

上海高洁信息科技股份有限公司

挂牌交易说明书摘要

挂牌公司：上海高洁信息科技股份有限公司

保荐机构：鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）

日 期： 2011 年 07 月 18 日

目 录

重要声明与提示.....	1
释 义.....	2
第一节 重大事项提示.....	5
一、市场风险.....	5
二、经营风险.....	5
三、技术风险.....	6
四、财务风险.....	6
五、实际控制人控制风险.....	7
第二节 公司基本情况.....	8
一、挂牌公司基本情况.....	8
二、公司股本结构.....	8
三、公司业务情况.....	10
四、公司财务报表.....	11
五、公司主要财务指标.....	16
六、利润分配政策.....	18
七、发展规划概况.....	19
第三节 挂牌各方当事人.....	23
一、挂牌公司基本情况.....	23
二、本次挂牌交易的有关机构.....	23

重要声明与提示

本说明书的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读该说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就挂牌交易事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证股权挂牌交易说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对该说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过交易所向本公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和天津股权交易所有关规定，本公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、天津股权交易所以及有关备案机构对公司有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

五、天津股权交易所不承担任何由于政策和市场变化给投资者带来的风险。

释 义

在本股权挂牌交易说明书中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

（一）一般词汇

公司、本公司、高洁公司、申请挂牌公司、申请人	指	上海高洁信息科技股份有限公司
高洁科技	指	上海高洁信息科技有限公司
股权定向私募	指	上海高洁信息科技股份有限公司向天交所合格投资人定向募股154.9523万股份之行为
控股股东	指	持有公司33.78%股份比例的股东尤剑钦
实际控制人	指	公司董事长陈萍
董 事 会	指	除有前缀外，均指上海高洁信息科技股份有限公司董事会
监 事 会	指	除有前缀外，均指上海高洁信息科技股份有限公司监事会
天 交 所	指	天津股权交易所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
保荐人/做市商/鼎昌投资	指	鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）
律 所	指	北京盈科（上海）律师事务所
验资机构	指	上海立信佳诚东审会计师事务所有限公司
审计机构/会所	指	上海立信佳诚东审会计师事务所有限公司
报告期	指	2009年全年，2010年全年及2011年1-6月

（二）企业产品和工艺专业词语释义

SaaS	指	即 Software as a Service，软件及服务，指随着互联网的发展和应用程序的成熟，而兴起的一种软件在线应用及服务模式。在这种模式下，提供商将应用程序统一部署在服务器上，用户根据
------	---	---

		实际需求向提供商订购所需的软件应用及服务，按其所订购的产品类型及期限向提供商支付费用，并通过互联网获得相应的软件应用及服务。
PaaS	指	即 Platform as a Service，平台及服务，指的是以在线服务形式为开发人员提供应用程序的开发部署平台。开发人员可以利用这个平台来开发、部署和管理 SaaS 应用服务。
IaaS	指	即 Infrastructure as a Service，基础设施即服务，指的是以服务形式提供基础设施架构，包括服务器、存储和网络硬件。这类基础架构通过网格计算通过虚拟化的环境，因此 IaaS 包括虚拟化、集群和动态配置软件。
云计算	指	通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的资源（硬件、平台、软件）。提供资源的网络被称为“云”。“云”中的资源在使用者看来是可以无限扩展的，并且可以随时获取，按需使用，按使用付费。
办公自动化 (OA)	指	Office Automation，是将现代化办公和计算机网络结合起来的一种新型的办公方式，是信息化社会的产物。通过网络，组织机构内部的人员可跨越时间、地点协同工作。通过OA系统所实施的交换式网络应用，使信息的传递更加快捷和方便，从而极大地扩展了办公手段，实现了办公的高效率。
客户关系管理系统 (CRM)	指	Customer Relationship Management，是一种管理软件，它按照客户细分情况有效的组织企业资源，培养以客户为中心的经营行为以及实施以客户为中心的业务流程，并以此为手段来提高企业的获利能力、收入以及客户满意度。
项目管理 (PM)	指	Project Management，即项目管理，就是将各种知识、技能、手段、技术应用到项目中，以满足或超过项目的要求和期望是指导项目从开始、执行，直至终止的过程。
B/S	指	Browser/Server 结构，即浏览器和服务器结构。它是随着 Internet 技术的兴起，对 C/S 结构的一种变化或者改进的结构。

		<p>在这种结构下，用户工作界面是通过 WWW 浏览器来实现，极少部分事务逻辑在前端（Browser）实现，但是主要事务逻辑在服务器端（Server）实现，形成所谓三层 3-tier 结构。这样就大大简化了客户端电脑载荷，减轻了系统维护与升级的成本和工作量，降低了用户的总体成本。</p>
C/S	指	<p>Client/Server 结构，即客户机/服务器网，它是软件系统体系结构，通过它可以充分利用两端硬件环境的优势，将任务合理分配到 Client 端和 Server 端来实现，降低了系统的通讯开销。目前大多数应用软件系统都是 Client/Server 形式的两层结构，由于现在的软件应用系统正在向分布式的 Web 应用发展，Web 和 Client/Server 应用都可以进行同样的业务处理，应用不同的模块共享逻辑组件；因此，内部的和外部的用户都可以访问新的和现有的应用系统，通过现有应用系统中的逻辑可以扩展出新的应用系统。</p>

*本说明书中，任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节 重大事项提示

一、市场风险

（一）宏观经济及行业政策风险

近年来，我国经济表现出高速增长的趋势。在此情况下，高洁公司及其产品具有良好的发展前景。但国家对经济实行的宏观调控以及为抑制潜在的通货膨胀而实行的货币政策，都可能会对公司的目标客户，即金融企业、电子商务企业、以及其他各类型企业的发展造成影响，从而可能对公司经营销售造成影响。

此外，不排除国家支持软件与云计算行业的相关政策发生变化，从而影响到行业发展，进而影响公司的经济效益。

（二）市场竞争风险

目前中国针对于企业级客户的软件运营服务行业正处于市场发展期，市场规模增长很快。目前国内外已经出现八百客、Salesforce等介入CRM软件营运服务领域的企业，其他软件企业和互联网企业也正在纷纷进入这个市场并拓展相关业务，本公司在未来将会面临较大的市场竞争压力，存在一定的市场竞争风险。

公司凭借较强的技术研发及创新能力、长期积累的品牌优势、有效的营销渠道和经验、良好的服务质量，成为众多知名企业的合格供应商，赢得了客户对公司品牌、产品及服务的信任，营业收入稳步增长。但与国内外大型软件企业相比，公司在品牌影响力、技术创新能力和资本实力方面仍存在较大的差距。公司如不能加大技术创新、品牌建设、营销服务等方面的投入，增强核心竞争力，保持和提升竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

二、经营风险

（一）核心技术人员不足或者流失的风险

公司核心技术人员具备深厚的行业背景与技术能力，使公司形成了较强的技术优势。但随着公司经营规模的快速扩张，对技术人才的需求逐渐增加，公司将面临技术人才不

足的风险。而随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人员的需求也日益增加，公司存在核心技术人员流失的可能性。为此，公司已完成核心技术人员入股，以提高其忠诚度。

（二）规模扩张导致的管理风险

随着公司业务的高速成长，公司的资产和人员规模不断扩大，对公司的管理提出了更高的要求。公司将持续改善股东和董事成员结构，优化治理，并持续引进人才，但公司经营规模增长迅速，仍然存在高速成长带来的管理风险。

三、技术风险

高洁公司成立以来一直致力于软件技术的研发与提升，通过技术改造来提升公司的业务和品牌价值。公司引进与培养优秀人才，每年进行技术研发投入并要求技术部的研究工作与实际相结合，以提高技术在实际工作中运用效率。

目前公司“极云中国”云计算服务的核心技术，即“极云平台”，已经开发完毕并进入测试阶段，并展现出高效率的开发能力。高洁公司将在客户使用过程中不断地完善产品的性能和功能，但并不排除未来其他竞争对手也研发出类似的技术。此外，如果未来相关研发所依托的基础技术发生根本性的变化，则公司“极云中国”云计算服务的持续研发与实施将面临不确定性。

四、财务风险

（一）毛利率降低的风险

近年来高洁公司的销售额和毛利率均保持良好的增长势头，2010年毛利率达50%以上。虽然公司未来销售额预计能够保持增长，然而若市场竞争程度大幅超过预期，则公司仍存在主营业务毛利率降低的风险。

（二）净利率降低的风险

随着业务发展，高洁公司2010年的净利率同比增长约200%，达30%以上。虽然目前高洁公司“极云中国”在线开发在线租赁服务的核心技术已进入实测阶段，但将来高洁公司仍将在客户使用过程中持续投入研发资金，以不断完善其性能和功能。如果与之同

时市场竞争程度大幅超过预期，并且公司现有 Vstorm 会员制客户关系管理（CRM）解决方案业务盈利增长低于预期，则公司的净利率水平可能会降低。

五、实际控制人控制风险

本公司的实际控制人是尤剑钦先生。虽然公司已在制度安排方面加强防范实际控制人操控公司现象的发生，而且公司自设立以来也未发生过实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，但不能排除在本次募股后，实际控制人通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制，从而有侵害其他股东利益或损害公司利益的可能性。

公司一方面按照国家法律、法规努力完善法人治理结构，通过公司治理结构建设尽可能确保重大决策的科学有效性，最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。另一方面推进内部控制制度建设，有针对性地对项目投资决策及运营管理中的重大问题进行咨询，以此来应对实际控制人对于公司经营造成的风险。

第二节 公司基本情况

一、挂牌公司基本情况

公司名称：上海高洁信息科技股份有限公司

公司住址：上海市金山区廊下镇南大街 4056 号 201 室 21 座

法定代表人：陈萍

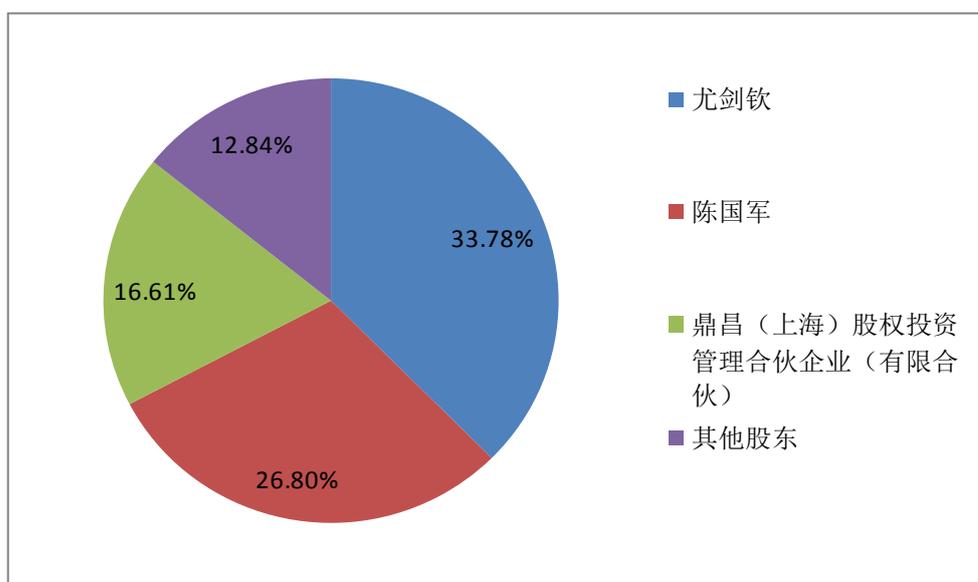
注册资本：676.9523 万元

实收资本：676.9523 万元

经营范围：从事计算机领域内技术咨询、技术开发、技术服务，电脑网络工程，商务信息咨询（除经纪），会展会务服务，电子产品销售。

二、公司股本结构

（一）股本结构现状图



（二）前十名股东持股情况

顺序	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)
----	------	----------	----------

1	尤剑钦	228.65	33.78
2	陈国军	181.45	26.80
3	鼎昌投资	112.43	16.61
4	周荣鸣	26.10	3.86
5	徐丹	20.00	2.95
6	柴晋生	18.81	2.78
7	李燕燕	13.36	1.97
8	单竹沁	10.00	1.48
9	天津汇金添富股权投资基金管理有限公司	8.55	1.26
10	白小涛	6.68	0.99
	杨东	6.68	0.99
	傅媚娟	6.68	0.99
合 计		639.39	94.46

（三）公司控股股东情况

公司控股股东尤剑钦先生系自然人股东，中华人民共和国公民，持有公司 228.65 万股，占总股本的 33.78%，228.65 万股全部属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份。

（四）其他主要股东

公司股东陈国军先生系自然人股东，中华人民共和国公民，持有公司 181.45 万股，占总股本的 26.28%，该 181.45 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份。陈国军为尤剑钦的岳父。

鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）持有公司 112.43 万股，占高洁公司股权比例为 16.61%，其中 37.07 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份。公司设立于 2010 年 10 月 22 日，地址位于上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-72 室，执行事务合伙人为上海茵博财务咨询有限公司（委派代表：孟庆海），亿冠（上海）投资管理有限公司（委派代表：欧阳春炜）。公司经营范围为：股权投资管理，投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询。

公司董事周荣鸣持有高洁公司 26.10 万股，占高洁公司股权比例为 3.86%，该 26.10 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份。周荣鸣目前在上海高洁信息科技股份有限公司担任技术总监。

（五）做市商简介及持股情况

鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）成立于 2010 年 10 月，注册资本人民币 5000 万元。执行合伙人：上海茵博财务咨询有限公司（委派代表：孟庆海），亿冠（上海）投资管理有限公司（委派代表：欧阳春炜）。经营范围包括：股权投资管理，投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询。

公司实行投资审核委员会领导的执行合伙人负责制，下设行政管理部、保荐业务部、做市交易部、风险管理部。公司建立了一套严密而又行之有效的管理制度和业务运作模式，聚集了一批有专业知识和丰富实践经验的金融专家、投资专家、证券专家及法律专家，精心搭建起了一个企业融资担保、投资咨询、资本运作的平台。

二、公司业务发展

1. 对发展前景好的项目进行创业投资、私募投资。
2. 与天津股权交易所合作，对拟挂牌企业进行改制和保荐工作。

三、做市商持股情况

鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）通过本次定向私募认购 75.36 万股，系非法人股股东，占公司总股本的 11.13%。

三、公司业务情况

（一）公司主要业务

高洁公司是技术开发型的高科技公司，一直从事自主品牌产品的研发和销售工作。高洁公司开发出自主知识产权的 CRM 软件系统——Vstorm。通过这一软件系统，高洁公司能够特别针对具有会员制营销需求的企业，提供客户关系管理解决方案，以帮助企业快速拓展新客户、留住老客户，提升客户粘着度、满意度、忠诚度。

2010 年上半年，在持续发展现有 Vstorm 业务的同时，高洁公司基于 Vstorm 核心技术，启动云计算相关产品研发、云应用程序的租赁运营。除了就 Vstorm 系列软件中的部分产品提供 SaaS(Software-as-a-service)服务外，高洁公司投入开发“极云中国”平台，以期使各类型中小企业能够以在线租赁的方式享受高洁公司企业级及行业管理软件服务。目前“极云中国”核心技术的研发已经完成，现正进行运行测试，预计可与 2011 年 10 月正式启动商业化运营。

本公司自设立以来，主营业务、主要产品均没有发生重大变化。

（二）公司主要产品产能

1、Vstorm 会员制客户关系管理（CRM）解决方案

高洁公司的 Vstorm 会员制客户关系管理（CRM）软件系统是其严格按照 CMM3 国际认证标准自行开发而成。通过这一系统，高洁公司能够针对设有呼叫中心的大中型企业，为其较为成熟的会员制营销管理解决方案，从而实现生命周期管理、销售漏斗管理、电子工单管理、商业智能和数据透视（BI）管理、仪表盘、广告推广及评估、多媒体通讯集成等功能。

截止 2010 年底，公司已成功为包括中国联通、中国电信、南京银行、台州市商业银行、吉林石化、青岛海尔在内的 83 家企业提供了服务。

2、企业及行业管理软件的在线开发及在线租赁服务

2010 年，高洁公司将部分产品由传统的 B/S 和 C/S 的企业架构，转换成了 SaaS 的运行模式，并面向现有的大中型客户群体，提供 Vstorm 系列软件中的 Vstorm-会员制营销系统（B-to-C）和 Vstorm-ASF 销售自动化系统（B-to-B）的 SaaS 服务，并已取得成功案例。

为了使其业务涵盖各类型中小企业，进而全面拓展成为提供云计算服务型高科技企业，高洁公司自 2010 年上半年起，基于现有 Vstorm 核心技术与行业经验，大力投入资金和人力，进行其“极云中国”云计算服务的相关研发。截止 2011 年 5 月底，其核心技术——“极云平台”的研发已经完成，目前处于实测阶段。

“极云中国”是高洁公司的软件在线开发、在线租赁的运营平台。依据发展规划，这一平台将降低高洁公司的软件开发成本，并提高软件开发效率，有助于高洁公司为中小型企业开发较为成熟的 B-to-B 和 B-to-C 企业管理及行业管理应用，供其在线租赁使用。由此，高洁公司的目标客户群将从具有一定规模的企业客户，拓展至有销售管理需求的各类中小企业。

四、公司财务报表

（一）最近两年及一期的资产负债表

资产负债表

单位：元

项 目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31
流动资产：	-	-	-
货币资金	2, 409, 988. 57	455, 835. 89	1, 910, 761. 82
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1, 685, 333. 66	1, 345, 087. 76	495, 834. 00
预付款项	1, 061, 913. 46	-	-
应收利息	-	-	-
其他应收款	1, 436, 284. 82	3, 084, 674. 62	2, 420, 826. 00
存货	975, 504. 77	358, 424. 70	-
其中：原材料	-	-	-
库存商品(产成品)	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	7, 569, 025. 28	5, 244, 022. 97	4, 827, 421. 82
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产原价	1, 337, 305. 62	19, 610. 00	19, 610. 00
减：累计折旧	547, 039. 95	19, 609. 92	19, 609. 92
固定资产净值	790, 265. 67	0. 08	0. 08
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	790, 265. 67	0. 08	0. 08
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
其中：特准储备物资	-	-	-
非流动资产合计	790, 265. 67	0. 08	0. 08
资 产 总 计	8, 359, 290. 95	5, 244, 023. 05	4, 827, 421. 90

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	245, 108. 00	102, 030. 59	2, 933, 899. 08
预收款项	33, 925. 00	160, 160. 00	160, 160. 00
应付职工薪酬	-	-	-
其中：应付工资	-	-	-
应付福利费	-	-	-
#其中：职工奖励 及福利基金	-	-	-
应交税费	-13, 686. 31	-72, 822. 70	-319, 540. 07
其中：应交税金	-13, 686. 31	-72, 822. 70	-322, 686. 07
应付利息	-	-	-
其他应付款	30, 000. 00	166, 290. 00	165, 690. 00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	295, 346. 69	355, 657. 89	2, 940, 209. 01
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
其中：特准储备基金	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负 债 合 计	295, 346. 6	355, 657. 89	2, 940, 209. 01
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（股本）	5, 220, 000. 00	3, 000, 000. 00	3, 000, 000. 00
法人资本	370, 700. 00	-	-
其中：国有法人资本	-	-	-
集体法人资本	370, 700. 00	-	-
个人资本	4, 849, 300. 00	3, 000, 000. 00	3, 000, 000. 00
外商资本	-	-	-
#减：已归还投资	-	-	-
实收资本（或股本）净额	5, 220, 000. 00	3, 000, 000. 00	3, 000, 000. 00
资本公积	597104. 87	-	-
减：库存股	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-
任意公积金	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	246,839.39	1,888,365.16	-1,112,787.11
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	8,063,944.26	4,888,365.16	1,887,212.89
*少数股东权益		-	-
所有者权益合计	8,063,944.26	4,888,365.16	1,887,212.89
负债和所有者权益总计	8,359,290.95	5,244,023.05	4,827,421.90

利润表

单位：元

项 目	2011.1-6	2010	2009
一、营业总收入	3,405,315.23	9,589,332.07	1,882,874.00
其中：营业收入	3,405,315.23	9,589,332.07	1,882,874.00
其中：主营业务收入	3,405,315.23	9,589,332.07	1,882,874.00
其他业务收入	-	-	-
利息收入	-	-	-
二、营业总成本	2,377,103.25	6,348,446.50	1,659,499.31
其中：营业成本	806,755.00	4,098,994.09	1,213,433.66
其中：主营业务成本	806,755.00	4,098,994.09	1,213,433.66
其他业务成本	-	-	-
利息支出	-	-	-
营业税金及附加	122,695.58	212,548.58	98,850.89
销售费用	283,159.90	474,162.20	5,346.00
管理费用	1,165,504.17	1,561,035.15	339,034.90
其中：业务招待费	-	-	-
研究与开发费	-	-	-
财务费用	-1,011.40	1,706.48	2,833.86
其中：利息支出	-	-	-
利息收入	-	-	-
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
其他	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,028,211.98	3,240,885.57	223,374.69
加：营业外收入	12,500.00	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
政府补助	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,040,711.98	3,240,885.57	223,374.69
减：所得税费用	85,132.88	239,733.30	47,071.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	955,579.10	3,001,152.27	176,302.84
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
*少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-	-	-
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
*归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

现金流量表

单位：元

项目	2011.1-6	2010	2009
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	2,938,834.33	8,740,078.31	1,492,540.00
收到的税费返还	12,100.00	127,000.00	18,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,648,389.80	600.00	5,000.00
经营活动现金流入小计	4,599,324.13	8,867,678.31	1,515,540.00
购买商品、接收劳务支付的现金	2,342,671.12	7,289,287.28	-52,958.82
支付给职工以及为职工支付的现金	273,189.39	695,501.80	246,000.00
支付的各项税费	121,976.98	600,852.32	471,916.56
支付其他与经营活动有关的现金	809,638.34	1,736,962.84	2,281,575.76
经营活动现金流出小计	3,547,475.83	10,322,604.24	2,946,533.50
经营活动产生的现金流量净额	1,051,848.30	-1,454,925.93	-1,430,993.50
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,317,695.62	-	-
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,317,695.62	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,317,695.62	-	-
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	2,220,000.00	-	2,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,220,000.00	-	2,500,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,220,000.00	-	-
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	1,954,152.68	-1,454,925.93	1,069,006.50
加：期初现金及现金等价物余额	455,835.89	1,910,761.82	841,755.32
六、期末现金及现金等价物余额	2,409,988.57	455,835.89	1,910,761.82

五、公司主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度
1、获利能力			
毛利润率(%)	76.31%	57.25%	35.55%
净利润率(%)	28.06%	31.30%	9.36%
总资产报酬率(%)	11.43%	57.23%	3.65%
净资产收益率(%) (全面摊薄)	11.85%	88.59%	32.11%
净资产收益率(%) (加权平均)	14.05%	88.59%	32.11%
2、经营能力			
应收账款周转率(次)	2.02	10.42	7.91
存货周转率(次)	3.49	22.87	39.42
固定资产周转率(次)	4.31	489.00	96.02
股东权益周转率(次)	0.42	2.83	3.43
总资产周转率(次)	0.41	1.90	0.63
流动资产周转率(次)	0.45	0.52	0.56
3、偿债能力			
流动比率(倍)	25.63	14.74	1.64
速动比率(倍)	22.32	13.74	1.64
息税折旧摊销前利润(元)	1,568,142.01	3,240,885.57	223,374.69
4、资本结构			
资产负债率(%)	3.53	54.44	81.85
股东权益比率(%)	96.47	45.56	18.15
流动资产比率(%)	90.55	61.98	74.18
固定资产比率(%)	9.45	31.77	24.96
无形资产(扣除土地使用权等后) 占净资产的比率(%)	--	--	--
5、发展能力			
主营业务收入增长率(%)	--	409.29%	231.90%
营业利润增长率(%)	--	1350.87%	-114.84%

税后利润增长率(%)	--	1602.27%	-111.65%
总资产增长率(%)	--	8.63%	322.61%

(二) 净资产收益率及每股收益

1、按照财政部的有关规定，公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

净利润	报告期	全面摊薄 净资产收益率	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2009 年度	9.07%	0.14
	2010 年度	61.39%	1.00
	2011 年 1-6 月	11.85%	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2009 年度	9.07%	0.14
	2010 年度	61.39%	1.00
	2011 年 1-6 月	11.84%	0.18

六、利润分配政策

(一) 股利分配政策

公司股利分配政策为：在弥补上一年度亏损后，依序分别提取法定公积金和任意公积金，剩余部分可以支付股东股利。2011 年 6 月 16 日，公司召开股份公司创立大会，通过了新的公司章程，公司章程中关于现行的股利分配政策为：

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）近二年历次股利分配情况

公司 09 年、10 年未进行分配利润。

七、发展规划概况

本公司将充分利用本次在天交所挂牌交易的机会，大力提高募集资金的运营效率，最大限度保障投资者的利益，公司将立足应用软件领域，强化企业核心竞争力，加强企业调控手段，充分整合和优化配置各种资源。

（一）产品开发计划

公司在自主知识产权的Vstorm会员制CRM软件产品的基础上，启动云计算相关产品研发、云应用软件的租赁运营。通过案例的成功实施，高洁公司全面升级了Vstorm产品，将其打造成基于自主研发的“极云平台”（PaaS平台）的SaaS服务，并将Vstorm产品进行拆分及细化，主要提供的软件功能如下：

- （1） Vstorm-会员制营销系统（B-to-C）
- （2） Vstorm-SAF销售自动化系统（B-to-B）
- （3） Vstorm-OA管理系统
- （4） Vstorm-网络爬虫（客户信息自动抓取工具）等

高洁公司将进行“极云中国”核心技术的持续研发和版本升级，开发更多在线租赁软件，并完善“极云平台”作为开放式在线开发平台的功能。公司力求随云计算产业的

未来发展，拓展成为具备规模的云平台提供商、云软件运营商。

（二）服务体系

高洁公司将加强售后服务，组建运营服务团队——“极云中国”运营管理中心，负责云平台、云应用的日常维护、应急处理、版本升级、测试验收、数据安全、网络安全、客户投诉、公共关系、云应用开发培训等。并提供三种不同的方式受理客户的技术服务要求及故障报修，以期满足客户各种需求：

a) 对外设立400号码的维修热线。客户服务中心在接到客户的故障信息后，针对故障级别客户服务中心工程师对客户及时作出电话响应，详细了解故障情况，并请客户协助提供相应的故障信息，做出紧急有效的故障缓解或减低影响的技术指导。客服工程师将在2小时内对故障做出电话响应。

b) 提供一个基于公网上的技术支持平台技术人员在线解答问题。

c) 提供客户经理7*24小时技术支持电话受理、传真受理、邮件受理，客户经理汇总问题到运维由运维进行修改。

（三）市场开发与营销计划

目前，高洁公司软件服务的主要销售市场为华东地区。高洁公司计划在江浙两省、山东等地增设办公点，架设服务设施，进行广告宣传，进一步拓展销售市场领域。在各区域市场，高洁公司的目标客户如下：在上海区域为证保、小金融企业，在江浙两省为电子商务企业，在山东省为制造业企业。

高洁公司目前的主要营销方式是项目型营销（大客户营销），通过公司软件的高品质吸引合作伙伴及代理商提供项目信息，进而通过参加投标并在竞标中胜出，来取得业务合同。在保持这一营销模式的同时，为推广其“极云中国”软件在线开发及在线租赁服务，高洁公司将进一步建立网络营销、楼宇营销、渠道营销、学术营销四位一体的营销体系。

（1）网络营销

a) 门户网站建立：高洁公司将建设软件运营门户平台——“极云中国”（www.gyunchina.com），同时将在网络上提供3个月的免费试用服务，方便客户直接

通过互联网了解高洁的产品和服务，并进行服务订制、后续维护；

- b) 搜索引擎：高洁公司将投入百度等网络竞价排名，提高知名度；
- c) 专业论坛发帖及广告；
- d) 太极链：与相关网站交换太极链；
- e) EDM：目标精准性地群发Email。

(2) 楼宇营销

a) 宣传点设置：获得联通公司楼宇分布图并选择出高洁公司需定点爆破的楼宇；与联通共同摆摊推广“极云中国”收集并发展使用用户；

- b) 楼宇电梯广告：购买分众传媒或其他媒体的动态电梯广告位。

(3) 渠道营销

a) 联通公司战略合作：将极云中国加入联通公司增值产品计划中，将极云中国的销售指标分配到每一个集团客户部销售手中，销售收入与联通公司进行分账；

b) 硬件厂商捆绑销售：高洁公司将进一步扩大行业内厂商合作，与AVAYA、ACTEL、华为、思科等国际语音交换机供应商形成战略合作伙伴关系绑定其产品进行销售；

c) 软件开发商：高洁公司将大力发展更多的软件开发商通过极云中国在线开发平台开发出更多的应用，并通过这些软件开发商推广他们开发的应用服务。

(4) 学术营销

a) 定期开班培训：定期开办培训极云中国在线开发平台，让更多的SOHU一族熟练使用极云中国在线开发平台；

b) 论坛演讲：积极参与“证保行业”、“金融行业”、“电子商务论坛”、“健康产业”会员制营销会议并在会议中演讲“销售漏斗管理体系”；

- c) 著作：出版“会员制营销与管理”书籍；

- d) 学校选修课程：各大院校软件开发培训选修课程。

(四) 筹措资金与运用计划

公司本次募集的资金，将重点做好募集资金的项目建设，同时公司将成立专门的项目及实施小组，实行组长负责制，项目资金实行专项核算、专人管理，确保专款专用，努力创造良好的经营业绩，给与股东丰厚的回报。另外公司将根据业务实际发展状况和资金需求，在有利于股东利益最大化的前提下，运用股本、债务等多种方式进行融资，以满足业务发展的需要。

（五）进一步完善公司治理结构计划

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以三会议事规则为核心的决策制度。公司还将在今后的发展中，按照建立现代企业制度的要求进行规范，严格按照公司法的要求进一步完善法人治理结构，进行企业管理制度的改革，建立健全激励机制和约束机制，在企业内部建立灵活的用工制度和分配制度，充分利用政策优势和市场机会，提高公司核心竞争力。

本公司将根据未来业务的发展，适当调整原有的组织结构，同时以规范管理、提高效率为目标，进一步完善本公司的经营决策机制。

（六）再融资计划

公司将根据企业发展的实际状况，充分考虑企业各种可用的资金渠道，从中选出经济合理的融资方式。公司募股后，将根据业务发展需要，适时采用增发、向国内商业银行贷款等多种形式融入资金，以满足公司产品开发、技术改造及补充流动资金的需要，推动公司长远发展。

（七）收购兼并计划

今后，本公司为谋求进一步发展，将根据需求情况围绕核心主业发展，寻找合作伙伴和投资项目，视竞争环境和市场变化，在充分考察论证的基础上，将有可能做出收购兼并及对外扩张安排。

第三节 挂牌各方当事人

一、挂牌公司基本情况

公司名称：上海高洁信息科技股份有限公司

公司住址：上海市金山区廊下镇南大街 4056 号 201 室 21 座

法定代表人：陈萍

注册资本：人民币 676.9523 万元

实收股本：人民币 676.9523 万元

成立日期：有限责任公司成立于 2005 年 9 月 28 日，股份公司成立于 2011 年 6 月 29 日

联系人：陈萍

电话号码：021-61487518

传真号码：021-61487520

互联网址：www.ctigaojie.com；www.gyunchina.com（建设中）；

www.gaojiechina.com（建设中）。

电子邮箱：youjq@ctigaojie.com

二、本次挂牌交易的有关机构

（一）保荐机构

名称：鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）

办公地址：上海市浦东新区商城路 738 号胜康廖氏大厦 2409-2410 室

法定代表人：欧阳春炜、孟庆海

保荐经办人：周延峰、吴霖

电话：021-60880860

传真：021-60880855

(二) 做市商

名称： 鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）
办公地址： 上海市浦东新区商城路 738 号胜康廖氏大厦 2409-2410 室
法定代表人： 欧阳春炜、孟庆海
保荐经办人： 周延峰、吴霖
电 话： 021-60880860
传 真： 021-60880855

(三) 审计机构

名称： 上海立信佳诚东审会计师事务所有限公司
办公地址： 上海市肇嘉浜路 446 号 1104 室
法定代表人： 曾福娟
经办注册会计师： 侯燕君 卢玲
电 话： 021-64667900
传 真： 021-64673150

(四) 验资机构

名称： 上海立信佳诚东审会计师事务所有限公司
办公地址： 上海市肇嘉浜路 446 号 1104 室
法定代表人： 曾福娟
经办注册会计师： 侯燕君 卢玲
电 话： 021-64667900
传 真： 021-64673150

(五) 律师事务所

名称： 北京盈科（上海）律师事务所
办公地址： 上海市裕通路 100 号宝矿洲际中心 15、16 层
负责人： 董冬冬
经办律师： 张景三 徐礼艇
电 话： 021-60561288
传 真： 021-60561299

(六) 申请挂牌的股权交易所

名称： 天津股权交易所

法定代表人： 高峦

注册地址： 天津开发区金融街二期 8 号楼一层 8-7

电 话： 022-66216888

传 真： 022-66216888

（七）股权登记托管机构

名 称： 天津股权交易所

注册地址： 天津开发区金融街二期 8 号楼一层 8-7

法定代表人： 高峦

电 话： 022-66216888

传 真： 022-66218888

（以下无正文）

(本页无正文)

挂牌公司：上海高洁信息科技股份有限公司



保荐机构：鼎昌（上海）股权投资管理合伙企业（有限合伙）



2011年07月18日