**七、风险评估与防范**

**7.1 技术研发风险**

如果团队缺少人才就会使后续的生产能力和整理竞争力降低，造成技术和管理水平不高，缺少经验等。最终导致产品的满意度下降；如果核心技术人员因种种原因离开团队，可能会导致核心技术泄露。

应对策略：为吸引人才加入，我们会给予核心技术人员部分股权以谋求共同发展，并拓宽对人才的招聘渠道，如网络招聘、招聘会、内部推荐等；为防止或减少泄露的发生，我们会签订内部保密协定，确保核心技术的保密性。

**7.2 财务风险**

项目的财务风险贯穿整个经营生产过程中，具体分为:筹资风险、投资风险、资金回收风险和收益分配风险四个方面。

应对策略：首先，建立财务风险预警机制，加强财务危机管理，通过团队信息化对经营管理活动中的潜在风险进行实时监控并尽快作出对策。；其次，实行严格的资金借贷和运用审批制度，根据团队发展情况和资金市场成本变化，调整资本结构。

**7.3 行业风险**

目前，国内市场上并没有统一、完善的学生自主控制的评教系统。因此，本项目在行业中的压力较小、风险较低。为保持这一独特性、领先性，我们要密切关注行业的发展趋势，加大研发投入、加快产品升级。同时，加速扩展业务规模，使得该项目在行业内建成完善的生态圈，用高水准的科技投入使得本产品在市场竞争中处于领先地位。

、**7.4 团队风险**

团队内部管理中存在诸如成本控制、人员变动、资金运营等方面的不确定性，将为团队的运营带来风险。

应对策略:首先，建立健全各项规章制度，尤其是建立合同管理制度。同时聘请管理顾问进行指导，对核心管理人员进行定期培训，提高管理水平。在发展过程中根据具体状况可能需要实时微调，必要时建立临时管理机构；其次，加强对管理人员组织结构、管理制度、管理方法等方面的内部培训、外部培训，提高其整体素质和经营管理水平。

**7.5 政策风险**

本评教项目设立的初衷是希望学长学姐的选课经验可以有效地传递给以后的学生，帮助他们选择更为适合自己的老师。对于打分比较低的老师，以第三方的形式对他们提出意见，确保学生隐私安全，促进老师调整教学方式以提高教学质量。因此，对于学生与老师双方而言都是有利无害的。短期来看，并没有较大风险。长期而言，应做到以下应对策略：第一、提高对政策风险的认识和注意，密切关注行业发展趋势和国家相关政策，观察分析有关政策，及时发现潜在政策风险并尽量规避；第二、在风险预测的基础上做出合理的决策，力求降低风险；第三、团队将在国家各项经济政策和产业政策的指导下，汇聚各方信息，提炼最佳方案，统一指挥调度，合理确定公司发展目标和战略。；第四、加强内部管理，提高服务管理水平，降低营运成本，努力提高经营效率，形成公司的独特优势，增强抵御政策风险的能力。

**7.6 市场开拓风险**

面对如产品的市场适应能力不强，用户对于这种新型评教系统的接受能力不强等因素造成的市场开拓方面产生的风险，我们应采用以下应对策略：第一，在本院或本校开启小范围的免费推广或建立样板社区，模拟使用体验并收集反馈。如果反馈良好，计划进行大规模推广。如果反馈不佳，则重新评估产品竞争力，开发新一代产品；第二、进行产品升级或重定位，确保产品在大规模生产时有足够的市场竞争力；第三、搭建统一的业务应用平台，帮助目标搞笑科学制定计划，提高整个教评系统的能观性和能控性；第四、全面收集、整理、分析和展现数据，支持管理决策。



**八、财务投资预测**

**8.1 财务规范及假设**

**8.1.1 财务假设**

财务报表的编制以中华人民共和国财政部2006 年颁布、2014 年修订的《企业会计准则》为准。

会计年度:以公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。本公司预测的财务报表的时间为每年的年末，即12 月31日。

记账本位币:人民币。

记账基础和计价原则:以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则，会计准则允许按照公允价值计量的科目按照公允价值计量。

**8.1.2 财务规范**

公司设在交通设施完善、投资环境良好的上海，属于互联网创业型企业。根据本公司现实基础、能力、潜力和业务发展的各项计划以及投资项目可行性，经过分析研究采用正确计算方法，本着求实、稳健的原则，并遵循我国现行法律、法规和制度，在各主要方面与财政部颁布的企业会计制度和修订过的企业会计准则相一致。

公司营业收入的 20%为应收账款。公司准备建立比较严格的现金控制制度和风险控制意识和风险体系健全，坏账出现率比较低。 公司选择信誉良好的交易对象，严格控制对手方的信誉质量，发生坏账损失的几率较低，应收账款坏帐损失的金额相对较低。

公司处于创立初期，考虑到公司初期发展对资金的需要，前期不对投资人分发股利，所有盈利都用于转增资本。

公司按照净利润的10%提取法定盈余公积，法定盈余公积达到注册资本的50%时不再计提。

公司按照25%的企业所得税率缴纳企业所得税。公司不进行其他金融资产或其他资产的投资，不涉及公允价值变动和投资收益。

**8.2 收入与业务量预测**

收入与业务量预测表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **活跃用户（万人）** | 10 | 50 | 100 | 200 | 400 |
| **会员单价(元/年)** | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| **广告收入（万元）** | 12 | 60 | 120 | 240 | 480 |
| **营业收入(万元)** | 32 | 160 | 320 | 640 | 1280 |

注：本数据基于我国大学生（包括全日制本科生、研究生、博士生）  
人数为4000万人，本平台在五年内市场占有率达到10%计算。在使用本平台的用户中开启会员的比例为10%。广告收入按照：月收入=活跃用户/10 计算。

**8.3 成本费用预算**

2018-2022年公司成本费用预算表(单位:万元)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **研发成本** | 50 | 50 | 100 | 100 | 200 | 200 |
| **生产成本** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **推广费用** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **管理费用** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **合计** | 50 | 110 | 190 | 220 | 250 | 280 |

注:公司计划于2021年正式投入生产，故2020年成本费用仅包含研发成本；生产成本包括服务器租赁费费用等。

**8.4 利润分析**

2020-2025年度公司预计利润表(单位:万元)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **营业收入** | 0 | 32 | 160 | 320 | 640 | 1280 |
| **研发成本** | 50 | 50 | 100 | 100 | 200 | 200 |
| **生产成本** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **销售费用** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **管理费用** | 0 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 |
| **利润总额** | -50 | -78 | -30 | 100 | 390 | 990 |
| **所得税** | 0 | 0 | 0 | 25 | 98 | 248 |
| **净利润** | -50 | -78 | -30 | 75 | 292 | 742 |

注:2020年公司处于产品研发阶段，未投入实际生产。从2021年开始产品投入生产，公司从2023年开始盈利。

**8.5 财务指标分析**

2018年-2022年公司主要业绩(单位:万元)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **总资产** | 200 | 150 | 72 | 42 | 429 | 1171 |
| **总收入** | 0 | 32 | 160 | 320 | 640 | 1280 |
| **净利润** | -50 | -78 | -30 | 75 | 292 | 742 |

**8.5.1 营运能力分析**

营运能力分析表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **总资产周转率** | 0.21 | 2.22 | 1.61 | 1.49 | 1.38 |
| **流动资产周转率** | 1.55 | 2.06 | 2.06 | 1.73 | 1.65 |
| **应收账款周转率** | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |

注: 总资产周转率反映公司全部资产的周转速度，周转率越高，周转次数越多，表明总资产管理水平越高，企业利用资产创造收入的能力越强。本公司总资产周转率从2023年起预计保持在 1.5 左右，公司总资产管理水平较高；本公司流动资产周转率也预计保持在 1.5以上，说明本公司流动资产管理水平较高；应收账款周转率反映公司应收账款周转速度，周转速度越快，表明应收账款变现能力越强，本公司应收账款周转率预计保持在 5 ，公司应收账款变现能力较强。

**8.5.2 盈利能力分析**

盈利能力分析表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **销售净利率** | 0% | 0% | 23.43% | 45.63% | 57.97% |
| **净资产报酬率** | 52% | 63.21% | 73.67% | 82.44% | 91.54% |

注:销售净利率反映企业的营业净利润与营业收入的比例关系，从第三年起公司的销售净利率不断上升，最终稳定在50%，符合互联网企业有较强的盈利能力的特点。

**8.5.3 成长能力分析**

盈利能力分析表

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** |
| **营业收入增长率** | 500.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| **净利润增长率** | / | / | 389.17% | 254.12% |

注: 营业收入增长率是指企业本年营业收入增加额对上年营业收入总额的比率，这反映了业务收入增减变动情况，是评价企业成长发展能力重要指标。

净利润增长率代表企业当期净利润比上期净利润的增长幅度，可以看到企业的经营效益处在优良的上升赛道，盈利能力的持续高增长为企业的进一步发展奠定了基础。

通过以上分析可知,本公司销售市场广阔,销售收入逐年上升,公司净利润增长十分可观,盈利能力、营运能力、偿债能力分析表明公司盈利力强。公司很好的实现了公司价值最大化目标，投资者、管理者、政府、员工都是项目的受益者， 形成很好的良性多赢局面。