

韵盛发科技（北京）股份有限公司



公开转让说明书

（申报稿）

主办券商



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

二〇一八年一月

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意以下重大事项及风险，并请投资者认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”及其他章节的相关资料。

（一）市场竞争风险

公司属于软件开发及服务行业企业，具有知识密集型和技术密集型的特征。云计算作为互联网信息技术新产业，国内各类云计算企业的争相涌入，市场竞争日趋激烈，移动智能终端更新换代也日趋频繁。随着市场需求的不断扩大，市场空间越来越大，同时国家及地方政府都在加大产业的推进力度，市场机遇也越来越多，行业机遇会吸引新的竞争者进入，这将导致公司所处行业竞争加剧。虽然公司在产品积累、技术能力、销售渠道和客户资源等方面存在优势，但行业激烈竞争的加剧有可能对公司的经营业绩产生不利的影响。

（二）产业政策风险

公司的主营业务是为无线宽带接入运营商和园区服务企业提供运维管理云服务平台和接入设备，行业具体主管部门为国家工业和信息化部。软件及信息服务行业是国家所鼓励发展的战略型基础支柱产业，各级政府部门高度重视其发展并陆续颁布了一系列促进行业发展的法律法规和产业政策文件，但未来仍然存在监管部门进行产业政策调整，可能影响公司业务开展的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

（三）客户集中的风险

2015年、2016年和2017年1-6月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为48.93%、49.30%和71.99%。因此，公司存在客户集中度较高风险。客户集中度较高给公司的经营带来一定风险，尤其是对公司的收入结构和收入波动性影响较大。若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向公司竞争对手采购，将对公司未来的生产经营带来一定的负面影响。

（四）供应商依赖的风险

公司采购的主要内容为 AP、工控机等，2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司前五名供应商采购成本占当期采购总额的比例分别为 67.63%、78.00%、83.00%；其中报告期内公司对深圳市荣鑫胜科技有限公司累计采购 20,665,306.31 元，占公司全部采购比例的 40.12%。若公司主要供应商因经营状况发生变化导致其不能满足公司业务的正常需求，将对公司未来的生产经营带来一定的负面影响。因此，公司存在供应商集中的风险。

（五）经营性净现金流量为负的风险

2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-11,636,600.13 元、-8,683,315.81 元和-4,669,802.67 元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额虽为负数，但呈持续增加趋势，随着公司市场规模的扩张经营活动现金持续支出态势即将迎来拐点。公司将继续扩大业务范围，延续技术和产品研发、业务运营的投入，短期内经营活动产生的现金流量净额仍可能为负值。

（六）应收账款发生坏账的风险

截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应收账款净值分别为 4,910,570.07 元、14,859,584.43 元和 16,452,279.52 元，分别占同期总资产额的 17.12%、47.16%和 31.92%，公司应收账款占总资产额的比例较大。公司业务规模的持续扩大，导致公司应收账款的增加，未来公司将进一步加强应收账款管理，但公司仍面临一定的应收账款难以收回而发生坏账的风险。

（七）持续亏损的风险

2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为-7,746,808.55 元、-2,855,320.09 元和-1,693,564.86 元。报告期内公司净利润持续为负数，主要原因是报告期初公司的业务尚处于发展初期，报告期内公司产品逐渐成熟，业务进入到快速发展期，公司的销售规模和盈利能力将有较大幅度的提升，亏损金额逐年下降。但如果公司经营业务发展无法达到预期，仍存在持续亏损的风险。

（八）子公司的管理风险

公司于 2015 年 5 月在美国加利福尼亚州设立子公司美国韵盛发科技有限公司，截至目前美国韵盛发尚未发生实际业务经营活动。未来如果子公司在开展实际业务过程中出现问题，将会对公司总体的经营业绩及发展前景产生一定影响。

（九）汇率波动的风险

公司子公司美国韵盛发科技有限公司采用美元为记账本位币，如未来子公司在海外推展实际经营业务，人民币兑换美元的汇率波动将对公司收入和利润总额产生一定影响。我国目前人民币实行的是有管理的浮动汇率制度，随着汇率制度的改革，人民币汇率的浮动区间会越来越大，势必造成人民币汇率的波动性比以前更大。鉴于国际汇率存在一定的波动风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势并进行风险规避，则美元等外汇汇率的较大波动会对公司净利润产生较大影响。

（十）技术储备转化的风险

公司在云服务领域持续投入研发多年，取得了多项具有自主知识产权的核心技术，在边缘计算、无线接入、物联网设备管理、分布式算法、大数据等方面具有丰富的技术开发和经验积累。目前公司主要开展无线宽带接入运营商和园区服务企业提供运维管理云服务平台和接入设备。如公司在未来无法研究开发新产品或新产品市场推广不顺利，可能导致公司无法将云服务领域的技术优势储备转化为业务收入及营业利润的风险。

（十一）企业所得税税收优惠变化风险

公司于 2016 年 12 月取得了北京市科学技术厅、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日减按 15% 税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度不利影响。

（十二）核心人员流失的风险

公司为典型的技术驱动型企业，在边缘计算、无线接入、物联网设备管理、分布式算法、大数据等方面有丰富的技术开发和经验积累，人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，核心技术人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司所处行业的员工具有较强的流动性，公司已成立持股平台对公司员工进行股权激励，并建立健全了员工培训及激励体系，但是如果发生公司核心人员流失的现象，可能给公司经营带来不利影响。

（十三）知识产权风险

公司自设立以来十分重视技术研发及创新，公司如今拥有 4 项专利技术，5 项商标证书和 13 项软件著作权。公司研发成果已通过申请知识产权的方式获得了保护，以及多年来积累的非专利技术成果。公司未来将继续加大在知识产权保护力度，如果这些研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。

（十四）技术和产品研发风险

公司所处行业具有技术进步快、客户需求变化快的特点，技术及产品开发对公司的市场竞争力和未来发展具有重要影响，如果公司不能准确地把握相关技术的发展趋势，对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术不能迅速推广应用，将可能使公司面临技术与产品开发的

（十五）公司治理风险

公司自设立以来，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系仍需要在日常经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。未来，公司将不断完善公司各项规章制度并保证制度执行的有效性，严格按照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，将公司治理的风险降低到最小。

（十六）实际控制人不当控制的风险

杨卫忠先生和陈方女士合计直接持有公司 42.011% 的股份，杨卫忠担任公司董事长、总经理，实际控制公司的经营管理。作为公司实际控制人，杨卫忠和陈方对公司的经营决策拥有控制能力，对公司未来发展起着决定性的作用。如果实际控制人利用其控股地位，通过行使投票表决权等方式对公司的重大经营决策和人事安排等进行不当控制，可能对公司经营活动和长远发展带来不利影响。

（十七）公司进行员工激励对后期利润摊薄的风险

公司于 2017 年 7 月 1 日采用限制性股票的方式对员工进行激励，根据企业会计准则的相关规定，后期公司将根据限制性股权公允价值、股票锁定期以及员工支付的对价对等因素对限制性股权解禁部分进行账务处理，预计对 2017 年的净利润影响数为 14.07 万元，对 2017-2022 年的净利润累计影响数为减少净利润 562.74 万元。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	7
释 义	10
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	13
三、公司股权结构	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	16
五、公司历次股本演变情况	26
六、公司控股和参股公司情况	44
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	45
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	49
九、与本次挂牌有关的机构	51
第二节 公司业务	53
一、公司主要业务及产品和服务的情况	53
二、公司组织结构及主要运营流程	60
三、公司主要技术、资产和资质情况	64
四、公司员工情况	72
五、销售及采购情况	76
六、商业模式	85
七、公司所处行业情况	98
八、未来发展规划及目标	121
第三节 公司治理	124

一、公司治理机制的建立及健全情况	124
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估	125
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况	126
四、失信联合惩戒情况	127
五、公司独立运作情况	128
六、同业竞争情况	129
七、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联方 交易等重要事项决策和执行情况	131
八、董事、监事、高级管理人员	133
第四节 公司财务	138
一、最近两年及一期的财务会计报表	138
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见及合并报表范围	158
三、报告期内采用的重要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利 润的影响	158
四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	186
五、报告期利润形成的有关情况	192
六、财务状况分析	207
七、关联方、关联方关系及关联交易	232
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重 要事项.....	237
九、报告期内资产评估情况	237
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分 配政策.....	238
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	239
十二、风险因素	240
第五节 有关声明	245
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	245

二、主办券商声明	246
三、申请挂牌公司律师声明	247
四、会计师事务所声明	248
五、评估机构声明	249
第六节 附件	250

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、挂牌公司	指	韵盛发科技（北京）股份有限公司
韵盛发有限	指	北京韵盛发科技有限公司
《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》
《公司章程》	指	《韵盛发科技（北京）股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
公司律师、律师、事务所	指	北京市中伦文德律师事务所
审计机构、中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、最近两年及一期	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
新疆虎童瑞雪	指	新疆虎童瑞雪股权投资有限合伙企业
盈富泰克	指	盈富泰克创业投资有限公司
诚兴和投资	指	深圳市诚兴和投资有限公司
华睿互联	指	北京华睿互联创业投资中心（有限合伙）
厚持创业	指	北京厚持创业投资中心（有限合伙）
天津佳韵盛盈、佳韵盛盈	指	天津佳韵盛盈企业管理咨询中心（有限合伙）
天津韵泽盛兴、韵泽盛兴	指	天津韵泽盛兴企业管理咨询中心（有限合伙）
天津佳韵盛信、佳韵盛信	指	天津佳韵盛信企业管理咨询中心（有限合伙）

天津融智德、融智德	指	天津融智德投资有限公司
北京虎童	指	北京虎童股权投资企业（有限合伙）
专业术语		
AC	指	无线接入控制器，是无线局域网（WLAN）结构中的设备之一，是对 IEEE802.11 数据、管理协议的主要处理器件。
WLAN	指	Wireless Local Area Networks 无线局域网，是一种利用射频技术进行数据传输的系统。
WiFi	指	WiFi 是一种允许电子设备连接到一个无线局域网的技术，目的是改善无线网路产品之间的互通性。
VSM	指	本地云服务节点
AP	指	Wireless Access Point 无线访问接入点；移动用户连入有线网络的接入点，工作在 2.4GHz 或者 5.8GHz 频段，以 IEEE802.11 协议为基础的网络协定。无线接入点属于传输设备，在网络中主要实现的是数据信号的传输。
ISP	指	综合服务平台
VDS	指	数据服务平台
SaaS	指	软件即服务
SDN	指	Software Defined Network, SDN 是 Emulex 网络一种新型网络创新架构，是网络虚拟化的一种实现方式，其核心技术 OpenFlow 通过将网络设备控制面与数据面分离开来，从而实现了网络流量的灵活控制，使网络作为管道变得更加智能。
NFV	指	NFV，即网络功能虚拟化，Network Function Virtualization。通过使用 X86 等通用性硬件以及虚拟化技术，来承载很多功能的软件处理。从而降低网络昂贵的设备成本。
IoT	指	Internet of Things 物联网指的是将各种信息传感设备，如射频识别装置、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等种种装置与互联网结合形成的一个巨大网络。
边缘计算技术	指	在靠近物或数据源头的网络边缘侧，融合网络、计算、存储、应用核心能力的开放平台，就近提供边缘智能服务，满足行业数字化在敏捷连接、实时业务、数据优化、应用智能、安全与隐私保护等方面的关键需求。

本公开转让说明书中部分合计数若出现与各数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：韵盛发科技（北京）股份有限公司

英文名称：Beijing Abloomy Technologies, Inc.

法定代表人：杨卫忠

有限公司成立日期：2008年5月7日

股份公司成立日期：2017年9月29日

注册资本：3,600.00 万元人民币

注册地址：北京市朝阳区北沙滩甲1号1号楼6层708室

邮编：100083

董事会秘书：周静

电话：+86 10 6486 0899

传真：+86 10 6484 0899

网址：www.abloomy.com.cn

电子邮箱：contactus@abloomy.com.cn

统一社会信用代码：91110105675061063J

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件开发（I6510）行业。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务”之子类“I6510 软件开发”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于181110 通信设备及服务。

经营范围：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件服务；基础软件服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口；

代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：公司为无线宽带接入运营商，主要为运营商、企业级客户提供运维管理云服务平台和接入设备。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：36,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

《公司法》第 141 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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时

间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

除上述限售情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让股份。公司现有股东持股情况如下：

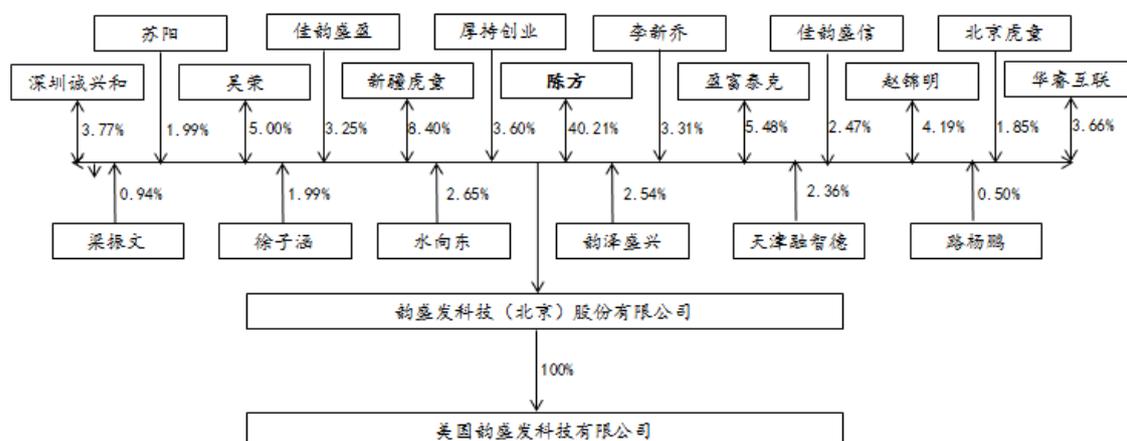
序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可公开转让股份
1	陈方	15,123,599	42.01	-
2	新疆虎童	3,025,145	8.40	-
3	盈富泰克	1,971,398	5.48	-
4	吴荣	1,799,313	5.00	-
5	赵锦明	1,508,675	4.19	-
6	深圳诚兴和	1,358,513	3.77	-
7	华睿互联	1,316,100	3.66	-
8	厚持创业	1,294,437	3.60	-
9	李新乔	1,192,808	3.31	-
10	天津佳韵盛盈	1,169,964	3.25	-
11	水向东	954,781	2.65	-
12	天津韵泽盛兴	913,216	2.54	-
13	天津佳韵盛信	888,811	2.47	-
14	天津融智德	849,140	2.36	-
15	苏阳	716,755	1.99	-
16	徐子涵	716,755	1.99	-

17	北京虎童	679,245	1.89	
18	梁振文	339,623	0.94	-
19	路杨鹏	181,722	0.50	-
合计		36,000,000	100.00	-

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
1	陈方	15,123,599	42.01	境内自然人
2	新疆虎童	3,025,145	8.40	合伙企业
3	盈富泰克	1,971,398	5.48	有限公司
4	吴荣	1,799,313	5.00	境内自然人
5	赵锦明	1,508,675	4.19	境内自然人
6	深圳诚兴和	1,358,513	3.77	有限公司
7	华睿互联	1,316,100	3.66	合伙企业
8	厚持创业	1,294,437	3.60	合伙企业
9	李新乔	1,192,808	3.31	境内自然人
10	天津佳韵盛盈	1,169,964	3.25	合伙企业
11	水向东	954,781	2.65	境内自然人
12	天津韵泽盛兴	913,216	2.54	合伙企业
13	天津佳韵盛信	888,811	2.47	合伙企业

14	天津融智德	849,140	2.36	有限公司
15	苏阳	716,755	1.99	境内自然人
16	徐子涵	716,755	1.99	境内自然人
17	北京虎童	679,245	1.89	合伙企业
18	梁振文	339,623	0.94	境内自然人
19	路杨鹏	181,722	0.50	境内自然人
合计		36,000,000	100.00	

（二）股东之间关联关系的说明

1、股东之间相互持股情况的说明

截至本说明书出具日，公司存在自然人股东分别持有企业股东天津佳韵盛盈、天津佳韵盛信股权的情况，具体为：路杨鹏分别持有天津佳韵盛盈 0.10% 和天津佳韵盛信 62.56% 的股份；盈富泰克分别持有华睿互联 19.76% 和厚持创业 25.64% 的股份；北京虎童和新疆虎童为虎童国际投资有限公司旗下控制的股权投资基金；除上述情况外，公司股东间不存在其他相互持股的情况。

2、股东之间亲属关系的说明

杨卫忠和陈方为夫妻关系，路杨鹏为杨卫忠的外甥。除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在其他亲属关系。

（三）股东持股权利限制或瑕疵的说明

截至本说明书出具日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

根据目前工商登记显示的公司股权结构，自然人陈方直接持有韵盛发 42.011% 的股权，其持股比例高于公司所有其他股东，为公司的第一大股东，虽然陈方的持股比例不足百分之五十，但其持股比例所享有的表决权已足以对公司股东大会的决议产生重大影响，因此，陈方为公司的控股股东。自然人杨卫忠与陈方为夫妻关系，并分别担任公司的董事长、董事、总经理及法定代表人，管

理决定公司的生产经营活动。同时二人还签订了《一致行动人协议》，约定涉及公司重大经营事项时采取一致行动。因此，认定陈方与杨卫忠同时拥有公司的控制权，为公司的共同实际控制人。

杨卫忠先生，董事长兼总经理，1969年生，美国国籍，有境外永久居留权，研究生学历。1994年11月至1996年10月，于联想集团担任工程师；1996年10月至1998年1月，于CNS Telecommunication担任工程师；1998年1月至1999年2月，于Philips担任工程师；1999年2月至2003年2月，于Intel担任架构师；2003年2月至2005年12月，于VineSys Technology担任总经理；2005年12月至2007年5月处于待业状态；2007年5月至2014年6月，于Green10 Technologies担任总经理；2014年5月至今，于北京韵盛发科技有限公司，担任董事长职务。2017年9月至今，担任公司董事长兼总经理。

陈方女士，董事，1973年12月生，中国国籍，有境外永久居留权，研究生学历。1999年3月至2004年9月，于Lsi Semiconductors担任工程师；2004年9月至2007年8月处于待业状态；2007年8月至2013年4月，于Maxim Semiconductors担任工程师；2013年4月至今，于Ambarella担任工程师；2008年5月7日创立北京韵盛发科技有限公司，担任执行董事与经理职务。现任公司董事。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（二）其他主要股东情况

1、公司前十名股东、持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式	股东性质
1	陈方	15,123,599	42.01	货币	境内自然人
2	新疆虎童	3,025,145	8.40	货币	合伙企业
3	盈富泰克	1,971,398	5.48	货币	有限公司
4	吴荣	1,799,313	5.00	货币	境内自然人
5	赵锦明	1,508,675	4.19	货币	境内自然人
6	深圳诚兴和	1,358,513	3.77	货币	有限公司

7	华睿互联	1,316,100	3.66	货币	合伙企业
8	厚持创业	1,294,437	3.60	货币	合伙企业
9	李新乔	1,192,808	3.31	货币	境内自然人
10	天津佳韵盛盈	1,169,964	3.25	货币	合伙企业
合计		29,759,952	82.67	-	-

2、公司主要股东基本情况

(1) 陈方

详细情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”的相关内容。

(2) 新疆虎童

名称	新疆虎童瑞雪股权投资有限合伙企业
住所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 545 号美丽家园办公楼 96 号
执行事务合伙人	虎童瑞雪创业投资管理（苏州）有限公司（委派代表：管建红）
注册资本	5000 万元
企业类别	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目：从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。
经营期限	2012 年 8 月 22 至长期
登记机关	新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局
登记状态	在营（开业）企业

新疆虎童的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于股份公司任职情况	出资金额（万元）	出资比例
1	虎童瑞雪创业投资管理（苏州）有限公司	执行事务合伙人	无	50.00	1.00
2	吕小虎	有限合伙人	无	3,960.00	79.20
3	姜熙超	有限合伙人	无	990.00	19.80
合计				5,000.00	100.00

(3) 盈富泰克

名称	盈富泰克创业投资有限公司
住所	深圳市福田区滨河路联合广场 B 座 1701 室
法定代表人	刘廷儒
注册资本	13000.00 万元
企业类别	有限责任公司
经营范围	风险投资管理；创业投资；受托管理股权投资基金；股权投资；投资管理（不含限制项目）创业投资基金/创业投资基金管理（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）；股权投资基金/股权投资基金管理（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）；产业投资基金/产业投资基金管理（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）。
经营期限	2000 年 4 月 20 日至 2030 年 4 月 19 日
登记机关	深圳市市场监督管理局
登记状态	在营（开业）企业

盈富泰克的出资结构如下：

序号	出资人	于股份公司任职情况	出资金额（万元）	出资比例
1	深圳市鑫海泰投资咨询有限公司	无	3,140.00	24.15
2	深圳维卓投资管理有限公司	无	1,220.00	9.38
3	广州无线电集团有限公司	无	1,220.00	9.38
4	彩虹集团公司	无	1,220.00	9.38
5	海信集团有限公司	无	1,080.00	8.31
6	云南南天电子信息产业股份有限公司	无	1,220.00	9.38
7	中国电子信息产业集团公司	无	1,220.00	9.38
8	中国普天信息产业股份有限公司	无	1,220.00	9.38
9	中国电子信息发展研究院	无	780.00	6.00
10	熊猫电子集团有限公司	无	680.00	5.23
合计			13,000.00	100.00

(4) 吴荣

中国公民，无境外永久居留权，身份证号 640102197503****，住址为北京市朝阳区安慧北里****。

（5）赵锦明

中国公民，无境外永久居留权，身份证号 110102196802****，住址为北京市海淀区紫竹院路****。

（6）深圳诚兴和

名 称	深圳市诚兴和投资有限公司
企业地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	景晓军
注册资本	5000 万元
企业类别	有限责任公司
经营范围	开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资。
经营期限	2015 年 5 月 11 日 - 2035 年 4 月 16 日
登记机关	深圳市市场监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

深圳诚兴和的出资结构如下：

序号	出资人	于股份公司任职情况	出资金额（万元）	出资比例
1	蔡红红	无	2,500.00	50.00
2	景晓军	无	2,500.00	50.00
合计			5,000.00	100.00

（7）华睿互联

名 称	北京华睿互联创业投资中心（有限合伙）
企业地址	北京市海淀区中关村东路 1 号院 8 号楼 6 层 A606B
执行事务合伙人	北京华睿智富投资管理有限公司
注册资本	-
企业类别	有限合伙企业
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（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）（下期出资时间为 2015 年 01 月 01 日。）

经营期限	2014年11月25日 - 2021年11月24日
登记机关	海淀分局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

华睿互联的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于股份公司任职情况	出资金额 (万元)	出资比例
1	华睿智富	执行事务合伙人	无	300.00	1.19
2	盈富泰克	有限合伙人	无	5,000.00	19.76
3	北京市工程咨询公司	有限合伙人	无	5,000.00	19.76
4	河南森源集团有限公司	有限合伙人	无	4,000.00	15.81
5	合肥华泰集团股份有限公司	有限合伙人	无	4,000.00	15.81
6	深圳鼎得利科技有限公司	有限合伙人	无	4,000.00	15.81
7	亿阳通信股份有限公司	有限合伙人	无	3,000.00	11.86
合计	-			25,300.00	100.00

(8) 厚持创业

名称	北京厚持创业投资中心（有限合伙）
住所	北京市通州区中关村科技园区通州园光机电一体化产业基地政府路2号301
执行事务合伙人	北京厚持投资管理有限责任公司
注册资本	-
企业类别	有限合伙企业
经营范围	创业投资业务；受托代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；领取本执照后，应到金融管理局备案。下期出资时间为2013年07月14日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动

	动。)
经营期限	2012年06月25日 - 2020年06月24日
登记机关	通州分局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

厚持创业的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于股份公司任职情况	认缴出资额 (万元)	出资比例
1	北京厚持投资管理有限责任公司	执行事务合伙人	无	2000	10.26
2	林娜	有限合伙人	无	1000	5.13
3	刘兴	有限合伙人	无	1000	5.13
4	刘丽平	有限合伙人	无	-	-
5	盈富泰克	有限合伙人	无	5000	25.64
6	王丹	有限合伙人	无	1000	5.13
7	莫万奎	有限合伙人	无	2000	10.26
8	北京厚持投资有限公司	有限合伙人	无	1500	7.69
9	北京市工程咨询公司	有限合伙人	无	5000	25.64
10	北京通州次渠建筑集团有限公司	有限合伙人	无	1000	5.13
合计				19,500.00	100.00

(9) 李新乔

中国公民，无境外永久居留权，身份证号 440301196701****，住址为广东省深圳市罗湖区布心路****。

(10) 天津佳韵盛盈

名称	天津佳韵盛盈企业管理咨询中心（有限合伙）
企业地址	天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦 C 区二层 209（TG 第 579 号）

执行事务合伙人	-
注册资本	-
企业类别	有限合伙企业
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	2017年05月16日 - 2037年05月15日
登记机关	天津市滨海新区市场和质量监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

天津佳韵盛盈的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	毛宗鑫	有限合伙人	1.00	0.95
2	韩英芳	有限合伙人	1.00	0.95
3	何启康	有限合伙人	7.00	6.67
4	彭文	有限合伙人	1.00	0.95
5	赵晖	有限合伙人	0.75	0.71
6	曹岳	有限合伙人	2.90	2.76
7	沈文仕	有限合伙人	2.13	2.03
8	陈金访	有限合伙人	2.75	2.62
9	陈艳	有限合伙人	2.00	1.90
10	李友强	有限合伙人	4.50	4.29
11	王建平	有限合伙人	5.50	5.24
12	路杨鹏	执行事务合伙人	0.10	0.10
13	王凯	有限合伙人	73.57	70.07
14	刘丹	有限合伙人	0.80	0.76
合计	-	-	105.00	100.00

天津佳韵盛盈为公司的员工持股平台，除对公司进行投资外，并不进行私募投资基金的管理和对外投资。

3、公司持股平台基本情况

（1）天津佳韵盛盈

天津佳韵盛盈的基本情况参见上述“2、公司主要股东基本情况”。

（2）天津佳韵盛信

名称	天津佳韵盛信企业管理咨询中心（有限合伙）
----	----------------------

企业地址	天津生态城动漫中路126号动漫大厦C区二层209（TG第581号）
执行事务合伙人	-
注册资本	-
企业类别	有限合伙企业
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	2017年05月16日 - 2037年05月15日
登记机关	天津市滨海新区市场和质量监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

天津佳韵盛信的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	杨勇	有限合伙人	1.00	1.25
2	万翔	有限合伙人	12.00	15.05
3	刘奇	有限合伙人	0.10	0.13
4	陈晓庆	有限合伙人	0.10	0.13
5	王旭宇	有限合伙人	1.00	1.25
6	路杨鹏	有限合伙人	49.90	62.56
7	周静	有限合伙人	2.00	2.51
8	孙维	有限合伙人	0.50	0.63
9	申成友	有限合伙人	0.25	0.31
10	王添威	有限合伙人	0.75	0.94
11	张迪	有限合伙人	2.75	3.45
12	张扬	有限合伙人	0.10	0.13
13	杨秋菊	有限合伙人	0.10	0.13
14	欧中云	执行事务合伙人	0.10	0.13
15	吴艳芳	有限合伙人	0.11	0.14
16	徐震南	有限合伙人	9.00	11.28
合计	-	-	79.76	100.00

（3）天津韵泽盛兴

名称	天津韵泽盛兴企业管理咨询中心（有限合伙）
企业地址	天津生态城动漫中路126号动漫大厦C区二层209（TG第580号）
执行事务合伙人	-
注册资本	-
企业类别	有限合伙企业
经营范围	企业管理咨询；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经营期限	2017年05月16日 - 无固定期限
登记机关	天津市滨海新区市场和质量监督管理局
登记状态	存续（在营、开业、在册）

天津韵泽盛兴的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	欧中云	有限合伙人	49.90	60.89
2	马春晨	有限合伙人	18.00	21.96
3	赵艳芬	有限合伙人	7.50	9.15
4	周丽娜	有限合伙人	2.50	3.05
5	王秋霞	有限合伙人	1.00	1.22
6	朱颖超	有限合伙人	0.75	0.92
7	刘静	有限合伙人	0.75	0.92
8	武书佩	有限合伙人	0.50	0.61
9	黄丽萍	有限合伙人	0.50	0.61
10	王俊峰	有限合伙人	0.15	0.19
11	王凯	执行事务合伙人	0.10	0.12
12	陈艳微	有限合伙人	0.10	0.12
13	侯静	有限合伙人	0.10	0.12
14	刘亭	有限合伙人	0.10	0.12
合计	-	-	81.95	100.00

（三）关于公司股东私募基金情况

根据中国证监会发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）以及中国证券投资基金业协会发布的《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（以下简称“《备案办法》”）的规定，私募投资基金是指在中华人民共和国境内，以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金；非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用前述办法。

公司现有股东中，新疆虎童、盈富泰克、深圳诚兴和、华睿互联、厚持创业、天津佳韵盛盈、天津韵泽盛兴、天津佳韵盛信、天津融智德、北京虎童为非自然人。

1、天津佳韵盛盈、天津韵泽盛兴、天津佳韵盛信均为公司的员工持股平台、

天津佳韵盛盈、天津韵泽盛兴、天津佳韵盛信除对股份公司进行投资外，并不进行私募投资基金的管理，不属于《暂行办法》及《备案办法》所规定的私募投资基金。因此无需进行私募投资基金管理人登记。

2、天津融智德公司的经营范围为以自有资金对互联网业、文化传媒业、科技业、通信业、房地产业、医疗业、教育行业进行投资及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），公司不适用《备案办法》的规定，无需进行私募基金备案。

3、根据深圳诚兴和出具的声明，深圳诚兴和不进行私募投资基金的管理，不属于《暂行办法》及《备案办法》所规定的私募投资基金。因此无需进行私募投资基金管理人登记。

4、新疆虎童为私募投资基金，已取得基金编号为 SD2204 的《私募投资基金备案证明》。基金管理人虎童瑞雪创业投资管理（苏州）有限公司已取得编号：P1001708 的《私募投资基金管理人登记证书》。

5、盈富泰克为私募基金管理人，已取得编号：P1007707 的《私募投资基金管理人登记证书》。

6、华睿互联为私募投资基金，已取得基金编号为 S38415 的《私募投资基金备案证明》。基金管理人北京华睿智富投资管理有限公司已取得编号：P1013646 的《私募投资基金管理人登记证书》。

7、厚持创业为私募投资基金，已取得基金编号为 SD4526 的《私募投资基金备案证明》。基金管理人北京厚持投资管理有限责任公司已取得编号：P1000761 的《私募投资基金管理人登记证书》。

8、北京虎童为私募投资基金，已取得基金编号为 S22336 的《私募投资基金备案证明》。基金管理人虎童股权投资基金管理（天津）有限公司已取得编号：P1001888 的《私募投资基金管理人登记证书》。

五、公司历次股本演变情况

（一）2008 年 5 月 7 日，韵盛发有限设立

2008年1月7日，朝阳分局核发了编号为（京朝）企名预核（内）字第[2008]第12814229号《企业名称预先核准通知书》，准予预先核准的企业名称为“北京韵盛发科技有限公司”。

2008年4月11日，陈方认缴货币出资49.50万元，路杨鹏认缴货币出资0.50万元，共同申请设立韵盛发，并于同日签署了《北京韵盛发科技有限公司章程》。

2008年4月29日，北京凌峰会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（峰验[2008]238号），对其出资进行验证。截至2008年4月29日，韵盛发有限已收到股东陈方实缴货币出资人民币49.5万元，股东路杨鹏实缴货币出资人民币0.5万元，全体股东的货币出资额合计50万，实收资本占注册资本的100%。

2008年5月7日，公司取得了朝阳分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：110105011012749），其经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。住所为：北京市朝阳区望京利泽中园105号楼316室；法定代表人：陈方；注册资本：50万元；企业类型：有限责任公司。

公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	49.50	49.50	货币	99.00%
2	路杨鹏	0.50	0.50	货币	1.00%
	合计	50.00	50.00	-	100.00%

（二）2011年7月14日，有限公司第一次增资

2011年6月5日，公司召开第一届第三次股东会，全体股东一致同意：1、增加新股东赵锦明、李伟、郑宁。2、公司注册资本增加至600万元，其中，路杨鹏增加实缴货币5.5万元；陈方增加实缴货币456.48万元；赵锦明增加实缴货

币 30 万元；郑宁增加实缴货币 18 万元；李伟增加实缴货币 40.02 万元。3、修改公司章程。

2011 年 6 月 1 日，北京凌峰会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（凌峰验[2011]172 号），对新增注册资本及实收资本情况进行验证。公司申请的新增注册资本人民币 550 万元已全部实缴。截至 2011 年 5 月 23 日，公司在中国工商银行股份有限公司北京安贞支行开立的人民币临时存款账户（0200064839750233591）已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 550 万元。其中，股东陈方以货币出资 456.48 万元；股东路杨鹏以货币出资 5.5 万元；股东李伟以货币出资 40.02 万元；股东赵锦明以货币出资 30 万元；股东郑宁以货币出资 18 万元。截至 2011 年 5 月 23 日，公司变更后的累计注册资本为人民币 600 万元，实收资本人民币 600 万元。

2011 年 7 月 14 日，朝阳分局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，其记载的注册资本为：600 万元；实收资本为：600 万元。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	505.98	505.98	货币	84.33%
2	李伟	40.02	40.02	货币	6.67%
3	路杨鹏	6.00	6.00	货币	1.00%
4	赵锦明	30.00	30.00	货币	5.00%
5	郑宁	18.00	18.00	货币	3.00%
	合计	600.00	600.00	-	100.00%

（三）2012 年 5 月 17 日，有限公司第一次股权转让

2012 年 4 月 12 日，公司召开第二届第二次股东会，全体股东一致同意：1、陈方将其对韵盛发实缴的 21 万元货币出资转让给股东郑宁。2、同意修改后的章程。

同日（2012 年 4 月 12 日），公司召开第二届第三次股东会，全体股东达成

一致决议：同意变更后的股东出资额、出资时间及出资方式，具体如下：

股东姓名	认缴情况		变更时实际缴付情况	
	出资数额	出资方式	出资数额	出资方式
陈方	484.98	货币	484.98	货币
路杨鹏	6.00	货币	6.00	货币
赵锦明	30.00	货币	30.00	货币
李伟	40.02	货币	40.02	货币
郑宁	39.00	货币	39.00	货币
合计	600.00	-	600.00	-

陈方与郑宁就上述出资转让事宜签订了《出资转让协议》，约定陈方同意将本人在韵盛发的出资额 21 万元转让给郑宁，郑宁同意接受陈方转让的其在韵盛发的 21 万元出资。

2012 年 5 月 17 日，朝阳分局向公司换发了《企业法人营业执照》，该营业执照上记载的内容未发生变化。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	484.98	484.98	货币	80.83%
2	李伟	40.02	40.02	货币	6.67%
3	路杨鹏	6.00	6.00	货币	1.00%
4	赵锦明	30.00	30.00	货币	5.00%
5	郑宁	39.00	39.00	货币	6.50%
	合计	600.00	600.00	-	100.00%

（五）2013 年 9 月 17 日，有限公司第二次股权转让

2013 年 9 月 10 日，公司召开第二届第三次股东会，全体股东一致同意：1、同意经营范围变更为：一般经营项目：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发服务；基础软件服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备。2、同意免去路杨鹏监事职务。3、同意郑宁将对韵盛发实缴的 12 万元货币出资转让给股东李伟；郑宁将对韵盛发实缴的 12 万元货币出资转让给股东赵锦明；

郑宁将对韵盛发实缴的 15 万元货币出资转让给股东陈方。4、同意修改后的公司章程。

前述郑宁（转让方）对李伟、赵锦明、陈方（统称“受让方”）三人分别的出资转让均通过郑宁与各方签订的出资转让协议进行约定：转让方对受让方的出资转让于 2013 年 9 月 10 日正式生效，自 2013 年 9 月 10 日起，转让方对已转让的出资不再享有出资人的权利且不承担出资人的义务，受让方以其出资额在公司内享有出资人的权利并承担出资人的义务。

同日（2013 年 9 月 10 日），公司召开第三届第一次股东会，变更后的全体股东达成一致决议：1、同意陈方、李伟、路杨鹏、赵锦明组成新的股东会。2、公司现注册资本为 600 万元，其中陈方出资货币 499.98 万元，李伟出资货币 52.02 万元，路杨鹏出资货币 6 万元，赵锦明出资货币 42 万元。3、同意选举李伟担任监事。4、同意修改后的公司章程。

2013 年 9 月 10 日，公司的执行董事陈方形成如下执行董事决定：解聘陈方经理职务，聘用路杨鹏为公司经理。

同日，公司的法定代表人（经理）路杨鹏签署了修改后的公司章程。

2013 年 9 月 17 日，朝阳分局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，其记载的法定代表人为：路杨鹏；经营范围为：一般经营项目：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	499.98	499.98	货币	83.33%
2	李伟	52.02	52.02	货币	8.67%
3	路杨鹏	6.00	6.00	货币	1.00%
4	赵锦明	42.00	42.00	货币	7.00%
	合计	600.00	600.00	-	100.00%

（六）2014年5月23日，有限公司第二次增资

2014年3月12日，公司召开第三届第二次股东会，全体股东一致通过如下决议：1、同意增加新股东水向东、李新乔、新疆虎童瑞雪股权投资有限合伙企业、盈富泰克创业投资有限公司、北京华睿智富投资管理有限公司、北京厚持创业投资中心（有限合伙）。2、公司注册资本由600万元增加至884.2105万元，新增注册资本共284.2105万元，其中：新疆虎童增加货币出资78.96万元；盈富泰克增加货币出资47.3937万元；华睿智富增加货币出资47.3937万元；厚持增加货币出资31.5663万元；李新乔增加货币出资39.4358万元；原股东赵锦明增加货币出资7.8947万元。

2014年3月12日，北京中怡和会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（中怡和验字[2014]第078号），对新增注册资本及实收资本情况进行验证：公司接受新增股东投资款1800万元，同时申请增加的注册资本为人民币284.2105万元。本次新增注册资本人民币284.2105万元，其中，货币出资284.2105万元，由股东于2014年3月12日之前缴足。本期出资中：（1）新疆虎童出资500万元，其中78.96万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的27.78%，其余421.04万元计入公司的资本公积；（2）盈富泰克货币出资300万元，其中47.3937万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的16.68%，其余252.6063万元计入公司的资本公积；（3）华睿智富货币出资300万元，其中47.3937万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的16.68%，其余252.6063万元计入公司的资本公积；（4）厚持货币出资200万元，其中31.5663万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的11.11%，其余168.4337万元计入公司的资本公积；（5）李新乔货币出资250万元，其中39.4358万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的13.88%，其余210.5642万元计入公司的资本公积；（6）水向东货币出资200万元，其中31.5663万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的11.11%，其余168.4337万元计入公司的资本公积；（7）赵锦明货币出资50万元，其中49.8947万元作为对公司本期注册资本的增资，占新增注册资本的5.64%，其余0.1053万元计入公司的资

本公积。

截至 2014 年 3 月 12 日，公司在东亚银行北京市分行开立的人民币账户（104001345678400）已收到本次新增股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 284.2105 万元。其中，股东新疆虎童以货币出资 78.96 万元；股东盈富泰克以货币出资 47.3937 万元；股东华睿智富以货币出资 47.3937 万元；股东厚持以货币出资 31.5663 万元；股东李新乔以货币出资 39.4358 万元；股东水向东以货币出资 31.5663 万元；股东赵锦明以货币出资 49.8947 万元。截至 2014 年 3 月 12 日，公司变更后的累计注册资本为人民币 884.2105 万元，实收资本人民币 884.2105 万元。

2014 年 5 月 23 日，公司取得朝阳分局核发的《企业法人营业执照》，记载的经营范围为：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口；代理进出口。法定代表人为杨卫忠；注册资本为 884.2105 万元。

本次变更后的股权结构为：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	499.98	499.98	货币	56.55%
2	新疆虎童	78.96	78.96	货币	8.93%
3	李伟	52.02	52.02	货币	5.88%
4	赵锦明	49.89	49.89	货币	5.64%
5	盈富泰克	47.39	47.39	货币	5.36%
6	华睿智富	47.39	47.39	货币	5.36%
7	李新乔	39.44	39.44	货币	4.46%
8	水向东	31.57	31.57	货币	3.57%
9	厚持	31.57	31.57	货币	3.57%
10	路杨鹏	6.00	6.00	货币	0.68%
合计		884.2105	884.2105	-	100.00%

（七）2014 年 12 月 22 日，有限公司第三次增资，资本公积转增股本

2014 年 10 月 15 日，公司召开第四届第二次股东会，经全体股东一致

同意形成如下决议：1、公司的注册资本由 884.2105 万元增加至 2400 万元，新增注册资本全部由公司的资本公积转增，本次变更后的投资情况：

2015 年 2 月 28 日，北京国府嘉盈会计师事务所有限公司出具《验资报告》（京国验字（2015）第 10007 号），对新增注册资本及实收资本情况进行验证：公司申请增加注册资本 1515.7895 万元，由资本公积转增股本，转增基准日期为 2014 年 12 月 31 日，变更后的注册资本为 2400 万元。经审验，截至 2014 年 12 月 31 日止，公司已将资本公积 1515.7895 万元转增股本，且公司已进行了与增资相关的会计处理。

2014 年 12 月 22 日，朝阳分局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，记载的注册资本为：2400 万。

本次变更后的股权结构为：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	1,357.158962	1,357.158962	货币	56.55%
2	新疆虎童	214.320002	214.320002	货币	8.93%
3	李伟	141.148423	141.148423	货币	5.88%
4	赵锦明	135.385228	135.385228	货币	5.64%
5	盈富泰克	128.640017	128.640017	货币	5.36%
6	华睿智富	128.640017	128.640017	货币	5.36%
7	李新乔	107.040012	107.040012	货币	4.46%
8	水向东	85.679985	85.679985	货币	3.57%
9	厚持	85.679985	85.679985	货币	3.57%
10	路杨鹏	16.307369	16.307369	货币	0.68%
合计		2,400.00	2,400.00	-	100.00%

（八）2015 年 12 月 25 日，有限公司第三次股权转让，第四次增资

2015 年 12 月 10 日，公司召开了第四届第三次股东会，经全体股东一致同意形成如下决议：1、同意增加新股东北京华睿互联创业投资中心（有限合伙）、北京韵盛发投资中心（有限合伙）、深圳市诚兴和投资有限公司、苏阳、天津融智德投资有限公司、吴荣、徐子涵。2、同意原股东北京华睿智富投资管理有限

公司、李伟退出股东会。3、同意股东华睿智富将其持有的出资 64.320009 万元转让给苏阳；股东华睿智富将其持有的出资 64.320008 万元转让给徐子涵；股东李伟将其持有的 141.148423 万元转让给吴荣。4、同意修改公司章程。

华睿智富（转让方）与苏阳（受让方）签订了《转让协议》，约定转让方将持有的韵盛发 64.320009 万元出资额于 2015 年 10 月 9 日正式转让给苏阳，自转让之日起，转让方华睿智富对已转让的出资不再享有出资人的权利和承担出资人的义务，受让方苏阳以其出资额在公司内享有出资人的权利并承担出资人的义务。

华睿智富（转让方）与徐子涵（受让方）签订了《转让协议》，约定华睿智富将持有的韵盛发 64.320008 万元出资额于 2015 年 10 月 9 日正式转让给徐子涵，自转让之日起，转让方华睿智富对已转让的出资不再享有出资人的权利和承担出资人的义务，受让方徐子涵以其出资额在公司内享有出资人的权利并承担出资人的义务。

李伟（出让方）与吴荣（受让方）签订了《股权转让协议》，约定李伟将持有的韵盛发 141.148423 万元出资额全部转让给吴荣，吴荣以其出资额对公司承担责任，李伟不再享有公司股东的权利。

2015 年 12 月 10 日，公司召开了第五届第一次股东会，经全体股东一致同意形成决议如下：1、同意公司的注册资本变更为 3047.7 万元，变更后的出资情况为：厚持出资 116.159985 万元，华睿互联出资 57.15 万元，韵盛发合伙出资 266.7 万元，陈方出资 1357.158962 万元，李新乔出资 107.040012 万元，路杨鹏出资 16.307369 万元，诚兴和出资 121.91 万元，水向东出资 85.679985 万元，苏阳出资 64.320009 万元，融智德出资 76.2 万元，吴荣出资 141.148423 万元，新疆虎童出资 271.470002 万元，徐子涵出资 64.320008 万元，盈富泰克出资 166.750017 万元，赵锦明出资 135.385228 万元。2、同意厚持、华睿互联、韵盛发合伙、陈方、李新乔、路杨鹏、诚兴和、水向东、苏阳、融智德、吴荣、新疆虎童、徐子涵、盈富泰克、赵锦明组成新的股东会。3、同意修改后的公司章程。

公司法定代表人杨卫忠于同日（2015年12月10日）签署了新的公司章程。

公司提供了由北京国府嘉盈会计师事务所有限公司出具的编号为京国验字（2015）第10008号《验资报告》，对新增注册资本及实收资本情况进行验证：公司申请增加注册资本647.7万元，变更后的注册资本为3047.7万元。经审验，截至2015年7月28日止，公司已收到原股东新疆虎童、盈富泰克、厚持，新增股东华睿互联缴纳的新增注册资本（货币出资）共计381万元。公司本次变更后的累计注册资本为3047.7万元，实收资本为2781万元。

通过前述《验资报告》可知，公司本次新增的股东韵盛发合伙认缴的266.7万元尚未实缴出资。

2015年12月25日，朝阳分局向公司换发了新的《企业法人营业执照》，其记载的注册资本：3047.7万元人民币。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	1357.158962	1357.158962	货币	44.53%
2	新疆虎童	271.470002	271.470002	货币	8.91%
3	韵盛发合伙	266.70	-	货币	8.75%
4	盈富泰克	166.750017	166.750017	货币	5.47%
5	吴荣	141.148423	141.148423	货币	4.63%
6	赵锦明	135.385228	135.385228	货币	4.44%
7	诚兴和	121.91	121.91	货币	4.00%
8	厚持	116.159985	116.159985	货币	3.81%
9	李新乔	107.040012	107.040012	货币	3.51%
10	水向东	85.679985	85.679985	货币	2.81%
11	融智德	76.2	76.2	货币	2.50%
12	苏阳	64.320009	64.320009	货币	2.11%
13	徐子涵	64.320008	64.320008	货币	2.11%
14	华睿互联	57.15	57.15	货币	1.88%
15	路杨鹏	16.307369	16.307369	货币	0.54%
合计		3,047.70	2,781.00		100.00%

（九）2017年3月7日，有限公司第五次增资

2016年12月15日，公司召开第六届第一次股东会，经全体股东一致同意形成如下决议：1、同意增加新股东北京虎童股权投资企业（有限合伙）、梁振文。2、同意修改后的公司章程。

同日（2016年12月15日），公司召开第六届第二次股东会，会议经全体股东一致同意形成如下决议：1、同意注册资本变更为3230.562万元，变更后的出资情况为：股东厚持出资116.159985万元，股东北京虎童出资60.954万元，股东华睿互联出资118.104万元，股东韵盛发合伙出资266.7万元，股东陈方出资1357.158962万元，股东路杨鹏出资16.307369万元，股东诚兴和出资121.91万元，股东水向东出资85.679985万元，股东苏阳出资64.320009万元，股东融智德出资76.2万元，股东吴荣出资161.466423万元，股东新疆虎童出资271.470002万元，股东徐子涵出资64.320008万元，股东盈富泰克出资176.909017万元，股东赵锦明出资135.385228万元。2、同意厚持、北京虎童、华睿互联、韵盛发合伙、陈方、李新乔、梁振文、路杨鹏、诚兴和、水向东、苏阳、融智德、吴荣、新疆虎童、徐子涵、盈富泰克、赵锦明组成新的股东会。3、同意修改后的公司章程。

2016年12月15日，公司法定代表人杨卫忠签署了新的《公司章程》。

2017年3月7日，朝阳分局向公司换发了新的营业执照，其记载的注册资本为：3230.562万元人民币。

2017年10月25日，中兴财光华会计师事务所（普通合伙）对该次出资进行验证，并出具了《验资报告书》（中兴财光华审验字（2017）第212021号），确认截至2017年1月31日止，韵盛发有限已收到股东盈富泰克、吴荣、华睿互联、北京虎童、梁振文缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币182.86万元整。

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）	出资形式	持股比例
----	---------	---------	------	------

		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	1,357.16	1,357.16	货币	42.01%
2	新疆虎童	271.470002	271.470002	货币	8.40%
3	韵盛发合伙	266.7	-	货币	8.26%
4	盈富泰克	176.909017	176.909017	货币	5.48%
5	吴荣	161.466423	161.466423	货币	5.00%
6	赵锦明	135.385228	135.385228	货币	4.19%
7	诚兴和	121.91	121.91	货币	3.77%
8	华睿互联	118.104	118.104	货币	3.66%
9	厚持	116.159985	116.159985	货币	3.60%
10	李新乔	107.040012	107.040012	货币	3.31%
11	水向东	85.679985	85.679985	货币	2.65%
12	融智德	76.2	76.2	货币	2.36%
13	苏阳	64.320009	64.320009	货币	1.99%
14	徐子涵	64.320008	64.320008	货币	1.99%
15	北京虎童	60.954	60.954	货币	1.89%
16	梁振文	30.477	30.477		0.94%
17	路杨鹏	16.307369	16.307369		0.50%
	合计	3,230.56	2,963.86		100.00%

本轮投资人（华睿互联、北京虎童、盈富泰克、梁振文、吴荣）与公司原有股东（陈方、路杨鹏、赵锦明、吴荣、新疆虎童、盈富泰克、北京厚持、深圳诚兴和、天津融智德、华睿互联、李新乔、水向东、苏阳、徐子涵、韵盛发合伙）分别签署了《股东协议》和《补充协议》，约定了本次增资的回购条款、估值调整及股份补偿条款，具体如下：

1、股权回购条款

1.1 各方同意，以下任一回购事件（“回购触发事件”）发生后，本轮投资人有权在回购触发事件发生之日起或者本轮投资人应当知道回购触发时间之日起6个月内书面要求创始股东（“陈方、路杨鹏”）回购本轮投资人届时所持有公司的全部股权：

（1）创始股东出现重大个人诚信问题，尤其是公司出现本轮投资人不知情的账外现金销售收支，或者本次增资前创始股东或公司披露的公司资产或经营状况严重失实以致严重影响本轮投资人的投资权益；

(2) 公司不能在最晚本次增资交割日起 60 个月内完成合格上市或合格挂牌，而本轮投资人届时决定退出但放弃行使强制出售权或不具备强制出售权行使条件；或者本轮投资人董事同意上市，但由于创始人原因导致上市决议未能通过，或由于管理层不尽最大努力配合导致上市未能按上述上市计划及时间表如期进行；

(3) 公司和/或创始股东发生其他严重违约、违反任何陈述与保证事项或违反任一交割前义务和/或交割后的承诺和义务以致严重影响本轮投资人利益，且该等其他严重违约未能在本轮投资人知晓后的 30 日内被纠正或弥补的。

1.2 各方同意，若上述原因导致本轮投资人要求回购的，回购价格为下列金额中较高者：

(1) 本轮投资人投资款自本子增资交割日起在投资期间以 10% 的年投资回报率（复利）计算出收益和投资款本金的总额（扣除公司已支付给本轮投资人的利润分配或股息红利）；或

(2) 本轮投资人股权比例对应的截至向本轮投资人支付全部回购价款之日的公司净资产。

为避免歧义，本轮投资人投资款为本次增资认购价格，即人民币 1800 万元（其中，华睿基金认购价格为人民币 600 万元，北京虎童认购价格为 600 万元，盈富泰克认购价格为 100 万元，梁振文认购价格为 300 万元，吴荣认购价格为 200 万元）以及本轮投资人今后新增持公司股权（无论是认购新股或是从现有股东处受让股权）所支付的对价的总和。

1.3 各方同意为完成上述回购，创始股东应作出或促使其委派的董事作出其他方合理要求的一切行为和签署一切必要的文件（包括但不限于创始股东应签订与本轮投资人股权转让相关的一切文件）。

1.4 各方同意，如因本轮投资人行使本项下的权利而需要向任何政府部门缴付税费的，则该等税费应创始股东承担；如该等税费已经由本轮投资人支付

的，则创始股东应于 5 个工作日内就本轮投资人已经支付的税费进行补偿。

2、估值调整及股份补偿

2.1 公司创始股东陈方及实际控制人杨卫忠共同向本轮投资人承诺，公司 2016、2017 年应实现以下经营目标：

(1) 2016 年、2017 年两年度完成完成的营业收入合计达到 14,000 万元；
或

(2) 公司于 2017 年底达到《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法（试行）》创新层分层标准之一，即：2016 年度、2017 年度营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50%；最近两年营业收入平均不低于 4000 万元。

2.2 公司实际经营情况按以下方式进行确认：

(1) 由具有证券从业资格的会计师事务所在 2016、2017 会计年度结束之日起 4 个月内，对公司在相应期限内经营财务状况进行核查，出具审计报告并向全体股东提供；

(2) 审计报告将作为确认公司实际经营情况的最终依据。

2.3 如公司 2016 年、2017 年的营业收入未达到 2.1 (1) 承诺目标的 90% 的，则公司估值保持不变；如低于 2.1 (1) 承诺目标的 90%，则对公司估值进行调整。并根据调整后的估值，由创始股东陈方对本轮投资人进行股份补偿：

(1) 公司调整后的估值=投后公司估值 3.18 亿元人民币×(2016 年度及 2017 年度经审计的营业收入总额/14,000 万元)

(2) 重新核定的本轮投资人本轮投资应获持股比例=本轮投资人的本轮投资额/公司调整后的估值；

为避免歧义，本轮投资人本轮增资额为本次增资认购价格，即人民币 1800 万元。其中：华睿基金认购价格为人民币 600 万元，北京虎童认购价格为 600 万元，盈富泰克认购价格为 100 万元，梁振文认购价格为 300 万元，吴荣认购价格

为 200 万元。

(3) 股份补偿=重新核定的本轮投资人本轮应投持股比例-本轮投资人本轮投资获得的股权比例；

为避免歧义，本轮投资人本轮投资获得的股权比例为：华睿基金 1.887%；北京虎童 1.887%；盈富泰克 0.314%；梁振文 0.943%；吴荣 0.629%。

(4) 如公司调整后的估值低于 1.6 亿元时，在本轮投资人根据本协议获得估值调整后，A 轮投资人（北京诚兴和、天津融智德、华睿互联、新疆虎童、盈富泰克、北京厚持、李新乔、水向东、苏阳、徐子涵）有权要求创始股东陈方向 A 轮投资人按调整后的估值予以股份补偿。

2.4 如果公司 2016 年、2017 年的营业收入或复合增长率未达到 2.1（2）承诺目标的，由创始股东陈方一次性向本轮投资人转让共计 0.566% 股权。本轮投资人根据各自在本轮投资中所获得的注册资本出资额占本轮增资后增加的注册资本额（182.8620 万元）的百分比获得相应的股份补偿。为避免歧义，本轮投资人各自在本轮投资获得注册资本出资额为：华睿基金 60.9540 万元；北京虎童 60.9540 万元；盈富泰克 10.1590 万元；梁振文 30.4770 万元；吴荣 20.3180 万元。

2.5 当公司业绩不达标触发本协议估值调整股份补偿时，以有利于本轮投资人之孰高者补偿原则进行补偿。

2.6 创始股东陈方根据估值调整及股份补偿规定需向本轮投资人补偿股份时，应待其持有的公司股份解除禁售后进行股份补偿，如陈方持有的公司股份已解除禁售部分低于其需向本轮投资人补偿的股份时，待其下批禁售股份解禁后继续对本轮投资人进行补偿，直至有权获得补偿股份的本轮投资人依据本协议已获得其应得的全部补偿股份为止。本轮投资人获得股份补偿无需支付任何对价。在陈方持有的公司股份解除禁售之前，有权获得补偿股份的本轮投资人并不享有补偿股份对应的表决权、分红权等全部权益和权利，补偿股份及其对应的所有权利和权益在其解除禁售之前不发生转移，由陈方所有。

截至公开转让说明书出具日，上述特殊条款已解除。

（十）2017年6月8日，有限公司股东实缴出资，第四次股权转让

2017年5月17日，有限公司召开第七届第一次股东会，经全体股东一致同意形成如下决议：（1）吸收佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈作为有限公司新股东；（2）股东韵盛发合伙将其持有有限公司全部货币出资266.7万元的81.95万元转让给股东韵泽盛兴，将其持有有限公司全部货币出资266.7万元中的81.95万元转让给股东韵泽盛兴，将其持有有限公司全部货币出资266.7万元中的104.99万元转给股东佳韵盛盈；（3）股东韵盛发合伙退出有限公司股东会；（4）修改有限公司章程。

上述韵盛发合伙（转让方）分别对佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈（统称“受让方”）三方的出资转让均通过韵盛发合伙分别与各受让方签订的股权转让协议进行约定：转让方对受让方的出资转让于2017年5月17日正式生效，自2017年5月17日起，转让方对已转让的出资不再享有出资人的权利且不承担出资人的义务，受让方以其出资额在公司内享有出资人的权利并承担出资人的义务。经核查，韵盛发合伙尚未对有限公司出资，韵盛发合伙与前述三方受让方的出资转让对价为零元，其出资义务依照前述股权转让协议约定分别由前述受让方承担，且佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈已实际履行出资义务。

2017年10月27日，中兴财光华会计师事务所（普通合伙）对该次出资进行验证，并出具了《验资报告书》（中兴财光华审验字（2017）第212020号），确认截至2017年6月30日止，韵盛发有限已收到股东佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币266.70万元整。

2017年6月8日，韵盛发有限就本次股权转让、增资事项履行完毕办理工商登记变更手续，取得北京市工商行政管理局朝阳分局换发的《企业法人营业执照》

本次变更后的股权结构如下：

序号	股东名字/名称	出资额（万元）		出资形式	持股比例
		认缴出资额	实缴出资额		
1	陈方	1,357.16	1,357.16	货币	42.01%
2	新疆虎童	271.470002	271.470002	货币	8.40%
3	盈富泰克	176.909017	176.909017	货币	5.48%
4	吴荣	161.466423	161.466423	货币	5.00%
5	赵锦明	135.385228	135.385228	货币	4.19%
6	诚兴和	121.91	121.91	货币	3.77%
7	华睿互联	118.104	118.104	货币	3.66%
8	厚持	116.159985	116.159985	货币	3.60%
9	李新乔	107.040012	107.040012	货币	3.31%
10	佳韵盛盈	104.99	104.99	货币	3.25%
11	水向东	85.679985	85.679985	货币	2.65%
12	韵泽盛兴	81.95	81.95	货币	2.54%
13	佳韵盛信	79.76	79.76	货币	2.47%
14	融智德	76.2	76.2	货币	2.36%
15	苏阳	64.320009	64.320009	货币	1.99%
16	徐子涵	64.320008	64.320008	货币	1.99%
17	北京虎童	60.954	60.954	货币	1.89%
18	梁振文	30.477	30.477	货币	0.94%
19	路杨鹏	16.307369	16.307369	货币	0.50%
合计		3,230.56	3,230.56		100.00%

（十）股份公司成立

2017年9月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，同意有限公司以2017年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年8月16日出具的《审计报告》（中兴财光华审会字（2017）第212051号），截至2017年6月30日，韵盛发经审计的账面净资产值为41,554,823.73元。根据中京民信（北京）资产评估有限公司于2017年8月18日出具的《评估报告》（京信评报字[（2017）第389号]），截至2017年6月30日，韵盛发有限净资产的评估值为4612.63万元。

经全体股东一致同意，以经审计的账面净资产为基础按照 1: 0.8663 的比例折合成股份公司股本，共计折合股本 36,000,000 股，每股面值人民币 1 元，由原股东按持股比例分别持有，余额 5,554,824 元全额计入股份有限公司的资本公积，公司整体变更设立韵盛发科技（北京）股份有限公司。

2017 年 9 月 20 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（中兴财光华审验字（2017）第 212017 号），确认截至 2017 年 6 月 30 日，韵盛发股份已收到各发起人以其拥有的韵盛发有限经审计的净资产折股的注册资本 3,600 万元，净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2017 年 9 月 29 日，韵盛发取得整体变更为股份公司的营业执照，统一社会信用代码为 91110105675061063J，法定代表人为杨卫忠，营业范围为技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件开发；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本次变更完成后，股份公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	股权比例（%）	出资方式
1	陈方	1,512.36	42.01	净资产
2	新疆虎童	302.51	8.40	净资产
3	盈富泰克	197.14	5.48	净资产
4	吴荣	179.93	5.00	净资产
5	赵锦明	150.87	4.19	净资产
6	深圳诚兴和	135.85	3.77	净资产
7	华睿互联	131.61	3.66	净资产
8	厚持创业	129.44	3.60	净资产
9	李新乔	119.28	3.31	净资产
10	天津佳韵盛盈	117.00	3.25	净资产
11	水向东	95.48	2.65	净资产
12	天津韵泽盛兴	91.32	2.54	净资产
13	天津佳韵盛信	88.88	2.47	净资产
14	天津融智德	84.91	2.36	净资产

15	苏阳	71.68	1.99	净资产
16	徐子涵	71.68	1.99	净资产
17	北京虎童	67.92	1.89	净资产
18	梁振文	33.96	0.94	净资产
19	路杨鹏	18.17	0.50	净资产
合计		3,600.00	100.00	

公司成立至今不存在在区域股权交易中心挂牌的情形。

六、公司控股和参股公司情况

截至本说明书签署日，公司全资子公司 1 家，为美国韵盛发科技有限公司（ABLOOMY TECHNOLOGIES, INC.）。

控股企业和参股企业的具体情况如下：

公司于 2015 年 4 月 26 日召开了第三届董事会第二次会议。会议经全体董事同意通过如下决议：同意公司投资 5 万美元，成立美国韵盛发科技有限公司，公司对美国韵盛发科技有限公司进行全额控股。

根据公司提供的中国工商银行网上银行电子回单可知，公司于 2015 年 7 月 1 日向美国韵盛发外汇汇款人民币 31.077 万元（折合 5 万美元）。

此外，公司提供了由国家外汇管理局北京外汇管理部出具的《业务登记凭证》，用以证明“中方股东对外义务出资”。该凭证上记载中方股东主体名称为：北京韵盛发科技有限公司，境外主体名称为：美国韵盛发科技有限公司。

根据公司提供的资料，美国韵盛发目前持有由美国加利福尼亚州国务卿于 2015 年 5 月 11 日核发的《公司注册表》（编号为 3786431），其注册名称为：ABLOOMY TECHNOLOGIES, INC.住所地为：加利福尼亚州，库比蒂诺市，莎伦街道，21423。根据商务部于 2015 年 3 月 31 日向韵盛发核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N1100201500227 号），美国韵盛发的投资总额为 62.8 万元人民币（折合 10 万元美元），经营范围为：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件开发；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及

辅助设备；货物进出口。

美国韵盛发成立至今尚未发生实际业务经营活动。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事

公司本届董事会共有 5 名董事构成，具体为：杨卫忠、陈方、王震国、欧中云、路杨鹏，杨卫忠任董事长。全体董事均由公司创立大会选举产生，任期自 2017 年 9 月 20 日至 2020 年 9 月 20 日，其主要简历如下：

1、杨卫忠先生，男，1969 年 3 月出生，美国国籍，有境外永久居留权，硕士研究生学历。1994 年 11 月至 1996 年 10 月，就职于联想集团，担任工程师；1996 年 10 月至 1998 年 1 月，就职于 CNS Telecommunication，担任工程师；1998 年 1 月至 1999 年 2 月，就职于 Philips，担任工程师；1999 年 2 月至 2003 年 2 月，就职于 Intel，担任架构师；2003 年 2 月至 2005 年 12 月，就职于 VineSys Technology，担任总经理；**2005 年 12 月至 2007 年 5 月处于待业状态**；2007 年 5 月至 2014 年 6 月，就职于 Green10 Technologies，担任总经理；2014 年 5 月至 2017 年 9 月，就职于韵盛发有限，担任董事长职务。2017 年 9 月至今，现任公司董事长兼总经理。

2、陈方女士，女，1973 年 12 月生，中国国籍，有境外永久居留权，硕士研究生学历。1999 年 3 月至 2004 年 9 月，就职于 Lsi Semiconductors，担任工程师；**2004 年 9 月至 2007 年 8 月处于待业状态**；2007 年 8 月至 2013 年 4 月，就职于 Maxim Semiconductors，担任工程师；2013 年 4 月至今，就职于 Ambarella，担任工程师；2008 年 5 月 7 日至 2017 年 9 月，担任执行董事与经理职务。2017 年 9 月至今，现任公司董事。

3、王震国先生，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1997 年 8 月至 2001 年 3 月，于中国电子科技集团第十四研究所担任项目经理；**2001 年 3 月到 2004 年 3 月在河海大学攻读技术经济管理硕士**；**2004 年 3**

月到 2010 年 4 月在上海交通大学攻读企业管理专业；2005 年 8 月至 2012 年 3 月，于上海爱为乐帮网络科技有限公司担任执行董事；2012 年 3 月至今，于虎童股权投资基金管理(天津)有限公司担任董事总经理；2015 年 5 月至今，于深圳欧瑞博电子有限公司担任董事；2017 年 1 月至今，于广州惠威电声科技股份有限公司担任独立董事。2017 年 9 月至今，现任公司董事。

4、欧中云先生，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006 年 7 月至 2010 年 5 月，就职于网御神州科技（北京）有限公司，担任研发经理；2010 年 5 月至今，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任工程总监。2017 年 9 月至今，现任公司董事兼副总经理。

5、路杨鹏先生，男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 9 月至 2007 年 9 月，就职于辽西北志愿服务计划(辽宁省北票市五间房镇)，担任志愿者；2007 年 9 月至 2008 年 5 月，就职于天津光韵达光电科技有限公司，担任业务员；2008 年 5 月至 2013 年 9 月，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任监事；2013 年 9 月至 2014 年 12 月，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任法人代表；2014 年 12 月至今，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任工程师。2017 年 9 月至今，现任公司董事。

（二）监事

截至本说明书出具日，公司监事会由 3 名监事组成。本届监事会监事任期自 2017 年 9 月 20 日至 2020 年 9 月 20 日，其主要简历如下：

王凯先生，男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 7 月至 2010 年 8 月，就职于网御神州科技（北京）有限公司，担任研发组长；2010 年 8 月至 2011 年 4 月，就职于北京飞流科技有限公司，担任架构师；2011 年 5 月至今，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任研发总经理。2017 年 9 月至今，担任公司监事。

万翔先生，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 9 月至 2005 年 4 月，就职于北京蓝波万维宽带网络有限公司，担任华清

社区（网络工程师）；2005年5月至2011年7月，就职于广州热点软件有限公司，担任技术主管；2011年8月至今，就职于北京韵盛发科技有限公司，担任技术总监。2017年9月至今，担任公司监事。

葛亮先生，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995年7月至2002年6月，于中国信息信托投资公司/中国电子财务有限责任公司任职员；2002年7月至今，于盈富泰克创业投资有限公司任投资总监兼监事；2008年6月，投资深圳市鑫海泰投资咨询有限公司，担任监事；2008年7月至今，于唯思泰瑞（北京）信息科技有限公司担任董事；2012年1月至今，于西安欣创电子技术有限公司担任董事；2014年7月至今，于立得空间信息技术股份有限公司担任董事；2015年4月至今，于北京六合万通微电子技术股份有限公司担任董事；2015年6月至今，于天津巴莫科技股份有限公司担任董事；2015年6月至今，于浙江凯盈新材料有限公司担任监事；2015年11月至今，于上海硅知识产权交易中心有限公司担任董事；2015年12月至今，于云南南天盈富泰克资本管理有限公司任董事兼副总经理；2016年9月至今，于深圳印象认知技术有限公司担任董事；2016年2月至今，于普赢创新科技（深圳）有限公司担任监事；2016年3月至今，于盈富泰克（深圳）新兴产业投资基金管理有限公司担任监事。2017年9月至今，担任公司监事。

（三）高级管理人员

公司共有4名高级管理人员，基本情况如下：

1、杨卫忠先生，董事、总经理，详细情况请参见本节之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”的相关内容。

2、欧中云先生，董事、副总经理，详细情况请参见本节之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”的相关内容。。

3、周静女士，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年7月至2011年7月，于网神信息技术（北京）股份有限公司，担任人事专员；2011年7月至2015年3月，于北京山石网科信息技术有限公司，

担任绩效主管；2015年4月至今，于北京韵盛发科技有限公司，担任人事经理兼行政经理。2017年9月至今，担任公司董事会秘书。

4、王旭宇女士，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年7月至2002年10月，就职于中航工业长江动力机械厂，担任技术员；2002年12月至2005年8月，就职于北京中科智控科技有限公司，担任主管会计；2005年8月至2010年4月处于待业状态；2010年4月至2012年2月，就职于北京泰福特电子科技有限公司，担任主管会计；2012年2月至2014年5月，就职于天津海量信息技术有限公司，担任主管会计；2014年5月至今，就职于北京韵盛发科技有限公司，财务部负责人。2017年9月至今，担任公司财务总监。

（四）董事、监事及高级管理人员从事软件和信息技术服务业的相关经历

姓名	现任职位	历任职务	主要负责内容	工作成果
杨卫忠	董事长、总经理	曾就职于 VineSys Technology, 担任总经理职务	负责网络安全服务软件开发	形成可销售的服务产品
		曾就职于 Green10 Technologies, 担任总经理职务	负责互联网数据中心间数据传输中冗余数据去除服务软件，多核并行处理其仿真服务软件。	形成可销售的服务产品
陈方	董事	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无
王震国	董事	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无

欧中云	董事、副总经理	曾就职于网御神州科技（北京）有限公司，任研发经理	负责防火墙等安全产品的研发	完成历代安全产品的迭代、多种新功能的研究开发
路杨鹏	董事	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无
王凯	监事	曾就职于网御神州科技（北京）有限公司，担任研发组长	负责研发下一代高性能安全网关	完成网关产品的相关功能开发
		曾就职于北京飞流科技有限公司，担任架构师	负责应用分发服务和基于用户兴趣应用推荐服务架构设计、开发	完成开发任务
万翔	监事	曾就职于广州热点软件有限公司，担任技术主管	负责技术支持工作	无
葛亮	监事会主席	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无
周静	董事会秘书	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无
王旭宇	财务总监	未曾在软件和信息服务行业从事技术研发工作	无	无

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
----	-----------	------------	------------

总资产（万元）	5,154.13	3,151.05	2,868.89
股东权益合计（万元）	4,148.14	2,252.03	2,535.64
归属于母公司的股东权益（万元）	4,148.14	2,252.03	2,535.64
每股净资产（元）	1.28	0.81	0.91
归属于母公司的每股净资产（元）	1.28	0.81	0.91
资产负债率（%）（母公司）	19.52	28.53	11.62
流动比率（倍）	4.63	3.03	7.69
速动比率（倍）	4.17	2.45	6.09
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	2,275.91	4,014.75	1,721.92
净利润（万元）	-169.36	-285.53	-774.68
归属于母公司股东的净利润（万元）	-169.36	-285.53	-774.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-167.23	-286.05	-774.68
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-167.23	-286.05	-774.68
毛利率（%）	41.71	47.84	45.32
净资产收益率（%）	-4.45	-13.13	-39.62
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.46	-17.16	-40.9
应收账款周转率（次）	1.45	4.06	3.93
存货周转率（次）	2.7	3.96	2.21
基本每股收益（元）	-0.055	-0.1027	-0.2966
稀释每股收益（元）	-0.055	-0.1342	-0.3061
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-466.98	-868.33	-1,163.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.14	-0.31	-0.42

注：除特别指出外,上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入；
- 2、净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产；
- 4、应收账款周转率=当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）；
- 5、存货周转率=当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）；

- 6、基本每股收益=当期净利润/加权平均股本；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本；
- 8、每股净资产=期末净资产/期末实收资本；
- 9、归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产/期末实收资本；
- 10、资产负债率=当期负债/当期总资产；
- 11、流动比率=当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率=（当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产）/当期流动负债。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65185311

项目负责人：陈利娟

项目组成员：苏华椿、毕岩君、王建

（二）律师事务所：北京市中伦文德律师事务所

负责人：陈文

联系地址：北京市朝阳区西坝河南路一号金泰大厦 19 层

联系电话：010-64402232

传真：010-64402915

经办律师：谢阳、陈耆贵

（三）会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

联系地址：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

联系电话：010-52805600

传真：010-52805600

经办注册会计师：张磊、何继军

（四）资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司

负责人：周国章

联系地址：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 7 层 703 室

联系电话：010-82330610

传真：010-82330610

经办注册资产评估师：黄建平、王学国

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889674

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

韵盛发作为一家专注于 SDN/NFV 和边缘计算技术开发的技术公司，致力于通过 SaaS 云服务的方式，面向运营商和企业客户，提供全新的 IT 基础架构和运维服务方案。公司通过 IT 云服务平台（ACS/CSP），为客户提供一站式解决方案，覆盖内网管理与维护、远程 IT 维护与支持、混合云架构与管理、IoT 云架构与管理、以及互联网连接质量保证等各种 IT 业务需求。

公司在移动互联、网络安全、身份认证、边缘计算、无线通信、物联网设备管理、大数据等方面都有多年的技术开发和经验积累。公司的产品和服务广泛应用于运营商的政企集团客户、智慧城市、企业园区、主题公园、商超和酒店等领域。

目前，主营业务包括两大方面：一是通过 SaaS 云服务形式为客户提供 IT 基础架构和运维管理方案；二是向客户销售与云服务配套的用户侧系统设备，这些系统设备包括边缘业务节点设备（VSM）、边缘数据节点设备（VDS）、无线接入设备。

（二）主要产品和服务

公司当前的产品和服务主要包括相互关联的四个部分：1、IT 云服务平台，2、边缘业务节点设备（VSM/VDS），3、无线接入设备（AP），4、其他设备。

公司运用上述产品和服务帮助客户构建云“WiFi”所必需的混合 IT 架构，构建和管理基于无线接入点和无线探针的 IoT 网络，实现线下数据采集、存储和分析，并以 NFV 技术帮助运营商和企业为其客户提供广告、互联内容和网络安全等增值服务。公司主要产品和服务图片介绍如下：

产品和服务	产品名称	产品图例	特性及应用
-------	------	------	-------

类型			
云服务平台	云服务平台		该系列产品是组网方案中的云服务平台，适用于对总-分、连锁等跨地域的组网需求用户。主要负责统一的设备、用户、账号的管理，无线射频管理、灵活的权限准入控制、设备冗余等。配合虚拟共享管理器、数据服务器为用户打造一站式的解决方案。
边缘业务节点设备	虚拟共享管理器-VSM		该系列产品是本地化云服务节点设备，配合云平台进行工作，在云平台的控制下作为分布式AC，区域镜像云端功能，负责所有服务功能的本地执行。为用户提供优于单纯云服务模式下的体验，同时可确保管理的灵活性和用户数据的私密性。
	边缘数据服务器-VDS		该系列产品是用户侧数据服务器，为有数据采集、存储、分析有需求的客户提供了可靠、私密的服务。支持基于Wi-Fi系统的热图呈现和定位服务，基于采集到的数据可进行多维度的分析、呈现，满足用户对数据服务的多种需求。

无线接入设备	各类无线接入 AP		<p>产品外型简洁大方，并发量大，覆盖性能优异，在提供 Wi-Fi 覆盖的同时还可提供探针功能以及符合 82 号令的审计功能。</p>
其他设备	POE 交换机		<p>在现有的以太网 Cat.5 布线基础架构不作任何改动的情况下，在为一些基于 IP 的终端（如 IP 电话机、无线局域网接入点 AP、网络摄像机等）传输数据信号的同时，还能为此类设备提供直流电的技术，就是支持以太网供电的交换机。</p>
	控制接入管理器-CAM		<p>单一网络环境下集中化控制无线 AP，负责管理无线网络中的所有无线 AP，对 AP 管理包括：下发配置、修改相关配置参数、射频智能管理、接入安全控制。</p>
	配件 -天线及适配器		<p>为 WiFi 业务服务提供的配件支持</p>

1、IT 云服务平台

ACS/CSP 是 IT 云服务平台，ACS（Abloomy Cloud Service 的缩写）由公司独立运营，面向公有云客户；CSP（Cloud Service Platform 的缩写）面向私有云客户，以系统产品形式进行销售。而将两者搭配使用，则可以实现对混合云的管理维护。



云服务平台主要提供四类服务：

(1) IT 运维管理服务功能：远程支持维护、混合云管理维护、IoT 管理维护、以及互联网连接质量保证。

(2) 边缘计算支撑服务功能：面向自有的边缘计算环境，进行管理和控制，主要是对平台下辖边缘服务执行层的设备资源（VSM 和 VDS）和其上是数据资源和带宽资源进行调度、管理和维护，同时还提供了面向设备，以及设备管理者的云账户系统的管理和维护。

(3) 业务支撑服务功能：即云服务的挂载服务，除了缺省挂载的网络及设备管理、无线射频优化、用户管理、权限准入控制、防火墙/VPN、网监审计及探针位置等服务外，还支持自有的客户定制服务的挂载。

(4) 运营服务功能：主要包含广告、内容、社交、行业及数据运营服务，为客户提供丰富的运营工具，帮助客户打造一站式的运营体系。

针对公司云服务平台的不同目的的使用者，ACS/CSP 是其统一的服务入口。以 WiFi 运营维护场景为例，通过 ACS/CSP 入口，能够跨地域的，完整实现对

WiFi 网络的管理和业务运营：

- 1) 对下辖自有 AP 智能的无线配置、通道管理、功率管理；
- 2) 对下辖第三方 AP 的智能管理；
- 3) 单体 AP 之上的 WLAN 网络的维护和监控；
- 4) 面向用户的各种上网认证和授权；
- 5) 面向网络管理员和运维工程师的多级多维管理；
- 6) 面向用户的管理和监控（基于设备、身份、位置等多维度关联）；
- 7) 面向用户的门户管理（Portal，微信等）；
- 8) 面向用户的内容推送管理；
- 9) 面向用户的流量审计和监控；
- 10) 面向用户大数据的分析和处理。

2、边缘业务节点设备（VSM/VDS）

VSM 和 VDS 构成公司云服务的边缘计算的节点设备。VSM 负责将 ACS 所挂载的各项云服务，推送到其下辖的目标设备附近，并运行这些服务。VDS 在充当边缘计算节点的数据服务器，负责对节点下辖的目标设备所产生的大量数据进行“本地化”的存储、处理和分析。同时，它们可以与其他边缘计算节点的对应设备互为备份，排除了集中式云服务的单点故障风险。



作为标准的边缘计算设备，VSM/VDS 提供三大类的边缘服务功能：

（1）智能设备的探测和接入：在云服务中心所划定的管理域范围内，对在线的智能设备进行探测、识别、接口适配和通道管理。

（2）数据源的采集和处理：对下辖的智能设备，按照下发策略进行数据对接和数据交互，并对此过程中产生的数据进行分级分类的采集和处理。

（3）边缘服务业务的执行：执行云服务中心下发的挂载服务；并根据下发策略，将挂载服务与下辖设备进行对接；同时为挂载服务提供数据支撑；在云服务中心的调度下，与其他节点设备进行协同，实现业务和数据的备份。

VSM/VDS 设备是即插即用的，并且不存在自有控制界面，不需要管理员进行专门操作。同时，云服务中心并不直接获取客户现场的“一手”数据，而是将客户的数据和设备都保管在了客户能够直接管理和控制的“现场”，这一方面保证了业务运行的可靠性和实时性，同时也保证了客户数据的私密性和经济性。

以 WiFi 运营维护场景为例，通过 VSM/VDS 处理能够完整实现传统方案中，本地局域网内部署的 AC 功能外，还能够在不增加额外设备的前提下，进一步实现以下业务功能：

- 1) 第三方 AP 管理
- 2) 异构设备间组网（对于保护现有投资意义很大）
- 3) 第三方审计（对公共网络是必需的）
- 4) 开放式接入认证（使用公众工具如微信、浏览器等）
- 5) 流量运营（运营商必要工具）
- 6) 客流分析（经营场所必需）
- 7) MDM（企业办公环境安全）
- 8) 高可用性（HA）设计（企业级应用必需）

3、无线接入点（AP）产品

公司具有完整的商用无线接入点（AP）产品线，形态上具有吸顶式、壁挂

式、桌面式、便携式等多种放装方式，技术实现上支持单频-双频无线体制，同时具有各种性能指标可供选择，可以满足各种运营环境和各种人员密度的场景下，移动用户进行 WLAN 通信的要求；AP 产品均遵循 IEEE802.11 系列协议，具有很好的兼容性；产品全部支持 POE 供电方式，方便企业客户施工建设。

此外，作为公司辅助云服务平台在无线宽带接入市场落地的产品，它还具有以下优势功能：

- (1) 即插即用，降低现场部署难度
- (2) 本机无控制界面，不需要管理员进行专门操作
- (3) 自动信道切换，降低了现场网络优化难度
- (4) 负载均衡，保证网络具有最大工作性能
- (5) 探针模式，方便客户根据业务需要变更设备使用方式
- (6) 非法 AP 检测和防御，保证用户安全上网
- (7) 支持 AC 管理中断情况下，业务正常运行
- (8) 支持客户定制服务插件的植入和管理
- (9) 支持客户运营内容的本地缓存

4、其他设备

公司销售的其他设备主要包括：POE 交换机、控制接入管理器和其他配件等，主要为匹配前 3 项产品正常工作运行的配件。

5、主要产品迭代过程

报告期内，公司的云服务平台产品存在迭代过程。2015 年，公司的云服务平台以私有云和公有云混合的形态发布，这是一个以跨互联网管理设备、人员和网络访问控制能力为主要方向的云服务平台，从服务提供方式来看，公有云和私有云的管理模式完全相同，仅存在规模上的不同。随后，公司即进入了第二代云服务平台的开发，在 2017 年上半年公司新一代云服务平台上线运行，新平

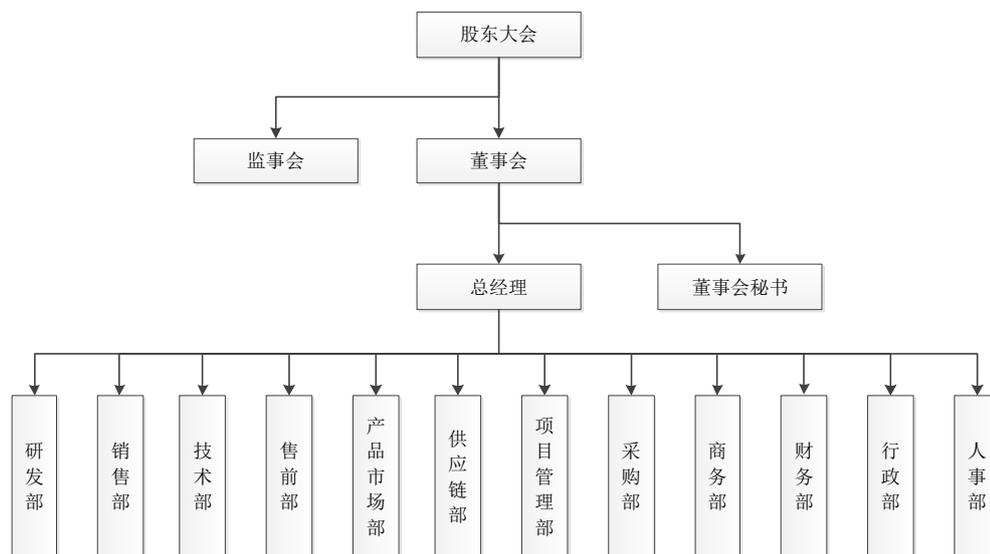
台在第一代基础上增加远程维护、企业培训等功能，在服务提供方式上实现了公有云服务与私有云服务的分离，使得公司的 IT 云服务具备了提供互联网级业务服务的能力。当前云服务平台的迭代周期为一年半。

公司新的云服务平台的上线，对于旧有私有云客户没有影响。但对于原挂载在旧公有云平台上的客户存在平台选择的问题。新的公有云平台所提供的业务能力，实现了与旧公有云的兼容，但旧平台上的客户挂载设备如果想向新平台迁移，则需要首先进行设备的升级操作，这部分操作属于平台迁移的必要工作。由于旧公有云平台上仍存在大量处于运营服务状态的设备 and 客户，客户对于可能出现的服务暂停和迁移工作较为敏感。当前公司采取的策略是维持新老平台共同存在，并允许客户自主选择所使用的平台。因此，虽然云服务平台出现产品迭代，并未造成客户流失和变动。

除上述情况外，公司未对其他产品进行迭代。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



各职能部门的主要功能：

1、研发部职责

根据公司战略规划，负责公司新产品、新技术的调研、论证、设计、开发、测试工作。评估产品研发的技术可行性，制定新产品开发预算和研发计划，并组织实施；分析用户反馈的需求，规划组织现有产品的改进；分析总结研发过程的经验和教训，提高研发质量；汇总项目的可重用成果，形成内部技术方面的资源库；推行并优化研发管理体系；做好公司标准和专利(知识产权)规划，实施相关标准及申请专利；公司未来的业务发展的产品预研和技术预研。

2、销售部职责

负责在国内市场产品销售业务。负责市场推广、销售及回款，制定并完成年度经营目标；负责制定行业内市场策略、产品策略；负责销售渠道内的商务运作及商务管理；负责本行业产品销售任务的追踪、管理、稽核、调整及商务核算；负责产品/解决方案的安装、调试、验收及运维工作。

3、技术部职责

公司全线产品安装调试、负责整个项目周期的产品技术支持工作技术支持。客户的操作指导培训工作；受理定制需求、项目验收工作；负责处理全国客户的远程技术支持工作；产品发布后的品控。自有产品问题的收集与反馈。信息收集反馈工作。

4、售前部职责

包括知识性、宣传性、方案性、白皮书文档输出；竞品分析，输出竞品分析文档；市场调研工作，独立分析产品内容，了解实际内容。独立分析市场前景，现场演示、演讲、测试、讲解、培训，独立分析项目情况等。

5、产品市场部职责

负责市场调研，产品定义，产品化设计，产品生命周期管理，项目管理（产品主导的项目），产品应用方案编写。负责稿件、软文等策划。负责公司展会、渠道推介会策划与组织、执行实施、配合，物料制作等相关事宜；公司微博、微信维护，对外公关媒体、协会组织的接洽与沟通处理。市场物料制作，公司网站维护：内容更新、框架变更、BUG 提交等所有网站相关工作。 文档服务器与百

度网盘管理。 物料分发与管理、礼品采购。

6、供应链部职责

负责协调外联工厂，检测产品质量，监督工厂按要求保质保量按期完成生产。保证向客户交付使用产品。

7、项目管理部职责

对公司各部门的运营项目事务进行过程管理、进度跟踪、问题反馈、推进各部门项目有序按期进行。

8、采购部职责

负责成品、原材料、半成品、辅料、包装材料、模具及生产的采购；负责与供应商谈判，拟制采购合同，办理报批手续；负责采购物资的交期管理，组织验收入库；负责根据合同条款办理付款手续；负责供应商关系的协调处理，处理供货质量问题，落实供应商提供的售后服务；负责建立完整规范的供应商信息档案；负责采购合同管理，合同相关基础数据的统计分析，实行次月初与财务核对上月基础数据，当月下旬做好次月资金需求计划，做好 ERP 系统的维护。

9、商务部职责

按照公司制定的商务规范审核销售提交的商务合同，对签署完成的合同给供应链下生产订单。负责合同管理，合同相关基础数据的统计分析；实行次月初与财务核对上月基础数据，当月下旬与财务核对资金回笼及发票实际执行情况，做好 ERP 系统的维护。与售后、供应链等其他部门围绕销售合同为中心进行商务事物的沟通衔接。负责客户档案管理，分销商/代理商管理等。

10、财务部职责

负责企业财务制度建设，编制企业各项财务制度、制订财务考核办法及财务控制措施、实施和维护企业会计电算化系统；负责制订企业的财务战略规划，监督落实企业财务计划的执行情况并进行分析，上报董事会；负责企业资金的管理与调配，收付款业务，重要票据的管理；负责日常会计核算；负责财务分析与报告、会计档案管理工作。

11、行政部职责

负责贯彻公司领导指示。做好上下联络沟通工作，及时向领导反映情况、反馈信息；搞好各部门间相互配合、综合协调工作；负责前台接待、客人来访迎送等招待工作。负责公司来往信函的收发、登记，及文书档案资料的归档立卷管理的工作。负责公司办公设施的管理。包括公司办公用品采购、发放、使用登记、保管、维护管理工作，负责传真机、复印机、计算机、手提计算机的管理和使用；丰富员工文化生活，组织安排各种文体活动和旅游活动。

12、人事部职责

负责公司人力资源的规划，建立、执行招聘、培训等人事程序或规章制度；协调、统计各部门的招聘需求，编制招聘计划并实施；负责办理入职手续，负责人事档案的管理、保管、用工合同的签订；建立并及时更新员工档案，做好人员异动统计；对试用期员工进行培训及考核，并根据培训考核结果建议部门录用；拟定部门薪酬制度和方案，建立行之有效的激励和约束机制；负责公司员工福利、社会保险等办理等工作。

（二）主要产品和服务的运营流程

阶段	含义	部门
客户提出需求	销售人员与客户达成销售意向后，把客户需求提供给售前。	销售部、售前
方案制定	售前根据客户的需求，编制解决方案，得出项目具体配置，直至客户确认。	售前
签订合同	销售部根据客户需求及配置，与客户就价格、付款方式、货期进行商务谈判，双方达成一致后签订合同。	销售部、商务部、财务部
执行合同	商务部签订合同后，将合同传递至供应链、供应链根据库存情况，决定直接发货或是下单采购	商务部、供应链、财务部、项目管理部

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术

公司在 WLAN、网络、云计算、SDN 和 NFV 有丰富的经验，积累了多项具有自主知识产权的核心技术和广泛的技术基础。

序号	技术名称	技术内容与应用
1	大规模分布式网络系统控制技术	该技术已经产品化为服务平台。独有的二层云管理技术，能跨地域、运营商管理超大规模网络系统；设备所有权与运营、使用权的分离技术，实现物理设备多层次的虚拟化应用。
2	边缘计算技术	该技术已产品化到 VSM 设备中，分离控制层面与计算层面，控制层面集中到数据中心，计算层面下沉到用户边缘。一方面节省了数据搬移到数据中心带来的网络带宽消耗，另一方面包含了用户的数据安全和私密性。
3	分布式缓存技术	各分布式节点间建立一个类 P2P 的网络，各分布式节点从该网络中进行同步和校验，避免了各节点都向控制中心通道带来的通道堵塞和延时问题；同时缓存序列化到磁盘，进一步减少因系统异常、断电等导致的网络带宽消耗。
4	精细化的网络访问控制技术	可基于网络终端的角色、时间、位置、认证状态来分配不同的网络权限，权限内容包括允许、禁止访问网络服务和对网络服务进行重定向
5	无线定位技术	根据各观测点（探针）与被观测点（无线信号源）的相对物理位置与各观测点间所观测到的相对信号强度的相关性，在设备部署时就通过预先计算，利用各观测点间对应于被观测点的相对物理属性的矩阵对各被观测点的坐标位置进行定义，在实时环境中实现无需现场勘测和大量计算的无线定位。
6	网络系统硬件设计技术	具有完备的嵌入式系统硬件设计能力，包括 MIPS、ARM 系统。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标均为自主取得，情况如下：

序号	商标	注册号	注册地	类别	申请人	有效期
1		9012135	中国	第 09 类	公司	2012 年 01 月 14 日-2022 年 01 月 13 日
2		9012134	中国	第 09 类	公司	2012 年 01 月 14 日-2022 年 01 月 13 日
3		012880878	欧盟	第 09 类	Abloom Technology, Inc.	2014 年 09 月 25 日-2024 年 09 月 24 日
4		4745022	美国	第 09 类	Abloom Technology, Inc.	2015 年 05 月 26 日-2025 年 05 月 25 日
5		2016051210	马来西亚	第 09 类	Abloom Technology, Inc.	2016 年 01 月 26 日-2026 年 01 月 26 日

(2) 专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得或正在申请的专利技术均为自主取得，具体情况如下：

序号	专利名称	专利证号	申请日	权利期限	发明人	专利权人	专利类型	对应各类业务
1	无线接入点路由器（一）	ZL201630066743.9	2016 年 03 月 10 日	十年	路杨鹏；申成友；韩英芳	公司	外观设计专利	无线接入点
2	无线接入点路由器（二）	ZL201630066744.3	2016 年 03 月 10 日	十年	路杨鹏；申成友；韩英芳	公司	外观设计专利	无线接入点
3	无线接入点路由器（三）	ZL201630066745.8	2016 年 03 月 10 日	十年	路杨鹏；申成友；韩英芳	公司	外观设计专利	无线接入点

4	虚拟共享WiFi无线接入点方法	ZL201110197123.5	2011年07月14日	二十年	陈方	公司	发明专利	虚拟共享管理器
5	一种业务认证的方法和装置	201710254432.9	2017年4月18日	二十年	欧中云, 王凯, 陈金访	公司	发明专利	无线管理系统
6	一种无线定位的方法和装置	20170666884.8	2017年8月7日	二十年	欧中云, 王凯, 沈文仕	公司	发明专利	数据服务器
7	一种云平台服务端控制的内网探针	201721052582.3	2017年8月22日	十年	欧中云, 王凯, 张迪	公司	实用新型	云服务
8	一种4G网络控制的网闸	201721052253.9	2017年8月22日	十年	欧中云, 王凯, 张迪	公司	实用新型	无线接入点
9	一种基于报文指纹的认证方法及系统	201711178608.3	2017年11月23日	二十年	欧中云, 王凯, 赵艳芬	公司	发明专利	云服务平台

陈方属于公司实际控制人之一，在公司任职董事；欧中云担任公司董事、副总经理，兼任研发部负责人；路杨鹏在公司任职董事，并负责硬件研发业务；王凯担任公司职工监事，同时任研发总经理；沈文仕：核心技术员工，任架构师；陈金访：核心技术员工，任架构师；张迪：任架构师（已离职）；赵艳芬：核心技术员工，任研发经理；申成友在公司任产品化专员（已离职），韩英芳在公司任产品经理。

其中，发明专利 ZL201110197123.5 已质押给北京中关村科技融资担保有限公司作为反担保，双方已签订了《最高额反担保（专利权质押）合同》对该专利权质押事项予以明确约定。

（3）计算机软件著作权

序号	著作权人	软件名称	登记号	编号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式	权利范围	对应各类业务
----	------	------	-----	----	--------	--------	------	------	--------

1	公司	大规模网络智能升级功能软件 V6.4.0	2016SR 239374	软著登 字第 1417991 号	2014 年 03 月 08 日	2014 年 05 月 28 日	原始 取得	全部权 利	云服务 平台
2	公司	大容量终端接入分析系统[简称: VDS]V2.0.0	2016SR 276910	软著登 字第 1455527 号	2016 年 01 月 10 日	2016 年 07 月 10 日	原始 取得	全部权 利	数据服 务器
3	公司	第三方无线接入设备管控系统 V6.3.1	2016SR 064033	软著登 字第 1242650 号	2015 年 08 月 01 日	2015 年 12 月 10 日	原始 取得	全部权 利	控制接 入管理 器
4	公司	分布式智能内容缓存与分发系统[简称: VCDN]V2.3.0	2016SR 239393	软著登 字第 1418010 号	2015 年 05 月 10 日	2015 年 08 月 01 日	原始 取得	全部权 利	云服务 平台
5	公司	高并发消息系统 V2.0.0	2016SR 239386	软著登 字第 1418003 号	2013 年 05 月 10 日	2013 年 10 月 28 日	原始 取得	全部权 利	云服务 平台
6	公司	广告运营平台 V2.3.0	2016SR 064225	软著登 字第 1242842 号	2013 年 05 月 10 日	2013 年 10 月 28 日	原始 取得	全部权 利	云服务 平台
7	公司	基于网络侦测的高可靠性实现软件 V6.3.1	2016SR 239405	软著登 字第 1418022 号	2015 年 03 月 10 日	2015 年 06 月 12 日	原始 取得	全部权 利	虚拟共 享管理 器
8	公司	数据服务平台 V1.0.0	2016SR 063997	软著登 字第 1242614 号	2014 年 11 月 10 日	2015 年 04 月 10 日	原始 取得	全部权 利	数据服 务器
9	公司	网格化云账号管理平台 V7.2.0	2016SR 064001	软著登 字第 1242618 号	2015 年 07 月 10 日	2015 年 12 月 10 日	原始 取得	全部权 利	云服务 平台
10	公司	韵盛发网络安全加速系统[简称: Flowview]V1.0	2010SR 030530	软著登 字第 0218803 号	2009 年 03 月 27 日	2009 年 05 月 07 日	原始 取得	全部权 利	控制接 入管理 器
11	公司	韵盛发无线接入点系统[简	2013SR 016196	软著登 字第 0521958	2012 年 03	未发表	原始 取得	全部权 利	无线接 入点

		称： VAPOS]V1.0		号	月 09 日				
12	公司	韵盛发无线接入控制管理系统[简称：NetView]V1.0	2011SR020488	软著登字第0284162号	2010年12月24日	未发表	原始取得	全部权利	无线管理系统
13	公司	自学习网络设备管理软件V6.5.0	2016SR240142	软著登字第1418759号	2014年07月29日	2014年11月05日	原始取得	全部权利	虚拟共享管理器

(4) 域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下：

域名	注册人	注册时间	到期时间
abloomy.com.cn	公司	2010年06月28日	2022年06月28日

公司注重知识产权的保护，建立了如下的保护措施：（1）产品开发完成后，及时安排申请软件著作权和专利权。（2）与员工签订保密协议，以保证公司的资源和信息的安全。（3）与核心技术人员签订竞业限制协议。（4）严格的内部管控措施，只有高级管理人员和核心技术人员才能接触到公司最核心的技术机密。

2、固定资产

截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率（%）
电子设备	1,752,105.03	1,053,946.80	698,158.23	39.85
办公家具	290,000.77	171,926.74	182,397.60	62.90
合计	2,106,429.37	1,225,873.54	880,555.83	41.80

公司的固定资产主要包括电子设备、办公家具等，截至 2017 年 6 月末，公司固定资产净值为 880,555.83 元，总体成新率为 41.80%，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，能够满足正常经营使用。

截至 2017 年 6 月 30 日，固定资产原值大于 30,000.00 元的固定资产明细如下：

单位：元

序号	设备名称	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率（%）
1	室外型 AP 主机模具	165,000.00	53,625.00	111,375.00	67.50
2	工作台	129,982.91	44,844.10	85,138.81	65.50
3	服务器	83,495.15	79,320.39	4,174.76	5.00
4	HP 服务器	63,247.86	15,284.90	47,962.96	75.83
5	整机 6 台	54,102.56	51,397.43	2,705.13	5.00
6	服务器	37,358.98	12,141.67	25,217.31	67.50
7	办公家具	35,500.00	24,909.17	10,590.83	29.83
8	办公家具全套	33,000.00	11,385.00	21,615.00	65.50
9	武汉办办公家具（北京楚天星云）	30,000.00	16,775.00	13,225.00	44.08
合计		631,687.46	309,682.66	322,004.80	-

3、租赁资产

截至本说明书出具之日，公司及其分公司租赁的生产经营场所具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积（m ² ）	租赁用途	租期	租金（万元）
1	北京韵盛发科技有限公司	北京中科电工贸有限公司	北京市朝阳区北沙滩甲 1 号 1 幢 1-5 内 3 层 305/306/307 单元	600.00	办公用途	2017.09.01-2018.08.31	87.60
2	北京韵盛发科技有限公司	北京中科电工贸有限公司	北京市朝阳区北沙滩甲 1 号 1 幢 1-5 内 3 层 308 单元	140.00	办公用途	2017.09.01-2018.08.31	20.44

3	北京韵盛发科技有限公司	北京中科电工贸有限公司	北京市朝阳区北沙滩甲1号1幢1-5内6层701单元	49.50	办公用途	2017.07.01-2018.06.30	6.32
4	北京韵盛发科技有限公司	北京中科电工贸有限公司	北京市朝阳区北沙滩甲1号1幢1-5内6层708单元	40.00	办公用途	2017.07.01-2018.06.30	5.11
5	北京韵盛发科技有限公司	北京爱家营企业管理有限公司	北京市海淀区永泰园16号楼3层0302	133.23	居住用途	2016.01.28-2019.01.24	0.75/月
6	北京韵盛发科技有限公司	武汉地大信息科技发展有限公司	湖北省武汉市关山一路一号华中曙光软件园内恒隆大厦一号楼地下室部分	50.00	办公用途	2017.05.01-2018.04.30	3.24
7	北京韵盛发科技有限公司	武汉地大信息科技发展有限公司	湖北省武汉市关山一路一号华中曙光软件园内恒隆大厦A栋1层部分	218.00	办公用途	2017.08.05-2018.08.04	16.74
8	北京韵盛发科技有限公司	武汉地大信息科技发展有限公司	湖北省武汉市关山一路一号华中曙光软件园内恒隆大厦B栋1层部分	450.00	办公用途	2017.06.26-2018.06.25	34.56
9	北京韵盛发科技有限公司	何启康	湖北省武汉市洪山区万科城花璟苑14-1-1201	93.00	居住用途	2017.08.06-2018.08.05	3.51

（三）业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的资质证明如下：

序号	证书名称	证书编号	到期时间	发证部门	许可范围/企业经营类别/核准事项
1	软件企业认定证书	京R-2010-0350	长期	北京市经济和信息化委员会	-
2	软件产品登记证书	京DGY-2013-1	2018.04.08	北京市经济和信息化委员会	-

		081			
3	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	XKC33905	2019.11.24	公安部网络安全保卫局	准许销售韵盛发无线接入控制管理系统 VSM-VAP/V7.0
4	中关村高新技术企业证书	20162040319801	2019.09.21	中关村科技园区管理委员会	-
5	高新技术企业证书	GR201611004944	2019.12.21	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局	-
6	海关报关单位注册登记证书	-	长期	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人
7	对外贸易经营者备案登记表	02126126	长期	朝阳区商务委员会	-
8	电信设备进网许可证	12-B896-160375	2019.02.01	中华人民共和国工业和信息化部	准许公司产品用户接入服务管理器接入公用电信网使用
9	无线电发射设备型号核准证 VAP5201	2013-2052	2018.12.30	中华人民共和国工业和信息化部	公司产品 2.4GHz 无线局域网设备符合中华人民共和国无线电管理规定和技术标准
10	无线电发射设备型号核准证 VAP5300	2014-0330	2019.01.26	中华人民共和国工业和信息化部	公司产品 2.4GHz 无线局域网设备符合中华人民共和国无线电管理规定和技术标准
11	无线电发射设备型号核准证 VAP7300	2014-3432	2019.07.11	中华人民共和国工业和信息化部	公司产品 5.8GHz/2.4GHz 无线局域网设备符合中华人民共和国无线电管理规定和技术标准
12	无线电发射设备型号核准证 VAP7516A	2015-4683	2020.09.17	中华人民共和国工业和信息化部	公司产品 5.8GHz/2.4GHz 无线局域网设备符合中华人民共和国无线电管理规定和技术标准
13	无线电发射设备型号核准证 VAP6600	2017-6883	2022.11.5	中华人民共和国工业和信息化部	公司产品 5.8GHz/2.4GHz 无线局域网设备符合中华人民共和国无线电管理规定和技术标准

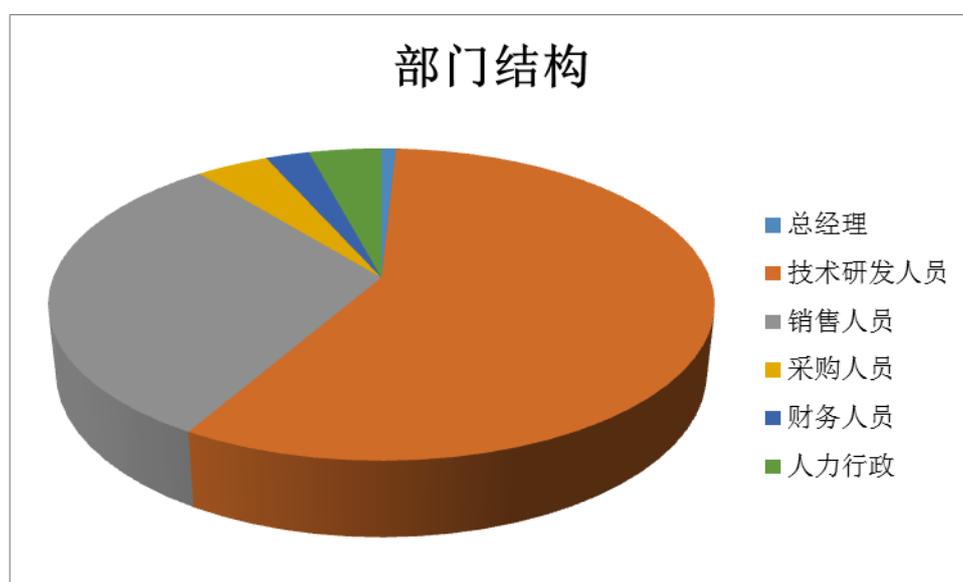
四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2017 年 06 月 30 日，公司共有员工 120 人，构成情况如下：

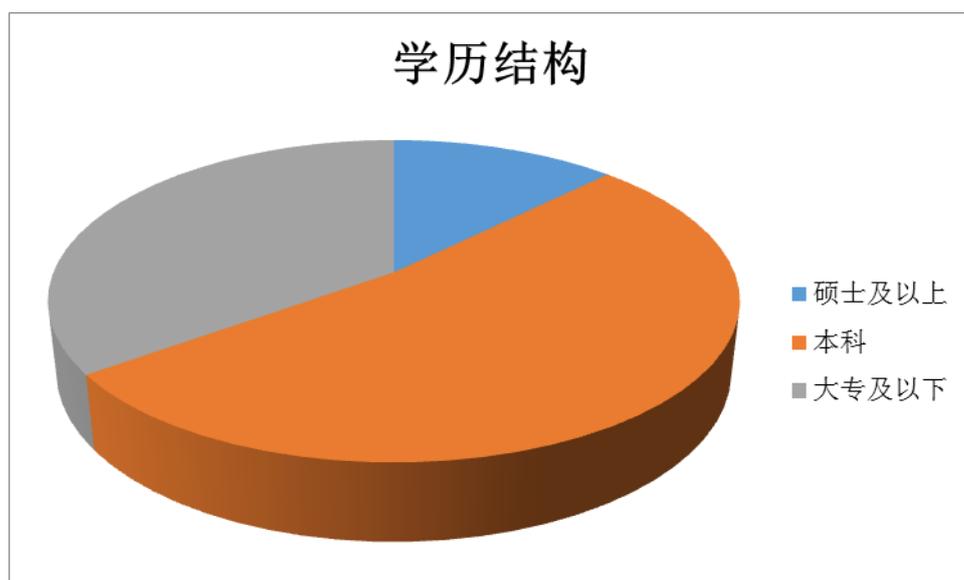
1、员工部门结构

公司总经理 1 人，技术研发人员 69 人，销售人员 37 人，采购人员 5 人，财务人员 3 人，行政人力人员 5 人，结构如下图：



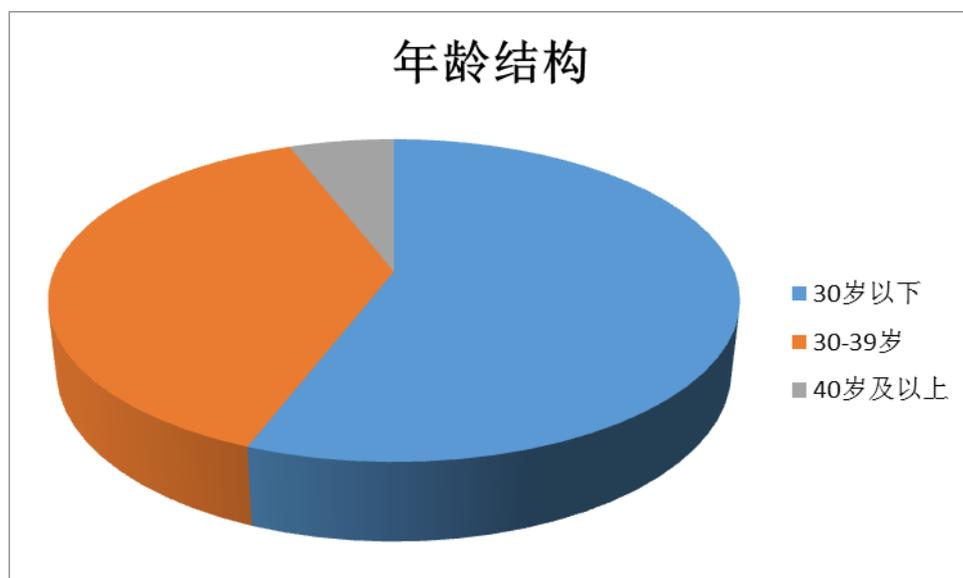
2、员工受教育程度

公司员工硕士及以上学历 15 人，本科学历 63 人，大专及以下学历 42 人，结构如下图：



3、员工年龄分布

公司 30 岁以下员工 67 人，30-39 岁员工 46 人，40 岁及以上员工 7 人，结构如下图：



（二）核心研发技术人员情况

1、研发团队介绍

截至 2017 年 06 月 30 日，公司研发部共有研发人员 69 人，占公司总人数 57.50%，其中，本科及以上学历者 44 人，占公司研发人员总人数 63.77%；

公司研发团队为年轻化团队，研发人员年龄均在 42 岁以下，其中 20 岁至

30 岁的人数为 41 人，占比 59.42%；30 岁至 40 岁的人数为 27 人，占比 39.13%；40 岁以上的人数为 1 人，占比 1.45%。

公司研发人员所涉及专业中：计算机、通信、软件开发、电子信息相关专业人员为 58 人；其他专业 11 人。

公司研发人员具备较强的专业水平和研发能力，欧中云副总经理分管研发部，是北京理工大学机械电子工程硕士研究生，王凯作为研发部总经理，是北京机械工业学院电子信息科学与技术专业学士，研发人员徐震南是中山大学软件工程硕士研究生、赵艳芬是北京信息科技大学计算机应用技术专业硕士研究生、王建平是北京邮电大学信号与信息处理专业硕士研究生、陈金访是北京理工大学信息工程学士、毛宗鑫是北京机械工业学院计算机科学与技术专业学士。

2、核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
徐震南	研发部业务平台经理	2011 年 7 月	持有天津佳韵盛信 11.28%的股份
赵艳芬	产品平台组研发经理	2012 年 6 月	持有天津韵泽盛兴 9.15%的股份
王建平	研发经理	2011 年 11 月	持有天津佳韵盛盈 5.24%的股份
毛宗鑫	架构师	2016 年 3 月	持有天津佳韵盛盈 0.95%的股份
沈文仕	架构师	2015 年 2 月	持有天津佳韵盛盈 2.03%的股份
陈金访	系统构架师	2014 年 12 月	持有天津佳韵盛盈 2.62%的股份

徐震南先生，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历；2007 年 6 月毕业于华北电力大学，获学士学位。2009 年 6 月毕业于中山大学，获硕士学位。2009 年 9 月至 2011 年 7 月，任亚信联创科技（中国）有限公司软件工程师；2011 年 7 月至今，任北京韵盛发科技有限公司研发部业务平台经理。在公司任职期间主要研究成果为：系统配置策略化的设计和开发，参与系统云化建设过程。

赵艳芬女士，1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历；2005 年 7 月毕业于山东师范大学，获学士学位；2008 年 4 月毕业于北京信息科技大学，获硕士学位。2008 年 4 月至 2010 年 4 月，任网御神州科技有

限公司研发工程师；2010年4月至2012年6月，任博彦科技有限公司测试工程师；2012年6月至今，任北京韵盛发科技有限公司产品平台组研发经理。**在公司任职期间主要研究成果为：完成嵌入式接入控制设备的研究与开发。**

王建平女士，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历；2006年6月毕业于河南农业大学，获学士学位；2010年3月毕业于北京邮电大学，获硕士学位。2010年3月至2011年10月，任网神信息技术(北京)股份有限公司研发工程师；2011年11月至今，任北京韵盛发科技有限公司研发经理。**在公司任职期间主要研究成果为：优化产品软件升级模块、提高产品软件在线升级服务质量。**

毛宗鑫先生，1984年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2007年7月毕业于北京机械工业学院，获学士学位。2007年7月至2016年3月，任北京联信创新技术有限公司高级开发工程师；2016年3月至今，任北京韵盛发科技有限公司架构师。**在公司任职期间主要研究成果为：完成云账号、广告运营等平台系统的系统分析、架构的设计及核心开发。**

沈文仕先生，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1999年7月毕业于福建农业大学。2000年7月至2007年8月，任亿阳信通股份有限公司项目经理；2007年9月至2011年9月，任北京城市热点资讯有限公司架构师；2011年11月至2015年1月，任北京温达力节能科技有限公司经理；2015年2月至今，任北京韵盛发科技有限公司架构师。**在公司任职期间主要研究成果为：完成生产平台的设计及开发。**

陈金访先生，1984年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2008年7月毕业于北京理工大学，获学士学位。2008年7月至2009年3月，任日电卓越软件(北京)有限公司软件工程师；2009年10月至2012年5月，任杭州迪普科技有限公司软件工程师；2012年5月至2014年11月，任汉柏科技有限公司系统架构师；2014年12月至今，任北京韵盛发科技有限公司系统架构师。**在公司任职期间主要研究成果为：完成高效可用分布式高可靠实时消息系统。**

公司2015年初的核心技术人员为徐震南、赵艳芬、王建平和陈金访，2015年2月，公司引进核心技术人员沈文仕任职公司研发部架构师，2016年3月，公

司引进核心技术人员毛宗鑫任职公司研发部架构师，核心技术人员变更为徐震南、赵艳芬、王建平、陈金访、沈文仕和毛宗鑫。

公司核心技术人员徐震南、赵艳芬、王建平、陈金访、沈文仕和毛宗鑫在除公司外其他机构任职的，不存在与原任职单位在知识产权、商业秘密方面的纠纷情况。

公司研发过程中未接受外协服务，未与研发机构合作研发。公司研发人员占比较高，且研发人员都具备丰富的专业背景和具有多年的软件开发经验和通信行业知识。公司目前的研发人员及架构能够满足公司的研发需求。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品分类

单位：元，%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无线接入点	19,603,895.98	86.14	27,250,323.59	67.88	9,942,456.45	57.74
虚拟共享管理器	1,057,331.99	4.65	7,938,479.73	19.77	5,384,644.32	31.27
无线管理系统	806,071.79	3.54	1,203,383.87	3.00	424,462.48	2.47
POE 交换机	564,519.08	2.48	1,461,808.55	3.64	360,714.53	2.09
配件	442,341.39	1.94	566,886.19	1.41	333,251.20	1.94
数据服务器	141,278.63	0.62	485,832.48	1.21	-	-
控制接入管理器	73,622.22	0.32	443,139.32	1.10	320,480.34	1.86
云服务平台	70,000.85	0.31	797,670.94	1.99	453,183.76	2.63
合计	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00

2、按客户所在地区分类

单位：元，%

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	12,517,843.22	55.00	24,362,314.49	60.68	6,890,543.61	40.02
华南地区	5,795,996.24	25.47	10,705,791.22	26.67	6,855,965.77	39.82
华东地区	2,822,441.38	12.40	2,240,630.16	5.58	930,973.66	5.41
华中地区	1,102,858.12	4.85	1,532,526.52	3.82	890,414.53	5.17
西北地区	376,864.96	1.66	616,476.07	1.54	1,091,788.83	6.34
西南地区	143,058.01	0.63	680,562.28	1.70	394,180.18	2.29
东北地区	-	-	9,223.93	0.02	165,326.50	0.96
合计	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“五、报告期利润形成的有关情况”。

3、公司主要客户群体

公司基于 SaaS 云服务的方式，面向运营商和企业客户，提供全新的 IT 基础架构和运维服务方案。公司的产品和服务广泛应用于运营商的政企集团客户、智慧城市、企业园区、主题公园、商超和酒店等领域。

4、报告期内公司向前五名客户销售情况

2017 年 1-6 月前 5 大客户的销售金额及占比

2017 年 1-6 月主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
北京卓越天成信息技术有限公司	5,247,692.31	23.06
北京博维仕科技股份有限公司	3,517,521.37	15.46
广东东研网络科技股份有限公司	3,387,151.79	14.88
北京邦天信息技术有限公司	3,144,358.97	13.82
上海华盖科技发展股份有限公司	1,087,112.82	4.78
合计	16,383,837.26	71.99

2016 年前 5 大客户的销售金额及占比

2016 年主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
--------------	--------	-------------

北京云领科技有限公司	5,317,564.10	13.25
北京卓越天成信息技术有限公司	4,598,290.60	11.45
华讯方舟智慧信息科技(深圳)有限公司 (注 1)	3,764,806.61	9.38
北京数感智通科技有限公司	3,495,982.91	8.71
深圳市华讯方舟软件信息有限公司	2613085.47	6.51
合计	19,789,729.69	49.30

2015 年前 5 大客户的销售金额及占比

2015 年主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
任子行网络技术股份有限公司	3,756,496.58	21.82
华讯方舟智慧信息科技(深圳)有限公司 (注 1)	1,117,470.09	6.49
天津长宽电信城域网服务有限公司	1,115,384.62	6.48
中国普天信息产业股份有限公司	1,038,461.54	6.03
无限城市（北京）科技有限公司	1,396,743.59	8.11
合计	8,424,556.42	48.93

注 1：华讯方舟智慧信息科技(深圳)有限公司在报告期内曾用名：深圳市华讯方舟软件信息科技有限公司

(二) 报告期内公司的前五名业务支出情况

1、主营业务成本情况

单位：元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
无线接入点	12,213,417.55	92.07	16,113,091.74	76.94	6,073,319.13	64.50
虚拟共享管理器	242,701.71	1.83	2,811,666.42	13.43	2,609,752.74	27.72
无线管理系统	-		-		-	
POE 交换机	308,676.31	2.33	972,438.90	4.64	298,490.84	3.17
配件	407,627.88	3.07	655,301.93	3.13	250,546.35	2.66
数据服务器	44,782.17	0.34	68,866.07	0.33	-	-
控制接入管理	32,618.25	0.25	185,529.96	0.89	107,399.71	1.14

器						
云服务平台	15,726.49	0.12	135,676.90	0.65	75,939.33	0.81
合计	13,265,550.36	100.00	20,942,571.92	100.00	9,415,448.10	100.00

2、报告期内向前五名供应商采购成本情况

2017年1-6月前5名采购成本的金额及占比

2017年1-6月供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
深圳市荣鑫胜科技有限公司	6,934,834.28	48.06
深圳市首达电子有限公司	3,666,463.65	25.41
深圳市韵鸿科技有限公司	716,089.71	4.96
深圳市万网博通科技有限公司	448,601.00	3.11
北京立华莱康平台科技有限公司	210,256.40	1.46
合计	11,976,245.04	83.00

2016年前5名采购成本的金额及占比

2016年供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
深圳市荣鑫胜科技有限公司	8,293,899.11	35.45
启基永昌通讯（昆山）有限公司	4,609,235.70	19.70
光宝网络通讯（东莞）有限公司	2,661,170.30	11.37
深圳市首达电子有限公司	1,739,643.85	7.43
北京乐研科技有限公司	948,930.50	4.05
合计	18,252,879.46	78.00

2015年前5名采购成本的金额及占比

2015年供应商名称	金额（元）	占采购总额的比例（%）
深圳市荣鑫胜科技有限公司	5,436,572.92	39.76
启基永昌通讯（昆山）有限公司	1,275,436.77	9.33
深圳市首达电子有限公司	1,040,718.50	7.61
北京乐研科技有限公司	880,729.96	6.44
深圳市万网博通科技有限公司	614,529.92	4.49
合计	9,247,988.07	67.63

2015年度、2016年度和2017年1-6月份，公司前五名供应商采购金额占采购总额的比例分别为67.63%、78.00%、83.00%。上述各期前五名供应商与本公

司之间不存在关联关系。

（三）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

报告期内，公司 50 万元以上采购合同如下：

序号	卖方	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	启基永昌通讯（昆山）有限公司	无线接入点	2015.09.29	688.51	履行完毕
2	深圳市首达电子有限公司	无线接入点	2015.01.01	357.26	履行完毕
3	深圳市首达电子有限公司	无线接入点	2015.12.16	200.25	履行完毕
4	光宝网络通讯（东莞）有限公司	无线接入点	2015.12.24	156.36	履行完毕
5	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.02.14	138.45	履行完毕
6	深圳市新雪电子科技有限公司	无线接入点	2015.11.26	135.06	履行完毕
7	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.03.23	130.00	履行完毕
8	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.04.11	109.06	履行完毕
9	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.09.14	105.92	履行完毕
10	深圳市首达电子有限公司	无线接入点	2016.11.30	105.31	履行完毕
11	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.02.10	104.20	履行完毕
12	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.03.16	97.74	履行完毕
13	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.05.26	95.21	履行完毕
14	光宝网络通讯（东莞）有限公司	无线接入点	2016.09.08	93.00	履行完毕
15	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.10.23	93.00	履行完毕
16	深圳市首达电子有限公司	无线接入点	2016.12.31	91.46	履行完毕
17	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.10.23	77.50	履行完毕
18	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.08.05	75.60	履行完毕
19	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.11.9	75.40	履行完毕
20	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.12.07	74.40	履行完毕
21	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.12.22	67.73	履行完毕
22	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.02.05	63.00	履行完毕
23	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.10.26	63.00	履行完毕
24	光宝网络通讯（东莞）有限公司	无线接入点	2016.09.19	62.00	履行完毕
25	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2016.12.01	55.00	履行完毕

26	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2017.04.12	52.44	履行完毕
27	深圳市荣鑫胜科技有限公司	无线接入点	2015.12.07	50.40	履行完毕

2、销售合同

(1) 报告期内，公司 150 万元以上销售合同如下：

序号	客户	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	北京云领科技有限公司	虚拟共享管理器、无线接入点、POE 交换机等	2016.06.02	1,292.52	正在履行
2	深圳市华讯方舟软件信息有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、云服务平台等	2015.12.08	653.23	正在履行
3	北京邦天信息技术有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、POE 电源等	2016.12.20	393.00	履行完毕
4	北京博维仕科技股份有限公司	无线接入设备	2016.12.11	264.00	履行完毕
5	无限城市（北京）科技有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、虚拟共享管理器	2015.11.25	246.50	履行完毕
6	广东东研网络科技股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、POE 电源等	2017.02.08	222.65	履行完毕
7	深圳市华讯方舟软件信息有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0	2016.05.09	212.85	履行完毕
8	北京博维仕科技股份有限公司	无线接入设备	2016.12.16	200.00	履行完毕
9	北京卓越天成信息技术有限公司	无线接入设备	2017.03.24	200.00	履行完毕
10	北京卓越天成信息技术有限公司	无线接入设备	2016.06.24	195.00	履行完毕
11	北京卓越天成信息技术有限公司	无线接入设备	2017.06.21	199.48	履行完毕
12	北京数感智通科技有限公司	无线接入设备	2015.10.30	187.00	履行完毕
13	北京数感智通科技有限公司	无线接入设备	2016.02.26	187.00	履行完毕
14	北京卓越天成信息技术有限公司	无线接入设备	2016.03.30	187.00	履行完毕

15	北京优炫软件股份有限公司	无线接入设备	2016.08.23	187.00	履行完毕
16	华强方特（厦门）文化科技有限公司	虚拟共享管理器、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、无线接入点等	2016.12.16	159.3539	履行完毕

(2) 报告期后，公司 150 万元以上销售合同以及报告期内前五大客户期后续签的合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的	签订时间	合同金额 (元)	履行情况
1	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0	2017.07.12	2,900.00	履行完毕
2	上海华盖科技发展股份有限公司	POE 交换机	2017.07.12	900.00	履行完毕
3	上海华盖科技发展股份有限公司	韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0	2017.07.14	389.00	履行完毕
4	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、POE 交换机等	2017.07.19	10,438.00	履行完毕
5	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、POE 交换机、控制接入管理器等	2017.07.27	15,871.00	履行完毕
6	上海华盖科技发展股份有限公司	接口模块	2017.08.22	11,960.00	履行完毕
7	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0	2017.08.24	58,000.00	履行完毕
8	北京卓越天成信息技术有限公司	虚拟共享管理器、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0、无线接入点等	2017.08.29	13,069.00	履行完毕
9	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、虚拟共享管理器、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0	2017.08.31	13,900.00	履行完毕
10	上海华盖科技	综合服务平台、韵盛发无线	2017.09.05	80,042.00	履行完毕

	发展股份有限公司	接入控制管理系统软件 V1.0、无线接入点等			
11	广东东研网络科技股份有限公司	韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、无线接入点等	2017.09.08	350,000.00	履行完毕
12	广东东研网络科技股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0	2017.09.11	2,790.00	履行完毕
13	广东东研网络科技股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0	2017.09.15	283,926.00	履行完毕
14	北京卓越天成信息技术有限公司	无线接入点	2017.09.16	836,000.00	履行完毕
15	广东东研网络科技股份有限公司	POE 交换机	2017.09.18	44,100.00	履行完毕
16	上海华盖科技发展股份有限公司	控制接入管理器、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0、POE 交换机等	2017.09.28	28,875.00	履行完毕
17	上海华盖科技发展股份有限公司	POE 交换机	2017.09.28	1,800.00	履行完毕
18	广东东研网络科技股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0 等	2017.09.30	826,350.00	履行完毕
19	临江市百旺房地产开发有限公司	数据服务器、大容量终端接入分析系统 V2.0.0、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0 等	2017.10.17	2,020,000.00	履行完毕
20	任子行网络技术股份有限公司	重工费	2017.10.20	23,278.00	履行完毕
21	广东东研网络科技股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0 等	2017.10.23	13,714.00	履行完毕
22	任子行网络技术股份有限公司	重工费	2017.10.25	97,580.00	履行完毕
23	上海华盖科技发展股份有限公司	控制接入管理器、韵盛发无线接入控制管理系统软件	2017.10.25	128,252.00	履行完毕

	公司	V1.0、无线接入点等			
24	上海华盖科技发展股份有限公司	数据服务器、大容量终端接入分析系统 V2.0.0、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0 等	2017.11.01	1,192,000.00	履行完毕
25	上海华盖科技发展股份有限公司	POE 交换机	2017.11.03	16,200.00	履行完毕
26	上海华盖科技发展股份有限公司	数据服务器、大容量终端接入分析系统 V2.0.0、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0 等	2017.11.09	1,368,000.00	履行完毕
27	上海华盖科技发展股份有限公司	数据服务器、大容量终端接入分析系统 V2.0.0、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0 等	2017.11.15	1,238,000.00	履行完毕
28	上海华盖科技发展股份有限公司	无线接入点、韵盛发无线接入点系统软件 V1.0、POE 交换机等	2017.11.22	50,135.00	履行完毕
29	广东东研网络科技股份有限公司	POE 电源	2017.12.01	13,000.00	履行完毕
30	上海华盖科技发展股份有限公司	云服务平台、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0、数据服务器等	2017.12.05	327,180.00	履行完毕
31	上海华盖科技发展股份有限公司	综合服务平台、韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0	2017.12.25	23,500.00	履行完毕
合计				9,092,149.00	

3、借款类合同

序号	合同签订方	借款银行	合同编号	合同签订日期	借款时间	借款金额(万元)	履行情况
1	韵盛发	北京银行股份有限公司清华园支行	0377794	2016年11月18日	2016年11月25日 -2017年11月16日	200.00	履行完成
2	韵盛发	北京银行股份有限公司清华	0446275	2017年9月26日	2017年11月16日 -2018年11月15日	200.00	履行中

	园支行					
--	-----	--	--	--	--	--

六、商业模式

公司的主要商业模式是“云平台服务+硬件产品销售”双引擎驱动模式，通过构建软硬件一体的综合解决方案为运营商和行业客户提供产品服务。

（一）盈利模式

公司主营业务主要包括：1、通过 SaaS 云服务形式为客户提供 IT 基础架构和运维管理方案；2、向客户销售与云服务配套的用户侧系统设备，包括边缘业务节点设备、边缘数据节点设备、无线接入设备及其他配件设备等。

云平台是公司提供的核心业务基础，产品销售业务均依托于云服务业务。公司可以通过仅向客户销售无线管理系统软件或独立功能模块，向客户提供 WiFi 设备管理的 SaaS 云服务，形成商用 WiFi 对应的 IT 基础架构和运维管理方案，使客户实现通过公司云服务平台对第三方的无线设备和 IoT 设备的管理，保证客户在原有无线网络投资的前提下，对其进行改造、扩容和升级。

除云服务业务外，公司主要销售产品组合，即通过将云服务和无线接入产品、边缘服务硬件产品打包，将虚拟共享管理器和无线接入点同时接入公司的云服务平台，形成一体化的商用 WiFi 解决方案进行产品整体销售。公司的收入和利润主要来源于以上无线接入设备、边缘服务产品和私有云服务平台的整体销售。

（二）销售模式

1、大客户直销

公司针对战略大客户，一般采取直销方式，直接签订战略框架协议，获得销售合同或者销售资格。同时销售部也紧盯行业内公开披露的相关招标信息，如有符合公司业务的招标信息，则按照招标要求参与投标，多方积极拓展客户。

公司招投标模式为：①获取用户投标信息；②根据用户招标内容由相应部门确认并与用户沟通制定技术方案；③根据用户招标要求制作商务及技术标书并询外购设备价格；④参与投标；⑤如中标，沟通确定合同及技术协议内容并

签署；⑥合同及协议签订后由相应部门项目经理负责牵头实施。

公司的大客户主要是无线宽带运营商或者行业内的园区运营企业。在通过签署战略框架协议后，公司开始基于其现有系统或平台进行必要的定制和对接开发服务，以保证公司的云服务平台能够在其业务中正常发挥作用。同时公司分批将业务运行相关的无线接入设备和边缘服务设备销售给客户，并派出驻场工程师指导客户人员进行方案调整、部署、实施和售后服务工作。

2、售后服务

公司的售后服务主要有三项工作：

（1）技术支持服务，包括客户培训、远程技术服务、现场技术服务；

（2）定制需求支持服务，公司的产品和方案在使用过程中，客户往往会提出各种新的需求，通过跟踪和收集这些需求对提高产品竞争力至关重要，同时有条件的满足客户这些需要，能够更好的提升客户对公司产品的满意度，也可以提升公司持续销售能力；

（3）产品维修服务，根据在商务阶段的约定，公司一般提供 1 年免费维修服务和 5 年的有偿维修服务。

（三）采购模式

公司对外采购由采购部统一开展，按照采购流程负责相关采购工作，保证适质、适时、适价地完成供应生产、开发所需的物资采购。公司的采购分为面向生产的物料采购和面向开发和公司运营的行政采购。不同类型的采购工作，遵循不同的公司采购流程。采购具体流程包括订单需求、供应商选择、采购审批、验收入库四个阶段。公司采购流程图如下：公司的生产物料采购以订单采购为主，计划采购为辅的方式进行。每月采购部根据存货、各地的发货量及项目订单量制定下一阶段采购计划，并对前期制定的采购计划进行修正。采购计划应遵循以下原则：

① 在合格供应商名单内选择供应商；

② 根据生产计划对应的物料需求总量，综合考虑各供应商上年度交付率、

质量、采购成本等各方面的情况，确定各供应商合同数量；

③ 以现行的物料价格为基础，测定合同采购总价。

首先，采购部定期会同供应链部共同确定所有物料的最低和最高安全库存。然后，采购部需依据客户订单需求计划，结合前期计划执行进度、安全库存量、供方产能及交付周期编制以周为单位的月度采购计划。

公司根据生产物料在产品中的重要性、采购交期的长短分别确定了不同的采购方式。

a. 关键、交期长物料：根据市场预测，在年初和年中分两次集中议价、一次下单分批交货。如关键 IC 芯片。

b. 关键、交期短物料：每季度议价一次，根据月度需求计划下单采购。如 PCB、射频线缆等。

c. 非关键主要原材料采用议价的采购模式，根据当时市场价格情况，综合考虑性价比进行供应商选择。

公司的行政采购采用计划采购方式：

① 需求部门根据部门需求，提出采购申请，并列明采购物资的技术配置、规格、型号，参考价格等要求，填写采购申请。逐级经部门领导、分管领导审批后，提交至行政部审批。

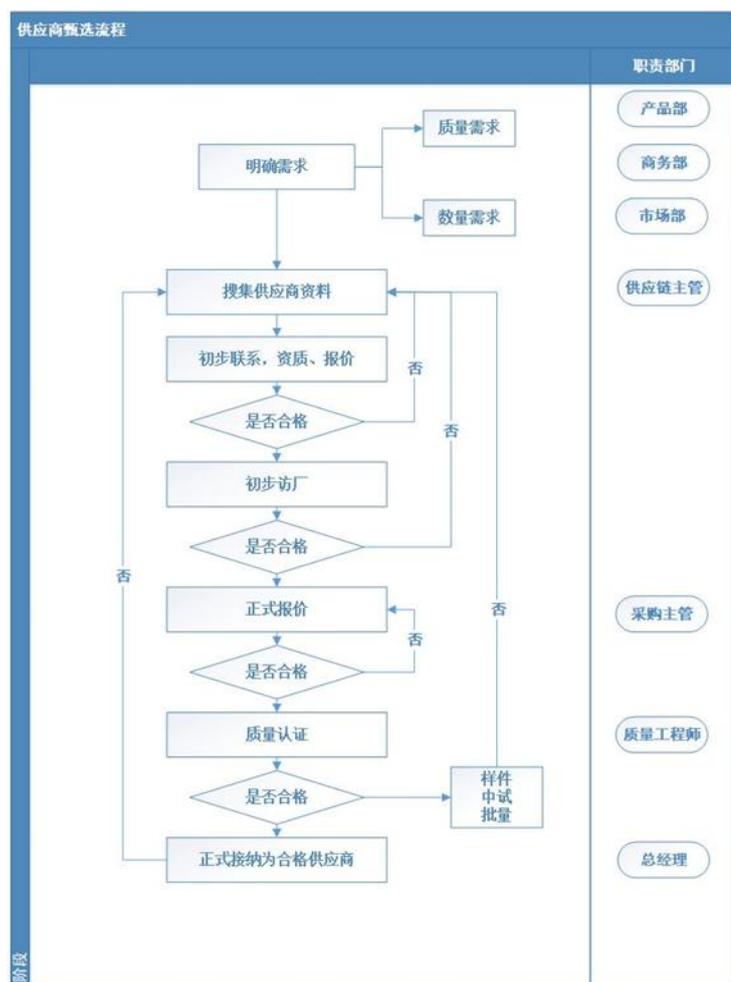
② 行政部根据年底预算情况，对请购人的采购申请的必要性、紧迫性进行判断、核价审批。然后向采购部发出采购订单。采购部根据订单与供应商洽谈、磋商，从质量、价格、送货日期、付款条件等因素考虑，选择供应商；必要时与请购人一同参与供应商选择。

③ 根据采购物资所需金额的不同逐级提交至财务部、总经理、董事长审批。审批通过后，由采购部执行。

④ 采购物资到达后，行政部、采购部会同需求部门将货物清单与采购订单或合同进行对比，如发现货物数量、质量问题及时与供应商进行协商讨论，并根

根据实际情况及时办理入库。

供应商管理：公司对原材料的要求比较高，对供应商的选择也较为严格。采购部负责选择新供应商及材料。对于重要原材料通常确保有 2 家以上可选供应商，对于未达到公司标准的，采购部及时开发新的备选供应商。新供应商或原供应商提供的新材料都必须进行试用。质控部对材料进行测试并填写测试结果，对检测合格的材料按流程审核通过后，方可进行小批量采购及批量采购。采购部对于公司所有重要原材料、特殊性原材料及新购原材料的供应商进行评审（已列入合格供应商名录中的除外），评审内容包括对供应商提供物资或劳务的质量、价格、交货及时性、供货条件、资信和经营状况等，评审由采购部提出，经采购经理、质控部、供应链部审核，总经理审批后，方可纳入合格供应商名录。此外，采购部负责建立和完善供应商档案。具体流程如下图：



（四）研发模式

公司的研发模式分为两类：自主研发、根据客户需求定向研发。一方面公司根据市场技术主流和趋势，自主制定研发方向、研发计划，不断提升自己的创新能力；另一方面，公司根据用户实际需求，进行具体研发、设计，开发人员以基础软、硬件产品为模板按客户需求进行二次研发，增加产品新的定制功能。

公司在北京和武汉分别设置研发机构，负责产品开发与设计，主要通过收集行业技术信息、市场需求信息以及市场部、研发部等部门的建议进行产品自主研发。其中，武汉研发部负责系统交互和接口模块的研发以及整个软件系统的测试。公司研发部的职责为：

- ① 规范研发项目立项、实施、验收流程，从过程上保障研发项目保质、保量按期完成；
- ② 合理分配研发资源，明确各部门职责，加强部门间的沟通协作；
- ③ 及时、科学评价项目过程及项目成果，对研发人员在项目中取得的业绩给予及时确认。

研发部建立了一套完善的研发管理体系，通过综合考虑行业的实际发展情况、技术发展方向和客户需求等因素，提出新产品的研发目标并对现有产品的功能进行升级和维护。除此之外，研发部对新产品的实现功能和关键技术进行评估，以确保研发成果的质量。

公司为保护自己的技术秘密，防止无形资产外传给公司造成经济损失，与公司技术人员均签订保密协议，对公司项目产品开发计划和研究资料；软件代码控制、硬件工艺规程、工艺技术参数等技术资料；生产、质量管理的有关文件、资料；与其他公司间发生的业务往来合同、往来文件、信函等资料；及以其他技术信息采取保密措施，具体措施为：

- （1）对项目本身进行保密设定。包括项目名称的加密、项目负责人架构的改编、项目程序的加密、BOM、ERP 等的加密等等，通过这些设定确保加密项

目仅公司总经理等能够接触全貌。

(2) 公司在北京和武汉的研发团队分工开发不同技术和模块，在相互交流中，核心算法、性能设计等敏感技术只局限于相关人员之间沟通。

(3) 硬件方面，除相关研发人员，其他人在研发阶段不能接触产品设计资料。

(4) 软件方面，严格执行源代码的共享机制。对于外协单位，只提供加密后的二进制文件，该文件无法进行可逆操作，以防止泄密。

(5) 通过签订合同和协议对员工进行约束。如果员工存在泄密行为则进行相应的惩处，包括开除、递交警方追究刑事责任、设置严厉的赔偿条款进行经济上的约束。

(6) 公司以申请专利权或著作权的方式对核心技术进行保护。

(五) 关于持续经营能力的分析

1、公司所处的行业状况分析

在报告期内，公司的主要销售收入来源于无线数据通信行业市场，在过去 20 年间，随着我国经济建设的迅猛发展，一直保持着高速发展态势。并且，近 10 年来，随着移动互联科技大潮的兴起，更造就了无线局域网（WLAN）的大规模普及，不论是企业办公，还是家庭应用；不论是运营商网络，还是无线城市建设，WiFi 技术都是最主要的宽带接入技术之一。

现阶段公司的产品主要针对商用 WiFi 领域，在商用 WiFi 领域，根据客户对于 WiFi 设备不同的使用目的，又可以划分为 WiFi 各行业市场：面向企业办公的企业 WiFi 市场；面向提供宽带运营服务的运营商 WiFi 市场；面向智慧城市诸多领域的相关方案市场；以互联网厂商驱动的商业 WiFi 市场；基于无线数据的大数据市场；等等。

WiFi 市场的繁荣直接造就各个层级的市场参与者。几乎所有网络设备厂商

都具有 WLAN 产品线，以综合解决方案优势占领市场，代表企业有 CISCO、华为、新华三、锐捷；传统代工生产企业凭借成本优势获得市场位置，代表企业有寰创、汉明、敦崇等；部分技术公司基于自身技术特点，推出极具特色的产品方案，在细分市场里占据优势地位，代表企业有 Aruba、Ruckus、韵盛发、康凯、爱快等。

当前，在 WiFi 各行业市场中：

①企业 WiFi 市场占比最大，但传统企业 WiFi 市场接近饱和，目前主要焦点在于企业网络总体方案的更新换代上，该市场对产品技术、品牌和服务都有较高的要求，目前主要被传统厂商占据，如 CISCO、华为、新华三、锐捷。

②运营商 WiFi 市场经过前几年的爆炸增长后，目前细分成为两个市场，一是公共 WiFi 市场，当前处于增长停滞状态，主要受 5G 移动网络加速推进所带来的方向选择问题影响；二是政企集客市场，由于有线网络无线化所带来的换代需求，以及 WiFi 运营商开始大量借鉴商业 WiFi 的项目运作模式，成功的推动了政企集客市场的快速增长，这个市场，当前是韵盛发在 WiFi 领域的主战场。由于运营商对于产品成本和综合方案能力的敏感性，具有突出运营商行业优势的企业获得了较好的份额，如韵盛发、寰创、华三等。

③智慧城市市场一直处于缓慢增长状态，由于国家在政策推动与企业参与方式方面的改变，预计该市场会有大幅度的增长。智慧城市市场的项目运作方式也正在向运营商类市场转变，但由于参与承包企业的属性，决定了传统数通大厂和大集成商会获得最大机会。韵盛发此前一直通过和 WiFi 运营商合作耕耘这个市场，并因为智慧城市市场对于安全审计方面的先天要求，而占有很大的方案优势。伴随着国家在这一方面政策的进一步强化，预计韵盛发也会因此获得更大的市场机会。

④以互联网厂商驱动的商业 WiFi 市场由于商业模式不能证明实际有效，目前处于大规模萎缩状态，原有代表企业大多处于转型中。

⑤基于无线数据的大数据市场中最近两年内兴起，并且在快速增长，韵盛

发的边缘数据服务产品 VDS 也是在一年多前上市，作为市场上为数不多面向无线数据的大数据解决方案，成功的经受了市场的检验，在部署规模和技术品质上，确立了产品的领先地位。

综合来看，当前 WiFi 行业中，除了依靠企业实力和规模效应抢占市场的企业外，面对细分行业市场，具有鲜明行业特点的产品解决方案的厂家才能够存活和壮大。

公司将云服务技术应用于 WiFi 领域，并据此推出完整 WiFi 产品解决方案。公司的无线产品解决方案在 WiFi 领域表现出了突出的技术优势，并且有着强烈的行业特点；公司凭借大规模、跨平台、跨地域的云服务功能优势，在运营商 WiFi 市场站稳了脚跟，并在市场上保持了持续快速的发展势头。

此外，数据通信行业正处于从旧有技术体系向基于云计算和移动互联技术体系的转型期，在这个过程中 NFV/SDN, SaaS 云服务，大数据，DevOps 无疑是最引人注目的技术方向，公司作为国内这些新技术的领先企业，将会获得更加广阔的市场未来发展。

2、市场前景分析

如前所述，随着云计算时代的到来，数据通信市场正处于面向新技术体系的转型期，信息网络面临着三大技术转变：组织内部的业务正逐渐在向云中心迁移，以服务云中心为目的的 NFV/SDN 技术和设备将成为数通市场的主流设备类型；同时，组织内部网络的架构也将因此而简化，原来复杂的多网、多段、多域的网络架构，将进一步简化为接入-汇聚-云中心的分层网络架构；客户端的接入形式也在快速的转变，由以有线接入为主，转变为以无线接入为主，在企业办公的场合，将以 WiFi 接入为主。

组织内部的业务迁移，意味着它被从组织内部的机房搬出来：适合集中处理的，搬到云中心；适合分散处理的，转变为边缘计算环境。伴随着这种承载位置上的改变，业务的承载形式也必然由传统的软件产品，转变为按需使用的服务产品，这种服务产品就是 SaaS。

以上意味着，在 IT 市场，云服务、SaaS、NFV/SDN、WiFi 市场，在未来相当长的时间里，将会有巨大的增长。

与云计算相对应，企业与地域相关的业务网络，也将会在边缘计算思想的影响下发生转变。当前蓬勃发展的 NB-IoT 所带来的对边缘计算解决方案的示范作用，会逐步扩展到其他宽带领域，就类似于 CDN 服务对于 WEB 服务的促进一样。边缘计算将解决传统云计算方案所受到的地域限制，真正实现将云计算架构部署任何地方的愿景。这种换代式的技术转变所带来的市场前景，是可以预期的。

3、核心资源要素分析

公司一直秉承“轻资产、重研发”核心资源配置战略。在公司发展方向的选择上，尽量避免非核心业务对于公司资金、资产的占用，保证将核心资源集中在面向公司产品和技术拓展的研发工作和人力资源上。公司一直保持着研发人员占比过半的传统，截至 2017 年 6 月 30 日，公司研发人员 69 人，占人员总数的 57.50%。公司在应对市场环境的变化和竞争对手的压力时，总能够快速的对自身产品和销售方式进行适当的调整，保证公司目标和市场战略的达成。

4、核心竞争力分析

公司的核心竞争力如下：

(1) 先进的产品理念

公司区别于其它运维软件厂商、数据通信厂商，以跨界思维，重新审视传统 IT 运维管理和数通产品的商业模式，创造性的将“关键业务设备的全生命周期运维”的概念落实到了云服务平台的开发、产品和解决方案的设计中，以客户最佳体验为准绳，以实现“最简部署、最简排障、最简扩容”为目标，为客户打造一站式的云上运维管理解决方案，这是公司最大的竞争优势。

(2) 云服务平台的行业创新优势

对客户来说，公司的云服务平台和产品方案向他们传递了一个理念，就是

以运维的视角来审视产品，这样的产品和方案才适合客户使用。客户选择云服务平台承载其业务运维，最终是为了将其业务顺利的开展起来，也就是业务运营。运营就是要考虑综合成本的，只有最低的边际成本，才能获得客户的认可和接纳。公司通过云服务做到了这点。

从技术含量来讲，公司的云服务平台和产品方案实现了大规模的跨地域的“集中管控”，这个“大规模”是十万级的；实现了将第三方设备纳入管控；实现了将第三方服务从云端进行挂载；实现了单一设备多方共用共管；实现了终端设备的即插即用；实现了用户自主排障和远程协同；实现了策略性的版本管理；实现了开放式大数据采集和分析，等等。

从可替代性来看，客户的业务运营，需要的是一个完整的解决方案进行支撑的，因此，功能的丰富与完整，是公司的核心竞争力之一。从这方面来说，当前公司的云服务平台和产品方案是其他厂商的产品难以替代的。这是因为公司一开始就将云服务平台布局在了 WLAN 行业中，进而深挖行业需求，公司的云服务平台不仅具有完善的运维能力，同时还具有这个细分市场中最全的业务运营能力。推而广之，公司的平台在进入下一个细分市场时，也会采取类似的策略，进而建立起自身的优势。

（3）技术与研发优势

公司长期致力于产品创新。公司依托自身的业务积累大力，发展具有自主知识产权的产品和服务，在云计算，边缘计算，SDN/NFV，安全认证与加密等方面，都有自己的核心技术。公司申请并被授权专利有 4 项，同时，公司还拥有 13 项软件著作权。

公司的技术优势体现在：

1) 实用化的边缘计算架构

公司是国内最早从事边缘计算架构研究以及产品化的组织。在 2013 年，“边缘计算”的名称尚未在国内出现，公司即以“二层云架构”的名义实现了虚拟

化的应用服务在企业网络“边界”进行部署的实用化样机，并在 2014 年批量上市，成功实现在国内多个运营商的实际业务运行，这也是国内可查的唯一一个基于边缘计算技术商用化产品。经过多年来不断的技术完善，公司基于边缘计算架构的业务支撑平台和相关硬件产品，保持了其独有的优势，获得了众多客户的认可和支持。

2) 对于异构系统的支持

公司独创性的将机器学习技术应用到了 IT 设备客户端界面识别和操作方面，经过多年的数据累积和算法优化，公司的自动人机界面操控技术已趋成熟。该技术在实际应用中的最大优势，就是可以实现公司平台对不同厂家设备的管理，不依赖于其他厂家的定制开发，却能够获得客户所拥有设备的最大管理能力。从当前市场来看，国外具有此技术的公司 CliQr 已经被 CISCO 收购，国内尚无具有此类技术的厂家。

3) 大规模，跨地域部署

公司的平台和产品技术开发，从一开始就瞄准了运营商级的大规模、跨地域部署场景，兼顾复杂和灵活部署场景。从设计支持的部署规模来衡量，我们的方案可以达到其他厂家方案的一个数量级以上，对地域支持的条件要求也远低于业内厂家。最重要的是，我们的跨地域的大规模部署能力，是建立在最佳的实施成本和持续维护成本之上的。从目前业内各厂家技术的发展情况来评估，公司在此方面的技术领先优势不少于两年。

4) 面向企业的本地大数据支持

公司开发面向企业本地的大数据服务，一方面是立足于公司在边缘计算领域的技术领先优势，意图将边缘计算能力从控制层面扩展到数据层面，使得客户不仅可以使边缘计算设备实现 IT 业务管理，还能进一步实现对 IT 业务的支撑，从而使公司的边缘计算架构不仅可以作为客户技术解决方案的一个选择，同时也可以成为 IT 基础设施方案的一种选择；另一方面，公司对企业大数据服务形态有着自己前瞻性的观点，即业务数据的所有权如何切实的为客户拥

有，这种前瞻性的思路同样催生了公司的企业本地大数据服务产品。市场的反馈也证明，公司在此领域的开发，符合企业大数据市场未来发展的趋势。目前尚未发现具有类似思路的产品在国内市场上出现。

（4）团队优势

公司具备稳定的核心管理团队和优秀的技术团队，团队人才优势较为明显。专业的技术研发团队是公司的核心竞争力。经过多年的发展，公司汇聚了一批优秀的管理人才和掌握软件创新、设计与开发的专业人才，形成了具有突出优势的团队。高管团队中每个人都有多年的工作经验，熟悉本行业的发展动态，了解市场需求，能够带领大家开发具有发展前景的产品和服务，确保公司可持续发展。

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

（5）盈利模式和盈利水平分析

公司的盈利模式公司通过将云运维服务和无线接入产品、边缘服务硬件产品打包，形成一体化的解决方案进行产品销售实现收入。报告期内，公司收入分别为 1,721.92 万元、4,014.75 万元和 2,275.91 万元，净利润分别为-774.68 万元、-285.53 万元和-169.36 万元，报告期内，公司盈利水平较低，随着公司收入的增加，亏损逐步降低，公司盈利能力逐步增强。

（6）经营管理能力分析

公司的管理层均有在本行业著名公司供职多年的经历，并且大多数成员都具有深厚的研发背景。公司的总经理具有在多家创业公司创业成功的经验，具有丰富的生产经营经验和良好的经济素养；公司的高管通过一线工作锻炼，取得了实际管理经验，具备较强的组织管理能力。公司本身具有良好的企业文化和工作氛围，同时具有严格的管理制度和要求全体遵守的办事程序和行为准则，

整个公司运作严谨高效。

（7）市场开发能力分析

2015 年-2017 年 1-6 月份，公司的销售收入分别为 17,219,193.08 元，40,147,524.67 元和 22,759,061.93 元，报告期内，公司销售规模呈上升的趋势，公司有较强的市场开发能力。

报告期内，公司紧随市场的变化，开发的客户分布于移动运营商、宽带运营商、政企客户、智慧城市、智慧景区、智慧乡村和智慧商超等领域，公司的客户数量大幅增加，公司具有较强的市场开发能力。

（8）新业务拓展情况分析

自 2016 年下半年开始，以互联网厂商驱动的商业 WiFi 市场出现大幅萎缩，同时围绕智慧城市的项目投资也明显减少，对公司 WiFi 业务造成了一定的冲击。但公司仍保持了业务增长。

公司将通过将新一代高端无线接入点产品线投入市场，巩固公司在 WiFi 领域的竞争能力，同时保证 WiFi 产品的整体盈利水平；公司将通过边缘数据服务产品 VDS 的新一代产品，继续保持在业内的技术优势，并通过相应的市场推广活动，促进 VDS 在无线大数据领域占领更大的市场。公司将坚持发挥自身在云服务平台的核心优势，推动 NFV/SDWAN 产品正式商用化过程，保证面向运维的 IT 云服务产品和通用的网络管理可视化产品如期入市。同时公司已经着手开展 SMB 市场和海外市场的拓展工作，新业务的拓展将给公司的销售带来积极的影响。

（9）资金筹集能力分析

1) 银行融资

凭借公司发展前景和积累的良好信誉，公司已与北京中关村科技融资担保有限公司和北京银行清华园支行建立起良好的信用合作关系，能够在发展过程中及时为企业提供资金支持。

2) 股权融资:

公司业务的发展, 获得了投资者的青睐, 报告期内, 公司两次获取机构的投资, 未来, 公司可以通过股权融资的方式筹集发展资金。

(10) 期后签订合同

报告期期后, 2017年7月1日-2017年11月30日, 公司签订合同金额为2,098.00万元。

公司所处的行业发展状况和行业情况良好, 公司拥有的经营模式可持续, 拥有持续经营发展所需要的核心资源要素、公司拥有持续经营能力。

七、公司所处行业情况

(一) 行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)规定, 公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业(I65); 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件开发(I6510)行业。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所处行业属于大类“信息传输、软件和信息技术服务”之子类“I6510 软件开发”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司属于181110 通信设备及服务。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

公司的主营业务是为无线宽带接入运营商和园区服务企业提供运维管理云服务平台和接入设备, 行业具体主管部门为国家工业和信息化部。国家工业和信息化部负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划; 拟定本行业

的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；指导行业技术创新和技术进步；指导软件业发展；拟订并组织实软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推进软件服务外包；推动运维服务体系建设和等。

（2）主要法规和政策

软件及信息服务行业是目前国家所鼓励发展的战略型基础支柱产业，各级政府部门高度重视其发展，陆续颁布了一系列旨在促进行业发展的法律法规和产业政策文件：

政策法规名称	内容概要
《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》	通过政策引导，鼓励资金、人才等资源投向软件产业和集成电路产业，进一步促进我国信息产业快速发展；鼓励国内企业充分利用国际、国内两种资源，努力开拓两个市场。
《中国软件行业基本公约》	制定在我国境内从事软件研究、开发、生产、销售、服务、培训、媒体宣传以及产品和技术进出口等各项软件经营活动的行为准则和行业规范。促进我国软件产业的健康发展，创造和维护公平的软件市场环境，保障软件企业和广大用户的合法权益。
《软件产品管理办法》	制定软件产品登记、备案、生产、销售及监督管理办法，加强软件产品管理，促进我国软件产业发展。
《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	加快发展新一代信息技术产业。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力。营造良好市场环境；加大财税金融政策扶持力度。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	总结行业发展趋势环境，制定发展思路和目标，选定发展重点及重大工程，出台相应保障措施。
《计算机软件保护条例》	修改部门条款，保护计算机软件著作权人的权益，调整计算机软件在开发、传播和使用中发生的利益关系，鼓励计算机软件的开发与应用，促进软件产业和国民经济信息化的发展。
《信息产业发展规划》	回顾发展形势，制定发展目标，培育壮大新一代信息技术产业，调整和优化产业布局结构。

（二）行业发展现状

1、相关技术行业简介及发展现状

（1）边缘计算行业简介

边缘计算指在靠近目标物或数据源头的网络边缘侧，融合网络、计算、存储、应用核心能力的开放平台，就近提供边缘智能服务，满足行业数字化在业务实时、业务智能、数据聚合与互操作、安全与隐私保护等方面的关键需求。边缘计算是相对云计算的一个概念，云计算适合非实时、长周期数据的大量数据分析，而边缘计算则主要完成实时、短周期数据的分析，后者更适合本地业务的实时处理与执行。目前的主要代表厂商包括：华为、中兴、Intel、微软、Oracle、网宿科技等。

（2）SDN/NFV 行业简介

SDN（Software Defined Network），即软件定义网络，作为一种新型的网络体系结构，旨在通过将网络控制平面与网络转发平面解耦合，来实现开放可编程的网络体系结构的构建。SDN 追求让网络具有可编程能力，并为上层提供简单高效的配置与管理。NFV（Network Function Virtualization），即为网络功能虚拟化，由运营商主导提出，主要借鉴云计算、虚拟化的思想，希望借助通用的硬件平台和虚拟化技术，取代现在的专用网络设备，为网元级的虚拟化技术。SDN 和 NFV 所追求的目标是一致的，即让网络更加的开放和灵活。SDN 更加偏重于从宏观架构层面进行改革，而 NFV 则更多的是从网络部署和建设的角度进行创新，双方在功能上互相协同。目前国内主要的参与厂商包括：华为、中兴、H3C、星网锐捷、烽火通信等

（3）SD-WAN 行业简介

SD-WAN 是软件定义广域网的缩写，它是 SDN 技术在广域网上的应用范例，其核心是让用户可以自行对广域网带宽进行智能管理。通过利用 SDN 技术将网络设备的控制功能与数据转发功能抽象并解耦，用户能够按照预定的路由策略自主控制广域网流量的流向，整合 MPLS 专线、光纤、互联网、LTE 等多种网络线路资源进行广域网流量调度，从而达到有效利用广域网资源、更好保障用户与业务相关的关键应用。SD-WAN 的概念在 2015 年才被提出，目前国内的主要厂

家包括：大河云联（DAHO Networks）、凌锐蓝信。

（4）运维管理 SaaS 行业简介

1) SaaS 简介

SaaS 是 Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，随着互联网技术的发展和应用程序的成熟，在 21 世纪开始兴起的一种完全创新的软件应用模式。它与“on-demand software”（按需软件），the Application service provider（ASP，应用服务提供商），hosted software（托管软件）具有相似的含义，是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务。

SaaS 服务可以按照按照所面向的市场，分为通用管理型 SaaS、行业工具型 SaaS。

A、通用管理型 SaaS

通常针对企业的管理信息化的共性需求，以 SaaS 软件服务的形式大幅度降低企业实现其管理信息化的门槛和总体拥有成本（TCO，包括采购成本、实施成本和维护成本三大块）。通常包括以下几个主流领域：CRM、OA 及协同管理、项目管理、HRM（人力资源管理）、营销管理、BPM（业务流程管理）等。代表产品包括：Salesforce、Xtools、八百客、RoadMap 等。

B、行业工具型 SaaS

通常针对特定行业或者特定垂直领域的专项需求，以实现的行业基础功能为核心，帮助客户构建符合其业务需求的云服务系统。通常包括以下几个领域：通信 SDK、支付 SDK、数据 SDK、开发平台（PaaS，PaaS 其实可以看做是一种特殊的 SaaS）等。行业工具类 SaaS 的代表产品包括：环信、融云、亲加、BeeCloud、PING++、Talkingdata 等。

本公司所运用的为 SaaS 属于行业工具型。

2) IT 运维管理简介

在企业的 IT 基础设施建设完成之后，整个 IT 系统处于运行状态，IT 部门采用相关的管理方法，对运行环境(包括物理网络，软硬件环境等)、业务系统等进行维护管理，把这种 IT 管理的工作简称为 IT 运维管理。

IT 运维管理是企业信息化建设的重要组成部分，是指采用专业的信息技术和方法，对用户的软硬件环境、计算机网络与电信网络、应用系统及运维服务流程等进行的综合管理，其目的是保障系统与网络的可用性、安全性和业务持续性，尤其是保障企业关键业务 IT 系统 7×24 小时的稳定可靠运行，提高其运行效率和服务质量。

从 IT 运维管理工作的执行方式上看，配备专职 IT 运维人员的企业会自行进行 IT 运维管理；而其余企业选择将 IT 部门的职能全部或部分外包给专业的第三方 IT 外包公司管理，集中精力发展自身的核心业务。

第三方 IT 外包公司，一部分属于原有 IT 系统建设厂商承接的维保服务团队，另一部分属于专业的 IT 运维厂商。目前，IT 运维厂商产品线已覆盖 IT 系统绝大部分的日常工作，包括：数据中心能耗监控（DCM）、IT 服务管理（ITSM）、服务器性能监测管理（ECC）、智能设备管理（TR069）、网络设备监测管理（NNM）、用户上网行为管理（EIM）、桌面管理（DM）、虚拟局域网（VLAN）构建等。同时还存在一些专项的运维保障团队，如面向信息安全，数据管理的专业团队。

根据客户行业特性，国内 IT 运维管理市场细分为企业级和电信级两个不同市场。企业级 IT 运维管理市场主要指排除运营商及特大型金融行业以外中国 IT 信息化水平相对较高的其它行业，包括电力、金融、教育、医疗等行业及各类大型企业及相关政府部门，该细分市场的用户数量众多，对 IT 运维相关产品的需求迫切，功能相似，可产品化模式显著，项目单价较低，建设周期较短。企业级 IT 运维管理市场成长空间广阔，目前供应商主要有：北塔软件、游龙科技、摩卡软件等。

另外，在云计算技术和市场蓬勃发展的大背景下，IT 运维管理正在向云运

维方向转型升级，云运维包含两方面内涵：运维技术的云化和对云的运维。目前业内仍未给云运维确定一个统一的概念，综合来看，云运维有两方面的含义。

其一，与“云服务”、“云产品”概念类似，云运维指的是通过云计算相关技术进行 IT 运维操作，是传统 IT 运维转型优化的趋势。作为云服务的一个新兴的分支，云运维与云存储产品、云主机产品类似，由各大云服务提供商通过自主研发推出相关的解决方案和产品。代表性的产品有北塔软件的“代维宝”、华胜天成的“云悦服务”等。

其二，云运维指以云平台作为运维对象，这是从运维的对象划分形成的概念。代表性的产品有新华三集团推出的云托管运维服务，傲冠股份的行云软件及服务，这些服务通过专业运维团队和工具，提供对云平台的远程运维。综合来看，以云技术进行运维是云运维的主流概念，以云平台作为运维对象视为其内涵的一个补充。

本公司所涉及到的云运维是前者，即将运维作为一种“云服务”。

云运维是新型 IT 运维模式，与传统 IT 运维存在多方面的差异。传统 IT 运维存在人员成本偏高、自动化程度低、无法管理庞大资源等缺陷，基于云计算 IT 运维服务实现了三大转变。

A、变被动为主动，云运维以各种监控、告警、日志、报告服务工具为依托，通过全面的网络式监控及早发现故障隐患，从而可以建立起主动式 IT 运维。

B、变复杂为简单，增一个分支机构时，只需要在网络上增加安装一个网管节点，就可以监控管理整个 IT 系统，整个过程简单高效，而不需要部署复杂的 IT 运维软件。

C、为用户提供了一种快速部署和应用运维系统的方法，彻底改变了传统的高成本运维服务模式。云运维把数据乃至应用程序全部集中到云端，这意味着大量在本地的运维工作转移到云服务器端，运维的总体工作量大大减少，运维成本也就大幅降低。

3) IT 运维管理 SaaS 简介

IT 运维管理 SaaS 是指基于 SaaS 模式,为企业提供的 IT 运维管理工具平台,以及依托此工具平台所提供的服务。虽然大多数具有 IT 基础设施和运营要求的企业都已经通过采用 IT 运维管理工具进行工作,但当前市场和企业自身对于 IT 系统所提供的服务、流程支持和技术支撑的要求不断提高,寻求更加有效、更加自动化的运维工具和手段成为必然。IT 运维管理 SaaS 就成为这种趋势中,最吸引人的选择。IT 运维管理 SaaS 具有以下优势:

- A、基于租用和按需部署,大幅降低总体拥有成本。
- B、部署和实施手段简单,大幅降低运维人员的工作强度
- C、减少或消除企业内部 IT 支持需求。

(5) “云 WiFi” 行业简介

1) WLAN 无线通信及服务简介

WLAN 行业是指涉及到 IEEE802.11 协议簇信号的生成、分享、接收使用相关的行业。WLAN 行业的特殊性在于其涉及到硬件生产、软件服务以及系统解决方案等多个层面,因此 WLAN 行业进入门槛较高,要求企业既要具备一定硬件技术能力,又要具备软件开发能力,此外在供应链环节方面也需满足一定要求。随着移动互联网的高速发展,用户对于无线网络覆盖的需求越来越大,使用频率不断提高,使 WLAN 成为日常生活中必需的网络环境。众多企业将 WLAN 作为办公与业务环境基本的接入手段,在公共领域,围绕 WLAN 的商业模式逐渐衍生,使 WLAN 行业成为众多企业竞争的新领域。

从 1999 年 801.11b 诞生开始,WiFi 已经走过 18 个年头,速率从最初的 11Mbps 飙升到如今的 1.7Gbps,不断刷新摩尔定律奇迹。在组网架构上,随着 WiFi 应用日渐广泛,大浪淘沙,经历了四代变革,日臻完善:

1.0 时代:早期的胖 AP 无序自治架构,以被思科收购的 Aironet 为代表,独立管理与配置,不适合大规模组网。在企业级市场早已淘汰,但 SOHO/SMB 领

域，TP-Link、Dlink、NetGear 等家用无线设备厂商仍延续这种架构。

2.0 时代：瘦 AP 集中转发架构，伴随企业 WiFi 需求的增长，Aruba、Moto 等厂商凭借此架构获得成功，基于控制器（AC）集中配置、管理和转发，促进了 WLAN 的规模化部署。



3.0 时代：混合转发架构，胖瘦一体化 AP 出现，无线交换机诞生，转发方式更为灵活，组网规模进一步扩大，WiFi 厂商百家争鸣，目前市场上活跃厂商大都采用此主流架构。

4.0 时代：随着云计算的爆发，WiFi 迎来云网融合时代，创新型无线厂商涌现。WiFi 正在向可管理、可信赖、可扩展、可共享、可运营的方向发展。目前盛行的“云 WiFi”即为云+端配置，为拓展商业模式提供了基础。代表厂商如被 CISCO 收购的 Meraki、纳斯达克新上市公司 Aerohive 以及本公司韵盛发（Abloomy）。

总的来说：WiFi 是移动互联网重要的底层入口，流量需求是目前用户使用 WiFi 的核心驱动力。WiFi 网络提供的是用户联网的底层通道，除传统电信运营商的网络外，是用户接入互联网的第一层应用以及接入管道。

2) “云 WiFi”简介

如前文所提到，“云 WiFi”作为一种简化 WLAN 部署和管理的全新的企业级 WiFi 接入方式已经被市场所接受。随着云计算技术的普及和云计算环境的推广，云计算也开始在 WiFi 基础架构的演进中起到了关键作用，为 WLAN 的大规模商业化和规模化使用提供了可能。基于云计算架构的“云 WiFi”，相对于传统 WLAN 部署的核心优势是，任何规模的 WLAN 部署，都不会对 IT 人员的实施能力和工程预算造成影响，从而将 WiFi 作为可预测的、可靠的和可测量的服

务提供给客户。因此这使得“云 WiFi”成为 WLAN 市场中的一个重要的细分市场。

云 WiFi 具备快速切换、上行冗余、云管理服务全局在线及始终在线等能力。基于灵活的网络架构、多模式多地点灵活运行。可以对不同的 WiFi 地区进行集中式管理、提升运作效率，以节省网络运行维护成本。

云 WiFi 按照功能实现层次的不同分为两大类，云控 WiFi 和云管理 WiFi：

云控 WiFi，顾名思义，就是将传统 WiFi 的控制器（AC）的主要功能部署到云端，对于 WiFi 接入设备（AP）的配置和管理，都通过托管于数据中心（IDC）的云控制器进行。它通常由 WiFi 接入设备的制造商拥有和管理。其优点是实现了跨互联网的集中管理，缺点是 WiFi 接入设备的控制信息必须到达互联网，如果在这个过程中出现问题，则接入设备将不能正常工作。

云管理 WiFi，强调 WLAN 的控制和管理仍然在用户网络内，可以存在于无线控制器（AC）内，也可以在 WiFi 接入设备（AP）内，仅监控方面的功能被放在云端，软件更新可以通过云中心实现。这种实现的优点是可靠性高于前者，即使互联网掉线，接入设备仍然能够正常工作，缺点是成本不低于前者。

本公司独创性的云 WiFi 解决方案基于 ACS/CSP 云服务平台，由于基于边缘计算架构，完美解决了云计算架构在边缘设备控制方面的不足，将云控 WiFi 的成本优势和云管理 WiFi 的可靠性优势进行了整合，非常适合传统企业无线网络向云端服务的转型，在“云 WiFi”市场中具有突出的技术优势。

（三）行业发展趋势及前景

1、国家产业政策支持

作为与 IT 运维管理的相关政策，在安全方面，2012 年发布的《中国关键信息基础设施保护蓝皮书（2012）》、2014 年 2 月 27 日，中央网络安全和信息化领导小组成立，显示了中央对保障网络与信息安全以及推动国家信息化发展的高度重视，是中国网络安全和信息化国家战略迈出的重要一步。

对于无线公共网络的建设，2013年8月17日，中国国务院发布了“宽带中国”战略实施方案，相继出台多项政策以加大对WiFi行业的支持，并通过资金支持、税收优惠等方式鼓励相关企业自主研发具有国际先进水平、拥有自主知识产权的技术。相关企业应当充分利用中央各类专项资金，引导地方相关资金投向WiFi的研发及产业化。国家政策的支持将是WiFi行业持续健康发展的有利基础。

2、信息化建设的推进决定了IT运维管理的刚性需求不断扩张

IT运维管理是企业信息化建设的重要内容。经过近二十年不断的信息化建设，国内已经积累了巨大的运维管理的潜在市场，而网络的不断普及和企业信息化建设的不断推进，使得越来越高效运转的现代社会，又使得企业对IT系统及其运维保障的要求日益提高。IT运维管理作为保障IT系统服务质量的主要方式，其重要性日益显出。随着IT系统所承担的业务量不断增加，尤其是大量在线关键业务系统7×24小时稳定可靠运行的刚性要求，对IT运维管理产品及相应服务的需求会更多，质量要求会更高，其市场容量将不断地扩张。

3、有线接入让位无线接入使得WLAN市场的持续扩大

在移动互联网和智能终端不断发展的推动下，移动用户已经形成无线上网习惯。同时，3G/4G网络明显不能满足普通用户生活中的高流量信息需求，WLAN作为其接入补充，已经成为移动互联网重要的底层入口，流量需求是目前公共网络场景下，用户使用WLAN的核心驱动力。另一方面，在企业办公环境下，原有基于有线接入的LAN网络，面对使用效能不弱，使用体验更佳的、使用成本更低的无线接入WLAN网络，更新换代的趋势已经非常明显。

4、云计算架构对传统IT服务的替代优势明显

与传统的IT系统构架模式相比，云计算模式的优势在于具备按照用户需求迅速横向扩展的灵活性，并且降低了企业自身IT系统构架的复杂性以及系统运行维护过程中的难度，在提高运行效率的同时降低了IT系统的长期拥有成本。在与传统IT服务形成竞争进程中，云计算高效率、低成本的优势使其对传统IT服务具有显著的替代能力。高盛研究指出，在云计算基础建设以及云平台上的花

费在 2013 年至 2018 年间将以年均增长率 30% 的速率增长，而整个 IT 行业同期的预计增长仅有 5%，这无疑是公司能持续发展和盈利的重要机遇。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争格局

（1）在 IT 运维管理行业中的竞争态势

随着 IT 服务管理工作的开展，特别是 ITIL 的成功开放和世界范围内的广泛应用，IT 服务管理领域形成了完整的产业链。

顶端：处于顶端的是 IT 运维领域的最佳实践标准 ITIL，一起为基础制定的 IT 服务管理国际标准 ISO/IEC20000。目前国内工信部、国标委牵头支持下的 IT 服务标准分会，则在聚集行业力量制定国内的运维服务标准 ITSS，并组织推进国际化。

中端：方法论和软件，IT 运维服务管理的实施和运营需要配套解决方案、方法论和产品软件。目前国内出现了神州泰岳、广达信通、华胜天成为代表的综合性运维管理厂商，目前在中高端市场已经能够与国外厂商展开正面竞争。

中下端：咨询、培训、实施，此层主要包括：咨询公司、培训公司、及软件代理商与信息系统集成商等，借助运维软件实施和增值开发，以服务的方式为用户提供运维支撑。

底端：实施 IT 运维的企业是 IT 运维服务管理产业链的关键点，是至关重要的用户，随着运维管开口实践的成熟，用户开始逐步的引领运维需求的发展。

（2）运维管理行业的竞争态势

目前国内运维管理行业基本上是国内与国外产品共同竞争的局面，并形成一种较为稳定的市场格局。市场的主要竞争情况如下：

国外厂商，主要以 IBM、HP、BMC 等知名厂商为代表，占据目前高端金融、电信等行业，具有较强的竞争力，但在国内的实施成本、应用难度和本地化方面

存在劣势。

国内厂商，主要以神州泰岳、广达信通、华胜天成为代表，经过多年的发展，已经有了能够与国外厂商正面竞争的實力，在软件产品的基础上，形成咨询服务、解决方案、实施落地的综合能力，并在本地化服务中占有明显优势。从产品维度看，领先的 IT 运维管理厂商重视运维分析功能，在 IT 服务与业务融合方面取得突破，云计算、大数据等新一代技术服务成为关注点，这方面国内厂商处于发力阶段，如广通信达等已经取得了技术突破和高端案例积累，但国内厂商总体与国外尚有差距。在市场策略中，IBM、HP、BMC 等企业采取对重点行业直销，其他行业带来的方式，神州泰岳、广达信通等国内厂商更加重视行业特性，通常从优势行业的解决方案进行拓展，在稳固重点行业基础上，满足多行业需求。同时部分中低端厂商，主要采用代理方式，偏侧重区域市场。

(3) 在 WLAN 无线通信及服务行业中的竞争态势

WiFi 产业链较长，包括硬件、固件、软件、品牌、应用、服务等多个环节，涉及线上、线下两种完全不同的商业环境。

硬件提供商主要负责相关硬件的生产工作。目前大多数的硬件提供商都是品牌硬件企业，或者硬件 OEM 代工工厂，比如华为、TP-Link 等。

软件提供商主要负责为无线宽带运营商提供一方面或多方面的应用解决方案，比如 WiFi 定位、室内导航等。

对于公共网络，无线宽带运营商是整个产业链的整合者，是连接上下游的中心，实现无线覆盖，提供增值服务，进行商业化运营。

WiFi 应用平台多是互联网巨头创立的。近两年，用户对于 WiFi 的需求大幅提升，互联网巨头看到了 WiFi 的入口价值，纷纷选择以 WiFi 应用平台的形式入局公共网络领域。

对于企业网络，企业本身就是无线网络的运营者，同时也是用户。

WLAN 已经成为人们生产、生活中，至关重要的信息化网络工具之一，相

关厂商和品牌均十分丰富，竞争也日趋激烈。而在最重要的企业级 wlan 市场，要想取得成功，除了过硬的产品技术，更需要紧贴企业业务需求、提升用户应用体验，让技术为实际的应用场景带来创新价值。WLAN 设备已成为企业网络主战场，随着越来越多的国产品牌的崛起，诸如华为、华三、锐捷、包括公司等，思科、Aruba、RUCKUS 等国外品牌的优势越来越不明显。而国际设备巨头则通过并购强化竞争力，并掀起新一波并购潮。

2、公司的竞争地位

公司选择从“关键业务设备的全生命周期运维”的角度入手，面向关键业务设备（对无线宽带运营商来讲是 AP 和 AC，对安防监控运营商来讲是摄像头和录像机等等）所覆盖的细分行业进行运维产品的深度研发，并将关键设备运维与业务的功能属性相结合，形成面向细分行业的一揽子解决方案，从而推动云运维在细分行业的大规模拓展。

公司在国内率先推出了 WiFi 设备运维管理云服务平台，VSM 和 VDS 边缘运维服务设备，即插即用的 AP 和 AC 产品，并在其上完整的实现了面向公共网络运营的全部功能，同时协助商超用户从业务和运维角度实现大数据战略的落地，并使其通过大数据的应用，改善和优化其业务流程，提升企业核心竞争力。

公司的主要客户群体以运营商和园区型企业为主，帮助其建立和完善业务系统，确保业务和应用的稳定性、安全性和可拓展性，使公司形成了核心竞争优势。先后帮助多家无线宽带运营商完成了跨省市的大规模运营部署。从而确立了公司在无线宽带运营解决方案市场上的领先地位。

目前，公司拥有云服务平台、无线宽带运维、无线设备大数据运维与应用的多项关键技术，在运营商行业领域形成了较高的影响力。

（五）行业进入壁垒

1、技术壁垒

（1）运维管理行业技术壁垒

运维管理行业从技术上说是一个跨专业、跨行业的领域，与其他硬件厂商、细分软件厂商相比，运维管理领域涉及的技术面更加广泛，而近来兴起的云运维，更是依赖全新的技术架构，硬件上依赖于高性能计算机、大型数据存储系统和高速互联网；软件上依赖于虚拟化技术，其核心技术以及配套服务、增值服务软件的驾驭都需要从业者具备较强的研发能力与技术积累。此外，随着技术的不断更新，从业者也需要具备持续技术更新能力。普通 IT 公司难以掌握这么全面的 IT 技术。同时运维管理产品可称为“IT 之上的管理者”，产品稳定性及性能要求高，没有案例和实践沉淀是很难在市场上具有一席之地的。核心技术与技术创新是行业内公司获取竞争优势的关键因素，从业者需要具有较高的技术层次，具备熟练的软件开发技术，技术创新则需要企业建立持续有效的创新体系和高水平的研发团队。对于新入者，要拥有一定的研发成果和稳定的技术团队较为困难。

（2）WLAN 行业的技术壁垒

随着互联网的高度普及和宽带的大幅提速，市场对 WLAN 行业相关产品的软硬件的要求越来越高。WLAN 行业发展与更新速度较快，市场和客户不断提出新的要求，这需要企业在短时间内根据客户要求迅速研发新技术并提供成熟产品，要求企业具有较强的研发团队和先进的研发设备。并且伴随互联网产业技术的不断发展，企业需要具备可持续研发能力，需要不断更新和优化软硬件产品才能满足市场需求。此外，复杂的企业和公众网络环境要求 WLAN 产品具有覆盖密度高、接入用户数多和干扰大的特点，实现良好的用户体验需要具有较高的技术门槛，如在多用户管理、抗干扰和信道分配等方面需进行深入研究，并且在实际应用中不断进行改进。因此对新入企业会形成较高的技术门槛。

2、人才壁垒

IT 运维管理和 WLAN 行业都属于人才密集型行业，对专业人才的配置有着较高的要求。WLAN 行业的软硬件研发需要大量涉及通信软硬件开发、电子线路、互联网和通信等多方面的复合型专业人才。运维管理行业更是需要对网络、通信以及互联网技术具备综合素养的专业人才。此外对软硬件运维过程中出现问题进行分析、排查、处理同样也需要大量专业人才的协助，在技术实施环节也需

要具备经验丰富的技术人员对典型方案进行总结。目前国内相关行业专业人才相对较少，并且对团队合作要求较高，因此人才是进入这两个行业的主要壁垒之一。

3、品牌和客户资源壁垒

IT 运维管理和 WLAN 行业都是典型的行业市场。进入这些领域不仅需要掌握相关专业技术，还对目标行业的普遍问题与现状、最终用户的潜在需求，以及其当前实际应用现状有足够的了解和知识沉淀。

在通常情况下，最终用户会慎重选择合作伙伴，并在双方建立可信合作关系后不做轻易更换，以避免更换服务商引发的成本与风险。用户对品牌的重视和认知程度都倾向于知名度较高的企业，企业的品牌影响力是取信用户和赢得市场的关键因素之一。此外，由于服务的更换成本较高，一旦用户与服务商已经建立了稳定的合作关系，决策者一般不会轻易更换服务的提供商。这种客户关系的刚性有利于服务商维护现有的客户关系和业务来源，也有利于向老客户提供新的服务品种。行业新进入者既缺乏品牌影响力，也较难抢占已有的客户资源。

（六）影响行业发展的有利影响和不利影响

1、有利因素

1) 国家产业政策支持

国务院在《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（国发 201032 号）》的文件中明确提出要立足国情，努力实现重点领域快速健康发展，在新一代信息技术产业方面指出：加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

国务院在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》的文件中明确提出要培育发展战略性新兴产业，在推动重点领域跨越发展中指出：

大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务等。战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到 8 % 左右。

同时，作为与 IT 运维管理的相关政策，在安全方面，2012 年发布的《中国关键信息基础设施保护蓝皮书（2012）》也从政策、机构和立法等方面为信息安全的全局性安排提供了方法论。在大数据时代，随着大数据的深入发展与使用，各类数据信息的收集、流通与开放进一步加强。2014 年 2 月 27 日，中央网络安全和信息化领导小组成立，显示了中央对保障网络与信息安全以及推动国家信息化发展的高度重视，是中国网络安全和信息化国家战略迈出的重要一步。

对于无线公共网络的建设，2013 年 8 月 17 日，中国国务院发布了“宽带中国”战略实施方案，部署未来 8 年宽带发展目标及路径，意味着“宽带战略”从部门行动上升为国家战略，宽带首次成为国家战略性公共基础设施。WiFi 技术是实现“宽带中国”中无线城市战略的重要保障之一。近年来，我国政府相继出台多项政策以加大对 WiFi 行业的支持，并通过资金支持、税收优惠等方式鼓励相关企业自主研发具有国际先进水平、拥有自主知识产权的技术。相关企业应当充分利用中央各类专项资金，引导地方相关资金投向 WiFi 的研发及产业化。国家政策支持将是 WiFi 行业持续健康发展的有利基础。现阶段，新一代信息技术产业的发展已上升到国家战略层面，WiFi 行业作为新一代信息技术产业当中的重要组成部分在经济社会发展中的战略地位将日益突出。

2) 信息化建设的推进决定了 IT 运维管理的刚性需求不断扩张

IT 运维管理是企业信息化建设的重要内容。经过近二十年不断的信息化建设，国内已经积累了巨大的运维管理的潜在市场，而网络的不断普及和企业信息化建设的不断推进，使得越来越高效运转的现代社会，又使得企业对 IT 系统及其运维保障的要求日益提高。IT 运维管理作为保障 IT 系统服务质量的主要方

式，其重要性日益显出。随着 IT 系统所承担的业务量不断增加，尤其是大量在线关键业务系统 7×24 小时稳定可靠运行的刚性要求，对 IT 运维管理产品及相应服务的需求会更多，质量要求会更高，其市场容量将不断地扩张。

3) 有线接入让位无线接入使得 WLAN 市场的持续扩大

在移动互联网和智能终端不断发展的推动下，移动用户已经形成无线上网习惯。同时，3G/4G 网络明显不能满足普通用户生活中的高流量信息需求，WLAN 作为其接入补充，已经成为移动互联网重要的底层入口，流量需求是目前公共网络场景下，用户使用 WLAN 的核心驱动力。

另一方面，在企业办公环境下，原有基于有线接入的 LAN 网络，面对使用效能不弱，使用体验更佳的、使用成本更低的无线接入 WLAN 网络，更新换代的趋势已经非常明显。

4) 云计算架构对传统 IT 服务的替代优势明显

云计算本质上是一种通过网络的方式来交付计算资源的新兴商业模式，其目的是为了实现在计算资源的高效化，提高企业信息化水平。与传统的 IT 系统构架模式相比，云计算模式的优势在于具备按照用户需求迅速横向扩展的灵活性，并且降低了企业自身 IT 系统构架的复杂性以及系统运行维护过程中的难度，在提高运行效率的同时降低了 IT 系统的长期拥有成本。在与传统 IT 服务形成竞争进程中，云计算高效率、低成本的优势使其对传统 IT 服务具有显著的替代能力。高盛研究指出，在云计算基础建设以及云平台上的花费在 2013 年至 2018 年间将以年均增长率 30% 的速率增长，而整个 IT 行业同期的预计增长仅有 5%。

2、不利因素

1) 行业竞争激烈，下游客户议价能力限制行业企业发展

不同的市场对解决方案具有不同的需求，所需成本也不同，但客户通常不具备分辨方案实质不同的专业知识，容易受到低价格方案的吸引。因此在 IT 运维管理和 WLAN 行业市场的竞争主要集中在价格方面，随着竞争的加剧，非常容

易出现“劣币驱除良币”现象。

另外，IT 运维管理行业面向的客户主要是对信息化程度较高的运营商、电力、金融、教育、医疗等行业及各类大型企业及部分政府部门，WLAN 行业客户多为运营商或大型园区级企业，这些客户在各自领域内的市场集中度较高，处于相对强势地位，而上游厂商之间的相互竞争，又进一步提高了客户的话语权，降低了上游厂商的议价能力。因此，在面对下游行业时，上游厂商相对处于弱势的议价能力是制约其发展的因素之一。

2) 行业内大部分企业技术实力偏弱，资金缺乏

虽然国内 IT 运维管理技术发展迅速，但与业内国际巨头，包括 BMC Remedy & Patrol、IBM Tivoli、HP Openview 和 CA Unicenter 以及微软的 Microsoft Operation Manage 相比，本土企业产品成熟度和技术水平仍显不足；而国内 WLAN 产业链的顶端仍然由国外厂商把持，所有国内厂商的 WLAN 产品都使用近似的基础方案，产品基本特征上差异不大，这也从另一个角度造成了 WLAN 行业同质化竞争的困局。

同时，企业资金积累的不足，使得自身尚难以进行大规模的研发投入和研发环境搭建。国际巨头企业有着良好的薪酬体系和工作环境，加剧了国内技术人才的竞争，特别是拥有核心技术又熟悉客户业务的复合型人才。企业规模相对较小，融资困难，无法承担高昂的研发持续投入来提高竞争力，进一步限制了技术能力、服务质量和企业品牌的全面提升，不利于企业参与市场的竞争。这在一定程度上制约了行业的发展，成为行业内企业做大做强的主要瓶颈。

3) 行业高端人才较为短缺

IT 运维管理和 WLAN 行业属于高新技术行业，对从业人员的行业经验和技术水平具有较高要求。由于近年来相关行业发展迅速，从业人员的储备较为有限，加之行业内企业对优秀人才的需求迅速增加，导致具有丰富从业经验的高端技术和管理人才相对缺乏，难以满足日益扩大的市场需要。高端人才的短缺一定程度上制约了这行业的快速发展。

（七）公司所处行业上下游的关系

1、与行业上游关系

公司所属的 IT 运维管理行业主要针对各类 IT 基础架构和业务应用的管理维护，近年来随着云计算、大数据、物联网的发展，各类运维被管对象不断扩展，包括硬件设备（包括网络、主机、存储、物联网设备）、软件（包括云计算、操作系统、数据库、中间件和安全软件等）以及应用软件，这些软硬件供应商将促进信息部门和数据中心基础架构在不断迭代更新和扩容，从而推动运维产品的更新换代。

同时，随着用户对 IT 运维重要性的认知提高，以及国家 ITSS 服务管理分会的标准制定和推广，将有利于促进本行业的规范、有序、健康的发展。

公司所属的 WLAN 行业的上游行业为电子元器件、IT 设备及软件开发工具等软硬件生产行业。目前上游行业主要通过新产品、新技术的应用来对 WLAN 行业造成影响，使本行业的产品方案随之变化。同时上游基本属于竞争性行业，不存在产能供应瓶颈，相关产品的性价比呈上升趋势，有利于本行业的发展。

2、与行业下游关系

公司所属的 IT 运维管理行业的下游覆盖面较广。目前，国内 IT 运维管理行业的下游包括运营商、国家部委、央企、金融、能源等大型企业集团的信息化程度相对较高的领域。近年来，这些领域在 IT 运维系统建设方面的投资保持着较高的增长率，对 IT 运维管理行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。随着国内企业信息化水平的普遍提升，以及企业对 IT 运维管理接受程度的提高，IT 运维管理行业的下游覆盖将日益拓宽，IT 运维管理产品与服务的刚性需求将保持稳定增长。

公司所属的 WLAN 行业的下游行业为运营商或大型园区级企业，由于国家在智慧城市、平安城市，以及互联网+等方面存在持续性的投入，带动运营商和园区型企业中 WLAN 方面的建设，总体上并未缩减。而周边行业，如智慧物业、

智慧景区、智慧商超、酒店、学校等 WLAN 需求正在不断增长，因此造成了整个行业的持续增长趋势。

公司作为专业的产品和解决方案提供商，公司产品的品牌知名度、产品成熟度将直接影响与行业合作伙伴（代理商、销商、OEM 合作商）之间的产品合作程度与规模，也影响的运维产品销售市场的格局。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、竞争优势

（1）先进的产品理念

公司区别于其它运维软件厂商、数据通信厂商，以跨界思维，重新审视传统 IT 运维管理和数通产品的商业模式，创造性的将“关键业务设备的全生命周期运维”的概念落实到了云服务平台的开发、产品和解决方案的设计中，以客户最佳体验为准绳，以实现“最简部署、最简排障、最简扩容”为目标，为客户打造一站式的云上运维管理解决方案，实践证明，这恰恰是公司最大的竞争优势。

（2）云服务平台的行业创新优势

对客户来说，公司的云服务平台和产品方案向他们传递了一个理念，就是以运维的视角来审视产品，这样的产品和方案才适合客户使用。客户选择云服务平台承载其业务运维，最终是为了将其业务顺利的开展起来，也就是业务运营。运营就是要考虑综合成本的，只有最低的边际成本，才能获得客户的认可和接纳。公司通过云服务做到了这点。

从技术含量来讲，公司的云服务平台和产品方案实现了大规模的跨地域的“集中管控”，这个“大规模”是十万级的；实现了将第三方设备纳入管控；实现了将第三方服务从云端进行挂载；实现了单一设备多方共用共管；实现了终端设备的即插即用；实现了用户自主排障和远程协同；实现了策略性的版本管理；实现了开放式大数据采集和分析等等。

从可替代性来看，客户的业务运营，需要的是一个完整的解决方案进行支撑

的，因此，功能的丰富与完整，是公司的核心竞争力之一。从这方面来说，当前公司的云服务平台和产品方案是其他厂商的产品难以替代的。这是因为公司一开始就将云服务平台布局在了 WLAN 行业中，进而深挖行业需求，公司的云服务平台不仅具有完善的运维能力，同时还具有这个细分市场中最全的业务运营能力。推而广之，公司的平台在进入下一个细分市场时，也会采取类似的策略，进而建立起自身的优势。

（3）技术与研发优势

公司长期致力于产品创新。公司依托自身的业务积累大力，发展具有自主知识产权的产品和服务，在云计算，边缘计算，SDN/NFV，安全认证与加密等方面，都有自己的核心技术。公司申请并被授权专利有 4 项，同时，公司还拥有 13 项软件著作权。

公司的技术优势体现在：

1) 实用化的边缘计算架构

公司是国内最早从事边缘计算架构研究以及产品化的组织。在 2013 年，“边缘计算”的名称尚未在国内出现，公司即以“二层云架构”的名义实现了虚拟化的应用服务在企业网络“边界”进行部署的实用化样机，并在 2014 年批量上市，成功实现在国内多个运营商的实际业务运行，这也是国内可查的唯一一个基于边缘计算技术商用化产品。经过多年来不断的技术完善，公司基于边缘计算架构的业务支撑平台和相关硬件产品，保持了其独有的优势，获得了众多客户的认可和支持。

2) 对于异构系统的支持

公司独创性的将机器学习技术应用到了 IT 设备客户端界面识别和操作方面，经过多年的数据累积和算法优化，公司的自动人机界面操控技术已趋成熟。该技术在实际应用中的最大优势，就是可以实现公司平台对不同厂家设备的管理，不依赖于其他厂家的定制开发，却能够获得客户所拥有设备的最大管理能力。

从当前市场来看，国外具有此技术的公司 CliQr 已经被 CISCO 收购，国内尚无具有此类技术的厂家。

3) 大规模，跨地域部署

公司的平台和产品技术开发，从一开始就瞄准了运营商级的大规模、跨地域部署场景，兼顾复杂和灵活部署场景。从设计支持的部署规模来衡量，我们的方案可以达到其他厂家方案的一个数量级以上，对地域支持的条件要求也远低于业内厂家。最重要的是，我们的跨地域的大规模部署能力，是建立在最佳的实施成本和持续维护成本之上的。从目前业内各厂家技术的发展情况来评估，公司在此方面的技术领先优势不少于两年。

4) 面向企业的本地大数据支持

公司开发面向企业本地的大数据服务，一方面是立足于公司在边缘计算领域的技术领先优势，意图将边缘计算能力从控制层面扩展到数据层面，使得客户不仅可以使边缘计算设备实现 IT 业务管理，还能进一步实现对 IT 业务的支撑，从而使公司的边缘计算架构不仅可以作为客户技术解决方案的一个选择，同时也可以成为 IT 基础设施方案的一种选择；另一方面，公司对企业大数据服务形态有着自己前瞻性的观点，即业务数据的所有权如何切实的为客户拥有，这种前瞻性的思路同样催生了公司的企业本地大数据服务产品。市场的反馈也证明，公司在此领域的开发，符合企业大数据市场未来发展的趋势。目前尚未发现具有类似思路的产品在国内市场上出现。

（4）团队优势

公司具备稳定的核心管理团队和优秀的技术团队，团队人才优势较为明显。专业的技术研发团队是公司的核心竞争力。经过多年的发展，公司汇聚了一批优秀的管理人才和掌握软件创新、设计与开发的专业人才，形成了具有突出优势的团队。高管团队中每个人都有多年的工作经验，熟悉本行业的发展动态，了解市场需求，能够带领大家开发具有发展前景的产品和服务，确保公司可持续发展。

公司的研发团队已经完成了多项软件产品的开发工作，并在市场上获得良好

反响。公司长期坚持以优秀的企业文化、人性化的管理方式吸引并留住人才，截至目前，公司主要技术和业务骨干均持有公司的股份。

2、竞争劣势

（1）品牌影响力有待提升

与该行业的国内外知名品牌相比，公司发展历程较短，前期局限在较为单一的细分市场中，在国内市场知名度较低，知名品牌先入为主，具备较高的市场占有率和影响力，公司在相关领域的销售上存在一定难度。未来在向国内市场扩张、抢占市场份额的过程中，不可避免地面临知名品牌的竞争压力。公司将不断加大产品研发力度，健全产品生产体系，提高产品质量，延伸产品应用领域，以技术进步为动力，进一步形成规模优势，提高公司综合竞争力，提升客户满意度，提高产品市场份额。

（2）产品渠道能力受限，跨行业拓展缓慢

当前公司的产品和方案，对于园区级以上企业的 WLAN 接入需求，具有较强的竞争力，目前已经在大型商超、景区、酒店、校园等行业得到应用。但随着企业市场的拓展，公司产品的适用行业范围已显不足，急需根据相关行业特点，制定拓展策略，开拓更多的行业领域以提升公司的销售规模和盈利水平。

公司目前在全国各地渠道建设方面刚刚起步，与行业内领先企业相比，处于竞争劣势。

（3）规模小、抗风险能力弱

2015 年度、2016 年度和 2017 月 1-6 月，公司的营业收入分别为 17,219,193.08 元、40,147,524.67 元和 22,759,061.93 元。虽然报告期内，公司营业收入持续增长，生产经营规模不断扩大，且能持续获得融资，但公司企业规模仍较小，且处于亏损阶段，抗风险能力较弱。公司将不断加强研发，完善公司技术和产品，加大市场扩展，逐步增加企业资产，扩大企业规模，以提升公司的抗风险能力。

（4）高端人才储备不足

公司目前处于快速发展阶段，随着公司业务规模不断扩大，以及业务线、产

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

八、未来发展规划及目标

（一）战略目标

公司未来两年的业务发展战略目标为：成为业内领先的智能终端云运维服务提供商。IoT（物联网）产业在国家层面受到高度重视，这为公司带来更为广阔的发展前景。公司将积极把握时代的机遇，在业务、技术、管理等方面不断提高自身竞争力，不断完善产品和服务水平，快速提高公司销售收入和提升市场份额。

（二）战略规划

随着公司法人治理结构的不断完善，内部管理制度的加强和进一步落实，公司在规范、稳健运营的前提下，将在技术、产品、市场、人才、管理等角度发力，寻求更为广阔的发展空间。

1、技术规划

未来两年，公司将持续加强现有主要业务领域中关键技术和关键产品的研发，在优化和提升现有业务的同时，针对市场发展趋势不断提升公司的应用服务能力，积极拓展新的市场机会与商业模式，促进公司可持续发展。

研发布局在两个方面：一是跟踪重点行业技术需求，二是不断完善产品、框架和组件，以保障实现公司确定的“技术领先、品质优胜”的目标。

2、产品规划

报告期内，公司主要产品包括基于边缘计算的私有云、公有云和混合云在内的云管理平台产品和云服务解决方案，已经形成了覆盖 WiFi 运营需求的产品服务体系。未来，公司将在保持产品整体优势的情况下，结合下游客户特点和市场

需求情况，进一步向 SDN/NFV 领域进行拓展，争取在此领域形成标杆类品牌，以产品和服务的细分行业适用性为切入点，扩大、完善公司现有产品和服务体系，进而带动公司主营业务快速增长。

3、市场规划

积极开拓市场渠道，将公司的产品和服务扩展到以北京为中心、以上海、广州、武汉为支点的全国主要一、二级城市。积极探索互联网渠道，重视互联网的宣传和传播能力。借助品牌影响力提升的有利契机，加大市场营销力度，在保证公司运营商行业市场优势的前提下，持续扩大公司产品在各个相关行业的销售力度，积极开拓 SDN/NFV 业务，进一步树立公司在云运维领域的品牌形象，实现公司发展空间的进一步扩大。

4、人才规划

①加快人才引进

公司将立足于未来发展需要，进一步加快人才引进。通过专业化的人力资源服务和评估机制，满足公司的发展需要。一方面，公司将根据不同部门职能，有针对性的招聘专业化人才：管理方面，公司将建立规范化的内部控制体系，根据需要招聘行业内部专业的管理人才，提升公司整体管理水平；技术方面，公司将引进行业内优秀人才，提升公司的技术创新性，增加公司核心技术储备，并有效转化科技成果，确立公司技术研发的领先地位。另一方面，公司将建立人才梯队，以培养管理和技术骨干为重点，有计划地吸纳各类专业人才进入公司，形成高、中、初级人才的塔式人才结构，为公司的长远发展储备力量。

②强化人才培养

培训是企业人才资源整合的重要途径，未来公司将强化现有培训体系的建设，建立和完善培训制度的同时，针对不同岗位的员工制定科学的培训计划，并根据公司的发展要求及员工的发展意愿，制定员工的职业生涯规划。采用内部交流课程、外聘专家授课及先进企业考察等多种培训方式提高员工技能。通过强化人才培养将大幅提升员工的整体素质，促使员工队伍进一步适应公司的快速发展

步伐。

③推行激励政策

公司将制定符合公司文化特色、具有市场竞争力的薪酬结构，制定和实施有利于人才培养的激励政策。根据员工的服务年限及贡献，逐步提高员工待遇，进一步激发员工的创造性和主动性，为员工提供良好的用人机制和广阔的发展空间，全力打造出团结协作、拼搏进取、敬业爱岗、开拓创新的员工队伍，从而有效提高公司凝聚力和市场竞争力。

5、管理规划

①完善财务核算及财务管理体系

公司将进一步加强财务核算的基础工作，提高会计信息质量，完善各项会计核算、预算、成本控制、审计及内控制度，充分发挥财务在预测、决策、计划、控制、考核等方面的作用，控制好企业的成本、现金流、利润率等财务指标，为财务管理和企业决策奠定良好的基础。

②建立有效的内控及风险防范制度

内控建设不仅是上市公司监管规范的需要，更是企业长远稳健发展的需要。未来公司将进一步完善公司内部审计、风险控制机制、出资人的监督机制、责任追究制度、风险预防和保障体系，实行合同集中管理，完善内部合同管理体系，并建立公司内部各类经济合同管理体系，制定并完善管理标准、管理流程及管理制度，按照分级分类的原则，对公司内部各类经济合同实行集中管理，规范经营行为，强化合同意识，从经济合同源头、到授权委托事宜，从而形成一套规避经营风险的机制，提高公司经营管理水平。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及健全情况

（一）最近两年及一期公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，北京韵盛发科技有限公司按照《公司法》规定制定了《公司章程》，并根据章程的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，设立一名监事，股东会、董事会和监事行使相应的决策、执行和监督职能。2015年初，北京韵盛发科技有限董事为杨卫忠、陈方、王震国，监事为葛亮，总经理为路杨鹏。北京韵盛发科技有限能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对增加注册资本、股权转让、有限公司整体变更以及其他经营活动作出决议，并依法办理工商变更登记。

2017年9月20日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《公司章程》；选举路杨鹏、欧中云、陈方、杨卫忠、王震国为公司第一届董事会董事；选举王凯、万翔、葛亮为公司监事；通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》，并制定《对外投资管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》等制度。

2017年9月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举杨卫忠为公司董事长；同意聘任杨卫忠为公司总经理，欧中云为副总经理，王旭宇为公司财务总监，周静为公司董事会秘书；审议通过《总经理工作细则》、《财务总监工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举葛亮为公司监事会主席。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。股份公司成立以后，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会。

股份公司设立以来，公司股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

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

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

（一）董事会对公司治理机制的讨论

1、投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理作出了规定，对公司与投资者沟通的主要内容和方式进行了规定。另外，公司制定了《投资者关系管理制度》，就投资者关系管理工作作出了专门规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，通过诉讼解决。

3、关联股东、关联董事回避制度

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

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会认为，公司设立以来，逐步建立并健全了公司治理机制，完善了公司内部控制系统，公司现有的治理机制能够给全体股东提供合适的保护，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，公司内部控制制度的建立基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况

（一）公司违法违规及受处罚的情况

1、根据相关政府部门出具的说明、并经网络检索，报告期内，公司不存在重大违法违规行为。

2、根据相关政府部门出具的说明、并经网络检索、查询公司账册，报告期内，公司未受到经济管理部门对公司经营活动的违法违规行为给予行政处罚，公

司主要为客户提供全新的 IT 基础架构和运维服务方案，公司的日常经营不会对环境保护产生不利影响。自 2015 年 1 月 1 日以来，公司未有因违反环保法律法规的违法行为而受到行政处罚的记录。

3、根据相关政府部门出具的说明、并经网络检索，报告期内，公司不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

综上，报告期，公司合法合规经营。

（二）控股股东违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司控股股东为陈方，报告期内，未发生变动。

根据控股股东出具的说明，并经网络检索，查阅控股股东的信用报告，报告期内，公司控股股东未受到刑事处罚，不存在因违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

（三）实际控制人违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司的实际控制人为陈方、杨卫忠夫妇，且未发生过变化。

根据实际控制人出具的说明以及户籍地派出所出具的说明，并经网络检索，查阅实际控制人的个人信用报告，报告期内，公司控股股东未受到刑事处罚，不存在因违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

（四）现任董事、监事和高级管理人员的任职资格情况

根据相关主体出具的承诺，查验相关的证明文件、并经网络检索，公司的现任董事、监事、高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

四、失信联合惩戒情况

公司及子公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期初至申报日期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩

戒的情形。

五、公司独立运作情况

（一）业务分开情况

公司具有独立的业务经营体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

（二）资产分开情况

公司系由韵盛发有限按原账面净资产折股整体变更设立的股份有限公司，各发起人投入的资产权属清晰且已全部投入公司。公司合法拥有与日常经营有关的经营场所以及商标、专利、域名的所有权或使用权。公司的资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益为股东的债务提供担保以及资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

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

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，按照《企业会计准则》等有关要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，实施严格管理。公司开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

共用银行账户的情况。公司根据经营需要独立作出财务决策，不受股东或其他单位不当干预或控制。

（五）机构分开情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构，聘请了总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并根据自身业务经营管理的需要，在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的措施

为了避免与公司之间将来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人杨卫忠、陈方出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，内容如下：

“1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与股份公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、保证本人拥有或控制的其他企业不从事与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动；

4、不向其他业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企

业或其他机构、组织或个人提供公司的专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；

5、本人保证将努力促使与本人关系密切的家庭成员不直接或间接从事、参与或投资与股份公司的生产、经营构成竞争或者可能构成竞争的任何经营活动；

6、本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

7、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。”

公司董事、监事、高级管理人员也出具《关于避免同业竞争的承诺书》，内容如下：

“1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；

2、将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、常务副总经理、副总经理、财务负责人、总工程师及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

4、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）报告期内资金占用以及防范关联方占用资源（资金）的制度

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》中对关联交易进行了相关规定，对防范资金占用的原则、具体措施与规定、责任追究及处罚等作出了较为详细的规定。股份公司成立以来，管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，严格执行已建立的相关制度，提高规范运作的意识，以保证公司防范关联方占用资源（资金）制度的有效执行。

（二）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，同时公司还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等公司治理制度，对对外担保、对外投资、关联交易等事项进行了具体规定。

（三）公司对外担保情况

截至本转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

公司已在《公司章程》、《对外担保管理制度》中制定了对外担保的相关审批和决策制度，对于将来可能发生的对外担保情况，公司将严格按照上述规章制度的规定履行相关决策程序。

（四）公司委托理财情况

报告期内及期后，公司购买的理财产品情况如下：

认购日期	产品名称	期限 (天)	金额(元)	银行	到账日
2015/5/5	赢家 WG15M01016	33	10,000,000.00	上海银行安贞支行	2015/6/8
2015/6/23	赢家 WG15M01023	33	5,000,000.00	上海银行安贞支行	2015/7/27
2015/7/21	赢家 WG15M01027	33	5,000,000.00	上海银行安贞支行	2015/8/24
2015/8/28	赢家 WG15M02033	63	10,000,000.00	上海银行安贞支行	2015/11/4
2015/11/10	赢家 WG15M02042	63	6,000,000.00	上海银行安贞支行	2016/1/13
2015/11/10	赢家 WG15M01042	33	2,000,000.00	上海银行安贞支行	2015/12/14
2016/1/19	赢家 WG16M01002	33	6,000,000.00	上海银行安贞支行	2016/2/22
2016/3/8	赢家 WG16M01008	33	5,000,000.00	上海银行安贞支行	2016/4/11
2017/1/3	赢家 WG17M01050	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/2/8
2017/1/10	赢家 WG17M01001	35	8,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/2/15
2017/1/17	赢家 WG17M01002	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/2/22
2017/1/23	赢家 WG17M01003	35	6,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/3/1
2017/2/13	赢家 WG17M01005	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/3/22
2017/2/21	赢家 WG17M12006	371	8,000,000.00	上海银行安贞支行	2018/2/28
2017/2/28	赢家 WG17M01007	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/4/5
2017/3/7	赢家 WG17M01008	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/4/12
2017/3/28	赢家 WG17M01011	35	2,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/5/3
2017/4/25	赢家 WG17M01015	35	4,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/5/31
2017/5/23	赢家 WG17M01019	35	2,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/6/28

2017/6/13	赢家 WG17M01022	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/7/19
2017/9/4	赢家 WG17M01034	35	3,000,000.00	上海银行安贞支行	2017/10/11

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务/亲属关系	持股数量(万股)	持股形式	持股比例 (%)
陈方	实际控制人、董事长之配偶	1,512.36	直接持股	42.01
欧中云	董事、副总经理	55.72	间接持股	1.55
路杨鹏	董事、杨卫忠之外甥	18.17	直接持股	0.50
		55.72	间接持股	1.55
王凯	监事	81.98	间接持股	2.28
万翔	监事	13.37	间接持股	0.37
周静	董事会秘书	2.23	间接持股	0.06
王旭宇	财务总监	1.11	间接持股	0.03

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

杨卫忠和陈方为夫妻关系，路杨鹏为杨卫忠的外甥。除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同或聘用协议，在勤勉尽责等方面作了严格的规定。公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺本人符合《公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。公司总经理杨卫忠现持有B类工作许可证，发证时间为2017年11月2

日，有效期为1年，发证机关为北京市外国专家局，符合《外国人在中国就业管理规定》的相关规定。

2、避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，公司的董事、监事和高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，详细情况请参见本节之“六、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的措施”的相关内容。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务
陈方	董事	Ambarella, Inc.	工程师
王震国	董事	成都居家通物流有限责任公司	董事
		江苏和府餐饮管理有限公司	监事
		上海爱为乐帮网络科技有限公司	法定代表人、执行董事
		北京道同网络信息技术有限公司	董事
		上海喜吧信息科技有限公司	董事
		上海意忻网络科技有限公司	法定代表人、董事长、总经理
		虎童影视文化（上海）有限公司	法定代表人、董事长
		南京立德维网络科技有限公司	法定代表人、董事长
		虎童股权投资基金管理（天津）有限公司	副总经理
		南京德为商信息技术有限责任公司	监事
		广州惠威电声科技股份有限公司	独立董事
		深圳欧瑞博电子有限公司	董事
		深圳创新谷投资管理有限公司	董事
		武汉领普科技有限公司	监事
虎童瑞雪创业投资管理（苏州）有限公司	法定代表人、执行董事、总经理		
葛亮	监事	云南南天盈富泰克资本管理有限公司	董事
		西安欣创电子技术有限公司	董事
		深圳印象认知技术有限公司	董事

		立得空间信息技术股份有限公司	董事
		盈富泰克（深圳）新兴产业投资基金管理有限公司	监事
		浙江凯盈新材料有限公司	监事
		天津巴莫科技股份有限公司	董事
		盈富泰克创业投资有限公司	监事
		无锡华璞微电子有限公司	董事
		深圳市鑫海泰投资咨询有限公司	监事
		北京六合万通微电子技术股份有限公司	董事
		唯思泰瑞（北京）信息科技有限公司	董事
路杨鹏	董事	北京韵盛发投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人
		天津佳韵盛盈企业管理咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
王凯	监事	天津韵泽盛兴企业管理咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人
欧中云	董事、副总经理	天津佳韵盛信企业管理咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	任职情况/ 亲属关系	被投资单位	注册资本 /认缴金 额(万元)	持股形式	权益比 例/出资 比例 (%)
王震国	董事	上海爱为乐帮网络科技有限公司	100.00	直接持股	66.00%
		北京道同网络信息技术有限公司	128.2053	直接持股	14.04%
		上海意忻网络科技有限公司	100.00	直接持股	41.00%
		南京立德维网络科技有限公司	150.00	直接持股	50.00%
		南京德为商信息技术有限责任公司	100.00	直接持股	30.00%
		杭州扳手网络科技有限公司	500.00	直接持股	10.00%
葛亮	监事	深圳市鑫海泰投资咨询有限公司	240.00	直接持股	5.83%
路杨鹏	董事	北京韵盛发投资中心（有限合伙）	266.70	直接持股	99.74%
欧中云	董事、副总经理			直接持股	0.26%
路杨鹏	董事	天津佳韵盛盈企业管理咨询中心（有限合伙）	105.00	直接持股	0.10%
王凯	监事			直接持股	70.07%
欧中云	董事、副总经理	天津韵泽盛兴企业管理咨询中心（有限合伙）	81.95	直接持股	60.89%
王凯	监事			直接持股	0.12%

路杨鹏	董事	天津佳韵盛信企业管理咨询中心 (有限合伙)	79.76	直接持股	62.56%
欧中云	董事、副 总经理			直接持股	0.13%
万翔	监事			直接持股	15.05%
王旭宇	财务总监			直接持股	1.25%
周静	董事会秘 书			直接持股	2.51%

公司董事、监事、高级管理人员的上述对外投资与公司不存在利益冲突，同时，公司董事、监事、高级管理人员已出具《避免同业竞争的承诺》，详见本节“六、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的措施”的相关内容。

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，具体内容如下：“1、本人最近三年内没有违反国家法律、行政法规、部门规章等受刑事、行政处罚；2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为正处于调查中尚无定论的情况；3、本人最近三年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况；4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、董事变动情况和原因

报告期内，2017年9月之前，有限公司的董事会由陈方、杨卫忠、王震国3人组成，杨卫忠任董事长。2017年9月，股份公司第一届董事会成立，由杨卫忠、陈方、王震国、路杨鹏、欧中云5人组成，杨卫忠任董事长，任期3年。

2、监事变动情况和原因

报告期内，2017年9月之前，有限公司未设监事会，仅设一名监事，为葛亮。2017年9月，股份公司第一届监事会成立，由葛亮、王凯、万翔3人组成，葛亮任监事会主席，任期3年，其中王凯、万翔为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。

3、高级管理人员变动情况和原因

报告期内，2017年9月之前，有限公司经理为路杨鹏。2017年9月，股份公司第一届董事会第一次会议根据董事长杨卫忠的提名，聘任杨卫忠担任总经理，欧中云担任副总经理，王旭宇担任财务负责人，周静担任董事会秘书。

公司近两年董监高人员的选举程序符合法律法规的规定，董监高人员的具有《公司法》就相关法律法规要求的任职资格。除上述情况外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在其他的变动情况。

上述任职变化符合公司自身经营发展的需要，履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

(一) 最近两年的合并财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,977,753.73	6,102,100.83	7,382,353.27
应收票据	2,472,635.00	-	-
应收账款	16,452,279.52	14,859,584.43	4,910,570.07
预付款项	224,928.93	284,333.95	1,292,115.95
其他应收款	827,913.30	747,948.68	669,960.02
存货	4,578,152.03	5,233,029.26	5,330,922.95
其他流动资产	11,000,000.00	-	6,033,215.61
流动资产合计	46,533,662.51	27,226,997.15	25,619,137.87
非流动资产：	-	-	-
固定资产	880,555.83	931,643.74	782,012.70
在建工程	-	-	-
无形资产	270,306.56	288,193.70	337,216.00
长期待摊费用	406,645.63	470,669.97	598,718.65
递延所得税资产	3,450,159.30	2,592,971.96	1,351,802.56
非流动资产合计	5,007,667.32	4,283,479.37	3,069,749.91
资产总计	51,541,329.83	31,510,476.52	28,688,887.78
流动负债：	-	-	-
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
应付账款	5,264,080.53	2,199,908.22	677,048.63
预收款项	157,775.30	2,933,618.96	1,886,320.05
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,959,339.82	1,296,948.80	431,634.57
其他应付款	678,744.75	559,692.57	337,480.47

流动负债合计	10,059,940.40	8,990,168.55	3,332,483.72
非流动负债：	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	10,059,940.40	8,990,168.55	3,332,483.72
所有者权益：	-	-	-
实收资本(或股本)	32,305,620.00	27,810,000.00	27,810,000.00
资本公积	32,361,380.00	16,190,000.00	16,190,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	19,682.78	32,036.46	12,812.46
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-23,205,293.35	-21,511,728.49	-18,656,408.40
归属于母公司所有者权益合计	41,481,389.43	22,520,307.97	25,356,404.06
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	41,481,389.43	22,520,307.97	25,356,404.06
负债和所有者权益合计	51,541,329.83	31,510,476.52	28,688,887.78

2、利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
一、营业收入	22,759,061.93	40,147,524.67	17,219,193.08
减：营业成本	13,265,550.36	20,942,571.92	9,415,448.10
税金及附加	247,443.53	400,572.00	87,216.16
销售费用	2,673,256.10	4,618,893.92	3,849,951.89
管理费用	9,616,507.91	18,817,204.50	13,269,019.64
财务费用	46,449.22	4,110.77	-10,612.69
资产减值损失	551,524.07	560,270.15	162,945.11
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）	135,886.30	67,878.09	165,110.11
其他收益	980,045.13	-	-
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,525,737.83	-5,128,220.50	-9,389,665.02
加：营业外收入	8,416.45	1,031,731.01	332,315.13
其中：非流动资产处置利得	-	-	-

减：营业外支出	33,430.82	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额 (亏损总额“-”号填列)	-2,550,752.20	-4,096,489.49	-9,057,349.89
减：所得税费用	-857,187.34	-1,241,169.40	-1,310,541.34
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-1,693,564.86	-2,855,320.09	-7,746,808.55
归属于母公司所有者的净利润	-1,693,564.86	-2,855,320.09	-7,746,808.55
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额	-12,353.68	19,224.00	12,812.46
六、综合收益总额	-1,705,918.54	-2,836,096.09	-7,733,996.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,705,918.54	-2,836,096.09	-7,733,996.09

3、现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015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	18,512,320.42	37,972,775.49	20,461,250.51
收到的税费返还	986,295.13	1,028,023.88	332,315.13
收到其他与经营活动有关的现金	1,047,412.14	2,354,865.78	2,484,004.69
经营活动现金流入小计	20,546,027.69	41,355,665.15	23,277,570.33
购买商品、接受劳务支付的现金	10,939,017.01	22,214,572.75	14,340,853.92
支付给职工以及为职工支付的现金	9,170,029.48	16,400,269.98	11,876,145.93
支付的各项税费	1,617,123.14	2,770,665.47	789,512.26
支付其他与经营活动有关的现金	3,489,660.73	8,653,472.76	7,907,658.35
经营活动现金流出小计	25,215,830.36	50,038,980.96	34,914,170.46
经营活动产生的现金流量净额	-4,669,802.67	-8,683,315.81	-11,636,600.13
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	8,000,000.00	6,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	135,886.30	67,878.09	165,110.11
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	8,135,886.30	6,067,878.09	165,110.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,864.07	652,802.71	1,364,349.86
投资支付的现金	19,000,000.00	-	6,000,000.00
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	19,205,864.07	652,802.71	7,364,349.86
投资活动产生的现金流量净额	-11,069,977.77	5,415,075.38	-7,199,239.75
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	20,667,000.00	-	20,000,000.00
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	20,667,000.00	2,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,566.66	12,012.01	-
筹资活动现金流出小计	51,566.66	12,012.01	-
筹资活动产生的现金流量净额	20,615,433.34	1,987,987.99	20,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,875,652.90	-1,280,252.44	1,164,160.12
加：期初现金及现金等价物余额	6,102,100.83	7,382,353.27	6,218,193.15
六、期末现金及现金等价物余额	10,977,753.73	6,102,100.83	7,382,353.27

4、股东权益变动表

2017年1-6月股东权益变动表

单位：元

项目	2017年度1-6月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	32,036.46	-21,511,728.49	22,520,307.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	32,036.46	-21,511,728.49	22,520,307.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-12,353.68	-1,693,564.86	18,961,081.46
（一）综合收益总额	-	-	-	-12,353.68	-1,693,564.86	-1,705,918.54
（二）所有者投入和减少资本	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-	-	20,667,000.00
1.所有者投入的普通股	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-	-	20,667,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	32,305,620.00	32,361,380.00	-	19,682.78	-23,205,293.35	41,481,389.43

2016 年股东权益变动表

单位：元

项目	2016 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	12,812.46	-18,656,408.40	25,356,404.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	12,812.46	-18,656,408.40	25,356,404.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	19,224.00	-2,855,320.09	-2,836,096.09
（一）综合收益总额	-	-	-	19,224.00	-2,855,320.09	-2,836,096.09
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.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	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	32,036.46	-21,511,728.49	22,520,307.97

2015 年股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	24,000,000.00	-	-	-	-10,909,599.85	13,090,400.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	24,000,000.00	-	-	-	-10,909,599.85	13,090,400.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,810,000.00	16,190,000.00	-	12,812.46	-7,746,808.55	12,266,003.91
（一）综合收益总额	-	-	-	12,812.46	-7,746,808.55	-7,733,996.09
（二）所有者投入和减少资本	3,810,000.00	16,190,000.00	-	-	-	20,000,000.00
1.所有者投入的普通股	3,810,000.00	16,190,000.00	-	-	-	20,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	12,812.46	-18,656,408.40	25,356,404.06

(二) 最近两年的母公司财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,740,418.03	5,828,828.68	7,080,022.10
应收票据	2,472,635.00	-	-
应收账款	16,452,279.52	14,859,584.43	4,910,570.07
预付款项	224,928.93	284,333.95	1,292,115.95
其他应收款	827,913.30	747,948.68	669,960.02
存货	4,578,152.03	5,233,029.26	5,330,922.95
其他流动资产	11,000,000.00	-	6,033,215.61
流动资产合计	46,296,326.81	26,953,725.00	25,316,806.70
非流动资产：		-	-
长期股权投资	310,770.00	310,770.00	310,770.00
固定资产	880,555.83	931,643.74	782,012.70
在建工程	-	-	-
无形资产	270,306.56	288,193.70	337,216.00
长期待摊费用	406,645.63	470,669.97	598,718.65
递延所得税资产	3,450,159.30	2,592,971.96	1,351,802.56
非流动资产合计	5,318,437.32	4,594,249.37	3,380,519.91
资产总计	51,614,764.13	31,547,974.37	28,697,326.61
流动负债：		-	-
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
应付账款	5,264,080.53	2,199,908.22	677,048.63
预收款项	157,775.30	2,933,618.96	1,886,320.05
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,959,339.82	1,296,948.80	431,634.57
其他应付款	678,744.75	555,731.54	332,138.54
流动负债合计	10,059,940.40	8,986,207.52	3,327,141.79
非流动负债：	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-

负债合计	10,059,940.40	8,986,207.52	3,327,141.79
所有者权益：		-	-
实收资本(或股本)	32,305,620.00	27,810,000.00	27,810,000.00
资本公积	32,361,380.00	16,190,000.00	16,190,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-23,112,176.27	-21,438,233.15	-18,629,815.18
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	41,554,823.73	22,561,766.85	25,370,184.82
负债和所有者权益合计	51,614,764.13	31,547,974.37	28,697,326.61

2、利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
一、营业收入	22,759,061.93	40,147,524.67	17,219,193.08
减：营业成本	13,265,550.36	20,942,571.92	9,415,448.10
税金及附加	247,443.53	400,572.00	87,216.16
销售费用	2,673,256.10	4,618,893.92	3,849,951.89
管理费用	9,596,886.17	18,770,634.60	13,242,518.18
财务费用	46,449.22	3,778.55	-10,704.45
资产减值损失	551,524.07	560,270.15	162,945.11
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）	135,886.30	67,878.09	165,110.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	980,045.13	-	-
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-2,506,116.09	-5,081,318.38	-9,363,071.80
加：营业外收入	8,416.45	1,031,731.01	332,315.13
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	33,430.82	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	-2,531,130.46	-4,049,587.37	-9,030,756.67

(亏损总额“-”号填列)			
减：所得税费用	-857,187.34	-1,241,169.40	-1,310,541.34
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-1,673,943.12	-2,808,417.97	-7,720,215.33
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-1,673,943.12	-2,808,417.97	-7,720,215.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,673,943.12	-2,808,417.97	-7,720,215.33

3、现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015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	18,512,320.42	37,972,775.49	20,461,250.51
收到的税费返还	986,295.13	1,028,023.88	332,315.13
收到其他与经营活动有关的现金	1,047,412.14	2,330,742.74	2,465,850.30
经营活动现金流入小计	20,546,027.69	41,331,542.11	23,259,415.94
购买商品、接受劳务支付的现金	10,939,017.01	22,214,572.75	14,340,853.92
支付给职工以及为职工支付的现金	9,170,029.48	16,400,269.98	11,876,145.93
支付的各项税费	1,611,630.02	2,765,426.27	789,512.26
支付其他与经营活动有关的现金	3,459,217.40	8,605,529.90	7,881,065.13
经营活动现金流出小计	25,179,893.91	49,985,798.90	34,887,577.24
经营活动产生的现金流量净额	-4,633,866.22	-8,654,256.79	-11,628,161.30
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	8,000,000.00	6,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	135,886.30	67,878.09	165,110.11
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	8,135,886.30	6,067,878.09	165,110.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支	205,864.07	652,802.71	1,364,349.86

付的现金			
投资支付的现金	19,000,000.00	-	6,310,770.00
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	19,205,864.07	652,802.71	7,675,119.86
投资活动产生的现金流量净额	-11,069,977.77	5,415,075.38	-7,510,009.75
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	20,667,000.00	-	20,000,000.00
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	20,667,000.00	2,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,566.66	12,012.01	-
筹资活动现金流出小计	51,566.66	12,012.01	-
筹资活动产生的现金流量净额	20,615,433.34	1,987,987.99	20,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,911,589.35	-1,251,193.42	861,828.95
加：期初现金及现金等价物余额	5,828,828.68	7,080,022.10	6,218,193.15
六、期末现金及现金等价物余额	10,740,418.03	5,828,828.68	7,080,022.10

4、股东权益变动表

2017年1-6月股东权益变动表

单位：元

项目	2017年度1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-21,438,233.15	22,561,766.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-21,438,233.15	22,561,766.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-1,673,943.12	18,993,056.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-1,673,943.12	-1,673,943.12
（二）所有者投入和减少资本	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-	20,667,000.00
1.所有者投入的普通股	4,495,620.00	16,171,380.00	-	-	20,667,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	32,305,620.00	32,361,380.00	-	-23,112,176.27	41,554,823.73

2016 年股东权益变动表

单位：元

项目	2016 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-18,629,815.18	25,370,184.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-18,629,815.18	25,370,184.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-2,808,417.97	-2,808,417.97
（一）综合收益总额	-	-	-	-2,808,417.97	-2,808,417.97
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4.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	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-21,438,233.15	22,561,766.85

2015 年股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	24,000,000.00			-10,909,599.85	13,090,400.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	24,000,000.00	-	-	-10,909,599.85	13,090,400.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,810,000.00	16,190,000.00	-	-7,720,215.33	12,279,784.67
（一）综合收益总额				-7,720,215.33	-7,720,215.33
（二）所有者投入和减少资本	3,810,000.00	16,190,000.00	-	-	20,000,000.00
1.所有者投入的普通股	3,810,000.00	16,190,000.00	-	-	20,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	27,810,000.00	16,190,000.00	-	-18,629,815.18	25,370,184.82

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见及合并报表范围

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日的资产负债表，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表和财务报表附注，并出具了中兴财光华审会字(2017)第 212051 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）合并报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
ABLOOMY TECHNOLOGIES INC	美国库比蒂诺	美国库比蒂诺	移动互联网云服务	100.00		货币投资

三、报告期内采用的重要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 06 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况以及 2017 年 01-06 月、2016 年度、2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价

物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准

4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购

买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购

买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并

且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中所有者权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、11“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的

商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用全年平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用当期加权平均汇率。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组

合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为各月月末的公允价值持续下跌月份数。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处

理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额

10、 应收款项坏账准备应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

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	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

关联方组合	合并范围内、外的关联方、风险可控
账龄组合	除单独测试并单项计提减值准备，以及应收款项中关联方应收款组合以外的应收款项和其他应收款
按组合计提坏账准备的方法	
关联方组合	不计提坏账、除非有明显证据表明存在减值
账龄组合	账龄分析法、除非有明显证据表明存在减值

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00

3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

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	应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

（4）坏账准备的转回

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

（5）本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所

有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的

公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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股东/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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以

抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，

在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例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股东/所有者权益变动而确认的股东/所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东/所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东/所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他股东/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股东/所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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股东/所有者权益变动而确认的股东/所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、 固定资产及其累计折旧

固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率：

类 别	折旧方法	使用年限（年）	残值率（%）	年 折 旧 率（%）
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19-31.67
办公家具	年限平均法	3-5	5.00	19-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权

的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

13、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断

时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、 长期待摊费用摊销方法

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

15、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

17、 存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

18、 收入的确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量。

（2）提供劳务

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的确定、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，并按已提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的进度。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。

公司的收入包括一般货物收入和软件产品收入、技术服务收入。公司的具体收入确认原则为：

（1）一般货物收入和软件产品收入：货物和产品已经发出并取得经买方签收的验收单时，凭相关单据确认收入。

（2）技术服务收入：提供技术服务完成时确认收入。收入涉及跨年度时，按照完工百分比法确认收入，合同的完工进度确认方法为：按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定技术服务合同完工百分比。如果提供技术服务收入的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的技术服务成本金额确认提供的技术服务收入，并将已发生的技术服务成本作为当期费用。已经发生的技术服务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

19、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成

本。

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

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

20、 递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

21、 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东/所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入股东/所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳

税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22、 租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二）会计政策、会计估计变更情况

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

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

之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

（2）其他会计政策变更

根据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22号）的相关规定，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。本公司房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费原在管理费用中列示，自2016年5月1日开始在本科目列示。

2、会计估计变更

本报告期会计估计未发生变更。

3、会计差错更正

本报告期无会计差错更正。

四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
收入（元）	22,759,061.93	40,147,524.67	17,219,193.08
净利润（元）	-1,693,564.86	-2,855,320.09	-7,746,808.55
归属于母公司股东的净利润（元）	-1,693,564.86	-2,855,320.09	-7,746,808.55
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,633,866.22	-8,654,256.79	-11,628,161.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.14	-0.31	-0.42
每股净资产（元）	1.28	0.81	0.91

归属于母公司的每股净资产 (元)	1.28	0.81	0.91
毛利率 (%)	41.71	47.84	45.32
净资产收益率 (%)	-4.45	-13.13	-39.62
每股收益 (元/股)	-0.055	-0.1027	-0.2966

报告期内公司持续亏损、公司经营活动产生的现金流量净额持续为负、公司 2015 年、2016 年度每股净资产小于 1，主要原因有①公司处于业务发展初期，公司的产品被市场接受有一定的过程，报告期内公司收入规模较小②公司注重产品的研发，研发投入金额较大，2015 年至 2017 年 1-6 月，各期计入管理费用中的研发费用金额分别 895.38 万元、1,252.63 万元和 661.30 万元。

从上表可以看出，随着公司技术的进步，产品逐步为市场所认可，客户逐渐多元化，公司的销售收入和盈利能力有较大幅度的提升，亏损逐年下降。

应对公司亏损、经营活动现金流为负数的具体措施及有效性：

(1) 加强产品研发，突出公司优势产品，增加高端产品销售收入

公司作为一个前瞻性、创新型的技术公司，深知只有领先于市场的技术和产品，才是赢得市场的根本。因此公司从来没有放松过这新产品和新技术上的投入和努力，多年的攻关帮助了公司现有产品和技术的升级换代，也为公司获得新的市场机遇和进入新市场做好了准备。

报告期内，公司将逐步加大研发，形成适应市场并技术领先的产品。公司的边缘数据服务产品 VDS 也在一年多前上市，同样作为市场上为数不多面向无线数据的大数据解决方案、公司立足于自身在云服务平台的核心优势，积极面对新兴市场进行产品和技术准备。

同时，配合公司的业务发展计划，公司完成了对云服务平台的横向技术升级，使之能够对海外分支节点进行支撑，同时配套开发的节点监控 APP 应用即将上线，这将为公司进军海外市场，同步拓展中小企业市场提供技术保障。

(2) 加强对销售人员的培训，提高销售人员的效率，增加销售收入。

(3) 开拓海外市场、中小企业市场，通过拓展销售渠道，增加销售收入。

(4) 加强成本控制，降低“三费”金额。

(5) 加强对应收账款的管理，增加催收力度，提高应收账款质量。

公司采取上述措施后，公司的盈利能力将增强，经营活动现金流情况将好转。

（二）偿债能力分析

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
资产负债率（%）	19.52	19.49	28.53
流动比率（倍）	4.63	3.03	7.69
速动比率（倍）	4.17	2.45	6.09

报告期内，公司资产负债率较低，整体呈现逐年降低的趋势，公司偿债能力增强。

报告期内，公司的流动比率和速动比率变动趋势一致，且报告期内流动和速动比率均大于1，说明公司的短期偿债能力良好，偿债风险较低。

（三）营运能力分析

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
存货周转率（次/年）	2.70	3.96	2.21
应收账款周转率（次/年）	1.45	4.06	3.93

2015年度、2016年度及2017年度1-6月，公司存货周转率分别为2.21、3.96和2.70。报告期内，公司存货周转率呈增加的趋势，并且公司存货周转率较高，公司运营能力较强。

2015年度、2016年度及2017年度1-6月，公司应收账款周转率分别为3.93、4.06和1.45。公司应收账款周转率2016年度较高，主要原因是2015年度公司收入较低，2015年末应收账款余额较低，2016年公司主营业务收入增加幅度较大。2017年1-6月份，公司应收账款周转率较低，主要原因有①2016年度公司主营

业务收入增加幅度较大，2016 年末期末应收账款余额增加②2017 年仅半年收入，2017 年 1-6 月份收入较 2016 年全年较低，同时截至 2017 年 6 月末，公司部分 2016 年形成的款项尚未收回，导致 2017 年 6 月末的应收账款余额增加。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流入	20,546,027.69	41,355,665.15	23,277,570.33
经营活动现金流出	25,215,830.36	50,038,980.96	34,914,170.46
经营活动产生的现金流量净额	-4,669,802.67	-8,683,315.81	-11,636,600.13
投资活动产生的现金流量净额	-11,069,977.77	5,415,075.38	-7,199,239.75
筹资活动产生的现金流量净额	20,615,433.34	1,987,987.99	20,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	4,875,652.90	-1,280,252.44	1,164,160.12

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流入分别为 23,277,570.33 元、41,355,665.15 元和 20,546,027.69 元。报告期内，经营活动现金流入的波动主要由于公司收入的变化，导致“销售商品、提供劳务收到的现金”的现金流的变动。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月公司的“经营活动现金流出”分别为 34,914,170.46 元、50,038,980.96 元和 25,215,830.36 元。2016 年比 2015 年增加 15,124,810.50 元，主要由于“购买商品、接受劳务支付的现金”增加 7,873,718.83 元，“支付给职工以及为职工支付的现金”增加 4,524,124.05 元；2017 年 1-6 月份，公司收入较 2016 年全年较低，导致“购买商品、接受劳务支付的现金”、“支付给职工以及为职工支付的现金”金额减少。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司“投资活动产生的现金流量净额”分别为-7,199,239.75 元、5,415,075.38 元和-11,069,977.77 元。其中 2015 年度投资活动支出金额较高，主要原因系公司于 2015 年购买理财支付 6,000,000.00 元，支付装修费、购买电子设备和办公家具等导致“购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”支付 1,364,349.86 元。2016 年投资活动产生的现金为净流入，主要原因系理财产品到期，公司取回到期投资款 6,000,000.00 元。2017 年 1-6 月份，公司投资活动产生的现金流量净流出较大，主要原因系公司进行理

财投资的净流出为 11,000,000.00 元。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司“筹资活动产生的现金流量净额”分别为 20,000,000.00 元、1,987,987.99 元和 20,615,433.34 元。报告期内，公司“筹资活动产生的现金流量净额”主要是 2015 年吸收投资取得 20,000,000.00 元，2016 年取得银行短期借款 2,000,000.00 元，2017 年吸收投资取得 20,667,000.00 元。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司“现金及现金等价物净增加额”分别为 1,164,160.12 元、-1,280,252.44 和 4,875,652.90 元，主要原因由于主营业务的扩展，公司对生产的投入，导致经营活动产生的现金流量呈现净流出，购买理财产品以及固定资产的投入导致投资活动产生的现金流量为净流出，公司取得银行借款以及吸收投资取得款项较大，导致筹资活动产生现金净流入，以上综合结果，由于 2015 年、2017 年 1-6 月份，公司吸收投资取得款项金额较大，2015 年、2017 年 1-6 月份公司现金及现金等价物增加，2016 年未取得投资款，仅取得 2,000,000.00 的短期借款，2016 年末公司现金及现金等价物减少。

（五）经营活动现金流量净额与净利润的匹配合理性分析

经营活动产生的现金流量净额与利润表净利润勾稽关系如下：

单位：元

补充资料	2017年1月-6月	2016年度	2015年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,693,564.86	-2,855,320.09	-7,746,808.55
加：资产减值准备	551,524.07	560,270.15	162,945.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	227,040.11	408,319.99	254,606.36
无形资产摊销	17,887.14	49,022.30	69,443.73
长期待摊费用摊销	64,024.34	128,048.68	31,147.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	51,566.66	12,012.01	

投资损失（收益以“-”号填列）	-135,886.30	-67,878.09	-165,110.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-857,187.34	-1,241,169.40	-1,310,541.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	654,877.23	97,893.69	-2,155,424.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,607,501.89	-9,448,062.17	-2,572,966.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,057,418.17	3,673,547.12	1,796,108.46
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-4,669,802.67	-8,683,315.81	-11,636,600.13

报告期内，公司 2015 年度、2016 年度 2017 年 1-6 月、净利润分别为 -7,746,808.55 元、-2,855,320.09 元和 -1,693,564.86 元，经营活动产生的现金流量净额分别为 -11,636,600.13 元、-8,683,315.81 元和 -4,669,802.67 元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为负值，主要原因为①公司业务处于扩展初期，销售规模逐渐增大，支付的员工薪酬增加②2016、2017 年公司客户在智慧城市、智慧乡村领域增加，这些基础设施建设项目工程量大、建设施工周期较长，且付款流程较长，导致下游客户未能及时收回款项，客户无法将款项支付给公司，导致部分客户的款项未能收回，应收账款增加。③公司持续进行研发投入，导致支付的其他与经营活动有关的现金增加。

（六）公司获取现金能力的分析

1、现金获取能力

（1）经营活动获取现金的能力

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年
经营活动产生的现金流量净额	-4,669,802.67	-8,683,315.81	-11,636,600.13

随着公司销售规模的扩大，销售商品、提供劳务收到的现金金额增加，公司经营活动产生的现金流量净流出逐步减少，未来随着公司销售规模的扩大和

回款情况的转好，公司通过经营活动获取现金的能力将进一步转好。

（2）筹资活动获取现金的能力

公司已与北京中关村科技融资担保有限公司、北京银行清华园支行建立起良好的合作关系，上述金融机构能够在公司发展过程中及时为企业提供资金支持。

随着公司的发展，公司的产品和技术逐渐被客户所认可，同时公司得到市场投资的认可，2015年，2017年1-6月份，吸收投资收到的现金分别为20,000,000.00元和20,667,000.00元，后期公司发展资金不足时，可以通过增发股份的形式获取权益资金。

2、未来经营活动现金流情况

未来，随着公司销售规模的增加和回款情况的转好，公司通过经营活动获取现金的能力将进一步转好，公司经营活动产生的现金流量为净流入。

综上，公司后期发展规划需要的资金可以通过日常经营活动产生的现金流来解决也可以通过股权融资和债权融资支付，现阶段，经营活动产生的现金流量净流出将不会影响公司的持续经营能力。

3、公司亏损及经营活动现金流为负的应对措施和有效性

（1）公司将通过扩大销售规模，增加销售商品、提供劳务收到的现金；

（2）公司将通过股权融资和债券融资的方式筹集未来发展资金。

通过上述方式，将有效的弥补公司未来可能产生的资金短缺。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、公司收入确认标准

一般货物和软件产品收入确认方法：货物和产品发出并取得经买方签收的

验收单时，公司凭相关单据确认收入。货物和产品发出并取得经买方签收的验收单时，将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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；此外，依据双方签订合同、有关付款单据等证明文件，收入的金额能够可靠地计量且能够证明相关经济利益流入企业；相关成本能够可靠地计量；因此公司确认收入的时点为公司将货物和产品交付客户，并取得客户签字确认的验收单时。

技术服务收入确认方法：公司提供技术服务完成时确认收入。公司在资产负债表日提供技术服务的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认收入。合同的完工进度确认方法为：按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定技术服务合同完工百分比；如果提供技术服务的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的技术服务成本金额确认提供的技术服务收入，并将已发生的技术服务成本作为当期费用。已经发生的技术服务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

2、营业收入构成

单位：元，%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00

公司的主营业务收入为基于云服务平台的虚拟共享管理器及无线接入点销售，报告期内公司主营业务突出，公司收入全部来源于主营业务收入，2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司主营业务收入分别为17,219,193.08元、40,147,524.67元和22,759,061.93元。公司收入增长的主要原因为2013年-2015年商用WiFi投资较大，带动宽带运营商在宽带领域的投资，公司于2013年底开始与宽带运营商进行接触，并于2015年与鹏博士电信传媒集团股份有限公司、无限城市（北京）科技有限公司等带宽运营商达成合作，2016年收入大幅增长

的原因为①公司渠道进入广电市场、获取智慧农村西南地区项目订单，取得收入 600 万左右②西南地区运营商 WiFi 业务，公司相关的收入增加③2016 年下半年公司与智慧景区、主题公园类客户达成合作，取得该公司较大收入。

(1) 主营业务按产品分项列示

报告期内，公司主营业务收入按产品分布情况如下：

单位：元，%

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无线接入点	19,603,895.98	86.14	27,250,323.59	67.88	9,942,456.45	57.74
虚拟共享管理器	1,057,331.99	4.65	7,938,479.73	19.77	5,384,644.32	31.27
无线管理系统	806,071.79	3.54	1,203,383.87	3.00	424,462.48	2.47
POE 交换机	564,519.08	2.48	1,461,808.55	3.64	360,714.53	2.09
配件	442,341.39	1.94	566,886.19	1.41	333,251.20	1.94
数据服务器	141,278.63	0.62	485,832.48	1.21	-	-
控制接入管理器	73,622.22	0.32	443,139.32	1.10	320,480.34	1.86
云服务平台	70,000.85	0.31	797,670.94	1.99	453,183.76	2.63
合计	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00

① 无线接入点

报告期内，无线接入点是公司收入的主要来源，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，占主营业务收入的比重分别为 57.74%，67.88%，86.14%，随着收入的进一步增加，无线接入点占收入的比重逐步提高，无线接入点收入分别为 9,942,456.45 元，27,250,323.59 元和 19,603,895.98 元，无线接入点收入增长较快。

② 虚拟共享管理器

报告期内，虚拟共享管理器贡献收入仅次于无线接入点，2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月份，虚拟共享管理器占收入的比重分别为 31.27%，19.77%和 4.65%，占比逐年降低，公司销售的虚拟共享管理器可用来管理无线接入点（包含其他厂

商的），报告期内，虚拟共享管理器的销售与无线接入点的销售呈一定的正相关性，但是并非所有购买无线接入点的客户均购买公司的虚拟共享管理器，故不完全正相关。公司自行研发的虚拟共享管理器型号有VSM100, VSM7000, VSM1000等。2015年度、2016年度和2017年1-6月，虚拟共享管理器的营业收入分别为5,384,644.32元，7,938,479.73元，1,057,331.99元，报告期内，虚拟共享管理器销售收入增长较快。

③ 无线管理系统

无线管理系统收入来源于公司授权虚拟共享管理器管理无线接入点的收入，2015年度、2016年度和2017年1-6月，无线管理系统收入分别为424,462.48元、1,203,383.87元和806,071.79元，占主营业务收入的比重分别为2.47%、3.00%和3.54%。随着虚拟共享管理器、无线接入点收入的增加，报告期内，无线管理系统收入持续上升。

④ 数据服务器

自2015年来，公司开始研发数据服务器软件，并于2016年开始取得收入，由于数据服务器面世时间较短，被客户接受需要一定的过程，报告期内，数据服务器收入较低。

⑤ 云服务平台

云服务平台产品是公司主推的一项产品，但是由于云服务平台对客户的量级有较高的要求，同时较重要客户对产品的要求较高，产品有一个被客户认可和接受的过程，故报告期内，云服务平台的销售收入占比较低，但是随着公司发展，公司的产品逐步被市场认可，云服务平台的销售收入逐步增加。

⑥ 其他产品

其他产品主要包含POE交换机、配件、控制接入管理等与无线接入点相配套的产品，随着公司主要产品的销售规模增加，报告期内，其他产品的收入也逐步增加。

(2) 主营业务收入按地区分项列示

报告期内，公司主营业务收入按地区分布情况如下：

单位：元，%

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	12,517,843.22	55.00	24,362,314.49	60.68	6,890,543.61	40.02
华南地区	5,795,996.24	25.47	10,705,791.22	26.67	6,855,965.77	39.82
华东地区	2,822,441.38	12.40	2,240,630.16	5.58	930,973.66	5.41
华中地区	1,102,858.12	4.85	1,532,526.52	3.82	890,414.53	5.17
西北地区	376,864.96	1.66	616,476.07	1.54	1,091,788.83	6.34
西南地区	143,058.01	0.63	680,562.28	1.70	394,180.18	2.29
东北地区	-	-	9,223.93	0.02	165,326.50	0.96
合计	22,759,061.93	100.00	40,147,524.67	100.00	17,219,193.08	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于华北、华南和华东地区。公司2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司以上三个地区收入占该业务收入的比重合计分别为85.24%、92.93%和92.87%，业务地区集中度较高。

（二）营业成本构成及变动分析

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
主营业务成本	13,265,550.36	20,942,571.92	9,415,448.10
其他业务成本	-	-	-
合计	13,265,550.36	20,942,571.92	9,415,448.10

2015年度、2016年度及2017年1-6月，公司的营业成本分别为9,415,448.10元、20,942,571.92元和13,265,550.36元，2016年度比2015年度增加11,527,123.82元，与同期营业收入增长趋势一致。

主营业务成本的构成：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
无线接入点	12,213,417.55	16,113,091.74	6,073,319.13

虚拟共享管理器	242,701.71	2,811,666.42	2,609,752.74
无线管理系统	-	-	-
POE 交换机	308,676.31	972,438.90	298,490.84
配件	407,627.88	655,301.93	250,546.35
数据服务器	44,782.17	68,866.07	
控制接入管理器	32,618.25	185,529.96	107,399.71
云服务平台	15,726.49	135,676.90	75,939.33
合计	13,265,550.36	20,942,571.92	9,415,448.10

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司主营业务成本分别为 9,415,448.10 元、20,942,571.92 元和 13,265,550.36 元。

公司的主要成本归集、分配、结转方法如下：

公司研发的云服务平台及软件为通用产品，适用于大部分客户，公司在进行软件产品研发时已全部计入研发费用支出，后续平台软件产品销售时，不再分摊成本。公司的营业收入与成本均按项目独立进行归集和分配，营业成本主要由直接材料采购成本、外包费用、重工费用等构成。其中：1、直接材料采购成本为硬件采购发生的成本，按采购实际发生成本核算存货价值。公司采用移动加权平均法核算存货金额，领用和发出时按加权平均价格结转营业成本，如对存货计提存货跌价准备的，还应同时结转已计提的存货跌价准备，冲减当期营业成本；2、外包费用为公司聘请施工单位安装无线接入点设备费用；3、重工费用为根据客户定制要求，重新更改标签、包装等费用。公司针对各个项目独立核算结转收入成本，保证了收入成本归集分配的准确性，结转方法符合《企业会计准则》要求。

（三）主营业务毛利率分析

单位：元，%

项目	2017 年 1-6 月			2016 年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利

			率			率
无线接入点	19,603,895.98	12,213,417.55	37.70	27,250,323.59	16,113,091.74	40.87
虚拟共享管理器	1,057,331.99	242,701.71	77.05	7,938,479.73	2,811,666.42	64.58
无线管理系统	806,071.79	-	100.00	1,203,383.87	0	100.00
POE 交换机	564,519.08	308,676.31	45.32	1,461,808.55	972,438.90	33.48
配件	442,341.39	407,627.88	7.85	566,886.19	655,301.93	-15.60
数据服务器	141,278.63	44,782.17	68.30	485,832.48	68,866.07	85.83
控制接入管理器	73,622.22	32,618.25	55.70	443,139.32	185,529.96	58.13
云服务平台	70,000.85	15,726.49	77.53	797,670.94	135,676.90	82.99
合计	22,759,061.93	13,265,550.36	41.71	40,147,524.67	20,942,571.92	47.84

单位：元，%

项目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
无线接入点	9,942,456.45	6,073,319.13	38.92
虚拟共享管理器	5,384,644.32	2,609,752.74	51.53
无线管理系统	424,462.48	-	100.00
POE 交换机	360,714.53	298,490.84	17.25
配件	333,251.20	250,546.35	24.82
数据服务器	-	-	-
控制接入管理器	320,480.34	107,399.71	66.49
云服务平台	453,183.76	75,939.33	83.24
合计	17,219,193.08	9,415,448.10	45.32

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司的主营业务毛利率分别为 45.32 %、47.84%和 41.71%。报告期内，公司产品的毛利率变动较平稳。

① 无线接入点

无线接入点是公司拥有核心专利技术的主要产品，是公司贡献收入最多的产品。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月公司无线接入点毛利率分别为 38.92%、

40.87%和 37.70%。报告期内，无线接入点的毛利率较平稳，稳中有升。

② 虚拟共享管理器

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月公司虚拟共享管理器毛利率分别为 51.53%、64.58%和 77.05%。报告期内虚拟共享管理器毛利率呈上升趋势，主要由于各期销售的不同类型的虚拟共享管理器的占比以及毛利率不一致所致，报告期内，公司销售的 VSM2000 型号、VSM3000 型号、VSM5000 型号、VSM7000 型号的毛利率较高，2015 年至 2017 年 1-6 月份，公司销售的 VSM2000 型号、VSM3000 型号、VSM5000 型号、VSM7000 型占总体的比重逐年升高。

③ 无线管理系统

无线管理系统为公司研发形成的无形资产，研发该无形资产的成本均以费用化。故报告期内，公司销售无线管理系统收入的毛利率为 100%。

④ 数据服务器

2016 年、2017 年 1-6 月份数据服务器的毛利率分别为 85.83%，68.30%。2017 年 1-6 月份的毛利率较 2016 年降低较多，主要原因是 2016 年公司主要销售的是型号 VDS6158，占数据服务器的比重为 81.65%，该产品的毛利率较高为 89.91%；2017 年主要销售的是型号 VDS3010，占数据服务器的比重为 91.96%，该产品的毛利率较 VDS6158 低，为 73.36%。

⑤ 云服务平台

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月公司云服务平台的毛利率分别为 83.24%，82.99%，77.53%。2017 年 1-6 月份云服务平台收入的毛利率较 2016 年降低，主要原因是 2016 年销售的型号主要为 CSP5000，该型号产品的毛利率较高，2017 年 1-6 月份，公司未销售该类型的云服务平台。

⑥ 其他产品

其他产品主要包含 POE 交换机、配件、控制接入管理等与无线接入点相配套的产品，报告期内，该类产品的毛利率变动较平稳。

与同行业新三板公司主营业务毛利率对比分析：

公司名称	2017年1-6月	2016年度	2015年度
敦崇科技	28.56%	20.81%	31.09%
上海寰创	54.29%	53.54%	46.46%
康凯科技	24.26%	6.40%	31.39%
平均数	35.70%	26.92%	36.31%
韵盛发	41.71%	47.84%	45.32%

报告期内，公司毛利率在行业内处于中游水平，其中公司的毛利率较平均数较高，主要原因有①部分可比公司的收入规模较小，单位采购成本较高，以及成本控制能力较弱，导致报告期内毛利率平均数较小②公司提供的产品全面，公司提供的综合解决方案认可度较高，产品毛利率较高。

公司的毛利率与同行业新三板公司，无较大差异。

（四）期间费用分析

单位：元，%

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入	22,759,061.93	40,147,524.67	17,219,193.08
销售费用	2,673,256.10	4,618,893.92	3,849,951.89
管理费用	9,616,507.91	18,817,204.50	13,269,019.64
财务费用	46,449.22	4,110.77	(10,612.69)
三项费用合计	12,336,213.23	23,440,209.19	17,108,358.84
销售费用占营业收入比重	11.75	11.50	22.36
管理费用占营业收入比重	42.25	46.87	77.06
财务费用占营业收入比重	0.20	0.01	(0.06)
三项费用合计占营业收入比重	54.20	58.39	99.36

随着公司业务规模逐年扩大，期间费用总额逐年上升，随着营业收入的大幅增加，三项费用合计占营业收入的比重降低。具体的费用分析如下：

1、销售费用

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司销售费用分别为 3,849,951.89 元、4,618,893.92 元及 2,673,256.10 元，占营业收入的比重分别为 22.36%、11.50%、11.75%。报告期内，公司的销售费用情况如下：

单位：元，%

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
薪酬	2,139,242.26	80.02	3,303,214.01	71.52	2,710,567.00	70.41
差旅费用	168,300.14	6.30	520,231.70	11.26	352,817.05	9.16
公积金	133,092.25	4.98	202,701.43	4.39	167,152.00	4.34
业务招待费	125,585.81	4.70	309,396.46	6.70	301,058.80	7.82
办公费用	60,715.84	2.27	31,230.54	0.68	15,612.21	0.41
交通费用	30,281.80	1.13	44,732.10	0.97	24,902.00	0.65
设计费	12,600.00	0.47	29,460.00	0.64	165,273.84	4.29
团队建设费	3,438.00	0.13	364.00	0.01	-	-
市场宣传费	-	-	108,594.98	2.35	105,668.99	2.74
会议费	-	-	64,545.36	1.40	6,900.00	0.18
培训费	-	-	3,300.00	0.07	-	-
通讯费	-	-	1,123.34	0.02	-	-
合计	2,673,256.10	100.00	4,618,893.92	100.00	3,849,951.89	100.00

公司的销售费用主要包括工资薪酬、差旅费、公积金、业务招待费、设计费、市场宣传费等。报告期内，销售费用变动金额较小，2016 年度比 2015 年度增加 768,942.03 元，上升 19.97%，变动主要由薪酬、差旅费用变动导致。2016 年度，公司的薪酬较 2015 年度增加 592,647.01 元，差旅费用较 2015 年增加 167,414.65 元，主要原因是公司在 2016 年度为推广公司产品，销售人员增加，并加强推广，导致薪酬和差旅费用增加；2016 年度公司设计费较 2015 年减少 135,813.84 元，主要由于 2015 年企业官网、市场宣传材料、展会布置等方面设计费支出较高导致。2017 年上半年公司未参加市场宣传、行业会议等活动，导致市场宣传费大幅减少。

2、管理费用

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司管理费用分别为 13,269,019.64 元、18,817,204.50 元和 9,616,507.91 元，占营业收入的比重分别为 77.06%、46.87% 及 42.25%。报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：元，%

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研究开发费	6,612,955.03	68.77	12,526,282.44	66.57	8,953,785.44	67.49
房屋使用费用	1,173,868.36	12.21	2,362,186.66	12.55	1,601,164.73	12.07
人员费用	914,262.17	9.51	1,656,707.67	8.80	1,080,850.55	8.15
办公费用	254,605.89	2.65	586,788.28	3.12	475,164.01	3.58
折旧费	227,040.11	2.36	408,319.99	2.17	254,606.36	1.92
中介咨询服务费	134,367.74	1.40	299,539.92	1.59	67,199.34	0.51
摊销费用	81,911.48	0.85	177,070.98	0.94	100,591.12	0.76
外包费	54,716.97	0.57	-	-	4,761.92	0.04
业务招待费	34,299.77	0.36	77,558.05	0.41	89,622.60	0.68
差旅费用	32,367.58	0.34	212,835.07	1.13	242,481.71	1.83
通讯费用	25,684.86	0.27	12,061.37	0.06	174,270.30	1.31
会议费	24,868.57	0.26	8,000.00	0.04	50,000.00	0.38
福利费	23,400.00	0.24	250,583.17	1.33	59,813.00	0.45
交通费用	8,935.52	0.09	16,821.40	0.09	62,457.85	0.47
团队建设费	5,742.78	0.06	-	-	-	-
税费	5,493.12	0.06	5,239.20	0.03	-	-
残保金	1,987.96	0.02	178,723.03	0.95	40,679.61	0.31
开办费	-	-	-	-	6,911.10	0.05
会员费	-	-	25,591.65	0.14	-	-
培训费	-	-	3,100.00	0.02	3,060.00	0.02
市场宣传费	-	-	8,421.38	0.04	-	-

合计	9,616,507.91	100.00	18,815,830.26	100.00	13,267,419.64	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司的管理费用主要包括研究开发费、房屋使用费、人员费用、办公费用、折旧费用等。2016 年度管理费用比 2015 年度增加 5,548,410.62 元，增加 41.82%，主要由于公司 2016 年度研发支出的大幅增加导致。2016 年公司研发费支出 12,526,282.44 元，较 2015 年增加 3,572,497.00 元，同比增长 39.90%，主要由于公司为虚拟管理器、云服务平台等项目，增加研发费用，增加研发投入，导致 2016 年研发费支出较高。除研究开发费外，公司管理费用上涨主要由于租赁办公房屋的增加和管理人员薪酬的增加导致。

报告期内，公司的研发支出具体情况如下：

单位：元

项目名称	人员人工	材料	其它费用	合计	项目周期
1、数据服务平台	1,349,689.12		163,653.95	1,513,343.06	2015.1-2015.12
2、网格化云账号管理平台	873,328.25		105,893.73	979,221.98	2015.1-2015.12
3、第三方无线接入设备管控系统	2,064,230.42		250,294.27	2,314,524.69	2015.1-2015.12
4、广告运营平台	1,190,902.16	51,767.42	144,400.54	1,387,070.12	2015.1-2015.12
5、资源管理协作平台	2,461,197.80		298,427.78	2,759,625.59	2015.2-2017.12
合计	7,939,347.75	51,767.42	962,670.27	8,953,785.44	

项目名称	人员人工	材料	其它费用	合计	项目周期
1、支持多国语言内容推送平台	1,177,181.45	65,391.98	185,650.06	1,428,223.49	2016.1-2016.12
2、分布式消息系统	2,471,446.76	107,764.64	107,980.32	2,687,191.72	2016.1-2016.12
3、NFV+SD-WAN 项目	1,229,732.26	85,494.86	52,000.98	1,367,228.10	2016.1-2016.12
4、物联网项目	1,177,456.56	25,439.49	166,418.37	1,369,314.42	2016.1-2016.12
5、异构管理系统	2,363,668.40	53,760.68	181,520.75	2,598,949.83	2016.1-2016.12
6、资源管理协作平台（二期）	2,391,052.89		684,321.99	3,075,374.88	2015.2-2017.12
合计	10,810,538.32	337,851.65	1,377,892.47	12,526,282.44	

项目名称	人员人工	材料	其它费用	合计	项目周期
1、大容量终端接入分析系统	1,358,243.18	59,829.06	139,464.61	1,497,707.79	2017.1-2017.12
2、分布式智能内容缓存与分发系统	767,702.67		78,827.83	846,530.49	2017.1-2017.12

3、大规模网络智能升级功能	1,299,189.13	41,352.96	133,400.94	1,533,772.08	2017.1-2017.11
4、资源管理协作平台（三期）	2,480,270.15		254,674.51	2,734,944.66	2015.2-2017.12
合计	5,905,405.12	101,182.02	606,367.89	6,612,955.03	

公司的研发支出中主要为研发人员工资薪金支出，报告期内分别为 7,939,347.75 元、10,810,538.32 元和 5,905,405.12 元，占比分别为 88.67%、86.30%和 89.30%。2016 年研发费用较 2015 年度增加 3,572,499.00 元，增幅 39.90%，主要原因是研发人员增加及工资上涨，同时用于研发的材料增加所致。报告期内，研发费用占营业收入比重分别是 52.00%、31.20%、29.06%，由于公司营业收入的增加，研发费用占比呈逐年下降趋势。

3、财务费用

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司财务费用分别为-10,612.69 元、4,110.77 元和 46,449.22 元，占营业收入的比重分别为-0.06%、0.01%及 0.20%。报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
利息收入	8,852.71	16,242.07	17,608.39
利息支出	51,566.66	12,012.01	-
银行手续费	3,735.27	8,340.83	6,995.70
汇兑损益	-	-	-
合计	46,449.22	4,110.77	-10,612.69

公司的财务费用主要包括利息收入以及银行手续费和利息支出，2016 年公司取得 2,000,000.00 元的银行短期借款，故 2016 年开始形成利息支出，公司财务费用总额持续维持在较低水平。

（五）报告期内重大投资收益情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无重大对外投资情形。

（六）报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,250.00	5,360.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,264.37	707.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-25,014.37	6,067.13	
所得税影响额	-3,752.16	910.07	
少数股东权益影响额	-	-	
合计	-21,262.21	5,157.06	

报告期内，公司的非经常性损益金额较小，对报告期净利润的影响较小。

（七）适用的主要税收政策

公司执行的主要税种和税率如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	总公司按照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。分公司提供销售货物和应税劳务收入按3%计算增值税额，2016年4月核定为一般纳税人。	17和6
城市维护建设税	实缴增值税	7
教育费附加	实缴增值税	3
地方教育费附加	实缴增值税	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15

公司享受税收财政优惠及补贴。具体如下：

（1）根据本公司提供的《北京市朝阳区国家税务局税务事项通知书（朝国税通[2012]200135号）》，本公司符合《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）规定的软件产品《韵盛发网络安全加速系统软件V1.0》，享受增值税即征即退的政策，自2011年01月01日起执行。

（2）根据本公司提供的《北京市朝阳区国家税务局税务事项通知书（朝国税通[2012]200283号）》，本公司符合《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）规定的软件产品《韵盛发无线接入控制管理系统软件 V1.0》，享受增值税即征即退的政策，自 2011 年 04 月 14 日起执行。

（3）根据本公司提供的《北京市朝阳区国家税务局税务事项通知书（朝国税通[2013]200192号）》，本公司符合《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）规定的软件产品《韵盛发无线接入点系统软件 V1.0》，享受增值税即征即退的政策，自 2013 年 04 月 27 日起执行。

（八）股权激励情况

公司正在执行的股权激励情况如下：

2015 年 12 月 10 日，公司召开了第四届第三次股东会，同意北京韵盛发投资中心（有限合伙）（以下简称“韵盛发合伙”）出资 266.70 万元，韵盛发合伙作为员工持股平台未实缴出资。2017 年 5 月 17 日，有限公司召开第七届第一次股东会，同意股东韵盛发合伙将其持有有限公司全部货币出资 266.70 万元以 0 对价分别转让给新股东佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈，新股东佳韵盛信、韵泽盛兴、佳韵盛盈已于 2017 年 6 月 30 日前实际履行出资义务；综上所述，上述三个员工持股平台获取股权的价格为 1.00 元。

2017 年 5 月 7 日，有限公司召开股东会审议通过《北京韵盛发科技有限公司限制性股权计划》，激励对象为公司的董事、监事、高级管理人员和工作满 6 个月的管理骨干、技术骨干。公司于 2017 年 05 月 07 日与激励对象签订了限制性股权激励协议，协议中约定自 2017 年 07 月 01 日（授予日）起，激励对象按激励计划规定的条件和方式通过持股平台受让公司股份，从而间接持有公司股份，协议对价为 1.00 元/股。限制性股权的锁定期为 5 年，满足一定条件后方可解禁。

根据中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字（2017）第 378 号评估报告，韵盛发股东全部权益采用收益法的评估结果为 10,061.18 万元，价格为 3.11 元。持股平台取得股权的价格低于评估价格，属于股份支付。由于股权授予日为 2017 年 07 月 01 日，根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的

相关要求，公司应该在解禁期内，根据解禁的比例，进行相应的账务处理。此次股份支付授予日为 2017 年 07 月 01 日，因此报告期内不进行股份支付的账务处理。

六、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：元，%

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	10,977,753.73	23.59	6,102,100.83	22.41	7,382,353.27	28.82
应收票据	2,472,635.00	5.31	-	-	-	-
应收账款	16,452,279.52	35.36	14,859,584.43	54.58	4,910,570.07	19.17
预付款项	224,928.93	0.48	284,333.95	1.04	1,292,115.95	5.04
其他应收款	827,913.30	1.78	747,948.68	2.75	669,960.02	2.62
存货	4,578,152.03	9.84	5,233,029.26	19.22	5,330,922.95	20.81
其他流动资产	11,000,000.00	23.64	-	-	6,033,215.61	23.55
合计	46,533,662.51	100.00	27,226,997.15	100.00	25,619,137.87	100.00

（1）货币资金

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
库存现金	2,491.83	2,491.83	2,491.83
银行存款	10,975,261.90	6,099,609.00	7379861.436
合计	10,977,753.73	6,102,100.83	7,382,353.27

2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司的货币资金分别为 7,382,353.27 元、6,102,100.83 元和 10,977,753.73 元。

公司 2017 年 6 月末较 2016 年末增加 4,875,652.90 元。2017 年上半年公司吸收股东投资款 20,667,000.00 元，为提高资金使用效率，公司购买了银行理财产品进行资金筹划。截至 2017 年 6 月末，公司持有银行理财产品 11,000,000.00 元。

报告期内，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(2) 应收票据

单位：元，%

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票	2,472,635.00	-	-
合计	2,472,635.00	-	-

截至 2017 年 6 月 30 日，公司无已质押、已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期、因出票人未履约而将其转应收账款的情况。

(3) 应收账款

单位：元，%

项目	2017.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	17,765,415.91	100.00	1,313,136.39	7.39	16,452,279.52
其中：账龄组合	17,765,415.91	100.00	1,313,136.39	7.39	16,452,279.52
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	17,765,415.91	100.00	1,313,136.39	7.39	16,452,279.52

单位：元，%

项目	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	15,681,719.44	100.00	822,135.01	5.24	14,859,584.43
其中：账龄组合	15,681,719.44	100.00	822,135.01	5.24	14,859,584.43
关联方组合					

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	15,681,719.44	100.00	822,135.01	5.24	14,859,584.43

单位：元，%

项目	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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应收款项	5,217,568.60	100.00	306,998.53	5.88	4,910,570.07
其中：账龄组合	5,217,568.60	100.00	306,998.53	5.88	4,910,570.07
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	5,217,568.60	100.00	306,998.53	5.88	4,910,570.07

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元，%

账龄	2017.6.30			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,638,105.91	59.88	531,905.30	5.00
1 至 2 年	6,819,757.63	38.39	681,975.76	10.00
2 至 3 年	230,298.19	1.30	46,059.64	20.00
3 至 4 年	28,692.18	0.16	14,346.09	50.00
4 至 5 年	48,562.00	0.27	38,849.60	80.00
合计	17,765,415.91	100.00	1,313,136.39	

单位：元，%

账龄	2016.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	15,366,619.07	97.99	768,330.95	5.00
1 至 2 年	237,846.19	1.52	23,784.62	10.00
2 至 3 年	28,692.18	0.18	5,738.44	20.00
3 至 4 年	48,562.00	0.31	24,281.00	50.00

合计	15,681,719.44	100.00	822,135.01	
单位：元，%				
账龄	2015.12.31			
	金额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	4,392,290.68	84.18	219,614.54	5.00
1 至 2 年	776,715.92	14.89	77,671.59	10.00
2 至 3 年	48,562.00	0.93	9,712.40	20.00
合计	5,217,568.60	100.00	306,998.53	

截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应收账款净值分别为 4,910,570.07 元、14,859,584.43 元和 16,452,279.52 元，2016 年末应收账款较 2015 年末增加 9,949,014.36 元，主要原因是 2016 年度公司营业收入大幅增加 22,928,331.59 元，销售订单尚未回款导致。

公司应收账款账龄分布主要集中在 2 年以内。截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，账龄在 2 年以内的应收账款合计占应收账款余额比例分别为 99.07%、99.51%、98.27%。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元，%					
项目	期末余额	账龄	占比（%）	坏账准备	与公司关系
北京卓越天成信息技术有限公司	4,012,320.00	1 年以内	22.59	200,616.00	非关联方
北京云领科技有限公司	42,736.84	1 年以内	0.24	2,136.84	非关联方
	3,678,813.16	1 至 2 年	20.71	367,881.32	
深圳市华讯方舟软件信息有限公司	351,866.63	1 年以内	1.98	17,593.33	非关联方
	610,474.78	1 至 2 年	3.44	61,047.48	
华强方特（芜湖）旅游发展有限公司	865,822.00	1 年以内	4.87	43,291.10	非关联方
任子行网络技术股份有限公司	78,936.62	1 年以内	0.44	3,946.83	非关联方
	663,923.38	1 至 2 年	3.74	66,392.34	
合计	10,304,893.41		58.01	762,905.24	

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元，%					
项目	期末余额	账龄	占比（%）	坏账准备	与公司关系

北京云领科技有限公司	4,221,550.00	1年以内	26.92	211,077.50	非关联方
无限城市（北京）科技有限公司	1,445,710.01	1年以内	9.22	72,285.50	非关联方
北京优炫软件股份有限公司	1,309,000.00	1年以内	8.35	65,450.00	非关联方
湖南华强文化科技有限公司	1,147,050.00	1年以内	7.31	57,352.50	非关联方
深圳市华讯方舟软件信息有限公司	988,220.95	1年以内	6.30	49,411.05	非关联方
合计	9,111,530.96		58.10	455,576.55	

截至2015年12月31日，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元，%

项目	期末余额	账龄	占比（%）	坏账准备	与公司关系
任子行网络技术股份有限公司	1,279,299.01	1年以内	24.52	63,964.95	非关联方
惠州市宝丰信息科技有限公司	433,155.01	1年以内	8.30	21,657.75	非关联方
湖南斯普林科贸发展有限公司	388,200.00	1至2年	7.44	38,820.00	非关联方
上海长城宽带网络服务有限公司	333,598.61	1年以内	6.39	16,679.93	非关联方
北京中建智能建筑系统集成有限公司	326,550.00	1年以内	6.26	16,327.50	非关联方
合计	2,760,802.63		52.91	157,450.13	

截至2017年6月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

2015年末、2016年末、2017年6月末公司应收账款余额分别为5,217,568.60元、15,681,719.44元、17,765,415.91元，报告期内，应收账款余额持续增加，2017年6月末应收账款余额较2015年末增加12,547,847.31元，增长的主要原因有①销售收入的增长导致应收账款相应增加②是随着销售收入的增加，对应项目质保金余额增加。

报告期内，销售收入与应收账款的余额对比分析：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年
营业收入	22,759,061.93	40,147,524.67	17,219,193.08
应收账款余额	16,452,279.52	14,859,584.43	4,910,570.07
预收账款余额	157,775.30	2,933,618.96	1,886,320.05
应收账款余额占收入比重	0.72	0.37	0.29

从上表可以看出，应收账款余额占收入比重逐渐增加，应收账款余额持续增加，截至2017年6月末，应收账款余额较大，主要原因是随着公司产品被市场认可，公司收入呈现持续增长的趋势，同时2016、2017年公司客户在智慧城市、智慧乡村领域增加，这些基础设施建设项目工程量大、建设施工周期较长，且付款流程较长，导致下游客户未能及时收回款项，客户无法将款项支付给公司，导致部分客户的款项未能收回，应收账款增加。

（3）预付款项

最近两年一期末预付款项按账龄分布情况如下：

单位：元，%

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	130,089.12	57.84	219,982.98	77.37	1,280,575.93	99.11
1-2年	30,488.84	13.55	52,810.95	18.57	9,540.02	0.74
2-3年	52,810.95	23.48	9,540.02	3.36	2,000.00	0.15
3-4年	9,540.02	4.24	2,000.00	0.70	-	-
4-5年	2,000.00	0.89	-	-	-	-
合计	224,928.93	100.00	284,333.95	100.00	1,292,115.95	100.00

截至2017年6月30日，预付款项前五名单位情况如下：

单位：元，%

项目	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	未结算原因
----	--------	----	-------	----	-------

北京爱家营企业管理有限公司	非关联方	45,000.00	20.01	1年以内	合同期内
河北云动网络科技有限公司	非关联方	30,000.00	13.34	2至3年	合同期内
芯联达信息科技（北京）股份有限公司	非关联方	20,000.00	8.89	1至2年	合同期内
深圳市永茂科技有限公司	非关联方	17,500.00	7.78	1年以内	合同期内
深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司	非关联方	16,814.00	7.48	1年以内	合同期内
合计		129,314.00	57.49		

截至2016年12月31日，预付款项前五名单位情况如下：

单位：元，%

项目	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	未结算原因
深圳市首达电子有限公司	非关联方	136,771.66	48.10	1年以内	合同期内
河北云动网络科技有限公司	非关联方	30,000.00	10.55	1至2年	合同期内
芯联达信息科技（北京）股份有限公司	非关联方	20,000.00	7.03	1年以内	合同期内
成都西瑞联科技有限公司	非关联方	19,530.00	6.87	1年以内	合同期内
杭州迪格网络科技有限公司	非关联方	15,000.00	5.28	1至2年	合同期内
合计		221,301.66	77.83		

截至2015年12月31日，预付款项前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	未结算原因
深圳市新雪电子科技有限公司	非关联方	786,365.42	60.86	1年以内	合同期内
光宝网络通讯（东莞）有限公司	非关联方	162,839.15	12.60	1年以内	合同期内
深圳市荣鑫胜科技有限公司	非关联方	138,617.55	10.73	1年以内	合同期内
启基永昌通讯（昆山）有限公司	非关联方	65,969.24	5.11	1年以内	合同期内
北京西瑞知识产权代理有限公司	非关联方	33,465.00	2.59	1年以内	合同期内
合计		1,187,256.36	91.89		

公司的预付账款主要是预付供应商货款，2015年末、2016年末和2017年6月末，公司预付账款的余额分别为1,292,115.95元、284,333.95元和224,928.93元，2015年末预付账款余额较大，主要由于公司预付深圳市新雪电子科技有限公司

公司货款 786,365.42 元导致。

截至 2017 年 6 月 30 日，预付账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

截至 2017 年 6 月 30 日，预付账款余额中没有预付关联方的款项。

（4）其他应收款

最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元，%

项目	2017.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,064,591.03	100.00	236,677.73	22.23	827,913.30
其中：账龄组合	1,064,591.03	100.00	236,677.73	22.23	827,913.30
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款					
合计	1,064,591.03	100.00	236,677.73	22.23	827,913.30

单位：元，%

项目	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	924,103.72	100.00	176,155.04	19.06	747,948.68
其中：账龄组合	924,103.72	100.00	176,155.04	19.06	747,948.68
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款					
合计	924,103.72	100.00	176,155.04	19.06	747,948.68

单位：元，%

项目	2015.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	800,981.39	100.00	131,021.37	16.36	669,960.02
其中：账龄组合	800,981.39	100.00	131,021.37	16.36	669,960.02
关联方组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收账款					
合计	800,981.39	100.00	131,021.37	16.36	669,960.02

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元，%

账龄	2017.6.30		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	509,273.79	47.84	25,463.69
1 至 2 年	52,428.10	4.92	5,242.81
2 至 3 年	334,931.14	31.46	66,986.23
3 至 4 年	57,946.00	5.44	28,973.00
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	110,012.00	10.34	110,012.00
合计	1,064,591.03	100.00	236,677.73

单位：元，%

账龄	2016.12.31		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	421,214.58	45.58	21,060.73
1 至 2 年	334,931.14	36.24	33,493.11
2 至 3 年	57,946.00	6.28	11,589.20
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	110,012.00	11.90	110,012.00
合计	924,103.72	100.00	176,155.04

单位：元，%

账龄	2015.12.31		
	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	591,783.39	73.88	29,589.17
1 至 2 年	64,146.00	8.02	6,414.60
2 至 3 年	35,040.00	4.37	7,008.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	110,012.00	13.73	88,009.60
合计	800,981.39	100.00	131,021.37

最近两年及一期的其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
备用金	58,057.12	50,137.61	80,386.00
押金	558,080.49	534,080.49	572,567.14
公积金	288,068.52	249,044.60	136,177.40
四险费用	110,384.90	90,841.02	11,850.85
投标保证金	50,000.00		
合计	1,064,591.03	924,103.72	800,981.39

公司其他应收款主要为押金、备用金、社保费用和投标保证金等。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年 6 月末，其他应收款余额分别为 800,981.39 元、924,103.72 元和 1,064,591.03 元。

公司其他应收款账龄较为分散，截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，账龄为 1 年以内的其他应收款比例分别为 73.88%、45.58%和 47.84%。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

截至 2017 年 6 月 30 日，其他应收款欠款金额前五名单位情况如下表：

单位：元，%

项目	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备	与公司关系
北京中科电工贸有限公	房租押	1,633.35	1 至 2 年	0.15	163.34	非关

司	金	332,231.14	2至3年	31.21	66,446.23	联方
		110,012.00	5年以上	10.33	110,012.00	
北京易才人力资源顾问有限公司	往来款	398,453.42	1年以内	37.43	19,922.67	非关联方
武汉地大信息科技发展有限公司	房租押金	27,904.00	1至2年	2.62	2,790.40	非关联方
		2,700.00	2至3年	0.25	540.00	
		54,000.00	3至4年	5.07	27,000.00	
南昌广播电视网络传输中心	投标保证金	50,000.00	1年以内	4.70	2,500.00	非关联方
深圳市荣鑫胜科技有限公司	押金	24,000.00	1年以内	2.25	1,200.00	非关联方
合计		1,000,933.91		94.02	230,574.63	

截至2016年12月31日，欠款金额前五名单位情况如下表：

单位：元，%

项目	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备	与公司关系
北京中科电工贸有限公司	房租押金	1,633.35	1年以内	0.18	81.67	非关联方
		332,231.14	1至2年	35.95	33,223.11	
		110,012.00	5年以上	11.90	110,012.00	
北京易才人力资源顾问有限公司	往来款	339,653.22	1年以内	36.75	16,982.66	非关联方
武汉地大信息科技发展有限公司	房租押金	27,904.00	1年以内	3.02	1,395.20	非关联方
		2,700.00	1至2年	0.29	270.00	
		54,000.00	2至3年	5.84	10,800.00	
徐洋	备用金	13,773.70	1年以内	1.49	688.69	非关联方
陈艳微	备用金	12,359.56	1年以内	1.34	617.98	非关联方
合计		894,266.97		96.77	174,071.31	

截至2015年12月31日，欠款金额前五名单位情况如下表：

单位：元，%

项目	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)	坏账准备	与公司关系
北京中科电工贸有限公司	押金	397,055.14	1年以内	49.57	19,852.76	非关联方
		110,012.00	4至5年	13.73	88,009.60	
北京易才人力资源顾问	往来款	136,177.40	1年以内	17.00	6,808.87	非关

有限公司						关联方
武汉地大信息科技发展有限公司	押金	2,700.00	1 年以内	0.34	135.00	非关联方
		54,000.00	1 至 2 年	6.74	5,400.00	
城市热点软件公司	押金	35,040.00	2 至 3 年	4.37	7,008.00	非关联方
新世纪运通融资租赁有限公司	往来款	10,000.00	1 年以内	1.25	500.00	非关联方
合计		744,984.54		93.01	127,714.23	

截至 2017 年 6 月 30 日，其他应收款中不存在股东欠款。

报告期各期末，其他应收账款余额中应收其他关联方款项详见本节“七、关联方、关联关系和关联交易”部分。

本报告期无实际核销的其他应收款项。

(5) 存货

报告期各期末存货按类别列示如下：

单位：元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	期末余额	跌价准备	期末余额	跌价准备	期末余额	跌价准备
原材料	1,663,391.58	-	1,665,229.99	-	1,517,427.38	-
库存商品	2,914,760.45	-	3,567,799.27	-	3,813,495.57	-
合计	4,578,152.03	-	5,233,029.26	-	5,330,922.95	-

截至 2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司的存货余额分别为 5,330,922.95 元、5,233,029.26 元和 4,578,152.03 元。报告期内，公司的存货金额较为稳定。

(6) 其他流动资产

报告期各期末，非流动资产按类别列示如下：

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
待抵扣进项税	-	-	33,215.61
理财产品	11,000,000.00	-	6,000,000.00
合计	11,000,000.00	-	6,033,215.61

截至 2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司的非流动资产余额分别为 6,033,215.61 元、0 元和 11,000,000.00 元。

2、非流动资产分析

单位：元，%

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	880,555.83	17.58	931,643.74	21.75	782,012.70	25.47
无形资产	270,306.56	5.40	288,193.70	6.73	337,216.00	10.99
长期待摊费用	406,645.63	8.12	470,669.97	10.99	598,718.65	19.50
递延所得税资产	3,450,159.30	68.90	2,592,971.96	60.53	1,351,802.56	44.04
合计	5,007,667.32	100.00	4,283,479.37	100.00	3,069,749.91	100.00

(1) 固定资产

2017 年 6 月 30 日公司固定资产原值、折旧、净值等变动情况见下表：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、期初余额	1,588,878.14	341,599.03	1,930,477.17
2、本期增加金额	163,226.89	12,725.31	175,952.20
(1) 购置	163,226.89	12,725.31	175,952.20
3、本期减少金额			
4、期末余额	1,752,105.03	354,324.34	2,106,429.37
二、累计折旧			
1、期初余额	863,221.51	135,611.92	998,833.43
2、本期增加金额	190,725.29	36,314.82	227,040.11
(1) 计提	190,725.29	36,314.82	227,040.11
3、本期减少金额			-
4、期末余额	1,053,946.80	171,926.74	1,225,873.54
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			

4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	698,158.23	182,397.60	880,555.83
2、期初账面价值	725,656.63	205,987.11	931,643.74

2016年12月31日公司固定资产原值、折旧、净值等变动情况见下表：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、期初余额	1,046,826.11	325,700.03	1,372,526.14
2、本期增加金额	542,052.03	15,899.00	557,951.03
（1）购置	542,052.03	15,899.00	557,951.03
3、本期减少金额			
4、期末余额	1,588,878.14	341,599.03	1,930,477.17
二、累计折旧			
1、期初余额	525,067.79	65,445.65	590,513.44
2、本期增加金额	338,153.72	70,166.27	408,319.99
（1）计提	338,153.72	70,166.27	408,319.99
3、本期减少金额			
4、期末余额	863,221.51	135,611.92	998,833.43
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	725,656.63	205,987.11	931,643.74
2、期初账面价值	521,758.32	260,254.38	782,012.70

2015年12月31日公司固定资产原值、折旧、净值等变动情况见下表：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值			
1、期初余额	728,054.16	116,330.67	844,384.83

2、本期增加金额	318,771.95	209,369.36	528,141.31
(1) 购置	318,771.95	209,369.36	528,141.31
3、本期减少金额			
4、期末余额	1,046,826.11	325,700.03	1,372,526.14
二、累计折旧			
1、期初余额	312,313.11	23,593.97	335,907.08
2、本期增加金额	212,754.68	41,851.68	254,606.36
(1) 计提	212,754.68	41,851.68	254,606.36
3、本期减少金额			
4、期末余额	525,067.79	65,445.65	590,513.44
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	521,758.32	260,254.38	782,012.70
2、期初账面价值	415,741.05	92,736.70	508,477.75

公司的固定资产主要包括办公家具、电子设备等。截至 2017 年 6 月末，公司固定资产净值为 880,555.83 元，总体成新率为 41.80%，其中，电子设备和办公家具账面净值分别占固定资产净值的 79.29% 和 20.71%。

截至 2017 年 6 月末，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备，固定资产不存在抵押的情况。

(2) 无形资产

报告期内，公司无形资产原值、摊销、净值等变动情况见下表：

单位：元

项目	办公软件	合计
一、账面原值		
1、期初余额	433,383.33	433,383.33
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		

4、期末余额	433,383.33	433,383.33
二、累计摊销		
1、期初余额	145,189.63	145,189.63
2、本期增加金额	17,887.14	17,887.14
(1) 摊销	17,887.14	17,887.14
3、本期减少金额		
4、期末余额	163,076.77	163,076.77
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	270,306.56	270,306.56
2、期初账面价值	288,193.70	288,193.70

单位：元

项目	办公软件	合计
一、账面原值		
1、期初余额	433,383.33	433,383.33
2、本期增加金额	-	
3、本期减少金额	-	
4、期末余额	433,383.33	433,383.33
二、累计摊销		
1、期初余额	96,167.33	96,167.33
2、本期增加金额	49,022.30	49,022.30
(1) 摊销	49,022.30	49,022.30
3、本期减少金额		-
4、期末余额	145,189.63	145,189.63
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		

四、账面价值		
1、期末账面价值	288,193.70	288,193.70
2、期初账面价值	337,216.00	337,216.00

单位：元

项目	办公软件	合计
一、账面原值		
1、期初余额	333,760.69	333,760.69
2、本期增加金额	99,622.64	99,622.64
(1) 购置	99,622.64	99,622.64
3、本期减少金额	-	
4、期末余额	433,383.33	433,383.33
二、累计摊销		
1、期初余额	26,723.60	26,723.60
2、本期增加金额	69,443.73	69,443.73
(1) 摊销	69,443.73	69,443.73
3、本期减少金额		
4、期末余额	96,167.33	96,167.33
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	337,216.00	337,216.00
2、期初账面价值	307,037.09	307,037.09

公司的无形资产主要是办公软件，截至 2017 年 6 月末，公司无形资产净值为 337,216.00 元。

(3) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用变动情况见下表：

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2017.6.30
装修费	460,725.00	-	61,430.00	-	399,295.00
电话服务费	9,944.97	-	2,594.34	-	7,350.63
合计	470,669.97	-	64,024.34	-	406,645.63

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.12.31
装修费	583,585.00	-	122,860.00	-	460,725.00
电话服务费	15,133.65	-	5,188.68	-	9,944.97
合计	598,718.65	-	128,048.68	-	470,669.97

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31
装修费	-	614,300.00	30,715.00	-	583,585.00
电话服务费	-	15,566.04	432.39	-	15,133.65
合计	-	629,866.04	31,147.39	-	598,718.65

公司的长期待摊费用主要是电话服务费和办公室装修费用，截至 2017 年 6 月末，公司长期待摊费用账面余额为 406,645.63 元。

(4) 递延所得税资产

单位：元

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	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	可抵扣暂时性差异
资产减值损失	232,472.12	1,549,814.12	149,743.51	998,290.05	65,702.99	438,019.90
可抵扣亏损	3,217,687.18	21,451,247.87	2,443,228.45	16,288,189.67	1,286,099.57	8,573,997.13
合计	3,450,159.30	23,001,062.00	2,592,971.96	17,286,479.72	1,351,802.56	9,012,017.03

公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的可抵扣暂时性差异和未弥补亏损所致。报告期内，公司的递延所得税资产持续增加，主要由于公司持续亏损，确认未弥补亏损产生的可抵扣暂时性差异导致。

3、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

应收账款、其他应收款、固定资产、无形资产、长期股权投资等资产减值准备的计提依据详见本节“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计”。

（2）主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
坏账准备-应收账款	1,313,136.39	822,135.01	306,998.53
坏账准备-其他应收款	236,677.73	176,155.04	131,021.37
合计	1,549,814.12	998,290.05	438,019.90

（二）负债的主要构成及其变动

1、流动负债分析

单位：元，%

项目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	比例
短期借款	2,000,000.00	19.88	2,000,000.00	22.25	-	-
应付账款	5,264,080.53	52.33	2,199,908.22	24.47	677,048.63	20.32
预收款项	157,775.30	1.57	2,933,618.96	32.63	1,886,320.05	56.60
应交税费	1,959,339.82	19.48	1,296,948.80	14.43	431,634.57	12.95
其他应付款	678,744.75	6.75	559,692.57	6.23	337,480.47	10.13
合计	10,059,940.40	100.00	8,990,168.55	100.00	3,332,483.72	100.00

（1）短期借款

单位：元

借款类别	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	-

2016年11月18日，公司与北京银行股份有限公司清华园支行签订了编号为0377794的借款合同，借款金额为200.00万元人民币，期限为1年，借款日期为2016年11月18日，到期日为首次提款日起1年，借款年利率为5.10%。由北京中关村科技融资担保有限公司提供担保，公司与北京中关村科技融资担保有限公司签订了合同号为2016年ZYZL1341号的最高额反担保（专利权质押）

合同；同时，杨卫忠与北京中关村科技融资担保有限公司签订了合同号为 2016 年 BZ1341 号的最高额反担保（保证）合同。

（2）应付账款

最近两年一期末公司应付账款账龄分布情况如下：

单位：元

账龄	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	4,615,539.92	2,184,858.16	677,048.63
1-2 年	633,490.55	15,050.06	-
2-3 年	15,050.06	-	-
合计	5,264,080.53	2,199,908.22	677,048.63

截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 677,048.63 元、2,199,908.22 元和 5,264,080.53 元。报告期内，公司应付账款余额持续增加，2017 年 6 月末应付账款余额比 2016 年末增加 3,064,172.31 元，主要原因是公司营业收入持续增加，发生商品采购及库存备货导致。

截至 2017 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
深圳市荣鑫胜科技有限公司	非关联方	2,574,125.87	48.90	2 年以内
深圳市首达电子有限公司	非关联方	2,079,581.99	39.51	1 年以内
北京乐研科技有限公司	非关联方	200,942.34	3.82	1 至 2 年
深圳市万网博通科技有限公司	非关联方	121,880.19	2.32	1 年以内
深圳市韵鸿科技有限公司	非关联方	77,829.32	1.48	1 年以内
合计		5,054,359.71	96.02	

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
深圳市荣鑫胜科技有限公司	非关联方	1,452,793.77	66.04	1 年以内
北京乐研科技有限公司	非关联方	405,519.41	18.43	1 年以内
上海千旺建设工程发展有限公司	非关联方	68,628.00	3.12	1 年以内

北京立华莱康平台科技有限公司	非关联方	67,578.99	3.07	1 年以内
深圳市万网博通科技有限公司	非关联方	65,257.84	2.97	1 年以内
合计		2,059,778.01	93.63	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
深圳市首达电子有限公司	非关联方	634,242.52	93.68	1 年以内
北京嘉华时代科技发展有限公司	非关联方	24,102.57	3.56	1 年以内
魏平	非关联方	12,800.00	1.89	1 年以内
深圳市易飞扬通信技术有限公司	非关联方	3,076.70	0.45	1 年以内
深圳市瑞森通讯有限公司	非关联方	1,572.14	0.23	1 年以内
合计		675,793.93	99.81	

截至 2017 年 6 月 30 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

（2）预收账款

最近两年及一期的预收账款情况表：

单位：元

账龄	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内	157,775.30	2,933,618.96	1,886,320.05
合计	157,775.30	2,933,618.96	1,886,320.05

公司预收账款主要是预收的销售货款。截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司预收账款余额分别为 1,886,320.05 元、2,933,618.96 元和 157,775.30 元。

截至 2017 年 6 月 30 日，预收账款主要债权人情况如下表：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
北京博维仕科技股份有限公司	非关联方	89,145.30	56.50	1 年以内
北京国信比林通信技术有限公司	非关联方	44,000.00	27.89	1 年以内
南京思瀚网络技术有限公司	非关联方	24,630.00	15.61	1 年以内
合计		157,775.30	100.00	

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款主要债权人情况如下表：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
北京博维仕科技股份有限公司	非关联方	2,678,042.93	91.29	1 年以内
北京邦天信息技术有限公司	非关联方	248,900.04	8.48	1 年以内
合计		2,926,942.97	99.77	

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款主要债权人情况如下表：

单位：元，%

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	账龄
北京数感智通科技有限公司	非关联方	1,870,000.05	99.13	1 年以内
唐山众腾伟业科技有限公司	非关联方	15,000.00	0.80	1 年以内
合计		1,885,000.05	99.93	

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（3）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬分类列示情况如下：

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
一、短期薪酬	-	8,737,652.39	8,737,652.39	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	432,377.09	432,377.09	-
合计	-	9,170,029.48	9,170,029.48	-

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	-	15,705,261.60	15,705,261.60	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	695,008.38	695,008.38	-
合计	-	16,400,269.98	16,400,269.98	-

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
----	-----------	------	------	-------------

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	3,073.75	11,288,904.05	11,291,977.80	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	584,168.13	584,168.13	-
合计	3,073.75	11,873,072.18	11,876,145.93	-

报告期内各期末，公司的应付职工薪酬余额均为0元。

报告期内，公司应付职工薪酬中短期薪酬情况列示如下：

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.6.30
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	7,840,154.71	7,840,154.71	-
2、职工福利费	-	23,400.00	23,400.00	-
3、社会保险费	-	232,818.43	232,818.43	-
其中：医疗保险费	-	206,210.61	206,210.61	-
工伤保险费	-	13,303.91	13,303.91	-
生育保险费	-	13,303.91	13,303.91	-
4、住房公积金	-	641,279.25	641,279.25	-
合计	-	8,737,652.39	8,737,652.39	-

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	13,921,140.93	13,921,140.93	-
2、职工福利费	-	250,583.17	250,583.17	-
3、社会保险费	-	373,980.70	373,980.70	-
其中：医疗保险费	-	330,956.37	330,956.37	-
工伤保险费	-	26,476.51	26,476.51	-
生育保险费	-	16,547.82	16,547.82	-
4、住房公积金	-	1,159,556.80	1,159,556.80	-
合计	-	15,705,261.60	15,705,261.60	-

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,073.75	10,197,175.42	10,200,249.17	-

2、职工福利费	-	27,433.90	27,433.90	-
3、社会保险费	-	372,993.85	372,993.85	-
其中：医疗保险费	-	336,769.42	336,769.42	-
工伤保险费	-	13,931.86	13,931.86	-
生育保险费	-	22,292.58	22,292.58	-
4、住房公积金	-	691,300.88	691,300.88	-
合计	3,073.75	11,288,904.05	11,291,977.80	-

报告期内，公司应付职工薪酬中设定提存计划情况列示如下：

单位：元

项目	2017.1.1	本期增加	本期减少	2017.6.30
1、基本养老保险	-	412,421.22	412,421.22	-
2、失业保险费	-	19,955.87	19,955.87	-
合计		432,377.09	432,377.09	-

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.12.31
1、基本养老保险	-	661,912.74	661,912.74	-
2、失业保险费	-	33,095.64	33,095.64	-
合计	-	695,008.38	695,008.38	-

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、基本养老保险	-	561,122.04	561,122.04	-
2、失业保险费	-	23,046.08	23,046.08	-
合计	-	584,168.12	584,168.12	-

截至2017年6月30日，公司无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

(4) 应交税费

报告期内，公司应收税费明细情况如下：

单位：元

税种	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
----	-----------	------------	------------

应交增值税	1,653,462.01	1,040,097.48	301,068.16
个人所得税	124,336.65	110,116.21	70,525.89
城市维护建设税	105,882.07	70,834.46	19,457.75
教育费附加	75,659.09	50,625.09	13,898.40
应交印花税费	-	25,275.56	26,684.37
合计	1,959,339.82	1,296,948.80	431,634.57

截至2015年末、2016年末和2017年6月末，公司的应交税费余额分别为431,634.57元、1,296,948.80元和1,959,339.82元。报告期内，公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

（5）其他应付款

最近两年一期的其他应付款情况表：

单位：元

账龄	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
1年以内	678,744.75	559,692.57	337,480.47
合计	678,744.75	559,692.57	337,480.47

公司的其他应付款主要核算费用报销款、代扣代缴社保费用等，截至2015年末、2016年末和2017年6月末，公司其他应付款的余额分别为337,480.47元、559,692.57元和678,744.75元。

截至2017年6月30日，本公司其他应付账款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

报告期各期末，公司其他应付款中欠关联方款项的情况请参见本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）报告期内关联方应收和应付款项”的相关内容。

（三）股东权益情况

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
股本	32,305,620.00	27,810,000.00	27,810,000.00
资本公积	32,361,380.00	16,190,000.00	16,190,000.00

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
其他综合收益	19,682.78	32,036.46	12,812.46
未分配利润	-23,205,293.35	-21,511,728.49	-18,656,408.40
合计	41,481,389.43	22,520,307.97	25,356,404.06

公司股本变化原因请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司历次股本演变情况及重大资产重组情况”的相关内容。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、公司的控股股东和实际控制人

公司的控股股东为陈方，实际控制人为杨卫忠、陈方，其基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”的相关内容。

3、持有公司5%以上股份的股东

除陈方外，持有公司5%以上股份的股东情况：

序号	关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	新疆虎童	8.40	股东

2	盈富泰克	5.48	股东
3	吴荣	5.00	股东

4、董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员的情况请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”的相关内容。

5、其他关联方

序号	关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	沐奇世家（北京）文化有限公司	-	持有公司 5% 股份股东吴荣担任其董事
2	金石财策（北京）顾问有限公司	-	持有公司 5% 股份股东吴荣担任其董事
3	湖州赛福股权投资合伙企业（有限合伙）	-	持有公司 5% 股份股东吴荣担任其董事
4	万时财富（北京）顾问咨询有限责任公司	-	吴荣配偶尚祖安担任其高级管理人员
5	INFOTECH VENTURES(US)INC.		5% 以上股东盈富泰克持有其 100% 股权
6	Infotech Ventures Cayman Company Limited	-	5% 以上股东盈富泰克持有其 100% 股权
7	北京盈富泰克投资管理咨询有限公司	-	5% 以上股东盈富泰克持有其 100% 股权
8	盈富泰克（深圳）新兴产业投资基金管理有限公司	-	5% 以上股东盈富泰克持有其 50% 股权

6、公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或能够施加重大影响的其他企业

姓名	与公司的关系	其他投资/任职情况		
		其他投资/任职单位	持股比例（%）	担任职务
王震国	董事	成都居家通物流有限责任公司	-	董事
		江苏和府餐饮管理有限公司	-	监事
		上海爱为乐帮网络科技有限公司	66.00%	法定代表人、执行董事

姓名	与公司的 关系	其他投资/任职情况				
		其他投资/任职单位	持股比例（%）	担任职务		
		北京道同网络信息技术有限公司	14.04%	董事		
		上海喜吧信息科技有限公司	-	董事		
		上海意忻网络科技有限公司	41.00%	法定代表人、董事长、总经理		
		虎童影视文化（上海）有限公司	-	法定代表人、董事长		
		南京立德维网络科技有限公司	50.00%	法定代表人、董事长		
		虎童股权投资基金管理（天津）有限公司	-	副总经理		
		南京德为商信息技术有限责任公司	30.00%	监事		
		广州惠威电声科技股份有限公司	-	独立董事		
		深圳欧瑞博电子有限公司	-	董事		
		深圳创新谷投资管理有限公司	-	董事		
		武汉领普科技有限公司	-	监事		
		上海天阶信息科技有限公司（吊销）	11.43%	监事		
		虎童瑞雪创业投资管理（苏州）有限公司	-	法定代表人、执行董事、总经理		
		葛亮	监事	云南南天盈富泰克资本管理有限公司	-	董事
				西安欣创电子技术有限公司	-	董事
深圳印象认知技术有限公司	-			董事		
立得空间信息技术股份有限公司	-			董事		
盈富泰克（深圳）新兴产业投资基金管理有限公司	-			监事		
浙江凯盈新材料有限公司	-			监事		
天津巴莫科技股份有限公司	-			董事		
盈富泰克创业投资有限公司	-			监事		
无锡华瑛微电子技术有限公司	-			董事		
深圳市鑫海泰投资咨询有限公司	5.83%			监事		
唯思泰瑞（北京）信息科技有限公司				董事		

姓名	与公司的关系	其他投资/任职情况		
		其他投资/任职单位	持股比例（%）	担任职务
		司		
		北京六合万通微电子技术股份有限公司	-	董事
路杨鹏	董事	北京韵盛发投资中心（有限合伙）	99.74%	执行事务合伙人
		天津佳韵盛盈企业管理咨询中心（有限合伙）	0.10%	执行事务合伙人
王凯	监事	天津韵泽盛兴	0.12%	执行事务合伙人
欧中云	董事	天津佳韵盛信	0.13%	执行事务合伙人

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品、提供劳务
无

（2）采购商品、接受劳务
无

2、偶发性关联交易

2016年11月18日，公司与北京银行股份有限公司清华园支行签订了编号为0377794的借款合同，借款金额为200.00万元人民币，期限为1年，借款日期为2016年11月18日，到期日为首次提款日起1年，借款年利率为5.10%。由北京中关村科技融资担保有限公司提供担保，公司与北京中关村科技融资担保有限公司签订了合同号为2016年ZYZL1341号的最高额反担保（专利权质押）合同；同时，公司董事长杨卫忠与北京中关村科技融资担保有限公司签订了合同号为2016年BZ1341号的最高额反担保（保证）合同。

3、关联租赁

无

（三）报告期内关联方应收和应付款项

无

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司关联交易相关制度并不完善且关联交易标准不够明确。股份公司创立大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易决策的程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

（五）减少和消除关联交易的措施

股份公司已依法在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司管理制度中明确规定了关联交易决策程序，避免控股股东、实际控制人利用其控股股东、实际控制人身份侵犯其他股东利益的情形。

为了减少和规范关联交易，股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了关联交易的决策制度，并专门制定了《关联交易管理制度》，构建了较为完善的内部控制制度，相关事项将按照制度严格执行。

公司控股股东、实际控制人、5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，主要内容如下：

1、本人、本人直系亲属（包括父母、配偶、子女、子女的配偶、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹，下同）、及本人和本人直系亲属控制的企业将尽可能减少与公司及其下属子公司的关联交易，不会利用自身作为公司股东之地位谋求与公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为公司股东之地位谋求与公司达成交易的优先权利。

2、若发生必要且不可避免的关联交易，本人、本人直系亲属及本人和本人直系亲属控制的企业将与公司及其下属子公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，并将按照有关法律法规和公司《公司章程》的规定履行信息披露义务及相关内部决策、审批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方

进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，不利用该等交易从事任何损害公司及其他股东的合法权益的行为。

3、本人保证将依照公司《公司章程》的规定参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用股东地位谋取不正当利益，不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司资金，也不要求公司为本人、本人直系亲属及本人的关联企业进行违规担保，保证不损害公司其他股东的合法权益。

4、如违反上述承诺给公司造成损失，本人将向公司作出赔偿，并承担连带责任。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司仅在股改时一次评估。

2017年有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况

中京民信（北京）资产评估有限公司接受委托，经实施清查核实、实地查勘、市场调研和询证、评定估算等程序，得出北京韵盛发科技有限公司在评估基准日2017年6月30日的成本法（资产基础法）评估结论如下：

资产账面价值 5161.48 万元，评估值 5618.62 万元，评估增值 457.15 万元，增值率 8.86%；

负债账面价值 1005.99 万元，评估值 1005.99 万元，无增值变化；

净资产账面价值 4155.48 万元，评估值 4612.63 万元，评估增值 457.15 万元，增值率 11.00%。详见下表。

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率（%）
流动资产	4629.63	5023.57	393.93	8.51
非流动资产	531.85	595.06	63.21	164.72
长期股权投资	31.08	23.73	-7.34	-23.62
固定资产	88.06	116.4	28.34	32.18
无形资产	27.03	69.25	42.21	156.16
长期待摊费用	40.66	40.66	-	-
递延所得税资产	345.02	345.02	-	-
资产总计	5161.48	5618.62	457.15	8.86
流动负债	1005.99	1005.99	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	1005.99	1005.99	-	-
净资产	4155.48	4612.63	457.15	11.00

本次评估仅作为委托方确定北京韵盛发科技有限公司股东全部权益价值提供参考依据，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

有限公司阶段，韵盛发有限公司章程未对股利分配政策进行专门约定，公司依据《公司法》等相关法律法规进行利润分配。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司现行《公司章程》，公司股票现行的及公开转让后的股利分配政策如下：

第一百五十六条 公司分配税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定

公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司纳入合并报表的企业具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
ABLOOMY TECHNOLOGIES INC	美国库比蒂诺	美国库比蒂诺	移动互联网云服务	100.00		货币投资

美国韵盛发目前持有由美国加利福尼亚州国务卿于 2015 年 5 月 11 日核发的《公司注册表》(编号为 3786431)，其注册名称为：ABLOOMY TECHNOLOGIES, INC.住所地为：加利福尼亚州，库比蒂诺市，莎伦街道，21423。根据商务部于 2015 年 3 月 31 日向韵盛发核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N1100201500227 号），美国韵盛发的投资总额为 62.8 万元人民币（折合 10 万元美元），经营范围为：技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口。根据公司相关人员介绍，结合公司提供的材料，美国韵盛发成立至今尚未发生实际业务经营活动。

十二、风险因素

（一）市场竞争风险

公司属于软件开发及服务行业企业，具有知识密集型和技术密集型的特征。云计算作为互联网信息技术新产业，国内各类云计算企业的争相涌入，市场竞争日趋激烈，移动智能终端更新换代也日趋频繁。随着市场需求的不断扩大，市场空间越来越大，同时国家及地方政府都在加大产业的推进力度，市场机遇也越来越多，行业机遇会吸引新的竞争者进入，这将导致公司所处行业竞争加剧。虽然公司在产品积累、技术能力、销售渠道和客户资源等方面存在优势，但行业激烈竞争的加剧有可能对公司的经营业绩产生不利的影响。

（二）产业政策风险

公司的主营业务是为无线宽带接入运营商和园区服务企业提供运维管理云服务平台和接入设备，行业具体主管部门为国家工业和信息化部。软件及信息服务行业是国家所鼓励发展的战略型基础支柱产业，各级政府部门高度重视其发展并陆续颁布了一系列促进行业发展的法律法规和产业政策文件，但未来仍然存在监管部门进行产业政策调整，可能影响公司业务开展的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

（三）客户集中的风险

2015年、2016年和2017年1-6月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为48.93%、49.30%和71.99%。因此，公司存在客户集中度较高风险。客户集中度较高给公司的经营带来一定风险，尤其是对公司的收入结构和收入波动性影响较大。若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向公司竞争对手采购，将对公司未来的生产经营带来一定的负面影响。

（四）供应商依赖的风险

公司采购的主要内容为AP、工控机等，2015年、2016年和2017年1-6月，公司前五名供应商采购成本占当期采购总额的比例分别为67.63%、78.00%、83.00%；其中报告期内公司对深圳市荣鑫胜科技有限公司累计采购20,665,306.31

元，占公司全部采购比例的 40.12%。若公司主要供应商因经营状况发生变化导致其不能满足公司业务的正常需求，将对公司未来的生产经营带来一定的负面影响。因此，公司存在供应商集中的风险。

（五）经营性净现金流量为负的风险

2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-11,636,600.13 元、-8,683,315.81 元和-4,669,802.67 元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额虽为负数，但呈持续增加趋势，随着公司市场规模的扩张经营活动现金持续支出态势即将迎来拐点。公司将继续扩大业务范围，延续技术和产品研发、业务运营的投入，短期内经营活动产生的现金流量净额仍可能为负值。

（六）应收账款发生坏账的风险

截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应收账款净值分别为 4,910,570.07 元、14,859,584.43 元和 16,452,279.52 元，分别占同期总资产额的 17.12%、47.16%和 31.92%，公司应收账款占总资产额的比例较大。公司业务规模的持续扩大，导致公司应收账款的增加，未来公司将进一步加强应收账款管理，但公司仍面临一定的应收账款难以收回而发生坏账的风险。

（七）持续亏损的风险

2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司归属于母公司所有者的净利润分别为-7,746,808.55 元、-2,855,320.09 元和-1,693,564.86 元。报告期内公司净利润持续为负数，主要原因是报告期初公司的业务尚处于发展初期，报告期内公司产品逐渐成熟，业务进入到快速发展期，公司的销售规模和盈利能力将有较大幅度的提升，亏损金额逐年下降。但如果公司经营业务发展无法达到预期，仍存在持续亏损的风险。

（八）子公司的管理风险

公司于 2015 年 5 月在美国加利福尼亚州设立子公司美国韵盛发科技有限公司，截至目前美国韵盛发尚未发生实际业务经营活动。未来如果子公司在开展实际业务过程中出现问题，将会对公司总体的经营业绩及发展前景产生一定影响。

（九）汇率波动的风险

公司子公司美国韵盛发科技有限公司采用美元为记账本位币，如未来子公司在海外推展实际经营业务，人民币兑换美元的汇率波动将对公司收入和利润总额产生一定影响。我国目前人民币实行的是有管理的浮动汇率制度，随着汇率制度的改革，人民币汇率的浮动区间会越来越大，势必造成人民币汇率的波动性比以前更大。鉴于国际汇率存在一定的波动风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势并进行风险规避，则美元等外汇汇率的较大波动会对公司净利润产生较大影响。

（十）技术储备转化的风险

公司在云服务领域持续投入研发多年，取得了多项具有自主知识产权的核心技术，在边缘计算、无线接入、物联网设备管理、分布式算法、大数据等方面具有丰富的技术开发和经验积累。目前公司主要开展无线宽带接入运营商和园区服务企业提供运维管理云服务平台和接入设备。如公司在未来无法研究开发新产品或新产品市场推广不顺利，可能导致公司无法将云服务领域的技术优势储备转化为业务收入及营业利润的风险。

（十一）企业所得税税收优惠变化风险

公司于 2016 年 12 月取得了北京市科学技术厅、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日减按 15% 税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度不利影响。

（十二）核心人员流失的风险

公司为典型的技术驱动型企业，在边缘计算、无线接入、物联网设备管理、分布式算法、大数据等方面有丰富的技术开发和经验积累，人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，核心技术人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司所处行业的员工具有较强的流动性，公司已成立持股平台对公司员工进行股权激

励,并建立健全了员工培训及激励体系,但是如果发生公司核心人员流失的现象,可能给公司经营带来不利影响。

（十三）知识产权风险

公司自设立以来十分重视技术研发及创新,公司如今拥有4项专利技术,5项商标证书和13项软件著作权。公司研发成果已通过申请知识产权的方式获得了保护,以及多年来积累的非专利技术成果。公司未来将继续加大在知识产权保护力度,如果这些研发成果失密或受到侵害,将给公司生产经营带来不利影响。

（十四）技术和产品研发风险

公司所处行业具有技术进步快、客户需求变化快的特点,技术及产品开发对公司的市场竞争力和未来发展具有重要影响,如果公司不能准确地把握相关技术的发展趋势,对产品和市场需求的把握出现偏差、不能及时调整新技术和新产品的开发方向,或开发的新技术不能迅速推广应用,将可能使公司面临技术与产品开发的危险。

（十五）公司治理风险

公司自设立以来,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系,但股份公司成立时间较短,公司治理和内部控制体系仍需要在日常经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,业务范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。未来,公司将不断完善公司各项规章制度并保证制度执行的有效性,严格按照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行,将公司治理的风险降低到最小。

（十六）实际控制人不当控制的风险

杨卫忠先生和陈方女士合计直接持有公司42.011%的股份,杨卫忠担任公司董事长、总经理,实际控制公司的经营管理。作为公司实际控制人,杨卫忠和陈方对公司的经营决策拥有控制能力,对公司未来发展起着决定性的作用。如果实

际控制人利用其控股地位，通过行使投票表决权等方式对公司的重大经营决策和人事安排等进行不当控制，可能对公司经营活动和长远发展带来不利影响。

（十七）公司进行员工激励对后期利润摊薄的风险

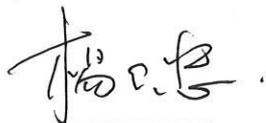
公司于 2017 年 7 月 1 日采用限制性股票的方式对员工进行激励，根据企业会计准则的相关规定，后期公司将根据限制性股权公允价值、股票锁定期以及员工支付的对价对等因素对限制性股权解禁部分进行账务处理，预计对 2017 年的净利润影响数为 14.07 万元，对 2017-2022 年的净利润累计影响数为减少净利润 562.74 万元。

第五节 有关声明

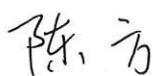
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：



杨卫忠



陈方



路杨鹏



欧中云



王震国

全体监事签字：



王凯



万翔



葛亮

全体高级管理人员签字：



杨卫忠



欧中云



王旭宇



周 静

韵盛发科技（北京）股份有限公司

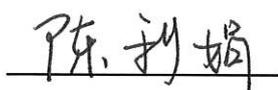


2018年1月19日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字



陈利娟

项目小组成员签字



王建



苏华椿



毕岩君

法定代表人签字



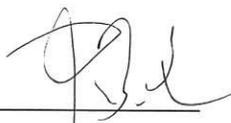
王常青

中信建投证券股份有限公司



三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

律师事务所负责人签名： 
陈文

经办律师签名： 
谢阳


陈耆贵


北京市中伦文德律师事务所（公章）

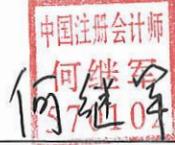
2018年1月19日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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签名：
姚庚春

经办注册会计师签名：
张磊


何继军

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2018年1月19日

五、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。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：


周国章

资产评估师签名：


黄建平


王学国

中京民信（北京）资产评估有限公司（公章）



2018年1月17日

第六节 附件

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