

上海硕恩网络科技股份有限公司

公开转让说明书  
(反馈稿)

硕恩网络

主办券商



2018年7月

## 声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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

### 一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让条件。公司股东所持股份均不存在质押或冻结等转让受限情况。

### 二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

#### （一）公司治理及内控有效性不足的风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，运作不够规范，管理层的治理意识薄弱。股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。公司短期内存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险，将会影响公司稳定、健康发展。

#### （二）市场竞争风险

国内大数据应用市场发展迅猛，但与发达国家和地区相比尚处于初级阶段，高端产品技术水平差距较大，而中低端产品竞争日趋激烈。虽然公司在基于社会网络分析的大数据应用细分领域具有一定的竞争优势，但是，国内大数据处理与分析行业是高度开放的，来自国内外同行的竞争非常激烈。同时客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升当中。因此，如果经营者不能够持续提高公司产品技术含量及客户满意度，将会面临市场竞争加剧的风险。

#### （三）供应商过于集中的风险

2016年和2017年，公司向前五大供应商的采购金额占采购总额的比重分别为99.60%和99.85%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升数据供应价格，或者供应商无法按照公司需求提供符合要求的数据分析对象，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在供应商集中度较高的风险。

#### （四）人才引进和流失风险

稳定、高效的科研人才队伍是科技型企业保持持续发展的重要保障，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。随着公司规模不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引专业技术人才和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

#### **（五）实际控制人不当控制的风险**

截至本公开转让说明书签署之日，李彩云、黄云直接和间接合计享有公司共100%股份的表决权，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

#### **（六）技术更新风险**

公司拥有多项计算机软件著作权，并已将核心技术转化为产品。按照公司的技术开发与创新计划，在未来的发展中，公司将会在现有业务产品的基础上，进一步推广大数据挖掘、数据分析及数据可视化等技术。但是目前信息软件行业处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的个性化需求和技术要求不断提高。因此，若公司对相关行业的市场发展趋势不能正确判断、偏离市场需求，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，或因各种原因造成研发进度的拖延、技术成果转化为产品的速度减缓，将会使公司减少获取新的市场份额的机会，导致公司的市场竞争能力下降。

#### **（七）经营活动现金流短缺风险**

报告期内，公司2017年和2016年度经营活动产生的现金流量净额分别为-4,825,410.58元和-948,203.73元。虽然报告期末短期内公司资金流较为充足，不存在经营活动现金流短缺的风险，但若未来应收账款回款较慢或不能及时地获取新订单，将会存在现金流量短缺的风险，同时将会对公司未来经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

## 目录

重大事项提示 .....	2
目录 .....	4
释义 .....	7
<b>第一节公司概况 .....</b>	<b>9</b>
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构图以及主要股东情况.....	11
四、控股股东和实际控制人基本情况.....	14
五、公司股本变更.....	16
六、子公司及分支机构基本情况.....	20
七、重大资产重组情况.....	21
八、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	21
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	23
十、本次挂牌的有关机构.....	24
<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>26</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司内部组织结构.....	30
三、公司商业模式.....	33
四、公司关键资源要素.....	35
五、公司主营业务相关情况.....	50
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	58
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>72</b>
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	74
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	76
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	76
五、公司独立运营情况.....	77

六、同业竞争情况及其承诺.....	79
七、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 .....	79
八、董事、监事、高级管理人员.....	80
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	84
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>86</b>
一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	86
二、审计意见.....	98
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	98
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	131
五、报告期主要会计数据及重大变化分析.....	136
六、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	163
七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	169
八、报告期内公司的资产评估情况.....	169
九、股利分配政策和报告期内分配情况.....	169
十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	170
十一、风险因素.....	170
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>173</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	173
二、主办券商声明.....	174
三、律师事务所声明.....	175
四、会计师事务所声明.....	177
五、资产评估机构声明.....	178
<b>第六节附件 .....</b>	<b>179</b>
一、主办券商推荐报告.....	179
二、财务报表及审计报告.....	179
三、法律意见书.....	179

四、公司章程.....	179
五、全国股转公司同意挂牌的审查意见.....	179
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	179

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司	指	上海硕恩网络科技有限公司
有限公司	指	上海硕恩网络科技有限公司
前照咨询	指	上海前照企业管理咨询有限公司
临澈网络	指	上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京盈科（上海）律师事务所
评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年及一期、报告期	指	2016年、2017年
社会网络分析	指	社会网络分析是一种集成社会学、行为学、统计物理学、和图论的理论体系和计算技术，通过将数据和相关人员作为网络节点实体，将实体之间的关联关系作为网络链接，完整的描述了数据中的多层次多维度的信息，并进一步使用图形算法和链接挖掘技术，发现数据所反映的行为模式
数据挖掘	指	在海量数据中主动寻找规则和共同点，自动识别隐藏在数据中的模式以及相应的行为，从数据中归纳出有价值的信息
CBD	指	中央商务区(Central Business District)指一个国家或大城市里主要商务活动进行的地区

OLAP	指	联机分析处理 OLAP 是一种计算技术，它使分析人员通过复杂的模型和算法，迅速并交互地从各个方面观察、分析和理解数据，以达到提取有效信息深入和深入了解业务数据价值的目的
google pagerank	指	PageRank，网页排名，又称网页级别、Google 左侧排名或佩奇排名，是一种由根据网页之间相互的超链接计算的技术，而作为网页排名的要素之一
CART	指	分类与回归树算法，是在给定输入随机变量 X 条件下输出随机变量 Y 的条件概率分布的学习方法
TB	指	是计算机常用的存储单位, 1TB (Terabyte, 太字节, 或百万兆字节) =1024GB
ECLIPSE	指	是一个开放源代码的、基于 java 的可扩展开发平台
NSGA-II	指	是目前最流行的多目标遗传算法之一，它降低了非劣排序遗传算法的复杂性，具有运行速度快，解集的收敛性好的优点，成为其他多目标优化算法性能的基准
KPP-Neg 和 KPP-Pos 问题	指	社会网络核心人员挖掘问题

敬请注意：本公开转让说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称:	上海硕恩网络科技股份有限公司
法定代表人:	李彩云
有限公司成立日期:	2009年4月1日
股份公司设立时间:	2017年8月24日
注册资本:	1349万
住所:	上海市徐汇区虹桥路333号1幢210室
网站:	<a href="http://www.dashuoen.com/">http://www.dashuoen.com/</a>
邮箱:	ceo@dashuoen.com
邮编:	200003
电话:	021-63391631
统一社会信用代码:	913101046855371337
董事会秘书:	祖玉宁
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012修订),公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”中的“I6550信息处理和存储支持服务”;根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为“I6540数据处理和存储服务”;根据《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所处行业属于“数据处理与外包服务”(17101112)
主营业务:	基于社会网络分析方法的大数据处理和分析

经营范围:	从事网络科技、计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，图文设计制作，计算机软件及辅助设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
-------	---

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	每股 1.00 元
股票总量	13,490,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
挂牌后股票转让方式	集合竞价转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际

控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，前照咨询、李彩云所持股份均为发起人持股，其所持股份均不可转让；公司控股股东临澈网络所持有的股份总数为7,490,000股，其中3,720,000股为发起人股份，3,770,000股为股份公司成立后增资所获得，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条，其可转让的股份数量为 $3,770,000/3=1,256,666$ 股。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

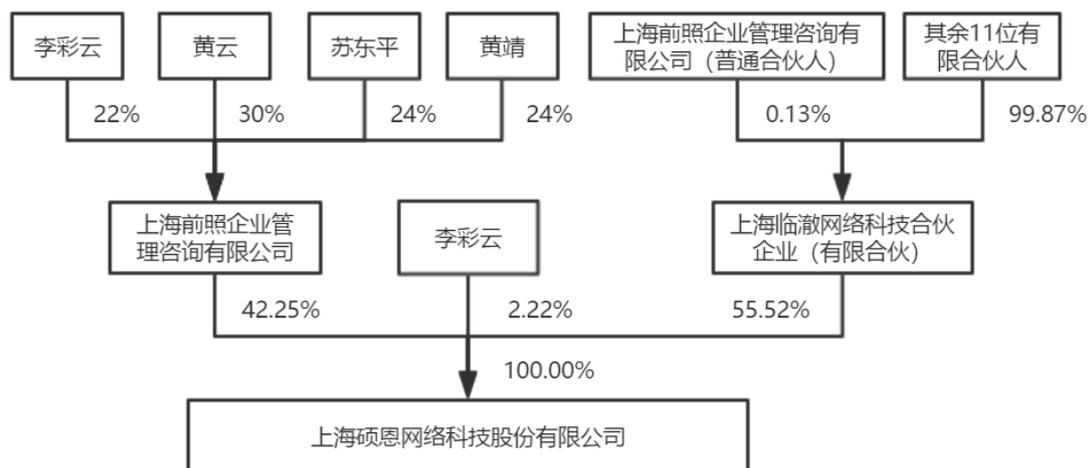
公司现有股东持股情况及本次可进入股转系统进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称 / 姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结	本次可进入股转系统转让的股份数量(股)
1	前照咨询	5,700,000	42.25	否	0
2	临澈网络	7,490,000	55.52	否	1,256,666
3	李彩云	300,000	2.22	否	0
	<b>合计</b>	<b>13,490,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>1,256,666</b>

注：临澈网络为公司控股股东，本次可进入股转系统转让的股份数量为股份公司成立后增资获得的股份数  $3,770,000/3=1,256,666$  股。

### 三、公司股权结构图以及主要股东情况

#### (一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

公司现有股东中非自然人股东合法存续，自然人股东具有民事权利能力和民事行为能力，股东具有法律、法规和规范性文件规定担任股份有限公司股东的资格。

## (二) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	前照咨询	5,700,000	42.25	法人	否
2	临澈网络	7,490,000	55.52	有限合伙企业	否
3	李彩云	300,000	2.22	自然人	否

前照咨询基本情况如下：

成立日期	2016年5月25日
注册资本	600万元
住所	中国(上海)自由贸易试验区芳春路400号1幢3层
经营范围	企业管理咨询【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
法定代表人	李彩云

临澈网络基本情况如下：

成立日期	2016年07月20日
------	-------------

住所	上海市奉贤区新杨公路1800弄2幢1223室
经营范围	企业管理咨询
执行事务合伙人	前照咨询
委派代表	李彩云

李彩云基本情况如下：

李彩云，女，1974年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。

## 2、股东主体资格情况

经核查，公司股东现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司曾经的股东也不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题；截至本公开转让说明书签署日，公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，李彩云持有前照咨询 22% 的股权，前照咨询为上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

### （四）股东私募基金备案情况

临澈网络出资结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	合伙人性质
1	潘晓光	200.00	26.69	有限合伙人
2	赵敢	170.00	22.70	有限合伙人
3	金浩雄	100.00	13.35	有限合伙人
4	王轶骏	80.00	10.68	有限合伙人
5	黄胜	70.00	9.35	有限合伙人
6	姚晓霞	30.00	4.01	有限合伙人
7	韦弦佩	30.00	4.01	有限合伙人
8	李勇	30.00	4.01	有限合伙人
9	张诚	30.00	4.01	有限合伙人
10	楼天阳	7.00	0.93	有限合伙人
11	前照咨询	1.00	0.13	普通合伙人
12	李彩云	1.00	0.13	有限合伙人
合计		749.00	100.00	

公司非自然人股东中，前照咨询为使用自有资金对企业进行股权投资或债权投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；临澈网络系单纯以认购股份为目的而设立的持股平台，其普通合伙人前照咨询为执行事务合伙人，委派代表为李彩云，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，不存在由专业的基金管理人或者普通合伙人管理。因此，上述机构均不属于根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金管理人或私募投资基金。

#### 四、控股股东和实际控制人基本情况

##### （一）公司控股股东、实际控制人认定依据

控股股东：

截至本公开转让说明书签署日，临澈网络持有公司 55.52% 股份的表决权，为公司控股股东。

实际控制人：

1、截至公开转让说明书签署日，黄云、李彩云合计持有前照咨询 52% 的股权，黄云、李彩云于 2017 年 8 月签订了《一致行动协议》。《一致行动协议》约定，二人在发展战略、生产、经营决策、产业部署等重要事项方面采取一致行动。黄云、李彩云通过达成一致行动，共同行使前照咨询 52% 的表决权，拥有对前照咨询的控制权。

前照咨询直接持有公司 42.25% 的股份，行使公司 42.25% 的股份的表决权；同时，作为临澈网络执行事务合伙人，行使临澈网络持有的公司 55.52% 股份的表决权，前照咨询合计行使公司 97.77% 股份的表决权。

黄云、李彩云通过控制前照咨询可实际支配上述 97.77% 股份的表决权，李彩云直接持有公司 2.22% 股份，行使 2.22% 股份的表决权。因此，黄云、李彩云可共同支配公司 100% 的表决权，为公司共同实际控制人。

2、在历次股东大会（股东会）、董事会会议关于公司重大事项的表决过程中和公司日常管理事务中，黄云、李彩云协商沟通，对各项议案决策均保持一致，双方在公司过往经营决策中，已形成事实上的一致行动。

综上所述，黄云、李彩云能够通过股东大会、董事会决议影响公司的经营管理决策及管理人选任。公司实际控制人为黄云、李彩云。

## （二）控股股东和实际控制人基本情况

临澈网络基本情况如下：

成立日期	2016年07月20日
住所	上海市奉贤区新杨公路1800弄2幢1223室
经营范围	企业管理咨询

黄云、李彩云的基本情况如下：

李彩云，女，1974年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年3月至1999年5月，任安发表业（深圳）有限公司采购；1999年6月至2002年1月，上海外国语大学学生；2002年2月至2004年5月，任展运（上海）电子有限公司采购经理；2004年6月至2006年11月，任服装店销售；2006年12月至2007年1月，自由职业；2007年2月至2009年10月，任欣阳精密磨具（上海）有限公司采购；2009年10月至2017年5月，任上海杉兆网络科技有限公司监事；2009年4月至2017年8月，任有限公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，任公司董事长，任期三年。

黄云，男，1973年10月出生，中国籍，有美国永久居留权，博士后。1993年9月至1996年7月，任北京 Techwell 通讯技术有限公司通信系统开发员；1996年8月至1997年6月，任北京海通科技有限公司项目负责人；1997年7月至1998年6月，任北京清华得实科技股份有限公司软件工程师；1998年7月至1999年6月，自由职业；1999年7月至2000年7月，任朗讯（中国）科技有限公司软件工程师；2003年9月至2004年8月，任美国德克萨斯大学奥斯汀分校助理讲师；2000年8月至2007年7月，任美国德克萨斯大学奥斯汀分校研究助理、网络管理员；2007年8月至2011年3月，于美国西北大学读博士后，兼任研究员；2011年4月至2011年5月，自由职业；2011年6月至2017年8月，任有限公司副总经理；股份公司成立后，任公司董事、总经理，任期三年。

## （三）控股股东、实际控制人最近两年及一期内变化情况

报告期初至2016年6月23日，黄云为公司控股股东；2016年6月24日至2017年10月25日，前照咨询为公司控股股东；2017年10月26日至今，临澈网络为公司控股股东。

报告期内，黄云、李彩云合计可支配的表决权比例均超过50%，公司实际控制人未发生变化。

## 五、公司股本变更

### 1、有限公司成立及首期出资

2009年3月18日，有限公司召开股东会，李彩云、黄润芸出席了会议，决议通过《公司章程》。公司注册资本50万元，其中李彩云出资35万元，黄润芸出资15万元；首期出资10万元。

2009年3月18日，上海兴中会计师事务所出具兴验内字（2009）—1064号《验资报告》，验证公司已收到上述首期10万元出资，出资方式均为货币。

2009年4月1日，有限公司成立。有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李彩云	35.00	7.00	货币	70.00
2	黄润芸	15.00	3.00	货币	30.00
合计		50.00	10.00		100.00

### 2、实收资本变更

2009年5月11日，上海君开会计师事务所出具沪君会验（2009）YN5-055号《验资报告》，验证公司已收到上述二期40万元出资，出资方式均为货币。

有限公司出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李彩云	35.00	35.00	货币	70.00
2	黄润芸	15.00	15.00	货币	30.00
合计		50.00	50.00		100.00

### 3、第一次增加注册资本

2010年4月28日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至80万元，李彩云以货币增资21万元、黄润芸以货币增资9万元。

本次增资为原股东平价增资。

2010年5月19日，上海弘正会计师事务所有限公司出具沪弘验（2010）0311号《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。

2010年5月25日，上海市工商行政管理局徐汇分局登记了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额（万元）	实收资本（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李彩云	56.00	56.00	货币	70.00
2	黄润芸	24.00	24.00	货币	30.00
合计		80.00	80.00		100.00

### 4、第二次增加注册资本

2010年9月22日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至130万元，李彩云以货币增资35万元、黄润芸以货币增资15万元。

本次增资为原股东平价增资。

2010年10月29日，上海君开会计师事务所有限公司出具沪君会验(2010)YN10-278号《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。

2011年11月3日，上海市工商行政管理局徐汇分局登记了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	91.00	91.00	货币	70.00
2	黄润芸	39.00	39.00	货币	30.00
合计		130.00	130.00		100.00

#### 5、第一次股权转让

2011年6月13日，全体股东一致同意：李彩云将其在有限公司的出资39万元转让给黄云，黄润芸将其在有限公司的出资39万元转让给黄云。

原股东与新股东协商，因公司的发展需要黄云的技术和专业背景，原股东与黄云协商，将各自39万出资分别以1万元优惠价格转让，股权转让款已支付，但因时间久远，无法查询获取支付凭证，经黄云确认，上述款项已实际支付。黄润芸、李彩云确认：本次股权变动，为本人真实意思表示，本人与黄云不存在未结清的款项及其他债权债务，本人对本次股权转让价款的支付及股权权属不存在异议。

同日，各方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2011年6月30日，上海市工商行政管理局徐汇分局登记了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	52.00	52.00	货币	40.00
2	黄云	78.00	78.00	货币	60.00
合计		130.00	130.00		100.00

#### 6、第三次增加注册资本

2014年12月5日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至600万元，李彩云以货币增资188万元、黄云以货币增资282万元。

本次增资为原股东平价增资。

2014年12月20日，上海市徐汇区市场监督管理局登记了上述事项。

2016年8月9日，上海通瑞会计师事务所(普通合伙)出具沪瑞通会验字

(2016)第200057号《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	240.00	240.00	货币	40.00
2	黄云	360.00	360.00	货币	60.00
合计		600.00	600.00		100.00

#### 7、第二次股权转让

2016年6月20日，全体股东一致同意：李彩云将其在有限公司的出资210万元转让给上海前照信息科技有限公司，黄云将其在有限公司的出资360万元转让给上海前照信息科技有限公司。

因股权转让时，每股净资产低于注册资本，因此本次股权转让为平价转让。

同日，各方就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2016年6月24日，上海市徐汇区市场监督管理局登记了上述事项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	30.00	30.00	货币	5.00
2	上海前照信息科技有限公司	570.00	570.00	货币	95.00
合计		600.00	600.00		100.00

#### 8、第四次增加注册资本

2016年11月10日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至802万元，上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）以货币增资202万元。

本次增资时，每股净资产低于注册资本，本次增资价格为1元/1元注册资本。

2016年12月1日，上海市徐汇区市场监督管理局登记了上述事项。

2016年12月30日，上海通瑞会计师事务所（普通合伙）出具沪瑞通会验字（2016）第200103号《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	30.00	30.00	货币	3.74
2	上海前照信息科技有限公司	570.00	570.00	货币	71.07
3	上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）	202.00	202.00	货币	25.19
合计		802.00	802.00		100.00

#### 9、第五次增加注册资本

2017年3月17日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至972万元，上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）以货币增资170万元。

2016年12月31日，本次增资时，每股净资产低于注册资本，本次增资为平价增资。

2017年3月21日，上海市徐汇区市场监督管理局登记了上述事项。

2017年3月24日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具中兴财光华（沪）审验字（2017）第02033《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	30.00	30.00	货币	3.09
2	上海前照信息科技有限公司	570.00	570.00	货币	58.64
3	上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）	372.00	372.00	货币	38.27
合计		972.00	972.00		100.00

#### 10、股份制改制

2017年7月26日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具了“中兴财光华（沪）审会字（2017）第02483号”《审计报告》，确认截至2017年3月31日，有限公司净资产为9,997,763.61元。

2017年7月27日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2017）第1596号《评估报告》，确认截至2017年3月31日，有限公司净资产评估值为10,010,226.67元。

2017年7月27日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司按照截至2017年3月31日经审计的净资产整体变更为股份公司，以中兴财光华（沪）审会字（2017）第02483号《审计报告》确认的2017年3月31日净资产9,997,763.61元折合为股本972万股，每股1.00元，溢价部分计入资本公积。公司名称变更为“上海硕恩网络科技有限公司”。

同日，全体发起人正式签署了设立公司的《发起人协议》，就拟设立的公司名称、宗旨、经营范围、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务等内容做出了明确约定。

2017年7月28日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具中兴财光华（沪）审验字（2017）第02103号《验资报告》，验证截至2017

年7月27日止，公司已将有限公司2017年3月31日净资产9,997,763.61元折合为股本972万股，每股面值1.00元，其余计入资本公积。

2017年8月11日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会选举产生了公司第一届董事会董事及监事会非职工监事，通过了《公司章程》。

2017年8月24日，公司取得了上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为913101046855371337的《营业执照》。

#### 11、第六次增加注册资本

2017年9月15日，全体股东一致同意：公司注册资本增加至1349万元，上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）以货币增资377万元。

本次增资价格为1.1元/股，高于每股净资产。

2017年10月26日，上海市工商行政管理局登记了上述事项。

2017年10月28日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所出具中兴财光华（沪）审验字（2017）第02104号《验资报告》，验证公司已收上述增资款项。至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股东名称	出资数额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	李彩云	30.00	30.00	货币	2.22
2	上海前照信息科技有限公司	570.00	570.00	货币	42.25
3	上海临澈网络科技合伙企业（有限合伙）	749.00	749.00	货币	55.52
合计		1349.00	1349.00		100.00

综上，公司历次增资等股本变化情况均履行了相应的内部和外部程序，增资的出资缴纳情况真实、充足并进行了验资，出资程序完备且合法合规。公司历次股权转让均履行了必要的内部和外部程序，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷及潜在纠纷。公司股权明晰，不存在权属争议或纠纷的情形。

## 六、子公司及分支机构基本情况

### （一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。

### （二）分支机构情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

## 七、重大资产重组情况

无

## 八、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有董事 5 名，具体情况如下：

李彩云，现任董事长，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

黄云，董事，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

祖玉宁，女，1973 年 8 月出生，中国籍，有美国永久居留权，硕士研究生学历。1997 年 8 月至 1999 年 7 月，任北京城建设计研究总院有限责任公司助理结构工程师；1999 年 8 月至 2000 年 9 月，自由职业；2000 年 10 月至 2001 年 5 月，任 HCR Manor Care 网页开发工程师；2001 年 6 月至 2001 年 8 月，任自由职业；2001 年 9 月至 2007 年 7 月，任 URS Corporation 资深项目财务专员；2007 年 8 月至 2016 年 8 月，自由职业；2016 年 9 月至 2017 年 8 月，任有限公司技术开发员；股份公司成立后，任技术开发员，同时担任董事、董事会秘书，任期三年。

宫岩海，男，1973 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1998 年 6 月至 1998 年 12 月，任上海雷允上北区药业股份有限公司总经理助理；1998 年 3 月至 2002 年 3 月，任上海国际商厦有限公司副总经理；2000 年至今，任上海三知经贸发展有限公司监事；2002 年 3 月至今，任上海国际皮具箱包展示交易中心总经理；2006 年 3 月至今，任上海哲伦贸易有限公司监事；2007 年 7 月至 2008 年 6 月，任上海非凡运动休闲用品有限公司总经理；2008 年 6 月至 2009 年 9 月，任昆山明辉堂皮件有限公司总经理；2009 年 10 月至 2014 年 2 月，任上海吉泰海德皮件有限公司执行董事；2014 年 11 月至 2015 年 11 月，任上海鸣啸信息科技股份有限公司副总裁；2015 年 11 月至今，任上海鸣啸信息科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书；股份公司成立后，任公司董事，任期三

年。

韦弦佩，女，1978年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1994年7月至2010年4月，自由职业；2010年5月至2014年8月，任浙江中业控股集团有限公司执行董事兼总经理；2011年6月至今，任浙江中业电动汽车部件有限公司监事；2015年1月至2017年7月，任杭州浩宇进出口有限公司办公室主任；股份公司成立后，任公司董事，任期三年。

## （二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事3名，具体情况如下：

赵敢，男，1970年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至1999年12月，任复盛实业（上海）有限公司销售；2000年1月至2002年3月，自由职业；2002年4月至2003年12月，任长沙景盛机电有限公司执行董事、总经理；2004年1月至2017年7月，任长沙兆达机电有限公司部门经理；2017年8月至今，任公司监事，任期三年。

程起龙，男，1992年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年12月至2016年6月，任常熟百盛商业发展有限公司楼管；2016年7月至2017年7月，自由职业；股份公司成立后，任公司监事，任期三年。

楼天阳，男，1977年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历。2003年6月至2006年9月，任浙江工商大学工商学院助理教授；2006年9月至2012年9月，任浙江工商大学工商学院讲师；2012年9月至今，任浙江工商大学工商学院副教授；股份公司成立后，任公司监事，任期三年。

## （三）高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有高级管理人员3名，具体情况如下：

黄云，现任总经理，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

苏冬平，女，1973年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年11月至1996年3月，任桂林临桂县林业局后勤；1996年4月至1996年9月，自由职业；1996年10月至1998年1月，任桂林五交化总公司蓝希商厦营业员；1998年2月至2006年1月，自由职业；2006年2月至2011年6月，任桂林市毅阳科贸有限公司执行董事；2011年7月至2017年7月，任桂林市米

阳商贸有限公司财务；股份公司成立后，任公司财务总监，任期三年。

祖玉宁，董事会秘书，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,729.02	887.18
股东权益合计（万元）	1,500.71	824.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,500.71	824.53
每股净资产（元）	1.11	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.03
资产负债率（母公司）（%）	13.20	7.06
流动比率（倍）	5.92	18.25
速动比率（倍）	5.92	18.25
财务指标	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	1,862.94	1,266.82
净利润（万元）	91.47	111.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	91.47	111.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.47	110.85
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.47	110.85
毛利率（%）	28.81	39.58
加权平均净资产收益率（%）	8.57	19.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.89	18.99
基本每股收益（元/股）	0.0922	0.1804
稀释每股收益（元/股）	0.0922	0.1804
应收帐款周转率（次）	4.49	3.54
存货周转率（次）		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-482.54	-94.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.12

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ 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；**Ei**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；**Ej**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；**Mi**为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Mj**为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Ek**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；**Mk**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。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

## 十、本次挂牌的有关机构

<b>（一）主办券商</b>	
机构名称	开源证券股份有限公司
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系电话	010-88333866
传真	010-88333866
项目小组负责人	曹丽
项目小组成员	曹丽、冯博、王灵
<b>（二）律师事务所</b>	
机构名称	北京盈科（上海）律师事务所
律师事务所负责人	李举东
住所	上海市静安区裕通路100号洲际商务中心15、16层
联系电话	021-60561288
传真	021-60561299
签字律师	王洁、白树彩

<b>(三) 会计师事务所</b>	
机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	姚庚春
住所	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
联系电话	010-52805600
传真	010-52805601
签字会计师	吴小辉、徐俊伟
<b>(四) 资产评估机构</b>	
机构名称	万隆（上海）资产评估有限公司
法定代表人	刘宏
住所	嘉定区南翔镇真南路 4980 号
联系电话	021-63768266
传真	021-63767768
签字注册资产评估师	黄辉、刘希广
<b>(五) 证券登记结算机构</b>	
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	北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
<b>(六) 证券挂牌场所</b>	
机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

公司的主营业务为基于社会网络分析方法的大数据处理和分析。公司通过社会网络分析技术自动从海量数据中智能聚合和提取真正的关键要素，实现从海量数据中精准把握关键指标和关键数据的目标，为客户提供全套数据处理解决方案。

社会网络分析技术和传统分析技术的区别在于：传统的数据分析关注较大样本人群的宏观层次的统计属性，如平均值、中值、标准差等，且统计分析严重依赖于一定的统计假设，比如独立同分布和正态分布。然而实际数据并不符理想化的统计假设，大样本中必然存在很多异构性的群体，个体之间又常常存在由社会关系、信息交流和社会影响导致的强相关性。在大数据的应用条件下，社会网络分析技术可以根据节点间的实际关联关系构建出宏观的网络关系图，从而在刻画数据的宏观属性的同时，保留局部每个节点的微观细节，因为没有预先先验假设，即不会存在因假设不准确导致全盘分析错误的风险。通过社会网络的宏观形态和节点在该网络中的位置、对应关系和价值，社会网络分析为大数据中的相关联的个体提供了一个独特的中观视角（meso-level view point），从而准确地评价潜在的行为及其相应的价值。

表：社会网络分析技术和传统分析技术的区别

区别点	社会网络分析技术	传统统计分析技术
技术注重点	注重分析母体中任一样本的特征	注重分析母体中指定特征的比例关系
个体特征	个体特征丰富的环境	观察个体特征指标明确的环境
关键指标与结构	尚不明确的对象	指标成熟的对象，需事先设定研究指标
交互分析	基于对象的所有交互关系	指定属性的相关关系
适用行业	个体行为痕迹被记录的行业	个体行为没有量化记录的行业

公司的经营范围为：从事网络科技、计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，图文设计制作，计算机软件及辅助设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

报告期内，公司主营业务未发生过重大变化。

## （二）主要产品或服务及其用途

公司的主要服务分为三大部分，分别是商业咨询服务、数据分析技术服务和数据平台引擎服务。

### 1、商业咨询服务

以发掘商业价值为目标，利用社会网络分析技术对商业业务进行定量分析，并提供从需求分析、数据集成、分析建模、报告生成和效果评估的一条龙服务。它具有以下业务内容：

1) 数据驱动的商业案例分析：基于社会网络分析的企业管理和组织结构咨询，企业信息系统及业务数据记录和资源的使用和共享分析；

2) 基于市场调查和网络分析的市场研究：多维全息用户画像，客户细分和精准广告定位服务，客户价值和忠诚度分析，客户获取和客户保留方案评估；

3) 基于海量数据和社会媒体信息的决策咨询：企业品牌影响力及风险控制，政府政策和舆情分析等；

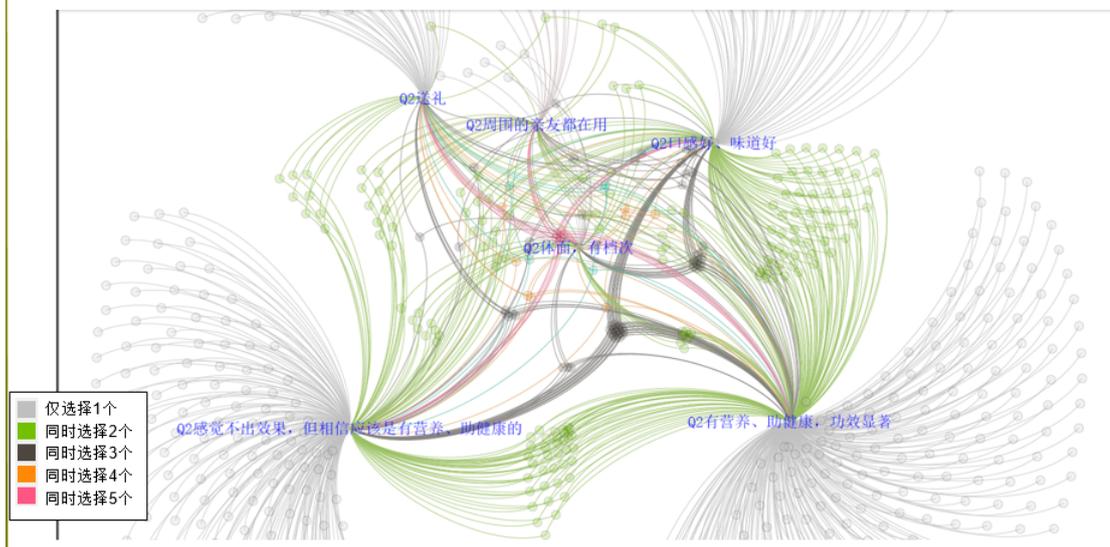
4) 数据产品设计及评估：金融数字分析及风控产品的设计、部署及测试，全维度多媒体（如大规模的图像、视频、语音、文本以及其他特殊数据）综合数据产品开发，如非物质文化遗产数据展现、文化投资产品等。

#### 典型案例：中国橄榄油市场分析报告

通过对采集的橄榄油市场数据进行社会网络分析处理，通过网络可视化引擎可清楚得知我国橄榄油市场的基本概况、消费认知等情况，得知如品牌与信息渠道，消费偏好与橄榄油产地、品牌等之间的联系，了解消费者的消费动机和抑制因素，进而得出我国橄榄油市场的相关结论，为客户公司提供相应的市场介入策略。

### 网络化分析：消费动机：Force Altas分析模式

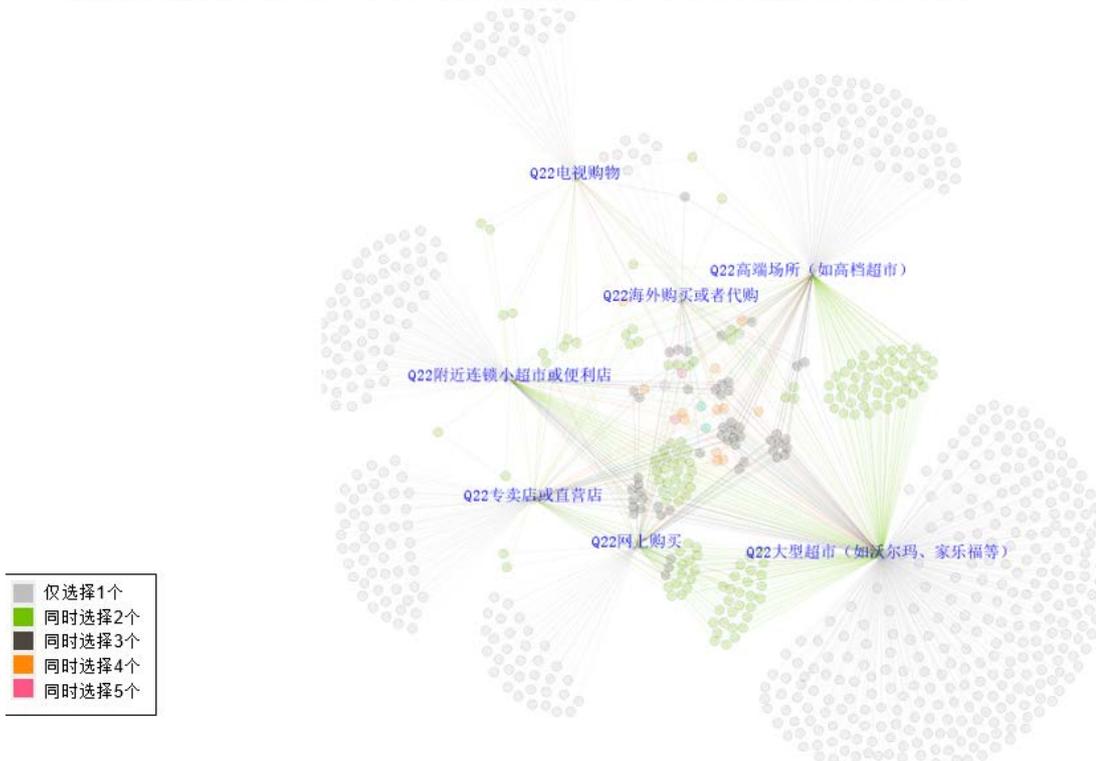
- 从ForceAltas分析模式可以清晰看出同时选择多个选项的分布情况。
- 同时选择2个动机的，以有营养+口感好为主；有营养+相信有营养次之，说明很多人相信橄榄油是有营养的，这个印象口碑很好
- 同时选择5个动机的，汇聚在体面有档次附近，这再次印证了体面有档次是各种因素的综合焦点，如果希望覆盖所有消费者，可以考虑采用体面有档次这个定位



图：我国橄榄油市场消费动机的网络可视化分析

### 网络化分析：购买场所：Yifan Hu分析模式

- 从Yifan Hu分析模式，大卖场归为一类；高档场所和海外购买归为一类，电视购物是单独的一群人。



图：我国橄榄油市场消费者购买地点的网络可视化分析

## 2、数据分析技术服务

以客户数据为核心，利用专有社会网络分析平台提供数据清洗、数据融合、数据产品开发、应用展现和控制面板等以用户为中心的交互式数据分析服务。它具有以下业务内容：

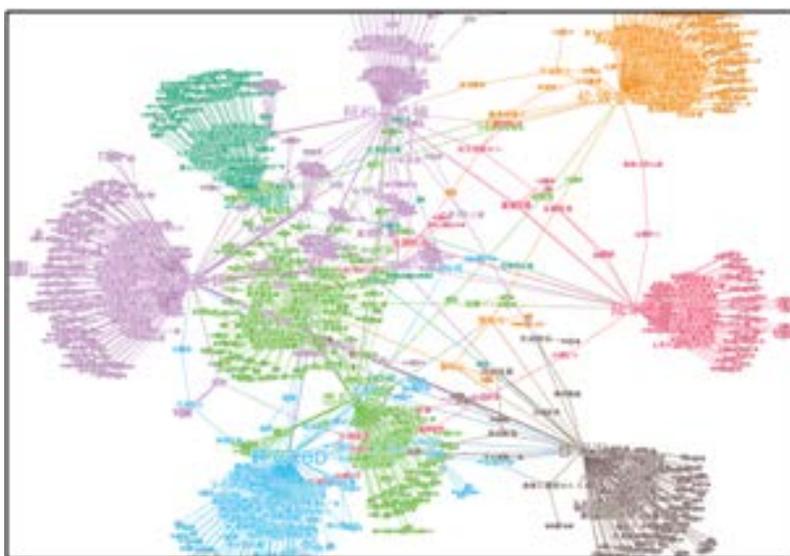
1) 复杂数据技术开发服务：数据挖掘、图挖掘和推荐网络算法，数据分析算法和复杂数据报告的图形化展示，智能系统设计海量数据的处理，并行数据处理系统开发及培训；

2) 企业数据资产开发及维护服务：软件和数据产品测试(虚拟化服务测试)，业务工作流程评估，企业数据资产、信息系统、业务流程文档化，数据业务审核服务，如数据资产评估、征信评估、金融产品风险控制等；

3) 网络应用系统维护服务：数据产品和业务系统的集成，网络安全系统开发和评估。

典型案例：某 CBD 对比国际四大 CBD 的社会网络分析

通过定期动态收集各 CBD 的舆情印象，从中重点关键词如下：金融、政策导向、变革、国际化；企业总部、写字楼、配套设施、信息化；交通、地铁、通勤；工作、压力、午餐；零售商业、购物、餐饮、租房、住房；时尚、文化、景观、旅游、休闲，等等，在此基础上通过社会网络分析方法，了解各 CBD 之间的动态比较，了解目标 CBD 对比国际 CBD 的不足，从而为政府客户提供决策的有效依据，并动态监测决策实施后的效应。



图：某 CBD 和国家四大 CBD 的网络可视化分析

### 3、数据平台引擎服务

以专有的数据引擎系统为核心，为企业提供成熟的数据分析平台产品，利用集成的功能模块和分析模板帮助客户快速搭建内部数据分析系统。数据引擎系统具有以下特点：

- 1) 可实现多元数据获取、集成和融合服务；
- 2) 基于图数据库和图挖掘算法的社会网络分析及可视化引擎开发与服务；
- 3) 规则引擎开发与维护，如规则库、决策表、决策树、支持评分以及验证系统开发等；
- 4) 可实现数据批量处理分析和实时流分析引擎开发与维护。

典型案例：基于社会网络分析引擎的反欺诈探测服务。

公司将自己的社会网络分析引擎系统销售给客户，并提供后续维护服务，通过基于社会网络分析的反欺诈探测服务，发现团伙欺诈行为，如：账户所有人甲和丙存在可疑贷款，账户所有人乙从各种征信属性视角考察都是正常的，通过社会网络分析反欺诈引擎探测后发现，账户所有人乙的地址与账户所有人甲和丙一致，账户所有人乙的电话号码与账户所有人甲一致，由此提醒审核人员重点审核账户所有人乙的欺诈风险。

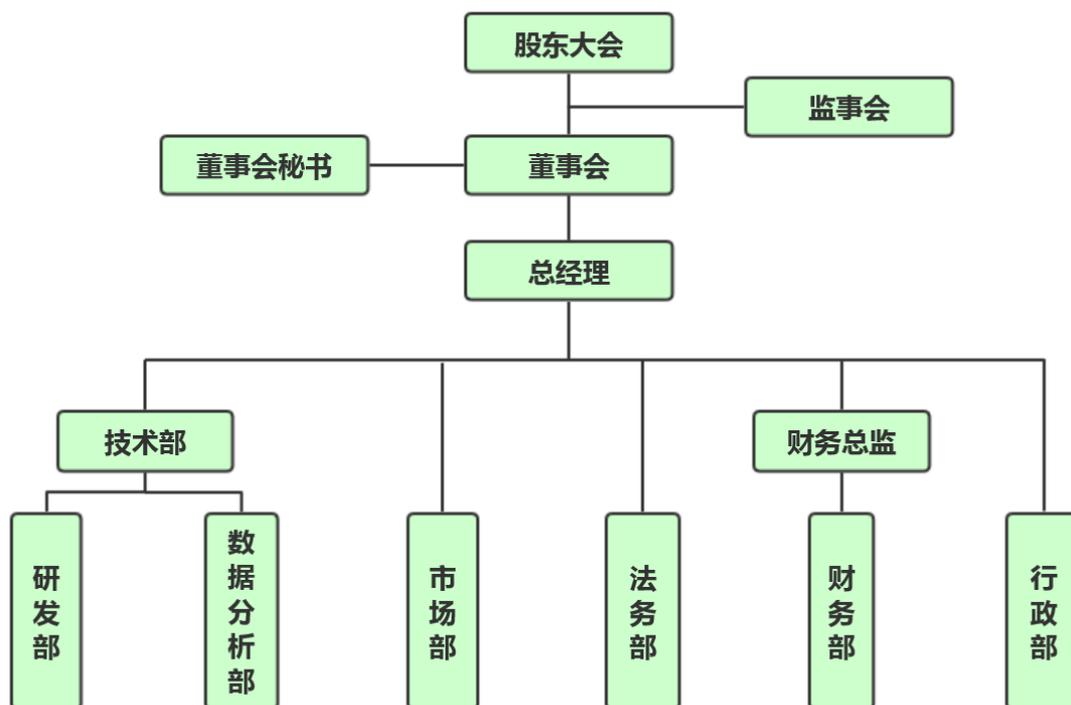


图：基于社会网络分析的反欺诈探测服务

## 二、公司内部组织结构

### (一) 公司内部组织机构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



## (二) 主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
研发部	制定研发规范、推行并优化研发管理体系；制定新产品或系统开发研发计划，并组织实施；监控每个研发项目的执行过程；组织研发成果的鉴定和评审；做好公司知识产权规划，实施相关标准及申请；按工作程序做好与数据分析部、市场部等相关部门的横向沟通。
数据分析部	负责数据获取、清洗及测试服务的采购及数据挖掘、处理和分析的具体工作。
市场部	负责销售工作的整体推进及销售目标的完成；负责公司整体的全国的渠道及大客户的销售工作，完成签单。
法务部	制定公司常用合同示范文本，就具体项目、业务起草、审核合同；对合同运行过程中出现的应收账款、违约责任等纠纷采取相应的法律措施，如证据保全、资产保全、先于执行、提起仲裁、诉讼等；负责公司所涉法律纠纷的协商、谈判等，参与公司仲裁、诉讼活动。
财务部	制定本公司相应的财务制度及相应的实施细则，负责公司总账、应收应付、资金、税务等方面的管理以及成本、薪资等的核算。
行政部	负责公司日常的行政工作；人力资源管理工作和公司的社保的参保工作；公司的工商变更工作；公司后勤工作。

## (三) 公司主要业务流程

### 1、整体业务流程

## 1、消费需求

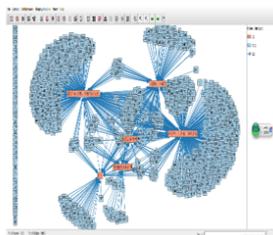
- 目的
  - 了解消费者在对橄榄油的认识和品牌态度
- 方法
  - 本次调查在 www.findout.com 网上进行
  - 调查范围：上海、广州
  - 调查于2017年7月4日开始，7日结束，为期3天
  - 性别/年龄：自然出现

## 2、需求结构化设计

## 3、数据自动收集

## 4、数据预览

## 8、社会网络数据展示



## 7、网络算法模型加载

## 6、网络数据生成

## 5、网络数据转化

## 2、采购流程

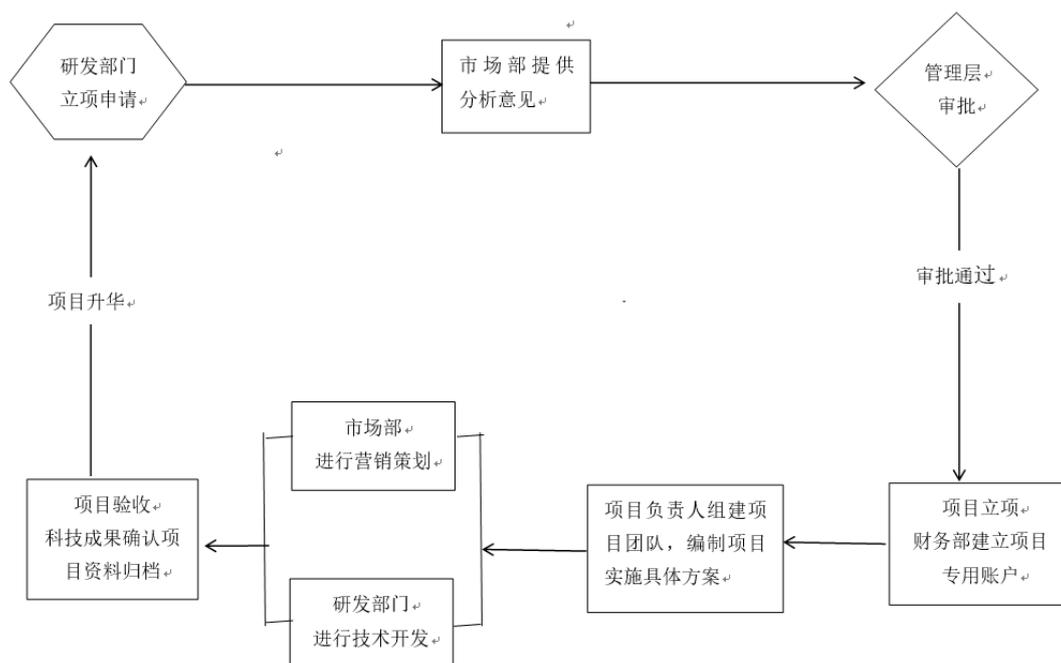
公司的项目采购主要包括基础数据收集、清洗、测试服务等。公司技术人员根据项目需求确定基础数据收集和清洗的具体要求，选择多家供应商进行询价，将供应商提供的方案及报价交公司管理层审核。根据公司管理层的审核结果，与入选供应商进行商务洽谈、签订采购合同。

## 3、销售流程

公司销售主要通过市场部完成。主要销售流程为：通过参与研讨会或讲座等形式进行市场宣传推广，让目标客户主动咨询，或通过现有客户口碑推荐的方式挖掘潜在客户，在与目标客户初步沟通后，了解需求后提供产品或服务的解决方案，经过多轮沟通谈判进行需求、解决方案和报价的确认后，双方签订合作协议，然后公司开始履行合同，依约提供产品或服务。

## 4、研发流程

接到研发项目后，研发部根据市场部提供的市场调查、客户需求及公司发展规划提出设计开发需求，研发部完成可行性评估后，制作立项报告报公司批准；评估通过后组件项目团队并制定项目具体实施方案，完成后进行测试，后根据总结报告及成本核算对项目结案进行评审，并对相关技术资料进行整理和归纳，完成一个新项目的研发流程。



### 三、公司商业模式

公司深度扎根行业市场, 依托基于社会网络关系的数据分析引擎为客户提供基于社会网络关系大数据业务咨询服务、数据分析与挖掘解决方案实施服务、产品平台实施服务等技术服务, 开发出迎合客户经营体系的系统和分析方法以实现盈利, 从而实现商业价值。

#### (一) 采购模式

公司的项目采购主要包括委托开发服务及基础数据收集、清洗和测试服务。公司建立了以开发及运营计划为轴心的灵活采购模式, 通过对供应商的严格筛选, 公司保证了采购服务的可靠性和采购价格的合理性。公司在选择合格供应商时, 充分考虑其所提供服务的质量、价格、所给予的信用额度以及其研发优势和规模等方面。公司建立了合格供应商评选体系, 对供应商实施分类管理, 严格准入制度并定期开展复评。

#### (二) 销售模式

公司面对不断提高和快速变化的各类客户需求, 通过大数据进行社会网络关系的构建和深层挖掘, 为客户带来新的商业价值。在业务开拓方面, 公司同时注重新客户的开拓以及老客户的维护工作。随着公司客户合作粘度不断提升、合作

内容不断加深、合作范围不断扩大，现有产品及服务规模持续扩大，公司业务实现快速发展。

公司借助高质量的服务留住老客户，进一步挖掘其新的业务、项目需求，提供动态实时、不断更新的数据价值。以“销售+技术”的服务方式进行大客户营销和维护，重点客户需求连续性强，能够持续、稳定地给公司带来收益，同时重点客户对技术要求、响应速度、业务人员素质等要求均较高，公司配有专业技术人员对该类客户进行跟踪服务。

同时，公司通过自身良好的市场口碑、品牌，和老客户推荐、举办相关研讨会的方式等吸引新客户主动联系公司；伴随公司产品和服务的不断成熟优化，市场营销力度也逐步加强，逐渐从被动提供服务到主动开拓市场。

### （三）研发模式

公司以客户为导向，了解客户需求，采取自主研发和委外研发相结合的方式研发促进企业增值的产品和服务。公司研发工作由研发部完成，研发部通过对客户需求进行分析，结合自身丰富的产品和服务经验，设计产品研发方案，并交付部门研发工程师实施产品研发。公司研发人员具有丰富的产品研发经验和较强的研发能力，这为公司研发产品的质量和速度提供了保障，对于部分研发耗时且技术附加值较低的环节，公司委外研发给相关机构完成，并约定项目研发成果形成的专利申请权、使用权和转让权归公司所有。通过与委外研发机构的合作，避免了公司研发环节过多造成资源利用率低下的情况，有效地节约了公司的研发成本，同时公司可以将精力投入到优化现有服务和开发新技术上面，以获取更多的利润空间。报告期内，公司研发费用占当期营业收入的比重分别为 12.63% 和 15.93%。

### （四）盈利模式

随着移动互联网的发展，越来越多的主体对数据本身的价值更加关注，由此产生了大量以大数据挖掘、分析为服务的公司。公司利用自身的软件平台与技术优势，在原始数据的基础上进行深度挖掘、分析，以服务的形式提供给政府、企业、公众等需求者，满足其现实应用需求，并帮助需求者获取更大的社会、经济价值。在提高客户粘性的同时，与客户共同进步、共同发展，满足客户不断增加的个性化需求，为公司带来增值。

同时随着大数据业务发展，公司正在积极探索数据运营的盈利方式，总体思路是基于自主拥有的先进独特的社会网络关系数据分析挖掘价值点。

#### 四、公司关键资源要素

##### (一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的主要技术如下：

序号	技术名称	技术来源	技术特点及优势
1	社会网络分析技术	自主研发	自动网络构造，定义节点完成数据输入后，后台可以构造任何类型的关系，以刻画节点。服务于发现特定的图形模式，可以是一定的属性和不同的关系组成的；主要包括：预测一个复杂行为的有关网络统计量，例如 Google PageRank；用结构网测算相关行为的刻画，例如预测不同的人建立关系的能力。社会网络分析方法实现的算法基于网络集成大量复杂的新型算法，挖掘传统算法没有的信息，包括个体本身和它周围的结构发生关系的信息。
2	网络可视化分析引擎	自主研发	采用图形化数据展现技术，对分析的业务数据和隐含线索关联进行可视化展现，实现业务数据的高效关联分析。产品提供丰富的图形化关联手段，可以帮助分析人员从不同的角度对信息进行关联、扩展，还可以通过如网络布局、分组布局、层次布局、时间序列布局、主题行布局等做基于网络图的分析，形成基于图形的线索链、证据链。
3	多维网络生成引擎	自主研发	通过简单和多层嵌套多模网络，对同构和异构信息网络的实体和实体间联系进行多维分析。提出多维网络刻画同构信息网络，在多维网络的基础上提出了嵌套立方体的概念，然后利用网络嵌入技术构建测度空间并刻画异构信息。通过利用嵌套立方体和网络测度空间的遍历性 OLAP 查询和图形分析算法，解决了同构和异构信息网络上的多维分析问题。

##### (二) 主要无形资产情况

###### 1、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有计算机软件著作权共 15 项，取得方式均为原始取得，具体情况如下：

序号	名称	登记号	首次发表日	登记日期
1	基于社会网络分析技术的个人征信分析软件	2017SR490823	2017/5/4	2017/9/5

2	基于复杂网络的客户履约风险评估软件	2017SR481262	2017/3/10	2017/8/31
3	基于热力图的信息展现软件	2017SR481474	2017/5/4	2017/8/31
4	用户网络衍生价值的计算及图形化软件	2017SR481268	2017/4/10	2017/8/31
5	利用关系数据库的文化、心理网络信息存储软件	2017SR479807	2017/5/4	2017/8/31
6	硕恩网络复杂网络的布局设计软件	2017SR464869	2015/12/19	2017/8/23
7	文化偏好、心理成熟度与客户画像联合分析软件	2017SR436987	2017/5/5	2017/8/10
8	网络统计参数的计算和可视化	2017SR404730	2017/5/3	2017/7/27
9	抑郁、乐观心态与文化消费特征分析软件	2017SR367383	2017/3/14	2017/7/13
10	硕恩基于用户拓扑聚类的精准广告投放平台软件	2014SR123098	2014/1/20	2014/8/19
11	硕恩基于云平台消费者价值测量软件	2014SR074483	2011/10/30	2014/6/9
12	硕恩基于云平台测试题自动评分软件	2014SR074220	2012/12/19	2014/6/9
13	硕恩基于云平台心理测试管理软件	2014SR074215	2012/12/19	2014/6/9
14	硕恩网络异常主动监控及安全信息软件	2009SR040955	2009/5/11	2009/9/21
15	硕恩基于在线用户心态与文化消费特征分析项目	2018SR240109	2017/9/10	2017/9/12

根据《计算机软件保护条例》第十四条规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护。

## 2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司无授权的专利权，有一项正在申请中的发明专利，具体情况如下：

专利名称	申请号	申请专利类型	专利申请日	法律状态
一种舆情监测的方法	201610723439.6	发明专利	2016/10/19	实质审查的生效

### 3、软件产品登记证书

软件名称	证书编号	颁发机构	颁布时间	有效期
硕恩网络异常主动监控及安全信息软件 v1.0	沪 DGY-2013-2447	上海市经济和信息化委员会	2013/10/10	五年

### 4、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

商标名称	图案	注册号	注册类别	取得方式	有效期限
硕恩+		24611803	第 42 类	原始取得	2018/6/21-2028/6/20

### 5、域名使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已获授权的域名使用权情况如下：

序号	域名	审核通过时间	备案号
1	dashuoen.com	2016/7/29	沪 ICP 备 14048726 号
2	sesns.com	2016/7/29	沪 ICP 备 14048726 号-1

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

### 6、主要办公及生产场地租赁情况

详见本公开转让说明书本节“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”之“3、房屋租赁合同”

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

#### 7、知识产权的保护措施

公司主要知识产权包括计算机软件著作权、软件产品登记证书等，公司已经将相关知识产权向主管机关申请登记，明确权利归属，防范他人抢注、滥用。公司与全体员工所签署的书面劳动合同及保密协议等文件中明确约定禁止员工擅自利用公司知识产权从事与公司相竞争的业务；未经许可，擅自利用属于公司所有的知识产权给公司造成损失的，将承担赔偿责任。公司在内部管理上也注重对于公司重要知识产权的保护，采用了包括但不限于针对不同部门及设置分别设置信息接触权限，公司总经理负责公司知识产权进行保护，对于职务作品等知识产权明确约定属于公司所有的措施。

#### （三）取得的业务许可资格、资质、认证

公司业务地开展无需许可或行业准入，公司取得的认证情况如下：

序号	名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期
1	软件企业证书	沪 RQ-2015-1158	上海市软件行业协会	2015/11/25	一年
2	软件企业证书	沪 RQ-2015-1158	上海市软件行业协会	2016/11/25	一年
3	软件企业证书	沪 RQ-2015-1158	上海市软件行业协会	2017/11/25	一年
4	软件企业认定证书	沪 R-2014-0346	上海市经济与信息化委员会	2014/10/30	两年
5	科技型中小企业	201831010400002225	上海市科学技术委员会	2018/3/7	一年

#### （四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

截至报告期末，公司主要的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率%
电子设备	128,481.50	26,300.64	102,180.86	79.53
办公设备	398,405.94	113,927.90	284,478.04	71.40
合计	526,887.44	140,228.54	386,658.90	73.39

注：成新率=账面净值/账面原值\*100%

## （六）员工情况

1、截至 2018 年 2 月 28 日，公司员工总数 19 人。员工分布情况如下：

（1）按管理职能划分：

管理职能	人数	占比
技术人员	11	57.89%
行政人员	3	15.79%
财务人员	2	10.53%
管理人员	3	15.79%
合计	<b>19</b>	<b>100.00%</b>

注：财务总监计入管理人员。

（2）按年龄划分：

年龄	人数	占比
21-30 岁	7	36.84%
31-40 岁	3	15.79%
41-50 岁	6	31.58%
50 岁以上	3	15.79%
合计	<b>19</b>	<b>100.00%</b>

（3）按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比
硕士研究生以上	3	15.79%
本科	10	52.63%
专科及以下	6	31.58%
合计	<b>19</b>	<b>100.00%</b>

## 2、社保缴纳情况

截至 2018 年 2 月，公司社会保险缴纳情况如下：

项目	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
缴纳人数	13	13	13	13	13

员工总数	19				
差异人数	6	6	6	6	6

公司未给部分人员缴纳社保，原因为 2 名员工为退休返聘人员，公司无需为其缴纳社保，1 人为新入职人员，正在办理社保手续，剩下 3 人自愿放弃缴纳医疗、工伤、养老、失业、生育保险，并签署了自愿放弃公司为其缴纳社保的声明。

公司为 13 名员工缴纳住房公积金。

公司实际控制人已做出承诺：“将督促公司依法为员工缴纳社会保险、住房公积金，如果公司所在地社会保险、住房公积金主管部门对过去或今后公司的员工社会保险、住房公积金进行处罚或要求补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代公司支付，并承担相应费用”。

## （七）研发情况

### 1、研发机构设置

公司设有技术部，下辖研发部和数据分析部，该部门已经形成研发、售后为一体化的管理模式，具有系统性、协同性、科学性、自主性的特点。该部门职责还包括：制定研发规范、推行并优化研发管理体系；制定新产品或系统开发研发计划，并组织实施；监控每个研发项目的执行过程；组织研发成果的鉴定和评审；做好公司知识产权规划，实施相关标准及申请；按工作程序做好与数据分析部、市场部等相关部门的横向沟通；负责数据挖掘、处理和分析的具体工作。

### 2、研发人员情况

截至 2018年2月28日，公司共有11名研发人员，占全部员工的比例为57.89%。研发人员中，人员结构如下：

#### （1）学历分布

硕士及以上3人，本科7人，大专1人。

#### （2）年龄分布

30岁及以下5人，31-40岁2人，41岁及以上4人。

### 3、核心人员情况

#### （1）核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员共有2名，分别为黄云和祖玉宁，上述核心技术人员均具有多年行业经验及丰富的工作经历。

黄云，其具体情况详见本公开转让说明书第一节之“四、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

祖玉宁，其具体情况详见本公开转让说明书本节之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况（一）董事会成员情况”。

#### （2）核心技术人员持股情况

报告期末，核心技术人员直接和间接累计持股情况如下：

序号	姓名	任职	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)
1	黄云	董事、总经理	-	-	1,713,000	12.70
2	祖玉宁	技术总监、董事会秘书	-	-	-	-

“根据公司核心技术人员作出的声明和承诺，公司核心技术人员在目前任职单位及以往工作单位不存在尚未了结或可以合理预见的诉讼、仲裁或劳动争议仲裁案件，与曾经任职的原单位未曾签署过竞业限制协议或其他类似禁止协议，也未获得竞业限制补偿金。在本公司担任核心技术人员不涉及违反竞业禁止的情况。此外，核心技术人员在公司任职所涉及的“社会网络分析方法的研究、应用及相关应用平台架构搭建”技术与知识产权均系在公司自主研发所得，不存在侵犯其他任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷，侵犯其他公司知识产权或商业秘密等情况。”

#### （3）核心技术人员变动情况

公司成立时至今，公司实际控制人之一、董事、总经理黄云全面负责公司研发工作，统筹负责公司研发方向、具体项目及其进展情况。报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

同时，自成立至今，公司通过持续吸收技术人员，逐步扩充研发团队、增强公司的研发技术实力及市场竞争力。

#### （4）核心技术人员主要研究成果

序号	姓名	主要研究成果
1	黄云	社会网络分析方法的研究、应用及相关应用平台架构搭建

2	祖玉宁	社会网络分析方法的研究、应用及相关应用平台架构搭建
---	-----	---------------------------

## 4、研发开支情况

## (1) 报告期内公司研发支出情况

单位：元

2016年	建设基于云计算和大数据的在线调查服务平台	文化舆情项目	社会网络节点中心度分析系统测试	合计
人工	201,451.00			201,451.00
服务费	814,150.94	603,773.58		1,417,924.52
系统测试费			471,698.07	471,698.07
设计开发费			500,000.00	500,000.00
咨询费			377,358.49	377,358.49
<b>合计</b>	<b>1,015,601.94</b>	<b>603,773.58</b>	<b>1,349,056.56</b>	<b>2,968,432.08</b>

单位：元

2017年	基于社会网络分析和信贷风险分析预警系统	消费者反馈与推荐的文化舆情系统	合计
人工	137,588.56	321,039.96	458,628.52
折旧	16,581.19	38,689.45	55,270.64
服务费	94,339.62	471,698.10	566,037.72
设计开发费	283,018.86	410,377.35	693,396.21
咨询费	240,566.03	339,622.63	580,188.66
<b>合计</b>	<b>772,094.26</b>	<b>1,581,427.49</b>	<b>2,353,521.75</b>

公司各研发项目的具体介绍如下：

序号	研发项目	项目介绍	研发关键技术	研发模式	完成进度
1	建设基于云计	本项目提出了一种新的基于自我测试驱动在线实时问卷调查的业务模式模式。可以最	基于云技术计算的数据仓库、多样化数据分析工具、基于云计算的人物形象模拟功能	自主研	已完成

	算和大数据的在线调查服务平台	大程度的规避虚假参与者,在参与者进行自我测试的过程中,留下真实可靠的信息,提升调查回复率,大幅度降低调查费用		发	
2	文化舆情项目	本项目通过数据收集、信息处理、海量信息挖掘等分析功能,实现对复杂多变的文化产品舆情的形成、发展、流变的科学性掌握,能够有效把握文化产品舆情演变过程,对舆情导向起到“预警机”的效果,可迅速认知舆情,最大限度量化文化产品舆情特征,有助于管理者对文化产品的舆情管理	利用社会网络分析、自然语言解析等技术,通过数据收集、信息处理、海量信息挖掘等数据分析功能,实现文化产品内容热点分析、观众舆情反馈、网络渠道传播分析等,推动文化产品的高效优质健康发展	自主研发	已完成
3	社会网络节点中心度分析系统测试	本项目针对目前社会网络中单属性识别的局限性、多属性识别中属性选取的主观性和识别结果不准确的缺点,提出一种综合识别方法。从多目标优化问题出发,综合社会网络和系统科学的分析方法识别核心节点集,并使用多个经典决策属性通过二次评价的方法提高算法的精度	将多目标优化算法 NSGA 结合 KPP-Neg 和 KPP-Pos 问题作为目标函数,识别网络中的核心节点。KPP-Neg 和 KPP-Pos 问题是对社会网络分析方法和系统科学分析方法的总结,将其作为决策指标可避免人为选取的主观性,保证算法的全面性和可靠性。而多目标优化算法 NSGA-II 则能高效求得目标函数之间的均衡解。我们选取社会网络分析中多个经典的决策属性对上述算法得到的节点再次进行评价筛选,从而减少核心节点数目,提高算法精度	自主研发	已完成
4	基于社会网络分析和信贷风险分析预警系统	信贷风险分析预警系统,该系统在评估申请人的属性信息以外,着重考察与申请人有关联的个人或者企业的信息,将关联主体对申请人的信贷风险评价进行综合分析,形成创新视角的信贷风险识别机制。此技术大幅度提高了信贷风险分析的预警能力,帮助金融机构有效识别信贷风险和欺诈风险	项目主要包含以 ECLIPSE 社会网络分析引擎为核心四个组成模块:数据挖掘、信息处理、分析服务和用户应用。关于 ECLIPSE 社会网络分析引擎为核心的介绍作为系统的技术核心,ECLIPSE 社会网络分析引擎为核心提供了网络分析的标准工作流程及七个关键组成步骤:1. 数据处理,构造网络节点集;2. 网络节点间的联系,构造高维度信息图;3. 根据商业需求,构造节点的价值标签;4. 利用社会网络分析,检查行为特征;5. 利用图形模式刻画目标行为;6. 查询	自主研发	未完成

			图形模式、预测行为；7. 算法及结果价值评估		
5	消费者反馈与推荐的文化舆情系统	随着互联网的快速发展,尤其是移动终端的日益普及,消费者的评价可以被收集、整理,本项目可以帮助准确、及时的把握网络文化舆情的发展方向,为目标客户创造价值	主动探测网络舆情节点信息、基于网络关联结构的数据挖掘、网络信息可视化	自主研发	未完成
6	海量数据清洗系统	研发基于网络平台海量数据的清洗系统,系统可根据平台类别和用途,提取数据信息中的关键字词,自动对数据进行剔除、归集和分类。通过对数据的清洗整理,大大提高了数据处理与分析的效率	拓展的树状知识库结构、系统的清洗框架	委外研发	已完成
7	在线用户心态与文化消费特征分析软件	研发基于云平台分析处理技术,旨在通过云平台技术对在线用户心态与文化消费特征间关系进行分析。软件要求为开发一款基于云平台的在线用户分析软件,系统将根据平台交互信息中提供的关键字,自动进行多维度分析,大大提高了对在线用户心态与文化消费特征间关系的分析和归类效率	并行计算解决大数据处理、创新的大数据处理技术	委外研发	已完成

报告期内,公司研发费用及占当期营业收入的比重分别如下:

年度	研发费用(元)	占当期营业收入的比重
2017年	2,353,521.75	12.63%
2016年	2,968,432.08	15.93%

2017年公司研发费用同比下降20.71%,系一方面以上研发项目很多基础性的工作成果可以共享,2017年在前年基础上节省了一部分投入;另一方面公司2016年做了大量的研发前期工作,如市场调研、咨询等,计入了该年的研发费用。综上,公司报告期内研发费用波动较大具有合理性。

## (2) 研发项目阶段划分情况

在研发项目过程中,公司对于研究阶段与开发阶段的划分标准具体如下:

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

### **(3) 公司研发相关的内控制度**

公司制定了与研发项目相关管理制度，对研发项目立项依据、项目研发内容和目标、研究开发方法和技术路线、研发项目组人员、计划工作进度以及费用预算等情况作出了约定；项目立项后，项目组人员依照项目研发流程推进研发进度，按时召开研发讨论会对项目进度进行讨论；对委外研发项目公司会委派公司研发人员与外部研发机构进行对接，全程跟踪项目研发进度，并及时向公司汇报情况；公司对研究阶段与开发阶段的划分做出了严格的界定，即公司所有研发项目必须通过立项后才能开始按项目归集研发费用，所有项目必须在进入相关模块开发后进入开发阶段，模块开发前的工作均为研究阶段，开发成功的模块发生的支出才能进行资本化处理。

### **(4) 报告期内研发支出资本化情况**

公司自主研发项目不确定性高，探索性强，主要为软件开发，软件开发通常包括问题的定义及规划、需求分析、软件设计、程序编码、软件测试、验收登记等流程。每一阶段并不是独立存在的，且无法判断相关经济利益是否能流入企业，因此公司秉持谨慎性的会计原则，认为研发费用当年度不符合无形资产的确证条件，根据《企业会计准则》的规定，公司将报告期内的自主研发支

出均予以费用化，计入当期损益（管理费用）。公司委外开发的主要是通用技术，例如数据收集和处理工具，文本分析工具等，主要目的是为特定项目的数据收集和清洗开发低成本的处理平台，该部分研发耗时且技术附加值较低，可替代性较强，公司出于人手限制将其外包，均已开发成功，发生的委托研发费用予以资本化，计入相应资产。

海量数据清洗系统的研发支出计入开发支出、在线用户心态与文化消费特征分析软件计入其他非流动资产的具体时点、依据及条件如下：

项目名称	报表列示	时点	条件	依据
海量数据清洗系统	开发支出	2017.12	主模块开发完成，待调试	根据《企业会计准则》的规定“已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出”
在线用户心态与文化消费特征分析软件	其他非流动资产	2017.9	已开发完成，并已申请软件著作权	根据《企业会计准则》中对无形资产的规定“无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产”，由于尚未达到可辨认条件，因此计入其他非流动资产。

## 5、委外研发相关情况

### (1) 公司委外研发内容及议价能力

公司委外开发的主要是通用技术，例如数据收集和处理工具，文本分析工具等，主要目的是为特定项目的数据收集和清洗开发低成本的处理平台，该部分研发耗时且技术附加值较低，可替代性较强，因此公司对于委外研发项目议价能力较强，公司报告期内与外协厂商合作稳定。

公司对有外协单位参与的项目进度有着严格的管控体系，在项目初始阶段即制定详细的项目管理计划、质量管理计划、进度管理计划、，并预留相应的时间、成本、人力资源等应急储备，同时制定完善的风险应对策略；在项目实施过程中，所有的外协厂商都严格按照公司所制定的技术设计方案和项目管理计划进行开发，同时公司项目组定期召开与外协开发人员的小组会议，确认每

个阶段、节点的范围、质量与进度，严格监控项目状态，及时纠正偏差，使项目始终按照设计要求和计划执行。由于软件研发项目的核心部分由公司自主完成，外协单位只起辅助作用，同时公司具有完备的项目管理体系，所以公司项目的及时交付对外协服务单位不存在重大依赖。

## (2) 与外协厂商的定价机制

公司对于委外项目的定价在考虑软件开发的难易程度、工时、人力成本、技术服务内容等因素情况下，对比传统手工数据清理的价格及公司内部自主开发的成本，制定相应的定价标准，但要求系统委外开发定价的原则必须低于传统手工数据清理及传统样本分析的价格。

## (3) 外协产品的质量控制措施

### ①在合格外协厂商的筛选环节进行严格把控

在筛选合格外协厂商时，要求潜在外协厂商提供技术方案，并在规定要求内以电子和书面方式发回公司，由公司技术部对其技术能力进行评估达到标准以后，进行报价对比，选择性价比高的合作伙伴进行委外研发。

### ②在研发过程进行全程质量控制

公司委外研发项目由技术部进行全流程控制，技术部选派专门项目经理作为专门负责人，对于实施进行项目全程控制。首先，项目经理组织软件立项会，讨论并制定项目的立项、需求、概要设计、详细设计、测试等各开发阶段的时间点及输出项；然后分阶段对委外项目进行评审，具体包括需求评审、概要设计方案评审和测试评审，评审的内容包括但不限于需求、开发计划、设计文档和代码；在最后验收阶段，设计软件的功能点进行逐一测试，设计所有可能性案例进行数据清洗测试，确保所有功能都实现。

## (4) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存有关联关系。

## (5) 公司对外协厂商的依赖性分析

公司研发人员具有丰富的产品研发经验和较强的研发能力，这为公司研发产品的质量和速度提供了保障，公司业务正处于高速发展的时期，对于部分研发耗时且技术附加值较低的环节，公司委外研发给相关机构完成，并约定项目研发成果形成的专利申请权、使用权和转让权归公司所有。通过与委外研发机

构的合作，避免了公司研发环节过多造成资源利用率低下的情况，有效地节约了公司的研发成本，同时公司可以将精力投入到优化现有服务和开发新技术上面，以获取更多的利润空间。公司委外开发的主要是通用技术，其基础代码编写及后续维护服务的技术含量均较低，且供应商较多、竞争较为激烈，公司可选择的外协厂商数量较多、具有可替代性，公司对外协厂商不存在依赖。

## 6、公司数据获取、存储、保密措施及变现方式

### (1) 公司获取、存储数据的方式以及数据存储安全的管理措施。

报告期内，公司获取数据的方式主要有以下三种：一是通过使用网络爬虫技术设定特定条件从公开网站采集获取特定数据分析所需要的数据；二是通过签定协议的方式向数据采集服务提供商购买数据；三是客户自有提供的数据（如金融行业客户）。

报告期内，对外采购是公司获取数据的主要来源，由于不同项目所需的数据性质不同，决定数据获取的途径和手段不同，从而决定了数据采购的单位成本会有所不同，2017年和2016年公司对外采购数据的数量和单位成本如下：

年份	2017年	2016年
数据采购单位成本（元/个）	110.72	70.30
累计取得的数据量（个）	115852	106752
数据服务采购（元）	12,827,092.04	7,504,652.62

为确保数据存储的安全，公司采用三级管理的方法：客户、物理服务器、及虚拟云服务器。客户敏感数据保存在客户应用系统，数据访问和分析服务仅在客户现场执行；价值较高的核心数据加密保存在公司的物理服务器上，通过专门系统管理员及物理方法（如U盘）直接访问；一般业务数据和技术文档通过公司的虚拟云服务器存储和共享。

### (2) 公司应用数据的方式及数据保密的措施。

公司应用数据的方式为在现有数据基础上应用公司社会网络分析方法进行分析。公司不存在利用数据服务收集用户装机应用、序列号及其他私人信息的行为。

基于谨慎性原则考虑，企业主要从以下几个方面进行了数据保密等方面的防范措施的完善：第一、思想建设。对员工的普法教育，严格自控，不触及法

律红线；第二、对于公司接触到数据的相关技术人员，公司与其签署的保密协议中约定了数据保密的义务，并约定若有员工的缘由导致技术泄露或数据泄密的风险，由员工个人承担；第三、建立数据管理制度，从数据的获取、保存、使用等各环节均设置严格的制度管控，项目主管和客户沟通，决定数据的安全级别、保存方式、及使用流程，进行具体数据使用授权，并监控数据使用。所有使用人员权限及数据使用请求都保留详细日志，防止数据滥用及泄露等风险的发生。

公司获取数据方式虽有不同，但不存在数据侵权的风险：

①公司通过网络爬虫技术获取的数据

公司应用的爬虫技术是按照一定的规则自动抓取互联网信息的程序或者脚本组成的系统，从公开网页信息上收集、整理、清洗获得，属于公开信息，不涉及个人隐私或其他保密性信息，公司爬取程序遵循原网站的服务条款，且仅仅对爬取数据做统计处理，不存在二次发布的情形，不存在侵权情形。

②公司向数据采集服务提供商购买的数据

公司与数据提供方均签署了符合法律规定的合同并支付了对价，同时公司在合同签订中尽到了审慎义务，对于数据来源及其使用的合法性进行约定，对于数据侵权存在的风险均约定由数据提供方承担。

③客户自有提供的数据

客户敏感数据保存在客户应用系统，数据访问和分析服务仅在客户现场其自有的计算机系统中执行，公司并不拥有该数据，不存在数据侵权的可能。

(3) 公司进行数据变现的主要方式

公司的主营业务为基于社会网络分析方法的大数据处理和分析。公司通过社会网络分析技术自动从海量数据中智能聚合和提取真正的关键要素，实现从海量数据中精准把握关键指标和关键数据的目标，为客户提供全套数据理解决方案。

公司利用自身的软件平台与技术优势，在原始数据的基础上进行深度挖掘、分析，以服务的形式提供给政府、企业、公众等需求者，满足其现实应用需求，并帮助需求者获取更大的社会、经济价值。在提高客户粘性的同时，与客户共同进步、共同发展，满足客户不断增加的个性化需求，为公司带来增值。

公司的主要服务分为三大部分，分别是商业咨询服务、数据分析技术服务和数据平台引擎服务，具体情况如下：

服务分类	技术手段	应用平台	收费方式
商业咨询服务	社会网络分析技术、网络可视化分析引擎、多维网络生成引擎	基于社会网络分析的大数据分析平台	根据数据分析服务内容数量及项目复杂程度
数据分析技术服务	社会网络分析技术、网络可视化分析引擎、多维网络生成引擎	基于社会网络分析的大数据分析平台	根据数据分析服务内容数量、项目复杂程度及合作期限
数据平台引擎服务	社会网络分析技术、网络可视化分析引擎、多维网络生成引擎	基于社会网络分析的大数据分析平台	根据数据分析服务内容数量、项目复杂程度及合作期限

## 五、公司主营业务相关情况

### （一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的营业收入全部来自于主营业务收入，且全部来自华东地区，具体情况如下：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
商业咨询服务	9,614,677.06	51.61	7,230,838.79	57.08
数据分析技术服务	7,552,452.73	40.54	4,585,588.62	36.20
数据平台引擎服务	1,462,264.15	7.85	851,754.69	6.72
合计	<b>18,629,393.94</b>	<b>100.00</b>	<b>12,668,182.10</b>	<b>100.00</b>

从经营管理、市场拓展、产品结构与售价、客户、公司自身竞争优势等角度分析公司 2017 年营业收入大幅增长具有合理性。

#### ①与同行业可比公司营业收入增速对比

单位：元

挂牌公司简称	2017 年度	2016 年度	增长比例

北方数据	100,331,677.97	89,784,028.98	11.75%
美林数据	119,717,226.57	113,157,272.40	5.80%
硕恩网络	18,629,393.94	12,668,182.10	47.06%

与可比公司相比，公司2017年收入增长速度较快，但可比公司收入规模远高于公司，体量较大，收入增长较为稳定，公司处于业务发展初期，收入规模较小，营业收入上升空间较大。

### ②经营管理

公司有限公司阶段，公司治理机制不够健全，运作不够规范，管理层的治理意识薄弱。股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，逐步完善了内部控制体系。相比有限公司阶段，公司治理更加高效合理。

### ③市场拓展

公司的主要销售流程为通过参与研讨会或讲座等形式进行市场宣传推广，让目标客户主动咨询，或通过现有客户口碑推荐的方式挖掘潜在客户。2017年公司积极参与依托高校背景举办的一些关于大数据技术的研讨和技术创新的讲座，接触到众多潜在客户，并部分转化为公司客户。同时公司2016年公司引进了一批新股东，新股东在2017年为公司带来了新的业务机会，对公司业务的发展做出了贡献。

### ④产品结构和售价

经过公司在行业中多年的积累和沉淀，公司的核心技术不断转化为产品，服务更加稳定高效，提升了公司数据处理和分析方案的竞争力；同时公司在业务发展初期，为了拓展市场，扩大市场占有率，增加与客户的粘性，公司在定价策略采取市场渗透策略，在定价上会做出一定程度的让步。

### ⑤客户、公司自身竞争优势

2017年公司前五大客户与2016年相比变化较大系公司目前阶段属于成长期，正值公司业务高速发展的时期，在服务维系好老客户的同时，公司2017年注重新客户的开拓，成功引入了新的一批客户，合作稳定。

公司具有产品优势和团队及技术优势。公司开发了拥有自主知识产权的基

于社会网络分析的大数据分析平台，对海量数据进行处理时，无需事先设定观测指标，直接实现从茫茫海量数据中精准把握关键指标和关键数据的目标，可以聚焦任意个体进行特征分析，充分满足了互联网时代的商业运营要求。同行业采用社会网络分析的大数据分析服务提供商通常采用现成的网络分析统计参数及算法，机械地拓展到传统的分析流程中，仅仅有限地拓展了分析的效能。公司分析平台专注于个体行为和相应的商业价值，整合行业经验，并有机地利用先进网络分析算法和网络可视化技术，最大地切合客户的商业问题和目标。基于量化的商业模板的分析技术，有效地避免了同业算法的同质竞争。

公司拥有深耕大数据行业、具有丰富经验的专业技术人才与管理人才。公司现有研发团队人员构成合理，持续研发创新能力强。对于不断变化的市场需求，公司技术团队具备良好的持续研发跟进能力，是公司紧跟市场脚步，保持并扩大市场规模的关键要素。

## （二）产品或服务的主要消费群体

### 1、主要服务对象

公司的下游客户主要集中在金融行业、文化产业、舆情分析与预测、网络游戏、电信通讯等行业。从地域来看，客户集中在以江浙沪为主的华东地区。

### 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2017 年前五名客户如下：

客户名称	与公司关系	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
南京万宁文化传播有限公司	非关联方	2,318,867.87	12.45
上海麦克风文化传媒有限公司	非关联方	2,265,094.28	12.16
南京同睿信息科技有限公司	非关联方	1,976,415.04	10.61
上海亦恒远电子科技有限公司	非关联方	1,884,905.62	10.12
杭州梵琛科技有限公司	非关联方	1,792,452.80	9.62
合计		<b>10,237,735.61</b>	<b>54.95</b>

2016 年度前五名客户如下：

客户名称	与公司关系	销售收入（元）	占当期销售收入的比例（%）
------	-------	---------	---------------

上海杉兆网络科技有限公司	历史关联方	3,764,150.85	29.71
上海日射科技有限公司	非关联方	1,528,301.88	12.06
杭州梵琛科技有限公司	非关联方	1,245,282.98	9.83
杭州翹楚网络科技有限公司	非关联方	1,189,150.92	9.39
上海申铁信息工程有限公司	非关联方	1,023,513.18	8.08
<b>合计</b>		<b>8,750,399.81</b>	<b>69.07</b>

报告期初至 2016 年 1 月，本公司历史监事韦南在上海杉兆网络科技有限公司担任董事，上海杉兆网络科技有限公司属于历史关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

2017 年公司前五大客户与 2016 年前五大客户仅一个重叠，系公司目前阶段属于成长期，正值公司业务高速发展的时期，公司 2017 年营业收入较 2016 年增长了 47.06%，公司 2017 年注重新客户的开拓，成功引入了新的一批客户；同时公司的服务为非标准化的产品，下游客户对公司服务的需求没有明显的需求周期，故公司报告期前五大客户变化较大。

### （三）主要产品或服务的营业成本情况

#### 1、营业成本构成

报告期内，公司的营业成本由采购费用和直接人工构成。公司营业成本构成具体情况如下表：

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
数据服务采购	12,827,092.04	96.72	7,504,652.62	98.05
人工	435,533.25	3.28	149,585.20	1.95
<b>合计</b>	<b>13,262,625.29</b>	<b>100.00</b>	<b>7,654,237.86</b>	<b>100.00</b>

#### 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

公司的采购项目主要包括数据获取、清洗及测试服务等。

2017 年度采购情况：

供应商名称	与公司关系	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
-------	-------	---------	---------------

上海霖源芸文化科技有限公司	非关联方	6,075,471.69	47.46
上海喆唯文化科技有限公司	非关联方	4,764,150.92	37.22
上海绿月谷电子科技有限公司	非关联方	715,094.34	5.59
上海沪江虚拟制造技术股份有限公司	非关联方	613,207.55	4.79
上海轩灵电子商务有限公司	非关联方	613,207.55	4.79
<b>合计</b>		<b>12,781,132.05</b>	<b>99.85</b>

注：①上海喆唯文化传播有限公司于 2018 年 2 月 1 日变更公司名称为上海喆唯文化科技有限公司；②上海霖源芸文化传播有限公司于 2018 年 2 月 1 日变更公司名称为上海霖源芸文化科技有限公司。

#### 2016 年度采购情况：

供应商名称	与公司关系	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
上海喆唯文化科技有限公司	非关联方	5,282,815.36	70.39
上海厚藤文化传播股份有限公司	历史关联方	1,308,490.57	17.44
上海风陆数字科技有限公司	非关联方	773,584.91	10.31
北京天润九州咨询有限公司	非关联方	106,796.12	1.42
上海瑞通财务咨询有限公司	非关联方	2,830.19	0.04
<b>合计</b>		<b>7,474,517.15</b>	<b>99.60</b>

#### 公司与上海喆唯文化科技有限公司的合作相关情况如下：

采购标的	业务合作模式	结算方式	定价依据
数据获取、清洗及测试服务	其为公司提供数据接口调试、数据收集及事后数据清洗和配额调整服务，公司支付相应费用	银行转账	根据数据量及收集的复杂性

报告期初至 2016 年 1 月，本公司历史监事韦南在上海厚藤文化传播股份有限公司担任董事、董事会秘书，上海厚藤文化传播股份有限公司属于历史关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

2017 年公司前五大供应商与 2016 年前五大供应商仅一个重叠，系一方面公司 2016 年采购相对集中，向第一大供应商的采购金额占当期采购总额的 70% 以上，2017 年公司为降低采购集中可能导致的风险，选择了更多合格供应商，采购相对分散；同时公司的采购特点为根据下游客户行业的不同，选择有相关应用行业经验的供应商，公司正值公司业务高速发展的时期，下游应用行业不断拓展，

现遍布金融行业、文化产业、舆情分析与预测、网络游戏、电信通讯等行业，较2016年下游应用更加广泛，相应采购的需求有一定的调整，故公司报告期前五大供应商变化较大。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司已履行完毕或正在履行的单笔标的金额100万元以上的重大销售合同如下表所示：

序号	客户名称	合同标的	合同总价	签订日期	履行情况
			(万元)		
1	上海三达电子科技有限公司	市场调研咨询服务	104.9263	2016/3/15	履行完毕
2	同济大学建筑设计研究院(集团)有限公司	社会网络分析服务	216.3180	2016/10	履行中
3	上海亦恒远电子科技有限公司	上海交通银行数据中心数据处理服务	199.80	2017/9	履行完毕
4	上海越悦网络科技有限公司	社会网络分析服务	113.00	2017/6/3	履行完毕
5	南京同睿信息科技有限公司	社会网络分析服务	132.00	2017/7/12	履行完毕
6	上海麦克风文化传播有限公司	数据网络分析	160.00	2017/4/26	履行完毕
7	上海维信荟智金融科技有限公司	决策系统日常运营维护测试服务	108.00	2017/3/6	履行中
8	上海日射科技有限公司	太平洋保险数据测试服务	162.00	2016/1/1	履行完毕

##### 2、采购合同

报告期内，公司已履行完毕或正在履行的单笔标的金额50万元以上的重大采购合同如下表所示：

序号	供货单位	合同标的	合同总价	签订日期	履行情况
			(万元)		

1	上海喆唯文化科技有限公司	基础数据收集与清洗	64.00	2016/4/4	履行完毕
2		测试案例制作	50.00	2017/4/14	履行完毕
3		测试案例制作	60.00	2017/3/8	履行完毕
4	上海霖源芸文化科技有限公司	基础数据收集与清洗	110.00	2017/4/30	履行完毕
5		数据渠道推广	55.00	2017/9/25	履行完毕
6		测试数据制作	140.00	2017/9/5	履行完毕
7	上海绿月谷电子科技有限公司	基础数据收集与清洗	50.80	2017/9/30	履行完毕

### 3、房屋租赁合同

报告期内，公司已履行完毕或正在履行的房屋租赁合同如下表所示：

序号	出租方	座落	面积(平方米)	租金	租赁期限
1	古屋敏、古屋文英子	上海市黄浦区成都北路 500 号 306 室	153.41	第一年 240,000.00 元，自第二年起，每年递增 10%	2016/7/21-2021/7/21
2	上海交大科技园有限公司	上海市徐汇区虹桥路 333 号上海慧谷高科技创业中心孵化场地 1 幢 210 室	42.17	43,097.74 元/年	2015/3/25-2018/6/24

以上房产的房产证具体信息如下：

房屋所有权人	房权证编号	房屋类型	面积(平方米)	房屋座落	土地使用终止期限
古屋敏、古屋文英子	沪房地黄字 2003 第 010590 号	办公楼	153.41	上海市黄浦区成都北路 500 号 306 室	2044/2/23
上海交大科技园有限公司	沪房地徐字 2002 第 013045 号	工厂	15,786.96	上海市徐汇区虹桥路 333 号	2049/4/21

注：①公司租赁位于上海市黄浦区成都北路 500 号 306 室的房产原承租方为上海轩灵电子商务有限公司，公司与上海轩灵电子商务有限公司签订了转租协议，并取得了房屋所有权人的同意确认；②公司租赁位于上海交大科技园有限公司的房产报告期内至今由非关联第三方使用，并由对方支付租金。

#### 4、银行借款合同

截至报告期末，公司共有 2,000,000.00 元短期借款尚未到期。报告期内，公司签订的借款合同如下表所示：

借款类别	贷款单位	借款金额 (元)	借款期限	借款年利率	担保方式	履行状态
短期借款	上海银行股份有限公司徐汇支行	2,000,000.00	2017/8/16-2018/8/16	5.655%	上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心、李彩云、蔡卫平担保	履行中

#### 5、委外研发合同

报告期内，公司根据业务的需要，存在一部分的委托外部机构协作研发的情况，公司主要委外研发合同如下：

序号	项目名称	开发方	合作期间和金额	研发内容	知识产权归属及利益分配	合同履行情况	是否涉及纠纷
1	海量数据清洗系统	上海霖源芸文化科技有限公司	2017/6/1-2018/5/31, 1,300,000.00 元	研发基于网络平台海量数据的清洗系统，系统可根据平台类别和用途，提取数据信息中的关键词，自动对数据进行剔除、归集和分类。通过对数据的清洗整理，大大提高了数据处理与分析的效率。	本项目研发成果形成的专利申请权、使用权和转让权归硕恩网络所有。	履行中	否
2	在线用户心态与文化消费特征分析软件	上海喆唯文化科技有	2017/5/10-2017/9/10, 2,660,000.00 元	研发基于云平台分析处理技术，旨在通过云平台技术对在线用户心态与文化消费特征间关系进行分析。软件要求为开发一款基于云平台的在线用户分析软件，系统将根据平台交互信息中提供的关键字，自动进行多维	本项目研发成果形成的专利申请权、使用权和转让权归硕恩网络	履行完毕	否

		限 公 司		度分析,大大提高了对在线用户心态与文化消费特征间关系的分析和归类效率。	所有		
--	--	-------------	--	-------------------------------------	----	--	--

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### (一) 行业分类、监管体制及行业政策

#### 1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》(2012 修订),公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”中的“I6550 信息处理和存储支持服务”;根据《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为“I6540 数据处理和存储服务”;根据《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所处行业属于“数据处理与外包服务”(17101112)。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### (1) 行业主管部门

软件和信息技术服务业的行政主管部门包括工业和信息化部、国家发展和改革委员会等部门。

国家工业和信息化部的主要职责为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等。工业和信息化部下属软件服务业司具体负责指导软件业发展;拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准;推动软件公共服务体系建设;推进软件服务外包;指导、协调信息安全技术开发。

国家发展和改革委员会负责组织拟订综合性产业政策,负责协调产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策,做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡;推进可持续发展战略,研究拟订大数据综合规划,提出发展大数据产业链的政策,协调支持大数据示范应用、共享开放、基础设施统筹发展,以及数据要素流通;组织协调软件。

## （2）行业自律性组织

软件和信息技术服务业的自律组织包括中国互联网协会和中国软件行业协会。

中国互联网协会是互联网信息服务行业的自律管理机构，主要职能为宣传国家相关政策、法律、法规，制订并实施互联网行业规范和自律公约，维护行业整体利益，开展行业发展状况的调查与研究，提出行业发展的政策建议等。

中国软件行业协会的其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

## （3）行业相关法律法规和产业政策

近年来，国家出台了多项相关法律法规和产业政策，来扶持、引导和规范软件和信息技术服务业的发展。

行业监管所涉及的主要法律法规文件如下：

序号	发布时间	发布单位	法律法规文件	编号
1	1994/2/18	国务院	《计算机信息系统安全保护条例》	国务院令 第 147 号
2	2000/9/25	国务院	《互联网信息服务管理办法》	国务院令 第 292 号
3	2001/12/20	国务院	《计算机软件保护条例》	国务院令 第 339 号
4	2006/5/18	国务院	《信息网络传播权保护条例》	国务院令 第 468 号

行业监管所涉及的主要产业政策文件如下：

序号	发布时间	发布单位	产业政策文件	涉及主要内容
1	2015/1/6	国务院	国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见	充分运用云计算的大数据处理能力，带动相关安全技术和服 务发展。增强原始创新和基础创新能力，突破云计算平台软件、艾字节（eb，约为 260 字节）级云存储系统、大数据挖掘分析等一批关键技术与产品，云计算技术接近国际先进水平，云计算标准体系基本建立。
2	2015/8/31	国务院	《国务院关于印发促进大数据发展行动纲要的通	着力推进数据汇集和发掘，深化大数据在各行业创新应用，促进大数据产业健康发展；完善法规制度和标准体系，科

			知》	学规范利用大数据,切实保障数据安全。
3	2016/8/26	国家发展和改革委员会	关于请组织申报“互联网+”领域创新能力建设专项的通知	实现质量安全追溯体系与物联网、云计算、大数据等新一代信息技术的融合,提升农副产品在流通环节中的信息化水平。
4	2016/11/29	国务院	国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知	发展大数据新应用新业态。发展大数据在工业、农业农村、创业创新、促进就业等领域的应用,促进数据服务业创新。加强海量数据存储、数据清洗、数据分析挖掘、数据可视化等关键技术研发,形成一批具有国际竞争力的大数据处理、分析和可视化软硬件产品,培育大数据相关产业,完善产业链,促进相关产业集聚发展。推进大数据综合试验区建设。
5	2016/12/18	工业和信息化部	关于印发软件和信息技术服务业发展规划(2016—2020年)的通知	顺应新一代信息技术创新发展和变革趋势,着力研发云计算、大数据、移动互联网、物联网等新兴领域关键软件产品和解决方案,鼓励平台型企业、平台型产业发展,加快培育新业态和新模式,形成“平台、数据、应用、服务、安全”协同发展的格局。
6	2017/3/30	工业和信息化部	关于印发《云计算发展三年行动计划(2017—2019年)》的通知	深入推进大企业“双创”,鼓励和支持利用云计算发展创业创新平台,通过建立开放平台、设立创投基金、提供创业指导等形式,推动线上线下资源聚集,带动中小企业的协同创新。通过举办创客大赛等形式,支持中小企业、个人开发者基于云计算平台,开展大数据、物联网、人工智能、区块链等新技术、新业务的研发和产业化,培育一批基于云计算的平台经济、分享经济等新业态,进一步拓宽云计算应用范畴。
7	2017/11/6	工业和信息化部	关于组织开展2018年大数据产业发展试点示范项目申报工作的通知	以推动关键技术产品研发为重点。围绕大数据全生命周期各阶段需求,支持数据采集、清洗、分析、交易、安全防护等共性关键技术研究。以应用为导向,鼓励产品研发,建立完善的大数据工具型、平台型和系统型产品体系。

## (二) 行业产业链

公司的主营业务为基于社会网络分析方法的大数据处理和分析。公司上游行业为数据采集与清洗服务商以及存储和数据管理服务提供商等，下游为各类应用企业。



图：大数据行业产业链结构图

行业上游为数据资源部分，负责原始数据的供给和交换，根据数据来源的不同，可以细分为数据资源提供者和数据交易平台两种角色。数据基础能力部分负责与数据生产加工相关的基础设施和技术要素供应，根据数据加工和价值提升的生产流程，数据基础能力部分主要包括数据存储、数据处理和数据库（数据管理）等多个角色。

行业下游主要为数据应用部分，根据数据分析和加工的结果，面向电商、金融、交通、气象、安全等细分行业提供精准营销、信用评估、出行引导、信息防护等企业或公众数据产品及分析服务。

### （三）行业概况

#### 1、行业发展历程

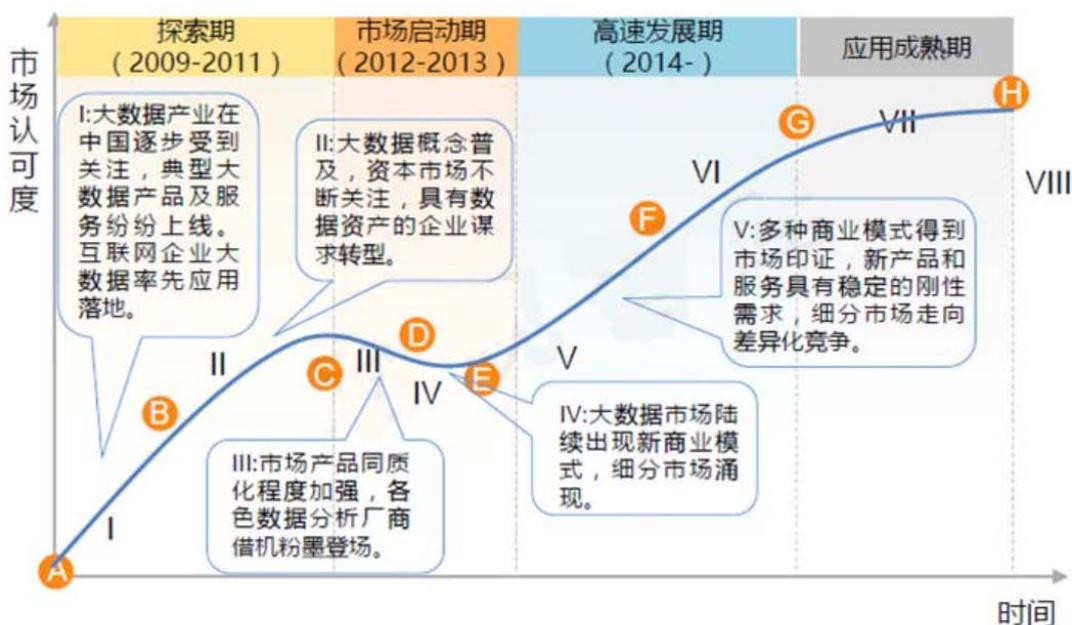
当前全球围绕大数据采集、存储、管理和挖掘，正在逐渐形成了一个“小生态”，即大数据核心产业。大数据核心产业为全社会大数据应用提供数据资源、

产品工具和应用服务，支撑各个领域的大数据应用，是大数据在各个领域应用的基石。大数据产业仍然围绕信息的采集加工构建，属于信息产业的一部分。



图：大数据核心产业构成

目前，我国大数据产业正处于高速发展期，多种商业模式得到市场印证，新产品和服务不断推出，细分市场走向差异化竞争。

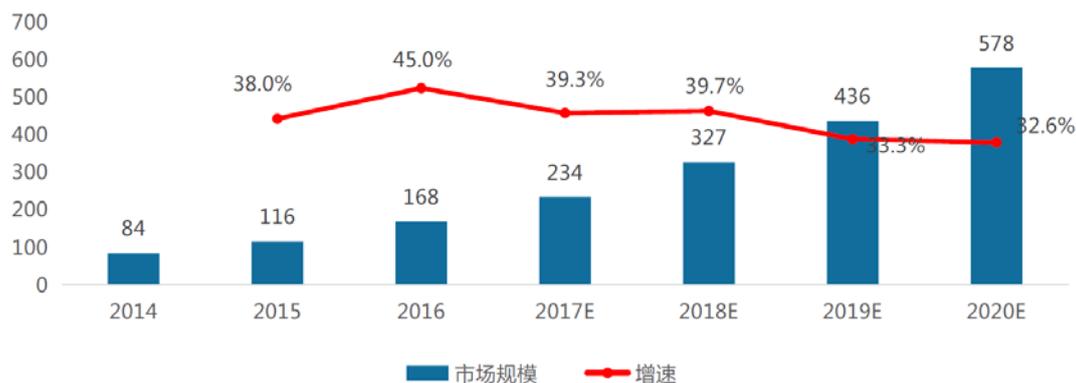


图：我国大数据产业发展路径

## 2、行业现状与市场规模

目前大数据产业的统计口径尚未建立，对于中国大数据产业的规模，各个研究机构均采取间接方法估算。中国信息通信研究院结合对大数据相关企业的调研测算，2016 年中国大数据核心产业的市场规模约为 168 亿元，较 2015 年增速达 45%。

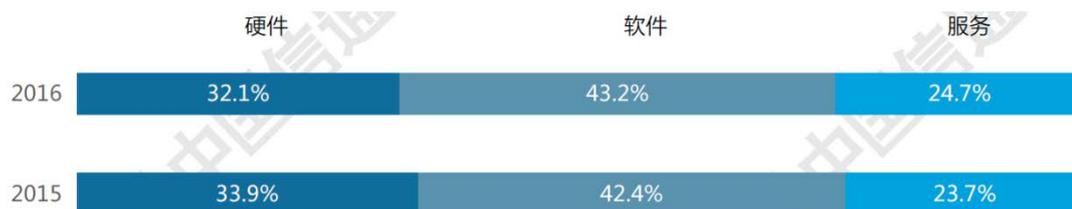
随着国家政策激励以及大数据应用模式的逐步成熟，未来几年中国大数据市场仍将保持快速增长，预计到 2020 年中国大数据市场规模将达到 578 亿元。



图：中国大数据市场规模及增速（单位：亿元）

数据来源：中国信息通信研究院

从大数据市场细分领域来看，近年来，软件和服务在市场整体规模中的比重呈上升趋势，硬件比重逐年减少，整体变化趋势较为平缓。与 2015 年相比，硬件市场规模为 53.9 亿元，占比下降 1.8%；软件市场规模为 72.6 亿元，占比提高 0.8%；大数据服务市场规模 41.5 亿元，占比提高 1.0%。



图：我国大数据细分市场构成

数据来源：中国信息通信研究院

### 3、行业前景

根据中国信息通信研究院出具的《中国大数据发展调查报告（2017）》，未来几年中国大数据市场仍将保持快速增长，预计到 2020 年中国大数据市场规模将达到 578 亿元。

根据工业和信息化部印发的《大数据产业发展规划(2016-2020年)的通知》，目标到2020年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成。大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元，年均复合增长率保持30%左右，加快建设数据强国，为实现制造强国和网络强国提供强大的产业支撑。

#### 4、发展趋势

##### (1) 数据采集技术渠道逐渐拓展

经过行业信息化建设，医疗、交通、金融等领域已经积累了许多内部数据，构成大数据资源的“存量”；而移动互联网和物联网的发展，大大丰富了大数据的采集渠道，来自外部社交网络、可穿戴设备、车联网、物联网及政府信息公开平台的数据将成为大数据增量数据资源的主体。当前，移动互联网的深度普及，为大数据应用提供了丰富的数据源。

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）第41次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至2017年12月，我国网民规模达7.72亿，互联网普及率达到55.8%，超过全球平均水平4.1个百分点；我国手机网民规模达7.53亿，网民中使用手机上网人群的占比由2016年的95.1%提升至97.5%。线下企业通过与互联网企业的合作，或者利用开放的社会网络的内容和应用编程接口，可以采集到丰富的网络数据可以作为内容数据的有效补充。



图：中国网民规模和互联网普及率

另外，快速发展的物联网，也将成为越来越重要的大数据资源提供者。相对于现有互联网数据杂乱无章和价值密度低的特点，通过可穿戴、车联网等多种数据采集终端，定向采集的数据资源更具利用价值。

总体来看，各行业都在致力于在用好存量资源的基础之上，积极拓展新兴数据收集的技术渠道，开发增量资源。社交媒体、物联网等大大丰富了数据采集的潜在渠道，理论上，数据获取将变得越来越容易。

## （2）社会网络分析和深度神经网络等新兴大数据分析技术不断发展

大数据数据分析技术，一般分为联机分析处理（OLAP，Online Analytical Processing）和数据挖掘（Data Mining）两大类。

OLAP 技术，一般基于用户的一系列假设，在多维数据集上进行交互式的数据集查询、关联等操作来验证这些假设，代表了演绎推理的思想方法。

数据挖掘技术，一般是在海量数据中主动寻找模型，自动发展隐藏在数据中的模式，代表了归纳的思想方法。

传统的数据挖掘算法主要有：

①聚类，又称群分析，是研究（样品或指标）分类问题的一种统计分析方法，针对数据的相似性和差异性将一组数据分为几个类别。属于同一类别的数据间的相似性很大，但不同类别之间数据的相似性很小，跨类的数据关联性很低。企业通过使用聚类分析算法可以进行客户分群，在不明确客户群行为特征的情况下对客户数据从不同维度进行分群，再对分群客户进行特征提取和分析，从而抓住客户特点推荐相应的产品和服务。

②分类，类似于聚类，但是目的不同，分类可以使用聚类预先生成的模型，也可以通过经验数据找出一组数据对象的共同点，将数据划分成不同的类，其目的是通过分类模型将数据项映射到某个给定的类别中，代表算法是 CART（分类与回归树）。企业可以将用户、产品、服务等各业务数据进行分类，构建分类模型，再对新的数据进行预测分析，使之归于已有类中。分类算法比较成熟，分类准确率也比较高，对于客户的精准定位、营销和服务有着非常好的预测能力，帮助企业进行决策。

③回归，反映了数据的属性值的特征，通过函数表达数据映射的关系来发现属性值之间的一览关系。它可以应用到对数据序列的预测和相关关系的研究中。

企业可以利用回归模型对市场销售情况进行分析和预测，及时作出对应策略调整。在风险防范、反欺诈等方面也可以通过回归模型进行预警。

传统的数据方法，不管是传统的 OLAP 技术还是数据挖掘技术，都难以应付大数据的挑战。首先是执行效率低。传统数据挖掘技术都是基于集中式的底层软件架构开发，难以并行化，因而在处理 TB 级以上数据的效率低。其次是数据分析精度难以随着数据量提升而得到改进，特别是难以应对非结构化数据。

在人类全部数字化数据中，仅有非常小的一部分（约占总数据量的 1%）数值型数据得到了深入分析和挖掘（如回归、分类、聚类），大型互联网企业对网页索引、社交数据等半结构化数据进行了浅层分析（如排序），占总量近 60% 的语音、图片、视频等非结构化数据还难以进行有效的分析。

所以，大数据分析技术的发展需要在两个方面取得突破，一是对体量庞大的结构化和半结构化数据进行高效率的深度分析，挖掘隐性知识，如从自然语言构成的文本网页中理解和识别语义、情感、意图等；二是对非结构化数据进行分析，将海量复杂多源的语音、图像和视频数据转化为机器可识别的、具有明确语义的信息，进而从中提取有用的知识。同时使用社会网络分析的方法，将大量关联数据集成为复杂网络，并进行系统化分析和建模。

目前来看，以深度神经网络等新兴技术为代表的大数据分析技术已经得到一定发展。神经网络是一种先进的人工智能技术，具有自身自行处理、分布存储和高度容错等特性，非常适合处理非线性的以及那些以模糊、不完整、不严密的知识或数据，十分适合解决大数据挖掘的问题。

## 5、行业壁垒

### （1）技术壁垒

作为新出现的技术，大数据本身无论从理论、应用还是部署实施，对于新进入该领域的企业来说，都充满挑战。而其技术实践过程，则不仅考量企业对于相关专业技术的把握，更多要看具体实施团队在该领域不同行业内的知识积累和沉淀，并需要紧跟主流技术，随时响应日益多样化和复杂化客户需求，提供从整合优化设计、专业部署实施到长期运营在内的各类服务。这不仅考验企业对目标行业的宏观发展以及最终用户的个性化需求的掌握，还关系到进入企业自身的产品研发、实施和集成能力。多数企业的研发能力与竞争力都是在具体项目过程中培养和形成的，也是厂商进入和占据行业竞争优势的核心壁垒。

## （2）人才壁垒

作为不断发展的高新技术领域，人才始终是影响企业发展和成长的核心因素。无论是产品开发还是实施服务团队，都需要具有技术和相关行业经验的人员。而软件行业的相关高技术人才始终处于供不应求状态，且研发和服务团队也都需要时间磨合，在 IT 运维和大数据领域更是如此，因此人才将是制约竞争者进入的又一壁垒。

## （四）影响行业发展的重要因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策支持

大数据行业作为我国现代产业结构调整 and 升级的重要产业之一，受到了国家的高度重视和政策扶持。国家先后发布了多项行业鼓励政策，明确了大数据行业的发展方向，细化了促进行业发展的具体措施。



图：大数据产业重要政策盘点

#### （2）市场接受度不断提高

大数据技术诞生之初并不被市场接受，但随着技术的完善，大数据计算提高数据处理效率，增加人类认知盈余，通过全局的数据让人类了解事物背后的真相，有助于了解事物发展的客观规律，利于科学决策。目前大数据技术的市场接受度不断提高，在医疗、生物技术、金融、零售、电商等行业均有广泛应用。

### 2、不利因素

#### （1）对数据资源及其价值的认识不足

全社会尚未形成对大数据客观、科学的认识，对数据资源及其在人类生产、生活和社会管理方面的价值利用认识不足，存在盲目追逐硬件设施投资、轻视数据资源积累和价值挖掘利用等现象。

#### （2）技术创新与支撑能力不够

大数据需要从底层芯片到基础软件再到应用分析软件等信息产业全产业链的支撑，无论是新型计算平台、分布式计算架构，还是大数据处理、分析和呈现方面与国外均存在较大差距，对开源技术和相关生态系统的影响力仍然较弱，总体上难以满足各行各业大数据应用需求。

#### （3）数据资源建设和应用水平不高

用户普遍不重视数据资源的建设，即使有数据意识的机构也大多只重视数据的简单存储，很少针对后续应用需求进行加工整理。数据资源普遍存在质量差，标准规范缺乏，管理能力弱等现象。跨部门、跨行业的数据共享仍不顺畅，有价值的公共信息资源和商业数据开放程度低。数据价值难以被有效挖掘利用，大数据应用整体上处于起步阶段，潜力远未释放。

#### （4）信息安全和数据管理体系尚未建立

数据所有权、隐私权等相关法律法规和信息安全、开放共享等标准规范缺乏，技术安全防范和管理能力不够，尚未建立起兼顾安全与发展的数据开放、管理和信息安全保障体系。

### （五）基本风险特征

#### 1、人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力。公司的发展与经验丰富的核心技术人员和管理人员、拥有专业计算机知识和丰富行业经验的员工密不可分，包括研发设计、生产、营销、管理等各个领域的人才，由于大数据分析行业竞争日益激励，人才方面的竞争加剧，如果公司无法保持团队的稳定，吸引及挽留足够数量的优秀人才，将对公司生产经营和持续发展产生不利影响。

#### 2、市场竞争加剧风险

近几年大数据服务市场需求出现了大爆发，行业前景广阔，从本土从事传统非分析类软件业务的小公司，到世界 500 强外企，都在以各种方式试图向大数

据市场靠拢。任何企业如果不能与时俱进，不能凭借业务经验不断创新，将会被行业其它公司取代。大数据行业本身，存在着巨大的市场竞争风险。

## （六）行业竞争格局

### 1、行业竞争状况

从大数据产业链竞争态势来看，大数据产业链整体布局完整，但局部环节竞争程度差异化明显，产业链中游竞争集中度较高，基本被国外企业垄断，位于产业链下游的数据展示与应用竞争集中度较低，尚未形成垄断，是国内新兴企业最有机会的领域。



图：大数据产业链不同环节竞争格局

### 2、公司的竞争对手

#### （1）无锡北方数据计算股份有限公司

无锡北方数据计算股份有限公司（证券代码：830942）成立于2009年7月，注册资本4500万元，公司为信息安全与存储、数据计算与应用的高新技术企业，公司以满足客户需求为目标，坚持自主研发与应用创新，拥有数据存储与安全、分布式存储与融合计算架构等核心技术，形成海量数据存储与保护的产品及信息安全的解决方案；同时，公司以大数据技术为基础，以云计算、云存储、互联网及移动互联技术为应用手段，面向行业客户提供数据驱动的应用与服务。

#### （2）美林数据技术股份有限公司

美林数据技术股份有限公司（证券代码：831546）成立于1998年3月，注册资本8690万元，是提供大数据咨询与解决方案的国家级高新技术企业。公司主营业务专注于数据价值发现，提供数据分析、数据挖掘和数据可视化相关产品及技术服务，处于大数据产业链的核心环节。公司主要服务包括大数据业务规划咨询、数据分析与挖掘解决方案实施服务、产品平台实施。

### （3）成都数联铭品科技有限公司

成都数联铭品科技有限公司，是一家专注服务于金融行业和政府机构的大数据综合服务提供商。经过四年的发展，在北京、上海、深圳、贵阳、成都、合肥、重庆、伦敦和新加坡设有公司和分支机构，是目前国内发展较快、研发能力较强的大数据技术和应用服务公司之一。

## 3、公司的竞争优势

### （1）产品优势

公司开发了拥有自主知识产权的基于社会网络分析的大数据分析平台（SNA），对海量数据进行处理时，无需事先设定观测指标，直接实现从茫茫海量数据中精准把握关键指标和关键数据的目标，可以聚焦任意个体进行特征分析，充分满足了互联网时代的商业运营要求。

同行业采用社会网络分析的大数据分析服务提供商通常采用现成的网络分析统计参数及算法，机械地拓展到传统的分析流程中，仅仅有限地拓展了分析的效能。公司分析平台专注于个体行为和相应的商业价值，整合行业经验，并有机地利用先进网络分析算法和网络可视化技术，最大地切合客户的商业问题和目标。基于量化的商业模板的分析技术，有效地避免了同业算法的同质竞争。

### （2）团队和技术优势

公司拥有深耕大数据行业、具有丰富经验的专业技术人才与管理人才。公司现有研发团队人员构成合理，持续研发创新能力强。对于不断变化的市场需求，公司技术团队具备良好的持续研发跟进能力，是公司紧跟市场脚步，保持并扩大市场规模的关键要素。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）业务规模扩张面临资金压力

由于公司属于创新科技型公司，符合轻资产、重人才的特点，融资渠道相对狭窄，随着公司的业务扩张，对资金的需求增加，资金不足使得公司提升研发能力、开拓市场受到一定的压力。

## （2）人力资源建设需进一步加强

随着公司业务规模的不断扩大，对公司的产品研发、组织管理、市场开拓等方面提出了更高的要求，公司目前人员较少，人力资源现状尚不能完全满足未来发展需要，人力资源建设需要进一步加强。

## 5、公司的发展规划及应对措施

第一，公司拥有多项计算机软件著作权，并已将核心技术转化为产品。按照公司的技术开发与创新计划，在未来的发展中，公司将会在现有业务产品的基础上，进一步推广大数据挖掘、数据分析及数据可视化等技术，公司将积极研发相关新产品，提升公司数据处理和分析方案的竞争力；并将在持续稳定的服务中小客户的基础上，积极开拓新的市场，同时公司将会与软件渠道商开展合作，由软件渠道商代理我们的产品，以许可方式由软件渠道商拓展市场，实现互利共赢。

第二，公司将进一步完善人才的引进、培养和激励机制，以优秀的企业文化、良好的工作环境、优越的薪酬和发展空间吸收并留住人才，建立高水平的人才团队。公司将加大技术研发和市场开发方面人员的招募和培训力度，以适应业务发展的需要。

第三，公司将进一步加速扩展，引进资本以期能迅速扩大市场占有率。

为完成上述计划和目标，公司将认真执行已有的公司治理制度，并在未来发展过程中不断完善法人治理结构、强化各项决策的科学性和透明度。同时，公司将密切跟踪移动信息技术的最新发展，持续加大技术研发项目的投入，通过研发促进公司技术水平提升和服务升级，确保公司各项产品的竞争优势。同时公司将加快对优秀人才的培养和引进，确保公司发展目标的实现。

### 第三节公司治理

#### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

最近两年及一期，在有限责任公司阶段，有限公司设立了股东会，未设立董事会和监事会，设执行董事一名、监事一名。

2017年8月11日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，股东大会通过了《公司章程》，选举产生了由5名董事组成的股份公司第一届董事会，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举的职工监事一起组成股份公司第一届监事会。

2017年9月15日，公司召开2017年第二次临时股东大会，会议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理制度，通过了《公司增加注册资本的议案》。

2018年2月10日，公司召开2018年第一次临时股东大会，通过了《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2017年8月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，并通过了聘任公司总经理、财务总监和董事会秘书的议案。此外，董事会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2017年8月31日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过了《公司董事会对公司治理机制的评估报告》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司增加注册资本的议案》。

2018年1月20日，公司召开第一届董事会第三次会议，通过了《关于公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌并授权公司董事会全权办理挂牌相关事宜的议案》和《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价转让方式的议案》。

2017年8月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席，通过了《监事会议事规则》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

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

### **（一）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，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《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。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

### **（二）董事会制度的建立健全及运行情况**

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司董事会运行规范。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司监事会运行规范。

#### **（四）上述机构和相关人员履行职责情况**

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司阶段只设一名执行董事，负责有限公司的经营管理工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段。

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股权转让、变更营业范围及名称等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单，部分事项未严格遵照程序进行。

股份公司成立以来，本公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理结构，按照《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规范性文件的要求，修订完善了《公司章程》，公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。同时，公司修订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》等与公司治理机制相关的规章制度。

#### **（一）股东权利及其行使的保障措施**

现行《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）参加或者委派股东代理人参加股东会议；

- (3) 依照其所持有的股份份额行使表决权；
- (4) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (5) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (6) 依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (7) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (8) 股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；
- (9) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

本公司现行《公司章程》及《股东大会会议事规则》中，对股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，有一系列明确和具有可操作性的规定，上述规定符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规和规范性文件的要求。自股份公司设立以来，上述规定得到了有效执行，保障了股东能够有效行使其股东权利。

## **(二) 投资者关系管理及纠纷解决机制的建立健全情况**

本公司现行《公司章程》中，对投资者关系管理、纠纷解决机制和累计投票制度进行了明确规定。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司、董事、监事及高级管理人员；董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

## **(三) 与财务管理、风险控制相关内部管理制度的建立健全情况**

公司已经按照《企业会计准则》等相关制度的要求，建立健全了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，上述制度在报告期内执行情况良好，能够保障对外披露财务报告的真实性、准确性和完整性。

## **(四) 董事会对公司治理机制的评估结果**

公司董事会对本公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司现有治理机制

能够为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司已经建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，上述机制和制度得到了有效执行。此外，公司将根据外部监管政策变化的要求，以及内部管理精细化的需要，适时对上述公司治理机制进行修订和完善，以更好地保障股东的合法权益。

### 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年及一期公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司依法开展经营活动，遵守国家的法律、行政法规和部门规章，经营行为合法、合规，不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监等主管部门行政处罚的情况。

#### （二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公安机关出具的无刑事犯罪证明以及全国法院失信被执行人信息查询结果，公司的控股股东及实际控制人在最近两年及一期内不存在与公司经营相关的重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒情形。

### 四、环境保护、产品质量、安全生产情况

#### （一）环境保护情况

##### 1、公司所处行业

公司所处行业详见“第一节公司概况”之“一、公司基本情况”。

根据《上市公司行业分类指引》、《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环保部办公厅函环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）、《环境保护综合名录（2013年版）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司不属于重污染行业。

## 2、环评的办理

公司业务不涉及生产加工，无需办理环评。

## 3、排污许可证的办理

公司业务不涉及生产加工，无需办理排许可证。

## 4、日常合规情况

公司业务不涉及生产加工，不存在环保违法事宜。

## （二）产品质量情况

上海市徐汇区市场监督管理局出具证明，确认公司报告期内不存在违反工商行政管理法律、法规被行政处罚的记录。

## （三）安全生产情况

### 1、安全生产许可证的办理

公司业务不涉及生产加工，无需取得安全生产许可。

### 2、公司日常业务环节安全生产、风险防控等措施

公司业务不涉及生产加工，不存在安全生产违法事宜。

## （四）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、未决仲裁情况。

## （五）其他合规经营

上海市徐汇区国家税务局、上海市地方税务局徐汇分局出具证明，证明公司报告期内无税收违法行为。

## 五、公司独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，能够自主运作以及独立承担责任和风险。

### （一）业务独立情况

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及

独立的业务部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

## （二）资产完整情况

公司资产完整。公司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，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

## （三）机构独立情况

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

## （四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

## （五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

## 六、同业竞争情况及其承诺

### （一）同业竞争情况

报告期内至 2017 年 11 月，控股股东前照咨询与公司存在业务上的重叠，在“网络科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务”领域构成同业竞争，同业竞争的问题已通过变更经营范围的方式进行消除。

截至本公开转让说明书签署之日，黄云、李彩云除持有本公司股份外，未控股或投资于其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的经营，与本公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免日后发生潜在同业竞争，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员已于2017年8月出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 七、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情况

详见“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联交易（二）关联方交易”。

有限公司期间公司的治理机制不健全，公司的关联交易未经审议。股份公司设立后，公司建立了《对外担保管理制度》、《关联交易实施细则》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，就关联交易履行了决策程序。

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

## （二）为关联方担保情况

最近两年及一期，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形。

## （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

股份公司成立后，公司建立健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理办法》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，建立了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了股东及其关联方违规占用公司资金现象的发生。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职或亲属关系	直接持股		间接持股	
		股数	持股比例(%)	股数	持股比例(%)
李彩云	董事长	300,000	2.22	1,266,200	9.39
黄云	董事、总经理	-	-	1,713,000	12.70
祖玉宁	董事、董事会秘书	-	-	-	-
宫岩海	董事	-	-	-	-
韦弦佩	董事	-	-	300,000	2.22
赵敢	监事会主席	-	-	1,700,000	12.6
程起龙	监事	-	-	-	-

楼天阳	监事	-	-	70,000	0.52
苏冬平	财务总监	-	-	1,368,000	10.14

注：表中间接持股比例计算公式为：间接持股人在直接持股主体中的股权比例\*直接持股主体持有公司的股数，计算结果四舍五入取整数。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的其他情况。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

黄云、祖玉宁为夫妻。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署之日，全体董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》/《聘用合同》。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事、高级管理人员还做出了如下承诺：

#### （1）避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本公开转让说明书本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

#### （2）规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：  
1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

#### （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、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
李彩云	董事长	前照咨询	执行董事兼总经理	持有本公司42.25%股份
宫岩海	董事	上海三知经贸发展有限公司	监事	-
		上海吉泰海德皮件有限公司	执行董事	-
		上海国际皮具箱包展示交易中心有限公司	总经理	-
		上海哲伦贸易有限公司	监事	-
		上海鸣啸信息科技股份有限公司	副总裁兼董事会秘书	
韦弦佩	董事	浙江中业控股集团有限公司	执行董事、总经理	
		浙江中业电动汽车部件有限公司	监事	
楼天阳	监事	浙江工商大学工商学院	副教授	-

除上表所披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员没有在其他单位中任职的情形。

#### （五）对外投资与申请挂牌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（持股5%以上）情况如下：

姓名	职务	对外投资公司	经营范围	持股比例 %
李彩云	董事长	前照咨询	企业管理咨询	22.00
黄云	董事、总经理	前照咨询	企业管理咨询	30.00
宫岩海	董事	上海三知经贸发展有限公司	工艺品(象牙及其制品除外)、五金交电、玻璃制品、服装、玩具、日用百货、箱包、金属材料、建材、卫生间用具、汽摩配件、办公用品、文具用品、家用电器、针纺织品、计算机、软件及辅助设备、劳防用品、体育用品、厨房用具、橡塑制品、纸制品的销售,图文设计制	20.00

			作,会务服务,商务咨询	
		上海吉泰海德皮件有限公司	销售:皮革制品,服装鞋帽,金属材料	10.20
韦弦佩	董事	浙江中业控股集团有限公司	批发、零售:纸张、服装、纸浆、通信设备、通信器材、电器耗材,服务:实业投资,货物进出口、技术进出口(国家法律、法规禁止的项目除外,国家法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营);其他无需报经审批的一切合法项目	20.00
		浙江中业电动汽车部件有限公司	蓄电池的销售,控制器管理系统的开发、电动机、汽车零部件、汽车仪器仪表、机械设备、化工原料及产品(除危险品及易制毒化学品)、电子产品、五金交电、电气设备、机电设备的开发、销售,企业管理、经济信息咨询服务,经营进出口业务	10.00

董事、监事、高级管理人员通过临澈网络间接持有公司股份情形详见本公开转让说明书本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“(一)董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况”。

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对外投资与本公司利益冲突的情形。

#### (六) 任职资格及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

公司管理层不存在下列情形:

- 1、无民事行为能力或限制民事行为能力;
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序,被判处刑罚,执行期满未逾五年,或者因犯罪被剥夺政治权利,执行期满未逾五年;
- 3、担任破产清算公司、企业的董事或者厂长、经理,对该公司、企业的破产负有个人责任的,自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年;

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；

6、被证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期；

7、最近两年受到证监会行政处罚，或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；

8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被证监会等有权机关立案调查，尚未有明确结论意见；

9、被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

**（七）董事、监事及高级管理人员是否存在其他对公司持续经营有不利影响的情形**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）公司董事的变动情况

有限责任公司阶段，公司未设立董事会，设执行董事一名，为李彩云。

股份公司成立后，创立大会选举李彩云、黄云、祖玉宁、宫岩海、韦弦佩 5 人为董事，共同组成董事会。

上述董事变动的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善董事会结构所致。

### （二）公司监事的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，不设监事会，设监事 1 名，为蔡卫平。

股份公司成立后，创立大会选举赵敢、楼天阳为股东代表监事；此外，经职工代表大会选举程起龙为职工代表监事。以上 3 位监事共同组成监事会。

上述监事变动的的原因是，在有限责任公司整体变更为股份有限公司后，按公司法等相关规定的要求，为进一步完善公司治理机制，完善监事会的结构所致。

### （三）公司高级管理人员的变化情况

报告期初，本公司为有限责任公司阶段，李彩云担任总经理。

股份公司成立后，公司聘任黄云担任总经理，聘任苏冬平担任财务总监，聘任祖玉宁董事会秘书。

上述高级管理人员变动的的原因是，公司将成为公众公司的需要，进一步完善高级管理人员的结构所致。

综上，报告期内公司的董事、监事和高级管理人员虽有变动，但主要是为了公司自身发展和规范治理的需要，公司的管理层相对稳定，不构成董事、监事或高级管理人员的重大变化。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,590,294.78	1,711,657.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	5,301,840.00	2,440,583.00
预付款项	1,580,000.00	511,770.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,034,715.19	4,005,836.24
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		24,905.67
<b>流动资产合计</b>	<b>13,506,849.97</b>	<b>8,694,752.44</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	386,658.90	65,318.90

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
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	2,381.48	2,732.42
开发支出	613,207.53	
长期待摊费用	81,900.00	91,350.00
递延所得税资产	39,222.50	17,685.17
其他非流动资产	2,660,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,783,370.41</b>	<b>177,086.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,290,220.38</b>	<b>8,871,838.93</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		120,000.00
预收款项	100,000.00	
应付职工薪酬	125,760.21	
应交税费	41,848.29	29,551.29
应付利息	3,455.83	
应付股利		
其他应付款	12,100.00	326,938.81
持有待售负债		

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
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>2,283,164.33</b>	<b>476,490.10</b>
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		150,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		<b>150,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,283,164.33</b>	<b>626,490.10</b>
所有者权益：		
实收股本	13,490,000.00	8,020,000.00
资本公积	654,763.61	
减：库存股		
盈余公积	86,229.24	22,534.88
未分配利润	776,063.20	202,813.95
<b>所有者权益合计</b>	<b>15,007,056.05</b>	<b>8,245,348.83</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>17,290,220.38</b>	<b>8,871,838.93</b>

### 利润表

单位：元

项目	2017年度	2016年度
一、营业收入	18,629,393.94	12,668,182.10

项目	2017 年度	2016 年度
<b>减：营业成本</b>	13,262,625.29	7,654,237.86
税金及附加	6,274.13	13,054.89
销售费用		
管理费用	4,392,910.82	3,865,665.32
财务费用	45,071.47	685.46
资产减值损失	215,373.30	-49,792.45
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		
其他收益		
<b>二、营业利润(亏损以“－”号填列)</b>	<b>707,138.93</b>	<b>1,184,331.02</b>
加：营业外收入	200,000.00	5,000.00
减：营业外支出		21.81
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>907,138.93</b>	<b>1,189,309.21</b>
减：所得税费用	-7,568.29	76,335.08
<b>四、净利润(净亏损以“－”号填列)</b>	<b>914,707.22</b>	<b>1,112,974.13</b>
<b>五、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0922	0.1804
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0922	0.1804
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)		
<b>七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)</b>	<b>914,707.22</b>	<b>1,112,974.13</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,748,315.00	15,334,379.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	619,456.25	6,655,469.24
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,367,771.25</b>	<b>21,989,849.22</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,048,631.38	11,416,055.82
支付给职工以及为职工支付的现金	1,583,266.86	586,399.98
支付的各项税费	63,636.69	130,684.21
支付其他与经营活动有关的现金	5,497,646.90	10,804,912.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>22,193,181.83</b>	<b>22,938,052.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,825,410.58</b>	<b>-948,203.73</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,311,079.84	3,806,922.89
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,311,079.84</b>	<b>3,806,922.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,709,899.82	148,696.24
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金		

项目	2017 年度	2016 年度
净额		
支付其他与投资活动有关的现金	400,000.00	3,400,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,109,899.82</b>	<b>3,548,696.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>201,180.02</b>	<b>258,226.65</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,847,000.00	2,020,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,902,868.27	386,679.88
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,749,868.27</b>	<b>2,406,679.88</b>
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,585.01	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,607,415.45	89,679.88
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,647,000.46</b>	<b>89,679.88</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,102,867.81</b>	<b>2,317,000.00</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>2,478,637.25</b>	<b>1,627,022.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>1,711,657.53</b>	<b>84,634.61</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>4,190,294.78</b>	<b>1,711,657.53</b>

## 2017年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,020,000.00			22,534.88	202,813.95	8,245,348.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	8,020,000.00			22,534.88	202,813.95	8,245,348.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,470,000.00	654,763.61		63,694.36	573,249.25	6,761,707.22
（一）综合收益总额					914,707.22	914,707.22
（二）所有者投入和减少资本	5,470,000.00	377,000.00				5,847,000.00
1. 股东投入普通股	5,470,000.00	377,000.00				5,847,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						

项目	2017年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三) 利润分配				86,229.24	-86,229.24	
1.提取盈余公积				86,229.24	-86,229.24	
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转		277,763.61		-22,534.88	-255,228.73	
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.未分配利润转增资本(或股本)						
5.其他		277,763.61		-22,534.88	-255,228.73	

项目	2017 年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>13,490,000.00</b>	<b>654,763.61</b>		<b>86,229.24</b>	<b>776,063.20</b>	<b>15,007,056.05</b>

## 2016 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,000,000.00				-887,625.30	5,112,374.70
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	6,000,000.00				-887,625.30	5,112,374.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,020,000.00			22,534.88	1,090,439.25	3,132,974.13
（一）综合收益总额					1,112,974.13	1,112,974.13
（二）所有者投入和减少资本	2,020,000.00					2,020,000.00
1.股东投入普通股	2,020,000.00					2,020,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(三) 利润分配				22,534.88	-22,534.88	
1.提取盈余公积				22,534.88	-22,534.88	
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配						
4.其他						
(四) 股东权益内部结转						
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.未分配利润转增资本(或股本)						
5.其他						
(五) 专项储备						
1.本期提取						

项目	2016年					
	实收股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.本期使用						
(六)其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,020,000.00</b>			<b>22,534.88</b>	<b>202,813.95</b>	<b>8,245,348.83</b>

## 二、 审计意见

公司 2016 年度、2017 年度的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了中兴财光华审会字(2018)第 304074 号标准无保留意见的审计报告。

## 三、 报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

### (一) 编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

### (二) 会计期间

公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

#### 2、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于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。

### 3、非同一控制下的企业合并

本公司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。

本公司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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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应全部转入合并日当期的投资收益。

### 4、为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

#### （五）合并财务报表的编制方法

##### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

##### 2、合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

##### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资

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

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

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

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

## （2）处置子公司或业务

### 1）一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、

其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

## (3) 购买子公司少数股权

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

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## （六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （七）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

## 1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （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）

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金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在

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损益。

## （2）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款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（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。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

#### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（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。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，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，将原直接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，计入投资损益。

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

#### （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

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移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、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

#### 5、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存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司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从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产

发生的减值损失，不得转回。

## (2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## (九) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：余额为 100 万元以上并且账龄超过半年以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

#### (1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
无风险组合	不计提坏账准备	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，押金、股东往来款项归入无风险组合，不计提坏账准备。

账龄组合	账龄分析法	按债务人期末欠款余额的账龄
------	-------	---------------

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

①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(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备,如:应收关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

## (十) 存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、产成品(库存商品)等。

### 2、存货的计价方法

存货在取得时,按成本进行初始计量,包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低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,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,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;为执行销售合同或者劳务合同而持

有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

公司报告期内未形成相应的存货。

### **(十一) 划分为持有待售资产**

#### 1、划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

#### 2、划分为持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，

按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

## （十二）长期股权投资

### 1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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。

### 2、后续计量及损益确认

#### （1）成本法

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，并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。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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。

## （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，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。

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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3、长期股权投资核算方法的转换

#### （1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### （2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有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。

购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### （3）权益法核算转公允价值计量

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。

#### （4）成本法转权益法

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。

#### （5）成本法转公允价值计量

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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 4、长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，

调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

#### 5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

### （十三）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，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、固定资产后续计量及处置

#### (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（%）
办公设备	年限平均法	5	3.00	19.00
电子设备	年限平均法	3-6	3.00	16.17-32.33

#### (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。

## (十四) 在建工程

### 1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价,实际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,包括工程用物资成本、人工成本、交

纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

## 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十五）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或

可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十六）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

### 1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

### (2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

## 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其

有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### (十七) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。

### （十八）长期待摊费用

#### 1、摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### （十九）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和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定设益计划服务成本和设定设益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在

后续会计期间不允许转回至损益。

### 3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### 4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## （二十）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （二十一）股份支付

### 1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信

息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

#### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### 5、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## （二十二）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。

### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 3、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。

## (二十三) 政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包

括政府作为企业所有者投入的资本。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。

## 2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）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，当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：（一）用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；（二）用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于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，将整体归类为与收益相关的政府补助。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

企业取得政策性优惠贷款贴息的，按区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况进行会计处理。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （二十四）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。

3、同时满足下列条件时,将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (二十五) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人,该租赁为融资租赁,其他租赁则为经营租赁。

#### 1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## (二十六) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### (1) 重要会计政策变更

a. 2017年4月28日，财政部发布了《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》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施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。

b. 2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则

施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

c. 2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

#### （2）重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

### 四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

#### （一）最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,729.02	887.18
股东权益合计（万元）	1,500.71	824.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,500.71	824.53
每股净资产（元）	1.11	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.03
资产负债率（母公司）（%）	13.20	7.06
流动比率（倍）	5.92	18.25
速动比率（倍）	5.92	18.25
财务指标	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	1,862.94	1,266.82
净利润（万元）	91.47	111.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	91.47	111.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.47	110.85
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.47	110.85
毛利率（%）	28.81	39.58
加权平均净资产收益率（%）	8.57	19.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.89	18.99
基本每股收益（元/股）	0.0922	0.1804

稀释每股收益（元/股）	0.0922	0.1804
应收帐款周转率（次）	4.49	3.54
存货周转率（次）		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-482.54	-94.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.12

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$ 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；**Ei**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；**Ej**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；**Mi**为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Mj**为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；**Ek**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；**Mk**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。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

## （二）管理层对公司财务状况讨论与分析

### 1、盈利能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	1,862.94	1,266.82
净利润（万元）	91.47	111.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	73.47	110.85
毛利率（%）	28.81	39.58
加权平均净资产收益率（%）	8.57	19.07
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	6.89	18.99
基本每股收益	0.0922	0.1804
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.0740	0.1797

公司 2017 年和 2016 年分别实现收入 18,629,393.94 元和 12,668,182.10 元，2017 年收入较 2016 年增长 47.06%，公司在 2017 年加大了研发投入，积极开拓潜在客户，带来了收入的大幅增长。

公司 2017 年和 2016 年的毛利率分别为 28.81% 和 39.58%，由于公司正处在经营发展初期，为了拓展市场，扩大市场占有率，增加与客户的粘性，公司采用市场渗透策略，2017 年产品定价较上年有所下降，导致暂时性毛利率的降低。公司 2017 年和 2016 年的加权平均净资产收益率分别为 8.57% 和 19.07%，公司在 2017 年进行过两次增资，导致净资产增长较快，2017 年的净利润较上年有所下降，导致 2017 年的净资产收益率下降幅度较大。

## 2、偿债能力分析

财务指标	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	13.20	7.06
流动比率 (倍)	5.92	18.25
速动比率 (倍)	5.92	18.25

### (1) 同行业挂牌公司比较

与公司同行业的 2 家挂牌公司的对比（选取已披露的 2016 年数据）情况如下表所示：

项目	北方数据 (830942)	美林数据 (831546)	平均值
资产负债率 (%)	11.59	12.60	12.10
流动比率 (倍)	7.05	7.06	7.06
速动比率 (倍)	5.33	6.65	5.99

#### a、长期偿债能力分析

公司 2017 年末和 2016 年末的资产负债率分别为 13.20% 和 7.06%，2017 年公司资产负债率上升的主要原因为新增短期借款 200 万元，选取的 2 家同行业公司资产负债率平均值为 12.10%，公司总体的资产负债率不高，公司的长期偿债压力不大。

#### b、短期偿债能力分析

公司 2017 年末和 2016 年末的流动比率分别为 5.92 和 18.25，速动比率分别为 5.92 和 18.25，2016 年两家同行业公司流动比率的平均值为 7.06，公司 2016 年的流动比率高于同行业平均水平；2016 年两家同行业公司速动比率的平均值

为 5.99，公司 2016 年的速动比率高于同行业平均水平，2017 年由于新增 200 万元短期借款，导致流动比率下降，公司流动比率处于正常范围，公司的短期偿债压力不大。

### 3、营运能力分析

财务指标	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	4.49	3.54
存货周转率（次）		

#### （1）同行业（挂牌）公司比较

与公司同行业的 2 家挂牌公司的对比（选取已披露的 2016 年数据）情况如下表所示：

项目	北方数据（830942）	美林数据（831546）	平均值
应收账款周转率（次）	1.77	0.91	1.34
存货周转率（次）			

公司 2017 年、2016 年的应收账款周转率分别为 4.49、3.54，应收账款周转天数分别为 80.26 天、101.76 天。公司应收账款周转率 2017 年较 2016 年有所提高，且公司应收账款周转率均高于同行业的平均水平，公司应收账款周转情况较好。由于公司报告期内未形成存货，因此无存货周转率数据。

### 4、现金流量分析

单位：元

财务指标	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,825,410.58	-948,203.73
投资活动产生的现金流量净额	201,180.02	258,226.65
筹资活动产生的现金流量净额	7,102,867.81	2,317,000.00

2017 年度和 2016 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -4,832,957.76 元、-948,203.73 元，报告期内公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	16,748,315.00	15,334,379.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	619,456.25	6,655,469.24
经营活动现金流入小计	17,367,771.25	21,989,849.22

购买商品、接受劳务支付的现金	15,048,631.38	11,416,055.82
支付给职工以及为职工支付的现金	1,583,266.86	586,399.98
支付的各项税费	63,636.69	130,684.21
支付其他与经营活动有关的现金	5,497,646.90	10,804,912.94
经营活动现金流出小计	22,193,181.83	22,938,052.95
经营活动产生的现金流量净额	-4,825,410.58	-948,203.73

由于公司目前正处于业务的拓展和发展阶段，公司所处行业前期需要大量的研发投入，对技术和人员素质要求较高，公司营收规模受制于公司规模和人员的限制，经过公司前些年在行业中的积累和沉淀，虽然目前公司营收规模较小，但公司的收入规模已逐年保持高速增长，2017年收入较2016年增长47.06%。报告期内公司经营性现金流量为负的主要原因有：1) 公司对供应商的信用度良好，报告期末公司对供应商均结清货款，对供应商均无欠款。由于供应商账期短于客户的账期，导致报告期内购买商品支付现金的速度快于销售商品收到现金的速度；2) 报告期内公司研发费用支出较多，2017年公司加大了研发力度，不仅自主研发，还使用委外研发，委外研发现金支出达330多万元。

具体应对措施有：公司将通过增强销售能力，提高销售收入，增加销售回款，提升回款速度；充分利用供应商账期，提高公司的资金周转能力，保证营运资金充足。上述措施随着公司销售规模的扩大，均能有效实现。但由于公司属于技术型企业，短期内对研发的投入依然会加大，这样才能使公司保持持续的核心竞争能力。

2017年经营活动产生的现金流量净额较2016年有降低较多，主要原因是2017年销售回款速度未提升，同时向供应商支付款项和委外研发支出涨幅较多，同时2017年的人工工资增长较快，导致2017年经营活动产生的现金流量净额较上年下降较多。报告期内将净利润与经营活动产生的现金流量净额的调节情况如下：

单位：元

项目	2017年度	2016年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	914,707.22	1,112,974.13
加：资产减值准备	215,373.30	-49,792.45

项目	2017年度	2016年度
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	100,359.14	17,460.64
无形资产摊销	350.94	237.00
长期待摊费用摊销	9,450.00	3,150.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	38,040.84	
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-21,537.33	50,175.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,169,461.55	1,863,318.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,762,693.14	-3,995,727.50
其他	-150,000.00	50,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,825,410.58	-948,203.73

2017年度和2016年度投资活动产生的现金流量净额分别为201,180.02元、258,226.65元，投资活动的净流入主要是公司在报告期内收到关联方拆借款大于购买电子设备等的固定资产的投资。

2017年度和2016年筹资活动产生的现金流量净额分别为7,102,867.81元和2,317,000.00元，筹资活动的净流入主要因为公司报告期内收到股东增资以及收到银行借款大于公司偿还关联方借款金额。

## 五、报告期主要会计数据及重大变化分析

### （一）报告期营业收入和营业成本的构成、变动趋势及原因

#### 1、报告期营业收入构成及毛利率分析

##### （1）按业务划分的营业收入构成

单位：元

项目	2017年度		2016年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）
一、主营业务	18,629,393.94	100.00	12,668,182.10	100.00

项目	2017 年度		2016 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
信息技术服务	18,629,393.94	100.00	12,668,182.10	100.00
合计	<b>18,629,393.94</b>	<b>100.00</b>	<b>12,668,182.10</b>	<b>100.00</b>

a、营业收入分析

公司的主营业务收入来源为客户提供信息技术服务。公司目前的销售渠道均为自主销售，公司根据具体的服务内容与客户在合同中签订服务阶段与服务提供期间，公司与客户的结算时间通常为客户对服务验收确认后 15 个工作日内。公司收入确认的具体方法为：公司与客户会在合同中约定项目进行所需时间阶段与付款时间，公司按照合同约定的完成阶段与客户进行确认，根据客户盖章确认的项目服务进度单进行收入的确认。公司成本分为数据的采购成本和人工成本，数据采购成本按项目进行归集，人工成本按数据成本比例进行分摊，项目按进度单确认收入结转成本。

2017 年和 2016 年，公司主营业务收入分别为 18,629,393.94 元和 12,668,182.10 元。在营业收入中的占比均为 100%，公司主营业务明确。

b、公司营业收入按类别划分如下：

单位：元

分类	2017 年度		2016 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
商业咨询服务	9,614,677.06	51.61	7,230,838.79	57.08
数据分析技术服务	7,552,452.73	40.54	4,585,588.62	36.20
数据平台引擎服务	1,462,264.15	7.85	851,754.69	6.72
合计	<b>18,629,393.94</b>	<b>100.00</b>	<b>12,668,182.10</b>	<b>100.00</b>

公司收入按类别可分成三类，分别是商业咨询服务、数据分析技术服务和数据平台引擎服务。其中商业咨询服务和数据分析技术服务在公司总收入中占比为 90% 以上，是公司的主要服务项目。

c、报告期内产品的毛利率情况分析：

单位：元

年度	收入	成本	毛利率
2017 年度	18,629,393.94	13,262,625.29	28.81%

2016 年度	12,668,182.10	7,654,237.86	39.58%
---------	---------------	--------------	--------

公司 2017 年和 2016 年毛利率分别为 28.81% 和 39.58%，2017 年度的毛利率较 2016 年度下降较大，毛利率下降的主要原因有：（1）软件行业更新快竞争激烈，公司产品均为定制化，为了拓展市场，扩大市场占有率，增加与客户的粘性，公司采用市场渗透策略，2017 年产品定价较上年有所下降，导致暂时性毛利率的降低；（2）公司业务所使用的的基础数据均为对外采购，不同项目所需的数据性质不同，决定数据获取的途径和手段不同，从而决定了数据采购的单位成本会有所不同，2017 年和 2016 年公司对外采购数据的单位成本如下：

年份	2017 年	2016 年
数据采购单位成本（元/个）	110.72	70.30

从公司上游数据采集行业发展的趋势来看，数据采集技术渠道逐渐拓展，经过行业信息化建设，医疗、交通、金融等领域已经积累了许多内部数据，构成大数据资源的“存量”；而移动互联网和物联网的发展，大大丰富了大数据的采集渠道，来自外部社交网络、可穿戴设备、车联网、物联网及政府公开信息平台的数据将成为大数据增量数据资源的主体。综上，移动互联网的深度普及，为大数据应用提供了丰富的数据源，未来数据采集、使用的成本将逐步下降。公司成本全部为对外采购数据成本和人工成本，除了这两项成本的上涨，不存在其他原因导致 2017 年成本大幅增长。

公司目前应对采购成本上升的措施有：

1)、在保持现有业务稳定的基础上，制定供应商考评机制，控制采购成本，对现有供应商结构进行调整，避免个别供应商占比较大。公司 2017 年度、2016 年度向前五大供应商的采购金额占采购总额的比重分别为 99.85%、99.60%，但从具体构成来看，2017 年相对于 2016 年来说供应商结构较为合理，个别供应商占比较大的情况得到部分改善。公司 2016 年采购相对集中，向第一大供应商的采购金额占当期采购总额的 70%以上，2017 年公司为降低采购集中可能导致的风险，选择了更多合格供应商，采购相对分散。

2)、随着公司业务下游行业应用的扩大，引进新的供应商。公司的采购特点为根据下游客户行业的不同，选择有相关应用行业经验的供应商，公司正值公司业务高速发展的时期，下游应用行业不断拓展，预期遍布金融行业、文化产业、舆情分析与预测、网络游戏、电信通讯、医疗保健、城市管理等行业，

相应采购的需求有一定的调整，供应商的数量将会增加。

3)、在市场上进行筛选考评，建立供应商名录，充分降低对供应商依赖的风险。

4)、随着公司规模扩大和资金实力的增强，公司会考虑兼并收购上游数据提供商，以降低数据采购成本，避免对供应商的依赖。

由于公司定价策略为低价渗透策略，同时公司对外采购数据的单位成本由2016年的70.30元上升到2017年110.72元，增长幅度为57.50%，导致公司毛利率由2016年的39.58%下降到2017年28.81%。

随着公司产品自动化研发日益完善，客户粘性的增加，暂时的低价策略有利于市场的拓展，随着业务量的增加，规模效益提高，产品边际成本下降，公司未来的毛利率将会实现回升。

按产品类别列示的毛利率情况如下：

单位：元

年度	项目	收入	成本	毛利率
2017年度	商业咨询服务	9,614,677.06	6,714,592.90	30.16%
	数据分析技术服务	7,552,452.73	5,434,188.20	28.05%
	数据平台引擎服务	1,462,264.15	1,113,844.19	23.83%
2016年度	商业咨询服务	7,230,838.79	4,447,323.76	38.50%
	数据分析技术服务	4,585,588.62	2,690,426.97	41.33%
	数据平台引擎服务	851,754.69	516,487.13	39.36%

2017年度公司三种收入类型的毛利率均有不同程度的下降，其中商业咨询服务的毛利率由2016年的38.50%下降到30.16%，下降8.34%；数据分析技术服务的毛利率由2016年的41.33%下降到28.05%，下降13.80%；数据平台引擎服务的毛利率由2016年的39.36%下降到23.83%，下降15.53%。数据分析技术服务和数据平台引擎服务是公司未来业务发展的重点类型，因此这两类收入在价格方面做出较大的让利幅度，同时这两类收入需要投入的人力成本较多，因此导致这两类收入的毛利率下降幅度较大。

## (2) 按区域划分的营业收入

区域分布	2017 年		2016 年	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
华东地区	18,629,393.94	100.00	12,668,182.10	100.00
合计	<b>18,629,393.94</b>	<b>100.00</b>	<b>12,668,182.10</b>	<b>100.00</b>

公司目前业务全部集中在已上海为中心的华东地区,华东地区属于经济发达地区,对大数据类的新兴技术需求比较旺盛,符合公司当前业务的发展和市场定位。

## (3) 同行业挂牌公司毛利率比较

报告期内,与公司同行业的 2 家挂牌公司的毛利率指标对比情况如下表所示:

挂牌公司简称	股票代码	2017 年度	2016 年度
北方数据	830942	<b>32.62%</b>	33.09%
美林数据	831546	<b>45.38%</b>	55.63%
平均值		<b>39.00%</b>	44.36%
硕恩网络		<b>28.81%</b>	39.58%

同行业公司 2017 年度和 2016 年度的毛利率平均值分别为 39.00% 和 44.36%, 由于美林数据公司成立时间较长, 1999 年成立至今已有将近 20 年的行业经验, 其客户群体多为电力、军工制造、公共安全等领域, 客户规模和实力较大, 美林公司的毛利率较其他公司偏高, 在行业中处于较高水平, 因此拉高了同行业公司的毛利率平均值, 2017 年度美林数据的毛利率也遭遇了大幅降低, 其在 2017 年年报中披露了毛利率波动的原因: “公司所属行业正处于行业发展周期的初期阶段, 产品及解决方案均尚未形成标准化, 而且对技术要求较强, 对项目开发也存在较大的个性化差异。因此, 在行业内不同类型项目之间的定价及毛利率水平差异较大。” 公司毛利率较同行业公司的毛利率平均值偏低, 主要原因有: 1) 北方数据和美林数据 2017 年分别实现收入 103,954,803.92 元和 119,717,226.57 元, 公司 2017 年实现收入 18,629,393.94 元, 同行业公司的收入规模远高于公司, 具有一定的规模效应, 在成本控制上有一定的优势; 2) 公司在业务发展初期, 为了拓展市场, 扩大市场占有率, 增加与客户的粘性, 公司在定价策略采取市场渗透策略, 在定价上会做出一定程度的让步; 3) 公司的侧重点为基于社会网络分析方法的大数据处理和分析, 北方数据的主要解决方

案和产品应用于各类信息中心的数据存储与保护恢复，美林数据专注于工业大数据价值发掘，重点面向智能电网、智能制造等领域企业客户，公司与同行业公司同属于大数据行业，但各公司的业务侧重方向和客户群体存在差异，各公司之间的毛利率水平也会有所不同。

## 2、报告期营业成本构成情况

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
数据服务采购	12,827,092.04	96.72	7,504,652.62	98.05
人工	435,533.25	3.28	149,585.20	1.95
合计	<b>13,262,625.29</b>	<b>100.00</b>	<b>7,654,237.86</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内营业成本由外购数据服务和人工成本构成，公司目前所使用的基础数据主要由外部供应商搜集、整理清洗后提供，外购数据成本在公司营业成本中占比较高，比例在 95% 以上，数据的搜集清洗工作所含技术含量不高，但由于数据收集量大，数据收集后的清洗整理工作消耗人力成本较高，要求数据供应商与公司配合程度高，公司目前与现有的主要基础数据供应商上海喆唯文化科技有限公司合作时间较长，双方默契度较高，短期内公司不会因为基础数据质量而影响公司业务发展。

## 3、报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2017 年较上年增加额	2017 年较上年增长率
营业收入	18,629,393.94	12,668,182.10	5,961,211.84	47.06%
营业成本	13,262,625.29	7,654,237.86	5,608,387.43	73.27%
营业利润	707,138.93	1,184,331.02	-477,192.09	-40.29%
利润总额	907,138.93	1,189,309.21	-282,170.28	-23.73%
净利润	914,707.22	1,112,974.13	-198,266.91	-17.81%

公司 2017 年度和 2016 年度分别实现收入 18,629,393.94 元和 12,668,182.10 元，2017 年收入较上年上涨 47.06%，2017 年收入增长的原因主要有：（1）公司经过在业内多年的发展，以黄云为首的核心技术人员凭借扎实的技术能力在业界赢得了良好的口碑，获得了客户的广泛认可；（2）公司目前阶段属于成长期，

正值公司业务高速发展的时期，2016 年公司引进了一批新股东，新股东为公司带来了新的业务机会，对公司业务的发展做出了贡献；（3）近几年大数据行业发展增速较快，根据中国信息通信研究院出具的《中国大数据发展调查报告（2017）》，未来几年中国大数据市场仍将保持快速增长，预计到 2020 年中国大数据市场规模将达到 578 亿元。根据工业和信息化部印发的《大数据产业发展规划（2016-2020 年）的通知》，目标到 2020 年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成。大数据相关产品和服务业务收入突破 1 万亿元，年均复合增长率保持 30%左右，加快建设数据强国，为实现制造强国和网络强国提供强大的产业支撑。公司依托行业快速增长的背景，积极扩张自己的主营业务，带来了收入的大幅增长。由于对外采购数据单位成本的上升和人员工资的上涨，导致 2017 年营业成本较 2016 年上涨 73.27%，由于营业成本上涨幅度大于收入上涨幅度，因此大致 2017 年营业利润较上年下降 40.29%。2017 年实现营业外收入政府补助 20 万元，导致净利润下降幅度小于营业利润下降幅度，2017 年净利润较 2016 年下降 17.81%。由于公司目前正处于业务扩张阶段，采用低价渗透策略，以利于打开市场，吸引潜在客户，增加客户粘性。因此会经历一段暂时的净利润下降时期。

## （二）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2017 年较上年增加额	2017 年较上年增长率
销售费用				
管理费用	4,392,910.82	3,865,665.32	527,245.50	13.64%
财务费用	45,071.47	685.46	44,386.01	6475.36%
期间费用合计	4,437,982.29	3,866,350.78	571,631.51	14.78%
销售费用占营业收入比重				
管理费用占营业收入比重	23.58%	30.51%		
财务费用占营业收入比重	0.24%	0.01%		

项目	2017 年度	2016 年度	2017 年较上年增 加额	2017 年较上年 增长率
销售费用				
期间费用占营业收入比重	23.82%	30.52%		

公司2017年和2016年未发生销售费用，由于公司目前客户来源主要依靠管理层的行业影响力和社会资源，因此未单独设置销售部门和发生相应的销售费用。公司目前市场部的主要职能责任由监事赵敢和董事官岩海担任，由总经理黄云直接领导，由于他们均为公司管理层，其工资划归管理费用核算。公司参加的研讨会和讲座等形式主要是依托高校背景举办的一些关于大数据技术的研讨和技术创新的讲座，公司与会人员主要为以黄云为代表的核心技术人员，主要目的在于技术创新和应用的研讨，学术意义较大，因此将其归类到管理费用和研发费用核算。2017年管理费用较上年增加13.64%，主要原因为人员工资的上涨。2017年财务费用较上年增加6475.36%，原因为公司在2017年增加了200万元短期借款的使用，导致利息支出的增加。总体而言公司期间费用占营业收入的比重处于一个正常范围，符合公司的实际经营情况。

#### (1) 管理费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	465,812.55	105,877.26
社会保险费	308,740.50	105,874.00
公积金	29,400.00	4,200.00
房租费	233,234.53	151,307.54
折旧费	45,088.48	17,460.64
无形资产摊销	350.94	236.98
办公费	324,977.92	204,498.32
研发费用	2,353,521.75	2,968,432.08
物业费	47,170.51	30,580.00
差旅费	102,859.37	58,312.19
业务招待费	6,546.90	1,014.00
交通费	39,921.56	16,621.24
会务费	4,736.00	11,264.15
福利费		18,205.10
中介机构费用	383,731.36	149,116.41

通信费	19,380.26	15,104.36
培训费	720.42	150.00
其他	26,717.77	7,411.05
<b>合计</b>	<b>4,392,910.82</b>	<b>3,865,665.32</b>

公司的管理费用主要由管理人员薪酬、研发费用、房屋租赁费、办公费等构成。

公司的研发费用明细如下（按项目列示）：

单位：元

2016年	建设基于云计算和大数据的在线调查服务平台	文化舆情项目	社会网络节点中心度分析系统	合计
人工	201,451.00			201,451.00
服务费	814,150.94	603,773.58		1,417,924.52
系统测试费			471,698.07	471,698.07
设计开发费			500,000.00	500,000.00
咨询费			377,358.49	377,358.49
<b>合计</b>	<b>1,015,601.94</b>	<b>603,773.58</b>	<b>1,349,056.56</b>	<b>2,968,432.08</b>

单位：元

2017年	基于社会网络分析和信贷风险分析预警系统	消费者反馈与推荐的文化舆情系统	合计
人工	137,588.56	321,039.96	458,628.52
折旧	16,581.19	38,689.45	55,270.64
服务费	94,339.62	471,698.10	566,037.72
设计开发费	283,018.86	410,377.35	693,396.21
咨询费	240,566.03	339,622.63	580,188.66
<b>合计</b>	<b>772,094.26</b>	<b>1,581,427.49</b>	<b>2,353,521.75</b>

### (3) 财务费用

单位：元

项目	2017年度	2016年度
利息支出	38,040.84	
减：利息收入	7,125.73	3,733.84

项目	2017 年度	2016 年度
手续费支出	6,609.18	4,419.30
贷款担保费	7,547.18	
<b>合计</b>	<b>45,071.47</b>	<b>685.46</b>

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入和手续费。利息支出主要为公司为补充流动资金向银行借入的短期借款产生。由于公司在 2017 年新增短期借款 200 万元，导致利息支出增加。

### (三) 非经常性损益情况

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200,000.00	5,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

项目	2017 年度	2016 年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-21.81
<b>小计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>4,978.19</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	20,000.00	500.00
少数股东损益的影响数		
<b>合计</b>	<b>180,000.00</b>	<b>4,478.19</b>

公司 2017 年和 2016 年的非经常性损益分别为 180,000.00 元和 4,478.19 元，主要为政府补助，报告期内公司的非经常性损益金额较小，对净利润的影响较小。

其中，报告期内公司收到的政府补助并计入当期损益的明细情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关	政策文件
中小企业创新创业扶持基金	200,000.00		与收益相关	沪科[2013]25 号
慧谷园区补贴		5,000.00	与收益相关	“慧谷创业”孵化扶持资金使用方案
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>5,000.00</b>		

#### (四) 公司主要税项及相关税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

税项	计税基础	税率
增值税	应税收入	6%

城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 2、税收优惠及批文

《财政部国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2017]43号），自2017年1月1日起至2019年12月31日，对应纳税所得额上限由30万元提高至50万元（含50万元）之间的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司2016年、2017年享受小型微利企业所得税优惠政策。

公司研发费用中自主研发费用按150%加计扣除，委外研发费用中80%部分按150%加计扣除。

### （五）主要资产情况及其重大变动分析

#### 1、货币资金

##### （1）货币资金分类列示

单位：元

类别	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	13,745.29	48,243.85
银行存款	4,176,543.94	1,663,413.68
其他货币资金	400,005.55	
合计	<b>4,590,294.78</b>	<b>1,711,657.53</b>

2017年货币资金较2016年增加2,878,637.25元，主要原因有2017年吸收股东投入资金5,847,000.00元，取得借款收到现金2,000,000.00元，收回关联方资金2,902,868.27元，由于2017年筹资活动产生现金流量净额为7,102,867.81元，因此导致2017年货币资金增长。

其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
借款保证金	400,000.00	
支付宝余额	5.55	
合计	<b>400,005.55</b>	

截至2017年12月31日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险

的款项。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类

单位：元

类别	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,694,000.00	100.00	392,160.00	6.89
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>5,694,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>392,160.00</b>	<b>6.89</b>

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,613,157.00	100.00	172,574.00	6.60
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>2,613,157.00</b>	<b>100.00</b>	<b>172,574.00</b>	<b>6.60</b>

单位：元

### (2) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,977,600.00	248,880.00	5.00
1-2年			
2-3年	716,400.00	143,280.00	20.00
合计	<b>5,694,000.00</b>	<b>392,160.00</b>	<b>6.89</b>

单位：元

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,883,210.00	94,160.50	5.00
1-2年	716,400.00	71,640.00	10.00
2-3年			
3-4年	13,547.00	6,773.50	50.00
合计	<b>2,613,157.00</b>	<b>172,574.00</b>	<b>6.60</b>

公司客户对象主要为文化、互联网以及信息科技公司，公司客户对象 2016 年和 2017 年未发生过重大变化，业务特点主要是根据客户需求提供定制化服务，公司根据具体的服务内容与客户在合同中签订服务阶段与服务提供期间，公司与客户的结算时间通常为客户对服务验收确认后 15 个工作日内，公司 2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 5,694,000.00 元、2,613,157.00 元，应收账款余额增长的主要原因是报告期内收入的增长，公司 2017 年和 2016 年应收账款周转率分别为 4.49 和 3.54，2017 年应收账款金额绝对值增长，但应收账款周转速度有所提高，应收账款周转情况良好。截至 2018 年 5 月 31 日，公司应收账款期后回款金额 4,457,600.00 元，回款比例为 78.29%，回款情况良好。

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

2017年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
上海越悦网络科技有限公司	非关联方	820,000.00	1年以内	14.40	41,000.00

2017年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
上海麦克风文化传媒有限公司	非关联方	801,000.00	1年以内	14.07	40,050.00
南京同睿信息科技有限公司	非关联方	775,000.00	1年以内	13.61	38,750.00
南京万宁文化传播有限公司	非关联方	728,000.00	1年以内	12.79	36,400.00
上海触明计算机科技有限公司	非关联方	716,400.00	2-3年	12.58	143,280.00
<b>合计</b>		<b>3,840,400.00</b>		<b>67.45</b>	<b>299,480.00</b>

单位：元

2016年12月31日					
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	坏账准备余额
上海触明计算机科技有限公司	非关联方	716,400.00	1-2年	27.42	71,640.00
南京万宁文化传播有限公司	非关联方	920,000.00	1年以内	35.21	46,000.00
杭州翘楚网络科技有限公司	非关联方	420,000.00	1年以内	16.07	21,000.00
上海维信荟智金融科技有限公司	非关联方	350,000.00	1年以内	13.39	17,500.00
上海越悦网络科技有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	4.21	5,500.00
<b>合计</b>		<b>2,516,400.00</b>		<b>96.30</b>	<b>161,640.00</b>

(4) 截至2017年12月31日,公司应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

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	1,580,000.00	100.00	511,770.00	100.00
1-2年				
2-3年				
合计	<b>1,580,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>511,770.00</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按预付款项的期末余额前五名情况

单位：元

2017年12月31日				
单位名称	与公司关系	账龄	金额	比例(%)
上海轩灵电子商务有限公司	非关联方	1年以内	1,080,000.00	68.35
桂林市匠首装饰设计工程有限公司	非关联方	1年以内	500,000.00	31.65
合计			<b>1,580,000.00</b>	<b>100.00</b>

单位：元

2016年12月31日				
单位名称	与公司关系	账龄	金额	比例(%)
桂林市曾三饮业有限责任公司	非关联方	1年以内	500,000.00	97.70%
前锦网络信息技术(上海)有限公司	非关联方	1年以内	3,500.00	1.51%
上海良仕装饰设计实业公司	非关联方	1年以内	7,750.00	0.68%
合肥智慧龙图腾知识产权股份有限公司	非关联方	1年以内	520.00	0.10%
合计			<b>511,770.00</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 截至2017年12月31日,公司预付款中无预付持有公司5%(含5%)

以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款

单位：元

类别	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,034,780.19	100.00	65.00	
其中：账龄分析法组合	1,300.00	0.06	65.00	5.00
无风险组合	2,033,480.19	99.94		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>2,034,780.19</b>	<b>100.00</b>	<b>65.00</b>	

单位：元

类别	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,010,113.94	100.00	4,277.70	
其中：账龄分析法组合	85,553.91	2.13	4,277.70	5.00
无风险组合	3,924,560.03	97.87		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>4,010,113.94</b>	<b>100.00</b>	<b>4,277.70</b>	

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2017年12月31日		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	1,300.00	5.00	65.00
<b>合计</b>	<b>1,300.00</b>	<b>5.00</b>	<b>65.00</b>

单位：元

账龄	2016年12月31日		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	85,553.91	5.00	4,277.70
<b>合计</b>	<b>85,553.91</b>	<b>5.00</b>	<b>4,277.70</b>

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况:

单位: 元

款项性质	2017年12月31日	2016年12月31日
关联方往来		3,911,079.84
押金	73,480.19	13,480.19
备用金		84,583.91
代垫款项	1,300.00	970.00
待收回技术开发费	1,960,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,034,780.19</b>	<b>4,010,113.94</b>

## (4) 其他应收款期末余额前五名情况:

单位: 元

2017年12月31日					
名称	款项性质	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
上海轩灵电子商务有限公司	待收回技术开发费	1,960,000.00	1年以内	96.32	
上海轩灵电子商务有限公司	房租押金	60,000.00	1年以内	2.95	
豪景物业管理(上海)有限公司	物业押金	12,380.19	1-2年	0.62	
上海泓颐知识产权咨询有限公司	代垫款项	1,300.00	1年以内	0.06	65.00
上海祥羿投资管理有限公司	停车场押金	1,100.00	1-2年	0.05	
<b>合计</b>		<b>2,034,780.19</b>		<b>100.00</b>	<b>65.00</b>

注: 2017年公司委托上海轩灵电子商务有限公司开发“基于云平台的在线用户测试软件”, 由于此项目未开发完成, 现合同已终止, 此款项已于2018年3月7日全部收回。因此列入无风险组合, 不计提坏账。

单位: 元

2016年12月31日					
名称	款项性质	金额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
李彩云	关联方往来	3,911,079.84	1年以内	97.53	
陈静	备用金	81,760.91	1年以内	2.04	4,088.05

豪景物业管理（上海）有限公司	物业押金	12,380.19	1 年以内	0.31	
孙林玲	备用金	2,473.00	1 年以内	0.06	123.65
上海祥羿投资管理有限公司	停车场押金	1,100.00	1 年以内	0.03	
<b>合计</b>		<b>4,008,793.94</b>		<b>99.97</b>	<b>4,211.70</b>

(5) 截至 2017 年 12 月 31 日，公司其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

## 5、其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
待抵扣进项税额		24,905.67
<b>合计</b>		<b>24,905.67</b>

## 6、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	办公设备	电子设备	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2016 年 12 月 31 日	51,387.48	53,800.82	105,188.30
2.本期增加金额	77,094.02	344,605.12	421,699.14
(1) 购置	77,094.02	344,605.12	421,699.14
(2) 在建工程转入			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2017 年 12 月 31 日	128,481.50	398,405.94	526,887.44
<b>二、累计折旧</b>			
1.2016 年 12 月 31 日	9,538.15	30,331.25	39,869.40
2.本期增加金额	16,762.49	83,596.65	100,359.14
(1) 计提	16,762.49	83,596.65	100,359.14
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2017 年 12 月 31 日	26,300.64	113,927.90	140,228.54
<b>三、减值准备</b>			
1.2016 年 12 月 31 日			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2017 年 12 月 31 日			
<b>四、2017 年 12 月 31 日账面价值</b>	<b>102,180.86</b>	<b>284,478.04</b>	<b>386,658.90</b>

单位：元

项目	办公设备	电子设备	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2015年12月31日	15,655.84	45,223.04	60,878.88
2.本期增加金额	35,731.64	8,577.78	44,309.42
(1) 购置	35,731.64	8,577.78	44,309.42
(2) 在建工程转入			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2016年12月31日	51,387.48	53,800.82	105,188.30
<b>二、累计折旧</b>			
1.2015年12月31日	2,156.44	20,252.33	22,408.76
2.本期增加金额	5,517.66	11,942.97	17,460.64
(1) 计提	5,517.66	11,942.97	17,460.64
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2016年12月31日	7,674.10	32,195.30	39,869.40
<b>三、减值准备</b>			
1.2015年12月31日			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.2016年12月31日			
<b>四、2016年12月31日账面价值</b>	<b>43,713.38</b>	<b>21,605.52</b>	<b>65,318.90</b>

(2) 公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截止2017年12月31日，期末无未办妥产权证书的固定资产。

## 7、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

类别	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>				
软件	3,509.40			3,509.40
<b>二、累计摊销合计</b>				
软件	776.98	350.94		1,127.92
<b>三、账面净值合计</b>				
软件	2,732.42			2,381.48
<b>四、减值准备合计</b>				

软件				
五、账面价值合计				
软件	2,732.42			2,381.48

单位：元

类别	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计				
软件	1,800.00	1,709.40		3,509.40
二、累计摊销合计				
软件	540.00	236.98		776.98
三、账面净值合计				
软件	1,260.00			2,732.42
四、减值准备合计				
软件				
五、账面价值合计				
软件	1,260.00			2,732.42

报告期内，公司的无形资产为金蝶软件。

#### 8、开发支出

单位：元

项目	2016.12.31	本期增加		本期减少		2017.12.31
		内部开发支出	委托外部研发	确认为无形资产	转入当期损益	
海量数据清洗系统			613,207.53			613,207.53
<b>合计</b>			<b>613,207.53</b>			<b>613,207.53</b>

海量数据清洗系统是公司委托数据提供商上海霖源芸文化传播公司开发的数据清洗软件系统，上海霖源芸文化传播公司是公司长期的基础数据提供商，在数据收集和整理方面有一定的优势，并且跟公司的合作进展比较顺利。公司委托其研发的数据清洗系统的主模块已开发完毕，并已投入使用，待调试完成后申请软件著作权。

#### 9、长期待摊费用

单位：元

项目	2016.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2017.12.31	其他减少的原因

装修费摊销	91,350.00		9,450.00		81,900.00	
<b>合计</b>	<b>91,350.00</b>		<b>9,450.00</b>		<b>81,900.00</b>	

单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.12.31	其他减少的原因
装修费摊销		94,500.00	3,150.00		91,350.00	
<b>合计</b>		<b>94,500.00</b>	<b>3,150.00</b>		<b>91,350.00</b>	

## 10、递延所得税资产与递延所得税负债

## (1) 递延所得税资产情况

单位：元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	39,222.50	392,225.00	17,685.17	176,851.70
<b>合计</b>	<b>39,222.50</b>	<b>392,225.00</b>	<b>17,685.17</b>	<b>176,851.70</b>

## 11、其他非流动资产

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31
在线用户心态与文化消费特征分析软件	2,660,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,660,000.00</b>	

在线用户心态与文化消费特征分析软件为公司委托数据供应商上海喆唯文化传播有限公司开发的一种创新的大数据处理技术，已开发完成，并投入使用，目前正在申请软件著作权。

## (六) 主要负债情况

## 1、短期借款

单位：元

借款条件	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	2,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	

截至2017年12月31日止，保证借款情况列示如下：

银行名称	保证方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行
------	-----	------	-------	-------	--------

					完毕
上海银行徐汇支行	上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心、李彩云、蔡卫平	2,000,000.00	2017-8-17	2018-8-16	否
	合计	2,000,000.00			

## 2、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款明细如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
房租		120,000.00
合计		120,000.00

(2) 公司应付账款按账龄列示如下

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内（含1年）		120,000.00
合计		120,000.00

(3) 应付账款期末余额前五名情况

单位：元

2016年12月31日				
单位名称	与公司关系	金额（元）	年限	占比（%）
上海轩灵电子商务有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	100.00
合计		120,000.00		100.00

(4) 截至2017年12月31日，应付账款中无应付持有公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位的款项。

## 3、预收款项

(1) 报告期内公司预收账款明细如下：

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内（含1年）	100,000.00	
合计	100,000.00	

(2) 截至2017年12月31日，公司无账龄超过1年的重要预收款项。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的预收账款情况

单位：元

2017年12月31日				
单位名称	与公司关系	金额（元）	年限	占比（%）
杭州翹楚科技有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	100.00
<b>合计</b>		<b>100,000.00</b>		<b>100.00</b>

(4) 截至2017年12月31日，预收账款中无预付持有公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 4、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬分类列示

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
一、短期薪酬		1,542,643.72	1,429,428.81	113,214.91
二、离职后福利-设定提存计划		155,471.10	142,925.80	12,545.30
<b>合计</b>		<b>1,698,114.82</b>	<b>1,572,354.61</b>	<b>125,760.21</b>

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬		531,337.16	531,337.16	
二、离职后福利-设定提存计划		54,005.40	54,005.40	
<b>合计</b>		<b>585,342.56</b>	<b>585,342.56</b>	

##### (2) 短期职工薪酬情况

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
1.工资、奖金、津贴和补贴		1,359,974.32	1,261,680.61	98,293.71
2.职工福利费				
3.社会保险费		153,269.40	140,903.20	12,366.20

其中：医疗保险费		144,459.70	132,810.4	11,649.30
工伤保险费		1,468.50	1,349.0	119.50
生育保险费		7,341.20	6,743.8	597.40
4.住房公积金		29,400.00	26,845.00	2,555.00
<b>合计</b>		<b>1,542,643.72</b>	<b>1,429,428.81</b>	<b>113,214.91</b>

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴		456,913.46	456,913.46	
2.职工福利费		18,205.10	18,205.10	
3.社会保险费		51,868.60	51,868.60	
其中：医疗保险费		49,000.40	49,000.40	
工伤保险费		620.30	620.30	
生育保险费		2,247.90	2,247.90	
4.住房公积金		4,200.00	4,200.00	
5.工会经费和职工教育经费		150.00	150.00	
<b>合计</b>		<b>531,337.16</b>	<b>531,337.16</b>	

## (3) 设定提存计划情况

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		146,814.20	134,867.00	11,947.20
失业保险费		8,656.90	8,058.80	598.10
<b>合计</b>		<b>155,471.10</b>	<b>142,925.80</b>	<b>12,545.30</b>

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险		50,566.40	50,566.40	
失业保险费		3,439.00	3,439.00	
<b>合计</b>		<b>54,005.40</b>	<b>54,005.40</b>	

## 5、应交税费

单位：元

税种	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	5,970.82	2,622.73
企业所得税	33,999.70	26,159.17
个人所得税	1,161.22	428.40
城市维护建设税	417.98	183.61
教育费附加	179.14	78.70
地方教育附加	119.43	52.45
河道税		26.23
<b>合计</b>	<b>41,848.29</b>	<b>29,551.29</b>

## 6、应付利息

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款应付利息	3,455.83	
<b>合计</b>	<b>3,455.83</b>	

## 7、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款明细如下：

单位：元

账龄	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	12,100.00	326,938.81
<b>合计</b>	<b>12,100.00</b>	<b>326,938.81</b>

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

单位：元

2017年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额(元)	年限	占比(%)
上海三知经贸发展有限公司	往来款-礼品费	关联方	9,900.00	1年以内	81.82
上海博亚投资有限公司	往来款-停车费	非关联方	2,200.00	1年以内	18.18
<b>合计</b>			<b>12,100.00</b>		<b>100.00</b>

单位：元

2016年12月31日					
单位名称	款项性质	与公司关系	金额(元)	年限	占比

					(%)
上海前照企业管理咨询 有限公司	暂借款	关联方	297,000.00	1年以内	90.84
黄云	报销款	关联方	21,825.12	1年以内	6.68
社保、公积金	代垫社保	非关联方	8,113.69	1年以内	2.48
<b>合计</b>			<b>326,938.81</b>		<b>100.00</b>

(3) 截至 2017 年 12 月 31 日, 其他应付款中无应付持有公司 5% (含 5%)

以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 8、递延收益

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.12.31	形成原因
政府补助	150,000.00	50,000.00	200,000.00		中小企业创新基金

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.12.31	形成原因
政府补助	100,000.00	50,000.00		150,000.00	中小企业创新基金

其中, 涉及政府补助的项目:

单位：元

项目	2016.12.31	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减成 本费用金额	其他 变动	2017.12.31
上海市科学 技术委员会 科技型中小 企业技术创 新资金扶持	150,000.00	50,000.00	200,000.00				

单位：元

项目	2015.12.31	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减成 本费用金额	其他 变动	2016.12.31
上海市科学 技术委员会 科技型中小 企业技术创 新资金扶持	100,000.00	50,000.00					150,000.00

#### (七) 股东权益状况

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
股本	13,490,000.00	8,020,000.00
资本公积	654,763.61	
盈余公积	86,229.24	22,534.88
未分配利润	776,063.20	202,813.95
合计	<b>15,007,056.05</b>	<b>8,245,348.83</b>

股本的具体变化详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“三、（六）公司股本形成及变化情况”。

## 六、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第36号准则—关联方披露》的相关规定，结合公司的实际情况，公司主要关联方如下：

#### 1、持有公司5%以上股权的股东

名称/姓名	与公司关系	持股比例（%）
上海前照企业管理咨询咨询有限公司	股东	42.25
临澈网络	股东	55.52

注：上海前照信息科技有限公司现已更名为上海前照企业管理咨询咨询有限公司。

#### 2、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	李彩云	实际控制人、董事长，同时任控股股东前照咨询执行董事兼总经理
2	黄云	实际控制人、董事、总经理
3	祖玉宁	董事、董事会秘书
4	宫岩海	董事
5	韦弦佩	董事
6	赵敢	监事会主席
7	程起龙	监事
8	楼天阳	监事
9	苏冬平	财务总监

#### 3、其他关联方

序号	名称	与公司的关系
1	蔡卫平	李彩云之丈夫

2	李勇	任控股股东前照咨询监事
3	上海三知经贸发展有限公司	李勇持股 60%，担任执行董事、总经理
4	上海吉泰海德皮件有限公司	董事宫岩海担任执行董事
5	上海国际皮具箱包展示交易中心有限公司	董事宫岩海担任总经理
6	上海鸣啸信息科技股份有限公司	董事宫岩海担任副总裁兼董事会秘书
7	浙江中业控股集团有限公司	董事韦弦佩担任执行董事、总经理
8	浙江中业电动汽车部件有限公司	董事韦弦佩持股 10%
9	上海艾百司贸易有限公司	李勇持股 50%，担任执行董事、经理
10	上海漪宸实业有限公司	李勇持股 51%

#### 4、历史关联方

关联方名称	与本公司关系
韦南	在本公司担任监事，于 2016 年 1 月辞职
上海厚藤文化传播股份有限公司	本公司原监事韦南在该公司担任董事、董事会秘书
上海杉兆网络科技有限公司	本公司股东、董事李彩云在该公司担任监事，于 2017 年 5 月 10 日辞职
桂林市毅阳科贸有限公司	财务总监苏冬平担任执行董事，于 2017 年 02 月 06 日吊销营业执照
上海玖意琉璃艺术品有限公司	监事楼天阳担任执行董事，于 2012 年 7 月 9 日吊销营业执照
长沙景盛机电有限公司	监事赵敢持股 50%，担任执行董事，于 2013 年 2 月 26 日吊销营业执照
上海星灵百货有限公司	董事宫岩海持股 60%，已吊销营业执照

#### (二) 关联方交易

##### 1、经常性关联交易

##### (1) 销售商品的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2017 年度	2016 年度
上海杉兆网络科技有限公司	商业咨询服务		3,764,150.85
合计			<b>3,764,150.85</b>
占销售总额的比例			<b>29.71%</b>

##### 1) 真实性、合理性、必要性及公允性分析

上海杉兆网络科技有限公司委托给公司进行服务的商业咨询项目情况如下：

项目类型	项目名称
------	------

网络舆情数据分析	网络攻防教学实验系统
数据分析	安全管理远程控制软件
数据分析	面食消费者分析项目
数据分析	人才管理分析项目
数据分析	西餐消费行业与态度调查

上海杉兆网络科技有限公司在承接了客户委托的项目后，由于所承接项目中需要运用到社会网络分析的分析工具，而公司正好具备社会网络分析的技术优势，因此杉兆网络将业务中数据分析模块委托给公司负责。

公司在整个商业咨询项目中承担着数据收集和数据分析的角色，与公司的核心竞争力相匹配，属于正常的商业经营活动，对公司的经营活动无重大影响，公司向关联公司销售毛利率情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	销售金额	成本	毛利率	公司 2016 年综合毛利率
上海杉兆网络科技有限公司	商业咨询服务	3,764,150.85	2,316,102.09	38.47%	39.58%

公司向关联方销售的毛利率为 38.47%，与公司 2016 的综合毛利率持平，公司向关联方销售价格是公允的。

## (2) 采购商品的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2017 年度	2016 年度
上海厚藤文化传播股份有限公司	数据技术服务采购		1,308,490.54
合计			<b>1,308,490.54</b>
占采购总额的比例			<b>17.44%</b>

### 1) 真实性、合理性、必要性及公允性分析

上海厚藤文化传播股份有限公司的主营业务为文化产业及非物质文化遗产领域的咨询、策划和培训等服务。公司根据客户委托项目的要求向厚藤文化采购非遗数据、图形外观设计等，采购内容均为文化类产品与厚藤文化主营业务相匹配，经营此类业务的公司数量较少，公司出于为客户负责的态度，选择厚藤作为

非遗数据的供应商是必要的。

公司向上海厚藤文化传播股份有限公司采购的内容主要为非遗数据采集、图形外观设计等，与公司销售项目相匹配，采购内容均为文化类产品与厚藤文化主营业务相匹配，同时上海厚藤文化传播股份有限公司董事韦南在本公司 2016 年仅担任 1 个月的监事，对公司的经营活动无法施加重大影响，公司向关联公司采购毛利率情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	采购金额	项目收入	毛利率	公司 2016 年综合毛利率
上海厚藤文化传播股份有限公司	非遗文化类数据采集	1,308,490.54	1,924,528.25	32.01%	39.58%

由于公司采购的均为非遗文化类数据，此类数据采集难度较大，耗费人力较多，采购成本偏高，因此所对应项目的毛利率较公司整体毛利率相比偏低，此类项目的毛利率为 32.01%，虽然偏低但仍处于相对正常的毛利率水平上，因此公司向关联方采购价格是公允的。

公司关联方交易发生在 2016 年度，2017 年未发生关联方交易，公司的关联交易不具有持续性，公司对关联方不存在重大依赖。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2017.01.01	资金拆出	资金拆入	2017.12.31
-应收款项				
李彩云	3,911,079.84	400,000.00	4,311,079.84	
-应付款项				
李彩云		2,902,868.27	2,902,868.27	
上海前照企业管理咨询有限公司	297,000.00	297,000.00		
合计	4,208,079.84	3,599,868.27	7,213,948.11	

单位：元

关联方	2016.01.01	资金拆出	资金拆入	2016.12.31
-应收款项				
李彩云	4,318,002.73	3,400,000.00	3,806,922.89	3,911,079.84

关联方	2016.01.01	资金拆出	资金拆入	2016.12.31
-应付款项				
李彩云		89,679.88	89,679.88	
上海前照企业管理咨询有限公司			297,000.00	297,000.00
<b>合计</b>	<b>4,318,002.73</b>	<b>3,489,679.88</b>	<b>4,193,602.77</b>	<b>4,208,079.84</b>

截止 2017 年 12 月 31 日，关联方占用公司资金已全部归还，不存在关联方占用公司资金的情况。

报告期内关联方资金占用情况如下：

单位：元

关联方	日期	资金拆出	归还金额	占用次数
李彩云	2016.6	1,100,000.00		2
李彩云	2016.7	2,300,000.00		1
李彩云	2016.7		2,300,000.00	
李彩云	2016.5		1,506,922.89	
<b>合计</b>		<b>3,400,000.00</b>	<b>3,806,922.89</b>	
李彩云	2017.8	400,000.00		1
李彩云	2017.8		1,500,000.00	
李彩云	2017.8		2,811,079.84	
<b>合计</b>		<b>400,000.00</b>	<b>4,311,079.84</b>	

(2) 关联方应收应付款项

1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	李彩云			3,911,079.84	股东不提坏账
其他应收款	程起龙			175.00	8.75
<b>合计</b>				<b>3,911,254.84</b>	<b>8.75</b>

2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2017.12.31	2016.12.31
		账面余额	账面余额
其他应付款	上海前照企业管理咨询有限公司		297,000.00
其他应付款	黄云		21,825.12
其他应	上海三知经贸发展有限公司	9,900.00	

付款			
合计		9,900.00	318,825.12

## (3) 关联担保情况

单位：元

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
李彩云、蔡卫平	上海硕恩网络科技有限公司	200 万	2017-8-17	2018-8-16	否

注：详见“第四节公司财务”之“五、（六）主要负债情况”之“1、短期借款”。

## (三) 关联交易定价政策、决策程序及执行情况

有限公司存续期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易实施细则》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东已向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“1) 本人及与本人关系密切的家庭成员；2) 本人直接或间接控制的其他企业；3) 本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；4) 与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确认无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易实施细则》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

## 七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

公司于 2018 年 3 月 7 日取得上海市科委审核通过的全国科技型中小企业入库登记,入库登记编号是 201831010400002225,有效期是 2018 年 3 月 7 日至 2019 年 3 月 31 日。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的或有事项。

### （三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在应披露的其他重要事项。

## 八、报告期内公司的资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司,万隆(上海)资产评估有限公司以 2017 年 3 月 31 日为评估基准日,对公司的全部资产及负债进行了评估,于 2017 年 7 月 27 日出具万隆评报字(2017)第 1596 号《评估报告》。有限公司经评估的净资产为 1,001.02 万元,评估增值率为 0.12%。

## 九、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定,公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度发生的亏损;
- 2、按百分之十提取法定公积金;
- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金;
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润,否则,公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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。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25%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）公司最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司除计提法定公积金外，未进行过利润分配。

## 十、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十一、风险因素

### （一）公司治理及内控有效性不足的风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，运作不够规范，管理层的治理意识薄弱。股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。公司短期内存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险，将会影响公司稳定、健康发展。

应对措施：股份公司成立后，公司将严格按照“三会”规范运作，逐步完善内部控制体系。

### （二）市场竞争风险

国内大数据应用市场发展迅猛，但与发达国家和地区相比尚处于初级阶段，高端产品技术水平差距较大，而中低端产品竞争日趋激烈。虽然公司在基于社会网络分析的大数据应用细分领域具有一定的竞争优势，但是，国内大数据处理与分析行业是高度开放的，来自国内外同行的竞争非常激烈。同时客户的需求和偏好也在快速变化和不断提升当中。因此，如果经营者不能够持续提高公司产品技术含量及客户满意度，将会面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：一方面，公司将加大市场开拓力度，提高客户满意度；另一方面，公司将加大研发投入，提高技术水平，为更多的客户提供个性化的技术服务，吸引更多应用领域的潜在客户。

### （三）供应商过于集中的风险

2016年和2017年，公司向前五大供应商的采购金额占采购总额的比重分别为99.60%和99.85%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升数据供应价格，或者供应商无法按照公司需求提供符合要求的数据分析对象，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在供应商集中度较高的风险。

应对措施：公司正在积极与其他的供应商接触，并已经达成了初步的合作意向，以应对现有供应商供应量减少或供应价格上涨带来的经营风险；同时，公司也会考虑建立和收购基础数据收集与清洗类公司，已摆脱对此类供应商的依赖。

### （四）人才引进和流失风险

稳定、高效的科研人才队伍是科技型企业保持持续发展的重要保障，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。随着公司规模的不不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引专业技术人才和稳定核心技术人员，面临专业人才缺乏和流失的风险。

应对措施：公司将在股份公司成立后引进员工股权激励计划，给核心研发与技术人员提供更为清晰的晋升和发展空间，以应对人才的流失风险。

### （五）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，李彩云、黄云直接和间接合计享有公司共100%股份的表决权，为公司实际控制人。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

应对措施：公司将积极建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易实施细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，以避免实际控制人不当控制的风险。

### （六）技术更新风险

公司拥有多项计算机软件著作权，并已将核心技术转化为产品。按照公司的技术开发与创新计划，在未来的发展中，公司将会在现有业务产品的基础上，进一步推广大数据挖掘、数据分析及数据可视化等技术。但是目前信息软件行业处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的个性化需求和技术要求不断提高。因此，若公司对相关行业的市场发展趋势不能正确判断、偏离市场需求，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，或因各种原因造成研发进度的拖延、技术成果转化为产品的速度减缓，将会使公司减少获取新的市场份额的机会，导致公司的市场竞争能力下降。

应对措施：公司将积极关注市场动态，紧密围绕客户需求进行技术的升级换代以应对技术更新换代的风险。

#### **（七）经营活动现金流短缺风险**

报告期内，公司 2017 年和 2016 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -4,825,410.58 元和 -948,203.73 元。虽然报告期末短期内公司资金流较为充足，不存在经营活动现金流短缺的风险，但若未来应收账款回款较慢或不能及时地获取新订单，将会存在现金流量短缺的风险，同时将会对公司未来经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

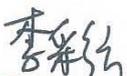
应对措施：公司将通过增强销售能力，增加客户数量，充分利用供应商账期，提高回款速度等多种手段增加经营活动的现金流量，提高公司的资金周转能力，保证营运资金充足。

## 第五节 有关声明

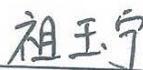
### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

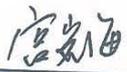
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

  
李彩云

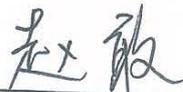
  
黄云

  
祖玉宁

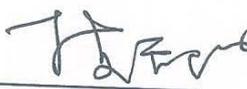
  
官岩海

  
韦弦佩

全体监事签字：

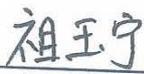
  
赵敢

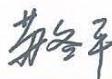
  
程起龙

  
楼天阳

全体高级管理人员签字：

  
黄云

  
祖玉宁

  
苏冬平

上海硕恩网络科技有限公司（盖章）



2018 年 7 月 9 日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表签字：

张四松

项目负责人签字：

曹丽  
曹丽

项目小组人员签字：

冯博  
冯博

曹丽  
曹丽

王良  
王良



2018年7月9日

## 授权委托书

本人李刚（身份证号：612102197212210671）系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松（身份证号：330727198103240017）代表本人签署公司股转业务（包括推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类）合同、相关申报文件及办理相关事宜。在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

授权期间：2018年1月1日至2018年12月31日。

特此授权。

授权人（签字）：

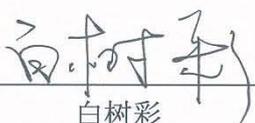
2017年12月29日



## 律师事务所声明

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

律师：

  
白树彩

  
王洁

负责人：

  
李举东

北京盈科（上海）律师事务所



2018 年 7 月 9 日

### 审计机构声明

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

注册会计师：

  
吴小辉

  
徐俊伟

执行事务合伙人：

  
姚庚春

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

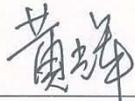


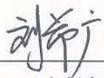
2018 年 7 月 9 日

### 资产评估机构声明

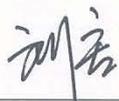
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册资产评估师：

  
黄辉  


  
刘希广  


法定代表人：

  
刘宏

万隆（上海）资产评估有限公司



2018 年 7 月 9 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、全国股转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