



上海数腾软件科技
股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一五年八月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争风险

数据保护行业快速发展，良好的前景吸引了不少企业试图进入这一领域，行业内厂商则在巩固自身优势基础上积极进行市场拓展，市场竞争正在加剧。但是，国内厂商与国际大型厂商相比，在核心技术、研发能力等方面仍然存在较大差距。同时，国内数据保障市场尚未建立统一的行业标准，尚未形成公平、良好的市场竞争环境。如果出现恶性竞争，将导致行业整体收入水平下降，从而影响行业的技术进步和技术服务质量。

二、技术和产品研发风险

数据保护行业的关键技术涉及存储、备份、容灾、数据管理、冗余、业务连续性、软件开发、操作系统和应用等多个层面，涵盖了计算机技术的大部分领域，是计算机产业中门槛最高的行业之一。目前数据保护行业正处于快速发展阶段，技术更新和产品换代迅速，客户对技术和产品的要求也不断提高。若数据保护公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断并适时调整自身研发策略，在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，在研发设施、研发人员和研发资金投入方面不能继续保持或增加，将导致公司的市场竞争力下降。

三、盈利能力较弱的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月的净利润分别为-211.64 万元、-204.95 万元、-106.97 万元，扣除非经常性损益后的净利润为-220.46 万元、-217.18 万元、-103.12 万元。公司作为软件行业企业，为保证产品的独创性和核心竞争力，前期研发投入较高，同时公司为提高品牌知名度和市场占有率，不断扩大管理和销售团队，人力成本较高。

综上，虽然公司具备一定的研发实力，产品具备核心竞争力，但如果公司不能迅速占领市场份额，提高产品知名度，公司的持续盈利能力面临挑战。

四、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人程龙持有公司 335.00 万股，持股比例为 58.96%。且自 2007 年 4 月 30 日有限公司前身上海数腾设立至整体变更为股份公司前，程龙一直担任有限公司执行董事兼总经理；2015 年 7 月 17 日股份公司成立后，程龙为公司董事长兼核心技术人员。因此，程龙有可能利用其对公司的控股股东地位，通过行使表决权对公司经营决策、人事安排、日常管理及“三会”运行等进行不当控制从而损害公司及其他股东的利益。

五、公司治理风险

有限公司阶段，公司规模较小、加之管理层规范治理意识较弱，公司治理结构简单，治理机制不够健全，公司治理机制运行中存在不规范的情形。2015 年 7 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易决策制度、对外投资管理制度等内控管理制度，建立了较为严格的内控制度体系，逐步完善了法人治理结构，公司管理层的规范意识也大为提高。但由于股份公司成立时间较短，实践运作经验仍缺乏，公司管理层对相关制度的理解仍需一个过程。因此，公司规范运作的效果有待进一步考察。

目 录

挂牌公司声明	II
重大事项提示	IV
目 录	6
释义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股份挂牌情况	11
三、公司股权基本情况	13
四、公司股本形成及变化情况	15
五、公司设立以来的重大资产重组情况	23
六、公司董事、监事及高级管理人员情况	26
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	28
八、相关中介机构	29
第二节 公司业务	31
一、公司业务概况	32
二、公司组织结构及主要业务流程	34
三、公司商业模式	34
四、公司与业务相关的关键资源要素	38
五、公司收入、成本情况	51
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	57
第三节 公司治理	68
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况	68
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	71
三、公司独立运营情况	72
四、同业竞争	74
五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况	75

六、董事、监事、高级管理人员.....	76
第四节 公司财务	81
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	81
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	81
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	93
四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析.....	106
五、报告期利润形成的有关情况.....	116
六、公司最近两年及一期主要资产情况.....	129
七、公司最近两年及一期主要负债情况.....	143
八、公司最近两年及一期股东权益情况.....	149
九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来.....	150
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	158
十一、报告期内资产评估情况.....	158
十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	158
十三、控股子公司的基本情况.....	159
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素.....	161
十五、公司经营目标和计划.....	162
第五节 持续经营能力分析	164
第六节 有关声明	170
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	170
二、主办券商声明.....	171
三、律师声明.....	172
四、审计机构声明.....	173
五、资产评估机构声明.....	174
第七节 附件	175

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、常用词语		
公司、股份公司、数腾软件	指	上海数腾软件科技股份有限公司
上海数腾、有限公司	指	上海数腾软件科技有限公司
数腾科技	指	上海数腾科技有限公司
上海西缔	指	上海西缔信息科技有限公司
上海汇赋	指	上海汇赋投资管理中心（有限合伙）
股东会	指	上海数腾软件科技有限公司股东会
股东大会	指	上海数腾软件科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海数腾软件科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海数腾软件科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
公司章程	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》

业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐上海数腾软件科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中天华资产评估有限责任公司
律师事务所	指	京衡律师集团上海事务所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月
说明书	指	公开转让说明书
二、专业术语		
CDAP	指	持续数据应用保障
仿真测试	指	对服务器上的操作系统和应用业务数据进行克隆，用于在虚拟机上测试应用与升级，不影响原机的功能
数据堡垒	指	对服务器上的操作系统和应用业务数据进行一体化的备份和恢复的功能
P2V	指	Physical to virtual，将操作系统、应用程序或者数据从计算机的物理硬盘中迁移到一个虚拟环境中或是磁盘分区中。
VMDK	指	VMWare Virtual Machine Disk Format，是虚拟机 VMware 创建的虚拟硬格式
VMware	指	威睿虚拟机软件
分区挂载	指	指给磁盘分区(包括被虚拟出来的磁盘分区)分配一个盘符
快照	指	关于指定数据集合的一个完全可用拷贝，该拷贝包括相应数据在某个时间点的映像。
虚拟化	指	指计算机在虚拟的基础上而不是真实的基础上运行
UX/UE	指	User Experience，用户体验设计师/使用性测试专家
UI	指	User Interface，用户界面
BUG	指	漏洞，电脑系统或程序中，隐藏着的一些未被发现的缺陷或问题

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海数腾软件科技股份有限公司

法定代表人：程龙

设立日期：2007 年 4 月 30 日

变更为股份有限公司日期：2015 年 7 月 17 日

注册资本：568.1816 万元

住所：上海市静安区南京西路 1486 号

邮编：200062

董事会秘书：蔡夏琳

电话号码：021-51036995

传真号码：021-51036995-8003

公司邮箱：customer@datasure.cn

公司网址：www.datasure.cn

组织机构代码：66078447-X

所属行业：

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为：“I65 软件和信息技术服务业”，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属的行业为“I6510 软件开发”。根据全国中小型股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I6510 软件开发”；根据全国中小型股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17101210 应用软件”。

主营业务：公司主营智能数据保障系统的研发和销售。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期、转让方式等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量:5,681,816 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初

始库存股票除外。

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

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年7月17日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名/ 名称	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押/ 冻结情况	挂牌时可转 让股份数量 (股)
1	程龙	董事长	3,350,000	58.96	否	0.00
2	马建军	董事、副总经理	1,100,000	19.36	否	0.00
3	赵东海	——	200,000	3.52	否	0.00
4	赵鹏	——	150,000	2.64	否	0.00
5	杨成	董事	200,000	3.52	否	0.00
6	孙香君	——	39,773	0.70	否	0.00
7	吴玲	——	113,636	2.00	否	0.00
8	宋庆松	——	22,727	0.40	否	0.00
9	杨旭华	——	22,727	0.40	否	0.00
10	黄亮	——	22,727	0.40	否	0.00
11	潘俊文	——	56,818	1.00	否	0.00
12	刘伟震	——	113,636	2.00	否	0.00
13	黄丹丹	——	22,727	0.40	否	0.00
14	王志峰	——	56,818	1.00	否	0.00
15	源晓燕	——	56,818	1.00	否	0.00
16	王振国	——	56,818	1.00	否	0.00
17	郭剑云	——	22,727	0.40	否	0.00
18	陈莉	——	28,409	0.50	否	0.00
19	钟建鹏	——	45,455	0.80	否	0.00

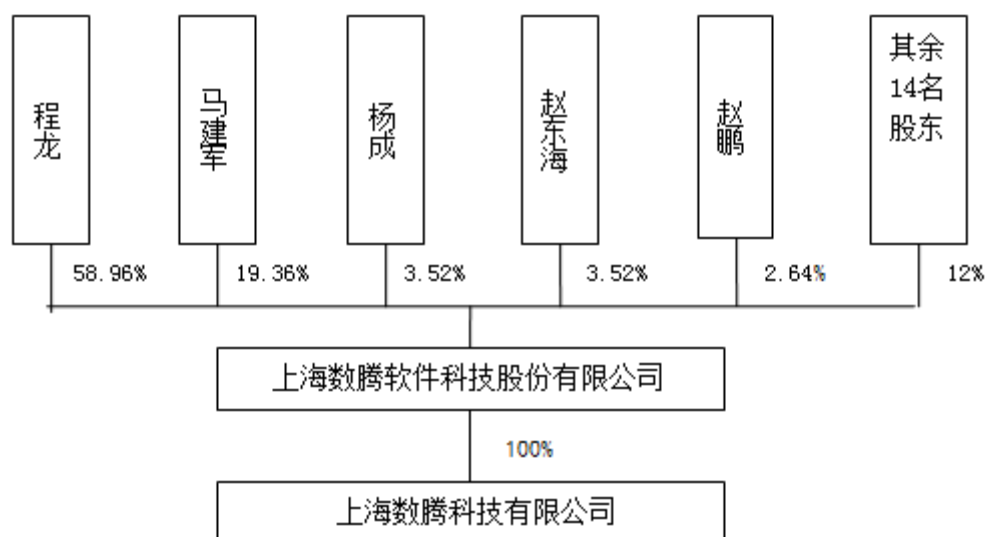
合计	5,681,816	100.00	/	0.00
----	-----------	--------	---	------

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

自2007年4月30日有限公司设立至整体变更为股份公司前，程龙一直担任有限公司执行董事兼总经理，在公司实际运营中，程龙作为公司执行董事兼总经理，对公司业务进行全面管理；2015年7月17日，股份公司成立后，程龙担任公司董事长兼核心技术人员，对公司经营管理和重大事项决策具有重大影响；截至本公开转让说明书签署之日，程龙直接持有公司股份335.00万股，占公司总股本的58.96%，其可实际支配的表决权足以对公司股东大会决议产生重大影响，故公司控股股东及实际控制人为程龙。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

程龙，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2001年7月至2003年6月任北信源软件股份有限公司内网安全项目总监；2003年7月至2007年3月在上海西缔信息科技有限公司任研发经理；2007年4月创办有限公司任执行董事兼总经理；现任股份公司董事长，任期三年。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在 质押或其他 争议事项
1	程龙	3,350,000	58.96	境内自然人	直接持有	否
2	马建军	1,100,000	19.36	境内自然人	直接持有	否
3	赵东海	200,000	3.52	境内自然人	直接持有	否
4	杨成	200,000	3.52	境内自然人	直接持有	否
5	赵鹏	150,000	2.64	境内自然人	直接持有	否
6	吴玲	113,636	2.00	境内自然人	直接持有	否
7	刘伟震	113,636	2.00	境内自然人	直接持有	否
8	潘俊文	56,818	1.00	境内自然人	直接持有	否
9	王志峰	56,818	1.00	境内自然人	直接持有	否
10	源晓燕	56,818	1.00	境内自然人	直接持有	否
11	王振国	56,818	1.00	境内自然人	直接持有	否
合计		5,454,544	96.00	/	/	/

（四）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东马建军与赵鹏存在关联关系，马建军与赵鹏之配偶为兄妹关系。除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

（五）最近两年内公司控股股东、实际控制人变化情况

最近两年内，公司控股股东、实际控制人为程龙，未发生变化。

四、公司股本形成及变化情况

（一）上海数腾设立

公司前身为上海数腾软件科技有限公司，是经上海市工商行政管理局静安分局核准设立的有限责任公司，成立于2007年4月30日。有限公司由程龙、焦基林、杨成、蓝海燕、郑广瑞出资设立，注册资本为50万元，由全体股东分2期缴足；其中设立时缴纳出资10万元，出资方式为货币；第二期出资40万元拟于2009年4月30日前缴纳，出资方式为货币。

2007年4月24日，上海永得信会计师事务所有限公司出具编号为永得信验【2007】第10356号《验资报告》，对首次出资情况进行了审验确认。

2007年4月30日，上海市工商行政管理局静安分局核发了《企业法人营业执照》，注册号：3101062016739，住所：上海市静安区愚园路315号601室，法定代表人：程龙，注册资本：50万元，实收资本：10万元，经营范围为“计算机软硬件、网络信息系统、电子通讯产品领域的“四技”服务，计算机软硬件，通讯器材。（涉及行政许可的，凭许可证经营）”，营业期限：2007年4月30日至2027年4月29日。

上海数腾设立时的出资情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴情况		设立时实缴情况		分期缴纳情况		出资方式
		出资额(万元)	占比(%)	出资额(万元)	占比(%)	出资额(万元)	出资时间	
1	程龙	30.00	60.00	6.00	12.00	24.00	2009.4.30	货币
2	蓝海燕	0.50	1.00	0.10	0.20	0.40	2009.4.30	货币
3	焦基林	12.50	25.00	2.50	5.00	10.00	2009.4.30	货币
4	郑广瑞	6.00	12.00	1.20	2.40	4.80	2009.4.30	货币
5	杨成	1.00	2.00	0.20	0.40	0.80	2009.4.30	货币
合计		50.00	100.00	10.00	20.00	40.00	/	/

（二）有限公司第一次股权转让

2008年7月28日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东程龙将其持有的有限公司出资额0.5万元（占比1%）转让至杨成；蓝海燕将其持有的有限公司全部出资额0.5万元（占比1%）转让至杨成；郑广瑞将其持有的有限公司全部出资额6万元（占比12%）转让至邹帆；杨成、邹帆承诺于2009年4月30日之前认缴完毕出资额；通过公司修改后的新章程；其他股东放弃优先购买权。

2008年7月28日，程龙、蓝海燕、郑广瑞分别与杨成、邹帆签订股权转让协议。郑广瑞转让邹帆，转让价格为1.5元/每实缴出资，认缴出资部分为0作价转让；蓝海燕转让杨成，转让价格为1.8元/每实缴出资，认缴出资部分为0作价转让；程龙转让杨成，转让价格为2元/认缴出资。本次股权转让行为受让方均未履行代扣代缴个人所得税义务，公司控股股东、实际控制人已经签署声明承诺，如相关部门进行追缴，愿意补缴相关税款及承担相关派生责任。

本次股权转让系转让双方协商一致，均为双方真实意思表示，且转让双方对转让价款等无异议，虽然本次转让价格存在价格不一致情况，但因有限公司时期，股权转让未作出同股同价的强制性规定，因此，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

2008年8月27日，上海市工商行政管理局静安分局核发了此次股权转让后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	认缴情况		实缴情况		缴款期限	出资方式
		出资额 (万元)	占比 (%)	出资额 (万元)	占比 (%)		
1	程龙	29.50	59.00	6.00	12.00	2009.4.30	货币
2	杨成	2.00	4.00	0.30	0.60	2009.4.30	货币
3	邹帆	6.00	12.00	1.20	2.40	2009.4.30	货币
4	焦基林	12.50	25.00	2.50	5.00	2009.4.30	货币
合计		50.00	100.00	10.00	20.00	/	/

（三）有限公司缴纳第二期出资及第一次增资

2008年9月3日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意公司注册资本由50万元增至100万元；其中，股东程龙增加29.5万元，增加后的出资额为59万元，出资比例为59%；股东焦基林增加12.5万元，增加后的出资额为25万元，出资比例为25%；股东邹帆增加6万元，增加后的出资额为12万元，出资比例为12%；股东杨成增加2万元，增加后的出资额为4万元，出资比例为4%；均为货币出资，出资日期均为2008年9月17日，并通过公司章程修正案。

2008年9月17日，上海安华达会计师事务所出具编号为沪安会验【2008】YN9-123号《验资报告》，对第二期出资及第一次增资情况进行了审验确认。

2008年10月22日，上海市工商行政管理局静安分局核发了《准予变更登记通知书》，对有限公司此次注册资本、实收资本、出资情况变更准予变更登记。并于同日核发了新的《企业法人营业执照》。

本次出资及增资后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	59.00	59.00	货币
2	焦基林	25.00	25.00	货币
3	杨成	4.00	4.00	货币
4	邹帆	12.00	12.00	货币
合计		100.00	100.00	/

（四）有限公司第二次增资

2012年4月27日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意公司注册资本由100万元增至500万元；其中，股东程龙增加236万元，增加后的出资额为295万元，出资比例为59%；股东焦基林增加100万元，增加后的出资额为125万元，出资比例为25%；股东邹帆增加48万元，增加后的出资额为60万元，出资比例为12%；股东杨成增加16万元，增加后的出资额为20万元，出资比例为4%；并通过公司章程修正案。

2012年5月11日，上海沪深诚会计师事务所有限公司出具编号为沪深诚会

师验字（2012）第 4918 号《验资报告》，对本次增资情况进行了审验确认。

2012 年 5 月 14 日，上海市工商行政管理局静安分局核发了《准予变更登记通知书》，对有限公司此次注册资本、实收资本、出资情况变更准予变更登记。并于同日核发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	295.00	59.00	货币
2	焦基林	125.00	25.00	货币
3	邹帆	60.00	12.00	货币
4	杨成	20.00	4.00	货币
合计		500.00	100.00	/

（五）有限公司第二次股权转让

2013 年 6 月 5 日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东邹帆将其持有的有限公司出资额 25.00 万元（占比 5%）转让至马建军；股东邹帆将其持有的有限公司出资额 35.00 万元（占比 7%）转让至程龙；修改公司章程；其他股东放弃优先购买权。

2013 年 6 月 5 日，邹帆与程龙、马建军签订股权转让协议。本次股权转让价格为 1 元/股，本次股权转让价格为转让双方协商一致的结果，不存在法律纠纷。

2013 年 6 月 26 日，上海市工商行政管理局静安分局核发了此次股权转让后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	330.00	66.00	货币
2	杨成	20.00	4.00	货币
3	马建军	25.00	5.00	货币
4	焦基林	125.00	25.00	货币

合计	500.00	100.00	/
----	--------	--------	---

（六）有限公司第三次股权转让

2014年5月10日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东焦基林将其持有的有限公司出资额100.00万元（占比20%）转让至马建军；通过公司章程修正案；其他股东放弃优先购买权。

2014年5月10日，焦基林与马建军签订股权转让协议。本次股权转让价格为1元/股。

2014年5月14日，上海市工商行政管理局静安分局核发了此次股权转让后的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	330.00	66.00	货币
2	杨成	20.00	4.00	货币
3	马建军	125.00	25.00	货币
4	焦基林	25.00	5.00	货币
合计		500.00	100.00	/

（七）有限公司第四次股权转让

2015年4月2日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东焦基林将其持有的有限公司出资额25.00万元（占比5%）转让至程龙；通过公司章程修正案；其他股东放弃优先购买权。

2015年4月2日，焦基林与程龙签订股权转让协议。本次股权转让价格为1元/股。

2015年4月10日，上海市静安区市场监督管理局核发了此次股权转让后的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	355.00	71.00	货币
2	杨成	20.00	4.00	货币
3	马建军	125.00	25.00	货币
合计		500.00	100.00	/

（八）有限公司第五次股权转让及第三次增资

2015年4月28日，上海数腾召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东程龙将其持有的有限公司出资额20.00万元（占比4%）转让至赵东海；股东马建军将其持有的有限公司出资额15.00万（占比3%）转让至赵鹏，其他股东放弃优先购买权；同时，因有限公司发展需要、为扩大生产经营，有限公司接受新增资股东孙香君、吴玲、宋庆松、杨旭华、黄亮、潘俊文、刘伟震、黄丹丹、王志峰、源晓燕、王振国、郭剑云、陈莉、钟建鹏对有限公司进行增资，注册资本由500万元增至568.1816万元；均为货币方式增资，现有股东放弃优先权；股权转让及增资完成后成立新的股东会；通过公司章程修正案。

本次增资为溢价增资，增资价格为8.8元/股，且新增股东与公司、原股东之间不存在关联关系。

2015年4月28日，程龙、马建军与赵东海、赵鹏签署了《股权转让协议》。本次股权转让价格为1.4元/股，本次股权转让马建军与赵鹏存在关联关系，且缴纳了个人所得税。

本次增资完成后，未进行验资程序，根据现行有效的《公司法》等相关规定，验资程序已不是必经程序，且公司已经收到全体新增股东的增资款并提供了缴款凭证，主办券商认为本次增资事项合法合规。

本次股权转让及增资后，有限公司的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	335.00	335.00	58.96	货币
2	马建军	110.00	110.00	19.36	货币
3	赵东海	20.00	20.00	3.52	货币
4	赵鹏	15.00	15.00	2.64	货币

5	杨成	20.00	20.00	3.52	货币
6	孙香君	3.9773	3.9773	0.70	货币
7	吴玲	11.3636	11.3636	2.00	货币
8	宋庆松	2.2727	2.2727	0.40	货币
9	杨旭华	2.2727	2.2727	0.40	货币
10	黄亮	2.2727	2.2727	0.40	货币
11	潘俊文	5.6818	5.6818	1.00	货币
12	刘伟震	11.3636	11.3636	2.00	货币
13	黄丹丹	2.2727	2.2727	0.40	货币
14	王志峰	5.6818	5.6818	1.00	货币
15	源晓燕	5.6818	5.6818	1.00	货币
16	王振国	5.6818	5.6818	1.00	货币
17	郭剑云	2.2727	2.2727	0.40	货币
18	陈莉	2.8409	2.8409	0.50	货币
19	钟建鹏	4.5455	4.5455	0.80	货币
合计		568.1816	568.1816	100.00	/

（九）有限公司整体变更为股份公司

2015年5月25日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为亚会B专审字（2015）082号《审计报告》，截至2015年4月30日，公司经审计的账面净资产为人民币6,159,202.37元。

2015年5月25日，北京中天华资产评估有限责任公司出具的编号为中天华资评报字（2015）第1220号《资产评估报告书》，截至2015年4月30日，公司净资产评估值为人民币8,273,793.18元。

2015年6月5日，有限公司召开临时股东会作出决议，全体股东一致同意公司整体变更为股份公司，改制方案为：由有限公司各股东作为股份公司的发起人，股份公司由全体发起人共同发起设立，全体发起人同意以截至2015年4月30日公司经审计的账面净资产值6,159,202.37元人民币按照1.084:1的折股比例计算，折合股份有限公司的股份总数为5,681,816股，每股面值1元人民币，股本总额为5,681,816.00元人民币，折股后剩余人民币477,386.37元净资产计入股

份公司的资本公积金，股份公司股本总额不高于审计机构审计的净资产值且不高于《资产评估报告书》确定的评估值。

2015年6月20日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为亚会B验字（2015）096号《验资报告》，截至2015年6月20日止，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本5,681,816.00元人民币；净资产折合股本后余额计入资本公积。

2015年6月20日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于公司筹建情况的报告、关于公司设立费用情况的报告、关于有限公司以整体变更方式设立股份公司的议案、股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、关于聘任亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、京衡律师集团上海事务所为股份公司财务审计机构、年度股东大会见证机构、关于授权董事会办理股份公司工商注册登记手续等一切有关事宜的议案、选举程龙、马建军、蓝海燕、杨成、蔡夏琳为股份公司第一届董事会成员；由职工代表大会选举出来的职工代表监事胡锴亮与股东大会选举的股东代表监事徐晓舫、余海辉一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举程龙为董事长，聘请马建军为总经理、蓝海燕为副总经理，聘请蔡夏琳为董事会秘书兼财务总监；审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举徐晓舫为监事会主席。

2015年7月17日，公司取得上海市工商行政管理局颁发的《营业执照》。公司名称为上海数腾软件科技股份有限公司，注册号为310106000190670，住所为上海市静安区南京西路1486号3号楼533室，法定代表人为程龙，公司类型为股份有限公司（非上市），注册资本为568.1816万元，营业期限为自2007年4月30日至2027年4月29日，经营范围为“计算机软硬件、网络信息系统、电子通讯产品领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软硬件、通讯器材。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”。

公司整体变更设立时，以经审计的净资产折股，净资产超过股本部分计入资本公积，注册资本为568.1816万元未发生变化；未对资本公积、未分配利润、盈余公积进行实质性的分配或转增实收资本处理，自然人股东无需就此缴纳个人

所得税。

此次整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认购股份数（股）	实缴股份数（股）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	3,350,000	3,350,000	58.96	净资产
2	马建军	1,100,000	1,100,000	19.36	净资产
3	赵东海	200,000	200,000	3.52	净资产
4	赵鹏	150,000	150,000	2.64	净资产
5	杨成	200,000	200,000	3.52	净资产
6	孙香君	39,773	39,773	0.70	净资产
7	吴玲	113,636	113,636	2.00	净资产
8	宋庆松	22,727	22,727	0.40	净资产
9	杨旭华	22,727	22,727	0.40	净资产
10	黄亮	22,727	22,727	0.40	净资产
11	潘俊文	56,818	56,818	1.00	净资产
12	刘伟震	113,636	113,636	2.00	净资产
13	黄丹丹	22,727	22,727	0.40	净资产
14	王志峰	56,818	56,818	1.00	净资产
15	源晓燕	56,818	56,818	1.00	净资产
16	王振国	56,818	56,818	1.00	净资产
17	郭剑云	22,727	22,727	0.40	净资产
18	陈莉	28,409	28,409	0.50	净资产
19	钟建鹏	45,455	45,455	0.80	净资产
合计		5,681,816	5,681,816	100.00	/

五、公司设立以来的重大资产重组情况

（一）设立上海数腾科技有限公司

数腾科技成立于 2012 年 1 月 20 日，由上海数腾出资人民币 1 万元、程龙出资人民币 99 万元设立，注册资本为 100 万元，由全体股东一次缴足，出资方式均为货币。

2012 年 1 月 19 日，上海安华达会计师事务所出具沪安会验（2012）YN1-135 号《验资报告》，对本次出资情况进行了审验确认。

2012 年 1 月 20 日，上海市工商行政管理局长宁分局核发了《企业法人营业执照》，注册号 310105000407768，住所：上海市长宁区仙霞路 350 号 14 幢 208 室，法定代表人：程龙，注册资本：100 万元，经营范围为：“计算机软硬件、网络科技、电子通讯领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售计算机软硬件，通讯器材。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】”，营业期限 2012 年 1 月 20 日至 2032 年 1 月 19 日。

数腾科技设立时的出资情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	程龙	99.00	99.00	货币
2	上海数腾软件科技有限公司	1.00	1.00	货币
合计		100.00	100.00	/

（二）数腾科技第一次股权转让

2013 年 3 月 13 日，数腾科技召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东程龙将其持有的有限公司出资额 99.00 万元（占比 99%）转让至蓝海燕；通过公司章程修正案；其他股东放弃优先购买权。

2013 年 3 月 13 日，程龙与蓝海燕签订股权转让协议。本次股权转让价格为 1 元/股，程龙与蓝海燕为夫妻关系。

2013 年 4 月 11 日，上海市工商行政管理局长宁分局核发了此次股权转让后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，数腾科技的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	蓝海燕	99.00	99.00	货币
2	上海数腾软件科技有限公司	1.00	1.00	货币

合计	100.00	100.00	/
----	--------	--------	---

（三）数腾科技第二次股权转让，数腾科技成为上海数腾全资子公司

2015年4月22日，数腾科技召开临时股东会会议，全体股东一致同意：股东蓝海燕将其持有的有限公司出资额99.00万元（占比99%）转让至上海数腾，数腾科技变为上海数腾出资的一人有限责任公司；通过公司章程修正案。

2015年4月22日¹，蓝海燕与上海数腾签订股权转让协议。本次股权转让价格为1元/股，蓝海燕系上海数腾的董事兼副总经理。

2015年5月21日，上海市长宁区市场监督管理局核发了此次股权转让后的《营业执照》。

本次股权转让后，数腾科技的出资情况及股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	上海数腾软件科技有限公司	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	/

本次股权转让完成后，数腾科技成为上海数腾全资子公司。

¹ 2015年5月20日，蓝海燕与上海数腾签订《股权转让协议》之补充协议，鉴于上海数腾未按期向蓝海燕支付转让款项，经双方协议一致，将原《股权转让协议》中第五条第二项内容变更为“本次股权转让协议自受让方实际支付转让款项并完成本次工商变更登记时生效。”但由于该《股权转让协议》之补充协议出具时间晚于本次股权转让相关资料提交工商备案的时间，因此未提交工商进行备案。根据《上海数腾软件科技股份有限公司、蓝海燕、上海数腾科技有限公司关于转让子公司上海数腾科技有限公司股权的声明承诺》，股权转让双方及子公司对上述补充协议内容及未及时进行工商备案行为予以确认，并承诺愿意承担因本次未进行工商备案而产生的一切法律风险。综上，主办券商认为本瑕疵不会对挂牌行为产生重大实质性障碍。

六、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，每届任期三年（2015 年 7 月 17 日至 2018 年 7 月 16 日）。各董事具体情况如下：

1、程龙，2015 年 7 月 17 日起至今任公司董事长，任期三年。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

2、蓝海燕，女，1981年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2003年6月至2004年9月，任上海法尼亚酒业有限公司销售经理；2004年10月至2007年4月任上海西缔信息技术有限公司执行董事兼总经理；2007年4月进入有限公司，任副总经理。现任股份公司董事兼副总经理，任期三年。

3、马建军，男，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。1994年7月至1999年8月任北京捷达石材有限公司经理；1999年8月至2001年8月任建筑咨询网区域经理；2001年9月至2010年6月任北京瑞星信息技术有限公司企业事业部总经理；2010年6月至2011年12月创立北京梵华泰克科技有限公司并任总经理；2012年1月至2013年5月任北京同有飞骥科技股份有限公司任政府行业业务拓展经理；2013年5月进入有限公司，任销售总监；现任股份公司董事兼总经理，任期三年。

4、杨成，男，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2005年8月至2006年2月任北京中科信利技术有限公司软件工程师；2006年2月至2006年5月任深圳艾力克电子有限公司软件工程师；2006年7月进入有限公司，先后任软件工程师、研发部总监；现为股份公司董事，任期三年。

5、蔡夏琳，女，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2007年10月至2009年3月任上海安硕信息技术股份有限公司销售经理；2009年4月至2009年7月任上海动量软件技术有限公司销售经理；2009年7月进入有限公司，任总经理助理；现任股份公司董事、财务总监兼董事会秘书，任期三年。

（二）公司监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中胡锴亮由职工大会选举产生，监事任期三年（2015 年 7 月 17 日至 2018 年 7 月 16 日）。各监事具体情况如下：

1、徐晓舫，女，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1996年7月至2000年2月任广东互安消防设计有限公司办公室主任等职务；2000年3月至2002年7月，任中科大上海研发中心总经办主任职务；2002年8月至 2011年2月，任上海普元信息技术股份有限公司人力资源经理职务；2011年2月至 2013年9月，任恒拓开源（天津）信息技术有限公司人力资源总监职务；2013年9月至2014年10月，任上海百事通信息技术股份公司人力资源副总监职务；2014年12月进入有限公司，任人力资源总监；现任股份公司监事会主席兼人力资源总监，任期三年。

2、余海辉，男，1984年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2004年2月至2007年5月任上海健坤制药有限公司会计；2007年5月至2010年5月任上海中创医药科技有限公司财务主管；2010年5月至2014年10月任中国心融集团财务经理；2014年10月进入有限公司，任财务经理；现任股份公司监事兼财务经理，任期三年。

3、胡锴亮，男，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历。2008年7月至2014年11月任三星电子(中国)研发中心高级软件工程师、技术经理；2014年12月进入有限公司，任研发部项目开发经理；现任股份公司职工代表监事兼研发部项目开发经理，任期三年。

（三）公司高级管理人员

高级管理人员任期三年（2015 年 7 月 17 日至 2018 年 7 月 16 日），具体情况如下：

1、马建军，2015 年 7 月 17 日起至今任公司总经理。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2、蓝海燕，2015年7月17日至今任公司副总经理。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3、蔡夏琳，2015年7月17日起至今任公司财务总监兼董事会秘书，已取得会计从业资格。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	25,224,962.62	20,765,061.78	8,625,029.25
股东权益合计（元）	6,159,202.37	1,228,935.63	3,278,415.20
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	6,159,202.37	1,228,935.63	3,278,415.20
每股净资产（元）	1.08	0.25	0.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.25	0.66
资产负债率（母公司）	75.58%	94.08%	61.99%
流动比率（倍）	1.30	1.03	1.59
速动比率（倍）	1.26	1.00	1.54
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	7,257,166.09	12,797,897.49	7,279,375.75
净利润（元）	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,031,209.14	-2,171,765.41	-2,204,551.53
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,031,209.14	-2,171,765.41	-2,204,551.53
毛利率	58.47%	57.70%	54.97%
净资产收益率	-154.12%	-90.94%	-48.80%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-148.57%	-96.37%	-50.84%

基本每股收益（元/股）	-0.21	-0.41	-0.42
稀释每股收益（元/股）	-0.21	-0.41	-0.42
应收帐款周转率（次）	15.46	11.82	5.92
存货周转率（次）	3.74	10.38	17.99
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,728,789.15	4,301,783.89	-2,256,987.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.18	0.86	-0.45

注 1：上表中净资产收益率、每股收益系按照《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）的要求进行计算而得。

注 2：上表涉及每股指标（除每股收益外）均按当期的股份数为基础计算所得。

八、相关中介机构

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22—24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：肖大勇

项目小组成员：沙莎、王宁、严玉娜

（二）律师事务所

名称：京衡律师集团上海事务所

负责人：沃薛军

住所：上海市闵行区秀文路 898 号西子国际中心 5 号楼 20 层

联系电话：021-54070010

传真：021-54070020

经办律师：王青松、马晓艳

（三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王子龙

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室

联系电话：010-88386966

传真：010-88386116

经办注册会计师：秦世恺、马明

（四）资产评估机构

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1单元1303室

联系电话：010-88395166

传真：010-88395661

经办注册评估师：张亮、侯新风

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京西城区金融大街 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889674

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）公司主要业务

公司主要从事智能数据保障系统的研发、销售，属于软件类企业。公司主要产品为智能数据保障系统。此系统包含持续数据应用保障软件（CDAP），或由该软件功能模块拆分出来的分支产品如数据堡垒、数据集中备份与管理、操作系统迁移、仿真测试几大产品及配套硬件设备。

2013年、2014年、2015年1-4月，公司主营业务收入分别为7,279,375.75元、12,797,897.49元、7,257,166.09元，主营业务收入占营业收入比重均为100.00%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品或服务

1、智能数据保障系统的产品功能如下：

序号	产品名称	功能描述
1	持续数据应用保障软件（CDAP）	对服务器上的操作系统和应用业务数据进行保障，当原机出现故障时，可以快速的切换到 CDAP 的接管服务器上，保障应用业务系统的继续稳定运行，实现业务应急保障的功能。
2	数据堡垒软件	可实现对服务器上的操作系统和应用业务数据进行一体化的备份和恢复，当故障发生时，可以恢复原计算机操作系统和业务数据到原机或者异机。
3	数据集中备份与管理软件	可实现把计算机上的文件、数据库数据集中备份到服务器上，由服务器来统一配置管理以及恢复，用于各种企业单位的计算机的文档和数据库的归档备份以及恢复。
4	操作系统迁	把一台服务器上的所有数据（包含操作系统和应用业务数

	移软件	据) 迁移到另外一台架构兼容的服务器上。通常用于企业和单位的服务器硬件升级项目。
5	仿真测试软件	对服务器上的操作系统和应用业务数据进行克隆, 在服务器正常运行时, 可在数腾仿真测试软件上启动一个影子虚拟机, 里面的数据和原机某时刻的数据一模一样, 可以再其中进行新进行仿真测试, 补丁升级、新软件安装等, 不干扰原服务器的正常运行。用于当需要在原有服务器中修改或增删软件和组件前的模拟测试, 预防对原系统造成人为故障。

公司对以上软件的运行会提出推荐硬件配置, 客户可自行购买或委托公司代为购买。

2、公司提供的主要服务

公司提供的服务主要包括服务器数据迁移、数据恢复, 以及技术支持与服务。

服务器数据迁移指: 通过公司自主研发的操作系统迁移软件再加上技术分析处理, 把一台服务器上的所有数据迁移到另外一台架构兼容的服务器上。

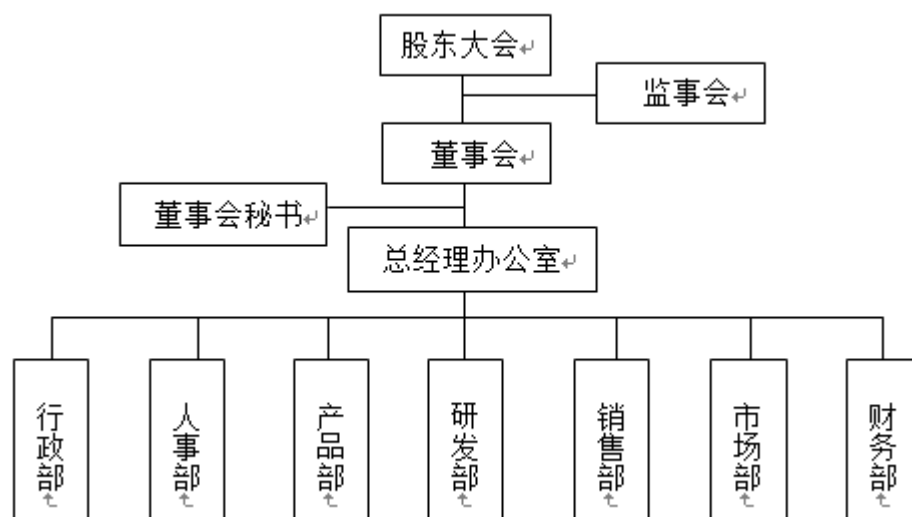
数据恢复指: 从被物理性破化的硬盘和软删除数据的硬盘上恢复原有文件、数据库和邮件等数据。

技术支持与服务指: 公司向客户提供的后续服务, 包括系统优化和维护、运营管理、技术升级与支持、现场服务等, 此类服务根据客户需求在销售合同中做出约定。公司为客户提供售后服务一般分为两种模式: (1) 提供三年的免费产品版本升级和支持服务, 第四年起每年收取一定的产品升级服务费; (2) 后续升级及支持服务自第一年起即为有偿, 服务费按公司标准执行。

用户可根据自身需求选择支持不同应急服务器授权点的智能数据保障系统, 一般来说, 授权点数量越多, 系统价格越高。

二、公司组织结构及主要业务流程

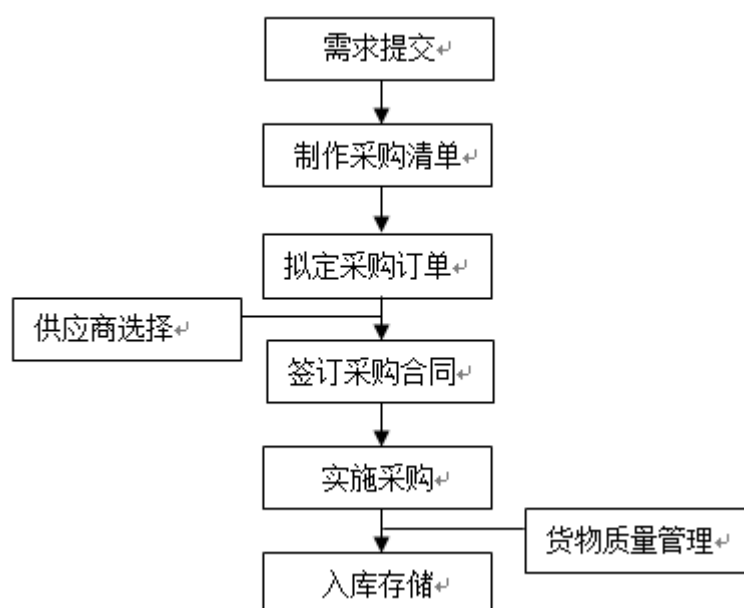
（一）内部组织结构图



（二）主要业务流程

1、采购流程

公司采购职能由行政部兼职履行，具体采购流程如下图所示：

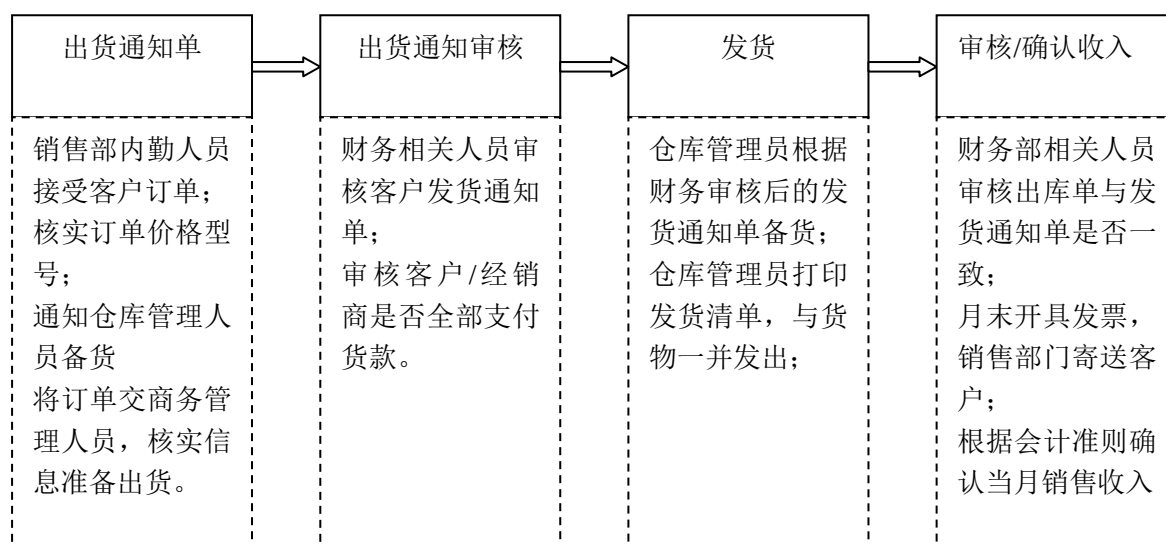


(1) 公司各部门根据库存情况、日常需求、客户定制需求提出采购需求

- (2) 行政部制定采购订单
- (3) 流程审批
- (4) 行政部与供应商签订采购合同，实施采购
- (5) 对采购的货物进行质量管理，合格的入库存储，不合格的实施退货

2、销售流程

公司销售模式分为直接销售与经销销售两种。具体销售流程如下图所示：



(1) 直接销售流程如下：

- a. 客户提交需求。客户根据自身不同需求选取整套系统或其中部分模块提出购买要求，与经销商签订采购协议
- b. 公司与经销商签订销售协议，确定采购内容与金额
- c. 公司发货，包括系统载体与安装服务
- d. 货款结算

(2) 经销销售流程如下：

- a. 公司与经销商签订经销协议，确定经销区域与额度
- b. 经销商向公司付款提货
- c. 经销期限内额度清算，超出额度续签经销协议，不足额度公司可取消其建立的经销关系

3、研发流程

见本节“四、公司与业务相关的关键资源要素”之“（七）公司研发情况”之“2、

研发流程”

三、公司商业模式

公司主要从事智能数据保障系统的研发及销售，主要通过向对服务器上数据和业务有保障需求的企业和单位销售智能数据保障系统、提供增值与售后服务实现收入。公司客户主要集中在政府职能部门，行业覆盖公检法、卫生、教育、环保、财政、工商、税务等。公司的关键资源要素在于该系统的各项关键技术、对各行业数据保障的成熟解决方案。公司采取的是直销和渠道销售相结合的销售模式，公司业务人员或者各地经销商将公司产品推广到各行业用户中，目前公司已形成了较为完善的营销网络。

（一）销售模式

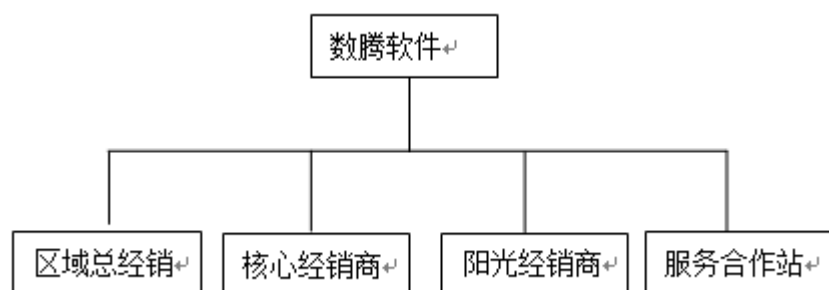
公司的营销模式是渠道销售和直销相结合的模式。公司销售部门根据销售区域的划分、市场调研、行业分类等，将销售模式分为直销与渠道销售两种方式。

1、直销

公司为大型客户提供全套行业解决方案时通常采用直销方式，由公司销售部直接面向客户提供服务，并保持接触，获取需求和销售机会，通过参加投标、业务洽谈等方式取得业务合同。

2、经销销售

公司销售渠道对接多种经销商，经销商分不同级别，如下图所示：



（1）区域总经销

客户群以大客户或区域性分销为主，成为数腾在其所在区域的唯一合作伙伴，承诺一定的年进货量，享受特惠的产品折扣，各种奖励返点及厂家举行的促

销活动。

（2）核心经销商

有固定并深入的行业用户群的系统集成商或具有优秀销售业绩的合作伙伴，进货量达到一定标准,享受优惠的产品折扣和各种奖励返点。

（3）阳光经销商

有固定的企业用户群的系统集成商或具有优秀销售业绩的合作伙伴，享受优惠的产品折扣。

（4）服务合作站

数腾数据恢复服务品牌，愿意建立数腾数据紧急援救中心的合作伙伴；愿意同时推广数腾产品，并承担服务站的建设费用，享受优惠的产品折扣，各种奖励返点及厂家举行的促销活动；可以根据需要申请针对产品销售的各种资源和市场经费。

公司与各经销商签订经销合同，约定经销区域、经销行业等。目前区域经销覆盖三十余个省，行业覆盖公检法、卫生、教育、环保、财政、工商、税务等，已基本建成全国性销售网络。

（二）采购模式

智能数据保障系统不同配置对应不同硬件设备，部分型号配备固定硬件，部分支持硬件定制。

公司采购模式主要包括集中采购和临时采购，集中采购针对公司经常使用且需求量较大的商品，公司经过供应商多方比价后，选择性价比较高的硬件设备供应商，与之建立稳定关系；临时采购针对临时性的短期需求，由行政部进行供应商比价后进行采购。

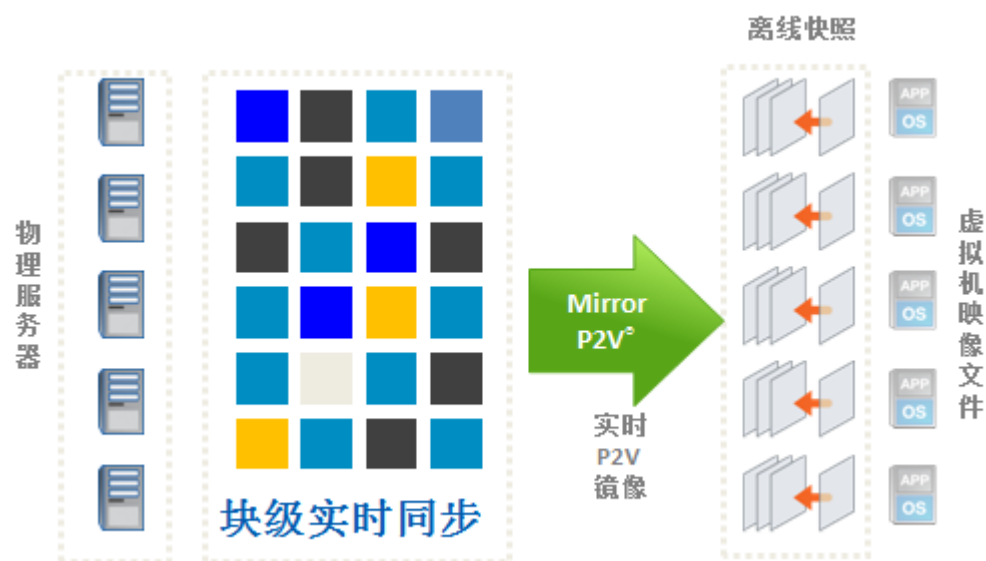
（三）盈利模式

公司主要从事智能数据保障系统的研发与销售，通过直接销售智能数据保障系统以及提供业务保障、迁移服务，业务连续性运营维护服务等技术增值与售后服务获取收入，实现利润。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司智能数据保障系统以 CDAP 为主控平台,实现了实时的 P2V 技术(mirror P2V), 采用了实时监控磁盘读写操作并同步转换为虚拟磁盘 VMDK 格式, 通过离线快照（即先将数据从服务器同步至 CDAP 设备中, 然后在 CDAP 设备中对虚拟化磁盘执行快照）技术支持任意时间点恢复且完全不影响生产主机。



公司在 CDAP 主控平台的基础上,制订了全方位的智能数据保障系统技术方案,主要包括磁盘 I/O 级实时复制技术、智能磁盘空闲区识别技术、精简虚拟存储对象与 VMDK 兼容、非线性快照与自动合并技术、瞬间恢复分区挂载技术、业务无缝恢复技术、系统与数据同步虚拟化技术、多平台系统漂移技术、多系统/多时间点同时接管技术等。

序号	技术名称	技术特点及水平	技术来源
1	磁盘 I/O 级实时复制技术	I/O 实时复制技术基于磁盘过滤驱动,实时监控每个磁盘的读写 I/O,同时记录下来每个写 I/O 的磁盘 MAP 分布图,在每次同步时间里把相应的物理磁盘变化量同步到虚拟磁盘上;CDAP 采用异步复制模式,最短设定同步时间可以达到 5 秒钟一次复制,最长可以设定 7 天一次复制。	自主研发

2	智能磁盘空闲区识别技术	通过磁盘有效分区的文件系统类型，自动地根据文件系统的索引，来获取磁盘上分布的有效数据，空闲的空间跳过不做操作。在网络传输中，提高网络的资源利用率，减少了网络带宽占用。	自主研发
3	精简虚拟存储对象与VMDK兼容	通过移动和复制方式来移动和复制该虚拟。可以与虚拟化无缝的结合，为虚拟化迁移提供了极大的方便，且可以支持多种虚拟平台。实时转换为精简虚拟磁盘格式文件，且兼容 VMDK 格式，直接作为虚拟机启动。	自主研发
4	非线性快照与自动合并技术	时间轴从前到后先密后疏的快照方式，保障客户可以从最近的一个快照点恢复数据，减少恢复点的数据丢失量。CDAP 的合并和快照都是在 CDAP 设备上执行，对原生成系统不会造成影响。	自主研发
5	瞬间恢复分区挂载技术	在 CDAP 存储池中有源设备所有硬盘备份映像。并产生多时间点的快照文件。任何快照文件都可以通过 CDAP 主控平台进行远程配置，自动将备份数据实现远程挂载。提供快速恢复功能，几秒钟就能将备份数据展现在某一个任意服务器系统上，快速恢复损坏数据，轻松实现小颗粒度数据恢复，可以任意恢复某一个固定数据。	自主研发
6	业务无缝恢复技术	先恢复接管快照点之前完整数据，不中断应急设备业务，快照点完整数据恢复完成后，再恢复应急接管产生新增加数据，由于新增数据量远远小于完整数据，有计划中断业务时间不超过几分钟。	自主研发
7	系统与数据同步虚拟化技术	直接实时虚拟化该设备相关驱动，从而实现真正 Mirror P2V 效果。	自主研发
8	多平台系统漂移技术	为生产环境保存多个精确度最高到小时级的快照，而恢复功能则支持每一个快照的恢复。	自主研发

9	多系统/多时间点同时接管技术	在每个快照点都可以启动一个与之一模一样的虚拟机。可以在不同的时间点，启动应急虚拟机；在 CDAP 设备上可以同时启动不同机器的应急虚拟机，且其中可以独立工作	自主研发
---	----------------	--	------

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司商标情况如下：

序号	商标名称	注册号	所属类别	核定使用商品	有效期	是否存在纠纷
1		9600336	第 9 类	磁带装置(计算机用); 电子出版物(可下载); 计算机; 计算机程序(可下载软件); 已录制的计算机操作程序; 计算机软件(已录制); 计算机外围设备; 计算机游戏软件; 数据处理设备; 计算机存储器;	2012.11.07-2022.11.06	否
2		9512294	第 9 类	计算机游戏软件; 数据处理设备; 已录制的计算机操作程序; 磁带装置(计算机用); 计算机外围设备; 计算机; 计算机程序(可下载软件); 计算机存储器; 计算机软件(已录制); 电子出版物(可下载);	2012.08.14-2022.08.13	否
3		9034907	第 9 类	磁带装置(计算机用); 电子出版物(可下载); 计算机; 计算机程序(可下载软件); 已录制的计算机操作程序; 计算机软件(已录制); 计算机外围设备; 计算机游戏软件; 数据处理设备; 计算机存储器;	2012.01.21-2022.01.20	否

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司无发明专利，无正在申请的专利。

3、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有软件著作权 11 项，具体情况如下：

序号	名称	软件著作权证书号/登记号		著作权人	取得方式	取得日期	是否存在纠纷
1	数腾 CRM (PC 版) 软件 V1.0	软著登字第 0732445 号	2014SR063201	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2014.03.31	否
2	数腾 CRM 移动版软件 V1.0	软著登字第 0734561 号	2014SR065317	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2014.03.31	否
3	数腾数据集中备份与管理软件 V1.5	软著登字第 078245 号	2007SR12250	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2007.05.16	否
4	数腾(CDAP)持续数据应用保障软件 V3.0	软著登字第 0331149 号	2011SR067475	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2011.01.29	否
5	数腾(CDAP)仿真测试软件 V3.5	软著登字第 0585242 号	2013SR079480	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2012.03.01	否
6	数腾备份管理软件 V4.0	软著登字第 0690833 号	2014SR021589	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2013.06.01	否
7	数腾操作系统迁移软件 V4.0	软著登字第 0728906 号	2014SR059662	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2014.03.31	否
8	数腾多业务应急软件 V4.0	软著登字第 0699411 号	2014SR030167	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2012.03.01	否
9	数腾克隆取证软件 V1.0	软著登字第 0732385 号	2014SR063141	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2014.03.31	否
10	数腾数据堡垒软件 V4.0	软著登字第 0705658 号	2014SR036414	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2012.03.01	否
11	数腾(CDAP)多业务应急软件 V3.5	软著登字第 0542638 号	2013SR036976	上海数腾软件科技有限公司	原始取得	2012.12.01	否

4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有域名 3 项，具体情况如下：

序号	ICP 主体备案号	网站域名	主办单位名称	审核通过时间
----	-----------	------	--------	--------

1	沪 ICP 备 07001733 号-1	oceanbackup.com	上海数腾	2015-02-04
2	沪 ICP 备 07001733 号-2	datasure.cn	上海数腾	2015-02-04
3	沪 ICP 备 07001733 号-3	datasos.org	上海数腾	2015-02-04

5、业务许可及资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可及资质情况如下

序号	业务许可名称	证书编号	申请主体	发证单位	产品名称/认证范围	取得时间	有效期
1	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	XKC36710	上海数腾软件科技股份有限公司	公安部公共信息网络安全监察局	数腾 CDAP 持续数据应用保障软件销售	2014.03.09	两年
2	国家信息安全产品认证证书	20131623060003004	上海数腾软件科技股份有限公司	中国信息安全认证中心	数腾 CDAP 持续数据应用保障软件 V3.0	2013.07.23	五年
3	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	08913Q20650R0S	上海数腾软件科技股份有限公司	北京中水卓越认证中心	计算机数据安全软件的设计开发和服务	2013.06.05	三年
4	军用信息安全产品认证军 B 级证书	军密认字第 1697 号	上海数腾软件科技股份有限公司	中国人民解放军信息安全测评认证中心	数腾 CDAP 持续数据应用保障软件 V3.0	2014.11.01	两年
5	涉密信息系统产品检测证书	国保测 2012C02648	上海数腾软件科技股份有限公司	国家保密测评中心	数腾电子文件与 SQL Server 数据库备份与恢复系统	2012.05.12	三年
6	高新技术企业证书	GR201431001575	上海数腾软件科技股份有限公司	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	——	2014.10.23	三年
7	软件企业认证证书	沪 R-2008-0157	上海数腾软件科技股份有限公司	上海信息化委员会	——	2008.07.10	每年年检

子公司数腾科技取得的业务许可及资质情况如下：

序号	业务许可名称	证书编号	申请主体	发证单位	产品名称/认证范围	取得时间	有效期
1	软件企业认证证书	沪 R-2013-0447	上海数腾科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	——	2013. 12.10	每年年检

公司高新技术企业资质复审需具备的主要条件分析如下：

(1) 研发投入：报告期内，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月公司研发投入占当期销售收入比例分别为 7.89%、11.57%、7.80%，符合“最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%”的高新技术企业研发投入要求，未来公司仍会维持较高的研发投入，不存在达不到条件的风险。(2) 研发人员人数：截至 2015 年 4 月 30 日，公司员工总人数 181 人，其中专职研发人员 19 人，占员工总数的 11%，符合“研发人员占企业当年职工总数的 10%以上”的高新技术企业认定要求。公司设立了研发部，专门负责研发公司，持续培养和引进研发人才。(3) 大专以上学历员工人数：截至说明书签署之日，公司大专以上学历 92 人，占员工总数 50.5%，符合“大专以上学历人数占比超过 30%”的高新技术企业认定要求。公司根据人事管理制度，依照岗位不同，分别制定了学历、工作经验等基本条件，有原则、合理地布局员工职位，确保本条件足够满足。(4) 公司智能数据保障系统销售收入占报告期内收入均为 100%，满足“高新技术产品(服务)收入占企业当年总收入的 60%以上”认定标准。(5) 公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围，且具有核心技术的知识产权。

综上所述，公司不存在申请通过高新技术企业资格复审所存在的风险

6、软件产品登记证书

公司取得的软件产品登记证书情况如下：

序号	产品名称	证书号/申请主体	颁发机构	取得时间	有效期

1	数腾数据集中备份与管理软件 V1.5	沪 DGY-2008-0266/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2008.05.10	五年
2	数腾数据集中备份与管理软件 V1.5 (延续)	沪 DGY-2008-0266/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2013.04.10	五年
3	数腾 (CDAP) 持续数据应用保障软件 V3.0	沪 DGY-2011-2365/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2011.12.10	五年
4	数腾 (CDAP) 仿真测试软件 V3.5	沪 DGY-2014-0230/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2014.02.10	五年
5	数腾数据堡垒软件 V4.0	沪 DGY-2014-0918/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2014.05.30	五年
6	数腾多业务应急软件 V4.0	沪 DGY-2014-0919/上海数腾软件科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2014.05.30	五年

子公司数腾科技取得的软件产品登记证书情况如下

序号	产品名称	证书号/申请主体	颁发机构	取得时间	有效期
1	数腾 (CDAP) 多业务应急软件 V3.5	沪 DGY-2013-0457/上海数腾科技有限公司	上海市经济和信息化委员会	2013.04.10	五年

7、特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

(三) 房屋及土地使用权情况

公司通过租赁方式取得办公及生产厂所，具体情况如下：

房屋地址	出租方	权利人	权利证书	使用人	取得方式	使用期限	是否存在纠纷	是否存在他项权利/备注
上海市静安区南京西路1486号	上海东海电脑股份有限公司	上海东海电脑股份有限公司	沪房地静字(1999)第004044号	数腾软件	租赁	2012.6.1-2014.6.11	否	/

上海市静安区南京西路1486号	上海东海电脑股份有限公司	上海东海电脑股份有限公司	沪房地静字(1999)第004044号	数腾软件	租赁	2014.6.12-2016.6.11	否	/
上海市普陀区大渡河路168弄31号	上海北岸风尚置业有限公司	上海北岸风尚置业有限公司	沪房地普字(2009)第042682号	数腾软件	租赁	2014.11.15-2018.05.14	否	是, 该房屋设定抵押。

子公司数腾科技通过租赁方式取得办公及生产厂所, 具体情况如下:

房屋地址	出租方	权利人	权利证书	使用人	取得方式	使用期限	是否存在纠纷	是否存在他项权利/备注
上海市长宁区仙霞路350号14栋208室	上海工程技术大学科技园发展有限公司	上海工程技术大学	沪房长字第87648号	数腾科技	租赁	2012.09.06-2014.09.05	否	权利人上海工程技术大学与出租方上海工程技术大学科技园发展有限公司之前签署《房屋租赁合同》, 约定由权利人将房屋出租给出租方, 租赁期为2010.8.1-2015.12.312
上海市长宁区仙霞路350号14栋208室	上海工程技术大学科技园发展有限公司	上海工程技术大学	沪房长字第87648号	数腾科技	租赁	2014.09.06-2015.12.31	否	/

(四) 主要生产设备情况

截至2015年4月30日, 公司的主要固定资产情况如下:

项目	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新度
电子设备	349,399.95	40,810.98	308,588.97	88.32%
合计	349,399.95	40,810.98	308,588.97	88.32%

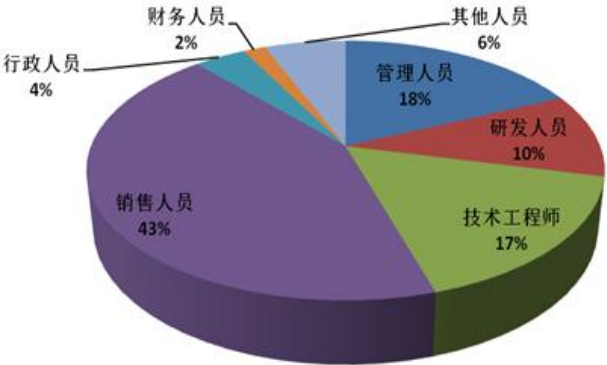
² 根据上海工程技术大学(甲方)与上海工程技术大学科技园发展有限公司(乙方)签订的《房屋租赁合同》显示, 在合同租赁期内, 乙方有权将上述房屋部分或全部转租给园区内的其他企业; 又根据上海工程技术大学科技园发展有限公司与上海数腾科技有限公司签署的《企业住所租赁协议书》, 未约定出租方上海工程技术大学科技园发展有限公司有转租权, 因此, 出租方上海工程技术大学科技园发展有限公司在《企业住所租赁协议书》中不具有转租的权利; 全资子公司租赁合同合法有效, 不存在法律风险。

（五）员工情况

1、截至 2015 年 4 月 30 日，公司员工总数 181 人，员工分布情况如下表：

（1）按工作岗位分：

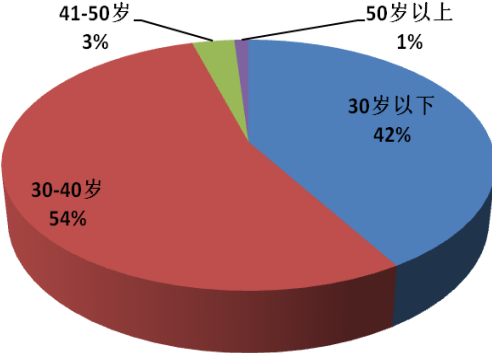
岗位结构	人数	比例
管理人员	33	18%
研发人员	19	10%
技术工程师	30	17%
销售人员	78	43%
行政人员	7	4%
财务人员	3	2%
其他人员	11	6%
合计	181	100%



公司作为软件类企业，研发人员、工程师占较大比重，有利于公司产品的开发与维护；销售人员在公司员工数占比最高，表明公司具有较强的销售能力，能够将公司软件产品转化为稳定的业务收入。

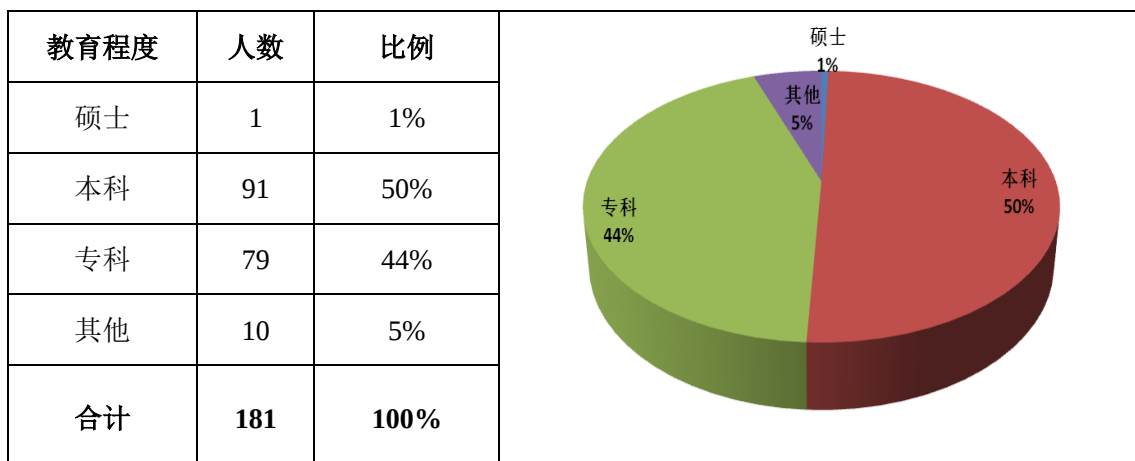
（2）按年龄结构分：

年龄结构	人数	比例
30 岁以下	75	42%
30-40 岁	98	54%
41-50 岁	6	3 %
50 岁以上	2	1%
合计	181	100.00%



公司 30 岁以下员工占比达 42%，有利于企业文化的培养，从年龄阶段上看公司成长性较强。

(3) 按教育程度分:



公司本科以上学历水平占 51%，企业员工文化程度较高，有利于公司软件产品的研发，符合软件企业对员工教育水平的要求。

2、公司核心技术人员

公司核心技术人员为程龙、杨成，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”

3、核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	任职情况
1	程龙	3,350,000	58.96	董事长、核心技术人员
2	杨成	200,000	3.52	董事、核心技术人员
合计	——	3,550,000	62.48	——

公司核心技术团队最近两年内没有发生重大变动。

(六)公司质量标准体系

1、公司的质量标准

公司将 CNCA/CTS0051-2007《信息技术 信息安全 数据备份与恢复产品认证技术规范》中基本级要求作为产品标准，在功能要求、性能评价、安全要求、保证要求等方面严格按照该标准执行，已取得中国信息安全认证中心颁发的《中国国家信息安全产品认证证书》。

2、公司质量管理体系

公司于 2013 年获得 ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书，同时在研发与服务各个阶段均设有质量管理措施。公司制定了《软件开发控制程序》、《项目评审工作流程》、《产品设计规范》等规范性文件，形成了公司的质量管理体系。

(1) 产品研发阶段初期，需要进行全面的需求分析，遵循严格的软件概要设计、详细设计规范，撰写详尽的设计说明书，才能进入开发阶段。

(2) 软件开发阶段，公司设有全面的软件开发控制程序，开发过程每一阶段均需进行阶段评审，合格后方能进入下一开发环节。

(3)项目开发完成阶段，产品部和研发部将组成评审小组，对输入/输出文件、产品完整度、功能实现性等方面进行全方位评审，开发小组按照研发质量管理的要求对改进完善，材料归档保存，并进行下一阶段工作。

(4)公司提供服务时，以保障客户数据完整性、持续性为前提，提供专业的数据恢复、服务器迁移与售后服务。

(七)公司研发情况

1、研发部门设置

公司设有专门的研发部门，目前有 19 人。公司致力于业务系统与数据持续可用技术的研究与开发。公司现有核心技术人员 2 人，分别为程龙、杨成（详见本节“三、公司与业务相关的关键资源要素”之“（四）员工情况”之“2、公司核心技术人员”）。

2、研发流程

(1) 项目立项。产品部产品分析人员（可以引进核心研发人员）就市场的需求和行业发展以及客户的需求进行收集研究，以确定新产品的主要功能，初步评估其实现可行性（可行性分析），然后提出产品立项初稿，提交决策团队进行审核，决策团队根据调研报告和可行性报告，结合公司的产品战略和资源情况，进行立项确认。

(2) 方案设计。项目立项后，研发部定项目的开发计划，包括项目开发范围、人力需求，项目开发日程、开发资源、软件配置计划，产出物计划和测试计划等。其中开发日程由产品部和研发部共同讨论决定。

(3) 详细需求分析。项目立项后，产品部和研发部成立需求分析小组，对

项目进行详细的需求分析和评审，输出产品需求分析分档。并给出主要功能和主要界面的设计以及内容描述和定义。

(4) 概要设计。产品部 UX/UE 小组需要完成产品的 UI 设计。研发部小组对产品的软件系统的设计进行考虑,包括系统的基本处理流程、系统的组织结构、模块划分、功能分配、接口设计、运行设计、数据结构设计和出错处理设计等。

(5) 详细设计。在概要设计的基础上,研发小组需要进行软件系统的详细设计。在详细设计中,描述实现具体模块所涉及到的主要算法、数据结构、类的层次结构及调用关系,需要说明软件系统各个层次中的每一个程序(每个模块或子程序)的设计考虑,以便进行编码和测试。

(6) 编码实现阶段。开发人员根据详细设计文档进行实际编码工作,并依据开发计划完成各个模块的单元测试以及系统集成测试。测试人员根据详细设计文档编写测试流程和用例。

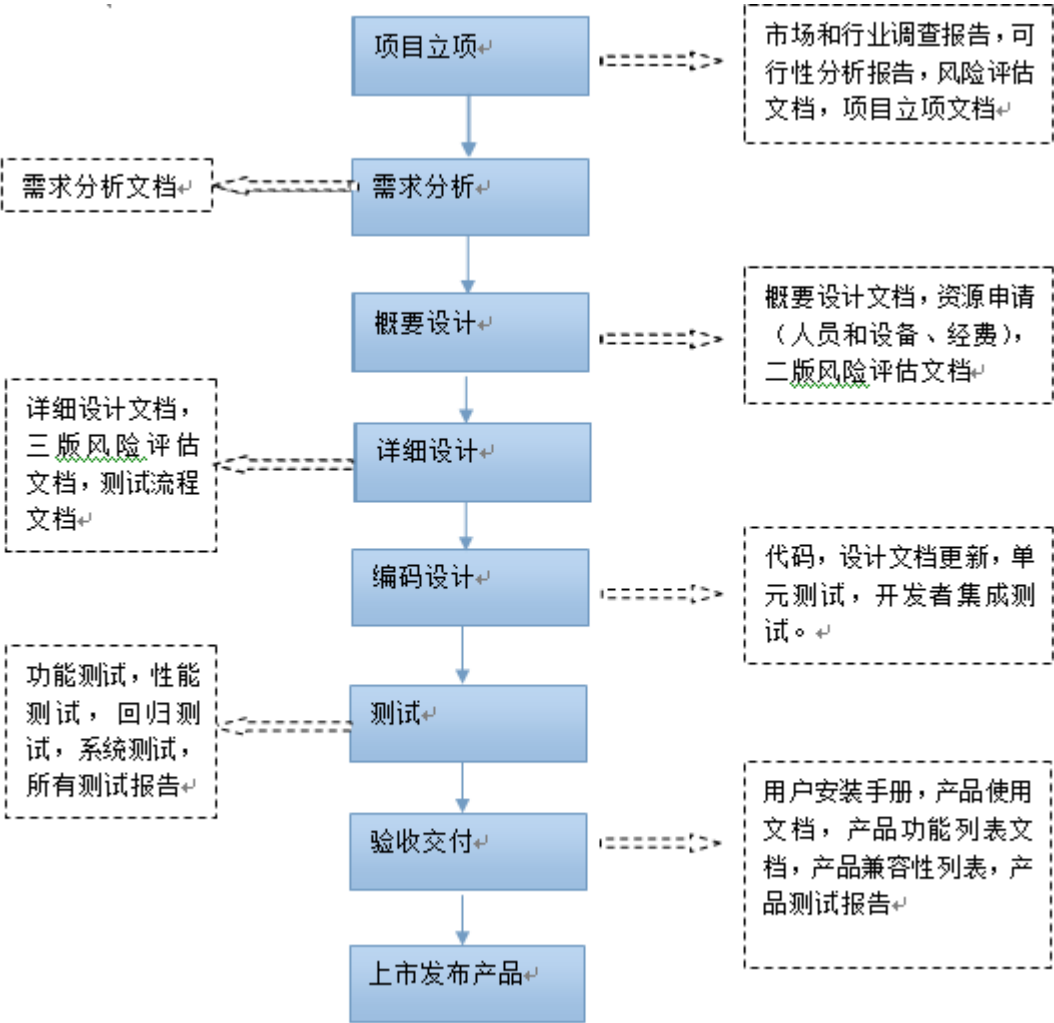
(7) 测试。测试人员对编码实现的软件产品根据详细设计文档进行测试,开发人员修改程序 Bug,直至符合产品符合所有设计要求。

(8) 验收交付。研发小组提供《用户安装手册》、《用户使用指南》、需求报告、设计报告、测试报告、功能列表、兼容性列表等产物。评审小组进行最后评审验收。评审验收报告由决策团队审批。

(9) 上市发布。产品交付产品相关资料给市场部以及销售部进行相关工作,上市发布出售产品。

(10) 维护。研发小组负责对客户使用产品中出现的问题进行修改和维护。

流程图如下:



3、研发方向

公司未来研发方向主要分两个方面：一是已有产品的维护和更新，二是新产品的研发。

已有产品的维护，是对智能数据保障系统现有版本的维护和缺陷改进，增强系统稳定性、修复系统中的 BUG 等。新产品的研发包含智能数据保障系统新版本的设计以及对新版本模块的开发，如增加云平台保障模块和预警模块等，从系统架构上进行大改进；另一研发方向为私有云平台的研发，将应用业务从物理服务器迁移到虚拟化平台和私有云上，开发虚拟化平台的保障和云平台的保障技术。

4、研发费用情况

公司在不断丰富核心技术的应用、提升核心技术水平的同时，非常注重自主研发的投入，目前公司研发费用的投入呈逐年增长，情况如下：

年 份	研发人数	研究开发费用 (元)	主营业务收入 (元)	比重	自主技术占核 心技术的比重
-----	------	---------------	---------------	----	------------------

2013 年	8	574,413.42	7,279,375.75	7.89%	100%
2014 年	10	1,481,331.79	12,797,897.49	11.57%	100%
2015 年 1-4 月	19	565,896.13	7,257,166.09	7.80%	100%

5、研发成果情况

详见本节“四、公司与业务相关的关键资源要素”之“（一）产品或服务所使用的主要技术”、“（二）主要无形资产”之“3、软件著作权”。

五、公司收入、成本情况

（一）主要收入结构

详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（四）主营业务收入、主营业务成本的主要构成情况”。

（二）公司主要客户情况

公司主要客户群体为对服务器上数据和业务有保障需求的企业，遍及几乎所有使用服务器的行业。报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况如下表所示：

客户名称	2015 年 1 月-4 月	
	金额	比例
北京同有飞骥科技股份有限公司	3,964,786.32	54.63
上海友特电子科技有限公司	528,782.05	7.29
陕西安智杰信息技术有限公司	447,863.26	6.17
安徽鸿诚信息科技有限公司	376,068.38	5.18
郑州耀泰计算机科技有限公司	294,017.09	4.05
合计	5,611,517.11	77.32

客户名称	2014 年度	
	金额（元）	比例（%）
广州沃泰分享科技有限公司	1,285,363.25	10.04
上海友特电子科技有限公司	1,026,495.73	8.02
上海华斯网络有限公司	723,324.79	5.65

浙江图灵软件技术有限公司	709,401.71	5.54
国富瑞数据系统有限公司	692,307.69	5.41
合计	4,436,893.17	34.66

客户名称	2013 年度	
	金额（元）	比例（%）
北明软件股份有限公司	1,565,844.22	21.51
南昌市远合科技有限公司	405,128.21	5.57
上海三零卫士信息安全有限公司	393,323.66	5.40
国富瑞数据系统有限公司	365,384.62	5.02
南京阳宽网络科技有限公司	292,307.69	4.02
合计	3,021,988.40	41.52

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月前五大客户的营业收入占当期营业收入总额分别为 41.52%、34.66%、77.32%，报告期内，公司的客户分为直销终端客户及经销商，各经销商的销售渠道及业务拓展能力对公司销售客户的排名影响较大，因此报告期内公司前五名客户的销售额占同期营业收入的比重较高，但无固定的大客户。截至 2015 年 4 月末，公司已与 100 多家经销商签订了经销协议，并采取网络宣传、参加展览展示会等方式提高产品知名度，并进一步拓宽销售渠道，降低客户集中度。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益，公司与主要客户之间不存在任何关联关系。

（三）公司主要供应商情况

1、主要情况

公司的主要成本为人工成本、研发成本、运营成本等，公司销售的智能数据保障系统包含配套硬件设施，如网络通讯设备、CPU、硬盘、机箱、存储服务器等。

2、前五名供应商情况

供应商名称	2015 年 1-4 月
-------	--------------

	金额（元）	比例(%)
北京中海万泉科技有限公司	1,476,545.43	44.87%
上海盛茂信息科技有限公司	991,794.92	30.14%
上海超伺服信息科技有限公司	787,854.70	23.94%
杭州云川科技有限公司	34,188.03	1.04%
—	-	-
合计	3,290,383.08	100.00%

供应商名称	2014 年	
	金额（元）	比例(%)
上海超伺服信息科技有限公司	2,163,047.86	34.53%
上海腾彪电子有限公司	1,785,350.43	28.50%
上海徽湘实业有限公司	838,769.26	13.39%
上海汇云信息技术有限公司	51,282.05	0.82%
上海晋源信息有限公司	32,124.78	0.51%
合计	4,870,574.38	77.76%

供应商名称	2013 年	
	金额（元）	比例(%)
上海腾彪电子有限公司	1,450,948.71	27.94%
上海徽湘实业有限公司	1,085,264.94	20.90%
上海超伺服信息科技有限公司	785,855.56	15.13%
杭州金捷电子科技有限公司	694,410.26	13.37%
上海鲍隆电脑科技有限公司	280,400.00	5.40%
合计	4,296,879.47	82.75%

公司采购流程中对供应商的价格、供货质量等方面做出综合评价，从而筛选出长期合作的供应商。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月前五大供应商采购金额分别为 4,296,879.47 元、4,870,574.38 元、3,290,383.08 元，占当期采购额比例分别为 82.75%、77.76%、100.00%，占比较高。主要系公司与部分供应商经过长期合作形成了稳定的关系；同时，公司选择了集中选取几家供应商采购的方式，能够提高公司采购的议价能力，降低公司采购成本。

报告期内，公司前五大供应商提供的硬件不具有独特性，公司根据智能数据保障系统对硬件配置的需求选择供应商，不存在对供应商依赖的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的

股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内，公司 50 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	金额（元）	签订日期	履行状况
1	软件及服务购买协议	浙江图灵软件技术有限公司	持续数据应用保障（CDAP）软件及配套硬件	600,000.00	2013.12.09	已履行
2	采购合同	国富瑞数据系统有限公司	一体化灾备系统	810,000.00	2013.12.17	已履行
3	软件及服务购买协议	上海友特电子科技有限公司	持续数据应用保障（CDAP）软件及配套硬件	500,000.00	2014.11.21	已履行
4	软件及服务购买协议	陕西安智杰信息科技有限公司	持续数据应用保障（CDAP）软件及配套硬件	524,000.00	2014.12.23	已履行
5	软件及服务购买协议	上海友特电子科技有限公司	持续数据应用保障（CDAP）软件及配套硬件	500,000.00	2015.03.31	已履行
6	购销合同	北明软件股份有限公司	服务器等硬件设备	1,100,000.00	/	已履行
7	购销合同	北明软件股份有限公司	数据集中备份与管理软件	500,000.00	/	已履行
8	固资采购合同	北京同有飞骥科技股份有限公司	虚拟化、存储管理软件与配套硬件	3,139,600.00	2014.09.10	已履行
9	软件采购合同	北京同有飞骥科技股份有限公司	数据堡垒软件	632,000.00	2014.12.10	已履行
10	固资采购合同	北京同有飞骥科技股份有限公司	服务器、硬盘等设备	1,499,200.00	2015.04.07	已履行
11	购买协议	安徽鸿诚信息科技有限公司	持续数据应用保障（CDAP）软件及配套硬件	750,000.00	2014.09.26	正在履行

2、报告期内，公司 40 万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同标的	金额（元）	签订日期	履行状况
----	------	-------	------	-------	------	------

1	采购合同	上海徽湘实业有限公司	FNM 软件	814,185.00	2013.12.29	已履行
2	采购合同	上海徽湘实业有限公司	FNM 软件	416,430.00	2014.01.21	已履行
3	采购合同	上海徽湘实业有限公司	FNM 软件	429,650.00	2014.02.10	已履行
4	采购合同	杭州金捷电子科技有限公司	显示器	625,460.00	2013.12.29	已履行
5	采购合同	上海腾彪电子有限公司	通讯设备	727,640.00	2013.07.25	已履行
6	采购合同	上海腾彪电子有限公司	通讯设备	644,510.00	2014.01.14	已履行
7	采购合同	上海腾彪电子有限公司	通讯设备	491,930.00	2014.06.25	已履行
8	采购合同	北京中海万泉科技有限公司	硬盘及服务器	1,745,878.00	2014.12.16	已履行
9	采购合同	上海盛茂信息科技有限公司	服务器	1,160,400.00	2014.10.15	已履行

3、报告期内，公司的重大借款合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	金额（元）	签订日期	履行状况	备注
1	流动资金借款合同	中国银行股份有限公司上海市虹口支行	500,000	2012.03.12	已履行	程龙、蓝海燕提供最高额保证，中国投资担保有限公司上海分公司提供保证担保；以实际提款日中国人民银行公布的六个月至一年期贷款基准利率上浮 26%为贷款利率
2	流动资金借款合同	中国银行股份有限公司上海市虹口支行	1,000,000	2013.07.29	已履行	程龙、蓝海燕提供最高额保证，中国投资担保有限公司上海分公司提供保证担保；以实际提款日中国人民银行公布的一年期贷款基准利率上浮 28%为贷款利率
3	流动资金借款合同	中国银行股份有限公司上海市虹口支行	1,800,000	2014. 08.20	正在履行	程龙、蓝海燕提供最高额保证，中国投融资担保有限公司上海分公司提供保证担保；以实际提款日中国人民银行公布的一年期贷款基准利率上浮 28%为贷款利率

4、报告期内，公司的重大租赁合同如下：

出租方	承租方	房屋地址	租金	签订日期	合同期限	履行情况
上海北岸风尚置业有限公司	上海数腾软件科技有限公司	上海市普陀区大渡河路168弄31号	142791.01元/月	2014.10	2014.11.15-2018.05.14	正在履行

5、报告期，公司的重大经销协议如下：

序号	合同对方	经销区域	承诺销售金额	签订日期	合同期限	履行状况
1	陕西安泰通讯有限责任公司	陕西	——	2014.09.15	2014.09.15-2015.3.30	已履行
2	联通系统集成有限公司青海省分公司	青海	——	2014.10.31	2014.10.31-2015.03.31	已履行
3	太原市众成达网络科技有限公司	山西	——	2014.11.03	2014.11.01-2015.03.31	已履行
4	河北信通网络信息技术有限公司	河北	——	2014.11.05	2014.11.18-2015.03.31	已履行
5	济南峰寰电子技术有限公司	山东	——	2014.11.03	2014.11.05-2015.03.31	已履行
6	郑州耀泰计算机科技有限公司	河南	——	2014.11.13	2014.11.13-2015.03.31	已履行
7	宁夏凯信特信息科技有限公司	宁夏	——	2014.11.01	2014.11.01-2015.03.31	已履行
8	成都瑞星时代科技有限公司	西南地区（四川、重庆、云南、贵州）	3,000,000	2014.09.19	2014.09.20-2015.09.19	正在履行
9	郑州耀泰计算机科技有限公司	河南	1,000,000	2015.05.12	2015.05.12-2016.03.31	正在履行
10	广西领航电子科技有限公司	广西	2,500,000	2015.04.01	2015.04.01-2016.03.31	正在履行
11	河南高圣电子科技有限公司	河南	3,000,000	2015.03.24	2015.03.24-2016.03.23	正在履行
12	河北正腾网络科技有限公司	河北	4,000,000	2015.01.01	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
13	沈阳青云万方新技术工程有限公司	东北大区	6,000,000	2015.01.28	2015.01.01-2015.12.31	正在履行

	司					
14	北京航远信达科技有限公司	北京市	2,800,000	2015.05.14	2015.05.14-2015.12.30	正在履行
15	江西畅然科技发展有限公司	江西	不低于 40 套	2015.04.08	2015.04.08-2016.04.07	正在履行

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业基本情况

1、行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为：“I65 软件和信息技术服务业”，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属的行业为“I6510 软件开发”。根据全国中小型股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I6510 软件开发”；根据全国中小型股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17101210 应用软件”。

2、行业主管部门、监管体制

（1）行业监管部门

我国软件行业的主管部门是国家工业和信息化部，主要职责为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。国家工业和信息化部下属软件服务业司具体负责指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发；制定全国统一的软件产品登记号码体系、制作软件产品登记证书；发布软件产品登记通告等。

我国软件行业的自律组织是中国软件行业协会，其主要职责为：对行业发展的技术经济政策、法规的制订进行研讨、提出建议，并积极宣传贯彻有关政策法规；订立本行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及推荐性标准；开展软件和信息服务业行业的统计；对行业中、长期发展规划提出咨询建议等。

我国产品登记的业务主管部门是工业和信息化部，软件著作权登记的业务主

管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

（2）行业监管体制

① 软件企业认证制度

根据《软件企业认证管理办法》规定：企业在符合财税〔2012〕27号文件的有关规定和条件的前提下申请软件企业认证，需向省、直辖市工业和信息化主管部门申请，且软件企业认证需要定期通过年检。

② 软件产品认证制度

根据《软件产品管理办法》规定，对软件产品的管理，由省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门依法负责本行政区域内软件产品的登记、报备和管理工作的，符合该《办法》的软件经登记备案后可以享受相关产业政策规定的有关鼓励政策。软件产品登记的有效期为5年，有效期届满前可以申请延续。

3、主要法律法规及政策

国务院及有关政府部门先后颁布了一系列软件和信息技术相关的政策法规，同时在数据备份与信息系统安全方面国家也出台了相关政策法规。具体如下：

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》国发[2013]32 号	国务院	2013	提升软件业支撑服务水平；加强智能终端、智能语音、信息安全等关键软件的开发应用，加快安全可信关键应用系统推广；提升信息安全保障能力。
2	《国务院关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》国发[2012]28 号	国务院	2012	加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、云计算软件、工业软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发，推动大型信息资源库建设，积极培育云计算服务、电子商务服务等新兴服务业态，促进信息系统集成服务向产业链前后端延伸。
3	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012	加强网络安全、数据安全、可信计算、安全测评等关键技术的研发与产业化，重点发展安全可靠的安全基础产品、电子认证公共服务平台、网络与边界安全产品、信息安全支撑工具等，发展云计算、物联网等

				新一代信息技术应用环境下的安全技术产品。
4	《物联网“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011	提出了着力培育海量数据存储、处理与决策等基础设施服务业。
5	《产业结构调整指导目录》(2011 年版)	国家食品药品监督管理局	2011	更新了数据恢复和灾备服务, 信息安全防护、网络安全应急支援服务等相关行业分类。
6	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国家发展改革委	2010	提出了在新一代信息技术产业发展中, 要加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施, 提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力。
7	《电子信息产业调整和振兴规划》(2009-2011)	国务院办公厅	2009	提高软件产业自主发展能力, 加强信息安全软件的产品研发, 加强国产软件和行业解决方案的推广应用, 推动软件产业与传统产业的融合发展。
8	《国家发展改革委办公厅关于组织实施2009年信息安全专项有关事项的通知》	国家发展改革委	2008	重点支持安全操作系统、安全数据库、安全中间件、安全服务器、安全接入设备、安全存储、容灾备份软件、安全办公软件等产品的产业化。
9	《信息技术改造提升传统产业“十一五”专项规划》	工信部信息产业部	2011.07	对于信息安全和网络安全技术: 开发适应企业信息化需求的容灾备份和应急处理的产品和服务。加快可信计算技术研究, 提高信息化网络的可靠性。
10	《高技术产业化“十一五”规划》	国家发展改革委	2011.11	重点发展以加强安全性、可靠性和可管理性为目标的信息安全技术装备, 在网络防护与安全管理、高速密码与安全传输、可信计算与终端保护、卫星通讯等领域, 重点支持网络生存、主动实时防护、内容管理、安全存储等产品的研发和产业化。

4、行业竞争性状况

目前, 我国的数据容灾体系仍处于建设初期, 数据安全市场呈现“小、散、乱”的特征。近十余年来, 数十家专注数据备份与持续保障的本土企业发展较快, 但企业普遍规模小。而国际软件厂商通过自主研发或兼并收购等模式, 在我国数

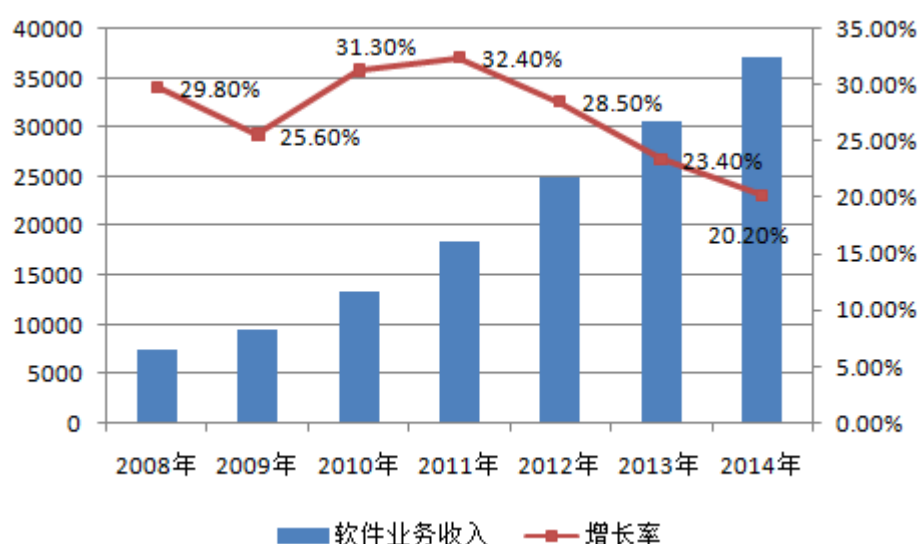
据安全市场上占有主导地位。我国数据安全行业市场占有率高的企业有飞康软件、康沃软件、赛门铁克等国际知名企业。上海爱数、中科同向、和力记易等则是我国数据安全市场实力较强的国内企业。

5、市场规模

软件行业主要由软件产品、系统集成、软件技术服务、嵌入式系统软件以及IC 设计等子行业构成。软件行业是我国各级政府重点支持发展的重要产业，相关企业在产业规划布局、人才引进、自主创新、财政与税收等方面能得到一系列支持，软件市场规模持续增长。

近年来，软件产业在电子信息产业中的地位不断提升，其行业收入比重从2000 年的6%已经上升到2014 年的22.7%。“十二五”期间，我国软件和信息技术服务业进入加速期，根据国家工业和信息化部统计数据表明，2014 年，我国电子信息产业销售收入总规模达到14万亿元，其中，软件和信息技术服务业实现软件业务收入3.7 万亿元，同比增长20.2%；软件业收入比重达到26.43%，比上年提高1.43 个百分点。

图 1：2008-2014 年我国软件行业收入与增长率变化图（亿元）



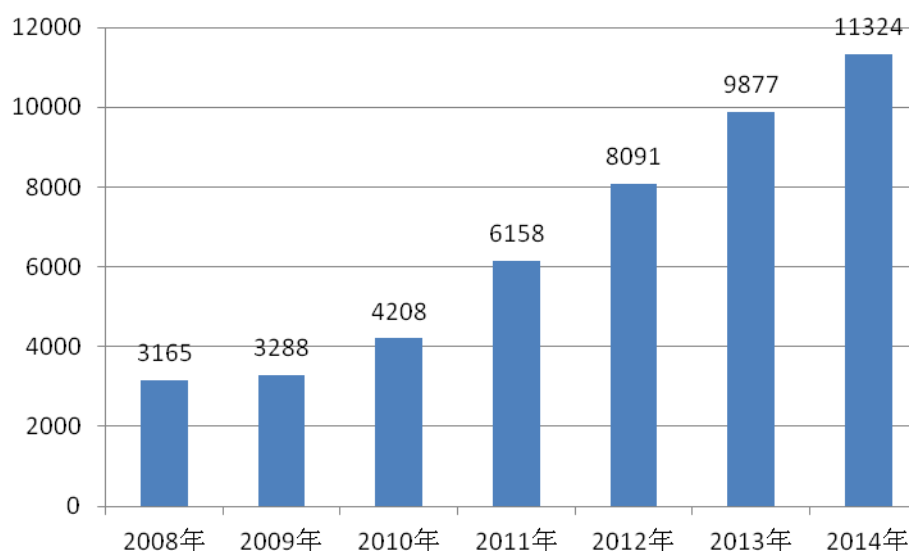
数据来源：工业和信息化部

受益于国内宏观经济环境趋好、软件和信息技术服务产业生态环境不断优化、国内产业政策支持、国内市场需求快速释放等因素，我国软件及信息技术服务行业将迎来持续快速发展。

(2) 软件产品行业规模

软件产业中细分软件产品规模今年不断攀升，从 2008 年的 3165 万元增长至 2014 年的 11324 万元，增幅达 258%。

图 2：200-2014 年我国软件产品市场规模情况(亿元)



数据来源：工业和信息化部

(3) 数据保护行业情况

根据 IDC 的报告显示，2012 年中国 IT 安全市场规模为 16.6 亿美元，同比增长 12.9%。报告预计，2012 到 2017 年，我国 IT 安全市场的符合增长率为 12.2%。其中，2012 年 IT 安全硬件市场规模为 8.3 亿美元，预计该数值在 2017 年将变为 15.6 亿美元，其间复合增长率为 13.9%；2012 年我国企业级移动安全软件市场规模为 6.53 亿美元，预计在 2017 年将增长为 41.5 亿美元，其间复合增长率高达 45.43%。

图 3：我国 IT 安全市场规模情况



来源：IDC

表 1：2012-2017 年中我国主要 IT 花费预期变动情况

分类指标	2012（亿元）	2017（亿元）	复合增长率（%）
医疗行业 IT 花费	170.8	336.5	14.5
电信行业 IT 解决方案市场规模	138.7	227.6	10.4
银行 IT 解决方案市场规模	121.7	324.4	13.1
零售行业总体 IT 花费	102.1	154.99	8.7
政府 IT 投资	686.97	1,189.2	11.6

数据来源：IDC

随着国家政策、行业、企业对于风险控制的加强和深化，数据保护市场呈现快速增长的格局。国家《信息安全技术信息系统灾难恢复规范》等标准的颁布，进一步推动了国内数据保护市场规模的扩大。电信、金融、能源、交通、教育等领域的市场保护需求巨大，未来几年数据保护市场仍将保持快速增长态势。中国的数据保护市场发展滞后于发达国家，但数据总量增长更为迅猛，因此国内数据保护行业发展空间更为巨大。

6、进入本行业的主要障碍

（1）技术壁垒

智能数据保障系统为目前行业中的尖端产品，其具有实时应急备份、服务器迁移、虚拟化、磁盘级别复制等核心技术，可以实现对业务与数据的应急保障功能。市场对于该类型软件的安全性、兼容性、稳定性要求较高，与之配套的还有产品的升级更新、运行维护等售后服务，均对技术水平有着较高的要求。因此先进成熟的技术水平是将新进入者挡在行业外的重要一环。

（2）市场渠道壁垒

建立覆盖全国渠道网络则需要长时间的积累和投入，行业的先入者可以通过广泛扩展渠道，占领渠道资源，新进入者短时间内无法培育较大的营销网络，从而产生明显的渠道壁垒；此外，我国软件行业普遍实行的招投标模式对企业的渠道资源等也提出较高要求。

（3）人才壁垒

智能数据保障系统现在国内属于新兴行业，目前从业者非常少，其需要从业者有丰富的数据保障软件开发经验、较强的研发能力与创新能力。只有配备足够的高素质人才，软件企业才能够不断改进现有产品、开发新产品、提供高质量的配套服务。由于行业新进者对于这样的人才培养和引进投入需要大量资金和时间成本，却在短期内无法带来直接收益，因而这将成为行业新进入者审慎考量的因素。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策大力支持

国家信息产业发展规划和在数据保护领域的相关扶持政策，是促进行业发展的关键因素。党的十六届四中全会把信息安全和政治安全、经济安全、文化安全并列为国家安全的四大范畴之一。十七大以来，扶持民族产业，鼓励自主创新被提上国家战略的高度，数据保障行业作为高新技术行业，也持续受到政策上的支持。近年来，我国政府出台的一系列有关信息技术的重要规划和指南中，均提出要鼓励数据保护行业的技术创新和产业化发展。

（2）国家信息化建设的推动

国家的信息化建设成为我国数据保障行业快速发展的重要保障。我国各行业的信息化建设正在加速和深入。政府部门、军工、国防、制造、教育、医疗、金融、能源、卫生等各部门和各行业的全面信息化，带来数据信息量的加速增长，对数据保障的需求将保持高速增长趋势。

（3）客户需求催生新的市场空间

客户需求是推动技术发展和行业进步的源动力。在数据保障行业，不同的客户对软件功能有不同的需求。目前行业比较成熟的解决方案有公检法、社保、医疗、卫生系统应用等，均根据不同行业需求定制生成。在信息时代，数据安全面临的风险不断增加，客户对自身的数据保护意识正在不断提升。在已有的行业客户基础上，新的行业客户需求不断增长，数据保障软件行业市场将进一步打开市场空间。

2、不利因素

（1）国内同类产品质量参差不齐

目前国内从事数据保障软件开发与经营的企业并不多，但由于该软件产品对相关技术的可靠性、安全性、兼容性、稳定性要求较高，少部分企业销售的软件虽同称数据保障软件，但并不能达到持续保障业务的功能，稳定性较差，可能导致客户对同类产品认可不高，影响行业内数据保障软件的推广。

（2）行业缺乏统一标准和规范

数据保护行业属新兴行业，目前还未建立统一的标准和规范，相关技术规范受制于国际厂商，以企业标准代替行业标准的现象较为普遍，容易造成行业结构不合理、竞争无序和技术发展不规范等问题，不利于行业整体水平的提升。同时，由于各公司采用的技术方案和技术规范不同，不同公司间的产品难以实现兼容，也影响了数据保护行业的推广和市场规模的快速增长。

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

数据保护行业快速发展，良好的前景吸引了不少企业试图进入这一领域，行业内厂商则在巩固自身优势基础上积极进行市场拓展，市场竞争正在加剧。但是，

国内厂商与国际大型厂商相比,在核心技术、研发能力等方面仍然存在较大差距。同时,国内数据保障市场尚未建立统一的行业标准,尚未形成公平、良好的市场竞争环境。如果出现恶性竞争,将导致行业整体收入水平下降,从而影响行业的技术进步和技术服务质量。

2、技术和产品研发风险

数据保障行业的关键技术涉及存储、备份、容灾、数据管理、冗余、业务连续性、软件开发、操作系统和应用等多个层面,涵盖了计算机技术的大部分领域,是计算机产业中门槛最高的行业之一。目前数据保护行业正处于快速发展阶段,技术更新和产品换代迅速,客户对技术和产品的要求也不断提高。若数据保护厂商对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断并适时调整自身研发策略,在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握,在研发设施、研发人员和研发资金投入方面不能继续保持或增加,将导致国内厂商的市场竞争力下降。

3、产品质量风险

数据保障系统是企业信息化的重要组成部分,产品质量关系到整个信息系统的安全和运行效率。数据保障产品若出现严重质量问题可能导致客户数据损坏或丢失,影响到客户开展正常业务,由此引发的产品质量纠纷,将对行业市场信誉产生不利影响。

(四) 公司在行业中的竞争状况

截至目前,我国数据安全行业被外国企业垄断的局面虽然有所改善,但国内从事相关软件生产与提供相关服务的企业仍较少,且普遍存在规模小、盈利方式相对单一、同业竞争激烈等问题。公司作为国内数据安全行业的创新型企业,目前主要的竞争对手包括国外的飞康、赛门铁克、康沃系统、易安信、Vision Solution 等和国内的爱数、和力记易等。

表 2: 公司主要竞争对手的情况

公司名称	总资产 (百万美元)	成立时间	员工人数 (人)	2014 年营业收入 (百万美元)	毛利率 (%)
飞康软件	42.32	1994	263	46.27	77.03
赛门铁克	13,233	1982	19,000	6,676	82.79

易安信	45,885	1979	70,000	24,440	62.39
康沃系统	683.41	1996	2287	153.02	86.49

来源：公开资料整理

（1）飞康软件

美国飞康软件公司 (FalconStor Software) ， 是一家专注于为大型企业 (Enterprise)和中小型企业 (SMB)网络存储解决方案(Network Storage Solutions)，以创新精神为宗旨的行业领导厂商。飞康于 2000 年在美国纽约成立，专注于存储虚拟化、数据保护、数据迁移技术，已经获得数据保护相关领域的 20 多项专利，并有 10 多项专利正在申请当中。在过去的十四年的时间里，飞康已经在全球 50 多个国家中拥有了 2500 多家用户。员工人数达 263 人，2014 年营业收入达 4627 万美元。

（2）赛门铁克

赛门铁克 (Symantec) 公司成立于 1982 年 4 月，公司总部位于加利福尼亚州的 Cupertino，现已在全球 40 多个国家和地区设有分支机构，2014 年全球销售额超过 66 亿美金，全球员工超过 19,000 人。赛门铁克是信息安全领域全球领先的解决方案提供商，为企业、个人用户和服务供应商提供广泛的内容和网络安全软件及硬件的解决方案，可以帮助个人和企业确保信息的安全性、可用性和完整性。

（3）易安信

易安信 (EMC) 公司(纽约证交所编号 NYSE: EMC)是信息存储和管理系统、软件、服务和解决方案领域世界领先的公司。帮助全球各种规模的公司实施信息生命周期管理(ILM)战略，使他们能够更好和更经济高效地管理、使用、保护和共享他们的信息。全球员工超过 70,000 人，2014 年收入达 240 亿美元。

1、公司竞争优势

（1）研发能力优势

公司自 2007 年成立后，一直坚持“激情创新、高效务实”的理念，致力于业务系统与数据高可用技术的研究与开发。公司现拥有完全自主研发的数据容灾备份软件和机房应急平台，并推出了 CDAP 和数据援救中心等品牌产品，并在数

据保障、业务应急、仿真测试等多方面拥有 11 项软件著作权与多样核心技术。

（2）全国性的销售网络

公司以北京为营销中心，在上海、西安、沈阳、石家庄、杭州、成都等城市设立了销售和技术支持中心信息，在全国拥有三十多个升级办事处。已基本建成的全国性销售网络，增强了公司的市场拓展能力。

（3）人才优势

自成立至今，公司已经形成了一支近 200 人的研发与销售团队，分别在上海和武汉建立了软件研究院与开发中心。公司研发人员数据保障软件开发经验丰富、研发能力与创新能力突出；销售人员市场敏感度高、从业素质与技能较高，人才优势强大。

（4）产品技术优势

公司产品能够在服务器原机出现故障时，可以快速的切换到智能数据保障系统的接管服务器上，保障应用业务系统的继续稳定运行，耗时、CPU 占用比同类产品低，在行业内处于领先水平。

2、公司竞争劣势

（1）市场知名度较低

与美国飞康等全球知名的同类竞争者相比，公司成立时间较短，在研发、经营布局与市场拓展等方面的后发优势还未得到有效发挥，智能数据保障系统等产品在全国范围内还未得到广泛应用与认可，公司及公司产品的知名度相对较低，一定程度上限制了公司的发展与经营的扩张。

（2）盈利方式相对单一

与飞康软件通过搭建与发售全球首个真正标准化软件定义存储平台来丰富其盈利模式相比，公司盈利仍然主要通过为客户提供数据防灾备份和持续保障服务来获取收益。同时，与国外信息和高可用性市场领域上的并购频发不同，国内同类企业产品品类相对单一，多为数据容灾备份与持续保障软件，市场竞争激烈。相对单一的盈利模式与激烈的市场竞争，可能会增大公司面临的市场风险。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司按照公司法的要求制定了符合法律规定的公司章程，并建立了法人治理的基本架构。根据公司章程的规定建立了股东会；因规模较小，公司未设立董事会，设有一名执行董事；未设立监事会，但设有一名监事。

股份公司设立时，公司按照相关法律法规的要求，制定了股份公司章程，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，制订了规范的股东大会议事规则、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以及其他相关管理制度，公司进一步强化了法人治理结构、完善了公司内控管理制度。主要体现为：

2015年6月20日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于公司筹建情况的报告、关于公司设立费用情况的报告、关于有限公司以整体变更方式设立股份公司的议案、股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、关于聘任亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、京衡律师集团上海事务所为股份公司财务审计机构、年度股东大会见证机构、关于授权董事会办理股份公司工商注册登记手续等一切有关事宜的议案、选举程龙、马建军、蓝海燕、杨成、蔡夏琳为股份公司第一届董事会成员；由职工代表大会选举出来的职工代表监事胡锴亮与股东大会选举的股东代表监事徐晓舫、余海辉一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举程龙为董事长，聘请马建军为总经理、蓝海燕为副总经理，聘请蔡夏琳为董事会秘书兼财务总监；审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举徐晓舫为监事会主席。

2015年7月18日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司

资金管理制度》、《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议方式转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于公司治理机制执行情况的评估报告》、《关于提请公司召开 2015 年第二次临时股东大会的议案》。2015 年 8 月 2 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《投资者关系管理制度》、《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议方式转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）公司治理机制的执行情况

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作；公司就执行董事及监事的选举、股权转让、住所变更、增资、有限公司整体变更为股份公司以及上述事项引起的公司章程修订、重大投资等事项召开了股东会。

因公司规模较小及公司管理层对公司规范治理的意识较淡薄，有限公司运作过程中仍存在下列问题：未严格遵照《公司法》及当时有效的公司章程召开股东会；执行董事、监事、经理任期届满未及时改选；会议文件保存不完整且未归档保存，会议文件记录不规范；未就关联资金往来及关联交易等重大事项的决策权限、决策程序作出特殊安排，未建立关联董事、关联股东或其他利益相关者回避制度等瑕疵。但上述瑕疵未对有限公司的有序运行造成实质影响，未损害公司利益。

股份公司设立后，公司基本能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开基本符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定

的情形，会议文件完整、会议文件记录规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。但因股份公司成立时间仍较短，股份公司虽然建立了较为完善的公司治理制度，但其规范运作的效果有待进一步考察。在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行及公司内部控制目标的实现。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，因公司规模较小，加之公司管理层规范治理意识较弱，公司治理结构简单，治理机制不够健全，公司治理机制运行中存在不规范的情形，但未对有限公司的有序运行造成实质影响，未损害公司、股东尤其是中小股东的利益。

股份公司成立后，公司按照相关法律法规的要求，制定了股份公司章程，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，明确了股东大会、董事会、监事会、经理层的职责和权限，形成了各负其责、协调运转、有效制衡的法人治理结构。同时，《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会及董事会决议违法违规时的请求撤销权等权利；还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证其充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。实际运作中，基本能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。但由于股份公司成立时间较短，实践运作经验仍缺乏，公司规范运作的效果有待进一步考察。公司管理层需要不断深化公司规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司内部控制目标的实现。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

最近两年内，公司及其子公司数腾科技基本能够遵守相关法律法规，合规规范经营。最近两年内，不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、质检等监管部门处罚的情况，公司及其子公司数腾科技不存在重大违法违规行为。但以下问题需要予以关注：

1、公司及其子公司数腾科技员工社保、住房公积金问题：

截至 2015 年 4 月 30 日，有限公司（含全资子公司）共有员工 181 人，其中有 175 人与公司签订了《劳动合同》；84 人为试用期员工，在试用期内，公司均与其签订了《劳动合同》。剩余 6 人为公司的劳务用工或退休返聘人员，均与公司签署了《劳务协议》。公司缴纳社会保险的员工共有 167 人，上海地区共有员工 48 人；缴纳社保种根据户籍性质不同而有区分，外地农村户籍缴纳养老、医疗、工伤三险；城市户籍缴纳养老、医疗、工伤、生育、失业五险；缴纳基数为高于上海本地最低缴纳基数，低于职工上一年月平均工资。外地地区共有员工 119 人；缴纳社保种为养老、医疗、工伤、生育、失业五险；缴纳基数为当地最低缴纳基数。未缴纳社保的员工有 14 名，原因为：1 人由原单位缴纳社会保险至 2015 年 6 月，到期后，公司承诺为其缴纳保险及住房公积金；6 人基于其自身原因自行缴纳社会保险，未在公司缴纳，已出具相关放弃缴纳社保的声明承诺；1 人基于其自身原因自行缴纳社会保险，未在公司缴纳，2015 年 5 月该名员工已经离职；6 人为公司的劳务用工或退休返聘人员，均签署了《劳务协议》，公司不需要为其办理社保手续。公司为 167 名员工缴纳住房公积金，其中，上海员工公积金缴纳基数为高于最低缴纳基数，低于月平均工资；外地员工公积金缴纳基数为当地最低缴纳基数。公司未给其他员工缴纳住房公积金的原因同社保。

公司及子公司出具承诺：自 2015 年 5 月起，将继续为在职及未来新入公司的全日制员工缴纳（办理）社会保险及缴纳住房公积金。

公司控股股东、实际控制人出具承诺：愿意承担因公司未严格按照相关规定缴纳社保、住房公积金导致的相关风险；如果劳动和社会保障主管部门对公司应

缴未缴的社保进行追缴的，愿意承担追缴款项、罚款及其他派生责任；如果住房公积金管理部门对公司应缴未缴的住房公积金进行追缴的，愿意承担该追缴款项、罚款及其他派生责任；如果公司及其子公司聘用的任何员工（含已离职员工）对公司应缴未缴的社保、住房公积金进行追缴的，愿意承担追缴款项及其他派生责任。

2、因公司银行账户每月定时自动扣款缴纳增值税款，工作人员由于疏忽没有及时向银行账户内预存足额金额，导致公司在 2013 年、2014 年期间未能在规定的时间内申报增值税，公司被税务主管部门征收滞纳金：2013 年累计金额为 2,379.37 元、2014 年累计金额为 1,615.31 元。公司已按规定及时缴纳了滞纳金及相关税金。因导致延迟申报增值税的上述情况不属于公司主观重大故意，公司发现后及时申报滞纳金及相关税金，且金额不大，对公司生产经营未造成重大不利影响，不构成重大违法违规行为。公司控股股东也出具相关声明承诺，愿意全部承担可能被追缴款项、罚款及其他派生责任；除上述情况外，不存在其他违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司设置了产品部、研发部、市场部、销售部、财务部、行政部、人力资源部等部门，分别负责公司的研发、采购、销售、财务、行政等工作。公司具有独立、完整的业务流程，独立的研发、营销、采购系统，独立的经营场所，能独立开展业务。报告期内，公司不存在影响业务独立的重大的或频繁的关联交易。

（二）资产完整情况

公司主要电子、办公设备均系公司自身购置所得；计算机软件著作权、注册商标权均登记在公司名下，为公司所有；目前公司生产经营办公场所系合法租赁取得；有限公司整体变更为股份公司时，有限公司所有资产已全部投入股份公司，相关计算机软件著作权、商标的权利人更名手续正在办理过程中。

（三）机构独立情况

公司拥有完全的机构设置自主权，建立了符合公司经营需要及适应自身业务特点的职能机构，下设产品部、研发部、市场部、销售部、财务部、行政部、人力资源部等部门，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情形。自成立以来，公司组织机构运行良好，各部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以任何形式影响公司机构独立运作的情形；不存在合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，配备了相关的财务人员，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税，不存在

与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人未控制其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免发生新的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为上海数腾软件科技股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东、实际控制人/持股5%以上股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，本人郑重承诺如下：

1、本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员目前未从事或参与与公司存在同业竞争的活动；

2、本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

3、在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

4、本承诺为不可撤销的承诺；

5、若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。”

五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

（一）资金被占用情况

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、细致的制度安排。报告期内，公司曾存在与关联方的资金往来情况（详见本公开转让说明书第四节公司财务九、关联方、关联方关系及关联交易、关联往来）。截至本公开转让说明书签署之日，关联方占用公司资金已全部归还，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方提供担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。

另外，公司及控股股东、实际控制人出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“为了减少与规范关联资金往来、关联交易，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，规范公司运作及内控制度，公司及控股股东、实际控制人郑重承诺如下：

1、将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借,严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定；

2、将不对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；

3、将结合实际经营管理情况，尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；

4、将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性；不利用该等交易损害公司及公司股东(特别是中小股东)的合法权益；

5、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

6、公司承诺杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

7、公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。”

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性，确保公司资金、资产安全，有利于公司持续健康发展。

六、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
1	程龙	董事长	3,350,000	58.96	直接持有
2	马建军	董事、总经理	1,100,000	19.36	直接持有

3	蓝海燕	董事、副总经理	0	0.00	——
4	杨成	董事	200,000	3.52	直接持有
5	蔡夏琳	董事、财务总监兼 董事会秘书	0	0.00	——
6	徐晓舫	监事会主席	0	0.00	——
7	余海辉	监事	0	0.00	——
8	胡锴亮	职工代表监事	0	0.00	——
合计			4,650,000	81.84	/

公司控股股东程龙直接持有公司335.00万股股份，占比58.96%，与公司董事、副总经理蓝海燕为夫妻关系。除上述情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，程龙（董事长）与蓝海燕（董事、副总经理）为夫妻关系。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有劳动合同，合同中对上述人员在诚信、尽职、保密方面的责任与义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

避免同业竞争的承诺：具体内容详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议或作出其他重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
蓝海燕	董事、副总经理	上海数腾科技有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
		镇江奥力化学有限公司	监事	蓝海燕持股 20%并担任监事的企业
徐晓舫	监事会主席	上海数腾科技有限公司	监事	公司全资子公司
程龙	董事	上海汇赋	执行事务合伙人	公司董事投资的有限合伙

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位名称	被投资单位经营范围	出资额(万元)	出资比例(%)
马建军	董事、总经理	北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、经销记帐等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。	330.00	33.00
		北京新锋艾普科技股份有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务、计算机技术培训、基础软件服务；应用软服务；计算机系统服务；数据处理；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备；市场调查；工程和技术研究与试验发展。（未取得行政许可的项目除外）	41.0916	3.7356
		上海汇赋	投资管理，实业投资，商务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	240.00	30.00

蓝海燕	董事、 副总经理	镇江奥力化学有限公司	化工原料（含危险化学品第三类、第四类、第五类、第八类，其余危险品除外）的销售。化学试剂、玻璃器皿、仪器仪表、橡胶制品、防腐材料、管道阀门、电工器材、办公用品的销售。（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）	12.00	20.00
程龙	董事	上海汇赋	投资管理，实业投资，商务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	560.00	70.00

公司董事、监事及高级管理人员对外投资的企业与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近两年不存在违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

公司类型	董事会（执行董事）	监事会（监事）	高级管理人员
有限公司时期	不设董事会，设执行董事一名，由程龙担任。	不设监事会，设监事一名，由焦基林担任。	仅设总经理一名，由程龙担任。
有限公司整体变更为股份公司时期	设董事会，成员为程龙（董事长）、蓝海燕、马建军、杨成、蔡夏琳。	设监事会，成员为徐晓舫（监事会主席）、余海辉（股东代表监事）、胡锴亮（职工代表监事）。	设总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书，分别为：马建军（总经理）；蓝海燕（副总经理）；蔡夏琳（董事会秘书兼财务总监）。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员发生了变动。有限公司期间，在董事、监事及高级管理人员的任免程序上存在瑕疵：如董事、监事、高级管理人员任期届满未及时换届选举。股份公司成立后，创立大会选举产生了第一届董事会成员及第一届监事会股东代表监事成员，与职工代表大会选举产生的职工代表监

事一同组成第一届监事会成员，任期为三年；同时召开第一届董事会第一次会议，聘任公司高级管理人员。上述人员变动有利于加强公司的治理水平、规范公司的法人治理结构，更好地促进公司业务发展，且均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。

第四节 公司财务

本部分财务数据除特别说明外，单位均为人民币元。

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表编制基础、合并报表范围

1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

2、合并报表范围及变化

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》编制。

报告期内公司不存在应纳入合并范围的子公司。

（二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度和2015年度1-4月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的亚会B专审字（2015）082号审计报告。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

资产负债表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	19,777,212.65	1,709,571.50	119,941.61

交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	451,471.60	487,335.00	1,678,300.00
预付款项	152,685.00	3,128,106.00	100.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,637,438.27	14,119,485.80	6,418,553.07
存货	839,138.55	772,420.61	270,941.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	24,857,946.07	20,216,918.91	8,487,836.56
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000.00	10,000.00	10,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	308,588.97	256,388.13	29,872.53
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	48,427.58	281,754.74	97,320.16
其他非流动资产			
非流动资产合计	367,016.55	548,142.87	137,192.69
资产总计	25,224,962.62	20,765,061.78	8,625,029.25

资产负债表（续表）

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	1,800,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	298,324.00	1,085,217.00	232,261.00
预收款项	13,798,125.00	11,930,160.00	1,089,700.00
应付职工薪酬	1,239,375.47	1,526,062.20	180,147.21
应交税费	447,441.97	736,745.81	256,440.59
应付利息	11,220.00		
应付股利			
其他应付款	221,273.81	1,207,941.14	1,618,065.25
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	17,815,760.25	18,286,126.15	4,376,614.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,250,000.00	1,250,000.00	970,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,250,000.00	1,250,000.00	970,000.00
负债合计	19,065,760.25	19,536,126.15	5,346,614.05
股东权益：			
实收资本（或股本）	5,681,816.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	5,318,184.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-4,840,797.63	-3,771,064.37	-1,721,584.80
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	6,159,202.37	1,228,935.63	3,278,415.20
少数股东权益			
股东权益合计	6,159,202.37	1,228,935.63	3,278,415.20
负债和股东权益总计	25,224,962.62	20,765,061.78	8,625,029.25

利润表

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	7,257,166.09	12,797,897.49	7,279,375.75
其中：营业收入	7,257,166.09	12,797,897.49	7,279,375.75
二、营业总成本	9,028,595.47	15,773,698.74	9,812,344.73
其中：营业成本	3,013,885.31	5,414,119.98	3,277,946.77
营业税金及附加	97,242.60	186,436.58	96,171.22
销售费用	3,601,676.04	3,307,254.86	3,375,979.78
管理费用	3,750,252.31	5,484,962.78	2,635,605.61
财务费用	114,984.15	146,938.96	73,184.06
资产减值损失	-1,549,444.94	1,233,985.58	353,457.29
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,771,429.38	-2,975,801.25	-2,532,968.98
加：营业外收入	974,276.29	818,847.53	371,513.85
减：营业外支出	39,253.01	76,960.43	2379.37
其中：非流动资产处置损失	-4,859.25		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-836,406.10	-2,233,914.15	-2,163,834.50
减：所得税费用	233,327.16	-184,434.58	-47,384.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
归属于母公司股东的净利润	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.21	-0.41	-0.42
（二）稀释每股收益	-0.21	-0.41	-0.42
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,477,112.00	26,924,938.98	8,433,476.38
收到的税费返还	974,276.29	584,440.15	250,872.45
收到其他与经营活动有关的现金	10,422,081.16	746,990.02	1,252,651.27
经营活动现金流入小计	21,873,469.45	28,256,369.15	9,937,000.10
购买商品、接受劳务支付的现金	1,153,477.60	8,837,701.12	3,087,024.44
支付给职工以及为职工支付的现金	3,902,663.38	4,967,157.64	1,710,099.99
支付的各项税费	1,211,505.96	1,001,826.13	650,391.43
支付其他与经营活动有关的现金	8,877,033.36	9,147,900.37	6,746,471.68
经营活动现金流出小计	15,144,680.30	23,954,585.26	12,193,987.54
经营活动产生的现金流量净额	6,728,789.15	4,301,783.89	-2,256,987.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	6,530,000.00		
投资活动现金流入小计	6,530,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,588.00	295,250.00	
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,530,000.00	
投资活动现金流出小计	106,588.00	2,825,250.00	
投资活动产生的现金流量净额	6,423,412.00	-2,825,250.00	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00		
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		1,800,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,850,000.00	500,000.00	1,720,000.00
筹资活动现金流入小计	7,850,000.00	2,300,000.00	2,720,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,560.00	136,904.00	43,736.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	2,820,000.00	1,050,000.00	200,000.00
筹资活动现金流出小计	2,934,560.00	2,186,904.00	743,736.66

筹资活动产生的现金流量净额	4,915,440.00	113,096.00	1,976,263.34
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	18,067,641.15	1,589,629.89	-280,724.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,709,571.50	119,941.61	400,665.71
六、期末现金及现金等价物余额	19,777,212.65	1,709,571.50	119,941.61

2015 年 1-4 月股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00						-3,771,064.37			1,228,935.63
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00						-3,771,064.37			1,228,935.63
三、本年增减变动金额	681,816.00	5,318,184.00					-1,069,733.26			4,930,266.74
（一）综合收益总额							-1,069,733.26			-1,069,733.26
（二）股东投入和减少资本	681,816.00	5,318,184.00								6,000,000.00
1. 股东投入的普通股	681,816.00	5,318,184.00								6,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年期末余额	5,681,816.00	5,318,184.00					-4,840,797.63			6,159,202.37

2014 年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,721,584.80			3,278,415.20
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00						-1,721,584.80			3,278,415.20
三、本年增减变动金额							-2,049,479.57			-2,049,479.57
（一）综合收益总额							-2,049,479.57			-2,049,479.57
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年期末余额	5,000,000.00						-3,771,064.37			1,228,935.63

2013 年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00						394,865.05			5,394,865.05
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00						394,865.05			5,394,865.05
三、本年增减变动金额							-2,116,449.85			-2,116,449.85
（一）综合收益总额							-2,116,449.85			-2,116,449.85
（二）股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年期末余额	5,000,000.00						-1,721,584.80			3,278,415.20

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

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

2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、现金及现金等价物的确定标准

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

4、金融工具

（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。初始确认金融资产，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，相关的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。

（3）金融资产减值

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

5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付款项。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将应收款项金额在 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中再进行减值测试。

②按信用风险特征组合后计提坏账准备的应收款项

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

B、根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	80.00	80.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额为人民币 100 万元（不含 100 万元）以下且在如下范围内的应收款项划分为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

- A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B、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；
- C、存在明显减值迹象的应收款项
- D、存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

针对以上单项金额非重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

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

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

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

6、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、处在生产过程中的在产品、在提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括库存商品、发出商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。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；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，

转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。其他周转材料采用一次转销法摊销。包装物采用一次转销法。

7、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ① 该固定资产包含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）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	直线法	3-5	5	19.00—31.67
办公设备	直线法	5	5	19

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业 provide 经济利益的，适用不同折旧率。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入

且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

8、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

9、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

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

（2）离职后福利

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

（3）辞退福利

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

（4）其他长期职工福利

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

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师（根据企业实际撰写）使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务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。

10、收入

（1）商品营业收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品营业收入的实现。

通常情况下，本公司已与客户签订销售合同或供货合同，公司按合同将商品交给客户，并收到客户收货及验收证明，无论销售发票是否开具，均按合同确定或估计的价格确认收入。

某些情况下，合同或协议明确规定销售商品需要延期收取价款，如分期收款销售商品，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售产品/商品收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的摊销金额，冲减财务费用。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

11、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

12、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按

照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

13、经营租赁、融资租赁

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

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

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

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

（二）主要会计政策和会计估计的变更情况

1、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过去的历史经验，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）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。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应收款项的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策变更

报告期内本公司未发生重大会计政策变更事项，不存在对公司利润的影响。

2、重大会计估计变更

报告期内本公司未发生重大会计估计变更事项，不存在对公司利润的影响。

3、前期会计差错

报告期内本公司未发生采用追溯重述法和采用未来适用法的前期会计差错更正事项，不存在对公司利润的影响。

四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	19,777,212.65	1,709,571.50	119,941.61
应收账款	451,471.60	487,335.00	1,678,300.00
预付款项	152,685.00	3,128,106.00	100.00
其他应收款	3,637,438.27	14,119,485.80	6,418,553.07
存货	839,138.55	772,420.61	270,941.88
流动资产合计	24,857,946.07	20,216,918.91	8,487,836.56
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000.00	10,000.00	10,000.00
固定资产	308,588.97	256,388.13	29,872.53
递延所得税资产	48,427.58	281,754.74	97,320.16
非流动资产合计	367,016.55	548,142.87	137,192.69
资产总计	25,224,962.62	20,765,061.78	8,625,029.25
项目	比例	比例	比例
流动资产：			
货币资金	78.40%	8.23%	1.39%
应收账款	1.79%	2.35%	19.46%
预付款项	0.61%	15.06%	0.00%
其他应收款	14.42%	68.00%	74.42%
存货	3.33%	3.72%	3.14%
流动资产合计	98.55%	97.36%	98.41%
非流动资产：			
可供出售金融资产	0.04%	0.05%	0.12%
固定资产	1.22%	1.23%	0.35%
递延所得税资产	0.19%	1.36%	1.13%
非流动资产合计	1.45%	2.64%	1.59%
资产总计	100.00%	100.00%	100.00%

公司资产总额由流动资产和非流动资产构成，其中流动资产是资产总额的主要构成部分。公司生产经营场所为租赁用地，因此固定资产等非流动资产占比较低。

2014年末与2013年末相比，流动资产增加1172.91万元，非流动资产增加41.09万元，公司的主要资产变动说明如下：（1）货币资金增加158.96万元，主要系公司2014年度销售收现大幅度增长，同时公司从银行取得借款额增加80万元、从关联方北京华源尚骏投资有限公司资金拆入47万元，因此2014年末与2013年末相比货币资金的变动率较高；（2）应收账款余额减少119.10万元，原因是公司2013年与北明软件股份有限公司的大额业务合同货款在2014年收回，因此2013年年末应收账款余额较高；（3）预付款项余额增加312.80万元，原因是公司2014年12月份销售订单较多，公司以销定采，根据采购合同进行预付款项支付，供应商尚未发货形成，双方均按照合同条款执行，2013年末公司无大额采购，因此预付款项余额变动较大；（4）其他应收款余额增加770.09万元，主要系2014年存在股东程龙占用公司资金、个人王道权向公司拆借资金的情形，其中王道权与公司无关联关系。因此其他应收款期末余额增加；（5）存货余额增加50.15万元，主要是公司产成品金额大幅度增加，原因是公司随着开发成果增加，各型号的测试用数据保障系统数量增加所致；（6）固定资产账面价值增加22.65万元，原因是随着公司业务拓展，招聘大量员工，新增办公设备形成。（7）公司的可供出售金融资产未变动，主要系公司持有的上海数腾科技有限公司1%的股权。

2015年4月末与2014年末相比，流动资产增加464.10万元，非流动资产减少18.11万元，公司的资产变动主要体现在以下几个方面：（1）货币资金增加1806.76万元，因公司预收账款增加、2015年1-4月新增投资款600万元、股东程龙归还占用资金、关联方归还往来款，公司除采购支出、偿还前期银行借款及资金拆借款外无其他大额的现金支出，所以2015年4月末与2014年末相比货币资金的绝对值变动较大，变动率较高；（2）预付款项余额减少297.54万元，主要是公司2015年4月与2014年12月相比无大额销售订单需要以销定采；（4）其他应收款余额减少1048.20万元，截至2015年4月末，上海征航商贸有限公司、王道权已经偿还欠款，股东程龙截至2015年4月末尚有9万元备用金未偿还，已于2015年5月清理完毕。

2、负责结构分析

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	1,800,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00
应付账款	298,324.00	1,085,217.00	232,261.00
预收款项	13,798,125.00	11,930,160.00	1,089,700.00
应付职工薪酬	1,239,375.47	1,526,062.20	180,147.21
应交税费	447,441.97	736,745.81	256,440.59
应付利息	11,220.00		
其他应付款	221,273.81	1,207,941.14	1,618,065.25
流动负债合计	17,815,760.25	18,286,126.15	4,376,614.05
非流动负债：			
递延收益	1,250,000.00	1,250,000.00	970,000.00
非流动负债合计	1,250,000.00	1,250,000.00	970,000.00
负债合计	19,065,760.25	19,536,126.15	5,346,614.05
项目	比例	比例	比例
流动负债：			
短期借款	9.44%	9.21%	18.70%
应付账款	1.56%	5.55%	4.34%
预收款项	72.37%	61.07%	20.38%
应付职工薪酬	6.50%	7.81%	3.37%
应交税费	2.35%	3.77%	4.80%
应付利息	0.06%		
其他应付款	1.16%	6.18%	30.26%
流动负债合计	93.44%	93.60%	81.86%
非流动负债：			
递延收益	6.56%	6.40%	18.14%
非流动负债合计	6.56%	6.40%	18.14%
负债合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司的负债总额全部由流动负债和非流动负债构成，其中流动负债占比较高。公司非流动负债由计入递延收益的政府补助构成。

2014 年末与 2013 年末相比，流动负债增加 1390.95 万元，非流动负债增加 28 万元，公司的主要负债变动说明如下：（1）短期借款余额增加 80 万元，借款用途为采购商品，程龙、蓝海燕提供最高额保证,保证人为中国投资担保有限公司上海分公司；（2）应付账款余额增加 85.30 万元，主要是公司 2014 年 12 月销售订单大幅增加，公司以销定采的采购模式下，应付主要供应商上海超伺服信息科技

有限公司的货款增加；（3）预收款项余额增加 1084.05 万元，公司 2014 年签约经销商比 2013 年增加 49 家，按照公司与经销商签订的协议，经销商需全额付款或支付一定的定金后公司安排发货，因此 2014 年末预收款项余额大幅度增加；（4）应付职工薪酬余额增加 134.69 万元，主要系公司为扩大销售规模，提高产品的创新性，大量招聘销售、研发人员及中层管理人员，因此应付职工薪酬增加；（5）其他应付款余额减少 41.01 万元，原因是公司偿还关联方镇江奥力化学有限公司资金拆借款 102 万元，从关联方北京华源尚骏投资有限公司资金拆入 47 万元，因此其他应付款余额变动主要是由关联方资金拆借款变动形成；（6）公司的递延收益余额增加 28 万元，主要系政府补助增加。政府补助明细详见五、报告期利润形成有关情况（九）非经常性损益。

2015 年 4 月末与 2014 年末相比，流动负债减少 47.03 万元，非流动资产余额未发生变动。流动负债余额变动说明如下：（1）应付账款余额减少 78.69 万元，原因是 2015 年 4 月与 2014 年 12 月相比公司无大额采购项目；（2）预收款项余额增加 186.90 万元，公司 2015 年 4 月末与 2014 年相比，签约经销商增加 23 家，经销商按经销协议规定预付公司一定比例或全额定金后公司安排发货，因此预收款项增加；（3）其他应付款余额减少 98.67 万元，主要系公司偿还关联方源晓燕、北京华源尚骏投资有限公司资金拆借款形成。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	58.47%	57.70%	54.97%
净资产收益率	-154.12%	-90.94%	-48.80%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-148.57%	-96.37%	-50.84%
基本每股收益（元）	-0.21	-0.41	-0.42
稀释每股收益（元）	-0.21	-0.41	-0.42
每股净资产（元）	1.08	0.25	0.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.25	0.66

注：1、净资产收益率、每股收益系按照《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）的要求进行计算而得。

1、毛利率：报告期内，公司主营业务收入逐年增加，毛利率波动较小。报告期内，公司的主营业务收入全部由智能数据保障系统构成，此系统包含持续数据应用保障软件（CDAP），或由该软件功能模块拆分出来的分支产品如数据堡垒、数据集中备份与管理、操作系统迁移、仿真测试几大产品及配套硬件设备。用户可根据自身需求选择不同应急服务器授权点的智能数据保障系统，一般来说，授权点越多，系统价格越高。公司的成本主要由采购成本和人工成本构成，采购成本主要包括网络设备、服务器、cpu 等辅助数据程序运行的硬件设备，人工成本为配置测试的技术人员薪酬。公司采用以销定采的采购模式，采购的服务器、网络设备等产品作为公司智能保障软件的载体，仅需在客户现场简单组装，无需切割、焊接等复杂程序或化学变化，单个数据保障系统的价格除考虑授权站点、技术含量、市场接受程度、公司整体利润规划外，主要在采购成本价格基础上加成一定比例作为销售单价，因此单个数据保障系统的毛利率较稳定，公司销售额随产品数量增加而提高，毛利率无重大波动。

2、净资产收益率：报告期内，公司的净资产收益率逐年下降。

净资产收益率变动主要体现在期间费用占收入比重增加和资产减值损失变动：（1）报告期内，公司提高产品知名度和市场占有率、保持产品的核心竞争力，扩大研发及销售团队，并适时招聘具备相关行业经验的中层管理人员，因此报告期内，公司支付的职工薪酬费用及研发费用较高，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月公司职工薪酬费用占收入的比重分别为 24.08%、49.33%、49.86%，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月研发费用占收入的比重分别为 7.89%、11.57%、7.80%；（2）公司为拓展业务渠道，提高经营业绩，通过参加同类产品展览会及产品推介会等方式拓宽销售渠道，因此销售费用中的差旅费逐年增加；（3）公司随着人员规模的扩大，于 2014 年 11 月与上海北岸风尚置业有限公司签订新的写字楼租赁合同，租金上涨，因此 2015 年 1-4 月公司租赁费增长；（4）公司对融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转，因此财务费用中的利息支出有所增加；（5）2015 年 4 月末公司的关联方偿还资金拆借款，应收款项计提的减值准备下降，资产减值损失减少。

综上，报告期内公司营业收入虽逐年增长，但由于拓展销售渠道、提高产品竞争力等原因，公司期间费用占收入比重增加，形成净资产收益率逐年下降的趋

势。

3、扣除非经常性损益的净资产收益率：2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月非经常性损益占利润总额的比例分别为-4.07%、-5.47%、4.61%，非经常性损益占当期的利润总额比较低，公司经营对非经常性损益无重大依赖。综上扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率同趋势变动。

4、基本每股收益：公司 2015 年 4 月新增实收资本 68.1816 万元总体而言，基本每股收益与净利润同趋势变动。

5、稀释每股收益：报告期内，公司不存在潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

6、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产：报告期内每股指标(除每股收益外)均按当期的股份数为基础计算所得。整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得，公司 2013 年、2014 年因亏损净资产有所下降，2015 年 4 月因股东投入资本净资产增加，因此每股净资产上升。

(三) 偿债能力分析

财务指标	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	75.58%	94.08%	61.99%
流动比率(倍)	1.30	1.03	1.59
速动比率(倍)	1.26	1.00	1.54

1、资产负债率：报告期内，公司资产总额呈逐年上升趋势，负债总额呈先升后降趋势，因此资产负债率呈先升后降趋势。

(1) 报告期内，公司流动资产总额及非流动资产总额均逐年增加，2014 年末与 2013 年末相比，资产总额增加主要体现在货币资金、预付款项、其他应收款、存货、固定资产增加。2015 年 4 月末与 2014 年末相比，资产总额增加主要体现在货币资金增加。变动原因详见“第四节公司财务四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析（一）财务状况分析 1、资产结构分析”

(2) 报告期内，公司的负债总额变动主要体现在短期借款、应付账款、预收

款项、应付职工薪酬及其他应付款的变动。变动原因详见“第四节公司财务四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析（一）财务状况分析 2、负债结构分析”

（3）报告期内，公司资产负债率较高，但长期偿债风险较低。主要是公司固定资产等非流动资产金额较小，占资产总额比重低，属于轻资产企业。同时公司的流动负债主要由商业信用形成的应付账款、预收款项构成，非流动负债由计入递延收益的政府补助构成，因此公司长期偿债风险低。

2、流动比率：报告期内，因流动资产逐年上升、流动负债先升后降，所以流动比率呈先降后升趋势，流动比率变动集中体现在往来科目余额变动以及短期借款变动方面。

3、速动比率：报告期内，公司速动比率成先降后升趋势，速动比率变动集中体现在往来科目余额变动以及短期借款变动方面。

综上，公司偿债能力较强，长短期偿债风险低。

（四）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	15.46	11.82	5.92
存货周转率(次)	3.74	10.38	17.99

1、应收账款周转率：报告期内，公司的应收账款周转率逐年提高。原因如下：

（1）公司 2013 年与北明软件股份有限公司的大额业务合同货款在 2014 年收回，因此 2013 年年末应收账款余额较高，导致应收账款周转率较低；（2）2015 年 1-4 月销售额虽低于 2014 年度，但 2015 年 1-4 月应收账款余额平均值低于 2014 年度余额平均值，因此应收账款周转率 2015 年 1-4 月高于 2014 年度。

2、存货周转率：2014 年与 2013 年相比，存货周转率下降主要是系 2014 年公司完成多项研发成果，公司为展览储备的库存测试系统增加，因此 2014 年末存货余额较 2013 年末增加所致。2015 年 1-4 月与 2014 年相比，存货周转率下降主要是由于公司的营业成本下降，同时 2015 年 1-4 月存货余额平均值提高形成。

（五）现金获取能力分析

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	6,728,789.15	4,301,783.89	-2,256,987.44
投资活动产生的现金流量净额	6,423,412.00	-2,825,250.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,915,440.00	113,096.00	1,976,263.34
现金及现金等价物净增加额	18,067,641.15	1,589,629.89	-280,724.10
每股经营活动产生的现金流量净额	1.18	0.86	-0.45

注：每股经营活动产生的现金流量净额按整体变更为股份公司后的股本数为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额成增长趋势，其中：（1）2014 年与 2013 年相比，经营性现金流净额上升的原因为销售收现大幅度增加，能够涵盖采购付现及其他经营性现金流支出，销售收现变动主要是由于：A、公司与经销商签订的协议中约定经销商需支付部分或全部货款作为定金后公司方可安排发货，2014 年与 2013 年相比签约经销商增加 49 家；B、公司产品知名度提高，且国内暂无同类产品，公司销售额稳步提升。因此销售收现大幅度提升。（2）2015 年 1-4 月与 2014 年相比，经营性现金流净额提升的原因主要是公司购买商品、接受劳务支付的现金下降。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内投资活动产生的现金流量净额变动较大，原因是股东程龙及关联方 2015 年之前向公司的资金拆借款于 2015 年 4 月份归还。

3、筹资活动产生的现金流量净额：公司筹资活动现金变动主要体现在以下几个方面：（1）报告期内，公司以拓展业务规模，加大研发投入从而提高核心竞争力为目标，对公司的融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转；（2）报告期内，公司从关联方镇江奥力化学有限公司、源晓燕、北京华源尚骏投资有限公司取得资金拆借款，已于 2015 年 4 月归还；（3）2015 年 4 月，公司新增投资款 600 万元。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

项 目	2015 年 1 月-4 月	2014 年度	2013 年度
-----	----------------	---------	---------

净利润	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
加：资产减值准备	-1,549,444.94	1,233,985.58	353,457.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,040.78	31,783.48	22,862.20
财务费用（收益以“－”号填列）	109,946.67	141,904.00	64,569.99
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	233,327.16	-184,434.58	-53,018.60
存货的减少（增加以“－”号填列）	-66,717.94	-501,478.73	-177,441.88
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	15,048,846.36	-10,867,537.63	-2,407,180.98
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-6,011,475.68	16,497,041.34	2,056,214.39
经营活动产生的现金流量净额	6,728,789.15	4,301,783.89	-2,256,987.44

2013 年度公司净利润-211.64 万元，同期经营活动产生的现金净流出约为 225.70 万元，2013 年末较 2013 年初，影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：（1）公司根据制定的坏账准备计提政策计提坏账准备，2013 年末较年初坏账准备计提金额增加 35.35 万元；（2）公司存货余额增加 17.74 万元，主要系公司为新增销售订单发出商品客户尚未验收确认形成；（3）应收账款余额增加 89.69 万元，主要系 2013 年 12 月份新增客户北明软件股份有限公司的应收货款较高形成；（4）其他应收款余额增加 160.43 万元，主要是关联方资金拆借款增加；（5）预收款项余额增加 93.62 万元，主要是公司新增签约经销商 23 家，按经销协议约定预收部分货款形成；（6）其他应付款余额增加 147.82 万元，主要系关联方资金拆借款增加。以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2014 年度公司净利润-204.95 万元，同期经营活动产生的现金净流入 430.18 万元。2014 年末与 2013 年末相比影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：（1）公司根据制定的坏账准备计提政策计提坏账准备，2014 年末较 2013 年末坏账准备计提金额增加 123.40 万元；（2）公司 2014 年新增 180 万借款，短期借款余额增加 80 万元，2014 年度支付利息支出 14.19 万元；（3）存货余额增加 50.15 万元，主要是公司产成品金额大幅度增加，原因是公司随着开发成果增加，各种不同配置的测试用数据保障系统数量增加所致；（4）应收账款余额减少 119.10 万元，原因是公司 2013 年与北明软件股份有限公司的大额业务合同货款在 2014 年收回，因此 2013 年年末应收账款余额较高；（5）预付款项余额增加 312.80 万元，主要是由于公司 2014 年 12 月份销售订单较多，公司以销定采，根据采购合同进行预

付款项支付，供应商尚未发货形成，双方均按照合同条款执行，2013 年末公司无大额采购，因此预付款项余额变动较大；（6）其他应收款余额增加 770.09 万元，主要系 2014 年存在股东程龙占用公司资金、个人王道权向公司拆借资金的情形，其中王道权与公司无关联关系。因此其他应收款期末余额增加；（7）应付账款余额增加 85.30 万元，主要是公司 2014 年 12 月销售订单大幅增加，公司以销定采采购模式下，应付主要供应商上海超伺服信息科技有限公司的货款增加；（8）预收款项余额增加 1084.05 万元，公司 2014 年经销商比 2013 年增加 49 家，按照公司与经销商签订的协议，经销商需全额付款或支付一定的定金后公司安排发货，因此 2014 年末预收款项余额大幅度增加；（9）其他应付款余额减少 41.01 万元，原因是公司偿还关联方镇江奥力化学有限公司资金拆借款 102 万元，从关联方北京华源尚骏投资有限公司资金拆入 47 万元，因此其他应付款余额变动主要是由关联方资金拆借款变动形成；以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2015 年 1-4 月公司净利润-106.97 万元，同期经营活动产生的现金净流入 672.88 万元，2015 年 4 月末与 2014 年末相比影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：（1）公司根据制定的坏账准备计提政策计提坏账准备，2015 年 4 月末坏账准备计提金额减少 154.94 万元；（2）因坏账准备产生的递延所得税资产减少 23.33 万元；（3）预付款项余额减少 297.54 万元，主要是公司 2015 年 4 月与 2014 年 12 月相比无大额销售订单需要以销定采；（4）其他应收款余额减少 1048.20 万元，截至 2015 年 4 月末，上海征航商贸有限公司、王道权已经偿还欠款，股东程龙截至 2015 年 4 月末尚有 9 万元备用金未偿还，已于 2015 年 5 月清理完毕；（5）应付账款余额减少 78.69 万元，原因是 2015 年 4 月与 2014 年 12 月相比公司无大额采购项目；（6）预收款项增加 186.90 万元，公司 2015 年 4 月末与 2013 年相比，签约经销商增加 23 家，经销商按经销协议规定预付公司一定比例或全额定金后公司安排发货，因此预收款项增加；（7）其他应付款余额减少 98.67 万元，主要系公司偿还关联方源晓燕、北京华源尚骏投资有限公司资金拆借款形成。以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

5、现金流量表与资产负债表、利润表相关科目的勾稽关系相符，报告期内公司所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务（如：销售收入、

客户货款结算、固定资产投资等)相符,与相关科目的会计核算勾稽一致。

(六) 与同行业上市公司对比

报告期内,公司主要产品为智能数据保障系统,国内暂无同行业上市公司财务数据做参考对比。

(七) 异常财务信息

报告期内,公司不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动,并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入、利润变动趋势及分析

公司最近两年及一期营业收入及利润的变动趋势如下:

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	7,257,166.09	12,797,897.49	75.81%	7,279,375.75
营业成本	3,013,885.31	5,414,119.98	65.17%	3,277,946.77
营业利润	-1,771,429.38	-2,975,801.25	17.48%	-2,532,968.98
利润总额	-836,406.10	-2,233,914.15	3.24%	-2,163,834.50
净利润	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-3.16%	-2,116,449.85

1、公司营业收入 2014 年度较 2013 年度增长 75.81%。公司营业收入增长的根本原因在于公司产品的独创性,报告期内公司主营智能数据保障系统,该系统为公司自主研发,已取得多项软件著作权,具备核心竞争力。公司营业收入增长的主要原因在于公司有效销售队伍的壮大,截至 2015 年 4 月末,公司已与 100 余家经销商签订经销协议,由经销商拓展销售渠道,公司自身也招聘了大量的销售人员进行市场开拓。因此公司营业收入 2014 年度较 2013 年度大幅度增长。

2、公司的营业成本包括采购成本(配件成本)和人工成本,报告期内,公司通过询价方式寻求与公司产品系统匹配的硬件配件供应商,公司除与主要供应商

上海超伺服信息科技有限公司长期合作外，另按照配件性价比较高的原则与多家供应商合作，报告期内，公司个别高配置智能保障系统，因公司制定的成本加成价高于其他配置系统，因此毛利率略有提升，因此营业成本增长率低于营业收入增长率。

3、公司的营业利润 2014 年度较 2013 年度下降 44.28 万元，公司营业利润下降主要原因是期间费用占收入比较高，资产减值损失增加所致。公司 2014 年员工比 2013 年增加近 1 倍，人工成本较高，公司为保证产品的度创新、提高产品知名度，在研发及市场开拓方面投入较高，因此研发费和销售费用支出较大。公司 2014 年末应收款项余额较 2013 年末大幅度增长，公司根据制定的坏账准备计提政策足额计提坏账准备，因此 2014 年度资产减值损失对营业利润产生了一定影响。因此报告期内，期间费用占收入比高、资产减值损失增加，营业利润下降。

4、公司利润总额 2014 年度较 2013 年度下降 7.00 万元，主要是公司 2014 年度获得政府补助 81.05 万元，较 2013 年度增加 43.96 万元，所以 2014 年度营业外收入金额较高，对利润总额影响较大。因公司 2014 年计提坏账准备形成的递延所得税资产较 2013 年增加，净利润受递延所得税费用影响亏损减少。

（二）营业收入的具体确认方法

1、公司的主营业务收入为销售智能数据保障系统，此系统包含持续数据应用保障软件（CDAP），或由该软件功能模块拆分出来的分支产品如数据堡垒、数据集中备份与管理、操作系统迁移、仿真测试几大产品及配套硬件设备。该系统能为机房内几台到几百台 X86 服务器和虚拟机提供应急保障与维护支持。短时间内随机接管机房内所有服务器中有故障服务器和虚拟机。接管后的系统、数据、网络无缝恢复到一台全新设备。该系统同时能为机房内服务器提供异机迁移，及服务器的仿真测试平台，是公司目前及未来发展的主要产品。公司通过销售该产品从而为客户提供针对于应用系统、数据存储、虚拟化平台和云服务的智能保障方案。报告期内，公司智能数据保障系统的销售额占营业收入的 100%。

2、公司的销售收入确认条件为：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。（3）与交易相关的经济利益能够流入公司。（4）

与收入有关的金额能够可靠计量。(5) 与销售该商品有关的成本能够可靠地计量。

3、公司智能数据保障系统的具体收入确认方法：(1) 直销：公司与终端客户签订销售合同，产品发出后，公司确认相应的款项能够收回，按照客户的验收确认单确认销售收入。(2) 经销：公司与经销商签订销售合同，产品发出后，公司确认相应的款项能够收回，按照经销商的收货确认单确认销售收入。

(三) 营业收入、营业成本明细

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	金额(元)	比重
营业收入合计	7,257,166.09	100.00%	12,797,897.49	100.00%	7,279,375.75	100.00%
主营业务收入	7,257,166.09	100.00%	12,797,897.49	100.00%	7,279,375.75	100.00%
其他业务收入						
营业成本合计	3,013,885.31	100.00%	5,414,119.98	100.00%	3,277,946.77	100.00%
主营业务成本	3,013,885.31	100.00%	5,414,119.98	100.00%	3,277,946.77	100.00%
其他业务成本						

公司报告期内及发展规划中主要销售智能数据保障系统，报告期内，智能数据保障系统占营业收入的 100%，公司主营业务明确且稳定。终端客户或经销商根据自身需求选择智能数据保障系统的相关模块或功能进行安装。报告期内，公司不断加大市场开拓力度，寻求多方渠道推广产品知名度，在公司研发力度及销售拓展力度双管齐下的发展战略下，公司的智能数据保障系统销售额逐年提高。公司 2014 年产品销售额较 2013 年增长 75.81%。

(四) 主营业务收入、主营业务成本的主要构成情况

1、按产品类型

类别	2015 年 1-4 月			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
智能数据保障系统	7,257,166.09	3,013,885.31	100.00%	58.47%
合计/综合	7,257,166.09	3,013,885.31	100.00%	58.47%

类别	2014 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率

智能数据保障系统	12,797,897.49	5,414,119.98	100.00%	57.70%
合计/综合	12,797,897.49	5,414,119.98	100.00%	57.70%

类别	2013 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
智能数据保障系统	7,279,375.75	3,277,946.77	100.00%	54.97%
合计/综合	7,279,375.75	3,277,946.77	100.00%	54.97%

报告期内，智能数据保障系统毛利率未发生重大波动。

2、按销售区域

地区名称	2015 年 1-4 月			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华北区	4,232,136.63	1,744,486.72	58.32%	58.78%
华东区	1,820,670.47	766,684.33	25.09%	57.89%
其他地区	1,204,358.99	502,714.26	16.60%	58.26%
合计	7,257,166.09	3,013,885.31	100.00%	58.47%

地区名称	2014 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华北区	3,292,264.14	1,348,480.52	25.73%	59.04%
华东区	6,667,561.67	2,919,058.50	52.10%	56.22%
其他地区	2,838,071.68	1,146,580.96	22.18%	59.60%
合计	12,797,897.49	5,414,119.98	100.00%	57.70%

地区名称	2013 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华北区	2,017,491.70	929,301.46	27.72%	53.94%
华东区	4,270,491.94	1,922,148.42	58.67%	54.99%
其他地区	991,392.11	426,496.89	13.62%	56.98%
合计	7,279,375.75	3,277,946.77	100.00%	54.97%

公司产品的主要销售区域集中在华东及华北地区，报告期内前述两个地区收入占当期收入比例均占 70%以上，公司通过扩大销售团队，与经销商签约的方式增加产品的销售数量，提升产品的知名度。公司拓展销售区域从而提升销售额的举措已初见成效，报告期内，公司在其他地区销售额绝对值逐年提升。

4、按销售模式

地区名称	2015 年 1-4 月			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
直销	3,623,589.63	1,412,931.52	49.93%	61.01%
经销	3,633,576.46	1,600,953.79	50.07%	55.94%
合计	7,257,166.09	3,013,885.31	100.00%	58.47%

地区名称	2014 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
直销	3,121,367.51	1,252,244.44	24.39%	59.88%
经销	9,676,529.98	4,161,875.54	75.61%	56.99%
合计	12,797,897.49	5,414,119.98	100.00%	57.70%

地区名称	2013 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
直销	1,931,228.83	698,535.51	21.31%	63.83%
经销	5,348,146.92	2,579,411.26	78.69%	51.77%
合计	7,279,375.75	3,277,946.77	100.00%	54.97%

(1) 报告期内，公司以直销+经销的销售模式对外销售产品。直销方面：公司为提高产品的市场占有率和影响率，致力于产品研发和多方面的销售渠道拓展。大量引进销售人员，开拓各销售区域的潜在客户群；经销方面：公司筛选某行业或某地区口碑较好、竞争力较强的经销商与之合作。公司以具备核心竞争力的数据保障系统为基础，凭借自身和各经销商广泛的销售渠道，销售总额逐年增加。

(2) 报告期内，公司经销的收入占比较高，公司与经销商均签订了经销协议，在产品销售、项目管理、培训与技术支持、宣传推广、保密条款等方面进行了明确约定。公司未来发展规划中仍以经销模式为主，提高产品知名度和市场占有率。

报告期内与公司存在业务往来的经销商的家数及销售金额列示如下：

经销商区域	2015 年 1-4 月		
	存在业务往来的经销商家数	营业收入	占经销收入比重
华北	4	608,547.00	16.75%
华东	23	1,820,670.47	50.11%
其他	9	1,204,358.99	33.15%
合计	36	3,633,576.46	100.00%

经销商区域	2014 年		
	存在业务往来的经销商家数	营业收入	占经销收入比重
华北	6	170,896.63	1.77%

华东	95	6,667,561.67	68.90%
其他	35	2,838,071.68	29.33%
合计	136	9,676,529.98	100.00%

经销商区域	2013 年		
	存在业务往来的经销商家数	营业收入	占经销收入比重
华北	4	86,262.87	1.61%
华东	63	4,270,491.94	79.85%
其他	9	991,392.11	18.54%
合计	76	5,348,146.92	100.00%

报告期内，公司与经销商签订的销售合同中约定的主要退换货条款：①经销商负责保证在国家法律、政策、规定允许及双方协议的范围内使用产品，如出现技术以外的问题，公司不负任何责任；②产品到达指定地点后，经销商应立即组织人员在当日内验货，双方开箱查验时，若发现产品与清单不符，由公司负责在七日内进行调换货补足。

报告期内，公司与经销商未发生退换货情况。

（3）直销方式以客户产品验收，款项基本能收回作为收入确认条件。经销方式下：因公司与经销商签订经销合同，并约定公司向经销商交付产品后产品的权利和报酬转移，调试安装由经销商自行负责，因此直销和经销的销售模式对公司收入确认无影响。

（五）产品（业务）毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务收入逐年增加，毛利率波动较小。报告期内，公司的主营业务收入全部由智能数据保障系统构成。用户可根据自身需求选择不同应急服务器授权点的智能数据保障系统，一般来说，授权点越多，系统价格越高。公司的成本主要由采购成本和人工成本构成，采购成本主要包括网络设备、服务器、cpu 等辅助数据程序运行的硬件设备，人工成本为配置测试的技术人员薪酬。公司采用以销定采的采购模式，采购的服务器、网络设备等产品作为公司智能保障软件的载体，仅需在客户现场简单组装，无需切割、焊接等复杂程序或化学变化，单个数据保障系统的价格除考虑授权站点、技术含量，市场接受程度、公司整体利润规划外，主要在采购成本价格基础上加成一定比例作为销售单价，因此单个数据保障系统的毛利率较稳定，公司销售额随产品数量增加而提高，

毛利率无重大波动。

以公司不同配置的数据保障系统不同年度的销售毛利为例说明如下：

年度	经销商	终端使用客户	产品配置	销售价格（不含税）	销售成本	毛利率
2013年	绍兴黎阳网络科技有限公司	嵊州规划局	DS-500-ST	59,829.06	25,523.08	57.34%
2013年	上海友特电脑有限公司	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	DS-500-ST	42,735.04	17,325.21	59.46%
2014年	山东申启信息技术有限公司	济南鲁源电气集团有限公司科技开发分公司	DS-500-ST	102,564.10	37,540.51	63.40%

年度	经销商	终端使用客户	产品配置	销售价格（不含税）	销售成本	毛利率
2014年	上海华斯网络有限公司	上海市工商局虹口分局	ST-8050-GS	132,478.63	53,859.19	59.35%
2014年	上海华斯网络有限公司	上海市工商局静安分局	ST-8050-GS	119,230.77	53,851.77	54.83%
2014年	上海华斯网络有限公司	上海市工商局长宁分局	ST-8050-GS	102,136.75	42,190.65	58.69%

年度	经销商	终端使用客户	产品配置	销售价格（不含税）	销售成本	毛利率
2013年	中信信息	宝山检察院	VP-1200-st	89,743.59	38,185.09	57.45%
2013年	上海吉诺智能电子有限公司	第五劳教所	VP-1200-st	252,991.45	118,830.09	53.03%
2013年	安徽省阜阳市诚挚电子有限公司	阜阳市人力资源和社会保障局	VP-1200-st	170,940.17	71,128.21	58.39%
2013年	浙江图灵软件技术有限公司	杭州市环境信息中心	VP-1200-st	196,581.20	91,421.07	53.49%
2013年	杭州东创科技股份有限公司	康师傅（杭州秉育企业管理咨询有限公司）	VP-1200-st	111,111.11	47,115.56	57.60%
2014年	上海联赏实业有	崇明县检察	VP-1200	106,837.61	44,544.87	58.31%

年	限公司	院	-st			
2014 年	广州沃泰分享科技有限公司	广东省统计局	VP-1200 -st	84,615.38	26,823.08	68.30%
2014 年	广州市用德电子科技有限公司	广东粤电枫树坝发电有限责任公司	VP-1200 -st	85,470.09	36,491.45	57.31%
2014 年	广州沃泰分享科技有限公司	广州市红十字会医院	VP-1200 -st	112,478.63	51,031.56	54.63%
2014 年	呼和浩特市广利众生电子技术有限公司	杭锦后旗电力有限责任公司	VP-1200 -st	92,307.69	42,110.77	54.38%
2014 年	郑州耀泰计算机科技有限公司	河南第六人民医院	VP-1200 -st	92,307.69	43,356.92	53.03%
2014 年	济南峰寰电子技术有限公司	济宁市交通运输局	VP-1200 -st	81,196.58	32,819.66	59.58%
2014 年	南京特恩驰科技有限公司	江苏省肿瘤医院	VP-1200 -st	123,931.62	58,408.97	52.87%
2014 年	北京乐天嘉业电子有限公司	江西省高级人民法院	VP-1200 -st	102,564.10	43,549.74	57.54%
2014 年	浙江图讯科技有限公司	金华市政府	VP-1200 -st	103,846.15	44,264.42	57.38%
2014 年	北京普惠致达科技有限公司	科学研究院	VP-1200 -st	84,615.38	40,522.31	52.11%
2014 年	北京华胜时代科技有限公司	全国政协信息中心	VP-1200 -st	188,034.19	72,250.26	61.58%

(六) 营业收入前五名情况

客户名称	2015 年 1 月-4 月	
	金额	比例(%)
北京同有飞骥科技股份有限公司	3,964,786.32	54.63
上海友特电子科技有限公司	528,782.05	7.29
陕西安智杰信息技术有限公司	447,863.26	6.17
安徽鸿诚信息科技有限公司	376,068.38	5.18
郑州耀泰计算机科技有限公司	294,017.09	4.05
合计	5,611,517.11	77.32

客户名称	2014 年度	
	金额	比例(%)
广州沃泰分享科技有限公司	1,285,363.25	10.04
上海友特电子科技有限公司	1,026,495.73	8.02

上海华斯网络有限公司	723,324.79	5.65
浙江图灵软件技术有限公司	709,401.71	5.54
国富瑞数据系统有限公司	692,307.69	5.41
合计	4,436,893.17	34.66

客户名称	2013 年度	
	金额	比例(%)
北明软件股份有限公司	1,565,844.22	21.51
南昌市远合科技有限公司	405,128.21	5.57
上海三零卫士信息安全有限公司	393,323.66	5.40
国富瑞数据系统有限公司	365,384.62	5.02
南京阳宽网络科技有限公司	292,307.69	4.02
合计	3,021,988.40	41.52

报告期内，公司的客户分为直销终端客户及经销商，各经销商的销售渠道及业务拓展能力对公司销售客户的排名影响较大，因此报告期内公司前五名客户的销售额占同期营业收入的比重较高，但无固定的大客户。截至 2015 年 4 月末，公司已与 100 多家经销商签订了经销协议，并采取网络宣传、参加展览展示会等方式提高产品知名度，并进一步拓宽销售渠道，降低客户集中度。

（七）主营业务成本构成及变动分析

1、成本构成项目

主营业务成本构成项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	增长率	2013 年度
采购成本（配件成本）	2,565,670.14	4,472,446.76	51.06%	2,960,776.43
人工成本	448,215.17	941,673.22	196.90%	317,170.34
小计	3,013,885.31	5,414,119.98	65.17%	3,277,946.77

公司的营业成本包括采购成本（配件成本）和人工成本，其中采购的商品主要包括网络设备、服务器、cpu 等辅助数据程序运行的硬件设备，人工成本由技术人员工资构成。公司基本按照“以销定采”来安排采购，日常备存少量的系统产品作为库存商品。

报告期内，在采购成本价格未发生重大波动的前提下，公司营业成本随销售量的增长而逐年增长，

（八）主要费用及变动情况

1、收入、成本、费用的配比性

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	7,257,166.09	12,797,897.49	75.81%	7,279,375.75
营业成本	3,013,885.31	5,414,119.98	65.17%	3,277,946.77
毛利率	58.47%	57.70%	——	54.97%
销售费用	3,601,676.04	3,307,254.86	-2.04%	3,375,979.78
管理费用	3,750,252.31	5,484,962.78	108.11%	2,635,605.61
其中：研发费用	565,896.13	1,481,331.79	157.89%	574,413.42
财务费用	114,984.15	146,938.96	100.78%	73,184.06
销售费用占收入比重	49.63%	25.84%		46.38%
管理费用占收入比重	51.68%	42.86%		36.21%
其中：研发费用占收入比重	7.80%	11.57%		7.89%
财务费用占收入比重	1.58%	1.15%		1.01%

2、报告期内，公司大额期间费用列示如下：

期间费用	2015 年 1-4 月	2014 年	增长率	2013 年
职工薪酬	2,615,085.35	4,111,766.54	282.18%	1,075,871.44
研发费用	565,896.13	1,481,331.79	157.89%	574,413.42
市场拓展费	1,713,239.32	1,502,307.56	-58.44%	3,615,194.08
会议费	639,232.49	117,224.30	330.97%	27,200.00
租赁费	583,200.90	512,360.13	216.27%	162,000.00
办公费	253,548.52	565,221.36	134.36%	241,174.21
利息支出	109,946.67	141,904.00	119.77%	64,569.99
合计	6,480,149.38	8,432,115.68	46.38%	5,760,423.14

（1）报告期内，公司逐步扩大研发和销售队伍，2014 年较 2013 年研发及销售人员增长超过 1 倍，同时公司为管理研发及销售人员适时聘请行业经验丰富的人员，因此 2014 年度较 2013 年度职工薪酬及研发费用大幅度增长；

（2）公司 2013 年之前为保证公司经营，着力扩展销售渠道，从直销模式转型为直销+经销的销售模式，为培养客户资源、培养经销商资源，2013 年市场拓展费用较高，同时公司管理层和销售人员在开拓市场，差旅费较高，综上，公司的市场拓展费较高；

（3）公司 2015 年 4 月为提高市场影响力，增强公司员工的凝聚力举办大型公司年会，支付的会议费用较多；

(4) 公司 2014 年为满足办公环境要求, 变更租赁场所, 月租金增长幅度较大;

(5) 公司 2014 年因新增大量员工相应的办公费大幅度增长;

(6) 公司 2014 年新增短期借款 180 万元, 较 2013 年增加 80 万元, 相应的利息支出逐年增加。

(九) 非经常性损益情况

项目	2015 年 1 月-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,859.25		
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)		226,100.00	120,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-34,393.76	-68,653.05	-1,737.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减: 所得税影响额	-728.89	35,161.11	30,160.35
非经常性损益净额(影响净利润)	-38,524.12	122,285.84	88,101.68
利润总额	-836,406.10	-2,233,914.15	-2,163,834.50
非经常性损益占利润总额比例	4.61%	-5.47%	-4.07%

非经常性损益项目说明如下:

1、非流动性资产处置损益

项 目	2015 年 1 月-4 月	2014 年度	2013 年度
固定资产处置利得			
固定资产处置损失	4,859.25		
合 计	4,859.25		

2015 年 4 月公司报废一批无使用价值的办公家具和电子设备, 明细如下:

序号	名称	类别	处置日期	减少方式	原值
1	办公家具	办公设备	2015/4/30	报废	5,150.00
2	THINKRAD 一台	电子设备	2015/4/30	报废	9,050.00

3	HP 笔记本一台	电子设备	2015/4/30	报废	5,300.00
4	HP 笔记本一台	电子设备	2015/4/30	报废	5,500.00
5	投影显示器	电子设备	2015/4/30	报废	6,323.93
6	电脑配件	电子设备	2015/4/30	报废	39,950.00
7	电脑 3 台	电子设备	2015/4/30	报废	25,905.00
小计					97,178.93

接上表：

累计折旧	净值	计入营业外支出金额
4,892.40	257.60	257.60
8,596.04	453.96	453.96
5,035.00	265.00	265.00
5,225.04	274.96	274.96
6,007.68	316.25	316.25
37,953.63	1,996.37	1,996.37
24,609.89	1,295.11	1,295.11
92,319.68	4,859.25	4,859.25

2、计入当期损益的政府补助明细

项目	形式	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否计入非经常性损益	政府批文
政府补助	中小企业技术创新资金项目		100,000.00	120,000.00	与收益相关	否	上海市科技型中小企业技术创新资金管理办法沪科〔2013〕25 号
政府补助	贷款贴息		26,100.00		与收益相关	否	上海市静安区科学技术委员会：2014 年度资助科技创新贷款贴息项目
政府补助	基于虚拟化云		100,000.00		与收益相	否	

	容灾技术的多业务应急接管平台项目补助				关		
小计			226,100.00	120,000.00			

3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

类别	项目	2015年1月-4月	2014年度	2013年度
其他营业外收入	物业赔款		7,798.18	
其他营业外收入	个税手续费返还		509.20	641.40
合 计			8,307.38	641.40
其他营业外支出	坏账损失	34,393.76	75,345.12	
其他营业外支出	滞纳金		1,615.31	2,379.37
合 计		39,253.01	76,960.43	2,379.37

4、对公司财务状况和经营成果的影响

2013年、2014年、2015年1-4月非经常性损益占利润总额的比例分别为-4.07%、-5.47%、4.61%，非经常性损益占比较小，对公司的经营成果不构成重大影响，公司经营对非经常性损益无重大依赖。

(十) 适用税率及主要税收优惠政策

1、主要税项及税率

税项	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	2013年25%,2014年—2016年15%

2、享受的主要税收优惠政策

(1) 企业所得税：2014年10月公司被上海市信息技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业，高新企业证书编号：GR201431001575，享受高新技术企业15%的所得税优惠税率，优惠期为2014年至2016年，公司按15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 增值税：依据《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。根据上海市静安区国家税务局第一税务所 3101061412000270 号文件，公司享受软件产品增值税即征即退税收优惠政策。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

(一) 应收账款

1、按种类列示的应收账款明细

种类	2015 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	572,378.00	100.00	120,906.40	21.12	451,471.60
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	572,378.00	100.00	120,906.40	21.12	451,471.60

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	567,550.00	100.00	80,215.00	14.13	487,335.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

合计	567,550.00	100.00	80,215.00	14.13	487,335.00
----	------------	--------	-----------	-------	------------

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,777,200.00	100.00	98,900.00	5.56	1,678,300.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,777,200.00	100.00	98,900.00	5.56	1,678,300.00

分类列示如下：

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2015 年 4 月 30 日					
应收账款	坏账准备计提比率(%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内(含 1 年, 以下相同)	5	87,628.00	15.31%	4,381.40	83,246.60
1—2 年	10	144,500.00	25.25%	14,450.00	130,050.00
2—3 年	30	340,250.00	59.44%	102,075.00	238,175.00
合计	——	572,378.00	100.00%	120,906.40	451,471.60

2014 年 12 月 31 日					
应收账款	坏账准备计提比率(%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内(含 1 年, 以下相同)	5	142,800.00	25.16%	7,140.00	135,660.00
1—2 年	10	271,750.00	47.88%	27,175.00	244,575.00
2—3 年	30	153,000.00	26.96%	45,900.00	107,100.00
合计	——	567,550.00	100.00%	80,215.00	487,335.00

2013 年 12 月 31 日					
应收账款	坏账准备 计提比率 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内(含 1 年, 以下相同)	5	1,600,400.00	90.05%	80,020.00	1,520,380.00
1—2 年	10	170,800.00	9.61%	17,080.00	153,720.00
2—3 年	30	6,000.00	0.34%	1,800.00	4,200.00
合计	——	1,777,200.00	100.00%	98,900.00	1,678,300.00

报告期内, 公司应收账款余额呈逐年下降趋势, 原因是公司 2013 年与北明软件股份有限公司的大额业务合同货款在 2014 年收回, 因此 2013 年年末应收账款余额较高, 2014 年和 2015 年 1-4 月, 公司无大额跨期应收账款, 大部分货款均在账期内收回, 应收账款余额无重大波动。

截至 2015 年 4 月底, 公司账龄在 1 年以内的应收账款余额比例为 15.31%。账龄在 1 年以上的应收账款客户名称及账龄列示如下:

序号	客户名称	2015 年 4 月 30 日余额	帐龄		
			1 年以内	1-2 年	2-3 年
1	安徽数腾信息科技有限公司	153,000.00			153,000.00
2	杭州法明电子科技有限公司	151,000.00			151,000.00
3	合肥合和信息科技有限公司	76,500.00		76,500.00	
5	杭州杰德科技有限公司	60,000.00		60,000.00	
6	上海三零卫士信息安全有限公司	36,250.00			36,250.00
7	上海普曦信息科技有限公司	8,000.00		8,000.00	
小计		484,750.00		144,500.00	340,250.00

公司已对期末应收账款余额按照公司制定的坏账准备计提政策计提坏账准备, 公司对账龄在 1 年以上的应收账款后续处理计划如下: (1) 如果能和债务人联系, 那么积极催收货款。(2) 如果无法联系债务人或债务人不偿还, 且应收账款逾期 3 年以上, 公司会根据《国家税务总局关于发布〈企业资产损失所得税税前扣除管理办法〉的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 25 号)、《财政部关于建立健全企业应收款项管理制度的通知》(财企[2002]513 号)的规定, 做坏账损失处理。公司报告期内及期后无销售退回冲减应收账款的情形。

公司依据谨慎性原则按照行业惯例制定了坏账准备计提比例。坏账准备计提

政策详见本说明书财务部分“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 4、应收款项”。

2、报告期内实际核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	核销时间	是否因关联交易产生
温岭汇聚信息科技有限公司	销售货款	12,000.00	无法收回	2014 年	否
北明软件股份有限公司	销售货款	10,000.00	无法收回	2014 年	否
浙江讯唯网络发展有限公司	销售货款	3,700.00	无法收回	2014 年	否
上海舜韬实业（集团）有限公司	销售货款	1,800.00	无法收回	2014 年	否
上海市教育委员会信息中心	销售货款	1,600.00	无法收回	2014 年	否
上海科泰信息技术有限公司	销售货款	1,500.00	无法收回	2014 年	否
浙江森马服饰股份有限公司	销售货款	1,500.00	无法收回	2014 年	否
爱励（上海）贸易有限公司	销售货款	1,200.00	无法收回	2014 年	否
曼恩动力设备（上海）有限公司	销售货款	500.00	无法收回	2014 年	否
上海鹏悟电子科技有限公司	销售货款	800.00	无法收回	2014 年	否
上海一茶一坐餐饮有限公司	销售货款	600.00	无法收回	2014 年	否
合计		35,200.00			

2014 年末，公司在催收应收账款过程中，确认应收账款中共计 35,200.00 元无法收回，公司于 2014 年末，经管理层审批同意，将该部分应收账款做核销处理。

3、截至 2015 年 4 月 30 日，应收持有公司 5%以上（含）表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

4、应收账款前五名债务人情况

单位名称	2015 年 4 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
安徽数腾信息科技有限公司	非关联方	153,000.00	2-3 年	26.73	货款
杭州法明电子科技有限公司	非关联方	151,000.00	2-3 年	26.38	货款
合肥合和信息科技有限公司	非关联方	76,500.00	1-2 年	13.37	货款
上海巾帼三六五企业服务有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	12.58	技术服务费
杭州杰德科技有限公司	非关联方	60,000.00	1-2 年	10.48	货款

合计		512,500.00		89.54	
----	--	------------	--	-------	--

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
安徽数腾信息科技有限公司	非关联方	153,000.00	2-3 年	26.96	货款
杭州法明电子科技有限公司	非关联方	151,000.00	1-2 年	26.61	货款
合肥合和信息科技有限公司	非关联方	76,500.00	1-2 年	13.48	货款
上海巾帼三六五企业服务有限公司	非关联方	72,000.00	1 年以内	12.69	技术服务费
杭州杰德科技有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	10.56	货款
合计		512,500.00		90.30	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
北明软件股份有限公司	非关联方	1,110,000.00	1 年以内	62.46	货款
安徽数腾信息科技有限公司	非关联方	153,000.00	1-2 年	8.61	货款
杭州法明电子科技有限公司	非关联方	151,000.00	1 年以内	8.50	货款
上海三零卫士信息安全有限公司	非关联方	126,500.00	1 年以内	7.12	货款
合肥合和信息科技有限公司	非关联方	76,500.00	1 年以内	4.30	货款
合计		1,617,000.00		90.99	

截至 2015 年 4 月末，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额比例为 15.31%。公司已对期末应收账款余额按照公司制定的坏账准备计提政策足额计提坏账准备。公司目前对账龄在 1 年以上的应收账款进行积极催收。

（二）预付款项

1、预付款项账龄

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	152,685.00	100.00	3,128,106.00	100.00	100.00	100.00

合计	152,685.00	100.00	3,128,106.00	100.00	100.00	100.00
----	------------	--------	--------------	--------	--------	--------

截至 2015 年 4 月 30 日，公司的预付款项主要为货款、测评费等，公司确认预付款项时相关服务尚未提供、相关货物尚未发出，不能确认相关的成本费用。公司的预付款项符合公司的实际经营需要，截至到 2015 年 4 月 30 日，公司账龄在 1 年以内预付账款占预付总额的比例为 100%。

报告期内，公司预付款项期末余额波动较大，原因是公司根据相关采购合同进行预付款项支付，供应商尚未发货形成，双方均按照合同条款执行，符合会计准则规定。

2、2015 年 4 月 30 日，预付持有公司 5%以上（含）表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

3、预付款项前五名债务人情况

单位名称	2015 年 4 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例比例 (%)	未结算原因
上海顿飞信息科技有限公司	非关联方	87,000.00	1 年内	56.98	预付货款，尚未到货
中国人民解放军 61600 部队	非关联方	44,000.00	1 年内	28.82	预付测评款，尚未测试完毕
上海盛路投资咨询有限公司	非关联方	15,000.00	1 年内	9.82	预付咨询费，尚未提供服务
上海欧网网络科技发展有限公司	非关联方	2,999.00	1 年内	1.96	预付测试费，尚未提供服务
深圳市维瑞电子商务有限公司	非关联方	3,686.00	1 年内	2.42	预付平台费，尚未提供服务
合计		152,685.00		100.00	

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例比例 (%)	未结算原因
北京中海万泉科技有限公司	非关联方	1,745,878.00	1 年内	55.81	预付货款，未到货
上海盛茂信息科技有限公司	非关联方	1,160,400.00	1 年内	37.10	预付货款，未到货

上海顿飞信息科技有限公司	非关联方	87,000.00	1 年内	2.78	预付货款, 未到货
中国人民解放军61600 部队	非关联方	44,000.00	1 年内	1.41	测评费, 未测试完毕
杭州云川科技有限公司	非关联方	40,000.00	1 年内	1.28	预付货款, 未到货
合计		3,077,278.00		98.38	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	未结算原因
上海派维网络科技有限公司	非关联方	100.00	1 年内	100.00	预付测试费, 尚未提供服务
合计		100.00		100.00	

(三) 其他应收款

1、其他应收款明细

种类	2015 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,839,382.39	100.00	201,944.12	5.26	3,637,438.27
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	3,839,382.39	100.00	201,944.12	5.26	3,637,438.27

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	15,917,635.75	100.00	1,798,149.95	11.30	14,119,485.80
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	15,917,635.75	100.00	1,798,149.95	11.30	14,119,485.80

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,968,454.12	100.00	549,901.05	7.89	6,418,553.07
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	6,968,454.12	100.00	549,901.05	7.89	6,418,553.07

4、其他应收款账龄组合部分列示

2015 年 4 月 30 日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内(含 1 年)	5.00%	3,659,482.39	95.31%	182,974.12	3,476,508.27
1—2 年	10.00%	175,000.00	4.56%	17,500.00	157,500.00
2—3 年	30.00%	4,900.00	0.13%	1,470.00	3,430.00
合计	——	3,839,382.39	100.00%	201,944.12	3,637,438.27

2014 年 12 月 31 日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内(含 1 年)	5.00%	11,872,272.50	74.59%	593,613.62	11,278,658.88
1—2 年	10.00%	45,363.25	0.28%	4,536.33	40,826.92
2—3 年	30.00%	4,000,000.00	25.13%	1,200,000.00	2,800,000.00
合计	——	15,917,635.75	100.00%	1,798,149.95	14,119,485.80

2013 年 12 月 31 日

其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内(含 1 年)	5.00%	2,938,887.32	42.17%	146,944.37	2,791,942.95
1—2 年	10.00%	4,029,566.80	57.83%	402,956.68	3,626,610.12
合计	—	6,968,454.12	100.00%	549,901.05	6,418,553.07

报告期内，公司其他应收款余额占总资产金额较高且波动较大，主要是 2013 年末和 2014 年末存在股东程龙占用公司资金、上海征航商贸有限公司与公司资金拆借、个人王道权向公司拆借资金的情形，其中上海征航商贸有限公司、王道权与公司无关联关系。截至 2015 年 4 月末，上海征航商贸有限公司、王道权已经偿还欠款，股东程龙截至 2015 年 4 月末尚有 9 万元备用金未偿还，已于 2015 年 5 月清理完毕。股东承诺将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策规定》等相关规定，严禁对公司的关联方资金占用。

截至 2015 年 4 月底，公司其他应收款主要包括员工借款、房租押金、员工备用金、往来款等，其中员工大额借款的原因系公司目前销售人员较多，为方便销售人员拓展市场同时控制公司费用，公司制定的政策规定可由各个销售区域的大区经理以个人名义向公司借款，该借款供销售人员使用，公司按期与大区经理结算借款费用，公司预借资金已经公司管理层审批。房租押金系按照公司与上海北岸风尚置业有限公司签订的房屋租赁合同规定的时间及金额支付。

公司遵循谨慎性原则，按照行业惯例制定了其他应收款坏账准备计提政策并计提了坏账准备，坏账准备计提依据合理充分。

2、报告期内核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	核销时间	是否因关联交易产生
杭州南悦科技有限公司	货款	40,463.25	无法收回	2015 年	否
上海上房物业管理有限公司	押金	22,996.80	无法收回	2014 年	否
前锦网络信息技术(上海)有限公司	往来款	10,520.00	无法收回	2014 年	否
上海永得信会计师事务所有限公司	往来款	9,000.00	无法收回	2014 年	否

上海跃其信息科技有限公司	保证金	1,850.00	无法收回	2014 年	否
上海市软件行业协会	保证金	200.00	无法收回	2014 年	否
合计		85,030.05			

公司确认以上其他应收款已无法收回，经管理层审批同意核销处理。

3、截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

4、其他应收款前五名债务人情况

单位名称	2015 年 4 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
周颖	非关联方	540,620.71	1 年以内	14.08	员工备用金借款
上海北岸风尚置业有限公司	非关联方	507,240.72	1 年以内	13.21	房屋押金
张雷	非关联方	310,209.00	1 年以内	8.08	员工备用金借款
施健	非关联方	290,363.70	1 年以内	7.56	员工备用金借款
马建军	关联方	262,579.10	1 年以内	6.84	股东借款
合 计		1,911,013.23		49.77	

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
程龙	实际控制人	6,504,812.40	1 年以内	40.87	股东借款
上海征航商贸有限公司	关联方	4,000,000.00	2-3 年	25.13	公司借款
王道权	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	12.56	个人借款
镇江奥立化学有限公司	关联方	530,000.00	1 年以内	3.33	关联方借款
上海北岸风尚置业有限公司	非关联方	507,240.72	1 年以内	3.19	房屋押金
合 计		13,542,053.12		85.08	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
上海征航商贸有限公司	关联方	4,000,000.00	1-2 年	57.4	借款
程龙	实际控制人	2,854,671.07	1 年以内	40.97	股东借款
杭州南悦科技有限公司	非关联方	40,463.25	1 年以内	0.58	往来款
中央国家机关政府采购中心	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.43	保证金
上海上房物业管理有限公司	非关联方	22,996.80	1-2 年	0.33	房屋押金
合 计		6,948,131.12		99.71	

(四) 存货

项目	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重
产成品	640,078.72		640,078.72	76.28%
发出商品	199,059.83		199,059.83	23.72%
合计	839,138.55	0.00	839,138.55	100.00%

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重
产成品	646,224.03		646,224.03	83.66%
发出商品	126,196.58		126,196.58	16.34%
合计	772,420.61	0.00	772,420.61	100.00%

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重
产成品	94,275.21		94,275.21	34.80%
发出商品	176,666.67		176,666.67	65.20%
合计	270,941.88	0.00	270,941.88	100.00%

公司报告期末存货包含两部分：库存商品和发出商品，库存商品主要是公司

自主研发用于展示功能的各类型数据保障测试系统，发出商品主要是公司商品已发出，湖南紫联信息技术有限公司、北京国信慧通科技有限责任公司等 6 个客户尚未确认收货形成，截至公开转让说明书签署之日报告期内的发出商品已经客户确认，公司已按规定结转营业成本。公司现有商品的库龄均在 1 年以内，未发现存在减值的其他迹象，因此未计提存货跌价准备。

报告期内，2014 年末较 2013 年末相比，产成品金额大幅度增加，主要是由于公司随着开发成果增加，各种配置的测试用数据保障系统数量增加所致。2015 年 4 月末与 2014 年末相比，存货构成项目未发生变化，存货余额波动较小。

（五）固定资产

项 目	电子设备	办公设备	合计
一. 账面原值合计			
1. 2014 年 12 月 31 日	350,328.01	5,150.00	355,478.01
2. 本期增加金额	91,100.87		91,100.87
购置	91,100.87		91,100.87
3. 本期减少金额	92,028.93	5,150.00	97,178.93
处置或报废	92,028.93	5,150.00	97,178.93
其他转出			
4. 2015 年 4 月 30 日	349,399.95		349,399.95
二. 累计折旧			
1. 2014 年 12 月 31 日	94,197.48	4,892.40	99,089.88
2. 本期增加金额	34,040.78		34,040.78
计提	34,040.78		34,040.78
其他转入			
3. 本期减少金额	87,427.28	4,892.40	92,319.68
处置或报废	87,427.28	4,892.40	92,319.68
其他转出			
4. 2015 年 4 月 30 日	40,810.98		40,810.98
三. 减值准备			
1. 2014 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
计提			
其他转入			
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2015 年 4 月 30 日			
四. 账面价值合计			

1.	2015 年 4 月 30 日	308,588.97		308,588.97
2.	2014 年 12 月 31 日	256,130.53	257.60	256,388.13

项 目	电子设备	办公设备	合计
一. 账面原值合计			
1. 2013 年 12 月 31 日	92,028.93	5,150.00	97,178.93
2. 本期增加金额	258,299.08		258,299.08
购置	258,299.08		258,299.08
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2014 年 12 月 31 日	350,328.01	5,150.00	355,478.01
二. 累计折旧			
1. 2013 年 12 月 31 日	62,414.00	4,892.40	67,306.40
2. 本期增加金额	31,783.48		31,783.48
计提	31,783.48		31,783.48
其他转入			
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2014 年 12 月 31 日	94,197.48	4,892.40	99,089.88
三. 减值准备			
1. 2013 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
计提			
其他转入			
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2014 年 12 月 31 日			
四. 账面价值合计			
1. 2013 年 12 月 31 日	29,614.93	257.60	29,872.5
2. 2014 年 12 月 31 日	256,130.53	257.60	256,388.13

项 目	电子设备	办公设备	合计
一. 账面原值合计			
1. 2012 年 12 月 31 日	92,028.93	5,150.00	97,178.93
2. 本期增加金额			
购置			
3. 本期减少金额			
处置或报废			

其他转出			
4. 2013 年 12 月 31 日	92,028.93	5,150.00	97,178.93
二.累计折旧			
1. 2012 年 12 月 31 日	39,551.80	4,892.40	44,444.20
2. 本期增加金额	22,862.20		22,862.20
计提	22,862.20		22,862.20
其他转入			
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2013 年 12 月 31 日	62,414.00	4,892.40	67,306.40
三.减值准备			
1. 2012 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
计提			
其他转入			
3. 本期减少金额			
处置或报废			
其他转出			
4. 2013 年 12 月 31 日			
四.账面价值合计			
1. 2012 年 12 月 31 日	52,477.13	257.60	52,734.73
2. 2013 年 12 月 31 日	29,614.93	257.60	29,872.53

报告期内,公司的固定资产由电子设备和办公设备构成,截至 2015 年 4 月末,公司的固定资产全部由电子设备构成,公司的固定资产均正常运行。

截至 2015 年 4 月 30 日,公司固定资产净值占总资产比重为 1.22%。公司固定资产均正常运行,固定资产净值占原值的比重为 88.32%,成新率较高,未发生大规模固定资产淘汰、更新、大修、技术升级等情况,且固定资产净值占总资产的比重较低,固定资产现状不会对公司的财务状况及持续经营能力构成不利影响。

(六) 资产减值准备的计提依据及计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、(一) 主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

5、资产减值准备计提情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2015 年 4 月 30 日
			转回 数	转销数	
坏账准备—应收账款	80,215.00	40,691.40			120,906.40
坏账准备—其他应收款	1,798,149.95	-1,596,205.83			201,944.12
合计	1,878,364.95	-1,555,514.43			322,850.52

项目	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款	98,900.00	-18,685.00			80,215.00
坏账准备—其他应收款	549,901.05	1,248,248.90			1,798,149.95
合计	648,801.05	1,229,563.90			1,878,364.95

项目	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款	41,963.38	56,936.62			98,900.00
坏账准备—其他应收款	253,380.38	296,520.67			549,901.05
合计	295,343.76	353,457.29			648,801.05

七、公司最近两年及一期主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类表

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	1,800,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00
合计	1,800,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00

2、短期借款明细

贷款行	2014.12.31	借方发生额	贷方发生额	2015.4.30
中国银行股份有限公司 上海市虹口 支行	1,800,000.00			1,800,000.00
小计	1,800,000.00			1,800,000.00

贷款行	2013.12.31	借方发生额	贷方发生额	2014.12.31
中国银行股份有限公司 上海市虹口	1,000,000.00	1,000,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00

支行				
小计	1,000,000.00	1,000,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00

贷款行	2012.12.31	借方发生额	贷方发生额	2013.12.31
中国银行股份有限公司 上海市虹口支行	500,000.00	500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
小计	500,000.00	500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

报告期内，公司以拓展业务规模，加大研发投入从而提高核心竞争力为目标，对公司的融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转。公司能够按时履约还本付息，未发生拖欠银行借款等情况。截至 2015 年 4 月 30 日，公司尚有 180 万元保证借款未到期，此保证借款系由中国投资担保有限公司上海分公司提供担保。

（二）应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	2015 年 4 月 30 日	比例	2014 年 12 月 31 日	比例	2013 年 12 月 31 日	比例
1 年以内（含 1 年）	298,324.00	100.00%	1,085,217.00	100.00%	232,261.00	100.00%
合计	298,324.00	100.00%	1,085,217.00	100.00%	232,261.00	100.00%

报告期内，公司应付账款期末余额变动率较大，其中 2014 年末应付账款余额较高，主要是公司随着销售订单的增长采购配件量增大，应付主要供应商上海超伺服信息科技有限公司货款增加。公司应付账款均为应付未付供应商货款，截至 2015 年 4 月底，公司账龄在 1 年以内的应付账款占应付账款总额比为 100%，符合公司实际业务情况，无恶意拖欠货款的情形。

2、截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

3、应付账款前五名债权人情况

单位名称	2015 年 4 月 30 日
------	-----------------

	与本公司 关系	金额	比例 (%)	账龄	款项 性质
上海超伺服信息科技有限公司	非关联方	256,530.00	85.99	1 年以内	货款
上海圆迈贸易有限公司	非关联方	21,394.00	7.17	1 年以内	货款
上海汇云信息技术有限公司	非关联方	20,400.00	6.84	1 年以内	服务费
合 计		298,324.00	100.00		

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司 关系	金额	比例 (%)	账龄	款项 性质
上海超伺服信息科技有限公司	非关联方	1,034,680.00	95.34	1 年以内	货款
上海园迈贸易有限公司	非关联方	50,537.00	4.66	1 年以内	货款
合 计		1,085,217.00	100.00		

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关 系	金额	比例 (%)	账龄	款项 性质
杭州索鼎科技有限公司	非关联方	127,000.00	54.68	1 年以内	货款
上海超伺服信息科技有限公司	非关联方	105,261.00	45.32	1 年以内	货款
合 计		232,261.00	100.00		

(三) 预收款项

1、预收款项明细

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内 (含 1 年, 下同)	13,384,875.00	97.01%	11,920,160.00	99.92%	1,007,200.00	92.43%
1 年以上	413,250.00	2.99%	10,000.00	0.08%	82,500.00	7.57%
合计	13,798,125.00	100.00%	11,930,160.00	100.00%	1,089,700.00	100.00%

截至 2015 年 4 月末,公司预收款项账龄在 1 年以内的占比为 97.01%,预收款项全部为已收款未发货款项,公司预收款项余额逐年上升,主要系随着经销商的增加,各经销商为购买公司产品,按照公司制定的经销合同提前支付货款,公司

尚未发货所致。

2、截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

3、预收款项前五名

单位名称	2015 年 4 月 30 日				
	与本公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
成都瑞星时代科技有限公司	非关联方	1,650,000.00	11.96	1 年以内	货款
北京普惠致达科技有限公司	非关联方	1,630,300.00	11.82	1 年以内	货款
广州沃泰分享科技有限公司	非关联方	1,173,725.00	8.51	1 年以内	货款
安徽鸿诚信息科技有限公司	非关联方	810,000.00	5.87	1 年以内	货款
上海顿飞信息科技有限公司	非关联方	710,000.00	5.15	1 年以内	货款
合 计		5,974,025.00	43.31		

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
北京同有飞骥科技股份有限公司	非关联方	3,737,160.00	31.33	1 年以内	货款
上海顿飞信息科技有限公司	非关联方	953,000.00	7.99	1 年以内	货款
广州沃泰分享科技有限公司	非关联方	841,125.00	7.05	1 年以内	货款
安徽鸿诚信息科技有限公司	非关联方	750,000.00	6.29	1 年以内	货款
北京普惠致达科技有限公司	非关联方	725,000.00	6.08	1 年以内	货款
合 计		7,006,285.00	58.74		

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
国富瑞数据系统有限公司	非关联方	405,000.00	37.17	1 年以内	货款
浙江图灵软件技术有限公司	非关联方	249,000.00	22.85	1 年以内	货款
宁波汇民信息科技有限公司	非关联方	120,000.00	11.01	1 年以内	货款
杭州杰德科技有限公司	非关联方	100,000.00	9.18	1 年以内	货款
杭州迪贸科技有限公司	非关联方	88,500.00	8.12	1 年以内	货款
合 计		962,500.00	88.33		

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账 龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年 以 内 (含 1 年)	218,863.81	98.91%	687,107.81	56.88%	1,618,065.25	100.00%
1 年以上	2,410.00	1.09%	520,833.33	43.12%		
合 计	221,273.81	100.00%	1,207,941.14	100.00%	1,618,065.25	100.00%

报告期内，公司 2013 年、2014 年末的其他应付款余额主要由关联方资金拆借款构成，2015 年 4 月末其他应付款余额由应付车票、装修费、房租构成，截至 2015 年 4 月末，其他应付款账龄在 1 年以内的占 98.91%。

报告期内，其他应付款余额逐年下降，主要系 2013 年末公司与关联方镇江奥力化学有限公司资金拆借款 102 万元于 2014 年归还，2014 年末公司与关联方源晓燕、北京华源尚骏投资有限公司的资金拆借款于 2015 年 4 月份偿还，因此其他应付款余额逐年下降。

报告期内公司与关联方源晓燕、北京华源尚骏投资有限公司、镇江奥力化学有限公司存在资金拆借行为，其中与源晓燕的资金拆借为计息借款，年利率为 10%，公司与北京华源尚骏投资有限公司、镇江奥力化学有限公司的资金拆借不计利息。公司资金拆借可能产生的资金占用费分析详见九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来。

2、截止 2015 年 4 月 30 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

3、其他应付款前五名债权人情况

单位名称	2015 年 4 月 30 日				
	与本公司 关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
上海依奥旅游咨询有限公司	非关联方	113,116.00	51.12	1 年以内	车票款

上海市社会保险事业管理中心	非关联方	37,011.71	16.73	1 年以内	社保
北京中实汇泽安全工程技术有限公司	非关联方	30,000.00	13.56	1 年以内	装修款
上海北岸风尚置业有限公司	非关联方	22,187.10	10.03	1 年以内	房租
上海浦东软件平台有限公司	非关联方	11,000.00	4.97	1 年以内	软件测试费
合计		213,314.81	96.41		

单位名称	2014 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
源晓燕	关联方	525,833.33	43.53	1-2 年、1 年以内	资金拆借
北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）	关联方	470,000.00	38.91	1 年以内	资金拆借
上海蓝海人力资源有限公司	非关联方	131,616.44	10.90	1 年以内	应付社保费
上海北岸风尚置业有限公司	非关联方	40,797.44	3.38	1 年以内	应付房租
北京中实汇泽安全工程技术有限公司	非关联方	30,000.00	2.48	1 年以内	装修费
合计		1,198,247.21	99.20		

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例(%)	账龄	款项性质
镇江奥力化学有限公司	关联方	1,020,000.00	63.04	1 年以内	资金拆借
源晓燕	关联方	520,833.33	32.19	1 年以内	借款
上海蓝海人力资源有限公司	非关联方	77,231.92	4.77	1 年以内	应付社保
合计		1,618,065.25	100.00		

（五）应交税费

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	287,823.65	591,480.28	199,691.49

个人所得税	56,567.78	8,980.62	3,304.49
城市维护建设税	55,488.75	73,384.17	25,755.34
教育费附加	39,634.81	52,417.27	18,396.67
河道管理费	7,926.98	10,483.47	3,679.34
企业所得税			5,613.26
合计	447,441.97	736,745.81	256,440.59

2014年10月公司被上海市信息技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为高新技术企业，高新企业证书号编号：GR201431001575，享受高新技术企业15%的所得税优惠税率，优惠期为2014年至2016年，公司按15%的税率缴纳企业所得税。报告期内，因公司亏损，公司享受的企业所得税税收优惠政策尚未对公司形成重大影响。

八、公司最近两年及一期股东权益情况

（一）股东权益情况

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（股本）	5,681,816.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	5,318,184.00		
未分配利润	-4,840,797.63	-3,771,064.37	-1,721,584.80
股东权益合计	6,159,202.37	1,228,935.63	3,278,415.20

（二）未分配利润变动情况

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
本年期初余额	-3,771,064.37	-1,721,584.80	394,865.05
本年增加额	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
其中：本年净利润转入	-1,069,733.26	-2,049,479.57	-2,116,449.85
其他调整因素			
本年减少额			
其中：本年提取盈余公积数			
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数			

转增资本			
其他减少			
本年期末余额	-4,840,797.63	-3,771,064.37	-1,721,584.80

九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来

（一）主要关联方及关联方关系

1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；前述关联自然人关系密切的家庭成员；前述关联自然人直接或间接控制的企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

2、关联方及关联方关系列表

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
程龙	控股股东、实际控制人、董事长、直接持股比例 58.96%

（2）不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
马建军	董事、总经理，持股 5%以上的股东
蓝海燕	董事、副总经理、程龙配偶
杨成	董事，持股 5%以下的股东
蔡夏琳	董事、董事会秘书、财务总监
徐晓舫	监事会主席
余海辉	监事
胡锴亮	监事
程能改	程龙母亲
蓝敦林	蓝海燕父亲

上海数腾科技有限公司	报告期内公司持股对外投资持股比例 1%的法人，报告期后公司持股 100%的全资子公司
北京新锋艾普网络科技有限公司	马建军持股 3.73%的法人
北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）	马建军持股 33%的有限合伙企业
上海西缔信息科技有限公司	蓝海燕持股 20%并担任执行董事、程能改持股 80%并担任监事的法人，截至说明书出具之日，该公司办理注销程序中，
镇江奥力化学有限公司	蓝海燕持股 20%并担任监事、蓝敦林持股 80%并担任总经理的法人
上海汇赋投资管理中心（有限合伙）	程龙持股 70%并担任执行事务合伙人、马建军持股 30%的有限合伙企业
北京博晖康达商贸有限责任公司	赵鹏持股 97%的法人
赵东海	持股 5%以下的股东
赵鹏	持股 5%以下的股东、马建军妹妹的配偶
吴玲	持股 5%以下的股东
刘伟震	持股 5%以下的股东
潘俊文	持股 5%以下的股东
王志峰	持股 5%以下的股东
源晓燕	持股 5%以下的股东
王振国	持股 5%以下的股东
钟建鹏	持股 5%以下的股东
孙香君	持股 5%以下的股东
陈莉	持股 5%以下的股东
宋庆松	持股 5%以下的股东
杨旭华	持股 5%以下的股东
黄亮	持股 5%以下的股东
黄丹丹	持股 5%以下的股东
郭剑云	持股 5%以下的股东

5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

（二）重大关联交易情况

1、偶发性关联交易事项

报告期内，公司未发生偶发性关联交易事项。

2、经常性关联方交易事项

报告期内，公司发生关联销售、关联方资金往来的日常性关联交易行为，除此之外未发生其他经常性关联交易行为。

（1）关联销售

交易事项	交易对象	交易内容	2015 年 1-4 月份	2014 年度	2013 年度
销售商品/ 提供劳务	上海数腾科技有限公司	智能数据保障系统		295,000.00	35,000.00
	小计			295,000.00	35,000.00
	营业收入		7,257,166.09	12,797,897.49	7,279,375.75
	占同类交易比重		0.00%	2.31%	0.48%

有限公司章程未就关联方交易事项的决策程序作出明确规定，上述关联方交易定价均未履行相应的审批程序。2013 年和 2014 年，公司与关联方交易占同类交易比重较小，对公司的经营成果和财务状况未产生重大影响，关联方销售价格公司按照销售给无关联第三方签订的同类产品销售合同中注明的价格确定，可参考公司向经销商南京特恩驰科技有限公司、经销商上海顿飞信息科技有限公司同类产品销售价格，因此关联交易价格公允。

2013 年度，因上海数腾科技有限公司（以下简称“数腾科技”）于 2012 年成立，成立时间较短，技术人员短缺，经数腾科技与公司洽谈协商，公司为上海数腾科技有限公司提供一定的技术支持服务并收取相关费用。2014 年数腾科技为保证公司正常运营，与客户签订智能数据保障系统类销售合同，数腾科技以市场价格从公司购入低配的智能数据保障系统，以高于采购价的价格销售给客户，赚取差价来保证公司正常经营所需资金。因此 2013 年、2014 年度公司关联销售具备合理性及必要性。

2015 年 5 月，公司通过股权转让的方式取得上海数腾科技有限公司 100% 股权，截至公开转让说明书签署之日，上海数腾科技有限公司将纳入公司合并报表范围。

公司如未来与数腾科技发生业务往来，收益情况将纳入公司的合并报表。

为了规范关联交易的价格、决策，公司出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，承诺将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。

（3）关联担保

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（4）关联方股权转让

截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在关联方股权转让的情况。

（5）关联方资金往来

往来科目	往来对象	2015 年 4 月 30 日余额	2014 年 12 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额
应收账款	上海数腾科技有限公司	5,000.00	5,000.00	
	小计	5,000.00	5,000.00	
	应收账款期末余额	572,378.00	567,550.00	1,777,200.00
	占期末余额比重	0.87%	0.88%	
其他应收款	马建军	262,579.10	50,621.47	
	程龙	90,000.00	6,504,812.40	2,854,671.07
	蓝海燕	46,000.00	182,377.88	
	上海数腾科技有限公司	10,000.00	10,000.00	
	镇江奥立化学有限公司		530,000.00	
	小计	408,579.10	7,277,811.75	2,854,671.07
	其他应收款期末余额	3,839,382.39	15,917,635.75	6,968,454.12
	占期末余额比重	10.64%	45.72%	40.97%
其他应付款	源晓燕		525,833.33	520,833.33
	北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）		470,000.00	
	镇江奥力化学有限公司			1,020,000.00
	小计		995,833.33	1,540,833.33
	其他应付款期末余额	221,273.81	1,207,941.14	1,618,065.25
	占期末余额比重		82.44%	95.23%

关联方往来发生额列示如下：

① 其他应收款：

关联方	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
程龙	6,504,812.40	150,000.00	6,564,812.40	90,000.00
镇江奥立化学有限公司	530,000.00		530,000.00	
蓝海燕	182,377.88	204,198.00	340,575.88	46,000.00
马建军	50,621.47	1,998,371.63	1,786,414.00	262,579.10
上海数腾科技有限公司	10,000.00			10,000.00
合计	7,277,811.75	2,352,569.63	9,221,802.28	408,579.10

关联方	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
程龙	2,854,671.07	6,058,940.55	2,408,799.22	6,504,812.40
蓝海燕		646,950.00	464,572.12	182,377.88
镇江奥立化学有限公司		530,000.00		530,000.00
马建军		188,841.10	138,219.63	50,621.47
上海数腾科技有限公司		10,000.00		10,000.00
合计	2,854,671.07	7,434,731.65	3,011,590.97	7,277,811.75

关联方	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
程龙	1,030,240.82	5,171,442.60	3,347,012.35	2,854,671.07
合计	1,030,240.82	5,171,442.60	3,347,012.35	2,854,671.07

② 其他应付款

关联方	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
源晓燕	525,833.33		525,833.33	
北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）	470,000.00		470,000.00	
马建军		1,500,000.00	1,500,000.00	
陈莉		350,000.00	350,000.00	
合计	970,000.00	1,850,000.00	2,820,000.00	

关联方	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
镇江奥立化学有限公司	1,020,000.00		1,020,000.00	
源晓燕	520,833.33	25,833.33	20,833.33	525,833.33

北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）		500,000.00	30,000.00	470,000.00
合计	1,520,000.00	500,000.00	1,050,000.00	970,000.00

关联方	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
镇江奥立化学有限公司	80,000.00	1,220,000.00	280,000.00	1,020,000.00
源晓燕		520,833.33		520,833.33
合计	80,000.00	1,720,000.00	200,000.00	1,520,000.00

关联方往来产生的原因：①2014 年、2015 年 4 月末公司对数腾科技的应收账款是正常销售业务形成；②2013 年、2014 年公司对实际控制人程龙的其他应收款余额产生原因主要是差旅备用金、股东占用公司资金形成，2015 年 4 月末公司对程龙的应收账款由备用金构成，股东程龙已于 2015 年 5 月将款项偿还；③公司与马建军、蓝海燕 2013 年至 2015 年 4 月末的其他应收款余额产生原因为备用金，马建军已于 2015 年 7 月将款项偿还，蓝海燕已于 2015 年 5 月末将款项偿还；④公司与上海数腾科技有限公司、镇江奥立化学有限公司的其他应收款产生原因为关联方资金拆借，未约定利率。截至 2015 年 4 月末，镇江奥立化学有限公司的资金拆借款已经归还，上海数腾科技有限公司于 2015 年 5 月纳入公司合并报表，款项做关联方往来抵消处理；⑤公司对源晓燕、北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）、镇江奥立化学有限公司其他应付款产生原因为关联方资金拆借，其中公司与源晓燕签订借款协议，约定借款年利率为 10%，公司已按期足额归还借款及利息。公司与北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）、镇江奥立化学有限公司未约定借款利率。截至 2015 年 4 月末，公司对源晓燕、北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）、镇江奥立化学有限公司的关联方资金拆借款已全部归还完毕。

公司与关联方的资金拆出如按照中国人民银行公布的 1 年期银行贷款基准利率 6%（按最近 5 年最高的贷款利率）测算公司对关联方资金拆借的资金占用费，则 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月份估算的关联方资金拆借行为可能产生的应收资金占用费（收益类）占利润总额的比例分别为-3.81%、-3.3%、-14.76%，对利润总额的影响较小，截至 2015 年 7 月，关联方占款已经清理完毕，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

公司与关联方的资金拆入除源晓燕为计息借款外，其他资金拆入均未约定利率。2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月份估算的关联方资金拆借行为可能产生的应

付的资金占用费（费用类）占利润总额的比例分别为-1.08%、-2.61%、-4.29%，对利润总额的影响较小，对公司的经营业绩未产生重大影响。

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、细致的制度安排。报告期内，关联方与公司发生的多笔往来款项，发生在有限公司时期的，未经过完善的内部决策程序。报告期内，2013年末和2014年末公司同关联方往来款期末余额占往来款期末总金额的比例较高。截至2015年7月，关联方往来已经清理完毕，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等内控制度中进行了明确规定，杜绝关联方对公司资金非经营性占用行为的发生。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联销售出于对关联方数腾科技经营业绩的扶持，按照与独立无关联第三方销售价格标准执行，保证了关联交易价格的公允性，关联销售未损害其他非关联股东利益。公司与关联方交易发生额占同类交易金额比例很低，对公司的经营成果和财务状况的影响微小。

有限公司时期，公司与关联方发生多笔往来款，存在关联方资金占用的情况，有限公司时期公司也无专门的制度规范关联方资金拆借行为，关联方资金往来也未履行适当的程序。截至2015年7月，关联方往来已清理完毕，关联方已在股份公司成立前将占用资金归还至公司，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

（四）关联交易决策权限及程序

有限公司章程未就关联交易决策权限与程序作出明确规定；公司亦未专门制定针对关联交易的专项管理制度，公司治理存在不完善的地方。

股份公司成立后公司在《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》、《信息披露管理制度》等文件中，规定了关联交易回避制度，明确了关联交易的决策和审批程序，具体包括但不限于以下内容：

1、公司董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、重大融资及关联交易等事项；

2、公司与关联方每年进行日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况；

3、如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司法》、《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》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序；公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为；将不再对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。具体安排包括但不限于以下内容：

1、公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益；

2、公司的控股股东、实际控制人及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用；

3、公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用、预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年5月21日，公司完成对蓝海燕所持有的上海数腾科技有限公司99%的股权，公司对上海数腾科技有限公司的持股比例由1%变为100%

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他未披露的重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

为量化公司于评估基准日2015年4月30日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份公司的经济行为提供价值参考，北京中天华资产评估有限责任公司对公司截至2015年4月30日的资产进行了评估，并出具了中天华资评报字[2015]第1220号评估报告。

截至2015年4月30日（股改基准日），公司评估前的净资产账面价值为615.91万元，经评估的净资产价值为827.38万元，评估增值211.47万元，增值率为34.33%。

本次资产评估仅为公司整体变更为股份公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司可以采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。若存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近两年及一期实际股利分配情况

公司最近两年及一期因亏损未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的一般股利分配政策与报告期内相同，具体方案由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十三、控股子公司的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表范围的企业。

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过股权转让的方式从关联方蓝海燕取得上海数腾科技有限公司（以下简称“数腾科技”）99%的股权，公司共取得数腾科技 100%股权，数腾科技基本情况如下：

（一）基本概况

数腾科技成立于 2012 年 1 月 20 日，注册资本及实收资本均为 100 万元。注册地址：上海市长宁区仙霞路 350 号 14 幢 208 室。经营范围：计算机软硬件、网络科技、电子通讯领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售计算机软硬件，通讯器材。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

截至本转让说明书出具日，数腾科技的股权结构如下：

数腾科技成立于 2012 年 1 月 20 日，注册资本为 100 万元，住所地为上海市长宁区仙霞路 350 号 14 幢 208 室，

股东名称	出资金额	出资比例	出资方式
上海数腾软件科技股份有限公司	100 万元	100.00%	货币

（二）主要财务数据

数腾科技财务数据尚未经具备证券期货业务资格的会计师事务所审计，数腾科技出具的未经审计财务报表显示截至2015年6月数腾科技净资产为76.91万元。数腾科技未经审计的主要财务报表数据列示如下：

项目	2015 年 6 月 30 日 /2015 年度 1-6 月	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
资产总额	2,119,588.59	1,244,457.07	1,128,437.32
所有者权益	802,094.48	769,116.07	808,391.32
营业收入	291,226.42	627,544.04	1,000,000.00
净利润	32,978.41	-39,275.25	-153,162.59

（三）子公司的业务定位

1、公司合并数腾科技后，公司的主营业务未发生重大变化。数腾科技拥有数腾（CDAP）多业务应急软件 V3.5 的软件著作权，并于 2013 年 12 月获得由上海市经济和信息化委员会颁发的编号为沪 R-2013-0447 的《软件企业认定书》，享受“两免三减半”的所得税优惠政策。未来公司将根据经营状况整体统筹安排数腾科技的业务、人员、资产、技术，主要定位于新产品的技术研发、销售拓展业务。

2、公司对数腾科技人员、财务、业务的控制情况

公司在股权上对数腾科技经营决策实施绝对控制，对其组织人事、财务、业务都直接统筹安排，主要内容如下：

（1）在人事上，数腾科技的所有人员（包括管理人员）均由数腾软件直接授权委派，数腾科技人事组织由数腾软件人力资源部负责。

（2）在财务上，数腾软件直接委派会计人员对数腾科技的经营业务进行会计核

算，数腾科技的财务均由数腾软件的财务人员进行会计监督，数腾科技的财务管理负责人为数腾软件的财务总监。数腾科技的采购业务也统一由数腾软件直接负责，由数腾软件统一采购完毕后销售给各公司。

(3) 在业务上，数腾科技业务由数腾软件垂直管理，除个别日常业务活动由子公司自行决策外，重大业务活动决策均需经由数腾软件审批后方可执行。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

(一) 市场竞争风险

数据保护行业快速发展，良好的前景吸引了众多企业这一领域，行业内厂商则在巩固自身优势基础上积极进行市场拓展，市场竞争正在加剧。但是，国内厂商与国际大型厂商相比，在核心技术、研发能力等方面仍然存在较大差距。同时，国内数据保障市场尚未建立统一的行业标准，尚未形成公平、良好的市场竞争环境。如果出现恶性竞争，将导致行业整体收入水平下降，从而影响行业的技术进步和技术服务质量。

(二) 技术和产品研发风险

数据保护行业的关键技术涉及存储、备份、容灾、数据管理、冗余、业务连续性、软件开发、操作系统和应用等多个层面，涵盖了计算机技术的大部分领域，是计算机产业中门槛最高的行业之一。目前数据保护行业正处于快速发展阶段，技术更新和产品换代迅速，客户对技术和产品的要求也不断提高。若数据保护公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断并适时调整自身研发策略，在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，在研发设施、研发人员和研发资金投入方面不能继续保持或增加，将导致公司的市场竞争力下降。

(三) 盈利能力较弱的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月的净利润分别为-211.64 万元、-204.95 万元、-106.97 万元，扣除非经常性损益后的净利润为-220.46 万元、-217.18 万元、-103.12 万元。公司作为软件行业企业，为保证产品的独创性和核心竞争力，前期研发投入较高，同时公司为提高品牌知名度和市场占有率，不断扩大研发和销售团队，人力成本较高。

综上，虽然公司具备一定的研发实力，产品具备核心竞争力，但如果公司不能迅速占领市场份额，提高产品知名度，公司的持续盈利能力面临挑战。

（四）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人程龙持有公司 335.00 万股，持股比例为 58.96%。且自 2007 年 4 月 30 日有限公司前身上海数腾设立至整体变更为股份公司前，程龙一直担任有限公司执行董事兼总经理；2015 年 7 月 17 日股份公司成立后，程龙为公司董事长兼核心技术人员。因此，程龙有可能利用其对公司的控股股东地位，通过行使表决权对公司经营决策、人事安排、日常管理及“三会”运行等进行不当控制从而损害公司及其他股东的利益。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司规模较小、加之管理层规范治理意识较弱，公司治理结构简单，治理机制不够健全，公司治理机制运行中存在不规范的情形。2015 年 7 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易决策制度、对外投资管理制度等内控管理制度，建立了较为严格的内控制度体系，逐步完善了法人治理结构，公司管理层的规范意识也大为提高。但由于股份公司成立时间较短，实践运作经验仍缺乏，公司管理层对相关制度的理解仍需一个过程。因此，公司规范运作的效果有待进一步考察。

十五、公司经营目标和计划

（一）建立以点带面的销售策略

公司未来销售将贯彻“以点带面”，即通过举办软件行业交流会、技术洽谈会等学术方式聚集行业相关资源，以便公司进一步铺开销售网络；同时公司将加强与相关媒体的合作，在媒体发布会、网络媒体等平台扩大自身品牌的影响力，从而推动公司业务的发展。

（二）开拓金融和电信市场

公司自成立以来，随着产品功能的不断完善，销售团队有针对性拓展各行业的销售市场，目前公司产品已经在卫生、教育、环保、财政、工商、税务等行业成功推广产品，并享有一定的品牌知名度。未来公司计划在金融、电信行业重点

开拓销售渠道，为此公司已经制定研发销售人员储备、资金、业务资质等发展规划，为成功开辟金融、电信运营商市场打下坚实基础。

（三）引进高端研发人员和管理人才

随着公司业务规模的不断扩大，公司为满足发展战略需要，中长期人才培养和引进重点会坚持以“高端研发+产品管理+行业顾问”为人才建设核心，配以“行业销售人才、中高端管理人才”两个发展重心，公司未来 1-2 年内计划引进金融行业、电信行业高端技术及销售人才。

（四）拓展市场渠道

公司目前拥有覆盖全国大部分省份的销售网络，通过直销+经销销售相结合的方式销售公司产品。未来公司计划进一步完善销售网络，通过扩张经销省份、完善经销制度等方式扩充市场渠道。

（五）吸引外部投资

公司产品满足大部分行业数据保障的需求，目前国内同类产品较少，公司产品竞争优势明显，销售市场潜力较大。公司为保证产品的创新性和核心竞争力，保持公司业务规模快速发展的需要，公司需吸引产业资本或风险资本的投资，增强公司的竞争实力，因此公司除通过自身资源引进个人投资外，拟在全国中小企业股份转让系统挂牌，吸引致力于国内智能数据保障业务发展的专业投资者。

第五节 持续经营能力分析

一、公司亏损的原因

（一）前期研发投入较高：公司自成立以来本着“容灾备份，智慧创新”的核心理念，不断加大研发投入以保证智能数据保障系统的创新性。公司2013年、2014年及2015年1-4月的研发投入分别为574,413.42元、1,481,331.79元和565,896.13元，分别占当期主营收入的7.89%、11.57%和7.80%，2013年、2014年公司取得的软件著作权有：数腾克隆取证软件V1.0、数腾备份管理软件V4.0、数腾操作系统迁移软件、数腾CRM移动版软件V1.0、数腾CRM（PC版）软件V1.0，产品功能正在向多终端、多元化发展。目前公司正在研发的项目有CDAP新产品、私有云平台等，公司仍处于持续研发投入阶段。因此公司持续投入大量资金用于研发活动，保证了公司研发活动的顺利开展和研发项目的持续推进，前期研发投入高是公司目前亏损的原因之一。

（二）市场拓展起步阶段投入大：公司作为自主创新的民营企业，需要持续拓展销售渠道，提高品牌知名度来保证公司的健康发展，公司成立初期以直销的销售模式为主，随着公司规模逐步扩大，公司为以有限的人力资源取得更大的市场份额，转变为以“直销+经销”的销售模式，公司筛选在某行业或某地区具备竞争实力的经销商合作，公司在市场拓展阶段为培养客户、培养经销商资源，投入较高的市场拓展费。目前“直销+经销”的销售模式已初见成效，公司2014年度营业收入较2013年度增加75.18%，未来公司在保证现金流稳定的前提下，仍会有一定比例的市场拓展费支出。

（三）公司发展初期中高端人员需求高：公司成立初期规模较小，人员配备不完善，在遵守不相容岗位相分离的前提下，公司曾出现一人多岗的现象。随着公司业务量的大幅度增加，以及公司拓展销售渠道的保证健康发展的刚性需求，公司逐步配备专业技术人员、具备丰富经验的销售人员和中层管理人员，2014年公司员工人数较2013年增加近1倍，中高端人才增加伴随着职工薪酬增加，2013年、2014年、2015年1-4月份职工薪酬占营业收入的比重分别为14.78%、32.13%、36.03%。职工薪酬薪酬较高是公司目前亏损的原因之一。

综上，报告期内，公司的研发投入、市场拓展支出、职工薪酬支出较高是公司亏损的主要原因，在一定程度上影响了公司的持续经营能力。如公司不能尽快提高产品知名度，快速占领市场份额，进一步提高销售额，公司的销售额将不能覆盖研发、市场拓展、职工薪酬的支出。

二、提升持续经营能力的举措

（一）持续完善产品功能，保证核心竞争力：公司在不断完善现有 CDAP 系列智能数据保障系统的基础上，即将推出“云保障平台”，该平台是国内第一款针对于虚拟化平台与云服务安全保障的产品，具备核心竞争力，该产品的推出会为公司带来新的利润增长点。

（二）保证公司正常运营的现金流：公司除通过商业信用保证正常的现金流外，已通过股权融资的方式保障公司经营所需资金。公司未来拟借助于资本市场吸引致力于国内智能数据保障业务发展的专业投资者。

（三）拓展营销渠道：公司已经成功转型为“直销+经销”的销售模式，未来公司将不断完善并强化该销售模式，通过与在金融、电信等行业的有竞争实力的经销商合作，来进一步拓展产品市场。

综上，公司将通过以上举措提升公司的持续经营能力。

三、公司的持续经营能力分析

公司自身从现金流量、营业收入、交易客户、产品与技术以及合同签订情况、，以及行业发展趋势、市场竞争情况、公司核心优势和未来发展规划的角度评估自身的持续经营能力，评估过程如下：

（一）现金流量：

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	6,728,789.15	4,301,783.89	-2,256,987.44
投资活动产生的现金流量净额	6,423,412.00	-2,825,250.00	
筹资活动产生的现金流量净额	4,915,440.00	113,096.00	1,976,263.34
现金及现金等价物净增加额	18,067,641.15	1,589,629.89	-280,724.10

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额呈逐年上升趋势，公司的现有资金能够满足日常生产经营的需要，现金流较好。

（二）营业收入

报告期内，公司智能数据保障系统销售收入占营业收入的 100%，该系统已取得多项软件著作权，公司通过销售该产品从而为客户提供针对于应用系统、数据存储、虚拟化平台和云服务的智能保障方案。2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月份分别实现收入 7,279,375.75 元、12,797,897.49 元、7,257,166.09 元，公司的营业收入呈快速增长趋势。

（三）交易客户

公司的客户分为直销终端客户和经销商，公司的终端使用客户遍布司法、教育、环保、财政、工商、税务等行业，未来 1-2 年内公司计划在金融、电信行业重点开拓销售渠道，进一步大幅度提高销售收入。

（四）产品与技术

公司同时拥有技术与产品服务优势、行业经验与管理水平优势。经过几年的研发和经验积累，公司已经取得 11 项软件著作权，在数据保障领域具备一定的竞争实力。

（五）合同签订情况

1、公司正在履行的销售合同

序号	合同名称	合同相对方	金额(元)	签订日期	履行状况
1	购买协议	安徽鸿诚信息科技有限公司	750,000.00	2014.09.26	正在履行

2、报告期后，公司重大经销协议如下

序号	合同对方	经销区域/行业	金额	签订日期	合同期限
1	成都瑞星时代科技有限公司	西南地区	3,000,000	2014.09.19	2014.09.20-2015.09.19
2	郑州耀泰计算机科技有限公司	河南	1,000,000	2015.05.12	2015.05.12-2016.03.31
3	广西领航电子科技有限公司	广西	2,500,000	2015.04.01	2015.04.01-2016.03.31
4	河南高圣电子科技有限公司	河南	3,000,000	2015.03.24	2015.03.24-2016.03.23

5	河北正腾网络科技有限公司	河北	4,000,000	2015.01.01	2015.01.01-2015.12.31
6	沈阳青云万方新技术工程有限公司	东北大区	6,000,000	2015.01.28	2015.01.01-2015.12.31
7	北京航远信达科技有限公司	北京市	2,800,000	2015.05.14	2015.05.14-2015.12.30
8	江西畅然科技发展有限公司	江西	不低于 40 套	2015.04.08	2015.04.08-2016.04.07

（六）行业发展趋势

近年来影响行业发展的有利因素主要包括：1、国家产业政策大力支持；2、国家信息化建设的推动 3、客户行业需求催生新的市场空间。影响行业发展的不利因素包括：1、国内同类产品质量参差不齐；2、行业缺乏统一标准和规范。

因此公司将借助宏观政策的有利因素，不断开发和完善数据保障系统功能，保持公司的创新优势和技术优势。

（七）市场竞争情况

目前，我国的数据容灾体系仍处于建设初期，数据安全市场呈现“小、散、乱”的特征。近十余年来，数十家专注数据备份与持续保障的本土企业发展较快，但企业普遍规模小。而国际软件厂商通过自主研发或兼并收购等模式，在我国数据安全市场上占有主导地位。国内数据安全软件行业市场占有率高的企业有上海爱数、中科同向、和力记易等，飞康软件、冠群、康沃软件、赛门铁克等则是我国数据安全市场的国际知名企业。

（八）公司核心优势

公司自 2007 年成立后，一直坚持“激情创新、高效务实”的理念，致力于业务系统与数据高可用技术的研究与开发，曾获 2009 年科技部最佳创新奖、2011 年科技部最佳创新基金奖等荣誉。公司现拥有完全自主研发的数据容灾备份软件和机房应急平台，并推出了 CDAP 和数据援救中心等品牌产品，并在数据保障、业务应急、仿真测试等多方面拥有 11 项软件著作权与多样核心技术。

（九）未来发展规划

1、建立以点带面的销售策略

公司未来销售将贯彻“以点带面”，即通过举办软件行业交流会、技术洽谈会等学术方式聚集行业相关资源，以便公司进一步铺开销售网络；同时公司将加强与相关媒体的合作，在媒体发布会、网络媒体等平台扩大自身品牌的影响力，从而推动公司业务的发展。

2、开拓金融和电信市场

公司自成立以来，随着产品功能的不断完善，销售团队有针对性拓展各行业的销售市场，目前公司产品已经在卫生、教育、环保、财政、工商、税务等行业成功推广产品，并享有一定的品牌知名度。未来公司计划在金融、电信行业重点开拓销售渠道，为此公司已经制定研发销售人员储备、资金、业务资质等发展规划，为成功开辟金融、电信运营商市场打下坚实基础。

3、引进高端研发人员和管理人才

随着公司业务规模的不断扩大，公司为满足发展战略需要，中长期人才培养和引进重点会坚持以“高端研发+产品管理+行业顾问”为人才建设核心，配以“行业销售人才、中高端管理人才”两个发展重心，公司未来 1-2 年内计划引进金融行业、电信行业高端技术及销售人才。

4、拓展市场渠道

公司目前拥有覆盖全国大部分省份的销售网络，通过直销+经销相结合的方式销售公司产品。未来公司计划进一步完善销售网络，通过扩张经销省份、完善经销制度等方式扩充市场渠道。

5、吸引外部投资

公司产品满足大部分行业数据保障的需求，目前国内同类产品较少，公司产品竞争优势明显，销售市场潜力较大。公司为保证产品的创新性和核心竞争力，保持公司业务规模快速发展的需要，公司需吸引产业资本或风险资本的投资，增强公司的竞争实力，因此公司除通过自身资源引进个人投资外，拟在全国中小企业股份转让系统挂牌，吸引致力于国内智能数据保障业务发展的专业投资者。

（十）公司报告期内不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的财务、经营、其他方面可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事

项或情况。公司已按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，且已由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告。

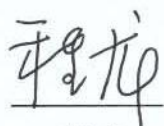
（十一）公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

综上，公司通过多角度的自我评估，认为公司具备持续经营能力。

第六节、有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

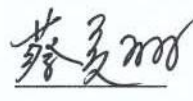
全体董事：


程龙

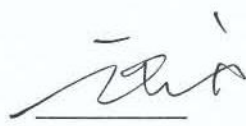

马建军


蓝海燕

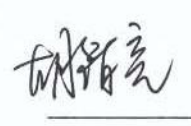

杨成


蔡夏琳

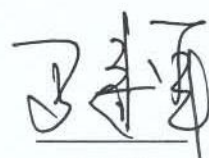
全体监事：


徐晓舫

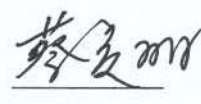

余海辉


胡锴亮

全体高级管理人员：


马建军


蓝海燕


蔡夏琳



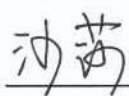
上海数腾软件科技股份有限公司

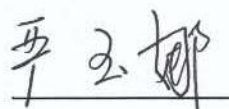
2015年 8月 18日

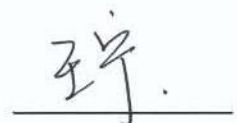
二、主办券商声明

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

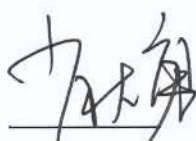
项目小组成员：


沙莎（法律）


严玉娜（财务）


王宁（行业）

项目负责人：


肖大勇

法定代表人：


何其聪



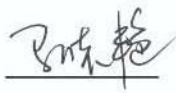
三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

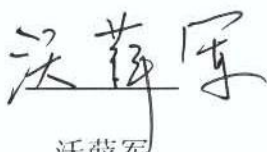


王青松



马晓艳

律师事务所负责人：



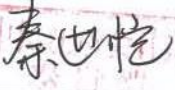
沃薛军

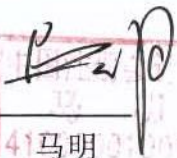


四、审计机构声明

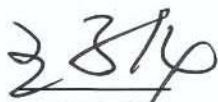
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


秦世恺


41 马明

事务所负责人：


王子龙

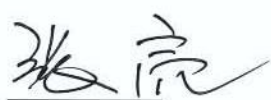
亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



张亮



侯新风

资产评估机构负责人：



李晓红

北京中天华资产评估有限责任公司



2015年8月18日

第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件