



|       |                         |
|-------|-------------------------|
| 报告企业: | 深圳国泰安教育技术股份有限公司         |
| 报告编号: | 东方金诚粤信评字[2015]0116号     |
| 制作机构: | 东方金诚国际信用评估有限公司<br>深圳分公司 |
| 制作日期: | 2015年6月26日              |

# 深圳国泰安教育技术股份有限公司 信誉评级报告

评级时间：二〇一五年六月



东方金诚国际信用评估有限公司深圳分公司 地址：深圳市罗湖区建设路2016号南方证券大厦A座18楼  
邮编：518001 电话：0755-82215563 传真：0755-82215580 网址：www.goldencredit.com.cn

# 深圳国泰安教育技术股份有限公司

## 信誉评级报告概述

### 资信等级及释义：

|    |   |
|----|---|
| 等级 | AAA   |
| 释义 | 企业信用程度高、有优良的信用记录，资金实力雄厚，资产质量优良，经济效益明显，不确定因素对其经营与发展影响极小，履约能力强。 |

### 基本结论及关注：

- 公司拥有行业内较全面的资质及相关质量管理体系认证，在区域同行业内处于龙头地位，获取项目能力强，综合竞争力强。
- 公司组织结构合理，各项制度健全，管理团队实力强，人员配备充足，技术团队稳定，为公司履行各项合约提供较好的保障。
- 公司拥有较强的技术研发实力，为各项销售合同的履行提供了较好的技术保障。
- 公司的产品和服务领域较广，客户认可度较高，市场信誉度好。
- 近三年，公司资产规模及收入规模不断提升，资本金充足，盈利能力强，未来发展趋势向好。

### 公共信用监管信息：

- 截至 2015 年 5 月末，公司无不良信用记录。

### 招标投标监管信息：

- 截至 2015 年 5 月末，公司无招投标活动中的违法及处罚记录。

### 基本信息：

|        |                                   |
|--------|-----------------------------------|
| 企业名称   | 深圳国泰安教育技术股份有限公司                   |
| 企业住所   | 深圳市南山区深南大道 12069 号海岸时代公寓西座 2203 室 |
| 法定代表人  | 陈工孟                               |
| 注册资金   | 37,437.6667 万元                    |
| 经济性质   | 股份有限公司（中外合资，未上市）                  |
| 成立日期   | 2000 年 04 月 29 日                  |
| 工商注册号  | 440301501125000                   |
| 组织机构代码 | 71529590-6                        |

### 主要财务数据与指标：

单位：万元

| 指标名称      | 2014 年  | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|---------|--------|--------|
| 总资产       | 107,445 | 61,179 | 29,240 |
| 净资产       | 69,459  | 37,503 | 14,045 |
| 营业收入      | 67,778  | 31,471 | 14,150 |
| 利润总额      | 19,127  | 8,814  | 3,855  |
| 经营净现金流    | -15,800 | -7,836 | -4,864 |
| 银行借款余额    | 16,660  | 15,867 | 8,633  |
| 流动比率（倍）   | 2.68    | 3.21   | 2.72   |
| 资产负债率（%）  | 35.35   | 38.70  | 51.97  |
| 主营毛利率（%）  | 69.07   | 70.38  | 70.70  |
| 总资产报酬率（%） | 23.62   | 21.08  | 21.11  |
| 成本费用率（%）  | 70.32   | 72.94  | 73.54  |

注：2012-2014 年数据来源为公司经立信会计师事务所审计的合并财务报表。

### 分析师：

王爱华 刘强

wangaihua@coamc.com.cn

liuq@coamc.com.cn

Tel: 0755-82215565

Fax: 020-82215580

# 深圳国泰安教育技术股份有限公司

## 信誉评级报告

**信誉等级** AAA

**分析师** 王爱华 刘强

**评级日期** 2015年6月26日

### 评级结论

深圳国泰安教育技术股份有限公司的信誉等级为 AAA。

此级别表明企业信用程度高、有优良的信用记录，资金实力雄厚，资产质量优良，经济效益明显，不确定因素对其经营与发展影响极小，履约能力强。

### 基本信息

**【受评企业】** 深圳国泰安教育技术股份有限公司

**【经营范围】** 从事教育信息化平台、教育实训仿真软件、教学资源数据库、现代教育装备及公共软件服务的技术开发、技术转让、技术咨询与技术服务；工业自动化设备、教学实训设备和电教器材、机电控制设备、计算机软硬件及辅助设备、物流设备、自动终端产品、通讯设备、网络设备的批发、佣金代理（不含拍卖）、进出口及相关配套业务；信息网络、电子技术、计算机软硬件及系统集成、通讯产品、智能化科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询与技术服务；开发数据库软件及数据处理、数据产品；销售自行研发的产品及转让自有技术成果；计算机网络结构设计、综合布线施工，计算机网络安装、调试、维护；医疗器械的批发、代理：III类：6815 注射穿刺器械，6823 医用超声仪器及有关设备，6825 医用高频仪器设备，6826 物理治疗及康复设备，6830 医用 X 射线设备，6840 临床检验分析仪器，6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，6858 医用冷疗、

低温、冷藏设备及器具，6863 口腔科材料，6870 软件，6866 医用高分子材料及制品，6821 医用电子仪器设备（6821-1、6821-2、6821-3 除外），6865（6865-3 除外）医用缝合材料及粘合剂。

【注册地址】深圳市南山区深南大道 12069 号海岸时代公寓西座 2203 室

【法人代表】陈工孟

【注册资本】37,437.6667 万元

【经济性质】股份有限公司（中外合资，未上市）

【成立日期】2000 年 4 月 29 日

【营业期限】永续经营

【组织机构代码】71529590-6

【营业执照注册号】440301501125000

【税务登记证号】440301715295906

【公司联系人】胡高祥

【联系电话】15920060128

【公司网址】<http://www.gtafe.com/>

## 公司概况

深圳国泰安教育技术股份有限公司（以下简称“公司”或“国泰安”）是一家为教育与投资业提供综合解决方案的国家级高新技术企业。自 2000 年以来，国泰安一直致力为国内外教育和投资机构提供集“研究数据、专业实验、云平台建设、软硬件系统和增值服务”为一体的综合性解决方案。公司的产品与服务主要包括：为高等教育、职业教育、基础教育领域提供教研、教学、管理、资源、实验及增值服务全方位支持的“易”系列教育服务、涵盖中国证券、期货、外汇、

宏观、行业等领域的“元”系列精准数据服务以及为金融机构提供全套量化投资服务方案的“宽”系列金融服务。

公司是国家科技部重点支持的国家级高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业，并拥有 5,000 多人的专业研发和服务团队，其中研发人员和技术工程师超过 60%。公司始终坚持自主创新，已拥有自主创新专利和著作权产品 280 多项，在广东省电子信息（软件）产品认定的 71 个自主创新产品中，国泰安占 3 席。

## 评级综述

### 一、履约能力

#### 【公司资质及认证】

##### （一）相关资质

| 资质名称                         | 颁发机构                                      | 获得时间        |
|------------------------------|---|-------------|
| CMMI 三级认证                    | Carnegie Mellon                           | 2012 年 4 月  |
| 国家高新技术企业证书                   | 深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、<br>深圳市国家税务局、深圳市地方税务局 | 2012 年 9 月  |
| 深圳市高新技术企业证书                  | 深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会                       | 2013 年 1 月  |
| 软件企业认定证书                     | 深圳市经济贸易和信息化委员会                            | 2013 年 6 月  |
| 计算机信息系统集成企业三级                | 工业和信息化部                                   | 2013 年 8 月  |
| 2013 年中国年度创新软件产品（易教育平台 V1.0） | 中国软件行业协会                                  | 2013 年 9 月  |
| 国家火炬计划重点高新技术企业               | 科技部火炬高技术产业开发中心                            | 2013 年 10 月 |
| 国家规划布局内重点软件企业证书              | 国家发改委、工信部、财政部、商务部、国家<br>税务总局              | 2013 年 12 月 |
| 深圳市 2013 年度重点软件企业认定<br>证书    | 深圳市经济贸易和信息化委员会                            | 2014 年 7 月  |

|             |            |          |
|-------------|------------|----------|
| 医疗器械经营企业许可证 | 深圳市药品监督管理局 | 2014年10月 |
|-------------|------------|----------|

资料来源：公司提供，东方金诚整理

(二) 质量管理体系认证

| 名称                        | 认证机构             | 获得时间    |
|---------------------------|------------------|---------|
| ISO14001: 2004 环境管理体系认证证书 | 北京海德国际认证有限公司     | 2012年5月 |
| ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书  | 北京大陆航星质量认证中心有限公司 | 2013年6月 |
| ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书  | 北京海德国际认证有限公司     | 2015年1月 |
| ISO14001: 2004 环境管理体系认证证书 | 北京海德国际认证有限公司     | 2015年1月 |

资料来源：公司提供，东方金诚整理

总体上，公司拥有行业内较全面的资质及相关质量管理体系认证，在区域同行业内处于龙头地位，表明其具有为履行合同而提供优质产品和服务的能力。

【公司所获社会荣誉】

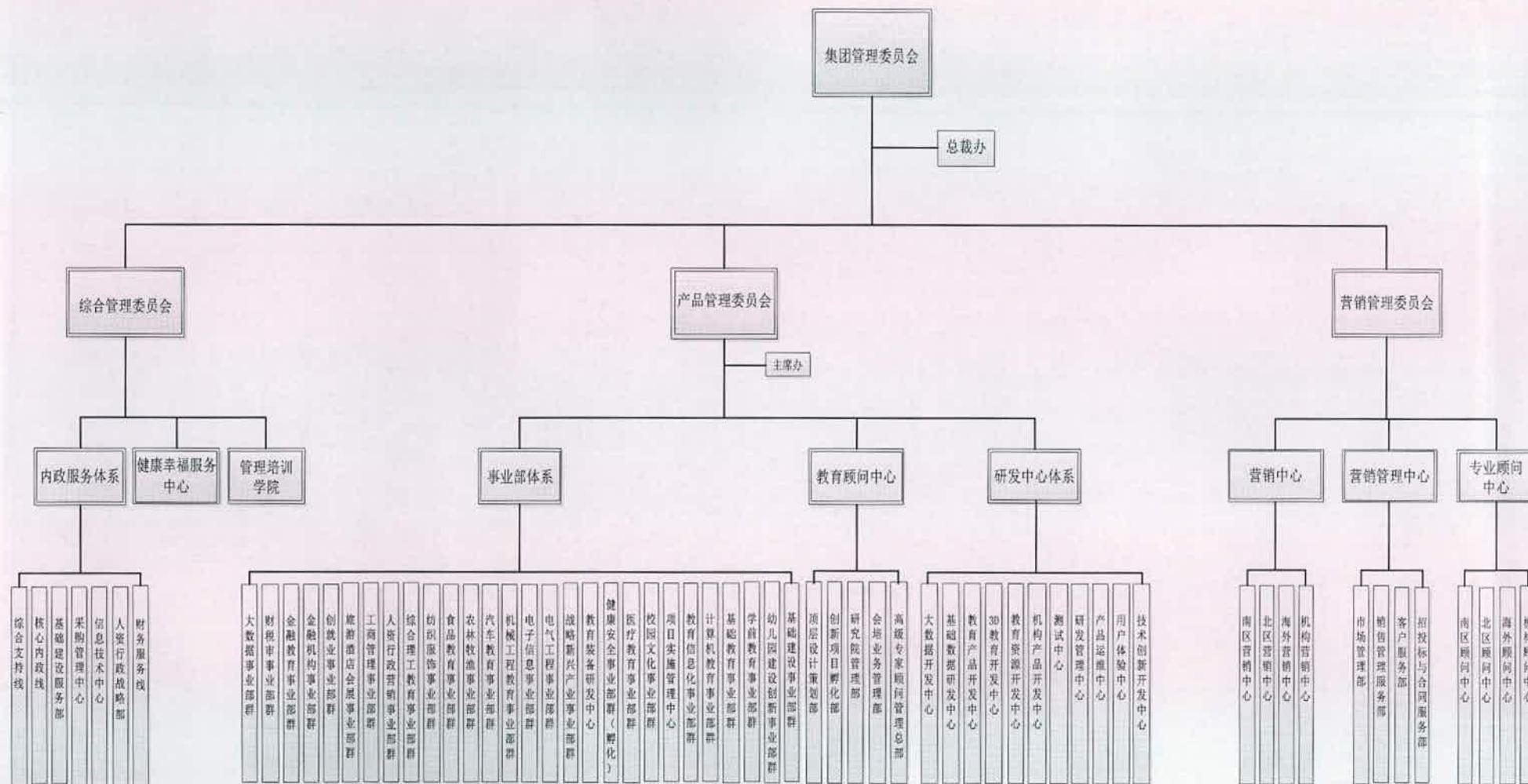
| 获得时间     | 主要荣誉                  | 颁发机构                 |
|----------|-----------------------|----------------------|
| 2012年3月  | 双优-优秀软件企业和优秀软件产品      | 深圳市软件行业协会            |
| 2012年5月  | 广东省守合同重信用企业           | 广东省工商行政管理局           |
| 2012年10月 | CCTV.COM 教育频道独家战略合作伙伴 | 央视教育频道               |
| 2012年7月  | 2011年度广东省优秀自主品牌       | 广东省企业联合会             |
| 2013年8月  | 国家职业核心能力培训认证全国推广服务部   | 国家职业核心能力培训认证全国推广服务中心 |

|          |                             |                   |
|----------|-----------------------------|-------------------|
| 2013年8月  | 2012年度深圳市软件业务收入前百家企业        | 深圳市经济贸易和信息化委员会    |
| 2013年9月  | 2013年中国年度创新软件产品(易教育平台 V1.0) | 中国软件行业协会          |
| 2013年12月 | 2013年度最具成长性企业奖              | 中国技术创业协会          |
| 2013年12月 | 2013年度科技创业贡献奖               | 中国技术创业协会          |
| 2014年1月  | 中国教育装备行业协会会员                | 中国教育装备行业协会        |
| 2014年4月  | 2013年度广东省“诚信示范企业”称号         | 广东省企业联合会、广东省企业家协会 |
| 2014年5月  | 第十八届中国国际软件博览会创新奖            | 中国国际软件博览会组委会      |
| 2014年5月  | 2013年度守合同重信用企业              | 广东省工商行政管理局        |
| 2014年6月  | 2013年度工伤预防先进单位              | 深圳市社会保险基金管理局      |
| 2014年8月  | 2013年度深圳市软件业务收入前百家企业        | 深圳市软件行业协会         |
| 2014年10月 | 2013年度信息技术资讯服务龙头企业          | 中国软件外包和信息技术服务产业联盟 |
| 2014年11月 | 2014年全国市场营销领域校企合作与人才培养优秀企业  | 中国国际贸易促进委员会       |
| 2014年12月 | 2014年度安全运行奖                 | 上证所信息网络有限公司       |
| 2014年12月 | 南山区民营领军企业                   | 深圳市南山区政府          |

资料来源：公司提供，东方金诚整理

总体上，近三年公司和项目分别获得了国家级、省级、市级多项荣誉，社会声誉较好，客户认同度较高。

### 【公司管理】



资料来源：公司提供

国泰安设立了集团管理委员会，履行董事会的职责，集团管理委员会下设有综合管理委员会、产品管理委员会和营销管理委员会，分别负责行政、人事等后勤工作、产品研究开发、市场开拓等方面重大事项的讨论、表决等。各委员会下设有事业部和中心，事业部和中心设负责人一名，全面管理本事业部和中心的各项工作，公司部门设置较为合理，组织结构健全。

此外，公司制定了涉及到人员管理、项目管理、业务管理、质量管理等多方面管理制度，制度建设较为全面，各项制度能够较为有效的执行。公司管理严格，各部门职责明确，能够有效的协调工作。

董事长兼首席执行官陈工孟，曾任浙江省温州市计算技术研究所工程师、浙江省温州市三联资讯工程公司总经理、美国亚信有限公司投资分析师、美国国家研究与发展有限公司投资顾问，现任中国风险投资研究院院长、《中国风险投资》杂志主编、《中国金融评论》常务执行主编、香港理工大学/上海交通大学金融学教授和博士生导师等，是中国科学院金融避险研究中心特邀学者，美国金融协会会员，担任多个省份的政府经济顾问，为国家政策制定提供多份政策研究报告。1997 年至今在国际及国内著名经济金融学杂志（如 JFQA、JE、JBF、JCF、经济研究、管理世界、求是）发表了 60 多篇学术论文。

公司副董事长兼常务副总裁高宁博士，曾任香港理工大学中国会计与金融研究中心助理主任、研究员，香港大学中国金融研究中心研究员、香港浸会大学商学院荣誉研究员、美国财务管理协会与澳洲银行与金融协会会员，并曾担任香港与国内多家企业的研究、管理和融资顾问。作为国泰安的创办人之一，2003 年起负责国泰安的日常运营工作，主持开发了一系列财经数据库系统、教学研软件、证券分析系统、国泰安金融实验室等，并曾组织和参加与国家财政部、国家审计署、上海证券交易所、深圳证券交易所、香港大学、北京大学等合作的多个项目。

公司执行总裁王春雷，中山大学 MBA 和 EMBA，江苏科技大学十多年教学和二十多年企业管理工作经验。曾任职深圳证券交易所信息公司助总、全景网络公司副总、巨灵信息公司总裁等岗位。具有复合专业背景、丰富的工作经验。在财经资讯、中心数据库建设、数据挖掘应用及金融工程研究等方面具有较高的理论水平和丰富的实验经验。

公司执行总裁唐应元，在加盟国泰安之前，在深圳从事创业投资 18 年，具有丰富的投融资及企业实际经验，是中国科技金融促进会与业委员，资深的风险投资家之一。他创始并担任 10 多年核心高管（副总经理）的深圳市高新投集团，是我国最具创新能力的风险投资兼高科技企业综合金融服务机构，投融资企业过万家，培育了 70 多家知名企业在中小板、创业板和境外上市，为深圳的高新技术产业发展做出了重要贡献。唐先生曾在深圳市计划委员会（发改委）工作了十多年，担任社会发展处、文教科技处领导，参与创办我国最前沿的职业教育机构——深圳市高等职业技术学院，对职业技术教育和素质教育有超前的理念。

经过多年发展，公司已拥有员工 5,000 余人，拥有博士学历及海外留学经验的高端人才约占公司人数的 20%，员工素质较高。

整体而言，公司组织结构合理，各项制度较为健全，管理团队实力较强，人员配备充足，技术团队较为稳定，为公司顺利履行各项合约提供了较好的保障。

### 【研发实力】

国泰安自成立以来，始终坚持技术创新、自主创新。目前已拥有 5,000 多人的专业研发和服务团队，其中研发人员及技术工程师超过 60%；毕业于美国宾夕法尼亚大学、德克萨斯州立大学、香港理工大学、北京大学、清华大学等海内外名校的博士、硕士及海外留学人员超过公司人数 30%；拥有 100 多位来自普林斯顿大学、香港大学、北京大学、清华大学、上海交大等国内外著名大学教授、权威学者组成国泰安顾问团队。30 余家海内外学术、业界知名机构（包括美国沃顿商学院、香港大学、日本 QUICK、韩国 EBSCO）与国泰安达成长期合作伙伴关系。

公司每年均投入较大规模科研费用，针对不同客户的具体需求，不断推出新产品，目前已拥有近 240 多项自主创新产品专利和著作权产品。2010 年，国泰安金融实验室与华为、大族激光等知名企业同获“深圳市重点自主创新产品”殊荣；2012 年，在广东省电子信息(软件)认证的 71 个自主创新产品项目中，国泰安独占 3 席；2012 年 4 月，国泰安通过 CMMI 三级国际认证；同年 6 月，通过了

ISO9001:2008 质量认证；2013 年，荣获了中国年度创新软件产品（易教育平台 V1.0）、广东省守合同重信用企业、计算机信息系统集成企业 3 级、国家火炬计划重点高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业等重要资质。

总体来看，公司在技术研发水平和项目管理能力方面已达到先进水平，拥有较强的技术实力，为各项销售合同的履行提供了较好的技术保障。

### 【财务实力和经营效益】

2012-2014 年，公司总资产分别为 29,240 万元、61,179 万元和 107,445 万元，近几年公司发展较快，资产规模提升较快，整体资产质量优质；同期，营业收入分别为 14,150 万元、31,471 万元和 67,778 万元，利润总额分别为 3,855 万元、8,814 万元和 19,127 万元，2012-2014 年收入和利润水平均呈快速上升趋势，同期，公司毛利率分别为 70.70%、70.38%和 69.07%，总资产报酬率分别为 21.11%、21.08%和 23.62%，整体盈利能力强。公司近三年资产负债率分别为 51.97%、38.70%和 35.35%，由于公司近几年不断引入风险投资机构，资本实力得以扩充，资产负债率呈下降趋势，整体处于较低水平。公司考虑到公司资本金充足，获利能力强，能够很好地保障即期债务的偿还。公司未来发展趋势向好。

## 二、市场声誉

### 【业务拓展】

依托较强的技术研发实力，国泰安至今已建立起规模较大、分工精细的 3 大管理体系、40 多个事业部、60 余个专业学科的丰富产品线。三大管理体系分别为教育服务、金融服务和数据资源。

教育服务包括高等教育、职业教育和基础教育等三个方面，其产品包括高等教育研究服务、职业教育实训服务（社会服务产品线、财经商贸产品线、信息技术产品线、生产制造产品线、基础产业产品线等，覆盖 40 多个专业）和基础教育创新服务。教育服务业务为公司主要收入来源，2014 年占比超过 90%。

金融服务方面，公司用 8 年（2000-2008）时间打造了中国金融经济研究数据库，作为大中华区唯一的数据提供商加入美国沃顿商学院 WRDS 研究数据服务体系。中国金融经济研究数据库已经在全球中国金融经济学术研究市场占据一席之地，目前已有 5,000 余篇采用该数据库及其研究服务的优秀论文在 Journal of Finance、《经济研究》、《会计研究》、《金融研究》等国内外一流期刊上发表。公司还

数据资源方面，国泰安“元”系列数据服务，内容从传统经济金融数据服务，扩展到了非结构化文本信息处理，包括从图片、视频、模型及策略程序资源到智慧行业数据等广义数据信息；服务方式上，除了传统的查询系统之外，更是推出了数据中心、云计算、个性化定制等整体服务解决方案。

此外，国泰安以校企合作服务中心、教育实训服务中心、创业就业服务中心和教育创新服务中心四大中心为基本，以专业群建设为标的，发展教学拓展和研究创新两条服务线；以人才库建设为标的，发展师资培养和培养学生两条服务线；以品牌提升整体方案为标的，发展特色化办学、数字化管理等服务模块，不断开拓创新特色增值服务，在满足客户院校硬性发展需求的同时提供更多高附加值的软性服务。

经过 10 余年发展，公司在高校及职业学校已拥有较多的客户群，产品和服务已获得客户的认可和好评。一方面是公司不断扩大原有产品的客户群，从清华大学、北京大学、中国人民大学等知名大学及高等院校扩张到淮阴工学院、嘉兴学院、江苏工业学院、江苏技术师范学院、金陵科技学院、南昌航空学院等职业学校，公司的“大学金融实验室”自 2009 年进入市场以来，高校及职业学校客户已涵盖哈佛大学、芝加哥大学、日本东京大学、清华大学、北京大学、中国人民大学、复旦大学、浙江大学等国内外 500 多所大学；另一方面是公司针对学校的专业需求不断开发新的产品，比如针对旅游、汽修、物流、服装等专业推出相对应的新产品，使产品更有针对性，更加满足细分市场的需求。公司数据资源方面的“量化投顾专业服务平台”已被国内数百家高校选取用作投资教育实训平台，并获得招商证券、国信证券、长江证券等用户的认可和好评；在基金领域，公司的“宽基金”产品曾为“华安-磐华义正量化投资基金一号”提供了服务。

2012-2014年,公司实现营业收入分别为14,150万元、31,471万元和67,778万元,经营业绩实现连续复合增长超过100%。

总体而言,依托较强的研发实力,公司的产品和服务领域较广,客户认可度较高,有利于公司业务的持续发展。

### 【历史履约记录】

公司能够严格履行各项责任和义务,从未发生因自身原因导致的合同变更、合同解除或不履行本合同等行为,近三年公司合同的履约率达到100%;且公司对各项购销合同的履约质量良好,尚未出现质量事故或索赔责任,无诉讼记录。

与政府间履约纪录方面,公司的履约主要体现在其对国家税法、质检部门及劳动部门相关规定的遵守程度上。公司自成立以来,能够严格遵守上述部门制定的各项法律法规、政策规章等,未发现偷税、漏税、以及违反质检部门规定的事项,公司对正式录用的员工,均签订正式合同,且合同内容符合劳动部门的相关规定。

与内部员工间的履约纪录方面,公司履约主要体现在员工的薪资、奖金、福利、社保、劳动保障等措施是否按其所签订的用工合同执行,对员工承诺的劳动合同以外的事项是否按期如实执行。公司自成立以来,严格按照用工合同按时足额发放工资、奖金、福利、社保金等,其所发生的工资、奖金扣减符合企业奖惩规定;公司对员工所采取的劳动保障措施也比较到位,有效保障了工作的安全性和员工的利益;另外,公司在合同以外的承诺事项均得到了有效的贯彻与执行,未发现违反承诺的情况。

金融财税信用记录方面,公司能足额及时缴纳税款。根据公司提供的《企业基本信用信息报告》,公司在金融机构信贷记录良好。

总体来看,目前公司在各方面均能积极地履行其所签署的各项合同或做出的承诺,体现了公司具有较好的履约意愿。

### 三、综合评价

公司在从业背景经验、人才技术优势、管理水平及资质、财务效益等方面的客观履约能力很强，且诚信意识高，主观履约意愿强，市场信誉及客户评价好，自成立以来取得了出色经营业绩及卓越的市场声誉，综合实力处于业内龙头地位，成为业界的知名企业。

## 附件一：声明

1、受深圳国泰安教育技术股份有限公司委托，东方金诚国际信用评估有限公司(简称“东方金诚”)对其进行信誉评价。除因本次评级事项东方金诚与受评企业构成委托关系外，东方金诚、评估人员与受评企业不存在任何影响评价行为独立、客观、公正的关联关系。

2、东方金诚与评估人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的信誉报告遵循了真实、客观、公正的原则。

3、本信誉报告中引用的相关资料主要是由受评企业提供，东方金诚不对资料的真实性和准确性做出保证。若有提供虚假信息或其他失信行为，东方金诚将予以揭示，并按照规定提请广东省企业联合征信数据平台采集有关信息。

4、本信誉报告的结论是东方金诚依据合理的内部评价标准和程序做出的独立判断，未因受评企业和其他任何组织或个人的不当影响改变评价意见。

5、深圳国泰安教育技术股份有限公司信誉等级有效期为一年，自二零一五年六月二十六日至二零一六年六月二十五日止。东方金诚保留对其信用状况的跟踪观察并根据实际情况及时调整与公布信誉等级变化的权力。

## 附件二：跟踪评级安排

自企业信用评级报告出具之日起，东方金诚国际信用评估有限公司(简称“东方金诚”)将对受评企业进行持续跟踪评级，包括在报告有效期内进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，东方金诚将密切关注受评企业外部经营环境的变化、影响经营管理和财务状况的重大事项，据此对影响受评企业信用能力的因素进行判断并出具信誉报告。

跟踪评级将按照收集评级资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

如受评企业不能及时提供跟踪评级资料及情况，东方金诚将根据有关信息资料进行分析并调整信誉等级，或宣布前次信誉报告所公布的信誉等级失效直至受评企业提供相关资料。

跟踪评级出具的信誉报告和评级结果将报送监管部门、受评企业。

附件三：招投标企业资质等级评估符号及其定义

| 符号  | 计分范围   | 信用提示 | 释义   |
|-----|--------|------|--|
| AAA | ≥90    | 信用极好 | 企业信用程度高、有优良的信用记录，资金实力雄厚，资产质量优良，经济效益明显，不确定因素对其经营与发展影响极小，履约能力强               |
| AA  | ≥80<90 | 信用优良 | 企业信用程度较高，资金实力较强，资产质量较好，经营管理状况良好，经济效益稳定，不确定因素对其经营与发展影响小，有较强的履约能力            |
| A   | ≥70<80 | 信用较好 | 企业信用程度良好，资金实力、资产质量、经济效益等指标处于中上等水平，经营总体处于良性循环状态，可能存在不确定因素，但无大的风险，履约能力尚可     |
| BBB | ≥60<70 | 信用一般 | 企业信用程度一般，资产和财务状况一般，各项经济指标处于中等水平，会受不确定因素影响，发展会有波动，有一定风险                     |
| BB  | ≥50<60 | 信用欠佳 | 企业信用程度欠佳，资产和财务状况欠佳，各项经济指标处于偏低水平，履约能力欠佳，容易受到不确定因素影响，有风险，未来发展前景不明朗。有较多不良信用记录 |
| B   | ≥40<50 | 信用较差 | 企业信用程度较差，资产和财务状况较差，履约能力较弱，一旦处于较为恶劣的经济环境下，有可能发生破产，但目前尚有能力                   |
| CCC | ≥30<40 | 信用很低 | 企业信用程度很差，企业履约能力很弱，存在重大风险和不确定性  |
| CC  | ≥20<30 | 信用极差 | 企业信用程度极差，企业已处于亏损状态，没有履约能力  |
| C   | ≥10<20 | 没有信用 | 企业无信用，企业亏损严重，接近破产  |
| D   | <10    | 没有信用 | 企业已濒临破产  |

注：每一个资信等级可以加上调整符号“+”或“-”，分别表示比相应级别的质量稍高或稍低（AAAA级不用“+”）。

附件四：财务报表

附表 1-1 资产负债表（资产）

（单位：人民币万元）

| 资 产                    | 2014.12.31    | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 货币资金                   | 3,933         | 12,569        | 2,268         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |               |               |
| 衍生金融资产                 |               |               |               |
| 应收票据                   |               |               |               |
| 应收股利                   |               |               |               |
| 应收利息                   |               |               |               |
| 应收账款                   | 83,461        | 37,367        | 14,542        |
| 其他应收款                  | 4,396         | 2,620         | 5,724         |
| 预付款项                   | 589           | 496           | 750           |
| 应收出口退税                 |               |               |               |
| 存货                     | 591           | 1,005         |               |
| 一年内到期的非流动资产            |               |               |               |
| 其他流动资产                 | 93            |               |               |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>93,064</b> | <b>54,059</b> | <b>23,284</b> |
| 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                   | 3,840         | 1,550         | 878           |
| 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                   | 4,469         | 2,793         | 3,160         |
| 开发支出                   | 3,975         | 2,295         | 1,880         |
| 商誉                     |               |               |               |
| 长期待摊费用                 | 1,142         | 382           | 20            |
| 递延所得税资产                | 704           | 100           | 19            |
| 其他非流动资产                |               |               |               |
| <b>非流动资产合计</b>         |               |               |               |
| 其他长期资产                 | 251           |               |               |
| 其中：特准储备物资              |               |               |               |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>10,541</b> | <b>3,275</b>  | <b>3,199</b>  |
| <b>资产总计</b>            | <b>14,382</b> | <b>4,826</b>  | <b>4,077</b>  |

附表 1-2 资产负债表（负债及股东权益）

（单位：人民币万元）

| 负债和所有者权益          | 2014.12.31     | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|-------------------|----------------|---------------|---------------|
| 短期借款              | 13,000         | 8,480         | 2,000         |
| 应付票据              |                |               |               |
| 应付账款              | 7,758          | 2,034         | 1,061         |
| 预收账款              | 1,509          | 672           | 16            |
| 应付工资              | 308            | 279           | 554           |
| 应付福利费             |                |               |               |
| 应付股利（应付利润）        |                |               |               |
| 应付利息              |                |               |               |
| 应交税金              | 8,600          | 4,017         | 2,392         |
| 其他应付款             |                |               |               |
| 其他应付款             | 3,151          | 807           | 2,540         |
| 递延收益              |                |               |               |
| 一年内到期的长期负债        | 400            | 540           |               |
| 其他流动负债            |                |               |               |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>34,727</b>  | <b>16,829</b> | <b>8,563</b>  |
| 长期借款              | 2,636          | 6,290         | 6,259         |
| 递延收益              | 624            | 558           | 374           |
| 长期应付款             |                |               |               |
| 专项应付款             |                |               |               |
| 其他长期负债            |                |               |               |
| <b>长期负债合计</b>     | <b>3,260</b>   | <b>6,847</b>  | <b>6,633</b>  |
| 递延税款贷项            |                |               |               |
| <b>负 债 合 计</b>    | <b>37,986</b>  | <b>23,676</b> | <b>15,196</b> |
| 少数股东权益            | 8              | 167           | 226           |
| 实收资本（股本）          | 36,000         | 1,369         | 1,235         |
| 资本公积              | 17,682         | 23,224        | 8,268         |
| 盈余公积              | 1,763          | 684           | 441           |
| 未确认的投资损失          |                |               |               |
| 未分配利润             | 14,001         | 12,022        | 3,883         |
| 外币报表折算差额          | 5              |               |               |
| <b>所有者权益小计</b>    | <b>69,450</b>  | <b>37,336</b> | <b>13,818</b> |
| 减：未处理资产损失         |                |               |               |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>69,450</b>  | <b>37,336</b> | <b>13,818</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>107,445</b> | <b>61,179</b> | <b>29,240</b> |

附表2 利润表

(单位:人民币万元)

| 项 目                   | 2014年  | 2013年  | 2012年  |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| 一、营业总收入               |        |        |        |
| 其中:营业收入               | 67,778 | 31,471 | 14,150 |
| 利息收入                  |        |        |        |
| 已赚保费                  |        |        |        |
| 手续费及佣金收入              |        |        |        |
| 二、营业总成本               |        |        |        |
| 其中:营业成本               | 20,966 | 9,322  | 4,145  |
| 利息支出                  |        |        |        |
| 手续费及佣金支出              |        |        |        |
| 退保金                   |        |        |        |
| 赔付支出净额                |        |        |        |
| 提取保险合同准备金净额           |        |        |        |
| 保单红利支出                |        |        |        |
| 分保费用                  |        |        |        |
| 营业税金及附加               | 206    | 84     | 96     |
| 销售费用                  | 10,365 | 4,638  | 2,762  |
| 管理费用                  | 15,543 | 8,279  | 3,151  |
| 财务费用                  | 787    | 716    | 348    |
| 资产减值损失                | 1,299  | 361    | 109    |
| 加:公允价值变动收益(亏损以“-”号填列) |        |        |        |
| 投资收益(亏损以“-”号填列)       |        |        |        |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益    |        |        |        |
| 汇兑收益(亏损以“-”号填列)       |        |        |        |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列)     | 18,613 | 8,071  | 3,538  |
| 加:营业外收入               | 556    | 759    | 317    |
| 其中:非流动资产处置利得          |        |        |        |
| 减:营业外支出               | 41     | 15     | 0      |
| 其中:非流动资产处置损失          |        |        |        |
| 四、利润总额(亏损以“-”号填列)     | 19,127 | 8,814  | 3,855  |
| 减:所得税费用               | 1,464  | 486    | 309    |
| (二)其他支出               |        |        |        |
| 其中:结转的含量工资包干结余        |        |        |        |
| 五、净利润(亏损总额以“-”号填列)    | 17,663 | 8,329  | 3,546  |

附表3 现金流量表

(单位:人民币万元)

| 项 目                        | 2014年          | 2013年         | 2012年         |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>      |                |               |               |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 23,472         | 11,614        | 5,413         |
| 收到的税费返还                    | 385            | 658           | 214           |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 15,151         | 20,873        | 15,280        |
| <b>现金流入小计</b>              | <b>39,008</b>  | <b>33,145</b> | <b>20,908</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 7,458          | 8,679         | 1,964         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | 17,401         | 9,988         | 4,125         |
| 支付的各项税费                    | 3,016          | 1,543         | 848           |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 26,933         | 20,770        | 18,836        |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>54,809</b>  | <b>40,981</b> | <b>25,772</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-15,800</b> | <b>-7,836</b> | <b>-4,864</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       |                |               |               |
| 收回投资所收到的现金                 |                |               |               |
| 其中:出售子公司所收到的现金             |                |               |               |
| 取得投资收益所收到的现金               |                |               |               |
| 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 |                |               |               |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            |                |               |               |
| <b>现金流入小计</b>              |                |               |               |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 7,822          | 1,631         | 3,336         |
| 投资所支付的现金                   | 25             |               | 0             |
| 其中:购买子公司所支付的现金             |                |               |               |
| 支付的其他与投资活动有关的现金            | 22             |               |               |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>7,869</b>   | <b>1,631</b>  | <b>3,336</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-7,869</b>  | <b>-1,631</b> | <b>-3,336</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>       |                |               |               |
| 吸收投资所收到的现金                 | 15,085         | 15,090        | 4,786         |
| 借款所收到的现金                   | 14,200         | 9,599         | 10,069        |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金(土地补偿金)     | 4,500          |               |               |
| <b>现金流入小计</b>              | <b>33,785</b>  | <b>24,689</b> | <b>14,855</b> |
| 偿还债务所支付的现金                 | 13,480         | 2,500         | 2,560         |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金         | 775            | 750           | 197           |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金            |                | 6,217         | 2,650         |
| <b>现金流出小计</b>              | <b>14,255</b>  | <b>9,467</b>  | <b>5,407</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>19,530</b>  | <b>15,222</b> | <b>9,448</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>        | <b>1</b>       | <b>46</b>     | <b>-1</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>      | <b>-4,138</b>  | <b>5,801</b>  | <b>1,246</b>  |

资料来源:公司提供,东方金诚整理

