

创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

江苏新视云科技股份有限公司

(Jiangsu Xinshiyun Technology Co., Ltd.)

(南京市雨花台区软件大道 118 号 B4 栋 5 层)



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

保荐机构（主承销商）



(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公司本次拟公开发行新股数量不超过 1,333.34 万股，公司股东不公开发售股份，公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于 25%。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 5,333.34 万股
保荐机构（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2019 年 9 月 10 日

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项。

一、本次发行方案

公司首次公开发行股票数量不超过 1,333.34 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。本次发行股份均为新股，不进行老股转让。

公司公开发行新股募集资金扣除公司承担的相关发行费用后归公司所有，本次发行原股东不公开发售股份，发行费用全部由发行人承担。

二、股份限售安排、股份自愿锁定承诺以及持股 5%以上股东的持股及减持意向承诺

(一) 公司控股股东、实际控制人张长昊承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行前已直接或者间接持有的发行人股份（本次发行股票中公开发售的股份除外），也不由发行人回购本人所直接或者间接持有的上述股份。发行人上市后 6 个月内，如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如前述期间内发行人股票发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整），本人持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。本人所持发行人股份在锁定期满后 2 年内依法减持的，本人减持价格不低于发行价（如发行人股票自首次公开发行之日起至上述减持公告之日发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整）。

2、前述锁定期满后，本人届时若仍担任发行人董事/监事/高级管理人员，若本人在任职期限届满前离职的，在本人任职时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有的发行人股份总数的 25%；且离职后半年内不转让本人所直接或者间接持有的发行人股份。

3、上述承诺均为本人的真实意思表示，本人保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，并提前 3 个交易日公告，如通过证券

交易所集中竞价交易减持股份，则在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告减持计划。减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、原因、方式、减持时间区间、价格区间。

(二) 担任公司董事、高级管理人员并直接/间接持有公司股份的股东许栋、王卓异、陈锴、许宏伟、周航滨承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行前已直接或者间接持有的发行人股份(本次发行股票中公开发售的股份除外)，也不由发行人回购本人所直接或者间接持有的上述股份。发行人上市后 6 个月内，如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价(如前述期间内发行人股票发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整)，本人持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。本人所持发行人股份在锁定期满后 2 年内依法减持的，本人减持价格不低于发行价(如发行人股票自首次公开发行之日至上述减持公告之日发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整)。

2、前述锁定期满后，本人届时若仍担任发行人董事/监事/高级管理人员，若本人在任职期限届满前离职的，在本人任职时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有的发行人股份总数的 25%，且离职后半年内不转让本人所直接或者间接持有的发行人股份。

3、本人保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，并提前 3 个交易日公告，如通过证券交易所集中竞价交易减持股份，则在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告减持计划。减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、原因、方式、减持时间区间、价格区间。

(三) 作为张长昊一致行动人的股东许戈、黄欣承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在本次发行前已直接或者间接持有的发行人股份(本次发行股票中公开发售的股份除外)，也不由发行人回购本人所直接或者间接持有的上述股份。

2、上述承诺均为本人的真实意思表示，本人保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，并提前 3 个交易日公告，如通过证券交易所集中竞价交易减持股份，则在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报

告减持计划。减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、原因、方式、减持时间区间、价格区间。

(四) 实际控制人控制的南京昊远承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业在本次发行前已直接或者间接持有的发行人股份（本次发行股票中公开发售的股份除外），也不由发行人回购本企业所直接或者间接持有的上述股份。发行人上市后 6 个月内，如发行人股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如前述期间内发行人股票发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整），本企业持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。本企业所持发行人股份在锁定期满后 2 年内依法减持的，本企业减持价格不低于发行价（如发行人股票自首次公开发行之日至上述减持公告之日发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整）。

2、上述承诺均为本企业的真实意思表示，本企业保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，并提前 3 个交易日公告，如通过证券交易所集中竞价交易减持股份，则在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告减持计划。减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、原因、方式、减持时间区间、价格区间。

(五) 持有公司 5%以上股份的股东海南盈盛、海南弘新、邹文龙承诺

1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人在发行人首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）前已直接或者间接持有的发行人股份（本次发行股票中公开发售的股份除外），也不由发行人回购本企业/本人所直接或者间接持有的上述股份。

2、上述承诺均为本企业/本人的真实意思表示，本企业/本人保证减持时将遵守法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规定，如本企业/本人届时持有公司股份占公司总股本 5%以上的，将提前 3 个交易日公告，如通过证券交易所集中竞价交易减持股份，则在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告减持计划。减持计划的内容包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、原因、方式、减持时间区间、价格区间。

（六）公司其他股东出具的承诺

公司股东王湛承诺：自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份（本次发行股票中公开发售的股份除外），也不由发行人回购本人所直接或者间接持有的上述股份。

三、公司上市后三年内稳定股价的预案

为保护中小股东权益，公司根据《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等有关要求，特制定以下股价稳定计划预案。本预案经公司董事会、股东大会批准后，自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效。

（一）启动股价稳定措施的具体条件

公司股票自上市之日起三年内，若出现公司股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计每股净资产的情形时（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化时，每股净资产相应进行调整），且同时满足监管机构对于增持或回购公司股份等行为的的规定，非因不可抗力因素所致，则触发公司及公司控股股东、董事（不含独立董事，下同）、高级管理人员按本预案的内容履行稳定公司股价的义务（以下简称“触发稳定股价义务”）。

（二）稳定股价的具体措施

1、公司回购股票

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）董事会应在 10 个交易日内参照公司股价表现并结合公司经营状况确定回购价格和数量区间，拟定回购股份的方案。公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（3）回购方案经股东大会审议通过后 60 个交易日内，由公司按照相关规定在二级市场回购公司股份，用于回购股票的资金应为自有资金，以不超过上年度归属于公司股东净利润的 30% 为限，回购的股份将予以注销。

（4）回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

2、控股股东增持公司股份

(1) 下列任一条件发生时, 公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求前提下, 对公司股份进行增持:

①公司用于回购股份的资金达到上限后公司股价仍不满足股价稳定预案的停止条件;

②公司回购股份方案实施完毕之日起 3 个月内股价稳定预案启动条件再次被触发。

(2) 在不影响公司股权分布始终符合上市条件的前提下, 公司控股股东将于触发稳定股价义务之日起 10 个交易日内, 向公司送达增持公司股票书面通知, 包括拟增持数量、方式和期限等内容。在公司按照相关规定披露前述增持公司股份计划的 5 个交易日内, 控股股东将按照方案实施股份增持。

(3) 控股股东用于增持股份之资金不低于上年度初至董事会审议通过稳定股价具体方案日期间, 从公司获取的税后现金分红总额的 50%, 但不高于其最近 3 个会计年度从公司获得的税后现金分红总额。

3、董事、高级管理人员增持公司股份

(1) 在不影响公司股权分布始终符合上市条件的前提下, 公司董事、高级管理人员应在公司回购股份、控股股东增持股份的计划实施完毕, 但连续 20 个交易日公司股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形发生后 10 个交易日内, 依照公司内部决策程序拟定增持计划, 明确增持数量、方式和期限等内容, 并于该情形出现之日起 3 个月内增持公司股份。

(2) 公司董事、高级管理人员累计增持资金金额不低于其上一年度自公司收到的税后薪酬总额及直接或间接股利分配总额之和的 30%。

(3) 上述承诺对公司上市 3 年内新聘任的董事、高级管理人员具有同等约束力。

(三) 未履行承诺的约束措施

1、如公司未履行股份回购的承诺, 则应在未履行股价稳定措施的事实得到确认的 3 个交易日内公告相关情况, 并在中国证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

2、如控股股东未能履行上述增持义务，则公司有权将相等金额的应付控股股东现金分红予以扣留，同时其持有的公司股份不得转让，直至其履行完毕上述增持义务。

3、如董事、高级管理人员未履行上述承诺事项，则归属于董事和高级管理人员的当年上市公司现金分红收益及薪酬（以不高于上一会计年度从发行人处领取的税后现金分红及薪酬总额的 30% 为限）归公司所有。

（四）终止实施稳定公司股价措施的情形

自股价稳定方案公告之日起 90 日内，若出现以下任一情形，则已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化时，每股净资产相应进行调整）。

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

3、继续回购或增持公司股份将导致触发控股股东、实际控制人等的要约收购义务（符合免于发生要约情形的除外）。

四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司首次公开发行股票后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资项目建设、测试到实际投入运营并释放利润需要一定时间，募集资金投资项目无法在发行当年即产生预期收益，公司每股收益和净资产收益率等指标将在短期内出现一定幅度的下降，公司投资者即期回报存在被摊薄的风险。

具体分析参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、摊薄即期回报分析”。

根据国务院办公厅《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31 号）等文件的有关规定，公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。根据中国证监会相关规定，为保证公司填补回报措施能够得到切

实履行，作出以下承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

五、本次发行上市后的股利分配政策

根据公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过的《江苏新视云科技股份有限公司章程（草案）》，公司本次发行后的利润分配和现金分红政策如下：

（一）利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则，不得超过累计可分配利润的范围。

（二）利润分配具体内容及条件

1、利润分配的形式。公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

2、实施现金分红应当满足的条件

（1）公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

(4) 现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

3、现金分红的具体方式和比例

在满足上述现金分红条件的前提下,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%,或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,提出差异化的现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

4、股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时,根据累计可供分配利润、公积金等状况,在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下,董事会可提出股票股利分配预案。

(三) 利润分配信息披露机制

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的制定及执行情况;如对现金分红政策进行调整或变更的,详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件,但董事会未作出现金分红预案的,公司应当在定期报告中披露原因,并应说明未用于分红的资金留存公司的用途,独立董事应当发表独立意见,并充分听取中小股东的意见。

(四) 利润分配政策变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有

关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会特别决议通过。

关于公司利润分配政策的具体内容,请参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、股利分配政策和股利分配情况”。

六、滚存利润的分配安排

经公司 2019 年第三次临时股东大会决议,同意本次发行前公司的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行完成后的持股比例共享。

七、关于信息披露责任的承诺

(一) 发行人承诺

1、如《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在买卖本公司股票的证券交易中遭受损失的,本公司将依法赔偿投资者的损失。具体措施为:在中国证监会对本公司作出正式的行政处罚决定书并认定本公司存在上述违法行为后,本公司将对提出索赔要求的公众投资者进行登记,并在查实其主体资格及损失金额后及时支付赔偿金。

2、如《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对判断本公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的,本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。具体措施为:在中国证监会对本公司作出正式的行政处罚决定书并认定本公司存在上述违法行为后的 30 天内,本公司将依法启动回购股份的程序,回购价格按首次公开发行的发行价格并加算银行同期存款利息确定,回购股份数按首次公开发行的新股数量确定,并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。公司上市后发生除权除息事项的,上述回购价格及回购股份的数量将做相应调整。

(二) 发行人控股股东、实际控制人张长昊承诺

1、如《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在买卖发行人股票的证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者的损失。在中国证券监督管理委员会对发行人作出正式的行政处罚决定书并认定发行人存在上述违法行为后直至投资者的损失基本得到补偿之日(以实际得到补偿的投资者所持有表决权占提出了补偿主张且主体适格的投资者所持有表决权的 90%

为准), 本人及受本人控制的发行人其它股东均放弃发行人在上述期间内发放的现金分红。

2、如《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 并对判断发行人是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的, 本人将依法回购首次公开发行股票时本人已转让的原限售股份(如有)。具体措施为: 在中国证监会对发行人作出正式的行政处罚决定书并认定存在上述违法行为后的 30 天内, 本人将依法启动回购股份的程序, 回购价格按首次公开发行的发行价格并加算银行同期存款利息确定, 回购股份数按首次公开发行股票时已转让的原限售股份数量确定, 并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。发行人上市后发生除权除息事项的, 上述回购价格及回购股份的数量将做相应调整。

(三) 发行人董事、监事及高级管理人员(除张长昊以外) 承诺

1、如《招股说明书》被相关证券监管部门认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本人将依法赔偿投资者损失。本人将在该等事实被相关证券监管部门认定后, 严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额, 积极赔偿投资者遭受的经济损失, 确保投资者合法权益得到有效保护, 但本人能够证明自己无过错的除外。

2、上述承诺事项不因本人职务变更或离职而改变或导致无效。

(四) 本次发行中介机构承诺

1、保荐机构(主承销商) 华泰联合证券有限责任公司承诺

(1) 华泰联合证券严格履行法定职责, 遵守业务规则和行业规范, 对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查, 督导发行人规范运行, 对其他中介机构出具的专业意见进行核查, 对发行人是否具备持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断, 确保发行人的申请文件和《招股说明书》等信息披露资料真实、准确、完整、及时。

(2) 华泰联合证券为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 给投资者造成损失的, 本公司将先行赔偿投资者损失。

(3) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守, 华泰联合证券将承担相应

的法律责任。

（4）本承诺书自本公司盖章之日起即行生效且不可撤销。

2、发行人律师江苏世纪同仁律师事务所承诺

本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若因本所为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

3、发行人申报会计师中天运会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若因本所为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

八、未履行承诺的约束措施

（一）发行人关于未履行承诺的约束措施

本公司接受首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项约束措施，积极接受社会监督，具体约束措施为：

1、如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）不得进行公开再融资；

（3）对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

（4）除引咎辞职情形外，不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

（5）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承

诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序)并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

(1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,并提交股东大会审议,尽可能地保护公司投资者利益。

(二) 发行人控股股东、实际控制人关于未履行承诺的约束措施

本人作为公司的控股股东及实际控制人,将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺,积极接受社会监督,并就此承诺如下:

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的,需提出新的承诺并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

(1) 在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

(2) 除因被强制执行、公司上市后重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形外,不得转让公司股份;

(3) 暂不领取公司分配利润中归属于本人所有的部分;

(4) 如因未履行相关承诺事项而获得收益的,所获收益归公司所有,并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户;

(5) 如因未履行招股说明书的公开承诺事项,给投资者造成损失的,将依法赔偿投资者损失;

(6) 本人未履行招股说明书的公开承诺事项,将出售股票收益上缴公司,同时,本人所持限售股锁定期自期满后延长六个月,所持流通股自未能履行本承诺事项之日起增加六个月锁定期;

(7) 公司未履行招股说明书的公开承诺事项,给投资者造成损失的,本人依法承担连带赔偿责任。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的,需提出新的承诺并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

(1) 在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具

体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

（三）发行人董事、监事及高级管理人员关于未履行承诺的约束措施

本人作为公司董事/监事/高级管理人员，将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并上市所做出去的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，并就此承诺如下：

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）可以职务变更但不得主动要求离职；

（3）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

（5）本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

九、对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的因素及保荐机构关于公司持续盈利能力的核查意见

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：市场竞争风险、服务对象行业相对集中的风险、技术风险、发行人成长性风险、税收优惠风

险、核心技术人员流失的风险等,公司已经在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了详细的分析和披露。

经核查,保荐机构认为:公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化,公司的行业地位未发生重大变化,公司在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化,公司近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖,公司不存在近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形,公司不存在其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

综合来看,根据发行人报告期内的经营状况,以及对发行人竞争优势、发行人所处行业发展前景和发行人未来发展规划的审慎核查,发行人具有较强的持续盈利能力。

十、公司提醒投资者关注发行人成长性风险

报告期内,公司的资产规模、营业收入、营业利润持续增长。保荐机构出具的公司成长性专项意见是在对公司生产经营的内部、外部环境进行审慎核查后,通过分析公司的历史成长性和现有发展情况作出的。

然而,公司在经营中可能面临市场竞争、服务对象行业相对集中、技术风险、成长性风险、税收优惠风险、核心技术人员流失等风险,具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”。当上述因素同时发生或某几项风险因素出现重大不利的情况下,公司业务均会受到一定程度的影响,从而使公司无法实现预期的成长性,面临一定的成长性风险。

公司提醒投资者务必仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容,关注由上述风险导致的公司成长性风险。

目 录

发行概况	1
声 明.....	2
重大事项提示	3
一、本次发行方案.....	3
二、股份限售安排、股份自愿锁定承诺以及持股 5%以上股东的持股及减持意向承诺.....	3
三、公司上市后三年内稳定股价的预案.....	6
四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	8
五、本次发行上市后的股利分配政策.....	9
六、滚存利润的分配安排.....	11
七、关于信息披露责任的承诺.....	11
八、未履行承诺的约束措施.....	13
九、对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的因素及保荐机构关于公司持续盈利能力的核查意见.....	15
十、公司提醒投资者关注发行人成长性风险.....	16
目 录.....	17
第一节 释 义	21
第二节 概 览	25
一、发行人简介.....	25
二、控股股东及实际控制人简要情况.....	26
三、发行人主要财务数据及财务指标.....	26
四、募集资金用途.....	28
第三节 本次发行概况	29
一、本次发行的基本情况.....	29
二、本次发行的有关当事人.....	30
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	32
四、本次发行上市的重要日期.....	32
第四节 风险因素	33
一、市场竞争风险.....	33
二、服务对象行业相对集中的风险.....	33
三、技术风险.....	33

四、成长性风险.....	34
五、毛利率无法长期维持较高水平的风险.....	34
六、税收优惠风险.....	34
七、核心技术人员流失的风险.....	36
八、知识产权被侵害的风险.....	37
九、产品出现错误或故障而损害公司声誉的风险.....	37
十、人力成本上升的风险.....	37
十一、公司快速发展带来的管理风险.....	37
十二、募集资金投资项目风险.....	38
第五节 发行人基本情况	39
一、发行人基本情况.....	39
二、发行人设立情况.....	39
三、发行人设立以来的重大资产重组情况.....	43
四、发行人的股权结构及内部组织机构.....	43
五、发行人控股及参股公司情况.....	44
六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况.....	50
七、发行人股本情况.....	55
八、股权激励及其他制度安排和执行情况.....	57
九、发行人员工情况.....	58
十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施.....	60
第六节 业务和技术	62
一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况.....	62
二、发行人所处行业的基本情况.....	83
三、行业竞争状况.....	107
四、销售情况和主要客户.....	118
五、采购情况和主要供应商.....	121
六、发行人的主要固定资产和无形资产.....	124
七、发行人拥有的经营资质情况.....	132
八、发行人的研发和技术.....	133
九、发行人的境外经营及境外资产情况.....	138
十、未来发展与规划.....	138
第七节 同业竞争和关联交易	143

一、公司独立运行情况.....	143
二、同业竞争.....	144
三、关联关系及关联交易.....	146
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理	161
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	161
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人业务相关的对外投资情况.....	166
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况	168
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况	168
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人签订的协议及其履行情况.....	170
六、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况	170
七、发行人股东(大)会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行情况及履职情况.....	171
九、发行人最近三年内合法合规情况.....	176
十、发行人最近三年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	176
十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项制度及执行情况	176
十二、发行人投资者权益保护的相关措施.....	178
第九节 财务会计信息与管理层分析	181
一、近三年及一期经审计的财务报表.....	181
二、审计意见.....	192
三、影响公司业绩的主要因素及指标分析.....	193
四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化.....	195
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	195
六、报告期内公司执行的主要税收优惠、缴纳的主要税种、执行的法定税率	231
七、经注册会计师审核的非经常性损益明细表.....	232
八、财务报表附注中的重要事项.....	233
九、主要财务指标.....	234
十、财务状况分析.....	237
十一、盈利能力分析.....	264
十二、现金流量分析.....	299
十三、摊薄即期回报分析.....	307
十四、股利分配政策和股利分配情况.....	310
第十节 募集资金运用	315

一、募集资金运用概况.....	315
二、本次募集资金投资项目的的基本情况.....	317
三、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响.....	341
四、公司董事会对募投项目可行性的分析意见.....	344
第十一节 其他重要事项	345
一、重要合同.....	345
二、对外担保情况.....	348
三、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....	348
四、控股股东、实际控制人、控股子公司，董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项.....	348
五、控股股东、实际控制人最近三年内合法合规情况.....	348
六、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....	348
第十二节 有关声明	349
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	349
二、保荐机构（主承销商）声明.....	350
三、发行人律师声明.....	352
四、审计机构声明.....	353
五、验资机构声明.....	354
六、验资机构声明.....	356
七、资产评估机构声明.....	357
八、资产评估机构声明.....	359
第十三节 附件	360
一、备查文件.....	360
二、文件查阅地址和时间.....	360

第一节 释 义

在本招股说明书中,除非文中另有所指,下列词语或简称具有如下特定含义:

一般释义		
新视云/公司/本公司/发行人/股份公司	指	江苏新视云科技股份有限公司
新视云有限	指	南京新视云网络科技有限公司, 公司前身
北京新视云	指	北京新视云网络科技有限公司, 公司持股 100%的全资子公司
西安新视云	指	西安新视云网络科技有限公司, 公司持股 100%的全资子公司
广州新视云	指	南京新视云网络科技有限公司广州分公司(已注销)
大数据研究院	指	中国司法大数据研究院有限公司, 公司持股 5%的参股公司
微梦创科	指	北京微梦创科创业投资管理有限公司, 原名为北京微梦创科信息技术有限公司
南京昊远	指	南京昊远企业管理咨询中心(有限合伙)
海南盈盛	指	海南盈盛投资管理中心(有限合伙)
海南源鑫	指	海南源鑫投资管理中心(有限合伙)
海南弘新	指	海南弘新投资管理中心(有限合伙)
南京腾商	指	南京腾商网络科技有限公司
新浪	指	Sina Corporation (NASDAQ 股票代码: SINA)
新浪网	指	新浪网技术(中国)有限公司
Weibo	指	Weibo Corporation (NASDAQ 股票代码: WB), 截至 2019 年 3 月 31 日, 新浪持有 Weibo45.2%的股权, 拥有 Weibo71.2%的投票权
天平阳光	指	天平阳光文化传媒(北京)有限公司
报告期	指	2016 年、2017 年、2018 年以及 2019 年 1-3 月
华泰联合证券/保荐机构	指	华泰联合证券有限责任公司
世纪同仁/律师	指	江苏世纪同仁律师事务所

中天运/会计师/中天运会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
网信办	指	中国国家互联网信息办公室
最高法	指	中华人民共和国最高人民法院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

专业释义

庭审公开	指	通过开放庭审现场或网络直播等方式公开法院审理案件的庭审过程，对应的本公司业务为庭审公开业务
智能法庭	指	通过在法庭部署智能设备，借助互联网或法院专网为法官、当事人提供庭审智能辅助服务，实现法院庭审工作的高效化、智能化以及电子化，对应本公司业务为智能法庭业务
智慧法院	指	人民法院充分利用先进信息化系统，支持全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务，实现公正司法、司法为民的组织、建设和运行形态
科技法庭	指	信息化建设中一种利用现代电子设备通信技术实现法庭现场的图像声音，整体直播录播的多媒体电子设备，是根据国家和最高法院发布的有关标准和规范，满足庭审过程公开、公正、高效、真实、透明的要求，打破时间和空间因素对庭审活动的限制，最大限度规范庭审活动，提高庭审效率，为法官、当事人、群众提供便捷的服务，保障审判活动公开、高效进行的系统
云存储	指	把数据存放在通常由第三方托管的多台虚拟服务器，而非专属的服务器上，是一种网上在线存储的模式
云计算	指	一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需提供给网络上的计算机和其他设备
流媒体	指	将一连串的媒体数据压缩后，经过网络分段传送数据，在网络上

		实时传输影音以供观赏的一种技术与过程
ITIL	指	信息技术基础架构库 (Information Technology Infrastructure Library), 主要包括六个模块, 即业务管理、服务管理、ICT 基础架构管理、IT 服务管理规划与实施、应用管理和安全管理
CDN	指	内容分发网络 (Content Delivery Network), 是构建在网络之上的内容分发网络, 依靠部署在各地的边缘服务器, 通过中心平台的负载均衡、内容分发、调度等功能模块, 使用户就近获取所需内容, 降低网络拥塞, 提高用户访问响应速度和命中率; CDN 的关键技术主要有内容存储和分发技术
H.264	指	一种视频压缩标准, 由 ITU-T 视频编码专家组与 ISO/IEC 联合工作组——即动态图像专家组 (MPEG) 联合组成的联合视频组 (JVT, Joint Video Team) 开发, 广泛应用于高精度视频的录制、压缩和发布
AAC	指	高级音频编码 (Advanced Audio Coding), 是一种专为声音数据设计的文件压缩格式
RTSP	指	RTSP (Real Time Streaming Protocol), RFC2326, 实时流传输协议, 是 TCP/IP 协议体系中的一个应用层协议, 该协议定义了一对多应用程序如何有效地通过 IP 网络传送多媒体数据
RTMP	指	实时消息传输协议 (Real Time Messaging Protocol), 是一种设计用来进行实时数据通信的网络协议, 主要用来在 Flash/AIR 平台和支持 RTMP 协议的流媒体/交互服务器之间进行音视频和数据通信
DNS	指	域名系统 (Domain Name System), 是互联网的一项服务, 作为将域名和 IP 地址相互映射的一个分布式数据库, 能够使人更方便地访问互联网
CMMI3	指	CMMI 三级, 称为定义级。在这个水平上, 企业不仅能够对项目的实施有一整套的管理措施, 并保障项目的完成; 而且, 企业能够根据自身的特殊情况以及自己的标准流程, 将这套管理体系与流程予以制度化。
SDI	指	数字分量串行接口 (Serial Digital Interface), 把数据字的各个比特以及相应的数据通过单一通道顺序传送的接口。由于串行数字信号的数据率很高, 在传送前必须经过处理
VGA	指	VGA (Video Graphics Array) 是 IBM 在 1987 年随 PS/2 机一起推出的一种视频传输标准, 具有分辨率高、显示速率快、颜色丰富等优点, 在彩色显示器领域得到了广泛的应用
HDMI	指	高清多媒体接口 (High Definition Multimedia Interface) 是一种全数字化视频和声音发送接口, 可以发送未压缩的音频及视频信号
MPEG-2	指	MPEG (Moving Picture Experts Group, 运动图像专家组) 组织制定的视频和音频有损压缩标准之一, 正式名称为“基于数字存储

		媒体运动图像和语音的压缩标准”
PCM	指	脉冲编码调制 (Pulse Code Modulation) 是一种对模拟信号数字化的取样技术, 将模拟语音信号变换为数字信号的编码方式, 特别是对于音频信号
G.711	指	一种由国际电信联盟 (ITU-T) 制定的音频编码方式, 又称为 ITU-T G.711
G.729	指	是电话带宽的语音信号编码的标准, 对输入语音性质的模拟信号用 8kHz 采样、16 比特线性 PCM 量化
YUV	指	“Y”表示明亮度, 也就是灰阶值, “U”和“V”表示的则是色度, 作用是描述影像色彩及饱和度, 用于指定像素的颜色。YUV 是一种颜色编码方法, 常使用在各个视频处理组件中
OCR	指	光学字符识别 (Optical Character Recognition), 是指电子设备 (例如扫描仪或数码相机) 检查纸上打印的字符, 通过检测暗、亮的模式确定其形状, 然后用字符识别方法将形状翻译成计算机文字的过程

特别说明:

1、本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异, 均因计算过程中的四舍五入所形成。

2、本招股说明书中涉及的我国经济以及行业的事实、预测和统计, 包括本公司的市场份额等信息, 来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。本公司从上述来源转载或摘录信息时, 已保持了合理的谨慎, 但是由于编制方法可能存在潜在偏差, 或市场管理存在差异, 或基于其它原因, 此等信息可能与国内或国外所编制的其他资料不一致。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人概况

公司名称	江苏新视云科技股份有限公司
注册资本	4,000 万元
法定代表人	张长昊
成立日期	2011 年 9 月 28 日
整体变更设立日期	2016 年 7 月 15 日
住所	南京市雨花台区软件大道 118 号 B4 栋 5 层
经营范围	计算机软硬件研发、生产、销售、技术咨询、技术服务；电子产品研发、生产、销售、维修；网络工程的设计、施工；设计、制作、代理、发布国内各类广告；会务咨询、策划、服务；影视制作、发行；增值电信业务经营；计算机信息系统集成、信息系统服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）设立情况

本公司系由南京新视云网络科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2016 年 7 月 15 日经南京市工商行政管理局核准完成相关工商变更登记手续，股本总额为 4,000 万元人民币，每股面值 1 元。

（三）公司业务概况

公司是国内领先的面向法院信息化的综合服务提供商，通过自主研发的软硬件设备及互联网平台为法院提供庭审公开、智能法庭等智慧法院建设的综合解决方案，协助各级法院以信息技术提升司法的公正与效率，通过多年来的持续创新，已经在法院信息化领域形成核心竞争力和市场领先地位。

公司自成立以来先后开发运营了庭审公开、智能法庭、法院调解平台、司法

送达辅助等智慧法院相关业务，是人民法院司法公开平台建设规范以及法院网上调解应用技术要求等行业标准的起草单位之一。公司始终坚持创新驱动业务发展的战略，不断将业务范围扩展到智慧法院相关的更广阔领域，逐步为法院客户提供面向立案、调解、送达、庭审、判决、执行等司法全流程的互联网技术产品和服务。

二、控股股东及实际控制人简要情况

本次发行前公司总股本为 4,000 万股，张长昊先生直接持有公司 26.31% 的股份，为公司第一大股东，通过员工持股平台南京昊远持有公司 0.222% 的股权，并担任南京昊远普通合伙人（南京昊远持有公司 4.44% 的股份）。张长昊先生的一致行动人许栋、黄欣、许戈分别直接持有公司 2.66%、2.66%、19.44% 的股份。基于上述控制及一致行动关系，张长昊先生实际控制公司 55.51% 股份对应的表决权。因此，公司控股股东和实际控制人均为张长昊先生。

张长昊先生具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事”。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据中天运会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中天运[2019]审字第 91040”号《审计报告》，公司最近三年一期的主要财务数据及财务指标如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

项目\年度	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产合计	24,550.34	24,522.46	17,443.73	9,568.10
负债合计	7,276.82	10,013.80	7,204.29	2,650.84
归属于母公司所有者权益合计	17,273.53	14,508.66	10,239.44	6,917.26
所有者权益合计	17,273.53	14,508.66	10,239.44	6,917.26

(二) 利润表主要数据

单位：万元

项目\年度	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	5,624.43	18,177.23	10,143.07	3,190.09
营业利润	3,067.30	9,084.41	3,108.51	-2,852.62
利润总额	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
归属于公司普通股股东的净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2,728.14	7,936.96	2,823.28	-1,070.95

(三) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目\年度	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-169.33	11,188.55	8,168.13	63.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,465.88	-327.03	-2,748.08	-734.02
筹资活动产生的现金流量净额		-2,945.63	-1,000.00	5,870.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,635.21	7,915.90	4,420.06	5,199.97

(四) 主要财务指标

项目\年度	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率(倍)	2.87	2.11	2.07	3.13
速动比率(倍)	2.82	2.04	2.01	3.08
资产负债率(母公司)	28.38%	39.32%	40.02%	23.01%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	4.32	3.63	2.56	1.73
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例	0.01%	0.02%	0.02%	0.00%
项目\年度	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次/年)(年化)	12.77	14.23	7.75	2.77
息税折旧摊销前利润(万元)	3,259.70	9,745.04	3,952.31	-2,635.97
利息保障倍数(倍)	/	/	/	/
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	2.80	2.04	0.02
基本每股收益(元/股)	0.69	2.07	0.77	-0.59
加权平均净资产收益率	17.40%	61.83%	36.38%	-47.23%

四、募集资金用途

公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目可行性方案的议案》，本次发行股票募集资金拟投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入额	备案情况
1	庭审公开服务体系扩建项目	23,009.70	23,009.70	宁谷管委备[2019]45 号
2	智能法庭业务升级及产业化建设项目	20,874.75	20,874.75	宁谷管委备[2019]44 号
3	信息化与营销网络建设项目	11,890.83	11,890.83	宁谷管委备[2019]43 号
合计		55,775.28	55,775.28	

公司将严格按照相关管理制度合理使用募集资金，如本次发行的实际募集资金净额少于项目的资金需求量，公司将通过自筹资金解决资金缺口，从而保证项目实施。如本次发行募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致，公司可视实际情况用自筹资金对项目进行先行投入，待募集资金到位后，以募集资金对前期投入部分进行置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	公司本次拟公开发行新股数量不超过1,333.34万股，公司股东不公开发售股份，公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于25%。
每股发行价格	【】元
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行后每股收益	【】元
发行前每股净资产	4.32元（按2019年3月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按本次发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	网上按市值申购向公众投资者直接定价发行或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并持有创业板交易账户的境内自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	【】万元
其中：承销费用	【】万元
保荐费用	【】万元
审计费用	【】万元
评估费用	【】万元

律师费用	【 】万元
发行手续费用	【 】万元

二、本次发行的有关当事人

(一) 保荐人(主承销商)

华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

住 所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

联系电话：025-83389999

传 真：025-83387711

保荐代表人：陈沁磊、石丽

项目协办人：谢瑾

项目组其他成员：施徐红、陈睿

(二) 发行人律师

江苏世纪同仁律师事务所

负 责 人：王凡

住 所：南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

联系电话：025-83232150

传 真：025-83329335

经办律师：刘颖颖、聂梦龙、邵琚

(三) 会计师事务所

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：祝卫

住 所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704

联系电话：010-88395676

传 真：010-88395200

经办注册会计师：贾丽娜、蔡卫华、杨磊

(四) 验资机构

苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：詹从才

住 所：江苏省南京市中山北路 105-6 号 2201 室

联系电话：025-83235004

传 真：025-83235046

经办注册会计师：詹从才、王颖

(五) 验资机构(股改追溯验资机构)

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：祝卫

住 所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 1 门 701-704

联系电话：010-88395676

传 真：010-88395200

经办注册会计师：蔡卫华、杨磊

(六) 资产评估机构

江苏华信资产评估有限公司

法定代表人：胡兵

住 所：南京市鼓楼区云南路 31-1 号 22 层

联系电话：025-83235010

传 真：025-84410423

经办资产评估师：徐太鸿、胡泽荣

(七) 资产评估机构(股改追溯评估机构)

中资资产评估有限公司

法定代表人：张宏新

住 所：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 17 层 A1

联系电话：025-58855768

传 真：010-88357080

经办资产评估师：杭军、王丽娟

(八) 股票登记机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所：深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

(九) 收款银行

中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行

户 名：华泰联合证券有限责任公司

账 户：4000010209200006013

(十) 申请上市证券交易所

深圳证券交易所

住 所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-82083333

传 真：0755-82083164

三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

- 1、刊登发行公告的日期：【】年【】月【】日
- 2、开始询价推介时间：【】年【】月【】日
- 3、刊登定价公告的日期：【】年【】月【】日
- 4、申购日期和缴款日期：【】年【】月【】日
- 5、预计股票上市日期：【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险是根据重要性原则或可能影响投资者投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、市场竞争风险

经过多年发展，公司在法院行业信息化领域已经处于领先地位，占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。截至 2019 年 3 月底，全国 4.4 万间法庭，与公司形成合作的法庭数量约 1.68 万间。但随着用户对 IT 服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。随着现有各级法院智能应用系统建设及更新换代需求的增加，各地各级法院由于建设层次和步伐差异较大而给未来市场容量带来了较大的增长潜力，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效提升专业技术水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

二、服务对象行业相对集中的风险

公司致力于为法院客户提供庭审公开和智能法庭技术服务等智慧法院业务的综合解决方案。报告期内，公司来源于法院客户的收入占总营业收入的比例较高。法院整体的信息化发展战略对公司的经营状况及业务发展产生较大的影响，公司业务对法院客户有一定的依赖性。尽管公司与法院客户保持着长期稳定的合作关系，但公司若不能通过技术创新、服务提升等方式满足客户提出的业务需求或者因为国家政策变化导致法院客户的需求发生变化，可能影响其对公司产品的需求，公司将面临行业及客户相对集中的风险。

三、技术风险

经过多年的技术积累和创新，公司已将核心技术转化为软硬件产品进行批量生产。但目前软件行业正处于快速发展阶段，产品更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，

对行业关键技术的发展动态不能及时掌控,在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握,将导致公司的市场竞争能力下降,公司因而存在一定的技术风险。

四、成长性风险

公司处于高速发展阶段,报告期内公司营业收入从 2016 年的 3,190.09 万元增长到 2018 年的 18,177.23 万元,年复合增长率为 138.71%; 归属母公司股东的净利润从 2016 年的-2,521.48 万元增长到 2018 年的 8,269.22 万元。

虽然报告期内公司保持较快增长,但公司未来能否保持持续成长仍然受到宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局、技术创新、人才培养、资金投入、市场推广、企业管理等诸多因素影响,任何不利因素都可能导致公司经营业绩增长放缓、业绩下滑甚至亏损。

因此,公司存在着成长不能达到预期或经营业绩增长放缓、业绩下滑甚至亏损的风险。

五、毛利率无法长期维持较高水平的风险

2016 年、2017 年、2018 年以及 2019 年 1-3 月,公司主营业务毛利率分别为 65.41%、77.23%、81.23%以及 80.33%,整体处在相对较高的水平。未来,受到宏观经济环境变化、行业政策变化、原辅材料价格上升、用工成本上升、合作运营费用增加、网络资源费用上升等不利因素影响,可能导致公司主营业务毛利率水平下降。此外,随着庭审公开业务的不断成熟、市场容量的不断扩大以及其他竞争对手的进入,市场竞争也将会逐步加强,公司服务和产品的平均价格或将呈下降趋势,从而在一定程度上影响毛利率水平。如果公司不能采取有效措施提升公司服务和产品的附加值或进一步扩大业务规模降低成本,公司主营业务毛利率将面临下降的风险。

六、税收优惠风险

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)规定,自 2011 年 1 月 1 日起执行增值税一般纳税人销售其自行开发生生产的软件产品,按 17% 税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过 3% 的

部分实行即征即退政策,经南京市雨花台区国家税务局的核准,公司享受软件产品增值税“即征即退”的优惠政策。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)规定:(1)我国境内新办的符合条件的软件企业,经认定后,在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。公司2016年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,适用的企业所得税税率为12.5%。

公司于2016年11月30日被认定为高新技术企业,有效期为3年,根据国家税务总局国税函[2009]203号通知,公司自2017年1月1日起享受国家高新技术企业15%的企业所得税税率。

根据《财政部 国家税务总局 发展改革委 工业和信息化部关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税[2016]49号),公司2018年享受《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)规定的企业所得税优惠政策,公司2018年以及2019年1-3月适用的企业所得税税率为10%。

根据《财政部 国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税[2015]99号)的规定:自2015年10月1日至2017年12月31日,对年应纳税所得额在20万元到30万元(含30万元)之间的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,公司子公司西安新视云2016年度适用的企业所得税率为10%。

根据《财政部 国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税[2017]43号)的规定:自2017年1月1日至2019年12月31日,将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元,对年应纳税所得额低于50万元(含50万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,公司子公司西安新视云2017年度实际适用的企业所得税率为10%。

根据《财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税[2018]77号),自2018年1月1日起至2020年12月31日,对年

应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司子公司西安新视云及北京新视云 2018 年度实际适用的企业所得税率为 10%。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号），自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司子公司西安新视云以及北京新视云 2019 年 1-3 月实际适用的企业所得税税率为 5%。

报告期内，公司享受的税收优惠情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
企业所得税优惠税率的影响	474.24	1,256.67	210.73	-
增值税即征即退金额	-	70.39	97.34	31.75
税收优惠合计金额	474.24	1,327.06	308.07	31.75
利润总额	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
税收优惠占利润总额的比重	15.43%	14.43%	8.50%	-1.14%

上述税收优惠增强了公司的盈利能力，但若未来该等税收优惠政策发生变化、公司未来未能通过高新技术企业重新认定或国家规划布局内重点软件企业核查，则将无法享受所得税优惠政策，将对公司以后年度的净利润产生影响。

七、核心技术人员流失的风险

软件服务企业一般都面临人员流动性大，知识结构更新快的问题，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争。公司已经吸引和培养了一支稳定、高素质的技术和管理团队。随着业务的高速发展，尤其是募集资金项目的实施，公司对研发、管理、营销等方面人才的需求将大幅上升，对公司人才引进、培养和保留的要求也有显著提高。同时，公司也面临由于市场竞争加剧引起的人力资源成本上升的问题，影响公司的管理绩效、研究开发能力和市场开拓能力，可能降低公司的市场竞争力。如果公司不能制定行之有效的人力资源管理战略，不积极采取有效的应对措施，公司将面临人才流失和无法吸引优秀人才的风险，公司的经营业绩将会受到影响。

八、知识产权被侵害的风险

公司所处的软件行业是知识经济时代的代表性产业,是近年来我国增长速度最快的高技术行业之一。公司拥有的专有技术及计算机软件著作权在报告期内未发生严重的被盗版及侵权事件。但鉴于软件易于复制的特性,公司的产品存在被盗版的风险。如果公司的软件遭受较大范围的盗版、仿冒,将会对公司的盈利水平产生不利影响。

九、产品出现错误或故障而损害公司声誉的风险

软件产品在使用过程中,受多方面因素的影响,可能会出现错误或故障,公司在收到客户反馈的错误或故障后,将及时对错误或故障进行修复,保障产品的正常使用不受影响。

报告期内,客户使用公司产品过程中出现错误或故障的情况较少,且均得到及时的修复。如果未来公司未能及时修复产品出现的错误或故障,可能对客户体验造成不利影响,并导致客户停止使用公司产品,损害公司声誉,对公司的业务拓展造成不利影响。

十、人力成本上升的风险

软件行业属于知识密集型产业,不仅需要较多高技能软件研发人员,还需要高素质营销和管理人员,行业内企业对人才的竞争推高了行业内的整体薪酬水平。人力成本是公司最主要的经营成本之一,占经营成本的40%以上,如果市场因素使单位人力成本的上升速度快于人均产值的增长速度,则公司将面临由于人力成本上升导致人均利润率下降的风险。

十一、公司快速发展带来的管理风险

报告期内公司业务规模和资产规模快速增长,行业地位不断提升。与此相适应,公司建立了较为完善的法人治理结构,制定了一系列行之有效的规章制度。本次发行后,随着募集资金的到位和投资项目的实施,公司总体经营规模将进一步扩大。这要求公司在战略投资、运营管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面必须根据需要随时调整,以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发

展、经营规模快速扩张等内外环境的变化,将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇,从而影响公司的长远发展。

十二、募集资金投资项目风险

(一) 募集资金投资项目未达预期的风险

公司本次募集资金将按计划投入“庭审公开服务体系扩建项目”、“智能法庭业务升级及产业化建设项目”和“信息化与营销网络建设项目”三个项目,投资项目的顺利实施将有效升级现有产品、增强研发实力并提升公司的营销和服务水平。尽管公司已对募投资金拟投资项目进行了充分的可行性研究和论证,但在项目实施及后期生产经营过程中可能会由于市场需求变化、产业政策调整、技术更新等因素导致项目不能按计划完成或无法达到预期收益。

(二) 募集资金投资项目新增折旧及研发投入影响公司业绩的风险

本次募集资金投资项目主要包括固定资产(设备购置)和研发投入。本次募集资金到位后,随着募集资金投资项目的实施,固定资产的规模将相应增加,研发投入相应增大。由于募集资金投资项目产生效益需要一定时间,从短期看,尤其是募集资金投资项目实施期间,固定资产折旧以及研发费用支出将直接影响公司经营业绩;长期看,如果募集资金投资项目未能实现预期效益,上述新增的折旧及研发费用将会给公司净利润造成一定压力,从而对经营业绩造成不利影响。

(三) 发行后净资产收益率下降及每股收益被摊薄的风险

公司2018年度扣除非经常性损益前后孰低的每股收益为1.98元,2018年度扣除非经常性损益前后孰低的加权平均净资产收益率为59.35%。截至2019年3月31日,公司总股本为4,000万股,净资产17,273.53万元。公司本次公开发行新股数量不超过1,333.34万股,本次发行后公司的净资产规模将出现一定程度的增长。由于募集资金投资项目从开始实施到产生效益需要一定时间,因而公司净利润的增长在短期内难以与净资产保持同步增长,本次发行后公司净资产收益率可能较发行前一年度有较大幅度的下降。与此同时,由于股本规模扩大,公司本次发行完成后的每股收益预计较发行前一年度也将出现一定程度的下降。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

- (一) 中文名称: 江苏新视云科技股份有限公司
英文名称: Jiangsu Xinshiyun Technology Co., Ltd.
- (二) 注册资本: 4,000 万元
- (三) 法定代表人: 张长昊
- (四) 成立日期: 2011 年 9 月 28 日
- (五) 住所和邮政编码: 南京市雨花台区软件大道 118 号 B4 栋 5 层(210012)
- (六) 电话号码: 025-86719112; 传真号码: 025-86719124
- (七) 互联网网址: [http:// www.xinshiyun.com](http://www.xinshiyun.com)
- (八) 电子信箱: info@xinshiyun.com
- (九) 负责信息披露和投资者关系的部门: 证券部
负责人: 许宏伟
联系电话: 025-86719112

二、发行人设立情况

(一) 发行人前身新视云有限的设立情况

发行人前身新视云有限成立于 2011 年 9 月 28 日, 由自然人张长昊、许栋、黄欣全部货币出资设立, 注册资本 20 万元, 其中张长昊出资 18 万元、许栋出资 1 万元、黄欣出资 1 万元。江苏华夏中天会计师事务所有限公司出具“华夏会验[2011]3-047”号《验资报告》, 经审验, 截至 2011 年 9 月 5 日, 新视云有限已收到全体股东缴纳的注册资本, 合计人民币 20 万元, 各股东均以货币资金出资。2011 年 9 月 28 日, 新视云有限取得了南京市工商行政管理局雨花台分局核发的注册号为 320114000075057 的《企业法人营业执照》。

(二) 发行人设立方式

1、发行人设立具体情况

2016 年 6 月 2 日, 新视云有限通过股东会决议, 一致同意将新视云有限整

体变更为江苏新视云科技股份有限公司。股份公司以 2016 年 4 月 30 日为审计基准日，将新视云有限经审计的净资产整体折合为 4,000 万股，每股面值 1 元，超出股本面值部分作为资本公积。新视云有限原股东作为发起人按原出资比例认购。

根据江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“苏亚审[2016]898 号”《审计报告》，截至审计基准日 2016 年 4 月 30 日，新视云有限的总资产为 8,532.07 万元，总负债为 480.35 万元，净资产为 8,051.72 万元。2016 年 6 月 2 日，江苏华信资产评估有限公司出具了“苏华评报字[2016]第 160 号”《资产评估报告》，对全部股东权益进行了评估。全体股东一致同意将经审计的净资产 8,051.72 万元整体折合为 4,000 万股，每股面值 1 元，超出股本面值部分 4,051.72 万元作为资本公积。本次整体变更设立不增加新的股东且各股东在变更后的股份公司的持股比例保持不变。

2016 年 6 月 2 日，新视云有限的原 8 名股东共同签署了《江苏新视云科技股份有限公司发起人协议》。

2016 年 6 月 17 日，股份公司召开了创立大会，审议并通过了设立江苏新视云科技股份有限公司的相关议案，并制定了公司章程。

2016 年 7 月 11 日，江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“苏亚验[2016]48 号”《验资报告》，对本次整体变更为股份公司进行了验资。经审验，截至 2016 年 7 月 11 日，公司已将新视云有限截至 2016 年 4 月 30 日的净资产 80,517,181.22 元按 2.0129:1 的比例折合股份 4,000.00 万股，每股面值 1 元，其中实收资本 4,000.00 万元，其余部分作为资本公积。

2016 年 6 月 14 日，经江苏省工商行政管理局核准，公司名称变更为江苏新视云科技股份有限公司。2016 年 7 月 15 日，公司在南京市工商行政管理局领取了更新后的《营业执照》，统一社会信用代码为 91320114580484581L。

股份公司设立时，发起人股权结构如下：

序号	股东姓名	认股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
1	张长昊	852.3418	净资产	21.31
2	海南源鑫	808.1373	净资产	20.20
3	许戈	777.4497	净资产	19.44

序号	股东姓名	认股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
4	海南盈盛	727.3233	净资产	18.18
5	海南弘新	444.4001	净资产	11.11
6	南京昊远	177.6366	净资产	4.44
7	许栋	106.3556	净资产	2.66
8	黄欣	106.3556	净资产	2.66
合计		4,000.0000		100.00

2018年4月,公司聘请的中天运会计师事务所(特殊普通合伙)为新视云2017年度财务数据出具了“中天运[2018]审字第90751号”《审计报告》,并就公司前期(2016年度)会计差错更正及会计估计变更事项出具了“中天运[2018]审字第90751号附1号”专项报告。

由于会计差错更正追溯调整,导致公司整体变更为股份公司时的实际净资产额发生了变化。2018年8月30日,公司召开2018年第三次临时股东大会,审议了《关于拟对股改基准日资本公积追溯调整的议案》,根据“中天运[2018]审字第90751号”《审计报告》,经更正调整后,2016年4月30日(即股改基准日)公司净资产为7,610.76万元,其中4,000万元净资产作为变更后股份公司注册资本,其余3,610.76万元计入资本公积。

2019年7月2日,中天运会计师事务所对公司改制时的净资产进行了追溯审计,出具了“中天运[2019]审字第91041号”《净资产审计报告》,截至改制基准日2016年4月30日,新视云有限经审计的总资产为8,091.11万元,净资产为7,610.76万元。2019年7月2日,中资资产评估有限公司对公司改制时净资产进行了追溯评估,出具了“中资评报字[2019]318号”《追溯资产评估报告》,截至改制基准日2016年4月30日,新视云有限股东全部权益的市场价值为7,769.93万元。

2019年7月2日,中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“中天运[2019]验字第90035号”《验资报告》,对本次整体变更为股份公司进行了重新验资。经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中天运[2019]审字第91041号《净资产审计报告》审定,原南京新视云网络科技有限公司截至2016年4月30日止的净资产人民币76,107,586.66元,各股东以截至2016年4月30日止的持股比例享有的净资产折合股本40,000,000.00股,每股面值人民币1.00元,合计人民

币 40,000,000.00 元，股本溢价人民币 36,107,586.66 元计入公司资本公积。

2019 年 7 月 2 日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于对股改的资本公积进行追溯调整并重新出具审计报告、评估报告和验资报告的议案》。

因此，经审计的净资产发生变更仅影响计入资本公积的金额，对折合 4,000 万股的实收资本不存在影响，改制方案不存在出资不实的情况。

2、由有限责任公司整体变更为股份有限公司的基准日未分配利润为负的形成原因

2019 年 7 月 2 日，中天运会计师事务所对公司改制时的净资产进行了追溯审计，出具了“中天运[2019]审字第 91041 号”《净资产审计报告》，截至改制基准日 2016 年 4 月 30 日，新视云有限经审计的未分配利润（母公司口径）为 -17,327,929.89 元，其形成主要原因如下：

2016 年之前发行人不存在累计亏损，截至 2015 年 12 月 31 日，公司经审计未分配利润为正。股改时未分配利润为负的主要原因系 2016 年 3 月因股权激励发生的股份支付费用导致的，具体情况如下：

2016 年 3 月，张长昊、许戈、许栋、黄欣以及南京昊远对发行人的增资行为构成股份支付，根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》规定，2016 年发行人一次性计提管理费用及调整资本公积数额为 1,473.28 万元。

此外，由于发行人庭审公开设备销售业务属于政府采购，受审批程序影响，具有一定季节性特征，一季度销售收入实现往往较少，也综合导致了改制基准日未分配利润（母公司口径）为负。

因此，发行人整体变更时存在的未弥补亏损形成的原因系当期发生的股份支付费用以及庭审公开设备销售业务季节性特征所致。

3、整体变更后的变化情况和的发展趋势，与报告期内盈利水平变动的匹配关系

整体变更后发行人各年度净资产、未分配利润金额以及盈利情况（母公司口径）具体如下：

单位: 万元

项目	2019.3.31/2019年 一季度(母公司)	2018.12.31/2018 年度(母公司)	2017.12.31/2017 年度(母公司)	2016.12.31/2016 年度(母公司)
净资产	17,636.19	14,876.72	10,644.18	7,767.94
未分配利润	8,692.78	5,933.32	2,524.03	157.18
营业收入	5,623.03	18,119.55	9,866.06	2,992.74
净利润	2,759.47	8,232.54	2,629.84	-1,866.30

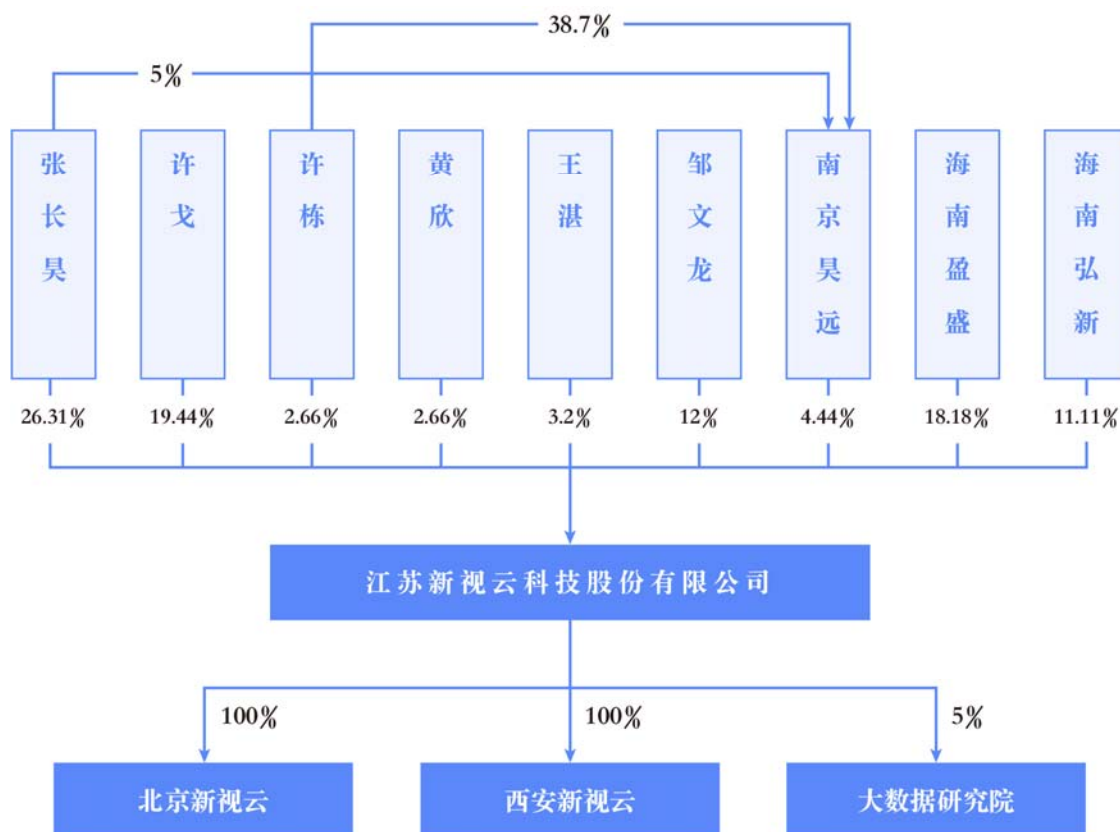
由上表可见,公司整体变更为股份公司后,得益于前期市场积累和技术沉淀以及庭审公开业务的快速发展,发行人市场地位和产品及服务竞争力不断提升,规模效应进一步凸显,盈利能力持续增强。经核查,发行人整体变更后的业务变化情况和趋势与报告期内盈利水平变动情况一致。

三、发行人设立以来的重大资产重组情况

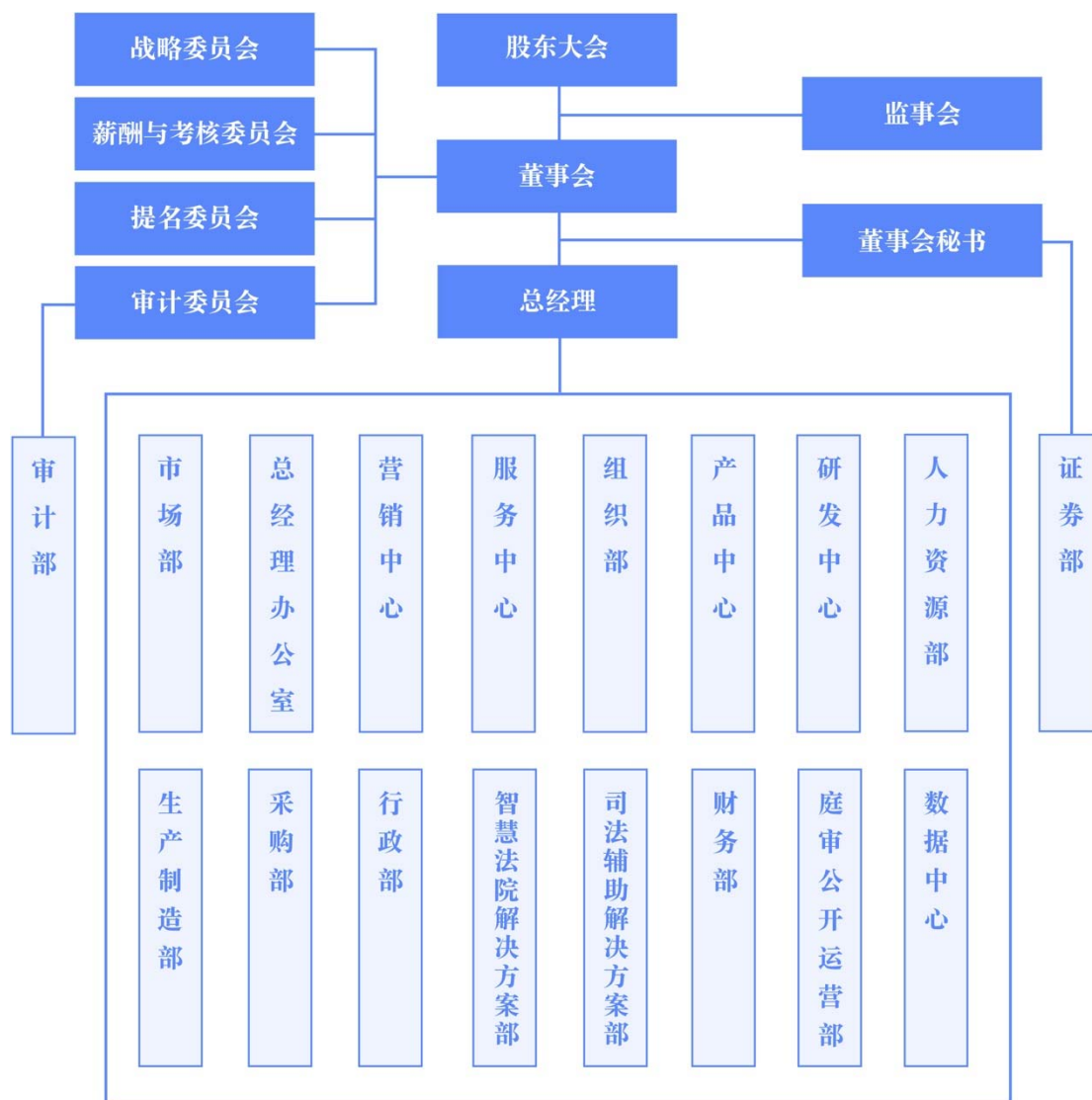
自2011年新视云有限成立以来,新视云有限及变更后的发行人没有发生重大资产重组事项。

四、发行人的股权结构及内部组织机构

(一) 发行人股权结构图



（二）发行人内部组织结构图



五、发行人控股及参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司在报告期内的控股及参股公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例	投资性质	存续状态
1	北京新视云网络科技有限公司	100%	控股	在业
2	西安新视云网络科技有限公司	100%	控股	在业
3	中国司法大数据研究院有限公司	5%	参股	在业
4	南京新视云网络科技有限公司广州分公司	-	分公司	注销

（一）北京新视云网络科技有限公司（控股）

1、基本情况

公司名称	北京新视云网络科技有限公司
统一社会信用代码	91110108335473619K
成立日期	2015年3月17日
注册资本	300万元人民币
实收资本	300万元人民币
法定代表人	张长昊
公司住所及主要生产经营地	北京市海淀区彩和坊路11号7层703室
股权结构	发行人持有北京新视云100%股权
经营范围	技术咨询、技术服务、技术转让、技术开发；设计、制作、代理、发布广告；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）；基础软件服务；应用软件开发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革情况

2015年3月17日，新视云有限出资300万元设立北京新视云网络科技有限公司。当日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了注册号为110108018755295的《营业执照》。

设立时，北京新视云的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
新视云有限	300.00	300.00	100.00	货币出资
合计	300.00	300.00	100.00	-

北京新视云自设立以来股权结构未发生变更。

3、主营业务及其与发行人主营业务的关系

北京新视云的主营业务为网络运营及为公司提供研发及销售支持。其中，网络运营主要包括运营新浪法院频道及为公司的互联网司法公开服务提供运维支持；为公司提供销售支持主要是指北京新视云在开发周边地区的法院客户后，由母公司作为服务主体提供服务。

4、最近一年及一期的简要财务数据

单位：万元

财务指标	2019年3月31日	2018年12月31日
资产总额	387.51	504.65
负债总额	391.82	516.93
所有者权益合计	-4.31	-12.28
财务指标	2019年1-3月	2018年度
营业收入	636.15	2,782.07
净利润	7.97	-16.74

注：以上数据已经中天运会计师事务所审计

(二) 西安新视云网络科技有限公司(控股)

1、基本情况

公司名称	西安新视云网络科技有限公司
统一社会信用代码	91610112MA6TXJ8Y5B
成立日期	2016年2月2日
注册资本	100万元人民币
实收资本	50万元人民币
法定代表人	张长昊
公司住所及主要生产经营地	西安市未央区未央路老三届首座大厦1单元5楼510室
股权结构	发行人持有西安新视云100%股权
经营范围	计算机技术咨询、技术服务、技术转让、技术开发；广告的设计、制作、代理及发布；计算机系统服务；计算机数据处理；基础软件服务、应用软件开发；计算机、软件及辅助设备、电子产品的销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、历史沿革情况

(1) 西安新视云设立

2016年2月2日，吴晓荻设立西安新视云网络科技有限公司，注册资本100万元，由吴晓荻认缴。当日，西安市工商行政管理局未央分局核发了统一社会信用代码为91610112MA6TXJ8Y5B的《营业执照》。

西安新视云设立时的股权结构为：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
吴晓荻	100.00	0	100.00	货币出资
合计	100.00	0	100.00	-

(2) 西安新视云股权转让

2016年2月13日,西安新视云唯一股东吴晓荻作出股东决定,同意股东吴晓荻将其持有的西安新视云全部股权转让给新视云有限。

2016年2月13日,吴晓荻与南京新视云签署了《西安新视云网络科技有限公司股东出资转让协议》,约定吴晓荻将其所持有的西安新视云100%的股权转让予南京新视云。根据南京新视云与吴晓荻于2016年6月2日签署的《<西安新视云网络科技有限公司股东出资转让协议>之补充协议》,由于在吴晓荻将西安新视云100%的股权(对应100万元注册资本)转让予南京新视云时,西安新视云的实缴注册资本为人民币0元,南京新视云无需就受让西安新视云100%股权向吴晓荻支付任何对价,同时由南京新视云承担对西安新视云人民币100万元注册资本的出资义务。

2016年4月7日,西安市工商行政管理局未央分局为西安新视云换发了变更后的《营业执照》。

2016年6月17日,新视云有限向西安新视云实缴了投资款50万元。

本次股权转让完成后,西安新视云的股权结构为:

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
南京新视云	100.00	50.00	100.00	货币出资
合计	100.00	50.00	100.00	-

自本次股权转让后,西安新视云股权结构未发生变更。

3、主营业务及其与发行人主营业务的关系

西安新视云的主营业务为开发和维护西北地区法院客户,为母公司提供销售及运维支持。西安新视云为公司提供销售支持,主要是指西安新视云在开发西北地区的法院客户后,由母公司作为服务主体提供服务。

4、最近一年及一期的简要财务数据

单位:万元

财务指标	2019年3月31日	2018年12月31日
资产总额	217.41	99.23
负债总额	225.76	105.01
所有者权益合计	-8.35	-5.78

财务指标	2019年1-3月	2018年度
营业收入	39.02	229.28
净利润	-2.57	53.42

注：以上数据已经中天会计师事务所审计

(三) 中国司法大数据研究院有限公司(参股)

1、基本情况

截至2019年3月31日，中国司法大数据研究院有限公司的基本情况如下：

公司名称	中国司法大数据研究院有限公司
统一社会信用代码	91110000MA009DYQ08
成立日期	2016年11月10日
注册资本	16,680.00万元
实收资本	10,174.80万元
法定代表人	许建峰
公司住所及主要生产经营地	北京市丰台区南四环西路188号18区5号楼1层101至112
经营范围	数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外);技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;计算机技术培训;基础软件服务;应用软件开发;销售计算机、软件及辅助设备;技术检测;计算机系统服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

2、股权结构

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
1	中国电子科技集团有限公司	8,506.8	51%
2	人民法院信息技术服务中心	6,505.2	39%
3	江苏新视云科技股份有限公司	834	5%
4	北京华宇软件股份有限公司	834	5%

3、主营业务及其与发行人主营业务的关系

大数据研究院的主营业务为司法大数据服务、司法人工智能技术研究及产品推广、司法信息化总体集成。其中，司法大数据服务主要指通过司法大数据专题研究、司法大数据金融产品等，服务社会治理、服务经济社会；司法人工智能产品主要是通过类案智能推送、法智平台、规范化量刑智能辅助、司法大数据资源共享系统、司法大数据分析平台等产品，为各级人民法院、律师等提供服务；司

法信息化总体集成主要是指构建智慧法院总体设计产品,覆盖业务架构、系统架构、技术架构和知识架构,为各级人民法院提供智慧法院建设整体解决方案。大数据研究院从事的主营业务与发行人从事的主营业务不存在竞争关系。

4、最近一年及一期的简要财务数据

单位:万元

财务指标	2019年3月31日	2018年12月31日
资产总额	10,408.16	13,162.70
负债总额	2,433.43	4,661.52
所有者权益合计	7,974.74	8,501.18
财务指标	2019年1-3月	2018年度
营业收入	400.54	1,960.06
净利润	-840.71	-766.46

注:以上2018年度数据已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)“大信审字[2019]第1-00304号”《审计报告》审计,最近一期数据未经审计

(四) 南京新视云网络科技有限公司广州分公司(已注销)

报告期内,公司曾设立1家分公司,该分公司已于2016年3月17日注销,具体情况如下:

1、基本情况

公司名称	南京新视云网络科技有限公司广州分公司
注册号	440104000428997
成立日期	2014年4月24日
负责人	吴晓荻
营业场所	广州市越秀区广源西路瑶台西街122号首层福金服装城A045房
设立目的	联系总公司业务

2、历史沿革情况

2014年4月24日,广州新视云于广州市工商行政管理局越秀分局注册成立,并于当日在广州市工商行政管理局越秀分局领取了注册号为440104000428997的《营业执照》。

2016年3月7日,新视云有限召开股东会,同意注销南京新视云网络科技有限公司广州分公司,分公司的资产、负债等全部并入有限公司,并依相关规定

办理注销手续。2016年3月,分公司分别领取了工商、税务及组织机构代码管理中心等部门的核准通知书,准予分公司注销。

3、主营业务及其与发行人主营业务的关系

公司在广州地区开拓业务的时候,根据政府相关招投标规定,若在当地设有分支机构(子公司或分公司),能够对公司招投标业务起到促进作用,公司为了开拓广州地区的法院市场,于2014年4月设立了广州新视云。广州新视云设立后,公司通过招投标逐步打开了地方市场,经过一段时间的市场开拓和业务发展后,区域市场开发进入稳定状态,分公司在后续运维服务过程中的重要性程度降低。为了提高公司整体的运作效率,新视云有限公司于2016年3月召开股东会,同意注销南京新视云网络科技有限公司广州分公司。

六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

(一) 持有本公司5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署之日,持有本公司5%以上股份的主要股东如下:

股东名称	持股比例
张长昊	26.31%
许戈	19.44%
海南盈盛	18.18%
邹文龙	12%
海南弘新	11.11%

1、持有发行人5%以上股份的自然人股东的基本情况

(1) 张长昊

截至本招股说明书签署日,张长昊先生直接持有公司26.31%的股权,通过南京昊远持有公司0.222%的股权,并担任南京昊远普通合伙人(南京昊远持有公司4.44%的股份),同时,张长昊先生通过其一致行动人许栋、黄欣、许戈可以支配公司24.76%的表决权,张长昊先生合计控制公司55.51%的表决权,是公司的实际控制人。

张长昊先生为中国国籍,无永久境外居留权,身份证号码为:37030319780516****,住所地为南京市玄武区北京东路****。

张长昊先生的具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理

人员与公司治理”之“一、(一)董事”之相关内容。

(2) 许戈

截至本招股说明书签署日,许戈先生直接持有公司 19.44%的股权,许戈先生为公司实际控制人张长昊先生的一致行动人。

许戈先生为中国国籍,无永久境外居留权,身份证号码为:51050219670917****,住所地为重庆市渝北区龙湖西路****。

(3) 邹文龙

邹文龙先生为中国国籍,无永久境外居留权,身份证号码为:22012219641119****,住所地为长春市南关区重庆路****。

2、海南盈盛

企业名称:海南盈盛投资管理中心(有限合伙)

认缴出资:1,800 万元

成立时间:2016 年 3 月 2 日

住所:海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园 A17 幢一层 4001

执行事务合伙人:张丽静

企业类型:有限合伙

海南盈盛系 Weibo 控制的经营实体,主营业务为投资。

截至本招股说明书签署日,海南盈盛的股权结构如下:

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	合伙人性质
1	北京微梦创科创业投资管理 有限公司	720.00	40.00	普通合伙
2	刘运利	1,080.00	60.00	有限合伙
合计		1,800.00	100.00	

根据海南盈盛出具的股东调查函、承诺函,海南盈盛自然人股东出具的调查函及 Weibo 出具的承诺函,Weibo 的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要采购人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形,也不存在通过委托持股、信托持股等方式持有发行人股份的情形。

3、海南弘新

企业名称:海南弘新投资管理中心(有限合伙)

认缴出资：2,000 万元

成立时间：2016 年 3 月 2 日

住所：海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园 A17 幢一层 4001

执行事务合伙人：张潇

企业类型：有限合伙

海南弘新系新浪控制的经营实体，主营业务为投资。

截至本招股说明书签署日，海南弘新的股权结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	张潇	400.00	20.00	普通合伙
2	周跃明	1,600.00	80.00	有限合伙
合计		2,000.00	100.00	

根据海南弘新出具的股东调查函、承诺函，海南弘新自然人股东出具的调查函及新浪出具的承诺函，新浪的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要采购人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形，也不存在通过委托持股、信托持股等方式持有发行人股份的情形。

4、南京昊远

企业名称：南京昊远企业管理咨询中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91320100MA1MCWBG21

企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：张长昊

成立日期：2015 年 12 月 16 日

经营场所：南京市雨花台区西春路 1 号北路 2 层 264 室

经营范围：企业管理咨询；商务信息咨询；会务服务；市场营销策划；公关关系咨询；企业形象策划；展览展示服务；文化艺术交流。（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）

南京昊远系张长昊控制的员工持股平台，除持有新视云的股权外，未开展其他业务。

截至本招股说明书签署日，南京昊远的股权结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	职务	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	张长昊	董事长、总经理	22.00	5.00	普通合伙
2	许栋	董事、副总经理	170.2895	38.70	有限合伙
3	王卓异	董事、副总经理	49.5421	11.26	有限合伙
4	陈锴	副总经理	49.5421	11.26	有限合伙
5	周航滨	副总经理	49.5421	11.26	有限合伙
6	许宏伟	副总经理、董事会秘书、财务总监	49.5421	11.26	有限合伙
7	董学军	总经理助理	49.5421	11.26	有限合伙
合计			440.00	100.00	

(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东和实际控制人均为张长昊先生。张长昊先生直接持有公司 26.31% 的股份，为公司第一大股东，通过员工持股平台南京昊远持有公司 0.222% 的股权，并担任南京昊远普通合伙人（南京昊远持有公司 4.44% 的股份）。张长昊先生的一致行动人许栋、黄欣、许戈分别直接持有公司 2.66%、2.66%、19.44% 的股份。基于上述控制及一致行动关系，张长昊先生实际控制公司 55.51% 股份对应的表决权。

公司实际控制人和一致行动人基本情况如下：

2014 年 9 月 2 日，发行人股东张长昊、许栋、黄欣、许戈签署了《一致行动协议》，各方一致同意，许栋、黄欣、许戈的意思表示均以张长昊的意思表示为准，张长昊拥有四方股东最终的表决权，从而形成对公司的实际控制。张长昊、许栋、黄欣、许戈作为一致行动人合计持有公司 51.07% 的股份，张长昊基于一致行动协议实际控制发行人 51.07% 股份对应的表决权。同时，张长昊通过其担任普通合伙人的企业南京昊远控制公司 4.44% 的股份及其对应的表决权，张长昊合计控制的公司股份比例在报告期中一直位居第一，张长昊为公司的实际控制人。

公司实际控制人张长昊及其一致行动人许栋、黄欣、许戈，以及张长昊控制的企业的情况如下：

序号	股东名称	身份证号码/ 统一社会信用代码	国籍	拥有永久境 外居留权	在公司任 职情况	持股 比例
1	张长昊	37030319780516****	中国	否	董事长、总 经理	26.31%

序号	股东名称	身份证号码/ 统一社会信用代码	国籍	拥有永久境 外居留权	在公司任 职情况	持股 比例
2	许栋	32090219811016****	中国	否	董事、副总 经理	2.66%
3	黄欣	32022219810505****	中国	否	运维总监	2.66%
4	许戈	51050219670917****	中国	否	-	19.44%
5	南京昊远	91320100MA1MCWBG21	-	-	-	4.44%

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人张长昊控制的其他企业情况如下：

1、南京昊远

南京昊远成立于 2015 年 12 月 16 日，注册资本（实收资本）为 440 万元，注册地址和主要生产经营地为南京市雨花台区西春路 1 号北路 2 层 264 室。张长昊担任南京昊远的执行事务合伙人。南京昊远为新视云的员工持股平台，主要从事投资业务，南京昊远主营业务与公司的主营业务不存在同业竞争的情形。

截至本招股说明书签署日，南京昊远的股权结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张长昊	普通合伙人	22.00	5.00
2	许栋	有限合伙人	170.2895	38.70
3	王卓异	有限合伙人	49.5421	11.26
4	陈锴	有限合伙人	49.5421	11.26
5	董学军	有限合伙人	49.5421	11.26
6	许宏伟	有限合伙人	49.5421	11.26
7	周航滨	有限合伙人	49.5421	11.26
合计		-	440.00	100.00

南京昊远最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总额	445.02	445.02
负债总额	0.00	0.00
所有者权益合计	445.02	445.02

财务指标	2019年1-3月	2018年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.004	131.44

注：以上数据未经审计

(四) 公司控股股东和实际控制人直接或间接持有的公司股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人张长昊及其一致行动人许栋、黄欣、许戈直接或间接持有公司的股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

(一) 本次发行前后公司股本情况

本次发行前，公司的股本总额为 4,000 万股。本次拟公开发行新股 1,333.34 万股，公司股东不公开发售股份，公开发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于 25%。发行后公司总股本 5,333.34 万股，本次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)
1	张长昊	1,052.3758	26.31	1,052.3758	19.73
2	许戈	777.4497	19.44	777.4497	14.58
3	海南盈盛	727.3233	18.18	727.3233	13.64
4	邹文龙	480.0816	12.00	480.0816	9.00
5	海南弘新	444.4001	11.11	444.4001	8.33
6	南京昊远	177.6366	4.44	177.6366	3.33
7	王湛	128.0217	3.20	128.0217	2.40
8	许栋	106.3556	2.66	106.3556	1.99
9	黄欣	106.3556	2.66	106.3556	1.99
10	本次发行流通股	-	-	1,333.34	25.00
	合计	4,000.00	100.00	5,333.34	100.00

(二) 本次发行前后的前十名股东情况

按全部发行新股 1,333.34 万股计算，本次发行前后本公司前十名股东及持股情况如下：

序号	发行前			发行后		
	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	张长昊	1,052.3758	26.31	张长昊	1,052.3758	19.73
2	许戈	777.4497	19.44	许戈	777.4497	14.58
3	海南盈盛	727.3233	18.18	海南盈盛	727.3233	13.64
4	邹文龙	480.0816	12.00	邹文龙	480.0816	9.00
5	海南弘新	444.4001	11.11	海南弘新	444.4001	8.33
6	南京昊远	177.6366	4.44	南京昊远	177.6366	3.33
7	王湛	128.0217	3.20	王湛	128.0217	2.40
8	许栋	106.3556	2.66	许栋	106.3556	1.99
9	黄欣	106.3556	2.66	黄欣	106.3556	1.99
10	-	-	-	未知	-	-
	合计	4,000.00	100.00	合计	4,000.00	75.00

(三) 公司前十名自然人股东及其在发行人处任职的情况

截至本招股说明书签署之日, 发行人共有六名自然人股东, 其持股及其在公司担任的职务情况如下:

序号	股东名称	持股数(万股)	比例(%)	在本公司任职
1	张长昊	1,052.3758	26.31	法定代表人、董事长、总经理
2	许戈	777.4497	19.44	-
3	邹文龙	480.0816	12.00	-
4	王湛	128.0217	3.20	-
5	许栋	106.3556	2.66	董事、副总经理
6	黄欣	106.3556	2.66	运维总监
	合计	2,650.64	66.27	

(四) 国有股份和外资股份情况

公司不存在外资股份和国有股份。

(五) 最近一年发行人新增股东的情况

1、近一年新增股东的持股数量、变化情况、取得价格及定价依据

2018年12月, 海南源鑫分别与自然人王湛、邹文龙签订股权转让协议, 海南源鑫将其持有的新视云128.0217万股股份(占新视云全部股权的比例为3.2%)

转让给王湛，转让价格为 2,240 万元；海南源鑫将其持有的新视云 480.0816 万股股份（占新视云全部股权比例的 12%）转让给邹文龙，转让价格为 8,400 万元。上述股权转让对应的新视云 100% 股权的估值为 7 亿元。

2、近一年新增股东情况

王湛先生为中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：11010819770125****，住所地为北京市海淀区中关村****。

邹文龙先生为中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：22012219641119****，住所地为长春市南关区重庆路****。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

张长昊直接持有公司 26.31% 的股份，许戈直接持有公司 19.44% 的股份，许栋直接持有公司 2.66% 的股份，黄欣直接持有公司 2.66% 的股份，南京昊远为员工持股平台，持有公司 4.44% 的股份。张长昊、许戈、许栋、黄欣为一致行动人。同时，张长昊为南京昊远的普通合伙人，持有南京昊远 5% 的出资，许栋为南京昊远的有限合伙人，持有南京昊远 38.7% 的出资。

海南盈盛是受 Weibo 控制的主体，直接持有公司 18.18% 的股份，海南弘新是受新浪控制的主体，直接持有公司 11.11% 的股份。截至 2019 年 3 月 31 日，新浪持有 Weibo 45.2% 的股权并拥有 Weibo 71.2% 的投票权。

除上述情形外，截至本招股说明书签署日，公司各股东间不存在其他关联关系。

（七）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

公司本次发行均为新股，不进行老股转让。

八、股权激励及其他制度安排和执行情况

为吸引和留住人才，调动员工积极性，公司通过南京昊远对公司员工实行股权激励。南京昊远为公司骨干员工间接持有公司股份的持股平台，南京昊远详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，本公司不存在正在执行的对董事、

监事、高级管理人员、其他核心人员和员工实行的其他股权激励及其他制度安排。

九、发行人员工情况

(一) 员工人数

报告期内，发行人及其子公司员工人数变化情况如下：

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数(人)	352	330	284	216

(二) 员工结构

1、专业结构

截至2019年3月31日，发行人及其子公司员工的专业结构如下：

项目	人数(人)	占比
管理及运营服务人员	182	51.71%
销售人员	59	16.76%
研发人员	111	31.53%
合计	352	100.00%

2、学历结构

截至2019年3月31日，发行人及其子公司员工的学历结构如下：

项目	人数(人)	占比
研究生及以上	20	5.68%
本科	235	66.76%
本科以下	97	27.56%
合计	352	100.00%

3、年龄结构

截至2019年3月31日，发行人及其子公司员工的年龄结构如下：

项目	人数(人)	占比
25岁以下	41	11.65%
25-34岁	266	75.57%
35-45岁	45	12.78%
合计	352	100.00%

（三）员工社保及公积金缴纳情况

公司实行全员劳动合同制，公司与员工按照《中华人民共和国劳动法》及《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定建立劳动关系并签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司已按国家和相关省份的有关规定，为员工购买了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险，并按规定支付缴纳职工个人住房公积金。

发行人在南京市雨花台区办理了社会保险登记手续（劳动和社会保障证号：10047552）。子公司北京新视云在北京市海淀区办理了社会保险登记手续（社会保险登记证号：91110108335473619K）。子公司西安新视云自成立以来，员工人数一直较少，未超过 10 人，公司通过南京蓝奥人力资源信息咨询有限公司代缴的方式为西安新视云缴纳社会保险及住房公积金。

因业务需要，公司部分员工需在公司注册办公地以外的其他城市长期工作，在客户的项目现场提供相应的技术服务工作。因公司客户分布城市数量较多、单个城市员工人数较少，公司未在相应城市设立分支机构，因此无法以自有账户为该等员工在其工作地缴纳社会保险及住房公积金。为保障员工享有社会保险及住房公积金的待遇，并尊重员工在其实际工作地缴纳社会保险及住房公积金的意愿，公司通过南京蓝奥人力资源信息咨询有限公司代缴的方式为相关员工在其实际工作地缴纳了社会保险及住房公积金。报告期内截至各期末代缴人数及比例情况如下：

单位：人

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
代缴人数	111	102	76	44
代缴比例	31.53%	30.91%	26.76%	20.37%

注：代缴比例=期末代缴人数/期末在册员工数

根据新视云人力资源管理的相关规定，新员工于当月 15 日之前入职的，公司于入职当月起为员工缴纳社保、公积金，新员工于当月 15 日之后入职的，公司于入职下月起为员工缴纳社保、公积金。报告期各期末，公司为员工缴纳社保、公积金统计情况如下：

单位：人

项目	年末员工总数	年末社保缴纳		年末公积金缴纳	
		人数	比例	人数	比例
2016 年末	216	210	97.22%	213	98.61%
2017 年末	284	277	97.54%	281	98.94%
2018 年末	330	324	98.18%	327	99.09%
2019 年 3 月末	352	334	94.89%	335	95.17%

经核查，报告期各期末存在个别员工未缴纳社保、公积金的情况，主要是由于新入职员工在原单位社保未停、公积金尚未转入或者由于交接时间晚于当月交费时间导致未能在当月交费，在相关社保、公积金转移手续办理完成后，公司为该等员工正常缴纳/补缴社保、公积金。

公司控股股东、实际控制人张长昊先生已出具《承诺函》，确认“如果发行人及其控股子公司北京新视云、西安新视云被要求为职工补缴社会保险或住房公积金，或者发行人及其控股子公司因未为职工缴纳社会保险或住房公积金而被罚款或遭受任何损失的，本人承诺将由本人承担发行人及其控股子公司应补缴的社会保险和住房公积金，并承担发行人及其控股子公司因此导致的任何罚款或经济损失，以确保发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失。”

十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份限售安排、股份自愿锁定承诺以及持股 5%以上股东的持股及减持意向承诺”。

（二）稳定股价的承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、公司上市后三年内稳定股价的预案”。

（三）股份回购的承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于信息披露责任的承诺”中关于股份回购的条款。

（四）依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于信息披露责任的承诺”中关于依法承担赔偿责任或者补偿责任的条款。

（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

具体参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、摊薄即期回报分析”。

（六）利润分配政策的承诺

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、本次发行上市后的股利分配政策”和“六、滚存利润的分配安排”。

（七）其他承诺事项

1、避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人张长昊及其一致行动人为避免同业竞争作出了承诺，具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、（二）控股股东、实际控制人及其一致行动人为避免同业竞争出具的承诺”之相关内容。

2、减少和规范关联交易承诺

公司控股股东、实际控制人张长昊及其一致行动人出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“三、（四）规范、减少关联交易的措施”之相关内容。

（八）相关主体履行承诺的约束措施

具体参见本招股说明书“重大事项提示”之“八、未履行承诺的约束措施”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况良好，未发生任何违反上述承诺的事项。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况

(一) 发行人的主营业务

新视云是一家法院信息化综合服务提供商,公司自成立以来,一直专注于法院信息化领域,致力于为全国法院提供庭审公开、智能法庭以及其他智慧法院相关产品和服务,协助各级法院以信息技术提升司法的公正与效率,通过多年来的持续创新,已经在法院信息化领域形成核心竞争力和市场领先地位。

司法公开是法治建设的重要一环。庭审是司法过程的核心环节,利用现代信息技术将庭审活动完整地呈现在人民群众面前,使人民群众直观、便捷、高效地感受司法公开,以司法公开的透明度推动公平正义的实现,是最高人民法院及各级地方法院大力推进庭审公开工作的重要价值。公司自成立之初即聚焦于庭审公开的技术研发,逐步为法庭审判提供集软件、硬件、云平台、运营于一体的综合技术解决方案,持续协助法院开展庭审视频直播和录播,以技术力量保障庭审公开工作。公司是人民法院《司法公开平台建设规范》行业标准的起草单位之一,截至2019年3月底,全国法庭数量约为4.4万间,公司已累计为全国2,157家法院的1.68万间法庭提供庭审公开技术运营服务,累计服务法庭数量占全国法庭总数的比例约为38%,法院客户市场占有率居全国第一。

基于庭审公开的规模优势,公司逐步将业务范围延展至智能法庭产品和服务。通过在法庭中部署多台面向法官、当事人、书记员的智能法庭终端,以及连接互联网平台的云计算和大数据能力,为庭审过程提供智能化支撑,促进庭审更高效率、更加规范的开展。

此外,公司始终坚持创新驱动业务发展的战略,不断将业务范围扩展到智慧法院相关的更广阔领域,逐步为法院客户提供面向立案、调解、送达、庭审、判决、执行等司法全流程的互联网技术产品和服务。公司是《法院网上调解应用技术要求》行业标准的起草单位之一,承建人民法院调解平台,截至目前,全国已有1,700多家法院开通调解平台服务;公司承建全国法院统一送达平台,推出集约化送达服务中心解决方案。公司提供的一系列互联网司法服务产品,有效提升了人民法院审判和执行的工作效率。

(二) 发行人提供的主要产品或服务

公司的主营业务包括庭审公开、智能法庭和其他智慧法院业务三大类。其中庭审公开是公司成立以来的核心业务，也是公司报告期内营业收入的主要构成部分，业务开展模式以提供技术服务为主，产品载体主要包括单庭直播系统、多庭直播系统等；智能法庭是庭审公开业务的延伸和扩展，主要产品载体包括智能庭审终端以及能力支撑平台等；其他智慧法院相关业务系公司正在探索的新领域，主要产品包括法院调解平台、法院送达平台等。

1、庭审公开

(1) 业务概要

庭审公开服务是通过在法院的法庭或机房部署公司自主研发的庭审直播编解码机完成音视频信号的采集和处理，利用音视频分析处理、流媒体、云计算等技术构建应用软件系统，借助法院已有的运营商互联网线路通道与公司建设云平台资源联通形成端到端的技术支撑能力，为各地法院提供庭审实况的直播、录播、云端存储等服务。

(2) 业务价值

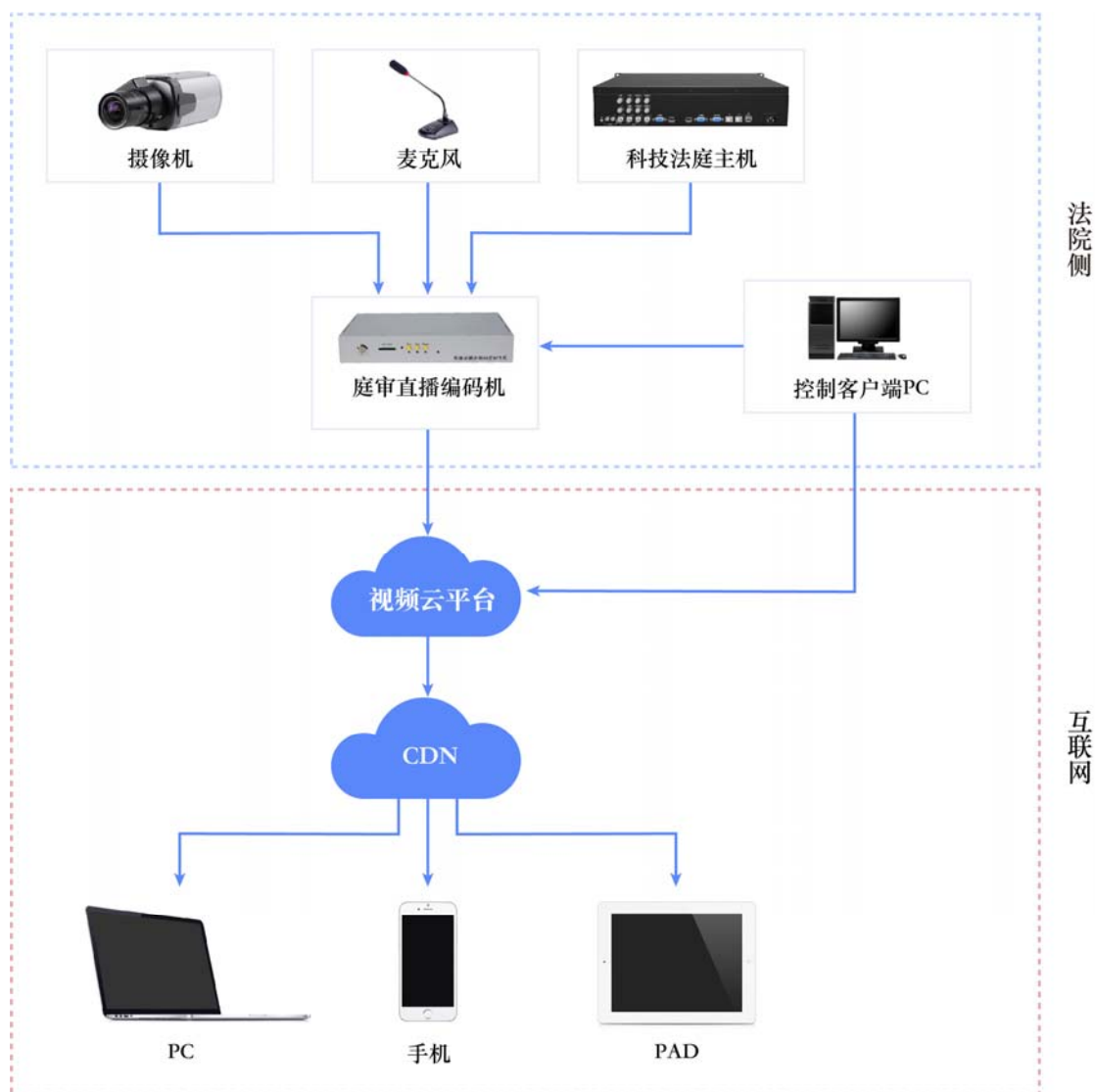
庭审视频公开是一种直接、有效、可视的审判公开形式，是最高人民法院继审判流程信息公开、裁判文书公开、执行信息公开之后的司法公开重点工作之一，也是推进法治中国建设、政务公开的重要组成部分。从法院角度来看，新视云庭审公开服务为法院推进司法公开、提升司法公信力、建立透明便民的司法服务体系提供了有力的技术支撑和强大的运维保障能力，一方面有效解决了法院庭审视频播放质量不高、运维保障能力不足、庭审视频关注度有限等问题，另一方面也通过司法公开促进司法公正，提升法官的庭审规范化水平和庭审驾驭能力，并为高校法学院、法律工作者以及其他司法从业者提供了观摩素材、研究数据以及案例参考等；从社会角度看，庭审公开是最生动的司法公开课，普法效应更加突出，更加便利人民群众足不出户参与庭审、了解庭审，有效保障了社会公众对人民法院工作的知情权、监督权。

(3) 开展业务使用的主要产品

公司提供的庭审公开服务依据法院自身法庭条件、需求的不同依赖的技术架构产品也不同，分为单庭架构的庭审直播和多庭架构的庭审直播。

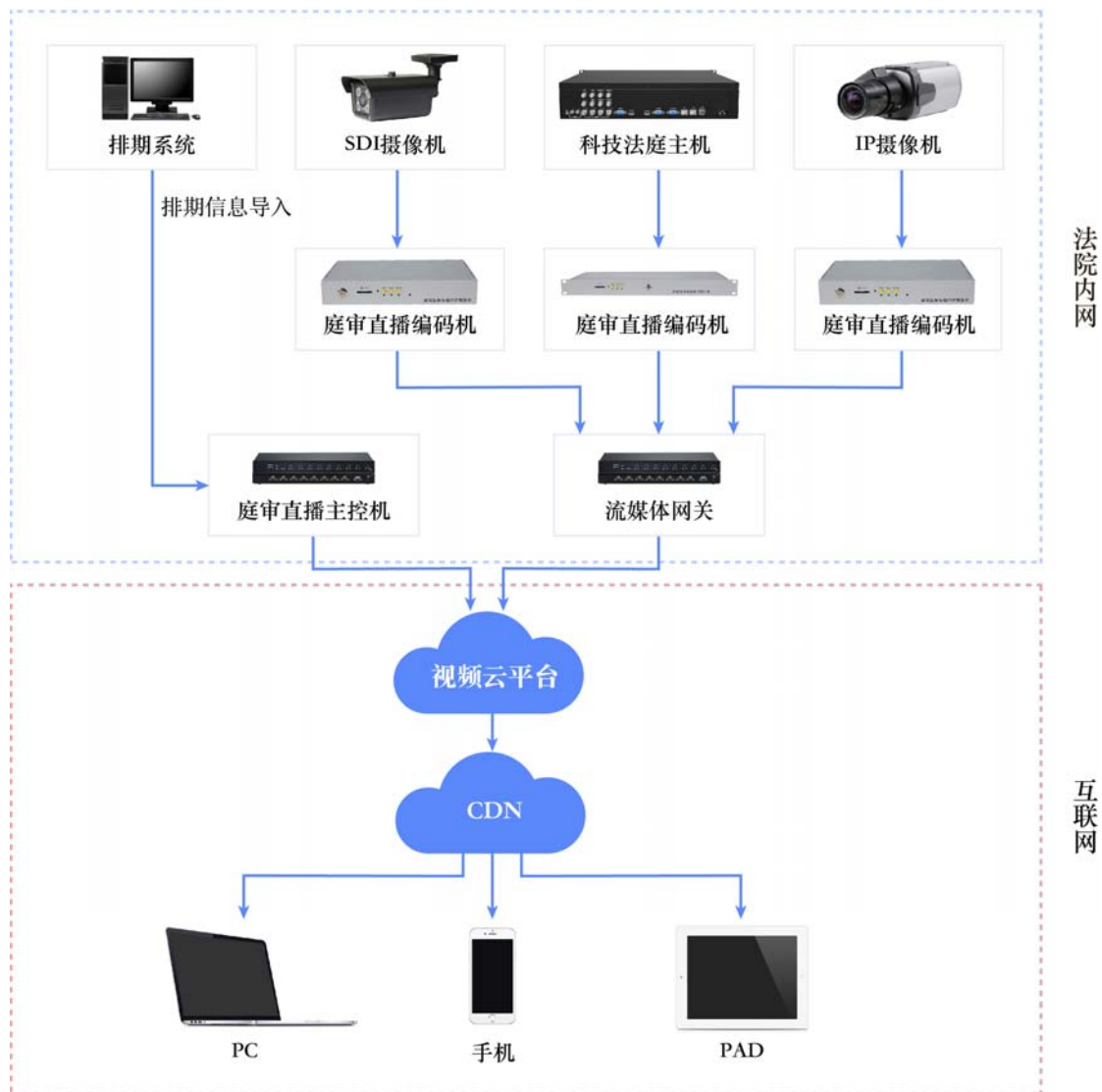
① 单庭架构的庭审直播

单庭架构的直播系统是面向法院某一间法庭提供部署的庭审直播系统,通过音视频设备或科技法庭主机采集庭审音视频信号,经庭审直播编码器编码后推送到视频云平台,云平台按需调度资源进行计算、存储和转发,并通过分布在全国的CDN网络把庭审直播音视频流就近分发给各个接入终端,从而确保不同区域的用户具备良好一致的观看体验。单庭直播系统的技术架构如下图所示:



② 多庭架构的庭审直播

随着法院开展庭审直播规模的扩大,需要庭审直播系统的法庭越来越多。新视云为此设计并推出多庭架构的直播系统,通过专用的庭审直播主控机和流媒体网关、庭审直播编码机等设备,同时支持对多个法庭、多个案件进行直播、管理和控制,服务法院高效顺畅地开展庭审直播业务。多庭庭审直播系统的技术架构如下图所示:



(4) 主要业务流程

庭审直播的主要流程如下：



(5) 核心功能

① 信号采集

庭审直播的数据基础是法庭音视频数据，根据法院原有科技法庭的不同情况主要有三种信号采集方式。

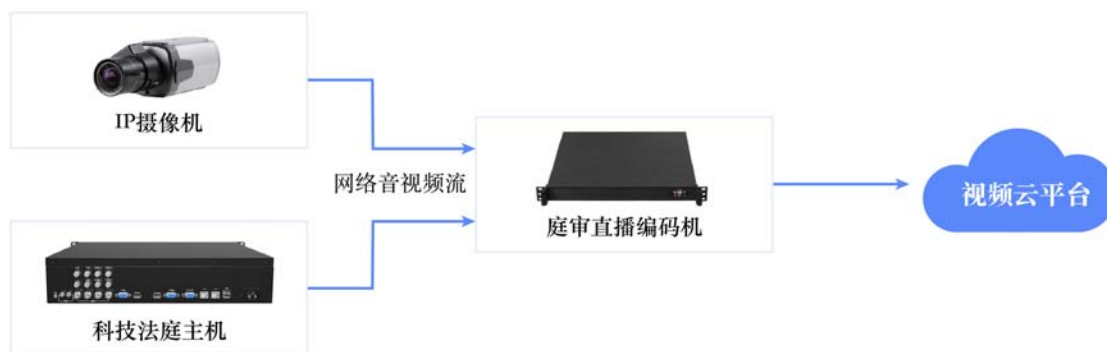
第一种方式是直接采集科技法庭里面的摄像机、麦克风等音视频设备的信号（SDI/VGA/HDMI信号），该方式使互联网庭审直播与科技法庭系统完全独立，其示意图如下所示：



第二种方式是采集科技法庭主机输出的音视频信号(SDI/VGA/HDMI信号), 该方式使互联网庭审直播画面可与法院科技法庭主机的输出画面保持一致, 其示意图如下所示:



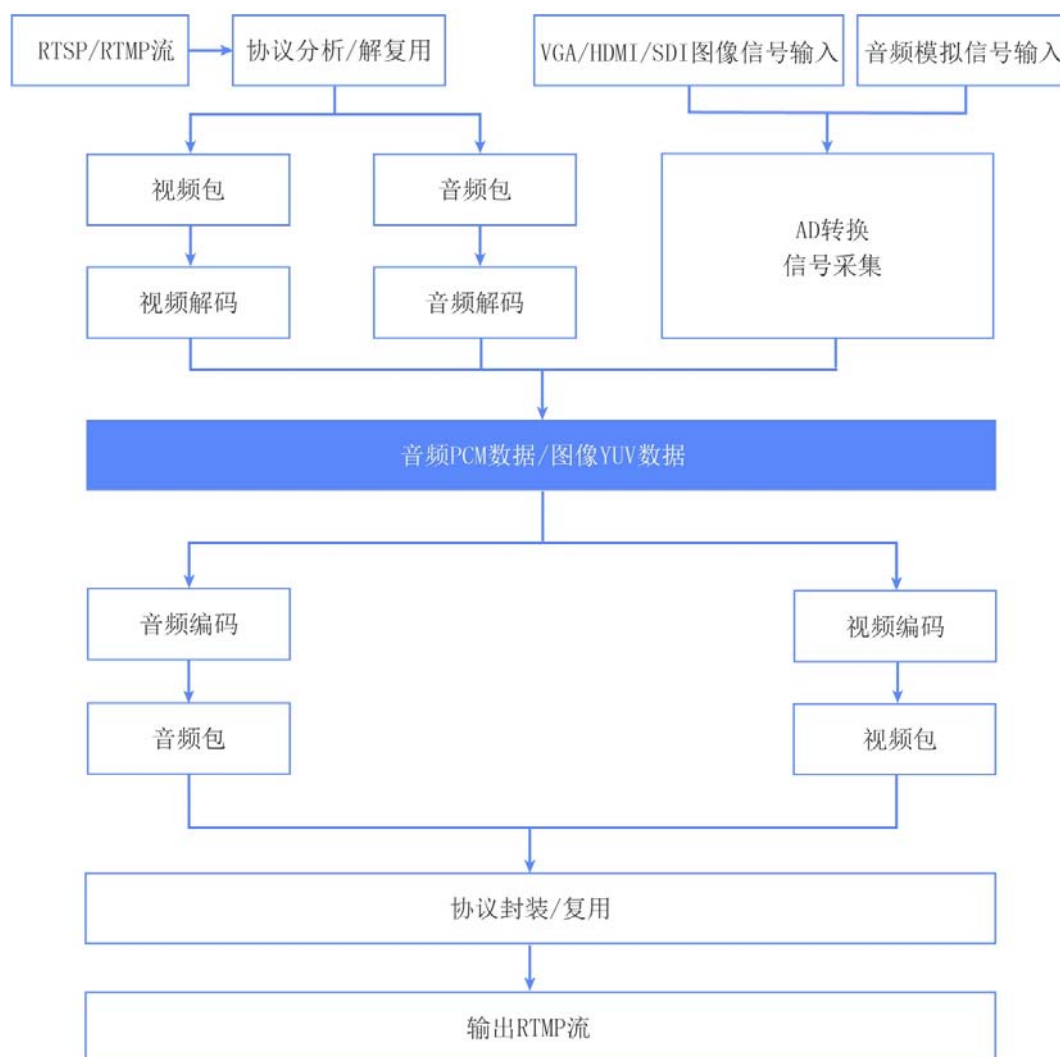
第三种方式是拉取科技法庭主机或 IP 摄像头输出的网络音视频流, 示意图如下所示:



② 信号编码

庭审直播系统的音视频编解码技术支持 RTSP、RTMP 等多种流媒体传输协议，能够兼容多种摄像头、科技法庭系统的音视频格式，如 MPEG-2、H.264 等视频格式，AAC、G.711/G.729 等音频格式。

系统音视频信号解码编码工作是由庭审直播编码器来完成的，其主要工作流程如下图所示：



对于网络信号, 编码器进行网络协议分析, 解复用分离出音视频包和视频包, 然后根据不同的音视频编码参数分别解码, 生成音频 PCM 数据及视频 YUV 数据。之后进入编码步骤, 根据设置的编码参数, 将音频 PCM 数据及视频 YUV 数据重新编码为 H.264 视频数据和 AAC 音频数据, 最后进行协议封包, 通过 RTMP 协议发到视频云平台或流媒体网关。

对于 VGA/HDMI/SDI 视频信号输入及音频模拟信号输入, 通过编码器采集, 直接获得音频 PCM 数据和视频 YUV 数据, 之后根据设置的编码参数, 将音频 PCM 数据及视频 YUV 数据重新编码为 H.264 视频数据和 AAC 音频数据, 最后进行协议封包, 通过 RTMP 协议发到视频云平台或流媒体网关。

③ 流媒体传输

庭审直播系统中采用 RTMP 协议进行音视频数据流的传输。RTMP 协议是业界广泛使用的音视频流传输协议, 支持庭审音视频流通过互联网线路传输到视频云平台。

采用 RTMP 协议进行流媒体传输, 可以确保庭审视频的传输效率和质量。RTMP 流也可以方便地转换为 HLS 流, 支持用户各类终端上都能观看庭审直播, 实现庭审视频的跨平台播出。

④ 音视频存储分发

法院所有庭审直播的音视频数据都要推送到新视云建设的视频云平台, 并由云平台调度存储资源进行统一存储, 调度带宽资源进行音视频数据的分发和传输。云平台可以根据庭审案件的播放情况, 动态调度资源满足全互联网用户的实时观看需求。云平台通过分布在全国的 CDN 网络把音视频流就近分发给各个接入终端, 从而确保不同区域的用户具备良好一致的观看体验。

(6) 播出平台支撑

新视云庭审公开服务可以支持案件视频在多样互补的前端平台实现播出, 既体现播出平台的统一性和权威性, 又实现服务接入的广泛性和便捷性。目前重点接入的播出平台如下:

① 中国庭审公开平台

最高人民法院建设统一的全国法院庭审视频公开平台——中国庭审公开网, 各级法院可通过其中的独立子频道进行庭审直播。该平台是在最高法统一领导和部署下建设的全国性平台, 具备完善的技术规范、对接规范和业务规范, 是庭审

直播最权威也是最主要的播出平台。

② 法院官方微博

庭审直播可对接至法院官方微博,实现重要案件的微博同步直播。利用微博强大的传播能力,将官方微博培育成庭审直播的重要媒体宣传平台,扩大法院司法公开影响力。

③ 法院官方网站、新浪法院频道

法院官方网站和新浪法院频道可作为播出平台,对需要公开的典型案件进行直播,扩大媒体影响力。

④ 法院微信公众号、手机 APP

对社会公众来说,移动互联网是当前最便捷的在线业务获取方式。在法院官方微博的基础上,法院还可采用微信公众号、手机 APP 等方式进行全方位庭审直播。

(7) 视频云平台支撑

视频云平台负责将庭审音视频信号分发至互联网上所有接收观看端,同时对案件直播信息进行录入、分类、预告、录像回放、统计分析等系列管理工作。



视频云平台由云服务器、云存储、CDN 分发网络和庭审直播系统软件构成,并根据并发用户访问量自动调整计算资源以及互联网带宽容量。

① 云服务器

视频云平台所需的计算资源,采用基于虚拟化技术部署配置的云服务器,包括应用服务器、数据库服务器、流媒体服务器等。

② 云存储

视频云平台采用分布式存储体系,通过高速网络连接各存储节点,实现数据的冗余备份,确保数据安全。

③ CDN 系统

视频云平台配置有 CDN 系统,利用分布在全国的 CDN 网络,实现庭审视频数据的就近分发。云平台接收到本地流媒体服务器推送的直播流后,将直播流分发给各个流媒体分发服务器。当终端用户通过手机或 PC 向流云平台发送庭审直播观看请求时,CDN 系统根据用户 IP 兼顾负载平衡原则,将最优流媒体分发服务器地址发送至用户,从而实现良好的庭审直播效果。

CDN 系统具备智能 DNS 解析功能。当用户访问系统的时候,智能 DNS 系统通过判断用户的地理位置及 ISP 类型把用户导向最近的节点。同时,DNS 系统需要监控每个节点的状态,当发现节点达到设计的最大性能或者节点无法访问的时候 DNS 系统会自动把此节点下线,不再分配新请求,同时通过 Email 或短信的方式报警。

2、智能法庭

(1) 业务概述

智能法庭服务是庭审公开服务的升级与延伸,其商业模式与庭审公开服务类似。该服务是以公司自主研发的智能法庭终端为载体,综合运用互联网、大数据、人工智能等新技术手段,为法官和诉讼参与人提供全方位的智能服务,实现庭审过程的人脸识别登录、实时语音转写、语音控制庭审、录音录像、庭审直播控制、法官信息辅助、书记员信息辅助、当事人智能提示等智能服务。通过庭内各方的智能法庭终端,完成对当事人庭审过程和信息推送、笔录实时标疑核对、庭审评价反馈,以及合议庭成员对电子卷宗、证据的圈阅合议等交互功能。

(2) 业务价值

该业务的实质是公司通过向法院提供庭审智能辅助软硬件系统及维护服务,为法官、诉讼参与人提供便捷、智能、高效的庭审体验,实现庭审辅助的智能化,促进庭审的规范,提高庭审的效率,完善庭审记录的电子化管理,符合未来法院庭审管理智能化的发展趋势。

从服务法官办案角度看,帮助法官提升庭审效率:充分利用随案生成的电子卷宗,在庭审环节实现卷宗查阅、电子质证、庭审合议;庭审环节中新提交的纸

质材料可以即时电子化、即时利用、即时存档；实现法规推送，将司法数据资源对接到庭审现场。

从服务审判管理角度看，帮助法院促进庭审规范化：对庭审程序进行预设和引导，促进开庭过程中每个环节的规范性；完善庭审直播的实时控制、实时反馈、实时分析；开庭流程和庭审内容进行结构化记录，健全庭审质量的分析评查基础。

从服务群众诉讼角度看，为民众参与庭审提供智能庭审服务：打通当事人线上参与诉讼全流程与现场参加庭审两个场景，实现诉讼各环节的无缝贯通；利用人工智能技术推送司法辅助信息、庭审提示信息、笔录即时核对，通过智能化全面提升庭审的体验和效率。

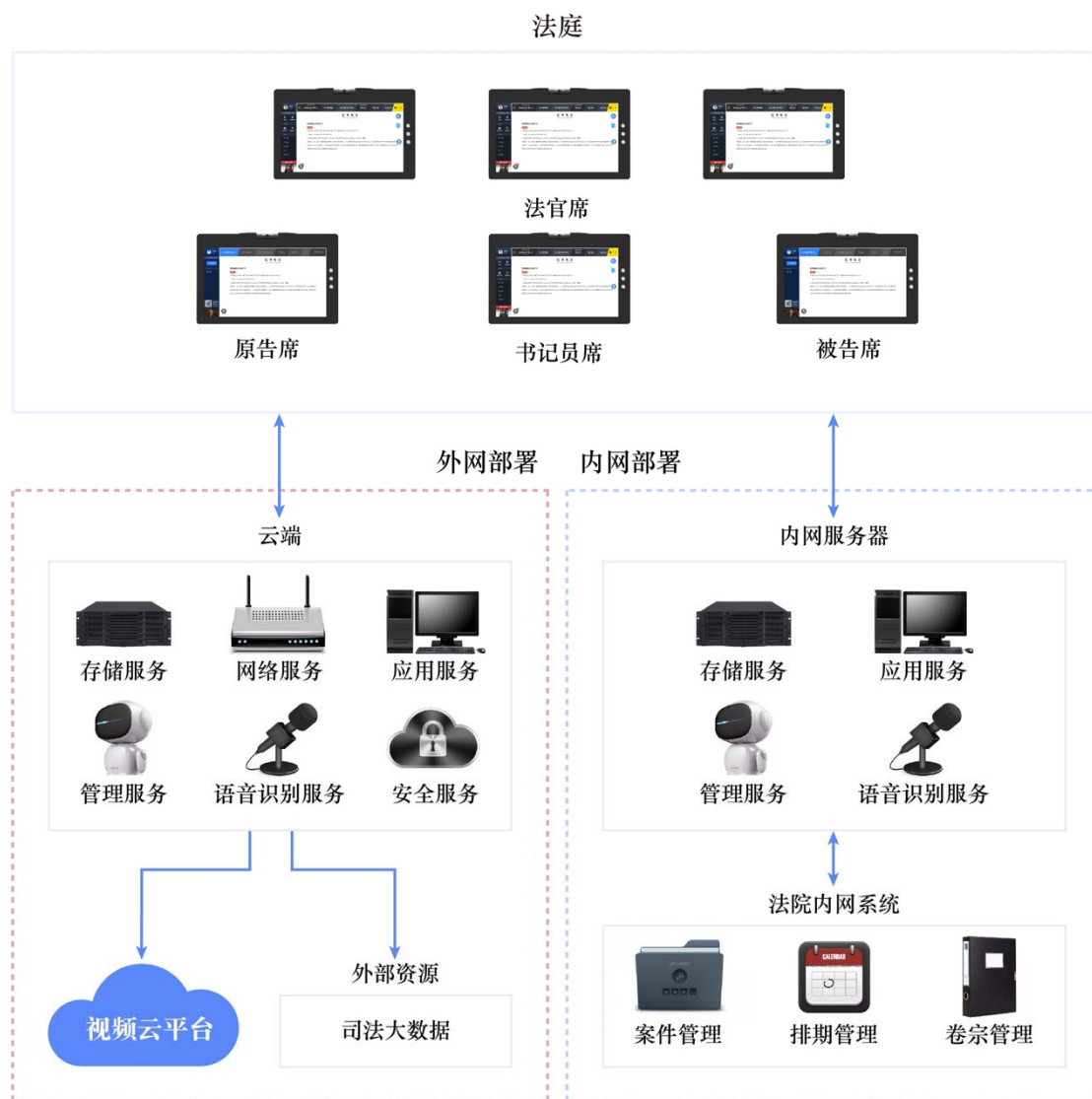
(3) 技术架构

智能法庭服务整体技术架构上可以分成“法庭前端”和“服务后台”两部分构成，两者之间可以通过互联网或法院内网进行连接。

① 法庭前端将部署若干智能法庭终端（一般六台），并在法庭内部形成局域网连接，通过互联网或法院内网与服务后台进行实时通信，获取后台的数据处理及智能服务能力。

② 如采用互联网连接，服务后台将统一部署在云端平台，具备云存储、语音识别、图像识别等计算资源和智能能力。同时，与公司庭审公开业务的视频云平台实现无缝集成，并对接互联网上各类社会化司法大数据资源。

③ 如采用法院内网连接，服务后台将分别部署在法院内部机房，除具备基本的存储、语音识别等能力外，更加侧重与法院内部已有的案件管理系统、庭审排期信息、电子卷宗系统的深入融合。



法官、书记员、诉讼参与人，通过庭内各方的智能法庭终端，完成案件信息及庭审过程的交互，并实现庭审过程的语音识别、语音控制、录音录像、庭审直播、法官信息辅助、书记员信息辅助、当事人智能提示等功能。审判结束后，随案生成可调阅的庭审电子档案。

（4）核心功能

根据法院庭审的开庭规范和庭审活动的各个阶段要求，利用人工智能技术和智能庭审终端打造智能庭审交互系统，为法官和诉讼参与人提供庭审活动的智能服务支撑。

① 庭前准备智能交互。通过智能法庭终端利用人脸识别的技术进行账号的登录，实现法官、诉讼参与人的身份验证、到庭情况统计、庭审程序准备以及当事人进入庭审的开庭准备，并自动播放法庭纪律及视频。

② 庭审阶段智能交互。通过智能庭审终端利用语音识别、语义分析等人工

智能能力实现语音控制庭审过程、庭审智能助手辅助庭审、庭审笔录自动转写等，利用智能庭审终端实现内网画面与多媒体画面的智能显示，实现电子卷宗的调阅、批准和各方同步质证，庭内消息互动，同步标疑，争议焦点的逐一辩论，利用语义分析技术实现法律数据提示、法律语言释义，利用 OCR 技术实现图片与文字的转换，提高数据提取效率，全面对接中国庭审公开网，实现个人隐私的消音保护、直播数据、画面的智能查看，帮助法院提升庭审效率和合议效率。

③ 闭庭阶段智能交互。通过庭审智能终端在闭庭后进行庭审笔录的查看，实现电子签名。系统自动对庭审过程全面解构，并将庭审数据重塑分析，随案生成庭审电子档案，并回传至电子卷宗系统。对开庭流程节点和庭审内容进行充分的时间解构和结构化记录，便于法官和管理部门调阅录像和审查每个节点的庭审数据。促进法院大数据平台对庭审数据的深度利用与专业化分析。

(三) 主要产品和服务依赖的主要载体

1、庭审公开

庭审公开服务的主要建设内容是前端设备和音视频信号集成、庭审直播管理软件、视频云平台、视频播出平台四个部分组成，其中庭审直播编码器、视频云平台是服务依赖的主要载体。

(1) 庭审直播编码器

庭审直播编码器由软硬件配合共同构成，对现场音视频信号进行编码、控制，主要实现的技术指标如下：



XL2502



XL-2506A

庭审直播编码器对现场音视频信号进行编码、控制，主要实现的技术指标如下：

类别	标清 4 路编码	高清 6 路编码	高清单路编码	HD-SDI 高清 4 路编码
设备型号	XL-1405	XL-1407	XL-2506A	XL-2502
庭审视频输入接口	4 路模拟信号，BNC 接口	5 路 HD-SDI，1 路 DVI-I	1 路 VGA 或 HDMI 或 CVBS 标清或色差分量信号	4 路 HD-SDI 高清数字信号，BNC 接口
庭审视频输出接口	4 路模拟信号 BNC 接口	1 路 HD-SDI，1 路 DVI-D	1 路 VGA/HDMI 分辨率最高支持 1920×1080	4 路 HD-SDI 高清数字信号 BNC 接口，1 路 VGA/HDMI 分辨率最高支持 1920×1080
庭审画面	1 路/2 路/3 路/4 路	1-6 路画面拼接	单路	1 路/2 路/3 路/4 路
视频压缩标准	H.264			
视频码率范围	300-800kbps/路	800k-2Mbps/路	800k-2Mbps/路	800k-2Mbps
语音输入接口	BNC 接口	RCA	BNC 接口	BNC 接口
语音压缩标准	AAC 44.1KHz			
语音带宽占用	<=40kbps			
电源	12V/2A	220V	12V/2A	12V/2A

(2) 视频云平台

视频云平台负责将庭审音视频信号分发至互联网上所有接收观看端，同时对案件直播信息进行录入、分类、预告、录像回放、统计分析等系列管理工作。云

平台采用分布式存储体系,通过高速网络连接各存储节点,且能实现数据的冗余备份,确保数据安全。

2、智能法庭

智能法庭服务的主要建设内容是智能庭审终端、智能庭审交互软件系统和智能能力支撑云平台,其中智能庭审终端、能力支撑平台是服务依赖的主要载体。

(1) 智能庭审终端

根据法院需要和法庭情况,公司为法院部署完整的智能法庭终端及软件系统。智能庭审终端的硬件主要包括高清摄像头、触控式显示屏、麦克风拾音器、内置音箱、辅助按键等,支撑实现图像、语音、触控多种方式的软件交互功能。



(2) 能力支撑平台

公司利用云平台资源为法庭部署提供位于后台的能力支撑平台,其主要构成包括:业务服务器,支持智能法庭后台交互逻辑等业务系统的部署和运行;录播服务器,接收并合成的庭审过程音视频流进行录音录像;图像识别服务器,支持用户通过人脸识别的验证方式登录智能法庭系统;语音识别服务器,实现对庭审语音信号识别转换文字和语义分析等。

(四) 主营业务收入构成

报告期内，公司按服务类型分类的主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

项目		2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
庭审公开业务	提供服务	4,535.06	80.85%	15,377.65	85.26%	7,898.00	78.80%	1,268.17	40.30%
	设备销售	141.16	2.52%	1,813.01	10.05%	1,320.06	13.17%	1,120.45	35.61%
智能法庭业务	提供服务	203.78	3.63%	115.31	0.64%	-	-	-	-
	设备销售	52.74	0.94%	-	-	-	-	-	-
其他智慧法院业务		676.60	12.06%	729.78	4.05%	804.61	8.03%	757.88	24.09%
合计		5,609.34	100.00%	18,035.75	100.00%	10,022.67	100.00%	3,146.49	100.00%

(五) 主要经营模式

1、销售模式

作为一家互联网庭审公开服务和智能法庭建设综合运维服务的提供商，新视云为全国法院提供特色化的互联网技术服务。针对该互联网服务的创新性特点以及法院客户采购服务的实际需求，该服务以举办论坛、会展以及实地演示为核心推广和售卖方式。公司坚持以直销为主，在全国市场共设7个大区销售总监，主管各区销售工作。

(1) 庭审公开服务的销售

对于新客户的开拓，公司以法院开展司法公开的实际工作需求为基础，面向法院进行各地实际运用案例的宣传和演示，并配合互联网媒体平台的线上庭审直播活动，进行地推式售卖。在法院认可公司的服务效果后，与客户签订常态化使用的服务合同。

对于原有客户扩庭业务的开拓，通过数据驱动的方式完成销售推广。一般法院在首次签约时，会选择部分法庭先接入直播系统，再根据后续直播业务的饱和程度选择是否进行扩庭签约。公司通过研究法院客户的使用数据情况分析其可能存在扩庭需求，同时可以结合时事和热点，定期组织专项案件联播，如传销案件联播、扫黑除恶案件联播，院长庭长开庭活动等，以此培养法官常态化的直播习惯，以增加扩庭机会和续约成功率。报告期内公司的平均续约率达95%以上。

(2) 智能法庭服务的销售

公司智能法庭服务起步于 2018 年，并在现有庭审直播客户的基础上进行优先推广。新产品推出后，销售人员携带智能法庭终端上门向客户演示产品功能，进行地推式售卖，或者客户得知新品后主动联系公司了解产品。在法院认可产品功能及技术方案后，与客户签订常态化使用的服务合同。

新视云的主要客户均为法院，服务合同的签订根据《中华人民共和国政府采购法》以及当地公开招投标制度的相关规定执行。

2、采购模式

公司向法院客户提供各种信息化服务，主要采购内容包括各类编码器主要零部件、智能法庭终端、通用服务器、网络安全设备、云服务费和各类辅材等。其中编码器由公司自主研发并采购主要零部件后自行组装、检测，智能法庭终端由公司提供相关技术参数后进行定制采购。

公司每月根据 CRM 系统统计数据，梳理客户需求、发掘潜在商机，根据前端需求确定下月服务实施任务量，并据此制定采购计划进行按需采购。对于普通辅材、耗材，公司采用一次性大批量采购的方式，可以有效降低公司的采购成本，同时根据定义的最低库存量（约半个月左右的使用量）对存货进行动态监控，当某类存货低于最低库存量时及时进行补充采购。对于定制设备，因其采购周期相对较长（通常为一个月左右），公司会根据定制产品的类别制定不同的采购计划，如庭审直播编码器属于较为成熟的产品，根据经营计划一次性采购两个月左右的用量；针对智能法庭终端产品，该产品属于公司近期开发的新产品，则采用多批少量的方式进行采购，补充存货量。采购设备到货后由生产制造部组织测试，测试合格后进行入库入账。

公司建立了《采购管理办法》，采购部严格按照规范、节约的要求，遵循集中采购、询价比价以及审计监督的原则，严格执行采购的审批流程。对于预算内的采购，根据金额的不同，分别履行不同的审批流程；对于金额不大但性质特殊的采购，均需要经过公司总经理的审批。

采购部按照《供应商管理细则》对公司的供应商进行调查、评价、选择和定期复评，负责建立动态的合格供应商清单，根据供货商的供货质量、供货时间、信誉及付款条件等进行分类，在定期评估中评估结论为不合格的供应商，将取消

其供货资格。

3、生产模式

公司业务不涉及实质性的硬件产品生产过程，在完成主要产品的研发设计工作后，进行定制式采购，然后再进行组装和测试。其中，与生产相关的主要流程如下：

（1）参与研发及生产导入。生产部门全程参与硬件研发的各个阶段，包括方案设计、样品试制、样品试生产、小批量生产、量产交付等。对产品的成本、结构、组装工艺、可靠性、可测试、可维护等方面提出建议，同时完成生产导入。

（2）硬件组装。公司在完成庭审直播编码器主板和主机外壳的定制采购后，需要自行完成组装。公司的其他产品不涉及自行组装。

（3）硬件检测。公司根据产品的重要性对采购产品进行全检或抽检。对所有自主研发的硬件产品（主要是庭审直播编码器和智能法庭终端）进行全检；对于其他重要设备和新供应商首批次产品进行全检；对老供应商的非重要设备一般进行 10% 比例的抽检。

（4）软件预装。软件预装一般包含固件和应用软件两个部分，固件一般在代工厂直接写入设备或者芯片，硬件设备经检验后若发现不是最新固件，则先升级到最新固件，然后安装最新的应用软件。

（5）设备初始化及整机调试。软件安装完成后，需要对设备进行初始化设置，将机器序列号或者机器码录入系统，并对设备最终调试，确认无误后贴上标签入库。

4、研发模式

公司在南京设有研发基地，并已通过江苏省工业和信息化厅“江苏省软件企业技术中心”认定，拥有涉及庭审直播的软件产品、硬件产品、云计算平台开发及智能法庭终端设备和软件系统等多个研发产品线。公司采用标准的开发和测试流程，软件成熟度模型已达到 CMMI3 等级。对于现有产品，研发工作根据销售、运营反馈回来的需求进行迭代；对于新产品需由总经理审批立项后进行团队组建、资源分配。

公司的研发工作分成产品研发和定制研发两类，报告期内公司的研发工作以产品研发为主，定制研发占比较小。

(1) 产品研发

根据公司的业务战略开展市场及产品调研,设计产品原型及最小可运行版本(MVP),快速完成 MVP 版本并投放部分友好客户进行验证,根据市场反馈和使用数据不断迭代产品,逐步完善并扩大市场推广范围。

(2) 定制研发

定制研发是由客户提出明确的实际需求,公司在与客户完成合同签署或定价后根据客户需求进行开发或已有产品的个性化定制,开发并完成内部测试后交付客户,最终由客户进行验收并使用。

5、客户服务模式

服务交付方面,公司采用严格的质量管理体系,强调计划及计划执行的监控,并始终追踪实施过程的每一个环节。客户首次签约使用庭审公开或智能法庭时,公司在服务期开始之前对法庭情况进行现场勘查,然后为其部署服务所必须的软硬件设备,并完成网络调试和服务正式开通工作。此后在合同约定的服务期内,公司持续为客户提供数据存储、带宽分发、人工智能等云平台服务,以及软硬件运行维护、现场保障等人工技术服务。

服务保障方面,公司通过三级技术支持体系为客户提供多层次的技术服务支持。一方面,公司基于云端数据分析形成的用户使用报告和故障报告,向客户提供主动服务;另一方面,公司基于客户的反馈,在一定的时间内为客户提供响应式的解决方案。公司通常以远程或现场两种方式为客户提供服务,远程服务主要是通过电话指导、网络远程诊断和操控等途径进行;对于远程无法解决的故障或重要案件的保障,公司从总部或当地派出服务人员前往现场开展工作。

公司通过面向全国的服务网络体系,结合 ITIL 服务标准思想,将用户应用效果作为公司服务质量的目標,通过驻地服务、主动回访服务、在线应用技术支持服务、持续应用软件升级服务、应用推广培训服务等多种方式,满足客户多样化的服务需求。

6、公司盈利模式

公司是法院信息化领域的综合服务提供商,盈利模式主要分为技术服务收费盈利和软硬件集成销售盈利两种类型:

(1) 技术服务收费

该模式以客户对服务的使用规模为依据,由公司为客户提供支撑服务所必须的软硬件产品、云平台、运营服务人员等资源,并按照使用规模和期限与客户签署合同收取服务费用。使用规模一般由服务法庭的数量计量,定价策略与服务法庭数量相关,单个客户的服务总价随着法庭数量的增多而增加。

(2) 软硬件集成销售

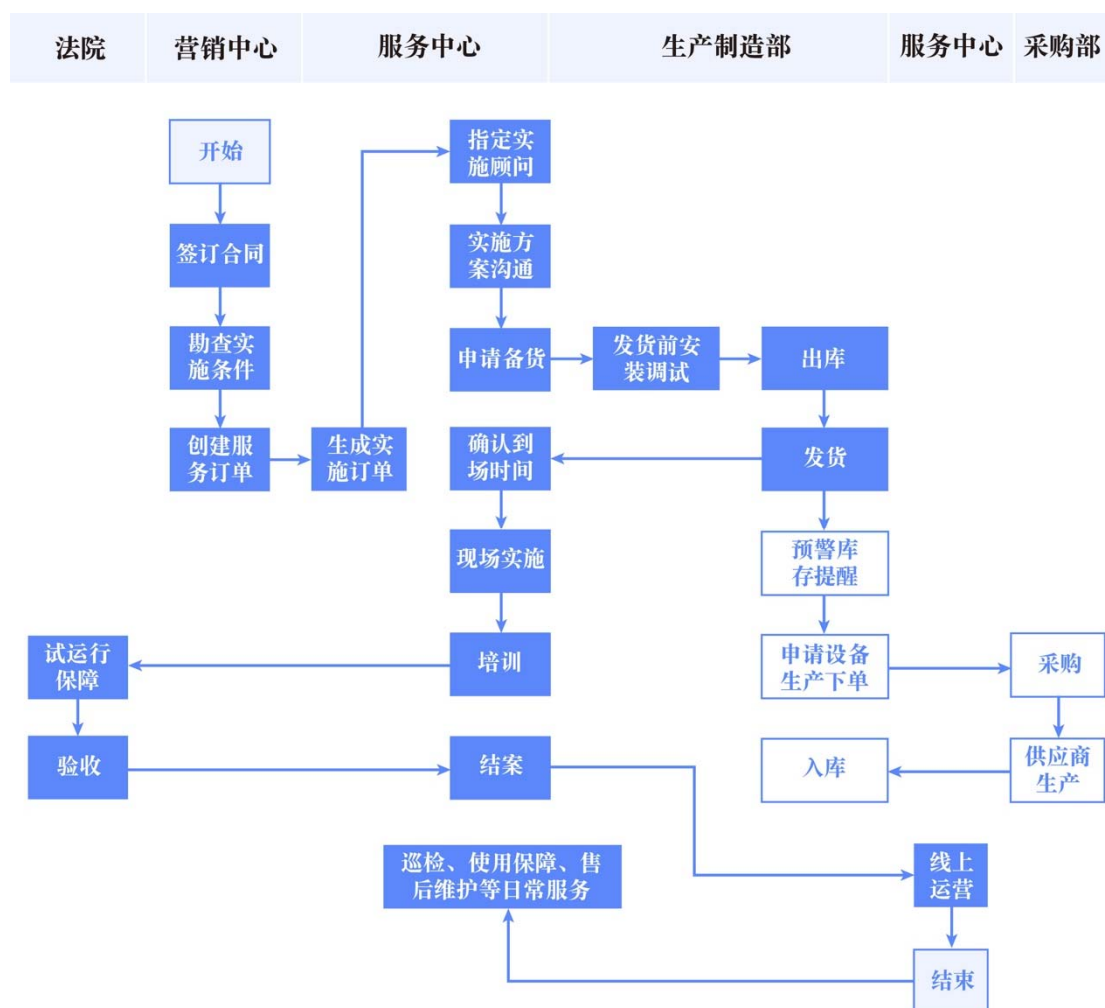
该模式基于客户的硬件配置需求和软件定制需求,由公司采购相关的硬件产品并进行软件定制化开发,并在客户现场完成软硬件的安装调试交付工作,根据客户采购设备的不同和软件研发、集成调试的工作量在合同中约定销售价格。

(六) 设立以来主营业务的演变情况

公司主营业务的发展历程如下:



(七) 主要产品或服务的流程图



二、发行人所处行业的基本情况

(一) 公司所属行业

公司是国内领先的面向法院信息化的综合服务提供商，致力于为法院提供庭审公开及智能法庭建设和运维服务的综合解决方案。公司的主营业务包括庭审公开服务和智能法庭服务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“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（I65）”；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为信息系统集成服务（I6531）。公司所处的行业细分领域为电子政务板块的智慧法院领域。

(二) 行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1、行业监管部门和监管体制

(1) 行业主管部门

公司所处行业是软件和信息技术服务业，行业主管部门是中华人民共和国工业和信息化部，其中司法公开业务主要受中华人民共和国最高人民法院以及中国国家互联网信息办公室指导监督。

工信部的的主要职责包括研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，并推进产业结构战略性调整和优化升级；拟定本行业的法律、法规和标准，发布行政规章并组织实施；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准，并推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；对全国软件产业实行行业管理和监督；组织协调并管理全国软件企业认定工作；统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题等。

最高人民法院为中华人民共和国审判机关，负责审理各类型案件，并制定相关的司法解释，同时监督地方各级人民法院的审判工作，并管理全国各法院的司法行政工作。

国家互联网信息办公室负责落实有关互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设、指导、协调、督促网联网信息内容管理。

(2) 行业自律组织

软件和信息技术服务业自律规范与管理职能由中国软件行业协会、中国电子信息行业联合会和中国电子信息产业协会承担，协会职能如下：

行业协会	自律规范与管理职能
中国软件行业协会	积极学习、宣传、贯彻国家鼓励软件产业的政策、举办中国国际软件博览会、产业及市场研究、咨询评估、对会员企业的公共服务、行业自律管理、知识产权保护、软件服务业企业信用评价工作、做好软件产业统计年报、培育优秀软件品牌、举办软件产业发展暨企业创新高峰会等。
中国电子信息行业联合会	制定计算机信息系统集成企业资质等级评定条件、对企业综合能力进行评价和促进电子信息行业自律、协助和支持政府开展行业管理工作、开展国际交流与合作、促进电子信息行业持续健康发展、协助和支撑政府开展行业管理工作、维护行业利益等。
中国电子信息产业协会	负责共同促进电子信息科学技术人才的成长和提高，维护电子信息科技工作者的合法利益。为中国电子信息产业内的公司提供学术交流、技术咨询、技术培训等。

2、行业主要法律法规和相关政策

(1) 行业主要法律法规

序号	法律法规	制定单位	实施时间
1	《最高人民法院关于互联网法院审理案件若干问题的规定》	最高人民法院	2018年
2	《最高人民法院关于人民法院通过互联网公开审判流程信息的规定》	最高人民法院	2018年
3	《关于改革调整强制性产品认证目录及实施方式的公告》	市场监管总局、国家认监委	2018年
4	《中华人民共和国电信条例》第二次修订	国务院	2016年
5	《关于人民法院在互联网公布裁判文书的规定》（修订）	最高人民法院	2016年
6	《信息网络传播权保护条例》第一次修改	国务院	2013年
7	《计算机软件保护条例》（中华人民共和国国务院令[2013]第632号修改）	国务院	2013年
8	《软件企业认定管理办法》（工信部联软[2013]64号）	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部、国家税务总局	2013年
9	《软件产品管理办法》（工信部令[2009]第9号）	工业和信息化部	2009年
10	《强制性产品认证管理》	国家质量监督检验检疫总局	2009年
11	《关于司法公开的六项规定》	最高人民法院	2009年
12	《计算机软件著作权登记办法》（中华人民共和国国家版权局令[2002]第1号）	中华人民共和国国家版权局	2002年

（2）行业相关政策

序号	政策名称	发布单位	时间	主要内容
1	关于深化人民法院司法体制综合配套改革的意见——人民法院第五个五年改革纲要（2019-2023）	最高人民法院	2019.02	全面推进智慧法院建设，推动建立跨部门大数据办案平台，促进语音识别远程视频、智能辅助、电子卷宗等科技创新手段深度运用，有序扩大电子诉讼覆盖范围，推动实现审判方式、诉讼制度与互联网技术深度融合，构建中国特色社会主义现代化智慧法院应用体系。
2	《最高人民法院关于开展2018年全国智慧法院建设评价工作的通知》	最高人民法院	2018.12	发布智慧法院建设评价指标体系（2018年版），部署全国四级法院评价工作。
3	《进一步深化“互联网+政务服务”，推进政务服务“一网、一门、一次”改革实施方案》	国务院办公厅	2018.06	文件中对政府相关部门的信息化服务提出要求：建立完善全国数据共享交换体系、加快完善政务数据资源体系、做好政务信息系统改造对接、推进事中事后监管信息“一网通享”、加强数据共享安全保障。

序号	政策名称	发布单位	时间	主要内容
4	网络安全与信息化领导小组 2018 年第一次全体会议	最高人民法院	2018.04	审议并原则通过《智慧法院建设评价报告(2017 年)》《人民法院信息化建设五年发展规划(2018-2022)》等文件及《法院专网域名编码规范》等人民法院信息化技术标准。同时,会议提出,努力攻克以智慧法院人工智能技术为标志的一批关键技术,推动全国法院全面实现电子卷宗随案同步生成和深度应用,建成覆盖全国各级法院的执行指挥平台,推动电子诉讼和移动电子诉讼的部署应用,要加大人才和资金保障力度,推进智慧法院建设不断取得新的成效。
5	《关于开展国家电子政务综合试点的通知》	中央网信办、国家发改委等五部门	2017.12	《通知》要求到 2019 年底,各试点地区电子政务统筹能力要显著增强,基础设施集约化水平明显提高,政务信息资源基本实现按需有序共享,政务服务便捷化水平大幅提升,探索出一套符合自身本地实际的电子政务发展模式,形成一批可借鉴的电子政务发展成果,为统筹推进国家电子政务发展积累经验。
6	《“十三五”国家政务信息化工程建设规划》	国家发改委	2017.08	推动政务信息化工作迈入“集约整合、全面互联、协同共治、共享开放、安全可靠”的新阶段,构建形成满足国家治理体系与治理能力现代化要求的政务信息化体系。
7	《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》	最高人民法院	2017.04	提出要深刻领会建设智慧法院的重大意义。智慧法院是人民法院充分利用先进信息化系统,支持全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务,实现公正司法、司法为民的组织、建设和运行形态。加快建设智慧法院是落实“四个全面”战略布局和五大发展理念的必然要求,是国家信息化发展战略的重要内容,是人民法院适应信息化时代新趋势、满足人民群众新期待的重要举措。
8	《“十三五”国家信息化规划》	国务院	2016.12	规划提出:1、信息基础设施建设实现跨越式发展,宽带网络建设明显加速。2、信息产业生态体系初步形成,重点领域核心技术取得突破。3、网络经济异军突起,基于互联网的新业态新模式竞相涌现。4、电子政务应用进一步深化,网络互联、信息互通、业务协同稳步推进。5、社会信息化水平持续提升,网络富民、信息惠民、服务便民深入发展。6、网络安全保障能力显著增强,网上生态持续向好。7、网信军民融合体系初步建立,技术融合、产业融合、信息融合不断深化。8、网络空间国际

序号	政策名称	发布单位	时间	主要内容
				交流合作不断深化，网信企业走出去步伐明显加快。
9	《国家信息化发展战略纲要》	中共中央办公厅 国务院办公厅	2016.07	要求将信息化贯穿我国现代化进程始终，加快释放信息化发展的巨大潜能，以信息化驱动现代化，加快建设网络强国。
10	《关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》	国务院	2015.07	《意见》指出政府部门要充分运用大数据先进理念、技术和资源，加强对市场主体的服务和监管，推进简政放权和政府职能转变，提高政府治理能力。
11	《人民法院信息化建设五年发展规划（2013—2017）》	最高人民法院	2013.12	提出未来几年人民法院要加快“天平工程”建设，构建业务全覆盖、网络全互联、资源全共享、系统高效应用、信息确保安全的法院信息化体系是人民法院践行“科技强院”方针的必然要求，对人民法院提升履责能力水平、促进司法公正、高效、权威、廉洁的意义重大。
12	《信息化发展规划》	工信部	2013.09	就努力提高国民经济信息化水平、加强电子政务的建设以及提升社会事业信息化水平等方面提出明确的发展目标。
13	《人民法院审判法庭信息化建设规范（试行）》	最高人民法院	2008.09	该规范提出，加强和规范人民法院审判法庭信息化建设，保障审判活动公开、高效进行。

3、主要法律法规和相关产业政策对发行人的影响

我国相关法律、法规及行业管理体制对行业内企业的规范运作、经营资质提出了较高要求。国家对于互联网公开审判流程、司法公开、信息网络传播的规定也间接对服务企业提出了关于信息传输、信息安全技术等方面的要求。这使得行业具有一定进入壁垒，公司需要不断加强上述方面的管理，以满足国家的相关要求，保证生产经营的正常进行。

同时，公司所处行业受到了国家政策的大力鼓励和支持。我国不断适时推出新的鼓励性政策以及指导性文件，如《“十三五”国家信息化规划》为国家信息化发展指明了方向；《关于深化人民法院司法体制综合配套改革的意见——人民法院第五个五年改革纲要（2019-2023）》提出全面推进智慧法院建设等。相关法律法规的逐步出台明确了法院系统信息化发展方向，促进智慧法院系统有序推进建设与健康规范发展。

我国相关法律、法规及行业管理体制、行业政策的出台，极大地推动了智慧法院行业的发展，为发行人的经营发展创造了良好的环境。公司会持续关注相关

法律法规和产业政策的更新情况，在规范的前提下实现可持续发展。

(三) 行业发展情况

1、软件和信息技术服务业现状及趋势

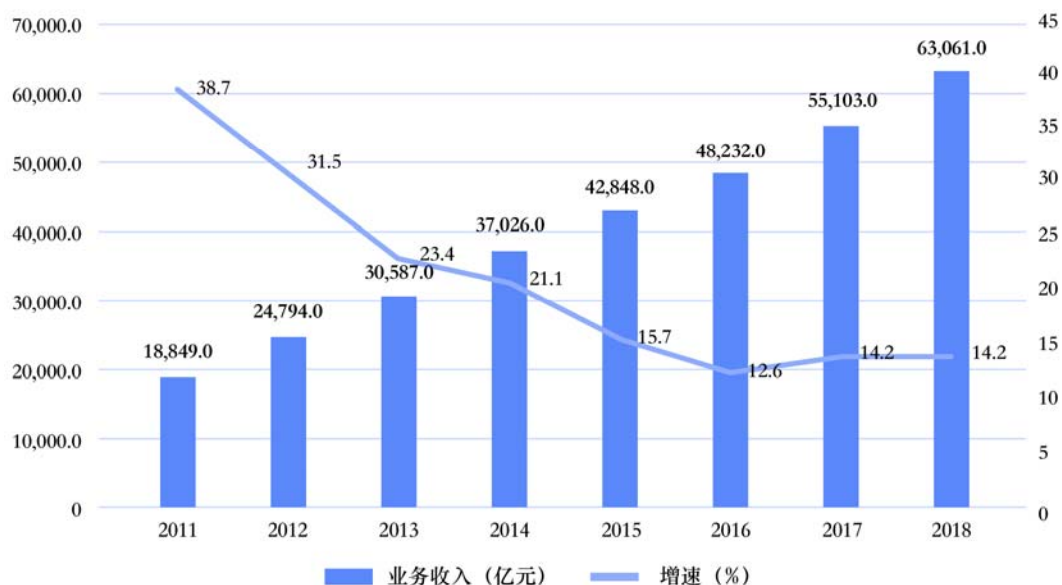
(1) 软件和信息技术服务业发展现状

软件和信息技术服务业是关系国民经济和社会发展全局的基础性、战略性、先导性产业，具有技术更新快、产品附加值高、应用领域广、渗透能力强、资源消耗低、人力资源利用充分等突出特点，对经济社会发展具有重要的支撑和引领作用。近年来，随着我国工业化进程的加快及信息化投入的逐年增加，我国软件和信息技术服务业总体保持平稳较快发展，国民经济地位日益显著，一批较具竞争实力的企业群体逐步形成，并拥有规模化的软件研发队伍，研发投入水平持续提高，创新能力不断增强。当前，在全球信息产业技术创新进入新阶段之时，中国软件和信息技术服务业迎来了实现跨越发展的战略机遇期，产业有望继续保持持续高速的发展趋势。

2016年12月15日，国务院印发《“十三五”国家信息化规划》作为指导“十三五”期间各地区、各部门信息化工作的行动指南。为更好地贯彻落实“十三五”信息化规划，2017年1月，工信部制定了《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》。文件指出，未来要加强信息技术服务创新，面向重点行业领域应用需求，进一步增强信息技术服务基础能力，提升“互联网+”综合集成应用水平；形成面向新型系统架构及应用场景的工程化、平台化、网络化信息技术服务能力，发展微服务、智能服务、开发运营一体化等新型服务模式，提升信息技术服务层级。

伴随着国家一系列政策的支持，我国软件和信息技术服务产业规模迅速扩大，技术水平得到了显著提升，已发展成为战略新兴产业的重要组成部分。根据工信部公布的统计数据，自2011年以来我国软件与信息技术服务业收入规模处于快速增长阶段。2018年，全国软件和信息技术服务业实现收入6.3万亿元，同比增长14.2%。

图：2011-2018 年软件和信息技术服务业收入及增速



数据来源：国家工信部

图：2011-2018 年软件和信息技术服务业利润及增速



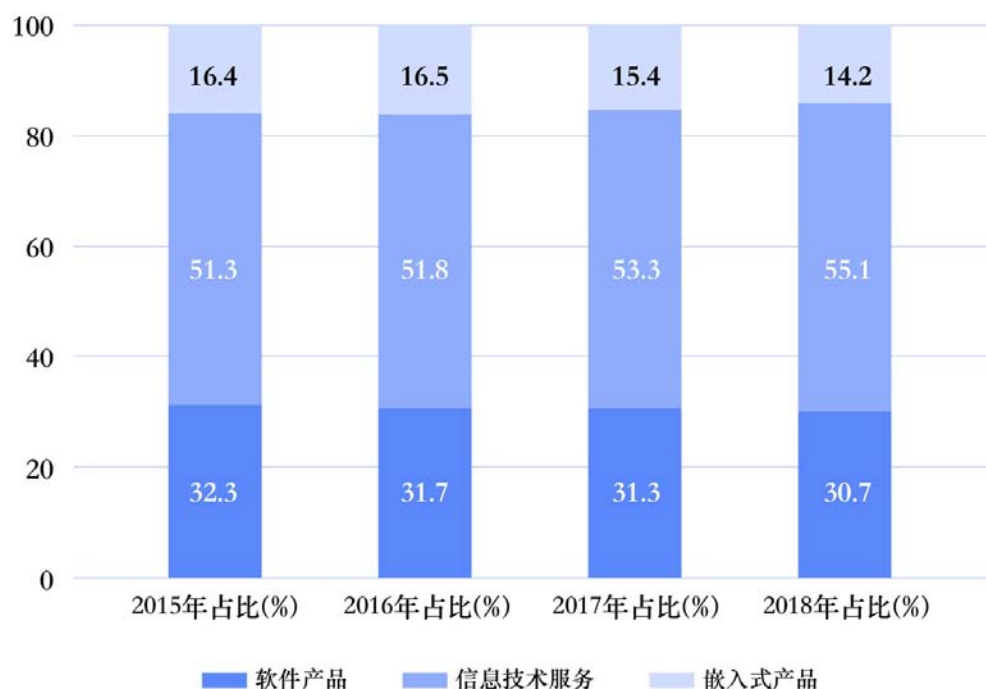
数据来源：国家工信部

根据工信部最新统计数据，2018 年，我国软件和信息技术服务业完成收入 63,061 亿元，同比增长 14.2%；2018 年实现利润总额 8,079 亿元，同比增长 9.7%。总体而言，2018 年我国软件和信息技术服务业收入及利润的增速虽然较以前年度有所放缓，但总体上仍保持着稳步增长的态势。

从细分领域来看，信息技术服务收入持续快速增长。2018 年，全行业实现信息技术服务收入 34,756 亿元，同比增长 17.6%，增速同比提高 0.8 个百分点，

高出全行业收入平均增速 3.4 个百分点，在全行业收入中占比为 55.1%。

图：软件和信息技术服务业分类收入占比情况（2015-2018 年）



数据来源：国家工信部

（2）软件和信息技术服务业发展趋势

2018 年 11 月 7 日，工信部运行监测协调局发布了“中国软件和信息技术服务业综合发展指数报告（2018 年第 2 届）”。该报告显示，我国软件和信息技术服务业呈蓬勃发展态势，产业规模效益明显提升，新业态、新模式大量涌现，技术迭代更新加快，应用领域持续拓宽，对国民经济发展支撑作用增强。

未来软件和信息技术服务业的发展趋势将呈现以下特征：

① 产业规模持续扩大，提质增效进程加快

“十三五”期间软件和信息技术服务业的发展对于推动传统产业转型发展，催生新型信息消费，变革社会管理方式等有着重要的意义。

根据《国家软件和信息技术服务业十三五发展规划（2016-2020 年）》（以下简称“十三五规划”），未来我国软件和信息技术服务业的规模将进一步扩大，到 2020 年，业务收入突破 8 万亿元，年均增长 13% 以上，其中信息技术服务收入占总收入比重将达到 55%。

受益于国家政策对软件及信息技术服务业的大力支持以及云计算、大数据、移动互联网、物联网等快速发展和融合创新，以企业为主体的产业创新体系将进

一步完善,研发投入规模持续加大,可在重点领域形成创新引领能力和明显竞争优势;工业软件和系统解决方案的成熟度、可靠性、安全性将得到全面提高,基本满足智能制造关键环节的系统集成应用、协同运行和综合服务需求。新技术、新产品、新模式、新业态的日益成熟,未来将有力推动产业蓬勃发展,加速产业提质增效。

② 企业实力不断提升,产业集聚效应进一步增强

世界产业格局正在发生深刻变化,围绕技术路线主导权、价值链分工、产业生态的竞争日益激烈,发达国家在工业互联网、智能制造、人工智能、大数据等领域加速战略布局,抢占未来发展主导权,给我国软件和信息技术服务业跨越发展带来深刻影响。十三五规划对此提出了进一步要求,未来我国将继续培育一批影响力大、竞争力强的龙头企业,软件和信息技术服务收入百亿级企业达 20 家以上,千亿级企业 5-8 家,产业规模(软件名城、产业示范基地等)进一步扩大,收入超千亿元的城市达 20 个以上。

2、电子政务市场现状及趋势分析

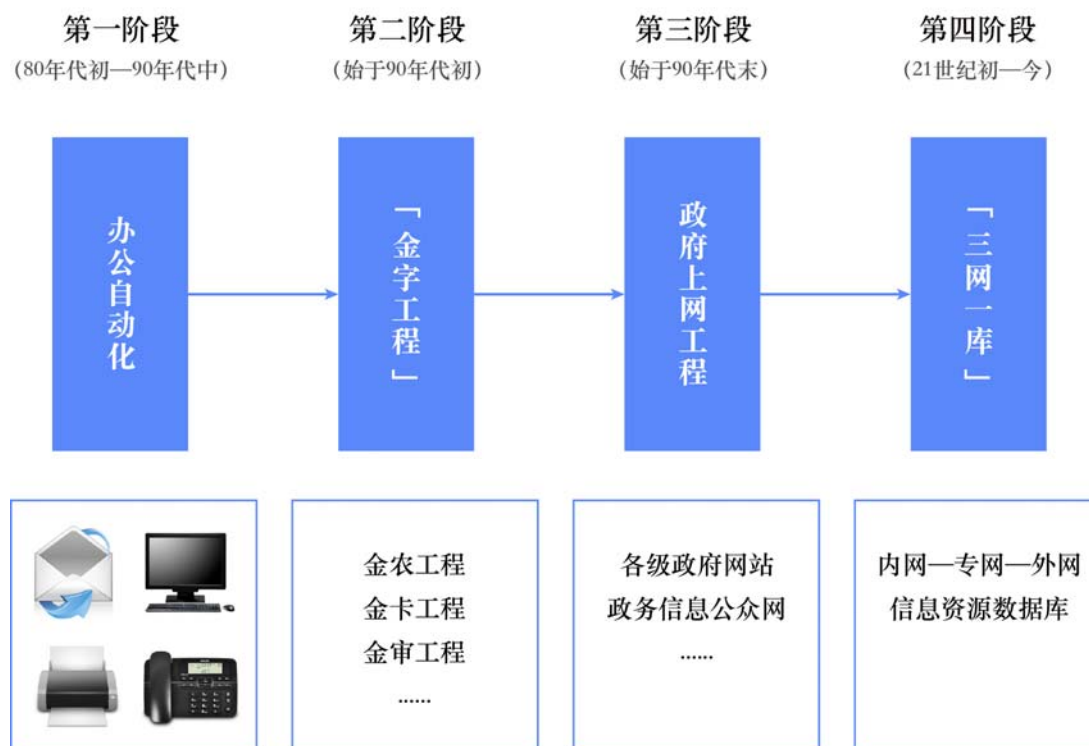
(1) 电子政务行业发展现状

电子政务按照系统的使用与参与对象划分,可以分为有公众参与的政府权利运行与监管平台及供机构内部使用的机构专属应用系统二类。政府权利运行与监管平台按照功能分类包含行政审批、公共资源交易、行政监察和便民服务、公共服务、中介服务等。机构专属应用系统则对应于各政府机构进行的信息化建设,包括各级政府的工商部门、交通管理部门、国土资源管理部门、经济与信息化管理部门、劳动保障管理部门等单位,以及党建和军队等单位。电子政务利用信息、网络技术,在提高政府工作效率、增强政府的透明度、改善财政约束、改进公共政策的质量和决策的科学性等方面起到了重要作用。

我国的电子政务发展历程可以分为四个阶段。第一阶段为八十年代初至九十年代中期的“办公自动化阶段”,这一阶段电子政务的建设主要围绕信息硬件环境建设和简单 OA 系统的应用。第二阶段始于九十年代,随着一系列“金字工程”的落地,以职能划分的经济信息通信网工程、政府财政管理信息系统、公安通信网络与计算机信息系统等职能管理系统投入应用。九十年代末,“政府上网工程”启动,电子政务发展进入第三阶段。在此阶段,各级政府部门官方站点逐渐上线,

通过网络连接政务与民生，电子政务在促进网上社会功能的实现和效率提高方面取得了明显成效。二十世纪初至今，在第四阶段，我国电子政务形成了内网、专网、外网以及信息资源数据库的“三网一库”电子政务体系。

图：我国电子政务发展阶段



资料来源：公开信息

在国家一系列的政策推动下，目前我国电子政务工作已经在电子证章应用、公共服务优化发展、政府信息系统整合共享发展等方面取得了一定成果。目前已经初步建立起全国政务信息资源目录体系，并初步实现了各部门整合后的政务信息系统统一接入国家数据共享交换平台。政府信息共享的实现进一步扩大了电子政务的涉及范围，在交通、医疗、卫生、就业、社保、地理、文化、教育、科技、资源、农业、环境、安监、金融、质量、统计、气象、海洋、企业登记监管等重要方面的统筹管理水平、社会开放程度得到显著提升。

根据《2018年联合国电子政务调查报告》显示，2018年我国电子政务发展指数为0.6811，全球排名第65位，处于中等偏上的位置，未来电子政务的发展仍有较大的上升空间。

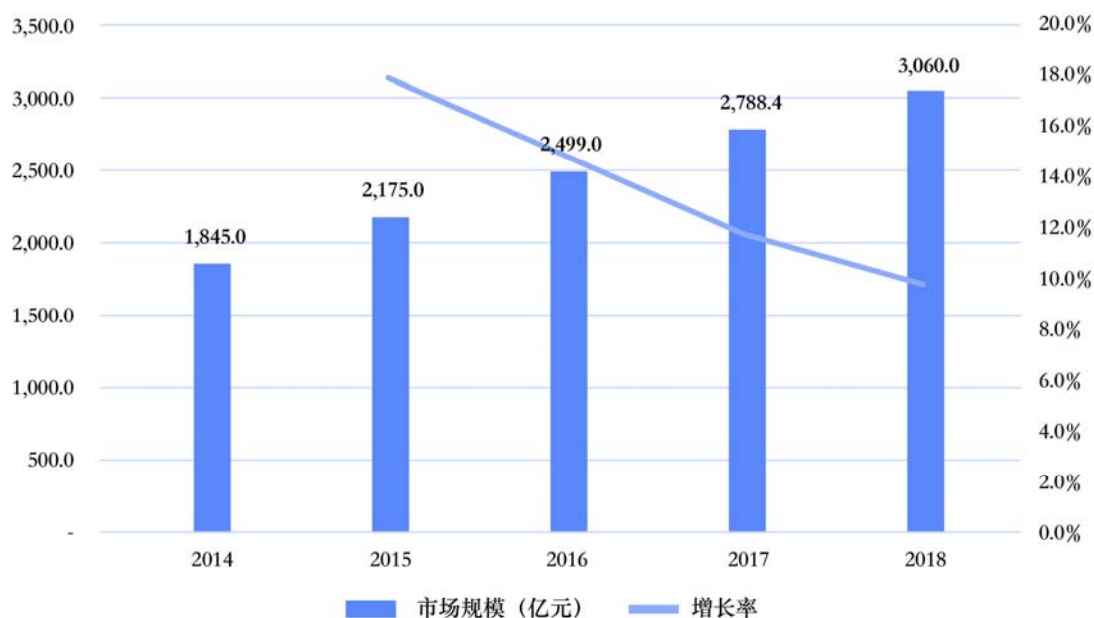
表：2003-2018 年我国电子政务发展指数得分情况

年份	全球排名	电子政务发展指数 EDGI	在线服务指数 (OSI)	人力资本指数 (HIC)	电信基础设施指数(TII)
2003	74	0.416	0.3319	0.8	0.116
2004	67	0.4356	0.4054	0.79	0.1113
2005	57	0.5078	0.5692	0.83	0.1241
2008	65	0.5017	0.5084	0.8366	0.16
2010	72	0.47	0.3683	0.8535	0.1913
2012	78	0.5359	0.5294	0.7745	0.3039
2014	70	0.545	0.6063	0.6734	0.3554
2016	63	0.6071	0.7681	0.686	0.3673
2018	65	0.6811	0.8611	0.7088	0.4735

数据来源：《2018 联合国电子政务调查报告》

从市场规模来看，随着政府对政务信息化的重视程度不断加深，信息化基础设施建设、市场监管、行业推广等宏观政策日趋完善，电子政务市场呈现稳定增长趋势。根据沙利文数据统计，2014 年至 2018 年期间，我国电子政务年复合增长率达 13.5%。2018 年其规模数据为 3,060.0 亿元。

图：中国电子政务市场规模及增速



数据来源：《数字化时代，电子政务迎来发展新机遇》沙利文研究院

(2) 电子政务行业发展趋势分析

近年来，随着信息技术的快速发展和革新，电子政务也迎来新一轮的升级浪

潮。国家相继出台《国家信息化发展战略纲要》、《“十三五”国家信息化规划》等文件，对政务信息化工作提出了明确要求。未来我国电子政务发展将呈现如下趋势：

① 电子政务发展形成全国范围内的协同和一体化趋势

2017年，国家发改委印发《“十三五”国家政务信息化工程建设规划的通知》指出，要“推动政务信息化建设迈入‘集约整合、全面互联、协同共治、共享开放、安全可靠’的新阶段”。电子政务依托于全国一体化的国家大数据中心构建，到“十三五”末期，逐步形成国家政务信息资源管理和服务体系，实现80%以上政务数据资源的高效采集、有效整合，使政务数据和社会民生数据进一步融合，进一步提高政务的治理和统筹能力。

目前我国电子政务的发展情况和电子政务的协同一体化发展目标之间还存在着非常大的距离。2018年4月，国家行政学院电子政务研究中心发布了《省级政府网上政务服务能力调查评估报告(2018)》，评估显示，全国电子政务发展呈现不平均、两级差距较大的情况。未来，在电子政务落后地区的建设方面以及全国一体化设施的建设方面仍有极大的市场发展空间。

表：省级政府电子政务能力排行榜

排名	省级政府	指数	排名	省级政府	指数
1	浙江	94.26	17	河北	81.48
2	江苏	93.93	18	云南	81.30
3	贵州	93.76	19	河南	81.16
4	广东	93.25	20	湖北	80.33
5	安徽	90.90	21	辽宁	80.18
6	北京	85.89	22	天津	78.96
7	福建	84.39	23	吉林	78.72
8	重庆	83.35	24	新疆生产建设兵团	77.25
9	四川	82.75	25	湖南	76.49
10	山东	82.50	26	广西	75.65
11	宁夏	82.19	27	山西	71.33
12	江西	81.84	28	陕西	69.79
13	黑龙江	81.78	29	内蒙古	68.38
14	湖南	81.74	30	青海	68.36

排名	省级政府	指数	排名	省级政府	指数
15	上海	81.57	31	新疆	62.86
16	甘肃	81.55	32	西藏	50.44

资料来源：《省级政府网上政务服务能力调查评估报告（2018）》

② 电子政务“数、云、网、端”融合发展，子产业规模高速发展

在我国电子政务逐步与大数据结合的过程中，逐渐衍生出电子政务云平台。与传统电子政务所不同的是，政务云基于云计算，是可以将政府各个层级、各个部门的 IT 资源乃至社会企业的 IT 资源进行整合的平台，可以解决政务当中的大数据问题，使政务水平在跨地域、跨部门以及整体统筹等方面得到进一步提升。按照政务云的使用场景，政务云又可以分为整合公共资源为企业和居民服务的公共服务云和整合政府部门资源的电子政务云。据中国信通院的数据显示，2017 年中国政府云市场规模达到了 292.6 亿元，预计到 2021 年，这一数据可以达到 813.2 亿元，年复合增长率 29%，呈现出高速发展态势。

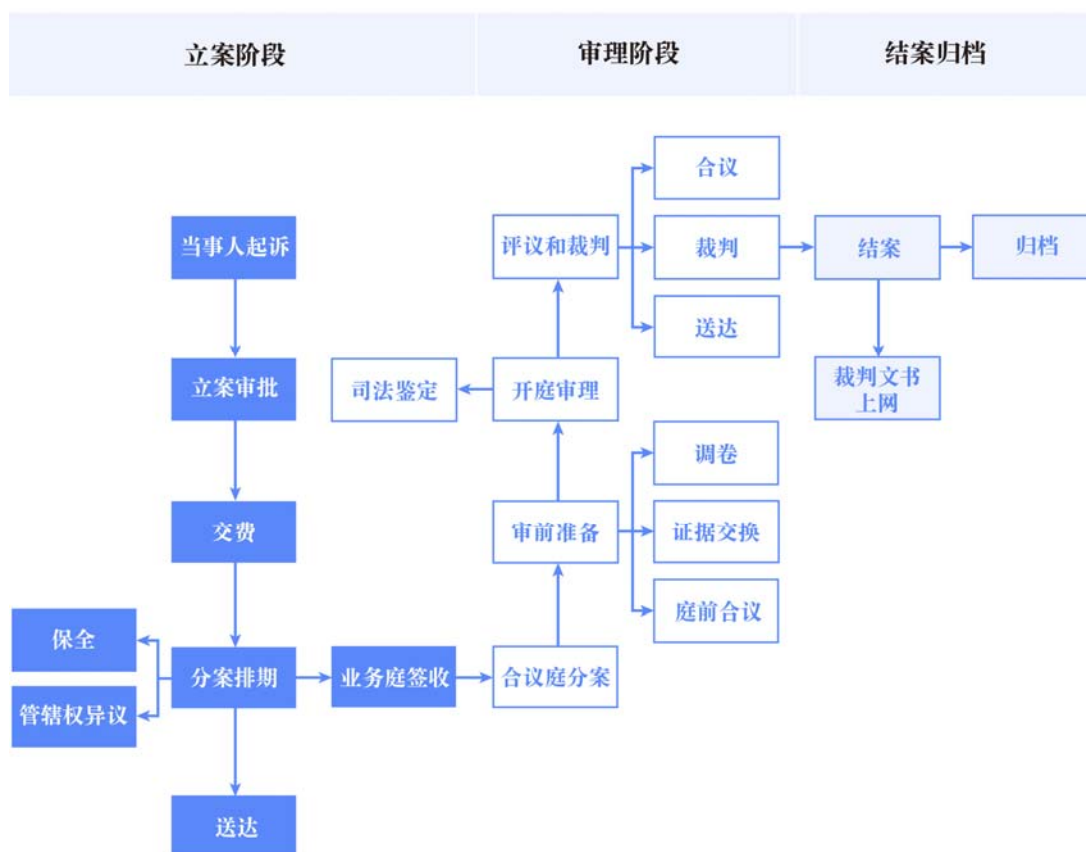
综上，我国电子政务的发展虽然取得了一定的成果，但是还远未达到终点。国家对建设“集约整合、全面互联、协同共治、共享开放、安全可信”的政务信息化体系的要求，以及新技术的推动，将促进电子政务行业持续发展。

3、智慧法院现状及趋势分析

(1) 智慧法院的定义

“智慧法院”是最高人民法院院长周强在 2016 年提出的，其具体含义是“依托现代人工智能，围绕司法为民、公正司法，坚持司法规律、体制改革与技术变革相融合，以高度信息化方式支持司法审判、诉讼服务和司法管理，实现全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务的人民法院组织、建设、运行和管理形态”。

图：法院工作流程示意图

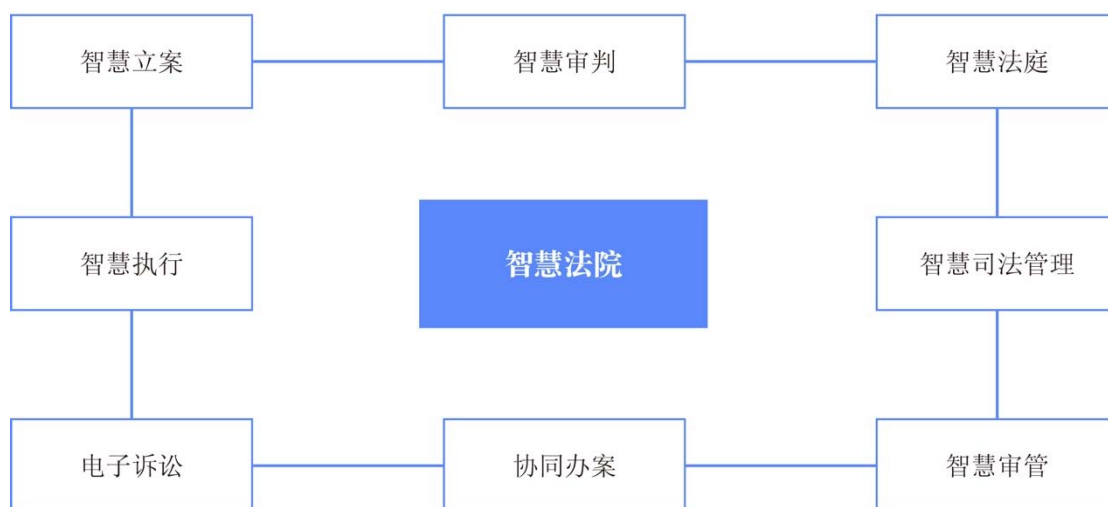


资料来源：公开信息

《国家信息化发展战略纲要》要求信息化要服务民主法治建设，“要建设‘智慧法院’，提高案件受理、审判、执行、监督等各环节的信息化水平，推动执法司法信息公开，促进司法公平正义。”

智慧法院的建设涵盖法院八大业务场景的智慧化：智慧立案、智慧审判、智慧法庭、智慧执行、智慧审管、协同办案、电子诉讼和智慧司法管理。新视云目前的主营业务对应的智慧法院模块是：“智慧法庭”和“智慧审判”。

图：智慧法院业务场景示意图



资料来源：公开信息

2016年12月国务院印发《“十三五”国家信息化规划》，专门提出“支持‘智慧法院’建设，推行电子诉讼，建设完善公正司法信息化工程”。国家对智慧法院建设的高度关注为2017年我国人民法院信息化建设工作指明了方向，确定了重点，标志着智慧法院建设已纳入国家信息化发展整体战略和规划。发展至今，“全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务”的智慧法院已初步建成，在人民法院信息化3.0建设进程中，智慧法院将得到进一步的发展。

(2) 智慧法院行业发展现状

① 我国现有法院构成

我国人民法院从组织体系来看可分为基层、中级、高级和最高法四级，同时设有铁路、海事、知识产权等专门人民法院，根据中国法院网数据，截至2019年3月底，全国各级法院合计3,500家左右，其中最高人民法院1家，高级人民法院31家，中级人民法院384家，基层法院3,130家，分院（指伊犁哈萨克自治州分院和新疆兵团分院）2家。

② 智慧法院的兴起及其推广模式

从上世纪90年代开始，最高人民法院把法院系统司法统计、档案管理、人事管理等纳入了信息化建设轨道，至此法院的信息化建设已经经历了近30年的发展历程。为了应对案多人少、纠纷电子化等突出问题，“智慧法院”的建设开始成为诉讼领域的热点。“智慧法院”这一概念在全国范围内的提出，最早可追溯到2016年。2016年1月29日，最高人民法院院长周强在最高法信息化建设

工作领导小组会议上首次提出应建设立足于时代发展前沿的“智慧法院”。2017年4月,《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》进一步对智慧法院的建设提出了具体的目标和要求。近年来,我国信息技术不断进步,大数据、云计算等领域开始兴起。在外部因素的刺激下,智慧法院建设在全国范围内快速普及,各级法院相继开始打造智慧法院系统,共计涵盖了智慧立案、智慧审判、智慧法庭、智慧司法管理、智慧审管、协同办案、电子诉讼以及智慧执行八大业务模块。

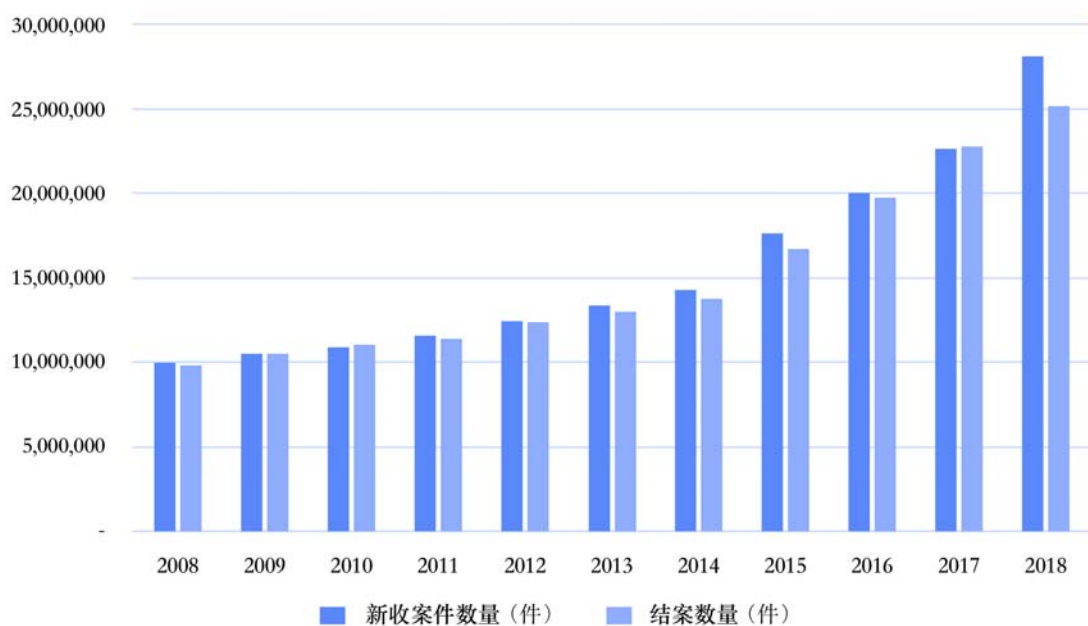
当前,我国智慧法院的推广主要以顶层设计与地方创新相结合的模式为基本路径。一方面,由最高人民法院从顶层设计进行统一安排部署,以保障四级法院网络全联通、业务全覆盖、系统全融合、数据全共享。另一方面,各地法院结合自身情况,建设符合当地实情的特色智慧法院,并探索出了诸多新型成果,如重庆市高级人民法院的“数据云中心”、上海市第二中级人民法院 C2J (Court to Judge) 法官智能辅助办案系统等。

同时,我国正加快建设广范围覆盖的信息化平台作为外部接口,使司法全面公开化。全国法院系统政务网站、司法公开平台涉及审判权运行、审判管理、诉讼服务、司法公开等各个方面,基本实现了各类平台从无到有的转变——最高人民法院搭建了全国统一的中国审判流程信息公开网、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国庭审公开网等。各级法院建立了公众服务网、审判管理系统、微博、微信、APP 等。

③ 智慧法院助力司法效率提升

当前,我国政府正在以智慧法院建设为重点,以促进审判体系的智能化和审判能力的高效化。通过信息化手段提供更加优质的诉讼服务,进一步打造互联网+司法服务体系,为审判执行提供科技办案支持,注重司法数据共享,并以信息技术的发展为契机大力提升司法公开水平。根据智慧法院网络建设的客观需要,我国已经构建了五大网系——法院专网、移动专网、外部专网、互联网和涉密内网,其中最重要的就是法院专网,截至2018年3月,全国3,525个法院10,759个人民法庭和海事派出法庭全部接入了法院专网,为全国法院干警“一张网”办案、办公、学习、交流,为实现全业务的网上办理创造了一个至关重要的条件。

图：2008-2018 年人民法院收案、结案情况



数据来源：全国法院司法统计公报

随着我国法制建设的不断完善，人民法制观念和维权意识不断提升，法院审理的案件数量有了大幅增长，一定程度上推动了我国法院司法公开的信息化建设。按“中国法院网”统计口径，2008年全国法院受理案件数量刚刚突破1,000万件，而2018年的案件数量已超过2,800万件。与此同时，信息化的应用提高了法院审判效率。从法官人数来看，2008年全国法院法官人数约18.9万人，人均结案52件，经过2017年法官员额制改革后，截至2018年上半年，法官人数仅为12.4万人，人均结案却已经达到了76.8件。

信息化给司法领域带来不同于以往的巨大变迁。21世纪以来，中国法院的信息化建设获得长足发展，信息技术为人民法院的工作提供了诸多便利，人民法院信息化3.0的建设降低了法院系统的运行成本、支持了司法决策的科学化，在提高审判效率的同时为解决“案多人少”矛盾提供了可靠的出路。

根据《中国法院信息化发展报告·No.3.2019》显示，截至2018年底，全国法院在“智慧审判”、“智慧管理”、“智慧执行”、“智慧诉讼”四个方面已经取得了一定的进展。其中2,824家支持案卷同步生成，实现率达80.46%；电子化送达模式已经在全国铺开，全国已经有2,951家法院开展了电子化送达，占全部评估对象的84.07%；同时，法院的移动办公办案步入全面实践阶段，全国共1,934家法院已经具备移动办公办案系统，实现率达55.10%。总体而言，2018年全国

法院的智能化程度得到了迅速提升，我国“全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务”的网络化、阳光化、智能化智慧法院已经初步建成。

④ 法院信息化建设投入情况

根据最高人民法院统计，2017年最高法信息化项目建设投入规模3,510.64万元，主要围绕人民法院信息化3.0版建设目标，紧扣智慧法院“全业务网上办理实现网络化、全流程依法公开实现阳光化、全方位智能服务实现智能化”的总体要求，建设了包含诉讼服务系统、裁判文书网、电子档案系统、人民法院过问案件信息管理系统等一系列法院系统，助力司法公开，提高审判效率。2018年最高法信息化建设的主要目标是完成监管平台与身份认证体系初步建设，实施信息安全运维；进一步升级办公系统，完成电子档案系统建设，实现对四级法院电子档案的管理，完成机关服务中心管理系统、廉政风险防控和廉政档案系统建设；升级司法公开和诉讼服务系统，拓宽司法公开和诉讼服务功能，完成司法宣传和监督举报平台建设等。

据《法律科技专题：“从1到N”的机会，智慧法院进入高景气周期》不完全统计，2018年全年法院信息化订单总额达到15.26亿元，较2017年的10.67亿元增长42.9%；全年订单数量为691个，同比增长30.1%。分季度来看，2018Q1-2019Q1订单总额分别为1.4亿、2.5亿、4.6亿、6.8亿、3.8亿元，同比增速分别为12.3%、60.1%、40.4%、47%、177.4%。2018第二季度以来，法院信息化订单增速保持在40%以上，特别是2019年第一季度表现极为亮眼，订单总额有望超过2018年前两个季度的订单额，订单增速更是高达177.4%，说明法院信息化3.0建设正在加速，行业发展潜力巨大。

(3) 智慧法院行业发展趋势分析

人民法院信息化建设至今已经取得了显著成效，回溯其从无到有直至优化的发展过程，其进展可谓迅速，目前人工智能技术在办案系统中的应用已经非常普遍，为司法工作带来了一定的便捷。在一些试点法院，人工智能改变了法官作出判断和决策的传统模式。在现有成就的基础上，下一步的人民法院信息化建设将站在较高的起点，向“2020年深化完善人民法院信息化3.0版”的任务目标努力。智慧法院作为现阶段法院信息化的发展重点，未来将会呈现以下三种趋势：

① 系统间更为紧密的数据互通

人民法院信息化建设在立案、审判、执行、破产等司法程序及多元化纠纷解决等方面取得了极大的成就，各个业务领域的信息化建设亮点频现，特点突出。但在各平台、系统的功能不断优化、升级的过程中，也逐渐暴露出信息化建设中信息共享不足的“审、执”办案平台沟通不畅的问题，信息孤岛现象逐渐在法院内部各系统之间形成。当前信息化建设的重点依旧停留在建立满足单项需求的平台，缺乏系统之间信息的共享机制。虽然现阶段法院信息化发展存在区域性，有些法院仍在初级信息化阶段，但是对于拥有成熟审判、执行系统的地区，未来信息共享、数据交换体制将会进一步发展。

② 数据系统集成化，法院业务协同化

法院信息化的快速发展对政法部门之间的数据共享和业务协同要求越来越高。减刑假释案件信息处理、道路交通纠纷网上数据一体化处理、刑事案件多方远程庭审等跨政法部门的信息平台应运而生，但这些平台仍未贯穿法院最为主要的审判执行业务领域，并且呈现区域不平衡性。例如正在全国法院推进的电子卷宗随案同步生成就迫切需要打通公检法的电子卷宗流转。

智慧法院的网络化首先要求法院之间、法院内部各类应用系统的数据共享和业务协同，以理顺各部门关系，将各方能量叠加。据初步统计，最高人民法院已经开发 117 个应用系统，北京、浙江等法院均已开发超过 110 个应用系统，未来应用系统的个数将会继续增加，而随之带来的系统互联互通需求、难度的加大，将会影响数据共享、业务协同，影响法院信息化系统的建设质量。因而数据系统的整体集成，促使各个法院进行信息互联是未来法院信息化发展的必要条件。

③ 查漏补缺技术增强，系统安全性升级

没有完美的系统，安全系数不够高是各个领域应用信息技术时存在的通病，但是司法工作由于涉及公平正义以及人民群众的根本利益，不可忽视，增强法院信息系统的安全性是永恒的议题。在人民法院的信息化建设中，信息安全是一个需要高度重视的议题。《人民法院信息安全保障总体建设方案》为信息安全建设提供了宏观指引；最高人民法院涉密内网目前完成分级保护测评，其办公区及巡回法庭实现涉密内网覆盖；法院专网、互联网基础网络、重要应用系统等安全保护三级备案、测评，网间数据安全交换。

但值得注意的是，物理安全、网络安全、数据安全等影响系统正常运行和司

法工作连续性的因素依然存在,对当事人而言,其隐私的安全性是首要考虑的因素。信息化在推动司法工作阳光化的同时必然面临在每一个案件中如何避免泄露当事人隐私的问题。

(4) 智慧法院行业发展前景分析

目前我国各省市都在进行法院信息化建设,已经初见成效。人民法院信息化 3.0 是未来我国法院建设的主要目标。地方、基层法院的信息化建设将会得到一个更加快速的发展。智慧法院未来市场容量和增长潜力主要体现在以下三个方面:

① 国家有关政策大力推动法院信息化建设

近年来,我国推出一系列政策大力支持法院信息化建设。2017 年 4 月,最高人民法院发布了《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》,提出要深刻领会建设智慧法院的重大意义;同年 5 月又发布了《人民法院信息化建设五年发展规划(2017-2021)》,提出要加强人民法院信息化建设发展规划,推动人民法院信息化建设转型升级,尽快建成以大数据分析为核心的人民法院信息化 3.0 版,促进审判体系和审判能力现代化。最高人民法院院长周强在全国法院第四次信息化工作会议上强调:要统筹兼顾,全面把握智慧法院建设的总体布局等。

一系列政策的出台,不仅昭示了我国对于法院信息化建设的重视,也对我国法院信息系统和法院信息服务行业的发展提供了重要的指导作用,有效推动了我国法院信息化产业的快速发展,预示着我国智慧法院行业的巨大市场前景。

② 法院审理案件不断增长推动司法公开提速

随着经济的发展和法制建设的不断完善,人民法制观念和维权意识的不断提升,我国人民法院审理案件数量不断上升。案件数量的增长,为法院及时迅速地处理信息带来一定的困难。通过建立统一的司法公开平台,法院系统可以有效地提高审判效率、受众关注度。信息化的出现,使各个法院之间的联系更加畅通,数据的处理分析更加快捷,极大提高了我国司法效率。因此,不断增长的案件数量推动了法院司法公开需求的不断增长,进而为本市场未来发展提供了有力保障。

③ 现有各级法院智能应用系统建设及更新换代需求巨大

在有关政策指导下,近年来智慧法院的建设速度增长较快,各地方各级人民

法院都已步入分期部署的规模建设阶段。

因各地各级法院建设层次和步伐差异较大而存留的未来市场容量和增长潜力巨大。其一，最高人民法院自 2013 年开始大力推进“司法公开三大平台建设”项目，“十三五”期间将建设覆盖全国法院的信息系统，法院行业刚进入信息系统的密集建设期；其二，部分省高院和市中院的法院信息化建设起步较早，前期投入力度较大，已建成的智慧系统在信息资源的统一管理、调用及共享等功能尚待完善，加之声音、图像等视讯技术的发展速度较快，其应用系统的升级改造速度也在加快，对整体市场容量也起到了放大作用。

(四) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国家政策对智慧法院行业建设的大力支持

智慧法院行业得到一系列国家鼓励性政策措施的支持，未来发展前景良好。

2017 年 4 月，最高人民法院发布了《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》，提出要深刻领会建设智慧法院的重大意义。智慧法院是人民法院充分利用先进信息化系统，支持全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务，实现公正司法、司法为民的组织、建设和运行形态。同年 5 月，最高人民法院发布了《人民法院信息化建设五年发展规划（2017-2021）》，提出要加强人民法院信息化建设发展规划，推动人民法院信息化建设转型升级，尽快建成以大数据分析为核心的人民法院信息化 3.0 版，促进审判体系和审判能力现代化。

最高人民法院院长周强在全国法院第四次信息化工作会议上强调：要统筹兼顾，全面把握智慧法院建设的总体布局。智慧法院建设要以促进审判体系和审判能力现代化，提升司法为民、公正司法水平为目标，充分利用信息化系统，实现人民法院全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务。要准确把握智慧法院与人民法院信息化 3.0 版的关系，深刻认识到信息化是人民法院组织、管理和建设的运行载体，智慧法院是建立在信息化基础上人民法院工作的一种形态，积极促进人民法院工作在智慧法院体系内智能运行、健康发展。要准确把握智慧法院网络化、阳光化和智能化特征，以是否达到“全业务、全流程、全方位”作为评价智慧法院的基本标准和主要依据。

国家为促进法院信息化和智慧法院建设工作出台的一系列政策，对我国法院

信息系统和法院信息服务行业的发展提供了重要的指导作用,有效推动了我国法院信息化产业的快速发展。

(2) 智慧法院市场发展空间广阔,各地积极响应

在相关政策法规的推动下,目前,一些具有较强经济实力的省份或地区已经完成或者已经开始进行智慧法院的建设。以庭审直播为例,自中国庭审公开网运行以来,其市场使用情况良好,用户数量一直保持高速增长。2018年全国各级法院依托中国庭审公开网直播案件庭审超过170万件,该网站已成为全国最大的政务类视频公开网站和全国日均网络流量最大的政务网站。然而,一些边远地区的法院技术条件并不能满足庭审直播要求,随着硬件设施的普及,未来法庭的公开审理需求也会日益增长。巨大的市场需求和未来市场潜在增长预期都为行业的发展提供有利市场因素。

当前我国智慧法院建设逐渐呈现出由东部向中西部扩散的趋势,各地积极响应。通过智慧法院系统的建设,可以为法院“公正与效率”工作主题提供重要的技术支持,有利于深化人民法院审判方式改革,节约诉讼资源,促进资源共享,提高法院信息传递速度,方便群众诉讼,进而有效提高工作效率和工作质量、提升司法权威和司法形象,促进司法公正。由此可见,在各方诉求下,智慧法院的发展未来仍然会具有较大的发展空间。

(3) 技术发展带来新的机遇

随着云计算与人工智能技术的日趋成熟,信息化成为法院建设的本质特征和必然趋势。基于互联网技术的法院建设有利于司法审判更公正、更高效,技术的进步为智慧法院行业提供了更广阔的发展空间。具体表现为:其一,新媒体技术的迅速发展为该行业提供了更广阔的平台,有利于行业中企业后续的业务扩张;其二,云计算、大数据的深度运用,构建并完善了司法人工智能诉讼、审判等服务系统,助力审批结果的公平、专业和高效;其三,多媒体视讯技术的发展,在互联网直播的运用方面,不仅提高了视频传输的质量和速度,也降低了成本。因此,技术的发展为智慧法院行业发展提供了广阔的空间。

(4) 司法改革带来智慧法院行业业务的不断扩大

2014年10月,中国共产党十八大四中全会报告提出:“依法治国是党领导人民治理国家的基本方略;法治是治国理政的基本方式”。为深化司法体制综合

配套改革、全面落实司法责任制的重要战略部署，我国政府一直在推动司法体制的改革。2019年2月，最高人民法院正式发布《最高人民法院关于深化人民法院司法体制综合配套改革的意见》（法发〔2019〕8号），作为《人民法院第五个五年改革纲要（2019—2023）》贯彻实施。意见中明确提出全面推进智慧法院建设，推动建立跨部门大数据办案平台，促进语音识别远程视频、智能辅助、电子卷宗等科技创新手段深度运用，有序扩大电子诉讼覆盖范围，推动实现审判方式、诉讼制度与互联网技术深度融合，构建中国特色社会主义现代化智慧法院应用体系。这表明，智慧法院的建设在未来很长一段时期里将会保持高速发展阶段，行业活跃度将不断增强。

2、不利因素

（1）市场标准不统一

智慧法院的建设涉及法院的方方面面，是一个复杂的系统工程，需要各方面的协调。然而，目前国家发布的行业技术标准远远不够覆盖司法流程的全部，智慧法院相关各个系统和产品间仍然存在标准不统一、不兼容的问题，提高了行业中企业研发和技术支持服务上的难度。

（2）经济环境风险

近年来，国内经济增速减缓，我国经济发展逐渐进入新常态。行业产业链受经济形势影响，各环节不稳定因素增加，容易出现由于各生产要素成本变动带来的不利影响。同时，世界经济复苏乏力，国际贸易争端不断，加之发达国家在工业互联网、智能制造、人工智能、大数据等领域布局较早，经验更加丰富。随着我国市场不断放开，行业竞争压力将加剧，对行业发展带来深刻影响。

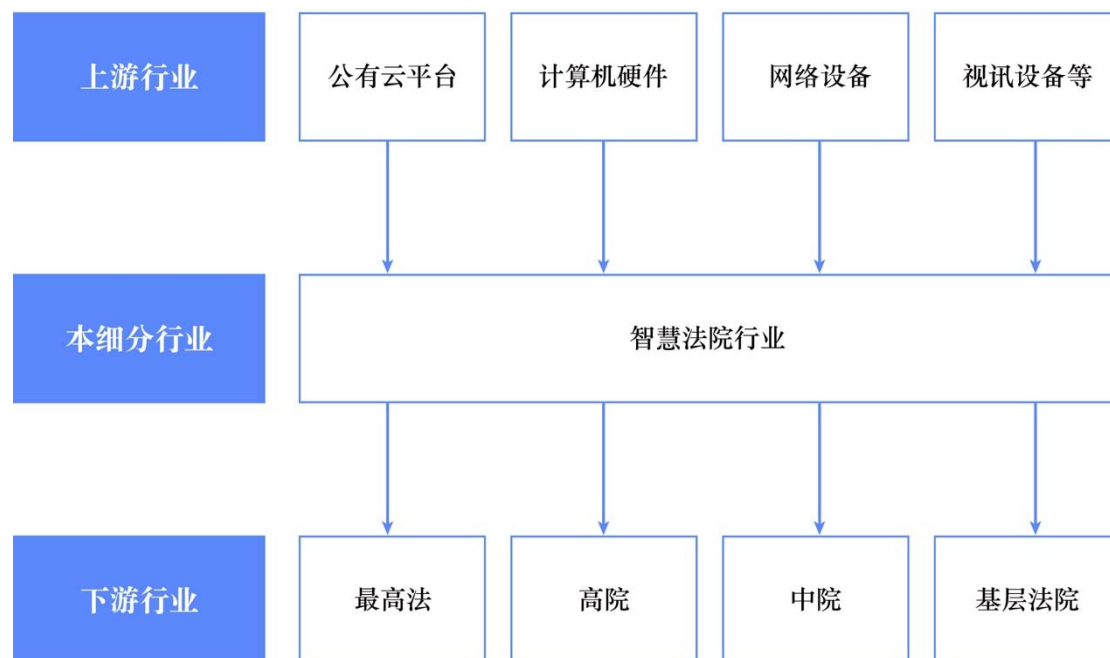
（3）法院信息化建设缺乏常态化经费保障机制

智慧法院的建设是法院系统信息化建设的重要工程之一，需要大量且持续的经费投入。除了在建设初期要投入大量资金购买多媒体设备外，在智慧法院建成后，对系统的维护等开支，都需要强有力的资金做后盾。尽管国家对智慧法院的建设有政策支撑，也有一定的财政经费支持，但这种经费支持尚未形成常态化的保障。由于建设经费的限制，部分法院的信息化建设进程仍相对滞后，同时，由于经费不足也造成了部分已建成智慧法院的法院对系统的建设和维护的程度远远没有达到应有的要求和效果，这在一定程度上也影响了智慧法院建设的步伐。

（五）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

1、行业上下游情况分析

图：公司所处行业上下游情况



公司所处细分行业的上游主要是公有云平台、计算机硬件、网络设备、视讯设备等硬件设备制造业。目前，主要的上游平台与设备供应商如阿里云、华为、中兴、海康威视、东方网力等均为国内外的知名大企业，上述企业发展稳定，厂商间竞争充分。产品及设备质量稳定，供应充足，技术更新快，生命周期短，价格变动不大。从总体来看，上游设备制造业的稳定有利于本行业的发展，国内设备制造企业的发展壮大将有利于提高本行业企业的盈利水平。

公司所处细分行业的下游是各个法院单位。当前，国家将大力推进信息化进程作为我国现代化建设的战略举措，下游客户对信息化系统建设的重视程度使其持续增加投入，带动行业用户规模日益增长，对本行业及公司的发展带来积极的促进作用。

2、公司所处行业与上、下游行业之间的关联

就整个智慧法院行业来说，其与上游行业的关联性较低，上游行业的主要影响体现在本行业采购成本的变化上。从整体来看，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能、需求变化对智慧法院行业自身发展的影响较小，在产品成本构成中不具有决定性作用。随着国内上游行业的不断发展，目前，智慧法院行业所

需的大多数设备都可以从国内外厂商得到充足的供应。下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，他们的需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。发行人公司下游直接面对法院用户，法院管理水平与信息化程度的提高，将对庭审直播、智能法庭等服务提出更高要求，并将促进智慧法院行业的进一步发展。

（六）市场供求状况及变动原因

1、供给变化及变动原因

目前整个法院系统建设的智慧化比例还相对较低，在我国信息化建设的冲击下，该行业还存在较大市场空间，因此除了多年来一直深耕法院行业的企业仍会继续在该行业提供法院智慧化服务外，一些具有实力的区域性企业以及高科技企业也都会相继进入该行业，共同服务于该行业。因此，在未来一段时间内，该行业的供给能力将持续上升。

2、需求变化及变动原因

智慧法院系统的需求包括现有系统的更新和新系统的建设。国家相关政策的颁布，为智慧法院系统的大力建设提供了强有力的政策支持，也为该市场的未来发展提供了较强的动力支撑。目前全国法院都已经开始了信息化建设，但在智慧法院建设的总体框架下，仍然是那些具有较强经济实力的省份或地区走在前列，绝大部分地区仍然处在初级阶段。因此，智慧法院系统的市场发展空间十分广阔，市场需求会呈现高速增长。

三、行业竞争状况

（一）行业竞争特点

1、市场化程度高

全国法院信息化在最高人民法院的顶层规划设计之下，由于客户规模固定，通过多年的建设，体系已较为完备，市场化程度高，行业生态基本稳定。华宇软件作为行业中龙头企业，业务覆盖领域广泛、技术优势明显。行业中其他企业如新视云、华夏电通、天翼视讯、东软载波等也逐渐扩大其在行业中的影响力，业务向更多领域延伸。

2、规模优势更加突显

全国法院的数量基本是固定的，行业内哪家公司服务的法院数量多，就意味着会有更多的机会与用户建立更广泛的连接，当有新产品时会更容易、更快速的进行推广。对于采取服务模式的公司而言，规模优势会更加凸显其重要性：服务模式所依赖的规模降低单位服务成本的竞争特点，在固定市场规模下，如果谁占得市场先机，建立了规模优势，竞争对手将很难逆转。

3、创新要求更加全面

最高人民法院院长周强把法院信息化建设放在了和司法改革同等重要的高度。他多次强调：“信息化建设和司法改革是人民法院工作的车之两轮、鸟之两翼。”这对行业来说是利好，同时也对行业企业提出了更加全面的创新要求。《人民法院信息化建设五年发展规划（2019-2023）》提出以促进审判体系和审判能力现代化为目标的发展思路，建成人民法院信息化 3.0 版，形成支持全业务网络办理，全流程审判执行要素依法公开，面向法官、诉讼参与人、社会公众和政务部门提供全方位智能服务的智慧法院。

4、服务质量成为竞争焦点

最高人民法院在《人民法院信息化建设五年发展规划（2019-2023）》中提出需要切实改变“重建设、轻应用”的观念和局面，把提升应用成效作为信息化工作的一项重要任务。随着人民群众对司法信息的公开及即时性需求，使应用真正做到可视化、量化、可评估、可考核将成为行业竞争的焦点。

随着法院信息化建设的推进，法院对个性化定制软件和服务的需求逐步增加，大数据、人工智能等技术优势开始突显。只有做到以“智慧+行业”为理念，以“法律科技+法律服务”为导向，不再一味追求市场的增量，而是转向服务质量和技术水平的提升，才能提高企业在行业中的整体竞争力，满足客户多元化的信息需求，为社会治理提供更多的科技服务。

（二）行业内主要企业情况

公司在智慧法院领域的主要竞争对手是华宇软件和华夏电通，其他企业如天翼视讯和东软载波也在智慧法院领域有所涉足，其中，天翼视讯主要为上海地区的法院提供庭审公开业务，东软载波的法院软件产品应用于全国 300 多家法院。

行业内主要企业的主营业务情况如下表所示：

序号	企业名称	主营业务情况
1	华宇软件	向政府部门或企事业单位提供业务信息处理、综合信息管理、办公自动化等多方面的应用软件系统。
2	华夏电通	为法院、公安、检察院、其他政府机关及行业的各类人群提供软硬件服务与解决方案。
3	天翼视讯	通过技术服务及终端销售等综合解决方案提供互联网视频内容应用服务。
4	东软载波	布局“芯片、软件、终端、系统、信息服务”产业链，在集成电路设计、智能电网、能源管理、智能化、信息安全等领域已形成完整产品线。

资料来源：公开信息

1、华宇软件

北京华宇软件股份有限公司（简称“华宇软件”，股票代码 300271）成立于 2001 年 6 月 18 日，主营业务是向政府部门或企事业单位提供业务信息处理、综合信息管理、办公自动化等多方面的应用软件系统，并为用户提供全面的应用解决方案。华宇软件形成了面向法院全业务、全流程的信息化的转变，自主研发法律人工智能认知引擎“元典睿核”，该引擎以法律知识图谱为核心，利用自然语言处理和机器学习等先进技术，打造法律认知能力和提供法律知识智能服务，是华宇软件智慧法院、智慧检务等创新方案的核心。

2、华夏电通

北京华夏电通科技有限公司（简称“华夏电通”）是北京久其软件股份有限公司（简称“久其软件”，股票代码 002279）的全资子公司。久其软件的主营业务是为企业或政府提供软件产品、技术服务和信息服务，旗下的全资子公司华夏电通以“大数据+人工智能”赋能司法服务，深化法律知识图谱的构建与应用，推动公司业务向智慧法院的战略升级，实现了从科技法庭的单引擎到与智慧审判相结合的双引擎驱动的转变。

3、天翼视讯

天翼视讯传媒有限公司（简称“天翼视讯”）是号百控股股份有限公司（简称“号百控股”，股票代码 600640）的全资子公司，以互联网视频内容类应用为主要产品。2017 年 1 月，天翼视讯为上海高院及各级法院提供互联网庭审直播及点播服务，通过“上海法院庭审公开网”，实现与最高人民法院“中国庭审公开网”对接，促进上海直播案件庭审的全程公开、全程留痕、全程可视和全程监督。其负责开发运营的“上海法院庭审公开网”的网站及移动端应用 APP 的主要服务

功能为“庭审直播”、“庭审预告”和“庭审回顾”三个子栏目。

4、东软载波

青岛东软载波科技股份有限公司（简称“东软载波”，股票代码 300183）成立于 1993 年 6 月，东软载波以集成电路设计为基础，开展以融合通信为平台的技术研发；布局“芯片、软件（模组）、终端、系统、信息服务”产业链，聚焦能源互联网、智能化这两个战略新兴领域。为了响应国家政策的号召，通过旗下的芯片技术优势，设计开发了庭审主机，将人工智能概念带进了法庭。目前已应用于全国三百多家法院，涵盖庭审、办公、科技法庭、诉讼宗卷、行政装备、庭审流程、电子签章等法院工作的各个环节。

（三）行业经营模式及盈利模式

智慧法院的建设涵盖法院八大业务场景的智慧化：智慧立案、智慧审判、智慧法庭、智慧执行、智慧审管、协同办案、电子诉讼和智慧司法管理。各个细分领域的具体经营模式、发展阶段、利润水平略有差异。总体来说，行业中企业在经营中以数据为依托，通过搭建一个线下到线上的综合服务平台，为法院提供不同方向的专业化、个性化的信息化服务。

1、行业经营模式

根据行业特点，本行业主要经营模式如下：

（1）软硬件产品销售模式

结合人民法院信息化建设要求，通过深入理解客户业务和需求，向客户提供标准化的、切合客户需求的软硬件产品，并向客户销售设备产权或软件永久使用权。软硬件产品销售给客户后，可以直接安装使用。此外，全国法院客户数量相对固定，为了全方位保障系统可靠性，高质量地服务客户，高频次地获取客户反馈用于产品的快速更新迭代，销售方面主要采用直销模式。

（2）综合技术服务模式

企业向客户提供支撑服务所必须的软硬件产品、云平台、运营服务人员等资源，为客户开展技术运营服务，并按照使用规模和服务期限与客户签署合同收取技术服务费用。

（3）定制化研发模式

根据客户要求进行定制化的研发和服务,在定制化研发模式下,企业根据客户需求进行方案设计、可行性分析及产品设计,根据软件工程规范管理开发过程。在程序编码前进行系统的概要设计和详细设计,在编码过程中进行功能测试,在编码结束后进行系统集成测试,交付客户使用时,为用户相关人员提供操作培训,软件正常运行后,为客户提供常规维护和功能扩展开发。

2、行业盈利模式

(1) 产品销售模式

该模式下企业通过自身投入研制出具有一定通用性的产品,通过向目标客户销售产品的方式实现盈利。

(2) 服务提供模式

该模式下企业为客户搭建信息化所需的所有网络基础设施及软硬件运作平台,包括软硬件产品、云平台及网络基础设施等,并负责所有前期实施、后期运营维护等一系列服务,企业通过向客户收取服务费和佣金的方式实现盈利。

(3) 合同项目模式

合同项目模式是指,企业和客户签订合同,客户委托企业开发合同规定的项目,项目的产权通常属于客户,企业通过完成合同方式取得合同收入,从而实现盈利。

(4) 人员外包模式

该模式下企业不负责具体承建项目,而是以客户工作量为向导,根据客户对人员层次、数量和工作期限的需求与客户签署合同,派遣人员协助客户开展工作并接受客户管理,企业通过赚取人力资源差价来实现盈利。

行业内企业在为法院提供“智能数据、智能控制、智能服务”的全流程及后续维护在内的一体化解决方案,一般会通过“高质量的服务+较低廉的价格”最大限度扩展客户容量,优先抢占市场,通过云计算、大数据等新兴技术的应用,为法院信息化建设提供服务保障。可以预见,未来拥有更多的客户市场、海量数据以及强大的数据分析整合技术的企业可以获得更高的利润。

(四) 进入行业的主要壁垒

1、客户壁垒

智慧法院相关应用系统对于政府、法院和检察院来说，一旦建立使用习惯，转换成本很高。除了要更换设备，还要进行数据上的转移。同时，出于稳定性、可靠性和保密性的考虑，这类特殊行业客户大多更愿意选择具有长期合作关系、产品质量稳定、服务响应及时的品牌综合解决方案供应商。因此，经过实践证明的成熟技术和产品、精耕细作的市场开拓以及长期专业化服务形成的成功案例才能赢得客户，客户忠诚度是重要的先入优势，这对本行业的新进入者形成了较高的进入壁垒。

2、产品和技术壁垒

产品和技术优化和迭代是企业信息化服务商在长期的服务过程中不断了解和满足客户需求研发形成的。政府、法院和检察院的业务系统对于应用软件和IT应用供应商有较高的要求。一方面，基于政府、法院和检察院的工作性质，其业务流程灵活性较高，数据庞大、结构复杂且非结构化数据多，为了保证政府、法院和检察院与群众之间的业务关系流畅，不同部门之间可以达到信息共享，供应商的技术需要达到较高的水平。同时，在后续服务中，快速响应、持续进行应用系统的发展规划也对供应商的技术实力和研发管理水平提出了较高的要求。另一方面，保护信息隐私安全，配合客户要求对软件进行调整，以及长期提供全面服务保障，也使综合实力高的供应商脱颖而出。

3、服务壁垒

基于法院行业应用的专业化和特殊化，供应商不仅需要在销售设备产品时保证质量，还需要在售前、售中、售后各个环节全方位为客户提供专业、细致、贴心的服务。例如，售前提供技术方案支持、重大项目投标、重大项目演示测试等；售中严控质量管理体系；在售后服务方面利用规范的400800响应服务体系，通过驻地服务、主动回访服务、在线应用技术支持服务、持续应用软件升级服务、应用推广培训服务等多种方式，满足客户多样化的服务需求。因此，只关注产品销售而忽视服务体验的企业将会因无法满足客户的服务需求而被市场淘汰，而拥有完善的服务管理体系和专业的服务团队和部门的企业，才能在该行业获得长足的发展。

4、品牌和业绩壁垒

伴随着有关促进政策的出台与实施，以及新一代信息科技的发展与应用，政

府对智慧法院建设中的技术和设备的先进性、可靠性和安全性提出了越来越高的要求,这使得招标企业的品牌知名度及从事相关项目的成功经验和业绩水平成为选择招标企业所考虑的重要因素,从而成为了其他企业进入该行业的壁垒之一。在行业内从业时间越久、参与项目越多,得到的评价越高,越容易得到政府、法院的信任。

5、人才壁垒

智慧法院的建设需要厂商拥有音视频技术、计算机信息技术、大数据和人工智能技术的专业复合型人才。不论是庭审直播还是智能法庭,其应用系统的专业性很强,所涉及的技术环节众多,需要对客户进行需求分析、管理平台方案设计、系统研发及部署实施、平台数据的分析处理、后期维护等。组建这样一支成体系、成规模的专业人才队伍需要较长的时间和精力,因而对于新进入该行业的企业形成了较高的人才壁垒。

(五) 发行人在行业中的竞争情况

1、公司在行业中的地位

公司是国内领先的面向全国法院提供司法公开及智能法庭等智慧法院业务的综合方案提供商,也是人民法院《司法公开平台建设规范》和《法院网上调解应用技术要求》行业标准的主要起草单位之一,具备大规模云平台的建设经验和互联网服务的运用经验。经过多年的发展,公司已经积累了大量的技术资源、项目经验和优质客户。

目前,在互联网庭审直播方面,市场较为成熟,行业内企业数量不多。当前公司所占市场份额最高。截至2019年3月底,公司在中国法院庭审公开网累计播放2,394,720场庭审直播,占中国法院庭审公开网播放总量的86.99%;从服务法庭数量来看,截至2019年3月底,公司服务的法庭数量约占全国法庭总量的38%。根据最高法进一步推进庭审公开的要求,公司接入的法庭数量还在稳步上升。

基于庭审公开的技术架构和接入的大规模法庭数量,公司不断坚持业务创新,将业务拓展至智能法庭产品及服务领域。在智能法庭业务领域,市场参与企业数量较多,业务规模均较小。公司在已有的资源优势下,结合互联网云平台的云计算和大数据能力,发展将更为迅速。

自公司成立之初,公司便致力于成为司法领域内的服务品牌标杆。基于多年服务法院的行业经验,公司还将业务扩展到智慧法院的其他领域,为法院提供立案、调解、送达、庭审、判决、执行等全流程的互联网技术产品和服务。通过对业务的深入理解和不断创新,在中国庭审公开网之后,公司又承建了人民法院调解平台、全国法院统一送达平台,进一步服务于全国的法院及当事人。在信息化的有力支撑下,人民法院工作能力得以全方位提高,随着我国法院信息化的进一步推进,公司在这一领域中的发展将日益壮大。

2、公司技术水平和技术特点

(1) 大规模视频云平台能力

公司以现代云计算技术为基础,结合庭审公开的业务场景,采用分布式计算、智能资源调度、自动化运维等技术,构建了业内领先的具备较强服务能力的视频云平台,包括了视频传输、视频存储、视频处理、视频分发等核心功能,稳定支撑近2万间法庭的庭审直播视频传输,实现数百万庭审视频数据的安全可靠存储,并能平滑应对观看侧的突发海量请求,提供流畅稳定的观看体验。

作为需要同时给全国的上万间法庭提供技术服务的供应商,公司一直大力投入云平台的研发建设,公司的云平台具备高可靠性,在接入层通过负载均衡机制,应用层的服务器无单点且分布在不同机柜、不同交换机,中间件采用分布式系统,同时对数据库做了容灾备份,确保在全链路上任一环节出了问题,即可无缝切换至备份系统,且用户端零感知。

(2) 海量音视频的存储和分发能力

基于庭审公开业务的技术需求,需要将法庭内的音视频信号传输至互联网端,给全网的用户观看,因此公司存储了全国所有法院庭审公开的音视频数据资源,具备海量音视频的存储和分发能力。通过汇聚的各类庭审音视频数据,公司建立了完善的数据分析机制,对音频进行庭审笔录提取、视频基于笔录进行定位检索、制作普法视频等,部分音视频数据分析技术已经产品化并运用于司法领域中,逐步探索音视频数据资源的多维度开发和利用。

(3) 智能化监控及服务调度系统

本着服务和保障全国四级法院每间法庭都能直播的业务目标,公司建立了智能化监控及服务调度系统。通过可视化技术,对全国每间法庭的设备在线情况、

音视频信号、直播情况进行可视化的构建,同时集成和融合各类安全监控、安全管理等信息,实现基于法庭的全方位综合管控,对直播故障进行提前干预和预处理,并智能化推荐服务人员,实现服务监控效能的最大化利用。对于分布在全国各地的服务人员建立智能调度系统,中心调度人员可实时监视所有服务人员的具体位置、服务法院的工单详情等有效信息。结合人员的地理位置、法院的服务需求、故障详情等,智能化推荐最近最合适的服务人员,并与仓储、监控等系统全方位对接,实现服务全链路的智能调度,提升服务效率。

(4) 与法院信息系统的广泛组网适配能力

为便于各级法院的常态化直播,公司与法院的案件管理系统、科技法庭系统均实现无缝对接。能够同步法院案件管理系统的排期信息,并连接所有接入法庭的音视频信号,并通过内外网通道安全传输控制信号及音视频信号,实现法官、书记员一键开庭并启动直播。通过人民法院调解平台、全国法院统一送达平台的建设,进一步加强与法院网上立案、审判业务系统的数据对接,实现了业务数据全方位对接,便于法院在各个系统之间无缝切换,具备了与法院信息系统的广泛组网适配能力。

3、发行人竞争优势

(1) 企业品牌、信誉和客户资源优势

公司的客户渗透率和客户规模均处于行业领先地位。公司较早的洞悉并坚信司法公开是我国司法体制改革的必然要求。多年以来坚持在这一细分领域进行技术研发和服务探索,借助互联网、云计算技术为行业客户提供高性价比的服务。截至2019年3月底,全国法院接入庭审公开网的法院数量有3,490家,其中公司的服务客户为2,157家,渗透率超过61%,是法院庭审公开领域内客户渗透率最高和客户规模最大的企业。

公司的庭审公开服务在行业细分市场得到了高度认可,树立了良好的公司品牌和信誉,二次订单的合同续签率高,具有较高的客户忠诚度。广泛的客户群为公司延伸的智能法庭、司法辅助服务等新产品的推广提供了坚实的基础,是公司持续健康发展的有力保证。

(2) 研发优势

公司拥有从端到云的综合研发能力。公司高度重视产品研发和技术积累,通

经过多年的努力建立了较为完整的技术研发体系,产品涵盖硬件设备、应用软件和互联网平台等多个技术领域。在互联网庭审直播、智能法庭、互联网调解、司法送达等领域开发了一系列拥有自主知识产权的产品和专利,并在各级法院都得到广泛应用。

公司拥有一支高素质的研发队伍,并且每年在研发上的投入持续增长。截至2019年3月31日,公司共有111名研发人员,其中硕士9人,本科85人,本科及以上学历占研发人员的比例为84.68%,2018年度研发支出金额为1,669.08万元,占同期营业收入比例为9.18%。大量的人才及资金投入保证了公司能拥有持续的研发创新能力,以应对未来不断升级的技术要求,提高了公司弹性和应对风险、升级迭代及开发具有新功能产品的能力。

(3) 服务优势

公司一直视服务为最重要的竞争力,服务模式也是公司的主要商业模式。公司构建了较为完善的线上、线下一体化的服务体系,并形成了与服务规模相匹配的服务能力。

为了全方位保障庭审直播的可靠性,公司自主研发了直播监控、服务监控和服务智能调度系统等系统平台,实现对云平台、前端设备状态、直播状态、直播质量进行实时监控、并借助视频图像分析算法技术自动识别有缺陷的直播。根据服务人员的位置、故障历史数据、法院地理位置及交通状况等售后工单进行智能调度,提升服务效率。

公司专门的服务交付部门——服务中心是公司最大的一级部门,员工人数占公司总人数的近三分之一。公司建有三级技术支持体系,在多数高级法院和重点中级法院都有驻场服务人员,每个省级区域都配置专门的属地化的技术服务团队。同时建立较为完善的四级问题响应处理机制、用户满意度管理机制和员工绩效评价体系,客户满意度一直维持在99%以上,在法院行业建立了良好的服务口碑。

(4) 营销优势

在销售网络覆盖方面,公司构建了覆盖全国法院的营销体系。公司视营销为服务客户、获取客户反馈的重要过程,坚持直销模式,通过员工直接服务客户,快速地在产品、服务方面得到有效反馈,实现产品和服务的快速迭代。公司在全

国范围内建立了 7 个销售大区, 在每个省/直辖市建立营销团队, 集中了品牌导入、项目运作和技术服务职能, 销售范围覆盖全国各重要城市, 能够最大程度的接近目标客户, 有效提高市场推广力度, 具有辐射范围广、推广力度大的优势。

销售策略方面, 公司通过对原有用户进行深度挖掘和对潜在用户进行横向扩张, 能更有效地提升市场占有率。针对现有用户, 公司通过对用户进行定期回访, 一方面挖掘现有用户的系统升级及维护需求; 另一方面, 在用户同时存在庭审公开和智能法庭及其他智慧法院业务需求时, 公司可综合多个产品线的用户资源和渠道资源, 向现有用户形成多次销售。针对潜在用户, 凭借已有的行业成功案例和解决方案优势, 公司能够快速地进行同行业的横向扩张。

(5) 创新能力

公司拥有互联网司法产品的设计创新能力。在向广大法院客户服务的过程中, 公司持续深入地理解各级法院的业务过程及业务痛点, 运用互联网技术和思维, 进行创新性的司法产品设计, 并以此为原则, 组建了一支具备互联网、法律、工程技术等多维度背景人才的产品设计队伍, 由庭审公开为起始点, 不断扩展业务范围, 逐步为法院客户提供面向立案、调解、送达、庭审、判决、执行等司法全流程的互联网技术产品和服务。目前已建设并上线运营服务全国四级法院的中国庭审公开网、人民法院调解平台、全国统一送达平台等, 公司已成为全国领先的法院互联网司法公开服务提供商。

(6) 管理团队优势

优秀且稳定的管理团队是公司快速稳定发展的根本保障之一。公司的核心管理团队大多在公司任职多年, 自股份公司成立以来, 核心管理团队未发生过重大变化。长期以来, 公司的核心管理团队结构稳定、风格稳健, 注重公司文化和价值观的建设, 注重质量管理体系、研发体系、市场体系及服务体系的建设, 形成了行之有效的经营管理方法。

4、发行人竞争劣势

(1) 资金实力不足

公司经营资金主要依靠自有资金和股权融资, 与竞争对手相比存在较大差距。随着公司经营规模迅速扩大, 资金短缺问题已经成为制约公司快速发展和进入其他市场领域的瓶颈。目前公司正面临三方面的资金压力: 第一, 我国的司法

公开服务市场正处于快速发展阶段，为抢占市场份额和优质客户群体，抢占市场先机，公司需要投入大量资金加速市场布局，形成覆盖全国的服务和营销网络，并进行大量的人员招募、培训和服务体系升级项目等；第二，公司需要对客户需求进行不断地挖掘，以保持公司的行业竞争力，这就要求公司不断加大行业信息化解决方案、服务流程管理系统等方面的研发投入；第三，新项目的研发需要引进专业人才和资金支持，以提高新项目的成功率，缩短研发周期，使新项目尽快投入使用并快速推广。

（2）融资渠道匮乏

为不断提升服务司法行业的能力，保持市场领先地位，公司需要不断提升互联网、云平台的服务能力和服务等级，同时需要不断进行技术预研、新产品研发、高端人才引进、营销服务体系完善等，这些都需要有较大资金的投入。公司目前融资渠道较为单一，对公司新项目的开展和未来战略发展均非常不利。

（3）高端人才相对不足

目前公司正在高速发展阶段，公司的人才储备已经和公司的发展速度不相匹配。公司已拥有一支较高素质的人才队伍，但随着公司业务范围扩大、产品线的丰富，公司急需进一步壮大人才队伍规模，尤其是人工智能、大数据、云计算等领域的高端人才，以及法律与信息技术的复合人才。通过提升公司的研发、管理和运营水平，才能更好地服务客户的个性化需求，并在快速发展的行业市场中抢占先机，实现持续发展。

四、销售情况和主要客户

（一）主要服务情况

1、主要服务的规模

公司提供的主要服务包括庭审公开业务和智能法庭业务，报告期各期末公司服务的主要情况如下表所示：

业务类型	时间	服务法院数量（家）	服务法庭数量（个）
庭审公开业务	2016.12.31	802	1,869
	2017.12.31	1,710	8,688
	2018.12.31	2,152	16,495
	2019.3.31	2,157	16,842

业务类型	时间	服务法院数量(家)	服务法庭数量(个)
智能法庭业务	2016.12.31	-	-
	2017.12.31	-	-
	2018.12.31	113	241
	2019.3.31	168	409

通过上表可见,报告期内,公司服务的法院数量和法庭数量持续攀升,与公司的经营业务变化情况一致。

2、主要服务的收入情况

公司主营业务收入情况请参见本节“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“(四) 主营业务收入构成”。

3、主要服务的客户群体

公司是面向法院信息化的综合服务提供商,致力于为法院提供庭审公开、智能法庭等智慧法院建设的综合解决方案,公司的主要客户群体为各地各级人民法院以及与法院签约的集成商,法院是公司的最终服务主体。公司法院客户涵盖最高法至地方基层法院各个层级,满足了不同类型、不同体量客户的司法公开需要。

4、主要服务的定价原则及价格变动情况

公司向法院提供智慧法院建设的社会化服务,主要以年服务费的方式,根据服务规模通过阶梯报价的原则向客户收取服务费。报告期内,公司主要业务平均单价变化情况如下:

单位:庭/年、元/庭/年;庭/套、元/庭/套

业务类别		2019年1-3月		2018年		2017年		2016年	
		销量	单价	销量	单价	销量	单价	销量	单价
庭审公开业务	服务提供	4,200.77	10,795.79	13,300.40	11,561.79	5,119.41	15,427.57	782.19	16,213.10
	设备销售	85.00	16,606.49	1,124.00	16,130.00	816.00	16,177.27	583.00	19,218.62
智能法庭业务	服务提供	87.67	23,243.53	41.58	27,732.50	-	-	-	-
	设备销售	2.00	263,706.90	-	-	-	-	-	-

注:上述两项业务服务模式下的销售数量系当期提供服务的法庭数量乘以各个法庭相应提供的服务时间年化后的时间权数的合计值,单位为庭/年;由于设备销售模式下亦主要按照所供应的法庭数进行定价,因此,设备销售亦按照法庭数确定销量,单位为庭/套

(二) 主要客户情况

2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-3月,公司向前五名客户销售额和占销售总额的比例,及其销售内容如下:

单位:元

序号	客户名称	金额	占营业收入比例	销售内容
2019年1-3月				
1	最高人民法院	4,336,556.61	7.71%	庭审公开服务、电子送达平台
2	金华市中级人民法院	999,520.17	1.78%	庭审公开服务、智能法庭设备及服务、其他智慧法院设备、视频制作
3	苏州深远达信息技术有限公司	491,379.31	0.87%	庭审公开设备及服务
4	淮安市淮安区人民法院	344,827.59	0.61%	庭审公开设备及服务
5	淮安市清江浦区人民法院	305,410.97	0.54%	庭审公开设备及服务
合计		6,477,694.65	11.52%	-
2018年度				
1	最高人民法院	3,451,528.96	1.90%	庭审公开服务、中国涉外商事海事审判网中文网站项目
2	江苏中科新瑞科技股份有限公司	1,562,101.49	0.86%	庭审公开设备及服务
3	苏州迅捷网络工程有限公司	1,292,263.48	0.71%	庭审公开设备及服务
4	宿迁市中级人民法院	1,146,982.76	0.63%	庭审公开设备及服务
5	宁夏回族自治区高级人民法院	868,522.05	0.48%	庭审公开服务
合计		8,321,398.74	4.58%	-
2017年度				
1	最高人民法院	1,735,735.82	1.71%	庭审公开服务、视频制作
2	江苏中科新瑞科技股份有限公司	1,239,829.05	1.22%	庭审公开设备及服务
3	成都市中级人民法院	1,098,584.89	1.08%	庭审公开服务、其他智慧法院服务
4	吉林省高级人民法院	940,770.67	0.93%	庭审公开服务、其他智慧法院服务
5	西安市碑林区人民法院	791,666.70	0.78%	庭审公开服务、其他智慧法院设备及服务
合计		5,806,587.13	5.72%	-
2016年度				
1	宜兴市人民法院	2,041,190.94	6.40%	庭审公开设备与服务以及其他法院信息化设备

序号	客户名称	金额	占营业收入比例	销售内容
2	吉林省高级人民法院	1,161,767.92	3.64%	其他智慧法院服务
3	无锡市锡山区人民法院	648,592.97	2.03%	庭审公开设备及服务
4	句容市人民法院	583,067.25	1.83%	庭审公开设备及服务
5	徐州市云龙区人民法院	516,404.63	1.62%	庭审公开设备及服务
合计		4,951,023.71	15.52%	-

公司客户较为分散，对单一客户的业务比例均不超过 10%，不存在对某一个客户的依赖。由于行业及客户的特殊性，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在前五大客户中占有权益，并且前五大客户之间也不存在关联关系。

五、采购情况和主要供应商

(一) 主要采购情况

报告期内，公司的采购内容主要包括固定资产和存货、房租物业水电、网络资源费用等。

报告期内，公司各类采购的具体金额如下：

单位：万元

采购内容	2019年1-3月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产和存货	511.16	51.03%	2,207.01	57.77%	1,719.55	57.09%	815.28	61.28%
房租物业水电	157.85	15.76%	558.69	14.63%	518.00	17.20%	327.51	24.62%
网络资源费用	122.13	12.19%	315.71	8.26%	197.77	6.57%	74.20	5.58%
委托研发	21.23	2.12%	21.69	0.57%	134.39	4.46%	-	-
合作运营费用	174.24	17.39%	612.11	16.02%	343.67	11.41%	17.24	1.30%
其他	15.17	1.51%	104.85	2.74%	98.38	3.27%	96.08	7.22%
合计	1,001.79	100.00%	3,820.06	100.00%	3,011.75	100.00%	1,330.32	100.00%

注：此处采购指与公司生产经营相关的采购活动

(二) 主要供应商情况

报告期各期，公司向前五名供应商采购额占采购总额（不含税）的比例及其

采购内容信息，如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比	采购内容
2019年1-3月				
1	天津宝兴威科技股份有限公司	2,282,210.26	22.78%	智能法庭终端
2	天平阳光文化传媒(北京)有限公司	1,742,447.55	17.39%	合作运营费
3	阿里云计算有限公司	959,046.80	9.57%	数据云服务费
4	北京颐园世纪房地产开发有限公司	761,490.03	7.60%	房租
5	南京新华科技发展有限公司	655,201.47	6.54%	房租物业水电
合计		6,400,396.11	63.88%	-
2018年度				
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	10,618,515.53	27.80%	主板、推流摄像机
2	天平阳光文化传媒(北京)有限公司	6,356,906.00	16.64%	合作运营费、其他
3	北京颐园世纪房地产开发有限公司	3,014,130.65	7.89%	房租
4	阿里云计算有限公司	2,554,528.32	6.69%	数据云服务费
5	天津宝兴威科技股份有限公司	2,522,411.09	6.60%	智能法庭终端
合计		25,066,491.59	65.62%	-
2017年度				
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	7,555,802.18	25.09%	主板
2	天平阳光文化传媒(北京)有限公司	3,436,650.98	11.41%	合作运营费
3	北京颐园世纪房地产开发有限公司	2,820,333.45	9.36%	房租
4	南京文禹信科技发展有限公司	1,997,197.75	6.63%	服务器、主控机、流媒体网关
5	南京新华科技发展有限公司	1,857,987.12	6.17%	房租物业水电
合计		17,667,971.48	58.66%	-
2016年度				
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	1,945,000.00	14.62%	主板
2	北京安盟信息技术有限公司	1,358,974.36	10.22%	网闸
3	北京颐园世纪房地产开发有限公司	1,337,643.86	10.06%	房租
4	江苏中科新瑞科技股份有限公司	1,306,837.61	9.82%	存储系统、音频设备
5	南京文禹信科技发展有限公司	1,154,059.83	8.68%	服务器、主控机、流媒体网关
合计		7,102,515.66	53.39%	-

报告期内，公司主要供应商变动不大，主要是因为公司所提供的庭审公开服

务属于软件和信息技术服务业，客户对所需设备质量、性能和服务的稳定性均有较高要求，公司始终坚持较高的质控标准和人性化的客户服务，提供的产品和服务的质量、性能较为稳定。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在其他主要供应商中占有权益，公司与上述主要供应商均不存在关联关系。

公司业务不涉及硬件产品的生产过程，相关流程主要为庭审直播编码机的组装测试和庭审智能设备的设计和测试。公司完成核心电路板的研发和主机外壳的设计工作后，进行定制式采购，然后再进行组装和测试。定制采购的供应商根据公司提出的技术、参数等要求，加工出相应的产品，如编码器主板、外壳、智能法庭终端等，发行人采购后进行组装和测试。报告期内，公司主要定制式采购的具体情况如下：

序号	供应商名称	采购金额(元)	占比	采购内容	业务模式
2019年1-3月					
1	天津宝兴威科技股份有限公司	2,282,210.26	22.78%	智能法庭终端	定制式采购
2	东莞市远眺五金制品有限公司	418,965.52	4.18%	智能法庭终端 外壳	定制式采购
3	南京龙柏电子有限公司	390,518.00	3.90%	主板	定制式采购
4	深圳市卓玛电子科技有限公司	107,381.32	1.07%	主板	定制式采购
合计		3,199,075.10	31.93%	-	-
2018年度					
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	10,618,515.53	27.80%	主板	定制式采购
2	天津宝兴威科技股份有限公司	2,522,411.09	6.60%	智能法庭终端	定制式采购
3	深圳市奥众电子有限公司	697,189.56	1.83%	外壳、编解码 柜外壳	定制式采购
合计		13,838,116.18	36.23%	-	-
2017年度					
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	7,555,802.18	25.09%	主板	定制式采购
2	深圳市奥众电子有限公司	667,692.30	2.22%	外壳	定制式采购
合计		8,223,494.48	27.30%	-	-

序号	供应商名称	采购金额(元)	占比	采购内容	业务模式
2016 年度					
1	深圳市卓玛电子科技有限公司	1,945,000.00	14.62%	主板	定制式采购
2	深圳市奥众电子有限公司	158,547.01	1.19%	外壳	定制式采购
	合计	2,103,547.01	15.81%	-	-

上述定制式采购的供应商与发行人不存在关联关系,定价依据主要是根据设备规格、采购数量定价的,价格公允。公司定制采购的技术、参数等关键信息由发行人提供,不存在对供应商的技术依赖,且发行人采购的产品(包括成品和半成品)拥有充分竞争的市场,发行人不存在对供应商重大依赖的情形。

六、发行人的主要固定资产和无形资产

(一) 主要固定资产

1、固定资产总体状况

公司固定资产主要为主控机、编码器、流媒体网关、网闸、摄像机、智能法庭终端等智慧法院专用设备,截至2019年3月31日,公司固定资产账面原值为35,737,680.57元,固定资产账面价值为25,847,559.56元,综合成新率为72.33%。具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	账面原值	累计折旧	累计减值	账面价值	成新率
智慧法院专用设备	3,213.44	765.35	-	2,448.10	76.18%
运输设备	44.03	40.82	-	3.20	7.27%
电子设备	259.63	150.31	-	109.32	42.11%
办公设备	56.67	32.53	-	24.14	42.60%
合计	3,573.77	989.01	-	2,584.76	72.33%

2、房屋及建筑物情况

截至本招股说明书签署之日,公司无自有房产。

(二) 无形资产

公司所拥有的无形资产主要为商标、专利、软件著作权、域名等,均与公司生产经营密切相关。其中,公司账面无形资产为软件。截至2019年3月31日,

公司无形资产账面原值 26,495.73 元，账面价值 21,858.93 元。


1、商标情况

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 15 项已注册商标、10 项正在注册的商标，具体情况如下：

(1) 已注册商标

序号	商标图样	注册号	类别	取得方式	权利人	有效期限
1		15987542	9	原始取得	股份公司	2016.2.21-2026.2.20
2		15987652	38	原始取得	股份公司	2017.10.28-2027.10.27
3		15987708	42	原始取得	股份公司	2017.11.14-2027.11.13
4	庭内	32002590	9	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
5	庭内	32004125	16	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
6	庭内	32014440	36	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
7	庭内	32011389	38	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
8	庭内	32016943	42	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
9	庭内	32014482	45	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
10		32003822	9	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
11		32008051	16	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
12		32008444	36	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
13		32018589	38	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
14		32008466	42	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20
15		32003811	45	原始取得	股份公司	2019.3.21-2029.3.20

(2) 正在申请注册的商标

序号	商标图样	类别	申请人
1		9、35、38、42、45	股份公司
2	新视云	9、35、38、42、45	

2、专利情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 项外观专利、1 项实用新型专利，另有 2 项专利申请已获受理，具体情况如下：

(1) 已获授权专利

序号	专利名称	专利类别	专利权人	取得方式	专利号	授权公告日	有效期至
1	庭审直播主机(高清环通)	外观	股份公司	原始取得	ZL201530473293.0	2016.04.20	2025.11.22
2	一种高清环通庭审直播主机	实用新型	股份公司	原始取得	ZL201620064451.6	2016.06.22	2026.01.20

(2) 已获受理专利

序号	专利名称	专利类别	专利权人	取得方式	申请号	申请日
1	一种智能法庭管理方法	发明	股份公司	原始取得	201910369651.0	2019.05.06
2	庭审智能终端(智慧法庭二代)	外观	股份公司	原始取得	201930156735.7	2019.04.09

3、计算机软件著作权情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有计算机软件著作权 69 项，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号	开发完成日期
1	云视盘视频流媒体应用软件 V3.0	股份公司	原始取得	2012SR009591	2011.12.02
2	新视云数字音视频处理及控制软件 V1.0	股份公司	原始取得	2013SR027382	2013.01.20
3	司法云安全隔离信息交换系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR262634	2013.03.13
4	新视云互联网庭审视频直播系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2013SR051582	2013.04.18
5	司法云远程视频信访系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR254310	2014.03.31
6	司法云互联网庭审直播信息管理系统 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR255988	2014.08.22
7	司法云法院新媒体宣传推广系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR254308	2014.11.16

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号	开发完成日期
8	司法云音视频直播录播智能云平台软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR255459	2014.12.15
9	司法云司法邮箱软件系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR254307	2015.05.15
10	司法云新媒体司法公开应用平台软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR256008	2015.05.30
11	司法云互联网嵌入式直播编码软件系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR255956	2015.07.10
12	司法云客户关系管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR255965	2015.09.30
13	司法云互联网调解软件系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2015SR255454	2015.10.31
14	司法云 IM 即时通信软件 V1.0	股份公司	原始取得	2016SR065070	2013.10.18
15	司法云司法邮箱软件系统软件 V2.0	股份公司	原始取得	2016SR190876	2016.01.31
16	司法云互联网调解软件系统软件 V2.0	股份公司	原始取得	2016SR189661	2016.05.10
17	司法云新媒体司法公开应用平台软件 V2.0	股份公司	原始取得	2016SR189741	2016.05.20
18	新视云法院新媒体服务平台软件 V1.0	股份公司	原始取得	2017SR219729	2017.01.31
19	新视云执行查询管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR223442	2017.12.31
20	新视云在线调解平台调解员客户端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266398	2016.06.06
21	新视云在线法院当事人 APP 端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266406	2017.06.06
22	新视云智慧法庭机顶盒播控系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266411	2018.02.28
23	新视云法培在线教育管理后台系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266416	2017.03.30
24	新视云互联网司法确认平台系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266426	2016.01.31
25	新视云微法院管理后台系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266435	2018.01.15
26	新视云在线调解平台法院触控终端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266440	2016.06.06
27	新视云在线调解平台法院后台管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266444	2016.06.06
28	新视云语音识别系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR266450	2017.04.30
29	新视云移动终端司法直播 IOS APP 系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR267986	2016.10.12
30	新视云移动终端司法直播安卓 APP 系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268015	2016.10.12
31	新视云智慧法庭音视频统一管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268430	2018.02.28

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号	开发完成日期
32	新视云省级庭审直播管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268466	2017.03.30
33	新视云法培在线客户端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268528	2017.03.30
34	新视云在线调解平台当事人 WEB 端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268621	2016.06.06
35	新视云法培在线运营后台管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR268631	2017.03.30
36	新视云在线法院调解员 APP 端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR269158	2016.12.06
37	新视云在线法院系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR269186	2017.06.25
38	新视云微法院平台系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR965816	2018.07.12
39	新视云云上法庭法官终端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR967088	2018.08.31
40	新视云法官社交平台系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR967307	2018.08.20
41	新视云云上法庭当事人终端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR967314	2018.08.31
42	新视云云上法庭智能分析软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR967321	2018.08.31
43	新视云云上法庭书记员客户端系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR969405	2018.08.31
44	新视云云上法庭流媒体控制软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR969417	2018.08.31
45	新视云远程开庭直播控制软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR969426	2018.06.19
46	新视云云上法庭运营管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2018SR1014577	2018.10.29
47	新视云送达联盟综合服务平台自动立卷工具客户端软件 V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0795043	2019.07.15
48	新视云送达联盟综合服务平台当事人查看文书系统软件 V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0795050	2019.07.15
49	新视云送达联盟综合服务平台运营管理系统软件 V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0795056	2019.07.15
50	新视云在线办公系统软件[简称: 新视云 OA 系统]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0798387	2019.06.11
51	新视云全链路监控软件[简称: 全链路监控]V1.0	股份公司	原始取得	2019SR0799006	2019.06.05
52	新视云编解码柜系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2019SR0805956	2018.10.10
53	新视云编解码设备管理系统软件 V1.0	股份公司	原始取得	2019SR0806760	2019.01.31
54	新视云互联网嵌入式直播编码系统软件 V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0807146	2017.03.08
55	新视云云上法庭法官终端系统软件[简称: 云上法庭法官端]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0806980	2019.05.29

序号	软件名称	著作权人	取得方式	登记号	开发完成日期
56	新视云云上法庭流媒体控制软件[简称:云上法庭流媒体]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0807318	2019.05.31
57	新视云省级庭审直播管理系统软件[简称:省级平台]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0807361	2019.05.08
58	新视云云上法庭书记员客户端系统软件[简称:云上法庭书记员端]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0816445	2019.05.20
59	新视云云上法庭智能分析软件[简称:智能分析]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0816652	2019.05.25
60	新视云云上法庭当事人终端系统软件[简称:云上法庭当事人端]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0816746	2019.05.29
61	新视云云上法庭运营管理系统软件[简称:云上法庭运营管理后台]V2.0	股份公司	原始取得	2019SR0816748	2019.05.29
62	新视云法院电子送达管理系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277448	2017.05.10
63	新视云基于互联网的在线庭审管理系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277457	2017.05.10
64	新视云庭审视频数据采集分析系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277578	2017.05.10
65	新视云庭审视频数据整理归类系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277585	2017.05.10
66	新视云庭审视频数据加工管理系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277594	2017.05.10
67	新视云在线庭审公开网资讯系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR277602	2017.05.10
68	新视云庭审视频大数据存储管理系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR281991	2017.05.10
69	新视云庭审视频管理系统 V1.0	北京新视云	原始取得	2018SR282002	2017.05.10

公司对自主研发的软件产品均申请了软件著作权,受中华人民共和国《计算机软件保护条例》保护。根据《计算机软件保护条例》第十四条规定,软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权,保护期为 50 年,截至于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日,但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的,不再保护。

4、软件产品证书

序号	软件名称	证书编号	软件类别	有效期限	权利人
1	新视云法院新媒体服务平台软件 V1.0	苏 RC-2017-A0716	应用软件-信息管理软件	2017.6.21-2022.6.20	股份公司
2	新视云执行查询管理系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1936	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
3	新视云法培在线客户端系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1937	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
4	新视云语音识别系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1938	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司

序号	软件名称	证书编号	软件类别	有效期限	权利人
5	新视云在线法院系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1939	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
6	新视云微法院管理后台系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1940	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
7	新视云智慧法庭音视频统一管理系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1941	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
8	新视云云上法庭智能分析软件 V1.0	苏 RC-2019-A1942	应用软件-信息管理软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
9	新视云远程开庭直播控制软件 V1.0	苏 RC-2019-A1943	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
10	新视云云上法庭法官终端系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1944	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
11	新视云云上法庭书记员客户端系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1945	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
12	新视云云上法庭流媒体控制软件 V1.0	苏 RC-2019-A1946	应用软件-信息管理软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
13	新视云云上法庭运营管理系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1947	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司
14	新视云云上法庭当事人终端系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A1948	应用软件-其他应用软件	2019.8.12-2024.8.11	股份公司

5、域名情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有域名 10 项，具体情况如下：

序号	域名	域名类型	ICP 编号	权利人	有效期
1	xinshiyun.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-1	股份公司	2011.08.03-2021.08.03
2	videoincloud.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-1	股份公司	2011.08.03-2021.08.03
3	sifayun.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-3	股份公司	2014.10.26-2021.10.26
4	sifayun.net	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-3	股份公司	2014.10.26-2021.10.26
5	sifayun.cn	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-3	股份公司	2014.10.26-2021.10.26
6	sifayun.org	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-3	股份公司	2014.10.26-2021.10.26
7	fayuan.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-4	股份公司	2002.07.02-2022.07.02
8	weifayuan.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-4	股份公司	2015.10.25-2021.10.25
9	weifayuan.cn	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-4	股份公司	2015.10.25-2021.10.25
10	cdhhzj.com	顶级国际域名	苏 ICP 备 12067732 号-5	股份公司	2016.11.15-2021.11.15

(三) 使用他人资产情况

1、租赁房产情况

发行人目前使用的办公场所均系租赁取得。截至本招股说明书签署日，发行

人不存在对外出租房屋情形。发行人承租房屋基本情况如下：

序号	出租方	承租方	房屋产权证/ 不动产权证	租赁房屋位置	面积 (m ²)	租赁期限	租赁用途	是否 备案
1	南京新华科技发展有限公司	发行人	苏（2017）宁雨不动产权第0002514号	南京市雨花台区软件大道118号B4栋4-5层	2,028.20	2016.05.15-2020.10.14	办公	是
2	南京新华科技发展有限公司	发行人	苏（2017）宁雨不动产权第0002514号	南京市雨花台区软件大道118号A3栋1层	639.64	2018.11.16-2021.12.25	办公	是
3	南京软件谷明发信息科技发展有限公司	发行人	宁房权证雨变字第317503号	南京市雨花台区凤集大道15号72幢B11栋216室	219.24	2018.07.01-2021.06.30	办公	是
4	昆明市西山区人民法院	发行人	/	昆明市西山区人民法院福海人民法庭三楼闲置办公室	250	2018.09.01-2020.08.31	办公	否
5	北京颐园世纪房地产开发有限公司	北京新视云	X京房权证海字第099264号	北京市海淀区彩和坊路11号华一控股大厦7层	846.10	2018.07.04-2020.07.03	办公	是
6	乔龙	西安新视云	出租方持有商品房销售合同，尚未办理产权证	西安市未央区老三届首座0510、0511	88.87	2018.01.01-2019.12.31	办公	是

上述主要租赁房产中，公司租赁的昆明市西山区人民法院房产属于党政机关办公用房，已履行了相关审批手续，发行人租赁的其他房产的出租方与产权人信息一致，且不存在出租权利受到限制的情形，出租方有权出租。

2、软件许可使用

2015年6月1日，公司与北京新浪互联信息服务有限公司签署了《新浪法院频道合作协议》，协议约定：公司负责新浪网WEB页面法院频道的内容运营及“新浪法院频道”官方微博账号的运营。同日，为保证公司顺利运营“新浪法院频道”，发行人（乙方）与新浪网技术（中国）有限公司（甲方）签署《软件许可使用协议》，甲方同意授权乙方享有对被许可软件及技术资料在全球范围内以及互联网上以非独家方式使用并运营许可软件，该授权许可使用的基本内容如下：

（1）许可软件内容：广告发布系统、内容发布系统、采购报销系统、财务管理系统、流量分析系统、监控系统。

（2）许可使用期限：自本协议生效之日起十年为首次许可使用期限。首次许可使用期限届满时，如甲方无异议，则双方应签订展期协议对许可期限进行续

展，续展期限原则上为5年，以各方届时达成的续展协议为准。

（3）甲方的权利：自本合同生效之日起，甲方除自身可继续使用许可软件（包括但不限于对外公开运营许可软件）外，亦有权向任何第三方（包括但不限于甲方的关联方）提供、出售、出租许可软件的全部或部分复制件，并可授权任何第三方（包括但不限于甲方的关联方）以任何形式使用许可软件的全部或部分。

（4）许可使用方式：非经甲方事先书面同意或根据双方另行签署的书面协议，乙方不得将许可软件用于在除经营新浪法院频道既定业务以外的任何用途，其中，既定业务指：① 法院互联网庭审视频直播服务；② 法院司法资讯互联网宣传服务；③ 法院互联网诉讼服务；④ 在线纠纷解决服务；⑤ 法院互联网司法拍卖平台建设及推广；⑥ 法院互联网政务网站建设及推广；⑦ 法院司法公开平台建设及推广；⑧ 司法大数据处理及人工智能产品。

（5）费用：甲方同意乙方在许可使用期限内无偿使用许可软件。首次许可使用期限届满如双方签订续展协议，则双方应就续展期限内的许可使用费另行约定。

（6）使用的限制：①非经甲方事先书面同意、或根据双方另行签署的书面协议，乙方不得在使用许可软件的过程中使用甲方公司名称、商号或注册商标；②在使用许可软件时，乙方应遵守所有适用的法律和法规，并承诺将以高质量的行业标准进行经营活动，以保证许可软件、甲方声誉、信誉、经营及形象不会因乙方的使用而受到任何不利影响；③未经甲方事先书面同意，乙方不得将许可软件的使用权转让、出租、再许可给任何第三方或者设置任何形式的担保权益或第三方权益，乙方也不得以其他任何方式将其基于本协议项下取得的权利的任何部分转让给第三方。

截至本招股说明书签署日，该协议仍在履行中，且不存在任何纠纷或潜在纠纷。

七、发行人拥有的经营资质情况

公司所从事的业务不涉及特许经营，公司不拥有特许经营权。截至本招股说明书签署日，发行人已获得的各类经营资质及认证证书的具体情况如下：

（一）经营资质

序号	证书名称	证书编号	许可内容	发证机关	有效期至
1	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	苏B2-20160429	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限于互联网信息服务)	江苏省通信管理局	2021.09.09
2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	B1-20191206	互联网数据中心业务(仅限互联网资源协作服务)、内容分发网络业务	中华人民共和国工业和信息化部	2024.04.08
3	广播电视节目制作经营许可证	(苏)字第00891号	广播电视节目(不得制作时政新闻及同类广播电视节目)	江苏省新闻出版广电局	2020.04.01

(二) 认证证书

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期至
1	高新技术企业证书	GR201632000985	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2019.11.29
2	软件企业证书	苏RQ-2016-A0054	江苏省软件行业协会	2020.07.30
3	信息技术服务管理体系认证证书	U00662018ITSM0239R0MN	华夏认证中心有限公司	2021.08.08
4	信息安全管理体系统认证证书	02118I10218R0S	华夏认证中心有限公司	2021.08.08
5	CMMI-DEV V1.3成熟度三级	0400425-01	CMMI Institute Partner	2021.09.21
6	中国国家强制性产品认证证书	2015011609775285	中国质量认证中心	2020.05.25
7	中国国家强制性产品认证证书	2015011609775835	中国质量认证中心	2020.05.25
8	中国国家强制性产品认证证书	2019011609224595	中国质量认证中心	2024.09.03
9	中国国家强制性产品认证证书	2019011609224603	中国质量认证中心	2024.09.03
10	中国国家强制性产品认证证书	2019011609224608	中国质量认证中心	2024.09.03

八、发行人的研发和技术

(一) 公司拥有的核心技术情况

序号	技术名称	技术概要	技术来源	所处阶段	产品和服务的应用
1	视频云平台	利用云计算技术构建的具备视频传输、存储、处理、分发功能的视频平台,具备高可靠、大容量、高性能的特点	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开

序号	技术名称	技术概要	技术来源	所处阶段	产品和服务的应用
2	法庭设备视频信号融合处理	针对法庭内各厂商视频输出设备的不同信号接口、格式、标准进行统一融合处理	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开
3	IP 视频信号融合处理	对法院行业各厂商提供的IP 视频信号进行统一融合处理,屏蔽各厂商的技术实现差异,统一编码、传输协议	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开
4	端到端全链路监控系统	对前端信号处理设备、业务系统、云端业务系统、视频处理、视频分发系统等进行统一运行状态检测,实现故障辅助、自动定位以及异常状况告警	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开
5	安全隔离信息交换系统	支持光闸、网闸等安全设备的不同数据交换方式,实现不同网域之间的安全信息交换,屏蔽实现细节,提供对上层应用的统一接口	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开
6	分布式服务节点网络出口互备	各服务节点之间进行出口状态广播,当出现网络出口故障时,故障节点自动进行备选线路切换,保证服务持续性	集成创新	已投入使用并持续优化	庭审公开
7	指向性麦克风阵列	利用阵列式麦克风,应用波速成型算法,进行指向性收音,减少干扰	集成创新	已投入使用并持续优化	智能法庭

(二) 主要在研项目情况

序号	项目名称	项目描述
1	庭审公开业务支撑系统	对现有的软件系统优化迭代,增加业务功能,加强安全监控保障,支持更大容量接入
2	智能法庭业务支撑系统	对版本迭代开发,对业务流程进行改进,进一步完善系统性能,提高客户的使用体验
3	客户关系管理系统	围绕公司业务发展,根据各部门的需求,不断改造业务流程,完善管理要求,实现各项业务在线化、智能化
4	人民法院调解平台系统	持续优化业务流程,对各端功能进行迭代升级,提升用户的使用体验,进一步改进技术架构,提升系统容量和可靠性
5	辅助送达业务管理系统	根据送达的业务流程,对各流程节点功能进行深入优化,完善管理要求,提升整体工作效率。
6	音视频系列设备硬件系统	对现有设备进行升级改造,进一步增强各复杂场景下的适应性、可靠性,并提升智能化水平。
7	法官社交平台系统	对现有平台进行功功能迭代,获取更多新用户并增强其粘度和活跃度。

(三) 公司研发费用情况

公司自成立以来一直高度重视自主研发能力，最近三年研发投入持续增加，报告期内公司研发投入金额分别为 558.18 万元、921.82 万元、1,669.08 万元和 494.34 万元，占同期营业收入的比重分别为 17.50%、9.09%、9.18%和 8.79%。公司研发费用变动与公司整体经营情况相符，具有一贯性，变动具有合理性。

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
工资薪酬	441.57	1,551.55	758.01	529.77
折旧费用	1.90	10.37	10.21	11.37
差旅交通费	5.85	30.16	8.38	12.44
技术服务费	41.98	47.15	134.39	-
其他费用	3.04	29.85	10.83	4.60
合计	494.34	1,669.08	921.82	558.18
营业收入	5,624.43	18,177.23	10,143.07	3,190.09
占比	8.79%	9.18%	9.09%	17.50%

(四) 核心技术人员及研发人员情况

1、核心技术人员和研发人员比重

截至 2019 年 3 月 31 日，公司的核心研发人员稳定，研发人员数量稳定增长，具体情况见下表：

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
研发人员数量(人)	111	105	60	48
占总人数比例	31.53%	31.82%	21.13%	22.22%

公司核心技术人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、(四)核心技术人员”。

2、近两年核心技术人员变动情况

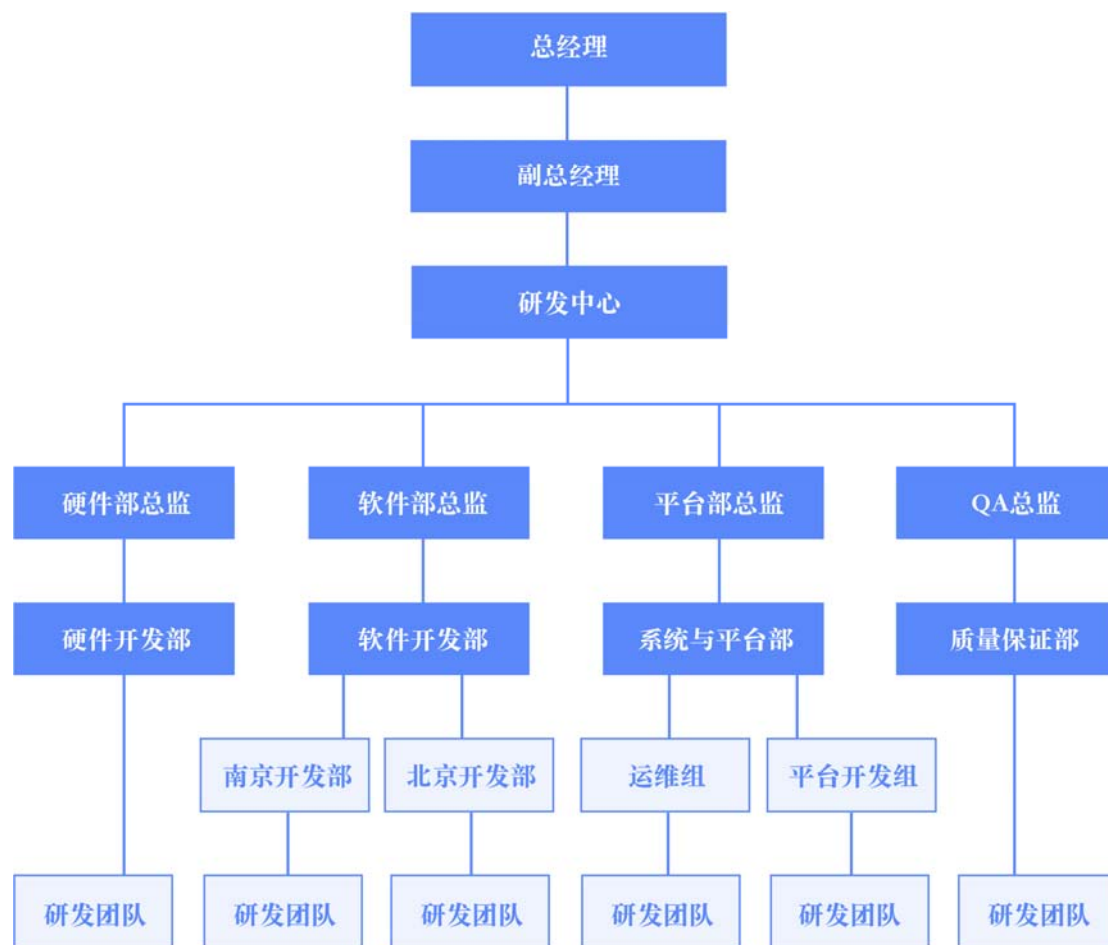
公司通过采取有效的激励机制和人才保护措施，加强了核心技术人员的稳定性，近两年来公司的核心技术人员未出现重大变动。

(五) 技术创新机制

1、研发组织体系

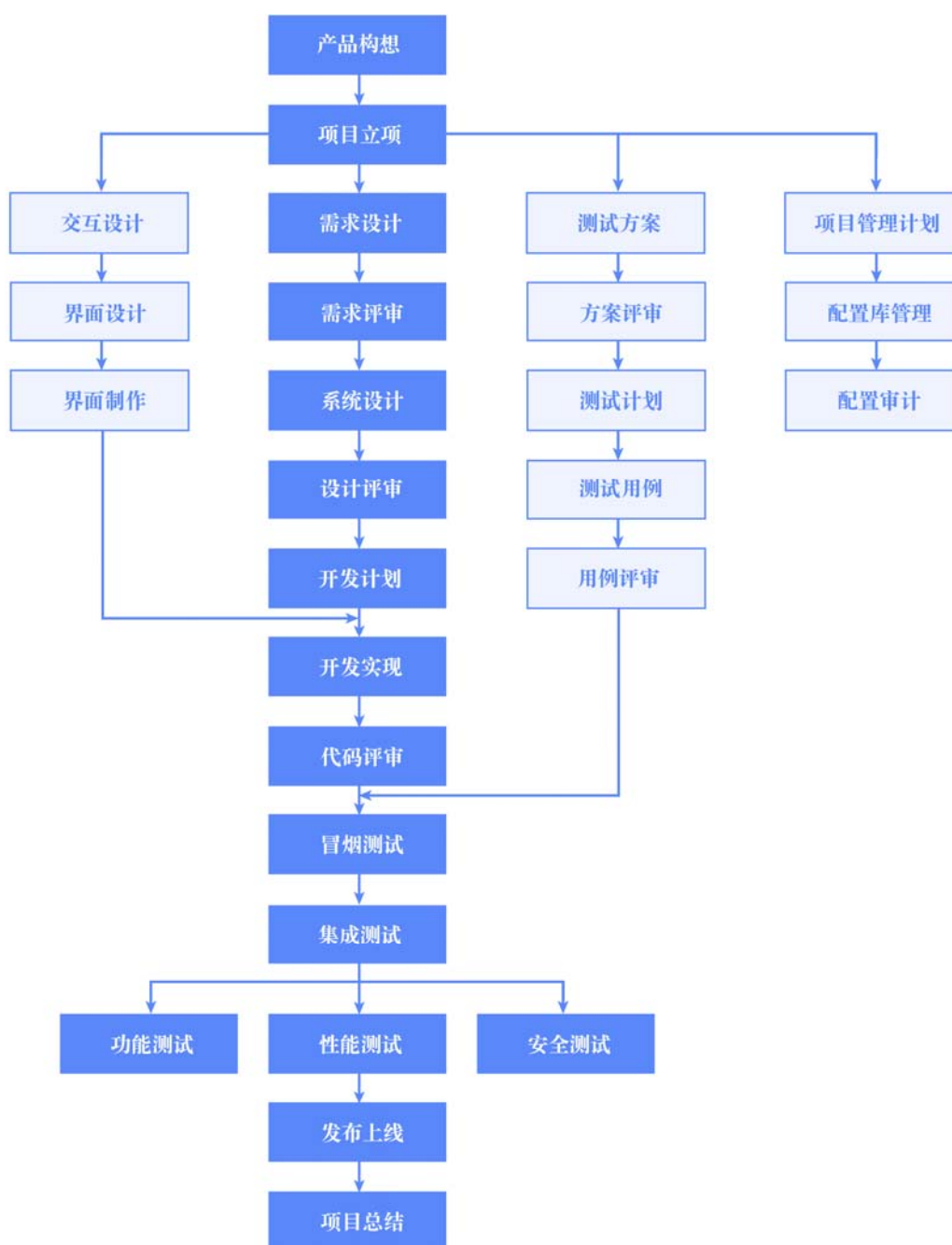
公司设有研发中心，主要负责公司各类产品、技术、方案的设计、研发、测

试以及线上服务的运维工作；完成个性化解决方案设计、定制化解决方案开发工作；制定公司短期、中期、长期的技术研发规划，确定和实施公司技术研发方案。研发中心下属硬件开发部主要负责编码器、智能法庭终端等硬件产品的研发工作；软件开发部主要负责产品级应用软件开发工作；系统与平台部主要负责公司线上服务运维以及平台级通用组件的研发工作；质量保证部负责各产品的测试以及质量过程管理。公司研发组织体系具体如下：



2、研发流程

公司以市场需求为研发导向，通过研发机构的设置、研发制度的建立和实施流程的控制等多方面的优化，形成了一整套全方位的技术和产品创新机制，以保障自主创新的持续增强，促使公司产品水平和技术能力保持在较高的水平。公司研发工作根据不同项目特点，采用迭代式开发以及敏捷开发模式，通过不断迭代，挖掘用户的需求，逐步将一个原型产品演变成满足用户需求的商用产品。研发团队持续改进内部流程，致力于持续提升组织效能。公司的研发工作流程如下图所示：



3、奖励和激励机制

公司对技术研发人员建立了奖励和激励机制,通过逐月对员工进行绩效评定和按照项目阶段性成果进行考核等方式,对于业绩考核成绩突出、在研发工作中做出重要贡献的员工给予奖励,鼓励技术人员充分发挥主观能动性,积极优化产品性能,提高用户满意度。对于取得成绩的研发团队或个人,公司采取物质奖励和精神鼓励相结合的方式,对其进行褒奖。

4、保密措施

公司实行严格的保密制度,未经公司允许,不得对外披露任何关于项目的相

关信息、资料。对于研发过程中形成的源代码、实验数据等原始资料，其权利人为公司，研发部应进行加密处理，并对访问、修改、复制进行记录。为提高公司技术的保密效果，公司与核心技术人员签订了《保密及竞业限制协议》。对于违反公司保密规定或擅自披露公司涉密资料的，公司将依法追究其法律责任。

九、发行人的境外经营及境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司没有在中国境外开展生产经营活动，也未在境外拥有资产。

十、未来发展与规划

此章节所描述的未来发展与规划是公司在当前国内外经济形势和市场环境条件下，对可预见的将来作出的发展计划和安排。投资者不应排除公司根据经济形势变化和实际经营状况对本发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

(一) 公司战略发展目标与未来三年的发展规划

1、战略发展目标

新视云致力于互联网与司法服务的深度融合，依托现代人工智能，围绕司法为民、公正司法，顺应法院网络化、阳光化、智能化的建设趋势，紧紧把握全国法院的建设需求，坚持技术创新和管理创新，通过庭审公开、智能法庭及其他智慧法院相关业务，服务于智慧法院建设，满足社会公众的司法需求。

公司的发展目标是以更加完善的互联网产品服务连接更多的法院、法庭、法官，协助司法机关、当事人及律师更高效处理各种纠纷和案件，促进社会的公平正义；在创造和实现社会价值的同时，巩固公司在法院信息化领域的核心竞争力和市场领先地位，扩展公司在司法领域的业务资源和数据资源，为核心服务建立合理的商业模式，获取持续增长的经济效益。

2、未来三年发展规划

(1) 进一步提升庭审公开业务的规模和质量

庭审公开是全国法院持续推进司法公开的一项重要工作，近年来通过庭审直播形式实现庭审公开的案件总量正呈现快速增长趋势。公司作为庭审公开技术服务领域市场规模最大的服务商，也将迎来更加广阔的发展机遇。未来三年，公司

在庭审公开业务领域的具体发展规划如下：

① 加大研发和基础设施投入，构建更大规模的庭审公开支撑平台，达到年直播案件 1,000 万场次、日均直播案件 5 万场次的技术能力。对庭审直播编码机的软硬件设计进行全面升级迭代，提升设备稳定性和兼容性；扩展目前有线网络的传输技术，支持面向 4G/5G 移动网络的视频传输，改进设备的部署方式和多场景需求。对视频云平台进行大容量、高并发应用环境下的扩容改造，支持多云多活的自动切换，具备面向全国法庭高稳定性接入能力；针对庭审直播形成的海量视频文件进行冷热数据区分的云存储设计，优化用户观看访问体验，降低数据存储成本。

② 持续推进业务全流程在线化，全面提升客户满意度，不断提高服务效率。面向法院客户对庭审公开业务的签约、部署、调试、维护、监控、统计等全业务流程实现在线化处理，建立所有直播法庭的全量数据库，以客户应用数据驱动公司各项业务流程，优化服务人员和资源的配置效率，对直播故障做到预先感知、实时发现、及时处理，进一步提升客户对服务的满意度和忠诚度。

③ 积极开展产品创新，拓宽产品应用场景，保障庭审公开行稳致远。面向远程开庭、互联网庭审等新场景，提供全面可靠的技术方案和服务流程；针对大量案件公开直播可能形成的当事人隐私保护问题，按照法院的相关规范形成配套技术产品；深度融合庭审视频与案件裁判结果，提升当事人及社会公众对庭审公开平台的使用效率。

④ 充分发挥庭审公开业务的规模优势，快速扩展商业化途径和效率。面向尚未使用公司庭审公开业务的法院和法庭，提供有针对性的技术和销售方案，力争实现全国接入法庭数量超过 30,000 间；探索基于庭审公开业务和数据的更多增值技术服务，提升接入法庭的变现效率。

（2）全面推进智能法庭建设

智能法庭是科技法庭应用的发展和延伸。最高人民法院发布的《人民法院信息化五年发展规划（2018-2022）》之中明确提出“各级法院要运用语音识别、图像识别、视频检索、人脸识别、语义理解等人工智能的手段，加快科技法庭的建设和应用模式的创新升级。”

公司作为全国法院庭审公开领域规模最大的技术服务提供商，将充分利用已

连接近 2 万间法庭的技术基础,全面推进智能法庭建设,力争在未来三年内建设超过 1 万间以高智能、强交换为核心技术特点的智能法庭。在庭审公开业务实现以公开促公正的基础上,进一步通过智能法庭业务提升法官和当事人参与庭审的效率,促进以互联网提升司法公正与效率的使能的实现。未来三年,公司在推进智能法庭建设中的具体规划如下:

① 强化庭审智能化软硬件研发,支撑多种案件类型和不同庭审流程的业务场景。面向民事、刑事、行政领域内多种纠纷案件提供多类型规范化支撑流程,并结合法院审判工作繁简分流的政策要求,为速裁程序、简易程序、普通程序等审判方式下的开庭审理工作提供交互机制,实现庭审过程中多方协同、智能推送、辅助指导,真正提升各种庭审业务场景下的工作效率。

② 不断提升后端平台的智能能力和数据资源,增强大规模服务的支撑容量和稳定性。以庭审过程中实际运行数据为基础,通过语音识别、图像识别、自然语言理解等人工智能技术的集成应用,利用后端云平台深入分析庭审过程中的语音、图像、数据、卷宗等信息,为庭审各参与方提供智能辅助支撑;根据智能法庭的接入总量和发展趋势,不断增强后端智能服务的支撑容量,确保每一场智能化庭审的可靠稳定运行。

③ 快速推进智能法庭的商业化服务体系建设,形成规模优势和网络效应。结合公司庭审公开业务的客户资源和法庭数据,以法庭技术服务模式面向全国法院推进智能法庭部署,提供远程服务和本地化服务相结合的运维服务体系,用互联网连接大量法庭并形成规模化的成本和质量优势,进一步奠定大量联网法庭之间的网络效应。

(3) 探索司法辅助业务

社会化司法辅助服务是司法机关减负增效的重要途径,也是司法辅助事务专业化发展的必然选择。公司在司法送达辅助服务领域率先提出集约化解决方案,不断探索用集中式电话送达帮助法院解决司法送达难题,降低司法成本,提高办案效率,打破法院“人由自己养、事由自己包”的传统思路,运用市场机制在更大范围优化资源配置,把司法送达辅助事务集中起来解决,让司法人员专注于司法核心业务。公司将发挥自身在司法送达方面优势,结合社会化资源,探索调解、庭审等更多领域的司法辅助事务服务业务,全面服务于广大法院客户。

3、实现发展目标和规划的具体措施

为实现上述目标，公司将围绕增强成长性、增进自主创新能力、提升竞争优势等方面采取以下具体措施：

(1) 进一步完善公司治理和规范运作水平

公司将严格依照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求完善公司的治理结构，提高经营管理决策的科学性、合理性、合规性和有效性，提升公司的治理和规范运作水平，为公司业务目标的实现奠定基础。

(2) 加强研发技术力量和人才队伍建设

公司注重研发技术力量的培养和人才队伍的建设。公司将根据市场需求，以引进人才和培养人才为基础，进一步完善公司研发和技术力量建设体系，建立并完善技术创新体系，提升公司技术水平、经营效率，提高服务客户和开拓市场能力。使得人才队伍建设、研发技术力量建设、公司经营效率提高形成良性循环，实现业绩的增长及公司发展规划。

(3) 充分发挥募集资金和资本平台的作用

公司对本次的募集资金运用做了充分的论证，公司将结合业务发展目标、市场环境变化、公司业务技术特点，审慎推进募集资金的使用，充分发挥募集资金的作用。同时，公司将充分利用上市后的资本平台，增强公司的行业地位和竞争优势。

(二) 拟定上述目标和规划所依据的假设条件、实施的主要困难

1、拟定上述规划所依据的假设条件

(1) 本公司各项经营业务所遵循的国家及地方政策、法规无重大改变；

(2) 国家宏观经济、政治、社会环境处于正常发展状态；

(3) 本公司所在行业及所处领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大市场变化；

(4) 本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；

(5) 公司现有的核心管理、研发人员不出现重大的变动，且公司在产品研发、市场定位等方面无重大决策错误；

（6）无其它不可抗力或不可预见因素造成重大不利影响。

2、实施过程中可能面临的主要困难

公司实现上述发展规划，可能会面临以下困难：

（1）发展资金瓶颈

实施公司发展战略和各项具体发展计划，需要大量的资金支持，目前本公司资金主要来源于自身资金积累。虽然公司经营利润稳定、取得现金能力良好，但公司为保持高速发展需要的投入也相应增加，如果不能为公司快速发展提供充足的资金保障，将影响到公司目标的实现。

（2）管理难度加大

随着业务规模的快速增长、产品覆盖范围的不断扩大，公司在资金管理、内部控制、组织机构设置、战略规划、人力资源配置等各个方面的管理难度都将有所加大，对公司的管理水平提出更大的挑战。

（3）人才需求扩大

随着公司的持续发展，产品的研发与推广等都需要大量的人员投入。为保持较高的成长性和持续的技术创新能力，公司对优秀的技术、管理及商务方面的专业人才具有持续、较大的需求。

（三）发行人持续公告发展规划实施和目标实现的声明

公司上市后，将在定期报告中持续公告规划实施和目标实现的情况，及时披露募集资金投资项目进展情况。

第七节 同业竞争和关联交易

一、公司独立运行情况

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

（一）资产完整性

公司具备与生产经营有关的主要生产（服务）系统、辅助生产（服务）系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、房产、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用、支配公司资产、资金或者越权干预公司对其资产的经营管理而损害公司利益的情形。公司主要原材料供应商与产品或服务销售对象与公司股东无关联关系。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。

（二）人员独立性

公司建立了健全的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定产生，程序合法有效。公司的人事及工资管理完全独立，总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在除本公司外的其他单位兼任除董事、监事以外的职位或领取薪酬，公司的财务人员未在其他单位兼职。公司在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面独立于股东或其他关联方。

（三）财务独立性

公司设置了独立的财务部门，财务人员均专职在公司工作，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司设立了独立的银行账户，不存在与控股股东或其他股东共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。

（四）机构独立性

公司建立了适应自身经营发展需要的组织机构。按照《公司法》的要求，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，各职能部门均独立运作。公司生产经营和办公机构与股东及其控制的其他企业独立，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立性

公司拥有完整且独立的研发、采购、生产和销售（服务）系统，具备面向市场独立开展业务的能力。公司的业务发展规划、计划均由具有相应权限的股东大会、董事会或其他决策层决定，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。公司在业务上具备独立从事业务的能力。

经核查，保荐机构认为：报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，具备完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

二、同业竞争

公司是一家法院信息化综合服务提供商，公司自成立以来，一直专注于法院信息化领域，致力于为全国法院提供庭审公开、智能法庭以及其他智慧法院相关产品和服务，协助各级法院以信息技术提升司法的公正与效率。报告期内，公司主营业务包括庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院相关业务。

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系

公司控股股东及实际控制人为张长昊先生。报告期内，除作为普通合伙人控制员工持股平台南京昊远以外，张长昊先生不存在控制其他企业的情形。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争情况。

(二) 控股股东、实际控制人及其一致行动人为避免同业竞争出具的承诺

为了更好地维护公司及其他股东的利益,避免同业竞争,公司控股股东、实际控制人张长昊先生签署了《避免同业竞争承诺函》,承诺如下:

“本人作为江苏新视云科技股份有限公司(以下简称“公司”)的控股股东、实际控制人,就本人避免与公司同业竞争之问题,特向公司及公司全体其他股东作如下承诺:

一、公司主要从事庭审直播、智能法庭等智慧法院业务。截至本承诺函出具日,本人及本人控制的其他企业,不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形,与公司之间不存在同业竞争。

二、在本人作为公司控股股东/实际控制人期间,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。

三、在本人作为公司控股股东/实际控制人期间,如本人获得的商业机会与公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,本人将立即通知公司,并将该商业机会转让予公司,以确保公司及其全体股东利益不受损害。

四、在公司审议本人是否与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。如公司认定本人正在或将要从事的业务与公司存在同业竞争,则本人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务,如公司有意受让上述业务,则公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。”

公司控股股东、实际控制人的一致行动人许戈、许栋、黄欣签署了《避免同业竞争承诺函》,承诺如下:

“本人作为江苏新视云科技股份有限公司(以下简称“公司”)的控股股东、实际控制人张长昊的一致行动人,就本人避免与公司同业竞争之问题,特向公司及公司全体其他股东作如下承诺:

一、公司主要从事庭审直播、智能法庭等智慧法院业务。截至本承诺函出具日,本人及本人控制的其他企业,不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形,与公司之间不存在同业竞争。

二、在本人作为公司控股股东/实际控制人张长昊一致行动人期间，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。

三、在本人作为公司控股股东/实际控制人张长昊一致行动人期间，如本人获得的商业机会与公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知公司，并将该商业机会转让予公司，以确保公司及其全体股东利益不受损害。

四、在公司审议本人是否与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。如公司认定本人正在或将要从事的业务与公司存在同业竞争，则本人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务，如公司有意受让上述业务，则公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。”

三、关联关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东和实际控制人为张长昊先生。

2、实际控制人的一致行动人

2014年9月2日，发行人股东张长昊、许栋、黄欣、许戈签署了《一致行动协议》，各方一致同意，许栋、黄欣、许戈的意思表示均以张长昊的意思表示为准。许戈、许栋、黄欣为公司实际控制人张长昊的一致行动人，其中，许戈直接持股19.44%，许栋直接持股2.66%并持有南京昊远38.70%的出资人份额，黄欣直接持股2.66%。

3、控股及参股子公司

截至本招股说明书签署日，公司控股子公司及参股公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例	关联关系	存续状态
1	北京新视云网络科技有限公司	100%	全资子公司	在业

序号	公司名称	持股比例	关联关系	存续状态
2	西安新视云网络科技有限公司	100%	全资子公司	在业
3	中国司法大数据研究院有限公司	5%	参股公司	在业

有关公司控股子公司及参股公司的具体信息，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股及参股公司情况”。

4、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除新视云及其控股子公司外，公司实际控制人张长昊控制的其他企业为南京昊远，南京昊远的具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）持有本公司 5%以上股份的主要股东情况”之“4、南京昊远”。

5、其他持有公司 5%以上股份的股东

截至本招股说明书签署日，持有公司 5%以上股份的其他股东情况如下：

序号	法人股东	持股比例
1	海南盈盛投资管理中心（有限合伙）	持有公司 18.18%的股份
2	海南弘新投资管理中心（有限合伙）	持有公司 11.11%的股份
序号	自然人股东	持股比例
1	许戈	直接持有公司 19.44%的股份
2	邹文龙	直接持有公司 12%的股份

此类股东的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）持有本公司 5%以上股份的主要股东情况”。

6、董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上自然人股东及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事及高级管理人员参见招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。公司持股 5%以上自然人股东参见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）持有本公司 5%以上股份的主要股东情况”之“1、持有发行人 5%以上股份的自然人股东的基本情况”。上述自然人的关系密切的家庭成员亦构成公司关联自然人。

7、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织

公司现任董事、监事、高级管理人员对外投资、控制企业的情况详见招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人业务相关的对外投资情况”；公司现任董事、监事、高级管理人员担任董事、监事、高级管理人员的企业情况详见招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“(五) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况”。董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织亦构成公司关联企业。

8、其他持股 5 % 以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织

截至本招股说明书签署日，其他持股 5 % 以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织情况主要如下：

序号	公司名称	关联关系
1	北京镝图星辉文化传媒有限公司	许戈持股 100% 并担任执行董事
2	深圳市星动康华网络有限公司	许戈持股 90%
3	深圳市众拓信息技术咨询合伙企业(有限合伙)	许戈作为有限合伙人持有 65.32% 份额
4	深圳市天启科美网络有限公司	深圳市众拓信息技术咨询合伙企业(有限合伙)持股 60%，且许戈担任董事长
5	深圳市时代华盛网络科技有限公司	许戈持股 60% 并担任总经理
6	深圳市盘股投资管理有限公司	深圳市时代华盛网络科技有限公司持股 70%
7	北京大眼星图文化传媒有限公司	许戈持股 50% 并担任执行董事
8	天津大眼互娱文化传媒有限公司	北京大眼星图文化传媒有限公司持股 100%，许戈担任执行董事兼总经理
9	上海玄彩美科网络科技有限公司	许戈持股 19% 并担任董事
10	深圳市中网彩网络技术有限公司	许戈持股 11.67% 并担任董事
11	大眼星图(北京)文化传播有限公司	许戈担任执行董事
12	迈维德科技(深圳)有限公司	许戈担任董事长

序号	公司名称	关联关系
13	深圳市高乐伟业家居有限公司	许戈担任总经理
14	上海菡尧商务咨询事务所	邹文龙持股 100%
15	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司	邹文龙持股 99.5%，并担任执行董事；其配偶李菡持股 0.5%
16	上海吉盛伟邦曲阳家居市场经营管理有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 70%，邹文龙担任执行董事；其配偶李菡持股 30%
17	广州吉盛伟邦家居博览中心有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 70%
18	广州吉盛伟邦家居采购有限公司	广州吉盛伟邦家具博览中心有限公司持股 100%
19	上海吉盛伟邦家具管理有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 55%，邹文龙持股 45%并担任执行董事
20	长春吉盛伟邦股份有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 51%，邹文龙担任董事长兼总经理
21	上海吉盛伟邦绿地国际家具村市场经营管理有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 50%，邹文龙担任董事长
22	上海吉盛伟邦绿地家具有限公司	上海吉盛伟邦绿地国际家具村市场经营管理有限公司持股 100%，邹文龙担任执行董事
23	上海奉贤绿地小额贷款股份有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 6%，邹文龙担任董事
24	长春市吉盛伟邦投资有限公司	上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司持股 70%，邹文龙兄弟邹文刚担任执行董事
25	长春吉盛伟邦家居有限公司	邹文龙持股 99.5%并担任总经理、执行董事；其配偶李菡持股 0.5%。
26	吉盛伟邦品牌管理有限公司	邹文龙持股 90%并担任执行董事、总经理；其配偶李菡持股 10%。
27	锦绣前程投资控股有限公司	邹文龙持股 90%；其配偶李菡持股 10%并担任执行董事
28	长春市龙泉山庄农业开发有限责任公司	邹文龙持股 71.43%并担任董事
29	上海尧菡企业管理咨询中心（有限合伙）	邹文龙持股 71.43%；邹文龙成年子女邹洪尧持有 28.57%出资份额并担任执行事务合伙人
30	西立方网络科技（上海）有限公司	邹文龙持股 40%；上海尧菡企业管理咨询中心（有限合伙）持股 35%；邹文龙成年子女邹洪尧持股 25%并担任执行董事兼总经理
31	上海艾收家居用品有限公司	邹文龙持股 60%并担任董事长
32	长春市吉盛家具有限公司	邹文龙配偶李菡持股 60%并担任执行董事兼总经理；邹文龙兄弟邹文刚持股 40%
33	重庆锦畅商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	锦绣前程投资控股有限公司为执行事务合伙人，上海吉盛伟邦家居市场经营管理有限公司为有限合伙人

9、其他关联方

(1) 其他关联自然人

序号	关联方名称	关联关系
1	刘运利	报告期内曾经担任公司董事
2	谢宁	报告期内曾经担任公司董事
3	徐丹凤	报告期内曾经担任公司监事
4	张穗宁	报告期内曾经担任公司财务总监

（2）其他关联企业

序号	公司名称	关联关系
1	海南源鑫	报告期内曾经持有公司 5%以上股份
2	北京微梦创科创业投资管理有限公司	报告期内曾经持有公司 5%以上出资额，且为公司 5%以上股东海南盈盛的普通合伙人
3	金卓恒邦科技（北京）有限公司	该公司系新浪控制的经营实体，系与公司股东海南弘新受同一控制主体控制的企业
4	新浪网技术（中国）有限公司	该公司受新浪控制，系与公司股东海南弘新受同一控制主体控制的企业
5	微梦创科网络科技（中国）有限公司	该公司受 Weibo 控制，系与公司股东海南盈盛受同一控制主体控制的企业
6	北京微梦创科网络技术有限公司	持有海南盈盛 60% 份额的有限合伙人刘运利先生系该公司股东及执行董事
7	北京新浪互联信息服务有限公司	该公司股东杜红、曹菲、王高飞、林丹虹系新浪、Weibo 高管；该公司系持有公司 5% 以上股份的海南盈盛、海南弘新之关联方
8	深圳爱彩创科网络技术有限公司	许戈担任总经理、执行董事，该公司已于 2017 年 07 月 19 日注销
9	重庆经开青田家具实业有限公司	许戈担任董事长，该公司已于 2017 年 01 月 10 日注销
10	霍尔果斯大眼文化传媒有限公司	北京大眼星图文化传媒有限公司持股 100%，许戈担任执行董事兼总经理，该公司已于 2019 年 4 月 19 日注销

此外，上述其他关联自然人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织亦构成公司报告期内的关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

公司及其子公司于 2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-3 月期间与关联方发生的经常性关联交易如下：

（1）司法邮箱服务协议

① 关联交易内容

2015年3月20日,公司与新浪网技术(中国)有限公司签订《新浪司法邮箱服务平台协议》,公司委托新浪网技术(中国)有限公司开发司法邮箱的邮件系统,并由新浪网技术(中国)有限公司为公司提供该系统的实施和使用中的相关技术支持服务。公司一次性支付邮件系统开发费用15万元,从邮件系统验收后进入运行期开始,公司按开通邮箱数量支付邮箱账户使用费。开通邮箱账户总量在5万个以内的,邮箱使用单价按8元/个支付使用费;开通邮箱账户总量在5万-10万个之间的,邮箱使用单价按6元/个支付使用费;开通邮箱账户总量在10万个及以上的,邮箱使用单价按4元/个支付使用费。协议至2016年12月25日止,协议到期后15个工作日内双方无异议的,协议服务条款自动延续一年。

报告期内,公司向新浪网技术(中国)有限公司采购邮箱服务支付的费用如下:

单位:万元

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
新浪网技术(中国)有限公司	司法邮箱服务	市场价	-	-	12.65	18.19

② 关联交易的必要性、合理性及公允性

公司自成立以来,一直专注于法院信息化领域,2015年,公司瞄准法院客户电子送达需求,计划推出司法邮箱服务。新浪网技术(中国)有限公司系国内知名的互联网媒体公司,电子邮箱业务是其较为成熟的业务之一。基于成本优化以及技术实力等方面综合考虑,公司委托新浪网技术(中国)有限公司开发司法邮箱系统具备必要性和商业合理性。经查询新浪网技术(中国)有限公司与其他无关联第三方签订的《邮箱服务协议》,新浪网技术(中国)有限公司向公司提供的司法邮箱服务遵循市场化原则,与新浪网技术(中国)有限公司向其他无关联第三方提供的邮箱服务的价格并不存在重大差异,定价公允。

(2) 微博“司法公开”页签合作协议

① 关联交易内容

2015年4月1日,公司与北京微梦创科网络技术有限公司(新浪微博的建设及运营公司)签署《合作协议》。北京微梦创科网络技术有限公司向新视云提供微博平台的数据接口,以便新视云将其拥有的法院庭审视频直播应用独家接入

微博平台。根据上述协议,新视云被授权在已开通的各级法院官方微博中置入“司法公开”页签,在法院官方微博权利人(即各级法院)书面同意的前提下,公司可以为各级法院提供技术服务,从而实现在法院官方微博“司法公开”的页签中进行庭审视频直播的功能。双方的合作期限为10年,自2015年4月1日起至2025年3月31日止。合作双方均不向对方收取任何费用,合作期限内因履行义务产生的费用由各自承担。

② 关联交易的必要性、合理性

2015年以前,我国各级法院庭审直播的渠道较为单一,主要通过法院官网进行,受限于法院官方网站关注度不足,为保证司法公开的有效程度、吸引群众关注度,公司与北京微梦创科网络技术有限公司于2015年4月达成上述协议,增加法院官微渠道为各级法院客户提供庭审公开服务。2016年9月,中国庭审公开网作为最高法继裁判文书公开、审判流程信息公开、执行信息公开之后建设的第四大司法公开平台正式开通上线。自此,我国庭审公开制度进一步完善,最高法定期统计并公示庭审直播数据,各级法院庭审公开的积极性显著增强,要求部署庭审直播系统以及提供庭审公开相关服务的需求出现快速增长。公司将法院官方微博作为法院自媒体补充播放平台有利于拓宽法院庭审直播渠道,增强群众关注度,提升法院客户满意度,提升公司的市场竞争力。同时,公司在法院官方微博“司法公开”页签内进行庭审视频直播有利于提升微博的社会形象以及市场影响力。公司与Weibo关于“司法公开”页签的合作对双方互惠互利,具有必要性和合理性。

③ 关联交易的公允性

公司与北京微梦创科网络技术有限公司关于微博“司法公开”页签的合作并不涉及互相向对方支付费用,主要原因如下:

A. 上述合作中,北京微梦创科网络技术有限公司仅为合作应用提供必要的接口技术支持与协助,解决微博平台相关的技术问题,不负责合作应用的运营及维护,不需要额外付出开发或运营费用。公司在上述关联交易中承担的成本主要系服务器及带宽费用、软件开发费用以及少量人员运维费用,报告期内运营成本金额较小。

B. 法院官方微博的运营方和权利人为各级人民法院,发布的内容具有公益

性，公司在报告期内为法院客户在其官方微博上开通“司法公开”页签进行庭审直播，所带来的点击量与流量较小，微博并未因此产生额外收益。上述合作对北京微梦创科网络技术有限公司影响较小。

C. 自 2016 年 9 月中国庭审公开网开通上线以来，公司迅速抢占市场先机，不断扩大庭审公开业务规模，经营业绩得以快速提升。在此之前，2014 年、2015 年以及 2016 年 1-9 月，公司营业收入分别为 1,059.23 万元、1,632.52 万元以及 1,495.57 万元，净利润分别为 48.65 万元、173.39 万元以及 -988.49 万元（未考虑股份支付影响）。公司与北京微梦创科网络技术有限公司之间的合作协议签订后至庭审公开网上线前，公司盈利情况未发生实质性改善。因此，公司对上述合作不存在重大依赖。

D. 截至 2019 年 3 月 31 日，公司已向全国 2,157 家法院提供在中国庭审公开网上的庭审公开服务，其中选择接入微博平台进行庭审直播的法院为 1,026 家，占比为 47.56%。报告期内，发行人庭审公开服务业务的定价策略主要与服务法庭数量相关，而与是否提供中国庭审公开网以外的播放渠道关联度不高。对部分尚未开通微博或不愿在微博上进行庭审直播的法院，公司在报告期内亦未因此减少服务收费

E. 报告期内，各级法院客户通过微博平台以及中国庭审公开网进行庭审直播的播放量对比情况如下：

年度	微博平台播放量 (场次)	公司服务法院通过中国庭审公开网进行庭审直播的 播放量(场次)	播放比例
2016 年	5,015	60,247	8.32%
2017 年	24,584	413,012	5.95%
2018 年	92,064	1,479,713	6.22%
2019 年 1-3 月	22,434	441,748	5.08%
合计	144,097	2,394,720	6.02%

注：播放比例=微博平台播放量/公司服务法院通过中国庭审公开网进行庭审直播的播放量

由上表可见，报告期内各级法院客户通过微博平台进行庭审直播的播放量合计仅占中国庭审公开网播放量的 6.02%，比重较小，能否通过微博平台进行庭审直播，并非法院选择庭审公开服务供应商的主要因素。因此，公司对上述关联交

易不存在重大依赖。

F. 报告期内，除微博平台外，公司还在无关联关系的微信平台上开发了“微法院”程序，法院客户可以选择通过“微法院”进行庭审直播和录播。上述“微法院”程序的开发及上线，系发行人通过微信相关资质审核后，在微信相关开放平台进行的程序开发，并未签署具体的合作协议。公司同样不因此向微信平台支付费用。

综上，公司在与北京微梦创科网络技术有限公司的合作中互不向对方收取费用的约定具备商业合理性，不存在损害公司股东利益或对公司利益输送的情形，公司对上述关联交易不存在重大依赖。

（3）法院频道合作协议

① 关联交易内容

2015年6月1日，公司与北京新浪互联信息服务有限公司签署了《新浪法院频道合作协议》，协议约定：公司负责新浪网WEB页面法院频道的内容运营及“新浪法院频道”官方微博账号的运营。有效期为自2015年6月1日起至2025年5月31日止。运营过程中，双方各自承担相应费用。

同日，为保证公司顺利运营“新浪法院频道”，公司与新浪网技术（中国）有限公司签署了《软件许可使用协议》，双方约定：新浪网技术（中国）有限公司无偿授权公司使用“新浪法院频道”相关的内容发布及广告发布管理软件，许可使用期限为10年。

同日，公司与北京新浪互联信息服务有限公司签署了《域名许可使用协议》、《商标许可使用协议》，双方约定：在既定业务的范围内，北京新浪互联信息服务有限公司授权公司无偿使用“sina”“新浪网”“sina”三项商标，以及无偿使用“sifa.sina.com.cn”和“finance.sifa.sina.com.cn/sifa”两项域名，许可使用期限为10年。既定业务范围包括：1）法院互联网庭审视频直播服务；2）法院司法资讯互联网宣传服务；3）法院互联网诉讼服务；4）在线纠纷解决服务；5）法院互联网司法拍卖平台建设及推广；6）法院互联网政务网站建设及推广；7）法院司法公开平台建设及推广；8）司法大数据处理及人工智能产品。

2017年12月，公司与北京新浪互联信息服务有限公司分别签署了《<商标许可使用协议>之补充协议》以及《<域名许可使用协议>之补充协议》，新浪基

于自身战略发展以及品牌、域名安全方面考虑,通过协商终止了许可新视云使用相关商标和域名的授权,并确认上述补充协议并不影响双方关于“新浪法院频道”的合作,《新浪法院频道合作协议》继续履行。

② 关联交易的必要性、合理性

2015 年以前,我国各级法院庭审直播的渠道较为单一,主要通过法院官网进行,受限于法院官方网站关注度不足,为保证司法公开的有效程度、吸引群众关注度,继拓展微博平台之后,公司与北京新浪互联信息服务有限公司于 2015 年 6 月达成上述协议,增加新浪法院频道为各级法院客户提供庭审公开服务。新浪主要经营模式之一为通过经营门户网站获取广告收入,法院频道因其公益属性较强,广告需求较少。新浪通过将法院频道委托给对司法领域理解更深入,且专业从事司法公开的团队来运营,一方面减少了新浪的运营费用的支出,另一方面也能提升网站的社会形象、体现社会价值。合作对双方互惠互利,具有必要性和合理性。

③ 关联交易的公允性

根据合作协议,双方各自承担相应费用,报告期内,公司与新浪均未向对方支付费用。公司运营新浪法院频道及其官方微博,以及使用新浪的商标和域名,未向新浪支付费用主要原因如下:

A. 法院频道作为互联网司法媒体平台,其网站主要内容除庭审直播链接以外,均为转载其他正规媒体司法类新闻,尽管双方约定合作期间新浪法院频道产生的广告收入归公司,但司法媒体的特殊属性并不适宜刊登商业广告。合作期至今公司不存在为任何第三方刊登商业广告并收取费用的情形。

B. 法院频道的运营费用主要为频道编辑的人力成本,公司负责法院频道的运营人员较少,根据负责该事项员工的工时及工资分配统计,法院频道每年的运营成本主要系人力成本,报告期内运营成本金额较小。

C. 2015 年至 2017 年期间,公司通过使用新浪的商标和域名,及以新视云和新浪法院频道联名的方式举办司法公益活动,一定程度上扩大了新视云在法院领域的知名度,但上述行为并未对公司业务开展构成重大影响。法院客户选择庭审公开供应商主要以价格水平、技术实力以及服务能力作为考量因素。此外,公司在 2015 年 6 月使用新浪的商标和域名之后,至中国庭审公开网上线开通之前,

公司盈利情况均未发生实质性改善。2017年12月至今,公司停止使用新浪的商标和域名后,业绩仍保持高速增长。因此,公司对新浪的商标和域名的使用不存在重大依赖。

D. 2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月,各级法院客户通过新浪法院频道进行庭审直播的播放量极小,平均每场仅260场,公司对该庭审公开平台不存在重大依赖。

综上,上述关联交易具有商业实质,定价合理,不存在损害公司股东利益或对公司利益输送的情形,公司对上述关联交易不存在重大依赖。

2、偶发性关联交易

公司及其子公司于2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-3月期间与关联方发生的偶发性关联交易如下:

(1) 关联方借款

① 关联交易内容

2016年3月23日,公司与深圳市中网彩网络技术有限公司签订了《借款协议》,公司向深圳市中网彩网络技术有限公司借款1,800万元,借款期限为借款金额到账后30天,利率为无息借款。公司于2016年3月23日收到了该笔借款,并于2016年4月15日归还了借款。

② 关联交易金额、必要性、合理性及公允性

2015年8月至2016年3月期间,公司为满足新三板挂牌要求进行了一系列的股权调整,其中涉及到相关股东的减资及再次增资。减资过程中公司短期内无法筹措相应减资款,因此向关联方深圳市中网彩网络技术有限公司借款1,800万元。按照央行公布的贷款基准利率4.35%计算,该笔借款的利息为55,775元。考虑到借款期限较短,利息金额较小,双方约定利率为零。

上述关联方借款主要系为了股权结构的调整,借款期限较短,涉及利息金额较小,不存在损害公司利益的情形。

(2) 关联方资金占用

① 关联交易内容

2017年5月,公司召开2016年度股东大会,审议通过了向全体股东每股派

发 0.25 元现金红利（含税）的分红方案，合计分红 1,000 万元。为了更加谨慎、准确的反应公司交易实质和盈利模式，根据企业会计准则的规定和实质重于形式的原则，公司在披露 2017 年度财务报表时，对以前年度相关业务收入确认的具体方法进行了追溯调整，调整后 2016 年度可供分配利润为-693.5 万元，不再满足《公司法》规定的利润分配条件。因此，公司于 2018 年 8 月召开股东大会，全体股东一致同意对已实施发放的现金分红按同期贷款利率计息并予以退还，并以 2018 年半年度的现金分红进行冲减。根据谨慎性及实质重于形式原则，公司将上述的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理，从而形成 2017 年末金额为 1,000 万元的往来款项余额。

② 关联交易金额、必要性、合理性及公允性

上述关联方资金占用系公司审计报表的调整所致，并非股东主动占用公司资金，按照央行公布的贷款基准利率 4.35% 计算，各股东退还的本金及相应利息如下：

单位：元

股东	持股比例	超额分红占用的资金	资金占用费（15 个月）
张长昊	21.31%	2,130,854.50	115,865.21
海南源鑫	20.20%	2,020,343.25	109,856.16
许戈	19.44%	1,943,624.25	105,684.57
海南盈盛	18.18%	1,818,308.25	98,870.51
海南弘新	11.11%	1,111,000.25	60,410.64
南京昊远	4.44%	444,091.50	24,147.48
许栋	2.66%	265,889.00	14,457.71
黄欣	2.66%	265,889.00	14,457.71
合计	100.00%	10,000,000.00	543,750.00

公司参照基准利率收取了股东因超额分红形成的资金占用费，符合商业惯例，不存在损害公司利益的情形。

（3）关联方应收应付款项余额

报告期内，公司关联方应收应付款项情况如下：

① 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
其他应付款	黄欣	0.95	1.98	1.00	0.09
其他应付款	许栋	-	-	0.00	0.07
其他应付款	徐丹凤	-	-	1.87	0.17
其他应付款	张长昊	-	3.28	-	2.96
其他应付款	霍凤玲	-	-	-	0.04
其他应付款	王卓异	-	3.11	0.92	1.21
其他应付款	周航滨	1.31	0.38	0.94	-
其他应付款	陈锴	0.49	-	0.46	0.44
其他应付款	王凯华	0.67	1.07	0.25	-
其他应付款	许宏伟	0.41	0.88	-	-
应付账款	新浪网技术(中国)有限公司	-	-	11.71	3.19
合计		3.83	10.70	17.15	8.17

报告期各期末,公司其他应付关联方款项主要系应付日常报销款,应付新浪网技术(中国)有限公司款项系应付司法邮箱服务费。

② 应收关联方款项

单位:万元

项目名称	关联方	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
其他应收款	张长昊	-	-	213.09	-
其他应收款	海南源鑫	-	-	202.03	-
其他应收款	许戈	-	-	194.36	-
其他应收款	海南盈盛	-	-	181.83	-
其他应收款	海南弘新	-	-	111.10	-
其他应收款	南京昊远	-	-	44.41	-
其他应收款	许栋	-	-	26.59	-
其他应收款	黄欣	-	-	26.59	-
合计		-	-	1,000.00	-

2017年末,公司其他应收关联方款项系财务数据追溯调整所导致的超额分配股利款,根据谨慎性及实质重于形式原则,公司将上述的超额分配股利款作为资金占用进行追溯处理,从而形成2017年末合计金额为1,000万元的应收关联方款项余额。

(三) 关联交易制度执行情况及独立董事意见

2019年7月18日,公司召开了2019年第三次临时股东大会,审议并通过了《关于对公司报告期内关联交易事项进行确认的议案》,对公司在报告期内发生的关联交易进行了确认,关联股东进行了回避表决。

公司独立董事对公司自2016年以来的关联交易进行了认真核查,基于独立判断就该等关联交易事项发表如下意见:

根据《公司法》、《公司章程》的规定,我们对公司2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-3月的关联交易进行了核查,我们认为:公司报告期内发生的关联交易遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则,有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的,关联交易的价格依据市场定价原则或者按照使公司或其他股东受益的原则确定,不存在损害公司及其他股东利益的情况。

(四) 规范、减少关联交易的措施

公司将进一步采取措施,减少关联交易的发生;对于正常的、有利于公司发展的关联交易,公司将遵循“公开、公平、公正以及等价有偿”的一般商业原则,并以协议方式予以规定。公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》以及《独立董事制度》等规定,认真履行关联交易决策程序,确保交易的公允,并对关联交易予以及时充分披露。

同时,公司控股股东、实际控制人张长昊出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》,承诺:

“1、本人在作为公司的控股股东、实际控制人期间,本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金,不与公司之间发生非交易性资金往来。在任何情况下,不要公司向本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业提供任何形式的担保。

2、本人在作为公司的控股股东、实际控制人期间,本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与公司之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本人及本人控制(含共同控制)或施加重大影响的企业承诺将遵循市场化的定价原则,依法签订协议,严格按照

公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。”

公司控股股东、实际控制人的一致行动人许戈、许栋、黄欣出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：

“本人作为江苏新视云科技股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东、实际控制人张长昊的一致行动人，现就规范和减少本人与公司的关联交易事项承诺如下：

1、本人在作为公司的控股股东、实际控制人张长昊的一致行动人期间，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金，不与公司之间发生非交易性资金往来。在任何情况下，不要公司向本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业提供任何形式的担保。

2、本人在作为公司的控股股东、实际控制人张长昊的一致行动人期间，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与公司之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业承诺将遵循市场化的定价原则，依法签订协议，严格按照公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

(一) 董事

本公司董事会由7名董事组成。董事会设董事长1名,由全体董事的过半数选举产生;董事由股东大会选举或更换;董事每届任期三年,任期届满可连选连任。本届董事会成员的基本情况如下:

序号	姓名	职务	提名人	任职期限
1	张长昊	董事长、总经理	张长昊	2019年6月至2022年6月
2	许栋	董事、副总经理	张长昊	2019年6月至2022年6月
3	王卓异	董事、副总经理	张长昊	2019年6月至2022年6月
4	臧疆洋	董事	海南盈盛提名	2019年6月至2022年6月
5	袁天荣	独立董事	张长昊	2019年6月至2022年6月
6	沈飞	独立董事	张长昊	2019年6月至2022年6月
7	杜颖	独立董事	海南弘新提名	2019年6月至2022年6月

本公司现任董事简历如下:

张长昊先生:男,汉族,1978年5月出生,中国国籍,无境外永久居留权。2003年3月毕业于东南大学电工理论与新技术专业,获硕士学位。2003年3月至2007年2月,担任南京网速科技有限公司研发部研发经理;2007年2月至2011年9月,担任南京腾商网络科技有限公司研发部研发经理;2011年9月至2016年6月,历任新视云有限执行董事、董事长、总经理;2016年6月至今,担任股份公司董事长、总经理。

许栋先生:男,汉族,1981年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权。2004年7月毕业于东南大学计算机科学与技术专业,获学士学位。2004年7月至2007年2月,担任南京网速科技有限公司软件工程师;2007年2月至2011年9月,担任南京腾商网络科技有限公司开发经理;2011年9月至2016年6月,担任新视云有限副总经理;2016年6月至今,担任股份公司董事、副总经理。

王卓异女士:女,汉族,1983年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权。2006年6月毕业于对外经贸大学工商管理专业,获得学士学位。2006年8月至2008年8月,担任北京新潮讯捷信息技术有限公司无线业务技术部测试工程师;

2008年8月至2015年4月,担任北京新浪互联信息服务有限公司政府事业部营销主管;2015年4月至2016年6月,担任新视云有限副总经理;2016年6月至今,担任股份公司董事、副总经理。

臧疆洋先生:男,汉族,1980年7月出生,中国国籍,无境外永久居留权。2002年7月毕业于中国人民大学新闻学专业,获得大专学历。2002年7月至2003年1月,担任电脑时空杂志社编辑部编辑;2003年1月至今,担任北京新浪支付网络科技有限公司业务部经理;2016年6月至今,担任股份公司董事。

袁天荣女士:女,汉族,1964年6月出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于中南财经政法大学,会计学博士、教授。1987年至今,任教于中南财经政法大学会计学院。现任武汉明德生物科技股份有限公司独立董事、安徽聚隆传动科技股份有限公司独立董事、安徽省司尔特肥业股份有限公司独立董事、亿嘉和科技股份有限公司独立董事。2019年1月至今,任股份公司独立董事。

沈飞先生:男,汉族,1961年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权。南京大学经济法专业本科毕业,中国政法大学民法学进修班(司法部第八期师资进修班)结业。执业律师(专职),二级律师(副高)职称。2002年4月至2007年3月,任江苏圣典律师事务所高级合伙人律师、副主任、主任;2007年4月至2010年4月,任上海市光明律师事务所合伙人、南京分所派驻律师;2010年7月至今,任北京市盈科(南京)律师事务所股权高级合伙人、监事会主任。曾任政协南京市玄武区委员会第六、七届委员、副秘书长,政协南京市委员会第九、十、十一届委员会委员,南京市第十四届人民代表大会代表,民盟南京市委第十二、十三、十四、十五届委员会委员、常委,南京市人民检察院第三、四届特约检察员。现任江苏省律师协会信息网络与高新技术业务委员会委员、南京市玄武区人民政府法律咨询委员会委员、南京理工大学知识产权学院硕士生导师、江苏省江宁监狱公正文明执法特邀监督员。2019年1月至今,任股份公司独立董事。

杜颖女士:女,汉族,1972年12月出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于北京大学法学院,法学博士、教授。1993年8月至1994年8月,任职于内蒙古赤峰市供销联营公司;2000年7月至2008年4月,任教于中共中央党校;2008年5月至2013年9月,任教于华中科技大学法学院;2013年10月至今,任教于中央财经大学法学院。2019年1月至今,任股份公司独立董事。

(二) 监事

本公司监事会由3名监事组成,设监事会主席1名,监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会有股东代表监事2名,由股东大会选举产生;职工代表监事1名,由公司职工通过职工代表大会选举产生,职工代表监事的比例不低于三分之一。监事每届任期三年,任期届满可连选连任。本届监事会成员的基本情况如下:

序号	姓名	职务	提名人	任职期限
1	储迎子	监事会主席	张长昊	2019年6月至2022年6月
2	王凯华	监事	张长昊	2019年6月至2022年6月
3	霍凤玲	职工监事	-	2019年6月至2022年6月

本公司现任监事简历如下:

储迎子女士:女,汉族,1987年11月出生,本科学历,中国国籍,无境外永久居留权。2009年7月至2015年6月,任南京通达海信息技术有限公司产品经理。2015年7月至今,担任江苏新视云科技股份有限公司服务交付总监。2018年8月至今,担任股份公司监事会主席。

王凯华先生:男,汉族,1989年9月出生,本科学历,中国国籍,无境外永久居留权。2012年7月至2013年9月,任上海三高计算机中心股份有限公司测试工程师。2013年11月至今,担任新视云有限销售二区总监。2018年8月至今,担任股份公司监事。

霍凤玲女士:女,汉族,1984年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权。2008年6月,毕业于安徽财经大学计算机科学与技术专业,获得学士学位。2008年9月至2013年8月,担任文思创新软件技术有限公司研发部测试工程师、产品经理;2013年9月至2014年5月,担任江苏省未来网络创新研究院网络感知中心产品经理;2014年5月至2016年6月,担任新视云有限研发部测试经理;2016年6月至今,担任股份公司职工监事、研发部测试经理;2019年1月至今,任总经办管理部主管。

(三) 高级管理人员

本公司高级管理人员情况如下:

序号	姓名	职务	任职期限
1	张长昊	董事长、总经理	2019年6月至2022年6月
2	许栋	董事、副总经理	2019年6月至2022年6月
3	王卓异	董事、副总经理	2019年6月至2022年6月
4	陈锴	副总经理	2019年6月至2022年6月
5	周航滨	副总经理	2019年6月至2022年6月
6	许宏伟	副总经理、董事会秘书、财务总监	2019年6月至2022年6月

张长昊先生：公司董事长、总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事”。

许栋先生：公司董事、副总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事”。

王卓异女士：公司董事、副总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事”。

陈锴先生：男，汉族，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于南京经济学院会计学专业，获得大专学历；2010年6月，毕业于浙江大学电子商务专业，获得学士学位。1998年7月至2000年7月，担任中国东联集团有限公司财务部会计；2000年7月至2007年4月，担任南京未来软件有限公司副总经理；2007年4月至2010年4月，担任江苏省教育厅教育科学研究院发行部主任；2010年4月至2012年7月，担任江苏华招网信息技术有限公司事业部总经理；2012年7月至2014年9月，担任金采（北京）软件有限公司副总经理；2014年9月至2016年6月，担任新视云有限副总经理；2016年6月至今，担任股份公司副总经理。

周航滨先生：男，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历，高级工程师。2003年7月至2013年11月，任职于上海宝信软件股份有限公司，历任高级系统分析师、高级项目经理、项目总监；2013年12月至2017年6月，任上海外服宝信信息技术有限公司总经理；2017年7月入职江苏新视云科技股份有限公司。2018年8月至今，担任股份公司副总经理。

许宏伟先生：男，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。2003年8月至2007年7月，任南京雅信科技集团有限公司财务经理；2007年8月至2010年1月，任江苏兴光会计师事务所有限责任公司

审计经理；2010年2月至2015年8月，任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所高级经理；2015年8月至2017年2月，任江苏厚学网信息技术股份有限公司财务总监兼董事会秘书。2017年4月至今，担任股份公司财务总监。2018年8月至今，担任股份公司副总经理、董事会秘书。

（四）核心技术人员

公司核心技术人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	张长昊	董事长、总经理
2	许栋	董事、副总经理
3	周航滨	副总经理
4	刘宁	高级产品主管
5	谢修志	研发主管

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至2019年3月31日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位的任职情况如下表所示：

姓名	在本公司任职	兼职（任职）单位	在兼职（任职）单位职务	兼职（任职）公司与发行人的关联关系
张长昊	董事长、总经理	中国司法大数据研究院有限公司	监事	发行人参股子公司
		南京注目科技实业有限公司（已吊销）	监事	无关联关系
臧疆洋	董事	青岛卡乐网络有限公司	董事长	公司董事担任该单位董事长
		深圳有咖互动科技有限公司	董事	公司董事担任该单位董事
		北京金宇互动网络科技有限公司	执行董事	公司董事担任该单位执行董事
		上海红盘网络科技有限公司	监事	无关联关系
		上海蜜度信息技术有限公司	监事	无关联关系
袁天荣	独立董事	武汉明德生物科技股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任该单位独立董事
		安徽聚隆传动科技股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任该单位独立董事
		安徽省司尔特肥业股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任该单位独立董事

姓名	在本公司任职	兼职（任职）单位	在兼职（任职）单位职务	兼职（任职）公司与发行人的关联关系
		亿嘉和科技股份有限公司	独立董事	公司独立董事担任该单位独立董事

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（七）董事、监事、高级管理人员对股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的了解情况

经保荐机构、发行人律师、发行人会计师等中介机构的辅导，公司董事、监事、高级管理人员对股票发行上市、上市公司规范运作等有关法律法规进行了学习，已经了解股票发行上市相关法律法规，知悉其作为上市公司董事、监事和高级管理人员所应当承担的法定义务和责任。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人业务相关的对外投资情况

截至2019年3月31日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业名称	对外投资企业经营范围	注册资本（万元）	持股比例
张长昊	董事长、总经理	南京昊远企业管理咨询中心（有限合伙）	企业管理咨询；商务信息咨询；会务服务；市场营销策划；公关关系咨询；企业形象策划；展览展示服务；文化艺术交流。（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）	440	5%
许栋	董事、副总经理				38.7%
王卓异	董事、副总经理				11.26%
陈锴	副总经理				11.26%
周航滨	副总经理				11.26%
许宏伟	副总经理、董事会秘书、财务总监				11.26%
臧疆洋	董事	北京金宇互动网络科技有限公司	互联网信息技术的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；	100	60%

姓名	本公司职务	对外投资企业名称	对外投资企业经营范围	注册资本(万元)	持股比例
			软件咨询; 产品设计; 模型设计; 包装装潢设计; 电脑动画设计; 经济贸易咨询; 文化咨询; 影视策划; 设计、制作、代理、发布广告; 互联网信息服务; 从事互联网文化活动。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 从事互联网文化活动、互联网信息服务以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		
		北京新浪聚富网络技术有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广; 计算机技术培训; 设计、制作、代理、发布广告; 基础软件服务、应用服务; 计算机系统服务; 数据处理; 组织文化艺术交流活动(不含营业性演出); 投资咨询; 企业管理咨询; 市场调查; 会议服务; 承办展览展示活动; 经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	100	20%
		青岛卡乐网络有限公司	网络技术、信息技术、教育科技、软件科技领域内的技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务(不含互联网信息服务及电信增值业务); 计算机系统集成; 计算机软硬件技术开发、技术服务; 设计、制作、代理、发布国内广告业务; 动漫设计制作; 玩具设计; 产品包装设计; 多媒体设计; 批发: 玩具、文化用品、办公用品、体育用品、电子产品、日用百货; 货物及技术进出口业务(国家法律法规禁止经营的不得经营, 国家法律法规限制经营的凭许可证经营); 依据《基础电信业务经营许可证》、《跨地区增值电信业务经营许可证》开展经营活动。(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)	5	16%

截至 2019 年 3 月 31 日, 除持有发行人股权及上述投资外, 发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他与新视云业务相关的对外投资, 未

持有与发行人产生竞争业务的公司的股权。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接及间接持有公司股份情况如下表：

序号	姓名	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计 (股)	持股比例	职务或关系
1	张长昊	10,523,758	88,818	10,612,576	26.53%	董事长、总经理
2	许栋	1,063,556	687,454	1,751,010	4.38%	董事、副总经理
3	王卓异	-	200,019	200,019	0.50%	董事、副总经理
4	陈锴	-	200,019	200,019	0.50%	副总经理
5	许宏伟	-	200,019	200,019	0.50%	副总经理、董事会秘书、财务总监
6	周航滨	-	200,019	200,019	0.50%	副总经理

注：张长昊、许栋、王卓异、陈锴、许宏伟、周航滨的间接持股数量=所持有南京昊远的股权比例×南京昊远所持公司股份数量

除上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员直接或间接持有本公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有的本公司股份均不存在被质押、冻结或其他有争议的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据及履行程序

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，臧疆洋不在公司领取薪酬。除臧疆洋外，公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及核心技术人员从本公司领取薪酬。

2019年3月，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事制度》，公司独立董事享有适当的津贴，津贴的标准应当由董事会制定预案，股东大会审议通过方可实施。独立董事每年领取津贴，除津贴外，独立董事不享受其他福利

待遇。其他董事和全体监事不享受董事津贴或监事津贴。

公司高级管理人员及核心技术人员的薪酬主要由基本工资和年度考核奖金组成。公司内部董事的薪酬分配方案，须由薪酬与考核委员会报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准后方可实施；公司核心技术人员的年度薪酬方案由总经理进行批准后方可实施。

（二）薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

报告期内发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员薪酬总额占各期发行人利润总额的比重情况如下：

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员薪酬总额（万元）（注）	107.65	536.75	354.05	201.23
利润总额（万元）	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
占利润总额的比例	3.50%	5.84%	9.77%	-7.20%

注：为报告期各年度（期）末在公司担任董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员在其任职期间从公司领薪的情况

（三）近一年从公司及其关联企业领取收入的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近一年在本公司（含下属子公司）领取薪酬的情况如下：

姓名	在本公司任职	2018年薪酬/津贴（含税，万元）	是否在公司专职领薪	备注
张长昊	董事长、总经理	60.97	是	
许栋	董事、副总经理	56.39	是	
王卓异	董事、副总经理	69.18	是	
臧疆洋	董事	/	否	不在公司领薪
袁天荣	独立董事	/	否	2019年1月聘任
沈飞	独立董事	/	否	2019年1月聘任
杜颖	独立董事	/	否	2019年1月聘任
谢宁	曾任公司董事	/	否	2019年1月辞任
储迎子	监事会主席、服务交付总监	16.45	是	2018年8月任职，薪酬统计区间为2018年8月-2018年12月

姓名	在本公司任职	2018年薪酬/津贴 (含税, 万元)	是否在公司 专职领薪	备注
王凯华	监事、大区总监	21.55	是	2018年8月任职, 薪酬统计区间为2018年8月-2018年12月
霍凤玲	职工监事、研发部测试经理	21.65	是	
黄欣	运维总监、曾任公司监事会主席	28.74	是	2018年8月辞任, 薪酬统计区间为2018年1月-2018年8月
徐丹凤 [注]	曾任公司监事	4.06	是	2018年8月辞任, 薪酬统计区间为2018年1月-2018年8月
陈锴	副总经理	66.39	是	
周航滨	副总经理	52.12	是	2018年8月起任公司副总经理, 薪酬统计区间为2018年8月-2018年12月
许宏伟	副总经理、董事会秘书、财务总监	67.95	是	
刘宁	高级产品主管	42.53	是	
谢修志	研发主管	28.76	是	

注：徐丹凤，于2018年4月起停薪留职，2018年8月正式离职

以上在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，公司按照国家及地方的有关规定，依法为其办理养老、医疗、失业、工伤、生育等保险。不存在其它特殊待遇和退休金计划。

此外，独立董事出席本公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需合理费用据实报销。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人签订的协议及其履行情况

截至本招股说明书签署日，本公司与在本公司领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订有《劳动合同》、《保密及竞业限制协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密和技术秘密方面的保密义务作了严格规定。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

六、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况

（一）董事近两年变动情况

时期	董事会成员	变动原因
2017年1月1日至 2019年1月27日	张长昊、许栋、王卓异、谢宁、臧疆洋	-
2019年1月28日至 2019年6月29日	张长昊、许栋、王卓异、臧疆洋、袁天荣、沈飞、杜颖	谢宁辞任；为符合上市要求，2019年第一次临时股东大会增选三名独立董事
2019年6月30日至今	张长昊、许栋、王卓异、臧疆洋、袁天荣、沈飞、杜颖	2018年年度股东大会换届选举

(二) 监事近两年变动情况

时期	监事会成员	变动原因
2017年1月1日至 2018年8月29日	黄欣、徐丹凤、霍凤玲	-
2018年8月30日至 2019年6月29日	储迎子、王凯华、霍凤玲	黄欣辞任、徐丹凤辞任(离职)，2018年第三次临时股东大会补选两名监事
2019年6月30日至今	储迎子、王凯华、霍凤玲	2018年年度股东大会换届选举 股东代表监事，职工代表大会 选举职工监事

(三) 高级管理人员两年变动情况

时期	高级管理人员	变动原因
2017年1月1日至 2018年8月12日	张长昊、许栋、王卓异、陈锴、许宏伟	-
2018年8月13日至 2019年6月29日	张长昊、许栋、王卓异、陈锴、许宏伟、周航滨	公司第一届董事会第十一次会议聘任周航滨为公司副总经理
2019年6月30日至今	张长昊、许栋、王卓异、陈锴、许宏伟、周航滨	公司第二届董事会第一次会议换届选举

公司上述董事变化是为加强公司管理水平、规范公司法人治理结构而进行的调整，上述高级管理人员的变化也是公司根据发展需要而进行的相应调整。

股份公司设立后，上述公司董事、高级管理人员的变化均履行了必要的法律程序，符合法律、法规以及《公司章程》的规定。近两年，公司董事、高级管理人员未发生重大变化，经营管理层保持稳定。

七、发行人股东（大）会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行情况及履职情况

公司成立以来，依照《公司法》、《证券法》及其他有关上市公司治理的法律、法规、规范性文件，结合公司实际情况，逐步建立健全了符合上市公司要求的规范化公司治理结构。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会专门委员会和董事会秘书均能依照《公司法》和公司章程规定履行职责，切实保障了公司及全体股东的利益。

（一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期初，公司存在部分管理制度、规范性文件不齐全，内部审计机构设置薄弱等情形。

为进一步改进公司治理结构，公司已制定和完善了《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《坏账核销管理制度》等制度。通过上述制度的实施，公司在内部控制和公司治理方面逐步完善，彻底改进了上述公司治理方面存在的缺陷。

（二）股东大会运行情况

2016年6月17日，公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》，对股东大会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确规定。《公司章程》和《股东大会议事规则》符合《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》等有关法律法规的要求。

股份公司成立至本招股说明书签署日，公司股东大会一直根据《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运行，累计召开13次股东大会，出席股东大会的股东及其所持表决权符合相关规定，会议的召集方式、议事程序、表决方式、决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）董事会运行情况

根据《公司法》、《公司章程》等规定，本公司设立了董事会，对股东大会负责。董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1名。2016年6月17日，公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会审议并通过了《董事会议事规则》，对董事会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确规定。《董事会议事规则》符合《公司法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求。

股份公司成立至本招股说明书签署日,董事会一直根据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作,累计召开 18 次董事会,出席董事会的人员符合相关规定,会议的召集方式、议事程序、表决方式、决议内容合法有效,不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

(四) 监事会运行情况

根据《公司法》、《公司章程》等规定,本公司设立了监事会,对股东大会负责。监事会由 3 名监事组成,设主席 1 人。其中,职工代表 1 人,监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。2016 年 6 月 17 日,公司创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会审议并通过了《监事会议事规则》,对监事会的职权、召开方式、表决方式等做出了明确规定。《监事会议事规则》符合《公司法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求。

股份公司成立至本招股说明书签署日,监事会一直根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定规范运作,累计召开 9 次监事会,出席监事会的人员符合相关规定,会议的召集方式、议事程序、表决方式、决议内容合法有效,不存在监事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

(五) 独立董事制度的运行情况

本公司现有独立董事 3 名,独立董事占公司董事总人数的三分之一以上,其中包括 1 名会计专业人士。独立董事自聘任以来,依据《公司章程》、《独立董事制度》等要求积极参与公司决策,发挥了在战略规划、审计、提名、薪酬与考核等方面的优势。独立董事的履职维护了全体股东权益,完善了公司治理结构。

截至本招股说明书签署之日,独立董事未曾对董事会的历次决议或有关决策事项提出异议。

(六) 董事会秘书制度的运行情况

根据《公司章程》的规定,本公司聘任了 1 名董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员,对董事会和公司负责。2018 年 8 月 13 日,第一届董事会第十一次会议审议并通过了《董事会秘书工作细则》,规定董事会秘书应承担以下主要职责: 1、负责公司信息披露事务,协调公司信息披露工作,组织制订公司信息披露事务管理制度,督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定;

2、负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；3、组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；4、负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向监管部门报告并公告；5、关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复监管部门所有问询；6、组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；7、督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向监管部门报告；8、《公司法》、《证券法》、中国证监会及相关监管部门要求履行的其他职责。

自公司董事会秘书制度建立以来，公司董事会秘书依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，及时向公司股东、董事通报公司相关信息，不存在违反相关规章制度的行为。

(七) 审计委员会及其他专门委员会的人员构成及运行情况

2019年1月29日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于设立公司董事会专门委员会及制定相关制度的议案》，同意董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，建立了董事会专门委员会制度。

1、审计委员会

根据《董事会专门委员会工作制度》，审计委员会成员由三名董事组成，独立董事不得少于二分之一，委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任。公司董事会审计委员会委员由独立董事袁天荣、独立董事沈飞、董事张长昊担任委员，其中袁天荣女士担任主任委员。

公司审计委员会自设立以来，能够有效履行法律法规和公司章程赋予的职权，运行正常。

2、战略委员会

根据《董事会专门委员会工作制度》，战略委员会成员由三名董事组成，战略委员会设主任委员（召集人）一名，由公司董事长担任。公司董事会战略委员

会委员由董事长张长昊、董事王卓异、独立董事杜颖组成，其中张长昊先生为主任委员。

公司战略决策委员会自设立以来，能够有效履行法律法规和公司章程赋予的职权，运行正常。

3、提名委员会

根据《董事会专门委员会工作制度》，提名委员会成员由三名董事组成，其中独立董事不得少于二分之一。提名委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任。公司董事会提名委员会委员由独立董事沈飞、独立董事杜颖、董事许栋组成，其中沈飞先生担任主任委员。

公司提名委员会自设立以来，能够有效履行法律法规和公司章程赋予的职权，运行正常。

4、薪酬与考核委员会

根据《董事会专门委员会工作制度》，薪酬与考核委员会成员由三名董事组成，独立董事不得少于二分之一。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任。公司董事会薪酬与考核委员会委员由独立董事杜颖、独立董事袁天荣、董事臧疆洋担任委员，其中杜颖女士担任主任委员。

公司薪酬与考核委员会自设立以来，能够有效履行法律法规和公司章程赋予的职权，运行正常。

八、发行人内部控制情况

(一) 公司管理层对内部控制的自我评价

公司管理层认为：根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

(二) 注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

中天运会计师事务所于2019年7月2日出具了“中天运[2019]核字第90230

号”《江苏新视云科技股份有限公司内部控制鉴证报告》，认为新视云按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

九、发行人最近三年内合法合规情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被任何国家机关及行业主管部门等予以重大处罚的情形。

十、发行人最近三年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

2017 年 5 月，公司召开 2016 年度股东大会，审议通过了向全体股东每股派发 0.25 元现金红利（含税）的分红方案，合计分红 1,000 万元。为了更加谨慎、准确的反应公司交易实质和盈利模式，根据企业会计准则的规定和实质重于形式的原则，公司在披露 2017 年度财务报表时，对以前年度相关业务收入确认的具体方法进行了追溯调整，调整后 2016 年度可供分配利润为-693.5 万元，不再满足《公司法》规定的利润分配条件。因此，公司于 2018 年 8 月召开股东大会，全体股东一致同意对已实施发放的现金分红按同期贷款利率计息并予以退还，并以 2018 年半年度的现金分红进行冲减。根据谨慎性及实质重于形式原则，公司将上述的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理，从而形成 2017 年末金额为 1,000 万元的往来款项余额。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，发行人近三年及一期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项制度及执行情况

（一）公司资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排

公司建立并完善了有关资金管理、对外投资、担保事项的政策及相关制度，对涉及资金收付、对外投资、担保事项的决策程序及权限进行了明确规定，保障

了公司资金管理、对外投资、担保事项的规范运作。

1、资金管理制度安排

在募集资金的使用方面，公司制定了《募集资金管理制度》对募集资金的管理使用进行了规范。

在日常资金的使用方面，公司依据自身具体情况，制定了《资金（票据）管理办法》，明确了财务收支、银行存款、资金结算等方面的日常运作和经营的决策权限。

2、对外投资制度安排

根据公司《对外投资管理制度》第九条，股东大会对公司对外投资事宜的决策权限为：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；如交易为“购买或出售资产”时，应当以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到最近一期经审计总资产 30% 的，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；（4）交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

根据公司《对外投资管理制度》第十条，董事会对公司对外投资事宜的决策权限为：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以高者作为计算依据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元；（4）交易的成交金额（包括承担的债务和

费用)占公司最近一期经审计净资产的 10%以上,且绝对金额超过 500 万元;(5) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上,且绝对金额超过 100 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值,取其绝对值计算。

对于公司发生的对外投资事宜,未达到提交董事会审批权限的,由总经理召开办公会议并在审批权限内负责审批。

3、对外担保制度安排

公司《对外担保制度》第十八条规定,下列对外担保行为须经董事会审议通过后提交股东大会审议:(1) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保;(2) 公司及其控股子公司的对外担保总额,超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保;(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;(4) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;(5) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元;(6) 对股东、实际控制人及其关联人提供的担保;(7) 监管部门或者本公司《公司章程》规定的其他担保情形。除上述情形外的其他对外担保,均由董事会审议通过。

(二) 近三年及一期的执行情况

本公司已建立健全了资金管理、对外投资、担保事项的相关制度。近三年及一期本公司资金管理制度执行情况良好、不存在对外担保事项。本公司对外投资事项严格按照公司相关制度执行,并未存在违规情况。

十二、发行人投资者权益保护的相关措施

(一) 投资者依法获取公司信息的制度安排

为保障投资者利益,尤其是中小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,公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章,结合公司实际情况,在《公司章程(草案)》、《投资者关系管理办法》及《信息披露管理制度》中规定了相关的内容。

《公司章程(草案)》明确了股东享有的权利及履行权利的程序,包括:(1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配;(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会,并行使相应的表决权;(3) 对公

司的经营进行监督,提出建议或者质询;(4)依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;(5)查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告;(6)公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;(7)对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东,要求公司收购其股份;(8)法律、行政法规、部门规章规定的其他权利。

《投资者关系管理制度》明确规定了公司与投资者沟通的内容,包括:(1)公司的发展战略,包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等;(2)法定信息披露及其说明,包括定期报告和临时公告等;(3)公司依法可以披露的经营管理信息,包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等;(4)公司依法可以披露的重大事项,包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息;(5)企业文化建设;(6)公司的其他相关信息。

同时,《投资者关系管理制度》明确规定了公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于:定期报告和临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等。公司尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通,充分利用互联网络提高沟通效率,降低沟通成本。

《信息披露制度》对公司信息披露管理工作做了明确规定,包括信息披露的基本原则、信息披露的内容及披露标准、信息披露的审核与披露程序、信息披露的责任划分、内幕信息的保密责任、信息披露相关文件资料的档案管理及责任追究机制等。其中信息披露的内容包括定期报告和临时报告,董事会办公室是公司信息披露事务的管理部门,在董事会秘书直接领导下,统一负责公司的信息披露事务。

(二) 投资者依法享有资产收益的制度安排

《公司章程(草案)》、《公司股东上市后未来三年分红回报规划》对投资者依法享有资产收益的权利进行了相关规定。公司重视对投资者的合理投资回报,执行持续、稳定的利润分配政策。在公司盈利以及公司正常经营和长期发展的前

前提下，公司实行积极、持续稳定的利润分配政策。有关利润分配政策、上市后股东未来分红回报规划，详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、本次发行上市后的股利分配政策”。

（三）投资者依法参与重大决策和选择管理者的制度安排

公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策的权利进行了有效保护，主要体现在：

1、建立健全内部信息披露制度和流程

根据《公司章程（草案）》规定，公司股东享有：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询等权利。

2、完善股东投票机制

《公司章程（草案）》明确了股东的以下投票机制：（1）股东大会就选举两名以上董事、监事进行表决时，实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，即每个股东在选举董事或监事时可以行使的有效投票权总数等于其所持有的有表决权的股份数乘以待选董事或监事的人数，股东可以将其持有的有效投票权总数集中投给一个或任意数位董事或监事候选人，对单个董事或监事候选人所投的票数可以高于或低于其持有的有表决权的股份数，并且不必是该股份数的整倍数，但其对所有候选董事或监事所投的票数累计不得超过其持有的有效投票权总数。董事或监事候选人根据得票多少的顺序确定最后的当选人。（2）股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。（3）股东大会审议利润分配方案时，应充分考虑公众投资者意见，应提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

第九节 财务会计信息与管理层分析

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自中天运出具的《审计报告》。本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的会计报表及有关附注的重要内容，同时结合了公司业务特点和实际经营情况。投资者若欲详细了解本公司报告期的财务会计信息，请参阅本招股说明书备查文件“财务报表及审计报告”。公司董事会提醒投资者注意，以下分析应结合公司的财务报表、报表附注及招股说明书揭示的其他相关信息一并阅读。

下列财务数据除非特别说明，均取自经审计的财务报表。

一、近三年及一期经审计的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	170,771,259.24	187,123,334.29	107,793,919.52	63,303,009.21
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	20,122,927.17	12,917,716.22	11,016,353.03	13,533,364.49
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	2,727,425.89	3,135,928.36	3,113,223.72	2,505,298.24
其他应收款	1,044,898.80	1,353,116.29	10,960,315.70	1,588,267.85
存货	3,840,697.56	6,885,383.29	4,440,531.38	1,523,891.76
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	10,272,583.87	86,030.41	12,049,924.70	609,413.21
流动资产合计	208,779,792.53	211,501,508.86	149,374,268.05	83,063,244.76
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
可供出售金融资产	-	8,340,000.00	8,340,000.00	500,000.00
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
其他权益工具投资	8,340,000.00	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	25,847,559.56	23,458,772.18	13,941,415.32	5,747,740.15
在建工程	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	21,858.93	22,521.33	25,170.93	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	765,037.02	1,002,836.31	1,558,909.84	2,409,224.32
递延所得税资产	169,463.58	120,849.63	1,017,228.33	3,377,007.18
其他非流动资产	1,579,736.50	778,091.78	180,356.18	583,768.98
非流动资产合计	36,723,655.59	33,723,071.23	25,063,080.60	12,617,740.63
资产总计	245,503,448.12	245,224,580.09	174,437,348.65	95,680,985.39
流动负债:				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	2,434,689.82	3,206,461.15	4,142,296.94	3,066,038.61
预收款项	63,699,986.89	86,105,195.06	58,429,398.02	17,272,050.45
应付职工薪酬	3,873,991.40	8,820,751.40	7,286,706.69	3,715,999.09
应交税费	1,790,702.78	792,749.03	1,286,260.23	1,912,668.15
其他应付款	968,788.99	1,212,801.20	898,266.46	541,601.81

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	72,768,159.88	100,137,957.84	72,042,928.34	26,508,358.11
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	72,768,159.88	100,137,957.84	72,042,928.34	26,508,358.11
所有者权益：				
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	38,571,681.66	38,571,681.66	38,571,681.66	36,107,586.66
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	10,862,375.97	10,862,375.97	2,629,835.93	
未分配利润	83,301,230.61	55,652,564.62	21,192,902.72	-6,934,959.38
归属于母公司所有者权益合计	172,735,288.24	145,086,622.25	102,394,420.31	69,172,627.28
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	172,735,288.24	145,086,622.25	102,394,420.31	69,172,627.28

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
负债和所有者权益(或股东权益)总计	245,503,448.12	245,224,580.09	174,437,348.65	95,680,985.39

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	56,244,318.97	181,772,261.17	101,430,653.86	31,900,854.53
其中: 营业收入	56,244,318.97	181,772,261.17	101,430,653.86	31,900,854.53
二、营业总成本	25,161,613.61	93,795,467.54	71,535,559.39	59,238,314.97
其中: 营业成本	11,176,784.16	34,504,874.68	23,552,623.36	11,178,148.91
税金及附加	316,604.65	1,548,212.36	863,328.55	476,744.69
销售费用	3,525,983.40	19,000,122.47	13,710,611.50	7,285,922.23
管理费用	5,565,386.82	23,739,094.27	24,809,406.33	34,871,890.14
研发费用	4,943,373.29	16,690,827.92	9,218,233.77	5,581,816.94
财务费用	-366,518.71	-1,687,664.16	-618,644.12	-156,207.94
其中: 利息费用	-	-	-	-
利息收入	370,617.23	1,705,384.61	632,086.11	165,528.55
加: 其他收益	-	703,917.58	973,357.31	-
投资收益(损失以“-”号填列)	344,068.24	2,056,474.54	700,679.76	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-753,761.08	-	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	106,885.31	-483,992.73	-1,188,744.30
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	30,673,012.52	90,844,071.06	31,085,138.81	-28,526,204.74
加: 营业外收入	68,760.00	2,148,073.98	5,177,155.21	580,352.12
减: 营业外支出	4,776.06	1,025,749.76	8,381.92	2,517.56
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	30,736,996.46	91,966,395.28	36,253,912.10	-27,948,370.18
减: 所得税费用	3,088,330.47	9,274,193.34	5,496,214.07	-2,733,530.08
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	27,648,665.99	82,692,201.94	30,757,698.03	-25,214,840.10
(一)按经营持续性分类:	-	-	-	-

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	27,648,665.99	82,692,201.94	30,757,698.03	-25,214,840.10
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
(二)按所有权归属分类:	-	-	-	-
1. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
2. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	27,648,665.99	82,692,201.94	30,757,698.03	-25,214,840.10
六、综合收益总额	27,648,665.99	82,692,201.94	30,757,698.03	-25,214,840.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,648,665.99	82,692,201.94	30,757,698.03	-25,214,840.10
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益	-	-	-	-
基本每股收益	0.69	2.07	0.77	-0.59
稀释每股收益	0.69	2.07	0.77	-0.59

(三) 合并现金流量表

单位: 元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	31,000,221.97	222,055,329.11	156,562,138.52	47,825,763.99
收到的税费返还		2,736,841.86	973,357.31	317,540.76
收到其他与经营活动有关的现金	537,387.23	3,364,274.08	6,191,251.93	693,526.38
经营活动现金流入小计	31,537,609.20	228,156,445.05	163,726,747.76	48,836,831.13
购买商品、接受劳务支付的现金	5,327,928.33	25,072,869.55	19,535,178.30	10,635,196.45
支付给职工以及为职工支付的现金	17,023,584.87	51,519,001.98	35,663,254.94	22,271,380.10
支付的各项税费	5,075,338.30	20,970,571.99	13,005,818.78	3,170,481.75
支付其他与经营活动有关的现金	5,804,011.29	18,708,478.74	13,841,169.09	12,122,607.48
经营活动现金流出小计	33,230,862.79	116,270,922.26	82,045,421.11	48,199,665.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,693,253.59	111,885,522.79	81,681,326.65	637,165.35

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	60,000,000.00	190,000,000.00	100,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	344,068.24	2,056,474.54	700,679.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,503.31	34,188.53	11,658.11	6,837.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	60,357,571.55	192,090,663.07	100,712,337.87	6,837.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,016,393.01	15,360,971.09	10,353,104.21	6,846,999.41
投资支付的现金	70,000,000.00	180,000,000.00	117,840,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	75,016,393.01	195,360,971.09	128,193,104.21	7,346,999.41
投资活动产生的现金流量净额	-14,658,821.46	-3,270,308.02	-27,480,766.34	-7,340,161.81
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	76,702,701.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	18,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	94,702,701.00
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	29,456,250.00		-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	10,000,000.00	36,000,000.00
筹资活动现金流出小计	-	29,456,250.00	10,000,000.00	36,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-29,456,250.00	-10,000,000.00	58,702,701.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
五、现金及现金等价物净增加额	-16,352,075.05	79,158,964.77	44,200,560.31	51,999,704.54
加：期初现金及现金等价物余额	186,662,534.29	107,503,569.52	63,303,009.21	11,303,304.67
六、期末现金及现金等价物余额	170,310,459.24	186,662,534.29	107,503,569.52	63,303,009.21

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	166,929,385.29	184,095,583.86	104,975,357.78	61,427,140.20
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	22,860,996.46	14,742,053.44	13,575,534.12	13,680,138.33
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	2,355,688.53	2,339,396.91	935,201.55	999,623.70
其他应收款	516,347.33	653,756.31	14,071,129.81	9,288,300.46
存货	3,840,697.56	6,885,383.29	4,440,531.38	1,523,891.76
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	10,272,583.87	-	12,032,924.28	502,905.13
流动资产合计	206,775,699.04	208,716,173.81	150,030,678.92	87,421,999.58
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	8,340,000.00	8,340,000.00	500,000.00
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
其他权益工具投资	8,340,000.00	-	-	-

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他非流动金融资产	-	-	--	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	25,126,094.65	22,699,038.31	13,642,989.74	5,519,189.00
在建工程	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	21,858.93	22,521.33	25,170.93	-
开发支出	-	--	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	765,037.02	1,002,836.31	1,558,909.84	2,409,224.32
递延所得税资产	142,701.42	88,705.03	195,171.34	1,107,248.75
其他非流动资产	1,579,736.50	778,091.78	180,356.18	434,025.39
非流动资产合计	39,475,428.52	36,431,192.76	27,442,598.03	13,469,687.46
资产总计	246,251,127.56	245,147,366.57	177,473,276.95	100,891,687.04
流动负债:				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	1,522,981.88	2,867,902.65	6,159,414.66	3,055,138.61
预收款项	63,084,333.40	85,425,136.70	57,600,223.38	15,493,333.06
应付职工薪酬	2,790,470.91	6,396,447.33	5,299,224.72	2,375,271.45
应交税费	1,622,432.54	676,837.40	1,257,848.04	1,828,545.18
其他应付款	869,035.06	1,013,826.45	714,750.47	460,037.37
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	69,889,253.79	96,380,150.53	71,031,461.27	23,212,325.67
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	-

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	--	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	69,889,253.79	96,380,150.53	71,031,461.27	23,212,325.67
所有者权益（或股东权益）：				
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	38,571,681.66	38,571,681.66	38,571,681.66	36,107,586.66
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	10,862,375.97	10,862,375.97	2,629,835.93	-
未分配利润	86,927,816.14	59,333,158.41	25,240,298.09	1,571,774.71
所有者权益（或股东权益）合计	176,361,873.77	148,767,216.04	106,441,815.68	77,679,361.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	246,251,127.56	245,147,366.57	177,473,276.95	100,891,687.04

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	56,230,285.97	181,195,531.78	98,660,587.88	29,927,373.27
减：营业成本	15,382,179.64	51,296,330.87	39,604,580.14	11,419,998.25
税金及附加	271,733.87	1,247,245.97	756,185.11	448,226.25

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
销售费用	3,069,781.40	16,960,036.46	11,830,682.49	5,777,206.10
管理费用	3,891,053.32	15,759,226.09	13,934,397.19	26,085,485.43
研发费用	3,186,287.72	11,103,798.50	9,218,233.77	5,581,816.94
财务费用	-365,482.31	-1,683,128.66	-616,382.26	-155,849.06
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	368,985.84	1,697,526.64	627,231.50	162,933.58
加：其他收益	-	703,917.58	973,357.31	-
投资收益（损失以“—”号填列）	344,068.24	2,056,474.54	700,679.76	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-539,963.78	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	307,091.87	-454,187.22	-1,097,310.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	30,598,836.79	89,579,506.54	25,152,741.29	-20,326,821.06
加：营业外收入	68,760.00	2,148,041.55	5,169,742.17	577,871.02
减：营业外支出	4,776.06	1,025,749.76	1,200.00	2,152.10
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	30,662,820.73	90,701,798.33	30,321,283.46	-19,751,102.14
减：所得税费用	3,068,163.00	8,376,397.97	4,022,924.15	-1,088,123.07
四、净利润（亏损总额以“—”号填列）	27,594,657.73	82,325,400.36	26,298,359.31	-18,662,979.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	27,594,657.73	82,325,400.36	26,298,359.31	-18,662,979.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、综合收益总额	27,594,657.73	82,325,400.36	26,298,359.31	-18,662,979.07

(六) 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	28,837,783.06	223,063,772.81	151,304,243.78	41,443,558.46
收到的税费返还	-	2,736,841.86	973,357.31	317,540.76
收到其他与经营活动有关的现金	535,755.84	7,261,634.18	10,778,984.28	423,263.84
经营活动现金流入小计	29,373,538.90	233,062,248.85	163,056,585.37	42,184,363.06
购买商品、接受劳务支付的现金	10,311,085.03	51,022,337.02	37,376,190.05	8,814,120.62
支付给职工以及为职工支付的现金	12,269,078.49	37,493,304.84	24,114,122.24	15,535,763.11
支付的各项税费	4,705,712.72	19,579,668.78	12,045,404.50	2,960,697.08
支付其他与经营活动有关的现金	4,619,694.94	13,936,060.58	8,827,655.40	15,715,290.56
经营活动现金流出小计	31,905,571.18	122,031,371.22	82,363,372.19	43,025,871.37
经营活动产生的现金流量净额	-2,532,032.28	111,030,877.63	80,693,213.18	-841,508.31
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	60,000,000.00	190,000,000.00	100,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	344,068.24	2,056,474.54	700,679.76	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,503.31	34,188.53	11,658.11	6,837.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	60,357,571.55	192,090,663.07	100,712,337.87	6,837.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,991,737.84	14,715,514.62	10,307,683.47	6,437,136.75
投资支付的现金	70,000,000.00	180,000,000.00	117,840,000.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	74,991,737.84	194,715,514.62	128,147,683.47	7,437,136.75

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
投资活动产生的现金流量净额	-14,634,166.29	-2,624,851.55	-27,435,345.60	-7,430,299.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	76,702,701.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	18,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	94,702,701.00
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	29,456,250.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	10,000,000.00	36,000,000.00
筹资活动现金流出小计	-	29,456,250.00	10,000,000.00	36,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-29,456,250.00	-10,000,000.00	58,702,701.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-17,166,198.57	78,949,776.08	43,257,867.58	50,430,893.54
加：期初现金及现金等价物余额	183,634,783.86	104,685,007.78	61,427,140.20	10,996,246.66
六、期末现金及现金等价物余额	166,468,585.29	183,634,783.86	104,685,007.78	61,427,140.20

二、审计意见

中天运审计了公司财务报表，包括2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日、2019年3月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-3月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。中天运认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新视云2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日、2019年3月31日的合并及母公司财务状况以及2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-3月的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、影响公司业绩的主要因素及指标分析

(一) 影响收入、成本、费用的主要因素

1、影响收入的主要因素

报告期内，公司主要从事庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院业务，业务开展形式包括提供服务以及销售设备及系统。2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开业务收入金额分别为2,388.62万元、9,218.07万元、17,190.66万元以及4,676.22万元，占主营业务收入比例分别为75.91%、91.97%、95.31%以及83.36%，庭审公开业务系公司主营业务收入的主要构成部分，该项业务以提供服务形式为主。报告期内，基于庭审公开业务的规模优势，公司逐步将业务范围延展至智能法庭产品及服务。通过在法庭中部署多台面向法官、当事人、书记员的智能法庭终端，以及连接互联网平台的云计算和大数据能力，为庭审过程提供智能化支撑，促进庭审更高效率、更加规范的开展。该项业务具有较好的发展前景，截至2019年6月末，公司智能法庭业务在手订单金额约为1,374.24万元。此外，公司始终坚持创新驱动业务发展的战略，不断将业务范围扩展到智慧法院相关的更广阔领域，逐步为法院客户提供面向立案、调解、送达、庭审、判决、执行等司法全流程的互联网技术产品和服务。

2、影响成本的主要因素

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司主营业务成本分别为1,088.53万元、2,282.34万元、3,384.47万元以及1,103.53万元，公司主营业务成本的变动趋势与主营业务收入相匹配。报告期内，由于公司庭审公开业务主要以提供服务的模式开展，相关庭审直播系统的所有权并不会转移给法院用户，因此，主营业务成本中材料费用占比相对较小，主要系设备首次安装部署调试和后期现场运维所耗费的辅材成本，以及销售设备部分所结转的材料成本。公司主营业务成本中人工成本占比总体较为稳定。人工成本主要系首次安装部署调试及后期现场运维所耗费的人工，以及运行、维护、监控及售后服务过程中耗费的人工。制造费用为公司报告期内主营业务成本占比最高的项目，主要由智慧法院专用设备折旧费、网络资源费用、合作运营费用、差旅费用及其他费用构成。

3、影响期间费用的主要因素

2016年、2017年、2018年和2019年1-3月，公司期间费用占营业收入的比

例分别为 149.16%、46.45%、31.77% 和 24.30%。其中,公司 2016 年度管理费用金额较高,主要原因系当期确认 1,473.28 万元股份支付费用。报告期内,不考虑股份支付因素,公司期间费用规模总体保持增长态势,由于规模化效应显著,期间费用率随着收入规模增长呈下降趋势。公司期间费用主要包括人员薪酬及研发费用,报告期内,公司销售、管理人员人数、人均薪酬均呈增长趋势,各期薪酬总额不断增加;同时,公司近年来不断加大技术及服务研发,研发费用保持增长态势。未来,随着公司庭审公开以及智能法庭业务规模的扩大、智慧法院相关业务的不断开拓及新技术、新业务、新应用的拓展,相关管理及销售人员人数及薪酬规模将逐步提升,同时研发费用将稳步增长,对期间费用规模将带来一定影响。

(二) 对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

1、主营业务收入增长率反映公司的业务规模发展情况

2016 年、2017 年以及 2018 年,公司主营业务收入分别为 3,146.49 万元、10,022.67 万元以及 18,035.75 万元,2017 年主营业务收入相较 2016 年增长率为 218.53%,2018 年主营业务收入相较 2017 年增长率为 79.95%。报告期内,得益于庭审公开业务的快速发展,公司主营业务收入逐年快速增长,反映了各年度业务规模的发展情况。

2、主营业务毛利率反映公司产品的市场竞争力及服务技术创新能力

报告期内,公司主营业务毛利率总体呈上升趋势,2016 年、2017 年、2018 年以及 2019 年 1-3 月,公司主营业务毛利率分别为 65.41%、77.23%、81.23% 以及 80.33%。公司自成立以来,一直致力于法院信息化建设事业,并立足江苏市场逐渐辐射全国。公司率先依托新浪法院频道以及微博平台专业为全国各级法院提供庭审公开服务,并积累了丰富的细分行业经验。同时,作为庭审公开平台建设规范的主要起草单位,公司在细分业务领域技术优势明显。报告期内,公司凭借自身技术及服务优势,在全国司法系统内业务拓展较为均衡。截至 2019 年 3 月底的统计数据,全国共有约 3,500 家法院和 4.4 万间法庭,公司庭审公开业务已覆盖到约 2,157 家法院和 1.68 万间法庭,庭审公开业务市场占有率稳居全国第一,规模优势明显。主营业务毛利率的变动情况将持续反映公司产品的市场竞争力及服务技术创新能力。

3、经营活动产生的现金流量净额反映公司盈利的质量

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月,公司经营活动产生的现金流量净额分别为63.72万元、8,168.13万元、11,188.55万元和-169.33万元。总体来看,公司报告期内盈利质量较好,2016年至2018年,随着主营业务规模的逐年扩大,公司经营活动产生的现金流量净额快速增长,且均高于净利润水平。2019年1-3月,一方面受主营业务回款的季节性因素影响,公司第一季度销售商品、提供劳务收到的现金规模相对较低;另一方面,由于公司当期支付职工奖金及税费等事项,综合导致公司当期经营活动产生的现金流量净额为负。公司主要客户系全国各级法院,信用状况良好,应收账款无法回收的风险较小。未来经营活动产生的现金流量净额规模的变动情况可持续反映主营业务款项的回收情况,进而体现公司服务及产品的盈利质量。

四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化

(一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化

公司合并财务报表的合并范围包括本公司(母公司)及全部子公司。报告期内,纳入公司合并报表范围的子公司简要情况如下表所示:

子公司名称	主要经营地	注册地	持股比例(%)	取得方式	合并报表期间
北京新视云	北京市	北京市	100.00	设立	报告期
西安新视云	陕西省	西安市	100.00	设立	2016年2月至2019年3月31日

报告期内,除西安新视云于2016年2月设立以外,合并报表范围未发生变更。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司

2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日以及2019年3月31日的财务状况，以及2016年度、2017年度、2018年度以及2019年1-3月的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

以公历1月1日起至12月31日止作为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和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。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(六) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司的子公司(指被本公司控制的主体,包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等)。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权

益中所享有的份额的，其余应当冲减少数股东权益。

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，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，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。

合营方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，应当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，合营方应当全额确认该损失。

合营方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，应当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，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

（十）金融工具

首先，以下金融工具会计政策适用于 2019 年度及以后：

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ① 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:

① 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;

② 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后,对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益,其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入当期损益。

此外,本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益,公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时,为消除或显著减少会计错配,本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后,对于该类金融资产以公允价值进行后续计量,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式,是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础,确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估,以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中,本金是指金融资产在初始确认时的公允价值;利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外,本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估,以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的,相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债与权益工具的区分

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务;
- ② 在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具;
- ④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具,是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

4、金融工具的公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资

产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

5、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

6、金融资产和金融负债的抵销

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

其次，以下金融工具会计政策适用于 2018 年度、2017 年度、2016 年度：

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2、金融资产的分类、确认和计量

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：① 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；② 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；③ 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：① 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；② 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

(2) 持有至到期投资

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

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

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

融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

(3) 贷款和应收款项

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

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

(4) 可供出售金融资产

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

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

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

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②该金融资产已转移,且将金融资产所有权上几乎所有的

风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

4、金融负债的分类和计量

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续

计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

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

（3）财务担保合同

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

5、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

6、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7、金融资产和金融负债的抵销

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

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（十一）金融资产减值

首先，以下金融资产减值会计政策适用于 2019 年度及以后：

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。

1、减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加,按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

2、信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率,则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外,本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计,来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3、以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险,如:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外,本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别,在组合的基础上评估信用风险。

4、金融资产减值的会计处理方法

期末,本公司计算各类金融资产的预计信用损失,如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额,将其差额确认为减值损失;如果小于当前减值准备的账面金额,则将差额确认为减值利得。

5、各类金融资产信用损失的确定方法

(1) 应收账款

对于应收账款,无论是否存在重大融资成分,本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

本公司主营业务客户主要系国内各级法院及少量第三方客户。根据本公司历史经验,不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异。因此在计算坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。

(2) 其他应收账款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单

项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收押金及保证金	本组合为日常经常活动中应收取各类押金、质保金等应收款项
应收职工备用金及代垫款	本组合为日常经常活动中应收取的备用金及待垫款项等应收款项

其次，以下金融资产减值政策适用于 2018 年度、2017 年度、2016 年度：

1、金融资产减值

本公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

(1) 以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2、应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项； 单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试，未发生减值损失，将其归入组合二按照账龄计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

① 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合一	合并范围内关联方款项
组合二	除合并范围内关联方款项外，其余相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合一	根据实际损失率确定
组合二	根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备

② 组合二中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5	5
一至二年	10	10
二至三年	30	30
三至四年	50	50
四至五年	80	80
五年以上	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	应收款项的未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

（十二）存货

1、本公司存货包括原材料、在产品、产成品、发出商品、低值易耗品等。

2、原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

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

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

期末,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益;以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额应当予以恢复,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。对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提存货跌价准备。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

(十三) 持有待售资产

本公司划分为持有待售的非流动资产、处置组的确认标准:①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;②出售计划需获相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准;③出售极可能发生,即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。

本公司将符合持有待售条件的非流动资产或处置组在资产负债表日单独列报为流动资产中“持有待售资产”或将与划分持有待售类别的资产直接相关的负债列报在流动负债中“持有待售负债”。

(十四) 长期股权投资

1、重大影响、共同控制的判断标准

(1) 本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响:是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表;是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程;是否与被投资单位之间发生重要交易;是否向被投资单位派出管理人员;是否向被投资单位提供关键技术资料。

(2) 若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束,任何一个参与方不能单独控制该安排,任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排,本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

2、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

① 对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或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。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

② 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方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》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应当在改按成本法核算时转入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

① 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

② 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值

作为投资成本。

(3) 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, 应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权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应当转入改按权益法核算的当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中, 对子公司投资按附注三、6 进行处理。

在母公司财务报表中, 对子公司投资采用成本法核算, 在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时, 确认投资收益。

(2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算, 具体会计处理包括:

对于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, 其差额包含在长期股权投资成本中; 对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后, 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, 分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定, 对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的, 权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分, 在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损, 除本公司负有承担额外损失义务外,

以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于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资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

4、处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益,采用权益法核算的长期股权投资,处置时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权按《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,应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的,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重大影响的,改按权益法核算,并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的,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,其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(十五) 投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋建筑物	20-50 年	5%	1.90-4.75%
土地使用权	法定使用年限	-	按法定使用年限确定

(十六) 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的,使用寿命超

过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- (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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、智慧法院专用设备、运输设备、电子设备、办公及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75
智慧法院专用设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4-5	5	19.00-23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公及其他设备	3-5	5	19.00-31.67

(十七) 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

(十八) 借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额),其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内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。

(十九) 无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产,自可供使用之日起在使用寿命期限内按照与该项无形资产有关的经济利益预期实现方式确定摊销方法予以摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	法定使用年限
软件	预计使用年限

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产,不摊销。于每年年度终了,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,并按其使用寿命进行摊销。

3、内部研究开发项目

划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准:

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发阶段的支出,同时满足下列

条件的，予以资本化：

- (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，应当证明其有用性；
- (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。

(二十) 资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折

现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的,将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十二) 职工薪酬

1、职工薪酬分类

本公司将为获取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确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、职工薪酬会计处理方法

(1) 短期薪酬会计处理:在职工为其提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本;

(2) 离职后福利会计处理:根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等,将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本;②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为:本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值;之后归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利会计处理:满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利会计处理:根据职工薪酬的性质参照上述会计处理

原则进行处理。

(二十三) 预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 股份支付

1、股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十五) 收入

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制,收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定,收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法:已完工作的测量,已经提供的劳务占应提

供劳务总量的比例,已经发生的成本占估计总成本的比例。

(2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时,分别下列情况处理:

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

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时,确认让渡资产使用权收入。

4、公司各类业务收入确认的具体原则

发行人各项业务收入确认的具体原则如下:

项目		收入确认的时点、依据及方式
庭审公开业务	提供服务	按照合同约定,在有效服务期内,按照直线法分期确认相关技术服务收入。其中,针对新增客户,由于还需完成相关庭审直播系统的安装部署,因此,公司按照合同签订时点、相关设备安装调试完毕并取得客户验收单据时点以及合同约定的服务期限起始时点孰晚,来确定有效服务期的起始时点。
	设备销售	按照合同约定,将符合要求的产品运送至客户指定地点,完成相应的安装调试工作,并经客户验收合格,取得验收单后确认收入。
智能法庭业务	提供服务	按照合同约定,在有效服务期内,按照直线法分期确认相关技术服务收入。其中,针对新增客户,由于还需完成相关智能法庭设备的安装部署,因此,公司按照合同签订时点、相关设备安装调试完毕并取得客户验收单据时点以及合同约定的服务期限起始时点孰晚,来确定有效服务期的起始时点。
	设备销售	按照合同约定,将符合要求的产品运送至客户指定地点,完成相应的安装调试工作,并经客户验收合格,取得验收单后确认收入。
其他业务		按照企业会计准则相关规定进行确认。其中,服务类业务按照合同约定,在有效服务期内,按照直线法分期确认相关技术服务收入;产品销售类以及软件开发类业务,则在经客户验收合格后确认收入。

(二十六) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

(1) 与资产相关的政府补助,应当确认为递延收益。与资产相关的政府补

助确认为递延收益的,应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助,应当分情况按照以下规定进行会计处理:

① 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益;

② 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

(3) 与本公司日常活动相关的政府补助,应当按照经济业务实质,计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收支。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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,确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。

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

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助,确认为递延收益,自相关资产可供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

政府补助为非货币性资产的,应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认:

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

（二十八）租赁

1、经营租赁

（1）租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

（1）租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款

额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十九）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本招股说明书“第九节”之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计（十三）持有待售资产”。

（三十）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重

要领域如下:

1、应收账款的预期信用损失

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失,并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时,本公司使用内部历史信用损失经验等数据,并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时,本公司考虑的因素包括经济政策、宏观经济指标、行业风险和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产,除每年进行的减值测试外,当其存在减值迹象时,也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产,当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者,表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

4、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提

折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(三十一) 重要会计政策和会计估计变更

1、执行《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》,修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行,对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助,要求采用未来适用法处理;对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助,要求按照修订后的准则进行调整。

2、执行《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》

财政部于 2017 年度发布了《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》,自 2017 年 5 月 28 日起施行,对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。报告期内,该修订无需追溯调整相关报表数据。

3、执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号)

财政部于 2018 年 6 月 15 日印发了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企

业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),要求执行企业会计准则的非金融企业中,尚未执行新金融准则和收入准则的企业应当按照企业会计准则的要求编制财务报表。公司按照规定,相应对财务报表格式进行了修订。

4、执行《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于2018年1月12日印发了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》,要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。公司按照规定,相应对财务报表格式进行了修订。

5、执行《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2019年4月30日印发了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》,要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照本通知编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。公司按照规定,相应对财务报表格式进行了修订。

6、执行新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”),本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则,对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为以下三类:(1)以摊余成本计量的金融资产;(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的,不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本公司金融负债的会计政策并无重大影响。

2019年1月1日,本公司没有将任何金融资产或金融负债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,也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估

金融资产的信用风险,因此在新金融工具准则下,本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

2019年1月1日,本公司合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

单位:元

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量级别	账面价值	科目	计量级别	账面价值
货币资金	摊余成本	187,123,334.29	货币资金	摊余成本	187,123,334.29
应收账款	摊余成本	12,917,716.22	应收账款	摊余成本	12,917,716.22
其他应收款	摊余成本	1,353,116.29	其他应收款	摊余成本	1,353,116.29
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	8,340,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,340,000.00

2019年1月1日,母公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

单位:元

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量级别	账面价值	科目	计量级别	账面价值
货币资金	摊余成本	184,095,583.86	货币资金	摊余成本	184,095,583.86
应收账款	摊余成本	14,742,053.44	应收账款	摊余成本	14,742,053.44
其他应收款	摊余成本	653,756.31	其他应收款	摊余成本	653,756.31
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	8,340,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,340,000.00

2018年12月31日及2019年1月1日,本公司无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。

2018年12月31日,本公司持有的以成本计量的非上市股权投资,账面价值为8,340,000.00元,于2019年1月1日,出于战略投资的考虑,本公司将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列示为其他权益工具投资。

除上述会计政策变更外,报告期内公司无应披露的其他重要会计政策或会计

估计变更。

六、报告期内公司执行的主要税收优惠、缴纳的主要税种、执行的法定税率

（一）主要税种及税率

1、流转税及附加税费

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	17%、16%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加及地方教育费附加	应纳流转税额	5%

2、企业所得税

纳税主体名称	企业所得税税率
公司（母公司）	10%、15%、12.5%
北京新视云	5%、10%、25%
西安新视云	5%、10%

（二）税收优惠政策及依据

1、根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2、根据财税[2012]27号《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》规定：我国境内新办的符合条件的软件企业，经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。公司2016年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，适用的企业所得税税率为12.5%。

3、2016年11月，公司（母公司）被认定为高新技术企业，有效期为3年，根据国家税务总局国税函[2009]203号通知，公司2017年度可减按15%的税率缴纳企业所得税。

4、根据《财政部 国家税务总局 发展改革委 工业和信息化部关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49号），公司2018

年享受《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)规定的企业所得税优惠政策,公司2018年以及2019年1-3月适用的企业所得税税率为10%。

5、根据《财政部 国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2015〕99号)的规定:自2015年10月1日至2017年12月31日,对年应纳税所得额在20万元到30万元(含30万元)之间的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,西安新视云2016年度适用的企业所得税率为10%。

6、根据《财政部 国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税[2017]43号)的规定:自2017年1月1日至2019年12月31日,将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元,对年应纳税所得额低于50万元(含50万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税,西安新视云2017年度适用的企业所得税率为10%。

7、根据财税[2018]77号文,自2018年1月1日起至2020年12月31日,对年应纳税所得额低于100万元(含100万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。西安新视云以及北京新视云2018年度适用的企业所得税税率为10%。

8、根据财税[2019]13号文,自2019年1月1日起至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。公司子公司西安新视云以及北京新视云2019年1-3月份适用的企业所得税税率为5%。

七、经注册会计师审核的非经常性损益明细表

根据中天运出具的“中天运[2019]核字第90228号”《江苏新视云科技股份有限公司非经常性损益审核报告》,报告期内,公司非经常性损益的具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益	-0.48	-1.12	-0.46	-0.16
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)	3.86	213.35	512.25	25.19

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	51.30	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	34.41	205.65	70.07	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3.02	-99.99	5.08	1.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-246.41	-1,473.28
税前非经常性损益合计	40.81	369.18	340.54	-1,447.25
减：非经常性损益的所得税影响数	4.08	36.92	88.04	3.29
税后非经常性损益	36.72	332.26	252.49	-1,450.54
减：归属于少数股东的税后非经常性损益	-	-	-	-
归属于母公司股东的税后非经常性损益	36.72	332.26	252.49	-1,450.54
归属于母公司股东的净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	2,728.14	7,936.96	2,823.28	-1,070.95
归属于母公司股东的税后非经常性损益占比	1.33%	4.02%	8.21%	57.53%

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-3月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为-1,070.95万元、2,823.28万元、7,936.96万元和2,728.14万元；公司扣除所得税和少数股东损益影响额后的非经常性损益占当期归属于母公司所有者净利润的比重分别为57.53%、8.21%、4.02%和1.33%。

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助、理财收益以及股份支付费用等构成。2016年度以及2017年度，公司分别计提股份支付费用1,473.28万元以及246.41万元，受此影响，公司上述期间非经常性损益占净利润的比重相对较高。2018年度及2019年1-3月，公司非经常性损益对净利润的影响较小。

总体来看，报告期内，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

八、财务报表附注中的重要事项

(一) 资产负债表日后事项

2019年6月30日，公司2018年度股东大会审议通过《关于2018年度利润分配方案的议案》，公司以2018年末总股本40,000,000股为基数，向全体股东每股派1元人民币现金红利(含税)，共计派发税前现金40,000,000元。截至财务报告出具日，上述利润分配方案尚未实施完毕。

(二) 承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至2019年3月31日，公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 履约保函保证金

报告期内，公司开具的在有效期内保函情况如下：

单位：万元

保函类型	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	保函金额	公司支付保证金	保函金额	公司支付保证金	保函金额	公司支付保证金	保函金额	公司支付保证金
履约保函	46.08	46.08	46.08	46.08	29.04	29.04	-	-

报告期内公司未发生因不能按履约保函、投标保函、预付款保函项下之约定履约而向客户支付款项的情况。

(2) 其他或有事项

截至2019年3月31日，公司不存在其他应披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

截至2019年3月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、主要财务指标

(一) 基本财务指标

主要财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率(倍)	2.87	2.11	2.07	3.13
速动比率(倍)	2.82	2.04	2.01	3.08
资产负债率(母公司)	28.38%	39.32%	40.02%	23.01%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	4.32	3.63	2.56	1.73
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0.01%	0.02%	0.02%	-
主要财务指标	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次/年)	12.77	14.23	7.75	2.77
存货周转率(次/年)	8.34	6.09	7.90	7.93

主要财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
息税折旧摊销前利润(万元)	3,259.70	9,745.04	3,952.31	-2,635.97
归属于发行人股东的净利润(万元)	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	2,728.14	7,936.96	2,823.28	-1,070.95
利息保障倍数(倍)	/	/	/	/
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	2.80	2.04	0.02
每股净现金流量(元/股)	-0.41	1.98	1.11	1.30

注：为便于与前期数据进行比较，上表中 2019 年 1-3 月应收账款周转率及存货周转率为年化指标

指标计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计÷期末股本总额

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)÷净资产

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+投资性房地产折旧及摊销+长期待摊费用摊销

归属于发行人股东的净利润=归属于母公司所有者的净利润

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司所有者的净利润-归属于母公司股东的非经常性损益净额

利息保障倍数=(净利润+所得税费用+利息支出)÷利息支出

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

(二) 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于公司普通股股东的净利润	17.40%	61.83%	36.38%	-47.23%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.17%	59.35%	33.39%	-20.06%

2、每股收益

单位：元/股

报告期利润	项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益	0.6912	2.0673	0.7689	-0.5943
	稀释每股收益	0.6912	2.0673	0.7689	-0.5943
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益	0.6820	1.9842	0.7058	-0.2524
	稀释每股收益	0.6820	1.9842	0.7058	-0.2524

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益的计算公式如下:

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对 P_1 和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。由于公司不存在稀释性潜在普通股, 故稀释性每股收益的计算与基本每股收益的计算结果相同。

十、财务状况分析

(一) 资产构成及变动分析

报告期内, 公司各类资产构成情况如下:

单位: 万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	20,877.98	85.04%	21,150.15	86.25%	14,937.43	85.63%	8,306.32	86.81%
非流动资产	3,672.37	14.96%	3,372.31	13.75%	2,506.31	14.37%	1,261.77	13.19%
合计	24,550.34	100.00%	24,522.46	100.00%	17,443.73	100.00%	9,568.10	100.00%

随着公司业务规模的不断扩张, 报告期各期末, 公司资产总额增长迅速。2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末, 公司资产总额分别为9,568.10万元、17,443.73万元、24,522.46万元和24,550.34万元。2017年末资产总额较2016年末增长7,875.64万元, 增长率为82.31%; 2018年末资产总额较2017年末增长7,078.72万元, 增长率为40.58%; 2019年3月末资产总额较2018年末增长27.89万元, 增长率为0.11%。

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末, 公司流动资产占总资产的比重分别为86.81%、85.63%、86.25%和85.04%, 非流动资产占总资产的比重分别为13.19%、14.37%、13.75%和14.96%。从资产结构来看, 报告期内公司流动资产占总资产的比重较高且较为稳定, 形成该种资产结构主要原因系公司融资渠道有限, 而发展速度较快, 为满足公司在研发投入方面对资金的需求, 以维持

核心竞争力,公司在报告期期初尽量减少长期性资金占用,降低非必要的固定资产投资。总体来看,报告期内公司资产构成及变动情况与公司行业经营特点及自身经营情况相适应,资产结构合理。

1、流动资产的构成及变化情况分析

报告期内,公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他流动资产等构成,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	17,077.13	81.79%	18,712.33	88.47%	10,779.39	72.16%	6,330.30	76.21%
应收账款	2,012.29	9.64%	1,291.77	6.11%	1,101.64	7.38%	1,353.34	16.29%
预付款项	272.74	1.31%	313.59	1.48%	311.32	2.08%	250.53	3.02%
其他应收款	104.49	0.50%	135.31	0.64%	1,096.03	7.34%	158.83	1.91%
存货	384.07	1.84%	688.54	3.26%	444.05	2.97%	152.39	1.83%
其他流动资产	1,027.26	4.92%	8.60	0.04%	1,204.99	8.07%	60.94	0.73%
流动资产合计	20,877.98	100.00%	21,150.15	100.00%	14,937.43	100.00%	8,306.32	100.00%

与公司经营规模以及总资产规模的增长趋势相匹配,报告期各期末,公司流动资产规模总体呈增长态势;2019年3月末,公司流动资产规模较上年末略有下降,主要系购买理财产品、回款的季节性因素与发放年终奖、支付税费等原因导致货币资金下降,以及备库减少、全国法院统一电子送达平台项目完成验收相关存货转营业成本所导致的。公司流动资产主要系货币资金、应收账款和其他流动资产,2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末,上述主要项目占公司流动资产的比重合计分别为93.24%、87.61%、94.62%以及96.35%。

(1) 货币资金

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末,公司货币资金余额分别为6,330.30万元、10,779.39万元、18,712.33万元以及17,077.13万元,占流动资产的比重分别为76.21%、72.16%、88.47%以及81.79%,占流动资产的比重保持在72%以上,报告期内货币资金规模总体呈逐年增长趋势,主要由于经营活动产生的现金持续净流入所致。2019年3月末,公司货币资金余额为17,077.13万元,相比2018年末有所下降,主要系公司为提高资金使用效率购买部分保本型短期理财产品、回款的季节性因素以及发放年终奖、支付税费等原因所导致的。

公司报告期内货币资金主要由银行存款构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	-	-	-	-	-	-	0.30	0.00%
银行存款	17,031.05	99.73%	18,666.25	99.75%	10,750.36	99.73%	6,330.00	100.00%
其他货币资金	46.08	0.27%	46.08	0.25%	29.04	0.27%	-	-
货币资金合计	17,077.13	100.00%	18,712.33	100.00%	10,779.39	100.00%	6,330.30	100.00%

报告期各期末，公司其他货币资金均为银行保函保证金存款，除此之外，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

(2) 应收账款

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司应收账款账面价值分别为1,353.34万元、1,101.64万元、1,291.77万元以及2,012.29万元，占各期末流动资产的比重分别为16.29%、7.38%、6.11%以及9.64%。其中，2019年3月末应收账款账面价值金额较高主要系公司主营业务回款的季节性因素所导致的。

报告期内，公司应收账款占营业收入比例变动趋势如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月(末)	2018年度(末)	2017年度(末)	2016年度(末)
期末应收账款余额	2,147.98	1,375.61	1,178.93	1,437.28
期末坏账准备余额	135.68	83.84	77.30	83.95
期末账面价值	2,012.29	1,291.77	1,101.64	1,353.34
营业收入	5,624.43	18,177.23	10,143.07	3,190.09
应收账款余额占当期营业收入比例	38.19%	7.57%	11.62%	45.05%
应收账款余额增长率	56.15%	16.68%	-17.97%	-
营业收入增长率	-	79.21%	217.96%	-
应收账款周转率(次)	12.77	14.23	7.75	2.77

注：为便于与前期数据进行比较，上表中2019年1-3月应收账款周转率为年化指标

由于公司在报告期内主要为各级法院提供庭审公开服务，且一般采用预收款的收费模式，法院客户的资信水平以及付款能力均较强，因此公司应收账款规模相对营业收入规模总体较小。其中，2016年度应收账款余额占当期营业收入比例

较高，主要原因系自2016年9月中国庭审公开网开通上线以来，公司迅速抢占市场先机，不断提升市场占有率，公司的庭审公开业务得到快速发展，公司2016年度产生的营业收入主要集中在四季度产生（占53.12%）。

报告期各期末，公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况如下：

单位：万元

时间	账龄	应收账款 余额	比例	坏账准备	计提比例 /预期损 失率	应收账款 账面价值
2019年3月31日	1年以内	2,015.91	93.85%	100.80	5.00%	1,915.11
	1至2年	64.52	3.00%	6.45	10.00%	58.06
	2至3年	35.70	1.66%	10.71	30.00%	24.99
	3至4年	25.86	1.20%	12.93	50.00%	12.93
	4至5年	6.00	0.28%	4.80	80.00%	1.20
	5年以上	-	-	-	100.00%	-
	合计	2,147.98	100.00%	135.68	6.32%	2,012.29
2018年12月31日	1年以内	1,273.05	92.54%	63.65	5.00%	1,209.39
	1至2年	58.91	4.28%	5.89	10.00%	53.02
	2至3年	37.66	2.74%	11.30	30.00%	26.36
	3至4年	6.00	0.44%	3.00	50.00%	3.00
	4至5年	-	-	-	80.00%	-
	5年以上	-	-	-	100.00%	-
	合计	1,375.61	100.00%	83.84	6.09%	1,291.77
2017年12月31日	1年以内	969.12	82.20%	48.46	5.00%	920.66
	1至2年	172.56	14.64%	17.26	10.00%	155.30
	2至3年	35.22	2.99%	10.56	30.00%	24.65
	3至4年	2.04	0.17%	1.02	50.00%	1.02
	4至5年	-	-	-	80.00%	-
	5年以上	-	-	-	100.00%	-
	合计	1,178.93	100.00%	77.30	6.56%	1,101.64
2016年12月31日	1年以内	1,241.37	86.37%	62.07	5.00%	1,179.30
	1至2年	184.48	12.84%	18.45	10.00%	166.03
	2至3年	11.44	0.80%	3.43	30.00%	8.01
	3至4年	-	-	-	50.00%	-
	4至5年	-	-	-	80.00%	-

时间	账龄	应收账款 余额	比例	坏账准备	计提比例 /预期损 失率	应收账款 账面价值
	5年以上	-	-	-	100.00%	-
	合计	1,437.28	100.00%	83.95	5.84%	1,353.34

报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在一年以内，2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司一年以内应收账款余额占各期末应收账款余额的比重分别为86.37%、82.20%、92.54%以及93.85%。报告期内，公司主要客户为各级人民法院，信用状况良好，应收账款无法回收的风险较小。总体来看，公司报告期内应收账款质量较好，应收账款整体账龄合理，回收情况良好。

报告期各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：万元

时间	客户名称	应收账款 期末余额	占应收账款 总额的比例	坏账准备 期末余额
2019年3月末	最高人民法院	328.77	15.31%	16.44
	江苏中科新瑞科技股份有限公司	80.24	3.74%	4.01
	苏州深远达信息技术有限公司	57.00	2.65%	2.85
	徐州市鼓楼区人民法院	40.80	1.90%	9.35
	淮安市清江浦区人民法院	37.36	1.74%	2.26
	合计	544.16	25.33%	34.91
2018年末	江苏中科新瑞科技股份有限公司	100.12	7.28%	5.01
	苏州市姑苏区人民法院	88.83	6.46%	4.48
	徐州市鼓楼区人民法院	39.62	2.88%	7.55
	连云港畅联网络科技有限公司	38.08	2.77%	1.90
	西安市碑林区人民法院	31.86	2.32%	1.59
	合计	298.51	21.70%	20.53
2017年末	徐州市鼓楼区人民法院	56.43	4.79%	5.26
	浙江省高级人民法院	52.80	4.48%	2.64
	睢宁县人民法院	50.63	4.29%	2.78
	江阴市人民法院	49.92	4.23%	2.50
	徐州市贾汪区人民法院	45.40	3.85%	2.27
	合计	255.19	21.65%	15.45
2016年末	宜兴市人民法院	235.68	16.40%	11.78
	镇江经济开发区人民法院	91.36	6.36%	8.89

时间	客户名称	应收账款 期末余额	占应收账款 总额的比例	坏账准备 期末余额
	无锡市锡山区人民法院	61.19	4.26%	3.06
	连云港市海州区人民法院	51.84	3.61%	6.38
	徐州市鼓楼区人民法院	48.73	3.39%	2.44
	合计	488.80	34.01%	32.54

2016年末、2017年末、2018年末和2019年1-3月末，公司应收账款前五名客户余额占应收账款总额的比例分别为34.01%、21.65%、21.70%和25.33%，客户结构较为分散，单一客户的应收账款占比较小。该等客户主要为各级人民法院，资信情况良好，不能如期收回的风险较小。

此外，2016年以及2018年，公司实际核销的应收账款金额为37.79万元以及10.70万元，主要系部分账龄较长的小额尾款或其他偶发因素导致无法回收的小额款项，经向客户催收后预计基本不能收回，即作为坏账损失及时进行核销处理。总体来看，公司报告期内应收账款质量较好，实际核销的应收账款金额较小，应收账款整体账龄合理，回收情况良好。

(3) 预付款项

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司预付款项期末余额分别为250.53万元、311.32万元、313.59万元以及272.74万元，占各期末流动资产的比例分别为3.02%、2.08%、1.48%和1.31%，金额及占比均相对较小，主要系预付房租款、材料款及其他服务费等款项。

报告期各期末，公司预付款项账龄主要集中在1年以内，具体构成情况如下：

单位：万元

账龄	2019年3月31日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	266.24	97.62%	312.49	99.65%	311.32	100.00%	250.53	100.00%
1-2年	6.50	2.38%	1.10	0.35%	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	272.74	100.00%	313.59	100.00%	311.32	100.00%	250.53	100.00%

截至2019年3月31日，公司预付款项前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占比
南京新华科技发展有限公司	非关联方	预付房租款	93.31	一年以内	34.21%
天津宝兴威科技股份有限公司	非关联方	预付材料款	35.98	一年以内	13.19%
北京颐园世纪房地产开发有限公司	非关联方	预付房租款	25.38	一年以内	9.31%
中国电信股份有限公司合肥分公司	非关联方	预付电信服务费	14.58	一年以内	5.35%
深圳市鸿辉恒众科技有限公司	非关联方	预付委外研发费	14.15	一年以内	5.19%
合计	-	-	183.41	-	67.25%

(4) 其他应收款

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司其他应收款账面价值分别为158.83万元、1,096.03万元、135.31万元和104.49万元，占各期末流动资产的比重分别为1.91%、7.34%、0.64%和0.50%，占比总体较小。

报告期各期末，公司其他应收款余额主要由房租押金、保证金、代扣个人社保款、超额分配形成的往来款以及职工备用金等构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
押金及保证金	140.03	149.83	149.52	164.76
职工备用金及代垫款	25.00	22.49	11.45	3.95
超额分配形成的往来款	-	-	1,000.00	-
其他应收款合计	165.03	172.32	1,160.97	168.72

2017年5月，公司召开2016年度股东大会，审议通过了向全体股东每股派发0.25元现金红利（含税）的分红方案，合计分红1,000万元。为了更加谨慎、准确的反应公司交易实质和盈利模式，根据企业会计准则的规定和实质重于形式的原则，公司在披露2017年度财务报表时，对以前年度相关业务收入确认的具体方法进行了追溯调整，调整后2016年度可供分配利润为-693.5万元，不再满足《公司法》规定的利润分配条件。因此，公司于2018年8月召开股东大会，全体股东一致同意对已实施发放的现金分红按同期贷款利率计息并予以退还，并以2018年半年度的现金分红进行冲减。根据谨慎性及实质重于形式原则，公司将上述的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理，从而形成2017年末金额为1,000万元的往来款项余额。

截至报告期末，公司其他应收款余额前五名单位情况具体如下：

单位: 万元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账准备期末余额
北京颐园世纪房地产开发有限公司	房租押金	87.57	1-2年, 3-4年	53.06%	42.26
南京新华科技发展有限公司	房租押金	20.01	1-2年, 3-4年	12.12%	7.68
成都市中级人民法院	履约保证金	4.97	2-3年	3.01%	1.49
南京软件谷明发信息科技发展有限公司	房租押金	4.17	3-4年, 4-5年	2.53%	3.99
海宁市人民法院	履约保证金	3.72	1年以内, 1-2年	2.25%	0.30
合计	-	120.44	-	72.97%	55.72

(5) 存货

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末, 公司存货账面价值分别为152.39万元、444.05万元、688.54万元和384.07万元, 占各期末流动资产的比重分别为1.83%、2.97%、3.26%和1.84%, 总体占比较小, 这与公司主营业务主要为提供服务的情况相符。

报告期各期末, 公司存货账面价值明细情况如下:

单位: 万元

存货类别	2019年3月31日		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	11.12	2.89%	145.95	21.20%	18.08	4.07%	15.51	10.18%
产成品	202.16	52.64%	167.64	24.35%	114.97	25.89%	126.42	82.96%
在产品	137.06	35.69%	358.55	52.07%	293.84	66.17%	-	-
发出商品	33.74	8.78%	16.41	2.38%	17.16	3.86%	10.45	6.86%
存货合计	384.07	100.00%	688.54	100.00%	444.05	100.00%	152.39	100.00%

2017年末, 公司存货账面价值较上年末大幅增长, 主要系发行人当期接受最高法委托, 开发全国法院统一电子送达平台以及中国涉外商事海事审判网中文网站所形成的人工成本及其他开发成本, 导致期末在产品较年初大幅增加。

2018年末, 公司存货账面价值较上年末增长55.06%, 主要原因系: 一方面, 由于公司庭审公开专用设备主要原材料编码器外壳、电源线及主板在当期期末价格较低, 公司从成本优化角度出发, 并结合对订单需求变化的判断, 提前对原材料进行备货, 从而导致期末原材料余额较上期期末大幅增长; 另一方面随着庭审

公开业务规模的不断扩大,公司根据对新增法院客户的初始安装以及存量客户的售后服务需求变化的判断,增加了编解码等庭审直播设备产成品安全备库;此外,公司接受委托,开发全国法院统一电子送达平台、和合智解互联网多元解纷平台二期以及厦门市翔安区人民法院智慧法院等项目,所形成的人工成本及其他开发成本增加,也导致了公司期末在产品较年初有所增加。

2019年3月末,公司存货账面价值较上年末大幅下降,主要系庭审公开业务设备原材料备库减少以及全国法院统一电子送达平台项目完成验收确认收入所导致的。

综上,公司报告期各期末存货账面价值存在一定变动,相关变动合理,与发行人业务发展相符合。

(6) 其他流动资产

2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末,公司其他流动资产余额分别为60.94万元、1,204.99万元、8.60万元和1,027.26万元,占各期末流动资产的比例分别为0.73%、8.07%、0.04%和4.92%。

报告期各期末,公司其他流动资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预缴税金及待抵扣/待认证进项税	27.26	8.60	204.99	60.94
短期保本型理财产品	1,000.00	-	1,000.00	-
合计	1,027.26	8.60	1,204.99	60.94

各期末,公司其他流动资产主要由短期保本型理财产品以及预缴税金及待抵扣/待认证进项税构成。

2、非流动资产的构成及变化情况分析

报告期内,公司非流动资产主要由固定资产、可供出售金融资产、其他权益工具投资等项目构成,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	834.00	24.73%	834.00	33.28%	50.00	3.96%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他权益工具投资	834.00	22.71%	-	-	-	-	-	-
固定资产	2,584.76	70.38%	2,345.88	69.56%	1,394.14	55.63%	574.77	45.55%
无形资产	2.19	0.06%	2.25	0.07%	2.52	0.10%	-	-
长期待摊费用	76.50	2.08%	100.28	2.97%	155.89	6.22%	240.92	19.09%
递延所得税资产	16.95	0.46%	12.08	0.36%	101.72	4.06%	337.70	26.76%
其他非流动资产	157.97	4.30%	77.81	2.31%	18.04	0.72%	58.38	4.63%
非流动资产合计	3,672.37	100.00%	3,372.31	100.00%	2,506.31	100.00%	1,261.77	100.00%

报告期内主要长期资产项目分析如下：

(1) 可供出售金融资产以及其他权益工具投资

报告期内，公司可供出售金融资产系公司对中国司法大数据研究院有限公司的股权投资，占其注册资本5%，并按照成本法进行后续计量。2019年1月1日，公司执行新金融工具准则，将原分类为可供出售金融资产的权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并列报于其他权益工具投资。

(2) 固定资产

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司固定资产账面价值分别为 574.77万元、1,394.14万元、2,345.88万元和2,584.76万元，占各期末非流动资产的比重分别为45.55%、55.63%、69.56%和70.38%。报告期内，公司固定资产原值、累计折旧及账面价值及变动情况如下：

单位：万元

期间	类别	固定资产原值	累计折旧	账面价值	比例
2019年3月末	智慧法院专用设备	3,213.44	765.35	2,448.10	94.71%
	运输设备	44.03	40.82	3.20	0.12%
	电子设备	259.63	150.31	109.32	4.23%
	办公设备	56.67	32.53	24.14	0.93%
	合计	3,573.77	989.01	2,584.76	100.00%
2018	智慧法院专用设备	2,822.19	622.45	2,199.74	93.77%

期间	类别	固定资产原值	累计折旧	账面价值	比例
年末	运输设备	44.03	40.39	3.63	0.15%
	电子设备	261.95	146.19	115.76	4.93%
	办公设备	56.50	29.76	26.74	1.14%
	合计	3,184.67	838.79	2,345.88	100.00%
2017 年末	智慧法院专用设备	1,488.42	234.93	1,253.49	89.91%
	运输设备	49.43	38.02	11.41	0.82%
	电子设备	203.28	109.78	93.50	6.71%
	办公设备	55.07	19.33	35.74	2.56%
	合计	1,796.20	402.06	1,394.14	100.00%
2016 年末	智慧法院专用设备	493.75	65.65	428.09	74.48%
	运输设备	49.43	26.28	23.15	4.03%
	电子设备	152.34	59.59	92.75	16.14%
	办公设备	41.96	11.18	30.78	5.36%
	合计	737.48	162.71	574.77	100.00%

报告期内,公司主要固定资产使用状况良好,不存在需计提减值准备的情形。

报告期内,公司固定资产以智慧法院专用设备为主,其中主要系庭审公开直播系统,随着庭审公开服务业务规模的不断扩大,公司相应专用设备规模也不断扩大。自从2016年9月中国庭审公开网上线以来,各级法院要求部署庭审直播系统以及提供庭审公开相关服务的需求出现快速增长。公司充分利用上述市场契机,以直接提供服务的销售模式迅速抢占市场,从2016年四季度开始,主营业务规模快速增长。2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末,公司提供庭审公开服务的法庭数量分别为0.19万间、0.87万间、1.65万间以及1.68万间,服务规模不断增长,由于服务模式中相关设备的所有权不发生转移,因此,公司报告期各期末智慧法院专用设备金额不断增加。

另一方面,针对庭审公开业务的核心设备,公司主要负责产品的研发环节,生产环节中的组装检测、安装调试、运营维护等核心工序,以及项目的全流程管控,而将需要耗费大量人工、对技术要求低的简单零部件生产,通过直接采购的方式完成;对于一些复杂的零部件产品生产,则向合格供应商提供详细的产品技术要求、设计图纸等进行定制化采购。因此,公司固定资产中除智慧法院专用设备以外,相关庭审直播核心设备的生产用设备较少,主要为设计、研发用电子设

备。

(3) 无形资产

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司无形资产账面价值分别为0万元、2.52万元、2.25万元和2.19万元，占非流动资产的比例分别为0%、0.10%、0.07%和0.06%，金额较小，主要系计算机软件，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产原值				
计算机软件	2.65	2.65	2.65	-
合计	2.65	2.65	2.65	-
累计摊销				
计算机软件	0.46	0.40	0.13	-
合计	0.46	0.40	0.13	-
账面价值				
计算机软件	2.19	2.25	2.52	-
合计	2.19	2.25	2.52	-

报告期内，公司无形资产不存在需计提减值准备的情形。

(4) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为公司租赁的办公室装修费，具体情况如下：

① 2016年度

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加	本期摊销	2016.12.31
装修费	37.00	255.09	51.17	240.92

② 2017年度

单位：万元

项目	2016.12.31	本期增加	本期摊销	2017.12.31
装修费	240.92	-	85.03	155.89

③ 2018年度

单位：万元

项目	2017.12.31	本期增加	本期摊销	2018.12.31
装修费	155.89	30.26	85.87	100.28

④ 2019年1-3月

单位：万元

项目	2018.12.31	本期增加	本期摊销	2019.3.31
装修费	100.28	-	23.78	76.50

2019年3月末，公司长期待摊费用账面价值为76.50万元，占非流动资产的比例为2.08%，占比较小。

(5) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产主要源于计提资产减值准备以及可抵扣亏损产生的可抵扣暂时性差异。2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司递延所得税资产分别为337.70万元、101.72万元、12.08万元和16.95万元，占非流动资产的比例分别为26.76%、4.06%、0.36%、0.46%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产减值准备	16.95	12.08	22.13	14.31
可抵扣亏损	-	-	79.59	323.39
合计	16.95	12.08	101.72	337.70

(6) 其他非流动资产

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司其他非流动资产账面价值分别为58.38万元、18.04万元、77.81万元和157.97万元，主要系智慧法院服务发出设备（已领用，但尚未完成安装部署调试，并未取得客户验收单），占非流动资产的比例分别为4.63%、0.72%、2.31%和4.30%，具体如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
智慧法院服务发出设备	157.97	77.81	18.04	58.38
合计	157.97	77.81	18.04	58.38

(二) 负债构成及变动分析

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司负债总额分别为2,650.84万元、7,204.29万元、10,013.80万元和7,276.82万元。2017年末负债总额较2016

年末增长4,553.46万元,增长率为171.77%;2018年末负债总额较2017年末增加2,809.50万元,增长率为39.00%;2019年3月末负债总额较2018年末减少2,736.98万元,增长率为-27.33%。

报告期各期末,公司负债均为流动负债。总体来看,随着经营规模的不断扩大,公司各年末预收款项余额逐年增加,从而导致公司流动负债规模逐年增长。2019年3月末,因预收款项确认收入以及支付应付职工薪酬等事项,公司负债规模较上年末有所下降。

报告期内,公司流动负债构成如下:

单位:万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	243.47	3.35%	320.65	3.20%	414.23	5.75%	306.60	11.57%
预收款项	6,370.00	87.54%	8,610.52	85.99%	5,842.94	81.10%	1,727.21	65.16%
应付职工薪酬	387.40	5.32%	882.08	8.81%	728.67	10.11%	371.60	14.02%
应交税费	179.07	2.46%	79.27	0.79%	128.63	1.79%	191.27	7.22%
其他应付款	96.88	1.33%	121.28	1.21%	89.83	1.25%	54.16	2.04%
合计	7,276.82	100.00%	10,013.80	100.00%	7,204.29	100.00%	2,650.84	100.00%

公司的流动负债主要是由预收款项、应付职工薪酬以及应付账款组成。

1、应付账款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末,公司应付账款余额分别为306.60万元、414.23万元、320.65万元和243.47万元,占流动负债的比例分别为11.57%、5.75%、3.20%和3.35%,总体占比较小。各期末公司应付账款主要为应付材料款、分包费用及合作运营费用等,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付材料款	131.12	53.86%	131.93	41.15%	130.48	31.50%	288.68	94.15%
应付分包费用	30.76	12.63%	73.68	22.98%	182.42	44.04%	-	-
应付合作运营费	58.02	23.83%	23.58	7.36%	-	-	-	-
应付其他采购款	23.57	9.68%	91.45	28.52%	101.33	24.46%	17.93	5.85%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	243.47	100.00%	320.65	100.00%	414.23	100.00%	306.60	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司应付材料款、分包费用及合作运营费用合计占期末应付账款的比例分别为94.15%、75.54%、71.48%和90.32%，为报告期内应付账款的主要组成部分。其中，应付材料款主要系应付生产庭审公开及智能法庭专用设备所需的原材料、辅料及零部件等款项；应付分包费用主要系应付软件平台开发项目、偏远地区售后服务以及视频制作等分包费用；应付合作运营主要系应付天平阳光合作运营费用。

2017年末，公司应付账款金额较大，主要原因系公司将承接的全国法院统一电子送达平台项目，部分分包给北京华宇信息技术有限公司所形成的应付账款金额较大。

报告期各期末，公司应付账款账龄均为一年以内。2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司前五大应付账款方情况具体如下：

单位：万元

时间	名称	应付账款期末余额	占应付账款总额的比例	款项内容
2019年3月末	天平阳光文化传媒(北京)有限公司	58.02	23.83%	合作运营费用
	北京威泰视信科技有限公司	32.10	13.18%	货物采购
	南京奕恒然自动化科技有限公司	29.76	12.22%	货物采购
	南京龙柏电子有限公司	28.50	11.71%	货物采购
	五莲西蒙斯企业营销策划工作室	20.00	8.21%	服务采购
	合计	168.38	69.16%	-
2018年末	北京笔克联动咨询有限公司	39.75	12.40%	服务采购
	长春市卡得万利电子科技有限公司	39.58	12.34%	服务采购
	南京奕恒然自动化科技有限公司	32.66	10.19%	货物采购
	北京威泰视信科技有限公司	32.10	10.01%	货物采购
	五莲西蒙斯企业营销策划工作室	29.13	9.08%	服务采购
	合计	173.22	54.02%	-
2017年末	北京华宇信息技术有限公司	165.19	39.88%	服务采购
	北京清博大数据科技有限公司	54.60	13.18%	服务采购

时间	名称	应付账款 期末余额	占应付账 款总额的 比例	款项内容
	南京文禹信科技发展有限公司	48.93	11.81%	货物采购
	北京安盟信息技术有限公司	31.06	7.50%	货物采购
	北京康达（成都）律师事务所	20.00	4.83%	服务采购
	合计	319.78	77.20%	-
2016 年末	江苏中科新瑞科技股份有限公司	130.68	42.62%	货物采购
	南京文禹信科技发展有限公司	82.62	26.95%	货物采购
	北京安盟信息技术有限公司	47.15	15.38%	货物采购
	南京装饰联合有限公司	13.32	4.34%	服务采购
	南京奕恒然自动化科技有限公司	10.94	3.57%	货物采购
	合计	284.71	92.86%	-

2、预收款项

由于公司在报告期内主要为各级法院提供庭审公开服务，且一般采用预收款的收费模式，因此，各期末预收款项规模较大。2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，公司预收款项的余额分别为1,727.21万元、5,842.94万元、8,610.52万元以及6,370.00万元，占流动负债的比例分别为65.16%、81.10%、85.99%以及87.54%，金额及占比均较大。

报告期各期末，公司预收款项主要系按照合同约定（一般约定合同签订、服务开始或安装部署验收完成后的10至15日内，一次性支付合同全部款项），预收各级法院庭审公开服务费。随着经营规模的扩大，各期末正在履行的庭审公开服务项目的金额逐年增长，为公司报告期内预收款项增长的主要原因。其中，2019年3月末，公司预收款项金额较年初有所下降，这主要与主营业务回款的季节性因素有关。公司主要客户为法院，法院客户采购纳入政府采购体系，受资金预算管理较为严格，这一方面减少了公司的销售款回收风险，同时也导致了收款的季节性特征。公司一季度收款一般只占全年的10%左右，而下半年度能达到全年的65%左右。

报告期各期末，公司预收款项的账龄均在一年以内。2016年末、2017年末、2018年末以及2019年3月末，预收款项余额前五名主要系法院客户，具体情况如下：

单位：万元

时间	客户名称	预收款项 期末余额	占预收款项 总额的比例
2019年3月末	厦门市翔安区人民法院	80.46	1.26%
	昆明市五华区人民法院	57.78	0.91%
	河南捷威特信息技术有限公司	36.08	0.57%
	汉中市汉台区人民法院	35.38	0.56%
	陇川县人民法院	34.81	0.55%
	合计	244.52	3.84%
2018年末	最高人民法院	160.83	1.87%
	昆明市五华区人民法院	63.83	0.74%
	金华市中级人民法院	59.76	0.69%
	汉中市汉台区人民法院	54.72	0.64%
	合肥市庐阳区人民法院	44.58	0.52%
	合计	383.71	4.46%
2017年末	最高人民法院	302.38	5.18%
	上海市嘉定区人民法院	40.93	0.70%
	武汉市中级人民法院	33.50	0.57%
	广东世信信息发展有限公司	30.86	0.53%
	广州市天河区人民法院	25.47	0.44%
	合计	433.14	7.41%
2016年末	吉林省高级人民法院	89.45	5.18%
	成都市中级人民法院	42.33	2.45%
	武汉市中级人民法院	33.50	1.94%
	广州市中级人民法院	30.73	1.78%
	霍邱县人民法院	18.16	1.05%
	合计	214.17	12.40%

3、应付职工薪酬

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司应付职工薪酬余额分别为371.60万元、728.67万元、882.08万元和387.40万元，占各期末流动负债的比例分别为14.02%、10.11%、8.81%和5.32%。公司各期末应付职工薪酬主要由工资、奖金、津贴和补贴等短期薪酬构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
一、短期薪酬	380.38	875.16	722.55	366.47
1、工资、奖金、津贴和补贴	375.82	870.93	718.75	363.19
2、职工福利费	-	-	-	-
3、社会保险费	4.28	4.22	3.81	3.28
其中：医疗保险费	3.89	3.83	3.46	2.96
工伤保险费	0.11	0.11	0.09	0.11
生育保险费	0.28	0.28	0.25	0.21
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	0.29	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
二、离职后福利—设定提存计划	7.02	6.92	6.12	5.13
1、基本养老保险费	6.73	6.63	5.86	4.92
2、失业保险费	0.29	0.29	0.25	0.22
3、企业年金缴费	-	-	-	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	387.40	882.08	728.67	371.60

公司报告期各年末的工资、奖金、津贴和补贴主要是尚未发放的12月份工资和当年的奖金。随着公司业务规模的扩大、员工人数的增加以及工资奖金标准的提高，各年末应付职工薪酬呈上升趋势。

4、应交税费

公司报告期各期末应交税费具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	152.19	44.61	93.75	154.99
企业所得税	3.00	13.80	2.22	-
个人所得税	4.90	15.28	21.94	17.25
城市维护建设税	10.24	2.78	5.95	11.01
教育费附加及地方教育费附加	7.31	1.99	4.25	7.86
印花税	1.42	0.80	0.51	0.16
合计	179.07	79.27	128.63	191.27

报告期内,公司各期末应交税费主要系应交增值税。报告期各期末应交税费余额逐年下降,主要系应交增值税下降所致。

5、其他应付款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末,公司其他应付款余额分别为54.16万元、89.83万元、121.28万元和96.88万元,占各期末流动负债的比重分别为2.04%、1.25%、1.21%和1.33%。具体情况如下:

单位:万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
职工报销款	75.75	99.43	60.31	49.91
押金及保证金	11.96	12.70	24.70	-
外部单位或人员往来款	1.58	1.10	1.10	4.25
应付其他费用	7.58	8.05	3.71	-
合计	96.88	121.28	89.83	54.16

报告期内,公司各期末其他应付款主要由职工报销款以及供应商支付的履约押金及保证金构成,总体金额较小。

(三) 所有者权益构成及变动分析

报告期内,公司所有者权益构成及变动情况如下:

单位:万元

项目	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2016.01.01 余额	2,000.00	-	-	95.20	-	2,095.20
2016 年增加	3,163.78	8,507.33	-	1,732.79	-	13,403.90
2016 年减少	1,163.78	4,896.57	-	2,521.48	-	8,581.83
2016.12.31 余额	4,000.00	3,610.76	-	-693.50	-	6,917.26
2017 年增加	-	246.41	262.98	3,075.77	-	3,585.16
2017 年减少	-	-	-	262.98	-	262.98
2017.12.31 余额	4,000.00	3,857.17	262.98	2,119.29	-	10,239.44
2018 年增加	-	-	823.25	8,269.22	-	9,092.47
2018 年减少	-	-	-	4,823.25	-	4,823.25
2018.12.31 余额	4,000.00	3,857.17	1,086.24	5,565.26	-	14,508.66
2019 年 1-3 月增加	-	-	-	2,764.87	-	2,764.87

项目	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2019年1-3月减少	-	-	-	-	-	-
2019.3.31 余额	4,000.00	3,857.17	1,086.24	8,330.12	-	17,273.53

1、实收资本（股本）

（1）报告期各期末股本情况

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00

（2）报告期内股本增减变动情况

① 2016年3月4日，新视云有限减资

2015年8月25日，新视云有限通过股东会决议，同意公司注册资本由5,000万元减少至270.2701万元，并相应修改公司章程。本次减资中，股东微梦创科减少已实缴的出资1,800万元，股东张长昊减少未实缴的出资1,355.0001万元，股东许戈减少未实缴的出资1,235.9798万元，股东许栋减少未实缴的出资169.3750万元，股东黄欣减少未实缴的出资169.3750万元。2016年3月4日，南京市雨花台区市场监督管理局核发了统一社会信用代码为91320114580484581L的《营业执照》。2016年6月13日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“苏亚验[2016]39号”《验资报告》，对股东新增实缴出资进行了验资。经审验，截至2016年4月26日，新视云有限已收到股东缴纳的全部出资，公司累计实缴注册资本270.2701万元，实收资本270.2701万元。各股东均以货币出资。

② 2016年3月28日，新视云有限增资

2016年3月28日，新视云有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由270.2701万元增加至743.3171万元，并相应修改公司章程。本次增资额473.047万元由原股东张长昊、许戈、许栋、黄欣和新增股东南京昊远、海南盈盛、海南源鑫按增资协议约定认缴。2016年3月28日，南京市雨花台区市场监督管理局核发了变更后的《营业执照》。2016年6月13日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“苏亚验[2016]40号”《验资报告》，对本次增资的实缴

注册资本进行了验资。经审验，截至 2016 年 4 月 28 日，公司已收到各股东方缴纳的新增注册资本合计人民币 473.047 万元，各股东均以货币出资。

③ 2016 年 3 月 30 日，新视云有限增资

2016 年 3 月 29 日，新视云有限通过股东会决议，同意公司注册资本由 743.3171 万元增加至 836.2213 万元，并相应修改公司章程。本次新增注册资本 92.9042 万元由新股东海南弘新认缴。2016 年 3 月 30 日，南京市雨花台区市场监督管理局核发了变更后的《营业执照》。2016 年 6 月 14 日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“苏亚验[2016]41 号”《验资报告》，对本次增资的实缴注册资本进行了验资。经审验，截至 2016 年 4 月 28 日，公司已收到海南弘新缴纳的新增注册资本 92.9042 万元，为货币出资。

④ 2016 年 7 月 15 日，整体变更为股份有限公司

2016年6月2日，新视云有限通过股东会决议，一致同意将新视云有限整体变更为江苏新视云科技股份有限公司。2016年7月11日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“苏亚验[2016]48号”《验资报告》，对本次整体变更为股份公司进行了验资。经审验，截至2016年7月11日，公司已将新视云有限截至2016年4月30日的净资产80,517,181.22元按2.0129:1的比例折合股份4,000.00万股，每股面值1元，其中实收资本4,000.00万元，其余部分作为资本公积。2016年7月15日，南京市工商行政管理局核发了变更后的《营业执照》。

2018年4月，公司聘请的中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为新视云2017年度财务数据出具了“中天运[2018]审字第90751号”《审计报告》，并就公司前期（2016年度）会计差错更正及会计估计变更事项出具了“中天运[2018]审字第90751号附1号”专项报告。

由于会计差错更正追溯调整，导致公司整体变更为股份公司时的实际净资产额发生了变化。2018年8月30日，公司召开2018年第三次临时股东大会，审议了《关于拟对股改基准日资本公积追溯调整的议案》，根据“中天运[2018]审字第90751号”《审计报告》，经更正调整后，2016年4月30日（即股改基准日）公司净资产为7,610.76万元，其中4,000万元净资产作为变更后股份公司注册资本，其余3,610.76万元计入资本公积。

2019年7月2日，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制时的净资

产进行了追溯审计,出具了“中天运[2019]审字第91041号”《净资产审计报告》,截至改制基准日2016年4月30日,新视云有限经审计的总资产为8,091.11万元,净资产为7,610.76万元。2019年7月2日,中资资产评估有限公司对公司改制时净资产进行了追溯评估,出具了“中资评报字[2019]318号”《追溯资产评估报告》,截至改制基准日2016年4月30日,新视云有限股东全部权益的市场价值为7,769.93万元。

2019年7月2日,中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“中天运[2019]验字第90035号”《验资报告》,对本次整体变更为股份公司进行了重新验资。经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中天运[2019]审字第91041号《净资产审计报告》审定,原南京新视云网络科技有限公司截至2016年4月30日止的净资产人民币76,107,586.66元,各股东以截至2016年4月30日止的持股比例享有的净资产折合股本40,000,000.00股,每股面值人民币1.00元,合计人民币40,000,000.00元,股本溢价人民币36,107,586.66元计入公司资本公积。

2019年7月2日,公司召开了第二届董事会第二次会议,审议通过了《关于对股改的资本公积进行追溯调整并重新出具审计报告、评估报告和验资报告的议案》。

⑤ 2018年11月-12月,海南源鑫股权转让

2018年11月,海南源鑫与张长昊签订股权转让协议,海南源鑫将其持有的新视云5%的股权转让给张长昊,转让价格为3,500万元。2018年12月,海南源鑫分别与自然人王湛、邹文龙签订股权转让协议,海南源鑫将其持有的新视云3.2%和12%的股权分别转让给自然人王湛和邹文龙,转让价格分别为2,240万元和8,400万元。

除上述增减变动外,报告期内公司股本总额、股东及所持股份、比例未发生变动。

2、资本公积

(1) 报告期各期末资本公积情况

单位:万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资本公积(股本溢价)	3,610.76	3,610.76	3,610.76	3,610.76
股份支付计入所有者权益的金额	246.41	246.41	246.41	-

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
合计	3,857.17	3,857.17	3,857.17	3,610.76

(2) 报告期内资本公积增减变动情况

资本溢价(股本溢价)产生于公司整体变更时的净资产折股。

股份支付计入所有者权益的金额产生于公司2017年度进行的股权激励,按股份支付处理所增加的资本公积。

3、盈余公积

(1) 报告期各期末盈余公积情况

单位:万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
盈余公积(法定盈余公积)	1,086.24	1,086.24	262.98	-

(2) 报告期内盈余公积增减变动情况

报告期内,盈余公积的增长来自各年度提取法定盈余公积的积累。

4、未分配利润

单位:万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
年初未分配利润	5,565.26	2,119.29	-693.50	95.20
加:本年归属于母公司所有者的净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
减:提取法定盈余公积	-	823.25	262.98	-
应付普通股股利	-	4,000.00	-	-
净资产折股	-	-	-	-1,732.79
年末未分配利润	8,330.12	5,565.26	2,119.29	-693.50

(四) 偿债能力分析

1、主要财务指标

报告期反映公司偿债能力的主要财务指标如下:

主要财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率(倍)	2.87	2.11	2.07	3.13
速动比率(倍)	2.82	2.04	2.01	3.08
资产负债率(母公司)	28.38%	39.32%	40.02%	23.01%
资产负债率(合并口径)	29.64%	40.84%	41.30%	27.70%

主要财务指标	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	3,259.70	9,745.04	3,952.31	-2,635.97
利息保障倍数（倍）	/	/	/	/

由上表可见，公司具有较强的偿债能力。2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司流动比率均大于2，总体资产负债水平与现有业务规模相匹配。其中，公司2016年末速动比率及流动比率较高，主要原因系自2016年9月中国庭审公开网开通上线以来，公司迅速抢占市场先机，不断提升市场占有率，公司庭审公开业务得到快速发展，由于庭审公开服务业务主要以预收方式收费，当期期末公司预收款项余额相对其他各期期末金额较小，从而导致速动比率及流动比率相对较高。报告期内，公司利息支出均为0，总体来看，公司偿债风险较小。

2、与同行业公司比较

报告期内，公司主要从事庭审公开服务及设备销售业务、智能法庭业务以及其他智慧法院相关业务，主要客户为全国各级法院。目前，我国A股及新三板市场尚无主要以庭审公开服务及设备销售为主营业务的上市公司。久其软件（002279），于2009年在中小板上市，久其软件长期致力于为政府部门和企业客户提供管理软件、数字传播等综合信息服务及行业解决方案，目前主营业务包括管理软件（包括电子政务和集团管控）和数字传播两大业务板块，其子公司华夏电通为司法行业综合解决方案的供应商，客户范围涵盖法院、检察院、司法行政、各级党委和政府部门以及各行业大型企事业单位，业务领域包括智慧司法业务、庭审公开体系、互联网法律服务等。华宇软件（300271），于2011年在创业板上市，其业务范围涵盖法院、检察院、司法行政、食品安全、各级党委和政府部门以及各行业大型企事业单位，服务内容覆盖信息系统的全生命周期，为客户提供信息化顶层设计与规划咨询、应用软件开发、系统集成、运维服务和运营服务等。上述企业均涉及庭审公开以及智慧法院相关业务，相关法院业务收入占比较高，且业务范围均覆盖全国、产品应用场景相似，因此，公司选取久其软件与华宇软件作为同行业可比公司进行分析。可比公司的相关信息均来自公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。

（1）短期偿债能力分析

证券代码	证券简称	流动比率(倍)			
		2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
002279	久其软件	2.22	1.74	1.88	2.15
300271	华宇软件	2.55	2.18	2.04	2.01
本公司		2.87	2.11	2.07	3.13
平均值		2.55	2.01	2.00	2.43
证券代码	证券简称	速动比率(倍)			
		2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
002279	久其软件	2.18	1.72	1.84	2.04
300271	华宇软件	1.84	1.72	1.65	1.55
本公司		2.82	2.04	2.01	3.08
平均值		2.28	1.83	1.83	2.22

注：久其软件（002279）、华宇软件（300271）相关数据分别来自其 2016 年至 2018 年年报以及 2019 年一季报

与同行业可比公司相比，公司报告期内流动比率、速动比率均高于行业平均水平且变化趋势总体一致。报告期内，公司短期偿债能力优于同行业可比公司。

（2）长期偿债能力分析

证券代码	证券简称	资产负债率(%) (合并口径)			
		2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
002279	久其软件	62.71	64.40	41.29	21.90
300271	华宇软件	21.36	26.96	26.52	35.75
本公司		29.64	40.84	41.30	27.70
平均值		37.90	44.07	36.37	28.45

注：久其软件（002279）、华宇软件（300271）相关数据分别来自其 2016 年至 2018 年年报以及 2019 年一季报

报告期内，公司合并口径资产负债率与同行业可比公司平均情况总体差异较小。其中，公司 2019 年 3 月末资产负债率较年初大幅下降，主要系回款的季节性因素所致。报告期内，由于公司负债均为经营性短期负债，且盈利规模保持增长趋势，因此，公司不存在长期债务风险。

3、可预见未来偿债安排及分析

截至本招股说明书签署之日，公司不存在有息贷款，短期内不存在借款及偿债安排。

综上所述,公司资产流动性较好,资产负债率及负债结构较为合理,回款情况良好,偿债能力较强。此外,公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债,亦不存在表外融资的情况。

(五) 资产周转能力分析

1、主要财务指标

报告期反映公司资产周转能力的主要财务指标如下:

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次/年)	12.77	14.23	7.75	2.77
存货周转率(次/年)	8.34	6.09	7.90	7.93

注:为便于与前期数据进行比较,上表中2019年1-3月应收账款周转率及存货周转率为年化指标

(1) 应收账款周转率分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月,公司应收账款周转率分别为2.77、7.75、14.23和12.77。报告期内,公司应收账款周转率总体呈快速上升趋势,主要原因系公司在报告期内主要提供庭审公开及智能法庭相关服务,且结算方式以预收为主,期末预收款项余额较大,而应收账款余额较小,随着公司主营业务规模的不断扩张,营业收入快速增长,应收账款周转率相应上升。其中,公司2016年度应收账款周转率较低主要原因系,自中国庭审公开网于2016年9月开通上线以来,公司迅速抢占市场先机,不断提升市场占有率,公司庭审公开业务得到快速发展,当期营业收入主要集中在四季度产生(占53.12%);2019年1-3月,公司应收账款周转率较上年有所下降主要系收款的季节性因素导致。

(2) 存货周转率分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月,公司存货周转率分别为7.93、7.90、6.09和8.34,相对较为稳定。由于公司业务模式以提供服务为主,因此,报告期各期末存货规模相对于营业成本较小,存货周转率较高。其中,公司2018年存货周转率较上一年度大幅降低,主要原因系存货余额增长幅度超过营业成本,一方面,由于公司庭审公开专用设备主要原材料编码器外壳、电源线及主板在当期期末价格较低,公司从成本优化角度出发,并结合对订单需求变化的判断,提前对原材料进行备货,从而导致期末原材料余额较上期期末大幅增长;另一方面随着

庭审公开业务规模的不断扩大,公司根据对新增法院客户的初始安装以及存量客户的售后服务需求变化的判断,增加了编解码器等庭审直播设备产成品安全备库;此外,公司接受委托,开发全国法院统一电子送达平台、和合智解互联网多元解纷平台二期以及厦门市翔安区人民法院智慧法院等项目,所形成的人工成本及其他开发成本增加,也导致了公司期末在产品较年初有所增加。2019年1-3月,公司存货周转率较上一年度有所上升,主要原因系庭审公开业务设备原材料备库减少,以及全国法院统一电子送达平台项目完成验收确认收入,导致期末存货账面价值大幅下降。

报告期内,公司应收账款周转率以及存货周转率变动情况与公司实际经营情况相符。

2、与同行业公司比较

证券代码	证券简称	应收账款周转率(次/年)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
002279	久其软件	4.20	5.41	5.02	5.35
300271	华宇软件	2.05	3.46	4.32	4.61
本公司		12.77	14.23	7.75	2.77
平均值		6.34	7.70	5.70	4.24
证券代码	证券简称	存货周转率(次/年)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
002279	久其软件	55.71	38.70	16.45	7.24
300271	华宇软件	1.41	2.57	2.92	2.62
本公司		8.34	6.09	7.90	7.93
平均值		21.82	15.79	9.09	5.93

注1:为便于与前期数据进行比较,上表中2019年1-3月应收账款周转率及存货周转率为年化指标

注2:久其软件(002279)、华宇软件(300271)相关数据分别来自其2016年至2018年年报以及2019年一季报

报告期内,公司应收账款周转率总体高于同行业可比公司平均水平,公司应收账款周转情况优于同行业可比公司。报告期内,华宇软件以及久其软件主要从事软件销售及系统集成业务,而公司主要从事庭审公开服务业务,因主营业务模式以及存货构成存在差异,公司存货周转率与同行业公司不具有可比性。总体来

看,报告期内,公司资产周转能力与自身经营及业务发展情况相匹配。

十一、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入的构成分析

报告期内,公司营业收入的构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	5,609.34	99.73%	18,035.75	99.22%	10,022.67	98.81%	3,146.49	98.63%
其他业务收入	15.09	0.27%	141.47	0.78%	120.39	1.19%	43.59	1.37%
合计	5,624.43	100.00%	18,177.23	100.00%	10,143.07	100.00%	3,190.09	100.00%

报告期内,公司营业收入主要来源于主营业务,各期主营业务收入占营业收入的比重均超过98%,公司主营业务突出,且持续增长。公司主要从事庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院业务,业务开展形式包括提供服务以及销售设备及系统,其中,庭审公开业务为公司主营业务收入的主要构成部分。报告期内,公司其他业务收入主要为视频制作等收入。

2、主营业务收入按区域分析

报告期内,公司主营业务收入分区域构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江苏省内	331.28	5.91%	2,514.40	13.94%	1,866.22	18.62%	1,679.11	53.36%
华东地区 (不含江苏)	1,066.20	19.01%	3,412.51	18.92%	2,168.04	21.63%	420.81	13.37%
华南地区	731.13	13.03%	2,637.40	14.62%	1,179.16	11.76%	136.24	4.33%
华中地区	420.02	7.49%	1,048.37	5.81%	336.13	3.35%	155.44	4.94%
华北地区	820.31	14.62%	1,612.74	8.94%	1,052.25	10.50%	216.55	6.88%
东北地区	556.74	9.93%	1,478.40	8.20%	579.68	5.78%	136.88	4.35%
西北地区	541.60	9.66%	1,562.55	8.66%	969.56	9.67%	204.68	6.51%
西南地区	1,142.06	20.36%	3,769.38	20.90%	1,871.63	18.67%	196.79	6.25%

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	5,609.34	100.00%	18,035.75	100.00%	10,022.67	100.00%	3,146.49	100.00%

公司自成立以来，一直致力于法院信息化建设事业，并立足江苏市场逐渐辐射全国。2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司江苏省内主营业务收入金额分别为1,679.11万元、1,866.22万元、2,514.40万元以及331.28万元，占主营业务收入比例分别为53.36%、18.62%、13.94%以及5.91%，随着公司业务规模的不断扩大，江苏地区主营业务收入金额不断上升，占比不断下降。公司所从事的庭审公开业务技术标准统一，全国各级法院结合自身情况按照各地相关程序自主选择庭审公开技术与设备供应商。报告期内，公司凭借自身技术及服务优势，在全国司法系统内业务拓展较为均衡，其中，华东、西南、华南及华北地区收入占比较大。截至2019年3月底，全国共有约3,500家法院和4.4万间法庭，公司庭审公开业务已覆盖到约2,157家法院和1.68万间法庭，庭审公开业务市场占有率稳居全国第一。

3、主营业务收入按业务类别分析

报告期内，公司主营业务收入按业务类别分类情况如下：

单位：万元

项目		2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
庭审公开业务	提供服务	4,535.06	80.85%	15,377.65	85.26%	7,898.00	78.80%	1,268.17	40.30%
	设备销售	141.16	2.52%	1,813.01	10.05%	1,320.06	13.17%	1,120.45	35.61%
智能法庭业务	提供服务	203.78	3.63%	115.31	0.64%	-	-	-	-
	设备销售	52.74	0.94%	-	-	-	-	-	-
其他智慧法院业务		676.60	12.06%	729.78	4.05%	804.61	8.03%	757.88	24.09%
合计		5,609.34	100.00%	18,035.75	100.00%	10,022.67	100.00%	3,146.49	100.00%

报告期内，公司主要从事庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院业务，业务开展形式包括提供服务以及销售设备及系统。2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开业务收入金额分别为2,388.62万元、9,218.07万元、17,190.66万元以及4,676.22万元，占主营业务收入比例分别为75.91%、91.97%、95.31%以及83.36%，庭审公开业务系公司主营业务收入的主要构成部

分,其中,该项业务以提供服务形式为主。报告期内,基于庭审公开业务的规模优势,公司逐步将业务范围延展至智能法庭产品及服务。通过在法庭中部署多面向法官、当事人、书记员的智能法庭终端,以及连接互联网平台的云计算和大数据能力,为庭审过程提供智能化支撑,促进庭审更高效率、更加规范的开展。该项业务具有较好的发展前景,截至2019年6月末,公司智能法庭业务在手订单金额约为1,374.24万元。此外,公司始终坚持创新驱动业务发展的战略,不断将业务范围扩展到智慧法院相关的更广阔领域,逐步为法院客户提供面向立案、调解、送达、庭审、判决、执行等司法全流程的互联网技术产品和服务。报告期内,公司其他智慧法院业务主要包括中国涉外商事海事审判网中文网站项目、全国法院统一电子送达平台项目以及其他法院信息化设备等。

4、主营业务收入的季节性变动

报告期内,公司各季度主营业务收入情况如下:

单位:万元

年度	项目	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
2019 年 1-3 月	主营业务收入	5,609.34	-	-	-	5,609.34
	比重	100.00%	-	-	-	100.00%
2018 年度	主营业务收入	3,535.64	4,908.34	4,518.64	5,073.12	18,035.75
	比重	19.60%	27.21%	25.05%	28.13%	100.00%
2017 年度	主营业务收入	1,448.50	2,274.39	2,718.68	3,581.09	10,022.67
	比重	14.45%	22.69%	27.13%	35.73%	100.00%
2016 年度	主营业务收入	196.97	611.44	673.01	1,665.08	3,146.49
	比重	6.26%	19.43%	21.39%	52.92%	100.00%

2016年度、2017年度以及2018年度,公司以提供服务形式开展的庭审公开以及智能法庭业务收入金额合计分别为1,268.17万元、7,898.00万元以及15,492.96万元,占主营业务收入比例合计分别为40.30%、78.80%以及85.90%,收入规模及占比均不断增加。由于上述业务模式主要在服务期限内按照直线法分期确认收入,且公司服务合同续签率较高(报告期内平均续签率高达95.16%),因此,随着公司业务规模的不断扩大,以及法院覆盖率的不断提高,公司各年分季度主营业务收入确认情况趋向均衡,季节性特征并不显著。其中,2016年四季度主营业务收入比例高达52.92%,主要原因系,受益于中国庭审公开网在当期9月份开通上线,我国法院庭审公开制度进一步完善,最高法定定期统计并公示庭审直播数据,

各级法院庭审公开的积极性显著增强,公司充分利用上述市场契机,迅速抢占市场,从2016年四季度开始,主营业务收入呈现快速增长态势,从而导致当期四季度产生的收入超过前三季度之和;2017年以及2018年,公司下半年确认的营业收入高于上半年,主要原因系报告期内,公司续签率较高,针对年内新增法院客户以及新扩法庭服务业务部分,应从服务期开始时按照直线法确认收入,因此,随着业务规模的不断扩大,公司下半年确认的收入一般高于上半年。

5、主营业务收入变动趋势及原因

(1) 主营业务收入大幅增长原因分析

2016年度、2017年度以及2018年度,公司主营业务收入分别为3,146.49万元、10,022.67万元以及18,035.75万元,2017年主营业务收入相较2016年增长率为218.53%,2018年主营业务收入相较2017年增长率为79.95%。报告期内,公司主营业务收入快速增长,主要得益于庭审公开业务的快速发展。

2016年以前,我国法院系统互联网庭审公开渠道较为分散,主要系各法院官网、官微、官方APP以及新浪法院频道等,我国庭审公开制度当时尚未完善,各级法院对庭审公开积极性普遍不高。2016年9月,在最高法的统一部署下,中国庭审公开网正式上线,成为继裁判文书公开、审判流程信息公开、执行信息公开之后建设的第四大司法公开平台。自此,我国法院庭审公开官方平台正式开通上线,庭审公开制度进一步完善,最高法定期统计并公示庭审直播数据,各级法院庭审公开的积极性显著增强,要求部署庭审直播系统以及提供庭审直播相关服务的需求出现快速增长。公司充分利用上述市场契机,迅速抢占市场,从2016年四季度开始,主营业务收入呈现快速增长态势。2016年末、2017年末以及2018年末,公司分别为全国1,869间、8,688间以及16,495间法庭提供庭审公开服务,报告期内的主营业务收入增加与服务法庭数量增长趋势相匹配。

其中,公司2017年主营业务收入较上一年大幅增长的另一方面原因系,公司庭审公开服务业务主要在服务期限内按照直线法分期确认收入。自2016年9月中国庭审公开网开通上线以来,公司迅速抢占市场先机,不断扩大庭审公开业务规模,2016年服务合同主要集中在当期四季度签订,因此,2016年确认相关收入较少,从而综合导致了上述变动。

（2）庭审公开业务服务收入大幅增长原因分析

2016年、2017年以及2018年，公司庭审公开业务服务收入金额分别为1,268.17万元、7,898.00万元以及15,377.65万元，占主营业务收入比例分别为40.30%、78.80%以及85.26%，服务收入规模及占比均逐年增长。主要原因如下：

公司自成立以来，首先立足于江苏市场，重点开拓江苏地区的法院客户。成立之初，公司采用向法院销售设备同时收取运维服务费的模式，也即江苏地区的业务模式系“设备销售收入+运维服务收入”。经过两年多的业务积累，公司自2014年起开始开拓广东及其他江苏省外市场，与此同时，通过市场调研及客户需求分析，并考虑到业务发展的可持续性，公司改变了原有的业务模式，将主要业务模式调整为“提供庭审公开整体服务并收取服务及运维费”（服务所需设备所有权不发生转移）。由于江苏地区以前年度已形成了既定的模式，法院每年按照原有的采购模式进行预算管理，若对江苏地区的业务模式进行调整，难度较大，因此形成了报告期内两种业务模式并存的局面，也即江苏地区主要实行“设备销售收入+运维服务收入”模式，省外地区则主要实行“提供庭审公开整体服务并收取服务及运维费”（服务所需设备所有权不发生转移）的模式。因此，报告期内，随着庭审公开业务在全国推广，公司全国市场占有率逐步提升，省外收入占比迅速提升，从而导致庭审公开业务服务模式收入占比逐年增长。

（3）收入增长可持续性分析

截至2019年3月底，全国共有约3,500家法院和4.4万间法庭，公司庭审公开业务已覆盖到约2,157家法院和1.68万间法庭。由于公司目前的业务模式主要为“提供庭审公开整体服务并收取服务及运维费”（服务所需设备所有权不发生转移），且法院客户信誉较好、忠诚度较高，报告期内合同平均续签率在95%以上，因此公司收入实现的可持续性较强，现金流入较为稳定。截至2019年6月末，公司在手订单达到1.58亿元，其中智能法庭业务在手订单达到1,374.24万元左右。未来，公司一方面将凭借其领先的技术优势和规模化的服务优势，不断增加市场份额，促进庭审公开业务收入规模增长；另一方面，公司还将不断升级庭审直播系统，提供增值服务，提升产品及服务品质，增强客户粘性，保持较高的合同续签率；此外，公司还将充分利用已经形成的法院客户渠道优势，围绕法院信息化建设，逐步拓展智能法庭、司法辅助以及其他智慧法院相关业务，增强

公司主营业务收入增长的可持续性。总之，发行人主营业务收入增长具有可持续性。

6、主要产品及服务单价变动分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开以及智能法庭两项业务（包含服务及产品）收入金额分别为2,388.62万元、9,218.07万元、17,305.97万元以及4,932.74万元，占主营业务收入比例分别为75.91%、91.97%、95.95%以及87.94%，金额及占比逐年增长。报告期内，公司庭审公开以及智能法庭两项业务平均单价情况如下：

单位：庭/年、元/庭/年；庭/套、元/庭/套

业务类别		2019年1-3月		2018年		2017年		2016年	
		销量	单价	销量	单价	销量	单价	销量	单价
庭审公开业务	服务提供	4,200.77	10,795.79	13,300.40	11,561.79	5,119.41	15,427.57	782.19	16,213.10
	设备销售	85.00	16,606.49	1,124.00	16,130.00	816.00	16,177.27	583.00	19,218.62
智能法庭业务	服务提供	87.67	23,243.53	41.58	27,732.50	-	-	-	-
	设备销售	2.00	263,706.90	-	-	-	-	-	-

注：上述两项业务服务模式下的销售数量系当期提供服务的法庭数量乘以各个法庭相应提供的服务时间年化后的时间权数的合计值，单位为庭/年；由于设备销售模式下亦主要按照所供应的法庭数进行定价，因此，设备销售亦按照法庭数确定销量，单位为庭/套

由上表可知，报告期内，公司主营业务服务类单价主要呈逐年下降趋势。主要原因系：随着庭审公开的技术标准及相关制度不断完善，以及社会各界对庭审公开接受程度的不断提升，报告期内，庭审公开服务销售数量不断增加，其中，续签服务法院扩庭数量及占比均有所增长，由于公司针对多庭客户采取阶梯式报价，法院的法庭数量越多，价格越优惠，单价也越低，因此，随着服务法庭数量的增加，单庭价格有所下降；另一方面，随着业务规模的不断扩大，服务法庭数量不断增加，规模化效应显现，导致单位人工成本、单位合作运营费用以及制造费用摊销均随着业务规模的扩大大幅降低，单位成本的降低也促使公司采取薄利多销的策略，主动让利扩大市场份额，从而综合导致单价降低。

公司庭审公开设备销售主要客户为江苏地区法院客户。2017年，公司庭审公开设备销售单价较上一年度下降15.83%，主要原因系为了便于江苏地区法院客户集中管控，公司在向某一法院客户首次销售时往往会在直播系统中包含主控

机以及流媒体网关等设备,但在新增扩庭阶段不再需要重复安装,由于江苏地区法院客户与公司的合作在2017年以后主要系新增扩庭业务,不需要再重复安装相关设备,因此单价较2016年有所下降。2017年至2019年1-3月,公司庭审公开设备销售单价相对较为平稳。

(二) 营业成本分析

报告期内,随着营业收入的逐年增长,公司各年营业成本金额也相应上升,与营业收入结构类似,公司营业成本主要由主营业务成本构成,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	1,103.53	98.73%	3,384.47	98.09%	2,282.34	96.90%	1,088.53	97.38%
其他业务成本	14.15	1.27%	66.02	1.91%	72.92	3.10%	29.29	2.62%
合计	1,117.68	100.00%	3,450.49	100.00%	2,355.26	100.00%	1,117.81	100.00%

报告期内,公司主营业务成本分区域构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江苏省内	111.47	10.10%	564.81	16.69%	420.59	18.43%	567.65	52.15%
华东地区 (不含江苏)	220.22	19.96%	799.72	23.63%	542.32	23.76%	165.90	15.24%
华南地区	104.44	9.46%	412.52	12.19%	284.25	12.45%	71.51	6.57%
华中地区	68.54	6.21%	176.43	5.21%	72.36	3.17%	44.31	4.07%
华北地区	286.39	25.95%	277.52	8.20%	167.43	7.34%	58.61	5.38%
东北地区	89.77	8.13%	323.68	9.56%	204.74	8.97%	54.60	5.02%
西北地区	53.65	4.86%	167.46	4.95%	148.06	6.49%	49.37	4.54%
西南地区	169.05	15.32%	662.34	19.57%	442.58	19.39%	76.58	7.04%
合计	1,103.53	100.00%	3,384.47	100.00%	2,282.34	100.00%	1,088.53	100.00%

报告期内,公司主营业务成本按业务类别分类情况如下:

单位:万元

项目		2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
庭审公开业务	服务提供	756.79	68.58%	2,900.32	85.70%	1,843.72	80.78%	452.25	41.55%
	设备销售	25.98	2.35%	239.17	7.07%	229.09	10.04%	300.59	27.61%
智能法庭业务	服务提供	41.18	3.73%	33.27	0.98%	-	-	-	-
	设备销售	11.41	1.03%	-	-	-	-	-	-
其他智慧法院业务		268.15	24.30%	211.70	6.25%	209.53	9.18%	335.69	30.84%
合计		1,103.53	100.00%	3,384.47	100.00%	2,282.34	100.00%	1,088.53	100.00%

报告期内，公司主营业务成本的变动趋势与主营业务收入基本匹配。2017年度，公司主营业务收入较上年增长218.53%，主营业务成本较上年增长109.67%；2018年度，公司主营业务收入较上年增长79.95%，主营业务成本较上年增长48.29%。因报告期内随着规模效应的不断显现，公司主营业务毛利率不断上升，主营业务收入增长幅度高于主营业务成本。

报告期内，公司主营业务成本结构如下表所示：

单位：万元

主营业务成本构成	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	109.19	9.89%	495.84	14.65%	433.00	18.97%	428.36	39.35%
人工成本	425.03	38.52%	1,213.37	35.85%	851.89	37.33%	364.25	33.46%
差旅费	56.90	5.16%	285.46	8.43%	213.89	9.37%	103.68	9.52%
专用设备折旧费	144.89	13.13%	392.21	11.59%	169.27	7.42%	48.41	4.45%
网络资源费用	99.69	9.03%	296.16	8.75%	183.75	8.05%	64.80	5.95%
合作运营费用(天平阳光)	174.24	15.79%	612.11	18.09%	343.67	15.06%	17.24	1.58%
其他	93.58	8.48%	89.34	2.64%	86.88	3.81%	61.78	5.68%
合计	1,103.53	100.00%	3,384.47	100.00%	2,282.34	100.00%	1,088.53	100.00%

报告期内，由于公司庭审公开业务主要以提供服务的模式开展，相关庭审直播系统的所有权不会转移给法院用户，因此，主营业务成本中材料费用占比相对较小，主要系设备首次安装部署调试和后期现场运维所耗费的辅材成本，以及销售设备部分所结转的材料成本。其中，2016年度材料费用占比较高，主要原因系当期公司庭审公开设备销售收入占比较高，占主营业务收入比例为35.61%，所销售设备的材料成本结转较多。报告期内，随着庭审公开服务收入占比的不断增长，

材料成本占比逐年降低。

报告期内，公司主营业务成本中人工成本占比总体较为稳定。人工成本主要系首次安装部署调试及后期现场运维所耗费的人工，以及运行、维护、监控及售后服务过程中耗费的人工。

制造费用为公司报告期内主营业务成本占比最高的项目，主要由专用设备折旧费、网络资源费用（云服务及流量费）、合作运营费用、差旅费用及其他费用构成。其中，合作运营费用系公司按照《中国法院庭审公开网项目合作协议》，每年根据接入中国庭审公开网并向公司付费的法院数量，向平台运营方天平阳光支付的费用。上述费用约定系在平等协商的基础上确定的，具有商业合理性，主要考虑到三个方面：第一，天平阳光在2016年度向公司移交了部分存量法院客户；第二，运营中国庭审公开网，有利于公司为客户提供播放数据统计与庭审公开数据排名等增值服务，也增强了公司快速响应以及快速解决问题的能力，提升了用户体验和服务质量；第三，公司获得了对所服务的法院庭审视频原始数据进行再次加工并利用的权利。

（三）利润主要来源分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司实现的营业利润分别为-2,852.62万元、3,108.51万元、9,084.41万元和3,067.30万元，占公司利润总额的比重分别为102.07%、85.74%、98.78%和99.79%，各年营业利润占利润总额的比重均超过85%，为公司利润的主要来源，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
营业利润	3,067.30	9,084.41	3,108.51	-2,852.62
利润总额	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
营业利润/利润总额	99.79%	98.78%	85.74%	102.07%

报告期内，公司营业利润主要来源于主营业务毛利，公司主营业务各类服务的毛利及其占比情况如下：

单位：万元

产品类别		2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
		毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
庭审公	提供服务	3,778.27	83.85%	12,477.32	85.16%	6,054.29	78.22%	815.92	39.65%

产品类别		2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
		毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
开业务	设备销售	115.18	2.56%	1,573.84	10.74%	1,090.97	14.09%	819.86	39.84%
智能法庭业务	提供服务	162.59	3.61%	82.04	0.56%	-	-	-	-
	设备销售	41.33	0.92%	-	-	-	-	-	-
其他智慧法院业务		408.45	9.06%	518.09	3.54%	595.08	7.69%	422.19	20.51%
合计		4,505.81	100.00%	14,651.28	100.00%	7,740.33	100.00%	2,057.97	100.00%

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开以及智能法庭两项主要业务合计贡献毛利金额占主营业务毛利的比重分别为79.49%、92.31%、96.46%以及90.94%，为公司毛利的主要来源。其中，庭审公开业务毛利占比最高。

(四) 毛利率分析

1、综合毛利构成及毛利率分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司综合毛利率分别为64.96%、76.78%、81.02%以及80.13%，综合毛利率总体呈上升趋势。具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	5,624.43	18,177.23	10,143.07	3,190.09
营业成本	1,117.68	3,450.49	2,355.26	1,117.81
营业毛利	4,506.75	14,726.74	7,787.80	2,072.27
综合毛利率	80.13%	81.02%	76.78%	64.96%

报告期内，公司的主营业务突出，营业毛利基本由主营业务毛利构成，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	4,505.81	99.98%	14,651.28	99.49%	7,740.33	99.39%	2,057.97	99.31%
其他业务毛利	0.94	0.02%	75.45	0.51%	47.47	0.61%	14.31	0.69%
综合毛利	4,506.75	100.00%	14,726.74	100.00%	7,787.80	100.00%	2,072.27	100.00%

2、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率及其变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
主营业务收入	5,609.34	18,035.75	10,022.67	3,146.49
主营业务成本	1,103.53	3,384.47	2,282.34	1,088.53
主营业务毛利	4,505.81	14,651.28	7,740.33	2,057.97
主营业务毛利率	80.33%	81.23%	77.23%	65.41%

报告期内，公司主要从事庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院业务。报告期内，公司各类业务的毛利率情况如下表所示：

单位：万元

业务类别	销售方式	时间	营业收入	收入占比	营业成本	毛利率
庭审公开业务	提供服务	2019年1-3月	4,535.06	80.85%	756.79	83.31%
		2018年度	15,377.65	85.26%	2,900.32	81.14%
		2017年度	7,898.00	78.80%	1,843.72	76.66%
		2016年度	1,268.17	40.30%	452.25	64.34%
	销售设备	2019年1-3月	141.16	2.52%	25.98	81.60%
		2018年度	1,813.01	10.05%	239.17	86.81%
		2017年度	1,320.06	13.17%	229.09	82.65%
		2016年度	1,120.45	35.61%	300.59	73.17%
智能法庭业务	提供服务	2019年1-3月	203.78	3.63%	41.18	79.79%
		2018年度	115.31	0.64%	33.27	71.15%
		2017年度	-	-	-	-
		2016年度	-	-	-	-
	销售设备	2019年1-3月	52.74	0.94%	11.41	78.37%
		2018年度	-	-	-	-
		2017年度	-	-	-	-
		2016年度	-	-	-	-
其他智慧法院业务	2019年1-3月	676.60	12.06%	268.15	60.37%	
	2018年度	729.78	4.05%	211.7	70.99%	
	2017年度	804.61	8.03%	209.53	73.96%	
	2016年度	757.88	24.09%	335.69	55.71%	

(1) 主营业务毛利率总体变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率总体呈上升趋势，2016年、2017年、2018

年以及 2019 年 1-3 月, 公司主营业务毛利率分别为 65.41%、77.23%、81.23% 以及 80.33%。各期分业务毛利率变动和收入比重变动对主营业务综合毛利率的影响情况如下表所示:

① 2017年度较2016年度变动影响分析

业务类别	销售方式	毛利率变动的影响	销售收入比重变动的影响	对毛利率的影响合计
庭审公开业务	提供服务	9.71%	24.77%	34.48%
	销售设备	1.25%	-16.42%	-15.17%
其他智慧法院业务		1.47%	-8.95%	-7.48%
合计		12.43%	-0.60%	11.82%

注: 毛利率变动影响, 是指各项业务本期毛利率较上期毛利率的变动额×各项业务本期销售收入占本期营业收入的比例; 销售收入比重变动影响, 是指各项业务本期销售收入占本期营业收入的比例较上期的变动额×各项业务上期的毛利率; 对于当年新增业务, 假设该项业务前一年度毛利率与当年相同, 收入比例为0; 下同

2017年度, 公司主营业务毛利率为77.23%, 较2016年度的65.41%上升11.82个百分点, 主要系庭审公开服务收入占比以及毛利率上升导致。相关原因分析如下:

A. 2017年庭审公开服务收入占比上升

单位: 万元、万元/庭/年、庭/年

项目	2017年		2016年
	数值	变动幅度	数值
庭审公开服务收入(万元)	7,898.00	522.79%	1,268.17
庭审公开服务收入占主营业务收入比例	78.80%	95.53%	40.30%
其中: 平均单价(万元/庭/年)	1.54	-4.94%	1.62
销量(庭/年)(按时间权数加权合计)	5,119.41	554.50%	782.19

由上表可见, 公司2017年度庭审公开服务收入占比较上年大幅增长, 主要原因系服务法庭数量大幅增加。

2016年以前, 我国法院系统互联网庭审公开渠道较为分散, 主要系各法院官网、官微、官方APP以及新浪法院频道等, 我国庭审公开制度当时尚未完善, 各级法院对庭审公开积极性普遍不高。2016年9月, 在最高法的统一部署下, 中国庭审公开网正式上线, 成为继裁判文书公开、审判流程信息公开、执行信息公开之后建设的第四大司法公开平台。自此, 我国法院庭审公开官方平台正式开通上

线，庭审公开制度进一步完善，最高法定期统计并公示庭审直播数据，各级法院庭审公开的积极性显著增强，要求部署庭审直播系统以及提供庭审公开相关服务的需求出现快速增长。公司充分利用上述市场契机，迅速抢占市场，从2016年四季度开始，主营业务收入呈现快速增长态势。2017年末公司为全国8,688间法庭提供庭审公开服务，较2016年末的1,869间法庭大幅增长。由于公司庭审公开服务业务主要在服务期限内按照直线法分期确认收入，因此，按照时间权数进行加权统计，公司2017年度销量为5,119.41庭/年较2016年度大幅增长。

B. 2017年庭审公开服务毛利率上升

单位：元/庭/年

庭审公开服务	2017年			2016年
	数值	变动幅度	毛利率变动影响(注1)	数值
庭审公开服务毛利率	76.66%	12.32%	-	64.34%
庭审公开服务销量(庭/年)(按时间权数加权合计)	5,119.41	554.50%	-	782.19
平均销售单价(不含税)	15,427.57	-4.85%	-1.13%	16,213.10
平均销售单位成本	3,601.43	-37.71%	13.45%	5,781.88
—平均材料成本	301.18	-4.04%	0.08%	313.86
—平均人工费用	1,532.41	-48.31%	8.83%	2,964.35
—平均制造费用	1,767.83	-29.39%	4.54%	2,503.67

注：平均销售单价毛利率变动影响=当期毛利率-(上期平均销售单价-当期平均销售成本)/上期平均销售单价，平均销售单位成本(含各成本细分项)毛利率变动影响=(上期平均单位成本-当期平均单位成本)/上期平均销售单价，下同

由上表可见，公司2017年度庭审公开服务毛利率较上年大幅增长，主要原因系平均销售单位成本大幅降低，且下降幅度大于单价。当期平均销售单位成本降低的主要原因包括：一方面，随着庭审公开的迅速普及，公司服务法庭数量快速增长，公司2017年度提供庭审公开服务的法庭数量较2016年度大幅增长，但由于规模化效应，相应提供远程客服、运营维护以及现场安装及售后的工作人员不需要同比例增加，规模效应明显，从而导致当期平均人工费用大幅降低；另一方面，由于公司租用的阿里云等相关服务费用采用阶梯定价方式，随着服务法庭规模的大幅增长，服务费用单价降低，从而导致平均分摊成本大幅降低；此外，由于服务法庭数量快速增长，公司市场覆盖率相应提高，业务实施人员单次出差实施项

目数量增加、效率提升,从而导致平均出差费用有所降低。

② 2018年度较2017年度变动影响分析

业务类别	销售方式	毛利率变动的影响	销售收入比重变动的影响	对毛利率的影响合计
庭审公开业务	提供服务	3.82%	4.95%	8.77%
	销售设备	0.42%	-2.58%	-2.16%
智能法庭业务	提供服务	-	0.46%	0.46%
	销售设备	-	-	-
其他智慧法院业务		-0.12%	-2.94%	-3.06%
合计		4.12%	-0.11%	4.00%

2018年度,公司主营业务毛利率为81.23%,较2017年度的77.23%上升4.00个百分点,主要系庭审公开服务收入占比以及毛利率上升导致。相关原因分析如下:

A. 2018年庭审公开服务收入占比上升

单位:万元、万元/庭/年

项目	2018年		2017年
	数值	变动幅度	数值
庭审公开服务收入(万元)	15,377.65	94.70%	7,898.00
庭审公开服务收入占主营业务收入比例	85.26%	8.20%	78.80%
其中:平均单价(万元/庭/年)	1.16	-24.68%	1.54
销量(庭/年)(按时间权数加权合计)	13,300.40	159.80%	5,119.41

由上表可见,公司2018年度庭审公开服务收入占比较上年大幅增长,主要原因系服务法庭数量大幅增加。

2018年度,随着庭审公开的观念不断普及以及相应制度的不断完善,全国各级法院庭审公开的需求进一步增加。公司在不断拓展新法院客户的同时,针对原有客户提出按照法庭数量规模进行阶梯式定价的策略,并提供语音识别、网上立案、开庭、调解等增值服务,不断争取新扩法庭业务。公司2018年提供庭审公开服务的法庭间数为13,300.40间(按服务时间权数进行年化,下同),其中,原有法院客户新增扩庭数量为3,190.87间,占比23.99%。公司服务法庭数量的增长导致收入占比的提高。

B. 2018年庭审公开服务毛利率上升

单位:元/庭/年

庭审公开服务	2018年			2017年
	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值
庭审公开服务毛利率	81.14%	4.48%	-	76.66%
庭审公开服务销量(庭/年)(按时间权重加权合计)	13,300.40	159.80%	-	5,119.41
平均销售单价(不含税)	11,561.79	-25.06%	-4.73%	15,427.57
平均销售单位成本	2,180.63	-39.45%	9.21%	3,601.43
—平均材料成本	160.02	-46.87%	0.91%	301.18
—平均人工费用	806.34	-47.38%	4.71%	1,532.41
—平均制造费用	1,214.27	-31.31%	3.59%	1,767.83

由上表可见,公司2018年度庭审公开服务毛利率较上年有所增长,主要原因系平均销售单位成本大幅降低,且下降幅度大于单价。当期平均销售单位成本降低的主要原因包括:一方面,随着庭审公开业务规模的不断扩大,特别是原有法院客户新增扩庭数量的大幅增加,现场安装、售后人员以及远程客服、运维人员并不需要同比例增加,规模效应显著,从而导致平均人工费用进一步降低;另一方面,公司与天平阳光之间的合作运营费用主要系,根据向公司付费的法院数量进行结算,因此,随着原有法院客户不断扩庭,单位法院服务庭数不断增加,导致平均合作运营费用降低;此外,随着服务规模的扩大以及现场实施及售后经验的提升,平均差旅费也较上年有所下降。

③ 2019年1-3月较2018年度变动影响分析

业务类别	销售方式	毛利率变动的影响	销售收入比重变动的影响	对毛利率的影响合计
庭审公开业务	提供服务	1.75%	-3.58%	-1.82%
	销售设备	-0.13%	-6.54%	-6.67%
智能法庭业务	提供服务	0.31%	2.13%	2.44%
	销售设备	-	0.74%	0.74%
其他智慧法院业务		-1.28%	5.69%	4.41%
合计		0.65%	-1.56%	-0.90%

2019年1-3月,公司主营业务毛利率为80.33%,较2018年度的81.23%略有下降,主要系公司庭审公开业务收入占比下降所致。主要原因包括:一方面,受设备销售季节性以及江苏地区庭审公开设备需求增速放缓等因素影响,公司庭审公

开设备销售业务当期实现收入较少；另一方面，由于最高法电子送达项目当期完成验收并确认收入415.75万元，而该项目毛利率为42.26%，导致当期毛利率水平相对较低的其他智慧法院业务收入占比较上年提升，庭审公开业务收入占比相应降低。

总体来看，公司报告期内主营业务毛利率呈上升趋势，主要原因系随着庭审公开服务业务规模的不断扩大，平均单位成本不断降低所致，规模效应显著。

(2) 庭审公开业务毛利率变动分析

① 庭审公开服务业务

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开服务业务毛利率分别为64.34%、76.66%、81.14%以及83.31%，随着业务规模的不断扩大，总体保持上升趋势。其中，公司庭审公开服务业务2016年至2018年毛利率变动分析详见本部分“(1) 主营业务毛利率总体变动分析”之相关内容，2019年1-3月较2018年度毛利率变动原因具体分析如下：

单位：庭、元/庭/年

庭审公开服务	2019年1-3月			2018年
	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值
庭审公开服务毛利率	83.31%	2.17%	-	81.14%
庭审公开服务销量(庭)(按时间权数加权合计)	4,200.77	-68.42%	-	13,300.40
平均销售单价(不含税)	10,795.79	-6.63%	-1.11%	11,561.79
平均销售单位成本	1,801.56	-17.38%	3.28%	2,180.63
—平均材料成本	130.76	-18.29%	0.25%	160.02
—平均人工费用	585.31	-27.41%	1.91%	806.34
—平均制造费用	1,085.50	-10.60%	1.11%	1,214.27

由上表可见，公司2019年1-3月庭审公开服务毛利率较上年有所增长，主要原因系平均销售单位成本降低，且下降幅度大于单价。当期平均销售单位成本降低主要原因系随着庭审公开业务规模的不断扩大，规模效应显现，平均人工费用、差旅费用不断降低，此外，单位法院客户服务法庭数量的增加，也导致平均合作运营费用(天平阳光)较上年有所降低。

② 庭审公开设备销售业务

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司庭审公开设备销售业务毛

利率分别为73.17%、82.65%、86.81%以及81.60%，总体保持上升趋势。

报告期内，公司主要对江苏省内的法院客户采取庭审公开设备销售模式，在该种模式下庭审公开设备所有权发生转移，各期设备销售毛利率总体高于当期服务业务相应毛利率水平。报告期内，公司庭审公开设备销售业务毛利率逐年增长的主要原因如下：

单位：庭/套、元/庭/套

庭审公开设备销售	2019年1-3月			2018年			2017年			2016年
	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值
庭审公开设备销售毛利率	81.60%	-5.21%	-	86.81%	4.16%	-	82.65%	9.48%	-	73.17%
庭审公开设备销量(庭/套)	85.00	-92.44%	-	1,124.00	37.75%	-	816.00	39.97%	-	583.00
平均销售单价(不含税)	16,606.49	2.95%	0.55%	16,130.00	-0.29%	-0.04%	16,177.27	-15.83%	-2.74%	19,218.62
平均销售单位成本	3,056.42	43.64%	-5.76%	2,127.87	-24.21%	4.20%	2,807.52	-45.55%	12.22%	5,155.87
—平均材料成本	2,393.95	44.99%	-4.61%	1,651.15	-20.58%	2.64%	2,078.97	-40.48%	7.36%	3,493.03
—平均人工费用	468.23	54.97%	-1.03%	302.14	-39.36%	1.21%	498.25	-56.38%	3.35%	1,142.22
—平均制造费用	194.23	11.25%	-0.12%	174.59	-24.19%	0.34%	230.31	-55.76%	1.51%	520.62

由上表可见，2016年至2018年，公司庭审公开设备销售业务毛利率逐年增长，主要原因系平均材料成本以及人工、制造费用逐年降低所导致的。平均材料成本逐年降低的主要原因系：一方面，由于法院客户现场条件存在差异，客户需求也各不相同，因此，具体的设备配置及安装部署方式也不同，2016年、2017年以及2018年，公司销售的庭审公开设备中，单庭架构设备对应的法庭数量占比分别为41.68%、34.80%以及47.69%，由于单庭架构设备以及多庭架构设备的单位成本不同，对应的法庭数占比也不相同，导致各期单位法庭平均材料成本有所不同；另一方面，为了便于江苏地区法院客户集中管控，公司在向某一法院客户首次销售时往往会在直播设备系统中包含主控机以及流媒体网关等设备，但在新增扩庭阶段不再需要重复安装，由于江苏地区法院客户与公司的合作在2017年以后主要系新增扩庭业务，不需要再重复安装上述相关设备，也导致了报告期内平均材料成本降低。平均人工及制造费用逐年降低的主要原因系，由于直播设备安装部署

经验的不断增加,以及客户覆盖率提高导致现场实施人员周转效率不断提升,因此,平均人工、差旅及其他制造费用逐年减少。

2019年1-3月,公司庭审公开设备销售业务毛利率较上度有所下降,主要原因系:一方面,当期公司销售的单庭架构设备占比为52.65%,较上一年度占比47.69%有所提高,由于单庭相比多庭架构设备而言单位法庭平均成本较高,导致当期平均材料成本较上年增加;另一方面,根据客户具体安装环境,公司当期在销售给部分法院客户的庭审公开设备中包含了庭审直播相关的前后置服务器以及摄像机等设备,从而导致当期平均材料较上年大幅增加。

(3) 智能法庭业务毛利率变动分析

报告期内,公司基于原庭审公开业务所积累的客户资源及渠道,围绕智慧法院建设不断拓展新业务。公司从2018年开始从事智能法庭服务业务,2018年以及2019年1-3月,公司智能法庭服务业务毛利率分别为71.15%以及79.79%。2019年1-3月,智能法庭产品销售业务形成收入,毛利率为78.37%。以下主要分析智能法庭服务业务毛利率变动原因:

单位:元

智能法庭服务业务	2019年1-3月			2018年
	数值	变动幅度	毛利率变动影响	数值
智能法庭服务毛利率	79.79%	8.64%	-	71.15%
智能法庭服务销量(庭/年)(按时间权重数加权合计)	87.67	110.85%	-	41.58
平均销售单价(不含税)	23,243.53	-16.19%	-3.27%	27,732.50
平均销售单位成本	4,697.72	-41.30%	11.92%	8,002.36
—平均材料成本	441.74	-50.96%	1.66%	900.74
—平均人工费用	1,266.84	-53.30%	5.21%	2,712.98
—平均制造费用	2,989.14	-31.89%	5.05%	4,388.64

由上表可见,公司2019年1-3月智能法庭服务业务毛利率较上年有所增长,主要原因系平均销售单位成本降低,且下降幅度大于单价。当期平均销售单位成本降低主要原因系公司智能法庭服务业务在前期推广的基础上,当期销量大幅增加,导致平均材料成本(主要系首次安装及现场运维耗用辅材成本)、平均人工费用以及平均差旅费用大幅降低。其中,由于公司在2019年3月份有合计76庭/套智能法庭服务专用设备完成现场安装部署,由存货转为固定资产,根据企业会

计准则要求,该批设备自达到预定可使用状态后次月开始计提折旧,从而综合导致2019年1-3月平均设备折旧费有所下降。

总体来看,报告期内,受益于规模效应的显现,公司主营业务盈利能力不断增强,主营业务毛利率水平变动情况与公司的实际经营情况相符。

3、报告期内公司综合毛利率与同行业公司的比较分析

(1) 综合毛利率比较分析

公司综合毛利率与同行业可比公司综合毛利率对比情况如下:

证券简称 (代码)	主要产品/服务类别	综合毛利率(%)			
		2019年 1-3月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
久其软件 (002279)	电子政务业务、集团管控业务以及数字传播业务。其子公司华夏电通主要提供智慧法院相关产品及解决方案。	24.04	42.64	49.46	58.04
华宇软件 (300271)	法律科技业务、教育信息化业务、安全可靠业务以及市场监管业务。	45.15	43.42	40.59	39.42
本公司	庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院相关业务。	80.13	81.02	76.78	64.96
平均值		49.77	55.69	55.61	54.14

注:久其软件(002279)、华宇软件(300271)相关数据分别来自其2016年至2018年年报以及2019年一季报

报告期内,公司综合毛利率水平高于同行业可比公司平均水平,主要原因系公司主要为全国各级法院提供庭审公开服务及相关设备销售,而同行业可比公司所经营的业务范围以及所服务的客户领域比公司更为广泛,庭审公开业务收入占上述同行业可比公司总收入比率较小,其他毛利率水平相对较低的业务收入占比较高,从而导致可比公司综合毛利率水平较低。

(2) 相关业务类别毛利率比较分析

由于上述同行业可比公司经营范围较广、业务种类较多,综合毛利率的可比性不强,因此,公司选取报告期内,业务情况较为接近的华宇软件法律科技板块以及久其软件电子政务板块的毛利率情况,与公司主营业务毛利率进行比较:

证券简称(代码)	主要产品/服务类别	毛利率(%)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
久其软件(002279)	电子政务	未披露	81.71	80.41	77.94
华宇软件(300271)	法律科技	未披露	44.23	40.57	39.99
本公司	主营业务	80.33	81.23	77.23	65.41

证券简称(代码)	主要产品/服务类别	毛利率(%)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
平均值		-	69.06	66.07	61.11

注：久其软件(002279)、华宇软件(300271)相关数据分别来自其2016年至2018年年报

由上表可见，发行人主营业务毛利率与久其软件的电子政务板块毛利率较为接近，与同行业可比公司平均毛利率差异主要是具体业务种类以及客户领域不同所导致的。其中，华宇软件以及久其软件主要从事软件销售及系统集成业务，庭审公开业务所产生的收入占上述两家公司相关业务板块收入的比例较小，且公司庭审公开业务主要以服务形式开展，与其他同行业公司以设备销售为主不同，从而导致了上述毛利率差异情况的出现。

总体来看，由于从事业务细分领域及分类方式存在一定差异，且各公司相关业务收入占比、产品/服务销售模式存在不同，因此，公司与同行业可比公司的综合毛利率不具备较强的可比性，而细分业务毛利率与同行业公司具备一定可比性。报告期内，公司综合毛利率及细分业务类别毛利率水平及变动情况与自身业务及经营情况相匹配。

(五) 期间费用分析

报告期内，公司的期间费用占营业收入比例的变化情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	352.60	6.27%	1,900.01	10.45%	1,371.06	13.52%	728.59	22.84%
管理费用	556.54	9.90%	2,373.91	13.06%	2,480.94	24.46%	3,487.19	109.31%
研发费用	494.34	8.79%	1,669.08	9.18%	921.82	9.09%	558.18	17.50%
财务费用	-36.65	-0.65%	-168.77	-0.93%	-61.86	-0.61%	-15.62	-0.49%
合计	1,366.82	24.30%	5,774.24	31.77%	4,711.96	46.45%	4,758.34	149.16%

2016年、2017年、2018年和2019年1-3月，公司期间费用占营业收入的比例分别为149.16%、46.45%、31.77%和24.30%。其中，各期销售费用占营业收入的比重分别为22.84%、13.52%、10.45%和6.27%，各期管理费用占营业收入的比重分别为109.31%、24.46%、13.06%和9.90%，各期研发费用占营业收入的比重分

别为17.50%、9.09%、9.18%和8.79%，各期财务费用主要系利息收入。其中，公司2016年管理费用金额较高，主要原因系当期确认1,473.28万元股份支付费用。

1、销售费用

(1) 销售费用明细情况

单位：万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资薪酬	253.22	71.82%	1,198.24	63.06%	999.73	72.92%	485.34	66.61%
售后服务费	5.93	1.68%	44.24	2.33%	14.14	1.03%	3.72	0.51%
折旧费	0.67	0.19%	4.83	0.25%	9.32	0.68%	9.69	1.33%
业务招待费	0.83	0.23%	9.92	0.52%	10.73	0.78%	11.79	1.62%
差旅费	73.96	20.97%	345.65	18.19%	276.68	20.18%	195.11	26.78%
广告宣传费	-	-	92.64	4.88%	27.70	2.02%	9.18	1.26%
投标费	2.98	0.85%	28.67	1.51%	17.19	1.25%	1.03	0.14%
会务费	-	-	65.64	3.45%	11.62	0.85%	1.40	0.19%
其他费用	15.01	4.26%	110.19	5.80%	3.95	0.29%	11.33	1.56%
合计	352.60	100.00%	1,900.01	100.00%	1,371.06	100.00%	728.59	100.00%

(2) 销售费用变动分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司销售费用金额分别为728.59万元、1,371.06万元、1,900.01万元和352.60万元，占营业收入的比重分别为22.84%、13.52%、10.45%和6.27%，随着庭审公开业务规模的不断扩大，公司各期销售费用金额逐年增加，占营业收入的比重逐年下降。

报告期内，公司销售费用主要包括工资薪酬、差旅费及其他费用。2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司销售费用中的工资薪酬以及差旅费合计金额分别为680.45万元、1,276.41万元、1,543.88万元以及327.18万元，合计占销售费用比例分别为93.39%、93.10%、81.26%以及92.79%。报告期内，随着公司主营业务覆盖法院规模的不断扩大以及公司业绩的不断提升，公司销售团队的人数规模以及薪酬水平逐年增加，销售人员平均出差次数也相应增加，从而导致销售费用逐年增加。

由于报告期内公司收入规模扩大除了新增法院客户以外，主要系庭审公开业

务原有法院客户扩庭以及在原有客户中拓展智能法庭与其他智慧法院业务，因此，公司近三年销售人员规模增长幅度低于收入增长幅度。另一方面，根据发行人销售业绩奖励政策，公司对原服务法院客户续签合同的奖励程度明显低于新扩庭或新签法院客户，由于原有业务续签部分销售提成比例降低，因此，总体来看，平均销售人员薪酬增速低于收入增速。此外，基于良好的合作历史，原有法院客户续约以及扩庭所需要的销售人员出差联络频率显然低于新开发法院客户，从而导致报告期内销售费用中的差旅费用增速低于收入增速。因此，综合上述原因，发行人在报告期内的销售人员薪酬以及差旅费用增速低于营业收入增速，因此销售费用占营业收入的比重逐年下降。

(3) 同行业公司销售费用比较

证券代码	证券简称	销售费用率(%)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
002279	久其软件	3.74	4.09	4.32	6.38
300271	华宇软件	9.81	7.34	5.58	6.15
本公司		6.27	10.45	13.52	22.84
行业平均值		6.61	7.29	7.81	11.79

注：久其软件（002279）、华宇软件（300271）相关数据分别来自其2016年至2018年年报以及2019年一季报

报告期内，公司销售费用率总体高于同行业公司平均水平。主要原因系公司主要从事庭审公开业务，该项业务单价（服务及销售）较低、服务法院数量较多且遍布全国，公司单位销售人员营业收入贡献少于其他同行业可比公司，从而导致报告期内销售人员工资薪酬比率高于其他公司，从而导致公司销售费用率相对较高。

2、管理费用及研发费用

(1) 管理费用

单位：万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资薪酬	224.36	40.31%	1,199.79	50.54%	1,176.82	47.43%	1,050.23	30.12%
折旧费	14.44	2.59%	54.51	2.30%	52.95	2.13%	11.57	0.33%

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期待摊费用摊销费	23.78	4.27%	85.87	3.62%	85.03	3.43%	54.84	1.57%
差旅费	8.27	1.49%	67.81	2.86%	51.25	2.07%	52.34	1.50%
业务招待费	5.81	1.04%	35.35	1.49%	23.37	0.94%	42.06	1.21%
房租、物业及水电暖气费	154.89	27.83%	550.57	23.19%	509.38	20.53%	322.34	9.24%
中介机构及其他服务费	87.22	15.67%	213.97	9.01%	178.34	7.19%	278.15	7.98%
股份支付	-	-	-	-	246.41	9.93%	1,473.28	42.25%
其他费用	37.77	6.79%	166.04	6.99%	157.39	6.35%	202.38	5.80%
合计	556.54	100.00%	2,373.91	100.00%	2,480.94	100.00%	3,487.19	100.00%

① 管理费用变动分析

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司管理费用金额分别为3,487.19万元、2,480.94万元、2,373.91万元和556.54万元，占营业收入的比重分别为109.31%、24.46%、13.06%和9.90%，管理费用主要由工资薪酬、房租、物业及水电暖气费以及中介机构及其他服务费等。

报告期内，除公司在2016年度确认1,473.28万元股份支付费用，导致当期管理费用金额较大以外，其余各期管理费用金额较为稳定。其中，中介机构及其他服务费主要系公司为新三板挂牌以及筹备本次发行所支付的中介费以及其他咨询费用等。

② 股份支付费用分析

根据《企业会计准则第11号—股份支付》规定，2016年3月，张长昊、许戈、许栋、黄欣以及南京昊远对发行人的增资行为，以及2017年12月，南京昊远内部合伙人份额转让行为符合准则规范的“企业授予职工期权、认股权证等衍生工具或其他权益工具，对职工进行激励或补偿，以换取职工提供的服务”的要求及实施要件。上述股份支付符合《企业会计准则第11号—股份支付》所规范的以权益结算的股份支付，确认和计量原则为：按股份在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关的资产成本或当期费用，同时计入资本公积。

A. 2016年3月，发行人增资行为部分构成股份支付

为了满足新三板挂牌条件,根据《新视云重组框架协议》及其补充协议,微梦创科首先以减资的形式退出新视云,然后于2016年3月28日作为普通合伙人通过投资平台海南盈盛,并在保持其原投资(2014年10月23日微梦创科第一次增资)金额1,800万元以及对应的投前估值3,200万元不变的前提下,再次对新视云进行投资。除海南盈盛以外,本次增资方还包括原股东张长昊、许戈、许栋、黄欣和新增股东南京昊远、海南源鑫。其中,除了海南源鑫相关合伙人蒋敏、任振国未在发行人处任职,也并非发行人客户或供应商,相关股份获取与发行人获得其服务无关以外,其他自然人增资方及员工持股平台的合伙人(南京昊远当时的合伙人系张长昊以及许栋)在该次增资时均为公司董事、高管或核心业务人员,且均按照3,200万元的投前估值进行增资。又由于微梦创科减资以及海南盈盛增资为一揽子安排,且与2014年相比,投前估值以及投资金额均未发生变化,而张长昊、许戈、许栋、黄欣本人或通过南京昊远相较2014年,对新视云均进行了不同比例的增资。因此,除海南源鑫以及海南盈盛增资以外,上述其他增资方均符合企业会计准则规范的“企业授予职工期权、认股权证等衍生工具或其他权益工具,对职工进行激励或补偿,以换取职工提供的服务”的要求及实施要件,应当参照2016年3月30日海南弘新的入股价格(投前估值1.6亿元)的公允价值,进行股份支付处理。相应计入公司当期管理费用并调整资本公积的金额如下:

新视云第五次增资	增资方	增加注册资本金额(万元)	占比(%)	增资金额(万元)	公司计提管理费用及调整资本公积数额(万元)
参照2016年3月30日海南弘新的入股价格,发行人第五次增资的公允价值为21.53元/出资额	张长昊	53.19	7.16	629.63	515.35
	许戈	48.51	6.53	574.27	470.03
	许栋	6.61	0.89	78.24	64.04
	黄欣	6.61	0.89	78.24	64.04
	南京昊远	37.14	5.00	439.62	359.82
2016年合计计提管理费用及调整资本公积数额					1,473.28

综上,2016年3月,张长昊、许戈、许栋、黄欣以及南京昊远对发行人的增资行为构成股份支付,根据《企业会计准则第11号—股份支付》规定,2016年发行人应当累计计提管理费用及调整资本公积数额为1,473.28万元。

B. 2017年12月,南京昊远内部合伙人份额转让行为构成股份支付

为吸引和保留优秀人才，充分调动员工积极性，有效的将股东利益、公司利益和核心员工个人利益结合在一起，发行人设立员工持股有限合伙企业南京昊远。2017年12月，许栋将其所持有的部分南京昊远合伙人份额合计247.7105万元分别转让给周航滨、许宏伟、陈锴、王卓异以及董学军五名新合伙人。上述合伙人份额受让方均为发行人总监级别以上核心管理人员，转让对价均为2.02元/合伙企业出资额。由于许栋为发行人自然人股东、董事、副总经理，转让前其直接持有发行人2.66%股份，并通过南京昊远间接持有发行人4.22%股份，为公司重要股东。因此，上述合伙人份额转让符合企业会计准则规范的“企业授予职工期权、认股权证等衍生工具或其他权益工具，对职工进行激励或补偿，以换取职工提供的服务”的要求及实施要件，应当进行股份支付处理。

2017年10月30日，中资资产评估有限公司出具了“中资评报字[2017]611号”《江苏新视云科技股份有限公司股东拟了解资产价值涉及的该公司股东全部权益价值资产评估报告》，并选取收益法评估结果作为最终评估结论：截至2017年9月30日，江苏新视云科技股份有限公司全部股权市场价值为29,856.38万元。参考上述评估结论来确定发行人相应股权当期公允价值，则南京昊远持有新视云177.6366万股股份2017年9月30日的公允价值为1,325.90万元(每合伙人份额公允价值为3.01元)，上述合伙人份额转让应计入公司当期管理费用并调整资本公积的金额如下：

南京昊远 合伙人份额转让	转让方	受让方	转让合伙企 业出资额 (万元)	占比 (%)	交易作价 (万元)	公司计提管理 费用及调整资 本公积金数额 (万元)
2017年12月 合伙人份额转让 公允价值为3.01 元/合伙企业出资 份额	许栋	周航滨	49.5421	11.26	100	49.28
		许宏伟	49.5421	11.26	100	49.28
		陈锴	49.5421	11.26	100	49.28
		王卓异	49.5421	11.26	100	49.28
		董学军	49.5421	11.26	100	49.28
2017年合计计提管理费用及调整资本公积数额						246.41

综上，2017年12月，南京昊远内部合伙人份额转让行为构成股份支付，根据《企业会计准则第11号—股份支付》规定，2017年发行人应当累计计提管理费用及调整资本公积数额为246.41万元。截至本招股说明书签署日，发行人员

工持股平台合伙人份额转让不存在纠纷或潜在纠纷, 相关合伙人不存在委托持股、信托持股或其他利益安排的情况。

综上所述, 发行人报告期内股份支付相关权益工具公允价值的计量方法及结果合理, 股份支付相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

(2) 研发费用

单位: 万元

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资薪酬	441.57	89.33%	1,551.55	92.96%	758.01	82.23%	529.77	94.91%
折旧费用	1.90	0.38%	10.37	0.62%	10.21	1.11%	11.37	2.04%
差旅交通费	5.85	1.18%	30.16	1.81%	8.38	0.91%	12.44	2.23%
技术服务费	41.98	8.49%	47.15	2.82%	134.39	14.58%	-	-
其他费用	3.04	0.62%	29.85	1.79%	10.83	1.18%	4.60	0.82%
合计	494.34	100.00%	1,669.08	100.00%	921.82	100.00%	558.18	100.00%

报告期内, 公司研发费用主要由工资薪酬构成, 2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月, 工资薪酬占研发费用的比重分别为94.91%、82.23%、92.96%以及89.33%。公司各期研发费用占营业收入的比重分别为17.50%、9.09%、9.18%和8.79%, 除2016年度公司庭审公开业务初步发展, 营业收入较少导致研发费用占比较高以外, 其余各期占比相对稳定。

(3) 同行业公司比较

证券代码	证券简称	管理费用率(%) (含研发费用)			
		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
002279	久其软件	30.33	24.81	27.98	35.32
300271	华宇软件	27.88	19.99	19.53	19.75
本公司		18.68	22.24	33.55	126.81
行业平均值		25.63	22.35	27.02	60.63

注1: 为便于与同行业公司数据进行比较, 上表中管理费用率为包含研发费用口径

注2: 久其软件(002279)、华宇软件(300271)相关数据分别来自其2016年至2018年年报以及2019年一季报

2016年度, 公司管理费用率(含研发费用)显著高于同行业可比公司平均水

平，主要原因系公司计提股份支付费用1,473.28万元所致。2017年度，公司管理费用率（含研发费用）高于同行业可比公司平均水平，主要系职工薪酬以及办公费用比率较高所致。2018年度公司管理费用率（含研发费用）与同行业平均水平基本一致。报告期内，随着公司业务规模的不断扩大以及对管理费用的严格管控，公司管理费用率逐年下降。

3、财务费用

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	37.06	170.54	63.21	16.55
手续费支出	0.41	1.77	1.34	0.93
合计	-36.65	-168.77	-61.86	-15.62

报告期内，公司财务费用主要系手续费支出与利息收入的差额。

（六）其他重要项目分析

1、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款坏账准备	-	-17.24	6.65	-109.77
其他应收款坏账准备	-	27.93	-55.05	-9.10
合计	-	10.69	-48.40	-118.87

报告期内，公司资产减值损失主要系应收账款坏账准备以及其他应收款坏账准备。其中，公司2016年度应收账款坏账准备计提较多主要原因系，自2016年9月中国庭审公开网开通上线以来，公司迅速抢占市场先机，不断提升市场占有率，公司当期庭审公开业务快速发展，期末应收账款余额较年初增长较多所致；公司2017年度其他应收款坏账准备计提较多，主要原因系公司将2017年度的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理，从而形成2017年末金额为1,000万元的其他应收款项余额所导致的。

2、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款信用减值损失	-51.84	-	-	-
其他应收款信用减值损失	-23.53	-	-	-
合计	-75.38	-	-	-

其中，应收账款信用减值损失主要系，受回款的季节性因素影响，公司3月末应收账款余额增加所导致的；其他应收款信用减值损失主要系房租押金期限变长所致。

3、其他收益

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司其他收益金额分别为0.00、97.34万元、70.39万元以及0.00，均为根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，公司取得的即征即退部分的增值税。

4、投资收益

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司投资收益金额分别为0.00、70.07万元、205.65万元以及34.41万元，均为公司购买保本型理财产品所产生的收益。

5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
与企业日常活动无关的政府补助	3.86	213.35	512.25	25.19
增值税即征即退	-	-	-	31.75
其他	3.02	1.46	5.46	1.10
合计	6.88	214.81	517.72	58.04

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助构成，其中2017年营业外收入金额较高主要系公司当期收到新三板挂牌奖励以及相关人才补助所致。2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司营业外收入中各项政府补助的取得依据、到账时间、会计处理和金额具体确认如下：

单位：万元

依据	项目名称	到账时间	拨款单位	计入营业外收入金额	计入递延收益金额	与资产相关/与收益相关
《关于组织申报 2014 年雨花台区软件及信息服务业发展专项资金的通知》(雨软办发〔2015〕5 号)	资质认证奖励及个税返还	2016/2/5	中国(南京)软件谷管理委员会	2.29	-	与收益相关
《关于组织申报 2014 年雨花台区软件及信息服务业发展专项资金的通知》(雨软办发〔2015〕5 号)	软件及信息服务业发展专项资金	2016/3/10	中国(南京)软件谷管理委员会	20.00	-	与收益相关
《关于印发企业稳定岗位补贴申报审核办法的通知》(宁人社〔2016〕33 号)	稳岗补贴	2016/6/12	南京市社会保险管理中心	2.90	-	与收益相关
2016 年度合计				25.19	-	-
《关于组织申报 2016 年雨花台区软件及信息服务业发展专项资金的通知》(雨软办发〔2016〕2 号)	2016 年软件产业发展专项资金	2017/2/10	中国(南京)软件谷管理委员会	14.00	-	与收益相关
《关于印发<雨花台区知识产权战略专项资金管理办法>的通知》(雨政规字〔2016〕1 号)	知识产权补贴	2017/3/6	中国(南京)软件谷管理委员会	0.70	-	与收益相关
《关于拨付 2016 年第二批企业利用资本市场融资补贴和奖励资	新三板挂牌奖励	2017/4/25	中国(南京)软件谷管理委员会	15.00	-	与收益相关

依据	项目名称	到账时间	拨款单位	计入营业外收入金额	计入递延收益金额	与资产相关/与收益相关
金的通知》(宁金融办资[2017]3号、宁财金[2017]174号						
项目投资协议(合同编号:2014-创业创新城-002)	2016年财政扶持资金	2017/4/25	中国(南京)软件谷管理委员会	19.62	-	与收益相关
项目投资协议(合同编号:2014-创业创新城-002)	2015年软件谷租金补贴	2017/4/26	中国(南京)软件谷管理委员会	19.50	-	与收益相关
《关于做好2016年度稳岗补贴申领发放工作的补充通知》(宁人社〔2017〕89号)	稳岗补贴	2017/5/18	南京市社会保险管理中心	3.47	-	与收益相关
《关于组织申报2017年南京市软件业领军人物和成长型软件企业家的通知》(雨软办发〔2017〕3号)	2017年南京市成长型企业企业家培育计划奖励	2017/8/3	中国(南京)软件谷管理委员会	50.00	-	与收益相关
《关于组织申报2017年雨花台区软件及信息服务业发展专项资金的通知》(雨软办发〔2017〕1号)	2017年苏南国家自主创新示范区专项	2017/8/24	中国(南京)软件谷管理委员会	10.00	-	与收益相关
江苏省科学技术厅、江苏省财政厅《关于下达2017年省级重点研发专项资金(第三批)的通知》(苏财教〔2017〕	省重点研发计划(产业前瞻与共性关键技术)	2017/9/30	南京市财政局	90.00	-	与收益相关

依据	项目名称	到账时间	拨款单位	计入营业外收入金额	计入递延收益金额	与资产相关/与收益相关
92号)						
项目投资协议(合同编号: 2014-创业创新城-002)	2016年软件谷租金补贴	2017/10/24	中国(南京)软件谷管理委员会	16.25	-	与收益相关
《关于组织申报2017年雨花台区软件及信息服务业发展专项资金的通知》(雨软办发〔2017〕1号)	雨花区挂牌奖励	2017/11/3	中国(南京)软件谷管理委员会	160.00	-	与收益相关
	成长型软件企业补助	2017/11/3		15.00	-	
	研发经费补助	2017/11/3		8.71	-	
	高新技术资质奖励	2017/11/3		5.00	-	
《关于组织申报2017年度省级财政促进金融业创新发展专项引导资金的通知》(苏财金〔2017〕22号)	2017省级财政促进金融创新发展专项(新三板挂牌奖励)	2017/12/1	中国(南京)软件谷管理委员会	30.00	-	与收益相关
《关于组织申报2017年南京市软件业领军人物和成长型软件企业家的通知》(雨软办发〔2017〕3号)	2017年南京市成长型软件企业家培育计划尾款	2017/12/1	中国(南京)软件谷管理委员会	50.00	-	与收益相关
《关于拨付2017软件谷双创锐力之星奖金的通知》	锐力之星奖励	2017/12/28	中国(南京)软件谷管理委员会	5.00	-	与收益相关
2017年度合计				512.25	-	-
《关于印发<江苏省企业研究开发费用省级	江苏省企业研究开发费用省级财	2018/5/18	中国(南京)软件谷管理委员会	28.58	-	与收益相关

依据	项目名称	到账时间	拨款单位	计入营业外收入金额	计入递延收益金额	与资产相关/与收益相关
财政奖励资金管理办 法（试行）>的通知》 （苏财规（2017）21 号）	政资金奖励					
项目投资协议（合同编 号：2014-创业创新城 -002）	2017年企业财政 扶持资金	2018/5/18	中国（南京）软件谷 管理委员会	119.68	-	与收益相关
《关于印发<企业稳定 岗位补贴申报审核办 法>的通知》（宁人社 〔2016〕33号）	稳岗补贴	2018/5/17	南京市社会管理 中心	2.79	-	与收益相关
《关于组织申报 2018 年度雨花台区软件及 信息服务业发展专项 资金的通知》（雨软办 发〔2018〕1号）	雨花台区软件及 信息服务业发展 专项资金补助（规 模企业奖励（专项 1））	2018/6/29	中国（南京）软件谷 管理委员会	5.00	-	与收益相关
	雨花台区软件及 信息服务业发展 专项资金补助（融 资补贴（专项5））			12.00	-	与收益相关
	雨花台区软件及 信息服务业发展 专项资金补助 （（软件产品资源 补贴（专项8））			0.30	-	与收益相关
	雨花台区软件及 信息服务业发展 专项资金补助（展			10.00	-	与收益相关

依据	项目名称	到账时间	拨款单位	计入营业外收入金额	计入递延收益金额	与资产相关/与收益相关
	会补贴(专项7))					
《关于印发2017年度省重点研发计划项目指南及组织申报项目的通知》(苏科计发(2017)20号)	南京科技局-产业前瞻与共性关键技术奖励	2018/9/30	南京市财政局	30.00	-	与收益相关
《关于集中办理南京市创新型企业培育计划有关政策兑现事项的通知》(宁科创人办(2018)2号)	创新型企业补助培育计划补助	2018/11/30	中国(南京)软件谷管委会	5.00	-	与收益相关
2018年度合计				213.35	-	-
《关于组织申报2018年度江苏省“企业上云”奖补资金补助类项目的通知》(苏经信企信(2018)683号)	“企业上云”奖补资金补助	2019/2/22	中国(南京)软件谷管委会	3.86	-	与收益相关
2019年1-3月合计				3.86	-	-

6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
捐赠支出	-	100.00	-	-
其他	0.48	2.57	0.84	0.25
合计	0.48	102.57	0.84	0.25

其中，2018年度的捐赠支出系，公司向其与中国法律援助基金会共同成立的“新视云愿景基金”首期捐赠100万元。

7、所得税费用

报告期内，所得税费用的组成如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	313.69	837.78	313.64	0.64
递延所得税调整	-4.86	89.64	235.98	-273.99
合计	308.83	927.42	549.62	-273.35

(七) 非经常性损益和税收优惠对经营成果的影响

1、非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	36.72	332.26	252.49	-1,450.54
归属于母公司所有者的净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2521.48
归属于母公司所有者的非经常性损益净额占比	1.33%	4.02%	8.21%	57.53%

2016年度以及2017年度，公司分别计提股份支付费用1,473.28万元以及246.41万元，受此影响，公司上述期间非经常性损益占净利润的比重相对较高。2018年度及2019年1-3月，公司非经常性损益对净利润的影响较小。

2、税收优惠对经营成果的影响

报告期内，公司享受的税收优惠金额及占利润总额的比重如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
企业所得税优惠税率的影响	474.24	1,256.67	210.73	-
增值税即征即退金额	-	70.39	97.34	31.75
税收优惠合计金额	474.24	1,327.06	308.07	31.75
利润总额	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
税收优惠占利润总额的比重	15.43%	14.43%	8.50%	-1.14%

公司税收优惠主要是由于享受高新技术企业以及符合条件的重点软件企业优惠税率所致。公司盈利能力较强，持续盈利能力对税收优惠不存在重大依赖。报告期内，公司税收政策未发生变化，也不存在即将实施的重大税收政策调整。

(八) 纳税情况

1、应交税费

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
企业所得税	3.00	13.80	2.22	-
增值税	152.19	44.61	93.75	154.99
个人所得税	4.90	15.28	21.94	17.25
印花税	1.42	0.80	0.51	0.16
城建税	10.24	2.78	5.95	11.01
教育费附加	7.31	1.99	4.25	7.86
合计	179.07	79.27	128.63	191.27

2、所得税费用与会计利润的关系

报告期内，所得税费用与会计利润的关系如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	3,073.70	9,196.64	3,625.39	-2,794.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	307.37	919.66	543.81	-349.35
子公司适用不同税率的影响	-0.37	-	55.72	-82.92
调整以前期间所得税的影响	-	-	0.33	0.64
加计扣除费用的影响	-	-82.12	-91.41	-35.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	0.23	34.21	41.17	212.14
税率变动对递延所得税费用的影响	1.61	55.66	-	-18.14

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
所得税费用	308.83	927.42	549.62	-273.35
其中：按税法及相关规定计算的当期所得税	313.69	837.78	313.64	0.64
递延所得税调整	-4.86	89.64	235.98	-273.99
所得税费用/利润总额	10.05%	10.08%	15.16%	9.78%

(九) 对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素

发行人主要从事庭审公开业务、智能法庭业务以及其他智慧法院相关业务，公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素进行了分析与披露。

经核查，保荐机构认为：公司的经营模式、服务的品种结构未发生重大变化，公司的行业地位未发生重大变化，公司在用的商标、专利等重要资产或技术的取得及使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖，公司不存在最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形，公司不存在其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。综合来看，报告期内发行人财务状况良好，研发创新能力较强，行业竞争优势明显，并体现了较强的盈利能力，下游行业具有广阔的发展空间，根据行业现状及发行人当前的经营业绩判断，发行人具有良好的发展前景和持续盈利能力。

十二、现金流量分析

(一) 现金流量基本情况

报告期内，公司的现金流量基本情况如下所示：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流入小计	3,153.76	22,815.64	16,372.67	4,883.68
经营活动现金流出小计	3,323.09	11,627.09	8,204.54	4,819.97
经营活动产生的现金流量净额	-169.33	11,188.55	8,168.13	63.72
投资活动现金流入小计	6,035.76	19,209.07	10,071.23	0.68
投资活动现金流出小计	7,501.64	19,536.10	12,819.31	734.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,465.88	-327.03	-2,748.08	-734.02
筹资活动现金流入小计	-	-	-	9,470.27

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	-	2,945.63	1,000.00	3,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-2,945.63	-1,000.00	5,870.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,635.21	7,915.90	4,420.06	5,199.97
期末现金及现金等价物余额	17,031.05	18,666.25	10,750.36	6,330.30

(二) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	3,100.02	22,205.53	15,656.21	4,782.58
收到的税费返还	-	273.68	97.34	31.75
收到的其他与经营活动有关的现金	53.74	336.43	619.13	69.35
经营活动现金流入小计	3,153.76	22,815.64	16,372.67	4,883.68
购买商品、接受劳务支付的现金	532.79	2,507.29	1,953.52	1,063.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,702.36	5,151.90	3,566.33	2,227.14
支付的各项税费	507.53	2,097.06	1,300.58	317.05
支付的其他与经营活动有关的现金	580.40	1,870.85	1,384.12	1,212.26
经营活动现金流出小计	3,323.09	11,627.09	8,204.54	4,819.97
经营活动产生的现金流量净额	-169.33	11,188.55	8,168.13	63.72

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为63.72万元、8,168.13万元、11,188.55万元和-169.33万元。自2016年9月中国庭审公开网开通上线以来，公司迅速抢占市场先机，不断提升市场占有率，公司庭审公开业务得到快速发展。2016年度至2018年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额随经营规模的不断扩大逐年增长；购买商品、接受劳务支付的现金金额也呈逐年增加趋势，与公司业务实际情况相吻合。2019年1-3月，一方面受主营业务回款的季节性因素影响，公司第一季度销售商品、提供劳务收到的现金规模相对较低；另一方面，由于公司当期支付职工奖金及税费等事项，综合导致公司当期经营活动产生的现金流量净额为负。

1、经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配分析

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-169.33	11,188.55	8,168.13	63.72
净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	-6.12%	135.30%	265.56%	-2.53%

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为-2.53%、265.56%、135.30%和-6.12%，除2016年度亏损外，总体盈利质量良好。报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额差异具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	2,764.87	8,269.22	3,075.77	-2,521.48
加：资产减值准备	75.38	-10.69	48.40	118.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	162.15	462.26	241.76	104.03
无形资产摊销	0.07	0.26	0.13	-
长期待摊费用摊销	23.78	85.87	85.03	54.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.48	1.12	0.46	0.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-34.41	-205.65	-70.07	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4.86	89.64	235.98	-273.99
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）	304.47	-244.49	-291.66	-22.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-724.87	-74.61	32.22	-899.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,736.37	2,815.61	4,563.71	2,030.52
其他	-	-	246.41	1,473.28
经营活动产生的现金流量净额	-169.33	11,188.55	8,168.13	63.72

2016年度至2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额均高于净利润规模，主要系经营性应付项目的增加导致。由于公司在报告期内主要为各级法院提供庭审公开服务，且一般采用预收款的收费模式，因此，各期末预收款项规模较大。报告期各期末，公司预收款项主要系按照合同约定（一般约定合同签订、服

务开始或安装部署验收完成后的10至15日内, 一次性支付合同全部或大部分款项), 预收各级法院庭审公开服务费。随着经营规模的扩大, 各期末正在履行的庭审公开服务项目的金额逐年增长, 为公司报告期内预收款项增长的主要原因。预收款项金额的增长导致期末经营性应付项目的增加。

2019年1-3月, 公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润规模, 主要系经营性应付项目减少以及经营性应收项目增加所导致。一方面, 受主营业务回款的季节性因素影响, 公司第一季度收款规模相对较低, 导致公司期末预收款项金额较年初有所下降、应收账款金额较年初有所增长; 另一方面, 应付职工薪酬、应付账款等经营性应付项目减少, 也导致公司当期经营活动产生的现金流量净额低于净利润水平。

总体来看, 报告期内, 公司经营活动现金流量规模及变动情况与净利润的情况相匹配, 与公司实际的经营情况相符, 具有合理性。

2、收到及支付的其他与经营活动有关的现金项目分析

报告期内, 公司收到及支付的其他与经营活动有关的现金项目情况如下:

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
保证金、备用金还款及往来款	9.80	3.83	36.88	26.41
利息收入	37.06	119.24	63.21	16.55
收到的政府补贴	3.86	213.35	512.25	25.19
其他	3.02	0.01	6.79	1.20
合计	53.74	336.43	619.13	69.35

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位: 万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
房租、物业及水电暖气费	154.89	551.45	509.38	322.34
保证金、备用金及往来款	144.56	22.82	53.48	67.56
中介机构及其他服务费	87.22	213.97	178.34	278.15
差旅费	80.59	409.12	327.93	247.45
研发费	50.22	88.78	153.61	17.04
办公费	6.50	30.17	45.56	49.26

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
业务招待费	6.63	45.27	34.10	53.84
售后服务费	5.13	39.03	14.14	3.72
汽车费及交通费	1.61	19.26	12.30	13.05
广告宣传费	-	92.64	27.70	9.18
捐赠支出	-	100.00	-	-
其他	43.04	258.34	27.59	150.67
合计	580.40	1,870.85	1,384.12	1,212.26

报告期内,公司收到的其他与经营活动有关的现金主要系收到的政府补贴以及利息收入;公司支付的其他与经营活动有关的现金主要系房租、差旅费、中介机构费用以及保证金、备用金等。

(三) 投资活动产生的现金流量净额分析

报告期内,公司投资活动产生的现金流量主要项目情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	6,000.00	19,000.00	10,000.00	-
取得投资收益收到的现金	34.41	205.65	70.07	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.35	3.42	1.17	0.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	6,035.76	19,209.07	10,071.23	0.68
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	501.64	1,536.10	1,035.31	684.70
投资支付的现金	7,000.00	18,000.00	11,784.00	50.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,501.64	19,536.10	12,819.31	734.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,465.88	-327.03	-2,748.08	-734.02

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-734.02万元、-2,748.08万元、-327.03万元和-1,465.88万元。其中,收

回投资及投资支付的现金主要系公司赎回及购买短期保本型理财产品所收回及支付的现金,以及公司报告期内对中国司法大数据研究院有限公司的投资款;取得投资收益收到的现金主要系购买理财产品所产生的收益;购置固定资产、无形资产主要系购买生产庭审公开及智能法庭专用设备所需的原材料、辅料及零部件等所支付的现金。

报告期内,公司发生的购买理财产品明细情况如下:

序号	产品名称	类型	投资金额 (万元)	起止期限	预期年化 收益率
1	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款合同 (XJXCKJ5397)	保本浮动 收益型	4,000.00	2019-01-08 至 2019-03-29	4.16%
2	结构性存款(南京银行)利率挂钩型结构性存款 21001120190202	利率挂钩 型	1,000.00	2019-01-08 至 2019-04-08	4.00%
3	单位结构性存款(宁波银行)结构性存款 890149 号	保本浮动 收益型	2,000.00	2019-01-07 至 2019-03-29	3.80%
4	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同 (XJXCKJ4079)	保本浮动 收益型	1,000.00	2018-10-17 至 2018-12-28	3.85%
5	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同 (XJXCKJ4049)	保本浮动 收益型	4,000.00	2018-10-16 至 2018-12-17	3.86%
6	宁波银行单位结构型存款 881447 号	保本浮动 收益型	2,000.00	2018-10-16 至 2018-12-27	3.70%
7	南京银行珠联璧合-季稳鑫 1 号第 174 期(G77391)	保证收益 型	1,000.00	2018-07-11 至 2018-10-10	4.25%
8	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同 (XJXCKJ2953)	保本浮动 收益型	2,000.00	2018-07-09 至 2018-10-08	4.75%
9	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同(XJXCKJ2531)	保本浮动 收益型	2,000.00	2018-07-06 至 2018-10-08	4.85%
10	宁波银行单位结构型存款稳健性 880727 号	保本浮动 收益型	2,000.00	2018-07-05 至 2018-10-09	4.15%
11	南京银行珠联璧合-季稳鑫 1 号第 156 期(G77265)	保证收益 型	1,000.00	2018-03-07 至 2018-06-06	4.25%
12	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同 (XJXSLJ8488)	保本浮动 收益型	1,000.00	2018-03-02 至 2018-05-31	4.70%
13	广发银行“薪加薪 16 号”理财合同 (XJXSLJ8206)	保本浮动 收益型	2,000.00	2018-01-10 至 2018-07-09	4.60%
14	广发银行薪加薪 16 号 (XJXSLJ6953)	保本浮动 收益型	1,000.00	2017-11-17 至 2017-12-18	3.75%
15	广发银行薪加薪 16 号 (XJXSLJ6950)	保本浮动 收益型	2,000.00	2017-11-10 至 2017-12-11	3.75%
16	广发银行薪加薪 16 号 (XJXSLJ7159)	保本浮动 收益型	1,000.00	2017-10-13 至 2017-12-13	4.20%
17	南京银行珠联璧合-季稳鑫 1 号第 129 期(G77104)	保证收益 型	1,000.00	2017-08-23 至 2018-02-27	3.90%

序号	产品名称	类型	投资金额 (万元)	起止期限	预期年化 收益率
18	广发银行薪加薪 16 号 74 期 (XJXSLJ6917)	保本浮动 收益型	1,000.00	2017-8-18 至 2017-11-16	4.20%
19	广发银行薪加薪 16 号 71 期 (XJXSLJ6914)	保本浮动 收益型	2,000.00	2017-8-11 至 2017-11-9	4.15%
20	南京银行珠联璧合-季稳鑫 1 号第 115 期	保证收益 型	1,000.00	2017-5-17 至 2017-8-16	3.40%
21	广发银行薪加薪 16 号 42 期 (XJXSLJ5285)	保本浮动 收益型	2,000.00	2017-5-12 至 2017-8-10	3.90%

(四) 筹资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	7,670.27
取得借款收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,800.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	9,470.27
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,945.63	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,000.00	3,600.00
筹资活动现金流出小计	-	2,945.63	1,000.00	3,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-2,945.63	-1,000.00	5,870.27

2016年、2017年、2018年以及2019年1-3月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为5,870.27万元、-1,000.00万元、-2,945.63万元和0.00万元。其中，吸收投资收到的现金系公司2016年度收到的增资款；分配股利、利润或偿付利息支付的现金主要系公司2018年度分配股利，并抵减2017年度超额分配股利及资金占用费后所产生的现金流出。

报告期内，公司收到及支付的其他与筹资活动有关的现金项目情况如下：

1、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
关联方往来	-	-	-	1,800.00
合计	-	-	-	1,800.00

2、支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
减资	-	-	-	1,800.00
关联方往来	-	-	-	1,800.00
超额分配形成的往来款	-	-	1,000.00	-
合计	-	-	1,000.00	3,600.00

2015年8月25日，新视云有限通过股东会决议，同意公司注册资本由5,000万元减少至270.2701万元。其中，原股东微梦创科减少已实缴的出资1,800万元。为支付上述减资款，2016年3月23日，公司与深圳市中网彩网络技术有限公司签订了《借款协议》，公司向深圳市中网彩网络技术有限公司借款1,800万元，借款期限为借款金额到账后30天，利率为无息借款。公司于2016年3月23日收到了该笔借款，于2016年3月24日向微梦创科支付减资款，并于2016年4月15日归还了上述借款。

2017年5月，公司召开2016年度股东大会，审议通过了向全体股东每股派发0.25元现金红利（含税）的分红方案，合计分红1,000万元。为了更加谨慎、准确的反应公司交易实质和盈利模式，根据企业会计准则的规定和实质重于形式的原则，公司在披露2017年度财务报表时，对以前年度相关业务收入确认的具体方法进行了追溯调整，调整后2016年度可供分配利润为-693.5万元，不再满足《公司法》规定的利润分配条件。因此，公司于2018年8月召开股东大会，全体股东一致同意对已实施发放的现金分红按同期贷款利率计息并予以退还，并以2018年半年度的现金分红进行冲减。根据谨慎性及实质重于形式原则，公司将上述的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理，从而形成2017年度超额分配往来款1,000万元。

（五）未来可预见的重大资本性支出计划

1、除本次发行募集资金投资项目涉及的资本性支出外，公司无其他可预见重大资本性支出计划。募集资金投资项目涉及的资本性支出情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”部分内容。

2、截至本招股说明书签署之日，公司无跨行业投资的资本性支出计划。

十三、摊薄即期回报分析

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）的相关要求，公司董事会及管理层就公司首次公开发行股票对即期回报的摊薄影响进行分析，并就填补回报的相关措施说明如下：

（一）本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响

根据本次发行方案，公司拟向公众投资者发行1,333.34万股股票，本次发行完成后公司的总股本将由4,000万股增至5,333.34万股，股本规模将有所增加。本次发行募集资金将在扣除发行费用后陆续投入到“庭审公开服务体系扩建项目”、“智能法庭业务升级及产业化建设项目”和“信息化与营销网络建设项目”，以推动公司主营业务发展。由于募集资金的投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，无法在发行当年即产生预期效益。综合考虑上述因素，预计发行完成后当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。

（二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次公开发行股票募集资金主要用于“庭审公开服务体系扩建项目”、“智能法庭业务升级及产业化建设项目”和“信息化与营销网络建设项目”。本次募集资金投资项目的成功实施，将进一步提高公司的核心竞争力，巩固和提升公司的行业地位，对实现公司的发展战略具有积极影响。

董事会选择本次融资的必要性和合理性分析具体参见本招股说明书“第十节募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的的基本情况”中各项目实施的必要性和可行性分析。

（三）本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系，发行人从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是国内领先的面向法院提供司法公开及智能法庭服务的企业，主要以视频云计算平台为技术基础，通过软件服务和云计算的业务模式，为全国法院提供庭审过程的互联网视频直播及案件开庭录像的云服务，并将庭审视频数据加工整理归类，建成为全国最大的庭审视频大数据存储中心和应用平台。同时公司在业

务层面不断创新,不断扩展至法院调解平台服务、司法送达辅助服务等多元化互联网服务。公司计划利用募集资金投入“庭审公开服务体系扩建项目”和“智能法庭业务升级及产业化建设项目”,实现业务的整体升级,提升公司产品的技术水平和水平,通过加强客户拓展,推动业务和收入规模的增长。同时,通过“信息化与营销网络建设项目”提升公司运营管理效率,加大对区域市场的拓展和服务力度,增强公司的整体竞争力,推动公司业绩的持续快速增长。

庭审公开服务体系扩建项目是在公司现有庭审公开业务的基础上,通过庭审公开服务体系扩建、加强基于庭审数据的数据治理建设,以及扩大网络基础设施建设,实现公司庭审公开业务的整体提升,增强公司产品和服务的竞争力,推动庭审公开业务规模 and 市场份额的持续增长。本项目的实施不会改变公司现有的业务结构,与公司目前主营业务保持一致。

智能法庭业务升级及产业化建设项目是在公司现有业务的基础上,通过对智能法庭产品的升级研发和产业化,借助公司庭审公开业务的客户基础,迅速抢占市场份额,进一步扩大公司业务和收入规模,增加公司新的利润增长点。本项目的实施不会改变公司现有的业务结构,与公司目前主营业务保持一致。

信息化与营销网络建设项目为公司业务规模增长提供有效的管理和销售支撑。一方面,通过整合现有管理系统,搭建公司整体运营管理平台,实现公司全流程的可视、可控、可追溯;第二,通过搭建智能运维平台,提升对公司庭审公开和智能法庭设备的运维效率和效果,提升服务对象和服务内容的精准化;第三,通过营销网络建设,扩大销售和运维服务人员规模,提升对区域市场的拓展和服务力度,促进渠道下沉,推动各区域收入规模的持续增长。本项目是基于公司未来发展战略,为公司业务发展进行的支撑性建设,为公司战略目标的达成提供保障,本项目的实施也不会改变公司现有的业务结构。

综上所述,本次募集资金投资项目均属于公司主营业务范围,通过本次募集资金投资项目建设,可进一步增强公司技术实力和服务能力,提升公司的核心竞争力。

2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(1) 人员储备情况

经过多年的发展,公司已经培养形成了高素质、市场化、专业化的管理和技术团队,专业结构和年龄层次配置合理,人员均具备丰富的业务经验和较强的综

合业务能力。在研发方面，公司积极加强对研发技术人员的专业培训，同时，加强对外部专业人才的引进，目前已经形成了一支成熟的研发队伍，截至2019年3月31日，公司共有111名研发人员，其中硕士9人，本科85人，本科及以上学历占研发人员的比例为84.68%。成熟稳定的管理和研发团队为公司业务的发展和创新发展提供了人才保障。

（2）技术储备

公司是国内领先的面向法院提供司法公开及智能法庭服务的企业，经过多年的业务实践和研发积累，公司在信息采集及处理、信息传输、信息存储管理、信息呈现及人机交互等领域已经形成了一定的技术基础。近年来，公司结合行业技术发展趋势，加大对云计算、大数据、人工智能等新兴技术在行业内的应用开发，公司自主研发的具备“云”能力的庭审直播编码器，基于云计算平台的流媒体分发存储平台，以及基于人工智能技术的智能法庭产品已经得到广泛应用，并获得客户的认可。公司在专业和新兴领域的技术储备和研发创新能力为公司业务发展奠定了技术基础。

（3）市场储备

公司自2011年成立以来就深耕全国法院客户市场，凭借良好的市场拓展和服务能力，已经在法院客户中建立了良好的口碑。截至2019年3月末，全国各级法院4.4万间法庭中，公司服务法庭数达到1.68万间。目前公司已建立覆盖全国的销售和服务网络，在积极拓展新客户的同时，进一步加强本地化服务能力，保持并提升公司现有客户的忠诚度。大量、优质的客户资源积累为公司业务发展与创新奠定了市场基础。

（四）填补回报的具体措施

公司填补被摊薄即期回报的措施详见招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

（五）公司董事、高级管理人员对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事、高级管理人员对上述填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

十四、股利分配政策和股利分配情况

（一）公司实际股利分配情况

项目	股利分配情况
2016 年度	2017 年 5 月 19 日，公司 2016 年度股东大会审议通过《关于 2016 年度利润分配方案的议案》，公司以 2016 年末总股本 40,000,000 股为基数，向全体股东每股派 0.25 元人民币现金红利（含税），共计派发税前现金 10,000,000 元。本次分配不送红股、不以资本公积转增股本。根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101）号的相关规定，本次股利分配的持股个人无需缴税。 为了更加谨慎、准确的反应公司交易实质和盈利模式，根据企业会计准则的规定和实质重于形式的原则，公司在披露 2017 年度财务报表时，对以前年度相关业务收入确认的具体方法进行了追溯调整，调整后 2016 年度可供分配利润为-693.5 万元，不再满足《公司法》规定的利润分配条件。因此，公司于 2018 年 8 月召开股东大会，全体股东一致同意对已实施发放的现金分红按同期贷款利率计息并予以退还，并以 2018 年半年度的现金分红进行冲减。根据谨慎性及实质重于形式原则，公司将上述的超额分配的股利款作为资金占用进行追溯处理。
2017 年度	未进行利润分配。
2018 年半年度	2018 年 8 月 30 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过《关于 2018 年半年度利润分配及撤销 2016 年度利润分配决议并退还已分配利润的议案》，公司以 2018 年 6 月 30 日总股本 4,000 万股为基数，向全体股东每股派 1 元人民币现金红利（含税），共计派发税前现金 4,000 万元。本次分配不送红股、不以资本公积转增股本；撤销《2016 年度利润分配方案》，同时对已实施发放的现金分红 1,000 万元按同期贷款利率计息一并予以退还，与 2018 年半年度现金红利分配相冲减。
2018 年度	2019 年 6 月 30 日，公司 2018 年度股东大会审议通过《关于 2018 年度利润分配方案的议案》，公司以 2018 年末总股本 40,000,000 股为基数，向全体股东每股派 1 元人民币现金红利（含税），共计派发税前现金 40,000,000 元。相关个人股东承担的个税由公司代扣代缴，剩余未分配利润滚存以后年度分配。本次分配不送红股、不以资本公积转增股本。股东所涉及个税按照国家相关规定执行。

（二）本次发行前滚存利润的分配

2019年7月18日，公司召开了2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》，对于本次发行上市前滚存的未分配利润由公开发行股票后的新老股东按发行后的持股比例共享。

（三）发行后的股利分配政策

2019年7月18日，公司2019年第三次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的股利分配政策如下：

1、利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，

同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则，不得超过累计可分配利润的范围。

2、利润分配具体内容及条件

(1) 利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

(2) 实施现金分红应当满足的条件

- ① 公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- ② 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- ③ 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；
- ④ 现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

(3) 现金分红的具体方式和比例

在满足上述现金分红条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

- ① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- ② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- ③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时，根据累计可供分配利润、公积金等状况，在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下，董事会可提出股票股利分配预案。

3、利润分配信息披露机制

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的制定及执行情况；如对现金分红政策进行调整或变更的，详细说明调整或变更的条件和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金分红预案的，公司应当在定期报告中披露原因，并应说明未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当发表独立意见，并充分听取中小股东的意见。

4、其他

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会特别决议通过。

5、留存未分配利润的使用

公司留存未分配利润主要用于购买资产、购买设备、对外投资等投资支出，扩大生产经营规模，优化财务结构，提高产品与服务竞争力，促进公司快速发展，实现公司未来的发展规划目标，并最终实现股东利益最大化。

(四) 未来分红规划

为建立和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，董事会综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律、法规、规章及公司章程的要求，特制订上市后三年股东回报规划，具体内容如下：

1、规划的制定原则

(1) 公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，公司可以进行中期现金分红；

(2) 公司以现金分红为主，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分以下情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润

分配中所占比例最低应达到 80%；② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%；④ 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(3) 为保持股本扩张与业绩增长相适应,公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素,在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下采用股票股利方式进行利润分配。

2、制定规划考虑的因素

本规划应当着眼于公司的长远和可持续发展,综合分析公司经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素,充分考虑公司目前及未来盈利水平、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况,在平衡股东的合理投资回报和公司长远发展的基础上做出合理安排。

3、公司上市后三年的具体股东回报规划

(1) 利润分配政策及形式

公司遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则,可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司优先采用现金分红的利润分配方式,具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。

(2) 利润分配的具体条件和比例

公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件:① 当年期末未分配利润为正;② 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;③ 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(公司募集资金项目除外)。

公司在制定现金分红具体方案时,董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过多种渠道主动与股

东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。

公司上市后三年分红比例如下:

① 在满足上述现金分红的条件下,公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性,每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%,或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%;

② 当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配;

③ 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

(3) 利润分配的期间间隔

在满足上述现金分红条件情况下,公司将积极采取现金方式分配股利,原则上每年度进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

第十节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资计划

本次募集资金运用根据公司发展战略，围绕公司主营业务进行。根据公司2019年7月18日召开的2019年第三次临时股东大会，公司本次拟向社会公众公开发行不超过13,333,400股人民币普通股（A股）股票，占发行后总股本的比例不低于25.00%，本次发行股票所募集的资金在扣除发行费用后，拟根据投资项目的轻重缓急程度，全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金金额	项目备案文号	建设项目环境影响登记表备案文号
1	庭审公开服务体系扩建项目	23,009.70	23,009.70	宁谷管委备[2019]45号	201932011400000257
2	智能法庭业务升级及产业化建设项目	20,874.75	20,874.75	宁谷管委备[2019]44号	201932011400000256
3	信息化与营销网络建设项目	11,890.83	11,890.83	宁谷管委备[2019]43号	201932011400000255
	合计	55,775.28	55,775.28		

公司将严格按照相关管理制度合理使用募集资金，如本次发行的实际募集资金净额少于项目的资金需求量，公司将通过自筹资金解决资金缺口，从而保证项目实施。如本次发行募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致，公司可视实际情况用自筹资金对项目进行先行投入，待募集资金到位后，以募集资金对前期投入部分进行置换。

根据公司与南京软件谷奇创通讯科技有限公司签订的《招商投资协议》和《招商投资意向书》之相关约定，公司已于2019年7月支付上述募投项目涉及的部分场地购置费，主要包括“中国（南京）软件谷科创城产业园区”B1号楼1-2层及15-20层房屋的首付款2,962.068万元、B1号楼3-14层房屋的购买定金500万元。上述部分投入使用公司自有资金支付，待募集资金到位后，以募集资金对该部分投入（不含税）进行置换。

（二）本次募集资金投向符合国家产业政策及相关法规的说明

公司本次公开发行股票募集资金将全部用于公司的主营业务。本次募集资金拟投资于“庭审公开服务体系扩建项目”、“智能法庭业务升级及产业化建设项目”

和“信息化与营销网络建设项目”三个项目，上述项目已经当地发改部门及环保部门备案。

发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护以及其他法律、法规和规章规定。

(三) 本次募集资金投资项目与现有业务的关系

公司是国内领先的面向法院提供庭审公开等智慧法院服务的企业，主要以视频云计算平台为技术基础，通过硬件安装、软件服务和云计算的业务模式，为全国各级法院提供庭审过程的互联网视频直播及案件开庭录像的云服务。同时公司在业务层面不断创新，不断扩展至法院调解平台服务、司法送达辅助服务等多元化互联网服务。公司计划利用募集资金投入“庭审公开服务体系扩建项目”和“智能法庭业务升级及产业化建设项目”，实现业务的整体升级，提升公司产品的技术水平和服务水平，通过加强客户拓展，推动业务和收入规模的增长。同时，通过“信息化与营销网络建设项目”提升公司运营管理效率，加大对区域市场的拓展和服务力度，增强公司的整体竞争力，推动公司业绩的持续快速增长。

庭审公开服务体系扩建项目是在公司现有庭审公开业务的基础上，通过庭审公开服务体系扩建、加强基于庭审数据的数据治理建设，以及扩大网络基础设施建设，实现公司庭审公开业务的整体提升，增强公司产品和服务的竞争力，推动庭审公开业务规模和市场份额的持续增长。该项目的实施不会改变公司现有的业务结构，与公司目前主营业务保持一致。

智能法庭业务升级及产业化建设项目是在公司现有业务的基础上，通过对智能法庭产品的升级研发和产业化，借助公司庭审公开业务的客户基础，迅速抢占市场份额，进一步扩大公司业务和收入规模，增加公司新的利润增长点。该项目的实施不会改变公司现有的业务结构，与公司目前主营业务保持一致。

信息化与营销网络建设项目为公司业务规模增长提供有效的管理和销售支撑。一方面，通过整合现有管理系统，搭建公司整体运营管理平台，实现公司全流程的可视、可控、可追溯；第二，通过搭建智能运维平台，提升对公司庭审公开和智能法庭设备的运维效率和效果，提升服务对象和服务内容的精准化；第三，通过营销网络建设，扩大销售和运维服务人员规模，提升对区域市场的拓展和服务力度，促进渠道下沉，推动各区域收入规模的持续增长。该项目是基于公司未

来发展战略，为公司业务发展进行的支撑性建设，为公司战略目标的达成提供保障，该项目的实施不会改变公司现有的业务结构。

综上所述，本次募集资金投资项目均属于公司主营业务范围，通过本次募集资金投资项目建设，可进一步增强公司技术实力和服务能力，提升公司的综合竞争力。

（四）募集资金专户存储安排

公司募集资金实施专项存储制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将严格按照募集资金使用计划确保专款专用，并接受保荐人、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）庭审公开服务体系扩建项目

1、项目概况

2017年4月，《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》发布，指出智慧法院是人民法院充分利用先进信息化系统，支持全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务，实现公正司法、司法为民的组织、建设和运行形态。为推动司法公开，中国庭审公开网于2016年9月27日正式开通运行。截至2019年3月末，中国庭审公开网已接入法院数达到3,490家，2018年全国各级法院依托中国庭审公开网直播案件庭审超170万场，比2017年的45万场增加了约275%，网站当年访问量超过22亿次。随着直播案件数量的快速增长，以及业务规模的进一步拓展，对公司现有运维和服务能力提出了更高的要求。

本项目将在公司现有庭审公开业务的基础上，通过购置办公场地，增加业务和服务人员规模和技术水平，以及加强数据治理建设等方面，推动公司庭审公开业务的持续发展，具体包括以下三个方面：第一，加大庭审公开市场拓展力度，增加庭审直播设备部署；第二，加强基于庭审数据的数据治理建设，包括对庭审数据的收集、清洗、存储和分析，以进一步提升对法院客户和公司运营决策的数据服务能力；第三，随着庭审案件直播数量和播放量的持续增长，进一步加强网络基础设施建设，在提高直播承载能力的同时，加强网络安全保障。

2、项目建设的必要性

(1) 本项目建设有利于进一步推进庭审公开, 提升审判质效

推进庭审公开的常态化是深化司法公开的重要内容, 是推进构建开放、动态、透明、便民的阳光司法机制的重大举措, 有利于切实规范司法行为, 提升审判质效。随着中国庭审公开网的开通运行, 全国各级法院依托中国庭审公开网日累计直播案件庭审超过 1 万场, 2018 年全国各级法院依托中国庭审公开网直播案件庭审超 170 万场。随着庭审公开工作要求在全国法院的推进, 目前各高级法院已实现庭审公开常态化, 一方面庭审公开倒逼法官提升业务水平与庭审驾驭能力, 从而提升司法能力, 帮助法官依法审慎地行使审判权, 提高裁判公正性; 另一方面, 庭审公开丰富了人民群众收看庭审和参与司法互动的渠道, 帮助社会公众更好的了解、理解法律, 培育法治思维, 提升了全民普法的广度和力度。随着庭审公开的深入推进和我国直播案件数量的大幅增长, 对进一步提升庭审公开的质量和效果、加大庭审公开覆盖面、丰富公开形式提出了更高的要求。

随着庭审公开覆盖面和直播案件数量的快速增长, 公司庭审公开的业务规模日益扩大, 对公司网络基础设施的承载能力, 以及公司的运维能力提出了更高的要求。本项目拟加强公司网络基础设施建设, 在提升直播承载能力的同时, 加大运维服务力度, 通过加强庭审主机设备的监测及管控, 以及庭审前的远程设备检测, 更好的保障庭审直播的质量。本项目的顺利实施能够大幅提升公司庭审公开的承载能力和运维效果, 更好地保障庭审公开的效果。随着庭审公开业务的进一步拓展, 本项目建设有利于扩大庭审公开覆盖面, 符合我国持续推进庭审公开、提升审判质效的要求。

(2) 加强安全建设是智慧法院系统安全性升级的要求

人民法院信息化建设至今已经取得显著成效, 智慧法院作为现阶段法院信息化的发展重点, 对系统安全性升级的需求将日益增加。在信息技术快速发展的同时, 信息安全问题日益严峻。由于司法工作涉及公平正义及人民群众的根本利益, 其安全问题更不容忽视。在人民法院的信息化建设中, 信息安全是一个需要高度重视的议题。但随着信息技术的发展, 各种物理安全、网络安全、数据安全等影响系统正常运行和司法工作连续性的因素依然存在, 此外, 随着法院信息化的持续推进, 提升系统容灾能力也是系统安全升级的重要内容。

为提升公司产品和服务的安全性, 本项目拟对网络基础设施和产品端进行两方面的安全升级。网络基础设施方面, 在云端采用堡垒机进行服务器登录维护,

通过划分不同的安全组及权限级别,提升云端各类主机的安全性能;此外,按照多云热备的方式,选择其他云平台部署,通过多云部署防止单云故障对直播正常运行的干扰。产品端方面,对庭审主机设备启用防火墙并建立密码分配和管理机制;此外,对客户端前端代码进行混淆加固,并加强主动巡检。本项目通过从防攻击、防病毒、防破坏、防灾难的四个维度全面加强公司产品和服务的安全建设,是对智慧法院系统安全性升级的积极响应。同时,随着公司数据治理工作的展开和深入,业务及庭审数据的安全防护工作被提上日程,本项目的实施能够为公司数据治理和数据仓库建设提供必要的安全保障。

(3) 通过数据治理和数据分析为公司业务发展和客户服务提供数据支撑,拓展服务内容,提升庭审公开营收能力

大数据发展对经济发展、社会治理、国家管理、人民生活等诸多方面都产生了重大影响。2017年,大数据在政策、技术、产业、应用等多个层面都取得了显著进展。“将数据视作资产”这一观念已经得到社会的广泛认同,随着企业都将成为数据驱动企业的趋势,数据资产管理的工作就需要企业尽早完成,要求企业尽快开展数据治理工作。

随着我国庭审直播案件数量的迅速增长,以及公司庭审公开业务规模的持续扩大,为满足公司内外对法院、法官、法庭和案件相关数据快速查询、分析的需求,公司拟进行业务和庭审数据治理工作。本项目拟围绕公司客户、服务和业务三个方面,从法院、法官、法庭和案件四个维度进行数据汇总和分析,通过数据源管理、数据库建设、数据质量监测等环节,形成公司数据仓库,并在此基础上加强数据安全防护和大数据分析能力。本项目反映了公司顺应大数据发展趋势,提前进行数据资产的收集与管理。项目的顺利实施能够有效提升公司数据治理能力,为公司业务发展提供数据支撑,同时也有利于进一步拓展服务内容,提升公司庭审公开业务的营收能力。

3、项目建设的可行性

(1) 本项目符合行业政策导向,具有良好的政策可行性

随着信息技术的快速发展,国家对政务信息化建设提出了更高的要求,先后发布《国家信息化发展战略纲要》、《“十三五”国家信息化规划》、《“十三五”国家政务信息化工程建设规划的通知》等文件,明确我国政务信息化工作要求。在

法院信息化建设方面，最高人民法院院长周强在 2016 年提出“智慧法院”的概念。2016 年 12 月国务院印发的《“十三五”国家信息化规划》，专门提出“支持‘智慧法院’建设，推行电子诉讼，建设完善公正司法信息化工程”，标志着智慧法院建设已经纳入国家信息化发展整体战略和规划。2017 年最高人民法院先后发布了《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》、《人民法院信息化建设五年发展规划（2017-2021）》和《智慧法院建设评价指标体系（2017 版）》等文件，为我国法院信息系统和法院信息服务行业的发展提供了重要的指导作用，有效推动我国法院信息化产业的快速发展。

本项目拟扩建公司庭审公开服务体系，通过提升庭审直播承载能力，加强运营维护和服务能力，能够进一步推动我国庭审公开建设，提升庭审公开质量，符合我国智慧法院的建设要求。国家一系列的鼓励政策也为本项目的顺利实施提供了有利保障。

（2）良好的市场空间为本项目提供了市场可行性

随着我国信息技术的快速发展，以及国家政策的大力推动，人民法院信息化建设取得长足发展。中国法院已经形成以五大网络为纽带的信息基础设施和支持司法服务、审判执行和司法管理各类应用，实现了审判执行、司法管理、司法研究和外部数据的集中管理，未来将朝着以“网络化”、“阳光化”、“智能化”的智慧法院目标继续前进。其中包括提高电子卷宗的应用水平，提升审判智能化服务水平，提升执行查控的技术支撑，完善诉讼服务和引导，以及深化审判信息公开等方面。2018 年最高人民法院信息化建设投入规模为 1,214.53 万元，随着人民法院信息化 3.0 建设目标的实施，地方和基层法院的信息化建设将会进入快速发展阶段，从而为我国法院信息化行业的发展提供广阔的市场空间。

本项目将在公司现有庭审公开业务的基础上，进一步提升客户服务能力，在加大科技法庭拓展力度的同时，也加强对信息化建设未达到科技法庭要求的其他一般法庭的拓展和服务，提升市场占有率。公司良好的客户基础和行业广阔的市场空间为本项目的顺利实施提供了市场保障。

（3）公司全面的服务体系和产品基础为本项目提供了有力保障

公司自 2011 年成立即开始为全国法院提供庭审过程的互联网视频直播及案件开庭录像的技术服务，经多年发展，已经建立了完善的业务架构和服务体系，为本项目的顺利实施提供了有力保障。业务架构方面，经过多年的业务实践与发

展, 公司已经形成了从针对司法客户的软硬件产品开发到集成项目设计与实施, 再到运维服务的全方位业务架构。在保障公司运营稳定的基础上, 为客户提供了全面的业务支撑。服务体系方面, 公司更加注重服务体验, 产品虽部署于客户场所, 但设备所有权并不发生转移, 而是通过提供运维等服务获取服务收入。服务模式有利于快速拓展市场, 提升客户对公司产品和服务的接纳度, 同时能够加强与客户的业务沟通, 有利于公司更快更深入地获取客户需求, 并通过完善的服务体系快速满足, 从而建立行业服务壁垒, 取得竞争优势。公司目前在全国子公司和办事处均设有服务经理和专业服务工程师, 可为客户提供全面的服务受理和技术支持, 以便及时响应客户需求, 为客户提供重案要案的现场服务, 确保庭审公开质量和客户满意度。

4、项目实施地点

本项目实施地点为江苏省南京市雨花台区软件谷科创城产业园区 B1 号楼。

5、项目投资概算

庭审公开服务体系扩建项目计划投资 23,009.70 万元。其中, 18,383.34 万元用于工程建设, 主要包括场地购置装修和设备购置, 2,154.42 万元用于研发费用, 基本预备费 410.76 万元, 铺底流动资金 2,061.18 万元。项目投资概算如下表所示:

单位: 万元

序号	项目名称	T+1	T+2	T+3	项目投资总额	募集资金金额
1	工程建设费用	7,682.59	2,243.83	8,456.92	18,383.34	18,383.34
1.1	场地购置费	5,420.19	272.30	7,570.72	13,263.21	13,263.21
1.2	场地装修费	543.05	853.08	0.00	1,396.13	1,396.13
1.3	设备购置	1,719.35	1,118.45	886.20	3,724.00	3,724.00
2	研发费用	398.60	712.80	1,043.02	2,154.42	2,154.42
2.1	研发人员工资	398.60	712.80	1,043.02	2,154.42	2,154.42
3	基本预备费 2%	161.62	59.14	190.00	410.76	410.76
4	铺底流动资金	757.99	755.24	547.95	2,061.18	2,061.18
合计		9,000.80	3,771.01	10,237.89	23,009.70	23,009.70

(1) 场地投资

本项目将在公司拟购置的中国(南京)软件谷科创城产业园区 B1 号楼实施,

公司已与南京软件谷奇创通讯科技有限公司签订《招商投资协议》和《招商投资意向书》。按照合同规定,拟购置场地建筑面积为 25,384.14 平方米,本项目使用场地面积 13,961.28 平方米,场地购置费 13,263.21 万元,场地装修费 1,396.13 万元。目前“中国(南京)软件谷科创城产业园区”B1 号楼已开发建设完毕,按照《招商投资协议》和《招商投资意向书》,南京软件谷奇创通讯科技有限公司将分别于 2019 年和 2021 年分二期完成房屋交付,目前一期房屋首付款和二期房屋购买定金已支付,公司不能如期取得上述房屋的风险较小。

(2) 设备投资

本项目设备投资 3,724.00 万元,包括庭审主机设备和研发办公设备投入。项目所需设备投入如下表所示:

硬件设备						
序号	设备	品牌/型号	单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
业务设备						
1	庭审主机	定制化	台	11,000	0.20	2,200.00
机房设备						
1	机柜		台	9	0.30	2.70
2	UPS		台	2	7.80	15.60
3	空调工程		台	1	100.00	100.00
4	500AH/480V 蓄电池组		台	2	14.00	28.00
5	电池开关柜		台	2	5.00	10.00
6	KVM 交换机		台	10	4.50	45.00
7	服务器	Dell	台	150	5.00	750.00
8	存储阵列		台	8	11.00	88.00
9	核心交换机		台	4	30.00	120.00
10	光纤交换机		台	8	20.00	160.00
11	接入交换机		台	10	5.00	50.00
12	防火墙	启明星辰	台	2	18.00	36.00
13	防病毒网关	启明星辰	台	2	28.00	56.00
办公设备						
1	办公电脑	联想	台	38	0.80	30.40
2	办公桌椅		套	38	0.15	5.70
3	电话会议	Polycom	套	3	0.60	1.80

硬件设备						
序号	设备	品牌/型号	单位	数量	单价（万元）	金额（万元）
4	打印机	HP	台	6	0.40	2.40
5	门禁系统		套	1	20.00	20.00
6	投影仪		台	3	0.80	2.40
	合计					3,724.00

（3）研发费用

本项目研发费用合计投入 2,154.42 万元，主要为研发人员的薪酬费用。本项目所需人员主要包括新增研发人员、产品经理以及运维人员。

（4）基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按场地、设备和研发投资的 2% 计算，合计 410.76 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

（5）铺底流动资金

根据企业财务报告的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算。本项目中，铺底流动资金合计投入 2,061.18 万元。

6、项目业务拓展目标的合理性

近年来，员额法官办案压力不断增大。2008 年，全国法院 18.9 万名法官审结 983.9 万件案件，平均每个法官全年审结 52 件案件。到 2018 年，全国法院共审结案件数量约 2,520 万件，人均审结案件超过 200 件。随着信息化手段的广泛应用，信息化水平的提升已经成为解决“案多人少”矛盾、提升审判效率的关键。

2016 年 1 月 29 日，最高人民法院院长周强在最高法信息化建设工作领导小组会议上首次提出应建设立足于时代发展前沿的“智慧法院”。2017 年 4 月，《最高人民法院关于加快建设智慧法院的意见》进一步对智慧法院的建设提出了具体的目标和要求。近年来，我国信息技术不断进步，大数据、云计算等领域开始兴起，智慧法院建设在外部因素的刺激下迅速向全国范围普及。随着法院信息化 3.0 主体框架的确立，智慧法院已经由初步形成向全面建设迈进，进一步扩大我国法院信息化市场空间。

根据 2018 年《最高人民法院工作报告》，2018 年底共有 3,525 个法院，其中

包括 31 个高级人民法院和 386 个中级人民法院，基层人民法院 3,108 个，假设单个基层人民法院智慧法院建设投入额为 221 万元，中级人民法院投入 754 万元，高级人民法院投入 2,485 万元，则我国各层级智慧法院建设的市场空间可达 105.5 亿元，市场空间广阔。

本项目拟通过服务升级、加强客户拓展等措施，不断提高公司庭审公开业务的市场份额。在综合考虑全国现有法院和法庭数量，以及公司近年客户拓展的情况下，公司制定了未来三年业务拓展目标，相关目标设定的依据主要来源于以下三方面：

一是基于行业竞争特点和公司在行业内的地位情况。互联网庭审公开的市场已经较为成熟，行业集中度高，目前业内竞争企业较少，如华夏电通、天翼视讯等，其业务主要聚焦在区域市场。而对于新进入者，法院客户由于对稳定性、可靠性、保密性等要求较高，一旦使用习惯，后期转换的可能性较低，所以本行业对新进入者有较高的客户壁垒。公司经过多年的业务发展，业务区域范围已覆盖全国主要省市，在全国范围内有着良好的服务口碑和知名度。截至 2019 年 3 月底，全国法庭数量约为 4.4 万间，公司已累计为全国 2,157 多家法院的 1.68 万间法庭提供庭审公开技术运营服务，公司累计服务法庭数量占全国法庭总数的比例超过 38%。相比于其他竞争对手，公司的服务模式能够大幅降低法院的设备投资，减少法院客户的供应商替换成本，有利于提高法院客户对公司产品服务的接纳度。此外，随着庭审公开服务体系扩建项目的开展，公司将进一步提升产品质量和服务水平，增强市场竞争力，同时也加大市场拓展力度，以保证本项目业务拓展目标的实现。

二是基于公司历史市场拓展数据及增长情况，公司 2016、2017 和 2018 年度庭审公开服务法庭数量分别为 1,869 间、8,688 间和 16,495 间，2017 和 2018 年增长率分别为 364.85% 和 89.86%，在全国 4.4 万间法庭中仍有较大拓展空间。虽然随着公司市场份额的扩大，市场拓展难度将逐步提升，但假使未来三年公司庭审公开服务法庭数量的增长率大幅下降至 15% 左右，新拓展的法庭数仍能满足本项目的业务拓展目标要求，本项目业务目标设定符合谨慎性原则。

三是基于公司庭审公开业务覆盖法庭类型的扩大，由于庭审公开业务开展需要法院具备一定的 IT 基础，故以往庭审公开业务需要在科技法庭的基础上开展。随着公司技术升级和服务内容的完善，从 2019 年开始，公司推出了基于除科技

法庭外的其他一般法庭庭审公开服务,使庭审公开服务不再受限于法庭当前的 IT 建设水平,受到法院客户的认可和欢迎。由于此类 IT 建设水平较低的法庭属于庭审公开业务的空白区域,参考公司在科技法庭内的业务拓展速度,未来三年公司在该类法庭的市场份额和服务数量将大幅上升,有效推动本项目业务拓展目标的达成。

综上所述,公司未来三年庭审公开业务拓展目标是在对行业竞争特点和公司在行业内的地位情况,公司庭审公开业务历史市场拓展数据及增长情况,以及公司庭审公开业务覆盖法庭类型的扩大这三方面综合考虑的基础上,进行的保守估计,本项目设定的业务拓展目标具有合理性。

7、募投项目的时间进度安排

本项目建设期为三年,第一年完成项目方案设计与评审,以及部分场地的购置与装修;第二年完成全部场地购置与装修;第三年服务体系建设完毕,项目建设完成。具体时间进度安排如下:

项目	Y1				Y2				Y3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目方案设计与评审	■											
场地购置与装修	■	■	■	■	■	■	■					
主要设备购置			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员招聘及培训	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
庭审主机设备投放	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
开展数据治理				■	■	■	■	■	■	■	■	■

注: Y 代表年份, Q 代表季度

8、募投项目审批备案情况

中国(南京)软件谷管理委员会于 2019 年 6 月 19 日下发关于江苏新视云科技股份有限公司庭审公开服务体系扩建项目的《江苏省投资项目备案证》(备案证号:宁谷管委备[2019]45 号),同意公司开展庭审公开服务体系扩建项目。

9、募投项目的环保情况

本项目环境影响登记表已于 2019 年 6 月 26 日完成备案,项目备案证号为 201932011400000257。

本项目的实施对环境无不良影响，项目实施过程中产生的生活垃圾由环卫部门定期清运，保证办公环境和周围环境不受污染；本项目引入的设备为研发办公设备，不产生噪音等污染；项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等，无特殊工业用电需求，用电亦按规定采取相应安全保护措施。

10、募投项目经济效益分析

本项目计算期 5 年，其中建设期 3 年，本项目相关的经济效益财务指标预计如下：

序号	项目	项目完全达产后盈利情况
1	营业收入（万元）	12,452.83
2	税后内部收益率	40.05%
3	税后财务净现值（万元）	10,820.88
4	税后投资回收期（含建设期）	4.17 年

（二）智能法庭业务升级及产业化建设项目

1、项目概况

2017 年 5 月，《人民法院信息化建设五年发展规划（2017-2021）》发布，提出要加强人民法院信息化建设发展规划，推动人民法院信息化建设转型升级，尽快建成以大数据分析为核心的人民法院信息化 3.0 版，促进审判体系和审判能力现代化。“案多人少”的问题长期困扰人民法院，如何利用信息技术提升审判效率是智慧法院建设的重要内容之一。2018 年公司针对智慧审判的需求开始推出智能法庭产品，经过半年多的运营，市场反响良好，为了在激烈的竞争中快速抢占市场，公司需要加大智能法庭产品设备投资。同时，为了保持产品的技术领先性，需要依据客户需求和行业技术发展趋势对产品进行持续的升级研发。

本项目将依据公司对智能法庭业务的发展规划，一方面借助公司庭审公开业务积累的客户资源，实现智能法庭产品的市场投放，迅速抢占市场份额；另一方面，针对客户需求和行业技术发展趋势，开展新一代智能法庭产品的研发，通过人工智能技术应用，实现智能法庭产品的智能化，保持产品的技术领先性，提升客户体验满意度，从而保持并持续提升公司市场份额，增加公司新的利润增长点。本项目将购置办公场地和先进的研发测试设备，为行业优秀人才的引进和智能法庭

业务升级提供良好的环境保障。

2、项目建设的必要性

(1) 本项目是智慧法院建设的要求，有利于推动庭审智能化，提升庭审效率

我国法院信息化建设经历了 1.0 和 2.0 时代，目前已经步入 3.0 时代。2015 年 7 月最高法正式提出建设以大数据为核心的人民法院信息化 3.0 目标，要求 2017 年总体建成，2020 年之前深化完善。为了有效推进我国法院信息化 3.0 建设，2016 年至 2018 年间每年滚动修订更新五年规划，2017 年 5 月最高法发布《人民法院信息化建设五年发展规划（2017-2021）》，提出推动人民法院信息化建设转型升级，尽快建成以大数据分析为核心的人民法院信息化 3.0 版，促进审判体系和审判能力现代化。2018 年 5 月最高法发布《关于进一步加快推进电子卷宗随案同步生成和深度应用工作的通知》，指出 2018 年是智慧法院建设深化完善的开局之年，电子卷宗高效流转和应用是建设智慧法院的重要前提和基本主线，通过对电子卷宗随案同步生成和深度应用的技术要求和管理要求进行明确，并总结了电子卷宗集中生成模式和分散生成模式的实践经验，为全国各级人民法院推进电子卷宗随案同步生成和深度应用工作提供了指导和规范。

为了及时响应市场需求，公司 2018 年正式推出智能法庭产品，可在庭审过程中实现笔录自动生成、庭审电子档案自动生成以及法官与当事人的智能化交互等功能。通过对产品使用情况及市场同类型产品情况的分析，针对客户需求痛点，公司对产品功能和技术进行持续研发升级。通过升级改造，公司目前智能法庭产品的语音识别正确率大幅提升，产品的易用性和操作体验进一步完善，同时优化了笔录和庭审电子档案的生成效果。本项目拟加大智能法庭产品的市场投放，同时，开展对智能法庭新一代产品的研发，在现有产品功能基础上，借助大数据、人工智能技术进一步提升产品的智能化水平，有效推动我国智慧法院建设。本项目智能法庭产品能够极大地减少庭审过程中的人工事务性工作，通过产品的持续研发升级，有利于推动庭审过程的智能化水平，进一步提升庭审效率。

(2) 本项目是公司抢占市场份额，强化竞争优势的需要

公司智能法庭与庭审公开服务都面向法院客户，庭审公开良好的客户基础为智能法庭的业务拓展提供了有利条件。不同于庭审公开市场集中度高的特点，智

能法庭的市场参与者众多,良好的市场前景吸引了大量软件开发与服务公司加入到法院信息化的供应商队列,进一步加大了市场竞争。随着法院信息化发展规划和建设目标的明确,公司需要加快智能法庭产品的市场投放速度,充分利用公司在庭审公开领域良好的客户基础,以抢占市场份额。

经过 2018 年下半年的产品试水,公司对客户需求和产品功能进一步明确,在此基础上研发的智能法庭产品能够更好的满足客户需求,如公司不能完成产品的及时市场投放,将导致法院客户选择其他公司的产品和服务。为此,本项目拟加大对智能法庭设备的投入,通过公司与各地法院客户良好的业务合作基础,实现智能法庭产品的迅速铺量,抢占市场份额。此外,随着智能法庭业务的开展和公司数据治理工作的进行,智能法庭产品数据将对公司业务和庭审数据提供重要补充,智能法庭业务规模的快速增长所带来的数据的迅速积累,将为公司建立新的竞争优势,同时为新一代智能法庭产品的研发提供了数据支撑。

(3) 本项目有利于拓展新的盈利增长点,保持公司业绩的持续快速发展

公司自成立以来主要为法院客户提供庭审公开服务,凭借其良好的产品技术和服 务,庭审公开业务规模迅速扩大,市场占有率逐年提升。截至 2019 年 3 月底,全国法庭数量约为 4.4 万间,公司已累计为全国 2,157 家法院的 1.68 万间法庭提供庭审公开技术运营服务,公司累计服务法庭数量占全国法庭总数的比例超过 38%,法院客户市场占有率居全国第一。随着庭审公开业务市场份额的提高,未来新客户的拓展难度将逐步加大,导致公司庭审公开业务的增长潜力受限,且单一业务也不利于公司的稳定健康发展。基于此,公司依据多年发展所积累的客户与产品技术优势,结合我国智慧法院建设目标和智能法庭领域的客户需求,为法院客户提供智能法庭产品及服务,助力提升庭审效率。本项目的顺利实施将迅速扩大公司智能法庭业务规模,避免单一业务对公司经营的风险,拓展新的盈利增长点。

公司智能法庭产品的竞争优势在于对法院客户及其需求的深刻理解。受我国大数据、人工智能等信息技术快速发展的影响,为保持产品的技术领先性和竞争优势,需要对产品进行持续的研发升级。本项目拟研发的新一代智能法庭产品将利用人工智能技术,实现核心算法的智能化和产品功能完善,进一步提升客户体验,更好地满足法官对减少庭审过程中人工事务性工作的要求,通过产品的智能化升级提高技术壁垒,结合公司服务优势,巩固并扩大智能法庭业务市场规模,

进而推动公司业绩的持续快速发展。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策为本项目的顺利实施提供了重要保障

为加强我国政务信息化建设，政府发布了一系列政策，一方面为我国政务信息化建设指明了方向，同时也为我国政务信息化产业的快速发展提供了政策保障。

本项目通过对公司智能法庭产品的研发升级及产业化，能够将法官从繁琐的事务性工作中解脱出来，从而大幅提升庭审效率，提高庭审质量，推动我国智慧审判水平的不断提升，有效解决“案多人少”的问题。本项目建设内容符合我国智慧法院的建设要求，并且国家一系列的鼓励政策为本项目的顺利实施提供了有利保障。

（2）良好的客户基础为本项目提供了市场可行性

经过多年的发展，公司庭审公开业务已经积累了良好的客户基础。截至 2019 年 3 月底，全国各级法院合计约 3,500 家左右，法庭数达到 4.4 万间，其中公司覆盖法院数量 2,157 家，法庭数量约 1.68 万间。此外，在推动全国法院庭审公开工作的过程中，公司已与全国各地法院建立了业务联系，具备良好的行业知名度和客户基础，为本项目的市场拓展提供了有利条件。

智能法庭业务的客户与庭审公开一致，公司可凭借庭审公开业务的客户基础，实现智能法庭产品市场的有效拓展，快速抢占市场，获取领先的市场地位和竞争优势，公司良好的客户基础和行业广阔的市场空间为本项目的顺利实施提供了市场保障。

（3）公司对客户需求的准确把握及良好的产品技术基础为本项目提供了重要保障

为了顺应我国智慧法院建设的目标，更好地满足客户智慧审判的需求，有效解决我国“案多人少”的矛盾，公司于 2018 年开始开展智能法庭业务。通过智能化工具，形成庭审电子档案，提高庭审效率，目前已经取得一定的市场接纳度。凭借与法院客户良好、持续的业务合作基础，公司已经形成了对法院客户需求的准确把握，结合对行业信息技术发展趋势的判断，公司为智能法庭产品制定了完善的升级计划，通过改进用户体验、提升智能化水平，在未来三年迅速提高该产

品的市场普及率。公司对客户需求的准确把握,以及良好的产品技术基础,为推动公司智能法庭业务的快速发展提供重要保障。

4、项目实施地点

本项目实施地点为江苏省南京市雨花台区软件谷科创城产业园区 B1 号楼。

5、项目投资概算

智能法庭业务升级及产业化建设项目计划投资 20,874.75 万元。其中,17,536.94 万元用于工程建设,主要包括场地购置装修和设备购置,1,711.26 万元用于研发费用,基本预备费 384.97 万元,铺底流动资金 1,241.58 万元。项目投资概算如下表所示:

单位:万元

序号	项目名称	T+1	T+2	T+3	项目投资总额	募集资金金额
1	工程建设费用	4,633.28	4,833.87	8,069.79	17,536.94	17,536.94
1.1	场地购置费	1,478.23	74.26	2,064.74	3,617.23	3,617.23
1.2	场地装修费	148.10	232.66	0.00	380.76	380.76
1.3	设备购置	3,006.95	4,526.95	6,005.05	13,538.95	13,538.95
2	研发费用	427.12	577.50	706.64	1,711.26	1,711.26
2.1	研发人员工资	427.12	577.50	706.64	1,711.26	1,711.26
3	基本预备费 2%	101.21	108.23	175.53	384.97	384.97
4	铺底流动资金	296.24	396.69	548.65	1,241.58	1,241.58
	合计	5,457.85	5,916.29	9,500.61	20,874.75	20,874.75

(1) 场地投资

本项目将在公司拟购置的中国(南京)软件谷科创城产业园区 B1 号楼实施,公司已与南京软件谷奇创通讯科技有限公司签订《招商投资协议》和《招商投资意向书》。按照合同规定,拟购置场地建筑面积为 25,384.14 平方米,本项目使用场地面积 3,807.61 平方米,场地购置费 3,617.23 万元,场地装修费 380.76 万元。目前“中国(南京)软件谷科创城产业园区”B1 号楼已开发建设完毕,按照《招商投资协议》和《招商投资意向书》,南京软件谷奇创通讯科技有限公司将分别于 2019 年和 2021 年分二期完成房屋交付,目前一期房屋首付款和二期房屋购买定金已支付,公司不能如期取得上述房屋的风险较小。

(2) 设备投资

本项目设备投资 13,538.95 万元，包括智能法庭智能终端和研发办公设备投入。项目所需设备投入如下表所示：

硬件设备						
序号	设备	品牌/型号	单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
业务设备						
1	智能法庭智能终端		台	54,000	0.25	13,500.00
办公设备						
1	办公电脑	联想	台	13	0.80	10.40
2	办公桌椅		套	13	0.15	1.95
3	电话会议	Polycom	套	3	0.60	1.80
4	打印机	HP	台	6	0.40	2.40
5	门禁系统		套	1	20.00	20.00
6	投影仪		台	3	0.80	2.40
	合计					13,538.95

(3) 研发费用

本项目研发费用合计投入 1,711.26 万元，主要为研发人员的薪酬费用。本项目所需人员主要包括新增研发人员、产品经理以及运维人员。

(4) 基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按场地、设备和研发投资的 2% 计算，合计 384.97 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

(5) 铺底流动资金

根据企业财务报告的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算。本项目中，铺底流动资金合计投入 1,241.58 万元。

6、项目业务拓展目标的合理性分析

人民法院信息化建设至今已经取得显著成效，回溯其从无到有直至优化的发展过程，其进展可谓迅速，目前人工智能技术在办案系统中的应用已经非常普遍，也为司法工作带来了一定的便捷。在一些试点法院，人工智能改变了法官作出判断和决策的传统模式。在现有成就的基础上，下一步的人民法院信息化建设将站在较高的起点，向“2020 年深化完善人民法院信息化 3.0 版”的任务目标努力。

随着人民法院信息化 3.0 的快速推进，地方和基层法院的信息化建设将会得到更为快速的发展，为本项目提供良好的发展前景。

公司智能法庭业务是在庭审公开规模优势的基础上，对业务范围进行的延展，通过在法庭中部署多台面向法官、当事人、书记员的智能法庭终端，以及连接互联网平台的云计算和大数据能力，为庭审过程提供智能化支撑，从而促进庭审更高效率、更加规范的开展。由于智能法庭业务与庭审公开业务的目标客户与盈利模式一致，智能法庭业务的推广通常是在现有庭审直播客户的基础上，尤其是针对满庭直播的客户，进行优先推广。因此，公司在庭审公开业务的客户规模优势为本项目业务目标的达成提供了有效的市场保障。在综合考虑未来市场需求和公司业务发展等情况下，基于公司 2019 年 3 月底服务的法庭数据，假使客户转化率仅有 53% 左右，本项目业务目标即可顺利达成。而且随着“庭审公开服务体系扩建项目”的实施，公司对法庭的拓展力度将进一步加大，未来三年公司服务法庭数将进一步增长，从而推动本项目业务拓展目标的实现。

综上所述，本项目对智能法庭业务拓展目标的设定是在考虑市场竞争和庭审公开客户服务接受度等因素下做出的保守估计，故本项目设定的业务拓展目标具有合理性。

7、募投项目的时间进度安排

本项目建设期为三年，第一年完成项目方案设计与评审，以及部分场地的购置与装修，开始产品升级研发；第二年完成全部场地购置与装修；第三年业务升级及产品研发完毕，项目建设完成。具体时间进度安排如下：

项目	Y1				Y2				Y3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目方案设计与评审	■											
场地购置与装修	■	■	■	■	■	■	■					
主要设备购置			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员招聘及培训	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
智能法庭设备投放	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
新一代设备研发				■	■	■	■	■	■	■	■	■

注：Y 代表年份，Q 代表季度

8、募投项目审批备案情况

中国(南京)软件谷管理委员会于2019年6月19日下发关于江苏新视云科技股份有限公司智能法庭业务升级及产业化建设项目的《江苏省投资项目备案证》(备案证号:宁谷管委备[2019]44号),同意公司开展智能法庭业务升级及产业化建设项目。

9、募投项目的环保情况

该项目环境影响登记表已于2019年6月26日完成备案,项目备案文号为201932011400000256。

本项目的实施对环境无不良影响,项目实施过程中产生的生活垃圾由环卫部门定期清运,保证办公环境和周围环境不受污染;本项目引入的设备为研发办公设备,不产生噪音等污染;项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等,无特殊工业用电需求,用电亦按规定采取相应安全保护措施。

10、募投项目经济效益分析

本项目计算期5年,其中建设期3年。本项目相关的经济效益财务指标预计如下:

序号	项目	项目完全达产后盈利情况
1	营业收入(万元)	10,188.68
2	税后内部收益率	27.78%
3	税后财务净现值(万元)	4,242.08
4	税后投资回收期(含建设期)	4.35年

(三) 信息化与营销网络建设项目

1、项目概况

近年来公司业务规模快速增长,2016年、2017年和2018年营业收入分别为3,190.09万元、10,143.07万元和18,177.23万元,年均复合增长率高达138.71%。随着业务的快速增长,公司资产和人员规模大幅提升,对公司人力资源管理、服务质量控制和业务流程优化等各方面提出了更高的要求。此外,为保障公司业绩的持续快速发展,未来在保持庭审公开市场竞争优势和市场份额的基础上,公司将通过对区域市场的拓展,进一步扩大庭审公开市场份额,同时也加大了智能法

庭及其他智慧法院产品和服务的市场覆盖率。

本项目拟开展信息化与营销网络建设，为“庭审公开服务体系扩建项目”和“智能法庭业务升级及产业化建设项目”的顺利实施提供有效支撑。在信息化建设方面，首先，整合现有管理系统，搭建公司整体运营管理平台，通过公司内部管控和业务流程及数据的平台化管理，加强对公司运营数据的收集、处理、存储和分析，实现公司全流程的可视、可控和可追溯，提高各个业务部门的协同效率，提升公司运营管理效率；其次，搭建智能运维平台，一方面通过顶层设计和流程优化，提升运维管理各环节的自动化水平，同时加强运维数据的收集、管理和分析，构建主动型设备运维服务的数据基础和模型，大幅提升运维效率和效果，提升服务对象和服务内容的精准化。在营销网络建设方面，在扩大现有陕西、四川等运营中心或分支机构规模的基础上，新建福建、厦门、广州和沈阳四个运营中心，通过扩大销售和运维服务人员规模，加强对当地法院客户的拓展和服务力度，促进渠道下沉，推动该区域收入规模的持续增长。

2、项目建设的必要性

(1) 设备资产规模的扩大要求公司提升运维效率

近年来公司业务规模快速增长，截至 2019 年 3 月底，庭审公开业务覆盖法庭数已达到约 1.68 万间，公司将在此基础上通过提升服务体系进一步拓展市场客户，增加覆盖法庭数。此外，为增加新的盈利增长点，公司积极拓展产品和服务内容，2018 年推出的智能法庭产品获得良好的市场反馈，公司将未来三年积极加大智能法庭产品的市场投放力度，迅速抢占市场份额。由于公司盈利模式主要为服务模式，庭审公开和智能法庭设备通常部署于客户场所供其使用，但设备所有权并不发生转移，公司以年服务费的方式获得收入。随着业务规模的持续增长，公司部署在法庭现场的设备资产规模迅速增加，对设备运维提出了更高的要求。

公司现有运维平台仅能监控设备的在线状态，发现问题后由售后部门跟进解决，由于缺乏事先检测和在线运维，问题往往在庭审过程中或庭审后被发现，从而影响庭审质量和效果。本项目拟通过智能化运维平台建设，配合终端远程监控功能的升级，实现对部署在法庭现场设备的远程智能运维。一方面，大幅提升运维过程中的自动化水平，对常规问题实现远程运维；另一方面，加强对设备状态

信息、故障及维护数据的收集、处理与分析,通过大数据分析和人工智能技术,构建主动型设备运维模型,提高运维的智能化和精准化。本项目的顺利实施将有效提升公司设备运维的效率和效果,减少运维的人工成本,在服务模式下,为公司庭审公开和智能法庭业务的持续快速发展提供有力支撑。

(2) 本项目有利于提升管理效率,进一步加强成本费用管控能力

近年来公司业务规模快速增长,2016至2018年营业收入年均增长率高达138.71%。随着营业收入的大幅提升,公司资产和人员规模逐年增加,对公司管理效率提出更高要求。此外,为进一步提升盈利能力,公司不断进行产品和服务创新,业务范围持续拓展,业务流程日益复杂,业务数据量级大幅提升,迫切需要公司梳理和优化业务流程,并对现有管理系统进行整合升级,从而打破各独立子系统的信息孤岛,有利于公司业务数据的整合与利用。

本项目将在整合现有管理系统的基础上,搭建公司整体运营管理平台,从以下两个方面提升管理效率:第一,在梳理和优化公司业务流程的基础上,进行运营管理平台的顶层设计,将目前独立的子系统进行整合,并依据业务环节需要进行新功能的开发,大幅提升公司日常运营管理的自动化水平,减少人工事务性工作,从而节省人工成本,提高工作效率。第二,加强对业务数据的收集、整合、存储与分析,一方面为公司经营决策提供数据参考,还可实现公司全流程的可视、可控和可追溯。本项目的顺利实施将大幅提升公司管理效率,业务流程的自动化能够有效提高人员的工作效率,降低人工成本。此外,业务数据的收集与分析能够帮助企业更好的进行经营决策,有效管控成本费用,从而大幅提升公司整体管控能力和治理水平。

(3) 扩大营销团队规模是实现公司战略发展目标的要求

随着我国智慧法院建设的快速推进,公司庭审公开业务凭借良好的产品品质、丰富的项目经验以及良好的服务水平,近年来市场占有率得到迅速提升。截至2019年3月底,公司庭审公开业务覆盖法院2,157家,服务法庭数约1.68万间。未来,公司将大力发展庭审公开和智能法庭业务,在庭审公开方面,进一步拓展法院和法庭数量,到2021年庭审公开业务覆盖法庭数达到3万间,市场占比达到70%左右;智能法庭方面,由于业务开展时间较短,目前对现有客户的覆盖率较低,未来三到五年,公司将加大对智能法庭的产品创新和市场拓展,利用公司现有客户基础,实现智能法庭业务对公司现有客户的80%以上的覆盖。要实

现公司发展战略对未来市场占有率和业绩水平的目标,需要公司加大市场拓展力度,扩大营销团队人员规模。

本项目将在全国重点省市选建若干区域运营中心,加强当地客户拓展。此外,通过扩大本部和各地区营销人员数量,优化销售流程及制定更有针对性的销售策略,在促进销售渠道下沉的同时,提高销售效率。本项目的顺利实施有利于公司抓住智慧法院建设的市场机遇,快速提升各业务的市场占有率,提高公司整体竞争实力和收入水平,保障公司战略发展目标的顺利实现。

(4) 本项目有利于提升服务水平,增强公司核心竞争力

近年来随着智慧法院建设的推进,广阔的市场前景吸引了大量 IT 服务企业进入该市场,进一步加剧了市场竞争。相比于 IT 服务企业,公司的竞争优势主要在于对客户需求的精准把握和良好的服务能力。随着智慧法院建设的快速推进,法院客户的需求日益提升,一方面体现在对服务内容的完善,要求企业能够及时跟进法院信息化建设的进程,通过技术创新为法院客户提供更有针对性和智能化的产品和服务,提升法院客户在各环节的工作效率;另一方面则是对服务质量的提升,要求企业提高服务的主动性和精准化,提高事前问题解决能力,为法院客户提供及时、便捷的服务支撑。

本项目将进一步扩大服务人员规模,对各省高院及重点中院的服务资源进行优化配置,以提高对客户需求的响应速度和力度,提升驻场服务的工作水平。同时,加强对客户需求的挖掘,为公司产品和技术研发提供参考。本项目还将建设智能运维平台,通过加强对业务和庭审数据的分析和利用,为服务人员的工作、管理与评估提供数据参考,在提高公司服务的主动性和精准化的同时,也提升了公司对服务人员的管理效率。本项目的顺利实施将进一步强化公司服务优势,通过服务内容的完善和服务质量的提升,增强了客户粘性,使公司在激烈的市场竞争中能够始终保持竞争优势地位。

3、项目建设的可行性

(1) 本项目有利于推动我国智慧法院建设,受到国家政策保障与支持

本项目通过信息化与营销网络建设,为公司庭审公开、智能法庭等业务提供有效支撑,尤其是智能运维平台的搭建,可以转变原有被动运维的模式,通过对运维数据的分析和运用,为客户提供主动型的设备运维服务,从而大幅提升运维工作的效率和精准性,避免因设备故障对庭审过程造成不利影响,以更好地保障

庭审质量。本项目将推动公司庭审公开和智能法庭等业务服务水平的提升,更好地满足我国智慧法院的建设要求,受到国家政策的保障与支持。

(2) 公司全面、成熟的服务体系为本项目提供了有效支撑

公司是国内领先的面向法院提供司法公开及智慧审判服务的企业,经过多年的业务发展,已经与全国超过 60%的法院客户建立了稳定的合作关系,可为客户提供从司法行业的软硬件产品的开发,到解决方案和集成项目的设计与实施,再到运维服务的全产业链服务能力。在丰富的客户服务经验基础上,公司不断优化服务流程和内容,已经建立了全面、成熟的服务体系,为本项目智能运维平台开发及营销网络扩建提供了有效支撑。

(3) 公司完善的运营管理体系为本项目提供了制度基础

公司作为国内领先的面向法院提供司法公开及智慧审判服务的企业之一,在行业内已经建立了良好的知名度和影响力,为进一步塑造并提升品牌形象,近年来公司十分重视治理结构与管理体系的搭建与完善。为提升整体运营管理效率,公司积极学习先进的管理理念,持续优化和完善管理和业务流程,通过加强制度建设和培训体系构建,不断完善公司管理体系,提升管理效率,完善的运营管理体系为本项目信息化建设提供了良好的制度基础。

(4) 公司良好的技术和人才积累为本项目提供了有力保障

经过多年的发展,公司已经积累了大量的技术和人才资源,建立了一支具有丰富项目经验的开发、销售和服务团队,具备较高的客户响应速度,使公司能够及时应对客户需求和行业技术发展的变化,在竞争日益激烈的市场环境中持续保持产品的技术领先性和高质量的服务能力。

公司良好的技术积累和领先的产品服务已经帮助公司建立了市场竞争力,专业的技术和业务人才为本项目的顺利实施提供了有力保障。

4、项目实施地点

本项目实施地点为江苏省南京市雨花台区软件谷科创城产业园区 B1 号楼。

5、项目投资概算

信息化与营销网络建设项目计划投资 11,890.83 万元。其中, 11,213.19 万元用于工程建设,包括总部场地购置装修、分支机构场地租赁装修和软硬件设备购置, 444.48 万元用于开发费用,基本预备费 233.16 万元。项目投资概算如下表

所示:

单位: 万元

序号	项目名称	T+1	T+2	T+3	项目投资总额	募集资金金额
1	工程建设费用	3,817.60	1,087.89	6,307.71	11,213.19	11,213.19
1.1	场地购置费	2,956.46	148.53	4,129.50	7,234.49	7,234.49
1.2	场地租赁费	41.28	43.34	45.51	130.13	130.13
1.3	场地装修费	356.21	465.32	0.00	821.52	821.52
1.4	硬件购置	423.65	190.70	2,012.70	2,627.05	2,627.05
1.5	软件购置	40.00	240.00	120.00	400.00	400.00
2	开发费用	73.12	158.40	212.96	444.48	444.48
2.1	开发人员工资	73.12	158.40	212.96	444.48	444.48
3	基本预备费 2%	77.81	24.94	130.41	233.16	233.16
	合计	3,968.53	1,271.23	6,651.08	11,890.83	11,890.83

(1) 场地投资

本项目将在公司拟购置的中国(南京)软件谷科创城产业园区 B1 号楼实施,公司已与南京软件谷奇创通讯科技有限公司签订《招商投资协议》和《招商投资意向书》。按照合同规定,拟购置场地建筑面积为 25,384.14 平方米,本项目总部办公使用场地面积 7,615.25 平方米,场地购置费 7,234.49 万元,场地装修费 761.52 万元。分支机构场地采用租赁方式,场地面积共需要 1,200.00 平方米,建设期租赁费 130.14 万元,装修费 60.00 万元。目前“中国(南京)软件谷科创城产业园区”B1 号楼已开发建设完毕,按照《招商投资协议》和《招商投资意向书》,南京软件谷奇创通讯科技有限公司将分别于 2019 年和 2021 年分二期完成房屋交付,目前一期房屋首付款和二期房屋购买定金已支付,公司不能如期取得上述房屋的风险较小。

(2) 设备投资

本项目设备投资 3,027.05 万元,包括办公设备和软件投入。项目所需设备投入如下表所示:

硬件设备						
序号	备注	品牌/型号	单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
信息化建设设备						
1	机柜		台	2	0.30	0.60

硬件设备						
序号	备注	品牌/型号	单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
2	UPS		台	1	7.80	7.80
3	500AH/480V 蓄电池组		台	1	14.00	14.00
4	电池开关柜		台	2	5.00	10.00
5	KVM 交换机		台	5	4.50	22.50
6	服务器	Dell	台	30	5.00	150.00
7	存储阵列		台	3	11.00	33.00
8	核心交换机		台	1	30.00	30.00
9	光纤交换机		台	2	20.00	40.00
10	接入交换机		台	4	5.00	20.00
11	防火墙	启明星辰	台	1	18.00	18.00
12	防病毒网关	启明星辰	台	1	28.00	28.00
13	办公电脑	联想	台	9	0.80	7.20
14	办公桌椅		套	9	0.15	1.35
15	电话会议	Polycom	套	2	0.60	1.20
16	打印机	HP	台	4	0.40	1.60
17	门禁系统		套	1	20.00	20.00
18	投影仪		台	2	0.80	1.60
	合计					406.85
指挥中心建设						
1	LED 显示屏		台	1	20.00	20.00
2	显示终端		台	50	1.00	50.00
3	办公桌椅		台	50	0.30	15.00
4	会议系统		套	1	20.00	20.00
5	视频会议系统		套	1	50.00	50.00
6	音频扩音系统		套	1	150.00	150.00
7	指挥调度系统		套	1	1200.00	1,200.00
8	机房	Dell	个	1	280.00	280.00
9	控制室		个	1	150.00	150.00
	合计					1,935.00
分支机构办公设备						
1	智能法庭实验与展示	定制化	套	10	10.00	100.00
2	庭审公开实验与展示	定制化	套	10	2.00	20.00

硬件设备						
序号	备注	品牌/型号	单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
3	各产品备用设备、辅件		套	10	2.00	20.00
4	办公电脑	联想	台	60	0.50	30.00
5	办公桌椅		套	60	0.15	9.00
6	电话会议	Polycom	套	9	0.60	5.40
7	打印机	HP	台	9	0.40	3.60
8	门禁系统		套	6	15.00	90.00
9	投影仪		台	9	0.80	7.20
	合计					285.20
软件设备						
序号	备注		单位	数量	单价(万元)	金额(万元)
1	智能运维系统		套	1	200.00	200.00
2	公司运营管理平台		套	1	120.00	120.00
3	开发、维护软件		套	2	40.00	80.00
	合计					400.00

(3) 开发费用

本项目开发费用合计投入 444.48 万元，主要为信息化开发人员的薪酬费用。本项目所需人员主要包括新增开发人员、销售人员以及服务人员。

(4) 基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按场地、设备和研发投资的 2% 计算，合计 233.16 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

6、募投项目的时间进度安排

本项目建设期为三年，第一年完成项目方案设计与评审，以及总部部分办公场地的购置与装修，开始各地分支机构建设，以及信息化建设工作；第二年完成总部全部场地购置与装修；第三年信息化建设完毕，分支机构人员招聘到位，项目建设完成。具体时间进度安排如下：

项目	Y1				Y2				Y3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目方案设计与评												

项目	Y1				Y2				Y3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
审												
总部场地建造												
总部设备购置												
分支机构租赁装修												
信息化开发												
人员招聘及培训												

注：Y 代表年份，Q 代表季度

7、募投项目审批备案情况

中国（南京）软件谷管理委员会于 2019 年 6 月 19 日下发关于江苏新视云科技股份有限公司信息化与营销网络建设项目的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：宁谷管委备[2019]43 号），同意公司开展信息化与营销网络建设项目。

8、募投项目的环保情况

该项目环境影响登记表已于 2019 年 6 月 26 日完成备案，项目备案文号为 201932011400000255。

本项目的实施对环境无不良影响，项目实施过程中产生的生活垃圾由环卫部门定期清运，保证办公环境和周围环境不受污染；本项目引入的设备为办公设备，不产生噪音等污染；项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等，无特殊工业用电需求，用电亦按规定采取相应安全保护措施。

9、募投项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益，信息化与营销网络建设项目主要为公司业务规模增长提供有效的管理和销售支撑。本项目的实施能够大幅提升公司的运营管理效率，加强对区域市场的客户拓展和服务力度，从而推动公司业绩的增长。

三、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响

（一）对经营成果的影响

本次募集资金投资项目的成功实施，将进一步提高公司的核心竞争力，巩固和提升公司的行业地位，对实现公司的发展战略具有积极影响。具体表现为以下

两个方面:

1、提高公司核心竞争力

本次发行后,公司资金实力将得到较大提高。本次募集资金投资项目紧紧围绕公司现有主营业务,进一步提升本公司的核心竞争力和市场影响力,为公司的长期持续发展营造有利环境。

庭审公开服务体系扩建项目建设完成后将提升庭审公开服务能力,加强基于庭审数据的数据治理建设,从而提供更高质量的庭审公开服务、更高的直播承载能力、网络安全保障和数据服务能力;智能法庭业务升级及产业化建设项目完成后将实现智能法庭产品的市场投放和新一代产品的研发工作。以上两个项目均对公司现有业务进行了扩展,紧扣公司业务和技术发展战略规划,完善公司产品布局,提高了公司产品的技术水平,从而保障并持续提升公司市场份额,增加公司新的利润增长点。

信息化与营销网络建设是公司可持续发展的必要保障,信息化与营销网络建设项目立足于公司未来目标规划,为公司业务持续良好发展提供新的增长点,有利于保持并提升公司在行业中的竞争地位。

总之,本次募集资金投资项目的顺利实施可以有效增强公司的核心竞争力,有利于公司的长期稳定发展。

2、巩固和提升公司行业地位

本次募集资金投资项目的实施能够大幅提高公司的核心竞争力和业务承接能力,有效促进公司营业收入和利润的大幅增长。同时,本次募集资金投资项目具备良好的盈利前景,根据募集资金投资项目的可行性研究报告,庭审公开服务体系扩建项目投资回收期为4.17年,项目达产后每年可增加营业收入12,452.83万元,年平均税后利润4,765.48万元;智能法庭业务升级及产业化建设项目投资回收期为4.35年,项目达产后每年可增加营业收入10,188.68万元,年平均税后利润3,164.09万元。此外,信息化与营销网络建设项目的顺利实施将进一步提升公司运营管理水平 and 扩大公司的营销网络,为公司长期稳定发展提供管理支撑和业务增长点。

总之,本次募集资金投资项目通过提高研发实力、提升管理效率和扩展业务渠道,将扩大公司业务规模、提升公司核心竞争力、扩大公司市场份额,从而巩

固和提高公司行业地位。

(二) 对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后,公司的净资产将大幅增加。由于募集项目有一定的建设期,难以在短期内取得效益,因此短期内公司的净资产收益率将因摊薄效应可能出现下降。但随着项目的达产,公司的生产规模和营业收入将大幅度增加,利润水平也将大幅增长,公司盈利能力和净资产收益率将会有较大提高。

(三) 对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后,随着募投项目的开展,公司总资产规模将显著提升,资产负债率将有所下降。同时,公司财务风险进一步降低,资本结构更加优化,公司的竞争力将得到有效提升,有助于推动公司快速发展。本次募集资金到位后,公司的经营规模和实力将大幅增强,公司持续融资能力和抗风险能力也将得到显著提升。

(四) 折旧摊销对未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目涉及固定资产等非流动资产共计 47,003.34 万元,非流动资产将有较大规模增长。由于新建项目将分年达产,经营效益将逐步显现。因此,在项目投产的前三年,投资项目收入会受到一定程度影响,对当期利润形成一定的负面影响。

按照公司现行的折旧摊销政策,募集资金投资项目建成后每年折旧和摊销费用如下:

单位:万元

项目名称	固定资产		无形资产及递延资产		合计	
	投资额	折旧额	投资额	摊销额	投资额	折旧/摊销额
庭审公开服务体系扩建项目	18,383.34	1,024.07	-	-	18,383.34	1,024.07
智能法庭业务升级及产业化建设项目	17,536.94	4,368.72	-	-	17,536.94	4,368.72
信息化与营销网络建设项目	10,623.06	671.78	460.00	100.00	11,083.06	771.78
合计	46,543.34	6,064.57	460.00	100.00	47,003.34	6,164.57

根据上表结果,本次募投项目正常运行后,固定资产等非流动资产增幅较大,每年折旧和摊销额将增加 6,164.57 万元,但这主要是因为公司业务模式的特点,公司采用服务模式,随着客户拓展和业务规模的扩大,需要投入大量的庭审公开

和智能法庭设备,该设备资产属于公司所有,但部署在客户现场,提供客户使用,设备折旧计入公司主营业务成本。此外,公司近三年营业收入和利润总额保持快速增长,且在募集资金投资项目建成后,每年可产生营业收入 22,641.51 万元,税后年均利润额可达到 7,929.57 万元,新增折旧和摊销金额为募投项目年度合计新增营业收入的 27.23%,结合公司经营模式考虑属于正常范围,不会对公司的盈利能力造成重大影响。

四、公司董事会对募投项目可行性的分析意见

公司董事会对募集资金投资项目的分析意见见本章节之“二、本次募集资金投资项目的基本情况”中关于项目建设的必要性和可行性的分析内容以及本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、摊薄即期回报分析”之“(二)董事会选择本次融资的必要性和合理性”和“(三)本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系,发行人从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况”的相关内容。

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

公司的重要合同除特别说明外,是指截至本招股说明书签署之日正在履行或将要履行的金额较大(合同金额超过100万元),或者合同金额无法确定,但对公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同,包括:

(一) 销售合同

序号	合同名称	客户名称	签约主体	合同内容	合同价格(万元)	签订时间	合同期间
1	司法公开服务合作协议	德州市中级人民法院	发行人	庭审直播技术支持、管理软件、视频分发与存储、数据统计分析及保障服务	109.80	2019.3.11	2019.4.20-2020.4.19

(二) 采购合同

序号	合同名称	供应商名称	签约主体	合同内容	合同价格(万元)	签订时间	合同期间
1	语音识别产品采购协议	阿里云计算有限公司	发行人	采购阿里云语音识别专有云软件 V1.0, 合计 375 套	300.00	2018.11.19	2018.11.19-服务年限届满终止
2	采购合同	天津宝兴威科技股份有限公司	发行人	采购云上法庭智能终端 900 台	240.48	2019.7.23	/
3	采购合同	天津宝兴威科技股份有限公司	发行人	采购云上法庭智能终端 600 台	160.32	2019.7.27	/
4	采购合同	深圳市卓玛电子科技有限公司	发行人	采购主板 440 台	130.68	2019.7.22	/

(三) 合作协议

序号	合同名称	合同对方	签约主体	合作内容	合同价格	合同期间
1	中国法院庭审公开网项目合	甲方: 天平阳光文化传媒(北京)有限	北京新视云	合作推出“中国法院庭审公开网”, 全面推进全国法	合作期内, 北京新视云根据接入“中国法院庭审公开网”并已支付服务费用	2016.7.1-2026.6.30

序号	合同名称	合同对方	签约主体	合作内容	合同价格	合同期间
	作协议	公司(中国法院网) 乙方:北京新浪互联信息服务有限公司		院庭审公开工作	的法院数量,第一年按照每家法院3,000元/年的结算标准向中国法院网支付合作运营费用,此后第2-5年结算标准每年递增8%。第6年开始的结算标准再行商议	
2	《中国法院庭审公开网项目合作协议》之补充协议	甲方:北京新浪互联信息服务有限公司	北京新视云	针对《中国法院庭审公开网项目合作协议》中约定的“新浪方”的权利与义务进行划分	-	2016.7.1-2026.6.30
3	新浪法院频道合作协议	北京新浪互联信息服务有限公司(新浪网)	发行人	新浪网授权发行人运营新浪网Web页面法院频道及“新浪法院频道”官方微博账号	-	2015.6.1-2025.5.31
4	软件许可使用协议	新浪网技术(中国)有限公司	发行人	为保障“新浪法院频道”顺利运营授权新视云使用相关软件	-	2015.6.1-2025.5.31
5	南京新视云网络科技有限公司与北京微梦创科网络技术有限公司之合作协议	北京微梦创科网络技术有限公司	发行人	微梦创科向发行人提供微博平台的数据接口,发行人将其拥有的法院庭审视频直播应用独家接入微博平台,向微博用户提供法院庭审视频直播	-	2015.4.1-2025.3.31
6	内蒙古自治区智慧法院建设暨庭审公开战略合作框架协议	内蒙古自治区高级人民法院	发行人	以庭审直播为合作起点,推动内蒙古三级法院司法公开工作;加强机制性保障支撑,以投入更低成本、达到更高标准为要求,保障内蒙古法院司法公开工作全面展开	新视云在内蒙古地区执行的庭审公开服务价格标准如下: 1) 基础庭审直播服务价格:第一间法庭2万元/庭/年,第2间法庭开始每增加建设1间法庭增加1万元/年; 2) 加强版直播服务价格标准:单院起步建设2间法庭以上为前提,2万元/庭/年	2019.7.25-2022.7.24

(四) 租赁协议

序号	出租方	承租方	租赁地址	面积(m ²)	金额(万元)	合同期限
1	南京新华科技发展有限公司	发行人	南京市雨花台区软件大道118号B4栋4-5层	2,028.20	786.62	2016.05.15-2020.10.14
2	南京新华科技发展有限公司	发行人	南京市雨花台区软件大道118号A3栋1层	639.64	214.89	2018.11.26-2021.12.25
3	北京颐园世纪房地产开发有限公司	北京新视云	北京海淀区彩和坊路11号7层	846.10	710.30	2018.07.04-2020.07.03

(五) 其他重要协议**1、招商投资协议**

2019年7月4日,公司与南京软件谷奇创通讯科技有限公司(甲方)签署《招商投资意向书》,有意购买甲方位于中国(南京)软件谷科创城产业园区B1号楼3-14层房屋作为办公场所,房屋总建筑面积为15,510.58平方米,单价为10,000元/平方米,房屋总价(暂估)为155,105,800元,房屋的最终单价按照双方签订正式《软件谷·科创城招商投资协议》(以下简称“招商投资协议”)时的市价和不高于甲方融资成本(年化7%)计算的房屋单价孰低确定(甲方融资成本计算的房屋单价=10,000元/平方米×(1+7%/365×n天))。公司以签订招商投资协议作为购买房屋并付款的条件。意向书签订后,公司应于2019年7月31日前支付购买定金500万元,于招商投资协议签署后30日内向甲方支付不低于房屋总价20%的价款,最晚不迟于2021年9月30日前付清全额房款。

2019年7月4日,公司与南京软件谷奇创通讯科技有限公司(甲方)签署《软件谷·科创城招商投资协议》。鉴于甲方依法享有南京市雨花台区中国(南京)软件谷Q2地块的国有土地使用权,并已依法取得该宗土地的“苏(2017)宁雨不动产权第0018141号”《不动产权证》,并已获准在该地块上开发建设科研办公用房,项目名称为南京软件谷明发科创城,公司有意购买甲方位于“中国(南京)软件谷科创城产业园区”B1号楼1-2层及15-20层房屋作为办公场所,房屋总建筑面积为9,873.56平方米,单价为10,000元/平方米,房屋总价(暂估)为98,735,600元,房屋的实际总价款按照房产部门登记的面积计算。公司于2019年7月31日前支付第一期房款(总价款的30%)29,620,680元,于2019年11月30日前支付第二期房款(总价款的40%)39,494,240元,在甲方取得约定房

屋的不动产权证的前提下,公司于2020年3月30日前支付第三期房款(总价款的30%)29,620,680元。

2、设计合同

2019年7月23日,公司与建锋建设集团股份有限公司签订了《建设工程设计合同》,公司委托建锋建设集团股份有限公司承担软件谷·科创城B1办公楼室内设计工作,总设计费用为1,098,927.00元。

2019年8月20日,公司与建锋建设集团股份有限公司签订了《设计合同补充协议》,增加设计面积1,258.79平方米,增加设计费140,103.00元。

3、保荐协议和承销协议

2019年8月,公司与华泰联合证券有限责任公司签署了《保荐协议》和《主承销协议》,聘请其担任公司首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日,公司不存在对外担保。

三、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日,公司不存在有较大影响的诉讼和仲裁事项。

四、控股股东、实际控制人、控股子公司,董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日,公司的实际控制人或控股子公司,董事、监事、高级管理人员或其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、控股股东、实际控制人最近三年内合法合规情况

截至本招股说明书签署之日,公司控股股东、实际控制人近三年不存在重大违法违规行为。

六、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日,公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十二节 有关声明

一、发行人全体董事、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招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：   
张长昊 许栋 王卓异

   
臧疆洋 袁天荣 沈飞 杜颖

全体监事签名：   
储迎子 王凯华 霍凤玲

除董事、监事以外的其他高级管理人员签名：

  
陈锴 周航滨 许宏伟

江苏新视云科技股份有限公司

2019年9月10日



二、保荐机构（主承销商）声明


本公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人： 
谢瑾

保荐代表人： 
陈沁磊


石丽


总经理： 
马骥

董事长、法定代表人（或授权代表）： 
江禹


华泰联合证券有限责任公司
2019年9月10日

本人已认真阅读江苏新视云科技股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理:



马骁

保荐机构董事长(或授权代表):



江禹

华泰联合证券有限责任公司

2019年9月10日



三、发行人律师声明

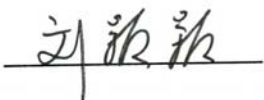
本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人(签名):

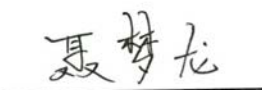


王 凡

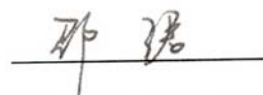
经办律师(签名):



刘 颖 颖



聂 梦 龙



邵 珺



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏新视云科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

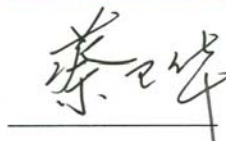
中国注册会计师
贾丽娜
320000100013

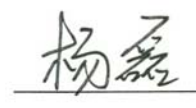
中国注册会计师
蔡卫华
320000100035

中国注册会计师
杨磊
310000061250

签字注册会计师：


贾丽娜


蔡卫华


杨磊

会计师事务所负责人：


祝卫

中国注册会计师
祝卫
100000991827

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年9月10日

五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：  
詹从才

 
王颖

验资机构负责人： 
詹从才

苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年9月10日

苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

关于会计师事务所更名的函

江苏新视云科技股份有限公司：

为更好地服务全国市场和客户，经国家市场监督管理总局核准，2019年6月，本所名称已由“江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）”变更为“苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）”，变更后的事务所各项执业资格、服务团队、单位地址、联系电话等均无变化，主体资格和法律关系也保持不变。原“江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）”名下的各项权利和义务均以“苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）”名义承继，原有的业务关系及已签订的合同继续履行，各项服务承诺保持不变。

特此函告。

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年9月2日



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读江苏新视云科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。



签字注册会计师: 蔡卫华
蔡卫华

杨磊
杨磊

验资机构负责人: 祝卫
祝卫



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)




2019年9月10日

七、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书, 确认招股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发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。



签字资产评估师: _____



徐太鸿 (离职)

胡泽荣

资产评估机构负责人: _____


胡兵

江苏华信资产评估有限公司

2019年9月10日

情况说明

江苏华信资产评估有限公司出具的《南京新视云网络科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产评估项目资产评估报告》(苏华评报字[2016]第160号)的签字资产评估师之一徐太鸿,原为我公司注册评估师,该同志已于2017年4月21日办理离职手续。

特此声明。

资产评估机构负责人:


胡兵

江苏华信资产评估有限公司(公章)

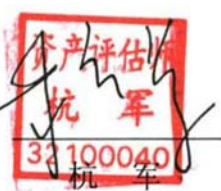


2019年9月10日

八、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字资产评估师:



资产评估机构负责人:

张宏新



中资资产评估有限公司

2019年9月10日

第十三节 附件

一、备查文件

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅地址和时间

（一）发行人：江苏新视云科技股份有限公司

办公地址：南京市雨花台区软件大道118号B4栋5层

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：许宏伟

电 话：025-86719112

（二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层

查阅时间：承销期内每个工作日上午 9：00—11：30，下午 2：00—5：00

联系人：陈沁磊、石丽

电 话：025-83387744