

广东恒峰信息技术股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一六年四月

声明

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

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

中国证监会、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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、技术更新换代风险

公司所属行业具有发展迅速，技术、产品更新换代快，用户对产品的技术要求高等特点，教育信息化行业由于涉及到政府内部工作流程等，对保密性和严谨性的要求更高，如公司对技术、产品和市场的发展趋势不能做出正确判断，或在关键技术、重要新产品的研发及上市、重要产品方案的选定等方面不能正确把握，可能使公司面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上发展趋势，并导致公司市场竞争力下降的风险。

虽然公司能够做到及时推出新产品并申请新的著作权，但是如果出现公司对新技术方向选择出现偏差、对客户需求把握不准确、对新产品方案选择不佳、对新产品上市时机把握不当等情况，则将对公司的竞争力产生较大影响，从而对公司的整体经营业绩，甚至是持续发展带来不利影响。

二、季节性风险

由于公司业务主要采用政府采购招标的方式，一般教育行政部门和学校上半年会在两会之后开始启动项目，一般项目需要经过需求调研，正式招投标、中标后签合同等流程，等项目流程结束后才对项目进行施工，所以项目的正式实施一般都在暑假期间。下半年的项目实施一般也会集中在寒假期间进行。教育行业项目多数集中在寒暑假期间进行实施，主要原因是项目的实施不能影响学校的正常教学活动。另外，由于第四季度是财政集中支付的时间，所以项目会赶在财政关账之前完成项目验收和收款。由于教育信息化行业的特殊性，公司的业务集中在寒暑假期间和第四季度，造成了全年收入不均衡的情况，所以存在季节性风险。

三、行业政策风险

教育信息化属于交叉综合性领域，参与企业在符合国家教育改革方向和方针政策的前提下开展业务，涉及教育、软件、增值电信等行业，业务的开展均受到上述行业的法律法规、监管体制的约束，尤其是教育主管部门出台的相关规定对本业务的发展有较大影响。虽然《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》和《教育

信息化十年发展规划(2011-2020年)》将教育信息化作为未来的重要任务和发展重点，国家教育部及各级地方教育主管部门也均有出台相关支持性、鼓励性文件支持教育信息化的发展。未来如相关部门推出降低相关行业的扶持力度、提升行业监管标准、提高行业经营资质或业务标准等政策，若公司不能及时提高自身综合经营能力并适应政策变化趋势，将对公司的发展产生重大影响。

四、人员流失风险

软件和信息技术服务业属于技术资本和智力资本密集型行业，掌握行业核心技术与保持核心技术团队稳定是公司生存和发展的根本。软件行业相关技术日新月异，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争，软件企业常面临人员流动率高、知识结构更新快、人力成本不断上升的问题。由于公司所在的教育信息化行业诞生时间短、发展速度快，能同时具备IT背景及教育经验的综合性人才匮乏。随着市场竞争加剧，如果公司不能吸引到业务快速发展所需的人才、不能有效消化高素质人员的较高人力成本，公司核心骨干人员流失，将会对公司经营发展造成不利的影响。

五、税收优惠变化风险

1、所得税。公司所在的软件行业为国家重点支持的战略性新兴产业，享有多项税收优惠政策。公司于2012年11月26日获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的GF201244000580号《高新技术企业证书》，根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，公司自获得高新技术企业认定起三年内企业所得税按15%缴纳。2015年10月10日公司通过高新技术企业资质复审取得换发的GR201544000363号《高新技术企业证书》，在未来三年继续享有该项税收优惠。

如果公司未来不能被认定为“高新技术企业”以及相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

2、增值税。根据财政部、国家税务总局文件财税[2011]100号文《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司自2015年度起，享有该项税收优惠，是公司营业外收入的主要来源。

如果该项税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按17%的税

率征收增值税，增值税实际税赋的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

六、市场集中风险

公司 2014 年、2015 年源自广东省的收入占比均超过 90%。报告期内，公司的业务收入和利润主要集中于广东地区，公司的发展在很大程度上依赖于广东地区的客户。虽然公司已经开始开拓广东省外市场，但短期内广东地区仍是公司业务发展的核心地区。公司存在市场区域较为集中的经营风险。

七、市场竞争风险

公司在教育信息化相关领域具有竞争优势，该领域政策环境持续向好，政府投资不断加大，市场前景广阔。但同时面临较大竞争压力：一方面，国家产业政策大力扶持软件行业，行业发展前景良好，众多公司纷纷拓展计算机应用服务业务，国内软件市场细分行业竞争加剧；另一方面，我国加入 WTO 后，国外软件公司凭借其技术、资金优势，在竞争的广度和深度上对国内软件企业造成更大冲击。在有限的国内市场里，公司面临国内外双重竞争压力，公司现有产品存在市场竞争加剧的风险。

八、应收账款回款风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 51,942,540.32 元，相比 2014 年末增加 30,006,885.58 元，增幅为 136.80%。由于公司的主要客户为政府部门和国有企业，应收账款发生坏账的概率较低，但如果公司应收账款不能及时收回，可能对公司现金流和资金安全构成影响。

目录

声明	2
重大事项提示	3
释 义	8
第一章 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股份基本情况	10
三、股权结构及股本形成情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	34
五、公司最近两年主要会计数据和财务指标	37
六、本次公开转让有关机构情况	38
第二章 公司业务	40
一、主要业务概况	40
二、公司生产或服务的主要流程及方式	45
三、与公司业务相关的主要资源要素	50
四、公司主要业务情况	66
五、公司的环保、安全生产和质量控制情况	81
六、公司商业模式	82
七、行业概况及公司竞争地位	85
八、公司未来发展规划	96
第三章 公司治理	101
一、公司治理机构的建立及运行情况	101
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估	102
三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规情况	103
四、公司独立性情况	103
五、同业竞争情况	104
六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况	105
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况	105
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况	108

第四章 公司财务	109
一、最近两年的审计意见、主要财务报表	109
二、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响	117
三、主要会计数据和财务指标	134
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	169
五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	175
六、报告期内公司资产评估情况	175
七、最近两年股利分配政策和分配情况	176
八、管理层对公司风险因素自我评估	177
第五章有关声明	179
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	179
二、主办券商声明	180
三、律师事务所声明	181
四、会计事务所声明	182
五、资产评估机构声明	183
第六章备查文件	184
一、主办券商推荐报告	184
二、财务报表及审计报告	184
三、法律意见书	184
四、公司章程	184
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	184
六、其他与公开转让有关的重要文件	184

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、恒峰股份、股份公司	指	广东恒峰信息技术股份有限公司
恒峰有限、有限公司	指	广州恒峰计算机科技有限公司、广东恒峰信息技术有限公司（广州恒峰计算机科技有限公司更名后）
纳兴投资	指	广州市纳兴投资企业（有限合伙）
智教投资	指	贵溪市智教互联投资管理中心（有限合伙）
中广影视	指	中广影视产业无锡创业投资企业（有限合伙）
云教投资	指	广州云教峰业投资企业（有限合伙）
源美投资	指	上海源美投资管理有限公司
杉华创业	指	广州市杉华创业投资基金合伙企业（有限合伙）
杉华股权	指	广州市杉华股权投资基金合伙企业（有限合伙）
股东大会	指	广东恒峰信息技术股份有限公司股东大会
股东会	指	广东恒峰信息技术股份有限公司股东会
董事会	指	广东恒峰信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	广东恒峰信息技术股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	指现行的《广东恒峰信息技术股份有限公司章程》
广州市工商局	指	广州市工商行政管理局
挂牌	指	指本次公司股票在全国股份转让系统挂牌公开转让的行为
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
海通证券、主办券商	指	海通证券股份有限公司
报告期、最近两年	指	2014年1月1日至2015年12月31日
内核小组	指	海通证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
三通两平台	指	“宽带网络校校通、优质资源班班通、网络学习空间人人通”，“教育资源公共服务平台”和“教育管理公共服务平台”
慕课	指	Massive open online course，大规模开放的在线课程
微课	指	教师在课堂内外教育教学过程中围绕某个知识点（重点难点疑点）或技能等单一教学任务进行教学的一种教学方式，具有目标明确、针对性强和教学时间短的特点。
泛在学习	指	指无时无刻的沟通，无处不在的学习，是一种任何人可以在任何地方、任何时刻获取所需的任何信息的方式。
分豆教育	指	北京分豆教育科技股份有限公司

威科姆科技	指	郑州威科姆科技股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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
本说明书、公开转让说明书	指	广东恒峰信息技术有限公司公开转让说明书

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

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	广东恒峰信息技术股份有限公司
法定代表人:	刘胜坤
有限公司设立日期:	2003年1月14日
股份公司设立日期:	2016年4月1日
注册资本:	5300.00万元
住所:	广州市天河区天慧路16号301房自编之13
邮编:	510665
电话:	020-87582280
传真:	020-87515486
公司网站:	www.header.com.cn
董事会秘书:	廖志坚
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件开发（I6510）、系统集成服务（I6520）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为软件开发（I6510）、系统集成服务（I6520）。公司专注于向教育行业的各相关群体提供基于信息化技术的行业解决方案，因此公司的产业方向应是教育信息化。
主营业务:	公司的主营业务为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务。
统一社会信用代码:	91440106745975072G

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	53,000,000.00股
挂牌日期:	【】
转让方式:	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十八条规定：“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%；上述人员离职后六个月内，不得转让其所持有的本公司股份。”

第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员违反上述规定转让股份，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

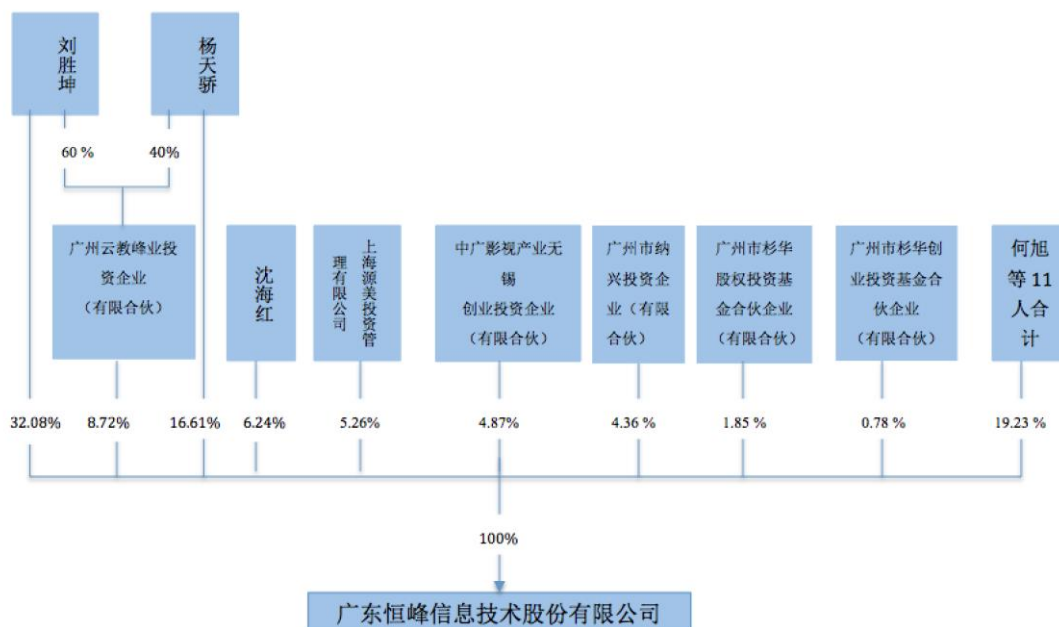
公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司无可转让的股份。

三、股权结构及股本形成情况

(一) 股权结构图



(二) 前十大股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	刘胜坤	17,004,853.00	32.08	自然人	否
2	杨天骄	8,803,594.00	16.61	自然人	否
3	广州云教峰业投资企业（有限合伙）	4,623,410.00	8.72	合伙企业	否
4	沈海红	3,306,126.00	6.24	自然人	否
5	上海源美投资管理有限公司	2,789,473.00	5.26	企业法人	否
6	中广影视产业无锡创业投资企业（有限合伙）	2,582,911.00	4.87	合伙企业	否
7	何旭	2,311,705.00	4.36	自然人	否
8	广州市纳兴投资企业（有限合伙）	2,311,705.00	4.36	合伙企业	否
9	柯宗庆	1,849,364.00	3.49	自然人	否
10	全昭远	1,549,747.00	2.92	自然人	否
	合计	47,132,888.00	88.91	-	-

刘胜坤，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”

之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

杨天骄，详见本说明书“第一章基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

广州云教峰业投资企业（有限合伙）（下称“云教投资”），成立于2015年8月10日，执行合伙人为刘胜坤，注册号为440101000367621，注册地址为广州市南沙区金隆路26号商铺108之二房，经营范围：商务服务业。

云教投资的股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
刘胜坤	273.87	60.00	货币
杨天骄	182.58	40.00	货币
合计	456.45	100.00	-

上海源美投资管理有限公司（下称“源美投资”），成立于2003年4月28日，法定代表人为张志祥，注册资本为1680万元，注册号为310229000718728，经营期限自2003年4月28日至2023年4月27日，主要经营场所为上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层F区134室，经营范围：投资管理，企业管理咨询，企业形象策划，市场营销策划，会展服务，销售建材、装璜材料、日用百货、五金交电。

源美投资的股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
张志祥	840.00	50.00	货币
上海丰瑞投资集团有限公司	840.00	50.00	货币
合计	1,680.00	100.00	-

中广影视产业无锡创业投资企业（有限合伙）（下称“中广影视”），成立于2014年9月3日，执行事务合伙人为中广文影投资管理（上海）有限公司（委派代表：俞昊），注册号为320200000218574，主要经营场所为无锡新区天安智慧城1-104，经营范围：从事非证券股权投资活动及相关咨询业务。

中广影视的股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
贵州惠兴利房地产开发有限公司	15,000.00	35.78	货币
贵州省文化产业发展基金（有限合伙）	9,000.00	21.47	货币
湖南凯天丰成置业有限责任公司	7,500.00	17.89	货币
环球电广传媒投资有限公司	5,000.00	11.93	货币
江苏光一投资管理有限责任公司	5,000.00	11.93	货币
中广文影投资管理（上海）有限公司	419.00	1.00	货币

合计	41,919.00	100.00	-
-----------	------------------	---------------	----------

广州纳兴投资企业（有限合伙）（下称“纳兴投资”），成立于 2014 年 11 月 28 日，执行事务合伙人为陈璋骏，统一社会信用代码为 91440101321016222M，主要经营场所为广州市天河区大观中路 9 号五楼 5097，合伙期限自 2014 年 11 月 28 日至 2035 年 12 月 4 日，经营范围：商务服务业。

纳兴投资的股权比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
广州昼盛投资企业（有限合伙）	990.00	99.00	货币
陈璋骏	10.00	1.00	货币
合计	1,000.00	100.00	-

（三）控股股东和实际控制人情况

公司的控股股东、实际控制人为刘胜坤，直接持有公司 32.08% 股份，通过广州云教峰业投资企业（有限合伙）持有公司 5.23% 的股份，合计持有公司 37.31% 的股份，为公司的控股股东。

刘胜坤是恒峰有限的创始人，自恒峰有限设立至恒峰股份成立期间，刘胜坤一直担任公司的执行董事、总经理，全面负责公司的各项事务。刘胜坤作为公司第一大股东持有公司 32.08% 股份，杨天骄持有公司 16.61% 股份，沈海红持有公司 6.24% 股份。根据三人签署的《一致行动协议》，三人在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动，当无法达成一致时以刘胜坤意见为准。同时由于公司股权较为分散，且其他股东多为外部投资者，不参与公司的实际经营管理。因此，刘胜坤通过与杨天骄、沈海红的一致行动可以对公司的股东大会实施控制。而且刘胜坤担任公司董事长、总经理和法定代表人等职务，可以对公司董事会实施重大影响，因此可以认定刘胜坤为公司的控股股东与实际控制人。

刘胜坤的基本情况如下：

刘胜坤，董事长、总经理，男，1974 年 1 月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，毕业于武汉理工大学。1997 年 6 月至 1999 年 8 月，任联想集团广州公司经理。1999 年 8 月至 2000 年 10 月，任广州市金税计算机有限公司经理。2000 年 10 月至 2002 年 10 月，任广州逐日计算机服务有限公司总经理。2003 年 1 月至 2016 年 3 月，任广东恒峰信息技术有限公司总经理、执行董事。2016 年 3 月至今，任广东

恒峰信息技术股份有限公司董事长、总经理。

根据公司控股股东、实际控制人刘胜坤出具的声明，刘胜坤自 2014 年至今不存在重大违法违规的情形。

报告期内，公司控股股东和实际控制人均未发生变更。

（四）公司其他股东基本情况

广州市杉华股权投资基金合伙企业（有限合伙）（下称“杉华股权”），成立于 2015 年 3 月 23 日，执行事务合伙人为广州市杉华投资管理有限公司（委派代表：林伟），信用代码为 440101000336780，主要经营场所为广州市天河区马场路 16 号之一 1006 房之四，经营范围：资本市场服务。

杉华股权的股权比例如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例 (%)	出资方式
张树勋	2500.00	500.00	50.00	货币
林伟	700.00	140.00	14.00	货币
罗逸峰	500.00	100.00	10.00	货币
广州市杉华投资管理有限公司	200.00	40.00	4.00	货币
吴克夫	200.00	40.00	4.00	货币
林安	200.00	40.00	4.00	货币
杨翼汛	200.00	40.00	4.00	货币
沈军	100.00	20.00	2.00	货币
刘清辉	100.00	20.00	2.00	货币
陈娇莹	100.00	20.00	2.00	货币
蔡茵	100.00	20.00	2.00	货币
赖信	100.00	20.00	2.00	货币
合计	5,000.00	1,000.00	100.00	

广州市杉华创业投资基金合伙企业（有限合伙）（下称“杉华创业”），成立于 2015 年 10 月 29 日，执行事务合伙人为广州市杉华投资管理有限公司（委派代表：林伟），信用代码为 91440101MA59AJ8P63，主要经营场所为广州市天河区马场路 16 号之一 1006 房之六，经营范围：资本市场服务。

杉华创业的股权比例如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
张树勋	2500.00	50.00	货币
王林泳	2300.00	46.00	货币
广州市杉华投资管理有限公司	200.00	4.00	货币

合计	5,000.00	100.00	
----	----------	--------	--

（五）股东之间关联关系

刘胜坤、杨天骄是云教投资的合伙人，其中，刘胜坤持有云教投资 60% 股权，杨天骄持有云教投资 40% 股权。

广州市杉华投资管理有限公司是杉华股权、杉华创业的执行合伙人，并分别持有杉华股权、杉华创业 4% 股权。

截止本公开转让说明书签署之日，公司其他股东之间不存在其他关联关系。

（六）公司股东涉及的私募投资基金备案的情况

公司的现有股东为 14 名自然人，1 家公司法人和 5 家有限合伙企业，除自然人股东无需办理私募投资基金备案外，其他股东的私募投资备案情况核查如下：

1、云教投资

根据公司提供的资料及云教投资确认，云教投资为依法设立的合伙企业，除持有公司股份外，未开展其他业务，也未对其他企业进行投资；云教投资的合伙人为 2 名自然人刘胜坤和杨天骄，其均为公司股东，不存在非公开募集资金，也不存在委托基金管理人进行管理的情形。

2、源美投资

根据公司提供的资料及源美投资确认，源美投资依法设立并有效存续，主要依靠自有资金进行投资；公司股东为 1 家企业法人和 1 名自然人，不存在非公开募集资金，也不存在委托基金管理人进行管理的情形。

3、中广影视

经核查，中广影视的管理人中广文影股权投资基金管理(上海)有限公司已于 2014 年 10 月 31 日办理了私募基金管理人登记，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，登记编号为 P1005159。中广影视已在基金业协会办理了私募投资基金备案，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，基金编码为 S22519。

4、纳兴投资

根据公司提供的资料及纳兴投资确认，纳兴投资依法设立并有效存续，主要依靠自有资金进行投资；公司股东为 1 名自然人和 1 家有限合伙企业，不存在非公开募集

资金，也不存在委托基金管理人进行管理的情形。

5、杉华股权

经核查，杉华股权的管理人广州市杉华投资管理有限公司已于 2014 年 6 月 4 日办理了私募基金管理人登记，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，登记编号为 P1003169。杉华创业已在基金业协会办理了私募投资基金备案，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，基金编码为 S62862。

6、杉华创业

经核查，杉华创业的管理人广州市杉华投资管理有限公司已于 2014 年 6 月 4 日办理了私募基金管理人登记，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，登记编号为 P1003169。杉华创业已在基金业协会办理了私募投资基金备案，并取得了基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，基金编码为 S85693。

综上，源美投资、云教投资、纳兴投资 3 家非自然人股东主要利用自有资金对外投资，不存在非公开募集资金，也不存在委托基金管理人进行管理的情形，不属于《证券投资基金法》、《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，不需要履行私募投资基金备案程序。中广影视、杉华创业、杉华股权 3 家有限合伙企业及其管理人已办理相应的登记备案程序，符合《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的相关规定。

（七）股本形成及变化情况

公司的股本形成及变化具体情况如下：

1、2003 年 1 月，恒峰有限设立

2002 年 12 月 17 日，广州市工商行政管理局核发了编号为“（穗）名称预核 2002 第 7018 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意公司使用名称“广州恒峰计算机科技有限公司”。

2002 年 12 月 23 日，刘胜坤、杨天骄签署了公司章程。根据公司章程，恒峰有限设立时注册资本为人民币 101.00 万元，由刘胜坤、杨天骄全部以人民币出资，其中刘胜坤出资 50.50 万元，持股比例为 50.00%；杨天骄出资 50.50 万元，持股比例为 50.00%。

2003 年 1 月 8 日，广州市金埔会计师事务所有限公司对恒峰有限设立时的出资进

行了审验，并出具了“穗埔师验字（2003）第 C-006 号”《验资报告》，截至 2003 年 1 月 8 日止，恒峰有限已收到股东刘胜坤、杨天骄缴纳的注册资本合计人民币 101.00 万元，均以货币出资。

2003 年 1 月 14 日，广州市工商局对有限公司设立予以登记并核发了编号为 4401062006886 的《企业法人营业执照》，公司名称为广州恒峰计算机科技有限公司；住所为广州市天河区天河路 547 号龙苑大厦 A3 幢 10 层 04 房；法定代表人为刘胜坤；注册资本为人民币 101.00 万元；经营范围为计算机网络集成，计算机技术服务，开发：计算机软件、电子产品、通信设备、办公设备。

恒峰有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	505,000.00	货币	50.00
2	杨天骄	505,000.00	货币	50.00
合计		1,010,000.00	-	100.00

2、2004 年 11 月，公司第一次增加注册资本

2004 年 10 月 25 日，恒峰有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由 101.00 万元增加至 301.00 万人民币，新增注册资本 200.00 万元由刘胜坤以货币认缴 100.00 万元、杨天骄以货币认缴 100.00 万元。

2004 年 10 月 25 日，股东刘胜坤、杨天骄签署了新的公司章程，对公司章程中注册资本、股东出资事项进行了变更。

2004 年 10 月 28 日，广州华天会计师事务所有限公司出具了编号为“华天会验字【2004】第 HZ0539 号”验资报告。经审验，截至 2004 年 10 月 28 日止，恒峰有限已经收到股东刘胜坤、杨天骄以货币缴纳的新增注册资本人民币合计 200.00 万元，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 301.00 万元，其中刘胜坤缴纳 100.00 万元，杨天骄缴纳 100.00 万元。

2004 年 11 月 22 日，广州市工商行政管理局对公司本次增资予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	1,505,000.00	货币	50.00
2	杨天骄	1,505,000.00	货币	50.00
合计		3,010,000.00	-	100.00

3、2005年8月，第二次增加注册资本

2005年8月7日，恒峰有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由301.00万元增加至501.00万元，新增注册资本200.00万元分别由孙殿伟出资100.20万元、刘胜坤出资49.90万元、杨天骄出资49.90万元。

2005年8月7日，股东刘胜坤、杨天骄和孙殿伟签署了新的公司章程，对公司章程中注册资本、股东名称及股东出资事项进行了变更。

2005年8月16日，广州深信会计师事务所有限公司对本次增资的股东出资进行了审验，并出具了“穗深信[2005]验字第B280号”《验资报告》。经审验，截至2005年8月16日止，恒峰有限已收到股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟缴纳的新增注册资本合计200.00万元，其中孙殿伟缴纳100.20万元、刘胜坤缴纳49.90万元、杨天骄缴纳49.90万元，变更后的累计注册资本实收资本金额为501.00万元。

2005年8月30日，广州市工商行政管理局对公司本次增资予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	2,004,000.00	货币	40.00
2	杨天骄	2,004,000.00	货币	40.00
3	孙殿伟	1,002,000.00	货币	20.00
合计		5,010,000.00	-	100.00

4、2008年1月，第三次增加注册资本

2008年1月2日，恒峰有限通过股东会决议，同意公司注册资本增加至1,100.00万元，新增注册资本599.00万元分别由刘胜坤出资239.60万元、杨天骄出资239.60万元、孙殿伟出资9.80万元、沈海红出资110.00万元。

2008年1月2日，股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟和沈海红签署了新的公司章程，对公司章程中的注册资本、股东名称及其出资情况进行了变更。

2008年1月7日，广州灵智通会计师事务所对本次增资的股东出资进行了审验，并出具了“灵智通验字【2008】第LZTE1447号”《验资报告》。经审验，截至2008年1月7日止，恒峰有限已收到股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟及沈海红缴纳的新增注册资本合计599.00万元，全部以货币出资，其中刘胜坤出资239.60万元、杨天骄出资239.60万元、孙殿伟出资9.80万元、沈海红出资110.00万元，变更后的累计注册资本实收资本金额为1,100.00万元。

2008年1月22日，广州市工商行政管理局对公司本次增资予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	4,400,000.00	货币	40.00
2	杨天骄	4,400,000.00	货币	40.00
3	孙殿伟	1,100,000.00	货币	10.00
4	沈海红	1,100,000.00	货币	10.00
合计		11,000,000.00	-	100.00

2008年11月2日，公司名称由原来的“广州恒峰计算机科技有限公司”变更为“广东恒峰信息技术有限公司”。

5、2012年3月，第四次增加注册资本

2012年2月24日，恒峰有限通过股东会决议，同意公司注册资本由1,100.00万元增加至1,600.00万元，新增注册资本500.00万元分别由全昭远出资176.00万元，刘胜坤出资136.00万元、杨天骄出资120.00万元、孙殿伟出资34.00万元、沈海红出资34.00万元。

2012年2月23日，股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红和全昭远签署了公司章程，对公司章程中的股东出资情况、注册资本进行了变更。

2012年3月9日，广州方靖会计师事务所出具了编号为“穗方靖内验字[2012]第0069号”《验资报告》。经审验，截至2012年3月8日，恒峰有限已收到股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红及全昭远缴纳的新增注册资本合计500.00万元，全部以货币出资，其中全昭远出资176.00万元，刘胜坤出资136.00万元、杨天骄出资120.00万元、孙殿伟出资34.00万元、沈海红出资34.00万元，变更后的累计注册资本实收资本金额为1,600.00万元。

2012年3月22日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次增资予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	5,760,000.00	货币	36.00
2	杨天骄	5,600,000.00	货币	35.00
3	全昭远	1,760,000.00	货币	11.00
4	孙殿伟	1,440,000.00	货币	9.00
5	沈海红	1,440,000.00	货币	9.00
合计		16,000,000.00	-	100.00

6、2013年10月，第五次增加注册资本

2013年10月21日，恒峰有限通过股东会决议，同意公司注册资本及实收资本由1,600.00万人民币增加至5,100.00万人民币新增注册资本3,500.00万元分别由刘胜坤、杨天骄、仝昭远、孙殿伟、沈海红以经过评估的著作权出资。其中刘胜坤出资1,260.00万元、杨天骄出资1,225.00万元、仝昭远出资385.00万元、孙殿伟出资315.00万元、沈海红出资315.00万元。

2013年9月26日，广州市泰至资产评估事务所出具了编号为“泰至评字（2013）第0021号”《资产评估报告书》，对刘胜坤、杨天骄、沈海红、孙殿伟和仝昭远所拥有的5项著作权进行评估，著作权具体信息如下表：

证书号	软件名称	著作权人	首次发表日期	权利取得方式及权利范围
软著登字第0608441号	恒峰学科质量分析监控软件 V1.0	刘胜坤 杨天骄 孙殿伟 沈海红 仝昭远	2010.05.11	受让； 全部权利
软著登字第0608439号	恒峰学生信息管理软件 V1.0		2011.12.20	
软著登字第0608433号	恒峰教务信息管理软件 V1.0		2011.12.20	
软著登字第0608436号	恒峰试卷扫描识别软件 V1.0		2011.08.16	
软著登字第0608430号	恒峰题库管理软件 V1.0		2012.04.18	

根据《资产评估报告》，委托评估的以上5项计算机软件著作权于评估基准日2013年9月20日的现行公允价值为人民币3,510.40万元。

2013年9月27日，广州悦禾会计师事务所出具了编号为“悦禾验字201309229号”《验资报告》。经审验，截至2013年9月26日，公司已收到股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红和仝昭远的新增注册资本3,500.00万元，股东均以软件著作权出资，变更后累计注册资本实收金额为人民币5,100.00万元。

2013年10月8日，股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红和仝昭远与恒峰有限签署了《计算机软件著作权转让合同》，约定刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红和仝昭远所拥有的5项计算机软件著作权涵盖的全部地域范围的全部著作权转让给恒峰有限。

2013年10月8日，股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红和仝昭远与恒峰有限签署了《关于广东恒峰有限技术有限公司计算机软件著作权转让分配出资的确认决议》，

全体股东一致同意刘胜坤以该 5 项著作权评估作价 3,500.00 万元中的 36% 共 1,260.00 万元作为个人的增资额投入恒峰有限；杨天骄以该 5 项著作权评估作价 3,500.00 万元中的 35% 共 1,222.00 万元作为个人的增资额投入恒峰有限；沈海红以该 5 项著作权评估作价 3,500.00 万元中的 9% 共 315.00 万元作为个人的增资额投入恒峰有限；孙殿伟以该 5 项著作权评估作价 3,500.00 万元中的 9% 共 315.00 万元作为个人的增资额投入恒峰有限；仝昭远以该 5 项著作权评估作价 3,500.00 万元中的 11% 共 385.00 万元作为个人的增资额投入恒峰有限；股东个人不再拥有该 5 项著作权，全部著作权归恒峰有限所有。

2013 年 10 月 21 日，公司股东刘胜坤、杨天骄、孙殿伟、沈海红、仝昭远签署了新的公司章程，对公司章程记载的注册资本及股东出资事项进行变更。

2013 年 11 月 4 日，广州市工商行政管理局天河分局对本次增资予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	18,360,000.00	货币、知识产权	36.00
2	杨天骄	17,850,000.00	货币、知识产权	35.00
3	仝昭远	5,610,000.00	货币、知识产权	11.00
4	孙殿伟	4,590,000.00	货币、知识产权	9.00
5	沈海红	4,590,000.00	货币、知识产权	9.00
合计		51,000,000.00	-	100.00

7、2015 年 1 月，第一次股权转让

2015 年 1 月 23 日，恒峰有限通过股东会决议，同意股东杨天骄将其持有的恒峰有限 4.00% 股权（对应注册资本出资额 204.00 万元）转让给柯宗庆，将其持有的恒峰有限 0.40% 股权（对应注册资本出资额 20.40 万元）转让给叶奇峰，将其持有的恒峰有限 5.00% 股权（对应注册资本出资额 255.00 万元）转让给何旭，将其持有的恒峰有限 1.00% 股权（对应注册资本出资额 51.00 万元）转让给杨绪宾，将其持有的恒峰有限 1.00% 股权（对应注册资本出资额 51.00 万元）转让给刘胜坤；同意股东沈海红将其持有的恒峰有限 2.00% 股权（对应注册资本出资额 102.00 万元）转让给廖志坚，将其持有的恒峰有限 0.60% 股权（对应注册资本出资额 30.60 万元）转让给叶奇峰；同意仝昭远将其持有的恒峰有限 1.00% 股权（对应注册资本出资额 51.00 万元）转让给梁雪雅，将其持有的恒峰有限 6.00% 股权（对应注册资本出资额 306.00 万元）转让给刘胜坤；同意孙殿伟将其持有的恒峰有限 5.00% 股权（对应注册资本出资额 255.00 万

元)转让给广州纳兴投资企业(有限合伙),将其持有的恒峰有限 3.00%股权(对应注册资本出资额 153.00 万元)转让给马渊明,将其持有的恒峰有限 1.00%股权(对应注册资本出资额 51.00 万元)转让给刘胜坤。

2015 年 1 月 23 日,转让方杨天骄、孙殿伟、沈海红和仝昭远与受让方叶奇峰、梁雪雅、柯宗庆、纳兴投资、杨绪宾、刘胜坤、马渊明、何旭和廖志坚签署了《股权转让协议》,转让价格均为所对应的注册资本出资额。具体情况如下表:

序号	转让人	受让人	转让金额(元)	转让股权比例(%)
1	杨天骄	柯宗庆	2,040,000.00	4.00
2		叶奇峰	204,000.00	0.40
3		杨绪宾	510,000.00	1.00
4		何旭	2,550,000.00	5.00
5		刘胜坤	510,000.00	1.00
6	沈海红	廖志坚	1,020,000.00	2.00
7		叶奇峰	306,000.00	0.60
8	仝昭远	梁雪雅	510,000.00	1.00
9		刘胜坤	3,060,000.00	6.00
10	孙殿伟	纳兴投资	2,550,000.00	5.00
11		马渊明	1,530,000.00	3.00
12		刘胜坤	510,000.00	1.00
合计			15,300,000.00	30.00

2015 年 1 月 23 日,公司股东签署了新的公司章程,对公司章程中的股东及其出资情况进行了变更。

2015 年 1 月 27 日,广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后,恒峰有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	出资比例(%)
1	刘胜坤	22,440,000.00	货币、知识产权	44.00
2	杨天骄	12,036,000.00	货币、知识产权	23.60
3	沈海红	3,264,000.00	货币、知识产权	6.40
4	何旭	2,550,000.00	货币、知识产权	5.00
5	纳兴投资	2,550,000.00	货币、知识产权	5.00
6	仝昭远	2,040,000.00	货币、知识产权	4.00
7	柯宗庆	2,040,000.00	货币、知识产权	4.00
8	马渊明	1,530,000.00	货币、知识产权	3.00
9	廖志坚	1,020,000.00	货币、知识产权	2.00
10	杨绪宾	510,000.00	货币、知识产权	1.00
11	叶奇峰	510,000.00	货币、知识产权	1.00

12	梁雪雅	510,000.00	货币、知识产权	1.00
合计		51,000,000.00	-	100.00

8、2015年9月，第二次股权转让

2015年8月30日，公司通过股东会决议，同意股东刘胜坤将其持有的恒峰有限5.712%股权（对应注册资本出资额291.312万元）转让给贵溪市智教互联投资管理中心（有限合伙）（下称“智教投资”），转让价格为291.312万元；同意股东杨天骄将其持有的恒峰有限2.978%股权（对应注册资本出资额151.878万元）转让给智教投资，转让价格为151.878万元；同意全昭远将其持有的恒峰有限1.00%股权（对应注册资本出资额51万元）转让给智教投资，转让价格为51万元；同意柯宗庆将其持有的恒峰有限0.42%股权（对应注册资本出资额21.42万元）转让给智教投资，转让价格为21.42万元；同意杨绪宾将其持有的恒峰有限0.105%股权（对应注册资本出资额5.355万元）转让给智教投资，转让价格为5.355万元；同意梁雪雅将其持有的恒峰有限0.105%股权（对应注册资本出资额5.355万元）转让给智教投资，转让价格为5.355万元；同意叶奇峰将其持有的恒峰有限0.105%股权（对应注册资本出资额5.355万元）转让给智教投资，转让价格为5.355万元；同意何旭将其持有的恒峰有限0.525%股权（对应注册资本出资额26.775万元）转让给智教投资，转让价格为26.775万元；同意马渊明将其持有的恒峰有限0.315%股权（对应注册资本出资额16.065万元）转让给智教投资，转让价格为16.065万元；同意廖志坚将其持有的恒峰有限0.21%股权（对应注册资本出资额10.71万元）转让给智教投资，转让价格为10.71万元；同意纳兴投资将其持有的恒峰有限0.525%股权（对应注册资本出资额26.775万元）转让给智教投资，转让价格为26.775万元。

2015年8月30日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，转让价格均为所对应的注册资本出资额。具体情况如下表：

序号	转让人	受让人	转让金额（元）	转让股权比例（%）
1	刘胜坤	智教投资	2,913,120.00	5.712
2	杨天骄		1,518,780.00	2.978
3	全昭远		510,000.00	1.00
4	柯宗庆		214,200.00	0.42
5	马渊明		160,650.00	0.315
6	廖志坚		107,100.00	0.21
7	杨绪宾		53,550.00	0.105
8	叶奇峰		53,550.00	0.105

9	梁雪雅		53,550.00	0.105
10	何旭		267,750.00	0.525
11	纳兴投资		267,750.00	0.525
合计			6,120,000.00	12.00

2015年8月30日，公司股东签署了新的公司章程，对公司章程中的股东及其出资情况进行了变更。

2015年9月8日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	19,526,880.00	货币、知识产权	38.288
2	杨天骄	10,517,220.00	货币、知识产权	20.622
3	智教投资	6,120,000.00	货币、知识产权	12.00
4	沈海红	3,264,000.00	货币、知识产权	6.40
5	何旭	2,282,250.00	货币、知识产权	4.475
6	纳兴投资	2,282,250.00	货币、知识产权	4.475
7	仝昭远	1,530,000.00	货币、知识产权	3.00
8	柯宗庆	1,825,800.00	货币、知识产权	3.58
9	马渊明	1,369,350.00	货币、知识产权	2.685
10	廖志坚	912,900.00	货币、知识产权	1.79
11	杨绪宾	456,450.00	货币、知识产权	0.895
12	叶奇峰	456,450.00	货币、知识产权	0.895
13	梁雪雅	456,450.00	货币、知识产权	0.895
合计		51,000,000.00	-	100.00

9、2015年9月，第三次股权转让

2015年9月24日，公司通过股东会决议，同意智教投资将其持有的恒峰有限10.00%股权（对应注册资本出资额510.00万元）转让给中广影视产业无锡创业投资企业（有限合伙），转让价格为3,000.00万元；将其持有的恒峰有限0.25%股权（对应注册资本出资额12.75万元）转让给饶书天，转让价格为75.00万元；将其持有的恒峰有限0.25%股权（对应注册资本出资额12.75万元）转让给郭苑平，转让价格为75.00万元；将其持有的恒峰有限1.5%股权（对应注册资本出资额76.50万元）转让给陈瑾，转让价格为450.00万元。

2015年9月24日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，具体情况如下表：

序号	转让人	受让人	转让金额（元）	转让股权比例（%）
1	智教投资	中广影视	30,000,000.00	10.00

2		饶书天	750,000.00	0.25
3		郭苑平	750,000.00	0.25
4		陈瑾	4,500,000.00	1.50
合计			36,000,000.00	12.00

2015年9月24日，公司股东签署了新的公司章程，对公司章程中的股东及其出资情况进行了变更。

2015年9月25日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	19,526,880.00	货币、知识产权	38.288
2	杨天骄	10,517,220.00	货币、知识产权	20.622
3	中广影视	5,100,000.00	货币、知识产权	10.00
4	沈海红	3,264,000.00	货币、知识产权	6.40
5	何旭	2,282,250.00	货币、知识产权	4.475
6	纳兴投资	2,282,250.00	货币、知识产权	4.475
7	柯宗庆	1,825,800.00	货币、知识产权	3.58
8	全昭远	1,530,000.00	货币、知识产权	3.00
9	马渊明	1,369,350.00	货币、知识产权	2.685
10	廖志坚	912,900.00	货币、知识产权	1.79
11	陈瑾	765,000.00	货币、知识产权	1.50
12	叶奇峰	456,450.00	货币、知识产权	0.895
13	梁雪雅	456,450.00	货币、知识产权	0.895
14	杨绪宾	456,450.00	货币、知识产权	0.895
15	饶书天	127,500.00	货币、知识产权	0.25
16	郭苑平	127,500.00	货币、知识产权	0.25
合计		51,000,000.00	-	100.00

10、2015年9月，出资方式变更

关于2013年11月恒峰有限的无形资产出资，经核查，根据当时适用的《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日修订）第二十七条规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十；对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。恒峰有限本次股东以经评估的计算机软件著作权向公司出资，出资方式和出资比例均符合法律规定。

该用作出资的计算机软件著作权未能获得预期收益，基于审慎稳健原则，2015年

9月28日，公司通过股东会决议，同意刘胜坤、杨天骄、沈海红、仝昭远以合计现金人民币3,500.00万元置换刘胜坤、杨天骄、沈海红、仝昭远、孙殿伟于2013年11月以5项软件著作权认缴公司新增加的注册资本3,500.00万元。就本次用于置换的人民币3,500.00万元现金出资，刘胜坤出资人民币1,384.60万元，占置换款的39.56%；由杨天骄出资人民币1,346.10万元，占置换款的38.46%；由仝昭远出资人民币423.15万元，占置换款的12.09%；由沈海红出资人民币346.15万元，占置换款的9.89%。

2015年11月9日，广州广兴会计师事务所有限公司出具了编号为“广兴验字(2015)第A063号”《验资报告》，经审验，截至2015年10月27日，恒峰有限已收到刘胜坤、杨天骄、沈海红、仝昭远缴纳的货币资金人民币1,000.00万元，变更出资方式后，恒峰有限注册资本实收情况为货币资金出资人民币2,600.00万元，知识产权出资人民币2,500.00万元。

2015年12月24日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具了编号为“亚会（粤）验字（2015）011号”《验资报告》，经审验，截至2015年12月24日，恒峰有限已收到刘胜坤、杨天骄、沈海红、仝昭远本次置换出资缴纳的货币资金人民币2,500.00万元，变更出资方式后，恒峰有限注册资本实收情况为货币资金出资人民币5,100.00万元。

11、2015年12月，第四次股权转让

2015年12月1日，公司通过股东会决议，同意中广影视将其持有的恒峰有限5.00%股权（对应注册资本出资额255.00万元），转让给智教投资，转让价格为255.00万元。

2015年12月1日，中广影视和智教投资签署了《股权转让协议》，具体情况如下表：

序号	转让人	受让人	转让金额（元）	转让股权比例（%）
1	中广影视	智教投资	2,550,000.00	5.00
合计			2,550,000.00	5.00

2015年12月1日，公司股东签署了新的公司章程，对公司章程中的股东及其出资情况进行了变更。

2015年12月30日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	--------	------	---------

1	刘胜坤	19,526,880.00	货币	38.288
2	杨天骄	10,517,220.00	货币	20.622
3	沈海红	3,264,000.00	货币	6.40
4	中广影视	2,550,000.00	货币	5.00
5	智教投资	2,550,000.00	货币	5.00
6	何旭	2,282,250.00	货币	4.475
7	纳兴投资	2,282,250.00	货币	4.475
8	柯宗庆	1,825,800.00	货币	3.58
9	仝昭远	1,530,000.00	货币	3.00
10	马渊明	1,369,350.00	货币	2.685
11	廖志坚	912,900.00	货币	1.79
12	陈瑾	765,000.00	货币	1.50
13	叶奇峰	456,450.00	货币	0.895
14	梁雪雅	456,450.00	货币	0.895
15	杨绪宾	456,450.00	货币	0.895
16	饶书天	127,500.00	货币	0.25
17	郭苑平	127,500.00	货币	0.25
合计		51,000,000.00	-	100.00

根据公司提供的《补充协议二》，2015年9月中广影视与恒峰有限及其股东签署《投资协议》，中广影视以3,000.00万元的价格受让智教投资10.00%股权（注册资本出资额510.00万元）。协议签订后，中广影视向智教投资支付了1,500.00万元，尚有1,500.00万元未予支付。现各方同意中广影视在原投资项下受让智教投资10.00%的股权调整为5.00%的股权，余下1,500.00万元股权转让款无须支付，同时将5.00%股权回转至智教投资名下。因此本次股权转让双方之间未实际支付转让款。

12、2015年12月，第五次股权转让

2015年12月10日，公司通过股东会决议，同意刘胜坤将其持有的恒峰有限5.37%股权（对应注册资本出资额273.87万元）转让给广州云教峰业投资企业（有限合伙），转让价格为2,813,888.83元；同意杨天骄将其持有的恒峰有限3.58%股权（对应注册资本出资额182.58万元）转让给云教投资，转让价格为1,875,925.89元。

2015年12月10日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，具体情况如下表：

序号	转让人	受让人	转让金额（元）	转让股权比例（%）
1	刘胜坤	云教投资	2,813,888.83	5.37
2	杨天骄		1,875,925.89	3.58
合计			4,689,814.72	8.95

2015年12月10日，公司股东签署了新的公司章程，对公司章程中的股东及其出资情况进行了变更。

2015年12月30日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	16,788,180.00	货币	32.918
2	杨天骄	8,691,420.00	货币	17.042
3	云教投资	4,564,500.00	货币	8.950
4	沈海红	3,264,000.00	货币	6.400
5	中广影视	2,550,000.00	货币	5.000
6	智教投资	2,500,000.00	货币	5.000
7	何旭	2,282,250.00	货币	4.475
8	纳兴投资	2,282,250.00	货币	4.475
9	柯宗庆	1,825,800.00	货币	3.580
10	仝昭远	1,530,000.00	货币	3.000
11	马渊明	1,369,350.00	货币	2.685
12	廖志坚	912,900.00	货币	1.790
13	陈瑾	765,000.00	货币	1.500
14	叶奇峰	456,450.00	货币	0.895
15	梁雪雅	456,450.00	货币	0.895
16	杨绪宾	456,450.00	货币	0.895
17	饶书天	127,500.00	货币	0.250
18	郭苑平	127,500.00	货币	0.250
合计		51,000,000.00	-	100.00

13、2015年12月，第六次股权转让和第六次增加注册资本

2015年12月25日，公司通过股东会决议，同意智教投资将其持有的恒峰有限3.30%股权（对应注册资本出资额168.30万元）转让给上海源美投资管理有限公司，转让价格为1,224.30万元；同意智教投资将其持有的恒峰有限1.40%股权（对应注册资本出资额71.40万元）转让给广州市杉华股权投资基金合伙企业（有限合伙），转让价格为519.40万元；同意智教投资将其持有的恒峰有限0.30%（对应注册资本出资额15.30万元）股权转让给广州市杉华创业投资基金合伙企业（有限合伙），转让价格为111.30万元；同意廖志坚将其持有的恒峰有限0.50%股权（对应注册资本出资额25.50万元）转让给杉华股权，转让价格为185.50万元。同意恒峰有限注册资本由人民币5100万元增加至5,232.4684万元，新增注册资本132.4684万元全部由源美投资、杉华创业缴纳。源美投资出资775.70万元，其中，107.093万元计入注册资本，668.607万元计入资本公积；杉华创业出资183.80万元，其中，25.3754万元计入注册资本，158.4246

万元计入资本公积。

2015年12月25日，转让方与受让方签署了《股权转让协议》，具体情况如下表：

序号	转让人	受让人	转让金额（元）	转让股权比例（%）
1	智教投资	源美投资	12,243,000.00	3.30
2		杉华股权	5,194,000.00	1.40
3		杉华创业	1,113,000.00	0.30
4	廖志坚	杉华股权	1,855,000.00	0.50
合计			20,405,000.00	5.50

2015年12月25日，公司股东签署了新的公司章程，对公司章程中的股东及其出资情况进行了修改。

2015年12月31日，广州广兴会计师事务所有限公司出具了编号为“广兴验字（2015）第A071号”验资报告，经审验，截至2015年12月30日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币132.4684万元，股东以货币出资。杉华创业实际投入人民币183.80万元，其中，25.3754万元计入注册资本，158.4246万元计入资本公积；源美投资实际投入人民币775.70万元，其中，107.093万元计入注册资本，668.607万元计入资本公积。

2015年12月31日，广州市工商行政管理局天河分局对公司本次股权转让予以核准登记。

本次变更后，恒峰有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	16,788,180.00	货币	32.08
2	杨天骄	8,691,420.00	货币	16.61
3	云教投资	4,564,500.00	货币	8.72
4	沈海红	3,264,000.00	货币	6.24
5	源美投资	2,753,930.00	货币	5.26
6	中广影视	2,550,000.00	货币	4.87
7	何旭	2,282,250.00	货币	4.36
8	纳兴投资	2,282,250.00	货币	4.36
9	柯宗庆	1,825,800.00	货币	3.49
10	全昭远	1,530,000.00	货币	2.92
11	马渊明	1,369,350.00	货币	2.62
12	杉华股权	969,000.00	货币	1.85
13	陈瑾	765,000.00	货币	1.46
14	廖志坚	657,900.00	货币	1.26
15	叶奇峰	456,450.00	货币	0.87
16	梁雪雅	456,450.00	货币	0.87

17	杨绪宾	456,450.00	货币	0.87
18	杉华创业	406,754.00	货币	0.78
19	饶书天	127,500.00	货币	0.24
20	郭苑平	127,500.00	货币	0.24
合计		52,324,684.00	-	100.00

14、公司及创始股东与投资者的协议

根据公司提供的资料及说明，公司现有股东中的自然人何旭、柯宗庆、仝昭远、马渊明、陈瑾、叶奇峰、杨绪宾、梁雪雅、饶书天、郭苑平，非自然人股东源美投资、中广影视、纳兴投资、杉华股权、杉华创业均为外部投资者。公司及创始股东与外部投资者之间关于业绩目标及挂牌时间约定的主要内容有：

2015年8月，恒峰有限及股东刘胜坤、杨天骄、智教投资与中广影视、饶书天、郭苑平签署《投资协议》及《补充协议》，约定中广影视、饶书天、郭苑平按照5.80元每一元出资的价格受让智教投资10.50%股权，转让款共计3,150.00万元，当公司每一年度累计亏损达到公司净资产的30.00%时等情形时投资者有权要求公司股东回购股权。刘胜坤、杨天骄共同承诺2015年度公司的税后净利润不低于2,500.00万元、2016年不低于3,200.00万元、2017年不低于4,100.00万元，若公司未达到该承诺业绩目标的90%，则刘胜坤、杨天骄按照约定向投资者无偿转让股权/股份，具体计算方式为：无偿转让的股权=[1-(当年经审计税后利润÷当年承诺税后利润)]×投资方在当年年底的股权。协议同时约定，2017年12月31日前公司向全国股份转让系统公司递交申请挂牌材料时，协议中约定的股权回购及业绩约定条款自动中止，如公司在2017年12月31日前实现新三板挂牌，则该条款自挂牌之日起自动失效；如公司撤回挂牌申请或挂牌申请被全国股份转让系统公司否决，上述条款自动恢复。

2015年12月，源美投资、杉华股权、杉华创业与公司全体股东签署《投资协议》及《补充协议》，约定通过受让智教投资股权及向公司增资方式向恒峰有限进行投资，其中以2,040.50万元价格受让智教投资及廖志坚共计5.50%（注册资本出资额255.00万元）股权，以959.50万元向恒峰有限增资，其中132.4684万元计入公司注册资本。刘胜坤、杨天骄共同承诺公司2016年扣除非经常性损益后的净利润不低于3,250.00万元、2017年不低于4,225.00万元、2018年不低于5,492.50万元，如公司未达到承诺净利润的90%，刘胜坤、杨天骄以现金方式向投资者进行补偿，补偿公式为：补偿现金金额=投资金额×(1-当年实际业绩/当年承诺业绩)。协议同时约定公司未能在2017年12月31日前挂牌的，投资人有权要求刘胜坤、杨天骄以约定的价格回购所持有的

全部股权，补充协议约定该回购条款自公司向全国股份转让系统公司递交申请挂牌材料时自动终止，公司撤回挂牌申请或挂牌申请被全国股份转让系统公司否决时自动恢复。

2015年8月的投资协议中约定，当公司每一年度累计亏损达到公司净资产的30.00%时等情形时投资者有权要求公司股东回购股权，这种情况下，会使得创始股东所持有的公司股权增加，不会导致公司控股股东、实际控制人变更；若公司未达到该承诺业绩目标的90%，则刘胜坤、杨天骄按照约定向投资者无偿转让股权/股份，该次转让的股权合计为股份公司5.35%股份，刘胜坤和杨天骄共计持有股份公司57.41%股份（刘胜坤持有股份公司32.08%股份，杨天骄持有股份公司16.61%股份，刘胜坤和杨天骄通过云教投资持有股份公司8.72%股份），即使创始股东按同等比例将其持有的5.35%股权无偿转让给投资者，这种情况下，刘胜坤仍然是公司的控股股东，公司的实际控制人也不会发生变更。2015年12月的投资协议中约定，如公司未达到承诺净利润的90%，刘胜坤、杨天骄以现金方式向投资者进行补偿，不会改变公司股东的持股比例，不会导致公司控股股东、实际控制人的变更。

综上，公司创始股东刘胜坤、杨天骄与投资者之间的业绩补偿约定只对公司创始股东和投资者具有约束力，对公司并不具有约束力，投资协议中并无公司承担义务的具体约定。投资协议的业绩补偿约定不会导致公司控股股东、实际控制人的变更。协议同时约定，2017年12月31日前公司向全国股份转让系统公司递交申请挂牌材料时，协议中约定的股权回购及业绩约定条款自动中止。因此，协议并未损害公司的合法权益，不会对公司的本次挂牌产生重大影响。

15、2016年4月，有限公司整体变更为股份公司

2016年1月30日，广州市工商局向恒峰有限核发了《企业名称变更预先核准通知书》，核准公司名称变更为“广东恒峰信息技术股份有限公司”。

2016年2月28日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为亚会B审字（2016）0676号的《审计报告》，对恒峰有限截至2015年12月31日的资产负债表，2015年1-12月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表进行审计，截至基准日2015年12月31日，恒峰有限经审计的净资产值为7,663.61万元。

2016年2月29日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了编号为国众联评报字（2016）第2-160号的《资产评估报告》，截至基准日2015年12月31日，

恒峰有限经评估的净资产值为 7,664.56 万元。

2016 年 2 月 29 日，恒峰有限召开股东会，同意由全体股东作为发起人，将恒峰有限整体变更为股份公司，同意亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）和国众联资产评估土地房地产估价有限公司以 2015 年 12 月 31 日为整体变更基准日对恒峰有限进行的审计和评估结果，同意以经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至 2015 年 12 月 31 日的净资产 7,663.61 万元，按 1:0.691579929 的折股比例，折合成 5,300.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，剩余净资产余额 2,363.61 万元计入公司资本公积。

2016 年 2 月 29 日，恒峰有限所有股东签署《发起人协议》，约定以恒峰有限截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 7,663.61 万元折股 5,300.00 万股，将有限公司整体变更为股份公司。

2016 年 3 月 1 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为亚会 B 验字（2016）0377 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 2 月 29 日止，之全体发起人已按发起人协议书的规定，以其拥有的广东恒峰信息技术有限公司截至 2015 年 12 月 31 日止净资产人民币 76,636,116.50 元折股投入，其中人民币 53,000,000.00 元折合为贵公司（筹）的股本，股本总额共计 53,000,000 股，每股面值 1 元。净资产折合股本后的余额人民币 23,636,116.50 元转为资本公积。

2016 年 3 月 15 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的发起人共 20 名，代表股份 5,300.00 万股，占公司表决权股份总额的 100.00%。会议审议通过将有限公司整体变更为股份公司的相关议案，并选举产生公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。

2016 年 4 月 1 日，恒峰股份依法设立，取得广州市工商局核发的统一社会信用代码为 91440106745975072G 的《营业执照》，公司名称为广东恒峰信息技术股份有限公司；企业类型为其他股份有限公司（非上市）；住所为广州市天河区天慧路 16 号 301 房自编之 13；法定代表人为刘胜坤；成立日期为 2003 年 1 月 14 日。

股份公司成立时，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资方式	出资比例（%）
1	刘胜坤	17,004,853.00	净资产折股	32.08
2	杨天骄	8,803,594.00	净资产折股	16.61
3	云教投资	4,623,410.00	净资产折股	8.72
4	沈海红	3,306,126.00	净资产折股	6.24

5	源美投资	2,789,473.00	净资产折股	5.26
6	中广影视	2,582,911.00	净资产折股	4.87
7	何旭	2,311,705.00	净资产折股	4.36
8	纳兴投资	2,311,705.00	净资产折股	4.36
9	柯宗庆	1,849,364.00	净资产折股	3.49
10	仝昭远	1,549,747.00	净资产折股	2.92
11	马渊明	1,387,023.00	净资产折股	2.62
12	杉华股权	981,506.00	净资产折股	1.85
13	陈瑾	774,873.00	净资产折股	1.46
14	廖志坚	666,391.00	净资产折股	1.26
15	叶奇峰	462,341.00	净资产折股	0.87
16	梁雪雅	462,341.00	净资产折股	0.87
17	杨绪宾	462,341.00	净资产折股	0.87
18	杉华创业	412,004.00	净资产折股	0.78
19	饶书天	129,146.00	净资产折股	0.24
20	郭苑平	129,146.00	净资产折股	0.24
合计		53,000,000.00	-	100.00

经核查，公司共有 20 名发起人，其中 1 家公司法人，5 家合伙企业，14 名自然人，均具有法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司发起人的主体资格。

公司自设立以来的历次股权变动已经内部审议程序批准并办理完毕工商变更登记，股东出资均已足额出资，合法有效；恒峰股份设立时的股权设置及股本结构合法有效，股份发行合法合规，公司的股权明晰，不存在纠纷或潜在纠纷的情形。

（八）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

刘胜坤，董事长、总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（三）控股股东和实际控制人情况”。

杨天骄，董事、副总经理，男，1975 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于湖北经济学院。1998 年 11 月至 2000 年 9 月，任联想集团广州公司技术人员。2000 年 10 月至 2001 年 9 月，任广州市金税计算机有限公司经理。2001 年 10 月至 2003 年 1 月，任广州逐日计算机服务有限公司经理。2003 年 1 月至 2016 年 3

月，任广东恒峰信息技术有限公司副总经理。2016年3月至今任广东恒峰信息技术股份有限公司董事、副总经理。

沈海红，董事、副总经理、财务总监，女，1973年6月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于江西财经学院。1996年2月至1998年5月，任京欣皮具（深圳）有限公司主办会计。1998年8月至1999年6月，任广东高迅计算机科技有限公司副总经理。1999年6月至2001年4月，任广州大华文化用品有限公司财务主管。2001年7月至2005年4月，任广东履安实业有限公司财务经理、总经理助理。2005年5月至2016年3月，任广东恒峰信息技术有限公司副总经理兼财务总监。2016年3月至今任广东恒峰信息技术股份有限公司董事、副总经理、财务总监。

沈奇峰，董事，男，1983年2月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，浙江大学毕业。2008年至今，于上海丰瑞投资集团有限公司历任研究员、投资经理、投资副总监，现任上海丰瑞投资集团有限公司投资总监。2016年3月至今任广东恒峰信息技术股份有限公司董事。

廖志坚，董事、董事会秘书，男，1979年3月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于华南农业大学。2001年5月至2002年7月，任广州逐日计算机服务有限公司主管。2002年8月至2003年8月，任广东易飞科技发展有限公司经理。2003年9月至2004年12月，任广州七喜股份有限公司经理。2005年1月至2012年1月，任广州市挚捷软件科技有限公司运营总监。2012年10月至2016年3月，任广东恒峰信息技术有限公司总经理助理。2016年3月至今任广东恒峰信息技术股份有限公司董事、董事会秘书。

本届董事会成员任期自2016年3月15日至2019年3月14日。

（二）监事情况

陈凯，监事会主席，男，1980年1月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于湖北经济学院。2002年7月至2004年5月，任南华深科数码有限公司工程师。2004年6月至2007年6月，任广东易飞科技技术有限公司项目经理。2007年7月至2016年3月，任广东恒峰信息技术有限公司技术总监。2016年3月至今，任广东恒峰信息技术股份有限公司监事会主席。

胡云剑，监事，男，1979年1月4日，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，毕业于西南财经大学。2000年8月至2002年10月，任中石化江西省石油分

公司助理工程师。2006年6月至2011年8月，任三一集团高级区域投资经理。2011年8月至2013年7月，任上海中汇金投资股份公司投资总监。2013年7月至2014年9月，任太阳雨新能源科技有限公司董事会秘书兼运营总监。2014年9月至今，任中广文影股权投资基金管理（上海）有限公司高级投资副总裁。2016年3月至今任广东恒峰信息技术股份有限公司监事。

于淼，职工监事，女，1984年12月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于华南师范大学。2004年2月至2016年3月，任广东恒峰信息技术有限公司商务主管。2016年3月至今，任广东恒峰信息技术股份有限公司职工监事。

本届监事任期为三年，任职期间为2016年3月15日至2019年3月14日。

（三）高级管理人员情况

刘胜坤，现任公司董事、总经理，参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

杨天骄，现任公司董事、副总经理，参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

沈海红，现任董事、副总经理、财务总监，参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

廖志坚，现任公司董事、董事会秘书，参见本章之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事情况”。

公司的董事、监事和高级管理人员的任职情况符合现行有关法律、法规和公司章程的规定：（1）公司董事、股东代表担任的监事均由股东大会依照法定程序选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生；董事长由董事会依照公司章程规定的程序选举产生，总经理及其他高级管理人员由董事会聘任；不存在股东、其他任何部门和单位或人士直接任免董事、监事、高级管理人员的情况，有关任职程序合法有效。（2）公司董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第146条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情况。（3）公司董事、监事、高级管理人员不存在违反相关规定的兼职行为。（4）公司董事、监事、高级管理人员的任期符合法律、法规和公司章程的规定。

五、公司最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	13,723.60	9,151.94
股东权益合计（万元）	7,663.61	5,283.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,663.61	5,283.21
每股净资产（元）	1.46	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.46	1.04
资产负债率（母公司）（%）	44.16	42.27
流动比率（倍）	2.23	1.43
速动比率（倍）	1.81	1.15
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	13,700.95	8,762.98
净利润（万元）	2,530.71	500.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,530.71	500.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,505.71	497.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,505.71	497.55
毛利率（%）	33.97	23.48
净资产收益率（%）	38.65	9.93
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	38.26	9.89
基本每股收益（元/股）	0.50	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.50	0.10
应收账款周转率（次）	3.61	4.34
存货周转率（次）	4.93	5.54
经营活动产生的现金流量净额（万元）	384.64	564.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.11

注：上述指标计算公式如下：

- （1）资产负债率=负债总额/资产总额
- （2）流动比率=流动资产/流动负债
- （3）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(6) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(7) 每股收益=净利润/总股本

(8) 每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额

(9) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

(11) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。

六、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

名称:	海通证券股份有限公司
法定代表人:	王开国
住所:	上海市广东路689号
联系电话:	021-23219667
传真:	021-63411061
项目负责人:	朱永钦
项目小组成员:	朱永钦、许天生、李志超、林泽斌

(二) 律师事务所

名称:	北京市中伦(广州)律师事务所
法定代表人:	林泽军
住所:	广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23层
联系电话:	020-28261688
传真:	020-28261666
经办人:	张启祥、冯伦、邵芳

(三) 会计师事务所

名称:	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人:	王子龙
住所:	北京市车公庄大街9号B2楼301室
联系电话:	010-88312386 88312356

传真:	010-88312386
经办人:	徐春龙、黄键仁

(四) 资产评估机构

名称:	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人:	黄西勤
住所:	深圳市罗湖区深南东路2019号东乐大厦1008室
联系电话:	0755-88832456
传真:	0755-25132275
经办人:	邢贵祥、陈军

(五) 证券登记结算机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司
法定代表人:	王彦龙
地址:	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) 申请挂牌证券交易场所

名称:	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二章 公司业务

一、主要业务概况

(一) 主营业务情况

公司的主营业务是为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务。公司是基于“互联网+”模式下的智慧教育应用提供商，公司高度聚焦于教学过程与个性化学习领域的软件开发，公司开发的中小学学科工具平台、网络协同教研平台、慕课与微课应用平台、仿真实训平台、翻转课堂教学平台等智慧教育应用系统，为国家深入推进“十三五”规划的“三通两平台”建设、提升教育信息化应用水平、实现教育公平性与实现泛在学习要求提供了有效支撑与保障。

报告期内，公司主营业务未发生重大变更。

(二) 公司的主要产品和服务及其用途

1、公司主要产品和服务的分类

从产品和服务的内容划分，公司的主要产品和服务包括软件产品销售、系统集成和其他 IT 服务。软件产品销售为公司自行开发研制的软件及为客户定制开发的软件。系统集成是根据客户的需求，为客户提供不同的软硬件产品及相关的技术服务或培训服务。其他 IT 服务为纯硬件的商品销售和一般 IT 技术服务。

2、公司主要产品及服务的功能和用途

(1) 软件产品销售

公司销售的自主软件产品线主要如下：

“三通两平台”	教育资源公共服务平台	恒峰中小学教学资源管理软件 恒峰微课与视频教研管理软件 DCAMPUS 微课程在线教育管理软件 DCAMPUS 数据共享和交互平台管理软件 小学科学学科教学软件 小学数学学科教学软件 恒峰题库管理软件 恒峰统一认证门户与单点登录管理软件
---------	------------	---

	<p>教育管理公共服务平台</p>	<p>DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 DCAMPUS 考试身份验证管理软件 DCAMPUS 标准化考场作弊防控管理软件 恒峰中小学教学管理软件 恒峰学科质量分析监控软件 恒峰中小学学业评测管理软件 恒峰掌上校园软件 恒峰网上阅卷系统 恒峰网上志愿填报系统 恒峰学籍管理系统 恒峰网上报名系统 恒峰网上录取系统 恒峰中小学总务管理软件 恒峰学校考勤管理系统 恒峰教务信息管理软件 恒峰学生信息管理软件 恒峰助学金管理软件</p>
	<p>优质资源班班通</p>	<p>DCAMPUS 协作备课教学软件 DCAMPUS 智慧云课堂实时互动管理软件 DCAMPUS 智慧课堂电子白板管理软件 DCAMPUS 翻转课堂教学管理软件 DCAMPUS 电子书包教学管理软件 恒峰课堂教学软件 恒峰试卷扫描识别软件</p>
	<p>网络学习空间人人通</p>	<p>恒峰中小学网络学习管理软件 DCAMPUS 慕课教育平台管理软件 DCAMPUS 慕课与微课制作管理软件</p>
<p>职业教育</p>		<p>恒峰中高职院校教学资源管理软件 恒峰中高职院校在线学习软件 恒峰高校教学资源管理软件 DCAMPUS 职业院校电子商务运营技能竞赛管理软件 DCAMPUS 微商城管理软件 DCAMPUS 网络营销教学实施管理软件 DCAMPUS 教育信息化管理软件 DCAMPUS 客户关系管理教学实验软件 DCAMPUS 互联网营销实验室教学软件 DCAMPUS 国际贸易综合实训管理软件 DCAMPUS 电子商务案例分析教学实验管理软件 DCAMPUS 电子商务教学实验管理软件 DCAMPUS 综合物流教学实验管理软件 DCAMPUS 货币博物馆模拟教学管理软件</p>
<p>在线教育服务</p>		<p>慕课在线直播教学技术服务 微课个性化学习技术服务 其他教育信息化应用技术服务</p>

其他软件		恒峰 IT 服务管理软件 恒峰销售 CRM 管理平台软件 恒峰知识库管理软件 恒峰协同办公管理软件 恒峰费用控制与报销管理软件 恒峰可视化勤务信息综合指挥软件 恒峰公司网站信息管理平台软件 恒峰手机海洋信息发布系统 恒峰快递业务管理系统 恒峰条码扫描处理系统
------	--	--

公司主要产品介绍：

①小学科学学科教学软件

小学科学学科教学软件主要功能：备课资源首页、编辑教案、制作课件、教学辅助工具、个人中心、公共资源、教学素材、教学参考案例库、系统管理、学校资源管理、人员信息管理、教科书管理等功能，管理员可以对教科书目录进行管理、复制分配权限、审核上传教学素材资源、每节课只容许每个老师上传一个教案一个课件等，规范教学、做到教学一线资源的规范分享使用。

②小学数学学科教学软件

本系统功能包含：编辑教案、制作课件、学习工具、情景创设、个人中心、公共资源等功能，数学教师可以用针对 Office 开发的公式及作图功能大大方便了教师的日常备课和对教学资源的审核分享管理，让全部使用该系统的老师自由上传或同步服务器端的资源，方便实时使用资源进行互动教学、启发教学、翻转课堂等教学方式的运用从而大大提高了教学效率和工作效率。

③恒峰微课与视频教研管理软件

微课与视频教学教研是近年来兴起的一种新的教学方式。微课是指按照新课程标准及教学实践要求，以视频为主要载体，教师在课堂内外教育教学过程中围绕某个知识点（重点难点疑点）或教学环节而开展的精彩教与学活动全过程。视频教研满足教师在任何地点、时间可以进行网络听课、评课、议课，为教师提高教学水平提供研讨与分享的支持软件，协作备课一方面满足学校的校本资源建设；另一方面提高教师的信息化应用水平，实现信息化手段与学科教学的深度融合，更好的实现新教改的目标。

恒峰微课与视频教研管理软件不仅向教师提供便捷的教研服务，也为学生进行自主学习，提供了丰富的资源和精准的推送服务，学生可扫描微课的二维码获取所要学

习的单个微课内容，同时利用微课编辑获取到的相关的微课内容，延伸学习的广度和深度。

软件包含了：基础数据管理模块、统一认证单点登陆模块、协作备课模块、微课的制作工具模块、微课应用模块、视频教研应用模块、资源管理共七个部分内容。

④DCAMPUS 协作备课教学软件

DCAMPUS 协作备课教学软件实现对学生、教师作出全面、客观、科学的评价，指标包括学生在校的学习能力、组织纪律、劳动卫生、道德品质、交流合作、公民素养、审美表现和运动健康等多个维度，涵盖了学生在校的课堂、作业、课间和参加各种活动等，为每一个学生全程各方面的成长建立了电子档案；并可实现教师的教学、研修个性化空间，空间里面不仅包含记录教师的日志、博客、微博、照片，而且包含了备课、上课、听课、评课、议课等模块，同时记录教师的成长经历，完美的将教师工作融合到一个既有统一的平台，又有个性化特色的空间里面。

DCAMPUS 协作备课教学软件基于 J2EE 技术架构，高效率的文件同步交换功能，通过 FTP、Samba 等方式支持多种文件系统高效率单双向传输，资源实时同步共享，合理分类。

⑤DCAMPUS 慕课教育平台管理软件

慕课教育平台管理软件基于 J2EE 技术架构、实时在线视频直播，完整的教学一体化管理（视频+随堂在线测试+课后互动）、高效的慕课系统一体化管理，涵盖多个整合模块。DCAMPUS 慕课教育平台管理软件实现在线远程教育，以电子白板为教学背景，教师可以直播自己的上课进度，课间同步上传，学生可以实时提问，实现了师生远程教育互动；高效的视频管理，教师可以对大量的视频进行分类管理，使课程更加系统化，方便学生按学时进行学习，极大地提高了学习的效率；可以根据教学评价来决定视频价格，教师录制视频需要消耗大量的精力，可以根据视频的质量以及学生的评价来定义视频的价格，让教师和学生能得到双赢。

⑥DCAMPUS 智慧云课堂实时互动管理软件

DCAMPUS 智慧云课堂实时互动管理软件主要功能：后台设置，包括用户管理、老师学生管理、题库管理、系统设置等；遥控器相关互动操作；主窗体展示模式切换；白板资源管理、白板页面管理；绘图工具；文本工具；辅助工具，如聚光灯、计算器、屏幕键盘灯。

⑦DCAMPUS 慕课与微课制作管理软件

慕课与微课制作管理软件是一套慕课和微课制作软件，可以极大地提高使用者的工作效率，简化视频制作过程，再现黑板式课堂授课方式，慕课或微课的趣味性和吸引力，提升授业者的人生价值。通过该系统可制作优质的慕课或微课资源并发布到 Internet 网上，用户可在线播放视频等多媒体文件。可快速地分享资源并得到反馈，让教师和学生得到双赢。

系统主要功能有手写、擦除、画图等电子白板基本功能，素材编辑和管理，图片编辑，背景编辑等；辅助工具，视频录制和发布，以及课程相关视频处理，如影音切割、加字幕、图标等；慕课和微课制作以及发布，制作好的慕课和微课发布到云教学平台上，让更多人来分享知识。用户可登陆网站查看和访问发布的信息。

⑧DCAMPUS 翻转课堂教学管理软件

DCAMPUS 翻转课堂教学管理软件，支持多种媒体信息的传输，包括文字、图片、语音、视频，是学校教师与学生进行翻转课堂教学的手机客户端应用；教师能及时方便的发送通知、家庭作业、评语等信息，支持文字、图片、语音；学生能及时接收学校通知、教师布置的微课和作业，通过课程表、班级圈、成绩查询等功能提高学习效率并与教师互动。翻转课堂教学系统还提供发微信功能，教师与学生均能通过发微信进行互动交流，支持文字、语音、图片、表情等信息发送，添加好友后可直接通过好友列表发起对话。

DCAMPUS 翻转课堂教学管理软件同时提供 WEB 平台和 APP 客户端，教师、学生既能登录 WEB 平台发送和接收各类信息，也能直接用手机 APP 使用相关功能，实现了 WEB 和手机端的无缝切换，数据保持一致。

（2）系统集成

系统集成主要分为教育信息化系统集成和一般系统集成。

教育信息化系统集成是指按照客户的需求，为客户设置或者组建能满足其个性化需求的教育信息化系统，提供从教育信息化方案设计、方案实施、系统测试到系统验收的教育信息化整体解决方案，满足客户在系统集成中对教育信息化的全方位需求。

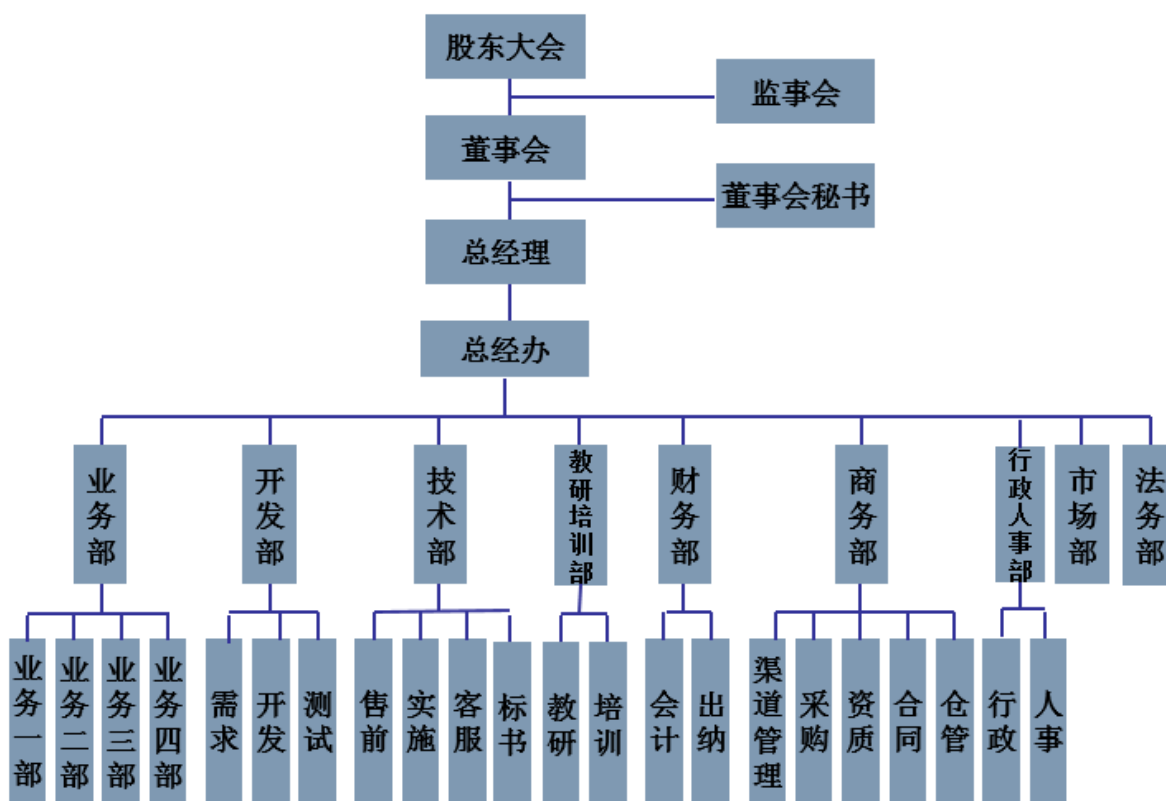
在公司为客户设置或组建的教育信息化系统过程中，依据客户的个性化需求，为客户提供不同类型的产品或模块。这些产品及模块包括公司自主软件产品，也包括计算机、交换器、一体机、路由器等向第三方采购的一般 IT 类产品。

(3) 其他 IT 服务

其他 IT 收入为纯硬件的商品销售收入和技术服务收入。

二、公司生产或服务的主要流程及方式

(一) 公司组织结构图



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。各部门的主要职能如下：

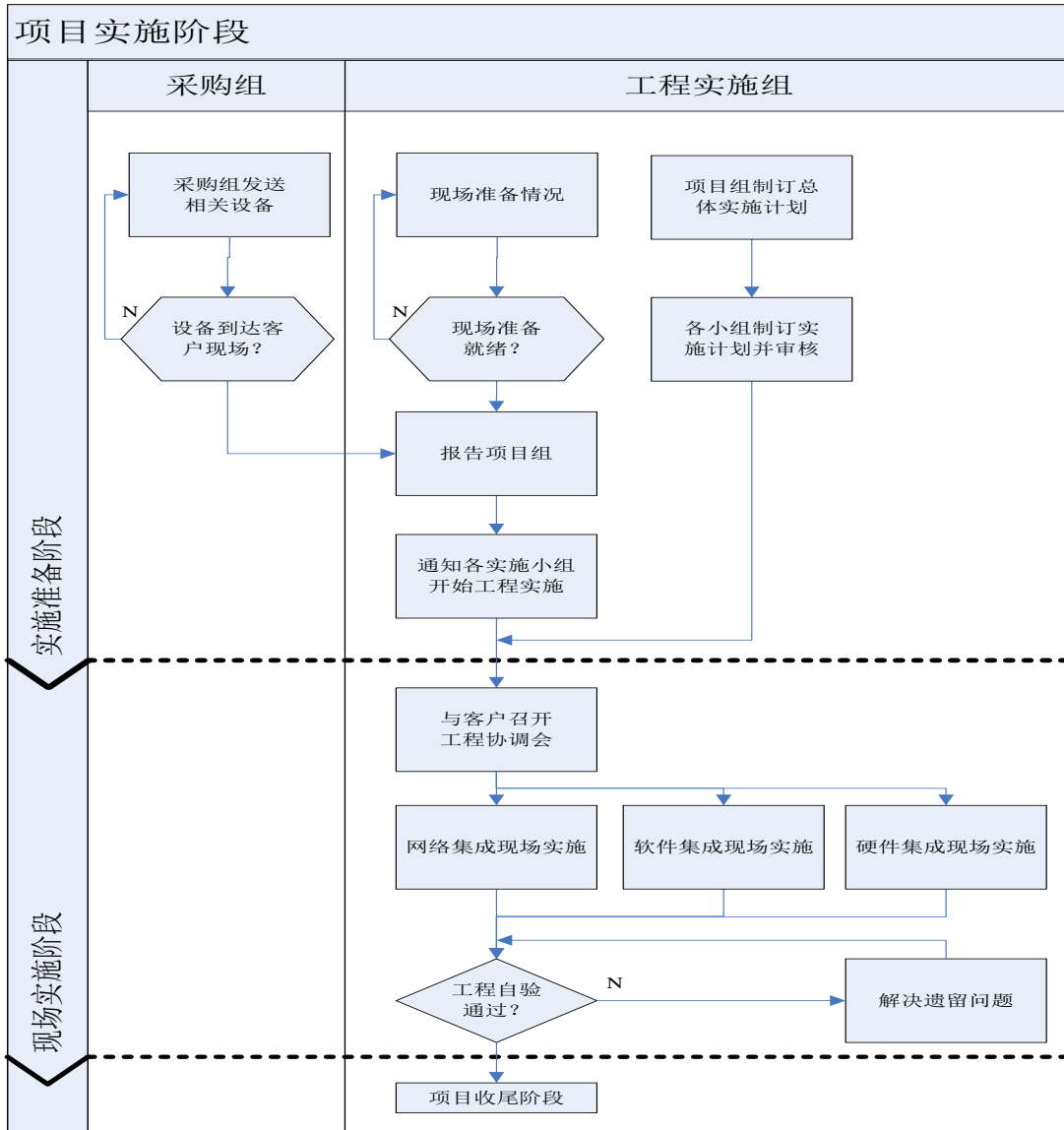
序号	部门	主要职能
1	总经办	根据公司的发展规划和经营目标，在总经理领导下负责公司具体管理工作的布置、实施、检查、督促、落实执行情况。
2	业务部	1.完成公司制定的销售任务，销售指标； 2.优化和完善部门管理和业务流程制度体系； 3.培养、建设优秀销售团队，提高销售业务能力； 4.根据公司销售目标和产品推广计划，制定销售部年度销售计划分解； 5.关注市场动态，分析市场发展趋势，深入挖掘客户需求。
3	开发部	1.负责软件开发过程中与客户沟通； 2.负责软件设计和开发的归口管理； 3.负责软件产品采购； 4.负责软件产品验证；

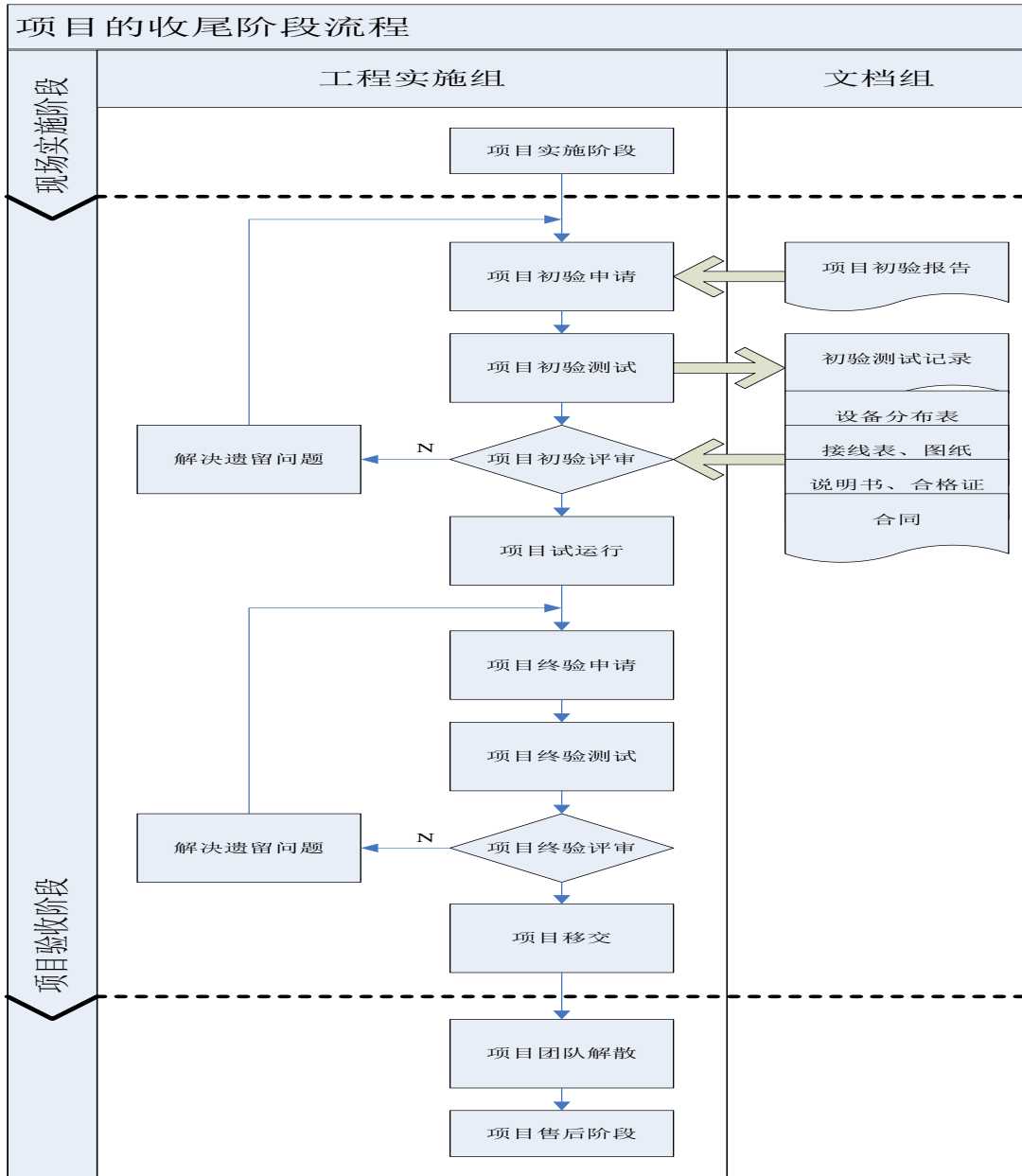
		<p>5.负责策划并在受控条件下进行软件产品的开发控制；</p> <p>6.负责软件产品的标识和可追溯性；</p> <p>7.负责软件产品防护；</p> <p>8.负责软件设计和开发过程的监视和测量；</p> <p>9.负责软件产品的监视和测量；</p> <p>10.负责不合格软件产品控制；</p> <p>11.负责软件产品适宜性、有效性数据分析。</p>
4	技术部	<p>1.配合业务做好售前技术支持工作，及商务部门项目投标支持工作；</p> <p>2.提供公司业务发展的技术支持；</p> <p>3.承担工程项目实施工作；</p> <p>4.承担工程项目及央采设备的售后保障工作；</p> <p>5.承担招投标技术文件的编写；</p> <p>6.参与、组织公司业务范围内的技术策划、技术管理及技术培训工作。</p>
5	教研培训部	<p>1.把握教育行业应用趋势，关注教育市场竞争动态，积极反馈市场信息；</p> <p>2. 根据公司发展规划，进行教育培训相关产品的研发；</p> <p>3. 研发产品整体解决方案，针对用户提供演示和应用培训；</p> <p>4. 建立产品讲师团队，推进教育培训工作。</p>
6	财务部	<p>1.负责制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行；</p> <p>2.负责企业财务决算工作，编制相关财务报表，并进行综合分析；</p> <p>3.根据企业资金运营情况，合理调配资金，并确保资金正常运转；</p> <p>4.负责企业现有资产的管理工作；</p> <p>5.负责企业内部工资、绩效奖金及提成的财务核算工作；</p> <p>6.参与并审核项目的预、结算管理，对项目进行费用控制，完善项目管理；</p> <p>7.负责企业的纳税管理，及时准确地申报和缴纳各种税费；</p> <p>8.负责协调财税、工商、金融等相关部门的关系，并办理相关业务；</p> <p>9.配合资质管理需要，提供相关财务资料，并编制财务报表；</p> <p>10.负责保管企业印鉴及各类证照，按要求做好变更、年检等相关工作；</p> <p>11.负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和归档；</p> <p>12.根据公司其它部门要求，协助和配合各部门的工作。</p>
7	商务部	<p>1.负责公司所有项目物资的询价、采购，为项目提供最具竞争优势的产品及价格；</p> <p>2.负责开拓、维护最具价值的供应商，并对供应商进行综合评定、及时考核，防范采购风险、保证采购资源；</p> <p>3.负责所有投标文件的商务编写及标书排版、整合等工作，确保投标零失误；</p> <p>4.负责所有合同、协议的审核、盖章、文档档案管理、查阅等工作，确保合同有效执行与科学管理；</p> <p>5.负责销售渠道管理及销售合同履行管理、项目执行过程的协调及</p>

		<p>交易支持、项目过程文档的处理与销售数据整理，确保销售运作安全有序进行；</p> <p>6.负责公司资质的年审与维护，提高公司的商务竞争力；</p> <p>7.负责公司物资的进销存收发及盘点工作。</p>
8	行政人事部	<p>1.负责招聘，引进人才；</p> <p>2.指导、监督、考核新员工试用过程；</p> <p>3.组织新员工各项培训，统筹监督各部门专业技能培训，开发培训课件；</p> <p>4.监督员工考勤问题，办理劳资关系手续；</p> <p>5.解决员工与企业的各种社会保障、员工关系等事宜；</p> <p>6.监督并执行公司各项规章制度实施及流程操作；</p> <p>7.负责与公司法律顾问对接。</p>
9	市场部	<p>1.政府及公共关系建设，建立良好的企业形象；</p> <p>2.建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统；</p> <p>3.对市场、竞争品牌广告策略、竞争手段的调查和分析；</p> <p>4.制定及实施产品企划策略和实施目标；</p> <p>5.实施品牌规划和品牌的形象建设。</p>
10	法务部	<p>1.协助公司管理层依法决策，对公司可持续的长远发展提出建议；</p> <p>2.建立风险控制体系，完善公司内部各项规章制度和员工法律意识的建设；</p> <p>3.公司对外法务事项的处理，对接法律纠纷，参与合同谈判；</p> <p>4.公司日常法务事项的处理，解答法律咨询，为相关部门日常工作提供建议。</p>

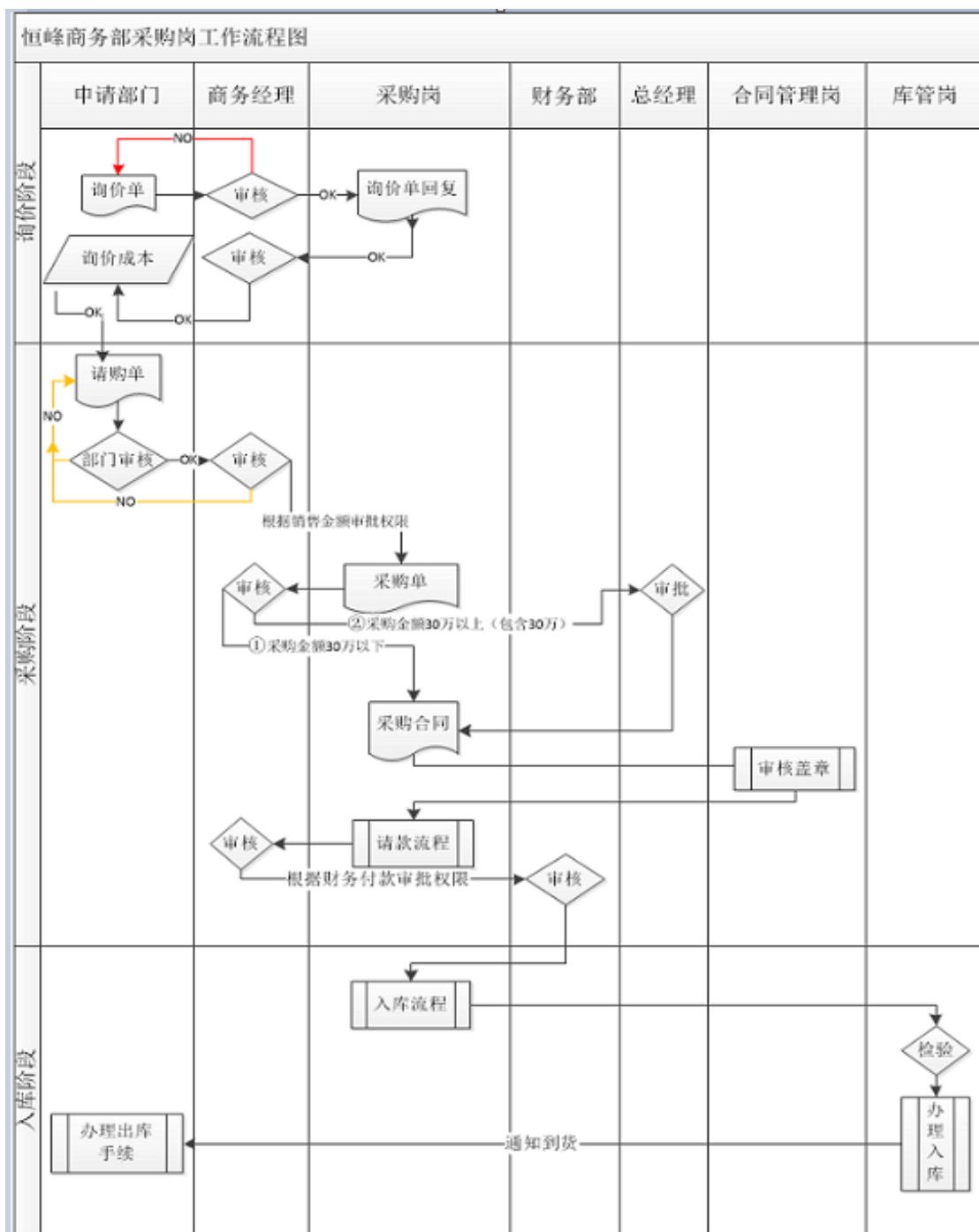
（二）公司主要业务流程

1、项目实施流程





2、采购业务流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品及服务的技术含量

1、DCAMPUS 基础应用框架

DCAMPUS 基础应用框架基于 J2EE 技术规范，采用三层技术架构，基于标准化，

组件化开发的分布式应用模型，并为这些组件定义了一套完整的服务集合，同时能自动生成相关代码和前端模板，框架还兼容多个数据库，使用特有的缓存和连接池技术，能支持用户的大规模并发访问和大数据的高效处理。框架大大提高了公司相关项目和系统的开发速度和质量。

2、流媒体网络传输技术

流媒体 (Streaming Media)是一种可以使音频、视频和其他多媒体信息能够在 Internet 及 Intranet 上以实时的、无需下载等待的方式进行播放的技术。它实现的是将传统媒体网络化，并通过网上点播的形式播放给浏览者。流媒体的播放方式不同于网上下载，网上下载需要将音视频文件下载到本地机再播放，而流媒体可以实现边下载边观看，这就是流媒体的特点所在。随着宽带技术的发展，公司的在线教学系统多处使用了流媒体网络传输技术，结合视频压缩技术，在多种复杂网络环境中成功实现网上点播、在线学习、网上直播等功能。公司翻转课堂系统的多屏互动及视频广播功能，在使用流媒体技术后，大大降低对无线网络设备的要求，节省设备成本。

3、视频压缩算法

微课和视频材料在教学中大量使用，视频的压缩效率关系到应用的成效，H.264、H.265 是在 MPEG-4 技术的基础之上建立起来的，与其它现有的视频编码标准相比，在相同的带宽下提供更加优秀的图象质量。通过该标准，在同等图象质量下的压缩效率比以前的标准 (MPEG2) 提高 2 到 4 倍。

公司针对视频教学的应用环境，研究和探索符合 H.264、H.265 标准最优的解编码器特性子集，实现低带宽、高并发、可靠稳定的视频压缩算法。。

4、教学资源中图形和公式的精确搜索技术

教学资源中存在着大量的图形和公式，而且分别存贮在教学设计、课件、习题中，教师和学生要引用这些资源进行翻转课堂的活动，就需要让这些资源触手可及。公司基于图形和公式特征，开发和研究基础教育所需的图形和公式搜索引擎，方便教师教学和学生自主学习中快捷构建学习材料。

5、HTML5 在线播放和交互技术

HTML5 是未来适应各种移动设备内容展示和互动的标准之一，公司将 HTML5 的视频在线播放和交互的技术标准应用在视频教学的支撑技术上，以降低在移动端的部署成本，增强对移动端多种型号的兼容性。

6、Web Service 技术

Web Service 是一个平台独立的，低耦合的，自包含的、基于可编程的 Web 的应用程序，可使用开放的 XML（标准通用标记语言下的一个子集）标准来描述、发布、发现、协调和配置这些应用程序，用于开发分布式的互操作的应用程序。

Web Service 技术，能使得运行在不同机器上的不同应用无须借助附加的、专门的第三方软件或硬件，就可相互交换数据或集成。依据 Web Service 规范实施的应用之间，无论它们所使用的语言、平台或内部协议是什么，都可以相互交换数据。Web Service 是自描述、自包含的可用网络模块，可以执行具体的业务功能。Web Service 也很容易部署，因为其基于一些常规的产业标准及已有技术，诸如标准通用标记语言下的子集 XML、HTTP。Web Service 减少了应用接口的花费，并为整个组织甚至多个组织之间的业务流程的集成提供了一个通用机制。

7、Office 插件技术

Office 是微软公司开发的办公软件套装，除了提供强大的文档处理功能，还提供强大的开发接口。通过该接口开发相应的插件，可增加 Office 的菜单和新功能，从而实现将特定的教学应用软件或元素（如特殊公式、符号、图形、动画、对象）嵌入 Office 中，与 Office 办公软件无缝融合，适应多种教学场景的需求。

（二）主要无形资产情况

1、商标权

（1）已完成注册的商标

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

序号	注册人	商标	注册号	类别	有效期间
1	恒峰有限	DCAMPUS	第 12839771 号	42	2014 年 12 月 21 日至 2024 年 12 月 20 日
2	恒峰有限	DCAMPUS	第 12839772 号	9	2014 年 12 月 21 日至 2024 年 12 月 20 日

公司改制完成后，上述正在使用的商标需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。公司没有在境外申请获得注册商标。

（2）正在申请的商标

截至公开转让说明书签署日，公司名下有 2 项商标注册申请已被受理，具体情况

如下：

序号	申请人	商标	注册号	类别	申请日期
1	恒峰有限	DCAMPUS	第 18414177 号	9	2015 年 11 月 24 日
2	恒峰有限	DCAMPUS	第 18414673 号	9	2015 年 11 月 24 日

2、专利权

截至公开转让说明书签署日，公司无专利技术。

3、著作权

截至公开转让说明书签署日，公司现有共计 59 项计算机软件著作权，具体情况如

下表：

序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	权利取得方式	权利范围	开发完成日	首次发表日期
1	软著登字第 0976766 号	2015 SR089680	恒峰微课与视频教研管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.04.27	未发表
2	软著登字第 1034886 号	2015 SR147800	DCAMPUS 职业院校电子商务运营技能竞赛管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.03.31	未发表
3	软著登字第 1034918 号	2015 SR147832	DCAMPUS 微商城管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.03.31	未发表
4	软著登字第 1035027 号	2015 SR147941	DCAMPUS 微课程在线教育管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.03.31	未发表
5	软著登字第 1035187 号	2015 SR148101	DCAMPUS 网络营销教学实施管理软件 V2.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.03.01	未发表

6	软著登字第1053788号	2015 SR16670 2	DCAMPU S 数据共享和交互平台管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.07.28	未发表
7	软著登字第1056747号	2015 SR16966 1	DCAMPU S 教育信息化管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.05	未发表
8	软著登字第1064136号	2015 SR17705 0	DCAMPU S 协作备课教学软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.06.09	未发表
9	软著登字第1080891号	2015 SR19380 5	DCAMPU S 慕课教育平台管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.09.30	未发表
10	软著登字第1097062号	2015 SR20997 6	DCAMPU S 慕课与微课制作管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.26	未发表
11	软著登字第1097060号	2015 SR20997 4	DCAMPU S 智慧云课堂实时互动管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.31	未发表
12	软著登字第1092590号	2015 SR20550 4	DCAMPU S 考试身份验证管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.09.30	未发表
13	软著登字第1096737号	2015 SR20965 1	DCAMPU S 智慧课堂电子白板管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.26	未发表
14	软著登字第1091797号	2015 SR20471 1	DCAMPU S 标准化考场作弊防控管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.31	未发表

15	软著登字第1089532号	2015 SR20244 6	DCAMPUS 客户关系管理教学实验软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.26	未发表
16	软著登字第1089531号	2015 SR20244 5	DCAMPUS 互联网营销实验室教学软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.26	未发表
17	软著登字第1080904号	2015 SR19381 8	DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.08.26	未发表
18	软著登字第1135826号	2015 SR24874 0	DCAMPUS 国际贸易综合实训管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.11.18	未发表
19	软著登字第1135830号	2015 SR24874 4	DCAMPUS 电子商务案例分析教学实验管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.11.18	未发表
20	软著登字第1135837号	2015 SR24875 1	DCAMPUS 电子商务教学实验管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.11.18	未发表
21	软著登字第1136014号	2015 SR24892 8	DCAMPUS 综合物流教学实验管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.11.18	未发表
22	软著登字第1136020号	2015 SR24893 4	DCAMPUS 货币博物馆模拟教学管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.05.21	未发表
23	软著登字第	2015 SR26309	DCAMPUS 翻转课	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.10.20	未发表

	1150181号	5	堂教学管理软件 V1.0					
24	软著登字第 1150374号	2015 SR263288	DCAMPU S 电子书包教学管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2015.10.20	未发表
25	软著登字第 134500号	2009 SR08321	恒峰网上阅卷系统 V2.1	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2009.02.17
26	软著登字第 134501号	2009 SR08322	恒峰网上志愿填报系统 V2.2	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2008.12.29
27	软著登字第 134502号	2009 SR08323	恒峰学籍管理系统 V1.1	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2008.10.16
28	软著登字第 134503号	2009 SR08324	恒峰网上录取系统 V2.2	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2008.11.28
29	软著登字第 134504号	2009 SR08325	恒峰网上报名系统 V2.1	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2008.07.21
30	软著登字第 134505号	2009 SR08326	恒峰快递业务管理系统 V2.2	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2008.10.12
31	软著登字第 134506号	2009 SR08327	恒峰条码扫描处理系统 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	-	2009.02.11
32	软著登字第 0255886号	2010 SR067613	恒峰学校考勤管理系统 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2009.12.15	2010.02.01
33	软著登字第 0342693号	2011 SR079019	恒峰 IT 服务管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2010.06.24	2010.06.28
34	软著登字第 0S42691号	2011 SR079017	恒峰公司网站信息管理平台软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2011.03.15	2011.03.16
35	软著登字第	2011 SR07838	恒峰销售 CRM 管理	恒峰有限	原始取得	全部权利	2011.05.20	2011.05.25

	0342063号	9	平台软件V1.0					
36	软著登字第0614855号	2013 SR10909 3	恒峰学科质量分析监控软件V1.0	恒峰有限	受让	全部权利	2010.05.10	2010.05.11
37	软著登字第0614893号	2013 SR10913 1	恒峰试卷扫描识别软件V1.0	恒峰有限	受让	全部权利	2011.08.15	2011.08.16
38	软著登字第0614903号	2013 SR10914 1	恒峰学生信息管理软件V1.0	恒峰有限	受让	全部权利	2011.12.12	2011.12.20
39	软著登字第0614906号	2013 SR10914 4	恒峰教务信息管理软件V1.0	恒峰有限	受让	全部权利	2011.12.12	2011.12.20
40	软著登字第0614905号	2013 SR10914 3	恒峰题库管理软件V1.0	恒峰有限	受让	全部权利	2012.04.18	2012.04.18
41	软著登字第0555756号	2013 SR04999 4	恒峰知识库管理软件V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2013.04.25	2013.04.30
42	软著登字第0556069号	2013 SR05030 7	恒峰协同办公管理软件V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2013.04.25	2013.04.30
43	软著登字第0556077号	2013 SR05031 5	恒峰费用控制与报销管理软件V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2013.03.28	2013.04.08
44	软著登字第0624147号	2013 SR11838 5	恒峰助学金管理软件V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2013.08.19	2013.08.20
45	软著登字第0652978号	2013 SR14721 6	恒峰高校教学资源管理软件V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2013.05.21	2013.05.22
46	软著登字	2010	恒峰手机	恒峰有	原始取得	全部权利	2010.07.0	未发表

	第 0256338 号	SR06806 5	海洋信息 发布系统 V1.2	限			1	
47	软著登字 第 0652771 号	2013 SR14700 9	恒峰中小 学教学资 源管理软 件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2012.11.0 2	未发表
48	软著登字 第 0652809 号	2013 SR14704 7	恒峰中小 学教学管 理软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2012.10.3 0	未发表
49	软著登字 第 0652868 号	2013 SR14710 6	恒峰中高 职院校教 学资源管 理软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2013.04.2 5	未发表
50	软著登字 第 0652872 号	2013 SR14711 0	恒峰中小 学网络学 习管理软 件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2012.10.2 2	未发表
51	软著登字 第 0652917 号	2013 SR14715 5	恒峰中高 职院在线 学习软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2013.04.2 5	未发表
52	软著登字 第 0652958 号	2013 SR14719 6	恒峰中小 学学业评 测管理软 件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2012.09.1 4	未发表
53	软著登字 第 0652959 号	2013 SR14719 7	恒峰中小 学总务管 理软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2012.10.3 0	未发表
54	软著登字 第 0654890 号	2013 SR14912 8	恒峰课堂 教学软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2013.06.2 8	未发表
55	软著登字 第 0868973 号	2014 SR19974 0	恒峰可视 化勤务信 息综合指 挥软件 V1.0	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2014.11.2 0	未发表
56	软著登字 第	2014 SR19976	恒峰掌上 校园软件	恒峰有 限	原始取得	全部权利	2014.11.2 5	未发表

	0868999号	6	V1.0					
57	软著登字第0869683号	2014 SR200450	恒峰统一认证门户与单点登录管理软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2014.11.12	未发表
58	软著登字第0884594号	2014 SR215365	小学科学学科教学软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2014.12.18	未发表
59	软著登字第0884613号	2014 SR215384	小学数学学科教学软件 V1.0	恒峰有限	原始取得	全部权利	2014.12.18	未发表

公司软件著作权中 5 项为受让取得，其他为原始取得，其中 38 项未发表，保护期均为 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，不再受保护。

公司改制完成后，上述著作权需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

4、软件产品

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有 19 个软件产品登记证书，具体情况如下表：

序号	证书编号	软件名称	申请企业	有效期
1	粤 DGY-2012-1915	恒峰学科质量分析监控软件 V1.0	恒峰有限	2012.12.19-2017.12.18
2	粤 DGY-2012-1916	恒峰试卷扫描识别软件 V1.0	恒峰有限	2012.12.19-2017.12.18
3	粤 DGY-2013-1230	恒峰教务信息管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01
4	粤 DGY-2013-1231	恒峰学生信息管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01
5	粤 DGY-2013-1232	恒峰题库管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01
6	粤 DGY-2013-1233	恒峰知识库管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01
7	粤 DGY-2013-1234	恒峰费用控制与报销管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01

8	粤 DGY-2013-1235	恒峰协同办公管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.09.02-2018.09.01
9	粤 DGY-2013-2381	恒峰 IT 服务管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.12.31-2018.12.30
10	粤 DGY-2013-2447	恒峰助学金管理软件 V1.0	恒峰有限	2013.12.31-2018.12.30
11	粤 DGY-2014-0120	恒峰中小学总务管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
12	粤 DGY-2014-0121	恒峰高校教学资源管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
13	粤 DGY-2014-0122	恒峰中小学网络学习管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
14	粤 DGY-2014-0123	恒峰中高职院校教学资源管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
15	粤 DGY-2014-0124	恒峰中高职院校在线学习软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
16	粤 DGY-2014-0125	恒峰中小学教学管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
17	粤 DGY-2014-0126	恒峰中小学教学资源管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
18	粤 DGY-2014-0127	恒峰中小学学业评测管理软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16
19	粤 DGY-2014-0128	恒峰课堂教学软件 V1.0	恒峰有限	2014.03.17-2019.03.16

公司改制完成后，上述著作权需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

5、域名

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项域名，具体情况如下：

序号	域名	备案情况	审核通过时间（最后一次）
1	www.header.com.cn	粤 ICP 备 11061956 号-1	2016-03-07
2	www.youkexuetang.com	粤 ICP 备 11061956 号-3	2016-03-07
3	www.youkext.com	粤 ICP 备 11061956 号-4	2016-03-07
4	www.youkexta.com	粤 ICP 备 11061956 号-5	2016-03-07

6、公司报告期末无形资产账面情况如下表所示：

序号	项目	账面原值（元）	账面价值（元）
1	软件工具	1,187,390.30	647,836.14

2	合计	1,187,390.30	647,836.14
---	----	--------------	------------

（三）业务许可资格或资质

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 12 项资质证书，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	高新技术企业证书	GR201544000363	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	2015.10.10- 2018.10.09
2	广东省计算机信息 系统安全服务备案 证	粤 GA030159	广东省公安厅公共信 息网络安全管理	2014.12.10- 2017.01.09
3	广东省安全技术防 范系统设计、施工、 维修资格证	粤 GA228 号	广东省公安厅安全技 术防范管理办公室	2015.11.07- 2017.11.07
4	CMMI3 软件能力 成熟度认证证书	24221	卡内基梅隆大学软件 工程研究所	2015.04.28- 2018.04.28
5	IT 服务管理体系认 证证书	CPR15IT0064R0S	广州赛宝认证中心服 务有限公司	2015.07.06- 2018.07.05
6	质量管理体系认证 证书	0350114Q22329R1 M	兴原认证中心有限公 司	2014.11.12- 2017.11.11
7	职业健康安全管 理体系认证证书	02815S10076R0M	北京中安质环认证中 心	2015.03.09- 2018.03.08
8	信息安全管理体 系认证证书	15X10013R1M	北京中安质环认证中 心	2015.11.10- 2018.11.09
9	环境管理体系认 证证书	02815E10098R0M	北京中安质环认证中 心	2015.03.09- 2018.03.08
10	信息系统集成及服 务二级资质证书	XZ2440020090419	中国电子信息行业联 合会	2015.8.01- 2019.07.31
11	IT 服务管理体系认 证证书	AN15IT114R0S	广州赛宝认证中心服 务有限公司	2015.07.06- 2018.07.05
12	广东省守合同重信 用企业	--	广州市工商行政管理 局	2013.03.15-

（四）土地使用权

截至公开转让说明书签署日，公司全部经营场所均采用租赁取得，名下无土地使用

用权。

（五）房屋所有权

截至公开转让说明书签署日，公司名下无房屋所有权。

（六）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（七）公司无形资产及相关资质的变更情况

2016年4月1日，经广州市工商行政管理局依法登记，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“广东恒峰信息技术股份有限公司”，广州市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份公司依法全部承继，公司将积极履行变更程序，将有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（八）公司主要生产设备及固定资产

1、公司主要固定资产折旧率情况如下：

类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5.00	19.00
办公家俬	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00

2、截至2015年12月31日，主要固定资产情况明细如下：

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）	实际使用情况
电子设备	1,375,119.80	841,426.54	533,693.26	38.81	正常
办公家俬	115,102.60	43,364.61	71,737.99	62.33	正常
运输设备	195,558.90	55,677.34	139,881.56	71.53	正常

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值

（九）公司生产经营场所

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁房屋用于办公场所，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	租赁期限	用途
----	-----	-----	----	------	----

1	广州市天荣物业管理有限公司	广东恒峰信息技术有限公司	天河区棠下二社涌边路 69 号 1001 房	2015.11.03-2016.11.30	办公使用
2	广东蓝盾投资管理有限公司	广东恒峰信息技术有限公司	广州市天河区天慧路 16 号 301 房自编之 13	2016.01.04-2017.01.03	办公使用

根据公司提供的说明，出租方广州市天荣物业管理有限公司用于出租的房产系天河棠下村所建造用于对外进行出租，尚未取得土地使用权证和房产证，存在权利瑕疵。2013 年 10 月 9 日，广州市天河棠下第二经济发展部出具证明，证明公司租赁房屋所在房产系棠下第二经济发展部拥有使用，不存在任何纠纷。

上述房产虽尚未取得土地使用权证和房产证，但出租人向公司确认该房产与其他方不存在任何纠纷，为保证厂房瑕疵不对公司经营产生影响，公司的实际控制人刘胜坤为此出具了《承诺函》，承诺：“若因上述租赁房屋未取得土地使用权证和房产证给公司利益造成损失的，本人将以连带责任方式承担公司因此所受的损失；如公司目前租赁的办公场所在上述租赁合同期内因任何原因无法继续租赁或面临拆迁的，公司将积极另行寻找同等经营条件的场所，本人并将以连带责任方式承担由此给公司的经营造成的损失、产生的搬迁费及其他相关费用。”加之公司主要从事信息系统集成和软件开发服务，属于轻资产企业，一旦该需要进行办公场所搬迁，公司会在较短时间内找到适合经营的场所。因此，上述租赁房产瑕疵对公司正常经营不构成重大影响。

（十）公司员工情况

2016 年 3 月 30 日，广州市人力资源和社会保障局出具了穗人社证[2016]299 号《遵守劳动保障法律法规证明》，恒峰有限自 2013 年 3 月 17 日至 2016 年 3 月 17 日期间，在广州市参加基本养老、医疗、失业、工伤和生育保险，未发现存在违反劳动保障法律法规的行为。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 113 名，公司员工结构及人数情况如下：

1、按照年龄结构划分

年龄	人数	占比 (%)
25 岁（含）以下	30	26.55
26-30（含）岁	38	33.63
31-40（含）岁	33	19.20
40 岁（含）以上	12	10.62

合计	113	100.00
----	-----	--------

2、按照岗位划分

岗位	人数	占比 (%)
管理人员	3	2.65
销售人员	13	11.51
科研人员	41	36.28
技术人员	33	29.20
服务支持人员	23	20.36
合计	113	100.00

3、按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)
本科及以上学历	69	61.06
大专	40	35.40
大专以下	4	3.54
合计	113	100.00

(十一) 公司研发投入情况

公司作为高新技术企业，历来重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为主的核心竞争力。公司设有开发部作为研发部门。公司研发团队总人数为 41 人，其中硕士 1 人，本科 34 人，专科 6 人。开发部作为软件产品缔造的核心部门，全权负责公司产品研发的整个过程，包括需求设计确认，系统分析设计，系统编码实现，系统测试以及产品升级维护，并对产品代码和文档进行有效的监管。

研发投入和占主营业务收入比例情况如下：

单位：元

时间	研发费用总额	主营业务收入	研发费用总额占主营业务收入比重 (%)
2015 年	5,755,526.37	137,009,520.48	4.20
2014 年	5,157,156.36	87,629,804.47	5.89

其中 2015 年度研发支出对应的项目如下：

单位：元

序号	项目名称	研发支出金额	具体进展
1	电子商务实训软件	125,859.44	2015-3-31 完成

2	慕课与微课制作软件	86,619.11	2015-8-26 完成
3	标准化考场管理软件	106,315.03	2015-8-31 完成
4	市场营销管理实训软件	53,564.57	2015-9-30 完成
5	国际贸易综合实训软件	105,699.68	2015-11-18 完成
6	网络营销管理实训软件	95,638.26	2015-11-18 完成
7	学校教务管理类信息化软件	747,876.31	2015-11-25 完成
8	慕课远程教育平台	391,283.16	2015-12-17 完成
9	协作备课教学软件	266,289.90	2015-12-22 完成
10	中高职类教育综合管理平台	1,167,209.34	2015-12-22 完成
11	微课与视频教研软件	605,587.76	2015-12-23 完成
12	智慧云课堂实时互动软件	547,333.39	2015-12-29 完成
13	翻转课堂与电子书包教学软件	1,456,250.43	2015-12-29 完成
合计		5,755,526.37	-

其中 2014 年度研发支出对应的项目如下：

单位：元

序号	项目名称	研发支出金额	具体进展
1	媒体统一管理软件	67,346.82	2014-6-28 完成
2	课堂实时反馈软件	45,887.80	2014-9-20 完成
3	实训室管理软件	50,071.65	2014-11-10 完成
4	掌上校园平台软件项目	71,117.37	2014-11-12 完成
5	视频会议会务管理软件	65,983.83	2014-11-15 完成
6	综合可视化勤务信息综合指挥系统项目	365,581.82	2014-11-20 完成
7	统一认证门户与单点登录系统项目	50,857.67	2014-11-25 完成
8	学习与评价平台软件项目	40,924.92	2014-12-2 完成
9	“中小学智慧校园”支撑系统之小学科学 学科项目	1,898,406.46	2014-12-18 完成
10	“中小学智慧校园”支撑系统之小学数学 学科项目	2,419,678.99	2014-12-18 完成
11	微课堂制作软件	81,299.03	2014-12-25 完成

合计	5,157,156.36	-
----	--------------	---

上述研发支出直接费用化，计入当期管理费用，不存在研发支出资本化的情形。

四、公司主要业务情况

(一) 报告期内公司主要产品或服务销售收入情况

公司主营业务收入主要包括系统集成、软件产品销售和其他 IT 类三大类，相关收入情况见下表：

单位：元

项目	2015 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	收入占比（%）
系统集成	121,148,196.51	87,637,931.59	27.66	88.42
软件产品销售	11,917,307.68	14,143.59	99.88	8.70
其他 IT 收入	3,944,016.29	2,820,980.49	28.47	2.88
合计	137,009,520.48	90,473,055.67	33.97	100.00
项目	2014 年度			
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	收入占比（%）
系统集成	82,853,159.97	62,925,044.28	24.05	94.55
软件产品销售	-	-	-	-
其他 IT 收入	4,776,644.50	4,125,345.43	13.64	5.45
合计	87,629,804.47	67,050,389.71	23.48	100.00

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司对前五大客户销售额占当期主营业务收入的比例分别为 18.48% 和 29.60%，明细如下：

日期	客户名称	销售内容	金额（元）	占比（%）
2015 年度	广东省电信工程有限公司	交换机、路由器、控制器及技术服务	6,480,366.64	4.73
	广东电网有限责任公司清远供电局	2015 年桌面虚拟化建设、2015 年终端设备采购等	5,458,504.24	3.98
	广州中科诺泰技术有限公司	慕课平台软件、备课教学软件、教务管理软件、学科质量分析软件	4,950,111.30	3.61
	东莞市纺织服装学校	东莞市纺织服装学校物流专业实训室设备和技术服	4,543,820.42	3.32

		务及培训服务		
	广州市白云区教育局信息装备中心	白云区教育局微课平台及网络互动录播系统建设采购项目	3,892,102.58	2.84
	合计		25,324,905.18	18.48
2014年度	广东兰贝斯信息科技有限公司	小学数学、科学学科平台软件研发、技术服务	10,300,000.00	11.75
	广州市财经职业学校	广州市财经职业学校专业特色创业孵化中心项目（包括台式机、交换机、金融实训模拟教学软件、综合布线服务、安装调试、培训等）	4,738,400.90	5.41
	东莞理工学校	东莞理工学校数控实训设备采购项目（包括多媒体设备等硬件及技术服务）等	3,864,044.54	4.41
	浙江同力服装有限公司	网络、布线、一卡通等	3,854,823.20	4.40
	广东省华侨职业技术学校	电子商务实训设备（软件）、技术服务	3,182,948.74	3.63
	合计	-	25,940,217.38	29.60

报告期内，公司前五大客户不存在单个客户销售额比例超过 50.00%的情况，在合作对象上不存在重大依赖风险。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商采购情况如下：

日期	客户名称	采购内容	金额（元）	占比（%）
2015年度	广东道一信息技术股份有限公司	台式电脑	13,428,467.40	13.40
	广州市凯乾信息科技有限公司	惠普电脑 HP800G1	8,305,998.00	8.29
	蓝盾信息安全技术有限公司	HP EliteBook 820 G2-19015000013	6,971,286.00	6.96
	上海惠普有限公司	HP EliteDesk 800 G1 SFF	6,914,225.00	6.90
	广州世迈信息科技有限公司	电脑、交换机、机柜、多媒体讲台等	6,595,850.00	6.58
	合计		42,215,826.40	42.13
2014	广州市易园网络科技有限公司	货物	5,556,864.88	7.58

年度	广州铭诚计算机科技有限公司	终端虚拟化瘦客户机、电脑	3,464,236.00	4.72
	广州新科佳都科技有限公司	培训、硬盘、内存、主机、 交换网板等	2,927,225.64	3.99
	北京普多嘉科技有限公司	资源、工具软件	2,778,547.01	3.79
	广州威劲电子科技有限公司	台式电脑及显示器、一体机	2,629,420.85	3.58
	合计	-	17,356,294.38	23.66

报告期内，公司对前五大供应商的采购金额占当期采购额的比例均不超过 50%，不存在对单一供应商的重大依赖。

报告期内，供应商与公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不存在持有上述客户股权权益的情况。

（四）报告期内重大影响的业务合同及履行情况

公司重大合同是指正在履行或将要履行且对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同，包括但不限于采购、销售、借款、担保等商务合同。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司重大合同情况如下：

1、销售合同

（1）系统集成类

2015 年度，系统集成项目类销售合同的披露标准为报告期内销售金额为 150.00 万以上的合同。公司向客户销售的重大销售合同具体情况如下：

单位：元

序号	合同相对方	销售内容	合同金额	合同签订日	履行情况
1	广东省电信工程有限公司	交换机、路由器、控制器及技术服务	7,582,029.00	2015-12-10	已完成
2	广州市白云区教育局信息装备中心	广州市白云区教育局 2015 年市基础教育设施建设专项石井、新市、永平、值、直管学校信息化建设采购项目	7,369,920.00	2015-12-11	履行中
3	广州市白云区教育局信息装备中心	广州市白云区教育局信息装备中心 2014 年公办中小学信息化建设采购项目	4,553,760.00	2015-3-18	已完成
4	广东电网有限责任公司清远供电	2015 年桌面虚拟化建设、2015 年终端设备采		2015-6-18	已完成

	局	购	4,194,700.00		
5	广州铭诚计算机科技有限公司	浪潮服务器及技术服务	3,841,310.00	2015-12-29	已完成
6	广州市白云区教育局信息装备中心	白云区教育局微课平台及网络互动录播系统建设采购项目	3,600,050.00	2015-12-14	履行中
7	东莞市纺织服装学校	东莞市纺织服装学校物流专业实训室设备和技术服务及培训服务	3,001,800.00	2015-9-28	已完成
8	佛山市三水区教育局	办公电脑和安装调试服务及培训服务	2,698,160.00	2015-11-6	已完成
9	中国南方航空股份有限公司	EFB 配套无线网络系统软硬件	1,844,400.00	2015-10-12	已完成
10	广东省惠州监狱	台式电脑和技术服务及培训服务	1,688,226.00	2015-11-28	已完成
11	广东电网有限责任公司清远供电局	2015 年桌面虚拟化建设、2015 年终端设备采购	1,625,850.00	2015-11-6	已完成
12	广东省地震局	广东省地震局桌面云 OA 办公系统建设	1,569,000.00	2015-10-16	已完成
13	广东省华侨职业技术学校	广东省华侨职业技术学校电子商务实训设备（软件）及相关服务采购项目	1,503,760.00	2015-4-14	已完成

2014 年度，系统集成类销售合同的披露标准为报告期内销售金额为 150.00 万以上的合同。公司向客户销售的重大销售合同具体情况如下：

单位：元

序号	合同相对方	销售内容	合同金额	合同签订日	履行情况
1	广州市金税信息系统集成有限公司	大楼数据中心机房及楼层办公网络设备采购及相关服务（包括路由器、交换机、防火墙等硬件及安装调试、培训服务）	21,304,763.00	2014-12-25	履行中
2	广东兰贝斯信息科技有限公司	广州市教育信息中心（广州市电化教育馆）	6,050,000.00	2014-9-17	已完成

		广州市“中小学智慧校园”示范工程（2013） “中小学智慧校园”支撑系统之小学数学教学平台的开发和相应软件的安装、培训和维护			
3	广东兰贝斯信息科技有限公司	广州市教育信息中心（广州市电化教育馆） 广州市“中小学智慧校园”示范工程（2013） “中小学智慧校园”支撑系统之小学科学学科教学平台的开发和相应软件的安装、培训和维护	4,950,000.00	2014-9-17	已完成
4	东莞理工学校	东莞理工学校数控实训设备采购项目（包括多媒体设备等硬件及技术服务）	4,489,800.00	2014-11-27	已完成
5	清远蓄能发电有限公司	清远抽水蓄能电站调度通信系统设备采购项目III标的详细设计、所需设备和材料的采购、供货、运输、仓储、安装督导、现场测试、联合试运、验收、维护、免费保修、技术服务与支持售后服务等工作	3,786,738.00	2014-4-30	已完成
6	广州市番禺区教育局	广州市番禺区教育局教育云计算中心平台设备采购项目（包括交换机、链路负载均衡设备、防火墙等云平台基础设施、系统安装调试及培训服务）	3,718,600.00	2014-10-30	已完成
7	国家海洋局南海预报中心	国家海洋局南海分局仪器设备采购项目（包括视频会议系统，包括设计、货物供货、安装、调试、培训、验收、技术服务等）	3,400,000.00	2014-8-26	已完成
8	广东兰贝斯信息科技有限公司	教学软件、图形搜索引擎	3,300,000.00	2014-9-17	已完成

9	中国平安财产保险股份有限公司、深圳市信安投资咨询有限公司、平安直通咨询有限公司上海分公司	平安直通贷款事业部金领之都职场综合布线服务	2,999,999.00	2014-12-12	已完成
10	广州市财经职业学校	广州市财经职业学校专业特色创业孵化中心项目（包括台式机、交换机、金融实训模拟教学软件、综合布线服务、安装调试、培训等）	2,746,500.00	2014-6-3	已完成
11	广东电网公司清远供电局	广东电网公司电网建设与改造工程（包括供货内容包括设备、技术资料、专用工具、人员培训及技术协调、技术服务及技术指导）	2,487,600.00	2014-7-10	已完成
12	广州市金税信息系统集成有限公司	数控专业实训室设备采购（包括刀塔式车削中心、数控车床及技术服务）	2,408,640.00	2014-12-15	已完成
13	广东省轻工业高级技工学校	广东省轻工业高级技工学校立体演播厅、动画实训室设备及相关服务采购项目（包括立体演播厅、动画实训室设备,包括设计、安装、调试、培训等服务）	2,373,300.00	2014-11-4	已完成
14	广州军区司令部信息化部	全区指控装备维修器材采购项目（包括主板、CPU、硬盘等硬件,安装、测试、培训、技术指导和支特等服务）	2,093,000.00	2014-3-1	已完成
15	东莞职业技术学院	信息传输与处理技术实训室设备采购（包括信息传输与处理控制平台、信息传输与处理实训平台等,安装、调试、人员培训、技术援助等服务）	1,988,360.00	2014-2-18	已完成
16	东莞职业技术学院	东莞职业技术学院楼宇智能化工程实训室专业设备购置（包括智	1,967,830.00	2014-3-18	已完成

		能建筑模型外架、大屏幕拼接电视墙、屏幕管理系统等软硬件，安装、调试、人员培训、技术援助等服务)			
17	广东省新闻出版高级技工学校	电脑实习机房改造及设备采购项目(包括设计、货物供货、安装、调试、培训、验收、技术服务等)	1,743,500.00	2014-6-27	已完成
18	广东省公安边防总队	广东省公安边防总队可视化勤务信息综合指挥系统项目的开发和相应软件的安装、培训和维护	1,686,000.00	2014-8-26	履行中
19	广州市执信中学	使用计算机技术以及数据库技术等实现广州市执信中学2014年数字化校园综合应用平台及信息化采购项目应用软件(数字化校园综合应用平台、笔记本电脑等)	1,650,000.00	2014-12-10	已完成
20	广东省华侨职业技术学校	广东省华侨职业技术学校数控技术应用专业实训设备购置项目(包括台式电脑、交换机等,设计安装、调试、系统集成、试运行、培训等服务)	1,587,000.00	2014-8-28	已完成
21	广东省华侨职业技术学校	广东省华侨职业技术学校工艺美术专业实训设备购置项目(包括教师图形工作站、交换机等,以及设计、安装、调试、系统集成、试运行、培训等服务)	1,517,000.00	2014-8-28	已完成

(2) 软件产品类

2015年度,软件产品类销售合同的披露标准为报告期内销售金额为50.00万以上的合同。公司向客户销售的重大销售合同具体情况如下:

单位:元

序号	合同相对方	销售内容	合同金额	合同签订日	履行情况
----	-------	------	------	-------	------

1	广州中科诺泰技术有限公司	恒峰学科质量分析监控软件 V1.0、恒峰试卷扫描识别软件 V1.0、恒峰教务信息管理软件 V1.0、恒峰协同办公管理软件 V1.0	1,845,000.00	2015-5-19	已完成
2	广州中科诺泰技术有限公司	DCAMPUS 教育信息化管理软件、DCAMPUS 慕课教育平台管理软件、 DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 V1.0、 DCAMPUS 协作备课教学软件 V1.0	883,000.00	2015-11-27	已完成
3	深圳市乐学网络科技有限公司	DCAMPUS 职业院校电子商务运营技能竞赛管理软件 V1.0、 DCAMPUS 微商城管理软件 V1.0、DCAMPUS 微课程在线教育管理软件 V1.0、 DCAMPUS 网络营销教学实施管理软件 V2.0	828,000.00	2015-4-29	已完成
4	深圳市金石堂管理咨询有限公司	DCAMPUS 慕课教育平台管理软件 V1.0、 DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 V1.0、 DCAMPUS 数据共享和交互平台管理软件 V1.0	810,000.00	2015-11-13	已完成
5	深圳市远传企业管理咨询有限公司	DCAMPUS 慕课教育平台管理软件 V1.0、	810,000.00	2015-11-20	已完成

		DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 V1.0、DCAMPUS 数据共享和交互平台管理软件 V1.0			
6	内蒙古巨鹏电子科技有限公司	DCAMPUS 慕课教育平台管理软件 V1.0、DCAMPUS 慕课实时远程教育管理软件 V1.0、DCAMPUS 协作备课教学软件 V1.0	772,000.00	2015-8-4	已完成
7	广州市启诚信息科技有限公司	恒峰 IT 服务管理软件 V1.0、恒峰协同办公管理软件 V1.0、恒峰费用控制与报销管理软件 V1.0、恒峰知识库管理软件 V1.0	665,000.00	2015-11-11	已完成
8	深圳市爱德管理咨询有限公司	恒峰中小学教学资源管理软件 V1.0、恒峰中高职院校教学资源管理软件 V1.0、恒峰题库管理软件 V1.0	607,500.00	2015-8-7	已完成
9	广州世迈信息科技有限公司	DCAMPUS 协作备课教学软件 V1.0、恒峰中小学生学习学业评测管理软件 V1.0、恒峰题库管理软件 V1.0	591,500.00	2015-11-19	已完成
10	广州中科诺泰技术有限公司	网络维护服务、资讯服务、应急处理服务、巡检服务	591,040.00	2015-1-26	已完成
11	内蒙古巨鹏电子科技有限公司	恒峰中小学教学资源管理软件 V1.0、恒峰中高	587,500.00	2015-6-5	已完成

		职院校教学资源管理软件 V1.0、恒峰题库管理软件 V1.0			
12	河北友拓信息技术服务有限公司	恒峰学科质量分析监控软件 V1.0、恒峰试卷扫描识别软件 V1.0、恒峰网上阅卷系统 V2.1	500,000.00	2015-8-11	已完成

(3) 其他 IT 类

2015 年度,其他 IT 类销售合同的披露标准为报告期内销售金额为 10.00 万以上的合同。公司向客户销售的重大销售合同具体情况如下:

单位:元

序号	合同相对方	销售内容	合同金额	合同签订日	履行情况
1	中华人民共和国珠海出入境边防检查总站	服务器、存储扩展柜	491,100.00	2015-6-30	已完成
2	广州铁路公安局	刀片服务器、内存、硬盘	436,456.00	2015-11-4	已完成
3	中华人民共和国珠海出入境边防检查总站	园区接入交换机	357,400.00	2015-5-14	已完成
4	中山出入境检验检疫局	园区接入交换机	165,000.00	2015-10-29	已完成
5	中华人民共和国黄埔海关	WEB 应用防护系统	107,000.00	2015-11-17	已完成

2014 年度,其他 IT 类销售合同的披露标准为报告期内销售金额为 10.00 万以上的合同。公司向客户销售的重大销售合同具体情况如下:

单位:元

序号	合同相对方	销售内容	合同金额	合同签订日	履行情况
1	国家海洋局南海预报中心	机架式服务器	278,940.00	2014-6-23	已完成
2	广东省国资委	网御星云防火墙	180,000.00	2014-12-15	已完成
3	广州市真志电子科技有限公司	刀片式服务器	174,406.00	2014-11-17	已完成
4	国家土地督察广州局	路由器、接入交换机、防火墙	165,141.00	2014-12-2	已完成

5	国家海洋局南海预报中心	刀片式服务器	139,860.00	2014-11-20	已完成
6	省文学艺术界联合会	防火墙	129,000.00	2014-12-19	已完成
7	省文学艺术界联合会	网络卫士入侵防御系统	118,000.00	2014-12-19	已完成
8	中华人民共和国黄埔海关	WEB 应用防护系统	107,000.00	2014-9-24	已完成

2、采购合同

2015 年度，采购合同的披露标准为报告期内采购金额为 200.00 万以上的合同。公司向供应商采购的重大采购合同具体情况如下：

单位：元

序号	合同相对方	采购内容	合同金额	合同签订日	履行情况
1	广东道一信息技术股份有限公司	台式电脑	11,000,867.00	2015-12-2	已完成
2	广州市凯乾信息科技有限公司	惠普电脑 HP800G1	10,723,662.00	2015-11-18	已完成
3	浪潮电子信息产业股份有限公司	存储系列产品	5,052,500.00	2015-9-24	已完成
4	广州铭诚计算机科技有限公司	终端虚拟化瘦客户机、电脑等	3,744,880.00	2015-7-8	已完成
5	惠普贸易（上海）有限公司	HP EliteDesk 800 G1 SFF	3,584,940.00	2015-12-22	已完成
6	蓝盾信息安全技术有限公司	HP EliteBook 820 G2-1901500013	3,440,412.00	2015-11-26	已完成
7	广州世迈信息科技有限公司	电脑、交换机、机柜、多媒体讲台等	3,404,250.00	2015-3-24	已完成
8	深圳市巍讯数码有限公司	英东存储、工研存储	3,180,000.00	2015-12-22	已完成
9	蓝盾信息安全技术有限公司	惠普电脑 HP800G1	2,773,074.00	2015-11-26	已完成
10	广东道一信息技术股份有限公司	系统软件、主机、摄像机、话筒等	2,427,600.40	2015-12-16	已完成
11	广州爱联科技有限公司	办公电脑	2,058,736.00	2015-11-12	已完成

2014 年度，采购合同的披露标准为报告期内采购金额为 100.00 万以上的合同。公司向供应商采购的重大采购合同具体情况如下：

单位：元

序号	合同相对方	采购内容	合同金额	合同签订日	履行情况
----	-------	------	------	-------	------

1	广州新科佳都科技有限公司	培训、硬盘、内存、主机、交换网板等	10,500,000.00	2014-12-29	已完成
2	北京力尊信通科技有限公司	全局负载均衡设备、应用交付网关	3,200,000.00	2014-12-26	已完成
3	北京普多嘉科技有限公司	教学资源、工具软件	2,950,000.00	2014-9-15	已完成
4	广州铭诚计算机科技有限公司	台式电脑	2,425,510.00	2014-7-15	已完成
5	湛江市惠杰科技有限公司	台式电脑、显示屏、视频交换机等	1,764,980.00	2014-1-20	已完成
6	广州市水晶球信息技术有限公司	计算机、光驱、数位屏、显示器等	1,684,089.80	2014-12-16	已完成
7	东莞市三字电子科技有限公司	开放式机架、路由器、交换机等	1,614,201.60	2014-3-21	已完成
8	广州市创悦达科技发展有限公司	高频开关电源、蓄电池组等	1,486,182.00	2014-6-18	已完成
9	东莞市三字电子科技有限公司	智能建筑模型等	1,404,768.00	2014-8-13	已完成
10	深圳市捷易建筑工程有限公司	系统软件、主机、摄像机、话筒等	1,350,000.00	2014-12-22	已完成
11	宝德科技集团股份有限公司	刀片服务器	1,280,000.00	2014-10-17	已完成
12	广州市真志电子科技有限公司	云办公系统、智慧课堂软件	1,265,268.00	2014-12-9	已完成
13	广州惠群计算机科技有限公司	路由器、交换机、防火墙	1,133,429.00	2014-8-26	已完成
14	广州威劲电子科技有限公司	台式电脑及显示器、一体机	1,049,800.00	2014-6-13	已完成
15	广州臻信电子科技有限公司	网络设备、监控设备	1,015,487.81	2014-8-6	已完成

3、借款合同

(1) 报告期内，公司的借款合同如下：

单位：元

序号	借款合同编号	借款期限	借款金额	担保类型	担保人	履行情况
1	GZ 贷字 3861 (01) 2014001	2014-2-17 至 2014-8-16	698,040.00	保证	刘胜坤 李良芬	履行完毕
2	GZ 贷字 3861 (01) 2014004	2014-4-18 至 2014-10-17	343,225.00	保证	刘胜坤 李良芬	履行完毕

3	GDK4766601201400 21号	6个月,自实际 提款日起算。	1,400,000.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					杨天骄	
					仝昭远	
					沈海红	
					孙殿伟	
				质押	恒峰有限	
4	兴银粤借字(五羊) 第201404220501号	2014-5-14至 2015-5-13	2,000,000.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					李良芬	
				抵押	杨文骄	
					俞丽霞	
	刘曲					
					李玉娥	
5	GDK4766601201400 35号	12个月,自实际 提款日起算。	3,000,000.00	抵押	刘胜坤	履行完毕
					李良芬	
				保证	刘胜坤	
					杨天骄	
					仝昭远	
	沈海红					
	孙殿伟					
6	GZ贷字3861(01) 2014006	2014-7-25至 2015-1-24	858,227.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					李良芬	
7	GZ贷字3861(01) 2014007	2014-8-8至 2015-2-7	588,658.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					李良芬	
8	(2014)穗银荔贷字 第0014号	2014-10-8至 2015-4-8	989,700.00	质押	恒峰有限	履行完毕
				保证	刘胜坤	
					杨天骄	
	仝昭远					
9	GDK4766601201400 95号	12个月,自实际 提款日起算。	3,300,000.00	质押	恒峰有限	履行完毕
					保证	
				杨天骄		
				仝昭远		
					沈海红	
	孙殿伟					
10	GZ贷字3861(01) 2015003	2015-8-26至 2015-11-3	570,000.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					杨天骄	
					李良芬	
					区小芳	
11	GZ贷字3861(01) 2015004	2015-9-25至 2015-12-27	520,000.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					杨天骄	
					李良芬	
					区小芳	
12	GZ贷字3861(01)	2015-10-28至	630,000.00	保证	刘胜坤	履行完毕

	2015005	2016-1-20			杨天骄	
					李良芬	
					区小芳	
13	GZ 贷字 3861 (01) 2015006	2015-10-29 至 2016-1-20	406,800.00	保证	刘胜坤	履行完毕
					杨天骄	
					李良芬	
					区小芳	

2014年2月14日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861 (01) 2014001>，借款金额 698,040.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.00%，借款期限为 2014 年 2 月 17 日至 2014 年 8 月 16 日。本合同已经履行完毕。

2014年4月18日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861 (01) 2014004>，借款金额 343,225.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.00%，借款期限为 2014 年 4 月 18 日至 2014 年 10 月 17 日。本合同已经履行完毕。

2014年4月24日，恒峰有限与中国银行股份有限公司广州越秀支行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GDK476660120140021 号>，借款金额 1,400,000.00 元，用于采购原料，借款年利率 7.56%，借款期限为 6 个月，自实际提款日起算。本合同已经履行完毕。

2014年4月28日，恒峰有限与中国银行股份有限公司广州越秀支行签订《质押合同》<合同编号：GZY476660120140006 号>，约定恒峰有限为确保 GDK476660120140021 号《流动资金借款合同》（借款合同 1,400,000.00 元）履行，向中国银行股份有限公司广州越秀支行将其与广东省培英技术职业学校签订的政府采购合同（中标通知书：粤成采函[2013]53006F-2 号，中标金额 239.83 万元）项下的应收账款质押作为担保，对主合同下的全部债务承担担保责任。质押期限至 2014 年 10 月 29 日。本合同已经履行完毕。

2014年5月14日，恒峰有限与兴业银行股份有限公司五羊支行签订《流动资金借款合同》<合同编号：兴银粤借字(五羊)第 201404220501 号>，借款金额 2,000,000.00 元，用于支付货款，借款年利率按定价基准利率+5.5%执行，借款期限为 2014 年 5 月 14 日至 2015 年 5 月 13 日。本合同已经履行完毕。

2014年6月10日，恒峰有限与中国银行股份有限公司广州越秀支行签订《流动

资金借款合同》<合同编号：GDK476660120140035 号>，借款金额 3,000,000.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.80%，借款期限为 12 个月，自实际提款日起算。本合同已经履行完毕。

2014 年 7 月 24 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2014006>，借款金额 858,227.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.00%，借款期限为 2014 年 7 月 25 日至 2015 年 1 月 24 日。本合同已经履行完毕。

2014 年 8 月 7 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2014007>，借款金额 588,658.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.00%，借款期限为 2014 年 8 月 8 日至 2015 年 2 月 7 日。本合同已经履行完毕。

2014 年 10 月 8 日，恒峰有限与中信银行股份有限公司广州分行签订《应收账款质押合同》<合同编号：(2014)穗银荔帐质字第 0001 号>，约定恒峰有限为确保(2014)穗银荔贷字第 0014 号《人民币流动资金借款合同》（借款合同 989,700.00 元）履行，向中信银行股份有限公司广州分行将其与广东省政府采购项目广东省新闻出版高级技工学校合同书（合同编号：粤新出 2014001，合同金额 174.35 万元）项下的应收账款质押作为担保，对主合同下的全部债务承担担保责任。质押期限至 2015 年 4 月 8 日。本合同已经履行完毕。

2014 年 10 月 9 日，恒峰有限与中信银行股份有限公司广州分行签订《人民币流动资金借款合同》<合同编号：(2014)穗银荔贷字第 0014 号>，借款金额 989,700.00 元，用于支付货款，借款年利率 7.84%，借款期限为 2014 年 10 月 8 日至 2015 年 4 月 8 日。本合同已经履行完毕。

2014 年 11 月 20 日，恒峰有限与中国银行股份有限公司广州越秀支行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GDK476660120140095 号>，借款金额 3,300,000.00 元，用于采购货物，借款年利率 7.80%，借款期限为 12 个月，自实际提款日起算。本合同已经履行完毕。

2014 年 11 月 20 日，恒峰有限与中国银行股份有限公司广州越秀支行签订《质押合同》<合同编号：GZY476660120140032 号>，约定恒峰有限为确保 GDK476660120140095 号《流动资金借款合同》（借款合同 3,300,000.00 元）履行，向

中国银行股份有限公司广州越秀支行将出质人与广州市番禺区教育局签订的广州市政府采购合同项下的应收账款质押作为担保，对主合同下的全部债务承担担保责任。质押期限至 2015 年 11 月 20 日。本合同已经履行完毕。

2015 年 8 月 26 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2015003>，借款金额 570,000.00 元，用于支付货款，借款年利率 6.0625%，借款期限为 2015 年 8 月 26 日至 2015 年 11 月 3 日。本合同已经履行完毕。

2015 年 9 月 25 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2015004>，借款金额 520,000.00 元，用于支付货款，借款年利率 5.98%，借款期限为 2015 年 9 月 25 日至 2015 年 12 月 27 日。本合同已经履行完毕。

2015 年 10 月 28 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2015005>，借款金额 630,000.00 元，用于支付货款，借款年利率 5.655%，借款期限 2015 年 10 月 28 日至 2016 年 1 月 20 日。本合同已经于 2016 年 1 月 20 日履行完毕。

2015 年 10 月 29 日，恒峰有限与中国光大银行股份有限公司广州分行签订《流动资金借款合同》<合同编号：GZ 贷字 3861（01）2015006>，借款金额 406,800.00，用于支付货款，借款年利率 5.655%，借款期限为 2015 年 10 月 29 日至 2016 年 1 月 20 日。本合同已经于 2016 年 1 月 20 日履行完毕。

五、公司的环保、安全生产和质量控制情况

（一）环境保护情况

公司的主营业务是为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务。根据公司相关人员的说明，公司不属于国家环保部《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）认定的冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业中的任何一种。公司所处的行业不属于重污染行业；不从事硬件的生产和加工，所需硬件产品均为对外采购，公司日常经营过程中不存在高危险、重污染的情形，不存在环境保护的风险，无需办理排污许可证，复核

环境保护的要求。报告期内公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

（二）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》（2014年修订）第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”。公司属于互联网软件行业，不属于前述应办理安全生产许可证的企业范围，无需取得《安全生产许可证》。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，“矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用”。根据公司相关人员的说明，公司不属于前述应办理安全设施验收的企业范围，未曾发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（三）质量控制情况

根据公司相关人员说明，公司向客户提供的软件产品和服务符合有关产品质量和技术监督标准，没有因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

公司目前持有兴原认证中心有限公司颁发的注册号为“0350114Q22329R1M”的《质量管理体系认证证书》，证明公司质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准，该管理体系适用于“应用软件开发、计算机信息系统集成工程的设计、安装和服务”。

六、公司商业模式

公司的主营业务是为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务。教育软件产品涉及国家十二五教育信息化发展规划“三通两平台”建设中的5大类别50多个软件产品，可满足客户在教育信息化建设的各方面需求。公司以客户需求为导向，以产品研发为核心，以先进教育理念为依托，在发展过程中逐步形成了涵盖教育产品研发及销售、系统集成及技术服务的完整业务体系，建立了具有较强综

合服务能力的“研发——采购——销售”商业模式。公司研发、采购、销售和盈利模式如下：

（一）采购模式

公司采购的产品和服务主要包括服务器、网络防火墙、网络存储、路由器、交换机、PC等。由于业务中每个项目的客户需求差异，软、硬件原材料占的比重各有不同。基础平台建设类需要采购较多硬件材料，教学应用类则需要运用公司自有软件。采购产品和服务的成本通常随时间变化逐渐降低，技术更加成熟，市场不存在供给短缺情况，采购需求能得到充分满足。采购完成后，公司根据供应商提供产品的价格与质量、售后服务和现有合作状况等，定期进行供应商评价工作，与经过筛选流程进入供货名录的供应商形成长期的合作关系。

采购流程主要分为询价、采购、入库三个流程。商务部采购部门根据和客户合同的清单货物内容以及项目经理做出的到货计划，分别和供应商货比三家进行询价，选择性价比最高的供应商签订采购合同，按照项目经理的到货计划要求的时间内安排采购到货。询价流程：由申请部门提交采购询价单，商务部采购部门根据供应商报价回复询价单，经商务经理审核后确定询价成本。采购流程：由申请部门根据询价成本提交请购单，经部门审核和商务部经理审核后编制采购单（采购金额 ≥ 30 万元的采购单须经总经理审批）；签订采购合同后再由合同管理岗审核盖章；财务部根据财务付款审批权限对已审核盖章的合同审核并付款。入库流程：货到公司库房之后，库管跟进采购合同组织公司技术人员进行货物验收，验收通过之后入库。

（二）销售模式

公司通常通过直接销售的方式获取订单。其中，主要通过招投标的形式实现的直接销售为目前公司获取订单的主要方式。公司计划未来两年内在广东省内外多个省市设立代理商营销网络，为公司营销辐射全国，服务及时响应提供保证。为此，公司建立了一支13人的销售团队，积极参与政府招投标项目，加强与当地教育主管部门的深度合作，拓宽各市场的渠道，销售公司的产品和服务。

目前，公司的业务已经覆盖广东省珠三角和粤东、粤西地区，主要客户是珠三角地区一带的学校、教育行政部门、国有企业和事业单位。公司密切关注研究教育信息化行业发展趋势，通过与国内外教育专家沟通和合作，了解客户的实际需求，运用先

进的教学理念进行产品研发和改进，再把产品销售给客户，提高顾客的满意度。在市场推广方面，公司特色产品“三通两平台”、“数字校园”、“智慧课堂”等，以稳定的技术质量和优于同类产品的优势来推广产品，使客户对公司产品更加接受和信赖。

（三）研发模式

在研发方面，公司设有开发部，现有 41 人的研发团队。公司为满足成长和发展的需要，将加大力度引进核心技术研发人员，以优秀的企业文化、富于竞争力的薪酬体系和广阔的发展空间吸引并留住人才。产品研发以自主研发为主，具体研发内容为基础技术研发、具体项目产品设计、新产品研发等；在现有产品的基础上进行技术创新，引入云计算等技术，以一线教学人员的需求为向导，实现校园信息化的目标。公司根据对教育行业发展趋势的理解，结合自身的经验，自行开发相关产品，待产品开发成功后，通过招投标活动推广公司产品。同时公司也与客户签订合同，为客户量身定做相关软件或者服务。

（四）盈利模式

公司的教育产品涉及国家十二五教育信息化发展规划“三通两平台”建设中的 5 大类别 50 多个软件产品，并在此基础上为客户设计及实施智慧教育的整体解决方案，满足客户系统化、个性化的教学需求。公司还可以为客户提供教学质量评估、电脑辅助阅卷、教学资源管理、个性化学习等专业化教学服务。完整的业务体系及丰富的产品种类，基本覆盖了教育信息化行业客户及客户不同发展阶段的需求，极大地增强了公司的盈利能力。

公司在基础教育细分领域具有较强竞争力，在本地区的竞争中名列前茅。

公司主营业务收入按产品分类主要包括系统集成、软件产品销售和其他 IT 类三大类，其中主要收入来源于系统集成收入。公司主营业务收入按对象分类主要包括教育行政部门、学校、事业单位与国有企业等。公司与主要客户签订的软件与服务合同一般在合同生效后收取一定比例款项，在验收合格后收取一定比例款项，质量保证期满后收取剩余款项；后续技术服务方面，公司通过收取技术服务费、软件版本升级服务费等方式获取利润。

七、行业概况及公司竞争地位

（一）行业概况

1、行业概况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为软件开发（I6510）、系统集成服务（I6520）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为软件开发（I6510）、系统集成服务（I6520）。公司专注于向教育行业的各相关群体提供基于信息化技术的行业解决方案，因此公司的产业方向应是教育信息化。

2、行业主要政策法规

公司所处行业的管理体制采取国家宏观指导和行业协会自律管理相结合的方式。目前，行业行政主管部门为工业和信息化部。国家发展和改革委员会具体负责统筹协调行业发展的重大政策、规划、战略等。中国软件行业协会为本行业的自律管理机构。公司产品及服务主要应用于教育领域，因此还受到国家教育部等相关行业管理部门颁布的相关政策和规范的影响。具体部门及其相关管理职能如下表所示：

部门	相关管理职能
工业和信息化部	工业和信息化部下属信息化和软件服务业司具体负责指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发。
国家发展和改革委员会	具体负责统筹协调行业发展的重大策略、规划与战略等。
中国软件行业协会	受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

目前，对公司所处行业比较重要的法规政策有：

序号	时间	法规政策	主要相关内容
1	2015-03-08	《2015年教育信息化工作要点》	围绕解决教育改革发展的重大问题，以支撑教育改革、促进教育公平、提高教育质量为重点，以有效机制的构建为引领，以“三通两平台”为重要抓手，全面深化信息技术在教学、管理等方面的应用，全面完成“十二五”目标任务，为实现教育现代化和构建学习型社会提供有力支撑。大力提升信息技术安全保障能力，为教育信息化持续健康发展

			提供良好的网络环境。
2	2013-07-18	《关于进一步加强教育管理信息化工作的通知》	明确建设目标：建设覆盖全国教育的学生、教师、经费、资产等管理信息系统，建成国家教育管理公共服务平台；加强两级建设，推动五级应用；加大推进力度，保证经费投入。
3	2012-10-25	《广东省教育信息化“十二五”发展规划》	围绕教育中心任务，服务教育发展大局，全力推进教育信息化体制机制、基础设施、教学资源、教师信息化能力、教育管理信息系统的建设和应用创新，教育信息化服务效能明显增强，信息化保障能力和应用效益不断提升，基本形成了“机制健全，设施完善，网络畅通，资源丰富，应用高效”的教育信息化发展格局。
4	2012-7-29	《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-2020)》	加快教育信息化进程，具体包括：加快教育信息基础设施建设，加强优质教育资源开发与应用，构建国家教育管理信息系统。
5	2012-03-13	《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》	为实现教育信息化发展目标，统筹规划、整体部署教育信息化发展任务。通过优质数字教育资源共建共享、信息技术与教育全面深度融合、促进教育教学和管理创新，助力破解教育改革和发展的难点问题，促进教育公平、提高教育质量、建设学习型社会；通过建设信息化公共支撑环境、增强队伍能力、创新体制机制，解决教育信息化发展的重点问题，实现教育信息化可持续发展。

（二）教育信息化行业的现状和前景

二十一世纪以来，信息技术越来越深刻地引发教育体系的全面变革与创新，教育信息化已成为实现教育现代化、建设学习型社会的必由之路。教育信息化强调的不仅仅是教学设施和教学设备的现代化，其更侧重于促进教学理念、方法、工具、内容和评价等各环节的全面变革，助力新型学习环境的创建，推动教育教学的全面创新。以教育信息化带动教育现代化是推进我国教育事业改革与发展的战略选择，而推进信息技术与教学深度融合则是教育信息化的关键点。

1、国家政策大力支持教育信息化建设

近年来，政府高度重视教育信息化，致力于以信息化带动教育现代化。《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》及《国家教育事业第十二个五年规划》把教育信息化纳入国家信息化发展整体战略，明确了教育信息化要力争实现四个

新突破，提出了“三通两平台”的核心目标，旨在突破时空限制、促进教育公平及加强信息技术与教育教学深度融合，促进优质数字教育资源开发和共建共享。

2012年3月，教育部发布《教育信息化十年发展规划》，对全国的教育信息化工作进行了顶层规划，明确提出建立国家教育云服务模式。

2013年，十八届三中全会首次将教育信息化写入了中央全会决议，明确提出“构建利用信息化手段扩大优质教育资源覆盖面的有效机制，逐步缩小区域、城乡、校际差距”的重要任务，确立了教育信息化的战略地位。

2014年，教育部、财政部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部及中国人民银行联合印发《构建利用信息化手段扩大优质教育资源覆盖面有效机制的实施方案》指出，加快推进教育信息化“三通两平台”建设与应用，实现优质数字教育资源的共建共享。

2015年2月，教育部办公厅印发《2015年教育信息化工作要点》，细化了具体工作任务，要求进一步加强在线开放课程建设应用与管理，基本实现各级各类学校互联网全覆盖，推进“政府规划引导、企业参与建设、学校购买服务”的学校宽带网络接入机制，鼓励各地开发本地特色资源，建设各校资源库，并完善教育资源云服务体系。

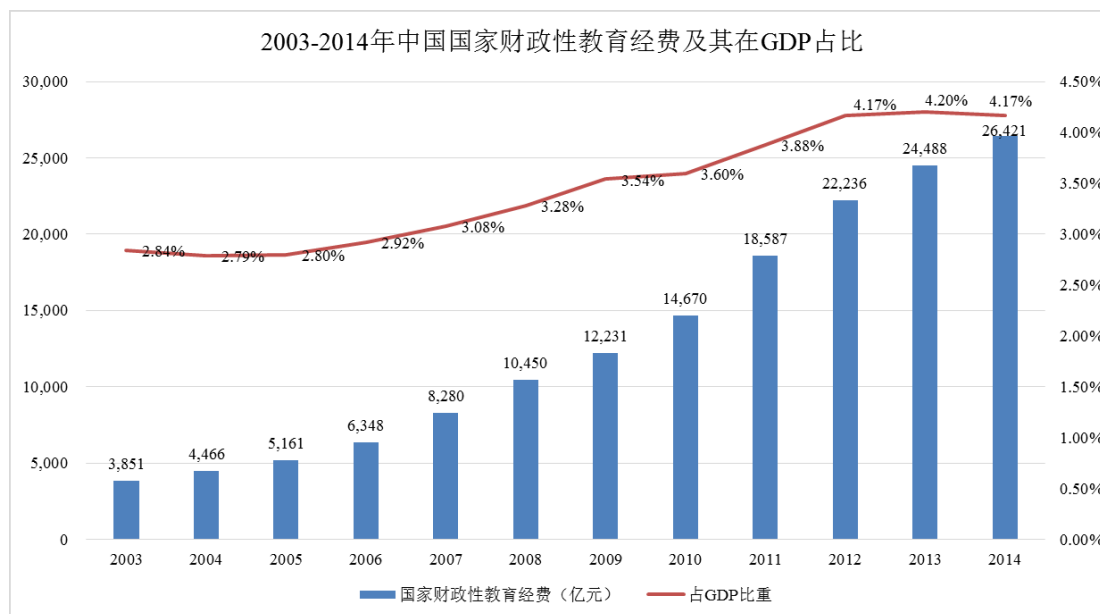
2015年5月，习近平主席在首届国际教育信息化大会致辞中表示，“中国坚持不懈推进教育信息化，努力以信息化为手段扩大优质教育资源覆盖面。我们将通过教育信息化，逐步缩小区域、城乡数字差距，大力促进教育公平，让亿万孩子同在蓝天下共享优质教育、通过知识改变命运。”

国家集中出台的各项政策，使教育信息化建设进入真正的黄金发展期。随着各项规划及工作要点的逐渐落实，中国教育信息化建设将步入蓬勃发展的阶段。

2、国家财政大力支持教育信息化发展

根据教育部、财政部、国家统计局公布的数据，过去十年我国国家财政性教育经费占GDP的比重稳步提升，2014年全国国内生产总值为636,139.00亿元，国家财政性教育经费占国内生产总值比例为4.15%。2014年，国家财政性教育经费为26,420.58亿元，比上年的24,488.22亿元增长7.89%。2015年3月李克强总理在两会上表示，2014年国家财政性教育经费支出占GDP比例超过4%。伴随着国家经济的高速增长以及财政性教育经费占GDP比重的稳步提升，国家财政性教育经费的投入将持续增加。根据世界银行、财政部和国研中心联合发布的《China2030》报告中的年度GDP预测数据

及国家财政性教育经费占 GDP 比重的历史数据预计，2017 年我国教育信息化市场规模将达到 3,546.00 亿元，较 2014 年增长约 48%，年复合增长率约为 14%。《教育信息化十年发展规划（2011-2020 年）》要求各级政府在教育经费中按不低于 8% 的比例列支教育信息化经费，专注用以促进教育公平、提高教育质量。



数据来源：中国统计年鉴

3、我国教育信息化行业的迅速发展

全国教育信息化工作会议确定的“三通两平台”建设，将实现教育信息化系统的互联互通和资源共享，其中教育资源公共服务平台是由中央、地方教育部门和企业共同建设的教育资源公共服务体系，运用云计算技术，通过网络空间，为各级各类学校、师生、家长提供丰富的教学应用、教育资源和交流服务，为教育资源提供者和使用者的搭建优质教育资源汇聚和应用环境，为各级政府和学校采购资源、应用和服务提供支持。

在教育信息化快速推进的背景下，互联网技术、移动通信技术、软件开发技术等关键技术逐步渗透到各行各业，关键技术的日益成熟为教育信息化行业扫除了技术障碍，宽带网络、电脑、智能手机的普及，以及云计算、3G/4G 网络等新技术不断成熟和应用，也将极大地促进教育信息化服务业务的发展。

在教育资源建设上，我国开发了各级各类教育教学资源库，初步建成了覆盖 1-9 年级多种版本教材的国家基础教育资源库、高等教育精品课程资源库、国家职业教育资源库等。大多数高校已经建立了教学资源库，50.44% 的高校建立了全校统一的教学

资源管理平台。绝大多数中职学校拥有数字教学资源，83%的学校拥有自主开发的数字资源，22%的学校建立了统一的教学资源管理平台。

在信息化教育教学方面，高等学校采用多媒体教学的课程比例达到51.5%，52.2%的学校建有网络辅助教学平台。中职学校有8.7%的学校建有网络教学辅助平台，在课堂教学中有20%的学科采用计算机辅助教学。网络远程教育稳步发展，已经成为职业教育、高等教育和终身学习体系的重要组成部分。

在教育电子政务与标准化方面，教育主管机关办公信息网基本建成，建立了政务信息服务平台，一批应用系统和专业信息服务系统投入使用。各级教育主管机关还开通了职业学校远程评估信息系统，建立了国家级远程职业教育试点学校，陆续开展了网络视频会议、网上招生录取、网上就业服务、网上认证服务等重大应用，初步实现了教育部与省、自治区、直辖市教育行政部门和部属高等学校的政务信息联网交换。迄今为止，教育主管部门累计发布了40多项教育信息化相关的标准，为今后教育信息化相关应用与标准的推广实施奠定了一定的基础。

4、教育信息化的发展意义

教育信息化的发展具有重大的意义。第一，教育信息化引导学生从被动学习到主动学习，提升学生的学习效果；第二，我国城乡之间、发达地区与欠发达地区之间的教育资源存在分配不公的问题，而信息技术网络化、开放性的特点有助于改善落后地区的教学和学习环境，让农村学子也接触到优质教育资源，这也是近年来国家大力推动农村学校信息化基础设施和国家“教育云”建设的一个重要原因；第三，教育信息化正在渗透校园生活的方方面面，为校园管理、家校沟通等提供了极大的便利性。

5、教育信息化的行业壁垒

(1) 技术与行业知识的壁垒

教育信息化是信息科技与教育行业的交叉融合，它要求参与者既要具备教育行业的专业知识和经验，能够准确把握理解用户的教育信息服务需求和业务难点；又要具备技术创新、相关软硬件产品开发、升级的实现能力。只有两个领域专业人才的密切配合，才能开发出高质量、有针对性的产品，为用户提供与其实际业务匹配程度高、适应性强、稳定性强、能够解决实际工作难题，提高其工作效率的产品与服务。

教育系统的管理及综合应用的领域繁多，深入理解并分析清其任何一个应用领域，均需要若干年不断的积累，研发、实施、收集新需求和意见并进行分析去伪存真，再

进行抽象概括分析。即使一个软件企业拥有非常优秀的开发技术，但如果缺少对行业经验和具体业务的深刻理解与经验积累，也无法顺利跨进基础教育信息化这一细分领域。

（2）人才壁垒

教育信息化行业从无到有，在发展中沉淀，而发展过程中形成的底层文档、源代码等等，只有在行业内积累沉淀若干年的资深技术人才，才能真正看懂、领会、并在实际工作中进行修改升级和完善。一个技术能力高超但缺少基础教育行业知识和经验的软件开发人员，哪怕手上拥有完备的文档和其它资料也无法看懂和领会产品设计的需求，而让他去重新去学习和领会行业的知识是需要花费大量时间的。

同时教育信息化相关产品往往是支持多媒体教学、网络信息传输系统等形式，其集成度非常高，需要多媒体硬件研发、多媒体信息网络传输、光电媒体集成等多方面的技术。目前教育信息化领域内真正具有集成性创新能力的人才严重短缺，当前教育信息化领域的产品大部分采用的是现成产品的简单组成，没有实现不同信息处理设备与系统间的深度融合。

目前教育信息化领域内真正有水平和能力的产品设计和技术开发人员数量与行业的发展速度相比是严重短缺的，哪怕是拥有再多资金实力的企业，如果没有优秀产品研发和技术开发人员做为支撑是很难在这一领域内具备竞争力的。

（3）客户壁垒

由于教育软件厂家通常与客户签订长期开发、实施和服务合同，通过长期向客户提供优质的服务，对客户的系统状况、技术难点、服务需求、发展趋势等情况了解得比较深入而准确，往往能与客户建立起长期信任的关系，同时系统在使用过后累积的教育资源与数据、培养的用户使用习惯等，都是无法简单替代的。在合同期结束后，若原有厂家在合同期的服务使客户满意，则客户通常会续签并进行新的项目开发，以避免更换厂家带来风险与成本。

另外，教育软件厂家的系统一旦被使用后会产出数据，这些数据是花费了庞大的人力、物力、财力而生产出来的，并有着不同程度的应用价值。如果要替换产品，其前提是原有系统中的既有数据要对接进新系统，且不得丢失，这需要竞争对手花费大量的时间去理解既有数据的结构和含义。并且既有数据的开放性问题、诸多隐性关系和约束，在没有原始设计者的有力配合下，将会变得难以实现，即使切换到别的产品

里，也会丢失许多重要要素，形成巨大的使用风险。尤其是在一些系统覆盖到家庭、学习者本身的产品，其大量个人资料、数据的安全，都成为未来潜在进入行业者的壁垒。

所以教育信息化的产品一旦被使用后，会形成很强的客户粘性，对于市场潜在进入者，面临较高的客户壁垒。

（4）资金和规模壁垒

由于教育的本身特点，教育信息化是一个投资周期长、回报慢的领域。各种硬件设备、平台系统软件、教学课件资源的研发，需要投入大量的人力物力。新产品在应用推广期间，还需要投入大量的教师培训、活动推广等资金。而政府对教育的投入，往往以年度预算方式进行，因此教育信息化相关项目的回报相对较慢，具有较高的资金与规模壁垒。

（三）行业基本风险特征

1、技术更新换代风险

公司所属行业具有发展迅速，技术、产品更新换代快，用户对产品的技术要求高等特点，教育信息化行业由于涉及到政府内部工作流程等，对保密性和严谨性的要求更高，如公司对技术、产品和市场的发展趋势不能做出正确判断，或在关键技术、重要新产品的研发及上市、重要产品方案的选定等方面不能正确把握，可能使公司面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上发展趋势，并导致公司市场竞争力下降的风险。

虽然公司能够做到及时推出新产品并申请新的著作权，但是如果出现公司对新技术方向选择出现偏差、对客户需求把握不准确、对新产品方案选择不佳、对新产品上市时机把握不当等情况，则将对公司的竞争力产生较大影响，从而对公司的整体经营业绩，甚至是持续发展带来不利影响。

2、季节性风险

由于公司业务主要采用政府采购招标的方式，一般教育行政部门和学校上半年会在两会之后开始启动项目，一般项目需要经过需求调研，正式招投标、中标后签合同等流程，等项目流程结束后才对项目进行施工，所以项目的正式实施一般都在暑假期间。下半年的项目实施一般也会集中在寒假期间进行。教育行业项目多数集中在寒暑假期间进行实施，主要原因是项目的实施不能影响学校的正常教学活动。另外，由于

第四季度是财政集中支付的时间，所以项目会赶在财政关账之前完成项目验收和收款。由于教育信息化行业的特殊性，公司的业务集中在寒暑假期间和第四季度，造成了全年收入不均衡的情况，所以存在季节性风险。

3、行业政策风险

教育信息化属于交叉综合性领域，参与企业在符合国家教育改革方向和方针政策的前提下开展业务，涉及教育、软件、增值电信等行业，业务的开展均受到上述行业的法律法规、监管体制的约束，尤其是教育主管部门出台的相关规定对本业务的发展有较大影响。虽然《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》和《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》将教育信息化作为未来的重要任务和发展重点，国家教育部及各级地方教育主管部门也均有出台相关支持性、鼓励性文件支持教育信息化的发展。未来如相关部门推出降低相关行业的扶持力度、提升行业监管标准、提高行业经营资质或业务标准等政策，若公司不能及时提高自身综合经营能力并适应政策变化趋势，将对公司的发展产生重大影响。

4、人员流失风险

软件和信息技术服务业属于技术资本和智力资本密集型行业，掌握行业核心技术与保持核心技术团队稳定是公司生存和发展的根本。软件行业相关技术日新月异，行业内的市场竞争也越来越体现为高素质人才之间的竞争，软件企业常面临人员流动率高、知识结构更新快、人力成本不断上升的问题。由于公司所在的教育信息化行业诞生时间短、发展速度快，能同时具备IT背景及教育经验的综合性人才匮乏。随着市场竞争加剧，如果公司不能吸引到业务快速发展所需的人才、不能有效消化高素质人员的较高人力成本，公司核心骨干人员流失，将会对公司经营发展造成不利的影响。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、行业竞争格局

教育信息化行业具有巨大的市场规模和广阔的发展前景，但教育信息化行业具有较强的地域化特征，多数企业都是集中于某一省份或某一区域进行经营，跨区域推广能力普遍较弱，行业内尚未出现营销网络覆盖全国的垄断性企业，因此行业集中度较低，竞争相对分散，行业内的企业都具备巨大的成长空间。

2、公司的竞争地位

公司在市场上以差异化和对手竞争,由于老牌厂商的产品主要集中在大框架平台、基础系统以及教务信息管理。公司的产品线在此基础上,更强调教学产品在教育信息化中的实际作用,只有真正的把信息技术与教育教学深度融合,才能着实推动教育改革,才能真正帮助教师提高教学水平,降低学生压力,实现有效教学、智慧教学。

在中职、高职教育市场,公司提供了针对不同专业、不同岗位而设计的教学实训解决方案近 50 种,成功的项目案例主要集中在广东省,是省内教学实训市场的主要参与者,积累了大量的教学实训方案,满足中高职学校广泛的教学需求,易于建立更深厚的合作关系。

3、公司主要竞争对手

(1) 烽火通信科技股份有限公司

烽火通信科技股份有限公司成立于 1999 年 12 月 25 日,是一家立足于光通信,并深入拓展至信息技术与通信技术融合的企业。该公司主要专注于通信设备、数据设备等生产与销售,近年进入教育领域。其教育业务是政企业务的分支,主要依托该公司原有优势,以整合大平台型项目为主,侧重基础建设。烽火通信于 2001 年 8 月在上海证券交易所上市(股票简称:烽火通信,股票代码:600498)。

(2) 武汉天喻信息产业股份有限公司

武汉天喻信息产业股份有限公司成立于 1999 年 8 月,是一家致力于在数据安全、移动互联网、支付服务等领域提供卓越产品和服务的高新技术企业。以智能卡、数据安全、增值服务为主营业务,是国内知名的自主知识产权 CAD 软件企业。其教育软件产品有大框架教育云资源平台,教育应用以教务管理为主,教学资源多为整合外部资源库。该公司于 2011 年 4 月 21 日在创业板上市(股票简称:天喻信息,股票代码:300205)。

(3) 浙大万朋软件有限公司

浙大万朋软件有限公司成立于 1997 年 3 月 27 日,是一家老牌的教育信息化软件公司。该公司通过了 ISO 9001 质量管理体系认证以及 CMMI 5 国际软件能力成熟度认证,在华东地区有较大影响力。教育软件产品全面,涵盖“三通两平台”,侧重点在平台型产品、教育资源整合、教务管理工具。

(4) 广州市大洋信息技术股份有限公司

广州市大洋信息技术股份有限公司成立于 1998 年 4 月 24 日,是一家以软件研发、

计算机信息系统集成为主营业务的高新技术企业和教育信息化解决方案提供商、运营商。主要致力于为用户提供各类软件研发、计算机信息系统建设工程、视频监控、防盗报警、等级保护整改、安全服务以及弱电总包或综合布线等单项项目的完善的咨询与设计、现场勘查、方案制定、项目实施与管控、项目监督、售后服务等。该公司于2015年7月16日在全国中小企业股份转让系统挂牌（股票简称：大洋信息，股票代码：832762）。

（5）北京分豆教育科技有限公司成立于2011年1月，是国内首家云智能教育企业，专注教育领域，以“回归教育本质，重塑教育生态”为使命，潜心教育产品研发，率先在国内提出了云智能教育理念，成为中国首个云智能教育平台开发与运营商，优质教育内容提供商及学生个性化学习方案解决商，为亿万家长和学生提供着真正的个性化、智能化的专属教育解决方案。该公司于2015年1月26日在全国中小企业股份转让系统挂牌（股票简称：分豆教育，股票代码：831850）。

（6）威科姆科技是1999年由一批中青年教授和专家创建的高新技术企业，总部位于国家郑州高新技术产业开发区，是国内领先的宽带网络多媒体应用系统解决方案及设备提供商、系统集成商和信息服务商，是北斗授时应用系统解决方案及设备提供商，主营业务有教育信息化、党员现代远程教育、北斗卫星应用。该公司于2015年1月12日全国中小企业股份转让系统挂牌（股票简称：威科姆，股票代码：831601）。

4、公司竞争优势

（1）行业经验优势

公司长期从事教育信息化行业，有十几年的产品研发和项目实施经验。公司密切关注教育信息化发展的最新动态，与高校科研院所紧密合作，不断推动教育信息化领域的产品与技术创新，在教育信息化领域具有丰富的专家人脉与行业经验。能够为教育领域的省、地市、区县、学校不同级别教育部门提供完整“三通两平台”教育信息化技术解决方案，并能够为中职、高职提供各类实训教学系统服务。经过多年的发展，公司具备了规划、实施、运营教育云计算平台、教育教学管理与应用大平台的服务能力，能够为教育行业提供教育信息化全方位的支持与服务。

（2）技术研发优势

公司自成立以来将研发和创新视为企业发展的源动力。公司管理层持续关注研发规划制定、研发项目管理、研发资金投入、研发团队建设及研发成果转化等方面工作。

通过多年的系统建设,公司已形成了一套成熟高效的研发和创新体系,从硬件设施、管理体系、研发团队和激励机制等方面保证了公司能够持续的创新,不断加强公司的核心竞争优势。

公司始终坚持技术创新,把自主技术创新作为巩固竞争优势的根本途径,专注于教育信息化服务领域,十多年的专注投入,已积淀了深厚的业务理解力和研发能力。公司在教育信息化技术等领域取得了软件产品登记证书 19 项、软件著作权 59 项。目前,公司已获得《高新技术企业证书》(GR201544000363)、《信息系统集成及服务资质证书(二级)》(XZ2440020090419)、《广东省计算机信息系统安全服务备案证》(粤 GA030159)、《广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证(一级)》(粤 GA228 号)等一系列证书。

(3) 客户资源优势

公司凭借着优秀的产品和技术,在云应用、大数据分析与大平台建设、智慧校园方面积累了丰富的成功的案例,使公司在行业中树立一定的品牌形象,有着良好的口碑。公司根据客户具体需要,为其提供精准的技术和服务,对用户需求把握较为准确,对业务模式了解充足,在项目运营过程中,为客户提供个性化服务,以优质的服务积累了一批忠诚、稳定的客户群。

(4) 人才优势

公司经过多年的积累和发展,形成了一支稳定、高效、进取的核心研发团队。目前公司研发人员有 41 人,技术人员 33 人,全面为技术创新提供支持。

公司与大量国内教育信息化领域的专家密切合作,不断推动产品的改进与升级,并通过与北京师范大学、华南师范大学等师范大学教育信息化科研机构的合作,为公司提供大量研究生、技术骨干等后备人才。

5、公司竞争劣势

(1) 在全国范围内,规模小、品牌知名度不足

公司在广东省内有强大的品牌影响力,但公司在整个国内市场上的知名度还较低,需要进一步提升公司的知名度和影响力,才能更好的涉足更多省份。目前,国内涉足云教育平台的竞争对手不乏科大讯飞股份有限公司、武汉天喻信息产业股份有限公司这类规模较大的上市公司,公司虽然在产品设计上具有优势,但是与这些竞争对手相比,公司的规模偏小,品牌知名度不足,面临着被动的竞争局面。

（2）行业的地域化使得难以全国推广

由于教育信息化行业具有较强的地域化特征，多数企业都是集中于某一省份或某一区域进行经营，所以跨区域推广能力普遍较弱。目前中国各个地区教育行政部门制定的政策以及财政拨款不一，造成每个区域对教育信息化的需求和内容均不尽相同，所以产品提供商需要针对不同区域制定不同的产品，增加了产品标准化推广的难度。

另外，各级教育行政部门和学校管理条块和信息化建设分割，缺乏有效协调和统一管理体制，权责不清、分工不明、重复建设等现象较为普遍，已经成为阻碍教育信息化事业全面、协调、可持续发展的重要因素。

在整个行业在各地教育环境、资源都不尽相同的情况下，教育信息化建设地域性特点明显，信息化产品与服务深入推广和深层次的应用方面存在着障碍。

（3）融资渠道单一

公司是民营高科技企业，固定资产规模较小，股东担保能力也很弱，发展资金主要依靠自身积累和股东投入获取资金，作为未挂牌企业，公司融资方式有限，在一定程度上制约了企业竞争力的进一步快速提升。为克服上述竞争劣势，公司有必要谋求通过资本市场，扩充资本实力，加大研发投入，提升公司品牌，推动公司的快速成长，并为投资者创造良好回报。

八、公司未来发展规划

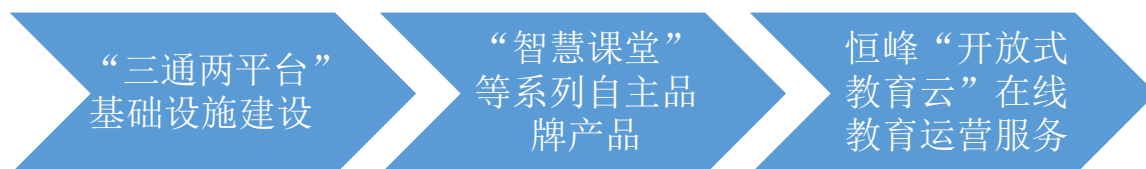
（一）公司总目标

公司以“时时关注目标，不断创造价值”为企业文化，一直持续创新，以“为下一代打造更好的教育”为己任，以发展成为“国内一流的智慧教育技术与信息服务提供商”为战略远景，坚持走专业化教育技术与在线教育服务相结合的发展路线，在教育行业深耕细作，拓展自主品牌，积极进行技术创新与在线教育模式创新，成为互联网+教育新形态、新业态的领跑者。

公司在做好“三通两平台”为基础的智慧教育技术服务基础上，目前已完成“智慧课堂”系列核心产品的研发，包括：互动课堂、智慧课堂等十多个专业教学应用平台。公司将利用两到三年，建成以广东为辐射，覆盖全国的产品销售体系，恒峰“智慧课堂”系列产品市场占有率居同类产品前列。

未来三到五年，公司将充分挖掘在教育领域累积的用户，不断完善各类教育大数

据的采集与分析,形成师生个性化的诊断与分析报告,开展面向学生个性化在线学习、连接校内教学与校外教学、连接课内教学与课外教学的教育运营服务。恒峰将在三年内完成“开放式教育云”平台的建设与运营,为 K12 和职业教育提供最优质的在线教育服务。恒峰教育的发展路线图如下所示。



恒峰教育发展路线图

（二）公司发展规划

1、业务规划

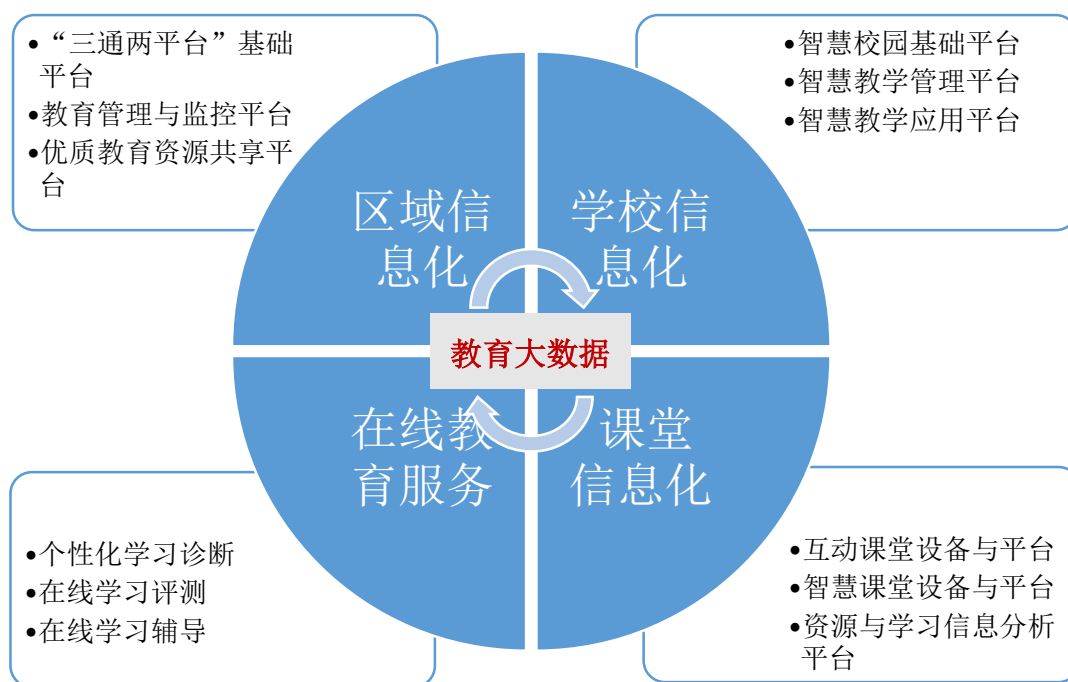
公司将继续深化和巩固长期以来在教育客户积累的业务经验和服务理念,持续改善和优化公司的产品技术体系、业务管理流程和服务体系,积极地向教育行业纵深发展,稳步提升公司在教育信息化行业总的市场地位和品牌形象。

目前公司的业务已经覆盖广东省全省,初步形成向贵州、湖南、福建、广西、江西、重庆、浙江辐射的态势。未来几年公司以“智慧课堂”产品为突破口,加大营销网络的建设,在核心业务地区以直销模式进行推进,其它地区适当发展区域性的战略合作伙伴,大幅度提升产品在全国教育市场的覆盖率。

2、产品规划

公司将以面向未来的教育大数据与在线教育服务为目标,打通各级各类产品的信息流、数据流,汇聚学校教育教学信息资源,形成教育大数据,为精准、个性化的在线教育服务提供基础。

- 面向区域信息化的产品突出全面性、完整性,提供教育提供基础性、公共性信息服务;
- 面向学校信息化的产品突出技术与管理、教学应用、资源服务的融合与创新;
- 面向课堂的产品服务于课堂互动教学、课堂即时评测,突出其专业性、创新性。
- 通过“区域、学校、课堂”三类应用场景产品的落地,实现教育数据与资源汇聚,打通“校内办学”与“在线教育”连接的最重要通道。



公司将逐步完成区域教育行政部门、学校、课堂、学生个体在线学习系统的产品全覆盖与互联互通，把公司面向政府、学校信息化的优势资源转化为在线运营服务的基础。

未来相关产品规划的基本思路：公司通过与教育专家顾问团队和一线教师的深入调研，对教育信息化过程中的应用痛点需求进行梳理，对现有进行不断完善，以满足实际教学过程中的教研创新需求。通过信息技术与教育教学的深度融合，提高教学效率与质量，有效释放教育主管部门、教师、学生教与学的压力，推动教学创新。

(1) 平台深度整合与优化

现有产品是公司多年的项目积累沉淀而来，从大平台的角度来看，各产品之间需要进行深度整合，形成模块化和结构化，实现流程互通、数据共享、规范统一的目标。整合后的产品在项目交付中可零可整，功能模块按需组合，在强调应用个性化的同时可保证协调性和统一性，并且易于扩展。

(2) 教育软硬件产品一体化

在目前“班班通”和“人人通”的系统推广中，互动设备、人机交互、智能穿戴等硬件终究会占据新的教学应用场景。恒峰公司将通过“智慧课堂”系统研发，打破纯软件研发公司与纯硬件生产厂商的短板，整合海量优质教育资源，实现“硬件+教学平台+资源”的智慧教学环境高度和谐统一，让所有硬件都发挥出最大效能。

（3）教学应用与产品升级快速迭代

公司建立体系化的产品应用培训与推广团队，帮助用户真正能够利用公司产品改进教学，为学校提高教育质量带来实质性的价值。公司建立教学应用信息反馈机制与产品快速升级的机制，通过快速的产品升级与迭代，提升产品的用户体验，同时确保产品的技术领先。

3、技术研发

公司的技术研发主要以国家大力发展战略性新兴产业为契机，以服务教育信息化、在线教育为宗旨，为教育行业信息化提供产业共性技术攻关，主要研究内容为教育信息化新技术、关键技术、新产品、优质数字教育资源等，并建立教育信息化相关标准及绩效评价体系。

（1）教育信息化的集成创新

①教育信息化的关键技术研究

跟踪国际教育信息化新技术研究前沿，重点研究云计算、大数据存管、物联网、语义网络、虚拟仿真等教育赋能技术，解决教育信息化重大应用需求，以技术创新推动教与学应用、提升教育信息化的层次与效率。

②教育信息化关键技术的集成创新研究

与高校科研机构合作，以各种科技专项计划为依托，通过优势互补、协同攻关与集成创新，突破两个维度（教育资源与教育服务）三个层面（赋能技术、赋能工具与赋能云平台）的支撑瓶颈。

（2）信息化教学系统与产品研发

①信息化教学系统与产品研发研究

研发面向未来的智慧教室、智慧校园、教育资源云存储、教育功能云服务、智能书包等先进教学系统与产品，通过集成创新实现新技术、新系统与教育教学全过程的深度融合，构建新型的普适化终身化教育云服务体系与环境。

②优质数字教育资源开发研究

开发适应多模式的云端服务要求、适合区域各级各类教育各学科教学特点优质数字教育资源、满足学习需要的内容资源、学习工具和资源生成与管理平台，并利用资源共享云平台，探索共享优质数字化教育资源的机制、方法、途径、模式。

（3）基于教育大数据驱动的区域教育教学质量监测

以教育大数据的采集为基础，构建教育大数据模型，实现行政管理数据、教学和学习行为数据、考试测评数据的融合分析，监测区域教育发展情况和各级各类学校的教育教学质量和学生综合素质发展水平，推动教育教学决策、高效管理。能提供学业诊断服务、教师教育技术能力测评、综合素质评价等服务和示范应用。

(4) 教育大数据的关键技术研发

教育数据挖掘和学习分析是开发利用教育大数据的两个具体领域。教育数据挖掘试图从捕获的数据中发现新的模式，建立新的算法或新模型，而学习分析则是在教育系统中寻找确定的预测模型。学习分析技术是对学生生成的海量数据的解释和分析，以评估学生的学术进展，预测未来的表现，并发现潜在的问题。学习分析需突破的关键技术包括：学习分析服务（包括开放数据集服务）框架、分析方法、工具与可视化工具领域。对于本领域来说，要突破的关键技术主要集中在教育教学数据分类汇聚、通过多维度挖掘、立体式统计、可视化分析，为直观呈现统计分析结果。

4、营销规划

未来三年，为保证公司业绩的持续增长，在更大范围进行品牌推广，不断提升公司的品牌影响力。产品销售重点放在面向学校的“互动课堂”、“智慧课堂”设备与平台，同时注重推动在线教育运营服务在全国的多点落地，实现在线教育运营与智慧课堂销售双擎驱动。

公司将在以下几个方面进一步拓展市场、完善营销体系建设：

(1) 横向开拓重点区域内的大客户：为了更好的开拓教育行业用户，公司在内部设立教育细分部门，划分职教与 K12 普教应用方向；未来将在全国重点省份和区域建立多个办事处，增加技术支持与业务部门之间的衔接配合，努力满足客户需求，增加公司在教育行业客户中的市场份额。

(2) 加强市场开拓的深度，建立有效的软件代理商网络。公司将进一步强化教育业务部门的职权，加强与当地教育主管部门的深度合作，为推进地区教育信息化提供一揽子的解决方案，拓宽各市场的渠道，为将来更好地拓展二三级市场打基础。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司的治理结构尚未完备。公司设立股东会，不设董事会、监事会，设执行董事与监事各一名；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治理结构，目前公司已形成比较科学和规范的法人治理制度。

2016年3月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《广东恒峰信息技术股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。同时，制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资与经营决策管理制度》等。

1、股东大会

2016年3月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资与经营决策管理制度》等。上述制度性文件对股东大会的性质、职权及股东大会的召集与通知、提案、表决、决议等工作程序作出了明确规定。上述制度的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使重大事项的决策权，有利于保障股东的合法权益。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共组织召开了1次股东大会，表决了增资、章程修改等事项，股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，表决结果得到了执行，维护了公司和股东的合法权益。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；决定公司的经营计划和投资方案；召集股东大会；执行股东大会的决议；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资

本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案等事项。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共组织召开了1次董事会，表决了增资、章程修改等事宜，历次董事会均按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策，相关决议得到了有效执行。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，监事会规范运行。监事会由3名监事组成，其中除职工代表监事1人由公司职工代表大会选举产生外，其余2名由公司股东大会选举产生。

截至本说明书签署之日，股份公司共组织召开了1次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

(二) 公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会能够较好地履行职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等作出了规定。此外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《重大投资与经营决策管理制度》等规章制度。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

综上所述，股份公司严格按照《公司章程》的规定，制定一系列内部管理规定，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

（一）业务独立

公司的主营业务是为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务。公司已形成独立完整的采购、销售系统，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，公司独立获取业务收入和利润，具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

（二）资产独立

公司具备与经营有关的电子设备、办公设备和其他经营相关的配套设施，合法拥有与经营有关的房屋、电子设备、办公设备以及专利、商标等所有权或者使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资产被股东占用的情形。

（三）人员独立

公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司的董事、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，合法、有效；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

（五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。内部经营管理机构健全，并能够根据内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

公司的主营业务是为教育行业提供信息化解决方案、教育软件产品、在线教育运营服务，公司控股股东、实际控制人为刘胜坤。截至本转让说明书签署日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，股份公司的实际控制人、控股股东出具了《避免同业竞争声明与承诺》，内容如下：

“一、本人确认，本人直接或间接控制的其他企业或单位现时不存在与恒峰股份及其全资、控股子公司相同或相似的经营业务，不存在同业竞争的情形。

二、本人承诺，本人直接或间接控制的其他企业或单位将不在任何地方以任何方式经营与公司及其全资、控股子公司现时业务及拟经营业务相同或相似的业务或项目，也不会以任何方式投资与公司及其全资、控股子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务或项目，从而避免与公司及其全资、控股子公司产生直接或间接的同业竞争。”

六、公司报告期内关联方资金占用和为关联方担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，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。具体情况参见“第四章公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

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，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股数量 (股)	直接持股比 例(%)	间接持股数 量(股)	间接持股 比例(%)
1	刘胜坤	董事长、总经理	17,004,853.00	32.08	2,774,046.00	5.23
2	杨天骄	董事、副总经理	8,803,594.00	16.61	1,849,364.00	3.49
3	沈海红	董事、副总经理、 财务总监	3,306,126.00	6.24	-	-
4	廖志坚	董事、董事会秘 书	666,391.00	1.26	-	-
5	沈奇峰	董事	-	-	-	-
6	陈凯	监事	-	-	-	-
7	胡云剑	监事	-	-	-	-
8	于淼	监事	-	-	-	-
合计	-	-	29,780,964.00	56.20	4,623,410.00	8.72

公司董事、监事及高级管理人员及其亲属之间的关系详见“第四章公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“(一)公司主要关联方”。

（二）相互之间亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，详见“第四章公司财务”之“四、关联方、关联关系及重大关联方交易情况”。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人分别出具了《避免同业竞争承诺函》，具体情况详见本章之“五、同业竞争情况”相关内容。

公司持股 5%及以上股东、董事、监事、高级管理人员分别出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“一、本人/本公司确认，本人/本公司直接或间接控制的其他企业或单位现时不存在与恒峰股份及其全资、控股子公司相同或相似的经营业务，不存在同业竞争的情形。

二、本人/本公司承诺，本人/本公司直接或间接控制的其他企业或单位将不在任何地方以任何方式经营与公司及其全资、控股子公司现时业务及拟经营业务相同或相似的业务或项目，也不会以任何方式投资与公司及其全资、控股子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务或项目，从而避免与公司及其全资、控股子公司产生直接或间接的同业竞争。”

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在恒峰股份之外的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
刘胜坤	董事长、总经理	广州云教峰业投资企业（有限合伙）	执行合伙人	公司股东
沈奇峰	董事	上海丰瑞投资集团有限公司	投资总监	持有公司股东源美投资 50% 股权

胡云剑	监事	中广文影股权投资基金管理 (上海)有限公司	高级投资副总裁	公司股东中广 影视的普通合 伙人
		大星(上海)文化传媒有限公 司	监事	无
		健云网络信息技术(上海)有限 公司	监事	无
		内蒙古师大中广仁爱学前教育 发展有限公司	监事	无

(五) 对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况, 也不与本公司存在利益冲突。

(六) 最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施, 未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

(七) 对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司未决诉讼情况

根据公司说明及提供的资料, 报告期内公司为江门市教育局网站建设数字图书馆提供服务的过程中存在向第三方采购电子书内容。报告期内, 中文在线数字出版集团股份有限公司以江门市教育局网站数字图书馆提供下载的 7 本电子书侵犯其享有的专有使用权为由, 将公司与江门市教育局、江门市教育技术与装备中心作为共同被告起诉, 共计要求赔偿损失 38 万元。现公司正积极准备应诉。

上述诉讼金额较小, 并非公司故意侵权所致, 参照此前审结的类似案件, 即使公司败诉也仅将承担少量的诉讼费用及与第三方连带赔偿小额损失。因此, 公司尚未了结的诉讼不会对公司日常经营造成重大影响, 不会对公司的本次挂牌构成实质性障碍。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

职务	有限公司阶段 (2003年1月-2016年3月)	股份公司阶段 (2016年4月至今)
董事长	刘胜坤(执行董事)	刘胜坤
董事	-	刘胜坤、杨天骄、沈海红、沈奇峰、廖志坚
监事	杨天骄	陈凯、胡云剑、于淼
总经理	刘胜坤	刘胜坤
副总经理	杨天骄、沈海红	杨天骄、沈海红
财务总监	沈海红	沈海红

2003年1月至2016年3月的有限公司阶段，公司的治理结构尚未完备。公司设立股东会，不设董事会、监事会，设执行董事与监事各一名。2016年3月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生股份公司第一届董事会成员，董事会成员共有5人，分别为刘胜坤、杨天骄、沈海红、沈奇峰、廖志坚；选举产生股份公司第一届监事会成员陈凯、胡云剑。同日，公司召开职工代表大会，选举于淼为职工监事。陈凯、胡云剑、于淼共同组成新一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决定聘任刘胜坤为股份公司董事长兼总经理、杨天骄为副总经理、沈海红为财务总监兼副总经理、廖志坚为董事会秘书。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年未发生重大变动。

第四章 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务会计报告已经具有证券从业资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的编号为亚会 B 审字（2016）0676 号《审计报告》。

(二) 最近两年财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

2、最近两年的财务报表

公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	29,055,822.35	4,614,615.51
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	20,000,000.00	4,000,000.00
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	51,942,540.32	21,935,654.74
预付款项	1,885,203.57	2,820,352.13
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	6,764,591.13	11,061,532.47
存货	25,648,732.98	11,062,337.74
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	-	-
流动资产合计	135,296,890.35	55,494,492.59
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	745,312.81	580,990.19
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	647,836.14	34,762,532.45
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	351,000.00	491,400.00
递延所得税资产	194,918.38	189,964.94
非流动资产合计	1,939,067.33	36,024,887.58
资产总计	137,235,957.68	91,519,380.17

公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	4,036,800.00	6,636,827.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-

应付账款	37,174,788.13	20,437,008.02
预收款项	10,561,418.47	8,070,175.82
应付职工薪酬	1,130,985.02	762,150.66
应交税费	7,055,258.73	1,842,823.65
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	70,352.78	400,379.00
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	570,238.05	537,940.96
流动负债合计	60,599,841.18	38,687,305.11
非流动负债		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
负债合计	60,599,841.18	38,687,305.11
所有者权益：		
实收资本	52,324,684.00	51,000,000.00
资本公积	9,773,752.50	-
盈余公积	2,713,916.05	183,207.51
未分配利润	11,823,763.95	1,648,867.55
少数股东权益	-	-
股东权益合计	76,636,116.50	52,832,075.06
负债和股东权益总计	137,235,957.68	91,519,380.17

公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	137,009,520.48	87,629,804.47
其中：营业收入	137,009,520.48	87,629,804.47
二、营业总成本	107,603,914.51	81,364,849.28
其中：营业成本	90,473,055.67	67,050,389.71
营业税金及附加	840,560.69	355,889.80
销售费用	6,737,345.89	5,245,284.17
管理费用	8,953,257.02	7,805,236.21
其中：研究与开发费	5,755,526.37	5,157,156.36
财务费用	568,820.28	588,358.13
资产减值损失	33,022.91	327,865.24
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,147.95	8,173.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,405,605.97	6,264,955.19
加：营业外收入	574,598.33	19,141.60
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	240,549.62	32.37
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,739,654.68	6,284,064.42
减：所得税费用	4,432,569.25	1,284,102.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,307,085.43	4,999,961.66
归属于母公司股东的净利润	25,307,085.43	4,999,961.66
少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	25,307,085.43	25,307,085.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,307,085.43	25,307,085.43
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	130,412,576.52	93,116,888.55
收到的税费返还	610,086.14	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,532,145.26	2,508,366.40
经营活动现金流入小计	138,554,807.92	95,625,254.95
购买商品、接受劳务支付的现金	102,822,710.16	71,484,795.36
支付给职工以及为职工支付的现金	8,934,139.55	6,516,421.54
支付的各项税费	8,564,773.41	1,595,698.94
支付其他与经营活动有关的现金	14,386,824.22	10,380,288.06
经营活动现金流出小计	134,708,447.34	89,977,203.90
经营活动产生的现金流量净额	3,846,360.58	5,648,051.05
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	2,147.95	8,173.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	35,000,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	35,002,147.95	8,173.98

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	417,498.79	159,418.45
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	-	-
投资活动现金流出小计	417,498.79	159,418.45
投资活动产生的现金流量净额	34,584,649.16	-151,244.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,595,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	6,143,643.00	23,836,717.65
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	15,738,643.00	23,836,717.65
偿还债务所支付的现金	8,743,670.00	27,252,527.88
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,417,718.77	575,913.54
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	229,368.93	-
筹资活动现金流出小计	19,390,757.70	27,828,441.42
筹资活动产生的现金流量净额	-3,652,114.70	-3,991,723.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	34,778,895.04	1,505,082.81
加：期初现金及现金等价物余额	8,599,615.51	7,094,532.70
六、期末现金及现金等价物余额	43,378,510.55	8,599,615.51

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	51,000,000.00	-	183,207.51	1,648,867.55		-	52,832,075.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	51,000,000.00	-	183,207.51	1,648,867.55		-	52,832,075.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,324,684.00	9,773,752.50	2,530,708.54	10,174,896.40		-	23,804,041.44
（一）综合收益总额	-	-	-	25,307,085.43	-	-	25,307,085.43
（二）股东投入和减少资本	1,324,684.00	9,773,752.50	-	-	-	-	11,098,436.50
1、股东投入资本	1,324,684.00	9,773,752.50					11,098,436.50
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,530,708.54	-15,132,189.03	-	-	-12,601,480.49
1、提取盈余公积	-	-	2,530,708.54	-2,530,708.54	-	-	0.00
2、对股东的分配	-	-	-	-12,601,480.49	-	-	-12,601,480.49
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他							
四、本年年末余额	52,324,684.00	9,773,752.50	2,713,916.05	11,823,763.95		-	76,636,116.50

公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014年度归属于母公司所有者的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	51,000,000.00	-	-	-3,167,886.60	-	-	47,832,113.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	51,000,000.00	-	-	-3,167,886.60	-	-	47,832,113.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	183,207.51	4,816,754.15	-	-	4,999,961.66
（一）综合收益总额	-	-	-	4,999,961.66	-	-	4,999,961.66
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	183,207.51	-183,207.51	-	-	0.00
1. 提取盈余公积	-	-	183,207.51	-183,207.51	-	-	0.00
其中：法定公积金	-	-	183,207.51	-183,207.51	-	-	0.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	51,000,000.00	-	183,207.51	1,648,867.55	-	-	52,832,075.06

二、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据企业会计准则的相关规定，本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、持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于二零零六年二月十五日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布或修订的会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求，真实、完整地反映了本公司二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日的财务状况，二零一四年度及二零一五年度的经营成果及现金流量。

（三）会计期间

本公司会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（六）金融工具

1.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

- 1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；
- 2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务

担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2)持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)贷款和应收款项

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

应收股利及其他应收款等。

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

(4)可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益并计入资本公积,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利,计入投资收益。

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。

(1)持有至到期投资、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。

(2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

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

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。

4.金融负债的分类和计量

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

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2)其他金融负债

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

(3)财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

5.金融负债的终止确认

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

终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

6.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。

7.权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（七）应收款项

1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 100 万元以上，其他应收款标准为 100 万元以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项金额重大的应收款项单独测试未发生减值的，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
应收账款账龄组合	账龄分析法
关联方往来组合	其他方法
押金保证金组合	其他方法

内部往来组合	其他方法
外部往来组合	余额百分比法
应收退税款组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)
1年以内	1.00
1—2年	5.00
2—3年	10.00
3—4年	20.00
4—5年	50.00
5年以上	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	其他应收款计提比例(%)
外部往来组合	10.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	其他应收款计提方法
关联方往来组合	不计提
押金保证金组合	不计提
内部往来组合	不计提
应收退税款组合	不计提

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有客观原因表明未来现金流量现值有可能低于其账面价值。

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，确认减值损失，计提坏账准备。

（八）存货

1. 存货的分类

存货分为在途物资、原材料、库存商品、发出商品、实施成本等。

2. 发出存货的计价方法

存货的购入与入库按实际成本计价，发出时按个别认定法计价。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

电子设备	5	5	19
办公家具	5	5	19
运输工具	5	5	19

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（十）借款费用

1、借款费用的确认原则

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

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

2)借款费用已经发生；

3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十一）无形资产

无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件著作权、软件工具等。无形资产在取得时按照实际成本计价。

1. 无形资产的后继计量

对使用寿命确定的无形资产，无形资产摊销期自其可供使用时(即其达到预定用途)开始至终止确认时止。在无形资产的使用寿命内系统地分摊其应摊销金额，摊销方法包括直线法、总量法等。对某项无形资产摊销所使用的方法应依据从资产中获取的预期未来经济利益的预计消耗方式来选择，并一致地运用于不同会计期间。公司至少应当于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

对使用寿命不确定的无形资产不摊销。企业应当在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，按照使用寿命确定的无形资产进行后续计量。

2. 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：

1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；

4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况。

按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

3.研究阶段支出和开发阶段支出的划分标准

研究阶段支出是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。包括对涉及公司产品的研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择等进行的研究活动，对公司生产产品所涉及的材料、设备、工序、系统等进行的研究活动，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统的试制、设计、评价和最终选择等进行的研究活动。上述研究活动所发生的支出划入公司内部研究项目的研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等过程中所发生的开发支出。

公司将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，在此进行生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，以及不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等开发活动所发生的支出划入公司内部研究项目的开发阶段支出，该等支出同时满足下列条件时才确认为无形资产，否则计入当期损益：

- 1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3)无形资产产生经济利益方式，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；
- 4)有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；

经营性租赁固定资产的改建支出、已足额提取折旧的固定资产改建支出、固定资产的大修理支出按受益期内平均摊销。其他作为长期待摊费用的支出自支出发生之日起次月平均分期摊销。

对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬

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

（1）短期薪酬

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司为职工缴纳的医疗、工伤、生育等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）辞退福利

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（3）离职后福利

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

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（十四）预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

（十五）收入

1.销售商品收入在满足下列条件时予以确认：

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

2.提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3.让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；

- 1)利息收入金额，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；

2)使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4.收入确认的具体方法

一般的销售货物，于货物交付并收取货款或取得相关的收款凭据时确认收入。

系统集成项目，相关服务及设备已交付，已取得购买方对该项目的验收报告时，确认项目收入。

自行开发研制的软件产品，不需要安装调试的，在按合同约定将产品转移给对方后确认销售收入；需要安装调试的，按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

定制软件开发业务，开发项目在同一会计年度开始并完成的，在完成时确认收入；如果开发项目的开始和完成分属不同会计年度，在资产负债表日根据开发的完工程度确认收入。开发的完工程度根据客户提供的分阶段验收报告确定。

技术服务业务，在已根据合同约定提供了相应服务，取得相关的收款依据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

（十六）政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，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或损失的，取得时直接计入当期损益。

（十七）递延所得税资产、递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

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

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

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法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，

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。

（十八）经营租赁、融资租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本期不存在会计政策变更。

2. 会计估计变更

本期不存在会计估计变更。

（二十）前期会计差错更正

本期不存在前期会计差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要财务指标分析

盈利能力	2015 年度	2014 年度
毛利率 (%)	33.97	23.48
净利率 (%)	18.47	5.71
加权平均净资产收益率 (%)	38.65	9.93
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	38.26	9.89
每股收益 (元)	0.50	0.10
偿债能力	2015 年度	2014 年度
资产负债率 (%)	44.16	42.27
流动比率 (倍)	2.23	1.43
速动比率 (倍)	1.81	1.15
每股净资产 (元)	1.46	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.46	1.04
营运能力	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率 (次)	3.61	4.34
存货周转率 (次)	4.93	5.54
现金获取能力	2015 年度	2014 年度
经营性现金流净额 (元)	3,846,360.58	5,648,051.05
每股经营性现金流量净额 (元)	0.08	0.11

注：除特别说明外，上述指标以合并财务报表的数据为基础进行计算，计算公式如下：

- (1) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (6) 毛利率=(总收入-总成本)/总收入
- (7) 每股收益=净利润/总股本
- (8) 每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额

(9) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

(10) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

(11) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的有关规定。

1、盈利能力分析

盈利能力	2015 年度	2014 年度
毛利率 (%)	33.97	23.48
净利率 (%)	18.47	5.71
加权平均净资产收益率	38.65	9.93
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	38.26	9.89
每股收益 (元)	0.50	0.10

(1) 毛利率分析

报告期内, 公司毛利率波动分析详见本章“三、主要会计数据和财务指标”之“(二) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

(2) 净利率分析

报告期内, 公司销售净利率分别为 18.47% 和 5.71%, 公司 2014 年销售净利率偏低, 2015 年盈利能力有所改善。主要原因为随着教育信息化需求的增加, 公司研发的教育软件产品在 2015 年实现了销售收入的大幅增长, 从 2014 年度的零收入到 2015 年度实现 1,191.73 万元的收入, 相应地系统集成和其他 IT 收入所占销售收入的比重有所下降。软件产品与系统集成以及其他 IT 销售相比, 利润率更高, 拉动了公司 2015 年整体的利润水平, 从而导致利润率大幅上升。

(3) 净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内, 公司加权平均净资产收益率分别为 38.65% 和 9.93%, 公司基本每股收益分别为 0.50 和 0.10。公司净资产收益率及基本每股收益持续增加, 主要原因为公司整体经营业绩的高速增长, 报告期内, 公司的净利润从 2014 年的 4,999,961.66 元上升到 2015 年 25,307,085.43 元, 公司的净利润水平显著提升。

(4) 与同行业上市公司比较情况

项目	2015 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
主营业务毛利率 (%)	33.97	91.57	36.02
加权平均净资产收益率 (%)	38.65	51.21	10.42
基本每股收益 (元)	0.50	0.73	0.44
项目	2014 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
主营业务毛利率 (%)	23.48	57.30	35.90
加权平均净资产收益率 (%)	9.93	6.51	0.39
基本每股收益 (元)	0.10	0.07	0.01

分豆教育介绍：北京分豆教育科技股份有限公司，2015 年 1 月在新三板成功挂牌，是云智能教育行业的综合服务提供商，为全日制学校、教育机构、家庭和个人提供适合教育教学的软件、硬件及教学环境等综合服务。主要产品有慧学云智能教学平台、慧学云智能学情诊断系统、慧学云智能提分王、慧学卫士。2015 年度营业收入 106,536,101.67 元，净利润 62,850,331.32 元。

威科姆科技介绍：郑州威科姆科技股份有限公司，2015 年 1 月在新三板成功挂牌，是教育云服务平台、数字化智慧校园系统和智慧教育综合解决方案提供商、设备提供商、教育信息服务提供商。主要产品和服务项目有基于互联网教育云的教育信息化系统平台与多媒体终端产品的研发、生产与销售；教育信息化内容资源的整合、制作与服务。2015 年度营业收入 401,506,533.85 元，净利润 40,897,520.55 元。

1) 公司主营业务毛利率，2015 年度为 33.97%，2014 年度为 23.48%。首先跟分豆教育相比，大大低于该可比公司，主要原因一是两者的业务构成不同，二是产品周期也不同。2015 年度两家公司业务构成如下：

单位：元

产品名称	2015 年			
	恒峰信息		分豆教育	
	毛利率 (%)	占收入比重 (%)	毛利率 (%)	占收入比重 (%)
系统集成	27.66	88.42	-	-
软件产品销售	99.88	8.70	91.56	99.90
其他 IT 收入	28.47	2.88	93.01	0.10
加权合计	33.97	100.00	91.57	100.00

公司业务中系统集成业务毛利率较低，2015 年度仅为 27.66%，且占比较高，拉低了总体的毛利率水平；公司的产品处于成熟期的较少，即软件产品销售业务较少，而软件产品销售的特点是成本极小，毛利率极高。若剔除系统集成业务，单比较相同的软件产品销售部分，2015 年度公司这部分的毛利率为 99.88%，而分豆教育为 91.57%，略高于分豆教育。这部分的区别在于公司的成本主要来源于配套硬件成本，该部分成本极低，而分豆教育的成本来源于维护升级成本，需要的投入较多，成本较高。

其次跟威科姆科技相比，2015 年度两者的总体毛利率接近，缘于两者的业务类型相似，业务结构也极为相似，均是以系统集成为主要业务，但威科姆科技在行业中的地位高于本公司，业务规模较大，业务覆盖区域较广，因此总体毛利率略高。

2014 年度由于公司的业务绝大部分为系统集成业务，尚无软件产品销售，因此毛利率水平较 2015 年度低。

2) 公司加权平均净资产收益率报告期内呈上升趋势，主要原因是营业收入的上升带来了净利润的大幅增长。该指标 2015 年度低于可比公司分豆教育，原因是分豆教育商业模式由原来的“代理+直销”平行推进模式，变更为以代理为主，直销为辅的商业模式，另外随着越来越多的公立学校使用云智能教学平台，促使了校外业务的迅猛增长。而公司的商业模式主要以直销为主，在开拓市场业务方面较为缓慢。公司加权平均净资产收益率高于可比公司威科姆科技，原因在于公司目前立足于广东省内，充分拓展了该区域的市场，前期的研发投入和市场投入红利逐渐显现，带来较高的利润，而威科姆科技目前处于全国市场布局和渠道布局的阶段，销售费用比较高，该阶段的高投入使得利润较低。

3) 公司基本每股收益，实为按加权平均总股本为 5,100 万股为基础，进行模拟的数据，目的在于跟同行业进行比较。该指标，公司 2015 年度为 0.50 元，2014 年度为 0.10 元，呈上升趋势，原因主要是营业收入增长带来了净利润的上升，而总股本基本没有变化。和可比公司分豆教育相比，2015 年度较低，2014 年度则较高，原因在于分豆教育 2015 年度进行了商业模式的改革，取得一个爆发性增长，净利润的增长率大于公司。跟可比公司威科姆科技相比，2015 年度、

2014 年度均高于后者，原因在于公司的普通股总股本数约为威科姆科技的一半，而创造的净利润却比威科姆科技高，这也反映出公司的盈利能力较强，在行业中具有一定的竞争力。

2、偿债能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
资产负债率	44.16%	42.27%
流动比率（倍）	2.23	1.43
速动比率（倍）	1.81	1.15

（1）资产负债率

报告期内，2015 年期末、2014 年期末资产负债率分别为 44.16% 和 42.27%，无大幅度变化。负债增加的主要原因是公司业绩持续增长，需要支付给供应商购买原材料的应付账款增加。报告期内，公司应支付的应付款项分别占公司总负债的 61.34% 和 52.83%。同时，公司在 2015 年 12 月新增注册资本 132.47 万元，资本公积 827.03 万元，投入资本增加致使总资产增加。公司资产负债率处于可控水平，总体负债率不高。

（2）流动比率与速动比率

报告期各期末，公司的流动比率分别为 2.23 和 1.43，公司的速动比率分别为 1.81 和 1.15，公司的流动比率和速动比率均保持较好的水平，短期偿债能力较强。2015 年期末，货币资金、应收账款分别比 2014 年期末增加 529.65% 和 136.80%，流动资产大幅增加。原因一是 2015 年度原由知识产权（软件著作权）出资的股东以货币出资置换原 3,500.00 万元的知识产权（软件著作权）出资，导致货币资金大幅增长，二是 2015 年度的收入比上年同期增长了 56.35%，相应地应收账款的余额也大幅度上升。报告期各期末，公司存货分别占流动资产的 18.96% 和 19.93%，无明显变化，因而扣除变现能力较差的存货后的速动比率与流动比率呈同向变化。

（3）与同行业上市公司比较情况

项目	2015 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
资产负债率	44.16%	4.33	43.07%

项目	2015 年度		
	流动比率（倍）	2.23	20.41
速动比率（倍）	1.81	20.51	1.21
项目	2014 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
资产负债率（母公司）	42.27%	3.07	51.51%
流动比率（倍）	1.43	22.21	1.05
速动比率（倍）	1.15	22.01	0.67

2015 年末、2014 年末公司资产负债率与可比公司威科姆科技相似，主要原因为公司业务处于成长期，主营业务收入增长较快，采购需求量加大，应付账款增加，导致公司的负债率上升。

2015 年末、2014 年末流动比率和速动比率高于可比公司威科姆科技，主要原因为公司流动资产占比多，各期末分别占总资产 98.59%、60.64%，因此流动比率大。公司流动比率和速动比率大幅上升，主要原因为公司增资后货币资金增长较多；股东以货币出资置换知识产权出资，减少无形资产软件著作权账面价值 33,496,563.50 元，降低非流动资产比率。另外，整个行业业务量呈增长趋势，客户需求上升导致应收账款大幅上升，进而使流动资产大幅上升。

3、营运能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	3.61	4.34
存货周转率（次）	4.93	5.54

（1）应收账款周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 3.61 和 4.34，应收账款周转率呈下降趋势。主要由于公司于 2015 年承接的项目主要面向学校以及教育行政部门，项目的实施周期较长，导致应收账款周转率大幅下降，符合公司的实际情况。

（2）存货周转率及其变动原因分析

报告期内，存货周转率分别为 4.93 和 5.54。报告期内公司存货周转率有所下降，主要是因为随着公司销售合同的增加，签订的项目实施周期较长，导致了存货规模扩大和较低的存货周转速度，因此导致了存货周转率有所下降。

（3）与同行业上市公司比较情况

项目	2015 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
应收账款周转率（次）	3.61	7.15	2.63
存货周转率（次）	4.93	44.26	2.03
项目	2014 年度		
	公司	分豆教育	威科姆科技
应收账款周转率（次）	4.34	-	2.44
存货周转率（次）	5.54	90.38	1.37

公司 2015 年度的应收账款周转率，低于可比公司分豆教育，几乎为后者的一半，原因在于公司 2015 年末签订了两份大额销售合同，占全年营业收入的 30%，该合同项目的款项收款日期是在 2016 年度，这直接拉高了 2015 年底的应收账款余额，因此导致应收账款周转率较低。公司的应收账款周转率跟威科姆科技相比，2015 年度、2014 年度均高于后者，原因在于公司的赊销比例较低，回款较快，而威科姆科技处于全国区域拓展阶段，采用较为宽松的应收账款政策，因此回款周期较长。

公司 2015 年度、2014 年度的存货周转率均远低于分豆教育，原因在于公司存在一定比例的以硬件设备销售为主的系统集成项目，硬件采购形成一定量的库存，而分豆教育主要为软件产品销售，几乎没有库存，导致存货周转率较高，两家公司这个指标的差异主要还是业务结构和产品周期造成的。公司 2015 年度、2014 年度的存货周转率均高于威科姆科技，原因在于公司的存货绝大部分为根据营业合同采购的商品和服务，属于项目实施成本，且总量不大（2015 年度的存货平均余额为 0.18 亿元），不存在库存积压的现象，而威科姆科技业务量相对较大，处于全国扩张阶段，硬件设备采购较多（2015 年度的存货平均余额为 1.27 亿元），容易造成一定的库存积压现象。

4、现金流量分析

（1）公司现金流量表情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,846,360.58	5,648,051.05

投资活动产生的现金流量净额	34,584,649.16	-151,244.47
筹资活动产生的现金流量净额	-3,652,114.70	-3,991,723.77
现金及现金等价物净增加额	34,778,895.04	1,505,082.81

2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额，比 2014 年度下降 31.90%，主要是由于支付给员工的工资、缴纳的各项税费大幅上升所致。具体来看，2015 年度经营活动产生的现金流入比 2014 年度增长 44.89%，主要原因是业务增长带动，此外往来款也加快了回收进度。2015 年度经营活动产生的现金流出比 2014 年度增长 49.71%，主要原因是随着业务的增长，采购支出也相应增加，人力成本支出、各项税费支出也相应增加。特别是支付的各项税费上升了 436.74%，增加额为 6,969,074.47 元，原因是随着营业收入上升，增值税应纳税所得额也相应上升，随着 2015 年度利润总额增加，预缴的所得税也增加。2015 年度原由知识产权（软件著作权）出资的股东以货币出资置换原 3500 万元的知识产权（软件著作权）出资，因此相比 2014 年度，投资活动产生的现金流量有一个大幅度的增长。

2015 年度与 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额均为负数，且差异不大，但具体的原因却不同。2015 年度，公司分配税后股利 1,041.77 万元，偿还银行借款 874.37 万元是造成现金流量为负数的主要原因。而 2014 年度，公司偿还银行借款 2,725.25 万元是造成现金流量为负数的主要原因。

2014 年投资活动产生的现金流量净额为负数，原因是该年度采购了较多的固定资产。

总体来看，三大活动形成的现金及现金等价物 2015 年度增加了近 3,500 万，主要来源于股东的货币出资置换原有的知识产权出资。如果刨除这部分影响，公司近两年的现金收支基本平衡。

（2）公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系

单位：元

补充资料	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	25,307,085.43	4,999,961.66
加：资产减值准备	33,022.91	327,865.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	178,552.72	159,912.69
无形资产摊销	692,756.26	821,945.00
长期待摊费用摊销	140,400.00	140,400.00
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）	565,903.31	575,913.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,147.95	-8,173.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,953.44	44,676.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-14,586,395.24	2,091,710.91
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-30,470,130.39	-7,203,830.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,992,266.97	3,697,669.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,846,360.58	5,648,051.05
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	23,378,510.55	4,599,615.51
减：现金的期初余额	4,599,615.51	5,594,532.70
加：现金等价物的期末余额	20,000,000.00	4,000,000.00
减：现金等价物的期初余额	4,000,000.00	1,500,000.00

现金及现金等价物净增加额	34,778,895.04	1,505,082.81
--------------	---------------	--------------

2015 年度，公司经营活动现金流量净额小于净利润，主要是由于固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、财务费用、递延所得税资产以及存货和往来款项的增减变化（其中经营性应收项目就增加了 3,000.00 万左右）导致实现的损益未形成经营性现金流。

2014 年度，公司经营活动现金流量净额略微大于净利润，主要是由于固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、财务费用、递延所得税资产以及存货和往来款项的增减变化导致的现金流进出相差不大。

（二）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年营业收入情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	137,009,520.48	87,629,804.47
其中：主营业务收入	137,009,520.48	87,629,804.47
其他业务收入	-	-
营业成本	90,473,055.67	67,050,389.71
其中：主营业务成本	90,473,055.67	67,050,389.71
其他业务成本	-	-

2、公司最近两年分产品或服务的主营业务收入、利润、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

产品名称	2015 年				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)	占收入比重(%)
系统集成	121,148,196.51	87,637,931.59	33,510,264.92	27.66	88.42
软件产品销售	11,917,307.68	14,143.59	11,903,164.09	99.88	8.70
其他 IT 收入	3,944,016.29	2,820,980.49	1,123,035.80	28.47	2.88
合计	137,009,520.48	90,473,055.67	46,536,464.81	33.97	100.00

续表：

单位：元

产品名称	2014 年度				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率(%)	占收入比重(%)
系统集成	82,853,159.97	62,925,044.28	19,928,115.69	24.05	94.55
软件产品销售	-	-	-		
其他 IT 收入	4,776,644.50	4,125,345.43	651,299.07	13.64	5.45
合计	87,629,804.47	67,050,389.71	20,579,414.76	23.48	100.00

(1) 收入确认原则

目前，公司主要的客户为政府部门，公司业务流程主要包括：与政府部门签订业务合同、根据客户需求进行方案设计、技术人员进行业务安装、测试，客户验收并签订验收确认书。根据上述业务流程，公司在客户初步验收、签订验收确认书之后，确认公司的销售收入。

(2) 收入结构分析

报告期内，系统集成、软件产品销售、其他 IT 收入占公司主营业务比例分别为 2015 年度 88.42%、8.70%、2.88%，2014 年度 94.55%、0、5.45%。公司的主要业务集中在集咨询规划、软件研发、硬件配套为一体的系统集成业务上。2015 年，随着公司软件产品的逐步成熟，软件产品的销售业务逐步拓展，2015 年度的销售额为 1,191.73 万元，占营业收入的比例为 8.70%，从行业发展特点来看，这一部分业务将会成为公司的一个新的利润增长点，相应地系统集成业务的比重将会逐步下降。

(3) 收入变动分析

2015 年度，公司营业收入较 2014 年度增加 49,379,716.01 元，增幅为 56.35%。宏观层面的原因有以下几个方面：一是国家政策导向因素：国家政策大力支持教育信息化建设，2014 年，教育部、财政部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部及中国人民银行联合印发《构建利用信息化手段扩大优质教育资源覆盖面有效机制的实施方案》指出，加快推进教育信息化“三通两平台”建设与应用，实现优质数字教育资源的共建共享；2015 年 2 月教育部办公厅印发《2015 年教育信息化工作要点》，细化了具体工作任务，要求进一步加强在线开放课

程建设应用与管理，基本实现各级各类学校互联网全覆盖等等，国家集中出台的各项政策，使教育信息化建设进入真正的黄金发展期。

二是市场规模持续增长及我国教育信息化行业的迅速发展。国家财政大力支持教育信息化发展，导致市场规模持续高速增长，伴随着国家经济的高速增长以及财政性教育经费占 GDP 比重的稳步提升，国家财政性教育经费的投入将持续增加。根据世界银行、财政部和国研中心联合发布的《China2030》报告中的年度 GDP 预测数据及国家财政性教育经费占 GDP 比重的历史数据预计，2017年我国教育信息化市场规模将达到3,546.00亿元，较2014年增长约48%，年复合增长率约为14%。《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》要求各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费，专注用以促进教育公平、提高教育质量。

三是公司在教育信息化领域持续的研发投入和市场投入逐步显现。报告期内，公司不断投入研发规模持续提升产品精准品质，同时组建专业化的销售团队进行市场推广，营销网络的建设和高品质的产品有利于扩大公司的销售规模，会提高整体盈利能力。

微观层面的主要原因是2015年度公司系统集成业务新增多个政府部门客户，比如广州市白云区教育局信息装备中心，合同金额15,523,730.00元；佛山市三水区教育局，合同金额2,698,160.00元；广东省地震局，合同金额1,569,000.00元；广东省惠州监狱，合同金额1,688,226.00元。新增多个国有企业客户，比如广东省电信工程有限公司，合同金额7,582,029.00元；广东电网有限责任公司清远供电局，合同金额5,820,550.00元。这些高质量的客户的拓展，一定程度上带来了公司业务的稳步增长。

2015年度，公司软件产品销售取得突破，该项业务收入达到11,917,307.68元，而2014年度该项为零。这类软件产品在2015年度相对比较成熟，只需要在2014年的产品基础上进行升级和维护，所以营业成本极低，毛利率高。该项业务带来了公司利润新的增长点。新增客户主要有广州中科诺泰技术有限公司，合同金额3,319,040.00元；内蒙古巨鹏电子科技开发有限公司，合同金额1,359,500.00元；深圳市乐学网络教育科技有限公司，合同金额828,000.00元；

深圳市金石堂管理咨询有限公司，合同金额 810,000.00 元。

(4) 毛利率变动分析

报告期内，公司 2015 和 2014 年的主营业务毛利率分别为 33.97% 和 23.48%，提高了 10.50 个百分点。主要原因是公司前期的研发投入、市场投入在 2015 年开始有所回报，软件产品销售业务大幅度增长，2015 年只需提供较小的后续升级及维护成本，因此软件产品销售毛利率达到 99.88%，从整体上拉动了公司毛利率的上涨。

(5) 收入按区域来源分析

单位：元

区域	2015 年收入	占收入比重 (%)	2014 年收入	占收入比重 (%)
广东省外	4,038,017.62	2.95	6,246,821.46	7.13
广东省内	132,971,502.85	97.05	81,382,983.01	92.87
其中：广州市	97,058,397.43	70.84	60,890,757.95	69.49
非广州市	35,913,105.42	26.21	20,492,225.06	23.38
合计	137,009,520.47	100.00	87,629,804.47	100.00

从上表我们可以看到，报告期内，公司的营业收入 90% 以上来源于广东省内，特别是广州市，广州市的收入来源占比均在 70% 左右。公司的客户集中在广州市、东莞市、佛山市等珠三角地区，广东省外客户较少。

(6) 营业成本

单位：元

分类	2015 年度	2014 年度
系统集成成本	87,637,931.59	62,925,044.28
其中：商品（材料）成本	81,213,764.74	55,026,924.36
委外服务成本	6,424,166.85	7,898,119.92
软件产品销售成本	14,143.59	-
其中：配套硬件成本	14,143.59	
其他 IT 收入成本	2,820,980.49	4,125,345.43
其中：商品（材料）成本	2,551,681.38	3,660,756.47
委外服务成本	269,299.11	464,588.96

公司的三类项目绝大多数为公司在收到客户验收报告时一次性确认收入和

成本，只有极少数项目由于周期较长，公司按客户分阶段提供的验收报告确认收入和成本。软件产品销售几乎没有成本，只有一些配套硬件的成本，金额非常小。公司系统集成和其他 IT 收入成本主要由商品（材料）成本和委外服务成本构成，这两部分成本均有明确的合同金额，与项目的收入形成匹配。委外劳务成本包括施工费，维护费、安装调试、维修费等技术服务费用，不是委外单位的专有技术，并且存在市场充分竞争。委外劳务成本合计占营业成本比例较小，2014 年度为 14.24%，2015 年度为 7.99%。外委业务不是公司的核心业务，且不构成公司的核心技术。公司对委外厂商不存在依赖。下面表格列示的是公司近两年主要的委外厂商。

2015 年度主要的委外厂商：

单位：元

单位名称	与本公司关系	劳务成本金额	占劳务成本比例%	内容/性质
深圳市捷易建筑工程有限公司	非关联方	3,691,000.00	55.14	施工费
江门市多科特科技发展有限公司	非关联方	647,922.35	9.68	技术服务费
四川长虹佳华数字技术有限公司	非关联方	358,490.57	5.36	技术服务费
浙江楚倍智能科技有限公司	非关联方	283,018.86	4.23	技术服务费
广州精鹰数码科技有限公司	非关联方	250,113.20	3.74	技术服务费
深圳市迈比健特实业有限公司	非关联方	178,899.00	2.67	技术服务费
广州鼎蓝电子科技有限公司	非关联方	224,628.28	3.36	技术服务费
同方知网（北京）技术有限公司	非关联方	99,056.60	1.48	技术服务费
广州精鹰数码科技有限公司	非关联方	90,830.19	1.36	技术服务费
广州贤齐信息科技有限公司	非关联方	86,570.88	1.29	技术服务费
合计		5,910,529.93	88.30	

2014 年度主要的委外厂商：

单位：元

单位名称	与本公司关系	劳务成本金额	占劳务成本比例%	内容/性质
广州臻信电子科技有限公司	非关联方	1,328,186.04	15.88	技术服务费
江门市多科特科技发展有限公司	非关联方	810,891.75	9.70	技术服务费
广州市易园网络科技有限公司	非关联方	949,882.36	11.36	技术服务费
广东国鸿资讯科技有限公司	非关联方	600,000.00	7.17	技术服务费
佛山市德燊科技有限公司	非关联方	583,003.00	6.97	技术服务费
广州贤齐信息科技有限公司	非关联方	519,425.28	6.21	技术服务费
广州世迈信息科技有限公司	非关联方	484,775.94	5.80	技术服务费
深圳市易聆科信息技术有限公司	非关联方	284,339.63	3.40	技术服务费
佛山市明扬计算机科技有限公司	非关联方	229,206.00	2.74	技术服务费
广州科望计算机软件技术服务有限公司	非关联方	194,941.75	2.33	技术服务费
合计		5,984,651.75	71.56	

2014 至 2015 年度外委劳务成本中的关联交易：

单位：元

单位名称	2015 年度		2014 年度	
	劳务成本金额	占外委比例%	劳务成本金额	占外委成本比例%
东莞市海德计算机科技有限公司			21,258.12	0.25

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增长率 (%)
销售费用	6,737,345.89	5,245,284.17	28.45
管理费用	8,953,257.02	7,805,236.21	14.71
财务费用	568,820.28	588,358.13	-3.32
期间费用小计	16,259,423.19	13,638,878.51	19.21
营业收入	137,009,520.48	87,629,804.47	56.35
销售费用占营业收入比重 (%)	4.92		5.99
管理费用占营业收入比重 (%)	6.53		8.91
财务费用占营业收入比重 (%)	0.42		0.67

1、销售费用变动分析

报告期内，公司的销售费用由销售人员薪酬、投标费用、业务招待费、差旅费、车辆使用费等项目组成。2015 年销售费用较 2014 年增加 1,492,061.72 元，同比增长约 28.45%，变动较大。这主要由于公司扩大销售，导致投标费用大幅上涨，销售人员的薪酬、业务招待费以及车辆使用费也有所增加。但是公司对其他销售费用进行了管控，尤其是公司销售人员的差旅费，仅增长了 1,205.93 元。

2、管理费用变动分析

报告期内，公司的的管理费用由研发费用、管理人员薪酬、技术服务费、折旧及摊销、租赁费、办公费、业务招待费、中介机构费、软件登记费等项目构成。2015 年度管理费用比 2014 年度增加 1,148,020.81 元，同比增长 14.71%，主要原因为公司的业务的扩张，导致管理人员的工资、研发费用、软件登记费以及中介机构费用有所上涨，从而增加了管理费用。

3、财务费用变动分析

报告期内，公司的财务费用主要由短期借款利息支出和筹资费用构成，2015 年度这两项的比例占财务费用的 99.49%，2014 年度为 97.88%。此外为金额较小的利息收入和手续费支出。

4、研发支出占营业收入的比重及变化情况

报告期内，计入研发费用的项目情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用	5,755,526.37	5,157,156.36
营业收入	137,009,520.48	87,629,804.47
研发费用与营业收入之比	4.20%	5.89%

（四）重大投资收益及非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益及非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-
计入当期损益对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,147.95	8,173.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	334,048.71	19,109.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	336,196.66	27,283.21
减：所得税影响额	86,189.75	2,871.24
少数股东损益影响额（税后）		
合计	250,006.91	24,411.97

2015 年度的营业外收入来源于增值税税收返还 574,598.31 元，2014 年度主要来源于渣打银行的赔偿款 19,000.00 元。2015 年度的营业外支出主要来源于对东莞理工学校的捐款 200,000.00 和对东莞市纺织服装学院的捐款 22,750.00 元。投资收益来源于闲置资金投资理财产品获得的收益，理财产品的明细如下：

单位：元

理财产品名称	中银日积月累-日计划	中银日积月累-日计划
购买时间	2014-12-31	2015-12-29
赎回时间	2015-1-7	2016-1-4
购买理财产品金额	4,000,000.00	20,000,000.00
产生利息金额	2,147.95	7,123.29
收到利息日期	2015-1-15	2016-1-15

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率	
		2015 年度	2014 年度
增值税	应税销售收入	17%	17%
增值税	应税技术服务收入	6%	6%
营业税	应税施工收入	3%	3%
城市维护建设税	流转税额	7%	7%
教育费附加	流转税额	3%	3%
地方教育费附加	流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

(2) 适用的税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局文件财税[2011]100 号文《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

根据财政部、国家税务总局文件财税[2013]37 号文《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》附件 3:《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策》的规定，试点纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。公司已于 2013 年 12 月在广州市天河区国家税务局办理减免税备案登记。

根据财政部、国家税务总局文件财税[2013]52 号文《关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》和财税〔2014〕71 号文《关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》，国家税务总局 2014 年第 57 号公告《关于小微企业免征增值税和营业税有关问题的公告》，自 2013 年 8 月 1 日起，对营业税纳税人中月营业额不超过 2 万元的企业或非企业性单位，暂免征收营业税；自 2014 年 10 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日，对月营业额 2 万元至 3 万元的营业税纳税人，免征营业税。

根据企业所得税法及其实施细则的规定，开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用可以在计算应纳税所得额时加计扣除，未形成无形资产计入

当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150% 摊销。

根据企业所得税法及其实施细则的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2012 年 11 月 26 日获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的 GF201244000580 号高新技术企业证书，证书有效期为三年。2015 年 10 月 10 日本公司通过高新技术企业资质复审取得换发的 GR201544000363 号高新技术企业证书，有效期限三年。

2016 年 3 月 23 日，广州市天河区地方税务局出具编号为穗天地税涉密 [2016]0215012 号《纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，在 2014 年 1 月至 2016 年 3 月份，未发现公司存在税收违法行为。

2016 年 3 月 24 日，广州市天河区国家税务局出具编号为穗天国税征信 [2016]100353 号《涉税征信情况》，在 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日期间，未发现公司存在税收违法违章行为。

2016 年 3 月 24 日，广州市天河区国家税务局出具编号为穗天国税征信 [2016]100354 号《涉税征信情况》，在 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 29 日期间，未发现公司存在税收违法违章行为。

（五）主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	81,013.32	124,266.10
银行存款	23,282,497.23	4,475,349.41
其他货币资金	5,692,311.80	15,000.00
合计	29,055,822.35	4,614,615.51

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保函保证金	5,677,311.80	15,000.00
合计	5,677,311.80	15,000.00

报告期内，公司的货币资金分别占到了流动资金的 21.45% 和 8.31%。货币资金大幅增加主要是，2015 年原由知识产权（软件著作权）出资的股东以货币出资置换原 3,500.00 万元的知识产权（软件著作权）出资。

受限制的货币资金主要来缘于广州市教育信息中心教学平台项目的保函预付款，保函金额为 5,565,000.00 元，有效期至 2016 年 12 月 15 日，由中国银行股份有限公司广东省分行受理。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行理财产品	20,000,000.00	4,000,000.00
合计	20,000,000.00	4,000,000.00

公司于 2015 年年末、2014 年年末分别购买了 2,000.00 万元和 400.00 万元的银行理财产品，这类理财产品有可随时赎回的特点，因此计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，用于短期获利出售。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄分析法组合	53,131,996.19	100.00	1,189,455.87	2.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	53,131,996.19	100.00	1,189,455.87	2.24

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄分析法组合	22,696,107.70	100.00	760,452.96	3.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-		
合计	22,696,107.70	100.00	760,452.96	3.35

报告期内，2015年12月31日应收账款(原值)较2014年12月31日增加30,435,888.49元，增幅为134.10%，主要系公司2015年度业务大幅增长所致。

(2) 应收账款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	38,645,108.15	72.74	386,451.08	19,345,891.89	85.24	193,458.92
1至2年	14,144,380.25	26.62	707,219.01	658,430.81	2.90	32,921.54
2至3年	192,157.79	0.36	19,215.78	54,095.00	0.24	5,409.50
3至4年	1,600.00	0.00	320.00	2,633,940.00	11.60	526,788.00
4年5年	145,000.00	0.27	72,500.00	3,750.00	0.02	1,875.00
5年以上	3,750.00	0.01	3,750.00	-	-	-
合计	53,131,996.19	100.00	1,189,455.87	22,696,107.70	100.00	760,452.96

报告期内，2015年末、2014年末，账龄为1年以内的应收账款占该类应收账款的比例分别为72.74%、85.24%，公司整体回款情况良好。本期公司的应收账款周转天数为97.04天，本期营业收入增加56.35%，导致本期末应收账款余额与上一期相比增幅较大。

截至2015年12月31日，余额中无应收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况：

截至2015年12月31日，公司前五名应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	------	----	---------------

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东省电信工程有限公司	非关联方	7,582,029.00	1年以内	14.27
广东兰贝斯信息科技有限公司	非关联方	5,620,000.00	1年以内	10.58
广州市番禺区教育局	非关联方	3,718,600.00	1年以内	7.00
浙江同力服装有限公司	非关联方	2,443,082.00	1年以内	4.60
广州中科诺泰技术有限公司	非关联方	2,171,656.00	1年以内	4.08
合计		21,535,367.00		40.53

截至 2015 年 12 月 31 日，欠款金额前五名客户占公司应收账款总额的 40.53%，均为对主要客户的应收账款，应收账款均处在正常信用期内，预计应收账款集中不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无应收关联方的款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广州市金税信息系统集成有限公司	非关联方	4,134,226.61	1年以内	18.22
浙江同力服装有限公司	非关联方	2,944,660.00	1年以内	12.97
沈司信息化部	非关联方	2,454,000.00	3-4年	10.81
东莞理工学校	非关联方	2,329,014.00	1年以内	10.26
广东兰贝斯信息科技有限公司	非关联方	2,099,487.18	1年以内	9.25
合计	-	13,961,387.79	-	61.51

其中沈司信息化部属于部队下属单位，由于部队首长换届的原因，导致款项延迟批准汇出，该款项 2015 年度已收回。

4、预付款项

最近两年的预付款项及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)

1年以内	1,747,827.67	92.71	2,752,968.28	97.61
1至2年	137,375.90	7.29	67,383.85	2.39
合计	1,885,203.57	100.00	2,820,352.13	100.00

截至2015年12月31日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

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	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	未结算原因
重庆亚高贸易股份有限公司	非关联方	1,190,216.91	1年以内	供应商未发货
广州市嘉图科技有限公司	非关联方	168,528.11	1年以内	供应商未发货
思爱普（北京）软件系统有限公司上海分公司	非关联方	143,500.00	1年以内	供应商未发货
广州市谱特讯信息科技有限公司	非关联方	75,525.00	1年以内	供应商未发货
广东唯康教育科技股份有限公司	非关联方	44,000.00	1年以内	供应商未发货
合计	-	1,621,770.02	-	-

续表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	未结算原因
深圳市华威卓科技发展有限公司	非关联方	1,819,050.00	1年以内	供应商未发货
北京普多嘉科技有限公司	非关联方	756,410.23	1年以内	供应商未发货
广州深科数码技术开发有限公司	非关联方	97,000.00	1年以内	供应商未发货
苏志斌	非关联方	27,000.00	1年以内	供应商未发货
深圳泽丰盛仪器科技有限公司	非关联方	23,370.00	1年以内	供应商未发货
合计	-	2,722,830.23	-	-

5、其他应收款

(1) 2015年12月31日，其他应收款按组合披露情况如下：

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合:				
关联方往来	265,800.00	3.87	-	-
押金保证金	5,398,128.24	78.52	-	-
内部往来	91,713.08	1.33	-	-
外部往来	1,100,000.00	16.00	110,000.00	10.00
应收退税款	18,949.81	0.28	-	-
组合小计	6,874,591.13	100.00	110,000.00	1.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	6,874,591.13	100.00	110,000.00	1.60

续表:

单位: 元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
组合:				
关联方往来	3,744,770.00	32.37	-	-
押金保证金	2,608,504.83	22.55	-	-
内部往来	100,000.00	0.87	-	-
外部往来	5,059,800.00	43.74	505,980.00	10.00
应收退税款	54,437.64	0.47	-	-
组合小计	11,567,512.47	100.00	505,980.00	4.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	11,567,512.47	100.00	505,980.00	4.37

(2) 其他应收款按账龄列示如下:

单位: 元

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	3,342,594.49	48.62		4,003,447.97	34.61	155,280.00
1至2年	2,699,402.14	39.27	110,000.00	990,204.50	8.56	28,000.00
2至3年	655,704.50	9.54		3,080,890.00	26.63	241,300.00
3至4年	19,330.00	0.28		3,492,970.00	30.20	81,400.00
4年5年	157,560.00	2.29		-	0.00	
5年以上	0.00	0.00		-	0.00	
合计	6,874,591.13	100.00	110,000.00	11,567,512.47	100.00	505,980.00

(3) 2015年12月31日组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

单位:元

类别	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
外部往来	1,100,000.00	10.00	110,000.00

2014年12月31日组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

单位:元

类别	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
外部往来	5,059,800.00	10.00	505,980.00

说明:单项金额重大的其他应收款单独测试未发生减值的,将其归入余额组合计提坏账准备。

2014年12月31日,其他应收款期末余额中,持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款如下表,性质为资金拆借,已于2015年度归还,2015年12月31日该项目没有余额。

单位:元

单位(个人)	2015年12月31日	2014年12月31日
--------	-------------	-------------

名称	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
刘胜坤	-	-	1,974,680.00	-
杨天骄	-	-	500,000.00	-
合计	-	-	2,474,680.00	-

(4) 最近两年其他应收款前五位金额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质
广东省政府采购中心	非关联方	1,096,768.00	1年以内	15.95	项目保证金
东莞市财政局国库支付中心	非关联方	516,511.43	0-3年	7.51	项目保证金
深圳市乐学网络教育科技有限公司	非关联方	600,000.00	1-2年	8.73	资金拆借往来款
广州保税区饰粤装饰工程有限公司	非关联方	500,000.00	1-2年	7.27	资金拆借往来款
广州市天河区思达教育培训中心	关联方	265,800.00	0-3年	3.87	资金拆借往来款
合计		2,979,079.43		43.33	

续表：单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质
刘胜坤	关联方	1,974,680.00	2-4年	17.07	资金拆借员工往来
深圳市乐学网络教育科技有限公司(注)	非关联方	1,930,000.00	0-3年	16.68	资金拆借往来款
广州睿卓软件科技有限公司	非关联方	1,083,000.00	0-2年	9.36	项目预付资金转入
广州市首环信息科技有限公司	非关联方	944,000.00	2-3年	8.16	资金拆借往来款
江门新时速网络技术有	关联方	614,290.00	3-4年	5.31	资金拆借

限公司					往来款
合计		6,545,970.00		56.58	

注：深圳市乐学网络科技有限公司1,930,000.00元的款项中，600,000.00元为资金拆借，1,330,000.00元为合作投标项目资金往来（保证金、代付货款等）。

公司与关联方之间的往来情况详见“第四章公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易情况”。

6、存货

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	103,696.51	-	103,696.51	102,360.30	-	102,360.30
发出商品	1,378,397.43	-	1,378,397.43	151,142.99	-	151,142.99
实施成本	24,166,639.04	-	24,166,639.04	10,808,834.45	-	10,808,834.45
合计	25,648,732.98		25,648,732.98	11,062,337.74		11,062,337.74

公司存货是根据营业合同专门采购的商品和服务，合同预计不会发生亏损，故未计提跌价准备。

7、固定资产

公司的固定资产主要包括电子设备、办公家具和运输工具，采用年限平均法分类计提折旧，固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率见下表：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19
办公家具	5	5	19
运输工具	5	5	19

公司的固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计：	1,685,781.30	1,342,905.96	1,183,487.51
电子设备	1,375,119.80	1,181,074.82	1,108,784.37

办公家具	115,102.60	110,728.24	23,600.24
运输工具	195,558.90	51,102.90	51,102.90
二、累计折旧合计:	940,468.49	761,915.77	602,003.08
电子设备	841,426.54	686,757.66	534,755.66
办公家具	43,364.61	24,055.21	16,144.52
运输工具	55,677.34	51,102.90	51,102.90
三、减值准备合计:	-	-	-
电子设备	-	-	-
办公家具	-	-	-
运输工具	-	-	-
四、账面净值合计:	745,312.81	580,990.19	581,484.43
电子设备	533,693.26	494,317.16	574,028.71
办公家具	71,737.99	86,673.03	7,455.72
运输工具	139,881.56	0.00	0.00

报告期内公司固定资产中占比较高的为电子设备，公司无暂时闲置的固定资产、无用于抵押及其他所有权受到限制的固定资产。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

8、无形资产

公司的无形资产主要包括软件工具和软件著作权，采用年限平均法摊销，软件工具按 5 年摊销，软件著作权按 50 年摊销。

无形资产及累计摊销情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计:	1,187,390.30	36,112,766.85	36,112,766.85
软件工具	1,187,390.30	1,112,766.85	1,112,766.85
软件著作权	-	35,000,000.00	35,000,000.00
二、累计摊销合计:	539,554.16	1,350,234.40	528,289.40
软件工具	539,554.16	448,172.50	347,877.02
软件著作权	-	902,061.90	180,412.38
三、减值准备合计:	-	-	-
软件工具	-	-	-
软件著作权	-	-	-
四、账面净值合计:	647,836.14	34,762,532.45	35,584,477.45

软件工具	647,836.14	664,594.35	764,889.83
软件著作权	-	34,097,938.10	34,819,587.62

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在已经抵押的无形资产。2015 年，公司原知识产权（软件著作权）出资的股东以货币出资置换原 3,500.00 万元的知识产权（软件著作权）出资，减少软件著作权原值 35,000,000.00 元，账面价值 33,496,563.50 元。

（六）主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	4,036,800.00	420,827.00
保证和抵押借款	-	5,000,000.00
保证和质押借款	-	1,216,000.00
合计	4,036,800.00	6,636,827.00

截至 2015 年 12 月 31 日，公司向光大银行广州分行借款 630,000.00 元和 406,800.00 元，向中国建设银行广州荔湾支行借款 3,000,000.00 元，均由关联方刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳提供连带责任保证担保。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在逾期未偿还的短期借款。

2、应付账款

（1）按项目划分，公司的应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	37,174,788.13	20,437,008.02
合计	37,174,788.13	20,437,008.02

（2）应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	33,441,414.12	89.96	17,314,810.19	84.72
1至2年	3,250,995.90	8.75	413,399.36	2.02
2至3年	222,035.05	0.60	2,530,201.01	12.38
3至4年	82,502.01	0.22	167,094.46	0.82
4年5年	166,338.05	0.45	11,503.00	0.06
5年以上	11,503.00	0.03	-	0.00
合计	37,174,788.13	100.00	20,437,008.02	100.00

(3) 应付账款期末无欠持有本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过 1 年的重要应付账款情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	期末余额	款项性质	未偿还或结转的原因
北京普多嘉科技有限公司	非关联方	666,666.65	货款	项目未验收结算
广州惠群计算机科技有限公司	非关联方	340,029.00	货款	项目未验收结算
广州市创悦达科技发展有限公司	非关联方	147,957.00	货款	项目未验收结算
广州岩华计算机技术有限公司	非关联方	136,482.00	货款	项目未验收结算
合计	-	1,291,134.65	-	-

(5) 期末应付账款前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日 账面余额	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
广州市凯乾信息科技有限公司	非关联方	7,070,892.31	1 年以内	19.02
蓝盾信息安全技术有限公司	非关联方	6,971,286.00	1 年以内	18.75
深圳市巍讯数码有限公司	非关联方	3,165,525.70	1 年以内	8.52
广东道一信息技术股份有限公司	非关联方	2,427,600.40	1 年以内	6.53

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日 账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
广州世迈信息科技有限公司	非关联方	2,206,585.16	1年以内	5.94
合计		21,841,889.57		58.75

续表:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日 账面余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
苏州工业园区云视信息技术有限公司	非关联方	2,392,650.00	2-3年	11.71
广州市水晶球信息技术有限公司	非关联方	1,568,589.20	1年以内	7.68
广州新科佳都科技有限公司	非关联方	1,352,225.64	1年以内	6.62
湛江市惠杰科技有限公司	非关联方	1,091,506.60	1年以内	5.34
广州市易园网络科技有限公司	非关联方	1,005,419.25	1年以内	4.92
合计		7,410,390.69		36.26

3、预收款项

(1) 按项目划分, 公司预收账款情况如下:

单位: 元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
系统集成	10,118,125.47	8,070,175.82
商品	443,293.00	
合计	10,561,418.47	8,070,175.82

(2) 预收账款按账龄列示如下:

单位: 元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,561,418.47	100.00	8,070,175.82	100.00

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	-	0.00	-	0.00
2至3年	-	0.00	-	0.00
3至4年	-	0.00	-	0.00
4至5年	-	0.00	-	0.00
5年以上	-	0.00	-	0.00
合计	10,561,418.47	100.00	8,070,175.82	100.00

(3) 预收款项期末无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东或关联方款项。

(4) 期末无账龄超过一年的重要预收款项。

(5) 期末预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	未结算原因
广州铭诚计算机科技有限公司	非关联方	3,841,310.00	1年以内	未验收
广州市金税信息系统集成有限公司	非关联方	3,469,755.91	1年以内	未验收
东莞理工学校	非关联方	1,376,728.67	1年以内	未验收
广州深博信息科技有限公司	非关联方	1,364,918.89	1年以内	未验收
其他	非关联方	441,213.00	1年以内	未验收
合计	-	10,493,926.47	-	-

续表

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	未结算原因
国家海洋局南海预报中心	非关联方	2,902,182.91	1年以内	未验收
中国平安人寿保险股份有限公司	非关联方	1,899,277.74	1年以内	未验收
东莞理工学院	非关联方	1,319,399.18	1年以内	未验收
东莞职业技术学院	非关联方	1,119,050.79	1年以内	未验收

东莞市纺织服装学校	非关联方	256,068.77	1年以内	未验收
合计		7,495,979.39		

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、短期薪酬	1,130,985.02	762,150.66	380,782.74
二、离职后福利-设定提存计划	-	-	-
三、辞退福利	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-
合计	1,130,985.02	762,150.66	380,782.74

应付职工薪酬中不存在属于拖欠性质的金额。

5、应交税费

单位：元

税费项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	2,708,879.05	756,301.56
企业所得税	1,474,538.92	914,149.79
营业税	3,964.71	713.12
城市维护建设税	189,899.06	52,991.03
教育费附加	81,385.31	22,710.44
地方教育费附加	54,256.87	15,140.29
个人所得税	2,520,296.10	25,410.62
其他	22,038.71	55,406.80
合计	7,055,258.73	1,842,823.65

公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。

6、其他应付款

(1) 按款项性质划分，公司其他应付款的情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

员工未领报销款	40,028.78	2,000.00
其他单位往来	30,324.00	380,379.00
合计	70,352.78	400,379.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，无超过一年的重要其他应付款。

(3) 其他应付款期末无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

(4) 期末其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	性质
其他	非关联方	38,028.78	1年以内	54.06	员工未领工资
广州市真志电子科技有限公司	非关联方	30,324.00	2-3年	43.10	项目保证金
杨天骄（注）	关联方	2,000.00	5年以上	2.84	员工垫支
合计		70,352.78		100.00	

注：该款项由原分公司负责人杨天骄为公司垫支款，员工一直未报销该款项，故一直未处理。

续表

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	性质
广州市易园网络科技有限公司	非关联方	245,000.00	1年以内	61.19	项目保证金
广州市真志电子科技有限公司	非关联方	84,824.00	1-2年	21.19	项目保证金
广州市嘉图科技有限公司	非关联方	38,555.00	1-2年	9.63	项目保证金
广州市环星触摸电脑有限公司	非关联方	30,000.00	1-2年	7.49	资金拆借
杨天骄	关联方	2,000.00	4-5年	0.50	员工垫支

合计		400,379.00		100.00	
----	--	-------------------	--	---------------	--

7、其他流动负债

(1) 递延税款按类别列示情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
递延税费	570,238.05	537,940.96
合计	570,238.05	537,940.96

(2) 递延税款为会计确认收入与税收差异产生的流转税及相应的附加税。

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	52,324,684.00	51,000,000.00
资本公积	9,773,752.50	
盈余公积	2,713,916.05	183,207.51
未分配利润	11,823,763.95	1,648,867.55
归属于母公司股东权益合计	76,636,116.50	52,832,075.06
少数股东权益		
股东权益合计	76,636,116.50	52,832,075.06

四、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、控股股东、实际控制人及持股5%以上的股东

序号	关联方名称	持股比例(%)	与本公司的关联关系
1	刘胜坤	32.08	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	杨天骄	16.61	公司股东、董事、副总经理
3	云教投资	8.72	公司法人股东
4	沈海红	6.24	公司股东、董事、副总经理、财务总监
5	源美投资	5.26	公司法人股东
	合计	68.91	

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，除恒峰股份外，控股股东、实际控制人刘胜坤持有广州云教峰业投资企业（有限合伙）60%的股权，是执行事务合伙人，对云教投资有重大影响。

广州云教峰业投资企业（有限合伙），详见本说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（二）前十大股东持股情况”。

3、公司控股或参股的公司

截至本转让说明书签署之日，公司不存在子公司、合营和联营企业。

4、公司董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员

关联方名称	与本公司关系	持有公司股份数量（股）	本人间接持股数量（股）
刘胜坤	董事长、总经理	17,004,853.00	2,774,046.00
杨天骄	董事、副总经理	8,803,594.00	1,849,364.00
沈海红	董事、副总经理、财务总监	3,306,126.00	-
沈奇峰	董事	-	-
廖志坚	董事、董事会秘书	666,391.00	-
陈凯	监事会主席	-	-
胡云剑	监事	-	-
于淼	职工监事	-	-

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系	企业状态
1	东莞市海德计算机科技有限公司（注1）	孙殿伟直接持有公司30%的股权（注2）。	存续
2	贵溪市智教互联投资管理中心（有限合伙）	公司股东投资设立的企业，报告期内持股12%，已转让。	存续
3	广州市天河区思达教育培训中心	刘胜坤曾持有该企业70%的股权，于2015年12月29日向杜弘煜转让全部70%股权。	存续
4	广州艾锴依进出口有限公司	沈海红曾持有60%的股权，于2016年3月31日向邹漫菁转让其全部60%股权。	存续
5	江门新时速网络技术有限公司	孙殿伟控制、刘胜坤施加重大影响的其他企业，已注销。（注3）	注销
6	广州市万牛网络科技有限公司	公司实际控制人刘胜坤妻弟李高任现	存续

		持有该公司 28% 股权，并担任该公司监事	
--	--	-----------------------	--

注 1：东莞市海德计算机科技有限公司现已更名为广东海德信息科技有限公司。

注 2：孙殿伟于 2015 年 1 月 27 日转让全部股份，之后不再是公司股东。

注 3：江门新时速网络技术有限公司已于 2010 年 12 月工商注销，但其欠本公司的债务直至 2015 年才结清。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

（1）销售商品/提供劳务情况

无。

（2）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式	2015 年度	2014 年度
东莞市海德计算机科技有限公司	技术服务、商品	市价	-	697,277.05
合计	-	-	-	697,277.05

报告期内，公司向东莞市海德计算机科技有限公司主要采购商品和技术服务。依据公司向关联方购买商品均遵循了市场化的商业原则，交易价格按照当时市场价格进行，交易价格公允，没有损害公司及股东的利益。

（3）其他关联方往来款项余额

①其他应收款

单位：元

关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
刘胜坤		1,974,680.00
江门新时速网络技术有限公司		614,290.00
杨天骄		500,000.00

东莞市海德计算机科技有限公司		410,000.00
广州市天河区思达教育培训中心	265,800.00	245,800.00

②应付款项

单位：元

关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
东莞市海德计算机科技有限公司		294,270.00

3、关联担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已履行
刘胜坤、李良芬、杨天骄、区小芳、俞丽霞、刘曲、李玉娥	2,000,000.00	2014-5-15	2015-5-14	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、李良芬	858,227.00	2014-7-28	2015-1-22	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、仝昭远、沈海红、孙殿伟	3,000,000.00	2014-10-10	2015-6-10	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、仝昭远、沈海红、孙殿伟	1,216,000.00	2014-11-27	2015-11-19	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、仝昭远、沈海红、孙殿伟	1,016,843.00	2015-1-29	2015-11-19	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳	570,000.00	2015-8-26	2015-10-30	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳	520,000.00	2015-9-28	2015-12-3	债务已偿还，担保责任解除
刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳	630,000.00	2015-10-28	2016-1-20	否
刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳	406,800.00	2015-10-29	2016-1-20	否
刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳	3,000,000.00	2015-11-3	2016-12-03	否

截至2015年12月31日，公司向光大银行广州分行借款1,036,800.00元和中国建设银行广州荔湾支行借款3,000,000.00元由刘胜坤、杨天骄、李良芬、区小芳提供连带责任担保。公司已于2016年1月20日向光大银行广州分行偿还借款1,036,800.00元。

(三) 报告期内关联交易对公司财务状况与经营成果的影响分析

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆借行为，由于上述款项拆借期间较短并及时清理，对公司财务状况和经营成果影响较小。

（四）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

股份公司已在其《公司章程》、《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东，特别是中小股东的权益进行保护。

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益。

《公司章程》第四十一条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当记载非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，会议需要关联股东进行说明的，关联股东有责任和义务如实作出说明。

2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

《关联交易管理制度》第三章关联交易的决策权限如下：

第八条公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元的关联交易，或者公司与关联法人发生的交易金额低于 300 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5%的关联交易，由总经理审查批准，但交易对方与总经理有关联关系情形的除外。

第九条公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上，不足 3,000 万元；

或者交易金额在 30 万元以上，不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，由董事会审议批准。

第十条公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，不足 3,000 万元的关联交易；或者与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，不足公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易，由董事会审议批准。

第十一条公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产或提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由董事会提交股东大会审议批准。

《关联交易管理制度》第十三条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

《关联交易管理制度》第十四条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（五）关联交易的合规性和公允性

报告期内，公司确认与关联方之间关联交易符合公平、公正、公开的原则，定价公允，并属于偶发的交易，不存在严重损害公司及其他股东利益的情况；公司在《公司章程》及其他内部制度中明确规定了关联交易公允决策的程序，已采取必要措施对其他股东的利益进行保护；公司承诺将规范并避免与关联方之间可能发生的关联交易，防止因关联交易对公司及其股东、债权人造成不利影响。

五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期间无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

2016年1月14日，中文在线数字出版集团股份有限公司以本公司中标建设的某教育网站涉嫌著作权侵权向广州市天河区人民法院起诉其他两家单位及本公司，索赔共计38万元，广州市天河区人民法院已受理。本公司认为涉案软件系向符合资质的公司购买不应承担民事赔偿责任，正积极应诉，预计不会给本公司造成损失。

截止本财务报表批准报出日，本公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

六、报告期内公司资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受委托，采用资产基础法，以2015年12月31日为评估基准日对公司净资产的市场价值进行评估，并于2016

年2月29日出具国众联评报字(2016)第2-160号《广东恒峰信息技术有限公司拟股份制改制所涉及的广东恒峰信息技术有限公司净资产价值资产评估报告》。

根据该资产评估报告,此次评估主要采用资产基础法,对恒峰有限经审计后的账面列示的资产(流动资产和非流动资产)及相关负债进行评估。经评估,公司净资产账面值为7,663.61万元,评估值为7,664.56万元,评估增值0.95万元,增值率为0.01%。

七、最近两年股利分配政策和分配情况

(一) 股利分配政策

《公司章程》第一百五十一条规定:公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百五十二条规定:公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十三条规定:公司重视股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下,实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票方式分配利润,积极推行现金分配的方式。

(二) 最近两年股利分配情况

2015年12月22日,公司股东会表决通过股利分配方案,同意公司截止2015年9月30日止的未分配利润人民币12,601,480.49元按原股东的出资比例进行股利分配。除此次股利分配外,公司最近两年无其他股利分配情况。

(三) 公开转让后的股利分配政策

根据公司当年的实际经营情况,由股东大会决定是否进行利润分配,可采取现金或者股份方式分配股利。公司股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见。

八、管理层对公司风险因素自我评估

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本公开转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司业务发展过程中的主要风险及管理措施为以下几方面：

（一）市场竞争风险

公司在教育信息化相关领域具有竞争优势，该领域政策环境持续向好，政府投资不断加大，市场前景广阔。但同时面临较大竞争压力：一方面，国家产业政策大力扶持软件行业，行业发展前景良好，众多公司纷纷拓展计算机应用服务业务，国内软件市场细分行业竞争加剧；另一方面，我国加入 WTO 后，国外软件公司凭借其技术、资金优势，在竞争的广度和深度上对国内软件企业造成更大冲击。在有限的国内市场里，公司面临国内外双重竞争压力，公司现有产品存在市场竞争加剧的风险。

（二）技术更新风险

公司所属行业具有发展迅速，技术、产品更新换代快，用户对产品的技术要求高等特点，教育信息化行业由于涉及到政府内部工作流程等，对保密性和严谨性的要求更高，如公司对技术、产品和市场的发展趋势不能做出正确判断，或在关键技术、重要新产品的研发及上市、重要产品方案的选定等方面不能正确把握，可能使公司面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上发展趋势，并导致公司市场竞争力下降的风险。

（三）税收优惠变化风险

1、所得税。公司所在的软件行业为国家重点支持的战略性新兴产业，享有多项税收优惠政策。公司于 2012 年 11 月 26 日获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为 GF201244000580 号《高新技术企业证书》，根据《高新技术企业认定管理办法》

及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，公司自获得高新技术企业认定起三年内企业所得税按 15% 缴纳。2015 年 10 月 10 日公司通过高新技术企业资质复审取得换发的 GR201544000363 号《高新技术企业证书》，在未来三年继续享有该项税收优惠。

如果公司未来不能被认定为“高新技术企业”以及相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

2、增值税。根据财政部、国家税务总局文件财税[2011]100 号文《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。公司自 2015 年度起，享有该项税收优惠，是公司营业外收入的主要来源。

如果该项税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 17% 的税率征收增值税，增值税实际税赋的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

（四）应收账款回款风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 51,942,540.32 元，相比 2014 年末增加 30,006,885.58，增幅为 136.80%。由于公司的主要客户为政府部门和国有企业，应收账款发生坏账的概率较低，但如果公司应收账款不能及时收回，可能对公司现金流和资金安全构成影响。

（五）市场集中风险

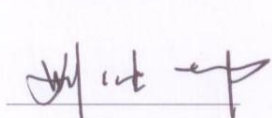
公司 2014 年度、2015 年度源自广东省的收入占比均超过 90%，其中广州市的收入占比均在 70% 左右。报告期内，公司的业务收入和利润主要集中于广东地区，公司的发展在很大程度上依赖于广东地区的客户，特别是广州市的客户。虽然公司已经开始开拓广东省外市场，但短期内广东地区仍是公司业务发展的核心地区。公司存在市场区域较为集中的经营风险。

第五章 有关声明

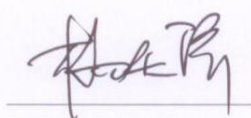
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本挂牌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。

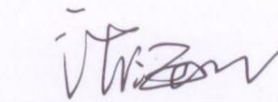
全体董事签名：



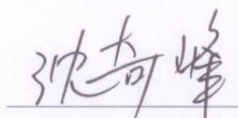
刘胜坤



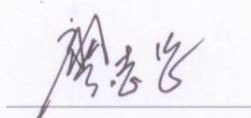
杨天骄



沈海红

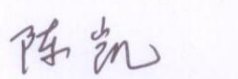


沈奇峰

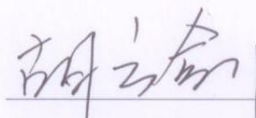


廖志坚

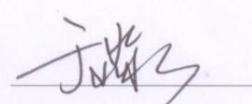
全体监事签名：



陈凯

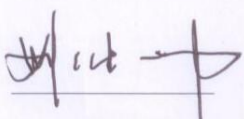


胡云剑

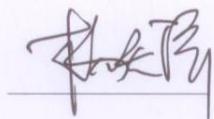


于森

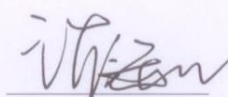
全体高级管理人员签名：



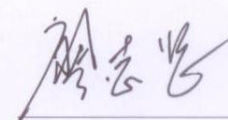
刘胜坤



杨天骄



沈海红



廖志坚

广东恒峰信息技术股份有限公司



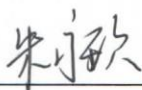
二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表：

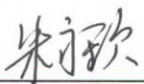

任澎

项目负责人：

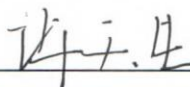


朱永钦

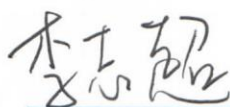
项目组成员：



朱永钦



许天生



李志超



林泽斌



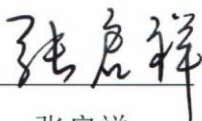

海通证券股份有限公司

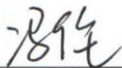
2016年4月26日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 
林泽军

经办律师：  
张启祥 邵 芳


冯 伦

北京市中伦（广州）律师事务所

2016年4月26日

四、会计事务所声明

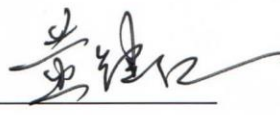
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书及其摘要与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


王子龙

签字注册会计师：


徐春龙


黄键仁

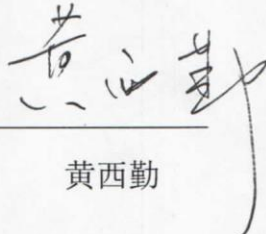
亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）




2016年4月26日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人： 
黄西勤

签字注册资产评估师： 
陈军


邢贵祥

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2016年4月26日

第六章 备查文件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（以下无正文）