行业。上述行业的 IT 系统拥有数据量大、数据处理复杂程度高的 IT 数据中心，并且技术迭代速度较快，对 IT 系统运行维护的专业化、一体化需求强盛。同时，在互联网技术快速发展的时代，企业信息化建设投资增速较快，大部分企业已从着眼于应用系统和业务系统上升为企业 IT 系统运行管理的阶段，从而对 IT 系统运行维护保持一定的需求。

3、市场对 IT 系统运行维护的认可不断提升

信息化建设的快速发展，刺激了专业化运维服务的需求，在成功案例的引导下，市场以及客户对 IT 系统运行维护的接受度和认知程度不断加深。越来越多的企业已经接受由专业服务商接管公司的 IT 系统运行管理，特别是金融、政府和电信行业等重点领域在实施 IT 系统运行服务外包的基础上，进一步认可专业服务商的管理水平和经验，促进其加大了 IT 系统运行维护服务的投入。

（五）影响行业快速发展的不利因素

1、高端运维人才的匮乏

IT 基础设施运维服务在某种程度上被误为基础性、程序性和非核心的业务流程，派遣和培训的运维人员局限于基础知识和单一业务流程方面。然而，IT 系统具有较高的复杂性，涉及业务流程多，覆盖的知识面广，专业技能具有广泛性和精深度。需要 IT 系统运维人员熟练掌握各个厂商主流产品的运维技术，同时能够根据客户的系统现状、系统需求、关键业务流程及服务模式提供 IT 运维整体解决方案的能力。再者，项目实施人员及管理人员需要对 IT 基础设施服务

具备较强的综合服务和管理能力，能够有效组织、部署和实施项目工作。但是，上述人才相对匮乏，一定程度上阻碍了行业的发展。

2、企业数量多、规模小，行业规范管理程度低

软件服务外包和 IT 系统运维服务商数量多、企业规模小，实力弱、资金有限，培训机制不健全，使得行业规范性程度低。再者，由于各个厂商需求不同，每个厂商个性化的需求，使得服务商针对不同领域有着自成的服务体系和技术标准，在某种程度上缺乏统一的规范体系，用户针对其产品技术标准没有统一的评价。

（六）行业竞争格局

近年来，数据中心 IT 基础设施服务市场的规模不断扩大，参与竞争的 IT 基础设施服务提供商也不断增多，服务商可以区分为原厂商和第三方服务商。原厂商包括 IBM、HP 等国际知名企业，提供服务从软硬件产品延伸到 IT 基础设施服务的整个价值链；第三方服务商包括专业服务商和非专业服务商，其专业服务商系提供第三方 IT 基础设施服务为主业的专业厂商，以北京银信长远科技股份有限公司（以下简称“银信科技”）为代表；非专业第三方服务商是指以系统集成服务为主的第三服务厂商，以北京华胜天成科技股份有限公司（以下简称“华胜天成”）为代表。

1、公司在行业中的竞争地位

报告期内，公司主要从事软件服务外包业务和 IT 基础设施运维服务，经过与客户长期的合作，取得了客户的认同，建立了较为长期的合作关系，为公司的发展打下了坚实的基础。我国软件和信息集成服务行业目前存在企业数量多、分散化的特点，大量中小企业成为市场的主体。本公司规模小、资金实力有限，市场占有率低，目前处于成长期。

2、公司竞争对手基本情况

与本公司主营业务相类似的上市公司有银信科技和华胜天成；业务相类似的挂牌公司有武汉佳维科技发展股份有限公司和新疆时讯立维信息技术股份有限公司。具体介绍情况如下：

序号	股票交易场所	公司简称及代码	主营业务介绍
1	上海证券交易所	华胜天成（600410）	公司是一家主要从事硬件及系统集成、软件、IT 服务三部分的公司，是信息技术应用与服务提供商。公司主要产品包括系统产品及系统集成、软件及软件开发、专业服务。
2	深圳证券交易所	银信科技（300231）	公司主营业务是面向政府和企事业单位数据中心的 IT 基础设施，提供 IT 运维服务的整体解决方案，内容包括 IT 基础设施服务、IT 基础设施管理软件开发与销售以及相配套的系统集成服务。
3	全国股份转让系统	佳维科技（839581）	公司是一家信息系统集成服务企业,主要经营系统设备及系统集成和 IT 运维服务。
4	全国股份转让系统	时讯立维（835157）	时讯立维的业务方向涉及信息安全、智慧城市、云计算、数据中心等领域,业务方向涵盖了信息技术咨询服务、信息系统集成服务、存储服务、企业管理、智慧城市运营等多种业务。

3、公司的竞争优势

（1）区位优势

公司坐落于上海市，处于长三角核心区域，经济发展程度高、企业信息化建设需求强盛，软件服务外包行业市场容量大。在宽阔的市场空间下，公司软件服务外包及 IT 基础设施运维发展空间大。

（2）客户资源优势

公司在报告期内客户主要为上海仕为软件技术有限公司，其最终的外包服务发包商为上海宝信软件股份有限公司，依托宝钢集团信息化服务外包业务。公司 IT 系统运维服务为立邦投资有限公司、亿阳信通股份有限公司等知名客户。基于上述客户的广泛和长期合作，公司拥有一定的客户基础，其在移动行业的运维服务资源有利于公司拓展其他行业的客户。

（3）技术经验丰富的优势

公司具有较强的研发团队，在与上海宝信软件股份有限公司长期的合作中，针对钢铁行业信息化有着较为丰富的技术经验沉淀。其次，公司作为 IBM 认证的 SVP（IBM 软件增值服务伙伴），已具备 DOMINO 系统运行维护的技术经验。最后，公司与亿阳信通股份有限公司开展移动综合监控等系统维护服务，取得电信方面 IT 基础设备服务丰富的经验。

拥有上述技术经验的基础上，利于公司搭建异构平台，服务于不同的厂商。针对不同的厂商能够提供贴近式、一站式的服务，其服务的内容、服务方式贴近客户的需求。再者，公司技术经验的积累易于完善公司团队成长、培训的机制。

4、公司的竞争劣势

（1）业务范围较为单一，缺乏自身产品

公司主营业务集中于软件服务外包和 IT 基础设施运行维护服务，并未能够形成具有核心价值的自身产品。业务范围的单一性以及服务客户的局限性，使得客户并不能集中资源配置，寻找产品突破点，进一步发展壮大公司规模。可比公司中，银信科技虽然以 IT 基础设施服务为主，但是其服务的领域为银行业等金融领域，属于重点下游客户。而公司暂时 IT 基础设施服务主要以移动等电信领域，服务区域以长三角地区为主，服务对象和地域具有较强的局限性。

公司在对接好上述客户的同时，应当积极拓展服务领域。并且在服务领域和软件外包的基础上能够创新，形成自身核心竞争力的产品。

（2）公司规模小、资金实力有限

截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额为 7,503,390.31 元，负债 1,829,863.72 元，净资产金额 5,673,526.59 元。公司总体规模较小，资金实力有限，公司无充足的自有资金投资新技术的研发及平台的搭建。

由于公司属于创新科技型公司，符合轻资产、重人才的特点，公司银行借款融资渠道窄，可抵押资产少，融资规模小。

（七）行业特定的风险特征

1、市场竞争加剧的风险

软件和信息服务业具有知识技术密集、高成长性、高附加值和高带动性的特点，在资本的推动下，潜在软件和信息服务商已逐步进入软件和信息服务业。尤其公司地处长三角核心区的上海市，从事软件和信息服务业的企业数量多、行业竞争充分，公司面临的竞争压力不断增加。随着客户需求的不断变化和服务模式的不断创新，公司如不能紧随市场行情的变化，不能在技术创新、业务拓展、客户服务等方面进一步创新，将会面临更为严峻的竞争压力。

2、技术迭代更新速度快

软件和信息服务业具有知识技术密集的特点，新技术、新概念、新思维不断推陈出新，技术迭代更新周期快。公司如果不着眼于技术前沿，对前端技术不了解，在市场竞争中不能处于优势地位。

再者，IT 基础设施服务业涉及众多原厂商的设备及系统软件。如果公司在提供 IT 基础设施运维服务中，对原厂商的 IT 设备及系统软件技术储备不充分，不能及时跟进原厂商技术迭代周期，则不能以高效率、高保障、高服务质量为客户提供运维服务。

第三节 公司治理

一、最近两年“三会”的建立健全及规范运行情况

（一）“三会”的建立健全情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。有限公司时，公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事、一名监事，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司的治理结构简单。股东会会议记录内容不规范，保存不完整。但有限公司股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。公司未完整留存执行董事决定，也未形成公司监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。根据《公司法》和《公司章程》的规定，音明股份建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易实施细则》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，股东大会、董事会、监事会决议能够得到执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事 5 名，监事 3 名。

股份公司能够按照《公司章程》及相关内部管理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度,但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

(二) 最近两年“三会”的运行情况

2017年4月5日整体变更为股份公司后,公司共计召开股东大会(包括创立大会)2次、董事会2次、监事会1次,历次会议召开情况如下表所示:

1、截至本公开转让说明书签署日,公司共召开2次股东大会会议,具体如下:

序号	会议名称	召开时间	主要议案
1	创立大会暨第一次股东大会	2017. 3.11	<p>(1) 审议通过《关于上海音明电子股份有限公司筹办情况的报告》</p> <p>(2) 审议通过《关于上海音明电子有限公司整体变更设立为上海音明电子股份有限公司的议案》</p> <p>(3) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司章程>的议案》</p> <p>(4) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司股东大会议事规则>的议案》</p> <p>(5) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司董事会议事规则>的议案》</p> <p>(6) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司监事会议事规则>的议案》</p> <p>(7) 审议通过《关于选举上海音明电子股份有限公司第一届董事会董事的议案》</p> <p>(8) 审议通过《关于选举上海音明电子股份有限公司第一届监事会监事的议案》</p>

2	2017年第一次 临时股东大会	2017.4.21	<p>(1) 审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》</p> <p>(2) 审议通过《关于公司股票采取协议转让方式的议案》</p> <p>(3) 审议通过《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》</p>
---	--------------------	-----------	---

2、截至本公开转让说明书签署日，公司召开了2次董事会会议，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	主要议案
1	第一届董事会 第一次会议	2017.3.11	<p>(1) 审议通过《关于选举公司董事长的议案》</p> <p>(2) 审议通过《关于聘任公司总经理、财务总监、副总经理、董事会秘书的议案》</p> <p>(3) 审议通过《关于公司组织结构设置的议案》</p> <p>(4) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司总经理工作细则>的议案》</p> <p>(5) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》</p> <p>(6) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司信息披露事务管理制度>的议案》</p> <p>(7) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司重大信息内部报告制度>的议案》</p> <p>(8) 审议通过《关于制定<上海音明电子股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》</p> <p>(9) 审议通过《关于对公司治理机制建立及执行情况评估的议案》</p>

			(10) 审议通过《关于对公司管理层业绩评估的议案》
2	第一届董事会第二次会议	2017.4.6	(1) 审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》 (2) 审议通过《关于上海音明电子股份有限公司股票采取协议转让方式的议案》 (3) 审议通过《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》 (4) 《关于授权董事会办理上海音明电子股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》

3、截至本公开转让说明书签署日，公司召开了 1 次监事会会议，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	主要议案
1	第一届监事会第一次会议	2017.3.11	(1) 审议通过《关于选举公司第一届监事会主席的议案》

公司“三会”历次会议的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。股份公司成立后，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人员等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》、监管部门的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司重视“三会”的规范运作，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生

损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会发现，有限公司阶段，股东会的召开没能按照公司章程的规定提前通知，股东会的届次记载混乱，记录记载内容不规范，记录存档不完整。公司部分时期未设立监事会，仅设监事一名，没有监事的工作报告记录。监事的监督职能未能得到充分的体现。但是公司的历次股权转让、增资、变更经营范围、整体变更等事项均履行了相应的审议审批程序，符合相关法律、法规、其它规范性文件以及公司章程的规定。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，通过了新的《公司章程》，制定了各项内部管理制度，例如：《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、表决回避制度、投资者关系管理、财务管理和风险控制等制度作出了规定。

由于股份公司成立时间尚不长，公司仍需加强管理层在公司治理和规范运作方面的培训，熟悉《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，强化规范运作的意识，严格履行职责执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，保障股东各项权利，使公司规范治理更加完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的合法合规情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

1、报告期内的违法违规行及处罚情况

上海市奉贤区国家税务局与上海市地方税务局奉贤区分局于 2017 年 3 月 10 日出具《涉税事项调查证明材料》（编号：20170359），证明音明有限自 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间无欠税、无行政处罚信息。

2017 年 3 月，经公司自查发现后，公司主动向税务机关申报及补缴了 2015 年度企业所得税 1,540.74 元，并缴纳了 222.64 元的滞纳金。

综上，本所律师认为，报告期内公司执行的税种、税率符合相关法律法规和规范性文件的规定；公司不存在受到税务机关重大行政处罚的情形。

2、报告期内的诉讼情况

报告期内，公司不存在诉讼情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人林峥、曹雯最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、公司不属于重污染行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），属于“软

件和信息技术服务业”，分类代码为 I65。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”中的“信息系统集成服务（I6520）”，根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“信息技术服务（171011）”中的“信息科技咨询和系统集成服务（17101110）”。因此，公司不属于重污染行业。

2、环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件的取得情况

公司目前的运营主要系软件系统设计与开发服务及 IT 基础设施运维服务，是典型的轻资产公司，不存在具体的生产、制造和物理加工活动，无实体产品，不存在违反现行关于环境保护和安全生产法律法规的行为。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、不存在环保处罚等。

（二）产品质量情况

公司主营业务为软件系统设计与开发服务及 IT 基础设施运维服务，并无实际生产经营活动，主要以提供第三方服务为主，并无法律法规强制的质量标准体系认证。再者，公司结合自身业务特点及客户服务评价体系制定了一套内部质量标准指导公司员工提升服务质量，尽可能满足客户需求，做到“以用户为中心，以服务为导向，以客户满意为目标”。

报告期内，公司未因产品质量出现过纠纷或行政处罚的情形。

（三）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第 2 条关于“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”的规定。报告期内，公司主营业务为从事软件系统设计与开发服务及 IT 基础设施运维服务，无实际生产经营活动，以提供第三方服务为主，公司无需取得安全生产许可证。

公司生产经营活动符合有关安全生产的要求，公司的安全生产事项合法、合

规，报告期内，公司未发生重大安全生产事故。

五、公司的独立性

公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司拥有完整业务流程、独立的经营场所及采购、销售渠道，能独立面向市场获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。报告期内，公司经常性关联交易主要为向关联方精锋网络销售商品，公司2015年度向上海精锋网络科技有限责任公司采购商品503,250.00元，占当前采购金额比例为5.78%。2016年度公司向上海精锋网络科技有限责任公司销售商品23,162.00元，占当前销售金额比例为0.27%。前述关联交易均依据市场价格定价，与公司向第三方销售同类产品的毛利率差别不大，定价较为公允，不存在利用关联交易操纵利润的情形。前述关联交易不存在显失公平或影响公司独立性的情况，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况（详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十四、关联方关系及关联方往来、关联方交易”）。截至转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业已不存在同业竞争的情况。因此，公司业务独立。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，相关资产权属的变更和转移手续正在办理中。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的电子设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

截至转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资产以及非经营性借款等损害公司利益的情况，不存在为股东及其

关联方违规提供担保的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，聘有专门的财务人员，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司独立开立银行账户，不存在与控股股东、关联方或其他任何单位或个人共用银行账号的情形。公司独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。公司能独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预本公司资金运用的情况。

（五）机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构。公司设有软件开发及运维事业部、财务部、系统集成及智能硬件部等3个主要职能部门，其中软件开发及运维事业部分为移动互联网项目组、开发及运维部，系统集成及智能硬件部分为渠道销售部、技术支持及售后部。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，与控股股东、实际控制及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情况。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

1、公司的经营范围及主营业务

公司的经营范围为“电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、五金交电、电器设备的批发、零售，从事电子科技、计算机网络科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，图文设计、制作，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化，计算机信息系统集成，数据处理服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”，主营业务为从事软件系统设计与开发服务、IT 基础设施运维服务。软件系统设计与开发服务为承接上海仕为软件技术有限公司软件技术开发外包服务。报告期内已履行的合同包括但不限于宝钢国际业务执行风险识别与防控系统运维技术服务合同；重庆市能源投资集团 ERP 系统平台一期项目等。IT 基础设施运维服务为承接亿阳信通股份有限公司移动综合项目监控等系统维保项目。

2、报告期内，控股股东、实际控制人及其近亲属控制或施加重大影响的其他企业

报告期内，公司的实际控制人林峥、曹雯控股上海精锋网络科技有限责任公司和上海音磐信息技术有限公司。实际控制人林峥曾参股上海旗顾网络科技有限公司。

(1) 上海精锋网络科技有限责任公司

精锋网络成立于 2006 年 9 月 19 日，由林峥、冯心登、闫广坤和张洋分别出资 96.70 万元、1.1 万元、1.1 万元和 1.1 万元出资设立的有限责任公司。

报告期内，公司的经营范围：从事计算机网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，计算机网络工程施工，计算机、软件及辅助设备的批发、零售，市场营销策划，人才咨询，会务服务，旅游咨询。报告期内，精锋网络经营范围与公司相类似，存在同业竞争的情况。取得精锋网络 2015 年度、2016 年度企业纳税报表（未经审计），其主要财务数据如下：

1) 资产负债表主要财务数据：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金	4,201,756.25	4,201,833.54

预付账款	44,176.24	44,176.24
其他应收款	1,671,590.00	1,671,590.00
存货	261,110.06	261,110.06
流动资产合计	6,178,632.55	6,178,709.84
固定资产	450,947.79	450,947.79
非流动资产合计	450,947.79	450,947.79
资产合计	6,629,580.34	6,629,657.63
短期借款	45,547.00	45,547.00
预收账款	1,443,101.63	1,443,601.63
应交税费	24,217.04	24,217.04
流动负债合计	1,512,865.67	1,513,365.67
实收资本	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	24,826.62	24,826.62
未分配利润	4,091,888.05	4,091,465.34
所有者权益合计	5,116,714.67	5,116,291.96
负债和所有者权益合计	6,629,580.34	6,629,657.63

2) 利润表主要财务数据:

单位: 元

项 目	2015 年度	2016 年度
营业收入	509,658.04	
营业成本	384,538.25	500.00
营业税金及附加	1,462.10	
管理费用	218,859.62	4,962.34
财务费用	552.35	-16.87
营业利润	-95,754.28	-5,445.47
营业外收入	683.76	
利润总额	-95,070.52	-5,445.47
所得税费用		
净利润	-95,070.52	-5,445.47

从精锋网络 2015 年度、2016 年度主要财务数据可以看出,公司在报告期内并未实际开展经营业务,尤其是 2016 年度精锋网络无营业收入。因此,虽然精锋网络报告期内经营范围与公司类似,存在同业竞争的情况,但是财务数据上显示公司并未实际经营,报告期内不存在金额较大的营业收入。其次,精锋网络 2017 年 1 月 13 日召开股东会并作出股东会决议:(1)公司名称由“上海精锋网络科技有限公司”变更为“上海毓涛文化传播有限公司”。(2)公司经营范围由“从事计算机网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,设计、制作各类广告,利用自有媒体发布广告,计算机网络工程施工,计

算机、软件及辅助设备的批发、零售，市场营销策划，人才咨询，会务服务，旅游咨询。”变更为“文化艺术交流策划，设计、制作、发布、代理各类广告，公关活动策划，会务服务，展览展示服务，企业管理咨询。”（3）公司法定代表人、执行董事均由林峥变更为陈涛。

2017年1月18日，上海市奉贤区市场监督管理局核准了上述变更事项。截至本公开转让说明书签署之日，精锋网络的基本情况如下表所示：

企业名称	上海毓涛文化传播有限公司
成立时间	2006年9月19日
统一社会信用代码	91310120792786741Q
住所	上海市奉贤区汇丰北路681号A幢109室
法定代表人	陈涛
注册资本	100.00万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	文化艺术交流策划，设计、制作、发布、代理各类广告，公关活动策划，会务服务，展览展示服务，企业管理咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
企业状况	存续
股权结构	林峥97.6%、冯心登1.1%、闫广坤1.1%、张洋1.1%
管理层	执行董事陈涛、监事冯心登

综上所述，截至说明书签署日，精锋网络更名、变更经营范围及变更法定代表人和执行董事后，与公司不存在同业竞争情况。

（2）上海音磐信息技术有限公司

2016年6月1日，股东林峥与曹雯分别认缴注册资本50.00万元成立上海音磐信息技术有限公司，公司注册资本100.00万元，经营范围为：（信息、网络、机电）科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，会务服务，展览展示服务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，货运代理，从事货物进口及技术的进出口业务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），数码产品、电子产品、机电设备、汽车零配件、文体用品、计算机软硬件及辅助设备、日用百货的销售。报告期内，上海音磐信息技术有限公司其经营范围与公司类似，存在同业竞争的情况。取得音磐信息2016年度纳税报表（未经审计），其主要

财务数据如下：

1) 资产负债表财务数据

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日
应收账款	500.00
其他应收款	-300.00
流动资产合计	200.00
资产合计	200.00
应交税费	16.17
流动负债合计	16.17
未分配利润	183.83
所有者权益合计	183.83
负债和所有者权益合计	200.00

2) 利润表主要财务数据：

单位：元

项 目	2016 年度
营业收入	485.44
营业税金及附加	1.61
管理费用	190.83
财务费用	109.17
营业利润	183.83
利润总额	183.83
所得税费用	
净利润	183.83

由上表可得出，音磐信息 2016 年度未实际开展经营业务。再者，2017 年 3 月 20 日，音磐信息召开股东会并作出决议：股东林峥和曹雯分别将其认缴出资的 50 万元分别转让给张洋、陈涛，此次股权转让后，张洋持有音磐信息注册资本的 99.00%，陈涛持有音磐信息注册资本的 1.00%。

2017 年 3 月 23 日，上海市崇明县市场监督管理局核准了此次变更。截至本公开转让说明书签署日，音磐信息的基本情况如下表：

企业名称	上海音磐信息技术有限公司
成立时间	2016 年 6 月 1 日

企业状况	存续
股东	黄琼珂 10%、叶榕 5%、赵赫 5%、许忠良 75%、徐兆 5%
管理层	执行董事黄琼珂，监事许忠良

上海旗顾网络科技有限公司的主营业务为（网络、信息、通信、电子、软件、智能化）科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机软件及网络技术信息咨询，计算机系统集成服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），通讯工程，网络工程，商务咨询。与公司经营范围相类似，存在同业竞争的情况。2017年2月23日，旗顾网络召开股东会决议，同意林峥将持有其注册资本15%的出资额均以50.00万元分别转让给徐兆、叶榕和赵赫。

2017年3月2日，上海市崇明区市场监督管理局核准了此次变更。

转让各方均承诺前述转让系各方真实意思表示，不存在委托持股情况，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在任何关联关系。截至说明书签署日，林峥与旗顾网络不存在任何股权投资或任职关系，上述同业竞争问题已得到有效规范。

除此之外，截至说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其近亲属无其他对外控制或施加重大影响的企业，与公司不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司的控股股东、实际控制人出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“1、本人不以任何直接或间接的方式从事或参与与股份公司相同或类似的生产、经营业务，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，以避免对股份公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；2、如本人违反上述承诺，由此给股份公司、股份公司的其他股东、股份公司的投资人或债权人造成经济损失（包括但不限于直接损失、间接损失及因解决纠纷争议而产生的诉讼费、保全费、执行费、律师费、公证费、司法审计或鉴定费用等），全部由本人予以赔偿。”

七、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，存在公司从关联方借入资金或向关联方借出资金，均为临时性资金拆借，资金占用周期较短，借出方均未收取借款利息或资金占用费。

截至转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）关联方担保情况

截至转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）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

为了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司董事会、股东大会制定并通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》。

《公司章程》第三十七条规定“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司不得对股东、实际控制人及其关联方提供担保。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《关联交易决策制度》第十六条规定“公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。”

除前述条款内容外,《公司章程》及《关联交易决策制度》中均规定了在审议相关事项中的关联股东及其关联方回避制度。《对外担保管理办法》规定了对担保的原则、条件、对被担保方的审查、审批的程序及权限、合同的审查与订立,以及对外担保的风险管理和责任权属等。《关联交易决策制度》对关联方、关联关系、关联交易,以及关联交易行为的基本原则和决策程序等进行了详细的规定,明确了关联交易应履行的信息披露义务,防治关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源,维护公司和全体股东的利益。《规范与关联方资金往来管理制度》明确规定了适用范围、管理措施、问责机制,防止公司关联方特别是控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用公司资金,严格限制关联方经营性占用公司资金,最大限度地保障公司及公司股东利益不受损害。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
林峥	董事长、总经理	4,950,000.00	99.00
曹雯	董事、副总经理、董事会秘书	50,000.00	1.00
林在涛	董事、财务总监	--	--
胡久洲	董事	--	--
霍宜珍	董事	--	--
苏照辉	职工监事、监事会主席	--	--
李友超	监事	--	--
陈冰	监事	--	--
合计		5,000,000.00	100.00

除上述持股情况外,公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）相互之间存在亲属关系情况

林峥与曹雯系夫妻关系，林峥与霍宜珍系母子关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》或《聘任协议》、《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员出具《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（2）减少和规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：“一、在本人与股份公司构成关联方期间内，本人将尽量避免与股份公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守股份公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害股份公司及其他股东的利益。二、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

（3）竞业禁止的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于竞业禁止的承诺函》，承诺如下：“截至本承诺函出具之日，本人未因与任何单位签署竞业限制、竞业禁止、保密等协议或相关条款情况而发生争议或存在纠纷；本人自在公司任职以来，未曾利用亦未侵犯任何其他单位的技术秘密及商业秘密；本人如

因与其他单位之间签署的竞业禁止、保密等协议或相关条款，或因侵犯他人的技术秘密、商业秘密等行为致使公司与其他单位发生纠纷，所有责任由本人承担，并避免给公司造成任何损失。”

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，除监事陈冰、李友超在上海旗顾网络科技有限公司担任普通员工外，其他董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外不存在兼职情况。

（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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除挂牌主体外不存在其他对外投资。

（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

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。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

最近两年公司董事、监事以及高级管理人员变动情况及其原因如下：

（一）公司董事变动情况

有限公司期间，公司未设董事会，仅设执行董事一人，为林峥。

2017年3月11日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举林峥、曹雯、林在涛、胡久州和霍宜珍为公司第一届董事会成员，任期三年。同日召开第一届董事会第一次会议，选举林峥为公司董事长。

（二）公司监事变动情况

有限公司期间，公司未设监事会，仅设监事一人，为曹雯。

2017年3月11日，公司职工大会选举苏照辉为公司职工代表监事。同日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举陈冰、李友超为公司第一届监事会非职工监事，任期三年。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举苏照辉为公司监事会主席。

（三）公司高级管理人员变动情况

有限公司期间，公司的治理结构不完善，仅设执行董事兼总经理林峥，设监事曹雯。

2017年3月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请林峥为总经理、林在涛为财务总监、曹雯为副总经理兼董事会秘书。

以上董事、监事、高级管理人员的变动，均为完善公司法人治理结构。除上述变动情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年未发生其他变动，公司管理层比较稳定。

十、公司社会保险、住房公积金事项的合法合规性

根据公司提供的员工名册、公司社会保险费缴纳通知书、住房公积金个人信息表等文件，截至2017年3月31日，公司员工总人数54人，社保参保人员46人，参保人员中23人在公司直接参保，其他23人情况为公司与前锦网络信息技术（上海）有限公司签订《前程无忧社保派遣服务协议》，由公司通过前锦网络信息技术（上海）有限公司缴纳社会保险。未参保人员8人中2人为公司聘请的已退休人员，6人为新入职员工，还未开始缴纳。缴纳社会保险和住房公积金的员工中24人由公司直接缴纳，其他23名员工均由公司与第三方人事服务机构前锦网络信息技术（上海）有限公司（以下简称“前锦网络”）签订《前程无忧社保派遣服务协议》，由公司委托前锦网络为该等员工分别在其工作所在地代为缴纳“五险一金”。

根据全国企业信用信息公示系统查询的信息，前锦网络的基本信息如下：

公司名称	前锦网络信息技术（上海）有限公司
统一社会信用代码	91310000703005043F
设立日期	2000年1月25日
注册资本	500万美元
法定代表人	王韬
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路660号乐凯大厦2307单元
经营范围	计算机软件、多媒体、网络系统的开发、应用及与上述相关的第二类增值电信业务中的相关信息服务（不含固定网电话信息服务），设计和制作网络广告，利用无忧工作网站（WWW. 51job. COM）发布网络广告、人才供求信息的收集、整理、储存、发布和咨询服务，人才推荐，人才招聘，人才培养，人才测评，人才信息网络服务，人才派遣，以服务外包方式从事职能管理服务和项目管理服务以及人力资源服务和管理（含金融企业），向国内企业提供劳务派遣服务，接受金融机构委托从事金融信息技术外包、营运流程外包，企业营销策划、管理及咨询，市场调查，保险兼业代理（代理险种：健康保险、人寿保险、意外伤害保险），会务服务（主办、承办除外），商务信息咨询。（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。
公司股东	51net. com Inc.、武汉美好前程广告有限公司、北京前程似锦广告有限公司

经主办券商核查前锦网络的资质证明，该企业已取得编号为“沪人社3100000003号”的《人力资源服务许可证》。

同时，公司实际控制人林峥、曹雯已就该等安排作出如下声明：“报告期内，公司委托前锦网络代为缴纳部分员工的“五险一金”，未出现受到主管部门行政处罚的情形。公司委托前锦网络代为缴纳部分员工的“五险一金”，主要有两个方面的原因：一是为了便利公司人事管理和提高效率，特别是对于在江苏、浙江、安徽工作的员工，可以在公司暂未在当地开设分公司的或者子公司的情况下，委托前锦网络代为缴纳“五险一金”；二是为了解决目前社会保险在跨省统筹方面的障碍，发挥缴纳“五险一金”的功能，为员工提供便利与保障。根据公司与前锦网络签订的服务协议，前锦网络按照公司提供的缴费基数以及各地社保法规的规定，计算及缴纳员工的各类社会保险费用及其他费用。此外，公司已按照《劳动法》和《劳动合同法》规定为该等员工提供了相应的公司福利，包括与员工签订的劳动合同、提供必要的工作条件和劳动保护条件等。如果未来因新颁

布的相关法律、法规和规章该等安排无法继续操作的，公司实际控制人林峥、曹雯届时将依法予以规范；并且，如该等安排届时因法律、法规和/或政策变化使得公司遭到有关机关处罚的，实际控制人林峥、曹雯承担责任。”

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

一、财务报表

(一) 最近两年经审计的合并财务报表

1、合并资产负债表（资产）

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,869,511.85	722,684.38
应收票据		
应收账款	2,196,942.28	602,731.30
预付款项		8,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	115,000.00	8,510,615.26
存货	635,099.12	284,498.08
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	6,816,553.25	10,128,529.02
非流动资产：		
可供出售金融资产		
长期股权投资		

固定资产	143,522.50	170,505.98
在建工程		
工程物资		
无形资产		
长期待摊费用	510,049.97	801,507.10
递延所得税资产	33,264.59	18,512.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	686,837.06	990,525.28
资产总计	7,503,390.31	11,119,054.30

2、合并资产负债表（负债及所有者权益）

单位：元

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	1,000.00	1,510,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	231,872.00	1,055,015.05
预收款项	118,868.50	134,586.00
应付职工薪酬	372,281.53	735,877.89
应交税费	230,784.50	88,639.13
应付利息		
应付股利		
其他应付款	866,581.79	284,215.58
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	8,475.40	24,724.46

流动负债合计	1,829,863.72	3,833,058.11
非流动负债：		
长期借款		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,829,863.72	3,833,058.11
所有者权益：		
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		
盈余公积	67,352.66	35,604.79
未分配利润	606,173.93	278,412.10
所有者权益合计	5,673,526.59	7,285,996.19
负债和所有者权益总计	7,503,390.31	11,119,054.30

3、合并利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	11,165,920.27	13,378,555.50
减：营业成本	7,200,038.91	9,618,070.33
税金及附加	18,714.77	16,592.47
销售费用		
管理费用	3,444,932.80	3,462,423.21
财务费用	43,014.58	64,976.50
资产减值损失	114,598.34	-81,896.72
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	42,294.91	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	386,915.78	298,389.71
加：营业外收入	29,187.99	22,186.57
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(损失以“-”号填列)	416,103.77	320,576.28
减：所得税费用	56,769.97	45,641.35
四、净利润(损失以“-”号填列)	359,333.80	274,934.93
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	359,333.80	274,934.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	359,509.70	277,664.00
归属于少数股东的综合收益总额	-175.90	-2,729.07

七、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.0719	0.1041
(二) 稀释每股收益	0.0719	0.1041

4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 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	10,422,958.40	14,723,299.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	225,419.93	22,516.19
经营活动现金流入小计	10,648,378.33	14,745,815.25
购买商品、接受劳务支付的现金	7,423,505.01	7,261,853.60
支付给职工以及为职工支付的现金	5,482,728.37	3,877,088.64
支付的各项税费	207,556.08	200,344.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,499,173.97	1,347,121.24
经营活动现金流出小计	14,612,963.43	12,686,408.32
经营活动产生的现金流量净额	-3,964,585.10	2,059,406.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,308.49	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,998,691.51	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,553.89	683,692.27
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	92,553.89	683,692.27
投资活动产生的现金流量净额	2,906,137.62	-683,692.27

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,000,000.00
取得借款收到的现金	756,000.00	4,510,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,952,828.47	24,733.62
筹资活动现金流入小计	20,708,828.47	8,534,733.62
偿还债务支付的现金	2,265,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,953.52	57,165.32
支付其他与筹资活动有关的现金	14,008,600.00	6,461,615.26
筹资活动现金流出小计	16,308,553.52	9,518,780.58
筹资活动产生的现金流量净额	4,400,274.95	-984,046.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,341,827.47	391,667.70
加：期初现金及现金等价物余额	527,684.38	136,016.68
六、期末现金及现金等价物余额	3,869,511.85	527,684.38

5、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						35,604.79	278,412.10		1,971,979.30	7,285,996.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,000,000.00						35,604.79	278,412.10		1,971,979.30	7,285,996.19
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							31,747.87	327,761.83		-1,971,979.30	-1,612,469.60
(一) 综合收益总额								359,509.70		-175.90	359,333.80
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配							31,747.87	-31,747.87			
1. 提取盈余公积							31,747.87	-31,747.87			
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他										-1,971,803.40	-1,971,803.40
四、本年年末余额	5,000,000.00						67,352.66	606,173.93			5,673,526.59

项目	2015年度										
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						7,429.03	28,923.86		1,974,708.37	3,011,061.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,000,000.00						7,429.03	28,923.86		1,974,708.37	3,011,061.26
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,000,000.00						28,175.76	249,488.24		-2,729.07	4,274,934.93
(一) 综合收益总额								277,664.00		-2,729.07	274,934.93
(二) 所有者投入和减少资本	4,000,000.00										4,000,000.00
1. 所有者投入的资本	4,000,000.00										4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							28,175.76	-28,175.76			

1. 提取盈余公积							28,175.76	-28,175.76			
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	5,000,000.00						35,604.79	278,412.10		1,971,979.30	7,285,996.19

（二）最近两年经审计的母公司财务报表

1、母公司资产负债表（资产）

单元：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,869,511.85	720,936.12
应收票据		
应收账款	2,196,942.28	602,731.30
预付款项		8,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	115,000.00	6,610,615.26
存货	635,099.12	284,498.08
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	6,816,553.25	8,226,780.76
非流动资产：		
可供出售金融资产		
长期股权投资		3,000,000.00
固定资产	143,522.50	170,505.98
在建工程		
工程物资		
无形资产		
长期待摊费用	510,049.97	801,507.10
递延所得税资产	33,264.59	18,512.20
其他非流动资产		

非流动资产合计	686,837.06	3,990,525.28
资产总计	7,503,390.31	12,217,306.04

2、母公司资产负债表（负债及所有者权益）

单元：元

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	1,000.00	1,510,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	231,872.00	1,055,015.05
预收款项	118,868.50	134,586.00
应付职工薪酬	372,281.53	735,877.89
应交税费	230,784.50	88,639.13
应付利息		
应付股利		
其他应付款	866,581.79	3,312,415.58
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	8,475.40	24,724.46
流动负债合计	1,829,863.72	6,861,258.11
非流动负债：		
长期借款		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,829,863.72	6,861,258.11
所有者权益：		
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		
盈余公积	67,352.66	35,604.79
未分配利润	606,173.93	320,443.14
所有者权益合计	5,673,526.59	5,356,047.93
负债和所有者权益总计	7,503,390.31	12,217,306.04

3、母公司利润表

单元：元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	11,165,920.27	13,378,555.50
减：营业成本	7,200,038.91	9,618,070.33
税金及附加	18,714.77	16,592.47
销售费用		
管理费用	3,444,932.80	3,456,223.21
财务费用	42,574.81	64,353.83
资产减值损失	114,598.34	-81,896.72
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	345,060.64	305,212.38
加：营业外收入	29,187.99	22,186.57

其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(损失以“-”号填列)	374,248.63	327,398.95
减：所得税费用	56,769.97	45,641.35
四、净利润(损失以“-”号填列)	317,478.66	281,757.60
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	317,478.66	281,757.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	317,478.66	281,757.60
归属于少数股东的综合收益总额		

4、母公司现金流量表

单元：元

项 目	2016 年度	2015 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	10,422,958.40	14,723,299.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	225,419.93	22,516.19
经营活动现金流入小计	10,648,378.33	14,745,815.25
购买商品、接受劳务支付的现金	7,423,505.01	7,261,853.60
支付给职工以及为职工支付的现金	5,482,728.37	3,877,088.64
支付的各项税费	207,556.08	200,344.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,498,734.20	1,340,298.57
经营活动现金流出小计	14,612,523.66	12,679,585.65
经营活动产生的现金流量净额	-3,964,145.33	2,066,229.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,000,000.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,553.89	683,692.27
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	92,553.89	683,692.27
投资活动产生的现金流量净额	2,907,446.11	-683,692.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,000,000.00
取得借款收到的现金	756,000.00	4,510,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,952,828.47	24,733.62
筹资活动现金流入小计	20,708,828.47	8,534,733.62
偿还债务支付的现金	2,265,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,953.52	57,165.32
支付其他与筹资活动有关的现金	14,008,600.00	6,461,615.26
筹资活动现金流出小计	16,308,553.52	9,518,780.58
筹资活动产生的现金流量净额	4,400,274.95	-984,046.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,343,575.73	398,490.37
加：期初现金及现金等价物余额	525,936.12	127,445.75
六、期末现金及现金等价物余额	3,869,511.85	525,936.12

5、母公司所有者权益变动表

单元：元

项目	2016 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益 合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						35,604.79	320,443.14		5,356,047.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00						35,604.79	320,443.14		5,356,047.93
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							31,747.87	285,730.79		317,478.66
(一) 综合收益总额								317,478.66		317,478.66
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配							31,747.87	-31,747.87		
1. 提取盈余公积							31,747.87	-31,747.87		
2. 对所有者的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	5,000,000.00						67,352.66	606,173.93		5,673,526.59

项目	2015 年度									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						7,429.03	66,861.30		1,074,290.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,000,000.00						7,429.03	66,861.30		1,074,290.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00						28,175.76	253,581.84		4,281,757.60
（一）综合收益总额								281,757.60		281,757.60
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00									4,000,000.00
1. 所有者投入的资本	4,000,000.00									4,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										

(三) 利润分配							28,175.76	-28,175.76		
1. 提取盈余公积							28,175.76	-28,175.76		
2. 对所有者的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	5,000,000.00						35,604.79	320,443.14		5,356,047.93

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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“企业会计准则及相关规定”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内，公司纳入合并报表范围内公司为江苏宝服网络科技有限公司。

（三）合并范围的变化情况

报告期内，公司将其持有江苏宝服网络科技有限公司的 60.00% 股权转让给了陈涛，导致公司合并范围发生变化。

三、会计师审计意见

公司 2015 年度、2016 年度财务会计报表业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2017）第 304102 号标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况，2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并

发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的方法

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

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

本公司与子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净

损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本

公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100.00 万元以上的应收账款、余额为 10.00 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

关。

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
无风险组合	合并范围内的关联方、控股股东及其控制的企业
不同组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	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,以下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	债务人破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回的应收款项
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

4、坏账准备的转回

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

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

(十) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

2、存货的计价方法

公司存货均为软件辅助设备销售收入对应的电子类设备。针对提供软件系统设计与开发服务、IT 系统运维服务，公司无存货。

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、产成品领用或发出时采用加权平均法核算；周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见（十二）“金融工具”。

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

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发

行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

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

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认

投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

（3）收购少数股权

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

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置

相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

损益。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	预计使用年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)	备注
办公设备	3	5.00	31.67	本公司根据《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知财税[2014]75号明确规定》：2014年1月1日以后新增的单位价值不超过5000元的固定资产，一次性计入当期成本费用，不再分年度计算折旧。

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（十三）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以

资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（十四）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。本公司无土地使用权，发明专利等支出已在发生当期全部计入费用，且相关支出不能够可靠地计量。

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十五）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（十六）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

（十七）营业收入及营业成本

1、销售商品

收入确认原则：销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在期末按完工百分比法确认收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

营业成本由原材料成本、人工费、制造费用、委托加工费等构成。企业购入并已验收入库的材料，按实际成本核算，材料的收发采用全月一次加权平均法直接结转；人工费、制造费用按照耗用的原材料数量分摊至各产品成本；委托加工费根据不同产品直接结转。

4、公司收入的具体确认原则

公司的主营业务是提供软件开发服务、系统运行维护服务及销售智能家居控制系统及其配件等。报告期内，公司具体收入确认方法如下：

（1）软件开发业务系为客户提供软件项目的开发，主要系基于公司信息化平台建设的需求，为其开发相应的应用系统。公司软件系统设计与开发服务合同期限较短，且合同执行期未超过1年，公司按照项目完工并收到客户确认单后确认收入，能够公允反映公司的经营成果。超过1年的合同，公司按照服务提供进度确认收入。截至目前，公司已签的合同执行期未超过1年。

（2）系统运行维护服务主要系承接上海亿阳信通实业有限公司的移动信息网络等系统，该类业务合同一般按照季度、半年度或者年度签订系统运维合同。在资产负债表日，根据已签订的专业服务合同总金额及提供服务进度确认收入，属于以后各期间应结转的收入，在专业服务合同已签订，并且收到客户款项的条件下，确认为预收账款。

(3) 销售智能家居控制系统及其配件，对于不需要安装验收或者只需要简单测试的系统集成销售，在产品已交付且取得客户的签收单时确认收入；对于需要安装验收的系统集成销售，一般在货物交付且项目施工完毕并通过验收后，一次性确认收入。

(十八) 政府补助的确认和计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明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。

(十九) 资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确

定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏

损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（二十一）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足

下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十二）重要会计政策和会计估计的变更

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更事项。

五、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析

1、营业收入构成分析

（1）报告期内，公司的营业收入构成情况具体如下表所示：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	11,165,920.27	100.00	13,057,180.50	97.60
其他业务收入	--	--	321,375.00	2.40
合计	11,165,920.27	100.00	13,378,555.50	100.00

公司的营业收入分为主营业务收入、其他业务收入。主营业务收入为客户提供应用软件系统设计与开发服务、为上海亿阳信通实业有限公司、亿阳信通股份有限公司提供系统运行维护服务及销售家居控制系统及其配件等，其他业务收入主要为承接幼儿园智能化视频及语音工程（多媒体教室）施工收入，该项业务已于 2016 年不再承接。

2016 年度和 2015 年度，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 100.00% 和 97.60%，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

2016 年营业收入较 2015 年减少 2,212,635.23 元，减少幅度为 16.54%。从公司经营战略、营销政策及销售渠道角度分别进行说明：

(1) 经营战略方面，公司成立初期，公司主要业务收入来源于经销各品牌电脑及音响等电子设备，随着公司研发团队的加入及研发实力不断提高，公司渐渐由毛利率低的商品经销业务转为大力发展毛利率较高的软件外包服务、IT 系统运维服务及智能家居控制服务。报告期内，公司虽然营业收入下降，但是公司毛利率及净利润有所上升，盈利能力不断增强。再者，从公司主营业务收入分类别可看出，公司软件辅助类电子设备销售金额下降较快，但是提供软件外包服务及系统运维服务等专业服务收入处于上升趋势。

(2) 营销政策方面，公司成立之初，以电子类产品贸易流通为主，公司盈利主要来源于产品销售价差及销量。随着自主研发能力提高，软件相关服务等核心竞争能力的形成，公司业务收入主要来源于提供软件系统设计与开发服务及 IT 系统运行维护服务为主，公司专注于专业化服务，公司盈利主要来源于公司为客户提供的专业化服务，由之前“量”到目前“质”的跨越，公司虽然业务收入下降，但是公司盈利水平提升。

(3) 销售渠道方面，公司于 2014 年 4 月 1 日获得博士视听系统（上海）有限公司经销权证书，授权公司于 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期间在上海区域内经销 Bose BMS 系列产品，公司在 2015 年 3 月 31 日授权期限到期后并未继续代理销售 Bose BMS 系列产品。因此，2016 年度主营业务收入中软件辅助设备销售收入下降较多。再者，公司以提供软件系统设计与开发服务、IT 系统运维服务为主，面对均为大且较为稳定的客户。2016 年度公司软件系统设计与开发服务及 IT 系统运维服务处于成长期，与 2015 年经销商品同期相比，有所下滑。期后公司原有客户项目的稳步推进及新客户的不开拓，服务形成的收入已有明显增加。

(2) 公司主营业务按产品分类的情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
软件系统设计、开发	2,630,856.98	23.56	3,051,888.67	23.37
软件系统运维	5,934,752.06	53.15	4,796,782.39	36.74

软件辅助设备	2,600,311.23	23.29	5,208,509.44	39.89
合计	11,165,920.27	100.00	13,057,180.50	100.00

公司的收入确认根据产品不同采取不同的确认方式，详见“第四节 公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十二）营业收入及营业成本”。

从上表中可以看出，公司软件辅助设备销售其实质主要销售办公软件系统集成的电脑、植入控制系统的音响与灯光等设备。2015 年度辅助设备销售规模较大系公司代理销售 Bose BMS 系列产品，当 2015 年 3 月 31 日到期后，公司不再代理销售 Bose BMS 系列产品。

成本的归集、分配和结转方法：公司成本构成主要包括直接材料、人工及外包费用。公司按照销售合同订单，对生产成本进行单独的核算。其中原材料购入时计入原材料科目，领用原材料时按服务项目计入生产成本-原材料科目；直接人工计入生产成本-职工薪酬科目；针对每个项目发生的综合调试费、综合布线费用等计入外包费用相应明细科目。项目完工后，按照订单项目归集的生产成本-原材料、职工薪酬、外包费用等科目余额，结转至营业成本项目。

报告期内，公司主营业务突出，主要从事软件系统设计与开发服务、系统运行维护服务及销售家居控制系统及其配件。其中，软件系统设计与开发服务和系统运行维护服务为公司主营业务收入的主要来源，2015 年度和 2016 年度软件系统设计与开发服务和系统运行维护服务收入占对应年度主营业务收入的比例分别为 60.11%和76.71%。

（3）报告期内，公司的营业收入按区域分类情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
长三角地区	11,165,920.27	100.00	13,057,180.50	97.60
其他地区	--	--	321,375.00	2.40
合计	11,165,920.27	100.00	13,378,555.50	100.00

报告期内，公司产品的销售均系国内销售，主要集中在长三角地区内，各期占主营业务收入比重分别为 100.00%和 97.60%。

主要因为公司地处上海市，由于公司体量小及资源有限，目前公司将主要精力用于

长三角地区的业务维护和开拓；同时公司从事软件系统设计与开发服务、系统运行维护服务，信息化及软件应用行业长三角地区市场规模较大。再者，公司系统运行维护业务需要人员驻扎项目现场，公司经营范围较大，导致人员难以管理。

2、主营业务毛利率分析

(1) 报告期内，公司主营业务毛利构成和毛利率情况及分析如下：

单位：元

项目	2016 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
软件系统设计、开发	2,630,856.98	1,527,772.48	41.93
软件系统运维	5,934,752.06	3,192,165.21	46.21
软件辅助设备	2,600,311.23	2,480,101.22	4.62
合计	11,165,920.27	7,200,038.91	35.52

单位：元

项目	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
软件系统设计、开发	3,051,888.67	1,493,519.67	51.06
软件系统运维	4,796,782.39	2,828,078.94	41.04
软件辅助设备	5,208,509.44	4,994,971.72	4.10
合计	13,057,180.50	9,316,570.33	28.65

1、毛利率分析

2015 年度、2016 年度综合销售毛利率总体上呈增长趋势，2016 年度、2015 年度公司主营业务收入的总体毛利率分别是 35.52%、28.65%。公司 2016 年度销售毛利率较 2015 年度上涨 6.87%，主要是系统运行维护的毛利率较上期有所增长。公司系统运行维护服务毛利率增长的原因主要在于 2016 年与立邦投资有限公司签订 DOMINO 系统运行维护，该项目技术含量高，毛利率高。

(1) 主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析

2015 年度、2016 年度公司主营业务综合毛利率分别为 28.65%、35.52%，毛利率总体上呈上升趋势，这主要受公司系统运行维护毛利率上涨导致。具体分析如下：

公司的主营业务包括软件系统设计与开发服务、系统运行维护服务及销售智能控制系统及其配件。其中软件系统设计与开发主要为承接上海仕为软件技术有限公司、上海锦商网络技术有限公司和上海神州数码有限公司等客户的项目技术开发，具体包括宝华电子招标系统、宝钢国际业务执行风险识别与防控系统运维、欧冶运帮移动 APP 开发和德邦物流手机 APP 项目开发等。系统运行维护系接收上海亿阳信通实业有限公司、亿阳信通股份有限公司等客户的系统维护服务，具体包括浙江移动综合监控等系统维护服务、上海移动亿阳网管系统维保服务项目、安徽移动网优平台和江苏移动 EPO 四期项目等。智能家居控制系统及其硬件设备销售主要系销售给上海锦江国际酒店物品有限公司和上海维恰实业有限公司，具体包括电脑系统和酒店域控服务器系统等。

软件系统设计与开发服务 2016 年度、2015 年度毛利率分别为 41.93%、51.06%，2016 年较 2015 年毛利率降低 10%左右。主要原因在于：公司主要承接上海仕为软件技术有限公司的项目开发，而上海仕为软件技术有限公司的软件开发项目来源于上海宝信软件股份有限公司。受到宝钢集团战略性调整，公司承接上海宝信软件股份有限公司软件外包服务项目较上年有所减少。再者，为了保证现有及后续项目的稳定发展，公司并未由于项目源的减少而辞退软件系统设计与开发服务人员，导致 2015 年度与 2016 年度软件系统设计与开发人员成本未发生大幅变化。

系统运行维护服务 2016 年度、2015 年度毛利率分别为 46.21%、41.04%，2016 年度较 2015 年度增加 5%左右。主要原因在于 2016 年公司与立邦投资有限公司签订 DOMINO 系统维护，该项目合同金额较高，技术含量较高，毛利率高。

软件辅助设备 2016 年度、2015 年度销售毛利率分别为 4.62%、4.10%，其变化幅度不大，由于公司 2015 年度代理销售 Bose BMS 系列产品，公司销售的智能设备配件的主体为 Bose 品牌产品，其成本较高。当 2015 年 4 月份不再继续代理销售后，公司后销售的智能设备配件主体不再为 Bose 品牌产品，其毛利相对较高。但是，整个电子配件行业属于充分竞争行业，本身销售价格上涨幅度有限，整体毛利率基本持平。

(2) 同行业毛利率分析如下：

与本公司主营业务相类似的上市公司有北京银信长远科技股份有限公司和北京华

胜天成科技股份有限公司；业务相类似的挂牌公司有武汉佳维科技发展股份有限公司和新疆时讯立维信息技术股份有限公司。具体介绍情况如下：

序号	股票交易场所	公司简称及代码	主营业务介绍
1	上海证券交易所	华胜天成（600410）	公司是一家主要从事硬件及系统集成、软件、IT 服务三部分的公司，是信息技术应用与服务提供商。公司主要产品包括系统产品及系统集成、软件及软件开发、专业服务。
2	深圳证券交易所	银信科技（300231）	公司主营业务是面向政府和企事业单位数据中心的 IT 基础设施，提供 IT 运维服务的整体解决方案，内容包括 IT 基础设施服务、IT 基础设施管理软件开发与销售以及相配套的系统集成服务。
3	全国股份转让系统	佳维科技（839581）	公司是一家信息系统集成服务企业，主要经营系统设备及系统集成和 IT 运维服务。
4	全国股份转让系统	时讯立维（835157）	时讯立维的业务方向涉及信息安全、智慧城市、云计算、数据中心等领域，业务方向涵盖了信息技术咨询服务、信息系统集成服务、存储服务、企业管理、智慧城市运营等多种业务。

华胜天成、银信科技及时讯立维的 2015 年、2016 年 1-6 月份的营业收入、营业成本及毛利率等情况如下：

期间	可比公司	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
2016 年 1-6 月	华胜天成	2,091,957,834.88	1,702,929,513.46	18.60
	银信科技	382,804,793.66	259,863,384.11	32.12
	时讯立维	3,267,774.14	2,891,423.19	11.52
2015 年度	华胜天成	4,792,983,046.38	3,977,442,409.30	17.02
	银信科技	671,059,329.13	460,603,894.44	31.36
	时讯立维	8,921,264.97	5,147,383.26	42.30

佳维科技的 2015 年、2016 年 1-3 月份的营业收入、营业成本及毛利率等情况如下：

期间	可比公司	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
2016 年 1-3 月	佳维科技	9,443,673.71	8,675,351.93	8.14
2015 年度	佳维科技	34,410,662.27	31,126,278.62	9.54

数据来源：Choice 金融终端

从上表可以看出，公司 2015 年度、2016 年度综合毛利率分别为 28.65%、35.52%，较同行业可比公司，公司综合毛利率水平与银信科技相近，但显著高于华胜天成、时讯立维和佳维科技。主要原因在于公司与上述公司的业务收入结构存在差异，报告期内软件系统设计及开发服务、软件系统运维服务和软件辅助设备占营业收入的比重分别为 23.46%、44.30%和 32.24%，对应的毛利率水平分别为 46.83%、43.90%和 4.27%。由此结构可以看出，公司软件设计与开发服务和系统运维服务占比较高，而该两项业务收入

的毛利率水平较高，导致公司整体毛利率水平偏高。

从银信科技 2015 年度报告中得到，公司主营业务分为系统集成、IT 基础设施服务和软件开发与销售，其营业收入分别为 385,753,337.53 元、277,231,450.37 元和 8,074,541.23 元，占比分别为 57.48%、41.31%和 1.20%。而其系统集成和 IT 基础设施服务的毛利率水平分别为 9.74%和 60.08%，正是基于 IT 基础设施服务的毛利率水平，使得银信科技 2015 年综合毛利率水平为 31.36%。而佳维科技系统设备及系统集成业务收入在报告期内的占比均在 95%以上，对应的毛利率水平大致在 6%-8%，因此，导致其综合毛利率水平较低。

综上所述，由于公司主营业务收入中，毛利率水平较高的软件系统运行维护服务和软件系统设计及开发服务占比较高，使得整体毛利率水平高于可比公司。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率	金额
管理费用（元）	3,444,932.80	-0.51%	3,462,423.21
财务费用（元）	43,014.58	-33.80%	64,976.50
营业收入（元）	11,165,920.27	-16.54%	13,378,555.50
管理费用占营业收入比重	30.85%	19.21%	25.88%
财务费用占营业收入比重	0.39%	-20.68%	0.49%

报告期内，公司的期间费用金额和占营业收入的结构未发生较大改变，但是 2016 年度公司管理费用占营业收入的比重较 2015 年度增加 19.21%，主要在于公司 2016 年度公司营业收入的减少，而公司营业收入的降低系公司不再继续代理销售 Bose BMS 系列产品和上海仕为软件技术有限公司的信息化开发项目减少所致。再者，公司管理费用与上年相比，减少幅度较小，主要在于公司管理人员薪酬较上年增加了 92.14%，公司 2016 年度新增了财务总监、董事会秘书等高级管理人员的薪酬。具体分析如下所示：

1、公司最近两年管理费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
研发费用	1,061,679.57	1,327,658.01
其中：研发人员薪酬	722,529.31	451,661.79
研发材料费用	339,150.26	875,996.22
交通费	38,171.79	22,094.01
业务招待费	10,544.60	80,300.00
水电费	2,947.40	510.00
房屋租赁费	221,954.09	231,000.00
汽车租赁费	178,461.48	178,461.48
员工工资	509,932.44	265,392.10
折旧	78,406.56	307,781.28
快递费	5,694.15	3,953.68
办公费用	5,558.10	9,143.39
社保	568,793.25	573,880.64
公积金	220,846.00	85,888.00
财产保险	32,746.00	31,989.00
差旅费	22,846.44	4,200.00
旅游费	-	80,000.00
其他	40,366.70	110,220.10
服务费	120,975.82	74,264.16
修理费	1,162.39	2,823.08
装修费摊销	323,846.02	72,864.28
合 计	3,444,932.80	3,462,423.21

管理费用主要包括折旧及摊销费、职工薪酬（含社保、公积金）、研发费用、房屋租赁费用、汽车租赁费用、装修费用摊销和服务费用等。公司 2016 年度管理费用较 2015 年度微减 17,490.41 元，降幅为 0.51%，其中研发费用中研发人员薪酬较上年增加 270,867.52 元，增幅 59.97%，主要在于公司 2015 年 12 月份新增 7 个人的 VR 研发团队。但是，公司 2016 年度研发费用中研发材料费用较 2015 年减少 536,845.96 元，降幅 61.28%，主要在于公司于 2015 年采购了 VR 研发用项目材料。

房租租赁费用系公司向上海富都世界发展有限公司租赁位于海富花园的房屋，作为公司智能家居控制系统的展示中心及市场推广服务中心。装修费用摊销系海富花园房屋中智能控制系统及展示中心的装修费用，公司已于 2015 年 10 月完工并开始摊销。汽车租赁费用系向和运国际租赁有限公司租赁汽车使用费。

管理费用中折旧费用 2016 年度较 2015 年度减少 229,374.72 元，降幅 74.53%，主要在于公司执行《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的

通知财税[2014]75号明确规定》：2014年1月1日以后新增的单位价值不超过5,000.00元的固定资产，一次性计入当期成本费用，不再分年度计算折旧。因此，公司2015年度采购金额低于5,000.00元一次性计入管理费用，不再按年度计提折旧。

管理费用中折旧费用与固定资产累计折旧增加核对一致，装修费用摊销与长期待摊费用摊销金额核对一致。

2、公司最近两年财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
利息支出	34,953.52	57,165.32
减：利息收入	1,231.94	329.62
手续费	9,293.00	8,140.80
合计	43,014.58	64,976.50

财务费用主要是借款利息支出和手续费支出，报告期内变化主要受各期借款规模不同影响。2015年度、2016年度财务费用占营业收入的比重很小。

（三）重大投资收益、非经常性损益、适用的税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益

公司在报告期内无重大投资收益情况存在。

2、非经常性损益

单位：元

项目	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	29,187.99	22,186.57
非经常性损益总额	29,187.99	22,186.57
减：非经常性损益的所得税影响数	4,378.20	3,327.99
非经常性损益净额	24,809.79	18,858.58

政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016年度	2015年度	与资产相关/ 与收益相关
------	--------	--------	-----------------

上海市高新技术成果转化项目补贴	--	10,000.00	与收益相关
财政补贴	593.49	12,186.57	与收益相关
科协履约贷款担保费补贴	15,994.50	--	与收益相关
创新扶持基金	12,600.00	--	与收益相关
小 计	29,187.99	22,186.57	--

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助。2015年度、2016年度扣除所得税影响后非经常性损益分别为22,186.57元、29,187.99元，报告期内扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润分别为258,805.42元、334,699.91元，对公司业绩未有较大的影响。

3、公司主要税项及相关税收优惠政策

(1) 母公司主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税销售收入	硬件 17%；软件 6%
城市维护建设税	应纳税流转税额	1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 子公司主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税销售收入	硬件 17%；软件 6%
城市维护建设税	应纳税流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(3) 税收优惠政策

母公司上海音明电子有限公司于 2014 年 10 月 23 日本公司取得高新技术企业证书（GR201431001128），有效期三年，所得税率为 15%。

(四) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

单位：

元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
银行存款	3,869,511.85	100.00	527,684.38	73.02
其他货币资金			195,000.00	26.98
合计	3,869,511.85	100.00	722,684.38	100.00

报告期内，2016 年期末银行存款余额较 2015 年期末银行存款余额大幅增加 3,341,827.47 元，主要系公司之前资金被实际控制人及其控制的企业占用，于 2016 年期末上述款项均已回收。再者，公司将其持有江苏宝服网络技术有限公司 60% 的股权于 2016 年度转让给了陈涛，收回投资款项。

报告期内，公司货币资金中除 195,000.00 元保函保证金外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的情况。

2、应收账款

单位：元

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按组合计提坏账准备的应收款项	2,312,570.82	98.19	115,628.54	5.00	2,196,942.28
其中：账龄组合	2,312,570.82	98.19	115,628.54	5.00	2,196,942.28
无风险组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	42,660.00	1.81	42,660.00		
合计	2,355,230.82	100.00	158,288.54	6.72	2,196,942.28

(续)

类别	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按组合计提坏账准备的应收款项	637,761.50	93.73	35,030.20	5.49	602,731.30
其中：账龄组合	637,761.50	93.73	35,030.20	5.49	602,731.30
无风险组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	42,660.00	6.27	42,660.00	100.00	
合计	680,421.50	100.00	77,690.20	11.42	602,731.30

本公司应收账款区分为按组合计提坏账准备的应收款项与单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

(2) 报告期内按组合计提坏账准备的应收款项、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	2,312,570.82	100.00	115,628.54	2,196,942.28
合计	2,312,570.82	100.00	115,628.54	2,196,942.28
账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	574,919.00	90.15	28,745.95	546,173.05
1-2年	62,842.50	9.85	6,284.25	56,558.25
合计	637,761.50	100.00	35,030.20	602,731.30

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项、坏账准备情况

单位：元

应收账款(按单位)	2016.12.31			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

北京赛迪瑞丰科技有限公司	14,500.00	14,500.00	100.00	催要无果
上海伊地园置业有限公司	28,160.00	28,160.00	100.00	催要无果
合计	42,660.00	42,660.00	100.00	

(续)

应收账款（按单位）	2015.12.31			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
北京赛迪瑞丰科技有限公司	14,500.00	14,500.00	100.00	催要无果
上海伊地园置业有限公司	28,160.00	28,160.00	100.00	催要无果
合计	42,660.00	42,660.00	100.00	

2015 年末、2016 年末，公司应收账款净值分别为 602,731.30 元、2,196,942.28 元，2016 年末应收账款余额较 2015 年末增加 1,594,210.90 元，增幅为 2.645 倍。公司期末应收账款余额变动分析如下：

客户对象：报告期内，公司的主营业务为软件系统设计与开发服务、IT 系统运行维护服务及软件辅助设备销售。其中软件系统设计与开发服务的客户主要为上海仕为软件技术有限公司、上海锦商网络技术有限公司和上海神州数码有限公司等客户；IT 系统运行维护的客户主要为亿阳信通股份有限公司、上海亿阳信通实业有限公司、立邦投资有限公司；软件辅助设备销售的客户主要为上海锦江国际酒店物品有限公司。公司提供服务及销售产品的客户主要为具有国企、上市公司或者外资背景的各类企业，客户信用良好且均与公司保持稳定的合作关系。

业务特点：报告期内，公司主营业务收入按照类别分为软件系统设计与开发服务收入、软件系统运维服务收入及软件辅助设备销售收入。从公司各项业务收入构成看，报告期内软件系统设计与开发服务收入及软件系统运维收入合计占主营业务收入的比重分别为 60.11%、76.71%，为公司主要的业务收入来源。2016 年度软件辅助设备销售收入较 2015 年存在较大的下滑，主要在于公司于 2014 年 4 月 1 日获得博士视听系统（上海）有限公司经销权证书，授权公司于 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期间在上海区域内经销 Bose BMS 系列产品，公司在 2015 年 3 月 31 日授权期限到期后并未继续代理销售 Bose BMS 系列产品。由于经销业务的不再代理，造成公司收入结构发生变化。

信用政策：公司的主要客户为具有国企、上市公司或外资背景的企业及中小型的软件外包企业，公司对客户的应收账款账期一般为 0-6 个月，根据每个客户的具体情况对信用周期及收款条件进行调整，账期设置合理。公司 2015 年度、2016 年度应收账款周转率分别为 4.56、7.98，周转天数为 79 天、45 天。通过应收账款周转率可以看出，公司 2015 年、2016 年应收账款周转天数与公司信用账期相匹配。

应收账款账龄分析：通过应收账款账龄分析可以看出，报告期内按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款中账龄为 1 年以内的金额占比分别为 90.15%、100%，2015 年度 1-2 年的应收账款已在 2016 年度收回。再者，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，由于对方客户联系不上，催收无果，公司均已全额计提坏账准备。该两笔款项合计金额 42,660.00 元，占 2016 年末应收账款的比重较低。结合公司应收账款周转率、期后回款情况及谨慎的坏账计提政策看，客户信用良好，应收账款管理情况良好，发生无法按期收回款项的风险较小。

结算方式：公司按照合同约定结算方式进行结算，结算方式主要包括银行汇款、支票、汇票等形式。

收入变动：公司 2016 年度、2015 年度营业收入分别为 11,165,920.27 元、13,378,555.50 元，2016 年度较 2015 年度减少 2,212,635.23 元，减少幅度为 16.54%。公司 2016 年末、2015 年末应收账款净值分别为 2,196,942.28 元、602,731.30 元，2016 年末较 2015 年末增加 1,594,210.90 元，增幅为 2.645 倍。应收账款期末余额净值占同期营业收入的比重分别为 19.68%、4.51%。应收账款余额上升较大主要在于第三和第四季度集中形成收入，款项均在信用期内，且期后均已按照信用期回款。具体客户分析：①2016 年末上海仕为软件技术有限公司的应收 1,467,999.82 元，其账龄为 6 个月左右，业务收入发生在第三及第四季度，客户款项均在正常信用期内。②应收上海锦江国际酒店物品有限公司 660,680.00 元，其账龄为 2-3 个月。再者，2016 年度提供的产品在 10 月份左右收到对方的确认单，按照账龄测算，公司款项需于 2017 年 1 月份左右收回，该笔款项在正常的信用周期内。③2016 年公司与立邦投资有限公司签订 DOMINO 系统维护合同，期末应收款项金额为 140,731.00 元，公司已完成工程量且取得对方的确认单，应收款项在正常信用周期内未收回。

综上所述，公司主要客户集中在长三角地区，客户信用良好且与公司保持稳定的合作关系，公司应收账款管理情况良好，信用风险较低，发生坏账损失的金额及风险较小。

公司 2016 年末应收账款余额虽有上升，但通过期后回款情况可以看出，款项均已收回，且信用周期在 6 个月内。公司应收账款周转天数与公司信用账期相匹配，应收账款余额虽有上升趋势但属合理变动。

公司 2015 年末、2016 年末应收账款余额占营业收入的比重分别为 4.51%、19.68%，从上可以看出公司并未调整信用政策刺激营业收入的大幅增加，公司应收款项的大幅增加主要还是在于公司结算周期推迟及正常的账龄。

从上表中可以看出，报告期内公司大部分应收账款均在 1 年以内，公司回款状况较好。对于坏账准备的计提，公司对账龄在 1-2 年、2-3 年、3-4 年的应收账款分别计提 10%、30%、50% 的坏账准备，账龄在 4 年以上的应收账款全额计提坏账准备，并根据应收账款的具体可回收情况单项计提坏账准备，现有的坏账准备计提政策能够合理反映公司所承担的风险。

(3) 应收账款前 5 名客户情况

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	关联关系	金额（元）	占比（%）	年限	款项性质
上海仕为软件技术有限公司	非关联方	1,467,999.82	62.32	1 年以内	软件开发款
上海锦江国际酒店物品有限公司	非关联方	660,680.00	28.05	1 年以内	软件辅助设备销售款
立邦投资有限公司	非关联方	140,731.00	5.98	1 年以内	系统维护款
上海宝宏软件有限公司	非关联方	43,160.00	1.83	1 年以内	软件开发款
上海伊地园置业有限公司	非关联方	28,160.00	1.20	2-3 年	软件辅助设备销售款
合计		2,340,730.82	99.38		

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	关联关系	金额（元）	占比（%）	年限	款项性质
上海亿阳信通实业有限公司	非关联方	223,925.00	32.91	1 年以内	系统维护款
上海宝宏软件有限公司	非关联方	105,649.00	15.53	1 年以内	软件开发款
上海锦江国际酒店物品有限公司	非关联方	84,680.00	12.45	1 年以内	软件辅助设备销售款
丽江金林置业投资有限公司	非关联方	62,842.50	9.24	1-2 年	软件辅助设备销售款
上海伊地园置业有限公司	非关联方	28,160.00	4.14	1-2 年	软件辅助设备销售款
合计		505,256.50	74.27		

(4) 截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以

上表决权股份的股东单位款项。

3、预付款项

(1) 报告期内预付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内			8,000.00	100.00
合计			8,000.00	100.00

截至2016年12月31日，预付账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预付账款情况

截至2015年12月31日，预付账款的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质	未结算原因
上海塞嘉电子科技有限公司	非关联方	8,000.00	1年以内	采购货款	合同未履行完毕
合计		8,000.00			

4、其他应收款

(1) 其他应收款按组合分类

单位：元

类别	2016年12月31日余额			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	170,000.00	100.00	55,000.00	32.35
其中：账龄分析法组合	170,000.00	100.00	55,000.00	32.35
无风险组合				
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	170,000.00	100.00	55,000.00	32.35

(续上表)

类别	2015年12月31日余额
----	---------------

	金 额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,531,615.26	100.00	21,000.00	0.25
其中：账龄分析法组合	170,000.00	1.99	21,000.00	12.35
无风险组合	8,361,615.26	98.01		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合 计	8,531,615.26	100.00	21,000.00	0.25

公司其他应收款均为按照账龄组合计提坏账准备。其中无风险组合系应收股东林峥 5,400,000.00 元和精锋网络往来款 2,961,615.26 元。

(2) 报告期内其他应收款账龄组合余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账 龄	2016 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
2-3 年	150,000.00	88.24	45,000.00	105,000.00
3-4 年	20,000.00	11.76	10,000.00	10,000.00
合计	170,000.00	100.00	55,000.00	115,000.00
账 龄	2015 年 12 月 31 日			
	余额	比例%	坏账准备	净额
1-2 年	150,000.00	88.24	15,000.00	135,000.00
2-3 年	20,000.00	11.76	6,000.00	14,000.00
合计	170,000.00	100.00	21,000.00	149,000.00

报告期内，其他应收款主要是房屋租赁保证金、汽车租赁保证金、融资保证金、股东借款及关联方往来款项等，其占流动资产的比重分别为 85.73% 和 1.69%。2016 年度占比下降幅度较大在于公司收回上海精锋网络科技有限责任公司的往来款项及其股东林峥的欠款。2015 年其他应收款主要是公司与股东、上海精锋网络科技有限责任公司往来资金拆借，该款项已经在 2016 年度收回。2016 年期末其他应收款主要是和运国际租赁有限公司的汽车租赁保证金和上海富都世界发展有限公司的房屋租赁保证金。

(3) 其他应收款各期末余额中应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项详见本节之“六、（二）关联交易情况”。

(4) 其他应收款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
和运国际租赁有限公司	非关联方	汽车租赁保证金	150,000.00	2-3 年	88.24
上海富都世界发展有限公司	非关联方	房屋租赁保证金	20,000.00	3-4 年	11.76
合计			170,000.00		100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额前五名单位情况大额其他应收款列示

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
上海精锋网络科技有限责任公司	关联方	往来款	2,961,615.26	1 年以内	34.72
林峥	关联方	借款	5,400,000.00	1-2 年	63.29
和运国际租赁有限公司	非关联方	保证金	150,000.00	1-2 年	1.76
上海富都世界发展有限公司	非关联方	保证金	20,000.00	2-3 年	0.23
合计			8,531,615.26		100.00

(5) 坏账准备

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	21,000.00	34,000.00			55,000.00
项目	2015.01.01	本期增加	本期减少		2015.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	75,865.30		54,865.30		21,000.00

5、存货

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日

	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	635,099.12		635,099.12
合计	635,099.12		635,099.12

续表：

项 目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	284,498.08		284,498.08
合计	284,498.08		284,498.08

公司主营业务为软件系统设计与开发服务、IT 系统运行维护服务及软件辅助设备销售。公司存货主要为软件系统设计与开发项目及软件辅助设备销售的电子类产品，具体包括 surface 平板电脑、音响及系统集成用电脑等。公司自 2015 年 4 月份终止代理销售 Bose 音响产品后，销售模式主要以直销为主。存货主要以“以销定采+必要库存”的模式，公司存货周转期一般在 30 天左右。

公司 2016 年末存货余额较 2015 年上涨 350,601.04 元。主要原因为公司承接立邦投资有限公司 DOMINO 系统上线项目，于 2016 年度新采购一批 Surface 平板电脑，电脑价值 260,512.82 元。但是，截至 2016 年 12 月 31 日，该项目未完工，材料未领用，未结转营业成本。期后，公司存货已结转成本或正常对外销售，截至 2017 年 4 月 30 日，公司期末存货余额 104,426.14 元。

规模总体上看，报告期内公司存货增速较快，2015 年度、2016 年度存货周转率分别为 4.25 和 15.66，存货周转率呈现不断上升的趋势，存货周转速度加快。主要在于公司 2014 年度期末结存存货成本较多，计算周转率时导致其存货期末余额较大。其次，公司 2015 年 4 月份暂停代理 Bose BMS 系列产品，2014 年度库存在 2015 年度基本已出货，2015 年度存货期末余额较小。2016 年度公司软件辅助设备销售收入大幅减少，相应备货金额大幅减少，2016 年期末存货余额虽较 2015 年期末存在上涨，但是较 2014 年期末相比，存在大幅度下降。

总的来说，公司自 2015 年暂停代理销售 Bose BMS 系列产品，商贸类交易大幅减少，存货备货金额大幅减少，导致存货周转率大幅增加，周转天数大幅下降。

6、固定资产

(1) 2016 年 12 月 31 日固定资产明细情况

单位：元

项 目	电子设备	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	497,675.12	497,675.12
2、本年增加金额	51,423.08	51,423.08
(1) 购置	51,423.08	51,423.08
(2) 在建工程转入		
3、本年减少金额		
4、年末余额	549,098.20	549,098.20
二、累计折旧		
1、年初余额	327,169.14	327,169.14
2、本年增加金额	78,406.56	78,406.56
(1) 计提	78,406.56	78,406.56
3、本年减少金额		
4、年末余额	405,575.70	405,575.70
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	143,522.50	143,522.50
2、年初账面价值	170,505.98	170,505.98

2015年12月31日固定资产明细情况：

单位：元

项 目	电子设备	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	34,759.86	34,759.86
2、本年增加金额	462,915.26	462,915.26
(1) 购置	462,915.26	462,915.26
(2) 在建工程转入		
3、本年减少金额		
4、年末余额	497,675.12	497,675.12
二、累计折旧		
1、年初余额	19,387.86	19,387.86
2、本年增加金额	307,781.28	307,781.28
(1) 计提	307,781.28	307,781.28

项 目	电子设备	合 计
3、本年减少金额		
4、年末余额	327,169.14	327,169.14
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	170,505.98	170,505.98
2、年初账面价值	15,372.00	15,372.00

公司拥有的固定资产为电子设备。报告期内，固定资产占总资产的比重分别为 1.555 和 1.91%，符合公司属于轻资产类科技创新型公司。报告期间，固定资产的总规模变动较小，固定资产使用状态良好。报告期各期末，固定资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司执行《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知财税[2014]75 号明确规定》：2014 年 1 月 1 日以后新增的单位价值不超过 5,000.00 元的固定资产，一次性计入当期成本费用，不再分年度计算折旧。公司 2016 年度、2015 年度采购金额低于 5,000.00 元一次性计入管理费用，不再按年度计提折旧。

7、长期待摊费用

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.12.31
房屋装修费	801,507.10	32,388.89	323,846.02		510,049.97

(续)

项目	2015.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31
房屋装修费		874,371.38	72,864.28		801,507.10

公司房屋装修费用主要系承租上海富都世界发展有限公司海富花园房屋智能展厅的装修费用，具体的大额合同情况如下表所示：

单位名称	合同金额（元）	合同内容	合同签订日期	合同履行情况
上海毕东建筑工程有限公司	250,000.00	智能展厅的背景音乐系统及其整体装修工程施工	2015 年 2 月 5 日	已履行完毕

上海博电诺恒数码科技有限公司	157,759.00	Bose 音响系统 (5.1 影院系统)	2015 年 1 月 5 日	已履行完毕
上海博电诺恒数码科技有限公司	149,440.00	Bose 音响系统 (7.1 背景音乐系统)	2015 年 2 月 1 日	已履行完毕
上海博电诺恒数码科技有限公司	52,700.00	Bose 音响系统 (含电源适配器)	2015 年 3 月 21 日	已履行完毕
上海博电诺恒数码科技有限公司	86,065.00	Bose 音响系统 (含音频适配器)	2015 年 7 月 22 日	已履行完毕
上海博电诺恒数码科技有限公司	109,553.00	Bose 音响系统	2015 年 9 月 22 日	已履行完毕
合计	805,517.00			

8、递延所得税资产

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	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
坏账准备	31,993.28	213,288.54	14,803.53	98,690.20
预提软件质保期服务费	1,271.31	8,475.40	3,708.67	24,724.46
合计	33,264.59	221,763.94	18,512.20	123,414.66

9、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备以外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
应收账款-坏账准备	158,288.54	77,690.20
其他应收款-坏账准备	55,000.00	21,000.00
合 计	213,288.54	98,690.20

截至2016年12月31日，公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

（五）报告期各期末主要负债情况

1、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

借款性质	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	1,000.00	10,000.00
保证借款		1,500,000.00
合计	1,000.00	1,510,000.00

（2）截至2016年12月31日，未到期银行借款明细情况：

银行名称	借款事项	借款金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保 是否 履行 完毕
中国建设银行股份有限公司静安支行	建行根据本公司资金流情况提供的循环贷款	1,000.00	2016.11.28	2017.11.27	否
合计		1,000.00			

截至2015年12月31日止，信用借款情况列示如下：

银行名称	借款事项	借款金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保 是否 履行 完毕
中国建设银行股份有限公司静安支行	建行根据本公司资金流情况提供的循环贷款	10,000.00	2015.12.30	2016.5.13	是
合计		10,000.00			

截至2015年12月31日止，保证借款情况列示如下：

银行名称	担保人	借款金额 (元)	担保 起始日	担保 到期日	担保 是否 履行 完毕
中国银行股份有限公司徐汇苑支行	林峥、曹雯以个人房产提供连带保证责任；太平洋财产保险有限公司（上海）分公司提供履约保证	1,500,000.00	2015.5.29	2016.5.29	是
合计		1,500,000.00			

2、应付账款

(1) 报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	231,872.00	1,055,015.05
合计	231,872.00	1,055,015.05

应付账款主要包括公司向供应商采购的音响等电子设备和云技术软件平台。2015年和2016年末应付账款余额分别为1,055,015.05元和231,872.00元，2015年公司应付账款余额较高主要系公司为了转型升级，打造自身产品（智能家居控制系统及配套服务），在2015年大力推广智能家居控制系统，在智能家居控制系统项目中需要运用的电子设备产品类别多，采购量大，期末尚未支付的货款增加。再者，公司2015年4月与博士视听系统（上海）有限公司到期解除上海区Bose BMS系列产品的经销权后，针对有需求的客户，向浙江太平数码科技有限公司采购，享有一定的账期。最后，公司承接业务中，向智阳网络技术（上海）有限公司采购云技术软件平台，在2015年末未满足结算条件。

(2) 报告期内，应付账款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应付软件开发费		470,849.05
应付材料款	230,829.00	584,166.00
应付物业费	1,043.00	
合计	231,872.00	1,055,015.05

报告期内，2015年末应付软件开发费用系向智阳网络技术（上海）有限公司采购云技术软件平台，年末未达到结算条件。应付材料款系向浙江太平数码科技有限公司采购用于公司智能控制系统的电子类产品配件。

截止到2016年末，公司已经按合同偿付大额的应付款项，只有部分与公司存在较为频繁的业务往来单位的小额款项未满足支付条件和对方未及时催帐所致。

总体来说，公司应付账款2015年和2016年末占其流动负债的比例分别为28.69%和13.10%，处于可接受的水平。

(2) 应付账款各期末余额中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东

和其他关联方款项。

(3) 应付账款情况

2016年12月31日应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
上海威算信息科技有限公司	185,400.00	1年以内	79.96	材料款
上海良奥信息技术有限公司	45,429.00	1年以内	19.59	材料款
上海富都世界发展有限公司	1,043.00	1年以内	0.45	物业费
合计	231,872.00		100.00	

2015年12月31日应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
智阳网络技术（上海）有限公司	470,849.05	1年以内	44.63	软件开发费
上海威算信息科技有限公司	312,000.00	1年以内	29.57	材料款
浙江太平数码科技有限公司	101,046.00	1年以内	9.58	材料款
上海良奥信息技术有限公司	74,299.00	1年以内	7.04	材料款
上海新柏石信息技术有限公司	47,930.98	1年以内	4.54	材料款
合计	1,006,125.03		95.37	

3、预收款项

(1) 预收账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	118,868.50	100.00	134,586.00	100.00
合计	118,868.50	100.00	134,586.00	100.00

报告期内各期末，2015年和2016年的预收账款余额分别为134,586.00元、118,868.50，预收账款主要为客户预先交付的Bose音响设备的商品货款。

(2) 预收账款各期末余额中不存在预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(3) 预收账款情况

截至2016年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
上海朋尚电子科技有限公司	非关联方	108,000.00	1年以内	软件辅助设备销售款
上海云互信息科技有限公司	非关联方	4,935.00	1年以内	软件辅助设备销售款
上海鄂泽电子科技有限公司	非关联方	3,300.00	1年以内	软件辅助设备销售款
上海维恰实业有限公司	非关联方	1,633.50	1年以内	软件辅助设备销售款
上海亿阳信通实业有限公司	非关联方	1,000.00	1年以内	运维服务费
合计		118,868.50		

截至2015年12月31日，预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
上海维恰实业有限公司	非关联方	42,930.00	1年以内	软件辅助设备销售款
上海市虹桥宾馆	非关联方	32,000.00	1年以内	软件辅助设备销售款
南京欧亚特电子科技有限公司	非关联方	51,880.00	1年以内	软件辅助设备销售款
深圳市声光行科技发展有限公司	非关联方	7,776.00	1年以内	软件辅助设备销售款
合计		134,586.00		

4、其他应付款

(1) 其他应付款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	866,581.79	100.00	284,215.58	100.00
合计	866,581.79	100.00	284,215.58	100.00

报告期各期末其他应付款余额分别为 284,215.58 元和 866,581.79。报告期各期末其他应付款主要为关联方之间的往来借款和应支付给员工的报销款，关联资金往来系为了满足公司日常经营活动进行代收代支产生，这些资金往来均未支付利息。

(2) 其他应付款各期末余额中应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项请参见本节“十、（二）重大关联交易情况”。

(3) 其他应付款情况

截至2016年12月31日，其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
上海精锋网络科技有限责任公司	关联方	785,924.47	1年以内	往来款
林峥	关联方	80,657.32	1年以内	往来款
合计		866,581.79		

截至2015年12月31日，其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质
林峥	关联方	283,968.58	1年以内	往来款
李玥云	非关联方	247.00	1年以内	员工报销款
合计		284,215.58		

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、短期薪酬	735,877.89	4,741,331.44	5,104,927.80	372,281.53
二、离职后福利-设定提存计划		377,800.57	377,800.57	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	735,877.89	5,119,132.01	5,482,728.37	372,281.53

(续)

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	144,952.58	4,069,567.73	3,478,642.42	735,877.89
二、离职后福利-设定提存计划		398,446.22	398,446.22	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	144,952.58	4,468,013.95	3,877,088.64	735,877.89

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	735,877.89	4,386,190.86	4,749,787.22	372,281.53
2、职工福利费				
3、社会保险费		144,086.58	144,086.58	
其中：医疗保险费		128,040.86	128,040.86	
工伤保险费		5,362.75	5,362.75	
生育保险费		10,682.97	10,682.97	
4、住房公积金		211,054.00	211,054.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	735,877.89	4,741,331.44	5,104,927.80	372,281.53

(续)

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	144,952.58	3,814,338.41	3,223,413.10	735,877.89
2、职工福利费				
3、社会保险费		169,341.32	169,341.32	
其中：医疗保险费		150,757.23	150,757.23	
工伤保险费		8,774.70	8,774.70	
生育保险费		9,809.39	9,809.39	
4、住房公积金		85,888.00	85,888.00	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	144,952.58	4,069,567.73	3,478,642.42	735,877.89

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
1、基本养老保险		362,588.97	362,588.97	
2、失业保险费		15,211.60	15,211.60	
合 计		377,800.57	377,800.57	

(续)

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、基本养老保险		379,986.91	379,986.91	
2、失业保险费		18,459.31	18,459.31	
合 计		398,446.22	398,446.22	

6、应交税费

单位：元

税 项	2016.12.31	2015.12.31
增值税	150,174.08	36,676.16
营业税		9,989.25

企业所得税	70,098.24	38,695.15
河道管理费	1,501.74	466.65
个人所得税		12.00
城市维护建设税	1,501.74	466.65
教育费附加	4,505.22	1,399.96
地方教育费附加	3,003.48	933.31
合 计	230,784.50	88,639.13

注：“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目期末借方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动资产”或“其他非流动资产”项目列示；“应交税费-待转销项税额”等科目期末贷方余额应根据情况，在资产负债表中的“其他流动负债”或“其他非流动负债”项目列示；“应交税费”科目下的“未交增值税”、“简易计税”、“转让金融商品应交增值税”、“代扣代缴增值税”等科目期末贷方余额应在资产负债表中的“应交税费”项目列示。

7、其他流动负债

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
计提软件质保期服务费	8,475.40	24,724.46

软件质保期服务费用系根据公司与客户签订的合同而定，若合同规定质保期的，公司按照合同金额的1%计提质保期服务费用。合同中未明确规定质保期的，公司不计提该项费用。

(六) 报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		
盈余公积	67,352.66	35,604.79
未分配利润	606,173.93	278,412.10
股东权益合计	5,673,526.59	5,314,016.89

实收资本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“（四）公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

（七）主要财务指标分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（元）	7,503,390.31	11,119,054.30
负债总计（元）	1,829,863.72	3,833,058.11
股东权益合计（元）	5,673,526.59	7,285,996.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	5,673,526.59	5,314,016.89
每股净资产（元）	1.13	1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.06
资产负债率（%）	24.39	34.47
流动比率（倍）	3.73	2.64
速动比率（倍）	3.38	2.57
项目	2016年度	2015年度
营业收入（元）	11,165,920.27	13,378,555.50
净利润（元）	359,333.80	274,934.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	359,509.70	277,664.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,524.01	256,076.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,699.91	258,805.42
毛利率（%）	35.52	28.65
净资产收益率（%）	6.54	9.77
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.09	9.11
基本每股收益（元/股）	0.0719	0.1041
稀释每股收益（元/股）	0.0719	0.1041
应收帐款周转率（次）	7.98	4.56
存货周转率（次）	15.66	4.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,964,585.10	2,059,406.93
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.79	0.41

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=归属于母公司普通股股东的净利润÷加权平均母公司净资产×100%
- (3) 每股收益=净利润÷加权平均股本
- (4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (6) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (7) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (8) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]
- (9) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

1、盈利能力分析

财务指标	2016 年度	2015 年度
营业收入（元）	11,165,920.27	13,378,555.50
净利润（元）	359,333.80	274,934.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	359,509.70	277,664.00
扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,524.01	256,076.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	334,699.91	258,805.42
毛利率（%）	35.52	28.65
净资产收益率（%）	6.54	9.77
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.09	9.11
基本每股收益（元/股）	0.0719	0.1041
稀释每股收益（元/股）	0.0719	0.1041

报告期内，公司 2016 年度营业收入相比 2015 年度减少 2,212,635.23 元，降幅 16.54%，主要原因在于（1）公司于 2014 年 4 月 1 日获得博士视听系统（上海）有限公司经销权证书，授权公司于 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期间在上海区域内经销 Bose BMS 系列产品，公司在 2015 年 3 月 31 日授权期限到期后并未继续代理销售 Bose BMS 系列产品。（2）公司软件系统设计及开发业务，公司主要依托上海仕为软件

技术有限公司的项目开发,而上海仕为软件技术有限公司软件开发项目来源主要于上海宝信软件股份有限公司。上海宝信软件股份有限公司系宝钢股份控股、中国宝武集团实际控制的软件企业,由于2016年宝钢战略性调整,部分工业信息化项目暂停,导致公司能够承接的软件系统开发外包项目减少。

公司报告期内毛利率分别为28.65%和35.52%,毛利率呈增长趋势,其中2016年度毛利率较2015年度增加6.87%,主要原因是系统运行维护的毛利率较上期有所增长。

(1)系统运行维护主要为程序性工作,无过多的创新及开发思维,公司大部分维护人员为刚毕业的员工,其工资水平较有经验维护人员大幅降低。再者,系统运行维护成本结构中,人员工资占成本的比重近80%-90%。(2)2016年公司与立邦投资有限公司新签订DOMINO系统维护,该项目技术含量高,毛利率高。公司毛利率分析详见“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(一)营业收入的主要构成、比例及变动分析”之“1、主营业务毛利率分析”。

公司2016年度和2015年度扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为6.09%和9.11%,每股收益分别为0.0719和0.1041,2016年度相比2015年有下降趋势,主要是

(1)公司在2015年度销售收入中,软件辅助设备销售金额5,208,509.44元,占公司2015年度营业收入的比重为38.93%,2016年度该类业务占比为23.29%,该类业务收入的下降,导致公司营业收入较上年度下滑2,212,635.23元。(2)2015年7月份,公司实收资本由100.00万元增加至500.00万元,计算2015年度加权平均净资产收益率和每股收益时,考虑加权时间因素,导致加权平均净资产和股本金额较低。

公司与可比同行业挂牌公司毛利率水平比较分析详见“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(一)营业收入的主要构成、比例及变动分析”之“1、主营业务毛利率分析”。

(2) 公司与可比公司盈利能力分析

可比公司盈利情况具体如下:

期间	可比公司	净利润(元)	净资产(元)	净资产收益率-摊薄
2016年1-6月	华胜天成	25,200,766.23	4,749,167,851.19	0.53%
	银信科技	88,692,800.37	564,479,483.06	15.17%
	时讯立维	226,913.02	10,621,366.75	2.14%
2015年度	华胜天成	51,770,171.12	2,357,248,559.68	2.20%
	银信科技	83,309,436.23	492,086,238.17	16.93%

	时讯立维	220,026.98	10,394,453.73	2.12%
2016年1-3月	佳维科技	-148,650.94	13,987,907.57	-1.06%
2015年度	佳维科技	696,777.83	14,136,558.51	4.93%

数据来源: Choice 金融终端

公司2016年度、2015年度净资产收益率-摊薄为6.33%、5.23%，与上述可比公司平均数4.32%、6.54%相比，高于平均水平。但是，与银信科技相比，公司净资产收益率明显偏低，主要在于公司规模较小，人员结构中以开发等技术人才为主，人力成本明显高于银信科技。再者，银信科技IT基础设施服务项目类别多，行业规模性效益更为明显。然公司与佳维科技和时讯立维的挂牌公司相比，净资产收益率明显偏高，主要在于公司收入结构中占比较高的是毛利率水平较高的系统运行维护和软件设计与开发服务，而佳维科技的收入中大部分是系统集成项目收入，该类业务毛利率水平较低。

综上所述，报告期内，公司盈利能力不断提高主要得益于公司不断提高高毛利率水平的系统维护服务和软件设计与开发服务的收入占比。与成熟类上市公司相比，公司净资产收益率明显偏低，系公司规模小、项目资源不充足，人员利用低等因素所致。但是对比于同等规模的挂牌公司，公司高毛利率水平业务占比明显偏高，使得净资产收益率高于佳维科技和时讯立维。

2、偿债能力分析

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率(%)	24.39	34.47
流动比率	3.73	2.64
速动比率	3.38	2.57

公司2016年度资产负债率较2015年度存在明显下降，主要原因在于公司2015年度短期借款金额151.00万元，2016年度已偿还。其次，公司2015年度存在与关联方之间较大金额的资金拆借，2016年度已收回股东及关联方占用的资金。最后，公司属于创新科技类公司，主营业务为软件设计与开发服务、系统运行维护服务等，与传统生产制造类企业相比，公司无需较大规模资金投入生产及采购环节。

总体上看，公司资产负债结构符合公司行业特点及发展阶段，从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好，不存在超期偿还应付款的情况，公司的偿债能力较强，公司拥有良好的财务状况。

3、营运能力分析

财务指标	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	7.98	4.56
存货周转率（次）	15.66	4.25

报告期内，公司应收账款周转率不断上升，主要原因在于公司 2014 年度代理销售 Bose BMS 系列产品，2014 年 12 月 31 日期末应收账款金额较大，主要系应收上海维恰实业有限公司等软件辅助设备销售金额。2015 年 3 月 31 日不再代理销售 Bose BMS 系列产品后，公司应收账款期末余额大幅下降。

报告期内，存货周转率不断上升。主要原因在于公司 2014 年 4 月 1 日获得博士视听系统（上海）有限公司经销权证书，授权公司于 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期间在上海区域内经销 Bose BMS 系列产品。虽然公司在 2015 年 3 月 31 日授权期限到期后并未继续代理销售 Bose BMS 系列产品，但是基于 2014 年 12 月 31 日的库存积压，影响了公司 2015 年度存货周转率。

与可比公司对比分析如下：

项目	公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度
应收账款周转率（次）	华胜天成	1.73	2.72
	银信科技	1.77	3.15
	时讯立维	4.94	8.03
平均数		2.81	4.63
存货周转率（次）	华胜天成	3.37	6.02
	银信科技	30.98	40.30
	时讯立维	13.25	22.62
平均数		15.87	22.98
项目	公司名称	2016 年 1-3 月	2015 年度
应收账款周转率（次）	佳维科技	2.57	11.05
存货周转率（次）	佳维科技	2.04	6.06

由上表可以看出，报告期内公司应收账款周转率明显高于可比企业的平均水平，主要在于公司与其合作伙伴合作关系稳定，款项回款速度较快，公司应收账款管理比较合理和规范，同时公司成立初期生产经营规模相对较小，因此应收账款周转率高于行业水平；2015 年度公司存货周转次数低于同行业可比公司平均水平，主要系公司代理销售 Bose BMS 系列产品，压货较为严重。2016 年度公司存货周转率略低于同行业可比公司平均水平，主要在于公司不再代理销售 Bose BMS 系列产品，不存在年末压货的情形。再者，公司 2016 年度主营业务已开始转向软件设计与开发服务以及运行维护服务，存货规模大幅下降。

4、现金流量分析

单位：元

财务指标	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,964,585.10	2,059,406.93
投资活动产生的现金流量净额	2,906,137.62	-683,692.27
筹资活动产生的现金流量净额	4,400,274.95	-984,046.96
现金及现金等价物净增加额	3,341,827.47	391,667.70

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流入	10,648,378.33	14,745,815.25
经营活动现金流出	14,612,963.43	12,686,408.32
经营活动现金流量净额	-3,964,585.10	2,059,406.93

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,964,585.10 元、2,059,406.93 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.79 元、0.41 元，公司 2016 年度经营活动产生的现金流较弱。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额波动较大，2016 年度、2015 年度分别为-3,964,585.10 元和 2,059,406.93 元。其中经营性活动现金流入具体情况如下：

项目	金额（元）	
	2016 年度	2015 年度
营业收入金额	11,165,920.27	13,378,555.50
应收账款期初-期末	-1,594,210.98	-147,268.70
预收账款期末-期初	-15,717.50	135,645.39
增值税（销项税额）	866,966.61	1,356,366.87
销售商品、提供劳务收到的现金	10,422,958.40	14,723,299.06
营业外收入金额	29,187.99	22,186.57
银行存款利息收入	1,231.94	329.62
履约保函保证金	195,000.00	--
收到其他与经营活动有关的现金	225,419.93	22,516.19
经营性活动现金流入合计	10,648,378.33	14,745,815.25

经营性活动现金流出具体情况如下：

项目	金额（元）
----	-------

	2016 年度	2015 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	7,423,505.01	7,261,853.60
支付给职工以及为职工支付的现金	5,482,728.37	3,877,088.64
支付的各项税费	207,556.08	200,344.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,499,173.97	1,347,121.24
经营性活动现金流出合计	14,612,963.43	12,686,408.32

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要在于公司营业收入金额下降、应收账款期末金额增加及支付给职工以及为职工支付的现金增加所致。具体原因如下：（1）公司 2016 年度营业收入较 2015 年下滑，主要在于①经营战略方面，公司成立初期，公司主要业务收入来源于经销各品牌电脑及音响等电子设备，为了转型升级及提升公司核心竞争力，随着公司研发团队的加入及研发实力不断提高，公司渐渐由毛利率低的商品经销业务转为大力发展毛利率较高的软件外包服务、IT 系统运维服务及智能家居控制服务。报告期内，公司虽然营业收入下降，但是公司毛利率及净利润有所上升，盈利能力不断增强。再者，从公司主营业务收入分类别可看出，公司软件辅助类电子设备销售金额下降较快，但是提供软件外包服务及系统运维服务等专业服务收入处于上升趋势。②营销政策方面，公司成立之初，以电子类产品贸易流通为主，公司盈利主要来源于产品销售价差及销量。随着自主研发能力提高，软件相关服务等核心竞争能力的形成，公司业务收入主要来源于提供软件系统设计与开发服务及 IT 系统运行维护服务为主，公司专注于专业化服务，公司盈利主要来源于公司为客户提供的专业化服务，由之前“量”到目前“质”的跨越，公司虽然业务收入下降，但是公司盈利水平提升。③销售渠道方面，公司于 2014 年 4 月 1 日获得博士视听系统（上海）有限公司经销权证书，授权公司于 2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日期间在上海区域内经销 Bose BMS 系列产品，公司在 2015 年 3 月 31 日授权期限到期后并未继续代理销售 Bose BMS 系列产品。因此，2016 年度主营业务收入中软件辅助设备销售收入下降较多。再者，公司以提供软件系统设计与开发服务、IT 系统运维服务为主，面对均为大且较为稳定的客户。2016 年度公司软件系统设计与开发服务及 IT 系统运维服务处于成长期，与 2015 年经销商品同期相比，有所下滑。期后公司原有客户项目的稳步推进及新客户的不断开拓，服务形成的收入已有明显增加。（2）公司 2016 年期末应收账款较 2015 年末增加较多，主要在于公司于第三和第四季度形成收入，款项均在信用期内，且期后均已按照信用期回款。具体客户分析如下：①2016 年末上海仕为软件技术有限公司的应收 1,467,999.82 元，其账龄为 6 个月左右，业务收入发生在第三及第四季度，客户款项均在正常信用期内。②应收上海锦江国际酒店物品有限公司 660,680.00 元，其账龄为 2-3

个月，然公司 2016 年度提供的产品在 10 月份左右收到对方的确认单，按照账龄测算，公司款项需于 2017 年 1 月份左右收回。因此，2015 年末、2016 年末，应收账款余额分别为 602,731.30 元、2,196,942.28 元，经营性应收项目金额逐年增加。（3）公司 2015 年度研发人员 4 名，2016 年度公司新增 VR 研发团队 4 名，高薪研发人员数量增加。再者，公司 2015 年度员工平均薪酬为 9 万元左右，2016 年度平均薪酬为 10.5 万元左右。员工人数及员工平均薪酬的增加，使得公司 2016 年度支付职工薪酬费用较 2015 年增加。

报告期内，2016 年度经营活动现金流量为负数，但在报告期后 2017 年 3-4 月，公司加大力度催收应收账款，已经回收上海仕为软件技术有限公司和上海锦江国际酒店物品有限公司的应收账款，经营活动现金流状况呈现好转。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	359,333.80	274,934.93
加：资产减值准备	114,598.34	-81,896.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,406.56	307,781.28
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	323,846.02	72,864.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	34,953.52	57,165.32
投资损失（收益以“-”号填列）	-42,294.91	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,752.39	8,575.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-350,601.04	-284,498.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,541,181.67	2,157,616.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,910,644.27	-476,398.00
其他	-16,249.06	24,724.46
经营活动产生的现金流量净额	-3,964,585.10	2,059,406.93

报告期内，经营活动产生的现金流量净额波动较大，2016 年度、2015 年度分别为 -3,964,585.10 元和 2,059,406.93 元。主要原因在于：（1）公司 2016 年度软件辅助设备

即 Bose BMS 等类电子产品大幅下降及公司主营业务调整至软件设计与开发服务、系统运行维护服务，促使公司 2016 年度营业收入较 2015 年度下降 2,212,635.23 元。虽然公司业务规模下降，但是公司毛利率高的产品占比提升，使得公司的净利润较 2015 年度增加 84,398.87 元。（2）公司 2016 年度末应收账款较 2015 年度增加 1,594,210.98 元，主要原因在于业务收入均形成第三和第四季度，款项均在信用账期内。（3）公司 2016 年度职工平均薪酬较 2015 年度存在上涨，2016 年度支付给职工以及为职工支付的现金较 2015 年增加 1,605,639.73 元。

（2）投资活动产生的现金流量分析

2015 年末、2016 年末投资活动产生的现金流量净额分别为 -683,692.27 元、2,906,137.62 元。其主要内容为处置子公司宝服网络 60.00% 的股权，收回现金 300.00 万元。购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司购买固定资产支付的现金以及公司智能展厅装修支付的现金。其中，购买固定资产支付现金 462,915.26 元，智能展厅装修支出 874,371.38 元。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2015 年末、2016 年末筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,400,274.95 元、-984,046.96 元。2016 年度筹资活动产生的现金流量主要内容为上海精锋网络科技有限公司与股东林峥的还款。具体金额如下表所示：

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016年度	2015年度
关联方还款	8,286,700.77	
股东还款	11,666,127.70	24,733.62
合计	19,952,828.47	24,733.62

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2016年度	2015年度
归还关联方借款	4,539,161.04	2,961,615.26
归还股东借款	9,469,438.96	3,500,000.00
合计	14,008,600.00	6,461,615.26

2015 年度筹资活动产生的现金流量主要包括公司股东林峥新增注册资本 400.00 万元，短期银行借款 151.00 万元。

综上，报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等关于关联方和关联关系的有关规定，公司关联方及关联方关系如下：

1、存在控制关系的关联方

序号	股东名称	关联关系
1	林峥	股东、共同实际控制人、董事长、总经理
2	曹雯	股东、共同实际控制人、董事会秘书

2、公司董事、监事和高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员以及董事、高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业构成公司的关联方，该类关联方详细情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

3、不存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名或名称	与公司的关系
1	上海精锋网络科技有限责任公司	林峥控股的公司
2	上海音磐信息技术有限公司	林峥持股 50%、其配偶曹雯持股 50%
3	上海旗顾网络科技有限公司	林峥持股 15%

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）采购商品/接收劳务情况：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2015年度	
			金额(含税)	占同类交易金额的比例 (%)
上海精锋网络科技有限责任公司	采购	市场价	503,250.00	5.78

（2）出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及程序	2016年度	
			金额(含税)	占同类交易金额的比例(%)
上海精锋网络科技有限责任公司	销售商品	市场价	23,162.00	0.27

公司向上海精锋网络科技有限责任公司采购与销售的产品主要为软件辅助设备即电子类产品，2015年度采购的金额503,250.00元，占比5.78%，比例不大，且公司按照市场价格已对外出售。2016年度公司按照市场价格销售给其商品金额23,162.00元，占比0.27%。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

公司报告期内，股东林峥、曹雯与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行签订编号为2015年徐保字第0515号最高额保证合同，林峥、曹雯以其个人房产提供连带责任担保。公司基于该最高额保证合同，获得中国银行股份有限公司上海市徐汇支行150.00万元的短期流动资金贷款额度。

公司报告期内，股东林峥、曹雯与中国建设银行股份有限公司静安支行签订编号为担保006号保证合同，林峥、曹雯为上海音明电子有限公司与中国建设银行股份有限公司静安支行签订编号为13492016025号《小企业“善融贷”业务人民币循环额度借款合同》提供连带责任担保，担保循环借款额度金额50.00万元。

(2) 报告期内关联方资金拆借

单位：元

拆入：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆入金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限责任公司		5,325,085.51	4,539,161.04	785,924.47
林峥		9,550,096.28	9,469,438.96	80,657.32
合计		14,875,181.79	14,008,600.00	866,581.79

拆出：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限责任公司	2,961,615.26		2,961,615.26	
林峥	5,116,031.42		5,116,031.42	

合计	8,077,646.68		8,077,646.68	
----	--------------	--	--------------	--

(续)

拆出:

关联方名称	2015年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2015年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司		2,961,615.26		2,961,615.26
林峥	1,640,765.04	3,500,000.00	24,733.62	5,116,031.42
合计	1,640,765.04	6,461,615.26	24,733.62	8,077,646.68

注:上述资金拆借过程中,会计师根据关联方的名称,按照其他应收款与其他应付款冲抵后的合并口径计算。

上述资金往来主要发生在有限公司阶段,当时公司治理不够健全,存在频繁的关联资金往来且未履行相关审批程序的情形,对公司独立性和内控制度有效性带来一定影响。

报告期内,公司存在控股股东、实际控制人林峥及其关联方上海精锋网络科技有限公司占用公司资金的情形。

1) 情况说明: 占用主体、发生的时间与次数、金额、资金占用费的支付情况

①报告期内,实际控制人林峥占用公司资金的具体情况如下:

单位: 元

年度	次数	期初余额	拆出资金日期	拆出资金金额	归还资金日期	归还资金金额	期末余额
2015年度		1,640,765.04					
	1		2015年1月	500,000.00			
	2		2015年2月	300,000.00			
	3		2015年3月	900,000.00			
	4		2015年4月	250,000.00			
	5		2015年5月	800,000.00			
	6		2015年6月	100,000.00			
	7		2015年11月	650,000.00			
8					2015年1月	24,733.62	
小计:	--	1,640,765.04	--	3,500,000.00	--	24,733.62	5,116,031.42
2016年度		5,116,031.42					
	1				2016年1月	308,600.00	
	2				2016年2月	173,206.80	
	3				2016年3月	303,460.48	
	4				2016年4月	2,163,268.70	
	5				2016年5月	580,841.35	
	6				2016年6月	66,155.52	
7				2016年7月	50,660.82		

	8				2016年8月	214,006.90	
	9				2016年9月	1,255,830.85	
小计:	--	5,116,031.42	--	--	--	5,116,031.42	

②报告期内关联方上海精锋网络科技有限责任公司占用公司资金的具体情况如下:

单位: 元

年度	次数	期初余额	拆出资金日期	拆出资金金额	归还资金日期	归还资金金额	期末余额
		0.00					
2015年度	1		2015年1月	500,000.00			
	2		2015年5月	500,000.00			
	3		2015年6月	1,000,000.00			
	4		2015年8月	500,000.00			
	5		2015年9月	400,000.00			
	6		2015年12月	61,615.26			
小计:	--	0.00	--	2,961,615.26	--		2,961,615.26
2016年度		2,961,615.26					
	1				2016年12月	2,961,615.26	
小计:	--	2,961,615.26	--	--	--	2,961,615.26	

由上表可以看出, 公司股东林峥于 2015 年度共占用公司资金 7 笔, 关联方上海精锋网络科技有限责任公司于 2015 年度共占用公司资金 6 笔。上述资金均发生在有限公司阶段, 公司尚没有针对关联交易制定具体的关联交易决策制度, 林峥与上海精锋网络科技有限责任公司与公司发生的往来借支未充分履行关联交易决策程序, 资金占用的决策程序完备性方面存在瑕疵。

报告期内, 公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间系因资金周转等原因互相拆借资金, 互相均未收取资金占用费。

2) 情况说明: 是否违反相应承诺、归还时间及规范情况

有限公司阶段, 公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在有关资金占用的承诺。股份有限公司阶段, 公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员均承诺不以任何形式占用公司资金。报告期后至申报审查期间, 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形, 不存在违反相应承诺。

公司股东林峥于 2016 年 9 月 20 日前已对占用公司资金清理完毕, 关联方上海精锋网络科技有限责任公司已于 2016 年 12 月 31 日前已对占用公司资金清理完毕。

股份公司成立后, 公司已建立《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来管

理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等合理完善的规章制度来减少和避免未来可能发生的关联方占用资金的情形。公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：“一、在本人与股份公司构成关联方期间内，本人将尽量避免与股份公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守股份公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害股份公司及其他股东的利益。二、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2015.12.31	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	上海精锋网络科技有限责任公司	2,961,615.26	
其他应收款	林峥	5,400,000.00	
合计		8,361,615.26	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2016.12.31	
		账面余额	坏账准备
其他应付款	上海精锋网络科技有限责任公司	785,924.47	
其他应付款	林峥	80,657.32	
合计		866,581.79	

(续)

项目名称	关联方名称	2015.12.31	
		账面余额	坏账准备
其他应付款	林峥	283,968.58	

(三) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

由于资金拆借为互相拆借，拆借较为频繁，间隔时间较短，不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司财务状况及经营成果造成不利影响。

（四）关联交易决策执行程序

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限。为了进一步规范关联交易行为，2017年3月，公司制定并通过了《关联交易决策制度》，明确关联交易决策程序和管理职责与分工，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则。今后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行关联交易决策程序。

（五）关联交易定价

公司与关联方交易按照公允价格定价。公司《关联交易实施细则》规定的关联交易定价原则为：

- （一）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （二）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （四）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- （五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

公司2015年度向精锋网络采购金额503,250.00元，2016年度向精锋网络销售金额23,162.00元，其采购与非关联方对比如下表：

产品名称及型号	采购单价 (元)	浙江太平数码科技有 限公司采购单价(元)	采购数量(个)	采购金额(元)	单价差异率 (%)
音响 LT9403	24,600.00	24,761.00	5	123,000.00	-0.65
Bose 535	22,000.00	23,047.00	5	110,000.00	-4.54
Bose PM8500N	28,000.00	29,523.00	6	168,000.00	-5.16
音响 DS16F	580.00	600.00	49	28,420.00	-3.33
Bose IZA190	2,800.00	2,857.00	20	56,000.00	-2.00
Bose cinemate520	16,580.00	17,142.00	1	16,580.00	-3.28
DS40SE	1,250.00	1,323.00	1	1,250.00	-5.52

合计数	--	--	87	503,250.00	--
-----	----	----	----	------------	----

其销售价格与同行业市场价格对比如下表：

产品名称及型号	销售单价 (元)	市场建站套餐价 格(元)	销售数量(套)	销售金额(元)	差异率(%)
毓涛文化企业网站	23,162.00	20,000.00	1	23,162.00	13.65

由上表可以看出，2015 年度，公司向精锋网络采购单价均控制在 10% 以内，公司总采购金额为 503,250.00 元，总体影响利润价格在 25,000 元左右，对 2015 年度净利润贡献不大。

2016 年度，公司向精锋网络制作网站，与市场同类建站 (<http://www.shang-nan.com/CompanyWeb.html>) 价格相比，公司销售给关联方的价格稍高于市场价格，差异率在 13.65%，给公司 2016 年度利润贡献不大。

总的来说，公司关联方采购与销售价格与市场同类相比，定价较为合理，具有公允性。

（六）减少或规范关联交易的安排

有限公司阶段，公司未制定关联交易决策制度，公司报告期内的关联交易虽未履行董事会或股东会决策程序，但经过了公司监事会的核查并报股东大会予以确认，上述关联交易未损害公司及股东的利益，对公司经营及独立性不产生重大影响。

股东大会成立后，公司制定健全了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》等规范关联交易及防范控股股东、实际控制人占用公司资金的相关制度，涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，公司建立了表决权回避制度；公司承诺今后涉及关联交易时，将严格按照法律、章程和关联交易决策制度的规定履行回避、审批手续。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：“一、在本人与股份公司构成关联方期间内，本人将尽量避免与股份公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守股份公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害股份公司及其他股东的利益。二、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将

承担由此产生的一切法律责任。”

公司出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：公司尽量避免关联交易的发生，对于确实无法避免的关联交易，公司将按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等规定严格履行决策、批准程序。

（七）关联交易的必要性

关联采购：公司向精锋网络采购的商品为 Bose 音响等产品，公司自 2015 年 4 月份与博士视听系统（上海）有限公司的经销协议终止后，无法直接以底价从厂家采购相关产品。而关联方精锋网络能够以较低的价格从外部经销商处采购该类产品，因此公司向关联方精锋网络采购。

关联销售：2016 年度，精锋网络（“毓涛文化”之前身）需要制作企业网站，但是自身由于涉及同业竞争事项，未实际开展经营业务，特委托音明股份为其制作。导致公司直接向关联方精锋网络进行销售。

综上所述，根据当时的情况，公司基于自身及关联方的需求，与精锋网络在报告期内发生的关联交易存在必要性。

（八）未来持续性

关联采购：公司为了规范同业竞争的情形，精锋网络已于 2017 年 1 月份，变更了经营范围及公司名称。精锋网络更名为上海毓涛文化传播有限公司，同时经营范围变更为文化艺术交流策划，设计、制作、发布、代理各类广告，公关活动策划，会务服务，展览展示服务，企业管理咨询。2015 年度代理协议的终止，公司向精锋网络采购 Bose 音响，但是随着关联方经营范围的变更，公司与关联方的关联采购不具有持续性。

关联销售：股份公司成立以后，公司完善了关联交易的关联制度，未来公司将尽量减少关联交易，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行按照公司章程、关联交易管理制度所制定的有关关联交易决策和执行程序、回避制度以及信息披露制度，公司自 2017 年以来，未与任何关联方发生关联销售。

（九）对关联方重大依赖性

报告期期初至申报审查期间，公司向其关联方上海精锋网络科技有限责任公司采购金额 503,250.00 元，占同类采购金额为 5.78%；向上海精锋网络科技有限责任公司销售

金额 23,162.00 元，占比 0.27%。公司对关联方采购及销售金额占比低，不具有重大依赖性。

（十）公司的独立性及解决措施

报告期内，公司与精锋网络存在关联交易，尤其是关联方的资金拆借，在一定程度上影响了公司的独立性。为避免关联交易对公司独立性的影响，公司制定关联交易决策制度、防范控股股东及关联方占用公司资金制度等管理制度。再者，公司实际控制人、持股 5%以上的股东及董事、监事和高级管理人员签署了减少和规范关联交易承诺函。最后，公司关联方采用股权转让、变更经营范围及名称等措施解除同业竞争关系。

七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

公司整体变更成股份公司时依法进行了资产评估，万隆（上海）资产评估有限公司出具编号为万隆评报字（2017）第 1168 号《评估报告》，评估基准日为 2016 年 12 月 31 日。按照资产基础法，有限公司净资产的评估价值为 5,790,365.78 元，公司净资产账面价值 5,673,526.59 元，评估增值 116,839.19 元，增值率 2.06%。

本次评估目的是为了公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

九、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

报告期内，公司的股利分配政策如下：

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、经股东会或股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东实缴的出资比例（有限公司）或持股比例（股份公司）分配。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本 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会或股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的百分之二十五。

2、报告期的利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（二）最近两年股利分配情况

报告期内，公司无股利分配情形。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，公司的股利分配政策不变。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司 2015 年度报表中将其子公司江苏宝服网络科技有限公司纳入合并范围，江苏宝服网络科技有限公司的具体情况如下：

子公司名称	经营地	注册地址	经营范围	持股比例（%）
江苏宝服网络科	江苏	无锡新区震泽路 18 号无锡	计算机软硬件的	直接持有公司注

技有限公司		软件园金牛座 A 栋 206、208、210	技术开发、技术咨询、技术服务、销售等	册资本的 60%
-------	--	------------------------	--------------------	----------

江苏宝服网络科技有限公司 2015 年度主要财务信息如下：

单位：元

子公司名称	2015 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江苏宝服网络科技有限公司	4,929,948.26		4,929,948.26			

(续)

子公司名称	2015 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江苏宝服网络科技有限公司		-6,822.67	-6,822.67	-6,822.67

十一、影响公司持续经营能力的风险及应对措施

(一) 市场竞争风险

虽然公司在软件设计与开发服务以及 IT 基础设施运维服务领域有着稳定的客户基础。如果公司在市场竞争中不能提升专业技术水平和品牌知名度，不能拓展新的市场和行业领域并迅速扩大企业规模和增强公司资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，甚至有可能导致公司丧失现有市场。

随着企业信息化建设投入不断增加，应用系统、业务系统以及 IT 基础设施服务的需求越来越多，行业内新进入者不断增多，可能导致公司所处行业竞争加剧，虽然整体市场容量随着信息化理念的深化不断扩大，促使公司争取市场份额的机会越来越多，但是公司规模、资金实力、技术团队以及行业沉淀的不足，面临行业内竞争对手的压力不断增加。

应对措施：公司加强客户的粘性，与客户建立良好的合作关系。在与现有客户良好合作的基础上，不断深挖市场，积极拓展新的市场。其次，公司加强对公司技术研发团队的建立与培训，积极掌握专业水平和供应商不断更新迭代的技术水平，更好满足客户的需求。

（二）规模小、抗风险能力弱

公司2015年度、2016年度营业收入分别为13,378,555.50元、11,165,920.27元，净利润分别为140,778.78元、493,489.95元，经营活动产生的现金流量净额分别为-517,456.08元、-2,062,641.76元。截至2016年12月31日，公司资产总额为7,503,390.31元，净资产为5,673,526.59元，公司总体规模较小，处于初创期至成长期的阶段，与同行业知名公司相比，规模太小，存在抗风险能力弱的风险。

应对措施：现阶段，公司规模较小、抗风险能力弱，公司正希望能够借助公司股票在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌转让，采用股权融资方式筹集资金，降低公司资产负债率，做大做强公司规模。其次，公司深耕市场，在现有客户的基础上，业务转向软件系统设计与开发服务和系统运行维护服务等高盈利性项目，做大做强公司净资产。

（三）技术风险

软件系统设计与开发服务、IT 基础设施运维服务中，公司会涉及众多厂商的应用系统、关键业务系统需求及原厂商的系统软件。如果公司在提供软件系统设计、IT 基础设施运维服务过程中技术储备不足，则不能及时、高效、有保障地为客户提供满意的服务。虽然挂牌公司不断更新掌握前沿的信息化技术，并在提供服务的过程中形成了一系列的软件著作权，但是如果公司团队成员不能及时更新技术储备或技术能力不能紧随技术迭代速度，公司可能丧失现有技术水平和市场份额。

应对措施：公司建立一系列员工培训制度，培养一批能够熟练掌握众多厂商的应用系统、关键业务系统的技术人员。其次，公司积极加强研发投入，培育一批具有前瞻性、创新性的项目，促进公司创造一批具有创新应用性的产品。

（四）重大客户依赖的风险

公司2015年度、2016年度前五大客户销售金额分别为8,497,789.31元、8,467,681.07元，占当前营业收入的比例分别为65.08%、75.83%。其中，公司2015年度、2016年度来自于上海仕为软件技术有限公司、立邦投资有限公司和亿阳信通股份有限公司的营业收入占公司营业收入的比例合并计算达58.70%、66.57%，公司对上述客户的有着较大的依赖。上述客户的发展战略、投资规模和经营策略对公司的业务发展速度和规模等

经营状况产生较大的影响。

应对措施：公司为了减少对大客户的依赖，公司加大服务的推广力度，不断拓展客户范围，目前公司已与立邦投资有限公司等客户已签订合同，建立合作关系。其次，公司以市场服务需求为导向，不断加强技术人员的专业水平，使公司技术人员的技术水平能够适应现有市场技术服务需求。同时，公司在现有客户服务的基础上，渐渐形成一套服务质量标准体系，以更前沿的技术水平、更高水平的质量服务标准赢得更多优质的客户。

（五）关联资金拆借及内控风险

报告期内公司和关联方存在因代收代付款项而产生较多的关联资金往来情况，2015年度、2016年度资金往来明细如下：

单位：元

拆入：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆入金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司		5,325,085.51	4,539,161.04	785,924.47
林峥		9,550,096.28	9,469,438.96	80,657.32
合计		14,875,181.79	14,008,600.00	866,581.79

拆出：

关联方名称	2016年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2016年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司	2,961,615.26		2,961,615.26	
林峥	5,116,031.42		5,116,031.42	
合计	8,077,646.68		8,077,646.68	

（续）

拆出：

关联方名称	2015年1月1日余额	拆出金额	归还金额	2015年12月31日余额
上海精锋网络科技有限公司		2,961,615.26		2,961,615.26
林峥	1,640,765.04	3,500,000.00	24,733.62	5,116,031.42
合计	1,640,765.04	6,461,615.26	24,733.62	8,077,646.68

注：上述资金拆借过程中，会计师根据关联方的名称，按照其他应收款与其他应付款冲抵后的合并口径计算。

上述资金往来主要发生在有限公司阶段，当时公司治理不够健全，存在频繁的关联资金往来且未履行相关审批程序的情形，对公司独立性和内控制度有效性带来一定影

响。

为了规范管理，杜绝频繁的关联资金往来，实际控制人林峥、曹雯同时承诺：“一、在本人与股份公司构成关联方期间内，本人将尽量避免与股份公司发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守股份公司的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害股份公司及其他股东的利益。二、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

应对措施：公司一方面做好与金融机构的沟通，通过股东连带责任保证、外部增信措施、内部资产抵押等方式提高公司债权融资方式的授信额度；另一方面积极开发、规范使用银行承兑汇票、保函等多种融资工具。公司将积极利用外部股权融资渠道，降低公司债务融资比重。

（六）实际控制人控制不当风险

公司的实际控制人为林峥、曹雯，截至转让说明书签署日，二人合计持有公司100.00%的股份，林峥担任公司的董事长兼总经理，曹雯任公司副总经理兼董事会秘书，二人能够对公司的发展战略、生产经营、人事任免等重大事项产生重大影响。由于目前公司的股权高度集中，尽管公司已经建立起较为完善的法人治理机制，如果出现实际控制人利用其控制优势进行不当控制，则可能存在损害公司利益的风险。

应对措施：公司将通过完善法人治理结构来规范股东行为，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，使股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险；公司实际控制人林峥、曹雯均作出了避免同业竞争的承诺，从而降低实际控制人侵害公司利益的可能性。

（七）税收政策风险

公司于2014年10月23日被认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（GR201431001128），有效期3年，享有企业所得税优惠税率15%和研发费用加计扣除的优惠政策。公司高新技术企业证书期限将于2017年10月份届满，若公司不能通过高新技术企业复审认定，将无法享有所得税优惠税率及研发费用加计扣除的优惠政策，可能对公司盈利能力造成重大影响。

应对措施：报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度的研发支出分别为 1,061,679.57 元与 1,327,658.01 元，分别占主营业务收入的比重为 9.51%、18.44%，研发费用占比高，研发成果显著，无特殊情况，能通过高新技术企业认定。

（八）报告期内公司的实际控制人发生变更的风险

2016 年 8 月 22 日，公司股东林峥与曹雯达成协议离婚，公司的实际控制人由林峥与曹雯变更为林峥。而后 2017 年 2 月 25 日，公司股东林峥与曹雯复婚，实际控制人由林峥变更为林峥与曹雯。实际控制人变更前后，公司股权清晰，管理团队稳定，业务方向未发生重大变化，收入与利润未出现大幅波动，公司持续经营能力未受到不利影响。但是，由于共同实际控制人婚姻关系的稳定性，导致公司实际控制人范围发生变更，因此不排除存在前述变更将对公司未来经营产生一定的不利影响。

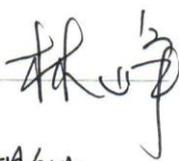
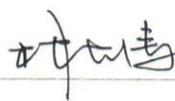
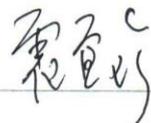
应对措施：公司将加强和健全股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，严格按照“三会”议事规则对公司的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制，并且公司将继续保持目前业务发展方向，继续保持持续稳定的经营，减少公司实际控制人变更带来的风险。

第五节 有关声明

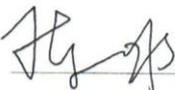
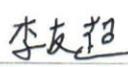
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

林 峥		曹 雯		林在涛	
胡久洲		霍宜珍			

全体监事签字：

苏照辉		陈 冰		李友超	
-----	---	-----	---	-----	---

全体高级管理人员签字：

林 峥		曹 雯		林在涛	
-----	---	-----	---	-----	---

上海音明电子股份有限公司

 2017 年 06 月 29 日

二、主办券商声明

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

项目负责人签名：凌波

项目小组成员签名：王欣 耿传文

法定代表人签名：



2017年06月29日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对上海音明电子股份有限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。

经办律师签名：张凯

张凯

万梅

万梅

律师事务所负责人签名：李凤

李凤



北京市惠诚律师事务所上海分所

2017年06月29日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读上海音明电子股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：  

姚庚春

经办注册会计师：  
刘希广

经办注册会计师：  
刘秉

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



(盖章)

2017年06月29日

五、资产评估师事务所声明

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

签字资产评估师：



资产评估机构负责人：

刘 亮



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