



华青融天（北京）技术股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十二月

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、误导性陈述和重大遗漏，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、准确、完整。

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）市场竞争风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，竞争非常激烈。虽然市场行业准入门槛较高，但当前处于完全竞争及高度开放状态，潜在进入企业数量众多。与此同时，当前IT运维和大数据领域IT运维及大数据领域的行业集中度较低，随着市场成熟，不排除未来软件行业的大型企业进入，后者拥有更充足的人才储备及更成熟的核心技术，如果下游客户在招标中对供应商的规模、资质、综合实力要求提高，公司这样的业内中小企业将受到影响。

公司一直在产品研发和大数据领域持续投入。目前，公司在IT运维及大数据的细分领域内，处于行业领先地位，也具有较高的技术门槛，为市场竞争做好了知识、产品和客户的储备。

（二）核心技术人才流失风险

公司所处行业属于知识密集型行业，行业内的市场竞争主要体现在产品技术含量和研发技术人员技术水平的竞争上。公司作为高新技术企业，研发人员对公司技术发展和创新起到重要作用。如果公司核心研发人员一旦流失，将给公司带来较大风险。

公司采用了管理人员和核心人员的持股和激励体系，并通过制定和实施相关激励体系，确保员工忠诚度。

（三）技术更新风险

软件信息行业技术更新换代极快，公司如不能继续加大在研发领域的投入，吸纳更多技术人才，不断开发新技术、新产品，在用户体验上深入挖掘和提升，将可能导致公司由于技术更新不及时而降低公司的市场竞争力的风险。

公司时刻紧跟和响应来自用户、技术和市场三方面的需求，并依据这些需求制定相关产品路线图和产品规划，确保自身的行业竞争力。并且，公司运营逻辑是通过运维产品进入用户市场，逐步挖掘数据的潜力，形成高粘稠度的社区关系，避免恶性竞争。

（四）宏观经济环境变化风险

当前，全球经济都面临下行风险。国内经济增速放缓，存在较大的增长和转型压力。经济下行压力难消，市场普遍预期低迷。总体消费需求端增长无力，供给端受去产能、去库存进程制约。外贸方面出口小幅收窄，进口降幅明显，衰退性高顺差延续。工业企业利润方面，财务费用增长放缓、营业税金及附加大幅减少、原材料购进价格降幅扩大助力本月利润增速降幅收窄，但企业营业利润及主营业务收入数据下降揭示企业营利困境仍在。综上所述，不排除经济环境的变化会对软件行业全行业产生程度不同的影响。

公司主要服务于以金融为主，对IT运维能力和水平具有较高要求的大型机构，金融业被视为是提振经济的主要突破口，因此公司抗风险能力较强。

（五）客户相对集中的风险

2013年度、2014年度和2015年1-7月份，公司前五名客户累计占当期销售总额比重分别为96.95%、92.41%、91.63%，存在客户相对集中的情况，公司主要收入来自于金融行业。2013年、2014年及2015年1-7月份，公司来自于招商银行股份有限公司的收入占比分别为93.05%、83.86%、77.23%，公司存在单一客户依赖的情况。若未来金融行业发生不可预测的不利变化，或金融企业对信息化建设的投资规模大幅下降，将影响公司收入增长，对公司的盈利能力产生不利影响。

公司一方面加强产品和服务的品质，保证公司与银行系客户的合作关系的稳定性，带动对其他客户的示范效应。另一方面，公司正不断加大其他金融和非金融行业客户的拓展，并已经在此领域取得了相关业绩，服务客户的数量稳步提升，未来客户的广泛性和多行业性都正在实现。通过两年的时间，在示范用户项目中提升了软件功能与稳定性，产品达到了国内领先的预期，为未来核心行业用户数量的拓展以及行业广度的拓展打下了坚实的基础。

（六）目标行业客户重组的风险

金融业是当前公司发展的重点行业，在当前经济发展大环境下，金融业改革如火如荼。中国银行业的盈利能力正在受到利率市场化、不良资产攀升和地方政府债务置换等多重因素的挤压。此外，房地产相关贷款虽尚未成为当前推动银行不良资产攀升的主力，但潜在风险值得关注。同时，不能排除在金融业改革过程中，发生金融机构间重组或并购的可能。这些因素将对公司未来发展，产生不确定影响。

（七）应收账款发生坏账的风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司应收账款余额分别为234.38万元、1,371.62万元和2,721.08万元。虽然公司应收账款账龄基本在一年以内、相关客户主要为大型金融机构等具有较强的经济实力和良好信用的企业，发生坏账的可能性较小，且公司已制订并落实应收账款回款措施，但仍不排除客户因故未能付款或未能及时付款而发生坏账损失的可能性，从而对公司的现金流和经营业绩造成影响。因此，公司面临一定的应收账款坏账风险。

（八）研发支出对公司的影响

公司2013年度、2014年度和2015年1-7月研发费用支出分别为491.82万元、601.05万元和340.22万元，占当期营业收入的比例分别为4.80%、5.10%和6.42%，占比逐期上升。研发费用中，主要为研发部门人员的薪酬与福利支出。作为软件企业，尤其是紧随技术和市场发展需求的软件企业，这些投入是必要的。如果公司的研发投入在未来期间不能产生更有市场竞争力的产品或服务、转化为公司的竞争优势，则会对公司财务状况造成较大影响。

目前，公司研发团队推出的全自主知识产权产品，已经在包括金融、政府、企业等多个行业得到应用，公司将继续扩大自有产品在行业市场上的影响力和营业收入。

（九）实际控制人控制不当风险

吴雨女士通过直接或间接持股方式持股比例为 56.16%，对公司表决权比例为 76.16%，为公司控股股东及实际控制人，担任公司董事长兼总经理。若吴雨

女士利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东的权益带来不利影响。

（十）产品和服务持续改进不足的风险

公司目前的业务模式是技术开发和技术服务。公司深度扎根行业市场，积累了大量的优质客户，客户对于公司有较强的忠诚度。因此，如果公司不能及时并更好地响应客户的反馈，继续保持对产品和服务的快速迭代更新，则可能带来部分客户的流失。

一直以来，公司重视对客户需求和反馈意见的收集，建立了客户满意度定期回访和客户反馈 24 小时回应制度，并且公司的产品研发和生产部门每年都会根据客户的反馈意见和不断变化的需求，对现有产品和服务进行改进/版本升级和细分，从而更有针对性地满足客户需求。在与客户的合作过程中，公司的服务和研发团队，多次受到客户表扬，并在客户供应商评比大赛中屡获殊荣。

（十一）现有人才结构不能满足新增业务需求的风险

公司的主营业务为 IT 运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务。稳定、高素质的科研、技术人才队伍是公司长期保持技术领先优势的重要保障。随着公司新增业务的快速发展，对专业人才的数量、经验和综合素质均提出了更高要求，如果公司现有人才结构不能很好满足业务增长的需要，可能使公司发展速度减慢，甚至存在错失重要商业机会的风险。

公司注重人力资源的管理，已经通过各种方式积极引入专业人才，并制定了合理的员工薪酬方案，建立了有效的绩效管理体系，为核心技术人员提供良好的发展空间。与此同时，公司将通过不断完善激励机制和约束机制，将公司的各方面人才的利益与公司的利益相结合，调动所有员工的积极性和创造性。

（十二）公司治理和内部控制风险

公司于 2015 年 10 月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚

需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

公司将通过对公司管理人的后续培训，增强其合法合规意识，认真落实相关制度、规则，并通过已有公司治理机制的实践经验继续修改、完善上述各项规章制度。

（十三）公司日常经营所需办公用房全部租赁的风险

公司及其子公司目前无自有房产，目前日常办公所需用房全部是租赁，租赁用房导致办公场所的稳定性较差，如无法续租需要搬迁，则短期内寻找面积、性价比等均合适的办公场所可能需要一定的时间，且搬迁也会一定程度上影响公司的正常经营，给公司业务经营活动带来一定的风险。

（十四）知识产权纠纷的风险

公司拥有多项计算机软件著作权，报告期内未发生严重的被盗版及侵权事件。但是由于我国对软件的知识产权保护还有差距，存在一些软件产品被盗版、专有技术流失或泄密等现象。鉴于国内市场和知识产权保护现状以及软件易于复制的特性，公司的产品也存在被盗版的风险。如果公司的产品、研究成果遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

公司正在申请相关专利权，并通过法律途径保障公司的合法权益。

（十五）开发支出资本化对净利润影响较大的风险

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月净利润分别为 2,279,334.39 元、6,535,018.43 元和 5,473,969.47 元，开发支出资本化对当期净利润的影响额分别为 0 元、0 元和 848,011.36 元，占当期净利润的比例分别为 0%、0% 和 15.49%。经过近几年的积累，公司已形成了 103 人的具备丰富实践经验的专业技术团队，研发能力较强，但是仍然不排除因后续研发无法满足资本化的条件而导致净利润大幅波动的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	1
第一节 基本情况.....	4
一、公司基本情况	4
二、本次挂牌情况	5
三、公司股权结构图	7
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	7
五、历史沿革.....	10
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	20
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	22
八、与本次挂牌有关的机构	24
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务及产品和服务的情况	27
二、公司组织结构及主要业务流程.....	30
三、公司主要技术、资产和资质情况	35
四、公司员工情况	42
五、销售及采购情况	45
六、商业模式.....	50
七、公司所处行业情况.....	52
第三节 公司治理.....	70
一、公司治理机制的建立及运行情况	70
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估.....	72
三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况	73
四、公司独立情况	74

五、同业竞争.....	76
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	76
七、董事、监事、高级管理人员.....	77=;
第四节 公司财务.....	81
一、最近两年及一期的财务会计报表.....	81
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	96
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	96
四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况.....	115
五、财务状况分析.....	128
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	147
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	150
八、报告期内资产评估情况.....	151
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	152
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	153
十一、风险因素.....	154
第五节 有关声明.....	160
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	160
二、主办券商声明.....	161
三、律师事务所声明.....	162
四、会计师事务所声明.....	163
五、评估机构声明.....	164
第六节 附件.....	165

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、华青融天	指	华青融天（北京）技术股份有限公司
有限公司、华青融天有限	指	公司前身“北京华青融天技术有限责任公司”
晴天投资	指	北京晴天投资合伙企业（有限合伙），系股份公司的股东
易融信	指	北京易融信科技有限公司，系股份公司的全资子公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
成都银行	指	成都银行股份有限公司
深圳农商行	指	深圳农村商业银行股份有限公司
中央国债	指	中央国债登记结算有限责任公司
南方航空	指	中国南方航空股份有限公司
山东国税	指	山东省国家税务局
中国电信	指	中国电信股份有限公司
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
“三会”	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《华青融天（北京）技术股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	《关于设立华青融天（北京）技术股份有限公司之发起人协议书》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（北京）事务所
评估机构、北方亚事	指	北京北方亚事资产评估有限责任公司
美国容错技术有限公司香港分公司	指	公司供应商之一，英文名称为 Stratus Technologies (HK) Ltd.
ESI 商业有限公司		实际控制人之配偶系该企业唯一股东、独任董事
专业术语		
系统集成	指	将不同技术和标准的软硬件组合构建信息系统
NetScout	指	NetScout Systems, Inc., 一家网络性能管理、应用可用性分析、故障诊断分析软件厂商
Gigamon	指	Gigamon 公司, 是一家美国的网络硬件厂商, 提供智能的网络数据采分和预处理平台
Juniper	指	Juniper 网络公司, 又称“瞻博网络”, 一家网络和安全解决方案供应商
Macfee	指	Mcafee, 又称“迈克菲公司”一家防病毒软件公司
IPS	指	Intrusion Prevention System, 入侵防御系统
Arcsight SIEM	指	惠普研发有限合伙公司的产品, 是一套安全信息及事件管理工具
Splunk	指	Splunk, 一家大数据解决方案供应商
TD	指	Teradata 公司, 又称“天睿公司”, 是美国一家进行大数据分析、数据仓库和整合营销管理解决方案的供应商
SOC	指	Security Operations Center, 安全运行中心
MVM	指	McAfee Vulnerability Manager, 美国 McAfee (迈克菲) 公司的一款网络安全产品, 用于进行漏洞扫描与检测
ITSM	指	IT Service Management, 又称“IT 服务管理”。是一套面向过程、以客户为中心的规范的管理方法, 它通过集成 IT 服务和业务, 协助企业提高其 IT 服务提供和支持能力
MDM	指	Mobile Device Manage, 美国 Citrix (思杰) 公司的一款移动设备管理产品及解决方案, 实现移动办公的便利性和公司数据安全性
APM	指	Application Performance Management, 应用性能管理, 一种对企业系统即时监控以实现应用程序性能管理和故障管理系统化的解决方案
SIEM	指	Security Information and Event Management, 安全信息和事件管理
协议解析技术	指	一种通过解码网络协议头部和尾部来识别数据和在分组内部包含信息的技术
异构日志	指	不同来源, 不同结构的日志信息
分布式技术	指	一种基于网络的计算机处理技术
企业安全事件管理分析系统	指	将与企业安全相关的事件、威胁和风险数据集中到一起进行分析的系统
Data Science	指	数据科学, 一种利用计算机的运算能力对数据进行处理, 从数据中提取信息形成知识体系的科学
Markets and Markets	指	Markets and Markets 公司, 一家市场咨询服务机构

AVC	指	北京奥维市场咨询有限公司，一家市场咨询服务机构
Gartner	指	高德纳公司，一家 IT 研究与顾问咨询公司
IAM	指	Identity and Access Management，身份识别与访问管理

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：华青融天（北京）技术股份有限公司

英文名称：Fusionskye（Beijing）Technology Co.,Ltd.

统一社会信用代码：91110108666258091Y

法定代表人：吴雨

有限公司成立日期：2007年8月24日

股份公司成立日期：2015年10月14日

注册资本：2,000万元

注册地址：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5968室

办公地址：北京市朝阳区胜古中路2号金基业大厦1005室

邮编：100080

电话：（010）62672202-8016

传真：（010）62672495

网址：www.fusionskye.com

邮箱：gaoqq@fusionskye.com

信息披露事务负责人：高倩倩

所属行业：根据证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65软件和信息技术服务业”。根据国家统计局2012年修订的《国民经济行业分类和代码表》，公司行业属于“信息传输、软件和

信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。

经营范围：技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机技术培训；销售自行开发后的产品；计算机系统集成；企业管理；货物进出口、技术进出口、代理进出口；修理仪器仪表。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

主营业务：IT 运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务。致力于成为国内具有影响力的企业用户大数据运维产品、解决方案及服务供应商，并逐步通过对企业大数据的积累和分析实现“大运维、大数据、大价值”。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：公司的股份可以依法转让。

发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。

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。

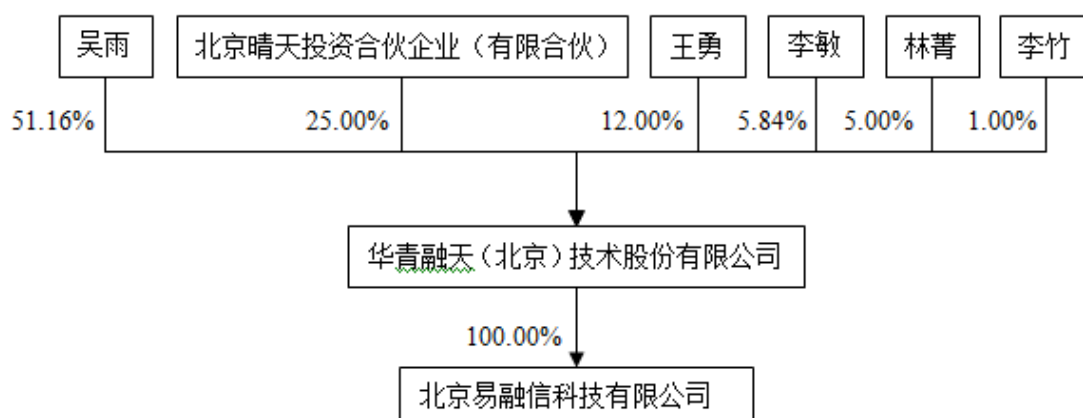
公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统报价转让。

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，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	股份比例（%）	有限售条件股份（股）	无限售条件股份（股）	限售原因
1	吴雨	10,232,000	51.16	10,232,000	-	发起人股份
2	晴天投资	5,000,000	25.00	5,000,000	-	发起人股份
3	王勇	2,400,000	12.00	2,400,000	-	发起人股份
4	李敏	1,168,000	5.84	1,168,000	-	发起人股份
5	林菁	1,000,000	5.00	1,000,000	-	发起人股份
6	李竹	200,000	1.00	200,000	-	发起人股份
合计		20,000,000	100.00	20,000,000	-	-

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

吴雨女士，董事长、总经理，出生于 1968 年 10 月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于北京大学。1993 年 12 月至 2002 年 9 月在赛贝斯软件（中国）有限公司历任市场代表、市场部副总监、成都办事处首席代表、中国区市场总监、中国区销售总监；2002 年 9 月至 2003 年 3 月在络威尔（Novell）中国分公司任总经理；2003 年 6 月至 2005 年 5 月在北京贝英斯数码技术有限公

司任总经理；2005年5月至2007年5月在北京胜和幢科技有限责任公司任运营总经理；2007年8月创办华青融天有限，任执行董事、总经理。2013年6月至2015年6月，在ESI商业有限公司任独任董事；2015年5月至今，在北京晴天投资合伙企业（有限合伙）任执行事务合伙人；2015年6月至今，在北京易融信科技有限公司任执行董事兼总经理。目前担任公司董事长、总经理。

截至本公开转让说明书签署日，吴雨女士通过直接或间接持股方式持有公司56.16%的股份，为公司控股股东。报告期内，吴雨女士作为晴天投资的普通合伙人，通过直接持股、间接持股方式一直控制公司50%以上的股份，且报告期内一直担任公司执行董事兼总经理，为公司的控股股东及实际控制人。公司的控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。公司的控股股东、实际控制人在报告期内不存在重大违法违规行为。

（二）主要股东情况

1、公司股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	出资比例（%）	股东性质
1	吴雨	10,232,000	净资产折股	51.16	自然人
2	晴天投资	5,000,000	净资产折股	25.00	有限合伙
3	王勇	2,400,000	净资产折股	12.00	自然人
4	李敏	1,168,000	净资产折股	5.84	自然人
5	林菁	1,000,000	净资产折股	5.00	自然人
6	李竹	200,000	净资产折股	1.00	自然人
合计		20,000,000		100.00	

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。李敏为吴雨配偶母亲，吴雨为晴天投资执行事务合伙人，王勇为晴天投资有限合伙人。除此之外，上述股东之间不存在关联关系。

公司股东不存在或曾经存在法律法规、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，具有法律、法规和规范性文件规定担任公司股东的资格。

2、公司非自然人股东持股比例及基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司非自然人股东为北京晴天投资合伙企业（有限合伙），情况如下：

公司名称	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）			
注册号	110108019188745			
企业类型	有限合伙企业			
住所	北京市海淀区知春路 51 号慎昌大厦 5 层 5776 室			
经营范围	项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理；企业管理；企业管理咨询；企业策划；经济贸易咨询；技术推广；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）			
成立日期	2015 年 05 月 27 日			
合伙期限	2015 年 05 月 27 日至 2065 年 05 月 26 日			
股权结构	股东	股东性质	出资额（元）	出资比例（%）
	吴雨	普通合伙人	1,500,000.00	20.00
	王勇	有限合伙人	3,837,000.00	51.16
	陈瑜	有限合伙人	480,000.00	6.40
	高倩倩	有限合伙人	270,000.00	3.60
	王琛	有限合伙人	240,000.00	3.20
	曾铮	有限合伙人	180,000.00	2.40
	付菁	有限合伙人	75,000.00	1.00
	易歆	有限合伙人	270,000.00	3.60
	郑韬	有限合伙人	150,000.00	2.00
	孙耕	有限合伙人	90,000.00	1.20
	帖凯莹	有限合伙人	45,000.00	0.60
	曾政	有限合伙人	75,000.00	1.00
	罗健	有限合伙人	60,000.00	0.80
	徐永欣	有限合伙人	30,000.00	0.40
	吴伟平	有限合伙人	30,000.00	0.40
	于一博	有限合伙人	22,500.00	0.30
	朱敏	有限合伙人	22,500.00	0.30
李冠星	有限合伙人	22,500.00	0.30	
彭国定	有限合伙人	15,000.00	0.20	
郝鹏飞	有限合伙人	15,000.00	0.20	

	史锦锋	有限合伙人	15,000.00	0.20
	郭正贤	有限合伙人	15,000.00	0.20
	赵晶亮	有限合伙人	7,500.00	0.10
	吴郑丹	有限合伙人	9,000.00	0.12
	禹文艳	有限合伙人	9,000.00	0.12
	尚景	有限合伙人	7,500.00	0.10
	孙钰	有限合伙人	7,500.00	0.10
	合计	-	7,500,000.00	100.00

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司的自然人股东系具有中国国籍的自然人，不存在法律法规和/或任职单位规定禁止担任公司股东的情形，有限合伙股东系根据中国法律合法成立并有效存续的合伙企业，公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

晴天投资是由华青融天的控股股东、实际控制人吴雨与员工共同出资设立的合伙企业，系华青融天的员工持股平台。该合伙企业除持有华青融天股权外，未进行其他投资。晴天投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，晴天投资不属于《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）》所指的私募投资基金，无需按照《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）》的相关规定办理登记备案程序。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

有限公司成立于 2007 年 8 月 24 日，由自然人吴雨、李敏共同出资设立，注册资本为 100 万元，其中吴雨以货币出资 80 万元，李敏以货币出资 20 万元。本次出资经北京中瑞泰达会计师事务所有限责任公司出具的中瑞验字（2007）第 352 号《开业登记验资报告书》审验。

2007年8月24日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	800,000.00	80.00	货币
2	李敏	200,000.00	20.00	货币
合计		1,000,000.00	100.00	-

（二）有限公司第一次增资

2008年8月12日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本200万元，增加王勇为公司新股东，其中：吴雨以知识产权出资67.50万元、以货币出资92.50万元，合计出资160万元；李敏以货币出资32.50万元；王勇以知识产权出资7.50万元。共计知识产权出资人民币75万元，货币出资人民币125万元，注册资本由100万元增加至300万元。

此次增资的知识产权-非专利技术“融天应用交付管理平台（Fusion-ADMP）技术”经北京中诚铭资产评估有限责任公司评估，并出具了中诚铭评报字（2008）第01-096号《知识产权-非专利技术“融天应用交付管理平台（Fusion-ADMP）技术”资产评估报告书》，确认评估价值为75万元，根据知识产权-非专利技术分割协议约定，其中吴雨拥有“Fusion-ADMP技术”的90%，即67.5万元；王勇拥有“Fusion-ADMP技术”的10%，即7.5万元。股东与华青融天有限分别签订了《北京华青融天技术有限责任公司财产权转移协议书》，办理的财产转移手续经北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平审字（2008）第02-094号《审计报告》验证。本次出资经北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平（2008）验字第0478号《验资报告》审验。

2008年8月21日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
----	------	--------	---------	------

1	吴雨	1,725,000.00	80.00	货币
		675,000.00		知识产权
2	李敏	525,000.00	17.50	货币
3	王勇	75,000.00	2.50	知识产权
合计		3,000,000.00	100.00	-

（三）有限公司第二次增资

2010年01月10日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本275万元，其中吴雨以货币出资215万元，李敏以货币出资50万元，王勇以货币出资10万元，注册资本由300万元增加至575万元。本次出资经北京隆盛会计师事务所有限责任公司出具的隆盛验字【2009】第061号《验资报告》审验。

2010年01月13日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	3,875,000.00	79.13	货币
		675,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	17.83	货币
3	王勇	100,000.00	3.04	货币
		75,000.00		知识产权
合计		5,750,000.00	100.00	-

（四）有限公司第三次增资

2010年2月25日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本425万元，其中吴雨以知识产权出资245万元，李敏以知识产权出资137.50万元，王勇以知识产权出资42.50万元。注册资本由575万元增加至1000万元。

此次增资的知识产权-非专利技术“AND Inspector 应用性能深度分析软件技术”经北京中诚铭资产评估有限责任公司评估，并出具了中诚铭技评字（2010）第1012号《知识产权-非专利技术“ADN Inspector 应用性能深度分析软件技术”资产评估报告书》，确认评估价值为425万元，根据知识产权-非专利技术分割协议约定，其中吴雨拥有“ADN Inspector 技术”的57.65%，即245万元；李敏拥

有“ADN Inspector 技术”的 32.35%，即 137.5 万元；王勇拥有“ADN Inspector 技术”的 10%，即 42.5 万元。股东与华青融天有限分别签订了《北京华青融天技术有限责任公司财产权转移协议书》，办理的财产转移手续经北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平专审字（2010）第 1012 号《审计报告》验证。本次出资经北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平内验字【2010】第 1088 号《验资报告》审验。

2010 年 4 月 15 日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为 110108010436811 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	3,875,000.00	70.00	货币
		3,125,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	24.00	货币
		1,375,000.00		知识产权
3	王勇	100,000.00	6.00	货币
		500,000.00		知识产权
合计		10,000,000.00	100.00	-

（五）有限公司第一次出资转让

2011 年 11 月 20 日，有限公司召开股东会并作出决议，同意股东吴雨将其持有的华青融天有限实缴 50 万元货币出资转让给新股东薛志刚，李敏将其持有的华青融天有限实缴 40 万元知识产权出资转让给王勇。同日，吴雨与薛志刚签署《出资转让协议书》，李敏与王勇签署《出资转让协议书》。

2011 年 11 月 30 日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为 110108010436811 的《企业法人营业执照》。

本次出资转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	3,375,000.00	65.00	货币
		3,125,000.00		知识产权

2	李敏	1,025,000.00	20.00	货币
		975,000.00		知识产权
3	王勇	100,000.00	10.00	货币
		900,000.00		知识产权
4	薛志刚	500,000.00	5.00	货币
合计		10,000,000.00	100.00	-

（六）有限公司第四次增资

2012年3月14日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本500万元，其中吴雨以货币出资418万元，王勇以货币出资50万元，薛志刚以货币出资32万元。注册资本由1000万元增加至1500万元。

2012年3月15日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	7,555,000.00	71.20	货币
		3,125,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	13.33	货币
		975,000.00		知识产权
3	王勇	600,000.00	10.00	货币
		900,000.00		知识产权
4	薛志刚	820,000.00	5.47	货币
合计		15,000,000.00	100.00	-

（七）有限公司第五次增资

2012年5月10日，有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本500万元，其中吴雨以知识产权出资200万元，李敏以知识产权出资200万元，王勇以知识产权出资50万元，薛志刚以知识产权出资50万元。注册资本由1500万元增加至2000万元。

此次增资的知识产权-非专利技术“业务性能管理平台BPMC技术”出资经北京德通资产评估有限责任公司评估，并出具了德评报字（2012）第035号《无形资产评估报告书》，确认评估价值为500万元，所有权人为吴雨、李敏、王勇、

薛志刚，其中吴雨持有比例为 40%（折合 200 万元），李敏持有比例为 40%（折合 200 万元），王勇持有比例为 10%（折合 50 万元），薛志刚持有比例为 10%（折合 50 万元）。股东与公司签订了《北京华青融天技术有限责任公司财产权转移协议书》，办理的财产转移手续经北京安诺会计师事务所（普通合伙）出具的安诺专审字[2012]第 020 号《知识产权-非专利技术转移报告书》验证。本次出资经北京安诺会计师事务所（普通合伙）出具的安诺验字[2012]第 024 号《验资报告》审验。

2012 年 6 月 26 日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为 110108010436811 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	7,555,000.00	63.40	货币
		5,125,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	20.00	货币
		2,975,000.00		知识产权
3	王勇	600,000.00	10.00	货币
		1,400,000.00		知识产权
4	薛志刚	820,000.00	6.60	货币
		500,000.00		知识产权
合计		20,000,000.00	100.00	-

（八）有限公司第六次增资

2013 年 10 月 28 日，有限公司召开 2013 年股东会并作出决议，同意增加注册资本 140 万元，全部由股东吴雨以货币形式出资。注册资本由 2000 万元增加至为 2140 万元。

2013 年 11 月 8 日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为 110108010436811 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
----	------	--------	---------	------

1	吴雨	8,955,000.00	65.79	货币
		5,125,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	18.69	货币
		2,975,000.00		知识产权
3	王勇	600,000.00	9.35	货币
		1,400,000.00		知识产权
4	薛志刚	820,000.00	6.17	货币
		500,000.00		知识产权
合计		21,400,000.00	100.00	-

（九）有限公司第一次减资

2013年11月5日，有限公司召开股东会并作出决议，同意薛志刚减少出资132万元，退出股东会，注册资本由2140万元减少至2008万元。

2013年11月16日，有限公司在《北京晨报》上刊登了减资公告，并于2014年1月7日出具《北京华青融天技术有限责任公司债务清偿或担保情况的说明》，确认法定期限内无任何单位或个人向有限公司提出清偿债务或提供相应担保的请求，有限公司债务已清偿完毕，对外无任何担保行为。

本次减资经北京中燕通会计师事务所有限公司出具的中燕验字[2014]2-002号《验资报告》审验。

2014年1月10日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《企业法人营业执照》。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	8,955,000.00	70.12	货币
		5,125,000.00		知识产权
2	李敏	1,025,000.00	19.92	货币
		2,975,000.00		知识产权
3	王勇	600,000.00	9.96	货币
		1,400,000.00		知识产权
合计		20,080,000.00	100.00	-

（十）有限公司第二次减资

2015年4月16日，有限公司召开股东会并作出决议，同意减少注册资本950万元，均为股东的知识产权出资，其中，吴雨减少知识产权出资512.5万元，李敏减少知识产权出资297.5万元，王勇减少知识产权出资140万元，公司注册资本由2008万元减少至1058万元。

2015年4月17日，华青融天有限在《北京晨报》上刊登了减资公告；根据华青融天有限出具的书面说明，法定期限内无任何单位或个人向华青融天有限提出清偿债务或提供相应担保的请求，华青融天有限的债务已清偿完毕，对外无任何担保行为。

本次减资经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第250276号《验资报告》审验。

2015年6月2日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《营业执照》。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	8,955,000.00	84.64	货币
2	李敏	1,025,000.00	9.69	货币
3	王勇	600,000.00	5.67	货币
合计		10,580,000.00	100.00	-

（十一）有限公司第七次增资

2015年5月25日有限公司召开股东会并作出决议，同意增加注册资本697.882354万元，增加新股东林菁、李竹、晴天投资，其中吴雨出资2.852942万元，王勇出资150.705882万元，林菁出资87.794118万元，李竹出资17.558824万元，晴天投资出资438.970588万元。注册资本由1058万元增加至1755.882354万元。本次增资经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第250284号《验资报告》进行验证。

2015年6月23日，有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的注册号为110108010436811的《营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴雨	8,983,529.42	51.16	货币
2	晴天投资	4,389,705.88	25.00	货币
3	王勇	2,107,058.82	12.00	货币
4	李敏	1,025,000.00	5.84	货币
5	林菁	877,941.18	5.00	货币
6	李竹	175,588.24	1.00	货币
合计		17,558,823.54	100	-

（十二）整体变更设立股份公司情况

2015年8月18日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第250329号《审计报告》，确认截至2015年7月31日华青融天有限账面净资产为33,516,732.58元。2015年8月19日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具北方亚事评报字[2015]第01-389号《北京华青融天技术有限责任公司拟股份制改制项目资产评估报告》，确认截至2015年7月31日公司经评估的净资产为3,518.45万元。

2015年9月4日，华青融天有限召开股东会，同意华青融天有限以2015年7月31日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。华青融天有限全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意华青融天有限以2015年7月31日经审计的净资产折股2,000万股，每股1元，股本为2,000万元。各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015年9月22日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第250385号《验资报告》。经立信审验，截至2015年7月31日止，各发起人以其持有的华青融天有限出资额对应的权益，按1:0.5967比例折合为公司股份，公司已收到股东缴纳的注册资本合计2,000万元，剩余13,516,732.58元计入资本公积。

2015年9月21日，华青融天有限召开创立大会，全体发起人出席了创立大会暨第一次股东大会并一致通过《关于公司筹办情况报告》、《公司章程》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会监事的议案》、《关于公司内控制度的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司筹备费用报告的议案》、《公司折股方案的议案》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关于聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构的议案》、《授权董事会全权办理设立公司具体事宜》等各项议案。

2015年10月14日，公司取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为91110108666258091Y的《营业执照》。公司住所：北京市海淀区知春路51号慎昌大厦五层5968室，注册资本2,000万元，企业类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围：技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机技术培训；销售自行开发后的产品；计算机系统集成；企业管理；货物进出口、技术进出口、代理进出口；修理仪器仪表。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

整体变更为股份公司后，股东持股比例不变，股本结构如下：

序号	股东名称	股份数量（元）	持股比例（%）
1	吴雨	10,232,000.00	51.16
2	晴天投资	5,000,000.00	25.00
3	王勇	2,400,000.00	12.00
4	李敏	1,168,000.00	5.84
5	林菁	1,000,000.00	5.00
6	李竹	200,000.00	1.00
合计		20,000,000.00	100.00

各股东出资真实，且均已缴足，出资形式及比例合法、合规，不存在法律瑕疵。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

股份公司成立于 2015 年 10 月 14 日，公司董事、监事和高级管理人员均任期三年。

（一）董事基本情况

吴雨女士，董事长、总经理，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

王勇先生，董事、副总经理，出生于 1974 年 9 月，中国籍，无境外永久居留权，博士学历，毕业于清华大学。2003 年 7 月至 2008 年 7 月在中信控股有限责任公司任信息技术部经理；2008 年 8 月进入华青融天有限工作，任技术总监、副总经理。目前担任公司董事、副总经理、技术总监。

陈瑜女士，董事，出生于 1972 年 3 月，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于重庆广播电视大学。1994 年 7 月至 2002 年 9 月在重庆市渝北区粮食局任会计、财务主管；2002 年 10 月至 2008 年 3 月在深圳市智又盈投资顾问有限公司任行政总监、财务负责人；2008 年 4 月至 2008 年 9 月在深圳市百合丰投资咨询有限公司任财务主管、执行总监；2008 年 10 月进入华青融天有限工作，历任销售经理、招行大客户总监、华南办负责人、华南区总经理；2014 年 11 月至今，在深圳市百合丰投资咨询有限公司任执行董事兼总经理。目前担任公司董事。

林菁先生，董事，出生于 1965 年 3 月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于对外经济贸易大学。1990 年 10 月至 1994 年 1 月在北京汇佳国际数据系统有限公司任市场部经理；1994 年 2 月至 1995 年 1 月在北京汇佳佳讯机电技术公司任总经理；1995 年 3 月至今在北京佳讯飞鸿电气股份有限公司任董事长兼总经理；2014 年 11 月至今，在臻云智能（北京）投资管理有限公司任董事。目前担任公司董事。

李竹先生，董事，出生于 1965 年 11 月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于清华大学。1993 年 5 月至 1997 年 5 月，在北京新未来电子技术公

司任总经理；1997年6月至2000年3月，在清华同方软件与系统集成公司任总经理；2000年4月至2002年3月，在北京赛迪时代信息产业股份有限公司任总经理；2000年6月至今，在广东德生科技股份有限公司任董事；2005年5月至今，在北京天天宽广网络科技有限公司任董事长兼总经理；2005年11月至今，在北京悠视互动科技有限公司任董事长；2010年11月至今，在天津酷米网络科技有限责任公司任董事；2012年9月至今，在北京正禾谷科技发展有限公司任执行董事兼经理；2012年12月至今，在天津银诺投资咨询有限公司任执行董事；2014年11月至今，在臻云智能（北京）投资管理有限公司任董事。

（二）监事基本情况

王琛女士，监事会主席，出生于1972年11月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于西北农林科技大学。1993年7月至2000年7月在北京首都通讯技术公司任工程师；2000年8月至2012年3月在北京贝英斯数据技术有限公司任行政总监、系统集成部副总经理；2012年3月进入华青融天有限工作，任总经理助理；2013年5月至今，在北京易融信科技有限公司任监事。目前担任公司监事。

易歆先生，监事，出生于1981年1月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于湖南农业大学。2002年6月至2004年8月在广东丽天科技有限公司任研发工程师；2004年10月至2010年1月在广州天科思诺信息技术有限公司任售前工程师、技术经理；2010年3月进入华青融天有限工作，历任华南区技术经理、深圳技术总监。目前担任公司监事、深圳技术总监。

帖凯莹女士，职工代表监事，出生于1980年3月，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，毕业于四川大学。2003年3月至2005年6月在川大能士信息安全有限公司任技术工程师；2005年7月至2008年10月在北京恒通安信科技有限公司任售前工程师、技术支持部经理、产品经理、总经理助理；2008年10月至2010年12月在北京汇智凯亚信息技术有限公司任副总经理；2011年1月至2012年3月在北京市国路安信息技术有限公司任售前部经理；2012年3月

进入华青融天有限工作，任安全事业部经理。目前担任公司职工代表监事、北京技术部经理。

（三）高级管理人员基本情况

吴雨女士，总经理，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

王勇先生，副总经理，具体情况参见本节董事的相关内容。

马可先生，副总经理、财务总监，出生于 1974 年 8 月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于北京工业大学。1997 年 7 月至 1999 年 8 月在中国软件技术及服务总公司任研发架构设计及重点项目组经理；1999 年 9 月至 2007 年 10 月在上海贝尔阿尔卡特股份有限公司任销售总监；2007 年 11 月至 2011 年 9 月在甲骨文（中国）软件系统有限公司任运营商销售经理；2011 年 10 月至 2013 年 3 月在赛门铁克（北京）软件有限公司任商业用户北区经理；2013 年 4 月至 2015 年 6 月在易安信电脑系统（中国）有限公司任安全事业部 RSA 公司销售总监。2015 年 7 月进入华青融天有限工作，任副总经理。目前担任公司副总经理、财务总监。

高倩倩女士，董事会秘书，出生于 1977 年 3 月，无境外永久居留权，本科学历，毕业于西北民族学院。1999 年 9 月至 2005 年 5 月在西北证券有限责任公司历任营业部柜台、投行债券发行部助理、企业策划部经理助理、人力资源部经理助理；2005 年 6 月至 2007 年 7 月为自由职业者；2007 年 8 月进入华青融天有限工作，历任人事部经理、商务部经理、运营管理部总监。目前担任公司董事会秘书、运营管理部总监。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	51,786,791.24	48,780,420.86	40,432,786.15
股东权益合计（元）	33,352,731.22	30,724,126.44	25,509,108.01

归属于申请挂牌公司股东权益（元）	33,352,731.22	30,724,126.44	25,509,108.01
每股净资产（元）	1.90	1.53	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.90	1.53	1.19
资产负债率（母公司）（%）	35.48	37.02	36.91
流动比率（倍）	2.72	2.13	2.00
速动比率（倍）	2.41	1.97	1.82
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	53,008,897.02	117,861,413.63	102,475,341.32
净利润（元）	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,202,264.61	6,384,175.59	2,154,165.34
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,202,264.61	6,384,175.59	2,154,165.34
毛利率（%）	31.94	18.79	14.88
净资产收益率（%）	18.43	23.24	9.63
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	17.52	22.71	9.10
基本每股收益（元/股）	0.28	0.32	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.32	0.11
应收帐款周转率（次）	2.59	14.68	16.38
存货周转率（次）	8.49	34.04	23.20
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,135,974.41	-4,041,439.17	14,165,137.32

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.52	-0.20	0.66
----------------------	-------	-------	------

注：计算上述财务指标时，2013年度、2014年度以注册资本模拟股本进行计算。

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“加权平均净资产/加权平均股本”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65608450

项目负责人：韩东哲

项目组成员：班哲元、郭尧、梁丽莎

（二）律师事务所：国浩律师（北京）事务所

负责人：王卫东

联系地址：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层

联系电话：（010）65890612、（010）65890678

传真：（010）65176800

经办律师：李懿雄、周荣

（三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

联系地址：上海市南京东路61号4楼

联系电话：（021）63392558、（010）68278880

传真：（021）63392558、（010）68238100

经办注册会计师：惠增强、杨铭姝

（四）资产评估机构：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

联系地址：北京市东城区东兴隆街56号6层615

联系电话：（010）83549216

传真：（010）83549215

经办注册资产评估师：马颜、温云涛

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司的主营业务为IT运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务。致力于成为国内具有影响力的企业用户大数据运维产品、解决方案及服务供应商，并逐步通过对企业大数据的积累和分析实现“大运维、大数据、大价值”。

（二）主要产品和服务

公司自2007年成立以来，一直从事金融行业IT运维领域的产品服务，引进、代理国外运维、安全及大数据相关的领先、创新产品，通过“实施+运营服务”的方式形成与用户的深度合作。公司的产品团队在与客户的高黏度合作中捕捉、挖掘用户个性化需求，从而进行定制开发，逐步研发出自主创新产品，形成了在金融行业交易性能及安全事件管理和分析领域的核心竞争力。

目前代理产品已成为相对稳定的收入来源，自主产品及服务的销售正随着市场的逐步兴起开始迅速增长。

1、IT 运维及大数据领域的产品代理集成服务

公司致力于将国际较先进、前沿的产品、技术和理念带给用户，为其提供IT运维及大数据领域具有创新特色的产品。公司与国内外专业厂商建立了长期的战略合作伙伴关系，成为他们在中国区解决方案的优质增值服务商。公司代理了包括网络流量分析管理的领导厂商NetScout、Gigamon，信息安全领导厂商Juniper、Macfee IPS、Arcsight SIEM，大数据平台领导厂商Splunk、TD等的产品。公司还将防火墙规则管理产品引进国内，率先填补了国内防火墙策略管理领域的技术空白。

公司代理服务模式采用：开发定制+现场服务+集成，以客户需求为中心，与

原厂商深度合作，打造最符合客户个性化需求的解决方案，在实施、使用、定制开发的不断循环过程中深化产品应用价值，实现产品与用户需求的高度融合与效益最大化。

运营服务是帮助用户全面深入运用产品的增值服务，贴身化的为用户打造符合用户需求的价值服务，充分发挥产品价值与用户诉求的结合拓展。一方面现场运维使得用户在对产品的管理和运用上更为熟练和深入，发挥产品100%的价值；另一方面，后台开发针对用户的运用场景，围绕产品的应用环境和管理流程，使运维更符合用户策略和实际环境，为用户实现超越产品本身的增值。

目前，公司已为用户提供了包括安全运营中心（SOC）、入侵防御（IPS），漏洞管理（MVM）以及IT服务管理（ITSM）、移动办公应用（MDM）等多种系统的驻场服务和二次开发。涵盖运维管理、问题应对、流程处理、开发应用等全面适合用户应用及运营策略的个性化服务，使得产品价值和服务品质得以极大的保障和提升。

2、自主产品研发及服务

公司在代理和实施国外先进的运维产品的同时，掌握了国外前沿技术的发展态势，利用长期服务于招行等具备创新意识的优质客户的机会，充分深入用户的系统，了解用户的需求，在国内率先开发出基于大数据的APM应用性能管理软件、SIEM安全信息和事件管理软件，并提供SOC（安全运营中心）专业服务。

（1）APM 应用性能管理软件—EZSonar

EZSonar基于开放式大数据工具的数据采集和分析，是公司研发的新一代应用性能管理解决方案产品，用于打开业务系统运行的黑箱，成为运维管理员的声纳，消除故障根源点。该产品通过非侵入式的网络数据采集进行快速部署和实施，运用先进的协议解析技术，通过对系统网络流量数据分析实现对业务过程端到端的无缝监控，帮助运维团队建设性能监控平台。其核心在于对交易成功率、响应时间、交易数量、业务流量等关键指标与灵活多维分析指标，进行网络、应用、业务三个层面指标的关联分析，实现对业务过程的全面监控，达到故障的迅速定

位，有效降低了故障恢复时间，提升终端用户体验。

EZSonar将互联网搜索引擎技术创新应用在企业IT及业务运营数据的管理及分析上，通过EZSonar的网络探针产品收集业务交易记录、网络流数据，甚至各种非结构化的运营数据，帮助企业构建统一的运营大数据平台，并在这个平台上进行深度挖掘，发挥运营大数据在安全和业务上的价值是公司未来的增长点。

（2）SIEM 安全信息和事件管理软件—Accur

Accur是一套完全基于异构日志的企业安全日志分析管理系统。它以非结构化方式进行系统日志采集，通过24小时不间断的监控、分析和告警解决新出现的安全威胁问题，帮助企业打造全方位的安全运营中心。Accur支持分析海量异构安全数据，减少数据管理的投入，支持每天从GB级到TB级的数据规模；基于行为安全分析，将不同用户的操作命令关联成用户行为并进行聚类，便于分析行为规律及其动机；通过智能化的算法，学习人群和过往规律，找到未知异常行为模式，减少人工干预，减少漏报。Accur采用分布式技术，贴近日志源部署，侦听网络上传输的流量信息，所有日志信息均保存在后端的分布式存储节点上，并通过分布式运算技术，保证容量和计算能力的快速水平扩展。

（3）SOC（安全运营中心）专业服务

SOC(安全运营中心)是基于逐渐兴起的企業安全事件的集中分析运营平台，特别是在银行等金融机构，SOC已经成为安全管理部门的必备工具。同时，SOC的建设和运营是一个长期持续的过程，涉及技术、平台、人员、流程等综合能力，对服务的依赖性强。

公司的SOC运营团队具有七年的SOC建设运营经验，是国内经验最丰富的SOC运营团队之一。公司帮助用户进行本地化实施并持续运营SOC，构建符合企业安全特点的安全管理及风险展示平台，响应和处理安全事件，实现安全事件可视化、可控化和可流程化；将企业资产、审计、合规、风险、管控等方面进行深一步的业务整合；逐步实现风险预测及管控。

3、大数据应用服务

随着大数据技术和产品的发展，运维大数据的价值已引起客户的关注和利用。同时，公司不仅帮助用户运维团队保障业务系统的交易性能和安全，而且进一步将交易和安全的全量数据提取出来，让他们成为这些数据的主人。

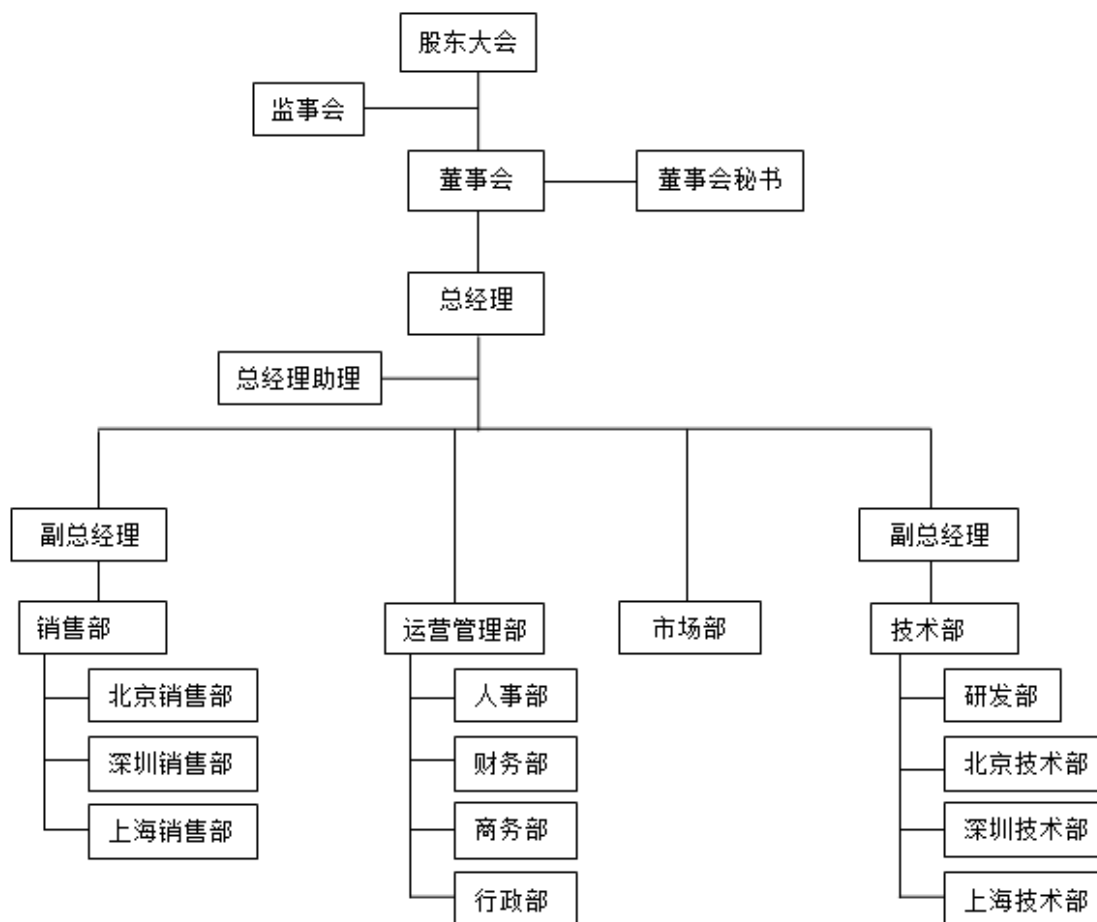
为了帮助客户将海量数据真正发挥作用，公司专门组建了数据分析团队，结合团队多年的服务经验并应用大数据分析方法，在用户的系统数据、安全数据、业务交易数据和网络流数据中进行深度挖掘，在IT运维智能化、安全事件管理、企业合规管理等方面为国内多家客户提供了服务。

公司还进一步在业务和安全两个领域进行用户行为分析，目前已经为用户提供网上银行热力图分析展示、线上线下渠道用户行为习惯综合分析、安全事件分析等面向业务的大数据服务。最终，公司大数据应用服务将聚焦于智能运维以及基于用户行为分析的业务风控与运营领域。

公司持续开展数据建模工作，通过关联分析以及机器自学习等方向的实践与探索。未来随着经营活动的全面展开，公司将形成在运维层面进行产品渗透，在业务分析及业务安全领域逐步拓开的多种盈利点的全新生态模式。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构



部门名称	部门职责
销售部	1、负责与客户有关过程的控制； 2、制定公司的年度销售策略，完成公司的销售指标； 3、负责收集客户信息，拓展公司业务潜在市场； 4、负责销售部门文件的编写，以及对销售流程进行控制，并确保能顺畅执行； 5、维护客户关系，保持或提升客户的满意度； 6、配合技术部确定项目产品选型，确保客户售前测试咨询及售后服务。
技术部	1、负责软件产品的设计、开发及服务； 2、售前、售后技术支持服务； 3、系统集成项目、IT 运维服务、IT 咨询服务的过程控制； 4、实施项目的后期维护； 5、软件、硬件及集成项目的相关文档编写； 6、提出外采购清单或外协件技术要求； 7、验收记录文档编写。

市场部	<ol style="list-style-type: none"> 1、制定年度市场计划； 2、建立和完善市场舆情收集整理分析系统，提出未来市场的分析、发展方向和规划； 3、制定产品企划策略； 4、市场活动的策划及组织，制定及实施市场广告推广活动。
运营管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1、行政部负责日常的行政管理。 2、人事部负责人力资源管理工作。 3、商务部根据业务需求选择供应商及相关产品、沟通协调供应商，参与项目评审工作。 4、财务部负责公司的会计核算、会计监督工作，进行公司会计档案管理保管，编写公司经营管理状况的财务分析报告。

（二）公司主要业务流程

1、战略规划与市场策划管理流程

战略规划与市场策划由公司管理层负责制定。公司管理层在每年末组织公司年度战略规划及落地计划制定，市场动态及客户需求始终作为此项管理活动的重要输入，以确保公司整体发展战略始终满足客户价值要求。

围绕组织战略业务执行计划，各运营单元进行年/半年/季度/月计划分解，通过营销、研发、实施服务三大计划管控体系确保战略业务计划有序执行，及时纠偏和调整业务计划，适应市场变化和客户需求变动；公司绩效委员会以年为单位制定和组织签署绩效责任书，以季度/半年/年为单位组织进行绩效对标、业绩评估，对发现的问题及时调整。

通过绩效考评、运营计划管理，有效推动战略执行及业务计划落地和及时调整，促使组织战略健康发展。

2、客户销售管理流程

在客户营销管理中，公司建立了以行业专家为核心的售前工程师团队，并采取售前工作量互评、售前工程师资格评定管理、行业研究保障在行业业务的领先，确保公司始终拥有行业洞察力，并与客户有效互动。



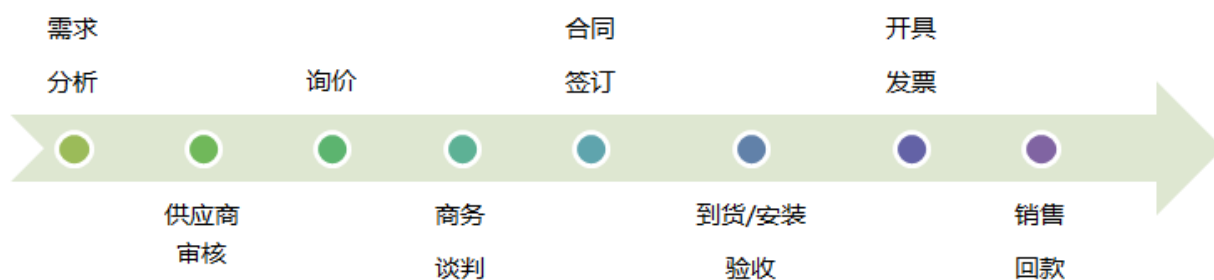
3、业务实施流程



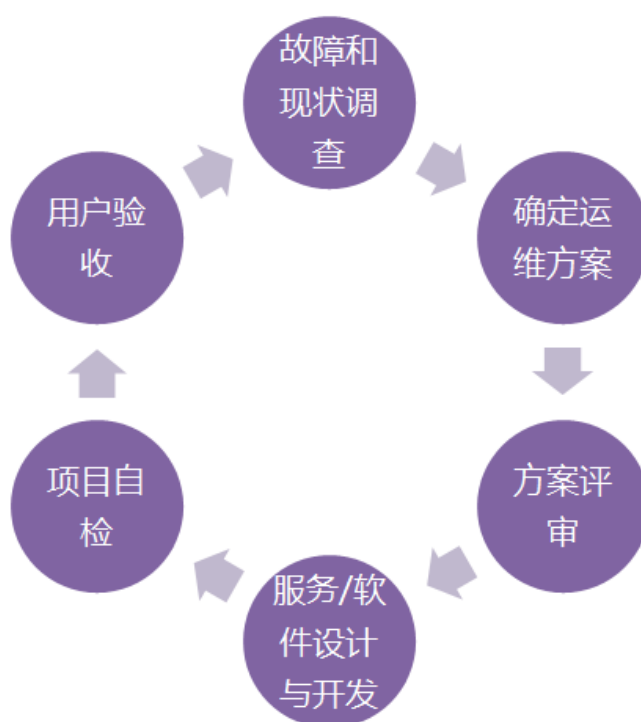
4、产品研发流程



5、IT 产品代理销售服务流程



6、IT 安全运维服务流程



7、支撑体系管理流程

除了对具体运营业务进行管理外，公司还对整个运营体系的充分性、有效性和适宜性进行管理，公司贴近业务发展实际，适时组织包括进行各类管理体系的内部审计、外部审计、管理评审活动，包括传递体系管理文化、引入新的方法论、改进技术进行运营能力的分析和持续改进等。

8、人力资源管理流程



公司建立了科学的人力资源规划流程体系，从员工招聘规划、职位设计、薪酬与福利、绩效管理体系、人才的培养与开发到继任计划，通过通过以上规划，使企业员工牢牢凝聚成一个整体，提升个人绩效的同时，提升企业的市场竞争力。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术

公司技术研发以创新为目标，以提升主营业务竞争力为核心，组建了基于主要产品 EZSonar 和 Accur 的研发团队及大数据分析团队，坚持以金融等专业领域的技术服务需求为推动力，结合国内外最新的技术发展趋势，在应用/网络性能可视化及安全事件关联分析等领域进行创新研发，形成了基于流的业务交易性能管理及可视化技术、事件关联引擎平台技术、基于机器学习的异常行为检测技术等三大技术系列。

1、基于流的业务交易性能管理及可视化技术

应用性能管理技术一般应用于银行等架构复杂的业务系统，虽然同行业内有公司已经发展了基于代理、交易日志等交易性能数据采集及监控手段，但是未能同时实现降低实施部署的复杂度和监控更细颗粒度的目标。

公司研发了基于流的业务交易性能管理及可视化技术，在实施部署的基础上进行简单灵活的配置，实现对交易进行细颗粒度监控的需求，该核心技术已经申

请发明专利。通过解码采集交易信息，解决了部署的复杂度，而不需要对被监控的系统进行任何变更；同时通过流标签技术，对所有交易实时进行精确分类，并根据业务流程实现端到端的交易监控。

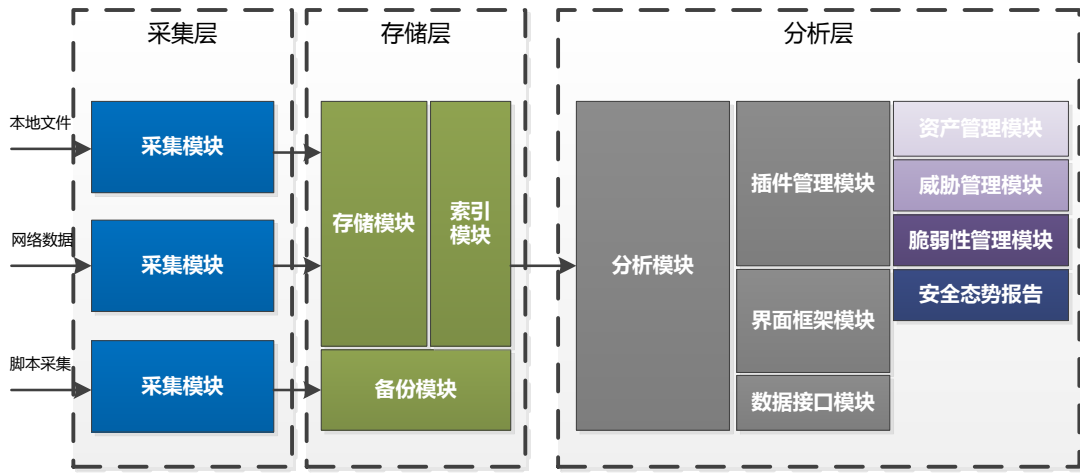
所运用的流标签技术用于在应用系统内部的处理过程中追踪用户提交的交易请求，当应用系统出现故障时根据跟踪结果进行故障根源的快速定位，为业务系统的管理者提供业务路径，提高了应用性能管理的针对性、准确性、和灵活性。改变了现有技术粗略统计的技术限制，提供了可以自由定义的分类统计标准，使交易性能指标可视化、精准化。

2、事件关联引擎平台技术

Accur 是一套基于大数据技术的关联分析及可视化展示平台，将公司数据分析技术和机器学习技术的应用在业务交易性能管理和安全事件管理上进行统一整合。基于此平台，公司开发了企业安全事件管理分析系统，作为企业安全运行中心（SOC）的技术平台。



Accur 采用分层架构设计，运用即插即用（plug-and-play）的设计模式，契合了分布式架构下的功能扩展和软件管理。通过这种循序渐进的方式，确保功能的健全性和产品的稳定性，实现互联网时代产品快速迭代的产品开发。



(1) 采集层的模块均为分布式部署，可以采用有源或无源两种方式来采集上述数据源，并做到实时传输，以保证及时性。

(2) 存储层采用分布式的方式，将大数据量进行分片，存储在分布式的各台 PC Server 中，并对数据进行压缩，这样可以最大限度的提高存储投入的效费比，即能较长时间的保存大量的数据，符合相关的安全管理规定，又能保护硬盘等存储投资。索引模块对存储模块的数据附加查询索引，以最大限度的增加对所存储数据进行关键字匹配式查询时的查找效率。同时索引文件也采用压缩存储，以提高投资效费比。

(3) 分析展现层主要提供一整套分析的方法和展现框架，用于快速交互式分析存储层中存放的数据，并即刻展现分析结果。并且提供一套即插即用的框架，供其上的功能插件层调用。分析层支持多种设备的智能分析。

3、基于机器学习的异常行为检测技术

公司数据分析团队在长期的实践过程中将通用的 Data Science 算法应用于异常事件的分析中，积累形成了 Data Science 算法库，目前已经支持多种算法。除此之外，团队拥有在公司主营领域进行数据分析的算法应用经验、对象特征向量建模方法。

(二) 公司主要资产情况

1、固定资产

本公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备、办公家具。截至 2015 年 7 月 31 日，本公司固定资产净值为 52.61 万元，总体成新率为 29.01%，其中运输设备、电子设备、办公家具的账面净值分别占固定资产净值的 77.96%、8.53% 和 13.51%，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
运输设备	1,283,541.00	873,341.55	410,199.45	31.96%
电子设备	297,978.12	253,123.38	44,854.74	15.05%
办公家具	232,003.70	160,915.08	71,088.62	30.64%
合计	1,813,522.82	1,287,380.01	526,142.81	29.01%

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要。公司拥有生产经营所必需的资产。

2、无形资产

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无账面无形资产，公司的无形资产主要为专利、软件著作权、软件产品登记证和域名等，具体情况如下：

(1) 专利

根据公司提供的国家知识产权局核发的 7 份《发明专利申请初步审查合格通知书》，截至本公开转让说明书签署之日，公司现拥有 7 项专利通过初步审查，具体情况如下：

序号	申请人	发明创造名称	申请号码	类别	初审合格日期
1	华青融天有限	一种基于带外网络的网络设备巡检方法、装置及系统	201510543794.0	发明	2015-10-13
2	华青融天有限	可配置的界面框架及利用该框架的搜索方法和系统	201510564466.9	发明	2015-10-22
3	华青融天有限	基于流的业务交易性能管理及可视化方法和装置	201510616968.1	发明	2015-11-2
4	华青融天有限	一种业务测试方法、装置以及系统	201510584051.8	发明	2015-10-15
5	华青融天有限	一种自定义特征码的方法和装置	201510641798.2	发明	2015-10-23
6	华青融天有限	基于企业域名安全的监控	201510583922.4	发	2015-10-15

		方法及装置		明	
7	华青融天有限	一种硬盘物理序列号的获取方法、装置以及系统	201510583921.X	发明	2015-10-15

(2) 软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 15 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	权利取得方式	权利范围	登记号	颁发时间
1	Accur 企业大数据安全管理系统[简称：AccurV1.0]	华青融天有限	原始取得	全部权利	2014SR204001	2014-12-22
2	BPMC 性能分析平台系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2012SR080707	2012-8-29
3	BPMC 业务性能监控系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2012SR079770	2012-8-28
4	EZSonar 业务监控系统[简称：EZSonarV3.0]	华青融天有限	原始取得	全部权利	2013SR123208	2013-11-11
5	EZSonar 应用性能管理系统[简称：应用性能管理系统 V6.0]	华青融天有限	原始取得	全部权利	2014SR211625	2014-12-26
6	IP 定位系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4712	2011-11-29
7	IT 服务管理系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4711	2011-11-29
8	SOC 风险展示平台[简称：SOCV1.0]	华青融天有限	原始取得	全部权利	2014SR204096	2014-12-22
9	企业级信息关联系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ0435	2011-2-23
10	日志整合系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4710	2011-11-29
11	事件分析系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4707	2011-11-29
12	网络设备自动巡检系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4709	2011-11-29
13	云桌面系统 V1.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2011SRBJ4708	2011-11-29
14	运维自动化管理系统[简称：SACV1.0]	华青融天有限	原始取得	全部权利	2014SR175470	2014-11-18

15	大数据监控系统 V6.0	华青融天有限	原始取得	全部权利	2015SR077350	2015-05-08
----	--------------	--------	------	------	--------------	------------

(3) 软件产品登记证

截至本公开转让说明书签署日，公司取得软件产品登记证共 5 项，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	有效期	发证日期
1	华青融天事件分析系统软件 V1.0	京 DGY-2012-1050	5 年	2012-5-3
2	华青融天 BPMC 业务性能监控系统软件 V1.0	京 DGY-2012-3978	5 年	2012-10-24
3	华青融天 BPMC 性能分析平台系统软件 V1.0	京 DGY-2012-3980	5 年	2012-10-24
4	华青融天 IT 服务管理系统软件 V1.0	京 DGY-2013-6726	5 年	2013-12-3
5	华青融天 EZSonar 业务监控系统软件[简称：EZSonar]V3.0	京 DGY-2013-7909	5 年	2013-12-31

(4) 域名

截至本公开转让说明书签署日，公司及其子公司在工业和信息化部备案的域名有 2 项，具体情况如下：

序号	域名	网站名称	主办单位	备案号	审核通过时间
1	fusionskye.com	北京华青融天技术有限责任公司	华青融天有限	京 ICP 备 07501934 号-1	2014-02-27
2	evofusion.cn	北京易融信科技有限公司	易融信	京 ICP 备 15038322 号-1	2015-07-23

(三) 业务许可和资质情况

1、业务经营许可证

截至本公开转让说明书签署日，子公司取得 1 项业务许可证，具体情况如下：

序号	证书名称	公司	发证机关	编号	发证时间	有效期
----	------	----	------	----	------	-----

1	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	易融信	公安部网络安全保卫局	XKC38113	2015-3-20	2015-3-20至 2017-3-20
---	--------------------	-----	------------	----------	-----------	----------------------

2、公司获得资质与荣誉情况

(1) 资质情况

序号	资质名称	发证机关	发证时间	到期时间	有效期
1	高新技术企业证书	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2012-11-12	2015-11-11	3年
2	软件企业认定证书	北京市经济和信息化委员会	2013-9-29	-	终身
3	计算机信息系统集成企业资质证书	工业和信息化部	2013-3-4	2016-3-3	3年
4	质量管理体系认证证书	中国质量认证中心	2013-8-28	2016-8-27	3年
5	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国海关	2014-4-24	2017-4-24	3年

华青融天有限持有的《高新技术企业证书》已于 2015 年 11 月 11 日到期。根据公司的确认说明，华青融天有限已于 2015 年 6 月 30 日向北京市认定机构办公室提交了复审申请；根据《北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局关于公示北京市 2015 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单的通知》（京科发[2015]472 号），华青融天有限已被列入北京市 2015 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单，并于 2015 年 10 月 10 日在“高新技术企业认定管理工作网”（网址：<http://www.innocom.gov.cn>）上进行了公示；截至本公开转让说明书签署之日，上述复审公示期已届满，换发《高新技术企业证书》的手续正在办理过程中。

(2) 荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	发证时间
----	------	------	------

1	2014年度中国软件和信息服务大数据运维领域最佳产品奖	中国电子信息产业发展研究院 中国软件评测中心 《软件和信息化服务》杂志社	2014-12
---	-----------------------------	--	---------

公司具有经营业务所需的全部资质，公司业务沿革资质的齐备性，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。上述资质所载企业名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理过程中。

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至2015年7月31日，公司共有员工103名。公司员工的具体构成如下：

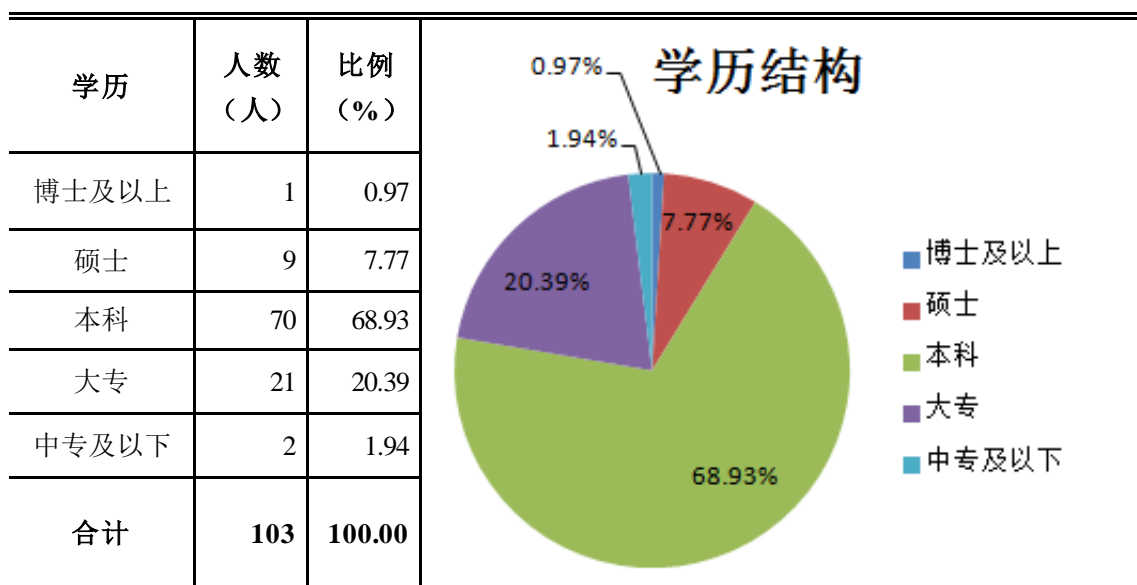
1、岗位结构

岗位	人数 (人)	比例 (%)
研发人员	60	58.25
采购及销售 人员	16	15.53
技术人员	13	12.62
管理人员	14	13.60
合计	103	100.00

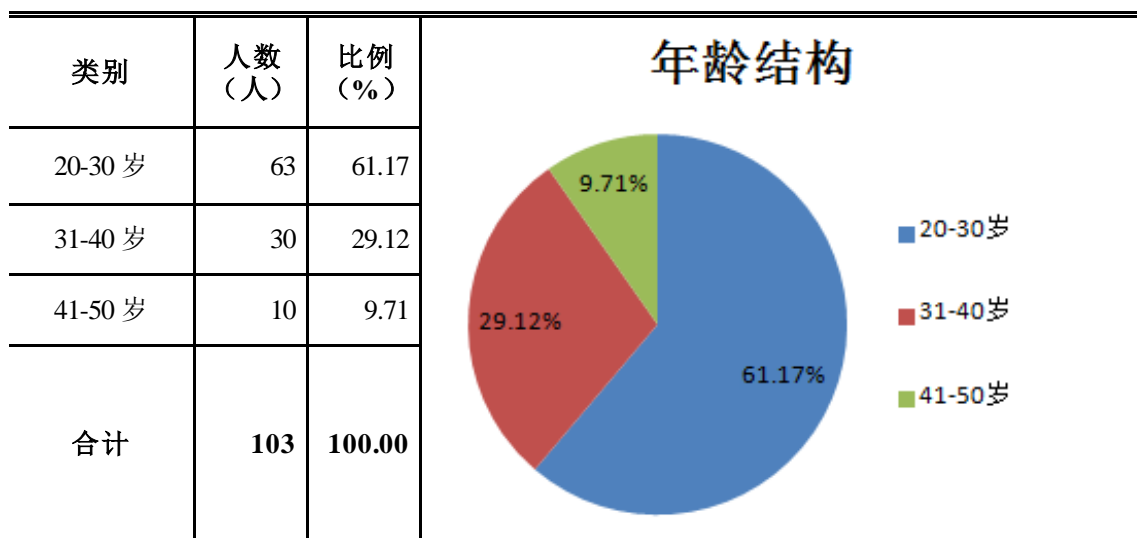
岗位结构

The pie chart, titled '岗位结构', illustrates the composition of the company's 103 employees. The largest segment is '研发人员' (R&D staff) at 58.25%, followed by '采购及销售' (Sales and Procurement) at 15.53%, '管理人员' (Management) at 13.60%, and '技术人员' (Technical staff) at 12.62%.

2、学历结构



3、年龄结构



(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例 (%)
王勇	董事、副总经理、技术总监	2007-9	24.79
郑韬	EZSonar 高级研发经理	2014-8	0.50
帖凯莹	监事、北京技术部经理	2012-3	0.15
易歆	监事、深圳技术总监	2010-3	0.90
孙耕	研发经理	2009-1	0.30

王勇，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

郑韬先生，核心技术人员，出生于 1981 年 10 月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华中科技大学。2004 年 9 月至 2007 年 5 月在富士康科技集团任开发组组长；2007 年 5 月至 2009 年 3 月在埃迪维斯科技（深圳）有限公司任开发组组长；2009 年 3 月至 2010 年 8 月在北胜天地石油科技开发公司，历任项目经理、部门经理；2010 年 8 月至 2014 年 7 月在北京巨网汇通信息技术有限公司，历任产品经理、平台组组长、研发部经理；2014 年 8 月进入华青融天有限工作，任高级研发工程师。目前担任公司 EZSonar 高级研发经理。

帖凯莹、易歆，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

孙耕先生，核心技术人员，出生于 1968 年 1 月，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于北京航空航天大学。1989 年 7 月至 1998 年 8 月在航空工业总公司航空附件研究所任高级工程师；1998 年 11 月至 2003 年 9 月在深圳优益科技有限公司历任工程部经理、系统集成与项目经理；2003 年 11 月至 2008 年 11 月在深圳步锐实业发展有限公司历任系统集成经理、应用部经理、项目经理；2009 年 1 月进入华青融天有限工作，历任销售经理、项目经理。目前担任公司研发经理。

（三）员工状况与公司业务的匹配性、互补性分析

公司员工博士及以上、硕士、本科、大专、中专及以下学历占比分别为 0.97%、7.77%、68.93%、20.39%、1.94%，技术研发相关部门人员占比为 70.87%。公司员工专业结构以技术人员为主，年龄以 20-30 岁的青年为主。公司员工的教育背景以计算机科学与技术、信息管理与信息系统、计算机网络与网络工程等相关专业为主。核心技术人员王勇、郑韬、帖凯莹、易歆和孙耕等人均长期从事技术研发工作，具有丰富的工作经验，员工结构呈现技术化的特点，公司员工的教育背景、学历、职业经历等状况与公司业务具有匹配性、互补性。

（四）公司主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司固定资产主要包括：运输设备、电子设备、办公家具等。截至 2015 年 7 月 31 日，公司拥有员工 103 名，主要为技术人员，由于公司的主营业务为 IT 运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务，属于轻资产公司，因此公司目前的资产状况与业务、人员具有匹配性和关联性。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：万元

业务名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
专业产品集成服务收入	4,197.82	79.19%	10,098.41	85.68%	9,147.66	89.27%
软件产品及服务收入	1,078.67	20.35%	1,609.30	13.65%	1,099.87	10.73%
大数据应用服务收入	24.40	0.46%	78.43	0.67%	-	-
合计	5,300.89	100.00%	11,786.14	100.00%	10,247.53	100.00%

2、报告期内向前五名客户销售情况

（1）主要客户群体

公司主要服务对象是以金融为主的，对 IT 运维能力和水平要求较高的各行业大客户。目前的主要客户包括招商银行、中信银行、民生银行、中国银行、建设银行、成都银行、深圳农商行、中央国债等金融机构，以及南方航空、山东国税、中国电信等其他行业用户。

（2）报告期内前五大客户销售情况

2015 年 1-7 月公司前五名客户的营业收入情况

排名	客户名称	营业收入（元）	占销售总额的比例
----	------	---------	----------

1	招商银行股份有限公司	40,941,036.52	77.23%
2	亚联（天津）信息技术有限责任公司	4,474,358.98	8.44%
3	中国民生银行股份有限公司	1,494,339.62	2.82%
4	中国南方航空股份有限公司	870,995.59	1.64%
5	云南南天电子信息产业股份有限公司	791,494.00	1.49%
合计		48,572,224.71	91.63%

2014 年公司前五名客户的营业收入情况

排名	客户名称	营业收入（元）	占销售总额的比例
1	招商银行股份有限公司	98,835,335.12	83.86%
2	中国南方航空股份有限公司	3,457,697.96	2.93%
3	北京金信润天信息技术股份有限公司	2,758,929.94	2.34%
4	中国民生银行股份有限公司	2,226,415.10	1.89%
5	神华和利时信息技术有限公司	1,636,530.90	1.39%
合计		108,914,909.02	92.41%

2013 年公司前五名客户的营业收入情况

排名	客户名称	营业收入（元）	占销售总额的比例
1	招商银行股份有限公司	95,352,321.15	93.05%
2	中央国债登记结算有限责任公司	1,143,635.65	1.12%
3	中国南方航空股份有限公司	1,090,267.74	1.06%
4	中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	900,000.00	0.88%
5	成都飞机工业（集团）有限责任公司	860,089.83	0.84%
合计		99,346,314.37	96.95%

（二）采购情况

1、主营业务成本

根据公司所属行业特点，报告期内公司主营业务成本全部由商品成本和技术服务成本构成，公司主营业务成本的具体构成明细情况如下表所列示：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
硬件成本	28,499,327.36	82,817,916.27	75,898,398.35
软件成本	2,051,248.48	4,911,192.64	5,551,528.67
技术服务成本	4,491,112.11	6,617,496.77	4,809,637.21
人工成本	1,035,623.37	1,364,407.29	966,670.30
合计	36,077,311.31	95,711,012.97	87,226,234.53

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2015年1-7月公司前五名供应商的采购情况

排名	供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	深圳市科网通科技发展有限公司	8,559,433.00	18.63
2	深圳市康帕斯科技发展有限公司	5,931,200.00	12.91
3	上海华讯网络系统有限公司	4,459,355.00	9.71
4	北京网安趋势信息技术有限公司	2,844,000.00	6.19
5	美国容错技术有限公司香港分公司	2,832,690.32	6.17
合计		24,626,678.32	53.61

2014年公司前五名供应商的采购情况

排名	供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	深圳市索信达实业有限公司	48,028,310.00	46.82
2	广州灏成计算机科技有限公司	8,081,046.72	7.88
3	深圳华强联合计算机工程有限公司	4,578,228.00	4.46
4	华普信息技术有限公司	4,118,711.88	4.01
5	上海华讯网络系统有限公司	3,679,727.00	3.59
合计		68,486,023.60	66.76

2013年公司前五名供应商的采购情况

排名	供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	深圳市索信达实业有限公司	30,875,000.00	33.44
2	深圳市康帕斯科技发展有限公司	7,713,800.00	8.35
3	广州灏成计算机科技有限公司	5,316,126.48	5.76
4	金锐同创（北京）科技有限公司	5,254,567.20	5.69
5	上海观微信息科技有限公司	5,175,119.00	5.60
合计		54,334,612.68	58.84

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司履行完毕、正在履行的、对公司经营有重大影响的合同总金额在 500 万元以上的重大采购合同如下：

编号	签约日期	签约方	合同名称及编号	合同主要内容	合同总金额（元）	履行情况
----	------	-----	---------	--------	----------	------

1	2014-6-16	深圳市索信达实业有限公司	深圳市索信达实业有限公司购销合同	招商银行 2014 年度 TD 新一代数据仓库系统升级扩容项目采购	48,028,310.00	履行完毕
2	2015-4-3	深圳市康帕斯科技发展有限公司	北京华青融天技术有限责任公司产品采购合同	招商银行 2014 年科兴机房 Juniper 交换机项目采购	5,784,480.00	履行完毕
3	2013-7-9	金锐同创（北京）科技有限公司	销售合同	招商银行 Juniper 核心交换机 2013 年度采购	5,254,567.20	履行完毕
4	2013-9-25	上海观微信信息科技有限公司	购销合同	招商银行 Gigamon-TAP 网络建设与扩容项目投标项目采购	5,175,119.00	履行完毕

2、销售合同

报告期内，公司履行完毕、正在履行的、合同总金额在 700 万元以上的重大销售合同如下：

编号	签约日期	签约方	合同名称	合同主要内容	合同总金额（元）	履行情况
1	2014-7-7	招商银行股份有限公司	招商银行 IT 设备采购合同	招商银行 2014 年度 TD 新一代数据仓库系统升级扩容项目及运维保障服务	50,029,490.00	履行完毕
2	2013-2-7	招商银行股份有限公司	招商银行 IT 设备采购合同	TD 数据仓库产品销售	28,437,500.00	履行完毕
3	2013-3-29	招商银行股份有限公司	招商银行 IT 设备采购合同	Juniper 核心交换机及防火墙产品销售	8,315,278.65	履行完毕
4	2014-1-14	招商银行股份有限公司	招商银行 IT 设备采购合同	招商银行上海交易大厅 HP 远程桌面系统及网络集成（二期/三期）设备销售及安装服务	7,875,246.00	正在履行
5	2014-12-3	招商银行股	框架协议订	招商银行 2014 年	7,648,727.04	履行

	0	份有限公司	单	度容错服务器 Stratus 设备采购		完毕
6	2015-3-29	招商银行股份 有限公司	框架协议订 单	Juniper 交换机产 品销售	7,230,600.00	履行 完毕
7	2013-6-22	招商银行股份 有限公司	招商银行 IT 设备采 购合同	Juniper 产品销售	7,126,413.35	履行 完毕

3、银行授信、借款、担保及承兑汇票合同

报告期内，公司履行完毕、正在履行的重大银行授信、借款及担保合同情况如下：

签约方	授信协议编号	授信额度（万元）	担保人	担保合同名称	借款人	借款合同编号	借款金额（万元）	借款利率	借款期限	借款用途
招商银行股份有限公司北京分行	2013年北授字第078号	1,500	吴雨	最高额不可撤销担保书	华青融天有限	2013年北授字第078-001	120	基准利率上浮20%	2013-10-31至2014-4-30	流动资金周转
			华青融天有限	最高额应收账款质押合同		2013年北授字第078-005	960.57	基准利率上浮20%	2014-6-17至2014-12-16	
	2014年北授字第036号	2,000	吴雨	最高额不可撤销担保书	-	-	-	-	-	-
			华青融天有限	最高额应收账款质押合同	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司履行完毕、正在履行的银行承兑汇票合同情况如下：

序号	业务类型	承兑协议编号	收款人	付款人（承兑人）	出票日期	到期日	汇票金额（元）	履行情况
----	------	--------	-----	----------	------	-----	---------	------

1	纸质银行承兑汇票承兑业务	2013年北授字第078-002号	深圳华强联合计算机工程有限公司	招商银行股份有限公司北京北三环支行	2014-3-6	2014-4-4	1,031,056	履行完毕
2	电子银行承兑汇票承兑业务	-	深圳华强联合计算机工程有限公司		2014-4-4	2014-5-4	2,259,568	履行完毕
3	电子银行承兑汇票承兑业务	-	深圳华强联合计算机工程有限公司		2014-5-19	2014-6-23	807,604	履行完毕
4	电子银行承兑汇票承兑业务	-	深圳华强联合计算机工程有限公司		2015-2-12	2015-3-12	334,243	履行完毕

六、商业模式

（一）研发模式

公司密切关注国内外前沿技术的发展，以市场需求为导向，利用长期服务于招行这样具备创新意识的优质客户的机会，充分深入用户的系统，了解用户的需求，形成在研发产品的方向选择和技术选择方面的优势，在国内率先开发出满足大企业客户运维之交易监控及大数据安全分析产品，以满足用户日益增长的需求。公司设有独立的研发部门，研发以自主研发为主。

目前，公司已建立起了一支技术精湛、经验丰富、团结合作的研发团队。公司联合创始人、董事、副总经理王勇博士从事多年的管理以及技术研究创新工作，对IT运维、安全和大数据分析领域的现状及发展趋势有深刻的认识。公司核心技术人员是拥有多年研发经验的专家。公司建立一整套研发流程涵盖从市场到研发实现的全生命周期研发流程，包括市场分析、概念设计、计划、开发、测试、发布、实施、上线等生命周期管理阶段，每个阶段有明确的目标、关注点及需交付的成果，并且在每个阶段定义清晰的决策评审点。通过研发流程确保研发满足市场需求，实现市场成功。

（二）采购模式

公司采购主要是为用户提供的代理产品。原则上根据原厂推荐原则，以确保获得原厂最好的支持和服务。同时，公司也会在众多供应商之间根据所提供的服务、商务条件是否满足客户实际需求而进行多方严格的判断，以保证采购的类型和程度完全达标。采购业务实际执行中，公司商务部严格遵循ISO9001管理标准，对供应商的资质进行认证审核和管理，并对采购产品和服务进行检验，以保证用户端产品交付和实施的顺利。

经过多年发展，公司已经拥有比较完善的供应商和渠道管理体系，与主要供应商之间形成了良好稳定的合作关系。

（三）销售模式

公司目前已建立相对完整的销售管理体系，在北京、上海、深圳和成都等城市都建立了分支机构或办事处，负责该区域的业务发展。用户覆盖金融、政府、税务、交通、制造等多个行业。公司主要销售模式有三种：终端客户直销、行业伙伴战略合作和大客户专项营销。

1、终端客户直销模式

是公司市场拓展基础销售手段，直销也是公司核心销售方式，重点负责公司新市场拓展、新产品营销和样板客户开发。聚焦公司优势资源，集中拓展目标行业是公司的市场策略特点，由销售经理和行业专家组建的销售团队以客户需求为导向，为目标客户提供业务针对性强、技术领先的解决方案和产品。

2、行业伙伴战略合作

是公司迅速提高市场占有率的有效策略，公司尤其重视与行业领导企业的战略合作，增强市场占有率，降低销售成本。公司通过样板示范项目，在行业内形成良好的品牌口碑和技术能力优势，可以帮助行业合作伙伴共同拓展市场形成互赢局面。

3、大客户专项营销模式

是公司稳定经营最有力的保障措施。与大客户通过服务增加粘度是公司大客户深度营销的核心理念。利用公司产品的特性，深度发掘客户需求，尤其是挖掘

大数据分析和服务的机会；针对不同行业客户个性化需求和投资规模，提供定制化解决方案和服务，增强客户粘度。确保了公司销售订单的持续获得，特别是持续性大项目的获得，容易形成规模效应，进而保障了公司的利润。

（四）盈利模式

公司目前的盈利模式是“产品+服务”，主要通过IT运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务获取现金流及利润。

由于运维和大数据都具有极强的粘性，公司基于应用性能分析与安全管理两条产品线，切入用户核心系统，并横向扩展，实现底层打通，获取全量数据，面向客户、风控以及运营进行数据分析。公司自主知识产权的大数据运维产品及大数据应用服务互为依托，体现出较强的生命力，将成为公司高速增长的盈利点。

七、公司所处行业情况

根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据国家统计局 2012 年修订的《国民经济行业分类和代码表》，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司行业属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的大类“I65 软件和信息技术服务业”。

（一）行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

目前，软件和信息技术服务业的监管机构主要包括国家工业和信息化部及中国软件行业协会。

1) 行业主管部门

国家工业和信息化部是我国软件和信息技术服务业的行政主管部门，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。

2) 行业自律性组织

中国软件行业协会是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；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。

此外，中国计算机行业协会、中国现代办公设备协会等组织对软件和信息技术服务业的发展亦有一定影响。

(2) 行业主要法律法规

序号	法律法规	生效日期	主要内容
1	《计算机软件保护条例》	2013.1.30	旨在保护计算机软件著作权人的权益,调整计算机软件在开发、传播和使用中发生的利益关系,鼓励计算机软件的开发与应用,促进软件产业和国民经济信息化的发展。
2	《软件企业认定标准及管理办法》	2012.4.20	确定了软件企业和软件产品的认证、登记办法,建立了以软件行业协会为执行单位,信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制。
3	工信部第9号令《软件产品管理办法》	2009.4.10	工业和信息化部会同国家有关部门对全国软件产品的开发、生产、销售、进出口等活动进行监督检查。
4	《计算机软件著作权登记办法》	2002.2.20	国家版权局对软件著作权登记、软件著作权专有许可合同和转让合同登记等内容进行了规范性说明。

(3) 行业主要政策

序号	产业法规	生效日期	主要内容
1	《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》（国发[2014]26号）	2014.8.6	提出加快生产制造与信息技术服务融合,加强相关软件研发,提高信息技术咨询设计、集成实施、运行维护、测试评估和信息安全服务水平,面向工业行业应用提供系统解决方案,促进工业生产业务流程再造和优化。推动工业企业与软件提供商、信息服务提供商联合提升企业生产经营管理全过程的数字化水平。
2	《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》	2014.3.16	统筹城市发展的物质资源、信息资源和智力资源利用,推动物联网、云计算、大数据等新一代信息技术创新应用,实现与城市经济社会发展深度融合。强化信息网络、数据中心等信息基础设施建设。促进跨部门、跨行业、跨地区的政务信息共享和业务协同。
3	工业和信息化部关于印发《信息化发展规划》的通知（工信部规（2013）362号）	2013	促进工业领域信息化深度应用、全面深化电子政务应用、加强网络与信息安全保障体系建设等十二项主要任务和发展重点。
4	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）	2012.4.20	为进一步推动科技创新和产业结构升级,促进信息技术产业发展,对鼓励软件产业和集成电路产业发展的企业所得税政策进行了进一步明确。
5	《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》（工信部联信[2011]160号）	2011.4.6	坚持信息化带动工业化,工业化促进信息化,着力推动制造业信息技术的集成应用,着力用信息技术促进生产性服务业发展,积极培育工业软件,面向研发设计、生产过程、经营管理、市场流通等环节的数字化、智能化、网络化。
6	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发（2011）4号）	2011.1.28	从财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权保护、市场管理等方面为软件产业发展提供强有力的政策支持。
7	《关于加快培育和发 展战略性新兴产业的决定》	2010.10.10	国务院将新一代信息技术、节能环保等七个产业列为国家新型战略产业。
8	《关于鼓励政府和企业发包促进我国服务外包产业发展的指导意见》	2009.9.23	财政部等九部委联合下发指导意见,明确指出鼓励政府和相关部门整合资源,将信息技术的开发、应用和部分流程性业务发包给专业的服务供应商。

2、行业的发展概况

根据工业和信息化部颁布的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，“十一五”期间，我国软件和信息技术服务业持续快速发展，年均增速达 28.3%，产业规模不断扩大，产业结构不断优化。“十二五”是全球软件和信息技术服务业转型的关键时期。新一代信息技术和通信技术加快融合，云计算、物联网、移动互联、大数据等蓬勃发展，信息通信技术的应用渗透到经济和社会生活各个领域，将培育众多新的产业增长点。软件和信息技术服务产业格局面临重大调整，为后发国家实现追赶和跨越带来更多机会。根据“十二五”规划，2015 年，软件和信息技术服务业的业务收入将突破 4 万亿元，占信息产业比重达到 25%，年均增长 24.5% 以上。

软件与信息技术服务业是指利用计算机、通信网络等技术对信息进行生产、收集、处理、加工、存储、运输、检索和利用，并提供信息服务的业务活动。高端软件和新兴信息服务产业是国家战略性新兴产业，为此国家出台《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》和《软件和信息技术服务业十二五发展规划》等政策，从税收、研究经费、进出口优惠、人才培养、知识产权保护、市场开发和投融资等方面给予了较为全面的政策支持。其业务形态主要但不限于：信息技术咨询、信息技术系统集成、软件开发、信息技术外包（ITO）和业务流程外包（BPO）。

软件和信息技术服务业是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，具有技术更新快、产品附加值高、应用领域广、渗透能力强、资源消耗低、人力资源利用充分等突出特点，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。发展和提升软件和信息技术服务业，对于推动信息化和工业化深度融合，培育和发展战略性新兴产业，建设创新型国家，加快经济发展方式转变和产业结构调整，提高国家信息安全保障能力和国际竞争力具有重要意义。

产品代理集成服务作为一种服务方式，是近年来国内大客户 IT 系统建设中的重要组成部分，通过引进先进的技术产品并辅以本地化的增值服务，以迅速提

升行业服务的信息化、自动化和智能化。随着信息化和工业化融合战略的实施，利用信息技术改造提升传统产业已经成为普遍共识，技术更新周期加快，未来的集成服务市场增长率还会进一步提高。因此，在一定时间内，国内大客户的信息化建设仍然对先进产品的引入有较大需求，对产品代理集成服务有较大的依赖。

IT 运维管理是软件和信息技术服务业的一个细分领域，是企业信息化建设的重要组成部分，其目的是保障系统的可用性、安全性和业务持续性，尤其是保障企业关键业务 IT 系统 7×24 小时的稳定可靠运行，提高其运行效率和服务质量。其中 IT 应用性能管理（APM）及安全事件管理（SIEM）是 IT 运维领域持续升温，并被国内客户逐步广泛接受和应用的市場。

近年来，大数据已经被公认为是推动经济与社会发展的重要战略资源，并受到社会各界的高度关注。其中，大数据在 IT 运维领域的应用，尤其是运维大数据的可利用价值已经引起行业大客户的关注。

2014 年 2 月 27 日，中央网络安全和信息化领导小组成立，显示了中央对保障网络与信息安全以及推动国家信息化发展的高度重视，是中国网络安全和信息化国家战略迈出的重要一步。大数据和安全是作为两个国家政策的发力和着眼点，一直是重点行业，尤其是金融行业关注的焦点。安全本是大运维的一部分，现在逐步分离出来，体现了安全的重要性，同时，将业务、安全、运维打通，将会成为未来的发展方向。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

（1）周期性分析

由于软件和信息技术是未来的必然发展方向，而金融行业及其他行业大客户信息系统的复杂度和重要性不断加强，对 IT 运维能力的提升要求持续上升，同时激烈的行业竞争会带动对业务数据分析、风险管控等大数据分析服务的需求，因此对 IT 运维产品及大数据服务有广泛的需求，因此不存在明显的周期性。

（2）季节性分析

金融行业与国内大中型企业客户的产品采购具有一定季节性，往往在年末相

对集中验收、支付合同款项，软件和信息技术企业的现金流量呈现出一定的季节性。

（3）区域性分析

由于中心城市具有优秀的基础设施、较好的人才环境和针对高科技行业的优惠政策，因此更能吸引软件企业的聚集。根据国家工业和信息化部资料统计，2014年全国4个直辖市和15个中心城市的软件业务收入超过3万亿元，占全国比重达81%，而其中超过1000亿元的城市达到11个。15个中心城市软件业务收入增速达21.1%，高于全国平均水平。行业的区域性特征较为明显。

4、影响行业发展的因素

（1）有利因素

1) 国家产业政策的大力支持

我国将促进工业化与信息化深度融合作为工业转型升级和经济增长方式转变的重要举措。工信部于2013年正式启动《信息化和工业化深度融合专项行动计划》，明确到2018年，全国两化融合发展水平指数达到82，中小企业应用信息技术开展研发、管理和生产控制的比例达到55%。

国家对软件行业的自主创新也给予了足够的支持和鼓励。2013年我国第一部系统部署加强自主创新能力建设的规划和指导性文件《“十二五”国家自主创新能力建设规划》正式颁布，为企业增强自主创新能力指明了方向。同时，在安全方面，2012年发布的《中国关键信息基础设施保护蓝皮书（2012）》也从政策、机构和立法等方面为信息安全的全局性安排提供了方法论。在大数据时代，随着大数据的深入发展与使用，各类数据信息的收集、流通与开放进一步加强。2014年2月27日，中央网络安全和信息化领导小组成立，显示了中央对保障网络与信息安全以及推动国家信息化发展的高度重视，是中国网络安全和信息化国家战略迈出的重要一步。

2) 国产品牌优势

在数据信息安全受到高度重视的今天，软件系统的安全自主可控已经成为政府与企业信息系统的采购与搭建的首要考量因素。特别是金融客户，其信息安全更关系到国家安全，对软件产品的安全与可靠程度要求更加严格。而棱镜门事件的曝光，以及一些国外企业的不良作为，暴露了国外品牌产品所蕴含的安全隐患。在这样的大背景下，行业客户在 IT 运维、大数据平台与应用的采购与设计上，尤其是下一步大数据服务平台及服务商的选择系将更加青睐国产品牌，避免潜在的安全风险。而支持国产品牌，不仅符合政府的安全性需求，也符合国家关于优先采购本国产品的采购政策。

3) 技术创新和进步

技术的不断进步，特别是互联网速度提升、移动互联网更新换代，硬件技术不断发展，数据采集技术、存储技术、处理技术都得到长足的发展，对数据挖掘技术提出了新的挑战。“大数据”时代已经到来，对我们的现实生活、企业的运营管理模式提出了新的挑战，也带来新的市场机会。

与标准化的 IT 信息化产品不同，软件产品尤其是大数据应用与解决方案的设计，强调针对不同主体，不同的应用场景的定制化设计。而相比国外品牌，国内厂商在对本国国情与市场需求的把握上更具优势，在大数据产品与应用的设计上，更能契合用户的实际需求，在大数据的市场上具有较强的竞争优势，将迎来空前的发展机遇。

4) 经济增长方式转变的需要

经济增长方式转变已经成为我国经济健康持续发展的关键。强化信息系统的运维服务水平，提升单位成本的产值，是企业转变增长方式，加强竞争力的必由之路。企业对数据分析的需求大幅上升，需要借助数据分析平台和工具，快速挖掘数据背后的潜在价值，为其经营管理决策、投资决策提供科学和理性的决策依据。

(2) 不利因素

1) 大数据运维管理理念尚未成型

全行业来看，我国的信息化建设仍处于初级阶段，通常缺乏组织和建立企业信息系统的知识基础，或建立的信息系统一直处于变化之中，对 IT 运维的重要性认识还不够，对于大数据能产生的价值认识或谈论较多，实践还需要一个过程，但这必将成为未来的发展的持续驱动力。

2) 技术的替代

软件行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁、继承性较强等特点。要求软件企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋势，持续创新，不断推出新产品和升级产品，以满足市场需求。

5、行业壁垒

(1) 市场壁垒

IT 运维和大数据服务，都是企业信息化建设的核心组成部分。进入该领域不仅需要掌握相关专业技术，还对目标行业的普遍问题与现状、最终用户的潜在需求，以及其当前实际应用现状有足够的了解和知识沉淀。

由于需要接触到用户的核心业务系统，在通常情况下，最终用户会慎重选择合作伙伴，并在双方建立可信合作关系后不做轻易更换，以避免更换服务商引发的成本与风险。而且，IT 运维和大数据服务有相当的粘性，因为是个持续不能中断的过程，进入的先后决定接触数据并积累数据的速度和程度，因此该行业具有很强的市场壁垒，对于新的行业进入者来说挑战重重。因此，在目标行业内抢得先机的公司，能够获取到这些有价值的大数据，并持续给客户和合作伙伴提供增值服务，在该领域会具备强大的竞争力。

(2) 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 IT 运维，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。

(3) 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。

(二) 公司所处行业市场规模

1、行业市场现状

根据中华人民共和国工业和信息化部发布的《2014 年电子信息产业统计公报》，2014 年我国电子信息产业规模稳步扩大，软件和信息技术服务企业达 3.8 万家。软件和信息技术服务业实现软件业务收入 3.7 万亿元，同比增长 20.2%。

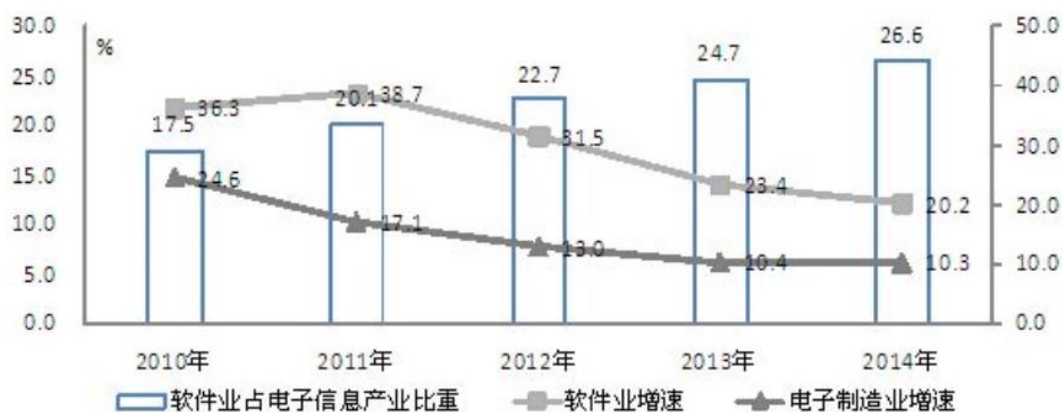
2010-2014 年我国电子信息产业增长情况



数据来源：《2014 年电子信息产业统计公报》

在我国电子信息产业中，软件和信息技术服务业收入增速快于电子信息制造业 10 多个百分点，软件业比重达到 26.6%，比上年提高 1.6 个百分点，比“十一五”末提高 9.1 个百分点。

2010-2014 年我国软件产业占电子信息产业比重变化



数据来源：《2014年电子信息产业统计公报》

软件技术服务发展迅速，信息技术咨询服务、数据处理和运营类服务收入分别增长 22.5% 和 22.1%，增速高出全行业平均水平 2.3 个和 1.9 个百分点；占软件行业比重分别达 10.3% 和 18.4%，同比提高 0.2 个和 0.3 个百分点。

IT 大数据运维及大数据分析是一个新兴的领域。从运维角度讲，其发展同 IT 技术、应用系统的成熟度以及用户的认知度有着极大的联系，同各行业信息化建设的步伐和建设程度的关系更是密不可分。统计显示，2014 年中国 IT 运维行业的市场规模达到 702 亿元。比 2010 年增长了 45%，年均增长率超过 20%。一方面，IT 系统的运营、维护和管理难度不断加大，成为企业的一种负担；另一方面，企业业务对 IT 系统的依赖性越来越强，已经成为很多业务流程的核心部分，甚至是某些业务赖以运行的基础。

IT 运维管理自身，也随着软件行业的发展在不断进步，并成为国家下一步的布局重点。2015 年 6 月，在十二届全国人大常委会第十五次会议上作国务院关于信息化建设及推动信息化和工业化深度融合发展工作情况的报告时，工业和信息化部部长苗圩表示，将加快研究制定两化深度融合领域系统互联互通、数据资源共享、产品设备标识、管理运维服务、信息网络安全等方面的相关标准。

同时，在互联网与工业融合创新领域，IT 运维也成为其中的发力点。工信部已经针对互联网与工业融合创新进行了长时间的试点研究，并将研究出台互联网与工业融合创新指导意见。

2、行业发展趋势

近年来，我国经济高速发展，经济发展的优良环境为软件和信息技术服务业

发展提供了良好条件，各领域信息化水平均有了很大提升。在不断产生的新需求和飞速发展的新技术推动下，我国未来软件和信息服务业的发展将由计算机技术重心转向计算机网络软件产品，基于网络平台开发运行、内容基于网络发布传播，服务基于网络创新，通过远程运维、智能终端平台等网络技术，基于云计算等信息服务将推动服务模式、商业模式的不断创新。2015 年我国规模以上电子信息制造业增加值增长 10%左右，软件业增速在 15% 以上。

IT 运维是软件行业的重要组成部分之一。随着信息技术的不断深入，企业和机构的 IT 系统日渐复杂，这使 IT 运维管理逐渐成为软件行业发展的焦点，并伴随着软件行业的成长而随之发展。如前文所述，一方面，IT 系统的运营、维护和管理难度不断加大，成为企业的一种负担；另一方面，企业业务对 IT 系统的依赖性越来越强，已经成为很多业务流程的核心部分，甚至是某些业务赖以运行的基础。

与此同时，我国信息化发展还存在一些薄弱环节和突出问题，主要是网络、技术、产业与应用的统筹协调有待加强，宽带信息基础设施建设滞后，部分核心技术受制于人，信息资源开发利用和共享水平不高。这些，使得企业 IT 运维市场在近年来保持了快速增长。统计显示，2014 年中国 IT 运维行业的市场规模达到 702 亿元。比 2010 年增长了 45%，年均增长率超过 20%。

而随着大数据时代的来临，软件行业又面临新的变革。来自 IDC 的统计数据显示，全球大数据技术和服务市场未来几年将达到 31.7% 的年复合增长率，到 2016 年总体市场规模有望达到 238 亿美元。Markets and Markets 的预测显示，到 2018 年，全球大数据市场的年均复合增长率将达到 26%，从 148.7 亿增至 463.4 亿美元。而来自 AVC 的预测更乐观地预测，未来在中国大数据的潜在市场规模将达到 2 万亿元人民币。

中国信息通信研究院发布的《2015 年中国大数据发展调查报告》预测，2015 年中国大数据市场规模将达到 115.9 亿元，增速达 38%。未来随着应用效果的逐步显现，一些成功案例将产生示范效应，预计 2016 至 2018 年中国大数据市场规模还将维持 40% 左右的高速增长。



数据来源：《2015年中国大数据发展调查报告》

大数据也为 IT 运维管理带来了新的机遇。随着大数据产业的启动，作为大数据在运维领域应用的应用性能管理（APM）、安全信息与事件管理（SIEM）和安全管理平台（SOC）都将随着产业的发展而快速成长。Markets and Markets 的预测显示，到 2019 年，全球应用性能管理（APM）市场规模将由现有的 27.2 亿美元成长到 49.8 亿美元，其中亚太地区将成为成长热点地区；对于安全管理平台（SOC）而言，来自赛迪的统计显示，2014 年中国安全管理平台（SOC）产品市场规模达到 7.17 亿元，增速为 22.37%，高于同期信息安全市场整体增速。而作为云安全服务市场的组成部分，安全信息与事件管理（SIEM）将随着该市场的成长而发展壮大。Gartner 的报告《2014 年全球云安全服务市场趋势》显示，随着越来越多的企业，尤其是中小企业采用云安全服务，云安全服务市场，包括安全邮件/web 网关、身份和访问管理 IAM、远程漏洞评估、安全信息和事件管理（SIEM）将迎来高速发展时期，2017 年该市场规模将高达 41.3 亿美元。

在云计算和大数据为我们带来变革的新时代，未来行业重点布局在基于大数据的 IT 运维，具体体现在应用性能管理（APM）、安全信息与事件管理（SIEM）和安全管理平台（SOC）等应用，这将是包括金融行业在内的各行业大中型用户的需求所在，也是业界公认的未来大数据运维发展方向。

3、行业上下游产业关系

（1）行业与上游行业的关系

公司所属行业的上游行业为电子元器件、IT 设备及软件开发工具等软硬件

生产行业。目前上游行业主要通过新产品、新技术的应用来对设备资产管控服务行业造成影响，使本行业的产品方案随之变化。同时上游基本属于竞争性行业，不存在产能供应瓶颈，相关产品的性价比呈上升趋势，有利于本行业的发展。

（2）行业与下游行业的关系

公司所属行业下游行业覆盖面较广。目前，国内软件和信息技术服务业的下游主要为金融、电信、能源、交通和政府等信息化程度相对较高的领域。近年来，这些领域在 IT 系统建设方面的投资保持着较高的增长率，对软件和信息技术服务业的发展具有较大的拉动作用。随着国内企业信息化水平的普遍提升，以及企业接受程度的提高，软件和信息技术服务业的下游覆盖面将日益拓宽，对数据分析产品与服务的刚性需求将保持稳定增长。

（三）行业风险特征

1、政策风险

软件与信息技术服务业有一系列国家政策支持。国家制定相关行业发展政策、税收优惠政策、金融支持政策等一系列措施促进软件与信息技术服务业的发展。受政策支持的影响，行业内公司数量爆发式增长，行业竞争日趋激烈，行业发展参差不齐。随着行业规模的不断扩大，公司业务上升至瓶颈期，相关政策支持可能会相对减少，不利于行业发展。多年来，对于软件业，尤其是国产软件行业，国家一直持高度扶持态度，并提出了“安全、自主、可控”原则。

2、技术风险

软件行业由于技术更新快的、产品更新换代快、生命周期短，对企业技术开发、人才储备和差异化生产服务提出了较高要求，需要公司加大研发投入、增强研发技术水平以及差异化的客户服务水平，及时满足客户的不同需求。如果公司对技术、产品及市场发展趋势把握出现偏差，在新产品研发上不能正确判断，将造成公司现有技术优势和竞争能力下降，存在一定技术风险。

3、市场竞争风险

随着中国软件与信息技术服务业的发展，我国软件与信息技术服务行业的市

市场竞争正在加剧，越来越多的企业纷纷布局这个热点市场。很多公司从细分市场入手，逐渐占据细分市场的优势。如果公司不能正确判断、把握行业市场动态与发展趋势、不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致的业绩不能达到预期目标的风险。

4、市场拓展风险

目前，很多软件与信息技术服务企业多为区域性企业，针对的都是特定地区用户，业务范围主要集中在企业所在地及周边地区，客户群体较为集中且固定。受地域因素的影响，很多企业在开拓外部市场时面临一系列市场阻碍，企业不能顺利进行其他地区的市场业务拓展，阻碍企业发展，不利于行业的充分竞争和发展。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、主要竞争对手情况

经过多年的发展，我国软件行业已经初具规模，软件企业数量持续增加。但在大数据运维领域，目前国内市场尚处于蓄势待发阶段，并未涌现强有力的国内竞争对手，公司竞争对手或可参考对象多为国外公司，例如 New Relic、App Dynamics 等；国内和公司业务有部分重合的是上海天旦。目前，政府、金融、电信三大行业成为各厂商重点开拓领域，在公司重点布局的运维领域，同行业主要竞争对手如下：

（1）New Relic。公司成立于 2008 年，总部位于美国旧金山，人员规模超过 500 人，主要服务和解决方案包括终端用户行为监控、应用监控、数据库监控、基础底层监控甚至单个平台的监控，能为应用的健康提供实时的可预见性。2015 年 1-3 月，New Relic 公司收入约 1.1 亿美元，同比增长 68.69%。

（2）App Dynamics。公司成立于 2008 年，总部位于旧金山，公司现有员工 450 人。它提供了一系列对应用程序的容量、扩展性、故障排除和用户体验进行管理和监控的服务，还针对移动监控和业务分析推出了新功能。

（3）上海天旦网络科技发展有限公司成立于 2005 年，其主营业务包括网络

性能管理和关键业务保障，提供从网络分析的基础架构接入到高性能网络分析的解决方案。公司总部位于上海，目前在北京、深圳两地设有办事处，客户覆盖华东、华北、华南三大地区的政府、金融、电信、大型企业、互联网等各个领域。

2、公司竞争地位

公司选择了“大运维、大数据、大价值”的角度，将大数据技术应用于运维产品的研发，并将企业大数据的获取与运维相结合，并逐步渗透到业务分析和安全分析领域，从而以大数据解决方案供应商及大数据分析服务提供商的角色，推动数据资产化及决策智能化。

公司在国内率先开发出基于大数据的 APM 应用性能管理软件、SIEM 安全信息和事件管理软件，并提供 SOC（安全运营中心）专业服务，协助各行业用户从安全和运维角度实现大数据战略的落地，并使其通过大数据的应用而改善和优化其业务流程，提升企业核心竞争力。

公司主要客户群体以大中型企业和机构为主，帮助其梳理、改善和优化其复杂的业务流程，确保业务和应用的稳定性和安全性。在金融行业，公司已经形成了核心竞争优势。自成立以来，公司先后为包括招商银行、中信银行、民生银行、中国银行、成都银行、深圳农商行、中央国债等金融机构以及南方航空、山东国税、中国电信等其他行业用户在内的多家银行和企业提供了基于大数据的运维与安全产品与服务，并同时提供性能和安全解决方案。

目前，公司拥有大数据运维与应用的多项关键技术，已构建了以北京、上海、深圳、成都为主营销区域并辐射全国的营销服务网络，正在逐步建立产品的分销体系，布局更广泛的行业和区域；同时，公司保持了较高的媒体覆盖率，在行业领域形成了较高影响力。

3、竞争优势

（1）人才优势

公司具备稳定的核心管理团队和优秀的技术团队，人才团队优势较为明显。专业的技术研发团队是公司的核心竞争力。经过多年的发展，公司汇聚了一批优

秀的管理人才和掌握软件创新、设计与开发的专业人才，形成了具有突出优势的团队。高管团队中每个人都有多年的工作经验，熟悉本行业的发展动态，了解市场需求，能够带领大家开发具有发展前景的产品和服务，确保公司可持续发展。

公司的研发团队已经完成了多项软件产品的开发工作，并获得客户一致好评。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，截至目前，公司主要技术和业务骨干均持有公司的股份。

（2）技术与产品优势

公司拥有强大的项目实施团队和专业产品研发团队，基于从大型行业客户不断提炼出的用户需求，通过实施和研发两个团队的快速互动，公司形成了技术和产品水平不断提升和创新的良性互动机制。公司产品线具备全自主知识产权，拥有多项专利技术和软件著作权，实现了软件产品的自主、安全、可控。

在应用性能管理和安全方面，公司拥有成熟的产品、服务和解决方案，公司通过软件+服务的方式向用户提供业务支持，目前主要客户群体以大中型企业和机构为主，公司能够帮助客户梳理、改善和优化其复杂的业务流程，确保业务和应用的稳定性和安全性，公司也是国内同时提供性能和安全一站式解决方案的领先企业。

（3）市场品牌和客户资源优势

公司经过多年的发展和积累，具备强大的系统开发和技术创新能力，为客户提供优质的服务和高质量的产品，获得了较高的客户信誉和稳定的市场基础，在多个领域和客户形成了紧密的合作关系。公司目前的主要客户包括招商银行、中信银行、民生银行、中国银行、建设银行、成都银行、深圳农商行、中央国债等金融机构以及南方航空、山东国税、中国电信等其他行业客户。

公司与上述客户的合作不但能够推动公司技术水平的不断提高和服务手段的不断改进，也保障了业务的持续稳定发展，并依此形成的良好的市场品牌形象，为公司进一步拓展新的市场、保持稳定增长奠定了坚实的基础。公司与媒体保持着良好的合作关系，IT 专业媒体和行业媒体报导对公司多次进行报道，公司业

内专业评比中屡获殊荣。

公司通过向相关银行用户提供应用性能监测产品以及 SOC 运营服务等，帮助用户积累了实时交易数据，为大数据的深入挖掘打下了坚实的基础。从而有效弥补大数据分析因为数据源不足无法展开的关键障碍。形成后进入者很难快速获得的数据资源优势。

（4）本土化服务与渠道优势

公司拥有大量具有丰富行业经验的技术人员，能快速提供定制化服务，灵活地满足用户需求，按需应变能力强。此外，公司在多个行业形成了成熟的行业应用，并占据市场优势地位。公司积极与不同行业的系统集成商建立了长期稳定的合作关系，具有一定的品牌号召力，竞争优势明显。公司在全国多个地市设有分支机构或服务网络，能够为本地客户提供高质量的支持服务。

4、竞争劣势

（1）高端人才储备不足

公司目前处于快速发展阶段，随着公司业务规模不断扩大，以及业务线、产品线的不断丰富，公司在项目管理、技术研发方面的高端人才储备相对不足。由于人才配备是软件行业的核心竞争力，所以高端人才储备不足将会制约企业进一步发展，所以公司一方面需要建立健全内部人才培养机制，另一方面需要加大外部人才的引进力度，以充实高端人才储备。

（2）资金有限

资金是制约公司发展的又一因素。目前公司在整体投入上的局限性，一定程度上制约了研发、管理和品牌建设。

公司将借助资本市场的力量，获得资金支持并进一步提升自主创新能力，推动研发创新，拓宽公司产品线，优化产品结构；与此同时，公司将扩展当前的营销和服务体系，提升公司的总体市场份额。通过全面的、均衡的发展，不断提升公司核心竞争力，努力实现公司的整体发展目标。

（3）市场拓展力度需要加强

公司目前已建立相对完整的销售管理体系，在北京、上海、深圳和成都等城市都建立了分支机构或办事处，负责该区域的业务发展。当前，公司主要通过直销模式进行客户开拓，用户覆盖金融、政府、税务、交通、制造等多个行业。

当前公司主要客户集中在金融领域，而公司产品和解决方案是适应于对 IT 系统性能监控、安全管理、数据分析有一定要求的行业，随着行业应用的发展和逐渐成熟，公司产品的市场需求将覆盖大部分 IT 应用行业。目前，了解公司产品并愿意推广产品的行业合作伙伴在不断增多。公司未来将以自有销售机构的外延和发展行业代理伙伴为主要手段，逐步建立产品的销售服务体系，覆盖更广泛的行业和区域。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司的治理机制不够健全，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成股东会、选任执行董事，监事，且在经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更以及重大投资等事项上认真召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，“三会”的运行也存在一定的不足，例如，有限公司阶段股东会决议届次不清，股东会及执行董事决议等会议记录有未保存完整的情况；有限公司时期监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2015年9月21日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《关于公司内控制度的议案》，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等治理细则。

2015年9月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关于对公司的公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》等治理细则。

2015年9月21日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

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

有限公司期间，公司存在部分关联交易，不存在控股股东及其关联方占用公司资金的情形。在有限公司期间，公司关联交易主要是委托关联方易融信对 splunk 产品进行二次开发及实施，金额并不重大，2015 年 6 月公司收购易融信，不存在损害公司利益及股东利益的情形。

股份公司成立后，不仅在《公司章程》、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》，完善了关联交易的决策程序。公司管理层将严格按《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中，严格履行相关审批手续。

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

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东担任公司董事，通过参与董事会和股东大会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使董事和股东的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。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。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第二十九条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行

公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年一期违法违规及受处罚情况

根据海淀工商分局于2013年6月24日出具的“京工商海处字（2013）第1530号”《北京市工商行政管理局海淀分局行政处罚决定书》记载，华青融天有限在其网站（www.fusionskye.com）的网页宣传用语中使用了国家机关名义而被海淀工商分局作出责令停止发布违法广告并罚款10,000元的行政处罚。

华青融天有限及时修改并规范了其网站宣传用语，并于2013年6月25日全额缴纳了该笔罚款，后续亦未发生相同或类似违法行为而受到行政处罚。海淀工商分局于2015年10月9日出具《证明》：“经核查，该公司于2013年6月24日因发布

违法广告的违法行为，被我局处以罚款10,000元的行政处罚，该行为不属于重大违法行为。”

综上所述，公司报告期内虽然存在被给予行政处罚的情形，但该行政处罚金额仅为10,000元；公司已足额缴纳罚金且已积极完成整改并规范运营；公司已取得海淀工商分局出具的合规证明。

除上述情况外，公司最近两年一期内一直依法经营，公司不存在其他如劳动社保、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在违法违规及受处罚情况。2015年10月8日，公司已出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：“公司报告期内不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。同日，公司控股股东、实际控制人出具《关于违法违规等情况的书面声明》：“本人在报告期内不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况”。

公司的日常经营活动不会对环境保护产生不利影响，公司近两年一期不存在因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而被处罚。

公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，最近两年一期不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而被主管部门重大行政处罚的情况

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司的业务独立。

（二）资产独立情况

公司系由华青融天有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售体系。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。公司的人员独立。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了统一社会信用代码为 91110108666258091Y 的《营业执照》。公司已在招商银行股份有限公司北京清华园支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司的财务独立。

（五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有销售部、技术部、市场部、运

营管理部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。机构独立。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，晴天投资的经营范围包括“企业管理；技术推广；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询”，上述经营范围虽与华青融天的经营范围有重叠之处，但根据晴天投资及吴雨的书面说明与承诺：（1）晴天投资的成立时间未满一年，且自成立之日起尚未开展过任何业务经营活动；（2）晴天投资今后亦不会开展任何与华青融天业务相同或类似的存在竞争性的活动。

公司主营业务独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。股份公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年10月8日，公司实际控制人吴雨出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除公司外，其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与公司及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司5%以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与公司及其控股子公司业务存在竞争或可能竞争的业务。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，公司不存在控股股东及其控制的企业占用公司资金、资产或其他资源的情况，存在关联方资金拆借，主要为公司董事、高管人员，不存在损害公司利益及股东利益的情形。公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

董事与董事会会议决议事项所涉及的对方有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

七、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持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例（%）
吴雨	董事长、总经理	10,232,000	直接持股	51.16
		1,000,000	间接持股	5.00
王勇	董事、副总经理	2,400,000	直接持股	12.00
		2,558,000	间接持股	12.79
林菁	董事	1,000,000	直接持股	5.00
李竹	董事	200,000	直接持股	1.00
陈瑜	董事	320,000	间接持股	1.60
王琛	监事会主席	160,000	间接持股	0.80
易歆	监事	180,000	间接持股	0.90
帖凯莹	监事	30,000	间接持股	0.15
高倩倩	董事会秘书	180,000	间接持股	0.90
马可	副总经理、财务总监	-	-	-
合计		18,260,000	-	91.30

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公

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

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与内部董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职或投资单位	兼任职务	与公司关系
吴雨	董事长、总经理	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
		北京易融信科技有限公司	执行董事、总经理	子公司
林菁	董事	北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	董事长、总经理	关联方
		臻云智能（北京）投资管理有限公司	董事	关联方
李竹	董事	北京天天宽广网络科技有限公司	董事长、总经理	关联方
		北京悠视互动科技有限公司	董事长	关联方
		天津银诺投资咨询有限公司	执行董事	关联方
		北京正禾谷科技发展有限公司	执行董事、总经理	关联方
		广东德生科技股份有限公司	董事	关联方
		天津酷米网络科技有限责任公司	董事	关联方
陈瑜	董事	臻云智能（北京）投资管理有限公司	董事	关联方
		深圳市百合丰投资咨询有限公司	执行董事、总经理	关联方
王琛	监事会主席	北京易融信科技有限公司	监事	子公司

除上表所列情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	职务	对外投资的公司	持股比例/出资比例（%）
吴雨	董事长兼、总经理	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	20.00
		三奇嘉会（北京）投资管理有限公司	19.13
王勇	董事、副总经理	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	51.16
林菁	董事	北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	14.99
		臻云智能（北京）投资管理有限公司	29.00
李竹	董事	天津银诺投资咨询有限公司	45.00
		北京正禾谷科技发展有限公司	50.00
		广东德生科技股份有限公司	3.13
		天津酷米网络科技有限责任公司	20.96
		北京天天宽广网络科技有限公司	60.00
		北京厚德文华投资咨询有限公司	19.20
		臻云智能（北京）投资管理有限公司	29.00
		游族网络股份有限公司	3.14
陈瑜	董事	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	6.40
		深圳市百合丰投资咨询有限公司	95.00
王琛	监事会主席	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	3.20
易歆	监事	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	3.60
帖凯莹	监事	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	0.60
高倩倩	董事会秘书	北京晴天投资合伙企业（有限合伙）	3.60

除上表所列情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，公司未设董事会，由吴雨担任执行董事。2015年9月21日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举吴雨、王勇、林菁、李竹、陈瑜为公司第一届董事会董事。

此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，由李敏担任监事。2015年9月21日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举王琛、易歆为公司第一届监事会股东代表监事，与经公司职工代表大会民主选举产生的职工代表监事帖凯莹共同组成公司第一届监事会。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立前，吴雨担任总经理。2015年9月21日，公司第一届董事会第一次会议聘任吴雨为总经理。根据总经理提名，聘任王勇、马可为副总经理，马可为财务总监；根据董事长提名，聘任高倩倩为董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,868,806.23	783,784.90	4,129,582.06
应收账款	27,210,830.12	13,716,158.54	2,343,757.12
预付款项	330,103.16	2,472,549.46	133,643.00
其他应收款	700,139.60	584,517.59	276,033.30
存货	5,600,630.75	2,902,001.26	2,722,165.66
其他流动资产	10,388,190.00	18,083,743.65	20,314,968.94
流动资产合计	50,098,699.86	38,542,755.40	29,920,150.08
非流动资产：			
固定资产	526,142.81	704,976.50	934,470.11
无形资产	-	9,500,000.00	9,500,000.00
开发支出	1,130,681.81	-	-
递延所得税资产	31,266.76	32,688.96	78,165.96
非流动资产合计	1,688,091.38	10,237,665.46	10,512,636.07
资产总计	51,786,791.24	48,780,420.86	40,432,786.15
流动负债：			
应付账款	15,623,491.83	16,374,722.88	14,015,049.57
预收款项	389,550.00	13,000.00	8,100.00
应付职工薪酬	2,646.00	-	-
应交税费	2,415,726.19	1,668,571.54	900,528.57
其他应付款	2,646.00	-	-
流动负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14
股东权益：			
股本	17,558,823.54	20,080,000.00	21,400,000.00

	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积	4,675,811.77	-	-
盈余公积	934,644.12	934,644.12	281,142.28
未分配利润	10,183,451.79	9,709,482.32	3,827,965.73
归属于母公司股东 权益合计	33,352,731.22	30,724,126.44	25,509,108.01
股东权益合计	33,352,731.22	30,724,126.44	25,509,108.01
负债和股东权益总 计	51,786,791.24	48,780,420.86	40,432,786.15

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	53,008,897.02	117,861,413.63	102,475,341.32
二、营业总成本	46,074,666.68	110,300,700.13	100,133,100.36
其中：营业成本	36,077,311.31	95,711,012.97	87,226,234.53
营业税金及附加	224,425.63	440,823.80	344,375.54
销售费用	2,734,393.83	3,597,021.62	3,229,040.66
管理费用	6,951,031.60	10,654,112.53	9,021,499.41
财务费用	106,064.89	79,637.24	-713.63
资产减值损失	-18,560.58	-181,908.03	312,663.85
投资收益	362,486.70	201,144.13	181,152.07
三、营业利润	7,296,717.04	7,761,857.63	2,523,393.03
加：营业外收入	58,632.47	-	-
减：营业外支出	160.16	15.26	10,695.00
四、利润总额	7,355,189.35	7,761,842.37	2,512,698.03
减：所得税费用	1,881,219.88	1,226,823.94	233,363.64
五、净利润	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
归属于母公司所有者的净利润	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
基本每股收益	0.28	0.32	0.11
稀释每股收益	0.28	0.32	0.11
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 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	47,647,060.60	124,865,986.89	126,222,081.68
收到的税费返还	58,632.47	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,453,042.15	20,227.06	14,009.35
经营活动现金流入小计	49,158,735.22	124,886,213.95	126,236,091.03
购买商品、接受劳务支付的现金	41,797,404.81	101,673,312.56	91,578,805.68
支付给职工以及为职工支付的现金	7,928,505.65	10,028,957.57	7,713,285.37
支付的各项税费	2,667,843.30	5,003,415.73	2,971,598.08
支付其他与经营活动有关的现金	5,900,955.87	12,221,967.26	9,807,264.58
经营活动现金流出小计	58,294,709.63	128,927,653.12	112,070,953.71
经营活动产生的现金流量净额	-9,135,974.41	-4,041,439.17	14,165,137.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	58,535,553.65	39,598,456.35	64,000,000.00
取得投资收益收到的现金	362,486.70	201,144.13	181,152.07
投资活动现金流入小计	58,898,040.35	39,799,600.48	64,181,152.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,610.00	102,438.90	-
投资支付的现金	51,323,069.92	37,682,200.00	84,000,000.00
投资活动现金流出小计	51,331,679.92	37,784,638.90	84,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	7,566,360.43	2,014,961.58	-19,818,847.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	11,654,635.31	-	-
取得借款收到的现金	-	9,605,662.00	-
取得其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
筹资活动现金流入小计	11,654,635.31	9,605,662.00	-
偿还借款支付的现金	-	9,605,662.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,000,000.00	81,015.57	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,320,000.00	-
筹资活动现金流出小计	5,000,000.00	11,006,677.57	-
筹资活动产生的现金流量净额	6,654,635.31	-1,401,015.57	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,085,021.33	-3,427,493.16	-5,653,710.61
加：期初现金及现金等价物余额	702,088.90	4,129,582.06	9,783,292.67
六、期末现金及现金等价物余额	5,787,110.23	702,088.90	4,129,582.06

4、合并股东权益变动表

(1) 2015年1-7月合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	20,080,000.00	-	934,644.12	9,709,482.32	-	30,724,126.44
二、本年年初余额	20,080,000.00	-	934,644.12	9,709,482.32	-	30,724,126.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	473,969.47	-	2,628,604.78
（一）综合收益总额	-	-	-	5,473,969.47	-	5,473,969.47
（二）所有者投入和减少资本	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	-	-	2,154,635.31
1. 股东投入的普通股	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	-	-	2,154,635.31
（三）利润分配	-	-	-	-5,000,000.00	-	-5,000,000.00
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-5,000,000.00	-	-5,000,000.00
四、本期期末余额	17,558,823.54	4,675,811.77	934,644.12	10,183,451.79	-	33,352,731.22

(2) 2014年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	-	25,509,108.01
二、本年年初余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	-	25,509,108.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,320,000.00	653,501.84	5,881,516.59	-	5,215,018.43
（一）综合收益总额	-	-	6,535,018.43	-	6,535,018.43
（二）所有者投入和减少资本	-1,320,000.00	-	-	-	-1,320,000.00
1. 股东投入的普通股	-1,320,000.00	-	-	-	-1,320,000.00
（三）利润分配	-	653,501.84	-653,501.84	-	-
1. 提取盈余公积	-	653,501.84	-653,501.84	-	-
四、本期期末余额	20,080,000.00	934,644.12	9,709,482.32	-	30,724,126.44

(3) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	股本	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	48,003.66	1,781,769.96	-	21,829,773.62
二、本年年初余额	20,000,000.00	48,003.66	1,781,769.96	-	21,829,773.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,400,000.00	233,138.62	2,046,195.77	-	3,679,334.39
（一）综合收益总额	-	-	2,279,334.39	-	2,279,334.39
（二）所有者投入和减少资本	1,400,000.00	-	--	-	1,400,000.00
1. 股东投入的普通股	1,400,000.00	-	-	-	1,400,000.00
（三）利润分配	-	233,138.62	-233,138.62	-	-
1. 提取盈余公积	-	233,138.62	-233,138.62	-	-
四、本期期末余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	-	25,509,108.01

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,736,279.36	783,784.90	4,129,582.06
应收账款	27,210,830.12	13,716,158.54	2,343,757.12
预付款项	330,103.16	2,472,549.46	133,643.00
其他应收款	560,734.60	584,517.59	276,033.30
存货	5,600,630.75	2,902,001.26	2,722,165.66
其他流动资产	9,902,500.00	18,083,743.65	20,314,968.94
流动资产合计	49,341,077.99	38,542,755.40	29,920,150.08
非流动资产：			
长期股权投资	923,069.92	-	-
固定资产	524,696.12	704,976.50	934,470.11
无形资产	-	9,500,000.00	9,500,000.00
开发支出	1,130,681.81	-	-
递延所得税资产	31,266.76	32,688.96	78,165.96
非流动资产合计	2,609,714.61	10,237,665.46	10,512,636.07
资产总计	51,950,792.60	48,780,420.86	40,432,786.15
流动负债：			
应付账款	15,623,491.83	16,374,722.88	14,015,049.57
预收款项	389,550.00	13,000.00	8,100.00
应付职工薪酬	2,646.00	-	-
应交税费	2,415,726.19	1,668,571.54	900,528.57
其他应付款	2,646.00	-	-
流动负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14
所有者权益：			
实收资本	17,558,823.54	20,080,000.00	21,400,000.00
资本公积	4,675,811.77	-	-
盈余公积	934,644.12	934,644.12	281,142.28
未分配利润	10,347,453.15	9,709,482.32	3,827,965.73
所有者权益合计	33,516,732.58	30,724,126.44	25,509,108.01

负债和所有者权益总计	51,950,792.60	48,780,420.86	40,432,786.15
------------	---------------	---------------	---------------

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	53,008,897.02	117,861,413.63	102,475,341.32
减：营业成本	36,077,311.31	95,711,012.97	87,226,234.53
营业税金及附加	224,425.63	440,823.80	344,375.54
销售费用	2,734,393.83	3,597,021.62	3,229,040.66
管理费用	6,768,854.71	10,654,112.53	9,021,499.41
财务费用	105,306.90	79,637.24	-713.63
资产减值损失	-5,688.78	-181,908.03	312,663.85
投资收益（损失以“-”号填列）	356,366.70	201,144.13	181,152.07
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,460,660.12	7,761,857.63	2,523,393.03
加：营业外收入	58,632.47	-	-
减：营业外支出	101.88	15.26	10,695.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,519,190.71	7,761,842.37	2,512,698.03
减：所得税费用	1,881,219.88	1,226,823.94	233,363.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,637,970.83	6,535,018.43	2,279,334.39
五、综合收益总额	5,637,970.83	6,535,018.43	2,279,334.39
六、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013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	47,502,905.84	124,865,986.89	126,222,081.68
收到的税费返还	58,632.47	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,452,734.85	20,227.06	14,009.35
经营活动现金流入小计	49,014,273.16	124,886,213.95	126,236,091.03
购买商品、接受劳务支付的现金	41,797,404.81	101,673,312.56	91,578,805.68
支付给职工以及为职工支付的现金	7,928,505.65	10,028,957.57	7,713,285.37
支付的各项税费	2,667,283.79	5,003,415.73	2,971,598.08
支付其他与经营活动有关的现金	5,569,150.19	12,221,967.26	9,807,264.58
经营活动现金流出小计	57,962,344.44	128,927,653.12	112,070,953.71
经营活动产生的现金流量净额	-8,948,071.28	-4,041,439.17	14,165,137.32
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	58,221,243.65	39,598,456.35	64,000,000.00
取得投资收益收到的现金	356,366.70	201,144.13	181,152.07
投资活动现金流入小计	58,577,610.35	39,799,600.48	64,181,152.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,610.00	102,438.90	-
投资支付的现金	51,323,069.92	37,682,200.00	84,000,000.00
投资活动现金流出小计	51,331,679.92	37,784,638.90	84,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	7,245,930.43	2,014,961.58	-19,818,847.93
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	11,654,635.31	-	-
取得借款收到的现金	-	9,605,662.00	-
筹资活动现金流入小计	11,654,635.31	9,605,662.00	-
偿还债务支付的现金	-	9,605,662.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,000,000.00	81,015.57	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,320,000.00	-
筹资活动现金流出小计	5,000,000.00	11,006,677.57	-
筹资活动产生的现金流量净额	6,654,635.31	-1,401,015.57	-
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	4,952,494.46	-3,427,493.16	-5,653,710.61
加：期初现金及现金等价物余额	702,088.90	4,129,582.06	9,783,292.67
六、期末现金及现金等价物余额	5,654,583.36	702,088.90	4,129,582.06

4、母公司股东权益变动表

(1) 2015年1-7月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,080,000.00	-	934,644.12	9,709,482.32	30,724,126.44
二、本年年初余额	20,080,000.00	-	934,644.12	9,709,482.32	30,724,126.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	637,970.83	2,792,606.14
（一）综合收益总额	-	-	-	5,637,970.83	5,637,970.83
（二）所有者投入和减少资本	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	-	2,154,635.31
1. 股东投入的普通股	-2,521,176.46	4,675,811.77	-	-	2,154,635.31
（三）利润分配	-	-	-	-5,000,000.00	-5,000,000.00
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-5,000,000.00	-5,000,000.00
四、本期期末余额	17,558,823.54	4,675,811.77	934,644.12	10,347,453.15	33,516,732.58

(2) 2014年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	25,509,108.01
二、本年初余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	25,509,108.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,320,000.00	653,501.84	5,881,516.59	5,215,018.43
（一）综合收益总额	-	-	6,535,018.43	6,535,018.43
（二）所有者投入和减少资本	-1,320,000.00	-	-	-1,320,000.00
1. 股东投入的普通股	-1,320,000.00	-	-	-1,320,000.00
（三）利润分配	-	653,501.84	-653,501.84	-
1. 提取盈余公积	-	653,501.84	-653,501.84	-
四、本期期末余额	20,080,000.00	934,644.12	9,709,482.32	30,724,126.44

(3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	48,003.66	1,781,769.96	21,829,773.62
二、本年初余额	20,000,000.00	48,003.66	1,781,769.96	21,829,773.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,400,000.00	233,138.62	2,046,195.77	3,679,334.39
（一）综合收益总额	-	-	2,279,334.39	2,279,334.39
（二）所有者投入和减少资本	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00
1. 股东投入的普通股	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00
（三）利润分配	-	233,138.62	-233,138.62	-
1. 提取盈余公积	-	233,138.62	-233,138.62	-
四、本期期末余额	21,400,000.00	281,142.28	3,827,965.73	25,509,108.01

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月的财务会计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了信会师报字[2015]第 250328 号标准无保留意见审计报告。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：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。

非同一控制下企业合并：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。

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，冲减权益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

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

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并

财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

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

1) 增加子公司或业务

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

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。

2) 处置子公司或业务

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。

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。

3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

4、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

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性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）

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) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

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。

4) 可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原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，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值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的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

5、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

本公司将单笔 100 万元以上的应收账款，单笔 100 万元以上的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合（一般包括应收销售款、应收保证金等应收款项）
职工暂借款及保证金组合	以应收款项的性质为依据，若款项性质为按公司规定暂借给职工的款项及各类保证金则划入该组合
关联方组合	与交易对象的关系，若交易对象为合并范围内关联方则划入关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
退税款组合	不计提坏账准备
备用金组合	不计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内（含6个月）	0.00	0.00
7-12个月	10.00	10.00
1-2年	30.00	30.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项。

坏账准备的计提方法：按其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确定减

值损失，计提坏账准备。

6、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按个别计价法。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（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。

7、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关

活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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。

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。

（3）后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本节“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和本节“三、（一）、2 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在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。

3) 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的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，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重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

8、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）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	0.00	33.33
办公家具	5	0.00	20.00

9、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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。

10、无形资产

（1）无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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；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，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件	3-5年	受益期

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 截至资产负债表日，本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

(4) 划分研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

(5) 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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

11、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其

账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

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

2) 设定受益计划

报告期内公司无设定受益计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

13、收入

(1) 收入的确认一般原则：

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- 2) 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；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

(2) 具体原则

- 1) 专业产品代理集成以货物发出并取得客户签字验收单时确认收入。
- 2) 产品研发以研发完成并经客户验收合格确认收入。
- 3) 专业产品代理集成服务、产品研发服务、大数据应用服务以劳务完成时确认收入。

14、政府补助

(1) 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借

款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定用于购买资产的部分确认为与资产有关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补助文件规定与收益相关的部分确认为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（2）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（3）确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

16、经营租赁

（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。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

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

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（修订）》：

本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（修订）》将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算，并进行了补充披露。

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（修订）》：

本公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（修订）》将本公司核算在其他非流动负债的政府补助分类至递延收益核算，并进行了补充披露。

2) 本报告期公司除上述（1）中的会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

（三）主要会计政策的变更对公司利润的影响

报告期内公司主要会计政策的变更对公司利润不产生重大影响。

四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、主营业务分类汇总情况

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：万元

项 目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	5,300.89	100%	11,786.14	100%	10,247.53	100%
其他业务	-	-	-	-	-	-
合计	5,300.89	100%	11,786.14	100%	10,247.53	100%

2、主营业务收入按业务类别划分

单位：万元

收入种类	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
专业产品集成服务收入	4,197.82	79.19%	10,098.41	85.68%	9,147.66	89.27%
软件产品及服务收入	1,078.67	20.35%	1,609.30	13.65%	1,099.87	10.73%
大数据应用服务收入	24.40	0.46%	78.43	0.67%	-	-
合计	5,300.89	100.00%	11,786.14	100.00%	10,247.53	100.00%

2013年、2014年和2015年1-7月，公司的主营业务为IT运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务。主营业务收入占营业收入的比例分别均为100.00%、100.00%和100.00%，主营业务突出。

其中，专业产品集成服务收入占营业收入的比例分别为89.27%、85.68%和79.19%，主要核算公司专业领域产品代理集成服务，主要为向客户销售网络探针、防火墙、入侵检测、数据仓库、安全信息事件管理等在内的多种专业领域产品，为公司第一大收入来源。由于此类产品需要进行外部采购，资金占用成本高，随着公司业务规模越来越大，以及公司战略逐渐转向自主产品销售服务，自2014年起，公司主动放弃了部分利润较低的产品代理销售业务，导致在报告期内，此

项业务占营业收入的比例逐期下降。

软件产品及服务收入占营业收入的比例分别为10.73%、13.65%和20.35%，主要核算公司的自有产品EZSonar交易可视化软件和Accur安全可视化软件产品及服务的销售收入，为公司第二大利润来源。2014年软件产品及服务收入比2013年增加509.43万元，增长46.32%，主要原因为：1）公司发展自主产品及服务的战略开始见效。2）公司通过几年的研发投入，自主产品核心技术不断成熟，示范项目使产品在市场积累了较好的市场声誉、产品线不断丰富，高粘度的服务得到用户更多的认可。3）公司的营销能力不断提高。公司加强了市场、销售团队的建设，客户群从最初的招商银行逐渐向中信银行、民生银行、成都银行、深圳农商行、南方航空、中国电信等在内的多家银行和国有企业拓展，使得公司在近两年自有产品及技术服务收入大幅增加。4）市场需求不断增加。IT系统作为金融及重点行业业务支撑，监管部门对其业务连续性要求、客户服务体验及安全风险控制要求增加，业务监控和安全监控逐渐成为刚需；而自主可控的国家战略也让国产相关软件认可度上升。

大数据应用服务收入占营业收入的比例分别为0.00%、0.67%和0.46%，主要核算公司在大数据平台下为客户提供运维数据分析服务所带来的收入。在报告期内，所占收入比重较小，是公司未来业务重点发展方向。

3、主营业务成本

（1）主营业务成本按业务构成情况

报告期内公司主营业务成本按业务构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	3,607.73	100%	9,571.10	100%	8,722.62	100%
其他业务	-	-	-	-	-	-
合 计	3,607.73	100%	9,571.10	100%	8,722.62	100%

报告期内，公司2013年度、2014年度和2015年1-7月的营业成本分别为8,722.62万元、9,571.10万元和3,607.73万元，其中主营业务成本的占比均为100.00%。

（2）主营业务成本具体构成明细情况

根据公司所属行业特点,报告期内公司主营业务成本由硬件成本、软件成本、技术服务成本和人工成本构成,公司主营业务成本的具体构成明细情况如下表所列示:

单位:万元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
硬件成本	2,849.93	79.00%	8,281.79	86.53%	7,589.84	87.01%
软件成本	205.12	5.69%	491.12	5.13%	555.15	6.36%
技术服务成本	449.11	12.45%	661.75	6.91%	480.96	5.51%
人工成本	103.56	2.87%	136.44	1.43%	96.67	1.11%
合计	3,607.73	100.00%	9,571.10	100.00%	8,722.62	100.00%

(3) 公司的主要成本归集、分配、结转方法如下:

1) 外购硬件和软件费用主要是根据销售合同的需要定向采购,在开发成本中按项目进行归集,等项目完成后,将其转入库存商品,确认收入后将其结转到主营业务成本。

2) 技术服务成本主要是根据技术合同的需要将部分常规性劳务进行外包所产生的成本,在开发成本中按项目进行归集,在技术开发完成后,将其转入库存商品,确认收入后将其结转到主营业务成本。

3) 人员成本。人工是根据项目人员的工时进行归集分配的,每月财务部根据技术部门提供的各个项目的人员分工,将其直接记录至主营业务成本中。

报告期内,公司主营业务成本与其对应收入配比基本合理。

4、毛利率分析

(1) 报告期内公司主营业务毛利率水平的整体情况

单位:元

项目	2015年1-7月		
	收入	成本	毛利率
专业产品集成服务	41,978,216.13	31,586,199.21	24.76%
软件产品及服务	10,786,680.89	4,491,112.11	58.36%
大数据应用服务	244,000.00	-	100.00%

合计	53,008,897.02	36,077,311.32	31.94%
----	----------------------	----------------------	---------------

(续)

单位：元

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
专业产品集成服务	100,984,143.67	89,093,516.20	11.77%
软件产品及服务	16,092,970.08	6,617,496.77	58.88%
大数据应用服务	784,299.88	-	100.00%
合计	117,861,413.63	95,711,012.97	18.79%

(续)

单位：元

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
专业产品集成服务	91,476,601.65	82,416,597.32	9.90%
软件产品及服务	10,998,739.67	4,809,637.21	56.27%
大数据应用服务	-	-	-
合计	102,475,341.32	87,226,234.53	14.88%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司综合毛利率分别为 14.88%、18.79% 和 31.94%。

1) 产品代理集成服务销售毛利率分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月，专业产品集成服务的毛利率分别为 9.90%、11.77% 和 24.76%。其原因是，在前两年，因为公司处于技术积累和自主产品形成的关键时期，需要通过代理产品占领市场、并通过技术服务的机会与用户需求深入接触，所以公司为赢得市场在利润空间上做出了一些让步。其中，与公司大数据方向有密切关系的 TD 数据仓库销售 2013 年的业务收入约为 2,926.28 万元，毛利率仅为 9.82%，2014 年的 TD 数据仓库销售业务收入约 4,287.37 万元，毛利率仅为 4.00%。自 2015 年起，公司自主产品成熟，大数据技术方向已选择开源，便放弃了利率较低的 TD 数据仓库销售业务。同时，在保留的其他产品集成服务中，由于客户对公司专业服务的认可及对专业服务的依赖性增加，使得 2015 年 1-7 月的毛利率较 2014 年度增加 12.99%。

2) 软件产品及服务毛利率分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月，软件产品及服务的毛利率分别为

56.27%、58.88%和58.36%。公司自主研发的EZSonar交易可视化软件产品和Accur安全可视化软件产品不断成熟，已具备技术可行性。此项目的成本主要为外部服务费成本和运维人员的薪酬和福利，由此导致软件产品及服务的毛利率较高。

3) 大数据应用服务毛利率分析

2014年、2015年1-7月，大数据应用服务毛利率分别为100.00%和100.00%。技术开发服务的成本主要为研发人员的薪酬和福利，技术开发人员会参与较多项目的研发工作，其人工成本主要在研发费用进行核算，无对应的营业成本，毛利率为100.00%。

(2) 同行业可比上市公司毛利率比较

同行业上市公司	2014年度	2013年度
东华软件	20.69%	18.07%
华青融天	18.79%	14.88%

由上表可知，公司主营业务的整体毛利率略低于同行业可比上市公司平均水平，主要原因是：1) 公司规模相对较小，竞争能力弱，为争夺市场采取竞争策略 2) 可比公司具有较大份额的自有产品销售服务，而自有产品及服务的毛利率较高。但在2013、2014年度，公司正处于战略转型阶段，软件产品及服务的收入比重相对较小。

(二) 期间费用分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售费用	2,734,393.83	3,597,021.62	3,229,040.66
管理费用	6,951,031.60	10,654,112.53	9,021,499.41
财务费用	106,064.89	79,637.24	-713.63
销售费用占主营业务收入比重	5.16%	3.05%	3.15%
管理费用占主营业务收入比重	13.11%	9.04%	8.80%
财务费用占主营业务收入比重	0.20%	0.07%	0.00%
三费占主营业务收入比重合计	18.47%	12.16%	11.95%
主营业务收入	53,008,897.02	117,861,413.63	102,475,341.32

公司报告期内的期间费用分别为 12,249,826.44 元、14,330,771.39 元和 9,791,490.32 元，占营业收入的比重分别为 11.95%、12.16% 及 18.47%，配比基本合理。

2014 年度和 2013 年度期间费用的差异主要因为 2014 年度的管理费用较 2013 年度有所增加。2015 年 1-7 月，公司销售费用约占 2014 年全年金额的 76.02%，主要原因系随着竞争的加剧，公司为争取具有丰富经验的营销人才，加大了营销人员薪酬待遇和提高市场开拓力度所致。

（1）销售费用

报告期内，本公司的销售费用分别为 3,229,040.66 元、3,597,021.62 元及 2,734,393.83 元，占主营业务收入的比重分别为 3.15%、3.05% 及 5.16%。报告期内，本公司的销售费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
交通费	169,115.10	250,894.36	509,843.21
市场宣传费	94,721.00	608,310.00	300,294.68
职工薪酬	1,814,361.63	1,951,275.67	1,657,359.92
差旅费	628,902.17	701,878.27	697,863.94
通讯费	13,430.74	37,691.29	46,835.51
折旧	13,863.19	46,972.03	16,843.40
合计	2,734,393.83	3,597,021.62	3,229,040.66

2014 年度，本公司销售费用较 2013 年度增加了 367,980.96 元，增长率 11.40%。主要原因为：1) 为适应业务规模的扩张，本公司的销售人员数量增长，同时对销售人员薪酬水平进行了调整，强化对销售人员的激励，因此职工薪酬较 2013 年增长了 293,915.75 元，增长率为 17.73%；2) 随着本公司业务规模不断扩张，市场宣传费快速增长，2014 年较 2013 年增长了 308,015.32 元，增长率为 102.57%。

2015 年 1-7 月，本公司销售费用占 2014 年全年金额的 76.02%，其中占比较大的职工薪酬和差旅费金额分别为 1,814,361.63 元和 628,902.17 元，分别占 2014 年该种费用全年金额的 92.98% 和 89.60%，主要原因系随着竞争的加剧，公司加大营销人员薪酬待遇和扩大市场规模、提高市场开拓力度所致。

（2）管理费用

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月，公司的管理费用分别为 9,021,499.41 元、

10,654,112.53 元及 6,951,031.60 元，占营业收入的比重分别为 8.80%、9.04% 及 13.11%。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,093,777.97	1,279,101.84	1,050,955.47
招待费	226,830.88	364,943.39	14,047.81
研发费用	3,402,167.13	6,010,471.50	4,918,187.06
房租水电费	751,085.79	1,083,409.39	1,112,008.83
折旧	175,440.51	284,960.48	264,356.49
差旅费	88,927.83	276,340.77	215,644.63
办公费	1,212,801.49	1,354,885.16	1,446,299.12
合计	6,951,031.60	10,654,112.53	9,021,499.41

公司管理费用主要包括研发费用、办公费及管理人工工资。

2013 年、2014 年以及 2015 年 1-7 月，公司研发费用分别为 4,918,187.06 元、6,010,471.50 元和 3,402,167.13 元，占营业收入比例分别为 4.80%、5.10% 和 6.42%，主要为研发人员的薪酬与福利。随着经营规模扩大和公司资金实力增强，公司逐步加大了研发的投入，确保公司未来在行业内的竞争优势。

2013 年、2014 年以及 2015 年 1-7 月，公司办公费分别为 1,446,299.12 元、1,354,885.16 元和 1,212,801.49 元，占营业收入比例分别为 1.41%、1.15% 和 2.29%。与同期营业收入基本相匹配。

2013 年、2014 年以及 2015 年 1-7 月，管理人员的薪酬分别为 1,050,955.47 元、1,279,101.84 元和 1,093,777.97 元，2014 年度增加的主要原因为管理人员平均薪酬增加所致。2015 年 1-7 月管理人员薪酬占 2014 年全年比例约为 85.51%，主要为 2015 年 1-7 月管理人员的人数增加和平均薪酬提高所致。

（3）财务费用

报告期内，本公司的财务费用分别为 -713.63 元、79,637.24 元及 106,064.89 元。财务费用金额较小，对本公司利润的影响较小。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

类别	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	-	81,015.57	-
减：利息收入	6,894.92	20,227.06	14,009.35

汇兑损益	75,072.21	-	-
手续费等	37,887.60	18,848.73	13,295.72
合计	106,064.89	79,637.24	-713.63

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

（四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.02	0.00	-1.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	36.25	20.11	18.12
所得税影响额	9.06	5.03	4.53
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-
合计	27.17	15.08	12.52

2013年度、2014年度以及2015年1-7月，非经常性损益金额在公司净利润中占比分别为5.49%、2.31%和4.82%。

公司非经常性损益主要系公司购买理财产品而产生的投资收益，2013年、2014年和2015年1-7月，公司各期间确认为其他符合非经常性损益定义的损益项目金额分别为18.12万元、20.11万元和36.25万元,全部为通过招商银行购买的理财产品而产生的投资收益。

（五）适用的主要税收政策

1、报告期税种及税率

税种	公司名称	计税依据	2015年1-7月	2014年度	2013年度
增值税	华青融天	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部	17%、6%、0%	17%、6%、0%	17%、6%、0%

		分为应交增值税			
	易融信	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、6%、0%	17%、6%、0%	17%、6%、0%
城市维护建设税	华青融天	按实际缴纳的增值税计缴	7%	7%	7%
	易融信	按实际缴纳的增值税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	华青融天	按实际缴纳的增值税计缴	3%	3%	3%
	易融信	按实际缴纳的增值税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	华青融天	按实际缴纳的增值税计缴	2%	2%	2%
	易融信	按实际缴纳的增值税计缴	2%	2%	2%
企业所得税	华青融天	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%
	易融信	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

（1）增值税

公司经税务机关认定为一般纳税人，增值税率为 17%。

根据国务院 2011 年 10 月发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），经北京市海淀区国家税务局海国税批（2014）923099 号文批准，公司软件销售收入按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）附件 3 规定，试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

（2）城市维护建设税

公司以应缴流转税额为计税基础计缴城建税，报告期内城建税税率为 7%。

（3）教育费附加及地方教育费附加

公司以应缴流转税额为计费基础按 3% 计缴教育费附加，按 2% 计缴地方教育费附加。

（4）企业所得税

公司企业所得税税率为 25%。

2、报告期税收优惠情况

（1）研发费加计扣除

根据国家税务总局 2008 年 12 月发布的关于印发《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》的通知（国税发【2008】116 号），企业享有研发费用税前加计扣除的税收优惠政策。

（2）软件产品 EZSonar 享受即征即退政策

根据国务院 2011 年 10 月发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），经北京市海淀区国家税务局海国税批（2014）923099 号文批准，公司软件销售收入按 17% 的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（3）技术服务免征增值税

根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）附件 3 规定，试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

（六）报告期主要财务指标分析

1、盈利能力分析

公司盈利能力指标分析参见公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“4、毛利率分析”。

2、偿债能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	35.60%	37.02%	36.91%
流动比率（倍）	2.72	2.13	2.00
速动比率（倍）	2.41	1.97	1.82

2013 年末，2014 年末和 2015 年 7 月末，公司的资产负债率分别为 36.91%、37.02% 和 35.60%，基本保持稳定。公司在银行具有良好的资信，从未发生过延期付息还本的情况，盈利能力较强，具有良好的长期偿债能力。

2013年末，2014年末和2015年7月末，公司的流动比率分别为2.00、2.13和2.72，速动比率分别为1.82、1.97和2.41。报告期内，公司的流动比率及速动比率均在1以上，流动比率和速动比率逐年增加。公司流动资产规模保持了正常水平，具有良好的盈利能力，流动资产各项目资产质量良好。公司历年均保持了良好的银行信用和商业信誉，公司未发生过因违约不能按时交付产品或不能支付采购货款的情形，商业信誉良好。

3、营运能力分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.59	14.68	16.38
存货周转率（次）	8.49	34.04	23.20

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司应收账款主要客户主要集中在招商银行等金融行业，该客户的回款高峰期一般在每年四季度。其中，信息系统集成项目的收款周期通常为货到验收且收到发票后3-4个月；软件产品及服务类项目，收款方式一般为签订合同后的3-6个月，收取40%-60%的款项，服务期结束后的3个月内，收取剩余款项。在2014年12月，公司的主要客户招商银行验收完成NetScout产品采购、海外数据中心H3C交换机设备采购和上海数据中心Juniper防火墙采购等重大项目，合同金额总计约1,050万元，由此导致2014年度的应收账款周转率较2013年度下降；在2015年6-7月，公司的主要客户招商银行验收完成深圳数据中心NetScout定制开发应用监控服务、总行Juniper交换机采购项目、科兴开发机房建设项目H3C设备采购等重大项目，合同金额总计约1,400万元，同时公司主要客户的回款高峰期一般在每年四季度，由此导致2015年1-7月应收账款周转率较2014年度和2013年度所有降低。

公司的存货全部为根据客户需求，为正在执行的项目服务而进行专项外部采购，在客户尚未整体验收前，公司会将已经从供应商采购的库存商品计入存货科目。因此，公司2013年度、2014年度存货周转率分别为23.20次和34.04次，处于较高水平，基本保持稳定。公司2015年1-7月存货周转次数较低，主要是由于设备囤货导致存货期末余额大，2015年7月31日，存货余额主要集中在以下三个项目上：1) 南方航空NetScout网络流量分析设备采购项目。由于货到客户处后，

客户启动的实施流程迟迟未批复，设备上线又需与其他部门配合调试，故造成验收推迟。近期客户已完成了该项目的联调工作，验收付款流程已启动。2) 南方航空信息大楼机房服务器监控及UED设备采购及相关服务。由于这个项目属于南航新建信息大楼机房服务器监控类项目，实施周期较长，双方签署的合同所涉及的供货品种繁杂，验收的部门较多，故项目进展缓慢。目前航空信息大楼正在装修，公司预计将于2016年初完成整体验收工作。3) 招商银行华为APT咨询项目。由于此项目是招商银行的安全架构设计咨询项目，客户需先进行内部结构调整，预计在2015年末完成调整，随后启动项目验收流程。

4、现金流量分析

(1) 报告期内公司现金流量概况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-913.60	-404.14	1,416.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.52	-0.20	0.66
投资活动产生的现金流量净额（万元）	756.64	201.50	-1,981.88
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	665.46	-140.10	-
现金及现金等价物净增加额（万元）	508.50	-342.75	-565.37

2014年末现金及现金等价物较2013年末减少了342.75万元，主要原因是：

(1) 支付给职工的工资增加了231.57万元；(2) 支付其他与经营活动有关的现金增加了241.47万元；(3) 支付其他与筹资活动有关的现金增加了132.00万元；(4) 投资活动现金净流入201.50万元。

2015年7月末现金及现金等价物较2014年末增加了508.50万元，主要原因是：(1) 公司收到股东增资款1,165.46万元；(2) 分配股利、利润或偿付利息支付现金500.00万元。

(2) 报告期内，公司净利润及经营性现金流量净额的匹配性

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	547.40	653.50	227.93
经营活动产生的现金流量净额	-913.60	-404.14	1,416.51

公司报告期内经营性现金流量的波动，主要受到各年销售回款情况和与供应商结算的影响。

公司 2013 年经营活动产生的现金流量净值高于公司净利润，主要是由于在 2013 年度收回了以前年度的应收账款导致。

公司 2014 年经营活动产生的现金流量净值为负，主要由于随着业务规模扩大，应收账款和应付供应商款项增加导致。在 2014 年 12 月，公司的主要客户招商银行验收完成 NetScout 产品采购、海外数据中心 H3C 交换机设备采购和上海数据中心 Juniper 防火墙采购等重大项目，合同金额总计约 1,050 万元，由此导致 2014 年 12 月 31 日的应收账款较 2013 年 12 月 31 日增加约 1,100 万元，同时由于业务规模扩大，公司 2014 年末应付供应商款项较 2013 年末增加约 300 万元，由此导致经营活动产生的现金流量净额较当期净利润少约 1,000 万元。

公司 2015 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净值为负，主要由于应收账款大幅增加导致。在 2015 年 6-7 月，公司的主要客户招商银行验收完成深圳数据中心 NetScout 定制开发应用监控服务、总行 Juniper 交换机采购项目、科兴开发机房建设项目 H3C 设备采购等重大项目，合同金额总计约 1,400 万元，同时公司主要客户的回款高峰期一般在每年四季度，使得 2015 年 07 月 31 日的应收账款较 2014 年 12 月 31 日增加约 1,350 万元，由此导致导致经营活动产生的现金流量净额较当期净利润少约 1,400 万元

（3）现金流量表经营活动的分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要为销售商品实际收到的现金，包括营业收入和向客户收取的增值税销项税额等；购买商品、接受劳务支付的现金主要为购买材料、接受劳务实际支付的现金，包括支付的货款以及与货款一并支付的增值税进项税额。

销售商品、提供劳务收到的现金、收到的税费返还及购买商品、接受劳务支付的现金情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	47,647,060.60	124,865,986.89	126,222,081.68
收到的税费返还	58,632.47	-	-
购买商品、接受劳务支付的现金	41,797,404.81	101,673,312.56	91,578,805.68

（4）收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
往来款	1,445,747.03	-	-
利息收入	6,894.92	20,227.06	14,009.35
其他	400.20	-	-
合计	1,453,042.15	20,227.06	14,009.35

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要为往来款及利息收入。

(5) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
各项费用	5,641,764.87	11,871,042.82	9,771,202.38
往来款	96,499.00	350,924.44	36,062.20
押金	162,692.00	-	-
合计	5,900,955.87	12,221,967.26	9,807,264.58

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金主要为各项费用、往来款和押金。

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：万元

资产	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产：						
货币资金	586.88	11.71	78.38	2.03	412.96	13.80
应收账款	2,721.08	54.31	1,371.62	35.59	234.38	7.83
预付款项	33.01	0.66	247.25	6.41	13.36	0.45
其他应收款	70.01	1.40	58.45	1.52	27.60	0.92
存货	560.06	11.18	290.20	7.53	272.22	9.10
其他流动资产	1,038.82	20.74	1,808.37	46.92	2,031.50	67.90
流动资产合计	5,009.87	100.00	3,854.28	100.00	2,992.02	100.00

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金期末余额及构成如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	10.71	0.47	1.54
银行存款	568.00	69.74	411.42
其他货币资金	8.17	8.17	0.00
合计	586.88	78.38	412.96

其中受到限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
履约保函保证金	8.17	8.17	-
合计	8.17	8.17	-

截至2014年末，公司履约保函保证金为8.17万；截至2015年7月31日，公司履约保函保证金为8.17万。

2014年末货币资金较2013年末减少了334.58万元，主要原因是：（1）支付给职工的工资增加了231.57万元；（2）支付其他与经营活动有关的现金增加了241.47万元；（3）支付其他与筹资活动有关的现金增加了132.00万元；（4）投资活动现金净流入201.50万元。

2015年7月末货币资金较2014年末增加了508.50万元，主要原因是：（1）公司收到股东增资款1,165.46万元；（2）分配股利、利润或偿付利息支付现金500.00万元。

（2）应收账款

1) 按账龄的应收账款情况

单位：万元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6个月以内（含6个月）	2,656.43	97.26%	1,369.63	99.62%	164.46	63.25%
7-12个月	71.74	2.63%	2.08	0.15%	30.15	11.59%
1-2年	-	-	0.16	0.01%	57.76	22.22%
2-3年	0.16	0.01%	-	-	4.70	1.81%
3年以上	2.94	0.11%	2.94	0.21%	2.94	1.13%
合计	2,731.28	100.00%	1,374.81	100.00%	260.01	100.00%

公司大部分应收账款账龄在1年以内，截至2013年12月31日，2014年12月31日和2015年7月31日前，账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的74.85%、99.77%和99.89%。

公司总体应收账款金额较大，是由公司的客户特点决定的，公司销售收入在商品已经交付、风险和报酬已经转移、未来经济利益能够流入、成本能够可靠地计量即可确认，而银行类客户一般在收到商品一段时间后付款，导致收入确认与销售回款时点不同。

2) 按欠款方归集的前五名的应收账款情况

截至2015年7月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
招商银行股份有限公司	非关联方	23,888,117.05	6个月以内	87.46
		107,436.36	7-12个月	0.39
		1,624.00	2-3年	0.01
中国民生银行股份有限公司	非关联方	1,584,000.00	6个月以内	5.80
中国电信股份有限公司	非关联方	500,998.50	7至12个月	1.83
北京大学人民医院	非关联方	459,000.00	6个月以内	1.68
中国南方航空股份有限公司	非关联方	286,322.70	6个月以内	1.05
合计	—	26,827,498.61	-	98.22

截至2015年7月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额26,827,498.61元，占应收账款期末余额合计数的比例98.22%。

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
招商银行股份有限公司	非关联方	12,388,297.49	6个月以内	90.11
		20,779.72	7-12个月	0.15
		1,624.00	1-2年	0.01
中国电信股份有限公司	非关联方	766,998.50	6个月以内	5.58
中国南方航空股份有限公司	非关联方	432,024.00	6个月以内	3.14
中铁信弘兴（北京）信息工程有限责任公司	非关联方	80,000.00	6个月以内	0.58
北京中广联科技有限公司	非关联方	29,400.00	3年以上	0.21
合计	-	13,719,123.71	-	99.78

截至2014年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额13,719,123.71元，占应收账款期末余额合计数的比例99.79%。

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
招商银行股份有限公司	非关联方	881,616.97	6个月以内	33.91
		301,476.00	7-12个月	11.59
		1,624.00	1-2年	0.06
		7,962.50	2-3年	0.31
中国南方航空股份有限公司	非关联方	507,000.00	6个月以内	19.5
中国电信集团公司	非关联方	377,500.00	1-2年	14.52
山东华鲁科技设备有限公司	非关联方	256,000.00	6个月以内	9.85
内蒙古电力（集团）有限责任公司	非关联方	192,000.00	1-2年	7.38
合计	—	2,525,179.47	-	97.12

截至2013年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额2,525,179.47元，占应收账款期末余额合计数的比例97.12%。

（3）预付账款

1) 最近两年一期的预付账款及坏账准备情况表：

预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	330,103.16	100.00	2,472,549.46	100.00	133,643.00	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	330,103.16	100.00	2,472,549.46	100.00	133,643.00	100.00

2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

按预付对象归集的前五名的预付款情况

预付对象	2015年7月31日余额（元）	占预付款余额合计数的比例
上海晨通科技有限公司	179,000.00	54.23%
深圳路升光电科技有限公司	75,110.80	22.75%
美国容错技术有限公司香港分公司	41,425.55	12.55%
北京方正世纪信息系统有限公司	30,116.00	9.12%
北京华标永信劳动咨询服务有限公司	4,000.00	1.21%

合计	329,652.35	99.86%
----	------------	--------

(续表)

预付对象	2014年12月31日余额(元)	占预付款余额合计数的比例
美国容错技术有限公司香港分公司	1,418,567.95	57.37%
北京中联海进出口有限公司	437,486.78	17.69%
北京华夏威科软件技术有限公司	302,400.00	12.23%
杭州帕拉迪网络科技有限公司	164,000.00	6.63%
广州新科佳都科技有限公司	28,585.00	1.16%
合计	2,351,039.73	95.08%

(续表)

预付对象	2013年12月31日余额(元)	占预付款余额合计数的比例
上海华讯网络系统有限公司	102,643.00	76.80%
北京中鼎澳国际工程设计有限公司	25,000.00	18.71%
上海太阳岛国际俱乐部有限公司	6,000.00	4.49%
合计	133,643.00	100.00%

截至2015年7月31日，预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

截至2015年7月31日，预付账款余额中无预付关联方款项。

（4）其他应收款

1) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款情况表：

单位：元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6个月以内（含6个月）	429,545.00	45.49%	131,500.00	42.30%	5,000.00	3.56%
7至12个月	-	-	75,538.50	24.30%	22,466.00	15.98%
1至2年	77,038.50	0.46%	9,146.00	2.94%	12,348.00	8.78%
2至3年	-	53.06%	12,348.00	3.97%	100,799.00	71.69%
3年以上	-	0.99%	82,319.00	26.48%	-	-
合计	506,583.50	100.00%	310,851.50	100.00%	140,613.00	100.00%

2) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

按欠款方归集的前五名其他应收款情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例（%）
北京金基业大厦物业管理有限公司	房租押金	302,097.00	6 个月以内	41.77
吴郑丹	备用金	81,564.89	6 个月以内	11.28
深圳市水务物业管理有限公司	房租押金	56,100.00	1-2 年	7.76
国信招标集团股份有限公司	投标保证金	50,000.00	6 个月以内	6.91
上海永业股份有限公司	房租押金	20,148.00	6 个月以内	2.79
		19,438.50	1-2 年	2.69
合计	-	529,348.39	-	73.19

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例（%）
李兴	备用金	120,735.00	6 个月以内	17.67
王欣荣	备用金	115,000.00	6 个月以内	16.83
北京金基业大厦物业管理有限公司	房租押金	9,146.00	1-2 年	1.34
		12,348.00	2-3 年	1.81
		82,319.00	3 年以上	12.05
北京市太极华青信息系统有限公司	投标保证金	60,000.00	6 个月以内	8.78
深圳市水务物业管理有限公司	房租押金	56,100.00	7-12 个月	8.21
合计	-	455,648.00	-	66.68

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例（%）
北京金基业大厦物业管理有限公司	房租押金	9,146.00	7-12 个月	2.75
		12,348.00	1-2 年	3.71
		82,319.00	2-3 年	24.77
高倩倩	备用金	57,800.00	6 个月以内	17.39
陈瑜	备用金	46,553.00	6 个月以内	14.01
冯丹	备用金	23,500.00	6 个月以内	7.07
深圳市水务物业管理有限公司	房租押金	1,320.00	7-12 个月	0.40
		18,480.00	2-3 年	5.56
合计	-	251,466.00	-	75.66

(5) 存货

报告期内，公司各期末存货分类明细如下：

单位：元

项目	2015年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	5,600,630.75	-	5,600,630.75
合计	5,600,630.75	-	5,600,630.75

(续表)

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,902,001.26	-	2,902,001.26
合计	2,902,001.26	-	2,902,001.26

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,722,165.66	-	2,722,165.66
合计	2,722,165.66	-	2,722,165.66

报告期内，公司的存货全部为根据客户需求，为正在执行的项目服务而进行专项外部采购，在客户尚未整体验收前，公司会将已经从供应商采购的库存商品计入存货科目。

(6) 其他流动资产

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	10,388,190.00	18,083,743.65	20,000,000.00
增值税待抵扣税款	-	-	314,968.94
合计	10,388,190.00	18,083,743.65	20,314,968.94

其他流动资产为通过招商银行购买的各类理财产品。截至2015年7月31日，公司期末余额全部为购买招商银行点金公司理财之天添金理财计划A款（产品代码：9210）。本款理财产品不保证本金和收益，所募集资金投资于银行间和交易所市场信用级别较高，流动性较好的金融工具，及发行主体不低于A+的企业

债、公司债、短期融资券、次级债、私募债、国债、政策性金融债、央行票据、银行存款等其他金融资产。

2、非流动资产

单位：万元

非流动资产	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	资产	比例	资产	比例	资产	比例
固定资产	52.61	31.17%	70.50	6.89%	93.45	8.89%
无形资产	-	-	950.00	92.79%	950.00	90.37%
开发支出	113.07	66.98%	-	0.00%	-	-
递延所得税资产	3.13	1.85%	3.27	0.32%	7.82	0.74%
合计	168.81	100.00%	1,023.77	100.00%	1,051.26	100.00%

(1) 固定资产

本公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备、办公家具。截至2015年7月末，本公司固定资产净值为52.61万元，总体成新率为29.01%，其中运输设备、电子设备、办公家具的账面净值分别占固定资产净值的77.96%、8.53%和13.51%，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公家具	合计
1. 账面原值				
(1) 2014年12月31日余额	1,283,541.00	287,648.12	230,003.70	1,801,192.82
(2) 本期增加金额	-	10,330.00	2,000.00	12,330.00
—购置	-	6,610.00	2,000.00	8,610.00
—企业合并增加	-	3,720.00	-	3,720.00
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2015年7月31日余额	1,283,541.00	297,978.12	232,003.70	1,813,522.82
2. 累计折旧				
(1) 2014年12月31日余额	731,082.42	221,925.82	143,208.08	1,096,216.32
(2) 本期增加金额	142,259.13	31,197.56	17,707.00	191,163.69
—计提	142,259.13	29,647.56	17,707.00	189,613.69
—其他	-	1,550.00	--	1,550.00
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2015年7月31日余额	873,341.55	253,123.38	160,915.08	1,287,380.01
3. 减值准备				
(1) 2014年12月31日余额	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-

(4) 2015年7月31日余额	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2015年7月31日账面价值	410,199.45	44,854.74	71,088.62	526,142.81
(2) 2014年12月31日账面价值	552,458.58	65,722.30	86,795.62	704,976.50

(续表)

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公家具	合计
1. 账面原值				
(1) 2013年12月31日余额	1,283,541.00	250,981.22	164,231.70	1,698,753.92
(2) 本期增加金额	-	36,666.90	65,772.00	102,438.90
—购置	-	36,666.90	65,772.00	102,438.90
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2014年12月31日余额	1,283,541.00	287,648.12	230,003.70	1,801,192.82
2. 累计折旧				
(1) 2013年12月31日余额	474,374.22	170,213.58	119,696.01	764,283.81
(2) 本期增加金额	256,708.20	51,712.23	23,512.07	331,932.51
—计提	256,708.20	51,712.23	23,512.07	331,932.51
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2014年12月31日余额	731,082.42	221,925.82	143,208.08	1,096,216.32
3. 减值准备				
(1) 2013年12月31日余额	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2014年12月31日余额	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2014年12月31日账面价值	552,458.58	65,722.30	86,795.62	704,976.50
(2) 2013年12月31日账面价值	809,166.78	80,767.64	44,535.69	934,470.11

(续表)

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公家具	合计
1. 账面原值				
(1) 2012.12.31 余额	951,241.00	189,943.22	164,231.70	1,305,415.92
(2) 本期增加金额	332,300.00	61,038.00	-	393,338.00
—购置	332,300.00	61,038.00	-	393,338.00
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2013年12月31日余额	1,283,541.00	250,981.22	164,231.70	1,698,753.92
2. 累计折旧				

(1) 2012.12.31 余额	256,434.35	121,882.34	104,767.23	483,083.92
(2) 本期增加金额	217,939.87	48,331.25	14,928.78	281,199.89
—计提	104,767.23	48,331.25	14,928.78	168,027.26
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2013 年 12 月 31 日余额	474,374.22	170,213.58	119,696.01	764,283.81
3. 减值准备				
(1) 2012.12.31 余额	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2013 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2013 年 12 月 31 日账面价值	809,166.78	80,767.64	44,535.69	934,470.11
(2) 2012.12.31 账面价值	694,806.65	68,060.88	59,464.47	822,332.00

截至 2014 年末和 2015 年 7 月末，本公司固定资产原值分别较上年末增长了 10.24 万元和 1.23 万元，增长率分别为 6.03% 和 0.68%。2014 年度增加的固定资产为电子设备 3.67 万元、办公设备 6.58 万元；2015 年 1-7 月增加的固定资产为电子设备 1.03 万元、办公设备 0.2 万元。

截至 2015 年 7 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。固定资产不存在抵押的情况。

(2) 无形资产

本公司无形资产全部为计算机软件。截至 2015 年 7 月末，本公司无形资产净值为 0 元。具体情况如下表所示：

单位：元

项目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2014 年 12 月 31 日余额	9,500,000.00	9,500,000.00
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	9,500,000.00	9,500,000.00
—其他	9,500,000.00	9,500,000.00
(4) 2015 年 7 月 31 日余额	-	-
2. 累计摊销		
(1) 2014 年 12 月 31 日余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 2015 年 7 月 31 日余额	-	-
3. 减值准备		
(1) 2014 年 12 月 31 日余额	-	-

(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 2015年7月31日余额	-	-
4. 账面价值		
(1) 2015年7月31日账面价值	-	-
(2) 2014年12月31日账面价值	9,500,000.00	9,500,000.00

(续表)

单位：元

项目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 2013年12月31日余额	9,500,000.00	9,500,000.00
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 2014年12月31日余额	9,500,000.00	9,500,000.00
2. 累计摊销		
(1) 2013年12月31日余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 2014年12月31日余额	-	-
3. 减值准备		
(1) 2013年12月31日余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 2014年12月31日余额	-	-
4. 账面价值		
(1) 2014年12月31日账面价值	9,500,000.00	9,500,000.00
(2) 2013年12月31日账面价值	9,500,000.00	9,500,000.00

(3) 开发支出

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
EZSonar项目员工薪酬	662,592.77	-	-
Accur项目员工薪酬	349,231.56	-	-
EZSonar项目员工福利	84,392.42	-	-
Accur项目员工福利	34,465.06	-	-
合计	1,130,681.81	-	-

公司开发支出全部为开发EZsonar和Accur产品而发生的员工薪酬与福利。

1) 公司软件产品研究开发分为如下几个阶段：可行性调查、系统分析、总

体设计、详细程序设计、编码、测试、完成等七个阶段

2) 公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查；开发阶段是指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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：a.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；b.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c.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；d.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；e.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益

公司在软件研究开发进入编码阶段以后，确认进入开发阶段；开发阶段的支出，进行资本化。同时，公司根据《软件研究开发项目管理章程》中的重要里程碑节点的规定确认进入编码阶段

3) 开发阶段支出资本化的具体时点为到达编码阶段，编码阶段需满足上述资本化的五项条件

4) 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，将开发支出确认为无形资产，需同时满足以下两个条件：

- a.该研发软件已申请软件著作权；
- b.达到预定可使用状态

5) 公司开发支出资本化对报告期公司损益的影响情况如下表所示

单位:元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
当期净利润	5,473,969.47	6,535,018.43	2,279,334.39
资本化开发支出	1,130,681.81	-	-
资本化开发支出所得税影响	-282,670.45	-	-
对当期净利润的影响	848,011.36		

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
对当期净利润的影响占当期净利润的比例	15.49%	-	-
扣除开发支出后的净利润情况	4,625,958.11	6,535,018.43	2,279,334.39

(4) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	125,067.04	31,266.76	130,755.82	32,688.96	312,663.85	78,165.96
合计	125,067.04	31,266.76	130,755.82	32,688.96	312,663.85	78,165.96

公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

(二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
应付账款	15,623,491.83	16,374,722.88	14,015,049.57
预收款项	389,550.00	13,000.00	8,100.00
应付职工薪酬	2,646.00	-	-
应交税费	2,415,726.19	1,668,571.54	900,528.57
其他应付款	2,646.00	-	-
流动负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14
非流动负债：	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,434,060.02	18,056,294.42	14,923,678.14

1、应付账款

报告期各期末，本公司的应付账款余额分别为 1,401.50 万元、1,637.47 万元及 1,562.35 万元，主要为本公司应付供应商的采购款。应付账款余额各期末变化不大。无应付持有公司 5% 以上表决权股份股东或关联方的款项。

1) 报告期各期末，本公司应付账款的账龄明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年7月31日	比例	2014年12月31日	比例	2013年12月31日	比例
1年以内	1,538.38	98.47%	1,628.07	99.43%	1,357.82	96.88%
1年以上	23.97	1.53%	9.40	0.57%	43.69	3.12%
合计	1,562.35	100.00%	1,637.47	100.00%	1,401.50	100.00%

2) 各报告期末应付账款前五名客户情况：

截至2015年7月31日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未支付原因
深圳天源锦合技术有限公司	非关联方	5,070,990.50	1年内	尚未全部交付
深圳市科网通科技发展有限公司	非关联方	4,526,141.00	1年内	尚未全部交付
北京神州新桥科技有限公司	非关联方	2,169,811.32	1年内	尚未全部交付
北京保利信通软件技术有限公司	非关联方	1,306,331.70	1年内	尚未全部交付
上海华讯网络系统有限公司	非关联方	1,052,058.00	1年内	尚未全部交付
合计	-	14,125,332.52	-	-

截至2014年12月31日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未支付原因
上海华讯网络系统有限公司	非关联方	3,787,667.02	1年内	尚未全部交付
上海观微信息科技有限公司	非关联方	3,071,025.64	1年内	尚未全部交付
深圳市阳光麦田科技有限公司	非关联方	2,335,063.10	1年内	尚未全部交付
深圳市科网通科技发展有限公司	非关联方	2,049,979.06	1年内	尚未全部交付
上海上讯信息技术股份有限公司	非关联方	1,294,789.55	1年内	尚未全部交付
合计	-	12,538,524.37	-	-

截至2013年12月31日，公司应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未支付原因
北京华众基业科技有限公司	非关联方	3,216,920.00	1年内	尚未全部交付
上海观微信息科技有限公司	非关联方	2,198,852.00	1年内	尚未全部交付

深圳市康帕斯科技发展有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年内	尚未全部交付
广州新科佳都科技有限公司	非关联方	1,612,510.26	1年内	尚未全部交付
广州灏成计算机科技有限公司	非关联方	1,304,652.58	1年内	尚未全部交付
合计	-	10,332,934.84	-	-

截至 2015 年 7 月 31 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项，应付账款余额中无应付关联方款项。

2、预收账款

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	389,550.00	13,000.00	8,100.00
合计	389,550.00	13,000.00	8,100.00

期末数中无账龄超过一年的重要预收款项。

报告期各期末，公司的预收账款余额分别为 8,100.00 元、13,000.00 元及 389,550.00 元，主要为公司预收客户的款项。本公司预收账款账龄全部在一年以内，无预收持有公司 5% 以上表决权股份股东的款项。各报告期末预收账款余额前五名客户情况如下：

截至 2015 年 7 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄
成都飞机工业（集团）有限责任公司	非关联方	389,550.00	1年内
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
合计	-	389,550.00	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄
北京惠达丰信息科技有限公司	非关联方	13,000.00	1年内
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
合计	-	13,000.00	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄
北京华夏威科软件技术有限公司	非关联方	8,100.00	1年内
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
合计	-	8,100.00	-

3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬余额分别为 0 元、0 元及 2,646.00 元，主要是公司短期薪酬。

报告期内，公司应付职工薪酬的情况如下表所示：

（1）应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	2,646.00	-	-
合计	2,646.00	-	-

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	-	7,600,108.17	7,600,108.17	--
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	-	145,131.48	145,131.48	-
其中：医疗保险费	-	125,631.27	125,631.27	-
工伤保险费	-	9,452.74	9,452.74	-
生育保险费	-	10,047.47	10,047.47	-
其他	-	-	-	-
(4) 住房公积金	-	185,912.00	183,266.00	2,646.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
(8) 其他	-	-	-	-
合计		7,931,151.65	7,928,505.65	2,646.00

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	-	9,389,020.32	9,389,020.32	-
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	-	257,143.25	257,143.25	-
其中：医疗保险费	-	223,504.87	223,504.87	-
工伤保险费	-	15,792.85	15,792.85	-
生育保险费	-	17,845.53	17,845.53	-
其他	-	-	-	-
(4) 住房公积金	-	382,794.00	382,794.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
(8) 其他	-	-	-	-
合计	-	10,028,957.57	10,028,957.57	-

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
基本养老保险	-	202,222.39	202,222.39	-
失业保险费	-	11,773.07	11,773.07	-
企业年金缴费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	213,995.46	213,995.46	-

(续表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	378,232.12	378,232.12	-
失业保险费	-	23,681.64	23,681.64	-
企业年金缴费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	401,913.76	401,913.76	-

4、应交税费

单位：元

税费项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	105,040.11	452,962.53	-
企业所得税	2,121,187.87	1,088,658.45	778,196.27
个人所得税	79,467.69	43,074.77	39,778.37
城市维护建设税	64,184.47	48,927.54	48,156.46
教育费附加	27,507.63	20,968.95	20,638.48
地方教育费附加	18,338.42	13,979.30	13,758.99
合计	2,415,726.19	1,668,571.54	900,528.57

报告期内，公司正常申报缴纳各项税款，无受到处罚的情况。

5、其他应付款

报告期各期末，本公司的其他应付款余额分别为0元、0元及2,646.00元，主要为住房公积金款，余额较小。

（三）股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	1,755.88	52.65%	2,008.00	65.36%	2,140.00	83.89%
资本公积	467.58	14.02%	-	-	-	-
盈余公积	93.46	2.80%	93.46	3.04%	28.11	1.10%
未分配利润	1,018.35	30.53%	970.95	31.60%	382.80	15.01%
归属于母公司所有者权益合计	3,335.27	100.00%	3,072.41	100.00%	2,550.91	100.00%
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
所有者权益合计	3,335.27	100.00%	3,072.41	100.00%	2,550.91	100.00%

1、实收资本

单位：万元

项目	2014年12月31日	本次变动增（+）减（-）					2015年7月31日
		增资	减资	公积金转股	其他	小计	
股份	2,008.00	697.88	-950.00			-252.12	1,755.88

总额							
----	--	--	--	--	--	--	--

(续表)

单位：万元

项目	2013年12月31日	本次变动增（+）减（-）					2014年12月31日
		增资	减资	公积金转股	其他	小计	
股份总额	2,140.00	0.00	-132.00			-132.00	2,008.00

2、资本公积

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
资本溢价（股本溢价）	-	467.58	-	467.58
合计	-	467.58	-	467.58

截至2014年12月31日、2013年12月31日，公司均无资本公积。

变动原因详见第一节基本情况之“五、历史沿革”。

3、盈余公积

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
法定盈余公积	93.46	-	-	93.46
合计	93.46	-	-	93.46

(续表)

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	28.11	65.35	-	93.46
合计	28.11	65.35	-	93.46

4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	970.95	382.80	178.18
调整年初未分配利润合计数 （调增+，调减-）	-	-	-
调整后年初未分配利润	970.95	382.80	178.18

加：本期归属于母公司所有者的净利润	547.40	653.50	227.93
减：提取法定盈余公积	-	65.35	23.31
应付普通股股利	500.00	-	-
其他	-	-	-
期末未分配利润	1,018.35	970.95	382.80

报告期内，本公司未分配利润变动主要受应付普通股股利以及提取法定盈余公积的影响发生变动。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、持有公司 5%以上股份的主要股东

关联方	持股形式	持股比例	与本公司关系
吴雨	直接持股	51.16%	公司第一大股东，实际控制人
	间接持股	5.00%	
晴天投资	直接持股	25.00%	公司第二大股东，实际控制人担任其执行事务合伙人
王勇	直接持股	12.00%	公司第三大股东
	间接持股	12.79%	
李敏	直接持股	5.84%	公司主要股东，实际控制人配偶之母亲
林菁	直接持股	5.00%	公司主要股东

2、本公司子公司

本公司子公司详细情况请参见本节“十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

4、其他关联方

关联方名称	关联方与本公司的关系
钟卫	实际控制人之配偶

关联方名称	关联方与本公司的关系
ESI 商业有限公司（注 1）	实际控制人之配偶系该企业唯一股东、独任董事
三奇嘉会（北京）投资管理有限公司	公司控股股东、实际控制人对外投资的其他企业
北京佳讯飞鸿电气股份有限公司	公司董事控制并担任董事长、总经理的企业
臻云智能（北京）投资管理有限公司	公司董事控股并担任董事的企业
天津银诺投资咨询有限公司	公司董事控制并担任执行董事的企业
北京正禾谷科技发展有限公司	公司董事控股并担任执行董事、经理的企业
广东德生科技股份有限公司	公司董事投资并担任董事的企业
天津酷米网络科技有限责任公司	公司董事投资并担任董事的企业
北京天天宽广网络科技有限公司	公司董事控股并担任董事长、总经理的企业
北京悠视互动科技有限公司	公司董事担任董事长的企业
深圳市百合丰投资咨询有限公司	公司董事控股并担任执行董事、总经理的企业

注 1: 公司实际控制人吴雨虽并非 ESI 商业有限公司(以下简称“ESI 公司”)的股东, 也并未在 ESI 公司担任任何职务, 但其作为钟卫的配偶对 ESI 公司具有实际影响力, 可以对 ESI 公司实施控制。ESI 公司自设立之日起至本公开转让说明书披露之日, 未开展任何业务经营活动, 与华青融天及其子公司之间亦未发生任何关联交易。ESI 公司的股东、独任董事钟卫以及吴雨已共同作出说明与承诺: ESI 公司今后将从事艺术品的收藏与投资业务, 不会在中国境内或境外直接或间接从事任何与华青融天及其子公司业务相同或类似的存在竞争性的活动。

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

公司报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）购买商品、接受劳务的关联交易

委托方	关联方名称	签约时间	合同名称及编号	关联交易内容	关联交易定价方式	合同金额（元）
-----	-------	------	---------	--------	----------	---------

华青融天有限	易融信	2014-11-15	技术开发合同	委托易融信对splunk产品进行二次开发及实施	市场定价	450,000
--------	-----	------------	--------	-------------------------	------	---------

2015年6月之前，易融信系持有华青融天5%以上股份的股东李敏控制的公司，属于华青融天的关联方。

（2）收购易融信

公司收购易融信公司全部股权前，易融信公司的股权结构为：

股东姓名	出资形式	出资金额（万元）	出资比例（%）
李敏	货币	70.00	70.00
倪小宝	货币	30.00	30.00
合计	-	100.00	100.00

2015年4月16日，华青融天有限召开股东会并作出决议：同意华青融天有限根据北方亚事以2015年3月31日为基准日出具的编号为“北方亚事评报字[2015]第01-172号”《北京华青融天技术有限责任公司拟股权收购涉及的北京易融信科技有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》，以923,069.92元的评估价格收购易融信100%的股权。

2015年6月10日，易融信召开股东会并作出决议：（1）同意股东李敏将其持有的易融信70万元货币出资转让给华青融天有限，股东倪小宝将其持有的易融信30万元货币出资转让给华青融天有限；（2）同意华青融天有限成为易融信的股东；（3）同意相应修改公司章程。

本次股权转让完成后，易融信的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	华青融天有限	100	100%
合计	-	100	100%

（3）关联担保

关联方向本公司提供的担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
-----	------	----------	-------	-------	------------	----

吴雨	本公司	1,500.00	2013-10-30	2014-10-28	是	注 1
吴雨	本公司	2,000.00	2014-12-16	2015-12-15	否	注 2
合计		3,500.00	-	-	-	-

注 1

2013 年 10 月 30 日，吴雨作为保证人向债权人招商银行股份有限公司北京分行（以下简称“招行北京分行”）出具了编号为“2013 年北授字第 078 号”的《最高额不可撤销担保书》，约定：吴雨为华青融天有限与招行北京分行签署的“2013 年北授字第 078 号”《授信协议》项下发生的所有债务提供连带保证责任担保，担保的主债权最高本金余额为 1,500 万元。

注 2

2014 年 12 月 16 日，吴雨作为保证人向债权人招行北京分行出具了编号为“2014 年北授字第 036 号”的《最高额不可撤销担保书》，约定：吴雨为华青融天有限与招行北京分行签署的“2014 年北授字第 036 号”《授信协议》项下发生的所有债务提供连带保证责任担保，担保的主债权最高本金余额为 2,000 万元。

3、关联方资金往来

项目名称	关联方	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	高倩倩	-	-	57,800.00 元
	陈瑜	-	-	46,553.00 元

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易主要是偶发性关联交易、关联担保，金额并不重大，对公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年10月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至2015年7月31日止，本公司开具履约保函余额人民币81,696.00元。除此

之外，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2015年10月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京北方亚事资产评估有限责任公司接受委托，以2015年7月31日为评估基准日，对有限公司的整体资产进行了评估，并出具了《北京华青融天技术有限责任公司拟股份制改制项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2015]01-389号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	4,934.11	5,043.95	109.84	2.23
非流动资产	260.98	317.91	56.93	21.81
其中：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	92.31	75.92	-16.39	-17.76
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	52.47	125.79	73.32	139.74
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
开发支出	113.07	113.07	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	3.13	3.13	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
资产总计	5,195.09	5,361.86	166.77	3.21
流动负债	1,843.41	1,843.41	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	1,843.41	1,843.41	-	-
净资产（所有者权益）	3,351.68	3,518.45	166.77	4.98

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

有限公司阶段，股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

5、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。

6、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年一期的股利分配情况

经公司 2015 年 4 月 16 日股东大会决议，同意按照公司 2014 年度利润分配预案，将公司累计可分配利润 500 万元按照如下原则进行分配：吴雨分得 350.6 万元，李敏分得 99.6 万元，王勇分得 49.8 万元。截至 2015 年 7 月 31 日，该 500 万利润已全部支付完毕。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如

下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、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。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

5、利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。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。

6、公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各股东在公司注册资本中所占的比例进行分配。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司纳入合并报表的子公司情况

公司名称	注册地	经营范围	注册资本	持股比例	表决权比例
北京易融信科技有限公司	北京市	技术推广服务；计算机技术培训；计算机系统服务。	100万元	100%	100%

北京易融信科技有限公司成立于2013年05月14日。现持有北京市工商行政管理局朝阳分局核发的注册号为110105015880764的《企业法人营业执照》，住所

为北京市朝阳区胜古中路2号院5号楼7层705、706室，法定代表人为吴雨，注册资本及实收资本均为100万元，经营范围：技术推广服务；计算机技术培训；计算机系统服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）子公司主要财务数据

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	759,068.56	989,230.76	859,580.39
负债总额	-	407.62	-
所有者权益	759,068.56	988,823.14	859,580.39
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	-	550,000.00	-
利润总额	-273,214.17	77,786.92	-155,244.75
净利润	-273,214.17	76,971.68	-155,244.75

十一、风险因素

（一）市场竞争风险

公司所处行业为软件和信息技术服务业，竞争非常激烈。虽然市场行业准入门槛较高，但当前处于完全竞争及高度开放状态，潜在进入企业数量众多。与此同时，当前IT运维和大数据领域IT运维及大数据领域的行业集中度较低，随着市场成熟，不排除未来软件行业的大型企业进入，后者拥有更充足的人才储备及更成熟的核心技术，如果下游客户在招标中对供应商的规模、资质、综合实力要求提高，公司这样的业内中小企业将受到影响。

公司一直在产品研发和大数据领域持续投入。目前，公司在IT运维及大数据的细分领域内，处于行业领先地位，也具有较高的技术门槛，为市场竞争做好了知识、产品和客户的储备。

（二）核心技术人才流失风险

公司所处行业属于知识密集型行业，行业内的市场竞争主要体现在产品技术

含量和研发技术人员技术水平的竞争上。公司作为高新技术企业，研发人员对公司技术发展和创新起到重要作用。如果公司核心研发人员一旦流失，将给公司带来较大风险。

公司采用了管理人员和核心人员的持股和激励体系，并通过制定和实施相关激励体系，确保员工忠诚度。

（三）技术更新风险

软件信息行业技术更新换代极快，公司如不能继续加大在研发领域的投入，吸纳更多技术人才，不断开发新技术、新产品，在用户体验上深入挖掘和提升，将可能导致公司由于技术更新不及时而降低公司的市场竞争力的风险。

公司时刻紧跟和响应来自用户、技术和市场三方面的需求，并依据这些需求制定相关产品路线图和产品规划，确保自身的行业竞争力。并且，公司运营逻辑是通过运维产品进入用户市场，逐步挖掘数据的潜力，形成高粘稠度的社区关系，避免恶性竞争。

（四）宏观经济环境变化风险

当前，全球经济都面临下行风险。国内经济增速放缓，存在较大的增长和转型压力。经济下行压力难消，市场普遍预期低迷。总体消费需求端增长无力，供给端受去产能、去库存进程制约。外贸方面出口小幅收窄，进口降幅明显，衰退性高顺差延续。工业企业利润方面，财务费用增长放缓、营业税金及附加大幅减少、原材料购进价格降幅扩大助力本月利润增速降幅收窄，但企业营业利润及主营业务收入数据下降揭示企业营利困境仍在。综上所述，不排除经济环境的变化会对软件行业全行业产生程度不同的影响。

公司主要服务于以金融为主，对IT运维能力和水平具有较高要求的大型机构，金融业被视为是提振经济的主要突破口，因此公司抗风险能力较强。

（五）客户相对集中的风险

2013年度、2014年度和2015年1-7月份，公司前五名客户累计占当期销售总额比重分别为96.95%、92.41%、91.63%，存在客户相对集中的情况，公司主

要收入来自于金融行业。2013年、2014年及2015年1-7月份，公司来自于招商银行股份有限公司的收入占比分别为93.05%、83.86%、77.23%，公司存在单一客户依赖的情况。若未来金融行业发生不可预测的不利变化，或金融企业对信息化建设的投资规模大幅下降，将影响公司收入增长，对公司的盈利能力产生不利影响。

公司一方面加强产品和服务的品质，保证公司与银行系客户的合作关系的稳定性，带动对其他客户的示范效应。另一方面，公司正不断加大其他金融和非金融行业客户的拓展，并已经在此领域取得了相关业绩，服务客户的数量稳步提升，未来客户的广泛性和多行业性都正在实现。通过两年的时间，在示范用户项目中提升了软件功能与稳定性，产品达到了国内领先的预期，为未来核心行业用户数量的拓展以及行业广度的拓展打下了坚实的基础。

（六）目标行业客户重组的风险

金融业是当前公司发展的重点行业，在当前经济发展大环境下，金融业改革如火如荼。中国银行业的盈利能力正在受到利率市场化、不良资产攀升和地方政府债务置换等多重因素的挤压。此外，房地产相关贷款虽尚未成为当前推动银行不良资产攀升的主力，但潜在风险值得关注。同时，不能排除在金融业改革过程中，发生金融机构间重组或并购的可能。这些因素将对公司未来发展，产生不确定影响。

（七）应收账款发生坏账的风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年7月31日，公司应收账款余额分别为234.38万元、1,371.62万元和2,721.08万元。虽然公司应收账款账龄基本在一年以内、相关客户主要为大型金融机构等具有较强的经济实力和良好信用的企业，发生坏账的可能性较小，且公司已制订并落实应收账款回款措施，但仍不排除客户因故未能付款或未能及时付款而发生坏账损失的可能性，从而对公司的现金流和经营业绩造成影响。因此，公司面临一定的应收账款坏账风险。

（八）研发支出对公司的影响

公司2013年度、2014年度和2015年1-7月研发费用支出分别为491.82万元、

601.05万元和340.22万元，占当期营业收入的比例分别为4.80%、5.10%和6.42%，占比逐期上升。研发费用中，主要为研发部门人员的薪酬与福利支出。作为软件企业，尤其是紧随技术和市场发展需求的软件企业，这些投入是必要的。如果公司的研发投入在未来期间不能产生更有市场竞争力的产品或服务、转化为公司的竞争优势，则会对公司财务状况造成较大影响。

目前，公司研发团队推出的全自主知识产权产品，已经在包括金融、政府、企业等多个行业得到应用，公司将继续扩大自有产品在行业市场上的影响力和营业收入。

（九）实际控制人控制不当风险

吴雨女士通过直接或间接持股方式持股比例为 56.16%，对公司表决权比例为 76.16%，为公司控股股东及实际控制人，担任公司董事长兼总经理。若吴雨女士利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数股东的权益带来不利影响。

（十）产品和服务持续改进不足的风险

公司目前的业务模式是技术开发和技术服务。公司深度扎根行业市场，积累了大量的优质客户，客户对于公司有较强的忠诚度。因此，如果公司不能及时并更好地响应客户的反馈，继续保持对产品和服务的快速迭代更新，则可能带来部分客户的流失。

一直以来，公司重视对客户需求和反馈意见的收集，建立了客户满意度定期回访和客户反馈 24 小时回应制度，并且公司的产品研发和生产部门每年都会根据客户的反馈意见和不断变化的需求，对现有产品和服务进行改进/版本升级和细分，从而更有针对性地满足客户需求。在与客户的合作过程中，公司的服务和研发团队，多次受到客户表扬，并在客户供应商评比大赛中屡获殊荣。

（十一）现有人才结构不能满足新增业务需求的风险

公司的主营业务为 IT 运维及大数据领域的产品代理集成服务、产品研发及服务、大数据应用服务。稳定、高素质的科研、技术人才队伍是公司长期保持技术领先优势的重要保障。随着公司新增业务的快速发展，对专业人才的数量、经

验和综合素质均提出了更高要求，如果公司现有人才结构不能很好满足业务增长的需要，可能使公司发展速度减慢，甚至存在错失重要商业机会的风险。

公司注重人力资源的管理，已经通过各种方式积极引入专业人才，并制定了合理的员工薪酬方案，建立了有效的绩效管理体系，为核心技术人员提供良好的发展空间。与此同时，公司将通过不断完善激励机制和约束机制，将公司的各方面人才的利益与公司的利益相结合，调动所有员工的积极性和创造性。

（十二）公司治理和内部控制风险

公司于2015年10月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

公司将通过对公司管理人的后续培训，增强其合法合规意识，认真落实相关制度、规则，并通过已有公司治理机制的实践经验继续修改、完善上述各项规章制度。

（十三）公司日常经营所需办公用房全部租赁的风险

公司及其子公司目前无自有房产，目前日常办公所需用房全部是租赁，租赁用房导致办公场所的稳定性较差，如无法续租需要搬迁，则短期内寻找面积、性价比等均合适的办公场所可能需要一定的时间，且搬迁也会一定程度上影响公司的正常经营，给公司业务经营活动带来一定的风险。

（十四）知识产权纠纷的风险

公司拥有多项计算机软件著作权，报告期内未发生严重的被盗版及侵权事件。但是由于我国对软件的知识产权保护还有差距，存在一些软件产品被盗版、专有技术流失或泄密等现象。鉴于国内市场和知识产权保护现状以及软件易于复制的特性，公司的产品也存在被盗版的风险。如果公司的产品、研究成果遭较大

范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

公司正在申请相关专利权，并通过法律途径保障公司的合法权益。

（十五）开发支出资本化对净利润影响较大的风险

公司2013年度、2014年度和2015年1-7月净利润分别为2,279,334.39元、6,535,018.43元和5,473,969.47元，开发支出资本化对当期净利润的影响额分别为0元、0元和848,011.36元，占当期净利润的比例分别为0%、0%和15.49%。经过近几年的积累，公司已形成了103人的具备丰富实践经验的专业技术团队，研发能力较强，但是仍然不排除因后续研发无法满足资本化的条件而导致净利润大幅波动的风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字



吴雨



王勇



林菁

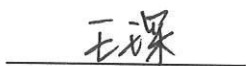


李竹



陈瑜

全体监事签字



王琛



帖凯莹



易歆

全体高级管理人员签字



吴雨



王勇



高倩倩



马可

华青融天（北京）技术股份有限公司


2015年12月30日



二、主办券商声明

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

项目负责人签字

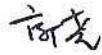


韩东哲

项目小组成员签字



班哲元



郭尧



梁丽莎

法定代表人签字



王常青



中信建投证券股份有限公司

2015年12月30日

三、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。本所及经办律师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


律师事务所负责人签字



王卫东

经办律师签字



李懿雄

周荣

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字



朱建弟



经办注册会计师签字



中国注册会计师
惠增强
110001550002

惠增强



中国注册会计师
杨铭姝
230100550008

杨铭姝

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月30日



五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对拟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。

评估机构负责人签字




闫全山

经办注册评估师签字



马颜



温云涛

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015年12月30日



第六节 附件

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