

广州亦云信息技术股份有限公司



OneCloud

公开转让说明书

主办券商



二〇一六年八月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、技术更新较快的风险

云计算行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁的特点，技术和市场的不断发展不仅要求企业能够把握行业发展动态，同时也要求企业加强研发投入、持续创新，不断推出迎合市场需求的新产品和服务。如果企业不能准确把握市场动态，并及时调整新产品和新服务的开发方向，将面临技术更新的风险。

二、客户集中的风险

报告期内，公司前五大客户的销售额占主营业务收入总额的比例较高，分别为 90.13%、93.73%和 99.50%，客户相对集中，如果未来公司无法在市场拓展方面有所突破，或公司与目前的主要客户的合作发生变化，将会对公司的经营造成不利的影响。

三、无实际控制人的风险

公司任何单一股东所持股份数额均未超过 50%，任何单一股东都不能够控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响，也无单一股东能够决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定或作出实质性影响。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须集体决策，由股东大会充分讨论后确定，虽然可避免因单个股东决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率降低的风险。

四、公司治理的风险

股份公司成立后，公司健全了法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等公司治理制度，以及适应公司现阶段经营的内部控制制度。但是由于股份公司成立时间较短，内部控制体系仍需要进一步完善。因此公司未来经营中存在因治理制度和内部控制制度不能有效执行而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

五、经营规模较小和经营业绩不稳定的风险

公司成立于 2009 年，成立时间较短。截至报告期末，公司经审计的总资产、净资产分别为 4,001.51 万元、3,801.45 万元，公司经营规模较小。2014-2015 年，公司营业收入分别为 763.07 万元和 1,901.29 万元，净利润分别为-444.15 万元和 174.43 万元，营业收入和净利润呈现稳步上升的态势，其中 2015 年营业收入较 2014 年增长 149.16%，公司存在经营业绩不稳定的风险。

六、应收账款回收的风险

截至报告期末，公司应收账款净额为 684.46 万元，占流动资产总额的比例为 52.25%，占资产总额的比例为 17.11%，是公司资产的重要组成部分。随着公司业务发展，应收账款有所增长，虽然公司的主要客户资信情况良好，但是如果公司无法及时收回账款或者发生坏账，将会对公司的经营产生不利影响。

七、人才流失的风险

云计算行业是技术密集型的行业，对人才有着极高的需求，虽然公司目前拥有高素质的技术人才队伍，其中超过 20%具有硕士以上学历，但是如果公司不能在人才引进和团队建设方面采取有效的措施，将可能导致核心技术人才流失，进而对公司的产品研发和未来发展产生不利影响。

八、市场竞争加剧的风险

近年来，云计算行业市场规模在全球市场快速增长，目前行业参与企业数量众多，企业规模大小也参差不齐。在公有云领域，既有国际巨头如 IBM、Google、Microsoft 和 Amazon 等，也有国内巨头如阿里巴巴、百度等；还有众多中小企业和初创公司也纷纷加入私有云领域的竞争，公司面临市场竞争加剧的风险。

九、存在未弥补亏损的风险

公司创办前期在产品研发和市场推广上投入大量资金，虽然经过多年研发积累和市场推广，公司业务已经走上轨道，其中 2015 年营业收入较 2014 年增长 149.16%，并实现扭亏为盈，但截至报告期末仍存在累计亏损-3,198.55 万元，金

额较大。公司需以未来收益弥补亏损，存在弥补亏损前无法向股东进行现金分红的风险。

十、所得税优惠政策变化的风险

公司于 2010 年 6 月被认定为软件企业，于 2013 年被认定为高新技术企业，享受所得税优惠政策，并已于 2015 年通过高新技术企业的复审，有效期三年。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

十一、经营场所租赁的风险

公司目前未拥有任何房屋及土地使用权，现有经营场所为租赁物业。虽然公司与目前所在的中山大学科技园签订了租赁合同，且保持着良好的合作关系，但是仍存在到期无法续租经营场所的可能性。如果到期无法续租，将会对公司的经营产生不利的影响。

十二、开发支出资本化对损益影响较大的风险

报告期内，公司研发支出资本化金额较大，分别为 1,067.77 万元、1,035.46 万元和 193.10 万元，假设从公司成立至今所有研发支出均费用化，则该假设对报告期内净利润的影响如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
当期资本化金额①	193.10	1,035.46	1,067.77
当期摊销的以前期间资本化金额②	109.46	541.31	361.65
资本化对损益的影响③=②-①	-83.64	-494.15	-706.12
当期净利润④	44.86	174.43	-444.15
扣除资本化影响后的净利润⑤=③+④	-38.78	-319.72	-1,150.27

根据上述假设，如公司成立至今所有研发支出均费用化，则报告期内公司净利润将下降至-1,150.27 万元、-319.72 万元和-38.78 万元，截至报告期末的净资产将由 3,801.45 万元下降至 1,155.50 万元，与公司现有的经营成果及财务状况差距较大。

因此，如公司已资本化的开发支出后续不能为公司带来良好的经济效益，或出现减值迹象，将对公司的资产状况和盈利水平产生较大影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	6
释 义.....	9
第一章 公司基本情况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、股权结构及主要股东情况.....	13
四、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	21
五、最近两年一期的主要财务数据和财务指标.....	23
六、定向发行情况.....	24
七、本次挂牌的有关当事人情况.....	24
第二章 公司业务.....	27
一、业务情况.....	27
二、与业务相关的关键资源要素.....	32
三、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况.....	43
四、商业模式.....	46
五、公司所处行业基本情况.....	47
第三章 公司治理.....	60
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	60
二、上述机构及相关人员履行职责情况.....	60
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况.....	60
四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明.....	61

五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	61
六、公司及其控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况	61
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、 人员、财务、机构方面的分开情况.....	62
八、同业竞争情况.....	63
九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承 诺.....	63
十、公司报告期内是否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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提 供担保的情况.....	64
十一、公司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 资源的行为发生所采取的具体安排.....	64
十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	64
十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因	66
第四章 公司财务会计信息.....	67
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	67
二、公司主要会计政策及会计估计.....	74
三、税项.....	100
四、报告期利润形成的有关情况.....	101
五、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	113
六、报告期内各期末主要负债情况.....	125
七、报告期内各期末股东权益情况.....	128
八、报告期现金流量情况.....	128
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	130
十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其 他重要事项.....	136
十一、报告期内资产评估情况.....	136
十二、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	137
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	137
十四、可能影响公司持续经营的风险因素.....	137

第五章 有关声明..... 142

 一、全体董事、监事、高级管理人员声明..... 142

 二、主办券商声明..... 143

 三、律师事务所声明..... 144

 四、会计师事务所声明..... 145

 五、资产评估机构声明..... 146

第六章 附件..... 147

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、亦云信息	指	广州亦云信息技术股份有限公司
亦云有限、有限公司	指	广州亦云信息技术有限公司，股份公司前身
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	广州亦云信息技术股份有限公司章程
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月
报告期末	指	2016 年 2 月末
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
中伦律所	指	北京市中伦（广州）律师事务所
联信评估	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
公开转让说明书、本说明书	指	广州亦云信息技术股份有限公司公开转让说明书
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元	指	人民币元、人民币万元
亦云控股	指	OneCloud Holding Limited，公司股东之一
珠海汇坤	指	珠海汇坤股权投资企业（有限合伙），公司股东之一
横琴泰铭	指	横琴泰铭股权投资企业（有限合伙），公司股东之一
亦云创业	指	OneCloud Venture Limited，朱婉荣持股 100%的公司
亦云国际	指	OneCloud International Limited，亦云创业持股 100%的公司
横琴浩盈	指	珠海横琴浩盈股权投资管理有限公司，陈秋菊、付容蓉各持有 50%的公司，珠海汇坤的股东
科弘机电	指	广州科弘机电设备有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

广州市工商局	指	广州市工商行政管理局
广州市商务委	指	广州市商务委员会
云计算	指	Cloud Computing，一种可供便捷及按需网络访问、按使用量付费、可供配置的计算资源共享池
云平台	指	一种包含数据存储、数据处理或两者兼顾的云计算平台
SDK	指	Software Development Kit，软件开发工具包
API	指	Application Programming Interface，应用程序编程接口，是一些预先定义的、无需访问源码，或理解内部工作机制的函数
IaaS	指	Infrastructure as a Service，基础设施即服务，包括处理 CPU、内存、存储、网络和其它基本的计算资源
PaaS	指	Platform as a Service，平台即服务，提供用户可以访问的完整或部分的应用程序开发
SaaS	指	Software as a Service，软件即服务，提供用户可直接使用的完整应用程序
私有云	指	为了使单个客户对数据、安全性和服务质量进行最有效控制而构建的专有资源服务
公有云	指	一种第三方提供商为用户提供的，免费或成本低廉的，可通过 Internet 直接访问的共享资源服务
混合云	指	一种融合了公有云和私有云特点的资源服务模式
分布式计算	指	一种将应用分解成许多小的部分，分配给多台计算机进行处理的高效计算方法，和集中式计算相对
分布式数据库	指	利用高速计算机网络，将物理上分散的多个数据存储单元连接起来组成一个逻辑上统一的数据库
分布式文件系统	指	一种通过计算机网络，将本地节点及网络节点的物理存储资源连接起来的文件管理系统
弹性计算	指	一种用户根据实际业务或者计算需要，按需使用、按需交付和按需付费的计算服务模式
大数据	指	指无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的大量、高速以及多样的数据集合
大数据处理	指	一个集数据接入、数据处理、数据存储、查询检索、分析挖掘等应用接口为一体的大数据共享交换平台

注：本公开转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与相关单项数据的计算结果略有差异，这些差异由四舍五入造成

第一章 公司基本情况

一、基本情况

- 1、中文名称：广州亦云信息技术股份有限公司
- 2、英文名称：Guangzhou OneCloud Information Technology Co., Ltd.
- 3、法定代表人：侯俊峰
- 4、有限公司设立日期：2009 年 7 月 13 日
- 5、股份公司设立日期：2016 年 6 月 12 日
- 6、注册资本：20,400,000 元
- 7、住所：广州市海珠区新港西路 135 号中大科技综合楼 B 座自编 705-714 房
- 8、邮编：510275
- 9、电话：020-84114550
- 10、传真：020-84114314
- 11、互联网网址：<http://www.onecloud.cn>
- 12、信息披露负责人：刘江涛
- 13、电子邮箱：info@onecloud.cn
- 14、所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处大行业为 I 类：信息传输、软件和信息技术服务业，细分行业为：软件和信息技术服务业（I65）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“I65 软件和信息技术服务业”之“I6510 软件开发”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”之“I6510 软件开发”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“17101011 云计算及其他云端服务”

15、经营范围：软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；信息系统集成服务；电子产品设计服务；计算机技术开发、技术服务；机械技术开发服务；电子产品、计算机零配件的批发、零售（店铺另行报批）（法律、法规禁止经营的不得经营，涉及配额、许可证管理、专项规定管理的按国家有关规定办理申请）

16、主营业务：云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、大数据以及运营服务

17、统一社会信用代码：91440101691513410H

二、股份挂牌情况

1、股票代码：【】

2、股票简称：亦云信息

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1 元

5、股票总量：20,400,000 股

6、挂牌日期：【】年【】月【】日

7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

根据《广州亦云信息技术股份有限公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自股份公司成立之日起 1 年内不得转让。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，且公司股东均为发起人，因此公司股东无可以公开转让的股份。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

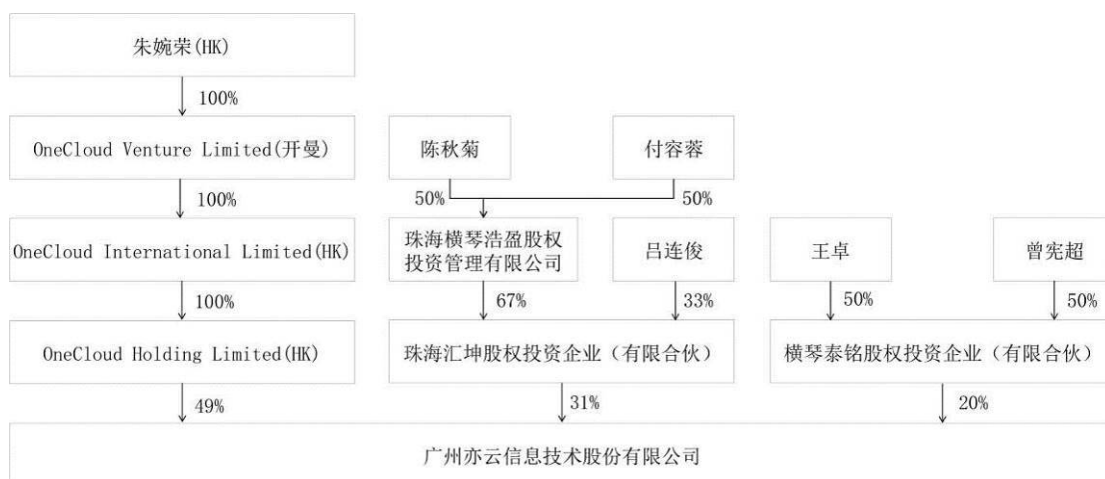
8、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

序号	股东名称	持股数量（股）	限售股份数量（股）	可转让股份数量（股）
1	亦云控股	10,000,000.00	10,000,000.00	-
2	珠海汇坤	6,320,000.00	6,320,000.00	-
3	横琴泰铭	4,080,000.00	4,080,000.00	-
合计		20,400,000.00	20,400,000.00	-

9、本次挂牌后公司股票在股转系统的转让方式：协议转让

三、股权结构及主要股东情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数	持股比例
1	亦云控股	10,000,000.00	49%
2	珠海汇坤	6,320,000.00	31%
3	横琴泰铭	4,080,000.00	20%
合计		20,400,000.00	100%

1、股东亦云控股基本情况如下：

（1）亦云控股基本情况

名称	OneCloud Holding Limited
公司编号	745737
注册地	中国香港
住所	FLAT/RM 8/F., CHONG MING BUILDING, 72 CHEUNG SHA WAN ROAD KOWLOON
成立日期	2001 年 2 月 2 日
执行董事	朱婉荣
股权结构	出资额为 2 港元，OneCloud International Limited 持股 100%

亦云控股原名为 BESTWAY INTERNATIONAL TRADING LIMITED，2015 年 11 月 19 日，叶孟荣将其持有的 BESTWAY INTERNATIONAL TRADING LIMITED 的 100%股权转让给亦云国际。2016 年 2 月 19 日，BESTWAY INTERNATIONAL TRADING LIMITED 更名为亦云控股。

(2) 亦云控股股东亦云国际基本情况

名称	OneCloud International Limited
公司编号	2300505
注册地	中国香港
住所	RM18D 27/F HO KING COMM CTR 2-16 FAYUEN ST MONGKOK KLN HONG KONG
成立日期	2015 年 10 月 28 日
执行董事	朱婉荣
股权结构	出资额为 1 万港元，OneCloud Venture Limited 持股 100%

(3) 亦云国际股东亦云创业基本情况

名称	OneCloud Venture Limited
公司编号	304498
注册地	Cayman Islands
住所	Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands
成立日期	2015 年 10 月 2 日
执行董事	朱婉荣
股权结构	注册资本为 US\$50,000.00，划分成 500,000,000 股，每股 US\$0.0001，发行 1 股，朱婉荣持股 100%

2、股东珠海汇坤基本情况如下：

(1) 珠海汇坤基本情况

名称	珠海汇坤股权投资企业（有限合伙）	统一社会信用代码	91440400MA4UH4PY2D
成立日期	2015 年 9 月 10 日	企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	珠海横琴浩盈股权投资管理有限公司（委派代表：陈秋菊）		
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-6661		
经营范围	股权投资及管理；项目投资；金融业投资；私募证券投资；投资咨询、企业管理咨询、财务咨询；互联网金融信息服务		
合伙期限	长期		
出资结构	出资总额为 3,648 万元，其中珠海横琴浩盈股权投资管理有限公司持有 67%，吕连俊持有 33%		

(2) 珠海汇坤法人股东横琴浩盈基本情况

名称	珠海横琴浩盈股权投资管理有限公司	统一社会信用代码	91440400MA4UH1PP0A
成立日期	2015 年 09 月 07 日	企业类型	有限责任公司
法定代表人	陈秋菊		
经营场所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-6660		
经营范围	章程记载的经营范围：股权投资及管理；项目投资；金融业投资；私募证券投资；投资咨询、企业管理咨询、财务咨询；互联网金融信息服务。		
营业期限至	长期		
出资结构	注册资本为 2,444 万元，其中付容蓉持有 50%，陈秋菊持有 50%		

3、股东横琴泰铭基本情况如下：

名称	横琴泰铭股权投资企业(有限合伙)	统一社会信用代码	91440400MA4UH2T39R
成立日期	2015 年 9 月 7 日	企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	王卓		
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-6664		
经营范围	股权投资及管理；项目投资；金融业投资；私募证券投资；投资咨询、企业管理咨询、财务咨询；互联网金融信息服务		
合伙期限	长期		
出资结构	出资总额为 2,352 万元，王卓持股 50%，曾宪超持股 50%		

珠海汇坤和横琴泰铭都是以自有资金向亦云信息投资，不存在公开或非公开募集资金的情形，也不存在由私募基金管理人进行管理的情形，不需要根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规规定办理登记、备案。

公司各股东之间不存在关联关系。

截至本说明书签署之日，上述股东的所持公司股份不存在质押或其他争议事项。

(三) 控股股东和实际控制人基本情况

截至本说明书签署之日，亦云控股持有公司 49%的股份，珠海汇坤持有公司 31%的股份，横琴泰铭持有公司 20%的股份。公司任何单一股东所持股份数额均未超过 50%，任何单一股东都不能够控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响，也无单一股东能够决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定或作出实质性影响。因此，公司无控股股东和实际控制人。

公司控股股东和实际控制人的变化情况如下：

期间	控股股东	实际控制人
2009 年成立-2016.1	叶孟荣	叶孟荣
2016.1-2016.2	亦云控股	朱婉荣
2016.2 至今	无	无

（四）设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司的设立

2009 年 5 月 30 日，叶孟荣签署《广州亦云信息技术有限公司章程》。根据该公司章程，亦云有限投资总额和注册资本均为人民币 1,000 万元。

2009 年 6 月 30 日，广州市对外贸易经济合作局出具《关于设立外资企业广州亦云信息技术有限公司的批复》（穗外经贸资批〔2009〕323 号），同意叶孟荣在广州市设立外资企业亦云有限，同意叶孟荣于 2009 年 5 月 30 日签署的《广州亦云信息技术有限公司章程》。亦云有限的投资总额和注册资本均为人民币 1,000 万元。

2009 年 7 月 7 日，广州市人民政府向亦云有限颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资穗外资证〔2009〕0207 号）。

2009 年 7 月 13 日，广州市工商局对亦云有限核准设立登记，并颁发《营业执照》，亦云有限完成设立登记。亦云有限设立时工商登记的股东与股权结构如下图所示：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资额（人民币万元）	出资比例
1	叶孟荣	货币	1,000	100%
合计			1,000	100%

根据亦云有限的工商档案及《验资报告》，亦云有限设立时的股东出资已足额缴纳，具体情况如下：亦云有限设立时注册资本的第一期出资经广州海正会计师事务所有限公司审验，并于 2009 年 12 月 3 日出具《验资报告》（海会验[2009]E060 号）。2009 年 12 月 4 日，亦云有限完成本次实缴注册资本变更的工商登记，公司实缴注册资本变更为 205.26 万元。亦云有限设立时注册资本的第二期出资经广州东辰会计师事务所审验，并于 2011 年 7 月 7 日出具《验资报告》（东辰验字[2011]第 055 号）。2011 年 7 月 11 日，亦云有限完成本次实缴注册资本变更的工商登记，亦云有限实缴注册资本变更为 1,000 万元。

2、有限公司的股权结构演变

亦云有限自 2009 年设立至 2016 年整体变更为股份公司期间，共经历了一次股权转让、一次增资，具体情况如下：

（1）2016 年 1 月，亦云有限第一次股权转让

2015 年 12 月 14 日，亦云有限作出股东决定，同意叶孟荣将持有的公司 100% 的股权以 1,000 万元转让给亦云控股；同意修改公司章程。

2015 年 12 月 14 日，叶孟荣与亦云控股签署《股权转让协议》，约定叶孟荣将持有的公司 100% 股权以 1,000 万元转让给亦云控股。

2015 年 12 月 25 日，广州市商务委员会作出《广州市商务委关于外资企业广州亦云信息技术有限公司股权变更及经营范围变更的批复》（穗外经贸海资批[2015]188 号），同意香港自然人叶孟荣将持有的外资企业亦云有限 100% 的股权转让给香港注册的亦云控股。

2015 年 12 月 25 日，广州市人民政府向亦云有限核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2016 年 1 月 4 日，广州市工商行政管理局对亦云有限本次股权转让予以核准变更登记。本次变更后，亦云有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资额（人民币万元）	出资比例
1	亦云控股	货币	1,000	100%
合计			1,000	100%

(2) 2016 年 2 月，亦云有限第一次增资

2016 年 1 月 15 日，珠海汇坤、横琴泰铭与亦云控股签署《广州亦云信息技术有限公司增资协议》，约定珠海汇坤以境内人民币向亦云有限投资 3,648 万元，其中 632 万元人民币计入注册资本，占亦云有限 31%的股权，其余计入资本公积；横琴泰铭以境内人民币向公司投资 2,352 万元，其中 408 万元人民币计入注册资本，占亦云有限 20%的股权，其余计入资本公积。

2016 年 1 月 15 日，亦云有限作出股东决定，同意亦云有限增加注册资本至 2,040 万元，同意珠海汇坤以境内人民币向公司投资 3,648 万元，其中 632 万元人民币计入注册资本，占亦云有限 31%的股权，其余计入资本公积；横琴泰铭以境内人民币向公司投资 2,352 万元，其中 408 万元人民币计入注册资本，占亦云有限 20%的股权，其余计入资本公积；同意启用新章程。

2016 年 2 月 1 日，广州市商务委员会作出《广州市商务委关于广州亦云信息技术有限公司增资的批复》（穗外经贸海资批[2016]30 号），同意亦云有限投资总额和注册资本均增加 1,040 万元，其中，珠海汇坤以 3,648 万元人民币认缴新增注册资本 632 万元，溢价部分注入公司资本公积；横琴泰铭以 2,352 万元人民币认缴新增注册资本 408 万元，溢价部分注入公司资本公积。

2016 年 2 月 2 日，广州市人民政府向亦云有限核发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2016 年 2 月 22 日，广州市工商行政管理局对亦云有限本次增资予以核准变更登记。本次增资后，亦云有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	出资额（人民币万元）	出资比例
1	亦云控股	货币	1,000	49%
2	珠海汇坤	货币	632	31%
3	横琴泰铭	货币	408	20%
合计			2,040	100%

2016 年 2 月 29 日，广东联审会计师事务所(普通合伙)对亦云有限截至 2016 年 2 月 29 日止新增注册资本的实收情况进行了审验，并出具《验资报告》（粤联验字[2016]第 066 号）。

3、有限公司整体变更为股份有限公司

2016年3月15日，正中珠江出具《审计报告》，对有限公司截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年2月29日的资产负债表，2014年度、2015年度、2016年1-2月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表及财务报表附注进行了审计。截至2016年2月29日，公司经审计的净资产为38,014,520.59元。

2016年3月18日，联信评估出具《资产评估报告书》（联信（证）评报字[2016]第A0188号），对有限公司拟整体变更为股份公司涉及的净资产进行评估，评估基准日为2016年2月29日，评估方法为资产基础法，公司经评估的净资产为4,162.34万元。

2016年4月15日，有限公司作出董事会决议，同意以经正中珠江审计的，截至2016年2月29日的净资产38,014,520.59元为依据，按1:0.5366的折股比例，折合成20,400,000股，每股面值1元，剩余净资产17,614,520.59元计入资本公积。

2016年5月1日，有限公司所有股东签署《发起人协议》，约定以有限公司截至2016年2月29日经审计的净资产38,014,520.59元折股20,400,000股，将有限公司整体变更为股份公司。

2016年5月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的发起人共3名，代表股份20,400,000股，占公司有表决权股份总额的100%。会议审议通过有限公司整体变更为股份公司的相关议案，并选举产生公司第一届董事会和第一届监事会。

2016年5月16日，正中珠江出具《验资报告》（广会验字[2016]G15040240035号），确认截至2016年5月15日止，公司的实收股本为人民币20,400,000.00元，各股东以亦云有限截至2016年2月29日止经审计的净资产额38,014,520.59元中的20,400,000.00元作为折股依据相应折合为公司的全部股份，余额17,614,520.59元作为资本公积（股本溢价）。

2016年5月26日，广州市商务委作出《广州市商务委关于中外合资企业广州亦云信息技术有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（穗商务资批[2016]18号），同意广州亦云信息技术有限公司转制为外商投资股份有限公司，公司名称变更为广州亦云信息技术股份有限公司；转制后公司总股本为2,040万股，其中，亦云控股持有1,000万股，珠海汇坤持有632万股，横琴泰铭持有408万股；经营范围不变；经营期限不变；同意《广州亦云信息技术股份有限公司发起人协议》和《广州亦云信息技术股份有限公司章程》。

2016年5月30日，广州市人民政府向亦云信息核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资穗股份证字[2016]0004号）。

2016年6月12日，亦云信息依法设立，取得广州市工商局核发的统一社会信用代码为91440101691513410H的《营业执照》。

亦云信息设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	亦云控股	1,000	49	净资产折股
2	珠海汇坤	632	31	净资产折股
3	横琴泰铭	408	20	净资产折股
合计		2,040	100	

（五）设立以来重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事

1、侯俊峰，董事长、总经理，男，1986年出生，中山大学硕士学历，中国国籍，无境外居留权。曾任中山大学管理学院本科辅导员。2009年至2016年担任有限公司法定代表人、总经理，2016年2月担任有限公司董事。股份公司成立后担任董事长、总经理。兼任广州源会信息科技有限公司监事、广东瑞泰融资租赁有限公司监事。

2、**刘江涛，董事、董事会秘书、财务总监**，男，1983 年出生，中山大学本科毕业，中国注册会计师，香港注册会计师，中国国籍，无境外居留权。曾任德勤华永会计师事务所广州分所审计经理，时代地产集团财务管理部总经理。2015 年 7 月起担任公司财务总监，2016 年 2 月起担任有限公司董事，股份公司成立后担任董事、董事会秘书、财务总监。

3、**朱婉荣，董事**，女，1952 年出生，高中学历，具有香港永久居留权。2016 年 1 月任公司董事，股份公司成立后担任董事。兼任亦云创业、亦云国际、亦云控股董事。

4、**朱新涛，董事**，男，1987 年出生，大专学历，中国国籍，无境外居留权。2016 年 2 月担任有限公司董事，股份公司成立后担任董事。兼任梅州市宏源有限公司财务部经理。

5、**周厚德，董事**，男，1980 年出生，香港理工大学本科学历，具有香港永久居留权。曾任麦坚时复康服务中心有限公司董事、复康治疗部主管，股份公司成立后担任董事。兼任 Healththerapy Physiotherapy Centre Limited 董事。

（二）公司监事

1、**邓敏，监事会主席**，女，1973 年出生，中山大学本科毕业，中国国籍，无境外居留权。曾任广铁工程总公司行政部职员、广东省小汽车定编办公室职员，2009 年至今担任公司行政人事部经理。股份公司成立后担任监事会主席。

2、**孙子文，监事**，男，1984 年出生，中级软件设计师，北京大学本科学历，中国国籍，无境外居留权。曾任武汉天喻信息产业股份有限公司软件工程师，软通动力信息技术（集团）有限公司武汉分公司高级软件工程师。2010 年至今担任公司系统架构师。股份公司成立后担任职工代表监事。

3、**张芳松，监事**，男，1978 年出生，华南理工大学硕士学历，中国国籍，无境外居留权。曾任佛山赛思软件有限公司软件工程师，广州市珠江数码集团有限公司研发工程师。2009 年至今担任公司系统架构师。股份公司成立后担任职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、侯俊峰，总经理，个人简历详见本节“（一）公司董事”。

2、刘江涛，财务总监、董事会秘书，个人简历详见本节“（一）公司董事”。

五、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的财务报告业经正中珠江审计，并出具标准无保留意见的审计报告（广会审字[2016]G15040240013 号）。

公司主要财务数据和财务指标如下：

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产合计（万元）	4,001.51	4,101.02	2,356.91
负债合计（万元）	200.06	6,344.42	4,774.74
股东权益合计（万元）	3,801.45	-2,243.40	-2,417.83
每股净资产（元/股）	1.86	-2.24	-2.42
资产负债率	5.00%	154.70%	202.58%
流动比率（倍）	6.55	0.23	0.05
速动比率（倍）	6.55	0.23	0.05
项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	302.64	1,901.29	763.07
净利润（万元）	44.86	174.43	-444.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	42.89	173.43	-446.96
毛利率	90.65%	88.80%	84.52%
加权平均净资产收益率	5.76%	不适用	不适用
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	5.51%	不适用	不适用
基本每股收益（元/股）	0.03	0.17	-0.44
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.17	-0.44
应收账款周转率（次）	0.31	2.71	7.58
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	593.90	-103.37	-353.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	-0.10	-0.35

注：表中财务指标引用公式如下：

1、每股净资产=期末股东权益/期末股本

2、资产负债率=负债总额/资产总额

3、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

- 6、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

六、定向发行情况

公司本次无定向发行。

七、本次挂牌的有关当事人情况

（一）主办券商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

联系电话：020-87555888

传真：020-87555303

项目负责人：袁若宾

项目组成员：郑允新、陈源

（二）律师事务所

名称：北京市中伦（广州）律师事务所

负责人：章小炎

住所：广东省广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23楼01.02.04单元

联系电话：020-28261780

传真：020-28261666

签字执业律师：郭伟康、谢芹

（三）会计师事务所

名称：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

单位负责人：蒋洪峰

住所：广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室

联系电话：020-83939698

传真：020-83800722

经办注册会计师：王旭彬、张 腾

（四）资产评估机构

名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

单位负责人：陈喜佟

住所：广东省广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼

联系电话：020-83642123

传真：020-83642103

经办注册资产评估师：潘赤戈、蔡可边

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话： 010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二章 公司业务

一、业务情况

（一）公司主营业务

公司成立于 2009 年 7 月，是国内最早建立的云计算企业之一，为广东省云计算产业联盟核心企业。公司拥有高素质的技术人才队伍，其中超过 20%具有硕士以上学历。公司主营业务为云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、大数据以及运营服务。自成立以来，公司一直以“用技术引导创新，用创新改变世界”作为企业的愿景，围绕客户的需求持续创新，专注于为客户提供标准化、专业化的云计算解决方案和服务，提升客户的 IT 效率和敏捷性，增强信息数据安全性，降低运营成本，帮助传统企业转型升级，最终成就客户价值。依托自身的尖端技术和卓越品质，公司已完成一系列自主创新云计算平台产品的开发及产业化布局，并在分布式计算、分布式数据库、分布式文件系统、弹性计算以及大数据处理等几大核心领域拥有多项发明专利和软件著作权，在行业内处于领先地位。

（二）公司主要产品及用途

公司主要产品有 Pispower 云计算管理平台、PowerView 桌面云平台、PowerCube 私有云平台、Vocchio 视频云平台。

公司主要产品的功能及用途情况如下：

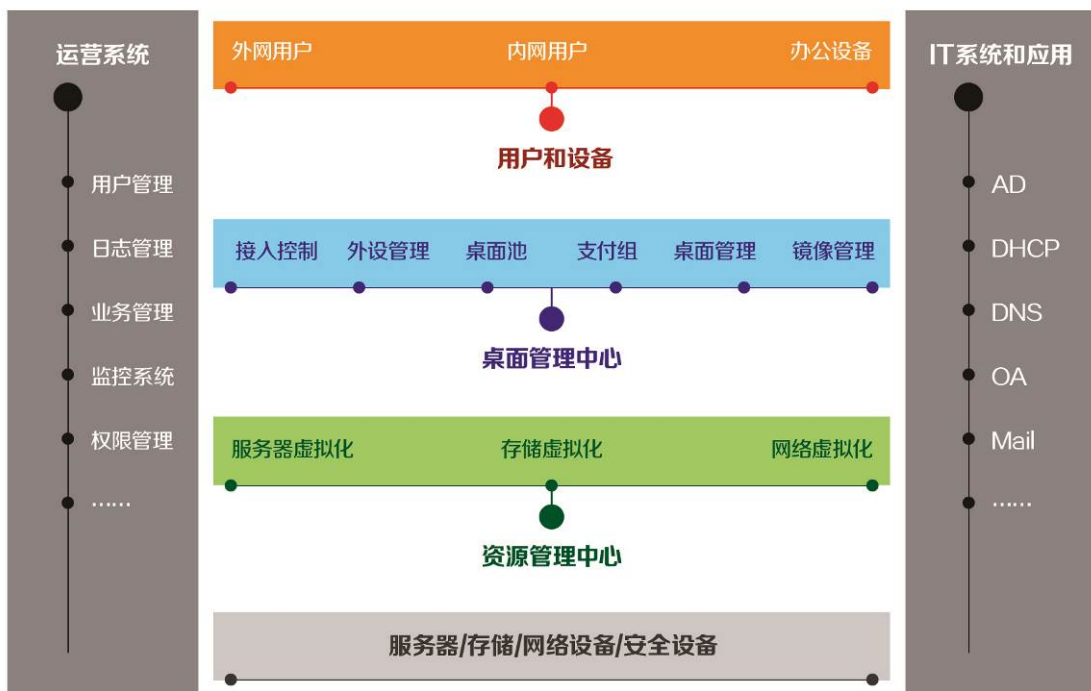
1、Pispower 云计算管理平台

Pispower 是公司拥有完全自主知识产权的云计算平台，为客户的 Web 应用提供了高效、稳定、安全的运行环境，同时提供功能全面的 SDK 开发工具包，方便客户迅速开发出自己的分布式 Web 应用。Pispower 可让客户专注于拓展自己的核心业务，而无需顾虑 IT 运营维护和系统扩展等问题。主要应用于企业、政府等。



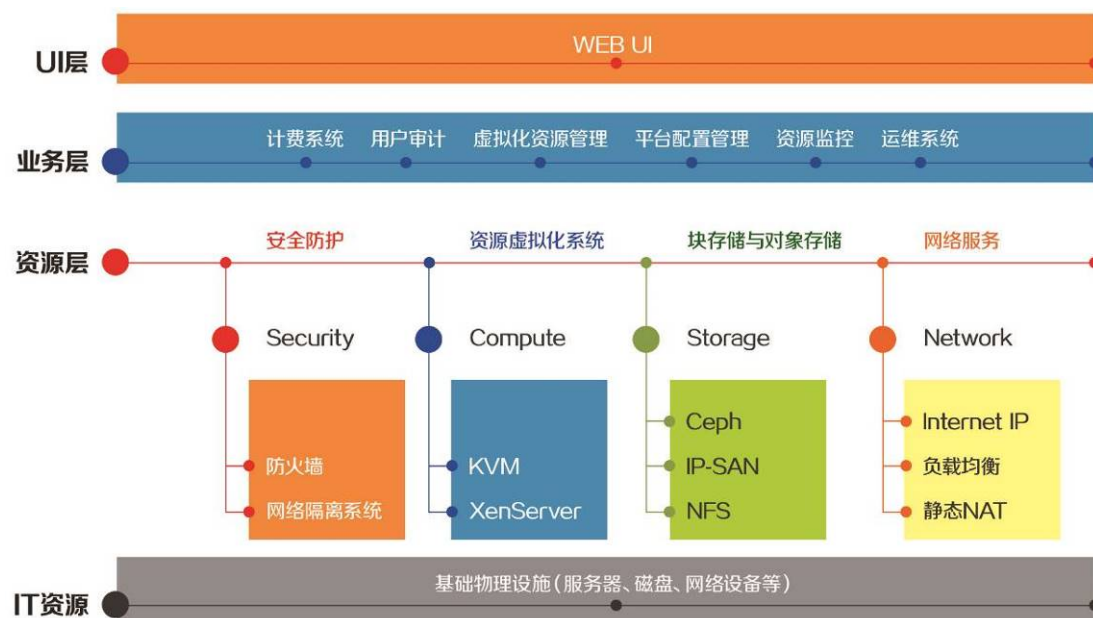
2、PowerView 桌面云平台

实现对桌面和应用的集中管理和按需交付,可以让客户通过瘦客户端或者其他任何与网络相连的设备来访问跨平台的应用程序,以及整个客户桌面。帮助客户随时随地,通过任何设备访问用户个人的桌面系统。主要应用于教育、金融、政府、医疗等行业。



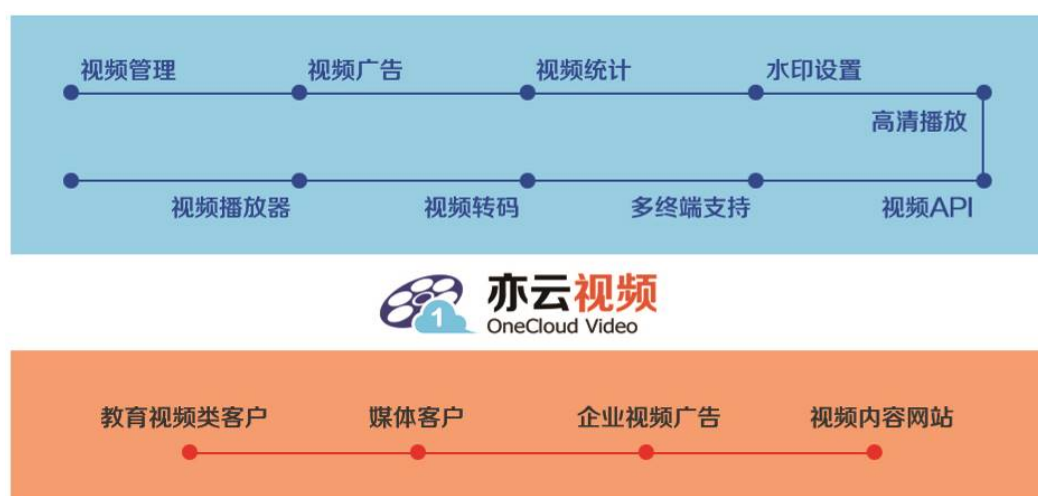
3、PowerCube 私有云平台

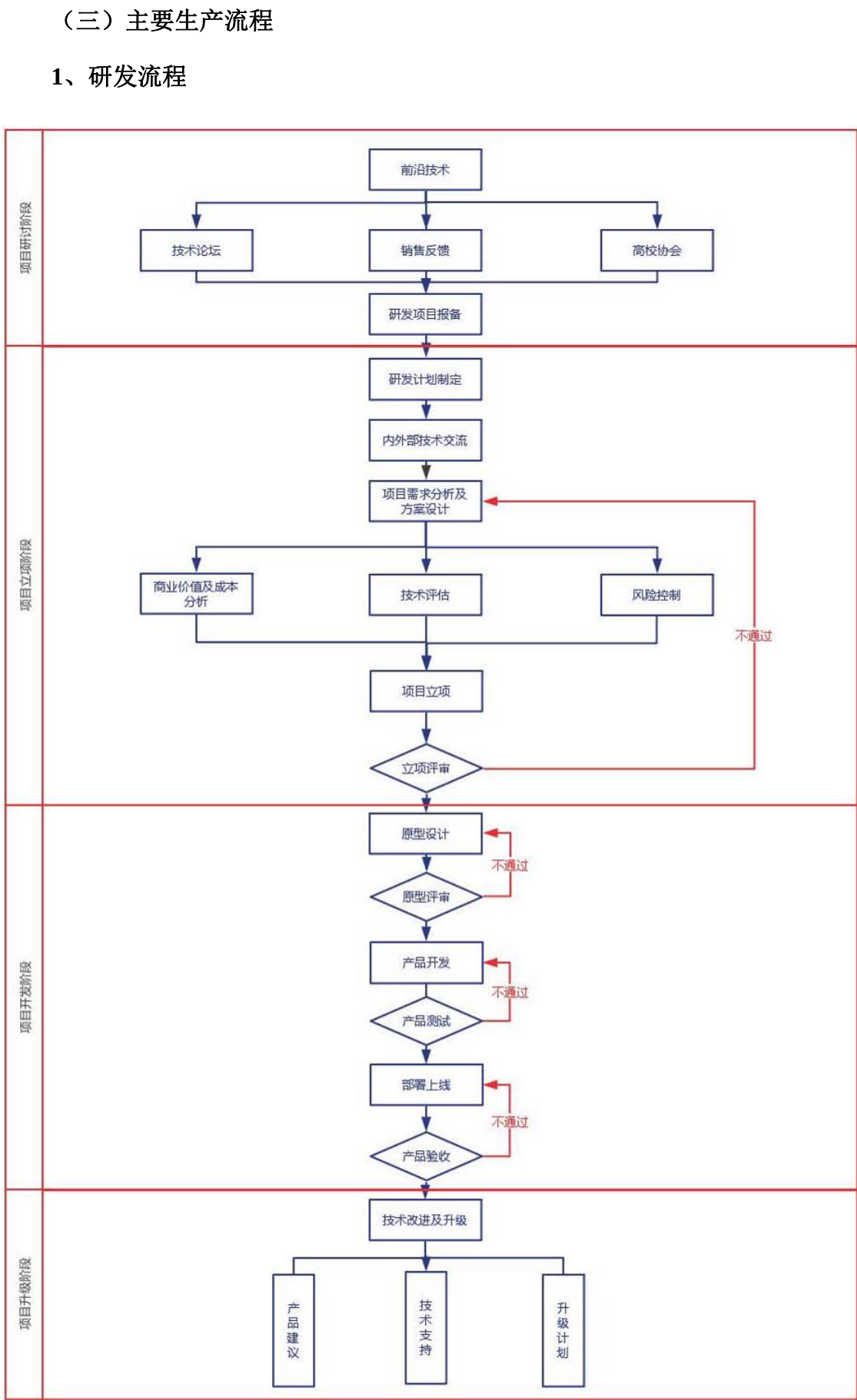
大幅度简化客户数据中心维护管理工作，保障客户业务信息系统稳定运行，提高客户对 IT 业务系统的快速响应及部署能力，从而降低客户信息化整体运行成本。主要应用于教育、金融、能源、医疗等行业。



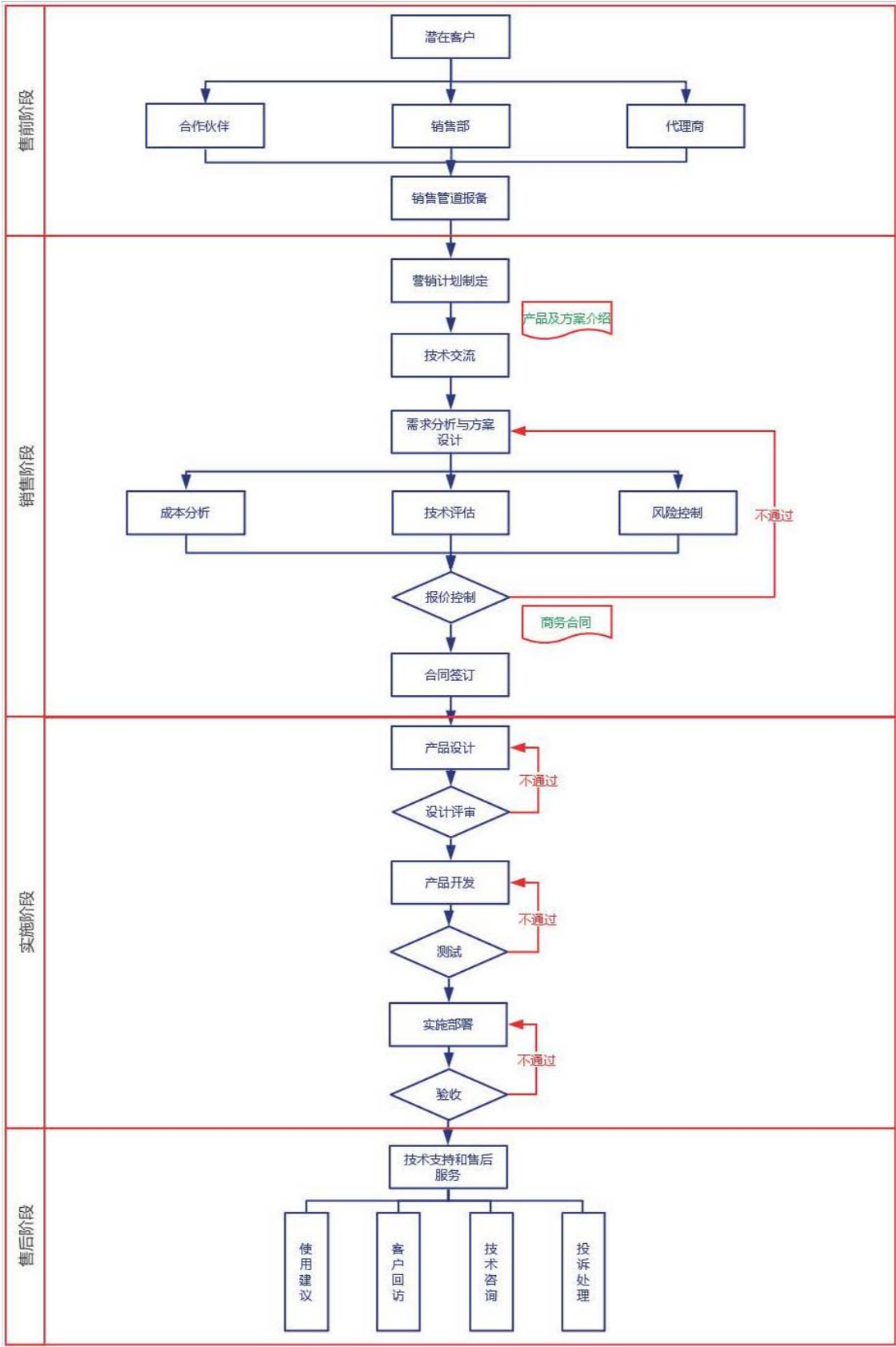
4、Vocchio 视频云平台

基于 Pispower 云平台独立定制开发，提供丰富多样、功能全面的 API 接口，帮助视频媒体运营商、视频内容服务商快速开发和运营视频服务。并提供视频编辑、转码、监控、会议等应用的分布式视频云平台。主要应用于在线教育、视频托管等。





2、销售业务流程



二、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、公司主要技术情况

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	虚拟化技术	通过平台即服务（PaaS）和基础架构即服务（IaaS）有效结合，满足互联网各类应用服务的部署和运行。IaaS 服务一方面作为 PaaS 的补充，满足复杂类应用的部署，一方面为用户提供了强有力的包括网络、存储和计算能力在内的基础资源支持。IaaS 服务基于云平台的虚拟化核心技术，通过管理接口搭建 IaaS 服务，提供云平台资源管控界面。	自主研发	原始创新	成熟稳定
2	丰富的 API	云平台提供了丰富的 API 可供使用。包括有 Xnode、Ocean 等分布式文件系统、分布式数据库系统 API、云平台管理 API、资源调度 API 等，企业可以使用这些 API 来开发专业系统。企业的各种应用系统可以在此基础上开发，统一接入云计算平台，便于以后的统一管理和管理的统一性。	自主研发	原始创新	成熟稳定
3	分布式文件系统	基于以分布式技术存储数据并提供了与本地文件系统相同的访问方式（包括 linux 和 windows 系统）。和普通文件系统相比，分布式系统可以提高数据安全性，支持海量数据以及几乎无限制的扩展性，实现云平台上服务和应用的无缝迁移。	自主研发	原始创新	成熟稳定
4	分布式数据库	分布式数据库 Ocean 包括两部分，一部分是 ORDS（Ocean Relational Database Service，传统关系数据库），另外一部分是 OTS（Ocean Table Service，海量结构化数据服务），支持海量结构化和半结构化数据的存储及实时查询服务。	自主研发	原始创新	成熟稳定
5	各种扩展性技术	云平台支持各种硬件设备的无缝接入，可以充分综合地利用企业各种类型的硬件设备。基于亦云信息云计算技术搭建的云平台，能支持超过一千台服务器的同时接入，令平台拥有无限扩展的可能。	自主研发	原始创新	成熟稳定
6	解决单点失效的稳定性技术	云平台能解决单点失效问题，所有的单点设备都可以设置热备冗余，任何一台虚拟设备或者物理设备出现问题时，都会有相应的后备设备接管其功能，确保平台功能可以稳定正常地提供，对云计算平台和应用系统的运行都不会产生影响。	自主研发	原始创新	成熟稳定
7	数据及应用保密技术	云平台对于用户的数据和应用都有相当完善的保护机制。通过系统的用户登录机制，数据的分块加密存储，多应用间的隔离机制和云平台的网络保护，保障数据的存储安全，杜绝未经授权下的数据使用，	自主研发	原始创新	成熟稳定

		防止数据盗窃行为的发生。			
8	统一监控和管理技术	云平台不仅能够对平台本身和部署在平台上的应用系统进行监控和管理，也能对硬件设备进行监控和管理。管理员能及时监控发现硬件或系统的问题，并可以直接通过后台管理系统进行重新启动、更新等操作来及时处理问题。	自主研发	原始创新	成熟稳定
9	高并发访问支持技术	云平台通过采用“七层+三层”的双层负载均衡设计和数据库负载均衡技术，能支持最高 100 万的并发访问量。	自主研发	原始创新	成熟稳定
10	平台安全技术	云平台在安全方面主要是分三个层面：业务层（应用）、控制层（资源调配）和物理层。三个层次是分开管理的，互相不影响。应用层采用沙箱技术，对应用进行隔离管理。控制层和物理层结合监控管理系统进行综合管理。	自主研发	原始创新	成熟稳定
11	数据安全技术	云平台采用了数据加密分块存储、数据加密传输、数据备份与恢复等先进技术，全方位保障用户的数据安全。	自主研发	原始创新	成熟稳定
12	应用安全技术	通过 Pispower 云平台管理，能够更好地阻止恶意软件对系统应用的威胁。集中管理的架构能够更好地对故障进行隔离，从而能够快速重新建立镜像并进行灾难恢复。此外，应用都统一保存在数据中心，由 IT 人员统一进行管理、定期备份与恢复，从而避免终端用户个人保管不当造成的损坏和丢失。	自主研发	原始创新	成熟稳定
13	网络安全技术	亦云信息部署的云平台采用专业防火墙将云服务网络与互联网进行隔离，多级服务检测和认证检查等网络安全保护措施，确保网络安全运行，数据传输安全。	自主研发	原始创新	成熟稳定
14	管理安全技术	访问管理系统必须经过用户名和密码认证检查，只有通过认证的管理者才有管理权限。 定义不同的管理角色：例如分为维护用户，升级用户和管理用户，也可以根据实际需要来进行更细粒度的划分。 对每个涉及到系统变更的操作都设置审计步骤，这样在事故发生以后可以追溯系统中的变化，及时作出回退操作。	自主研发	原始创新	成熟稳定
15	视频转码技术	亦云信息视频云平台配置回调地址，视频云平台转码成功后会访问该地址，通知用户转码的结果和转码之后的视频信息，用户可以根据回调的信息自动生成相应的网页。 在回调失败的情况下，亦云信息视频云平台会在 24 小时内进行多达 7 次的回调通知，确保用户能正常收到通知信息。	自主研发	原始创新	成熟稳定
16	开放框架技术	通过模块化技术架构、插件式编程技术，实现 PaaS 开放服务框架，具有充分的开放性和扩展性，能够	自主研发	原始创新	成熟稳定

		实现 PaaS 服务的任意扩展和快速部署上线。			
17	多种桌面交付/ 多协议支持	PowerView 提供多种桌面交付方式, 适应不同用户不同场景的使用, 包括: 共享桌面、专有桌面、动态桌面等。 支持多种桌面连接协议, 支持 RDP、Spice 等多种桌面连接协议, 对网络、性能等不同要求, 灵活的采用不同的链接协议。	自主研发	原始创新	成熟稳定
18	动态的高可扩展技术	PowerView 云技术使用户可以随时随地根据需求动态地增减 IT 资源。由于应用运行在虚拟平台上, 业务量的规模可以动态伸缩, 以满足用户规模在特定时期、特定应用变化的需要。	自主研发	原始创新	成熟稳定
19	集成 LDAP 协议的认证技术	LDAP 是轻量目录访问协议, 对于活动目录中用户的信息, 如用户名, 电话号码, 邮箱等详细信息使用 LDAP 进行访问和修改。	自主研发	原始创新	成熟稳定
20	自动化部署技术	除了硬件需要人工准备外, 软件是通过 MeltingPot 自动部署。这样自动化的部署降低了出错机率, 并有效节省工作量。	自主研发	原始创新	成熟稳定
21	多数据中心接入技术	Pismarket 支持多个数据中心同时接入, 同时支持分散在全球各地的机器进行接入, 创建云平台时自由选择需要的机器。	自主研发	原始创新	成熟稳定
22	高可用性技术	平台提供高可用技术支持, 任何机器故障能够自动的进行切换, 保证平台稳定不间断的运行。	自主研发	原始创新	成熟稳定
23	动态扩容/动态迁移技术	动态扩容在不停止数据中心服务的情况下增加云节点机器, PowerCube 平台可以方便的添加云节点。动态迁移是将运行的云主机在不停机的情况下由一台云节点迁移到另一个云节点。	自主研发	原始创新	成熟稳定
24	资源抽取技术	资源抽取技术能将其他第三方的云资源汇聚到统一平台, 实现资源的统一调度和管控。	自主研发	原始创新	成熟稳定

2、公司获得的主要奖项情况

序号	荣誉	颁发机构
1	2013 年度广东省优秀云计算产品和应用	广东软件协会、广东省云计算产业联盟
2	2014 年度广东省优秀云计算产品和应用	广东软件协会、广东省云计算产业联盟
3	2015 年度中国行业信息化最佳解决方案奖	中国计算机报社

(二) 主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限或保护期、最近一期末账面价值

截至报告期末, 公司无形资产账面原值 3,355.92 万元, 累计摊销 1,299.19 万元, 账面净值 2,056.72 万元。

公司主要的无形资产情况如下：

1、注册商标

(1) 自有商标

截至本说明书签署之日，公司拥有 12 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	注册类别	有效期	权利人
1		10722960	42 类	2013.6.14-2023.6.13	亦云有限
2		10711194	9 类	2013.6.7-2023.6.6	亦云有限
3		10722959	42 类	2013.6.14-2023.6.13	亦云有限
4		10711330	9 类	2013.6.7-2023.6.6	亦云有限
5		10722958	42 类	2013.6.14-2023.6.13	亦云有限
6		10722957	42 类	2013.6.14-2023.6.13	亦云有限
7		10952596	42 类	2013.8.28-2023.8.27	亦云有限
8		10952411	9 类	2013.8.28-2023.8.27	亦云有限

9		10952524	42 类	2013.8.28-2023.8.27	亦云有限
10		13946633	42 类	2015.4.14-2025.4.13	亦云有限
11		13946569	9 类	2015.4.14-2025.4.13	亦云有限
12		10711393	9 类	2013.6.7-2023.6.6	亦云有限

注：前述商标目前登记的权利人为亦云有限，公司目前正在办理将权利人名称变更为亦云信息的手续。

（2）许可使用商标

在公司成立之前，叶孟荣就设计并选定了“亦云”、“OneCloud”作为企业经营的字号及标识，为了避免其他企业抢注商标，叶孟荣委托朋友公司代为注册。经核查科弘机电提供的《注册申请受理通知书》，科弘机电提交该 4 项商标申请的时间为 2009 年 4 月和 2009 年 5 月，均早于亦云信息成立日期。因此上述 4 项商标实际归属亦云信息所有，并一直无偿许可亦云信息使用。目前该 4 项商标由科弘机电许可公司无偿使用，公司正在办理该等商标的受让手续，该 4 项商标的具体情况如下：

序号	商标名称	申请日期	注册号	注册类别	有效期	权利人
1		2009.4.10	7316216	9 类	2010.11.28-2020.11.27	科弘机电
2		2009.5.8	7380900	42 类	2011.2.21-2021.2.20	科弘机电
3	亦云信息	2009.5.8	7380902	42 类	2011.2.21-2021.2.20	科弘机电
4	OneCloud	2009.5.8	7380901	42 类	2011.2.21-2021.2.20	科弘机电

根据科弘机电出具的《确认函》，该 4 项商标实际为亦云信息所有，目前正在办理将前述商标无偿转让至亦云信息的手续，在变更手续完成前，亦云信息有权无偿使用该等商标，科弘机电承诺不因亦云信息对该等商标的使用向亦云信息主张任何责任或要求支付任何费用。

国家工商行政管理总局商标局于 2015 年 10 月 19 日受理了科弘机电名下的 4 项商标转让给亦云信息的申请，目前该 4 项商标转让的申请尚处于审批过程中。

经核查科弘机电的工商登记资料及科弘机电出具的承诺函，科弘机电及其股东与公司及其股东、董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系及其他利益关系。

2、专利

截至本说明书签署之日，公司拥有 5 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	专利权人
1	云计算系统	发明	ZL 2011 1 0301188.X	2011.10.9	亦云有限
2	日志文件操作系统及日志文件管理方法	发明	ZL 2012 1 0020239.6	2012.1.29	亦云有限
3	一种基于云平台的远程调试方法	发明	ZL 2012 1 0070171.2	2012.3.15	亦云有限
4	一种云端服务器安全控制方法	发明	ZL 2012 1 0390034.7	2012.10.15	亦云有限
5	分布式 PAAS 云计算平台	实用新型	ZL 2012 2 0047704.0	2012.2.14	亦云有限

注：前述专利目前登记的权利人为亦云有限，公司目前正在办理将权利人名称变更为亦云信息的手续。

3、计算机软件著作权

截至本说明书签署之日，公司拥有 22 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	首次发表日	登记日	登记号	权利人
1	Meltingpot Dashboard 系统 V1.0	2013.12.23	2014.8.20	2014SR124110	亦云有限
2	Pispower IaaS 系统 V1.0	2014.3.25	2014.8.19	2014SR122485	亦云有限
3	亦云视频文件高速管道共享系统 V1.0	2014.5.12	2014.8.12	2014SR119024	亦云有限
4	Pispower 自动化测试平台执行系统 V1.0	2014.3.25	2014.8.11	2014SR117260	亦云有限
5	Pispower 平台 UIAdapter 系统 V1.0	2014.3.25	2014.8.11	2014SR117268	亦云有限
6	亦云 Pispower-mount 系统 V1.0	2014.5.15	2014.8.11	2014SR117434	亦云有限

7	亦云 Ocean 数据库系统 V1.0	2011.4.28	2014.4.14	2014SR042456	亦云有限
8	Pispower 平台 SSH 服务系统 V1.0	2013.9.1	2014.4.3	2014SR038034	亦云有限
9	Pispower 平台 Dotnet 应用发布系统 V1.0	2013.9.1	2014.4.2	2014SR037530	亦云有限
10	亦云广告管理系统 V1.0	2013.12.31	2014.4.2	2014SR037524	亦云有限
11	亦云在线视频播放器系统 V1.0	2013.9.1	2014.4.2	2014SR037323	亦云有限
12	Pispower 平台资源回收系统 V1.0	2013.9.1	2014.4.2	2014SR037317	亦云有限
13	亦云 XNode 分布式文件系统 V1.0	2011.4.28	2014.4.2	2014SR037313	亦云有限
14	Pispower 平台 FTP 服务系统 V1.0	2013.9.1	2014.4.2	2014SR037234	亦云有限
15	亦云云服务管理软件 V1.0	2012.6.25	2012.10.30	2012SR102335	亦云有限
16	亦云 Pandora 云计算平台 V1.0	2011.4.28	2011.12.16	2011SR096685	亦云有限
17	Calibre 电子相册软件 V1.0	2011.9.28	2011.12.16	2011SR096481	亦云有限
18	事务日志系统 V1.0	2010.10.30	2011.12.16	2011SR096478	亦云有限
19	亦云基于 web 的 Calibre 云转码软件 V1.0	2011.7.1	2011.9.27	2011SR070305	亦云有限
20	亦云 Calibre 在线视频云处理软件 V1.0	2011.7.1	2011.9.27	2011SR070302	亦云有限
21	OceanSQL 数据库及操作程序自动生成软件 V1.0	未发表	2011.7.6	2011SR044011	亦云有限
22	亦云医院病床预订管理 V1.0	2009.8.17	2009.10.21	2009SR047760	亦云有限

注：前述软件著作权目前登记的权利人为亦云有限，公司目前正在办理将权利人名称变更为亦云信息的手续。

4、域名

截至本说明书签署之日，公司拥有 16 个注册域名，具体情况如下：

序号	域名地址	域名类型	域名所有者	有效期
1	onecloud.cn	国内域名	亦云有限	2017.3.12
2	onecloud.com.cn	国内域名	亦云有限	2018.3.12
3	vocchio.net	国际域名	亦云有限	2017.3.16
4	vocchio.com	国际域名	亦云有限	2017.3.16
5	pispower.cn	国内域名	亦云有限	2017.5.1
6	pispower.com.cn	国内域名	亦云有限	2017.5.1
7	pispower.com	国际域名	亦云有限	2017.5.1
8	pismarket.org	国际域名	亦云有限	2016.12.16
9	pismarket.com.cn	国内域名	亦云有限	2016.12.16
10	pismarket.cn	国内域名	亦云有限	2016.12.16

11	pismarket.net	国际域名	亦云有限	2016.12.16
12	pismarket.com	国际域名	亦云有限	2016.12.13
13	pisexchange.com	国际域名	亦云有限	2016.12.13
14	pisenergy.com	国际域名	亦云有限	2017.2.2
15	xinkedu.cn	国内域名	亦云有限	2016.12.7
16	xinkedu.net	国际域名	亦云有限	2016.12.7

注：前述域名目前登记的权利人为亦云有限，公司目前正在办理将权利人名称变更为亦云信息的手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司已经取得公司经营的一般证照，包括营业执照、中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书、开户许可证、社保登记证等一般证照。公司从事经营范围所登记的业务，无需取得主管部门的其他业务许可资格或资质。

（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率

公司未拥有任何房屋及土地使用权，现有经营场所为租赁物业，具体情况如下：

公司与广州中山大学科技园有限公司签署了《广州市房屋租赁合同》，承租海珠区新港西路135号中大科技综合楼B座自编705-713房产，建筑面积1,252.59平方米，月租金9.64万元，租赁期限自2014年3月1日至2016年2月29日止。该租赁合同已于2014年3月20日在广州国土资源局海珠分局备案。

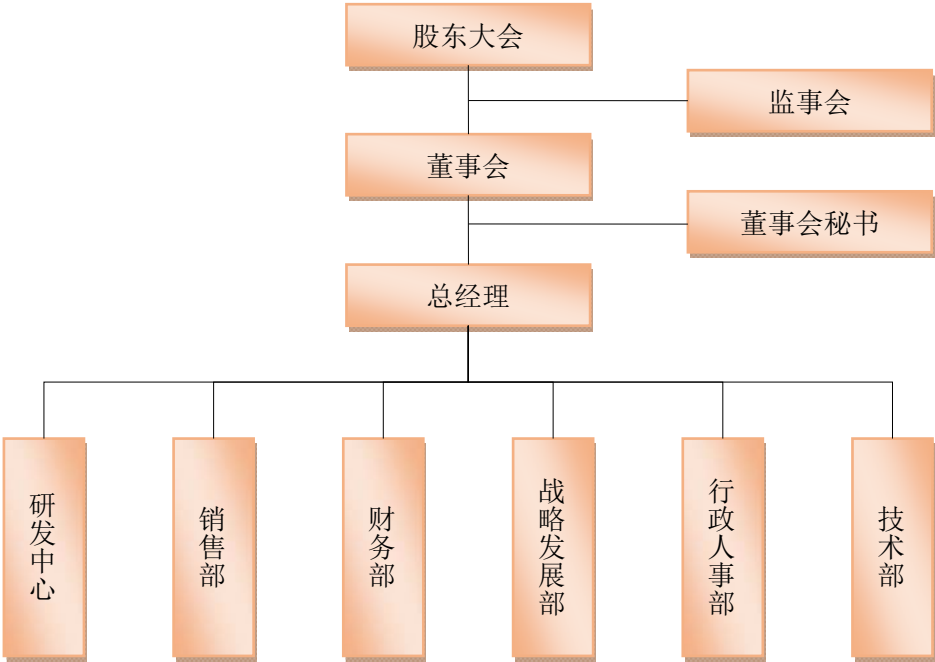
2016年2月3日，公司与广州中山大学科技园有限公司续签了《广州市房屋租赁合同》，月租金调整为10.49万元，租赁期限自2016年3月1日至2017年2月28日止，该租赁合同已在广州市国土资源和房屋管理局进行备案。

公司固定资产为经营所需要的电子设备和办公设备。报告期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
2016年2月29日	电子设备	36.16	24.83	11.32	31.31%
	办公设备	51.35	40.00	11.35	22.10%
	合计	87.51	64.83	22.67	25.91%

（五）内部组织结构图



各部门的部门职能情况如下：

职能部门	职责说明
研发中心	1、评估产品研发的技术可行性，制定研发计划，并负责迭代需求的调研、设计、研发及内部验收等工作； 2、汇总各研发项目的成果及技术文档，建立公司内部技术和知识的资源库； 3、结合用户体验，对产品进行不断地修复和完善； 4、为销售部和技術部提供技术支持。
销售部	1、针对目标行业市场和竞品进行市场调研工作； 2、负责产品的销售，完成公司下达的销售业绩目标； 3、维护政府、行业协会、行业专家等机构的关系； 4、新老客户的关系维护和发展。
财务部	1、制定公司财务制度及相应的实施细则； 2、编制公司预算并严格监控执行； 3、负责公司财务核算、财务报表编制以及会计凭证等资料的保管工作 4、税务筹划，严格把控公司各项业务涉税风险； 5、负责各项资金管理及调度，执行季度、年度财务分析； 6、负责银行、税务、会计师等外部协调沟通工作。
战略发展部	1、规划、论证公司整体战略发展方向； 2、竞品分析、产业链研究、媒体信息等情报收集，； 3、负责与行业协会、媒体及各合作机构的外联； 4、制订和实施公司品牌发展战略，创建和维护企业品牌； 5、落实营销计划、媒体计划以及公关计划，为销售部门提供有力的市场支撑。

行政人事部	1、公司固定资产、消防等综合管理； 2、兼任公司办公用品、软硬件产品需求的采购； 3、公司部门对外事务的联系与协调； 4、公司各部门人员的招聘、培训、考核； 5、公司企业文化的建设以及各项文档的管理。
技术部	1、为公司销售产品提供售前、售后等技术咨询服务； 2、负责公司产品的实施，完成产品交付； 3、基于客户需求对公司标准化产品进行二次开发； 4、公司产品的售后运维服务。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至报告期末，公司共有员工 93 名。公司员工结构如下：

（1）按专业划分

专业	人数	比例
研发人员	66	70.97%
营销人员	5	5.38%
行政人员	4	4.30%
财务人员	4	4.30%
其他	14	15.05%
合计	93	100.00%

（2）按年龄划分

年龄	人数	比例
30 岁（含）以下	42	45.16%
30 岁-40 岁（含）	44	47.31%
40 岁-50 岁（含）	6	6.45%
50 岁以上	1	1.08%
合计	93	100.00%

（3）按学历划分

学历	人数	比例
硕士及以上	19	20.43%
本科	63	67.74%
专科及以下	11	11.83%

合计	93	100.00%
----	----	---------

2、核心技术人员

张芳松，男，个人简历详见本说明书之“第一章 公司基本情况”之“公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二） 公司监事”。

孙子文，男，个人简历详见本说明书之“第一章 公司基本情况”之“公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二） 公司监事”。

3、公司为员工缴纳社保和公积金的情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司共有员工 93 人，公司为 91 名员工缴纳了社会保险，为 89 人缴纳了住房公积金。其中 2 名新入职员工未缴纳社保和公积金，公司在 3 月份已经为他们缴纳社保和公积金。另有 1 名员工系外籍人士，无须缴纳住房公积金；1 名员工基于个人原因不愿意缴纳住房公积金，该名员工已出具说明，说明其本人因个人原因不愿意缴纳住房公积金。

公司股东已出具《关于社会保险和住房公积金事宜的承诺函》，承诺具体内容如下：“若公司因与员工就报告期内的社会保险、住房公积金缴纳事宜发生劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险、住房公积金管理部门要求公司对报告期内员工的社会保险、住房公积金进行补缴，或者因报告期内公司未按照规定缴纳社会保险、住房公积金而被相关行政主管部门或司法机关征收滞纳金或处以罚款的，公司股东将按照所持股权比例无偿代为承担相应的补缴义务或罚款等处罚，并承担因此对亦云信息造成的相关经济损失，保证亦云信息不因此遭受任何损失。”

根据广州市人力资源和社会保障局出具的《证明》，公司报告期内在广州市参加基本养老、医疗、失业、工伤和生育保险，未发现公司存在违反劳动社会保障法律法规的行为。

根据广州市住房公积金管理中心出具的《证明》，公司于 2009 年 8 月在该中心设立住房公积金账户，单位缴存比例为 12%，职工缴存比例为 12-20%。至今，住房公积金缴存至 2016 年 2 月，登记的缴存职工人数为 89 人。自公司开户办理住房公积金缴存业务以来未曾受到过该中心的行政处罚。

三、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况

（一）报告期营业收入的主要构成及各期主要产品的销售收入

1、报告期公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

服务类别	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件开发服务	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%
合计	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%

（二）产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品的主要消费群体

报告期内，公司采取直销模式销售公司的产品和服务。公司下游客户群体主要来自政府、电信运营商、电力、教育等领域。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额

报告期内，公司向前五大客户销售的情况如下：

（1）2016 年 1-2 月

序号	客户	金额（万元）	占当期营业收入的比例
1	广州华立科技股份有限公司	150.94	49.88%
2	吉林鼎基电力设备工程有限公司	59.43	19.64%
3	上海电气集团股份有限公司	56.60	18.70%
4	广东客都文化发展有限公司	32.08	10.60%
5	中国联合网络通信有限公司梅州市分公司	2.08	0.69%
合计		301.13	99.50%

（2）2015 年度

序号	客户	金额（万元）	占当期营业收入的比例
1	广州市恒力安全检测技术有限公司	467.26	24.58%
2	上海电气集团股份有限公司	452.83	23.82%
3	广东粤电电力销售有限公司	306.32	16.11%

4	广州市兆能有限公司	278.30	14.64%
5	吉林鼎基电力设备工程有限公司	277.36	14.59%
合计		1,782.07	93.73%

(3) 2014 年度

序号	客户	金额（万元）	占当期营业收入的比例
1	梅州市金华信科技有限公司	341.88	44.80%
2	广东拓奇电力技术发展有限公司	144.81	18.98%
3	福建龙净环保股份有限公司	79.28	10.39%
4	中国能源建设集团广东火电工程总公司	65.15	8.54%
5	中国电信股份有限公司梅州分公司	56.60	7.42%
合计		687.73	90.13%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1、报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

公司为客户提供软件开发服务，日常经营中不需要采购原材料。

公司正常经营所需能源主要为电力，公司所处中山大学科技园可以提供稳定、充足的电力支持。

2、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

报告期内，公司向前五大供应商采购的情况如下：

(1) 2016 年 1-2 月

序号	供应商	采购内容	金额（万元）	占比
1	广州中山大学科技园有限公司	租金、管理费、水电费	29.97	60.65%
2	广州景丹软件科技有限公司	咨询费	11.89	24.06%
3	广州海捷企业管理咨询有限公司	招聘费	5.63	11.40%
4	广州市美丽印刷科技有限公司	办公费	1.08	2.18%
5	万仕道（北京）管理咨询有限公司	招聘费	0.85	1.72%

合计		49.42	100.00%
----	--	-------	---------

(2) 2015 年度

序号	供应商	采购内容	金额（万元）	占比
1	广州中山大学科技园有限公司	租金、管理费、水电费	180.26	59.50%
2	广州海胜机械设备有限公司	设备采购	42.74	14.11%
3	中电传媒股份有限公司	广告费	16.42	5.42%
4	广州卓宏企业管理顾问有限公司	招聘费	13.48	4.45%
5	广东省中国青年旅行社	旅游费	11.21	3.70%
合计			264.10	87.17%

(3) 2014 年度

序号	供应商	采购内容	金额（万元）	占比
1	广州中山大学科技园有限公司	租金、管理费、水电费	169.15	57.07%
2	广州中基建翔信息科技有限公司	设备采购	47.57	16.05%
3	毕马威会计师事务所	咨询费	32.88	11.09%
4	广州林泽信息科技有限公司	软件采购	13.16	4.44%
5	广东省中国青年旅行社	旅游费	10.09	3.41%
合计			272.86	92.05%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	客户名称	合同金额（万元）	签订日期	合同期间	履行情况
1	中国电信股份有限公司梅州分公司	260	2013 年	自合同签订之日起五年	履行完毕
2	中国联合网络通信有限公司梅州市分公司	300	2013 年 4 月	自合同签订之日起三年	履行完毕
3	中国能源建设集团广东火电工程总公司	345.3	2013 年 8 月	自合同签订之日起三年	履行完毕
4	梅州市金华信科技有限公司	400	2013 年 11 月	自合同签订之日起三年	履行完毕
5	广东拓奇电力技术发展有限公司	292	2014 年 6 月	2014 年 7 月 1 日-2019 年 6 月 30 日	履行完毕

6	上海电气集团股份有限公司	600	2015 年 6 月	至 2016 年 7 月 31 日	履行完毕
7	广州市恒力安全检测技术有限公司	180	2015 年 8 月	至合同服务期满	履行完毕
8	广州市兆能有限公司	295	2015 年 8 月	由乙方根据甲方工程进度安排，具体协作事项由双方专人协商确定	履行完毕
9	广东粤电电力销售有限公司	382	2015 年 9 月	至项目竣工后三年质保期满	正在履行
10	广州市恒力安全检测技术有限公司	170	2015 年 9 月	至合同服务期满	履行完毕
11	吉林鼎基电力设备工程有限公司	458	2015 年 11 月	2015 年 11 月 9 日-2016 年 11 月 9 日	正在履行
12	广州华立科技股份有限公司	105	2016 年	自乙方提交游乐经营管理系统软件更新源代码及代码说明，乙方保证软件升级后运行一个月无任何保障	履行完毕

四、商业模式

公司主营业务为云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、大数据以及运营服务，成立以来公司注重研发投入，依托先进的研发技术和快捷、高效的研发理念，在云计算相关领域拥有多项核心技术和软件产品，并获得多项专利和软件著作权，同时公司是国家高新技术企业和软件企业。

公司为客户提供战略规划，技术方案咨询，系统整合与应用集成，统一交付和运维管理的一站式服务。经过多年的发展，公司已经为政府、电信运营商、电力、教育及其他行业的大中型企业等客户提供技术领先、高质量、安全可靠及可定制的云计算产品及解决方案。帮助客户从传统 IT 模式向云计算演进，达到资源整合，降低成本，提升工作效率，提升核心竞争力的目的，为客户创造更大价值。

（一）采购模式

公司提供云计算软件开发服务，主要供应商是第三方软硬件提供商和其他服务商。由于公司主要提供开发服务，对外采购较少，采购模式全部为直接采购，即由公司采购人员直接向供应商采购。

（二）销售模式

公司的云计算产品和服务主要针对私有云市场，公司主要客户为政府、电信运营商、电力、教育及其他行业的大中型企业。

公司设有专门的营销部门，销售模式全部为直销模式，即由公司营销人员直接面向客户。营销人员通过网络、客户介绍、直接拜访等方式寻找潜在客户，通过对潜在客户的需求进行分析，有针对性的推介公司的相关产品及服务，在双方确定相关产品及服务内容之后，与客户签订合同。营销人员在负责营销渠道拓展的同时，也负责客户关系维护及售后服务。

（三）服务模式

公司的服务主要是为客户实施培训和系统运维。培训服务内容主要由公司技术部根据客户需求量身定做。对于系统运维，公司设立服务专线，提供 7*24 小时专线咨询服务。必要时，技术人员会前往客户现场实施维护。

（四）盈利模式

公司自成立以来专注于为客户提供标准化、专业化的云计算解决方案和服务，主营业务为云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、大数据以及运营服务。

五、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所处大行业为 I 类：信息传输、软件和信息技术服务业，细分行业为：软件和信息技术服务业（I65）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“I65 软件和信息技术服务业”之“I6510 软件开发”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I65 软件和信息技术服务业”之“I6510 软件开发”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“17101011 云计算及其他云端服务”。

（一）行业概况

1、云计算

云计算是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互

联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。狭义云计算是指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获取所需的资源；广义的云计算是指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获取所需的服务。

按照部署类型云计算可划分为：私有云、公有云和混合云。



按照服务模式，云计算可以划分三类，即 IaaS（基础设施即服务）、PaaS（平台即服务）、SaaS（软件即服务），目前 SaaS 模式应用较为广泛，是云计算服务的主要类型。



云计算的优点主要包括：低成本、大规模、高弹性和超可靠，是对传统计算和存储原则的重大突破，在降低企业 IT 运营成本同时提升 IT 运行效率。

2、行业管理体制

与云计算行业相关的主要监管部门有工信部、中国软件行业协会等。

工信部的主要职能为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

中国软件行业协会的主要职能为：从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务。

3、行业主要法律法规

公司所处行业的主要法律法规体系如下：

序号	法律/法规名称	法律/法规文号	年份
1	《计算机信息系统安全保护条例》	国务院令 第 147 号	1994 年
2	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国发[2000]18 号	2000 年
3	《软件产品管理办法》	工业和信息化部令 第 9 号	2009 年
4	《国家发展改革委、工业和信息化部关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》	发改高技[2010]2480 号	2010 年
5	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路的产业发展若干政策的通知》	国发[2011]4 号	2011 年
6	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国发[2010]32 号	2011 年
7	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	财税[2012]27 号	2012 年
8	《计算机软件保护条例》	国务院令 第 632 号	2013 年
9	《软件企业认定管理办法》	工信部联软[2013]64 号	2013 年
10	《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国发[2015]5 号	2015 年
11	《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	国办发[2015]40 号	2015 年

4、行业主要产业政策

时间	政策名称	政策主要内容
2000 年	《国务院关于印发鼓励软件产业	该通知于 2000 年颁布并实施。根据通知相关内容，为

	和集成电路产业发展的若干政策的通知》	推动我国软件产业和集成电路产业的发展，增强信息产业创新能力和国际竞争力，带动传统产业改造和产品升级换代，进一步促进国民经济持续、快速、健康发展，从投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、知识产权保护、行业组织和行业管理等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持。
2006 年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》及《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）若干配套政策的通知》	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。
2009 年	《电子信息产业调整和振兴规划》	指出信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用，带动系统和终端产品的升级换代，支持新兴服务业发展；建立内容、终端、传输、运营企业相互促进、共赢发展的新体系。
2010 年	《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》	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。
2010 年	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	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。
2010 年	《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》	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。
2011 年	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	将“数据挖掘与管理服务，SaaS（软件即服务）、PaaS（平台及服务）和 IaaS（基础设施即服务）等云计算服务，面向应用的高性能计算机软件开发和服务业务”列为当前优先发展的高技术产业化重点领域。
2011 年	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	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。
2011 年	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干	明确继续实施 2000 年 6 月国务院颁布的《国务院关于印发<鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策>的

	政策的通知》	通知》(国发[2000]18号)提出的政策,同时对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试,信息系统集成、咨询和运营维护,集成电路设计等业务,免征营业税并加大投融资政策支持力度等。
2012年	《中国云科技发展“十二五”专项规划》	为发展自主可控的云计算关键技术与系统,为提高我国云计算自主创新能力、培育战略性新兴产业、加快转变经济发展方式提供重要支撑。
2012年	《关于加快云计算产业的发展行动计划(2011-2015年)》	规划了十二五期间广州云计算的发展,力争重点突破一批云服务示范应用、基础设施和关键核心技术,培育一批云计算骨干企业,奠定云计算产业发展的坚实基础。到2015年,初步形成云计算基础平台、核心技术、关键产业和推广应用一体化的发展格局,掌握自主发展的关键技术,争取成为全国云计算应用服务创新发展试点示范城市,逐步建成世界级云计算产业基地。
2015年	《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	明确了云计算指导思想、基本原则及发展目标,提出了保障云计算行业快速稳定发展的措施,对进我国云计算创新发展,积极培育信息产业新业态提供了政策上的有力支持与保障。
2015年	《大数据发展行动纲要的通知》	通知为推动大数据与云计算、物联网、移动互联网等新一代信息技术融合发展,探索大数据与传统产业协同发展的新业态、新模式,促进传统产业转型升级和新兴产业发展,培育新的经济增长点,形成一批满足大数据重大应用需求的产品、系统和解决方案,建立安全可信的大数据技术体系提供了重要的支撑。

5、行业竞争格局

近年来,云计算行业市场规模在全球市场快速增长,目前行业参与企业数量众多,企业规模大小也参差不齐,既有国际巨头如IBM、Google、Microsoft和Amazon等,也有国内巨头如阿里巴巴、百度等,还有众多中小企业和初创公司也纷纷加入云计算行业,行业竞争较为激烈。目前在公有云领域市场基本被国内外各大巨头所垄断,中小企业和初创公司通过技术积累和运营经验,主要在细分行业的私有云领域实现突破。

6、进入本行业的主要障碍

(1) 技术与人才壁垒

公司所处云计算行业属于知识密集型行业,显著特点是技术与人才壁垒高,行业技术与应用更新快。公司所处行业涉及软件开发、大数据、移动互联网、云

计算等领域,属于交叉复合型领域,对技术人才的科研能力和技术水平要求较高,并且行业竞争状态以及企业发展阶段特点决定了其产品更新换代需求较快。产品更新要求以及创新性更加强化了该行业的技术壁垒。对于新进入者,很难在短时间内获得应用技术的积累和完成对专业人才的培养。

(2) 资金壁垒

国内云计算行业发展历史时间较短,云计算行业技术和应用更新速度快,产品更新要求以及创新性要求企业投入大量的资金进行技术研发,而云计算行业的新进入者大多资产规模较小,融资能力有限,因此资金也成为进入云计算行业的壁垒。

7、影响行业发展的有利因素

(1) 国家和行业政策的扶持

云计算行业作为国家鼓励重点发展的战略性新兴产业,我国起步较晚,规模也落后于发达国家,大约是全球规模的 4%。近年来云计算行业受到国家和行业相关产业政策的鼓励与扶持,国家和行业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云计算行业发展提供了政策保障和扶持,营造了良好的发展环境。

(2) 大数据的广泛应用

当前大数据的概念已经渐渐渗透到社会的发展中,大数据技术也开始应用到各个行业,如互联网、电信、金融、零售和政府等行业中。云计算服务为大数据的运用提供成本低、灵活性强、性能好的海量存储和大规模计算的环境。大数据无法用单台的计算机进行处理,它必须依托云计算的分布式处理、分布式数据库和云存储、虚拟化技术,大数据的广泛应用为云计算行业的发展提供了良好的环境。

(3) 市场需求不断增加

1) 政府需求不断增加

2012年4月13日，工信部发布《国家电子政务“十二五”规划》，规划要求完成以云计算为基础的电子政务公共平台顶层设计，积极研究云计算模式在电子政务发展中的作用。

云计算电子政务平台将政府管理和服务职能通过精简、优化、整合、重组后在互联网实现，以打破时间、空间制约，从而加强对政府业务运作的有效监督，提高政府的工作效率，并为社会公众提供高效、优质、廉洁的一体化管理和服务。随着政府电子政务平台的不断推进，将带动云计算行业更快发展。

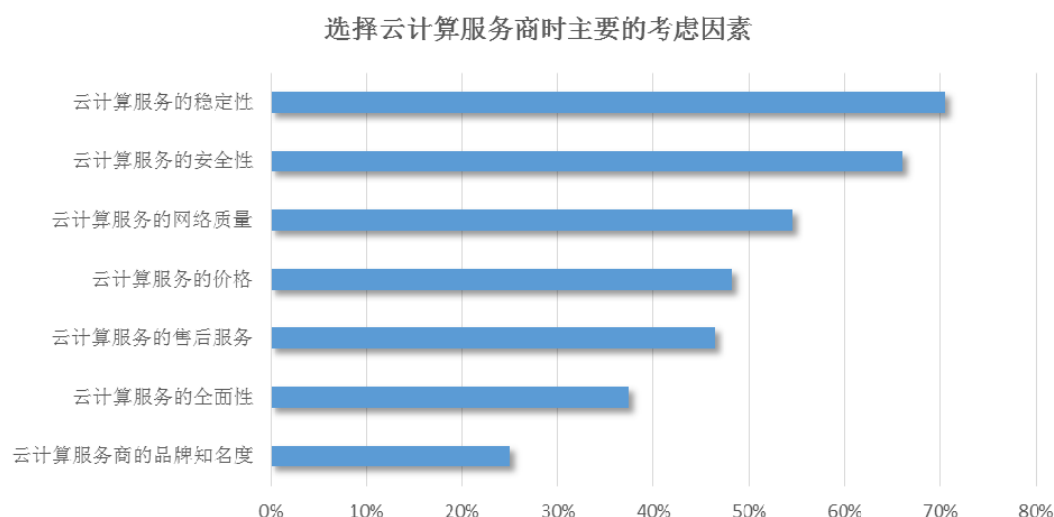
2) 企业需求不断增加

国内企业对专有云平台的部署和应用正处于快速增长期。根据中国信息通信研究院2015年发布的《中国专有云发展调查报告》，在已经部署专有云的企业中，部署时间在一年之内的企业占55%，部署时间在两年以内的企业超过80%，这表明过去两年中国企业对专有云的部署和应用经历了一个快速增长期，预计未来几年仍将延续这一趋势。对于中小企业来说，使用云计算服务能够降低投资和运营成本，简化应用部署和管理，云计算使中小企业主不需要考虑基础设施，而将重点聚焦在自身用户的需求满足上。基于这些优势，越来越多的企业将接入云计算领域，企业需求仍将不断增加。

7、行业发展的不利因素

(1) 行业信任体系尚未建立

在云计算发展初期，用户对云服务持不信任态度是正常现象。在IDC全球调查中，对云计算的安全、性能、可靠性等持怀疑态度的用户占70%以上。在2013年工信部电信研究院的调研中，我国用户同样对云服务的稳定性、安全性较为关心，在用户选择云服务商的时候，首要考虑的三个因素为稳定性、安全性和网络质量。正是因为我国目前尚未建立起以政策法律和监管政策为指导，以云服务安全、服务质量等相关技术和标准为基础，以评测认证为主要方法的信任体系，才导致用户在选择云服务时产生顾虑和担忧。



数据来源：工业和信息化部研究院云计算白皮书（2014）

（2）资金缺乏的风险

国内的云计算供应商普遍为初创企业，规模偏小，资金实力不足。云计算行业需要企业在产品技术和研发上持续投入大量资金，而轻资产模式下由于普遍缺乏抵押物和担保物，云计算企业无法从银行等渠道融入资金，只能依靠自有资金进行发展。因此，缺乏长期稳定且足额的资金投入使得云计算企业的技术研发得不到基本保障，阻碍了国内云计算企业的做大做强，资金缺乏已成为影响行业发展的不利因素之一。

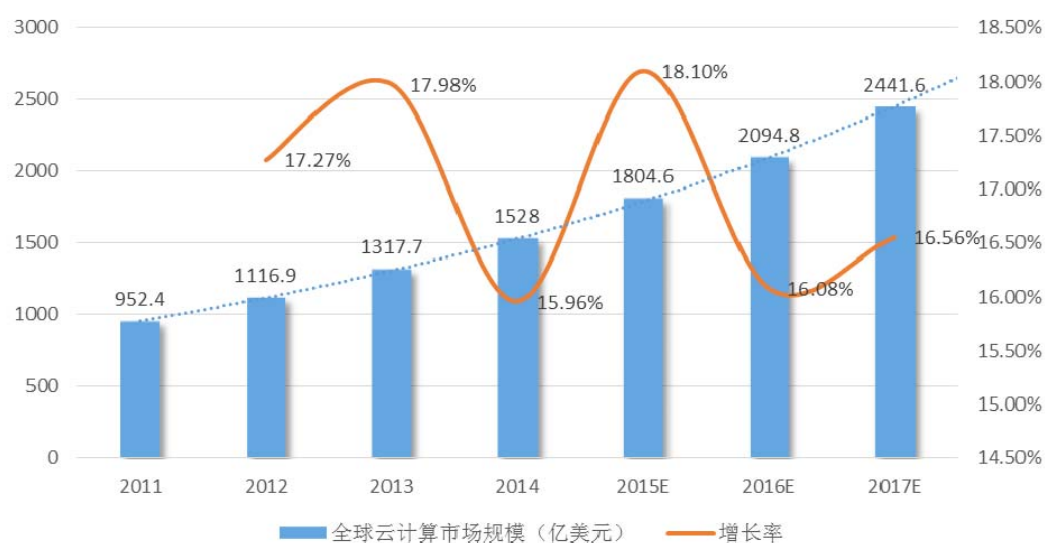
（3）云计算在重点行业领域的应用和推广仍面临障碍

在国际上，政务、教育、金融、工业制造等行业的云计算应用已经逐步展开，并成为云计算重要的市场领域。在国内，虽然云服务已经纳入政府采购目录，并且政府也已经将采购社会化服务作为未来政府采购的重点和方向，但是采购服务，尤其是云计算服务所必须的标准规范、合同范本、采购管控、评估认证、后期管理等相关配套制度和管理机制尚未建立，云计算在细分行业领域的发展仍面临着诸多障碍。

（二）行业市场规模

据 Gartner¹统计，2011 年至 2014 年全球云计算服务市场规模分别为 952.4 亿美元、1,116.9 亿美元、1,317.7 亿美元和 1,528 亿美元，年均复合增长率为 17.07%。其中 2014 年 IaaS、PaaS、SaaS 服务的市场规模达 425 亿美元。预计到 2017 年，全球云计算市场规模将达到 2,441.6 亿美元，较 2014 年增长 59.79%。

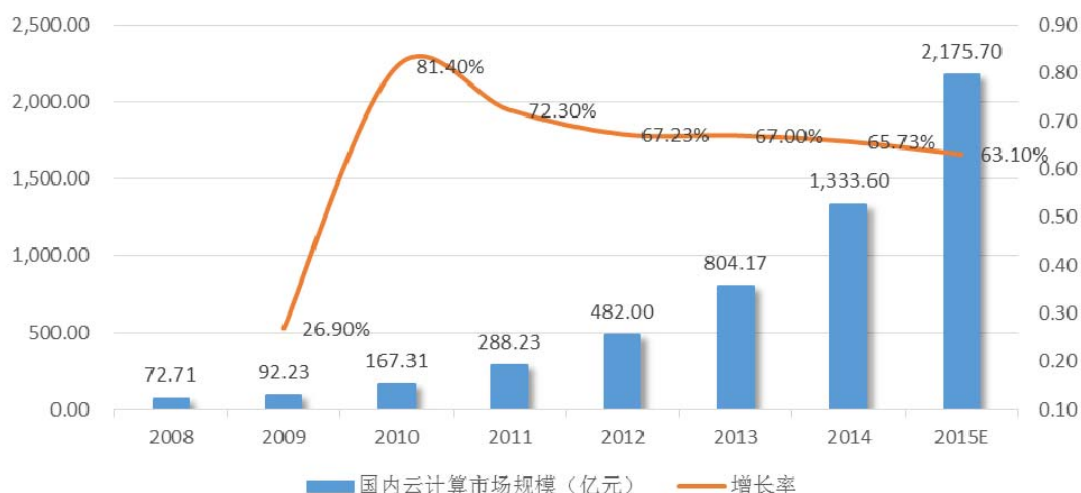
云计算服务正日益演变为新型的信息基础设施，各国高度重视云计算的发展，近年来前后制定国家战略和行动计划，通过政府的先导示范，培育和拉动各国国内市场。



数据来源：Gartner

据 wind 统计，国内云计算市场规模从 2008 年的 72.71 亿元人民币增长到 2014 年的 1,333.60 亿元人民币，年均复合增长率为 62.39%，预计 2015 年全年国内云计算市场规模将达到 2,175.70 亿元人民币，较 2014 年增长 63.14%。根据清科研究中心的研究，预计未来中国云计算市场规模仍将以年均 50% 的速度增长，同时在全球的市场份额也将有所上升。

¹ Gartner，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。



数据来源：Wind 资讯

（三）行业基本风险特征

（1）市场竞争风险

云计算行业目前正处于全面起飞期，从 IT 巨头到初创企业，都在关注并基于自身能力实践自身的云计算策略。国际上如 Google、IBM、Amazon 等大型公司凭借自身强大的研发实力和成熟的云计算解决方案占领着行业高端市场，而国内如华为、阿里、浪潮、金山等大型公司也在不断加入云计算市场行列，同时行业内各类初创云计算企业也大量涌现，市场竞争越来越激烈。在市场由起飞期向成熟期发展的进程中，部分优秀企业将会崛起成为市场的领跑者，而在市场竞争中落后的企业将可能被市场淘汰。

（2）技术和人才风险

云计算行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁的特点，技术和市场的不断发展不仅要求企业能够把握行业发展动态，同时也要求企业不断加强研发投入，持续创新，不断推出迎合市场需求的新产品和服务。如果企业不能准确把握市场动态，并及时调整新产品和新服务的开发方向，将面临技术更新的风险。同时由于云计算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。此类复合型高端人才的培养一般需要多年，人才缺乏是云计算行业的显著风险。

（3）政策法规风险

云计算作为新一代信息技术的重要代表,相关应用正逐步深入,产业链也在逐步完善,随着云计算服务种类和应用规模进一步扩大,中国云计算进入了快速发展阶段。但是与云计算行业快速增长相比较,目前云计算标准体系尚不健全,相关政策法规仍不完善,与云计算安全相关的数据及隐私保护、安全管理等方面技术和法规尚不完备。

(四) 行业发展趋势

近年来,云计算行业市场规模在全球市场快速增长。根据 Gartner 的数据显示,2013 年度全球广义的云计算市场收益为 1,317 亿美元,年增长率为 18%,预计 2017 年达到 2,442 亿美元,未来数年年均增长率将超过 15%。2014 年全球云计算市场规模已高达 1,528 亿美元,占全球 IT 投入的 4%,尽管所占比例不大,但增长速度惊人。而云计算领域的服务模式中,SaaS 模式则是最被企业所认可,几乎受到所有 IT 巨头的关注,SaaS 市场份额更是位居云计算三大服务模式之首。SaaS 模式软件在全球软件总收入中所占比例也是逐年提高。根据 IDC 预测,至 2016 年 SaaS 模式软件的年复合增长率将达到 21.3%,SaaS 模式软件规模将占据整个软件行业的 25%。同时,IDC 还预测未来几年 PaaS 行业会有爆发式的增长。IDC 分析师预计到 2017 年时,PaaS 市场将达到 140 亿美元,年复合增长率达到 30%。

(五) 公司面临的主要竞争状况

1、公司的主要竞争对手

竞争对手名称	简介	主要产品
广州市品高软件开发有限公司 	品高软件以大型应用软件定制化为核心业务,提供产品、解决方案和系统规划部署服务,逐步与电信行业、轨道交通行业、政府行业、金融行业、能源行业以及汽车制造业等行业客户建立长期合作,通过深入行业积累,形成多个重点行业解决方案。品高软件已经成功建立以云计算技术为核心的软件产品及服务,既能为大型行业用户提供基于品高云产品的完整的私有云解决方案,也能通过合作运营和独立运营两种模式进入公有云市场。	商用 IaaS 平台、品高云
国云科技股份有限公司 	国云科技 2010 年成立,注册资金 5,500 万元人民币,是中国领先的云计算全面解决方案与服务提供商。现拥有自主研发的 G-Cloud 云计算操作系统、国云美洲	云操作系统、数据库套装、桌面云、智慧

	狮 GD-PUMA 数据库软件套装、桌面云、教育云、电子政务云等相关核心技术和整体解决方案。产品线涵盖云计算创新服务平台、教育云平台、电子政务云平台、区域云平台、云应用迁移与定制开发、测试，虚拟化桌面服务等领域。 国云科技先后与曙光、软通动力等知名公司建立了深度合作，服务的客户有：东莞市政府、通辽市政府、东莞商务局、南方报业集团、广东智冠科技、广东生益科技股份有限公司等上百家企事业单位。	城市、政务云、教育云
广州辉远信息技术有限公司 	专注于云计算终端产品研发、设计、制造、销售。 从 2008 年开始研究、开发、设计具有自主知识产权的云计算终端，已经拥有多个相关软件著作权、实用新型专利和发明专利申请受理，已经推出 LM1U、H4、Diana 等系列云计算终端产品，并且在远程桌面虚拟化和 VDI 技术等最新领域拥有突破性成果。已经成为国内外少数具有整体知识产权和核心竞争力的云计算终端专业厂商品牌。	桌面云
广州云宏信息科技股份有限公司  股票代码：832135	主营业务为云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、营云计算系统集成实施和运维、营、增值服务和云计算咨询规划。云宏信息自成立以来专注于云计算技术的核心—虚拟化，已在 IaaS、PaaS、SaaS 三个层面开发出自主产品，并建立了以云操作系统为核心的产品体系，并拥有自主知识产权。	Wincloud 云管理平台、CNware 虚拟化平台、虚拟化平台、Power 小型机虚拟化管理平台
深圳市鑫网电科技有限公司 	为全球领先的桌面集中化管理技术研发公司。开发出具有创新意义的幻影桌面集中化管理平台。幻影桌面集中化管理平台可将桌面作为服务按需交付给网络中使用标准 PC 的用户，是真正成熟已大规模应用的桌面即服务（DaaS）平台。该平台实现了用户桌面的集中管理，并最大程度地降低传统桌面管理的复杂性及成本，提升电脑系统对外服务的灵活性和高可用性。客户包括最大的 IT 产品制造公司富士康，超过三千多家企事业单位及学校，七十万个最终用户桌面。同时与 Intel 及全球一百多家 IT 企业建立了合作伙伴关系。	桌面云、幻影桌面云

2、公司的竞争优势

（1）技术积累优势

自成立以来公司注重研发投入，并建立了较为完善的研发体系。依托先进的研发技术和快捷、高效的研发理念，在云计算相关领域拥有多项核心技术和软件产品，并获得多项专利和软件著作权，通过研发创新，不断丰富公司的产品和服务种类。公司在分布式计算、分布式数据库、分布式文件系统、弹性计算以及大

数据处理等几大核心领域均拥有多项专用技术和自主知识产权，且均处于行业领先地位。

(2) 人力资源优势

公司的核心团队在云计算行业均拥有丰富的经验，同时公司聚集了一批来自于国内外知名高校、企业的专业素养高、技能娴熟的复合型专业人才。截至报告期末，公司本科以上学历的员工比例为 88.17%，研发人员中研究生及以上学历的比例为 24%。经过多年的经营，公司团队在产品研发、技术创新、市场开发和运营管理方面具有丰富的工作经验，能够准确把握行业发展趋势，制定经营发展战略和管理制度，推动公司的持续发展。

(3) 客户积累优势

依托先进的研发技术和快捷、高效的研发理念，使得公司能够为客户提供技术领先、高质量、安全可靠及可定制的云计算产品及解决方案，优质的产品和服务不仅使公司获得良好的利润空间，也为公司赢得众多下游客户的信赖。经过多年的市场开拓，公司在政府、电信运营商、电力、教育等行业领域积累了一批优质的客户，为公司的持续发展和新业务的拓展奠定了扎实的基础。

3、公司的竞争劣势

云计算行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁的特点，技术和市场的不断发展不仅要求企业能够把握行业发展动态，同时也要求企业不断加强研发投入，持续创新，不断推出迎合市场需求的新产品和服务。长期稳定且足额的资金投入是研发的基本保障，目前公司成立时间较短，资产规模较小，资金实力不足，该等劣势将制约公司的未来发展。

第三章 公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

整体变更为股份公司后，公司已按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立股东大会、董事会、监事会、总经理等法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

公司自成立股份公司以来，共召开了 2 次股东大会，2 次董事会，1 次监事会。公司创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，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》，公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，不存在损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

二、上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，均能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司已在《公司章程》的第九章规定了投资者关系管理工作的具体内容和作关系。

公司设立了监事会，监事会由 3 人组成，其中职工代表监事为孙子文、张芳松，由职工代表大会选举产生，其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法人治理制度的规定履行自己的职能，对公司和管理层的日常经营进行相应的监督。

四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机制，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等法人治理制度，截止目前公司各项治理机制确实有效，未来公司将根据公司实际经营情况，对内部管理制度进行调整和完善。

五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。

截至本说明书签署之日，股份公司已召开了 2 次股东大会，2 次董事会，1 次监事会。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三方合法利益的情况。公司治理机制执行情况良好。

六、公司及其控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，未发生因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

截至本说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人。公司所有股东于报告期内不存在重大违法违规情况，公司及公司股东已对此作出了书面声明。

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、业务、人员、财务、机构等方面与股东控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为云计算软件产品的开发与销售、云计算系统集成实施和运维、大数据以及运营服务。公司拥有独立完整的研发和销售体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立情况

公司具备完整的与经营有关的电子设备和办公设备，合法拥有了与经营有关的商标、专利、软件著作权、域名等资产的所有权，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

（三）人员独立情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管理体系，公司设有行政人事部制定有关劳动、人事、工资等制度。公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在其他干预人事任免决定的情况。公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司开设了独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与其他企业共用银行账户

或混合纳税的情况。公司目前不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其他关联企业提供担保的情况。

（五）机构独立情况

公司已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。公司建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好。公司各部门独立履行职能，独立于其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

八、同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司股东均无其他对外投资，也不存在控股股东和实际控制人，因此公司不存在同业竞争情况。

九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司股东出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，声明如下：

“一、本企业保证不利用股东的地位损害公司及其他股东利益；

二、本企业目前没有投资于与公司目前经营的业务构成直接竞争关系的业务；本企业今后不投资与公司经营的业务构成直接竞争关系的业务。

本企业严格履行承诺，若违反上述承诺，本企业将立即停止违反承诺的行为，并对由此给公司造成的损失依法承担赔偿责任。”

为了避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“一、本人保证不利用职位便利损害公司及其他股东利益；

二、本人目前没有投资于与公司目前经营的业务构成直接竞争关系的业务；本人今后不投资与公司经营的业务构成直接竞争关系的业务，但单纯的财务性投资除外（单纯的财务性投资系指仅以股权增值为目的、不参与被投资企业管理决策的股权投资）。

本人严格履行承诺，若违反上述承诺，本人将立即停止违反承诺的行为，并对由此给公司造成的损失依法承担赔偿责任。”

十、公司报告期内是否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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被股东及其控制的其他企业占用，或者为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

十一、公司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所采取的具体安排

公司的《公司章程》第三十五条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益，违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司还制定了《关联交易管理制度》专项制度，该制度就关联人、关联关系和关联交易的定义以及关联交易的决策程序和关联交易的信息披露方式等方面作出了明确的规定。

十二、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	持股方式	持股数量	持股比例
朱婉荣	董事	间接持股	1,000 万股	49%

除上述披露的事项外，公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属不存在持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他公司的持有股权情况如下：

姓名	对外投资公司名称	出资比例	所投资公司与公司的关系
侯俊峰	深圳前海新力量科技有限公司	51%	无
	广州星眸信息科技有限公司	100%	无
	广州源会信息科技有限公司	60%	无
	广州源由信息科技有限公司	10%	无
朱婉荣	亦云创业	100%	亦云创业持有亦云国际100%股权，亦云国际持有亦云控股100%股权，亦云控股持有亦云信息49%股权
周厚德	麦坚时复康服务中心有限公司	33%	无
	Healththerapy Physiotherapy Centre Limited	100%	无

除上述对外投资之外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（三）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

姓名	职务	在其他单位任职情况
侯俊峰	董事长兼总经理	广州源会信息科技有限公司监事
		广东瑞泰融资租赁有限公司监事
朱婉荣	董事	亦云创业董事
		亦云国际董事
		亦云控股董事
周厚德	董事	Healththerapy Physiotherapy Centre Limited 董事
朱新涛	董事	梅州市宏源有限公司财务部经理

除前述兼职外，公司董事、监事和高级管理人员均未有在其他单位兼职的情形。

（四）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突情况。

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

公司董事、监事及高级管理人员报告期内未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

十三、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因

公司董事、监事和高级管理人员报告期内的变动情况如下：

序号	时间	董事	监事	高级管理人员
1	2014年1月至2016年1月	叶孟荣	肖雁	侯俊峰
2	2016年1月至2016年2月	朱婉荣	肖雁	侯俊峰
3	2016年2月至2016年6月	侯俊峰、朱新涛、刘江涛	肖雁	侯俊峰
4	2016年6月至今	侯俊峰、朱婉荣、刘江涛、 朱新涛、周厚德	邓敏、孙子文、 张芳松	侯俊峰、刘江涛

自公司设立以来，董事、监事及高级管理人员任职资格合法有效。报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变化均履行了审议程序，合法有效。公司董事、监事、高级管理人员的变化是为了规范并完善公司的法人治理结构。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

正中珠江审计了公司最近两年及一期的财务报表,包括2016年2月29日、2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债表,2016年1-2月、2015年度、2014年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表,以及财务报表附注,并出具了广会审字[2016]G15040240013号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年一期的财务报表

1、公司财务报表编制基础

(1) 编制基础:公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

(2) 持续经营:公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的事项。

2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内,公司无纳入合并范围的子公司。

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 资产负债表

单位:元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产			
货币资金	184,235.99	988,123.35	209,967.55
应收账款	6,844,642.00	11,617,442.00	1,611,713.50

预付款项	84,615.38	84,615.38	5,000.00
其他应收款	183,826.12	184,206.12	334,394.91
其他流动资产	5,803,338.95	2,002,772.91	-
流动资产合计	13,100,658.44	14,877,159.76	2,161,075.96
非流动资产			
固定资产	226,706.17	257,588.05	329,931.31
无形资产	20,567,226.54	21,685,865.58	17,555,324.31
开发支出	6,120,524.13	4,189,541.68	3,522,739.13
非流动资产合计	26,914,456.84	26,132,995.31	21,407,994.75
资产总计	40,015,115.28	41,010,155.07	23,569,070.71
流动负债			
应付账款	254,343.52	277,476.00	-
应付职工薪酬	1,012,926.41	1,062,587.39	737,667.05
应交税费	709,055.34	1,038,559.03	146,040.37
其他应付款	24,269.42	61,065,564.11	46,863,657.19
流动负债合计	2,000,594.69	63,444,186.53	47,747,364.61
非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,000,594.69	63,444,186.53	47,747,364.61
所有者权益			
实收资本（或股本）	20,400,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	49,600,000.00	-	-
未分配利润	-31,985,479.41	-32,434,031.46	-34,178,293.90
所有者权益合计	38,014,520.59	-22,434,031.46	-24,178,293.90
负债和所有者权益总计	40,015,115.28	41,010,155.07	23,569,070.71

(2) 利润表

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	3,026,415.10	19,012,916.48	7,630,680.60
减：营业成本	282,885.16	2,129,125.75	1,181,469.59
营业税金及附加	8,862.39	22,907.97	59,510.20
销售费用	374,815.90	3,495,497.46	2,865,791.49
管理费用	2,181,630.07	10,950,572.50	7,872,729.29
财务费用	582.64	-1,296.21	1,069.91
资产减值损失	-251,220.00	681,778.59	119,671.91
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	13,693.11	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	442,552.05	1,734,330.42	-4,469,561.79
加：营业外收入	6,000.00	17,194.10	28,081.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	7,262.08	-
其中：非流动资产处置损失	-	7,262.08	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	448,552.05	1,744,262.44	-4,441,480.79
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	448,552.05	1,744,262.44	-4,441,480.79
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	448,552.05	1,744,262.44	-4,441,480.79
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.03	0.17	-0.44
（二）稀释每股收益	0.03	0.17	-0.44

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,232,000.00	9,657,926.36	5,503,470.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,000.00	21,142.00	29,908.69
经营活动现金流入小计	8,238,000.00	9,679,068.36	5,533,378.69
购买商品、接受劳务支付的现金	460,629.46	727,804.34	1,083,897.35
支付给职工以及为职工支付的现金	1,282,270.32	5,690,001.78	3,749,059.70
支付的各项税费	105,642.18	233,028.43	714,472.68
支付其他与经营活动有关的现金	450,487.43	4,061,895.61	3,522,160.05
经营活动现金流出小计	2,299,029.39	10,712,730.16	9,069,589.78
经营活动产生的现金流量净额	5,938,970.61	-1,033,661.80	-3,536,211.09
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	13,693.11	-	-
投资活动现金流入小计	13,693.11	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,916,604.29	10,473,182.40	10,514,710.30
投资活动现金流出小计	1,916,604.29	10,473,182.40	10,514,710.30
投资活动产生的现金流量净额	-1,902,911.18	-10,473,182.40	-10,514,710.30
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	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	14,285,000.00	14,049,771.00
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	14,285,000.00	14,049,771.00
支付其他与筹资活动有关的现金	61,039,946.79	-	-
筹资活动现金流出小计	61,039,946.79	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,039,946.79	14,285,000.00	14,049,771.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,996,112.64	2,778,155.80	-1,150.39
加：期初现金及现金等价物余额	2,988,123.35	209,967.55	211,117.94
六、期末现金及现金等价物余额	5,984,235.99	2,988,123.35	209,967.55

(4) 股东权益变动表

单位：元

2016 年 1-2 月	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-32,434,031.46	-22,434,031.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-32,434,031.46	-22,434,031.46
三、本期增减变动金额	10,400,000.00	49,600,000.00	-	448,552.05	60,448,552.05
（一）综合收益总额	-	-	-	448,552.05	448,552.05
（二）所有者投入和减少资本	10,400,000.00	49,600,000.00	-	-	60,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,400,000.00	49,600,000.00	-	-	60,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,400,000.00	49,600,000.00	-	-31,985,479.41	38,014,520.59
2015 年度	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-34,178,293.90	-24,178,293.90

加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-34,178,293.90	-24,178,293.90
三、本期增减变动金额	-	-	-	1,744,262.44	1,744,262.44
（一）综合收益总额	-	-	-	1,744,262.44	1,744,262.44
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-32,434,031.46	-22,434,031.46
2014 年度	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-29,736,813.11	-19,736,813.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-29,736,813.11	-19,736,813.11
三、本期增减变动金额	-	-	-	-4,441,480.79	-4,441,480.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-4,441,480.79	-4,441,480.79

（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-34,178,293.90	-24,178,293.90

二、公司主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（二）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应编制合并财务报表。

2、合并报表采用的会计方法

编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（三）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

3、当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

（四）现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则-现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

（五）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

2、外币财务报表的折算方法

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

1) 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。

2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

(六) 金融工具

1、金融工具分类依据

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

（2）按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

2、金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

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

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

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，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:① 所转移金融资产的账面价值;② 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:① 终止确认部分的账面价值;② 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;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。

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

5、金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6、金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

7、将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，持有意图或能力发生改变的依据

因持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于企业会计准则所允许的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。

重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

（七）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上（含）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备，参见本节（七）2

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	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	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	期末有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

（八）长期股权投资

1、长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；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投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税

费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

3、后续计量及收益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

4、确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

5、确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

6、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、固定资产分类

电子设备、办公设备。

3、固定资产计价

(1) 外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

(2) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

(4) 以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率 5%）确定其折旧率，具体折旧率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率	预计净残值率
电子设备	3	31.67%	5.00%
办公设备	5	19.00%	5.00%

5、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本节（十三）资产减值所述方法计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）在建工程

1、在建工程的类别

公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

2、在建工程的计量

在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

3、在建工程结转为相关资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作相关资产。所建造的资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入相关资产，并计提折旧或进行摊销，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

4、在建工程减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本节（十三）资产减值所述方法计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）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。

借款费用同时满足下列条件的，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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

2) 购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

（十二）无形资产

1、无形资产计价

（1）外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

（2）公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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，证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

(3) 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

(5) 非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

(6) 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2、无形资产的后续计量

（1）无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

（2）无形资产使用寿命的复核

企业至少应当于每年年度终了，对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计，对于使用寿命有限的无形资产应改变其摊销年限，对于使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，应当按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。

（3）无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计及摊销情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法
著作权及专利	5 年	直线法
自研技术	5 年	直线法

3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司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：前期探索性研究、新技术研究、底层架构预先研究及产品完成后的后续迭代研发，属于内部研究开发项目阶段支出。开发阶段：基础架构明确、

采用的技术明确、市场需求明确、产品功能目标明确、产品开发计划明确、开发过程控制有效、人员及相关投入有明确预算，按要求履行了公司立项手续，公司同意开发后的支出，属于开发阶段支出。

4、无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按本节（十三）资产减值所述方法计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）资产减值

1、适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

2、可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

6、商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因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。相关的资产组或资

产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

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，应当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，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

（十五）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬

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

3、离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。1) 设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其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。2) 设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

4、辞退福利

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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。

5、其他长期职工福利

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

(十六) 预计负债

1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

（1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

（3）公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（十七）股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

对于以权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积（其他资本公积）。

对于以现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时

计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对应付职工薪酬的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：1）期权的行权价格；2）期权的有效期；3）标的股份的现行价格；4）股价预计波动率；5）股份的预计股利；6）期权有效期内的无风险利率；7）分期行权的股份支付。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价

值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（十八）收入确认原则

1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- （3）收入的金额能够可靠计量。
- （4）相关经济利益很可能流入公司。
- （5）相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认

- （1）收入的金额能够可靠计量。
- （2）相关的经济利益很可能流入公司。
- （3）交易的完工进度能够可靠确定。
- （4）交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

3、让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认

- （1）相关的经济利益很可能流入公司。
- （2）收入的金额能够可靠计量。

4、公司收入实现的具体核算原则

公司收入实现的具体核算原则为：在合同约定的服务期限里，在各期期末取得客户验收的工程验收报告或工程进度确认表，按照工程进度确认当期收入。

（十九）政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产与递延所得税负债

1、所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

2、递延所得税资产的确认

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

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

3、递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

4、递延所得税资产的减值准备计提方法

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十一）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）租入资产所支付的租赁费会计处理

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）租出资产所收取的租赁费会计处理

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入

当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产的会计处理

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产的会计处理

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

（二十二）持有待售及终止经营

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

- 1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- 2、企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东会或相应权力机构的批准；
- 3、企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4、该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产),以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为划分为持有待售的资产。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。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2014年1月26日起,中国财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》,以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则。根据财政部的规定,公司自2014年7月1日起执行上述七项新会计准则。2014年6月20日,中国财政部对《企业会计准则第37号-金融工具列报》进行了修订,公司自2014年度财务报告开始按照该修订后准则要求对金融工具进行列报。根据规定,公司于以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。上述会计政策变更对公司执行日之前的财务报表项目金额无影响。

2、重要会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税目	计税依据	税(费)率
增值税	应税劳务	6%、17%
城市维护建设税	实缴流转税额	7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育附加	实缴流转税额	2%

税目	计税依据	税（费）率
企业所得税	应纳税所得额	免税

（二）税收优惠及批文

企业所得税：根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税〔2012〕27号）第三条规定：“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止”。公司于2010年6月被认定为软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收。

企业所得税：根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于2013年4月27日下发的《关于广东省2012年第二批高新技术企业名单通知》（粤科高字〔2013〕59号），公司被认定为2012年广东省第二批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号GR201244000736）。公司于2015年10月10日通过高新技术企业复审，获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201544000156）。根据企业所得税法及实施条例的规定，公司自获得高新技术企业认定资格当年，企业所得税减按15%的优惠税率征收。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入主要构成

单位：万元

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%
合计	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%

注：比例指该项目占同期营业收入总额比重

报告期内，公司营业收入保持平稳增长，分别为763.07万元、1,901.29万元

及 302.64 万元。公司主营业务突出，报告期内主营业务收入占公司营业收入比重均为 100.00%。

公司 2014 年的营业收入为 763.07 万，2015 年营业收入为 1,901.29 万，增长率达到 149.16%，主要原因是：1、公司 2014 年营业收入基数较少，导致了 2015 年营业收入同比增长较快；2、公司 2015 年新拓展了大数据和售电云这两个细分业务板块，成功获取了上海电气集团股份有限公司 600 万元项目订单和广东粤电电力销售有限公司 382 万元项目订单，这两个订单的收入合计就已超过 2014 年的营业收入。

2016 年 1-2 月公司营业收入占 2015 年全年收入比例较低，主要是因为 1-2 月份包括春节等传统节日，各项目进度受假期因素影响有所放缓，故根据完工百分比法确认的销售收入较低。2016 年 1-2 月公司营业收入占 2015 年全年收入比例虽较低，但同比 2015 年 1-2 月仍实现了 108% 的增长，公司业务整体仍保持快速增长趋势。

公司收入的具体确认方法如下：

公司收入来自于软件产品的开发服务，包括软硬件设备的采购及配置、软件开发、软件部署安装、试运行、初验及终验等环节。公司该等业务属于提供劳务，适用《企业会计准则》中提供劳务收入的确认原则。在资产负债表日，软件开发服务收入和成本能够可靠地计量、与软件开发服务相关的经济利益能够流入、软件开发的完成程度能够可靠确定的前提下，公司采用完工百分比法确认相关的劳务收入。公司为每一软件开发服务项目制定《项目实施进度表》，统计项目实施的进度和工时。

资产负债表日，公司如果能够取得可靠的外部证据（指客户等独立外部第三方确认的完工进度表）支持完工进度，按照完工进度确认收入；如果不能取得可靠的外部证据支持完工进度，采取简化的完工百分比法，在取得客户的最终验收证明（包括但不限于最终验收报告、完工证明或交付使用证明等）时确认收入。

2、主营业务收入情况

(1) 按业务分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入全部来源于软件开发服务，具体情况如下：

单位：万元

服务类别	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件开发服务	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%
合计	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%

(2) 按地区分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入全部来源于国内地区，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%
合计	302.64	100.00%	1,901.29	100.00%	763.07	100.00%

3、成本构成

报告期内，公司主营业务成本构成以项目的人工成本为主，具体情况如下：

单位：万元

分类	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	28.29	100.00%	148.94	69.95%	54.85	46.42%
硬件及软件成本	-	-	63.97	30.05%	63.30	53.58%
合计	28.29	100.00%	212.91	100.00%	118.15	100.00%

公司项目的成本主要包括直接人工、硬件及软件成本。

其中，直接人工成本主要包括具体参与项目实施的技术人员的人工成本，包括工资、奖金、五险一金等。每月，公司根据技术人员在各个软件开发项目中的工作时间，按照其实际参与项目实施的工时占其工作总时长分配计入项目的成本进行归集。

硬件及软件成本主要是根据项目的具体需求，向第三方采购的标准化硬件及软件，按实际领用计入各个项目成本。

公司的主营业务成本按照不同项目进行归集和分配，主要包括直接人工、硬件及软件成本，因相关金额较小，在发生时直接计入主营业务成本。

公司项目的成本构成主要包括直接人工、硬件及软件成本，其中硬件及软件成本主要跟具体的项目相关，如果该项目需要外购的硬件及软件配置，则相应的硬件及软件成本占比较高，如果该项目无需外购的硬件及软件配置，则其成本仅含直接人工。

报告期内，公司成本构成中硬件及软件成本占比分别为 53.58%、30.05%和 0%，比例波动较大，主要原因是 2014 和 2015 年公司实施的项目中包含需要向第三方采购的硬件及软件等，而 2016 年 1-2 月份公司实施的项目中无外购的硬件及软件，故无相关成本。此外，公司成本构成中硬件及软件成本占比波动较大，其另一个原因是公司的主要业务成本较低，报告期内仅分别为 118.15 万元、212.91 万元和 28.29 万元，故硬件及软件成本的少量变动即可导致成本构成的较大波动。

4、主营业务毛利情况

(1) 按产品分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利全部来源于软件开发服务，具体情况如下：

单位：万元

服务类别	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件开发服务	274.35	100.00%	1,688.38	100.00%	644.92	100.00%
合计	274.35	100.00%	1,688.38	100.00%	644.92	100.00%

(2) 按地区分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利全部来源于国内地区，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	274.35	100.00%	1,688.38	100.00%	644.92	100.00%
合计	274.35	100.00%	1,688.38	100.00%	644.92	100.00%

5、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率逐年提升，具体情况如下：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利率	90.65%	88.80%	84.52%

报告期内，公司毛利率稳步提升，主要是因为：1）随着公司规模和品牌的提升，产品议价能力有所上升；2）随着公司不断拓展新的细分业务模块，新细分领域的利润回报率相对较高；3）随着公司产品的完善和部署流程的改进，软件实施成本逐年下降。

（1）按业务分项主营业务毛利率构成

报告期内，公司主营业务毛利率的增长全部来源于软件开发服务，具体情况如下：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
软件开发服务	90.65%	88.80%	84.52%
合计	90.65%	88.80%	84.52%

（2）按地区分项主营业务毛利率构成

报告期内，公司主营业务毛利率的增长全部来源于国内地区，具体情况如下：

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
国内	90.65%	88.80%	84.52%
合计	90.65%	88.80%	84.52%

6、利润情况

报告期内，公司利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	变动	金额

营业收入	302.64	1,901.29	149.16%	763.07
营业成本	28.29	212.91	80.21%	118.15
毛利额	274.35	1,688.38	161.80%	644.92
营业利润	44.26	173.43	-138.80%	-446.96
营业外收入	0.60	1.72	-38.77%	2.81
营业外支出	-	0.73	-	-
利润总额	44.86	174.43	-139.27%	-444.15
所得税费用	-	-	-	-
净利润	44.86	174.43	-139.27%	-444.15

报告期内，公司营业收入分别为 763.07 万元、1,901.29 万元和 302.64 万元，2015 年相比 2014 年增幅为 149.16%。2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月，公司分别实现净利润-444.15 万元、174.43 万元和 44.86 万元，2015 年扭亏为盈。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及占收入的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	37.48	12.38%	349.55	18.38%	286.58	37.56%
管理费用	218.16	72.09%	1,095.06	57.60%	787.27	103.17%
财务费用	0.06	0.02%	-0.13	-0.01%	0.11	0.01%
合计	255.70	84.49%	1,444.48	75.97%	1,073.96	140.74%

注：占比指占对应期间营业收入比重

1、销售费用

报告期内，销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	28.64	252.97	183.30
业务宣传费	-	21.88	-
折旧与摊销费	0.10	0.63	3.09
业务费	0.63	25.38	49.21
办公费	8.11	48.43	47.88

其他	-	0.26	3.09
合计	37.48	349.55	286.58

报告期内，公司销售费用主要是职工薪酬、业务费及办公费，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月三项合计分别为 280.40 万元、326.78 万元和 37.38 万元，占销售费用的比例分别为 97.84%、93.49%和 99.73%。

2015 年公司职工薪酬比 2014 年增加 69.67 万元，同比增加 38.01%，主要因为公司在 2015 年加大了市场推广方面的投入。

2015 年公司新增业务宣传费 21.88 万元，主要系公司在 2015 年加大宣传力度致使推广费增加。

2015 年公司业务费比 2014 年减少 23.83 万元，同比 2014 年减少 48.43%，主要系公司加大了对费用的预算和报销的管控。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	63.19	225.04	114.94
折旧与摊销费	113.41	562.95	380.64
税费	3.25	4.62	0.40
办公费	18.14	68.29	28.62
差旅费	5.27	47.27	14.03
中介机构费	14.24	53.47	58.37
研发费	-	131.40	185.25
其他	0.66	2.02	5.02
合计	218.16	1,095.06	787.27

报告期内，公司管理费用主要是职工薪酬、折旧与摊销费及研发费，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月三项合计分别为 680.83 万元、919.38 万元和 176.60 万元，占管理费用的比例分别为 86.48%、83.96%和 80.95%。

公司产品均为自主研发，且软件研发时涉及的相关成本已于软件研发时根据企业会计准则要求进行资本化或费用化处理，其中资本化处理部分计入开发支出，结转无形资产后在 5 年内分期摊销计入期间费用，费用化部分直接计入期间费用。因此，公司的软件研发开支均直接或间接计入期间费用，不计入主营业务成本，故公司的管理费用较高。

公司管理费用中的职工薪酬系管理人员的人工费用；管理费用中的折旧与摊销系办公用固定资产的折旧与无形资产的摊销；管理费用中的研发费系公司产品研究阶段费用化的支出。

报告期公司管理费用金额较大，主要系无形资产摊销及费用化的研究支出所致。2015 年公司管理费用比 2014 年增加 307.79 万，主要是折旧与摊销费增加 182.31 万，职工薪酬增加 110.10 万。折旧与摊销费增加是因为公司持续注重研发投入，导致无形资产摊销增加。此外，基于业务拓展的需要，公司 2015 年新引进了几位高端管理人才，职工薪酬较高。

报告期内，公司研发费的具体情况如下：

(1) 研发费所属项目情况

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月		2015 年		2014 年	
	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例
视频云	-	-	15.65	0.82%	6.68	0.88%
存储云	-	-	9.91	0.52%	4.97	0.65%
私有云 IaaS	-	-	12.80	0.67%	5.04	0.66%
Pispower	-	-	56.78	2.99%	156.92	20.56%
DaaS	-	-	24.21	1.27%	11.64	1.52%
Pismarket	-	-	7.31	0.38%	-	-
OVP	-	-	4.74	0.25%	-	-
合计	-	-	131.40	6.91%	185.25	24.28%

(2) 研发费所属性质情况

单位：万元

性质	2016 年 1-2 月		2015 年		2014 年	
	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例
职工薪酬	-	-	104.38	5.49%	125.92	16.50%
社保	-	-	3.90	0.21%	8.36	1.10%
公积金	-	-	2.67	0.14%	4.33	0.57%
办公室租金	-	-	9.09	0.48%	12.60	1.65%
办公室管理费	-	-	2.45	0.13%	3.95	0.52%
办公室水电费	-	-	1.82	0.10%	2.77	0.36%
设备折旧费	-	-	0.44	0.02%	1.89	0.25%
办公费	-	-	0.31	0.02%	1.05	0.14%
差旅费	-	-	3.12	0.16%	4.10	0.54%
其他			3.22	0.17%	20.28	2.65%
合计	-	-	131.40	6.91%	185.25	24.28%

公司研发费主要构成为职工薪酬，2014 年和 2015 年公司研发费中职工薪酬分别为 125.92 万元、104.38 万元，占当年度研发费的比例分别为 67.97%和 79.44%。2016 年 1-2 月公司无研发费发生，主要原因系公司当期的研发项目恰好均处于开发阶段，相关研发支出符合资本化条件，均已计入开发支出科目。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：银行利息收入	-	0.39	0.18
手续费	0.06	0.27	0.29
合计	0.06	-0.13	0.11

报告期内，公司的财务费用主要为银行手续费和利息收入。

（三）资产减值损失

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

坏账损失	-25.12	68.18	11.97
合计	-25.12	68.18	11.97

报告期内，公司的资产减值损失来自应收账款和其他应收款的坏账损失。2016年1-2月公司坏账损失为-25.12万元，主要系公司本期收回部分应收账款和其他应收款，坏账准备转回所致。

（四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-	-0.73	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1.37	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.60	1.72	2.81
所得税影响额	-	-	-
合计	1.97	0.99	2.81

报告期内，公司的非经常性损益金额较小，主要是其他营业外收入和支出，2014年度、2015年度和2016年1-2月分别为2.81万元、1.72万元、0.60万元。此外，2016年1-2月非经常性损益还包括了1.37万元的理财产品投资收益。

非经常性损益占利润总额比例：

单位：万元

年度	非经常性损益金额 (税前)	利润总额	非经常性损益占 利润总额的比例
2016年1-2月	1.97	44.86	4.39%
2015年度	0.99	174.43	0.57%
2014年度	2.81	-444.15	-0.63%

报告期内，非经常性损益占公司利润总额的比重相对较低，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

详见本节之“三、税项”之“（一）主要税种及税率”和“（二）税收优惠及批文”。

（六）报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产合计（万元）	4,001.51	4,101.02	2,356.91
负债合计（万元）	200.06	6,344.42	4,774.74
股东权益合计（万元）	3,801.45	-2,243.40	-2,417.83
每股净资产（元/股）	1.86	-2.24	-2.42
资产负债率	5.00%	154.70%	202.58%
流动比率（倍）	6.55	0.23	0.05
速动比率（倍）	6.55	0.23	0.05
项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	302.64	1,901.29	763.07
净利润（万元）	44.86	174.43	-444.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	42.89	173.43	-446.96
毛利率	90.65%	88.80%	84.52%
加权平均净资产收益率	5.76%	不适用	不适用
加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	5.51%	不适用	不适用
基本每股收益（元/股）	0.03	0.17	-0.44
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.17	-0.44
应收账款周转率（次）	0.31	2.71	7.58
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	593.90	-103.37	-353.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	-0.10	-0.35

1、盈利能力指标变动分析

报告期内，公司营业收入分别为 763.07 万元、1,901.29 万元和 302.64 万元，收入持续上升。毛利率分别为 84.52%、88.80%、90.65%，毛利率处于较高水平且持续上升，净利润分别为-444.15 万元、174.43 万元和 44.86 万元，2015 年实现扭亏为盈，总体来看，公司盈利能力持续提升和改善。

2、偿债能力指标分析

从长期偿债能力指标来看，报告期各期末公司的资产负债率分别为 202.58%、154.70%和 5.00%，负债水平大幅下降。从短期偿债能力指标来看，报告期各期末公司的流动比率分别为 0.05、0.23、6.55，速动比率分别为 0.05、0.23、6.55。总体来看，报告期内公司长期偿债能力和短期偿债能力均有大幅改善，主要原因是 2016 年 2 月公司增资扩股后，偿还了关联方的往来款，导致其他应付款较 2015 年末明显下降。

3、营运能力指标及分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 7.58 次、2.71 次和 0.31 次，持续下降，主要系因为随着公司业务发展，销售收入增加的同时，具体项目的实施周期及复杂程度也在增加，销售回款的时间有所增加，因而应收账款周转率下降。另外，2016 年 1-2 月包括传统的春节假期，也导致了当期的销售收入相对偏低，对应收账款周转率产生影响。

4、经营活动现金流量指标变动分析

2014 年和 2015 年公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要系因为公司前期在产品研发和市场推广方面的投入较大，且销售收入不高，无法产生规模效应，属于持续投入期。随着公司产品日趋成熟，市场拓展逐步取得成效，公司已于 2015 年扭亏为盈，2016 年 1-2 月的经营活动现金流已有所好转。

5、与同行业公司财务指标比较分析

2015 年，公司与同行业上市（挂牌）企业的财务指标比较具体情况如下：

财务指标	清软创新	云宏信息	东润环能	恒华科技	平均值	公司
毛利率 (技术服务或软件销售)	73.34%	未披露细 分业务的 毛利率	87.84%	99.01%	86.73%	88.80%
资产负债率(合并)	17.68%	23.54%	37.79%	11.36%	26.34%	154.70%
流动比率	5.36	4.24	2.43	7.35	4.85	0.23
速动比率	5.29	4.08	2.25	6.55	4.54	0.23

应收账款周转率（次）	1.39	1.54	1.27	1.73	1.48	2.71
------------	------	------	------	------	------	------

2015 年公司的毛利率为 88.80%，与可比公司在“技术服务或软件销售”业务的毛利率相近，处于行业平均水平，不存在异常情况。

2015 年底，公司资产负债率、流动比率和速动比率分别为 154.70%，0.23 和 0.23，相关指标均大幅落后于行业平均值。2016 年 2 月公司增资扩股并偿还了关联方的往来款后，截止 2016 年 2 月底，公司资产负债率、流动比率和速动比率分别为 5.00%、6.55 和 6.55，相关指标均优于行业平均水平。

2015 年公司应收账款周转率为 2.71，优于行业平均水平。

五、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

报告期各期末，公司资产情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	变动	金额	比例
流动资产：							
货币资金	18.42	0.46%	98.81	2.41%	370.61%	21.00	0.89%
应收账款	684.46	17.11%	1,161.74	28.33%	620.81%	161.17	6.84%
预付款项	8.46	0.21%	8.46	0.21%	1592.31%	0.50	0.02%
其他应收款	18.38	0.46%	18.42	0.45%	-44.91%	33.44	1.42%
其他流动资产	580.33	14.50%	200.28	4.88%	-	-	-
流动资产合计	1,310.07	32.74%	1,487.72	36.28%	588.41%	216.11	9.17%
非流动资产：							
固定资产	22.67	0.57%	25.76	0.63%	-21.93%	32.99	1.40%
无形资产	2,056.72	51.40%	2,168.59	52.88%	23.53%	1,755.53	74.48%
开发支出	612.05	15.30%	418.95	10.22%	18.93%	352.27	14.95%
非流动资产合计	2,691.45	67.26%	2,613.30	63.72%	22.07%	2,140.80	90.83%
资产总计	4,001.51	100.00%	4,101.02	100.00%	74.00%	2,356.91	100.00%

注：占比指该项目占当期末总资产比例

报告期各期末，公司总资产分别为 2,356.91 万元、4,101.02 万元和 4,001.51 万元。2015 年末总资产较年初增长 74.00%，主要原因是随着公司的业务拓展和研发力度的加大，公司应收账款和无形资产相应增加所致。

（一）货币资金

报告期各期末，货币资金情况如下：

单位：万元

类别	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	1.08	0.03	0.16
银行存款	17.35	98.79	20.84
合计	18.43	98.82	21.00

报告期各期末，公司货币资金金额较小，主要是公司为提高资金使用效率，将暂时闲置的流动资金用于购买银行理财产品，银行理财产品按企业会计准则列示为其他流动资产。

（二）应收账款

1、应收账款账龄分析

报告期各期末，应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016年2月29日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	654.32	89.94%	32.72	5.00%
1-2年	43.18	5.94%	4.32	10.00%
2-3年	30.00	4.12%	6.00	20.00%
合计	727.50	100.00%	43.03	-
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	1,156.72	94.05%	57.84	5.00%
1-2年	43.18	3.51%	4.32	10.00%
2-3年	30.00	2.44%	6.00	20.00%
合计	1,229.90	100.00%	68.15	-
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	141.23	82.48%	7.06	5.00%
1-2年	30.00	17.52%	3.00	10.00%
2-3年	-	-	-	20.00%

合计	171.23	100.00%	10.06	-
----	--------	---------	-------	---

2015 年末公司的应收账款余额较 2014 年末增长了 618.26%，主要原因系 2015 年公司业务规模扩大，收入相应增长所致。报告期各期末，公司 1 年以内的应收账款余额比重分别为 82.48%、94.05%和 89.94%，公司应收账款的账龄较短，总体账龄结构良好。

2、各期末前五大单位

报告期各期末，按欠款方归集的期末余额前五大单位的应收账款情况如下：

单位：万元

2016 年 2 月 29 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
上海电气集团股份有限公司	非关联方	180.00	24.74%	一年以内
广州华立科技股份有限公司	非关联方	160.00	21.99%	一年以内
广东粤电电力销售有限公司	非关联方	152.80	21.00%	一年以内
吉林鼎基电力设备工程有限公司	非关联方	82.20	11.30%	一年以内
中国联通网络通信有限公司梅州市分公司	非关联方	30.00	4.12%	2-3 年
合计	-	605.00	83.15%	-
2015 年 12 月 31 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
上海电气集团股份有限公司	非关联方	300.00	24.39%	一年以内
广州市恒力安全检测技术有限公司	非关联方	268.10	21.80%	一年以内
广东粤电电力销售有限公司	非关联方	267.40	21.74%	一年以内
吉林鼎基电力设备工程有限公司	非关联方	248.20	20.18%	一年以内
中国联通网络通信有限公司梅州市分公司	非关联方	30.00	2.44%	2-3 年
合计	-	1,113.70	90.55%	-
2014 年 12 月 31 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
福建龙净环保股份有限公司	非关联方	74.21	43.34%	一年以内
广东拓奇电力技术发展有限公司	非关联方	53.73	31.38%	一年以内
中国联合通信网络有限公司梅州市分公司	非关联方	30.00	17.52%	1-2 年
广东迪奥技术有限公司	非关联方	13.30	7.77%	一年以内
合计	-	171.23	100.00%	-

注：比例指该项目占当年总应收账款比例

报告期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（三）预付款项

1、账龄分析

报告期各期末，预付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8.46	100.00%	8.46	100.00%	0.50	100.00%
合计	8.46	100.00%	8.46	100.00%	0.50	100.00%

报告期内，公司预付账款金额占总资产比重较低，且账龄均在 1 年以内。2015 年期末较 2014 年期末有较大增长，主要原因为预付的咨询顾问费。

2、各期末前五大单位

单位：万元

2016 年 2 月 29 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
盈世信息技术（北京）有限公司	非关联方	8.46	100.00%	1 年以内
合计	-	8.46	100.00%	-
2015 年 12 月 31 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
盈世信息技术（北京）有限公司	非关联方	8.46	100.00%	1 年以内
合计	-	8.46	100.00%	-
2014 年 12 月 31 日				
单位	与公司关系	金额	比例	账龄
广州卓宏企业管理顾问有限公司	非关联方	0.50	100.00%	1 年以内
合计	-	0.50	100.00%	-

注：比例指该项目占当期总额比例

（四）其他应收款

1、账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016年2月29日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	1.21	3.39%	0.06	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%
2-3年	-	-	-	20.00%
3-4年	34.47	96.61%	17.23	50.00%
合计	35.68	100.00%	17.29	-
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	1.25	3.50%	0.06	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%
2-3年	-	-	-	20.00%
3-4年	34.47	96.50%	17.23	50.00%
合计	35.72	100.0%	17.30	-
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	6.13	15.09%	0.31	5.00%
1-2年	-	-	-	10.00%
2-3年	34.52	84.91%	6.90	20.00%
3-4年	-	-	-	50.00%
合计	40.65	100.00%	7.21	-

2、各期前五大单位

报告期各期末，公司其他应收款前五大单位情况如下：

单位：万元

2016年2月29日					
单位	款项性质	与公司关系	金额	比例	账龄
广州中山大学科技园有限公司	押金	非关联方	34.47	96.64%	3-4年
广东千易商务咨询代理有限公司	保证金	非关联方	0.90	2.52%	1年以内
冯静娴	备用金	公司职员	0.25	0.70%	1年以内
广州市维俊贸易有限公司	押金	非关联方	0.05	0.14%	1年以内
合计		-	35.68	100.00%	-
2015年12月31日					

单位	款项性质	与公司关系	金额	比例	账龄
广州中山大学科技园有限公司	押金	非关联方	34.47	96.50%	3-4 年
广东千易商务咨询代理有限公司	保证金	非关联方	0.90	2.52%	1 年以内
周凤青	备用金	公司职员	0.30	0.84%	1 年以内
广州市维俊贸易有限公司	押金	非关联方	0.05	0.14%	1 年以内
合计		-	35.72	100.00%	-
2014 年 12 月 31 日					
单位	款项性质	与公司关系	金额	比例	账龄
广州中山大学科技园有限公司	押金	非关联方	34.47	84.79%	2-3 年
李亮	备用金	公司职员	3.63	8.94%	1 年以内
董华毅	备用金	公司职员	2.00	4.92%	1 年以内
邓敏	备用金	公司职员	0.40	0.98%	1 年以内
林洁珠	备用金	公司职员	0.10	0.25%	1 年以内
合计		-	40.60	99.88%	-

注：比例指该项目占当期总额比例

报告期内，公司其他应收账款主要为向中山大学科技园支付的房屋租赁押金，各期末该项目占总额比例分别为 84.79%、96.50%和 96.64%。

报告期末，其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（五）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产主要为公司购买的银行理财产品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待抵扣进项税	0.33	0.06%	0.28	0.14%	-	-
银行理财产品	580.00	99.94%	200.00	99.86%	-	-
合计	580.33	100.00%	200.28	100.00%	-	-

注：比例指该项目占当期末其他流动资产总额比例

（六）固定资产

公司固定资产为经营所需要的电子设备和办公设备。报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
2016年2月29日	电子设备	36.16	24.83	11.32	49.95%
	办公设备	51.35	40.00	11.35	50.05%
	合计	87.51	64.83	22.67	100.00%
2015年12月31日	电子设备	36.16	23.33	12.83	49.80%
	办公设备	51.35	38.42	12.93	50.20%
	合计	87.51	61.75	25.76	100.00%
2014年12月31日	电子设备	26.05	17.04	9.02	27.33%
	办公设备	54.88	30.90	23.98	72.67%
	合计	80.93	47.94	32.99	100.00%

注：比例指该项目占当期末固定资产账面价值总额比例

截至报告期末，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形，未对固定资产计提减值准备。

（七）无形资产

（1）报告期内，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2016.2.29	2015.12.31	2014.12.31
一、账面原值	3,355.92	3,355.92	2,387.14
著作权及专利权	72.08	72.08	72.08
自研技术	3,283.83	3,283.83	2,315.05
二、累计摊销	1,299.19	1,187.33	631.60
著作权及专利权	49.26	46.85	32.44
自研技术	1,249.94	1,140.48	599.17
三、减值准备			
著作权及专利权	-	-	-
自研技术	-	-	-
四、账面价值	2,056.72	2,168.59	1,755.53
著作权及专利权	22.83	25.23	39.65
自研技术	2,033.90	2,143.36	1,715.89

(2) 报告期末，公司无形资产按项目具体情况如下：

单位：万元

项目	初始金额	累计摊销金额	摊余金额	比例	剩余摊销年限(月)
软件著作权亦云云服务管理软件	47.83	32.88	14.95	0.73%	19
实用新型专利分布式PaaS云计算平台	24.25	16.38	7.87	0.38%	19
视频云 V1&V2	45.48	37.90	7.58	0.37%	10
视频云 V2.5	78.20	58.65	19.55	0.95%	15
视频云 V3.0	138.06	62.13	75.93	3.69%	33
视频云 V3.5	52.11	16.50	35.61	1.73%	41
视频云 V4.0	56.27	9.38	46.89	2.28%	50
视频云 V4.5	21.70	2.17	19.53	0.95%	54
存储云 V1.0	41.34	34.45	6.89	0.34%	10
存储云 V2.0	71.09	53.32	17.77	0.86%	15
存储云 V3.0	72.52	37.30	35.22	1.71%	29
存储云 V3.5	63.32	19.00	44.32	2.16%	42
存储云 V4.0	39.71	5.29	34.41	1.67%	52
存储云 V4.0	4.44	0.44	3.99	0.19%	54
私有云 IaasV1.0	75.90	30.36	45.54	2.21%	36
私有云 IaasV2.0	45.12	10.53	34.59	1.68%	46
PispowerV1.0	393.26	281.84	111.42	5.42%	17
PispowerV2.0	306.42	168.53	137.89	6.70%	27
PispowerV3.0	367.59	159.29	208.30	10.13%	34
PispowerV3.5	564.65	169.39	395.25	19.22%	42
PispowerV4.0	681.59	68.16	613.43	29.83%	54
DaasV1.0	132.11	22.02	110.09	5.35%	50
DaasV2.0	32.98	3.30	29.68	1.44%	54
合计	3,355.92	1,299.19	2,056.72	100.00%	

公司的无形资产全部是自主研发取得。根据软件行业惯例和技术开发特点以及云计算产品的更新周期，公司无形资产摊销年限为 5 年。

(八) 开发支出

1、报告期末，公司开发支出具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 2 月 29 日
			确认为无形资产	转入当期损益	
视频云	21.24	12.05	-	-	33.28
存储云	13.16	5.87	-	-	19.03
私有云 IaaS	170.43	49.05	-	-	219.48
Pispower	88.05	73.11	-	-	161.16
DaaS	40.63	32.48	-	-	73.11
Pismarket	81.27	11.74	-	-	93.01
OVP	4.18	8.80	-	-	12.98
合计	418.95	193.10	-	-	612.05
项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			确认为无形资产	转入当期损益	
视频云	27.71	87.14	77.96	15.65	21.24
存储云	14.83	52.38	44.14	9.91	13.16
私有云 IaaS	-	183.23	-	12.80	170.43
Pispower	222.50	603.92	681.59	56.78	88.05
DaaS	87.23	142.69	165.08	24.21	40.63
Pismarket	-	88.58	-	7.31	81.27
OVP	-	8.92	-	4.74	4.18
合计	352.27	1,166.86	968.78	131.40	418.95
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			确认为无形资产	转入当期损益	
视频云	-	86.50	52.11	6.68	27.71
存储云	21.33	61.79	63.32	4.97	14.83
私有云 IaaS	64.27	61.79	121.02	5.04	-
Pispower	-	944.07	564.65	156.92	222.50
DaaS	-	98.87	-	11.64	87.23
合计	85.60	1,253.02	801.10	185.25	352.27

2、公司开发支出资本化分析

(1) 公司开发支出资本化要求

1) 根据企业会计准则，研发支出资本化需要同时满足以下 5 项要求：

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，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。

2) 公司研发项目在通过立项并出具可行性分析报告，即同时满足上述 5 项要求后，相关支出才予以资本化处理，具体情况如下：

项目	会计准则要求	公司具体标准
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	证明企业进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性
2	具有完成该无形资产并使用或出售的意图	充分论述对该项目进行开发的目的、研究范围和主要内容
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，证明其有用性	充分论述无形资产的经济和社会效益，对运用该无形资产生产产品的市场情况进行可靠预计，证明所研发的产品存在市场并能够带来经济利益，或能够证明市场上存在对该无形资产的需求
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	能够证明公司拥有开发该无形资产所需的技术方案（包括项目主要技术内容、基础原理及技术路线、拟解决的关键问题和主要创新点等）、财务和其他资源，或者制定获得这些资源的相关计划
5	归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司财务部门就通过立项的项目单独设立会计科目核算其研发支出，保证其成本能够可靠计量

公司严格按照企业会计准则的规定，对研究阶段的支出全部费用化计入当期损益，借记“管理费用-研发费用”科目；只有符合资本化条件的研发项目才进入开发阶段，开发阶段的支出借记“开发支出”科目。

（2）研究阶段、开发阶段的划分情况

①公司研究开发的具体过程和步骤

每个软件产品开发前，公司均会组织研发中心编写可行性分析报告，充分分析其技术可行性和市场前景后才准予研发。对于每个软件产品的迭代演进，公司的具体过程如下：功能研讨→项目立项→项目开发→测试验收。

②研究阶段、开发阶段的划分方法、文件资料

公司对于软件产品研究阶段和开发阶段的划分标志是软件产品的功能确定及立项通过，具体的文件资料是项目立项表。公司开发阶段支出资本化时点以项目立项通过为依据。

③开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件

自项目完成测试，达到预定可使用状态时后进行验收，验收通过后由开发支出转入无形资产。

④具体研发项目各步骤的开始和完成时间

公司具体研发项目各步骤的时间如下表所示：

项目	研讨阶段	立项阶段	开发	验收阶段
软件著作权亦云云 服务管理软件	2012 年之前	2012 年 1 月	2012 年 1 月	2012 年 10 月
实用新型专利分布 式 PAAS 云计算平 台	2012 年之前	2012 年 1 月	2012 年 1 月	2012 年 10 月
视频云 V1&V2	2011 年 8 月之前	2011 年 9 月	2011 年 9 月	2011 年 12 月
视频云 V2.5	2012 年 1 月	2012 年 2 月	2012 年 2 月	2012 年 5 月
视频云 V3.0	2012 年 6 月	2012 年 7 月	2012 年 7 月	2013 年 11 月
视频云 V3.5	2013 年 12 月	2014 年 1 月	2014 年 1 月	2014 年 7 月
视频云 V4.0	2014 年 8 月	2014 年 9 月	2014 年 9 月	2015 年 4 月
视频云 V4.5	2015 年 5 月	2015 年 6 月	2015 年 6 月	2015 年 8 月
视频云 V5.0	2015 年 9 月	2015 年 10 月	2015 年 10 月	还在开发阶段
存储云 V1.0	2011 年 9 月之前	2011 年 10 月	2011 年 10 月	2011 年 12 月
存储云 V2.0	2012 年 1 月	2012 年 2 月	2012 年 2 月	2012 年 5 月
存储云 V3.0	2012 年 6 月	2012 年 7 月	2012 年 7 月	2013 年 7 月
存储云 V3.5	2013 年 8 月	2013 年 9 月	2013 年 9 月	2014 年 8 月
存储云 V4.0	2014 年 9 月	2014 年 10 月	2014 年 10 月	2015 年 6 月
存储云 V4.0	2015 年 7 月	2015 年 8 月	2015 年 8 月	2015 年 8 月
存储云 V4.5	2015 年 9 月	2015 年 10 月	2015 年 10 月	还在开发阶段
私有云 IaaS V1.0	2012 年 9 月之前	2012 年 10 月	2012 年 10 月	2014 年 2 月
私有云 IaaS V2.0	2014 年 3 月	2014 年 4 月	2014 年 4 月	2014 年 12 月

私有云 IaaS V3.0	2015 年 1 月	2015 年 2 月	2015 年 2 月	还在开发阶段
Pispower V1.0	2011 年 8 月之前	2011 年 9 月	2011 年 9 月	2012 年 7 月
Pispower V2.0	2012 年 8 月	2012 年 9 月	2012 年 9 月	2013 年 5 月
Pispower V3.0	2013 年 6 月	2013 年 7 月	2013 年 7 月	2013 年 12 月
Pispower V3.5	2014 年 1 月	2014 年 2 月	2014 年 2 月	2014 年 8 月
Pispower V4.0	2014 年 9 月	2014 年 10 月	2014 年 10 月	2015 年 8 月
Pispower V4.5	2015 年 9 月	2015 年 10 月	2015 年 10 月	还在开发阶段
Daas V1.0	2014 年 1 月之前	2014 年 2 月	2014 年 2 月	2015 年 4 月
Daas V2.0	2015 年 5 月	2015 年 6 月	2015 年 6 月	2015 年 8 月
Daas V3.0	2015 年 9 月	2015 年 10 月	2015 年 10 月	还在开发阶段
Pismarket V1.0	2014 年 12 月之前	2015 年 1 月	2015 年 1 月	还在开发阶段
OVP V1.0	2015 年 11 月之前	2015 年 12 月	2015 年 12 月	还在开发阶段

(3) 开发支出资本化对报告期公司损益的影响

报告期内，公司研发支出资本化金额较大，分别为 1,067.77 万元、1,035.46 万元和 193.10 万元，假设从公司成立至今所有研发支出均费用化，则该假设对报告期内净利润的影响如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
当期资本化金额①	193.10	1,035.46	1,067.77
当期摊销的以前期间资本化金额②	109.46	541.31	361.65
资本化对损益的影响③=②-①	-83.64	-494.15	-706.12
当期净利润④	44.86	174.43	-444.15
扣除资本化影响后的净利润⑤=③+④	-38.78	-319.72	-1,150.27

根据上述假设，如公司成立至今所有研发支出均费用化，则报告期内公司净利润将下降至-1,150.27 万元、-319.72 万元和-38.78 万元，截至报告期末的净资产将由 3,801.45 万元下降至 1,155.50 万元，与公司现有的经营成果及财务状况差距较大。

因此，如公司已资本化的开发支出后续不能为公司带来良好的经济效益，或出现减值迹象，将对公司的资产状况和盈利水平产生较大影响。

(4) 公司开发支出内部控制流程

公司制定了研发项目的可行性分析、立项和验收等相关审批控制制度，只有通过技术可行性及经济可行性研究报告，项目才能提交立项审核，只有通过立项审核的项目才允许资本化。项目通过立项并进入开发阶段后，公司对项目进行预算控制，严格审批项目的人工、材料等研发投入，按照项目进行归集相关支出，自项目完成测试，达到预定可使用状态时后进行验收，然后转入无形资产。

六、报告期内各期末主要负债情况

报告期各期末，公司负债情况如下：

单位：万元

项目	2016年2月29日		2015年12月31日			2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	变动	金额	比例
流动负债：							
应付账款	25.43	0.64%	27.75	0.68%	-	-	-
应付职工薪酬	101.29	2.53%	106.26	2.59%	44.04%	73.77	3.13%
应交税费	70.91	1.77%	103.86	2.53%	611.37%	14.60	0.62%
其他应付款	2.43	0.06%	6,106.56	148.90%	30.30%	4,686.37	198.84%
流动负债合计	200.06	5.00%	6,344.42	154.70%	32.87%	4,774.74	202.58%
负债合计	200.06	5.00%	6,344.42	154.70%	32.87%	4,774.74	202.58%

注：比例指该项目占当期末总资产比例

报告期各期末，公司负债均为流动负债。其中，2016年2月末主要包括应付职工薪酬和应交税费，两项合计占负债总额比例为86.07%。2014年末、2015年末公司负债主要为其他应付款，占负债总额的比例分别为98.15%和96.25%。

(一) 应付账款

1、账龄分析

公司的应付账款主要为中介机构服务费和软件定制款。报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016.2.29		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例

1 年以内	25.43	100.00%	27.75	100.00%	-	-
合计	25.43	100.00%	27.75	100.00%	-	-

报告期各期末，公司应付账款账龄均在 1 年以内。

2、各期末前五大单位

报告期各期末，公司应付账款前五大单位如下：

单位：万元

2016 年 2 月 29 日				
单位	与公司关系	金额	占总额比例	账龄
西门子电站自动化有限公司	非关联方	13.14	51.65%	1 年以内
梅州正方网络有限公司	非关联方	4.90	19.26%	1 年以内
广州中大凯旋电子科技有限公司	非关联方	4.90	19.26%	1 年以内
广州海胜机械设备有限公司	非关联方	2.50	9.83%	1 年以内
合计	-	25.43	100.00%	-
2015 年 12 月 31 日				
单位	与公司关系	金额	占总额比例	账龄
广东正中珠江会计师事务所	非关联方	15.00	54.06%	1 年以内
梅州正方网络有限公司	非关联方	4.90	17.65%	1 年以内
广州中大凯旋电子科技有限公司	非关联方	4.90	17.65%	1 年以内
广州海胜机械设备有限公司	非关联方	2.50	9.01%	1 年以内
广州市越秀区哲力专利商标事务所	非关联方	0.45	1.62%	1 年以内
合计	-	27.75	100.00%	-

报告期各期末，应付账款中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（二）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2016 年 2 月 29 日
一、短期薪酬	106.26	271.78	276.75	101.29
二、离职后福利-设定提存计划	-	15.61	15.61	-
合计	106.26	287.39	292.36	101.29
项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2015 年 12 月 31 日

一、短期薪酬	73.77	1,355.75	1,323.26	106.26
二、离职后福利-设定提存计划	-	55.27	55.27	-
合计	73.77	1,411.02	1,378.53	106.26

2、短期薪酬

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2016 年 2 月 29 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	106.26	253.39	258.36	101.29
2、职工福利费	-	0.89	0.89	-
3、社会保险费	-	9.80	9.80	-
4、住房公积金	-	7.70	7.70	-
合计	106.26	271.78	276.75	101.29
项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	73.77	1,208.61	1,176.12	106.26
2、职工福利费	-	18.33	18.33	-
3、社会保险费	-	39.57	39.57	-
4、住房公积金	-	41.94	41.94	-
5、其他	-	47.32	47.32	-
合计	73.77	1,355.75	1,323.26	106.26

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额中均不存在拖欠性质的职工薪酬。

（三）应交税费

公司应交税费期末余额主要为应交增值税。报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	56.97	88.83	7.13
城市建设维护税	0.52	0.46	0.29
教育费附加	0.22	0.20	0.12
地方教育附加	0.15	0.13	0.08
个人所得税	12.94	14.21	6.84

印花税	0.11	0.03	0.02
堤围防护费	-	-	0.13
合计	70.91	103.86	14.60

（四）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

款项性质	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
往来款	-	6,103.99	4,675.49
工会经费	2.43	2.56	1.78
代垫备用金	-	-	2.89
公积金	-	-	6.19
合计	2.43	6,106.56	4,686.37

2014 年末和 2015 年末，公司其他应付款主要是应付公司原股东叶孟荣的往来款，余额分别为 4,675.49 万元和 6,103.99 万元。为减少和规范关联交易，公司在 2016 年增资扩股后，偿还了关联方往来，报告期末公司其他应付款余额为 2.43 万元，不存在对关联方的其他应付款。

七、报告期内各期末股东权益情况

单位：万元

股东权益	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	2,040.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	4,960.00	-	-
未分配利润	-3,198.55	-3,243.40	-3,417.83
所有者权益合计	3,801.45	-2,243.40	-2,417.83

报告期末公司股东权益较 2015 年末大幅增加 6,044.86 万元，主要原因是公司于 2016 年 2 月进行了增资扩股，引进了外部投资者。

八、报告期现金流量情况

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	593.90	-103.37	-353.62

投资活动产生的现金流量净额	-190.29	-1,047.32	-1,051.47
筹资活动产生的现金流量净额	-103.99	1,428.50	1,404.98
现金及现金等价物净增加额	299.61	277.82	-0.12

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-353.62万元、-103.37万元及593.90万元。2014年和2015年公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要系因为公司前期在产品研发和市场推广方面的投入较大，且销售收入不高，无法产生规模效应，属于持续投入期。随着公司产品日趋成熟，市场拓展逐步取得成效，公司已于2015年扭亏为盈，2016年1-2月的经营活动现金流已有所好转。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,051.47万元、-1,047.32万元及-190.29万元。公司投资现金流量净额主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,404.98万元、1,428.50万元及-103.99万元。2014年和2015年筹资活动产生的现金流量净额为正，主要是应付公司原股东叶孟荣的往来款；2016年1-2月筹资活动产生的现金流量净额基本持平，主要是为减少和规范关联交易，公司在2016年增资扩股后，偿还了应付公司原股东叶孟荣的往来款。

报告期内，公司净利润和经营活动现金流量净额的关系如下：

单位：万元

项目	2016年1-2月	2015年	2014年
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	44.86	174.43	-444.15
加：资产减值准备	-25.12	68.18	11.97
固定资产折旧	1.65	18.36	18.14
无形资产摊销	111.86	555.73	376.06
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)	-	0.73	-
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	502.38	-1,061.97	-130.27
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-40.36	141.18	-185.37

投资收益(收益以“-”号填列)	-1.37	-	-
经营活动产生的现金流量净额	593.90	-103.37	-353.62

如上表所示,公司报告期内净利润和经营活动现金流净额差异主要是由于经营性应收和应付项目变动、无形资产摊销、固定资产折旧、资产减值准备等项目引起,未存在异常情况。

其中,无形资产摊销和经营性应收项目的变动这两个项目的影响较大,这主要与公司生产经营的特点相关:1)公司无形资产占公司资产比例较大,无形资产摊销金额较大;2)随着公司销售规模的不断增长,公司应收账款增长较快。其中,2016年1-2月应收账款减少,主要是当期上海电气集团股份有限公司、广东粤电电力销售有限公司、广州市恒力安全检测技术有限公司和吉林鼎基电力设备工程有限公司近800万的款项在春季前集中回款。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则》等规定,并结合本公司的实际情况,公司关联方具体情况如下:

1、关联自然人

(1) 直接或者间接持有公司5%以上股份的自然人

序号	关联方姓名	关联关系
1	叶孟荣	公司原股东,朱婉荣之子,曾持有公司100%的股权
2	朱婉荣	公司间接股东,间接持有公司49%的股份
3	陈秋菊	公司间接股东,间接持有公司10.385%的股份
4	付容蓉	公司间接股东,间接持有公司10.385%的股份
5	吕连俊	公司间接股东,间接持有公司10.23%的股份
6	王 卓	公司间接股东,间接持有公司10%的股份
7	曾宪超	公司间接股东,间接持有公司10%的股份

(2) 公司董事、监事及高级管理人员

序号	关联方姓名	关联关系
1	侯俊峰	董事长、总经理
2	刘江涛	董事、董事会秘书、财务总监
3	朱婉荣	董事
4	朱新涛	董事
5	周厚德	董事
6	邓 敏	监事会主席
7	孙子文	职工代表监事
8	张芳松	职工代表监事

2、关联企业

(1) 持有公司 5%以上股份的法人股东

序号	关联方名称	关联关系
1	亦云控股	公司股东，直接持有公司 49%的股份
2	珠海汇坤	公司股东，直接持有公司 31%的股份
3	横琴泰铭	公司股东，直接持有公司 20%的股份

(2) 关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	亦云创业	朱婉荣持股 100%并担任董事的公司
2	亦云国际	亦云创业持股 100%、朱婉荣担任董事的公司
3	横琴浩盈	珠海汇坤股东，陈秋菊、付容蓉合计持股 100%公司
4	深圳嘉文虹科技有限公司	叶孟荣担任执行董事兼经理的公司
5	Bestway (Carlife) Company Limited	叶孟荣持股 100%并担任执行董事的公司
6	深圳前海新力量科技有限公司	侯俊峰持股 51%的公司
7	广州星眸信息科技有限公司	侯俊峰持股 100%的公司
8	广州源会信息科技有限公司	侯俊峰持股 60%并担任监事的公司
9	Healththerapy Physiotherapy Centre Limited	周厚德持股 100%并担任董事的公司

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品或提供劳务

公司不存在销售商品或提供劳务方面的关联交易。

(2) 购买商品或接受劳务

公司不存在购买商品或提供劳务方面的关联交易。

(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	12.03	37.97	13.75

2、偶发性关联交易

(1) 关联借款

单位：万元

项目		2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
其他应付款-叶孟荣	期初余额	6,103.99	4,675.49	3,270.52
	本期增加	-	1,428.50	1,404.98
	本期减少	6,103.99	-	-
	期末余额	-	6,103.99	4,675.49

报告期内，公司存在对原实际控制人叶孟荣的大额其他应付款，各期末余额分别为 4,675.49 万元、6,103.99 万元和 0 万元。主要系公司成立初期缺少资金积累，且融资渠道有限，由于行业性质公司需要在研发和市场推广方面投入较多资金，原实际控制人叶孟荣为了推进公司产品的持续研发和市场推广，为公司提供资金支持，因此产生了大额的其他应付款。为解决该大额其他应付款问题，公司已在 2016 年年初进行增资扩股并还清了对叶孟荣的全部应付款，该应付款不会影响公司经营的独立性。

3、控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形

报告期初至申报审查期间（2016 年 8 月 16 日），公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

为避免关联方对公司资金的占用，公司直接和间接持股股东、董事、监事和高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺“本企业（本人）承诺杜绝一切非法占用亦云信息的资金、资产的行为。同时公司出具了《关于关联交易事宜的声明与承诺》，承诺“公司承诺不发生与关联方之间的往来款拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。

（三）关联交易决策权限

1、《公司章程》对关联交易决策权限作出如下规定：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会确定董事会对外投资、收购出售资产、资产抵押、关联交易、借贷的权限，对外担保等事项，建立严格的审查和决策程序，并制定相关制度；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

股东大会授权董事会在十二个月内单笔或对同一事项累积交易成本金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计总资产的百分之三十以下的事项进行决策。

本条所述的“交易”，包括购买或者出售资产；对外投资（含委托理财、委托贷款、对子公司的投资等）；提供财务资助；提供担保；租入或租出资产；签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；赠与或受赠资产；债权或者债务重组；签订许可使用协议以及股东大会认定的其他交易。

上述购买、出售资产不含购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产，但资产置换中涉及购买、出售此类资产的，仍包含在内。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权限作出如下规定：

（1）董事长有权决定下列关联交易

公司与关联自然人发生的交易金额低于 50 万元的关联交易，或者公司与关联法人发生的交易金额低于 100 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低

于 0.5% 的关联交易，由董事长审查批准，但交易对方与董事长有关联关系情形的除外。

（2）董事会审议批准下列关联交易

1) 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，不足 500 万元的关联交易；或者与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，由董事会审议批准（公司提供担保除外）。

2) 公司与关联自然人发生的交易金额在 50 万元以上，不足 500 万元；或者交易金额在 50 万元以上，不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，由公司董事会审议批准（公司提供担保除外）。

（3）股东大会审议批准下列关联交易

公司与关联人发生的交易（本公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 500 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由董事会提交股东大会审议批准。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司日后的关联交易，公司股东出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本企业承诺严格按照《公司法》等法律法规以及亦云信息章程的有关规定行使股东权利。

2、本企业承诺杜绝一切非法占用亦云信息的资金、资产的行为；不要求亦云信息向本企业及本企业全资、控股、参股子公司提供任何形式的担保。

3、为避免或减少将来可能产生的关联交易，本企业及本企业控制的除亦云信息及其子公司以外的其他企业与亦云信息之间将尽可能地避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，

相互提供服务或作为代理，本企业承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照亦云信息章程、有关法律法规和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害亦云信息及其他股东的合法权益。若需要与该项交易具有关联关系的公司的股东及/或董事回避表决，本企业将促成该等关联股东及/或董事回避表决。

本企业保证上述承诺在本企业作为股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本企业承担因此给公司造成的一切损失。”

为规范公司日后的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“本人作为广州亦云信息技术股份有限公司的董事/监事/高级管理人员，现承诺如下：

1、本人承诺严格按照《公司法》等法律法规以及亦云信息章程的有关规定行使董事/监事/高级管理人员权利。

2、本人承诺杜绝一切非法占用亦云信息的资金、资产的行为；不要求亦云信息向本人及本人全资、控股、参股子公司提供任何形式的担保。

3、为避免或减少将来可能产生的关联交易，本人及本人控制的除亦云信息及其子公司以外的其他企业与亦云信息之间将尽可能地避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，本人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照亦云信息章程、有关法律法规和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害亦云信息及其他股东的合法权益。若需要与该项交易具有关联关系的公司的股东及/或董事回避表决，本人将促成该等关联股东及/或董事回避表决。

本人保证上述承诺在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给公司造成的一切损失。”

（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

2016 年 3 月 18 日，联信评估接受亦云有限的委托，以 2016 年 2 月 29 日为评估基准日，出具了《广州亦云信息技术有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》（联信（证）评报字[2016]第 A0188 号）。本次资产评估目的是为亦云有限拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及的亦云有限经审计后资产及负债所提供其在评估基准日时市场价值参考依据。主要评估方法采用资产基础法评估亦云有限审计报表范围内的相关资产及负债价值，以评估后资产价值减去负债价值确定净资产的评估价值。

评估的资产账面值为 4,001.51 万元，评估值 4,362.40 万元，增幅 9.02%；负债账面值为 200.06 万元，评估值为 200.06 万元，无增减；净资产账面值为 3,801.45 万元，评估值为 4,162.34 万元，增幅 9.49%。具体评估情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1,310.07	1,310.07	-	-
非流动资产	2,691.44	3,052.33	360.89	13.41

其中：固定资产	22.67	24.07	1.40	6.18
无形资产	2,056.72	2,416.21	359.49	17.48
开发支出	612.05	612.05	-	-
资产总计	4,001.51	4,362.40	360.89	9.02
流动负债	200.06	200.06	-	-
负债合计	200.06	200.06	-	-
净资产（所有者权益）	3,801.45	4,162.34	360.89	9.49

十二、股利分配政策和报告期内的分配情况

公司重视股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

报告期内公司未进行利润分配。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）技术更新较快的风险

云计算行业具有技术进步快、产品生命周期短、升级频繁的特点，技术和市场的不断发展不仅要求企业能够把握行业发展动态，同时也要求企业加强研发投入、持续创新，不断推出迎合市场需求的新产品和服务。如果企业不能准确把握市场动态，并及时调整新产品和新服务的开发方向，将面临技术更新的风险。

应对措施：公司通过战略发展部、销售部等多渠道获取市场资讯，准确把握市场动态，及时调整研发产品类型和动态规划产品迭代计划，从而降低技术更新较快的风险。

（二）客户集中的风险

报告期内，公司前五大客户的销售额占主营业务收入总额的比例较高，分别为 90.13%、93.73%和 99.50%，客户相对集中，如果未来公司无法在市场拓展方

面有所突破，或公司与目前的主要客户的合作发生变化，将会对公司的经营造成不利的影响。

应对措施：公司依托基础云计算多年的研发积累，通过多角度挖掘客户 IT 需求，在售电云、新媒体云、大数据等方面大力拓展业务，降低客户集中风险。

（三）无实际控制人的风险

公司任何单一股东所持股份数额均未超过 50%，任何单一股东都不能够控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响，也无单一股东能够决定董事会多数席位，公司的经营方针及重大事项决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何一方能够决定或作出实质性影响。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须集体决策，由股东大会充分讨论后确定，虽然可避免因单个股东决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率降低的风险。

应对措施：公司通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理规定》等公司内部管理制度，通过上述各项制度实现对决策层的约束和监督，更好地维护公司决策的合理性和有效性。

（四）公司治理的风险

股份公司成立后，公司健全了法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等公司治理制度，以及适应公司现阶段经营的内部控制制度。但是由于股份公司成立时间较短，内部控制体系仍需要进一步完善。因此公司未来经营中存在因治理制度和内部控制制度不能有效执行而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司通过改善治理结构，强化监事会监督职能，强化信息披露制度，从而提高公司治理的效率和效果，降低风险。

（五）经营规模较小和经营业绩不稳定的风险

公司成立于 2009 年，成立时间较短。截至报告期末，公司经审计的总资产、净资产分别为 4,001.51 万元、3,801.45 万元，公司经营规模较小。2014-2015 年，

公司营业收入分别为 763.07 万元和 1,901.29 万元，净利润分别为-444.15 万元和 174.43 万元，营业收入和净利润呈现稳步上升的态势，其中 2015 年营业收入较 2014 年增长 149.16%，公司存在经营业绩不稳定的风险。

应对措施：公司将通过大力拓展市场，开发售电云、新媒体云和大数据等新的业务模块，实现规模效应，从而降低经营风险。

（六）应收账款回收的风险

截至报告期末，公司应收账款净额为 684.46 万元，占流动资产总额的比例为 52.25%，占资产总额的比例为 17.11%，是公司资产的重要组成部分。随着公司业务发展，应收账款有所增长，虽然公司的主要客户资信情况良好，但是如果公司无法及时收回账款或者发生坏账，将会对公司的经营产生不利影响。

应对措施：公司已建立并完善客户信用等级评估制度，积极拓展优质客户；另外公司定期进行账龄分析并安排专人对应收账款进行催收，降低应收账款不能回收的风险。

（七）人才流失的风险

云计算行业是技术密集型的行业，对人才有着极高的需求，虽然公司目前拥有高素质的技术人才队伍，其中超过 20%具有硕士以上学历，但是如果公司不能在人才引进和团队建设方面采取有效的措施，将可能导致核心技术人才流失，进而对公司的产品研发和未来发展产生不利影响。

应对措施：公司将为技术和研发人员提供优厚的薪酬待遇，提高公司员工向心力，从而降低人才流失的风险。

（八）市场竞争加剧的风险

近年来，云计算行业市场规模在全球市场快速增长，目前行业参与企业数量众多，企业规模大小也参差不齐。在公有云领域，既有国际巨头如 IBM、Google、Microsoft 和 Amazon 等，也有国内巨头如阿里巴巴、百度等；还有众多中小企业和初创公司也纷纷加入私有云领域的竞争，公司面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：面对竞争不断加剧的经营环境，公司通过缩短研发周期，深度挖掘用户 IT 需求，拓展售电云、新媒体云和大数据等新兴细分业务领域。

（九）存在未弥补亏损的风险

公司创办前期在产品研发和市场推广上投入大量资金，虽然经过多年研发积累和市场推广，公司业务已经走上轨道，其中 2015 年营业收入较 2014 年增长 149.16%，并实现扭亏为盈，但截至报告期末仍存在累计亏损-3,198.55 万元，金额较大。公司需以未来收益弥补亏损，存在弥补亏损前无法向股东进行现金分红的风险。

应对措施：公司将加大产品研发和市场推广力度，通过快速占领市场份额，实现规模经济，改善公司财务状况。

（十）所得税优惠政策变化的风险

公司于 2010 年 6 月被认定为软件企业，于 2013 年被认定为高新技术企业，享受所得税优惠政策，并已于 2015 年通过高新技术企业的复审，有效期三年。如果有效期满后公司未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司的经营业绩将受到一定影响。

应对措施：公司将坚持科技创新，继续加大研发投入，使公司能顺利通过高新技术企业复审。

（十一）经营场所租赁的风险

公司目前未拥有任何房屋及土地使用权，现有经营场所为租赁物业。虽然公司与目前所在的中山大学科技园签订了租赁合同，且保持着良好的合作关系，但是仍存在到期无法续租经营场所的可能性。如果到期无法续租，将会对公司的经营产生不利的影响。

应对措施：公司将通过加强和中山大学科技园的合作关系以降低经营场所租约到期后不能续租的风险。同时，公司也会提前与中山大学科技园沟通续租事宜，预留充足的时间寻找合适的经营场所，以应对无法续租的风险。

（十二）开发支出资本化对损益影响较大的风险

报告期内，公司研发支出资本化金额较大，分别为 1,067.77 万元、1,035.46 万元和 193.10 万元，假设从公司成立至今所有研发支出均费用化，则该假设对报告期内净利润的影响如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-2 月	2015 年	2014 年
当期资本化金额①	193.10	1,035.46	1,067.77
当期摊销的以前期间资本化金额②	109.46	541.31	361.65
资本化对损益的影响③=②-①	-83.64	-494.15	-706.12
当期净利润④	44.86	174.43	-444.15
扣除资本化影响后的净利润⑤=③+④	-38.78	-319.72	-1,150.27

根据上述假设，如公司成立至今所有研发支出均费用化，则报告期内公司净利润将下降至-1,150.27 万元、-319.72 万元和-38.78 万元，截至报告期末的净资产将由 3,801.45 万元下降至 1,155.50 万元，与公司现有的经营成果及财务状况差距较大。

因此，如公司已资本化的开发支出后续不能为公司带来良好的经济效益，或出现减值迹象，将对公司的资产状况和盈利水平产生较大影响。

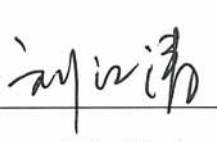
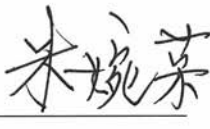
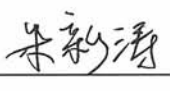
应对措施：公司将严格按照企业会计准则和公司内部控制制度的要求，进行研发支出的费用化和资本化处理。同时，公司将通过大力拓展市场，开发新业务模块，实现规模效应，以提高盈利能力，降低经营风险。

第五章 有关声明

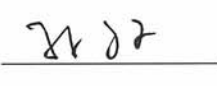
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

全体董事：

 侯俊峰	 刘江涛	 朱婉荣
 朱新涛	 周厚德	

全体监事：

 邓 敏	 孙子文	 张芳松
--	---	--

全体高级管理人员：

 侯俊峰	 刘江涛
--	---

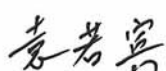
广州亦云信息技术股份有限公司

2016年8月17日

二、主办券商声明

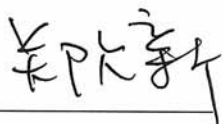
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

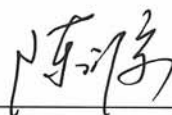


袁若宾

项目小组成员：



郑允新



陈源

法定代表人：



孙树明

广发证券股份有限公司

2016年8月17日



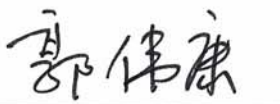
三、律师事务所声明

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

机构负责人（签字）：


董小炎

经办律师（签字）：


郭伟康


谢 芹

北京市中伦（广州）律师事务所

2016年8月17日



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



王旭彬



张 腾

会计师事务所负责人：



蒋洪峰

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

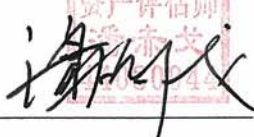
2016年8月17日



五、资产评估机构声明

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应用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


潘赤戈


蔡可边

资产评估机构负责人：


陈喜佟

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2016年8月17日

第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表与审计报告

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主要文件

（正文完）