
广州易方信息科技股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一七年八月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

二、公司内部控制风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制欠缺，股份有限公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段的内部控制体系。但是，随着公司业务规模的不断扩大，公司需要对媒体采购、市场开拓、财务管理等内部控制流程进行同步升级完善以匹配扩大的产能和规模，这将对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出更高的要求。如果公司管理层水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理风险。

三、行业竞争加剧风险

目前，云计算正处于快速发展阶段，拥有广阔的市场前景，所以必然会吸引众多公司参与，虽然公司在视频云计算及播放具有竞争优势，在教育行业具有一定的客户积累，在市场上赢得了较好的声誉，但是，云计算行业内竞争日益加剧，如果公司不能够持续提高公司产品技术含量及客户满意度，则可能难以维持公司在行业内的竞争优势。

四、人才流失的风险

公司是一家高新技术企业，公司的核心技术研发不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员，故公司面临依赖核心技术人员的风险，同时也面临核心技术人员流失的风险。核心技术人员的流失可能导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密，以及不能及时根据行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的生产经营造成一定影响。

五、持续亏损，盈利能力不足风险

公司2015年度、2016年度及2017年1-4月净利润分别为-930,650.34元、-1,929,646.78元和-663,460.15元。报告期内，公司业务规模快速扩张，营业收入大幅增长，同时公司加大了对产品的研发投入，并且员工数量也快速增加，导致公司销售收入大幅增长，但净利润持续为负，报告期内公司销售净利率分别为-17.85%、-13.01%和-7.41%，如果公司不能继续扩大经营规模，将对公司未来的盈利能力造成重大影响。

六、股份支付导致 2017 年 1-4 月净利润为负

2017 年 1-4 月工资薪酬费用大幅增加，其中包括了股份支付费用 1,379,769.97 元，导致 2017 年 1-4 月净利润为负。上述股份支付费用系 2017 年 3 月股权转让给员工持股平台广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）所产生的股权激励费用，转让价格为 1 元/股，股份支付费用应确认的金额为 1,379,769.97 元。2017 年 1-4 月，受当期确认的股份支付影响，公司非经常性损益的净额为 -1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司 2017 年 1-4 月的净利润为 576,682.48 元，2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股东的净利润为正，扣除非经常性损益的影响后，公司实现盈利。

七、非经常性损益依赖的风险

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司非经常性损益的净额分别为 302,260.35 元、266,158.84 元和 -1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司报告期内的净利润分别为 -1,232,910.69 元、-2,195,805.62 元和

576,682.48 元, 2015 年度、2016 年度公司连续亏损, 且扣除非经常性损益后的归属于公司普通股东的净利润仍然为亏损, 而 2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股东的净利润为正, 报告期内公司非经常性损益对公司净利润有重大影响, 公司存在非经常性损益依赖的风险。

八、规模较小风险

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元, 公司经过近几年发展, 资产规模和业务规模保持了较快的增长速度, 虽然已经在区域市场上有一定的知名度, 但相对于国内上市公司来说, 公司总体规模仍然较小, 资金实力较弱, 抗风险能力相对较弱, 存在规模较小的风险。

九、对供应商依赖风险

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月, 公司前五大供应商的采购总额占比分别为 89.30%、92.92%和 91.54%, 占比较高, 其中对第一大供应商的采购金额占比分别为 38.26%、61.56%和 70.18%, 存在一定的依赖, 如公司供应商出现问题, 而公司不能及时寻找替代供应商, 对公司经营有一定的影响。

十、使用个人卡账户收付款的风险

报告期内, 公司曾存在以个人名义开具银行账户进行收付款的情形, 主要因为公司网络销售初期, 大部分个人客户习惯通过支付宝或电子转账方式进行款项支付。并且公司对公账户相对于个人卡电子账户存在汇款复杂、查询不方便、节假日不上班、到账不及时等情况。因此在公司设立及开展业务的初期, 公司开具并使用了个人账户。

公司个人账户不存在资金体外循环、收到款项未入账直接支付的情形。截至申报日已不存在通过个人账户挪用公司资金的情形, 未发现虚增销售及采购的情形、未与个人资金混淆, 公司资产独立。公司已建立了较为健全的财务管理制度, 公司财务独立。

截至 2017 年 6 月 30 日, 公司使用的个人卡已全部注销。2017 年 7 月 25 日, 公司及实际控制人已出具承诺, 未来任何时候将不再以任何方式开具任何人名义

的公司个人卡，所有采购、销售等经营行为一律通过公司账户结算；同时，对于公司曾经存在的个人卡结算而可能受到的任何行政处罚或经济损失，实际控制人承诺其本人将承担全部费用、罚金和经济损失，以确保公司利益不受损失。

十一、知识产权侵权风险

公司目前项目主要依靠自有的 14 项软件著作权提供支持，其市场竞争力与此著作权息息相关。公司为提升竞争能力，每年会在现有软件基础上不断投入人力、物力、财力开发更方便、功能更强大的新软件产品。由于当前国内知识产权法制环境尚不健全，公司可能会面对来自技术人员的道德风险，以及来自竞争对手的侵权风险，造成公司技术优势丧失和市场损失。

十二、高新技术企业资格丧失风险

2016 年 11 月 30 日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201644003516，有效期三年。广州市科技创新委员会下发的 2015 年度广州市科技创新小巨人及高新技术企业补贴奖励项目经费，给予企业补贴 120,000 元补助。若未来公司未能通过高新技术企业资格认定的复审，或者未来国家对上述所得税的税收优惠政策作出调整，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

十三、2015 年度采用核定征收企业所得税的风险

公司自 2016 年 1 月 1 日起改为查账征收，2015 年公司采用核定征收方式计算的企业所得税费用为 185,574.47 元，若采用查账征收方式进行测算，则 2015 年度公司所得税费用应为-63,313.64 元。尽管此前公司申报企业所得税方式的选择与变更均征得了当地税务机关同意，且公司所在税务主管部门出具了公司税务缴纳情况合法合规证明，但公司仍可能存在相关的税务风险。

目录

声明	I
重大事项提示.....	II
一、公司治理风险.....	II
二、公司内部控制风险.....	II
三、行业竞争加剧风险.....	II
四、人才流失的风险.....	III
五、持续亏损，盈利能力不足风险.....	III
六、股份支付导致 2017 年 1-4 月净利润为负.....	III
七、非经常性损益依赖的风险.....	III
八、规模较小风险.....	IV
九、对供应商依赖风险.....	IV
十、使用个人卡账户收付款的风险.....	IV
十一、知识产权侵权风险.....	V
十二、高新技术企业资格丧失风险.....	V
十三、2015 年度采用核定征收企业所得税的风险.....	V
目录	1
释义	3
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、本次挂牌股份的基本情况.....	1
三、公司股权结构图.....	3
四、主要股东及实际控制人的基本情况.....	3
五、公司自设立以来的股本变动情况.....	7
六、公司重大资产重组情况.....	14
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	15
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表.....	17
九、与本次挂牌有关机构基本情况.....	18
第二节 公司业务.....	20
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途.....	20
二、公司组织结构及主要业务流程.....	23
三、公司关键资源要素.....	26
四、公司业务相关情况.....	39

五、公司的商业模式.....	47
六、所处细分行业基本情况.....	49
七、管理层讨论分析.....	59
第三节 公司治理.....	68
一、公司法人治理制度建立健全情况.....	68
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	68
三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	69
四、公司独立性.....	69
五、同业竞争情况.....	70
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	73
第四节 公司财务.....	79
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	79
二、最近两年一期的主要财务指标分析.....	111
三、报告期利润形成的有关情况.....	116
四、公司主要资产情况.....	127
五、公司重大债务情况.....	144
六、公司股东权益情况.....	149
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	150
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	156
九、资产评估情况.....	156
十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	156
十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划.....	157
第五节 声明.....	173
第六节 附件.....	173
一、主办券商推荐报告.....	173
二、财务报表及审计报告.....	173
三、法律意见书.....	173
四、公司章程.....	173
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	173

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、易方信息	指	广州易方信息科技股份有限公司
有限公司	指	股份公司的前身广州易方信息科技有限公司。
视擎聚	指	广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）
北京分公司	指	广州易方信息科技股份有限公司北京分公司
湖南分公司	指	广州易方信息科技股份有限公司湖南分公司
H5	指	HTML5，万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言（HTML）的第五次重大修改
高级管理人员、高管、管理层	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
治理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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	指	全国中小企业股份转让系统
元合	指	北京元合律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天职业字【2017】15196”《审计报告》
《评估报告》	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字【2016】第 0218 号《评估报告》
报告期	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年 1 至 4 月
《公司章程》	指	过往及现行有效的《广州易方信息科技股份有限公司章程》
三会一层	指	易方信息股东大会、董事会、监事会和高级管理层
IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center），是基于 Internet 网络，为集中式收集、存储、处理和发送数据的设备提供运行维护的设施基地并提供相关的服务
ISP	指	互联网服务提供商（Internet Service Provider），即向广大用户综合提供互联网接入业务、信息业务和增值业务的电信运营商。ISP 是经国家主管部门批准的正式运营企业，享受国家法律保护
CDN	指	CDN 的全称是 Content Delivery Network，即内容分发网络。其基本思路是尽可能避开互联网上有可能影响数据传输速度和稳定性的瓶颈和环节，使内容传输的更快、更稳定。通过在网络各处放置节点服务器所构成的在现有的互联网基础之上的一层智能虚拟网络，CDN 系统能够实时地根据网络流量和

		各节点的连接、负载状况以及到用户的距离和响应时间等综合信息将用户的请求重新导向离用户最近的服务节点上。其目的是使用户可就近取得所需内容,解决 Internet 网络拥挤的状况,提高用户访问网站的响应速度。
IaaS	指	基础架构即服务 (Infrastructure as a Service)
SaaS	指	SaaS 软件即服务 (Software-as-a-Service), 厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上, 客户可以根据自己实际需求, 通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务, 按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用, 并通过互联网获得厂商提供的服务。
PaaS	指	PaaS 平台即服务 (Platform-as-a-Service), 即将云计算的服务器平台或者开发环境作为服务进行提供, 以 SaaS 的模式提交给用户, 将服务器平台作为一种服务提供的商业模式。

注: 本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广州易方信息科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou Easyfun Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：谢晓昉

有限公司成立日期：2012 年 4 月 9 日

股份公司设立日期：2017 年 7 月 25 日

注册资本：1,204,819.00 元

住所：广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号

邮编：510006

电话：020-85698600

传真：020-85698600

网址：<http://www.polyv.net>

董事会秘书：白剑

统一社会信用代码：91440106593710146Y

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 65 软件和信息技术服务业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 6540 数据处理和存储服务；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 6540 数据处理和存储服务；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：17101011 云计算及其他云端服务。

主营业务：专注于提供稳定、安全、可扩展、跨终端的在线视频云服务，以云计算技术为依托为企业级客户提供视频应用技术整体解决方案。

二、本次挂牌股份的基本情况

（一）股票代码：

(二) 股票简称:

(三) 股票种类: 人民币普通股

(四) 每股面值: 1 元人民币

(五) 股票总量: 1,204,819 股

(六) 挂牌日期:

(七) 转让方式: 协议转让

2017 年 7 月 25 日, 公司召开 2017 年第一次临时股东大会, 会议审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》, 同意公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式转让公司股票。

(八) 股东所持股份限售情况

《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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第二章第八条规定, “挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的, 该股票的管理按照前款规定执行, 主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的, 后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条第一款规定: “发起人持有的本公司股份, 自公司成立之日起1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 25%; 所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

公司实际控制人谢晓昉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持有股票的三分之一，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。此外，公司的董事、监事及高级管理人员的股份在解除上述转让限制后，可转让的股份数量还受到《公司法》相关规定的限制。

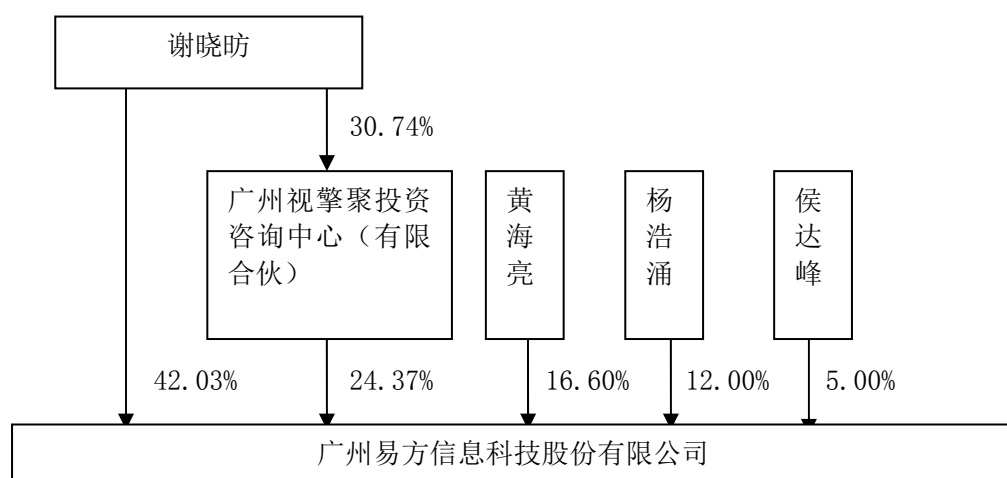
股份公司成立于2017年7月25日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司发起人持股未满一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

(九)公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资比例（%）	可流通股数量（股）
1	谢晓昉	506,386	42.03	0
2	广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）	293,614	24.37	0
3	黄海亮	200,000	16.60	0
4	杨浩涌	144,578	12.00	0
5	侯达峰	60,241	5.00	0
合计		1,204,819	100.00	0

三、公司股权结构图



四、主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

1. 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	谢晓昉	506,386	42.03	自然人
2	广州视擎聚投资咨询中心 (有限合伙)	293,614	24.37	非法人企业
3	黄海亮	200,000	16.60	自然人
4	杨浩涌	144,578	12.00	自然人
5	侯达峰	60,241	5.00	自然人
合计		1,204,819	100.00	—

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

广州视擎聚投资咨询中心系公司持股平台，公司及公司股东均不属于《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需履行私募投资基金相关登记手续。

2. 控股股东及实际控制人基本情况

自有限公司成立至2017年3月26日，谢晓昉直接持有有限公司股权不低于50%，2017年3月27日至今，谢晓昉直接持股42.03%，作为普通合伙人、执行事务合伙人控制持股平台视擎聚24.37%投票权，合计控制公司66.40%投票权，同时谢晓昉自有限公司设立至今历任公司执行董事兼总经理、董事长，对公司的经营决策有支配权。认定为谢晓昉为公司的控股股东、实际控制人。

谢晓昉，1977年4月22日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年9月至1996年7月，于长沙市第六中学学习；1996年7月至2000年7月，于国防科学技术大学学习计算机科学与应用；2000年7月至2004年2月，于达盈科技有限公司担任系统工程师；2004年3月至2010年11月，于广州网易互动娱乐有限公司担任网站部技术中心宽频经理；2010年12月至2012年7月，于北京蓝汛通信技术有限公司担任视频（FLV）事业部总经理；2012年7月至2017年7月，于有限公司担任执行董事兼总经理；2017年7月至今，于公司担任董事长。

3. 持股5%以上股东情况

(1) 广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）

2017年3月1日，视擎聚于广州市设立，统一社会信用代码：91440101MA59JTNJ9E，住所：广州市番禺区小谷围街外环西路100号广东工业大学理学馆601、603、605房，出资29.3614万元，合伙期限为长期。经营范围为：投资咨询服务；企业管理咨询服务

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

视擎聚设立时的出资情况如下表：

序号	合伙人	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质	是否存在 质押或其 他争议事 项	任职情况
1	谢晓昉	9.0241	30.7346	普通合伙人	否	董事长
2	白剑	5.0000	17.0292	有限合伙人	否	董事、总经理、 董事会秘书、财 务负责人
3	何声彬	4.3373	14.7721	有限合伙人	否	销售顾问
4	欧兴宁	4.0000	13.6233	有限合伙人	否	研发总监
5	张海林	3.0000	10.2175	有限合伙人	否	董事、运营总监
6	周鑫	2.0000	6.8117	有限合伙人	否	监事、高级总监
7	冷冬	2.0000	6.8117	有限合伙人	否	监事、产品总监
合计		29.3614	100.00	—	—	—

注：视擎聚并非以投资活动为目的设立，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形；其亦未担任任何私募投资基金的管理人。因此，视擎聚不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需办理基金管理人登记和基金备案。

截至本说明书出具日，视擎聚出资结构未发生变更。

(2) 黄海亮，男，1978年11月27日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2001年7月，于五邑大学学习计算机及应用；2001年7月至2002年10月，于广州西风软件与系统有限公司担任软件工程师职务；2002年10月至2003年6月，于广州中鹰有限公司担任技术顾问职务；2003年9月至2010年12月，于广州网易互动娱乐有限公司担任网站部技术副总监职务；2010年12月至2012年12月，于北京蓝汛通信技术有限公司担任研发总监职务；2012年12月至今，任公司担任CTO；2017年7月至今，于股份公司担任副总经理。

(3) 杨浩涌，男，1974年8月16日出生，中国籍，无境外永久居留权，美国耶鲁大学计算机科学硕士研究生学历。2004年12月至2008年6月，于北京飞翔人信息技术有限公司担任总经理；2008年6月至2010年5月，于北京鑫秀伟烨科技发展有限公司担任CEO；2010年5月至2015年12月，于北京阳光谷地科技发展有限公司担任CEO；2015年12月至今，于金瓜子科技发展（北京）有限公司担任CEO。

(4) 侯达峰，男，1977年9月19日出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生在读。1993年9月至1996年7月于张家港梁丰高级中学学习；1996年9月至2000年7月于南

京大学学习汉语言文学（学士学位）；2000年7月至2011年7月，于南方日报报业集团担任首席编辑/编委；2011年7月至2014年9月，于腾讯科技（北京）有限公司担任运营管理；2014年9月至今，于中体柠檬（天津）网络技术服务有限公司担任合伙人；2016年5月至2018年5月，于中欧国际工商学院学习工商管理（硕士学位）；2015年8月至今，于广州市贝聊信息科技有限公司担任董事长兼总经理；2017年7月至今，于股份公司担任董事，任期三年。

（二）股东之间的关联关系

除公司股东谢晓昉担任视擎聚执行事务合伙人外，公司股东之间不存在关联关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更，为谢晓昉。报告期初至今，谢晓昉持股情况如下：

时间	股东名称	出资/持股比例(%)	
2015. 1. 1~2015. 10. 15	谢晓昉	85. 00	
2015. 10. 16~2016. 1. 5		80. 00	
2016. 1. 6~2017. 3. 26		66. 40	
2017. 3. 27 至今		直接持股 42. 03	合计 66. 40
		控制 24. 37	

（四）公司股东适格性

公司现有 4 名自然人股东系具有完全民事权利和民事行为能力中国籍公民，其住所在中国境内，不具有国家公务员身份或者在党政机关、政府部门及其他相关机构、组织或单位担任领导职务。其股东资格符合我国现行《公司法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定的规定的情形，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有担任公司股东的主体资格，具备公司股东适格性。

公司现有 1 名非法人企业股东广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙），系根据《合伙企业法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定而设立并有效存续的合伙企业。视擎聚不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，无需办理基金管理人登记和基金备案。

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

五、公司自设立以来的股本变动情况

（一）有限公司历史沿革

1. 有限公司成立

公司前身广州易方信息科技有限公司于 2012 年 4 月 9 日经广州市工商行政管理局天河分局依法登记成立，公司的注册资本为 100 万元，实缴资本为 100 万元，由自然人谢晓昉货币出资 50 万元、丁一货币出资 35 万元、黄海亮货币出资 15 万元成立。有限公司注册号为 440106000588797，法定代表人为谢晓昉，住所为广州市天河区建中路 26 号 312 房，经营范围为计算机信息技术研究、开发；计算机软硬件、通讯设备（不含地面卫星接收设备安装）、机械设备、家用电器、电子产品、电子元器件的研究、开发、安装；计算机软硬件技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统集成；商品信息咨询；设计、制作、发布、代理各类广告。

2012 年 3 月 30 日，广东中海粤会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中海粤验字（2012）第 292 号），截至 2012 年 3 月 30 日止，易方信息已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，其中丁一出资人民币 35 万元，黄海亮出资人民币 15 万元，谢晓昉出资人民币 50 万元，出资方式均为货币资金。

2012 年 4 月 9 日，广州市工商行政管理局天河分局向广州易方核发《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢晓昉	50.00	50.00	货币
2	丁一	35.00	35.00	货币
3	黄海亮	15.00	15.00	货币
合计		100.00	100.00	-

公司股东之间不存在关联关系。

2. 有限公司第一次股权转让

2013 年 5 月 29 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东丁一将所持有有限公司 35%的股权（对应出资额 35.00 万元）以 35.00 万元的价格转让给谢晓昉。同日，转让双方签订了《股东转让出资合同书》。

本次股权转让的原因为丁一个人原因决定退出公司经营，转让价格系双方协商确认。黄海亮确认放弃本次股权转让优先受让权。

2013 年 6 月 9 日，广州市工商行政管理局天河分局对以上事项准予变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢晓昉	85.00	85.00	货币
2	黄海亮	15.00	15.00	货币
合计		100.00	100.00	-

3. 有限公司第二次股权转让

2015年10月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东谢晓昉将所持有有限公司5%的股权（对应出资额5.00万元）以5.00万元的价格转让给黄海亮。同日，转让双方签订了《股东转让出资合同书》。

本次股权转让的原因为公司创始人谢晓昉与黄海亮基于共同创业的合作初衷，重新分配持股比例，转让价格系双方参考原始投入价格（1元/出资）协商确认。

本次股权转让不属于股份支付的理由如下：（1）受让人黄海亮系公司创始人，自公司设立至本次转让前持有15.00%股权，本次股权转让系原始股东之间的利益分配，与公司任职联系较小；（2）本次转让中，受让人黄海亮未作出任何限售或任职期限的承诺，所受让的股东权益完整不受限制；（3）公司第一次增资股东均为外部投资者，投资者与公司及大股东签订了若干特殊条款，例如若公司在期限内未能实现合格上市时，投资者以“认购价款加上每年12%的资金占用成本”要求公司或原股东回购所持股权，在股东权利上显著优于黄海亮受让股权，二者在价格上不具有可比性；（4）本次转让后，公司2015年12月31日净资产为-145.77万元，每一元出资账面净资产低于1元/出资，转让价格未见显失公允。

2015年10月16日，广州市工商行政管理局天河分局对以上事项准予变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢晓昉	80.00	80.00	货币
2	黄海亮	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	-

4. 有限公司第一次增资

2015年10月，广州易方、谢晓昉、黄海亮与杨浩涌、侯达峰签署了《关于广州易方信息科技有限公司之增资协议》和《关于广州易方信息科技有限公司之股东协议》，约定杨浩涌增资1,000.00万元，其中14.4578万元计入公司注册资本，985.5422万元计入公司资本公积，增资价格为每一元出资额69.17元，出资方式为货币；侯达

峰增资 250.00 万元，其中 6.0241 万元，计入公司注册资本，243.9759 万元计入公司资本公积，增资价格为每一元出资额 41.50 元，出资方式为货币。本次增资价格系投资者及原股东根据公司市场情况、技术团队、发展计划及各自参与公司未来经营的情况协商确认，具备合理性。

2016 年 1 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司的注册资本由 100.00 万元增加至 120.4819 万元，增资部分由杨浩涌以货币出资 14.4578 万元，由侯达峰以货币出资 6.0241 万元。

本次增资价格不一致的主要原因为外部投资者在未来公司的发展中，不同的投资者对于为公司开辟销售渠道、供应商渠道、融资渠道、宣传推广能起到不同的作用，对公司发展产生影响的大小也不同。因此各位投资者在向公司增资时其议价能力不同，最终导致各位投资者增资价格不一致。

鉴于（1）本次增资公司股东会经过了合法的决议程序，公司与各投资者所签订的《增资协议》合法、有效。（2）2017 年 7 月 25 日，谢晓昉、黄海亮、杨浩涌、侯达峰出具《“同股不同价”相关事宜确认书》，对前述增资价格不一致原因进行了确认并确认各股东在决议增资事宜时已经知晓该情况，并且对“同股不同价”无异议、无争议纠纷。（3）主管工商机关已受理增资的工商变更并为有限公司换发了新的《营业执照》。（4）根据《公司法》第一百二十六条的规定，股份的发行，实行公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。本次增资尚处有限责任公司阶段，同次增资时所有投资者所认购的同等股份，是否应当支付相同的价格，法律并未规定，公司的本次增资价格不一致并未违反法律法规的规定。本次增资合法合规。

2016 年 1 月 6 日，广州市工商行政管理局天河分局对以上变更予以登记。

2016 年 3 月 29 日，广州至信永联会计师事务所出具了至联穗验字【2016】B001 号《验资报告》，对本次增资予以审验。截至 2016 年 3 月 18 日，公司已收到杨浩涌和侯达峰缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 20.4819 万元。投资款超出部分 1,229.5181 万元作为资本公积处理。

本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢晓昉	80.00	66.40	货币

2	黄海亮	20.00	16.60	货币
3	杨浩涌	14.4578	12.00	货币
4	侯达峰	6.0241	5.00	货币
合计		120.4819	100.00	-

注：

上述《增资协议》和《股东协议》中均包含约定投资者杨浩涌和侯达峰享有超过其他股东所享有的专有权利或利益，包括投资者的反摊薄、权利延伸、董事一票否决、优先购买权、跟随出售权、优先认购权、赎回权、领售权和优先分配权等，现已协议解除。具体如下：

(1)《增资协议》

8.3 投资者有权要求公司的各全资子公司（如有）的董事会成员（如设董事会）与公司的董事会城垣遗址，有权向公司的各全资子公司的董事会委派董事，并要求修改各全资子公司的章程增加与公司章程一致的重大事项否决权事项。

8.8 如果公司在未来的任何融资或既有股东追加投资中（公司为实施经股东会同意的员工期权后期股权激励计划之目的发行或转让股权的除外）存在比本协议项下增资的条件条款更加优惠的条件条款（“投资方优惠条款”），则投资者有权享受投资方优惠条款并将此种优惠应用于本协议向下的增资。

(2)《股东协议》

2.2 股权及估值调整（a）反摊薄调整：交割日之后，如果新股东认缴新增注册资本之前对公司估值低于投资者解释持有的股权对应的估值，则投资者有权要求在新股东认缴前调整其持有的反摊薄股权在公司的权益比例；（b）股权调整方式：依据 2.2（a）约定，投资者有权随时要求（i）公司向投资者无偿发行新股；（ii）原股东按各自股权比例向投资者无偿转让公司股权

2.3 与股权比例相关的权利（c）优先认购权：公司新增注册资本或发行任何类型的股权给任何人时，投资者有权按其所持公司股权比例在同等条件下形式优先认购权

2.4 投资者股权权利：投资者在本协议享有的权利延伸至使用于投资者自本协议签署之日起通过任何方式在公司持有的任何和全部股权（包括投资者在本协议签署后增持的股权）

3.1 股东会（b）股东会法定人数：公司股东会会议必须经投资者出席方为有效，公司及公司股东仅受满足本条件规定且有效召开的股东会会议上通过的决议的约束，但经公司按公司章程通知投资者召开股东会事项时，投资者未能按照公司章程规定的程序参加股东会的情形除外；（c）绝对多数股权决议事项：任何影响公司及其全资子公司的下列行为和交易，必须经代表公司三分之二以上表决权的股东（且必须包括投资者在内）表决通过方可进行：（i）修改公司章程；（ii）增加或者减少注册资本或进行任何形式的股份回购；（iii）通过、批准、修改员工期权计划；（iv）发行公司债券；等。

3.2 董事会（b）董事会组成：董事会的组成人数为 3 人，由投资者委派 1 人。（c）董事会会议：（ii）任何董事会会议因至少 1 名投资者董事参加方可举行，但经公司按照章程规定通知投资者委派的董事参加董事会会议时，投资者委派的董事未能按照公司章程参加董事会会议的除外。（d）董事会特别决议事项：任何影响公司及其全资子公司的下列行为和交易，必须经公司董事会二分之一以上表决权的董事同意（且必须包括投资者董事同意）方为有效并可进行：（i）制定或改变公司中长期发展

规划、经营方针、年度经营计划、投资计划；(ii) 改变公司主营业务或公司名称；(iii) 在经董事会批准的经营计划之外处置公司重要业务、资产或其控制权；等。

3.4 信息权和检查权 (a) 信息权：(i) 每个会计年度结束后，应在 90 日内提供近投资者认可的会计师事务所审计确认无误的合并财务报表及管理层对公司运营情况的分析报告；(ii) 每个季度结束后，应在 30 日内提供该季度财务报表，以及管理层对公司运营情况的分析报告；(iii) 自增资协议交割日紧邻的下一个月起，于每个月份结束后 30 日内提供该阅读公司未经审计的财务报表；(iv) 下一会计年度开始 30 日以前，提供经董事会批准的预算报告及经营计划；等；(b) 检查权：投资者或其授权代表自有核查公司的财产和资产，并允许投资者与相关董事、管理人员、员工、会计师、法律顾问和投资银行讨论公司的业务、经营和情况。公司应允许，且现有股东应确保公司，在此过程中向投资者及其授权代表提供充分合作。投资者形式此项权利，应以最大限度避免对公司正常经营造成不利影响为限。

第四条 股权变动

4.1 一般规定：违反本规定第四条进行的公司股权变动无效

4.2 转让限制：(a) 锁定期：除非取得投资者事先书面同意或交易文件另有约定，增资完成后至合格上市完成之前，原股东不得将其持有的公司股权直接或间接进行出售、赠予、质押、设定产权负担或以其他方式加以处分；(b) 优先购买权：投资者对公司任何其他股东出售的公司股权由优先购买权；(c) 跟随出售权：投资者有权但无义务要求受让方以转让通知中载明的价格和其他条款和条件向投资者购买一定数量的公司股权；等。

4.3 优先认购权：(a) 权利内容：投资者有权以相同条件购买公司股权；(b) 权利行使具体通知方式；

5.1 合格上市 (b) 注册权：如公司在中国之外进行合格上市，投资者有权要求现有股东和公司与投资者签署一份注册权协议，赋予投资者在境外私募股权投资投资者投资目标公司的优先股时惯常要求的注册权或类似权利；(d) 在符合法律法规前提下，保证投资者的优先退出；

5.2 赎回权 (a) 赎回权及赎回价格：自合格上市时限届满或被拒绝上市时间发生之日，投资者有权要求公司或现有股东赎回部分或全部股权在所实际缴纳的认购协议上加上每年 12% 资金的占用成本；(b) 赎回方式及程序 (i) 公司书面委托现有股东代其履行回购义务，并为此目的向现有股东提供一笔等额于赎回价格的资金，现有股东再行赎回；(i) 要求公司减资赎回；(iii) 其他；

5.3 领售权：如投资者和实际控制人共同提出或批准向第三方出售全部或大部分股权或资产，则现有股东因促使其他全体股东以相同条件出售或其所处股权或支持公司出售大部分资产；

5.4 公司清算：(a) 投资者清算权：出现第一条约定清算时间，投资者有权要求进入清算程序，现有股东应在相应决议上投赞成票；(b) 公司资产的分配：投资者优先于现有股东获得议定书和优先分配权，神域资产优先支付现有股东实缴出资额，其后按全体股东所持股权比例分配；

9.4 促使董事批准决议：如对于本协议要求一方促使董事会中由其提名的董事表决赞成某项决议的各种情况，如果任何董事没有表决赞成有关决议，则该董事的提名方因尽快促使该等董事表决赞成，或撤换该董事；

9.9 最优惠条款：若公司未来基于其他投资者的权利优于公司给予投资者的权利，投资者有权无需另行支付任何对价即可自动享有该等更优惠的权利。

(3)《关于广州易方信息科技有限公司之增资协议、股东协议之补充协议》

针对上述优先权条款，广州易方、谢晓昉、黄海亮、杨浩涌与侯达峰于 2017 年 7 月 25 日签署了《增资协议、股东协议之补充协议》，约定：(1) 甲方和乙方确认，自本协议生效之日起，解除公司及股东基于《股东协议》、《增资协议》投资者专有权利条款；(2) 若公司在任何时候发生本次申请被否决、申请材料被撤回等情形，从而导致公司本次未能在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，则甲方和乙方应就《股东协议》、《增资协议》中的投资者专有权利另行协商；(3) 无论在任何情况下，若截至【2018】年【8】月【31】日，公司未能获得全国中小企业股份转让系统同意挂牌之函件或法律法规规定的其他同意文件，以使甲方和乙方能够合理相信公司已取得了有权机关对公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌的批准，则甲方和乙方应就《股东协议》、《增资协议》中的投资者专有权利另行协商。

截止说明书出具日，投资者与公司及原股东对公司经营方向及具体管理工作未发生分歧，亦不存在因《增资协议》或《股东协议》中投资者专有权利导致投资者行使超越原股东的管理权力的情况，公司实际控制人在上述条款有效阶段未触发股权回购或赎回的条件，公司股权清晰不受影响。本次增资不存在违反《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》要求的特殊条款，《增资协议、股东协议之补充协议》的签订未对公司经营造成不利影响。投资者与原股东签订的补充协议基于双方自主约定，不存在违反法律法规的规定或触及《合同法》第五十二条关于无效合同规定的情形，补充协议签订合法合规。

5. 有限公司第三次股权转让

2017 年 3 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东谢晓昉将所持有限公司 24.37%的股权（对应出资额 29.3614 万元）以 29.3614 万元的价格转让给广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）。同日，转让双方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让系大股东向突出贡献人员的激励措施，已计入股份支付，详见“三、报告期利润形成的有关情况”之“（五）主要费用及变动情况”。

2017 年 3 月 27 日，广州市番禺区工商行政管理局对以上事项准予变更登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	谢晓昉	50.6386	42.03	货币
2	视擎聚	29.3614	24.37	货币
3	黄海亮	20.0000	16.60	货币
4	杨浩涌	14.4578	12.00	货币
5	侯达峰	6.0241	5.00	货币
合计		120.4819	100.00	-

(二) 股份有限公司历史沿革

1. 有限公司整体变更为股份公司

2017年4月10日,有限公司召开临时股东会,决议将公司整体变更为股份有限公司。

2017年6月7日,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天职业字【2017】14546号《审计报告》,截至2017年3月31日,公司经审计的净资产为887.992939万元。

2017年6月8日,沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字【2017】第0746号《评估报告》,截至2017年3月31日,公司经评估的净资产为937.89万元。

2017年6月9日,有限公司召开临时股东会,审议通过上述《审计报告》、《评估报告》,并同意以2017年3月31日作为公司股份制改制的审计和评估基准日进行审计评估,将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。以截至2017年3月31日经审计的账面净资产人民币8,879,929.39元,折合1,204,819股,每股面值1.00元,整体变更为股份有限公司,净资产高于股本的7,675,110.39元计入资本公积。

2017年6月9日,谢晓昉、视擎聚、黄海亮、杨浩涌、侯达峰签署了《发起人协议书》。

2017年6月9日,公司召开了职工代表大会,选举职工监事代表。

2017年6月27日,公司召开股东大会,审议通过了《关于股份公司筹备工作报告的议案》,同意将广州易方信息科技有限公司整体变更为股份有限公司,公司名称变更为广州易方信息科技股份有限公司。确认天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于2017年6月7日出具的天职业字[2017]14546号审计报告,截至2017年3月31日公司净资产为887.992939万元;同意按照1:0.1357的比例折股为120.4819万股,每股面值人民币1元,其中总额为人民币120.4819万元的净资产作为股份公司的注册资本。净资产大于股本的余额767.511039万元计入股份公司的资本公积。该股份总额由公司目前的全体股东按照其现时持有的公司股权比例分别持有。变更后公司注册资本不变。

同时,股东大会通过了公司章程,选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

同日,董事会选举董事长,任命了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

监事会选举了监事会主席。

2017年6月27日,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天职业字[2017]15251号《验资报告》,经审验,截至2017年6月27日止,贵公司已收到全体股东以其拥有的易方信息的净资产折合的股本人民币1,204,819.00元(壹佰贰拾万肆仟捌佰壹拾玖元整)。

2017年7月25日,股份公司在广州市工商行政管理局登记设立;

公司设立时的股东及股本结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	谢晓昉	50.6386	42.03	净资产折股
2	视擎聚	29.3614	24.37	净资产折股
3	黄海亮	20.00	16.60	净资产折股
4	杨浩涌	14.4578	12.00	净资产折股
5	侯达峰	6.0241	5.00	净资产折股
合计		120.4819	100.00	-

(三) 公司分公司基本情况

1. 北京分公司

名称	广州易方信息科技股份有限公司北京分公司
统一社会信用代码	91110108MA005NAW2U
住所	北京市海淀区中关村大街18号B座15层1501室
负责人	白剑
成立时间	2016年5月24日
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

2. 湖南分公司

名称	广州易方信息科技股份有限公司湖南分公司
统一社会信用代码	91110108MA005NAW2U
住所	湖南省长沙市天心区劳动西路289号嘉盛商务广场25028室
负责人	谢晓昉
成立时间	2016年9月28日
经营范围	在隶属企业经营范围开展经营活动(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

六、公司重大资产重组情况

报告期内,公司无重大资产重组发生。

七、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1. 谢晓昉，现任公司董事长，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）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”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2. 白剑，男，1978 年 3 月 20 日出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1993 年 9 月至 1996 年 7 月于北京私立正则中学学习；1996 年 7 月至 1997 年 7 月，于北京轻工业学院学习；1997 年 7 月至 2001 年 7 月，于乌克兰国立工艺与设计大学学习工业自动化（学士学位）；2001 年 7 月至 2003 年 7 月，于乌克兰国立科技大学学习计算机系统与网络（硕士学位）；2003 年 8 月至 2007 年 1 月，于广州网易信息科技有限公司担任网络管理部经理；2007 年 1 月至 2008 年 1 月，于雅虎中国担任 OPS/IT 高级经理；2008 年 3 月至 2015 年 6 月，于央视国际网络有限公司担任技术中心总监；2015 年 6 月至 2017 年 7 月，于北京云科启辰信息科技有限公司担任经理；2015 年 6 月至 2017 年 7 月，于有限公司担任总裁；2017 年 7 月至今，于股份公司担任董事、总经理、董事会秘书、财务负责人，任期三年。

3. 童锡鹏，男，1978 年 11 月 14 日出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1994 年 9 月至 1997 年 7 月，于山东省招远一中学习；1997 年 9 月至 2001 年 7 月，于清华大学学习计算机科学与技术（学士学位）；2001 年 9 月至 2004 年 7 月，于清华大学学习计算机软件与理论（硕士学位）；2004 年 9 月至 2007 年 7 月，于清华大学计算中心担任工程师；2007 年 7 月至今，于北京华夏创新科技有限公司担任总裁；2017 年 7 月至今，于股份公司担任董事，任期三年。

4. 侯达峰，基本情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况”之“3. 持股 5%以上股东情况”。

5. 张海林，男，1980 年 1 月 15 日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 9 月至 2000 年 7 月，于醴陵市第九中学学习；2000 年 9 月至 2003 年 7 月，于衡阳师范专修学院学习；2003 年 11 月至 2004 年 8 月，于衡阳电脑城锐鑫科技中心担任软硬件技术员；2004 年 11 月至 2012 年 9 月，于广州网易互动娱乐有限公司担任视频中心技术主管；2011 年 3 月至 2013 年 6 月，于湖南机电职业技术学院学习

计算机网络技术；2013年7月至2014年6月，于湖南农业大学学习经济信息管理；2012年10月至今，于公司担任运营总监；2017年7月至今，于股份公司担任董事，任期三年。

（二）公司监事

1. 冷冬，男，1978年1月30日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年9月至1996年7月，于长春八中学习；1997年9月至2000年7月，于吉林工学院（现已更名为长春工业大学）学习机械设计专业；2000年8月至2004年5月，于新华证券有限公司担任系统管理员；2004年6月至2011年6月，于网易互动娱乐有限公司任产品策划；2011年7月至2014年3月，从事自由职业；2014年4月至今于公司任产品总监；2017年7月至今任股份公司监事会主席（职工监事），任期三年。

2. 周鑫，男，1991年8月17日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2009年7月，于永州四中学习；2009年7月至2012年7月，于湖南安全技术职业学院学习计算机应用技术；2009年7月至2013年12月，于湘潭大学学习经济法；2012年7月至2013年6月，于湖南竞网科技有限公司担任技术中心-IT运维；2013年8月至今，于公司担任高级总监；2017年7月至今任股份公司监事，任期三年。

3. 邓叶秣，女，1990年12月15日出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年9月至2010年7月，于江门市新会区新会第一中学学习；2011年9月至2014年7月，于广州市番禺职业技术学院学习计算机应用技术；2014年7月至今于公司任Flash开发工程师职务；2017年7月至今任股份公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1. 白剑，现任公司董事、总经理、董事会秘书、财务负责人，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书至“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2. 黄海亮现任公司副总经理，任期三年。基本情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“3. 持股5%以上股东情况”。

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（元）	24,754,942.13	21,880,386.45	15,104,528.12
股东权益合计（元）	9,829,012.85	9,112,703.03	-1,457,650.19
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	9,829,012.85	9,112,703.03	-1,457,650.19
每股净资产（元）	8.16	7.56	-1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	8.16	7.56	-1.46
资产负债率（母公司）（%）	60.29	58.35	109.65
流动比率（倍）	1.51	1.52	0.84
速动比率（倍）	1.50	1.52	0.84
项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（元）	8,948,431.41	14,832,445.91	5,214,756.51
净利润（元）	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
扣除非经常性损益后的净利润（元）	576,682.48	-2,195,805.62	-1,232,910.69
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	576,682.48	-2,195,805.62	-1,232,910.69
毛利率（%）	61.59	54.02	50.71
销售净利率（%）	-7.41	-13.01	-17.85
净资产收益率（%）	-7.01	-24.14	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.09	-27.47	-
基本每股收益（元/股）	-0.55	-1.65	-0.93
稀释每股收益（元/股）	-0.55	-1.65	-0.93
扣非后每股收益（元/股）	0.48	-1.88	-1.23
应收帐款周转率（次）	5.53	19.55	21.95
存货周转率（次）	78.10	536.97	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,869,448.34	5,489,340.67	2,389,893.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.55	4.56	2.39

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

九、与本次挂牌有关机构基本情况

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54038271

项目小组负责人：刘冰

项目小组成员：龚诗珩、王肇辉

（二）律师事务所

名称：北京元合律师事务所

负责人：贾一鹏

住所：北京市朝阳区东三环中路 5 号楼财富金融中心（FFC）58 层 02-2、03 室

联系电话：010-57332388

传真：010-57332399

经办律师：高扬、雁行

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：010-88827799

传真：010-88827799

经办注册会计师：王兴华、李建锋

（四）资产评估师事务所

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区首体南路 22 号楼 19 层 21 层 2109

电话：010-52800787

传真：010-88019300

经办评估师：邓春辉、刘贵云

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主要业务

易方信息坐落于广东省广州市，是一家专注于提供稳定、安全、可扩展、跨终端的在线视频云服务，秉承“让视频创造价值”的经营理念，以云计算技术为依托为企业级客户提供专业化的在线视频应用技术整体解决方案的高新技术企业。公司主要产品包括云点播、云直播的视频数据处理服务,应用于客户网站视频上传、存储、播放及管理的技术及设备支持。2015年、2016年、2017年1月至4月，易方信息营业收入为5,214,756.51元、14,832,445.91元和8,948,431.41元。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

随着宽带网络建设的日益完善和互联网技术的迅速发展，同时智能手机、平板电脑等各类移动终端设备的不断普及，用户对在线视频点播、在线教育培训、产品视频展示宣传等宽带应用服务的需求越来越迫切，而且越来越多的企业单位选择以在线视频为载体来进行培训，宣传、营销和开展业务。但是构建具有一定运营水平的在线视频系统不仅仅需要采购服务器，存储，机房，带宽等资源，有较大的成本投入，更关键的是会涉及视频文件的转码技术、分布式存储技术与多节点分发技术和视频版权保护技术等等，具有较高的技术门槛。同时国内的一些大型网络视频平台也无法满足企业单位日益增长的定制化需求。

易方信息创始团队利用多年积累的视频技术及运营经验，结合云计算资源整合的优势，推出云视频这个难题解决方案服务，为企业提供云视频点播和直播服务。让企业用户能利用云视频平台轻松拥有各种强大的视频功能，快速开发丰富的视频应用，使多数企业的核心竞争力回归业务本身，也大幅度降低中小企业参与竞争的门槛，为市场注入更多的活力，有利于行业的长足发展。

易方信息主要产品或服务分类如下表：

产品类别	具体内容	主要用途
------	------	------

云点播	包括视频的上传、存储、转码、分发、播放及管理功能等的服务，即把用户所点击或选择的视频内容，传输给所请求的观众用户。	1. 满足企业最基本的视频点播需求，视频极速上传、多码率转码、备份存储、极速播放以及视频管理 2. 提供安全可靠的视频加密技术，保护企业视频版权 3. 特定为教育客户提供学员信息收集器 / 三分屏课件播放器等功能，满足教育机构的营销和教学互动需求 4. 可满足客户自定义广告的投放，按企业的需求自定义播放器，添加 logo、水印以及视频或是图片广告
云直播	包括视频的采集、编码、传输、分发、播放及互动等功能的服务，即把直播用户端采集到的视频或多媒体传输给所有请求的观众用户。观众打开链接就能观看直播，无需下载其他插件，展现精美 H5 互动观看页。	1. 设备简单易用，多终端支持。支持多终端直播，电脑录屏、摄像头、专业设备以及智能手机都可以直播。支持多终端播放，使用智能手机、平板、电脑等移动设备都可观看直播内容，全国各地的观众都可以流畅观看直播内容 2. 直播内容可长久保存。直播活动结束后，可获取录制文件，之后能自由点播、回放 3. 自主设置观看条件。可限制同时在线观看人数，限制每个直播活动每日的最大流量，限制播放网站的黑、白名单，限制观众所属地域的黑、白名单，设置观看密码，也可以设置观看条件是付费还是分享 4. 自定义播放器设置。可自主设置直播播放器的颜色、Logo、封面图片、断流图片、暖场视频等 5. 实时查看直播数据统计。满足强大的直播数据统计，实时统计每个直播活动的在线观看人数，流量情况，观看时长，地域分布，观看日志等等
技术开发服务	网站开发	为在线学习平台客户提供网站开发涉及的软件产品研发服务
视频采集设备	视频采集设备：视频直播中用于将视频信号转换为网络播出信号的硬件设备公司通过 ODM 模式，自主设计和开发采集卡和编码器，委托厂家进行生产。对客户进行销售。	编码器用于视频的编码-压缩-上传，不需要外接电脑。主要应用于户外直播，活动直播等不方便携带电脑的直播场景。采集卡能将拍摄设备模拟信号转化为数字信号接入电脑，能在电脑上对直播画面进行多效果处理。主要应用于可以用电脑上传视频，且对直播画面有多效果要求的直播场景。

公司主要产品或服务具体情况介绍如下：

1. 云点播

云视频点播服务，在国内及海外拥有 600 多个 CDN 节点，并发访问能力超过 100 万，月视频播放量超过亿次。提供视频上传、视频转码、视频加密、视

频存储、视频管理、播放器设置、多终端播放、广告系统、统计系统等基础核心功能。企业用户只需按需购买服务，即可快速开展在线视频业务，大大节约了企业的成本并提高了效率。

2. 云直播

云视频直播服务，引入云计算的理念和结合 CDN 技术，采用模块化设计思想，实现了软件即服务的应用模式，此项目使用了多级冗余网络的方式保障了直播系统的稳定性，所涉及的主要模块也提供了完善的，高可用的 API 以及 SDK，以方便企业完成一体化的整合直播应用平台。不仅为企业提供了稳定低延时的多平台直播服务，更提供了聊天室、提问、打赏、红包等互动功能。

3. 技术开发服务

以客户需求为导向，首先由客户提出新软件应用产品的设计要求，然后公司按照客户要求的产品应用进行开发。开发完毕后，测试并确认各项产品的性能参数符合客户的产品设计要求。通过检测之后，将产品供应给客户，并协助客户进行上线应用。

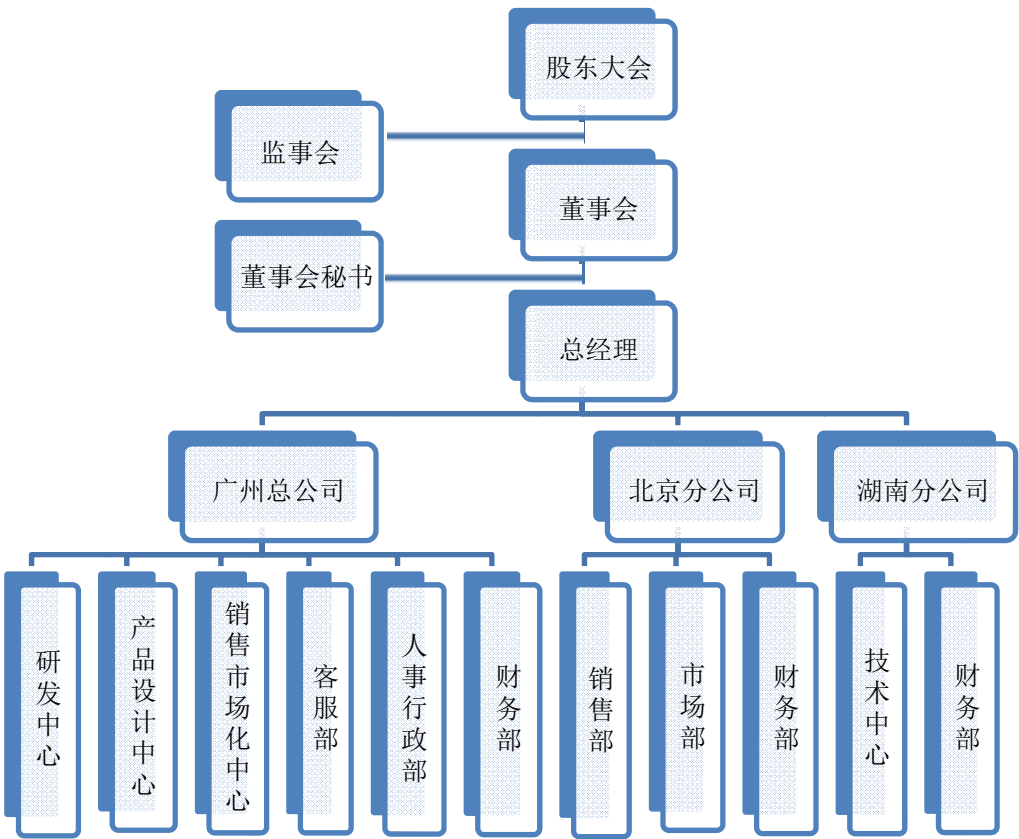
4. 视频采集设备

名称	详细描述	图示
编码器	支持 1 路 HDMI 信号，支持 HTTP / RTSP / RTMP / UDP 等协议传输 高清分辨率支持（1920x1080p / 1920x1080i / 1280x720p / 720x576i / 720x576p / 640x480i 等） 支持 AAC、MP3 音频格式，支持主、副双码流及中英文 OSD 支持 OSD 滚动，图片叠加，支持外部独立音频输入，支持无视频信号编码等，另有带 AV 版本	
采集卡	支持高清输入视频信号可达 1920*1080、60fps 支持视频分辨率、帧率和音频采样率上/下变换 USB 线连接，兼容 USB2.0/3.0 接口	

VR 眼镜 (暂未销售)	专业 VR 设备，打造极致体验。让视频与生活切合度更高更真实，为观众带来场景式体验。VR 新时代，保利威视与您一起看。	
-----------------	---	--

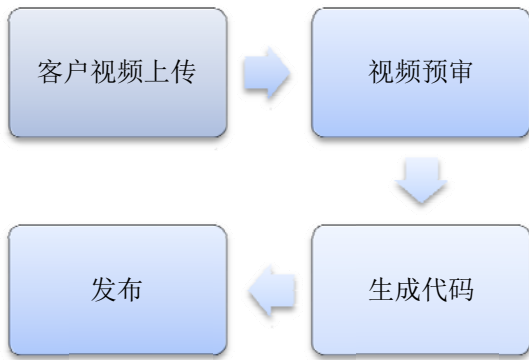
二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 组织结构



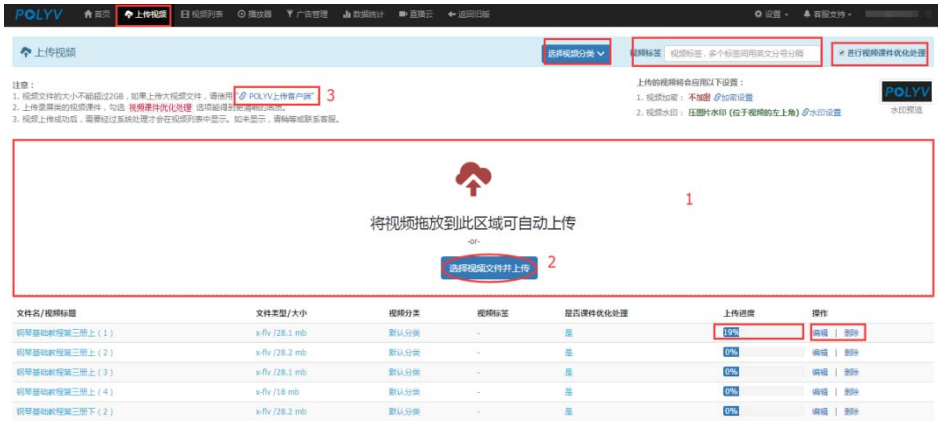
(二) 公司业务流程

1. 服务模式



(1) 客户上传视频

客户登录易方信息客户端 “上传视频” 界面可进行上传视频操作，如下图所示。



(2) 视频预审

上传完成的视频，易方信息请外包公司对其视频内容进行预审核，确认上传内容与客户指定发布的视频内容是否一致，是否存在违反法律法规的内容。

(3) 生成代码

确认视频内容无误后，公司在客户端“视频列表”界面的右侧小窗口提供视频播放代码，对应安排播放服务器及渠道。客户将代码“复制”至其网站。



(4) 视频播放

易方完成视频编码、服务器、分发渠道整体方案，客户的用户登录客户网站，点击相关视频链接后，即可通过易方信息观看视频。

2. 研发流程

公司研发系由产品策划对用户反馈的和产品版本迭代的需求进行评估确定可行性后经公司产品部内审通过后对需求进行立项。技术团队中产品策划制作低保真原型图；产品策划、设计师、研发人员、测试人员共同对原型图进行评审确认；评审通过后，由设计师制作高保真原型图、由研发人员进行技术开发。最后，经测试人员测试人员进行测试后正式上线提供给用户使用。



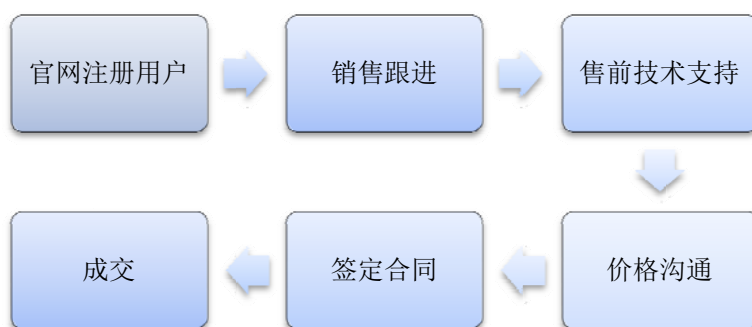
3. 采购流程

公司采购首先由行政部对采购需求进行评估确定采购，其次通过进行货物品牌和型号及技术服务商的资质和规模的对比筛选、对各供应商的价格进行比较后，与选定的供应商签定采购合同。收到货物后进行型号、数量和质量验收（验收货物），公司完成交付开始使用。



4. 销售流程

公司销售主要通过用户在保利威视官网填写相关资料注册帐号，客户试用产品后销售人员跟进与用户沟通，了解用户更多资料及产品使用场景，在此阶段，售前技术人员跟进用户在试用过程中遇到的问题。客户具备一定购买意向后，销售人员向用户介绍产品套餐及购买价格，达成一致后与用户签定购买合同，为用户开通正式套餐，提供产品服务。



三、公司关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司版本保护系统 PlaySafe，采用分布式编码技术，将视频物理碎片化，每一片视频采用不同的加密算法，同一个视频片段能同时使用多种加密算法混合型加密，视频破解难度倍增。

基于视频碎片转码技术的分布式视频编码系统，能将大视频文件分段成若个小文件，然后将小文件以任务的形式指派给当前处于空闲状态的服务器，此项技术不仅仅能极大的加快视频编码的速度，而且也能够更为合理的利用宝贵的计算资源。

采用可扩展、高可用、海量视频分布式存储系统，在单数据中心内设计视频存储容量已达到 PB 级，并可根据需要不断扩展存储容量。

采用了 STORM 实时运算框架实现了一个具有实时统计功能的 Web 服务器，与传统离线统计方案中 Web 服务器只负责记录日志文件不同，目前所实现的 Web 服务器能接收视频播放器发送过来的视频播放数据和观众的观看行为数据，并基于内存实时对这些数据进行分析统计，统计数据将会存储在分布式的内存数据库中。同时，Web 服务器提供实时数据的查询接口，接收外部的实时数据查询请求，对内存数据库中的统计数据查询。所有技术方案在数据收集、分析、统计、查询等处理环节都是基于内存进行的，具有低延迟（20 秒内）、高性能、高吞吐量的特点。

直播采用基于 H.264 视频编码，在 CPU 占用率极低的条件下，就能实现更加流畅的高质量低码率的编码；采用 D3D OpenGL 图像渲染全套技术方案，使得编码的视频画质更加高清；基于 Microsoft Directshow 进行音视频获取，当视

频和音频的硬件加速可用时，能够自动检测并进行使用，免去用户需要配置各类参数的麻烦，真正实现一键直播。

通过直播加速节点与直播页面配合实现安全可靠的直播防盗链机制。直播页面返回给观看者添加了验证信息的加密 URL，用户使用加密 URL 向直播加速节点发起请求，直播加速节点对加密 URL 的验证信息进行鉴权，响应合法请求，拒绝非法请求，从而满足教育用户的直播视频版权保护需求。

（二）无形资产

截止公开转让说明书签署之日，公司无形资产主要为专利、商标、软件著作权、域名。

1. 公司正在申请的专利情况

目前，有限公司共有 4 项专利正在申请，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号或申请号	申请日	申请人	法律状态
1	一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频播放方法	发明	CN201610779066.4	2016. 8. 31	有限公司	实质审查的生效
2	一种上传视频文件并支持断点续传特性的方法及系统	发明	CN201610779021.7	2016. 8. 31	有限公司	实质审查的生效
3	一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频播放方法	发明	CN201610779103.1	2016. 8. 31	有限公司	实质审查的生效
4	在线视频云平台实时统计视频观看数据的方法及系统	发明	CN201510290144.X	2015. 5. 29	有限公司	实质审查的生效

2. 公司已获得的注册商标

序号	注册商标	注册证号	核定使用类别	核定使用商品名称	有效期	注册人
1	PlaySafe	19725614	42	计算机编程；计算机硬件设计和开发咨询；计算机系统设计；计算机程序和数据的数据转换（非有形转换）；提供互联网搜索引擎；软件运营服务	2017. 6. 14~2027. 6. 13	有限公司

				(SaaS); 信息技术咨询服务; 远程数据备份; 电子数据存储; 云计算;		
--	--	--	--	--	--	--

注：商标为原始取得，无账面价值，所有权人变更为股份公司的手续正在办理。

3. 公司正在申请的注册商标

序号	注册商标	申请号	核定使用类别	核定使用商品名称	申请日	申请人
1	易方保利威视	22297821	42	计算机编程; 计算机硬件设计和开发咨询; 计算机系统设计; 计算机程序和数据的数据转换(非有形转换); 提供互联网搜索引擎; 软件运营服务(SaaS); 信息技术咨询服务; 远程数据备份; 电子数据存储; 云计算;	2016. 12. 16	有限公司
2	酷播云	21978595			2016. 11. 21	有限公司
3	保利威 POLYV	21667302			2016. 10. 24	有限公司
4	保利威	21667274			2016. 10. 24	有限公司
5	保利威视云	21667254			2016. 10. 24	有限公司

注：上述商标正在处于等待受理通知书发文状态。

4. 软件著作权

目前，易方信息共拥有 14 项软件著作权，不涉及职务成果，具体情况如下：

序号	软件著作权名称	登记号	取得方式	取得时间	首次发表日期	著作权人
1	POLYV 视频云平台【简称：POLYV】V1.2	2013SR160015	原始取得	2013. 12. 27	2013. 4. 12	有限公司
2	视频宝 FLASH 播放器软件【简称：视频宝 FLASH 播放器】V1.0	2013SR160000	原始取得	2013. 12. 27	2013. 6. 20	有限公司
3	视频宝收费视频交易平台【简称：视频宝】V1.0	2013SR159907	原始取得	2015. 12. 27	2013. 6. 20	有限公司

4	保利威视 (POLYV) 在线视频直播系统【简称: POLYV 直播系统】V1.0	2014SR141446	原始取得	2014. 9. 19	2013. 12. 23	有限公司
5	POLYV 在线视频云平台统计系统【简称: POLYV 统计系统】V1.0	2015SR123589	原始取得	2015. 7. 3	2015. 5. 20	有限公司
6	基于 JavaEE 的网络视频抓取系统【简称: 视频抓取系统】V1.0	2015SR236328	原始取得	2015. 11. 27	2015. 9. 22	有限公司
7	基于 C# 的 POLYV 视频上传客户端软件【简称: 视频上传客户端】V1.2	2015SR236330	原始取得	2015. 11. 27	2015. 9. 25	有限公司
8	POLYV-Android-SDK 软件【简称: Android SDK】V1.3	2015SR236332	原始取得	2015. 11. 27	2015. 8. 20	有限公司
9	POLYV 视频直播客户端软件【简称: 视频直播客户端】V1.0	2015SR236364	原始取得	2015. 11. 27	2015. 8. 20	有限公司
10	基于关键帧错序的视频内容保护系统 V1.0	2015SR252753	受让	2015. 12. 10	2012. 6. 12	有限公司
11	能容海量存储管理系统软件【简称: NeronStore】V8.0	2016SR349221	受让	2016. 12. 2	2012. 10. 15	有限公司
12	能容云存储管理系统软件【简称: NeronCloud】V6.0	2016SR349229	受让	2016. 12. 2	2012. 10. 15	有限公司
13	闪云网络传输加速系统【简称: 闪云】V2.0	2016SR349230	受让	2016. 12. 2	2014. 4. 20	有限公司
14	易传文件分发平台【简称: 易传平台】1.0	2016SR349219	受让	2016. 12. 2	未发表	有限公司

注:

(1) 受让取得的著作权转让情况如下:

序号	名称	出让方	转让合同签订日期	转让价格 (元)
10	基于关键帧错序的视频内容保护系统 V1.0	谢晓昉	2015. 11. 1	0.00
11	能容海量存储管理系统软件【简称: NeronStore】V8.0	北京云科启辰信息科技有限公司	2016. 5. 18	160,000.00
12	能容云存储管理系统软件【简称: NeronCloud】V6.0			
13	闪云网络传输加速系统【简称: 闪云】V2.0			
14	易传文件分发平台【简称: 易传平台】1.0			

① 2015 年 11 月 1 日, 谢晓昉与易方信息签订《软件著作权转让合同》约定“转让人兹此不可撤销且独占性地向受让方转让其基于转让软件著作权享有的及与之相关的全部权利及利益, 受让方兹此接受该等权利及利益。该等转让兹此生效。”

② 公司受让云科启辰著作权价格系参考出让方 2015 年 6 月取得该著作权时的成本

240,000.00 元，测算了摊销金额后协商确定

③ 根据《计算机软件保护条例》：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护

④ 上述软件著作权在正常使用，申请变更为股份公司的手续正在办理

⑤ 截止 2017 年 4 月 30 日，著作权账面价值合计 22,857.28 元。

(2) 知识产权保护措施：公司对已有或储备的知识产权将进一步细化综合保护措施，包括岗位职责明确、使用权限划分，保密协议约束、法律形式保护，已达到最大限度保护公司核心技术的目的。

5. 注册域名

序号	证书名称	域名	注册日期	到期时间	域名状态	域名注册所有人	备案信息
1	国际域名注册证书	polyv.net	2012.06.26	2020.06.26	正常状态	有限公司	粤 ICP 备 12077762 号-1
2	中国国家顶级域名证书	polyv.cn	2012.06.26	2020.06.26	正常状态	有限公司	粤 ICP 备 12077762 号-1
3	顶级国际域名注册证书	cuplayer.com	2010.09.26	2018.09.26	正常状态	有限公司	粤 ICP 备 12077762 号
4	中国国家顶级域名证书	vlms.cn	2013.10.29	2020.10.29	正常状态	有限公司	——
5	国际域名注册证书	Weixinwangxiao.net	2016.10.20	2019.10.20	正常状态	有限公司	——
6	顶级国际域名证书	Videocc.net	2011.11.06	2018.11.06	正常状态	有限公司	——
7	顶级国际域名证书	Vwangxiao.net	2016.8.8	2018.8.8	正常状态	有限公司	——
8	国际域名注册证书	Dewx.net	2015.7.17	2018.7.17	正常状态	有限公司	——

注：域名账面价值为 0 元，后台域名没有网站，无须备案。

(三) 公司业务许可资格或资质情况

序号	权利人	文件名称	证书编号	发证时间	有效期	批准机关
1	有限公司	高新技术企业证书	GR201644003516	2016. 11. 30	2019. 11. 29	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
2		科学技术成果证书	GK15369	2015. 9. 28	—	广州市科技创新委员会
3		可信云企业级 SaaS 认证	07023	2016. 9. 10	2017. 9. 10	数据中心联盟
4		2017 云帆奖-云计算优秀解决方案/产品	—	2017. 5	—	工业和信息化部国际经济技术合作中心
5		第五届中国创新创业大赛优秀企业	—	2016	—	中国创新创业大赛组委会
6		2016 中国教育科技新锐产品	—	2016. 11. 23	—	新浪网 新浪教育

根据《互联网视听节目服务管理规定》（2015修订）的相关规定，从事互联网视听节目服务，应当依照本规定取得广播电影电视主管部门颁发的《信息网络传播视听节目许可证》。本规定所称互联网视听节目服务，是指制作、编辑、集成并通过互联网向公众提供视音频节目，以及为他人提供上载传播视听节目服务的活动。公司主营业务仅限技术服务，不涉及视听节目内容，因此无需取得《信息网络传播视听节目许可证》。

根据《互联网文化管理暂行规定》（文化部令第 51 号）“申请设立经营性互联网文化单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门提出申请，由省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门审核批准。设立非经营性互联网文化单位，应当自设立之日起 60 日内向所在地省、自治区、直辖市人民政府文化行政部门备案”。自公司成立以来，从未通过互联网向用户提供互联网文化产品或从事互联网文化活动，因此无需取得《网络文化经营许可证》。

根据《中华人民共和国电信条例》（国务院令第 291 号）“申请经营增值电信业务，应当根据本条例第九条第二款的规定，向国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构提出申请，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》或者《增值电信业务经营许可证》”。在公司的商业模式下，公司仅向视频制作方客户收取费用，并未向视频收看方的终端用户收费，客户使用的互联网渠道系由第三方运营，公司主营业务不属于《电信业务分类目录（2015 年版）》中的增值电信业务，无需取得《跨地区增值电信业务经营许可证》或者《增值电信业务经营许可证》。

同时，公司主营业务不涉及移动互联网应用程序信息服务业务，公司主营业务所涉及的播放及媒体渠道均为第三方所有并运营，根据《移动互联网应用程序信息服务管理规定》，公司不属于移动互联网应用程序提供者及互联网应用商店，无需取得相关资质并备案。

根据《互联网视听节目服务管理规定》（2015 修订）的相关规定，从事互联网视听节目服务，应当依照本规定取得广播电影电视主管部门颁发的《信息网络传播视听节目许可证》。本规定所称互联网视听节目服务，是指制作、编辑、集成并通过互联网向公众提供视音频节目，以及为他人提供上载传播视听节目服务的活动。公司的主营业务为企业级客户提供视频应用技术整体解决方案，属于技术服务，不存在通过互联网向公众提供视音频节目或为他人提供上载转传播视听节目的服务。因此除工商行政管理部门外，公司就主营业务的经营不存在在其他行业管理部门，无需取得《信息网络传播视听节目许可证》。

公司的主营业务系为企业级客户提供视频应用技术整体解决方案，属于技术服务。因此除工信部信息化和软件服务业司拟订行业发展战略，中国版权保护中心管理软件著作权登记，工商行政管理部门监督日常经营外，公司就主营业务的经营不存在在其他行业管理部门。

（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

截至 2017 年 4 月 30 日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

单位：元

序号	名称	原值	净值	成新率（%）
1	办公设备	2,531,871.81	1,643,541.98	64.91

2	运输工具	295, 189. 74	180, 873. 26	61. 27
---	------	--------------	--------------	--------

1. 车辆

公司共拥有汽车 3 辆：

序号	品牌车型	车牌号码	发证日期	权利人
1	北京现代小型普通客车	粤A4PG56	2015. 4. 24	有限公司
2	北京现代小型普通客车	粤 A8XX94	2015. 12. 15	有限公司
3	丰田小型轿车	粤 AC22Q4	2016. 6. 7	有限公司

2. 场地租赁情况

截至 2017 年 4 月，公司及分公司主要办公场地租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁标的	租金 (元/月)	面积 (m ²)	合同期限	用途
1	广州星海集成电路基地有限公司	有限公司	广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号广东工业大学理学馆 601、603、605 房	15, 762. 00	426	2015. 12. 15 ~2017. 12. 14	办公
2	广州星海集成电路基地有限公司	有限公司	广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号广东工业大学理学馆 422、424 房	9, 664. 00	302	2016. 11. 1~ 2018. 10. 31	办公
3	北京海淀置业集团有限公司	北京分公司	中关村大街 18 号 1501 房间	24, 745. 00	135. 59	2016. 7. 7~2 018. 7. 21	办公
4	王文连	湖南分公司	天心区劳动西路 289 号嘉盛国际广场 25028 房	4, 000. 00	71. 49	2016. 9. 19~ 2017. 9. 18	办公

注：

①根据广州市番禺区人民政府办公室于 2013 年 1 月 14 日出具的《对区科技和信息化局关于协调解决大学城科技园区开具使用场地证明书请示的批复》(番府办函[2013]27 号)，同意广州星海集成电路基地有限公司全权负责开具广州大学城外环西路 100 号广东工业大学理学馆的场地证明用于办理工商服务事宜；根据广州星海集成电路基地有限公司出具的《场地使用证明》([2016]3 号)，广州易方符合入驻条件，租赁房屋用于办公、商业使用。

②根据出具的《北京市海淀区人民政府关于授权北京海淀置业集团有限公司等十二家企业负责对其所述房屋出具产权证明的函》(海政函[2011]221 号)，确认北京市海淀区中关村大街 18 号房屋归北京海淀置业集团有限公司所有，用途为商业。2015 年 6 月 30 日，北京海淀置业集团有限公司出具《授权委托书》，自 2015 年 7 月 1 日，将位于北京市海淀区中关村大街 18 号 B 座“中关村互联网教育创新中心”7 万平方米产权，委托北京中关村互联网教育科技服务有限责任公司经营管理，授权将上述房产对外出租经营，委托期为五年。

因此，公司北京分公司租赁办公室合同系与北京中关村互联网教育科技有限公司签署。

③根据《房屋产权证》（长房产证天心字第 712182658 号），天心区劳动西路 289 号嘉盛国际广场 25028 房产权人为王文连，建筑面积 71.49 平方米。根据长沙市天心区城南路街道出具《住宅变更为经营性住房的证明》，确认“经利害关系的业主同意，将位于长沙市天心区劳动西路 289 号嘉盛商务广场 25028 室房屋改为经营性用房，且租赁给广州易方信息科技有限公司湖南分公司作为办公住所使用”。该地址已在湖南分公司设立时于工商完成登记。

综上，公司租赁的办公场所不存在权属瑕疵。

（五）公司员工情况

1. 员工人数及结构

截至 2017 年 4 月 30 日，公司员工为 76 人，明细如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数（人）	比例（%）
20-29 岁	49	64.47
30-39 岁	21	27.63
40 岁以上	6	7.89
合计	76	100.00

（2）按受教育程度划分

受教育程度	人数（人）	比例（%）
研究生	8	10.53
本科	56	73.68
专科	12	15.79
合计	76	100

（3）按岗位结构划分

专业结构	人数（人）	比例（%）
管理人员	2	2.63
研发中心	28	36.84
产品设计中心	12	15.79
销售市场化中心	14	18.42
客服部	8	10.53
人事行政部	4	5.26
财务部	5	6.58

合计	76	100
----	----	-----

(4) 按地域分类

地域	人数 (人)	比例 (%)
广东省	43	56.58
湖南省	13	17.11
北京市	3	3.95
广西省	2	2.63
河南省	2	2.63
福建省	2	2.63
湖北省	1	1.32
辽宁省	1	1.32
河北省	1	1.32
江西省	2	2.63
四川省	2	2.63
山东省	2	2.63
云南省	1	1.32
安徽省	1	1.32
合计	76	100.00

(5) 研发人员名单

姓名	岗位
林晓如	web 前端开发工程师
林斌权	iOS 开发工程师
罗斯琦	测试专员
黄裕丰	Java 开发工程师
范凤涛	iOS 开发工程师
文丰勇	测试工程师
汤芷晴	测试工程师
林飞帆	java 开发工程师
许稳成	web 前端开发工程师
许世博	运维工程师
许旭健	测试经理
鲁和平	客户端开发工程师
唐建国	客户端开发工程师
谈趣	android 开发工程师
王家驹	运维工程师

陈小曼	PHP 开发工程师
严倬仔	技术主管
张海林	高级总监
黄海亮	CTO
谢锦派	flash 开发工程师
邓叶秣	flash 开发
单小伟	java 开发工程师
郑新越	java 开发工程师
郭鹿鸣	客户端开发工程师
刘杨	客户端开发工程师
欧兴宁	研发总监
韦海燕	java 开发工程师
黄晋宇	android 开发工程师

其中年龄、教育分布情况如下：

年龄段	人数（人）	比例（%）
20-29 岁	20	71.43
30-39 岁	7	25.00
40 岁以上	1	3.57
合计	28	100.00

其中教育分布情况如下：

受教育程度	人数（人）	比例（%）
研究生	4	14.29
本科	19	67.79
专科	5	17.86
合计	28	100.00

2. 公司社保及公积金缴纳情况

截至 2017 年 4 月 30 日，广州母公司参加社会保险 64 人，未参保人员 1 人，该人为当月新入职员工，已于次月缴纳，北京分公司参加社会保险 8 人，未参保 1 人，其中 1 名为退休返聘人员无需缴纳社保；湖南分公司参加社会保险 2 人，未参保 0 人。

截至 2017 年 4 月 30 日，广州母公司缴纳住房公积金 59 人，因 6 人未要求缴纳，未缴 6 人，6 人已在次月起开始缴纳；北京分公司缴纳住房公积金 5 人，未缴 4 人，其中 1 名为退休返聘人员无需缴纳公积金，1 名为当月入职员工已于次月开始缴纳，2 名为农业户口自愿放弃缴纳，已作出承诺自愿不缴纳公积金（该

2 名员工现已离职，未就公积金缴纳事宜与公司产生争议)；湖南分公司缴纳住房公积金 2 人，未缴 0 人。

公司公积金缴纳现已整改完毕，已全员缴存住房公积金，未因住房公积金问题而受到行政处罚。

2017 年 7 月 25 日，公司股东谢晓昉出具《关于五险一金缴纳情况的说明与承诺》，承诺“由其个人承担公司挂牌后因此前未缴纳社保或住房公积金而产生的风险。”

易方信息于 2017 年 6 月 21 日取得广州市人力资源和社会保障局出具的《遵守劳动保障法律法规证明》（穗人社证[2017]592 号），证明在广州市参加基本养老保险、医疗、失业、工伤和生育保险，未发现该公司存在违反劳动保障法律法规的行为。

易方信息于 2017 年 5 月 19 日取得广州市住房公积金管理中心出具的《住房公积金缴存情况证明》（穗公积金中心证字[2017]833 号），证明自广州易方开户办理住房公积金缴存业务以来未曾受到该中心的行政处罚。

湖南分公司于 2017 年 7 月 12 日取得长沙市天心区社会保险管理服务中心出具的《证明》，广州易方信息科技有限公司湖南分公司于 2016 年 11 月在该区进行了社保参保登记，参加了养老、医疗、工伤、失业、生育保险，已缴纳社会保险费至 2017 年 6 月。

北京分公司于 2017 年 7 月 31 日取得北京市海淀区人力资源和社会保障局出具的证明信（编号京海人社证字[2017]第 378 号），证明北京分公司 2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日未发现违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。

3. 公司核心技术人员基本情况

（1）核心技术人员简历

谢晓昉，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“2. 控股股东及实际控制人基本情况”。

白剑，基本情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

黄海亮，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“3. 持股5%以上股东情况”。

张海林，基本情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

公司核心研发人员与原任职单位不存在知识产权、商业秘密、竞业限制方面的纠纷。

（2）核心技术人员主要研究成果

序号	姓名	研究成果
1	谢晓昉	《基于关键帧错序的视频内容保护系统 V1.0》 《POLYV 视频云平台【简称：POLYV】V1.2》 《在线视频云平台实时统计视频观看数据的方法及系统》 《一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频播放方法》
2	白剑	《保利威视(POLYV)在线视频直播系统【简称：POLYV直播系统】V1.0》 《在线视频云平台实时统计视频观看数据的方法及系统》 《一种上传视频文件并支持断点续传特性的方法及系统》 《一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频离线播放方法及装置》
3	黄海亮	《基于关键帧错序的视频内容保护系统 V1.0》 《POLYV 视频云平台【简称：POLYV】V1.2》 《在线视频云平台实时统计视频观看数据的方法及系统》 《一种上传视频文件并支持断点续传特性的方法及系统》 《一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频播放方法》 《一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频离线播放方法及装置》
4	张海林	《POLYV 视频云平台【简称：POLYV】V1.2》 《保利威视(POLYV)在线视频直播系统【简称：POLYV直播系统】V1.0》 《一种上传视频文件并支持断点续传特性的方法及系统》 《一种基于 iOS 操作系统的在线加密切片视频播放方法》

（3）核心技术业务人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股形式
1	谢晓昉	50.6386	42.03	直接持股
		9.0257	7.49	间接持有
2	白剑	5.00	4.15	间接持有
3	黄海亮	20.00	16.60	直接持股
4	张海林	3.00	1.66	间接持有

（4）核心技术人员变动情况

核心技术人员在报告期内未发生重大变化。

四、公司业务相关情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00
点播业务	5,956,992.59	66.57	12,289,626.86	82.86	4,737,775.42	90.85
直播业务	2,910,371.34	32.52	2,009,258.67	13.55	53,485.95	1.03
技术开发业务	66,554.67	0.74	533,560.38	3.60	423,495.14	8.12
视频采集设备销售	14,512.81	0.16		-		-
合计	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00

（二）产品主要消费群体，各期前五名客户的销售额及销售总额的占比

1. 公司产品的主要消费群体

公司主要业务收入来源于云点播与云直播服务的销售，主要销售给国内有视频播放需求的企业，产品广泛应用于在线教育行业。

2. 前五大客户销售额及销售总额占比

2017 年 1-4 月，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 37.11%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

序号	2017 年 1-4 月前五名客户	金额（元）	比例（%）
1	上海仟和亿教育培训有限公司	1,915,594.78	21.41
2	北京中电高科技电视发展有限公司	851,451.56	9.52
3	大连东财在线培训中心	236,198.07	2.64
4	遨游讯海（北京）科技有限公司	180,188.68	2.01
5	北京环球优路教育科技股份有限公司	137,563.69	1.54
前五名客户合计		3,320,996.78	37.12
2017 年 1-4 月主营业务收入		8,948,431.41	

2016 年度，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 31.33%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

序号	2016 年度前五名客户	金额（元）	比例（%）
----	--------------	-------	-------

1	上海仟和亿教育培训有限公司	1,536,968.05	10.36
2	北京中电高科技电视发展有限公司	1,351,235.48	9.11
3	上海股轩文化创意有限公司	849,056.60	5.72
4	大连东财在线培训有限公司	528,513.84	3.56
5	无限极(中国)有限公司	380,660.38	2.57
前五名客户合计		4,646,434.35	31.32
2016 年度主营业务收入		14,832,445.91	

2015 年度,有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 26.46%,具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下:

序号	2015 年度前五名客户	金额(元)	比例
1	上海股轩文化创意有限公司	582,524.27	11.17
2	无限极(中国)有限公司	322,524.27	6.18
3	遨游讯海(北京)科技有限公司	232,701.89	4.46
4	北京微课创景教育科技有限公司	141,262.14	2.71
5	中科博爱(北京)咨询有限公司	100,970.87	1.94
前五名客户合计		1,379,983.44	26.46
2015 年度主营业务收入		5,214,756.51	

报告期内,易方信息有限公司不存在对单个客户的销售占当前销售总额的比例超过 50.00%情况。上述前五大客户均不是公司持股 5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述前五大客户权益或任职。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

报告期内,公司存在零星个人客户的情形。公司通过制定多种服务套餐的形式以面向各类客户提供量身定制的在线视频云服务,因此,客户群体中包含少量的个人客户购买公司基础套餐服务的情形。公司对于个人客户的销售开具增值税普通发票。公司来自个人客户的收款金额及占比如下表所示:

单位:元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
来自个人客户的收款金额	172,825.00	197,181.00	33,726.00
总收款金额	10,953,310.51	20,755,632.76	7,689,281.58
占比(%)	1.58	0.95	0.44

注:为了统一口径,以便比较来自个人客户收款在报告期内的占比,分母选择现金流量表中的经营活动现金流入金额。

公司与个人客户均签订有合同,并以银行转账形式进行结算,不存在以现

金形式进行结算的情形。报告期内，公司客户均已按实际金额开具发票并按照收入确认原则确认并进行了纳税申报。公司按月及时申报，同时根据所缴纳的流转税计提相关附加税费，并按规定进行所得税季度预缴及年度汇算清缴。

（三）主要产品的原材料、能源及供应情况，前五名供应商采购情况

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

报告期内原材料占营业成本的比重情况如下：

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额(元)	成本占比 (%)	金额(元)	成本占比 (%)	金额(元)	成本占比 (%)
主营业务成本	3,437,197.56	100.00	6,819,572.36	100.00	2,570,490.59	100.00
点播业务	2,176,446.66	63.32	5,642,214.90	82.74	2,424,309.30	94.31
直播业务	1,235,458.93	35.94	1,038,716.52	15.23	30,068.07	1.17
技术开发业务	17,215.03	0.50	138,640.93	2.03	116,113.23	4.52
视频采集设备销售	8,076.94	0.24	—	—	—	—
合计	3,437,197.56	100.00	6,819,572.36	100.00	2,570,490.59	100.00

2. 前五名供应商的采购额

2017 年 1-4 月，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 91.54%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2017 年 1-4 月前五名供应商	采购种类	金额(不含税)(元)	比例 (%)
1	网宿科技股份有限公司	CDN 服务	2,054,246.77	70.18
2	北京快网科技有限公司	CDN 服务	221,579.08	7.57
3	广东睿江云计算股份有限公司	IDC 服务	266,535.10	9.11
4	广州市资拓科技有限公司	IDC 服务	73,418.87	2.51
5	广州维速信息科技有限公司	IDC 服务	63,952.83	2.18
前五名供应商合计			2,679,732.65	91.54
2017 年 1-4 月采购总额			2,927,310.96	100.00

2016 年度，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 92.92%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2016 年度前五名供应商	采购种类	金额(不含税)(元)	比例 (%)
1	网宿科技股份有限公司	CDN 服务	3,411,749.45	61.56
2	北京快网科技有限公司	CDN 服务	856,942.38	15.46
3	广东睿江云计算股份有限公司	IDC 服务	761,608.29	13.74
4	广州维速信息科技有限公司	IDC 服务	76,097.17	1.37

5	广州市资拓科技有限公司	IDC 服务	43,584.91	0.79
前五名供应商合计			5,149,982.20	92.92
2016 年度采购总额			5,542,187.10	

2015 年度，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的 89.30%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2015 年前五名供应商	采购种类	金额（不含税）（元）	比例（%）
1	网宿科技股份有限公司	CDN 服务	618,798.11	38.26
2	北京快网科技有限公司	CDN 服务	497,431.31	30.75
3	广东睿江科技有限公司	IDC 服务	243,904.72	15.08
4	广州市资拓科技有限公司	IDC 服务	45,435.18	2.81
5	上海帝联信息科技股份有限公司广州分公司	CDN 服务	38,830.19	2.40
前五名供应商合计			1,444,399.51	89.30
2015 年采购总额			1,617,510.83	

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司前五大供应商的采购总额占比分别为 89.30%、92.92%和 91.54%，占比较高，其中对第一大供应商的采购金额占比分别为 38.26%、61.56%和 70.18%，公司对外采购占比最高的是 CDN 服务，即网络分发服务，能够使公司的数据和内容传输的更快更稳定，由于市场上提供 CDN 服务的公司较多，不存在对特定供应商的依赖情形。公司向前五大供应商采购的主要是 CDN 服务、IDC 服务，公司通过整合 CDN 服务、IDC 服务等，以自主研发的在线视频云平台为依托，对外为企业级客户提供在线视频应用技术整体解决方案。其向前五大供应商采购的服务或产品不属于公司核心工序或业务。报告期内通过公司资质及经营规模，并比较价格和功能选取两家供应商主要提供上述 CDN 服务，分别是网宿科技股份有限公司和北京快网科技有限公司，公司从两家供应商同时采购，一方面能够更好地保障公司正常经营，另一方面能够降低对某一家供应商的依赖情形。2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司从网宿科技股份有限公司和北京快网科技有限公司采购 CDN 服务合计金额占比分别为 69.01%、77.02%及 77.75%，其中对第一大供应商的采购金额占比分别为 38.26%、61.56%和 70.18%，总体保持稳定，其中公司加大了从网宿科技股份有限公司的采购金额，同时降低了从北京快网科技有限公司的采购金额，主要系网宿科技股份有限公司服务更能满足公司的需求。主要供应商产品质量较优，公司与主要供应商已经建立了长期合作的良好基础，对前五大供应商采购比例较高符合行业特征。目前，网络分发服务、数据中心服务供应充足，可替

代性强，公司已制定计划，未来在严格执行供应商筛选标准的前提下将选择 3-4 家 CDN 服务供应商，届时将有效降低对第一大供应商的采购金额。但若公司在供应商出现问题而不能及时寻找到合适的供应商，将对公司的经营存在一定的影响。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述前五大供应商权益或在前五大供应商任职。

报告期内，公司存在开立个人银行卡进行收付款的情况，不存在现金结算的情形。

①通过个人卡收付款的原因、必要性及操作方式

报告期内，公司对公账户相对于个人卡电子账户存在汇款复杂、查询不方便、节假日不上班、到账不及时等情况。因此在公司设立及开展业务的初期，公司开具并使用了 2 张个人银行卡账户（公司实际控制人谢晓昉之招行 0989# 个人卡、公司实际控制人谢晓昉妻子李晶之招行 5373# 个人卡），存在通过个人银行卡代收销售款项、代付供应商款项、代发员工工资的情形。

个人卡的资金出于公司业务需要，属于公司所有，不得与个人资金混淆等。公司个人卡使用实际操作流程是：建立了专人定期管理及核对机制，对银行流水实施监控，个人卡及密码的日常保管由财务部专人负责，银行卡余额变动及支付验证码短信通知到开卡人，形成了岗位分离、互相监控的基本内控体系。不存在通过个人账户挪用公司资金或虚增销售及采购的情形，不存在与个人资金混淆和资金体外循环的情形。

个人卡代收款项的资金均及时归公司所有，不存在未及时归还公司的情形。

②报告期内个人卡收付款的金额及占比

报告期内个人卡收付款的金额及占比如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
个人卡收款金额	31,000.00	100,918.00	276,383.00
其中：招行 0989#	31,000.00	100,918.00	276,383.00
招行 5373#	0.00	0.00	0.00
总收款金额	10,953,310.51	20,755,632.76	7,689,281.58
占比（%）	0.28	0.49	3.59
个人卡付款金额	0.00	451,984.51	3,346,865.80
其中：招行 0989#	0.00	0.00	725,439.86
招行 5373#	0.00	451,984.51	2,621,425.94

总付款金额	9,083,862.17	15,266,292.09	5,299,387.97
占比(%)	0.00	2.96	63.16

注：为了统一口径，以便比较个人卡收付款在报告期内的占比，分母分别选择现金流量表中的经营活动现金流入金额以及经营活动现金流出金额。

李晶之招行 5373#个人卡主要用于代付供应商款项、代发员工工资，其资金来源为公司。

③与个人卡相关内部控制

a) 公司对以个人名义开立的银行卡，视同公司现金管理及核算。

b) 银行卡由公司出纳负责保管，日常存放在公司保险柜里。

c) 负责保管银行卡的出纳不掌管银行卡密码，银行卡密码由公司指定资金管理员专人掌管。

d) 银行卡已开通网银，个人卡转账操作与授权分别由不同的人员负责，确保不相容职务相分离。

e) 出纳和掌管银行卡密码的资金管理员定期核对卡内余额。

f) 记账与对账：每月终了，由资金管理员到个人卡开户行打印资金流水，出纳负责银行卡流水与现金账的对账工作，同时财务人员将所有的流水纳入到公司财务核算。

公司财务人员对个人卡视同公司银行账户进行管理，并未对卡内余额、单笔结算金额进行控制。在经营过程中，公司要求业务人员积极引导客户将款直接支付进入公司账户，尽量减少个人卡的使用。报告期内，公司基于业务发展原因存在个人卡结算的情形，公司开户行未对公司利用个人卡进行收付款提出异议。个人卡流水与客户签订的合同及发票等有关凭证进行核对，均有合同、发票等凭证佐证。

④个人卡规范措施

用于公司结算的个人银行账户流水与公司业务相关，公司不存在通过个人银行账户挪用公司资金或虚增销售及采购的情形，个人银行账户资金未与开户人资金混淆，报告期内与个人银行账户相关的销售真实、完整，个人卡内控执行有效，公司不存在资金外循环现象，公司已逐渐完善各项经营管理制度和其他内部控制制度。

为了进一步收付款管理，公司已于 2017 年 6 月 21 日将招行 0989#个人卡注销，已于 2017 年 6 月 25 日将招行 5373#个人卡注销，并承诺不再使用个人卡进

行收付款。自个人卡注销以来，公司的各项收支均通过公司名下的对公银行账户或支付宝账户进行。报告期内，公司不存在通过开立个人支付宝账户进行收付款的情形。股份公司成立以后，公司进一步健全了《财务管理制度》、《货币资金管理制度》等内部控制管理制度。

使用个人账户期间，为规范个人账户管理并保障公司资产安全，公司将个人账户与公司银行账户一起作为公司货币资金核算。通过将相关账户纳入账内使公司资金与个人资金相分离。公司银行账户与个人账户间通过转账方式划转资金。

截至报告期末，公司进一步健全了付款审批制度，对于款项支付，由申请部门提出并经过部门经理审批后提交具有相应权限人员审批。财务部门收到付款通知后复核款项审批是否满足款项支付要求，只有实际发生且已经得到正确审批的付款通知财务部门才进行款项支付。截至 2017 年 6 月，以个人名义开具的用于收款的银行账户均停止使用，进一步规范了公司银行账户的开立和使用。

公司实际控制人已于 2017 年 7 月 25 日出具承诺函：未来任何时候将不再以任何方式开具任何人名义的公司个人卡，所有采购、销售等经营行为一律通过公司账户结算；同时，对于公司曾经存在的个人卡结算而可能受到的任何行政处罚或经济损失，实际控制人承诺其本人将承担全部费用、罚金和经济损失，以确保公司利益不受损失。

（四）公司重大合同及履行情况

重大业务合同界定标准为易方信息与其前五大客户或供应商签订的金额较大的销售或采购合同，采购合同抽取前五大供应商的主要合同，销售合同抽取金额为前五大客户的主要合同。

1. 采购合同

序号	合同相对方	合同标的	合同金额 (元)	签订年月	履行 情况
1	网宿科技股份有限公司	网宿云分发网络平台软件 CDN 服务	804,000	2016. 2. 16-2017. 2 . 15	履行 完毕
2	北京快网科技有限公司	就“CloudCDN 网站加速技术服务”项目进行专项技术服务	912,315.1 0	2016. 5. 1-2017. 4. 30	履行 完毕
3	广东睿江云计算	IDC 机房设备托管	654,200 元	2016. 5. 1-2017. 4.	履行

	股份有限公司		/年	30	完毕
4	广东睿江云计算股份有限公司 (补充协议)	IDC 机房设备托管	55,000 元/年	2015.6.16-2016.6.15	履行完毕
5	天津枫智家科技发展有限公司	视频审核服务	95,877.44 元	2017.4.1-2017.6.30	履行完毕
6	北京快网科技有限公司	就“CloudCDN 网站加速技术服务”项目进行专项技术服务	600,633.64	2015.5.1-2016.4.30	履行完毕
7	广州维速信息科技有限公司	互联网接入服务	37,800	2016.9.1-2017.8.31	正在履行
8	广州市资拓科技有限公司	设备托管服务	12,000	2016.5.27-2017.5.26	履行完毕
9	网宿科技股份有限公司	网宿云分发网络平台软件 CDN 服务	483,000	2015.10.16-2016.10.15	履行完毕
10	广东睿江云计算股份有限公司	IDC 机房设备托管	184,800	2015.6.1-2016.5.31	履行完毕

2. 销售合同

易方信息重大合同如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	合同期限	履行情况
1	无限极（中国）有限公司	网站定制开发，网站托管，云视频租赁，售后服务	337,000	2014.10.22-2015.12.26	履行完毕
2	中科博爱（北京）咨询有限公司	网站开发建设	130,000	2014.12.25	履行完毕
3	北京中电高科技电视发展有限公司	通过提供播放器及相关的统计分析服务以及 CDN 网络，提供基于域名的 CDN 内容分发、加速服务	1,105,057.5	2016.2.19-2017.2.18	履行完毕
4	大连东财在线培训中心	视频在线服务教育版一套	13,999	2015.1.19-2016.1.18	履行完毕
5	北京微课创景教育科技有限公司	视频在线服务无限制版一套	270,000	2015.6.8-2016.6.7	履行完毕
6	上海股轩文化创意有限公司	流量包	300,000	2015.11.18	履行完毕
7	上海仟和亿教育培训有限公司	视频在线服务仟和亿定制版	N/A	2016.7.19-2018.7.18	正在履行
8	北京环球优路教育科技股份有限公司	多平台视频直播服务	12,000	2016.7.19-2017.7.18	正在履行
9	北京环球优路教育科技股份有限公司	视频在线服务大客户版增强型一套	149,999	2016.9.10-2017.9.9	正在履行
10	无限极（中国）有限公司	多媒体素材平台开大、优化	500,000	2015.10.-2016.12.31	履行完毕
11	大连东财在线培	视频在线服务无限制版	350,000	2017.1.1-2	正在

	训中心	一套		017. 12. 31	履行
12	北京环球优路教育科技股份有限公司	视频在线服务定制型一套	448, 000	2017. 2. 28- 2018. 2. 27	正在履行

五、公司的商业模式

公司采用“流量+空间+功能”的云计算商业模式。用户根据存储上传视频源文件所占用的空间、播放视频时所产生的流量、后台视频管理及播放器所需要的相关功能，选择所适合的套餐进行购买。

套餐涵盖下至 999 元，上至数十万元起的价格区间，企业用户可以根据需求自行选择合适的套餐，既可以满足小微企业的视频需求，也满足中大型企业的视频海量播放。

当用户的使用量超出了套餐所包含的空间或流量时，还可以进行充值购买，使用弹性计算的优势来实现商业应用。

公司专注于云视频服务，成熟产品在结构稳定的市场上为企业提供稳定的现金流，新型产品在不断发展的市场中利用价格优势进行竞争，为企业获得收入与利润。

（一）销售模式

公司产品市场竞争相对激烈。为了提高公司的整体效益，公司对现有产品及客户进行了梳理和调整，加强与优质客户的合作，从而增强公司的盈利能力。公司产品主要应用于在线教育、企业内训、广电新媒体播出等，针对不同的客户采取不同的模式，具体模式如下所述：

1. 线下销售模式

此类客户对品质有较高要求。与国内公司相比，公司产品有稳定性优势，与国外公司相比，产品有价格优势。公司充分利用自身产品的优势，拓展与国内有影响力客户的合作，并通过优质的服务与客户建立稳定的关系。

2. 线上销售模式

此类客户特别关注产品的稳定性和使用效果，公司所生产的产品在同行业中处于中高端地位。公司通过提供客户服务和产品的技术支持来保证与客户长期合作，从客户角度考虑其产品使用中可能遇到的问题，通过创造客户价值，打造自己的核心竞争力，实现产品销售。

（二）采购模式

公司实行集中采购与订单采购相结合的模式，通用设备和服务采用集中采购，专项设备和服务采用订单采购。

集中采购模式下，公司每年年初或月初根据销售部提供的销售预测，对供应商进行集中议价，根据实际需求安排采购；订单采购模式下，公司销售部接到客户订单后进行合同评审，根据实际需求议价后进行采购。公司现有采购模式有利于降低总体成本，提高资产利用率，减少存货占用资金，提升反应速度，为市场营销提供支持。

公司通过严格的供应商管理和供应商辅导制度，确保采购设备及服务的质量。公司定期对供应商进行评分，根据评分情况调整合格供应商名录的等级及采购数量。对于产品质量优秀、性价比高的供应商，公司会与其建立长期合作关系。

（三）研发模式

公司研发方式为自主研发，研发机构为公司研发中心，其中包含产品策划、产品设计师、产品研发人员及产品测试人员。由于公司是云计算公司，所有的产品更加接近互联网产品的开发模式。因此没有采用传统的指令式或瀑布式开发过程，而是采用敏捷开发，快速迭代的开发理念。产品研发遵循“上线-反馈-修改-上线”这样反复更新内容的过程。通过收集数据或用户反馈迅速知道改进的结果，这种方式可以以极强的时效性让产品越来越靠近用户的需求。

因此，产品的迭代速度极快，基本上 1-2 周就进行更新。不断增加新的功能，并对原有的功能进行调整。

公司的研发方式分为客户定制研发和主动研发两种，两种方式的研发流程分别如下：

1. 客户订制研发。

客户定制研发模式主要以客户需求为导向，首先由客户提出新应用产品的设计要求，然后公司设计符合客户要求的产品应用，测试并通过各项产品的性能参数，通过检测之后，将产品供应给客户，并协助客户进行上线，以确定新研发的产品符合客户的产品设计要求。

2. 公司主动研发。

主动研发的流程是通过销售部、产品部和研发部人员合作，对市场需求进

行调研分析，确定新产品的技术研发方向。具体由产品部确定研发产品的需求，确定新产品的立项申请和研发活动，由研发人员进行技术设计和研发，在原型中确认功能是否适合新产品需求。之后在测试通过，达到新产品设计要求标准后上线部署。

（四）服务模式

公司主要的产品表现形式为在线 SaaS 服务，采用用户自服务的模式。在用户后台给予的自主权，用户可以自主进行设置和调整。

为了能让客户获得更好的服务体验，公司采用多元化平台的全天候服务，对于客户在使用产品中出现问题提供及时、专业的解决办法。

（五）视频内容预审外包模式

公司与两家技术服务公司签订视频内容外包合同，约定外包商为易方信息供视频审核服务，具体要求为（1）禁止上传任何有违国家法律法规的视频；（2）禁止上传具有色情内容的视频；（3）禁止上传侵犯其他任何人的合法权益的视频；（4）禁止上传含有涉及版权问题的影视片段。易方信息与外包商按视频审核时间分钟数支付费用，经审核无异后正式为客户开通相关视频的点播服务。

（六）与教育机构合作方式

公司为教育机构搭建的教学平台提供视频直播、录播的技术服务，不直接与学校、教师、学生和家長进行对接。公司产品主要采用网络推广与线下推广相结合的方式，与有意向教育机构或技术开发机构进行合作。

版权保护是公司的核心技术，在这方面公司具有数项专利及软件著作权，能够有效且显著的保护视频的版权。

六、所处细分行业基本情况

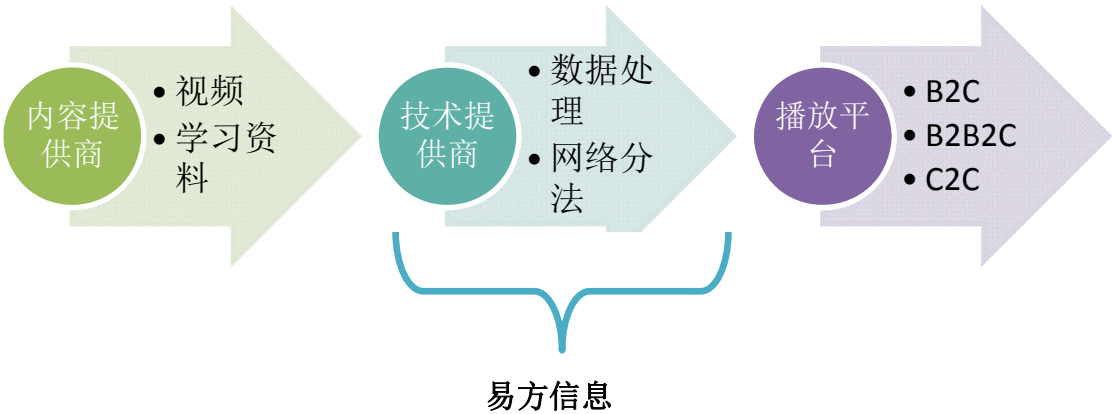
根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 65 软件和信息技术服务业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 6540 数据处理和存储服务；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：I 信息传输、软件和信息技术服务业 6540 数据处理和存储服务；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业可归类为：17101011 云计算及其他云端服务。

根据国家统计局《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》，公司所属行业为 1 新一代信息技术产业中的 1.2 信息技术服务 1.2.1 新兴软件及服务，细分行业为云计算软件及服务，属于国家重点支持的战略性新兴产业。

（一）行业概况

信息技术的普及使教育迈入了全新的信息化时代，教育信息化具有数字化、网络化、智能化和多媒体化的特点，这些特点能够解决教学过程中的重点和难点，实现教育资源共享、提高管理沟通效率，促进素质教育的进程。

从产业链分工来看，各家机构和创业团队根据自身优势切入行业，呈现群雄逐鹿的情况。按照产业链分工，基本可以分为内容提供商、技术服务提供商、平台提供商三类。在具体每一细分门类下，不同的公司侧重点又各有不同。



（二）行业政策

1. 行业监管机构

公司所处行业实行行业主管部门监管、行业协会自律规范以及工商与质监监管相结合的监管体制。行业的主管部门为工信部信息化和软件服务业司。工信部信息化和软件服务业司承担软件和信息服务业行业管理工作；拟订行业发展战略，提出发展思路和政策建议，协调发展中的重大问题和重大事项，承担行业基本情况、重要信息等调查研究工作；提出并组织实施软件和信息服务业行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规范条件、技术规范和标准；指导

有关测评和质量工作；指导行业公共服务体系建设；组织推进软件技术、产品和系统研发与产业化，促进产业链协同创新发展；指导推进软件和信息服务业发展；推动新技术、新产品、新业态发展和应用。中国版权保护中心是综合性的国家版权公共服务机构，经中编办和新闻出版署批准成立，属于国家新闻出版广电总局（国家版权局）直属事业单位，作为国家版权登记机构，是我国唯一的计算机软件著作权登记、著作权质权登记机构。中国软件行业协会是经国家民政部注册登记，是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织，民政部首批授予的 AAA 级行业组织。协会宗旨是在通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展。加强全国软件行业的合作、联系和交流；加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化；开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；在政府和企业之间发挥桥梁、纽带作用。

2. 行业相关法规及政策

（1）法规

序号	名称	颁布单位	颁布时间
1	《计算机软件保护条例》	国务院令 第 632 号	2013.1 . 30
2	《计算机软件著作权登记办法》	国家版权局	2002.2 .20
3	《软件产品管理办法》	工信部	2009 .3.1

（2）政策

序号	名称	颁布单位	颁布时间	相关主要内容
1	《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020 年）》	工业和信息化部	2016.12.18	围绕大数据理论与方法、计算系统与分 析、 关键应用技术及模型等方面开展 研究，布局 云计算和大数据前沿技术 发展。
2	《大数据产业发展规划（2016-2020 年）》	工业和信息化部	2016.12.18	推进大数据与云计算服务模式融合，促 进海 量数据、大规模分布式计算和智 能数据分析 等公共云计算服务发展， 提升第三方大数据 技术服务能力。
3	《国务院关于深化 制造业与互联网融 合发展的指导意见》	国务院	2016.5.20	创新财政资金支持方式，鼓励政府采购 云计 算等专业化第三方服务，支持中 小微企业提 升信息化能力。
4	《云计算服务安全 指南》	国家发改委	2013	向政府部门，提出了使用云计算服 务 时的信息安全管理要求。

5	《云计算业务安全测评专业化服务》	国家发改委	2013	面向云服务商，提出了云服务商在为政府部门提供服务时应该具备的信息安全能力要求。
6	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009. 4	在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，“加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业，以新应用带动新增长”；“建立内容、终端、传输、运营企业相互促进、共赢发展的新体系”。
7	《关于做好云计算服务创新发展试点示范工作的通知》	工业和信息化部	2010. 11	推动国内信息服务骨干企业针对政府、大中小企业和个人等不同用户需求，积极探索 SaaS(软件即服务)等各类云计算服务模式

（三）行业发展概况

1. 云计算的概念

云计算（Cloud Computing）一词由谷歌首席执行官埃里克·施密特在 2006 年 8 月的搜索引擎大会（SES San Jose 2006）技术大会上提出的。自 2007 年以来，云计算逐渐成为业界认可和推崇的技术热点。众多国内外厂商围绕云计算开发出大量的产品，同时越来越多的互联网应用开始尝试使用云服务构建，基于云计算的解决方案也在多个领域逐步开始实施。对云计算的定义业界有很多种解释，最为大众所认可的是美国国家标准与技术研究院（NIST）的定义：云计算是一种按使用量付费的模式，这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问，进入可配置的计算资源共享池（资源包括网络，服务器，存储，应用，软件，服务），这些资源能够被快速提供，只需投入很少的管理工作，或服务供应商进行很少的交互。从技术角度看，云计算的内核是通过互联网，把网络上的所有资源集成为一个叫“云”的资源池，然后对这个资源池进行统一管理和调度，向用户提供服务，这种服务是虚拟的、动态的、按需的、弹性的，通过技术发展变成了基于计算机技术、通信技术、存储技术、数据库技术的综合性技术服务。从应用模式角度看，云计算主要是提供商业运作模式服务，包括云计算服务、支撑云计算服务的技术平台以及一些相关技术，是把服务创新、服务提供、服务中介、服务中的技术以及市场客户或称为市场主体融合在一起的应用模式。

2. 云计算的体系结构及服务类型

广义上来说，云计算就是一种服务，这种通过云端和互联网的服务可以和软件的应用和数据的存储和保护相关，也可以是其他任意的服务。按照服务模式，云计算可以划分为基础设施即服务(IaaS)，平台即服务(PaaS)和软件即服务(SaaS)。

基础设施即服务（Infrastructure as a server 简称 IaaS）主要包括存储资源和计算资源，整个基础设施层也作为一种服务面向用户开放。IaaS 不仅为用户提供虚拟化的计算和存储资源，同时还保证访问系统时的网络带宽。比如，IBM 的蓝云和亚马逊的 EC2。这种形式的云计算向用户提供计算、资源和带宽等资源。用户不用理会云系统底层的基础架构，就可以在上面运行软件、存储数据和发布程序。作为基础设施之上的平台层，应该说是整个云计算系统的核心，包括并行程序开发环境、海量结构化数据的管理、分布式文件管理系统以及其他实现云计算的系统管理工具。比如系统中资源的部署、分配、监控和安全管理以及分布式并发控制等，即 PaaS（platform as a Server，平台即服务）。典型的代表就是 Salesforce 公司的 force.com 平台。平台层向用户提供应用程序的开发环境和资源等服务，用户也不用担心程序运行时所需的资源。软件即服务（Soft as a Server 简称 SaaS），它向用户提供软件应用服务和户交互接口等服务，这些软件应用可以通过各种客户端设备来访问。对于用户来说，由于这些软件应用只是安装在云端，从而省去了购买软件的费用。而对于云计算供应商来说，则只需维持一个程序，也大幅度降低了成本。例如微软的在线办公平台和 Google Apps。按照部署类型来区分，云计算又可以划为：私有云、公有云和混合云。公有云是由第三方提供商提供的云计算服务，提供商完全承载和管理，用户无需购买硬件、软件或支持基础架构，只需为其使用的资源付费即可，云计算提供商将为用户提供价格合理的计算资源访问服务。该模式用户无需支付硬件带宽费用、投入成本低，但数据安全性低于私有云。私有云是在企业内部提供的云服务，由单个用户拥有和运营，该用户控制各个业务线和授权组自定义以及使用各种虚拟化资源和自动服务方式。该模式可充分保障虚拟化私有网络的安全，但投入成本相对公有云更高。基于公有云和私有云部署模式各自的特点，混合云模式近年来逐步兴起。混合云一般由用户创建，而管理和运维职责由用户和云计算提供商共同分担，其在使用私有云作为基础的同

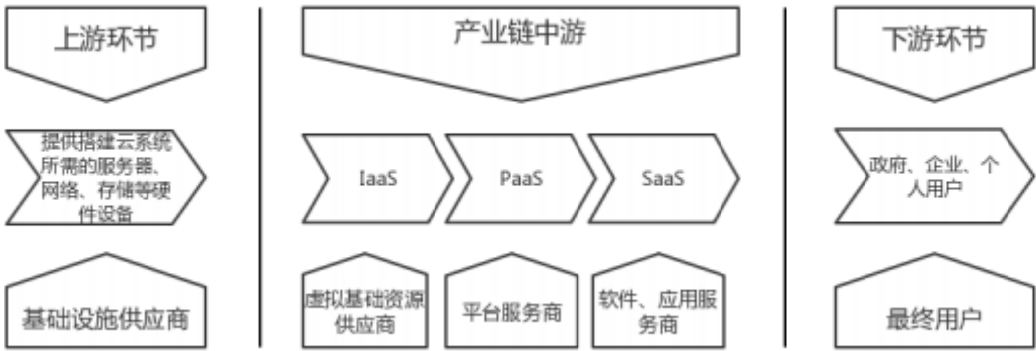
时结合了公共云的服务策略，用户可根据业务私密性程度的不同自主在公有云和私有云间进行切换。

3. 行业所处生命周期

从云计算概念的提出到现在不过十年的时间，回看云计算行业的整条发展时间线，我们可以发现，这一行业的发展是由用户需求和技术革新双重驱动的。从需求角度看，移动互联网和物联网产生的数据量越来越大、数据维度越来越多，大数据的概念越来越受到大家的重视，这导致计算量急剧增长且弹性变大；移动互联网给人们带来的使用习惯又是随时随地接入，导致云端理念的兴起。从技术角度看，Web2.0 和 HTML5 先后撑起了前端应用（SaaS）；芯片技术、虚拟化技术等托起了底层架构（IaaS）；Hadoop、Spark 等大数据工程以及机器学习、深度学习撑起了中间层（PaaS）的数据处理。另外，SAN、iSCSI 等也都促进了云计算的发展。目前，虽然各种类型的“公有云”和“私有云”应用在市场上层出不穷，但与现有的办公应用软件相比，云计算技术距离成熟还有一定的距离，云计算行业的发展尚处在幼稚期。

4. 行业上下游关系

云计算的产业链整体结构并不复杂，但产业链中的参与主体较多，产业链上游主要为基础设施供应商，提供各类服务器、网络、存储等硬件设备，下游主要为政府、企业、个人等消费终端，公司所处的产业链中游参与者众多，按照所提供的服务不同分为三层（IaaS、PaaS、SaaS）。云计算产业特殊的一点在于其相对为与产业链上游的环节，可以为他之后的任一环节或者终端客户提供服务。



5. 行业整体规模及发展状况

(1) 云计算行业发展概况

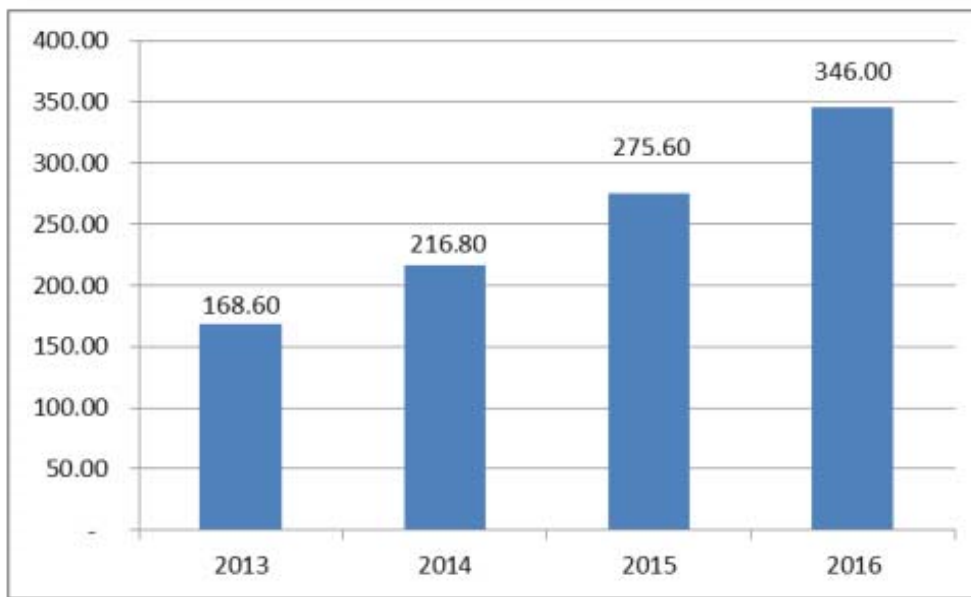
中国云计算产业分为市场准备期、起飞期和成熟期三个阶段。准备阶段（2007 年-2010 年）：主要是技术储备和概念推广阶段，解决方案和商业模式尚在尝试中。用户对云计算认知度仍然较低，成功案例较少；起飞阶段（2010 年-2015 年）：产业高速发展，生态环境建设和商业模式构建成为这一时期的关键词，进入云计算产业的“黄金机遇期”。此时期，成功案例逐渐丰富，用户了解和认可程度不断提高。越来越多的厂商开始介入，出现大量的应用解决方案，用户主动考虑将自身业务融入云，公有云、私有云、混合云建设齐头并进；成熟阶段（2015 年以后）：云计算产业链、行业生态环境基本稳定，各厂商解决方案更加成熟稳定，可提供丰富的云计算相关产品。用户云计算应用取得良好的绩效，并成为 IT 系统不可或缺的组成部分，云计算成为一项基础设施。

当前，云计算的应用正在从游戏、电商、移动、社交等互联网行业向制造、政府、金融、交通、医疗健康等传统行业转变，政府、金融行业成为主要突破口。伴随着云计算应用逐渐从互联网、游戏行业向传统行业延伸，国内云服务商开始构建生态系统，与设备商、系统集成商、独立软件开发商等联合为企业、政府提供一站式服务。基于一系列的国家政策利好等相关因素，全国各地都在投身云计算和大数据的发展，并且普遍把智慧城市和民生应用领域的应用当作抓手，大力发展政务云、城市云和教育云、医疗云等，上马一系列相关项目。物流、教育、旅游、医疗等行业的行业云平台发展速度开始加快，众多企业积极建设这些重点行业的公共云平台并提供衍生服务。随着“工业 4.0”、工业互联网等概念迅速兴起，面向工业领域的“工业云”也将迎来迅速发展阶段。云计算行业正不断积蓄发展力量和势头，发展前景较好。

（2）云计算市场规模

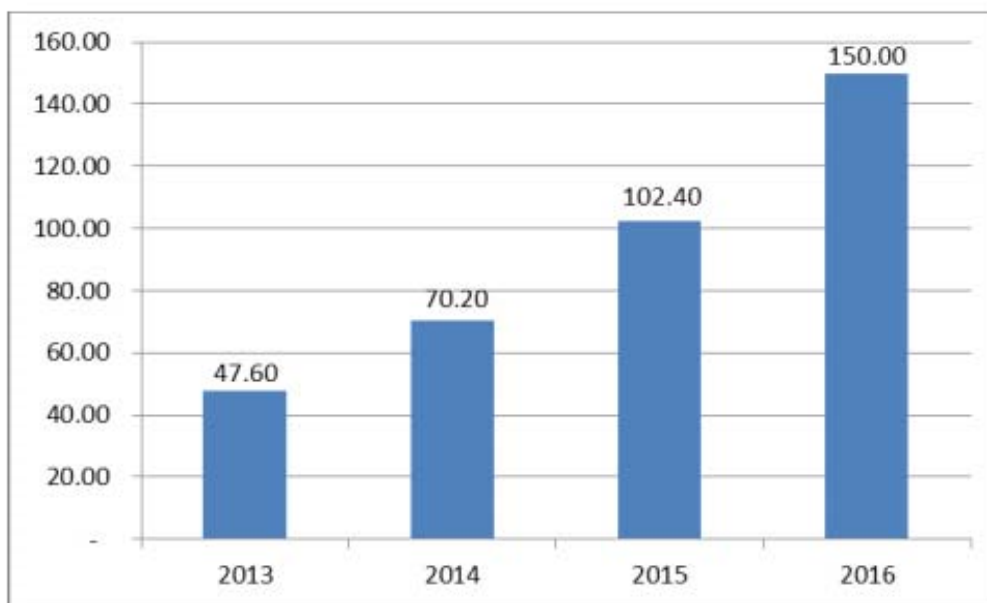
我国云计算市场总体保持快速发展态势。2015 年我国云计算整体市场规模达 378 亿元，整体增速 31.70%。其中专有云市场规模 275.60 亿元人民币，年增长率 27.12%，预计 2016 年增速仍将达到 25.50%，市场规模将达到 346.00 亿元人民币左右；公共云服务逐步从互联网向传统行业市场延伸，2015 年市场整体规模约 102.40 亿元人民币，比 2014 年增长 45.80%。预计 2016 年国内公共云服务市场仍将保持高速增长态势，市场规模可望达到近 150.00 亿元人民币。（数据来源：中国信息通信研究院（工业和信息化部电信研究院）、云计算白皮书（2016））

2013~2016 年我国专有云市场规模如下（单位：亿元）



数据来源：中国信息通信研究院（工业和信息化部电信研究院）、云计算白皮书（2016）

2013 年—2016 年我国公共云市场规模如下（单位：亿元）：

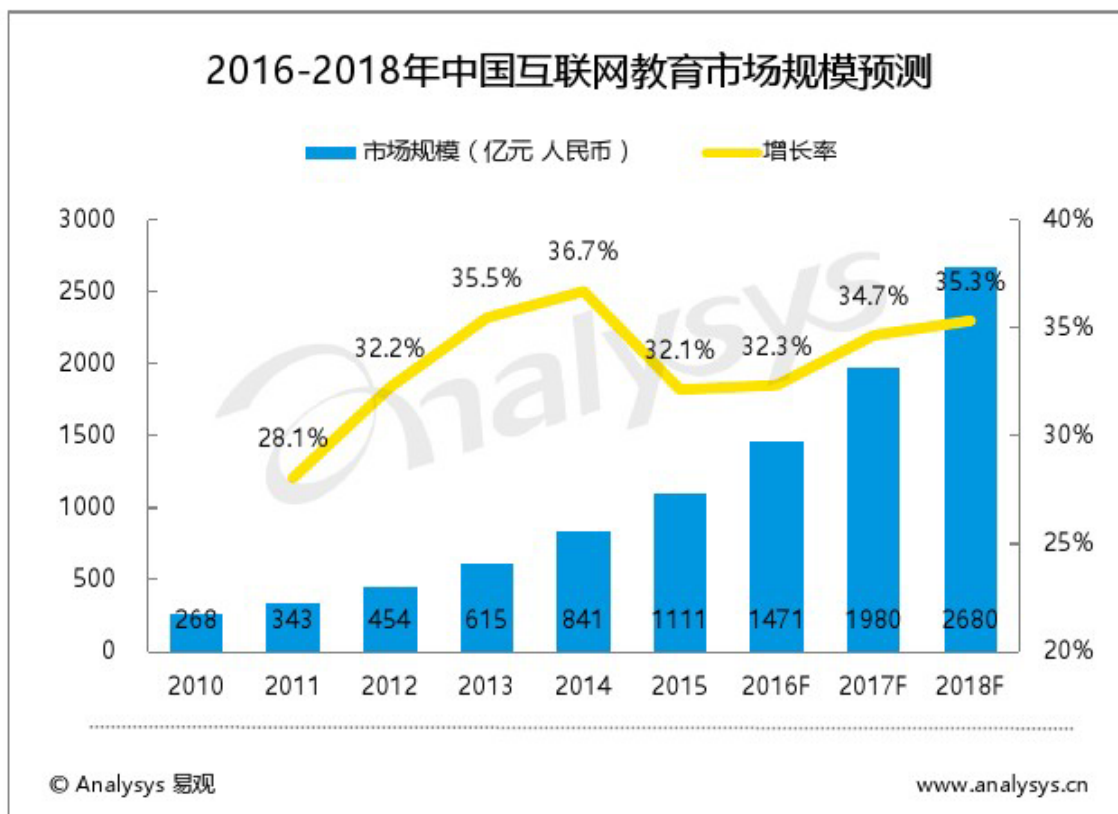


数据来源：中国信息通信研究院（工业和信息化部电信研究院）、云计算白皮书（2016）

（3）互联网教育行业市场规模

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）近期发布的第 39 次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2016 年 12 月，我国网民规模达 7.31 亿，全年共计新增网民 4299 万人。互联网普及率为 53.2%，截至 2016 年 12 月，我国手机网民规模达 6.95 亿，较 2015 年底增加 7550 万人，网民中使用手机上网人群占比由 2015 年的 90.1% 提升至 95.1% 农村网民占比为 27.4%，规模为 2.01 亿，较 2015

年底增加 526 万人，增幅为 2.7% 城镇网民占比 72.6%，规模为 5.31 亿，较 2015 年底增加 3772 万人，增幅为 7.7% 良好的互联网普及率为互联网教育行业和基础教育信息化行业提供稳定的接入口和坚实的市场基础。据易观智库《中国互联网职业教育行业研究报告 2016》显示，2015 年我国互联网教育市场规模达到 1111 亿元人民币，2010~2015 年间平均复合增长率达到 32.9%，预计 2018 年中国互联网教育市场规模将达到 2680 亿元人民币。



（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

（1）国家政策支持

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）行业发展新机遇

经济社会发展需求和技术创新为云计算发展提供了难得的历史机遇。首先，我国积极深化信息技术应用，稳妥推进经济社会各领域的信息化，需要利用信息和网络技术优化服务业态、创新服务模式和改善社会公共服务，因而为低成本、高效率的云计算服务带来巨大的潜在需求；其次，随着中国制造 2025 年和“互联网+”战略的不断推进，各行业迫切需要通过云计算系统助推行业转型升级发展，另外一方面云计算产业发展不断成熟，成功案例不断出现，也使得用户对云计算的认知和采用度不断提高；再者，云计算的技术特点和开源化趋势也为我国企业提供了掌握核心技术、实现局部突破的良好契机。

2. 不利因素

（1）人力资源短缺，人才争夺激烈

云计算所处行业属于新兴技术行业，对从业人员提出了较高要求。由于行业发展迅速，本行业各服务提供商需要积极引进具有多年从业经验的优秀人才，以保证企业在人力资源方面具有一定的优势和储备，这就导致了各云计算服务商对人力资源的需求迅速增加。各系统集成商为应对人力资源短缺的现状，在着手自身人才培养的同时，也开始加大了外部高端人才引进力度，使得行业内人才争夺不断加剧。

（2）知识产权保护困难

软件产品的研发需要大量高端人才及资金的投入，但是产品的抄袭、复制成本较低，尽管我国已建立了相对比较完善的知识产权法律体系，但我国知识产权还亟须建立和完善长效的保护机制，短期内知识产权难以得到有效保障的情况还将持续存在，这将对行业健康有序发展带来不利影响。

（五）行业壁垒

1. 人才壁垒

云计算作为战略新兴产业，目前尚处在行业发展的初期，具有丰富的研发能力和创新能力的高素质人才成为了企业争相招揽的对象。是否拥有高质量的研发队伍以及对行业有深入了解的项目管理人员，是行业内企业能否取得成功的关键因素。因此，公司所处行业存在较高的人才壁垒。

2. 技术壁垒

云计算行业是技术密集型产业，对于企业的技术储备、经验积累、研发人员的技术水平与综合素质有很高的要求。同时，云计算行业正处于快速发展阶段，技术升级日新月异，用户的技术要也在不断提高，需要企业对技术、产品和市场的发展趋势有着敏锐的嗅觉。新进入企业在没有技术储备的情况下，难以在行业中立足。因此，公司所处行业存在较高的技术壁垒。

3. 市场渠道壁垒

随着近年企业、政府等机构信息化需求不断增加，云计算服务业务良好的发展前景及市场潜力，有越来越多的企业加入了该领域的竞争。与所有传统的提供服务类产品的企业一样，客户的信任是占领市场份额的重要基础。企业需要在客户心目中树立良好的品牌，提升品牌知名度，增强产品粘性。新进入的企业无法很快建立有效的销售渠道，公司所处行业存在较高的市场渠道壁垒。

七、管理层讨论分析

（一）行业政策发展情况

2016年7月27日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《国家信息化发展战略纲要》。该战略纲要是规范和指导未来10年国家信息化发展的纲领性文件。纲要要求加强大数据、云计算、宽带网络协同发展，增强应用基础设施服务能力。国家再次明确云计算作为国家信息化发展战略中的核心地位。

2016年12月27日美国务院办公厅印发发布《“十三五”国家信息化规划》。改规划提出“十三五”将基本建立新一代网络技术体系、云计算技术体系、端计算技术体系和安全技术体系基本建立，培育发展一批具有国际竞争力的云计算骨干企业，中国信息领域核心技术设备自主创新能力全面增强。

2017年1月15日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》。意见要求加快建设并优化布局内容分发网络、云计算及大数据平台等新型应用基础设施。

视频云作为云计算服务中具有重要影响力的垂直细分行业，其上游基础建设及下游应用推广正处于政策推动加强发展阶段，行业规模呈现扩大趋势。

（二）公司市场地位

公司对于教育视频领域的云服务积累了较为丰富的业务经验及客户资源，在该细分领域公司竞争对手如下：

公司竞争对手

企业名称	企业描述	主要产品
腾讯云计算（北京）有限责任公司	企业于 2010 年成立于海南，整合腾讯 QQ、腾讯视频、微信，提供包含视频、数据文档的综合云服务。	产品名称：腾讯云 提供 PaaS 相关计算、网络、存储与 CDN、数据库、域名服务，客户行业为视频、游戏、医疗、金融、电商等。
杭州雅顾科技有限公司	企业于 2012 年成立于杭州，主要 CDN 供应商为阿里云，为客户提供活动服务方案定制、现场执行、数据采集及直播支持。	产品名称：目睹直播 提供 SaaS，客户主要为商务活动、广电新媒体、行业媒体论坛等。
展动科技（北京）有限公司	企业于 2011 年成立于北京市，经营运营商级的专属互动直播服务。	产品名称：展示互动 提供 SaaS 云视频服务，客户行业为财经直播、教育培训、营销直播等。
北京梦之窗数码科技有限公司	企业于 2017 年成立于北京，经营视频云点播、云直播服务。	产品名称：CC 视频 提供 SaaS 云视频服务，客户行业为游戏、政企、电商、广电等。

（三）产业链成熟度

视频云是云计算服务中具有重要影响力的垂直细分行业。视频应用逐渐深入到互动娱乐、体育、视频会议、电商、广电、OTT 和在线教育等行业，多元化的视频应用场景带来了新的商业模式与市场机遇，而视频云作为基础设施与服务也将获得快速的发展。云计算、大数据、H.265、4K、AR/VR 等新技术的不断发展也将会对视频云服务提出更高的要求，随着技术进步与市场的不断扩大，视频云行业将会获得高速的发展。通过视频实现信息更高效传播已经成为普遍实践。作为提供基础设施服务的视频云厂商在未来具有广阔的发展前景，获得国家政策支持。

（四）技术成熟度

视频云服务是技术驱动与产品驱动紧密结合的领域，其技术主要体现在在

三个层面，第一为底层技术、第二为视频相关技术、第三为场景应用技术。

第一层主要是云计算基础服务，主要涉及云计算服务的实现方式，包括虚拟化的实现，网络虚拟化技术、CDN内容分发技术以及对象存储等底层技术。在目前的虚拟化层面，主要，拥有VMware、XEN、KVM、Hyper-V、OpenStack以及最新的Docker技术等，不同的技术拥有不同的特征，对技术的优化能够实现对硬件不同程度的资源调用，也是实现稳定服务的关键所在；而在网络虚拟化层面，对网络的虚拟化能够有效节省网络带宽资源，同时能够有效的适应视频观看带来的高并发需求；CDN内容分发技术能够实现视频内容的有效分发，降低播放延时；由于视频内容需要大量的云存储资源，能够无限扩展的对象存储以及灾备技术也是视频云服务的重要功能。

在基础服务层，国内的技术水平距离国外仍有差距，但是整体的技术环境正在向好的方向发展，国内厂商加强了底层技术的研发，并且也不断在国外的开源技术社区贡献代码，与国外技术进行接轨，国内的传统企业也更加容易接受云计算的技术，为技术实践提供了良好的基础，但是国内的技术社区仍旧需要产业链中的厂商及个人提供更多的共享。

第二层为视频相关技术，包括视频编解码标准、4K、AR、VR等视频相关的核心技术能力。目前广泛使用的编解码技术为H.264，国外的编码标准在H.265与VP9之间竞争，国内自主研发的TIVC7技术仍旧推广难度很大，国内华为、阿里云、金山云、乐视云等已经能够支持H.265技术，金山云、乐视云、暴风视频、保利威视开始布局VR产业，但4K、VR、AR等技术的核心技术仍在海外，国内视频云服务商需要加强技术层面的研发投入。

第三层为场景应用技术，由于视频应用的广泛性，不同的应用场景需要不同的技术标准，国内已经能够，比如在线教育领域的视频应用需要强化视频互动以及教学效果；在秀场、美女直播等应用场景需要加入智能鉴黄等服务，在移动直播等场景需要解决设备兼容性以及弱网情况下流畅播放的情况，在这个层面，国内厂商的技术越来越贴近企业用户的具体需求，技术环境良好。

（五）优势与劣势

1 公司在行业中主要有如下竞争优势：

①核心技术优势

公司自成立以来，扎根于互联网在线教育行业，在教育视频播放软件开发领域积累了丰富的技术经验和实力。尤其是公司在职业教育领域深耕多年，在视频编码、数据安全、大并发方面沉淀了一定的技术优势，并能够通过云计算架构技术帮助客户实现视频快速、稳定、高品质的播放，并且不断进行技术更新，根据客户反映的问题尽快优化产品，对于具有普遍使用性的优化方案收集后，不定时的进行产品集中升级，保证公司产品时时满足客户及行业发展的需求。

②市场和行业积淀优势

公司凭借对行业发展的前瞻性眼光及快速的技术跟进能力，形成了公司对高端用户进入时间早、保有量大的市场优势。经过多年的市场开拓和积累，公司拥有了较广的市场和客户资源。公司的主要产品已取得了国内主要在线教育及电视频道的认可，在业内取得了一定的知名度。

2. 公司存在如下竞争劣势：

①规模偏小、资本实力相对较弱

公司 2017 年 1-4 月、2016 年、2015 年营业收入分别为 8,948,431.41 元、14,832,445.91 元和 5,214,756.51 元；净利润分别为 -663,460.15 元、-1,929,646.78 元和 -930,650.34 元。公司总体规模较小，导致公司抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

②吸引人才能力有待提高

作为中小型、科技型高新技术民营企业，公司需要大量人才充实到研发、供应链管理、营销网络建设等各个环节。然而公司规模相对较小，在吸引高级管理和研发人才方面的能力仍有待提高，这对公司的长远发展提出了挑战。

（六）公司核心竞争力

1. 云服务行业发展较快且市场规模大

从需求角度看，移动互联网和物联网产生的数据量越来越大、数据维度越来越多，大数据的概念越来越受到大家的重视，这导致计算量急剧增长且弹性变大；移动互联网给人们带来的使用习惯又是随时随地接入，导致云端理念的兴起。从技术角度看，Web2.0 和 HTML5 先后撑起了前端应用（SaaS）；芯片技术、

虚拟化技术等托起了底层架构（IaaS）；Hadoop、Spark 等大数据工程以及机器学习、深度学习撑起了中间层（PaaS）的数据处理。另外，SAN、iSCSI 等也都促进了云计算的发展。目前，虽然各种类型的“公有云”和“私有云”应用在市场上层出不穷，但与现有的办公应用软件相比，云计算技术距离成熟还有一定的距离，云计算行业的发展尚处在幼稚期，未来发展前景广阔。

此外，公司的下游行业主要是教育行业在线视频教育企业，未来随着我国教育行业的不断向线上发展，下游行业对于在线视频云服务的需求将会越来越大，行业发展前景较好。

2. 国家产业政策支持有利于本行业发展

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。

3. 核心业务团队稳定，行业经验积累扎实

公司经过多年的发展，至今已经形成一支经验丰富、具有敏锐思维、稳健踏实的管理人员团队。公司核心团队人员大多数拥有超过 10 年的行业经验，对行业拥有较为深刻的理解。资深的行业背景和优秀的管理团队是公司提升服务质量，发展业务规模，拓展创新业务提升盈利能力不可或缺的基础。公司核心团队较为稳定，对于公司在线视频云服务有较为细致的运营管理理念和发展战略，可以在公司未来快速发展的道路上不断提高管理能力，从而提升运营管理效率。

4. 营运情况

（1）盈利能力：公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元。2016 年度营业收入较 2015 年度增长了 184.43%，主要系公司的整体业务处于快速发展期，随着公司的技术和服务不断被客户认可，原有客户增大了购买量，并且新增客户数量的不断增加，也使得公司 2016 年收入大幅增长。

（2）偿债能力：报告期内公司的长期偿债能力较弱，短期偿债能力较强，

公司不存在长期以及短期偿债能力不足的风险，公司在维持自身良好的偿债能力的同时，需不断提升公司应对潜在风险的能力。

（3）营运能力：公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月的应收账款周转率分别为 21.95、19.55 和 5.53，报告期内应收账款周转速度较高，2016 年度应收账款周转率较 2015 年度有所下降，主要系公司对大客户的订单给予一定的账期，而大客户加大了购买使 2016 年末应收账款余额增加所致。公司大多数客户信用良好，与公司始终维持着良好的合作关系，应收账款账龄大多集中在 3 个月以内。

公司 2015 年度期初期末存货余额均为零，2016 年度及 2017 年 1-4 月的存货周转率分别为 536.97 和 78.10，报告期末存货的周转速度较快，主要是因为公司仅持有少量的与视频应用有关的硬件。但整体而言，公司存货周转速度较快。

公司自设立以来持续经营，公司 2017 年 1-4 月、2016 年度及 2015 年度主营业务收入占营业收入的比例为 100.00%，主营业务突出。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额分别为 2,389,893.61 元、5,489,340.67 元和 1,869,448.34 元。报告期内，公司收款良好，且大部分客户为先付费后由公司提供服务的方式，经营活动产生的现金流量净额持续为正，经营活动良好。

报告期内公司收入快速增长，资产负债率适中，近期无大额到期债务，公司经营稳健，具备可持续经营能力。公司 2016 年度，业务规模快速扩张，营业收入大幅增长，同时公司加大了对产品的研发投入以及广告宣传投入力度，并且员工数量也快速增加，导致公司销售收入大幅增长的同时，净利润进一步下降。由于上述投入所产生的收益具有一定的滞后性，随着公司 2016 年度以及 2017 年 1-4 月的营业收入持续增长，公司净利润进一步减少了亏损。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司非经常性损益的净额分别为 302,260.35 元、266,158.84 元和 -1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司报告期内的净利润分别为 -1,232,910.69 元、-2,195,805.62 元和 576,682.48 元，2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为正，扣除非经常性损益的影响后，公司已实现盈利。预期随着 2017 年营业收入的持续增长，公司业务规模不断增加，2017 年全年将实现盈利。

5. 公司服务客户数量具有可持续性

报告期内，公司服务的客户数量持续增长，除了新增客户的开发以外，公司不断投入人力物力维护老客户，以保持公司的规模不断向前发展。由于公司所处行业特点及服务特性，老客户对公司的服务有一定的黏性，在客户与公司签订的服务合同期限到期后，正常情况下客户会选择继续续签，以保持其正常经营的连续性和稳定性，因此，公司能够不断投入并扩大服务客户的基数，以此达到扩大业务规模的目的。

报告期内，公司的客户基数不断增加，在手订单持续增长，由于收入确认方式的特点，公司待确认的一年内到期的套餐收费持续增加。

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年4月30日
未到期的套餐收费	8,907,611.15	9,759,079.68	7,749,878.20	10,916,812.63
合计	8,907,611.15	9,759,079.68	7,749,878.20	10,916,812.63

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
未到期的套餐收费	3,282,147.07	16,571,572.48	10,946,108.40	8,907,611.15
合计	3,282,147.07	16,571,572.48	10,946,108.40	8,907,611.15

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
未到期的套餐收费	1,209,118.37	7,055,083.32	4,982,054.62	3,282,147.07
合计	1,209,118.37	7,055,083.32	4,982,054.62	3,282,147.07

报告期内，公司向客户提供以套餐为基础的在线视频云服务，并与客户签订服务合同，约定在一定时期内（通常为一年）向客户提供不同的各项服务，在收取客户相关服务费用后，在约定的期间内进行分摊确认主营业务收入，未实现的收入金额作为一年内到期的非流动负债进行核算。

2015年末、2016年末及2017年4月末公司待确认的一年内到期的套餐收费分别为3,282,147.07元、8,907,611.15元和10,916,812.63元，报告期内持续上升，表明公司客户规模在逐渐增大。

6. 公司不存在对持续经营构成重大疑虑的事项

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告；公司报告期内经营合法规范，不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形，满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》中关于持续经营能力的要求，具有持续经营能力。

综上所述，公司具备可持续经营能力。

（七）未来发展前景和发展规划

视频云解决方案与行业具体场景的结合将成为大势所趋。在视频服务快速发展过程中，未来用户对于视频播放的稳定度、安全度、流畅度将提出更高的要求，同时，面临播放内容的不断更新，对于技术的要求也将持续提出新的要求。

未来公司的发展方向主要为：

（1）增强行业客户粘度，紧密贴合各个行业客户视频播放需求

视频云解决方案与行业具体场景的结合将成为大势所趋。基于场景化的云服务成为绝大多数主流的云计算厂商共同的选择。公司将视频产业链中软硬件开展合作，通过双方优势资源互补满足不同行业、不同企业的场景化需求。

（2）大数据

大数据将成为驱动视频和视频云发展的关键因素。大数据能够充分融入到互联网各个环节的发展，同时挖掘网络视频需求，发现新兴行业的视频需求。因此公司可以根据视频市场热点开发适应行业发展特征的场景化解决方案。比如，在线教育更多强调提升教学效果，因此，需要公司能够提供更多差异化的增值服务满足差异化的需求。另一方面，对于视频服务数据的利用与分析，将不仅仅局限于视频观看的数据，还将包括弹幕内容分析、舆情反馈分析、视频情节分析等多维度的数据分析服务，未来大数据技术也将驱动视频业务的发展，

而大数据分析功能也将成为公司服务的重要功能之一。

第三节 公司治理

一、公司法人治理制度建立健全情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会、执行董事，未设置监事会，但设置一名监事。公司经营范围变更、股权转让等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行，但仍存在一定瑕疵，例如：年度股东会会议记录不完整；有限公司的执行董事、监事也未形成相应的工作报告。

股份公司阶段，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会会议、2次董事会会议、1次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让、公开转让交易方式等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司根据实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

自股份公司设立以来，公司共召开了两次股东大会、两次董事会会议。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理运行效果尚待观察。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，有效执行各项制度及保

护全体股东的利益。

三、公司及实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司合法规范经营，最近两年内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司最近两年内不存在其它因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到行政罚款的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形、不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

四、公司独立性

在报告期内，公司存在与实际控制人谢晓昉之间的资金往来，其中公司对关联方的其他应收款已清理完毕。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司业务、资产、人员、财务、机构已与控股股东及实际控制人控制的其他企业、法人股东严格分开。

1. 公司业务具有独立性

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立研发、采购、业务部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2. 公司资产具有独立性

公司资产产权关系明晰，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者为其提供担保的情形。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关

的知识产权，核心技术和产品具有自主知识产权。

3. 公司人员具有独立性

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和公司章程的规定。公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，均只在公司工作。公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

4. 公司财务具有独立性

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司开具了独立的基本存款账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5. 公司机构具有独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司控股股东为、实际控制人为谢晓昉。截止本公开转让说明书签署日，谢晓昉对外投资企业情况如下：

1. 北京云科启辰信息科技有限公司

公司名称	北京云科启辰信息科技有限公司
住所	北京市海淀区高里掌路1号院2号楼2层201-248
法定代表人	白剑

经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；教育咨询；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；影视策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
注册资本	100 万人民币
股东	谢晓昉、白剑、黄海亮
经营期限	2015 年 03 月 05 日 - 2035 年 03 月 04 日

注：云科启辰主营业务为系统平台开发的技术外包服务，公司当前已停止经营，不存在同业竞争。

云科启辰的业务经营范围中“技术开发、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；产品设计”与易方信息经营范围存在相似情形，为避免潜在同业竞争，云科启辰股东谢晓昉、白剑、黄海亮已与不相关第三方签订股权转让协议，拟将云科启辰 100% 股权对外转让，并将于 2017 年 9 月 20 日前完成工商变更登记。

2. 广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）

企业名称	广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）
住所	广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号广东工业大学理学馆 601、603、605 房
执行事务合伙人	谢晓昉
经营范围	投资咨询服务;企业管理咨询服务;(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
合伙人	谢晓昉、白剑、冷冬、欧兴宁、张海林、周鑫、何声彬
经营期限	2017 年 3 月 1 日至长期

注：目前无实际经营，系公司持股平台。

（二）控股股东、实际控制人及董监高作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人谢晓昉及其他持股 5.00% 以上股东、公司董事、监事、高级管理人员于 2017 年 7 月 25 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

公司最近两年内，与关联方进行了短期的资金拆借，款项已全部清偿。截至本报告书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人或关联方占用的情况。具体情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。管理层书面声明就此作出了声明承诺“公司最近两年无对外担保事项”。所有股东已经作出承诺“本人，或本人直接、间接控制或能实施重大影响的其他单位，或本人的近亲属没有获得股份公司所提供的任何债务担保。”

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《公司投融资管理制度》等内部管理制度。

《公司章程》约定“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。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。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社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。控股股东和实际控制人违反相关规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。”《关联交易管理制度》就关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体约定。《对外担保管理制度》规定为股东、实际控制人及其关联人提供担保，须经董事会审议通过后，提交给股东大会审议，并实行回避制度。

（三）公司管理层及持股 5%以上的股东对关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的所有股东对关联交易做出承诺：

- “1、本人/本企业及与本人关系密切的家庭成员；
- 2、本人/本企业直接或间接控制的其他企业；
- 3、本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；
- 4、与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业。

上述各方将尽可能减少与易方信息之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《公司关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

特此承诺！”

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	任职	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股形式
1	谢晓昉	董事长	50.6386	42.03	直接持股
			9.0241	7.49	间接持股
2	黄海亮	副总经理	20.0000	16.60	直接持股
3	侯达峰	董事	6.0241	5.00	直接持股
4	白剑	董事、总经理、董事会秘书、财务负责人	5.00	4.15	间接持股
5	童锡鹏	董事	0	0.00	——
6	张海林	董事	3.00	2.49	间接持股
7	冷冬	监事会主席	2.00	1.66	间接持股
8	周鑫	监事	2.00	1.66	间接持股
9	邓叶秣	监事	0.00	0.00	——
合计			97.6868	81.08	——

除上表披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司现有董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

1. 公司董事、监事、高级管理人员于 2017 年 7 月 25 日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”之“（二）控股股东作出的避免同业竞争的承诺”。

2. 公司董事、监事、高级管理人员于 2017 年 7 月 25 日出具了《规范关联交易承诺函》，详见本节“六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（三）公司管理层及持股 5%以上的股东对关联交易的承诺”

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

除本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争中”所列公司实际控制人谢晓昉对外投资情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位名称	持股比例(%)	主营业务	经营范围
白剑	北京云科启辰信息科技有限公司	20	为客户系统平台开发的技术外包服务	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；教育咨询；电脑动画设计；设计、制作、代理、发布广告；影视策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
黄海亮		20		
张海林	北京易视天下信息科技有限公司	100	技术开发服务	技术推广；软件设计；计算机系统服务；电脑图文设计、制作；销售电子产品
侯达峰	超级星聚（北京）科技有限公司	10	面向最终用户提供的互联网内容或信息平台服务	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；工程和技术研究；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；软件开发；软件设计；产品设计；模型设计；包装装潢设计；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；经济贸易咨询；公共关系服务；会议服务；工艺美术设计；电脑动画设计；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；承办展览展示活动；影视策划；翻译服务；餐饮管理；酒店管理；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备、日用品、五金交电（不从事实体店经营）、针纺织品、工艺品、服装、鞋帽、文具用品、体育用品、I 类医疗器械；互联网信息服务；演出经纪。（企业依法自主

				选择经营项目,开展经营活动;演出经纪、互联网信息服务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
侯达峰	天津柠檬共创信息技术服务合伙企业(有限合伙)	2.3	面向最终用户提供的互联网内容或信息平台服务	互联网信息服务;技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务;组织文化艺术交流活动;设计、制作、代理、发布广告;电脑动画设计;计算机系统的设计、集成、安装、调试;销售计算机软硬件及外围设备、电子产品;视频拍摄;健身服务;健身商品批发及零售;商业演出、舞台策划、舞蹈编排;场地出租;组织体育运动活动。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
侯达峰	新余爱极速投资管理中心(有限合伙)	98	项目投资、资产管理	实业投资、项目投资;资产管理、企业管理、营销管理、投资管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
侯达峰	广州市贝聊信息科技有限公司	28.7	幼教平台软硬件	信息电子技术服务;科技信息咨询服务;网络技术的研究、开发;计算机网络系统工程服务;计算机技术开发、技术服务;计算机和辅助设备修理;通讯设备修理;通讯设备及配套设备批发;电子工程设计服务;动漫及衍生产品设计服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;电子产品设计服务;信息系统集成服务;会议及展览服务;企业管理服务(涉及许可经营项目的除外);企业管理咨询;商品零售贸易(许可审批类商品除外);商品批发贸易(许可审批类商品除外);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)■
侯达峰	撬动信息科技有限公司(北京)有限公司	9.3	企业策划、广告制作	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;企业策划;设计、制作、代理、发布广告;电脑图文设计、制作;销售电子产品、工艺品、日用品、针纺织品、服装、鞋帽;技术进出口、代理进出口、货物进出口;会议服务;承办展览展示活动;组织文化艺术交流活动(不含演出);市场调查;企业管理咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
侯达峰	广州爱极峰信息科技有限公司	100	未实际经营	信息系统集成服务;信息电子技术服务;科技信息咨询服务;网络技术的研究、开发;计算机网络系统工程服务;计算机技术开发、技术服务;计算机和辅助设备修理;通讯设备修理;通讯设备及配套设备批发;电子工程设计服务;动漫及衍生产品设计服

				务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;电子产品设计服务;会议及展览服务;企业管理服务(涉及许可经营项目的除外);企业管理咨询服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)■
侯达峰	北京星空漫步文化艺术咨询有限公司	51	工艺美术设计、文艺创作、设计制作代理 发布广告	经济贸易咨询;技术推广服务;计算机系统服务;基础软件服务;软件开发;应用软件开发(不含医用软件);产品设计;模型设计;包装装潢设计;工艺美术设计;文艺创作;教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务);公共关系服务;会议服务;翻译服务;电脑图文设计、制作;企业策划;设计、制作、代理、发布广告;市场调查;企业管理咨询;会议服务;承办展览展示活动;组织文化艺术交流活动(不含演出);自然科学研究;工程和技术研究;农业科学研究;医学研究(不含医疗服务);数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至本公开转让说明书签署之日,除上述已披露情况外,公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制其他任何企业。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日,本公司董事、监事、高级管理人员的对外兼职情况如下表:

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
侯达峰	董事	广州市贝聊信息科技有限公司	董事长兼总经理	关联方
		中体柠檬(天津)网络技术服务股份有限公司	合伙人	无关系
童锡鹏	董事	北京华夏创新科技有限公司	总裁	无关系

截至本公开转让说明书签署之日,除特别披露外,公司董事、监事、高级管理人员均在本公司任职,未在外担任任何职务。

(六) 董事、监事、高级管人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》文件,承诺:

“承诺本人符合《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：

- 1、最近二年一期内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近二年一期内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- 4、存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、有欺诈或其他不诚实行为等情况。
- 6、最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的情形；或者被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期。
- 7、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 8、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 9、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 10、无民事行为能力或者限制民事行为能力；

本声明签署之日至股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌当日，若发生上述情形，本人将立即书面告知股份公司及其主办券商。主办券商若未收到本人书面告知，视为本人作出在此期间内不存在上述情形的声明。”

（七）董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年（24 个月）不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

（八）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

最近两年董事、监事、高级管理人员发生过 1 次变化，具体变化情况如下：

变更时间	变更前	变更后	变更原因
------	-----	-----	------

2017 年 7 月	执行董事谢晓昉 监事黄海亮	董事长谢晓昉 董事、总经理、董事会秘 书、财务负责人白剑 董事童锡鹏 董事侯达峰 董事张海林 监事会主席冷冬 监事周鑫 监事邓叶秣 副总经理黄海亮	整体变更
------------	------------------	--	------

除上述披露情况外，最近两年公司董事、监事、高级管理人员没有发生其他变化。

公司董事、监事和高级管理人员在近两年内的变动履行了必要的法律程序。目前，公司董事、监事和高级管理人员符合法律 and 公司章程的要求。公司董事、监事、高级管理人员的变化对公司经营的影响，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-4 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2017]15196 号）。

（二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息，并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表按照2014年7月修订的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

报告期内，公司不存在合并范围内的子公司，无须按照《会计准则》企业合并编制合并报表。

3、主要财务报表

资产负债表

单位:元

资 产	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	5,547,316.08	6,703,390.96	2,778,818.24
△结算备付金			
△拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,005,294.05	1,228,637.70	289,004.00
预付款项	275,681.36	90,800.00	100,000.00
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	489,650.81	285,937.91	663,055.69
△买入返售金融资产			
存货	62,622.22	25,400.01	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	14,084,699.40	11,084,699.40	10,000,000.00
流动资产合计	22,465,263.92	19,418,865.98	13,830,877.93
非流动资产			
△发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,824,415.24	1,898,087.64	1,273,650.19
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	30,523.90	76,904.82	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	65,406.46	88,939.10	
递延所得税资产	369,332.61	397,588.91	
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,289,678.21	2,461,520.47	1,273,650.19
资产总计	24,754,942.13	21,880,386.45	15,104,528.12

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款			
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
△拆入资金			
应付票据			
应付账款	2,155,009.73	1,845,468.83	236,953.00
预收款项	124,356.00		
△卖出回购金融资产款			
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	774,524.32	1,018,483.52	331,995.03
应交税费	586,460.53	561,787.26	429,955.60
应付利息			
应付股利			
其他应付款	368,766.07	434,332.66	12,281,127.61
△应付分保账款			
△保险合同准备金			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债	10,916,812.63	8,907,611.15	3,282,147.07
其他流动负债			
流动负债合计	14,925,929.28	12,767,683.42	16,562,178.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负 债 合 计	14,925,929.28	12,767,683.42	16,562,178.31
所有者权益：			
实收资本	1,204,819.00	1,204,819.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,674,950.97	12,295,181.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-5,050,757.12	-4,387,296.97	-2,457,650.19
股东权益合计	9,829,012.85	9,112,703.03	-1,457,650.19
负债和股东权益总计	24,754,942.13	21,880,386.45	15,104,528.12

利润表

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	8,948,431.41	14,832,445.91	5,214,756.51
其中：营业收入	8,948,431.41	14,832,445.91	5,214,756.51
△利息收入			

△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	9,747,867.40	17,472,945.36	6,262,092.73
其中:营业成本	3,437,197.56	6,819,572.36	2,570,490.59
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险合同准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	49,197.03	62,746.42	22,170.53
销售费用	1,647,974.49	3,956,070.10	968,367.10
管理费用	4,611,075.03	6,653,217.23	2,701,709.35
财务费用	-2,560.66	-19,856.75	-644.84
资产减值损失	4,983.95	1,196.00	
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益	164,031.97	188,866.95	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
△汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-635,404.02	-2,451,632.50	-1,047,336.22
加:营业外收入	200.46	125,165.82	302,274.35
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出	0.29	769.01	14.00
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-635,203.85	-2,327,235.69	-745,075.87
减:所得税费用	28,256.30	-397,588.91	185,574.47
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
其中:归属于母公司所	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34

有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.55	-1.65	-0.93
（二）稀释每股收益	-0.55	-1.65	-0.93
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,947,632.37	20,603,895.20	7,376,698.13
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,678.14	151,737.56	312,583.45
经营活动现金流入小计	10,953,310.51	20,755,632.76	7,689,281.58
购买商品、接受劳务支付的现金	2,943,680.36	4,496,407.07	1,573,800.23
支付给职工以及为职工支付的现金	3,684,769.98	5,744,557.98	2,237,550.91
支付的各项税费	443,752.82	592,564.65	277,144.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,011,659.01	4,432,762.39	1,210,892.74
经营活动现金流出小计	9,083,862.17	15,266,292.09	5,299,387.97
经营活动产生的现金流量净额	1,869,448.34	5,489,340.67	2,389,893.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	164,031.97	188,866.95	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	27,750,000.00	40,920,000.00	
投资活动现金流入小计	27,914,031.97	41,108,866.95	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	217,596.58	1,694,439.40	933,202.00

的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	30,750,000.00	41,850,000.00	10,070,000.00
投资活动现金流出小计	30,967,596.58	43,544,439.40	11,003,202.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,053,564.61	-2,435,572.45	-11,003,202.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,500,000.00	11,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	32,000.00	2,568,439.02	1,076,297.53
筹资活动现金流入小计	32,000.00	4,068,439.02	12,076,297.53
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,400.00	3,199,930.40	795,094.10
筹资活动现金流出小计	3,400.00	3,199,930.40	795,094.10
筹资活动产生的现金流量净额	28,600.00	868,508.62	11,281,203.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-558.61	2,295.88	22.82
五、现金及现金等价物净增加额	-1,156,074.88	3,924,572.72	2,667,917.86
加：期初现金及现金等价物余额	6,703,390.96	2,778,818.24	110,900.38
六、期末现金及现金等价物余额	5,547,316.08	6,703,390.96	2,778,818.24

2017 年 1-4 月所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,204,819.00	12,295,181.00					-4,387,296.97	9,112,703.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	1,204,819.00	12,295,181.00					-4,387,296.97	9,112,703.03
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)		1,379,769.97					-663,460.15	716,309.82
(一)综合收益总额							-663,460.15	-663,460.15
(二)所有者投入和 减少资本		1,379,769.97						1,379,769.97
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持 有者投入资本								
3.股份支付计入所 有者权益的金额								

4. 其他		1,379,769.97						1,379,769.97
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								

2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,204,819.00	13,674,950.97					-5,050,757.12	9,829,012.85

2016 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00						-2,457,650.19	-1,457,650.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	1,000,000.00						-2,457,650.19	-1,457,650.19
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填)	204,819.00	12,295,181.00					-1,929,646.78	10,570,353.22

列)								
(一) 综合收益总额							-1,929,646.78	-1,929,646.78
(二) 所有者投入和减少资本	204,819.00	12,295,181.00						12,500,000.00
1. 所有者投入资本	204,819.00	12,295,181.00						12,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								

2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,204,819.00	12,295,181.00					-4,387,296.97	9,112,703.03

2015 年所有者权益变动表

单位:元

项目	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000.00						-1,526,999.85	-526,999.85
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	1,000,000.00						-1,526,999.85	-526,999.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-930,650.34	-930,650.34

(一)综合收益总额							-930,650.34	-930,650.34
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								

(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1, 000, 000. 00						-2, 457, 650. 19	-1, 457, 650. 19

（三）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

本报告期涉及的会计期间为2015年1月1日至2017年4月30日止。

2、营业周期

公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司本报告期内报表项目的计量属性无发生变化的情况。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

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

6、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短（一般为从购买日起，三个月到期）、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。

7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

贷款和应收款项减值

贷款和应收款项减值以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

8、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	一般以“金额 100 万元以上(含)或/且占应收款项账面余额 10%以上的款项”等为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

a. 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

b. 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3 个月以内(含 3 个月)	不计提	不计提
3 个月-1 年(含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年(含 2 年)	20.00	20.00
2-3 年(含 3 年)	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

c. 保证金性质组合

具有押金、保证金、备用金性质的应收款项一般不计提坏账准备，如果有客观证据表明押金、保证金、备用金性质的应收款项发生减值，采用单项认定坏账准备，将其账面价值减记至可收回金额。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

发出存货采用个别认定法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

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

（3）固定资产的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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

11、无形资产

（1）无形资产包括专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件	5
商标、著作权	1-2

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（4）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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；d. 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；e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

- a. 使用和出售在技术上具备可行性；
- b. 已经有意向并已经有具体的使用方案或出售意向及市场进入计划；
- c. 有足够的技术、财务资源和其他资源完成开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e. 开发阶段支出能够可靠计量。

自创商誉以及内部产生的品牌、报刊名等，不应确认为无形资产。

12、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

13、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。其中：

1、短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

- （1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2、离职后福利

- （1）设定提存计划

本公司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。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

3、辞退福利

辞退福利主要包括：

（1）在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

（2）在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权选择继续在职或接受补偿离职。

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公司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公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

4、其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

14、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

15、股份支付

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

a. 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

b. 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

a. 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。

b. 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，在授予日按本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，按本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。

c. 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，本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，本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；如果本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，本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，本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。

如果本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。

16、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见

的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

(1) 会计政策的变更

a. 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
将自 2016 年 5 月 1 日起本公司经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增利润表税金及附加 2017 年 1-4 月金额 5,912.10 元，调减利润表管理费用 2017 年 1-4 月金额 5,912.10 元。调增利润表税金及附加 2016 年金额 5,638.39 元，调减利润表管理费用 2016 年金额 5,638.39 元。

(2) 会计估计的变更

无。

(3) 前期会计差错更正

无。

21、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。

实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务

事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

二、最近两年一期的主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标见本《公开转让说明书》“第一节基本情况”之“七、公司最近两年一期主要数据及财务指标”。

（一）盈利能力分析

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元。2016 年度营业收入较 2015 年度增长了 184.43%，主要系公司的整体业务处于快速发展期，随着公司的技术和服务不断被客户认可，原有客户增大了购买量，并且新增客户数量的不断增加，也使得公司 2016 年收入大幅增长。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入毛利率分别为 50.71%、54.02%及 61.59%，公司的点播业务系列毛利率较高，且该服务类型的销售收入占公司全部营业收入的比重较高，报告期内，随着公司业务规模的进一步上升，该服务类型的毛利率有所上升，导致公司报告期内的毛利率稳步上升。综上，报告期内公司的毛利率持续上升，毛利率的增长与公司实际经营状况匹配。

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月净利润分别为-930,650.34 元、-1,929,646.78 元和-663,460.15 元。报告期内，公司持续亏损，盈利能力较弱，报告期内公司销售净利率分别为-17.85%、-13.01%和-7.41%。公司 2016 年度，业务规模快速扩张，营业收入大幅增长，同时公司加大了对产品的研发投入，并且员工数量也快速增加，导致公司销售收入大幅增长的同时，净利润进一步下降，净利润相比 2015 年度下降了 107.34%，2017 年 1-4 月，公司通过提升自身产品服务优势，增强市场的认可，公司净利润进一步减少了亏损。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司非经常性损益的净额分别为 302,260.35 元、266,158.84 元和 -1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司报告期内的净利润分别为 -1,232,910.69 元、-2,195,805.62 元和 576,682.48 元，公司在 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的非经常性损益净额占当年归属于公司普通股股东净利润的比

例分别为-32.48%、-13.79%和 186.92%，2015 年度、2016 年度公司连续亏损，且扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润仍然为亏损，而 2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为正，扣除非经常性损益的影响后，公司实现盈利。

公司 2016 年营业收入毛利率较 2015 年度上升 3.31 个百分点，公司 2017 年 1-4 月营业收入毛利率较 2016 年度上升 7.57 个百分点，公司盈利能力良好。

综上，报告期内公司营业收入快速增长，且毛利率持续上升，但净利润持续为负，公司未来将通过不断提升研发能力，扩展服务类型，开拓新市场，以不断增强盈利能力。

（二）偿债能力分析

公司 2015 年末、2016 年末及 2017 年 4 月末的资产负债率分别为 109.65%、58.35% 和 60.29%，2015 年末公司资产负债率高，主要系 2015 年 10 月部分股东增资款已汇入公司，但尚未办理股权增资变更手续，使当期负债上升所致。报告期内，公司资产负债率整体处于较高水平，公司长期偿债能力较弱。

公司 2015 年末、2016 年末及 2017 年 4 月末的流动比率分别为 0.84、1.52 和 1.51，速动比率分别为 0.84、1.52 和 1.50，2015 年末公司流动比率、速动比率较低，主要系 2015 年 10 月部分股东增资款已汇入公司，但尚未办理股权增资变更手续，使当期流动负债上升所致。报告期内，公司流动比率、速动比率较高，公司短期偿债能力较强。

公司 2015 年末、2016 年末及 2017 年 4 月末营运资金分别为-2,731,300.38 元、6,651,182.56 元和 7,539,334.64 元，2015 年末公司营运资金为负，主要系 2015 年 10 月部分股东增资款已汇入公司，但尚未办理股权增资变更手续，使当期流动负债上升所致。报告期内，公司营运资金充裕，且报告期内始终保持较高的余额，随着公司业务规模的增强和盈利能力的提升，营运资金能够良好地维持公司的生产经营，短期偿债能力较强。

综上，报告期内公司的长期偿债能力较弱，短期偿债能力较强，公司不存在长期以及短期偿债能力不足的风险，公司在维持自身良好的偿债能力的同时，需不断提升公司应对潜在风险的能力。

（三）营运能力分析

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月的应收账款周转率分别为 21.95、19.55 和 5.53，报告期内应收账款周转速度较高，2016 年度应收账款周转率较 2015 年度有所下降，主要系公司对大客户的订单给予一定的账期，而大客户加大了购买使 2016 年末应收账款余额增加所致。公司大多数客户信用良好，与公司始终维持着良好的合作关系，应收账款账龄大多集中在 3 个月以内。

公司 2015 年度期初期末存货余额均为零，2016 年度及 2017 年 1-4 月的存货周转率分别为 536.97 和 78.10，报告期内存货的周转速度较快，主要是因为公司仅持有少量的与视频应用有关的硬件。但整体而言，公司存货周转速度较快。

综上，报告期内公司营运能力较强，应收账款周转速度较高，存货的周转速度较快，符合公司实际经营状况，公司仍需加强对应收账款的管理，减少公司资金占用成本。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,869,448.34	5,489,340.67	2,389,893.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,053,564.61	-2,435,572.45	-11,003,202.00
筹资活动产生的现金流量净额	28,600.00	868,508.62	11,281,203.43
现金及现金等价物净增加额	-1,156,074.88	3,924,572.72	2,667,917.86
项目	2017.4.30	2016.12.31	2015.12.31
期末现金及现金等价物余额	5,547,316.08	6,703,390.96	2,778,818.24

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额分别为 2,389,893.61 元、5,489,340.67 元和 1,869,448.34 元。报告期内，经营活动产生的现金流量净额持续为正，2016 年度较 2015 年度有大幅增长，主要系 2016 年度营业收入较 2015 年度有大幅上升所致，公司收款良好，且大部分客户为先付费后由公司提供服务的方式，因此 2016 年度经营活动产生的现金流量净额上升较大；2017

年 1-4 月，与 2015 年、2016 年全年的数据不具有可比性。公司经营活动产生的现金流量在报告期内持续为正，经营活动良好。

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月投资活动产生的现金流量净额分别为-11,003,202.00 元、-2,435,572.45 元和-3,053,564.61 元，主要为公司购建固定资产的现金支出以及购买短期理财产品的资金流入和流出。

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 11,281,203.43 元、868,508.62 元和 28,600.00 元，主要为公司股东增资以及与关联方之间的资金往来。

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-663,460.15	-1,929,646.78	-930,650.34
加：资产减值准备	4,983.95	1,196.00	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	279,901.32	571,257.18	143,152.52
无形资产摊销	46,380.92	93,095.18	
长期待摊费用摊销	23,532.64	48,865.14	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
汇率变动对现金的影响（减少以“-”号填列）	558.61	-2,295.88	-22.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-164,031.97	-188,866.95	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	28,256.30	-397,588.91	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-37,222.21	-25,400.01	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,170,234.56	-639,211.32	48,499.41

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,141,013.52	7,957,937.02	3,128,914.84
其他	1,379,769.97		
经营活动产生的现金流量净额	1,869,448.34	5,489,340.67	2,389,893.61

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
收到的经营性利息收入	5,477.68	26,571.74	10,309.10
收到的政府补助		125,165.82	302,274.35
其他	200.46		
合计	5,678.14	151,737.56	312,583.45

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
支付的销售费用	665,741.77	2,150,073.05	376,346.58
支付的管理费用	1,343,558.54	2,272,909.46	824,845.08
支付的银行手续费	2,358.41	9,010.87	9,687.08
支付的其他	0.29	769.01	14.00
合计	2,011,659.01	4,432,762.39	1,210,892.74

报告期内，收到其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
理财产品赎回收款	27,750,000.00	40,850,000.00	
收回拆出的关联方资金		70,000.00	
合计	27,750,000.00	40,920,000.00	

报告期内，支付其他与投资活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
购买理财支出	30,750,000.00	41,850,000.00	10,000,000.00
支付的关联方资金拆出款			70,000.00
合计	30,750,000.00	41,850,000.00	10,070,000.00

报告期内，收到其他与筹资活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
关联方资金拆入	32,000.00	2,568,439.02	1,076,297.53
合计	32,000.00	2,568,439.02	1,076,297.53

报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金如下：

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
偿还关联方资金拆入	3,400.00	3,199,930.40	795,094.10
合计	3,400.00	3,199,930.40	795,094.10

综上，报告期内的现金流量正常，符合公司的情况，公司报告期内经营活动产生的现金流情况保持稳健，能够保证公司正常的生产经营。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及确认方法

单位：元

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00
点播业务	5,956,992.59	66.57	12,289,626.86	82.86	4,737,775.42	90.85
直播业务	2,910,371.34	32.52	2,009,258.67	13.55	53,485.95	1.03
技术开发业务	66,554.67	0.74	533,560.38	3.60	423,495.14	8.12
视频采集设备销售	14,512.81	0.16		-		-
合计	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00

公司的主营业务为提供在线视频云服务，为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元。2016 年度营业收入较 2015 年度增长了 184.43%，主要系公司的整体业务处于快速发展期，随着公司的技术和服务不断被客户认可，原有客户增大了购买量，并且新增客户数量的不断增加，也使得公司 2016 年收入大幅增长。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务明确。

公司收入的具体确认方法为：

(1) 点播业务：月流量清零套餐业务，在提供服务的期间内按时间进度确认收入；年流量清零套餐业务，按流量使用进度确认收入，未使用完的剩余流量在到期时一次确认收入；根据使用情况后结算的点播业务，每月按照流量消耗、约定单价确认收入。

(2) 直播业务：计时直播按照使用时间进度确认收入；包场直播在结束时一次确认收入；根据使用情况后结算的直播业务，每月按照流量或带宽消耗、约定单价确认收入。

(3) 开发业务：在项目经过客户验收时一次确认收入。

(4)视频采集设备销售:公司按照与客户约定发出商品后,公司确认该项收入。

(二) 主营业务收入分类

按服务类型分类

单位: 元

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
点播业务	5,956,992.59	66.57	12,289,626.86	82.86	4,737,775.42	90.85
直播业务	2,910,371.34	32.52	2,009,258.67	13.55	53,485.95	1.03
技术开发业务	66,554.67	0.74	533,560.38	3.60	423,495.14	8.12
视频采集设备销售	14,512.81	0.16		-		-
合计	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00

报告期内,根据公司主营产品的类别,将公司主营业务收入分为四部分,分别是点播业务服务、直播业务服务、技术开发业务服务以及视频采集设备的销售,其中,点播业务服务和直播业务服务是公司发展的重心,最主要的业务收入来自于点播业务服务。

按服务地域分类

单位: 元

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)
境内客户	8,945,576.63	99.97	14,778,873.95	99.64	5,180,775.44	99.35
境外客户	2,854.78	0.03	53,571.96	0.36	33,981.07	0.65
合计	8,948,431.41	100.00	14,832,445.91	100.00	5,214,756.51	100.00

报告期内,根据公司服务客户地域的类别,将公司主营业务收入分为境内和境外两类,其中,境内客户的业务是公司主要的收入来源,分别占比为 99.35%、99.64% 和 99.97%。

报告期内,公司存在少量向境外客户提供在线云视频服务的情形,境外客户通过广告等渠道获知公司的服务内容,以线上销售的方式实现销售。公司向境外客户提供服务的方式、销售方式、定价政策,均与境内客户相同,即向其提供在境内发生的在线视频云服务,以满足境内境外客户在境内的在线视频应用技术的整体解决方案。境外客户均为服务的直接接受方,不存在通过境外经销商实现销售的情形。

主要境外客户的中文名称以及基本情况如下表所示：

单位：元

境外客户	注册地 (国家/ 地区)	结算货 币	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
			主营业务收入	主营业务收入	主营业务收入
美国鹰龙传媒 有限公司	美国	美元		38,480.72	33,981.07
兰鹏	美国	美元	2,269.52		
合计			2,854.78	53,571.96	33,981.07

(三) 营业成本的构成

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
CDN	2,289,258.48	66.60	4,292,617.68	62.95	1,155,059.61	44.94
IDC	343,448.76	9.99	896,795.23	13.15	289,339.90	11.26
职工薪酬	596,474.06	17.35	1,103,962.20	16.19	589,340.11	22.93
折旧费	35,027.88	1.02	105,083.64	1.54	1,597.95	0.06
租赁费	46,530.97	1.35	73,445.24	1.08	3,586.71	0.14
其他	118,380.47	3.44	33,565.81	0.49	371,978.32	14.47
硬件成本	8,076.94	0.23	314,102.56	4.61	159,587.99	6.21
总计	3,437,197.56	100.00	6,819,572.36	100.00	2,570,490.59	100.00

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月成本构成中，CDN 服务费用占比最高，分别为 44.94%、62.95%和 66.60%，报告期内，CDN 服务费用占比较为稳定，2015 年度略低，主要是因为 2015 年公司业务规模较小，其他成本较高所致。营业成本中其他项主要系视频审核费、网站服务费等。报告期内，公司成本构成符合实际生产情况。

营业成本按照收入分类划分如下：

项目	2017 年 1-4 月		2016 年度		2015 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务成本	3,437,197.56	100.00	6,819,572.36	100.00	2,570,490.59	100.00
点播业务	2,176,446.66	63.32	5,642,214.90	82.74	2,424,309.30	94.31
直播业务	1,235,458.93	35.94	1,038,716.52	15.23	30,068.07	1.17
技术开发业务	17,215.03	0.50	138,640.93	2.03	116,113.23	4.52
视频采集设备 销售	8,076.94	0.24	—	—	—	—
合计	3,437,197.56	100.00	6,819,572.36	100.00	2,570,490.59	100.00

营业成本中的各项成本，根据收入的类别，即点播、直播、技术开发服务、视频采集设备销售，将成本与之对应归集：对于 CDN 成本，我们根据供应商的结算单划分点播、直播的成本；IDC 成本根据供应商的结算单主要归类于点播；视频采集设备销售对应其存货结转的成本；对于折旧费、职工薪酬、租赁费、其它及硬件成本之和（除 CDN、IDC、视频采集设备销售）按照收入类别占比在成本中分摊。营业成本与收入匹配。

（四）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

1、主营业务收入及利润变动分析

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度		2015 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	8,948,431.41	14,832,445.91	184.43	5,214,756.51
主营业务成本	3,437,197.56	6,819,572.36	165.30	2,570,490.59
毛利额	5,511,233.85	8,012,873.55	203.03	2,644,265.92
营业利润	-635,404.02	-2,451,632.50	-134.08	-1,047,336.22
利润总额	-635,203.85	-2,327,235.69	-212.35	-745,075.87
净利润	-663,460.15	-1,929,646.78	-107.34	-930,650.34

公司的主营业务为提供在线视频云服务，为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案。公司 2016 年的主营业务收入较 2015 年度上升了 184.43%，2016 年度毛利额较 2015 年度上升了 203.03%，营业利润较 2015 年度下降了 134.08%，净利润较 2014 年度下降了 107.34%，由于 2016 年度公司的整体业务处于快速发展期，随着公司的技术和服务不断被客户认可，原有客户增大了购买量，并且新增客户数量的不断增加，使得公司 2016 年收入大幅增长。但是报告期内，公司持续亏损，总体盈利能力较弱，公司尚处于规模快速扩张期，未来将通过持续研发投入，不断开发新技术，提升竞争力，开拓市场份额，来提升公司整体利润水平，进而达到公司净利润的增长，以此不断增强公司盈利能力。

2、公司毛利率变动分析

按服务类型不同划分：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月
----	--------------

	营业收入	营业成本	毛利率(%)
主营业务	8,948,431.41	3,437,197.56	61.59
点播业务	5,956,992.59	2,176,446.66	63.46
直播业务	2,910,371.35	1,235,458.93	57.55
技术开发业务	66,554.67	17,215.03	74.13
视频采集设备销售	14,512.81	8,076.94	44.35
合计	8,948,431.41	3,437,197.56	61.59
2016 年度			
主营业务	14,832,445.91	6,819,572.36	54.02
点播业务	12,289,626.86	5,642,214.90	54.09
直播业务	2,009,258.67	1,038,716.52	48.30
技术开发业务	533,560.38	138,640.93	74.02
视频采集设备销售		--	
合计	14,832,445.91	6,819,572.36	54.02
2015 年度			
主营业务	5,214,756.51	2,570,490.59	50.71
点播业务	4,737,775.42	2,424,309.30	48.83
直播业务	53,485.95	30,068.07	43.78
技术开发业务	423,495.14	116,113.23	72.58
视频采集设备销售		--	
合计	5,214,756.51	2,570,490.59	50.71

公司在 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的营业收入整体毛利率分别为 50.71%、54.02%及 61.59%，报告期内，公司的毛利率持续上升。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务毛利率决定了公司总体毛利率的变化趋势。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月，公司主营业务毛利率分别为 50.71%、54.02%及 61.59%，公司的点播业务系列毛利率较高，主要系公司提供在线视频云服务以及为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案，前期研发投入较高，随着公司的技术服务平台上线运营以后，服务单个客户的成本较低，因此毛利率较高，且该服务类型的销售收入占公司全部营业收入的比重较高，报告期内，随着公司业务规模的进一步上升，该服务类型的毛利率有所上升，导致公司报告期内的毛利率稳步上升。另外，由于企业前期客户积累，获得了快速的发展，也受益整个视频技术服务行业快速发展，规模快速增长，2016 年度公司营业收入较 2015 年度增加 9,617,689.40 元，增幅 184.43%，营业成本增加 4,249,081.77 元，增幅 165.30%，边际效益增加使得企业的毛利率较上期增加，综合收入、成本的增减变动企业 2016 年毛利率较 2015 年增加 3.31%；营业收入 2017

年年化后较 2016 年增加 80%，营业成本年化后较 16 年增加 51%，客户增加产生的边际效应渐增；综合上述收入、成本增加变动导致 2017 年毛利率较 2016 上升 7.57%。综上，报告期内公司的毛利率持续上升，毛利率的波动与公司实际经营状况匹配。

3、与同行业财务指标比较分析

公司营业收入毛利率与同行业上市公司及新三板挂牌公司的比较，情况如下：

毛利率（%）	易方信息	会畅通讯 300578	三盟科技 839136
2016 年	54.02	48.54	44.41
2015 年	50.71	44.04	41.88

与同行业可比上市公司及新三板挂牌公司相比，2015 年度、2016 年度公司的毛利率均较高，主要是由于：1）公司业务处于发展期，业务规模较同行业上市公司要小，同时公司在配置人力、服务、研发资源方面具有较为灵活的优势，因此毛利率相比同行业可比上市公司较高；2）公司主要提供在线视频云服务，为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案，与同行业上市公司的业务具有相似但不同的特点；3）主要系公司提供在线视频云服务以及为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案，前期研发投入较高，随着公司的技术服务平台上线运营以后，服务单个客户的成本较低，因此毛利率较高。公司与同行业上市公司及新三板挂牌公司相比，毛利率水平略高。

（五）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度		2015 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
销售费用	1,647,974.49	3,956,070.10	308.53	968,367.10
管理费用	4,611,075.03	6,653,217.23	146.26	2,701,709.35
其中：研发费用	1,317,325.61	3,008,600.56	171.11	1,109,753.96
财务费用	-2,560.66	-19,856.75	2,979.23	-644.86
营业收入	8,948,431.41	14,832,445.91	184.43	5,214,756.51
销售费用与营业收入之比（%）	18.42	26.67		18.57
管理费用与营业收入之比（%）	51.53	44.86		51.81

财务费用与营业收入之比 (%)	-0.03	-0.13	-0.01
期间费用合计占比	69.92	71.39	70.37

1、销售费用

报告期内，销售费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1-4月	2016年度	2015年度
工资薪酬	969,542.51	1,801,414.26	590,872.11
广告宣传费	540,441.85	1,952,323.21	261,580.00
租赁费	49,340.92	32,500.00	6,484.33
其他	46,486.52	3,948.00	
差旅费	14,010.78	31,976.49	15,514.59
折旧费	12,690.21	4,582.79	1,148.41
办公费	8,592.70	120,129.75	73,951.66
业务招待费	6,869.00	9,195.60	18,816.00
合计	1,647,974.49	3,956,070.10	968,367.10

公司的销售费用主要是销售人员的人力成本、广告宣传费、差旅费、租赁费、折旧费、办公费及业务招待费等。2015年度、2016年度、2017年1-4月的销售费用分别为968,367.10元、3,956,070.10元和1,647,974.49元，占营业收入的比重分别为18.57%、26.67%和18.42%。2016年度，公司工资薪酬、广告宣传费以及办公费较2015年有较大增长，主要系公司2016年度增加了人员投入并加大了广告宣传的力度，以满足公司业务快速增长的需要。公司2015年度平均销售人员数量约为7人，公司2016年度平均销售人员数量约为17人，随着人员数量的增长，工资薪酬的费用2016年度相比2015年度有较大增长。另外，2016年度公司加大了广告宣传力度，在百度等平台加大了网络广告费、页面广告费的投入，以及在推广服务、线下展会活动、会议活动宣传等加大了投入力度。2017年1-4月，公司折旧费用增长较多主要系公司销售人员增多，折旧费用的分摊增加所致，其他费用的增加主要系通讯费、车辆费、交通费等增加所致。2016年度销售费用较2015年度上升308.53%，占收入的比重上升8.10个百分点，主要系2016年度公司发生的广告宣传费金额较大，同时由于2016年公司业务规模快速上升，销售人员数量也有较大增加，使得工资薪酬费用大幅上升，导致2016年销售费用大幅上升。

2、管理费用

报告期内，管理费用明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
工资薪酬	2,211,797.13	1,313,165.96	381,310.44
研发费	1,317,325.61	3,008,600.56	1,109,753.96
中介机构费	452,763.37	230,949.40	150,000.00
办公费	165,857.65	881,835.69	542,856.49
其他	130,316.39	257,237.80	83,860.29
折旧费	120,752.48	138,164.38	78,977.89
房租	113,014.88	420,872.84	95,038.54
差旅费	46,837.93	294,719.84	142,994.34
业务招待费	28,210.27	57,138.92	116,917.40
长期待摊费用	23,532.64	48,865.14	
无形资产摊销	666.68	1,666.70	
合计	4,611,075.03	6,653,217.23	2,701,709.35

公司管理费用主要是管理人员的人力成本、研发支出、中介机构服务费、办公费、折旧费、房租费、差旅费及业务招待费等。其中，管理费用-其他项主要系通讯费、交通费、车辆费等。2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的管理费用分别为 2,701,709.35 元、6,653,217.23 元和 4,611,075.03 元，占营业收入的比重分别为 51.81%、44.86%及 51.53%。2016 年度管理费用较 2015 年度上升 146.26%，占收入的比重下降 6.95 个百分点，主要是因为 2016 年度公司业务规模快速增长，当期员工人数大幅增加并且公司加大了研发投入力度，使得管理人员薪酬以及研发费用上升，而营业收入规模的大幅增长导致 2016 年度管理费用占收入的比例有所下降。2017 年 1-4 月管理费用占收入的比重较 2016 年度上升 6.67 个百分点，主要系 2017 年 1-4 月工资薪酬费用大幅增加，其中包括了股份支付费用 1,379,769.97 元，导致 2017 年 1-4 月管理费用占比上升。上述股份支付费用系 2017 年 3 月股权转让给员工持股平台广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）所产生的股权激励费用，转让价格为 1 元/股，由于当期不存在可参考的外部投资者增资入股价格，因此该股权的公允价值参考以 2017 年 3 月 31 日为基准日公司的评估价值 937.89 万元，即 7.78 元/股，与转让价格 1 元/股的差额为 6.78 元/股，应确认为股份支付，而本次股权转让给持股平台的股份除去谢晓昉在持股平台持有的以外，对应易方信息的股份数量为 203,373 股，因此股份支付费用应确认的金额为 1,379,769.97 元。除此之外，报告

期内公司不存在其他正在执行的股权激励计划，且截至目前，公司未推出任何拟实施的股权激励计划。

报告期内，研发费用为公司研究开发新项目或优化已有项目的投入，全部费用化，不存在研发费用资本化的情形。

其中：研发项目的明细列示如下：

项目	开始时间	结束时间
保利威视视频直播云平台的研发	2014-5-1	2015-5-31
基于关键帧错序的视频内容保护系统的研发	2014-8-1	2015-9-30
视频云平台数据分析系统的研发	2014-10-1	2015-11-30
现代远程教育公共服务平台的研发	2015-6-1	2016-3-31
多媒体素材平台项目的研发	2015-3-1	2016-1-31
在线教育直播客户端的研发	2015-10-1	2016-6-30
家电行业产品演示及说明视频平台的研发	2015-10-1	2016-4-30
在线云视频服务平台管理系统的研发	2016-2-1	2017-6-30
可定制的交互直播系统的研发	2016-4-1	2016-9-30
PPT 数据流的直播交互客户端的研发	2016-7-1	2017-2-28
微视项目的研发	2016-10-1	2017-2-28
多媒体素材平台项目三期开发	2016-10-1	2017-1-31
基于音频语音信息处理技术的教育云视频内容大数据分析系统的研发与产业化(201611-201810)	2016-11-1	2018-10-31
视频及 PPT 数据流直播系统的研发	2017-2-1	2017-12-31
易企拍系统的研发	2017-3-1	2017-12-31

其中：研发支出费用的明细列示如下：

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
工资薪酬	1,051,933.06	2,241,658.16	938,832.09
其他费用	64,921.40	191,268.10	109,493.60
直接投入	43,326.16	160,819.45	
折旧费用	111,430.75	323,426.37	61,428.27
摊销费用	45,714.24	91,428.48	
合计	1,317,325.61	3,008,600.56	1,109,753.96

3、财务费用

报告期内，财务费用明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
利息支出			

减：利息收入	5,477.68	26,571.74	10,309.10
汇兑净损失	558.61	-2,295.88	-22.82
银行手续费	2,358.41	9,010.87	9,687.06
合计	-2,560.66	-19,856.75	-644.84

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的财务费用分别为-644.84 元、-19,856.75 元及-2,560.66 元，占营业收入的比重分别为-0.01%、-0.13%及-0.03%，报告期内，公司财务费用均为负，主要系银行存款取得的利息收入。公司在 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的利息支出均为 0 元，没有从银行取得借款的情形。

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月期间费用总和占收入的比重分别为 70.37%、71.39%和 69.92%，报告期内，期间费用占比较为稳定。

（六）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司投资收益情况

报告期内，公司利用闲置资金购买银行理财产品，获得了相应投资收益。

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行理财产品	164,031.97	188,866.95	
合计	164,031.97	188,866.95	

2、公司非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
政府补助	-	125,165.82	302,274.35
理财产品投资收益	164,031.97	188,866.95	-
其他营业外收入和支出	200.17	-769.01	-14.00
股份支付费用	-1,379,769.97	-	-
非经常性损益对利润总额的影响的合计	-1,215,537.83	313,263.76	302,260.35
减：所得税的影响额	24,604.80	47,104.92	-
减：少数股东影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益影响数	-1,240,142.63	266,158.84	302,260.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	576,682.48	-2,195,805.62	-1,232,910.69
非经常性损益净额占同期归属于公司普通股股东净利润的比例	186.92%	-13.79%	-32.48%

(%)			
-----	--	--	--

公司报告期内非经常性损益主要为政府补助、理财产品收益以及股份支付费用。其中，2015 年度、2016 年度公司获得的政府补助收入分别为 302,274.35 元、125,165.82 元，2017 年 1-4 月公司确认了一笔股份支付费用，金额为 1,379,769.97 元，详见“三、报告期利润形成的有关情况”之“（五）主要费用及变动情况”。

公司在 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-4 月的非经常性损益净额占当年归属于公司普通股股东净利润的比例分别为-32.48%、-13.79%和 186.92%，2015 年度、2016 年度公司连续亏损，且扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润仍然为亏损，而 2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为正，扣除非经常性损益的影响后，公司实现盈利。报告期内，公司连续亏损，净利润受非经常性损益有一定影响。

报告期内，补贴收入明细如下：

项目	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度	与资产相关/ 与收益相关
广州市科技项目		120,000.00	300,000.00	与收益相关
高校毕业生社保补贴			1,774.35	与收益相关
失业保险补贴款		5,059.78		与收益相关
软件著作权奖金			500.00	与资产相关
其他		106.04		与收益相关
合计		125,165.82	302,274.35	

注：广州市科技项目系广州市科技创新委员会下发的 2015 年科技型中小企业技术创新资金补助，支持初创企业在研究、开发及中试阶段的必要补助，根据穗科创字〔2015〕191 号文件，给予企业 300,000 元补助；广州市科技创新委员会下发的 2015 年度广州市科技创新小巨人及高新技术企业补贴奖励项目经费，根据穗科创字〔2016〕243 号文件，给予企业补贴 120,000 元补助。

（七）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00/6.00/3.00

营业税	应税营业额	5.00
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、25%计缴。[注 1]	15.00/25.00
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00
地方教育附加	应缴纳流转税额	2.00

注 1：根据穗天国税九所核[2013]100462 号，按收入总额定率征收，核定行业类型为其他行业，核定应税所得率为 12%。本公司 2015 年按照营业收入的 12%核定应纳税所得额，并按照 25%的税率缴纳税款。公司自 2016 年 1 月 1 日起改为查账征收，2015 年公司采用核定征收方式计算的企业所得税费用为 185,574.47 元，若采用查账征收方式进行测算，则 2015 年度公司所得税费用应为-63,313.64 元；2016 年 11 月 30 日取得编号：GR201644003516 的《高新技术企业证书》，2016 年至 2018 年执行 15%企业所得税税率。

四、公司主要资产情况

（一）应收款项

公司报告期内对应收账款及其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例为：3 个月以内（含 3 个月）不计提，3 个月-1 年（含 1 年）5.00%，1-2 年（含 2 年）20.00%，2-3 年（含 3 年）50.00%，3 年以上 100.00%。

结合同行业可比公司情况：上市公司会畅通讯（300578）的坏账准备计提比例为 1 年以内 2.00%，1-2 年 30.00%，2-3 年 50.00%，3 年以上 100.00%；非上市公司随锐科技（835990）的坏账准备计提比例为 1 年以内 3.00%，1-2 年 10.00%，2-3 年 20.00%，3-4 年 50.00%，4-5 年 80.00%，5 年以上 100.00%，公司坏账准备计提政策与同行业相比较为谨慎，符合公司实际情况，较为合理。

1、应收账款

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例 (%)		
3 个月以内 (含 1 年)	2,000,660.00	99.46	-	2,000,660.00

3个月-1年(含1年)	3,999.00	0.20	199.95	3799.05
1-2年(含2年)	835.00	0.04	-	835.00
2-3年(含3年)	5,980.00	0.30	5,980.00	-
3年以上	-	-	-	-
合计	2,011,474.00	100.00	6,179.95	2,005,294.05

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例(%)		
3个月以内(含1年)	1,223,853.70	99.51	-	1,223,853.70
3个月-1年(含1年)	-	-	-	-
1-2年(含2年)	5,980.00	0.49	1,196.00	4784.00
2-3年(含3年)	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,229,833.70	100.00	1,196.00	1,228,637.70

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备余额	净额
	金额	比例(%)		
3个月以内(含1年)	289,004.00	100.00	-	289,004.00
3个月-1年(含1年)	-	-	-	-
1-2年(含2年)	-	-	-	-
2-3年(含3年)	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	289,004.00	100.00	-	289,004.00

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款净额	2,005,294.05	1,228,637.70	289,004.00
营业收入	8,948,431.41	14,832,445.91	5,214,756.51
应收账款净额占营业收入比重(%)	22.41	8.28	5.54

总资产	24,851,942.13	21,880,386.45	15,104,528.12
应收账款净额占总资产比重(%)	8.07	5.62	1.91

2015年末、2016年末及2017年4月末公司应收账款账面净额分别为289,004.00元、1,228,637.70元及2,005,294.05元，报告期内，公司应收账款的账龄3个月以内的占比分别为100.00%、99.51%和99.46%，公司应收账款回款较快。

报告期内，公司应收账款的账龄超过3个月以上的占比分别为0.00%、0.49%和0.54%，截至2017年4月末账龄超过3个月以上的应收账款余额为10,814.00元，其中包括账龄2-3年（含3年）的应收款项5,980.00元，经催款无法收回而单独全额计提了坏账准备；另外包括账龄1-2年（含2年）的应收款项835.00元，期后已收回，因此未计提坏账准备。公司其他应收款项均按照公司会计政策计提坏账准备。

2015年末、2016年末及2017年4月末，应收账款净额占同期收入的比重分别为5.54%、8.28%和22.41%，应收账款净额与营业收入之比呈现上升趋势，主要由于公司的大客户在报告期内，对收入的贡献程度上升，由于大客户资信良好，具有良好的市场声誉度，公司对大客户给予的信用政策要优于一般客户，从而导致公司应收账款余额在报告期内逐步增加，公司的赊销政策在报告期内未发生重大变化。从公司的收款政策并结合公司所处的行业的业务特点来看，应收账款的余额合理。

截至2017年4月30日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京中电高科技电视发展有限公司	非关联方	649,985.00	3个月以内	32.31
上海仟和亿教育培训有限公司	非关联方	460,481.00	3个月以内	22.89
北京环球优路教育科技股份有限公司	非关联方	224,000.00	3个月以内	11.14
上海恒企教育培训有限公司	非关联方	200,000.00	3个月以内	9.94
北京新锦成教育科技有限公司	非关联方	145,000.00	3个月以内	7.21
合计		1,679,466.00		83.49

应收上述五家公司的款项中，均为公司提供点播和直播技术服务的销售款项，上述五家账龄均在3个月以内，为正常结算周期内的应收款项。公司与客户建立了良好的长期合作关系，能够很好地满足这类客户的需求。

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海仟和亿教育培训有限公司	非关联方	384,427.00	3 个月以内	31.26
无限极（中国）有限公司	非关联方	230,000.00	3 个月以内	18.70
北京中电高科技电视发展有限公司	非关联方	164,441.70	3 个月以内	13.37
上海乃由网络科技有限公司	非关联方	145,000.00	3 个月以内	11.79
广州广康医疗科技股份有限公司	非关联方	75,000.00	3 个月以内	6.10
合计		998,868.70		81.22

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京知金大鹏教育科技有限公司	非关联方	105,000.00	3 个月以内	36.33
无限极（中国）有限公司	非关联方	33,700.00	3 个月以内	11.66
北京中杰利教育科技有限公司	非关联方	13,999.00	3 个月以内	4.84
上海高顿企业管理咨询有限公司	非关联方	13,999.00	3 个月以内	4.84
重庆市南岸区建讯双元职业培训学校	非关联方	13,999.00	3 个月以内	4.84
合计		180,697.00		62.51

截至 2017 年 4 月 30 日，应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内（含 1 年）	275,681.36	100	90,800.00	100	100,000.00	100
合计	275,681.36	100	90,800.00	100	100,000.00	100

报告期末，公司预付款项主要为预付房租费、推广服务费及其他服务费等，预付款项余额较小，且账龄均集中于一年以内，结构合理。

截至 2017 年 4 月 30 日，预付款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	款项性质
百度（中国）有限公司广州分公司	106,677.36	1 年以内	38.70	推广服务费
北京中关村互联网教育科技有限公司	70,700.00	1 年以内	25.65	房租
北京能容科技有限公司	50,000.00	1 年以内	18.14	推广服务费
广州臻云信息科技有限公司	44,304.00	1 年以内	16.07	服务器
王文连	4,000.00	1 年以内	1.45	房租
合计	275,681.36		100.00	

公司从百度（中国）有限公司广州分公司采购推广服务，以便在百度搜索中获得推广、展示、排名等服务。

截至 2016 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	款项性质
百度（中国）有限公司广州分公司	38,300.00	1 年以内	42.18	推广服务费
深圳亿播网视科技有限公司	32,000.00	1 年以内	35.24	设备
北京中关村科贸电子城有限公司	12,500.00	1 年以内	13.77	展览费
王文连	8,000.00	1 年以内	8.81	房租
合计	90,800.00		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	款项性质
------	------	----	----------------	------

北京多知科技有限公司	100,000.00	1 年以内	100.00	广告费
合计	100,000.00		100.00	

截至 2017 年 4 月 30 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内（含 1 年）	450,560.81	92.02		450,560.81
1-2 年（含 2 年）	39,090.00	7.98		39,090.00
合计	489,650.81	100.00		489,650.81

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内（含 1 年）	246,847.91	86.33		246,847.91
1-2 年（含 2 年）	39,090.00	13.67		39,090.00
合计	285,937.91	100.00		285,937.91

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内（含 1 年）	663,055.69	100.00		663,055.69
合计	663,055.69	100.00		663,055.69

2015 年末、2016 年末及 2017 年 4 月末其他应收款净额分别为 663,055.69 元，285,937.91 元和 489,650.81 元，占同期主营业务收入的比重分别为 12.71%、1.93% 和 5.47%。截至 2017 年 4 月 30 日，公司的其他应收款主要为支付的房租押金、公司员工备用金等，以及关联方的往来款项。

根据公司现有的坏账计提政策,员工的备用金及押金组合单独测试并计提坏账,经测试,未发生回收风险,故未计提坏账。

截至 2017 年 4 月 30 日,其他应收款前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
谢晓昉	关联方	282,870.75	1 年以内	57.77	个人卡往来款
北京中关村互联网教育科技服务有限责任公司	非关联方	74,300.00	1 年以内	15.17	房租押金
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	30,690.00	1 年以内	6.27	房租押金
		39,090.00	1-2 年	7.98	
百度(中国)有限公司广州分公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	2.04	服务押金
唐勉	非关联方	9,000.00	1 年以内	1.84	房租押金
合计		445,950.75		91.07	

截至 2017 年 4 月 30 日,上述前五大其他应收款项主要为公司对外支付的房租押金、备用金,以及关联方往来款项。

截至 2016 年 12 月 31 日,其他应收款前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
北京中关村互联网教育科技服务有限责任公司	非关联方	74,300.00	1 年以内	25.98	房租押金
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	30,690.00	1 年以内	10.73	房租押金
		39,090.00	1-2 年	13.67	
谢晓昉	关联方	59,783.94	1 年以内	20.91	个人卡往来款
百度(中国)有限公司广州分公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	3.50	服务押金
梁金好	非关联方	9,000.00	1 年以内	3.15	房租押金

合计		222,863.94		77.94	
----	--	------------	--	-------	--

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
谢晓昉	关联方	550,251.26	1 年以内	82.99	个人卡往来款
北京易视天下信息科技有限公司	关联方	70,000.00	1 年以内	10.56	资金拆借
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	42,600.00	1 年以内	6.42	房租押金
李晶	关联方	204.43	1 年以内	0.03	备用金
合计		663,055.69		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五大合计金额为 663,055.69 元，为关联方往来款、备用金以及非关联方押金，上述关联方往来款项均未签订借款协议，未约定利息，主要为资金拆借，上述关联方往来款项已于 2016 年全部收回。

截至 2017 年 4 月 30 日，其他应收款中除与谢晓昉之间的往来款以外，无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。2017 年 7 月 31 日，谢晓昉已全部归还上述关联方占款，截至本报告出具日，公司不存在关联方资金占用且未归还的情形。

（二）存货

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
库存商品	62,622.22	-	62,622.22	100.00
合计	62,622.22	-	62,622.22	100.00

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例(%)
库存商品	25,400.01	-	25,400.01	100.00

合计	25,400.01	-	25,400.01	100.00
----	-----------	---	-----------	--------

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例 (%)
库存商品	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

公司的主营业务是提供在线视频云服务，为企业级客户提供在线视频应用技术的整体解决方案，并且少量销售与视频应用有关的产品。存货为履行客户订单而持有，主要包括库存商品。

库存商品是公司采购的，可直接用于销售的产品，包括采集卡和直播盒子等。

2015 年末、2016 年末及 2017 年 4 月末公司存货期末余额分别为 0.00 元、25,400.01 元和 62,622.22 元，占总资产的比例分别为 0.00%、0.12%和 0.25%，存货余额占比较低。为满足客户的需求，公司报告期内增加了少量库存，以应对客户对相关产品的需求；同时，公司会随着市场情况的变化以及公司经营策略，逐步调整库存的持有量，保证客户的不同需求。

公司期末对存货进行减值测试，期末存货都是公司的正常库存商品等，因保管良好，不存在遭受毁损、陈旧过时或销售价格低于成本的情况，因此未计提减值。

（三）其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
短期理财产品	14,000,000.00	99.40	11,000,000.00	99.24	10,000,000.00	100.00
预缴企业所得税	84,699.40	0.60	84,699.40	0.76		
合计	14,084,699.40	100.00	11,084,699.40	100.00	10,000,000.00	100.00

报告期内，公司存在购买短期银行理财产品的情形，期末短期理财产品的余额分别为 10,000,000.00 元、11,000,000.00 元和 14,000,000.00 元。报告期内，公

司购买短期理财产品获得的投资收益分别为 0.00 元、188,866.95 元和 164,031.97 元。同时，公司还存在少量预缴企业所得税的情形。

公司 2017 年 4 月末其他流动资产余额为 14,084,699.40 元，其中 14,000,000.00 元分别为公司购买华夏银行“增盈 121 号 64 天机构理财产品”64 天人民币理财产品 8,000,000.00 元和公司购买华夏银行“增盈 122 号 36 天机构理财产品”36 天人民币理财产品 6,000,000.00 元，上述两款理财产品的购买时间均为 2017 年 4 月。购买的上述理财产品均为低风险稳健型产品，主要用途为闲置资金管理，不影响公司日常的生产经营和财务状况。

（1）理财产品的基本情况

根据合同约定，交通银行“蕴通财富稳利得”180 天周期型人民币理财产品和交通银行“蕴通财富生息 365”系列人民币理财产品的具体情况如下：

1、华夏银行“增盈 121 号 64 天机构理财产品”64 天人民币理财产品：

投资币种：人民币

产品评级：稳健型

产品类型：封闭式非保本浮动收益型

投资范围：包括但不限于银行存款、债券回购、债券远期、国债、央行票据、金融债、AA-（含）以上的高信用级别的企业债、公司债、短期融资券、中期票据等投资品，股票、开放式基金等权益类投资品，以及通过信托/资管计划投资于委托债权、各类受（收）益权、应收账款以及券商集合理财计划，开放式基金等其他投资品。各类资产投资比例如下：

资产	投资比例
货币市场类、债券市场类、权益类	20%-100%
非标债权类资产	0%-80%
其他	0%-60%

2、华夏银行“增盈 122 号 36 天机构理财产品”36 天人民币理财产品：

投资币种：人民币

产品评级：稳健型

产品类型：封闭式非保本浮动收益型

投资范围：包括但不限于银行存款、债券回购、债券远期、国债、央行票据、金融债、AA-（含）以上的高信用级别的企业债、公司债、短期融资券、中期票据等投资品，股票、开放式基金等权益类投资品，以及通过信托/资管计划投资于委托债权、各类受（收）益权、应收账款以及券商集合理财计划，开放式基金等其他投资品。各类资产投资比例如下：

资产	投资比例
货币市场类、债券市场类、权益类	20%-100%
非标债权类资产	0%-80%
其他	0%-60%

报告期内，公司历次购买的银行理财产品的简要信息如下表所示：

银行理财产品名称	风险等级	认购/清盘	认购/清盘金额	认购/清盘日期
华夏银行-增盈 122 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	6,000,000.00	2017-04-28
华夏银行-增盈 116 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	5,000,000.00	2017-04-27
华夏银行-增盈 121 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2017-04-26
华夏银行-增盈 111 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	8,000,000.00	2017-04-20
华夏银行-增盈 116 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	5,000,000.00	2017-03-22
华夏银行-增盈 110 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	3,000,000.00	2017-03-16
华夏银行-增盈 111 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2017-02-15
华夏银行-增盈 101 号 71 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	8,000,000.00	2017-02-09
华夏银行-增盈 110 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	3,000,000.00	2017-02-08
华夏银行-增盈策略保本型 1 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	3,000,000.00	2017-01-12
华夏银行-增盈策略保本型 1 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	3,000,000.00	2016-12-07

华夏银行-增盈 96 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	3,000,000.00	2016-12-01
华夏银行-增盈 101 号 71 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2016-11-30
华夏银行-增盈 91 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	8,000,000.00	2016-11-17
华夏银行-增盈 96 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	3,000,000.00	2016-10-26
华夏银行-增盈 91 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	3,000,000.00	2016-10-20
华夏银行-增盈 91 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2016-09-14
华夏银行-增盈 91 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	3,000,000.00	2016-09-14
华夏银行-增盈 81 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	8,000,000.00	2016-09-08
华夏银行-增盈 81 号 64 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2016-07-06
华夏银行-增盈 73 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	清盘	8,000,000.00	2016-06-16
华夏银行-增盈 73 号 36 天机构理财产品	PR2 稳健型	认购	8,000,000.00	2016-05-11
中国银行-中银集富理财计划 2015 年 182 期	稳健型	清盘	10,000,000.00	2016-01-29
中国银行-中银集富理财计划 2015 年 182 期	稳健型	认购	10,000,000.00	2015-12-29

报告期内，公司购买的上述理财产品均为低风险稳健型产品（PR2 稳健型/稳健型），不涉及较高风险等级的产品，主要用途为闲置资金管理，不影响公司日常的生产经营和财务状况。

（2）相应的决策制度、风控制度和履行的决策程序

有限公司阶段，公司内部控制体系和规章制度不够健全，未对有限公司阶段购买的理财履行相应的决策程序。

股份公司阶段，公司颁布了《易方信息投资融资管理制度》并按照上述制度中的投资审批权限履行相应的决策程序。公司对外投资的审批权限包括：1）公司投资项目的审批应严格按照《公司法》及有关法律、法规和《公司章程》等规定的权限履行审批程序；2）公司对外投资融资的决策机构为股东大会或董事会。投资及融资金额一次性超过公司最近一期经审计净资产 30%、一年内累计超过公司最近一期经

审计总资产 30%的对外投资及融资行为,由董事会审议后,交公司股东大会批准; 3) 投资及融资金额、比例未达到上述标准的,由公司董事会负责审批。

股份公司阶段,公司颁布了《货币资金管理制度》并按照上述制度由财务部对银行存款和银行理财履行相应的风险管理职责。财务部对银行存款的银行理财的管理职责如下: 1) 由公司的财务经理负责银行存款收入、支付及银行票据的管理; 2) 除按规定可直接使用现金结算的以外,公司所有的收支都必须通过银行办理结算; 3) 公司银行账户由财务部根据需要提出,经总经理审批后,方可开设或取消银行账户。银行账号必须保密,非因业务需要不得外泄; 4) 财务部需设置银行存款日记账,逐日逐笔登记银行存款收支,需做到日清月结,账款相符; 5) 每月初,应将上月银行存款日记账月末余额与银行对账单进行核对。有差异的,编制银行存款余额调节表调节后,交财务经理审核确认。当月未达账项必须在下月处理完毕; 6) 财务经理应不定期地抽查银行对账单,以确保银行存款的安全、完整及银行账户的规范使用; 7) 公司应按照规定使用、保管银行票据,并不定期进行清查; 8) 日常网银对外付款须经二级审批后方可完成,会计录单、财务经理一级审批,总经理终级审批。

(四) 固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

公司固定资产按取得时的实际成本入账,固定资产折旧采用直线法计提,并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况

2017 年 1-4 月固定资产情况

单位: 元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 4 月 30 日
一、原价合计	2,620,832.63	206,228.92		2,827,061.55
其中: 办公设备	2,325,642.89	206,228.92		2,531,871.81

运输工具	295,189.74			295,189.74
二、累计折旧合计	722,744.99	279,901.32		1,002,646.31
其中：办公设备	631,797.71	256,532.12		888,329.83
运输工具	90,947.28	23,369.20		114,316.48
三、固定资产 减值准备累计金额 合计				
其中：办公设备				
运输工具				
四、固定资产 账面价值合计	1,898,087.64			1,824,415.24
其中：办公设备	1,693,845.18			1,643,541.98
运输工具	204,242.46			180,873.26

续上表

2016 年度固定资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、原价合计	1,425,138.00	1,195,694.63		2,620,832.63
其中：办公设备	1,219,838.00	1,105,804.89		2,325,642.89
运输工具	205,300.00	89,889.74		295,189.74
二、累计折旧合计	151,487.81	571,257.18		722,744.99
其中：办公设备	121,752.78	510,044.93		631,797.71
运输工具	29,735.03	61,212.25		90,947.28
三、固定资产减值 准备累计金额合计				
其中：办公设备				
运输工具				
四、固定资产账面 价值合计	1,273,650.19			1,898,087.64
其中：办公设备	1,098,085.22			1,693,845.18
运输工具	175,564.97			204,242.46

续上表

2015 年度固定资产情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	57,736.00	1,367,402.00		1,425,138.00
其中：办公设备	57,736.00	1,162,102.00		1,219,838.00
运输工具		205,300.00		205,300.00
二、累计折旧合计	8,335.29	143,152.52		151,487.81
其中：办公设备	8,335.29	113,417.49		121,752.78
运输工具		29,735.03		29,735.03
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：办公设备				
运输工具				
四、固定资产账面价值合计	49,400.71			1,273,650.19
其中：办公设备				
运输工具	49,400.71			1,098,085.22

截至 2017 年 4 月 30 日，公司固定资产主要为办公用设备、家具以及运输车辆等，不存在固定资产被抵押的情形。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

(五) 无形资产

2017 年 1-4 月无形资产情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 4 月 30 日
一、原价合计	170,000.00			170,000.00
其中：金蝶财务软件	10,000.00			10,000.00
著作权	160,000.00			160,000.00
二、累计摊销额合计	93,095.18	46,380.92		139,476.10
其中：金蝶财务软件	1,666.70	666.68		2,333.38
著作权	91,428.48	45,714.24		137,142.72
三、无形资产减值准备				

累计金额合计				
其中：金蝶财务软件				
著作权				
四、无形资产账面价值合计	76,904.82			30,523.90
其中：金蝶财务软件	8,333.30			7,666.62
著作权	68,571.52			22,857.28

续上表

2016 年度无形资产情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、原价合计		170,000.00		170,000.00
其中：金蝶财务软件		10,000.00		10,000.00
著作权		160,000.00		160,000.00
二、累计摊销额合计		93,095.18		93,095.18
其中：金蝶财务软件		1,666.70		1,666.70
著作权		91,428.48		91,428.48
三、无形资产减值准备累计金额合计				
其中：金蝶财务软件				
著作权				
四、无形资产账面价值合计		76,904.82		76,904.82
其中：金蝶财务软件		8,333.30		8,333.30
著作权		68,571.52		68,571.52

报告期内，公司无形资产为著作权和财务软件使用权，截至 2017 年 4 月 30 日，公司不存在无形资产被抵押的情形。

公司从北京云科启辰信息科技有限公司购买上述 4 项软件著作权，并于 2016 年 5 月签订了受让协议，购入时未进行过评估，因此，公司于 2016 年 5 月开始，针对上述无形资产计提摊销，摊销期限以无形资产的预计使用年限以及合同规定的使用

年限较短者来确定，公司结合上述确认原则，以无形资产的预计使用年限确认上述 4 项软件著作权的摊销期限为 1-2 年，采取直线摊销法对其进行摊销。

期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

（六）资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
坏账准备	4,983.95	1,196.00	
合计	4,983.95	1,196.00	

报告期内，公司计提的资产减值准备均系坏账准备的计提。

除以上坏账准备外，公司未对其他资产计提减值准备。

（七）长期待摊费用

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2017 年 4 月 30 日
办公室装修	88,939.10		23,532.64	65,406.46
合计	88,939.10		23,532.64	65,406.46

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2016 年 12 月 31 日
办公室装修		137,804.24	48,865.14	88,939.10
合计		137,804.24	48,865.14	88,939.10

报告期内，公司长期待摊费用主要为公司 2016 年发生了办公室的装修费用共计 137,804.24 元，并在租赁期内进行摊销。

（八）递延所得税资产

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准	6,179.95	926.99	1,196.00	179.40		

备						
可抵扣亏损	2,456,037.47	368,405.62	2,649,396.73	397,409.51		
合计	2,462,217.42	369,332.61	2,650,592.73	397,588.91		

报告期内，公司存在由于资产减值准备以及可抵扣亏损产生的可抵扣暂时性差异，因此公司在2016年度及2017年1-4月确认了递延所得税资产分别为397,588.91元、369,332.61元。

五、公司重大债务情况

（一）应付账款

单位：元

账龄	2017年4月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,155,009.73	100.00	1,845,468.83	100.00	236,953.00	100.00
合计	2,155,009.73	100.00	1,845,468.83	100.00	236,953.00	100.00

公司应付账款主要为公司应付的CDN服务、IDC服务以及服务器设备等的采购款。公司自设立以来形成了良好的商业信用，随着公司与上游供应商之间合作频率和交易金额的增加，双方合作关系更为稳固。公司应付账款的账龄均在1年以内，应付账款符合公司实际经营情况。

截至2017年4月30日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
网宿科技股份有限公司	非关联方	1,713,135.00	1年以内	79.50	CDN服务
北京快网科技有限公司	非关联方	230,602.90	1年以内	10.70	CDN服务
广东睿江云计算股份有限公司	非关联方	141,061.00	1年以内	6.55	IDC服务
广州维速信息科技有限公司	非关联方	28,940.00	1年以内	1.34	IDC服务
广州市资拓科技有限公司	非关联方	8,800.00	1年以内	0.41	IDC服务
合计		2,122,538.90		98.50	

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
网宿科技股份有限公司	非关联方	974,807.42	1 年以内	52.82	CDN 服务
北京快网科技有限公司	非关联方	560,909.62	1 年以内	30.39	CDN 服务
广州臻云信息科技有限公司	非关联方	250,440.00	1 年以内	13.57	采购服务器
北京岁月桔子科技有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	1.08	展会服务
广州维速信息科技有限公司	非关联方	12,950.00	1 年以内	0.70	IDC 服务
合计		1,819,107.04		98.56	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质
网宿科技股份有限公司	非关联方	139,625.00	1 年以内	58.93	CDN 服务
北京快网科技有限公司	非关联方	67,865.00	1 年以内	28.64	CDN 服务
广东睿江科技有限公司	非关联方	17,263.00	1 年以内	7.29	IDC 服务
百度（中国）有限公司广州分公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	4.22	推广服务
广州市资拓科技有限公司	非关联方	2,200.00	1 年以内	0.92	IDC 服务
合计		236,953.00		100.00	

截至 2017 年 4 月 30 日，应付账款中不含应付持公司 5.00%以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）预收款项

单位：元

账龄	2017 年 4 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)

1 年以内（含 1 年）	124,356.00	100.00				
合计	124,356.00	100.00				

报告期内，公司预收款项为向客户预收的提供在线视频云服务的服务费，账龄均集中在 1 年以内，结构合理。

截至 2017 年 4 月 30 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占预收款项总额的比例(%)	款项性质
长沙市时进信息网络有限公司	26,999.00	1 年以内	21.71	服务费
北京费尔曼科技有限公司	17,999.00	1 年以内	14.47	服务费
天津市经纬教育信息咨询有限公司	16,499.00	1 年以内	13.27	服务费
辽宁芒果网络股份有限公司	13,999.00	1 年以内	11.26	服务费
长沙市时进信息网络有限公司	13,999.00	1 年以内	11.26	服务费
合计	89,495.00		71.97	

截至 2017 年 4 月 30 日，预收款项前五名的金额合计为 89,495.00 元，均为公司从客户收取的预收服务费，报告期内，公司预收款项总体金额较小。

截至 2017 年 4 月 30 日，预收款项中不含预收持公司 5.00%以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）其他应付款

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	368,766.07	434,332.66	12,281,127.61
合计	368,766.07	434,332.66	12,281,127.61

报告期内，公司的其他应付款主要为公司应支付的股东往来款及员工报销款等。

截至 2017 年 4 月 30 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
谢晓昉	268,236.23	1 年以内	72.74	往来款
财付通支付科技有限公司	99,265.06	1 年以内	26.91	押金
谢锦派	720.00	1 年以内	0.20	报销款

黄雁飞	300.00	1 年以内	0.08	报销款
黄敏婷	244.78	1 年以内	0.07	报销款
合计	368,766.07		79.17	

公司在有限公司阶段,存在与关联方之间的资金往来。截至 2017 年 4 月 30 日,公司欠谢晓昉股东款项 268,236.23 元,上述欠款已于 2017 年 8 月底之前陆续归还。之后将严格按照股份公司的制度规定,规范与股东之间的资金往来。

截至 2016 年 12 月 31 日,其他应付款余额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
谢晓昉	239,636.23	1 年以内	55.17	往来款
天职国际会计师事务所上海分所	150,000.00	1 年以内	34.54	服务费
财付通支付科技有限公司	14,896.23	1 年以内	3.43	押金
张海林	8,410.50	1 年以内	1.94	报销款
冷冬	5,527.00	1 年以内	1.27	报销款
合计	418,469.96		96.35	

截至 2015 年 12 月 31 日,其他应付款余额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
杨浩涌	10,000,000.00	1 年以内	81.43	股权投资款
侯达峰	1,000,000.00	1 年以内	8.14	股权投资款
谢晓昉	869,907.61	1 年以内	7.08	往来款
北京元合律师事务所	150,000.00	1 年以内	1.22	服务费
张海林	16,804.70	1 年以内	0.14	报销款
合计	12,036,712.31		98.01	

(四) 应付职工薪酬

单位:元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 4 月 30 日
一、短期薪酬	1,015,116.74	3,553,970.14	3,799,051.60	770,035.28

二、离职后福利-设定提存计划	3,366.78	125,319.76	124,197.50	4,489.04
合计	1,018,483.52	3,679,289.90	3,923,249.10	774,524.32

续上表

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	331,995.03	6,220,193.05	5,537,071.34	1,015,116.74
二、离职后福利-设定提存计划		240,007.53	236,640.75	3,366.78
合计	331,995.03	6,460,200.58	5,773,712.09	1,018,483.52

续上表

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	192,209.13	2,416,723.03	2,276,937.13	331,995.03
二、离职后福利-设定提存计划		83,631.72	83,631.72	
合计	192,209.13	2,500,354.75	2,360,568.85	331,995.03

(五) 应交税费

单位：元

税费项目	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	386,978.04	370,079.30	203,163.12
个人所得税	191,111.36	178,376.35	149,222.24
城市维护建设税	4,307.35	7,776.77	1,590.25
教育附加费	1,846.01	3,332.90	681.61
地方教育附加费	1,230.67	2,221.94	454.36
印花税	987.10		
企业所得税			74,844.02
合计	586,460.53	561,787.26	429,955.60

(六) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 4 月 30 日
未到期的套餐收费	8,907,611.15	9,759,079.68	7,749,878.20	10,916,812.63
合计	8,907,611.15	9,759,079.68	7,749,878.20	10,916,812.63

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
未到期的套餐收费	3,282,147.07	16,571,572.48	10,946,108.40	8,907,611.15
合计	3,282,147.07	16,571,572.48	10,946,108.40	8,907,611.15

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
未到期的套餐收费	1,209,118.37	7,055,083.32	4,982,054.62	3,282,147.07
合计	1,209,118.37	7,055,083.32	4,982,054.62	3,282,147.07

报告期内，公司向客户提供以套餐为基础的在线视频云服务，并与客户签订服务合同，约定在一定时期内（通常为一年）向客户提供不同的各项服务，在收取客户相关服务费用后，在约定的期间内进行分摊确认主营业务收入，未实现的收入金额作为一年内到期的非流动负债进行核算。

六、公司股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本	1,204,819.00	1,204,819.00	1,000,000.00
资本公积	13,674,950.97	12,295,181.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-5,050,757.12	-4,387,296.97	-2,457,650.19
所有者权益合计	9,829,012.85	9,112,703.03	-1,457,650.19

2015 年末，公司净资产为负，主要系受公司收入确认的方式影响，存在当期暂不能确认的收入，另外公司前期规模较小，盈利能力较弱，2015 年度净利润为负，也导致公司 2015 年末净资产为负。2016 年度，公司通过引入投资者的方式，进一步增大了公司注册资本，增强了公司资产实力，业务规模逐渐增大。公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元。2016 年度营业收入较 2015 年度增长了

184.43%，主要系公司的整体业务处于快速发展期，随着公司的技术和服务不断被客户认可，原有客户增大了购买量，并且新增客户数量的不断增加，也使得公司 2016 年收入大幅增长。

2017 年 6 月 9 日，有限公司召开临时股东会，审议通过天职业字【2017】14546《审计报告》、沃克森评报字【2017】第 0746 号《评估报告》，并同意以 2017 年 3 月 31 日作为公司股份制改制的审计和评估基准日进行审计评估，将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。以截至 2017 年 3 月 31 日经审计的账面净资产人民币 8,879,929.39 元折股，整体变更为股份有限公司，其中 1,204,819.00 元计入股本，剩余部分 7,675,110.39 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
谢晓昉	公司董事长，直接持有公司 42.03%的股权，间接控制公司 24.37%的表决权，合计控制公司 66.40%的表决权

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
黄海亮	副总经理、持有公司 16.60%的股份
杨浩涌	持有公司 12.00%的股份
侯达峰	董事、持有公司 5.00%的股份
广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）	持有公司 24.37%的股份
白剑	董事、总经理、董事会秘书、财务总监
童锡鹏	董事
张海林	董事
冷冬	监事会主席、职工监事
周鑫	监事
邓叶秣	监事
北京云科启辰信息科技有限公司	本公司管理层控制的企业
北京易视天下信息科技有限公司	本公司管理层控制的企业

李晶	与本公司的实际控制人关系密切的家庭成员
北京华夏创新科技有限公司	本公司董事担任总裁的公司
超级星聚（北京）科技有限公司	本公司董事参股的公司
天津柠檬共创信息技术服务合伙企业（有限合伙）	本公司董事参股的公司
新余爱极速投资管理中心（有限合伙）	本公司董事控制的公司
撬动信息科技（北京）有限公司	本公司董事参股的公司
广州爱极峰信息科技有限公司	本公司董事控制的公司
北京星空漫步文化艺术咨询有限公司	本公司董事担任董事的公司
广州市贝聊信息科技有限公司	本公司董事担任董事的公司
辰星（天津）自动化设备有限公司	持有公司 12.00%股份的股东参股的公司
金瓜子科技发展（北京）有限公司	持有公司 12.00%股份的股东担任董事的公司

注：除在上表中列示的公司股东、董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员外，公司股东、董事、监事及高级管理人员其他关系密切的家庭成员亦为公司关联方。

（二）关联交易

1、偶发性关联交易

（1）采购商品及无形资产

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017 年 1-4 月	2016 年度	2015 年度
谢晓昉[1]	著作权			0.00
北京云科启辰信息科技有限公司[2]	著作权		160,000.00	
北京易视天下信息科技有限公司[3]	服务器			54,700.00
北京易视天下信息科技有限公司[4]	硬盘			26,169.00

注 1：为了规范和保障公司的资产完整和独立，同时为了维护公司的利益不受损失，公司 2015 年度从实际控制人谢晓昉购买了软件著作权，考虑了该项关联交易系偶发性关联交易，且该软件著作权的原始取得成本较低等因素，双方交易价格约定为 0.00 元，不存在显失公允的情形。由于该著作权与公司主营业务存在相关性，因此公司从关联方购买上述著作权具有必要性。

注 2：公司 2016 年度从关联方北京云科启辰信息科技有限公司购买了软件著作权，由于该著作权不存在明确的同类市场交易价格，因此交易价格参考了其关联方北京云科启辰信息科技有限公司于 2015 年 6 月取得该著作权时的成本 240,000.00 元，测算了摊销金额后，协商确定的，不存在显失公允的情形。由于该著作权与公司主营业务存在相关性，因此公司从关联方购买上述著作权具有必要性。

注 3：公司 2015 年度从关联方北京易视天下信息科技有限公司采购了 DELL 戴尔系列服务器 10 台，约定单价 10,000 元/台，金额一共 10 万元。后该笔业务经沃克森（北京）国际资产评估有限公司对易方信息整体变更为股份有限公司时的资产进行评估，经过现场盘点及询价等给出的该批服务器评估原值为 54,700 元，因此，交易价格调整为 54,700.00 元，差额部分 45,300 元归还给公司，价格公允。2017 年 7 月 25 日，双方出具了关于采购服务器的关联交易确认书，经确认：双方之间的该笔交易金额以 54,700 元进行了结算，货物已经由广州易方信息科技有限公司进行了验收，且应支付北京易视天下信息科技有限公司的款项也已结清，差额部分 45,300 元已经归还给广州易方信息科技有限公司，上述交易已经履行完毕，双方针对上述交易不存在纠纷或者潜在纠纷。服务器为公司运营所需的硬件设备，因此采购上述产品具有必要性。

注 4：公司 2015 年度从关联方北京易视天下信息科技有限公司采购了少量硬盘，价格 26,169.00 元，系参考了同类产品的市场价格确定的，价格公允。服务器为公司运营所需的硬件设备，因此采购上述产品具有必要性。

(2) 销售商品及提供服务

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
-------	--------	-----------------	------------------	------------------

广州市贝聊信息科技有限公司	技术服务	12,578.62	37,735.85	38,834.95
辰星（天津）自动化设备有限公司	技术服务	212.07	805.86	
金瓜子科技发展（北京）有限公司	技术服务	12,578.62	22,012.58	

报告期内，公司存在向关联方提供技术服务的情形，公司与关联方之间的交易价格按照独立第三方交易价格的原则进行确定，与公司其他非关联方客户保持一致，价格公允。公司的技术服务具备技术优势，因此关联方从公司购买服务具有必要性。

（3）关联方资金拆借

资金拆入：

单位：元

项目	2016年12月31日	拆入金额	拆入后归还金额	2017年4月30日
谢晓昉	239,636.23	32,000.00	3,400.00	268,236.23
合计	239,636.23	32,000.00	3,400.00	268,236.23

单位：元

项目	2015年12月31日	拆入金额	拆入后归还金额	2016年12月31日
谢晓昉	871,127.61	2,168,439.02	2,799,930.40	239,636.23
北京易视天下信息科技有限公司		400,000.00	400,000.00	
合计	871,127.61	2,568,439.02	3,199,930.40	239,636.23

单位：元

项目	2014年12月31日	拆入金额	拆入后归还金额	2015年12月31日
谢晓昉	589,924.18	1,076,297.53	795,094.10	871,127.61
合计	589,924.18	1,076,297.53	795,094.10	871,127.61

资金拆出：

单位：元

项目	2015年12月31日	拆出后归还金额	拆出金额	2016年12月31日
----	-------------	---------	------	-------------

北京易视天下 信息科技有限 公司	-70,000.00	70,000.00		
合计	-70,000.00	70,000.00		

单位：元

项目	2014年12月31日	拆出后归还金 额	拆出金额	2015年12月31日
北京易视天下 信息科技有限 公司			70,000.00	-70,000.00
合计			70,000.00	-70,000.00

上述资金拆借款中，均发生在有限公司阶段，公司治理尚不完善，拆入和拆出资金均未签订合同，未约定资金占用费。上述拆入资金款项系公司资金周转需求，具有正常的商业目的；上述资金拆出款借款实际控制人之用，借款金额较小，且于2017年7月已收回款项。公司在股份公司阶段，公司治理机制不断得到完善。股改时，公司在章程中对关联交易作出了规定，并建立了《关联交易管理制度》。股份公司成立后，公司未发生新的关联方资金拆入和拆出款。

有限公司阶段，公司存在与关联方拆借资金的情形，股份公司成立后，公司建立了关联交易管理制度，规范了公司与关联方之间的关联交易，不再发生关联方资金拆借的情形。报告期内，公司与关联方的资金拆借均未约定利息。按照人民银行同期一年期贷款基准利率对报告期内的关联方资金拆借进行测算，2015年度、2016年度及2017年1-4月，公司应确认的利息费用为6,702.82元、11,018.43元和3,889.43元，占当期净利润的比例分别为-0.72%、-0.57%和-0.59%，不存在对关联方资金的较大依赖情形。

2、关联方往来款项余额

（1）关联方其他应收款项

单位：元

关联方	2017年4月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
谢晓昉	282,870.75	59,783.94	550,251.26
北京易视天下信	-	-	70,000.00

息科技有限公司			
李晶	139.30	151.19	204.43
合计	283,010.05	59,935.13	620,455.69

截至 2017 年 4 月 30 日,公司应收关联方款项余额为 283,010.05 元。报告期内,公司存在关联方占用公司资金的情形,主要系关联股东为了洽谈本公司业务而暂借的公司款项,且未签订借款协议,亦未约定利息,截至本公开转让说明书出具日,公司已全部清理完毕。

(2) 关联方其他应付款项

单位: 元

关联方	2017 年 4 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
谢晓昉	268,236.23	239,636.23	871,127.61
合计	268,236.23	239,636.23	871,127.61

截至 2017 年 4 月 30 日,公司欠关联方款项合计 268,236.23 元。截至本公开转让说明书签署之日,公司已清理完毕欠关联方的款项。

3、关联交易决策、执行情况

有限公司阶段公司章程没有关于关联交易的规定,公司也未制定关联交易制度。上述发生于有限公司阶段的关联采购、销售、关联方借款均未经执行董事书面决定或股东会决议通过。

4、减少和规范关联交易的具体安排

公司在有限公司阶段的章程未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后,为规范公司与关联方的关联交易,保证关联交易符合公开、公平、公正的原则,避免关联方占用或转移公司资源,公司制定了《关联交易管理制度》,详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

公司持股 5.00%以上的股东、管理层人员作出了承诺“将尽可能减少与易方信息之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易,将依法签订协议,并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定,履行相应的决策程序。”

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

此外，截至本公开转让说明书出具日，公司无需披露的期后事项、或有事项和其他重要事项。

九、资产评估情况

2017年6月，公司股东会决议改制为股份公司，委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司的全部资产及负债进行了资产评估，评估基准日为2017年3月31日，并于2017年6月8日出具了沃克森评报字【2017】第0746号《评估报告》。该次评估主要采用资产基础法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	2,079.20	2,079.20	-	-
非流动资产	260.71	310.61	49.90	19.14
其中：固定资产	185.62	223.30	37.68	20.30
无形资产	4.33	16.54	12.21	281.99
长期待摊费用	7.13	7.13	-	-
递延所得税资产	63.64	63.64	-	-
资产合计	2,339.91	2,389.81	49.90	2.13
流动负债	373.27	373.27	-	-
非流动负债	1,078.65	1,078.65	-	-
负债合计	1,451.92	1,451.92	-	-
净资产（所有者权益）	887.99	937.89	49.90	5.62

本次评估增值49.90万元，增值率5.62%，主要是公司固定资产净额和无形资产净额增值约49.90万元。股份公司设立时，未按上述评估结果调整公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）公开转让后的股利分配政策

1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

2、利润分配形式：公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式分配利润。公司可以进行中期现金分红。

3、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（三）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期未进行过利润分配。

十三、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但股份公司成立时间较短，特别是公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行有一个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

针对以上风险，公司将进一步建立健全相关内部控制制度，大力加强内控制度执行力度，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，充分发挥监事会的监督作用，严格按照各项内部控制规定规范运行，保证公司的各项内部

控制制度能够得到切实有效地执行。

（二）公司内部控制的的风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制欠缺，股份有限公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段的内部控制体系。但是，随着公司业务规模的不断扩大，公司需要对媒体采购、市场开拓、财务管理等内部控制流程进行同步升级完善以匹配扩大的产能和规模，这将对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出更高的要求。如果公司管理层水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理风险。

针对上述风险，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。同时，公司聘请了证券公司、律师事务所和会计师事务所等专业机构进行及时指导，公司将按照发展的实际需要，及时补充和完善各项治理机制和内部控制管理制度，尽可能降低潜在的内部控制风险。

（三）行业竞争加剧的风险

目前，云计算正处于快速发展阶段，拥有广阔的市场前景，所以必然会吸引众多公司参与，虽然公司在视频云计算及播放具有竞争优势，在教育行业具有一定的客户积累，在市场上赢得了较好的声誉，但是，云计算行业内竞争日益加剧，如果公司不能够持续提高公司产品技术含量及客户满意度，则可能难以维持公司在行业内的竞争优势。

针对上述风险，公司不断加强研发投入和技术创新，逐步建立自主高效的研发创新机制且拥有一支高水平的技术研发团队，提升研发实力；加强对市场和销售人员的管理，提高客户营销及售后服务能力，增强现有客户粘度及行业理解深度，同时拓展新客户，延伸公司产品的服务领域。

（四）人才流失的风险

公司是一家高新技术企业，公司的核心技术研发不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员，故公司面临依赖核心技术人员的风险，同时也面临核心技术人员流失的风险。核心技术人员的流失可能导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密，以及不能及时根据行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的生产经营造成一定影响。

针对上述风险，公司将不断完善人才吸纳、培养、激励、沟通和晋升的政策机制，提升企业对员工的关怀及核心技术人员的薪资待遇，培养员工忠诚度和使命感。

（五）持续亏损，盈利能力不足的风险

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月净利润分别为-930,650.34 元、-1,929,646.78 元和-663,460.15 元。报告期内，公司业务规模快速扩张，营业收入大幅增长，同时公司加大了对产品的研发投入，并且员工数量也快速增加，导致公司销售收入大幅增长，但净利润持续为负，报告期内公司销售净利率分别为-17.85%、-13.01%和-7.41%，如果公司不能继续扩大经营规模，将对公司未来的盈利能力造成重大影响。

针对上述风险，公司将积极开拓市场并拓展新的领域，不断增强服务深度和广度，在企业级市场拓展应用场景，不断扩大经营规模，同时，公司也将合理控制成本，进一步提升公司盈利能力。

（六）股份支付导致 2017 年 1-4 月净利润为负

2017 年 1-4 月工资薪酬费用大幅增加，其中包括了股份支付费用 1,379,769.97 元，导致 2017 年 1-4 月净利润为负。上述股份支付费用系 2017 年 3 月股权转让给员工持股平台广州视擎聚投资咨询中心（有限合伙）所产生的股权激励费用，转让价格为 1 元/股，股份支付费用应确认的金额为 1,379,769.97 元。2017 年 1-4 月，受当期确认的股份支付影响，公司非经常性损益的净额为-1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司 2017 年 1-4 月的净利润为 576,682.48 元，2017 年 1-4 月

公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为正，扣除非经常性损益的影响后，公司实现盈利。

公司将积极开拓市场并拓展新的领域，不断增强服务深度和广度，不断扩大经营规模，同时，公司也将合理控制人力资源成本，进一步提升公司盈利能力。

（七）非经常性损益依赖的风险

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司非经常性损益的净额分别为 302,260.35 元、266,158.84 元和-1,240,142.63 元，剔除非经常性损益影响，公司报告期内的净利润分别为-1,232,910.69 元、-2,195,805.62 元和 576,682.48 元，2015 年度、2016 年度公司连续亏损，且扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润仍然为亏损，而 2017 年 1-4 月公司扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为正，报告期内公司非经常性损益对公司净利润有重大影响，公司存在非经常性损益依赖的风险。

针对上述风险，公司将积极开拓市场并拓展新的领域，不断增强服务深度和广度，在企业级市场拓展应用场景，不断扩大经营规模，同时，公司也将降低对非经常性损益的依赖，进一步提升公司盈利能力。

（八）规模较小的风险

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月营业收入分别为 5,214,756.51 元、14,832,445.91 元和 8,948,431.41 元，公司经过近几年发展，资产规模和业务规模保持了较快的增长速度，虽然已经在区域市场上有一定的知名度，但相对于国内上市公司来说，公司总体规模仍然较小，资金实力较弱，抗风险能力相对较弱，存在规模较小的风险。

针对上述风险，公司将积极开拓市场并拓展新的领域，不断扩大经营规模，同时，公司也将通过对接资本市场获取更多的资金支持和融资，进一步提升公司规模。

（九）对供应商依赖的风险

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-4 月，公司前五大供应商的采购总额占比分别为 89.30%、92.92%和 91.54%，占比较高，其中对第一大供应商的采购金额占比分别为 38.26%、61.56%和 70.18%，存在一定的依赖，如公司供应商出现问题，而公司不能及时寻找替代供应商，对公司经营有一定的影响。

针对上述风险，公司对于所采购的同种服务或产品的供应商会选择至少 2 家合格供应商，当与供应商的合作出现问题时，公司能够及时更换另一家供应商，保障公司经营不受损失。

（十）使用个人卡账户收付款的风险

报告期内，公司曾存在以个人名义开具银行账户进行收付款的情形，主要因为公司网络销售初期，大部分个人客户习惯通过支付宝或电子转账方式进行款项支付。并且公司对公账户相对于个人卡电子账户存在汇款复杂、查询不方便、节假日不上班、到账不及时等情况。因此在公司设立及开展业务的初期，公司开具并使用了个人账户。

公司个人账户不存在资金体外循环、收到款项未入账直接支付的情形。截至申报日已不存在通过个人账户挪用公司资金的情形，未发现虚增销售及采购的情形、未与个人资金混淆，公司资产独立。公司已建立了较为健全的财务管理制度，公司财务独立。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司使用的个人卡已全部注销。2017 年 7 月 25 日，公司及实际控制人已出具承诺，未来任何时候将不再以任何方式开具任何人名义的公司个人卡，所有采购、销售等经营行为一律通过公司账户结算；同时，对于公司曾经存在的个人卡结算而可能受到的任何行政处罚或经济损失，实际控制人承诺其本人将承担全部费用、罚金和经济损失，以确保公司利益不受损失。

（十一）知识产权侵权风险

公司目前项目主要依靠自有的 14 项软件著作权提供支持，其市场竞争力与此著

作权息息相关。公司为提升竞争能力，每年会在现有软件基础上不断投入人力、物力、财力开发更方便、功能更强大的新软件产品。由于当前国内知识产权法制环境尚不健全，公司可能会面对来自技术人员的道德风险，以及来自竞争对手的侵权风险，造成公司技术优势丧失和市场损失。

（十二）高新技术企业资格丧失风险

2016年11月30日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201644003516，有效期三年。广州市科技创新委员会下发的2015年度广州市科技创新小巨人及高新技术企业补贴奖励项目经费，给予企业补贴120,000元补助。若未来公司未能通过高新技术企业资格认定的复审，或者未来国家对上述所得税的税收优惠政策作出调整，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（十三）2015年度采用核定征收企业所得税的风险

公司自2016年1月1日起改为查账征收，2015年公司采用核定征收方式计算的企业所得税费用为185,574.47元，若采用查账征收方式进行测算，则2015年度公司所得税费用应为-63,313.64元。尽管此前公司申报企业所得税方式的选择与变更均征得了当地税务机关同意，且公司所在税务主管部门出具了公司税务缴纳情况合法合规证明，但公司仍可能存在相关的税务风险。

公司未来将不断加强学习新的税收法律法规及有关规定，严格履行公司税收合规性。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

谢晓昉（签署）：



白剑（签署）：



侯达峰（签署）：



童锡鹏（签署）：

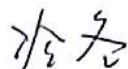


张海林（签署）：



全体监事签字：

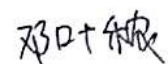
冷冬（签署）：



周鑫（签署）：



邓叶秣（签署）：

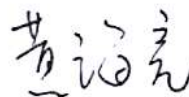


全体高级管理人员签字：

白剑（签署）：

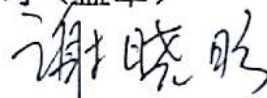


黄海亮（签署）：



广州易方信息科技股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：



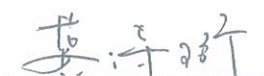
2017年8月31日

主办券商声明

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

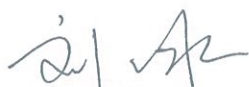
项目小组成员：（签字）


刘冰


龚诗珩


王肇辉

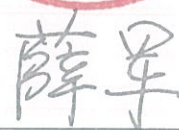
项目负责人：（签字）


刘冰



申万宏源证券有限公司

法定代表人或授权代表（签字）：



2017年8月31日

申万宏源证券有限公司

法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列法律文件中签名或盖本人名章(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名或盖法人章的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效,原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书,则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：李梅

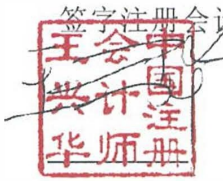
被授权人：薛军



会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）

	
王兴华	李建锋

会计师事务所负责人（签字）



邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

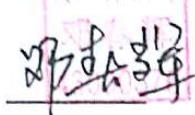


2017 年 8 月 31 日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的沃克森评报字【2017】第0746号《评估报告》无矛盾之处。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字资产评估师（签字）



邓春辉



刘贵云

资产评估机构负责人（签字）



徐伟建

沃克森（北京）国际资产评估有限公司（盖章）



2017年8月31日

律师事务所声明

本所及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。本所及签字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。

1、律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字

3、经办律师签字

2017.8.31

He

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

谢晓昉（签署）：谢晓昉

白剑（签署）：白剑

侯达峰（签署）：侯达峰

童锡鹏（签署）：童锡鹏

张海林（签署）：张海林

全体监事签字：

冷冬（签署）：冷冬

周鑫（签署）：周鑫

邓叶榕（签署）：邓叶榕

全体高级管理人员签字：

白剑（签署）：白剑

黄海亮（签署）：黄海亮

广州易方信息科技股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：谢晓昉

2017年8月31日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见