

上海智臻智能网络科技股份有限公司 公开转让说明书



小i机器人
www.xiaoi.com



主办券商



华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）核心技术被超越或替代的风险

公司的核心技术为打造具备“能理解、会思考”的智能机器人大脑，智能大脑具备的自然语言理解、知识推理、机器学习、多通道人机交互等能力涉及计算机科学、语言学、数学、统计学、心理学等诸多复杂科学领域，是人工智能多种技术的综合体现，属于技术密集型产业。近年来，国内外 IT 巨头 Google、百度、IBM、微软、Facebook 等借助自身强大的融资能力和研发实力，纷纷加大在人工智能领域投入，通过组建核心研发团队、收购等方式实现人工智能领域的不断突破。如果人工智能相关技术发生重大变革，而公司的核心技术不能保持在相关领域的先进性，或者为更先进的技术所取代，将严重削弱公司的市场竞争力，导致公司产品和服务市场份额下降，甚至被取代的风险。

（二）技术失密和核心技术人员流失的风险

公司的主营业务产品和服务集合了自然语言理解、知识推理、多通道人机交互等多项核心技术，通过长期的产业应用积累，公司拥有庞大的聊天对话库、通用知识库和语义库，尤其是在电信、金融、电子政务、电子商务等多个重要领域独特的行业知识库，上述资源对机器人的智能水平具有重要意义，构成了公司的核心竞争力。如果出现核心技术人员流失，核心技术、数据和资源外泄的情况，将对公司的技术领先性、创新性和安全性产生不利影响。

（三）经营风险

自然语言处理技术属于人工智能的前沿领域之一，最早的自然语言处理技术——机器翻译可以追溯到上世纪五十年代年，但至今该技术仍未能实现成熟、广泛的商业化应用，自然语言处理技术依旧面临诸多挑战，需要长期的技术研究、实践以及大量的资金投入。公司作为国内较早进入自然语言处理、人机交互技术领域的企业，经过多年探索和实践，摸索适应公司技术水平以及市场需求的商业模式，并逐步发展壮大。受制于智能化技术成熟度、消费习惯、智能化成本等因素，智能机器人在各行业的渗透率仍处于较低水平，市场远未打开。2013 年、

2014年、2015年1-5月，公司分别实现营业收入1,239.11万元、4,192.46万元、1,052.43万元，实现净利润-1,175.79万元、-3,583.79万元、-4,669.14万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-1,383.95万元、-844.40万元和-1,325.04万元。营业收入规模不大，且经营处于持续亏损状态，抗风险能力较弱。如果国内经济增长疲软导致下游行业大规模缩减智能化投资预算，可能对公司未来持续经营造成一定不利影响。如果公司未能采取积极有效的商业模式，提供符合市场需求的产品、服务，推动公司核心技术在产业化中的广泛应用，将会对公司持续盈利能力造成不利影响。

（四）客户所在行业集中风险

报告期内，公司前五大客户的收入占总营业收入的比例分别为63.98%、30.89%和87.2%，呈现一定波动，且各年前五大客户存在一定变化，但银行业和电信运营商仍属于客服密集型行业，对智能客服机器人及其相关产品和技术开发的需求较高，因此，银行业和电信运营商行业的客户收入仍然占公司较大比例，报告期内分别为68%、34%和55%。如果公司在银行业、电信运营商的智能客服市场占有率已经较高，且不能持续开拓其他行业客户，或公司未能开发新产品拓展业务规模，可能对公司未来收入增长造成不利影响。

（五）实际控制人变更的风险

目前，公司的前五大股东分别持有公司13.60%、10.59%、8.34%、8.22%、7.29%的股份，股权结构相对分散，存在第一大股东变动以及控制权被第三方收购的风险，实际控制人变更将对公司管理层的稳定性、经营理念和政策的一致性和连续性造成不利影响。

（六）应收款项回收风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为4,132,779.79元、11,972,993.83元、10,309,527.00元，占资产总额的比例分别为8.94%、7.70%、6.95%，占各期营业收入的比例分别为33.35%、28.56%、97.96%。尽管报告期内公司应收账款账龄主要在1年以内，且未曾发生大额应收账款坏账损失的情况，但若公司下游客户所在行业发生重大不利变化或客户财务状况恶化，将会导致公

司无法按期收款，进而对公司经营业绩造成不利影响。

（七）税率变动风险

根据《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》（国发〔2011〕4号）规定，新设软件企业自获利年度起执行“两免三减半”所得税税收优惠政策。公司2013年、2014年、2015年企业所得税税率均为12.5%。公司于2014年10月23日被认定为高新技术企业，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司减按15%的税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）规定，公司软件产品实际税负超过3%的部分享受增值税即征即退政策。如果公司在未来不能持续取得高新技术企业资格，产品不能持续享受软件产品退税政策，或国家对高新技术企业、软件产品的税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

目 录

声明	2
重大事项提示	3
目 录	6
释义	8
第一节 公司基本情况	11
一、基本情况	11
二、股份挂牌情况	12
三、公司股权结构及股东情况	14
四、公司设立以来股本的形成及变化情况	26
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	49
六、主要财务指标	51
七、中介机构相关情况	53
第二节 公司业务	55
一、公司业务情况	55
二、内部组织结构及业务流程	73
三、公司技术、资质、固定资产等关键要素情况	81
四、销售、采购及重大合同情况	98
五、行业概况	103
第三节 公司治理	125
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	125
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	126
三、公司及控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况	127
四、公司独立性	129
五、同业竞争情况	131
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	133
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	135
八、公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	138
第四节 公司财务	140
一、最近两年及一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	140
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	153
三、主要会计数据和财务指标	172
四、关联方、关联方关系及关联交易	211
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	219
六、资产评估情况	219
七、股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	219
八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估	220
第五节 有关声明	225

公司全体董事、监事、高级管理人员声明	225
主办券商声明	226
会计师事务所声明	228
律师事务所声明	229
资产评估机构声明	230
第六节 附件	231

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

一般释义：		
智臻智能、小 i、公司、股份公司	指	上海智臻智能网络科技股份有限公司
智臻有限，有限公司	指	上海智臻网络科技有限公司
小 i 机器人	指	公司所有产品的统称
赢思软件	指	上海赢思软件技术有限公司
撼世网络	指	撼世网络科技有限公司
玺睿科技	指	上海玺睿网络科技有限公司
北京蓝色光标	指	北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司
上海蓝色光标	指	上海蓝色光标品牌顾问有限公司，北京蓝色光标的全资子公司
天津诚柏	指	天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）
杭州阿里	指	杭州阿里创业投资有限公司
嘉兴道同	指	嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）
华泰瑞麟	指	深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）
通鼎光电、通鼎互联	指	江苏通鼎光电股份有限公司，于 2015 年 1 月 13 日更名为通鼎互联信息股份有限公司
天津海银	指	天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）
青岛光控	指	青岛光控低碳新能股权投资有限公司
上海聚连	指	上海聚连投资咨询有限公司
上海照阳	指	上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台之一
上海奥术	指	上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台之一
科大讯飞	指	科大讯飞股份有限公司
本次申请挂牌、本次申请公开转让	指	本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
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
主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市中伦（上海）律师事务所
资产评估机构	指	银信资产评估有限公司
内核小组、内核	指	华泰证券股份有限公司推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
高级管理人员	指	公司总经理、技术总监、运营总监、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
《公司章程》	指	经上海智臻智能网络科技股份有限公司创立大会暨

		第一次股东大会决议通过并经 2015 年第一次临时股东大会修订的《上海智臻智能网络科技股份有限公司章程》
《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》（2014 年修正）
《挂牌条件指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
本公开转让说明书	指	《上海智臻智能网络科技股份有限公司公开转让说明书》
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业术语：		
iBot Enterprise 系列	指	公司开发的企业级智能服务机器人平台软件
iBot Standard	指	公司开发的标准版智能服务机器人平台软件
iBot Cloud	指	公司开发的智能机器人云服务平台软件
iBot OS	指	公司开发的智能机器人云操作系统
AI	指	Artificial Intelligence（人工智能），是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门技术科学
NLP	指	Natural Language Processing（自然语言处理），又称自然语言理解，即利用计算机等工具理解人类语言，并进行各种处理和加工的技术，属于人工智能的一个子领域
人机交互技术	指	人和计算机间通过文字、语音、图像、体感等多种形式通信的技术
知识	指	在自然语言处理领域，按照内容划分，知识一般包括语料和语义，语料是人与人在实际交流过程使用中的语言、文本，语义是在语料基础上进行分词、词性标注、句法分析等处理后形成的数据资源；按照使用领域划分，知识可分为通用领域知识和专用领域知识
机器学习	指	研究计算机如何模拟或实现人类的学习行为的科学，使计算机具备获取新的知识或技能、重新组织已有的知识结构的能力，以不断改善自身的性能；在自然语言处理领域，主要是指计算机在现有知识结构和运行规则下，自动对新的语料进行语义挖掘和积累
深度学习	指	是机器学习的一种方法，即通过逐层识别并分析低层特征进而识别更加抽象的高层特征，以发现数据的分布式特征表示
Web Service	指	Web Service 技术能使得运行在不同机器上的不同应用无须借助附加的、专门的第三方软件或硬件，就可相互交换数据或集成。
SAAS	指	Software-as-a-service（软件即服务），又称软件运营，

		是一种基于互联网提供软件服务的应用模式。用户可以不用购买软件，而是根据自身实际需求，通过互联网向提供商定购所需的应用软件服务，按定购的服务量或服务期向提供商支付费用，并通过互联网获得提供商的服务。用户无需对软件进行日常维护，服务提供商会全权管理和维护软件，并提供软件的离线操作和本地数据存储，让用户随时随地都可以使用其定购的软件和服务
IM	指	Instance Message（即时消息），例如：QQ、微信、飞信、MSN 等
IVR	指	Interactive Voice Response（互动式语音应答），即通过电话拨入服务中心，并根据操作提示选择所需信息
SDK	指	Software Development Kit（软件开发工具包），一般都是被软件工程师用于为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等建立应用软件的开发工具的集合
socket	指	套接字，网络上的两个程序通过一个双向的通信连接实现数据的交换，这个连接的一端称为一个 socket

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：上海智臻智能网络科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Xiaoi Robot Technology Co.,Ltd

法定代表人：袁辉

有限公司设立日期：2009 年 8 月 27 日

股份公司设立日期：2015 年 8 月 19 日

注册资本：1,981.2291 万元

住所：上海市嘉定区金沙江西路 1555 弄 398 号

董事会秘书：施特威

电话号码：021-39518983

传真号码：021-39518822

电子邮箱：ir@xiaoi.net

公司网址：www.xiaoi.com

组织机构代码：69299879-8

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 I65-软件和信息技术服务业；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-软件开发（I6510）。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-软件开发（I6510）。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术（17）-软件与服务（1710）-软件（171012）

-应用软件（17101210）。

经营范围：从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统集成的设计、综合布线、维护，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的批发及零售，机电设备、家用电器、五金交电、电子产品、数码产品、电子元器件、通讯器材的销售，第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主要业务：中文自然语言处理、人机交互技术为核心的智能服务机器人技术研发和产业应用。

二、股份挂牌情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：智臻智能

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：19,812,291 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股份限售安排及锁定情况

1. 相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票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》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起 1 年内不得转让。第二十七条规定：公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2. 股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 8 月 19 日整体变更设立股份公司。截至本公开转让说明书出具日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规规定，公司发起人无可进行公开转让的股份，符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

3. 本次挂牌公司可流通的股份数量

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押 及争议情况	可流通股份数 量(万股)
1	青岛光控低碳新能股权投资有限公司	98.0709	4.95%	否	98.0709
2	李金峰	0.9906	0.05%	否	0.9906
合计		99.0615	5.00%	-	99.0615

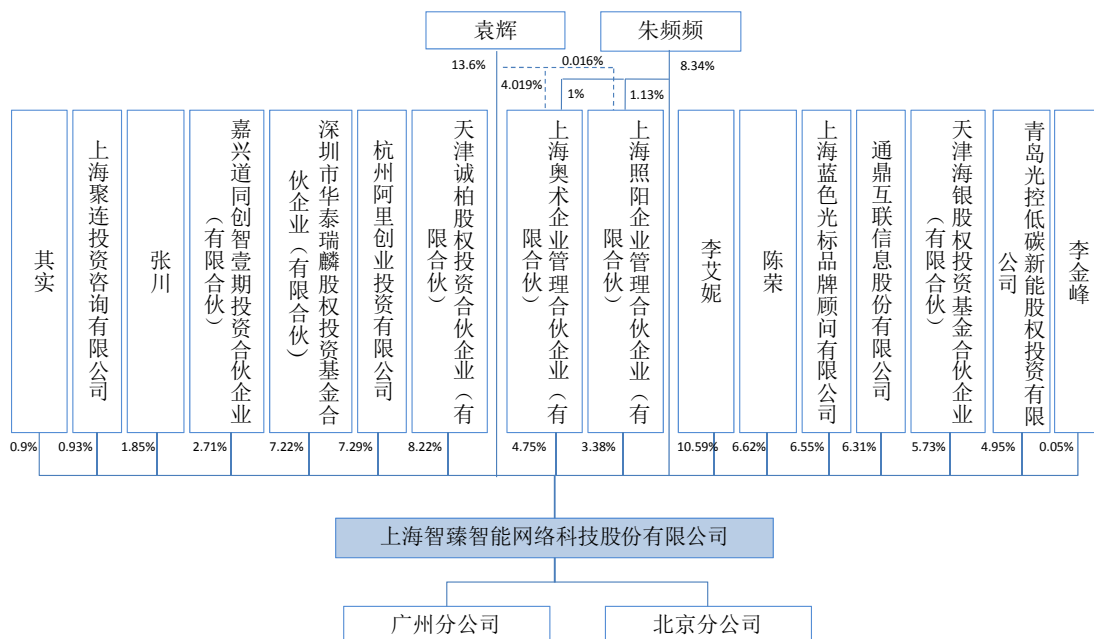
4. 挂牌以后的股份转让方式

根据公司创立大会暨第一次股东大会决议，本公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构及股东情况

(一) 股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 18 名股东，其中，7 名自然人股东、5 名法人股东及 6 名非自然人股东。公司股权结构如下：



截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	股数（股）	占股本比例	发起人股东
1	袁辉	2,694,531	13.6003%	是
2	李艾妮	2,098,750	10.5932%	是
3	朱频频	1,652,022	8.3384%	是
4	天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	1,627,794	8.2161%	是
5	杭州阿里创业投资有限公司	1,444,091	7.2889%	是
6	深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,430,448	7.2200%	是
7	陈荣	1,311,250	6.6184%	是
8	上海蓝色光标品牌顾问有限公司	1,297,500	6.5490%	是
9	通鼎互联信息股份有限公司	1,251,641	6.3175%	是
10	天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,135,000	5.7288%	是
11	青岛光控低碳新能股权投资有限公司	980,709	4.9500%	否
12	上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）	941,084	4.7500%	是
13	上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）	670,597	3.3848%	是
14	嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）	536,812	2.7095%	是
15	张川	367,500	1.8549%	是
16	上海聚连投资咨询有限公司	183,850	0.9280%	是
17	其实	178,806	0.9025%	是
18	李金峰	9,906	0.0500%	否
合计		19,812,291	100.0000%	

（二）控股股东、实际控制人及股东的基本情况

1. 控股股东、实际控制人认定

截至本公开转让说明书出具日，公司股权较为分散，单一第一大股东袁辉直接持有公司 13.6003%股份，通过上海照阳、上海奥术分别间接持有公司 0.001%和 0.19%的股份。公司目前无持股 50%以上的单一投资者，无单一投资者持有表决权比例超过 30%，未有单一投资者通过实际支配公司股份表决权能够决定公司

董事会半数以上成员选任，未有投资者依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响。

作为公司的创始人，自设立之日起至 2013 年初，袁辉和朱频频即始终合计持有超过智臻有限 50%的股权，二人在历次股东会和董事会会议表决时保持一致，不存在意见不一致的情形；在董事提名、高管任命上保持一致，不存在重大分歧；袁辉和朱频频分别担任智臻有限董事长和首席技术官，在公司日常生产经营决策上都能够保持一致，不存在重大分歧。

自 2013 年至今，随着公司陆续引入的其他投资者，袁辉和朱频频合计持有的公司股权比例逐步被稀释到 50%以下，为确保和巩固袁辉和朱频频对公司的实际控制地位，2013 年 7 月 9 日，袁辉与朱频频签署《一致行动协议》，约定自协议签署生效之日起至公司（包括公司整体改制后设立的主体）股票在证券交易所首次公开发行股票并上市之日起三年内，就①行使董事会、股东（大）会的表决权；②向董事会、股东（大）会行使提案权；③行使董事、监事候选人提名权；④保证所推荐的董事人选在董事会行使表决权时，采取相同的意思表示；⑤双方在参与公司的其他经营决策活动中以及履行股东权利和义务方面，意思表示保持一致。

2014 年 8 月和 2015 年 6 月，公司分别以增资方式引入两家由朱频频担任普通合伙人的员工持股公司上海照阳和上海奥术，为确保两家员工持股公司与实际控制人在表决权上的一致性，2015 年 5 月 30 日，袁辉、朱频频与朱频频担任普通合伙人的上海照阳、上海奥术共同签署与袁辉、朱频频在 2013 年 7 月 9 日所签协议内容实质相同的《一致行动协议》，就在相关表决权行使时保持一致进行约定。

截至本公开转让说明书出具日，袁辉和朱频频合计控制公司 595.8234 万股，占公司股本总额的 30.0735%，是公司实际控制人，且在报告期内未发生变化。

2. 实际控制人基本情况

（1）袁辉

袁辉，男，身份证号码为 420111197308****，中国国籍，无境外永久居

留权，公司创始人之一。1995 年至 1996 年就职于用友集团，任客户经理；1996 年至 1998 年任职东软集团区域经理；1998 年至 1999 年在惠普担任地区经理；1999 年至 2001 年任职于微软，担任区域经理；2001 年至 2009 年任赢思软件董事长；2009 年至 2015 年 7 月任智臻有限执行董事、董事长、首席执行官；2015 年 7 月至今任公司董事长、总经理。袁辉作为发起人直接持有公司 2,694,531 股股份，占公司股份总数的 13.6003%；通过上海照阳、上海奥术分别间接持有公司 105 股、37,826 股股份，分别占公司股份总数的 0.001%和 0.19%。

（2）朱频频

朱频频，男，身份证号码为 320825197604****，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，2004 年至 2009 年任赢思软件首席技术官，2009 年至 2015 年任智臻有限首席技术官，现任公司技术总监。朱频频作为发起人持有公司 1,652,022 股股份，占公司股份总数的 8.3384%；通过上海照阳、上海奥术分别间接持有公司 7,605 股、9,411 股股份，分别占公司股份总数的 0.04%和 0.05%。

3. 前十名股东及持股 5%以上股东情况

（1）袁辉

袁辉情况参见本节“实际控制人基本情况”

（2）朱频频

朱频频情况参见本节“实际控制人基本情况”

（3）李艾妮

李艾妮，女，身份证号码为 610102196811****，中国国籍，无境外永久居留权。曾任陕西名鼎文化发展有限公司任总经理、安阳四友房地产开发有限公司董事，现为自由职业。股份公司设立至今，李艾妮作为发起人持有公司 209.875 万股股份，占公司股份总数的 10.5932%。

（4）天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）

天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）系一家成立于 2008 年 4 月 21 日的有限合伙企业，主要经营场所为天津开发区新城西路 52 号滨海金融街 6 号楼三

层 F305 室，执行事务合伙人为诚柏（天津）投资管理有限公司，委派代表为田溯宁，经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的的投资以及相关咨询服务。合伙期限自 2008 年 4 月 21 日至 2018 年 4 月 20 日，其合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)
天津诚柏财成股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	44,050	22,775
北京诚柏恒赢投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,010	2,505
北京诚柏恒远投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,010	2,505
中国科学院国有资产经营有限责任公司	有限合伙人	10,000	95,00
泰康人寿保险股份有限公司	有限合伙人	29,000	8,700
诚柏（天津）投资管理有限公司	普通合伙人	3,000	2,200
全国社会保障基金理事会	有限合伙人	50,000	15,000
合计	-	146,070	53,685

股份公司设立至今，天津诚柏持有公司 162.7794 万股股份，占公司股份总数的 8.2161%。

（5）杭州阿里创业投资有限公司

杭州阿里创业投资有限公司系一家成立于 2006 年 10 月 10 日的有限责任公司，住所为杭州市滨江区网商路 699 号 1 号楼 3 楼 301 室，法定代表人陆兆禧，注册资本为 26,000 万元，经营范围：一般经营项目：创业投资业务；创业投资咨询业务（除证券、期货）；为创业企业提供创业管理服务业务；营业期限自 2006 年 10 月 10 日至 2036 年 10 月 9 日。其股东及出资情况如下：

股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例
马云	20,800	98%
谢世煌	5,200	2%
合计	26,000	100%

股份公司设立至今，杭州阿里创业投资有限公司持有公司 144.4091 万股股份，占公司股份总数的 7.2889%。

(6) 深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）

深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）系一家成立于 2014 年 9 月 28 日的有限合伙企业，主要经营场所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室，执行事务合伙人为深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业（有限合伙），经营范围：受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理等业务）；投资咨询（不含限制项目）。其合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例
深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业 (有限合伙)	普通合伙人	1,000	1%
华孚色纺股份有限公司	有限合伙人	10,000	10%
华泰紫金投资有限责任公司	有限合伙人	30,000	30%
王立	有限合伙人	1,000	1%
通鼎互联信息股份有限公司	有限合伙人	20,000	20%
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	有限合伙人	10,000	10%
徐留胜	有限合伙人	2,000	2%
江苏省广播电视集团有限公司	有限合伙人	10,000	10%
程能红	有限合伙人	1,000	1%
西藏智晟投资咨询有限公司	有限合伙人	5,000	5%
海澜之家股份有限公司	有限合伙人	10,000	10%
合计	-	100,000	100%

股份公司设立至今，华泰瑞麟持有公司 143.0448 万股股份，占公司股份总数的 7.2200%。

(7) 陈荣

陈荣，男，身份证号码为 310225195810****，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 12 月至今在上海中路（集团）任董事长。陈荣作为发起人持有公司 131.125 万股股份，占公司股份总数的 6.6184%。

(8) 上海蓝色光标品牌顾问有限公司

上海蓝色光标品牌顾问有限公司系一家成立于 2010 年 4 月 14 日的有限责任公司，住所为嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1408 室，法定代表人潘安民，注册资本 11,923.0 万元，经营范围：企业形象策划，公关活动组织策划，商务咨询，市场营销策划，会务服务，广告设计、制作、代理。营业期限自 2010 年 4 月 14 日至 2020 年 4 月 13 日。股东为北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司，持有上海蓝色光标 100% 股权。上海蓝色光标持有公司 129.75 万股股份，占公司股份总数的 6.5490%。

(9) 通鼎互联信息股份有限公司

通鼎互联信息股份有限公司更名前为“江苏通鼎光电股份有限公司”，于 2015 年 1 月 13 日更名为通鼎互联信息股份有限公司，系一家成立于 2001 年 2 月 7 日的股份有限公司，2010 年 10 月 21 日在深圳证券交易所挂牌上市，股票简称为“通鼎互联”，股票代码 002491，住所为吴江市震泽镇八都经济开发区小平大道 8 号，法定代表人钱慧芳，注册资本 112,812.4296 万元，经营范围：互联网网页设计；计算机网络集成技术服务；市话电缆、特种电缆、光缆、双芯铁芯电话线、双芯铜包钢电话线、电线电缆、光纤、通信电缆、RF 电缆、漏泄同轴电缆、室内光缆生产、销售；光电缆原材料销售；废旧金属回收；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。营业期限自 2001 年 2 月 7 日至无期限。截至 2015 年 6 月 30 日，通鼎互联信息股份有限公司的前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份数（股）	持股比例	股份性质
1	通鼎集团有限公司	505,636,210	41.910%	流通 A 股
2	沈小平	69,794,172	5.780%	流通受限股份
3	中信建投证券股份有限公司 约定购回专用账户	31,950,000	2.650%	流通 A 股
4	中国银行股份有限公司—工 银瑞信医疗保健行业股票型 证券投资基金	16,000,000	1.330%	流通 A 股
5	黄健	14,171,916	1.170%	流通受限股份
6	兴证证券资管—浦发银行—	14,107,281	1.170%	流通 A 股

	兴证资管鑫众 7 号集合资产管理计划			
7	北京北邮资产经营有限公司	9,687,124	0.800%	流通 A 股
8	中国工商银行股份有限公司一易方达安心回报债券型证券投资基金	7,652,172	0.630%	流通 A 股
9	中国工商银行—浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	7,429,730	0.620%	流通 A 股
10	沈丰	7,356,000	0.610%	流通 A 股,流通受限股份

通鼎互联持有公司 125.1641 万股股份，占公司股份总数的 6.3175%。

（10）天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）

天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）系一家成立于 2011 年 12 月 19 日的有限合伙企业，主要经营场所为天津市津汉公路 13888 号滨海高新区滨海科技园日新道 188 号 1 号楼 1136 号，执行事务合伙人为海银（天津）股权投资管理有限公司（委派代表：王煜全），经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。合伙期限自 2011 年 12 月 19 日至 2018 年 12 月 18 日。天津海银的合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资占比 (%)
海银（天津）股权投资管理有限公司	普通合伙人	1,500	1,500	8.7209
莫高鸿	有限合伙人	300	300	1.7442
孙力	有限合伙人	300	300	1.7442
白云海	有限合伙人	300	300	1.7442
邹意	有限合伙人	300	300	1.7442
李哲文	有限合伙人	300	300	1.7442
方伟华	有限合伙人	370	370	2.1512
唐丞	有限合伙人	300	300	1.7442
闫勇	有限合伙人	500	500	2.9070
周宏伟	有限合伙人	300	300	1.7442
朱风雷	有限合伙人	450	450	2.6163

白静	有限合伙人	300	300	1.7442
李劲光	有限合伙人	300	300	1.7442
朱玉仪	有限合伙人	300	300	1.7442
金鹰	有限合伙人	600	600	3.4884
程颖丽	有限合伙人	300	300	1.7442
阮素香	有限合伙人	600	600	3.4884
恒通九鼎（北京）投资控股 有限责任公司	有限合伙人	1,030	1,030	5.9884
徐科飞	有限合伙人	300	300	1.7442
黄凌云	有限合伙人	300	300	1.7442
李险峰	有限合伙人	300	300	1.7442
庄捷广	有限合伙人	300	300	1.7442
刘香凝	有限合伙人	300	300	1.7442
张健	有限合伙人	300	300	1.7442
范琨奕	有限合伙人	300	300	1.7442
曾国明	有限合伙人	300	300	1.7442
章红星	有限合伙人	300	300	1.7442
陈冬奇	有限合伙人	300	300	1.7442
周研	有限合伙人	300	300	1.7442
叶媚	有限合伙人	300	300	1.7442
沈坚	有限合伙人	300	300	1.7442
王长林	有限合伙人	300	300	1.7442
叶艳	有限合伙人	400	400	2.3256
韩梅	有限合伙人	300	300	1.7442
王路浩	有限合伙人	300	300	1.7442
周金华	有限合伙人	300	300	1.7442
林兰	有限合伙人	300	300	1.7442
刘等全	有限合伙人	300	300	1.7442
金勇	有限合伙人	300	300	1.7442

周广法	有限合伙人	300	300	1.7442
靳荣伟	有限合伙人	300	300	1.7442
刘效刚	有限合伙人	300	300	1.7442
须智	有限合伙人	650	650	3.7791
田春亮	有限合伙人	300	300	1.7442
罗丽红	有限合伙人	300	300	1.7442
应平	有限合伙人	300	300	1.7442
合计		17,200	17,200	100.0000

股份公司设立至今，天津海银持有公司 113.5 万股股份，占公司股份总数的 5.7288%。

4. 股东主体适格性

（1）自然人股东

公司全部自然人股东分别出具《股东持股承诺书》，承诺其不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形。承诺其所持有的公司股份为本人合法拥有，股权清晰，不存在任何委托持股、信托等情形，不存在任何转让、委托他人管理等安排，也不存在任何权属纠纷均为本人实际持有，不存在权属争议或潜在纠纷，不存在委托持股、代持等情形，该等股份也未设置质押等任何他项权利。不存在冻结、转让、强制执行、诉讼、仲裁等情形，亦未设置质押等担保物权。

公司自然人股东中不存在根据《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》、《关于进一步制止党政机关和党政干部经商、办企业的规定》以及《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》等法律、法规及规范性文件不适合担任股东的人员，不存在违反任职单位规定不适合担任股东的情形。

（2）非自然人股东

公司非自然股东中上海奥术、上海照阳为公司员工持股平台；上海蓝色光

标为北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司设立的全资子公司，是一家从事企业形象策划公关的企业；通鼎互联为在深交所上市股份有限公司，主要从事互联网网页设计，计算机网络集成技术服务等；上海聚连为一家主要从事投资咨询，财务咨询，商务信息咨询等业务的企业；杭州阿里为自然人马云和谢世煌共同投资设立的一家提供创业投资业务、创业投资咨询业务（除证券、期货）、创业管理服务的企业。以上非自然人股东均不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的非公开方式募集资金设立的私募投资基金，亦不从事私募基金管理人业务。

根据中国证券投资基金业协会《私募投资基金证明》、《私募投资基金管理人登记证书》（登记编号：P1000521），天津诚柏已办理了私募投资基金备案，其管理人诚柏（天津）投资管理有限公司已办理了私募投资基金管理人登记。

根据中国证券投资基金业协会《私募投资基金证明》、《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1006689），华泰瑞麟已办理了私募投资基金备案，其管理人深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业（有限合伙）已办理了私募投资基金管理人登记。

根据中国证券投资基金业协会《私募投资基金证明》、《私募投资基金管理人登记证书》（登记编号：P1001121），天津海银已办理了私募投资基金备案，其管理人海银（天津）股权投资管理有限公司已办理了私募投资基金管理人登记。

嘉兴道同及其管理人嘉兴智信投资管理合伙企业（有限合伙）已向中国证券投资基金业协会申请办理《私募投资基金证明》、《私募投资基金管理人登记证书》。

根据中国证券投资基金业协会《私募投资基金证明》、《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1000697），青岛光控已办理了私募投资基金备案，其管理人青岛光控新产业股权投资管理有限公司已办理了私募投资基金管理人登记。

公司全部非自然人股东分别出具《股东持股承诺书》，承诺：本单位为有效

存续的合伙企业或者企业法人，具有民事权利能力，具备法律、法规及规范性文件规定的作为公司股东的主体资格。本单位持有公司的股份为本单位合法拥有，股权清晰，不存在任何委托持股、信托等情形，不存在任何转让、委托他人管理等安排，也不存在任何权属纠纷。

此外，公司的股东人数、住所、出资比例均符合有关法律、法规及规范性文件的规定。公司全体股东不存在法律、法规、规章及其他规范性文件规定不得担任公司股东的情形，依法具备股东资格。

（三）股东之间关联关系

朱频频担任上海照阳、上海奥术两家员工持股公司的普通合伙人。袁辉、朱频频与上海照阳、上海奥术共同签署一致行动协议，系一致行动人。

公司自然人股东李金峰在公司法人股东青岛光控低碳新能股权投资有限公司实际控制人控制的企业任职。

除上述情形外，公司股东间不存在其他关联关系。

（四）公司分公司基本情况

1、广州分公司

广州分公司成立于 2015 年 1 月 19 日，住所为广州市天河区林和西路 167 号 2733、2734，负责人为文华秀，经营范围：商务服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、北京分公司

北京分公司成立于 2014 年 12 月 2 日，住所为北京市东城区南竹竿胡同 6 号楼 9 层 05，负责人为张峰，经营范围：为所从属企业开展生产经营活动提供联络、咨询服务（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）。

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）2009 年 8 月，有限公司设立

2009 年 8 月 16 日，袁辉、朱频频、王俊签署《上海智臻网络科技有限公司章程》，决定设立上海智臻网络科技有限公司，确定注册资本为 100 万元，首期出资为注册资本的 20%，全部注册资本于智臻有限设立之日起 2 年内缴足。设立时注册地址为上海市嘉定区金沙江西路 313 号 4 幢中区 117 室，经营范围为网络技术，信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机系统集成的设计，综合布线、维护，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售。

上海泾华会计师事务所有限公司于 2009 年 8 月 27 日出具了《验资报告》（泾华会师报字（2009）NY1657 号），对智臻有限设立时注册资本到位情况进行了审验，确认截至 2009 年 8 月 18 日，智臻有限已收到股东缴纳的第一期实收资本合计人民币 20 万元，占注册资本总额的 20%。

上海市工商行政管理局嘉定分局于 2009 年 8 月 27 日下发《准予设立登记通知书》准予智臻有限设立并向智臻有限核发《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

根据智臻有限设立时的公司章程，公司的股权结构为：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	67	13.4	67%
朱频频	30	6	30%
王俊	3	0.6	3%
总计	100	20	100%

（二）2009 年 11 月，有限公司第一次增资

2009 年 11 月 15 日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定，决定将公司注册资本增加至 1000 万元，全体股东按比例认缴新增注册资本，其中袁辉增加认缴出资额 603 万元（首期新增实收资本 120.6 万元），朱频频增加认缴

出资额 270 万元(首期新增实收资本 54 万元)，王俊增加认缴出资额 27 万元(首期新增实收资本 5.4 万元)，并修改了公司章程中涉及的出资额和出资时间如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)		出资时间
			首期		
袁辉	货币	670	第二期	13.4	2009 年 8 月
				120.6	2009 年 11 月
			余额缴付	53.6	2011 年 8 月
				482.4	2011 年 11 月
朱频频	货币	300	首期	6	2009 年 8 月
			第二期	54	2009 年 11 月
			余额缴付	24	2011 年 8 月
				216	2011 年 11 月
王俊	货币	30	首期	0.6	2009 年 8 月
			第二期	5.4	2009 年 11 月
			余额缴付	2.4	2011 年 8 月
				21.6	2011 年 11 月

上海君开会计师事务所有限公司于 2009 年 11 月 19 日出具了《验资报告》（沪君会验（2009）YN11-523 号），对新增注册资本中的首期出资到位情况进行了审验，确认截至 2009 年 11 月 18 日，智臻有限已收到股东缴纳的新增注册资本 180 万元，均以货币出资。变更后的累计注册资本人民币 1,000 万元，实收资本人民币 200 万元。

上海市工商行政管理局嘉定分局于 2009 年 11 月向智臻有限核发《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次增资完成后，公司的股权结构如下表：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	670	134	67%
朱频频	300	60	30%

王俊	30	6	3%
总计	1000	200	100%

（三）2010 年 10 月，有限公司第一次股权转让

2010 年 9 月 14 日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定，同意公司原股东王俊将其持有的智臻有限 3% 股权（原出资额 30 万元，其中实缴 6 万元，未缴 24 万元）作价 6 万元转让给袁辉，未到资金由受让方在规定期限内承担缴费义务，转让双方就上述股权转让事宜于 2010 年 9 月 14 日签署了《股权转让协议》，并相应修改了公司章程中涉及出资额和出资时间如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)		出资时间
袁辉	货币	700	首期	14	2009.08.18
			第二期	126	2009.11.18
			余额缴付	56	2011.08.07
				504	2011.11.17
朱频频	货币	300	首期	6	2009.08.18
			第二期	54	2009.11.18
			余额缴付	24	2011.08.07
				216	2011.11.17

智臻有限就本次股权转让于 2010 年 10 月 9 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985），本次股权转让完成后，智臻有限的股权结构如下：

本次股东变更后公司的股权结构如下表：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	700	140	70%
朱频频	300	60	30%
总计	1000	200	100%

（四）2010 年 11 月，有限公司第三期实收资本到位

2010年11月1日，智臻有限召开股东会，通过决议同意将实收资本200万元增加至800万元，其中袁辉增加出资额420万元，朱频频增加出资额180万元，并相应修改公司章程中涉及的出资额和出资时间如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)		出资时间
袁辉	货币	700	首期	14	2009.08.18
			第二期	126	2009.11.18
			余额缴付	420	2010.11.01
				140	2011.11.17
朱频频	货币	300	首期	6	2009.08.18
			第二期	54	2009.11.18
			余额缴付	180	2010.11.01
				60	2011.11.17

上海沪深诚会计师事务所有限公司于2010年11月1日出具《验资报告》（沪深诚会师验字（2010）第4459号），对新增实收资本到位情况进行了审验，截至2010年11月1日止，公司已收到袁辉、朱频频缴纳的第三期出资，即本期实收注册资本为600万元，公司新增实收资本人民币600万元，均以货币出资。截至2010年11月1日，公司股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本为800万元，实收资本为800万元，占已登记注册资本总额的80%。

智臻有限就本期实收资本到位事宜于2010年11月4日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	700	560	70%
朱频频	300	240	30%
总计	1000	800	100%

（五）2011 年 8 月，有限公司第二次股权转让

2011 年 7 月 18 日，智臻有限通过股东会决议，同意公司原股东朱频频将其持有的智臻有限已实缴 9.5% 股权作价 95 万元转让给李艾妮，公司原股东袁辉将其持有的智臻有限已实缴 25.5% 股权作价 255 万元转让给李艾妮，相关方就上述转让事宜分别签署了股权转让协议，约定在协议签订之日起的 60 日内受让方向出让方缴清全部股权转让价款，并且相应修改了公司章程中实缴出资额及出资时间如下：

股东姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)		出资时间
袁辉	货币	445	首期	14	2009.08.18
			第二期	126	2009.11.18
			余额缴付	165	2010.11.01
				140	2011.11.17
朱频频	货币	205	首期	6	2009.08.18
			第二期	54	2009.11.18
			余额缴付	85	2010.11.01
				60	2011.11.17
李艾妮	货币	350	首期	0	
			第二期	0	
			余额缴付	350	2010.11.01
				0	

智臻有限就本次股权转让事宜于 2011 年 8 月 1 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次股东变更后，公司的股权结构如下表：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	445	305	44.5%
朱频频	205	145	20.5%

李艾妮	350	350	35%
总计	1000	800	100%

（六）2011 年 8 月，有限公司第四期实收资本到位及公司住所变更

2011 年 8 月 4 日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定，同意公司住所变更为上海市嘉定区金沙江西路 1555 弄 398 号 7 层。公司的注册资本为 1000 万元，第一期缴纳 20 万元，第二期缴纳 180 万元，第三期缴纳 600 万元，本期缴纳 200 万元，由各股东按认缴出资比例缴纳，本期缴纳后公司注册资本全部到位，并通过修改后的公司章程。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2011 年 8 月 8 日出具验资报告（佳安会验（2011）第 4248 号），对新增实收资本到位情况进行了审验，截至 2011 年 8 月 8 日止，公司已收到袁辉、朱频频缴纳的注册资本合计 200 万元人民币，其中袁辉认缴人民币 140 万元，朱频频认缴人民币 60 万元，均以货币出资。截至 2011 年 8 月 8 日，公司股东本次出资连同前期出资，累计实缴注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 1000 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

智臻有限就本期实收资本到位事宜于 2011 年 8 月 9 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	445	445	44.5%
朱频频	205	205	20.5%
李艾妮	350	350	35%
总计	1000	1000	100%

（七）2012 年 2 月，有限公司第二次增资

2011 年 12 月 31 日，袁辉、朱频频、李艾妮分别与北京蓝色光标品牌管理

顾问股份有限公司签订《股权收购协议》，约定袁辉、朱频频和李艾妮分别同意北京蓝色光标或北京蓝色光标指定的第三方出资 800 万元认购智臻有限 20% 股权，其中 250 万元认缴新增注册资本，550 万元计入资本公积。

2012 年 1 月 6 日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定，同意公司注册资本增加至 1,250 万元，吸收上海蓝色光标为公司新股东，认缴全部新增注册资本，并相应修改了公司章程。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2012 年 2 月 3 日出具了《验资报告》（佳安会验[2012]第 313 号），对本次新增注册资本到位情况进行了审验，确认截至 2012 年 2 月 2 日，智臻有限已收到上海蓝色光标缴纳的新增的注册资本 250 万元，全部以货币出资，变更后累计注册资本 1,250 万元。

智臻有限就本次增资事宜于 2012 年 2 月 8 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次注册资本变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	445	445	35.6%
朱频频	205	205	16.4%
李艾妮	350	350	28%
上海蓝色光标品牌 顾问有限公司	250	250	20%
总计	1250	1250	100%

此外，根据 2011 年 12 月 31 日袁辉、朱频频、李艾妮分别与北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司签订的《股权收购协议》，除约定北京蓝色光标以增资形式取得智臻有限 20% 的出资额外，北京蓝色光标在智臻有限完成 2012 年承诺业绩时以现金方式受让原股东（指袁辉、朱频频和李艾妮）转让的智臻有限的 35% 股权，在智臻有限完成 2013 年承诺业务时，可能以定向增发股票方式获得公司剩余 45% 股权。

增资完成后，投资协议中约定的后续收购、业绩承诺及盈利补偿等安排实质

并未实际执行。截至本公开转让说明书签署日，北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司、上海蓝色光标品牌顾问有限公司就《股权收购协议》中约定的后续收购、业绩承诺及盈利补偿等安排出具了《确认函》，确认和承诺内容如下：

“一、北京蓝色光标已于 2013 年 3 月 28 日向智臻网络出具《关于上海智臻网络科技有限公司<公函>的回复函》，承诺在智臻网络估值不低于 1.7 亿元人民币的前期下，北京蓝色光标不再增持智臻网络的股票。北京蓝色光标、上海蓝色光标确认自始放弃投资协议中约定的如下进一步收购智臻网络股权的权利：

现金收购：2013 年初，如目标公司（指智臻网络，下同）完成 2012 年承诺业绩，投资方（指北京蓝色光标及其指定的第三方）以现金方式收购目标公司 35%股权，收购价=2012 年承诺利润 500 万元*10 倍 PE*35%。

定向增发股票：2016 年，如目标公司完成业绩承诺，投资方经相关主管部门批准后，将按实际业务完成情况所对应的 PE 值以定向增发股票的方式收购目标公司剩余 45%股权，股份对价=2015 年税后利润*业绩对应 PE*35%。

二、投资协议第四条“业绩承诺及作价调整”、第六条“盈余承诺与补偿”中约定的对赌、估值调整、盈利承诺及补偿条款从未执行亦无继续履行的必要，北京蓝色光标、上海蓝色光标不会以任何直接或间接方式要求或主张公司或原股东履行因历史上业绩承诺、盈利补偿等条款未满足而承担相应的补偿义务；进一步，自智臻网络向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交新三板挂牌申请之日（以下简称“申请日”）起，投资协议中约定关于投资方的特别权利条款自行失效（包括但不限于投资协议第四条“业绩承诺及作价调整”、第六条“盈利承诺与补偿”），北京蓝色光标和上海蓝色光标依上述条款所享有的投资方保护性条款同时终止。

三、投资协议第十条“本次投资后目标公司的管理安排”所涉的相关公司治理内容与智臻网络申请日向全国中小企业股份转让系统有限公司递交的公司章程内容不一致的，以公司章程为准，北京蓝色光标和上海蓝色光标已无权向智臻网络委派董事。

四、除前款述及的投资协议中所列其将于申请日终止的本公司作为投资方特

殊权利外，本公司与智臻网络及其股东之间不存在其他涉及本公司作为智臻网络股东以及拥有区别于智臻网络其他股东特殊权利的书面约定，不存在对赌、估值调整、股份回购等特殊利益安排。”

（八）2013 年 2 月，有限公司第三次股权转让

2013 年 2 月 1 日，智臻有限作出股东会决定，同意公司股东上海蓝色光标将其持有的公司 9.62%股权按出资额作价 120.25 万元转让给李艾妮；公司原股东李艾妮分别将其持有的公司 9.08%股权按出资额作价 113.5 万元转让给奚子超，将其持有的公司 2.94%股权按出资额作价 36.75 万元转让给张川，将其持有的公司 3.67%股权按出资额作价 45.875 万元转让给陈荣；公司股东朱频频将其持有的公司 1.36%股权作价 17 万元转让给陈荣；公司股东袁辉将其持有的公司 5.46%股权作价 68.25 万元转让给陈荣；公司股东袁辉将其持有的公司 2%股权作价 25 万元转让给李艾妮，附属于股权的其他权利和义务随股权转让而转让，受让方在转让协议签订的 15 日内向转让方付清全部股权转让价款，其他股东放弃优先购买权。同日，上述相关股东就上述股权转让事宜分别签署《股权转让协议》。

智臻有限就本次股权转让事宜于 2013 年 2 月 22 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	351.75	351.75	28.14%
朱频频	188	188	15.04%
李艾妮	299.125	299.125	23.93%
陈荣	131.125	131.125	10.49%
奚子超	113.5	113.5	9.08%
张川	36.75	36.75	2.94%
上海蓝色光标品牌 顾问有限公司	129.75	129.75	10.38%
总计	1250	1250	100%

（九）2013 年 7 月，有限公司第四次股权转让及第三次增资

2013 年 5 月 28 日，智臻有限作出股东会决定，同意公司原股东李艾妮将其持有的公司 7.14% 股权作价 1000 万元转让给天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙），同时同意将公司注册资本增加至 1,323.5294 万元，新增加的 73.5294 万元注册资本由新股东天津诚柏以货币形式认缴，并相应修改了公司章程。

同日，天津诚柏与公司及原股东签订《关于上海智臻网络科技有限公司的股权转让暨增资协议》，约定天津诚柏作为投资方作价 1,000 万元受让李艾妮持有的公司 7.14% 的股权，并由天津诚柏出资 1,000 万元认购公司全部新增注册资本 73.5294 万元，溢价款计入资本公积。各方同意此次投资方增资以现有股东准备在交割日起 54 个日历月内以公司为主体完成合格 IPO 为前提。如果公司未能在交割日起 54 个日历月内完成合格 IPO 或者发生任何违反本协议约定的行为，天津诚柏有权以书面形式要求公司以减资的方式回购其持有的公司股权，回购价格为投资方获得投资对价（2000 万元人民币）按照年利率（复利率）计算的本利和。全部回购款应在投资方书面要求回购请求之日起 30 日内全额支付给投资方。天津诚柏享有在转让通知规定的同等条款和条件下优先认购现有股东出售的股权的权利，即优先认购权，有权在公司发行新股或可转换为公司股权的其他证券或者进行类似的增资行为时按照持股比例优先认购公司股权。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2013 年 6 月 13 日出具了《验资报告》（佳安会验（2013）第 2815 号），确认截至 2013 年 6 月 13 日，智臻有限已收到天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）认缴的新增的注册资本 73.5294 万元，占新增注册资本的 100%，均以货币出资。变更后累计注册资本 1,323.5294 万元。天津诚柏以货币出资 1,000 万元，其中实缴新增注册资本 73.5294 万元，溢缴 926.4706 元，计入资本公积。

智臻有限就本次股权转让及增资事宜于 2013 年 7 月 9 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	351.75	351.75	26.58%
李艾妮	209.875	209.875	15.85%
朱频频	188	188	14.2%
陈荣	131.125	131.125	9.91%
奚子超	113.5	113.5	8.58%
张川	36.75	36.75	2.78%
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.75	129.75	9.8%
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	162.7794	162.7794	12.3%
总计	1323.5294	1323.5294	100%

截至公开转让说明书签署日，天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）已向公司及全体股东出具承诺函，针对双方签署的《关于上海智臻网络科技有限公司的股权转让暨增资协议》，承诺如下：

“一、自智臻网络向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交新三板挂牌申请之日（以下简称“申请日”）起，投资协议中约定的关于投资方的特别权利条款自行失效（包括但不限于投资协议第四条“公司的股权”中第 4.8 条、第八条“回购条款”、第十一条“股权转让”中第 11.1、11.4、11.5、11.6 条、第十二条“引进新投资方的限制”），本公司依上述条款所享有的投资方保护性条款同时终止；投资协议第九条“公司管理”所涉相关公司治理内容与智臻网络申请日向全国中小企业股份转让系统有限责任公司递交的公司章程内容不一致的，以公司章程为准。但如果自申请日起六个月内，智臻网络未完成新三板挂牌或无法取得挂牌备案函，则自智臻网络撤回新三板挂牌申请材料之日起，上述投资方放弃之保护性条款自动恢复。

关于投资协议第十一条“股权转让”中第 11.2、11.3 条规定的现有股东（现有股东仅指挂牌前公司股东中的袁辉、朱频频、李艾妮、陈荣、张川、其实、上海蓝色光标品牌顾问有限公司、天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）、上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）和上海聚连投资咨询有限公司）转让公司股权时，投资方享有的优先购买权在股份公司挂牌后协议转让阶段仍可继续保留，前提是投资方行使其优先购买权后所累积持有的股权比例不得超

过袁辉和朱频频届时持股比总和；如果投资方决定放弃行使优先购买权，则投资方受让公司股权不受上述限额的限制。投资方特此同意，如果公司在新三板成功挂牌之后，股份公司通过股东大会决议将交易方式由协议转让变更为做市制度，则自股份公司开始执行做市制度当天起，投资方根据投资协议享有的该等优先购买权自行失效；如股份公司通过股东大会决议将交易方式转回协议转让，则该等优先购买权自动恢复。

二、除前款述及的投资协议中所列且将于申请日终止的本公司作为投资方特殊权利外，本公司与智臻网络及其股东之间不存在其他涉及本公司作为智臻网络股东以及本公司提名人士担任智臻网络董事拥有区别于智臻网络其他股东或董事特殊权利的书面约定，不存在对赌、估值调整、股份回购等特殊利益安排。”

（十）2013 年 7 月，有限公司第五次股权转让及第四次增资

2013 年 7 月 9 日，智臻有限作出股东会决定，同意公司原股东袁辉将其持有的公司 1.82%股权（对应出资额 24.0882 万元）作价 272.7273 万元转让给杭州阿里创业投资有限公司、将其持有的公司 2%股权（对应出资额 26.4706 万元）作价 360 万元转让给上海聚连投资咨询有限公司，其他股东放弃优先购买权；全体新老股东同意公司增资至 1,443.8503 万元，新增注册资本 120.3209 万元由新股东杭州阿里认缴。同日，上述相关方就上述股权转让事宜分别签署了股权转让协议。

根据杭州阿里、袁辉、李艾妮、朱频频、陈荣、奚子超、张川、上海蓝色光标、天津诚柏、上海聚连与智臻有限于 2013 年 7 月 9 日签署的《股权转让暨增资协议》约定，杭州阿里、天津诚柏为优先权股东，享有优先认股权，如任一现有股东和/或现有投资方和/或投资方放弃认购或仅认购部分新增资本，则优先权股东有权超额认购该现有股东或现有投资方或投资方放弃认购的新增股本部分。杭州阿里进行本次交易系基于预期公司可以完成股份公司改制并在付款日起 54 个月内实现首次公开发行股票并于中国 A 股市场或投资方认可的其他境内外证券交易市场上市且上市时公司募集资金不得少于 100,000,000 人民币，公司总市值不少于 450,000,000 元人民币。若公司未实现约定目标或未能履行该协议下的义务，优先权股东有权按照协议中的回购价格要求公司以减资的方式进行回购，及/或要求公司在回购除原始股东以外的任何其他现有股东股权之前，优

先回购优先权股东持有的全部或部分公司股权。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2013 年 7 月 17 日出具了《验资报告》（佳安会验（2013）第 3472 号），对本次新增注册资本到位情况进行了审验，确认截至 2013 年 7 月 17 日，智臻有限已收到杭州阿里缴纳的新增注册资本 120.3209 万元，均已货币出资，变更后累计注册资本 1443.8503 万元。杭州阿里货币出 1727.2727 万元，其中新增注册资本 120.3209 万元，溢缴人民币 1,606.9518 万元，列入资本公积。

智臻有限就本次股权转让及增资事宜于 2013 年 7 月 31 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985），本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	301.1912	301.1912	20.86%
李艾妮	209.875	209.875	14.54%
朱频频	188	188	13.02%
陈荣	131.125	131.125	9.08%
奚子超	113.5	113.5	7.86%
张川	36.75	36.75	2.55%
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.75	129.75	8.99%
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	162.7794	162.7794	11.27%
上海聚连投资咨询有限公司	26.4706	26.4706	1.83%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	144.4091	10%
总计	1,443.8503	1,443.8503	100%

截至本公开转让说明书签署日，杭州阿里创业投资有限公司已出具《承诺函》、承诺如下：

“一、自股份公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交新三板挂牌申请之日（以下简称“申请日”）起，投资协议中约定的关于投资方的特别权利条款，即投资协议第 4.8 条优先清算权、第 4.9 条分红限制、第八条“回购

条款”、第十一条“股权转让”中第 11.1、11.4、11.5、11.6、11.7 条、第十二条“引进新投资方的限制”自行失效，本公司依上述条款所享有的投资方保护性条款同时终止；投资协议第九条“公司管理”所涉相关公司治理内容与智臻网络申请日向全国中小企业股份转让系统有限公司递交的公司章程内容不一致的，以公司章程为准。上述投资方放弃之保护性条款将在下列较早日期自动恢复：(i) 自申请日起 180 天届满之日，(ii) 智臻网络撤回新三板挂牌申请材料之日。

关于投资协议第十一条“股权转让”中第 11.2、11.3 条规定的现有股东（现有股东仅指挂牌前公司股东中的袁辉、朱频频、李艾妮、陈荣、张川、其实、上海蓝色光标品牌顾问有限公司、天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）、上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）和上海聚连投资咨询有限公司）转让公司股权时，投资方享有的优先购买权在股份公司挂牌后协议转让阶段仍可继续保留，前提是投资方行使其优先购买权后所累积持有的股权比例不得超过袁辉总和朱频频总届时持股比总和；如果投资方决定放弃行使优先购买权，则投资方受让公司股权不受上述限额的限制。投资方特此同意，如果公司在新三板成功挂牌之后，股份公司通过股东大会决议将交易方式由协议转让变更为做市制度，则自股份公司开始执行做市制度当天起，投资方根据投资协议享有的该等优先购买权自行失效；如股份公司通过股东大会决议将交易方式转回协议转让，则该等优先购买权自动恢复。

二、除前款述及的投资协议中所列且将于申请日终止的本公司作为投资方特殊权利外，本公司与智臻网络及其股东之间不存在其他涉及本公司作为智臻网络股东以及本公司提名人士担任智臻网络董事拥有区别于智臻网络其他股东或董事特殊权利的书面约定，不存在对赌、估值调整、股份回购等特殊利益安排。”

（十一）2013 年 8 月，有限公司第六次股权转让

2013 年 8 月 19 日，智臻有限作出股东会决定，同意公司原股东奚子超将其持有的公司 7.86%股权作价 1,629 万元转让给天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先购买权并相应修改了公司章程。

智臻有限就本次股权转让事宜于 2013 年 8 月 27 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《企业法人营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	351.75	351.75	20.86%
李艾妮	209.875	209.875	14.54%
朱频频	188	188	13.02%
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	162.7794	162.7794	11.27%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	144.4091	10%
陈荣	131.125	131.125	9.08%
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.75	129.75	8.99%
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	113.5	113.5	7.86%
张川	36.75	36.75	2.55%
上海聚连投资咨询有限公司	26.4706	26.4706	1.83%
总计	1443.8503	1443.8503	100%

（十二）2014 年 8 月，有限公司第五次增资

2014 年 8 月 26 日，智臻有限作出股东会决定，同意吸收上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）为公司新股东，将公司注册资本增加至 1,519.8503 万元，新增注册资本 76 万元全部由新股东上海照阳按出资额认缴，其他股东放弃对本次增资的优先购买权，并且相应修改了公司章程。

上海照阳系一家成立于 2014 年 8 月 21 日的有限合伙企业，是公司的员工持股平台之一。根据上海照阳最新的合伙协议，普通合伙人为公司实际控制人朱频频，有限合伙人共计 45 人，均为公司员工。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2014 年 9 月 3 日出具了《验资报告》（佳安会验（2014）第 792 号），对本次新增注册资本到位情况进行了审验，确认截

至 2014 年 9 月 3 日，智臻有限已收到上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本 76 万元，以货币出资，变更后累计注册资本 1,519.8503 万元。

智臻有限就本次增资事宜于 2014 年 9 月 1 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得上海市工商局嘉定分局于 2014 年 8 月 29 日换发的《营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
袁辉	351.75	351.75	19.82%
李艾妮	209.875	209.875	13.08%
朱频频	188	188	12.07%
天津诚柏股权投资合伙企业 (有限合伙)	162.7794	162.7794	10.71%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	144.4091	9.5%
陈荣	131.125	131.125	8.63%
上海蓝色光标品牌顾问有限 公司	129.75	129.75	8.54%
天津海银股权投资基金合伙 企业(有限合伙)	113.5	113.5	7.47%
上海照阳企业管理合伙企业 (有限合伙)	76	76	5%
张川	36.75	36.75	2.42%
上海聚连投资咨询有限公司	26.4706	26.4706	1.74%
总计	1519.8503	1519.8503	100%

（十三）2014 年 12 月，有限公司第七次股转让及第六次增资

2014 年 11 月 7 日，智臻有限作出股东会决定，同意公司原股东袁辉将其持有的公司 1.5% 股权（对应出资额 22.7978 万元）作价 900 万元转让给嘉兴道同；朱频频将其持有的公司 1.5% 股权（对应出资额 22.7978 万元）作价 900 万元转让给嘉兴道同；上海聚连将其持有的公司 0.53% 股权（对应出资额 8.0856 万元）作价 319.2 万元转让给嘉兴道同，其他股东放弃优先购买权。同意吸收深圳市华泰

瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）和江苏通鼎光电股份有限公司为新股东。

2014年11月7日，袁辉、朱频频和上海聚连分别与嘉兴道同就前述股权转让签署《股权转让协议》。

2014年11月14日，智臻有限作出股东会决定，决定将公司注册资本增加至1,788.0592万元，新增注册资本268.2089万元，由深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资5647.0588万元认缴其中的143.0448万元，差额5504.0140万元计入公司资本公积；江苏通鼎光电股份有限公司出资4941.1765万元认缴其中的125.1641万元，差额4816.0124万元计入公司的资本公积，并相应修改了公司章程。

华泰瑞麟、通鼎光电与现有股东以及公司签署《投资协议》，约定华泰瑞麟出资56,470,588元认购新增注册资本143.0448万元，通鼎光电出资49,411,765元认购新增注册资本125.1641万元，增资价款中超出增资额的部分计入公司资本公积，华泰瑞麟、通鼎光电成为优先权股东，享有协议约定的各项优先股股东的优先权利，华泰瑞麟、通鼎光电进行本次交易系基于预期公司可以完成股份公司改制并在2013年7月15日起54个日历月内实现首次公开发行股票并于中国A股（包括主板、中小板、创业板）市场或投资者认可的其他境内外证券交易市场上市且上市时公司募集资金不少于10,000万元，公司总市值不少于45,000万元。若公司未实现约定目标或未能履行该协议下的义务，优先权股东有权按照协议中的回购价格要求公司以减资的方式进行回购。

上海佳安会计师事务所有限公司于2014年11月27日出具了《验资报告》（佳安会验（2014）第835号），对本次新增注册资本到位情况进行了审验，确认截至2014年11月24日，智臻有限已收到华泰瑞麟、通鼎光电缴纳的新增注册资本共计268.2089万元，变更后累计注册资本为1788.0592万元。其中，华泰瑞麟缴纳新增注册资本143.0448万元，以货币出资人民币5647.0588万元，溢缴5504.014万元，列入资本公积；通鼎光电缴纳的新增注册资本125.1641万元，以货币出资人民币4941.1765万元，溢缴4816.0124万元，列入资本公积。

智臻有限就本次股权转让及增资事宜于2014年12月8日取得上海市工商局

嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得上海市工商局嘉定分局于 2014 年 12 月 4 日换发的《营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，智臻有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
袁辉	278.3934	278.3934	15.57%
李艾妮	209.875	209.875	11.74%
朱频频	165.2022	165.2022	9.24%
天津诚柏股权投资合伙企业 （有限合伙）	162.7794	162.7794	9.10%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	144.4091	8.08%
深圳市华泰瑞麟股权投资基 金合伙企业（有限合伙）	143.0448	143.0448	8.00%
陈荣	131.125	131.125	7.33%
上海蓝色光标品牌顾问有限 公司	129.75	129.75	7.26%
江苏通鼎光电股份有限公司	125.1641	125.1641	7.00%
天津海银股权投资基金合伙 企业（有限合伙）	113.5	113.5	6.35%
上海照阳企业管理合伙企业 （有限合伙）	76	76	4.25%
嘉兴道同创智壹期投资合伙 企业（有限合伙）	53.6812	53.6812	3.00%
张川	36.75	36.75	2.06%
上海聚连投资咨询有限公司	18.385	18.385	1.03%
总计	1788.0592	1788.0592	100%

截至公开转让说明书签署日，华泰瑞麟和通鼎互联分别出具了《承诺函》，承诺内容如下：

“一、自智臻网络向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交新三板挂牌申请之日（以下简称“申请日”）起，投资协议中约定的关于投资方的特别

权利条款自行失效（包括但不限于投资协议第八条“优先权股东优先权利”以及附件八“优先权股东优先权利”中的第2款“优先认购权”、第3款“股权转让、优先认购权及共同出售权”第(a)、(c)项、第4款“领售权”、第5款“反稀释”、第6款“优先清算权”、第7款“董事会组成及保护性条款”、第8款“回购权”），本公司依上述条款所享有的投资方保护性条款同时终止；投资协议所涉相关公司治理内容与智臻网络申请日向全国中小企业股份转让系统有限公司递交的公司章程内容不一致的，以公司章程为准。但如果自申请日起六个月内，智臻网络未完成新三板挂牌或无法取得挂牌备案函，则自智臻网络撤回新三板挂牌申请材料之日起，上述投资方放弃之保护性条款自动恢复。

二、关于投资协议附件八第3款“股权转让、优先认购权及共同出售权”中第(b)项规定的非优先权股东（仅指挂牌前公司股东中的袁辉、朱频频、李艾妮、陈荣、张川、其实、上海蓝色光标品牌顾问有限公司、天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）、上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）和上海聚连投资咨询有限公司）向其关联方以外的第三方出售、转让或以其他方式处置股权时投资方享有的优先购买权，在股份公司挂牌后协议转让阶段仍可继续保留，前提是投资方行使其优先购买权后所累积持有的股权比例不得超过袁辉和朱频频届时持股比总和；如果投资方决定放弃行使优先购买权，则投资方受让公司股权不受上述限额的限制。投资方特此同意，如果公司在新三板成功挂牌之后，股份公司通过股东大会决议将交易方式由协议转让变更为做市制度，则自股份公司开始执行做市制度当天起，投资方根据投资协议享有的该等优先购买权自行失效；如股份公司通过股东大会决议将交易方式转回协议转让，则该等优先购买权自动恢复。

三、除前款述及的投资协议中所列且将于申请日终止的本公司作为投资方特殊权利外，本公司与智臻网络及其股东之间不存在其他涉及本公司作为智臻网络股东以及本公司提名人士担任智臻网络董事拥有区别于智臻网络其他股东或董事特殊权利的书面约定，不存在对赌、估值调整、股份回购等特殊利益安排。”

（十四）2015年5月，有限公司第八次股权转让及第七次增资

2015年5月19日，智臻有限作出股东会决定，决定将公司注册资本增加至

1882.1676 万元，新增注册资本 94.1084 万元，由新股东上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）认缴出资，公司原股东均放弃对本次增资的优先权。袁辉将其持有的公司 0.5%对应出资额 8.940296 万元股权作价 750 万元转让给自然人其实，上海照阳将其持有的公司 0.5%股权对应出资额 8.940296 万元作价 750 万元转让给自然人其实，并修改公司章程。同日，原股东袁辉、上海照阳与其实分别就上述转让事宜签署股权转让协议。

上海奥术系一家成立于 2015 年 5 月 15 日的有限合伙企业，是公司的员工持股平台之一。根据上海奥术最新的合伙协议，普通合伙人为公司实际控制人朱频频，有限合伙人共计 27 人，均为公司员工。

上海佳安会计师事务所有限公司于 2015 年 5 月 30 日出具了《验资报告》（佳安会验（2015）第 80 号），对本次新增注册资本到位情况进行了审验，确认截至 2015 年 5 月 30 日，智臻有限已收到上海奥术缴纳的新增注册资本共计 94.1084 万元，变更后累计注册资本为 1882.1676 万元。

智臻有限就本次股权转让及增资事宜于 2015 年 5 月 22 日完成工商变更登记并取得上海市工商局嘉定分局换发的《营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次增资及股东变更后公司的股权结构如下表：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万元)	出资形式
袁辉	269.4531	269.4531	14.32%
李艾妮	209.875	209.875	11.15%
朱频频	165.2022	165.2022	8.78%
天津诚柏股权投资合伙企业 (有限合伙)	162.7794	162.7794	8.65%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	144.4091	7.67%
深圳市华泰瑞麟股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	143.0448	143.0448	7.60%
陈荣	131.125	131.125	6.97%
通鼎互联信息股份有限公司	125.1641	125.1641	6.65%

上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.75	129.75	6.89%
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	113.5	113.5	6.03%
上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）	94.1084	94.1084	5.00%
上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）	67.0597	67.0597	3.56%
嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）	53.6812	53.6812	2.85%
张川	36.75	36.75	1.95%
上海聚连投资咨询有限公司	18.3850	18.3850	0.98%
其实	17.8806	17.8806	0.95%
总计	1882.1676	100%	货币

（十五）2015 年 7 月，整体改制设立股份公司

智臻有限于 2015 年 6 月 24 日召开临时股东会，通过决议同意将智臻有限整体变更为股份有限公司，以 2015 年 5 月 31 日为改制基准日，以经立信会计师事务所以信会师报字[2015]第 114501 号的《审计报告》审计的公司账面净资产 121,993,808.10 元按 6.48:1 的比例折合为股份有限公司的股本总额 1,882.1676 万股，剩余的 103,172,132.10 元作为股份公司的资本公积由全体股东共同享有。有限公司现有股东袁辉、朱频频、李艾妮、陈荣、天津海银股权投资基金合伙企业、张川、上海蓝色光标品牌顾问有限公司、天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）、上海聚连投资咨询有限公司、杭州阿里创业投资有限公司、上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）、深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）、通鼎互联信息股份有限公司、嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）、其实和上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）共同作为股份公司的发起人以各自持有的智臻有限净资产认购股份，发起人在股份公司中的持股比例与在原智臻有限持有的股权比例相同；全体发起人同意就改制设立股份公司事宜

并签署《上海智臻智能网络科技股份有限公司发起人协议》。

2015年7月18日，公司召开创立大会，审议通过了《关于公司整体变更设立为上海智臻智能网络科技股份有限公司的议案》等议案，同意智臻有限整体变更设立为股份公司，以2015年5月31日为改制基准日，以经立信会计师事务所审计的公司账面净资产121,993,808.10元按6.48:1的比例折合为股份有限公司的股本总额1,882.1676万股，剩余的103,172,132.10元作为股份公司的资本公积由全体股东共同享有。

上海银信资产评估有限公司对公司截至2015年5月31日的所有者权益（净资产）进行评估，并于2015年6月25日出具了沪银信评报字（2015）第0619号《上海智臻网络科技有限公司拟股份制改制净资产价值评估报告》，经评估确认截止2015年5月31日公司经审计账面净资产的评估值为12,211.93万元。

立信会计师事务所于2015年8月24日出具《验资报告》（信会师报字[2015]第115285号），对公司截至2015年8月24日的注册资本实收情况进行了审验。截至2015年8月24日，公司已按规定将智臻有限截至2015年5月31日账面净资产121,993,808.10元，按1:0.1543的比例折合股份总额18,821,676.00股，净资产大于股本部分103,172,132.10元计入资本公积。

2015年8月19日，公司办理完毕变更为股份公司的工商变更登记，并取得上海市工商局颁发的注册号为3101140020017985的《营业执照》。

智臻有限整体改制为股份公司后，公司股本结构如下：

序号	股东名称或姓名	股数 (万股)	占股本总数比例
1	袁辉	269.4531	14.3161%
2	李艾妮	209.8750	11.1507%
3	朱频频	165.2022	8.7772%
4	天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	162.7794	8.6485%
5	杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	7.6725%
6	深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	143.0448	7.6000%
7	陈荣	131.1250	6.9667%

序号	股东名称或姓名	股数 (万股)	占股本总数比例
8	上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.7500	6.8937%
9	通鼎互联信息股份有限公司	125.1641	6.6500%
10	天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	113.5000	6.0303%
11	上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）	94.1084	5.0000%
12	上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）	67.0597	3.5629%
13	嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）	53.6812	2.8521%
14	张川	36.7500	1.9525%
15	上海聚连投资咨询有限公司	18.3850	0.9768%
16	其实	17.8806	0.9500%
合计		1,882.1676	100.0000%

（十六）2015 年 9 月，股份公司第一次增资

2015 年 9 月 16 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过《关于上海智臻智能网络科技股份有限公司增加注册资本的议案》，同意公司注册资本由人民币 1,882.1676 万元增加至人民币 1,981.2291 万元，新增注册资本由新股东青岛光控低碳新能股权投资有限公司和李金峰认缴，其中青岛光控新产业股权投资管理有限公司出资人民币 9,900 万元，其中 98.0709 万元认缴新增注册资本，余额计入资本公积，李金峰出资人民币 100 万元，其中 0.9906 万元认缴新增注册资本，余额计入资本公积。公司原在册股东放弃优先购买权。同日，公司与青岛光控低碳新能股权投资有限公司以及自然人李金峰签订《增资合同》。

股份公司就本次增资事宜于 2015 年 9 月 28 日取得上海市工商局嘉定分局下发的《准予变更登记通知书》并取得换发的《营业执照》（注册号：310114002017985）。

本次变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股数（股）	占股本比例
1	袁辉	2,694,531	13.6003%
2	李艾妮	2,098,750	10.5932%

序号	股东名称	股数（股）	占股本比例
3	朱频频	1,652,022	8.3384%
4	天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	1,627,794	8.2161%
5	杭州阿里创业投资有限公司	1,444,091	7.2889%
6	深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,430,448	7.2200%
7	陈荣	1,311,250	6.6184%
8	上海蓝色光标品牌顾问有限公司	1,297,500	6.5490%
9	通鼎互联信息股份有限公司	1,251,641	6.3175%
10	天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,135,000	5.7288%
11	青岛光控低碳新能源股权投资有限公司	980,709	4.9500%
12	上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）	941,084	4.7500%
13	上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）	670,597	3.3848%
14	嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）	536,812	2.7095%
15	张川	367,500	1.8549%
16	上海聚连投资咨询有限公司	183,850	0.9280%
17	其实	178,806	0.9025%
18	李金峰	9,906	0.0500%
合计		19,812,291	100.0000%

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

袁辉，1973 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，公司创始人之一。1995 年至 1996 年就职于用友集团，任客户经理；1996 年至 1998 年任职东软集团区域经理；1998 年至 1999 年在惠普公司担任地区经理；1999 年至 2001 年任职于微软公司，担任区域经理；2001 年至 2009 年任赢思软件董事长；2009 年至 2015 年 7 月任智臻有限执行董事、董事长、总经理；2015 年 7 月至今任公司董事长、总经理，任期三年。

朱频频，1976 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，公司创始人之一。

中国科技大学工学学士，中国科学院理学博士，全国信息化标准委员会委员。2004年至2009年任赢思软件董事、首席技术官；2009年至2015年7月任智臻有限董事、首席技术官；2015年7月至今，任公司董事、技术总监，任期三年。

张川，1964年11月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2010年2月至2011年3月就职于京东商城，任副总裁；2011年7月至2011年11月就职于阿里巴巴天猫商城，任高级总监；2012年2月至今在上海致景投资管理有限公司任总经理；2013年5月至2015年7月任智臻有限董事；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

刘唯，1974年1月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995年至1999年，任职于上海电缆研究所；2001年至2004年任职于中国网络通信有限公司；2005年任职于阿尔特上海贝尔有限公司；现任宽带资本合伙人、北京天睿投资顾问有限公司投资总监；2013年5月至2015年7月任智臻有限董事；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

谢鹰，1979年7月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年5月至2011年10月在凯欣亚洲投资集团任资深投资经理；2012年至今，任阿里巴巴（中国）有限公司投资总监。2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

陈文静，1978年7月生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2008年8月至2011年3月在上海山胜机械制造有限公司任财务；2011年至2015年7月在智臻有限任财务主管。2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

唐鹏飞，1969年9月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年至2011年在软银财富任高级副总裁，2011年至2013年在汉鼎亚太任董事总经理；2014年9月至今，在华泰瑞麟投资基金任执行事务合伙人。2014年11月至2015年7月任智臻有限董事；2015年7月至今，任公司董事，任期三年。

（二）公司监事

刘晓宁，1982年11月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2008年至2010年任中盛投资（香港）任管理合伙人；2011年至今任上海聚连投资咨询有限公司CEO。2013年8月至2015年7月，任智臻有限监事会主席；2015年7月至今，任公司监事会主席，任期三年。

吴晓梅，1969 年 7 月生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年至 1991 年就职于航空航天部第一研究院。1991 年至 2000 年就职于美国康柏电脑公司，先后任市场经理、技术商业市场经理兼客户响应中心经理；2004 年至 2008 年任北京君平科技有限公司总经理；2008 年加入天津海银创业投资中心任合伙人；2011 年至今任天津海银股权投资基金合伙企业合伙人。2013 年 8 月至 2015 年 7 月任智臻有限监事，2015 年 7 月至今，担任公司监事，任期三年。

袁炜文，1982 年 11 月生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年至 2015 年 7 月，任智臻有限财务出纳；2015 年 7 月至今，任公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员共有四名，分别为总经理袁辉，技术总监朱频频、运营总监翁子钦，财务总监兼董事会秘书施特威。袁辉、朱频频基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

翁子钦先生，1968 年 5 月生，本科学历，中国台湾籍，无境外永久居留权。1999 年至 2007 年任升级电脑中国区总经理；2007 年至 2009 年任威盛科技（中国）销售总经理；2009 年至 2010 年任微星科技（中国）销售副总经理；2010 年至 2011 年任 ViewSonic 优派中国副总经理；2011 年至 2013 年任乔信电子（中国）总经理；2013 年至 2015 年 7 月任智臻有限首席运营官，2015 年 7 月至今任公司运营总监。

施特威先生，1977 年 10 月生，本科学历，中国国籍，加拿大永久居留权。2005 年 4 月起任职于分众传媒（中国）控股有限公司，历任集团内控总监、框架板块副总裁、传智华光板块首席财务官，2013 年 2 月起任分众传媒集团副总裁，2015 年 5 月至 2015 年 7 月任智臻有限首席财务官，2015 年 7 月至今任公司财务总监、董事会秘书。

六、主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	148,426,575.01	155,404,800.27	46,233,991.10
股东权益合计（元）	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20
每股净资产（元）	6.48	7.36	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	6.48	7.36	2.18
资产负债率	17.81%	15.36%	31.90%
流动比率（倍）	5.11	6.03	2.43
速动比率（倍）	4.75	5.75	2.00
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	10,524,285.59	41,924,573.93	12,391,064.33
净利润（元）	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-13,250,419.32	-8,444,020.73	-13,839,548.86
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）	-13,250,419.32	-8,444,020.73	-13,839,548.86
毛利率	61.49%	48.21%	49.10%
净资产收益率	-43.16%	-158.27%	-49.44%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-12.25%	-37.29%	-58.19%
基本每股收益（元/股）	-2.61	-2.40	-0.88
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.74	-0.57	-1.04
应收帐款周转率（次）	0.88	4.79	2.72
存货周转率（次）	0.50	3.33	1.76
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,735,745.47	-8,083,985.90	-10,279,229.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.84	-0.45	-0.71

七、中介机构相关情况

（一）券商

机构名称：华泰证券股份有限公司

法人代表：吴万善

住所：南京市江东中路 228 号

联系电话：025-83389999

传真：025-83387337

项目小组负责人：马托

项目小组成员：刘剑章、许少美、邓锐

（二）律师事务所

机构名称：北京市中伦（上海）律师事务所

负责人：乔文骏

住所：上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 10-11 楼

联系电话：021-60613666

传真：021-60613555

经办律师：顾峰、项瑾

（三）会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：王伟青、赵勇

（四）评估机构

机构名称：银信资产评估有限公司

法人代表：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办资产评估师：张萍、褚亚鸣

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

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

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）业务概况

公司自设立以来致力于智能服务机器人技术的研发和产业应用。智能服务机器人的核心是具备运动控制、感知和思考的能力，公司的核心技术是构建机器人具备“思考”能力的“大脑”，使机器人具备自然语言处理、语义分析和理解、知识构建以及自学习的能力，通过人机间文字、语音、图像、体感等多种形式的交互技术，实现机器人“能听会说、能理解会思考”，提升人与机器之间的信息交流效率。小i机器人中文语义理解技术处于行业内领先水平。

通过多年的技术积累以及大量的商业化应用，公司在智能机器人的自然语言处理、人机交互等方向掌握一系列核心技术，大幅度提高了机器人在领域内自然语言理解的准确率以及交互能力。基于核心技术，公司推出应用于不同领域的智能机器人应用解决方案，通过将小i机器人智能模块加载在不同的软件、硬件产品上，提升产品的智能化水平。目前，公司业务覆盖通信、金融、电子政务、电子商务、智能家居和智能交通等多个领域。公司秉持“以市场为导向，以研发为支撑”的经营思路，立足核心技术，不断推动智能机器人技术的产业化进程。

图 2-1：小i机器人核心技术输出路径



（二）主要产品和服务

公司的主营业务为智能服务机器人的开发、销售及平台运营。经过多年的技术积累和实践，公司拥有高度产品化的智能机器人生产平台，面向大、中、小型企业客户分别推出了面向企业的企业级智能服务机器人（iBot Enterprise 系列、iBot Standard）、面向中小企业和个人的小 i 智能机器人云服务平台（iBot Cloud）以及智能硬件机器人产品系列。根据客户需求加载相应的智能化解决方案，帮助客户打造基于小 i 机器人的智能服务平台体系。

1. 企业级智能服务机器人

企业级智能服务机器人是公司面向大中型客户开发的智能网络虚拟机器人服务平台。按照应用领域可分为客服、知识库管理、营销等方向，具体情况如下：

（1）智能客服机器人

客服中心一般是指通过通讯媒介为客户提供交互式服务的系统。传统的客户服务中心以电话呼叫中心为主，通过设置人工坐席或者自动语音应答满足客户业务咨询、信息查询、交易处理、业务推广等需求。随着互联网、移动互联网的快速发展，客户的联络需求呈多元化、指数级增长，企业需要提供多渠道的客服系统满足客户沟通联络需求，如网上在线客服，短信、微信、APP、QQ 等即时客服等，客户服务向多元化、智能化和自动化的方向发展。受劳动力成本提高、服务效率低、知识更新速度慢、培训成本高等因素的影响，传统人工客服已经无法满足多元化商业模式下对客户服务的多种需求，企业迫切需要在人工客服之前增加自助菜单或智能客服机器人，及时处理客户提出的常规性、重复性问题，满足客户多样化的服务需求，降低客服成本。

公司的小 i 智能客服机器人可以通过文本、语音等多种交互方式，准确识别和理解用户通过互联网、移动互联网终端提出的常规性业务问题，对客户的提问进行实时解答。不仅如此，小 i 机器人能够基于场景语境分析用户行为，进行智能引导和产品、服务推荐，并对客户交互数据进行分析和挖掘，进而为企业客户管理和营销活动提供决策依据，为企业打造具备综合服务能力的智能机器人服务平台。通过使用智能客服机器人，企业可以降低人工客服成本，提高服务响应速度，提升客户满意度，加强客服渠道对客户管理、市场营销的协同支撑能力，实

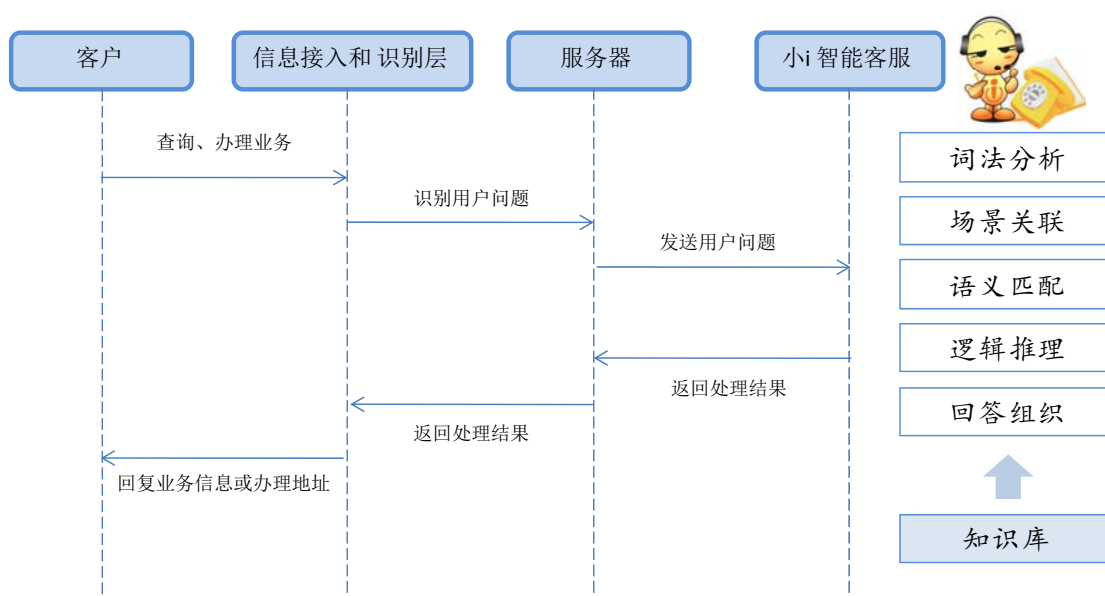
现更广泛意义上的客户服务。

随着产品标准化水平逐步提高，2015 年公司推出了满足中小型企业一体化部署和简单接入需求的标准版企业级智能服务机器人。标准版是对定制版的适当简化，对客户信息技术环境要求较低。基于标准版的智能客服产品可以实现快速部署和交付，大大降低了项目实施成本以及客户后期运维成本。

1) 小 i 智能客服机器人工作流程

小 i 智能客服机器人的一般工作流程如下：

图 2-2：小 i 智能客服机器人工作流程图



在信息接入层，小 i 智能客服机器人支持网页、微信、短信、易信、飞信、QQ、APP 等全渠道终端与智能服务引擎、人工客服系统的无缝通信对接，并且能够针对各渠道不同业务逻辑提供二次开发的接口，为客户构建高效、统一的智能客服平台。在信息识别层，小 i 智能客服机器人能够实现语音、文字、图像、多媒体等多种信息的输入模式，提高客户信息沟通的灵活性，改善客户体验，提升品牌形象。

智能服务引擎是小 i 智能客服机器人的“大脑”，属于核心技术层，通过对客户信息进行词法分析、场景上下文关联、逻辑推理、知识点匹配，进行准确的语义理解，最终实现对客户提问的解答。除了上述核心功能外，智能服务引擎还支持下述主要功能：①模糊问题引导；②相关问题推荐；③基于场景的个性化推荐；

④繁体字和拼音纠错识别；⑤不同地域知识分布加载；⑥敏感词过滤。

对于最终无法准确识别的客户问题，小 i 客服机器人会将问题自动转接人工客服。此外，小 i 智能客服不仅具备服务领域的专业知识，还拥有丰富的语言交流、寒暄、拟人化智能服务能力，可以充分展现智能客服的趣味性、互动性，有效提升用户体验。

报告期内，智能客服产品及相关技术服务分别实现营业收入 1,054.5 万元、3,347.91 万元和 976.97 万元，是公司主要的产品类型，占营业收入的 80%以上。

2) 小 i 客服机器人对传统客服的替代效应

①常规性知识查询和业务办理不需要大量人工服务介入

在日常客服业务过程中，存在大量的常规性的业务咨询和办理，如：账户余额查询、积分查询、交易明细查询，活动信息咨询，业务办理流程查询，业务办理等，这些业务具有业务量大、流程简单的特点，小 i 客服机器人完全可以通过语音、文字、菜单导航的方式帮助客户完成办理过程，节约大量的人力成本。

②客服渠道多样化使得信息量大幅提高，需要借助智能化处理工具

随着互联网、移动互联网技术的迅速普及，企业与客户沟通渠道不仅限于电话等传统的通讯手段，网站、QQ、短信、微信、APP 等即时通讯渠道迅速增加，信息交互需求大幅提高。如果全部渠道均由人工客服完成，不仅信息处理效率低下，而且增加了企业的运营成本。小 i 客服机器人可以在统一的知识平台基础上完成多渠道的客户咨询的 7*24 小时随时应答，在响应速度、同时会话并发数、信息引导智能化上也优于人工客服，大大节约了企业的客服运营成本。

③智能客服具备强大的数据分析能力

客户语义理解本身就是一个信息识别和分析的过程，在智能客服服务过程中，小 i 客服机器人可以迅速积累相应的客户数据，分析客户需求，为后续营销活动奠定基础。人工客服在数据积累、分析过程的主动性和效率均不及智能客服机器人。

3) 典型案例

2011 年至今，公司已经为国内 100 多个大中型企业及政府客户提供智能客服机器人，客户包括交通银行、招商银行、建设银行、广发银行等大型金融机构，三大电信运营商、京东、小米、东方航空、通用汽车等大型企业以及政府机构等，小 i 智能客服机器人是国内行业积累时间最长、应用范围最广的智能客服产品。

以和交通银行联合开发的智能客服平台为例，通过与小 i 合作，交通银行在银行业内率先实现手机银行的语音交互和全媒体客服渠道接入，客户可以在多种移动终端接入交通银行客服系统，通过语音或文字输入，实现信息查询、账户管理、还款、转账等多种功能，并在 7*24 小时内提供实时服务。其中，微信服务平台上线后一个多月用户便超过 100 万，且日增长用户达 3 万；目前用户总数达到 1700 多万，日交互次数达到 200 万次，其中智能机器人的回复准确率逐步从刚上线时的 95%提升到 99%以上。

图 2-3：交通银行全渠道智能客服机器人交互实例





交通银行智能客服（网页版）



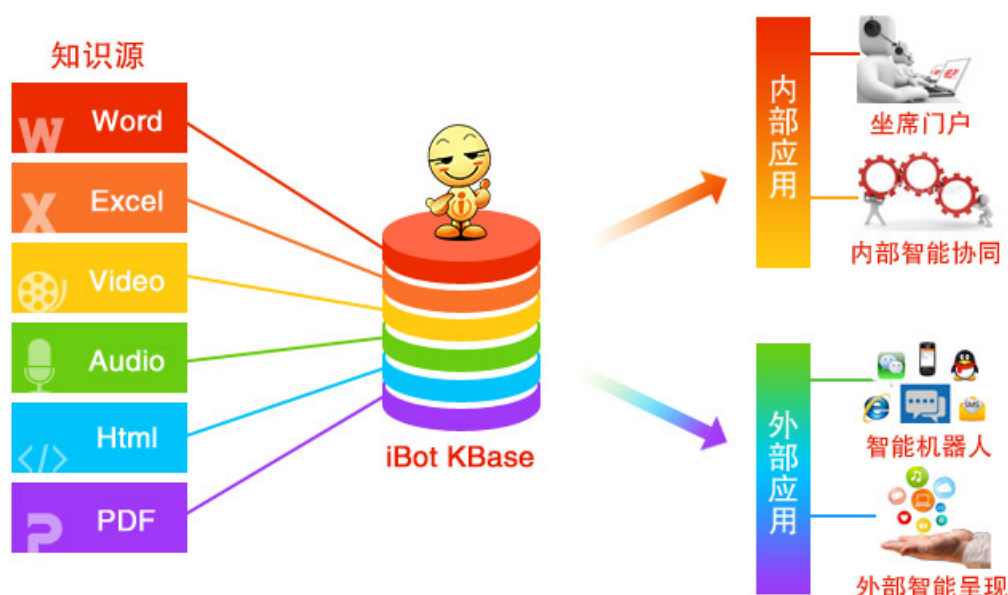
交通银行智能客服（语音交互）

（2）智能知识库

随着社会现代化程度的不断提高，社会化分工日益精细，企业积累的业务资源、管理制度、行业规章等各种知识越来越多，而传统的基于文档存储及一般查阅功能的非结构化知识体系已经难以支撑来自企业内部、外部服务需求增长和创新的挑战，已经不能满足信息化时代对企业知识资源的管理和价值挖掘需求。因此，公司面向大中型客户推出了综合智能知识应用和管理平台——智能知识库。

小i经过多年智能机器人知识构建领域的实践积累，认识到客户在日常经营过程中存在大量的知识储备、调用、更新、培训的需求，而传统基于文档管理的非结构化知识体系管理和传递效率低下。因此，公司对企业原有的知识库进行改造，将以文档为主的传统知识库与智能交互所需要的碎片化的知识库进行整合，实现知识数据原子化、结构化、规范化，并能够对多渠道知识统一管理，一点维护、多点发布。

图 2-4：智能知识库架构



智能知识库旨在为客户提供基于自然语言理解的快速、精准的知识搜索，提供内、外部全渠道的智能知识管理和应用。智能知识库不仅支持在线客服迅速、准确调取信息，还能支持业务人员、中后台的所有人员乃至企业的外部合作伙伴调取所需的知识信息，实现了企业知识积累有序化、知识应用智能化、知识管理统一化和知识展现个性化，充分满足企业未来内外部多渠道知识应用的需要。

报告期内，公司已经为东方航空、招商银行信用卡中心人工客服搭建了基于

客服坐席的智能知识管理系统，另有若干智能知识库合同在实施过程中。报告期内智能知识库产品共计实现收入 348.11 万元，是未来大型客户市场较有潜力的产品之一。

（3）其他智能化解决方案

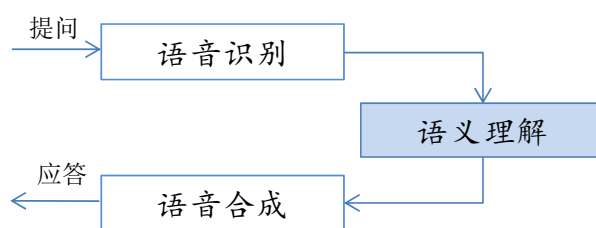
其他智能化解决方案是公司根据客户需求，进行多元化开发积累的相关技术方案，一般作为智能客服、智能知识库等核心产品的附属功能或系统二次开发的形式供客户选择，公司其他主要解决方案如下：

1) 智能语音交互

智能语音交互解决方案是以自然语言处理技术为核心，通过整合语音识别、语音合成等技术，实现人和计算机之间通过语音方式的拟人化交互，实现机器人“能听”和“能说”的功能。该技术可与其他解决方案整合后，广泛应用于呼叫中心、智能电视、智能手机、智能车载、智能家居和实体智能机器人等多个领域。

语音识别技术属于机器人感知智能范畴，相关技术已经相对成熟，在国内的产业应用也较为广泛。公司通过自主研发以及与第三方合作的形式将语音识别、语音合成技术整合在小 i 机器人上，使之具备更灵活的交互方式。

图 2-5：智能语音交互流程



（2）智能微应用

随着移动互联网和轻应用社交时代的来临，越来越多的企业和个人开通了移动端的公众平台，如 APP、微信、QQ、微博、飞信等的公众号或客户端。小 i 智能微应用解决方案以智能人机交互技术为核心，赋予企业公众平台账号强大的智能交互能力，实现信息自动应答、智能客户服务、关联营销等功能，保持应用端与客户之间的持续、良性互动，为行业客户打造智能化、多渠道的微应用服务平台，大大提升应用端的智能服务能力。小 i 智能微应用解决方案在银行、电信、

IT 制造、电商、汽车等多个行业已得到广泛应用。

（3）智能营销

在互联网时代，营销策略也在发生新的变化，基于大数据分析的精准营销正在为越来越多的客户所接受，而智能营销则使这一营销过程更加智能化，缩短了营销周期。

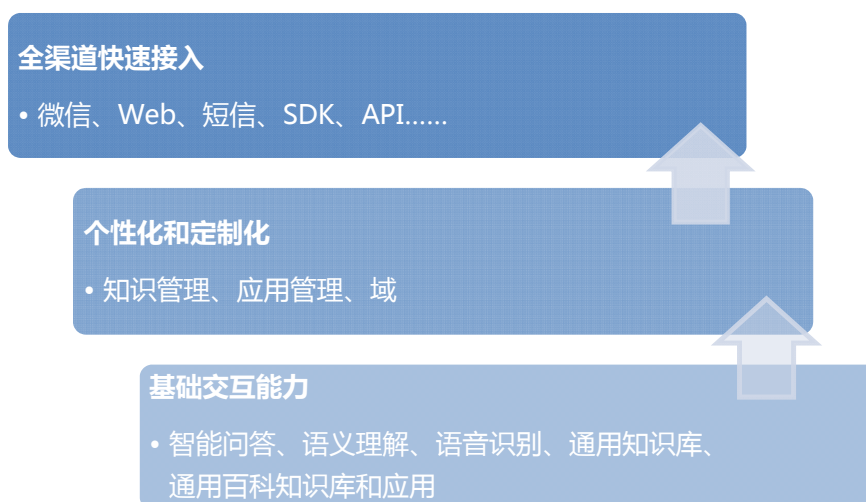
在提供服务的过程中，小 i 机器人在为客户解答业务咨询的同时，可根据对客户语义的关联分析，迅速将相关的营销信息传达给目标客户，实现了主动、关联营销，有效缩减了营销周期，提升了营销效果。此外，智能营销可有效解决电子商务领域中小规模企业人工客服成本高企的矛盾，并可缓解因客服人员不足导致的响应速度慢、服务效率低等问题，对中小规模电商具有重要意义。

2. 智能机器人云服务平台

小 i 机器人智能云服务平台是在开放小 i 自身核心语义理解和交互能力的基础上，针对中小企业客户及个人开发者等的需求建立的基于“云端”智能的网络虚拟机器人服务平台。公司将小 i 机器人的智能服务引擎和管理平台放在“云端”，客户通过互联网、移动互联网，借助网页、微信、微博、SDK、API、第三方应用等主流渠道接入小 i 机器人智能云服务平台，可以随时调用云端智能机器人的语音识别、智能应答、语音合成等功能，并可根据需要定制机器人知识范围，实现智能服务机器人交互技术的远程接入。

智能服务机器人平台化运营可以大大降低客户智能化应用成本。通过知识库的选择和切换，小 i 机器人智能云服务平台可以面向不同行业和场景，实现智能机器人的批量复制。自开放以来，云平台注册用户（包括行业子云）已超过 20 万，日交互次数已超过 200 万次。

图 2-6：云平台的基本架构



根据知识库所属行业及应用范围，公司在云平台基础上开通了电商子云、公众宝、政府子云、硬件子云等一系列分类子云平台，实现机器人在多行业、多模式下的广泛应用。

电商子云主要针对中小型电子商务企业对智能客户服务的需求，实现智能客服机器人的快速接入，提升电商企业客服服务能力，降低企业的技术应用成本。随着国内劳动力成本的提高，人工客服作为劳动密集型产业已经成为电子商务企业一项重要支出，低成本的云端智能客服可以大大降低中小型电子商务企业的经营成本，代表着未来电子商务客服模式的发展方向。随着国内电子商务企业快速扩张，电商子云业务未来市场十分广阔，有望为公司带来稳定的运营收入。

公众宝主要针对广大中小企业和个人，帮助客户快速搭建智能微信公众号，激活传统企业的移动互联网能力，提升企业、个人微信公众号的交互能力和交流效率。

政府子云主要针对政府智慧城市建设需求，将各类政府公共服务接入子云，并通过多种交互渠道开放给公众，实现政府公共服务的平台化、智能化。目前，公司正在与上海市嘉定区政府联合开发国内首个政府云——嘉定区政府服务云平台项目，最终实现上海市嘉定区多个政府部门业务查询和办理向公众多渠道联合开放。

继智能手机之后，智能硬件从可穿戴设备逐渐延伸到智能电视、智能家居、智能汽车、医疗健康等，逐步渗入生活的方方面面。硬件子云主要针对硬件产品的智能化趋势，通过“云+端”的方式，将硬件产品与“云端”的智能交互引擎

相连接，赋予硬件产品与人之间的交互能力。目前，基于硬件子云的服务引擎，公司与联想、LG 合作开发智能电视，通过语音实现电视的视频点播、频道切换、启动应用、音量控制、播放进度控制等多项功能。

3. 智能硬件机器人

结合人工智能核心技术，公司通过合作开发、OEM 等方式陆续推出了一系列智能硬件产品，范围覆盖智能客服机器人、智能家居、娱乐聊天机器人等领域。

（1）智能客服实体机器人

在韩国 Future Robot 公司先进的硬件机器人系统基础上，结合小 i 机器人核心自然语言处理和人机交互能力，公司于 2015 年 5 月 26 日正式发布首款银行业实体智能服务机器人 Ina。Ina 可以作为银行营业厅的迎宾和大堂经理，与客户通过自然语言交流进行语音识别、智能应答，并辅之以用户识别、触摸交互、情绪识别、移动控制等拟人化的交互技术，使服务机器人更具趣味性和人性化的交互体验。截至本公开转让说明书签署日，Ina 正在面向银行网点推广，并已经实现销售。

公司还推出了智能终端，客户可以通过语音、文字、触摸等方式在终端机进行业务咨询、业务办理和信息检索，节省了在柜台排队等候时间，有效提升了客户体验。目前，公司首批智能终端产品将在银行、电信运营商、政务服务、商业连锁等行业进行重点推广和应用。

图 2-7：智能客服实体机器人



交行小e客服机器人



智能服务终端机

（2）智能家居

在智能家居领域，小i机器人通过云端的语音识别、语义理解技术使家电的控制和交互变得更加智能，优化人们的生活方式。内置小i机器人智能交互系统后，用户可以通过自然的语音控制家电的开关、运行模式选择等；内置小i机器人智能操作系统后，用户可以通过微信、手机 App 等借助云端的交互引擎实现对家电的远程控制。

目前，公司通过 OEM 方式推出了自有品牌的智能扫地机器人，用户可以通过手机微信对扫地机器人进行远程控制，实现语音指令控制、视频监控、自动清扫、自动充电等多项功能。

图 2-8：智能扫地机器人



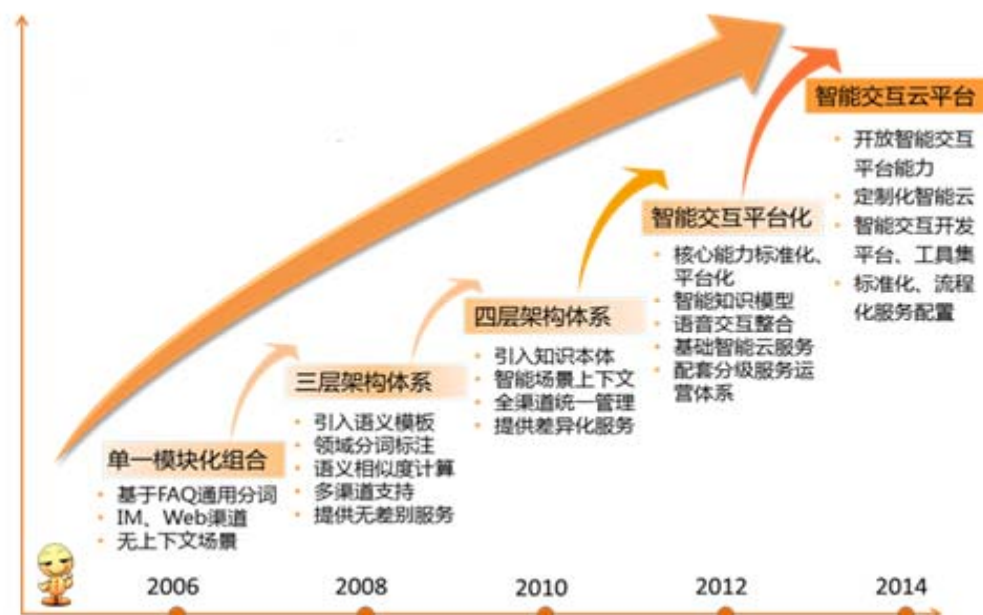
（三）产品演进路径和技术架构

1. 产品的演进路径

公司前身智臻有限虽然成立于 2009 年，但是实际控制人之一袁辉先生早在 2001 年就设立了赢思软件，开始涉足智能机器人的研发和销售，在智臻有限成立之前，赢思软件已成功开发了智能客服机器人的早期版本，并开始了商业应用。智臻有限成立以后，赢思软件将专利等核心资产通过资产转让方式移交给智臻有限。因此，公司在智能机器人交互领域已经拥有了十几年的技术积累，“小 i 机器人”在行业内具有较高的知名度和品牌影响力。

小 i 机器人的研发经历了从“单一软件——软件集群——软件平台”的演进历程。进入平台化阶段后，小 i 机器人具备标准化的架构、强大的管理功能和二次开发框架，所有智能机器人的功能均可通过知识管理和二次开发实现，大大缩短了开发周期，提升了小 i 机器人的稳定性和成熟度。

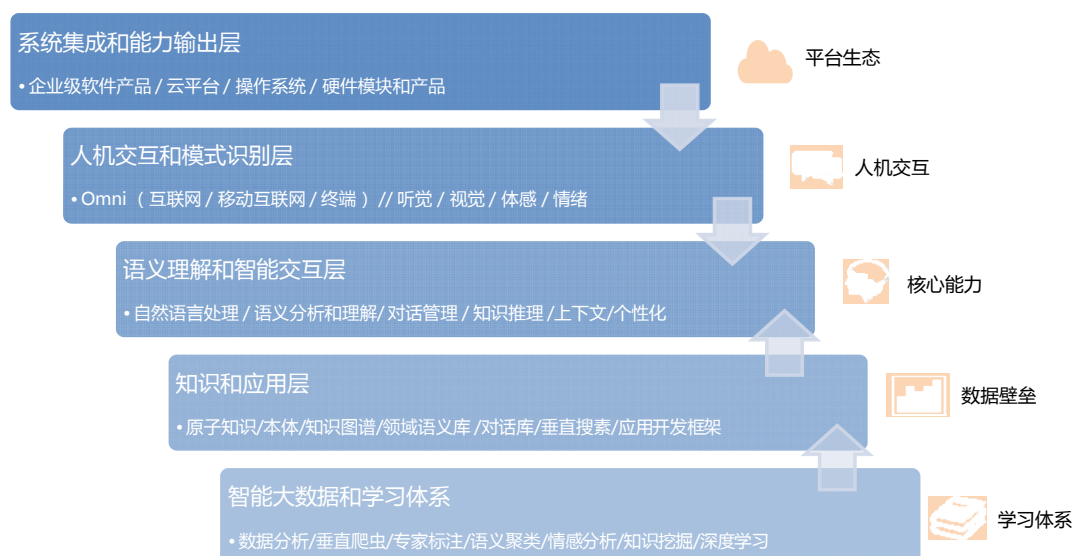
图 2-9：小 i 机器人产品演进路径



2. 基本技术架构

小i机器人本质上是一个具备实时应答功能的开放式的机器人生产平台，在小i机器人基本架构上，可根据客户特点和需求衍生出多样化的智能服务机器人的具体形式。这种形式既可以是虚拟的网络机器人，也可以是实体的机器人硬件；既可以是抽象的知识库管理系统，也可以是具备人类外观的机器人；但无论何种形式，小i机器人的核心仍然是对人类自然语言的理解能力，在理解问题的基础上，小i机器人执行信息反馈，或服从指令调用相关功能。小i机器人基本架构如下：

图 2-10：产品基本架构



最前端为平台层，是小 i 机器人提供的智能能力和其他第三方系统对接的接口，具体包括企业级的软件产品、基于云计算的 Cloud 平台以及和智能硬件整合的智能机器人操作系统和相关的硬件模块等，企业、开发者和硬件厂商可以通过购买上述产品和服务把智能能力整合到自己的产品中。第二层为人机交互层，整合了包括语音、图像、体感和情绪等多种模式识别技术以及多种交互渠道，实现了全渠道多模态的人机交互能力，属于感知智能范畴。第三层为核心智能层，主要实现基于知识的语义理解和智能交互推理的能力，是小 i 机器人会“思考”的“大脑”，属于难度最大、需要长期积累的认知智能。支持核心智能的是知识和应用层，机器人的思考需要知识的支撑，小 i 经过行业长期摸索和尝试形成了包括原子知识、本体、知识库图谱在内知识模型体系，并且通过小 i 机器人半监督的学习体系，借助大数据和机器学习技术，从机器人实际交互日志中持续不断的挖掘各行业的知识库和语义库，形成竞争对手无法赶超的壁垒。在学习体系中，由专家定义知识结构和运营规则，由机器自动挖掘词类、语义、概念等，经过运营人员审核后入库，持续的自学习能力为机器人的智能不断提升奠定了基础。

（四）业务模式

公司自设立以来致力于智能服务机器人的技术提供和平台运营，形成了以自然语言处理、人机交互为核心技术的小 i 智能机器人平台。根据客户规模和特点，公司推出了面向大型企业的企业级智能服务机器人、面向中小型企业及个人的智能机器人云服务平台（iBot Cloud）以及智能硬件机器人产品，并采取了不同的运作模式。

1. 企业级智能服务机器人

企业级平台是公司面向大型企业客户推出的高度定制化的智能服务机器人平台，该平台类似于企业的机器人“私有云”，该平台上可以加载智能客服、智能知识库、智能营销、智能语音等多种解决方案，为客户打造面向全渠道、适应多种交互模式、具备智能应答能力的综合智能机器人服务系统。

（1）运营模式

企业级平台主要采取“软件+服务”的运营模式。在软件开发阶段，公司先进行客户调研、知识库整理和应用开发，根据客户需求定制开发智能机器人软件，

属于定制模式。产品交付客户后，公司的服务形式更为多样，包括：二次开发、代理运营以及维保等服务。二次开发是根据客户需求，在原有智能服务机器人基础上进行的交互渠道拓展、知识库整合、新的解决方案实施等，属于应用服务提供模式。通过二次开发，可以提升机器人的服务能力，并深入挖掘客户潜在的智能化需求。目前，公司前期智能机器人客户如银行、运营商等已陆续进入二次开发服务阶段，客户对智能机器人提出的新要求推动公司机器人应用技术不断提升。代理运营服务是指由公司直接负责智能机器人的日常运营，并根据交互的服务量或运营服务期向客户收取服务费，属于托管模式，目前该业务模式尚处于探索阶段。维保服务主要是通过签订维保合同，帮助客户解决产品在日常运营中遇到的问题。

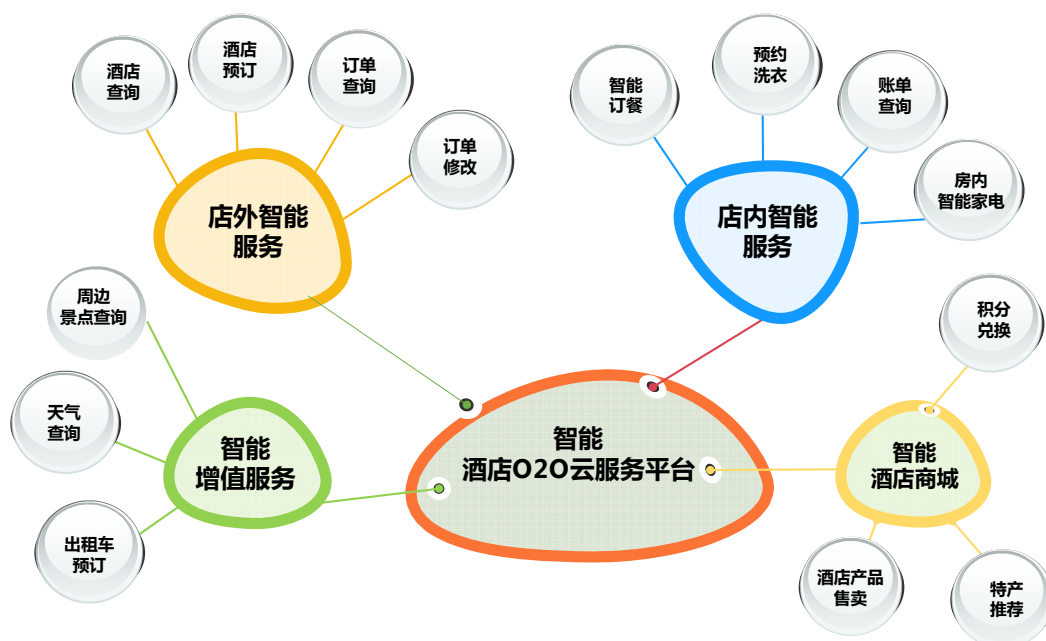
（2）销售模式

公司的销售包括直销和合作推广两种模式。直销是指公司全程参与客户调研、项目实施以及交付的过程，是目前公司主要的业务模式。

合作推广包括代理和合作开发两种模式。代理是指通过渠道商向客户交付产品的模式。公司对代理商进行培训后，由代理商进行终端客户的推广和交付。

合作开发是指公司与基础平台解决方案提供商采取共建、合作运营的方式输出自身核心技术能力，由合作伙伴将小 i 机器人的解决方案打包在合作方综合解决方案中进行推广销售。2015 年，公司与 Avaya 签订战略合作框架协议，成为 Avaya 优先业务合作伙伴，在联合开发智能办公秘书、智能 IVR 等方面开展深度合作。Avaya 是国际上企业通信、协作与网络解决方案的供应商，在信息处理技术和呼叫中心领域居世界领先地位。此外，公司与安美世纪签署战略合作协议，借助酒店 O2O 云服务平台打造星级酒店智能微服务生态系统。安美世纪作为国内知名酒店智慧客房解决方案提供商和服务商，可以带动小 i 机器人在酒店服务行业的拓展和实施。

图 2-11：智能酒店微生态



2. 智能机器人云服务平台

云平台的运营属于 SAAS 运营模式，客户在云平台上开立帐户后，由公司协助客户进行知识库整理和日常运营维护。根据客户所需交互服务量，公司分别采取免费、会员收费以及定制服务收费等模式。会员收费模式是按照会员租用云平台期限，采取按期收费的模式结算；对于会员所需定制开发服务，在服务交付后收取开发服务费的模式结算。

如果客户的智能硬件产品的运行需要基于云平台的运营支持，则公司一般与客户签订运营服务协议，按提供服务期限和服务量收取运营费用。目前采用该模式的客户主要为智能电视厂商，受制于智能电视的销量，目前占公司收入比例不大。随着智能设备的逐步普及，未来该模式可以广泛复制到各类智能家电和智能设备上，有望为公司带来稳定的运营收入。

3. 智能硬件机器人

公司通过 OEM、第三方合作的形式将核心交互能力加载到智能硬件产品上，使硬件产品具备语音对话交互、人脸识别和跟踪、情绪识别和情绪表达、运动控制等多种拟人化功能。目前，公司已推出智能扫地机器人、金融服务机器人、自助服务终端、娱乐机器人等多款实体机器人，上述产品目按照硬件产品销售的模式，于交付客户后确认收入实现。报告期内尚未实现相关业务收入。

（五）未来业务发展战略

在互联网、信息技术、人工智能蓬勃发展的浪潮下，公司加强了基础产品和平台的迭代研发，不断提高核心产品的技术能力和创新水平，完善具有自主知识产权的核心技术体系，深化核心认知智能技术，巩固在语义理解领域的行业领先地位。鉴于自然语言处理和人机交互技术应用领域十分广泛，基于核心技术输出路径，公司提出了“从大到小、从软到硬、从外到内、从内到外”的发展战略。

“从大到小”即从面向大型客户的企业级平台向面向行业的中小型客户的云平台拓展，实现智能客服产品对大、中、小型客户的全覆盖。随着人工智能技术向生产、生活各领域的全面渗透，对智能化服务的需求正在从“高配”向“标配”转变，智能服务机器人因其低成本、高效率、全渠道、优性能的特点已经逐渐为各行各业认可。公司顺应产业发展潮流，推出了适用于不同规模、不同行业的智能服务机器人产品。云平台的推出更是实现了面向最广大小型企业的智能服务机器人的批量复制，随着行业子云的产业集群效应逐步显现，智能服务机器人将逐步深入多种行业，为公司未来的发展提供无限的想象空间。

“从软到硬”即从面向企业的软件产品向面向终端用户的智能硬件拓展，实现核心技术向多领域、多行业的输出。物联网被称为继计算机、互联网之后信息产业发展的第三次浪潮。在万物互联的时代背景下，人工智能技术将作为一项基础技术，被广泛应用于对传统物的智能化改造，实现从信息互联到智能互联的升级。目前，公司核心技术已经应用于智能家居改造、智能服务实体机器人、智能酒店微服务生态系统的商业化推广，未来公司将继续加强在相关领域的拓展和延伸。

“从外到内”即从面向企业的外部客户服务向企业内部管理拓展，提高企业管理的智能化水平，提升客户粘性。在为企业提供对外的智能客服机器人的基础上，从企业知识资源整合和应用出发，公司推出了面向企业内部的人工客服坐席的知识库管理系统、面向具体业务部门的知识库管理系统。未来，随着企业组织体系的不断扩大以及各种资源的积累，基于知识的企业资源智能管理系统将会对企业 ERP 系统实现革命性的创新，大大提升企业的知识管理效率和智能化水平。

“从内到外”即从中文自然语言处理向国际化发展，逐步实现多语种的语义理解功能。在经济全球化的背景下，多语种的语义识别和理解将成为技术发展的必然趋势。中文是国际上公认最为复杂的语言之一，小i机器人作为在国内商业应用较广的服务机器人，已经在中文语义理解领域取得了先发优势。未来，公司将积极布局多语种的语义理解技术，为产品的国际化奠定基础。

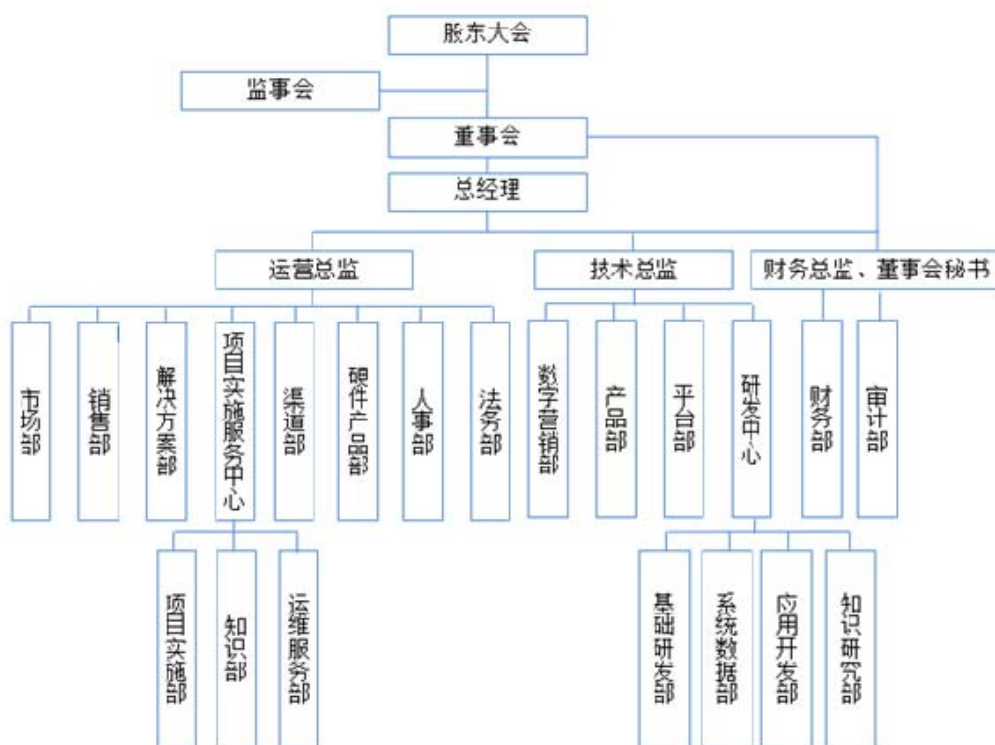
作为一项前沿技术领域，人工智能技术的发展需要基于诸多技术的支持和创新，是一个逐步积累和探索的过程。同时，市场对智能化技术的应用也需要一个由点到面的产业积累过程。目前，公司战略已经陆续进入开发和实施阶段，随着核心智能技术的不断深化和市场的逐渐成熟，公司将迎来智能化大潮下新一轮的成长机会。

二、内部组织结构及业务流程

（一）组织结构及职能

1. 组织结构图

图 2-12：组织结构图



2. 主要职能部门简介

（1）市场部

负责公司市场战略及品牌的建设与推广，各类营销活动的策划、管理及执行。与客户、投资人、媒体、政府及公众建立良好关系，保持与国内国际行业内顶尖研究机构和专家的密切沟通及协作。

（2）销售部

收集市场、客户需求及竞争对手信息，制定销售策略及量化销售目标，负责产品的推介、投标、洽谈合同和签订合同并监督销售合同的执行。维护客户档案信息，向产品、开发等合同执行部门反馈销售信息，并配合公司市场部，组织开展产品市场推广和对指明类型客户的品牌宣传工作。

（3）解决方案部

解决方案部下设售前组和应用开发组，售前组负责项目售前支撑，参与项目的直接沟通、支持及招投标任务；应用开发组是沟通产品研发部门与产品输出销售部门的桥梁，负责客户现场开发及驻场开发工作，主导新产品的解决方案研发制定及销售项目的二次开发。

（4）项目实施服务中心

项目实施服务中心下设项目实施部、知识部、运维服务部，主要负责整个项目流程的组织、运行工作。其中，项目实施部负责建设项目管理体系及计划管理，组建跨部门项目实施团队，监督项目执行进度，考核项目组成员工作，制定项目交付验收管理计划及售后的运维管理工作；知识部负责所有产品知识库相关内容的建设和维护，负责项目上线后的知识运营工作；运维服务部负责项目的系统集成、网络、运营维护、优化、部署等方面的技术支持工作。

（5）渠道部

国内市场合作伙伴的招募、培训和运营，制定、签署国内市场合作政策、合作协议及商业计划书，建立和执行合作伙伴价格体系、培训体系、奖惩机制。

（6）硬件产品部

负责与硬件产品相关的供应商协作、产品设计、销售方案策划等工作。

（7）人事部

负责对公司人事及行政工作全过程中的各个环节进行管理、监督、协调、培训、考核的专职管理部门。

（8）法务部

负责审核公司各部门合同，参与公司重大合同的讨论、签订；为公司的各项制度的完善提供法律意见。参与公司投融资事宜并负责相应法律事项，为公司其他部门提供法律支持，与外聘律师配合处理公司法律事务。

（9）数字营销部

负责硬件部门、家用硬件部分的数字营销工作，包括硬件的官网设计，数字渠道的推广，社会化媒体营销。

（10）产品部

负责产品前期需求调研及研发立项推进，组织产品成本核算，建立销售指导价格体系，参与商业拓展合作计划及目标的制定、实施及宣传。

（11）平台部

负责公司各类战略级产品线的研发策划，新型领域的尝试及热门渠道的快速引入，支撑维护公司的各项语音及硬件类热门产品，不断维护提高公司的品牌形象。

（12）研发中心

研发中心下设四个部门，基础研发部负责核心算法、智能引擎以及产品架构设计，核心模块的开发工作；系统数据部下设网络运营组、操作系统和终端开发组、硬件研发组、大数据组等。知识研究部负责统一知识中心的规划、运营，以及知识模型的研究工作；应用开发部主要负责产品周边功能开发等开发工作。

（13）财务部

建立、健全公司财务管理制度，如实反映财务状况，参与财务预测和决策，

做好财务的计划、控制、核算、分析和考核工作。

（14）审计部

负责开展经营审计、内部财务审计、企业信息系统的审计，健全完善公司的内控制度。

（二）业务流程

1. 销售流程

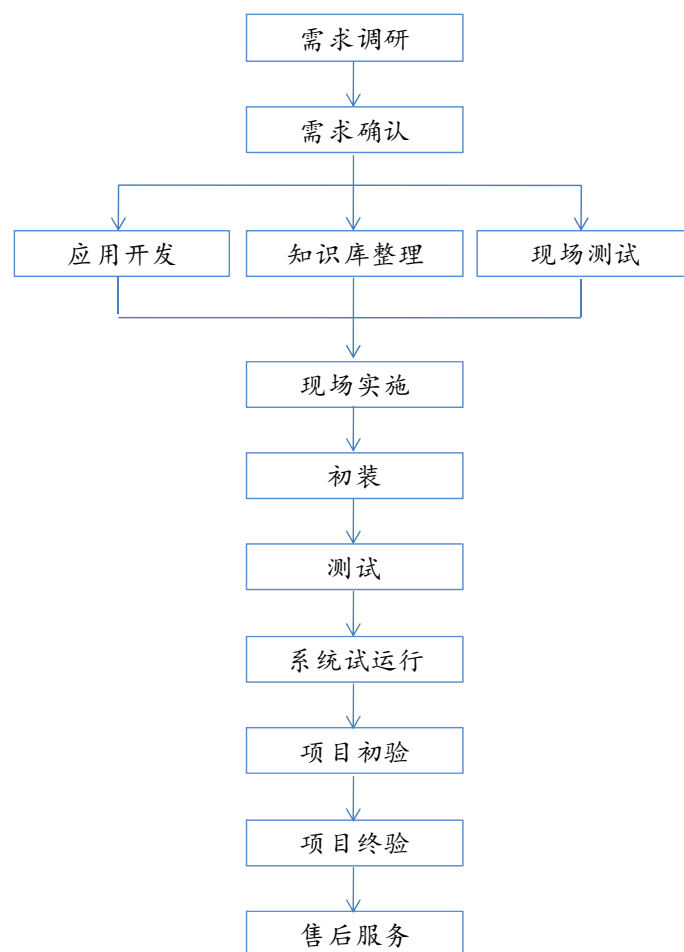
公司的销售以直销为主，一般为“总部-分公司/大区-最终用户”模式；2015年公司尝试采取合作推广模式。

（1）直销模式业务流程

公司的销售服务主要由总部销售部及各分公司、大区负责各自区域内的客户拓展及售后服务等，协助市场部在区域内进行市场推广、市场需求信息收集及客户意见反馈。公司通过打造各行业的标志性案例，深入拓展行业客户，形成了在电信运营商、金融、电子政务、电子商务、智能家居等多行业领先的智能服务机器人品牌优势。

直销模式下，定制软件产品实施和交付流程如下：

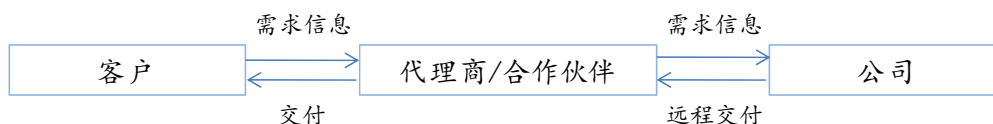
图 2-13：直销业务产品交付流程图



(2) 合作推广模式业务流程

在代理模式下，公司一般不负责产品的直接交付，而是根据代理商提出的需求信息将相应的软件交付代理商，由代理商完成对最终客户的交付。在代理模式下，公司交付的一般是标准化的软件产品，并根据客户需要进行简单的二次开发。

图 2-14：代理下业务流程图

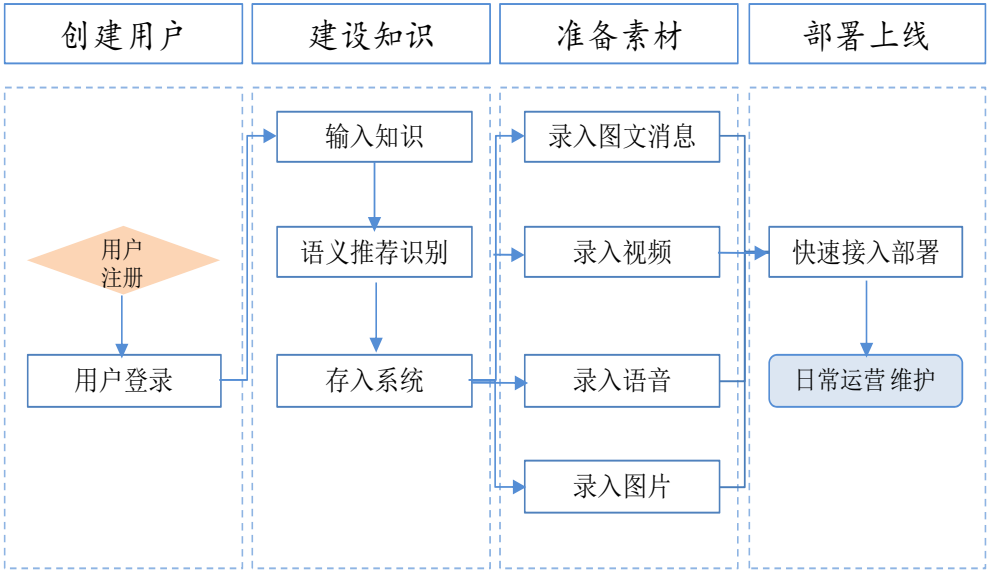


在合作开发模式下，经过客户调研，公司与合作伙伴共同开发应用解决方案，或者对已开发的标准化应用解决方案进行二次开发，并由合作伙伴作为集成商交付给最终客户。业务流程与代理方式类似。

(3) 云平台模式业务流程

对于在云平台上注册的会员客户，公司一般的快速部署和交付流程如下：

图 2-15：云平台模式下业务流程图

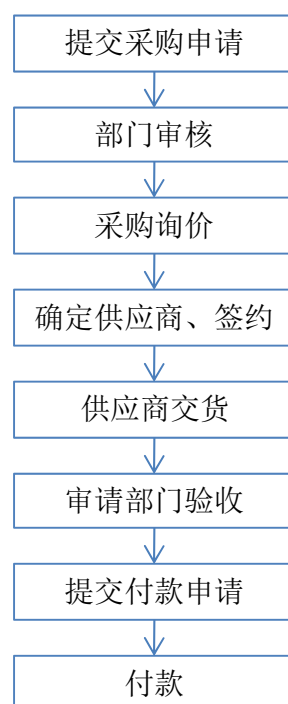


2. 采购流程

公司根据业务需求采购硬件设备、第三方软件产品和服务等。采购环节遵循内部管理制度，采取多方比对、协商报价原则确定供应商，并与其签署采购合同，通过财务部门统一对外结算。其中，实体机器人、服务器等硬件设备和软件的选择一般由研发部门负责；其它办公类采购由行政人员负责。

公司的采购流程具体如下：

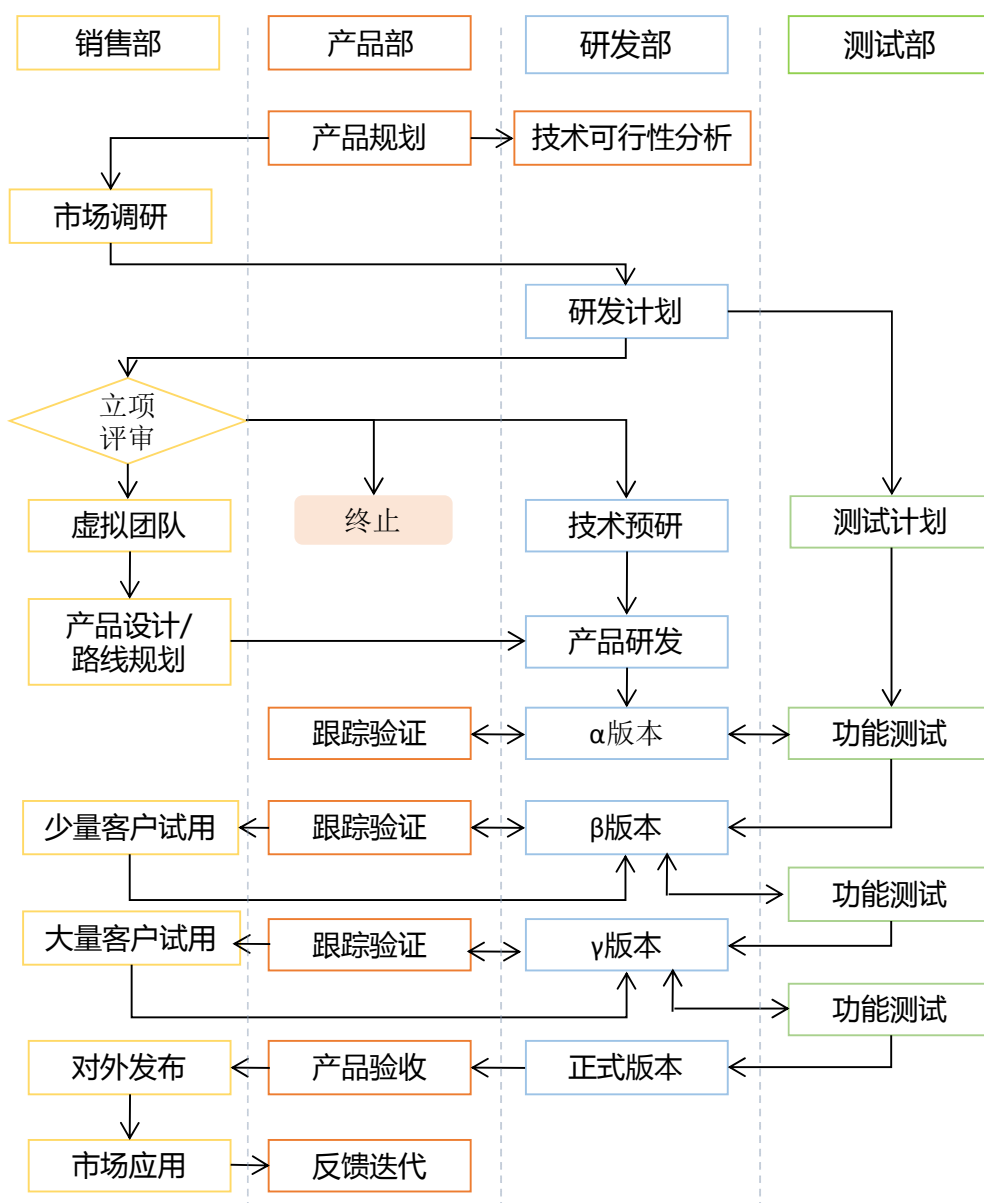
图 2-16：采购流程图



3. 研发流程

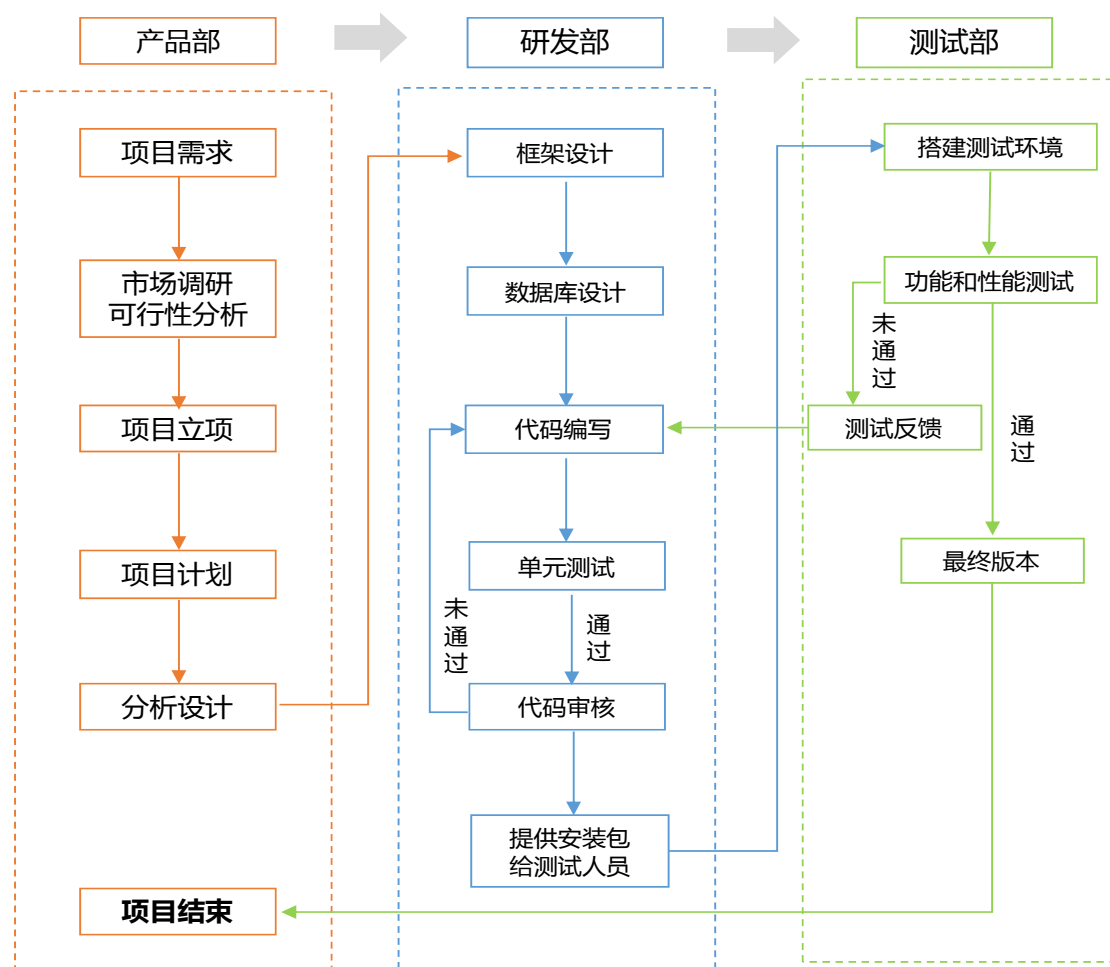
公司的研发分为产品研发和项目研发。产品研发为基于公司战略制定的新产品的研发计划，对公司具有重要意义，是公司业务创新的基础，一般由产品部进行产品规划、设计，由研发部和销售部论证可行性后，由研发部门制定计划，承担开发任务。产品的研发周期相对较长，在 6 个月到 1 年不等，基础型产品的研发周期可能超过 1 年。产品研发的一般流程如下：

图 2-17：产品研发流程图



项目研发一般为根据客户需求进行的功能二次开发，由产品部发起项目研发申请，并论证可行性，研发部门制定研发计划并执行。项目研发较产品研发周期短，一般在 1 个月到 3 个月左右。项目研发的一般流程如下：

图 2-18: 项目研发流程图



三、公司技术、资质、固定资产等关键要素情况

（一）主要产品的技术

小i机器人是一家以技术为核心驱动力的公司，不断拓展在自然语言处理、人机交互等领域的核心技术优势，使小i机器人的交互和语义理解能力不断提升。公司的主要技术分为三类：核心技术、工程技术以及前瞻性技术。

1. 核心技术

（1）自然语言处理技术

公司拥有完全自主知识产权的中文自然语言处理引擎，包括适应互联网口语的分词、词性标注、依存句法分析以及多种命名实体识别等技术，并可以实时地适应领域词的变化和动态加载领域语言模型。

（2）语义理解和交互技术

在丰富的知识库和语义库的基础上，结合短期记忆（上下文推理）和长期记忆（个性化定制），自然语言处理引擎能深度理解输入语句的语义，并根据语义匹配的结果产生自动的回答或推理交互。目前小i机器人已经发展到第八代语义理解和智能对话引擎，技术在行业内处于领先地位。

（3）独创的知识模型和海量知识库

公司拥有业界独创的知识模型，包括业务知识库（简称知识库）和语言知识库（简称语义库）。知识库包括概念、本体、知识图谱和场景等知识类型，本体匹配和本体融合技术可以有效地促进跨领域知识的沉淀。语义库包括词类和权重模型、语义表达、抽象语义、词法和句法模型等。基于知识模型积累的海量知识库和语义库，覆盖了日常信息服务、电信、金融、电子政务、电子商务等多个领域。

（4）全渠道人机交互接入技术

公司精通各种IM的体系架构和通讯协议，在统一架构下可以实现全渠道人机交互的接入；网页端提供标准JavaScript扩展，可实现无刷新的网页交互；移动端提供跨Android和iOS等移动平台的SDK接入以及基于Web Service的标准接口协议，方便客户多渠道的智能服务接入需求。

（5）多模式的智能交互技术

公司整合了语音识别、语音合成、图像识别、人脸识别、体感识别和表情识别等技术，可实现多模式协同的智能交互能力，将感知智能与认知智能深度融合，实现产品智能化水平的全面提升。

2. 工程技术

（1）大规模互联网运营技术

小i机器人拥有十多年来在网络技术方面的积累以及大规模互联网服务的经验，服务的用户超过2亿，同时在线用户超过200万。经过调优的Linux服务器，可以负载上百万的socket连接。自行设计的分布式集群和负载均衡器，可

以应对超大量用户的同时访问。

（2）大规模搜索技术

公司精通大规模、基于分布式架构的文本索引、搜索和爬虫技术，尤其擅长语义搜索技术。语义搜索是指通过理解用户语句的意图，并以此进行搜索，从而更准确地向用户返回最符合其需求的搜索结果的技术。语义搜索技术属于自然语言处理技术的一个方向，通过语义网络将资源结构化，使得相关信息能够被计算机理解和识别，突破了关键词检索局限于形式的固有缺陷，使检索的精度和覆盖率大大提高。

3. 前瞻技术

（1）知识图谱技术

知识图谱本质上是一种语义网络，其结点代表实体或者概念，边代表实体/概念之间的各种语义关系。公司利用知识图谱技术和对原有的本地知识模型进行拓展，丰富了知识表示的形式和内容，并深入研究知识图谱应用及自动构建技术。公司与高校合作建立通用领域的知识图谱以及通信、金融等专业领域的首个知识图谱，并利用其实体关系及属性，对智能问答交互中的上下文进行自动联想和补充，增强推理能力，并根据用户的意图，从知识图谱中抽取相应的事实性知识，补充回复内容，弥补自然语义理解过程中需要常识性知识的问题。公司在领域知识图谱技术的研究已经在部分产品中尝试使用，并取得良好的测试效果。

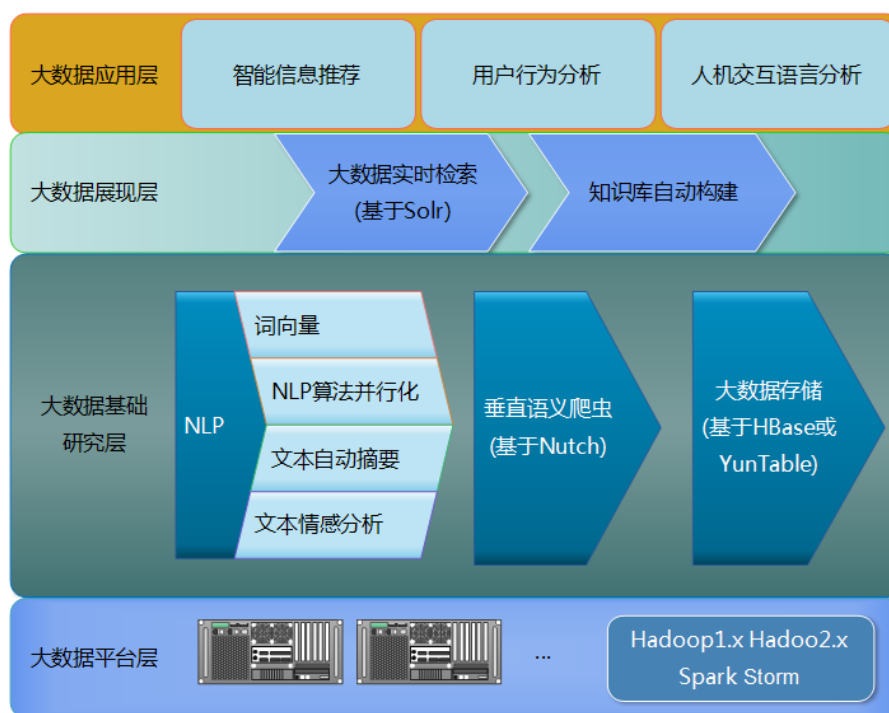
（2）深度学习技术

公司着力研究深度神经网络技术的基本原理及其实际应用，尤其是其在自然语言处理中词向量等相关的技术，并将其用于词性标注、语义角色标注、句法分析、情感分析以及文本的分类、聚类等方面，以增强传统自然语言处理方法的效果，并辅助知识和语义的自动挖掘。深度学习技术在自然语言处理的应用目前行业内普遍仍处于尝试阶段。

（3）大数据基础技术

公司创新运用大数据技术在知识和语义挖掘领域对新语料进行初步挖掘和整理，辅助后续知识整理工作。此外，通过数据挖掘进行文本情感分析和主题模型分析，跟踪判断用户的话题和情感动向，评价智能客服的效果，为产品改善提供依据，同时可以满足个性化以及深度语义分析的需求。

图 2-19：大数据技术结构示意图



4. 核心技术来源

公司全部核心技术和专利均为核心技术团队自主研发，是研发人员基于公司的研发和工作条件，在完成相关的研发任务过程中形成的。经中国裁判文书网（www.court.gov.cn/zgcpwsw/）、中国执行信息公开网（shixin.court.gov.cn/）进行的相关信息核查，公司产品所使用技术不存在侵犯他人知识产权情形。

截至本公开转让说明书出具之日，除苹果电脑贸易（上海）有限公司向国家知识产权局专利复审委员会提出对公司拥有的专利权号为 200410053749.9 的“一种聊天机器人系统”宣告无效请求外，未有第三方已经或即将提出对公司现有技术以及以该技术为基础形成的相关知识产权享有权益、权利的要求或主张，亦不存在由该技术的归属产生的任何诉讼、仲裁或行政处罚，公司不存在知识产权纠纷。与苹果电脑贸易（上海）有限公司之间的诉讼纠纷参见“第三节 公司

治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况”。

综上，主办券商和律师认为，公司产品所使用技术不存在侵犯他人知识产权情形，除专利权号为 200410053749.9 的“一种聊天机器人系统”专利处于无效认定程序中外，公司核心技术不存在潜在纠纷。

（二）无形资产、知识产权和非专利技术

1. 商标

截至本公开转让说明书出具日，公司已获得注册商标 12 项，具体参见下表：

序号	商标	申请号	申请日期	注册日期	有效期至	类别	取得方式
1		4456755	2005-01-10	2008-08-14	2018-08-13	42	受让
2	机器人 Robot	4014700	2004-04-13	2007-06-14	2017-06-13	42	受让
3		5954638	2007-03-21	2010-07-28	2020-07-27	42	受让
4		5954634	2007-03-21	2010-04-21	2020-04-20	42	受让
5	小 I Xiao I	4014698	2004-04-13	2007-03-14	2017-03-13	42	受让
6	智臻	11214891	2012-7-17	2013-12-07	2023-12-06	42	申请
7	智臻科技	11214890	2012-7-17	2013-12-07	2023-12-06	42	申请
8	智臻网络	11214889	2012-7-17	2013-12-07	2023-12-06	42	申请
9	iBotCloud	13539150	2013-11-14	2015-03-14	2025-03-13	42	申请
10		13539149	2013-11-08	2015-03-14	2025-03-13	42	申请
11	iBot	14565454	2014-05-27	2015-09-08	2025-09-07	42	申请
12	小 i 机器人	14221219	2014-03-21	2015-4-28	2025-4-27	42	申请

公司以受让方式取得的商标均为自赢思软件受让，不存在从关联方以外的主体受让的情况。

2. 专利

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有 7 项专利权，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日	授予日	类型	取得方式
1	ZL200410053749.9	一种聊天机器人系统 ^注	发明	2004-08-13	2009-7-22	发明	受让
2	ZL200410066889.X	一种短信机器人系统	发明	2004-9-29	2009-1-14	发明	受让
3	ZL200510023955.X	一种基于人工智能的知识问答快速处理系统	发明	2005-2-18	2010-4-28	发明	受让
4	ZL200910196659.8	一种实现网页自动客户服务的方法和装置	发明	2009-9-28	2014-5-21	发明	申请
5	ZL200810204067.1	实现即时通信群中多个成员之间即时通信的方法及装置	发明	2008-12-4	2015-2-25	发明	受让
6	ZL200710048039.0	通过人机交互技术实现自动客户服务的方法和装置	发明	2007-11-8	2013-2-20	发明	受让
7	ZL200910050523.6	一种实现即时通信群中的多个成员之间即时通信的方法及装置	发明	2009-5-4	2012-10-3	发明	受让

注：鉴于公司就本专利与苹果电脑贸易(上海)有限公司进行的专利权诉讼仍在审理，本专利权处于无效认定过程中。

公司的专利权除一项为申请取得外，其他专利均通过从实际控制人及实际控制人控制的公司受让取得，不存在从关联方以外的主体受让的情况。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司在中国境内依法持有下表所列的专利申请权：

序号	专利名称	申请号	申请日	状态	类别
1	一种用于进行语音识别的方法、装置和设备	201210124654.6	2012-04-25	进入实审	发明
2	一种对分享信息进行相应操作的方法、装置和设备	201210480009.8	2012-11-22	等待实审提案	发明
3	一种用于进行语音网页导航的方法、装置和系统	201310025951.X	2013-01-21	等待实审提案	发明
4	一种用于获得答案信息的方法、装置和设备	201410117635.X	2014-03-26	等待实审提案	发明
5	一种向通话中的用户提供语音反馈信息的方法和装置	201510221399.0	2015-05-04	等待实审提案	发明

序号	专利名称	申请号	申请日	状态	类别
6	一种用于获得答案信息的方法、装置和设备	201510225400.7	2015-05-04	等待实审提案	发明
7	扫地机器人（c3 型）	201530131825.2	2015-05-07	授权通知	外观设计
8	扫地机器人（v9 型）	201530131616.8	2015-05-07	授权通知	外观设计
9	扫地机器人（x6 型）	201530131420.9	2015-05-07	授权通知	外观设计

3. 软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司已获授权的软件著作权共 22 项，具体情况如下：

序号	所有权人	名称	登记号	登记日
1	智臻有限	智臻最大熵中文文本分类系统软件 V1.0	2009SR051747	2009 年 11 月 6 日
2	智臻有限	即时通讯机器人开发平台软件 V1.0	2015SR012946	2008 年 6 月 8 日
3	智臻有限	智臻智能 IM 机器人系统软件 V2.0	2010SR003244	2010 年 1 月 20 日
4	智臻有限	智臻智能客服系统软件 V3.0	2010SR003956	2010 年 1 月 22 日
5	智臻有限	智臻智能客服软件 V4.0	2010SR060904	2010 年 11 月 15 日
6	智臻有限	赢思智能客服机器人软件 V5.0	2011SR088048	2011 年 11 月 28 日
7	智臻有限	智臻智能在线服务机器人软件 V6.0	2012SR031461	2012 年 4 月 21 日
8	智臻有限	小 i 机器人智能交互核心平台软件 V7.0	2013SR047352	2013 年 5 月 20 日
9	智臻有限	智臻智能客服软件 V7.0	2013SR048667	2013 年 5 月 22 日
10	智臻有限	小 i 机器人智能交互接口资源软件 V7.0	2014SR054499	2014 年 5 月 6 日
11	智臻有限	小 i 机器人智能渠道接入资源软件 V7.0	2014SR054187	2014 年 5 月 6 日
12	智臻有限	小 i 机器人智能引擎扩展资源软件 V7.0	2014SR054110	2014 年 5 月 5 日
13	智臻有限	小 i 机器人智能语料资源软件 V7.0	2014SR054184	2014 年 5 月 6 日
14	智臻有限	小 i 机器人智能知识分库资源软件 V7.0	2014SR054105	2014 年 5 月 5 日

15	智臻有限	小i机器人智能交互核心平台软件 V8.0	2015SR056957	2015 年 3 月 30 日
16	智臻有限	小i机器人智能交互接口资源软件 V8.0	2015SR058125	2015 年 4 月 1 日
17	智臻有限	小i机器人智能渠道接入资源软件 V8.0	2015SR058239	2015 年 4 月 1 日
18	智臻有限	小i机器人智能引擎软件 V7.0	2015SR058285	2015 年 4 月 1 日
19	智臻有限	小i机器人智能语料资源软件 V8.0	2015SR058734	2015 年 4 月 1 日
20	智臻有限	小i机器人智能知识管理平台软件 V2.0	2015SR058741	2015 年 4 月 1 日
21	智臻有限	小i机器人智能知识坐席门户软件 V2.0	2015SR058240	2015 年 4 月 1 日
22	智臻有限	小i机器人智能知识坐席资源软件 V2.0	2015SR058706	2015 年 4 月 1 日

4. 业务资格许可、资质和荣誉情况

(1) 业务资格许可

公司主要从事信息技术领域内的技术开发服务，取得的业务资格许可情况如下：

序号	名称	证书编号	发证单位	颁发日期	有效期
1	增值电信业务经营许可证	沪 B2-20140056	上海市通信管理局	2014.10.15	2019.5.19

(2) 主要业务资质

公司获得的主要业务资质情况如下：

序号	名称	证书编号	发证单位	颁发日期	有效期
1	高新技术企业证书	GR201431001734	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	2014.10.23	2017.10.22
2	软件企业认定证书	沪 R-2011-0114	上海市经济和信息化委员会	2011.5.10	—

(3) 软件产品登记证书

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有的软件产品认证情况如下：

序号	所有权人	名称	证书编号	发证时间	有效期限
----	------	----	------	------	------

1	智臻有限	智臻智能客服软件 V4.0	沪 DGY-2011-0493	2011.5.10.	5 年至 2016.05.9
2	智臻有限	智臻智能在线服务机器人软件 V6.0	沪 DGY-2012-1549	2012.9.10	5 年至 2017.09.9
3	智臻有限	小 i 机器人智能交互核心平台软件 V7.0	沪 DGY-2013-1174	2014.7.10	5 年至 2019.06.29
4	智臻有限	智臻智能交互机器人软件 V7.0	沪 DGY-2013-1174	2013.07.10	5 年至 2018.07.10
5	智臻有限	智臻智能客服软件 V7.0	沪 DGY-2013-1172	2013.7.10.	5 年至 2018.07.9
6	智臻有限	小 i 机器人智能交互接口资源软件 V7.0	沪 DGY-2014-1125	2014.6.30	5 年至 2019.06.29
7	智臻有限	小 i 机器人智能渠道接入资源软件 V7.0	沪 DGY-2014-1129	2014.6.30	5 年至 2019.06.29
8	智臻有限	小 i 机器人智能引擎扩展资源软件 V7.0	沪 DGY-2014-1130	2014.6.30	5 年至 2019.06.29
9	智臻有限	小 i 机器人智能语料资源软件 V7.0	沪 DGY-2014-1133	2014.6.30	5 年至 2019.06.29
10	智臻有限	小 i 机器人智能知识分库资源软件 V7.0	沪 DGY-2014-1139	2014.6.30	5 年至 2019.06.29

(4) 获得荣誉情况

公司获得的主要荣誉事项情况如下：

序号	年份	荣誉事项	发证单位
1	2013 年、2014 年	上海市明星软件企业	上海市软件行业协会
2	2013 年	“基于社会化媒体的小 i 机器人智能语音交互解决方案”被评为 2013 年中国语音创新产品	中国语音产业联盟
3	2014 年	“小 i 机器人智能语音交互解决方案”被评为 2014 年中国语音创新产品	中国语音产业联盟
4	2014 年	“基于领域语义库的小 i 机器人智能云服务平台”被评为第十六届中国国际工业博览会金奖	中国国际工业博览会
5	2015 年	第十九届中国国际软件博览会信息发布优秀发布单位	中国国际软件博览会
6	2015 年	“小 i 机器人云智能平台”、“小 i 银行业首款实体智能机器人”被评为第十九届中国软件博览会优秀参展产品，“小 i 机器人全渠道多媒体智能交互综合解决方案”被评为优秀参展解决方案	上海市经济和信息化委员会、 上海市软件行业协会

5. 域名权

截至 2015 年 5 月 31 日，公司持有域名 17 个，具体情况如下：

序号	所有权人	域名	注册日期	有效期至
1	智臻有限	incesoft.com.cn	2001 年 10 月 17 日	2018 年 10 月 17 日
2	智臻有限	msnrobot.cn	2007 年 8 月 26 日	2018 年 8 月 26 日
3	智臻有限	ibot.cn	2006 年 11 月 2 日	2018 年 11 月 2 日
4	智臻有限	msnzone.com.cn	2007 年 4 月 11 日	2018 年 4 月 11 日
5	智臻有限	xiaoi.com.cn	2004 年 7 月 18 日	2018 年 7 月 18 日
6	智臻有限	msnclub.cn	2008 年 8 月 22 日	2018 年 8 月 22 日
7	智臻有限	incesoft.net	2001 年 5 月 26 日	2018 年 5 月 26 日
8	智臻有限	xiaoi.cn	2004 年 7 月 18 日	2018 年 7 月 18 日
9	智臻有限	xiaoi.net	2004 年 6 月 17 日	2018 年 6 月 17 日
10	智臻有限	xiaoi.com.cn	2004 年 6 月 10 日	2018 年 6 月 10 日
11	智臻有限	小 i 机器人.com	2006 年 9 月 1 日	2018 年 9 月 1 日
12	智臻有限	xiaoi.cn	2004 年 2 月 13 日	2018 年 2 月 13 日
13	智臻有限	msnplus.cn	2007 年 4 月 6 日	2018 年 4 月 6 日
14	智臻有限	msngroup.cn	2008 年 10 月 13 日	2018 年 10 月 13 日
15	智臻有限	xiaoi.com	2004 年 2 月 13 日	2018 年 2 月 13 日
16	智臻有限	incesoft.com	2001 年 5 月 26 日	2018 年 5 月 26 日
17	智臻有限	msnzone.cn	2007 年 4 月 25 日	2018 年 4 月 25 日

2015 年 8 月 19 日，经上海市工商行政管理局依法登记，智臻有限整体变更设立股份公司，名称变更为“上海智臻智能网络科技股份有限公司”。智臻有限拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由智臻智能依法承继，公司正积极履行更名程序，尚未全部变更完毕，公司承诺所有资产、资质、相关证书更名不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）固定资产

1. 房产、土地

报告期内，公司无自有房产、土地。

2. 主要生产经营设备

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要生产经营设备构成如下：

单位：元

名称	固定资产原值	固定资产净值	平均成新率
运输设备——车辆	2,574,220.09	2,410,427.48	94%
服务器	1,844,957.26	1,024,238.59	56%
电子设备及办公设备	755,624.53	575,567.70	76%
合计	5,174,801.88	4,010,233.77	77%

（四）房屋租赁情况

截至本公开转让说明书出具日，公司经营场所均为租赁房产，具体情况如下：

出租人	产权证编号	地点	租赁面积 (m ²)	租赁期限
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026508	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 2 楼	273.24	2014.12.22~ 2016.07.12
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026509	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 3 楼	311.34	2013.05.01~ 2016.07.12
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026511	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 5 楼	311.34	2014.10.08~ 2016.07.12
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026512	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 6 楼	311.34	2011.09.13~ 2016.07.12
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026513	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 7 楼	311.34	2011.09.13~ 2016.07.12
上海东创生物科技有限公司	沪房地嘉字（2007） 第 026514	上海金沙江西路 1555 弄 398 号 8 楼	273.24	2013.04.01~ 2016.07.12
万永利	穗字第 0920020008 号	天河区林和西路 167 号 2734 房	51.83	2014.09.01~ 2016.08.31
万永利	穗字第 0920019872 号	天河区林和西路 167 号 2733 房	56.9	2014.09.01~ 2016.08.31
张建中	深房地字第 4000279975 号	西海明珠花园 E 座 2010	38.59	2015.03.05~ 2016.03.04

张建中	深房地字第 4000279976 号	西海明珠花园 E 座 2012	36.16	2015.03.05~ 2016.03.04
周文字	注	青羊区顺城街 289 号 C 栋 1516 号	60.7	2014.06.10~ 2016.06.09
丁晟	X 京房券证东字第 018706 号	东城区南竹杆胡同 6 号楼 9 层 05	96.53	2014.01.10~ 2016.01.09
崔志强	X 京房券证东字第 010971 号	东城区南竹杆胡同 6 号楼 9 层 09	56.48	2014.06.10~ 2016.06.09

注：本处租赁房产出租人尚未取得产权证，出租人承诺对所出租房产拥有合法产权并承诺承担因权属纠纷而可能给公司造成的直接损失。

（五）公司员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有在册员工 245 人，员工结构及人数情况如下：

1. 按年龄结构划分

年龄	人数	比例（%）
20-30 岁	136	55.51%
31-40 岁	92	37.55%
41-50 岁	15	6.12%
50 岁以上	2	0.82%
合计	245	100%

2. 按岗位划分

专业结构	人数	比例（%）
管理人员	10	4.08%
后勤人员	15	6.12%
研发人员	80	32.65%
销售人员	50	20.41%
技术实施人员	87	35.51%
其他	3	1.22%
合计	245	100%

3. 按教育程度划分

教育程度	人数	比例（%）
研究生及以上	15	6.12%
本科	132	53.88%
专科	81	33.06%
专科及以下	17	6.94%
合计	245	100%

（六）公司研发情况

研发能力是实现公司产品创新、服务能力提升的根本动力，是公司立足、发展、创新的根本。自设立以来，公司都十分注重研发体系的建设和投入，紧密结合业务发展方向，设定科学合理的项目目标，制定系统的研发计划，并保证计划的有序实施。

1. 研发机构的设置

公司研发体系可分为产品研发和技术研发，由公司技术总监统一负责领导。产品研发由产品部和平台部负责，分别进行软件产品和云平台的规划、研发、运营和推广。技术研发主要由研发中心承担，主要负责基础性技术研发和技术支持。基础研发侧重于基础性、前瞻性的技术研究，根据对行业特点和技术趋势的判断，进行技术积累、探索和创新。研发中心下设基础研发部、系统数据部、知识研究部以及应用开发部。

研发机构的主要职责参见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、内部组织结构及业务流程”。

2. 研发人员构成情况

公司研发团队共有成员 80 人，以中青年研发力量为主，并有多名在计算机、互联网、信息技术具备丰富行业经验的工程师。

研发人员年龄		
年龄段	人数	比例
25 岁以下	14	17.50%

26-30 岁	44	55.00%
31-40 岁	22	27.50%
合计	80	100.00%
研发人员受教育程度		
学历	人数	占比
研究生及以上	12	15.00%
本科	58	72.50%
专科	10	12.50%
合计	80	100.00%

3. 核心技术人员

公司现有核心技术人员五名，具体情况如下：

朱频频，39 岁，现任公司技术总监，中国科技大学工学学士，中国科学院理学博士，全国信息化标准委员会专家委员。2004 年至 2009 年任赢思软件首席技术官，2009 年至 2015 年任智臻有限首席技术官。在人工智能、软件架构设计、即时通讯、互联网产品及技术管理等方面有丰富的理论和实践经验。带领团队设计和完成的机器人开发平台，被微软官方向全球开发者推荐为机器人开发工具。多次承担上海科委、工信部等重点科技攻关等项目，是国内人工智能产业知名专家。曾获得“上海市软件行业标兵”、“上海市 IT 十大新锐青年”、“上海市五四青年奖章”、“上海市嘉定区科技领军人才”等荣誉称号。

杜玉清，40 岁，现任公司产品副总裁，华东师范大学计算机科学硕士。2003 年起历任上海新致软件股份有限公司项目经理、赢思软件项目部门经理。2009 年 8 月至今历任公司项目总监、产品总监、产品副总裁，在信息系统规划咨询、产品和解决方案架构设计、大型项目管理和智能机器人企业应用领域拥有丰富经验，参与设计的基于多渠道的多业务知识融合的综合智能知识应用平台成为业内的示范标杆。先后获得 2010 年度嘉定区“科技进步三等奖”、2013 年度“上海市软件行业服务明星”、2014 年度“上海市嘉定区科学技术进步奖三等奖”等荣誉。

王浩，39 岁，现任公司解决方案副总裁，上海交通大学计算机专业博士。2004 年起历任英特尔（中国）、微软（中国）和杭州顺网科技的软件开发经

理、高级咨询顾问和副总经理，主要技术方向为企业信息技术规划和产品开发管理。2015 年加入公司任解决方案副总裁，在自然语言处理、人工智能、智能人机交互和即时通讯等技术领域以及产品方案管理、互联网产品领域方面拥有丰富的理论知识和实践经验。

陈成才，36 岁，现任公司技术副总裁兼首席系统架构师。青岛科技大学学士。2004 年任赢思软件资深系统工程师，2009 年 8 月至今历任公司首席系统和网络安全架构师和、技术副总裁，具有 10 年以上信息技术和互联网行业从业经验，精通各种系统底层及软件平台的安全加固及性能调优，在高性能平台的系统架构设计、运维以及虚拟化和云计算等方面有着丰富经验。获得 2014 年度上海市软件协会“行业服务明星”称号。

张磊，39 岁，现任公司大数据高级科学家。中国科学技术大学学士，山东大学计算机系统结构博士。1999 年起历任华为技术有限公司、云壤（北京）信息技术有限公司的高级软件工程师，在大数据平台建设、大型分布式系统、图像检索、机器学习和数据挖掘等领域有深厚造诣。2013 年加入公司，任高级大数据科学家，被上海市嘉定区评为第四批引进“高层次创新创业和急需紧缺人才”。

4. 主要研发项目情况

（1）产品研发

①企业级智能服务平台的研发及应用

公司立足于现有智能服务机器人应用软件的核心技术，在将现有解决方案不断更新、完善的基础上，强化软件的平台化功能，可集群化统一管理多项软件功能，不仅可以为超大型客户提供分布式的智能机器人系统，还可以作为基础支撑系统向外部提供统一的、行业标准的托管服务，为客户打造基于小 i 机器人的智能服务平台系统。

公司在 iBot 7.x 的基础上，开发了第八代智能引擎，开发中大量采用了多种先进技术如业务容器技术、动态加载技术、智能代理技术等，系统设计高度抽象，软件功能独立又可模块化组合，使得整个体系结构安全稳定，符合信息技术应用的未来主流发展趋势。

本项目研发的重点方向包括：实现智能机器人平台的快速部署、数据库知识

的快速自动构建、知识的统一管理、领域语料库的积累和循环应用、智能引擎服务和负载能力提升以及语义大数据技术等。通过上述技术的提升和突破，旨在实现智能机器人服务平台的知识积累有序化、知识应用智能化、知识管理统一化、知识展现个性化，充分满足企业未来内外部多媒体、多渠道、个性化的知识应用需求。

②新一代智能人机交互云服务平台的研究及应用

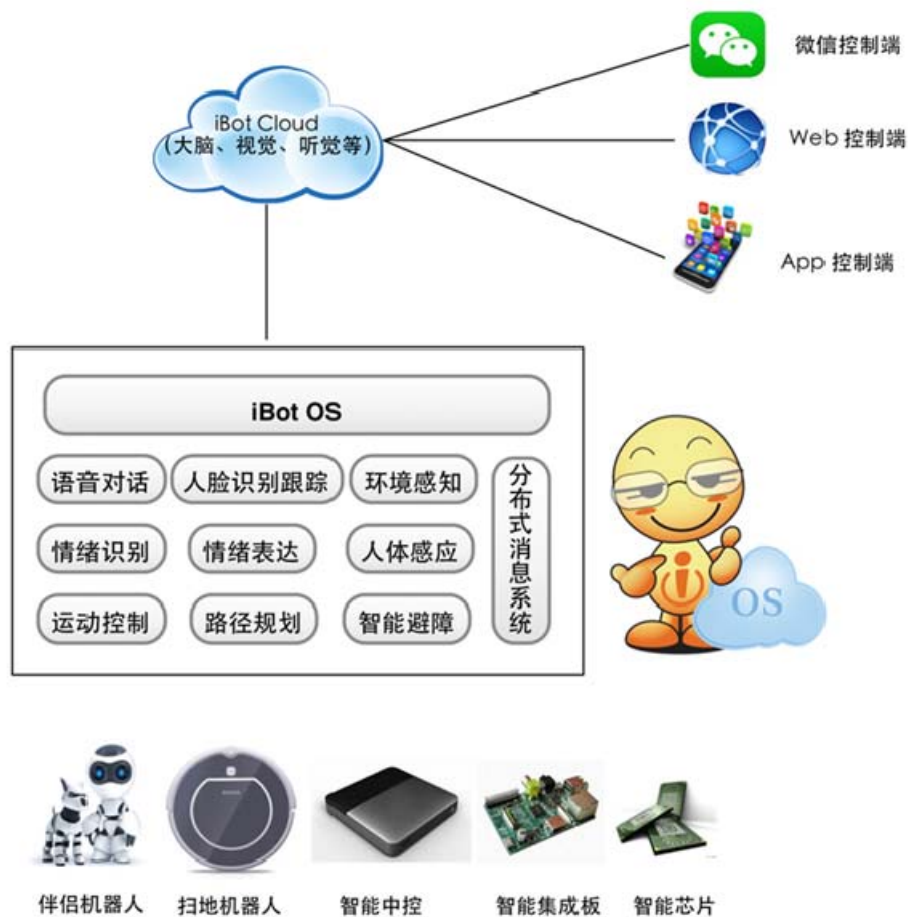
项目以人机交互技术和人工智能技术为主要特征，建立整合多渠道的云智能机器人应用平台，利用云计算技术快速批量建造可定义的智能机器人，降低知识建设成本，进行类目知识库应用体系建设，加快电商渠道的快速构建体系，采用云智能技术进行客户端维护，以及建立面向智能硬件设备的子平台等。通过本项目的研发，可以实现小 i 智能云服务平台具备快速部署、类目知识库积累以及行业子云的构建和完善。

③智能机器人云操作系统

iBot OS 是公司开发的通用智能机器人云操作系统，该系统用于连接 iBot Cloud 与硬件机器人，通过云端平台赋予机器人以大脑，使其具备思考能力，并配合听觉、视觉、情感识别和表达等感知能力，实现机器人强大的人机交互能力。iBot OS 具备强大的平台兼容性和可移植能力，兼容主流硬件平台，可运行于 Linux、Windows、Android 等常见操作系统，并可与其他机器人软件平台配合使用。

通过加载 iBot OS，配合云端人机交互引擎和相应功能包，可实现硬件机器人语音对话、人脸跟踪和识别、情绪识别、场景和物体识别、智能避障、智能导航、体感识别、情绪表达等能力。

图 2-20: iBot OS 功能定位



(2) 基础研究

①知识图谱技术及其在智能问答中的应用研究

公司利用知识图谱技术对原有的知识模型进行拓展,进一步丰富知识表示的形式和内容,同时深度研究知识图谱的自动构建技术及应用。目前通过与复旦大学的合作,已经建立起通用领域的知识图谱(包括 1000 万实体和 8000 多万的关系)以及通信、金融等专业领域的首个知识图谱,并利用其实体关系及属性,对交互过程中的上下文进行自动联想和补充,很大程度增强了智能机器人的推理能力。

②深度学习技术在自然语言处理中应用研究

公司对深度学习技术的应用主要集中在自然语言处理中词向量的相关工作上,已经将其用于词性标注、语义角色标注、句法分析、情感分析以及文本的分类、聚类等方面,增强了传统自然语言处理方法的效果,并辅助知识和语义的自

动挖掘系统。

③大数据基础技术及其在机器学习和知识挖掘中的应用研发

公司在长期积累的历史交互日志、行业语料以及互联网垂直爬虫抓取的海量数据基础上，搭建 Hadoop 服务器集群，进行智能大数据相关技术的研究工作，使用文本聚类、分类等方法，对用户问题进行归类整理。通过新词发现、命名实体识别、文本摘要以及关键词抽取等方法，对新语料进行初步挖掘和整理，辅助后续知识整理工作。此外，在大数据基础上通过文本情感分析和主题模型分析，跟踪判断用户的话题和情感动向，评价智能客服的效果，为产品改善提供依据，同时可以满足个性化以及深度语义分析的需求。

3. 研发投入情况

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
研究开发费	6,580,655.05	5,291,818.63	7,083,575.29
占当期营业收入比重	62.53%	12.62%	57.17%

四、销售、采购及重大合同情况

（一）销售收入及主要客户情况

1. 营业收入构成情况

（1）按产品分类

报告期内，公司按产品分类的收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业级智能服务机器人	9,769,731.35	92.83%	36,960,202.31	88.16%	10,544,960.35	85.10%
其中：智能客服机器人	9,769,731.35	92.83%	33,479,070.30	79.86%	10,544,960.35	85.10%
智能知识库	-	-	3,481,132.01	8.30%	-	-
智能机器人云服务平台	448,636.78	4.26%	4,619,084.40	11.02%	194,113.20	1.57%
其他	305,917.46	2.91%	345,287.22	0.82%	1,651,990.78	13.33%

合计	10,524,285.59	100.00%	41,924,573.93	100.00%	12,391,064.33	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

(2) 分区域收入构成情况

报告期内，公司分区域的收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北	4,583,018.40	43.55%	8,990,885.34	21.45%	2,537,951.91	20.48%
台湾	2,564,102.67	24.36%	901,870.68	2.15%	-	-
华东	2,122,955.61	20.17%	21,586,123.60	51.49%	5,428,745.42	43.81%
华南	1,252,822.12	11.90%	8,115,973.24	19.36%	3,226,253.82	26.04%
国内其他地区	1,386.79	0.01%	2,329,721.07	5.56%	1,198,113.18	9.67%
合计	10,524,285.59	100.00%	41,924,573.93	100.00%	12,391,064.33	100.00%

2. 公司前五大客户情况

(1) 2015 年 1-5 月前五大客户收入情况

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	中国联合网络通信有限公司	3,962,264.15	37.65
2	程曦信息服务（江苏）有限公司	2,564,102.67	24.36
3	中国电信股份有限公司	1,169,125.45	11.11
4	魅族科技（中国）有限公司	899,048.54	8.54
5	交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	582,995.27	5.54
合计		9,177,536.08	87.20

(2) 2014 年前五大客户收入情况

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	中国东方航空股份有限公司	3,481,132.01	8.30
2	交通银行股份有限公司	3,161,320.68	7.54
3	联想北京有限公司	2,698,113.21	6.44

4	中国建设银行股份有限公司	1,969,779.13	4.70
5	广发银行股份有限公司	1,641,670.76	3.92
合计		12,952,015.79	30.89

(3) 2013 年前五大客户收入情况

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	中国移动通信集团公司	2,677,539.56	21.61
2	招商银行股份有限公司	1,745,282.98	14.09
3	中国联合网络通信有限公司	1,226,415.06	9.90
4	平安科技（深圳）有限公司	1,222,222.27	9.86
5	中国电信股份有限公司	1,055,998.58	8.52
合计		7,927,458.45	63.98

报告期内，公司前五大客户占公司销售收入的比重分别为 63.98%、30.89% 和 87.20%。2013 年公司客户的行业集中度相对较高，前五大客户的收入占总收入 60%以上，且均集中在运营商、银行领域；2014 年公司的客户构成渐趋多元化，其中前五大客户中运营商和银行客户已经下降为 3 个；2015 年 1-5 月，前五大客户收入集中度较高，占营业收入的 87.2%，主要原因是公司大量项目仍在实施过程中，从已签订订单情况来看，公司客户领域进一步扩大，已扩展到证券、商业连锁、消费品以及旅游等行业，客户集中度有降低趋势。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在前五大客户中不存在占有权益的情况。

(二) 材料采购及主要供应商情况

1. 采购情况

公司的采购一般为少量的硬件设备和第三方软件产品、技术服务等采购，用于客户定制需求、实体机器人研发以及智能云服务等，金额较小，采购占业务成本比重较低。

2. 供应商情况

报告期内公司主要供应商及采购事项如下：

(1) 2015 年 1-5 月主要供应商采购情况

序号	供应商名称	采购事项	金额（元）	占比（%）
1	深圳市银星智能科技股份有限公司	扫地机器人	688,640.00	40.14
2	建发（上海）有限公司	代理进口机器人	439,760.90	25.63
3	北京云知声信息技术有限公司	语音识别软件	283,018.86	16.50
4	华东师范大学	技术合作	200,000.00	11.66
5	上海帝联信息科技股份有限公司	服务器租赁	104,250.00	6.08
合计			1,715,669.76	100.00

(2) 2014 年度主要供应商采购情况

序号	供应商名称	采购事项	金额（元）	占比（%）
1	上海久科信息技术有限公司	外购项目及软件费用	473,071.36	34.03
2	上海帝联信息科技股份有限公司	服务器租赁	456,540.00	32.84
3	建发（上海）有限公司	代理进口机器人	262,450.00	18.88
4	北京智联灵通科技有限公司	外购项目及软件费用	198,113.21	14.25
合计			1,390,174.57	100.00

(3) 2013 年度主要供应商采购情况

序号	供应商名称	采购事项	金额（元）	占比（%）
1	上海帝联信息科技股份有限公司	服务器租赁	667,640.00	77.02
2	上海戎晖电子科技有限公司	采购设备款	199,230.76	22.98
合计			866,870.76	100.00

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在上述前五大供应商中不存在占有权益的情况。

(三) 报告期内重大合同及履行情况

1. 主要销售合同及履行情况

2013 年以来，公司金额超过 150 万的重大销售合同及履行情况如下：

序号	合同日期	客户名称	合同内容	合同金额（万元）	履行状态
----	------	------	------	----------	------

1	2013.3	联想（北京）有限公司	智能客服	286	已履行
2	2013.11	上海通用汽车有限公司	智能客服	168	已履行
3	2014.4	中国联合网络通信有限公司	智能客服	420	已履行
4	2014.4	广发银行股份有限公司	智能客服	190	已履行
5	2014.5	中国东方航空股份有限公司	智能知识库	278	已履行
6	2014.9	海南航空股份有限公司	智能客服	160	履行中
7	2014.9	上海市嘉定区江桥镇社区事务受理服务中心	智能客服	158	已履行
8	2014.11	程曦信息服务(江苏)有限公司	智能客服	300	已履行
9	2014.12	北京中电普华信息技术有限公司	智能客服	225	履行中
10	2015.4	中国移动通信集团广东有限公司	智能客服+知识库	164.66	履行中
11	2015.4	华泰证券股份有限公司	智能客服+知识库	199	履行中
12	2015.9	河南汴京农村商业银行股份有限公司	智能硬件机器人	210	履行中

2. 主要采购合同及履行情况

鉴于公司产品以自主开发的软件产品为主，因此与业务相关的采购规模较小。报告期内，金额超过50万元的采购合同情况如下：

序号	合同日期	客户名称	合同内容	合同金额 (万元)	履行状态
1	2013.2	上海帝联信息科技股份有限公司	服务器租赁	93.91	已履行
2	2013.4	华东师范大学	技术合作	150.00	履行中
3	2015.4	深圳市银星智能科技股份有限公司	扫地机器人	217.88	履行中

3. 银行借款合同及履行情况

报告期内，公司的签订的银行借款合同情况如下：

贷款银行	贷款金额	贷款利率	用途	签署日	到期日
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	100 万元	基准利率上浮 36%	经营周转	2013年4月 27 日	2014 年 4 月 27 日
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	200 万元	基准利率上浮 36%	经营周转	2013年5月 14 日	2014 年 5 月 14 日
交通银行股份有限公司上海嘉定分行	100 万元	基准利率上浮 40%	经营周转	2014年5月 5 日	2014 年 11 月 5 日
交通银行股份有限公司上海嘉定分行	200 万元	基准利率上浮 25%	经营周转	2014年2月 19 日	2014 年 8 月 12 日

交通银行股份有限公司上海嘉定分行	200 万元	基准利率上浮 25%	经营周转	2014 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 30 日
杭州银行股份有限公司上海虹口支行	250 万元	月利 0.65%	经营周转	2014 年 10 月 28 日	2015 年 10 月 27 日
杭州银行股份有限公司上海虹口支行	160 万元	月利 0.65%	经营周转	2014 年 10 月 30 日	2015 年 10 月 29 日
杭州银行股份有限公司上海虹口支行	90 万元	月利 0.57958%	经营周转	2015 年 3 月 27 日	2016 年 3 月 26 日
交通银行股份有限公司上海嘉定分行	180 万元	6.4200%	经营周转	2015 年 3 月 30 日	2015 年 9 月 24 日
交通银行股份有限公司上海嘉定分行	95 万元	6.4200%	经营周转	2015 年 5 月 25 日	2015 年 11 月 21 日

五、行业概况

（一）行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 I65-软件和信息技术服务业，根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-软件开发（I6510）。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-软件开发（I6510）。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术（17）-软件与服务（1710）-软件（171012）-应用软件（17101210）。

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2012）》（试行），公司所属行业为“2 新一代信息技术产业”中的“2.3 高端软件和新型信息技术服务”，细分行业包括“智能终端操作系统”、“客户交互服务”等，属于国家重点支持的战略性新兴产业。

（二）行业监管体制、主要法律法规及政策

1. 行业监管体制

公司所属的计算机软件开发与咨询行业主要受以下部门监管：

（1）工业和信息化部

公司所处的软件和信息技术服务业的行政主管部门是中华人民共和国工业和信息化部，其与软件服务业直接相关的职责主要包括：拟订软件和信息服务业发展战略；提出并组织实施软件和信息服务业行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规范条件、技术规范和标准；指导有关测评和质量工作；指导行业公共服务体系建设；审查信息化、软件和信息服务业固定资产投资项；组织推进软件技术、产品和系统研发与产业化，促进产业链协同创新发展；主管软件企业认定和年审、软件产品登记。

（2）国家发展和改革委员会

国家发展和改革委员会主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，促进经济结构的战略性调整。发改委通过发布产业结构调整政策，对软件行业的发展进行宏观调控。

（3）中国软件行业协会

中国软件行业协会是行业自律组织，主要职能是根据政府主管部门的授权，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他行业管理职能。

（4）上海市通信管理局

上海市通信管理局主要负责贯彻执行通信行业管理政策法规，统筹规划上海市公用通信网、互联网、专用通信网并实行行业管理；依法监督管理上海市电信与信息服务市场；根据授权负责上海市通信网码号、互联网域名和地址等资源的管理等。

2. 行业法律法规及政策

根据《电信业务经营许可管理办法》，公司的云服务平台运营业务需取得《增值电信业务经营许可证》。公司所处行业主要的政策如下：

时间	发文单位	文件名	主要相关内容
2015年	国务院	《促进大数据发展行动纲要》	推进基础研究和核心技术攻关……支持自然语言理解、机器学习、深度

			学习等人工智能技术创新，提升数据分析处理能力、知识发现能力和辅助决策能力。
2015年	国务院	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	依托互联网平台提供人工智能公共创新服务，加快人工智能核心技术突破，促进人工智能在智能家居、智能终端、智能汽车、机器人等领域的推广应用。进一步推进计算机视觉、智能语音处理、生物特征识别、自然语言理解、智能决策控制以及新型人机交互等关键技术的研发和产业化，推动人工智能在智能产品、工业制造等领域规模商用，为产业智能化升级夯实基础。
2014	国务院	《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》	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。
2013	国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	面向移动互联网、云计算、大数据等热点，加快实施智能终端产业化工程，支持研发智能手机、智能电视等终端产品，促进终端与服务一体化发展。加强智能终端、智能语音、信息安全等关键软件的开发应用，加快安全可靠关键应用系统推广。
2013	工信部、国家发改委、财政部、国家税务总局	《软件企业认定管理办法》	工信部会同国家发改委、财政部、国家税务总局制定软件企业认定管理办法，工信部履行全国软件产业管理职责，指导软件产业发展，组织管理全国软件企业。
2012	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	大力发展高端软件和新兴信息服务产业，加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发。
2011	国务院	《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》	充分发挥现有信息网络基础设施的作用，依托宽带光纤、新一代移动通信网、下一代互联网、数字电视网等信息基础设施建设，大力发展网络信息服务和三网融合业务，着力推进网络技术和业务创新，培育基于移动互联

			网、云计算、物联网等新技术、新模式、新业态的信息服务。
2011	国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	包括网络搜索引擎、中文的全文检索、中文信息处理（含少数民族语言信息处理、中文和外文间的机器翻译）、文字识别、语音合成与识别。
2011	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	将软件开发、基于网络的软件服务平台、软件开发和测试服务、信息系统集成、咨询、运营维护和数据挖掘等服务业务列入鼓励类产业。
2011	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	从税收优惠、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场、政策落实八大方面支持软件行业的发展；并重点支持基础软件、面向新一代信息网络的高端软件、关键应用系统的研发以及重要技术标准的制订。
2010	国务院	《国务院关于加快培育和战略性新兴产业的决定》	确定以节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车为主的七大战略性新兴产业，新一代信息技术重点发展移动互联网、下一代互联网、智能终端、信息服务业、LTE等，而智能终端作为连接信息的承载平台，将成为影响产业发展的重要方向。

（三）行业主要特征及发展趋势

1. 行业概况

（1）人工智能行业概述

人工智能是一门研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的科学，是对人的意识、思维的信息过程的模拟。人工智能涉及计算机科学、数学、心理学、哲学、社会学、神经生物学、自动化、仿生学、认知科学、信息论、控制论等诸多学科领域，技术复杂程度与基因工程、纳米科学并称为二十一世纪三大尖端技术。作为 21 世纪最前沿的技术之一，人工智能技术的发展将极大地提升和扩展人类能力边界，对促进技术创新、提升国家竞争力乃至推动人类社会都将产生深远影响。

结合了人工智能技术的机器人称为智能机器人，智能机器人一般具有三大特

征：运动、感觉和思考。其中，运动虽然涉及到一些人工智能算法（比如行走的自平衡等），但相对偏重于精密控制；感觉主要涉及模式识别技术（如视觉、听觉），属于信息科学和人工智能的范畴；而思考与人工智能技术最为密切。

人工智能按照其技术方向分为三个层次：①计算智能和记忆智能；②感知智能；③认知智能。随着计算机技术的发展，计算智能和记忆智能已经得到基本解决。根据 2015 年 6 月发布的第 45 届全球超级计算机 500 强排行榜，中国的“天河二号”排行首位，计算能力已达到每秒 33.86 千万亿次。感知智能主要包括语音识别、图像识别等技术，近年来发展较快，已经实用化或接近于实用化。如语音识别技术已经应用于呼叫中心的电话语音交互式应答、语音输入法、语音控制等领域，图像识别技术也已应用于视频监控、人脸识别、无人驾驶汽车等领域。而认知智能属于人工智能的最高阶段，一般包括：语言理解、联想推理、机器学习等方面。认知智能目前处于发展期，技术成熟度仍有待提升，市场尚未进入规模化的产业应用。

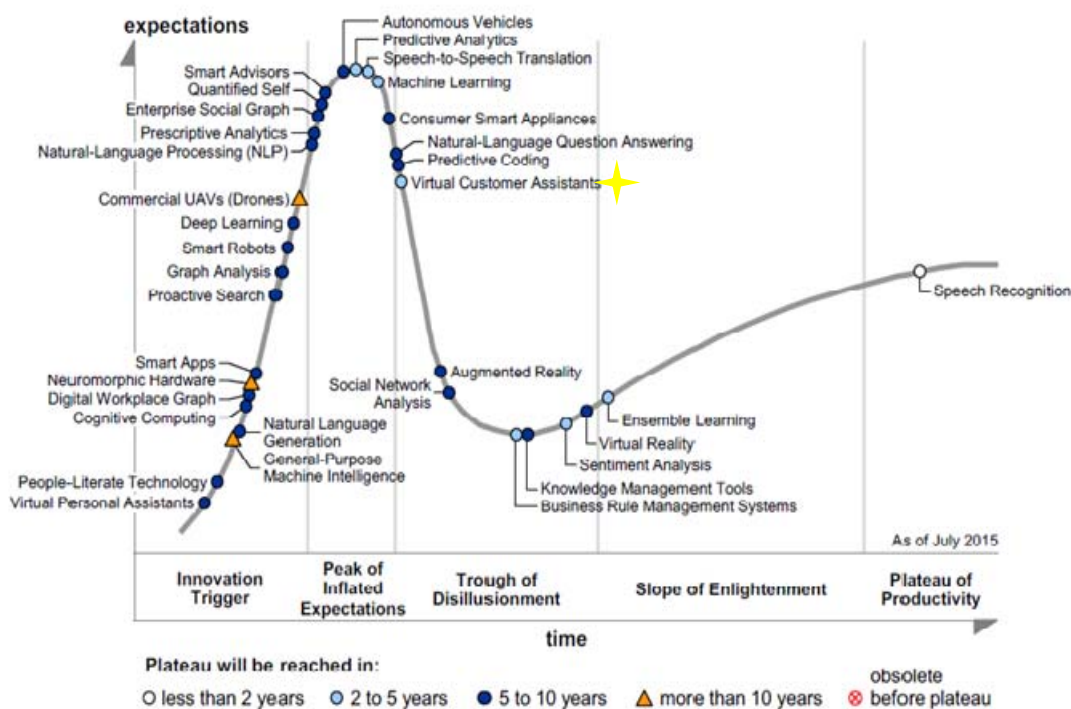
（2）自然语言处理技术及产业发展现状

自然语言处理也称自然语言理解，即利用计算机等工具理解人类语言，并进行各种信息处理和加工的技术。人类的逻辑思维以语言为形式，绝大部分知识也是以语言文字的形式记载和流传下来。因此，对人类语言的理解对提高机器人的认知智能具有重大意义。随着信息通信技术、互联网的迅速普及，自然语言处理的应用需求急剧增加，人们迫切需要实用的自然语言处理技术打破语言屏障，为人机之间的信息交流提供便捷、自然、有效的沟通方式。自然语言处理的主要研究方向包括：机器翻译、信息检索、自动文摘、问答系统、数据挖掘、语音识别、语音合成等。

根据 Gartner2015 年 7 月发布的智能设备相关技术成熟度曲线报告，语音识别技术已进入产业平台化阶段，技术成熟所需时间不到 2 年；机器学习、机器翻译、预测性分析、虚拟客户助手等自然语言处理技术距离技术成熟并普及应用尚需 2-5 年，其中机器学习、机器翻译、预测性分析尚处于市场预期高涨阶段，而虚拟客户助手的市场预期正逐步恢复理性；通用的自然语言理解技术距离技术成熟并普及尚需 5-10 年时间，刚刚从创新触发阶段进入市场预期高涨阶段。从

Gartner 技术成熟度曲线来看，计算机对自然语言的真正理解尚需要一定的产业发展周期，而特定领域的自然语言处理技术已经陆续进入产业化应用阶段。

图 2-21：2015 年 Gartner 智能设备相关技术成熟度曲线



国际上比较有代表性的认知智能机器人是 IBM 开发的超级计算机 Watson。基于 IBM 深度开放域问答技术，Watson 具备自然语言查询与大数据集分析能力。Watson 存储了图书、新闻、辞海、文选、百科全书等数百万份资料，利用深度自然语言处理技术，Watson 可以在 3 秒内解析问题，检索数百万条信息，筛选还原成“答案”，并输出为人类语言。2011 年 8 月 Watson 开始应用于医疗领域。利用先进的图像分析技术和认知计算技术，Watson 可以进行医学影像分析，辅助医生进行病情诊断。2015 年，IBM 与美国药品零售商 CVS 合作，CVS 在美国拥有 7800 家药店，药师可以通过 Watson 对用户医疗健康记录、药店数据等信息进行预测分析和认知计算，预测客户患有疾病的风险，合理有效地管理患者健康状况。2012 年 Watson 首次应用于金融领域，帮助花旗银行分析客户需求，处理财务、经济和客户数据，识别潜在风险。2015 年 IBM 推出 Watson Tone Analyzer，可以理解文字信息并分析其情感色彩、社交风格。2015 年 9 月，IBM 发布了 Watson Analytics，Watson Analytics 可提供自助式分析功能，包括数据清洗、数据分析发掘、数据可视化等。对于使用者基于自然语言的提问，可以获取和准备数据，并

进行预测性分析，为使用者采取有效行动和开展进一步交互提供可视化的数据分析结果。Watson 的上述应用涉及自然语言处理多个技术领域，代表了自然语言处理多样化的技术应用和先进的发展阶段。

2. 行业格局

鉴于人工智能的复杂性，技术发展需要经历一个从点到面、从专用领域到通用领域的过程。近年来，专用领域的定向智能化是人工智能的主要应用方向，而达到通用领域的人工智能仍需要漫长的探索。无论专用领域或通用领域，人工智能的生态格局都将围绕“基础资源层-技术层-应用层”的架构展开，在每一层中都有不同的企业参与，构成人工智能的生态体系。

（1）基础资源层

基础资源层由运算平台和数据工厂组成。数据类似于人类的记忆，记忆存在碎片性、关联性的特点。通过大规模的 GPU 与 CPU 并行计算构成的云计算平台，具备超强的存储和运算能力，可以对海量数据进行存储，并通过运算建立数据间的关联。由于多项人工智能技术是基于统计模型进行的数据概率计算，因此，经过数据工厂加工过的有用数据可以为人工智能的模型训练提供丰富的数据来源，对人工智能技术层发展提供强有力的支持。基础资源层需要具备强大的数据存储能力和计算能力，因此一般集中于 Google、百度、IBM、微软等 IT 行业巨头。

（2）技术层

计算技术通常用来分析数据，而理解数据则依赖于机器学习。人工智能技术层是通过机器学习建模，开发面向不同领域的应用技术，如：机器翻译、信息检索、语义理解、计算机视觉、问答系统等技术。技术层的运行机制类似于人类的感知和思维过程，将感知信息进行建模运算，将计算机识别的数据归纳、综合，并最终将运算结果输出到应用层的产品和服务。

（3）应用层

顶层为应用层，利用中间层输出的技术为用户提供智能化的产品和服务，以加工标准化硬件的制造企业和专用领域服务业为主，通过特定端口对接中间层的技术实现。如：依赖计算机视觉技术开发的 Google 无人驾驶汽车，基于自然语

言解析、语音识别等技术改造的智能家电，基于人脸识别技术开发的安防监控设备等。

由于人工智能的产业格局仍在逐步发展和形成过程中，尚未形成明显的产业分工，因此，企业的产业链往往不是存在单一层面的，而是跨越各层存在的。其中，技术层的公司仍普遍需要独立构建核心数据库，并按照自身的模型算法进行数据清洗和分析挖掘；而技术层、应用层之间的相互延伸则是普遍存在的。

3. 行业发展趋势

（1）技术变革推动人工智能迎来新一轮发展契机

①大数据训练可以有效提高人工智能水平

机器学习是人工智能的核心和基础，是使计算机具有智能的根本途径。而机器学习是基于数据或以往的经验，因此，采用大容量的数据集进行训练可以提升人工智能水平。随着互联网、移动互联网等信息技术的发展，产生了海量的数据资源，根据 IDC 的监测统计，2011 年全球数据总量已经达到 1.8ZB（1ZB 等于 1 万亿 GB），而这个数值还在以每两年翻一番的速度增长，预计到 2020 年全球将总共拥有 35ZB 的数据量，增长近 20 倍。大数据时代的来临为人工智能的发展提供了良好的条件。

②云计算的出现使得大规模并行计算成为可能

云计算包括存储云和计算云，云计算是指将大数据进行分布式存储，将计算任务进行拆分，并派发到云的各节点进行分布式计算，最终将计算结果收集处理。云计算使得大规模并行计算成为可能，对硬件设备投资需求大大降低，进而降低了人工智能数据运算成本，有利于人工智能技术的商业化运营。

③深度学习技术使得人工智能认知水平迅速提升

深度学习是机器学习的一项研究领域，深度学习技术是模拟人脑“分层”和“抽象”的认知和思考方式，通过构建具有很多隐层的学习模型和海量的训练数据，识别更有用的特征，从而最终提升分类或预测的准确性。在实践中，深度学习技术在语音识别、图像识别等方面已经取得了突破性进展，将人工智能带上了新的台阶。

大数据、云计算、深度学习技术作为基础性技术，在近年来的发展对人工智能的研究产生了深刻的影响，极大地推动了人工智能研究能力的提升，加速了人工智能相关技术的产业应用步伐。

（2）人工智能技术受到空前重视

随着人工智能产业发展加速，全球科技巨头纷纷加大了对人工智能领域的投入，与人工智能相关的产业并购也日趋活跃。

2006 年 IBM 公司开始研发超级计算机 Watson，并分别于 2011 年和 2012 年将其应用于医疗和金融领域。2014 年 IBM 宣布组建“Watson Group”，旨在建立以 Watson 为核心的人工智能技术的多领域开发和整合，进一步增强 Watson 的多种认知能力。2014 年 5 月，IBM 通过 Watson Group 收购了人工智能创业公司 Cognea，该公司开发的具备认知计算和对话能力的人工智能平台，为用户提供个性化虚拟助手服务。

Facebook 在人工智能领域布局主要围绕着用户社交关系和社交信息展开，2012 年 Facebook 斥资 6000 万美元收购以色列人脸识别公司 Face.com；2013 年 8 月，Facebook 收购了语音识别及机器翻译公司 Mobile Technologies，将人工智能技术从图片识别拓展到语音识别领域。

2013 年 Google 连续收购了在人工智能、机器人、机械手臂、设计等领域有所专长的 8 家机器人公司；2014 年 1 月，Google 斥资 4 亿美元收购人工智能初创企业 DeepMind，其主要从事将机器学习和系统神经科学的最先进技术结合起来，建立强大的通用学习算法；同期，Google 以 32 亿美元收购了智能家居制造商 Nest，其主要提供智能恒温器和智能烟雾探测器。

2014 年 5 月微软与 Skype 合作开发了整合语音和聊天技术、机器翻译、神经网络、语音识别等技术的同声传译软件 Skype Translator。2015 年 6 月，Twitter 宣布收购人工智能创业公司 Whetlab，该公司的技术可以简化企业训练人工智能系统的难度，并加快训练速度。

（3）互联网、移动互联网技术催生大量信息交互和处理的需求，迫切需要人工智能技术的参与和处理

随着互联网及移动互联网的普及，催生了大量人与计算机之间信息的交互需求，借助计算机视觉、自然语言处理等人工智能技术，可以使人方便、快捷地与计算机交流，由计算机、智能输出硬件完成对相关信息处理。

以自然语言处理技术为例，语义理解的应用领域较为典型的应用包括：智能客服、智能家居、舆情监控等方面。以智能客服为例，随着微信、短信、飞信、易信、QQ 等即时通信工具以及微博、APP 等电子社交渠道的普及，除了电信、金融、航空等传统需要大量客服的行业客户服务体系纷纷向电子渠道转移外，广大中小企业与客户之间的联系正日趋密切，通过微信、短信、APP 等建立电子商务营销渠道有利于企业的产品推广，建立与客户灵活、有效的沟通渠道并提供高质量的客户服务成为越来越多企业的选择，但多渠道的客服体系重复建设将导致客服运营成本的增长。因此，具备全渠道接入能力的智能客服机器人成为越来越多企业的首选。智能客服机器人不仅能迅速完成客户业务问题的理解和解答，而且通过数据挖掘技术可以针对客户画像，并进行有针对性地营销活动，大大改进了传统人工客服成本高、服务效率低、服务内容单一等问题。根据市场研究公司 Research and Markets 数据统计，2013 年全球自然语言处理市场规模达 37.87 亿美元，预计 2018 年将达 98.58 亿美元，年复合增长率 21.1%。

（4）人工智能技术将逐步渗透人们的生产生活

随着人工智能技术的进步，其应用的范围将越来越广，无论是语音、图像识别为代表的感知技术（如语音输入法、人脸识别、无人驾驶等），亦或是以认知智能为支撑的产品输出（如智能机器人、智能家居、专家系统等），应用领域涵盖了工业 4.0、家居生活、商业经营、物流、安保等众多方面，智能化的技术手段正不断渗透和改变人们传统的生产、生活和习惯。

4. 行业进入壁垒

随着人工智能概念逐渐成为市场投资热点，大量企业进入人工智能行业，自然语言处理技术作为实现商业应用的领域也正成为市场较为认可的投资方向，但是语义理解作为自然语言处理技术的核心环节仍存在较高的行业壁垒。

（1）技术壁垒

自然语言处理中语义理解环节是一项十分复杂的系统工程，需要数据分析、知识挖掘、深度学习、知识图谱、垂直搜索、知识推理等一系列复杂技术，多项技术仍处于探索和发展阶段，需要多年的技术积累和海量的交互应用实践，这一过程是很难一蹴而就的。

（2）数据壁垒

国际上对智能机器人“聪明”与否的判断标准主要取决于发育时间、交互人数及交互次数等指标，因此，提高机器人的语义理解能力需要进行长期的交互训练，并积累大量语料数据，作为进一步分词、词性标注、句法分析等自然语言处理的知识库。一般的交互引擎往往只停留在通用语言领域的浅层次交互，对于复杂句式以及具体行业的专有名词、术语、句式则很难识别，专用领域的数据资源仍需要在商业应用中长期积累。

（3）行业经验壁垒

由于智能服务机器人的商业应用仍处于探索阶段，企业在经营过程中需要具备互联网产品运营、机器人应用开发、项目设计和实施等实践经验，为制定科学合理的商业模式和发展战略提供保障，降低公司的试错成本，而同时具备上述经验对企业的运营能力提出了较高要求。

（4）人才壁垒

自然语言处理是一项专业性较强的工作，需要核心技术人员具备计算机技术、自然语言处理、大数据分析和挖掘等专业知识以及丰富的产品设计、研发、项目实施、知识管理、运维管理的能力，对技术人员个人业务素质 and 行业经验要求较高。公司内部需要搭建合理的人才架构和科学的研发体系才能够充分发挥技术人员的协同效应，配合完成重大技术课题的研发，而过硬的人才队伍以及科学的管理体系均需要长期的积累和实践探索。

（5）资金壁垒

智能机器人涉及多项国际前沿技术领域，需要大量资金支持技术研发及数据积累，这些投入在短期内可能是无法取得收益的，而持续获得融资又往往与公司的未来盈利能力相辅相成。因此，不具备核心技术和产品且无法持续获得融资的

中小规模行业进入者很难在竞争中生存。即使具备一定研发能力的公司也往往因资金问题被行业巨头收购。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1. 影响本行业发展的有利因素

（1）人工智能技术是互联网时代的一项基础技术

语言、文字是人类一切信息交流的基础。近年来，随着移动互联网的快速普及，基于移动互联网的信息成倍增长，人与机器间的交互愈发频繁。2011 年，全球每月移动互联网流量约为 600PB，2014 年这一数字上升至 3200PB，是 2011 年的 5 倍。2015 年 8 月国务院发布的《促进大数据发展行动纲要》中提出数据成为国家基础性战略资源。在海量的互联网信息交互及数据处理过程中，存在大量的数据计算、数据存储、数据清洗、数据分析发掘、数据可视化、信息安全与隐私保护等数据处理需求，必须借助智能化的工具完成。推进自然语言理解、机器学习、深度学习等人工智能技术创新，有助于提升互联网时代信息识别、数据分析处理、知识发现和辅助决策等信息处理能力。

（2）发展智能产业和智慧经济需要人工智能的持续创新

国务院《中国制造 2025》提出推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向，着力发展智能装备和智能产品。国务院“互联网+”行动指导意见提出通过人工智能核心技术突破，促进人工智能在智能家居、智能终端、智能汽车、机器人等领域的推广应用。智能机器人技术被国务院列为 2014 年十大战略技术之一。综合上述国家战略性政策，人工智能技术已经成为发展智能产业、智慧经济的创新来源，属于基础性、战略性的技术，能够对中国未来生产、生活方式产生深刻变革性影响。

人工智能技术可广泛应用于生活服务、商业智能、工业 4.0 等，能形成较长的产业链，带动上下游产业发展，市场潜力巨大。随着语音识别、图像识别、语义理解等人工智能技术的不断推进，相关产品已经进入众多的社会行业及政府信息系统，应用遍及金融、电信、航空、商业、政府和家居等各个重要行业和领域。

（3）人工智能在政府公共政策层面获得高度支持

2013 年至 2014 年期间，美国、欧盟和日本先后启动了大型脑研究计划，旨在绘制出人脑活动图谱，了解人脑的运行机理，进而并带动神经认知学、临床医学、人工智能技术等领域的技术发展。美国、欧盟计划投入资金分别达到 45 亿美元和 10 亿欧元。对人类而言，大脑的复杂程度远远超出了现有技术能够解释的范围，脑科学被发达国家视为科研领域“皇冠上的明珠”，发达国家均不惜重金投入脑研究项目，理解人脑的运行机制不但有助于复杂的脑部疾病的诊断和治疗，还可揭示人脑高效的工作原理，对人工智能研发具有重大意义。

根据国务院《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，到 2025 年国家计划建成网络化、智能化、服务化、协同化的“互联网+”产业生态体系，其中，重点行动之一就是“互联网+”人工智能。《指导意见》表示，将加快人工智能核心技术突破，培育发展人工智能新兴产业，推进智能产品创新，提升终端产品智能化水平。

（4）社会老龄化、劳动力成本攀升使智能机器人产业面临巨大发展机遇

根据《中国老龄产业发展报告（2014）》，2050 年全世界老年人口数量将达到 20.2 亿，其中中国老年人口数量将达到 4.8 亿，几乎占全球老年人口数量的四分之一，是世界上老年人口最多的国家。随着我国人口老龄化日益严峻，大健康服务领域对智能服务机器人产业提出了强劲需求，如通过智能机器人协助进行的病例数据分析和医疗影像分析，由智能机器人提供日常语言交流、陪伴、生活服务，通过智能穿戴设备帮助老人进行日常健康监测等。2015 年 6 月，日本软银集团推出一款人形机器人 Pepper，Pepper 可以通过机器人视觉技术识别人类表情，通过语音识别系统识别人类的语音语调以及特定表现人类感情的字眼，通过对上述信息的量化分析做出人类情绪的判断，并做出相应的交流反应，在一定程度上实现陪伴的社交功能。

随着中国老龄化社会的到来，人口红利逐渐消失，中国制造业的传统竞争优势—劳动力成本优势被大幅削弱，大力发展智能工业机器人有助于替代人完成大量日常重复性劳动，中国制造的智能化升级迫在眉睫。

2. 影响本行业发展的不利因素

（1）语义理解在开放领域仍然受到较大限制

由于人类语言十分丰富，口语语言普遍存在省略、指代、更正、重复、强调、倒序等复杂含义，因此通用的、高质量的自然语言处理系统仍然需要长期的技术探索。对机器的语义理解能力训练需要海量的数据库、先进的搜索技术以及高性能的存储设备等一系列技术支持，现有的技术尚不能达到如此完善的程度。由于技术的复杂性，人工智能技术的发展不会一蹴而就，需要经历一个由点到面，由专用领域到开放领域的历程。

（2）智能服务机器人市场爆发期尚未到来

受制于智能化技术成熟度、消费习惯、智能化成本等因素影响，国内目前智能机器人的应用领域仍处于较小范围，在各行业的渗透率仍处于较低水平，智能化升级尚处于起步阶段。市场成熟度不足，使得国内外智能服务机器人产业尚未实现规模化，早期进入企业还承担着教育市场的责任。

随着人工智能技术的逐步推广，人类生产生活方式、消费习惯将被逐步改造和重塑，人工智能技术将全面渗透到生产、生活的各领域，并催生出难以计数的创新应用。届时，作为拥有核心技术的智能机器人企业将拥有更广阔的市场空间。

（3）前沿技术的基础研发仍需要大量的资金投入

由于人工智能技术尚处于国际前沿技术领域，需要大量研发资金投入基础性研发和技术积累，而且这些投入在短期内可能是无法实现盈利的，这极大提升了行业进入门槛。中小规模的技术创新型企业需要通过产品运营或外部融资获取持续的营运资金，生存压力较大，成为制约这一行业发展的重要因素。

（五）公司在行业中的竞争地位

小i是国内较早进入人工智能行业的公司，专注于智能机器人技术的提供和平台的运营。小i机器人诞生于2001年，经过10余年的技术研发和积累，服务的用户超过2亿。公司在自然语言处理、语义分析和理解、人机交互、知识管理等技术领域均走在行业前列，并获得了多项国家发明专利。

权威IT研究与顾问咨询公司Gartner认为，目前国际上的整体研究方向已经从单一智能机器人产品转移到以多种交互模式、全渠道、知识库构建和管理、数据挖掘和分析等技术为主的系统解决方案上。小i机器人已经在相关领域进行了

前瞻性的技术布局并深耕多年，具备相对成熟的产业化应用技术，因此被 Gartner 列入 CRM 领域“2013 Cool Vendor”。在 Gartner 2015 年多篇权威行业分析报告中，从客户关系管理、虚拟客户助理等方面提到并推荐了小 i 机器人。

作为智能服务机器人行业拥有众多商业应用案例的先行者，应工信部邀请，公司加入全国信息技术标准化技术委员会，参与用户界面和人机交互(ISO SC35)国际标准以及智能电视、大数据、智慧城市等多个国家标准的制定工作。此外，公司还与中国电子标准研究院联合发起了“领域语义库”标准的制定工作。

1. 公司的竞争优势

(1) 核心技术优势

①强大的自然语言处理引擎

公司是较早进入智能服务机器人自然语言处理及人机交互技术研发的企业之一，基于自主研发的语义规则和自然推理算法，以及独创的基于领域的知识本体和语义网络模型，结合多年沉淀的海量基础自然语言语料和行业专业语料，小 i 机器人的智能服务引擎可实现智能分词和标注、交互应答、语义分析、场景处理、智能检索、答案渲染等多项功能。经过多年的商用实践，公司的自然语言处理引擎通过了电信运营商、国有大型商业银行等全国总部环境下的实际生产环境检验，经历过大用户量、大数据的实践和考验，实际应用召回率和准确率平均可达到 95%以上。大量的商业实践验证了小 i 机器人语言处理引擎的先进性和稳定性。

公司拥有核心技术专利权 7 项，在申请过程中的专利 9 项，已经建立并形成了自身的核心技术体系。

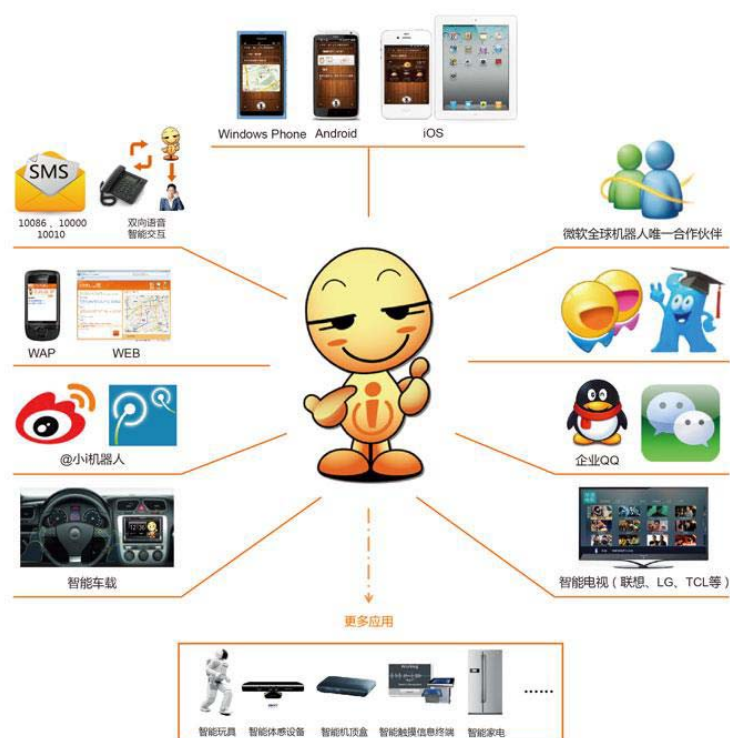
②拥有海量知识库

经过长期的产业应用积累，小 i 机器人拥有全球规模最庞大的中文聊天对话库、通用语言知识库，在电信运营商、金融服务、电子政务、电子商务、社交聊天等多个领域的应用覆盖用户数已经超过 2 亿，每天有超过百亿次的对话，积累了全行业最大的领域知识库。

③开放式的技术架构更具兼容性

公司可以提供标准接口协议以及主流操作系统的 SDK，可以方便的将智能机器人的能力整合到任意客户端、设备和第三方应用中，支持与多个操作系统的兼容，能够实现网页、微信、微博、QQ、短信、电话、APP 等多种交互渠道的接入以及语音、图像、体感等多模态人机交互功能。这种技术架构不仅为产品交付提供了便利，而且为公司以及客户进行后续的二次开发预留空间，使公司交付给客户的不仅仅是一项产品，而是为客户搭建了一个具备延伸功能的智能机器人服务平台。

图 2-22：小 i 机器人全渠道接入能力



④智能机器人的产业应用始终走在行业前列

小 i 机器人经过十多年的技术研发和实践项目的验证，不断创造国内各行业的首个智能机器人应用。2004 年 1 月，MSN 小 i 机器人问世，成为国内首款机器人聊天工具；2006 年 2 月，小 i 机器人成为微软全球机器人战略合作伙伴，iBot Platform 成为全球唯一微软官方认证的 MSN 机器人开发平台；2006 年 9 月，成

功推出上海科委客服机器人，成为中国第一个政府领域的中文智能客服机器人；2008年8月，为江苏移动开发的多渠道智能客服机器人上线，成为国内第一个为移动运营商领域服务的智能机器人，并荣获移动集团创新一等奖；2009年5月，与中国移动合作开发的上海世博机器人“海宝博士”上线，成为世界上第一个为世博会提供服务的智能机器人；2009年9月，为交通银行总行开发的智能服务 MSN 机器人上线，成为国内第一个为金融领域服务的智能机器人；2011年10月，公司为中国海关总署开发的客服机器人项目启动，成为第一个进入海关的智能机器人；2014年11月，公司为上海江桥镇开发的智慧社区云服务系统成为全国首个智能政务机器人云服务系统。

（2）丰富的产品和解决方案被广泛应用于多种行业领域

公司长期专注于智能机器人核心交互技术的研发，并在大量的商业化应用中推动了该技术的产业化进程。公司品牌及核心产品小 i 机器人诞生于 2001 年，经过十多年的发展，在市场上得到了广泛应用。小 i 机器人支持几乎所有的人机交互渠道，包括网页、微博、微信、短信、电话、手机应用、智能终端、实体机器人等，通过文本、语音、体感的方式和用户进行自然的交互，产品也已从智能客服机器人迅速延伸到智能营销机器人、智能语音机器人、智能家电机器人、智能车载机器人等应用，并建立了全球最大的中文智能机器云服务平台，业务涉及通信、金融、航空、汽车、电子政务、电子商务、智能终端、智能家居、智慧社区、智慧城市等众多行业。

（3）优秀的产品性能使公司成为国内主流客服领域智能客服供应商

小 i 机器人的产品和服务目前已覆盖了全部的中文适用地区，包括香港、台湾、马来西亚、新加坡以及中国大陆各个城市，企业级客户包括银行、运营商、政府、汽车、制造商、电商等超过 200 多家。国内前 30 大银行中有 18 家银行使用小 i 机器人，包括交通银行、招商银行、广发银行、民生银行、兴业银行等；在运营商领域，中国联通总部及全国各省市、16 个省市的中国移动、6 个省市的中国电信以及中国电信 IM 基地均已采用小 i 机器人；在通用行业，小 i 机器人已进驻小米、联想、海尔、京东、东方航空、LG、万达集团、携程等众多知名企业。通过上述标杆企业的示范效应，有利于小 i 机器人在相关行业的拓展。

（4）小 i 机器人品牌在行业内具有较高知名度

通过多年的市场宣传和业务经营实践，小 i 智能机器人品牌为市场广泛熟知和认可，公司已经与腾讯、阿里巴巴、微软、京东、中国移动、中国联通、中国电信、Nuance、Salesforce、Avaya、Genesys 等国内外巨头结成战略合作伙伴，并先后获得“第十六届中国国际工业博览会金奖”、“2014、2013 年上海明星软件企业”、“2014、2013 年度中国优秀软件产品”、“2014、2013 年中国语音创新产品”等荣誉。大量有影响力的成功案例、良好的市场口碑、稳定的产品性能奠定了小 i 智能机器人在智能客服机器人行业领先的品牌地位。

（5）成熟、稳定的专业技术团队

公司拥有超过 10 年、200 多家企业设计、实施经验的专业技术服务团队，在基础研发、知识库运营管理、解决方案设计和实施、二次开发方面拥有专业研究人员和技术实施团队 160 多人，并拥有多名在计算机、互联网、信息技术具备丰富行业经验的工程师。公司建立了科学的研发体系以及核心资源管理制度，并为员工提供了有竞争力的激励机制，核心技术人员流动率较低。

（6）发展方向与政府鼓励政策高度契合

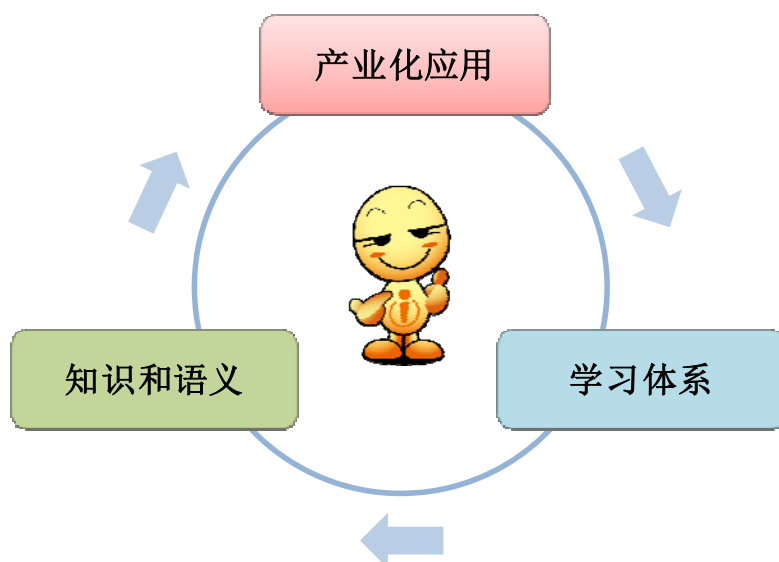
《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》对“互联网+”人工智能并提出了三个发展方向的具体目标，包括：推进自然语言理解以及新型人机交互等关键技术的研发和产业化，提升家居智能化水平，推动互联网技术以及智能感知、模式识别、智能分析、智能控制等智能技术在机器人领域的深入应用。从自然语言处理技术、人机交互技术的研发，到智能知识库的建立、智能云服务平台的运营、智能硬件的推出，公司的发展战略及实践与国家产业政策指导方向高度契合，积极的政策支持为公司的发展提供了良好的政策环境和市场发展机遇。

（7）核心优势正向循环不断加速

公司建立了一套基于大数据平台的半监督式机器学习体系，随着产业化应用的不断积累，公司可以获得海量的基础交互数据资源，通过机器学习系统进行语义挖掘、词性标注、句法分析等处理后，用于充实和完善知识库体系，而丰富的知识库系统可以进一步提升语义理解的准确率，加速公司在相关产业的客户拓

展。这一正向循环随着近年来产业化应用的推广不断加速，提高了后进入者的竞争壁垒。

图 2-23：小 i 机器人核心优势正循环图



2. 公司的竞争劣势

（1）融资渠道单一，基础研发资金投入不足

自然语言处理和人机交互技术等前沿领域的基础技术研发，一般需要大量、持续的资金投入，公司仍处于亏损状态，只能依靠外部融资支持。公司现有融资渠道以私募股权融资为主，来源较为单一。受制于公司经营业绩压力以及融资成本，基础技术研发的资金预算一直较为紧张，这在一定程度上延缓了公司的研发进度，也制约了公司对优秀人才的聘用以及先进设备的投入。

（2）开放领域的知识积累仍是一项长期工程

由于人类语言十分丰富，对机器的语义理解能力进行训练需要海量的数据库，现有的知识库尚不能达到如此完善的程度。由于技术的复杂性，人工智能技术的发展不会一蹴而就，需要经历一个由点到面，由专用领域到开放领域的历程。虽然公司建立了通用语义库以及多个专业的领域语义库知识体系，但智能机器人在交流过程中仍将遇到结构复杂的语言表述或复杂环境下的上下文推理，机器人在理解能力上仍受到一定限制。公司仍有必要通过合理的研发投入、不断地强化

多个领域的知识库积累、机器自学习技术以及核心算法能力的提升进一步提高小 i 机器人在通用领域乃至开放领域的语言理解能力，最终实现人类各种生产生活环境下自然口语的理解和应答。

（3）多语言支持不足

为构建小 i 机器人的智能“大脑”，需要涉及自然语言处理、语义分析和理解、知识构建和自学习能力、大数据处理和挖掘等多种前沿的人工智能技术领域，并需要整合多种信息承载形式（如文字、语音、体感、图像等）的通信和识别能力，这需要综合多学科知识和技能，不仅包括计算机科学、数学，而且包括语言学、心理学、社会学等人文学科领域，需要研发人员进行深入的语言和文化的积累。鉴于中文市场巨大，且竞争对手较少，小 i 机器人仍以国内市场为主，目前可以支持繁体中文和英文，其他多语言的支持仍处于研发阶段。

3. 竞争对手情况

在世界范围内，智能服务机器人的技术和产品普遍尚未实现大规模产业化，但已经涌现大量智能机器人公司提供多样化的服务机器人，越来越多的企业开始采用智能机器人改善自身服务水平，提高工作效率。国内外具备自然语言处理技术的机器人或产品及其提供商的情况如下：

（1）IBM

IBM 总部设在美国，是全球最大的信息技术和业务解决方案提供商之一。IBM 以超级计算机 Watson 作为人工智能技术孵化引擎，通过自主研发、兼并收购，将人工智能感知技术、认知技术进行整合，使 Watson 具备图像识别、语音识别、数据分析、语义理解、情绪识别等多种功能。目前，Watson 已经被应用于医疗、金融等多个领域，协助进行复杂疾病的诊断、数据分析、辅助决策、风险监控等。

（2）Google

Google 总部设在美国，致力于互联网搜索、云计算、广告技术等领域，主要开发并提供大量基于互联网的产品与服务，Google 搜索引擎在世界范围内被广泛使用。Google 在人工智能的布局可分为两个层次。在技术层通过自主研发

和收购，进行人工智能技术的积累，不断提升自身技术的智能化水平。根据德勤发布的报告显示，Google 将语音识别的精准度从 2012 年的 84% 提升到 2014 年的 98%，图像分类识别的精准度在最近 4 年间提高了 4 倍。在应用层，Google 短期内收购了 8 家机器人公司，开发机器人领域；此外，Google 研发了无人驾驶汽车，并围绕智能家居进行了一系列的智能家居生态系统的建设。

（3）百度

百度是全球最大的中文搜索引擎，依托强大的信息搜索技术和用户数据，并引入云服务、深度学习等技术，百度正在从传统的互联网搜索向人工智能高级形态转化。大数据是人工智能的基础，而作为天然的大数据企业，百度拥有强大的数据获取能力和数据挖掘能力。2014 年 4 月百度发布了大数据引擎，向公众提供大数据存储、分析和挖掘技术。基于深度学习技术，百度推出了“百度大脑”，并搭建了以“百度大脑”为核心的智能生态系统。

（4）苹果

2010 年，苹果以 2 亿美金收购了 Siri，并将其应用于智能手机的语音助手和汽车导航等领域。利用 Siri 的语音控制，用户可以调用手机的多项应用，实现智能手机助理的功能。

（5）Nuance

Nuance 全球最大的专门从事语音识别软件、图像处理软件及输入法软件研发、销售的公司，其语音识别软件可以提供人性化、高效率的电话口语或语言辨识功能，相关技术处于全球行业领先水平，其英文语音产品已经在法律和医院临床记录领域广泛应用。

（6）科大讯飞股份有限公司

科大讯飞（股票代码：002230）是一家专业从事智能语音及语言技术研究、软件及芯片产品开发、语音信息服务及电子政务系统集成的企业，其拥有自主知识产权的语音合成技术处于世界前列。基于核心智能语音技术，科大讯飞已推出大量满足不同应用环境的多种语音产品，2014 年实现营业收入 177,521.06 万元。目前，科大讯飞正积极布局图像及语义识别领域，从传统的感知智能向认知智能

扩展。

在人工智能领域，小 i 与上述竞争对手存在广义上的市场交叉。与上述顶尖 IT 公司相比，小 i 机器人在研发实力、人才队伍、资金规模上均存在差距，但是，从人工智能专用领域应用来看，小 i 机器人在语义理解和智能问答的细分领域仍有较大的先发优势以及自身独特的技术优势。目前，竞争对手形成与小 i 机器人所在市场直接竞争的产品较少，专用领域的人工智能技术应用市场仍处于开拓阶段，不同对手的应用领域也各有侧重，存在竞争与合作并存的态势。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

报告期内，有限公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定设有股东会、董事会和监事会。公司增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

2015年7月18日股份公司创立大会召开，公司按照规范治理的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。公司股东大会由全体股东组成；公司董事会由袁辉、朱频频、张川、谢鹰、刘唯、陈文静及唐鹏飞七名董事组成，袁辉为公司董事长；监事会由刘晓宁、吴晓梅、袁炜文三名监事组成，刘晓宁、吴晓梅系股东代表监事，袁炜文系职工代表监事，刘晓宁任监事会主席；公司高级管理人员包括总经理袁辉、运营总监翁钦文、技术总监朱频频、财务总监施特威，董事会秘书由施特威兼任。

公司创立大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等制度。2015年7月18日，股份公司召开了2015年第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议。公司上述机构的成员和相关人员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。《公司章程》符合《公司法》、《非上市公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，并得到有效执行。

公司的股东大会、董事会、监事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司的监事会成员，积极参与公司的日常经

营运作，对公司的实际业务情况较为了解，基本具备切实的监督职能。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司已设立了董事会、监事会。整体变更为股份公司后，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。

《公司章程》对公司治理、财务会计、重大事项等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易等行为进行规范和监督。

公司章程等制度明确规定了股东具有查阅公司章程、公司债券存根、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告等资料的权力；有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。公司通过上述治理机制使得股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工、对外投资、关联交易等规范运作规则。公司董事、监事、高级管理人员能够勤勉、独立的履行职责及义务。公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、公司及控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

（二）公司涉及诉讼情况

报告期内公司与苹果电脑贸易（上海）有限公司存在专利权诉讼事项，具体情况如下：

1、诉讼经过

2004 年 8 月，赢思软件申请了专利“一种聊天机器人系统（ZL200410053749.9）”，2009 年获得国家知识产权局的授权。赢思软件将其技术广泛应用于 MSN、Yahoo Messenger 等聊天应用软件。2011 年，赢思软件将该项专利权转让给智臻有限。

2011 年，Siri 技术首次被使用在苹果手机 iPhone4S 上，鉴于其语音控制功能与智臻有限专利“一种聊天机器人系统”技术十分相似，2012 年 6 月智臻有限以苹果电脑贸易（上海）有限公司 Siri 技术涉嫌侵犯其“一种聊天机器人系统”专利为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼。2012 年 11 月 2 日，上海市第一中级人民法院出具（2012）沪一中民五（知）初字第 186 号《受理案件通知书》受理本案。

苹果电脑贸易（上海）有限公司于 2012 年 11 月 19 日向国家知识产权局专利复审委员会提出申请，请求宣告上海智臻所持有的专利 200410053749.9 专利权无效。2013 年 9 月 3 日，国家知识产权局专利复审委员会做出决定，维持智臻有限上述专利权有效。

苹果电脑贸易（上海）有限公司不服国家知识产权局专利复审委员会的决定，以国家知识产权局专利复审委员会为被告，向北京市第一中级人民法院提起行政诉讼，请求撤销专利复审委员会作出的第 21307 号无效宣告请求审查决定书，智

臻有限在该案中为第三人。该案于 2014 年 7 月 8 日作出宣判，北京市第一中级人民法院认为，专利复审委员会作出的 21307 号决定审理程序合法，认定事实清楚，适用法律正确，本院予以支持。苹果电脑(贸易)上海有限公司的诉讼主张均不能成立，不予支持，维持国家知识产权局专利复审委员会于 2013 年 9 月 3 日作出的 21307 号无效宣告请求审查决定。

苹果电脑贸易(上海)有限公司不服一审裁定并上诉至北京市高级人民法院。2015 年 4 月 21 日，北京市高级人民法院就苹果电脑贸易（上海）有限公司诉国家知识产权局专利纠纷案做出终审，以原审判决以及第 21307 号决定事实认定不清、适用法律错误理由，撤销了国家知识产权局专利复审委员会做出的第 21307 号无效宣告决定，判令专利复审委员会就专利号为 200410053749.9 名为“一种聊天机器人系统”重新做出无效宣告请求审查决定。

2015 年 5 月 16 日智臻有限作为该案利益相关且具有独立请求权的第三方向最高人民法院提出再审申请，请求撤销北京市高级人民法院（2014）高行（知）终字第 2935 号行政判决书，维持北京市第一中级人民法院（2014）一中知行初字第 184 号行政判决和国家知识产权局专利复审委员会第 21307 号无效宣告请求审查决定，维持本专利全部权利要求有效。2015 年 7 月 7 日，中华人民共和国最高人民法院已出具（2015）知行字第 143 号《受理案件通知书》，受理启动再审程序，截至本公开转让说明书出具日，案件尚在审理过程中。

2、对公司的影响

即使最高人民法院再审结果支持二审判决导致该项专利被认定无效，结果是确认涉及专利技术已被公开，不具备专利保护的必要性，任何人都可以利用该项技术在各自业务领域进行智能机器人的设计、开发及应用。因此，除了此后公司无法据此向苹果电脑贸易（上海）有限公司在内的其他行业内智能机器人经营企业诉请侵权的权利丧失外，不会对公司此次挂牌造成重大影响。

（三）公司控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及其实际控制人不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（一）业务独立

公司目前实际主营业务为从事智能机器人技术的研发及商业化应用，公司实际控制人除公司外无直接或间接控制的其他正在经营的企业。报告期内，各期前五名客户及其占公司营业收入的比例分别为63.98%、30.89%和87.20%，收入集中度主要受电信、银行业客户集中度较高的影响，但鉴于公司客户数量众多，并广泛分布于金融、电信、电子商务和通用领域等，公司拥有独立的业务部门和渠道，具有直接面向市场独立经营的能力。公司在业务上独立于股东和其他关联方，不存在与股东之间发生竞争关系或业务上依赖股东的情况。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，设立时股本已募足，具备与经营业务体系相配套的资产和开展业务所需的设备。公司的研发设备、生产设备等资产完全由公司独立享有或使用，不存在与其控股股东、实际控制人共用的情形；公司已经取得的无形资产及其他自有资产，不存在与他人共同使用的情况；公司资产、资金不存在被其控股股东、实际控制人占用的情形；公司不存在以其资产、权益或信誉为其控股股东、实际控制人提供担保的情形。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，在资产方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（三）人员独立

公司近两年来的董事、监事及高级管理人员的任免均依据公司章程的规定作

出,不存在股东、其他任何单位或个人违反公司章程的规定作出人事任免的情形。

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。公司与员工全部签订了劳动合同,由公司人事部负责员工的聘任、考核和奖惩,具有较完善的劳动人事和工资管理制度。

股份公司成立以来,公司总经理、技术总监、运营总监、财务总监兼董事会秘书等高级管理人员均未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,且均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪;财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。公司的人事管理与股东单位完全严格分离,独立执行劳动、人事制度。

综上,项目组认为:公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开;公司资产完整,在独立性方面不存在重大缺陷,具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务部门,配备了专职财务人员,公司实行独立核算,独立进行财务决策,建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司设立了独立银行账户,不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人,依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务,不存在与股东单位混合纳税的情况。公司运作规范,不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况,也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业财务完全分开。

(五) 机构独立

根据《公司章程》,公司设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构及总经理领导的经营管理机构。

公司根据自身经营管理的需要分层次设立了组织管理机构,总经理领导下分设市场部、销售部、解决方案部、项目实施服务中心、渠道部、硬件产品部、人事部、法务部、数字营销部、产品部、平台部、研发中心、财务部和审计部。

公司独立行使经营管理职权,公司建立了适合自身经营需要的组织机构,不存在职能部门与股东及其控制的其它企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东及其控制的其它企业完全分开,不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况

报告期内,公司实际控制人系一致行动人袁辉、朱频频,除控制本公司外还控制其他公司,曾存在同业竞争情形,截至本尽职调查报告出具之日,报告期内的同业竞争问题均已通过注销解决。具体解决情况如下:

1、上海玺睿网络科技有限公司

上海玺睿网络科技有限公司成立于 2012 年 2 月 22 日,注册地为上海市嘉定区金沙江西路 1555 弄 396 号 1 层 137 室,注册号 310114002362713,法定代表人袁辉。公司注销前股权结构如下:

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
袁辉	货币	17.7992	17.7992	29.75%
李艾妮	货币	20.9702	20.9702	35.05%
朱频频	货币	9.8659	9.8659	16.49%
陈荣	货币	11.1941	11.1941	18.71%
总计		59.829400	59.829400	100%

玺睿网络经营范围与公司的经营范围相似:网络科技、信息技术、多媒体科技、通信技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,计算机系统集成、网络布线工程,计算机、软件及辅助设备的销售。由于上海玺睿网络于 2013 年 8 月 28 日已完成注销,故目前不存在与公司的同业竞争问题。

2、上海撼世网络科技有限公司

上海撼世网络科技有限公司成立于 2008 年 8 月 14 日,注册地为青浦区青赵公路 4989 号 1 楼 8071 室,注册号 310229001315740,法定代表人为朱频频。注销前,出资情况如下:

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
------	------	-----------	-----------	------

袁辉	货币	500	500	50%
朱频频	货币	500	500	50%
总计		1000	1000	100%

撼世网络经营范围与公司经营范围相似，为网络科技领域内的技术开发、技术服务、网络工程（除专项审批），第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限）互联网信息服务，设计、制作、代理各类广告业务，会务服务，商务信息咨询，软件开发，销售计算机软硬件。由于经营不善，撼世网络于 2014 年 2 月 13 日完成注销。

3、迈峰凌普信息技术（上海）有限公司

迈峰凌普信息技术（上海）有限公司成立于 2004 年 9 月 8 日，注册地址上海市长宁区天山西路 799 号 3 层西侧。注册号为 310000400396929，公司法定代表人为袁辉。公司为外国法人独资企业，注销前股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资额（美元）	实缴出资额（美元）	出资比例
INCESoft TECHNOLOGY CO.,LTD	货币	585	585	100%
总计		585	585	100%

迈峰凌普的经营范围与公司经营范围相似，为计算机网络应用软件的开发、设计、制作，销售自产产品并提供相关技术咨询服务。迈峰凌普的股东 INCESoft TECHNOLOGY CO.,LTD，为袁辉和朱频频控制的境外 BVI 公司，该公司已于 2010 年注册失效。迈峰凌普于 2015 年 7 月完成工商注销。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司实际控制人袁辉、朱频频出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，做出如下承诺：

1、在本承诺函签署之日，本人未直接或间接投资任何与贵司经营的业务构成竞争或可能竞争的企业；也未自营、与他人共同经营或为他人经营与贵司相同、相似业务的企业。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与贵司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与贵司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

3、如因国家政策调整等原因导致本人或本人控制的其他企业将来从事的业务与贵司之间可能构成同业竞争时，则本人将及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务，并且贵司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

4、如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人因此所取得的利益归贵司所有；并且本人愿意向贵司及贵司其他股东赔偿一切直接和间接损失。

5、本承诺书自签字之日生效，并在贵司合法有效存续且本人依照相关规则被认定为贵司关联人期间内有效。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

股份公司设立后，公司章程中对公司对外担保、重大投资及关联交易决策制度进行了规范，为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《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和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

（二）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保情况。

（三）公司资金被实际控制人占用情况

报告期内，公司存在少量资金被实际控制人占用的情况。截至报告期末，上述欠款均已归还。具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”

（四）公司委托理财情况

报告期内，公司利用闲置资金购买银行保本理财产品，由于公司的治理机制尚未完善，故公司在理财产品的购买过程中未经过相应的表决程序。

股份公司设立后，公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的委托理财情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（五）公司重大投资情况

报告期内，公司不存在重大投资情况。股份公司设立后，公司已在《公司章程》、《对外投资管理制度》中制定了对外投资的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外投资情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

2015年9月1日，公司召开一届董事会第二次会议，会议审议并通过了《关于上海智臻智能网络科技股份有限公司对外投资新设全资子公司的议案》。公司拟分别在上海自贸区和广州开发区设立全资子公司，注册资本分别为人民币500万和1,000万。上海自贸区的拟设公司主要从事海外投资和跨境贸易业务；广州开发区拟设立子公司为公司华南总部，负责华南和东南亚的市场拓展。此外，本次会议还审议通过了《关于上海智臻智能网络科技股份有限公司对外投资参股上海声瀚信息科技有限公司等三家公司的议案》，公司拟以参股方式投资上海声瀚信息科技有限公司等三家公司，以增强公司在自然语言处理、人机交互技术领域的产业合作。公司已根据《对外投资管理制度》、《公司章程》的相关规定履行

了表决程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下:

序号	姓名	任职			直接持有 股份(股)	直接持 股比例	间接持有 股份(股)	间接持 股比例	合计持有 股份(股)	合计持股 比例
		董 事	监 事	高 管						
1	袁辉	√		√	2,694,531	13.60%	37,932	0.19%	2,732,463	13.79%
2	朱频频	√		√	1,652,022	8.34%	17,016	0.09%	1,669,038	8.42%
3	张川	√			367,500	1.85%	-	-	367,500	1.85%
4	刘唯	√			-	-	-	-	-	-
5	谢鹰	√			-	-	-	-	-	-
6	陈文静	√			-	-	2,998	0.02%	2,998	0.02%
7	唐鹏飞	√			-	-	-	-	-	-
8	刘晓宁		√		-	-	147,080	0.74%	147,080	0.74%
9	吴晓梅		√		-	-	-	-	-	-
10	袁炜文		√		-	-	1,499	0.01%	1,499	0.01%
11	翁子钦			√	-	-	-	-	-	-
12	施特威			√	-	-	-	-	-	-
合计					4,714,053	23.79%	206,525	1.04%	4,920,578	24.84%

其中,袁辉、朱频频通过员工持股平台上海奥术、上海照阳间接持有公司股份,陈文静、袁炜文通过员工持股平台上海照阳间接持有公司股份,刘晓宁通过其控股的上海聚连间接持有公司股份。除上述持股情况外,董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，除董事刘唯、张川、谢鹰、唐鹏飞以及监事吴晓梅、刘晓宁外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已与公司签订了《劳动合同》。

公司实际控制人袁辉、朱频频出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于避免资金占用的承诺函》，公司全体董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。

公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况和任职资格出具了《关于诚信情况的声明》，关于个人及公司诉讼、仲裁及行政处罚情况出具了书面声明，关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项出具了书面声明，关于公司近两年不存在重大违法违规情形出具了书面声明。

此外，公司董事、监事、高级管理人员出具了关于公司治理情况的说明，关于公司重大事项的决策和执行情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
朱频频	董事	上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东
		上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东
唐鹏飞	董事	北京创毅讯联科技股份有限公司董事	无
		深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东
谢鹰	董事	阿里巴巴（中国）有限公司投资总监	无
张川	董事	上海致景投资管理有限公司总经理	无
		上海库艾信息科技有限公司董事	无
		北京乐度科技文化有限公司董事	无

		北京领结科技有限公司董事	无
		北京漫联创意科技有限公司董事	无
		杭州棒棒糖网络科技有限公司董事	无
		北京安奇智联科技有限公司董事	无
		数数信息科技（上海）有限公司董事	无
		上海斗象信息科技有限公司董事	无
		新鲜无线（北京）文化传媒有限公司董事	无
		北京汇通天天电子商务有限公司董事	无
		北京释码大华科技有限公司董事	无
刘唯	董事	宽带资本合伙人	无
		上海柯斯软件股份有限公司董事	无
		恒安嘉新（北京）科技有限公司董事	无
		阳光恒美金融信息服务（上海）股份有限公司董事	无
		上海刻通信息技术有限公司董事	无
		杭州微纳科技有限公司董事	无
		上海平南网络科技有限公司董事	无
		北京天睿投资顾问有限公司投资总监	无
陈文静	董事	上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）财务	公司股东
刘晓宁	监事	上海聚连投资咨询有限公司总经理	公司股东
吴晓梅	监事	北京比邻弘科科技有限公司董事长	无
		北京智梦创科科技有限责任公司董事	无
		北京赋格雾网络科技有限公司董事	无
		北京知众智汇网络科技有限公司董事	无
		北京智信云联科技有限公司董事	无
		北京博看文思科技有限责任公司董事	无
		北京金佰桥科技有限公司董事	无
		新影数讯网络科技（北京）有限公司董事	无
		北京金柏桥国际旅行社有限公司监事	无
		北京华瑞博丰文化传播有限公司监事	无

		嘉兴道同股权投资管理有限公司监事	无
		海银智信投资管理（北京）有限公司经理	无
		北京海银同创科技孵化器有限公司执行董事	无

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。（六）受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变动情况

2012 年 1 月 6 日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定选举袁辉、朱频频、许志平为公司董事。

2013 年 5 月 28 日，智臻有限作出股东会决定，同意免去许志平原董事职务，增补袁炜文、张川、刘唯为公司董事，变更后公司董事为袁辉、朱频频、袁炜文、张川、刘唯。

2013 年 5 月 28 日，智臻有限作出股东会决定，免去袁炜文原董事职务，增补谢世煌为公司董事，变更后本公司董事会成员如下：袁辉、朱频频、张川、刘唯、谢世煌。

2014 年 11 月 14 日，智臻有限作出股东会决定，增补程洁、唐鹏飞为公司董事，变更后的公司董事会成员为袁辉、朱频频、张川、刘唯、谢世煌、程洁、唐鹏飞。

2015年7月18日，股份公司召开创立大会，选举袁辉、朱频频、张川、刘唯、谢鹰、陈文静和唐鹏飞为公司董事。

（二）监事变动情况

2012年1月6日，智臻有限经全体股东一致同意作出股东会决定，选举程洁为监事。

2013年8月18日，公司召开职工大会，通过选举袁炜文为职工代表监事的议案；

2013年8月19日，智臻有限通过股东会决议，免去程洁监事职务，选举刘晓宁、吴晓梅为监事，与袁炜文组建监事会，并选举刘晓宁为监事会主席。

2015年7月18日，股份公司召开创立大会，选举刘晓宁、吴晓梅为监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事袁炜文组建监事会，并选举刘晓宁为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2012年1月6日，智臻有限召开董事会会议，聘任袁辉为公司总经理。

2015年7月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任袁辉为总经理，并经总经理提名，聘任朱频频为技术总监、翁子钦为运营总监、施特威为财务总监兼董事会秘书。

基于上述核查，主办券商认为，报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生的上述调整不构成重大变化，人员任职已履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

（一）财务报表的审计意见

公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年的财务报告已经具有证券期货从业资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2015]第 114501 号）。

（二）合并报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（三）最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1. 资产负债表

单位：元

资产	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	14,627,905.98	13,435,298.09	3,947,320.72
应收票据	-	-	-
应收账款	10,309,527.00	11,972,993.83	4,132,779.79
预付款项	1,221,588.47	255,255.52	319,251.01
其他应收款	559,266.21	1,261,520.75	324,607.72
存货	9,556,897.69	6,750,513.85	6,297,090.56
其他流动资产	98,902,595.62	110,369,288.07	20,807,373.99
流动资产合计	135,177,780.97	144,044,870.11	35,828,423.79
非流动资产：			
固定资产	4,010,233.77	2,320,290.00	1,380,238.26
在建工程	115,835.90	67,117.95	39,850.00
无形资产	7,418,897.16	7,753,006.53	8,426,046.78
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	53,683.60	63,354.09	86,563.27
递延所得税资产	1,650,143.61	1,156,161.59	472,869.00
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	13,248,794.04	11,359,930.16	10,405,567.31
资产总计	148,426,575.01	155,404,800.27	46,233,991.10

资产负债表（续）

负债和股东权益	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	7,750,000.00	4,100,000.00	2,250,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	164,531.82	434,698.12	199,230.76
预收款项	8,823,809.99	5,493,909.99	5,570,200.00
应付职工薪酬	3,818,987.87	6,772,014.61	3,062,850.15
应交税费	167,993.13	170,356.18	267,350.79
应付利息	83,253.59	8,883.33	5,100.00
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,624,190.51	6,891,377.78	3,393,043.20
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	26,432,766.91	23,871,240.01	14,747,774.90
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	26,432,766.91	23,871,240.01	14,747,774.90
所有者权益			
实收资本（或股本）	18,821,676.00	17,880,592.00	14,438,503.00

资本公积	199,487,961.15	163,277,394.05	30,834,224.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-96,315,829.05	-49,624,425.79	-13,786,510.80
所有者权益合计	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20
负债和所有者权益总计	148,426,575.01	155,404,800.27	46,233,991.10

2. 利润表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,524,285.59	41,924,573.93	12,391,064.33
减：营业成本	4,053,120.90	21,711,061.76	6,306,889.91
营业税金及附加	63,104.94	209,057.60	57,375.46
销售费用	7,396,415.34	16,051,713.67	8,139,882.49
管理费用	49,593,156.69	41,574,261.09	11,726,408.05
财务费用	119,462.07	280,277.14	123,204.86
资产减值损失	-350,351.17	732,566.58	87,415.27
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）	1,418,045.01	580,444.17	283,993.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-48,932,578.17	-38,053,919.74	-13,766,118.06
加：营业外收入	1,747,192.89	1,532,712.16	2,100,060.81
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	5,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-47,185,385.28	-36,521,207.58	-11,671,057.25
减：所得税费用	-493,982.02	-683,292.59	86,818.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
五、综合收益总额	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21

3. 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 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	16,811,553.94	36,835,812.06	16,625,870.74
收到的税费返还	942,613.36	1,187,236.33	422,127.77
收到其他与经营活动有关的现金	1,585,782.10	3,937,277.38	5,221,915.52
经营活动现金流入小计	19,339,949.40	41,960,325.77	22,269,914.03
购买商品、接受劳务支付的现金	2,511,546.54	6,965,098.62	3,781,804.04
支付给职工以及为职工支付的现金	21,162,506.41	28,182,744.95	16,277,585.61
支付的各项税费	2,241,960.92	3,102,948.98	1,607,171.29
支付其他与经营活动有关的现金	9,159,681.00	11,793,519.12	10,882,582.14
经营活动现金流出小计	35,075,694.87	50,044,311.67	32,549,143.08
经营活动产生的现金流量净额	-15,735,745.47	-8,083,985.90	-10,279,229.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	103,000,000.00	211,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,418,045.01	580,444.17	283,993.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	104,418,045.01	211,580,444.17	283,993.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,000,825.65	1,747,677.22	817,774.85
投资支付的现金	90,000,000.00	301,000,000.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	92,000,825.65	302,747,677.22	20,817,774.85

投资活动产生的现金流量净额	12,417,219.36	-91,167,233.05	-20,533,781.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	941,084.00	106,642,353.00	27,272,727.00
取得借款收到的现金	3,650,000.00	9,100,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,591,084.00	115,742,353.00	30,272,727.00
偿还债务支付的现金	-	7,250,000.00	750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,950.00	298,156.68	797,489.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	79,950.00	7,548,156.68	1,547,489.54
筹资活动产生的现金流量净额	4,511,134.00	108,194,196.32	28,725,237.46
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	1,192,607.89	8,942,977.37	-2,087,772.79
加：期初现金及现金等价物余额	12,813,698.09	3,870,720.72	5,958,493.51
六、期末现金及现金等价物余额	14,006,305.98	12,813,698.09	3,870,720.72

4. 所有者权益变动表

(1) 2015 年 1-5 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	17,880,592.00	163,277,394.05	-	-	-	-	-49,624,425.79	131,533,560.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	17,880,592.00	163,277,394.05	-	-	-	-	-49,624,425.79	131,533,560.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	941,084.00	36,210,567.10	-	-	-	-	-46,691,403.26	-9,539,752.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-46,691,403.26	-46,691,403.26
（二）所有者投入和减少资本	941,084.00	36,210,567.10	-	-	-	-	-	37,151,651.10
1、所有者投入资本	941,084.00	-	-	-	-	-	-	941,084.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	36,210,567.10	-	-	-	-	-	36,210,567.10
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,821,676.00	199,487,961.15	-	-	-	-	-96,315,829.05	121,993,808.10

(2) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	14,438,503.00	30,834,224.00	-	-	-	-	-13,786,510.80	31,486,216.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	14,438,503.00	30,834,224.00	-	-	-	-	-13,786,510.80	31,486,216.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,442,089.00	132,443,170.05	-	-	-	-	-35,837,914.99	100,047,344.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-35,837,914.99	-35,837,914.99
（二）所有者投入和减少资本	3,442,089.00	132,443,170.05	-	-	-	-	-	135,885,259.05
1、所有者投入资本	3,442,089.00	103,200,264.00	-	-	-	-	-	106,642,353.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	29,242,906.05	-	-	-	-	-	29,242,906.05
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	17,880,592.00	163,277,394.05	-	-	-	-	-49,624,425.79	131,533,560.26

(3) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	5,500,000.00	-	-	-	-	-1,369,468.38	16,630,531.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期年初余额	12,500,000.00	5,500,000.00	-	-	-	-	-1,369,468.38	16,630,531.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,938,503.00	25,334,224.00	-	-	-	-	-12,417,042.42	14,855,684.58
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-11,757,876.21	-11,757,876.21
（二）所有者投入和减少资本	1,938,503.00	25,334,224.00	-	-	-	-	-	27,272,727.00
1、所有者投入资本	1,938,503.00	25,334,224.00	-	-	-	-	-	27,272,727.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-659,166.21	-659,166.21
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-659,166.21	-659,166.21
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	14,438,503.00	30,834,224.00	-	-	-	-	-13,786,510.80	31,486,216.20

（四）近两年更换会计师事务所的情况

公司 2013 年度的财务报表经上海立信佳诚东审会计师事务所审计，并出具了“沪立信佳诚审字（2014）第 4078 号”标准无保留意见的审计报告。公司 2014 年度的财务报表经上海华皓会计师事务所审计，并出具了“华皓审财（2015）第 119 号”标准无保留意见的审计报告。

因公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让，公司聘请了具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的财务报表实施审计，并出具了“信会师报字[2015]第 114501 号”标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）收入确认原则

1. 收入确认一般原则

（1）商品销售收入

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②本公司既没有保留通常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本公司；

⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳

务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

2. 本公司收入确认的具体标准

（1）软件产品销售收入

对于标准的软件产品，公司在软件产品的主要风险和报酬已经转移给买方，不再保留与之相联系的管理权和控制权，获取安装报告，能按照合同约定的收款进度进行收款时，确认收入实现。

对于定制开发的软件产品，由于公司软件开发周期较短，按照完工验收达到可交付使用、成本可靠计量、取得明确的结算依据时，如《项目验收报告》，一次性确认收入实现。

（2）提供劳务收入

根据合同约定提供了相应的服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。合同规定约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定了服务成果需经客户验收确认的，获取《月度劳务服务结算单》、《劳务服务验收报告》时确认收入的实现。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）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。

（三）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（四）金融工具

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和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；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

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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）减值准备计提

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，不得通过损益转回。

（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。

（五）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：100 万元（含 100 万元）。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：	
账龄组合	除单项金额重大及单项金额非重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法：	
账龄组合	按账龄分析法

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（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	60.00	60.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

坏账准备的计提方法：根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（六）存货

1. 存货分类

存货分类为：原材料、项目成本等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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。

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。

（七）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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（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。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允

价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3. 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。

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。

（八）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，并且使用年限超过一年的有形资产。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. 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 provide 经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5.00	19.00

（九）在建工程

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

（十）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
软件使用权	20	预计使用寿命
专利权	20	预计使用寿命

每年度终了，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. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

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。

4. 开发阶段支出资本化的具体条件

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。

（十一）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的各部分分别完工，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. 借款费用资本化率、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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十二）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、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。

（十三）政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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：根据相关文件规定，资金补贴对象为具体资产的，判定为与资产相关的政府补贴。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据相关文件规定，资金补贴无具体资产对象的，判定为与收益相关的政府补贴。

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：根据申请文件，是否最终形成资产。

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，用于补偿本公司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

偿本公司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

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

（十四）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。

（十五）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，确认为租赁相关收入。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相关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。

(十六) 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。

（十七）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

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对本期和上期财务报表未产生重大影响。

2. 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、主要会计数据和财务指标

（一）损益构成情况

1. 营业收入构成分析

公司以自然语言处理和人机交互技术为核心，向客户提供具备智能应答功能的智能服务机器人。

（1）按产品分类

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业级智能服务机器人	9,769,731.35	92.83%	36,960,202.31	88.16%	10,544,960.35	85.10%
其中：智能客服机器人	9,769,731.35	92.83%	33,479,070.30	79.86%	10,544,960.35	85.10%
智能知识库	-	-	3,481,132.01	8.30%	-	-
智能机器人云服务平台	448,636.78	4.26%	4,619,084.40	11.02%	-	-
其他	305,917.46	2.91%	345,287.22	0.82%	1,846,103.98	14.90%
合计	10,524,285.59	100.00%	41,924,573.93	100.00%	12,391,064.33	100.00%

公司的业务属于软件开发与销售行业，按照产品类型及运营模式可分为企业级智能服务机器人、智能机器人云服务平台及其他运维收入等。报告期内，公司营业收入呈现一定波动；2014 年公司营业收入 4,192.46 万元，同比增长 238.35%；2015 年 1-5 月，受公司项目结算进度影响，共计实现营业收入 1,052.43 万元。

报告期内，智能客服机器人是公司主要收入来源，2013 年、2014 年智能客服软件收入占公司营业收入的 80%左右。2013 年及以前，公司智能客服的客户以运营商和银行等传统的客服密集型行业为主。随着移动互联网技术的推动，企业迫切需要建立统一管理的多元化客服体系，小 i 智能客服机器人可以为企业建立一体化的客服管理体系，并具有运行效率高、运营成本低等特点，为越来越多的企业所接受，公司的客户向一般商业企业、服务业等行业拓展，2014 年以来，公司与联想、东方航空、通用汽车、华泰证券、华为等多家大型企业建立了合作关系，客服产品覆盖行业大大增加。

智能知识库产品是公司基于客服坐席以及部分客户业务部门知识管理的调用需求开发的一款软件产品。客服部门是对企业资源调用需求最高的部门，通过对企业非结构化知识的重构，实现人工客服对知识的快速、准确调阅。鉴于该产品尚处于推广期，目前只有少数客服规模大、知识结构复杂、资金预算较为充足的客户愿意尝试，因此收入较不稳定，2014 年实际交付 2 个智能知识库合同，实现收入 348.11 万元。2015 年仍有 3 个智能知识库合同在实施过程中，在 2015 年 1-5 月尚未实现收入。

智能机器人云服务平台是公司云平台的运营收入，其中 2014 年云服务平台

收入达到 461.90 万元，主要是存在两家通过云平台运营的项目前期技术开发费收入较高，2015 年 1-5 月主要为运营收入。随着客户规模的扩大，产品种类和服务方式的拓展，长期来看云平台的运营收入将呈扩大趋势，一旦中小企业智能客服市场需求成熟，云平台运营服务有望成为公司未来稳定的收入来源。

其他收入主要是公司辅助的技术开发、培训、运维等业务，报告期内对收入贡献不大。

（2）按区域分类

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北	4,583,018.40	43.55%	8,990,885.34	21.45%	2,537,951.91	20.48%
台湾	2,564,102.67	24.36%	901,870.68	2.15%	-	-
华东	2,122,955.61	20.17%	21,586,123.60	51.49%	5,428,745.42	43.81%
华南	1,252,822.12	11.90%	8,115,973.24	19.36%	3,226,253.82	26.04%
国内其他地区	1,386.79	0.01%	2,329,721.07	5.56%	1,198,113.18	9.67%
合计	10,524,285.59	100.00%	41,924,573.93	100.00%	12,391,064.33	100.00%

公司的客户分布以华东、华北地区为主，华东、华北业务收入占公司营业收入的 60%以上；其次是华南地区，但华南地区的收入占比呈下降趋势。另外，公司在华中、西南和东北地区也有少量业务。2014 年公司通过代理商渠道进入台湾市场，中文知识库覆盖范围得到进一步拓展。

（3）按渠道分类

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直销	7,960,182.92	75.64%	41,022,703.25	97.85%	12,391,064.33	100.00%
代理	2,564,102.67	24.36%	901,870.68	2.15%	-	-
合计	10,524,285.59	100.00%	41,924,573.93	100.00%	12,391,064.33	100.00%

报告期内，公司主要采取直销模式。随着公司产品逐步分级，公司开始探索

代理模式，尤其针对满足中小型企业标准版及云服务平台拓展代理商渠道。2014 年、2015 年 1-5 月分别实现代理销售 90.19 万元和 256.41 万元。

根据公司与代理商签订的业务合同，代理商先行支付合同首付款，然后由公司远程交付产品并进行安装调试，在取得对方验收报告后，确认交付完成。由于产品由代理商负责交付给最终客户，因此公司在完成对代理商的交付后即确认收入实现。根据合同，从安装调试完成起，代理商按季度分在 1 年到 1 年半的时间内将剩余合同款分期支付给公司。

2. 营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本结构如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购材料/服务	289,774.18	7.15%	2,458,011.71	11.32%	828,153.31	13.13%
人工成本	3,503,200.44	86.43%	12,550,075.76	57.80%	3,451,243.59	54.72%
制造费用	452,472.58	11.16%	3,268,825.99	15.06%	1,165,831.40	18.49%
运维费用	-192,326.30	-4.75%	3,434,148.30	15.82%	861,661.61	13.66%
合计	4,053,120.90	100%	21,711,061.76	100%	6,306,889.91	100%

公司的营业成本均为项目实施成本，公司按项目归集成本计入“存货—项目成本”科目，并在收入确认同时结转项目成本。营业成本构成主要包括：外购材料及服务、人工成本、制造费用及运维费用。

外购材料及服务主要为技术开发费，制造费用主要为项目差旅等杂项费用，上述两项费用在成本构成中比例不固定，取决于客户订制需要，各项目并不相同。运维费用是按项目计提的质保期内的运维支出。经历史经验核算，公司质保期内平均运维成本占合同收入的 10% 左右，金额相对较高，因此将该支出作为一项成本核算，在收入确认同时按照合同金额的 10% 计提运维成本。在质保期内发生的运维支出冲减预提科目，在质保期结束，如果计提的运维费用尚未用完，则将其冲回。因此，成本构成中运维费用是当期根据合同完工情况预提的运维成本与当期质保期结束项目冲回的运维费用的差额，2013 年、2014 年随着公司业务规模

的扩大,计提运维费用均高于当期冲回的运维费用,计入成本的运维费用逐年增长,2015年1-5月公司收入规模较小,预提的运维成本小于当期冲回的运维费用,使得运维费用计入成本为负数。

报告期内,公司营业成本中人工成本比重最高,2013年和2014年占总成本约50%-60%,制造费用和运维费用均占15%左右,成本构成基本稳定。2015年1-5月,公司营业成本结构变化主要源于公司实现项目收入较少,预提的运维成本小于当期冲回的运维费用,运维费用为负数,同时外购成本比例不高,使得固定支出人工费用占成本比重大幅提高,达到86.43%。

3. 毛利率分析

报告期内,公司毛利和毛利率构成情况如下:

单位:元

项目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
企业级智能服务机器人	5,947,947.16	60.88%	17,005,741.81	46.01%	5,029,986.73	47.70%
其中:智能客服机器人	5,947,947.16	60.88%	14,965,103.12	44.70%	5,029,986.73	47.70%
智能知识库	-	-	2,040,638.69	58.62%	-	-
智能机器人云服务平台	258,086.20	57.53%	3,002,667.66	65.01%	-	-
其他	265,131.33	86.67%	205,102.69	59.40%	1,054,187.69	57.10%
合计	6,471,164.69	61.49%	20,213,512.17	48.21%	6,084,174.42	49.10%

报告期内,公司综合毛利率分别为49.10%、48.21%和61.49%,2013年和2014年保持相对稳定,2015年毛利率大幅上升,主要原因是2015年通过代销渠道销售的智能客服产品毛利率较高,且2015年代销收入占营业收入的比重达到24.36%,因此综合毛利率平均较高。扣除该笔代销业务影响,2015年1-5月其他项目综合毛利率为49.14%,与以往年度持平。

报告期内,企业级智能服务机器人毛利率分别为47.70%、46.01%和60.88%,扣除代销因素影响,2015年1-5月智能客服毛利率为47.02%,与以往年度相比差异不大。智能知识库毛利率58.62%,略高于智能客服毛利率,主要原因是定制智能知识库的客户已经部署智能客服,在此基础上实施,系统环境较为熟悉,

实施周期短于智能客服项目。其他业务运维服务的毛利率基本在 60%左右，2015 年 1-5 月包括一笔培训收入，因此其他收入毛利率有所提高。

根据公司营业成本构成情况，毛利率水平主要取决于人工工时投入情况，定制软件开发项目需要投入的工时较多，毛利率一般不高。随着公司产品技术逐渐成熟，标准化程度提高，后续毛利率水平有望进一步提高。

4. 主要费用情况

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增幅	金额
销售费用	7,396,415.34	16,051,713.67	97.20%	8,139,882.49
管理费用	49,593,156.69	41,574,261.09	254.54%	11,726,408.05
其中：研发费用	6,580,655.05	5,291,818.63	-25.29%	7,083,575.29
财务费用	119,462.07	280,277.14	127.49%	123,204.86
期间费用合计	57,109,034.10	57,906,251.90	189.68%	19,989,495.40
销售费用占营业收入的比例（%）	70.28	38.29	-	65.69
管理费用占营业收入的比例（%）	471.23	99.16	-	94.64
其中：研发费用占营业收入的比例（%）	62.53	12.62	-	57.17
财务费用占营业收入的比例（%）	1.14	0.67	-	0.99
三项费用占营业收入比重（%）	542.64	138.12	-	161.32

随着公司业务的不断发展，公司期间费用呈逐渐增加趋势，公司 2014 年度和 2013 年度期间费用分别为 5,790.63 万元和 1,998.95 万元，占营业收入的比重分别为 138.12%和 161.32%。2015 年 1-5 月，公司发生期间费用 5,710.90 万元，占营业收入比重为 542.64%，主要系公司实施员工激励以及 1-5 月实现收入较少所致。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

职工薪酬	5,525,890.85	12,223,907.90	5,955,840.72
宣传推广费	1,129,953.83	1,394,415.69	939,879.03
业务招待费	222,929.26	968,381.34	461,677.70
差旅费	292,910.30	955,206.94	552,608.00
会务费	120,283.02	190,021.30	83,094.39
邮电通讯费	53,164.57	173,949.79	92,426.40
办公费	51,283.51	145,830.71	54,356.25
合计	7,396,415.34	16,051,713.67	8,139,882.49

销售费用主要是公司为销售产品而发生的工薪项目、宣传推广费、业务招待费、差旅费及会务费等。公司 2014 年度销售费用较 2013 年度增长 97.20%，原因是：①销售人员人数扩充使得职工薪酬支出增长；②2014 年业务规模大幅增长，营业收入同比增长 238.35%，使得相应的宣传推广、业务招待费、差旅费用均出现不同程度的增长。2015 年 1-5 月，销售费用中增长较为明显的是宣传推广费，主要原因是：公司于 2015 年 5 月组织了一次“中国最强大脑平台”大型发布会，使得宣传推广费增长较快。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	38,397,532.04	31,716,840.15	1,318,807.77
研发费	6,580,655.05	5,291,818.63	7,083,575.29
租赁费	950,956.74	1,292,543.37	633,561.15
咨询费	2,261,627.53	917,206.61	890,959.18
无形资产摊销	334,109.37	799,472.03	790,621.42
折旧费	262,163.93	454,694.99	229,072.21
办公费	395,416.64	359,022.07	337,830.67
邮电通讯费	152,351.47	316,898.90	228,464.35
水电费	55,710.75	157,278.63	102,434.21

税费	452.00	135,352.71	4,140.82
差旅费	169,135.18	99,133.67	59,803.50
长期待摊费用摊销	9,670.49	23,209.18	15,811.18
业务招待费	23,375.50	10,790.15	26,926.30
会务费	-	-	4,400.00
合计	49,593,156.69	41,574,261.09	11,726,408.05

管理费用用来核算公司的日常运营开支，主要包括研发费用、职工薪酬、租赁费、差旅费、办公经费、业务招待费、折旧摊销费用等。

公司 2014 年管理费用较 2013 年增长 2,984.79 万元，主要系采取股份支付核算的员工激励成本较 2013 年增长 2,924.29 万元所致。

2015 年 1-5 月，公司管理费用大幅增长，较 2014 年全年发生额增长 801.89 万元。管理费用在 2015 年 1-5 月较高的主要原因是：①采取股份支付核算的员工激励成本 3,621.06 万元；②多个研发项目立项，公司开始在云服务平台、语义大数据平台、智慧城市等多领域开展研究与应用开发，使得 2015 年 1-5 月研发费用较 2014 年全年发生额增长 128.88 万元；③公司员工人数和基本工资水平较 2014 年均有所提高，外地开设分公司使得租赁费用支出增长。

①股份支付的会计处理

2014 年 8 月、2015 年 5 月，公司员工持股平台上海照阳和上海奥术分别以 1 元/股对公司进行增资，分别新增注册资本 760,000 元和 941,084 元。鉴于上述员工持股平台增资前后，存在高于上述增资价格的股权转让和增资，员工持股平台以低于市场价格的增资价格取得公司股份，存在对员工激励的性质，符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定。

公司采用 2014 年 11 月嘉兴道同、华泰瑞麟、通鼎互联的股权转让和增资价格 39.48 元/股作为两次股权激励的公允价值，主要考虑因素包括：a) 上海照阳增资前一次的增资/股权转让为 2013 年 8 月，与上海照阳增资时隔一年，时间较长；b) 在上海奥术增资同时，虽然进行了一次股权转让，但受让方为自然人，估值能力有限，价格公允性存在不确定性；c) 2014 年 11 月，有 3 家机构以相同价格参与了公司的增资或股权转让，上述机构具备较强的估值能力，价格公允性更

具说服力。

上述股份支付的会计处理导致 2014 年、2015 年 1-5 月管理费用——职工薪酬分别增加 2,924.29 万元和 3,621.06 万元。

②研发费用构成

公司报告期内研发费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	5,784,470.60	87.90%	5,291,818.63	100.00%	6,707,375.29	94.69%
折旧与摊销费	41,720.59	0.63%	-	-	-	-
委托外部研究开发费用	-	-	-	-	376,200.00	5.31%
其他费用	754,463.86	11.46%	-	-	-	-
合计	6,580,655.05	100.00%	5,291,818.63	100.00%	7,083,575.29	100%

2013-2014 年期间，公司研发费用主要包括研发项目相关的人员工资以及委托开发费用。2015 年，为更全面归集研发相关的支出，公司对研发费用科目进行了细化，并对新立项的研发项目按费用类型进行归集，2015 年 1-5 月，其他研发支出共计 75.45 万元。

(3) 财务费用

公司报告期内财务费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	154,320.26	301,940.01	143,423.33
减：利息收入	23,981.48	37,275.45	30,943.80
手续费及其他	-10,876.71	15,612.58	10,725.33
合计	119,462.07	280,277.14	123,204.86

财务费用主要包括贷款利息支出、利息收入和金融机构手续费等。2014 年度公司财务费用较 2013 年度增加 127.49%，主要是公司营运资金需要增加了银

行贷款，导致利息支出上升所致。2015 年 1-5 月，部分 2014 年计提手续费冲回，导致“手续费及其他”为负数。

综上，公司销售费用、管理费用和财务费用的变动与业务规模和产品结构变动一致，公司在未来发展中将持续加强经营管理，将各项费用支出的变动控制在合理范围内。

5. 资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失全部是对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
坏账准备	-350,351.17	732,566.58	87,415.27

6. 其他损益

公司其他损益主要包括投资收益、政府补助以及其他收入。

(1) 报告期内公司非经常性损益明细如下（收益+、损失-）：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
与公司主营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	1,742,613.36	1,521,895.11	2,099,640.52
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,418,045.01	580,444.17	283,993.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,579.53	10,817.05	-4579.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-36,210,567.10	-29,242,906.05	-
所得税影响额	395,654.74	264,144.54	297,381.81
少数股东权益影响额	-	-	-

合 计	-33,440,983.94	-27,393,894.26	2,081,672.65
-----	----------------	----------------	--------------

报告期内，公司的非经常损益主要来源于股份支付核算的股权激励成本、计入损益的政府补助以及公司所购买的理财产品的投资收入。

(2) 报告期内公司投资收益明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
银行理财产品	1,418,045.01	580,444.17	283,993.65

报告期内，公司投资收益主要来自暂时闲置资金购买银行理财产品取得的收益。

(3) 报告期内公司获得的补贴收入明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度	备注
税收返还	942,613.36	1,187,236.33	980,127.77	与收益相关
工信部智能语音客服系统研发项目拨款	800,000.00	-	-	与收益相关
上海市嘉定区财政资金收付中心财政扶持资金--新技术、新产品应用补贴	-	80,000.00	-	与收益相关
科研技术项目补贴	-	160,000.00	80,000.00	与收益相关
嘉定江桥镇 2013 年创新升级奖奖励	-	40,000.00	-	与收益相关
财政扶持资金-嘉定区科技进步奖三等奖	-	30,000.00	-	与收益相关
专利资助金	-	2,080.00	3,120.00	与收益相关
江桥镇企业职工职业补贴资金	-	22,578.78	-	与收益相关
嘉定区江桥镇发展潜力奖金	-	-	20,000.00	与收益相关
发改委智臻网络公司小 i 机器人多渠道智能客户服务平台	-	-	1,000,000.00	与收益相关
职工培训资金	-	-	16,392.75	与收益相关
合 计	1,742,613.36	1,521,895.11	2,099,640.52	-

7. 税项

(1) 主要税种及税率

报告期内，公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率		
		2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
增值税	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	6%、17%	6%、17%	6%、17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%	1%	1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	12.5%	12.5%	12.5%

注：依据 2015 年 3 月 12 日上海市嘉定区国家税务局、上海市地方税务局嘉定区分局《关于嘉定区调整城建税适用税率的通知》，从 2015 年 4 月 1 日起，城建税适用税率调整为 5%

(2) 财政税收优惠

①公司根据沪地税嘉三【2012】000009《企业所得税优惠审批结果通知书》，公司享受新办软件生产企业两免三减半企业所得税优惠政策，自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日免征所得税，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日所得税减按 12.50% 计征。

②根据财政部、国家税务总局财税【2011】100 号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退的政策，自 2011 年 1 月 1 日起执行。

(二) 主要资产情况

报告期内，公司资产总额较报告期出大幅增长，2014 年末的资产总额 15,540.48 万元，比 2013 年末的 4,623.40 万元增加了 236.13%。其中：流动资产增长 302.04%，长期资产增长 9.17%。截止 2015 年 5 月 31 日，公司资产总额较 2014 年末小幅减少 4.49%，其中：流动资产减少 6.16%，长期资产增长 16.63%。公司主要资产情况如下：

1. 货币资金

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	1,111.32	22,877.32	8,060.11
银行存款	14,005,194.66	12,790,820.77	3,862,660.61
其他货币资金	621,600.00	621,600.00	76,600.00
合计	14,627,905.98	13,435,298.09	3,947,320.72

其中：期末其他货币资金中使用受限情况如下：

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
履约保证金	621,600.00	621,600.00	76,600.00

截至 2015 年 5 月 31 日，其他货币资金中人民币（或其他原币）621,600.00 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

2. 应收账款

（1）应收账款账龄及坏账准备计提情况明细

报告期内，公司应收账款按风险特征分类均为“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款”，不存在“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款”以及“单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款”。

公司 2015 年 5 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	9,454,845.00	85.81%	472,742.25	8,982,102.75
1 至 2 年	1,280,419.00	11.62%	128,041.90	1,152,377.10
2 至 3 年	215,124.50	1.95%	64,537.35	150,587.15
3 至 4 年	54,000.00	0.49%	32,400.00	21,600.00
4 至 5 年	14,300.00	0.13%	11,440.00	2,860.00
合计	11,018,688.50	100%	709,161.50	10,309,527.00

公司 2014 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	11,289,655.45	86.74%	564,482.77	10,725,172.68
1 至 2 年	962,460.00	7.39%	96,246.00	866,214.00
2 至 3 年	254,124.50	1.95%	76,237.35	177,887.15
3 至 4 年	509,300.00	3.92%	305,580.00	203,720.00
4 至 5 年	-	-	-	-
合计	13,015,539.95	100%	1,042,546.12	11,972,993.83

公司 2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,671,744.99	81.57%	183,587.25	3,488,157.74
1 至 2 年	320,124.50	7.11%	32,012.45	288,112.05
2 至 3 年	509,300.00	11.31%	152,790.00	356,510.00
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
合计	4,501,169.49	100.00%	368,389.70	4,132,779.79

公司 2014 年末应收账款余额较 2013 年年末增长 189.71%，与公司 2014 收入增幅 238.35%保持同步。公司合同一般的收款进度为：合同签订或项目启动后客户支付 10%-30%的预付款，产品上线验收后客户累计支付 70%-90%合同款，在质保期内支付其余尾款。报告期内，公司账期在 1 年以内的应收账款占公司应收账款余额 80%以上，与公司产品的销售政策基本一致。

报告期内，公司未发生金额较大的坏账情况，公司按信用风险特征组合及公司坏账政策计提坏账准备。

（2）大额应收账款情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比(%)	账龄
程曦信息服务（江苏）有限公司	3,150,000.00	28.59	1 年以内
中国东方航空股份有限公司	1,203,000.00	10.92	1 年以内
中国电信股份有限公司上海分公司	833,000.00	7.56	1 年以内
上海嘉定区江桥镇社区事务受理服务中心	700,000.00	6.35	1 年以内
宁波东海银行股份有限公司	580,000.00	5.26	1 年以内
合计	6,466,000.00	58.68	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比(%)	账龄
中国东方航空股份有限公司	1,506,000.00	11.57	1 年以内、 1-2 年
太平人寿保险有限公司	1,394,045.45	10.71	1 年以内
联想（北京）有限公司	1,144,000.00	8.79	1 年以内
北京科蓝软件系统股份有限公司	896,000.00	6.88	1 年以内
上海嘉定区江桥镇社区事务受理服务中心	700,000.00	5.38	1 年以内
合计	5,640,045.45	43.33	

2013 年 12 月 31 日应收账款的前五名债务人列示如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比(%)	账龄
北京中电普华信息技术有限公司	640,000.00	14.22	1 年以内
拓维信息系统股份有限公司	441,000.00	9.8	2-3 年
北京小米科技有限责任公司	441,000.00	9.8	1 年以内
东方风行（上海）生活多媒体有限公司	420,000.00	9.33	1 年以内
南京欣网视讯网络科技有限公司	396,000.00	8.8	1 年以内
合计	2,338,000.00	51.94	

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款期末余额中无关联方欠款情况。

3. 预付款项

(1) 按账龄统计

报告期内，公司预付款项按账龄统计如下：

单位：元

账龄	2015 年 5 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（%）
1 年以内	1,214,597.38	99.43	255,255.52	100.00	319,251.01	100.00
1-2 年	6,991.09	0.57	-	-	-	-
合计	1,221,588.47	100.00	255,255.52	100.00	319,251.01	100.00

报告期内，公司预付款项主要为硬件产品采购、房租以及少量外部服务采购等事项。

(2) 大额预付款项统计

2015 年 5 月 31 日公司主要预付款项的情况如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比（%）	账龄
深圳市银星智能科技股份有限公司	688,640.00	56.95	1 年以内
北京云知声信息技术有限公司	274,685.52	22.72	1 年以内
上海珀色广告有限公司	150,000.00	12.40	1 年以内
上海东创生物科技有限公司	65,894.00	5.45	1 年以内
上海水蓝信息科技有限公司	30,000.00	2.48	1 年以内
合计	1,209,219.52	100.00	

2014 年 12 月 31 日公司主要预付款项的情况如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比（%）	账龄
上海东创生物科技有限公司	119,768.51	47.12	1 年以内
上海虎桥国际物流有限公司	107,636.52	42.35	1 年以内
上海国经网络科技有限公司	26,749.49	10.52	1 年以内

合计	254,154.52	100.00	
----	------------	--------	--

2013 年 12 月 31 日公司主要预付款项的情况如下：

单位：元

往来单位名称	余额	占比(%)	账龄
建发（上海）有限公司	262,450.00	82.21	1 年以内
上海东创生物科技有限公司	35,984.43	11.27	1 年以内
上海国经网络科技有限公司	20,816.58	6.52	1 年以内
合计	319,251.01	100.00	

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项期末余额中无关联方欠款情况。

4. 其他应收款

报告期内，其他应收款主要为员工备用金、房租押金等。

(1) 其他应收款账龄及坏账准备计提情况明细

公司 2015 年 5 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	402,358.12	64.47	20,117.91	382,240.21
1 至 2 年	168,920.00	27.07	16,892.00	152,028.00
2 至 3 年	28,720.00	4.60	8,616.00	20,104.00
3 至 4 年	400	0.06	240	160.00
4 至 5 年	23,670.00	3.79	18,936.00	4,734.00
合计	624,068.12	100.00	64,801.91	559,266.21

公司 2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
----	------	-------	------	------

1 年以内	1,290,409.21	96.06	64,520.46	1,225,888.75
1 至 2 年	28,720.00	2.14	2,872.00	25,848.00
2 至 3 年	400	0.03	120	280.00
3 至 4 年	23,760.00	1.77	14,256.00	9,504.00
4 至 5 年	-	-	-	-
合计	1,343,289.21	100.00	81,768.46	1,261,520.75

公司 2013 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	323,806.02	93.06	16,190.30	307,615.72
1 至 2 年	400	0.11	40	360.00
2 至 3 年	23,760.00	6.83	7,128.00	16,632.00
合计	347,966.02	100.00	23,358.30	324,607.72

（2）大额其他应收款统计

2015 年 5 月 31 日其他应收款前五名列示如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占比（%）	坏账准备	款项性质	账龄
上海东创生物科技有限公司	89,190.00	14.29	30,622.00	押金	1-5 年
李丽	66,300.00	10.62	3,315.00	备用金	1 年以内
张峰	59,600.00	9.55	2,980.00	备用金	1 年以内
郭中郭	54,508.30	8.73	2,725.42	备用金	1 年以内
文华秀	42,350.00	6.79	2,117.50	备用金	1 年以内
合计	311,948.30	49.99	41,759.92		

2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名列示如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占比（%）	坏账准备	款项性质	账龄
袁辉	356,000.00	26.50	17,800.00	备用金	1 年以内

朱频频	292,000.00	21.74	14,600.00	备用金	1 年以内
文华秀	100,970.00	7.52	5,048.50	备用金	1 年以内
刘莹	100,495.00	7.48	5,024.75	备用金	1 年以内
范福生	85,000.00	6.33	4,250.00	备用金	1 年以内
合计	934,465.00	69.57	46,723.25		

2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名列示如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占比 (%)	坏账 准备	款项 性质	账龄
袁辉	101,176.02	29.08	5,058.80	备用金	1 年以内
上海帝联信息科技股份有限公司	55,240.00	15.88	2,762.00	押金	1 年以内
上海东创生物科技有限公司	52,880.00	15.2	8,604.00	房租押金	1 年以内
招商银行股份有限公司信用卡中心	50,000.00	14.37	2,500.00	押金	1 年以内
文华秀	29,500.00	8.48	1,475.00	备用金	1 年以内
合计	288,796.02	83.00	20,399.80		

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款中应收关联方款项详见“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“1、关联方往来”。

5. 存货

(1) 截至 2015 年 5 月 31 日公司存货情况列示如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	836,443.22	0.00	836,443.22
项目成本	8,720,454.47	0.00	8,720,454.47

合计	9,556,897.69	0.00	9,556,897.69
----	--------------	------	--------------

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司存货情况列示如下:

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
项目成本	6,750,513.85	0.00	6,750,513.85
合计	6,750,513.85	0.00	6,750,513.85

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司存货情况列示如下:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
项目成本	6,297,090.56	-	6,297,090.56
合计	6,297,090.56		6,297,090.56

报告期内, 公司存货主要是未完工结转的项目成本, 未发生存货减值的情形, 故未计提存货跌价准备。

6. 其他流动资产

报告期内, 公司其他流动资产情况如下表:

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	1,782,311.45	345,129.04	754,555.14
预缴其他税金	120,284.17	24,159.03	52,818.85
理财产品	97,000,000.00	110,000,000.00	20,000,000.00
合 计	98,902,595.62	110,369,288.07	20,807,373.99

7. 固定资产

(1) 2015 年 1-5 月固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.5.31
(1) 固定资产原值				
运输设备	744,370.09	1,829,850.00	-	2,574,220.09
电子设备及其他	2,478,324.09	122,257.70	-	2,600,581.79
固定资产原值合计	3,222,694.18	1,952,107.70	-	5,174,801.88
(2) 累计折旧				
运输设备	104,863.31	58,929.30	-	163,792.61
电子设备及其他	797,540.87	203,234.63	-	1,000,775.50
累计折旧合计	902,404.18	262,163.93	-	1,164,568.11
(3) 固定资产账面净值				
运输设备	639,506.78			2,410,427.48
电子设备及其他	1,680,783.22			1,599,806.29
固定资产净值合计	2,320,290.00			4,010,233.77
(4) 固定资产减值准备				
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
(5) 固定资产价值				
运输设备	639,506.78			2,410,427.48
电子设备及其他	1,680,783.22			1,599,806.29
固定资产价值合计	2,320,290.00			4,010,233.77

(2) 2014 年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 固定资产原值				
运输设备	332,962.40	411,407.69	-	744,370.09
电子设备及其他	1,494,985.05	983,339.04	-	2,478,324.09

固定资产原值合计	1,827,947.45	1,394,746.73	-	3,222,694.18
(2) 累计折旧				
运输设备	16,980.67	87,882.64	-	104,863.31
电子设备及其他	430,728.52	366,812.35	-	797,540.87
累计折旧合计	447,709.19	454,694.99	-	902,404.18
(3) 固定资产账面净值				
运输设备	315,981.73			639,506.78
电子设备及其他	1,064,256.53			1,680,783.22
固定资产净值合计	1,380,238.26			2,320,290.00
(4) 固定资产减值准备				
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
(5) 固定资产价值				
运输设备	315,981.73			639,506.78
电子设备及其他	1,064,256.53			1,680,783.22
固定资产价值合计	1,380,238.26			2,320,290.00

(3) 2013 年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 固定资产原值				
运输设备	-	332,962.40	-	332,962.40
电子设备及其他	1,067,550.04	427,435.01	-	1,494,985.05
固定资产原值合计	1,067,550.04	760,397.41	-	1,827,947.45
(2) 累计折旧				
运输设备	-	16,980.67	-	16,980.67
电子设备及其他	218,636.98	212,091.54	-	430,728.52
累计折旧合计	218,636.98	229,072.21	-	447,709.19

(3) 固定资产账面净值				
运输设备				315,981.73
电子设备及其他	848,913.06			1,064,256.53
固定资产净值合计	848,913.06			1,380,238.26
(4) 固定资产减值准备				
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
(5) 固定资产价值				
运输设备				315,981.73
电子设备及其他	848,913.06			1,064,256.53
固定资产价值合计	848,913.06			1,380,238.26

公司的固定资产包括运输设备、电子设备及其他。电子设备主要是电脑、服务器等。公司在充分考虑电子设备和运输设备的经济寿命和使用状况的基础上，制定了较为严谨的折旧年限并足额计提折旧。因此，报告期内，公司固定资产状态良好，且均处于使用状态，不存在明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

8. 无形资产

公司无形资产包括软件使用权及专利权，对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在 20 年内摊销。

2015 年 1-5 月，公司无形资产及摊销变动情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.5.31
(1) 无形资产原值				
专利权	10,239,459.12	-	-	10,239,459.12
财务软件	24,700.86	-	-	24,700.86
无形资产原值合计	10,264,159.98	-	-	10,264,159.98
(2) 累计摊销				
专利权	2,511,050.53	333,491.85	-	2,844,542.38

财务软件	102.92	617.52	-	720.44
累计摊销合计	2,511,153.45	334,109.37	-	2,845,262.82
(3) 无形资产减值准备				
专利权	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
无形资产减值准备合计	-	-	-	-
(4) 无形资产价值				
专利权	7,728,408.59			7,394,916.74
财务软件	24,597.94			23,980.42
无形资产价值合计	7,753,006.53			7,418,897.16

截至 2015 年 5 月 31 日，无形资产中通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.27%。

公司无形资产主要包括专利权及外购的财务软件使用权，报告期内，不存在明显减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

9. 递延所得税资产及负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	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	773,963.41	96,745.43	1,124,314.58	140,539.33	391,748.00	48,968.50
预提费用	5,524,091.39	690,511.42	6,829,278.66	853,659.83	3,391,203.97	423,900.50
可弥补亏损	6,903,094.10	862,886.76	1,295,699.46	161,962.43	-	-
合计	13,201,148.89	1,650,143.61	9,249,292.70	1,156,161.59	3,782,951.97	472,869.00

报告期内递延所得税资产由资产减值准备、预提费用和可弥补亏损造成的暂时性差异所致。其中，公司预计 2014 年可弥补亏损可在未来 5 年内弥补，因此确认递延所得税资产。

（三）主要负债情况

1. 短期借款

（1）公司短期借款情况

单位：元

借款类别	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
信用借款	7,750,000.00	4,100,000.00	2,250,000.00
合计	7,750,000.00	4,100,000.00	2,250,000.00

（2）截至2015年5月31日短期借款明细

单位：元

贷款方	金额	利率	签署日	到期日
杭州银行股份有限公司 上海虹口支行	2,500,000.00	月利 0.65%	2014/10/28	2015/10/27
杭州银行股份有限公司 上海虹口支行	1,600,000.00	月利 0.65%	2014/10/30	2015/10/29
杭州银行股份有限公司 上海虹口支行	900,000.00	月利 0.57958%	2015/3/27	2016/3/26
交通银行股份有限公司 上海嘉定支行	1,800,000.00	6.4200%	2015/3/30	2015/9/24
交通银行股份有限公司 上海嘉定支行	950,000.00	6.4200%	2015/5/25	2015/11/21

2. 应付账款

（1）应付账款按性质分类

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
设备款	-	-	199,230.76
材料款	164,531.82	434,698.12	-
合计	164,531.82	434,698.12	199,230.76

公司应付账款主要是公司采购设备及原材料未付的货款，报告期内公司应付账款账龄全部在一年以内。

（2）截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以

上表表决权股份的股东单位的款项，无应付关联方款项。

3. 预收账款

(1) 预收账款账龄统计：

单位：元

账龄	2015 年 5 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 (%)
1 年以内	6,207,900.00	70.35	5,493,909.99	100.00	4,837,400.00	86.84
1-2 年	2615909.99	29.65			732,800.00	13.16
合计	8,823,809.99	100.00	5,493,909.99	100.00	5,570,200.00	100.00

(2) 大额预收账款统计：

截至 2015 年 5 月 31 日预收账款前五名明细：

单位名称	性质或内容	期末余额 (元)	比例 (%)	账龄
海南航空股份有限公司	货款	960,000.00	10.88	1 年以内、1-2 年
华泰证券股份有限公司	货款	796,000.00	9.02	1 年以内
如新（中国）日用保健品有限公司	货款	700,000.00	7.93	1 年以内、1-2 年
北京中电普华信息技术有限公司	货款	675,000.00	7.65	1 年以内、1-2 年
携程计算机技术（上海）有限公司	货款	542,500.00	6.15	1 年以内、1-2 年
合计		3,673,500.00	41.63	

4. 应付职工薪酬

2015 年 1-5 月，公司应付职工薪酬明细情况如下：

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.5.31
一、短期薪酬	6,509,277.81	16,958,869.26	19,997,835.54	3,470,311.53
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	6,218,289.65	15,633,188.57	18,738,889.64	3,112,588.58
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费	141,229.98	663,166.90	621,062.86	183,334.02

其中：医疗保险费	124,578.81	585,519.45	548,173.76	161,924.50
工伤保险费	5,941.77	27,749.63	25,984.09	7,707.31
生育保险费	10,709.40	49,897.82	46,905.01	13,702.21
(4) 住房公积金	95,046.55	429,006.20	409,791.20	114,261.55
(5) 工会经费及职工教育经费				
(6) 其他职工薪酬	54,711.63	233,507.59	228,091.84	60,127.38
二、设定提存计划	262,736.80	1,248,247.36	1,162,307.82	348,676.34
其中：基本养老保险费	247,351.23	1,178,032.78	1,095,632.14	329,751.87
失业保险费	15,385.57	70,214.58	66,675.68	18,924.47
合计	6,772,014.61	18,207,116.62	21,160,143.36	3,818,987.87

5. 应交税费

报告期内各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

税种	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
企业所得税	-	-	210,086.80
个人所得税	167,993.13	170,356.18	57,263.99
合计	167,993.13	170,356.18	267,350.79

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

6. 其他应付款

(1) 其他应付款按性质统计：

单位：元

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
预提费用	141,972.00	2.52	1,254,832.97	18.21	1,250,906.58	36.87
往来款	100,099.12	1.78	62,099.12	0.90	1,839.23	0.05
预提运维成本	5,382,119.39	95.70	5,574,445.69	80.89	2,140,297.39	63.08

合计	5,624,190.51	100.00	6,891,377.78	100.00	3,393,043.20	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司其他应付款主要构成为预提运维成本、预提费用，往来款占其他应付款比例较低。报告期内，公司其他应付款账龄在 1 年以内的占其他应付款余额的 99%以上。

（四）公司近两年股东权益情况

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（股本）	18,821,676.00	17,880,592.00	14,438,503.00
资本公积	199,487,961.15	163,277,394.05	30,834,224.00
盈余公积	-	-	-
专项储备	-	-	-
未分配利润	-96,315,829.05	-49,624,425.79	-13,786,510.80
合计	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20

1. 股本

公司股本演变情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及变化情况”相关描述。

2015 年 1-5 月，公司股本变动情况如下：

股东	2014.12.31	比例（%）	本期增加	本期减少	2015.5.31	比例（%）
袁辉	2,783,934.00	15.57		89,403.00	2,694,531.00	14.32
朱频频	1,652,022.00	9.24			1,652,022.00	8.78
李艾妮	2,098,750.00	11.73			2,098,750.00	11.15
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	1,297,500.00	7.26			1,297,500.00	6.89
张川	367,500.00	2.06			367,500.00	1.95
陈荣	1,311,250.00	7.33			1,311,250.00	6.97
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	1,627,794.00	9.10			1,627,794.00	8.65
杭州阿里创业投资有限公司	1,444,091.00	8.08			1,444,091.00	7.67

上海聚连投资咨询有限公司	183,850.00	1.03			183,850.00	0.98
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,135,000.00	6.35			1,135,000.00	6.03
上海照阳企业管理合伙企业（有限合伙）	760,000.00	4.25		89,403.00	670,597.00	3.56
通鼎互联信息股份有限公司	1,251,641.00	7.00			1,251,641.00	6.65
华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,430,448.00	8.00			1,430,448.00	7.60
嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）	536,812.00	3.00			536,812.00	2.85
上海奥术企业管理合伙企业（有限合伙）			941,084.00		941,084.00	5.00
其实			178,806.00		178,806.00	0.95
合计	17,880,592.00	100.00	1,119,890.00	178,806.00	18,821,676.00	100.00

2014 年，公司股本变动情况如下：

股东	2013.12.31	比例（%）	本期增加	本期减少	2014.12.31	比例（%）
袁辉	3,011,912.00	20.86		227,978.00	2,783,934.00	15.57
朱频频	1,880,000.00	13.02		227,978.00	1,652,022.00	9.24
李艾妮	2,098,750.00	14.54			2,098,750.00	11.73
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	1,297,500.00	8.99			1,297,500.00	7.26
张川	367,500.00	2.55			367,500.00	2.06
陈荣	1,311,250.00	9.08			1,311,250.00	7.33
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	1,627,794.00	11.27			1,627,794.00	9.10
杭州阿里创业投资有限公司	1,444,091.00	10.00			1,444,091.00	8.08
上海聚连投资咨询有限公司	264,706.00	1.83		80,856.00	183,850.00	1.03
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,135,000.00	7.86			1,135,000.00	6.35
上海照阳企业管			760,000.00		760,000.00	4.25

理合伙企业（有限合伙）						
江苏通鼎光电股份有限公司			1,251,641.00		1,251,641.00	7.00
华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）			1,430,448.00		1,430,448.00	8.00
嘉兴道同创智壹期投资合伙企业（有限合伙）			536,812.00		536,812.00	3.00
合计	14,438,503.00	100.00	3,978,901.00	536,812.00	17,880,592.00	100.00

2013 年，公司股本变动情况如下：

股东	2012.12.31	比例（%）	本期增加	本期减少	2013.12.31	比例（%）
袁辉	4,450,000.00	35.60		1,438,088.00	3,011,912.00	20.86
朱频频	2,050,000.00	16.40		170,000.00	1,880,000.00	13.02
李艾妮	3,500,000.00	28.00		1,401,250.00	2,098,750.00	14.54
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	2,500,000.00	20.00		1,202,500.00	1,297,500.00	8.99
张川			367,500.00		367,500.00	2.55
奚子超			1,135,000.00	1,135,000.00		
陈荣			1,311,250.00		1,311,250.00	9.08
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）			1,627,794.00		1,627,794.00	11.27
杭州阿里创业投资有限公司			1,444,091.00		1,444,091.00	10.00
上海聚连投资咨询有限公司			264,706.00		264,706.00	1.83
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）			1,135,000.00		1,135,000.00	7.86
合计	12,500,000.00	100.00	7,285,341.00	5,346,838.00	14,438,503.00	100.00

注 1：公司股东江苏通鼎光电股份有限公司于 2015 年 1 月 13 日更名为通鼎互联信息股份有限公司。

2. 资本公积

2015 年 1-5 月，公司资本公积变动情况如下：

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.5.31
----	------------	------	------	-----------

股本溢价	134,034,488.00			134,034,488.00
其他资本公积-股份支付	29,242,906.05	36,210,567.10	-	65,453,473.15
合计	163,277,394.05	36,210,567.10	-	199,487,961.15

2014 年，公司资本公积变动情况如下：

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
股本溢价	30,834,224.00	103,200,264.00		134,034,488.00
其他资本公积-股份支付	-	29,242,906.05	-	29,242,906.05
合计	30,834,224.00	132,443,170.05	-	163,277,394.05

2013 年，公司资本公积变动情况如下：

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
股本溢价	5,500,000.00	25,334,224.00	-	30,834,224.00

3.未分配利润

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
年初未分配利润	-49,624,425.79	-13,786,510.80	-1,369,468.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
减：提取法定盈余公积	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	659,166.21
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	-96,315,829.05	-49,624,425.79	-13,786,510.80

（五）主要财务指标变动分析

报告期内，公司主要财务指标情况如下：

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	148,426,575.01	155,404,800.27	46,233,991.10
股东权益合计（元）	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	121,993,808.10	131,533,560.26	31,486,216.20

每股净资产（元）	6.48	7.36	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	6.48	7.36	2.18
资产负债率	17.81%	15.36%	31.90%
流动比率（倍）	5.11	6.03	2.43
速动比率（倍）	4.75	5.75	2.00
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	10,524,285.59	41,924,573.93	12,391,064.33
净利润（元）	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-46,691,403.26	-35,837,914.99	-11,757,876.21
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-13,250,419.32	-8,444,020.73	-13,839,548.86
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）	-13,250,419.32	-8,444,020.73	-13,839,548.86
毛利率	61.49%	48.21%	49.10%
净资产收益率	-43.16%	-158.27%	-49.44%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-12.25%	-37.29%	-58.19%
基本每股收益（元/股）	-2.61	-2.40	-0.88
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.74	-0.57	-1.04
应收帐款周转率（次）	0.88	4.79	2.72
存货周转率（次）	0.50	3.33	1.76
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,735,745.47	-8,083,985.90	-10,279,229.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.84	-0.45	-0.71

注：

- 1、每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末股份数
- 2、资产负债率=总负债/总资产；
- 3、流动比率=流动资产/流动负债；
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

6、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产；

扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产；

7、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/普通股加权平均数；

扣除非经常性损益后每股收益=扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/普通股加权平均数；

8、应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）；

9、存货周转率=营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）；

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本

1. 盈利能力分析

公司自设立以来长期致力于智能机器人的技术研发及产业应用。立足于自然语言处理和人机交互核心技术，不断进行产品开发。自然语言处理技术作为人工智能技术的一项重要分支，仍属于前沿的研究领域，需要大量的研发投入和不断的产业应用积累。经过多年的产业实践，公司逐渐探索符合公司技术特点及发展战略的商业模式，实现自然语言处理技术在商业化领域的广泛应用。

（1）主要盈利能力指标分析

报告期内，公司营业收入、毛利率以及净利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增幅	金额
营业收入	1,052.43	4,192.46	238.35%	1,239.11
毛利率	61.49%	48.21%	-1.81%	49.10%
净利润	-4,669.14	-3,583.79	204.80%	-1,175.79
扣除非经常性损益的净利润	-1,325.04	-844.40	-43.91%	-1,383.95

报告期内，公司营业收入分别为 1,239.11 万元、4,192.46 万元、1,052.43 万元，其中，2014 年公司营业收入同比增长 2,953.35 万元，增幅 238.35%。2014 年公司营业收入大幅增长的主要原因为：①公司承接了建设银行、招商银行、交通银行、广发银行等大型金融机构智能客服系统项目，商业银行领域智能客服市

场份额迅速扩大；②公司进一步加强了与三大运营商在区域市场的业务合作，巩固了运营商领域的智能客服市场地位；③取得联想、通用汽车、东方航空等在相关行业内有较大影响力的客户订单，涉足的行业领域逐步扩大。2015年1-5月，公司营业收入1,052.43万元，比上年同期有所下滑，主要原因是公司智能客服产品在银行、运营商客户拓展速度放缓，客户多样化趋势进一步明显，如涉足旅游、酒店、物流、证券等行业，进入新行业的交付和客户验收周期会较以往有所延长。此外，公司2015年5月正式推出实体金融服务机器人、扫地机器人等新产品，上述订单主要集中于下半年交付。截至2015年9月20日，公司在执行的未完工订单尚有3000多万元，部分大型项目尚在实施过程中。

公司2013年、2014年综合毛利率水平较为稳定，分别为49.10%和48.21%；2015年1-5月，综合毛利率达到61.49%，较2014年增长27.55%。公司按项目核算成本和毛利，项目成本主要取决于项目实施工时和人员工资水平。2013年、2014年公司逐步进入运营商、银行、航空等领域，在行业拓展过程中，知识库构建、应用开发、上线试运营等环节需要投入的工时较多，毛利率水平不高。2015年1-5月，公司拓展了代理渠道，项目交付和实施的成本大幅降低，使得毛利率较以往有较大的增长，扣除代理因素影响，公司2015年1-5月综合毛利率49.14%，与以往年度持平。

报告期内，受市场成熟度不足、固定支出较高、人工成本上升等因素影响，公司仍处于亏损状态，报告期内净利润分别为-1,175.79万元、-3,583.79万元、-4,669.14万元，这主要是公司所处的行业特点以及发展阶段决定的。人工智能技术是一项前沿技术，技术难度大，前期投入较高。经过多年的技术积累，公司的人机交互、自然语言处理技术在近年来逐步实现产业化应用，但技术应用于新的行业领域仍需要大量的前期投入以及一定的市场培育周期。此外，移动互联网对交互需求的推动尚处于起步阶段，受成本、商业模式、消费习惯等因素影响，公司产品和服务的应用客户目前主要集中在交互需求较高的大型金融、电信的客服领域，中小企业、广大消费者尚未成为主要受众市场。

2014年、2015年1-5月公司两个员工持股平台分别以1元/股增资，按照股份支付的会计核算，上述两年分别确认管理费用2,924.29万元和3,621.06万元，扣除上述影响后，公司2014年、2015年1-5月净利润分别为-844.40万元和

-1,325.04 万元。

（2）可比公司毛利率分析

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
科大讯飞	56.65%	55.63%	53.01%

科大讯飞作为在语音识别、语音合成技术行业应用较为成熟的一家上市公司，毛利率呈小幅上升态势。2013 年、2014 年毛利率水平均高于本公司，这主要与其产品相对成熟有关。2015 年一季度毛利率与公司 2015 年 1-5 月毛利率相比略低，主要原因与公司引入代理商模式项目实施成本下降有关。

（3）持续经营能力分析

自然语言处理技术作为人工智能领域较早实现商业化应用的方向之一，相关技术成熟成熟度正不断提升，除了在某些领域的直接应用，其更大的影响在于重塑人类现有商业模式和生活方式。因此，无论从市场前景、投资活跃度、行业估值，还是公司自身技术实力、商业模式创新性等方面，公司仍具备较强的持续经营能力。

①在信息技术时代，人机交互、自然语言处理技术具有广泛的应用前景

随着以“互联网+”为代表的信息通信技术与各传统行业的深度整合，人与计算机的信息交互需求将呈现爆发式的增长。实现计算机对人类自然语言的识别和理解将极大地提高沟通效率，对人类的生产、生活方式产生深远的影响。在智能家居领域，通过语音交互可以完全解放双手，实现家电对声控指令的识别、理解和响应。在客服领域，智能客服能够识别和理解客户通过声音、文字传递的意图，并迅速反馈客户所需要的信息，减少人工客服的参与。在信息检索领域，通过智能信息挖掘与分析软件，可以对海量媒体文本内容进行智能检索、分析，实现舆情监控功能。在智能机器人领域，具备语义理解功能的机器人可以配合人类指令完成多项功能。

②公司具备成熟的中文自然语言处理核心技术以及产业应用平台

从赢思软件起，公司已经在中文自然语言处理领域进行了十多年的产业积累和技术研发，成为国内较早的智能机器人技术提供商和平台运营商。2004 年，

赢思软件即推出 MSN 聊天机器人，进入通用交互领域，是国内较早被广为使用的聊天机器人。2006 年，赢思软件正式推出智能客服解决方案，并首先应用于政务服务领域。随着公司产品应用领域的不断拓展，小 i 智能服务机器人年对话交互超过百亿次，不仅能够实现开放领域的常规交流，而且知识库覆盖通信、金融、电子政务、电子商务、智能家居和智能交通等专业领域。公司拥有电信三大运营商、交通银行等 24 家商业银行、京东商城、苏宁、万达集团、东方航空、通用汽车等权威客户的行业应用案例，产品效果得到客户广泛认可，并与众多客户开展了后续的深入合作。随着云平台模式的推广应用，公司将会为更多中小企业提供具备客服、营销、数据分析等功能的远程服务平台。

③智能机器人平台运营模式有利于核心技术输出和二次开发

自设立以来，公司定位于智能机器人平台运营商和技术服务提供商，针对大中型客户、中小型客户、个人消费者分别开发了企业级智能服务平台、云服务平台以及智能硬件操作系统，这种开放性的平台运营模式具备良好的兼容性，在与客户系统、硬件产品进行顺利对接的同时可以实现多种解决方案的接入，有利于公司在挖掘客户需求的基础上进行二次开发，进而取得持续的运营收入。随着互联网、移动互联网技术的迅速发展和普及，公司的平台运营模式也日益为客户认可，越来越多的客户将小 i 智能服务平台作为与客户沟通的主要平台，这将进一步提升公司作为智能服务平台开发商和运营商的市场地位，为公司争取更多的业务机会。

④具备市场竞争的先发优势

作为较早进入智能服务机器人开发和运营的供应商，公司的产品通过了电信运营商、国有大型商业银行等全国总部环境下的实际生产环境检验，经历过大量用户量、大数据的实践和考验，有效的商业实践验证了小 i 机器人语言处理引擎的先进性和稳定性。通过行业标杆的示范效应，有利于公司在相关行业的拓展。目前，国内在客服领域具备智能应答功能的成熟客服软件供应商寥寥无几，BAT 等行业巨头以及相关行业上市公司在智能客服领域的布局尚处于起步阶段，需要产业化应用实践检验，公司具备市场竞争的先发优势。

⑤持续的筹资能力为公司注入了充足的研发和营运资金

作为聚焦人工智能前沿性技术领域研发和应用的高技术企业，公司的研发和运营仍需要大量的资金投入。近年来，随着我国资本市场制度逐步完善，股权投资市场日趋活跃。截至 2014 年国内活跃的 VC/PE 机构超过 8000 家，资本量超过 4 万亿。公司作为人工智能领域具备核心应用技术的高技术企业获得资本市场广泛关注，截至目前已引入蓝色光标、杭州阿里、华泰、光大、通鼎互联等多家投资机构、上市公司等实力雄厚的投资人，2013 年以来公司通过 4 次外部股东增资累计融入资金 2.33 亿元，估值增长超过 15 倍。持续的筹资和不断上升的估值为公司注入了充足的研发和营运资金。

2. 偿债能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率	17.81%	15.36%	31.90%
流动比率（倍）	5.11	6.03	2.43
速动比率（倍）	4.75	5.75	2.00

由于仍处于亏损状态，公司需要长期、稳定的资金来源，因此以权益性融资为主，负债主要为短期流动资金借款、合同预收款以及应付职工薪酬等，资产负债率整体保持在较低水平。截至 2015 年 5 月末，公司流动比率和速动比率分别为 5.11 和 4.75，流动资产可以充分满足日常经营性负债的支付需求。

可比公司科大讯飞的偿债能力情况如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
资产负债率	20.37%	24.54%	20.02%
流动比率（倍）	2.91	2.38	3.76
速动比率（倍）	2.65	2.22	3.59

可比公司的资产负债率略高于公司，但整体仍处于较低水平，资产负债结构良好，债务融资比例不高。公司的流动比率和速动比率高于可比公司，主要原因是公司经营规模较小，通过近期的几轮融资，账面流动资金较为充裕。

3. 营运能力分析

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------

应收帐款周转率（次）	0.88	4.79	2.72
存货周转率（次）	0.50	3.33	1.76

2013年-2014年期间，公司应收账款周转率和存货周转率大幅提升，分别达到4.79次和3.33次，合同收款情况良好，项目交付周期缩短。2015年1-5月期间，应收账款和存货周转率较低，主要与公司传统优势行业拓展增速放缓，涉足新行业交付周期延长，使得当期营业收入同比下滑有关。

可比公司科大讯飞的营运能力指标如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	0.33	1.90	2.32
存货周转率（次）	0.89	5.21	5.62

公司应收账款周转率略优于可比公司，说明公司回款质量良好；存货周转率整体低于可比公司，主要原因是可比公司产品相对市场成熟度高、交付周期短。

4. 现金流量分析

单位：元

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-15,735,745.47	-8,083,985.90	-10,279,229.05
投资活动产生的现金流量净额	12,417,219.36	-91,167,233.05	-20,533,781.20
筹资活动产生的现金流量净额	4,511,134.00	108,194,196.32	28,725,237.46
现金及现金等价物净增加额	1,192,607.89	8,942,977.37	-2,087,772.79

报告期内，2013 年为净现金流出，2014 年、2015 年 1-5 月均为净现金流入。其中，公司经营活动现金流持续为净流出，报告期内分别为-1,027.92 万元、-808.40 万元以及-1,573.57 万元，经营活动仍需要持续的外部筹资支持。公司筹资活动仍以股权融资为主，存在少量的营运资金短期银行借款，筹资活动净现金流入分别为 2,872.52 万元、10,819.42 万元以及 451.11 万元，筹资能力较强。公司投资活动主要为现金管理为目的的理财产品投资以及少量的固定资产、无形资产投资，2013 年、2014 年净现金流出均为购买理财产品所致，2015 年 1-5 月部分理财产品到期收回，因此为净现金流入。

单位：元

财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	16,811,553.94	36,835,812.06	16,625,870.74
收到的税费返还	942,613.36	1,187,236.33	422,127.77
收到其他与经营活动有关的现金	1,585,782.10	3,937,277.38	5,221,915.52
经营活动现金流入小计	19,339,949.40	41,960,325.77	22,269,914.03
购买商品、接受劳务支付的现金	2,511,546.54	6,965,098.62	3,781,804.04
支付给职工以及为职工支付的现金	21,162,506.41	28,182,744.95	16,277,585.61
支付的各项税费	2,241,960.92	3,102,948.98	1,607,171.29
支付其他与经营活动有关的现金	9,159,681.00	11,793,519.12	10,882,582.14
经营活动现金流出小计	35,075,694.87	50,044,311.67	32,549,143.08
经营活动产生的现金流量净额	-15,735,745.47	-8,083,985.90	-10,279,229.05

公司经营活动现金流净额持续为负，其中，报告期内销售商品、提供劳务收到的现金分别为 1,662.59 万元、3,683.58 万元和 1,681.16 万元，公司通过日常经营活动可以获得持续的现金流入；收到的税费返还主要是软件产品增值税返还；收到其他与经营活动有关的现金主要为利息收入、政府补助以及关联方往来款的收回等。经营活动现金流出主要为支付给职工以及为职工支付的现金，报告期内分别占各期经营活动现金流出的 50.01%、56.32%和 60.33%。随着员工人数持续上升，相应的工资、办公、租赁等固定支出持续增长，经营活动现金流入尚不足覆盖资金流出，仍需要外部融资支持。

（六）财务内控制度的有效性及会计核算基础规范性

1、公司内部控制执行情况

公司以软件产品研发和销售为主营业务，并建立了与业务特点相关的销售与收款、购货与付款、费用管理、投资管理、货币资金等内部控制制度。在日常业务中，通过岗位分离、授权审批、审计检查等机制，形成了相关的管理控制文件，保证内部控制制度得到有效执行。

2、会计核算规范性情况

公司设立了独立的财务部门和审计部，配置财务人员 8 人，审计人员 1 人，

各岗位分工明确，不相容职务相分离。公司根据自身业务特点制定了《财务制度》、《财务报告管理制度》、《仓库管理制度》、《费用报销管理制度》、《货币资金管理制度》等系列财务规范制度，财务部严格按照制度要求进行财务核算，出具财务报告。公司通过培训、财务部日常监督等形式提高员工的财务规范意识。

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司主要关联方及关联关系如下：

1. 控股股东和实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，公司股权较为分散，第一大股东为袁辉。公司实际控制人为袁辉和朱频频。

2. 直接或间接持有公司股份超过 5%的主要股东

股东名称	股本（万股）	股权比例
袁辉	269.4531	13.6003%
朱频频	165.2022	8.3384%
李艾妮	209.8750	10.5932%
天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	162.7794	8.2161%
杭州阿里创业投资有限公司	144.4091	7.2889%
深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业（有限合伙）	143.0448	7.2200%
陈荣	131.1250	6.6184%
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	129.7500	6.5490%
通鼎互联信息股份有限公司	125.1641	6.3175%
天津海银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	113.5000	5.7288%

3. 公司直接或间接持有或控制公司股份超过 5%的主要股东（主要投资者）
控制的除公司以外的其他企业

序号	公司名称	法定代表人/执行事务合伙人	主营业务	关联关系
1	上海中路（集团）有限公司	陈荣	高科技项目开发，信息与生物技术，国内贸易（除专项规定），投资经营管理，房地产开发与物业管理，文化传播。	股东陈荣控股
2	上海中路投资有限公司	陈荣	投资经营管理，投资咨询中介。	股东陈荣控股
3	上海中路投资管理中心（有限合伙）	上海中路（集团）有限公司	投资管理，实业投资，创业投资，投资咨询（除经纪）。	股东陈荣控股
4	上海荣闪投资中心（有限合伙）	陈荣	投资管理，实业投资、创业投资，投资咨询（除经纪）。	股东陈荣控股
5	上海荣郅投资中心（有限合伙）	陈荣	投资管理，实业投资、创业投资，投资咨询（除经纪）	股东陈荣控股
6	上海天梦韵合投资中心（有限合伙）	陈荣	创业投资、实业投资、投资咨询、投资管理	股东陈荣控股
7	上海近江美食有限公司	陈荣	中型饭店（不含熟食卤味、单纯经营烧烤，凭许可证经营）。	股东陈荣控股
8	上海路路由信息技术有限公司	陈荣	从事信息技术领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，网站、软件设计与开发，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），电脑图文设计，计算机软硬件及辅助设备	股东陈荣控股
9	上海点合电子商务有限公司	陈荣	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机软件开发，计算机系统集成，设计制作各类广告，电子数码产品、家具、家居用品、家用电器、照相器材、卫生洁具、针纺织品、服装鞋帽、箱包、化妆品、办公用品、体育用品、玩具、日用百货、汽摩配件、珠宝首饰、金银饰品、工艺品、五金制品、计算机软件及辅助设备、机械设备、一类医疗器械、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、消防器材、通讯设备、建筑装饰材料、食用农产品、花卉的销售，票务代理，自有设备租赁（不得从事	股东陈荣控股

序号	公司名称	法定代表人/执行事务合伙人	主营业务	关联关系
			金融租赁），国内货物运输代理，仓储服务（除危险品），财务咨询、投资咨询、商务信息咨询（以上咨询除经纪），会务服务，从事货物及技术的进出口业务，从事信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	
10	北京天宜堂生物科技发展有限公司	胡方	技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广；组织文化艺术交流活动；市场调查；承办展览展示活动；会议服务；销售医疗器械Ⅰ类	股东陈荣控股
11	北京伊甸乐生物科技发展有限公司	胡方	生物技术开发、咨询、服务；医药技术开发；销售医疗器械（Ⅰ类）；组织文化艺术交流活动；市场调查；承办展览展示；会议服务	股东陈荣控股
12	上海欣风翼市场营销顾问有限公司	程松岩	市场营销策划，企业形象策划，展览展示服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），商务咨询，设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告，从事计算机软硬件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，通讯器材、日用品、摄影摄像器材、办公设备、字画（除文物）、五金交电、机电设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、工艺品的销售	股东上海蓝色光标品牌顾问有限公司持股 100%
13	蓝色方略（北京）咨询有限公司	罗坚	经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；公共关系服务；企业策划；设计、制作、代理广告；销售工艺美术品、日用品、文具用品、五金交电、电子产品、机械设备、新鲜水果、新鲜蔬菜；计算机技术培训	股东上海蓝色光标品牌顾问有限公司控股
14	江苏通鼎光棒有限公司	沈小平	光纤预制棒、光纤的研发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）	股东通鼎互联信息股份有限公司持股 100%
15	江苏通鼎光电科技有限公司	南防修	铁路数字信号电缆、铁路特种电缆、通信电缆及光缆生产；本公司自产产品销售及售后服务、技术咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口	股东通鼎互联信息股份有限公司持股 100%

序号	公司名称	法定代表人/执行事务合伙人	主营业务	关联关系
			业务	
16	苏州市盛信光纤传感科技有限公司	沈小平	光纤传感定位系统研发、生产、销售	股东通鼎互联信息股份有限公司控股
17	苏州鼎宇材料技术有限公司	沈小平	低烟无卤阻燃电缆料、聚氯乙烯电缆料、聚乙烯电缆料生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	股东通鼎互联信息股份有限公司控股
18	苏州瑞翼信息技术有限公司	黄健	第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务、第二类增值电信业务中的信息服务业务（按《增值电信业务经营许可证》许可范围经营）；利用信息网络进行网络游戏虚拟货币交易（按《网络文化经营许可证》许可范围经营）。设计、制作、代理：国内各类广告；计算机软件及应用技术开发与服务；互联网应用技术开发与服务；网络集成服务；销售软件	股东通鼎互联信息股份有限公司控股
19	上海伟业创兴机电设备有限公司	沈小平	机电成套设备、机械设备（除特种设备）、不锈钢制品、五金制品加工（限分支机构经营）、批发、零售，线缆生产专用设备、铝合金制品批发、零售	股东通鼎互联信息股份有限公司控股

4. 关联自然人

姓名	与本公司关系
袁辉	董事长、总经理
朱频频	董事、技术总监
张川	董事
刘唯	董事
谢鹰	董事
陈文静	董事
唐鹏飞	董事
刘晓宁	监事会主席
吴晓梅	监事

袁炜文	监事
翁子钦	运营总监
施特威	财务总监、董事会秘书

5. 公司的实际控制人、董事及高级管理人员及其家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	公司名称	注册资本	法定代表人	主营业务	关联关系
1	深圳市瑞德高朋投资有限公司	30 万元	唐鹏飞	投资兴办实业；投资管理、投资咨询；企业管理咨询、信息咨询；受托管理股权投资基金	唐鹏飞出资 20 万元，占股 66.667%
2	深圳市君信图南基金投资管理合伙企业(有限合伙)	认缴 2,909.4 万元	深圳市瑞德高朋投资有限公司（委派代表：唐鹏飞）	互联网及互联网相关产业投资；股权投资	深圳市瑞德高朋投资有限公司担任普通合伙人，唐鹏飞认缴 1,600 万元占 54.9942%
3	开原起重机械制造有限责任公司	408 万元	王立杰	桥式起重机（C 级）、门式起重机（C 级）制造、销售，电动葫芦系列产品、起重机配件制造、销售，机械加工（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）	谢鹰的配偶唐冬玲出资 231.6 万元，占股 56.76%

6. 报告期内曾与公司存在关联关系的关联方

序号	关联方名称/姓名	关联关系
1	上海玺睿网络科技有限公司	实际控制人控制公司，2013 年 8 月注销
2	上海撼世网络科技有限公司	实际控制人控制公司，2014 年 2 月注销
3	迈峰凌普信息技术（上海）有限公司	实际控制人控制公司，2015 年 7 月注销
4	许志平	2012 年 1 月 6 日至 2013 年 5 月 28 日曾担任公司董事
5	程洁	2014 年 11 月 14 日至 2015 年 7 月曾担任公司董事、2012 年 1 月 6 日至 2013 年 8 月 19 日曾担任公司监事

序号	关联方名称/姓名	关联关系
6	谢世煌	2013年7月9日至2015年7月曾担任公司董事

（二）关联交易

1. 关联方往来

报告期内各期末，公司与关联方的往来余额如下：

（1）其他应收款

单位：元

关联方	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
袁辉	-	-	356,000.00	17,800.00	101,176.02	5,058.80
朱频频	-	-	292,000.00	14,600.00	-	-

（2）其他应付款

单位：元

关联方	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
袁辉	100,000.00	-	-
李艾妮	99.21	99.21	99.21

截至报告期末，公司关联方资金占用已归还。截至本公开转让说明书签署日，应付关联方款项已实际归还。

2. 关联方交易

报告期内，公司与关联方发生的购销商品、提供和接受劳务的收入情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-5月	2014年度	2013年度
上海蓝色光标品牌顾问有限公司	技术服务	-	-	124,370.98

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，只有2013年公司向关联方提供技术服务，交易金额仅占当年营业收入的1%，对公司损益影响较小。2013年、2014年年末，公司均存在实际控

制人占用公司资金的情况，占用资金分别占当期末资产总额的 0.22%和 0.42%，对公司业务经营影响不大，实际控制人已在 2015 年偿还上述资金。此外，公司尚余少量的应付股东资金，金额较小，已于 2015 年 9 月归还。

综上，公司业务独立，不存在对关联方的严重依赖。

（四）关联交易的决策程序

公司报告期内的关联交易均发生在有限公司期间，有限公司期间公司尚未建立关联交易决策制度。

为规范公司与关联方存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，2015 年 7 月 18 日，公司召开股份公司创立大会，审议通过了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《公司章程》等公司治理文件，明确了关联交易决策程序及关联方回避制度。

公司《关联交易决策制度》对关联交易的授权及决策进行了明确约定，具体内容如下：

第十一条 董事会对低于公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%，或低于人民币 3,000 万元的关联交易进行审议并作出决议。公司与关联人发生交易金额低于 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5%的关联交易（公司提供担保除外）董事会授权董事长决策，若该等关联人为董事长本人及其关联方，则该等关联交易仍需提交董事会或股东大会审议；

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。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。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

(二) 在交易对方任职,或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的;

(三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的;

(四) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定);

(五) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定);

(六) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十二条 股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%以上,或金额在人民币 3,000 万元以上的关联交易进行审议并作出决议。

股东大会审议关联交易事项时,下列股东应当回避表决:

(一) 交易对方;

(二) 拥有交易对方直接或间接控制权的;

(三) 被交易对方直接或间接控制的;

(四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的;

(五) 在交易对方任职,或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的(适用于股东为自然人的);

(六) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

第十三条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十四条 公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至审计报告日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至审计报告日，公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至审计报告日，公司无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

智臻有限整体变更设立股份公司过程中，银信资产评估有限公司接受委托，以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日采用资产基础法对公司的净资产价值进行评估，并出具《上海智臻网络科技有限公司拟股份制改制净资产价值评估报告》（银信评报字（2015）沪第 0619 号）。经评估，智臻有限总资产价值 14,855.20 万元，总负债 2,643.28 万元，净资产价值为 12,211.93 万元，股东全部权益价值增值 12.55 万元，增值率 0.10%。

七、股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司利润分配的一般政策

（1）弥补以前年度亏损；

（2）按弥补以前年度亏损后净利润的 10%提取公司法定公积金。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。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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。

（二）股利分配情况

2013 年 1 月 8 日，智臻有限通过股东会决议进行利润分配，共计 65.92 万元。除上述分配以外，报告期内，公司未对税后利润进行其他分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司将根据《公司章程》的规定进行股利分配。

八、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）核心技术被超越或替代的风险

公司的核心技术为打造具备“能理解、会思考”的智能机器人大脑，智能大脑具备的自然语言理解、知识推理、机器学习、多通道人机交互等能力涉及计算机科学、语言学、数学、统计学、心理学等诸多复杂科学领域，是人工智能多种技术的综合体现，属于技术密集型产业。近年来，国内外 IT 巨头 Google、百度、IBM、微软、Facebook 等借助自身强大的融资能力和研发实力，纷纷加大在人工智能领域投入，通过组建核心研发团队、收购等方式实现人工智能领域的不断突破。如果人工智能相关技术发生重大变革，而公司的核心技术不能保持在相关领域的先进性，或者为更先进的技术所取代，将严重削弱公司的市场竞争力，导致公司产品和服务市场份额下降，甚至被取代的风险。

为保持技术的先进性，公司密切关注行业技术动态，根据行业发展趋势和市场需求及时布局前瞻性技术，通过不断的产业化应用完善现有技术，使得公司在智能服务机器人领域技术始终保持市场前列。随着融资渠道的拓宽，公司将通过继续加大研发项目投入力度、收购和参股先进技术公司、引进优秀技术人才等措施，提升公司在智能服务机器人领域核心技术优势。

（二）技术失密和核心技术人员流失的风险

公司的主营业务产品和服务集合了自然语言理解、知识推理、多通道人机交互等多项核心技术，通过长期的产业应用积累，公司拥有庞大的聊天对话库、通用知识库和语义库，尤其是在电信、金融、电子政务、电子商务等多个重要领域独特的行业知识库，上述资源对机器人的智能水平具有重要意义，构成了公司的核心竞争力。如果出现核心技术人员流失、核心技术、数据和资源外泄的情况，将对公司的技术领先性、创新性和安全性产生不利影响。

公司与核心技术人员签订《保密协议》，并通过核心技术人员持股方式增强企业凝聚力，吸引和稳定优秀技术人才。此外，公司建立了技术保密工作机制，对重要岗位实行职责分离，并对核心的代码、数据和资源采用集中存储、分散权限的方式加强管理和保护，从而保证核心技术和数据的安全。

（三）经营风险

自然语言处理技术属于人工智能的前沿领域之一，最早的自然语言处理技术——机器翻译可以追溯到上世纪五十年代年，但至今该技术仍未能实现成熟、广泛的商业化应用，自然语言处理技术依旧面临诸多挑战，需要长期的技术研究、实践以及大量的资金投入。公司作为国内较早进入自然语言处理、人机交互技术领域的企业，经过多年探索和实践，摸索适应公司技术水平以及市场需求的商业模式，并逐步发展壮大。受制于智能化技术成熟度、消费习惯、智能化成本等因素，智能机器人在各行业的渗透率仍处于较低水平，市场远未打开。2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月，公司分别实现营业收入 1,239.11 万元、4,192.46 万元、1,052.43 万元，实现净利润-1,175.79 万元、-3,583.79 万元、-4,669.14 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-1,383.95 万元、-844.40 万元和-1,325.04 万元。

营业收入规模不大，且经营处于持续亏损状态，抗风险能力较弱。如果国内经济增长疲软导致下游行业大规模缩减智能化投资预算，可能对公司未来持续经营造成一定不利影响。如果公司未能采取积极有效的商业模式，提供符合市场需求的产品、服务，推动公司核心技术在产业化中的广泛应用，将会对公司持续盈利能力造成不利影响。

作为国内较早进入智能服务机器人领域的企业，公司专注于人工智能技术的研发和产业应用，几乎全部收入均来自人工智能技术产品。鉴于智能化的市场需求尚处于起步阶段，市场仍处于培育期，因此业务规模不大。经过多年的探索和实践，公司具备丰富的智能服务机器人应用解决方案开发和实施经验，并已逐步建立符合市场规律和自身特点的商业模式，业务规模稳步增长。随着智能化时代来临，公司将迎来市场需求的迅速扩张。未来，公司将通过扩充产品类型和业务模式、拓展融资渠道、加大研发投入、技术合作、对外投资等形式，从市场需求出发，不断提升公司核心技术的竞争力，实现核心技术的多元化产业应用，扩充业务规模，提高公司的市场抗风险能力。

（四）客户所在行业集中风险

报告期内，公司前五大客户的收入占总营业收入的比例分别为 63.98%、30.89%和 87.2%，呈现一定波动，且各年前五大客户存在一定变化，但银行业和电信运营商仍属于客服密集型行业，对智能客服机器人及其相关产品和技术开发的需求较高，因此，银行业和电信运营商行业的客户收入仍然占公司较大比例，报告期内分别为 68%、34%和 55%。如果公司在银行业、电信运营商的智能客服市场占有率已经较高，且不能开拓其他行业客户，或公司未能开发新产品拓展业务规模，可能对公司未来收入增长造成不利影响。

随着公司业务的不断拓展，客户所在行业已经从传统的客服需求密集的银行、电信运营商逐步向一般商业企业、政府、金融、旅游、物流等多元化行业拓展，智能服务机器人的技术应用领域也远远超出了智能客服的范畴，因此，未来公司客户行业集中度将逐步降低。

（五）实际控制人变更的风险

目前，公司的前五大股东分别持有公司 13.60%、10.59%、8.34%、8.22%、7.29%的股份，股权结构相对分散，存在第一大股东变动以及控制权被第三方收购的风险，实际控制人变更将对公司管理层的稳定性、经营理念和政策的一致性和连续性造成不利影响。

公司第一大股东袁辉、第三大股东朱频频以及由朱频频担任普通合伙人的上海照阳、上海奥术已签订一致行动协议，使得实际控制人袁辉、朱频频在股东大会控制的表决权达到 30.07%，达到相对控股。未来，不排除实际控制人通过增持进一步提高持股比例，保证控制权的稳定性。

（六）应收款项回收风险

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 4,132,779.79 元、11,972,993.83 元、10,309,527.00 元，占资产总额的比例分别为 8.94%、7.70%、6.95%，占各期营业收入的比例分别为 33.35%、28.56%、97.96%。如果公司下游客户所在行业发生重大不利变化或客户财务状况恶化，可能导致公司无法按期收款，进而对公司经营业绩造成不利影响。

国内配置智能服务机器人的客户普遍资金实力雄厚，主要分布在银行、电信运营商、大型商业企业、政府部门等，应收账款回收风险较低。报告期内，公司严格按照合同约定催收合同款，应收账款账龄主要在 1 年以内，未曾发生大额坏账损失的情况。

（七）税率变动风险

根据《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》（国发〔2011〕4 号）规定，新设软件企业自获利年度起执行“两免三减半”所得税税收优惠政策。公司 2013 年、2014 年、2015 年企业所得税税率均为 12.5%。公司于 2014 年 10 月 23 日被认定为高新技术企业，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司减按 15%的税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100

号)规定, 公司软件产品实际税负超过 3%的部分享受增值税即征即退政策。如果公司在未来不能持续取得高新技术企业资格, 产品不能持续享受软件产品退税政策, 或国家对高新技术企业、软件产品的税收优惠政策发生变化, 将会对公司的经营业绩产生一定影响。

公司核心技术属于人工智能前沿技术之一, 属于国家重点支持的科研技术领域, 且仍需要大量的研发投入。公司将持续关注高新技术企业认定、软件产品认定政策, 力争公司持续符合税收优惠政策的相关规定。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



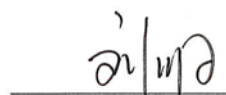
袁辉



朱频频



张川



刘唯



谢鹰

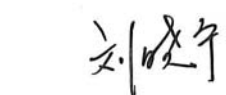


陈文静



唐鹏飞

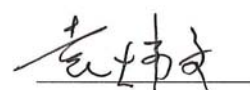
全体监事签名：



刘晓宁



吴晓梅



袁炜文

非董事高级管理人员签名：



翁子钦



施特威

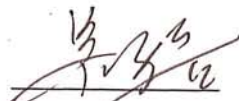
上海智臻智能网络科技股份有限公司

2015年9月27日

主办券商声明

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

主办券商法定代表人：


吴万善

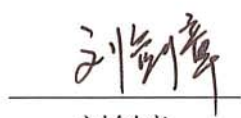


(本页无正文,为上海智臻智能网络科技股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页)

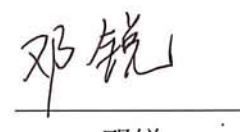
项目小组负责人签字:


马托

项目小组成员签字:


刘剑章


许少美


邓锐



会计师事务所声明

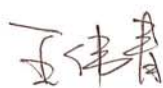
本机构及签字注册会计师已阅读上海智臻智能网络科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

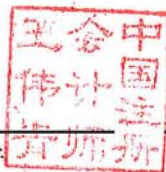


朱建弟

经办注册会计师：



王伟青



赵勇



律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读上海智臻智能网络科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：


乔文骏

经办律师：


顾峰


项瑾

北京市中伦（上海）律师事务所

2015年9月27日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

评估机构法定代表人:



梅惠民

签字注册评估师:



张湛



褚亚鸣



银信资产评估有限公司

2015年9月27日

第六节 附件

- （一）主办券商推荐报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）法律意见书；
- （四）公司章程；
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- （六）其他与公开转让有关的重要文件