

无锡辰云科技股份有限公司

Wuxi Morning Cloud Technology Co.,Ltd

**Morning Cloud**  
辰云科技

公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



**国联证券股份有限公司**  
GUOLIAN SECURITIES CO.,LTD.

二零一八年三月

## 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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

## 重大事项及风险提示

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

### 一、控股股东、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人葛春直接持股2,302,800股，占比33.58%，同时作为九霄投资的执行事务合伙人及唯一的普通合伙人，葛春通过九霄投资间接控制公司10.48%的表决权，因此，葛春共计拥有公司44.06%的表决权。且葛春担任公司董事长兼总经理，对公司的经营管理有着决定性影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### 二、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自2017年9月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段，公司“三会”程序规范，管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行需要时间。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

### 三、应收账款风险

报告期内，2015年12月31日、2016年12月31日、2017年9月30日应收账款净额分别为2,953,365.36元、2,246,032.79元和8,135,008.63元，分别占同期末总资产金额的25.53%、27.26%和50.76%。随着业务规模的扩大，公司应收账款规模可能仍将保持在较高水平。若下游客户出现违约，导致大额应收账款无

法收回，将对公司业绩和生产经营产生较大影响。

#### **四、经营业绩风险**

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-9 月，公司的营业收入分别为 5,741,085.41 元、11,216,158.60 元、11,516,068.46 元，实现净利润分别为-123,667.40 元、-2,381,724.36 元及 1,325,183.04 元。报告期内，公司收入规模较小，2015 年和 2016 年公司净利润均为负，该情况主要由于公司所处细分行业目前处于初创期，细分行业具有研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况所致。未来，如果行业内客户的需求和公司的销售不能持续上升，则公司的发展将面临一定的风险。

#### **五、行业政策风险**

云计算行业受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响，国家会根据经济的发展变化来调整政策。目前国家出台的有利于云计算行业发展的政策在未来会有一些可能的波动风险，一旦发生变化势必会引起生产要素价格的波动及流向变化，会提高企业的成本压力，给公司经营带来不利影响。

#### **六、技术更新风险**

云计算行业是典型的高新技术行业，产品研发所涉及的技术领域广泛、复杂程度高、研发周期较长，若公司研发资金投入不足、市场需求预测有偏差、核心技术人员流失或新技术开发失败，其后果将导致公司相关技术研发失败或产品不符合市场需求，面临被市场淘汰的风险。

## 目录

声明 .....	2
重大事项及风险提示 .....	3
一、控股股东、实际控制人不当控制风险.....	3
二、公司治理风险 .....	3
三、应收账款风险 .....	3
四、经营业绩风险 .....	4
五、行业政策风险 .....	4
六、技术更新风险 .....	4
目录 .....	5
释义 .....	8
第一节公司基本情况 .....	12
一、基本情况 .....	12
二、股票挂牌情况 .....	13
三、公司股权结构及股东情况 .....	14
四、公司股本演变情况 .....	18
五、公司设立以来重大资产重组情况 .....	36
六、公司子公司及分公司基本情况 .....	37
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况 .....	42
八、报告期内主要财务数据及财务指标 .....	47
九、本次挂牌相关的机构 .....	48
第二节公司业务 .....	51
一、公司业务情况 .....	51
二、公司生产或服务的主要流程及方式 .....	55
三、与公司业务相关的主要资源要素 .....	58
四、公司业务经营情况 .....	69
五、公司商业模式 .....	80

六、未来发展规划.....	83
七、公司所属行业基本情况.....	83
八、持续经营能力.....	92
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>95</b>
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况.....	95
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估.....	97
三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	97
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况.....	98
五、同业竞争情况.....	100
六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况.....	104
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	108
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	110
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>112</b>
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表.....	112
二、公司的主要会计政策、会计估计及变更情况.....	134
三、主要财务数据和财务分析.....	168
四、报告期利润形成的有关情况.....	176
五、公司最近两年的主要资产情况.....	187
六、公司最近两年的重大债务情况.....	206
七、报告期股东权益情况.....	215
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	215
九、财务规范性情况.....	221
十、需要提醒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.....	223
十一、公司报告期内的资产评估情况.....	223
十二、股利分配政策和利润分配情况.....	223
十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	224
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	224

<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>227</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	227
二、主办券商声明 .....	228
三、律师声明 .....	229
四、会计师事务所声明 .....	230
五、资产评估机构声明 .....	231
<b>第六节附件 .....</b>	<b>232</b>
一、财务报表及审计报告 .....	232
二、法律意见书 .....	232
三、公司章程 .....	232
四、主办券商推荐报告 .....	232
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	232

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、本公司、 股份公司、辰云科技	指	无锡辰云科技股份有限公司
有限公司、辰云有限	指	江苏辰云信息科技有限公司，设立时名称为江苏辰云信息科技有限公司，2017年更名为无锡辰云科技股份有限公司
杭州辰太	指	杭州辰太网络科技有限公司，系公司全资子公司
辰云恒通	指	无锡辰云恒通科技有限公司，系公司报告期内的控股子公司，已于2017年11月14日注销
南京分公司	指	无锡辰云科技股份有限公司南京分公司
九霄投资	指	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
商云创投	指	南京商云创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
华控投资	指	江苏华控投资管理有限公司，系商云创投的基金管理人
武汉朋客	指	武汉朋客云计算有限公司
股东会	指	江苏辰云信息科技有限公司股东会
股东大会	指	无锡辰云科技股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡辰云科技股份有限公司董事会
监事会	指	无锡辰云科技股份有限公司监事会
主办券商、国联证券	指	国联证券股份有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监
管理层	指	对公司管理、经营、决策负有领导职责的人员，包括董事、监事和高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《无锡辰云科技股份有限公司章程》



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》和《监事会议事规则》
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	无锡辰云科技股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
会计师事务所、会计师	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师	指	国浩律师（南京）事务所
资产评估机构	指	江苏中天资产评估事务所有限公司，2017年12月25日更名为“江苏中企华中天资产评估有限公司”
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
OpenStack	指	一个开源的云计算管理平台项目，支持几乎所有类型的云环境，项目目标是提供实施简单、可大规模扩展、丰富、标准统一的云计算管理平台
spice	指	独立计算环境简单协议，是红帽企业虚拟化桌面版的三大主要技术组件之一，具有自适应能力的远程提交协议，能够提供与物理桌面完全相同的最终用户体验
SDN	指	软件定义网络（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。
VDI	指	Virtual Desktop Infrastructure 简称，即虚拟桌面基础架构。
Windows	指	微软公司的视窗操作系统

Linux	指	免费使用和自由传播的类 Unix 操作系统，基于 POSIX（可移植操作系统接口）和 UNIX 操作系统的多用户、多任务、支持多线程和多 CPU 的操作系统，能运行主要的 UNIX 工具软件、应用程序和网络协议，支持 32 位和 64 位硬件
云计算	指	Cloud Computing，一种通过网络统一组织和灵活调用各种 ICT 信息资源，实现大规模计算的信息处理方式
云计算产业	指	由云计算服务业、云计算制造业、基础设施服务业以及支持产业等组成
桌面云	指	将传统的个人桌面统一集中存放在数据中心，通过网络交付桌面到终端用户
云终端	指	一种嵌入式计算机产品，其使用嵌入式 CPU、固态存储、嵌入式操作系统，主机内部无任何可移动、转动部件，具有系统安全可靠、管理维护便捷、网络布置灵活等特点，可有效地满足行业用户各种不同网络应用环境的实际需求
服务器虚拟化	指	将服务器物理资源抽象成逻辑资源，让一台服务器变成几台甚至上百台相互隔离的虚拟服务器
云服务器	指	利用服务器虚拟化技术实现，以提供应用服务为目的的虚拟机
云桌面	指	支持企业级实现桌面系统的远程动态访问与数据中心统一托管的技术
CPU	指	Central Processing Unit 的缩写，即中央处理器，是一块超大规模的集成电路，是一台计算机的运算核心（Core）和控制核心（Control Unit）
PC	指	personal computer 的缩写，个人计算机
PAD	指	portable android device 简称，即平板电脑，是一种小型、方便携带的个人电脑，以触摸屏作为基本的输入设备
华为	指	华为技术有限公司

Citrix	指	Citrix Systems, Inc., 其主要产品 Citrix XenServer 是一种全面而易于管理的服务器虚拟化平台, 可高效地管理 Windows®和 Linux®虚拟服务器, 实现经济高效的服务器整合和业务连续性
VMware	指	VMware, Inc., 中文简称“威睿”, 总部在美国加州的 Palo Alto
云端时代	指	北京云端时代科技股份有限公司
噢易云	指	武汉噢易云计算股份有限公司
报告期	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称	无锡辰云科技股份有限公司
统一社会信用代码	91320214596992484T
注册资本	685.714 万人民币
法定代表人	葛春
有限公司设立日期	2012 年 6 月 4 日
股份公司设立日期	2017 年 9 月 30 日
登记机关	无锡市工商行政管理局
住所	无锡市新吴区天安智慧城 1-406
邮编	214135
电话号码	0510-85077773
传真号码	0510-85557332
公司网站	<a href="http://www.morningcloud.cn">www.morningcloud.cn</a>
公司邮箱	<a href="mailto:HR@morningcloud.cn">HR@morningcloud.cn</a>
信息披露负责人	张辉
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 年修订版），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”中的“软件和信息技术服务业”，行业代码为 I65；根据我国《国民经济行业分类》（2011 年修订）国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）下的软件开发业（I6510）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）下的软件开发业（I6510）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“云计算及其他云端服务（17101011）”。
主营业务	公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。基于自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件、辰云 TCloud 云管理平台等系统，公司深耕教育桌面云市场，通过向知名第三方采购云终端、云服务器等硬件设备，公司为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统，在保证安全可靠的前提下，动态的向用户交付所需特定桌面与应用，实现了移动化教学和办公的智能化。公司自主研发运维监控云平台，通过人工智能深度学习技术，能实现远程、自动化对桌面系统和服务器系统提供运维

	和监控大数据支撑服务。
--	-------------

## 二、股票挂牌情况

### （一）挂牌情况

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	6,857,140 股
挂牌日期	
转让方式	集合竞价转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有公司的股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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，不得转让其所持有公司的股份。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公司的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条第一款规定：“发起人持有公司的股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

除上述规定的股份锁定情形外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。截至本公开转让说明书签署日，除上述情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

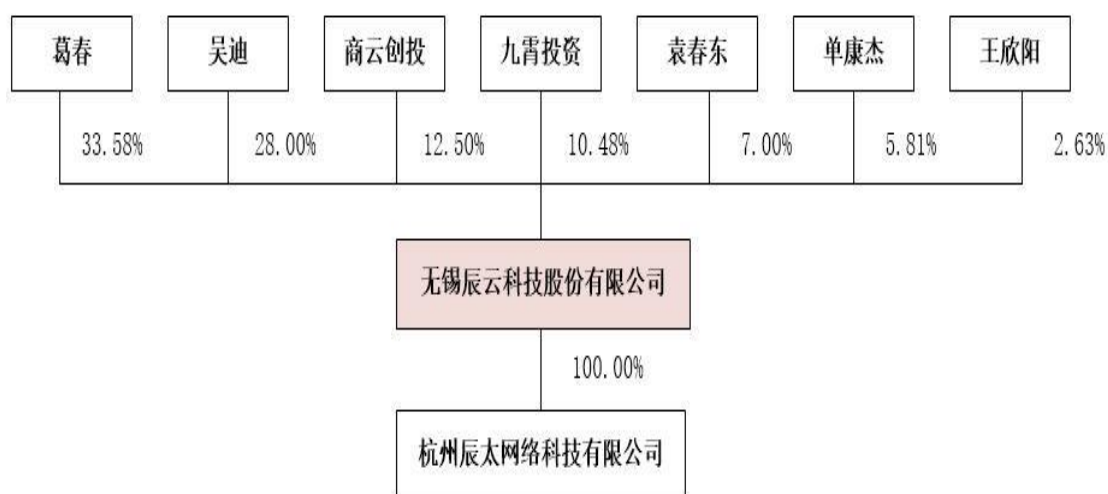
截至本公开说明书出具之日，公司无可转让股份。

股东姓名	持股数量（股）	持股比例	可流通股数量（股）
葛春	2,302,800	33.58%	0
吴迪	1,920,000	28.00%	0
袁春东	480,000	7.00%	0
单康杰	398,400	5.81%	0
王欣阳	180,000	2.63%	0
九霄投资	718,800	10.48%	0
商云创投	857,140	12.50%	0
合计	6,857,140	100.00%	0

### 三、公司股权结构及股东情况

#### （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构图如下：



## （二）实际控制人和主要股东情况

### 1、公司股东名单

股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
葛春	2,302,800	33.58%	自然人	否
吴迪	1,920,000	28.00%	自然人	否
袁春东	480,000	7.00%	自然人	否
单康杰	398,400	5.81%	自然人	否
王欣阳	180,000	2.63%	自然人	否
九霄投资	718,800	10.48%	有限合伙企业	否
商云创投	857,140	12.50%	有限合伙企业	否
<b>合计</b>	<b>6,857,140</b>	<b>100.00%</b>	-	-

股东葛春持有九霄投资 25.17%的出资份额，且葛春为九霄投资的执行事务合伙人；除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东适格、合法。

主办券商：经核查，公司股东适格，不存在相关瑕疵。

公司不存在股权代持的情形，公司现有股权不存在权属争议或潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司不存在股权代持情形，公司股权明晰，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

### 2、实际控制人基本情况及认定情况

截至本公开转让说明书签署日，公司注册资本为 6,857,140.00 元，其中，公司第一大股东葛春直接持股 2,302,800 股，占比 33.58%。同时作为九霄投资的执行事务合伙人及唯一的普通合伙人，葛春通过九霄投资间接控制公司 10.48%的表决权，因此，葛春共计拥有公司 44.06%的表决权。另外，葛春作为公司董事长兼总经理，对公司的重大经营及决策事项具有重大影响和实际控制权。因此，认定葛春为公司控股股东及实际控制人。

主办券商：经核查，公司实际控制人的认定理由和依据充分、合法。

葛春，男，汉族，1981年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，硕士学历。2004年7月至2005年6月，在泰豪软件股份有限公司担任研发工程师；2005年7月至2011年7月，在Freeborders（深圳）公司担任研发总监；2011年8月至2012年5月，待业；2012年6月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任董事长兼总经理；2017年9月至今，任股份公司董事长兼总经理。

### 3、公司控股股东、实际控制人最近两年内的变化情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

### 4、持有公司5%以上股份的主要股东

#### （1）葛春

参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

#### （2）吴迪

吴迪，男，汉族，1981年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京财经大学，硕士学历。2002年8月至2009年3月，在中国联合网络通信有限公司担任市场部经理；2009年4月至2016年7月，在联通华盛通信有限公司江苏分公司担任部门经理；2016年8月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任副总经理；2017年9月至今，任股份公司董事、副总经理。

#### （3）袁春东

袁春东，男，汉族，1979年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学，本科学历。2002年8月至2004年12月，在北京科力恒安全设备有限公司担任区域经理；2005年1月至2007年1月，在戴尔（中国）有限公司担任销售经理；2007年2月至2007年3月，待业；2007年4月至2012年5月，在南京莱斯信息技术股份有限公司担任数字化城管行业经理及系统集成研究室主任；2009年5月至2012年11月，在扬州莱斯信息技术有限公司担任常



务副总经理；2012年12月至2015年5月，在戴尔（中国）有限公司担任PUB高级客户经理；2015年6月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任副总经理；2017年9月至今，任股份公司董事、副总经理。

#### （4）单康杰

单康杰，男，汉族，1982年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安电子科技大学，硕士学历。2005年7月至2008年5月，在华为技术有限公司担任软件工程师；2008年6月，待业；2008年7月至2009年9月，在深圳乾高网络信息有限公司担任软件工程师；2009年10月至2011年8月，在广东电子科技研究院担任项目经理；2011年9月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任研发总监；2017年9月至今，任股份公司董事、研发总监。

#### （5）九霄投资

无锡九霄投资合伙企业（有限合伙），截至本公开转让说明书签署日，九霄投资持有公司10.48%的股份，九霄投资成立于2016年4月15日，注册资本为119.8万元，现持有无锡市新吴区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91320200MA1MJ22517的《营业执照》，住所为无锡清源路18号留学人员创业园530大厦C506，合伙企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为葛春，经营范围为“利用自有资金对外投资。（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）”，合伙期限为2016年4月15日至无固定期限。截至本公开转让说明书签署日，九霄投资出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例
1	葛春	30.15	30.15	25.17%
2	王峰	24.80	24.80	20.70%
3	杨承萱	10.00	10.00	8.35%
4	钱志峰	10.00	10.00	8.35%
5	凌耀富	10.00	10.00	8.35%
6	朱涛	5.00	5.00	4.17%
7	张辉	10.00	10.00	8.35%
8	吴丹	5.00	5.00	4.17%

序号	合伙人姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例
9	刘颜楷	14.85	14.85	12.40%
	合计	<b>119.80</b>	<b>119.80</b>	<b>100.00%</b>

根据九霄投资提供的《营业执照》及《合伙协议》，九霄投资为辰云科技持股平台，其设立目的为投资并持有辰云科技股权。因此，九霄投资不属于私募投资基金，无须按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记手续。同时，九霄投资股东均为自然人，亦不存在私募投资基金或私募投资基金管理人而需备案的情形。

#### （6）商云创投

南京商云创业投资合伙企业（有限合伙），截至本公开转让说明书签署日，商云创投持有公司 12.50% 的股份，商云创投成立于 2017 年 3 月 20 日，注册资本为 525 万元，是一家主要从事实业投资的有限合伙企业。其基本信息如下：

公司全称	南京商云创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320100MA1NKXUY8W
住所	南京市建邺区江东中路 106 号 2504 室
成立日期	2017 年 3 月 20 日
公司类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	江苏华控投资管理有限公司（委派代表：陆中奕）
注册资本	525 万元人民币
营业期限	2017 年 3 月 20 日至 2025 年 3 月 19 日
经营范围	创业投资。（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）

商云创投备案情况：根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和备案办法（试行）》，目前，南京商云创业投资合伙企业（有限合伙）已经取得私募投资基金备案证明，备案编号：SW0836。其管理人江苏华控投资管理有限公司已经办理了私募基金管理人登记，私募投资基金管理人登记编号：P1001892。

## 四、公司股本演变情况

公司系由辰云有限依法整体变更设立的股份有限公司，自设立以来股本的形成及其变化情况如下：

**（一）2012年6月4日，辰云有限成立，注册资本1,000万元**

2012年6月4日，辰云有限经无锡工商行政管理局新区分局核准登记成立。根据无锡工商行政管理局新区分局核发的注册号为“320213000173402”《企业法人营业执照》，公司的法定代表人为葛春，注册资本1000万元人民币，实收资本200万元人民币，公司的类型为有限公司（自然人控股），营业期限为2012年6月4日至长期，住所为无锡新区太湖国际科技园传感网大学科技园530大厦C405号，经营范围为软硬件的研发、销售及技术服务、技术咨询。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

2012年5月25日，江苏辰云信息科技有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1、选举葛春为公司执行董事；2、选举卢胜强为公司监事；3、通过公司章程。

2012年5月28日，无锡金达信会计师事务所有限公司出具编号为“锡金会师验字（2012）第1102号”《验资报告》，经审验，截至2012年5月25日，公司已收到全体股东缴纳的首次注册资本（实收资本）合计人民币200万元。其中，卢胜强本次实缴注册资本120万元，葛春与罗乘风分别实缴注册资本40万元。

辰云科技设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	卢胜强	600.00	120.00	60.00%	货币
2	葛春	200.00	40.00	20.00%	货币
3	罗乘风	200.00	40.00	20.00%	货币
合计		1000.00	200.00	100.00%	-

**（二）2012年7月16日，有限公司第一次股权转让及增加实收资本**

2012年7月16日，公司召开股东会，决议同意股东罗乘风将其持有公司的11%股权（认缴出资110万元，实缴出资0万元）以0元的价格转让给股东葛春，

并增加实收资本 400 万元；新增实收资本由股东卢胜强出资 80 万元，股东葛春出资 270 万元，股东罗乘风出资 50 万元。

2012 年 7 月 16 日，罗乘风与葛春签署《江苏辰云信息科技有限公司股权转让协议》，罗乘风同意将其持有公司的 11% 股权（认缴出资 110 万元，实缴出资 0 万元）以 0 元的价格转让给股东葛春，该部分股权的权利义务由葛春继承。

2012 年 7 月 17 日，无锡金达信会计师事务所有限公司就上述增资出具编号为“锡金会师验字（2012）第 1137 号”《验资报告》，经审验，截至 2012 年 7 月 16 日，公司已收到全体股东缴纳的第二期新增实收资本合计人民币 400 万元，连同前期出资，公司累计实收资本为 600 万元。

2012 年 7 月 19 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限的变更申请。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	卢胜强	600.00	200.00	60.00%	货币
2	葛春	310.00	310.00	31.00%	货币
3	罗乘风	90.00	90.00	9.00%	货币
合计		1000.00	600.00	100.00%	--

### （三）2012 年 11 月 14 日，有限公司第二次股权转让

2012 年 11 月 14 日，公司召开股东会，决议同意股东葛春将其持有辰云有限的 1% 股权（认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元）以 10 万元的价格转让给周桂贤。

2012 年 11 月 14 日，葛春与周桂贤签署《江苏辰云信息科技有限公司股权转让协议》，葛春将其持有公司的 1% 股权（认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元）以 10 万元的价格转让给周桂贤。同日，公司全体股东就上述股权转让签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程》并进行了工商变更手续。

2012年11月19日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限的变更申请。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	卢胜强	600.00	200.00	60.00%	货币
2	葛春	300.00	300.00	30.00%	货币
3	罗乘风	90.00	90.00	9.00%	货币
4	周桂贤	10.00	10.00	1.00%	货币
合计		<b>1000.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100%</b>	--

#### （四）2013年5月21日，有限公司第三次股权转让

2013年5月21日，公司召开股东会，决议同意股东卢胜强将其持有公司的35%股权（认缴出资350万元，实缴出资0万元）分别以0万元的价格转让给单康杰10%的股权、康强2.6%的股权、韩晓祥5.3%的股权以及罗乘风17.1%的股权。公司其他股东放弃优先受让权。

2013年5月21日，卢胜强分别与单康杰、康强、韩晓祥、罗乘风签署《江苏辰云信息科技有限公司股权转让协议》，卢胜强将其持有公司的35%股权（认缴出资350万元，实缴出资0万元）分别以0万元的价格转让给单康杰10%的股权、康强2.6%的股权、韩晓祥5.3%的股权以及罗乘风17.1%的股权，并由受让方于2014年5月14日前缴付350万元的认缴出资额。同日，公司全体股东就上述股权转让签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程》并进行了工商变更手续。

2013年5月23日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限的变更申请。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
----	------	-----------	-----------	------	------

1	葛春	300.00	300.00	30.00%	货币
2	卢胜强	250.00	200.00	25.00%	货币
3	罗乘风	261.00	90.00	26.10%	货币
4	单康杰	100.00	0.00	10.00%	货币
5	韩晓祥	53.00	0.00	5.30%	货币
6	康强	26.00	0.00	2.60%	货币
7	周桂贤	10.00	10.00	1.00%	货币
合计		1000.00	600.00	100.00%	--

#### （五）2014年1月15日，有限公司第四次股权转让及第二次增加实收资本

2014年1月15日，公司召开股东会，决议一致同意：股东卢胜强将其持有公司5%的股权（认缴50万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给武汉朋客、股东罗乘风将其持有公司10.46%的股权（认缴104.6万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给武汉朋客、股东单康杰将其持有公司3.36%的股权（认缴33.6万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给武汉朋客、股东韩晓祥将其持有公司1.06%的股权（认缴10.6万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给武汉朋客、股东康强将其持有公司0.12%的股权（认缴1.2万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给武汉朋客，由武汉朋客云计算有限公司于2014年1月16日前缴付该20%股权对应的200万元出资额。

股东罗乘风将其持有公司2%的股权（认缴20万元，实缴0万元）以0万元的价格转让给王峰，由王峰于2014年1月16日前缴付该2%股权对应的20万元出资额；股东葛春将其持有公司6.5%的股权计65万元转让给罗乘风、股东周桂贤将其持有公司0.2%的股权计2万元转让给罗乘风，由罗乘风于2014年1月16日前支付该6.7%股权对应的67万元转让对价，公司其他股东放弃上述股权的优先受让权；公司实收资本从600万元增至1000万元。本次增资部分如下：

序号	股东姓名/名称	增加实缴出资额（万元）	出资方式
1	武汉朋客云计算有限公司	200.00	知识产权

2	单康杰	66.40	知识产权
3	罗乘风	46.40	知识产权
4	韩晓祥	42.40	知识产权
5	康强	24.80	知识产权
6	王峰	20.00	知识产权
合计		400.00	-

2014年1月15日，上述股权转让的转让方股东分别与受让方就上述股权转让签署《股权转让协议》。

2014年1月16日，公司全体股东就上述股权转让签署《江苏辰云信息科技有限公司章程》。

2014年1月6日，湖北隆兴资产评估有限公司出具编号为“鄂隆兴评报字（2014）第02号”《资产评估报告》，确认Tcloud桌面虚拟化系统软件V1.0专有技术的评估价值为224.53万元，全体股东确认价值为200万元，剩余价值24.53万元股东自行放弃。罗乘风、单康杰、韩晓祥、康强和王峰分别拥有该技术的分割价值：46.4万元、66.4万元、42.4万元、24.8万元、20万元。

2014年1月10日，湖北隆兴资产评估有限公司出具《资产评估报告》（鄂隆兴评报字（2014）第04号），确认朋客云管理平台V2.1专有技术的评估价值为238万元，全体股东确认价值为200万元，剩余价值38万元股东自行放弃。

2014年1月16日，江苏中证会计师事务所有限公司就上述增加实收资本400万元出具了编号为“苏中会验（2014）第027号”《验资报告》，经审验，截至2014年1月16日，公司股东本次出资连同前2期出资，公司的实收资本为1000万元，占已登记注册资本总额的100%。根据该验资报告，本次新增加的实收资本400万元的出资方式均为知识产权。其中，罗乘风、单康杰、韩晓祥、康强和王峰以Tcloud桌面虚拟化系统软件V1.0的专有技术的评估值作为各自应缴纳的实收资本出资额合计200万元；武汉朋客以朋客云管理平台V2.1专有技术评估值作为应缴纳的实收资本出资额合计200万元。

2014年1月20日,无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限此次变更。

此次股权转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	葛春	235.00	235.00	货币	23.50%
2	卢胜强	200.00	200.00	货币	20.00%
3	罗乘风	203.40	知识产权: 46.40	货币/知识产权	20.34%
			货币: 157.00		
4	武汉朋客云计算有限公司	200.00	200.00	知识产权	20.00%
5	单康杰	66.40	66.40	知识产权	6.64%
6	韩晓祥	42.40	42.40	知识产权	4.24%
7	康强	24.80	24.80	知识产权	2.48%
8	王峰	20.00	20.00	知识产权	2.00%
9	周桂贤	8.00	8.00	货币	0.80%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	-	<b>100%</b>

#### (六) 2014年7月30日,有限公司第五次股权转让

2014年7月30日,公司召开股东会,决议同意股东武汉朋客将其持有公司的20%股权转让给股东程爱萍,其他股东放弃优先购买权。

2014年7月30日,武汉朋客与程爱萍签署《股权转让协议》,武汉朋客同意将其持有公司的20%股权以0元的价格转让给程爱萍。该次转让系为了简化武汉朋客对外投资辰云有限的工商变更登记手续,协议委托程爱萍代为持有辰云有限股权。同日,公司全体股东就上述股权转让签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》并进行了工商变更手续。

2014年8月21日,无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限此次变更。

此次股权转让后,有限公司股权结构如下:



序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例
1	葛春	235.00	235.00	货币	23.50%
2	卢胜强	200.00	200.00	货币	20.00%
3	罗乘风	203.40	知识产权: 46.40 货币: 157.00	货币/知识产权	20.34%
4	程爱萍	200.00	200.00	知识产权	20.00%
5	单康杰	66.40	66.40	知识产权	6.64%
6	韩晓祥	42.40	42.40	知识产权	4.24%
7	康强	24.80	24.80	知识产权	2.48%
8	王峰	20.00	20.00	知识产权	2.00%
9	周桂贤	8.00	8.00	货币	0.80%
合计		1,000.00	1,000.00	-	100%

#### (七) 2014年12月10日，有限公司第六次股权转让

2014年12月10日，公司召开股东会，决议同意股东罗乘风与股东程爱萍分别将其持有公司的10.34%、14%的股权转让给股东葛春；股东康强将其持有公司的2.48%股权转让给王峰；股东葛春将其持有公司的15%的股权转让给钱敏；其他股东放弃优先购买权。

2014年12月10日，上述转让分别与受让方签署了《股权转让协议》。罗乘风将其持有公司10.34%的股权以103.4万元的价格转让给葛春；程爱萍将其持有公司14%的股权以140万元的价格转让给葛春；葛春将其持有公司15%的股权以150万元的价格转让给钱敏；康强将其持有公司2.48%的股权以24.8万元的价格转让给王峰。同日，公司全体股东就上述股权转让签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》并进行了工商变更手续。

2014年12月26日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限此次变更。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	葛春	328.40	货币：292.00	32.84%	货币/知识产权
			知识产权：36.40		
2	卢胜强	200.00	200.00	20.00%	货币
3	钱敏	150.00	150.00	15.00%	知识产权
4	罗乘风	100.00	100.00	10.00%	货币
5	单康杰	66.40	66.40	6.64%	知识产权
6	程爱萍	60.00	60.00	6.00%	知识产权
7	王峰	44.80	44.80	4.48%	知识产权
8	韩晓祥	42.40	42.40	4.24%	知识产权
9	周桂贤	8.00	8.00	0.80%	货币
	<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100%</b>	--

注：工商档案记载葛春本次实缴货币出资 293.80 万元，知识产权出资 34.60 万元，出资额计算有误，已与企业进行确认并更正。

#### （八）2015 年 7 月 6 日，有限公司第七次股权转让

2015 年 7 月 6 日，公司召开股东会，决议同意股东罗乘风、股东程爱萍及股东韩晓祥分别将其持有的公司 10%、6%、4.24% 的股权转让给股东葛春；股东葛春将其持有的公司 10% 股权转让给袁春东；股东葛春将其持有的公司 4% 的股权转让给吴迪；股东葛春将其持有的公司 2% 的股权转让给凌耀富；股东葛春将其持有的公司 3% 的股权转让给王欣阳；其他股东放弃优先购买权。

2015 年 7 月 6 日，上述转让分别与受让方签署了《股权转让协议》。罗乘风将其持有的公司 10% 的股权以 100 万元的价格转让给葛春；程爱萍将其持有的公司 6% 的股权以 60 万元的价格转让给葛春；韩晓祥将其持有的公司 4.24% 的股权以 42.4 万元的价格转让给葛春；葛春将其持有的公司 10% 的股权以 100 万元的价格转让给袁春东；葛春将其持有的公司 4% 的股权以 40 万元的价格转让给吴迪；葛春将其持有的公司 3% 的股权以 30 万元的价格转让给王欣阳；葛春将其持有的公司 2% 的股权以 20 万元的价格转让给凌耀富。

2015年7月6日，公司全体股东就上述股权转让事项签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》。

2015年8月3日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限此次变更。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	葛春	340.80	货币：292.00	34.08%	货币/知识产权
			知识产权：48.80		
2	卢胜强	200.00	200.00	20.00%	货币
3	钱敏	150.00	150.00	15.00%	知识产权
4	袁春东	100.00	100.00	10.00%	货币
5	单康杰	66.40	66.40	6.64%	知识产权
6	王峰	44.80	44.80	4.48%	知识产权
7	吴迪	40.00	40.00	4.00%	知识产权
8	王欣阳	30.00	30.00	3.00%	知识产权
9	凌耀富	20.00	20.00	2.00%	知识产权
10	周桂贤	8.00	8.00	0.80%	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00%	--

注：工商档案记载葛春本次实缴货币出资 293.80 万元，知识产权出资 47.00 万元，出资额计算有误，已与企业进行确认并更正。

#### （九）2016年3月4日，有限公司第八次股权转让

2016年3月4日，公司召开股东会，决议同意股东卢胜强将其持有的公司20%的股权以200万元的价格转让给股东吴迪，其他股东放弃优先购买权。同意就该次股权转让修改公司章程。

2016年3月4日，卢胜强与吴迪签署《股权转让协议》，同意卢胜强将其持有的公司20%的股权以200万元的价格转让给吴迪。同日，公司全体股东就上述股权转让签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》并进行了工商变更手续。

2016年3月14日,无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限此次变更。

转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	葛春	340.80	货币: 292.00	34.08%	货币/知识产权
			知识产权: 48.80		
2	吴迪	240.00	货币: 200.00	24.00%	货币/知识产权
			知识产权: 40.00		
3	钱敏	150.00	150.00	15.00%	知识产权
4	袁春东	100.00	100.00	10.00%	货币
5	单康杰	66.40	66.40	6.64%	知识产权
6	王峰	44.80	44.80	4.48%	知识产权
7	王欣阳	30.00	30.00	3.00%	知识产权
8	凌耀富	20.00	20.00	2.00%	知识产权
9	周桂贤	8.00	8.00	0.80%	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>	--

#### (十) 2016年4月7日,有限公司第一次减资

因1) 股东罗乘风、单康杰、韩晓祥、康强及王峰在出资时为公司员工,用作出资的知识产权“Tcloud 桌面虚拟化系统软件 V1.0 的专有技术”与公司的主营业务有较大的相关性,存在可能被认定为职务成果的风险,继而导致公司出资不实; 2) 武汉朋客用作出资的“朋客云管理平台 V2.1 专有技术”,事实上并未实际向辰云有限进行权属交割,存在出资不实的风险。因此,为夯实公司注册资本,规范无形资产出资不实的问题,进而完善公司的股本结构,吸引外部投资者,提升公司发展竞争力,公司决定依法实施减资。

2015年8月6日,公司召开股东会决议,为了彻底规范公司的历史出资,维护其他以货币出资的股东的利益,全体股东决议同意将注册资本由1000万元减至600万元,减少部分的出资均为股东以知识产权出资的部分即合计400万元。

根据以知识产权出资的股东的特别确认，本次减资完全是出于真实意思表示，自愿无偿减去对公司知识产权作价的出资，本次减资完成后，不以任何形式追究公司及其他股东的任何法律及经济责任。如用作出资的知识产权存在价值或取得相关权属证书的，无偿归公司使用。

2015年8月7日，公司在《江苏经济报》刊登了减资公告，通知债权人自公告之日起45日要求公司清偿债务或提供担保。

2016年3月22日，公司召开股东会，决议同意公司于2015年8月6日通过的减资决议，同意将注册资本由1000万元减至600万元，减少部分的出资均为股东以知识产权出资的部分即合计400万元。同日，公司全体股东就上述减资事项签署《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》。

2016年4月5日，公司出具《江苏辰云信息科技有限公司债务清偿或提供担保的说明》，根据该说明，截至2016年4月5日，公司已对债务予以清偿或提供了相应的担保。

2016年4月7日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限的变更申请。

2017年9月24日，无锡大方会计师事务所就上述减少注册资本及实收资本400万元出具了编号为“锡方会师内验字（2017）第019号”《验资报告》，经审验，截至2016年5月31日，公司已减少注册资本中以知识产权为出资方式的400.00万元人民币，其中减少葛春出资48.80万元，减少单康杰出资66.40万元，减少王峰出资44.80万元，减少钱敏出资150.00万元，减少吴迪出资40.00万元，减少凌耀富出资20.00万元，减少王欣阳出资30.00万元。

本次减资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	葛春	292.00	292.00	48.67%	货币
2	吴迪	200.00	200.00	33.33%	货币
3	周桂贤	8.00	8.00	1.33%	货币

4	袁春东	100.00	100.00	16.67%	货币
合计		600.00	600.00	100.00%	--

根据公司的确认，本次减资不存在纠纷或潜在纠纷。

#### (十一) 2016年5月30日，有限公司第九次股权转让

2016年5月26日，公司召开股东会，决议同意股东周桂贤将其持有的公司1.33%的股权以8万元的价格转让给股东葛春；股东葛春、股东袁春东分别将其持有的公司11.62%、0.36%的股权分别以69.72万元、2.16万元的价格转让给新股东九霄投资；股东吴迪将其持有的公司3%的股权以18万元的价格转让给股东王欣阳；股东吴迪将其持有的公司0.33%的股权以2万元的价格转让给股东单康杰；股东袁春东将其持有的公司6.3%的股权以37.84万元的价格转让给股东单康杰。

2016年5月26日，上述股权转让方与受让方分别签署了《股权转让协议》。同日，全体股东就上述股权转让事项签署《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》。

2016年5月30日，无锡工商行政管理局新区分局核准了辰云有限的变更申请。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	葛春	230.28	230.28	38.38%	货币
2	吴迪	180.00	180.00	30.00%	货币
3	袁春东	60.00	60.00	10.00%	货币
4	单康杰	39.84	39.84	6.64%	货币
5	王欣阳	18.00	18.00	3.00%	货币
6	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	71.88	71.88	11.98%	货币
合计		600.00	600.00	100.00%	--

#### (十二) 2016年9月23日，有限公司第十次股权转让

2016年9月19日，辰云有限召开股东会，全体股东一致同意：袁春东将其持有的公司2%的股权以12万元的价格转让给吴迪；修改公司章程。

2016年9月20日，股东袁春东与股东吴迪签署了《股权转让协议》，约定袁春东将其持有的公司有限2%的股权以12万元的价格转让给吴迪。同日，全体股东就上述股权转让事项签署《江苏辰云信息科技有限公司章程修正案》。

2016年9月23日，无锡市工商行政管理局向辰云有限换发统一社会信用代码为91320214596992484T的《营业执照》。

此次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	葛春	230.28	230.28	38.38%	货币
2	吴迪	192.00	192.00	32.00%	货币
3	袁春东	48.00	48.00	8.00%	货币
4	单康杰	39.84	39.84	6.64%	货币
5	王欣阳	18.00	18.00	3.00%	货币
6	无锡九霄投资合伙企业 (有限合伙)	71.88	71.88	11.98%	货币
合计		<b>600.00</b>	<b>600.00</b>	<b>100.00%</b>	--

### (十三) 2017年5月24日，有限公司第一次增加注册资本

2017年4月28日，公司召开股东会，决议同意引进股东商云创投，公司注册资本由600万元增至685.714万元，新增注册资本85.714万元由新股东商云创投于2017年4月28日缴足，出资方式为货币；同意免去执行董事葛春的职务，公司改设董事会，选举葛春、吴迪、单康杰、王欣阳、袁春东、陆中奕为公司董事；同意免去监事单康杰的职务，公司改设监事会，选举王峰、钱志峰为公司监事。

2017年4月28日，公司与商云创投签署《江苏辰云信息科技有限公司增资协议》，协议约定商云创投向公司投资500万元，其中，85.714万元用于辰云科技新增注册资本85.714万元，剩余414.286万元计入公司的资本公积金。自该协

议签署之日，商云创投向公司支付 400 万元，工商变更完成之日支付剩余 100 万元。

同日，公司原有股东葛春、吴迪、单康杰、袁春东、王欣阳、无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）（乙方）与商云创投（甲方）签署《江苏辰云信息科技有限公司增资协议之补充协议书》（以下简称“补充协议”），上述补充协议含有业绩对赌等特殊条款，具体内容如下：

序号	对赌情形	相关条款
1	利润保证和估值调整	<p>5.1 乙方向投资者承诺，公司 2017 年应实现以下经营指标，作为业绩对赌指标：2017 年公司完成净利润 400 万元；本款所述的净利润是指扣除非经常性损益后的税后净利润，新三板上市相关的费用不计入净利润扣除。</p> <p>5.2.3 乙方承诺，如果公司 2017 年经审计利润分别低于盈利预测指标的 90%，高于 70%，则乙方应当按照下列计算公式并以现金方式向甲方支付补偿金，甲方根据其本次增资后在公司的股权比例获得现金补偿。</p> <p>现金补偿具体计算方法：补偿金额=已投资金额*（1-实际净利润/2017 年净利润计划数）</p> <p>5.2.4 当 2017 年实际利润高于或等于第 5.1 条约定指标 90% 时，视同完成考核指标，不实施现金补偿。</p>
2	公司治理	<p>6.2 乙方承诺，在本轮投资完成后，对于下列涉及公司的重大事项，应经投资方提名的董事同意后，方可施行。如根据公司章程，该等事项属于公司股东会决策的，应经投资方或投资方委派的股东代表同意后，方可施行：（1）决定公司章程的修改，及/或决定公司增加或减少注册资本等重大事项；（2）决定公司现有股东/或实际控制人及/或其关联人在公司之外设立与公司主营业务相同或相关联的实体；（3）决定公司品牌、商标等无形资产的处置及/或对外授权使用；（4）决定公司为公司及下属机构以外的任何第三方提供保证、抵押、质押担保的或有负债的行为；（5）提起或和解任何涉案金额超</p>



序号	对赌情形	相关条款
		过 10 万元人民币以上的重大诉讼、仲裁；（6）决定与公司合格上市相关的事项，包括但不限于与此相关的重组、上市地和上市中介机构的选择。
3	股份回购及转让	<p>7.1 当出现以下情况时，甲乙双方一致认同并承诺，乙方无条件启动回购投资方所持有的全部股份：</p> <p>7.1.1 不论任何主观或客观原因，公司不能在 2018 年 6 月 30 日前实现在新三板挂牌；</p> <p>7.1.2 当公司未能完成乙方承诺的 2017 年度公司净利润计划数的 70%；</p> <p>7.1.3 原股东或公司实质性违反本协议及附件的相关条款。</p> <p>7.2 本协议项下的股份回购价格为：按照本协议第三条规定的投资方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至原股东或者公司实际支付回购价款之日按年利率 12% 计算的利息，计算公式为：回购金额=投资本金+（投资本金×12%的年利率×持股期间的日历年数）</p> <p>上述公式中的“持股期间的日历年数”如不足一年，则按实际天数折算。</p>
4	引入新投资者的限制	<p>8.1 各方同意，公司引进新投资者的，应确保投资者的投资估值不得低于本补充协议投资方本次投资的估值暨 4000 万人民币。</p> <p>8.2 各方同意，投资完成后，除非经过投资方同意，如公司给予任何一个股东（包括引进的新投资者）享有的权利优于本补充协议投资方享有的权利的，则本补充协议投资方将自动享有该等权利。</p> <p>8.3 本协议中约定的退出条款，在对赌期内不受后轮投资条款（包括但不限于估值、业绩对赌等）影响，严格按本协议退出条款执行。</p>
5	投资方案	3.8 公司的未分配利润，以及本次增资扩股完成之日前后公司产生的所有利润，由增资扩股后的新老股东共同享有；以后

序号	对赌情形	相关条款
		每年新增利润按照不低于 30% 的比例进行分红。
6	清算财产的分配	12.1 乙方确认并承诺，公司在投资对赌期，暨 2018 年 6 月 30 日前进行清算时，投资方有权优于其他股东以现金方式获得其全部投资本金。在投资者获得现金或者可流通证券形式的投资本金后，公司剩余的按照法律规定可分配给股东的其它财产将根据持股比例分配给公司的其他股东。

2017 年 5 月 23 日，公司全体股东签署修改后的《江苏辰云信息科技有限公司章程》。

2017 年 5 月 24 日，无锡市工商行政管理局核准了辰云有限此次变更。

2017 年 9 月 25 日，无锡大方会计师事务所出具编号为“锡方会师内验字（2017）第 020 号”《验资报告》，经审验，截至 2017 年 6 月 16 日止，已收到新股东南京商云创业投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 85.714 万元，以货币出资。

此次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	葛春	230.28	230.28	33.5825%	货币
2	吴迪	192.00	192.00	28.00%	货币
3	袁春东	48.00	48.00	7.00%	货币
4	单康杰	39.84	39.84	5.81%	货币
5	王欣阳	18.00	18.00	2.625%	货币
6	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	71.88	71.88	10.4825%	货币
7	南京商云创业投资合伙企业（有限合伙）	85.714	85.714	12.50%	货币
合计		<b>685.714</b>	<b>685.714</b>	<b>100.00%</b>	--

注：根据《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》的规定，认购协议不得存在以下情形：1. 挂牌公司作为特殊条款的义务承担主体。2. 限制挂牌公司未来股票发行融资的价格。3. 强制要求挂牌公司进行权益分派，或不能进行权益分派。4. 挂牌公司未来再融资时，

如果新投资方与挂牌公司约定了优于本次发行的条款，则相关条款自动适用于本次发行认购方。5. 发行认购方有权不经挂牌公司内部决策程序直接向挂牌公司派驻董事或者派驻的董事对挂牌公司经营决策享有一票否决权。6. 不符合相关法律法规规定的优先清算权条款。7. 其他损害挂牌公司或者挂牌公司股东合法权益的特殊条款。

2017年9月11日，公司原有股东葛春、吴迪、单康杰、袁春东、王欣阳、无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）（乙方）与商云创投（甲方）签署《终止协议》，因补充协议中的部分条款约定不符合全国中小企业股份转让系统的要求，为了使乙方顺利在全国中小企业股份转让系统挂牌成功，甲、乙双方经协商一致，同意终止《补充协议》。

经核查，原《补充协议》中对赌条款系由新老股东共同签署，公司并非相关对赌协议中的一方当事人，公司无需承担回购义务或相关连带责任，且经双方友好协商，相关对赌条款已通过《终止协议》予以解除。综上，公司股东不会因履行特殊条款损害侵害中小股东和债权人的利益，对赌风险解除。

#### （十四）整体变更为股份有限公司（2017年9月）

2017年9月13日，辰云有限召开临时股东会，同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2017年6月30日为审计、评估基准日。

2017年9月13日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具《江苏辰云信息科技有限公司审计报告》（中喜审字[2017]第1768号），确认截至审计基准日2017年6月30日，辰云有限账面净资产为7,655,004.12元。2017年9月14日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具《评估报告》（苏中资评报字[2017]第C2086号），确认采用资产基础法评估，截至评估基准日2017年6月30日，辰云有限的资产评估值为1,487.35万元，负债评估值为556.07万元，净资产评估值为931.28万元。

2017年9月28日，辰云有限的全体股东共同签署了《无锡辰云科技股份有限公司发起人协议》，约定以发起设立方式将辰云有限整体变更为股份公司，发起人为葛春、吴迪、单康杰、袁春东、王欣阳、九霄投资、商云创投7名，发起人同意以经审计的辰云有限截至2017年6月30日的净资产765.500412万元，按照1:0.8958的比例折为股份公司普通股685.714万股，折合股本后的余额转

为资本公积。该发起人协议并就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围以及各发起人姓名、出资方式、数额等内容做了明确规定。

2017年9月28日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于无锡辰云科技股份有限公司筹办情况的报告》、《无锡辰云科技股份有限公司章程》、《关于无锡辰云科技股份有限公司设立费用的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于授权公司董事会办理股份公司设立登记具体事宜的议案》等议案，选举七名董事组成股份公司第一届董事会，选举二名监事与职工选举产生的一名职工代表监事组成第一届监事会。

2017年9月28日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中喜验字[2017]第0215号），经审验，截至2017年9月28日，公司（筹）已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计685.714万元，各股东以辰云有限截至2017年6月30日的净资产出资，共计685.714万股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2017年9月30日，辰云科技取得了无锡市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91320214596992484T的《营业执照》。本次改制完成后，辰云科技股权结构如下：

序号	股东名称/名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	葛春	2,302,800	33.58%	净资产
2	吴迪	1,920,000	28.00%	净资产
3	袁春东	480,000	7.00%	净资产
4	单康杰	398,400	5.81%	净资产
5	王欣阳	180,000	2.63%	净资产
6	九霄投资	718,800	10.48%	净资产
7	商云创投	857,140	12.50%	净资产
	<b>合计</b>	<b>6,857,140</b>	<b>100.00%</b>	-

主办券商：经核查，有限公司整体变更为股份公司合法合规。

经核查历次增资/减资的股东会决议、验资报告，历次股权转让的股权转让协议、股权转让款支付凭证，访谈了相关当事人并取得了其相关声明，确认公司股东历次股权转让中，凡涉及原知识产权出资部分的股权转让均实际以 0 元进行，涉及原货币出资部分的股权均以每一元注册资本为一元的同等价格转让。公司在上述股权转让时点，当期经营均处于亏损状态，股东各方协商一致，直接采用按出资额平价转让。由于涉及原货币出资部分各方均以 1 元/出资额的价格进行转让，所以无需缴纳个人所得税，亦不存在转让价格低于股权对应净资产的情形。截至目前，相关股东已完成所涉股份转让款的支付，历次股权转让具有真实性，不存在股权代持情形及潜在纠纷。

主办券商：公司出资真实、充足，历次出资履行程序完备，出资形式合法合规。公司历次增资、减资及股权转让均履行了股东会决议、验资、办理工商变更登记等必要程序，公司符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件，不存在纠纷或潜在纠纷。

## 五、公司设立以来重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

## 六、公司子公司及分公司基本情况

### （一）子公司情况

报告期内，公司有两家子公司，分别为杭州辰太网络科技有限公司和无锡辰云恒通科技有限公司。

#### 1、杭州辰太网络科技有限公司

##### （1）基本情况

公司名称	杭州辰太网络科技有限公司
统一社会信用代码	91330108MA27Y9891H
公司住所	浙江省杭州市滨江区浦沿街道火炬大道 581 号 C 座 702 室
法定代表人	葛春
注册资本	100 万元人民币

公司类型	一人有限责任公司(私营法人独资)
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机网络工程、计算机系统集成、计算机软硬件、电子商务技术；网上销售：新型材料、计算机软硬件；服务：网页设计
成立日期	2016年7月21日
营业期限	2016年7月21日至无固定期限

## (2) 设立及股权变动情况

### ①2016年7月，杭州辰太成立

2016年7月20日，杭州辰太股东辰云有限作出决定：委派葛春为公司执行董事并担任法定代表人，委派王峰为公司监事，并通过了公司章程。

2016年7月21日，杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局向杭州辰太核发了统一社会信用代码为91330108MA27Y9891H的《营业执照》。

杭州辰太设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	辰云有限	100.00	0.00	100.00%
	合计	100.00	0.00	100.00%

### ②2017年3月，杭州辰太第一次股权转让

2017年1月17日，杭州辰太召开股东会：同意辰云有限将其持有的公司30万元股权（占注册资本的30%）以0元转让给张耀。

2017年1月17日，辰云有限与张耀就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2017年3月7日，杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局向杭州辰太换发了统一社会信用代码为91330108MA27Y9891H的《营业执照》。

本次股权转让完成后，杭州辰太的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	辰云有限	70.00	0	70.00%

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
2	张耀	30.00	0	30.00%
合计		100.00	0	100.00%

### ③2017年9月，杭州辰太第二次股权转让

2017年9月6日，杭州辰太召开股东会：同意张耀将其持有的公司30万元股权（占注册资本的30%）以0元转让给辰云有限。

2017年9月6日，张耀与辰云有限就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2017年9月7日，杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局向杭州辰太换发了统一社会信用代码为91330108MA27Y9891H的《营业执照》。

2017年9月25日，浙江天誉会计师事务所有限公司出具《验资报告》（浙天誉验内字（2017）第A0043号），经审验，截至2017年9月20日止，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元整，均以货币出资。

本次股权转让完成后，杭州辰太的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	辰云有限	100.00	100.00	100.00%
合计		100.00	100.00	100.00%

### (3) 杭州辰太报告期内财务简况

单位：元

	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产	816,350.20	228,078.37	0.00
净资产	777,350.87	190,374.00	0.00
	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入	283,018.86	0.00	0.00
净利润	-87,523.13	-135,126.00	0.00

## 2、无锡辰云恒通科技有限公司

### (1) 基本情况

报告期内，辰云恒通曾为公司控股子公司，根据辰云恒通的工商底档资料及企业信息公示系统网站查询结果，辰云恒通已于 2017 年 11 月 14 日注销。

公司名称	无锡辰云恒通科技有限公司
统一社会信用代码	91320213MA1NLKKT3B
公司住所	无锡市香榭街 29 号
法定代表人	樊卫星
注册资本	100 万元人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	物联网技术的开发；计算机、软件及辅助设备的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、销售、安装及维护；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；集成电路设计。（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）
成立日期	2017 年 03 月 22 日
营业期限	2017 年 03 月 22 日至 2017 年 11 月 14 日
登记机关	无锡市梁溪区市场监督管理局

## （2）设立及股权变动情况

### ① 2017 年 3 月，辰云恒通成立

2017 年 3 月 17 日，辰云恒通召开股东会，会议选举葛春为执行董事，选举张辉为公司监事，并通过了公司章程。

2017 年 3 月 22 日，无锡市梁溪区市场监督管理局向辰云恒通核发了统一社会信用代码为 91320213MA1NLKKT3B 的《营业执照》。

辰云恒通设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	辰云有限	51.00	0.00	51.00%
2	无锡普恒管理咨询合伙企业（有限合伙）	49.00	0.00	49.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

### ② 2017 年 11 月，辰云恒通注销



2017年8月8日，辰云恒通召开股东会，全体股东一致同意：注销公司，成立清算组并进入清算程序，清算组由樊卫星、葛春、夏轶青三人组成，由樊卫星担任清算组组长。

2017年8月29日，无锡市国家税务局第一分局出具《税务事项通知书》（锡国税-税通（2017）130815号），准予公司注销登记申请。

2017年9月22日，辰云恒通在《江苏商报》公告《公司注销公告》。

2017年9月26日，江苏省无锡地方税务局第一税务分局出具《税务事项通知书》（锡地税-税通[2017]49495号），准予公司注销登记申请。

2017年11月14日，无锡市梁溪区市场监督管理局核准了辰云恒通的注销申请。

### （3）辰云恒通报告期内财务简况

单位：元

	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
总资产	0.00	0.00	0.00
净资产	0.00	0.00	0.00
	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00	0.00

注：辰云恒通已于2017年11月14日注销。

主办券商：子公司历次股权转让均履行了股东会决议、股权转让协议签署、工商变更登记等程序，合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

### （二）分公司情况

报告期内，公司设有分公司1家。其中，无锡辰云科技股份有限公司南京分公司基本情况如下：

公司名称	无锡辰云科技股份有限公司南京分公司
统一社会信用代码	91320104339406050R

公司住所	南京市秦淮区光华路 129-3 号
负责人	葛春
企业类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
经营范围	软硬件的研发、销售及技术服务、技术咨询。(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)
营业期限	2015 年 8 月 18 日至长期
登记机关	南京市秦淮区市场监督管理局

## 七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事

序号	姓名	职务	任职期限
1	葛春	董事长、总经理	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
2	吴迪	董事、副总经理	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
3	袁春东	董事、副总经理	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
4	单康杰	董事	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
5	王欣阳	董事	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
6	陆中奕	董事	2017 年 9 月至 2020 年 9 月
7	杨承萱	董事、副总经理	2017 年 9 月至 2020 年 9 月

上述董事简历如下:

葛春, 董事长兼总经理, 简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

吴迪, 董事兼副总经理, 简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

袁春东, 董事兼副总经理, 简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

单康杰, 董事, 简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 实际控制人和主要股东情况”。

王欣阳, 董事, 男, 汉族, 1984 年 12 月生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 毕业于南京理工大学, 本科学历。2006 年 7 月至 2015 年 5 月, 在西门子电站自

动化有限公司担任项目经理；2011年2月至2013年11月，在北京科睿亿维科技有限公司担任渠道总监（兼）；2013年11月至2015年5月，在南京天权星文化传播有限公司担任总经理（兼）；2015年6月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任南京分公司总经理；2017年9月至今，任股份公司董事。

陆中奕，董事，男，汉族，1969年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于比利时联合商学院大学，博士学历。1997年6月至2000年2月，在现代（江苏）工程机械有限公司担任商务代表；2000年3月至2003年12月，在厦门工程机械股份有限公司担任办事处主任；2004年1月至2004年7月，在江苏新经营研究院担任研究员；2004年8月至2007年3月，在江苏现代资产管理顾问有限公司担任总经理助理；2007年4月至2007年12月，在南京基业长青管理咨询有限公司担任副总经理；2008年1月至今，在江苏华控投资管理有限公司担任董事长；2017年5月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任董事；2017年9月至今，任股份公司董事。

杨承萱，董事兼副总经理，男，汉族，1976年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于英国赫特福德大学，硕士学历。2004年9月至2007年6月，在上海润欣科技有限公司担任市场支持工程师；2007年7月至2010年3月，在美新半导体（无锡）有限公司担任公共关系经理；2010年4月至2011年1月，在无锡物联网产业研究院担任市场策划经理；2011年2月至2015年8月，在无锡太湖国际科技园管委会担任高级招商经理；2015年9月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任副总经理；2017年9月至今，任股份公司董事、副总经理。

## （二）公司监事

序号	姓名	职务	任职期限
1	王峰	监事会主席	2017年9月至2020年9月
2	钱志峰	监事	2017年9月至2020年9月
3	周敏	职工监事	2017年9月至2020年9月

上述监事简历如下：

王峰，监事会主席，男，汉族，1981年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于扬州江阳学院，大专学历。2001年9月至2003年5月，在扬州阿波罗翻译公司担任部门经理；2003年6月至2005年12月，在江南时报扬州分社担任专版编辑；2006年1月至2008年12月，在江苏中凌高科技股份有限公司担任区域经理；2009年1月至2012年9月，在扬州步步为赢广告有限公司担任总经理；2012年10月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任销售总监；2017年9月至今，任股份公司监事会主席。

钱志峰，监事，男，汉族，1981年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东南大学，研究生学历。2007年5月至2008年4月，在西门子软件与系统工程（南京）有限公司担任测试工程师；2008年5月至2010年7月，在中兴通讯（南京）股份有限公司担任高级测试工程师；2010年8月至2015年2月，在云海创想信息技术（无锡）有限公司担任系统部经理；2015年3月至2015年7月，在深圳市安云信息科技有限公司担任系统部技术总监；2015年8月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任技术部经理；2017年9月至今，任股份公司监事。

周敏，职工监事，男，汉族，1986年09月04日生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京大学金陵学院，本科学历。2009年7月至2015年6月，在南京昆石网络技术有限公司担任技术主管；2015年7月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任售前经理；2017年9月至今，任股份公司职工监事。

### （三）公司高级管理人员

序号	姓名	职务	任职期限
1	葛春	董事长、总经理	2017年9月至2020年9月
2	吴迪	董事、副总经理	2017年9月至2020年9月
3	袁春东	董事、副总经理	2017年9月至2020年9月
4	杨承萱	董事、副总经理	2017年9月至2020年9月
5	张辉	财务总监	2017年9月至2020年9月

上述高级管理人员简历如下：

葛春，董事长兼总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

吴迪，董事兼副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

袁春东，董事兼副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

杨承萱，董事兼副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事”。

张辉，财务总监，男，汉族，1977年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学，硕士学历。1999年8月至2002年8月，在大通国际运输有限公司大连分公司担任财务主管；2002年9月至2003年8月，辽宁成大股份有限公司担任财务主管；2003年9月至2004年2月，待业；2004年3月至2005年5月，在锦程国际物流集团股份有限公司担任财务部长；2005年6月至2009年1月，在嘉里大通物流有限公司大连分公司担任财务经理；2009年2月至2010年10月，在大连金佰投资有限公司担任财务总监；2010年11月至2016年4月，在无锡紫熙生物科技有限公司担任总经理；2012年12月至2016年4月，在无锡尔云科技有限公司担任总经理（兼）；2016年5月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任财务总监；2017年9月至今，任股份公司财务总监兼信息披露人。

#### (四) 核心技术人员

序号	姓名	职务	任职期限
1	单康杰	董事、核心技术人员	2017年9月至2020年9月
2	凌耀富	核心技术人员	2017年9月至2020年9月

上述核心技术人员简历如下：

单康杰，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

凌耀富，男，汉族，1988年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江南大学，本科学历。2011年4月至2013年3月，在江苏蓝深远望系统集成有限公司担任研发工程师；2013年3月至2017年9月，在江苏辰云信息科技有限公司担任高级研发工程师；2017年9月至今，任股份公司高级研发工程师。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事、高管不存在违反法律法规或章程约定的董事、监事、高管义务的情形，最近24个月内不存在重大违法违规行为。

主办券商：经核查，公司董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规，最近24个月内不存在重大违法违规情形。

公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

主办券商：经核查，公司董监高、核心技术人员不存在违反竞业禁止的情形。

#### （五）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

姓名	担任职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例
葛春	董事长、总经理	2,302,800	180,900	36.22%
吴迪	董事、副总经理	1,920,000	-	28.00%
袁春东	董事、副总经理	480,000	-	7.00%
单康杰	董事	398,400	-	5.81%
王欣阳	董事	180,000	-	2.63%
陆中奕	董事	-	5,714	0.08%
杨承萱	董事、副总经理	-	60,000	0.88%
王峰	监事会主席	-	148,800	2.17%
钱志峰	监事	-	60,000	0.88%
周敏	职工代表监事	-	-	-
张辉	财务总监、信息披露人	-	60,000	0.88%
合计		<b>5,281,200</b>	<b>515,414</b>	<b>84.55%</b>

## 八、报告期内主要财务数据及财务指标

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	1,602.59	823.92	1,156.81
股东权益合计（万元）	839.45	206.94	845.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	839.45	206.94	845.11
每股净资产（元/股）	1.22	0.34	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.22	0.34	0.85
资产负债率-合并（%）	47.62	74.88	26.94
资产负债率-母公司（%）	47.99	73.56	26.94
流动比率（倍）	1.66	0.64	1.81
速动比率（倍）	1.31	0.48	1.71
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,151.61	1,121.62	574.11
净利润（万元）	132.52	-238.17	-12.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.52	-238.17	-12.37
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.89	-250.97	-96.40
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.89	-250.97	-96.40
综合毛利率（%）	54.40	29.57	54.39
净资产收益率（%）	24.05	-55.91	-1.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.38	-59.81	-11.91
基本每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206
稀释每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.1962	-0.4183	-0.1607
应收账款周转率（次）	2.22	4.31	2.51
存货周转率（次）	4.62	28.84	3.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-662.92	141.79	60.42

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.97	0.24	0.06

注：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；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按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；
- 9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（货币资金+应收票据+应收账款+其他应收款）/当期流动负债”计算。

主办券商：经核查，公司财务数据是真实和准确的，不存在异常情况。

## 九、本次挂牌相关的机构

### （一）主办券商

名称：国联证券股份有限公司

法定代表人：姚志勇

住所：无锡市金融一街8号

联系电话：0510-82790313

传真：0510-82833124

项目小组负责人：崔文俊



项目小组成员：刘琅、姜雪、宋振豪、倪沁远

## （二）律师事务所

名称：国浩律师（南京）事务所

负责人：马国强

住所：南京市汉中门大街 309 号 B 座 7-8 楼

联系电话：025-89660900

传真：025-89660966

项目负责人：于炜

签字律师：于炜、韩坤

## （三）会计师事务所

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

联系电话：010-67085873

传真：010-67084147

签字注册会计师：刘大荣、谢玲

## （四）资产评估机构

名称：江苏中企华中天资产评估有限公司

法定代表人：谢肖琳

住所：常州市天宁区博爱路 72 号

联系电话：0519-88122170

传真：0519-88155675

签字注册资产评估师：石玉、周雷刚

**（五）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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### （一）主营业务

公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。基于自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件、辰云 TCloud 云管理平台等系统，公司深耕教育桌面云市场，通过向知名第三方采购云终端、云服务器等**硬件**设备，公司为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统，在保证安全可靠的前提下，动态的向用户交付所需特定桌面与应用，实现了移动化教学和办公的智能化。公司自主研发运维监控云平台，通过人工智能深度学习技术，能实现远程、自动化对桌面系统和服务器系统提供运维和监控大数据支撑服务。

经过多年的研发积累，公司现拥有 2 项实用新型专利技术、15 项软件著作权，在教育行业桌面虚拟软硬件方面有较强的技术优势，为全国多所高校、中小学单位提供了百项教育桌面云解决方案。并且，随着公司技术、产品及服务不断发展成熟，产品应用的领域不断拓宽，公司已先后为政府、金融、娱乐行业的目标客户和个人提供产品和服务。

#### （二）主要产品及其用途

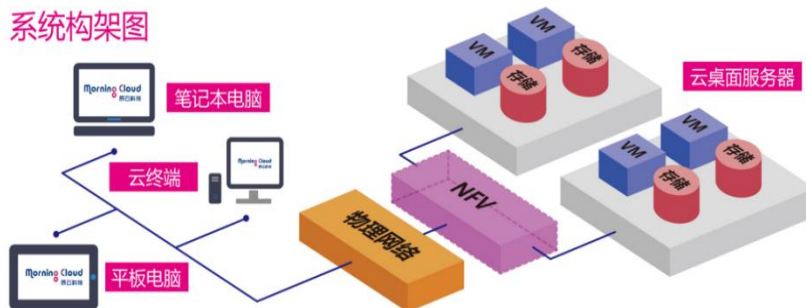
公司的主要产品有 cDesk 教育版桌面云一体化解决方案、cDesk 教育多媒体广播教学软件、TCloud 服务器虚拟化软件、N-cloud 云存储系统软件、Ecloud 教育云平台软件和技术服务，具体如下：

##### 1、cDesk 教育版桌面云一体化解决方案



公司通过辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件，将云服务器和云终端链接起来，客户只需在机房或数据中心部署一台或多台服务器便能管理联网的各类云终端，且每个云终端只需配备显示器、鼠标、键盘、数据传输设备便能实现整个教学桌面的运行，所有计算、存储功能由服务器完成，终端只负责输入及输出功能。该系统可以极大的降低整个学校 PC 维护的硬件成本以及维护费用，实现学校从传统硬件到智能化教育新兴装备的平缓过度。

系统架构图



通过辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件及云服务器、云终端的应用，客户可以根据课程安排的不同，在云桌面管理平台激活相应的教学场景，学生打开云终端后可以进入该教学场景下的虚拟桌面，不同专业的学生可以自主选择。教学场景内的虚拟桌面关闭后可自动还原，保证纯净的教学环境。与传统物理 PC 相比，虚拟桌面的计算和存储全部使用服务器资源，本地终端只是一个显示设备而已，最大程度地实现了移动化教学和办公。



## 2、cDesk 教育多媒体广播教学软件

cDesk 教育多媒体广播教学软件是一套应用于教学机房的多媒体网络课堂教学的软件。它充分借助了计算机对声音、图片、视频的处理优势和对教学需求的深刻理解，功能设计涵盖了教学、管理、评测三大模块，全面覆盖网络课堂教学的各个环节。教学模块提供广播教学、分组教学与讨论等功能，充分实现教师与学生、学生与学生之间的互动与交流；管理模块设计了班级模型、多种远程命令和学生限制等功能，实现教师对课堂秩序、设备运行、学生行为的有效控制；教学评测模块支持多种类型的考试及阅卷评分，帮助教师实时掌握课堂教学效果，及时调整教学内容。软件采用了独特的 CPU 节能技术让视频广播不再停顿、画面流畅，真正实现个性化自主学习的实践与创新。

## 3、TCloud 服务器虚拟化软件

辰云 TCloud 服务器虚拟化软件是一套面向企业的私有云平台解决方案，采用模块化架构设计，兼容 OpenStack，兼容多种异构虚拟化平台，同时支持企业级的高可用保障，动态伸缩的大规模部署能力，可靠的安全防护技术，内嵌分布式虚拟化存储等，可以满足云数据中心 IT 基础设施资源的虚拟化整合、业务资源的快速分配、动态扩展、自动化部署等要求。软件主要应用于政企及教育医疗行业构建内部私有云平台。

## 4、N-cloud 云存储系统软件

N-cloud 云存储系统软件基于简约存储理念，将复杂的存储环境简单化，消除异构平台所造成的信息传递壁垒，释放存储压力，大大降低企业存储管理的复

杂性，将企业内部分散的存储资源进行有效的融合，实现跨平台的存储资源共享和统一监控管理。

软件采用分布式云存储架构，使用存储带外模式设计，把数据流与控制分开，充分发挥分布式架构所带的性能优势和线性扩展能力。N-Cloud 主要由元数据服务器，数据存储服务器和客户端组成。元数据服务器自带 HA 高可用机制，整个系统不存在单点故障，保证云存储系统的可用性和稳定性。

N-Cloud 是一个通用的云存储文件系统，提供 Linux 客户端，在 Linux 平台上可以像操作本地一样，支持本地的所有操作；在 windows 平台上可以通过 Samba 使用网络盘方式使用 N-Cloud 系统，使各种现有的 Linux 平台或 windows 平台上应用可以平滑的过渡到云存储上。

#### 5、Ecloud 教育云平台软件

ECloud 是一套校级平台综合解决方案，主要面向各大中小学校，为其提供教师及学生的教学及信息服务，产品主要包括智慧校园平台、微课平台、图书馆云空间以及协同知识平台。

产品类型	产品名称	产品介绍
校级平台综合解决方案	智慧校园平台	包括统一认证、统一门户、数校基础信息、行政办公管理、教务管理、教学、移动办公等功能模块。
	微课平台	平台充分利用移动端优势，为教师提供快捷的课程制作工具，为学生开通以课程为入口的学习环境，实现自由定制课程和在线答疑，构建以课程和教师为中心的双规并行答疑系统。
	图书馆云空间	利用虚拟化技术实现运算资源、软件程序与课程视频的集中管理，服务器按需分配运算资源，极大提高学习效果与用户体验。
	协同知识平台	为教师提供内部资源管理及分享环境，包括基于 IM 的即时通讯服务、基于私有云盘的文件管理与共享服务、基于资源库的知识预览服务等进行建设。帮助教师在教学研讨、德育管理和行政办公中提供文件使用支持，解决消息类、文件类、视频课程类信息的保存、分享、上交、下发的问题。

#### 6、技术服务

针对不同行业、不同产品，公司提供工程实施服务、业务迁移服务、平台调优和兼容性处理服务、二次定制开发服务等。工程实施服务主要系公司免费为下游客户提供简单的软硬件安装调试服务；业务迁移服务取决于行业用户业务类型和数量以及不同的应用等级和安全要求；平台调优和兼容性处理与用户应用场景复杂度和平台响应的及时性以及事务处理的效率等相关；二次定制化开发是指针对不同行业用户需求，将虚拟化和云计算的技术结合应用特性在原产品的基础上进行二次化开发，通过灵活的定制化开发能更贴近满足行业用户实际需求和管理流程。

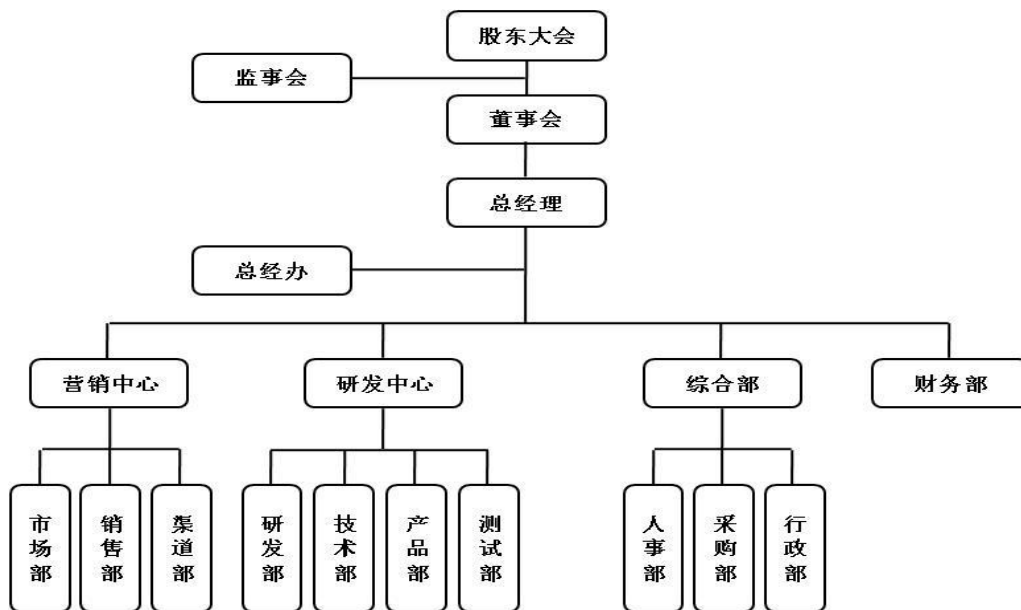
### （三）设立以来的业务演变情况

公司自成立以来，一直专注于桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案的提供，主营业务没有发生变化。

主办券商认为，公司业务描述准确、公司披露的产品和服务与营业收入分类匹配。

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### （一）公司组织结构图



### （二）主要职能部门及工作职责

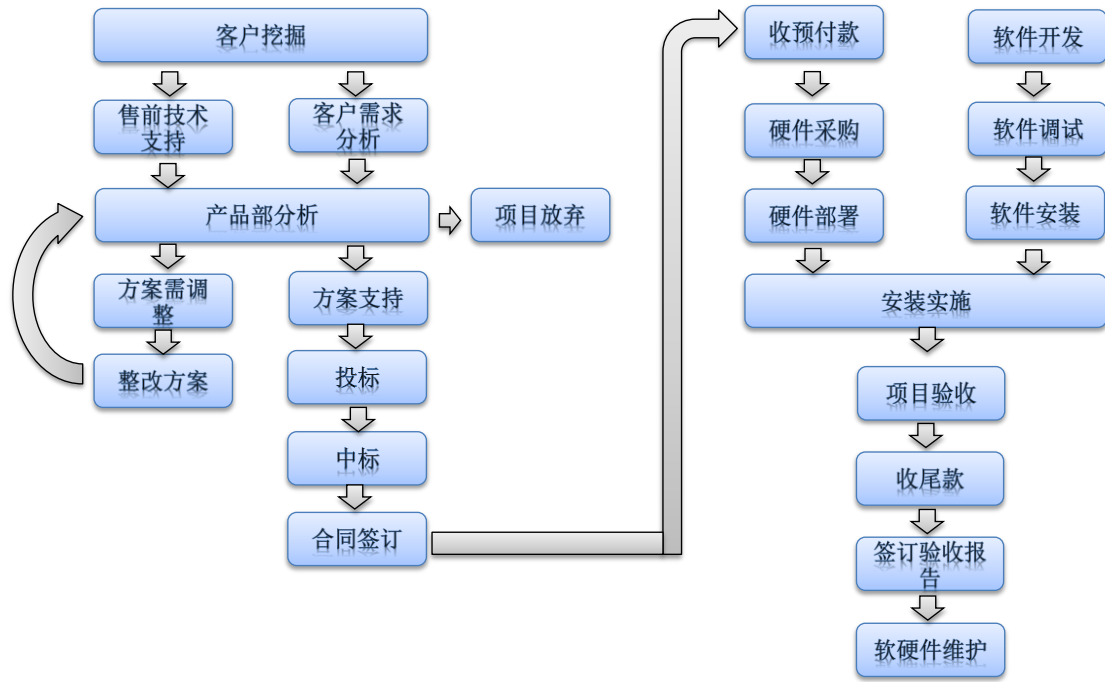
序号	部门名称	部门职能简述
1	总经办	1、服从总经理的统一指导，一切管理行为向总经理负责； 2、协助总经理做好综合、协调各部门工作，处理公司日常事务； 3、负责组织公司规章制度的拟定、修改和编写工作； 4、负责做好公司来宾的接待安排，做好重要会议的组织、会务工作； 5、协助参与公司发展规划的拟定，年度经营计划的编制和公司重大决策事项的讨论； 6、负责公司各类政府项目申报； 7、负责组建公司上市工作组，牵头上市准备工作。
2	营销中心	统筹公司市场，销售、渠道、大客户、运营商管理。
3	市场部	1、负责公司新产品的开发战略； 2、负责现有产品的定位和市场推广； 3、负责新老产品的市场推介活动。
4	销售部	1、完成公司下达的销售任务为目的、确定销售目标，制定销售计划； 2、及时反馈销售进展和市场竞争情况； 3、扩大项目市场，拓展目标客户。
5	渠道部	1、负责公司销售渠道、运营商的管理； 2、向渠道商和运营商提供售前售后支持。
6	财务部	1、起草公司年度经营计划；组织编制公司年度财务预算；执行、监督、检查、总结经营计划和预算的执行情况，提出调整建议； 2、执行国家的财务会计政策、税收政策和法规；制订和执行公司会计政策、纳税政策及其管理政策； 3、公司的会计核算、会计监督工作；公司会计档案管理及合同（协议）、有价证券、抵(质)押法律凭证的保管； 4、编写公司经营管理状况的财务分析报告； 5、负责公司股权管理工作，实施对全资子公司、控股公司、最大股东公司、参股公司的日常管理、财务监督及股利收缴工作； 6、综合统计并分析公司债务和现金流量及各项业务情况； 7、研究公司融资风险和资本结构，进行融资成本核算，提出融资计划和方案；防范融资风险。
7	研发中心	统筹公司的新产品研发、产品升级、技术支持、品质管理、产品实施、售后服务等一系列管理。
8	产品部	1、市场调查和分析、宣传和策划； 2、促销活动的策划和管理； 3、广告文案制作和广告宣传策划及与媒体的沟通； 4、与销售部门的沟通、市场信息和竞品动态的资料收集。
9	研发部	1、系统软件开发方向规划、开发工具选购、系统开发设计、测试规划实施、项目评审； 2、系统软件开发技术规范编制； 3、系统软件的技术资料管理； 4、系统软件知识产权等相关文档编制；



		5、系统软件的鉴定、认证。
10	技术部	1、负责制订公司云计算项目的实施方案，实施手册和完成现场实施工作； 2、负责承担项目实施交付和项目管理职责； 3、负责项目实施过程中，与客户进行工作沟通与协调； 4、负责编写公司软件的安装手册、使用手册及相关帮助文档； 5、协助市场部与销售部进行产品售前工作； 6、定期提供项目实施计划与进展情况，协助财务部做好客户回款工作。
11	测试部	1、负责本公司产品质量管理工作； 2、配合研发部门制定研发计划； 3、配合采购部门进行供应商管理； 4、配合处理产品质量问题。
12	综合部	统筹管理公司人事、行政、采购、对外宣传、政府公关等。
13	人事部	1、负责公司人力资源管理制度的起草、修订、实施； 2、负责公司人员的招聘、录用、转正、晋升和辞退； 3、负责公司人员的劳动合同签署、档案的建立及管理； 4、负责公司人员的薪资、社保与福利管理； 5、负责公司人员的绩效管理，制定绩效考核方案，并安排落实。
14	行政部	1、负责公司行政事务工作和公司秩序管理； 2、负责公司绩效管理、考勤、保洁工作； 3、负责公司会务、办公室设备、函电管理； 4、负责办公用品采购； 5、负责公司内部宣传和重大活动组织。
15	采购部	1、负责公司软硬件设备采购； 2、负责公司供应商管理； 3、负责公司仓库管理； 4、依据销售计划，制定合理采购计划； 5、市场寻价，扩大供应商渠道，降低采购价格。

### （三）公司主要业务流程

公司拥有自主研发的教育桌面云产品，公司研发中心负责该系列软件的开发以及升级维护。公司通过参加招投标以及自有销售团队获取客户订单。公司根据客户要求对硬件进行采购，硬件到位后公司技术人员进行硬件的安装调试以及软件的部署。公司完成软硬件的配备后，按照合同约定的内容需负责三至五年的软件维护服务。



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 主要产品所使用的主要技术

公司在产品设计、研发、制造中使用的主要核心技术如下表所示，这些核心技术由公司自行研发而成，具体情况如下表所示：

序号	技术名称	取得成果	技术来源	技术特点描述	应用业务
1	spice 协议压缩算法优化	相同质量视频效果下带宽压缩到原来的 1/2	自主研发	在 h264 压缩算法基础上，加入了动态带宽检测，视频帧去重	VDI 云桌面，远程桌面协议
2	SDN(软件定义网络)实现虚拟路由	软件定义了路由，dns，dhcp 等硬件网络设备功能	自主研发	软件在二层网络下模拟了 vlan，三层网络，隧道等硬件网络设备才具有的功能	tcloud 服务器虚拟化，vdi 云桌面
3	本地融合计算(虚拟机和本地系统数据互通，应用互通)	终端和虚拟机数据互通，应用重定向	自主研发	融合终端本地和虚拟机磁盘数据，终端应用无缝重定向到虚拟机中	vdi 云桌面
4	客户端 arm gpu 加速	利用 arm 本地 gpu 加速	自主研发	使用 arm 自带 gpu 进行 720p 以上视频	vdi 云桌面

		视频输出		和图形指令渲染， 释放 cpu 负载	
5	spice 多核利用（多线程）	x86 架构下利用 cpu 多核特性	自主研发	利用 cpu 多核并行处理渲染指令，将渲染性能提升 2~3 倍	vdi 云桌面
6	教学软件深度结合，在 vdi 环境中实现高效的视频广播协议	广播传输协议优化	自主研发	减少广播协议传播路径，利用本地 gpu 加速和重复数据帧检测极大提升了视频广播性能	vdi 云桌面

## （二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的无形资产包括商标、专利权和软件著作权。

### 1、商标

公司及其子公司目前拥有的商标共 4 项，具体如下：

序号	注册商标	注册类别	商标权人	申请号	取得方式	有效期限
1	morningcloud	42	辰云有限	12148416	原始取得	2014.07.28-2024.07.27
2	cDesk	42	辰云有限	16095985	原始取得	2016.03.07-2026.03.06
3		42	辰云有限	17292327	原始取得	2016.08.28-2026.08.27
4		42	辰云有限	17114359	原始取得	2016.08.21-2026.08.20

### 2、专利

（1）截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项专利实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	有效期限	取得方式
1	一种显示器	ZL2013203317828	辰云有限	实用新型	2013.06.08-2023.06.07	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	有效期限	取得方式
2	带有 LED 照明装置的显示器	ZL2013203317620	辰云有限	实用新型	2013.06.08-2023.06.07	原始取得

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请的专利 7 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请人	申请日
1	一种对数据进行智能分层管理的云存储系统	2012105582796	发明	辰云有限	2012.12.20
2	基于消息队列的分布式机房监控系统及方法	2015100565571	发明	辰云有限	2015.02.03
3	块级别存储系统性能测试工具	2015109392614	发明	辰云有限	2015.12.15
4	基于 Linux 系统的虚拟化产品的物理光驱重定向方法	2016101184567	发明	辰云有限	2016.03.02
5	一种外部设备的远端共享系统	2016103888324	发明	辰云有限	2016.06.02
6	基于融合计算的桌面虚拟方法、装置和系统	2017105544015	发明	辰云有限	2016.07.03
7	云桌面下的多媒体教学系统的显示装置及多媒体教学系统	2017106953029	发明	辰云有限	2016.08.15

### 3、软件著作权

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

序号	软件全称	登记号	证书号	著作权人	取得方式	登记日期
1	辰云 TCloud 云管理平台系统软件 V1.0	2012SR103962	软著登字第 0471998 号	辰云有限	原始取得	2012.11.02
2	辰云 NCloud 云储存系统 V1.0	2013SR014717	软著登字第 0520479 号	辰云有限	原始取得	2013.02.20
3	福利彩票自助销售系统软件 V1.0	2013SR034212	软著登字第 0539974 号	辰云有限	原始取得	2013.04.16
4	辰云 E-Cloud 教	2013SR034299	软著登字第	辰云有限	原始取得	2013.04.16

序号	软件全称	登记号	证书号	著作权人	取得方式	登记日期
	育云存储管理软件 V1.0		0540061 号			
5	辰云 TCloud 服务器虚拟化软件 V1.0	2014SR022812	软著登字第 0692056 号	辰云有限	原始取得	2014.02.26
6	辰云 TCloud 教育版桌面虚拟化管理软件 V1.0	2014SR022805	软著登字第 0692049 号	辰云有限	原始取得	2014.02.26
7	辰云 TCloud 云管理平台系统软件 V3.0	2014SR212170	软著登字第 0881400 号	辰云有限	原始取得	2014.12.26
8	辰云 TCloud 服务器虚拟化软件 V2.0	2014SR212003	软著登字第 0881233 号	辰云有限	原始取得	2014.12.26
9	辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件 V3.0	2014SR212589	软著登字第 0881819 号	辰云有限	原始取得	2014.12.27
10	辰云 ECloud 教育云平台软件 V1.0	2015SR020324	软著登字第 0907406 号	辰云有限	原始取得	2015.02.02
11	辰云 NCloud 云储存系统软件 V2.0	2015SR020291	软著登字第 0907373 号	辰云有限	原始取得	2015.02.02
12	辰云 cDesk 多媒体广播教学软件 V1.0	2015SR188741	软著登字第 1075827 号	辰云有限	原始取得	2015.09.28
13	辰云 gDesk GPU 虚拟化管理软件 V1.0	2017SR383960	软著登字第 1969244 号	辰云有限	原始取得	2017.07.19
14	辰云 tMonitor 云监控运维管理软件 V1.0	2017SR423482	软著登字第 2008766 号	辰云有限	原始取得	2017.08.04
15	辰云 gDesk GPU 虚拟化管理软件 V2.0	2017SR451398	软著登字第 2036682 号	辰云有限	原始取得	2017.08.15

主办券商：经核查专利证书，在国家知识产权局网站比对检索，并访谈公司管理层，公司所拥有的知识产权通过自主取得，不存在权利瑕疵、权属争议或权属不明情形。公司所拥有的知识产权均由公司单独所有，不存在对他方的依赖，亦不存在诉讼或仲裁情形。

### （三）业务许可资格或资质情况

序号	证件名称	证件编号	发证机构	发证日期	公司	有效期限
----	------	------	------	------	----	------

					名称	
1	软件企业证书	苏 RQ-2016-B 0087	江苏省经济 和信息化委 员会	2017.05.26	辰云 有限	2018.05.25
2	辰云 NCloud 云储 存系统软件 V1.0 软 件产品登记证书	苏 DGY-2013- B0032	江苏省经济 和信息化委 员会	2013.07.08	辰云 有限	2018.07.07
3	辰云 TCloud 服务器 虚拟软件 V1.0 软件 产品登记证书	苏 DGY-2014- B0628	江苏省经济 和信息化委 员会	2014.10.23	辰云 有限	2019.10.22
4	辰云 ECloud 教育云 储存管理软件 V1.0 软件产品登记证书	苏 DGY-2014- B0629	江苏省经济 和信息化委 员会	2014.10.23	辰云 有限	2019.10.22
5	辰云 TCloud 教育版 桌面虚拟化管理软 件 V1.0 软件产品登 记证书	苏 DGY-2014- B0627	江苏省经济 和信息化委 员会	2014.10.23	辰云 有限	2019.10.22
6	2U 服务器中国国家 产品强制性产品认 证证书	2015010911 793975	中国质量认 证中心	2015.08.03	辰云 有限	2019.03.03
7	迷你 PC 中国国家 产品强制性产品认 证证书	2016010918 53834	中国质量认 证中心	2016.04.05	辰云 有限	2020.03.31
8	迷你 PC（微型计算 机）中国国家产品 强制性产品认证证 书	2016010919 29231	中国质量认 证中心	2016.12.20	辰云 有限	2020.05.28

9	瘦客户机（服务器） 中国国家产品强制性产品认证证书	2015010911 791658	中国质量认证中心	2015.07.27	辰云有限	2020.07.01
10	辰云 TCloud 服务器 虚拟软件 V2.0 软件 企业证书	苏 RC-2016-B 0366	江苏省软件行业协会	2016.08.22	辰云有限	2021.08.21
11	辰云 ECloud 教育云 平台软件 V1.0 软件 企业证书	苏 RC-2016-B 0365	江苏省软件行业协会	2016.08.22	辰云有限	2021.08.21
12	辰云 cDesk 多媒体 广播教学软件 V1.0 软件企业证书	苏 RC-2016-B 0368	江苏省软件行业协会	2016.08.22	辰云有限	2021.08.21
13	辰云 cDesk 教育版 桌面虚拟化管理软件 V3.0 软件企业证书	苏 RC-2016-B 0367	江苏省软件行业协会	2016.08.22	辰云有限	2021.08.21
14	一体式电脑中国 国家产品强制性产品 认证证书	2017010901 984486	中国质量认证中心	2017.07.12	辰云有限	2022.02.02
15	CMMI3 认证证书	31632	北京捷鼎软件科技有限公司	2018.01.25	辰云股份	2021.01.24

**主办券商：**经核查，公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事行业归属于“165 软件和信息技术服务业”——“16510 软件开发业”。

根据《强制性产品认证管理规定》第二条和第四条的规定，国家规定的相

关产品必须经过认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。国家对实施强制性产品认证的产品，统一产品目录，统一技术规范的强制性要求、标准和合格评定程序，统一认证标志，统一收费标准。公司生产的信息技术设备在强制性产品认证目录中，因此公司产品需要获得国家强制性产品认证。目前，公司已经取得中国质量中心颁发的证书编号为 2015010911793975 的《2U 服务器中国国家产品强制性产品认证证书》、编号为 201601091853834 的《迷你 PC 中国国家产品强制性产品认证证书》、编号为 201601091929231 的《迷你 PC（微型计算机）中国国家产品强制性产品认证证书》、编号为 2015010911791658 的《瘦客户机（服务器）中国国家产品强制性产品认证证书》以及编号为 2017010901984486 的《一体式电脑中国国家产品强制性产品认证证书》。除此之外，公司不存在需要强制性申请相关业务资质、许可资格、认证或特许经营权的情形。

公司经工商核准的经营范围为软硬件的研发、销售及技术服务、技术咨询。（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）

公司已取得经营现有业务所需的全部资质、许可和认证，公司开展的业务合法、合规，不存在超越资质、范围经营或使用过期资质的情况，公司已取得了工商、税务、安监、质监等政府部门出具的关于公司在报告期不存在重大违法违规的《证明》。

公司已取得的经营业务所需的全部资质、许可和认证均处于有效期内，不存在无法续期的风险。公司的信息技术设备已经按照法律规定取得《2U 服务器中国国家产品强制性产品认证证书》、《迷你 PC 中国国家产品强制性产品认证证书》、《迷你 PC（微型计算机）中国国家产品强制性产品认证证书》、《瘦客户机（服务器）中国国家产品强制性产品认证证书》以及《一体式电脑中国国家产品强制性产品认证证书》，这些许可证的到期日分别为 2019 年 3 月 3 日、2020 年 3 月 31 日、2020 年 5 月 28 日、2020 年 7 月 1 日、2022 年 5 月 2 日。除此之外，公司不存在需要强制性申请相关业务资质、许可资格、认证或特许经营权的情形。

综上所述，主办券商认为，公司具备开展业务所需的全部资质、许可、认



证，所取得的上述经营资质及认证证书均在有效期内，公司的经营业务符合有关法律、法规和规范性文件的规定。公司的信息技术设备都已经按照法律规定取得中国质量中心出具的强制性产品认证证书，除此之外，公司不存在需要强制性申请相关业务资质、许可资格、认证或特许经营权的情形；公司在其核准的经营范围内从事生产经营活动，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。公司报告期内经营业务合法合规，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。公司已取得的经营业务所需的全部资质、许可和认证均处于有效期内。在相关法律法规以及申请条件未发生重大变化的情况下，公司上述即将到期相关资质不存在无法续期的风险。

#### （四）房产

公司及子公司的房产系向第三方租赁，租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限
1	辰云股份	无锡天安智慧城置业有限公司	无锡市新吴区菱湖大道 228 号天安智慧城 1-406	455.74 m <sup>2</sup>	三年合计 382,800 元	2017.10.01-2020.09.30
2	辰云股份	南京理达软件有限公司	南京市光华路 129-3 号南京理工大学科技园 A2 栋 2 层 206、207 室	208 m <sup>2</sup>	97,344 元/年	2017.06.09-2018.06.08
3	杭州辰太	黄泽华	杭州滨江区江畔云庐 5-1-1601	82 m <sup>2</sup>	4,467 元/月	2017.06.06-2018.06.05

#### （五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

#### （六）公司主要固定资产情况

报告期内，公司固定资产主要包括电子设备、运输设备和其他设备，截至 2017 年 9 月 30 日，具体情况如下表所示：

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率
电子设备	947,312.45	619,241.59	328,070.86	34.63%

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）	成新率
运输设备	1,168,679.82	306,787.90	861,891.92	73.75%
其他设备	59,687.54	17,438.60	42,248.94	70.78%

## （七）公司员工情况

### 1、员工结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 38 人，结构如下：

#### （1）按工作岗位划分

工作种类	人数	比例
管理人员	5	13.16%
行政人员	3	7.89%
财务人员	3	7.89%
研发与技术人员	18	47.37%
采购与销售人員	9	23.69%
合计	38	100%

#### （2）按年龄结构划分

年龄	人数	比例
30岁及以下	18	47.37%
31-40岁	18	47.37%
41-50岁	2	5.26%
合计	38	100%

#### （3）按受教育程度划分

教育程度	人数	比例
硕士	8	21.05%
本科	18	47.37%
专科	12	31.58%
合计	38	100%

根据公司提供的员工名册、劳动合同等相关文件，截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 38 人，均签署了《劳动合同》并缴纳社保。公司为 29

人缴纳了住房公积金，其余员工因未打算在本地购房或因个人原因自动放弃缴纳住房公积金。

公司取得了社保出具的无违法违规证明证明公司自 2015 年 1 月 1 日至本证明出具之日，未发生被劳动保障监察部门立案调查或受到任何处罚的情况；也无劳动争议仲裁败诉违法记录；在社会保险申报缴纳方面亦未有欠缴社会保险费的记录。

## （八）公司研发部门及核心技术人员情况

### 1、公司研发部门情况

公司采取自主研发的方式，由研发中心统筹公司的新产品研发、产品升级、技术支持、品质管理、产品实施、售后服务等一系列管理。研发中心下设产品部、研发部、技术部和测试部。目前，公司研发团队共有 20 人。

研发与技术人员学历结构见下表：

学历	人数	所占比例
硕士	3	15.00%
本科	11	55.00%
专科	6	30.00%
合计	20	100.00%

研发及技术人员年龄结构见下表：

年龄	人数	所占比例
30 岁及以下	13	65.00%
31-40 岁	7	35.00%
合计	20	100.00%

2015 年、2016 年、2017 年 1-9 月，公司研发费用占主营业务收入的比重分别为 28.02%、14.70%和 10.99%。为了增强公司的核心竞争力，公司一直都重视研发投入，对研发成果申请了相应的发明专利、实用新型专利和计算机软件著作权保护。

时间	研发费用（元）	主营业务收入（元）	研发费用 占主营业务收入的比重
2015 年度	1,608,660.99	5,741,085.41	28.02%
2016 年度	1,648,402.56	11,216,158.60	14.70%
2017 年 1-9 月	1,265,478.02	11,516,068.46	10.99%

## 2、核心技术人员情况

公司与核心技术人员均签订了正式的劳动合同及保密协议。报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定，其简历情况如下：

公司的核心技术人员包括单康杰和凌耀富。

单康杰，董事兼研发总监，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）实际控制人和主要股东情况”。

凌耀富，研发高级工程师，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（四）核心技术人员”。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

核心技术人员	任职	直接持股数量 （股）	间接持股数量 （股）	合计 持股比例
单康杰	董事、核心技术人员	398,400		5.81%
凌耀富	核心技术人员		60,000	0.88%
合计		<b>398,400</b>	<b>60,000</b>	<b>6.69%</b>

公司配备了必要的软硬件研发设计人员支持公司项目运作，研发设计人员占比较高，高级管理人员和核心技术人员具有丰富的行业经验，较高的开发设计能力，符合公司业务发展的需要。此外，公司研发人员年龄和学历结构合理，符合公司实际情况。报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

上述公司核心技术人员均出具承诺，声明与原任职单位在知识产权、商业秘密方面无任何纠纷，也未签订相关竞业禁止的协议。

主办券商：经核查，公司设置单独的研发部门，配备了必要的研发人员，研

发人员的数量及构成、核心技术人员的背景和专业能力、每年的研发费用支出均符合公司实际业务需求。公司的研发成果与公司业务密切相关，并且，公司为这些成果申请了相应的发明专利、实用新型专利和计算机软件著作权。

主办券商：

对资产的权属及独立性核查：目前，公司拥有 2 项实用新型专利、15 项计算机软件著作权以及其他生产经营所必要的固定资产。公司拥有的资产权利清晰、证件齐备不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，也不存在资产产权共有的情形或对他方重大依赖的情形，符合上市主体资产、业务独立性的要求。

对知识产权的核查：公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，或存在对他方的依赖，影响公司资产、业务的独立性的情形，也不存在诉讼或仲裁的情况，不涉及职务成果。公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

对资产与业务、人员匹配性的核查：公司拥有的专利是公司技术创新的成果，固定资产则主要是公司运输设备、电子设备及其他设备。公司拥有的这些资产均与其业务开展密切相关，并且，公司以实际业务开展需求来投资资产，配备相关业务人员，公司资产与其业务及人员基本相匹配并且关联。

## 四、公司业务经营情况

### （一）业务收入构成及产品的销售情况

单位：元

	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	11,516,068.46	11,216,158.60	5,741,085.41
合计	<b>11,516,068.46</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>5,741,085.41</b>

报告期内，公司的主营业务收入按产品分类的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
硬件销售	5,508,505.13	47.83%	6,298,975.17	56.16%	2,436,969.88	42.45%
软件销售	4,095,299.17	35.56%	1,928,504.30	17.19%	2,900,341.96	50.52%
技术服务	1,912,264.16	16.61%	2,988,679.13	26.65%	403,773.57	7.03%
<b>合计</b>	<b>11,516,068.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,741,085.41</b>	<b>100.00%</b>

公司的主营业务是为客户提供桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案。2015年、2016年及2017年9月30日，公司主营业务收入占收入总额比例分别为100.00%、100.00%及100.00%，表明公司主营业务明确。

## (二) 报告期内公司主要客户情况

2015年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为4,895,276.87元，占当期营业收入总额的85.26%，明细如下：

序号	客户名称	金额（元）	占公司营业收入比例（%）
1	无锡天舜科技有限公司	1,500,915.25	26.14
2	无锡市新特高教育科技有限公司	1,370,976.99	23.88
3	东方赛普物联网产业研究有限公司	897,435.90	15.63
4	南京理工科技园股份有限公司	758,427.35	13.21
5	无锡科锐漫电子科技有限公司	367,521.38	6.40
	<b>合计</b>	<b>4,895,276.87</b>	<b>85.26</b>

2016年年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为7,591,262.94元，占当年营业收入总额的67.68%，明细如下：

序号	客户名称	金额（元）	占公司营业收入比例（%）
1	东方赛普物联网产业研究有限公司	2,971,698.00	26.49
2	南京理工科技园股份有限公司	1,383,658.11	12.34
3	无锡市新特高教育科技有限公司	1,313,350.41	11.71
4	江苏富士通通信技术有限公司	1,033,197.44	9.21
5	大唐融合通信股份有限公司	889,358.98	7.93
	<b>合计</b>	<b>7,591,262.94</b>	<b>67.68</b>

2017年度1-9月份,公司前五大客户对公司的收入贡献额为6,812,300.99元,占当年营业收入总额的59.17%,明细如下:

序号	客户名称	金额(元)	占公司营业收入比例(%)
1	中国电信股份有限公司	2,323,470.14	20.18
2	西安晟辉网络科技技术有限公司	1,542,905.99	13.40
3	苏州瀚能理创新能源科技有限公司	1,266,437.68	11.00
4	山东鑫鸿冠信息科技有限公司	1,007,264.97	8.75
5	无锡新大江科技有限公司	672,222.21	5.84
合计		<b>6,812,300.99</b>	<b>59.17</b>

其中,中国电信股份有限公司的销售收入由江苏鸿信系统集成有限公司、中国电信股份有限公司扬州分公司、中国电信股份有限公司盐城分公司、中国电信股份有限公司宝应分公司、中国电信股份有限公司高邮分公司、中国电信股份有限公司扬州江都区分公司、中国电信股份有限公司金湖分公司、中国电信股份有限公司涟水分公司、中国电信股份有限公司泰兴分公司、中国电信股份有限公司仪征分公司和中国电信股份有限公司连云港分公司两部分构成,具体明细如下

序号	客户名称	金额(元)	占同期营业收入的比例(%)
<b>2017年1-9月</b>			
1	中国电信股份有限公司盐城分公司	491,837.62	4.27
2	中国电信股份有限公司扬州江都区分公司	296,572.65	2.58
3	中国电信股份有限公司连云港分公司	250,512.81	2.18
4	中国电信股份有限公司高邮分公司	217,196.57	1.89
5	江苏鸿信系统集成有限公司	214,443.64	1.86
6	中国电信股份有限公司泰州分公司	196,829.06	1.71
7	中国电信股份有限公司金湖分公司	169,550.43	1.47
8	中国电信股份有限公司扬州分公司	156,448.72	1.36
9	中国电信股份有限公司仪征分公司	141,025.64	1.22
10	中国电信股份有限公司涟水分公司	90,830.77	0.79
11	中国电信股份有限公司泰兴分公司	55,555.56	0.48
12	中国电信股份有限公司宝应分公司	42,666.67	0.37

2015年、2016年和2017年1-9月，公司对前五名客户的销售金额占当期业务收入的比重分别为85.62%、67.68%及59.17%。2015年公司对前五名客户的销售金额占当期业务收入的比重为85.62%，原因系公司处于起步阶段，整体收入规模小，前五名客户的销售金额较大，销售比重较高。随着公司收入规模的上升，公司2016年、2017年1-9月对前五名客户的销售占比呈下降趋势。并且，报告期内，公司客户比较分散，对单一客户营业收入占比均未超过30%，不存在对单一客户依赖的问题。

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方、持有本公司5%以上股份的股东，未在上述客户中占有任何权益。

### （三）报告期内公司原材料情况及主要供应商情况

#### 1、主要原材料及供应情况

公司的主要原材料为服务器、云终端、一体机、显示器、相关软件等，上游行业内企业众多，竞争充分，产品供给充足。公司已经与多名供应商建立了长期稳定的合作关系，能够确保原材料供应充足。

#### 2、前五大供应商情况

2015年度，公司对前五大供应商合计采购金额1,909,595.68元，占当期采购总额的63.89%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	南京康仕昇计算机科技有限公司	643,641.04	21.53
2	戴尔（中国）有限公司	371,234.90	12.42
3	江苏瑞倍佳科技实业有限公司	308,376.08	10.32
4	武汉艾德蒙科技股份有限公司	303,324.80	10.15
5	无锡硅奥科技有限公司	283,018.86	9.47
合计		<b>1,909,595.68</b>	<b>63.89</b>

2016年度，公司对前五大供应商合计采购金额为4,644,850.49元，占当年采



购总额的 51.89%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
1	无锡硅奥科技有限公司	2,256,200.63	25.21
2	戴尔（中国）有限公司	784,460.95	8.76
3	南京康仕昇计算机科技有限公司	626,587.17	7.00
4	南京坤前计算机科技有限公司	562,084.70	6.28
5	深圳市华科智能有限公司	415,517.04	4.64
合计		<b>4,644,850.49</b>	<b>51.89</b>

2017 年度 1-9 月，公司对前五大供应商合计采购金额为 4,741,962.44 元，占当年采购总额的 79.29%，明细如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
1	杭州华网信息技术有限公司	1,426,970.42	23.86
2	深圳市华科智能有限公司	1,226,294.85	20.51
3	深圳市泛联科技有限公司	735,555.27	12.30
4	南京坤前计算机科技有限公司	717,777.79	12.00
5	深圳市宝德计算机系统有限公司	635,364.11	10.62
合计		<b>4,741,962.44</b>	<b>79.29</b>

2015 年、2016 年和 2017 年 1-9 月，公司对前五名供应商的采购额占当期采购总额的比重分别为 63.89%、51.89% 和 79.29%。公司对单一供应商的采购比例均低于 30%，公司供应商较为分散，供应市场处于充分竞争状态，公司的采购量与市场供应量相比非常小，公司的采购需求可以获得充分满足。因此，公司不存在对单一供应商重大依赖的情况。

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方、持有本公司 5% 以上股份的股东，未在上述供应商中占有任何权益。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司的主要销售合同（合同金额在 60 万元以上）如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额	签订日期	履行情况
1	无锡天舜科技有限公司	辰云 TCloud 云管理平台系统软件 V1.0	1,001,000.00	2015.05.20	履行完毕
2	无锡市新特高教育科技有限公司	辰云 CY4500 服务器、辰云 CA100 云终端、AOC 12080SW 显示器和辰云 TCloud 云管理平台系统软件 V1.0	668,920.00	2015.09.22	履行完毕
3	东方赛普物联网产业研究有限公司	辰云 TCloud 云管理平台系统软件 V1.0	1,050,000.00	2015.10.10	履行完毕
4	东方赛普物联网产业研究有限公司	公共机构能源管控系统	790,000.00	2015.12.06	履行完毕
5	东方赛普物联网产业研究有限公司	工业能耗大数据分析系统	2,360,000.00	2015.11.15	履行完毕
6	无锡市新大江科技有限公司	云终端、服务器、辰云 TCloud 教育版桌面虚拟化管理软件 V1.0、辰云 cDesk 多媒体广播教学软件 V1.0 和辰云 NCloud 云存储系统软件 V2.0	613,000.00	2016.03.01	履行完毕
7	南京理工科技园股份有限公司	辰云 TCloud 服务器虚拟化软件 V1.0 和高性能服务器	1,020,000.00	2016.05.16	履行完毕
8	无锡市新特高教育科技有限公司	服务器、云终端、一体机、显示器和辰云 TCloud 教育版桌面虚拟化管理软件 V1.0	757,700.00	2016.05.28	履行完毕
9	上海凯玖信息科技有限公司	服务器环境搭建服务及维护和管理平台技术服务及维护	700,000.00	2016.09.12	履行完毕
10	大唐融合通信股份有限公司	云桌面产品及服务	1,040,550.00	2016.09.18	履行完毕
11	江苏富士通通信技术有限公司	服务器、交换机、云终端、桌面虚拟化软件辰云科技 cDesk V3.1、键鼠套装等	1,208,841.00	2016.10.12	履行完毕
12	苏州瀚能锂电创新能源科技有限公司	NCloud 云存储软件 V1.0 和定制研发服务	800,000.00	2017.04.15	履行完毕

13	苏州瀚能锂电创新能源科技有限公司	辰云 TCloud 服务器虚拟化软件 V1.0、戴尔台式机和戴尔服务器	650,600.00	2017.06.18	履行完毕
14	西安晟辉网络科技有限公司	辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件 V3.0	803,200.00	2017.06.30	履行完毕
15	巨野县祥麟基础设施建设投资有限公司	云桌面、多媒体设备、校园广播设备和校园网络设备等	2,180,025.00	2017.09.13	履行完毕
16	巨野县祥麟基础设施建设投资有限公司	云桌面、多媒体设备、校园广播设备和校园网络设备	1,012,125.00	2017.09.13	履行完毕
17	中国电信股份有限公司淮安分公司	金湖城南学校云桌面项目	744,390.00	2017.10.12	履行完毕
18	山东鑫鸿冠信息科技有限公司	教育版桌面虚拟化管理软件、云管理平台系统软件	790,000.00	2017.11.16	履行完毕
19	山东鑫鸿冠信息科技有限公司	教育版桌面虚拟化管理软件、服务器虚拟化软件	615,000.00	2017.10.16	履行完毕
20	南京云创大数据科技股份有限公司	云桌面虚拟化系统	1,500,000.00	2017.11.20	履行完毕
21	江苏明程信息技术有限公司	江阴市公安局云桌面项目	612,600.00	2017.11.28	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，公司的主要采购合同（合同金额在 30 万元以上）如下：

序号	供应商	合同标的	合同含税金额（元）	签订日期	履行情况
1	无锡硅奥科技有限公司	采购基于“ARM 的云终端方案”样机	365,000.00	2015.04.17	履行完毕
2	无锡硅奥科技有限公司	基于 ARM 的云终端方案（二期）	1,560,000.00	2015.10.15	履行完毕
3	青岛海贝易通信息技术有限公司	工业能耗大数据分析系统项目研发	1,980,000.00	2015.12.01	履行完毕

4	无锡硅奥科技有限公司	公共机构能源管控系统	620,000.00	2015.12.15	履行完毕
5	江苏瑞倍佳科技实业有限公司	服务器	360,800.00	2015.12.21	履行完毕
6	戴尔（中国）有限公司	台式机 3020	387,843.86	2016.03.25	履行完毕
7	南京康仕昇计算机科技有限公司	服务器	499,720.00	2016.04.26	履行完毕
8	无锡硅奥科技有限公司	服务器	834,000.00	2016.05.10	履行完毕
9	无锡硅奥科技有限公司	服务器	415,000.00	2016.05.15	履行完毕
10	南京洛凡信息科技有限公司	服务器	301,800.00	2016.06.20	履行完毕
11	深圳海兰电子有限公司	一体机	331,170.00	2016.09.14	履行完毕
12	北京科睿亿维科技有限公司	简历云平台产品销售及服务	350,000.00	2016.06.20	履行完毕
13	南京云创大数据科技股份有限公司	云创存储 cProc 云处理平台软件 V1.0	300,000.00	2016.10.08	履行完毕
14	深圳市宝德计算机系统有限公司	服务器	383,664.00	2017.04.07	履行完毕
15	杭州华网信息技术有限公司	云一体机	333,720.00	2017.04.10	履行完毕
16	深圳市华科智能有限公司	云终端	390,000.00	2017.04.28	履行完毕
17	深圳海兰电子有限公司	一体机	374,901.00	2018.02.09	履行完毕

### 3、租赁合同

公司及子公司的房产系向第三方租赁，租赁情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限	履行情况
1	辰云股份	无锡天安智慧城置业有限公司	无锡市新吴区菱湖大道 228 号天安智慧城 1-406	455.74 m <sup>2</sup>	三年合计 382,800 元	2017.10.01-2020.09.30	正在履行
2	辰云股份	南京理达软件有限公司	南京市光华路 129-3 号南京理工大学科技	208 m <sup>2</sup>	97,344 元/年	2017.06.09-2018.06.08	正在履行

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限	履行情况
			园 A2 栋 2 层 206、207 室				
3	杭州辰太	黄泽华	杭州滨江区江畔云庐 5-1-1601	82 m <sup>2</sup>	4,467 元/月	2017.06.06- 2018.06.05	正在履行
4	杭州辰太	黄泽华	杭州滨江区江畔云庐 5-1-1601	82 m <sup>2</sup>	4,467 元/月	2016.06.06- 2017.06.05	履行完毕
5	杭州辰太	浙江三维无线科技有限公司	杭州市滨江区火炬大道 581 号 C 座 702 室	172.18 m <sup>2</sup>	第一年每月租金为 11,521.71 元, 第二年每月租金为 11,982.58 元, 第三年每月租金为 12,443.45 元	2016.08.08- 2019.08.07	履行完毕
6	辰云有限	无锡留学人员创业园发展有限公司	无锡新区太湖国际科技园传感网大学科技园清源路 18 号 530 大厦 C506 号房屋	233 m <sup>2</sup>	每月每平方米 40 元, 按季度收取	2014.01.16- 2015.01.15	履行完毕
7	辰云有限	无锡留学人员创业园发展有限公司	无锡新区太湖国际科技园传感网大学科技园清源路 18 号 530 大厦 C506 号房屋	233 m <sup>2</sup>	每月每平方米 30 元, 按月度收取	2015.01.16- 2016.01.15	履行完毕
8	辰云有限	无锡留学人员创业园发展有限公司	无锡新区太湖国际科技园传感网大学科技园清源路 18 号 530 大厦 C506 号房屋	233 m <sup>2</sup>	每月每平方米 30 元, 按月度收取	2016.01.16- 2017.01.15	履行完毕
9	辰云有限	无锡留学人员创业	无锡新区太湖国际科技园传	233 m <sup>2</sup>	每月每平方米 30	2017.01.16- 2018.01.15	履行完毕

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限	履行情况
		园发展有限公司	感网大学科技园清源路18号530大厦C506号房屋		元,按季度收取		
10	辰云有限	南京理达软件有限公司	南京市光华路129-3号南京理工大学科技园A2栋2层206、207室	208 m <sup>2</sup>	97,344元/年	2015.06.09-2016.06.08	履行完毕
11	辰云有限	南京理达软件有限公司	南京市光华路129-3号南京理工大学科技园A2栋2层206、207室	208 m <sup>2</sup>	97,344元/年	2016.06.09-2017.06.08	履行完毕

注:公司与无锡留学人员创业园发展有限公司的租赁合同(租赁期限:2017.01.16-2018.01.15)提前解除。杭州辰太与浙江三维无线科技有限公司的租赁合同(租赁期限:2016.08.08-2019.08.07)提前解除。

#### 4、借款合同

报告期内,公司重大借款合同如下:

序号	借款方	贷款银行	贷款编号	金额(万元)	借款期限	履行情况
1	辰云有限	中国工商银行无锡新吴支行	0110300012-2017年(新吴)字00232号	100.00	2017.09.13-2018.06.12	正在履行
2	辰云有限	江苏银行无锡新区支行	苏银锡(新区)借合字第2017081540号	300.00	2017.08.15-2018.08.14	正在履行
3	辰云有限	江苏银行无锡新区支行	苏银锡(新区)借合字第2017091540号	100.00	2017.09.15-2018.09.14	正在履行
4	辰云有限	中国建设银行无锡太湖新城支行	FWLD321-2017-THXC002	100.00	2017.06.01-2018.05.31	履行完毕
5	辰云有限	中国工商银行无锡新吴支行	0110300012-2016年(新吴)字00257号	100.00	2016.09.30-2017.03.27	履行完毕

序号	借款方	贷款银行	贷款编号	金额(万元)	借款期限	履行情况
6	辰云有限	中国工商银行无锡新吴支行	0110300012-2017年(新吴)字00076号	100.00	2017.03.13-2017.09.13	履行完毕
7	辰云有限	中国建设银行无锡太湖新城支行	FWLD321-2016-THXC002	100.00	2016.05.18-2017.05.18	履行完毕
8	辰云有限	中国建设银行无锡太湖新城支行	FWLD321-2015-THXC002	60.00	2015.04.24-2016.04.23	履行完毕
9	辰云有限	江苏银行无锡新区支行	苏银锡(新区)借合字第2016090940号	100.00	2016.09.09-2017.09.07	履行完毕
10	辰云有限	江苏银行无锡科技支行	苏银锡(科技)借合字第2015090801号	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
11	辰云有限	南京银行无锡分行	Ba1008231601280003	20.00	2016.01.29-2016.07.28	履行完毕
12	辰云科技	中国农业银行无锡科技支行	32010120180001791	100.00	2018.02.06-2019.02.05	正在履行
13	辰云科技	中国农业银行无锡科技支行	32010120180000869	150.00	2018.01.18-2019.01.17	正在履行

注：公司已提前偿还中国建设银行无锡太湖新城支行的 100 万元借款（借款合同编号：FWLD321-2017-THXC002）。

## 5、担保合同

报告期内，公司重大借款对应的担保合同如下：

序号	合同编号	借款银行	担保方	担保方式	担保金额(万元)	期限	履行情况
1	苏银锡(新区)保质字第2017091440号	江苏银行无锡新区支行	辰云有限	保证	100.00	2017.09.14-2018.09.13	正在履行
2	苏银锡(科技)高保合字第2015090801号	江苏银行无锡科技支行	葛春	保证	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
3	苏银锡(科技)高保合字第2015090802号	江苏银行无锡科技支行	单康杰	保证	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
4	苏银锡(科技)	江苏银行	王峰	保证	100.00	2015.09.08-	履行

	高保合字第20 15090803号	无锡科技 支行				2016.09.07	完毕
5	FWLD321-201 5-THXC002	建设银行 无锡太湖 新城支行	葛春	抵押	60.00	2015.04.23- 2016.04.23	履行 完毕

主办券商：经核查，公司的重大销售合同和采购合同，与公司实际业务开展密切相关，符合公司实际情况，并与公司实际销售收入及成本相匹配。报告期内公司的借款合同、借款合同对应的担保合同、租赁合同与公司经营密切相关，符合公司实际情况，并与公司资金使用情况相匹配。

## 五、公司商业模式

### （一）研发模式

公司采取自主研发的方式，由研发中心统筹公司的新产品研发、产品升级、技术支持、品质管理、产品实施、售后服务等一系列管理。研发中心下设产品部、研发部、技术部和测试部。公司产品部根据营销中心反馈的客户需求及市场调研情况，确定研发领域、技术方向和产品规格，完成研发项目的立项工作。立项后，研发部负责系统软件开发及整套方案的设计，技术部配合技术部承担项目实施和管理职责，并完成公司产品手册编写。整个研发过程中，测试部负责配合研发部门制定研发计划，对供应商进行管理，并负责本公司产品测试、质量管理工作。

报告期内，公司研发支出情况为：

单位：元

年度	项目	金额
2017年1-9月	基于消息队列的分布式机房 监控系统的研发	207,394.36
	iDesk 桌面云系统软件的研 发	828,238.98
	tmonitor 远程监控管理平台 研发	229,844.68
	合计	1,265,478.02
2016年度	TCloud 教育版桌面虚拟化管 理平台的研发	806,678.76
	基于消息队列的分布式机房 监控系统的研发	732,860.47



单位：元

年度	项目	金额
	tmonitor 远程监控管理平台 研发	108,863.33
	合计	1,648,402.56
2015 年度	TCloud 教育版桌面虚拟化管 理平台的研发	875,584.96
	基于消息队列的分布式机房 监控系统的研发	733,076.03
	合计	1,608,660.99

结合公司的研发模式、对研发阶段和开发阶段的划分依据以及对开发支出资本化条件的规定，公司目前的上述研发活动均属于研究阶段或不符合无形资产确认的条件，所以公司将研发支出均作费用化处理，计入了当期损益。

## （二）采购模式

公司采取以销定产的方式进行采购，项目经办人根据公司签订的销售合同或者中标标书中所需材料提出采购申请。采购申请在先后经过项目负责人、技术负责人及采购负责人的审核通过后，由采购部相关人员进行采购。公司建有合格供应商名录，采购人员根据采购申请向相应供应商进行询价，经过询价、比价、议价后确定供应商并采购。公司测试部负责对所采购材料进行质量验收，经验收合格的物料按仓库管理规定的程序履行入库手续，验收不达标的物料则进入退货流程。

## （三）销售模式

目前，公司的桌面云及云终端软硬件产品和服务的目标客户主要针对教育领域，销售对象有学校、系统集成商、运营商等桌面云应用客户。公司营销中心下设销售部、市场部和渠道部具体负责市场开发、渠道维护和销售工作，公司销售包括直销和渠道销售两种销售模式，报告期内，公司主营业务收入按销售方式划分及渠道占比如下：

单位：元

销售模式	2015 年	2016 年	2017 年 1-9 月
直销	1,794,478.63	4,883,003.93	3,379,699.24

渠道	3,946,606.78	6,333,154.67	8,136,369.22
合计	5,741,085.41	11,216,158.60	11,516,068.46
渠道占比	68.74%	56.46%	70.65%

### 1、直销模式

直销模式下公司采用专人负责，专人跟进，专人维护的模式，公司销售经理直接面向客户（主要是学校）提供服务，并保持接触，获取客户需求和销售机会，订制方案，最终通过参加投标，中标后取得业务合同。

### 2、渠道模式

公司向客户销售桌面云及云终端软硬件时，在采用直销模式基础上，积极发展区域、行业的渠道商，并借助合作伙伴的渠道，推动产品和服务的产业化销售。

公司与渠道商的合作模式是，渠道商有确定要销售的最终用户时，公司与其签订销售合同，规定时间内将货发至其指定地点（一般为最终用户）；产品到达指定地点后，由公司的技术人员负责安装、调试；系统运行稳定后由公司提供售后服务和技术保障。公司与渠道商的合作模式属于买断式销售。公司以客户出具的验收合格单时间为收入确认时点，实现风险报酬的完全转移。

报告期内，公司前五大渠商销售额及占当期销售收入比例情况如下：

2015年			
序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	无锡天舜科技有限公司	1,500,915.25	26.14%
2	无锡市新特高教育科技有限公司	1,370,976.99	23.88%
3	南京理工科技园股份有限公司	758,427.35	13.21%
4	无锡市新大江科技有限公司	146,153.85	2.55%
5	江苏海晨信息工程有限公司	127,398.30	2.22%

2016年			
序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	南京理工科技园股份有限公司	1,383,658.11	12.34%
2	无锡市新特高教育科技有限公司	1,313,350.41	11.71%
3	江苏富士通通信技术有限公司	1,033,197.44	9.21%
4	无锡市新大江科技有限公司	816,444.44	7.28%
5	无锡天舜科技有限公司	556,666.66	4.96%

2017年1-9月			
序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	中国电信股份有限公司	2,323,470.14	20.18%
2	西安晟辉网络科技有限公司	1,542,905.99	13.40%
3	山东鑫鸿冠信息科技有限公司	1,007,264.97	8.75%
4	无锡市新大江科技有限公司	672,222.21	5.84%
5	江苏怡信天成信息技术服务有限公司	443,333.34	3.85%

主办券商：经核查，公司的业务模式是行业内通用及相当成熟的商业模式。公司不断加大研发投入，储备新技术，开发新产品，不断提高公司的核心竞争力，使公司能够在现有商业模式下维持良好发展，因此，公司目前采用的商业模式具有可持续性。

## 六、未来发展规划

公司的业务是基于目前的云桌面产品，结合运维服务管理平台提供桌面云服务，面向行业桌面云服务应用和面向个人的公有云桌面服务应用两个方面。目前公司的产品和服务主要针对教育领域，未来，公司将继续深耕教育云桌面，打造公司品牌优势。此外，在先前技术积累的基础上，公司将拓宽产品和服务的应用领域，如政府、金融、娱乐等。同时，公司将注重产品研发和技术积累，全力提升核心竞争能力，打造以软件为核心的桌面云服务商地位。

## 七、公司所属行业基本情况

### （一）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年修订版），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”中的“软件和信息技术服务业”，行业代码为I65；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）下的软件开发业（I6510）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）下的软件开发业（I6510）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指

引》，公司所处行业属于“云计算及其他云端服务（17101011）”。

## （二）行业监管体系及产业政策

### 1、行业监管体系

本行业主要监管部门有工信部、中国软件行业协会及各地方协会及中国版权保护中心和中国软件登记中心。

软件和信息技术服务业的行政主管部门为国家工业和信息化部及其各地分支机构，其主要职责包括：拟订信息产业的发展规划与政策；组织起草信息化法律法规草案和规章；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；指导行业技术创新和技术进步；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包等。

中国软件行业协会及各地方协会主要承办工信部委托的任务，参加软件产业发展规划制定，组织各种研讨、培训活动，搭建政府与企业间的桥梁，为企业及行业服务，加强本土企业的国际交流与合作，推动中国软件产业走向国际化。

中国版权保护中心和中国软件登记中心受国家版权局的委托和指定，从事各种与著作权有关的登记，面向全社会提供著作权法律咨询和著作权交易服务等。

### 2、主要法律法规及政策

名称	颁布单位	发布时间	主要内容
《云计算综合标准化体系建设指南》	工业和信息化部	2015年11月	云计算是战略性新兴产业重要组成部分，推进云计算健康快速发展，对加速产业转型升级、促进信息消费、建设创新型国家具有重要意义。提出构建云计算综合标准化体系框架，包括“云基础”、“云资源”、“云服务”和“云安全”4个部分。
《关于印发促进大数据发展行动纲要的通知》	国务院	2015年8月	提出了促进大数据发展的主要任务：加快政府数据开放共享，推动资源整合，提升治理能力；推动产业创新发展，培育新兴业态，助力经济转型；强化安全保障，提高管理水平，促进健康发展。

《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	国务院	2015年7月	固定宽带网络、新一代移动通信网和下一代互联网加快发展，物联网、云计算等新型基础设施更加完备。选择重点领域，加大中央预算内资金投入力度，引导更多社会资本进入，分步骤组织实施“互联网+”重大工程，重点促进以移动互联网、云计算、大数据、物联网为代表的新一代信息技术与制造、能源、服务、农业等领域的融合创新，发展壮大新兴业态，打造新的产业增长点。加大政府部门采购云计算服务的力度，探索基于云计算的政务信息化建设运营新机制。
《关于落实<政府工作报告>重点工作部门分工的意见》	国务院	2015年4月	制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。
《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国务院	2015年1月	鼓励应用云计算技术整合改造现有电子政务信息系统，实现各领域政务信息系统整体部署和共建共用，大幅减少政府自建数据中心的数量；政府部门要加大采购云计算服务的力度，积极开展试点示范，探索基于云计算的政务信息化建设运行新机制，推动政务信息资源共享和业务协同，促进简政放权，加强事中事后监管，为云计算创造更大市场空间，带动云计算产业快速发展。
2014年云计算工程	发改委、 财政部、 工信部、 科技部	2014年6月	重点支持公共云计算服务平台建设、基于云计算平台的大数据服务、云计算和大数据解决方案研发及推广三类项目。
《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013年8月	将信息消费提高到了国家战略层面，特别提出要加快推进国家政务信息化工程建设，建立完善国家基础信息资源和政府信息资源，建立政府公共服务信息平台，整合多部门资源，提高共享能力，促进互联互通，有效提高公共服务水平。
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011年3月	要推动新一代信息技术产业中高端软件、云计算及信息服务等领域的跨越式发展。

《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年10月	将“新一代信息技术产业”确定为国家优先发展的战略性新兴产业，提出要加快推进“云计算的研发和示范应用”，着力发展“高端软件”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。
-----------------------	-----	----------	--

### （三）行业市场规模及发展趋势

公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商，其主要产品为桌面虚拟软件。桌面云技术与云计算技术密不可分，云计算的快速发展会促进云计算技术的更新，这些技术会加速桌面云技术的向前推进，促进桌面云行业的发展。

#### 1、云计算

云计算（Cloud Computing）是一种通过网络统一组织和灵活调用各种信息资源，实现大规模计算的信息处理方式。云计算利用分布式计算和虚拟化等技术，通过网络将分散的资源（包括计算与存储、应用运行平台、软件等）集中起来形成共享的资源池，并以动态按需和可度量的方式向用户提供服务。用户可以使用各种形式的终端（如 PC、平板电脑、智能手机、甚至智能电视等）通过网络获取资源服务。

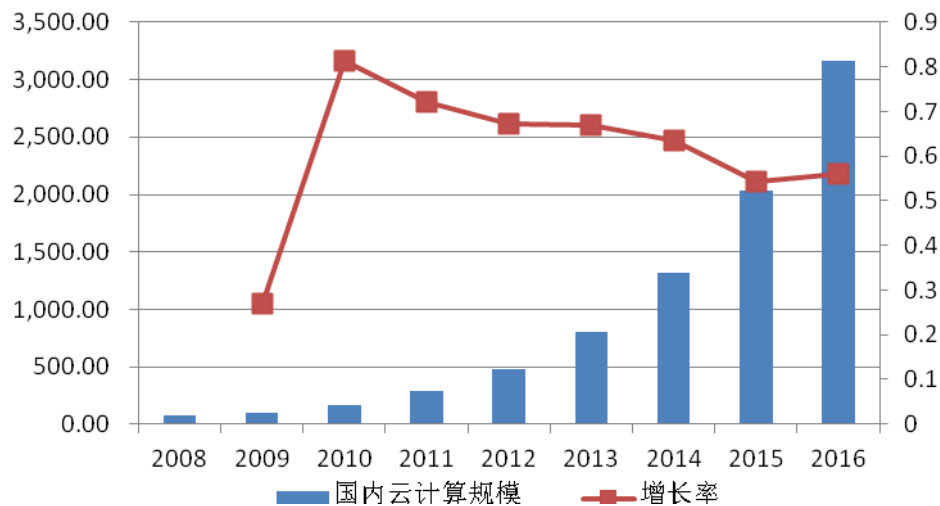
云计算是一种按使用量付费的模式，这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问，进入可配置的计算资源共享池（资源包括网络，服务器，存储，应用软件），这些资源能够被快速提供，只需投入很少的管理工作，或服务供应商进行很少的交互。云计算的应用对象涵盖个人、企业、政府等各种群体。

当前，全球云计算正处于发展初期，关键技术发展不断完善，产品和服务持续创新，产业生态逐渐形成。据 Wind 数据显示，全球云计算公有云服务市场规模从 2010 年的 769.4 亿美元增长至 2016 年 2,092.4 亿美元，年复合增速为 18.15%。其中，美国占全球云服务市场的 50% 以上的份额；其次是西欧，占全球云服务市场的 23.5%；日本占 4.5%；中国占 4%。预计未来几年，全球云计算服务增长率仍将保持在 15% 以上。

目前我国云计算虽然市场规模尚小，但基本每年增速保持 50% 以上，产业处于高速发展阶段。随着《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意

见》等利好政策的释放，云计算的快速发展将进一步推动，并将带动和促进了上下游电子制造业、软件和信息服务业的快速发展，预计到 2017 年，我国云计算上下游产业规模将超过 3,500 亿元。

国内云计算市场规模及增长率（2008—2016 年）



资料来源：wind 数据，国联证券整理

## 2、桌面云

桌面云是将传统的个人桌面统一集中存放在数据中心，通过网络交付桌面到终端用户。在数据中心侧，桌面云将传统桌面的各个逻辑单元通过虚拟化技术“解耦合”，计算和存储各自独立，用户桌面的逻辑配置可以灵活地动态调整，并可以统一集中管控；用户侧通过智能终端（云终端、PC 机、笔记本、PAD、智能手机等）作为接入平台，利用用户账户认证通过网络获取个人桌面。我们可以通过任何设备、在任何地点、任何时间访问在网络上属于我们个人的桌面系统，而不必关心物理硬件。

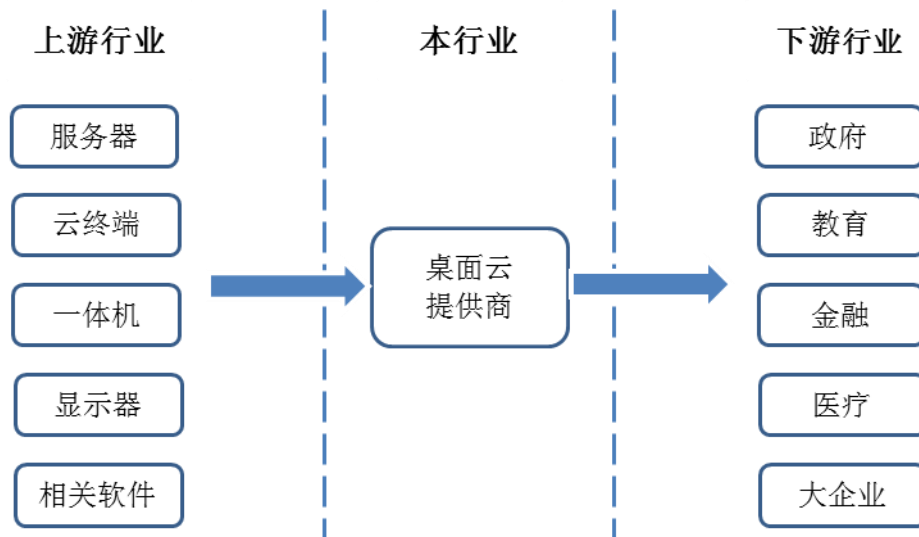
桌面云作为云计算的一个应用方向，其优势在于节约能源，便于管理，方便连接，提高资源和企业办公的利用率等。桌面云主要面向政府和企业用户，为特定用户提供特殊用途服务。

国际咨询机构 TechNavio 数据显示，全球 VDI 市场从 2014 年到 2019 年期

间,预计年复合增长率将保持在 32.47%,而相对成熟的美国市场增长率为 29.7%。根据 ICT 领域市场洞察型咨询公司诺达咨询研究发布的《桌面云研究报告-市场及客户 2014》数据显示,2014 年中国 VDI 综合市场规模超过 20 亿,规模较 2013 年增长了 44.7%,增长速度高于世界平均水平。预计 2015 年虚拟化桌面终端规模将增长至 150 万个。可见中国桌面云未来市场,将是一个高速发展的细分市场。

#### (四) 行业与行业上下游的关系

公司所处的行业上游有服务器、云终端、一体机、显示器等硬件设备提供商和相关软件开发商等,行业下游主要指金融、教育和政府以及制造业,医疗和零售行业等最终用户。



#### (五) 行业基本风险特征

##### 1、政策变动风险

云计算行业受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响,国家会根据经济的发展变化来调整政策。目前国家出台的有利于云计算行业发展的政策在未来会有一些可能的波动风险,一旦发生变化势必会引起生产要素价格的波动及流向变化,会提高企业的成本压力,给企业经营带来不利影响。

##### 2、市场竞争加剧风险

教育云计算行业目前在国内发展并未成熟,优秀企业为数不多,企业发展空间较大,入行条件较高,若能做好产业细分,在细分领域建立优势,市场竞争风



险可以大大减小。但教育市场用户对桌面虚拟化产品的品牌认知度不太高，并且部分企业提供服务具有同质化，目前在行业政策的推动下，国内云计算企业雨后春笋，但在蜂拥而至的企业也会带来行业发展的冗余，一定期间后企业定会优胜劣汰，行业内存在市场竞争加剧风险。

### 3、技术更新换代风险

云计算行业是典型的高新技术行业，产品研发所涉及的技术领域广泛、复杂程度高、研发周期较长，行业企业存在因研发资金投入不足、市场需求预测有偏差、核心技术人员流失或新技术开发失败的风险，其后果将导致相关技术研发失败或产品不符合市场需求，面临被市场淘汰的风险。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争格局

云计算在我国 IT 产业中属于朝阳行业，目前正处于快速发展阶段。国际 IT 企业争相进入中国市场，国内各类大小云计算企业也大量涌现。在市场竞争中，国外企业凭借技术优势、产品优势，在国内市场中占据了大部分市场份额。但随着国家不断出台软件服务行业的扶持政策，国内一些系统集成商和大型 IT 企业也开始进入桌面虚拟化、应用虚拟化、服务器虚拟化等云计算服务领域，各类云计算配套服务企业也不断涌现，行业竞争也日趋激烈。

### 2、行业进入壁垒

#### （1）技术壁垒

桌面云行业技术的发展与更新速度较快，行业技术门槛越来越高。与其相关的云计算技术包括“服务器虚拟化相关技术”、“桌面虚拟化资源调度等技术”、“虚拟化传输协议”等基础设施关键技术和“应用虚拟化”、“分布式终端虚拟化”、“数据协同虚拟化”、“虚拟化资源优化技术”等云计算操作系统关键技术。每项技术都是一个专业研究领域，掌握每项技术都需要一段时间的学习和实践。桌面云供应商需要在这些技术上充分积累，并能够灵活应用到具体产品中，结合行业经验和知识，才能快速准确为客户提供产品和服务。

## (2) 人才壁垒

桌面云需要专业化的团队提供服务，行业经验和知识积累是专业化最重要的体现，也是获得桌面云行业竞争优势的重要因素。首先，专业化体现为对客户业务的深刻理解，客户业务与经营模式不是一成不变的，在激烈的市场竞争环境下，客户会不断调整业务模式和营销手段，来保持自己的竞争力，因此，深刻理解客户业务是一项非常重要而复杂的工作。其次，专业化体现在桌面云平台软件的设计能力，由于创新性业务层出不穷，针对客户业务开展过程中每种问题的分析思路没有固定的模式可以参考，不同层次水平的人员，其分析思路可能千差万别，如何发现深层次问题，准确洞察问题本质，这主要依靠专业化的设计分析能力。

## (3) 资金壁垒

桌面云相关软硬件的研发尤其是基础软件的研发周期较长，一般需要3-4年，这需要投入大量的资金。在未有任何销售收入或者销售收入一般的情况下，需要供应商有持续的资金保障。

### 3、公司在行业中的竞争地位

公司目前主要竞争对手情况如下：

企业名称	企业介绍
Citrix Systems	<p>Citrix Systems, Inc. 成立于 1989 年，美国纳斯达克上市企业。致力于帮助企业通过利用虚拟化、网络、协作和云技术来充分适应并利用消费化趋势，从根本上转变企业拓展业务的模式。全球 23 万多家企业依赖 Citrix 虚拟化、网络和云计算解决方案，交付一亿多个企业虚拟桌面，75% 的网民每天在使用 Citrix 产品。其桌面云产品 XenDesktop 采用 Xen+HDX (ICA 加强版) 的组合，技术领先。</p>
VMware	<p>VMware (中文名威睿，纽约证券交易所代码:VMW)，成立于 1998 年，总部在加州的 Palo Alto，是全球桌面到数据中心虚拟化解决方案的领导厂商。</p> <p>VMware 在虚拟化和云计算基础架构领域处于全球领先地位，所提供的经客户验证的解决方案可通过降低复杂性以及更灵活、敏捷地交付服务来提高 IT 效率。VMware 使企业可以采用能够解决其独有业务难题的云计算模式。VMware 提供的方法可在保留现有投资并提高安全性和控制力的同时，加快向云计算的过度。VMware 拥有 400,000 多家客户和 55,000 多家合作伙伴，它的解决方案可帮助各种规模的组织降低成本、提高业务灵活性并确保选择自由。</p>

<p>华为 (HUAWE)</p>	<p>华为技术有限公司，成立于1987年，总部位于中国深圳市龙岗区坂田华为基地。全球领先的信息与通信技术（ICT）解决方案供应商拥有全国最大的知识库和团队人员，研发团队、技术支持团队和销售团队均为市场最大，并且拥有庞大的渠道体系。华为桌面云分为两条线：Xen 和 KVM+SPICE。</p>
<p>云端时代 (835988)</p>	<p>北京云端时代科技股份有限公司，成立于2011年。公司立足于云计算行业，通过对桌面云软件、云终端的深入研究、持续创新，自主开发出以桌面云平台系统为核心的高科技产品体系。凭借在国内桌面云行业的先发优势、技术优势和产品性价比优势，公司为运营商、教育、中央、政府和军队等优质行业用户提供领先的、端到端的桌面云系统解决方案。</p>

公司目前尚处于成长阶段，在教育行业桌面虚拟软件领域积累了一定的技术和项目经验，产品得到了用户的认可，但与国内外大型公司相比，在总体规模和品牌知名度等方面仍有较大差距。

#### 4.公司的竞争优劣势分析

##### (1) 公司的竞争优势

###### ①技术优势

公司专注服务于教育行业的目标客户，建立了一支高素质的研发团队和技术服务团队。根据客户的需求，为客户提供专业而全方位的服务。公司拥有多项软件著作权及核心专利技术，其独创的通过利用本地服务器的物理磁盘搭建分布式云存储架构技术，较好地解决了网络数据安全问题，在同行业中处于领先地位。

###### ②服务优势

公司产品以本土教育行业为重点关注领域。在功能设计上按照国内大中院校、中小学的设备和应用实际采购和使用情况设计，不仅仅关注于虚拟化技术的实现，还着眼于其在教育行业的使用特点定制，为客户提供一体化的专业服务。

###### ③市场优势

公司自成立以来，为国内多家院校提供了辰云 cDesk 教育版桌面云一体化解决方案，在国内积累不少优质客户资源，在教育行业内积累了较高品牌知名度，公司专而精的发展路线相对于其他竞争对手而言更具优势。

##### (2) 公司的竞争劣势

### ①技术实力尚待提升

云计算行业是典型的技术密集型行业，技术实力和技术的更新换代制约着公司未来的发展前景。近年来公司不断加大研发投入，开发了更多实用的软件系统，但与国外技术相比，公司技术实力还有很大的提升空间。

### ②资本实力不足

公司需要持续投入资金进行技术革新和产品研发，开发出市场认可的新产品以及升级产品，以维持公司的可持续发展。而且随着公司销售规模的扩大，公司的研发投入和产品备货所需的营运资金数量也将大幅增加。相对于一些竞争对手，公司资本实力不足。

## 八、持续经营能力

公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。基于自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件、辰云 TCloud 云管理平台等系统，公司深耕教育桌面云市场，通过向知名第三方采购云终端、云服务器等**硬件**设备，公司为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统，在保证安全可靠的前提下，动态的向用户交付所需特定桌面与应用，实现了移动化教学和办公的智能化。公司自主研发运维监控云平台，通过人工智能深度学习技术，能实现远程、自动化对桌面系统和服务器系统提供运维和监控大数据支撑服务。

2015 年度、2016 年度、2017 年度 1-9 月，公司的营业收入分别为 5,741,085.41 元、11,216,158.60 元、11,516,068.46 元，实现净利润分别为-123,667.40 元、-2,381,724.36 元及 1,325,183.04 元。报告期内，公司的主营业务收入来源于硬件销售、软件销售和技术服务，主营业务收入占收入总额比例分别为 100.00%、100.00%及 100.00%，表明公司主营业务明确。2015 年度、2016 年度，公司净利润为负，主要原因系公司所处细分行业目前处于初创期，细分行业具有研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况导致。2017 年 1-9 月，公司主营业务收入占 2016 年度主营业务收入总额的 102.67%，呈快速上升趋势。

公司 2016 年较 2015 年营业收入增加 5,475,073.19 元,增幅 95.37%,2017 年 1-9 月营业收入已经超过 2016 年全年收入,主要原因系公司主要按客户订单生产和销售,客户的订单增加较多使公司收入增幅较大。在经营战略上,公司 2015 年度承继了过去的经营方针,将大量的人力物力财力放在研发的投入和市场渠道的铺垫工作上,导致公司 2015 年度的销售额较低。而公司 2016 年度在过去几年产品研发和市场渠道铺垫的基础上,销售业绩大幅提高,东方赛普物联网产业研究有限公司、南理工科技园股份有限公司等客户的订单量大幅增加,公司业务量提升显著。公司 2017 年获得了中国电信股份有限公司的大额订单,使得公司的业务量在 2016 年的基础上进一步提升,取得业绩的快速提升。在营销政策上,公司逐步实现从江苏地区客户向全国地区客户扩张的目标。公司 2015 年度的前五大客户都在江苏地区,而公司 2016 年度的前五大客户中,大唐融合通信股份有限公司系北京地区客户,公司 2017 年 1-9 月前五大客户中西安晟辉网络科技技术服务有限公司、山东鑫鸿冠信息科技有限公司的出现标志着公司业务拓展趋势逐渐向全国地区扩张。在销售渠道上,公司 2015 年刚刚开始建立渠道,销售市场仍处于起步阶段,而 2016 年、2017 年的销售渠道的推广开始逐步走向正轨,随着客户对公司产品的认可度越来越高,销售渠道逐步拓宽,新老客户的订单量不断加大,导致公司的销售收入实现了大幅增长。

凭借多年的研发积累,公司的技术、产品及服务不断发展成熟。公司以自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件等系统为核心,切入教育云桌面市场,通过向市场上知名的硬件厂商采购云终端、云服务器、一体机等硬件支持平台,为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统,累计为全国多所高校、中小学单位提供了百项教育桌面云解决方案。虽然公司所处细分行业处于初创期,但随着技术、产品及服务不断发展成熟,产品应用的领域不断拓宽,下游客户的需求持续增长。所以,公司在服务教育领域客户的同时,亦积极拓展公司产品和服务的应用领域,已先后为政府、金融、娱乐行业的目标客户提供产品和服务。因此,可以预见公司未来将依然保持稳健的发展势头,公司的持续经营能力不存在重大风险。

主办券商:经核查,公司在报告期内可以实现稳定的销售收入,拥有稳定的

客户资源；公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项；中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的经营状况和财务状况出具了中喜审字[2017]号第 1811 号标准无保留意见的《审计报告》，表明公司财务状况和经营状况良好。公司也不存在《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情况。公司未来持续经营能力不存在重大风险。公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

#### （一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依照《公司法》和《公司章程》建立了治理结构，在重大事项上召开股东会并有效执行。但是由于有限公司管理层对法律法规了解不深，存在部分会议届次不规范、会议文件中会议通知和相关会议记录未能书面保存等不规范情况。

为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强完善了公司治理工作。2017年9月28日，股份公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及其关联方资金占用制度》等一系列制度，公司基本建立起现代公司治理制度。2017年9月28日，股份公司董事会召开第一届董事会第一次会议，通过了《总经理工作细则》、《财务总监工作细则》、《信息披露事务管理制度》等，对公司制度进行了完善。

2017年9月28日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，决议聘任公司总经理、副总经理、财务总监人选。2017年9月28日，股份公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司改制过程中相应的三会文件、会议记录等各项会议文件均保存完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐备、会议文件能够归档保存，会议记录出席人正常签署。

公司自创立大会以来，共召开了2次临时股东大会，严格按照《公司章程》

规定的程序召开。临时股东大会对《公司章程》的修订、董事和监事的任免、公司重要制度的建立、申请股票公开转让以及转让方式等事项做出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

股份公司设立时，公司董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司设立以来，共召开了 2 次董事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司董事会除审议日常事项外，在重大关联交易、分配利润、对外投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名。股份公司设立以来，共召开 2 次监事会，按照《公司章程》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司财务、重大关联交易、对董事和高级管理人员履行相应职责进行监督等方面发挥了重要作用。

公司管理层接受了主办券商、律师等中介机构关于公司治理情况的相关辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

## **(二)关于投资者参与公司治理机制的相关情况**

2017 年 9 月 28 日，公司召开了 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》，对保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利方面作了明确的规定。另外，公司制定了一系列制度用以保护投资者的合法权益，其中包括《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》、《防范大股东及其关联方资金占用制度》等。

上述制度有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

## **(三) 职工监事履职情况**

《公司章程》第一百四十三条规定：“公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。”



2017年9月28日，公司召开职工大会，同意选举周敏作为职工监事进入公司监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议，选举王峰为监事会主席。公司职工监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

## 二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的自我评估

2017年10月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明和自我评估意见》，表示在整体变更为股份公司之后，公司治理结构和内部控制体系逐步建立和完善，其良好运行尚需在实践中不断的检验。公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责，使得公司规范治理更趋完善。

## 三、公司及其实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。截至本公开转让说明书出具之日，公司无尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

### （三）未决诉讼或仲裁事项

主办券商：经核查，公司从事业务不属于重污染行业。公司、子公司及其控股股东、实际控制人最近 24 个月不存在违法行为，公司、子公司取得了市场监督管理、税务、社保、工商等行政主管部门出具的无违法违规证明，证明公司合法规范经营。公司不存在未决诉讼或仲裁。

## 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

### （一）业务分开情况

公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。基于自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件、辰云 TCloud 云管理平台等系统，公司深耕教育桌面云市场，通过向知名第三方采购云终端、云服务器等硬件设备，公司为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统，在保证安全可靠的前提下，动态的向用户交付所需特定桌面与应用，实现了移动化教学和办公的智能化。公司自主研发运维监控云平台，通过人工智能深度学习技术，能实现远程、自动化对桌面系统和服务器系统提供运维和监控大数据支撑服务。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司设立了独立的财务、行政人事、业务管理等部门，具备完整的业务流程和独立的经营场所。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，也不存在因与公司股东及其他关联方的关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响的情形。

## （二）资产分开情况

股份公司系由江苏辰云信息科技有限公司整体变更设立，原有限公司的资产和负债全部进入公司，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关所有权。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

## （三）人员分开情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及经理、财务总监等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工。

## （四）财务分开情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税情形。

## （五）机构分开情况

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章

制度行使职权。公司机构完全独立运作，公司的办公经营场所与控股股东、实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权。

主办券商：经核查，公司财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互独立、分开，不存在对关联方的依赖的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员投资或控制的其他企业基本情况如下：

序号	关联方名称	经营范围	主营业务	关联关系
1	南京橙星网络科技有限公司	网站建设；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（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）	网站设计和建设	公司董事吴迪直接持股比例 33.00%
2	上海琦硕企业管理有限公司	企业管理，企业管理咨询，商务咨询，文化艺术交流策划，会务服务，展览展示服务，产品设计，从事货物进口及技术进口业务，机电设备、电子产品的销售，从事自动化技术、机器人技术、新能源技术、物联网技术、印刷技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【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】	海外的文化旅游项目，大健康项目导入和中介服务	公司董事吴迪直接持股比例 30.0%；公司财务总监张辉直接持股比例 30.0%；
3	南京天权星文化传播有限公司	文化艺术交流活动、咨询（不含演出）。（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）	文化艺术咨询	公司董事王欣阳直接持股比例 80.0%
4	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	利用自有资金对外投资。（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）	辰云科技持股平台	公司控股股东葛春直接持股比例 25.1669%；公司董事杨承萱直接持股比

				例 8.3472%；公司监事王峰直接持股比例 20.7012%；公司监事钱志峰直接持股比例 8.3472%；公司财务总监张辉直接持股比例 8.3472%
5	江苏华控投资管理有限公司	投资管理, 投资咨询, 管理咨询。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	对外投资和管理	公司董事陆中奕直接持股比例 70.0%
6	南京法迈特科技发展有限公司	医疗设备、医疗器械的研发、销售(不含第三类); 软件设计开发、技术咨询、技术服务; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。 (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)	智能微生物分离系统及配套耗材; 肠道微生物相关的检测设备及试剂等	公司董事陆中奕直接持股比例 10.0%
7	苏州高新润智创业投资企业(有限合伙)	创业投资; 代理其他创业投资企业、机构或个人的创业投资业务; 创业投资管理、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)	对外投资和管理	公司董事陆中奕直接持股比例 2.7314%
8	江苏慧乔信息科技有限公司	智慧停车系统的集成电路、电子产品、办公自动化设备、通信设备(不含卫星电视广播地面接收设施)的研发和销售; 技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)	智慧停车系统软硬件研发和生产	公司财务总监张辉直接持股比例 20.00%
9	无锡尔云科技有限公司	生物制品的研发、技术转让、技术服务; 一、二类医疗器械(不含需领取许可证的项目)、化工原料及产品(不含危险品)、实验仪器、办公用机械、电子产品的销售; 健康咨询(不得从事诊疗活动、心理咨询), 市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、	生物医药, 新药开发和技术转让	公司财务总监张辉直接持股比例 90.00%

		社会调研、民意调查、民意测验)。(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)		
10	无锡农易现代农业科技有限公司	农业领域中物联网应用技术与产品的研发;有机肥的销售;园艺作物的种植和销售;农业园区建设咨询服务,园区建设规划设计运营管理服务;建筑工程施工;园区软硬件系统集成;培训服务(不含发证、不含国家统一认可的职业资格证书类培训)。(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)	科技大棚设计,控制和搭建,农产品销售	公司财务总监张辉直接持股比例 8.00%
11	南京科医思医疗科技有限公司	医疗设备、医疗器械的研发、销售;软件开发及技术咨询、技术服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	妇幼领域专业化医疗设备及服务供应商	公司董事陆中奕间接持股比例 10.00%
12	常州龙创股权投资管理有限公司	投资管理、企业管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股权投资,企业管理咨询业务	公司董事陆中奕间接持股比例 63.00%
13	南京正坤投资管理咨询有限公司	投资咨询;管理咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	股权投资,企业管理咨询业务	公司董事陆中奕间接持股比例 70.00%
14	新余科医思医学科技有限责任公司	医疗设备、医疗器械的研发、销售;I II 医疗器械、实验室设备、汽车用品、服装、工艺品、五金交电、日用百货、化妆品、电子产品、农副产品、仪器仪表、电子计算机及配件销售;生物医疗技术研发、技术咨询;汽车租赁;家政服务;园林绿化工程施工;网络信息技术服务;软件设计开发、技术咨询、技术服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。	医疗设备、医疗器械的研发、销售	公司董事陆中奕间接持股比例 10.00%

	(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)		
--	------------------------------	--	--

上述企业经营范围与公司经营范围无重合,上述企业与公司不存在同业竞争的情况。

除上述情形外,公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均未在其他任何单位、组织中直接或间接持有出资或股份,与公司之间均不存在同业竞争的情况。

## (二) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争,公司全体股东、公司董事、监事、高级管理人员,出具《避免同业竞争的承诺函》,具体内容如下:

公司全体股东于 2017 年 12 月出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺:“1、本人及与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;将不直接或间接拥有与股份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、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在持有公司股份期间,或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内,本承诺为有效承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员于 2017 年 12 月出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺:“1、本人及与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;将不直接或间接拥有与股份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、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术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。3、本人

愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

主办券商：经核查，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争的情形，判断依据充分合理；规范同业竞争措施充分、合理且得到了切实执行。

## 六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

### （一）公司权益是否被共同实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

#### 1、资金占用及担保情况

##### （1）资金占用情况

报告期内，公司存在资金被共同实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，具体情况如下：

#### A、2015 年度控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
其他应收款-王峰	325,000.00	40,000.00	-	365,000.00
其他应收款-单康杰	200,000.00	-	-	200,000.00

上述关联方占用公司资金具体往来明细如下：

单位：元

序号	发生时间	关联方	拆出	归还
1	2015年6月1日	王峰	40,000.00	-

#### B、2016 年度控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
其他应收款-王峰	365,000.00	-	365,000.00	-
其他应收款-单康杰	200,000.00	-	200,000.00	-
其他应收款-吴迪	-	52,000.00	52,000.00	-

上述关联方占用公司资金具体往来明细如下：



单位：元

序号	发生时间	关联方	拆出	归还
1	2016年4月20日	王峰	-	365,000.00
2	2016年4月20日	单康杰	-	200,000.00
3	2016年11月4日	吴迪	52,000.00	-
4	2016年12月12日	吴迪	-	52,000.00

G、2017年1-9月控股股东、实际控制人及其关联方无占用公司资金情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及公司其他关联方占用公司资金的情形。

上述资金占用行为发生时，公司尚处于有限公司阶段，有限公司并未对资金占用事宜建立相应的规范制度，因此就王峰、单康杰、吴迪借款事宜当时并未履行公司内部决策程序，也未收取资金占用费。股份公司成立后，公司于2017年第二次临时股东大会全票通过“关于确认公司关联交易公允性的议案”，对报告期内发生的关联方资金占用情形进行追认。

## (2) 担保情况

报告期内，公司不存在为共同实际控制人及其控制的其他企业担保的情形，也不存在对关联方担保的情形。

## 2、公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保制度，2017年9月28日，股份公司创立大会暨2017年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及其关联方资金占用制度》等一系列制度。上述制度就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，具体如下：

(1)《公司章程》明确了股东大会、董事会、高级管理人员对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并建立了严格的审查和决策程序。

(2)《关联交易管理制度》明确了公司在处理与关联方之间的关联交易时的基本原则，对关联方、关联交易的界定、关联方回避制度以及关联交易的审批决策权限进行了具体规定。

(3)《对外担保管理制度》规定了股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

(4)《防范大股东及其关联方资金占用制度》规定了公司应防范大股东及其关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，或者以预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给大股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

除此之外，2017年12月，公司控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员出具了《防范资金占用承诺函》承诺：“自本承诺出具日，本人及本人直接或间接控制的企业将不以任何方式要求公司提供资金使用，包括但不限于：有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用、通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款、委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动、为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务”。

主办券商：经核查，公司报告期内存在实际控制人及其关联方占用公司资源的情形，截至2017年9月30日，公司关联方占用的资金已经全部归还，截至本公开转让说明书签署之日，公司已经不存在关联方资金占用情形，报告期内，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情形，也不存在对非关联方担保的情形。公司建立了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范大股东及其关联方资金占用制度》等规范制度且得到了较好地执行。

## **(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策情况**

有限公司阶段，《公司章程》未对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等重要事项的决策作出规定。实践中有限公司发生上述事项时根据事项的重要程度来决策，对重大事项管理层一般通过股东决议的方式决定。截至本说明书签署日，公司不存在对外担保、重大投资及委托理财的情形。

目前，公司在《公司章程》中已对对外担保、重大投资、关联交易及委托理财进行了相关规定，为了使决策管理切实履行，更加具有可操作性，管理层对对外担保、重大投资、关联交易事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》，并提交股东大会予以通过。公司在拟定上述管理制度中有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度规范和严格，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

### **（三）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项执行情况**

公司已经按照相关法律法规以及《公司章程》的相应规定，对对外担保、对外投资、关联交易等重要事项建立起相应的制度。

- 1、报告期内，公司不存在对外担保的情形。
- 2、报告期内，公司不存在重大投资情形。
- 3、报告期内，公司不存在委托理财的情形。

4、报告期内，公司发生的关联交易详见本说明书第四节“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

为了避免控股股东利用自己的优势地位强制股份公司接受不合理的条件，股份公司《公司章程》第八十一条第一款规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”同时，股份公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决及信息披露程序。此外，股份公司还专门制订了《关联交易管理制度》，对关联方及关联交易的认定、关联交易的决策权限、关联交

易信息披露等内容进行了具体的规定。

在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的相关规定，对关联交易进行规范。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

除本说明书第一节“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（五）公司董事、监事及高级管理人员持股情况”所披露的持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情形。

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的相互亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员之间不存在相互亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与本公司之间的重要协议或承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司董事葛春、吴迪、单康杰、袁春东、王欣阳、杨承萱，监事王峰、钱志峰、周敏，高级管理人员葛春、吴迪、袁春东、杨承萱、张辉，核心技术人员单康杰、凌耀富，均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，全体董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务
葛春	董事长、总经理	杭州辰太网络科技有限公司	执行董事
		无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
吴迪	董事、副总经理	南京橙星网络科技有限公司	董事
		上海琦硕企业管理有限公司	监事
王欣阳	董事	南京天权星文化传播有限公司	执行董事
陆中奕	董事	南京正坤投资管理咨询有限公司	执行董事兼总经

			理
		南京天印科技股份有限公司	监事
		常州龙创股权投资管理有限公司	董事长
		上海真灼科技股份有限公司	监事会主席
		苏州高新润智创业投资管理有限公司	董事长
		江苏华控投资管理有限公司	董事长兼总经理
		南京法迈特科技发展有限公司	董事长
		长沙兴嘉生物工程股份有限公司	董事
		南京科医思医疗科技有限公司	监事
		新余科医思医学科技有限责任公司	执行董事兼总经理
		苏州长润股权投资管理有限公司	董事
		<b>车行天下新能源材料研发南京有限公司</b>	<b>董事</b>
		<b>江苏高立泊车科技有限公司</b>	<b>董事</b>
张辉	财务总监	沈阳北创医学检验所有限公司	董事
		大连普瑞麦德医药科技发展有限公司	监事
		无锡艾德美特生物科技有限公司	董事
		无锡速博威迅智能装备科技有限公司	董事
		无锡尔云科技有限公司	执行董事
		无锡农易现代农业科技有限公司	董事
		南京新伟方医药科技有限公司	董事

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与本公司利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与本公司利益冲突的情况。

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

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情

况。

### （七）其他对本公司持续经营产生不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司持续经营产生不利影响的情况。

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

### （一）董事变动情况

2012年5月25日，经公司股东会决议，选举葛春为公司执行董事。

2017年4月28日，经公司股东会决议，同意免去执行董事葛春的职务，公司改设董事会，选举葛春、吴迪、单康杰、王欣阳、袁春东、陆中奕为公司董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举葛春为公司董事长。

2017年9月28日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会选举葛春、吴迪、袁春东、单康杰、王欣阳、陆中奕、杨承萱为公司董事，并组建第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举葛春为董事长。

### （二）监事变动情况

2012年5月25日，经公司股东会决议，选举卢胜强为公司监事。

2014年12月10日，经公司股东会决议，选举单康杰为公司监事，免去卢胜强监事职务。

2017年4月28日，经公司股东会决议，同意免去监事单康杰的职务，公司改设监事会，选举王峰、钱志峰、周敏为公司监事。同日，公司召开第一届监事会会议，选举王峰为监事会主席。

2017年9月28日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会选举王峰、钱志峰、周敏为公司监事，并与同日召开的职工大会选举出的职工监事周敏共同组建了第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举王峰为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2012年5月25日，经公司执行董事决定，选举罗乘风为公司总经理。

2012年11月14日，经公司执行董事决定，选举周桂贤为公司经理，解聘罗乘风公司经理职务。

2014年12月10日，经公司执行董事决定，选举葛春为公司总经理，免去周桂贤总经理职务。

2015年7月6日，经公司执行董事决定，选举周桂贤为公司经理，解聘葛春公司经理职务。

2016年5月27日，经公司执行董事决定，选举葛春为公司总经理。

2017年4月28日，公司改设董事会，经公司第一届董事会第一次会议决议通过，继续聘任葛春为公司经理。

2017年9月28日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任葛春为总经理，聘任张辉为财务总监兼信息披露人。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。

主办券商：经核查，上述董事、监事、高级管理人员的变化未对公司生产经营产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

公司财务报表反映了 2017 年 9 月 30 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-9 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量情况。未经特别注明，以下财务数据摘自或者来源于审计报告及会计师出具的相关文件，金额单位均为人民币元。

#### （一）公司报告期的审计意见

公司聘请的会计师事务所为具有《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2017 年 9 月 30 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年 1-9 月、2016 年度及 2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了中喜审字[2017]号第 1811 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）公司报告期的主要财务报表

##### 1、公司财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。根据财政部《关于印发〈企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会〔2017〕13 号）的规定，本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行前述准则。根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号）的规定，本公司自 2017 年 6 月 12 日起执行前述准则。

##### 2、持续经营

经评估，自本报告期末起的 12 个月内，公司持续经营能力良好，不存在导



致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

### 3、纳入合并范围的子公司

本期纳入合并财务报表范围的主体共 2 家，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
杭州辰太网络科技有限公司	子公司	一	100	100
无锡辰云恒通科技有限公司	子公司	—	51	51

2016 年 7 月 21 日，杭州辰太网络科技有限公司成立，2017 年 3 月 7 日办妥工商变更登记手续，换领了由杭州高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330108MA27Y9891H 的《营业执照》，截至 2017 年 9 月 30 日，本公司认缴出资占该公司注册资本的 100%，本公司实际出资占该公司实收资本的 100%。2017 年 3 月 22 日，无锡辰云恒通科技有限公司成立，取得无锡市梁溪区市场监督管理局核发的统一信用代码为 91320213MA1NLKKT3B 的《营业执照》，截至 2017 年 9 月 30 日，本公司认缴出资占该公司注册资本占的 51%。

### 4、公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

(1) 合并报表：

①合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,417,299.72	144,868.69	816,650.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	8,135,008.63	2,246,032.79	2,953,365.36
预付款项	831,717.09	456,199.28	223,699.48
其他应收款	447,348.06	548,571.32	1,575,502.46
存货	1,786,055.41	488,193.24	59,578.88

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他流动资产	61,838.89	87,133.17	-
<b>流动资产合计</b>	<b>12,679,267.80</b>	<b>3,970,998.49</b>	<b>5,628,796.78</b>
非流动资产：			
固定资产	1,232,211.72	1,610,226.84	513,702.70
在建工程	-	-	-
无形资产	1,911,455.95	2,509,580.15	5,295,597.45
长期待摊费用	73,546.02	109,610.57	129,981.33
递延所得税资产	129,427.07	38,760.67	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,346,640.76</b>	<b>4,268,178.23</b>	<b>5,939,281.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,025,908.56</b>	<b>8,239,176.72</b>	<b>11,568,078.26</b>
负债和所有者权益(或股东权益)	-	-	-
流动负债：	-	-	-
短期借款	5,000,000.00	3,000,000.00	1,600,000.00
应付票据	181,800.00	-	-
应付账款	551,120.72	1,046,805.39	667,694.36
预收款项	332,707.95	700,000.00	-
应付职工薪酬	328,604.34	432,533.20	323,054.46
应交税费	94,182.29	123,143.92	378,001.49
应付利息	-	-	-
其他应付款	1,142,958.97	867,342.96	148,252.34
一年内到期的非流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,631,374.27</b>	<b>6,169,825.47</b>	<b>3,117,002.65</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,631,374.27</b>	<b>6,169,825.47</b>	<b>3,117,002.65</b>
所有者权益(或股东权益)：			
股本	6,857,140.00	6,000,000.00	10,000,000.00

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资本公积	797,864.12	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	739,530.17	-3,930,648.75	-1,548,924.39
归属于公司所有者权益合计	8,394,534.29	2,069,351.25	8,451,075.61
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,394,534.29</b>	<b>2,069,351.25</b>	<b>8,451,075.61</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>16,025,908.56</b>	<b>8,239,176.72</b>	<b>11,568,078.26</b>

## ②合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>11,516,068.46</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>5,741,085.41</b>
减：营业成本	5,251,254.06	7,899,836.39	2,618,612.86
税金及附加	87,881.79	28,501.64	58,943.02
销售费用	1,298,403.29	1,424,837.10	747,815.12
管理费用	3,801,771.93	4,683,456.22	3,452,203.62
财务费用	132,174.45	127,291.72	105,536.44
资产减值损失	108,265.71	-15,307.46	10,895.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
其他收益	425,310.51	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>1,261,627.74</b>	<b>-2,932,457.01</b>	<b>-1,252,920.70</b>
加：营业外收入	4,000.00	537,870.04	1,132,062.31
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	31,111.10	25,898.06	2,809.01
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,234,516.64</b>	<b>-2,420,485.03</b>	<b>-123,667.40</b>

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
减：所得税费用	-90,666.40	-38,760.67	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,325,183.04</b>	<b>-2,381,724.36</b>	<b>-123,667.40</b>
其中：归属于公司所有者（或股东）的净利润	1,325,183.04	-2,381,724.36	-123,667.40
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,325,183.04</b>	<b>-2,381,724.36</b>	<b>-123,667.40</b>
其中：归属于公司所有者的综合收益总额	1,325,183.04	-2,381,724.36	-123,667.40
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## ③合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,898,915.85	14,039,219.47	5,762,964.49
收到的税费返还	425,310.51	383,998.04	288,962.31
收到其他与经营活动有关的现金	94,370.10	1,936,542.90	989,705.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,418,596.46</b>	<b>16,359,760.41</b>	<b>7,041,632.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,619,140.94	9,244,054.79	2,255,770.88
支付给职工以及为职工支付的现金	3,313,934.29	3,135,527.81	1,736,797.24
支付的各项税费	685,884.49	514,557.72	356,924.32
支付其他与经营活动有关的现金	2,428,848.51	2,047,746.93	2,087,964.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>14,047,808.23</b>	<b>14,941,887.25</b>	<b>6,437,456.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,629,211.77</b>	<b>1,417,873.16</b>	<b>604,175.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>100,000.00</b>	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	152,221.56	3,372,892.36	766,772.99
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>152,221.56</b>	<b>3,372,892.36</b>	<b>766,772.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-52,221.56</b>	<b>-3,372,892.36</b>	<b>-766,772.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	7,000,000.00	3,200,000.00	1,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,895,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,895,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	1,800,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,935.64	116,762.71	92,754.08
支付其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,122,935.64</b>	<b>1,916,762.71</b>	<b>592,754.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,772,064.36</b>	<b>1,283,237.29</b>	<b>407,245.92</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>90,631.03</b>	<b>-671,781.91</b>	<b>244,648.90</b>
加：期初现金及现金等价物余额	144,868.69	816,650.60	572,001.70
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>235,499.72</b>	<b>144,868.69</b>	<b>816,650.60</b>

## ④合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-9月							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,930,648.75	<b>2,069,351.25</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,930,648.75	<b>2,069,351.25</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	857,140.00	797,864.12	-	-	-	-	4,670,178.92	<b>6,325,183.04</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,325,183.04	<b>1,325,183.04</b>
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,325,183.04	<b>1,325,183.04</b>
（三）所有者投入和减少资本	857,140.00	4,142,860.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
1、所有者投入资本	857,140.00	4,142,860.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-3,344,995.88	-	-	-	-	3,344,995.88	-
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	-	-3,344,995.88	-	-	-	-	3,344,995.88	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>6,857,140.00</b>	<b>797,864.12</b>	-	-	-	-	<b>739,530.17</b>	<b>8,394,534.29</b>

单位：元

项目	2016 年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,548,924.39	<b>8,574,743.01</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,548,924.39	<b>8,574,743.01</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,381,724.36	-8,381,724.36
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-2,381,724.36	-2,381,724.36
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-2,381,724.36	-2,381,724.36
（三）所有者投入和减少资本	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00
1、所有者投入资本	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-



单位：元

项目	2016 年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>6,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-3,930,648.75</b>	<b>2,069,351.25</b>

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,425,256.99	<b>8,574,743.01</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,425,256.99	<b>8,574,743.01</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-123,667.40	<b>-123,667.40</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-123,667.40	<b>-123,667.40</b>
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-123,667.40	<b>-123,667.40</b>
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,548,924.39</b>	<b>8,451,075.61</b>

## (2) 母公司报表:

## ① 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:			
货币资金	1,416,484.54	144,747.69	816,650.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	7,841,008.63	2,246,032.79	2,953,365.36
预付款项	795,236.59	323,915.00	223,699.48
其他应收款	424,765.51	512,780.00	1,575,502.46
存货	1,786,055.41	488,193.24	59,578.88
其他流动资产	47,850.00	68,891.29	
<b>流动资产合计</b>	<b>12,311,400.68</b>	<b>3,784,560.01</b>	<b>5,628,796.78</b>
非流动资产:			
长期股权投资	1,000,000.00	325,500.00	-
固定资产	1,230,034.86	1,607,347.62	513,702.70
在建工程	-	-	-
无形资产	1,911,455.95	2,509,580.15	5,295,597.45
长期待摊费用	51,701.35	109,610.57	129,981.33
递延所得税资产	64,667.52	-	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,257,859.68</b>	<b>4,552,038.34</b>	<b>5,939,281.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,569,260.36</b>	<b>8,336,598.35</b>	<b>11,568,078.26</b>
负债和所有者权益(或股东权益)			
流动负债:			
短期借款	5,000,000.00	3,000,000.00	1,600,000.00
应付票据	181,800.00	-	-
应付账款	551,120.72	1,046,805.39	667,694.36
预收款项	332,707.95	700,000.00	-
应付职工薪酬	327,773.50	429,204.60	323,054.46

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
应交税费	84,247.66	119,086.28	378,001.49
应付利息	-	-	-
其他应付款	1,474,427.11	837,024.83	148,252.34
一年内到期的非流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,952,076.94</b>	<b>6,132,121.10</b>	<b>3,117,002.65</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,952,076.94</b>	<b>6,132,121.10</b>	<b>3,117,002.65</b>
所有者权益(或股东权益)：			
股本	6,857,140.00	6,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	797,864.12	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	962,179.30	-3,795,522.75	-1,548,924.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,617,183.42</b>	<b>2,204,477.25</b>	<b>8,451,075.61</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>16,569,260.36</b>	<b>8,336,598.35</b>	<b>11,568,078.26</b>

## ②母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
<b>一、营业收入</b>	<b>11,233,049.60</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>5,741,085.41</b>
减：营业成本	5,215,014.06	7,899,836.39	2,618,612.86
税金及附加	86,762.17	28,338.84	58,943.02
销售费用	1,298,403.29	1,424,837.10	747,815.12
管理费用	3,450,312.90	4,510,977.02	3,452,203.62
财务费用	130,337.27	126,777.49	105,536.44
资产减值损失	102,535.28	-16,037.90	10,895.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
其他收益	425,310.51	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>1,374,995.14</b>	<b>-2,758,570.34</b>	<b>-1,252,920.70</b>
加：营业外收入	4,000.00	537,870.04	1,132,062.31
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	30,956.49	25,898.06	2,809.01
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,348,038.65</b>	<b>-2,246,598.36</b>	<b>-123,667.40</b>
减：所得税费用	-64,667.52	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,412,706.17</b>	<b>-2,246,598.36</b>	<b>-123,667.40</b>
五、其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,412,706.17</b>	<b>-2,246,598.36</b>	<b>-123,667.40</b>

## ③母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,898,647.83	14,039,219.47	5,762,964.49
收到的税费返还	425,310.51	383,998.04	288,962.31
收到其他与经营活动有关的现金	94,347.99	1,906,220.41	989,705.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,418,306.33</b>	<b>16,329,437.92</b>	<b>7,041,632.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,707,802.01	9,244,054.79	2,255,770.88
支付给职工以及为职工支付的现金	3,044,903.26	3,063,271.25	1,736,797.24
支付的各项税费	685,506.56	514,557.72	356,924.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,964,626.66	1,796,385.47	2,087,964.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,402,838.49</b>	<b>14,618,269.23</b>	<b>6,437,456.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,984,532.16</b>	<b>1,711,168.69</b>	<b>604,175.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000.00	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>100,000.00</b>	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,095.35	3,340,808.89	766,772.99
投资支付的现金	674,500.00	325,500.00	
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>797,595.35</b>	<b>3,666,308.89</b>	<b>766,772.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-697,595.35</b>	<b>-3,666,308.89</b>	<b>-766,772.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	7,000,000.00	3,200,000.00	1,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,895,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,895,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	1,800,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,935.64	116,762.71	92,754.08
支付其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,122,935.64</b>	<b>1,916,762.71</b>	<b>592,754.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,772,064.36</b>	<b>1,283,237.29</b>	<b>407,245.92</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>89,936.85</b>	<b>-671,902.91</b>	<b>244,648.90</b>
加：期初现金及现金等价物余额	144,868.69	816,650.60	572,001.70
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>234,684.54</b>	<b>144,747.69</b>	<b>816,650.60</b>

## ④母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-9月							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,795,522.75	<b>2,204,477.25</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,795,522.75	<b>2,204,477.25</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	857,140.00	-	-	-	-	-	4,757,702.05	<b>6,412,706.17</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,412,706.17	1,412,706.17
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,412,706.17	1,412,706.17
（三）所有者投入和减少资本	857,140.00	4,142,860.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
1、所有者投入资本	857,140.00	4,142,860.00	-	-	-	-	-	<b>5,000,000.00</b>
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-



单位：元

项目	2017年1-9月							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	<b>-3,344,995.88</b>	-	-	-	-	<b>3,344,995.88</b>	
(五)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	-	<b>-3,344,995.88</b>	-	-	-	-	3,344,995.88	
(六)专项储备	-		-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-		-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-		-	-	-	-	-	-
(七)其他	-		-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>6,857,140.00</b>	<b>797,864.12</b>	-	-	-	-	<b>962,179.30</b>	<b>8,617,183.42</b>

单位：元

项目	2016 年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,548,924.39	<b>8,451,075.61</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,548,924.39	<b>8,451,075.61</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,246,598.36	<b>-6,246,598.36</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-2,246,598.36	<b>-2,246,598.36</b>
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	<b>-4,000,000.00</b>
1、所有者投入资本	-4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	<b>-4,000,000.00</b>
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

项目	2016 年度							
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>6,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-3,795,522.75</b>	<b>2,204,477.25</b>

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,425,256.99	<b>8,574,743.01</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,425,256.99	<b>8,574,743.01</b>
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-123,667.40	<b>-123,667.40</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-123,667.40	<b>-123,667.40</b>
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	<b>10,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-1,548,924.39</b>	<b>8,451,075.61</b>

## 二、公司的主要会计政策、会计估计及变更情况

### （一）主要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度；本报告期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

#### 3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

#### （2）同一控制下的企业合并

##### ①个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后

续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或实收资本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

## ②合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在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计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

### （3）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日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工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行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；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对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，经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差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

②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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

## 5、合并财务报表的编制方法

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

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

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合

并财务报表中,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,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素,将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排,划分为共同经营;通过单独主体达成的合营安排,通常划分为合营企业;但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营:

①合营安排的法律形式表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

②合营安排的合同条款约定,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实和情况表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务,如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出,并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### (2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

- ①确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;
- ②确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;

④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

A、取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

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、属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

A、该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B、风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

C、包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

D、包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取

得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## ②应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## ③持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

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

A、出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

B、根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

C、出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

#### ④可供出售金融资产

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

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

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

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### ①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产

或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：



### ①可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

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

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

### ②持有至到期投资的减值准备

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

### (7) 金融资产及金融负债的抵销

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

①本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

②本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 9、应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

①信用风险特征组合的确定依据

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

确定组合的依据：

关联方组合	按关联方划分组合
账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

②根据信用风险特征组合确定的计提方法

A、不同组合计提坏账准备的

项目	计提方法
关联方组合	应收本公司关联方款项无明确表示无法收回的不计提坏账准备
账龄组合	按账龄分析法

### B、采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	2	2
1—2年	5	5
2—3年	10	10
3—4年	20	20
4—5年	50	50
5年以上	100	100

### ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：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款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## 10、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为低值易耗品和库存商品等。

### (2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，

以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

### 11、划分为持有待售的资产

#### （1）划分为持有待售确认标准

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

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

#### （2）划分为持有待售核算方法

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

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

## 12、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注三 / （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确

定。

## （2）后续计量及损益确认

### ①成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### ②权益法

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

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，

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

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

### （3）长期股权投资核算方法的转换

#### ①公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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

#### ②公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### ③权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

### ④成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

### ⑤成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## (4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期



损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

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

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

①在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（实收资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各

项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### （5）共同控制、重大影响的判断标准

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

共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

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

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

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

### 13、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

## （2）固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

## （3）固定资产后续计量及处置

### ①固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限法	3	5	31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

## ②固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## ③固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

①使用超过一个会计期间的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营有关的设备

②固定资产在取得时，按取得时的实际成本计价；

③固定资产折旧采用平均年限法计算

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 14、在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

## （2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

## 15、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）暂停资本化期间

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

### （4）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

## 16、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括非专利技术、外购软件等。

### （1）无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

## （2）无形资产的后续计量

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

### ①使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
软件	5	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## ②使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

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

## (3) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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



## 17、长期资产减值

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

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

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

## 18、长期待摊费用

### （1）摊销方法

在受益期内平均摊销。

## (2) 摊销年限

项目	预计使用寿命（年）	依据
装修费	3	预计使用年限

## 19、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (1) 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2) 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3) 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

#### （4）其他长期职工福利

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

## 20、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## 21、收入确认

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司销售商品收入的确认标准及确认时间的具体判断标准：

本公司根据合同约定，货物发出，由客户验收后确认收入。

### (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (3) 提供劳务收入的确认依据和方法

#### ①提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

#### ②提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

A、如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

B、如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

C、如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## 22、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### （2）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；与收益相关的政府补助，用于补偿公司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（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减

相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 23、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### （1）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

#### （2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

①商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

②非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

③对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 24、租赁

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

### （1）经营租赁会计处理

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

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

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

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

### （2）融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

## 25、其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无

### (二) 重要会计政策、会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

依据财政部 2017 年 5 月 10 日下发的《企业会计准则第 16 号——政府补助（修订）》（财会〔2017〕15 号）文件规定，与企业日常活动相关政府补助，应按经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用，并在利润表中单独列报“其他收益”项目反映，自 2017 年 6 月 12 日起施行。该准则规定企业对 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。公司依据本准则的规定对相关会计政策进行了变更，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助及 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助进行了梳理，公司执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
与公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	其他收益：425,310.51 元 营业外收入：-425,310.51 元

#### 2、重要会计估计变更

报告期内主要会计估计未发生变更。

## 三、主要财务数据和财务分析

公司报告期内主要会计数据及财务指标：

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,602.59	823.92	1,156.81



项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
股东权益合计（万元）	839.45	206.94	845.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	839.45	206.94	845.11
每股净资产（元/股）	1.22	0.34	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.22	0.34	0.85
资产负债率-合并（%）	47.62	74.88	26.94
资产负债率-母公司（%）	47.99	73.56	26.94
流动比率（倍）	1.66	0.64	1.81
速动比率（倍）	1.31	0.48	1.71
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,151.61	1,121.62	574.11
净利润（万元）	132.52	-238.17	-12.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.52	-238.17	-12.37
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.89	-250.97	-96.40
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.89	-250.97	-96.40
综合毛利率（%）	54.40	29.57	54.39
净资产收益率（%）	24.05	-55.91	-1.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.38	-59.81	-11.91
基本每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206
稀释每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.1962	-0.4183	-0.1607
应收帐款周转率（次）	2.22	4.31	2.51
存货周转率（次）	4.62	28.84	3.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-662.92	141.79	60.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.97	0.24	0.06

注：

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

6、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算；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按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；

11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；

12、速动比率按照“（货币资金+应收票据+应收账款+其他应收款）/当期流动负债”计算。

主办券商：经核查，公司财务数据是真实和准确的，不存在异常情况。

### （一）盈利能力分析

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度
净利润（万元）	132.52	-238.17	-12.37
综合毛利率（%）	54.40	29.57	54.39
销售净利率（%）	11.51	-21.23	-2.15
净资产收益率（%）	24.05	-55.91	-1.45
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	24.38	-59.81	-11.91
基本每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206
稀释每股收益（元/股）	0.1932	-0.3970	-0.0206

#### 1、综合毛利率分析

详见“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）产品毛利率变动及其原因”之“1、主营业务毛利率情况”。

#### 2、净利润和净利润率分析

2015年度至2016年度，公司净利润由-12.37万元大幅下降至-238.17万元，主要原因系公司综合毛利率下降导致；2017年1-9月，公司净利润上升为132.52万元，主要原因系公司2017年1-9月综合毛利率上升导致。

2015年度及2016年度及2017年1-9月,公司净利润率分别为-2.15%、-21.23%及11.51%,与综合毛利率变动情况相匹配。

### 3、净资产收益率和每股收益分析

2015年度、2016年度及2017年1-9月,公司净资产收益率分别为-1.45%、-55.91%及24.05%,基本每股收益分别为-0.0206、-0.3970、0.1932元/股,与净利润增减幅度相匹配。

### 4、公司的盈利能力与云端时代(835988)、噢易云(837979)对比

主要财务指标		云端时代(835988)	噢易云(837979)	辰云科技
综合毛利率(%)	2017年1-9月	未披露	未披露	54.40
	2016年度	13.27	67.00	29.57
	2015年度	10.54	68.69	54.39
销售净利率(%)	2017年1-9月	未披露	未披露	11.51
	2016年度	-68.56	13.59	-21.23
	2015年度	-59.37	17.40	-2.15
净资产收益率(%)	2017年1-9月	未披露	未披露	24.05
	2016年度	-44.66	30.00	-55.91
	2015年度	-44.42	76.41	-1.45
基本每股收益(元/股)	2017年1-9月	未披露	未披露	0.19
	2016年度	-0.31	0.47	-0.40
	2015年度	-0.25	1.31	-0.02

报告期内,公司2015、2016年度公司各期销售毛利率显著高于云端时代(835988),主要原因系云端时代主要侧重于硬件产品,软件产品核心竞争力偏弱,软件价格比较低,所以综合毛利润偏低且低于行业同类水平;而同时期,公司毛利率略低于噢易云(837979)主要原因系公司尚处于起步阶段,公司采取较低的定价策略来打开市场渠道。

报告期内,公司2015、2016年度公司各期销售净利率、净资产收益率、基本每股收益指标均高于云端时代(835988)相关指标,系得益于公司相对较高的毛利率;而同时期,公司销售净利率、净资产收益率、基本每股收益均大幅低于噢易云(837979)主要原因系公司收入规模较小,边际利润刚刚可以覆盖固定成

本，公司尚处于盈亏零界点，随着公司规模扩大以及经营的稳定，2017年1-9月，公司上述各项财务指标与噢易云（837979）2016年度指标接近，公司盈利能力呈逐步改善趋势。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率-合并（%）	47.62	74.88	26.94
资产负债率-母公司（%）	47.99	73.56	26.94
流动比率（倍）	1.66	0.64	1.81
速动比率（倍）	1.31	0.48	1.71

### 1、长期偿债能力分析

2015年12月31日、2016年12月31日及2017年9月30日公司资产负债率（母）分别为26.94%、73.56%及47.99%，报告期内，公司资产负债率波动较大，主要原因系2016年度，公司将400万元无形资产出资进行减资，2017年度，公司获得500万元股权投资款所导致。

### 2、短期偿债能力分析

2015年12月31日、2016年12月31日及2017年9月30日，公司流动比率分别为1.81倍、0.64倍及1.66倍，速动比率分别为1.71倍、0.48倍及1.31倍，2016年，公司亏损242.05万元，导致公司流动及速冻比例低于1倍，2017年1-9月，公司获得以现金支付的500万元股权投资款，使得公司的短期偿债能力大幅加强。

综上所述，公司报告期内长、短期偿债能力逐步增强，无重大偿债风险。

### 3、公司的偿债能力与云端时代（835988）、噢易云（837979）对比：

主要财务指标		云端时代（835988）	噢易云（837979）	辰云科技
资产负债率- 母公司（%）	2017年9月	未披露	未披露	47.99
	2016年	46.47	22.28	73.56
	2015年	28.03	17.39	26.94

主要财务指标		云端时代（835988）	噢易云（837979）	辰云科技
流动比率（倍）	2017年9月	未披露	未披露	1.66
	2016年	0.91	3.80	0.64
	2015年	1.67	4.54	1.81
速动比率（倍）	2017年9月	未披露	未披露	1.31
	2016年	0.70	3.44	0.48
	2015年	1.35	3.71	1.71

公司2015年底资产负债率与可比公司基本持平，2016年底显著高于可比公司，主要原因系公司2016年度亏损238.17万元，占该年末期末总资产的28.91%导致。随着公司2017年获得股权融资，公司2017年9月底的资产负债率由73.56%下降至47.99%，呈明显好转的态势。

公司2015年底流动比率、速冻比率与云端时代（835988）差异较小，但明显低于噢易云（837979），但随着公司2017年获得股权融资，公司的流动比率、速动比率呈明显好转的态势。

### （三）营运能力分析

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,151.61	1,121.62	574.11
营业成本（万元）	525.13	789.98	261.86
应收账款周转率（次/年）	2.22	4.31	2.51
存货周转率（次/年）	4.62	28.84	87.90

#### 1、应收账款周转率分析

2015年度至2016年度，公司应收账款周转率从2.51次上升至4.31次，主要原因系公司2015年销售收入较低导致；2017年1-9月，公司应收账款周转率下降至2.22，主要原因系2017年9月底，应收账款大幅增加导致。

#### 2、存货周转率分析

2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司存货周转率分别为87.90、28.84及4.62，公司规模较小，导致期末存货余额不稳定，从而使得存货周转率波动较大。

### 3、公司的营运能力与云端时代（835988）、噢易云（837979）对比：

主要财务指标		云端时代（835988）	噢易云（837979）	辰云科技
应收账款周转率（次/年）	2017年1-9月	未披露	未披露	2.22
	2016年度	2.12	5.49	4.31
	2015年度	3.69	15.25	2.51
存货周转率（次/年）	2017年1-9月	未披露	未披露	4.62
	2016年度	4.14	6.82	28.84
	2015年度	4.21	6.39	87.90

报告期内，公司的应收账款周转率存在一定程度的波动，2017年1-9月，由于放款收款政策的原因导致期末应收账款余额大幅增加，进一步导致应收账款周转率的下降，与可比公司2015、2016年应收账款周转率相比，保持在了一个较为合理的水平。

报告期内，公司的存货周转率波动较大，主要系公司前期业务波动导致，至2017年1-9月，公司存货周转率为4.62，与可比公司2015、2016年存货周转率差异不大。

#### （四）现金流量分析

##### 1、公司报告期内的现金流量情况：

单位：万元

财务指标	2017年1-9月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-662.92	141.79	60.42
投资活动产生的现金流量净额	-5.22	-337.29	-76.68
筹资活动产生的现金流量净额	677.20	128.32	40.72
现金及现金等价物净增加额	<b>9.06</b>	<b>-67.18</b>	<b>24.46</b>
每股经营现金流量净额（元/股）	<b>-0.97</b>	<b>0.24</b>	<b>0.06</b>

公司2015年度、2016年度及2017年1-9月经营活动产生的现金流量净额分别为60.42万元、141.79万元和-662.92万元，2015年度至2016年度，经营活动产生的现金流量净额变动正产范围，2016年度至2017年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，主要受应收账款及存货增加的影响。2017年1-9月，由于公司为打开市场，给客户延长了信用期，导致应收账款大幅增加，由2016

年底的2,246,032.79元（净额）上升至2017年9月底的8,135,008.63元（净额）；同时，2017年9月底，公司存货余额为1,786,055.41元（其中发出商品1,718,640.83元，均为对中国电信的销售形成、库存商品67,414.58元），较2016年底的488,193.24元（均为库存商品）有大幅上升，主要原因系2017年1-9月公司进入中国电信的供应商体系，按照公司与中国电信签订的合同要求，公司所提供的产品需在项目现场完成安装并由甲方（中国电信）验收合格后才实现风险的转移，由于中国电信验收流程较长，导致公司发出商品无法完成验收及收入的确认，主办券商对公司2017年9月末的发出商品实施了抽盘程序（已盘点发出商品占期末发出商品总额的54.80%）及函证程序（函证覆盖率为100%，回函率为100%），发出商品实际情况与账面情况相符。综合以上情况，使得公司2017年1-9月经营活动产生的现金流入较少，从而导致经营活动产生的现金流量净额较去年底波动较大。

公司2015年度、2016年度及2017年1-9月投资活动产生的现金流量净额分别为-76.68万元、-337.29万元及-5.22万元，主要为公司购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金。

公司2015年度、2016年度及2017年1-9月筹资活动产生的现金流量净额分别为40.72万元、128.32万元及677.20万元。公司的筹资活动主要系债务融资、股权融资导致。

## 2、现金流量表附表情况：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
1)将净利润调节为经营活动现金流量：			
<b>净利润</b>	<b>1,325,183.04</b>	<b>-2,381,724.36</b>	<b>-123,667.40</b>
加：资产减值准备	108,265.71	-15,307.46	10,895.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	370,203.98	368,672.09	177,320.37
无形资产摊销	598,124.20	587,904.04	264,150.93
长期待摊费用摊销	65,190.76	94,750.76	75,719.90
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)	30,906.49	2,303.18	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	122,935.64	116,762.71	92,754.08
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-90,666.40	-38,760.67	-
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)	-1,297,862.17	-428,614.36	-59,578.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,428,041.82	1,459,064.41	-1,075,041.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,433,451.20	1,652,822.82	1,241,622.92
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,629,211.77</b>	<b>1,417,873.16</b>	<b>604,175.97</b>

2015年度公司净利润为-123,667.40元，经营活动产生的现金流量净额为604,175.97元，两者差异-727,843.37元，主要原因系：2015年度，公司经营性应付项目增加1,241,622.92元导致。

2016年度公司净利润为-2,381,724.36元，经营活动产生的现金流量净额为1,417,873.16元，两者差异-3,799,597.52元。主要原因系：2016年度，公司经营性应收项目减少1,459,064.41元、经营性应付项目增加1,652,822.82元导致。

2017年1-9月公司净利润为1,325,183.04元，经营活动产生的现金流量净额为-6,629,211.77元，两者差异7,954,394.81元。主要原因系：2017年1-9月，公司存货增加1,297,862.17元、经营性应收项目增加6,428,041.82元导致。

### 3、公司的获取现金能力与云端时代（835988）、噢易云（837979）对比：

主要财务指标		云端时代（835988）	噢易云（837979）	辰云科技
每股经营现金流量净额（元/股）	2017年1-9月	未披露	未披露	-0.97
	2016年度	-0.19	0.06	0.24
	2015年度	-0.57	0.37	0.06

公司2015、2016年度每股经营现金流量净额与可比企业相比差异不大。

## 四、报告期利润形成的有关情况



## （一）营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入情况：

单位：元

	2017年1-9月	2016年度	2015年度
主营业务收入	11,516,068.46	11,216,158.60	5,741,085.41
<b>合计</b>	<b>11,516,068.46</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>5,741,085.41</b>

公司是一家专注于教育行业桌面虚拟软件开发和云服务、云终端一体化的超融合解决方案提供商。基于自主研发的辰云 cDesk 教育版桌面虚拟化管理软件、辰云 TCloud 云管理平台等系统，公司深耕教育桌面云市场，通过向知名第三方采购云终端、云服务器等**硬件**设备，公司为全国高校和普校提供各类云计算桌面虚拟化系统，在保证安全可靠的前提下，动态的向用户交付所需特定桌面与应用，实现了移动化教学和办公的智能化。公司自主研发运维监控云平台，通过人工智能深度学习技术，能实现远程、自动化对桌面系统和服务器系统提供运维和监控大数据支撑服务。

## （二）主营业务收入变动分析

### 1、主营业务收入变动趋势及原因

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
主营业务收入	11,516,068.46	11,216,158.60	5,741,085.41
增长率	不适用	95.37%	-24.93%

报告期内，公司营业收入呈稳定上升趋势，公司发展态势良好。

### 2、主营业务收入按产品分类

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
硬件销售	5,508,505.13	47.83%	6,298,975.17	56.16%	2,436,969.88	42.45%
软件销售	4,095,299.17	35.56%	1,928,504.30	17.19%	2,900,341.96	50.52%
技术服务	1,912,264.16	16.61%	2,988,679.13	26.65%	403,773.57	7.03%

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
合计	11,516,068.46	100.00%	11,216,158.60	100.00%	5,741,085.41	100.00%

公司主营业务收入分为三大板块，分别为硬件销售、软件销售、技术服务。

### 3、主营业务收入按地区分类

#### (1) 收入按地域分类

单位：元

区域	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北地区	130,899.86	1.14	889,358.98	7.93	-	-
华东地区	9,833,801.07	85.39	9,907,568.84	88.33	5,741,085.41	100.00
西南地区	1,551,367.53	13.47	419,230.78	3.74	-	-
合计	11,516,068.46	100.00	11,216,158.60	100.00	5,741,085.41	100.00

报告期内，公司的客户主要集中于华东地区。

#### (三) 营业成本构成

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：元

	2017年1-9月	2016年度	2015年度
主营业务成本	5,251,254.06	7,899,836.39	2,618,612.86
合计	5,251,254.06	7,899,836.39	2,618,612.86

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本。

#### (四) 主营业务成本结构

##### 1、报告期内产品成本结构如下：

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料成本	4,602,750.80	87.65%	5,230,693.90	66.21	2,216,966.94	84.66

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
劳务外包	-		2,452,830.12	31.05	-	-
人工成本	648,503.26	12.35%	216,312.37	2.74	401,645.92	15.34
<b>合计</b>	<b>5,251,254.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,899,836.39</b>	<b>100.00</b>	<b>2,618,612.86</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司生产成本中的直接材料、直接人工的构成基本稳定，2016年度劳务外包成本系技术服务项目产生，具体情况详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）主营业务成本结构”之“2、报告期内分明细产品成本结构情况”。

## 2、报告期内分明细产品成本结构情况：

### （1）硬件销售

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料成本	4,602,750.80	100.00	5,230,693.90	100.00	2,216,966.94	100.00
人工成本						
制造费用	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,602,750.80</b>	<b>100.00</b>	<b>5,230,693.90</b>	<b>100.00</b>	<b>2,216,966.94</b>	<b>100.00</b>

### （2）软件销售

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料成本	-	-	-	-	-	-
人工成本	231,412.69	100.00	203,519.27	100.00	368,975.12	100.00
制造费用	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>231,412.69</b>	<b>100.00</b>	<b>203,519.27</b>	<b>100.00</b>	<b>368,975.12</b>	<b>100.00</b>

公司软件销售成本均为软件安装成本。

### （3）技术服务

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料成本	-	-	-	-	-	-
外协加工费	-	-	2,452,830.12	99.48	-	-
人工成本	417,090.57	100.00	12,793.10	0.52	32,670.80	100.00
制造费用	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>417,090.57</b>	<b>100.00</b>	<b>2,465,623.22</b>	<b>100.00</b>	<b>32,670.80</b>	<b>100.00</b>

2016年，公司承接了由东方赛普物联网产业研究有限公司发包的“工业能耗大数据分析系统”开发项目，承接了由东方赛普物联网产业研究有限公司发包的“公共能源管控系统”开发项目，考虑到2016年当年公司技术能力尚不成熟，对大项目的开发尚且缺乏经验，因此，针对上述两个项目，公司均采取了第三方完全外包的服务形式（主办券商对公司管理层进行了访谈，查阅了相关销售及采购合同，相关合同中明确约定“合同的相关作品、程序、文件属于委托方”，因此，“工业能耗大数据分析系统”开发项目和“公共能源管控系统”开发项目的相关成果及其知识产权均归属于东方赛普物联网产业研究有限公司，不存在权属纠纷。），相关项目情况如下：

单位：元

项目名称	客户名称	项目合同金额	确认收入	第三方名称	第三方承包合同金额	确认成本
工业能耗大数据分析系统	东方赛普物联网产业研究有限公司	2,360,000.00	2,226,415.00	青岛海贝易通信息技术有限公司	1,980,000.00	1,867,924.48
公共能源管控系统	东方赛普物联网产业研究有限公司	790,000.00	745,283.00	无锡硅奥科技有限公司	620,000.00	584,905.64

## （五）产品毛利率变动及其原因

### 1、主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率
硬件销售	5,508,505.13	16.44%	6,298,975.17	16.95%	2,436,969.88	9.03%
软件销售	4,095,299.17	94.35%	1,928,504.30	89.45%	2,900,341.96	87.28%
技术服务	1,912,264.16	78.19%	2,988,679.13	17.50%	403,773.57	91.91%
<b>合计</b>	<b>11,516,068.46</b>	<b>54.40%</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>29.57%</b>	<b>5,741,085.41</b>	<b>54.39%</b>

2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司综合毛利率分别为54.39%、29.57%、54.40%。2015至2016年度公司综合毛利率大幅下降，主要系2016年度，公司毛利率较低的硬件销售收入大幅增加，从而导致毛利率较高的软件销售收入从2015年占营业收入的50.52%下降至2016年占营业收入的17.19%，进而拉低了2016年度整体综合毛利率；2017年1-9月，随着公司软件销售收入的大幅提高（从2016年占营业收入的17.19%上升至2017年1-9月占营业收入的35.56%），以及公司技术服务收入的毛利率大幅上升（从2016年的17.93%上升至76.08%），从而使得综合毛利率较2016年大幅上升。

2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司硬件销售毛利率分别为9.03%、16.95%、16.44%，2015年度，公司硬件销售毛利率较低，主要原因系：2015年度，为打开销售局面，公司主动调低了硬件的售价，以获取市场的认可，建立良好的渠道关系，至2016年度，随着公司渠道铺垫完成，公司硬件销售毛利率上升至正常水平。

2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司软件销售毛利率分别为87.28%、89.45%、94.35%，毛利率呈稳定增长趋势，主要原因系：随着公司软件不断地优化升级，安装软件的复杂程度在不断减少，因此，技术人员耗费的劳务、时间不断减少，从而导致人工成本分摊逐步减少，进而导致了毛利率的增加。

2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司技术服务毛利率分别为91.91%、17.50%、78.19%，报告期内，公司毛利率波动幅度巨大，主要原因系：①技术服务属于定制化产品，本身其毛利率就很高，且由于其非标准化的特性，定价没有公允的市场价格可供参考，因此其毛利率本身波动就比较大；②公司在2015

年度，公司所提供的技术服务均采用自主服务的模式，相关项目的销售收入为 403,773.57 元，总体金额较小，因此其 91.91%的毛利率并不具有代表性，2016 年度，公司承接了由东方赛普物联网产业研究有限公司发包的“工业能耗大数据分析系统”开发项目，承接了由东方赛普物联网产业研究有限公司发包的“公共能源管控系统”开发项目，考虑到 2016 年当年公司技术能力尚不成熟，对大项目的开发尚且缺乏经验，因此，针对上述两个项目，公司均采取了第三方完全外包的服务形式，相关项目情况如下：

单位：元

项目名称	客户名称	项目合同金额	确认收入	第三方名称	第三方承包合同金额	确认成本
工业能耗大数据分析系统	东方赛普物联网产业研究有限公司	2,360,000.00	2,226,415.00	青岛海贝易通信息技术有限公司	1,980,000.00	1,867,924.48
公共能源管控系统	东方赛普物联网产业研究有限公司	790,000.00	745,283.00	无锡硅奥科技有限公司	620,000.00	584,905.64

2017 年 1-9 月，公司的技术能力趋于成熟，所承接的技术服务项目均采用自主服务的模式，因此，毛利率重新回升至正常水平。

## 2、公司主营业务毛利率与同行业公司主营业务毛利率的比较分析

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、主要财务数据和财务分析”之“（一）盈利能力分析”之“4、公司的盈利能力与云端时代（835988）对比”。

### （六）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2017 年 1-9 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,298,403.29	24.78%	1,424,837.10	22.85%	747,815.12	17.37%
管理费用	3,801,771.93	72.70%	4,683,456.22	75.11%	3,452,203.62	80.18%

单位：元

项目	2017年1-9月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
用						
其中：研发费用	1,265,478.02	24.15%	1,648,402.56	26.44%	1,608,660.99	37.36%
财务费用	132,174.45	2.52%	127,291.72	2.04%	105,536.44	2.45%
<b>合计</b>	<b>5,232,349.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,235,585.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,305,555.18</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的期间费用以销售费用、管理费用为主。

### 1、公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
职工薪酬	807,061.57	1,063,378.11	413,215.76
运输费	3,324.00	4,319.00	6,899.00
广告宣传费	1,335.00	-	148,912.59
业务招待费	202,804.39	161,134.40	66,092.00
差旅费	250,472.77	165,337.45	77,252.30
其他费用	33,405.56	30,668.14	35,443.47
<b>合计</b>	<b>1,298,403.29</b>	<b>1,424,837.10</b>	<b>747,815.12</b>
<b>营业收入</b>	<b>11,516,068.46</b>	<b>11,216,158.60</b>	<b>5,741,085.41</b>
<b>销售费用占营业收入比例</b>	<b>11.27%</b>	<b>12.70%</b>	<b>13.03%</b>

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、业务招待费、差旅费等。2015年度、2016年度、2017年1-9月，销售费用占营业收入比例分别为13.03%、12.70%及11.27%，基本保持稳定。

### 2、公司管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
职工薪酬	563,619.75	698,291.80	595,579.95
办公费	127,869.99	224,695.31	164,770.75
折旧费	277,167.37	215,245.25	49,341.49
研究开发费用	1,265,478.02	1,648,402.56	1,608,660.99

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
长期资产摊销	65,190.76	94,750.76	75,719.90
税费	-	610.59	1,326.61
差旅费	207,768.40	202,060.68	44,716.90
业务招待费	80,452.39	129,261.06	209,971.90
无形资产摊销	598,124.20	587,904.04	264,150.93
审计咨询费	162,665.14	252,990.01	98,849.93
租赁费	221,683.06	210,327.54	137,696.08
水电能耗费	26,192.10	38,534.70	33,621.53
交通费	22,652.62	106,802.14	55,309.24
劳务费	140,100.00	195,000.00	15,000.00
其他	42,808.13	78,579.78	97,487.42
<b>合计</b>	<b>3,801,771.93</b>	<b>4,683,456.22</b>	<b>3,452,203.62</b>

报告期内，公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬、办公费、差旅费等，基本保持稳定。

### 3、公司财务费用明细情况如下：

单位：元

类别	2017年1-9月	2016年度	2015年度
利息支出	130,632.59	116,762.71	92,754.08
减：利息收入	2,355.61	857.82	2,135.95
其他	11,594.42	11,386.83	14,918.31
<b>合计</b>	<b>139,871.40</b>	<b>127,291.72</b>	<b>105,536.44</b>

报告期内，公司财务费用为利息支出、其他支出。其他支出主要系手续费支出。

### （七）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	-30,906.49	-2,303.18	-1,165.05



单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,000.00	153,872.00	843,100.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-204.61	-23,594.88	-1,643.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度
减：非经常性损益的所得税影响数	-3,408.21	-	-
减：少数股东损益影响金额（税后）	-	-	-
<b>扣除少数股东损益后非经常性损益合计</b>	<b>-23,702.89</b>	<b>127,973.94</b>	<b>840,290.99</b>

报告期内，政府补助明细情况如下：

单位：元

序号	内容	文号	2017年1-9月	2016年度	2015年度
1	专利补贴	锡知综[2012]84号、锡财工贸[2012]57号	4,000.00	3,000.00	-
2	展会补贴	锡会展[2011]1号、锡财工贸[2011]54号	-	50,000.00	-
3	物联网产业发展资金款	锡经信综合[2016]2号	-	96,000.00	-
4	增值税退税	财税[2000]25号	-	383,998.04	288,962.31
5	稳岗补贴	锡人社规发[2016]4号	-	4,872.00	-
6	房租补贴	锡高管发[2014]8号	-	-	75,600.00
7	飞凤奖、软件产品补贴	锡政发[2015]54号	-	-	130,000.00
8	云计算科技产业扶持资金	锡信[2015]129号、锡财工贸[2015]131号	-	-	600,000.00
9	贷款贴息	锡科计[2015]157号、锡财工贸[2015]100号	-	-	37,500.00
<b>合计</b>			<b>4,000.00</b>	<b>537,870.04</b>	<b>1,132,062.31</b>

报告期内，公司非经常性损益占净利润的比重情况如下：

单位：元

年度	非经常性损益净额	净利润	非经常性损益占净利润的比重
2017年1-9月	-23,702.89	1,318,448.21	-1.80%

单位：元

年度	非经常性损益净额	净利润	非经常性损益占净利润的比重
2016 年度	127,973.94	-2,381,724.36	-5.37%
2015 年度	840,290.99	-123,667.40	-679.48%

报告期内，公司非经常性损益净额对净利润的影响逐步下降。

## （八）适用税率及主要税收优惠政策

### 1、适用税率

报告期内，本公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物、应税服务收入	17%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加(含地方教育费附加)	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	0%、12.5%、15%、25%

### 2、税收优惠政策及批文

公司于2014年10月31日取得编号为GR201432002941的高新技术企业证书，有效期为三年；公司于2013年12月23日取得软件企业认定证书，证书编号为苏R2013-B0043，自获利年度起享受软件企业两免三减半所得税税收优惠政策。

公司硬件销售收入按17%计缴增值税，软件销售收入按17%计提增值税销项税，应纳税额税负超过3%部分即征即退。本公司技术服务收入按6%计缴增值税。

## 五、公司最近两年的主要资产情况

### （一）货币资金

#### 1、货币资金列示

单位：元

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	193.62	30,349.44	151,997.67

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行存款	235,306.10	114,519.25	664,652.93
其他货币资金	1,181,800.00	-	-
合计	<b>1,417,299.72</b>	<b>144,868.69</b>	<b>816,650.60</b>

## 2、货币资金期末受限制状况

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
借款保证金	1,000,000.00	-	-
票据保证金	181,800.00	-	-
合计	<b>1,181,800.00</b>	-	-

### (二) 应收票据

#### 1、应收票据分类列示

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	-	-	-
合计	-	-	-

截止2017年9月30日公司发生已贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据434,206.51元。

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款分类披露

##### (1) 2017年9月30日情况

单位：元

类别	2017-9-30				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
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账款	8,324,064.52	100.00	189,055.89	2.27	8,135,008.63

单位：元

类别	2017-9-30				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	8,324,064.52	100.00	189,055.89	2.27	8,135,008.63
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,324,064.52</b>	<b>100.00</b>	<b>189,055.89</b>	<b>2.27</b>	<b>8,135,008.63</b>

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

类别	2016-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
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账款	2,295,135.50	100.00	49,102.71	2.14	2,246,032.79
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	2,295,135.50	100.00	49,102.71	2.14	2,246,032.79
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,295,135.50</b>	<b>100.00</b>	<b>49,102.71</b>	<b>2.14</b>	<b>2,246,032.79</b>

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

类别	2015-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
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账款	3,018,882.00	100.00	65,516.64	2.17	2,953,365.36
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的应	3,018,882.00	100.00	65,516.64	2.17	2,953,365.36

单位：元

类别	2015-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
收账款					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,018,882.00</b>	<b>100.00</b>	<b>65,516.64</b>	<b>2.17</b>	<b>2,953,365.36</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

## (1) 2017年9月30日情况

单位：元

账龄	2017-9-30				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内	7,638,244.52	91.76	152,764.89	2.00	7,485,479.63
1-2年	645,820.00	7.76	32,291.00	5.00	613,529.00
2-3年	40,000.00	0.48	4,000.00	10.00	36,000.00
<b>合计</b>	<b>8,324,064.52</b>	<b>100.00</b>	<b>189,055.89</b>	<b>2.27</b>	<b>8,135,008.63</b>

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

账龄	2016-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内	2,255,135.50	98.26	45,102.71	2.00	2,210,032.79
1-2年	-	-	-	-	-
2-3年	40,000.00	1.74	4,000.00	10.00	36,000.00
<b>合计</b>	<b>2,295,135.50</b>	<b>100.00</b>	<b>49,102.71</b>	<b>2.14</b>	<b>2,246,032.79</b>

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

账龄	2015-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1年以内	2,847,582.00	94.33	56,951.64	2.00	2,790,630.36

单位：元

账龄	2015-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
1-2 年	171,300.00	5.67	8,565.00	5.00	162,735.00
2-3 年	-	-	-	-	-
合计	<b>3,018,882.00</b>	<b>100.00</b>	<b>65,516.64</b>	<b>2.17</b>	<b>2,953,365.36</b>

## 2、计提、收回或转回的坏账准备情况

2017 年度 1-9 月计提坏账准备金额 139,953.18 元；2016 年度转回坏账准备金额 16,413.93 元；2015 年度计提坏账准备金额 22,439.74 元。

## 3、期末应收账款金额前五名单位情况：

### (1) 2017 年 9 月 30 日情况

单位：元

单位名称	2017.9.30 余额	占应收账款总额的比例(%)	已计提坏账准备
西安晟辉网络科技有限公司	1,464,200.00	17.59	29,284.00
无锡市新特高教育科技有限公司	1,084,020.00	13.02	21,680.40
山东鑫鸿冠信息科技有限公司	1,054,800.00	12.67	21,096.00
苏州瀚能锂创新能源科技有限公司	590,600.00	7.10	11,812.00
中国电信股份有限公司盐城分公司	418,400.00	5.03	8,368.00
合计	<b>4,612,020.00</b>	<b>55.41</b>	<b>92,240.40</b>

### (2) 2016 年 12 月 31 日情况

单位：元

单位名称	2016.12.31	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
无锡市新特高教育科技有限公司	970,940.00	42.30	19,418.80
江苏富士通通信技术有限公司	604,420.50	26.33	12,088.41
大唐融合通信股份有限公司	208,110.00	9.07	4,162.20
江苏海晨信息工程有限公司	140,650.00	6.13	2,813.00

单位：元

单位名称	2016.12.31	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
西安晟辉网络科技有限公司	112,650.00	4.91	2,253.00
合计	<b>2,036,770.50</b>	<b>88.74</b>	<b>40,735.41</b>

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

单位名称	2015.12.31	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
无锡市新特高教育科技有限公司	1,001,250.00	33.17	20,025.00
东方赛普物联网产业研究有限公司	810,302.00	26.84	16,206.04
南京理工科技园股份有限公司	694,340.00	23.00	13,886.80
无锡天舜科技有限公司	325,000.00	10.77	6,500.00
无锡市公安局崇安分局	131,300.00	4.35	6,565.00
合计	<b>2,962,192.00</b>	<b>98.13</b>	<b>63,182.84</b>

## 4、应收账款变动及回款情况

公司 2017 年 1-9 月、2016 年度及 2015 年度应收账款净额分别为 8,135,008.63 元、2,246,032.79 元及 2,953,365.36 元，波动幅度较大。

公司客户对象：公司主要根据客户产品种类、性能提供标准化产品、个性化服务，客户主要为普通高校、中小学单位、系统集成商、运营商等桌面云应用客户，产品广泛应用于金融、教育和政府以及制造业，医疗和零售行业等领域。2017 年 1-9 月，公司进入中国电信的供应商体系，中国电信成为公司当期第一大客户，当期实现收入 2,323,470.14 元，由于中国电信付款审批流程较长，导致其账期比公司其他客户要长，2017 年 9 月底，公司对中国电信的应收账款余额为 1,881,151.00 元，占公司期末应收账款余额的 22.60%；业务特点：根据客户订单生产，按约定日期发货、收款；信用政策：2015 及 2016 年，公司客户信用期主要为 3 个月，2017 年，公司为打开市场，公司多数客户的信用期调整为 6 个月，对于类似于中国电信这样的大客户，公司给予 6-9 个月的信用期，公司 2017 年信用政策的延长，导致了公司 2017 年 9 月末应收账款的大幅增加，



与应收账款变动情况相符；结算方式：应收账款以银行转账的方式结算为主，也存在少量银行承兑汇票结算，报告期内，结算方式基本保持不变；收入变动情况：公司2017年1-9月、2016年度及2015年度的收入分别为：11,516,068.46元、11,216,158.60元及5,741,085.41元，由于公司尚处于起步阶段，收入金额较小，公司收入变动情况与应收账款变动情况匹配度不高，对于创业公司来说，属于正常情况。

截至2018年2月28日，公司公司报告期末应收账款已回款6,843,638.00元，回款率达到82.22%，公司应收账款回款情况较好。

## 5、其他事项

(1) 应收账款各期末余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 应收账款各期末余额中，无应收其他关联方款项。

### (四) 预付款项

#### 1、预付款项账龄情况

单位：元

账龄	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	831,717.09	100.00	319,524.28	70.04	87,024.48	38.90
1-2年	-	-	-	-	136,675.00	61.10
2-3年	-	-	136,675.00	29.96	-	-
合计	<b>831,717.09</b>	<b>100.00</b>	<b>456,199.28</b>	<b>100.00</b>	<b>223,699.48</b>	<b>100.00</b>

#### 2、预付款项期末余额前五名单位情况：

(1) 2017年9月30日情况

单位：元

单位名称	2017-9-30	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
顶联信息产业股份公司	173,400.00	20.85	2017年9月	业务尚未结清
深圳海兰电子有限公司	148,550.00	17.86	2017年9月	业务尚未结清

单位：元

单位名称	2017-9-30	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
山东永创信息技术有限公司	126,650.00	15.23	2017年9月	业务尚未结清
广州市爱递思电子科技有限公司	100,000.00	12.02	2017年9月	业务尚未结清
深圳市泛联科技有限公司	80,460.00	9.67	2017年9月	业务尚未结清
<b>合计</b>	<b>629,060.00</b>	<b>75.63</b>		

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

单位名称	2016-12-31	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
深圳市华科智能有限公司	172,290.00	37.77	2016年11月	业务尚未结清
无锡市联成科技有限公司	136,675.00	29.96	2014年9月	业务尚未结清
苏州恒莱装饰设计工程有限公司	130,000.00	28.50	2016年11月	业务尚未结清
南京冉创电子科技有限公司	9,950.00	2.18	2016年12月	业务尚未结清
林州华信世纪软件科技有限公司	5,000.00	1.10	2016年12月	业务尚未结清
<b>合计</b>	<b>453,915.00</b>	<b>99.51</b>		

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

单位名称	2015-12-31	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
无锡市联成科技有限公司	136,675.00	61.10	2014年9月	业务尚未结清
青岛海贝易通信息技术有限公司	85,924.48	38.41	2015年12月	业务尚未结清
中国移动通信集团江苏有限公司	1,100.00	0.49	2015年12月	业务尚未结清
<b>合计</b>	<b>223,699.48</b>	<b>100.00</b>		

3、截至2017年9月30日止，无账龄超过一年的重大预付款项。

4、截至2017年9月30日止，无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

## (五) 其他应收款

## 1、按种类披露

### (1) 2017年9月30日情况

单位：元

类别	2017-9-30				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
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	457,385.12	100.00	10,037.06	2.19	447,348.06
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	322,885.12	70.59	10,037.06	3.11	312,848.06
按关联方组合计提坏账准备的其他应收款	134,500.00	29.41	-	-	134,500.00
<b>合计</b>	<b>457,385.12</b>	<b>100.00</b>	<b>10,037.06</b>	<b>2.19</b>	<b>447,348.06</b>

### (2) 2016年12月31日情况

单位：元

类别	2016-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
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	590,295.85	100.00	41,724.53	7.07	548,571.32
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	589,678.05	99.90	41,724.53	7.08	547,953.52
按关联方组合计提坏账准备的其他应收款	617.80	0.10	-	-	617.80
<b>合计</b>	<b>590,295.85</b>	<b>100.00</b>	<b>41,724.53</b>	<b>7.07</b>	<b>548,571.32</b>

### (3) 2015年12月31日情况

单位：元

类别	2016-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

单位：元

类别	2016-12-31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,616,120.52	100.00	40,618.06	2.51	1,575,502.46
其中：采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,051,120.52	65.04	40,618.06	3.86	1,010,502.46
按关联方组合计提坏账准备的其他应收款	565,000.00	34.96	-	-	565,000.00
<b>合计</b>	<b>1,616,120.52</b>	<b>100.00</b>	<b>40,618.06</b>	<b>2.51</b>	<b>1,575,502.46</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

2017年9月30日情况：

单位：元

账龄	2017-9-30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	288,693.12	5,773.86	2.00
1—2年	1,760.00	88.00	5.00
2—3年	23,112.00	2,311.20	10.00
3—4年	9,320.00	1,864.00	20.00
<b>合计</b>	<b>322,885.12</b>	<b>10,037.06</b>	<b>2.19</b>

2016年12月31日情况：

单位：元

账龄	2016-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	220,246.05	4,404.93	2.00
1—2年	23,112.00	1,155.60	5.00
2—3年	331,000.00	33,100.00	10.00
3—4年	15,320.00	3,064.00	20.00
<b>合计</b>	<b>589,678.05</b>	<b>41,724.53</b>	<b>7.08</b>

2015年12月31日情况：

单位：元

账龄	2015-12-31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	423,465.52	8,469.31	2.00
1—2 年	612,335.00	30,616.75	5.00
2—3 年	15,320.00	1,532.00	10.00
合计	<b>1,051,120.52</b>	<b>40,618.06</b>	<b>3.86</b>

## 2、计提、收回或转回的坏账准备情况

2017 年度 1-9 月转回坏账准备金额 31,687.47 元；2016 年度计提坏账准备金额 1,106.47 元；2015 年度转回坏账准备金额 11,544.69 元。

## 3、期末其他应收款金额前五名单位情况：

(1) 2017 年 9 月 30 日情况

单位：元

单位名称	款项性质	2017.9.30 余额	占总额的比例 (%)	坏账准备金额
王峰	备用金	100,000.00	21.86	-
巨野县公共资源交易中心	投标保证金	60,000.00	13.12	1,200.00
朱涛	备用金	50,000.00	10.93	1,000.00
朱亮	备用金	42,159.49	9.22	843.19
无锡天安智慧城置业有限公司	房租押金	31,900.00	6.97	638.00
合计		<b>284,059.49</b>	<b>62.10</b>	<b>3,681.19</b>

(2) 2016 年 12 月 31 日情况

单位：元

单位名称	款项性质	2016.12.31 余额	占总额的比例 (%)	坏账准备金额
无锡市联成科技有限公司	投标保证金	331,000.00	56.07	33,100.00
无锡腾诺士科技有限公司	投标保证金	130,000.00	22.02	2,600.00
纪进龙	备用金	26,361.00	4.47	527.22
谢冬娣	备用金	14,899.84	2.52	298.00

单位：元

单位名称	款项性质	2016.12.31 余额	占总额的比例 (%)	坏账准备金额
南京教育装备与勤工俭学办公室	投标保证金	10,000.00	1.70	500.00
<b>合计</b>		<b>512,260.84</b>	<b>86.78</b>	<b>37,025.22</b>

## (3) 2015 年 12 月 31 日情况

单位：元

单位名称	款项性质	2015.12.31 余额	占总额的比例 (%)	坏账准备金额
王峰	关联方资金拆借	365,000.00	22.58	-
无锡市苏创电脑经营部	往来款	350,000.00	21.66	7,000.00
无锡市联成科技有限公司	投标保证金	331,000.00	20.48	16,550.00
朱涛	备用金	281,335.00	17.41	14,066.75
单康杰	关联方资金拆借	200,000.00	12.38	-
<b>合计</b>		<b>1,527,335.00</b>	<b>94.51</b>	<b>37,616.75</b>

## 4、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2017-9-30	2016-12-31	2015-12-31
押金	93,140.42	55,335.42	359,432.00
保证金	102,958.00	473,060.00	10,000.00
个人所得税	-	3,674.76	3,270.00
关联方资金拆借	-	617.80	565,000.00
往来款	-	-	350,000.00
备用金	261,286.70	57,607.87	328,418.52
<b>合计</b>	<b>457,385.12</b>	<b>590,295.85</b>	<b>1,616,120.52</b>

5、截至 2017 年 9 月 30 日止，无账龄超过一年的重要其他应收款项。

6、截至 2017 年 9 月 30 日止，其他应收款余额中，无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或个人欠款。

**(六) 存货****1、存货分类列示**

(1) 2017年9月30日情况:

单位: 元

项目	2017-9-30		
	账面余额	跌价准备	账面净额
库存商品	67,414.58	-	67,414.58
发出商品	1,718,640.83	-	1,718,640.83
<b>合计</b>	<b>1,786,055.41</b>	-	<b>1,786,055.41</b>

(2) 2016年12月31日情况:

单位: 元

项目	2016-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面净额
库存商品	488,193.24	-	488,193.24
发出商品	-	-	-
<b>合计</b>	<b>488,193.24</b>	-	<b>488,193.24</b>

(3) 2015年12月31日情况:

单位: 元

项目	2015-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面净额
库存商品	59,578.88	-	59,578.88
发出商品	-	-	-
<b>合计</b>	<b>59,578.88</b>	-	<b>59,578.88</b>

**2、存货期末余额含借款费用资本化金额: 无。****(七) 其他流动资产**

单位: 元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
租赁费、保险费	61,838.89	13,450.84	-

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税额	-	73,682.33	-
合计	<b>61,838.89</b>	<b>87,133.17</b>	-

## (八) 固定资产

### 1、固定资产情况

#### (1) 2017年1-9月固定资产情况

单位：元

项目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>				
<b>1.期初余额</b>	831,885.67	1,378,479.82	52,018.97	<b>2,262,384.46</b>
<b>2.本期增加金额</b>	115,426.78	-	7,668.57	<b>123,095.35</b>
1) 购置	115,426.78	-	7,668.57	<b>123,095.35</b>
<b>3.本期减少金额</b>	-	209,800.00	-	<b>209,800.00</b>
1) 处置或报废	-	209,800.00	-	<b>209,800.00</b>
<b>4.期末余额</b>	947,312.45	1,168,679.82	59,687.54	<b>2,175,679.81</b>
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
<b>1.期初余额</b>	470,490.98	173,358.04	8,308.60	<b>652,157.62</b>
<b>2.本期增加金额</b>	148,750.61	212,323.37	9,130.00	<b>370,203.98</b>
1) 计提	148,750.61	212,323.37	9,130.00	<b>370,203.98</b>
<b>3.本期减少金额</b>	-	78,893.51	-	<b>78,893.51</b>
1) 处置或报废	-	78,893.51	-	<b>78,893.51</b>
<b>4.期末余额</b>	619,241.59	306,787.90	17,438.60	<b>943,468.09</b>
<b>三、减值准备</b>				
<b>1.期初余额</b>	-	-	-	-
<b>2.本期增加金额</b>	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-
<b>3、本期减少金额</b>	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
<b>4.期末余额</b>	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	-	-	-	-



单位：元

项目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
1.期末账面价值	328,070.86	861,891.92	42,248.94	1,232,211.72
2.期初账面价值	361,394.69	1,205,121.78	43,710.37	1,610,226.84

2017年1-9月计提折旧额 370,203.98 元。

(2) 2016年固定资产情况：

单位：元

项目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	618,540.60	209,800.00	12,605.99	840,946.59
2.本期增加金额	259,406.61	1,168,679.82	39,412.98	1,467,499.41
1) 购置	259,406.61	1,168,679.82	39,412.98	1,467,499.41
3.本期减少金额	46,061.54	-	-	46,061.54
1) 处置或报废	46,061.54	-	-	46,061.54
4.期末余额	831,885.67	1,378,479.82	52,018.97	2,262,384.46
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	301,943.43	24,913.74	386.72	327,243.89
2.本期增加金额	212,305.91	148,444.30	7,921.88	368,672.09
1) 计提	212,305.91	148,444.30	7,921.88	368,672.09
3.本期减少金额	43,758.36	-	-	43,758.36
1) 处置或报废	43,758.36	-	-	43,758.36
4.期末余额	470,490.98	173,358.04	8,308.60	652,157.62
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	361,394.69	1,205,121.78	43,710.37	1,610,226.84
2.期初账面价值	316,597.17	184,886.26	12,219.27	513,702.70

2016 年计提折旧额 368,672.09 元。

(3) 2015 年固定资产情况：

单位：元

项目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	411,671.46	-	-	<b>411,671.46</b>
2.本期增加金额	206,869.14	209,800.00	12,605.99	<b>429,275.13</b>
1) 购置	206,869.14	209,800.00	12,605.99	<b>429,275.13</b>
3.本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	618,540.60	209,800.00	12,605.99	<b>840,946.59</b>
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	149,923.52	-	-	<b>149,923.52</b>
2.本期增加金额	152,019.91	24,913.74	386.72	<b>177,320.37</b>
1) 计提	152,019.91	24,913.74	386.72	<b>177,320.37</b>
3.本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	301,943.43	24,913.74	386.74	<b>327,243.89</b>
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	<b>316,597.17</b>	<b>184,886.26</b>	<b>12,219.27</b>	<b>513,702.70</b>
2.期初账面价值	<b>261,747.94</b>	-	-	<b>261,747.94</b>

2015 年计提折旧额 177,320.37 元。

2、本报告期末，本公司无暂时闲置的固定资产。

3、本报告期，本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

4、本报告期末，本公司无未办妥产权证书的固定资产。

5、本报告期末，本公司无抵押的固定资产。

#### (九) 无形资产

##### 1、无形资产的构成及计提摊销、减值准备的实际情况

2017年1-9月无形资产情况：

单位：元

项目	T-CLOUD 教育桌面虚拟化管理软件	ARM 架构云终端系统软件	简历云平台软件	RFID 模式的一卡通管理系统	合计
一、账面原值					
1.期初余额	1,320,754.68	1,471,698.07	330,188.67	283,018.86	<b>3,405,660.28</b>
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,320,754.68	1,471,698.07	330,188.67	283,018.86	<b>3,405,660.28</b>
二、累计摊销					
1.期初余额	572,327.03	308,029.83	11,006.29	4,716.98	<b>896,080.13</b>
2.本期增加金额	198,113.22	308,029.86	49,528.30	42,452.82	<b>598,124.20</b>
1) 计提	198,113.22	308,029.86	49,528.30	42,452.82	<b>598,124.20</b>
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	770,440.25	616,059.69	60,534.59	47,169.80	<b>1,494,204.33</b>
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	<b>550,314.43</b>	<b>855,638.38</b>	<b>269,654.08</b>	<b>235,849.06</b>	<b>1,911,455.95</b>
2.期初账面价值	<b>748,427.65</b>	<b>1,163,668.24</b>	<b>319,182.38</b>	<b>278,301.88</b>	<b>2,509,580.15</b>

2016年无形资产情况：

单位：元

项目	T-CLOUD 教育桌面虚拟化管理软件	ARM 架构云终端系统软件	专有技术	简历云平台软件	RFID 模式的一卡通管理系统	合计
一、账面原值						

单位：元

项目	TCLOUD 教育桌面虚拟化管理软件	ARM 架构云终端系统软件	专有技术	简历云平台软件	RFID 模式的一卡通管理系统	合计
1.期初余额	1,320,754.68	283,018.86	4,000,000.00	-	-	5,603,773.54
2.本期增加金额	-	1,188,679.21	-	330,188.67	283,018.86	1,801,886.74
1) 购置	-	1,188,679.21	-	330,188.67	283,018.86	1,801,886.74
3.本期减少金额	-	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00
1) 处置或报废	-	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00
4.期末余额	1,320,754.68	1,471,698.07		330,188.67	283,018.86	3,405,660.28
二、累计摊销						
1.期初余额	308,176.09	-	-	-	-	308,176.09
2.本期增加金额	264,150.94	308,029.83	-	11,006.29	4,716.98	587,904.04
1) 计提	264,150.94	308,029.83	-	11,006.29	4,716.98	587,904.04
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	572,327.03	308,029.83		11,006.29	4,716.98	896,080.13
三、减值准备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	748,427.65	1,163,668.24	-	319,182.38	278,301.88	2,509,580.15
2.期初账面价值	1,012,578.59	283,018.86	4,000,000.00	-	-	5,295,597.45

2015 年无形资产情况：

单位：元

项目	TCLOUD 教育桌面虚拟化管理软件	ARM 架构云终端系统软件	专有技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,320,754.68	-	4,000,000.00	5,320,754.68
2.本期增加金额	-	283,018.86	-	283,018.86
1) 购置	-	283,018.86	-	283,018.86
3.本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	1,320,754.68	283,018.86	4,000,000.00	5,603,773.54
二、累计摊销				
1.期初余额	44,025.16	-	-	44,025.16

单位：元

项目	T-CLOUD 教育桌面 虚拟化管理软件	ARM 架构云终端 系统软件	专有技术	合计
2.本期增加金额	264,150.93	-	-	<b>264,150.93</b>
1) 计提	264,150.93	-	-	<b>264,150.93</b>
3.本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	308,176.09	-	-	<b>308,176.09</b>
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	<b>1,012,578.59</b>	<b>283,018.86</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>5,295,597.45</b>
2.期初账面价值	<b>1,276,729.52</b>	-	<b>4,000,000.00</b>	<b>5,276,729.52</b>

报告期内，公司无形资产均为外购取得，不存在自主研发所产生的无形资产。

截至报告期末，公司无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提无形资产减值准备。

#### (十) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用主要系租赁办公室装修费。

2017年1-9月长期待摊费用情况：

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2017-9-30
办公室装修费	109,610.57	29,126.21	65,190.76	-	73,546.02
合计	<b>109,610.57</b>	<b>29,126.21</b>	<b>65,190.76</b>	-	<b>73,546.02</b>

2016年长期待摊费用情况：

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2016-12-31
办公室装修费	129,981.33	74,380.00	94,750.76	-	109,610.57
合计	<b>129,981.33</b>	<b>74,380.00</b>	<b>94,750.76</b>	-	<b>109,610.57</b>

2015年长期待摊费用情况：

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2015-12-31
办公室装修费	151,222.23	54,479.00	75,719.90		129,981.33
合计	151,222.23	54,479.00	75,719.90		129,981.33

## (十一) 递延所得税资产

单位：元

项目	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	199,092.95	25,694.23	730.44	182.61	-	-
可抵扣亏损	577,285.39	103,732.84	154,312.24	38,578.06	-	-
合计	776,378.34	129,427.07	155,042.68	38,760.67	-	-

## 六、公司最近两年的重大债务情况

## (一) 短期借款

## 1、分类情况

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	2,000,000.00	3,000,000.00	1,600,000.00
保证借款	3,000,000.00	-	-
合计	5,000,000.00	3,000,000.00	1,600,000.00

## 2、期末明细情况

2017年9月30日银行借款情况：

借款银行	借款金额(元)	借款日	到期日	保证方式	担保/抵押单位名称
江苏银行无锡新区支行	1,000,000.00	2017-09-15	2018-09-14	信用	
工商银行无锡新吴支行	1,000,000.00	2017-09-13	2018-06-12	信用	
江苏银行无锡新区支行	3,000,000.00	2017-08-15	2018-08-14	保证	货币 100 万

借款银行	借款金额 (元)	借款日	到期日	保证方式	担保/抵押单位名称
合计	<b>5,000,000.00</b>				

截至 2017 年 9 月 30 日，本公司无已到期未偿还的短期借款。

## (二) 应付票据

单位：元

	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	181,800.00	-	-
合计	<b>181,800.00</b>	-	-

截止 2017 年 9 月 30 日，应付票据货币资金保证金为人民币 181,800.00 元。

## (三) 应付账款

### 1、按性质分类

单位：元

种类	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付采购材料款	551,120.72	1,046,805.39	667,694.36
合计	<b>551,120.72</b>	<b>1,046,805.39</b>	<b>667,694.36</b>

### 2、应付账款账龄分析

单位：元

账龄	2017 年 9 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	551,120.72	100.00	1,046,805.39	100.00	667,694.36	100.00
合计	<b>551,120.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,046,805.39</b>	<b>100.00</b>	<b>667,694.36</b>	<b>100.00</b>

### 3、应付账款前五大情况

截至 2017 年 9 月 30 日，公司应付账款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例 (%)
1	深圳市华科智能有限公司	139,618.72	25.33

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例（%）
2	深圳市宝德计算机系统有限公司	120,169.00	21.80
3	杭州华网信息技术有限公司	106,272.00	19.28
4	中国长城计算机深圳股份有限公司	75,000.00	13.61
5	江苏长顺江波软件科技发展有限公司	41,800.00	7.58
小计		<b>482,859.72</b>	<b>87.60</b>

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例（%）
1	南京坤前计算机科技有限公司	553,830.52	52.91
2	南京云创大数据科技股份有限公司	210,000.00	20.06
3	杭州华网信息技术有限公司	101,614.87	9.71
4	南京康仕昇计算机科技有限公司	84,760.00	8.10
5	中国长城计算机深圳股份有限公司	75,000.00	7.16
小计		<b>1,025,205.39</b>	<b>97.94</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例（%）
1	南京康仕昇计算机科技有限公司	258,800.00	38.76%
2	南京盛佳建业科技有限责任公司	130,000.00	19.47%
3	苏州鸣宇计算机网络有限公司	120,000.00	17.97
4	无锡硅奥科技有限公司	115,094.36	17.24
5	深圳市杰云科技有限公司	28,800.00	4.31
小计		<b>652,694.36</b>	<b>97.75</b>

#### 4、其他事项

(1) 报告期各期末，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付其他关联方单位款项。



#### （四）预收款项

##### 1、预收款项总体情况

单位：元

账龄	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	332,707.95	100.00	700,000.00	100.00	-	-
合计	<b>332,707.95</b>	<b>100.00</b>	<b>700,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

##### 2、预收款项前5名情况

截至2017年9月30日，公司预收账款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例(%)
1	江苏富士通通信技术有限公司	283,707.95	85.27
2	无锡泛太科技有限公司	49,000.00	14.73
小计		<b>332,707.95</b>	<b>100</b>

截至2016年12月31日，公司预收账款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例(%)
1	上海凯玖信息科技有限公司	700,000.00	100
小计		<b>700,000.00</b>	<b>100</b>

##### 3、其他事项

(1) 报告期各期末，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收其他关联方单位款项。

#### （五）应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬列示：

(1) 2017年9月30日情况

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加	本期支付	2017-9-30
短期薪酬	410,889.76	2,908,136.52	3,013,307.02	305,719.26
离职后福利-设定提存计划	21,643.44	216,907.47	215,665.83	22,885.08
<b>合计</b>	<b>432,533.20</b>	<b>3,125,043.99</b>	<b>3,228,972.85</b>	<b>328,604.34</b>

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期支付	2016-12-31
短期薪酬	308,692.40	3,087,725.40	2,985,528.04	410,889.76
离职后福利-设定提存计划	14,362.06	228,350.08	221,068.70	21,643.44
<b>合计</b>	<b>323,054.46</b>	<b>3,316,075.48</b>	<b>3,206,596.74</b>	<b>432,533.20</b>

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期支付	2015-12-31
短期薪酬	105,201.00	1,837,725.71	1,634,234.31	308,692.40
离职后福利-设定提存计划	6,445.00	120,571.34	112,654.28	14,362.06
<b>合计</b>	<b>111,646.00</b>	<b>1,958,297.05</b>	<b>1,746,888.59</b>	<b>323,054.46</b>

## 2、短期薪酬列示：

## (1) 2017年9月30日情况

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加	本期支付	2017-9-30
工资、奖金、津贴和补贴	400,646.00	2,561,838.04	2,668,169.04	294,315.00
职工福利	-	181,610.97	181,610.97	-
社会保险费	10,243.76	106,053.01	104,892.51	11,404.26
其中：医疗保险费	9,104.78	93,754.79	92,790.00	10,069.57
工伤保险费	470.68	5,524.26	5,399.33	595.61
生育保险费	668.30	6,773.96	6,703.18	739.08
住房公积金	-	58,634.50	58,634.50	-

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加	本期支付	2017-9-30
合计	410,889.76	2,908,136.52	3,013,307.02	305,719.26

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期支付	2016-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	298,029.00	2,853,077.06	2,750,460.06	400,646.00
职工福利	-	69,570.70	69,570.70	-
社会保险费	6,503.40	106,662.64	102,922.28	10,243.76
其中：医疗保险费	5,658.56	95,384.38	91,938.16	9,104.78
工伤保险费	510.42	5,456.76	5,496.50	470.68
生育保险费	334.42	5,821.50	5,487.62	668.30
住房公积金	4,160.00	58,415.00	62,575.00	-
合计	308,692.40	3,087,725.40	2,985,528.04	410,889.76

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期支付	2015-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	102,233.00	1,696,237.00	1,500,441.00	298,029.00
职工福利	-	58,382.11	58,382.11	-
社会保险费	2,968.00	54,475.60	50,940.20	6,503.40
其中：医疗保险费	2,458.00	47,317.84	44,117.28	5,658.56
工伤保险费	240.00	4,354.38	4,083.96	510.42
生育保险费	270.00	2,803.38	2,738.96	334.42
住房公积金	-	28,193.00	24,033.00	4,160.00
工会经费和职工教育经费	-	438.00	438.00	-
合计	105,201.00	1,837,725.71	1,634,234.31	308,692.40

## 3、设定提存计划列示：

## (1) 2017年9月30日情况

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加	本期支付	2017-9-30
----	------------	------	------	-----------

单位：元

项目	2016-12-31	本期增加	本期支付	2017-9-30
基本养老保险	20,554.52	210,909.84	208,800.62	22,663.74
失业保险费	1,088.92	5,997.63	6,865.21	221.34
<b>合计</b>	<b>21,643.44</b>	<b>216,907.47</b>	<b>215,665.83</b>	<b>22,885.08</b>

## (2) 2016年12月31日情况

单位：元

项目	2015-12-31	本期增加	本期支付	2016-12-31
基本养老保险	13,359.80	217,076.18	209,881.46	20,554.52
失业保险费	1,002.26	11,273.90	11,187.24	1,088.92
<b>合计</b>	<b>14,362.06</b>	<b>228,350.08</b>	<b>221,068.70</b>	<b>21,643.44</b>

## (3) 2015年12月31日情况

单位：元

项目	2014-12-31	本期增加	本期支付	2015-12-31
基本养老保险	5,995.00	112,159.20	104,794.40	13,359.80
失业保险费	450.00	8,412.14	7,859.88	1,002.26
<b>合计</b>	<b>6,445.00</b>	<b>120,571.34</b>	<b>112,654.28</b>	<b>14,362.06</b>

## (六) 应交税费

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	61,403.82	-	263,305.41
城市维护建设税	8,667.00	60,883.49	56,505.97
教育费附加及地方教育费附加	6,190.72	43,488.19	40,361.39
个人所得税	17,354.45	18,556.84	17,058.61
印花税等	566.30	215.40	770.11
<b>合计</b>	<b>94,182.29</b>	<b>123,143.92</b>	<b>378,001.49</b>

## (七) 其他应付款

## 1、其他应付款按款项性质分类列示

单位：元

款项性质	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
关联方资金拆借	1,060,000.00	165,000.00	93,980.24
房租、物业费	48,339.37	106,162.88	50,489.64
员工报销费用	29,140.60	571,967.40	-
其他	5,479.00	24,212.68	3,782.46
<b>合计</b>	<b>1,142,958.97</b>	<b>867,342.96</b>	<b>148,252.34</b>

## 2、其他应付款按账龄分类列示

单位：元

账龄	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,142,958.97	100.00	867,342.96	100.00	148,252.34	100.00
<b>合计</b>	<b>1,142,958.97</b>	<b>100.00</b>	<b>867,342.96</b>	<b>100.00</b>	<b>148,252.34</b>	<b>100.00</b>

## 3、其他应付款前五大情况

截至2017年9月30日，公司其他应付款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例(%)
1	葛春	750,000.00	65.62
2	无锡九霄投资合伙企业(有限合伙)	310,000.00	27.12
3	南京理达软件有限公司	45,675.91	4.00
4	韩晓祥	26,802.00	2.34
5	公积金	3,850.00	0.34
	<b>小计</b>	<b>1,136,327.91</b>	<b>99.42</b>

截至2016年12月31日，公司其他应付款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例(%)
1	朱涛	337,943.76	38.96
2	南京理达软件有限公司	105,845.88	12.20
3	葛春	95,000.00	10.95
4	无锡尔云科技有限公司	70,000.00	8.07

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例（%）
5	广东信达律师事务所	50,000.00	5.76
小计		<b>658,789.64</b>	<b>75.94</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五大情况如下：

单位：元

序号	公司名称	期末余额	比例（%）
1	葛春	93,980.24	63.39
2	南京理达软件有限公司	50,489.64	34.06
3	其他-个人所得税滞纳金	3,782.46	2.55
小计		<b>148,252.34</b>	<b>100.00</b>

#### 4、其他事项

（1）报告期各期末，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项：

2017 年 1-9 月：

单位：元

股东	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-9-30
葛春	95,000.00	6,505,000.00	5,850,000.00	750,000.00
无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）		310,000.00		310,000.00

2016 年度：

单位：元

股东	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
葛春	93,980.24	3,280,315.91	3,279,296.15	95,000.00

2015 年度：

单位：元

股东	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
葛春		389,980.24	296,000.00	93,980.24

(2) 报告期各期末，其他应付款中应付其他关联方单位款项明细如下：

单位：元

关联方名称	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
无锡尔云科技有限公司	-	70,000.00	-
王欣阳	-	32,712.71	-
周敏	-	18,364.00	-
吴迪	-	14,281.00	-
杨承萱	-	6,000.00	-
袁春东	-	5,735.60	-
王峰	-	3,612.00	-
钱志峰	-	3,142.00	-
合计	-	<b>248,847.31</b>	-

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（股本）	6,857,140.00	6,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	797,864.12	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	739,530.17	-3,930,648.75	-1,548,924.39
归属于母公司股东权益合计	<b>8,394,534.29</b>	<b>2,069,351.25</b>	<b>8,451,075.61</b>
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	<b>8,394,534.29</b>	<b>2,069,351.25</b>	<b>8,451,075.61</b>

## 八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

### 1、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
1	葛春	实际控制人

葛春的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公

司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

## 2、其他持有公司5%以上（含5%）股权的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	吴迪	持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事
2	袁春东	持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事
3	单康杰	持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事
4	九霄投资	持有公司 5% 以上股份的股东，公司持股平台，葛春持股比例 25.17%，担任执行事务合伙人
5	商云创投	持有公司 5% 以上股份的股东

吴迪、袁春东、单康杰、九霄投资、商云创投的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)实际控制人和主要股东情况”。

## 3、董事、监事、高级管理人员

序号	名称	担任职务
1	葛春	董事长、总经理
2	吴迪	董事、副总经理
3	单康杰	董事
4	袁春东	董事、副总经理
5	王欣阳	董事
6	杨承萱	董事、副总经理
7	陆中奕	董事
8	王峰	监事会主席
9	钱志峰	监事
10	周敏	职工监事
11	张辉	财务总监

董事、监事、高级管理人员的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员基本情况”。

## 4、其他关联自然人

(1) 与公司董事、监事、高级管理人员相关



公司的控股股东及实际控制人、持有5%以上股份的其他股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## 5、其他关联法人

序号	关联方名称	关联关系
1	南京橙星网络科技有限公司	公司董事吴迪直接持股比例 33.00%
2	上海琦硕企业管理有限公司	公司董事吴迪直接持股比例 30.0%；公司财务总监张辉直接持股比例 30.0%；
3	南京天权星文化传播有限公司	公司董事王欣阳直接持股比例 80.0%
4	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	公司控股股东葛春直接持股比例 25.1669%；公司董事杨承萱直接持股比例 8.3472%；公司监事王峰直接持股比例 20.7012%；公司监事钱志峰直接持股比例 8.3472%；公司财务总监张辉直接持股比例 8.3472%
5	江苏华控投资管理有限公司	公司董事陆中奕直接持股比例 70.0%
6	南京法迈特科技发展有限公司	公司董事陆中奕直接持股比例 10.0%
7	苏州高新润智创业投资企业(有限合伙)	公司董事陆中奕直接持股比例 2.7314%
8	江苏慧乔信息科技有限公司	公司财务总监张辉直接持股比例 20.00%
9	无锡尔云科技有限公司	公司财务总监张辉直接持股比例 90.00%
10	无锡农易现代农业科技有限公司	公司财务总监张辉直接持股比例 8.00%
11	南京科医思医疗科技有限公司	公司董事陆中奕间接持股比例 10.00%
12	常州龙创股权投资管理有限公司	公司董事陆中奕间接持股比例 63.00%
13	南京正坤投资管理咨询有限公司	公司董事陆中奕间接持股比例 70.00%
14	新余科医思医学科技有限责任公司	公司董事陆中奕间接持股比例 10.00%

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）资金往来

## ①关联方拆入资金：

## A、2017年1-9月关联方拆入资金：

单位：元

关联方	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-9-30
葛春	95,000.00	6,505,000.00	5,850,000.00	750,000.00
无锡尔云科技有限公司	70,000.00	80,000.00	150,000.00	-
无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	-	310,000.00	-	310,000.00

## B、2016年度关联方拆入资金：

单位：元

关联方	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
葛春	93,980.24	3,029,315.91	3,028,296.15	95,000.00
无锡尔云科技有限公司	-	270,000.00	200,000.00	70,000.00

## C、2015年度关联方拆入资金：

单位：元

关联方	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
葛春	-	389,980.24	296,000.00	93,980.24

## ②关联方拆出资金

## A、2016年度关联方拆出资金：

单位：元

关联方	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
王峰	365,000.00	-	365,000.00	-
单康杰	200,000.00	-	200,000.00	-
吴迪	-	52,000.00	52,000.00	-

## B、2015年度关联方拆出资金：

单位：元

关联方	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
-----	------------	------	------	------------

单位：元

关联方	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31
王峰	325,000.00	40,000.00	-	365,000.00
单康杰	200,000.00	-	-	200,000.00

## (2) 关联担保

关联方对公司借款的担保：

序号	合同编号	借款银行	担保方	担保方式	担保金额 (万元)	期限	履行情况
1	苏银锡(科技)高保合字第2015090801号	江苏银行无锡科技支行	葛春	保证	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
2	苏银锡(科技)高保合字第2015090802号	江苏银行无锡科技支行	单康杰	保证	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
3	苏银锡(科技)高保合字第2015090803号	江苏银行无锡科技支行	王峰	保证	100.00	2015.09.08-2016.09.07	履行完毕
4	FWLD321-2015-THXC002	建设银行无锡太湖新城支行	葛春	抵押	60.00	2015.04.23-2016.04.23	履行完毕

## (三) 关联往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王峰	100,000.00	-	-	-	365,000.00	-
其他应收款	单康杰	-	-	-	-	200,000.00	-
其他应收款	钱志峰	30,000.00	-	-	-	-	-
其他应收款	袁春东	4,500.00	-	-	-	-	-
合计		<b>134,500.00</b>	-	-	-	<b>565,000.00</b>	-
其他应付款	葛春	750,000.00	-	95,000.00	-	93,980.24	-
其他应付款	无锡尔云科技有限公司	-	-	70,000.00	-	-	-
其他应付款	王欣阳	-	-	32,712.71	-	-	-
其他应付款	周敏	-	-	18,364.00	-	-	-

单位：元

项目名称	关联方	2017-9-30		2016-12-31		2015-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款	吴迪	-	-	14,281.00	-	-	-
其他应付款	杨承萱	-	-	6,000.00	-	-	-
其他应付款	袁春东	-	-	5,735.60	-	-	-
其他应付款	王峰	-	-	3,612.00	-	-	-
其他应付款	钱志峰	-	-	3,142.00	-	-	-
其他应付款	无锡九霄投资合伙企业（有限合伙）	310,000.00	-	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>1,060,000.00</b>	<b>-</b>	<b>248,847.31</b>	<b>-</b>	<b>93,980.24</b>	<b>-</b>

截至 2017 年 9 月 30 日，公司账面不存在关联方资金占用情形，期末关联方往来余额均系备用金。

#### （四）规范关联交易的制度安排

1、公司在有限公司阶段并没有针对关联交易建立相应的关联交易管理制度，未履行相应的审批程序。公司整体变更为辰云股份后，在《公司章程》、《关联交易管理制度》中明确了关联交易的公允决策程序，通过相关制度安排，对其他股东的利益进行的必要保护。

2、公司控股股东、实际控制人出具书面承诺：

（1）本公司核定的经营范围为：软硬件的研发、销售及技术服务、技术咨询。（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）

截至本承诺函出具日，本人及本人控制的其他企业实际不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与本公司相同、相似业务的情形。

（2）在直接或间接持有本公司股份的期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与本公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与本公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。同时，本人将对本人控制的其他企业按本承诺函的内容进行监督，并行

使必要的权力，促使其按照本承诺函履行不竞争的义务。

(3) 在本公司审议本人及本人控制的其他企业是否与本公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人将按规定进行回避，不参与表决。如本公司认定本人及本人控制的其他企业正在或将要从事的业务与本公司存在同业竞争，则本人将在本公司提出异议后及时转让或终止上述业务，或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如本公司有意受让上述业务，则本公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

(4) 如本人违反上述承诺，本公司及本公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿本公司及本公司其他股东因此遭受的全部损失；同时，本人因违反上述承诺所取得的利益归本公司所有。

(5) 本承诺函中上述避免与本公司构成同业竞争的方式、方法及认定、后续处置、赔偿等机制同样适用于本公司通过子公司开展的各项业务。

(6) 本承诺函在本人直接或间接持有本公司股份的期间内持续有效，且不可撤销。

## 九、财务规范性情况

### (一) 财务制度的制定及执行情况

公司按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表，并结合公司实际业务情况，制定了各项财务制度。公司处于有限公司阶段时，公司治理机制尚存不足之处，日常经营过程中的相关财务控制制度不够完善。公司在股份公司成立后，建立健全了较为完善的财务制度并在日常经营过程中严格执行。

公司于 2014 年 7 月 1 日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（以下简称“准则 2 号（2014）”）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（以下简称“准则 9 号（2014）”）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(以下简称“准则 30 号(2014)”)

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(以下简称“准则 33 号(2014)”)

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》(以下简称“准则 39 号”)

《企业会计准则第 40 号——合营安排》(以下简称“准则 40 号”)

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》(以下简称“准则 41 号”)

同时,公司于 2014 年 3 月 17 日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(“财会 [2014] 13 号文”)以及在 2014 年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称“准则 37 号(2014)”)。

上述企业会计准则的颁布和修订对公司会计政策无重大影响。

## (二) 财务机构设置及财务人员情况

公司设置了专门的财务管理职能部门,配备专业财务管理人员。公司主要财务人员情况如下:

序号	姓名	岗位	主要工作职责
1	张辉	财务总监	与财务核算相关的所有事项,公司财务的日常管理、协调,业务辅导,编制和执行预算,账务和报表的审核。
2	吴丹	主办会计	资金管理,涉税业务,总账核算,报表编制和申报,银行授信业务,预算执行控制,费用报销审核,配合审计,成本核算,存货管理,固定资产核算,薪资费用核算。
3	谢冬娣	出纳	负责公司现金、票据及银行存款的保管、出纳和记录;配合各部门办理电汇、信汇等有关手续;负责掌管小额现金。

公司财务总监具有多年的财务工作经验,曾就职于多家企业主管财务工作,对公司所处行业的会计核算方法较为熟悉。公司财务人员分工明确,具备相应的专业知识和工作经验。

综上,公司财务部门岗位齐备,所聘人员具备相应的专业知识及工作经验,

能够胜任所在岗位工作，公司财务人员能够满足财务核算的需求。

主办券商：经核查，公司的内部控制在职责分离、授权审批、内部凭证记录等方面的制度合理，且得到有效执行；公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，报告期内公司财务管理制度健全、会计核算规范。

## **十、需要提醒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**

除上述事项，辰云科技不存在其他需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## **十一、公司报告期内的资产评估情况**

### **（一）整体变更评估**

2017年9月14日，江苏中天资产评估事务所有限公司对辰云科技截至2017年6月30日的净资产状况进行了评估，并由其出具了苏中资评报字（2017）第C2086号《江苏辰云信息科技有限公司改制设立股份有限公司涉及的净资产价值评估报告》。截至2017年6月30日，辰云科技资产净额账面价值765.50万元，评估价值931.28万元，评估增值165.78万元，增值率21.66%。

除上述评估以外，报告期内公司未存在其他资产评估情况。

## **十二、股利分配政策和利润分配情况**

### **（一）报告期内股利分配政策**

公司税后利润按下列顺序分配：

- 1、弥补亏损；
- 2、提取10%的法定盈余公积；
- 3、按照股东会要求提取任意盈余公积；
- 4、支付股利；

5、其他规定。

### （二）报告期内利润分配情况

报告期内公司不存在利润分配情况。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司章程“第一百五十二条”规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。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，经股东大会决议同意，可按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，除子公司杭州辰太网络科技有限公司、无锡辰云恒通科技有限公司外，无其他需要纳入合并会计报表范围的企业。

## 十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### （一）控股股东、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人葛春直接持股2,302,800股，占比33.58%，同时作为九霄投资的执行事务合伙人及唯一的普通合伙人，葛春通过九霄投资间接控制公司10.48%的表决权，因此，葛春共计拥有公司44.06%的表决权。且葛春担任公司董事长兼总经理，对公司的经营管理有着决定性影响。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### （二）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理结构较为简单，



公司治理机制不够健全，治理机制运行中曾存在不规范的情形。自2017年9月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段，公司“三会”程序规范，管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行需要时间。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

### （三）应收账款风险

报告期内，2015年12月31日、2016年12月31日、2017年9月30日应收账款净额分别为2,953,365.36元、2,246,032.79元和8,135,008.63元，分别占同期末总资产金额的25.53%、27.26%和50.76%。随着业务规模的扩大，公司应收账款规模可能仍将保持在较高水平。若下游客户出现违约，导致大额应收账款无法收回，将对公司业绩和生产经营产生较大影响。

### （四）经营业绩风险

报告期内，公司的营业收入分别为5,741,085.41元、11,216,158.60元、11,516,068.46元，实现净利润分别为-123,667.40元、-2,381,724.36元及1,325,183.04元。报告期内，公司收入规模较小，2015年和2016年公司净利润均为负，该情况主要由于公司所处细分行业目前处于初创期，细分行业具有研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况所致。未来，如果行业内客户的需求和公司的销售不能持续上升，则公司的发展将面临一定的风险。

### （五）行业政策风险

云计算行业受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响，国家会根据经济的发展变化来调整政策。目前国家出台的有利于云计算行业发展的政策在未来会有一些可能的波动风险，一旦发生变化势必会引起生产要素价格的波动及流向变化，会提高企业的成本压力，给公司经营带来不利影响。

### （六）技术更新风险

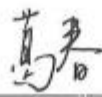
云计算行业是典型的高新技术行业，产品研发所涉及的技术领域广泛、复杂程度高、研发周期较长，若公司研发资金投入不足、市场需求预测有偏差、核心技术人员流失或新技术开发失败，其后果将导致公司相关技术研发失败或产品不符合市场需求，面临被市场淘汰的风险。

## 第五节有关声明

### 一、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。

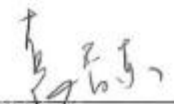
董事：



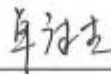
葛春



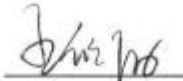
吴迪



袁春东



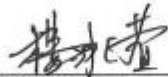
单康杰



王欣阳

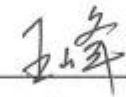


陆中奕

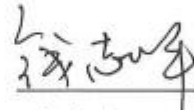


杨承萱

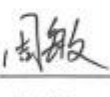
监事：



王峰



钱志峰

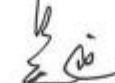


周敏

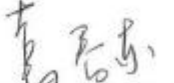
高级管理人员：



葛春



吴迪



袁春东



杨承萱



张辉



无锡辰云科技股份有限公司

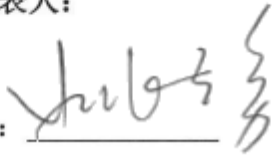
2018年3月26日

## 二、主办券商声明

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

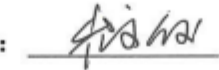
法定代表人：

姚志勇：



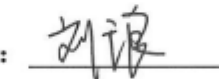
项目负责人：

崔文俊：



项目小组成员：

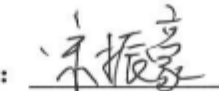
刘 琅：




姜 雪：



宋振豪：



倪沁远：



国联证券股份有限公司

2018年3月26日


### 三、律师声明


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机构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：

马国强：

经办律师：

于炜：

韩坤：

国浩律师（南京）事务所

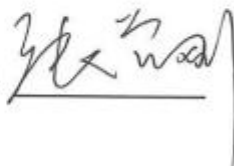


2018年3月26日



#### 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专业报告的内容无异议，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：

张增刚：

签字注册会计师：

刘大荣： 

谢玲： 

  
中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年3月26日


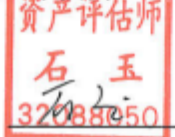
## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

谢肖琳：  


签字资产评估师：

石玉：  


周雷刚：


江苏中企华中天资产评估事务所有限公司



2018年12月26日

## 第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

(正文完)