

北京云端时代科技股份有限公司

Beijing Cloud Times Technology Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇一六年一月

声 明

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

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

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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。

本公司的挂牌公开转让申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书（申报稿）不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 公司经营业绩的风险

报告期内净利润、经营活动产生的现金流量均持续为负，该情况主要由于公司所处细分行业目前处于初创期，细分行业具有研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况所致。

二、 公司存在股权发生变动的风险

2015年6月，公司引入新股东北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天创云瑞投资中心（有限合伙）、北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）、北京华清博远创业投资有限公司、罗茁、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）并取得投资，公司新老股东签署了具有对赌条款的《增资补充协议》、《增资补充协议（二）》，依据该协议若公司经营达不到相关指标，将产生股权变动。因此存在股权发生变动的风险。

三、 公司所处行业存在环境变化的风险

公司所处细分行业处于初创期，存在研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况，因此存在技术、市场、准入、标准等发生重大变动的风险。

四、 公司收入存在季节性波动的风险

公司收入在每个会计年度内的各个季度逐季增长，第一季度较少，而后逐季递增，第四季度最大。以公司历史数据看，下半年（7月至12月）销售收入占全年销售收入的比重大约在60%-70%之间。因此公司收入存在季节性波动的风险。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示	II
目 录.....	III
释 义.....	1
第一节 基本情况	6
一、公司概况	6
二、公司股票基本情况	7
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	8
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	26
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	35
六、本次挂牌的有关机构	36
第二节 公司业务	39
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	39
二、公司内部组织结构图和业务流程	43
三、公司业务相关的关键资源情况	48
四、公司业务收入情况	58
五、公司的商业模式	67
六、公司所处行业的情况	72
第三节 公司治理	88
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	88
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	89
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	89
四、公司的独立性	89
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	91
六、同业竞争的情况	92
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	93

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	97
第四节 公司财务	99
一、财务报表	99
二、审计意见	113
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	113
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	113
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	141
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	145
七、关联方、关联方关系及关联交易	176
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	186
九、报告期内的资产评估情况	186
十、股利分配情况	187
十一、风险因素及自我评估	187
第五节 有关声明	189
第六节 附 件	193

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、云端时代、股份公司	指	北京云端时代科技股份有限公司
有限公司	指	北京云端时代科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	北京云端时代科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	北京云端时代科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	北京云端时代科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京云端时代科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京云端时代科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月
B 轮融资	指	2015 年 6 月，公司引入新股东北京上云创展投资中心(有限合伙)、北京天创云瑞投资中心（有限合伙）、北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业(有限合伙)、北京正和岛基金合伙企业(有限合伙)、北京华清博远创业投资有限公司、罗茁、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）向公司投资的行为
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中伦（上海）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

专业名词释义：

桌面云	指	将传统的个人桌面统一集中存放在数据中心，通过网络交付桌面到终端用户
云终端	指	我公司自主研发的一种嵌入式计算机产品，其使用嵌入式CPU、固态存储、嵌入式操作系统，主机内部无任何可移动、转动部件，具有系统安全可靠、管理维护便捷、网络布置灵活等特点，可有效地满足行业用户各种不同网络应用环境的实际需求
OS	指	Operating System 的缩写，即操作系统，管理和控制计算机硬件与软件资源的计算机程序
服务器虚拟化	指	将服务器物理资源抽象成逻辑资源，让一台服务器变成几台甚至上百台相互隔离的虚拟服务器
桌面虚拟化	指	将计算机的终端系统（也称作桌面）进行虚拟化，以达到桌面使用的安全性和灵活性。可以通过任何设备，在任何地点，任何时间通过网络访问属于我们个人的桌面系统
解耦合	指	解除两者之间的耦合度
虚拟服务器	指	利用服务器虚拟化技术实现，以提供应用服务为目的的虚拟机
虚拟桌面	指	支持企业级实现桌面系统的远程动态访问与数据中心统一托管的技术
3D 桌面	指	支持运行 3D 软件的虚拟桌面
应用虚拟化	指	将应用程序与操作系统解耦合，为应用程序提供了一个虚拟的运行环境
CPU	指	Central Processing Unit 的缩写，即中央处理器，是一块超大规模的集成电路，是一台计算机的运算核心（Core）和控制核心（Control Unit）
固态存储	指	即固态硬盘，用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘，由控制单元和存储单元（FLASH 芯片、DRAM 芯片）组成，读写速度较传统硬盘快很多
嵌入式操作系统	指	用于嵌入式系统的操作系统，负责嵌入式系统的全部软、硬件资源的分配、任务调度，控制、协调并发活动
X86	指	由 Intel 推出的一种复杂指令集，用于控制芯片的运行的程序
ARM	指	由 Acorn 推出的一种简单指令集，用于控制芯片的运行的程序。主要设计目标为低功耗的特性
PC	指	personal computer 的缩写，个人计算机
Windows	指	微软公司的视窗操作系统

Linux	指	免费使用和自由传播的类 Unix 操作系统,基于 POSIX(可移植操作系统接口)和 UNIX 操作系统的多用户、多任务、支持多线程和多 CPU 的操作系统,能运行主要的 UNIX 工具软件、应用程序和网络协议,支持 32 位和 64 位硬件
云计算	指	Cloud Computing, 一种通过网络统一组织和灵活调用各种 ICT 信息资源, 实现大规模计算的信息处理方式
云计算产业	指	由云计算服务业、云计算制造业、基础设施服务业以及支持产业等组成
IC 卡	指	Integrated Circuit Card, 集成电路卡, 也称智能卡(Smart card)、智慧卡(Intelligent card)、微电路卡(Microcircuit card)或微芯片卡等。它是将一个微电子芯片嵌入符合 ISO 7816 标准的卡基中, 做成卡片形式
Android	指	一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统, 主要使用于移动设备, 如智能手机和平板电脑, 由 Google 公司和开放手机联盟领导及开发
IOS	指	由苹果公司开发的移动操作系统
VDI	指	Virtual Desktop Infrastructure 简称, 即虚拟桌面基础架构。
Cost down	指	用于采购环节, 降低成本的方法
基础软件	指	一般意义讲, 基础软件是操作系统、数据库、办公软件和中间件的统称
分布式	指	把一个需要非常巨大的计算能力才能解决的问题分成许多小的部分, 然后把这些部分分配给许多计算机进行处理, 最后把这些计算结果综合起来得到最终的结果
传输协议	指	一种客户端和服务端都能理解的沟通方式
重定向	指	通过各种方法将各种网络请求重新定个方向转到其它位置(如: 网页重定向、域名的重定向、路由选择的变化也是对数据报文经由路径的一种重定向)
IT	指	Information Technology 的简称, 即信息技术
PAD	指	portable android device 简称, 即平板电脑, 是一种小型、方便携带的个人电脑, 以触摸屏作为基本的输入设备
Citrix	指	Citrix Systems, Inc., 其主要产品 Citrix XenServer 是一种全面而易于管理的服务器虚拟化平台, 可高效地管理 Windows® 和 Linux® 虚拟服务器, 实现经济高效的服务器整合和业务连续性
VMware	指	VMware, Inc., 中文简称“威睿”, 总部在美国加州的 Palo Alto,

微软	指	一家总部位于美国的跨国科技公司，是世界 PC（Personal Computer，个人计算机）机软件开发的先导，由比尔·盖茨与保罗·艾伦创办于 1975 年，公司总部设立在华盛顿州的雷德蒙德市（Redmond，邻近西雅图）
RedHat	指	红帽公司，是一家开源解决方案供应商，也是标准普尔 500 指数成员。总部位于美国北卡罗来纳州的罗利市，截止 2015 年 3 月 3 日，共有 80 多个分公司。红帽公司为诸多重要 IT 技术如操作系统、存储、中间件、虚拟化和云计算提供关键任务的软件与服务
IOE	指	IBM、Oracle、EMC 的简称
IBM	指	International Business Machines Corporation 的简称，国际商业机器公司
甲骨文	指	Oracle，甲骨文软件系统有限公司，是全球最大的企业级软件公司，总部位于美国加利福尼亚州的红木滩
谷歌	指	是一家美国的跨国科技企业，致力于互联网搜索、云计算、广告技术等领域，开发并提供大量基于互联网的产品与服务
Gartner	指	全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司，成立于 1979 年，总部设在美国康涅狄克州斯坦福
Technavio	指	Technavio 于 2003 年在伦敦成立，国际权威调查顾问机构。
ICT	指	Information Communication Technology，信息、通信和技术的简称
KVM	指	Kernel-based Virtual Machine 的简称，即基于内核的虚拟机，是一种用于 Linux 内核中的虚拟化基础设施。KVM 目前支持 Intel
SPICE	指	独立计算环境简单协议，是红帽企业虚拟化桌面版的三大主要技术组件之一，具有自适应能力的远程提交协议，能够提供与物理桌面完全相同的最终用户体验
ICA	指	Citrix Independent Computing Architecture（ICA）技术已经被证明，能够通过整个企业网络来提供配置 Windows、UNIX 以及 Java 应用程序访问的强大的竞争优势，而不需考虑用户的位置、客户端硬件设备或者可用带宽的限制，让多名用户得以共享同一台主机
Intel	指	英特尔公司是全球最大的个人计算机零件和 CPU 制造商，它成立于 1968 年，具有 46 年产品创新和市场领导的历史
PCoIP	指	PCoIP 由 VMware 与 Teradici 共同开发，通过 PCoIP 协议飞跃性地提高了桌面虚拟化的功能及性能。目前已经成为最为流行的桌面虚拟化协议和标准

XenDesktop	指	Citrix 公司桌面虚拟化系列产品
HDX	指	ICA 协议的增强版，提供更优质的用户体验效果
华为	指	华为技术有限公司
中兴	指	中兴通讯股份有限公司
云巢	指	京云巢动脉科技有限公司
VMware View	指	VMware 桌面虚拟化产品系列。
RC5	指	一款华为桌面云版本
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，即原始设备制造商，指一家厂家根据另一家厂商的要求,为其生产产品和服务和产品配件
VOI	指	虚拟操作系统基础架构
XenServer	指	思杰基于 Linux 的虚拟化服务器
iPC	指	是云巢科技的一款基于云计算的桌面云产品

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称:	北京云端时代科技股份有限公司
英文名称:	Beijing CloudTimes Co., Ltd.
法定代表人:	蒋建平
有限公司设立日期:	2011 年 07 月 28 日
股份公司设立日期:	2015 年 09 月 25 日
注册资本:	7500 万元
住所:	北京市海淀区东北旺西路 8 号 4 号楼软件广场 C 座 2-02 室
办公地址:	北京市海淀区东北旺西路 8 号 4 号楼软件广场 C 座 2-02 室
邮编:	100093
电话:	010-56380915
传真:	010-56380925
互联网网址:	http://www.cloud-times.com/
电子邮箱:	Service@cloud-times.com
董事会秘书:	陈源
信息披露负责人:	陈源
经营范围:	技术开发、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）；根据全国中小企业股份转让系统行业分类，公司属于（17101011）云计算及其他云端服务。

主要业务：桌面云软件和云终端的开发与销售。

组织机构代码：58089975-2

二、公司股票基本情况

（一） 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：75,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：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、法律法规及公司章程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。”

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

《公司章程》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让。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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

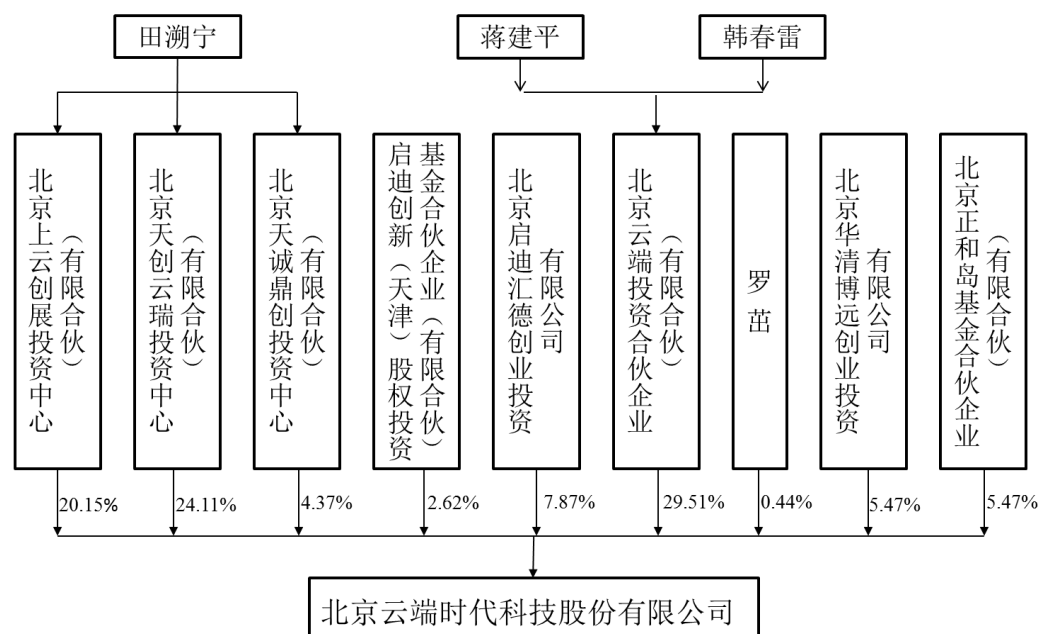
无。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定，本次无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

（一）公司的股权结构图



注：田溯宁实际控制北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天创云投资中心（有限合伙）、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙），蒋建平、韩春雷实际控制北京云端投资合伙企业（有限合伙），具体控制关系详见实际控制人说明。

（二） 公司股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在 质押或其 他争议
1	北京云端投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙	22,128,750.00	29.51	否
2	北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	有限合伙	18,080,195.00	24.11	否
3	北京上云创展投资中心（有限合伙）	有限合伙	15,112,931.00	20.15	否
4	北京启迪汇德创业投资有限公司	有限责任公司	5,903,438.00	7.87	否
5	北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙	4,099,609.00	5.47	否
6	北京华清博远创业投资有限公司	有限责任公司	4,099,609.00	5.47	否
7	北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	有限合伙	3,279,687.00	4.37	否
8	启迪创新（天津）股权	有限合伙	1,967,812.00	2.62	否

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	股权比例 (%)	是否存在 质押或其 他争议
	投资基金合伙企业(有 限合伙)				
9	罗茁	自然人	327,969.00	0.44	否
合计			75,000,000.00	100.00	-

注：根据《证券投资基金法》及《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求：

(1) 北京华清博远创业投资有限公司已在中国证券投资基金业协会办理登记手续；

(2) 北京启迪汇德创业投资有限公司及其管理人启迪创业投资管理(北京)有限公司、北京上云创展投资中心(有限合伙)及其管理人北京天云联赢投资管理有限公司、启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)及其管理人启迪创业投资管理(北京)有限公司、北京正和岛基金合伙企业(有限合伙)及其管理人北京正和岛投资管理有限责任公司均已在中国证券投资基金业协会办理了相关登记备案手续；

(3) 北京天创云瑞投资中心(有限合伙)的私募基金管理人北京天地融创创业投资有限公司已于 2015 年 10 月 16 日在中国证券投资基金业协会办结登记手续,并取得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金管理人登记证明》(登记编号:P1024772);北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)的私募基金管理人宁夏诚贝投资咨询有限公司已于 2015 年 10 月 16 日在中国证券投资基金业协会办结登记手续,并取得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金管理人登记证明》(登记编号:P1024652)。

天创云瑞、天诚鼎创均系 2015 年 6 月 1 日新成立的有限合伙企业,截至公开转让说明书出具日,该两支私募基金均尚未募集完毕,投资者实缴出资额尚不符合私募基金备案要求。天创云瑞及天诚鼎创均已出具承诺,待基金募集完毕后,基金管理人将根据《证券投资基金法》及《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规规定及中国证券投资基金业协会的要求及时办理私募基金备案手续。

(4) 北京云端投资合伙企业(有限合伙)不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立情形,不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形,也未担任任何私募投资基金管理人。因此北京云端投资合伙企业(有限合伙)不属于私募投资基金或私募基金管理人,不需办理相关登记备案手续。

公司机构股东的股权结构如下：

1) 北京上云创展投资中心(有限合伙)

根据上云创展的合伙协议及其陈述并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日，上云创展的认缴出资额为 50,000 万元。各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	田溯宁	有限合伙人	32,570.00	65.14%
2	潘石屹	有限合伙人	6,300.00	12.60%
3	老牛基金会	有限合伙人	5,000.00	10.00%
4	TCL 集团股份有限公司	有限合伙人	5,000.00	10.00%
5	北京用友科技有限公司	有限合伙人	630.00	1.26%
6	北京天云联赢投资管理有 限公司	普通合伙人	500.00	1.00%
合 计		——	50,000.00	100.00%

2) 北京天创云瑞投资中心（有限合伙）

根据天创云瑞的工商登记资料并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日，天创云瑞的认缴出资额为 100 万元。各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	北京天地融创创业投资有 限公司	普通合伙人	1.00	1.00%
2	田溯宁	有限合伙人	99.00	99.00%
合 计		——	100.00	100.00%

3) 北京云端投资合伙企业（有限合伙）

根据云端投资的合伙协议并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日云端投资的认缴出资额为 10 万元各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	韩春雷	普通合伙人	3.35	33.50%
2	蒋建平	有限合伙人	6.65	66.50%
合 计			10.00	100.00%

4) 启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）

根据天津启迪的陈述并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日，天津启迪的认缴出资额为 24,000 万元。各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	启迪创业投资管理（北京）有限公司	普通合伙人	1,000.00	4.17%
2	启迪创业投资有限公司	有限合伙人	2,200.00	9.17%
3	高凌风	有限合伙人	1,500.00	6.25%
4	张锐	有限合伙人	1,200.00	5.00%
5	龙宏毅	有限合伙人	1,000.00	4.17%
6	孙学雷	有限合伙人	800.00	3.33%
7	朱玉仪	有限合伙人	800.00	3.33%
8	章红星	有限合伙人	800.00	3.33%
9	汤军	有限合伙人	800.00	3.33%
10	黄凌云	有限合伙人	700.00	2.92%
11	张兰英	有限合伙人	600.00	2.50%
12	张建伟	有限合伙人	600.00	2.50%
13	何志强	有限合伙人	600.00	2.50%
14	陈宜安	有限合伙人	600.00	2.50%
15	许倩	有限合伙人	600.00	2.50%
16	高敏	有限合伙人	600.00	2.50%
17	黎民洪	有限合伙人	600.00	2.50%
18	张艳	有限合伙人	600.00	2.50%
19	刘栓江	有限合伙人	600.00	2.50%
20	王清河	有限合伙人	600.00	2.50%
21	雷文超	有限合伙人	600.00	2.50%
22	纪湧南	有限合伙人	600.00	2.50%
23	万林海	有限合伙人	600.00	2.50%
24	郑志坚	有限合伙人	600.00	2.50%
25	沈利	有限合伙人	600.00	2.50%
26	陈秀梅	有限合伙人	600.00	2.50%
27	黄月明	有限合伙人	600.00	2.50%

28	张晓青	有限合伙人	600.00	2.50%
29	张雅青	有限合伙人	600.00	2.50%
30	王苗江	有限合伙人	600.00	2.50%
31	金建明	有限合伙人	600.00	2.50%
32	关雨锋	有限合伙人	600.00	2.50%
合计			24,000.00	100.00%

5) 北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）

根据北京正和岛的合伙协议及其陈述并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日，北京正和岛的认缴出资额为 50,505.0505 万元。各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	北京正和岛联合投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	505.0505	1.00%
2	北京汇源农业股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	19.80%
3	安徽新华传媒股份有限公司	有限合伙人	6,000.00	11.88%
4	隆威投资控股有限公司	有限合伙人	5,000.00	9.90%
5	新奥资本管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	9.90%
6	联想控股（天津）有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
7	科大讯飞股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
8	宁夏青龙管业股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
9	重庆海伦投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
10	西安东盛集团有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
11	青岛特锐德电气股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
12	远东控股集团有限公司	有限合伙人	3,000.00	5.94%
13	张志雄	有限合伙人	3,000.00	5.94%
合计		——	50,505.0505	100.00%

6) 北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）

根据天诚鼎创的陈述并经查询全国企业信用信息公示系统，截至 2015 年 9 月 30 日，天诚鼎创的认缴出资额为 100 万元。各合伙人及认缴出资情况如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	上海诚贝投资咨询有限公司	普通合伙人	1.00	1.00%

2	杨立	有限合伙人	99.00	99.00%
合计		——	100.00	100.00%

7) 北京启迪汇德创业投资有限公司

根据北京启迪的工商登记资料并经查询全国企业信用信息公示系统，截至2015年9月30日，北京启迪的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	启迪创业投资有限公司	货币	8,000.00	32.00%
2	盈富泰克创业投资有限公司	货币	5,000.00	20.00%
3	北京市工程咨询公司	货币	5,000.00	20.00%
4	北京中关村创业投资发展有限公司	货币	4,000.00	16.00%
5	北京腾业创业投资有限公司	货币	2,000.00	8.00%
6	北京中冠宝投资有限责任公司	货币	1,000.00	4.00%
合 计		——	25,000.00	100.00%

8) 北京华清博远创业投资有限公司

根据华清博远的公司章程并经查询全国企业信用信息公示系统，截至2015年9月30日，华清博远的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例
1	银杏博融（北京）科技有限公司	货币	3,000.00	100.00%
合 计		——	3,000.00	100.00%

（三） 股东之间关系

1. 北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、罗茁之间的关联关系：

序号	关联股东姓名/名称	关联关系说明
1	北京启迪汇德创业投资有限公司	同由启迪创业投资有限公司参股企业
	启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	

序号	关联股东姓名/名称	关联关系说明
2	北京启迪汇德创业投资有限公司	罗茁在北京启迪汇德创业投资有限公司中担任重要职务
	罗茁	
3	启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	罗茁在启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)中担任重要职务
	罗茁	

2. 北京上云创展投资中心(有限合伙)、北京天创云瑞投资中心(有限合伙)、北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)之间的关联关系:

关联股东姓名/名称	关联关系说明
北京上云创展投资中心(有限合伙)	系由同一实际控制人田溯宁控制的企业
北京天创云瑞投资中心(有限合伙)	
北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)	

3. 公司其他股东之间不存在关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司的实际控制人为田溯宁、蒋建平、韩春雷,公司无控股股东。田溯宁实际控制北京上云创展投资中心(有限合伙)、北京天创云瑞投资中心(有限合伙)及北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)。北京上云创展投资中心(有限合伙)持有公司 15,112,931 股股份,北京天创云瑞投资中心(有限合伙)持有公司 18,080,195 股股份,北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)持有公司 3,279,687 股股份,田溯宁通过上述三家合伙企业间接控制公司 36,472,813 股股份,控制公司股份比例为 48.63%;蒋建平、韩春雷实际控制公司股东北京云端投资合伙企业(有限合伙)。北京云端投资合伙企业(有限合伙)持有公司 22,128,750 股股份,持股比例为 29.51%。蒋建平自公司成立以来,一直担任公司执行董事、董事长兼总经理职务;韩春雷一直担任公司副总经理职务;蒋建平、韩春雷实际负责公司的日常经营管理。

田溯宁、蒋建平、韩春雷三人合计控制公司 58,601,563 股股份,控制公司股权比例为 78.14%,田溯宁、蒋建平、韩春雷于 2015 年 2 月 15 日,共同签署了

《一致行动人协议书》，协议各方同意就行使《公司法》等法律、法规和其他规范性文件以及公司章程（包括现行有效或日后不断修订的公司章程）规定的各项股东权利和董事权利保持一致行动，一致行动事项包括但不限于：提名权、提案权、参与决策权、表决权以及各方认为应采取一致行动的其他事项。因此，田溯宁、蒋建平、韩春雷为公司的共同实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

田溯宁先生，出生于 1963 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国德克萨斯州立大学，博士研究生学历。1993 年至 1999 年在亚信集团股份有限公司任创始人兼总裁；1999 年 6 月至 2002 年 4 月在中国网络通信有限公司任总裁；2002 年 5 月至 2007 年 6 月在中国网络通信集团公司任副总裁；2004 年 11 月至 2007 年 6 月在中国网通（集团）有限公司任副董事长兼总裁；2007 年 6 月至今在宽带资本任创始人兼董事长；2014 年 1 月至今在亚信集团股份有限公司任执行董事长。

蒋建平先生，出生于 1956 年 11 月，美国国籍，毕业于美国德克萨斯州立大学，研究生学历。1982 年 1 月至 1989 年 7 月在南京工业学院先后任教师、系副主任；1994 年 9 月至 1999 年 11 月在美国贝尔北方研究院任研究员、高级研究员兼任美国国家通讯标准组织 TR45.5.2 副主席和国际标准组织 3GPP2.5.2 副主席；1999 年 12 月至 2006 年 7 月在中兴通讯先后任中兴圣地亚哥总经理、中兴集讯/中兴移动总经理、董事长、中兴无线总裁、中兴移动事业部副总经理；2007 年 5 月至 2011 年 7 月在威盛集团先后任子公司副总裁、总裁助理；2011 年 8 月至 2015 年 6 月任有限公司执行董事；2015 年 6 月至 2015 年 9 月任有限公司董事长；股份公司成立后，任公司董事长、总经理、财务总监。

韩春雷先生，出生于 1977 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学，硕士学历。2004 年 9 月至 2010 年 2 月在 WYSE 技术有限公司任 linux 开发组经理；2010 年 2 月至 2011 年 7 月在普华基础软件有限公司任系统架构师；2011 年 7 月至 2015 年 9 月于有限公司任研发副总经理；股份公司成立后，任公司董事、副总经理。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期内，公司实际控制人为田溯宁、蒋建平、韩春雷，未发生变动。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2011 年 7 月 28 日，有限公司设立

北京云端时代科技有限公司成立于 2011 年 7 月 28 日，由北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司、北京天地融创创业投资有限公司以货币出资，公司注册资本 100 万元，其中北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司出资 5 万元，北京天地融创创业投资有限公司出资 95 万元；公司法定代表人为蒋建平。

2011 年 7 月 20 日，北京数码会计师事务所有限责任公司对首次出资情况进行审验，并出具了“数码验字[2011]0202 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 7 月 20 日，北京云端时代科技有限公司收到北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司、北京天地融创创业投资有限公司，2 位股东分别缴纳的注册资本 5 万元、95 万元，合计 100 万元。

2011 年 7 月 28 日，北京云端时代科技有限公司办理完毕工商注册手续，并取得企业法人营业执照。

公司设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
1	北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司	5.00	5.00
2	北京天地融创创业投资有限公司	95.00	95.00
合计		100.00	100.00

2、2012 年 1 月 12 日，第一次增资

2012 年 1 月 12 日，有限公司召开股东会，经全体股东一致表决通过，同意公司注册资本由 100 万元增加到 1000 万元，增加部分由公司原股东按原比例以货币的形式投入，其中北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司增资 45 万元，北京天地融创创业投资有限公司增资 855 万元。

2013 年 1 月 13 日，有限公司依法办理了工商变更登记手续，变更后其股权

结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
1	北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司	50.00	5.00
2	北京天地融创创业投资有限公司	950.00	95.00
合计		1000.00	100.00

3、2013 年 1 月 16 日，第二次增资，第一次股权转让

2013 年 1 月 16 日，有限公司召开股东会，经全体股东一致表决通过，同意公司注册资本由 1000 万元增加到 3000 万元，新增出资全部由北京天地融创创业投资有限公司认缴。2013 年 1 月 16 日，北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司与北京天地融创创业投资有限公司签订了出资转让协议书，北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司同意将北京云端时代科技有限公司的 50 万元出资转让给北京天地融创创业投资有限公司。

2013 年 1 月 18 日，有限公司依法办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
1	北京天地融创创业投资有限公司	3,000.00	100.00
合计		3,000.00	100.00

4、2013 年 12 月 23 日，第三次增加注册资本

2013 年 12 月 23 日，有限公司召开股东会，经全体股东一致表决通过，同意公司注册资本由 3000 万元增加到 5500 万元，其中新增出资全部由北京云基地创业投资有限公司认缴。

2013 年 12 月 24 日，有限公司依法办理了工商变更登记手续，变更后其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
----	------	---------------	-------------

1	北京天地融创创业投资有限公司	3,000.00	54.55
2	北京云基地创业投资有限公司	2,500.00	45.45
合计		5,500.00	100.00

5、2015年2月1日，第二次股权转让

2015年2月1日，有限公司召开股东会，经全体股东一致表决通过，同意增加新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；公司股东北京天地融创创业投资有限公司将900万元出资转让给新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；公司股东北京云基地创业投资有限公司将750万元出资转让给北京云端投资合伙企业（有限合伙）。

2015年2月1日，北京天地融创创业投资有限公司和北京云端投资合伙企业（有限合伙）签署《出资转让协议》，公司股东北京天地融创创业投资有限公司同意将900万元出资转让给新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；北京云基地创业投资有限公司和北京云端投资合伙企业（有限合伙）签署《出资转让协议》，公司股东北京云基地创业投资有限公司同意将750万元出资转让给北京云端投资合伙企业（有限合伙）。

2015年2月15日，有限公司依法办理了工商变更登记手续，其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
1	北京天地融创创业投资有限公司	2,100.00	38.18
2	北京云基地创业投资有限公司	1,750.00	31.82
3	北京云端投资合伙企业（有限合伙）	1,650.00	30.00
合计		5,500.00	100.00

本次股权转让过程中，北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司与北京云端投资合伙企业（有限合伙）于2015年1月23日签订《股权转让协议》，约定北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司将其持有的有限公司30%股权（北京天地融创创业投资有限公司转让16.36%股权；北京云基地创业投资有限公司转让13.64%股权）转让给北京云端投资合

伙企业（有限合伙），股权转让价款为 900 万元。其中，300 万元的股权转让款分三期向北京天地融创创业投资有限公司及北京云基地创业投资有限公司支付，剩余 600 万元股权转让款转为北京云端投资合伙企业（有限合伙）向北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司的借款。

北京云端投资合伙企业（有限合伙）于 2015 年 6 月 12 日通过银行转账方式向北京天地融创创业投资有限公司支付 70 万元股权转让款，上述两次股权转让的剩余价款（含借款部分）均未向北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司支付。经三方同意，作出如下约定并签订《股权变动确认函》：

（1）上述两次股权转让尚未支付的股权转让款（含借款部分）全部转作云端投资对北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司的借款；

（2）北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司同意，就云端投资上述尚余借款的还款期限根据实际情况给予必要的延期，并保证不会对北京云端投资合伙企业（有限合伙）此前的迟延支付行为追究违约责任；

（3）自有限公司股权办理完成工商变更登记之日起，北京云端投资合伙企业（有限合伙）就该等转让出资享有相应股东权利、承担相应股东义务，北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司不再享有相应股东权利和承担相应股东义务。北京天地融创创业投资有限公司、北京云基地创业投资有限公司保证不因股权转让价款的支付问题要求对上述已办理变更登记的股权进行回转，仅保留要求北京云端投资合伙企业（有限合伙）支付尚余借款的权利。

公司本次股权转让已经履行了必要的内部决策程序，股权转让双方签署了《股权转让协议》，并在工商登记部门完成变更登记(备案)手续。本次股权转让系双方当事人真实意思表示，股权转让行为合法、合规、真实、有效，股权转让各方之间不存在债权债务纠纷或潜在纠纷。

6、2015 年 6 月 5 日，第四次增资，第三次股权转让

2015 年 6 月 5 日，有限公司召开股东会，经全体股东一致表决通过，通过

以下决议：

(1) 增加新股东北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天创云端投资中心（有限合伙）、北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）、北京华清博远创业投资有限公司、罗茁、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）。

(2) 北京天地融创创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 302.5 万元出资转让给北京云端投资合伙企业（有限合伙）；北京天地融创创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 1797.5 万元出资转让给北京天创云端投资中心（有限合伙）；北京云基地创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 257.5 万元出资转让给北京云端投资合伙企业（有限合伙）；北京云基地创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 1502.2 万元出资转让给北京上云创展投资中心（有限合伙）。

(3) 注册资本增加至 7456.3633 万元，新股东北京启迪汇德创业投资有限公司货币出资 1800 万元，其中 586.9090 万元计入注册资本，1213.091 计入资本公积；启迪创新（天津）股份投资基金合伙企业（有限合伙）货币出资 600 万元，其中 195.6363 万元计入注册资本、404.3637 万元计入资本公积；北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）货币出资 1250 万元，其中 407.5757 万元计入注册资本、842.4243 万元计入资本公积；北京华清博远创业投资有限公司货币出资 1250 万元，其中 407.5757 万元计入注册资本，842.4243 万元计入资本公积；罗茁货币出资 100 万元，其中 32.6061 万元计入注册资本、67.3939 万元计入资本公积；北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）货币出资 1000 万元，其中 326.0605 万元计入注册资本、673.9395 计入资本公积。

2015 年 6 月 5 日，有限公司依法办理了工商变更登记手续，其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	股权比例 (%)
1	北京云端投资合伙企业（有限合伙）	2,200.00	29.51
2	北京天创云端投资中心（有限合伙）	1,797.50	24.11

3	北京上云创展投资中心（有限合伙）	1,502.50	20.15
4	北京启迪汇德创业投资有限公司	586.91	7.87
5	北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）	407.58	5.47
6	北京华清博远创业投资有限公司	407.58	5.47
7	北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	326.06	4.37
8	启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	195.64	2.62
9	罗茁	32.61	0.44
合计		7,456.36	100.00

本次股权转让及增资过程中，有限公司与北京云端投资合伙企业（有限合伙）、北京天创云端投资中心（有限合伙）、北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）（以下合称“原股东”）及北京启迪汇德创业投资有限公司、北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）、北京华清博远创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、罗茁（以下合称“外部投资方”）于2015年6月15日签订《关于北京云端时代科技有限公司之增资协议》，对上述增资事项进行约定。同日，上述各方签订了《关于北京云端时代科技有限公司之<增资协议>之补充协议》（以下简称“《增资补充协议》”）。

2015年10月21日，股份公司与上述原股东及外部投资方签订了《关于北京云端时代科技有限公司之<增资协议>之补充协议（二）》（以下简称“《增资补充协议（二）》”）。在《增资补充协议》、《增资补充协议（二）》中约定了业绩目标、反稀释权、回购权、跟售权等特殊条款，具体内容如下：

1) 优先购买权

本次投资后任何股东欲向其他股东转让公司股权（原股东向其关联方转让公司股权除外），外部投资方按其本次投资比例在同等条件下享有优先受让的权利。

2) 清算优先权

a. 公司在上市之前因任何原因导致清算、解散或结束营业时，公司资产按法律规定支付相关费用、清偿债务之后的剩余财产，应按照各股东出资比例进行分配。

新投资方清算分配所得的财产低于本轮投资金额加上在公司已公布分配方

案但还未执行的红利中应享有的部分的，差额部分由原股东向新投资方补偿。该等补偿以原股东清算分配所得财产为限。

b. 可视为清算的事件包括但不限于合并、重大资产出售、控制权变更等情况。

3) 反稀释条款

公司上市之前进行新的融资，如果增资（发）的价格低于本次投资的价格，原股东要按照新一轮增资的定价对投资方进行现金退还、股权比例调整或者以投资方认可的其他方式进行补偿。

4) 对原股东及天诚鼎创出售股权的限制

在公司上市前，原股东及天诚鼎创拟向现有股东之外的其他股东转让公司股权需经外部投资方同意，外部投资方依照本次投资比例有权选择按股权比例跟随出售持有的部分或者全部股权。

5) 一致卖出权

在 2019 年 12 月 31 日之后，如果第三方出价认购公司股权或资产以取得公司的控制权，对公司的投前估值不低于人民币 6 亿元，则新投资方中的任意一方有权以书面通知的方式，要求原股东及天诚鼎创按照外部投资方与第三方商定的条款和条件，与外部投资方一同转让公司的股权。

如果原股东或天诚鼎创不同意按照此价格出售，原股东或天诚鼎创须以同等条件购买或从其他合法渠道筹集资金购买外部投资方所持有的全部或部分公司股权。

6) 业绩目标与股权调整

a. 2015-2016 年业绩目标。公司 2015-2016 年度（2015 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止）业绩目标为：经审计的营业收入不低于 1 亿元，且实现盈亏平衡。

b. 股权调整方案。如果公司完成上述营业收入目标的 90%以上且实现盈亏平衡，则公司股权架构不做调整；如果公司完成上述营业收入目标的 80%以上但未达 90%，且实现盈亏平衡，则原股东将按照各自持股比例向外部投资方无偿转让合计 3%的公司股权；如果公司业绩低于上述营业目标 80%且未实现盈亏平衡，则原股东将按照各自持股比例向外部投资方无偿转让合计 5%的公司股权。

7) 回购条款

若公司在 2019 年 12 月 31 日前未能实现公司估值不低于 10 亿元(估值方法需经过投资方认可)、亦未被并购,则投资方有权要求原股东按照 10%的年利率回购投资方持有的公司全部或部分股权。投资方的该等要求应在 2020 年 3 月 31 日前提出,原股东在接到该等要求后 30 天内完成股份回购。

(4)对赌条款对公司造成的影响

1)根据《增资补充协议(二)》约定,对赌条款中涉及公司与投资方之间的对赌约定均已清理,公司关于对赌条款的相关责任和义务均自《增资补充协议(二)》签订之日起即行终止,不再具有法律效力。

2)关于业绩对赌。根据各方约定的对赌业绩目标,2015 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日公司经审计的营业收入不低于 1 亿元,且实现盈亏平衡。若未实现上述对赌业绩目标,则原股东最多需要向投资方无偿转让合计 5%股权。原股东上云创展、天创云瑞系实际控制人田溯宁控制的企业,原股东云端投资系实际控制人蒋建平、韩春雷控制的企业,截至公开转让说明书出具日,原股东合计持有云端时代 73.7625%股权,即使触发业绩对赌条款,原股东向投资方无偿转让 5%股权不会影响其对公司的控制地位。

3)关于回购条款。虽然原股东天创云瑞、云端投资的资产基础偏薄弱,但原股东上云创展的出资额为 50,000 万元,其合伙人包括田溯宁、潘石屹、老牛基金会、TCL 集团股份有限公司等。相较投资方的本次投资金额 5,000 万元及其 10%回购年利率而言,原股东上云创展具有回购投资方所持全部股份的能力;况且投资方与原股东约定的对赌时点为 2019 年 12 月 31 日,与公司本次申请挂牌时点相距较远,原股东可以通过取得公司分红、合伙人增加投入等方式夯实资产基础,增强回购能力,并保证其对公司的实际控制权地位不发生变更。

4)为确保对公司的实际控制地位,公司实际控制人蒋建平、韩春雷共同承诺,若因本次投资所涉对赌条款事宜出现可能导致公司实际控制权发生变化的情况,实际控制人蒋建平、韩春雷将以其个人名下除公司股份以外的资产履行对赌条款中原股东需要承担的回购或补偿义务,以确保公司不会因上述对赌约定导致实际控制人发生变更。

7、有限公司整体变更为股份公司

2015 年 9 月 4 日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意有限公司拟以

2015年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据兴华会计师事务所有限公司2015年8月26日出具的（2015）京会兴审字第08010975号《审计报告》（审计基准日为2015年6月30日），有限公司经审计账面净资产为75,738,000.94元；根据国融兴华资产评估有限责任公司2015年8月27日出具的国融兴华评报字[2015]第020195号《评估报告》（评估基准日为2015年6月30日），有限公司净资产评估值为7,885.35万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本7,500万元，净资产折股后剩余部分计入资本公积。

2015年9月22日，兴华会计师事务所有限公司出具了[2015]京会兴验字第08010074《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本7500万元。

2015年9月25日，北京云端时代科技股份有限公司取得了北京市工商行政管理局海淀分局颁发注册号为110108014098249的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本7500万元，法定代表人为蒋建平，住所为北京市海淀区东北旺西路8号4号楼软件广场C座2-02室，经营范围为技术开发、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	北京云端投资合伙企业（有限合伙）	22,128,750.00	29.51	净资产
2	北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	18,080,195.00	24.11	净资产
3	北京上云创展投资中心（有限合伙）	15,112,931.00	20.15	净资产
4	北京启迪汇德创业投资有限公司	5,903,438.00	7.87	净资产
5	北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）	4,099,609.00	5.47	净资产

6	北京华清博远创业投资有限公司	4,099,609.00	5.47	净资产
7	北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	3,279,687.00	4.37	净资产
8	启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,967,812.00	2.62	净资产
9	罗茜	327,969.00	0.44	净资产
合 计		75,000,000.00	100.00	

（六）公司历次增资的验资情况、增资、股权转让的价格、定价依据及公允性。

A. 历次增资的验资情况

2015年6月30日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）依据《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》对云端时代进行了复核验资，并出具了[2015]京会兴专字第08010706号《关于北京云端时代科技有限公司2011年、2012年、2013年、2015年注册资本实收情况的专项复核报告》。

1、北京云端时代科技有限公司2011年07月公司成立时注册资本人民币100万元、实收资本人民币100万元的认缴及缴纳情况：

（1）认缴情况

根据《北京云端时代科技有限公司章程》的规定，北京云端时代科技有限公司注册资本为人民币100万元，由全体股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司和北京天地融创创业投资有限公司以货币形式于2011年07月20日之前缴足，其中：北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司缴纳注册资本人民币5万元；北京天地融创创业投资有限公司缴纳注册资本人民币95万元。

（2）缴纳情况

经核查，①股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司实际缴纳出资额人民币5万元，全部为货币出资，于2011年07月20日缴存公司在中国农业银行北京市海淀区支行营业部开立的入资专户050301040114085账号内；②股东北京天地融创创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币95万元，全部为货币出资，于2011年07月20日缴存公司在中国农业银行北京市海淀区支行营业部开立的

入资专户 050301040114085 账号内。

公司注册资本为人民币 100 万元，实收资本为人民币 100 万元，已经北京数码会计师事务所有限公司审验，并由该所于 2011 年 07 月 20 日出具数开验字[2011]第 0202 号验资报告予以确认。截止 2011 年 07 月 20 日，股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司出资 5 万元，实缴 5 万元；股东北京天地融创创业投资有限公司出资 95 万元，实缴 95 万元。

2、公司 2012 年 01 月注册资本由人民币 100 万元增加至人民币 1000 万元、实收资本由人民币 100 万元增加至人民币 1000 万元的认缴及缴纳情况：

(1) 认缴情况

2012 年 01 月 12 日，根据公司第一届第二次、第二届第一次股东会决议及章程修正案的规定：同意注册资本增加至 1000 万元，其中：股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司增加实缴货币 45 万元；股东北京天地融创创业投资有限公司增加实缴货币 855 万元。

(2) 缴纳情况

经核查，①股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司实际缴纳出资额人民币 45 万元，全部为货币出资，于 2012 年 01 月 13 日缴存公司在中国农业银行北京市海淀区支行营业部开立的企业入资专用账户 050301040138449 账号内；②股东北京天地融创创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币 855 万元，全部为货币出资，于 2012 年 01 月 13 日缴存公司在中国农业银行北京市海淀区支行营业部开立的企业入资专用账户 050301040138449 账号内。

公司注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 1000 万元，已经北京市工商行政管理局海淀分局于 2012 年 01 月 13 日予以核准，并核发的注册号为 110108014098249 号《企业法人营业执照》。截止 2012 年 01 月 13 日，股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司出资 50 万元，实缴 50 万元；股东北京天地融创创业投资有限公司出资 950 万元，实缴 950 万元。

3、公司 2013 年 01 月变更股东、股权和注册资本。注册资本由人民币 1000 万元增加至人民币 3000 万元、实收资本由人民币 1000 万元增加至人民币 3000 万元的认缴及缴纳情况：

(1) 认缴情况

2013年01月16日，根据公司第一届第三次股东会决议、第二届第一次股东决定、出资转让协议书及章程的规定：①同意股东北京融睿创嘉顾问咨询有限责任公司将北京云端时代科技有限公司实缴50万货币出资转让给北京天地融创创业投资有限公司；②同意注册资本增加至3000万元，股东北京天地融创创业投资有限公司增加实缴货币2000万元。

（2）缴纳情况

经核查，股东北京天地融创创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币2000万元，全部为货币出资，于2013年01月15日缴存公司在中国农业银行股份有限公司北京玉渊潭支行开立的企业入资专用账户050301040163587账号内。

公司注册资本为人民币3000万元，实收资本为人民币3000万元，已经北京市工商行政管理局海淀分局于2013年01月18日予以核准，并核发的注册号为110108014098249号《企业法人营业执照》。截止2013年01月18日，股东北京天地融创创业投资有限公司出资3000万元，实缴3000万元。

4、公司2013年12月变更股东及注册资本。注册资本由人民币3000万元增加至人民币5500万元、实收资本由人民币3000万元增加至人民币5500万元的认缴及缴纳情况：

（1）认缴情况

2013年12月23日，根据公司第一届第三次、第二届第一次股东决定及章程的规定：①同意增加新股东北京云基地创业投资有限公司；②同意注册资本增加至5500万元，新股东北京云基地创业投资有限公司增加货币出资2500万元。

（2）缴纳情况

经核查，新股东北京云基地创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币2500万元，全部为货币出资，于2013年12月19日缴存公司在北京银行学院路支行营业部开立的入资专用账户20113000776账号内。

公司注册资本为人民币5500万元，实收资本为人民币5500万元，已经北京市工商行政管理局海淀分局于2013年12月24日予以核准，并核发的注册号为110108014098249号《企业法人营业执照》。截止2013年12月24日，股东北京天地融创创业投资有限公司出资3000万元，实缴3000万元；股东北京云

基地创业投资有限公司出资 2500 万元，实缴 2500 万元。

5、 公司 2015 年 2 月变更股东及股权情况：

2015 年 02 月 01 日，根据公司第二届第五次、第三届第一次股东决定和出资转让协议书的规定：①同意增加新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；②原股东北京天地融创创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 900 万元货币出资转让给新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；原股东北京云基地创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 750 万元货币出资转让给新股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）。

公司注册资本为人民币 5500 万元，实收资本为人民币 5500 万元，已经北京市工商行政管理局海淀分局于 2015 年 02 月 15 日予以核准，并核发的注册号为 110108014098249 号《企业法人营业执照》。截止 2015 年 02 月 15 日，股东北京天地融创创业投资有限公司出资 2100 万元，实缴 2100 万元；股东北京云基地创业投资有限公司出资 1750 万元，实缴 1750 万元；股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）出资 1650 万元，实缴 1650 万元。

6、 公司 2015 年 06 月变更股东、股权和注册资本。注册资本由人民币 5500 万元增加至人民币 7456.3633 万元、实收资本由人民币 5500 万元增加至人民币 7456.3633 万元的认缴及缴纳情况：

（1） 认缴情况

2015 年 06 月 05 日，根据公司第二届第二次、第三届第一次股东会决议、出资协议转让书及章程的规定：①同意增加新股东北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天创云端投资中心（有限合伙）、北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）、北京华清博远创业投资有限公司、罗茁和北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）；②原股东北京天地融创创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 302.5 万元货币出资转让给股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；原股东北京天地融创创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 1797.5 万元货币出资转让给新股东北京天创云端投资中心（有限合伙）；原股东北京云基地创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 247.5 万元货币出资转让给股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）；原股

东北京云基地创业投资有限公司愿意将北京云端时代科技有限公司实缴 1502.5 万元货币出资转让给新股东北京上云创展投资中心（有限合伙）。③同意注册资本增加至 7456.3633 万元,新股东北京启迪汇德创业投资有限公司货币出资 1800 万元,其中:586.9090 万元计入注册资本、1213.091 万元计入资本公积;新股东启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)货币出资 600 万元,其中:195.6363 万元计入注册资本、404.3637 万元计入资本公积;新股东北京正和岛基金合伙企业(有限合伙)货币出资 1250 万元,其中:407.5757 万元计入注册资本、842.4243 万元计入资本公积;新股东北京华清博远创业投资有限公司货币出资 1250 万元,其中:407.5757 万元计入注册资本、842.4243 万元计入资本公积;新股东罗茁货币出资 100 万元,其中:32.6061 万元计入注册资本、67.3939 万元计入资本公积;新股东北京天诚鼎创投资中心(有限合伙)货币出资 1000 万元,其中:326.0605 万元计入注册资本、673.9395 万元计入资本公积。

(2) 缴纳情况

经核查,①新股东北京启迪汇德创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币 1800 万元,全部为货币出资,于 2015 年 06 月 19 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内,其中:586.9090 万元计入注册资本、1213.091 万元计入资本公积;②新股东启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)实际缴纳出资额人民币 600 万元,全部为货币出资,于 2015 年 06 月 17 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内,其中:195.6363 万元计入注册资本、404.3637 万元计入资本公积;③新股东北京正和岛基金合伙企业(有限合伙)实际缴纳出资额人民币 1250 万元,全部为货币出资,于 2015 年 06 月 25 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内,其中:407.5757 万元计入注册资本、842.4243 万元计入资本公积;④新股东北京华清博远创业投资有限公司实际缴纳出资额人民币 1250 万元,全部为货币出资,于 2015 年 06 月 19 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内,其中:407.5757 万元计入注册资本、842.4243

万元计入资本公积；⑤新股东罗茁实际缴纳出资额人民币 100 万元，全部为货币出资，于 2015 年 06 月 24 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内，其中：32.6061 万元计入注册资本、67.3939 万元计入资本公积；⑥新股东北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）实际缴纳出资额人民币 1000 万元，全部为货币出资，于 2015 年 06 月 23 日缴存公司在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立的基本存款账户 110061505018010051440 账号内，其中：326.0605 万元计入注册资本、673.9395 万元计入资本公积。

公司注册资本为人民币 7456.3633 万元，实收资本为人民币 5500 万元，已经北京市工商行政管理局海淀分局于 2015 年 06 月 16 日予以核准，并核发的注册号为 110108014098249 号《营业执照》。截止 2015 年 06 月 25 日，注册资本为人民币 7456.3633 万元，实收资本为人民币 7456.3633 万元，股东北京上云创展投资中心（有限合伙）出资 1502.5 万元，实缴 1502.5 万元；股东北京天创云端投资中心（有限合伙）出资 1797.5 万元，实缴 1797.5 万元；股东北京云端投资合伙企业（有限合伙）出资 2200 万元，实缴 2200 万元；股东北京启迪汇德创业投资有限公司出资 586.9090 万元，实缴 586.9090 万元；股东启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资 195.6363 万元，实缴 195.6363 万元；股东北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）出资 407.5757 万元，实缴 407.5757 万元；股东北京华清博远创业投资有限公司出资 407.5757 万元，实缴 407.5757 万元；股东罗茁出资 32.6061 万元，实缴 32.6061 万元；股东北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）出资 326.0605 万元，实缴 326.0605 万元。

B. 增资股权转让的价格

经核查公司工商档案、股东的出资转让协议，具体增资价格和股权转让价格如下表所示：

增资/股权转让	增资价格/股权转让价格（元/出资额）
第一次增资	1.00
第二次增资	1.00
第三次增资	1.00
第四次增资	3.07

第一次股权转让	1.00
第二次股权转让	0.55
第三次股权转让	1.00、0.28

注：第三次股权转让中，北京天地融创创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 302.5 万元出资以 0.28(元/出资额)转让给北京云端投资合伙企业（有限合伙）；北京天地融创创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 1797.5 万元出资以 1.00(元/出资额)转让给北京天创云端投资中心（有限合伙）；北京云基地创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 257.5 万元出资以 0.28(元/出资额)转让给北京云端投资合伙企业(有限合伙)；北京云基地创业投资有限公司将北京云端时代科技有限公司 1502.2 万元出资以 1.00(元/出资额)转让给北京上云创展投资中心（有限合伙）。

C. 定价依据及公允性

公司的历次增资行为均已履行股东大会审议通过等程序，增资程序符合法律规定；历次决策表决中均由持有公司出资额 100%的出资人表决通过，系公司全体出资人的共同决定，不存在侵害公司及中小股东权利的情形；公司历次股权转让均系股东自愿行为，行为真实、合法、有效，不存在任何纠纷及纠纷隐患。公司股东承诺用于出资或增资的资金来源合法，历次股权转让行为真实合法有效，不存在任何纠纷；股东所持有公司的股份为真实持有，不存在任何委托持股、信托持股或其他利益安排，不存在纠纷或潜在纠纷。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成，任期自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

公司董事基本情况如下：

蒋建平先生，简历详见本文“第一节基本情况之三公司股权结构、股东以及股本演变情况之（四）公司控股股东、实际控制人之 2 控股股东及实际控制人基本情况”。

秦捷先生，出生于 1960 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于德国汉诺威大学，博士学历。1999 年 7 月至 2004 年 12 月在中国网络通信有限公

司任总裁助理；2005年1月至2005年12月在网通宽带任副总裁；2006年1月至2006年12月在上海捷银网络技术有限公司任首席运营官；2007年1月至2007年12月在广州连众传媒有限公司任首席执行官；2008年1月至2012年12月在北京天睿投资顾问有限公司任执行董事；2013年1月至今在云天使基金任管理合伙人；股份公司成立后，秦捷任公司董事。

杨立先生，出生于1970年9月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，研究生学历。2001年8月至2003年12月在网通控股先后任总经理助理、总监助理；2003年12月至2006年5月在中国网通集团国际有限公司任业绩管理总经理；2004年9月至2006年5月在中国网通（集团）有限公司任国际部综合处处长；2006年5月至2008年8月在德信无线技术有限公司任业务规划部总监；2009年1月至2010年6月在深圳市奇迹通讯有限公司任CEO助理、副总裁；2010年7月至2012年8月在北京天云融创科技有限公司任副总裁；2012年8月至今任北京天云联赢投资管理有限公司执行董事；股份公司成立后，杨立任公司董事。

程鹏先生，出生于1979年12月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学自动化系控制科学与工程专业，博士研究生学历，获博士学位。2007年3月至今于启迪创业投资管理（北京）有限公司历任投资经理、高级投资经理、投资总监、高级投资总监、董事总经理；2008年9月至今于北京火神互动网络科技有限公司任董事；2009年9月至今于北京格林雷斯环保科技有限公司任董事；2011年8月至今于北京煦联得节能股份有限公司任董事；2011年9月至今于五彩世界（北京）文化传媒有限公司任董事；2012年3月至今于苏州思必驰信息科技有限公司任董事；2013年12月至今于江苏森莱浦光电科技有限公司任董事；2014年4月至今于北京启迪创业孵化器有限公司任董事；2014年5月至今于北京联飞翔科技股份有限公司任董事；2014年7月至今于北京启迪华创投资咨询有限公司任董事；2014年8月至今于启迪之星（北京）投资管理有限公司任董事；2014年11月至今于启迪之星（北京）科技企业孵化器有限公司任董事；2014年12月至今于北京集趣信息技术股份有限公司历任监事、董事，现为董事；2015年1月至今，任北京乐驾科技有限公司董事；2015年2月至今，任启迪银杏投资管理（北京）有限公司董事；2015年5月至今于上海一橙网络科技有限公司

任董事；股份公司成立后，程鹏任公司董事。

韩春雷先生，简历详见本文“第一节基本情况之三公司股权结构、股东以及股本演变情况之（四）公司控股股东、实际控制人之 2 控股股东及实际控制人基本情况”。

（二）公司监事

公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中吕智、张俊玲为股东监事，秦川为职工代表监事，任期自 2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

公司监事基本情况如下：

吕智先生，出生于 1978 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学材料科学与工程系（本科）和荷兰代尔夫特理工大学技术、政策与管理专业(硕士)。2001 年 9 月至 2002 年 6 月在华为技术有限公司任工程师；2002 年 7 月至 2004 年 6 月在清华同方股份有限公司任产品经理；2006 年 7 月至 2011 年 2 月在华清基业投资管理有限公司任投资经理，投资总监；2011 年 2 月至 2011 年 10 月在新加坡祥峰投资管理集团任投资总监；2011 年 11 月至 2014 年 12 月在北京华清信威科技发展有限公司任总经理；2015 年 1 月至今在华清基业投资管理有限公司任董事总经理；股份公司成立后，吕智任公司监事。

秦川先生，出生于 1977 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆教育学院，大专学历。1998 年 3 月至 2001 年 10 月在北京德福特科技发展有限公司任销售经理；2002 年 12 月至 2008 年 2 月在河北中安同方信息科技开发有限公司任总经理一职；2008 年 3 月至 2011 年 10 月在北京同方信息安全技术股份有限公司任区域销售总监；2011 年 10 月起在有限公司任销售总监；股份公司成立后，秦川任公司监事、销售总监。

张俊玲女士，出生于 1973 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学，本科学历，中国注册会计师，注册税务师，中级会计师职称。1996 年 7 月至 2000 年 8 月于中勤万信会计师事务所任高级审计经理；2000 年 8 月至 2001 年 8 月加入中国网络通信有限公司财务部；2001 年 8 月末加入网通宽带网络有限责任公司财务部任高级财务经理并自 2006 年起任财务总监及总裁助理；

股份公司成立后，张俊玲任公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 4 名，2015 年 9 月 21 日至 2018 年 9 月 20 日。

公司高级管理人员基本情况如下：

蒋建平先生，简历详见本文“第一节基本情况之三公司股权结构、股东以及股本演变情况之（四）公司控股股东、实际控制人之 2 控股股东及实际控制人基本情况”。

韩春雷先生，简历详见本文“第一节基本情况之三公司股权结构、股东以及股本演变情况之（四）公司控股股东、实际控制人之 2 控股股东及实际控制人基本情况”。

赵小明先生，出生于 1970 年 5 月，美国国籍，毕业于北京大学，研究生学历。1996 年 10 月至 1998 年 5 月在美国 Wilshire Associate, Inc. 任软件工程师；1998 年 6 月至 1999 年 4 月在美国 L3 Communications 公司任职软件工程师；2000 年 4 月至 2002 年 6 月在深圳招商迪辰系统公司任副总裁；2003 年 9 月至 2006 年 12 月在北京一起玩网络科技有限公司任总裁；2007 年 4 月至 2013 年 6 月在北京三味游网络科技有限公司总经理；2013 年 9 月至 2015 年 5 月在北京东方长汇投资有限公司任合伙人；2015 年 7 月起在有限公司任副总经理；股份公司成立后，赵小明任公司副总经理。

陈源女士，出生于 1981 年 10 月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京林业大学英语专业，本科学历。2002 年 9 月至 2006 年 8 月于亚信联创科技(中国)有限公司任人力资源专员；2006 年 8 月至 2007 年 11 月于北京和勤新泰技术有限公司任人力资源总监；2007 年 11 月至 2008 年 9 月于北京和勤新泰技术有限公司任市场总监；2008 年 9 月至 2011 年 1 月于用友网络科技股份有限公司任市场经理；2012 年 1 月至今于有限公司任高级业务发展总监；股份公司成立后，陈源任公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	10,394.55	4,478.25	4,080.19
股东权益合计（万元）	7,573.80	1,351.49	2,973.81
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,573.80	1,351.49	2,973.81
每股净资产（元）	1.02	0.25	0.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	0.25	0.54
资产负债率（母公司）(%)	27.14	69.82	27.12
流动比率（倍）	2.33	0.41	1.63
速动比率（倍）	2.19	0.21	0.87
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,325.00	3,403.02	1,327.01
净利润（万元）	-845.11	-1,622.31	-1,065.37
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-845.11	-1,622.31	-1,065.37
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-845.11	-1,632.41	-1,211.37
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-845.11	-1,632.41	-1,211.37
毛利率（%）	12.89	11.03	22.05
净资产收益率（%）	-90.98	-75.01	-126.86
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-90.98	-72.13	-139.89
基本每股收益（元/股）	-0.15	-0.29	-0.38
稀释每股收益（元/股）	-0.15	-0.30	-0.38
应收帐款周转率（次）	2.76	22.73	13.11
存货周转率（次）	2.28	4.19	2.06
经营活动产生的现金流量净额（万	-1, 505.75	-2,128.49	-1,655.19

元)			
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.20	-0.39	-0.30

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名 称： 中国银河证券股份有限公司

法定代表人： 陈有安

注 册 地 址： 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

电 话： 010-66568006

传 真： 010-66568390

项目负责人： 徐冰

项目组成员： 周洋、孙华超、开庆江、王韵芳

(二) 律师事务所

名 称： 北京市中伦（上海）律师事务所

法定代表人： 乔文骏

住 所： 世纪大道 8 号国金中心二期 10-11 层

电 话： 021-6061 3666

传 真： 021-6061 3555

经 办 律 师： 陈果、冯运明

(三) 会计师事务所

名 称： 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人： 王全洲

住 所： 北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电 话： +86-10-82250666

传 真： +86-10-82250738

经办注册会计师 刘耀良、梁燕飞

（四）资产评估机构

名 称： 北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人： 赵向阳

住 所： 北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

电 话： 010-51667811

传 真： 010-82253743

经 办 人 员： 李朝阳、张志华

（五）证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

（六）证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电 话： 010-63889512

邮 编： 010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司的经营范围为：技术开发、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司主营业务为桌面云软件和云终端的开发与销售。

报告期内，主营业务未发生变化。

（二）主要产品及用途

公司的主要产品为桌面云相关产品，主要包括桌面云软件和云终端。

1、桌面云软件

（1）桌面云软件

公司桌面云软件包含桌面云基础组件和桌面云增值组件。桌面云基础组件主要包括：CTVI、CTVM、CTVN、CTVO、CTVP、CCP、CTMC、CTVM Tools、CTSM、CTVA、CTBOX、CTDM。桌面云增值组件主要包括：CTMMR、CTEP、CTCAM 等产品。

软件简称	软件全称	软件产品概述
CTVI	云端时代融合桌面云平台系统	融合桌面云平台，可提供 VDI 和 VOI 虚拟桌面，提供较为全面的桌面云资源。
CTVM	云端时代桌面云平台系统	提供桌面云管理和调度中心，提供桌面虚拟化核心功能，用于分配和调度桌面以及用户资源。
CTVN	云端时代虚拟化主机软件	提供服务器虚拟化组件，基于 KVM 技术，实现服务器虚拟化。
CTVO	云端时代分布式桌面云平台软件	提供 VOI 流桌面，操作系统虚拟化，使用本地显卡，为 3D 图形设计、重型多媒体以及离线桌面。

CTVP	云端时代虚拟化协议软件	桌面云传输协议，桌面虚拟化的核心组件，将图形、声音、外设等以协议封装传输至前端显示。
CCP	云端时代云终端协议软件	桌面云传输协议，云终端高性能和低带宽协议。
CTMC (Android & IOS)	云端时代桌面云移动客户端软件 (for IOS)	桌面云移动客户端，安装于 IOS 设备，用于连接云桌面和应用。
	云端时代桌面云移动客户端软件(for Android)	桌面云移动客户端，安装于 Android 设备，用于连接云桌面和应用。
CTVM Tools、	云端时代虚拟化虚拟机 Tools	桌面虚拟机和虚拟桌面 tools，优化桌面显示和鼠标以及与前端体验。
CTVA	云端时代应用云平台软件	应用虚拟化软件，将服务器应用发布给前端用户，提供应用资源。
CTSM	云端时代服务器管理系统软件	软件包管理、更新管理、日志管理、系统配置和通过设备发现、设备信息、电源管理和远程管理实现对服务器的管理。
CTBOX	云端时代数据协作平台软件	数据协作共享平台，分布式文件同步系统，为虚拟桌面提供数据分层管理，实现数据跨平台访问
CTDM	设备管理软件	统一平台中实现对虚拟桌面以及对终端设备的统一运维和管理。
CTMMR	云端时代多媒体重定向软件	视频重定向组件，支持将虚拟机中的视频重定向至本地进行视频解码，节省服务器资源。
CTEP	云端时代外设重定向软件	外设重定向软件，支持将终端本地的 USB 和串口重定向至虚拟机中，在虚拟桌面内使用。
CTCAM	云端时代 IC 卡认证管理系统	IC 卡认证管理系统，可实现终端用户 IC 卡刷卡访问桌面云平台。

(2) 桌面云软件功能和用途说明

公司桌面云软件将服务器虚拟化和桌面虚拟化融合在一个平台，为用户提供虚拟服务器、虚拟桌面（含桌面池）、3D 桌面等基础架构资源。同时提供针对应用虚拟化和数据协同办公系统，提供功能全面和技术先进的整体桌面云产品方案。桌面云产品主要功能和用途如下：

功能	详细用途
管理数据中心物理资源	将物理服务器、存储、网络组建成数据中心和集群，虚拟化物理资源，构建基础架构资源中心。
虚拟化物理资源	创建完全独立的虚拟机（桌面级虚拟机和服务器级虚拟机），每个虚拟机各自拥有计算、内存、存储和网络等资源，运行各自的操作系统和应用，相互没有影响。
虚拟机和虚拟组的全生命周期管理	管理虚拟桌面，虚拟机配置，虚拟磁盘、网络、存储域、快照等资源管理。完成虚拟机的创建、快照、删除、基于模版的克隆等常见操作
桌面云资源服务	桌面云资源调度、分配，用户授权等
动态调度和负载均衡	虚拟资源的迁移，在线及离线迁移虚拟机
高可用	一台宿主机宕机，在另外一台虚拟主机上自动开启虚机
审计报警日志	桌面云平台物理资源、虚拟资源的性能查看及统计，提供资源平台的审计
存储虚拟化	支持 NFS,ISCSI,FC 等存储方式，提供存储资源的虚拟化
云桌面的优化体验	支持外设、视频等重定向功能，优化后台资源
用户自服务	用户申请，管理员分配资源的业务流，普通用户对所分配的资源进行管理和调度。
BYOD 体验	提供包含 Windows\Linux\Android\IOS 客户端多平台架构访问。
统一运维管理	统一平台中实现对虚拟桌面以及终端设备的统一运维和管理，从资产管理、应用程序管理、设备访问管理、软件与补丁分发、网络访问管理、文件访问管理地、远程管理、客户端管理等多方面对云终端各种资源要素进行全程控制、保护和审计。确保桌面云终端运行的可靠性、完整性和安全性，提高桌面云终端维护效率，从而达到自动化管理和信息安全监控的整体目标

2、云终端

（1）云终端产品

云终端是公司自主研发的一种嵌入式计算机产品，其使用嵌入式 CPU、固态存储、嵌入式操作系统，主机内部无任何可移动、转动部件，具有系统安全可

靠、管理维护便捷、网络布置灵活等特点，可有效地满足行业用户多种不同网络应用环境的实际需求。云终端主要应用在基于服务器的计算架构和虚拟桌面技术架构中。公司云终端设备从体型架构上，分为云终端分体机、一体机、以及高性能云 PC 设备。从芯片架构上，按照 CPU 架构进行区分，主要可分为 X86 平台和 ARM 平台。如下图为公司所有云终端设备。



(2) 云终端的产品功能和用途说明

云终端为用户图形交付的客户端设备，可取代商用 PC 客户端设备。传统 PC 也可作为端末设备使用，但在桌面云模式下，用户的计算、存储、网络等资源均不在客户端本地，而是在云平台之上。云终端通过在硬件设备层面进行优化：嵌入式 OS（实现本地解码优化）和传输协议等方面定制工作，可以使廉价经济型设备取代 PC 作为用户交付的端末设备，同时还能提供优越于 PC 的用户效果。

3、桌面云软件和云终端的关系

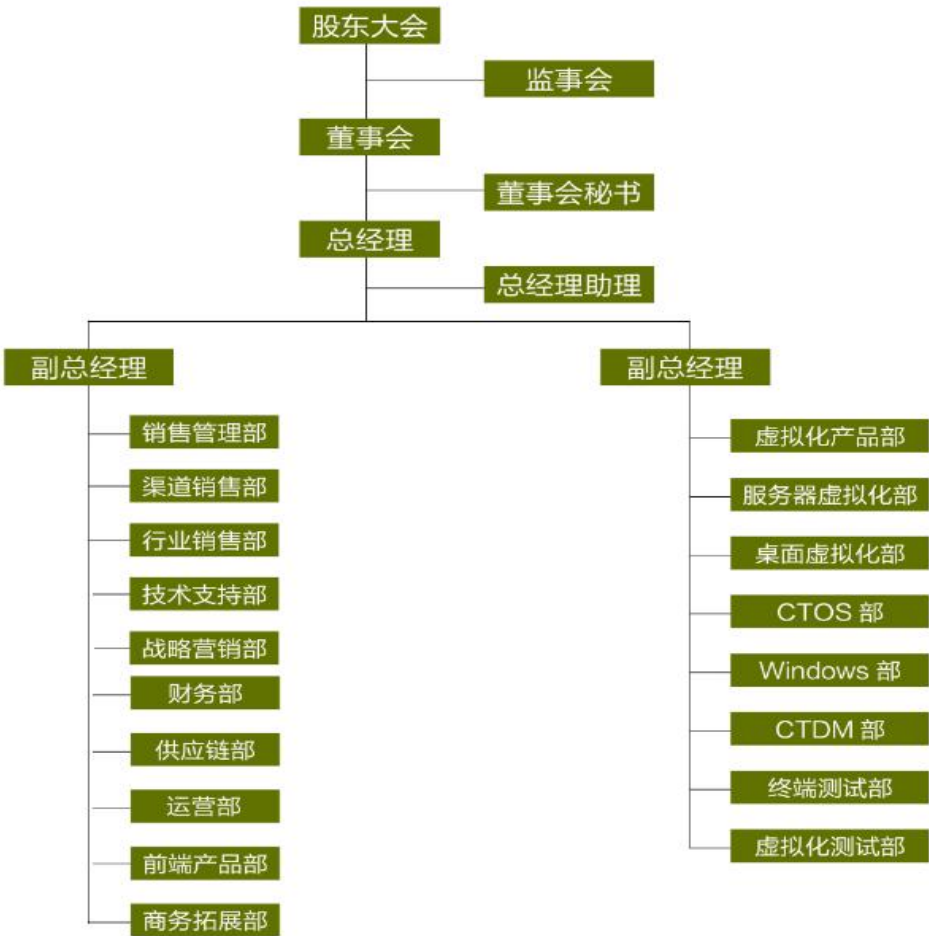
桌面云软件在技术上是公司的研发核心，是公司无形资产的重要组成部分；在功能上桌面云软件实现了桌面云的全部功能，是桌面云体系的核心；在销售上其可以单独销售，也可嵌入公司制造的云终端产品而配套销售。

云终端是公司的主要产品，其内部嵌有公司研发的桌面云软件，主要应用在基于服务器的计算架构和虚拟桌面技术架构中。公司云终端设备从体型架构上，分为云终端分体机、一体机、以及高性能云 PC 设备。云终端按具体产品可分为

一体机和分体机，按照配置差别可分为 A10X、A12A、A26X、S10A、S10X、S11A、S11X、S12A、S13A、S13XZ、S20X、S20X+、S21D、S21X、S22X、S23X、S24X、S26X、S30X 等不同型号。多样化的云终端产品满足了不同客户的不同需求，并最终使云终端应用于多个行业。

二、公司内部组织结构图和业务流程

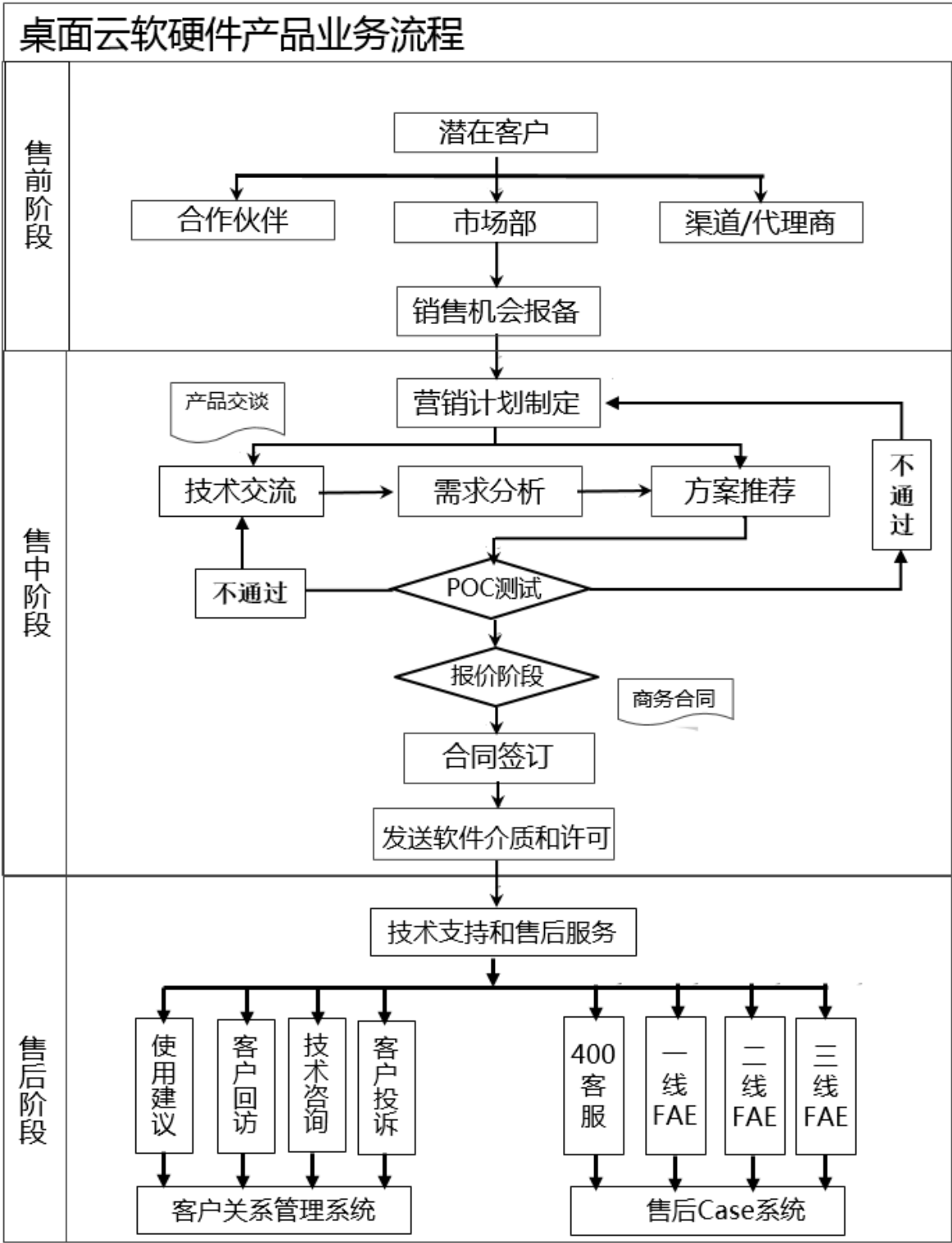
(一) 公司内部组织结构图



(二) 主要生产或服务流程及方式

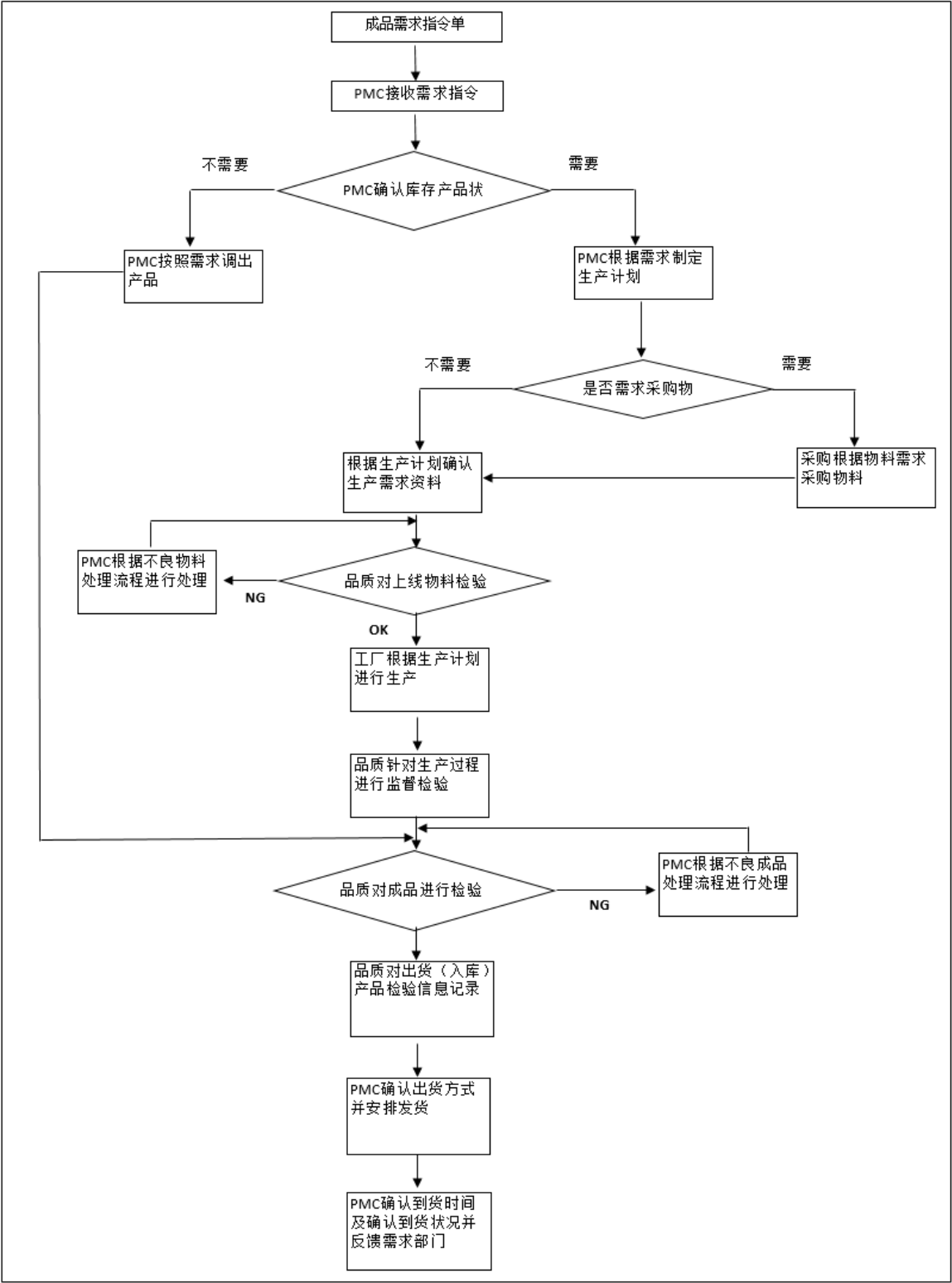
1、桌面云软件和云终端的销售流程

桌面云软件和云终的销售流程包括：（1）售前阶段，销售渠道和销售机会管理；（2）售中阶段，销售计划制定和执行，包括技术交流，需求收集，以及产品试用和价格谈判等环节；（3）售后服务。具体流程如下图：



2、云终端产品外协生产流程图

硬件终端产品外协生产流程图



- (1) 外协厂商为：深圳市三荔电脑科技有限公司（以下简称深圳三荔）。
- (2) 外协厂商深圳三荔与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联管理。

(3) 公司的主要电子元器件由公司独立采购并提供给外协厂商，外协厂商主要提供加工服务。对于加工费，公司结合业务规模、产品特点、工时消耗、工序复杂程度等与外协工厂进行沟通谈判，最后形成有效报价并据此结算加工费。具体定价如下：

时间		2013 年 1 月-10 月	2013 年 11 月-2014 年 2 月	2014 年 3 月至今
外协加工厂商		深圳市先天海量信息技术有限公司	深圳市康迪科技有限公司	深圳三荔电脑科技有限公司
费用类别 (元/台)	生产费用 S10X	26	-	-
	生产费用 S20X	26	22	22
	生产费用 S10A(S11A)	15.03	15	15
	生产费用 SMT	-	4	4
	生产费用 S1AA	-	15	15
	生产费用 S1XX	-	20	20
	生产费用 S2XX	-	22	22
	生产费用 S3XX	-	35	35

(4) 外协产品、成本的占比情况如下表所示：

时间	外协厂商名称	外协产品名称	BOM 成本 (元)	加工费 (元)	加工费占比
2013 年 1 月-10 月	深圳市先天海量信息技术有限公司	S10X	889	26	2.9%
		S20X	765	26	3.40%
		S10A	391	15.03	3.84%
		S11A	391	15.03	3.84%
2013 年 11 月-2014 年 2 月	深圳市康迪科技有限公司	S11A	391	15	3.84%
		S11X	889	20	2.25%

		S12A	496	15	3.02%
		S20X	765	22	2.88%
		S21X	903	22	2.44%
		S22X	928	25	2.69%
		S23X	1191	22	1.85%
		S30X	1971	35	1.78%
		S24X	705	22	3.12%
		S13X	969	20	2.06%
		S26X	877	22	2.51%
		S13A	530	15	2.83%
2014 年 3 月至今	深圳三荔电脑科技 有限公司	S11A	391	15	3.84%
		S11X	889	20	2.25%
		S12A	496	15	3.02%
		S20X	765	22	2.88%
		S21X	903	22	2.44%
		S22X	928	25	2.69%
		S23X	1191	22	1.85%
		S30X	1971	35	1.78%
		S24X	705	22	3.12%
		S13X	969	20	2.06%
		S26X	877	22	2.51%
		S13A	530	15	2.83%

通过上表可以发现，公司的外协加工费用较为稳定，其对于单一产品的价格基本维持在 20 元左右，相对较低。相较单一产品，其外协费用占成本比重最高为 3.84%，整体维持在 3% 左右，其占较低。

（5）外协产品的质量控制措施：

公司生产产品遵守 ISO9001 质量管理体系，遵循“精心研制、优质高效、追求卓越、客户满意”的质量方针。具体质量控制措施有：

① 首件确认制

每批次生产订单，批量生产前，根据我司生产经理下发的《生产任务单》，工厂做好首件（组装整机、装好 OS），填写好首件确认单，经我司品质部确认签

字后，开始批量生产；若是新产品试产或新 OS 第一次上线，截图首件的 OS 版本，软件信息发至产品部负责人确认。其中每生产批次的 OS 版本，BIOS 版本等信息会体现在每周品质周报——IPQC 检验记录部分。

② 加强日常生产的质量监测

公司根据云终端产品的特性，开发设计相应的检测、检验工装设备及软件提供给外协厂商使用，并严格限制外协厂商使用第三方检测工具。同时公司配备有专业的驻厂工作人员对外协厂商所组装生产的产品进行抽检、巡检。公司驻场人员督促外协厂商按月提供质量报表，并对外协厂商进行质量监督。

③ 生产不良数据统计

收集工厂方面制程不良的维修数据，统计每批次生产不良率。该数据会体现在每周品质周报——IPQC 检验记录部分。

④ 产品制程监督

工厂流水线下线产品，或测试员已测试产品，在线抽取检测功能、检查组装工艺要求是否符合 SOP。抽取的数量和检验合格率会体现在每周品质周报——IPQC 周报部分。

（6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

公司整个业务过程需要经过研发、采购、生产、销售等环节，其中研发、采购、销售等环节均由公司控制，只将生产环节委托给外协厂商进行。公司有驻厂人员对产品质量进行严格跟踪及控制。外协厂商主要进行软件烧录、组装、包装等生产环节，国内具备此项生产能力的厂商相对充裕。与研发、销售等核心环节相比，外协生产环节并不处于核心地位。

三、公司业务相关的关键资源情况

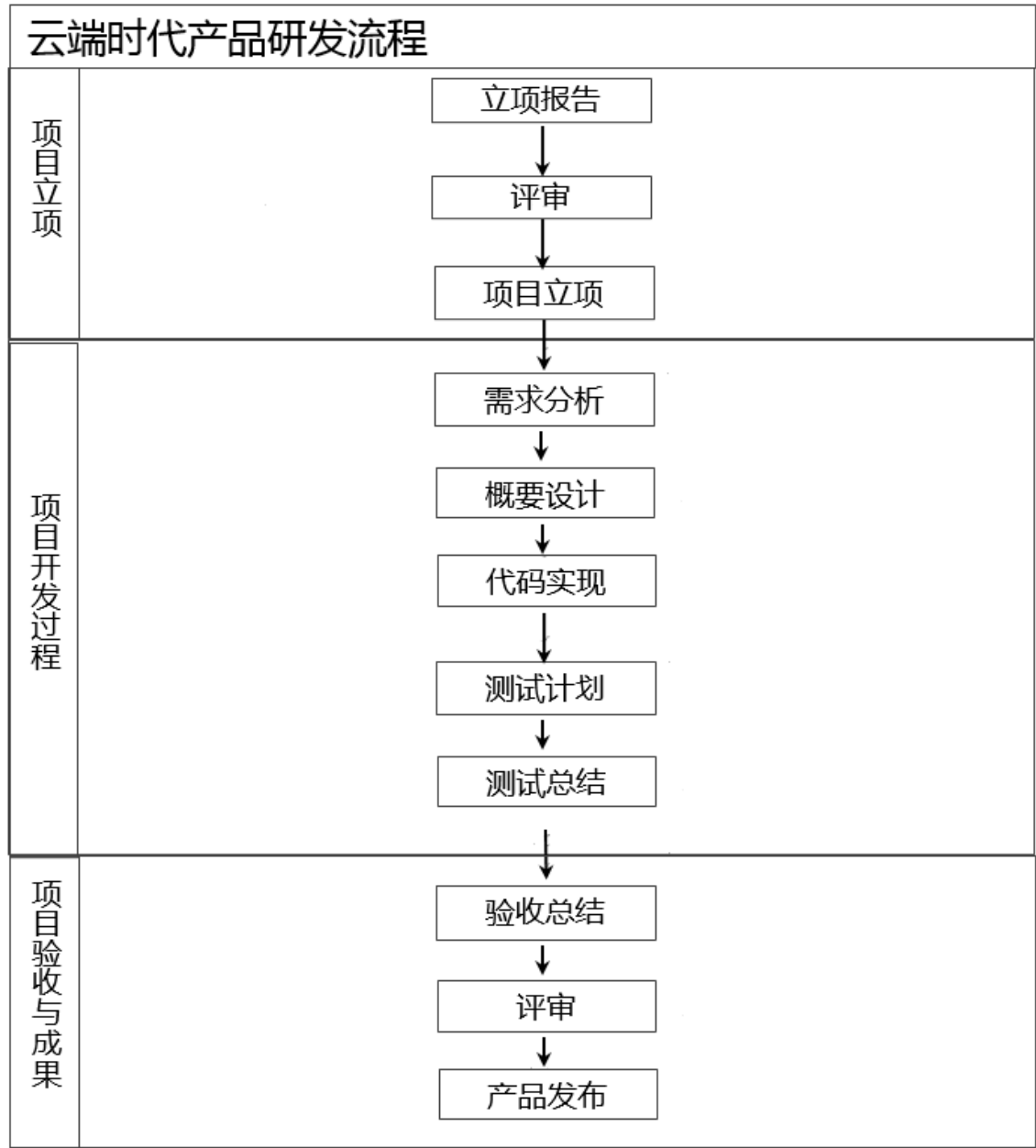
（一）公司主要产品（服务）的核心技术

公司在对桌面云发展趋势进行研究的基础上，制定了技术路线图，主要为桌面云软件的技术研究，具体包括服务器应用、桌面虚拟化技术、应用虚拟化的研发与应用，虚拟桌面传输协议研究与应用、数据存储应用，以及软件管理平台应用和云终端系统等。公司建立了以桌面云为核心的产品体系。产品涉及到的主要技术如下：

序号	技术名称	技术特点和水平	来源	技术创新类型	成熟度
1	融合桌面云技术	融合桌面云技术,可提供 VDI 和 VOI 虚拟桌面,提供较为全面的桌面云资源。该融合桌面技术可以实现 VDI 桌面和 VOI 桌面相互融合技术,实现资源统一化的管理模式。	自主研发	原始创新	成熟稳定
2	桌面虚拟化技术	桌面虚拟化技术提供桌面云管理和调度中心,提供桌面虚拟化核心功能,用于分配和调度桌面以及用户资源,充当虚拟化 broker 功能。该技术实现桌面虚拟化交付体验效果,用户桌面调度和分配,用户资源授权和回收,以及桌面池资源的自动池和手动池资源,同时提供用户层面策略如 USB 重定向等策略资源调度。	自主研发	原始创新	成熟稳定
3	服务器虚拟化技术	服务器虚拟化技术提供服务器虚拟化组件,基于 KVM 技术,实现服务器虚拟化。该技术支持异构物理设备虚拟化,成功开发出实现支持 X86 服务器的虚拟化技术;提供商业化企业级虚拟化软件。该技术可以实现对物理资源、虚拟资源的统一管理,根据用户需求实现虚拟资源(虚拟机、虚拟存储空间等)的自动化生成、分配、回收和迁移,用以支持用户对资源的弹性需求,将高可用技术、资源迁移技术、负载均衡技术、云平台监控技术,融入一体,提供基础架构。	自主研发	原始创新	成熟稳定
4	分布式桌面虚拟化技术	分布式桌面虚拟化技术提供 VOI 流桌面,操作系统虚拟化,使用本地显卡,为 3D 图形设计、重型多媒体以及离线桌面。该技术实现将虚拟桌面镜像流至前端,调度前端终端本地计算性能,而数据实时同步。	自主研发	原始创新	成熟稳定
5	虚拟化协议技术	虚拟化协议技术将图形、声音、外设等以协议封装传输至前端显示。该协议技术为功能全面的技术,提供优质的虚拟化协议图形效果,同时也提供强大的外设重定向等技术。	自主研发	原始创新	成熟稳定
6	云终端传输协议技术	云终端传输协议技术是桌面云传输协议之一,云终端高性能和低带宽协议。该协议可以提供轻量级用户资源访问协议。	自主研发	原始创新	成熟稳定
7	桌面云移动客户端技术 (For IOS)	桌面云移动客户端 (For IOS), 提供 IOS 设备的桌面云客户端技术,该技术可以用于连接云桌面和应用。	自主研发	原始创新	成熟稳定
8	桌面云移动客户端技术 (For Android)	桌面云移动客户端 (For Android), 提供安卓设备的桌面云客户端技术,该技术可以用于连接云桌面和应用。	自主研发	原始创新	成熟稳定

9	虚拟化虚拟机 Tools 技术	虚拟化虚拟机 Tools 技术将会大幅度提升虚拟机图形处理能力, 以及虚拟机与前端协议所处理的图形的精准性, 如鼠标键盘良好效果显示。	自主研发	原始创新	成熟稳定
10	应用虚拟化技术	应用虚拟化软件, 将服务器应用发布给前端用户, 提供应用资源。应用虚拟化技术可以将安装在服务器上的虚拟化应用资源交付到前端异构的平台之上。该技术将会实现应用程序的分离。	自主研发	原始创新	成熟稳定
11	数据协作技术	数据协作技术为虚拟桌面提供数据分层管理, 实现数据跨平台访问。该技术可以实现数据协同, 实现云交付技术。	自主研发	原始创新	成熟稳定
12	多媒体重定向技术	多媒体重定向技术支持将虚拟机中的视频重定向至本地进行视频解码, 节省服务器资源。该技术组件为虚拟化核心功能, 将虚拟桌面内的视频资源重定向至本地进行解码, 简化服务器资源解码压力。	自主研发	原始创新	成熟稳定
13	外设重定向技术	外设重定向技术支持将终端本地的 USB 和串口重定向至虚拟机中, 在虚拟桌面内使用。该技术组件为虚拟化核心功能, 将终端用户本地外设重定向至虚拟桌面。	自主研发	原始创新	成熟稳定
14	IC 卡认证对接云平台技术	IC 卡认证对接云平台技术可实现终端用户 IC 卡刷卡访问桌面云平台。该技术提供用户快捷的用户交付体验, 该技术衔接传统 IC 卡管理与桌面云账户访问体系。	自主研发	原始创新	成熟稳定
15	桌面和设备统一管理技术	桌面和设备统一管理技术可以实现管理和运维功能, 提供资源的管理和资源的配置, 远程的系统和桌面管理, 以及远程的安全控制和审计。	自主研发	原始创新	成熟稳定
16	云终端 OS 技术	云终端 OS 技术可以实现云终端操作系统的性能优化, 充分调度硬件平台的显卡资源, 同时提供主流的桌面云接受技术。云终端 OS 技术是跨平台的架构, 可以实现云终端和 PC 的利旧等。	自主研发	原始创新	成熟稳定
17	云终端写保护技术	写保护技术可以实现针对操作系统的保护, 该技术支持自动还原, 在系统重启之后还原操作系统。同时可以实现文件级别和硬盘级别的数据保护。	自主研发	原始创新	成熟稳定
18	云终端快速登录技术	云终端快速登录技术, 该技术确保用户在使用云终端的时候如同虚拟化技术一样, 提供良好的类 PC 体验。	自主研发	原始创新	成熟稳定

公司每一项技术和产品均遵循如下流程实现:



（二）公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 2 项商标专用权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	期限	权利取得方式
1		9854198	核定使用商品（第 9 类）	北京云端时代科技有限公司	2014 年 1 月 7 日至 2024 年 1 月 6 日	原始取得
2		9854197	核定服务项目（第 42 类）	北京云端时代科技有限公司	2012 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 20 日	原始取得

2、软件著作权

截至2015年9月30日，公司已获得18项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	最近一期期末账面价值（元）
1	云端时代设备管理系统 V1.0	软著登字第0388384号	2012SR020348	北京云端时代科技有限公司	2011/10/15	2011/10/30	原始取得	1,058,474.04
2	云端时代系统写保护管理程序 V1.0.0	软著登字第0399009号	2012SR030973	北京云端时代科技有限公司	2011/08/19	2011/10/08	原始取得	772,057.26
3	云端时代服务器管理系统 V1.0.0	软著登字第0407394号	2012SR039358	北京云端时代科技有限公司	2012/01/20	2012/02/09	原始取得	2,603,244.74
4	云端时代基于云终端的操作系统 (x86)V1.0.0	软著登字第0431476号	2012SR063440	北京云端时代科技有限公司	2012/01/11	2012/01/18	原始取得	883,310.52
5	云端时代云终端协议软件 V1.0.0	软著登字第0440463号	2012SR072427	北京云端时代科技有限公司	2012/01/11	2012/01/18	原始取得	1,624,194.78
6	云端时代云桌面连接中心软件 V1.0.0	软著登字第0452726号	2012SR084690	北京云端时代科技有限公司	2012/07/12	2012/07/18	原始取得	1,615,944.94
7	云端时代桌面云平台系统 V2.0	软著登字第0585022号	2013SR079260	北京云端时代科技有限公司	2012/08/21	2012/09/18	原始取得	4,275,523.52
8	云端时代桌面云移动客户端软件 (for Andriod)V1.0	软著登字第0588024号	2013SR079262	北京云端时代科技有限公司	2013/05/06	2013/05/22	原始取得	989,549.75
9	云端时代虚拟化主机软件 V2.0	软著登字第0585686号	2013SR079924	北京云端时代科技有限公司	2012/08/21	2012/09/18	原始取得	3,164,559.01
10	云端时代虚拟化协议软件 V2.0	软著登字第0600831号	2013SR095069	北京云端时代科技有限公司	2012/07/12	2012/08/21	原始取得	1,180,793.13
11	云端时代应用云平台软件 V3.6		2013SR131974	北京云端时代科技有限公司	2013/7/15	2013/7/22	原始取得	1,048,631.36
12	云端时代分布式桌面云平台	软著登字第0728265号	2014SR059021	北京云端时代科技有限	2013/10/20	2013/12/12	原始取得	905,543.55

序号	软件名称	证书号	登记号	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	权利取得方式	最近一期期末账面价值（元）
	软件 V2.0.0			公司				
13	云端时代数据协作平台软件 V1.0.0	软著登字第 0728273 号	2014SR 059029	北京云端时代科技有限公司	2013/11/28	2013/12/12	原始取得	830,638.46
14	云端时代 IC 卡认证管理系统 V1.0.0	软著登字第 0728276 号	2014SR 059032	北京云端时代科技有限公司	2013/05/28	2013/06/14	原始取得	526,815.41
15	云端时代桌面云移动客户端软件（for IOS） V2.0.0	软著登字第 0741650 号	2014SR 072406	北京云端时代科技有限公司	2013/07/02	2013/07/10	原始取得	543,164.84
16	云端时代融合桌面云平台系统 V2.3	软著登字第 0741772 号	2014SR 072528	北京云端时代科技有限公司	2013/06/27	2013/09/18	原始取得	1,873,852.61
17	云端时代多媒体重定向软件 V4.2	软著登字第 0951761 号	2015SR 064675	北京云端时代科技有限公司	2014/11/28	2014/12/1	原始取得	1,358,537.1
18	云端时代外设重定向软件 V3.0	软著登字第 0951765 号	2015SR 064679	北京云端时代科技有限公司	2014/01/09	2014/01/10	原始取得	1,685,776.01

注：云端时代应用云平台软件 V3.6 的证照丢失，正在补办过程中。

3、专利

（1）截至2015年9月30日，公司目前具有2项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	授权申请日
1	云终端（S10X）	北京云端时代科技有限公司	原始取得	外观设计	ZL 2011 3 0347328.8	2011 年 9 月 28 日
2	一种可以隐藏接口、接头和局部线缆的计算机设计	北京云端时代科技有限公司	原始取得	实用新型	ZL 2011 2 0317375.2	2011 年 8 月 29 日

（2）截至2015年9月30日，公司已申请13项专利，具体情况如下：

序号	申请专利名称	类别	申请号	申请日	申请人	进展情况
1	一种 VDI 架构下的 USB 图像设备数据传输方法和系统	发明专利	201410276685.2	2014-7-7	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格

2	一种 VDI 架构下的音频输出方法和装置	发明专利	201410264638.6	2014-7-10	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
3	一种基于 VDI 技术架构的多媒体重定向方法和系统	发明专利	201410283971.1	2014-7-21	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
4	一种基于虚拟化基础架构的多媒体桌面交付方法和系统	发明专利	201410182421.0	2014-6-5	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
5	一种基于虚拟化技术架构的操作系统封装方法和装置	发明专利	201410283972.6	2014-7-21	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
6	一种集成刷卡功能的分体或一体化主机架构	发明专利	201410283968.X	2014-7-21	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
7	一种实现虚拟化管理平台高可用的系统和方法	发明专利	201410242890.7	2014-7-17	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
8	一种统一电源管理的单主机多主板独立系统架构	发明专利	201410283969.4	2014-7-21	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
9	一种一体化弹性开合支架结构	发明专利	201410135555.7	2014-5-13	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
10	一种远程锁屏和解锁的方法及装置	发明专利	201410283970.7	2014-7-21	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
11	一种在 VDI 架构下提升客户端设备显示性能的方法和装置	发明专利	201410233048.7	2014-8-18	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
12	实现终端本地桌面和远端虚拟桌面合并显示的系统和方法	发明专利	201210354821.6	2014-4-2	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格
13	一种虚拟桌面基础架构下的文件传输方法和系统	发明专利	201410396971.2	2014-10-16	北京云端时代科技有限公司	初步审查合格

4、非专利技术

截至2015年9月30日，公司有1项非专利技术，具体情况如下：

序号	名称	来源	描述	最近一期末 账面价值
1	云端时代设备管理系统V3.3	原始取得	云端时代设备管理系统V3.3主要是在v3.2版本的基础之上做了大量升级、优化工作，实现统一平台中对虚拟桌面以及终端设备的统一运维和管理，支持更多USB设备。	391653.22

5、网络域名

截至2015年9月30日，公司有11项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期
1	云端时代.net	北京云端时代科技有限公司	2016/6/7
2	云端时代.中国	北京云端时代科技有限公司	2016/6/7
3	cloud-times.net.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/7/28
4	cloud-times.com.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/7/28
5	cloud-times.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/7/28
6	cloud-times.net	北京云端时代科技有限公司	2016/7/24
7	cloud-times.com	北京云端时代科技有限公司	2016/7/24
8	chinacloudpower.net	北京云端时代科技有限公司	2016/6/20
9	chinacloudpower.net.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/6/28
10	chinacloudpower.com.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/6/28
11	chinacloudpower.cn	北京云端时代科技有限公司	2016/6/28

（三）公司取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有11项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	高新技术企业证书	高新企业	GR201311000651	2013年12月5日	市科委、市财政局、市国税局、市地税局	三年
2	中关村高新技术企业	高新企业	20122011391801	2012年11月22日	中关村科技园区管理委员会	三年
3	软件产	符合《鼓励软件产业和集成电路	京	2012	北京市经济	五

序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
	品登记证书	产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定	DGY-2012-3729	年 10 月 24 日	和信息化委员会	年
4	软件产品登记证书	符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定	京 DGQ-2014-0184	2014 年 10 月 20 日	北京市经济和信息化委员会	五年
5	中国节能产品认证证书	网络计算机产品（云终端）产品符合 CQC31-045201-2012《计算机节能认证规则》认证规则的要求。	CQC14701106805	2014 年 3 月 21 日	中国质量认证中心	三年
6	中国节能产品认证证书	网络计算机产品（云终端）产品符合 CQC31-045201-2012《计算机节能认证规则》认证规则的要求。	CQC14701110697	2014 年 5 月 30 日	中国质量认证中心	三年
7	中国国家强制性产品认证证书	AXXXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2014010901689843	2015 年 4 月 22 日	中国质量认证中心	三年
8	中国国家强制性产品认证证书	S1XXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2013010901643236	2015 年 4 月 22 日	中国质量认证中心	三年
9	中国国家强制性产品认证证书	S2XXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2014010901689843	2015 年 4 月 22 日	中国质量认证中心	三年
10	中国国家强制性产品认证证书	S1XXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2015010901810157	2015 年 10 月 8 日	中国质量认证中心	五年
11	中国国家强制性产品认证证书	S2XXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2015010901810155	2015 年 10 月 8 日	中国质量认证中心	五年

序号	名称	证明内容	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
12	中国国家强制性产品认证证书	A2XXX XXXXX 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C09-01: 2014 的要求	2015010901 814719	2015 年 10 月 26 日	中国质量认证中心	五年

（四）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（五）主要荣誉和获奖情况

截至2015年9月30日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	证书名称	获得时间	颁发单位	荣誉
1	中国设计红星奖	2013 年 12 月 12 日	中国设计红星奖委员会	红星奖
2	中国设计红星奖	2014 年 12 月 12 日	中国设计红星奖委员会	红星奖
3	最佳解决方案奖	2013 年 6 月	中华人民共和国国务院	最佳解决方案
4	2014 中关村创业之星	2014 年 12 月	北京中关村高新技术企业协会 2014 中关村创业之星评委会	创业之星
5	2015 中关村高成长企业 TOP100	2013 年 7 月	北京中关村高新技术企业协会 2015 中关村高成长企业 TOP100 评委会	高成长企业 TOP100
6	智能生活最佳解决方案奖	2014 年 6 月	中国国际软件和信息服务业交易会组委会	智能生活最佳解决方案
7	海英人才	2014 年 4 月	北京市海淀区人民政府	海英人才
8	海帆企业证书	2015 年 4 月 24 日	中关村科技园区海淀园管理委员会	海帆企业

（六）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

无。

（七）公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2015年06月30日，公司及子公司共有员工113人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数（人）	占比（%）
管理人员	4	3.54
研发与工程技术人员	63	55.75
市场营销人员	24	21.24
其他人员	22	19.47
合计	113	100.00

(2) 按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比（%）
30 岁以下	60	53.10
30-39 岁	47	41.59
40-49 岁	4	3.54
50 岁及以上	2	1.77
合计	113	100.00

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比（%）
博士或硕士研究生	9	7.96
本科	68	60.18
专科	30	26.55
专科以下	6	5.31
合计	113	100.00

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按产品或服务类别分类

单位：元

产品或服务类别	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
云终端	10,588,681.96	79.91	26,858,037.61	78.92	9,421,184.41	71.00
云终端辅助设备	2,661,288.05	20.09	7,172,118.72	21.08	3,848,964.96	29.00
合计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

公司的主要产品分为云终端及云终端辅助设备。

云终端作为公司产品的核心，主要应用在基于服务器的计算架构和虚拟桌面技术架构中。公司云终端设备从体型架构上，分为云终端分体机、一体机、以及高性能云PC设备。云终端按具体产品可分为一体机和分体机，按照配置差别可分为A10X、A12A、A26X、S10A、S10X、S11A、S11X、S12A、S13A、S13XZ、S20X、S20X+、S21D、S21X、S22X、S23X、S24X、S26X、S30X等不同型号。多样化的云终端产品满足了不同客户的不同需求，并最终使云终端应用于多个行业。云终端产品2013年年度、2014年年度、2015年1-6月份销售收入占公司主营业务产品比重分别为71.00%、78.92%、79.91%，呈现逐年增加并趋于稳定的趋势。

云终端辅助设备是指配合云终端产品销售的配件类产品，主要包括了显示器、服务器、键鼠、配套软件等产品。2013年年度、2014年年度、2015年1-6月份销售收入占公司主营业务产品比重分别为29.00%、21.08%、20.09%，呈现逐年递减并趋于稳定趋势。云终端产品占营业收入的比重从逐渐上升到目前的趋于稳定，说明了二者配套关系的变化及稳定。

报告期内，公司近两年营业收入全部来源于主营业务，公司主营业务明确。

2、按销售模式分类

业务类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
------	--------------	--------	--------

	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
直销	4,404,184.83	33.24	7,871,497.44	23.13	1,761,215.68	13.27
渠道	8,845,785.18	66.76	26,158,658.89	76.87	11,508,933.69	86.73
合 计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

大客户直销收入占销售收入的比重逐年增加。在公司把握客户情况、分析客户需要，了解市场行情都是有利因素。

3、按地区分布情况

单位：元

地区 名称	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
东北	867,065.58	6.54	11,153.84	0.03	435,297.20	3.28
华北	4,451,984.05	33.60	5,650,791.93	16.61	3,632,932.23	27.38
华东	5,173,056.16	39.04	11,517,815.91	33.85	4,756,700.33	35.85
华南	1,608,025.39	12.14	11,068,132.24	32.52	2,415,305.90	18.20
华中	1,033,684.37	7.80	3,140,546.15	9.23	1,250,669.82	9.42
西北	0.00	0.00	223,653.00	0.66	372,318.53	2.81
西南	116,154.45	0.88	2,418,063.26	7.11	406,925.39	3.07
合计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

公司的客户主要集中于华北、华东、华南，三者之和在 2013 年年度、2014 年年度、2015 年 1-6 月份分别占营业收入的 81.43%、82.98%、84.78%，该区域分布与我国区域经济发展水平、区域科技发展水平的分布相一致，符合行业的基本特性。

（二）公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

云终端按具体产品可分为一体机和分体机，按照配置差别可分为A10X、A12A、A26X、S10A、S10X、S11A、S11X、S12A、S13A、S13XZ、S20X、S20X+、S21D、S21X、S22X、S23X、S24X、S26X、S30X等不同型号。

本公司主要产品系列的销售对象为运营商、政府和行业信息化应用客户，因而在营销模式上注重解决方案营销、售前咨询和售后服务。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司营业总收入的比例（%）
2015 年 1-6 月		
中国石油股份有限公司山东临沂分公司	3,231,410.26	24.39
北京天地超云科技有限公司	2,010,201.05	15.17
北京天云融创科技有限公司	1,135,256.44	8.57
南京先格贸易有限公司	955,670.94	7.21
中国邮政集团公司	712,820.51	5.38
合计	8,045,359.20	60.72
2014 年		
深圳市联教科技有限公司	4,191,965.81	12.32
广州联赢强计算机有限公司	2,094,247.92	6.15
成都高阳计算机技术有限公司	1,348,565.84	3.96
广州烽睿信息科技有限公司	1,263,225.52	3.71
北京天地超云科技有限公司	1,053,154.05	3.09
合计	9,951,159.14	29.23
2013 年		
上海京良德电子科技有限公司	2,358,128.25	17.77
广州烽睿信息科技有限公司	1,536,023.79	11.58
北京天地超云科技有限公司	519,521.37	3.91
武汉领飞信息系统有限公司	500,192.29	3.77
北京易好智通信息技术有限责任公司	428,290.58	3.23
合计	5,342,156.28	40.26

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司主要产品或服务的原材料、能源主要为云终端产品的所需配件，占成本比重如下：

	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
--	--------------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	9,769,309.96	84.65	26,896,536.15	88.84	8,885,306.25	85.90
营业成本	11,541,471.38	100.00	30,276,624.09	100.00	10,343,930.81	100.00

公司主要产品为云终端及云终端云终端辅助设备，其中云终端成本由原材料和加工费用组成，云终端辅助配件的成本由商品成本及无形资产摊销组成。云终端产品主要流程是公司设计定型后，由公司采购材料并向外协方发送，由外协方进行生产。因此原材料成本占营业成本的比率较高。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例
2015 年 1-6 月		
深圳市三荔电脑科技有限公司	2,219,085.88	19.23%
惠科电子（深圳）有限公司	1,682,400.00	14.58%
深圳市康士达科技有限公司	831,500.00	7.20%
深圳市晶博科技有限公司	740,860.00	6.42%
北京百卓网络技术有限公司	671,600.00	5.82%
合计	6,145,445.88	53.25%
2014 年		
深圳市三荔电脑科技有限公司	5,201,721.00	17.18%
网通宽带网络有限责任公司	5,000,000.00	16.51%
深圳创新云海科技有限公司	5,000,000.00	16.51%
蒙联科技（北京）有限公司	2,828,600.00	9.34%
深圳市康士达科技有限公司	2,501,900.00	8.26%
合计	20,532,221.00	67.80%
2013 年		
东莞市永杰盛电子科技有限公司	1,750,000.00	16.92%
深圳高登布尔仪表有限公司	1,114,490.00	10.77%
深圳市智微智能科技开发有限公司	1,040,900.00	10.06%

深圳市和盈嘉业科技有限公司	987,000.00	9.54%
北京元大兴业科技有限公司	890,636.50	8.61%
合计	5,783,026.50	55.90%

（四）公司重大业务合同及履行情况

截止本说明书出具日，公司已履行完毕的重大业务合同不存在纠纷。目前，公司正在履行的重大业务合同均正常执行。

报告期内，标的金额在 50 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同情况如下：

1、报告期内重大采购合同具体如下：

签署日期	合同名称/标的物	合作方	合同金额（元）	合同履行情况
2014/08/20	S13A 主板	蒙联科技（北京）有限公司	2,376,000.00	履行完毕
2014/08/27	显示器	惠科电子（深圳）有限公司	1,530,000.00	履行完毕
2014/03/21	S10A	深圳市三荔电脑科技有限公司	962,500.00	履行完毕
2014/06/09	主板	深圳市康士达科技有限公司	943,500.00	履行完毕
2014/03/13	显示器	广西惠科科技有限公司	900,000.00	履行完毕
2014/03/13	显示器	惠科电子（深圳）有限公司	900,000.00	履行完毕
2015/04/16	主板	深圳市康士达科技有限公司	810,000.00	履行完毕
2015/05/08	S13A 主板	北京百卓网络技术有限公司	774,000.00	履行完毕
2015/06/18	S13A 主板	蒙联科技（北京）有限公司	840,000.00	履行完毕
2015/06/10	显示器	深圳市硕捷实业有限公司	752,700.00	履行完毕
2013/11/20	一体机	深圳市康迪科技有限公司	723,800.00	履行完毕
2015/06/10	S13A 主板	北京百卓网络技术有限公司	696,000.00	正在履行
2014/07/21	主板	深圳市康士达科技有限公司	682,500.00	履行完毕

2014/05/26	一体机	深圳市三荔电脑科技有限公司	600,000.00	履行完毕
2015/3/18	一体机	深圳市三荔电脑科技有限公司	598,500.00	履行完毕
2013/12/05	S13X 主板	深圳市康士达科技有限公司	590,000.00	履行完毕
2014/02/14	显示器	东莞市永杰盛电子科技有限公司	500,000.00	履行完毕

2、报告期内履行完毕的重大销售或服务业务合同具体如下：

签署日期	合同名称/标的物	合作方	合同金额（元）	合同履行情况
2014/3/19	云端时代 S10A	广州联赢强计算机有限公司	1,921,140.00	履行完毕
2014/1/24	云桌面终端、云终端设备管理软件	成都高阳计算机技术有限公司	1,599,500.00	履行完毕
2014/3/14	云端时代 S23X、显示器、云终端设备管理软件	广州科粤科技发展有限公司	889,600.00	履行完毕
2014/2/28	云端时代 S22X、显示器、云终端设备管理软件	茂名市明湖百货有限公司	881,760.00	履行完毕
2014/2/28	云端时代 S24X、显示器、云终端设备管理软件	广州杰创信息科技有限公司	840,420.00	履行完毕
2014/9/29	云终端、19 寸宽屏显示器、USB 键盘鼠标、CTVI-for-Desktop	曙光信息产业股份有限公司	840,000.00	履行完毕
2014/6/13	云终端一体机、云平台	长沙锐力电子科技有限公司	720,000.00	履行完毕

3、报告期内正在履行的重大销售或服务业务合同具体如下：

签署日期	合同名称/标的物	合作方	合同金额	合同履行情况	已确认收入金额（元）	已确认收入金额占总金额的比例
2015/6/16	云端 S13AW、云终端 S13A	深圳市联教科技有限公司	9,928,000	正在履行	5,304,600	53.43%
2015/3/23	图形终端 S22X、	中国邮政集团公司	8,256,600	正在履行	774,072	9.38%

2015/6/8	显示器、云终端	中国石油化工股份有限公司山东石油分公司	3,780,750	正在履行	3,780,750	100.00%
2014/9/3	定制云终端、1 转 4 串口线、显示器	中国石油化工股份有限公司山东石油分公司	2,688,100	正在履行	2,688,100	100.00%
2015/5/20	CTVI、软件定制费、A26X	北京天地超云科技有限公司	1,850,000	正在履行	1,850,000	100.00%
2015/5/26	CTVI、软件定制费、A26X	北京天云融创科技有限公司	1,260,000	正在履行	1,260,000	100.00%
2015/5/18	CTVI、软件定制费、A26X	辽宁天云融创科技有限公司	960,000	正在履行	960,000	100.00%
2014/9/11	服务器、存储、双网云终端、单网云终端、附注线缆	泰安监狱	866,000	正在履行	866,000	100.00%
2015/1/6	云终端一体机 A26X	十堰讯宜科工贸有限公司	740,250	正在履行	676,800	91.43%

（五）公司报告期后经营发展状况

公司 2015 年 6 月 30 日以来，经营发展状况如下：

（1）持续稳定的产品更新

公司建立了以桌面云为核心的产品体系，在桌面云软件和云终端硬件方面均保持强有力的更新。2015 年下半年新增软件著作权登记证书 1 项，在审 5 项（已审批完毕，在制证阶段）；新增发明专利 5 项，在审 1 项（实质审查阶段）。

桌面云软件方面，交付 CTVI_3.5 版和交付面向教育行业的 CTCC 教育一体机（云课堂） 2.0，并已取得软件产品著作权登记证书。

产品	实现功能	交付时间
CTVI_3.5 版	1、IOS、Android、报表模块，全新 UI 快速查找、分组管理、支持全局对象排序	2015 年 10 月 1 日

产品	实现功能	交付时间
	2、内置 NUMA 优化策略，优先避免跨主机使用内存情况，虚拟 CPU 优化	
面向教育行业的 CTCC 教育一体机 云课堂) 2.0	1、创建云资源，批量创建虚拟桌面。 2、创建云教室，在云教室中增加云终端。 3、登录云教室平台，设置课程模版、批量上课、下课。	2015 年 10 月 30 日

硬件方面，2015 年底完成高性价比一体机（主板+显示器）的量产和低端 ARM 终端的量产，计划于 2016 年 1 月底完成全系列分体机的全线升级。新推 S29X、S15A、A29X、A13A、A15A 等众多极具竞争力的机型，保持云端时代产品在市场上的持续竞争能力。

在 2016 年 1 月，云端时代 CTVI 软件和云终端硬件入选北京市 2015 年度第三批新技术新产品（服务）名单，云端时代的品牌知名度得到提升，有利于增加未来销售机会。

（2）渠道建设和合作伙伴建设

公司制定了具体的渠道销售政策和返点奖励政策，大力发展软件销售渠道。公司 2015 年下半年在全国不同区域完成 6 场渠道销售培训以及 2 场技术培训，并在 2016 年年初召开了云端时代渠道商大会。截止目前云端时代已签约渠道商 100 余家。通过销售渠道的不断发展，公司减少了人力支出，增加了软件销售业绩和销售比例，从而增强企业核心市场地位。

与此同时，云端时代重视合作伙伴建设，目前已与中科曙光、航天信息、英迈（中国）、烽火科技等 IT 厂商达成战略合作。合作伙伴会给云端时代带来更多市场销售机会。

（3）创新式的软件与硬件相结合的销售模式

公司采用软件与硬件相结合销售模式。2013 年公司主要的销售产品为云终端硬件设备，毛利率在 22% 左右，硬件产品成熟后毛利率会稳定在 20% 左右。软件的销售模式采取 license 授权+服务费的形式，服务费从第二年开始按 license 授权费用的 10% 进行收取，软件的毛利率接近 80%。两种模式相结合可以使公司的毛利率稳定在 30% 以上（从 2016 年开始软件收入将至少占据 20% 以上，

并逐步扩大)。

作为云端时代的核心业务，云端时代桌面云软件于 2014 年投放市场，2015 年软件收入占总收入的比例逐步增加，2016 年计划将软件收入占总收入的比例提高到 20%。

按照企业每年 3000 万左右的开支，预计在 2016 年会出现平衡点，企业转亏为盈。未来企业将会走向盈利，毛利率也持续性增长。

(4) 稳定的产品研发和技术支持团队

公司现拥有 70 人以上的产品研发和技术支持团队，比 2015 年 6 月 30 日增加 14%，大部分具有国内外知名虚拟化厂商、瘦客户机设备厂商、嵌入式芯片厂商、集成电路企业或通讯企业的工作背景和丰富的管理经验。桌面虚拟化核心团队拥有平均 8 年以上的专业经验。

公司的技术支持团队拥有大量的实际项目交付经验，具备重大项目的交付能力，覆盖全国各大区域，确保全国每个地区项目的良好交付。

(5) 品牌建设

云端时代定位于中国自主桌面云核心品牌，2015 年公司下半年开展桌面云全国巡展、亮相中阿博览会，参加全国 CIO 大会、第十三届全国职教展、杭州第 15 届教育信息化创新与发展论坛、2015 广州国际教育展览会以及北京 2015 中国国际智慧教育装备展。

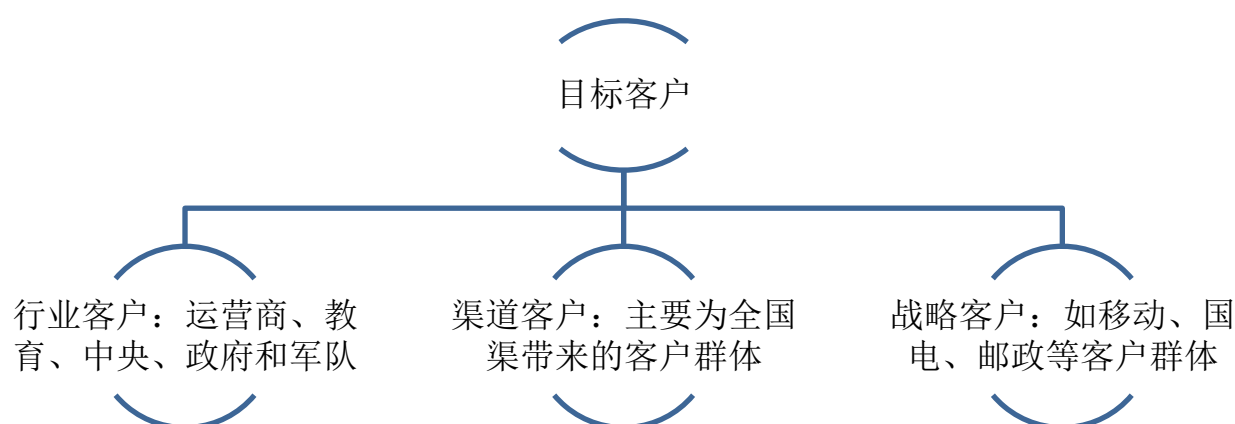
云端时代的品牌价值即提供优质的产品和服务。云端时代凭借过硬的产品和服务不断提升市场占有率，品牌价值不断提升，目前已成为中国自主桌面云领导品牌。

五、公司的商业模式

公司立足于云计算行业，通过对桌面云软件、云终端的深入研究、持续创新，自主开发出以桌面云平台系统为核心的高科技产品体系。凭借在国内桌面云行业的先发优势、技术优势和产品性价比优势，公司为运营商、教育、中央、政府和军队等优质行业用户提供领先的、端到端的桌面云系统解决方案。

(一) 销售模式

目前，公司的桌面云及云终端软硬件产品和服务的目标客户主要针对企业市场，客户如下：



公司的主要产品系列的主要销售对象是运营商、政府和行业信息化应用客户，因而在营销模式上注重解决方案营销、售前咨询和售后服务。对于大额采购、政府采购，本公司直接参与客户需求分析、招投标，产品开发、生产，以及后续的供货、设备安装调试以及售后的技术服务等各个环节。对于一般性采购项目，为充分利用渠道商的客户关系和本地化的服务优势，本公司与经本公司认证的渠道商互相配合，采用间接直销的模式。公司根据采购规模，以及解决方案复杂程度，不同程度地参与对客户需求的分析和项目招投标，公司负责产品研发、方案设计和产品制造，而后通过渠道商实现销售。具体销售模式如下：

1. 直销模式

公司为大型客户提供全套解决方案时通常采用直销方式，由公司业务经理直接面向客户提供服务，并保持接触，获取需求和销售机会，最终通过参加投标，中标后取得业务合同，公司视具体情况，选择自主销售或通过先销售给有资质的代理商再销售给最终客户。该模式主要面向大型和重点战略客户。

2. 渠道模式

公司向中小企业销售桌面云及云终端软硬件时，在采用直销模式基础上，拟积极发展区域、行业代理商，并借助合作伙伴的渠道，推动产品和服务的产业化销售。渠道为公司盈利的主要来源，也是市场覆盖，全员销售的最大体系。故渠道销售实质为代理销售。

(1) 与代理商合作模式：公司根据销售计划，提前备货；有确定要销售的最终用户时，代理商与公司签订销售合同，规定时间内将货发到代理商指定地点（一般为最终用户）；代理商将全部款项付给公司，财务确认收款后，安排发货；产品到达指定地点后，由公司的技术人员负责安装、调试；系统运行稳定后由公司提供售后服务和技术保障。综上所述，公司与代理商的合作模式属于买断式销售，公司发出商品至最终用户处即为代理商取得产品所有权。

公司在全国范围内发展了百余家认证渠道，即代理商，分别负责约定区域或行业的市场拓展和销售活动。上述代理商由公司统一培训、认证以及商务管理，各销售部门进行业务管理。报告期内，公司渠道与公司建立了稳定的合作关系。”

报告期内，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司销售退货率分别为 0.59%、0.13%、0.35%。公司销售退货率低，符合正常情况。

(2) 报告期内，公司主营业务收入按销售方式划分及各自占比如下：

业务类别	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
	占比 (%)	占比 (%)	占比 (%)
直销	33.24	23.13	13.27
渠道	66.76	76.87	86.73
合 计	100.00	100.00	100.00

注：上述渠道即为代销。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司通过直接销售模式实现的销售收入占当期主营业务收入的比例分别为 13.27%、23.13%和 33.24%，通过代销模式实现的销售收入占当期主营业务收入的比例分别为 86.73%、76.87%和 66.76%。

公司在选择渠道商时非常谨慎。公司将全面考察渠道商的销售理念、在当地的信用状况、综合各方面考量后确认是否适合与公司合作。公司对于通过考核的代理商的管理方式采取由公司总部统一认证和商务管理，各销售部门进行业务管理的模式，有助于加强对销售渠道的管理，保证产品和服务的质量，提高最终用户满意度。

(3) 报告期内，公司前五大渠商销售额及占当期销售收入比例情况如下：

2013 年度

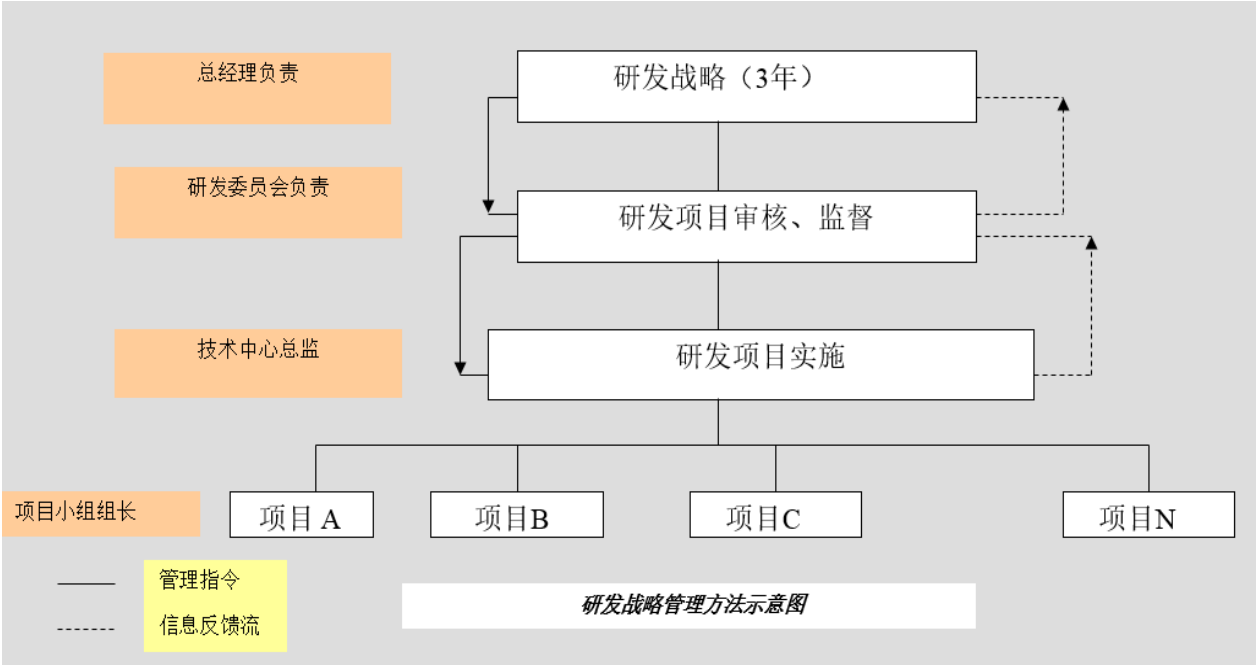
序号	单位名称	金额（元）	占营业收入比例
1	上海京良德电子科技有限公司	2,358,128.25	17.77%
2	广州烽睿信息科技有限公司	1,536,023.79	11.58%
3	北京天地超云科技有限公司	519,521.37	3.91%
4	武汉领飞信息系统有限公司	500,192.29	3.77%
5	北京易好智通信息技术有限责任公司	428,290.58	3.23%

2014 年度			
序号	单位名称	金额（元）	占营业收入比例
1	深圳市联教科技有限公司	4,191,965.81	12.32%
2	广州联赢强计算机有限公司	2,094,247.92	6.15%
3	成都高阳计算机技术有限公司	1,348,565.84	3.96%
4	广州烽睿信息科技有限公司	1,263,225.52	3.71%
5	北京天地超云科技有限公司	1,053,154.05	3.09%

2015 年度			
序号	单位名称	金额（元）	占营业收入比例
1	北京天地超云科技有限公司	2,010,201.05	15.17%
2	北京天云融创科技有限公司	1,135,256.44	8.57%
3	南京先格贸易有限公司	955,670.94	7.21%
4	辽宁天云融创科技有限公司	820,512.84	6.19%
5	十堰讯宜科工贸有限公司	578,461.53	4.37%

（二）研发模式

公司产品研发一直实行分级管理、责任到位、目标明确的管理方式，以市场为导向的产品研发模式。根据公司未来发展规划确定出产品研发战略，分步实施。



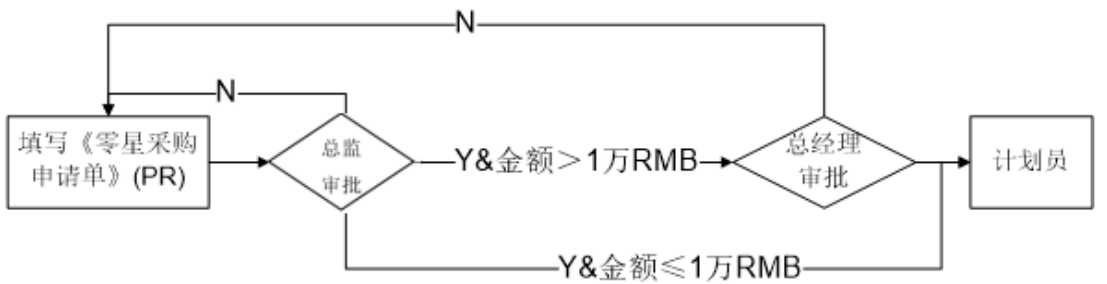
软件产品研发过程参见本节“三、公司业务相关的关键资源情况”之“（一）公司主要产品(服务)的核心技术”。

（三）采购模式

公司下设供应链部，负责采购的实施和管理。公司采购按照采购内容与执行销售合同的关系分为零星采购和批量采购，非执行销售合同需要的物料采购定义为零星采购，执行销售合同需要的物料采购定义为批量采购。

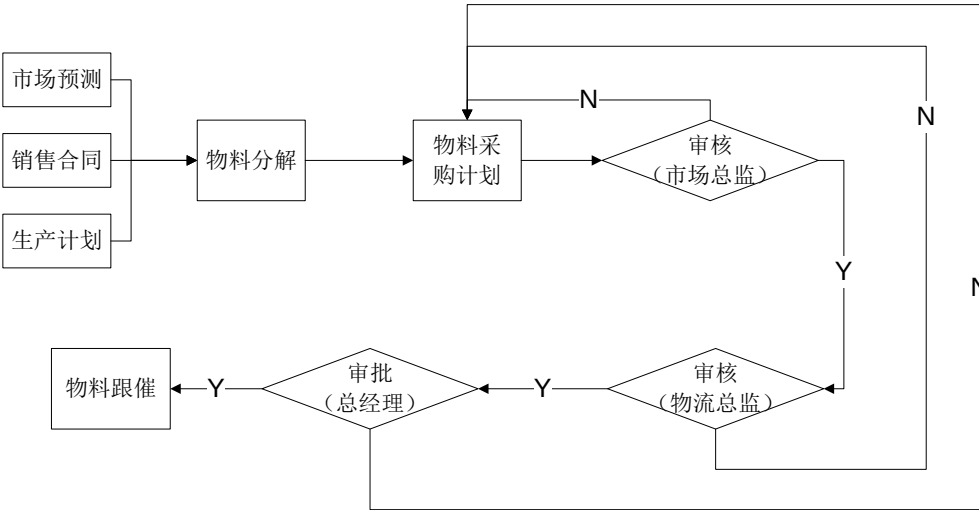
1、零星采购

零星采购属于生产计划外采购，由需求部门提供零星采购申请单（PR）。由于零星采购并没有送样、承认的程序，故购买的规格型号需物料需求部门相关人员确认后方可入库。公司在采购方面遵循“采购价格不高于前次价格；每六个月有不低于 5%的 Cost down”的原则。在供应商选择方面，公司严格按照《供应商评审与管理办法》对供应商的品质、供货能力进行详细评审，通过评审的供应商才能成为合格供应商，公司所有物料只能向合格供应商采购。询价单、报价单、采购合同管理完善，保存时间为 3 年。重要物料在有选择的情况下至少有两家合格供应商，公司通过询、比、议价，选择品质稳定、价格更优的产品。



2、批量采购

针对批量采购，公司建立了比较完整的物料供应链。批量采购首先由计划部门根据销售合同、生产进度提出的采购申请，通过与供应商建立长期合作的战略伙伴关系，保持着长期稳定的商业关系，使原材料供应充足、渠道畅通，减少原材料价格波动带来的经营风险。配送环节，通过供应商的集中配送和公司的自行提货方式，提高了物流效率，有效降低物流成本。



(四) 盈利模式

公司专注于桌面云端到端的整体解决方案，拥有多项自主知识产权的桌面云软件产品，通过桌面云软件的研究、开发、销售，为政府和企业等各类客户提供桌面云解决方案的软件、硬件产品和服务，凭借性能优良、技术进步的软硬件产品 and 高质量、高水准的服务支持，获取收入，实现利润。

六、公司所处行业的情况

根据中国证券监督管理委员会于 2012 年 10 月 26 日下发的《上市公司行业分类指引》，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据国民经济行业分类与代码（GB/T4754—2011），公司属于软件和信息技术服务业（I65）。根据全国中小企业股份转让系统行业分类，公司属于（17101011）云计算及其他云端服务。

（一） 行业概况

公司主要产品为桌面云相关产品，桌面云技术与云计算技术密不可分，其采用的技术主要是在云计算相关技术基础上增加特有传输协议和重定向技术，因此桌面云行业与云计算行业的发展息息相关：云计算的快速发展会促进相关技术的更新，这些技术会加速桌面云技术的向前推进，促进桌面云行业的发展。

从客户来看，云计算的应用对象涵盖个人、企业、政府等各种群体，而桌面云主要面向政府和企业用户。从用途功能上看，云计算的功能主要为通过共享将软硬资源和信息提供给其他用户，而云桌面的主要用途是将传统的个人桌面统一集中存放在数据中心，通过网络交付桌面到终端用户。从服务类型来看，云计算提供的更多的是像水电一样按需使用、按使用付费的服务，而云桌面提供的为特定用户的特殊用途服务。因此，桌面云行业与云计算行业既紧密相关又需区别对待。

1、云计算

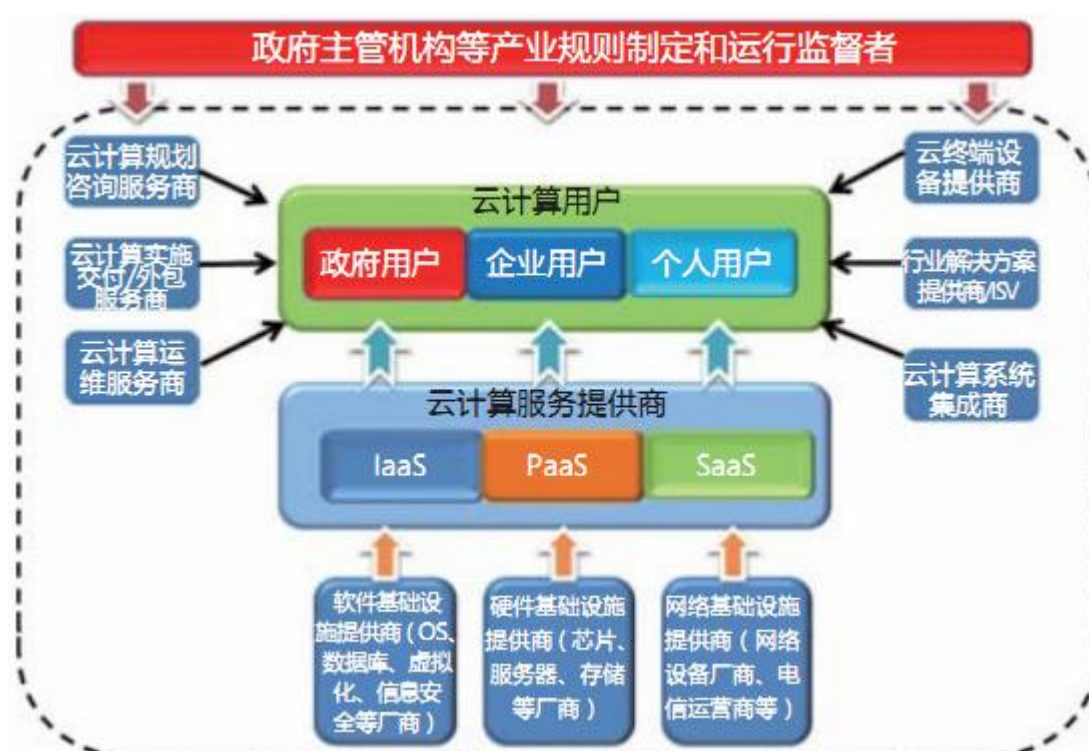
（1）云计算概念

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

“云”由大量组成“云”的基础单元组成。“云”的基础单元之间由网络相连，汇聚为庞大的资源池。云计算具备四个方面的核心特征：一是宽带网络连接，

“云”不在用户本地，用户要通过宽带网络接入“云”中并使用服务，“云”内节点之间也通过内部的高速网络相连；二是对 ICT 资源的共享，“云”内的 ICT 资源并不为某一用户所专有；三是快速、按需、弹性的服务，用户可以按照实际需求迅速获取或释放资源，并可以根据需求对资源进行动态扩展；四是服务可测量，服务提供者按照用户对资源的使用量进行计费。

（2）云计算应用客户



1) 政府

对政府用户而言，云计算不仅能够提高办公效率、节约信息化成本，还能够帮助其实现管理创新和服务型政府转型。政府不仅是云计算重要应用主体，更是重要的市场规则制定者、产业运营监督者和产业发展推动者。

2) 企业用户

企业能够利用云计算整合其现有的数据中心，实现对已有IT资源的充分利用，提高信息系统的效率和性能，加强经营决策的实时性。各类面向行业的云服务能够为企业发展提供重要支撑，使企业（特别是中小企业）加快研发进程，缩短产品投入市场的时间。因此，企业在部署云计算服务时，更注重云的安全性、云服

务提供商的运营经验及现有的成功案例等。

3) 个人

目前, 尽管大多数个人用户并不清楚地知道或者不关心云计算概念, 事实上已经有相当多的用户已经是云计算的使用者了。多年来, 消费者事实上一直都在慢慢向云计算环境靠拢, 如电子邮件、在线办公软件(如文字处理、电子表格)、网络硬盘、即时通讯等。

2、桌面云

(1) 桌面云概念

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

桌面云是云计算的一个应用方向, 就桌面云来讲, 优势在于节约能源, 便于管理, 方便连接, 提高资源和企业办公的利用率等。

(2) 桌面云产业

目前中国桌面云市场正处于初创期, 发展迅速, 预计市场需求将有巨大的空间。

中国市场目前主要的提供商均为国外厂商: Citrix、VMware、微软、RedHat, 他们占据了整个市场的较大份额。来自于国内的厂商如华为、中兴、云端时代等厂商在市场上抢夺国产桌面云市场和行业。自棱镜门事件之后, 特别是 2014 年、2015 年, 国产厂商在安全领域所占据的份量明显提升。去 IOE 将是一个开始, 软件国产化将逐步走向市场主流。

3、行业监管体系

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

（1）国家工业和信息化部

国家工业和信息化部主要制定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划，对全国软件行业实行行业管理和监督，组织协调并管理全国软件企业认定工作，主要职责包括制定并发布软件业的法律、法规、行政规章、技术政策、技术体制和技术标准；授权软件产品检测机构，按照我国软件产品的标准规范和软件产品的测试标准和规范，进行符合性检测；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。

（2）中国软件行业协会及各地方协会

中国软件行业协会及各地方协会通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、政策研究等工作，加强全国从事软件与信息服务业的企事业单位和个人之间的合作、联系和交流；为企业开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；在政府和行业之间发挥桥梁、纽带作用，促进软件产业的发展。

（3）中国版权保护中心和中国软件登记中心

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

4、相关产业政策

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，为推动云计算产业发展也出台了一系列优惠政策，将在较长时期内对云计算产业发展带来促进作用。与云计算产业相关的主要产业政策如下表所示。

名称	颁布单位	文号	主要内容
《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	国发 [2010]32号	加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。
《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的	发改委、工业和信息化部	发改高技 [2010]2480号	通知确定北京、上海、深圳、杭州、无锡等五个城市先行开展云计算创新发展试点示范工作，并于2011年10月陆续下拨6.6亿元的云计算专项扶植资金。

名称	颁布单位	文号	主要内容
通知》			
《国家发展改革委办公厅关于当前推进高技术服务业发展有关工作的通知》	发改委	发改办高科技[2010]1093号	加强对全国高性能计算中心的统筹规划，鼓励现有公立计算中心转变机制，采取单独和合作成立服务企业等方式，为全社会提供计算服务。大力发展云计算模式的平台运营和应用服务，促进已在内部应用云计算技术的企业进一步对外开展相关服务，推动有条件的制造企业通过云计算模式向服务转型。根据工作情况，选择部分城市作为云计算试验城市，组织国内骨干企业开展云计算服务。
《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011年第4号公告	继续实施“《关于咕噜软件产业和集成电路产业发展若干的政策》国发【2000】18号”的软件增值税优惠政策。进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业和集成电路设计企业免征营业税。重点支持基础软件、面向新一代信息网络的高端软件、工业软件、数字内容相关软件等关键应用系统的研发以及重要技术标准的制定。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	2011年第10号公告	将“基础中间件、面向应用的中间件、基于各种相关软件技术研究和软件开发平台研制的网格化软件生产平台”等列入重点领域指南内容之一
《关于软件增值税政策的通知》	财政部、国家税务总局	2011年第100号公告	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。
《国家“十二五”科学和技术发展规划》	科技部	国科发计[2011]270号	推动下一代互联网、新一代移动通信、云计算、物联网、智能网络终端、高性能计算的发展，实施新型显示、国家宽带网、云计算等科技产业化工程。 “中国云”工程。形成基于自主核心技术的“中国云”总体技术方案和建设标准，掌握云计算和高性能计算的核心技术。建设国家级云计算平台，引导部门、地方和企业，形成不同规模、不同服务模式的云计算平台，培育发展云计算应用和服务产业。
《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》	国务院	国发（2012）23号	加快推进信息化建设，建立健全信息安全保障体系
《中国云科技发展“十二五”专项规划》	科技部	国科发计[2012]907号	到“十二五”末期，在云计算的重大设备、核心软件、支撑平台等方面突破一批关键技术，形成自主可控的云计算系统解决方案、技术体系和标准规范，在若干重点区域、行业中开展典型应用示范，实现云计算产品与服务的产业化，积极推动服务模式创新，培养创

名称	颁布单位	文号	主要内容
			新型科技人才，构建技术创新体系，引领云计算产业的深入发展，使我国云计算技术与应用达到国际先进水平。
《工业和信息化部电信研究院云计算白皮书》	工业和信息化部	2014	我国云计算产业发展良好。我国公共云服务市场仍处于低总量、高增长的产业初期阶段。据估计，2013年我国公共云服务市场规模约为47.6亿元，增速较2012年有所放缓，但仍达到36%，远高于全球平均水平。基础设施即服务(IaaS)市场规模约为10.5亿元，增速达到了105%，显示出旺盛的生机。
关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见	国务院	国发（2015）5号	大力发展公共云计算服务，实施云计算工程，支持信息技术企业加快向云计算产品和服务提供商转型。大力发展计算、存储资源租用和应用软件开发部署平台服务，以及企业经营管理、研发设计等在线应用服务，降低企业信息化门槛和创新成本，支持中小微企业发展和创业活动引导专有云有序发展，鼓励企业创新信息化建设思路，在充分利用公共云计算服务资源的基础上，立足自身需求，利用安全可靠的专有云解决方案，整合信息资源，优化业务流程，提升经营管理水平。
《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国务院	国发（2015）5号	意见提出，到2017年，云计算在重点领域的应用得到深化，产业链条基本健全，初步形成安全保障有力，服务创新、技术创新和管理创新协同推进的云计算发展格局，带动相关产业快速发展。服务能力大幅提升。形成若干具有较强创新能力的公共云计算骨干服务企业。面向中小微企业和个人的云计算服务种类丰富，实现规模化运营。云计算系统集成能力显著提升。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院	国发[2005]44号	提出了我国科学技术发展的总体目标，将大型应用软件的发展列入优先发展主题，并在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、引进消化吸收再创新、创造和保护知识产权、人才队伍等多方面提出了具体措施。
《北京“祥云工程”行动计划（2010-2015年）》	北京市经济和信息化委员会	2010-2015	为加快推进北京云计算相关产业的发展，力争在新一轮信息技术的国际竞争中抢占先机，占领高端，形成新优势，市发改委、市经济信息化委和中关村科技园，组织北京云计算领域骨干企业，制定本行动计划。
《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国务院	2015年1月30日	到2017年，云计算在重点领域的应用得到深化，产业链条基本健全；形成若干具有较强创新能力的公共云计算骨干服务企业；云计算系统集成能力显著提升；云计算技术接近国际先进水平，云计算标准体系基本建立；云计算数据中心区域布局初步优化；初步建立适应云计算发展需求的信息安全监管制度和标准规范体系等；利用公共云计算服务资源开展百项云计算和大数据应用示范工程；政府自建数据中心数量减少5%以上。

5、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策的大力支持

软件行业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，自 2000 年以来，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。云计算操作系统作为软件产业范围，享受到国家相关产业政策的鼓励与扶持，有利于该行业的快速发展。

近年来，我国政府高度重视对云计算的发展，把云计算列为重点发展的战略性新兴产业，已在部分城市先行开展云计算服务创新发展试点示范工作。多个省市也发布了地方云计算战略规划，成立了地方云计算联盟，并组织当地重点企业联合进行云计算服务、政策等方面的探索。在政府的积极推进和部署下，我国已在全国诸多城市和单位部署了桌面云，有智慧城市云平台、有政务云平台、有园区云、有电信云，也有可信云，以及行业教育云、医疗云等。

(2) 高效率、低成本优势将使云计算逐渐替代传统 IT 服务

云计算本质上是一种通过网络的方式来交付计算资源的新兴商业模式，其目的是为了实现在计算资源的高效化，提高企业信息化水平。与传统的 IT 系统构架模式相比，云计算模式显著的优势体现为具备按照用户需求迅速横向扩展的灵活性，并且降低了企业自身 IT 系统构架的复杂性以及系统运行维护过程中的难度，在提高运行效率的同时降低了 IT 系统的长期拥有成本。在与传统 IT 服务形成竞争进程中，云计算将逐渐替代传统 IT 服务。

(3) 下游企业的需求不断增加

最近几年，云计算应用逐渐被电信运营商、政府、金融、医疗、教育、石油石化和电力等重点企业率先采用，这将带动越来越多的企业和机构采用。同时，广大的中小企业将成为云计算市场新的增长点。中国拥有世界上数量最多的中小企业，据国家统计局统计，目前我国中小企业的数量近 4,000 万户。这些处于成长期的中小企业信息化程度还很低，市场潜力巨大。

(4) 信息化技术不断提升推动了行业的持续发展

信息产业具有技术更新快、产品生命周期短、技术继承性较强等特点。系统软件、数据库技术与网络技术的不断升级,将促使云计算管理平台进行持续更新,以实现对各种技术应用的有效支持,使得其功能和性能更加完善,其服务更加人性化和个性化,从而更好的去创造和满足市场需求,推动行业的持续发展。

6、桌面云行业进入壁垒

桌面云受到技术水平、专业团队、资金等多方面的限制,具有较高的行业进入门槛。

(1)技术壁垒

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

(2)人才壁垒

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

(3)资金壁垒

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

供应商有持续的资金保障。

（二）市场规模

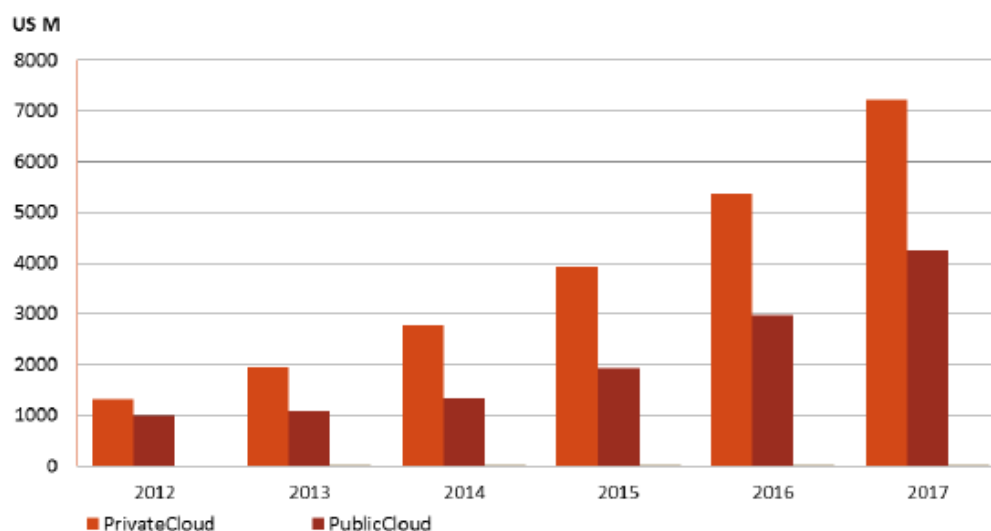
1、云计算行业市场规模

2014年数据显示，中国云计算市场规模目前只占全球的3%，和我国经济体量不相称，随着中国云计算产业发展，清科研究中心认为中国云计算服务市场规模将以年均50%的速度增长。



数据来源：中国产业投资决策网。

2013年，中国云计算市场规模达606.8亿元，2014年，中国云计算市场规模达1174.1亿元。根据IDC的研究报告，中国云计算市场到2017年，将达到650亿元左右的市场规模。



数据来源：IDC 报告。

（2）桌面云市场规模

国际咨询机构TechNavio数据显示，全球VDI市场从2014年到2019年期间，预计年复合增长率将保持在32.47%，而相对成熟的美国市场增长率为29.7%。根据ICT领域市场洞察型咨询公司诺达咨询研究发布的《桌面云研究报告-市场及客户2014》数据显示，2014年中国VDI综合市场规模超过20亿，规模较2013年增长了44.7%，增长速度高于世界平均水平。预计2015年虚拟化桌面终端规模将增长至150万个。可见中国桌面云未来市场，将是一个高速发展的细分市场。

（三）风险特征

1、经营风险

（1）高级管理人才和技术人才流失的风险

桌面云行业对从业人员的综合素质要求较高，高端人才一般需要具备软件技术能力、行业知识和综合管理能力等多方面才能。软件技术能力包括大型应用程序的构架、开发能力，分析挖掘算法的设计能力等；行业知识包括对云计算行业、桌面云行业的标准和规范有深入的研究，还需要对客户的系统现状、业务流程和管理模式有深刻理解，能够准确把握用户的需求；综合管理能力是指能够有效的组织、部署和实施项目工作，相关的业务人员需要具备比较强的沟通能力和快速反应能力。

（2）人力成本上升的风险

作为知识密集和人才密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是北京等一线大中城市，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上涨，公司面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

2、财务风险

（1）主营业务收入在会计年度内分布不均衡的风险

受行业市场的业务特征以及客户投资习惯的影响，公司主营业务收入具有明显的季节性特征，一般而言，年度内各个季度逐季增长，第一季度较少，而后逐季递增，第四季度最大。以半年度看，下半年（7月至12月）销售收入占全年销售收入的比重大约在60%-70%之间，2012年、2013年、2014年公司每年下半年的销售收入占当年销售收入的比例均超过60%。本公司销售收入在会计年度的不均衡分布在一定程度上增加了公司的营运成本。

（2）税收政策变化风险

公司为北京市认定的高新技术企业，享受企业所得税优惠税率。如果国家或地方有关高新技术企业的所得税税收优惠政策发生变化，或公司不能够持续被认定为高新技术企业，从而导致公司不能享受所得税税率优惠，公司的所得税费用率将会上升，从而对公司利润产生一定的不利影响。

3、行业风险

（1）公司所处行业存在环境变化的风险

公司所处细分行业处于初创期，存在研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况，因此存在技术、市场、准入、标准等发生重大变动的风险。

（2）行业竞争加剧的风险

市场的主要参与者互相渗透竞争对手处于相对优势地位的市场，行业竞争存

在加剧的可能。处于行业技术领先地位的公司特别是Citrix和VMware越来越重视各行业应用市场，伴随着行业应用市场的成熟，两家企业正在推出成熟的标准化解决方案，与本公司的价格差距也在缩小，构成了对本公司各种行业解决方案的竞争。与此同时，公司在扩大运营商、政府、教育、军队等行业竞争优势、加强与移动、国电、邮政等的战略合作的基础上，积极向其他行业扩展、移植成熟方案，这一进程将面临行业对手的激烈竞争。

(3) 技术风险

云计算作为新兴的计算机技术模式，在逐步取代传统IT服务的进程中，其本身也在快速变革，这对云计算企业的技术水平提出了很高的要求。为了满足客户需求、提升产品竞争力，公司必须及时跟踪和准确预测云计算开发技术的发展趋势，加强人员培训、加大研发投入和加快研发成果转化，以保持公司始终提供优秀的产品和服务。未来随着云计算技术的发展，公司如果对产品或市场需求的把握出现偏差，不能及时调整新技术和新产品的开发方向，人员培训不到位、技术研发投入不足，导致公司无法紧跟行业的发展变化，从而无法满足客户的需求，将影响公司的市场份额及利润水平。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、竞争优势

公司是专注于桌面云软件、云终端的企业，拥有多项自主知识产权的桌面云核心软硬件产品。公司提供软硬件一体化解决方案，能充分满足用户的需求。公司竞争优势主要体现在以下几个方面：

(1) 企业实力优势

公司致力于中国桌面云市场的发展，截止目前企业注册资金 7500 万元，为国家高新技术企业、北京市高新技术企业，拥有多项专利和众多软件著作权。公司是少有的成功 B 轮融资的自主厂商。本次投资由启迪创投领投，正和岛、华清博远跟投，公司的 A 轮投资者中国宽带资本旗下云基金同时参与了本次投资。在客户方面，公司拥有一批高端企业用户，如中国移动、国家电网、中石化等大型企业。

（2）业务模式优势

桌面云交付是一个系统工程。桌面云建立在复杂的云平台系统之上，要求对于各个环节良好兼容。目前其他桌面云厂商特别是虚拟化软件产品厂商普遍忽略前端交付体验。公司借助其在行业的经验，从云终端下手，真正了解客户所需，完善端到云的用户体验交付，解决了端的诸多问题。同时，软硬一体化，有利于成本控制。

（3）KVM+SPICE 技术路线优势

KVM（Kernel-based Virtual Machine）是一个开源的系统虚拟化模块，目前已经成为行业主流，成为与 VMware、Xen 形成竞争的虚拟化技术。SPICE 为传输协议，经过几年市场发展，一些技术不足不仅得到了很好的解决，甚至有些领域超越了 ICA（Citrix 桌面虚拟化产品采取的传输协议，行业最优），比如外设重定向、图形显示效果、视频和语音解码等体验的优越性。KVM+SPICE 为国内主流桌面云厂商所采用的技术路线。

公司桌面云产品即采取 KVM+SPICE 的技术路线。开源组合 KVM+SPICE 近些年发展迅猛，除了 RedHat、IBM、Intel 等顶尖企业的大力推进，还有众多的企业支持在各个领域大力推广。开源 KVM+SPICE 组合其开放性，就譬如 ARM+Google Android，这些年市场得到的迅猛发展，成为目前全球新兴市场最为青睐的方案。未来市场，基于 KVM 的虚拟化架构+SPICE 协议的用户数量将会超过 ICA 和 PCoIP 协议。

（4）技术团队优势

伴随着桌面云市场的发展，公司在技术层面上得到了大量的沉淀，同时人员在近些年桌面云市场也得到发展，目前拥有国内稀缺的虚拟化资深专家团队，非常深入的了解桌面云各个环境，并积累了大量的项目经验。技术服务团队覆盖全国各个大区，均为专业人员，确保全国性每个地区的良好交付。

研发团队，在市场与 KVM 和 SPICE 开源社区保持高度的整合，技术专家为开源社区资深专家，也一直从事着开源社区的行业的推动和市场推广，将 KVM+SPICE 力量发展至更大影响。在国内一些顶尖的客户应用环境中，公司研发团队致力于追求产品优质体验，精益求精。如在 SPICE 协议之上，更加优化了网络带宽、传输质量、外设和视频重定向、安全认证等多个层面。同时以此也

做出了自主产品，融入到桌面云方案之中，让用户交付和行业应用更加贴近业务环境。

（5）渠道和市场优势

公司自成立之初，面向全国性业务发展，目前经过几年的市场推广，在行业内拥有良好知名度和品牌效应。市场推广一方面发展云端品牌，另一方面，从云端第一次会议喊出的“桌面云”这个词语，也为桌面云在市场的奠定，贡献了一份力量。

在渠道建设方面，云端拥有足够优惠的渠道政策和渠道培养政策，帮助渠道在 IT 信息化极速变化的浪潮中去转型，让这些渠道带来新的生机，同时让渠道在行业内良性发展。

2、竞争劣势

（1）人力资源储备劣势

公司所处的行业发展相对成熟稳定，对桌面云技术、营销及管理人才的个人能力和业务素养要求很高。目前，虽然公司建立了良好的人才培养机制，但仍不能够满足公司现时经营发展的需要，在人力资源储备方面与国内先进大型企业仍存在一定差距。随着市场竞争的不断加剧，公司在桌面云技术方面的人力资源储备仍有待进一步加强。

（2）资本实力劣势

桌面云产品的研发是多门类学科知识的综合应用，研发周期长、参与人数多，同时对研发人才和对实验场地和环境都有很高的要求，长期稳定且足额的资金投入是研发的基本保障。相对于需要长期投入的巨量研发资金，公司目前的资本实力与国内外大型竞争对手相比还有差距。

3、主要竞争对手

目前桌面云行业的主要竞争对手为国外厂商：Citrix、VMware；国内厂商：华为、中兴。这些企业的桌面云业务情况如下：

（1）Citrix Systems

1) 云计算技术路线

Citrix Systems, Inc.（以下简称“Citrix”）成立于 1989 年，美国纳斯达克上市

企业。其桌面云产品 XenDesktop 采用 Xen+HDX（ICA 加强版）的组合，技术领先。

2) Citrix 桌面云现状

致力于帮助企业通过利用虚拟化、网络、协作和云技术来充分适应并利用消费化趋势，从根本上转变企业拓展业务的模式。全球 23 万多家企业依赖 Citrix 虚拟化、网络和云计算解决方案，交付一亿多个企业虚拟桌面，75%的网民每天在使用 Citrix 产品。2011 年 Citrix 的销售收入为 22.1 亿美元。

（2）VMware

1) 云计算技术路线

VMware,Inc.(以下简称“VMware”或“威睿”),成立于 1998 年,总部在加州的 Palo Alto。其桌面云产品 VMware View 采用 VMware+PCoIP 的组合,该技术仅次于 Citrix,属行业领先技术。

2) VMware 桌面云现状

VMware 在虚拟化和云计算基础架构领域处于全球领先地位,所提供的经客户验证的解决方案可通过降低复杂性以及更灵活、敏捷地交付服务来提高 IT 效率。VMware 使企业可以采用能够解决其独有业务难题的云计算模式。VMware 提供的方法可在保留现有投资并提高安全性和控制力的同时,加快向云计算的过渡。

（3）华为（HUAWEI）

华为桌面云分为两条线：Xen 和 KVM+SPICE，由于其前期 OEM Citrix 产品（基于 Xen）的原因，华为最初为基于 Xen 的产品开发，后又增加 KVM+SPICE 产品线。

华为拥有全国最大的知识库和团队人员，研发团队、技术支持团队和销售团队均为市场最大，并且拥有庞大的渠道体系。

（4）中兴 ZTE

中兴产品基于 KVM+SPICE 架构。

第三节 公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

公司于 2015 年 9 月完成股份制改制，依据《公司法》等法律法规要求制定了《公司章程》，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构。

股份公司设立以来严格遵守各项制度，公司治理机制执行良好，历次会议通知、召开、表决均符合《公司法》和《公司章程》等规定，公司“三会”的召开及决策程序能够严格执行《公司法》和《公司章程》的规定，在对公司重大的事项的决策、执行、和监督上发挥了实际作用，保护了公司和股东的合法权益。

2015 年 9 月 21 日，公司召开创立大会，审议通过了股份公司《公司章程》，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会中的股东代表监事；第一届董事会成员为 5 名，第一届监事会成员为 3 名，监事会成员中职工代表比例满足《公司法》及《公司章程》的规定；创立大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》。

2015 年 9 月 21 日，公司召开第一届董事会第一次会议。会议选举产生公司董事长，聘任公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。2015 年 9 月 21 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举产生了监事会主席；第一届董事会第一次会议审议通过《关于制定公司防范大股东及其关联方资金占用管理制度的议案》、《关于制定公司信息披露事务管理制度的议案》、《关于制定公司投资者关系管理制度的议案》、《关于制定公司董事会秘书工作细则的议案》、《关于制定公司总经理工作细则的议案》。至此，公司根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司组织机构及决策制度。

截至 2015 年 9 月 30 日，股份公司共召开一次股东大会、一次董事会、一次监事会，会议召开程序及形成决议符合《公司法》和《公司章程》的规定。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

北京云端时代科技股份有限公司设立于 2015 年 9 月 25 日，系以有限责任公司整体变更方式发起设立的股份有限公司。公司目前设有 5 名董事、3 名监事、4 名高级管理人员，董事、监事、高级管理人员的人数、任职资格、选举及聘任程序均符合《公司法》、《公司章程》的规定。公司于 2015 年 9 月 21 日召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了根据《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》的要求制定的《公司章程》；通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资决策管理制度》、《关联交易管理制度》等内部控制管理制度；公司于 2015 年 9 月 21 日召开了第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于制定公司总经理工作细则的议案》、《关于制定公司董事会秘书工作细则的议案》、《关于制定公司信息披露事务管理制度的议案》、《关于制定公司投资者关系管理制度的议案》等内部控制制度。

公司现有法人治理结构及内部规章制度能够保证公司股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。目前，公司股东大会、董事会、监事会运行正常，各董事、监事、高级管理人员履行职责情况良好。由于公司治理结构和内部控制体系完善时间不长，其运行尚需进一步实践；公司相关人员需要不断深化公司治理理念、加强学习、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司报告期内未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关或行业主管部门处罚的情形；公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受到处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司具有完整的业务体系，拥有完整的法人财产权，具备直接面向市场独立经营的能力。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司各项业务均具有完整的业务流程和独立的经营场所。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

（二） 公司的资产独立性

公司系由有限公司整体变更设立，原有限公司的债权债务由股份公司继承。根据兴华会计师事务所出具的[2015]京会兴验字第“08010074”《验资报告》确认，各发起人的出资已经全部足额到位。股份公司设立后，公司正在依法办理各项资产和产权的权属的变更手续。公司拥有与其经营有关的固定资产以及专利、商标及软件著作权的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司拥有所有权的资产均在公司的控制和支配之下，不存在以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。

（三） 公司的人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举产生；公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在于公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形。公司根据《劳动法》等法规要求，建立了独立的劳动、人事和薪酬管理制度，与员工签订了劳动合同并为员工按期缴纳了社会保险，公司人员独立。

（四） 公司的财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，制定了规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，配备了专职的财务人员，能够独立做出财务决策。根据中国人民银行营业管理部核发的“1000-02026485”号《开户许可证》，公司独立在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开立基本账户。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

公司目前持有北京市国家税务局和北京市地方税务局核发的“京税证字110108580899752”《税务登记证》，公司依法独立纳税，独立核算。此外，公司还制定了财务管理和风险控制的各项制度。

（五） 公司的机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》等的规定建立了健全的公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会运转规范。公司建立了财务部、销售管理部、技术支持部、运营部等部门，各职能部门分工合作，不存在受到控股股东、实际控制人干涉的情形；公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、联署办公的情形。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一） 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，根据北京兴华会计师事务所出具的[2015]京会兴审字第 08010994 号《审计报告》，公司最近两年及一期各期末控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用的情况如下表所示：

单位名称	关联方	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额 (元)	计提坏账金 额 (元)	账面余额 (元)	计提坏账金 额 (元)	账面余额 (元)	计提坏账金 额 (元)
蒋建平	实际控制人	31,000.00	11,300.00	31,000.00	5,100.00	31,000.00	2,050.00
韩春雷	实际控制人	9,000.00	2,700.00	9,000.00	900.00	9,000.00	450.00
北京云基地 科技有限公 司	实际控制人 控制的其他 企业	163,774.99	8,188.75	163,774.99	8,188.75	--	--
上海市杨浦 云计算创新 基地发展有	实际控制人 控制的其他 企业	1,000.00	100.00	1,000.00	100.00	1,000.00	50.00

限公司							
合计		203,774.99	22,188.75	203,774.99	14,188.75	40,000.00	2,500.00

注：蒋建平、韩春雷占款系员工借款，已于 2015 年 9 月份归还。

（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

本人田溯宁、蒋建平、韩春雷作为北京云端时代科技股份有限公司（以下简称“云端时代”）的实际控制人，未投资于任何与云端时代具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也未为他人经营与云端时代相同或类似的业务，与云端时代不构成同业竞争。本人田溯宁、蒋建平、韩春雷作为云端时代实际控制人，承诺在本人直接或间接持有云端时代 5%及以上表决权股份期间：

1、本人及本人直系亲属将不会投资于任何与云端时代及其控股子公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；

2、本人控股的除云端时代及其控股子公司之外的其他企业不直接或间接从事、参与或进行与云端时代及其控股子公司的产品生产及/或业务经营相竞争的任何活动；

3、本人及本人直系亲属所参股的企业，如从事与云端时代及其控股子公司构成竞争的产品生产及/或业务经营，本人及本人直系亲属将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权；

4、如云端时代及其控股子公司此后进一步拓展产品或业务范围，本人及本人直系亲属控股的除云端时代及其控股子公司之外的其他企业将不与云端时代及其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争，如本人及本人直系亲属控股的除云端时代及其控股子公司之外的其他企业与云端时代及其控股子公司拓展后的产品构成或可能构成竞争，则本人将亲自及/或促成控股企业采取措施，以按照最大限度符合云端时代利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：

（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；

（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；

（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；

（4）将相竞争的业务纳入到云端时代来经营。

本人愿意承担因违反上述承诺而给云端时代及其他股东造成的一切经济损失。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）	直接持股/间接持股
1	蒋建平	董事长、总经理、财务总监	14,715,618.75	19.62	间接持股
2	秦捷	董事	-	-	-
3	杨立	董事	3,246,878.25	4.33	间接持股
4	程鹏	董事	-	-	-

5	韩春雷	董事、副总经理	7,413,131.25	9.88	间接持股
6	吕智	监事会主席	-	-	-
7	张俊玲	监事	-	-	-
8	秦川	职工代表监事	-	-	-
9	赵小明	副总经理	-	-	-
10	陈源	董事会秘书	-	-	-
合计			25,375,628.25	33.83	-

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

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、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均为公司在册员工，已经与公司签订了《劳动合同》，其中包含了保护公司商业秘密的条款。

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：

- 1、公司管理层对重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等情况及其影响的书面声明；
- 2、高级管理人员关于独立性的声明；
- 3、公司管理层关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项的书面声明；
- 4、公司管理层关于公司环境保护、产品质量情况的声明；
- 5、公司管理层关于公司最近两年无重大违法违规行为的声明；
- 6、实际控制人关于避免同业竞争承诺函；
- 7、公司管理层关于公司诚信情况的书面声明；
- 8、公司董事、监事、高级管理人员对公开转让说明书真实性、准确性和完

整性的书面声明。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

1. 秦捷：

序号	公司名称	任职职务
1	北京云基地科技有限公司	监事
2	北京天云融汇企业管理有限公司	执行董事
3	上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	董事
4	北京天云趋势科技有限公司	董事
5	北京天地超云科技有限公司	监事
6	深圳世云新媒体有限公司	董事
7	北京天云融创投资管理有限公司	董事兼总经理
8	北京天云联赢投资管理有限公司	董事兼总经理

2. 程鹏：

序号	公司名称	任职职务
1	北京格林雷斯环保科技有限公司	董事
2	北京煦联得节能科技股份有限公司	董事
3	五彩世界（北京）文化传媒有限公司	董事
4	苏州思必驰信息科技有限公司	董事
5	江苏森莱浦光电科技有限公司	董事
6	北京联飞翔科技股份有限公司	董事
7	上海一橙网络科技有限公司	董事
8	北京乐驾科技有限公司	董事
9	启迪银杏投资管理（北京）有限公司	董事
10	北京启迪华创投资咨询有限公司	董事
11	北京启迪创业孵化器有限公司	董事
12	启迪之星（北京）投资管理有限公司	董事
13	启迪之星（北京）科技企业孵化器有限公司	董事
14	北京集趣信息技术股份有限公司	董事

3. 吕智：

序号	公司名称	任职职务
1	华清基业投资管理有限公司	董事总经理

4. 杨立：

序号	公司名称	任职职务
1	北京天地超云科技有限公司	董事
2	深圳创新云海科技有限公司	监事
3	北京天润融通科技股份有限公司	董事

5. 张俊玲：

序号	公司名称	任职职务
1	网通宽带网络有限责任公司	财务总监
2	北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
3	北京天创创润投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
4	北京中录国际文化传播有限公司	监事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

(1) 秦捷：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例
1	深圳世云新媒体有限公司	112.00	15.00%

(2) 吕智

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例
1	上海吉凯基因化学技术有限公司	1022.8631	1.00%

(3) 杨立：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例
1	深圳创新云海科技有限公司	6,000.00	0.83%
2	北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	100.00	99.00%
3	北京天创创润投资中心	100.00	1.00%

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与公司利益冲突的情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的关于诚信状况的书面声明、信息调查表，并经网络查询，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级

管理人员不存在下列违反诚信的情形：

- 1、《公司法》无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 7、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 8、最近二年曾受到中国证券监督管理委员会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、曾受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责；
- 9、欺诈或其他不诚实行为。

(七) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

不存在董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

公司整体变更设立之前，有限公司设董事会，设一名监事。公司自整体变更设立以来至本公开转让说明书签署日，其董事、监事、高级管理人员没有发生变化。公司最近二年内董事、监事、高级管理人员的任职及变动情况如下：

1. 董事的变化情况

(1) 2015年6月5日，有限公司作出股东会决议，选举蒋建平、杨立、程鹏为公司董事；同日，公司董事会决议选举蒋建平为董事长。

(2) 2015年9月21日，公司创立大会暨第一次临时股东大会选举蒋建平、秦捷、杨立、程鹏、韩春雷为董事共同组成公司第一届董事会；同日，公司第一届董事会第一次会议选举蒋建平为董事长。

2. 监事的变化情况

(1) 2015年6月5日，有限公司作出股东会决议，选举吕智为公司监事。

(2) 2015年9月21日，公司创立大会暨第一次临时股东大会选举吕智、张俊玲为股东代表监事，与职工代表监事秦川共同组成公司第一届监事会；同日，公司第一届监事会第一次会议选举吕智为监事会主席。

3. 高级管理人员的变化

2015年9月21日，公司第一届董事会第一次会议聘任蒋建平为公司总经理兼财务总监，聘任韩春雷、赵小明为公司副总经理，聘任陈源为公司董事会秘书。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 06 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	51,080,323.01	3,819,247.08	4,482,525.65
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	8,095,149.49	1,499,771.28	1,494,604.36
预付款项	1,942,624.93	849,299.40	3,221,176.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	613,075.29	540,860.50	448,760.62
存货	4,059,604.79	6,077,822.99	8,381,367.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	65,790,777.51	12,787,001.25	18,028,434.80
非流动资产：			
可供出售金融资产			
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	323,796.32	395,257.22	460,042.81
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	27,376,865.53	25,815,801.08	20,740,847.68

开发支出	10,365,749.29	5,749,487.16	1,544,878.94
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	88,352.63	34,990.42	27,660.61
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,154,763.77	31,995,535.88	22,773,430.04
资产总计	103,945,541.28	44,782,537.13	40,801,864.84
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00	10,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,416,611.05	892,584.43	702,379.34
预收款项	769,576.94	742,092.00	4,114,617.00
应付职工薪酬	1,946,289.61	1,061,740.40	2,,029,153.14
应交税费	1,252,741.28	803,594.79	257,206.18
应付利息			
应付股利			
其他应付款	16,822,321.46	21,767,584.22	3,950,449.66
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	28,207,540.34	31,267,595.84	11,063,805.32
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	28,207,540.34	31,267,595.84	11,063,805.32
股东权益(或所有者权益)：			
股本	74,563,632.99	55,000,000.00	55,000,000.00

资本公积	51,110,539.23		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-49,936,171.28	-41,485,058.71	-25,261,940.48
外币报表折算差额			
股东权益合计	75,738,000.94	13,514,941.29	29,738,059.52
负债和股东权益总计	103,945,541.28	44,782,537.13	40,801,864.84

(二) 利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
一、营业收入	13,249,970.01	34,030,156.33	13,270,149.37
减：营业成本	11,541,471.38	30,276,624.09	10,343,930.81
营业税金及附加	156,332.83	122,385.33	19,683.17
销售费用	4,096,756.03	8,680,824.38	6,110,780.26
管理费用	4,705,844.33	9,156,377.60	7,748,721.21
财务费用	898,293.38	2,076,553.08	1,116,307.35
资产减值损失	355,748.07	48,865.39	59,300.39
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			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-8,504,476.01	-16,331,473.54	-12,128,573.82
加：营业外收入	1.23	150,000.24	1,460,014.54
减：营业外支出		48,974.74	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	-8,504,474.78	-16,230,448.04	-10,668,559.28
减：所得税费用	-53,362.21	-7,329.81	-14,825.10
四、净利润(损失以“-”号填列)	-8,451,112.57	-16,223,118.23	-10,653,734.18
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	-0.15	-0.29	-0.38
(二) 稀释每股收益	-0.15	-0.30	-0.38
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-8,451,112.57	-16,223,118.23	-10,653,734.18

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
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	8,804,380.11	37,979,911.24	18,532,824.95

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	233,529.88	11,054,183.11	7,368,295.69
经营活动现金流入小计	9,037,909.99	49,034,094.35	25,901,120.64
购买商品、接受劳务支付的现金	10,837,297.39	30,193,186.78	14,719,416.29
支付给职工以及为职工支付的现金	9,770,842.88	19,228,548.21	17,788,904.26
支付的各项税费	621,370.54	1,206,319.03	114,486.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,865,898.01	19,690,955.42	9,830,173.49
经营活动现金流出小计	24,095,408.82	70,319,009.44	42,452,980.21
经营活动产生的现金流量净额	-15,057,498.83	-21,284,915.09	-16,551,859.57
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			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金	1,106,952.05	1,701,439.13	2,511,248.48
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,106,952.05	1,701,439.13	2,511,248.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,106,952.05	-1,701,439.13	-2,511,248.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	60,000,000.00	-	45,000,000.00
取得借款收到的现金	1,000,000.00	16,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,650,000.00	31,400,000.00	46,360,000.00
筹资活动现金流入小计	74,650,000.00	47,400,000.00	96,360,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	10,010,000.00	9,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	224,473.19	550,928.73	286,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	14,515,995.62	63,831,121.89
筹资活动现金流出小计	11,224,473.19	25,076,924.35	74,107,121.89
筹资活动产生的现金流量净额	63,425,526.81	22,323,075.65	22,252,878.11

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	47,261,075.93	-663,278.57	3,189,770.06
加：期初现金及现金等价物余额	3,819,247.08	4,482,525.65	1,292,755.59
六、期末现金及现金等价物余额	51,080,323.01	3,819,247.08	4,482,525.65

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-41,485,058.71	13,514,941.29
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	55,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-41,485,058.71	13,514,941.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,563,632.99	-	-	-	51,110,539.23	-	-	-	-	-8,451,112.57	62,223,059.65
（一）综合收益总额										-8,451,112.57	-8,451,112.57
（二）所有者投入和减少资本	19,563,632.99	-	-	-	40,436,367.01	-	-	-	-	-	60,000,000.00
1. 股东投入普通股	19,563,632.99				40,436,367.01						60,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者(或股东)的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他	-				10,674,172.22					-	10,674,172.22
四、本期期末余额	74,563,632.99	-	-	-	51,110,539.23	-	-	-	-	-49,936,171.28	75,738,000.94

所有者权益变动表（续表）

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	55,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,261,940.48	29,738,059.52
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	55,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,261,940.48	29,738,059.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,223,118.23	-16,223,118.23
（一）综合收益总额										-16,223,118.23	-16,223,118.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通											

股											-
2. 其他权益工具 持有者投入资本											-
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者(或 股东)的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权 益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增 资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补 亏损											-
4. 其他											-

(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	55,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-41,485,058.71	13,514,941.29

所有者权益变动表（续表）

项目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,608,206.30	-4,608,206.30
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,608,206.30	-4,608,206.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	45,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,653,734.18	34,346,265.82
（一）综合收益总额										-10,653,734.18	-10,653,734.18
（二）所有者投入和减少资本	45,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,000,000.00
1. 股东投入普通股	45,000,000.00										45,000,000.00
2. 其他权益工具											

持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												-
2. 对所有者（或股东）的分配												-
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	55,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,261,940.48	29,738,059.52

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年年度、2014 年年度及 2015 年 1-6 月财务会计报告（包括 2015 年 06 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注）实施审计，并出具了“（2015）京会兴审字第 08010994 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：云端时代公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云端时代公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

四、 报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一） 主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

(4) 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考某个一定期间内活跃市场中的报价，或采用估值技术对其进行估价。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

8、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

公司将金额为人民币 300.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	除单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

9、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法
- 2) 包装物采用一次转销法。

(6) 划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类及其判断依据

1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

2) 长期股权投资类别的判断依据

确定对被投资单位控制的依据：

①控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为

其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

(2) 长期股权投资初始成本的确定

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期

股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

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

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

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	平均年限法	5 年	5.00	19.00

办公家具	平均年限法	3-5 年	5.00	31.67-19.00
电子设备	平均年限法	3-5 年	5.00	31.67-19.00
运输设备	平均年限法	4 年	5.00	23.75
其他设备	平均年限法	3 年	5.00	31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

12、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

(3) 借款费用暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一

般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

13、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

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

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

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无

法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	使用寿命估计
非专利技术	10 年	受保护最低年限
其他	10 年	受保护最低年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命采用以下程序进行复核：

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(5) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在研发产品达到使用状态前，将研究成果应用于设备中，以满足不同层面客户需求而生产出新的或具有实质性改进的产品等活动的阶段。开发阶段支出符合资本化的具体标准。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 公司具体的研究阶段、开发阶段的划分情况

1) 研究开发的具体过程和步骤：

公司产品的研究化过程主要包括立项、研发、测试、验收和产品化阶段。具体的研发项目过程和步骤详见回复“⑤各具体研发项目各步骤的开始和完成时间。”

2) 研究阶段、开发阶段的划分方法、文件资料或证明单据

公司根据《企业会计准则第6号-无形资产》与公司实际情况将项目研发具体分为两个阶段：

公司研究阶段的特点是以企业客户需求与技术为依托进行开发。在调研过程中，听取企业客户意见与技术需求，由研发部门讨论研发的可能性，并针对这些市场需求、客户特定需求及产品竞争力进行分析，展开有计划的市场调查，并收集相关的科学或技术资料等研究活动。

公司研究阶段主要集中在2011年度，最终形成了以发展“桌面云”系统为核心的系列研发活动。

公司开发阶段是在研究阶段的基础上，在进行商业性生产或销售前，对于经可行性论证具有广泛市场需求，并具有技术可行性和资金支持的项目，报经公司批准立项后进入研发阶段。

自2012年初，公司基于“桌面云”这一核心研究思想，开始对各项目支出进行资本化处理。

文件资料主要包括项目立项书（项目名称、项目负责人、项目成员及分工、项目描述、项目进度计划、财务效益分析和盈利模式等）、项目执行过程、项目关键性版本发布、项目验收评审资料、开发阶段的人工费、材料费、培训费等能够单独归集的财务资料等。

3) 开发阶段支出资本化的具体时点和条件

根据《企业会计准则》的规定，开发阶段的支出满足准则规定的一定条件可以进行资本化。2011年度，研发项目经过一系列前期市场调查和可行性论证，自2011年底开始启动开发活动，进入研发阶段。各研发项目经批准正式立项且能够满足资本化条件时，开始对相关研发支出进行资本化。截至审计报告日，公司共对23个项目进行了资本化处理。各项目资本化时点如下：

序号	项目名称	资本化时间 点	确认无形资产时间 点	支撑依据
1	云端时代设备管理系统(CTDM1.0)	2011-11-29	2012-11-12	软件著作权(CTDM1.0)
2	云端时代系统写保护管理程序(CTSPM)	2011-12-22	2012-08-03	软件著作权(CTSPM)
3	云端时代服务器管理系统(CTSM)	2012-01-04	2012-11-01	软件著作权(CTSM)
4	云端时代基于云终端的操作系统(x86)	2012-02-19	2012-12-25	软件著作权(CTOS)
5	云端时代云终端协议软件(CCP)	2012-05-05	2012-12-30	软件著作权(CCP)
6	云端时代设备管理系统(CTDM3.3)	2012-12-15	2013-05-28	软件著作权(CTDM1.0)
7	云端时代云桌面连接中心软件(CDCC)	2012-06-01	2013-05-05	软件著作权(CDCC)
8	云端时代桌面云平台系统(CTVM 1.0)	2013-01-08	2013-12-31	软件著作权(CTVM 1.0)
9	云端时代桌面云移动客户端软件(for Andriod)	2013-01-22	2013-06-14	软件著作权(CTMC)
10	云端时代虚拟化主机软件(CTVN)	2013-01-04	2013-12-15	软件著作权(CTVN)
11	云端时代虚拟化协议软件(CTVP)	2013-06-20	2014-08-30	软件著作权(CTVP)
12	云端时代应用云平台软件(CTVA)	2013-04-01	2014-03-03	软件著作权(CTVA)
13	云端时代分布式桌面云平台软件(CTVO)	2014-01-06	2014-10-15	软件著作权(CTVO)
14	云端时代数据协作平台软件(CTBOX)	2014-03-12	2014-11-11	软件著作权(CTBOX)
15	云端时代IC卡认证管理系统(CTCAM)	2014-03-20	2014-08-15	软件著作权(CTCAM)
16	云端时代桌面云移动客户端软件(for IOS)(CTMC(for IOS))	2014-04-21	2014-08-08	软件著作权(CTMC)
17	云端时代融合桌面云平台系统(CTVI)	2014-02-04	2014-12-22	软件著作权(CTVI)
18	云端时代多媒体重定向软件(CTMMR)	2014-12-03	2015-06-15	软件著作权(CTMMR)
19	云端时代外设重定向软件(CTEP)	2014-11-01	2015-06-29	软件著作权(CTEP)
20	云端时代桌面云计算节点(CTVN)	2014-05-05	—	—
21	云端时代虚拟化虚拟机 Tools(CTVM Tools)	2014-05-03	—	—
22	云端时代桌面云管理平台(CTVM)	2014-04-08	—	—

23	云端时代桌面云客户端软件（CTVC(for Andriod)）	2015-04-23	—	—
----	---------------------------------	------------	---	---

根据企业会计准则公司制定了研发支出资本化需要同时满足的条件，具体包括：

a. 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：

上述项目是在为客户提供产品服务和技术服务过程中，根据客户与市场的需求决定开发的，能够为客户提供更先进的“桌面云”体验和更快捷的工作方式，提升客户的工作效率；

b. 具有完成该无形资产使用或出售的意图：

公司研发上述系统目的用于嵌入式终端硬件系统，提升公司整体技术服务能力，满足客户需求，提高公司在技术开发、技术服务方面的竞争力。公司将软件系统集成于云终端硬件系统中，目前已在政府、教育、石化等领域占有一定市场范围，且销售规模在不断扩大。

c. 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

公司通过将软件系统集成于云终端硬件系统中进行销售实现经济利益。通过此种方式销售，明显提高了现有云终端硬件设备的销售价格，同时也显著提高了现有技术的竞争能力。

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

a) 随着公司的发展，不断地研发新产品，技术部门研发经验积累逐步成熟；

b) 配备足够的研发人员，在研发人员配备方面，不断增加不同技术领域的工程师，公司拥有 60 人以上的研发团队，占公司全体员工比例超过 55%，其中本科以上学历人员所占比例超过 95%。伴随着桌面云市场的发展，公司在技术层面上得到了大量的沉淀；

c) 随着市场销售份额增大，公司自身将有足够资金支持研发项目的开展；另外，公司新一轮融资也为研发项目提供了充裕的资金支持。

e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量：

公司有专门的研发部门进行项目研发。对该项目发生的人员工资、领用的材料、支出的费用等进行独立核算。在具体会计核算过程中，对于研发人员、研发设备、办公设施的使用，各项目可能存在交叉使用情况，对此，利用各项目工时比例对上述交叉费用进行分摊。

因此，归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

综上，公司上述研发项目的开发支出可以同时满足上述 5 个条件。

4) 开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件

处于开发阶段的软件达到预定可使用或者可销售状态时，确认无形资产。公司从下列几个方面判断研发的软件是否达到预定可使用或者可销售状态：

a) 开发工作已经全部完成或者实际上已经完成；

b) 开发软件达到研发目的，测试完成，并经检验确认，后期的升级改造或改进不影响其正常使用或者销售；

c) 继续发生在开发项目上的支出金额很少或者几乎不再发生。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共 19 个项目完成开发进入无形资产。此外，尚有 4 个项目满足资本化条件，尚未形成无形资产。

5) 各具体研发项目各步骤的开始和完成时间：

以 CTVI 项目举例，整个项目各步骤开始和完成时间如下：

序号	里程碑名称	计划日期	实际日期	状态
1	项目需求调研	2014-02-07 - 2014-02-26	2014-02-07 - 2014-02-26	完成
2	需求评审	2014-03-01	2014-03-03	完成
3	项目立项	2014-03-03	2014-03-05	完成
4	模型设计	2014-03-05 - 2014-04-15	2014-03-05 - 2014-04-25	完成
5	Alpha (1、2、3 版本)	2014-04-15 - 2014-06-30	2014-05-05 - 2014-07-31	完成
6	Alpha4	2014-07-01 - 2014-07-28	2014-08-05 - 2014-08-28	完成
7	Alpha5	2014-08-03 - 2014-08-28	2014-09-01 - 2014-09-10	完成
8	Beta1	2014-09-01 - 2014-09-13	2014-09-15 - 2014-09-30	完成
9	GA	2014-09-15 - 2014-09-30	2014-10-10 - 2014-10-25	完成
10	SP1	2014-10-08 - 2014-10-20	2014-11-01 - 2014-11-15	完成
11	项目验收	2014-10-30	2014-12-12	完成
12	项目评审	2014-11-10	2014-12-15	完成
13	项目产品化	2014-10-08 - 2014-11-10	2014-11-10 - 2014-12-15	完成
14	产品培训	2014-11-10 - 2014-11-15	2014-12-15 - 2014-12-22	完成

14、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

15、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

职工薪酬是指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。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) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可

以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

17、预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最

佳估计数。

18、收入

(1) 销售商品收入的确认

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

直销模式及渠道商销售模式的收入确认时点均为：1) 合同中规定需要客户提供验收单据的，以发出商品，取得客户验收单时确认收入；2) 合同中未规定提供验收单据但规定期限的，以发出商品，约定期限届满后确认收入。

直销模式及渠道商销售模式的收入确认依据：双方签订合同及发货记录。

(2) 提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认

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

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

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。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或股东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股东权益，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。

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。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

22、附回购条件的资产转让

销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

23、持有待售的非流动资产及处置组

（1）持有待售的非流动资产及处置组标准

将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售的非流动资产及处置组：

- 1) 公司已就该资产出售事项作出决议；
- 2) 公司已与对方签订了不可撤消的转让协议；
- 3) 该资产转让将在一年内完成。

（2）持有待售的非流动资产及处置组的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，不计提折旧或进行摊销，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

24、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；

- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人 (包括但不限于) 也属于本公司的关联方：

- (11) 持有本公司 5 以上股份的企业或者实际控制人；
- (12) 直接或者间接持有本公司 5 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (13) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- (14) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- (15) 由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则

第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述 8 项新颁布或修订的企业会计准则，本次会计政策变更，对公司财务报表项目列示未产生影响，对公司期末和年初资产总额、负债总额和净资产以及本期、上期净利润未产生影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司未发生变更会计估计变更。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类 别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	-8,451,112.57	-16,223,118.23	-10,653,734.18
毛利率（%）	12.89	11.03	22.05
净资产收益率（%）	-90.98	-75.01	-126.86
每股收益（元/股）	-0.15	-0.29	-0.38

报告期内公司亏损的原因为公司目前销售毛利仍不能覆盖期间费用。虽然公司自 2014 年起实施了以降低产品毛利率扩大市场占有率的销售政策，致使公司销售收入从 2013 年年度的 13,270,149.37 元增至 2014 年年度的 34,030,156.33 元，增幅达 156.44%，但同时毛利率从 2013 年年度的 22.05% 降至 2014 年年度的 11.03%，降幅达 49.98%。公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的毛利分别为：1,708,498.63 元、3,753,532.24 元、2,926,218.56 元。与此同时，虽然公司的 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月三项期间费用占比合计分别为 112.85%、58.52%、73.22%，在相对值上整体呈下降趋势，但是绝对值上仍有所上升。因此导致了公司的亏损。

从公司产品来看，云终端是公司自主研发目前主要销售的嵌入式计算机产品，该产品相对于传统 PC 机具有一定竞争优势。显示器、鼠标、服务器等云终端辅助产品由于处于成熟市场，难以形成较高毛利率；软件类产品的价值从完全依附于硬件产品开始转

向可以单独进行销售，该部分收入目前占公司收入的比重较低，但未来将是公司业务的重要组成部分。

从行业技术来看，公司产品中最核心的部分是其基于虚拟化的桌面云软件系统CTVI及其相关组件，目前公司对于该项技术的研发工作已取得了多个阶段性的成果，但该技术的开发、商用时间较长，目前的尚未能体现该技术的市场价值。

（二）偿债能力分析

类 别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	27.14	69.82	27.12
流动比率（倍）	2.33	0.41	1.6
速动比率（倍）	2.19	0.21	0.87

偿债能力分析：对比 2015 年上半年与 2014 年的流动比率、速动比率、资产负债率等指标均强于往年，公司目前的短期偿债能力及长期偿债能力均较强。公司今年 B 轮的成功融资，一方面说明公司财务政策稳健，另一方面也说明市场对公司的认可。

（三）营运能力分析

类 别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.76	22.73	13.11
存货周转率（次）	2.28	4.19	2.06
总资产周转率（次）	0.18	0.80	0.39

公司 2014 年年度较 2013 年年度相比，应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率均有较大程度提升，说明了公司营运能力逐渐增强。

2015 年 1-6 月应收账款周转率较低主要有两个原因所致：1、公司收入具有季节性特征。一般而言，年度内各个季度逐季增长，第一季度较少，而后逐季递增，第四季度最大。以本公司历史数据看，下半年（7 月至 12 月）销售收入占全年销售收入的比重大约在 60%-70%之间。由于 1-6 月为公司销售淡季导致收入金额偏低，进而导致应收账款周转率降低。2、公司 2015 年 6 月 30 日应收账款余额大幅增加。公司于 2015 年 4-5 月与中国石油化工股份有限公司山东分公司、中国邮政集团公司发生大量采购订单，6 月份客户已收货并验收完成，因此公司已确认收入，导致应收账款大幅增加。

2015 年 1-6 月份总资产周转率较低主要原因为：在上述两条因素的基础上，公司成

功实现了 B 轮融资，导致 2015 年 6 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日总资产有较大程度增加，进而降低了总资产周转率。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类 别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	9,037,909.99	49,034,094.35	25,901,120.64
经营活动现金流出	24,095,408.82	70,319,009.44	42,452,980.21
经营活动产生的现金流量净额	-15,057,498.83	-21,284,915.09	-16,551,859.57
投资活动现金流入	--	--	--
投资活动现金流出	1,106,952.05	1,701,439.13	2,511,248.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,106,952.05	-1,701,439.13	-2,511,248.48
筹资活动现金流入	74,650,000.00	47,400,000.00	96,360,000.00
筹资活动现金流出	11,224,473.19	25,076,924.35	74,107,121.89
筹资活动产生的现金流量净额	63,425,526.81	22,323,075.65	22,252,878.11
现金及现金等价物净增加净额	47,261,075.93	-663,278.57	3,189,770.06

公司作为软件和信息技术服务业企业，现金流压力较大，符合行业内企业的普遍情况。公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营活动产生的现金流量净额分别为 -15,057,498.83 元、-21,284,915.09 元、-16,551,859.57 元。2014 年、2015 年 1-6 月份产生的现金流量净额持续为负的主要原因为公司自 2014 年起实施了以降低产品毛利率扩大市场占有率的销售政策。公司加大研发投入，增加宣传和推广费用，以提升公司品牌、扩大市场影响力。2014 年公司经营活动产生的现金流入 4,903 万元，比 2013 年增长将近 100%。2015 年在 2014 年的基础上应收账款期末余额从 2014 年 12 月 31 日的 1,499,771.28 元激增至 2015 年 6 月 30 日的 8,095,149.49 元，应收账款大幅增加，从而导致现金流量净额同比增加。

公司于 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的筹资活动产生的现金流量净额分别为 63,425,526.81 元、22,323,075.65 元、22,252,878.11 元，充分体现了股东及资本市场对于公司的信心。

1、经营活动现金流量分析

（1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

补充资料	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-8,451,112.57	-16,223,118.23	-10,653,734.18
加：资产减值准备	355,748.07	48,865.39	59,300.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	80,519.03	278,901.59	244,052.47
无形资产摊销	1,425,917.28	2,471,789.22	1,148,306.64
长期待摊费用摊销	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	--	--	--
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	--	--	--
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	--	--	--
财务费用（收益以“—”号填列）	898,645.41	1,381,954.91	1,117,121.89
投资损失（收益以“—”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-53,362.21	-7,329.81	-14,825.10
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	--	--	--
存货的减少（增加以“—”号填列）	2,018,218.20	2,303,544.29	-6,701,839.74
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-8,116,666.60	2,225,745.31	7,732,351.95
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-3,215,405.44	-13,765,267.75	-9,482,593.89
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-15,057,498.83	-21,284,915.09	-16,551,859.57

2015 年上半年经营活动产生的现金流量净额是-15,057,498.83。经营活动产生的现金流量净额的变动与净利润变动的差异主要是公司应收账款 6 月 30 日金额较大，主要原因是 2015 年 4-5 月公司客户中国石油化工股份有限公司山东分公司、中国邮政集团公司发生大量采购订单，6 月份客户已收货并验收完成，大客户商务审批流程长，故实现了销售但并没有带来实际的现金流入。

（2）收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与经营活动有关的现金			
政府补助	--	150,000.00	1,460,014.54
利息收入	679.18	7,375.39	14,816.93
往来款	232,850.70	10,896,807.72	5,893,464.22
合计	233,529.88	11,054,183.11	7,368,295.69
支付其他与经营活动有关的现金			
往来款	544,520.37	11,786,010.00	5,896,385.92
管理费用、销售费用等	2,321,377.64	8,852,576.42	3,933,787.57
合计	2,865,898.01	20,638,586.42	9,830,173.49

2、投资活动现金流量分析

公司投资活动现金流出主要是用于无形资产的购建。

3、筹资活动现金流量分析

公司从筹资活动中获得的现金净流入 2015 年 6 月 30 日 6342.5 万元，2014 年 2232 万元，2013 年 2225 万元，说明了企业筹资能力强，作为中小企业初期发展阶段，筹资融资来扩大规模是必经之路，较强筹融资能力是生存和发展的必要能力。

收到其他与筹资活动有关的现金及支付其他与筹资活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
收到的其他与筹资活动有关的现金			
关联方借款	--	31,400,000.00	46,360,000.00
合计	--	31,400,000.00	46,360,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金			
关联方借款还款及利息支出	10,000,000.00	14,515,995.62	63,831,121.89
合计	10,000,000.00	14,515,995.62	63,831,121.89

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金 额	金额	增长率（%）	金 额
营业收入	13,249,970.01	34,030,156.33	156.44	13,270,149.37
营业成本	11,541,471.38	30,276,624.09	192.70	10,343,930.81
营业利润	-8,504,476.01	-16,331,473.54	-	-12,128,573.82
利润总额	-8,504,474.78	-16,230,448.04	-	-10,668,559.28
净利润	-8,451,112.57	-16,223,118.23	-	-10,653,734.18

2014 年公司业务规模的扩大，产品知名度在同行业逐步提升，主营业务收入比 2013 年增长 156.44%，增幅非常显著；公司 2013 年平均职工人数为 128 人，2014 年平均职工人数为 126 人，公司 2014 年平均职工人数比公司 2013 年平均人数少 2 人，因此，公司 2014 年人均创收同比增长 160%。2014 年公司对于广东茂名高州市教育局项目、联教新乡长垣县教育云项目，给予了特殊优惠政策，相对拉低了利润额。同时，公司 2014 年的相关费用也有一定增长，进一步拉低了净利润率。

2015 年 1-6 月份营业收入不高，主要原因为公司收入具有季节性。一般而言，年度内各个季度逐季增长，第一季度较少，而后逐季递增，第四季度最大。以本公司历史数据看，下半年（7 月至 12 月）销售收入占全年销售收入的比重大约在 60%-70%之间。

2、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

（1）按业务性质分类

业务性质	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

公司自成立以来专注于桌面云技术的开发，已在桌面云软件、云终端两个方面开发出自主产品，经过几年的沉淀已建立了以桌面云平台系统为核心的产品体系，未来还会

以此为公司的主营业务收入。

(2) 按产品或服务类别分类

产品或服务类别	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
云终端	10,588,681.96	79.91	26,858,037.61	78.92	9,421,184.41	71.00
云终端辅助设备	2,661,288.05	20.09	7,172,118.72	21.08	3,848,964.96	29.00
合计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

公司的主要产品分为云终端及云终端辅助设备。云终端作为公司产品的核心，主要应用在基于服务器的计算架构和虚拟桌面技术架构中。公司云终端设备从体型架构上，分为云终端分体机、一体机、以及高性能云 PC 设备。云终端按具体产品可分为一体机和分体机，按照配置差别可分为 A10X、A12A、A26X、S10A、S10X、S11A、S11X、S12A、S13A、S13XZ、S20X、S20X+、S21D、S21X、S22X、S23X、S24X、S26X、S30X 等不同型号。多样化的云终端产品满足了不同客户的不同需求，并最终使云终端应用于多个行业。云终端产品 2013 年年度、2014 年年度、2015 年 1-6 月份销售收入占公司主营业务产品比重分别为 71.00%、78.92%、79.91%，呈现逐年增加并趋于稳定趋势。云终端辅助设备是指配合云终端产品销售的配件类产品主要包括了显示器、服务器、键鼠、配套软件等产品，2013 年年度、2014 年年度、2015 年 1-6 月份销售收入占公司主营业务产品比重分别为 29.00%、21.08%、20.09%，呈现逐年递减并趋于稳定趋势。云终端产品占营业收入的比重从逐渐上升到目前的趋于稳定，说明了二者配套关系的变化及稳定。

(3) 按销售模式分类

业务类别	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）
直销	4,404,184.83	33.24	7,871,497.44	23.13	1,761,215.68	13.27
渠道	8,845,785.18	66.76	26,158,658.89	76.87	11,508,933.69	86.73
合 计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

大客户直销收入占销售收入的比重逐年增加。

(4) 按地区分布情况

地区名称	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
东北	867,065.58	6.54	11,153.84	0.03	435,297.20	3.28
华北	4,451,984.05	33.60	5,650,791.93	16.61	3,632,932.23	27.38
华东	5,173,056.16	39.04	11,517,815.91	33.85	4,756,700.33	35.85
华南	1,608,025.39	12.14	11,068,132.24	32.52	2,415,305.90	18.20
华中	1,033,684.37	7.80	3,140,546.15	9.23	1,250,669.82	9.42
西北		0.00	223,653.00	0.66	372,318.53	2.81
西南	116,154.45	0.88	2,418,063.26	7.11	406,925.39	3.07
合计	13,249,970.01	100.00	34,030,156.33	100.00	13,270,149.37	100.00

公司的客户主要集中于华北、华东、华南，三者之和在 2013 年年度、2014 年年度、2015 年 1-6 月份分别占营业收入的 81.43%、82.98%、84.78%，该区域分布与我国区域经济发展水平、区域科技发展水平的分布相一致，符合行业的基本特性。

3、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

营业成本构成	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	9,769,309.96	84.65	26,896,536.15	88.84	8,885,306.25	85.90
直接人工	--	--	--	--	--	--
制造费用	1,772,161.42	15.35	3,380,087.94	11.16	1,458,624.56	14.10
其他	--	--	--	--	--	--
合计	11,541,471.38	100.00	30,276,624.09	100.00	10,343,930.81	100.00

公司的营业成本是在公司完成销售货物并确认收入时结转成本。公司的产品包括云终端产品及云终端辅助设备产品，其中云终端成本是由原材料和加工费用组成，云终端辅助配件的成本包括商品成本及无形资产摊销组成。云终端产品的成本以加工订单作为成本归集的对象。云终端产品主要流程是公司设计定型后，由公司采购材料并向外协方发送，由外协方进行生产。因此原材料价款和加工费可以与订单相匹配。

4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

主营业务	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
2015 年 1-6 月	13,249,970.01	11,541,471.38	12.89
2014 年度	34,030,156.33	30,276,624.09	11.03
2013 年度	13,270,149.37	10,343,930.81	22.05

注：公司除主营业务外，无其他业务。

公司自成立以来专注于桌面云技术的开发，已在桌面云管理软件、云终端两个方向上开发出自主产品，经过几年的沉淀已建立了以桌面云为核心的产品体系，未来还会以此为公司的主营业务。从销售方面来看，公司的财务状况是因为公司为了扩大市场，增加占有规模，而调整了产品结构，低利润配售产品，进而降低了整体利润率。

(2) 按产品分类毛利率的变动趋势

产品种类	2015 年 1-6 月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
云终端	10,588,681.96	8,958,032.34	15.40
云终端辅助设备	2,661,288.05	2,583,438.62	2.93
合计	13,249,970.01	11,541,470.96	--

（续表）

产品种类	2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
云终端	21,793,661.47	19,315,733.25	11.37
云终端辅助设备	7,172,118.72	6,865,156.25	4.28
合计	34,030,156.33	30,276,624.09	--

（续表）

产品种类	2013 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
云终端	9,421,184.41	6,759,411.85	28.25
云终端辅助设备	3,848,964.96	3,584,518.96	6.87
合计	13,270,149.37	10,343,930.81	--

公司的主要产品云终端和云终端辅助设备。云终端在2013年年度、2014年年度、2015

年1-6月份的毛利率分别为28.25%、11.37%、15.40%，2014年云终端毛利率大幅下降的原因公司为了扩大市场，增加占有规模，而调整了产品结构，低利润配售产品，进而降低了云终端的利润率。云终端辅助设备在2013年年度、2014年年度、2015年1-6月份的毛利率分别为6.87%、4.28%、2.93%，主要因为一方面显示器、鼠标、服务器等设备均属于成熟产品，公司选择这些产品进行销售难以从产生高额利润；另一方面为公司的软件产品既可融入云终端产品又可单独进行销售，而单独销售部分目前销售量较低所致。

2、主要费用及变动情况

主要费用情况

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	4,096,756.03	8,680,824.38	42.06	6,110,780.26
管理费用（含研发）	4,705,844.33	9,156,377.60	18.17	7,748,721.21
研发费用	-	-	-	-
财务费用	898,293.38	2,076,553.08	86.02	1,116,307.35
期间费用合计	9,700,893.74	20,861,386.06	32.97	14,975,808.82

主要费用变动情况

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
销售费用占主营业务收入比重（%）	30.92	25.51	-	46.05
管理费用占主营业务收入比重（%）	35.52	26.91	-	58.39
研发费用占主营业务收入比重（%）	-	-	-	-
财务费用占主营业务收入比重（%）	6.78	6.10	-	8.41
三项期间费用占比合计（%）	73.22	58.52	-	112.85

2014年，公司业务规模扩大，主营业务收入2014年比2013年增长156.44%，对应的管理费用、销售费用、财务费用比2013年增长了42.06%、18.17%、86.02%；从相对数量来看，2013年、2014年、2015年1-6月三项期间费用占比合计分别为112.85%、58.52%、73.22%，整体趋势是下降的。2015年1-6月目前的销售费用和管理费用占主营业务收入的比重比去年高，主要因为收入存在季节性波动而各项费用的发生较为均衡所致。

5、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	--	150,000.00	1,430,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.23	-79,422.90	30,014.00
所得税影响额	-0.13	-10,586.57	-365,003.50
少数股东权益影响额	--	--	--
合计	1.05	59,990.53	1,095,010.50

明细见续表：

续表 1

单位：元

补助项目	2014 年度	与资产相关/与收益相关
实验室专项资金	150,000.00	150,000.00
合计	150,000.00	150,000.00

续表 2

单位：元

补助项目	2013 年度	与资产相关/与收益相关
中小企业补贴款	1,430,000.00	1,430,000.00
合计	1,430,000.00	1,430,000.00

续表 3

单位：元

项目	2014 年度	计入当期非经常性损益的金额
增值税滞纳金	48,974.74	48,974.74
合计	48,974.74	48,974.74

注：由于提供抵扣税票的供应商开具发票内容与其经营内容有所差异，因此此票的进项税不能抵扣，在税务上做了补缴税金、缴纳滞纳金的处理。目前公司已取得税务局出具的《北京市海淀区国家税务局纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》、《北京市地方税务局纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，该款项不涉及行政处罚及违法违规行为。

6、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

本公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率(%)		
		2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00	17.00	17.00
	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	17.00	17.00	17.00
城市维护建设税	实缴增值税	7.00	7.00	7.00
地方教育费附加	实缴增值税	3.00	3.00	3.00
教育费附加	实缴增值税	2.00	2.00	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00	15.00	25.00

(2) 税收优惠及批文

本公司报告期内 2014、2015 年 1-6 月享受高新技术开发企业减按 15.00% 的税率征收企业所得税，2013 年度未享受税收优惠政策。

公司具有京 DGY-2012-3729、京 DGQ-2014-0184 软件产品登记证书，该项产品享受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。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	-	-	-
银行存款	51,080,323.01	3,819,247.08	4,482,525.65

其他货币资金	-	-	-
合 计	51,080,323.01	3,819,247.08	4,482,525.65

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

类别	2015 年 06 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	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	--	--	--	--	--
组合 1	8,544,008.10	100.00	448,858.61	100.00	8,095,149.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	8,544,008.10	100.00	448,858.61	100.00	8,095,149.49

续表 1

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	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	--	--	--	--	--
组合 1	1,601,198.40	100.00	101,427.12	100.00	1,499,771.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	1,601,198.40	100.00	101,427.12	100.00	1,499,771.28

续表 2

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	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	--	--	--	--	--
组合 1	1,573,728.80	100.00	79,124.44	100.00	1,494,604.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	1,573,728.80	100.00	79,124.44	100.00	1,494,604.36

(2) 应收账款变动分析:

公司报表期 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年应收账款余额分别是 8,544,008.10 元、1,601,198.40 元、1,573,728.80 元，2015 年 6 月 30 日应收款余额较大，主要原因是 2015 年 4-5 月公司客户中国石油化工股份有限公司山东分公司、中国邮政集团公司发生大量采购订单，6 月份客户已收货并验收完成，但大客户商务审批流程长，致使款项没有及时收回。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

2015 年 06 月 30 日:

单位: 元

单位名称	余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	账龄	坏账准备
辽宁天云融创科技有限公司	460,000.00	5.38	1 年以内	23,000.00
北京天云融创科技有限公司	630,000.00	7.37	1 年以内	31,500.00
中国邮政集团公司	834,000.00	9.76	1 年以内	41,700.00
北京天地超云科技有限公司	1,321,329.50	15.46	1 年以内	66,066.48
中国石油化工股份有限公司山东临沂石油分公司	3,780,750.00	44.25	1 年以内	189,037.50
合计	7,026,079.50	82.22		351,303.98

2014 年 12 月 31 日:

单位: 元

单位名称	余额	占应收账款期末 余额合计数的比 例（%）	账龄	坏账准备
携程旅游网络技术（上海）有限公司	132,000.00	8.24	1 年以内	6,600.00
西安瓷矿科技研发设计有限公司	147,200.00	9.19	1 年以内	14,720.00
沈阳立鼎科技发展有限公司	166,800.00	10.42	1 年以内	16,680.00
中国石化销售有限公司山东石油分公司	318,274.00	19.88	1 年以内	15,913.70
山东省泰安监狱	346,400.00	21.63	1 年以内	17,320.00
合计	1,110,674.00	69.36		71,233.70

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	余额	占应收账款期 末余额计数 的比例（%）	账龄	坏账准备
辽宁省大连海事大学教育发展基金会	108,420.00	6.89	1 年以内	5,421.00
西安瓷矿科技研发设计有限公司	147,200.00	9.35	1 年以内	7,360.00
沈阳立鼎科技发展有限公司	166,800.00	10.60	1 年以内	8,340.00
北京天云融创科技有限公司	308,758.80	19.62	1 年以内	15,437.94
湖南信联达电子科技有限公司	410,136.00	26.06	1 年以内	20,506.80
合计	1,141,314.80	72.52		57,065.74

（3）报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

公司应收账款不存在长期未收回情况。

（4）报告期内或期后有大量冲减的应收款项

公司应收账款不存在后期大量冲减的情况。

（5）应收账款坏账政策分析

3、其他应收款

（1）报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

项目	2015 年 06 月 30 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	555,015.76	27,750.79	5.00
1—2 年	25,740.80	2,574.08	10.00
2—3 年	66,428.00	19,928.40	30.00
3—4 年	32,288.00	16,144.00	50.00
合计	679,472.56	66,397.27	--

续表 1

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	408,584.99	20,429.25	5.00
1—2 年	99,277.10	9,927.71	10.00
2—3 年	89,079.10	26,723.73	30.00
3—4 年	2,000.00	1,000.00	50.00
合计	598,941.19	58,080.69	--

续表 2

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	373,597.60	18,679.88	5.00
1—2 年	95,831.00	9,583.10	10.00
2—3 年	10,850.00	3,255.00	30.00
合计	480,278.60	31,517.98	--

2013、2014、2015 上半年其他应收款余额为 480,278.60、598,941.19、679,472.56，各自占当年流动资产的 2.66%、4.68%、1.03%；2014 年末占比比较高，其中一年内新发生的占 68.21%。

（2）报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

2015 年 6 月 30 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额 合计数的比例(%)	坏账准备 余额
吴昊	暂付款	24,150.00	2-3 年	3.55	1,207.50
中国电子进出口总公司	投标保证金	85,052.80	1 年以内	12.52	4,252.64
孙殿君	员工借款、暂付款	94,449.00	0-4 年	13.90	14,942.45
陈源	暂付款、员工借款	153,958.00	0-4 年	22.66	9,357.50
北京云基地科技有限公司	往来款	163,774.99	1 年以内	24.10	8,188.75
合计	--	521,384.79	--	76.73	37,948.84

2014 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额 合计数的比例(%)	坏账准备 余额
黄德坤	暂付款	25,635.00	2-3 年	4.28	7,690.50
陈源	员工借款	40,485.00	0-3 年	6.76	1,839.85
孙殿君	备用金、员工借款	81,991.00	0-3 年	13.69	8,319.55
中国电子进出口总公司	投标保证金	120,000.00	1 年以内	20.04	6,000.00
北京云基地科技有限公司	往来款	163,774.99	1 年以内	27.34	8,188.75
合计	--	431,885.99	--	72.11	32,038.65

2013 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额 合计数的比例(%)	坏账准备 余额
夏帆	暂付款	21,000.00	1 年以内	4.37	1,050.00
黄德坤	暂付款	25,635.00	1-2 年	5.34	2,563.50
中央国家机关政府采购中心	往来款	30,000.00	1 年以内	6.25	1,500.00
孙殿君	备用金	39,506.00	0-2 年	8.23	3,130.60
中国电子进出口总公司	投标保证金	150,000.00	1 年以内	31.23	7,500.00
合计	--	266,141.00	--	55.42	15,744.10

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	1,862,069.15	95.85	768,743.64	90.52	3,115,098.04	96.71
1-2 年	80,555.78	4.15	80,555.76	9.48	106,078.85	3.29
合计	1,942,624.93	100.00	849,299.40	100.00	3,221,176.89	100.00

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

2015 年 06 月 30 日预付款项余额的前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)	预付款时间
深圳市恒兴昌模具科技有限公司	供应商	118,800.00	6.12	2015 年
深圳市硕捷实业有限公司	供应商	242,635.64	12.49	2015 年
蒙联科技(北京)有限公司	供应商	252,000.00	12.97	2015 年
惠科电子(深圳)有限公司	供应商	334,400.00	17.21	2015 年
东莞市钜研五金电子有限公司	供应商	374,057.50	19.26	2014.7-2015.6
合计		1,321,893.14	68.05	

2014 年 12 月 31 日预付款项余额的前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)	预付款时间
深圳市高斯宝电气技术有限公司	供应商	60,916.67	6.66	2014 年
深圳市裕安包装制品有限公司	供应商	80,986.06	9.54	2014 年
深圳市和盈嘉业科技有限公司	供应商	84,250.00	9.92	2014 年
蒙联科技(北京)有限公司	供应商	97,815.38	11.52	2014 年
东莞市钜研五金电子有限公司	供应商	323,557.50	38.10	2014 年
合计		643,166.63	75.74	--

2013 年 12 月 31 日预付款项余额的前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例(%)	预付款时间
深圳市顶星科技有限公司	供应商	306,000.00	9.58	2013 年
深圳市康迪科技有限公司	供应商	306,820.00	9.60	2013 年
深圳高登布尔仪表有限公司	供应商	309,500.00	9.69	2013 年
深圳诚拓兴科技有限公司	供应商	656,043.20	20.53	2013 年
东莞市钜研五金电子有限公司	供应商	667,607.50	20.89	2013.11-2014.12
合计		2,245,970.70		--

7、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。公司盘点采用永续盘存制。报告期内存货各项的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

(2) 存货构成分析

存货分类表

项目	2015 年 06 月 30 日		
	账面余额（元）	跌价准备	账面价值（元）
原材料	2,824,121.68	--	2,824,121.68
库存商品	956,751.93	--	956,751.93
委托加工物资	85,304.98	--	85,304.98
发出商品	193,426.20	--	193,426.20
合计	4,059,604.79	--	4,059,604.79

续表 1

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	跌价准备	账面价值（元）
原材料	4,848,308.57	--	4,848,308.57
库存商品	1,229,514.42	--	1,229,514.42
合计	6,077,822.99	--	6,077,822.99

续表 2

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	5,881,396.02	--	5,881,396.02
库存商品	2,499,971.26	--	2,499,971.26
合计	8,381,367.28	--	8,381,367.28

公司根据销售订单及相关生产计划确定生产任务订单，并根据需求采购相关原材料。委托加工商代为生产加工，期末尚未领用的原材料即为原材料期末余额；公司根据生成加工订单月末一次加权平均法进行原材料出库核算，将同一生成订单的加工费用在已完工产品和尚未完工的在产品中进行分配，尚未完工产品即为在产品；期末已从在产品结转至产成品，且尚未销售的产品即为期末库存商品。

（3）存货余额变动分析

2013、2014、2015 上半年期末存货余额分别是 8,381,367.28 元、6,077,822.99 元、4,059,604.79 元，2013 和 2014 占流动资产利率比较高，2015 年公司库存与公司销售情况、生产情况、公司规模相匹配。

（4）存货跌价准备分析

2015 年 6 月 30 日存货跌价准备

无存货跌价准备。

2014 年 12 月 31 日存货跌价准备

无存货跌价准备。

2013 年 12 月 31 日存货跌价准备

无存货跌价准备。

8、固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1.2014 年 12 月 31 日余额	1,102,443.79	15,737.00	1,118,180.79
2.本期增加金额			
(1) 购置	9,058.12	--	9,058.12
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额			
二、累计折旧			
1.2014 年 12 月 31 日余额	709,253.44	13,670.13	722,923.57
2.本期增加金额			
(1) 计提	79,665.59	853.44	80,519.03
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额	788,919.03	14,523.57	803,442.60
三、减值准备			
1.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--
2.本期增加金额			
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额	--	--	--
四、账面价值			
1.2015 年 06 月 30 日账面价值	322,582.89	1,213.43	323,796.32
2.2014 年 12 月 31 日账面价值	393,190.35	2,066.87	395,257.22

续表 1

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1.2013 年 12 月 31 日余额	888,327.79	15,737.00	904,064.79
2.本期增加金额			
(1) 购置	214,116.00		214,116.00
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	1,102,443.79	15,737.00	1,118,180.79
二、累计折旧			

项目	电子设备	办公家具	合计
1.2013 年 12 月 31 日余额	434,243.26	9,778.72	444,021.98
2.本期增加金额			
(1) 计提	275,010.18	3,891.41	278,901.59
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	709,253.44	13,670.13	722,923.57
三、减值准备			
1.2013 年 12 月 31 日余额	--	--	--
2.本期增加金额			
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--
四、账面价值			
1.2014 年 12 月 31 日账面价值	393,190.35	2,066.87	395,257.22
2.2013 年 12 月 31 日账面价值	454,084.53	5,958.28	460,042.81

续表 2

单位：元

项目	电子设备	办公家具	合计
一、账面原值：			
1.2012 年 12 月 31 日余额	749,650.97	15,737.00	765,387.97
2.本期增加金额			
(1) 购置	138,676.82	--	138,676.82
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	888,327.79	15,737.00	904,064.79
二、累计折旧			
1.2012 年 12 月 31 日余额	195,174.17	4,795.34	199,969.51
2.本期增加金额			
(1) 计提	239,069.09	4,983.38	244,052.47
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	434,243.26	9,778.72	444,021.98
三、减值准备			
1.2012 年 12 月 31 日余额	--	--	--

项目	电子设备	办公家具	合计
2.本期增加金额			
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	--	--	--
四、账面价值			
1.2013 年 12 月 31 日账面价值	454,084.53	5,958.28	460,042.81
2.2012 年 12 月 31 日账面价值	554,476.80	10,941.66	565,418.46

9、无形资产

(1) 无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	非专利技术	软件	合计
一、账面原值			
1.2014 年 12 月 31 日余额	29,520,442.20	72,264.96	29,592,707.16
2.本期增加金额			
(1)购置	--	--	--
(2)内部研发	3,069,895.58	--	3,069,895.58
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额	32,590,337.78	72,264.96	32,662,602.74
二、累计摊销			
1.2014 年 12 月 31 日余额	3,756,468.86	20,437.22	3,776,906.08
2.本期增加金额			
(1)计提	1,501,604.67	7,226.46	1,425,917.28
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额	5,258,073.53	27,663.68	5,202,823.36
三、减值准备			
1.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--
2.本期增加金额			
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2015 年 06 月 30 日余额	--	--	--

项目	非专利技术	软件	合计
四、账面价值			
1.2015 年 06 月 30 日账面价值	27,332,264.25	44,601.28	27,376,865.53
2.2014 年 12 月 31 日账面价值	25,763,973.34	51,827.74	25,815,801.08

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 99.78%。

续表 1

单位：元

项目	非专利技术	软件	合计
一、账面原值			
1.2013 年 12 月 31 日余额	21,973,699.58	72,264.96	22,045,964.54
2.本期增加金额			
内部研发	7,546,742.62	--	--
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.2014 年 12 月 31 日余额	29,520,442.20	72,264.96	29,592,707.16
二、累计摊销			
1.2013 年 12 月 31 日余额	1,299,132.56	5,984.30	1,305,116.86
2.本期增加金额			
(1)计提	2,457,336.30	14,452.92	2,471,789.22
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	3,756,468.86	20,437.22	3,776,906.08
三、减值准备			
1.2013 年 12 月 31 日余额	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2014 年 12 月 31 日余额	--	--	--
四、账面价值			
1.2014 年 12 月 31 日账面价值	25,763,973.34	51,827.74	25,815,801.08
2.2013 年 12 月 31 日账面价值	20,674,567.02	66,280.66	20,740,847.68

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 99.76%。

续表 2

单位：元

项目	非专利技术	软件	合计
一、账面原值			
1.2012 年 12 月 31 日余额	9,464,122.26	--	9,464,122.26
2.本期增加金额			
(1) 购置	--	72,264.96	72,264.96
(2) 内部研发	12,509,577.32	--	12,509,577.32
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	21,973,699.58	72,264.96	22,045,964.54
二、累计摊销			
1.2012 年 12 月 31 日余额	156,810.22	--	156,810.22
2.本期增加金额			
(1)计提	1,142,322.34	5,984.30	1,148,306.64
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	1,299,132.56	5,984.30	1,305,116.86
三、减值准备			
1.2012 年 12 月 31 日余额	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额			
(1)处置	--	--	--
4.2013 年 12 月 31 日余额	--	--	--
四、账面价值			
1.2013 年 12 月 31 日账面价值	20,674,567.02	66,280.66	20,740,847.68
2.2012 年 12 月 31 日账面价值	9,307,312.04	--	9,307,312.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 99.67%。

(2) 2015 年 6 月 30 日公司主要无形资产情况如下表：

序号	无形资产名称	取得日期	初始金额 (元)	摊销期限 (年)	账面价值 (元)	尚可使用年限 (年)
1	云端时代服务器管理系统 (CTDM)	2012 年 11 月	1,443,373.88	10	1,058,474.04	7.34
2	云端时代系统写保护管理程序 (CTSPM)	2012 年 8 月	1,089,962.96	10	772,057.26	7.09
3	云端时代服务器管理系统 (CTSM)	2012 年 11 月	3,549,879.30	10	2,603,244.74	7.34
4	云端时代基于云终端的操作系统 X86 (CTOS X86)	2012 年 12 月	1,190,980.56	10	883,310.52	7.42
5	云端时代云终端协议软件	2012 年 12 月	2,189,925.56	10	1,624,194.78	7.42
6	云端时代系统写保护管理程序 (CTDM3.3)	2013 年 5 月	499,983.00	10	391,653.22	7.84
7	云端时代云桌面连接中心软件	2013 年 5 月	1,919,934.68	10	1,615,944.94	7.84
8	云端时代桌面云平台系统 (CTVM)	2013 年 12 月	5,079,830.00	10	4,275,523.52	8.42
9	云端时代桌面云移动客户端软件(for Androiiod)	2013 年 6 月	1,249,957.50	10	989,549.75	7.92
10	云端时代虚拟化主机软件 (CTVN)	2013 年 12 月	3,759,872.14	10	3,164,559.01	8.42
11	云端时代虚拟化协议软件 (CTVP)	2014 年 8 月	1,299,955.80	10	1,180,793.13	9.09
12	云端时代应用云平台软件 (CTVA)	2014 年 3 月	1,209,959.20	10	1,048,631.36	8.67
13	云端时代分布式桌面云平台软件 (CTVO)	2014 年 10 月	978,966.00	10	905,543.55	9.25
14	云端时代数据协作平台软件 (CTBOX)	2014 年 11 月	889,969.74	10	830,638.46	9.34
15	云端时代 IC 卡认证管理系统 (CTCAM)	2014 年 8 月	579,980.28	10	526,815.41	9.09
16	云端时代桌面云移动客户端软件 (for IOS)	2014 年 8 月	597,979.60	10	543,164.84	9.09
17	云端时代融合桌面云平台系统 (CTVI)	2014 年 12 月	1,989,932.00	10	1,873,852.61	9.42
18	云端时代多媒体重定向软件 (CTMMR)	2015 年 6 月	1,369,953.38	10	1,358,537.10	10
19	云端时代外设重定向软件 (CTEP)	2015 年 6 月	1,699,942.20	10	1,685,776.01	10
20	OA 办公软件 (华天协同办公系统 V8000)	2013 年 7 月	35,000.00	5	21,000.08	3.00

21	用友 T6 财务软件	2013 年 9 月	37,264.96	5	23,601.20	3.17
----	------------	---------------	-----------	---	-----------	------

10、开发支出

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加金额	本期减少金额		2015 年 6 月 30 日余额
		内部开发支出	确认为无形资 产	转入当期 损益	
云端时代多媒体重定向软件（CTMMR）	273,419.80	1,096,533.58	1,369,953.38	--	--
云端时代外设重定向软件（CTEP）	609,135.38	1,090,806.82	1,699,942.20	--	--
云端时代桌面云计算节点（CTVN）	1,104,764.60	1,387,977.27	--	--	2,492,741.87
云端时代虚拟化虚拟机（CTVMTOOLS）	1,024,896.50	889,132.17	--	--	1,914,028.67
云端时代桌面云管理平台（CTVM）	2,737,270.88	2,203,993.06	--	--	4,941,263.94
云端时代桌面云客户端软件（CTVC）	--	1,017,714.81	--	--	1,017,714.81
合计	5,749,487.16	7,686,157.71	3,069,895.58	--	10,365,749.29

续表 1

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日余额	本期增加金额	本期减少金额		2014 年 12 月 31 日余额
		内部开发支出	确认为无形 资产	转入当期 损益	
云端时代虚拟化协议软件（CTVP）	562,418.38	737,537.42	1,299,955.80	--	--
云端时代应用平台软件（CTVA）	982,460.56	227,498.64	1,209,959.20	--	--
云端时代多媒体重定向软件（CTMMR）	--	273,419.80	--	--	273,419.80
云端时代外设重定向	--	609,135.38	--	--	609,135.38

软件（CTEP）					
云端时代桌面云计算节点（CTVN）	--	1,104,764.60	--	--	1,104,764.60
云端时代虚拟化虚拟机（CTVMTOOLS）	--	1,024,896.50	--	--	1,024,896.50
云端时代桌面云管理平台（CTVM）	--	2,737,270.88	--	--	2,737,270.88
合计	1,544,878.94	6,714,523.22	2,509,915.00	--	5,749,487.16

续表 2

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日余额	本期增加金额	本期减少金额		2013 年 12 月 31 日余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
云端时代设备管理系统（CTDM3.3）	194,761.10	305,221.90	499,983.00	--	--
云端时代桌面连接中心软件（CDCC）	1,295,778.53	624,156.15	1,919,934.68	--	--
云端时代虚拟化协议软件（CTVP）	--	562,418.38	--	--	562,418.38
云端时代应用平台软件（CTVA）	--	982,460.56	--	--	982,460.56
合计	1,490,539.63	2,474,256.99	2,419,917.68	--	1,544,878.94

报告期内，若公司的开发支出全部计入当期损益，对报告期内的损益影响如下：

年度	开发支出资本化金额	利润总额	占比
2013 年度	12,563,916.63	-10,668,559.28	-117.77%
2014 年度	11,751,350.84	-16,230,448.04	-72.4%
2015 年 1-6 月	7,686,157.71	-8,504,474.78	-90.38%
合计	32,001,425.18	-35,403,482.10	-90.39%

由上表可知，报告期内研发项目对公司利润总额影响金额为 32,001,425.18 元，占比-90.39%。

11、长期待摊费用

无

12、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

无

(三) 报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

项 目	2015 年 06 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	5,000,000.00	6,000,000.00	10,000.00
信用借款	1,000,000.00	1,000,000.00	--
合计	6,000,000.00	6,000,000.00	10,000.00

2、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1 年以内	1,310,738.77	879,695.61	698,320.41
1-2 年	92,983.46	10,638.82	4,058.93
2-3 年	10,638.82	2,250.00	--
3-4 年	2,250.00	--	--
合计	1,416,611.05	892,584.43	702,379.34

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

2015 年 06 月 30 日应付账款余额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额（元）	占应付账款余额合计数的比例（%）
北京云海商通科技有限公司	供应商	54,000.00	3.81
深圳佰维存储科技有限公司	供应商	121,040.00	8.54
深圳市鸿坤达电子有限公司	供应商	157,075.21	11.09

单位名称	与本公司关系	余额（元）	占应付账款余额合计数的比例（%）
深圳市立志诚模具塑胶制品有限公司	供应商	213,029.91	15.04
深圳市三荔电脑科技有限公司	供应商	601,365.12	42.45
合计		1,146,510.24	80.93

2014 年 12 月 31 日应付账款余额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额（元）	占应付账款余额合计数的比例（%）
北京中云创意科技有限公司	供应商	30,000.00	3.36
北京京诚华福科技有限公司	供应商	65,976.00	7.39
北京睿德恒远科技有限公司	供应商	100,800.00	11.29
深圳市立志诚模具塑胶制品有限公司	供应商	224,256.41	25.12
深圳市三荔电脑科技有限公司	供应商	252,891.00	28.33
合计		673,923.41	75.49

2013 年 12 月 31 日应付账款月的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额（元）	占应付账款余额合计数的比例（%）
深圳市灵动奇客电子有限公司	供应商	58,040.00	8.26
北京金思维品科技有限公司	供应商	65,700.00	9.35
深圳市和盈嘉业科技有限公司	供应商	112,500.00	16.02
深圳佰维存储科技有限公司	供应商	147,200.00	20.96
深圳市先海量信息技术有限公司	供应商	188,345.45	26.82
合计		571,785.45	81.41

3、其他应付款

（1）报告期内公司其他应付款情况如下表：

按项目列示其他应付款

单位：元

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1 年以内	16,474,444.17	21,462,166.93	3,151,255.13
1-2 年	195,460.00	300,532.79	232,440.53

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
2-3 年	147,532.79	4,884.50	566,754.00
3-4 年	4,884.50	--	--
合计	16,822,321.46	21,767,584.22	3,950,449.66

重要的账龄超过 1 年的其他应付款

单位：元

项目	2015 年 06 月 30 日	未偿还或结转的原因
蒋建平	198,000.00	未到付款期限
China Cloud Tech ltd	100,631.99	未到付款期限
合计	298,631.99	

续表 1

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
蒋建平	198,000.00	未到付款期限
China Cloud Tech ltd	100,631.99	未到付款期限
合计	298,631.99	

续表 2

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
北京云基地企业管理有限公司	693,678.04	未到付款期限
China Cloud Tech ltd	100,631.99	未到付款期限
合计	794,310.03	

本报告期其他应付款中应付持本公司 5.00% 以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	2015 年 06 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
蒋建平	418,000.00	418,000.00	198,000.00
合计	418,000.00	418,000.00	198,000.00

本报告期内其他应付款中应付关联方情况

单位：元

单位名称	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
北京云基地创业投资有限公司	12,740,000.00	19,090,000.00	690,000.00
北京云基地企业管理有限公司	--	--	693,678.04
北京云基地科技有限公司	--	--	1,810,577.93
北京云基地云计算科技发展有限公司	3,323,487.93	1,932,801.64	267,546.75
合计	16,063,487.93	21,022,801.64	3,461,802.72

按项目性质列示其他应付款

单位：元

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
员工代垫款	36,825.30	23,579.30	40,985.30
个人社保	101,906.24	73,098.62	149,029.65
关联方借款	13,158,000.00	19,508,000.00	888,000.00
房租	3,323,487.93	1,950,534.31	2,078,124.68
往来款	100,631.99	100,631.99	794,310.03
押金	98,260.00	107,740.00	--
其他	3,210.00	4,000.00	--
合计	16,822,321.46	21,767,584.22	3,950,449.66

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

2015年6月30日其他应付款欠款前五名：

债权人	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
个人承担的社保等支出	47,682.66	1年以内	0.28
China Cloud Tech ltd	100,631.99	2-3年	0.60
蒋建平	418,000.00	0-3年	2.48
北京云基地云计算科技发展有限公司	3,323,487.93	1年以内	19.76

北京云基地创业投资有限公司	12,740,000.00	1 年以内	75.73
合计	16,629,802.58		98.85

2014 年 12 月 31 日其他应付款欠款前五名：

债权人	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
个人承担的社保等支出	43,264.90	1 年以内	0.20
China Cloud Tech ltd	100,631.99	2-3 年	0.46
蒋建平	418,000.00	0-2 年	1.92
北京云基地云计算科技发展有限公司	1,932,801.64	1 年以内	8.88
北京云基地创业投资有限公司	19,090,000.00	1 年以内	87.70
合计	21,584,698.53		99.16

2013 年 12 月 31 日其他应付款欠款前 5 名：

债权人	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
蒋建平	198,000.00	1 年以内	5.01
北京云基地云计算科技发展有限公司	267,546.75	2-3 年	6.77
北京云基地创业投资有限公司	690,000.00	0-2 年	17.47
北京云基地企业管理有限公司	693,678.04	1 年以内	17.56
北京云基地科技有限公司	1,810,577.93	1 年以内	45.83
合计	3,659,802.72		92.64

4、预收账款

（1）报告期内公司预收账款情况如下表：

预收账款项列示

单位：元

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1 年以内	701,137.94	705,228.00	4,114,617.00
1-2 年	31,575.00	36,864.00	--
2-3 年	36,864.00	--	--
合计	769,576.94	742,092.00	4,114,617.00

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表:

2015年06月30日预收款项余额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额(元)	占预收款项余额合计数的比例(%)
深圳诚拓兴科技有限公司	客户	36,864.00	4.79
广州烽睿信息科技有限公司	客户	50,000.00	6.50
广西金普威信息系统有限公司	客户	112,638.00	14.64
常州翰林网际信息技术有限公司	客户	135,000.00	17.54
深圳市联教科技有限公司	客户	399,999.94	51.98
合计		734,501.94	95.45

2014年12月31日预收账款余额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额(元)	占预收款项余额合计数的比例(%)
江西省力天网络科技有限公司	客户	43,200.00	5.82
广州志茂信息科技有限公司	客户	70,840.00	9.55
南京诺信网络科技有限公司	客户	96,000.00	12.94
广州烽睿信息科技有限公司	客户	196,000.00	26.41
广西金普威信息系统有限公司	客户	252,518.00	34.03
合计		658,558.00	88.75

2013年12月31日应付账款余额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	余额(元)	占预收款项余额合计数的比例(%)
北京联合伟世科技股份有限公司	供应商	315,000.00	7.66
北京金瑞弘信科技发展有限公司	供应商	486,821.00	11.83
长沙众创数码科技有限公司	供应商	761,210.00	18.50
山东航天息有限公司	供应商	801,102.00	19.47
广东国云技术有限公司	供应商	1,413,800.00	34.36
合计		3,777,933.00	91.82

5、应交税费

单位: 元

项目	2015年06月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,048,296.64	706,740.96	165,052.24
个人所得税	95,362.34	77,528.94	75,365.15
城市维护建设税	70,398.01	18,039.52	9,868.46
教育费附加	23,210.57	771.22	4,152.20
地方教育费附加	15,473.72	514.15	2,768.13
合计	1,252,741.28	803,594.79	257,206.18

6、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 06月30日
一、短期薪酬	1,006,126.60	9,786,591.65	8,901,309.52	1,891,408.73
二、离职后福利-设定提存计划	55,613.80	354,359.91	355,092.83	54,880.88
三、辞退福利	--	66,559.73	66,559.73	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	1,061,740.40	10,207,511.29	9,322,962.08	1,946,289.61

续表 1

单位：元

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
一、短期薪酬	1,975,114.25	17,606,212.08	18,575,199.73	1,006,126.60
二、离职后福利-设定提存计划	54,038.89	654,923.39	653,348.48	55,613.80
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	2,029,153.14	18,261,135.47	19,228,548.21	1,061,740.40

续表 2

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	2,479,253.60	17,945,120.64	18,449,259.99	1,975,114.25
二、离职后福利-设定提存计划	--	637,540.27	583,501.38	54,038.89
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	2,479,253.60	18,582,660.91	19,032,761.37	2,029,153.14

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收股本（资本）	74,563,632.99	55,000,000.00	55,000,000.00
资本公积	51,110,539.23		
盈余公积			
未分配利润	-49,936,171.28	-41,485,058.71	-25,261,940.48
少数股东权益			
合 计	75,738,000.94	13,514,941.29	29,738,059.52

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

蒋建平	董事长、总经理、实际控制人
秦捷	董事
杨立	董事
程鹏	董事

韩春雷	董事、副总经理、实际控制人
田溯宁	实际控制人
吕智	监事
张俊玲	监事
秦川	监事
赵小明	副总经理
陈源	董事会秘书

2、关联法人

公司的关联法人包括：

公司名称	关联关系
北京上云创展投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
北京云端投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
北京启迪汇德创业投资有限公司	持股 5%以上股东
北京华清博远创业投资有限公司	持股 5%以上股东
北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
诚柏（天津）投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
宁夏诚贝投资咨询有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
宁夏西部云基地科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
宁夏天云数据技术有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
宁夏西云数据科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京上云创展投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京云基地创业投资有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天地融创创业投资有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天创创润投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天地祥云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京云基地数据技术中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业

北京云基地科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天云融创科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天地超云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天云融创软件技术有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京云基地企业管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京云基地投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京中云天元网络科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
深圳创新云海科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京云基地云计算科技发展有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天云融汇企业管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京华岳信通科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天云趋势科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京宽带天地资本管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京天云融创投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业； 董事秦捷担任该公司董事兼总经理
北京天地汇云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
北京中云财成投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业
天津诚柏财富投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
辽宁天云融创科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业
中云动力（北京）科技有限公司	实际控制人蒋建平、韩春雷控制的其他企业
北京格林雷斯环保科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京煦联得节能科技股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事
五彩世界（北京）文化传媒有限公司	董事程鹏担任该公司董事
苏州思必驰信息科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事
江苏森莱浦光电科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京联飞翔科技股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事
上海一橙网络科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事

北京乐驾科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事
启迪银杏投资管理（北京）有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京启迪华创投资咨询有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京启迪创业孵化器有限公司	董事程鹏担任该公司董事
启迪之星（北京）投资管理有限公司	董事程鹏担任该公司董事
启迪之星（北京）科技企业孵化器有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京集趣信息技术股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事
北京云基地科技有限公司	董事秦捷担任该公司监事
北京天云融汇企业管理有限公司	董事秦捷担任该公司执行董事兼总经理
上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	董事秦捷担任该公司董事
北京天云趋势科技有限公司	董事秦捷担任该公司董事
北京天地超云科技有限公司	董事秦捷担任该公司监事； 董事杨立担任该公司董事
深圳世云新媒体有限公司	董事秦捷担任该公司董事
北京天云联赢投资管理有限公司	董事秦捷担任该公司执行董事兼总经理
网通宽带网络有限责任公司	监事张俊玲担任该公司财务总监
北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	监事张俊玲担任该公司执行事务合伙人委派代表
北京天创创润投资中心（有限合伙）	监事张俊玲担任该公司执行事务合伙人委派代表
北京中录国际文化传播有限公司	监事张俊玲担任该公司监事
华清基业投资管理有限公司	监事会主席吕智担任该公司董事总经理

深圳创新云海科技有限公司	董事杨立担任该公司监事
北京天润融通科技股份有限公司	董事杨立担任该公司董事
北京东方长汇投资有限公司	副总经理赵小明的配偶李宏霞担任该公司执行董事兼总经理

3、关联方和关联方关系

根据关联方确认标准，报告期内关联方及关联方关系如下：

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
北京上云创展投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东	0%
北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东	0%
北京云端投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东	0%
北京启迪汇德创业投资有限公司	持股 5%以上股东	0%
北京华清博远创业投资有限公司	持股 5%以上股东	0%
北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东	0%
诚柏（天津）投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
宁夏诚贝投资咨询有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
宁夏西部云基地科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
宁夏天云数据技术有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
宁夏西云数据科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京上云创展投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地创业投资有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天地融创创业投资有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天创云瑞投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
北京天创创润投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天地祥云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地数据技术中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天云融创科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天地超云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天云融创软件技术有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地企业管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京中云天元网络科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
深圳创新云海科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京云基地云计算科技发展有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天云融汇企业管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京华岳信通科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天云趋势科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京宽带天地资本管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京天云融创投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业； 董事秦捷担任该公司董事兼总经理	0%
北京天地汇云科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
北京中云财成投资中心（有限合伙）	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
天津诚柏财富投资管理有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
辽宁天云融创科技有限公司	实际控制人田溯宁控制的其他企业	0%
中云动力（北京）科技有限公司	实际控制人蒋建平、韩春雷控制的其他企业	0%
北京格林雷斯环保科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京煦联得节能科技股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
五彩世界（北京）文化传媒有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
苏州思必驰信息科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
江苏森莱浦光电科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京联飞翔科技股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
上海一橙网络科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京乐驾科技有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
启迪银杏投资管理（北京）有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京启迪华创投资咨询有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京启迪创业孵化器有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
启迪之星（北京）投资管理有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
启迪之星（北京）科技企业孵化器有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京集趣信息技术股份有限公司	董事程鹏担任该公司董事	0%
北京天云融汇企业管理有限公司	董事秦捷担任该公司执行董事兼总经理	0%
上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	董事秦捷担任该公司董事	0%
北京天云趋势科技有限公司	董事秦捷担任该公司董事	0%
北京天地超云科技有限公司	董事秦捷担任该公司监事； 董事杨立担任该公司董事	0%
深圳世云新媒体有限公司	董事秦捷担任该公司董事	0%

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
北京天云联赢投资管理有限公司	董事秦捷担任该公司执行董事兼总经理	0%
网通宽带网络有限责任公司	监事张俊玲担任该公司财务总监	0%
北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）	监事张俊玲担任该公司执行事务合伙人委派代表	0%
北京天创创润投资中心（有限合伙）	监事张俊玲担任该公司执行事务合伙人委派代表	0%
北京中录国际文化传播有限公司	监事张俊玲担任该公司监事	0%
华清基业投资管理有限公司	监事会主席吕智担任该公司董事总经理	0%
深圳创新云海科技有限公司	董事杨立担任该公司监事	0%
北京天润融通科技股份有限公司	董事杨立担任该公司董事	0%
北京东方长汇投资有限公司	副总经理赵小明的配偶李宏霞担任该公司执行董事兼总经理	0%

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-6 月	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京天地超云科技有限公司	销售商品	市场公允价	2,010,201.05	15.17
北京天云融创科技有限公司	销售商品	市场公允价	1,135,256.44	8.57
辽宁天云融创科技有限公司	销售商品	市场公允价	820,512.84	6.31
合计			3,965,970.33	30.05

续表 1

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京天地超云科技有限公司	销售商品	市场公允价	1,053,154.05	3.09
北京天云融创科技有限公司	销售商品	市场公允价	774,957.75	2.28

辽宁天云融创科技有限公司	销售商品	市场公允价	6,196.58	0.02
合计			1,834,308.38	5.39

续表 2

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京天地超云科技有限公司	销售商品	市场公允价	519,521.37	3.91
辽宁天云融创科技有限公司	销售商品	市场公允价	5,982.91	0.05
合计			525,504.28	3.96

注：公司关联方与公司发生的关联交易属于正常商业行为，具有商业实质，履行了相应的决策程序，交易定价在非关联交易定价波动范围内，价格公允。

（2）公司作为承租方的关联方租赁

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2015 年 1-6 月确认的租赁费	2014 年度确认的租赁费	2013 年度确认的租赁费
北京云基地云计算科技发展有限公司	房屋	937,349.35	1,762,047.34	1,762,047.34
合计		937,349.35	1,762,047.34	1,762,047.34

注明：租赁费仅为房租租赁费不包括保洁费、水电费、物业管理费等；

（3）公司作为资金拆入方的关联方拆借

单位：元

关联方	拆借金额	发生时间	说明
北京云基地创业投资有限公司	25,690,000.00	2013 年度	有息借款
	20,670,000.00		无息借款
	11,300,000.00	2014 年度	有息借款
	17,190,000.00	2014 年度	无息借款
	13,650,000.00	2015 年 1-6 月	无息借款

注：2013 年度发生利息支出 831,121.89 元。

2014 年度发生利息支出 1,461,696.33 元。

（4）关联方占款

单位：元

单位名称	关联方	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
蒋建平	实际控制人	31,000.00	11,300.00	31,000.00	5,100.00	31,000.00	2,050.00
韩春雷	实际控制人	9,000.00	2,700.00	9,000.00	900.00	9,000.00	450.00
北京云基地科技有限公司	实际控制人控制的其他企业	163,774.99	8,188.75	163,774.99	8,188.75	--	--
上海市杨浦云计算创新基地发展有限公司	实际控制人控制的其他企业	1,000.00	100.00	1,000.00	100.00	1,000.00	50.00
合计		203,774.99	22,188.75	203,774.99	14,188.75	40,000.00	2,500.00

注：

1) 蒋建平、韩春雷占款系员工借款，已于 2015 年 9 月份归还。

2) 公司其他应收款存在应收实际控制人控制的企业北京云基地科技有限公司股权转让款。

发生原因及款项性质：2014 年度，北京云基地科技有限公司代收公司多支付北京云基地创业投资有限公司拆借资金利息款项形成，金额为 163,774.99 元，款项性质非股权转让款，为一般经营性往来款。

期后还款情况：北京云基地科技有限公司已于 2016 年 1 月 21 日以现金方式偿还欠款。

3) 公司其他应收款存在应收实际控制人控制的企业上海杨浦云计算创新基地发展有限公司股权转让款。

发生原因及款项性质：2013 年度，公司销售人员因租赁上海杨浦云计算创新基地发展有限公司工位缴纳押金形成，金额为 1,000.00 元，款项性质非股权转让款，为押金。

期后还款情况：截至反馈意见签署日，公司已不租赁上海杨浦云计算创新基地发展有限公司工位，上海杨浦云计算创新基地发展有限公司已还款。

2、偶发性关联交易

(1) 债务豁免：

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015 年 1-6 月	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
北京云基地创业投资有限公司	债务豁免	市场公允价	10,000,000.00	--

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2015 年 1-6 月	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
司				

注：公司实际控制人之一田溯宁控制的企业之北京云基地创业投资有限公司为了支持公司的发展，决定对云端时代债务豁免 1,000 万元。根据债务重组协议及股东会决议：2015 年 3 月 25 日，北京云基地创业投资有限公司同意对云端时代债务豁免 1,000.00 万元。

（2）作为被担保方的关联方担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
田溯宁、北京天地融创创业投资有限公司	5,000,000.00	2014 年 7 月 3 日	2015 年 6 月 3 日	履行中

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

	2015 年 1-6 月	2014 年年度	2013 年年度
关联交易收入占营业收入比重	29.93%	5.39%	3.96%

关联交易所获得的收入与营业收入的比重在 2015 年 1-6 月、2014 年年度、2013 年年度分别为 29.93%、5.39%、3.96%。所占比重属于正常水平。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

无

九、报告期内的资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司为公司以 2015 年 6 月 30 日出具了国融兴华评报字[2015]第 020195 号《资产评估报告》，依据该报告显示：

北京云端时代科技有限公司申报的总资产账面价值 10,394.56 万元，总负债账面价

值 2,820.75 万元，净资产账面价值 7,573.81 万元。经资产基础法评估，北京云端时代科技有限公司总资产评估价值 10,706.10 万元，增值 311.54 万元，增值率 3.00%；总负债评估价值 2,820.75 万元，无增减值变化；净资产评估价值 7,885.35 万元，增值 311.54 万元，增值率 4.11%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百四十五规定：公司分配当年税后利润时，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，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

（二）最近两年股利分配情况

公司在报告期内均未实现盈利，没有分配股利。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司目前没有制定股利分配政策，今后审计盈利时召开股东大会制定相应政策。

十一、风险因素及自我评估

一、公司经营业绩的风险

报告期内净利润、经营活动产生的现金流量均持续为负，该情况主要由于公司所处细分行业目前处于初创期，细分行业具有研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况所致。

二、公司存在股权发生变动的风险

2015年6月，公司引入新股东北京上云创展投资中心（有限合伙）、北京天创云瑞投资中心（有限合伙）、北京启迪汇德创业投资有限公司、启迪创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京正和岛基金合伙企业（有限合伙）、北京华清博远创业投资有限公司、罗茁、北京天诚鼎创投资中心（有限合伙）并取得投资，公司新老股东签署了具有对赌条款的《增资补充协议》、《增资补充协议（二）》，依据该协议若公司经营达不到相关指标，将产生股权变动。因此存在股权发生变动的风险。

三、公司所处行业存在环境变化的风险

公司所处细分行业处于初创期，存在研发投入高、市场供求小、尚无专门的行业标准、行业规定较少等情况，因此存在技术、市场、准入、标准等发生重大变动的风险。

四、公司收入存在季节性波动的风险

公司收入在每个会计年度内的各个季度逐季增长，第一季度较少，而后逐季递增，第四季度最大。以公司历史数据看，下半年（7月至12月）销售收入占全年销售收入的比重大约在60%-70%之间。因此公司收入存在季节性波动的风险。

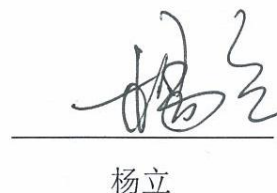
第五节 有关声明

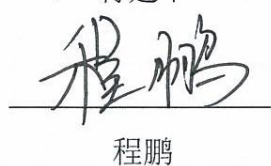
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：


蒋建平


秦捷


杨立


程鹏


韩春雷

全体监事签字：

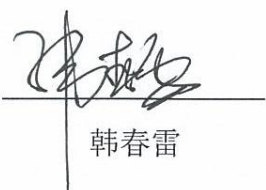

吕智


秦川

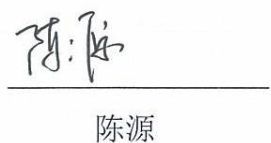

张俊玲

高级管理人员：


蒋建平


韩春雷


赵小明


陈源



北京云端时代科技股份有限公司

2016年 1 月27 日

主办券商声明

本公司已对《北京云端时代科技股份有限公司公开转让说明书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



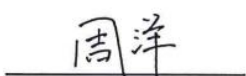
陈有安

项目负责人签字：

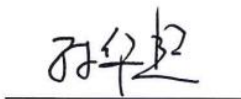


徐冰

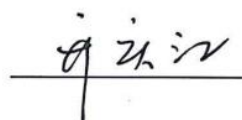
项目小组成员签字：



周洋



孙华超



开庆江



王韵芳



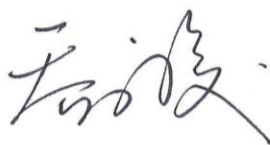
中国银河证券股份有限公司

2016年 1 月 27 日

律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：



经办律师签字：



北京市中伦（上海）律师事务所

2015年10月27日



会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字：



经办注册会计师签字：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

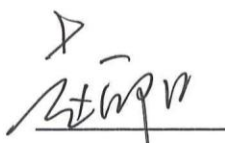


2016年1月27日

五、评估机构声明

本机构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。本机构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。

资产评估机构负责人签名：


赵向阳

签字注册资产评估师签名：


李朝阳


张志华

北京国融兴华资产评估有限责任公司



第六节 附 件

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

（正文完）