

# 观其科技（北京）股份有限公司

Beijing Seerkey Technology Co.,Ltd.



## 公开转让说明书

主办券商



国融证券股份有限公司  
GUORONG SECURITIES CO., LTD.

内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼

二〇一八年七月

## 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。

全国中小企业股份转让系统有限责任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、行业政策变化的风险

改革开放以来，软件和信息技术服务行业是国家优先发展的新兴产业，受国家产业政策支持，软件和信息技术服务企业在财政税收、经营导向、政府支持等方面享有诸多政策倾斜，政府为软件和信息技术服务业的发展营造了良好的经营环境。近年来，软件和信息技术服务企业的高速发展与政策的大力扶持紧密关联，如相关政策出现重大不利调整将会对行业发展产生不利影响，从而影响公司的经营业绩。

### 二、人力成本上升的风险

作为一家提供信息技术外包和软件项目开发服务的企业，公司最主要的营业成本为人员薪酬工资。随着国民经济的快速发展，传统人口福利正在消失，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈逐年上升趋势，公司面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

### 三、高端人才流失的风险

公司是一家服务型企业，所处的软件和信息技术行业属于高新技术行业，具有软件专业背景的综合型技术人才是公司的核心竞争力所在，对于公司的研发和项目实施至关重要。公司建立了较为完善的激励机制和人才储备机制，但如果公司核心研发人员和核心项目人员流失或人才储备不足，将会影响公司的持续发展和外包服务的稳定性。

### 四、重大客户依赖的风险

报告期内，公司客户相对集中，2016年、2017年，公司前五大客户销售收入分别占其总销售收入的84.07%、90.98%，公司存在对重要客户依赖的问题，这与行业特征有着较大关系。公司与泰康保险、太平人寿、交银康联等公司合作多年，合作关系融洽，该等合作关系在一定期限内将持续存在。一旦公司对上述

大客户的销售收入下降，将对经营产生一定的负面影响。因此，公司存在对重大客户依赖的风险。

### 五、税收优惠政策变化的风险

公司于 2015 年 11 月 25 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局下发的《高新技术企业证书》，2015 年至 2017 年减按 15% 的税率征收企业所得税。如公司在《高新技术企业证书》有效期满后不能被继续认定为“高新技术企业”，公司将不再享受相关税收优惠，可能对公司经营业绩产生一定影响。

### 六、实际控制人不当控制的风险

公司股东任欣持有公司 63.75% 的股份。且任欣在公司担任董事长兼总经理职务，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

### 七、公司承租的办公场地未取得房产证的风险

公司自北京中资盛世投资顾问有限公司承租了位于北京市西城区阜成门外大街一号四川大厦东塔楼之房屋 29 层 2901、2905、2913、2921 号作为其办公场所，但该房屋未取得房产证，其产权存在潜在纠纷和不确定性，公司与北京中资盛世投资顾问有限公司的租赁合同存在可能被解除的风险。

### 八、非经常性损益占净利润比重较大风险

2016 年度、2017 年度公司非经常性损益净额分别为 -845,669.21 元和 924,132.46 元，占当期净利润的比例分别为 9.21% 和 37.45%，非经常性损益对净利润影响较大，非经常性损益尤其是非经常性收益的获取具有偶然性，如果非经常性收益变动过大，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目 录 .....	4
释 义 .....	6
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司概况 .....	8
二、股份挂牌情况 .....	9
三、股权结构及历史沿革 .....	10
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	26
五、子公司基本情况 .....	28
六、报告期主要会计数据及主要财务指标 .....	28
七、本次挂牌相关机构 .....	30
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>33</b>
一、公司主要业务、主要产品或服务及用途 .....	33
二、公司内部组织结构与主要业务流程 .....	36
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	42
四、公司业务收入情况 .....	53
五、公司的商业模式 .....	61
六、公司所处行业情况及竞争状况 .....	62
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>76</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	76
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	79
三、公司及控股股东、实际控制人近两年诉讼、仲裁或行政处罚情况 .....	80
四、公司的独立性 .....	80
五、同业竞争情况 .....	82
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....	87
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	87

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	90
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>92</b>
一、财务报表.....	92
二、审计意见.....	103
三、财务报表的编制基础.....	103
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	103
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	127
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	135
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	164
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	173
九、报告期内的资产评估情况.....	173
十、股利分配情况.....	173
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	175
十二、公司持续经营能力自我评估.....	175
十三、风险因素及自我评估.....	177
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>181</b>
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	181
主办券商声明.....	182
审计机构声明.....	183
律师声明.....	184
资产评估机构声明.....	185
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>187</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、观其股份、观其科技、股份公司	指	观其科技（北京）股份有限公司
观其有限、有限公司	指	北京观其互动科技有限公司（原名称为爱诺芮信（北京）公关顾问有限公司）
“三会”	指	公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
股东会	指	北京观其互动科技有限公司（原名称为爱诺芮信（北京）公关顾问有限公司）股东会
股东大会	指	观其科技（北京）股份有限公司股东大会
董事会	指	观其科技（北京）股份有限公司董事会
监事会	指	观其科技（北京）股份有限公司监事会
上海松慈	指	上海松慈投资合伙企业（有限合伙）
深圳红鲱鱼	指	深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）
置顶公司	指	北京置顶房地产经纪有限公司
爱诺芮信投资公司	指	爱诺芮信（北京）投资管理有限公司（更名前为北京观其科技发展有限公司）
聚沙成塔公司	指	<b>北京聚沙成塔文化传媒有限公司（原名称为北京聚沙成塔科技有限公司）</b>
瑞欧众合公司	指	瑞欧众合（北京）资产管理有限公司
中资盛世公司	指	北京中资盛世投资顾问有限公司
本公开转让说明书	指	观其科技（北京）股份有限公司公开转让说明书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国融证券	指	国融证券股份有限公司
《公司章程》	指	观其科技（北京）股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
泰康保险、泰康保险集团	指	泰康保险集团股份有限公司

泰康人寿	指	泰康人寿保险股份有限公司
泰康养老	指	泰康养老保险股份有限公司
交银康联	指	交银康联人寿有限公司
太平保险	指	太平人寿保险有限公司
中英人寿	指	中英人寿保险有限公司
华夏人寿	指	华夏人寿保险股份有限公司
信美保险、信美人寿	指	信美人寿相互保险社
亿联银行	指	吉林亿联银行股份有限公司
合众财险	指	合众财产保险股份有限公司
Java	指	一种面向对象编程语言，具有简单性、面向对象、分布式、安全性、多线程、可移植性等特点
IOS	指	由美国苹果公司开发的移动操作系统
MYSQL	指	一种关系型数据库管理系统，由瑞典 MySQL AB 公司开发，目前属于 Oracle 旗下产品
APP	指	主要指安装在智能手机上的软件，完善原始系统的不足与个性化
HTML5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言（HTML）的第五次重大修改
PC	指	个人计算机
CPS	指	信息物理系统，是一个综合计算、网络和物理环境的多维复杂系统
J2SE	指	Java2 的标准版，主要用于桌面应用程序的编程
J2EE	指	Java2 的企业版，主要用于分布式的网络程序的开发
J2ME	指	Java2 的微缩版，主要应用于嵌入式系统开发
Jquery	指	一个快速、简洁的 JavaScript 框架
Spring	指	一个开放源代码的设计层面框架，解决的是业务逻辑层和其他各层的松耦合问题
Struts	指	基于 MVC 的 WEB 开源框架
Hibernate	指	一个开放源代码的对象关系映射框架

说明：本公开转让说明书中部分合计数与各单项数字相加之和存在差异，系计算中四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：观其科技（北京）股份有限公司

英文名称：Beijing Seerkey Technology Co., Ltd.

注册资本：533.3333万元

法定代表人：任欣

有限公司成立日期：2010年01月27日

股份公司成立日期：2016年1月11日

住所：北京市西城区阜成门外大街1号东楼2913室

统一社会信用代码：911101026949559785

电话：010-57240031

邮编：100037

网址：<http://www.seerkey.com>

电子信箱：[jiruichang@seerkey.com](mailto:jiruichang@seerkey.com)

董事会秘书：纪睿昌

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）中的软件开发（I6510）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）中的软件开发（I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为软件与服务（1710）中的软件（171012）。

经营范围：技术开发、转让、咨询；工程技术咨询；工程勘察设计；专业承包。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票挂牌情况

股票简称：观其股份

股票代码：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5,333,333股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：集合竞价

### （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. 法律法规及《公司章程》对限售规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股

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

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。法律、法规、规范性文件另有规定的，从其规定。”

## 2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

## 3. 本次进入股转系统可公开转让股份数量与限售安排

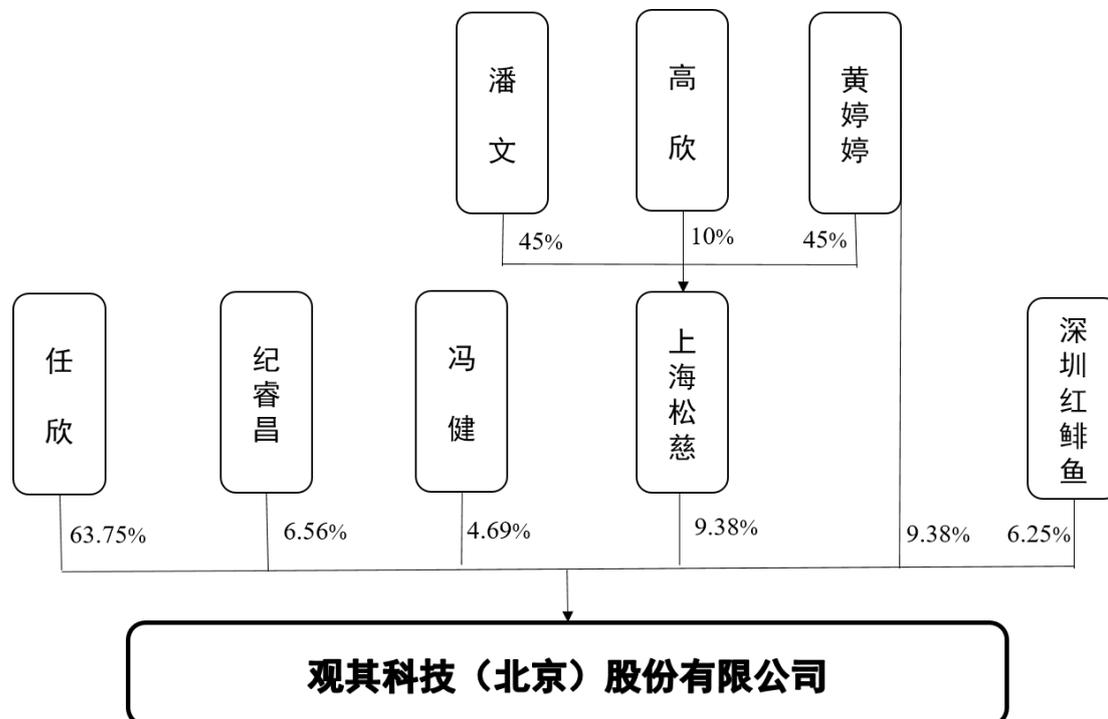
股份公司于2016年1月11日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司设立已超过一年。因此，公司现有股东持有的股票情况及可流通的股份数量情况如下：

序号	股东姓名\名称	持股数量（股）	本次可流通股数（股）	限售原因
1	任欣	3,400,000	850,000	实际控制人、董事、高级管理人员
2	黄婷婷	500,000	125,000	董事
3	纪睿昌	350,000	87,500	董事、高级管理人员
4	冯健	250,000	62,500	董事
5	上海松慈	500,000	500,000	-
6	深圳红鲱鱼	333,333	333,333	-
	合计	<b>5,333,333</b>	<b>1,958,333</b>	-

## 三、股权结构及历史沿革

## （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



## （二）控股股东、实际控制人的情况

### 1. 控股股东和实际控制人的基本情况

公司的控股股东和实际控制人为任欣。截至本公开转让说明书签署之日，任欣持有公司 63.75% 的股份，同时担任公司董事长兼总经理，能够对公司日常经营活动及重大决策产生重大影响，为公司控股股东和实际控制人。任欣的简历如下：

任欣，男，汉族，1977 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，主要经历如下：1996 年 9 月至 1999 年 7 月，就职于北京高德体育文化中心，担任销售部经理职务；1999 年 8 月至 2001 年 3 月，就职于北京豪德商务顾问有限公司，担任销售部经理职务；2001 年 4 月至 2007 年 1 月，就职于北京仁和利天房地产经纪有限公司，担任总经理职务；2007 年 1 月至今，就职于北京置顶房地产经纪有限公司，其中 2007 年 1 月至 2015 年 12 月担任执行董事兼总经理职务，2015 年 12 月至今担任执行董事职务；2007 年 6 月至今，就职于爱诺芮信（北京）投资管理有限公司，其中 2007 年 6 月至 2015 年 12 月担任执行董事兼总经理职务，2015 年 12 月至今担任执行董事职务；2009

年 7 月至今，在北京中资盛世投资顾问有限公司担任监事职务；2015 年 8 月至今，就职于北京聚沙成塔科技有限公司，担任监事职务；2010 年 1 月至 2015 年 12 月，就职于观其有限，其中 2010 年 1 月至 2011 年 9 月担任监事，2011 年 9 月至 2015 年 12 月担任执行董事兼总经理；2016 年 1 月至今担任公司董事长兼总经理；2017 年 5 月至今，任江苏聚沙成塔金融科技有限公司董事长；2017 年 9 月至今，任江苏蓝沙大数据科技有限公司执行董事；2017 年 9 月至今，任江苏沙沙旅行网络科技有限公司执行董事；2017 年 9 月至今，任江苏银沙电子商务有限公司执行董事。

## 2. 控股股东、实际控制人最近两年内发生变化情况

自 2011 年 12 月起至本公开转让说明书签署日，任欣对公司的持股比例均在 60% 以上，且一直担任公司总经理、董事长等职位，能实际控制公司。因此，最近两年公司控股股东和实际控制人未发生变化。

### （三）公司股东及持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称\姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	任欣	3,400,000	63.75	自然人
2	黄婷婷	500,000	9.38	自然人
3	纪睿昌	350,000	6.56	自然人
4	冯健	250,000	4.69	自然人
5	上海松慈	500,000	9.38	有限合伙企业
6	深圳红鲱鱼	333,333	6.25	有限合伙企业
合计		<b>5,333,333</b>	<b>100</b>	-

#### 1. 任欣

任欣的具体情况见本公开转让说明书“第一节\三\（二）控股股东、实际控制人的情况”。

#### 2. 黄婷婷

黄婷婷，女，汉族，1985年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，主要经历如下：2006年5月至2007年7月，就职于上海裕源投资管理有限公司，担任人事行政职务；2007年8月至2010年10月，就职于交通银行太平洋信用卡中心，担任信用卡审批职务；2010年10月至2013年7月，就职于平安集团——平安数据科技（深圳）有限公司，担任贷款审批职务；2013年7月至今，就职于友信集团（人人贷）——友众信业金融信息服务（上海）有限公司，担任经理职务；2015年12月至今，担任公司董事。

### 3. 纪睿昌

纪睿昌，男，汉族，1978年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，主要经历如下：1996年9月至2000年2月，任北京市新华书店东城机关服务部发行员；2000年2月至2001年5月，任北京豪德商务顾问有限公司销售；2001年5月至2007年1月，任北京仁和利天房地产经纪有限公司副总经理；2007年1月至今就职于北京置顶房地产经纪有限公司，其中2003年6月至2015年12月担任监事兼副总经理职务，2015年12月至今担任监事职务；2007年6月至今，任爱诺芮信（北京）投资管理有限公司监事；2009年7月至今就职于北京中资盛世投资顾问有限公司，其中2009年7月至2015年12月担任执行董事兼总经理职务，2015年12月至今担任执行董事职务；2014年5月至今，就职于瑞欧众合（北京）资产管理有限公司，其中2014年5月至2015年12月担任执行董事兼总经理职务，2015年12月至今担任执行董事职务；2015年8月至今，就职于北京聚沙成塔科技有限公司，担任执行董事职务；2015年6月至2015年12月，就职于观其有限，担任执行副总裁职务；2015年12月至今，担任公司董事、副总经理兼董事会秘书职务，其中2016年5月至2017年12月，同时兼任任公司财务总监；2016年2月至2018年3月，任北京双创众合科技发展有限公司董事；2017年5月至今，江苏聚沙成塔金融科技有限公司，其中2017年5月至2018年3月任董事兼总经理，2018年3月至今任董事。

### 4. 冯健

冯健，男，汉族，1986年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，主要经历如下：2013年8月至2015年2月，烟台南山学院担任教师；2015年3

月至 2016 年 3 月，广州市美澳健生物科技有限公司任职员；2016 年 4 月至 2016 年 8 月，未工作；2016 年 9 月至今，湖北生物科技职业学院任教师；2018 年 1 月至今，任观其股份董事。

## 5. 上海松慈投资合伙企业（有限合伙）

上海松慈的基本信息如下：

名称	上海松慈投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
登记机关	上海市闵行区市场监督管理局
成立日期	2015 年 7 月 15 日
统一社会信用代码/注册号	913101123246078022
执行事务合伙人	潘文
主要经营场所	上海市闵行区金都路 4299 号 6 幢 3 楼 D82 室
经营范围	实业投资、投资管理、资产管理、投资咨询（除经纪）

上海松慈各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	潘文	普通合伙人	22.5	45
2	黄婷婷	有限合伙人	22.5	45
3	高欣	有限合伙人	5	10
合 计			<b>50</b>	<b>100</b>

## 6. 深圳红鲱鱼

深圳红鲱鱼为在中国证券投资基金业协会备案的私募基金，其基本信息如下：

名称	深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
登记机关	深圳市市场监督管理局
成立日期	2015 年 06 月 19 日
核准日期	2017 年 12 月 13 日
合伙期限	2015 年 06 月 19 日至 2020 年 06 月 17 日

统一社会信用代码/注册号	91440300342900471D
执行事务合伙人\基金管理人	深圳中广核亨风股权投资基金管理有限公司
主要经营场所	深圳市福田区华强北街道上步中路 1001 号深圳科技大厦 1501 室
经营范围	股权投资；产业投资基金、产业投资资金管理（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；投资咨询（不含限制项目）。
备案函编号	S65004

深圳红鲱鱼的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称\姓名	合伙人类型	出资比例（%）	出资额（万元）
1	深圳市中广核汇联二号新能源股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	30.35	1650
2	舟山市宏博投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	12.51	680
3	彭洁	有限合伙人	9.20	500
4	徐萍	有限合伙人	7.36	400
5	红鲱鱼（北京）基金管理有限公司	有限合伙人	5.70	310
6	汤克俊	有限合伙人	5.52	300
7	陆纯淳	有限合伙人	3.68	200
8	韩林生	有限合伙人	3.68	200
9	西藏融盛资产管理有限公司	有限合伙人	3.68	200
10	张奕	有限合伙人	3.05	166
11	李金东	有限合伙人	2.21	120
12	梁宵	有限合伙人	1.84	100
13	沈萍	有限合伙人	1.84	100
14	张艳	有限合伙人	1.84	100
15	刘强	有限合伙人	1.84	100
16	陈蓉	有限合伙人	1.84	100

17	路楠	有限合伙人	1.84	100
18	程红姣	有限合伙人	1.84	100
19	深圳中广核亨风股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	0.18	10
合 计			100	5436

#### （四）股东之间的关联关系

黄婷婷为公司合伙企业股东上海松慈的有限合伙人，其出资额占上海松慈全部出资额的45%。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

#### （五）股本形成及演变

##### 1. 2010年1月有限公司设立

观其有限设立于2010年01月27日，设立时名称：爱诺芮信（北京）公关顾问有限公司；注册资本：3万元；法定代表人：韩芮；注册地址：北京市西城区阜成门外大街1号东楼2913室；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：经济信息咨询；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作（仅限使用计算机进行制作）、代理、发布广告。

观其有限设立时的股东韩芮和任欣为夫妻关系，合计持有公司100%的股权，其中韩芮持股比例为66.67%，任欣持股比例为33.33%。

2010年1月25日，北京嘉润会计师事务所有限公司出具《验资报告》（嘉润内验字[2010]第063号），审验截至2010年1月25日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计3万元，均为货币出资。

2010年1月26日，股东韩芮和任欣签署了《公司章程》。根据公司章程，公司名称诺芮信（北京）公关顾问有限公司；注册资本：3万元，韩芮出资2万元，任欣出资1万元；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：经济信息咨询；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作（仅限使用计算机进行制作）、代理、发布广告。

2010年1月27日，北京市工商行政管理局西城分局核发了注册号为110102012599333的《企业法人营业执照》。有限公司设立时股东及股权结构如下：

序号	股东名称姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	韩芮	货币	2	66.67
2	任欣	货币	1	33.33
合计			3	100

## 2. 2010年6月，变更企业名称

2010年6月17日，北京市工商行政管理局西城分局出具了《《企业名称变更核准通知书》（京西）名称变核（内）字[2010]第0011323号），核准公司名称变更为“北京观其互动科技有限公司”。

2010年6月18日，爱诺芮信（北京）公关顾问有限公司召开2010年第一次股东会会议，决议：（1）同意公司名称变更为：观其有限；（2）同意公司其他登记事项不变；（3）同意修改公司章程，并通过了修改后的公司章程。

2010年6月21日，北京市工商行政管理局西城分局核发了注册号为110102012599333的《企业法人营业执照》。

## 3. 2011年8月，有限公司第一次增资

2011年8月22日，观其有限召开2011年第一次股东会议作出决议：（1）同意公司增加注册资本，由原注册资本3万元增至500万元，同意韩芮以货币方式增加372.75万元、任欣以货币方式增加124.25万元；（2）增资后股权结构为韩芮以货币出资374.75万元（占74.95%）、任欣以货币出资125.25万元（占25.05%）；（3）公司增加经营范围；（4）修改公司章程；（5）其他事项不变。

2011年8月23日，北京润鹏冀能会计师事务所出具《验资报告》（京润（验）字[2011]第219755号），审验截至2011年8月23日止，有限公司已收到韩芮、任欣缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币497万元人民币，其中：韩芮以货币出资人民币372.75万元，任欣以货币出资人民币124.25万元。各股东以货币出资合计人民币497万元。截至2011年8月23日止，有限公司变更后的累计注册资本人民币500万元，实收资本人民币500万元。

2011年8月23日，北京市工商行政管理局西城分局出具了《北京市工商行政管理

局西城分局准予设立变更登记(备案)通知书》(京工商西注册企许字[2011]0099395号), 准予了本次增资及增加经营范围工商变更事宜, 并核发了注册号为 110102012599333 的《企业法人营业执照》。本次增资后, 观其有限的股权结构如下:

序号	股东姓名\名称	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
1	韩芮	货币	374.75	74.95
2	任欣	货币	125.25	25.05
合计			<b>500</b>	<b>100</b>

公司根据各股东实际出资金额向工商局申请进行工商变更登记, 但工商局出具的变更登记审核表中股东出资数额与实际不符。工商局登记的本次增资后股权结构如下:

序号	股东姓名\名称	出资方式	出资额(万元)	股权比例(%)
1	韩芮	货币	375	75
2	任欣	货币	125	25
合计			<b>500</b>	<b>100</b>

#### 4. 2011年12月, 有限公司第一次股权转让

2011年12月12日, 观其有限召开股东会议作出决议:(1) 同意韩芮将观其有限实缴375万元货币出资转让给任欣;(2) 同意修改后的章程(章程修正案)。

2011年12月12日, 观其有限股东任欣作出股东决定:(1) 变更后的投资情况为: 注册资本为500万元, 其中任欣出资货币500万元;(2) 变更章程: 同意修改后的章程(章程修正案)。

2011年12月12日, 韩芮与任欣签订《出资转让协议书》, 协议书约定:(1) 韩芮愿意将观其有限的出资375万元(人民币)转让给任欣;(2) 任欣愿意接受观其有限的出资375万元(人民币);(3) 于2011年12月12日正式转让, 自转让日起, 转让方对转让的出资不再享有出资人的权利和承担出资人的义务, 受让方以其出资额在企业内享有出资人的权利和承担出资人的义务。

2011年12月12日, 北京市工商行政管理局西城分局出具了《北京市工商行政管理局西城分局准予设立变更登记(备案)通知书》(京工商西注册企许字[2011]0075184

号)，准予了本次有限公司企业类型及投资人的变更事宜，并核发了注册号为 110102012599333 的《企业法人营业执照》。

此次股权转让，韩芮将其持有的观其有限出资全部转让给任欣，韩芮实际转让的出资为 374.75 万元。为了与工商登记的金额一致，相关决议和协议内容中的转让出资额均为 375 万元。

韩芮与任欣为夫妻关系，此次股权转让任欣未实际向韩芮支付股权转让价款。

本次股权转让后，有限公司的企业类型由有限责任公司变更为一人有限责任公司，公司投资人由任欣、韩芮变更为任欣。有限公司股东及股权结构变更如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	任欣	货币	500	100
合计			500	100

#### 5. 2015 年 7 月，有限公司第二次股权转让

2015 年 6 月 18 日，任欣分别与纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋签订《出资转让协议》，分别约定：（1）任欣愿意将其持有的观其有限部分货币出资转让给纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋，纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋愿意受让任欣持有的观其有限的部分股权；（2）其中纪睿昌受让出资 25 万元（占注册资本的 5%），转让价格 25 万元；张斌受让出资 25 万元（占注册资本的 5%），转让价格 25 万元；黄婷婷受让出资 50 万元（占注册资本的 10%）；转让价格 50 万元，李晓栋受让出资 25 万元（占注册资本的 5%），转让价格 25 万元；（3）上述股权转让于 2015 年 6 月 19 日正式生效，自转让生效之日起，转让方对已转让的股权不再享有出资人的权利和承担出资人的义务，受让方以其受让的全部股权享有出资人的权利和承担出资人的义务。

2015 年 7 月 21 日，任欣与上海松慈投资合伙企业（有限合伙）签订《股权转让协议书》，约定：（1）任欣将其持有的观其有限共 10%的股权（50 万出资额）转让给上海松慈投资合伙企业（有限合伙），转让价款为人民币 50 万元；（2）工商变更登记程序完成之日为交割日，自交割日起，标的股权所对应的在目标公司享有的权利和义务转由受让方享有和承担。

2015年7月18日，观其有限股东任欣作出股东决定：（1）接受纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋、上海松慈投资合伙企业（有限合伙）为公司新股东；（2）股东任欣分别将其在公司的部分货币出资转让给纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋、上海松慈投资合伙企业（有限合伙），其中纪睿昌受让出资25万元（占注册资本的5%），张斌受让出资25万元（占注册资本的5%），黄婷婷受让出资50万元（占注册资本的10%），李晓栋受让出资25万元（占注册资本的5%），上海松慈投资合伙企业（有限合伙）受让出资50万元（占注册资本的10%）；（3）修改公司章程；（4）其他公司事项不变。

2015年7月18日，观其有限股东任欣、纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋、上海松慈投资合伙企业（有限合伙）召开股东会议，作出决议：（1）同意由任欣、纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋、上海松慈投资合伙企业（有限合伙）组成新一届股东会；（2）同意公司变更后的出资情况为：注册资本为500万元，其中，任欣货币出资325万元、纪睿昌货币出资25万元、张斌货币出资25万元、黄婷婷货币出资50万元、李晓栋货币出资25万元、上海松慈投资合伙企业（有限合伙）货币出资50万元；（3）同意公司变更后，公司股东按其出资比例承担股东义务、享受股东权利（4）通过了修改后的公司章程；（5）同意公司其他登记事项不变。

截至2015年7月31日，纪睿昌、张斌、黄婷婷、李晓栋、上海松慈投资合伙企业（有限合伙）已分别向任欣支付了此次股权转让的转让价款。

2015年7月28日，北京市西城区地方税务局展览路税务所对上述股权转让作出书面确认：企业提供资料齐全，已缴税款。

2015年7月30日，北京市工商行政管理局西城分局出具了《北京市工商行政管理局西城分局准予设立变更登记（备案）通知书》（京工商西注册企许字[2015]0155558号），准予了本次股东变更事宜，并核发了注册号为110102012599333的《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司股东及股权结构变更如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	任欣	货币	325	65
2	上海松慈	货币	50	10
3	黄婷婷	货币	50	10

4	纪睿昌	货币	25	5
5	张斌	货币	25	5
6	李晓栋	货币	25	5
合 计			500	100

## 6. 2016年1月，整体变更为股份有限公司

2015年10月9日，北京市工商行政管理局西城分局出具了《企业名称变更核准通知书》（（京西）名称变核（内）字[2015]第0038935号），核准公司名称变更为“观其科技（北京）股份有限公司”。

2015年9月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司依法整体变更设立为股份有限公司；委托瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年9月30日为审计基准日对有限公司进行审计，并为有限公司本次股改及本年度其他相关事项提供审计服务；委托中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以2015年9月30日为评估基准日对有限公司的资产进行评估。

2015年12月10日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字[2015]01460371号），截至审计基准日2015年9月30日，有限公司经审计后净资产为人民币5,362,891.39元。

2015年12月13日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了《资产评估报告》（中铭评报字[2015]第0075号）。经评估，截至评估基准日2015年9月30日，有限公司账面净资产在持续经营等假设前提下的市场价值为549.36万元，净资产评估价值较账面价值评估增值12.31万元，增值率为0.02%。

2015年12月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）有限公司依法整体变更设立为股份有限公司，公司名称变更为观其科技（北京）股份有限公司，有限公司的债权债务全部由变更设立后的股份公司承担；（2）对瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年12月10日出具的《审计报告》（瑞华审字[2015]01460371号）的审计结果进行确认；（3）对中铭国际资产评估（北京）有限责任公司于2015年12月13日出具的《评估报告》（中铭评报字[2015]第0075号）的评估结果进行确认；（4）审

议通过《关于公司申请变更为股份有限公司的议案》，公司以 2015 年 9 月 30 日为基准日，公司全部股东共 6 方作为股份公司的发起人股东，以净资产中的 500 万元折合成股份有限公司股本，共计折合股本 500 万股，每股面值 1 元人民币，净资产大于股本部分计入资本公积金；（5）同意于 2015 年 12 月 22 日召开股份公司创立大会，审议股份公司变更设立的相关事项。

2015 年 12 月 16 日，有限公司召开职工代表大会，会议审议同意有限公司整体变更设立为股份公司，并选举产生了公司第一届监事会的职工代表监事。

2015 年 12 月 19 日，有限公司全体股东作为发起人签署《发起人协议》，对公司名称、公司经营范围、公司设立方式和组织形式、公司股本及股权结构、发起人各方的权利和义务等事项进行了明确的约定。

2015 年 12 月 22 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2015]014600371 号），确认截至 2015 年 9 月 30 日止，公司已收到全体股东所拥有的截至 2015 年 9 月 30 日有限公司经审计的净资产人民币 5,362,891.39 元，折合股本人民币 500 万元，其余 362,891.39 元计入资本公积。

2015 年 12 月 22 日，股份公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了：《关于观其科技（北京）股份有限公司筹备工作报告的议案》《关于整体变更设立股份公司的议案》《关于审核观其科技（北京）股份有限公司设立费用报告的议案》《关于审核观其科技（北京）股份有限公司发起人用于抵作股款的财产的作价报告的议案》《关于成立观其科技（北京）股份有限公司并授权董事会办理工商注册登记等有关事项的议案》《关于选举观其科技（北京）股份有限公司董事并组成公司第一届董事会的议案》《关于选举观其科技（北京）股份有限公司股东代表监事并组成公司第一届监事会的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司章程>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司股东大会议事规则>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司董事会议事规则>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司监事会议事规则>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司关联交易管理制度>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司对外投资决策与对外担保管理制度>的议案》等议案。创立大会选举任欣、纪睿昌、黄婷婷、杨秋映、耿夏黎为公司第一届董事

会成员，选举唐梦佳、李福全为第一届监事会成员

2015年12月22日，公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议。本次董事会会议选任欣为公司董事长，并聘任公司任欣为总经理、纪睿昌为副总经理兼董事会秘书、吕晓燕为财务总监；会议同时审议通过了《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司经理人员工作细则>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司董事会秘书工作细则>的议案》《关于制定<观其科技（北京）股份有限公司财务管理制度>的议案》等议案。本次监事会会议选举唐梦佳为监事会主席。

2016年1月11日，北京市工商行政管理局西城分局核准了股份有限公司设立申请，颁发了《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101026949559785），公司类型为股份有限公司，法定代表人为任欣，注册资本为500万元，实收资本为500万元，住所为北京市西城区阜成门外大街1号东楼2913室，经营范围为经济信息咨询；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作（仅限使用计算机进行制作）、代理、发布广告；技术开发、转让、咨询；工程技术咨询；工程勘察设计；专业承包；销售机械设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	任欣	净资产折股	325	65
2	上海松慈	净资产折股	50	10
3	黄婷婷	净资产折股	50	10
4	纪睿昌	净资产折股	25	5
5	张斌	净资产折股	25	5
6	李晓栋	净资产折股	25	5
合计			500	100

股份公司是由有限公司以改制基准日（2015年9月30日）经审计的账面净资产5,362,891.39元折股整体变更而来，其中5,000,000元计入股本、362,891.39元计入资本公积。整体变更未改变历史成本计价原则，未根据资产评估结果进行账务调整。

## 7. 2016年6月，股份公司第一次增资

2016年06月15日，观其股份召开股东大会，决议吸收深圳红鲱鱼为新股东；深圳红鲱鱼出资800万元，33.3333万元计入注册资本，其余部分计入资本公积，并修改公司章程相应条款。

2016年08月24日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（CHW验字[2016]0091号），经审验截至2016年08月24日止，观其股份已收到深圳红鲱鱼缴纳的新增注册资本33.3333万元，全部为货币出资。观其股份累计的注册资本（实收资本）为533.3333万元。

2016年07月04日，北京市工商行政管理局西城分局向观其股份换发了统一社会信用代码为911101026949559785的《营业执照》。本次增资完成后，观其股份的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	任欣	净资产折股	325	60.94
2	黄婷婷	净资产折股	50	9.38
3	上海松慈	净资产折股	50	9.38
4	纪睿昌	净资产折股	25	4.69
5	张斌	净资产折股	25	4.69
6	李晓栋	净资产折股	25	4.69
7	深圳红鲱鱼	货币	33.3333	6.25
合 计			533.3333	100

## 8. 2017年7月，股份公司第一次股份转让

2017年7月27日，公司股东张斌分别与任欣、纪睿昌签署股份转让协议，约定将其持有的公司的股份的60%转让给任欣、40%转让给纪睿昌。2017年7月27日，观其股份召开股东大会，确认了上述股份转让事宜。至此，观其股份的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
----	---------	------	---------	---------

1	任欣	净资产折股	340	63.75
2	黄婷婷	净资产折股	50	9.38
3	上海松慈	净资产折股	50	9.38
4	纪睿昌	净资产折股	35	6.56
5	李晓栋	净资产折股	25	4.69
6	深圳红鲱鱼	货币	33.3333	6.25
合 计			<b>533.3333</b>	<b>100</b>

### 9. 2018年1月，股份公司第二次股份转让

2018年1月10日，公司股东李晓栋与冯健签署股份转让协议，约定将其持有的公司股份全部转让给冯健。2018年1月29日，观其科技召开股东大会，确认了上述股份转让事宜。至此，观其科技的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	任欣	净资产折股	340	63.75
2	黄婷婷	净资产折股	50	9.38
3	上海松慈	净资产折股	50	9.38
4	纪睿昌	净资产折股	35	6.56
5	冯健	净资产折股	25	4.69
6	深圳红鲱鱼	货币	33.3333	6.25
合 计			<b>533.3333</b>	<b>100</b>

### （六）股东主体适格性及股权明晰情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有4名自然人股东和2名非法人机构股东。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

公司非法人机构股东上海松慈并非以募集资金进行投资活动为目的而设立，不存在担任私募基金管理人的情形，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，无须向中国证券投资基金业协会登记备案；公司非法

人机构股东深圳红鲱鱼属于私募基金，于 2015 年 7 月 17 日取得了中国证券投资基金业协会出具的编号为 S65004 的《私募投资基金备案证明》，其管理人深圳中广核亨风股权投资基金管理有限公司为私募股权、创业投资基金管理人，于 2015 年 4 月 16 日取得登记编号为 P1010859 的《私募投资基金管理人登记证明》。

根据公司的工商档案、增资认购协议、股东大会决议和董事会决议和历次股权转让协议等文件，同时根据公司股东出具的书面《声明与承诺》，公司、股东关于公司的投资协议中不存在业绩对赌、优先权、股权回购等特殊条款内容，也不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》提及的禁止性规定。

公司全体股东持有的公司股份不存在他人委托、信托持有股份的情形；公司股权不存在设置质押或冻结，不存在任何第三方权益，亦不存在任何权属纠纷、潜在纠纷或影响股权稳定性的其他情况。

公司股东主体适格，股权明晰。

#### （七）重大资产重组情况

公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司无重大资产重组事项发生。

### 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

#### （一）董事基本情况

公司董事会由任欣、纪睿昌、黄婷婷、耿夏黎、冯健共 5 名董事组成，其中任欣为董事长。董事基本情况如下：

**任欣**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（二）控股股东、实际控制人的情况”。

**黄婷婷**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（三）公司股东及持股情况”。

**纪睿昌**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（三）公司股东及持股情况”。

**耿夏黎**，女，1989 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，本科学历。主要经历如下：2012 年 2 月至 2016 年 12 月，任观其有限总裁助理、金融事业群总经理；

2016年1月至今，任公司董事；2017年5月至今，任公司董事兼副总经理；2017年5月至今，任江苏聚沙成塔金融科技有限公司董事。

**冯健**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（三）公司股东及持股情况”。

## （二）监事基本情况

公司监事会由黄小婷、何颖烁、葛倩共3名监事组成，其中黄小婷为职工代表监事并担任监事会主席。监事基本情况如下：

**黄小婷**，女，汉族，1990年11月出生，中国国籍，无境外居住权，大专学历。主要经历如下：2012年2月至2013年12月，凯基鼎世建设发展有限公司任企划专员；2014年2月至2015年1月，天津云赛科技咨询有限公司任总经理助理；2015年1月至今，任公司商务主管；2016年5月至今，任公司职工代表监事；2017年4月至今，任公司监事会主席。

**何颖烁**，女，汉族，1990年3月出生，中国国籍，无境外居住权，大专学历。主要经历如下：2012年12月至2015年10月，任建元装饰股份有限公司人事专员；2015年10月至2016年9月，北京京东世纪信息技术有限公司人力资源部任职；2016年11月至今，任公司人力资源部主管；2017年3月至今，任公司监事。

**葛倩**，女，汉族，1993年3月出生，中国国籍，无境外居住权，中专学历。主要经历如下：2015年2月至2015年9月，任上海标普实业有限公司销售经理；2015年9月至今，任公司高级大客户经理；2017年3月至今，任公司监事。

## （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理任欣、副总经理兼董事会秘书纪睿昌、副总经理耿夏黎、财务总监毛凤梅。高级管理人员基本情况如下：

**任欣**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（二）控股股东、实际控制人的情况”。

**纪睿昌**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\三\（三）公司股东及持股情况”。

**耿夏黎**，相关情况见本公开转让说明书“第一节\四\（一）董事基本情况”。

**毛凤梅**，女，汉族，1972年6月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，取得会计从业资格。主要经历如下：1995年7月至2012年10月，任东莞生益电子有限公司财务主管；2012年10月至2015年3月，任北京中天华海能源科技有限公司财务经理；2015年4月至2017年9月，任北京纳兰德科技股份有限公司财务经理；2017年12月至今，任公司财务总监。

#### （四）董事、监事及高级管理人员的软件和信息技术服务业相关经历

公司董事、监事、高级管理人员均不是技术岗，均无软件和信息技术服务相关工作经历。

### 五、子公司基本情况

自公司成立至本公开转让说明书签署日，公司未投资设立子公司。

### 六、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额（万元）	2,213.50	1,336.85
股东权益合计（万元）	933.76	687.02
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	933.76	687.02
每股净资产（元/股）	1.75	1.29
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.75	1.29
资产负债率（%）	57.82	48.61
流动比率（倍）	1.70	2.00
速动比率（倍）	1.70	2.00
项目	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	3,699.53	1,760.77
净利润（万元）	246.74	-918.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	246.74	-918.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	154.32	-834.11

归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	154.32	-834.11
毛利率（%）	36.98	20.29
净资产收益率（%）	30.45	-151.91
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	19.04	-137.92
基本每股收益（元/股）	0.46	-1.78
稀释每股收益（元/股）	0.46	-1.78
应收账款周转率（次）	5.64	4.85
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	208.29	-985.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.39	-1.91

上表中主要财务指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东权益÷期末股本（实收资本）总额
- (3) 资产负债率=负债总额÷资产总额
- (4) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (5) 速动比率=速动资产（流动资产-存货）÷流动负债
- (6) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入
- (7) 净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

- (8) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

(9) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)/2];

(10) 基本每股收益=P0÷S

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(11) 稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(12) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流量÷发行在外的普通股加权平均数。发行在外的普通股加权平均数计算方法参考基本每股收益中的分母计算方法。

## 七、本次挂牌相关机构

### (一) 主办券商

名称：	国融证券股份有限公司
法定代表人：	张智河
注册地址：	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道 1 号 4 楼
办公地址：	北京市西城区宣武门西大街 129 号金隅大厦 11 层
电话：	010-83991790
传真：	010-88086637
项目负责人：	王微

项目组成员：王微、崔诗禹、罗舜

## （二）律师事务所

名称：北京海润天睿律师事务所  
法定代表人：朱玉栓  
住所：北京市朝阳区建外大街甲 14 号广播大厦 17 层  
电话：010-65219696 转 6618  
传真：010-88381869  
经办律师：张博琳 何云霞

## （三）会计师事务所

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）  
负责人：方文森  
住所：天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室  
电话：022-88238268  
传真：022-62378010  
经办注册会计师：李海潮、王冻

## （四）资产评估机构

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司  
法定代表人：黄世新  
住所：北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区  
电话：010-88337310  
传真：010-88091190  
经办人员：张相悌、付新利（已离职，由王青云接替工作）

**（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司  
法定代表人：戴文桂  
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层  
电话：010-59598980  
传真：010-59598977

**（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
法定代表人：谢庚  
住所：北京市西城区金融大街丁 26 号  
电话：010-63889512  
邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

#### （一）公司主要业务

公司是一家具有软件产品开发能力和以服务客户技术需求为核心导向的高新技术企业。自设立以来，公司深耕金融保险信息技术服务外包和软件开发产业，致力于发展成为一家互联网一体化保险核心业务系统解决方案提供商。公司以信息技术外包服务和软件项目开发服务为主营业务，专注服务于保险等金融产业信息技术领域，依托在应用软件开发、IT 解决方案、信息技术外包等方面积累的项目经验及掌握的**相关**技术，为金融保险业客户提供专业的信息技术外包与软件项目开发服务。

经过多年的发展，公司积累并形成了以互联网保险整体解决方案为主的技术体系。通过结合行业特点和服务需求，公司不断为客户开发出专业的互联网保险软件产品和解决方案，帮助传统金融保险企业向移动化、智能化、网络化、数据化等方向转型。

公司经营范围为：技术开发、转让、咨询；工程技术咨询；工程勘察设计；专业承包。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

报告期内，公司专业从事金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务，公司主营业务收入持续增长。2016 年、2017 年公司主营业务收入分别为 1,760.77 万元、3,699.53 万元，占营业收入比重为 100.00%、100.00%，公司主营业务突出且未发生重大变化。

#### （二）主要产品或服务及用途

公司主要产品或服务分为两大类：即信息技术外包服务、软件项目开发服务。公司主要面向金融保险业开展服务，既可凭借自主掌握的互联网保险整体业务解决方案及公开技术，按照客户具体要求驻场提供信息技术外包服务，又可分析客户需求，设计功能参数和方案思路，为客户提供定制化的软件项目开发服务。

## 1. 信息技术外包服务

在互联网快速发展的时代，技术革新推动着传统金融企业向信息化、智能化、数据化、移动化的方向发展，网络技术的兴起改变了传统金融行业的竞争格局和服务模式，金融行业的 IT 技术开发需求与日俱增。在全球产业分工细化的背景下，越来越多的金融企业采用信息技术外包的方式提高其产品开发效率，降低 IT 建设和运营成本。

公司提供的信息技术外包服务是指针对客户的具体需求，通过派驻软件工程师常驻客户现场，协助客户完成所需的各项子系统和模块的开发与测试工作，帮助客户解决软件系统故障、日常信息技术运维等问题。公司负责驻场开发团队的日常管理、人员招聘、薪资福利、技术培训等工作，客户负责提出需求分析、概念设计、开发计划、功能标准等技术需求，驻场开发团队在充分理解客户需求的前提下帮助客户完成软件开发与测试工作。目前，公司在保险互联网软件开发领域已经形成了一定经验积累。公司能够面向客户提供包括软件开发、需求分析、架构设计、详细设计、数据库管理、软件测试等多类型信息技术外包服务。

近年来，公司为泰康保险、中英人寿、信美保险等保险公司提供信息技术外包服务，完成的部分开发项目如下：

序号	项目名称	类别	功能用途/技术特点	应用客户
1	MYAGENT	保险行业增员管理	本项目是为保险公司增员业务的拓展提供便利。该项目针对保险公司内勤管理人员、外勤人员和外勤主管提供一整套增员业务管理、业务辅助支撑系统，保证保险公司增员业务有序、可追溯，为保险公司全面高效的深入开展增员业务及业务目标的达成提供帮助。该项目前端技术采用 IOS 技术，后台采用 Java 技术进行开发实现，数据库采用 MYSQL 数据库。	中英人寿
2	信美相互保险电商项目	互联网保险核心业务系统	该项目主要是为消费者提供一个购买各类保险产品的电商平台，相互保险就是在平等自愿的基础上，以互相帮助、共摊风险、共享收益为目的，会员缴纳的保费汇聚成风险保障资金池，当灾害损失发生时，则用这笔资金对会员进行弥补的互保行为。	信美保险

3	etrust（后端）-信美相互保险电商项目	互联网保险核心业务系统	该项目系公司为信美保险打造国内首家相互制保险机构而开发的专业电商项目。本项目模块包括：投保，支付，保全，理赔，订单，健康服务，健康评测，积分，会员社区等。本项目的开发，全面打通了互联网保险业务流程，帮助信美保险实现以客户订立合同成为会员并缴纳保费形成互助基金，由该基金对合同约定的事故发生所造成的损失承担赔偿责任的新型保险业务模式。	信美保险
4	养老社区入住合同管理	养老业务核心系统	该项目系公司为泰康保险开发的养老社区入住合同管理模块。在养老相关系统建设中，合同信息是销售系统在作业过程中产生的，直接影响和决定居民服务系统、照护管理系统和计费系统后续作业内容的一项基础数据。在销售、居民、计费、和照护都有维护和使用。合同的信息由销售系统收集和整理。在后台签订流程中建立合同实例并实现数据的装配和合同文本的打印。合同主体包括：条款、确认函信息及附加条款。合同的属性信息还包括房间（含房态）信息，与签订客户是一一对一的映射关系。居民服务系统中的入住流程受合同信息的影响，退住流程和换房流程分别对应合同的注销和合同的变更动作。合同的签订、注销和变更均影响房间信息，对销控图和账单计算有影响。	泰康保险
5	医院康复系统	养老核心业务系统	该项目系公司为泰康保险实现康复业务精细化管理而开发的业务系统。目前院内业务系统仅能实现简单的收费及常规临床业务的处理，对于康复评定、康复治疗，康复护理等康复业务均不能满足有效的线上管理要求，且存在信息查询、共享和统计的困难。公司开发的整套系统重点考虑泰康保险集团化管理模式，支持泰康之家下属其他康复医院、或康复专科在集团化管理模式下，快速复制上线。该项目满足了泰康保险康复业务流程需求，康复医生、康复治疗师、康复护理及其他康复成员之间相互通讯，及时沟通康复诊疗进展，实现康复设备系统化预约、安排和管理，解决了系统中无法支撑康复专业治疗记录、康复业务量和工作量无法系统统计、日常康复评估治疗无专业模块支持、传统系统不支持康复计划系统、传统系统针对康复业务的收费模式和收费确认不专业、针对康复业务的病例和病程系统不专业、传统系统不支持康复客户后期跟踪随访等问题。	泰康保险
6	迈动(出行保3.0)（安卓app）	健康业务系统	该项目是同时具有跑步和计步功能的 APP。准确的计步功能，每日记录的步数，同时还能进行好友之间的排名比较，比拼脚力。迈动 APP 采用的跑步算法，可为用户在跑步过程中记录准确轨迹定位，让用户在跑	泰康保险

			动中找到乐趣，同时便于加入跑团，找到志同道合的跑友，提升之间的锻炼能力。	
7	泰医云 SaaS 云诊所管理平台	健康业务系统	该项目是基于互联网+大健康的指导方针，为泰康的现有诊所、医务室等医疗实体机构提供信息化解决方案，通过不断完善和资源整合，固化成统一的流程和标准，摸索出一套完整的商业模式，得以在全国范围内推广；随着医疗互联网的持续发展，国家政策支持，医疗互联网已经进入快速发展期，泰医云 SaaS 云诊所管理平台依托于泰康的诊所、康复医院、三级医院等医疗实体机构，整合现有资源，提供覆盖医疗的“诊前、诊中、诊后”全链条的闭环管理服务。	泰康保险
8	泰行销项目	保险核心业务系统	该项目是为整合个险、银保、电销、经代各渠道的微助理和销售支持功能而开发，是实现统一销售支持的互联网业务平台	泰康保险

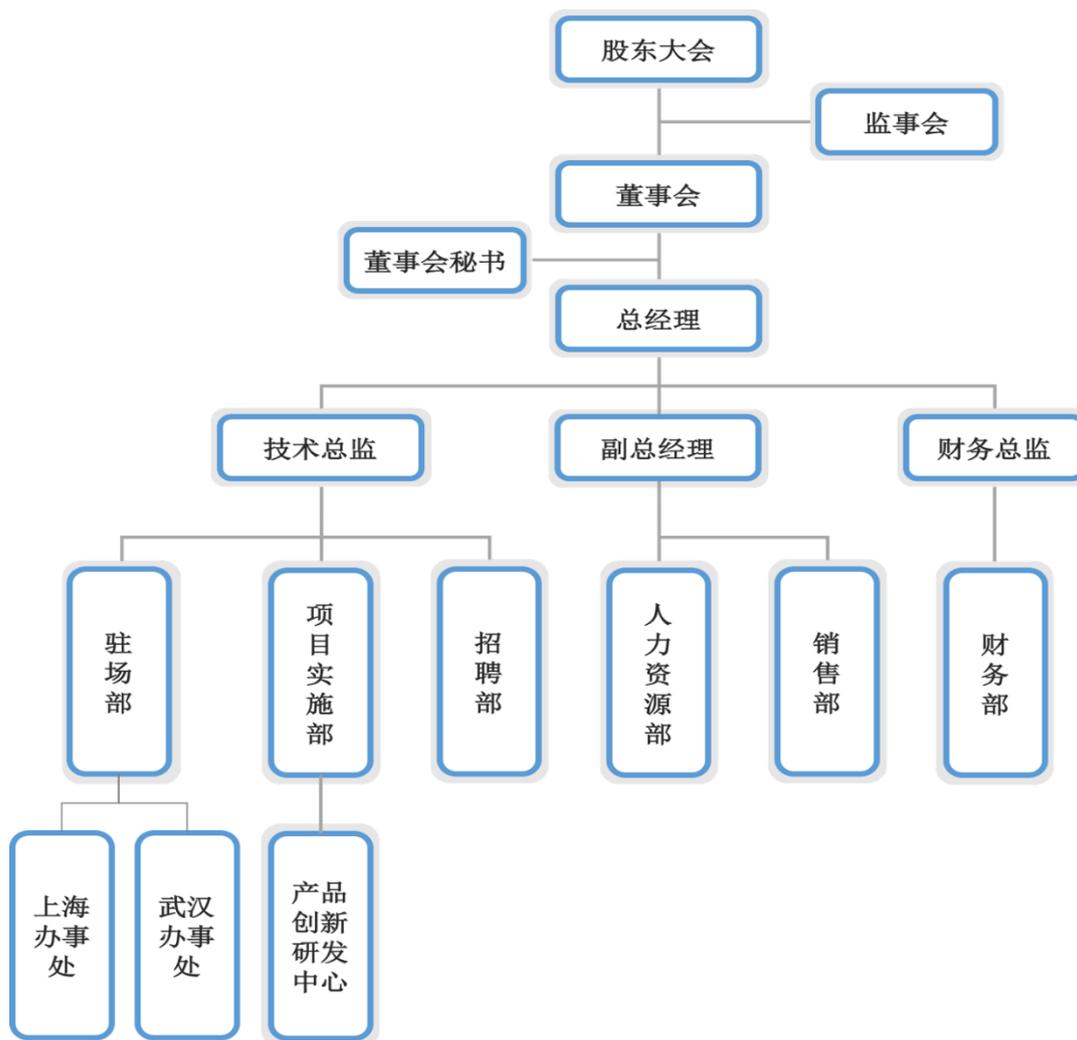
## 2. 软件项目开发服务

软件项目开发服务是指公司根据客户需要，负责整个项目的需求分析、概要设计、架构设计、交互设计、产品开发、功能扩展、产品测试、项目评估及后期运维服务等。报告期内，公司除为华夏人寿开发试算器升级等项目外，还与整合营销理念相结合，为泰康养老设计并开发了 2017 年开门红营销活动等项目。

序号	项目名称	功能用途/技术特点	应用客户
1	试算器升级项目	为了更好在线上渠道进行保险产品推广，需要为保险产品定制设计试算器功能，用以让线上客户输入资料后直观的了解保险产品带来的保障和收益情况，该项目主要提供三个版本，H5、PC 以及 APP，后台采用 JAVA 编程，数据库采用 MYSQL 实现	华夏人寿
2	2017 年开门红营销活动项目	每年年初第一季度，为保险公司开门红，要在这一季度进行销售业绩进阶，为配合开门红，须在线上进行营销宣传，该项目为泰康保险有针对性的进行开门红系统定制化开发，主要功能包括线上营销活动宣传推广，CPS 达成，粉丝获取，产品销售，数据统计等	泰康养老

## 二、公司内部组织结构与主要业务流程

### （一）内部组织结构图



(二) 各职能部门情况

部门名称	主要职能
人力资源部	(1) 根据公司实际情况和发展规划拟定公司人力资源计划，经批准后组织实施。 (2) 制订人力资源部年度工作目标和工作计划，按月做出预算及工作计划，经批准后施行。 (3) 组织制订公司用工制度、人事管理制度、劳动工资制度、人事档案管理制度、员工手册、培训大纲等规章制度、实施细则和人力资源部工作程序，经批准后组织实施。 (4) 制订人力资源部专业培训计划并协助培训部实施、考核。 (5) 加强与公司外同行之间的联系。 (6) 审批公司员工薪酬表，报总经理核准后转会计部执行。 (7) 组织办理员工绩效考核工作并负责审查各项考核、培训结果。 (8) 制订述职周期经批准后安排述职活动。 (9) 审批经人事部核准的过失单和奖励单，并安排执行。 (10) 受理员工投诉和员工与公司劳动争议事宜并负责及时解决。

	<p>(11) 按工作程序做好与相关部门的横向联系，并及时对部门间争议提出界定要求。</p> <p>(12) 负责人力资源部主管的工作程序和规章制度、实施细则的培训、执行和检查。</p> <p>(13) 及时准确传达上级指示。</p> <p>(14) 定期主持人力资源部的例会，并参加公司有关人事方面的会议。</p> <p>(15) 审批人力资源部及与其相关的文件。</p> <p>(16) 了解人力资源部工作情况和相关数据，收集分析公司人事、劳资信息并定期提交报告。</p> <p>(17) 指定专人负责本部门文件等资料的保管和定期归档工作。</p> <p>(18) 指定专人负责本部门和下级部门所使用的办公用品、设备设施的登记台账、定期盘点、报损报失等工作</p> <p>(19) 关心所属下级的思想、工作、生活。</p> <p>(20) 代表公司与政府对口部门和有关社会团体、机构联络。</p>
财务部	<p>(1) 起草公司年度经营计划；组织编制公司年度财务预算；执行、监督、检查、总结经营计划和预算的执行情况，提出调整建议。</p> <p>(2) 执行国家的财务会计政策、税收政策和法规；制订和执行公司会计政策、纳税政策及其管理政策。</p> <p>(3) 整合公司业务体系资源，发挥公司综合优势，实现公司整体利益的最大化。</p> <p>(4) 公司的会计核算、会计监督工作；公司会计档案管理及合同（协议）、有价证券、抵(质)押法律凭证的保管。</p> <p>(5) 编写公司经营管理状况的财务分析报告。</p> <p>(6) 负责公司股权管理工作，实施对全资子公司、控股公司、最大股东公司、参股公司的日常管理、财务监督及股利收缴工作。</p> <p>(7) 组织经济责任制的实施工作，下达各中心核算与考核指标，组织业务考核和评价。</p> <p>(8) 综合统计并分析公司债务和现金流量及各项业务情况。</p> <p>(9) 研究公司融资风险和资本结构，进行融资成本核算，提出融资计划和方案；防范融资风险。</p> <p>(10) 公司领导授权或交办的其它工作。</p>
招聘部	<p>(1) 全面负责公司内部的人才招聘工作。</p> <p>(2) 根据现有编制及业务发展需求，协助上级确定招聘目标，汇总岗位需求数目和人员需求数目，制定并执行招聘计划。</p> <p>(3) 调查公司所需人才的外部人力资源存量与分布状况，并进行有效分析，对招聘渠道实施规划、开发、维护、拓展，保证人才信息量大、层次丰富、质量高，确保招聘渠道能有效满足公司的用人需求。</p> <p>(4) 发布职位需求信息，做好公司形象宣传。</p> <p>(5) 搜集简历，对简历进行分类、筛选，安排人员应聘面试，确定面试名单，通知应聘者前来面试(初试)，对应聘者进行初步面试(初试)考核打分，出具综合评价意见。</p> <p>(6) 组织相关用人部门人员协助完成复试工作，确保面试工作的及时</p>

	<p>开展及考核结果符合岗位要求。</p> <p>(7) 负责招聘广告的撰写, 招聘网站的维护和更新, 以及招聘网站的信息沟通。</p> <p>(8) 招聘费用的申请、控制和报销。</p> <p>(9) 总结招聘工作中存在的问题, 提出优化招聘制度和流程的合理化建议, 完成招聘分析报告。</p> <p>(10) 与其他招聘人员进行招聘流程、招聘方法与技巧的沟通和交流, 尽量采用结构化面试方式, 提高招聘活动效率。</p> <p>(11) 负责建立企业人才储备库, 做好简历管理与信息保密工作。</p> <p>(12) 搜集各地区人才市场信息, 并熟悉各地区人事法规。</p> <p>(13) 与各地区劳动保障, 人才, 学校沟通联系, 对应届毕业生实习学生的就业问题达成共识。</p> <p>(14) 跟踪和搜集同行业人才动态, 吸引优秀人才加盟公司。</p> <p>(15) 熟悉公司人力资源制度, 对应聘人员提出的相关问题进行解答。</p>
销售部	<p>(1) 根据公司的业务发展规划, 制定合理的业务目标达成计划, 做好销售工作年度计划、月度计划等。</p> <p>(2) 负责完成公司下达的销售指标、如销售额、销售成本、回款等指标。</p> <p>(3) 销售管理体系、制度流程的建立、实施和改善, 销售激励措施的拟定与实施等。</p> <p>(4) 负责销售团队的建设、培训、考核工作。</p> <p>(5) 负责开拓市场, 收集市场信息, 通过各种有效的渠道发掘新客户, 并积极促进达成合作等。</p> <p>(6) 负责新老客户的跟进、维护及管理工作。</p> <p>(7) 做好客户信息资料的建档归档。</p> <p>(8) 负责项目从需求到验收过程中与客户及跨部门的沟通协调工作。</p> <p>(9) 积极促进新业务的合作达成、项目商务谈判工作。</p> <p>(10) 跟进项目的收款工作。</p> <p>(11) 及时收集客户对业务合作工作过程中的建议及满意度调查等需求信息, 反馈给相关负责部门, 及时改正, 提升服务质量等。</p>
驻场部	<p>(1) 负责驻场项目的日常管理。</p> <p>(2) 负责与客户现场沟通, 了解客户需求。</p> <p>(3) 负责驻场开发项目实施、资源调配、工作计划制定。</p> <p>(4) 负责驻场项目的员工关系管理。</p> <p>(5) 负责驻场项目人员考勤管理。</p> <p>(6) 负责驻场项目日常工作制度的制定、监督、执行。</p> <p>(7) 负责驻场项目人员的技术指导和持续培训。</p>
项目实施部	<p>(1) 针对公司年度产品开发计划进行新产品的产品构架设计、跟踪产品开发流程、编制新产品市场推广策略。</p> <p>(2) 根据公司产品路线规划、市场部市场调研的结果和客户要求制定产品开发方向, 负责企业产品研发计划的制定实施;。</p> <p>(3) 负责新产品的可行性论证并组织实施。</p>

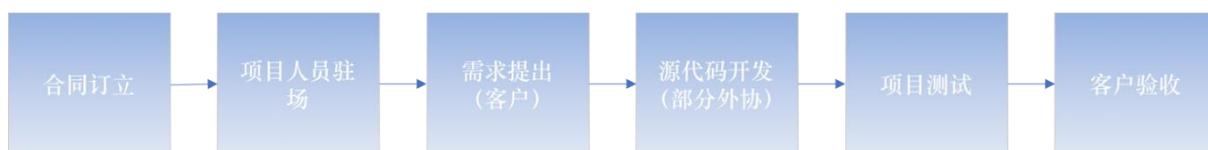
	<p>(4) 负责整理国内外同类产品的开发技术信息并应用于实践工作；</p> <p>(5) 对国内外新产品、新技术保持时刻的敏感性，结合公司实际，积极创新。</p> <p>下设产品创新研发中心：</p> <p>(1) 负责公司所有软件产品的需求、设计、开发、自测、维护等事宜。</p> <p>(2) 解决和维护投币机出现的软硬件问题，不断改进性能和产品质量。</p> <p>(3) 负责新产品的软硬件研发，攻克公司产品的技术难点，预研公司的前沿技术。</p> <p>(4) 建立一支完整的梯队研发队伍，培养和引进公司急需的各类研发人才。</p> <p>(5) 引进品质体系中一套好的工具和思想，协助公司高层制定一些研发流程，加强公司员工的品质意识。</p>
--	--

### (三) 主要业务流程

#### 1. 服务流程

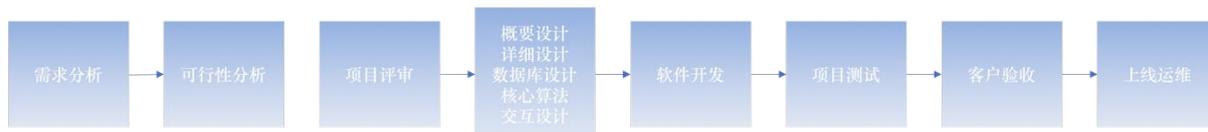
##### (1) 信息技术外包服务

信息技术外包服务的主要工作为子系统开发和模块开发，即客户负责项目的设计、架构和数据库建设，公司派驻项目人员入驻客户项目现场，并根据客户提出的具体需求负责子系统和模块的开发与测试工作，项目完成后提交源代码，并有客户对项目成果验收。



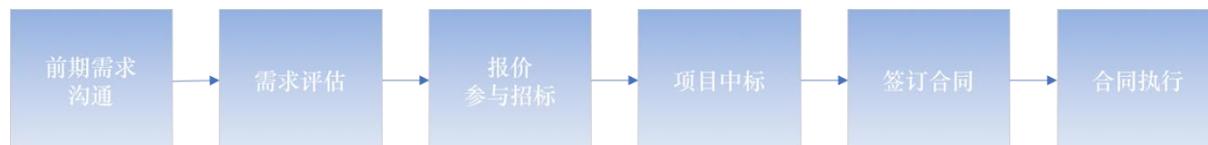
##### (2) 软件项目开发服务

软件项目开发服务是公司客户需求进行调研，并制定可行性分析，在公司对项目评估后派驻项目人员入驻客户现场，负责整个项目的概要设计、详细设计、数据库设计、核心算法实现、交互设计等开发与测试工作，在经客户验收后上线运行与维护。



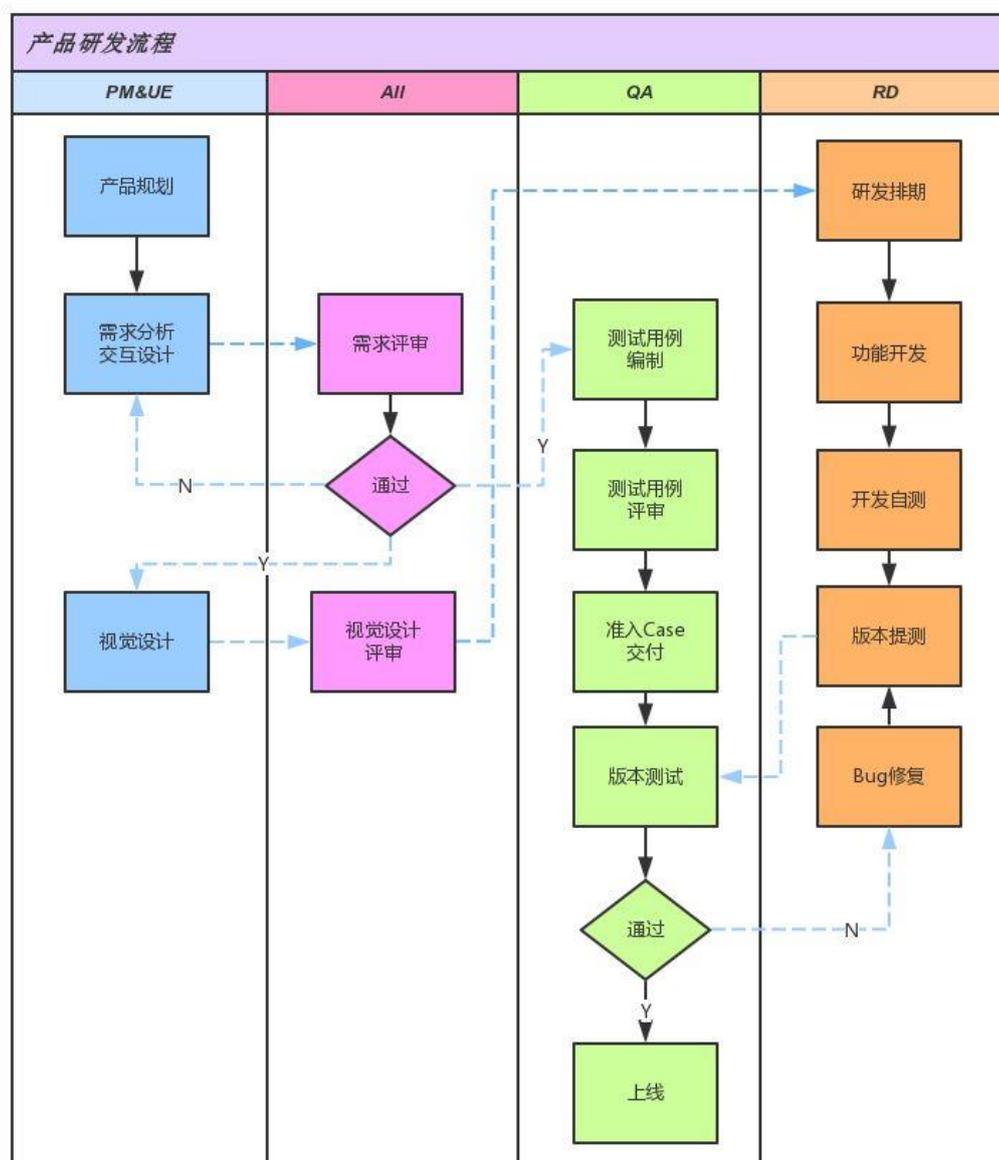
#### 2. 销售流程

公司主要面向金融保险类客户提供服务，前期公司与客户沟通需求并对项目需求进行评估，在评估的基础上公司制定投标文件，提出报价参与招标。在中标后，公司与客户签订项目服务合同，后续公司派驻项目人员执行合同内容。



### 3. 研发流程

公司的研发流程主要包括：首先研发团队提出产品规划、分析需求，经需求评审通过后进入交互设计和视觉设计阶段，并编制测试用例，实施测试评审工作。在视觉评审通过后，正式进入项目开发阶段，开发完成后进入版本测试环节，在修复程序错误、通过测试审定后正式上线。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要服务使用的主要技术

##### 1. 主要技术

公司在提供信息技术外包和软件项目开发服务过程中所掌握并使用的技术主要为公开技术。公司为用户提供专业的互联网保险信息技术外包和软件项目开发服务，除利用 Java 等公开技术并依据专业设计进行产品开发外，公司还基于对保险行业客户的深

度理解和专业服务，在行业现有成熟、公开的技术基础之上，结合具体应用场景，将项目实施过程中先进的、共性的经验和成果提炼出来，对现有技术资源进行了有机整合与二次开发，形成具有一定竞争优势的自有技术。

序号	技术名称	技术特点、说明	技术来源
1	Java 技术	Java 是一种面向对象编程语言，具有简单性、面向对象、分布式、安全性、多线程、可移植性等特点。Java 开发目前应用范围比较广泛，其中包括 J2SE、J2EE、J2ME 等平台规范，每一个语言规范又都会衍生出来不同的技术框架，并且在应用过程中相互配合使用，比如 JQuery、Spring、Struts、Hibernate 等技术框架。Java 技术具有安全性的特点，在金融行业的应用较为广泛，很多银行、保险、第三方交易系统及其他金融机构都选择用 Java 开发相应程序。	公开技术
2	微服务架构	微服务架构是一项在云中部署应用和服务的新技术，不需要像普通服务那样成为一种独立的功能或者独立的资源。微服务需要与业务能力相匹配，微服务的基本思想在于考虑围绕着业务领域组件来创建应用，这些应用可独立地进行开发、管理和加速。在分散的组件中使用微服务云架构和平台，使部署、管理和服务功能交付变得更加简单。	公开技术
3	jenkins 技术	Jenkins 是一个开源软件项目，是基于 Java 开发的一种持续集成工具，用于监控持续重复的工作，旨在提供一个开放易用的软件平台，使软件的持续集成变成可能。	公开技术
4	互联网保险整体解决方案	基于保险业务规则，实现在互联网端尽心展业渠道的扩展，横向支撑代理人开展在线行销、客户自主购买录单等承保业务，以及实现保全服务、理赔服务、保单查询并同时实现对客户的服务和管理，满足保险机构开展互联网保险业务的现实需求。	自有技术

## 2、技术储备

近年来，公司先后开发完成了 SK 保险移动展业数据统计平台、SK 保险金融移动微社区等适用于互联网保险和互联网金融应用场景的相关产品，这些产品的开发不仅提高了公司的技术水平，核心代码的可复制性和产品的专业性也为公司主要服务的开展提供了有力的技术支撑。

序号	项目名称	适用领域	研发进展	主要功能、目标
1	SK 保险移动展业数据统计平台	互联网保险	完成开发，已整合入 IIIF 平台	针对在互联网渠道进行展业销售的过程进行过程跟踪以及决策支持。
2	SK 保险金融移动微社区	互联网保险	完成开发，已整合入 IIIF 平台	为保险代理人以及保险购买者提供社交平台，可以进行内容传播以及圈子构建。
3	SK 电子商务平台	互联网保险	完成开发，已整合入 IIIF 平台	提供互联网保险线上购买服务，同时可以对线上的客户进行保单服务、保全服务、理赔服务以及客户管理。
4	SK 金融信贷平台	互联网金融	完成开发，已整合入 IIIF 平台	基于保证保险的信贷平台，可对申请人所属保单进行现金价值评估，信用评分、放款催收等一系列信贷业务处理。
5	SK 微信公众账号第三方平台	互联网保险	完成开发，已整合入 IIIF 平台	开放微信平台保险服务功能，提供微信公众号运营，扩大互联网展业渠道，加强客户黏性。

## （二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的无形资产情况如下：

### 1. 商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项境内注册商标，已取得国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》，具体情况如下：

序号	注册号	商标	核定使用商品	注册人	注册有效期	取得方式
1	9293453		第 9 类：笔记本电脑；便携计算机；电子出版物（可下载计算机）；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；计算机外围设备；手提电话；数据处理设备；卫星导航仪器；（商品截止）	观其有限	至 2022/5/27	原始取得

### 2. 计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 7 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	登记日期	取得方式	权利范围
1	2015SR142180	观其互动保险单影像系统[简称：保险单影像系统]V1.0	观其有限	2014/10/09	2014/10/09	2015/07/24	原始取得	全部权利
2	2015SR142616	观其互动保险寿险自助查询系统 [简称：保险寿险自助查询系统]V1.0	观其有限	2013/06/06	2013/06/06	2015/07/24	原始取得	全部权利
3	2015SR142583	观其互动保险行业信息处理系统 [简称：保险行业信息处理系统]V1.0	观其有限	2014/12/11	2014/12/11	2015/07/24	原始取得	全部权利
4	2013SR042815	保险行业代理人移动端展业系统 [简称：保险代理人展业系统]V1.0	观其有限	2011/08/18	2013/05/04	2013/05/09	原始取得	全部权利
5	2015SR142314	观其互动保险客户管理系统 [简称：保险客户管理系统]V1.0	观其有限	2014/10/09	2014/10/09	2015/07/24	原始取得	全部权利
6	2015SR142671	观其互动保险从业人员管理信息系统 [简称：保险从业人员管理信息系统]V1.0	观其有限	2014/11/06	2014/11/06	2015/07/24	原始取得	全部权利
7	2015SR142576	观其互动保险移动查勘系统 [简称：保险移动查勘系统]V1.0	观其有限	2013/11/14	2013/11/14	2015/07/24	原始取得	全部权利

上述无形产权属主体仍为有限公司，公司正在着手办理权属主体的变更事宜。

### 3. 域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	域名	注册所有人	到期日
1	seerkey.com	观其股份	2018-06-26

### 4. 知识产权保护措施

知识产权在公司提供产品和服务过程中的作用极为重要，通过有效地保护知识产权，公司才能在激烈的市场竞争中占据有利地位。目前，公司的业务活动涉及到不同形式的

知识产权，包括商标权、计算机软件著作权、域名、商业秘密等方面。公司建立了《知识产权管理制度》，对公司拥有的知识产权做了整体规划和有效管理。

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的上述无形资产不存在权利瑕疵、权属争议或权属不明的情形；不存在知识产权纠纷诉讼或仲裁的情形，不存在侵犯他人知识产权的情形，不存在其他单位职务发明或职务成果的情形。

### （三）取得的业务许可资格、资质情况

报告期内，公司主要业务为金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务，公司从事的主要业务不属于行政许可或特许经营行业，无需取得业务许可或经营资质。公司正常开展经营业务，所从事业务未超越公司营业执照列明的经营范围。此外，公司凭借较强的经营能力取得了以下资质荣誉：

#### 1. 高新技术企业证书

序号	证书编号	证书名称	公司名称	颁发时间	批准机关	备注
1	GR201511001005	高新技术企业证书	观其股份	2015/11/25	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	有效期三年

#### 2. CMMI认证

CMMI 认证简称能力成熟度模型，即（Capability Maturity Model Integration），是美国卡内基梅隆大学软件工程研究所（CMU/SEI）开发的用于对软件过程的能力成熟度进行评估的模型，目前已成为国际 IT 界公认的事实标准，是鉴定企业在开发流程化和质量管理上的国际通行标准，全球软件生产标准大都以此为基点。

截至本公开转让说明书签署日，公司取得了 CMMI 三级资质（Maturity Level-3）认证，发证日期为 2016 年 8 月，有效期为三年。

#### 3. 质量管理体系认证

序号	注册号	符合标准	覆盖范围	公司名称	有效期	颁发机关
----	-----	------	------	------	-----	------

1	06516Q21347ROM	GB/T19001-2008/ ISO 9001:2008	计算机应用软件研发及其售后服务（医疗用软件除外）	观其股份	2016.07.14 -2018.09.15	北京中物联联合认证中心
---	----------------	----------------------------------	--------------------------	------	---------------------------	-------------

#### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
电子设备	478,566.56	88,465.39	18.49
办公家具	13,936.00	4,328.97	31.06
合计	492,502.56	92,794.36	18.84

公司的主营业务为金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务，故不需要机器、厂房等大型生产设施。公司日常经营所需固定资产主要为电子设备，公司的固定资产结构与其主营业务相匹配。截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产使用情况正常。

#### （六）房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有 3 处正在租赁的房屋，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	坐落	租赁期限	面积（m <sup>2</sup> ）	租金（元/年）	用途
1	北京中资盛世投资顾问有限公司	观其股份	北京市西城区阜成门外大街一号四川大厦东塔楼 29 层	2018.1.1-2018.12.31	240	201,000.00	办公用房
2	董兆华	观其股份	上海市浦东新区金桥路 939 号宏南投资大厦 507 室	2017.10.1-2018.9.30	61.56	84,000.00	办公用房
3	优客工场（北京）创业服务武汉有限公司	观其股份	武汉市江岸区中山大道 704 号凯德新民众乐园 4-6 楼	2018.3.1-2019.2.28	BR0407-01 至 BR0407-08 的 8 个工位	114,240.00	办公用房

公司租赁的位于北京四川大厦的房产尚未办理房屋产权登记，存在权属瑕疵的问题。因此，公司存在解除租赁合同面临搬迁的风险。但由于公司属于服务型企业，没有大型

生产设施，主要人员在客户单位驻场提供相关服务，公司对办公场所的位置、布局没有特别要求，且公司目前办公场地附近的办公楼宇较多。因此，公司可随时搬迁办公场所，上述租赁房产的权属瑕疵不会对公司正常生产经营造成不利影响。

此外，由于公司部分客户或项目实施现场位于上海和武汉，为提高公司服务质量，公司在上述两地租赁办公场所用于项目驻场实施团队的日常管理和人员招募。上海和武汉办公场所均已办理房屋产权登记。

## （七）员工情况

### 1. 员工人数及结构

截至 2017 年 12 月 31 日，公司在册的正式员工共有 219 人，公司均依法签署了《劳动合同》。公司为 214 人缴纳了社会保险，未缴纳的 5 人为当月新入职员工；公司为 212 人缴纳了住房公积金，未缴纳住房公积金的 7 人中 5 人为当月新入职员工以及公司董事及高管任欣和纪睿昌（任欣和纪睿昌均出具书面说明自愿放弃住房公积金）。公司实际控制人出具承诺，公司将继续依法为公司员工缴纳社会保险和住房公积金，如果因社会保险和住房公积金缴纳不规范的导致公司被处罚或造成损失，公司实际控制人将全额补偿公司的损失。

公司在册正式员工构成情况如下：

#### （1）岗位构成

专业分工	数量（人）	占比（%）
管理人员	5	2.28
财务人员	3	1.37
销售人员	3	1.37
技术与开发人员	198	90.41
人事与行政人员	10	4.57
<b>总计</b>	<b>219</b>	<b>100.00</b>

#### （2）学历构成

学历水平	数量（人）	占比（%）
------	-------	-------

硕士及以上	1	0.46
本科	183	83.56
大专及以下	35	15.98
<b>总计</b>	<b>219</b>	<b>100.00</b>

### (3) 年龄构成

年龄区间	数量（人）	占比（%）
30岁以下	196	89.50
31-40岁	20	9.13
40岁以上	3	1.37
<b>总计</b>	<b>219</b>	<b>100.00</b>

## 2. 核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司认定的核心技术人员有 4 人，占 2017 年 12 月 31 日期末员工总数的比例为 1.83%，其职务、任期及持股数量如下：

序号	姓名	现任职务	持股数量
1	丁世源	技术总监	-
2	冯林	安卓工程师	-
3	刘西如	Java 开发工程师	-
4	甘仁平	Web 前端开发工程师	-

### (2) 核心技术人员简历

丁世源，男，1987 年 5 月出生，本科学历，2010 年 6 月至 2015 年 12 月，任职于中科软科技股份有限公司，先后担任项目经理和项目主管；2015 年 12 月至 2016 年 3 月，任职于北京鹏润金服在线信息技术有限公司，担任技术经理；2016 年 3 月至 2017 年 1 月，任职于观其科技（北京）股份有限公司，担任产品创新中心总经理；2017 年 1 月至 2017 年 11 月，任职于北京聚沙成塔科技有限公司，担任产品创新及研发中心总经理；2017 年 11 月至今，任职于观其科技（北京）股份有限公司，担任技术总监。

冯林，1987 年出生，本科学历，毕业于山东师范大学。2012 年 9 月至 2012 年 12 月，就职于济南智诚科技有限公司，任技术人员；2012 年 12 月至 2015 年 2 月，就职

于北京云巢动脉科技有限公司，任安卓开发岗；2015年3月至2015年9月，就职于济南致和科技有限公司，任安卓开发岗；2015年9月至今，就职于观其科技（北京）股份有限公司，任安卓工程师。

刘西如，1988年出生，本科学历，毕业于滨州学院。2012年11月-2014年8月，就职于北京希思腾科智能科技有限公司，任项目经理；2014年8月至2016年2月，就职于山东中扬信息技术有限公司，任开发岗；2016年2月至2017年2月，就职于拍库（北京）科技有限公司，任Java开发工程师；2017年3月至今，在观其科技（北京）股份有限公司，任Java开发工程师。

甘仁平，1991年出生，本科学历，毕业于华北科技学院。2014年9月至2016年3月，就职于北京文华在线教育科技股份有限公司，任Web前端开发工程师；2016年4月至2017年5月，就职于北京阅视无限科技有限公司，任Web前端开发工程师；2017年6月至今，任观其科技（北京）股份有限公司，任Web前端开发工程师。

### （3）报告期内核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员发生变化，主要原因系公司为适应业务的快速发展，不断完善人才队伍建设，引进更高水平人才，提升核心竞争力。公司核心技术人员新项目开发、技术发展等方面对公司有着重要意义。因此，报告期内核心技术人员变动有利于公司业务的长期健康发展。

## （八）研发能力和技术储备情况

### 1. 研发机构设置和研发人员情况

报告期内，公司的研发方式为自主研发，公司设有专门的产品创新研发机构，负责软件系统产品和技术的开发和后续改进升级。截至2017年12月31日，公司技术研发人员共有13人，占员工总人数的比例为5.94%，主要人员拥有电子科学与技术、软件工程、计算机科学与技术、自动化等专业本科学历，其中核心研发人员4人，均有多年工作经验和项目实施背景。整体而言，公司研发团队结构合理、创新能力较强，为公司核心业务系统的研发提供了坚实支持。

#### （1）按学历结构划分

学历水平	数量（人）	比例（%）
本科	13	100.00
合计	13	100.00

## （2）按年龄结构划分

年龄区间	人数	比例（%）
25 岁以下	1	7.69
26-30 岁	10	76.92
31 岁以上	2	15.38
合计	13	100.00

公司核心研发人员的基本情况如下：

丁世源，参见本公开转让说明书“第二节/三/（七）/2/（2）核心技术人员简历”。

冯林，参见本公开转让说明书“第二节/三/（七）/2/（2）核心技术人员简历”。

刘西如，参见本公开转让说明书“第二节/三/（七）/2/（2）核心技术人员简历”。

甘仁平，参见本公开转让说明书“第二节/三/（七）/2/（2）核心技术人员简历”。

报告期内，公司核心研发人员有 4 人，核心研发人员均有多年的行业经验和软件开发背景，进一步增强了公司研发创新能力，为 IIF 平台的开发夯实了人才基础。上述核心研发人员均出具《承诺函》，承诺与原任职单位在知识产权、技术保密方面不存在纠纷情况，不存在与原任职单位签订竞业禁止协议的情形。

## 2. 研发费用情况

项目	2017 年度	2016 年度
研发费用（元）	2,853,020.46	2,258,393.05
营业收入（元）	36,995,318.04	17,607,749.54
研发费用占营业收入比例（%）	7.71	12.83

报告期内研发费用明细如下：

单位：元、%

项目	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------

	金额	占比	金额	占比
工资	2,838,418.84	99.49	1,939,254.73	85.87
其他	14,601.62	0.51	319,138.32	14.13
合计	<b>2,853,020.46</b>	<b>100.00</b>	<b>2,258,393.05</b>	<b>100.00</b>

研发费用主要包含研发人员工资和少量交通费、差旅费等其他费用。

报告期内，公司研发项目情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
SK 保险移动展业数据统计平台产品		609,306.89
SK 保险金融移动微社区产品		285,271.74
SK 电子商务平台产品		259,211.28
SK 金融信贷平台产品		417,460.11
SK 微信公众账号第三方平台产品		268,394.96
IIF 平台	2,853,020.46	418,748.07
合计	<b>2,853,020.46</b>	<b>2,258,393.05</b>

### 3. 目前正在研发的项目

序号	项目名称	类别	拟实现的功能、目标
1	IIF 平台	互联网保险核心业务系统	该平台系统包括手机端和服务端功能以及内外部相关接口。手机端模块提供：用户登录与注册、修改密码、注销、计划书制作、投保、产品展示、学习、客户管理、相关查询、个人信息等功能模块。同时需要在手机端各个功能中预先进行数据采集埋点处理，以方便后台对功能使用频率及热度进行统计。服务端功能模块提供移动展业 APP 管理功能、投保查询功能、以及服务端的权限及功能管理模块。通过该平台系统，支持代理人、经纪人及展业团队进行产品销售、运营管理及咨询学习服务，从而方便保险公司提供更快速、更周到的优质服务，吸引和保持更多的客户。

#### （九）质量控制与技术标准情况

为实现公司质量管理目标，满足客户及相关法律法规要求，公司按照 GB/T19001-2008/ISO 9001: 2008 标准，建立了完备的质量管理体系，取得了质量管理体系认证证书。此外，公司还建立了《信息安全管理制》，切实有效的保证公司信息安，提高信息系统为公司生产经营的服务能力。

报告期内，公司不存在因产品或服务质量问题而受到行政处罚情形。

## （十）环境保护情况

公司为信息技术服务型企业，提供服务过程中不涉及重污染排放，不涉及环境保护问题。

## （十一）安全生产情况

公司为软件与信息技术行业的服务型企业，提供服务过程不涉及安全生产问题。

## （十二）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

报告期内公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、公司业务收入情况

### （一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

#### 1. 按产品分类业务收入构成

单位：元，%

业务性质	2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	36,995,318.04	100.00	17,607,749.54	100.00
<b>营业收入</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>100.00</b>

#### 2. 按产品或服务类别分类

单位：元，%

产品或服务类别	2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比
软件项目开发服务	828,872.93	2.24	2,534,538.22	14.39
信息技术外包服务	36,166,445.11	97.76	15,073,211.32	85.61
<b>营业收入</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入中占比超过 85%的收入来源于向客户提供的信息技术外包服务。

#### 3. 营业收入按区域分类

单位：元，%

地区	2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比
华北地区	27,872,761.69	75.35	14,410,386.96	81.84
华东地区	8,381,004.29	22.65	2,982,011.30	16.94
西北地区	149,239.58	0.40	169,811.32	0.96
西南地区	39,396.23	0.11	45,539.96	0.26
东北地区	552,916.25	1.49		
<b>总计</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司营业收入主要来源于华北地区，但随着公司不断拓展华东地区新客户，华北地区销售收入占比下降，未来，销售区域覆盖面将逐步扩大。

## （二）报告期内前五大客户情况

单位：元，%

序号	客户名称	项目类型	营业收入	占主营业务收入比例
2017 年度				
1	泰康保险集团股份有限公司	信息技术外包	20,910,552.25	56.52
	泰康养老保险股份有限公司	软件项目开发	407,153.42	1.10
	泰康之家（北京）投资有限公司	软件项目开发	328,114.63	0.89
<b>泰康小计</b>			<b>21,645,820.30</b>	<b>58.51</b>
2	太平人寿保险有限公司	信息技术外包	5,358,691.37	14.48
3	交银康联人寿保险有限公司	信息技术外包	2,743,017.99	7.41
4	信美人寿相互保险社	信息技术外包	2,132,846.61	5.77
5	合众财产保险股份有限公司	信息技术外包	1,776,183.10	4.80
<b>合计</b>			<b>33,299,045.37</b>	<b>90.98</b>
2016 年度				
1	泰康保险集团股份有限公司	信息技术外包	10,142,497.21	57.60
2	太平人寿保险有限公司	信息技术外包	1,564,239.60	8.88
3	交银康联人寿保险有限公司	信息技术外包	1,193,839.64	6.78

序号	客户名称	项目类型	营业收入	占主营业务收入比例
4	信美人寿相互保险社（筹）	信息技术外包	1,167,569.24	6.63
5	中英人寿保险有限公司	软件项目开发	736,603.77	4.18
合计		——	<b>14,804,749.46</b>	<b>84.07</b>

注：泰康人寿保险股份有限公司 2016 年度改名为泰康保险集团股份有限公司。

公司的主要客户为保险公司、银行等金融机构，金融机构类客户均有保险、银行等相关金融业务经营许可资质。

2016年、2017年公司前五大客户收入占主营业务收入的的比例分别为84.07%、90.98%，公司客户集中度较高。公司所处软件和信息技术服务业的行业特点之一就是主要客户业务粘性较大，单个客户收入占比高；同时，公司目前业务规模与同行业公司相比较小，客户数量相对较少，公司需在维护好现有客户需求的前提下不断拓展新的客户，故报告期内前五大客户收入占比较高。长期以来，公司与主要客户保持了紧密的合作关系，赢得了良好的口碑，公司现有客户的业务需求增量亦较大，公司业务具有较好的稳定性与持续性。

公司与泰康保险集团及其下属公司开展合作，公司技术服务得到客户的充分肯定，2016年、2017年公司对泰康保险集团及其下属公司销售收入占比分别为57.60%、58.51%，不存在其他对单一客户销售比例超过50%情形，不存在对其他单一客户的重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均不在上述客户中任职或未占有权益。

### （三）公司主要产品或服务的原材料情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1. 主要产品或服务成本构成情况

公司的主营业务为信息技术外包及软件项目开发服务，主要成本由执行项目人员工资薪酬、技术服务费、差旅费及交通费等构成。

报告期内，营业成本构成如下表所示：

项目	2017年度		2016年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
员工薪酬	22,722,319.66	97.45	12,527,617.63	89.26
外部采购成本	224,182.33	0.96	1,148,380.97	8.18
其他	369,619.25	1.59	358,740.85	2.56
<b>营业成本合计</b>	<b>23,316,121.24</b>	<b>100.00</b>	<b>14,034,739.45</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本中主要为项目人员薪酬，2016年、2017年员工薪酬占营业成本比例分别为89.26%和97.45%，呈上升趋势，原因系公司2017年主要为信息技术外包业务，该业务需要外部采购情形较少，导致职工薪酬在成本中占比上升。

公司的外部采购成本包括与项目开发直接相关的设备款、视频制作、人力外包成本等。

其他类费用包括业务人员为项目发生的差旅费、交通费、办公费、折旧费用及电脑租赁费等，占营业成本比重较小。

报告期内，公司为了适应业务的快速发展，将部分非核心软件产品和系统开发业务委托给外协合作单位完成，主要外协单位包括：中兴软创科技股份有限公司、武汉银正科技有限公司、上海纯最信息科技有限公司、张家口市缔绎唯美动漫文化传媒有限公司等，外协项目的主要内容包括视频制作、人力资源外包等。

公司对外协厂商进行严格的质量管控，在项目的关键时点公司派技术人员驻场监督、远程协同测试，在项目验收前会对外协产品及服务进行测试检验。如果在测试中出现质量问题，公司会要求外协厂商在协议约定的时间内将问题处理完毕，达到客户的验收标准。外协项目必须通过验收测试、文档、程序源代码交接后，项目才能完结。

报告期内，公司与外协单位合作内容仅限于部分非核心软件产品和系统的开发，市场上同类服务供给较充分，不存在某个供应商垄断的情况，采购价格由公司与外协厂商参照市场价格协商确定。近年来，随着公司项目技术人员队伍不断壮大，研发能力和项目承做能力也在不断增强，外协项目越来越少。

报告期内，公司各期委外金额占当期主营业务成本的比例如下：

项目	2017 年度	2016 年度
外协采购金额（元）	205,470.76	787,153.93
主营业务成本（元）	23,316,121.24	14,034,739.45
外协采购金额占主营业务成本的比例	0.88%	5.61%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在外协厂商中任职或占有权益。

## 2. 报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

单位：元，%

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占主营业务 成本比例	采购内容
<b>2017 年度</b>				
1	中兴软创科技股份有限公司	103,026.42	0.44	人力资源
2	武汉银正科技有限公司	76,644.34	0.33	人力资源
3	张家口市缔绎唯美动漫文化传媒有限公司	25,800.00	0.11	视频制作
4	北京旺达聚安文化传播有限公司	15,000.00	0.06	拍摄服务
5	上海云信留客信息科技有限公司	3,711.57	0.02	设计服务
<b>合计</b>		<b>224,182.33</b>	<b>0.96</b>	
<b>2016 年度</b>				
1	上海纯最信息科技有限公司	454,800.00	3.24	视频制作
2	中兴软创科技股份有限公司	296,553.93	2.11	人力资源
3	北京惠通科达科技发展有限公司销售分公司	194,174.76	1.38	服务器
4	北京壹圆时空信息技术有限公司	51,456.31	0.37	设计服务
5	张家口市缔绎唯美动漫文化传媒有限公司	35,800.00	0.26	视频制作
<b>合计</b>		<b>1,032,785.00</b>	<b>7.36</b>	——

注：供应商系指与公司主营业务开展相关的服务提供商。

报告期内，公司供应商中存在一名自然人供应商金虎贤，金虎贤主要是为公

司承接的泰康之家（北京）投资有限公司 360 拍摄项目提供拍摄及视频制作服务。由于公司向自然人供应商采购情况极少，因此业务发生时公司与自然人仅签订了服务合同，未获取相应发票，付款系在公司内部审批通过后以银行转账方式支付给自然人供应商。2016 年度公司向自然人供应商金虎贤采购的金额为 1.5 万元，频率为 1 人次/年；2017 年度公司系与金虎贤所任职的公司北京旺达聚安文化传播有限公司签订服务合同，合同执行完毕后由北京旺达聚安文化传播有限公司开具发票，款项系公司通过银行转账方式支付给金虎贤，金虎贤代北京旺达聚安文化传播有限公司收款，2017 年度不存在向个人供应商采购情况，公司以后将进一步减少或杜绝向自然人供应商采购情形。

报告期内公司不存在以现金方式结算的对外采购情形。报告期内现金增加均为提取备用金和收到的未使用完毕的备用金还款，现金减少均为备用金借款或支付小额报销款。公司《财务管理制度》《现金管理制度》载明了针对现金结算的内部控制措施：

(1) 财务部设立专职现金、银行出纳，按照《现金管理条例》负责管理公司的现金我收、付和管理业务。

(2) 出纳人员不得兼管稽核、会计档案和收入、支出、费用、债权、债务的登记工作。不得一人办理现金的支付业务，并定期进行岗位轮换。

(3) 对取得的货币资金必须及时入账，不得私设小金库，不得账外设账或截留收入。

(4) 对库存现金实行限额管理，超过库存限额的现金应及时送存银行。

(5) 超过现金支付范围的现金，通过银行转账结算。

(6) 对库存现金进行不定期的盘点，做到账物相符，保证现金的安全。

(7) 出纳人员每月编制银行存款调节表，做到账账相符。如有不符，应及时查明原因，及时处理。

(8) 有关财务人员对办公用财务专用章、名章必须妥善保管，并按规定使用。

如因个人保管不当或不按照规定使用，造成的一切后果由责任人负责。

(9) 财务部要培养会计人员对立良好的职业道德和高尚的品格，从思想上消除危害现金安全的因素。

公司制定了针对现金收支的内部控制措施且有效执行，公司不存在坐支现金；由于公司客户多为保险公司，其内部控制较为严格，公司《财务管理制度》亦规定不允许现金收取货款，因此公司不存在现金收取货款情形，不存在资金体外循环情形。

报告期内，2016 年度和 2017 年度公司不存在对单一供应商的采购额占主营业务成本的比例超过 50%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或占有权益。

#### (四) 对持续经营能力有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1. 重要销售合同（年度合同执行金额大于 50 万元）

序号	客户名称	合同标的	合同金额 (元)	合同签订时间	履行情况
1	北京创锐文化传媒有限公司	技术服务外包	框架合同	2016.01.12	履行完毕
2	太平人寿保险有限公司	太平人寿微信客户化应用平台系统维护项目技术服务	框架合同	2016.05.19	履行完毕
3	泰康人寿保险股份有限公司	技术服务外包	框架合同	2016.08.01	履行完毕
4	信美人寿相互保险社(筹)	软件人力外包	框架合同	2016.08.01	履行完毕
5	交银康联人寿保险有限公司	悦动人生 APP 开发项目技术服务	框架合同	2016.06.15	履行完毕
6	天津西瑞尔信息工程有限公司	软件人力外包	框架合同	2017.01.12	履行完毕
7	合众财产保险股份有限公司	软件人力外包	框架合同	2017.06.09	履行完毕
8	信美人寿相互保险社	软件人力外包	框架合同	2017.07.25	正在履行
9	泰康保险集团股份有限公司	人力外包服务	框架合同	2017.08.01	正在履行
10	交银康联人寿保险有限公	交银康联移动互联科室	框架合同	2017.10.10	正在履行

	司	相关系统研发和运维人力服务项目			
11	太平人寿保险有限公司	微信客户化应用平台太平驿站系列公众号维护项目技术开发	框架合同	2017.10.17	正在履行

注:泰康人寿保险股份有限公司 2016 年度改名为泰康保险集团股份有限公司。

## 2. 重要采购合同（合同金额或执行金额大于 15 万元）

序号	交易对手方名称	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
1	上海纯最信息科技有限公司	视频制作	334,800	2016.01.15	履行完毕
2	中兴软创科技股份有限公司	软件人力外包	框架合同	2016.04.19	履行完毕
3	中兴软创科技股份有限公司	软件人力外包	框架合同	2016.06.09	履行完毕
4	北京惠通科达科技发展有限公司销售分公司	电脑配件	200,000	2016.02.15	履行完毕

## 3. 重要借款合同

序号	借款人名称	借款金额（元）	年利率	借款期限	履行情况
1	钱咸升（北京）网络科技股份公司	3,000,000	12%	2017.11-2017.12	履行完毕
2	陈鼻	2,000,000	20%	2017.8-2018.3	履行完毕
3	陈鼻	500,000	20%	2017.8-2018.1	履行完毕
4	陈鼻	500,000	20%	2017.8-2018.1	履行完毕
5	深圳前海大盛资产管理有限公司	2,400,000	10%	4 个月	履行完毕
6	深圳前海大盛资产管理有限公司	2,600,000	12%	2016.11-2017.12	履行完毕
7	深圳前海大盛资产管理有限公司	9,600,000	12%	2016.12-2017.12	履行完毕
8	深圳前海大盛资产管理有限公司	9,600,000	12.15%	2017.8-2018.7	履行完毕

注：公司与深圳前海大盛资产管理有限公司签订的《借款合同》（期限 2017.8-2018.7）约定的借款金额为累计不超过 1,000 万元，截至本公开转让说明书签署日，实际借款金额为 960 万元，且已经偿还完毕。

公司与关联方之间的资金拆借涉及的公司向关联方借款详见本公开转让说明书之第四节/七/（二）/2/“（1）关联方资金往来情况”。

## 五、公司的商业模式

### （一）采购模式

公司主要的采购内容包括用于技术开发服务所需的硬件设备、软件工具，其他企业的外包和专业技术服务，以及其他临时采购事项。

公司的设备采购主要是办公用电子设备、开发用软件工具、服务器等，这些采购主要是为了满足公司自身的研发、营运需求以及服务客户的开发需求。上述设备和软件一般由公司通过比价的方式直接从市场采购，由于电子设备市场和开发用软件市场处于充分竞争状态，且公司的采购量相对较小，公司的采购需求完全可以得到满足。

其他企业的外包和专业技术服务主要包括软件人力外包和专业视频制作服务。公司会将软件开发中的部分非核心开发工作委托其他企业完成，公司作为委托方，与外协受托方签订《技术服务合同》，外协受托方根据公司提出的功能需求，完成相关的软件设计、开发、测试、视频拍摄与制作等工作。在质量控制上，公司主要依托 ISO9001 和 CMMI 等标准，对外协受托方的服务质量进行监督和评审。针对外协软件外包企业，公司按照《需求规格说明书》中规定的标准，通过技术评审及测试等方式对开发成果进行验收。公司主要根据所委托开发的技术及服务项目的难易程度，结合同类服务的市场价格，对外协服务采取市场化定价。

### （二）销售模式

报告期内，公司采用直销方式，通过招投标方式获取保险业、银行业、互联网、电子商务等行业客户，并以项目为单位，在对客户需求进行调研与分析后，依序完成软件设计、开发、测试、试运行及上线等工作。公司提供的信息技术外包服务主要针对互联网保险核心业务，包括增员、展业、行销、承保、理赔等方面，解决在“互联网+”时代新型保险金融服务和产品的创新问题。

公司重视对现有客户关系的管理，从公司管理层、市场人员到项目开发团队，均与客户保持良好的沟通与互动，不断加深客户对公司产品及服务的了解。经过多年积累，公司拥有了一支行业经验丰富的项目开发团队，**扎实**的服务为公司带来了良好的行业口碑，在提高客户黏性的同时也为公司带来了更多业务机会。

出于数据一致性、用户使用习惯、系统转换成本等方面的考虑，保险行业往往具有较高的客户黏性。随着合作的深入开展，客户倾向于将原有系统迭代升级、新系统建设等工作交予原服务商继续完成，这对公司业务的持续稳定发展起到积极作用。此外，鉴于公司对行业需求的深入理解以及在合作过程中展现的良好服务能力，客户还会将公司推荐给其同行业其他企业，从而促进公司业务在行业内的纵深发展。

### （三）服务模式

在服务流程上，公司以项目为单位组建项目团队，由客户下达《项目任务书》和《开发或测试手册》，指定工作内容。双方对项目进行讨论、修正，达成一致意见后形成《开发或测试任务进度表》。公司项目经理具体负责周、月工作计划的制定、项目成员的组织及工作任务的实施。客户指派人员对工作计划实施过程进行质量监控，并对输出结果进行审核、交收。

在服务内容上，公司既可以根据客户需求，承接指定环节的研发工作，或者承接特定产品的某个子系统或模块的开发工作，也可以帮助客户完成全生命周期的产品开发。对于信息技术外包服务，通常由客户提出项目需求并负责整个项目的设计、架构和数据库建设，公司项目团队负责某个子系统或模块的开发工作，项目完成后提交源代码；对于软件项目开发服务，通常由公司负责整个项目的需求分析、概要设计、架构设计、编程开发、功能测试和维护等工作。

在服务形式上，公司通常采用驻场开发的方式。根据项目需求，公司派驻项目组到客户所在地工作，现场为客户提供咨询、软件开发、测试、维护、支持等服务，并接受客户企业的行政管理。现场服务模式能够促进公司与客户之间的沟通，有助于第一时间了解客户需求，并对客户的问题进行及时反馈。

## 六、公司所处行业情况及竞争状况

### （一）行业分类

公司专业从事金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务，主要面向泰康保险、太平保险等全国性保险公司开展业务。

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）中的软件开发（I6510）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）中的软件开发（I6510）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为软件与服务（1710）中的软件（171012）。

## （二）行业主管部门、相关法律法规及政策

### 1. 行业监管体制

#### （1）行业主管部门

信息技术产业的行政主管部门是工业和信息化部。该部委的主要职能包括：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导；指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享；承担通信网络安全及相关信息安全管理责任等。

服务贸易产业的行政主管部门是商务部，其中服务贸易司主要负责服务贸易产业的管理，其主要职能包括：牵头负责服务贸易工作；牵头拟订服务贸易的发展战略、方针、政策、规划并开展相关工作；拟订与服务贸易相关的部门规章和促进服务出口的规划、政策并组织实施。负责全国技术进出口管理工作；负责全国服务贸易统计工作；负责收集、管理、分析和发布服务贸易统计数据。负责全国服务贸易促进工作；规范服务贸易经营秩序，指导服务贸易标准化体系建设。负责全国服务外包业务信息管理工作，指导服务外包人才培养；指导和管理服务外包基地城市、示范园区、重点企业等平台建设工作等。

#### （2）主要行业协会

中国软件行业协会及各地方分会、各领域分会是软件和信息服务业的全国性、行业性、非营利性社会组织，主要职能包括：开展行业情况调查，提出本行业中、长期发展规划的咨询建议；对本行业发展的技术经济政策、法规的制订进行研讨、提出建议；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推荐性标准，并推进标准的贯彻实施；组织本行业的技术情报和经济信息的收集与分析，进行软件和信息服务业企业调查、市场调查，交流信息等。

## 2. 主要法律法规及产业政策

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《软件产品管理办法》	工信部	2009-03	《办法》对软件产品的登记、备案、生产、销售及监督管理等环节进行了详细规定，目的是加强软件产品管理，促进我国软件产业发展。
2	《软件企业认定管理办法》	工信部、发改委、财政部、国家税务总局	2009-03	明确了软件企业的认定条件及程序，对软件企业认定门槛适当抬高，要求加大研究开发投入，提高软件产品自主开发销售（营业）收入的比例，加强知识产权创造、运用、保护和管理。
3	《电子信息产业调整和振兴规划》	工信部	2009-04	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。
4	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010-10	明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化”，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。
5	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011-01	继续完善激励措施，从财税政策、投融资政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持，以优化产业发展环境，增强科技创新能力，提高产业发展质量和水平。
6	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人大	2011	明确提出全面提高信息化水平，加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播

				电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务。
7	《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	财政部、国家税务总局	2012-04	为进一步推动科技创新和产业结构升级，促进信息技术产业发展，制订了一系列鼓励软件产业和集成电路产业发展的企业所得税政策。
8	《关于软件和集成电路企业认定管理有关问题的公告》	国家税务总局	2012-05	为妥善解决软件和集成电路企业享受企业所得税减免税优惠问题，避免出现政策及管理真空，切实维护纳税人的合法权益，总局以公告的形式对有关新旧认定管理办法如何斜接等操作管理问题做出规定。
9	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013-08	明确提出加快促进信息消费，能够有效拉动需求，催生新的经济增长点，促进消费升级、产业转型和民生改善。到 2015 年，信息消费规模超过 3.2 万亿元，年均增长 20% 以上，带动相关行业新增产出超过 1.2 万亿元。
10	《国务院关于促进服务外包产业加快发展的意见》	国务院	2014-12	积极拓展服务外包行业领域，大力发展软件和信息技术、设计、研发、互联网、医疗、工业、能源等领域服务外包；加快发展文化创意、教育、交通物流、健康护理、科技服务、批发零售、休闲娱乐等领域服务外包；积极发展金融服务外包业务，鼓励金融机构将非核心业务外包。
11	《服务外包产业重点发展领域指导目录》	商务部；财政部；海关总署	2016-06	将数据分析服务、云计算服务、软件技术服务、软件研发及开发服务、信息系统运营和维护服务、基础信息技术运营和维护服务、数据处理服务、信息技术解决方案服务等列为服务外包产业重点发展领域。
12	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》	工信部	2016-12	规划提出加快培育面向数字化营销、互联网金融、电子商务、游戏动漫、人工智能等领域的技术服务平台和解决方案。大力发展基于新一代信息技术的高端外包服务。

### （三）行业发展现状

软件和信息技术服务业关系到国民经济和社会发展全局，是国家基础性、战略性和先导性产业。发展软件和信息技术服务业对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用，对建设创新型国家、鼓励新经济发展、推动传统产业转型具有十分重要的战略意义。

#### 1. 软件和信息技术服务业市场规模

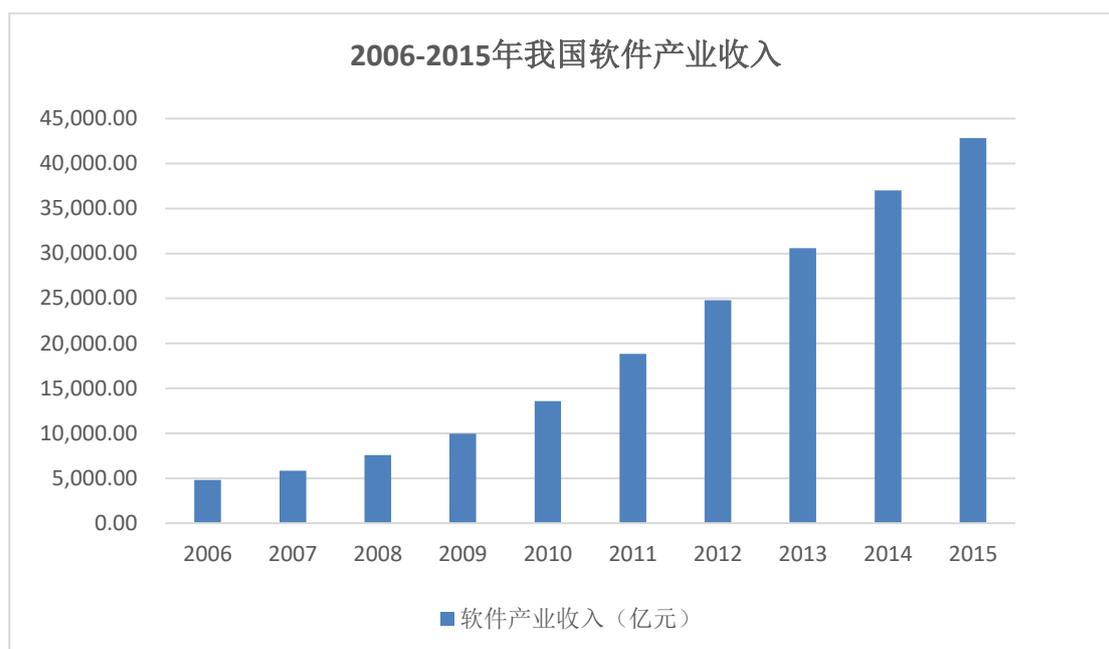
21 世纪以来，随着互联网的快速发展，信息技术加速渗透到经济和社会生活的各个领域，信息系统平台建设改变了传统的企业生产经营方式，信息技术安全问题也尤为突出。在技术驱动创新的背景下，我国软件和信息技术服务行业保持高速增长的发展态势，国家“十三五”规划提出要扩展网络经济空间，壮大信息经济，把软件信息技术服务产业发展提到新的高度。

截至 2015 年底，我国软件企业数量共有 38,222 家，较 2008 年软件企业数量的 1.6 倍，行业规模在过去十年里基本保持了快速壮大的趋势。



数据来源：wind资讯

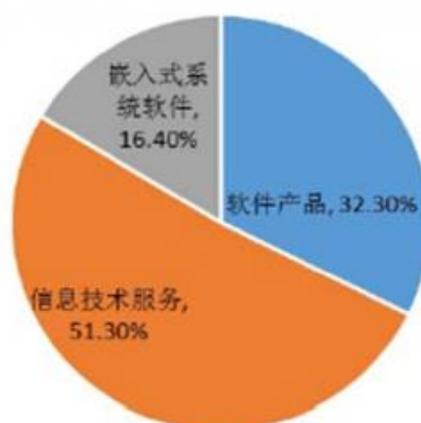
我国软件行业持续快速发展，2015 年行业收入规模达到 42,847.92 亿元，较 2006 年行业收入规模增长 7.92 倍，年均复合增长率达到 27.53%。



数据来源：wind资讯

从软件及信息技术行业的总体结构上看，2016年，信息技术服务收入为25,114亿元，占软件和信息技术服务业收入总额的51.30%，同比增长16%。在软件及信息技术行业收入结构中占据了较大的份额，有着较高的增长速度。

### 2016年我国软件产业收入结构情况



数据来源：中国产业信息网

## 2. 保险业 IT 服务市场现状

保险服务外包通常指保险公司将 IT 信息技术服务、业务流程服务、营销业务，资产管理业务、精算和产品研发分析等非核心业务甚至部分核心业务以合同的方式发包给专业的服务提供商，以提高核心业务的竞争力，降低企业运营成本。其中，保险业 IT

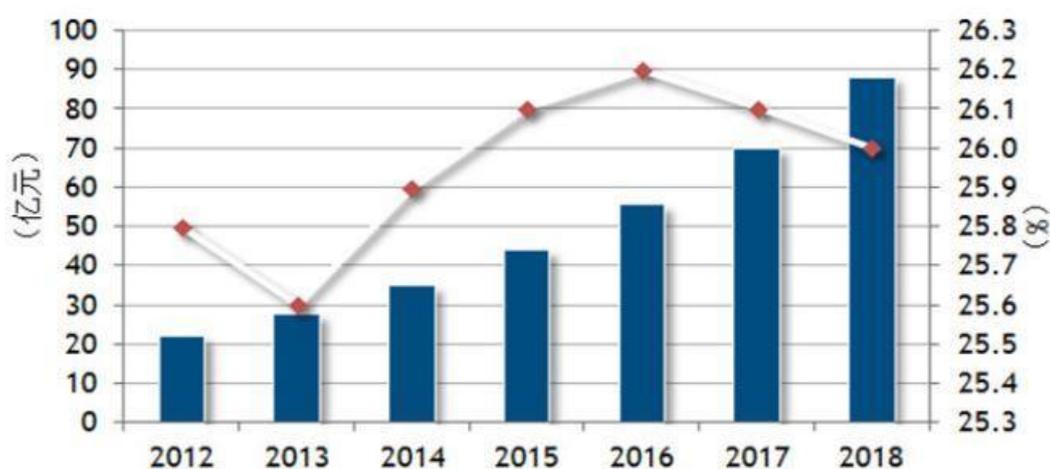
外包是指将保险公司的信息化建设工作交由专业化服务公司实施，具体包括核心业务系统和应用软件系统开发、IT 运营维护、数据容灾恢复、信息化规划和软件选型咨询等多个方面。

互联网时代，电子商务和大数据技术的发展为实现快速精准营销创造了可能，信息化社会的到来改变了传统保险机构的业务网络和经营方式。从世界范围看，保险机构对 IT 系统的应用需求不断提升，信息系统开发、运营维护、数据库建设、信息安全管理等工作量逐渐增加，网络应用环境日趋复杂。出于专业、高效、成本等方面的考虑，全球保险机构正逐渐将 IT 系统建设转向专业的外包企业，保险 IT 外包服务市场规模持续增长。

随着保险机构设立审批的逐步放开，国内保险业竞争日趋激烈，这对保险机构的核心业务系统建设提出了更高要求。近年来，我国保险业发展速度迅猛，特别是移动互联网产业的兴起颠覆了传统保险业务的营销、核保、理赔等业务流程，促使保险公司的经营模式从传统的线下经营转向线下与线上相结合的方式。新商业模式的诞生不仅改变了保险公司的经营理念，也刺激了保险行业的 IT 服务需求。与国外保险 IT 外包服务市场相比，我国保险 IT 外包尚处于初级阶段。2009 年，商务部等六部委联合出台了《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，要求金融机构抓住国家产业政策支持外包。

根据 IDC 的预测，到 2018 年，我国保险业 IT 解决方案的整体市场规模将达到 87.83 亿元，2014-2018 年的年均复合增长率将达到 26.1%。

中国保险 IT 解决方案市场规模及预测，2012-2018



来源：中国保险行业 IT 解决方案市场 2014-2018 预测与分析研究报告，IDC

#### （四）行业产业链

软件和信息技术服务业的上游行业主要是电子设备行业、系统软件与基础软件行业，上游企业主要为系统软件、基础软件的供应商和计算机、服务器等硬件设备供应商。上游行业在技术和产品方面的不断更新和升级可以提高本行业软件开发工具的性能、增强开发工具和开发环境的安全性，进而带动软件和信息技术服务业的发展。由于上游基础软件及 IT 设备市场供应较为充足，且竞争环境较为充分，本行业发展受上游行业制约不大。

软件与信息技术服务业的下游客户主要为政府、教育、通信、互联网、金融等各行业企业。随着互联网技术对生活方式、商业模式创新和改变的进程不断加快，信息技术行业面临人才短缺的严峻挑战。下游行业需求的迅速扩大有利于本行业的持续快速发展，业内一批技术领先、资金雄厚、经验丰富的企业将会不断提升竞争地位及议价能力，从而改善和提高自身市场份额和盈利能力。

#### （五）行业壁垒

对于软件与信息技术服务行业而言，行业的准入壁垒主要体现在以下几个方面：

##### 1. 行业经验壁垒

尽管我国未对从事软件开发、系统集成及相关信息技术服务的企业实行严格的市场准入管理，但行业内企业通常需要取得质量管理体系和 CMMI 等资质认证。这些行业资质代表着企业的行业经验、技术能力、管理水平和综合实力，是进入软件与信息技术服务行业的重要前提。

随着信息技术外包市场规模的持续扩大及合作的不断深入，最终客户对企业信息化建设与业务特点相匹配的要求越来越高，在细分领域积累的行业信息化服务经验成为最终客户考量外包企业能力的重要指标。因此，对于从事软件和信息技术外包服务的企业来说，不仅需要掌握对不同软件开发技术的驾驭能力和迭代能力，还需要对所服务的行业特点和业务领域有深入的理解，从而更有针对性的为最终客户提供专业、高效的信息技术外包服务。因此，行业经验是进入本行业的壁垒之一。

## 2. 技术与人才壁垒

软件与信息技术服务业属于知识密集型行业，其显著特点是技术与应用更新迭代速度较快，基本上每隔 2-3 年就会产生一次较大的技术革新。行业从业人员不仅要掌握需求分析、系统设计、数据库建模、程序设计、代码测试等基本软件开发与应用技术，还需要不断学习涌现的新技术以适应行业的快速发展，如移动平台开发、云计算、区块链等。对于企业而言，只有通过不断跟踪、学习和掌握新技术，准确把握世界信息技术迭代趋势，主动开发具有自主知识产权的新产品，才能把握行业技术创新和技术进步给企业带来的全新机遇。

持续的技术更新不仅要求企业具备科学、完善的创新机制保障，同时对专业人才的引进及稳定提出了较高要求。随着信息化时代的到来，高层次、复合型人才市场缺口较大，资金实力雄厚、技术层次较高的企业对专业人才的吸引力日益提升，因而行业订单越来越向技术实力较强、服务较全面的规模化企业集中。规模较小的企业受制于其自身技术水平和资金实力，业务承接能力较弱，因而对高素质技术人才的吸引力较差。因此，技术与人才也是本行业新进企业面临的壁垒之一。

## 3. 客户黏性壁垒

就国内软件与信息服务市场而言，信息化服务的发包方和承接方通常会建立长期业务合作关系，增强彼此对业务的理解和认同，从而提高服务的效率、稳定、持续和安全。目前，国内规模较大的软件和信息技术外包企业通常与客户建立长达数年、甚至十几年的合作关系。因此，即便具有相当技术实力的新进入者也同样面临客户黏性壁垒，很难在短期内迅速开辟市场、获得客户认同。

### （六）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1. 有利因素

##### （1）国家政策大力支持，产业环境持续优化

近年来，为推动我国软件与信息技术服务业的健康发展，国家颁布了多项涉及软件外包、电子信息、税收减免、投融资改革、服务贸易等方面的产业政策。工信部的颁布《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》明确提出“加快培育面向数字化营

销、互联网金融、电子商务、游戏动漫、人工智能等领域的技术服务平台和解决方案。大力发展基于新一代信息技术的高端外包服务。”

就产业环境而言，政府积极推动软件和信息技术服务业相关立法进程，加快实施软件和信息技术服务业知识产权战略，提升知识产权创造、运用、保护、管理和服务能力，进一步推进软件正版化工作，制定相关技术标准和规范，并探索建立长效机制。各级地方政府也在加快制定和完善各项扶持政策，积极优化产业发展环境，软件与信息技术服务行业将迎来新的黄金发展时期。

### （2）信息化建设的深入提升行业市场空间

随着我国产业结构优化升级、各行业信息化建设不断推进，进而释放出大量信息技术服务需求。自 2007 年以来，我国软件和信息技术服务业的市场规模快速增长，到 2015 年我国软件产业的市场规模达到 42,847.9 亿元，同比增长 15%以上，继续保持了较快的发展态势。

受益于我国宏观经济发展和产业结构转型，各行业信息化建设在深度和广度上不断拓展，信息化建设已从基础设施建设阶段逐步过渡到应用集成阶段。未来，在产业结构升级过程中，随着我国企业信息化需求的不断扩大和服务外包意识的逐渐提升，我国软件和信息技术服务业的市场需求也将持续增长。

### （3）持续旺盛的外在需求

《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》明确提出，“支持龙头企业等建立完善海外运营机构、研发中心和服务体系，建设境外合作园区，鼓励发展跨境电子商务、服务外包等外向型业务，加快软件和信息技术服务出口，打造国际品牌。”受益于我国软件行业发展环境的持续优化、技术水平的不断提升以及高素质人才培养体系的建立等优势，国际软件外包业务将继续向中国转移，我国离岸软件与信息外包业务规模将进入快速的增长期。

## 2. 不利因素

### （1）缺乏龙头企业，处于产业价值链中低端

目前，我国国内市场上高技术含量、高附加值的软件产品主要被国外公司垄断，国内软件产品企业规模普遍较小，技术及资金实力较弱，缺乏能够与跨国软件公司相抗衡的本土龙头企业和民族品牌，导致企业在外向型发展方面步履维艰，难以真正走向国际市场、参与国际竞争。此外，国内企业产品同质性高，大部分产品与服务仍处于产业价值链的中低端，多数企业在相同或相近的领域重复竞争，缺乏创新性产品，价格竞争问题较为严重。

### （2）创新体系不健全，缺乏核心技术

长久以来，我国信息化建设过程中存在“重硬件、轻软件”的现象。在软件产品知识产权方面，版权意识薄弱，盗版现象严重。此外，国内企业规模普遍较小、自主创新能力不足，已成为制约我国软件和信息技术服务业发展的瓶颈。目前，行业内虽已涌现出一些具有自主知识产权的高技术、高附加值的软件产品，但从总体来看，多数企业或产品尚没有自己的自主知识产权或核心技术，依靠产品的低水平重复开发、国外品牌产品代理销售等业务生存的现象较为普遍。

### （3）人才结构矛盾突出

软件和信息技术服务业是一个知识密集型产业，具有高技术含量和高附加值的特点，其发展需离不开大量高素质人才。目前，我国软件从业人员规模可观，但高层次、复合型、领军型人才依然缺乏，尤其是在原始技术创新方面具有国际化视野的高端人才较少，这已成为制约我国软件和信息技术服务业发展的关键因素之一。

## （七）行业基本风险特征

### 1. 宏观经济波动风险

近年来，全球经济的波动以及中国经济增长速度减缓，使得国内大多数企业，尤其是中小企业在国际市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。在危机下，企业或将缩减在企业信息化方面的开支，进而可能会传导至企业缩减对通信服务与软件开发服务的需求，进而影响软件和信息技术服务业的增长。

### 2. 技术迭代风险

软件和信息技术服务业具有技术迭代快、产品生命周期短、功能频繁升级等特点，这就要求软件企业必须准确判断行业技术发展趋势，并准确规划自身产品和技术发展方向，保持创新能力，不断推出新产品以满足快速变化的市场需求。因此，企业不仅需要市场和技术发展判断方面具有前瞻性，还需要在技术储备和人才队伍建设上具备雄厚实力。如若行业内企业在技术迭代方向上选择失误，将直接影响其自身的持续发展。

## （八）公司面临的主要竞争情况

### 1. 行业竞争格局

截至 2015 年底，我国共有软件企业 38,222 家，行业整体集中度不高。目前我国的软件产品市场中，系统软件、基础软件市场主要被国外大型软件厂商垄断，国内绝大部分软件企业主要在应用软件市场中从事各类行业应用类软件开发和信息技术外包业务。

随着行业发展的日益成熟与产业升级的不断推进，行业分工将日趋精细化，行业集中度将逐渐提升。国内大型软件企业将持续扩张，一方面通过并购重组等方式，对产业链进行整合；另一方面通过融资提升资金实力，为提升技术实力、业务拓展及企业未来战略转型做准备。

目前，在软件与信息技术服务业，公司面临的主要竞争对手如下：

公司简称	证券代码	主营业务
华路时代	834443.OC	面向信息技术外包服务、业务流程外包服务领域，致力于为客户提供高质量基于“人才供应链”导向的软件人才外包服务，和依托自有技术储备向客户提供软件项目开发服务。
腾信软创	835363.OC	信息技术外包服务、业流程外包服务
联合永道	430664.OC	专注于信息技术外包服务，主要向客户提供软件产品开发服务、IT基础设施服务、企业IT应用服务和部分IT管理服务。
时代银通	872516.OC	专注于向以银行为主的金融机构提供外汇投资及保值领域的软件服务，以满足客户资金业务的报价、交易、风控、清算需求，主要包括软件产品的开发及销售和维护服务等

### 2. 公司在行业竞争中的地位

公司拥有 7 项计算机软件著作权，在保险行业内拥有较多互联网保险软件外包服务经验，因而在互联网保险 IT 外包细分领域内具备一定的品牌知名度。经过多年的快速

发展，公司在互联网保险细分领域内树立了良好的市场口碑，并与包括泰康保险、太平保险等下游保险市场客户形成了稳定的业务合作关系。

目前，公司主要业务覆盖了国内部分保险公司，并向银行、互联网电商等领域渗透。未来，随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将对现有服务结构进行战略优化，并对产业链进行整合，从信息技术外包服务逐步转向以提供标准化产品为主的软件和信息技术一体化解决方案提供商，不断提升自身竞争实力与市场地位。

### 3. 公司的竞争优势

公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

#### （1）丰富的行业经验

公司深耕金融保险行业，为包括泰康保险、太平保险、中英人寿、交银康联在内的保险企业提供专业的信息技术外包服务，帮助保险企业建立互联网核心业务系统。在面向金融保险业服务过程中，公司逐步积累开发经验，将公开技术吸收转化为自有技术，并深度结合保险产业特点，从而形成了专业、高效的解决方案。公司积累的行业经验为公司开拓行业内新客户创造了有利的竞争基础。

#### （2）良好的客户口碑

近年来，公司面向泰康保险、太平保险、交银康联等业内领先的保险公司提供信息技术外包和软件项目开发服务。公司成立了驻场部对驻场开发团队实施日常管理、促进客户沟通互动，努力解决项目实施过程中的各项难题。公司凭借**较好**的技术水平、良好的履约信誉深受客户认可，赢得了良好的市场口碑。公司先后获得“太平人寿二〇一六年度产品创新奖”、“合众人寿二〇一六年度最佳供应商”、“泰康人寿二〇一六年度大数据应用开发奖”、“2017 年泰康在线信息技术中心最佳合作伙伴奖”等多个客户奖项，还收到了泰康保险、太平保险对公司驻场开发团队的表扬信。

#### （3）持续的研发计划

公司经过多年的发展和沉淀，已经形成了良好的业务和技术基础，积累了很多技术基础和开发框架，并培育了具有丰富行业经验的复合型**开发**人才。公司设立了产品创新

研发机构，通过对驻场开发服务的经验总结和对产品的前瞻性研究，保证了公司主要产品或服务对保险行业的适用性和领先性。

#### 4. 公司的竞争劣势

##### （1）资本规模较弱

公司主要客户对软件及信息服务的采购通常通过招投标方式来进行。在招投标过程中，招标方一般会对投标方的资质做出一定要求，比如 CMMI 认证级别、注册资本规模、是否为上市公司、行业履约经验等，并以此对投标方进行综合评分。与同行业的其他上市公司或挂牌公司相比，公司在资本规模方面居于劣势，可能使公司业务的进一步拓展受到影响。

##### （2）融资渠道受限

公司经营资金主要依靠自有资金和向其他企业及个人借款。整体而言，公司的融资渠道有限，缺乏足够的资金对现有技术和进行升级转型。国内先期登陆资本市场的软件企业，通过频繁的资本运作，不断提升企业规模，扩大业务领域，实现了跨越式增长。与同行业上市公司或挂牌公司相比，公司在资金储备方面存在较大差距，公司现有资金状况已严重制约了公司的持续发展。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况及运行情况

有限公司期间，公司根据《公司法》制定了有限公司章程，并依此建立了公司治理结构，有限公司设立了股东会（其中，2011年12月至2015年7月，公司为一人公司，不设股东会，股东行使股东会职责），设执行董事和监事各一名。公司决策管理的中心是股东会/股东，股东变更、注册资本变更、经营范围变更等重大事项均经过公司股东会讨论通过并形成会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到有效执行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但由于各项规章制度尚不完善，有限公司时期的公司治理也存在一定的不足，例如：公司未就关联交易等决策程序作出专门明确规定；股东会召开没能按照公司章程的规定提前通知，股东会记录记载内容不规范，存档不完整；公司执行董事未能按期出具书面报告；公司监事未能按期出具书面监事报告等。

股份公司设立后，公司依照相关法律法规要求建立了较规范的治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，制定了内容完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《经理人员工作细则》及其他管理制度，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，股份公司还新设了董事会秘书一职，以促进公司治理水平的提高。

公司根据《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》的相关规定制定了《公司章程》。《公司章程》**第十六条、第二十八条**规定了公司股票的登记存管机构及股东名册的管理；《公司章程》**第三十条**至**第三十四条**规定了保障股东权益的具体安排；《公司章程》**第三十七条、第三十八条**规定了防止股东及其关联方占用或转移公司资金或资产或其他资源的具体安排；《公司章程》**第三十八条**规定了控股股东和实际控制人的诚信义务；《公司章程》**第四十条、第四十一条、第七十六条、第七十七条**规定了股东大会审议的重大事项的范围以及须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围；《公司章程》**第四十一条**规定了重大担保事项的范围；《公司章程》**第一百零七条**规定了董事会对公司治理机制及公司治理结构进行讨论

评估的安排；《公司章程》第一百七十五条规定了公司依法披露定期报告和临时报告的安排；《公司章程》第一百二十八条规定了信息披露负责机构及负责人；《公司章程》第一百五十九条至第一百六十二条对公司利润分配制度进行了规定；《公司章程》第一百七十六条至第一百七十九条规定了投资者关系管理工作的内容和方式；《公司章程》第九条、第三十一条至第三十四条、第一百五十一条规定了公司、股东等通过协商、诉讼的形式进行纠纷解决的机制；《公司章程》第七十九条、第一百二十二条规定了关联股东和关联董事回避制度；《公司章程》第八十一条规定了选举董事等的累积投票制度；公司未设立独立董事制度。

股份公司为适应规范的公司治理及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，制定和完善了公司的内控制度，主要有《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外投资决策与对外担保管理制度》《经理人员工作细则》《投资者关系管理制度》《董事会秘书工作制度》《信息披露管理制度》《财务管理制度》等。公司制定的上述制度均遵循了《公司法》《公司章程》等规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

### **1. 股东大会制度的建立健全及运行情况**

股东大会是公司的最高权力机构，《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。

公司股东大会由全体股东组成，公司现有股东 6 名，其中自然人股东 4 名，非自然人股东 2 名。自 2015 年 12 月 22 日（股份公司创立大会日）至本公开转让说明书签署日，公司共召开过 12 次股东大会。股东大会会议均按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》规定的程序召开。董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

### **2. 董事会制度的建立健全及运行情况**

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。2015 年 12 月 22 日，公司召开创立大会，会议选举任欣、黄婷婷、纪睿昌、耿夏黎、杨秋映 5 名董事组成公司第一届董事会，任期三年。2015 年 12 月 22 日，公司第一届董事会召开第一次会议，

选举任欣为公司董事长，并聘任了公司高级管理人员。公司董事杨秋映辞任公司董事，2017年3月公司召开2017年第一次临时股东大会选举邓松涛为公司董事，任期与第一届董事会相同；公司董事邓松涛辞任公司董事，2018年1月公司召开2018年第二次临时股东大会选举冯健为公司董事，任期与第一届董事会相同

公司本届董事会设立至今，共召开10次董事会会议。会议均按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》规定的程序召开。董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

### 3. 监事会制度的建立健全及运行情况

2015年12月22日，公司召开创立大会，会议选举唐梦佳、李福全为股东代表监事与职工代表大会选举的职工监事刘峥组成公司第一届监事会，任期三年。2015年12月22日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举唐梦佳为监事会主席。因监事辞职，2016年5月，公司召开职工代表大会，选举黄小婷为公司职工代表监事；2017年3月，公司召开2017年第一次临时股东大会选举何颖烁、葛倩为股东代表监事，任期与第一届董事会相同；2017年4月，公司召开第一届2017年第二次临时监事会，会议选举黄小婷为监事会主席。

公司本届监事会设立至今，共召开7次监事会会议。会议均按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》规定的程序召开。监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

#### （二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司现任股东大会、董事会、监事会的成员、董事会秘书符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司现有董事可以按照规定履行职责，保证董事会的规范运行。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事刘峥、黄小婷在任职期间均能按照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，参与监事会会议，发表意见，参与表决，有效履行了职工监事的职责。

### （三）投资者关系管理及纠纷解决机制

股份公司成立以来，公司根据《公司法》《证券法》以及证监会颁布的非上市公司各项规章的要求，并结合公司实际情况，建立健全了投资者关系管理及纠纷解决机制。

《公司章程》中第十章为投资者关系管理，对投资者关系管理作了概括性的规定。

公司第一届董事会第一次会议审议通过了《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》，对公司投资者关系管理的基本原则、工作内容、工作方式、工作负责人及工作职责等作了详细规定。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司将通过相应的信息披露平台披露公司信息，加强与投资者的沟通，维护投资者关系。

《公司章程》第九条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向公司住所地有管辖权的人民法院提起诉讼。”

### （四）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

在内部管理制度建设方面，公司已经按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》等相关制度的要求，建立健全了销售与收款循环、购货与付款循环、工薪与人事循环、筹资与投资循环、货币资金循环等五大循环内控制度及《公司财务管理制度》等会计内控制度，确保各项工作都有章可循。上述制度在报告期内执行情况良好，会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，会计核算规范，能够保障公司对外披露财务报告的真实性和完整性。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2017年12月29日，股份公司第一届董事会第9次会议审议并通过了《关于审核公司治理机制执行情况评估结果的议案》。公司董事会认为，根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司现有的治理机制相对健全，适合公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够有效提高公司治理水平和决

策质量，可有效识别和控制经营管理中的重大风险，且已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。由于股份公司成立时间较短，虽建立了较为完善的公司治理机制，但在公司实际经营管理过程中，仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，根据公司管理深化和业务发展需要，公司将不断健全和完善公司治理机制、补充和优化内部控制制度，以保障公司健康持续发展、更好地维护全体股东利益。

综上，董事会认为，公司已经依法建立、健全了规范、科学的治理机构，具备了公司治理制度并在日常经营管理活动中得以正常执行，公司的治理机制健全、合法规范经营。

### 三、公司及控股股东、实际控制人近两年诉讼、仲裁或行政处罚情况

近两年内公司、公司控股股东、实际控制人未受到行政处罚。公司取得了税务、工商、公积金等主管机关出具的证明，证明公司最近两年不存在重大违法违规行为。截至本公开转让说明书签署之日，公司及控股股东、实际控制人不存在重大未决诉讼、仲裁。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面承诺：不存在重大违法违规行为，未有涉及自身（无论作为原告 / 申请人或被告 / 被申请人）的任何重大诉讼、仲裁程序、行政处罚，或可能涉及或可以预见的重大诉讼、仲裁程序、行政处罚。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立性

公司主营业务为金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务。公司拥有独立的采购、销售、服务及研发系统，具有完整的业务体系。公司独立获取业务收入和利润，独立承担成本和费用，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司具有直接面向市场独立经营的能力。

#### （二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有与业务相适应的，完整独立的资产结构。各种资产权属清晰、完整，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资产而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立性

公司拥有与业务相适宜的人员，建立了独立的的人事和薪资制度，并根据法律和公司章程相关制度独立与员工签订劳动合同、支付薪酬等。

公司的董事、监事、高级管理人员的任命程序均符合《公司章程》及其他内部制度的规定，不存在控股股东、实际控制人违规干涉人事任免的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司建立了完整的财务核算体系，具有独立的财务部门，配置有专职会计、出纳、财务总监等财务人员，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪；公司建立了独立、完整、规范的财务、会计核算体系和财务管理制度，财务决策独立；公司独立开设银行账户，不存在与其他单位或个人共用账户的情况；公司独立纳税人，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

### （五）机构独立性

公司具有健全独立的法人治理结构，依法定程序建立和健全了股东大会、董事会、监事会等内部经营管理机构，并依法制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度。公司根据经营管理的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。相关机构和人员能够依法履行职责。

公司组织机构独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争的情况

公司控股股东、实际控制人为任欣。截至本公开转让说明书签署之日，公司公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在本公司外的投资或任职的情况如下：

序号	公司名称	工商登记经营范围	实际经营业务	任职或持股情况
1	爱诺芮信（北京）投资管理有限公司	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	除持有江苏聚沙成塔金融科技有限公司股权外，未经营其他业务	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 79.02%股权并任执行董事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 6.66%股权并任监事；公司董事耿夏黎持有该公司 6.66%股权；原公司董事邓松涛持股 1%；原公司董事杨秋映持股 6.66%
2	江苏聚沙成塔金融科技有限公司	互联网数据处理与信息服务；资产管理；第二类增值电信业务；电子商务。（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）	除了持有江苏蓝沙大数据科技有限公司、江苏沙沙旅行网络科技有限公司和江苏银沙电子商务有限公司的股权外，未经营其他业务	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 10%股权并任董事长；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌任该公司董事；公司董事耿夏黎任该公司董事；爱诺芮信（北京）投资管理有限公司持有该公司 81.1%股权（纪睿昌已经辞任总经理，工商变更程序正在办理中）
3	北京中资盛世投资顾问有限公司	经济信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；办公服务；出租办公用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、	办公用房出租和办公服务	公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 100%股权并任执行董事；公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司监事

		不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
4	北京聚沙成塔科技有限公司	组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；影视策划；企业管理；市场调查；文艺创作；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；承办展览展示活动。（企业自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后以批准的内容展开经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目经营活动。）	文化推广类	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 33.333%股权并任监事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 33.334%股权并任该公司执行董事；原公司董事邓松涛持有该公司 33.333%股权并任经理
5	北京置顶房地产经纪有限公司	从事房地产经纪业务；信息咨询（不含中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	房地产经纪业务	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 80%股权并任该公司执行董事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 20%股权并任该公司监事
6	瑞欧众合（北京）资产管理有限公司	资产管理；投资管理；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；文化咨询；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；组织文化艺术交流活动；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	资产管理和投资管理（目前未经营）	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 25%股权；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 25%股权并任该公司执行董事；原公司董事杨秋映持有该公司 25%持股
7	江苏蓝沙大数据科技有限公司	互联网数据处理与信息服务；互联网数据建设、应用、系统集成，大数据科技服务及转让；公共关系服务；会议服务；基础软件服务；企业管理咨询；教育咨询；企业策划、设计；互联网信息技术服务；互联网技术产品研发；云计算；信息化系统咨询服务、方案设计；电子商务平台支持；	消费金融、酒店方面的大数据分析相关业务；目前未经营	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事；该公司为江苏聚沙成塔金融科技有限公司的全资子公司

		翻译服务；软件开发，财务咨询；自然科学研究与试验发展；工程和技术研究与试验发展；依托互联网等技术手段提供中介服务；数据库处理；电子商务服务；设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
8	江苏沙沙旅行网络科技有限公司	旅游网络设计开发；经营国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务；代订酒店；会务服务；票务代理；旅游信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机软硬件及网络设备的研发；互联网数据处理与信息服务；互联网数据建设、应用、系统集成，大数据科技服务及转让；公共关系服务；会议服务；基础软件服务；企业管理咨询；教育咨询；企业策划、设计；互联网信息技术服务；互联网技术产品研发；云计算；计算机技术服务，系统服务，咨询；信息化系统咨询服务、方案设计；电子商务平台支持；翻译服务；软件开发，技术推广，财务咨询；自然科学研究与试验发展；工程和技术研究与试验发展；依托互联网等技术手段提供中介服务；数据库处理；电子商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	未来酒店方案的实施，商旅服务	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事；该公司为江苏聚沙成塔金融科技有限公司的全资子公司
9	江苏银沙电子商务有限公司	电子产品、通讯设备、计算机软硬件技术及周边产品网上销售；互联网数据处理与信息服务；互联网数据建设、应用、系统集成，大数据科技服务及转让；基础软件服务；企业管理咨询；教育咨询；企业策划、设计；互联网信息技术服务；互联网技术产品研发；云计算；计算机技术服务，系统服务，咨询；电子商务平台支持；翻译服务；财务咨询；自然科学研究与试验发展；工程和技术研究与试验发展；依托互联网等技术手段提供中介服务；数据库处理。（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）	目前未实际经营，将来拟经营互联网保险产品销售的平台	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事；该公司为江苏聚沙成塔金融科技有限公司的全资子公司
10	北京双创众合科技发展有限公司	物业管理；技术开发；技术咨询；技术服务；市场调查；房地产信息咨询；市场营销策划；房地产开发；出租商业用房、办公用房（不得作为有形市场经营用房）。	城市规划、建筑设计等	公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌任该公司董事（纪睿昌已经提出辞职，相关变更正

		（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		在办理中）
11	辽宁理玉科技有限公司	POS 机收单系统、POS 机清算系统、电子商务系统技术开发, 技术服务; 数据处理服务, 银行终端设备技术研究、技术服务; 手机软件开发、应用; 计算机网络系统设计、集成、安装、调试; 数据库及计算机网络服务; 电子产品设计、销售; 设计、制作、代理、发布广告; 银行相关设备的批发、零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)	除持有辽宁宸星商业保理有限公司的股权外, 未开展其他业务	公司董事黄婷婷持股 68% 并任执行董事
12	辽宁宸星商业保理有限公司	提供应收账款融资、管理、催收、还款保证业务; 与商业保理相关的咨询服务; 融资租赁业务; 向国内外购买租赁财产; 租赁财产的残值处理及维修; 租赁交易咨询和担保; 无形资产租赁、销售; 为中小企业提供担保业务(不含融资性担保); 汽车租赁; 国内一般贸易、经济信息咨询; 企业管理咨询; 财务管理咨询; 货物及技术进出口; 接受金融机构委托从事金融信息技术外包; 接受金融机构委托从事金融业务流程外包; 接受金融机构委托从事金融知识流程外包; 供应链管理及相关配套服务。(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。)	保理相关业务	辽宁理玉科技有限公司持股 75%, 公司董事黄婷婷任董事长

报告期内，原公司董事杨秋映、邓松涛分别持有爱诺芮信（北京）投资管理有限公司 6.66%、1% 的股权，现二人已不再是公司董事；公司董事兼高级管理人员纪睿昌任北京双创众合科技发展有限公司董事，该公司主要经营城市规划、建筑设计等业务，根据该公司出具的书面说明，公司董事兼高级管理人员纪睿昌已经辞去了在该公司的董事职务，相关变更手续正在办理中。

综上，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员所投资、控制、担任董事、监事、高级管理人员的其他企业的主营业务与公司不同，与公司不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的措施

为避免与公司之间的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均出具了书面的避免同业竞争的承诺，表示未在与公司存在同业竞争的企业投资或任职，并承诺如下：

截至本函出具之日，本人未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事与公司存在同业竞争的活动。

为避免未来本人及本人直接、间接控制的实体与公司产生同业竞争，本人承诺：在本人作为公司实际控制人/持股 5%以上股东/董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人直接或间接控制的实体，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。本人将不在中国境内外直接或间接拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

为了更有效地避免未来本人及本人直接或间接控制的实体与公司之间产生同业竞争，本人还将采取以下措施：

①通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的实体不会直接或间接从事与公司相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；

②如本人及本人直接或间接控制的实体存在与公司相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致与公司产生同业竞争，本人应于发现该业务机会后立即通知公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人及本人直接或间接控制的实体的条件优先提供予公司；

③如本人及本人直接或间接控制的实体出现了与公司相竞争的业务，本人将通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的实体，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给公司或作为出资投入公司。

如出现因违反上述承诺而导致公司及其他股东权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的法律责任，承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。本人作为公司控股股东/实际控制人/持股 5%以上股东/董事/监事/高级管理人员期间本承诺持续有效，并且不可变更或者撤销。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，具体情况详见本公开转让说明书第四节\七\“（二）关联交易”内容。

截至本公开转让说明书出具日，上述资金占用情况已全部清理完毕。

### （二）为关联方担保情况

报告期内，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

为防止发生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，公司创立大会及第一届董事会第一次会议通过了《关联交易管理制度》及《对外投资决策与对外担保管理制度》中详细规定了关联交易、关联往来及对外担保等事项的审核、表决和回避程序，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。

同时，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员均已出具了《关于规范关联交易的承诺》和《关于避免占用公司资金的承诺》，承诺将尽力减少关联交易、对于必要的关联交易将严格按照公司相关制度进行审议，并承诺不通过各种形式占用公司资金、资源或损害公司利益。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数 (股)	直接持股比 例 (%)	间接持股情况
1	任欣	董事长、总经理	3,400,000	63.75	-

序号	姓名	职务	直接持股数 (股)	直接持股比 例 (%)	间接持股情况
2	纪睿昌	董事、副总经理 兼董事会秘书	350,000	6.56	-
3	黄婷婷	董事	500,000	9.38	上海松慈持有公司 500,000 股，黄婷婷作 为有限合伙人持有上 海松慈 45%的份额
4	冯健	董事	250,000	4.69	-
5	耿夏黎	董事、副总经理	-	-	-
6	黄小婷	监事会主席、职 工代表监事	-	-	-
7	何颖烁	监事	-	-	-
8	葛倩	监事	-	-	-
9	毛凤梅	财务总监	-	-	-
合计			4,500,000	84.38	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除在本公开转让说明书第四节\七\“（二）关联交易”处披露的公司与董事、监事和高级管理人员的关联交易外，公司董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺如下：

2016年3月公司实际控制人任欣与公司签订协议，替公司偿还了5,664,000元的债务，并豁免公司偿还，作为对公司的捐赠。截至2017年12月，任欣已经偿还完毕该债务。

公司董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》或《聘用协议》，出具了关于任职资格、诚信、不存在违法违规、不存在重大到期未履行债务、竞业禁止、避

免占用公司资金、规范关联交易、避免同业竞争等方面的承诺；同时，公司实际控制人兼董事任欣还出具了关于社保、公积金、保证办公场所正常使用的兜底承诺。

除上述合同协议和承诺外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属与公司未签订重要协议或做出重要承诺的情况。

#### **（四）在其他单位兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外任职情况详见本公开转让说明书“第三节\五\（一）同业竞争情况”。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中兼职或领薪。

#### **（五）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之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况详见本公开转让说明书“第三节\五\（一）同业竞争情况”。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资。

#### **（六）竞业禁止情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

#### **（七）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情况**

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员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情况。

#### **（八）最近两年诚信情况**

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为

处于调查之中尚无定论的情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规而被处罚负有责任的情形。公司董事、监事、高级管理人员个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈、被列入失信被执行人名单或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明。

## 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

2015年12月22日，股份公司召开了创立大会、董事会选举了公司的董事、监事，并聘任了高级管理人员。2016年1月公司整体改制为股份公司，近两年公司的董事、监事、高级管理人员变化情况如下：

### 1. 董事的变动情况

2017年3月9日，公司第一届董事会第四次会议接受杨秋映辞去董事职务；2017年3月25日公司2017年第一次临时股东会选举邓松涛担任公司董事；2018年1月13日，公司第一届董事会第六次会议接受邓松涛辞去董事职务；2018年1月29日，公司2018年第二次临时股东会选举冯健担任公司董事。

### 2. 监事的变动情况

2016年5月28日，刘峥辞去公司职工代表监事，同日，公司职工代表大会选举黄小婷为职工代表监事；2017年3月9日，公司第一次临时监事会接受李福全、唐梦佳辞去监事职务；2017年3月25日，公司2017年第一次临时股东会选举何颖烁、葛倩担任公司监事职务；2017年4月1日，公司2017年第二次临时监事会选举黄小婷担任公司监事会主席。

### 3. 高级管理人员变动情况

2016年5月21日，公司第一届董事会第三次会议聘任纪睿昌接替吕燕担任公司财务总监；2017年5月27日，公司第一届董事会第六次会议聘任耿夏黎为公司副总经理；2017年12月29日，公司第一届董事会第七次会议聘任毛凤梅接替纪睿昌担任公司财务总监。

最近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动原因主要人员正常流动。公司的董事、监事、高级管理人员的选举或聘任过程依据《公司法》《公司章程》和三会议事规则等规定履行了相应的程序，并按规定完成工商备案。上述变动为公司经营中正常人事变动，履行了适当的程序，不存在影响公司生产经营的重大变动，未对公司生产经营造成重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,584,495.51	6,020,106.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,625,844.31	4,553,955.67
预付款项	59,470.22	80,200.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,491,229.68	2,335,041.35
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>21,761,039.72</b>	<b>12,989,303.14</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		

项目	2017.12.31	2016.12.31
固定资产	92,794.36	199,345.19
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	59,666.66	127,933.33
递延所得税资产	221,461.76	51,897.95
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>373,922.78</b>	<b>379,176.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,134,962.50</b>	<b>13,368,479.61</b>

(续)

项目	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动负债:</b>		
短期借款		
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	267,800.00	54,800.00
预收款项	6,040.00	403,717.14
应付职工薪酬	1,633,310.37	445,085.43
应交税费	609,551.84	475,114.30
应付利息		

项目	2017.12.31	2016.12.31
应付股利		
其他应付款	10,280,707.42	5,119,563.70
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		
<b>流动负债合计</b>	<b>12,797,409.63</b>	<b>6,498,280.57</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>12,797,409.63</b>	<b>6,498,280.57</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	5,333,333.00	5,333,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,330,667.00	13,330,667.00

项目	2017.12.31	2016.12.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-9,326,447.13	-11,793,800.96
<b>股东权益合计</b>	<b>9,337,552.87</b>	<b>6,870,199.04</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>22,134,962.50</b>	<b>13,368,479.61</b>

## （二）利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>17,607,749.54</b>
减：营业成本	23,316,121.24	14,034,739.45
税金及附加	239,588.93	107,973.84
销售费用	621,122.85	2,204,489.14
管理费用	9,352,411.62	9,181,354.34
财务费用	40,747.77	83,266.70
资产减值损失	1,130,425.40	220,969.82
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		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,294,900.23</b>	<b>-8,225,043.75</b>
加：营业外收入	13,873.12	0.01
其中：非流动资产处置利得		

项目	2017 年度	2016 年度
减：营业外支出	10,983.33	994,904.96
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,297,790.02</b>	<b>-9,219,948.70</b>
减：所得税费用	-169,563.81	-33,145.48
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,467,353.83</b>	<b>-9,186,803.22</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,467,353.83	-9,186,803.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,467,353.83</b>	<b>-9,186,803.22</b>
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.46	-1.78
（二）稀释每股收益	0.46	-1.78

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	35,314,401.22	16,623,945.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,123.99	51,378.47
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>35,342,525.21</b>	<b>16,675,323.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	471,908.31	1,635,601.21
支付给职工以及为职工支付的现金	26,951,041.28	19,028,195.60
支付的各项税费	2,211,811.00	1,167,439.26
支付其他与经营活动有关的现金	3,624,891.32	4,702,863.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>33,259,651.91</b>	<b>26,534,099.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,082,873.30</b>	<b>-9,858,775.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,101.02
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>71,101.02</b>

项目	2017 年度	2016 年度
投资活动产生的现金流量净额		<b>-71,101.02</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		13,664,000.00
取得借款收到的现金	15,600,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,427,557.92	2,669,000.00
筹资活动现金流入小计	<b>35,027,557.92</b>	<b>21,333,000.00</b>
偿还债务支付的现金	19,152,126.97	3,871,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,045,295.01	
支付其他与筹资活动有关的现金	20,348,619.85	1,515,741.33
筹资活动现金流出小计	<b>40,546,041.83</b>	<b>5,387,241.33</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-5,518,483.91</b>	<b>15,945,758.67</b>
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	<b>-3,435,610.61</b>	<b>6,015,881.85</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>6,020,106.12</b>	<b>4,224.27</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>2,584,495.51</b>	<b>6,020,106.12</b>

## (四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年度											
	股本	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	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,333,333.00				13,330,667.00						-11,793,800.96	6,870,199.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	5,333,333.00				13,330,667.00						-11,793,800.96	6,870,199.04
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											2,467,353.83	2,467,353.83
(一) 综合收益总额											2,467,353.83	2,467,353.83
(二) 股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												

项目	2017 年度											
	股本	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	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
<b>(四) 股东权益内部结转</b>												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他(股改)												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,333,333.00</b>				<b>13,330,667.00</b>						<b>-9,326,447.13</b>	<b>9,337,552.87</b>

(续)

项目	2016 年度											
	股本	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	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								

项目	2016 年度											
	股本	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	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00										-2,606,997.74	2,393,002.26
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	<b>5,000,000.00</b>										<b>-2,606,997.74</b>	<b>2,393,002.26</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	<b>333,333.00</b>				<b>13,330,667.00</b>						<b>-9,186,803.22</b>	<b>4,477,196.78</b>
（一）综合收益总额											<b>-9,186,803.22</b>	<b>-9,186,803.22</b>
（二）股东投入和减少资本	<b>333,333.00</b>				<b>7,666,667.00</b>							<b>8,000,000.00</b>
1、股东投入的普通股	333,333.00				7,666,667.00							8,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												

项目	2016 年度											
	股本	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	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>					<b>5,664,000.00</b>							<b>5,664,000.00</b>
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他					5,664,000.00							5,664,000.00
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,333,333.33</b>				<b>13,330,667.00</b>						<b>-11,793,800.96</b>	<b>6,870,199.04</b>

## 二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日资产负债表，2016 年度、2017 年度利润表、所有者权益变动表和现金流量表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“CAC 证审字[2018]0268 号”标准无保留意见的审计报告。

## 三、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 42 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（以下简称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1. 营业周期

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

#### 2. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按

照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司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，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。

（4）在合并财务报表中的会计处理见本节“3、合并财务报表的编制方法”。

### 3. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方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。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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；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。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，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应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本节“4、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （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）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### 4. 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决

策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项

目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日

开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果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。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

#### 5. 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### 6. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换

为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## 7. 金融工具

### (1) 金融工具的分类：

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

### (2) 金融工具的确认依据和计量标准

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括：应收账款、其他应收款、应收票据、

预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移的金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（5）金融资产（不含应收款项）减值损失的计量

本公司在每个资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

②可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失一经确认，不得通过损益转回。

8. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## （2）坏账准备的计提方法

### ①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元及以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	除备用金、保证金组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
无风险组合	备用金、保证金组合

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

对于单项金额非重大的应收款项，与金额重大但经单独测试后未减值应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

组合	计提方法
账龄组合	按账龄分析法
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

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,下同）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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

（3）坏账准备的转回

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

9. 存货

（1）存货的分类：

本公司存货分为：在途材料、委托加工材料、原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、产成品、分期收款发出商品、自制半成品、在产品和开发产品、开发成本等种类；

（2）存货的计价方法：

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法；

（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：

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，

若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

#### （4）存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

### 10. 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

### 11. 长期股权投资

#### （1）长期股权投资的分类及其判断依据

##### ①长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

##### ②长期股权投资类别的判断依据

A.确定对被投资单位控制的依据详见本节“4、合并财务报表的编制方法”；

B.确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

a.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投

资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

b.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

c.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

d.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

e.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

C.确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本节“4、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

(2) 长期股权投资初始成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

## ②其他方式取得的长期股权投资

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （3）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，

计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

本公司因处置部分权益性投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## 12. 固定资产

### （1）固定资产的初始确认条件

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

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

### （2）固定资产的初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### （3）固定资产的后续计量

#### ①固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减

值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
办公家具	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

#### ②固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### ③固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 13. 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产

组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

#### 14. 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

#### 15. 职工薪酬

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

##### （1）短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

##### （2）离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

#### 16. 收入

##### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司销售收入具体确认方法如下：

①软件项目开发服务：依据合同附件的要求，对项目成品验收合格，并签署验收报告时确认收入。

②信息技术外包服务：即为软件人力外包服务，在提供服务的当月，依据公司提供人员的实际服务时间以及合同约定的不同角色人员的人/月单价来计算技术服务费用，并确认当月收入。

## （2）提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### 17. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

##### (1) 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

##### (2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- ①商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- ②非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- ③对于与子公司、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。

#### 18、政府补助

##### (1) 类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

## （2）政府补助的确认

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## （3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益，属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （二）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

### 1. 会计政策变更及对公司利润的影响

执行《企业会计准则第 42 号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于实行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号-政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

对本公司的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润上年金额-9,186,803.22 元，列示终止经营净利润上年金额 0.00 元；列示持续经营净利润本年金额 2,467,353.83 元，列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。

### 2. 会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## （三）主要税项

### 1. 公司适用的主要税种及税率如下：

税种	税率（%）
增值税	应税收入按 6% 的税率计算销项税，增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴

税种	税率（%）
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 15%

## 2. 税收优惠政策及依据

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2016]32号), 本公司于 2015 年 11 月 25 日被认定为高新技术企业, 有效期三年, 证书编号为 GR201511001005; 根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定, 公司在 2016 年度、2017 年度享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 即按 15% 的税率缴纳企业所得税。

## 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

### (一) 盈利能力分析

类别	2017 年度	2016 年度
营业收入 (元)	36,995,318.04	17,607,749.54
净利润 (元)	2,467,353.83	-9,186,803.22
毛利率 (%)	36.98	20.29
净资产收益率 (%)	30.45	-151.91
每股收益 (元/股)	0.46	-1.78

2016 年及 2017 年, 公司营业收入分别为 17,607,749.54 元、36,995,318.04 元, 2017 年收入较 2016 年增加 19,387,568.50 元, 增长率 110.11%, 增长幅度较大, 主要原因是:

(1) 自 2015 年开始, 公司开始全面调整业务结构, 着重发展服务保险行业的信息技术外包服务, 致力于帮助保险市场客户开发核心业务系统。为与传统保险软件开发巨头形成差异化发展, 公司集中精力开展互联网保险核心业务系统的技术积累和项目开发服务。

2016 年度, 公司继续积累行业口碑、开拓市场, 本年度内公司在加强与老客户泰康人寿合作的基础上陆续开拓了太平人寿保险有限公司、交银康联人寿保险有限公司、

信美人寿相互保险社等新客户，其中泰康人寿信息技术外包项目实现业务收入 1,014.25 万元，太平保险信息技术外包项目实现业务收入 156.42 万元、交银康联信息技术外包项目实现业务收入 119.38 万元，信美人寿信息技术外包项目实现业务收入 116.76 万元。由于业务发展时间较短，收入规模虽然随着新客户的不断开拓而快速增长，但 2016 年整体收入规模仍然较小。

2016 年度，为确保信息技术外包业务的顺利开展，公司不断优化部门和岗位设置，截至 2016 年 12 月 31 日，公司在册员工 160 人，其中直接服务泰康项目的驻场开发人员有 50 人，直接服务太平保险的驻场开发人员有 14 人，直接服务信美人寿项目的驻场开发人员有 13 人，直接服务交银康联的驻场开发人员有 7 人。

(2) 2017 年度，互联网技术、移动技术的蓬勃发展进一步改变了人们的生活行为习惯，也推动了保险机构业务模式、营销模式和服务模式的不断转变与创新。消费时代的快速变革对保险机构软件产品开发水平和信息技术保障能力提出了较高要求，也进一步扩大了保险机构对信息技术建设的需求和动力，为公司所处细分行业领域创造了较大的市场空间。

随着公司技术水平的提高、服务经验的成熟、客户黏性的养成，公司进一步加强了与泰康人寿、太平人寿、交银康联等老客户的合作关系，公司收入结构中信息技术外包服务的比重由上年的 85.61% 提高至 97.76%。老客户业务需求的大幅增加导致公司 2017 年收入大幅增长，其中公司对泰康保险的信息技术外包业务收入增长至 2,091.06 万元，增长比例为 106.17%；公司对太平保险的信息技术外包业务收入增长至 535.87 万元，增长比例为 242.58%；公司对交银康联的信息技术外包业务收入增长至 274.30 万元，增长比例为 129.77%，公司对信美人寿信息技术外包业务收入增长至 213.28 万元，增长比例为 82.67%。公司与上述老客户之间服务黏性的持续加强和业务量的快速增长帮助公司在华北地区和华东地区实现收入规模的显著提高。此外，本年度内公司继续发掘和培育新市场客户，新增了包括合众财险保险股份有限公司、吉林亿联银行股份有限公司等知名机构在内的新客户，其中与亿联银行业务的建立帮助公司实现东北地区市场收入“零突破”，本年度内产生了 55.29 万元的业务收入。此外，合众财险项目本年度内产生业务收入 177.62 万元。公司开发的新客户项目均实现了良好的收益

开端。

2017年，为适应信息技术外包服务的快速发展，公司继续招募新员工，员工人数大幅增加。截至2017年12月31日，公司在册员工219人，较上年末增加59人。公司在册员工的岗位分布也发生了明显变化，其中直接服务泰康保险项目的驻场开发人员增加至111人，直接服务太平保险项目的驻场开发人员增加至25人，直接服务交银康联项目的驻场开发人员增加至10人。因此，本年度公司员工人数和岗位结构的变化与公司业务规模的快速发展相适应。”

2016年、2017年公司净利润分别为-9,186,803.22元、2,467,353.83元，净利润增长幅度较大。

2016年亏损主要原因：

（1）收入方面：2016年公司虽大力拓展业务，但由于时间较短，营业收入规模仍较小；

（2）直接成本方面：①软件项目开发业务成本投入过大，毛利率较低，公司2016年拟大力发展面向保险行业的互联网整合营销业务（属于软件项目开发细分业务类型），但在实际执行项目过程中，由于客户业务调整、内部决策等原因，经常出现方案定稿后反复修改情形，导致方案定稿后项目开发时间较短，为了维护客户关系，保证产品按时投放市场，公司经常通过加班、临时增加项目开发人员保证开发进度等情形，导致项目开发成本急剧上升，但合同约定的是固定金额收入，导致该部分软件项目开发业务毛利空间锐减甚至亏损；部分软件项目开发业务如佰斯康技术服务（北京）有限公司，业务开发过程中投入大量人力，但后来由于客户方原因，合同未能继续执行，已经投入的项目成本无法得到补偿；②公司预计2016年信息技术外包业务规模会大幅度增长，为了保证业务顺利开展，提前招聘储备了部分项目人员，但业务增长未达预期，人员利用率较低，导致项目成本较高，毛利率较低。

（3）间接成本方面：①2016年公司为加强市场开拓力度，招聘了大量市场人员，导致2016年销售费用大幅度增加；②2016年初公司进行了股份制改造，公司管理人员有所增加，相应管理人员的薪酬支出增加；作为软件信息与技术公司，为了提高公司的市场竞争能力，公司的研发费用保持较高投入；公司固定资产折旧、房屋租赁等费用相对刚性，2016年该部分费用较大；③2016年公司报废了部分固定资产，导致固定资产

处置损失 99 万元。虽然公司成立于 2010 年，但前期处于业务模式、业务方向探索阶段，2016 年正处于公司业务拓展阶段，收入规模较小，上述原因导致公司 2016 年度亏损且亏损金额较大。

2017 年公司实现盈利，一方面系 2016 年底公司调整了经营方向，拟集中优势资源专注于信息技术外包业务，缩减软件项目开发业务，2017 年信息技术外包业务规模较 2016 年大幅度增长；另一方面，随着软件项目开发业务的缩减，相应的项目人员数量缩减，公司进一步加强对成本的管控，期间费用得到有效控制，盈利能力逐渐恢复，2017 年公司扭亏为盈。

2016 年、2017 年公司销售毛利率分别为 20.29%、36.98%，毛利率呈现上升趋势，2016 年毛利率较低主要原因是：（1）软件项目开发业务一般是固定收入金额合同，由于项目执行过程中无法进行有效管控，导致个别项目人员成本投入过高，项目亏损；（2）公司预计 2016 年信息技术外包业务规模会大幅度增长，为了保证业务顺利开展，提前招聘储备了部分项目人员，导致项目成本较高。

2017 年公司一方面缩减软件项目开发业务，集中优势资源专注信息技术外包业务的拓展和承做，业务收入大幅度增加；另一方面对成本进行更好的管控，由现场技术人员分担了部分现场管理的职能，做到了减员增效；再次，公司缩减软件项目开发业务的同时，对应的项目人员数量减少，同时 2017 年不断招聘新的信息技术外包业务所需项目人员，新员工均有试用期，试用期工资较正式工资略低，亦导致 2017 年项目开发成本降低，2017 年毛利率提高。

## （二）偿债能力分析

类别	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	57.82	48.61
流动比率（倍）	1.70	2.00
速动比率（倍）	1.70	2.00

2016 年末、2017 年末公司的资产负债率分别为 48.61%、57.82%，公司负债主要为对外借款。报告期内公司资产负债率较高，且呈上升趋势，系公司 2017 年向非金融机构借款增加所致。

报告期内公司资产负债率较高，偿债能力较弱，一方面系公司是轻资产运营，主要资产为与经营相关的货币资金、应收账款及应收往来款，资产总额较小；另一方面，公司主要客户较为集中，且客户的回款周期约为 6-9 个月，而公司的主营业务有关的现金流出绝大部分为职工薪酬、差旅费用等，全部需要付现支出，公司的业务模式决定了公司的收付款周期不匹配，随着收入规模的扩大，成本直接增加导致现金支出需求立即扩大，但收入增加带来的现金流入具有滞后性，为了保证业务的连续性，公司需要从外部借款以缓解资金收付周期的不匹配，因此报告期内对外借款较多，负债金额较大，导致公司资产负债率较高。

为降低公司偿债风险，一方面公司在保持现有业务稳定增长基础上，拓展其他业务和客户类型，目前公司开发的 IIF 平台，是一种标准化的保险软件平台产品，已实现对外销售，由于其主要功能开发完毕，仅需根据客户要求进行调整或进行安装调试，可大大缩短项目工期，加快销售回款；另一方面公司积极申请新三板挂牌，完成新三板挂牌后拟进行定向增发，募集资金以充实现金流动性，降低对外借款金额，优化财务指标；再次，公司实际控制人承诺在公司阶段性现金短缺时予以支持，保证公司运营的稳定性。

综上，公司偿债风险对公司持续经营不存在重大影响。

2016 年末、2017 年末公司的流动比率、速动比率均分别为 2.00 倍、1.70 倍，呈下降趋势，主要原因公司流动负债中对外借款大幅增加所致。

### （三）营运能力分析

类别	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	5.64	4.85
存货周转率（次）	-	-

2016 年、2017 年公司应收账款周转率分别为 4.85 次、5.64 次，应收账款周转率呈上升趋势，主要原因是 2017 年公司营业收入大幅增加，应收账款随之增加，但营业收入之增长率大于应收账款增长率，导致应收账款周转速度加快，公司信用政策未发生明显变化。

#### （四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,082,873.30	-9,858,775.80
投资活动产生的现金流量净额	-	-71,101.02
筹资活动产生的现金流量净额	-5,518,483.91	15,945,758.67
现金及现金等价物净增加净额	-3,435,610.61	6,015,881.85

##### 1. 经营活动现金流量分析

2016 年、2017 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-9,858,775.80 元、2,082,873.30 元，2016 年公司收入规模较小，相应经营活动现金流入较少，而需要付现的成本、费用较多，导致经营活动产生的现金流量净额为负数。

2017 年公司收入规模迅速增长，主营业务产生的现金流入可以覆盖主营业务开展所需成本费用的现金流出，导致 2017 年度经营活动现金流量为正。

##### 2. 投资活动现金流量分析

公司属于轻资产公司，报告期内仅 2016 年度有 7.11 万元投资活动现金流出，系公司购买办公设备所致。

##### 3. 筹资活动现金流量分析

2016 年 3 月，公司吸收新股东增资收到货币资金 800 万元；同时，为改善公司现金流状况，公司实际控制人任欣代公司偿还 2016 年新形成的借款 566.40 万元，代偿还的借款豁免公司偿还，公司将该部分计入资本公积，代偿部分计入吸收投资收到的现金；向关联方和非关联方拆入资金导致筹资活动现金流入 766.90 万元，前述筹资活动导致 2016 年筹资活动现金流入共计 2,133.30 元；2016 年偿还关联方借款并向关联方拆出资金导致筹资活动现金流出 538.72 万元，筹资活动现金流量净额为 1,594.58 万元。

2017 年，公司对外借款收到现金流入 1,560 万元，与关联方资金拆借导致收到其他与筹资活动有关的现金 1,942.76 万元，2017 年筹资活动合计现金流入 3,502.76 万元；2017 年偿还债务支付现金 1,915.21 万元，偿还借款利息支付现金 104.53 万元，向关联方拆出资金导致支付其他与筹资活动有关的现金流出 2,034.86 万元，2017 年度筹资活动现金流出合计 4,054.60 万元，筹资活动现金流量净额为-551.85 万元。

## （五）财务指标同行业分析比较

同行业可比公司为北京联合永道软件股份有限公司（以下简称“联合永道”）、北京华路时代信息技术股份有限公司（以下简称“华路时代”）和杭州时代银通软件股份有限公司（以下简称“时代银通”）。以下财务数据来源于可比公司公开披露的公开转让说明书或年度报告，或根据相关数据计算得出。

### 1. 盈利能力比较

#### 2017 年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	平均值	本公司
营业收入	113,144,993.21	112,971,600.93	142,419,848.27	122,845,480.80	36,995,318.04
净利润（元）	4,852,916.41	22,160,952.24	13,234,473.76	13,416,114.14	2,467,353.83
毛利率（%）	36.92%	52.95%	25.53%	38.47%	36.98%
净资产收益率（%）	8.57%	40.41%	19.65%	22.88%	30.45%
基本每股收益（元/股）	0.12	1.18	0.39	0.56	0.46

#### 2016 年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	平均值	本公司
营业收入	98,132,976.66	95,792,867.02	136,423,116.29	110,116,319.99	17,607,749.54
净利润（元）	2,582,555.67	14,548,944.45	13,021,676.16	10,051,058.76	-9,186,803.22
毛利率（%）	33.18%	52.70%	21.67%	35.85%	20.29%
净资产收益率（%）	5.89%	39.21%	25.75%	23.62%	-151.91%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.81	0.63	0.50	-1.78

2017 年可比公司平均净利润为 13,416,114.14 元，公司净利润远低于可比公司，主要原因是公司业务规模较可比公司小很多，规模效应尚未显现。

2017 年可比公司平均毛利率为 38.47%，公司与可比公司毛利率相差不大。

2017 年净资产收益率高于可比公司平均净资产收益率，每股收益低于可比公司平均值，主要原因是 2017 年公司净资产规模较小，业务规模较小，盈利能力较为薄弱。

2016 年可比公司平均净利润为 10,051,058.76 元，公司净利润远低于可比公司，主要原因是公司 2016 年度亏损。

2016年可比公司平均毛利率为35.85%，公司毛利率低于可比公司平均毛利率，主要原因是：2016年公司收入规模较小，项目执行过程中出现管控失效导致个别项目人员投入较多，项目成本较高，导致2016项目毛利率较低。

## 2. 偿债能力比较

### 2017年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	平均值	本公司
资产负债率（母公司，%）	21.05	49.75	38.17	36.32	57.82
流动比率（倍）	3.25	1.95	2.84	2.68	1.70
速动比率（倍）	3.24	1.21	2.28	2.24	1.70

### 2016年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	平均值	本公司
资产负债率（母公司，%）	14.92	55.80	27.83	32.85	48.61
流动比率（倍）	4.78	1.69	3.41	3.29	2.00
速动比率（倍）	4.59	1.15	3.41	3.05	2.00

2016年、2017年可比公司平均资产负债率为32.85%、36.32%，公司资产负债率高于可比公司，主要原因是可比公司业务规模较大，现金流量状况较好，基本不存在或存在少量金融借款，公司报告期内销售规模不断扩大，客户结算具有一定信用周期，而成本费用的付现比率较高，因此公司存在金额较高的负债，导致公司整体资产负债率较高。

同理，公司流动比率及速动比率低于可比公司平均水平。

## 3. 运营能力比较

### 2017年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	算数平均值	本公司
应收账款周转率（次）	7.15	6.49	2.60	5.41	5.64
存货周转率（次）	153.07	1.4	25.79	60.09	-

### 2016年度

项目	联合永道	时代银通	华路时代	算数平均值	本公司
应收账款周转率（次）	10.82	7.26	4.37	7.48	4.85

存货周转率（次）	140.65	1.84	66.51	69.67	-
----------	--------	------	-------	-------	---

2017年可比公司应收账款周转率平均值为5.41次，公司应收账款周转率与可比公司差异不大。

2016年可比公司应收账款周转率平均值为7.48次，公司应收账款周转率低于可比公司，主要原因是公司营业收入规模较小，项目回款周期较长，应收账款周转率低于可比公司。

## 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

### （一）报告期内利润形成的有关情况

#### 1. 公司最近两年营业收入、利润及变动情况

单位：元，%

项目	2017年度		2016年度
	金额	增长率	金额
营业收入	36,995,318.04	110.11	17,607,749.54
营业成本	23,316,121.24	66.13	14,034,739.45
营业利润	2,294,900.23		-8,225,043.75
利润总额	2,297,790.02		-9,219,948.70
净利润	2,467,353.83		-9,186,803.22

2016年及2017年，公司营业收入分别为17,607,749.54元、36,995,318.04元，2017年收入较2016年增加19,387,568.50元，增长率110.11%，增长幅度较大，主要原因是：

（1）自2015年开始，公司开始全面调整业务结构，着重发展服务保险行业的信息技术外包服务，致力于帮助保险市场客户开发核心业务系统。为与传统保险软件开发巨头形成差异化发展，公司集中精力开展互联网保险核心业务系统的技术积累和项目开发服务。

2016年度，公司继续积累行业口碑、开拓市场，本年度内公司在加强与老客户泰康人寿合作的基础上陆续开拓了太平人寿保险有限公司、交银康联人寿保险有限公司、信美人寿相互保险社等新客户，其中泰康人寿信息技术外包项目实现业务收入

1,014.25 万元，太平保险信息技术外包项目实现业务收入 156.42 万元、交银康联信息技术外包项目实现业务收入 119.38 万元，信美人寿信息技术外包项目实现业务收入 116.76 万元。由于业务发展时间较短，收入规模虽然随着新客户的不断开拓而快速增长，但 2016 年整体收入规模仍然较小。

2016 年度，为确保信息技术外包业务的顺利开展，公司不断优化部门和岗位设置，截至 2016 年 12 月 31 日，公司在册员工 160 人，其中直接服务泰康项目的驻场开发人员有 50 人，直接服务太平保险的驻场开发人员有 14 人，直接服务信美人寿项目的驻场开发人员有 13 人，直接服务交银康联的驻场开发人员有 7 人。

(2) 2017 年度，互联网技术、移动技术的蓬勃发展进一步改变了人们的生活行为习惯，也推动了保险机构业务模式、营销模式和服务模式的不断转变与创新。消费时代的快速变革对保险机构软件产品开发水平和信息技术保障能力提出了较高要求，也进一步扩大了保险机构对信息技术建设的需求和动力，为公司所处细分行业领域创造了较大的市场空间。

随着公司技术水平的提高、服务经验的成熟、客户黏性的养成，公司进一步加强了与泰康人寿、太平人寿、交银康联等老客户的关系，公司收入结构中信息技术外包服务的比重由上年的 85.61% 提高至 97.76%。老客户业务需求的大幅增加导致公司 2017 年收入大幅增长，其中公司对泰康保险的信息技术外包业务收入增长至 2,091.06 万元，增长比例为 106.17%；公司对太平保险的信息技术外包业务收入增长至 535.87 万元，增长比例为 242.58%；公司对交银康联的信息技术外包业务收入增长至 274.30 万元，增长比例为 129.77%，公司对信美人寿信息技术外包业务收入增长至 213.28 万元，增长比例为 82.67%。公司与上述老客户之间服务黏性的持续加强和业务量的快速增长帮助公司在华北地区和华东地区实现收入规模的显著提高。此外，本年度内公司继续发掘和培育新市场客户，新增了包括合众财险保险股份有限公司、吉林亿联银行股份有限公司等知名机构在内的新客户，其中与亿联银行业务的建立帮助公司实现东北地区市场收入“零突破”，本年度内产生了 55.29 万元的业务收入。此外，合众财险项目本年度内产生业务收入 177.62 万元。公司开发的新客户项目均实现了良好的收益开端。

2017年，为适应信息技术外包服务的快速发展，公司继续招募新员工，员工人数大幅增加。截至2017年12月31日，公司在册员工219人，较上年末增加59人。公司在册员工的岗位分布也发生了明显变化，其中直接服务泰康保险项目的驻场开发人员增加至111人，直接服务太平保险项目的驻场开发人员增加至25人，直接服务交银康联项目的驻场开发人员增加至10人。因此，本年度公司员工人数和岗位结构的变化与公司业务规模的快速发展相适应。

2016年、2017年公司净利润分别为-9,186,803.22元、2,467,353.83元，净利润增长幅度较大。

2016年亏损主要原因：

(1) 收入方面：2016年公司虽大力拓展业务，但由于时间较短，营业收入规模仍较小；

(2) 直接成本方面：①软件项目开发业务成本投入过大，毛利率较低，公司2016年拟大力发展面向保险行业的互联网整合营销业务（属于软件项目开发细分业务类型），但在实际执行项目过程中，由于客户业务调整、内部决策等原因，经常出现方案定稿后反复修改情形，导致方案定稿后项目开发时间较短，为了维护客户关系，保证产品按时投放市场，公司经常通过加班、临时增加项目开发人员保证开发进度等情形，导致项目开发成本急剧上升，但合同约定的是固定金额收入，导致该部分软件项目开发业务毛利空间锐减甚至亏损；部分软件项目开发业务如佰斯康技术服务（北京）有限公司，业务开发过程中投入大量人力，但后来由于客户方原因，合同未能继续执行，已经投入的项目成本无法得到补偿；②公司预计2016年信息技术外包业务规模会大幅度增长，为了保证业务顺利开展，提前招聘储备了部分项目人员，但业务增长未达预期，人员利用率较低，导致项目成本较高，毛利率较低。

(3) 间接成本方面：①2016年公司为加强市场开拓力度，招聘了大量市场人员，导致2016年销售费用大幅度增加；②2016年初公司进行了股份制改造，公司管理人员有所增加，相应管理人员的薪酬支出增加；作为软件信息与技术公司，为了提高公司的市场竞争能力，公司的研发费用保持较高投入；公司固定资产折旧、房屋租赁等费用相对刚性，2016年该部分费用较大；③2016年公司报废了部分固定资产，导致固定资产处置损失99万元。虽然公司成立于2010年，但前期处于业务模式、业务方向探索阶段，

2016年正处于公司业务拓展阶段，收入规模较小，上述原因导致公司2016年度亏损且亏损金额较大。

2017年公司实现盈利，一方面系2016年底公司调整了经营方向，拟集中优势资源专注于信息技术外包业务，缩减软件项目开发业务，2017年信息技术外包业务规模较2016年大幅度增长；另一方面，随着软件项目开发业务的缩减，相应的项目人员数量缩减，公司进一步加强对成本的管控，期间费用得到有效控制，盈利能力逐渐恢复，2017年公司扭亏为盈。

## 2. 收入确认的具体方式

(1) 软件项目开发服务：依据合同附件的要求，对项目成品验收合格，并签署验收报告时确认收入。

(2) 信息技术外包服务：即为软件人力外包服务，在提供服务的当月，依据公司提供人员的实际服务时间以及合同约定的不同角色人员的人/月单价来计算技术服务费用，并确认当月收入。

## 3. 公司最近两年营业收入构成及变动情况

### (1) 按业务性质分类

单位：元，%

业务性质	2017年度		2016年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比
主营业务收入	36,995,318.04	100.00	17,607,749.54	100.00
<b>营业收入</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>100.00</b>

### (2) 按产品或服务类别分类

单位：元，%

产品或服务类别	2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比
软件项目开发服务	828,872.93	2.24	2,041,519.35	11.59
信息技术外包服务	36,166,445.11	97.76	15,566,230.19	88.41
<b>营业收入</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入主要为信息技术外包服务收入。

## 4. 公司最近两年营业成本构成及变动情况

### （1）成本构成

报告期内，营业成本构成如下表所示：

单位：元，%

项目	2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比
员工薪酬	22,722,319.66	97.45	12,527,617.63	89.26
外部采购成本	224,182.33	0.96	1,148,380.97	8.18
其他	369,619.25	1.59	358,740.85	2.56
<b>主营业务成本</b>	<b>23,316,121.24</b>	<b>100.00</b>	<b>14,034,739.45</b>	<b>100.00</b>

公司营业成本主要由员工薪酬组成，报告期内，职工薪酬占营业成本比重分别为89.26%、97.45%，呈上升趋势，原因系公司2017年主要为信息技术外包业务，该业务需要外部采购情形较少，导致职工薪酬在成本中占比上升。

### （2）成本的归集、分配、结转方法

公司的主营业务为金融保险领域的信息技术外包与软件项目开发服务，主要成本由项目人员工资薪酬、折旧、技术服务费、外采设备费用、差旅费及交通费等构成。上述成本项按月归集，于项目确认收入时结转至主营业务成本。公司成本核算方法与其业务情况相符，报告期内成本核算方法与步骤未发生过变更。

公司员工按月进行考勤统计，项目人员考勤事项由项目现场管理人员或内勤人员同客户方共同负责，非项目人员考勤事项由公司人力资源部指定人员负责，月末考勤表统一提交至人力资源部，人力资源部根据考勤情况和所属职能部门等进行工资表制作，工资表制作完毕由部门领导审批通过后交由财务部复核并审批，最后经总经理审批通过后财务部进行发放。

财务部根据审批完毕的工资表进行账务处理，按所属职能部门或项目计入相关费用或成本。

### 5. 公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

单位：元，%

产品或服务类别	2017年度				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率

产品或服务类别	2017 年度				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
软件项目开发服务	828,872.93	224,465.35	604,407.58	4.42	72.92
信息技术外包服务	36,166,445.11	23,091,655.89	13,074,789.22	95.58	36.15
<b>主营业务</b>	<b>36,995,318.04</b>	<b>23,316,121.24</b>	<b>13,679,196.80</b>	<b>100.00</b>	<b>36.98</b>

(续)

产品或服务类别	2016 年度				
	收入	成本	毛利	毛利占比	毛利率
软件项目开发服务	2,534,538.22	2,361,225.83	173,312.39	4.85	6.84
信息技术外包服务	15,073,211.32	11,673,513.62	3,399,697.70	95.15	22.55
<b>主营业务</b>	<b>17,607,749.54</b>	<b>14,034,739.45</b>	<b>3,573,010.09</b>	<b>100.00</b>	<b>20.29</b>

2016 年、2017 年公司销售毛利率分别为 20.29%、36.98%，毛利率呈现上升趋势，报告期内公司毛利主要由信息技术外包服务贡献，该业务毛利占报告期内毛利总额的 95%以上。

2016 年、2017 年信息技术外包服务的毛利率分别为 22.55%和 36.15%，毛利率上升 14%，主要原因是公司预计 2016 年信息技术外包业务规模会大幅度增长，为了保证业务顺利开展，提前招聘储备了部分项目人员，导致项目成本较高，但业务收入规模增长未达到预期，导致毛利率较低；2017 年公司集中优势资源专注信息技术外包业务，业务收入大幅度增加，同时公司对成本进行更好的管控，吸取 2016 年的教训，公司未再提前招聘大量项目人员，而是根据业务情况制定招聘计划，并由招聘部跟项目现场管理人员沟通后择机执行，且随着业务规模的扩大，大大降低了项目人员闲置成本，信息技术外包毛利率增加。

2016 年、2017 年软件项目开发服务的毛利率分别为 6.84%和 72.92%，2016 年毛利率较低主要原因是：公司 2016 年拟大力发展面向保险行业的互联网整合营销业务（属于软件项目开发细分业务类型），但在实际执行项目过程中，由于客户业务调整、内部决策等原因，经常出现方案定稿后反复修改情形，导致方案定稿后项目开发时间较短，为了维护客户关系，保证产品按时投放市场，公司经常通过加班、临时增加项目开发人员保证开发进度等情形，导致项目开发成本急剧上升，但合同约定的是固定金额收入，

导致该部分软件项目开发业务毛利空间锐减甚至亏损；部分软件项目开发业务如佰斯康技术服务（北京）有限公司，业务开发过程中投入大量人力，但后来由于客户方原因，合同未能继续执行，已经投入的项目成本无法得到补偿，上述原因导致 2016 年软件项目开发业务毛利率极低。2017 年公司进行了业务线的调整，基本停止了成本较难控制的软件项目开发业务的承接，软件项目开发业务线的项目执行人员大幅度减少，公司 2017 年度软件项目开发业务主要为两个，即泰康养老和泰康之家，公司对两个项目的开发进度进行了严格追踪，未再出现 2016 年无法管控成本的情形，软件项目开发业务的毛利率大幅度增长。

公司销售收入全部通过银行转账方式收取货款，收入真实、完整，入账及时；公司主营业务成本主要为职工薪酬，职工薪酬通过银行转账方式发放，成本真实、完整，入账及时。

#### 6. 主要费用及变动情况

单位：元，%

项目	2017 年度		2016 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	621,122.85	-71.82	2,204,489.14
管理费用	9,352,411.62	1.86	9,181,354.34
其中：研发费用	2,853,020.46	26.33	2,258,393.05
财务费用	40,747.77	-51.06	83,266.70
<b>期间费用合计</b>	<b>10,014,282.24</b>	<b>-12.68</b>	<b>11,469,110.18</b>
销售费用占主营业务收入比重	1.68	—	12.52
管理费用占主营业务收入比重	25.28	—	52.14
其中：研发费用占主营业务收入比重	7.71	—	12.83
财务费用占主营业务收入比重	0.11	—	0.47
<b>三项期间费用占比合计</b>	<b>27.07</b>	<b>—</b>	<b>65.13</b>

2016 年、2017 年公司期间费用合计分别为 11,469,110.18 元、10,014,282.24 元，2017 年较 2016 年减少 1,454,827.94 元，主要是销售费用减少较多。

2016 年、2017 年公司期间费用占营业收入比例分别为 65.13%、27.07%，2017 年

占比大幅降低，主要原因是公司目前处于快速扩张阶段，2017 年营业收入大幅增加，故期间费用占比降低。

(1) 销售费用明细

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	337,625.95	1,808,065.80
差旅费	65,760.00	54,417.34
交通费	122,175.60	155,305.20
应酬费	67,891.00	46,106.00
办公费	26,684.40	28,922.45
劳保用品	872.90	78,113.18
其他	113.00	33,559.17
<b>合计</b>	<b>621,122.85</b>	<b>2,204,489.14</b>

2016 年公司销售费用中职工薪酬金额较高，主要原因是公司 2016 年为了快速拓展业务规模，招聘的市场开拓人员较多，导致职工薪酬金额较大，同时，拓展项目导致差旅费、交通费、业务招待费等费用金额亦较高；2017 年公司调整经营思路，立足于维护现有客户，集中优势资源专注信息技术外包业务，销售人员数量大幅度减少，职工薪酬金额降低。

(2) 管理费用明细

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	1,997,657.97	2,498,553.02
办公费	295,360.40	311,089.61
残保金	311,314.36	160,622.01
差旅费	823,072.32	368,426.85
辞退福利	-	399,502.35
福利费	398,682.78	132,536.10
交通费	285,718.50	155,696.36
劳保用品	-	27,353.04
累计折旧	90,841.15	506,185.73

培训费	199,064.01	175,333.00
其他	561,238.26	445,899.12
通讯费	17,056.56	38,338.07
研发费用	2,853,020.46	2,258,393.05
应酬费	63,713.52	75,906.21
招聘费	17,891.50	123,507.04
专业服务费	844,364.04	906,914.51
装修费	68,266.67	68,266.67
租赁费	517,248.48	528,831.60
快递费	7,900.64	-
合计	9,352,411.62	9,181,354.34

2017 年管理费用较 2016 年增加 171,057.28 元，增长比例为 1.86%，管理费用总额变动较小，但相较于收入规模，2016 年管理费用偏高，主要原因是①2016 年 1 月公司由有限责任公司变更为股份制公司，按股份公司治理要求建立了治理架构并选聘了相关董事、监事、高级管理人员；同时为了更好的对信息技术外包业务进行管理，重要项目现场均派驻管理人员进行现场管理；为了保证拓展的业务能顺利开展，公司设置招聘部进行人员招聘的管理，上述原因导致管理人员数量增加，导致 2016 年职工薪酬较高；②为了提高公司竞争能力，报告期内公司保持了较高的研发投入；③2016 年固定资产金额较大，相应资产折旧费用较高；④2016 年辞退部分员工，支付辞退福利较多；⑤2016 年 1 月公司改制为股份公司，部分中介机构费用系 2016 年支付，同时，公司聘请咨询机构对公司品牌传播、业务宣传等进行培训与咨询，导致 2016 年专业服务费较高。上述原因导致 2016 年管理费用总额较高。

2017 年公司将部分业务现场管理职能交由现场技术人员承担，导致管理人员数量减少，同时，为了提高公司盈利能力，公司高级管理人员（任欣、纪睿昌、耿夏黎）薪酬水平降低，导致管理费用中职工薪酬金额降低；2017 年业务收入规模扩大，导致交通费用、差旅费用较上年增加；2017 年残保金支出大幅度增加，原因系残保金的计算基数是上年度人员数量和平均薪酬，随着公司业务规模逐年扩大，人员数量和平均职工薪酬逐年增加，导致残保金支出增加。上述原因导致 2017 年管理费用较 2016 年度略有增加。

## (3) 财务费用明细

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出	1,120,445.00	81,066.67
减：利息收入	1,086,988.76	4,362.30
利息净支出	33,456.24	76,704.37
手续费支出	7,291.53	6,562.33
<b>合计</b>	<b>40,747.77</b>	<b>83,266.70</b>

2017 年财务费用较 2016 年财务费用减少，但 2017 年利息支出与利息收入较 2016 年均大幅增加，主要是 2017 年对外借款增加，相应利息支出增加；2017 年利息收入系向关联方拆借资金收取的资金占用费用。

## 7. 重大投资收益

报告期内公司无重大投资收益情况。

## 8. 非经常性损益情况

单位：元

类别	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	-	-908,908.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,084,324.87	
公允价值变动损益		
投资收益		
政府项目拨款		
违约金收入		
捐款支出		
罚款支出		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,889.79	-85,996.59
非经营性损益对利润总额的影响的合计	1,087,214.66	-994,904.95
减：所得税影响数	163,082.20	-149,235.74
减：少数股东影响数		
归属于母公司的非经常性损益影响数	924,132.46	-845,669.21

类别	2017 年度	2016 年度
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,543,221.37	-8,341,134.01
非经常性损益占净利润比例	37.45%	9.21%

2016 年公司非流动资产处置损益系固定资产报废损失；2017 年非经常性损益主要是向关联方收取的资金占用利息收入。报告期内，公司非经常性损益占净利润的比例较大。

非经常性损益中存在延迟缴纳企业所得税、个税和社保、公积金等滞纳金，具体情况如下：

项目	2017 年度	2016 年度
滞纳金	10,983.33	85,996.60

报告期内，公司存在因未能及时缴纳企业所得税、代扣代缴的个税、社保及公积金费用等产生的滞纳金，但不构成重大违法违规。

公司于 2018 年 1 月 23 日获取北京市西城区国家税务局第一税务所出具的“纳税人涉税保密信息查询证明”，证明显示，截至证明出具日未发现观其股份自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间存在税收违法行为。

公司于 2018 年 4 月 4 日获取北京市西城区地方税务局第一税务所出具的“涉税信息查询结果告知书”，告知书显示，据税务核心系统记载，观其股份在 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间未接受过行政处罚。

## （二）报告期内主要资产情况

### 1. 货币资金

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	110.73	1,027.63
银行存款	2,584,384.78	6,019,078.49
合计	2,584,495.51	6,020,106.12

2016 年末、2017 年末公司货币资金余额分别为 6,020,106.12 元、2,584,495.51 元。公司货币资金主要为银行存款。

2016 年末银行存款期末余额为 6,019,078.49 元，期末余额较大，主要是一方面 2016 年 1-3 月份公司对外借款收到货币资金 566.40 万元，为改善公司的财务状况，公司实际控制人任欣代公司偿还了该部分借款并豁免公司偿还；另一方面，公司 2016 年 6 月份吸收深圳红鲱鱼为新股东，深圳红鲱鱼出资 800 万元，33.3333 万元计入注册资本，其余部分计入资本公积，前述两方面原因导致公司 2016 年吸收投资收到的货币资金较多，且大于经营活动产生的现金净流出金额，导致 2016 年末货币资金余额较大。

银行存款 2017 年末较 2016 年末减少 3,434,693.7 元、降幅 57.06%，主要原因是公司 2017 年支付关联方拆借款项较多，且截至 2017 年末关联方尚未归还拆借款，银行存款余额大幅减少。

公司期末货币资金不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2. 应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

单位：元，%

类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1：账龄分析组合	8,027,204.54	96.60	401,360.23	5.00	7,625,844.31
组合 2：关联方组合					
组合小计	8,027,204.54	96.60	401,360.23	5.00	7,625,844.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	282,200.00	3.40	282,200.00	100.00	
<b>合计</b>	<b>8,309,404.54</b>	<b>100.00</b>	<b>683,560.23</b>	<b>8.23</b>	<b>7,625,844.31</b>

(续)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析组合	4,806,384.92	100.00	252,429.25	5.25	4,553,955.67
组合 2: 关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	4,806,384.92	100.00	252,429.25	5.25	4,553,955.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>4,806,384.92</b>	<b>100.00</b>	<b>252,429.25</b>	<b>5.25</b>	<b>4,553,955.67</b>

2016 年末、2017 年末公司应收账款账面价值分别为 4,553,955.67 元、7,625,844.31 元，各报告期末应收账款金额较大，主要原因系公司客户主要为各大保险公司，且主要客户较为集中，由于保险公司类客户内部结算、请款流程复杂，其回款周期约为 6-9 个月，导致各期末应收账款余额较大。

2017 年应收账款账面余额较 2016 年末增加 3,503,019.62 元，增幅 72.88%，主要原因是公司目前处于快速成长阶段，2017 年营业收入增长幅度较大，结算周期未变化导致应收账款期末余额随之大幅增加。

截至 2018 年 5 月 31 日，应收账款期后回款金额为 294.09 万元，占 2017 年末应收账款余额的 35.39%，未回款客户主要是泰康保险，尚余 420.88 万元未收回，未收回余额尚在信用期内。公司应收账款及经营业绩真实。

应收账款增长率与收入、成本、费用规模及变动比率比较：

单位：元

项目	2016 年末	2017 年末	增长率
应收账款余额	4,806,384.92	8,309,404.54	72.88%
收入	17,607,749.54	36,995,318.04	110.11%
成本	14,034,739.45	23,316,121.24	66.13%
期间费用	11,469,110.18	10,014,282.24	-12.68%
应收账款余额占收入比	27.30%	22.46%	

由上表可以看出，公司应收账款余额变动方向与报告期内收入、成本变动方向一

致，应收账款余额增长率大于成本增长率，小于收入增长率，主要是公司存在部分按月结算的客户，导致应收账款增长率小于收入增长率；由于公司 2016 年度大额亏损，因此应收账款变动与期间费用变动不具有可比性。

各期末应收账款余额占当期收入比重相对稳定，与公司的应收账款结算周期相匹配。

应收账款坏账政策与同行业公司比较：

项目	公司坏账 计提比例	同行业可比公司坏账计提比例		
		联合永道	华路时代	时代银通
1 年以内（含 1 年，下同）	5%	3%	5%	5%
1—2 年	10%	10%	10%	10%
2—3 年	30%	30%	30%	30%
3—4 年	100%	50%	50%	50%
4—5 年	100%	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

由上表可知，公司应收账款坏账计提比例与可比公司不存在重大差异，对于 3 年以上的应收账款，公司采取全额计提坏账的方法，较可比公司更为谨慎。

应收账款余额水平与同行业公司比较：

年度	公司应收账款		同行业可比公司应收账款指标							
	指标		联合永道		华路时代		时代银通		平均数	
	周转率	占收入比	周转率	占收入比	周转率	占收入比	周转率	占收入比	周转率	占收入比
2016 年	4.85	27.30%	10.82	9.74%	4.37	27.79%	7.26	14.87%	7.48	17.47%
2017 年	5.64	22.46%	7.15	19.51%	2.60	50.41%	6.49	20.03%	5.41	29.98%

由上表可知，公司应收账款余额水平与可比公司不存在重大差异，随着公司业务规模不断扩大，公司应收账款期末余额会不断增加，应收账款占收入比将逐步下降，应收账款周转率会逐步加快。

(2) 应收账款按账龄列示情况如下：

单位：元，%

账龄	2017 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	8,027,204.54	100.00	401,360.23
1-2年			
2-3年			
3-4年			
合计	8,027,204.54	100.00	401,360.23

(续)

账龄	2016年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	4,564,184.92	94.96	228,209.25
1-2年	242,200.00	5.04	24,220.00
2-3年			
合计	4,806,384.92	100.00	252,429.25

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账龄	理由
成尚佳昱国际投资（北京）有限公司	82,000.00	82,000.00	100.00	2-3年	无法收回
北京日上工贸有限公司	134,400.00	134,400.00	100.00	1-2年 40,000.00; 2-3 年 94,400.00	无法收回
北京宏达益丰商贸有限责任公司	4,800.00	4,800.00	100.00	2-3年	无法收回
北京卡富通盈科技有限公司	53,000.00	53,000.00	100.00	2-3年	无法收回
北京水木清美装饰工程有限公司	8,000.00	8,000.00	100.00	2-3年	无法收回
合计	282,200.00	282,200.00	100.00		

2017年末，公司对应收账款进行了梳理，截至2017年末账龄超过一年的应收账款余额为28.22万元，占应收账款期末余额的比例为3.4%，其余应收账款账龄均为1年以内，公司存在账龄超过1年的应收账款的原因系合同约定服务未执行完毕时应客户要求停止执行，对应服务款项无法收回，2017年末对该部分预计无法收回的应收账款全额计提了坏账准备。

## (4) 各期末应收账款前五名情况

单位：元，%

## ①2017年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
泰康保险集团股份有限公司	非关联方	6,011,415.39	1年以内	72.34	项目款
太平人寿保险有限公司	非关联方	619,680.74	1年以内	7.46	项目款
吉林亿联银行股份有限公司	非关联方	531,769.41	1年以内	6.40	项目款
信美人寿相互保险社	非关联方	388,925.08	1年以内	4.68	项目款
合众财产保险股份有限公司	非关联方	220,121.37	1年以内	2.65	项目款
合计	—	7,771,911.99	—	93.53	—

## ②2016年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例	款项性质
泰康保险集团股份有限公司	非关联方	2,163,880.00	1年以内	45.02	项目款
太平人寿保险有限公司	非关联方	1,360,208.35	1年以内	28.30	项目款
信美人寿相互保险社	非关联方	906,269.23	1年以内	8.86	项目款
北京日上工贸有限公司	非关联方	134,400.00	1-2年	2.80	项目款
成尚佳昱国际投资（北京）有限公司	非关联方	82,000.00	1-3年	1.71	项目款
合计	—	4,646,757.58	—	96.69	—

(5) 期末应收账款中未含有应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

报告期内或期后，公司不存在大额冲减应收款项的情形。

## 3. 其他应收款

(1) 其他应收款按类别列示如下：

单位：元，%

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					

按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析组合	11,745,709.73	95.61	594,451.49	5.06	11,151,258.24
组合 2: 无风险组合	339,971.44	2.77			339,971.44
组合小计	12,085,681.17	98.38	594,451.49	5.06	11,491,229.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	198,400.00	1.62	198,400.00	100.00	
<b>合计</b>	<b>12,284,081.17</b>	<b>100.00</b>	<b>792,851.49</b>	<b>6.45</b>	<b>11,491,229.68</b>

(续)

类别	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析组合	1,698,141.33	69.92	93,557.07	5.51	1,604,584.26
组合 2: 无风险组合	730,457.09	30.08			730,457.09
组合小计	2,428,598.42	100.00	93,557.07	3.85	2,335,041.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>2,428,598.42</b>	<b>100.00</b>	<b>93,557.07</b>	<b>3.85</b>	<b>2,335,041.35</b>

2016年末、2017年末，公司其他应收款账面价值分别为2,335,041.35元、11,491,229.68元。其他应收款主要是资金拆借款及利息、备用金借款，2017年末账面价值较高，主要原因是公司关联方聚沙成塔公司和实际控制人任欣存在向公司拆借资金情形，截至2017年末尚未完全归还，2018年4月19日已经偿还完毕。

## (2) 其他应收款按账龄列示

单位：元，%

账龄	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	11,694,389.73	584,719.49	5.00
1-2年	28,320.00	2,832.00	10.00
2-3年	23,000.00	6,900.00	30.00

账龄	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
3年以上	-		
<b>合计</b>	<b>11,745,709.73</b>	<b>594,451.49</b>	

(续)

账龄	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,525,141.33	76,257.07	5.00
1-2年	173,000.00	17,300.00	10.00
2-3年			
3年以上			
<b>合计</b>	<b>1,698,141.33</b>	<b>93,557.07</b>	

(4) 各期末其他应收款前五名情况

单位：元，%

① 2017年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
北京聚沙成塔科技有限公司	关联方	9,004,165.09	1年以内	73.30	拆借款及利息
任欣	关联方	2,743,751.25	1年以内	22.34	拆借款及备用金
北京金藏晶印文化传媒有限公司	非关联方	150,000.00	2-3年	1.22	预付项目成本款
耿夏黎	关联方	100,000.00	1年以内	0.81	备用金
黄小婷	关联方	75,000.00	1年以内	0.61	备用金
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>12,072,916.34</b>	<b>—</b>	<b>98.28</b>	<b>—</b>

②2016年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
任欣	关联方	1,242,461.86	1年以内	51.16	拆借款及备用金
纪睿昌	关联方	349,831.14	1年以内	14.40	拆借款

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例	款项性质
北京金藏晶印文化传媒有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	6.18	预付项目成本款
耿夏黎	关联方	148,581.54	1年以内	6.12	备用金
曹芳	公司员工	108,100.00	1年以内	4.45	备用金
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,998,974.54</b>	<b>—</b>	<b>82.31</b>	<b>—</b>

公司其他应收款期末余额中有关应收关联方款项详见本公开转让说明书第四节\“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

#### 4. 预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元，%

账龄	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	59,470.22	100.00	31,800.00	39.65
1-2年			48,400.00	60.35
<b>合计</b>	<b>59,470.22</b>	<b>100.00</b>	<b>80,200.00</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司预付账款余额分别为80,200.00元、59,470.22元，主要为预付技术服务和房屋租金等。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元，%

①2017年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额的比例	款项性质
北京新神力酒店管理有限公司	非关联方	18,000.00	1年以内	30.27	年会定金
雷杰思商务服务（武汉）有限公司	非关联方	10,950.22	1年以内	18.41	房租
优客工场（北京）创业服务武汉有限公司	非关联方	9,520.00	1年以内	16.01	武汉房租
北京国信比林通信技术有限公司	非关联方	7,500.00	1年以内	12.61	技术服务费
董兆华	非关联方	7,000.00	1年以内	11.77	上海房租
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>52,970.22</b>	<b>—</b>	<b>89.07</b>	<b>—</b>

## ②2016年12月31日

单位名称	与公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额的比例	款项性质
烟台朗欣软件技术有限公司	非关联方	30,000.00	1-2年	37.41	技术服务费
张家口市缔绎唯美动漫文化传媒有限公司	非关联方	25,800.00	1年以内	32.17	技术服务费
北京永信云开数字科技有限公司	非关联方	18,400.00	1-2年	22.94	技术服务费
北京易点淘网络技术有限公司	非关联方	6,000.00	1年以内	7.48	电脑租赁费
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>80,200.00</b>	<b>—</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>

## 5. 固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一. 账面原值			
1. 2016年1月1日	1,640,032.51	323,936.00	1,963,968.51
2. 本期增加金额	76,265.12		76,265.12
购置	76,265.12		76,265.12
3. 本期减少金额	1,237,731.07	310,000.00	1,547,731.07
处置或报废	1,237,731.07	310,000.00	1,547,731.07
4. 2016年12月31日	478,566.56	13,936.00	492,502.56
二. 累计折旧			
1. 2016年1月1日	319,035.18	18,333.94	337,369.12
2. 本期增加金额	464,904.74	56,990.67	521,895.41
计提	464,904.74	56,990.67	521,895.41
3. 本期减少金额	497,390.54	68,716.62	566,107.16
处置或报废	497,390.54	68,716.62	566,107.16
4. 2016年12月31日	286,549.38	6,607.99	293,157.37
三. 减值准备			
四. 账面价值			

项 目	电子设备	办公家具	合计
1. 2016年12月31日	192,017.18	7,328.01	199,345.19

(续)

项 目	电子设备	办公家具	合计
一. 账面原值			
1. 2016年12月31日	478,566.56	13,936.00	492,502.56
2. 本期增加金额			
购置			
3. 本期减少金额			
4. 2017年12月31日	478,566.56	13,936.00	492,502.56
二. 累计折旧			
1. 2016年12月31日	286,549.38	6,607.99	293,157.37
2. 本期增加金额	103,767.07	2,999.04	106,766.11
计提	103,767.07	2,999.04	106,766.11
3. 本期减少金额	215.28		215.28
4. 2017年12月31日	390,101.17	9,607.03	399,708.20
三. 减值准备			
四. 账面价值			
1. 2017年12月31日	88,465.39	4,328.97	92,794.36

公司固定资产主要为电子设备及办公家具，与公司经营活动相匹配。

2016年经公司内部审批通过后，公司处置了部分固定资产，处置的固定资产主要是电脑和服务器、办公家具，处置原因是固定资产功能不符合业务开发需要，公司处置后未再购进电子设备，而改为租赁办公设备的方式，一方面是为了平衡现金流状况，另一方面因电子设备更新换代较快，租赁方式较为灵活，可避免因设备更新换代导致的报废风险。

公司固定资产不存在陈旧过时或者其实体已经损坏，已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置等减值迹象，公司未对固定资产进行减值测试。

固定资产折旧方法详见公开转让说明书第四节/四/（一）/12。

(2) 截至 2017 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产情况；无通过融资租赁租入的固定资产情况；无持有待售的固定资产情况；无未办妥产权证书的固定资产情况；无使用受限的固定资产情况。

#### 6. 长期待摊费用

项目	2016年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2017年12月31日
装修费	127,933.33		68,266.67		59,666.66
合计	127,933.33		68,266.67		59,666.66

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2016年12月31日
装修费	196,200.00		68,266.67		127,933.33
合计	196,200.00		68,266.67		127,933.33

公司长期待摊费用是办公室装修费用。

#### 7. 递延所得税资产/递延所得税负债

单位：元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,476,411.72	221,461.76	345,986.32	51,897.95
合计	<b>1,476,411.72</b>	<b>221,461.76</b>	<b>345,986.32</b>	<b>51,897.95</b>

#### 8. 主要资产减值准备的计提依据和计提情况

##### (1) 主要资产减值准备的计提依据

参见本公开转让说明书第四节\四\“(一) 主要会计政策、会计估计”。

##### (2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少		2017年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	252,429.25	431,130.98			683,560.23

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少		2017年12月31日
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	93,557.07	699,294.42			792,851.49
合计	345,986.32	1,095,862.54			1,476,411.72

(续)

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少		2016年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	115,276.50	137,152.75			252,429.25
其他应收款坏账准备	9,740.00	83,817.07			93,557.07
合计	125,016.50	220,969.82			345,986.32

### (三) 报告期重大债项情况

#### 1. 应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元，%

账龄	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	213,000.00	79.54		
1—2年			54,800.00	100.00
2—3年	54,800.00	20.46		
3年以上				
合计	267,800.00	100.00	54,800.00	100.00

2016年末、2017年末，公司应付账款余额分别为54,800.00元、267,800.00元，应付账款主要为房租、技术服务采购款。

(2) 各报告期末，应付账款前五名情况如下表：

单位：元，%

①截至 2017 年 12 月 31 日，应付款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
北京中资盛世投资顾问有限公司	关联方	213,000.00	1 年以内	79.54	房屋租赁费
北京企携网络科技有限公司	非关联方	34,800.00	2-3 年	12.99	技术服务费
北京华美世彩科技有限公司	非关联方	15,000.00	2-3 年	5.60	技术服务费
北京睿易思信息技术有限公司	非关联方	5,000.00	2-3 年	1.87	技术服务费
合计	—	267,800.00	—	100.00	—

②截至 2016 年 12 月 31 日，应付款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
北京企携网络科技有限公司	非关联方	34,800.00	1-2 年	63.50	技术服务费
北京华美世彩科技有限公司	非关联方	15,000.00	1-2 年	27.37	技术服务费
北京睿易思信息技术有限公司	非关联方	5,000.00	1-2 年	9.12	技术服务费
合计	—	54,800.00	—	100.00	—

(3) 公司股东纪睿昌持有北京中资盛世投资顾问有限公司 100% 股权，除此之外，报告期各期末应付账款余额中无其他应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项及其他关联方的款项。

## 2. 预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元，%

项 目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
服务款	6,040.00	403,717.14
合计	6,040.00	403,717.14

(2) 各报告期末，预收账款前五名情况如下表：

单位：元，%

①截至 2017 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
北京艾能洁机电设备有限公司	非关联方	5,040.00	3 年以上	83.44	软件开发费
新疆前海联合财产保险股份有限公司	非关联方	1,000.00	1 年以内	16.56	软件开发费

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
合计	—	6,040.00	—	100.00	—

②截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比	款项性质
泰康养老保险股份有限公司	非关联方	398,677.14	1 年以内	98.75	软件开发费
北京艾能洁机电设备有限公司	非关联方	5,040.00	2-3 年	1.25	软件开发费
合计	—	403,717.14	—	100.00	—

### 3. 其他应付款

(1) 报告期末，其他应付款情况如下表：

单位：元，%

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	10,280,707.42	100.00	5,119,563.70	100.00
合计	10,280,707.42	100.00	5,119,563.70	100.00

2016 年末、2017 年末，其他应付款余额分别为 5,119,563.70 元、10,280,707.42 元，主要为对外借款。

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元，%

①2017 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
深圳前海大盛资产管理有限公司	非关联方	9,756,216.66	1 年以内	94.90	借款及利息
陈晔	非关联方	500,000.00	1 年以内	4.86	借款
纪睿昌	关联方	9,968.86	1 年以内	0.10	借款
刘新	非关联方	2,913.27	1 年以内	0.03	报销款
武振鹏	非关联方	1,500.32	1 年以内	0.01	报销款
合计	—	10,270,599.11	—	99.90	—

②2016 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
------	--------	-------	----	-----------	------

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）	款项性质
深圳前海大盛资产管理有限公司	非关联方	5,081,066.67	1年以内	99.25	借款及利息
中铭国际资产评估（北京）有限责任公司	非关联方	37,000.00	1年以内	0.72	评估费
丁世源	非关联方	1,497.03	1年以内	0.03	报销款
合计	—	5,119,563.70	—	100.00	—

公司其他应付款期末余额中应付关联方款项详见下文“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

#### 4. 应交税费

（1）报告期内，应交税费情况如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
应交增值税	581,526.17	446,574.41
应交城建税	16,348.31	16,648.27
应交教育费附加	7,006.42	7,134.97
应交地方教育附加	4,670.94	4,756.65
合计	609,551.84	475,114.30

#### 5. 应付职工薪酬

（1）报告期内，应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
短期薪酬	429,230.52	26,820,182.22	25,684,610.98	1,564,801.76
离职后福利-设定提存计划	15,854.91	1,299,097.70	1,246,444.00	68,508.61
合计	445,085.43	28,119,279.92	26,931,054.98	1,633,310.37

（续）

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
短期薪酬	63,670.20	19,493,154.90	19,127,594.58	429,230.52
离职后福利-设定提存计划		837,886.55	822,031.64	15,854.91
合计	63,670.20	20,331,041.45	19,949,626.22	445,085.43

2016年末、2017年末，公司应付职工薪酬余额分别为445,085.43元、1,633,310.37元，2017年末余额较2016年末余额增加1,188,224.94元，增长266.97%，增长幅度较大，主要原因是公司目前处于快速成长阶段，2017年末员工数量较2016年末大幅增加，因工资发放周期导致的应付职工薪酬期末余额随之大幅增加。

公司不存在拖欠员工工资情形。

(2) 报告期内，短期薪酬情况如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	377,854.24	25,552,486.98	24,461,951.83	1,468,389.39
职工福利费				
其中：基本医疗保险费	24,815.67	780,940.08	760,906.13	44,849.62
工伤保险费	1,635.87	33,592.45	33,863.71	1,364.61
生育保险费	2,636.74	69,444.21	68,102.31	3,978.64
残障金				
住房公积金	22,288.00	383,718.50	359,787.00	46,219.50
合 计	429,230.52	26,820,182.22	25,684,610.98	1,564,801.76

(续)

项 目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	63,670.20	18,690,463.05	18,376,279.01	377,854.24
其中：基本医疗保险费		616,401.92	591,586.25	24,815.67
工伤保险费		31,210.90	29,575.03	1,635.87
生育保险费		49,950.03	47,313.29	2,636.74
住房公积金		105,129.00	82,841.00	22,288.00
合 计	63,670.20	19,493,154.90	19,127,594.58	429,230.52

(3) 报告期内，设定提存计划情况如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
基本养老保险	14,358.54	1,251,800.87	1,199,439.79	66,719.62
失业保险费	1,496.37	47,296.83	47,004.21	1,788.99

项 目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
合计	15,854.91	1,299,097.70	1,246,444.00	68,508.61

(续)

项 目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险		796,894.88	782,536.34	14,358.54
失业保险费		40,991.67	39,495.30	1,496.37
合计		837,886.55	822,031.64	15,854.91

## (四) 报告期股东权益情况

## 1. 实收资本/股本

报告期内，公司实收资本/股本情况如下：

单位：元，%

名称	2017年1月1日		本期增加	本期减少	2017年12月31日	
	金额	比例			金额	比例
任欣	3,250,000.00	60.9375	150,000.00		3,400,000.00	63.7500
深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）	333,333.00	6.2500			333,333.00	6.2500
黄婷婷	500,000.00	9.3750			500,000.00	9.3750
纪睿昌	250,000.00	4.6875	100,000.00		350,000.00	6.5625
张斌	250,000.00	4.6875		250,000.00		
李晓栋	250,000.00	4.6875			250,000.00	4.6875
上海松慈投资合伙企业（有限合伙）	500,000.00	9.3750			500,000.00	9.3750
合计	<b>5,333,333.00</b>	<b>100.00</b>	<b>250,000.00</b>	<b>250,000.00</b>	<b>5,333,333.00</b>	<b>100.00</b>

(续)

名称	2016年1月1日		本期增加	本期减少	2016年12月31日	
	金额	比例			金额	比例
任欣	3,250,000.00	65.00			3,250,000.00	60.9375
深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）			333,333.00		333,333.00	6.2500
黄婷婷	500,000.00	10.00			500,000.00	9.3750

名称	2016年1月1日		本期增加	本期减少	2016年12月31日	
	金额	比例			金额	比例
纪睿昌	250,000.00	5.00			250,000.00	4.6875
张斌	250,000.00	5.00			250,000.00	4.6875
李晓栋	250,000.00	5.00			250,000.00	4.6875
上海松慈投资合伙企业（有限合伙）	500,000.00	10.00			500,000.00	9.3750
合计	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>333,333.00</b>		<b>5,333,333.00</b>	<b>100.00</b>

2016年06月15日，观其科技召开股东大会，决议吸收深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）为新股东；增加注册资本33.3333万元，其中深圳红鲱鱼出资33.3333万元。

2016年08月24日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（CHW验字[2016]0091号），经审验截至2016年08月24日止，观其科技已收到深圳红鲱鱼缴纳的新增注册资本33.3333万元，全部为货币出资。

## 2. 资本公积

报告期末，公司资本公积情况如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
股本溢价	13,330,667.00	13,330,667.00
合计	<b>13,330,667.00</b>	<b>13,330,667.00</b>

2016年3月31日，公司实际控制人任欣无偿承担部分公司债务，并豁免公司偿还，计入资本公积，该部分金额合计566.40万元。

2016年6月15日，观其科技（北京）股份有限公司接受深圳中广核红鲱鱼新三板股权投资合伙企业（有限合伙）为公司新股东，该股东用货币出资800万元，其中33.3333万元增加实收资本，增资溢价部分7,666,667.00元计入资本公积。

## 3. 未分配利润

报告期末，公司未分配利润情况如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
上期末未分配利润	-11,793,800.96	-2,606,997.74

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
加：会计政策变更		
前期差错更正		
其他调整		
本期期初未分配利润	-11,793,800.96	-2,606,997.74
加：本期净利润	2,467,353.83	-9,186,803.22
减：提取法定盈余公积		
转作股本溢价的金额		
期末未分配利润	-9,326,447.13	-11,793,800.96

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司的关联方如下：

#### 1. 关联自然人

公司的关联自然人包括：（1）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；（2）公司董事、监事及高级管理人员；（3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；（4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

#### 2. 关联法人

公司的关联法人包括：（1）直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；（2）由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；（3）由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；（4）持有本公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；（5）中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他

组织。

### 3. 关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

#### (1) 存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
任欣	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	63.75%

#### (2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
黄婷婷	董事	9.38%
纪睿昌	董事、副总经理、董事会秘书	6.56%
耿夏黎	董事、副总经理	-
冯健	董事	4.69%
黄小婷	监事	-
何颖烁	监事	-
葛倩	监事	-
毛凤梅	财务总监	-
韩芮	公司实际控制人任欣配偶	
上海松慈	持股比例超过 5% 的股东	9.38%
深圳红鲱鱼	持股比例超过 5% 的股东	6.25%
爱诺芮信（北京）投资管理有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 79.02% 股权并任执行董事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 6.66% 股权并任监事；公司董事耿夏黎持有该公司 6.66% 股权；原公司董事邓松涛持股 1%；原公司董事杨秋映持股 6.66%	
江苏聚沙成塔金融科技有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 10% 股权并任董事长；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌任该公司董事兼总经理；公司董事耿夏黎任该公司董事；爱诺芮信（北京）投资管理有限公司持有该公司 81.1% 股权	
北京中资盛世投资顾问有限公司	公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 100% 股权并任执行董事；公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司监事	

北京聚沙成塔科技有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 33.333%股权并任监事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 33.334%股权并任该公司执行董事；原公司董事邓松涛持有该公司 33.333%股权并任经理	
北京置顶房地产经纪有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 80%股权并任该公司执行董事；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 20%股权并任该公司监事	
瑞欧众合（北京）资产管理有限有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣持有该公司 25%股权；公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌持有该公司 25%股权并任该公司执行董事	
江苏蓝沙大数据科技有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事；该公司为江苏聚沙成塔金融科技有限公司的全资子公司	
江苏沙沙旅行网络科技有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事	
江苏银沙电子商务有限公司	公司实际控制人、董事长兼总经理任欣任该公司执行董事	
北京瑞翔艺网络科技有限公司	原公司董事邓松涛持股 50%，并任执行董事兼经理（邓松涛已不再任公司董事）	
北京双创众合科技发展有限公司	公司董事、副总经理兼董事会秘书纪睿昌任该公司董事（纪睿昌已经提出辞职，相关变更正在办理中）	
辽宁理玉科技有限公司	公司董事黄婷婷持股 68%并任执行董事，其配偶陈明持股 32%并任经理	
辽宁宸星商业保理有限公司	辽宁理玉科技有限公司持股 75%，公司董事黄婷婷任董事长，其配偶任副董事长、总经理	

## （二）关联交易

### 1. 日常性关联交易

出租方名称	租赁资产种类	2017 年度确认的 租赁费（元）	2016 年度确认的 租赁费（元）
北京中资盛世投资顾问有限公司	经营租赁	201,000.00	258,000.00

报告期内，公司租赁关联方北京中资盛世投资顾问有限公司房产作为办公场所。

报告期内公司向关联方租赁办公场所的租赁价格为 2.3-3.0 元/平米/天，通过写字楼网查询的周边大厦的租赁价格为 3.5-5.5 元/平米/天，租赁价格低于市场价格，主要原因为公司关联方为支持公司业务发展，降低租赁单价，由于该租赁费用在公司费用总额中

占比较小，不存在对公司盈利能力的重大不利影响。

## 2. 偶发性关联交易

### (1) 关联方资金往来情况

#### ①向关联方拆入资金

2016 年度：

关联方	期初拆借余额	拆入金额	本期归还	期末拆借余额
任欣	20,000.00	2,061,000.00	2,081,000.00	
黄婷婷	300,000.00	300,000.00	600,000.00	
纪睿昌	102,500.00	1,088,000.00	1,190,500.00	
<b>合计</b>	<b>422,500.00</b>	<b>3,449,000.00</b>	<b>3,871,500.00</b>	

2017 年度：

关联方	期初拆借余额	拆入金额	本期归还	期末拆借余额
任欣		5,207,348.00	5,207,348.00	
纪睿昌		3,681,868.86	3,671,900.00	9,968.86
韩芮		3,500,000.00	3,500,000.00	
<b>合计</b>		<b>12,389,216.86</b>	<b>12,379,248.00</b>	<b>9,968.86</b>

#### ②资金拆出

2016 年度：

关联方	期初拆借余额	拆出金额	本期归还	期末拆借余额
任欣		1,165,910.19	20,000.00	1,145,910.19
纪睿昌		349,831.14		349,831.14
<b>合计</b>		<b>1,515,741.33</b>	<b>20,000.00</b>	<b>1,495,741.33</b>

2017 年度：

关联方	期初拆借余额	拆出金额	本期归还	期末拆借余额
任欣	1,145,910.19	6,965,876.45	5,441,562.00	2,670,224.64
纪睿昌	349,831.14	987,718.47	1,337,549.61	
北京聚沙成塔科技有限公司		8,912,259.22	992,419.00	7,919,840.22
<b>合计</b>	<b>1,495,741.33</b>	<b>16,865,854.14</b>	<b>7,771,530.61</b>	<b>10,590,064.86</b>

具体资金占用金额及发生时间如下所示：

2016年1月1日至2016年12月31日控股股东、关联方公司占用公司资金明细：

单位：元

资金占用方	关联关系	拆借金额	业务入账日期	凭证号	核算科目
纪睿昌	公司股东	101,000.00	8月	98	其他应收款
纪睿昌	公司股东	19,443.07	11月	127	其他应收款
纪睿昌	公司股东	159,945.00	11月	151	其他应收款
纪睿昌	公司股东	35,000.00	12月	21	其他应收款
纪睿昌	公司股东	19,443.07	12月	132	其他应收款
纪睿昌	公司股东	15,000.00	12月	164	其他应收款
合计		349,831.14			
任欣	公司控股股东	8,000.00	7月	28	其他应收款
任欣	公司控股股东	16,000.00	8月	24	其他应收款
任欣	公司控股股东	100,000.00	10月	26	其他应收款
任欣	公司控股股东	414,500.00	11月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	24,393.07	11月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	82,624.05	11月	30	其他应收款
任欣	公司控股股东	30,000.00	11月	30	其他应收款
任欣	公司控股股东	235,000.00	12月	27	其他应收款
任欣	公司控股股东	24,393.07	12月	28	其他应收款
任欣	公司控股股东	20,000.00	12月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	160,000.00	12月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	51,000.00	12月	30	其他应收款
合计		1,165,910.19			

## 2017年1月1日至2017年12月31日控股股东、关联方公司占用公司资金明细：

资金占用方	关联关系	拆借金额	业务入账日期	凭证号	核算科目
纪睿昌	公司股东	30,000.00	1月	69	其他应收款
纪睿昌	公司股东	24,000.00	1月	69	其他应收款
纪睿昌	公司股东	230,000.00	6月	27	其他应收款
纪睿昌	公司股东	601,718.47	6月	83	其他应收款
纪睿昌	公司股东	50,000.00	7月	32	其他应收款
纪睿昌	公司股东	5,000.00	8月	23	其他应收款
纪睿昌	公司股东	47,000.00	8月	59	其他应收款
合计		987,718.47			
任欣	公司控股股东	60,000.00	1月	43	其他应收款
任欣	公司控股股东	1,450,000.00	2月	66	其他应收款
任欣	公司控股股东	525,000.00	4月	58	其他应收款
任欣	公司控股股东	135,000.00	4月	74	其他应收款
任欣	公司控股股东	50,916.67	5月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	80,200.00	8月	22	其他应收款
任欣	公司控股股东	2,900,000.00	8月	29	其他应收款
任欣	公司控股股东	50,000.00	8月	30	其他应收款
任欣	公司控股股东	1,207,525.49	12月	75	其他应收款
任欣	公司控股股东	490,000.00	12月	94	其他应收款
任欣	公司控股股东	17,234.29	会计师调整		其他应收款
合计		6,965,876.45			

(续)

资金占用方	关联关系	拆借金额	业务入账日期	发生次数	核算科目
-------	------	------	--------	------	------

聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	639,795.84	1月	15	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	471,497.19	2月	18	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	1,066,897.95	3月	14	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	2,016,890.80	4月	17	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	409,656.32	5月	11	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	2,296,348.18	6月	14	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	1,943,580.94	7月	7	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	67,319.00	10月	1	其他应收款
聚沙成塔公司	公司股东任欣、纪睿昌 共同控制的公司	273.00	12月	1	其他应收款
合计		8,912,259.22			

报告期内资金占用已经于2018年4月19日全部偿还完毕。

2018年1月1日至公开转让说明书出具日不存在新发生的资金占用情形。

## (2) 关联方资金占用收入

关联方	2017年利息收入金额
北京聚沙成塔科技有限公司	1,084,324.87
合计	1,084,324.87

公司按其2017年度向深圳前海大盛资产管理有限公司借款的借款利率向关联方聚沙成塔公司收取了资金占用利息，跟其他股东任欣、纪睿昌等发生的资金拆借，由于是互相拆借，且期限较短，未予计提资金占用费用。

截至 2018 年 4 月 19 日，资金占用金额及利息已经全部偿还完毕，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金占用情形。

### （3）关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
任欣	观其股份	2,400,000.00	2016/9/30	2017/1/23	是
任欣、纪睿昌	观其股份	2,000,000.00	2017/8/28	2017/11/27	是
任欣、北京聚沙成塔科技有限公司	观其股份	9,600,000.00	2017/8/1	2018/7/31	否

2016 年 8 月和 2017 年 8 月公司分别与深圳前海大盛资产管理有限公司和陈禀签订借款合同，借款金额分别为 240 万元和 200 万元，合同分别约定由任欣、任欣和纪睿昌为借款提供无限连带责任保证担保，截至公开转让说明书签署日，借款合同已经履行完毕。

2017 年 7 月公司与深圳前海大盛资产管理有限公司签订借款合同，合同约定借款金额累计不超过 1000 万元，实际借款金额为 960 万元，合同约定由任欣、北京聚沙成塔科技有限公司为借款提供无限连带责任保证担保，截至公开转让说明书签署日，借款合同已经履行完毕。

## 3. 关联方往来余额

### （1）其他应收款

关联方名称	款项性质	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
		账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
北京聚沙成塔科技有限公司	资金拆借	9,004,165.09	450,208.25		
葛倩	备用金	18,093.00			
耿夏黎	备用金	100,000.00		148,581.54	
何颖烁	备用金	8,758.35			
黄小婷	备用金	75,000.00		75,000.00	
纪睿昌	资金拆借			349,831.14	17,491.56
纪睿昌	备用金	39,986.87		28,286.87	
任欣	资金拆借	2,670,224.64	133,511.23	1,145,910.19	57,295.51
任欣	备用金	73,526.61		96,551.67	
合计		11,989,754.56	583,719.48	1,844,161.41	74,787.07

## (2) 其他应付款

关联方名称	款项性质	2017年12月31日	2016年12月31日
纪睿昌	资金拆借	9,968.86	
合计		9,968.86	

## (3) 应付账款

关联方名称	款项性质	2017年12月31日	2016年12月31日
北京中资盛世投资顾问有限公司	房租	213,000.00	
合计		213,000.00	

## 4. 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易未对公司造成不利影响。

## 5. 公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

报告期内，公司发生的关联交易均经公司股东大会或董事会审议通过，2017年3月25日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认2016年度关联方资金占用情况的议案》，对公司2016年度关联方占用资金的情况进行了确认。2018年4月11日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了《关于确认2017年度关联方资金占用情况的议案》，对公司2017年度关联方占用资金的情况进行了确认。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在占用或转移公司资金或资产的情形，未损害公司以及公司其他股东的合法权益。

## 6. 关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交易的具体安排

报告期内公司向关联方租赁办公场所系公司经营必须要素，具有必要性，租赁单价略低于市场价格，系关联方为支持公司业务发展，降低租赁单价，该关联交易未来将持续。

报告期内公司与关联方之间的资金拆借系偶发性关联交易，不具有可持续性，关联交易发生时已经董事会、股东大会审议，未损害公司利益。

股份公司成立后，公司制定并完善《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和《关联交易管理制度》，具体规定关联方和关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东及关联董事对关联交易的回避制度等，明确关联

交易公允决策的权限及程序，采取必要的措施对公司及公司其他股东的利益进行保护。为减少关联交易控制不当的风险，公司持股 5% 以上的主要股东、董事、监事和高级管理人员向公司出具了《关于规范关联交易的承诺》和《关于避免占用公司资金的承诺》，承诺将尽可能避免和减少关联交易的发生。

#### 7. 关联方资金（资源）占用情况

（1）报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形详见本公开转让说明书之“第四节公司财务/七、关联方、关联关系及关联交易/（二）关联交易/2.偶发性关联交易/(1)关联方资金往来情况”。

（2）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，并且专门制定了《关联交易管理制度》，完善了关联方交易的决策程序。

### 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）期后事项

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在期后事项。

#### （二）或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在或有事项。

#### （三）其他重要事项

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在其他重要事项。

### 九、报告期内的资产评估情况

报告期内公司未进行资产评估。

### 十、股利分配情况

### （一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百五十九条：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

### （二）最近两年股利分配情况

报告期内公司不存在股利分配情况。

### （三）公司股票公开转让后股利分配政策

《公司章程》第一百五十九条至第一百六十二条对股利分配做了如下规定：

第一百五十九条：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

第一百六十条：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。”

第一百六十一条：“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月之内完成股利（或股份）的派发事项。”

第一百六十二条：“公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策

应保持一定的连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红。公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。”

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）公司控股子公司基本情况

截止公开转让说明书签署日，公司不存在控股子公司。

### （二）纳入合并报表范围的其他企业情况

截止公开转让说明书签署日，公司不存在纳入合并报表范围的其他企业。

## 十二、公司持续经营能力自我评估

### （一）公司所处行业是国家重点支持发展的行业

公司所处行业为软件和信息技术服务业，是国家重点支持发展的高新技术领域。近年来，支持本行业发展的产业政策相继推出，国务院于 2014 年 12 月颁发的《关于促进服务外包产业加快发展的意见》明确提出“积极拓展服务外包行业领域，大力发展软件和信息技术、设计、研发、互联网、医疗、工业、能源等领域服务外包…积极发展金融服务外包业务，鼓励金融机构将非核心业务外包”。因此，公司所处行业对促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式、促进社会分工、保障信息安全等有着十分重要的作用，是未来国家重点支持发展的行业。

### （二）公司已在行业内积累一定品牌知名度

公司主要业务为信息技术外包服务和软件项目开发服务。近年来，公司深耕金融保险信息技术服务领域，面向**全国性**保险公司开展业务。公司主要客户包括泰康保险集团有限公司、太平人寿保险有限公司、合众财产保险有限公司、交银康联人寿保险有限公司等，公司凭借**良好**的技术水平、优秀的履约能力获得了客户的认可，公司先后荣获了“太平人寿二〇一六年度产品创新奖”、“合众人寿二〇一六年度最佳供应商”、“泰康人寿二〇一六年度大数据应用开发奖”、“2017 年泰康在线信息技术中心最佳合作伙伴奖”

等多个客户奖项，还收到了泰康保险、太平保险对公司驻场开发团队的表扬信。此外，公司凭借在行业内大型项目实施经验和能力以及客户的口碑认可中标了国内首家相互保险机构-信美人寿的电商平台开发项目，帮助信美人寿快速搭建核心业务平台。

### （三）公司与主要客户有稳定的合作关系

公司所服务的客户主要为金融保险机构，金融保险市场出于数据安全、系统复杂等方面的考虑对信息技术服务外包企业拥有较强的客户黏性。公司在提供服务过程中体现出的技术水平、履约能力、服务质量受到现有客户的好评，公司已经与现有客户建立了稳定的合作关系。此外，随着互联网、现代通信、电子信息技术的快速发展，传统金融机构正在拥抱新技术，互联网对社会资源的再整合也改变着传统金融业务模式，由此催生了金融行业巨大的信息技术服务需求。目前，就保险领域而言，保险公司对信息技术服务需求缺口较大，现有针对保险细分市场的专业外包企业规模已无法适应保险行业信息技术外包市场的快速发展。因此，公司在与现有客户建立稳定合作关系的基础上，又面临着前所未有的市场机遇，大型保险公司外包需求缺口的出现为公司向拓展行业内其他客户创造了积极条件。

### （四）公司注重产品创新助力企业战略转型

公司是高新技术企业，注重产品和技术创新。目前，公司正利用长期服务市场的经验和对互联网保险业务流程的深入理解研发 IIF 平台，该平台成为公司面向市场推出的首款标准化软件系统。公司于 2018 年 3 月与富卫集团控股有限公司签订《系统采购合同》（合同金额 143.5 万元），实现公司整套系统的销售记录。产品和技术创新正在帮助公司积极调整发展战略，公司也将利用开发标准化产品的契机实现从一家以信息技术外包为主要业务的公司向一家提供标准化软件产品和解决方案的软件服务型企业战略转型，从而实现面向客户提供更加优质的 IT 全流程服务的发展目标。

### （五）保险机构资本准入放宽迎来新机遇

近年来，我国金融市场开放步伐明显加快，监管层对放宽金融市场准入条件出台了诸多政策文件。在 2018 年博鳌亚洲论坛上，习近平发表的《开放共创繁荣创新引领未来》的主旨演讲明确提到“在服务业特别是金融业方面，去年年底宣布的放宽银行、证

券、保险行业外资股比限制的重大措施要确保落地，同时要加大开放力度，加快保险行业开放进程，放宽外资金融机构设立限制……”。由此可见，保险机构资本准入的放宽将促使更多境外机构在内地设立保险公司，中国保险业也将在对外开放过程中实现国际化发展。2018年3月，公司开拓的新客户“富卫集团控股有限公司”即为香港注册的知名保险公司，即将在内地开辟保险业务。公司与外资保险的合作将对其在保险行业市场开放的浪潮中赢得先机。因此，未来公司面临的市场空间巨大，公司凭借与内地保险机构的合作经验以及与外资保险机构的接触将为公司的持续经营发展创造良好基础。

#### （六）公司已形成一定的竞争力

通过早期业务调整与战略布局，公司已在互联网保险核心业务系统产品开发与项目实施方面形成了一定的竞争力，具体表现在行业经验、客户口碑和持续研发等方面。公司通过与行业内较大型保险公司（如泰康保险、太平保险、交银康联、信美人寿等）建立紧密合作关系，帮助公司能够跟踪行业前沿趋势、充分理解客户需求、积累大型项目经验，掌握各类业务模式，从而进一步提升公司的技术水平与服务能力，巩固和加强市场竞争地位，帮助公司实现可持续的、良性的发展路径。经过几年的快速发展，公司员工人数与业务规模迅速扩张，服务客户的深度和广度不断提高，公司在最近几年屡获客户好评，在行业内已经积累一定美誉度，并因此而获得新客户的青睐。

综上所述，从行业发展和公司竞争力角度，公司具备持续经营能力。

### 十三、风险因素及自我评估

#### （一）行业政策变化的风险

改革开放以来，软件和信息技术服务行业是国家优先发展的新兴产业，受国家产业政策支持，软件和信息技术服务企业在财政税收、经营导向、政府支持等方面享有诸多政策倾斜，政府为软件和信息技术服务业的发展营造了良好的经营环境。近年来，软件和信息技术服务企业的高速发展与政策的大力扶持紧密关联，如相关政策出现重大不利调整将会对行业发展产生不利影响，从而影响公司的经营业绩。

应对措施：公司将进一步加强技术研发，扩大公司技术团队规模，提高公司市场竞争力，进而提高公司的收入和利润，提高公司应对风险能力，减少对行业政策扶持产生的

依赖。

## （二）人力成本上升的风险

作为一家提供信息技术外包和软件项目开发服务的企业，公司最主要的营业成本为人员薪酬工资。随着国民经济的快速发展，传统人口福利正在消失，社会平均工资逐年递增，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈逐年上升趋势，公司面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

应对措施：公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将借助于资本市场支持及企业知名度的提升，在维护好现有大客户业务的基础上，积极拓展优质客户的优质项目，来提升公司的盈利水平。

## （三）高端人才流失的风险

公司是一家服务型企业，所处的软件和信息技术行业属于高新技术行业，具有软件专业背景的综合型技术人才是公司的核心竞争力所在，对于公司的研发和项目实施至关重要。公司建立了较为完善的激励机制和人才储备机制，但如果公司核心研发人员和核心项目人员流失或人才储备不足，将会影响公司的持续发展和外包服务的稳定性。

应对措施：公司将进一步加强管理层和核心团队建设，继续健全和落实合理的激励机制和管理体系，注重人才培养和人才引进，使核心团队和专业队伍更加充实、稳定。

## （四）重大客户依赖的风险

报告期内，公司客户相对集中，2016年、2017年，公司前五大客户销售收入分别占其总销售收入的84.07%、90.98%，公司存在对重要客户依赖的问题，这与行业特征有着较大关系。公司与泰康保险、太平人寿、交银康联等公司合作多年，合作关系融洽，该等合作关系在一定期限内将持续存在。一旦公司对上述大客户的销售收入下降，将对经营产生一定的负面影响。因此，公司存在对重大客户依赖的风险。

应对措施：公司将在维护现有客户的同时，加强新客户的开发，从而降低对重大客户的依赖。

## （五）税收优惠政策变化的风险

公司于2015年11月25日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国

家税务局及北京市地方税务局下发的《高新技术企业证书》，2015年至2017年减按15%的税率征收企业所得税。如公司在《高新技术企业证书》有效期满后不能被继续认定为“高新技术企业”，公司将不再享受相关税收优惠，可能对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司将进一步加强技术研发，扩大公司技术团队规模，提高公司市场竞争力，进而提高公司的收入和利润，提高公司应对风险能力，减少对税收优惠政策产生的依赖。

#### （六）实际控制人不当控制的风险

公司股东任欣持有公司63.75%的股份。且任欣在公司担任董事长兼总经理职务，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及其他股东的权益产生不利影响。

应对措施：股份公司成立后，公司已根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，制订通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《经理人员工作细则》《关联交易管理制度》《对外投资决策与对外担保决策管理制度》等内部控制制度，并严格按照上述制度对公司的日常经营进行管理，避免实际控制人不当行使表决权等各项权利。

#### （七）公司承租的办公场地未取得房产证的风险

公司自北京中资盛世投资顾问有限公司承租了位于北京市西城区阜成门外大街一号四川大厦东塔楼之房屋29层2901、2905、2913、2921号作为其办公场所，但该房屋未取得房产证，其产权存在潜在纠纷和不确定性，公司与北京中资盛世投资顾问有限公司的租赁合同存在可能被解除的风险。

应对措施：公司属于轻资产企业，对办公场所的选择没有特殊要求，因此即使因现有合同被解除而面临搬迁，搬迁成本也较低，不会对公司的正常经营造成不利影响。同时，公司控股股东和实际控制人出具书面承诺，如果在租赁期内公司无法正常使用该办公场地，导致公司发生损失，自愿承担公司的相关损失。

#### （八）非经常性损益占净利润比重较大风险

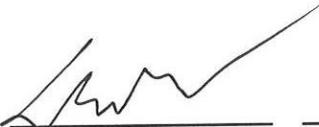
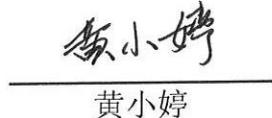
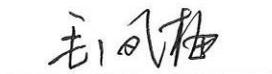
2016年度、2017年度公司非经常性损益净额分别为-845,669.21元和924,132.46元，占当期净利润的比例分别为9.21%和37.45%，非经常性损益对净利润影响较大，非经常性损益尤其是非经常性收益的获取具有偶然性，如果非经常性收益变动过大，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

应对措施：扩大业务规模，加强成本管控，进一步提高主营业务的盈利能力。

## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

董事：	 任欣	 黄婷婷	 纪睿昌
	 耿夏黎	 冯健	
监事：	 黄小婷	 何颖烁	 葛倩
高级管理人员：	 任欣	 纪睿昌	 耿夏黎
	 毛凤梅		

观其科技（北京）股份有限公司



2018年 7月 10日

## 二、主办券商声明

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

项目小组：  
王微                      崔诗禹                      罗舜

项目负责人：  
王微

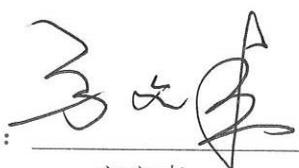
法定代表人：  
张智河



2018年 7月 10日

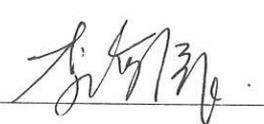
### 三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：   
方文森

签字注册会计师：   
王冻



签字注册会计师：   
李海潮



中审华会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年 7月 10日

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

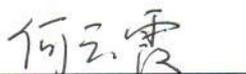
律师事务所负责人：

  
罗会远

签字律师：

  
张博琳

签字律师：

  
何云霞

北京海润天睿律师事务所

2018年7月9日

### 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构法定代表人：  \_\_\_\_\_

签字评估师：  \_\_\_\_\_

签字评估师： \_\_\_\_\_  
(原评估报告签字评估师付新利已离职，由 王青云 接替其工作)

接任评估师：  \_\_\_\_\_

  
中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2018年7月10日

## 更换评估师的声明

本公司接受北京观其互动科技有限公司（现名称为“观其科技（北京）股份有限公司”）委托为其整体变更股份有限公司出具评估报告。本公司接受委托后，指派评估师张相悌、付新利具体负责该项目。2015年12月13日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了《资产评估报告》（中铭评报字[2015]第0075号）签字评估师为张相悌、付新利。

负责本项目的评估师付新利于2016年9月自本公司离职。本公司特指派评估师王青云接替付新利与张相悌继续为观其科技（北京）股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌项目提供服务。

接任评估师王青云和本公司在此声明：

接任评估师王青云和张相悌在该项目的工作中做到勤勉尽责，对评估报告以及本项目所签署全部文件的真实性、准确性、完整性承担连带责任。

特此声明。

接任评估师：



资产评估机构法定代表人：



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2018年4月26日

## 第六节 附件

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