



北京中搜网络技术股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一三年十月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

### 一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）第三代搜索引擎技术及开放合作的业务模式创新带来的风险

本公司推出的第三代搜索引擎能够实现搜索技术与人工智慧的有机结合，为用户呈现更为开放、多维的搜索结果，显著提升用户的搜索体验。同时，本公司在搜索行业采用独创的开放合作模式，合作经营方与本公司共享业务快速增长的成果。从开放合作的特点来看，虽然在互联网行业内的其他领域已有微博等类似模式，但是，由于本公司的第三代搜索引擎技术以及业务模式具有独创性，在搜索行业内并没有统一的技术标准或规范对本公司未来的研发方向进行指导，也没有与本公司类似的成功业务模式可供借鉴，因此，本公司可能存在因技术研发方向失误或是开放合作的业务模式的不成熟而造成市场份额及盈利水平受到不利影响的风险。

#### （二）收入季节性波动的风险

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司营业收入分别为25,327.41万元、32,428.39万元和6,790.68万元，2013年1-4月收入较低的原因主要是本公司所处的搜索行业具有较为明显的季节波动性特征，每年的第一季度是搜索行业的收入淡季，每年第四季度为搜索行业收入旺季。

截至2013年1-6月，公司未经审计的营业收入为11,037.43万元，净利润为-4,993.49万元。公司2013年上半年亏损的原因除收入季节性影响外，还由于在中搜第三代搜索引擎和“中搜搜悦”移动客户端的研发和推广上加大投入所致。

### （三）中搜网第三代搜索引擎平台的用户积累无法达到预期的风险

本公司提供的基于中搜网第三代搜索引擎平台的通用搜索及相关服务，已逐渐成为本公司业务新的增长点，对本公司的未来发展具有重要意义。搜索引擎平台的盈利模式主要是本公司通过自行或与他人合作制作维护关键词搜索结果页面的方式，免费向用户提供信息搜索服务以聚集人气，提升平台的广告价值，进而通过“眼球经济”吸引广告主的广告投放。因此，是否积累了足够的用户基础已成为衡量搜索引擎平台是否成功的主要标志。

虽然本公司提供的第三代搜索引擎产品能够显著提升用户的搜索体验，目前已在行业中处于领先水平。但如果未来本公司的中搜网第三代搜索引擎平台无法在短期内积累足够庞大的用户基础，或是如果其他搜索引擎运营商加大对第三代搜索引擎相关技术的研发投入或市场拓展力度，将可能对本公司的未来盈利水平及市场份额产生不利影响。

### （四）市场竞争加剧的风险

本公司的主要竞争对手是百度、谷歌、奇虎 360 等互联网搜索企业，本公司在经营规模、市场占有率等方面与主要竞争对手均存在差距。本公司的主要竞争者具备丰富的互联网运营经验以及雄厚的资金实力，他们将在市场份额、产品研发创新、客户资源、分销商渠道等各领域与本公司展开竞争。

本公司致力于第三代搜索引擎及相关技术的创新、发展及应用，该技术可以显著提升用户的搜索体验，目前已在行业中处于领先水平。同时，本公司目前正在加大对第三代搜索引擎技术的开发和应用力度，不断增加 SRP 的覆盖面及内容丰富性，但如果其他搜索引擎运营商加大对第三代搜索引擎相关技术的研发投入或市场拓展力度，本公司市场份额的成长可能会受到挑战。

### （五）移动互联网快速发展对传统互联网的挑战

移动互联网从 2012 年以来快速发展，在用户规模、用户使用时长上已经超越传统互联网，甚至在改变用户的互联网使用习惯。移动互联网的快速发展在为

本公司提供了面对全新的市场、拓展新用户的机遇的同时，也对公司的业务发展形成了挑战。

虽然本公司第三代搜索采用的微件技术能为“中搜搜悦”移动客户端提供很好的内容展现支持，但仍需要在传统互联网与移动互联网都进行研发投入，而且移动互联网商业模式尚未成熟，技术的发展方向、用户的使用习惯都具有不确定因素。

#### （六）服务纠纷及诉讼的风险

随着国内传统经济向互联网经济的转型，已有越来越多的市场主体或个人参与到互联网经济中来。互联网经济具有不同于传统经济的创新特点，盈利模式与传统经济显著不同，且与传统行业相比，互联网行业提供的产品和服务具有内容差异大、更新换代速度快等特点。在这一过程中，互联网经济的参与方对互联网经济风险因素的认识是渐进提升的。同时，互联网经济也由于其快速的创新性，对互联网经济涉及的相关服务的行业统一标准往往没有形成，行业监管也往往滞后于互联网经济的发展。

基于以上因素，互联网企业在提供服务的过程中，尤其是在客户主要以中小企业和个人客户为主的情况下，企业与客户之间往往因为认识的不同而容易产生服务纠纷或诉讼。本公司主要提供通用搜索、行业搜索和电子商务相关服务，本公司的服务是否能够与客户的服务效果预期相一致，能够为客户的消费创造相应的价值，成为了影响包括本公司在内的搜索引擎企业成功的重要因素。

虽然本公司已经针对销售和售后服务中出现的问题制定了一系列有效的制度，建立了相应机构并配备了专门人员执行相关制度，投入了相关设备，以此确保服务质量满足客户需求，但不排除部分客户对本公司的服务仍存在不满，甚至传播对本公司市场声誉具有不良影响的信息的可能性。随着公司业务模式的进一步扩大，未来也有可能发生其他方面的纠纷或诉讼。截至本公开转让说明书签署日，尚未了结的诉讼案件共计44宗，其中43宗为被告案件，涉及总金额7,678,466元，1宗为原告案件，涉及金额300,000元。本公司因此而面临的民事纠纷及法律诉讼风险将间接对公司的日常运营与盈利水平造成一定的影响。

### （七）互联网平台开放性带来的信息发布风险

本公司自主开发并运营的中搜网第三代搜索引擎平台和行业中国平台具有开放性的特点，客户可以自主在上述平台发布信息。虽然本公司针对信息的发布审核及监控流程制定了一系列严格的程序，通过有效的技术手段防止虚假、侵权及敏感信息的发布，但仍不能完全避免客户刻意通过其他途径在本公司平台上发布虚假、侵犯第三方权益的信息或敏感言论，从而间接导致本公司面临被卷入法律诉讼或受到行政处罚的风险。

## 二、红筹架构的拆除

陈沛、陈波以及相应投资机构为实现搜索业务境外上市而在开曼群岛设立了特殊目的公司China Search Inc.（“CSI”）。CSI的境外红筹架构主要是以CSI控股国内的中外合资企业中搜软件，并通过中搜软件协议控制中搜有限和中搜信息（目前系公司的全资子公司）以实现境外上市的目的。2009年下半年，陈沛、陈波与CSI的其他股东以及中国网协商一致，决定放弃境外上市计划并回归国内A股创业板上市，因此决定解散红筹架构，并将中搜有限确定为国内A股上市主体，同意享有CSI红筹架构权益的各主体（包括当时CSI的股东及其指定主体、中国网、当时中搜软件和陈沛个人的债权人）可以以增资或股权转让的方式持有境内上市主体中搜有限的股权。目前，CSI红筹架构已解散，中搜软件正在办理注销手续；CSI也将在中搜软件注销完毕后启动注销程序。

## 目 录

重大事项提示.....	2
一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	2
（一）第三代搜索引擎技术及开放合作的业务模式创新带来的风险.....	2
（二）收入季节性波动的风险 .....	2
（三）中搜网第三代搜索引擎平台的用户积累无法达到预期的风险.....	3
（四）市场竞争加剧的风险 .....	3
（五）移动互联网快速发展对传统互联网的挑战.....	3
（六）服务纠纷及诉讼的风险 .....	4
（七）互联网平台开放性带来的信息发布风险.....	5
二、红筹架构的拆除 .....	5
释 义.....	12
一、普通名词释义 .....	12
二、专业名词释义 .....	14
第一节 基本情况 .....	17
一、公司基本情况 .....	17
二、本次挂牌情况 .....	18
（一）挂牌股票情况： .....	18
（二）股票限售安排： .....	18
三、公司股权结构图 .....	21
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	21
（一）控股股东及实际控制人基本情况.....	21
（二）主要股东情况.....	22
五、历史沿革 .....	23
（一）有限责任公司阶段 .....	23

(二) 股份公司阶段 .....	33
<b>六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....</b>	<b>38</b>
(一) 董事基本情况 .....	38
(二) 监事基本情况 .....	39
(三) 高级管理人员基本情况 .....	40
<b>七、最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....</b>	<b>42</b>
<b>八、与本次挂牌有关的机构 .....</b>	<b>43</b>
(一) 主办券商 .....	43
(二) 律师事务所 .....	43
(三) 会计师事务所 .....	44
(四) 资产评估机构 .....	44
(五) 证券登记结算机构 .....	44
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>45</b>
<b>一、公司主要业务及产品和服务的情况 .....</b>	<b>45</b>
(一) 主营业务情况 .....	45
(二) 主要产品和服务 .....	45
<b>二、公司组织结构及主要运营流程 .....</b>	<b>48</b>
(一) 组织结构 .....	48
(二) 主要运营流程 .....	48
<b>三、公司主要技术、资产和资质情况 .....</b>	<b>51</b>
(一) 公司核心技术情况 .....	51
(二) 公司主要资产情况 .....	52
(三) 业务许可和资质情况 .....	60
<b>四、公司员工情况 .....</b>	<b>60</b>
(一) 员工结构 .....	60
(二) 核心技术人员情况 .....	61
<b>五、销售及采购情况 .....</b>	<b>62</b>
(一) 销售情况 .....	62
(二) 采购情况 .....	64
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 .....	65
<b>六、商业模式 .....</b>	<b>69</b>
(一) 商业模式 .....	69



(二) 盈利模式 .....	70
(三) 采购模式 .....	70
(四) 销售模式 .....	71
七、公司所处行业情况 .....	<b>71</b>
(一) 行业概况 .....	71
(二) 行业发展现状 .....	74
(三) 公司所处行业的市场容量 .....	79
(四) 行业进入壁垒 .....	80
(五) 影响行业发展的因素 .....	81
(六) 公司面临的主要竞争状况 .....	85
(七) 行业风险特征 .....	89
第三节 公司治理 .....	<b>90</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	<b>90</b>
二、公司投资者权益保护情况 .....	<b>90</b>
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....	<b>91</b>
四、公司独立情况 .....	<b>91</b>
(一) 业务独立情况 .....	91
(二) 资产完整情况 .....	91
(三) 人员独立情况 .....	92
(四) 财务独立情况 .....	92
(五) 机构独立情况 .....	92
五、同业竞争 .....	<b>92</b>
(一) 公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业从事相同、相似业务的情况 .....	92
(二) 避免同业竞争的承诺 .....	96
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	<b>98</b>
七、公司报告期内诉讼情况 .....	<b>98</b>
八、董事、监事、高级管理人员 .....	<b>100</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	100
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系 .....	101
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况 .....	101

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	101
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	103
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	103
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	104
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>107</b>
<b>一、最近两年一期的财务会计报表 .....</b>	<b>107</b>
(一) 合并财务报表.....	107
(二) 母公司财务报表.....	115
<b>二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....</b>	<b>123</b>
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	123
(二) 合并报表范围.....	123
<b>三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....</b>	<b>124</b>
(一) 收入确认原则.....	124
(二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	125
(三) 应收款项.....	126
(四) 长期股权投资.....	127
(五) 固定资产.....	131
(六) 无形资产.....	132
(七) 政府补助.....	134
(八) 商誉.....	134
(九) 长期待摊费用.....	135
(十) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	135
(十一) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响....	136
<b>四、报告期利润形成的有关情况 .....</b>	<b>136</b>
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	136
(二) 期间费用分析.....	142
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	146
(四) 报告期非经常性损益情况.....	146
(五) 适用的主要税收政策.....	147
<b>五、财务状况分析 .....</b>	<b>149</b>
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	149
(二) 负债的主要构成及其变化.....	159

(三) 股东权益.....	165
<b>六、关联方、关联方关系及关联交易 .....</b>	<b>167</b>
(一) 关联方和关联关系.....	167
(二) 报告期的关联交易.....	171
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	172
<b>七、提请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 .....</b>	<b>175</b>
<b>八、报告期内资产评估情况 .....</b>	<b>175</b>
(一) 中搜网络设立时的资产评估情况.....	175
<b>九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....</b>	<b>176</b>
(一) 报告期内股利分配政策.....	176
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	177
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	177
<b>十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....</b>	<b>178</b>
(一) 浙江中搜的基本情况.....	178
(二) 中搜信息的基本情况.....	179
(三) 北京鸿瑞讯通科技发展有限公司的基本情况.....	179
<b>十一、风险因素 .....</b>	<b>180</b>
(一) 宏观经济波动带来的风险 .....	180
(二) 市场竞争加剧的风险 .....	181
(三) 第三代搜索引擎技术及开放合作的业务经营模式创新带来的风险 .....	181
(四) 技术创新和服务升级跟不上互联网市场发展速度的风险 .....	181
(五) 中搜网第三代搜索引擎平台的后续发展用户积累无法达到本公司预期的风险 .....	182
(六) 移动互联网快速发展对传统互联网的挑战 .....	182
(七) 收入季节性波动的风险 .....	182
(八) 服务纠纷及诉讼的风险 .....	183
(九) 互联网平台开放性带来的信息发布风险 .....	183
<b>十二、公司未来两年内的发展计划 .....</b>	<b>184</b>
(一) 公司定位和发展战略.....	184
(二) 未来两年内的发展计划.....	184

第五节 有关声明 .....	188
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	188
二、主办券商声明 .....	189
三、申请挂牌公司律师声明 .....	190
四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明 .....	191
五、评估机构声明 .....	192
第六节 附件.....	193

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通名词释义

本公司、公司、中搜网络	北京中搜网络技术股份有限公司，根据文意需要亦包括其所有分子公司
中搜有限	北京中搜网络技术有限公司
深圳分公司	北京中搜网络技术股份有限公司深圳分公司
杭州分公司	北京中搜网络技术股份有限公司杭州分公司
上海分公司	北京中搜网络技术股份有限公司上海分公司
南京分公司	北京中搜网络技术股份有限公司南京分公司
广州分公司	北京中搜网络技术股份有限公司广州分公司
天津分公司	北京中搜网络技术股份有限公司天津分公司
北京第一分公司	北京中搜网络技术股份有限公司第一分公司
郑州分公司	北京中搜网络技术股份有限公司郑州分公司
武汉分公司	北京中搜网络技术股份有限公司武汉分公司
重庆分公司	北京中搜网络技术股份有限公司重庆分公司
广州第二分公司	北京中搜网络技术股份有限公司广州第二分公司
北京第二分公司	北京中搜网络技术股份有限公司第二分公司
中搜信息	北京中搜在线信息技术有限公司，本公司全资子公司
浙江中搜	浙江中搜在线信息技术有限公司，本公司全资子公司
鸿瑞讯通	北京鸿瑞讯通科技发展有限公司，本公司子公司
日新创世	北京日新创世信息技术开发有限公司，本公司参股公司
八八门	北京八八门网络科技有限公司，本公司参股公司
方正网络	北京方正网络技术有限公司
中乾网润	北京中乾网润信息技术有限公司
尼尔森网标	北京尼尔森网标信息咨询有限公司，更名前名称为北京华瑞网标信息技术有限公司

中搜软件	北京中搜在线软件有限公司
GC	Global Cyberlinks Holdings Inc., 系在英属维尔京群岛注册的公司
CSI	China Search Inc., 系在开曼群岛注册的公司
广州肯瑞	广州肯瑞企业投资咨询有限公司, 本公司股东
中金华创	北京中金华创投资中心(有限合伙), 本公司股东
广州盈克嘉	广州盈克嘉企业投资咨询有限公司, 本公司股东
君联资本	北京君联资本管理有限公司, 本公司股东
中国网	北京中国网传播有限公司, 本公司股东
信投润达	北京信投润达企业管理咨询中心(有限合伙), 本公司股东
金涌泉	深圳金涌泉投资企业(有限合伙), 本公司股东
上海信泽	上海信泽创业投资中心(有限合伙), 本公司股东
中诚世源	北京中诚世源信息服务中心(有限合伙), 本公司股东
乾诚至信	北京乾诚至信管理咨询中心(有限合伙), 本公司股东
融智方得	北京融智方得投资中心(有限合伙), 本公司股东
康海天达	北京康海天达科技有限公司, 本公司股东
中关村创投	北京中关村创业投资发展有限公司, 本公司股东
百度	百度公司(NASDAQ 简称: BIDU)
谷歌、Google	谷歌公司(NASDAQ 简称: GOOG)
谷歌中国	谷歌公司在中国的分支机构
搜狗	搜狗公司
奇虎 360	奇虎 360 公司(NYSE 简称: QIHU)
易观国际	易观国际(英文简称: Analysys International)及其下属分支机构。易观国际成立于 2000 年, 总部设于北京, 专注于 TMT(科技、媒体、电信)行业的分析研究, 是中国信息技术、互联网以及电信领域内的资讯工具、产品和咨询服务提供商
主办券商/中信建投证券	中信建投证券股份有限公司
本公司律师	北京市金杜律师事务所
申报会计师	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
公司章程	《北京中搜网络技术股份有限公司章程》

公司章程（草案）	根据《公司法》和《非上市公众公司监督管理办法》制定并经中搜网络 2012 年度股东大会通过，将于本次挂牌后生效的《北京中搜网络技术股份有限公司章程（草案）》
实际控制人、控股股东	陈沛先生
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
国家发改委	国家发展和改革委员会
工信部	中华人民共和国工业和信息化部
报告期、最近两年一期	2011 年、2012 年和 2013 年 1-4 月
报告期各期末、最近两年及一期末	2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 4 月 30 日
元、万元、亿元	人民币元、万元、亿元

## 二、专业名词释义

<b>SRP</b>	Search Result Page，特指本公司通过中搜网第三代搜索引擎平台为用户提供的知识图谱化搜索结果页面
微件	在国际通用的 Widget 技术规范的基础上发展出来的核心技术，通过开放架构的开发平台，使大量互联网应用能够以个性化的方式呈现，以备用户调用
<b>HEMS</b>	Human Editing&Management System，人工编辑管理系统
<b>CNNIC</b>	中国互联网络信息中心，经国家主管部门批准于 1997 年 6 月 3 日组建的管理和服务机构，主要行使互联网地址资源注册管理、互联网调查与相关信息服务、目录数据库服务、互联网寻址技术研发、国际交流与政策调研等职责
用户	所有访问、使用本公司互联网服务平台的个人或组织
客户	购买公司产品或服务，为公司形成收入的主体
用户渗透率	使用搜索引擎的网民数量/全部互联网网民数量
目录式搜索	搜索引擎通过黄页逻辑，将收录网站按照英文字母排序，以供用户检索的搜索模式
关键字搜索	搜索引擎根据用户输入的关键字，按照关键字的关联性 & 匹配程度提供相关搜索结果的搜索模式
第一代搜索	90 年代以 Yahoo 为代表的目录式搜索模式
第二代搜索	目前市场上主流的，以链接列表模式显示搜索结果的关键字搜索模式

<b>第三代搜索</b>	以本公司第三代搜索引擎为代表的知识图谱化搜索模式
<b>云计算</b>	通过服务器集群部署，基于分布式存储和分布式计算提供各种服务应用，使得用户无论在何时何地，通过互联网都可以实时的使用这些服务应用
<b>B2B、B2B 电子商务</b>	<b>Business to Business</b> ，即企业与企业之间通过互联网完成包括交易信息的发布及搜索、初步沟通、签订商务合同、物流配送、资金支付等某个交易环节或所有交易环节的商务活动
<b>蜘蛛程序</b>	搜索引擎专门用于检索信息的“机器人”软件程序，通过网页的链接地址来寻找网页，从网站某一个页面（通常是首页）开始，读取网页的内容，找到在网页中的其它链接地址，然后通过这些链接地址寻找下一个网页，以此循环
<b>IDC、机房</b>	互联网数据中心（ <b>Internet Data Center</b> ），它通过与骨干网高速连接，借助丰富的网络资源向网站企业提供大规模、高质量、安全可靠的专业化服务器托管、空间租用等业务
<b>防火墙</b>	由软件或硬件设备组合，在内部网和外部网之间构造的保护屏障，从而保护内部网免受非法用户的侵入，主要由服务访问规则、验证工具、包过滤和应用网关 4 个部分组成
<b>域名</b>	互联网上对应于计算机 <b>IP</b> 地址的文本地址，也是连接在互联网网络上计算机的正式名字
<b>IP</b>	国际互联网协议（ <b>Internet Protocol</b> ）的英文缩写，是通过网络间信息地址定位具体计算机的方式之一
<b>FTP 服务器</b>	<b>file transfer protocol server</b> ，一种在互联网上提供存储空间的计算机，它们依照 <b>FTP</b> 协议提供服务
<b>Cache</b>	介于中央处理器和主存储器之间的高速缓存
<b>3G</b>	第三代数字通信（ <b>3rd Generation</b> ），我国目前执行的 <b>3G</b> 标准有 <b>WCDMA</b> 、 <b>CDMA2000</b> 和 <b>TD-SCDMA</b>
<b>PC</b>	个人电脑
<b>SEO</b>	搜索引擎优化（ <b>Search Engine Optimization</b> ），一种利用搜索引擎的搜索规则来提高目标网站在搜索引擎内排名的技术
<b>WAP</b>	无线应用协议（ <b>Wireless Application Protocol</b> ），是一种向移动终端提供互联网内容和先进增值服务的全球统一的开放式协议标准
<b>独立访问者</b>	每百万上网用户中访问网站的人数。作为一个参考指标，



	独立访问者（人/百万人）与网站自身统计的访问人数并不一致，该指标更多体现用户访问网站的倾向性
人均页面浏览量	在统计周期内，平均每个独立访问者所主动浏览的页面量
眼球经济	依靠吸引公众注意力获取经济收益的一种经济活动。在互联网行业特指网站通过增加用户关注度、点击率，进而提升网站媒体价值及商业价值的行为

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：北京中搜网络技术股份有限公司

英文名称：Beijing ZhongSou Network Technology Corporation Limited

法定代表人：陈沛

有限公司成立日期：2004年6月21日

股份公司成立日期：2011年8月17日

注册资本：4,395万元

公司住所：北京市海淀区学院路51号首享科技大厦0902室

邮编：100191

联系电话：（010）62309886

传真：（010）62309899

互联网网址：[www.zhongsou.cn](http://www.zhongsou.cn)

信息披露事务负责人：胡贵春

所属行业：I64 互联网和相关服务行业（依据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》）；I6420 互联网信息服务行业（依据为《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准）

经营范围：许可经营项目：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）（电信服务业务经营许可证有效期至2015年10月14日）；一般经营项目：技术推广；

技术开发；技术服务；技术咨询；技术转让；设计、制作、代理、  
发布广告。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况：

股票代码：430339

股票简称：中搜网络

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：43,950,000 股

挂牌日期：【】

### （二）股票限售安排：

根据《公司法》第一百四十二条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过

转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

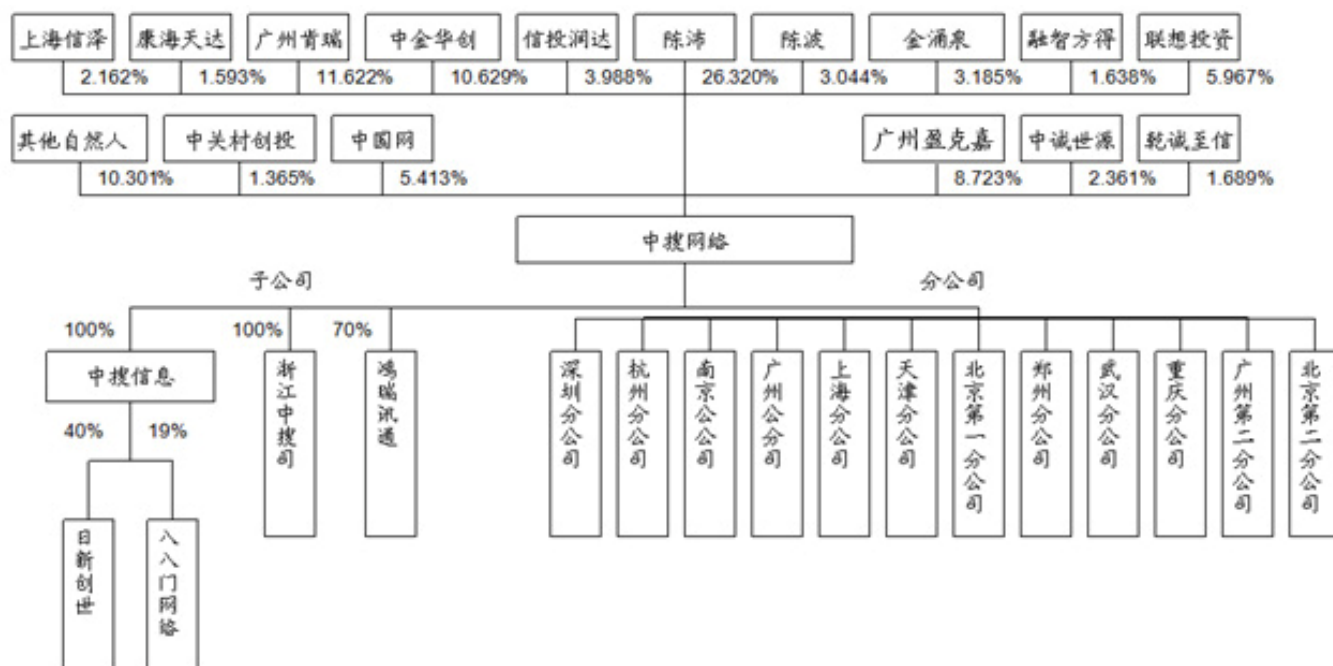
公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	所持股份数 (股)	持股比例	有限售条件的 股份数量(股)	无限售条件的 股份数量(股)	限售原因
1	陈沛	11,567,433	26.32%	8,675,575	2,891,858	实际控制人、董事长、 经理
2	广州肯瑞企业投资咨询有限公司	5,107,820	11.62%	-	5,107,820	-
3	北京中金华创投资中心(有限合伙)	4,671,172	10.63%	-	4,671,172	-
4	广州盈克嘉企业投资咨询有限公司	3,833,923	8.72%	-	3,833,923	-
5	北京君联资本管理有限公司	2,622,445	5.97%	-	2,622,445	-
6	北京中国网传播有限公司	2,378,892	5.41%	-	2,378,892	-
7	北京信投润达企业管理中心(有限合伙)	1,752,716	3.99%	-	1,752,716	-
8	深圳金涌泉投资企业(有限合伙)	1,400,000	3.19%	-	1,400,000	-
9	陈波	1,337,889	3.04%	1,003,417	334,472	董事
10	北京中诚世源信息服务中心(有限合伙)	1,037,650	2.36%	-	1,037,650	-
11	上海信泽创业投资中心(有限合伙)	950,000	2.16%	-	950,000	-
12	北京乾诚至信管理咨询中心(有限合伙)	742,350	1.69%	-	742,350	-
13	北京融智方得投资中	720,000	1.64%	-	720,000	-

	心（有限合伙）					
14	北京康海天达科技有限公司	700,000	1.59%	-	700,000	-
15	北京中关村创业投资发展有限公司	600,000	1.37%	-	600,000	-
16	励慧君	465,158	1.06%	-	465,158	-
17	陈雯	418,642	0.95%	-	418,642	-
18	郭永福	400,000	0.91%	300,000	100,000	副经理
19	罗文勇	400,000	0.91%	300,000	100,000	副经理
20	许庆欢	360,000	0.82%	270,000	90,000	副总工程师
21	胡贵春	330,000	0.75%	247,500	82,500	副经理、 董事会秘书
22	计美西	320,000	0.73%	240,000	80,000	监事长
23	李丹梅	279,095	0.64%	-	279,095	-
24	陈建斌	279,095	0.64%	-	279,095	-
25	王国平	269,272	0.61%	-	269,272	-
26	杨钰	265,497	0.60%	199,123	66,374	副经理
27	源晓燕	186,063	0.42%	-	186,063	-
28	刘文	186,063	0.42%	-	186,063	-
29	徐光礼	151,368	0.34%	-	151,368	-
30	阮伊波	93,032	0.21%	-	93,032	-
31	徐镜春	74,425	0.17%	-	74,425	-
32	扶宏华	50,000	0.11%	37,500	12,500	财务总监
	合计	<b>43,950,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,273,114</b>	<b>32,676,886</b>	

### 三、公司股权结构图



公司股东中，中关村创投（持有本公司 60 万股股权，持股比例 1.365%）是北京中关村发展集团股份有限公司的二级全资子公司，北京中关村发展集团股份有限公司为国有控股公司，中国网（持有本公司 237.8892 万股股权，持股比例 5.413%）为国有独资公司。公司已经取得财政部批复的财教函[2013]10 号《财政部关于批复中国外文局北京中搜网络技术股份有限公司国有股权管理方案的函》，上述两名国有股东在证券登记结算公司登记的证券账户标注“SS”标识。

### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

本公司控股股东和实际控制人为陈沛，男，中国国籍，无境外永久居住权，1962 年 7 月出生，本科学历，工商管理硕士学位，本公司董事长兼经理。1982 年至 1995 年，任中国人民解放军总参某部计算中心研究员；1995 年至 1996 年，任北京华软电子技术有限责任公司总经理；1996 年至 1997 年，任北京东方龙马电子信息中心副总经理兼总工程师；1997 年至 1999 年，任北京中软英特信息技术有限责任公司总经理；1999 年至 2003 年任慧聪国际资讯有限公司副总裁兼首

席技术官；2003年5月至2012年7月，任北京中搜在线软件有限公司董事长兼总经理；2005年9月至今任本公司董事长、经理。

## （二）主要股东情况

### 1、广州肯瑞企业投资咨询有限公司

截至本说明书出具日，广州肯瑞持有本公司 510.78 万股，持股比例为 11.62%。广州肯瑞主要从事企业投资咨询、管理咨询服务，成立于 2009 年 11 月 16 日，法定代表人为胡文宝，注册资本为 100 万元，企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），注册地址为广州市番禺区大石街 105 国道大石段 237 号 204 房，经营范围为：企业投资咨询；企业管理咨询；计算机软件开发。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未取得许可前不得经营）。

### 2、北京中金华创投资中心（有限合伙）

截至本说明书出具日，中金华创持有本公司 467.12 万股，持股比例为 10.63%。中金华创主要从事股权投资业务，成立于 2011 年 3 月 28 日，执行事务合伙人为北京中金华创投资管理有限公司（委托闫荣城为代表），注册资本为 3.50 亿元，企业性质为有限合伙企业，注册地址为北京市西城区武定侯街 2 号 1001-5，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理、资产管理（不含金融资产）。

### 3、广州盈克嘉企业投资咨询有限公司

截至本说明书出具日，广州盈克嘉持有本公司 383.39 万股，持股比例为 8.72%。广州盈克嘉主要从事企业投资咨询、管理咨询服务，成立于 2009 年 11 月 11 日，法定代表人为林栋梁，注册资本为 100 万元，企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），注册地址为广州市番禺区大石街 105 国道 237 号 212 房，经营范围为企业投资咨询；企业管理咨询；计算机软件开发。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未取得许可前不得经营）。

#### 4、北京君联资本管理有限公司

截至本说明书出具日，君联资本持有本公司 262.24 万股，持股比例为 5.96%。君联资本主要从事股权投资，成立于 2003 年 11 月 19 日，法定代表人为柳传志，注册资本为 1,000 万元，企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），注册地址为北京市海淀区科学院南路 2 号融科资讯中心 A 座 10 层南侧，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（未取得行政许可的项目除外）。

#### 5、北京中国网传播有限公司

截至本说明书出具日，中国网持有本公司 237.89 万股，持股比例为 5.41%。中国网的主要业务是负责中国网网站（www.china.com.cn）的管理与运营工作，成立于 2003 年 7 月 22 日，法定代表人为李家明，注册资本为 1,000 万元，企业性质为有限责任公司（法人独资），注册地址为北京市西城区百万庄大街 24 号，经营范围为许可经营项目：因特网信息服务业务（除出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。一般经营项目：网络技术服务(专项审批除外)；技术开发、咨询、转让、培训、服务；信息咨询（不含中介服务）；企业形象策划；承办展览展示；组织文化艺术交流（不含演出）；会议服务；提供信息源服务；利用自有媒介发布广告。

### 五、历史沿革

#### （一）有限责任公司阶段

##### 1、2004 年 6 月，公司设立

北京中搜网络技术有限公司（以下简称“中搜有限”）的前身为北京慧聪网网络技术有限公司。2004年6月18日，北京慧翔信息技术有限公司、常治国、史磊、苗弘泽、王静、杨喜军、魏静、邢军和刘斌签署了《北京慧聪网网络技术有限公司章程》，共同出资设立北京慧聪网网络技术有限公司，注册资本为100万元。



2004年6月17日，华青会计师事务所出具华青验字（2004）第G451号《验资报告》，确认截至2004年6月17日北京慧聪网网络技术有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本100万元。2004年6月21日，经北京市工商局核准，北京慧聪网网络技术有限公司注册成立，领取了注册号为1101081707014号的《企业法人营业执照》。

## **2、2005年9月，股权转让、公司名称变更**

2005年9月7日，经北京慧聪网网络技术有限公司股东会决议，同意北京慧聪互联信息技术有限公司（2005年5月11日，北京慧翔信息技术有限公司更名为北京慧聪互联信息技术有限公司）将其持有的公司51%的股权转让给赵舸，同意常治国、史磊、苗弘泽、王静、杨喜军、魏静、邢军和刘斌将其合计持有的公司49%的股权转让给计京霞（计京霞已改名为计美西，现为公司监事会主席、人力资源总监，现持有公司32万股股份），同意公司名称变更为北京中搜网络技术有限公司。2005年9月20日，北京市工商局核准了中搜有限的上述变更，根据该日换发的《企业法人营业执照》，中搜有限法定代表人变更为赵舸。

根据赵舸和计京霞分别出具的《声明与承诺函》，赵舸和计京霞所受让的中搜有限51%和49%的股权（即出资额人民币51万元和49万元，下称“标的股权”）是受陈沛、陈波委托于2005年9月1日分别以人民币100万元和300万元的价格受让的，陈沛、陈波系标的股权的实际出资人和实际所有人；赵舸、计京霞系标的股权的名义持有人，仅得以自身名义代陈沛、陈波持有标的股权，而对标的股权不享有任何收益权或处置权。

本次转让完成后，中搜有限前身慧聪网有限的原股东慧聪互联等退出中搜有限、不再持有中搜有限的任何股权，陈沛、陈波实际持有中搜有限100%股权，委托赵舸、计京霞代为持有。

## **3、2006年4月，股权转让**

根据陈沛、陈波的指示，2006年4月5日，赵舸、计京霞与陈沛、陈波分别签订了《出资转让协议书》，计京霞将其代陈沛、陈波持有的标的股权中的人民币

19万元、30万元的出资额分别以原价转让给陈沛、陈波，赵舸将其代陈沛持有的51万元出资额转让给陈沛，并于2006年4月18日完成工商变更登记手续；上述转让完成后，赵舸、计京霞与陈沛、陈波间的委托持股关系终止，不再对标的股权享有任何权利。本次股权转让系陈沛、陈波与赵舸、计京霞间委托持股关系的解除，经核查，赵舸、计京霞与陈沛、陈波就标的股权以及陈沛、陈波所持有的中搜网络的全部股份均不存在任何权属争议及潜在纠纷，无权对标的股权以及陈沛、陈波所持有的中搜网络的全部股份提出任何权利主张。2006年4月18日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，根据该日换发的《企业法人营业执照》，中搜有限法定代表人变更为陈沛。

上述股权转让完成后，中搜有限的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈沛	70	70.00
2	陈波	30	30.00
合计		100	100.00

#### 4、2009年12月，注册资本由100万元增至3,600万元

2009年12月18日，经中搜有限股东会决议，同意增加公司注册资本至3,600万元，其中陈沛增资1,802.7548万元、陈波增资103.7889万元，新股东广州肯瑞企业投资咨询有限公司增资510.7820万元、广州盈克嘉企业投资咨询有限公司增资563.3923万元、北京联想投资顾问有限公司增资262.2445万元、何其聪增资75.3556万元、殷保红增资67.1688万元、陈雯增资41.8642万元、陆明良增资39.9017万元、马建军增资32.7472万元。

本次增资所涉及的增资主体及各自的增资金额、资金来源如下：

序号	增资主体名称/姓名	增资金额（万元）	增资资金来源
1	陈沛	1,802.7548	部分自有资金、部分个人借款
2	盈克嘉投资	563.3923	自有资金
3	肯瑞投资	510.7820	自有资金
4	联想投资	262.2445	自有资金
5	陈波	103.7889	自有资金

6	何其聪	75.3556	自有资金
7	殷保红	67.1688	自有资金
8	陈雯	41.8642	自有资金
9	陆明良	39.9017	自有资金
10	马建军	32.7472	自有资金

公司本次增资以及后续的数次股权转让与陈沛、陈波在境外搭建的红筹上市架构的形成及其解除有关，现简要介绍境外红筹架构及其解散情况如下：

陈沛、陈波以及相应投资机构为实现搜索业务境外上市而在开曼群岛设立了特殊目的公司China Search Inc.（“CSI”）。CSI的境外红筹架构主要是以CSI控股国内的中外合资企业中搜软件，并通过中搜软件协议控制中搜有限和中搜信息（目前系公司的全资子公司）以实现境外上市的目的；其中中国网2009年时持有中搜软件7.53%的股权。

2009年下半年，陈沛、陈波与CSI的其他股东以及中国网协商一致，决定放弃境外上市计划并回归国内A股创业板上市，因此决定解散红筹架构，并将中搜有限确定为国内A股上市主体，同意享有CSI红筹架构权益的各主体（包括当时CSI的股东及其指定主体、中国网、当时中搜软件和陈沛个人的债权人）可以以增资或股权转让的方式持有境内上市主体中搜有限的股权。经核查，CSI红筹架构已解散，中搜软件正在办理注销手续；根据公司的说明与承诺，CSI也将在中搜软件注销完毕后启动注销程序。

在本次增资中，盈克嘉投资、肯瑞投资和联想投资为CSI的部分股东在境内选定的投资人。何其聪、殷保红、马建军、陆明良均为当时中搜软件的债权人，其在中搜软件经营过程中分别向中搜软件提供了借款；陈雯、陆明良为陈沛的债权人，其曾分别向陈沛提供借款用于陈沛向中搜信息增资；其中，何其聪、殷保红、马建军、陆明良对中搜软件的借款以及陆明良对陈沛的借款中存在代其他自然人向中搜软件、陈沛提供借款的情况，因此何其聪、殷保红、马建军、陆明良所持有的中搜有限的股权存在代他人持有的情况，截至本公开转让说明书出具日，相关股权代持已全部解除。

2009年12月25日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，中搜有限的注册资本和实收资本变更为3,600万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。

本次增资后，中搜有限股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈沛	1,872.7548	52.02
2	广州盈克嘉企业投资咨询有限公司	563.3923	15.65
3	广州肯瑞企业投资咨询有限公司	510.7820	14.19
4	北京联想投资顾问有限公司	262.2445	7.28
5	陈波	133.7889	3.72
6	何其聪	75.3556	2.09
7	殷保红	67.1688	1.87
8	陈雯	41.8642	1.16
9	陆明良	39.9017	1.11
10	马建军	32.7472	0.91
合计		<b>3,600.0000</b>	<b>100.00</b>

## 5、2010年4月至9月，股权转让

2010年3月15日，中搜有限股东会作出决议，同意陈沛将其持有的中搜有限出资额237.8892万元转让给中国网，并相应修改章程。

如前文所述，鉴于各方放弃境外上市计划并回归国内A股创业板上市，并将中搜有限确定为国内A股上市主体，而中国网持有原CSI红筹架构中的中搜软件的股权，为了实现中国网在上市主体中的权利，各方协商一致同意陈沛将其持有的中搜有限出资额237.8892万元（占注册资本6.6080%）以237.8892万元的价格转让给中国网。本次转让完成后，中国网持有中搜有限6.6080%的股权。

2010年4月22日，中国网股东中国互联网新闻中心作出股东决定，同意中国网购陈沛持有的中搜有限6.6080%的股权；2010年6月17日，中国网与陈沛签署了《北京中搜网络技术有限公司股权转让协议》，陈沛将其持有的中搜有限出资额237.8892万元（占注册资本6.6080%）转让给中国网。

2010年8月5日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，中搜有限的基本情况变更为：住所为北京市海淀区学院路51号楼7层；法定代表人为陈沛；注册资本3,600万元；实收资本3,600万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：技术推广（法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动）”。

2010年8月6日，经中搜有限股东会决议，同意陈沛将其持有的中搜有限出资额397.1172万元以397.1172万元的价格转让给北京中金华创投资中心（有限合伙）。引入中金华创的主要目的是为了解决中搜软件在注销过程中的资金短缺问题。根据中搜软件、中搜有限与中金华创签署的相关协议，由中金华创向中搜软件出资3,740.055万元认购中搜软件新增注册资本246.9861万元，同时出资397.1172万元受让陈沛转让的中搜有限397.1172万元出资额。

2010年9月20日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，公司类型变更为其他有限责任公司。

以上变更完成后，中搜有限的股东及股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	陈 沛	1,237.7484	34.40
2	盈克嘉投资	563.3923	15.60
3	肯瑞投资	510.7820	14.20
4	中金华创	397.1172	11.00
5	联想投资	262.2445	7.30
6	中国网	237.8892	6.60
7	陈 波	133.7889	3.70
8	何其聪	75.3556	2.10
9	殷保红	67.1688	1.90
10	陈 雯	41.8642	1.20
11	陆明良	39.9017	1.10
12	马建军	32.7472	0.90
合计		<b>3,600.0000</b>	<b>100.00</b>

## 6、2010年12月，注册资本由3,600万元增至4,070万元、股权转让

2010年12月29日，中搜有限股东会做出决议，同意引进中搜有限管理人员郭永福、许欢庆、计美西、罗文勇、胡贵春、杨钰、李宁、韩涛、扶宏华为股东；同意中搜有限注册资本增加至4,070万元，新增注册资本470万元分别由陈沛认缴348万元、罗文勇认缴40万元、胡贵春认缴33万元、杨钰认缴22万元、李宁认缴14万元、韩涛认缴8万元、扶宏华认缴5万元；同意广州盈克嘉企业投资咨询有限公司将其持有的中搜有限出资额40万元、36万元、32万元分别转让给郭永福、许欢庆和计美西。

本次增资所涉及的增资主体及各自的增资金额、资金来源如下：

序号	增资主体名称/姓名	增资金额（万元）	增资资金来源
1	陈沛	348	自有资金
2	罗文勇	40	自有资金
3	胡贵春	33	自有资金
4	杨钰	22	自有资金
5	李宁	14	自有资金
6	韩涛	8	自有资金
7	扶宏华	5	自有资金

在本次转让中，盈克嘉投资与郭永福、许欢庆、计美西签署了《出资转让协议书》，盈克嘉投资将其持有的中搜有限出资额108万元转让给郭永福、许欢庆和计美西，其中郭永福受让40万元出资额、许欢庆受让36万元出资额、计美西受让32万元出资额；转让价格合计为108万元。

2011年1月17日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，中搜有限注册资本和实收资本变更为4,070万元；经营范围变更为“许可经营项目：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容）；一般经营项目：技术推广（法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动）”。

本次增资及股权转让主要目的是为对高级管理人员实施股权激励，引入高级管理人员成为中搜网技的新股东，增强公司核心团队凝聚力。本次引入新股东当时在中搜有限的任职情况如下表所示：

序号	股东姓名	任职情况
1	郭永福	副经理
2	许欢庆	副总工程师
3	计美西	监事、人力资源总监
4	罗文勇	副经理
5	胡贵春	副经理
6	杨钰	副经理
7	李宁	副经理
8	韩涛	副经理
9	扶宏华	财务总监

## 7、2011年2月，股权转让

2011年1月25日，中搜有限股东会做出决议，同意何其聪、殷保红、马建军分别将其持有的中搜有限出资额75.3556万元、67.1688万元、32.7472万元全部转让给北京信投润达企业管理咨询中心（有限合伙）；同意陆明良将其持有的中搜有限出资额18.6063万元、9.3032万元、7.4425万元分别转让给刘文、阮伊波、徐镜春；同意陈沛将其持有的中搜有限出资额70万元、140万元、70万元、46.5158万元、27.9095万元、27.9095万元、26.9272万元、18.6063万元、15.1368万元分别转让给北京中金华创投资中心（有限合伙）、深圳金涌泉投资企业（有限合伙）、北京凯龙创业投资基金管理有限公司、励慧君、李丹梅、陈建斌、王国平、源晓燕、徐光礼。上述转让均按照注册资本额进行转让。

本次股权转让的主要原因分别如下：

陈沛将其持有的中搜有限出资额70万元、140万元、70万元分别以70万元、140万元、70万元的价格转让给中金华创、金涌泉、凯龙创投。向中金华创、金涌泉、凯龙创投转让股权的主要是为了解决中搜软件在清算过程中的资金缺口问题。根据中搜软件、中搜有限与中金华创、金涌泉和凯龙创投签署的相关协议，由中金华创、金涌泉和凯龙创投分别向中搜软件增资930万元、1,860万元和930万元，同时分别出资70万元、140万元、70万元受让陈沛转让的中搜有限70万元、140万元、70万元的出资额。

陈沛将其持有的中搜有限出资额46.5158万元、27.9095万元、27.9095万元、18.6063万元分别以6.5158万元、27.9095万元、27.9095万元、18.6063万元的价格转让给励慧君、李丹梅、陈建斌、源晓燕。励慧君、李丹梅和源晓燕均为中搜软件的债权人，其在中搜软件经营过程中分别向中搜软件提供了借款；陈建斌为陈沛的债权人，其向陈沛提供借款用于中搜信息增资。经协商，对上述自然人借款的解决方案为：由中搜软件和陈沛全额偿还借款本金，同时给予债权人入股中搜有限的认股权作为补偿。经核查，励慧君、李丹梅、陈建斌、源晓燕分别出具了确认函，对上述借款情况进行了确认。

陈沛将其持有的中搜有限出资额26.9272万元、15.1368万元分别以26.9272万元、15.1368万元的价格转让给王国平、徐光礼。本次转让的原因主要为中搜软件于2008年3月1日与北京爱笛星科技有限公司开展全面合作，向其购买了专利“网页微内容提取、聚合和自动更新系统的方法”等资产，并约定以中搜软件1.1684%的股权作为对价。由于中搜软件放弃境外上市计划，经协商一致，陈沛向时为北京爱笛星科技有限公司股东或股东关联方的王国平、徐学礼分别转让中搜有限26.9272万元、15.1368万元的出资额作为上述中搜软件购买专利的对价。经核查，王国平、徐光礼分别出具确认函，对上述情况进行了确认。

陆明良将其持有的中搜有限出资额18.6063万元、9.3032万元、7.4425万元分别以18.6063万元、9.3032万元、7.4425万元的价格转让给刘文、阮伊波、徐镜春。根据前述2009年12月增资部分所述，陆明良借给中搜软件和借给陈沛的借款中，有代刘文、阮伊波、徐镜春借出的部分借款，因此，陆明良持有的中搜有限399,017元出资额中，有代刘文持有的186,063元，代阮伊波持有的93,032元，代徐镜春持有的74,425元。上述股权转让完成后，陆明良代刘文、阮伊波和徐镜春持有中搜有限股权的情况已解除。陆明良、刘文、阮伊波和徐镜春出具确认函，对上述股权代持的解除情况进行了确认。

何其聪、殷保红、马建军分别将其持有的中搜有限出资额75.3556万元、67.1688万元、32.7472万元以75.3556万元、67.1688万元、32.7472万元的价格转让给信投润达。信投润达为何其聪、殷保红、马建军出资成立的有限合伙企业，



在本次转让发生时，何其聪、殷保红、马建军转让中搜有限出资额的相对比例，与其分别在信投润达持有的合伙份额比例一致。根据前述2009年12月增资部分所述，何其聪、殷保红、马建军借给中搜软件的借款中，有代其他自然人借款的情况，为此，信投润达进行了股权调整，何其聪、殷保红、马建军分别将代部分中搜软件借款人持有的股份进行了转让和还原，截至本公开转让说明书出具之日，股权代持已全部解除。

2011年2月21日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，中搜有限经营范围变更为“许可经营项目：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容）；一般经营项目：技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让。”

#### **8、2011年4月，股权转让**

2011年3月21日，中搜有限股东会做出决议，同意陆明良将其持有的中搜有限出资额4.5497万元以4.5497万元的价格转让给杨钰。

陆明良就前述股权转让出具了《声明与承诺函》，确认其自愿将其持有的中搜有限的全部股权转让给杨钰，未通过杨钰以及任何其他自然人或法人代其以直接持股、间接持股或委托持股、代持股等方式持有公司（包括中搜有限）及其关联方的任何权益。本次转让完成后，陆明良不再持有公司的任何股权。

2011年4月6日，北京市工商局海淀分局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》。

#### **9、2011年5月，股权转让、住所变更**

2011年4月11日，中搜有限股东会做出决议，同意广州盈克嘉企业投资咨询有限公司将其持有的中搜有限出资额72万元以1,028.5704万元的价格转让给北京融智方得投资中心（有限合伙）。

北京融智方得投资中心（有限合伙）系中搜有限引进的新的投资人，其与广

州盈克嘉协商一致受让广州盈克嘉所持有的中搜有限的部分股权。

2011年5月5日,经北京市工商局海淀分局核准,中搜有限的基本信息变更为:住所为北京市海淀区学院路51号首享科技大厦902室;法定代表人为陈沛;注册资本4,070万元;实收资本4,070万元;公司类型为其他有限责任公司;经营范围为许可经营项目:互联网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容);一般经营项目:技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让。

## (二) 股份公司阶段

### 1、2011年8月,整体改制设立股份有限公司

根据大信会计师事务所为发起设立中搜网络于2011年7月7日出具的以2011年6月30日为基准日的大信审字(2011)第1-2153号《审计报告》,截至2011年6月30日,中搜有限经审计的账面净资产为42,559,713.51元。2011年7月11日,经北京中搜网络技术有限公司股东会决议批准,由中搜有限原股东作为发起人,以经大信会计师事务所审计的截至2011年6月30日的净资产42,559,713.51元以1.05:1的折股比例,折合成股本4,070万股,净资产值超出注册资本的部分计入资本公积金,整体变更设立北京中搜网络技术股份有限公司。

2011年7月27日,大信会计师事务所出具《北京中搜网络技术股份有限公司(筹)验资报告》(大信验字[2011]第1-0080号),对中搜网络各发起人的出资情况进行验证。2011年8月17日,经北京市工商局核准,中搜网络领取了注册号为110108007070143号的《企业法人营业执照》。中搜网络设立时,其股权结构如下表所示:

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)
1	陈沛	1,142.7433	28.077
2	广州肯瑞企业投资咨询有限公司	510.7820	12.550
3	北京中金华创投资中心(有限合伙)	467.1172	11.477
4	广州盈克嘉企业投资咨询有限公司	383.3923	9.420

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
5	北京联想投资顾问有限公司	262.2445	6.443
6	北京中国网传播有限公司	237.8892	5.845
7	北京信投润达企业管理中心（有限合伙）	175.2716	4.306
8	深圳金涌泉投资企业（有限合伙）	140.0000	3.440
9	陈波	133.7889	3.287
10	北京融智方得投资中心（有限合伙）	72.0000	1.769
11	北京凯龙创业投资基金管理有限公司	70.0000	1.720
12	励慧君	46.5158	1.143
13	陈雯	41.8642	1.029
14	郭永福	40.0000	0.983
15	罗文勇	40.0000	0.983
16	许欢庆	36.0000	0.885
17	胡贵春	33.0000	0.811
18	计美西	32.0000	0.786
19	李丹梅	27.9095	0.686
20	陈建斌	27.9095	0.686
21	王国平	26.9272	0.661
22	杨钰	26.5497	0.652
23	源晓燕	18.6063	0.457
24	刘文	18.6063	0.457
25	徐光礼	15.1368	0.372
26	李宁	14.0000	0.344
27	阮伊波	9.3032	0.228
28	韩涛	8.0000	0.197
29	徐镜春	7.4425	0.183
30	扶宏华	5.0000	0.123
<b>合计</b>		<b>4,070.0000</b>	<b>100.000</b>

## 2、2011年12月，注册资本由4,070万元增至4,130万元

2011年12月20日，经中搜网络第二次股东大会决议，股份公司向北京中关村创业投资发展有限公司增发60万股，增发后，中搜网络的总股本由4,070万股增

加至4,130万股，每股面值1元，每股发行价格为17.217元。中关村创投系公司引进的新的投资人。

本次增资所涉及的增资主体及增资金额、资金来源如下：

序号	增资主体名称/姓名	增资金额（万元）	增资资金来源
1	中关村创投	1,033.0200	自有资金

2011年12月22日，北京市工商局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，中搜网络注册资本和实收资本变更为4,130万元。

### 3、2011年12月，注册资本由4,130万元增至4,300万元

2011年12月29日，经中搜网络第四次股东大会决议，股份公司分别向员工持股企业北京中诚世源信息服务中心（有限合伙）、北京乾诚至信管理咨询中心（有限合伙）增发95.765万股和74.235万股，每股面值1元，增发价格每股2元，增发后，中搜网络的总股本由4,130万股增加至4,300万股。

本次增资所涉及的增资主体及增资金额、资金来源如下：

序号	增资主体名称/姓名	增资金额（万元）	增资资金来源
1	中诚世源	191.53	自有资金
2	乾诚至信	148.47	自有资金

本次增资为中搜网络的股权激励，激励对象为中搜网络中层以上管理人员及重要骨干员工，北京中诚世源信息服务中心和北京乾诚至信管理咨询中心为中搜网络的员工持股企业，北京中诚世源信息服务中心和北京乾诚至信管理咨询中心的合伙人数量共80人。

2011年12月30日，北京市工商局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，中搜网络的注册资本和实收资本变更为4,300万元。

### 4、2012年6月，注册资本由4,300万元增至4,395万元

2012年6月25日，经中搜网络2011年度股东大会决议，股份公司向上海信泽创业投资中心（有限合伙）增发95万股，每股面值1元，增发价格每股20.928元，增发后，中搜网络的总股本由4,300万股增加至4,395万股。上海信泽系公司引进

的新的投资人。

本次增资所涉及的增资主体及各自的增资金额、资金来源如下：

序号	增资主体名称/姓名	增资金额（元）	增资资金来源
1	上海信泽	19,881,600.00	自有资金

2012年6月29日，北京市工商局核准了上述变更，并换发了《企业法人营业执照》，根据该执照，中搜网络的注册资本和实收资本变更为4,395元；公司经营范围变更为“许可经营项目：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）（电信服务业务经营许可证有效期至2015年10月14日）。一般经营项目：技术推广；技术开发；技术服务；技术咨询；技术转让；设计、制作、代理、发布广告。”

#### 5、2012年6月，股东更名

2012年6月27日，中搜网络股东会作出决议，同意因股东北京联想投资顾问有限公司的名称变更为北京君联资本管理有限公司，而相应修改章程。

#### 6、2012年9月，股权转让

2012年9月13日，北京凯龙创业投资基金管理有限公司与北京康海天达科技有限公司签署股权转让协议，北京凯龙创业投资基金管理有限公司将其持有的中搜网络70万股股份以1,464.96万元价格转让给北京康海天达科技有限公司。公司投资者股东凯龙创投基于其真实意思将所持有的中搜网络全部股份转让给新投资人康海天达。

2012年9月13日，韩涛与北京中诚世源信息服务中心（有限合伙）签署股权转让协议，韩涛将其持有的中搜网络8万股股份以8万元价格转让给北京中诚世源信息服务中心（有限合伙）。韩涛原担任中搜网络副经理，其于2012年1月自中搜网络辞职，因此，将其因管理层股权激励而持有的中搜网络股份转让给中搜网络的员工持股企业。

#### 7、2013年6月，股权转让

2013年6月6日，股东李宁与陈沛签署《股份转让协议》，李宁将其持有的中搜网络全部14万股股份（占公司总股本的0.319%）以14万元的价格转让给陈沛。

李宁原担任中搜网络副经理，其于2013年5月自公司辞职，因此，将其因管理层股权激励而持有的公司股份转让给中搜网络的实际控制人陈沛。

目前，中搜网络的股本总额为4,395万股，各股东及其持股情况具体如下：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	陈沛	1,156.743	26.320
2	广州肯瑞企业投资咨询有限公司	510.782	11.622
3	北京中金华创投资中心（有限合伙）	467.117	10.628
4	广州盈克嘉企业投资咨询有限公司	383.392	8.723
5	北京君联资本管理有限公司	262.245	5.967
6	北京中国网传播有限公司	237.889	5.413
7	北京信投润达企业管理咨询中心（有限合伙）	175.272	3.988
8	深圳金涌泉投资企业（有限合伙）	140.000	3.185
9	陈波	133.789	3.044
10	北京中诚世源信息服务中心（有限合伙）	103.765	2.361
11	上海信泽创业投资中心（有限合伙）	95.000	2.162
12	北京乾诚至信管理咨询中心（有限合伙）	74.235	1.689
13	北京融智方得投资中心（有限合伙）	72.000	1.638
14	北京康海天达科技有限公司	70.000	1.593
15	北京中关村创业投资发展有限公司	60.000	1.365
16	励慧君	46.516	1.058
17	陈雯	41.864	0.953
18	郭永福	40.000	0.910
19	罗文勇	40.000	0.910
20	许欢庆	36.000	0.819
21	胡贵春	33.000	0.751
22	计美西	32.000	0.728
23	李丹梅	27.910	0.635
24	陈建斌	27.910	0.635

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)
25	王国平	26.927	0.613
26	杨钰	26.550	0.604
27	源晓燕	18.606	0.423
28	刘文	18.606	0.423
29	徐光礼	15.137	0.344
30	扶宏华	5.000	0.114
31	阮伊波	9.303	0.212
32	徐镜春	7.443	0.169
合计		<b>4,395</b>	<b>100.000</b>

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事基本情况

1、陈沛先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、陈波先生，中国国籍，有美国居留权，1968年1月出生，博士研究生学历，本公司董事。1998年至2003年，任美国Hyperion Solutions公司工程师、产品经理；2003年至2004年，任北京慧聪网网络技术有限公司首席信息官；2004年至2005年9月，任北京中搜在线软件有限公司董事、副总经理；2005年9月至今，任本公司董事；2009年12月至2013年10月任本公司副经理。

3、陈浩先生，中国国籍，无境外永久居住权，1966年5月出生，本科学历，本公司董事。1992年加入联想，2001年至今历任北京君联资本管理有限公司投资总监、董事总经理兼首席投资官，投资决策委员会成员；2009年12月至今，任本公司董事。

4、张燮峰先生，中国国籍，无境外永久居住权，1973年11月出生，本科学历，本公司董事。1996年7月至2000年7月，在中国航天工业总公司第三研究院第三十一所工作，主要从事工程技术研究；2000年8月至今，在北京市众鑫律师事务所工作，主要从事公司及证券方面的法律业务；2010年8月至今，任本公司

董事。

5、张一弛先生，中国国籍，无境外永久居住权，1966年3月出生，博士研究生学历，本公司独立董事。1987年8月至1989年7月，任浙江大学经济学院经济学系助教；1992年8月至1993年7月，任北京大学光华管理学院应用经济学系助教；1993年8月至1997年7月，任北京大学光华管理学院应用经济学系讲师；1997年8月至2002年7月，任北京大学光华管理学院组织管理系副教授；1999年1月至1999年6月任美国西北大学Kellogg商学院管理与战略系访问学者；2001年9月至2002年7月任美国Texas A & M 大学管理系访问教授；2002年8月至今，任北京大学光华管理学院组织管理系教授；2011年7月至今，任本公司独立董事。

6、孙兰克先生，中国国籍，无境外永久居住权，1973年7月出生，博士研究生学历，本公司独立董事。高级会计师，中国注册会计师，亚洲风险与危机管理协会认证注册企业风险管理师，哈尔滨工业大学技术经济与管理学博士。1996年至2007年，曾先后就职于中国兵器工业集团公司、国防科工委办公厅、中国电子科技集团公司；2007年至2008年，任国防科工委协作配套中心资产经营开发部部长；2008年7月至2012年5月任中国航天科工运载技术研究院审计与风险管理部部长；2012年6月至今，中国航天科工运载技术研究院，财务部部长；2008年12月至2012年3月任航天晨光（股票代码：600501）监事会主席；2011年7月至今，任本公司独立董事。

7、张晓梅女士，中国国籍，无境外永久居住权，1959年12月出生，本科学历，硕士学位，本公司独立董事。1981年11月至1989年11月，任中国人民解放军总参某部副营级助理工程师；1990年，创办西南美容学校；1999年至今，任《中国美容时尚报》社长；2012年10月至今，任本公司独立董事。

## （二）监事基本情况

1、计美西女士，中国国籍，无境外永久居住权，1973年5月出生，本科学历，本公司监事会主席兼人力资源总监。1998年8月至2000年4月，任北京金玉大厦人力资源主任、总办主任；2000年5月至2003年2月，任北科数字医疗器械有限公司，



综合管理部总监；2003年2月至2009年11月，历任北京中搜在线软件有限公司人力资源副总监、总监；2009年12月至今，任本公司监事和监事会主席、人力资源总监。

2、赵林先生，中国国籍，无境外永久居住权，1972年11月出生，大专学历，硕士学位，本公司监事。1992年至1997年，任中直工委办公室办事员、科员；1997年至2000年，任中直团工委组宣部副主任科员、主任科员；2000年至2003年，任中国互联网新闻中心职员、行政主管；2003年至2007年，任中国互联网新闻中心办公室副主任、主任；2007年至今，任中国互联网新闻中心中心主任助理；2012年10月至今，任本公司监事。

3、马建军先生，中国国籍，无境外永久居住权，1972年8月出生，本科学历，硕士学位，本公司监事。2001年9月至2010年7月，任北京瑞星信息技术有限公司企业事业部总经理；2010年7月至2011年12月，任北京梵华泰克科技有限公司董事长；2012年10月至今，任本公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

1、陈沛先生，经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、胡贵春先生，中国国籍，无境外永久居住权，1965年1月出生，硕士研究生学历，本公司副经理兼董事会秘书。1989年9月至1993年12月，任清华大学科技开发总公司工程师；1995年1月至1997年6月，任中国化工经济技术发展中心高级工程师；1997年7月至2002年12月，历任鼎天软件有限公司北京分公司项目经理、部门经理、副总经理、总经理；2003年1月至2006年10月任北京鼎天软件有限公司副总裁；2006年11月至2009年11月，任北京中搜在线软件有限公司副经理；2009年12月至今，任本公司副经理；2011年7月至今，兼任本公司董事会秘书。

3、杨钰女士，中国国籍，无境外永久居住权，1972年7月出生，本科学历，硕士学位，本公司副经理。1999年8月至2002年12月，历任慧聪国际资讯有限公

司慧聪商务网总编室经理、市场中心副总监；2003年1月至2004年8月，任北京中大科慧科技发展有限公司副总经理；2004年8月至2009年11月，历任北京中搜在线软件有限公司联盟总监、商务合作部总监、副总经理；2009年12月至今，任本公司副经理。

4、罗文勇先生，中国国籍，无境外永久居住权，1973年12月出生，硕士研究生学历，本公司副经理。2000年4月至2001年4月，任朗讯科技(中国)有限公司光网络研发中心系统工程师、产品经理；2001年4月至2006年10月，任美国凤凰科技有限公司亚太区技术部经理；2006年12月至2007年6月，任微创科技有限公司技术总监兼BD总监；2007年至2008年5月，任北京网中网科技有限公司副总经理；2008年5月至2009年11月，任北京中搜在线软件有限公司副总经理；2009年12月至今，任本公司副经理。

5、郭永福先生，中国国籍，无境外永久居住权，1975年5月出生，本科学历，本公司副经理。2000年3月至2003年12月，任北京慧聪网网络技术有限公司项目经理、开发部经理；2003年12月至2009年11月，历任北京中搜在线软件有限公司研发部门总监、副总经理；2009年12月至今，任本公司副经理。

6、王亮先生，加拿大国籍，1974年7月出生，本科学历，本公司副经理。2000年7月至2003年11月，历任XML Global Inc.公司软件工程师、高级软件工程师和技术总监；2003年11月至2005年11月，任XENOS Group 公司高级软件工程师；2005年11月至2008年1月，任北京爱笛星科技有限公司首席技术官；2008年1月至2009年11月，历任北京中搜在线软件有限公司研发部门总监、副总经理；2009年12月至今，任本公司副经理。

7、扶宏华先生，中国国籍，无境外永久居住权，1974年12月出生，本科学历，本公司财务总监。1996年至1997年，任北京第三机床厂会计；1997年至1999年，任深圳华为技术有限公司北京分公司会计；1999年至2003年，任优能数码科技（控股）有限公司财务经理；2003年至2005年，任海虹企业（控股）股份有限公司高级财务经理；2005年至2006年，任华普智通系统有限公司总会计师；2006

年至2007年，任北京阳光加信投资公司财务总监；2007年10月至2008年11月，任北京海辉高科软件有限公司财务总监；2009年4月至2010年5月，任北京灵思远景营销顾问有限公司财务总监；2010年6月至今，任本公司财务总监。

8、许欢庆先生，中国国籍，无境外永久居住权，1973年7月出生，博士研究生学历，本公司副总工程师。2006年2月至2009年11月，历任中搜在线软件有限公司研发部门经理、副总监、副总工程师；2009年12月至今，任本公司副总工程师。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	6,790.68	32,428.39	25,327.41
净利润（万元）	-3,983.07	4,121.26	6,015.17
归属于母公司股东的净利润（万元）	-3,981.62	4,122.23	6,015.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-4,178.25	3,503.06	2,907.29
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-4,176.80	3,504.04	2,907.29
毛利率（%）	64.54%	79.35%	78.41%
净资产收益率（%）	-27.37%	30.57%	100.09%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-28.71%	25.99%	48.38%
应收账款周转率（次）	6.46	16.06	21.01
存货周转率（次）	-	-	-
基本每股收益（元）	-0.91	0.95	1.48
稀释每股收益（元）	-0.91	0.95	1.48
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-5,217.01	5,116.01	6,225.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-1.19	1.16	1.45
总资产（万元）	27,410.38	31,182.97	23,557.23
股东权益合计（万元）	12,580.78	16,563.85	10,429.58
归属于母公司的股东权益（万元）	12,558.35	16,539.97	10,429.58
每股净资产（元）	2.86	3.77	2.43
归属于母公司的每股净资产（元）	2.86	3.76	2.43
资产负债率（%）（母公司）	57.13%	48.50%	57.79%
流动比率（倍）	1.69	1.86	1.53

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
速动比率（倍）	1.69	1.86	1.14

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址： 北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座3层

联系电话： （010） 85130588

传 真： （010） 65608450

项目负责人： 王国艳

项目组成员： 孙磊、冯佳林、吕江峰

### （二）律师事务所

名称： 北京市金杜律师事务所

负责人： 王玲

联系地址： 北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

联系电话： （010） 58785588

传 真： （010） 58785566

经办律师： 周蕊、周宁

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路61号四楼

联系电话：（010）56730088

传真：（010）56730000

经办注册会计师：陈勇波、胡红康

### （四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

联系地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层1506室

联系电话：（010）82961362

传真：（010）82961376

经办注册资产评估师：李朝霞、黄建平

### （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深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：（0755）25938000

传真：（0755）25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### （一）主营业务情况

公司是国内领先的第三代搜索引擎服务及技术应用提供商。成立至今，公司一直致力于自主创新，以第三代搜索引擎技术为核心，依托自主开发的移动客户端及网络平台，主要为个人及企业客户提供通用搜索服务、行业搜索服务及企业互联网解决方案服务。

#### （二）主要产品和服务

公司对外提供的主要服务包括：通用搜索服务、行业搜索服务及企业互联网解决方案服务。通用搜索服务指向大众网民用户提供互联网信息获取服务为主的搜索引擎服务，行业搜索服务指向商务用户提供行业相关的互联网信息获取服务为主的商业信息搜索服务，企业互联网解决方案服务指为企业客户提供的电子商城等互联网业务推广解决方案的服务。

#### 1、通用搜索服务

公司的通用搜索服务依托“中搜网”（<http://www.zhongsou.com>）及“中搜搜悦”移动客户端，以国内领先的第三代搜索引擎技术为核心，免费向网民提供深度、精准的知识图谱化信息搜索服务。中搜网本着“让互联网更简单”的理念，通过搜索技术与人工智能的结合，为用户呈现更为开放、多维的搜索结果，提供更加全面、准确、智能、互动、美观的搜索服务。与国内其他搜索引擎公司提供的条目罗列形式的第二代搜索结果相比，用户输入关键词后，在中搜网第三代搜索平台上得到的搜索结果是一个分门别类的、由微件灵活组成、个性和统一相结合的知识图谱化页面，用户可以更加简单快捷的实现信息和知识的浏览，并将搜索结果进行知识系统化，使任何一个关键词都能获得完整的知识体系。

同时，针对飞速增长的移动互联网市场，公司于 2013 年正式发布“中搜搜悦”移动客户端，实现了第三代搜索引擎平台向移动互联网拓展的战略布局。该客户端以“随时随地搜索你关注的人和事情”为核心目标，为移动用户提供集新闻、网页、论坛、图片、视频、博客、相关人物、相关企业、相关产品、百科知识等数十个特色微件为一体的聚合搜索结果，实现第三代搜索和移动阅读的完美结合，提升用户的移动搜索体验。

面向企业客户，公司的通用搜索服务依托“中搜网”（<http://www.zhongsou.com>）及“中搜搜悦”移动客户端，以国内领先的第三代搜索引擎技术为核心，以云服务方式向企业及个人客户提供搜索引擎关键词技术平台及合作运营服务，企业与个人参与搜索引擎内容优化、运营推广等工作并获取搜索引擎广告及运营分账收益。

## 2、行业搜索服务

公司的行业搜索服务依托“行业中国”平台（<http://www.zhongsou.net>），以第三代搜索技术为基础，通过全网搜索的方式，为个人用户及中小企业客户提供专业化、领域化和个性化的行业信息、供应信息、求购信息、企业信息、新闻动态、政策法规等全网获取、本地整合、及时更新的行业搜索服务，构筑垂直的行业搜索门户平台。

面向企业客户，公司的行业搜索服务利用第三代搜索中 B2B 搜索技术，满足客户构建行业门户的需求，以云服务平台的方式向企业客户提供搜索引擎技术服务在内的完整解决方案、提供互联网数据及技术支撑并提供相关运营服务。

## 3、企业互联网解决方案服务

为了满足企业进一步的电子商务及网络营销需求，公司利用多年的网络平台运营经验，向客户提供包括网上商城系统、行业通及中搜 V 商、中搜移动船票和多渠道营销管理系统等产品在内的集前期策划建站、软硬件技术平台服务为一体的企业互联网解决方案服务。

网上商城系统：公司利用其拥有的云服务平台，向传统企业提供网上商城的互联网技术解决方案及平台服务。

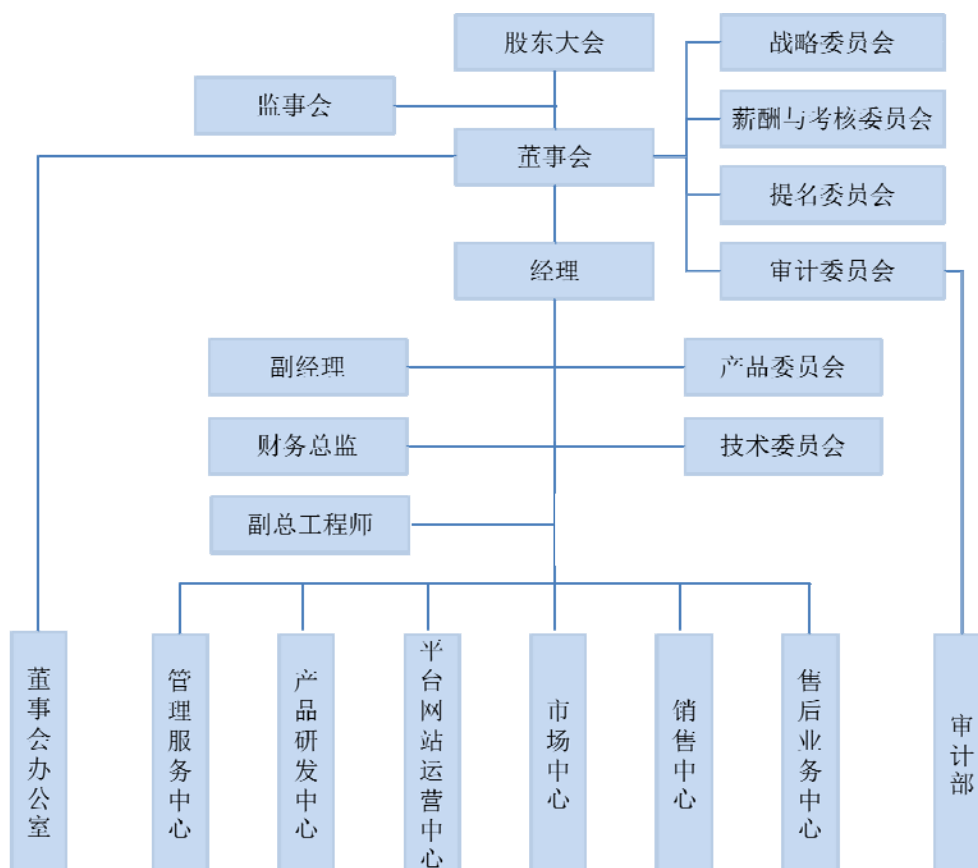
行业通及中搜 V 商：向企业级客户提供发布信息的会员服务，利用中搜行业中国平台及中搜 V 商企业微博平台实现企业供应、求购、企业信息等商业信息的及时发布及用户互动服务。中搜移动船票：公司为中小企业客户提供的包含企业移动 APP 技术在内并基于中搜及外部平台提供移动互联网营销服务的整体解决方案。

多渠道营销管理系统：公司为那些已经在不同 B2C 网站开设了网上商城（店铺）的企业，提供网络零售渠道管理的技术解决方案及平台服务。依托该营销管理系统，企业实现在一个后台上对不同 B2C 网站上的产品进行统一管理、配送及数据统计等。



## 二、公司组织结构及主要运营流程

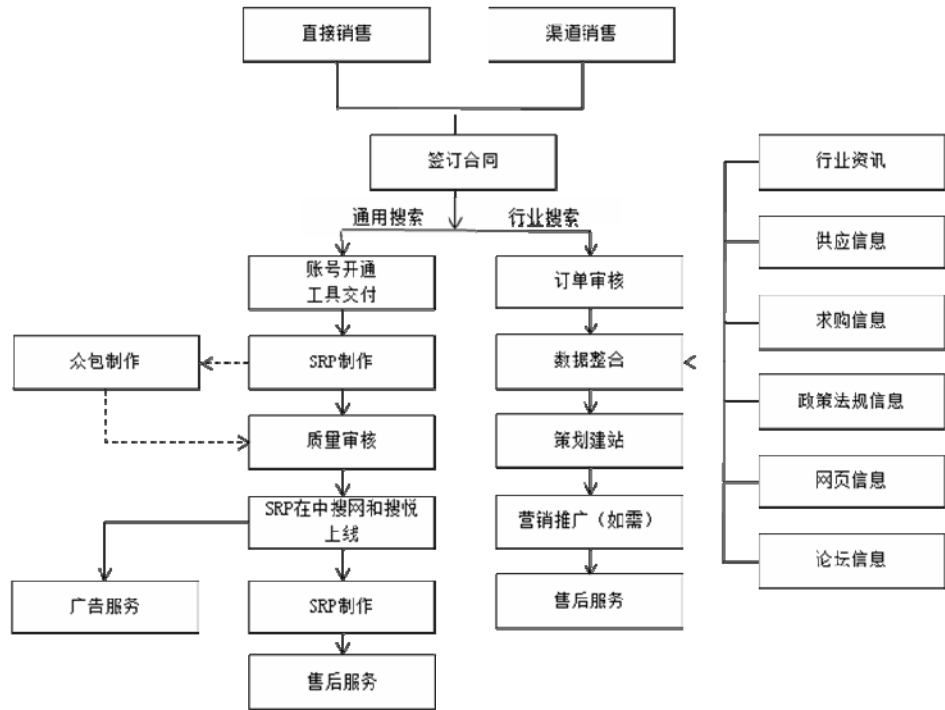
### （一）组织结构



### （二）主要运营流程

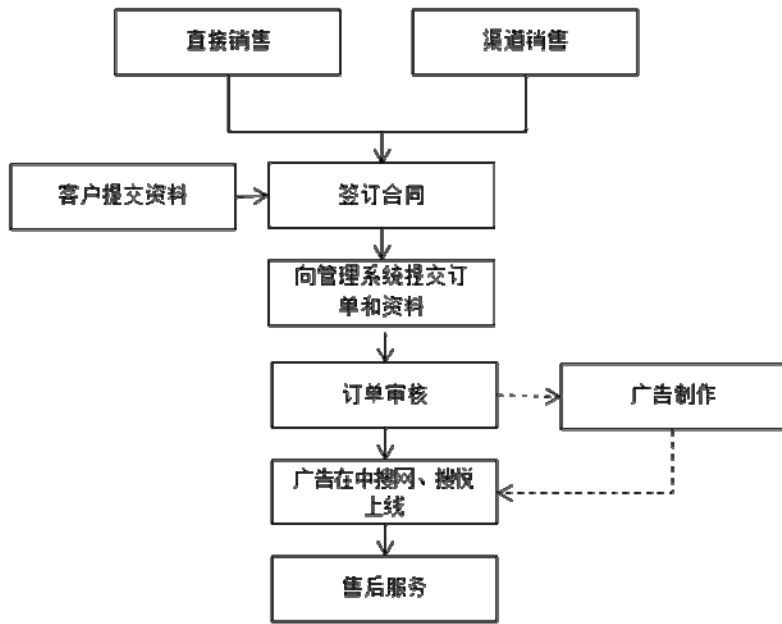
公司主要业务的业务运营流程如下：

### 搜索业务运营流程图



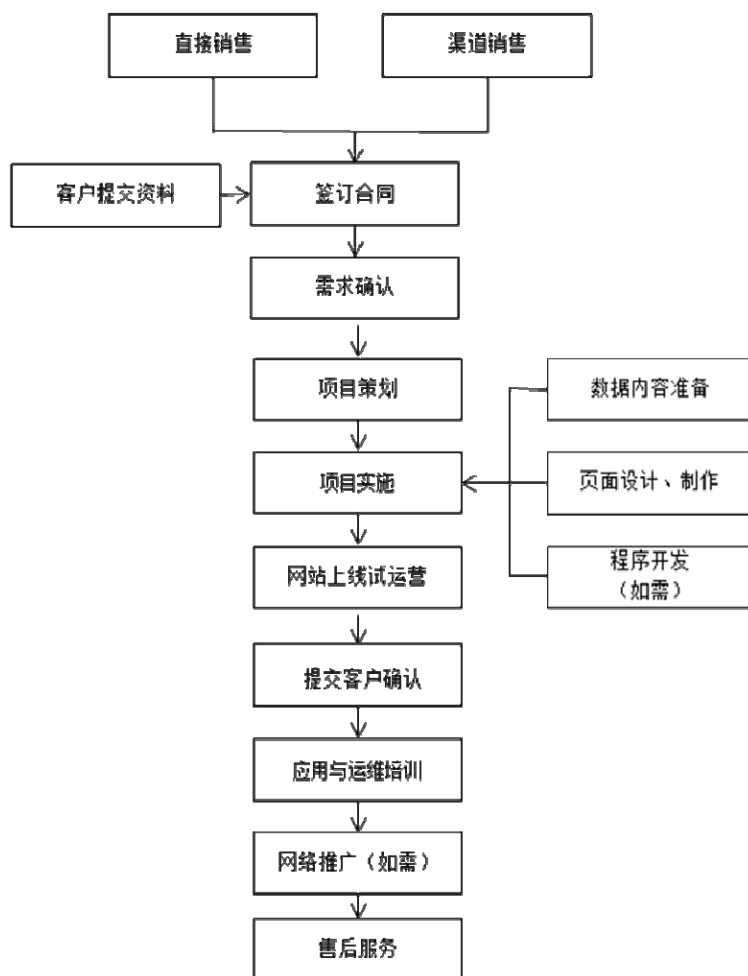
备注：  
SRP的制作可以在众包社区通过发布、接受任务的方式完成。

网络广告和信息发布业务运营流程图



备注：  
文字广告不需要制作。

## 企业互联网解决方案业务运营流程图



### 三、公司主要技术、资产和资质情况

#### （一）公司核心技术情况

公司的核心技术为第三代搜索引擎技术及相关技术，该技术为公司自主研发取得，所有权属于公司，不存在知识产权纠纷。

公司的第三代搜索引擎技术，本着与多方知识合作的开放理念，深入专业领域的数据挖掘，为用户呈现多维的、专业的、开放的、以知识图谱化结构展现的检索结果。该技术可以快速开发和分享互联网个性化应用，实现检索结果可视化呈现，提供面向用户需求的多维检索结果，将搜索引擎由传统的“只读”模式进化到“读写”模式，实现搜索服务的开放和搜索引擎平台的开放。

第三代搜索引擎技术平台由开放式云平台硬件支撑系统、搜索引擎及垂直搜索技术、个性化微件技术以及人工编辑管理系统等核心技术构成，技术系统满足稳定性、开放性、扩展性、可控性的要求。

第三代搜索引擎技术架构示意图如下：

第三代搜索引擎技术架构图



## （二）公司主要资产情况

### 1、无形资产

公司无形资产主要为专利权、非专利技术以及外购的各类开发应用及管理软件。截至2013年4月30日，公司无形资产的账面原值为4,291.12万元，累计摊销2,772.93万元，账面净值为1,518.19万元，具体情况如下：

单位：万元


项目	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	719.01	121.73	597.29
专利权	290.85	198.74	92.10

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
非专利技术	3,281.26	2,452.46	828.80
合计	<b>4,291.12</b>	<b>2,772.93</b>	<b>1,518.19</b>

### (1) 商标

截至本公开转让说明书出具日，公司正在使用的已核准注册的主要商标共34项，具体情况如下表所示：

序号	商标	注册号	权利人	类别	有效期限
1		10456979	本公司	38	2013年4月14日至 2023年4月13日
2		5232764	本公司	42	2013年1月7日至2023 年1月6日
3		5232761	本公司	42	2013年3月7日至2023 年3月6日
4		5232770	本公司	38	2009年9月21日至 2019年9月20日
5		5232774	本公司	42	2009年7月14日至 2019年7月13日
6	 (指定颜色)	4142021	本公司	38	2008年1月21日至 2018年1月20日
7	 (指定颜色)	4142022	本公司	42	2008年1月21日至 2018年1月20日
8		4142019	本公司	38	2007年8月28日至 2017年8月27日
9		4142020	本公司	42	2007年8月28日至 2017年8月27日

序号	商标	注册号	权利人	类别	有效期限
10		5232767	本公司	38	2009年10月21日至 2019年10月20日
11		5232769	本公司	38	2009年10月21日至 2019年10月20日
12		5232772	本公司	38	2009年10月21日至 2019年10月20日
13	 (指定颜色) (立体商 标)	4695493	本公司	38	2009年2月28日至 2019年2月27日
14	 (立体商标)	4695494	本公司	42	2009年2月28日至 2019年2月27日
15	 (指定颜色)	3942237	本公司	38	2006年11月21日至 2016年11月20日
16	 (指定颜色)	3942242	本公司	42	2006年11月21日至 2016年11月20日

序号	商标	注册号	权利人	类别	有效期限
17	 (指定颜色)	4300404	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日
18	 (指定颜色)	4300403	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
19	 (指定颜色)	4300406	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日
20	 (指定颜色)	4300405	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
21	 (指定颜色)	4300408	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日
22	 (指定颜色)	4300407	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
23	 (指定颜色)	4300410	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日



序号	商标	注册号	权利人	类别	有效期限
24	 (指定颜色)	4300409	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
25	 (指定颜色)	4300412	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日
26	 (指定颜色)	4300411	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
27	 (指定颜色)	4300414	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日
28	 (指定颜色)	4300413	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
29	 (指定颜色)	4300416	本公司	38	2008年3月21日至 2018年3月20日

序号	商标	注册号	权利人	类别	有效期限
30	 (指定颜色)	4300415	本公司	42	2008年3月21日至 2018年3月20日
31	网络蛛	4571781	本公司	42	2008年10月7日至 2018年10月6日
32	网络蛛	4571782	本公司	38	2008年10月7日至 2018年10月6日
33	网络猪	3944489	本公司	38	2006年12月7日至 2016年12月6日
34	网络猪	3944488	本公司	42	2006年12月7日至 2016年12月6日

## (2) 专利技术

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有1项专利技术，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	类型	专利权人	专利号	申请日期
1	网页微内容提取、聚合和自动更新系统的方法	发明	公司	ZL200610152708.4	2008.12.17

此外，公司共有8项专利技术正在申请中，并已获得国家专利局出具的受理通知书，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	类型	专利申请人	专利申请号	申请日期
1	索引装置、索引方法、检索装置、检索方法和检索系统	发明	公司	ZL201110319562.9	2011.10.20
2	索引装置、索引方法、检索装置、检索方法和检索系统	发明	公司	ZL201110319548.9	2011.10.20
3	索引装置、索引方法、检索装置、检索方法和检索系统	发明	公司	ZL201110319568.6	2011.10.20

序号	专利名称	类型	专利申请人	专利申请号	申请日期
4	检索装置和检索方法	发明	公司	ZL201110319565.2	2011.10.20
5	检索装置和检索方法	发明	公司	ZL201110319549.3	2011.10.20
6	网页信息处理装置和网页信息处理方法	发明	公司	ZL201110319563.3	2011.10.20
7	信息订阅处理装置和信息订阅处理方法	发明	公司	ZL201110319550.6	2011.10.20
8	数据处理装置和数据处理方法	发明	公司	ZL201110319561.4	2011.10.20

### (3) 软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司共拥有20项软件著作权，具体情况如下表所示：

序号	软件名称	证书编号	著作权人	发证日期
1	中搜多来源信息聚合系统软件 V1.0	软著登字第0178815号	公司	2009年11月9日
2	中搜 B2B 搜索软件 V3.0	软著登字第0178814号	公司	2009年11月9日
3	中搜产品供求信息采集管理系统软件 V2.0	软著登字第0178816号	公司	2009年11月9日
4	中搜 ZWA 微件开放平台软件 V2.0	软著登字第0178820号	公司	2009年11月9日
5	中搜通用产品库平台软件 V3.0	软著登字第0178819号	公司	2009年11月9日
6	中搜商品搜索软件 V2.0	软著登字第0178821号	公司	2009年11月9日
7	中搜异步式互联网下载软件 V1.0	软著登字第0178817号	公司	2009年11月9日
8	中搜通用索引软件 V1.0	软著登字第0178822号	公司	2009年11月9日
9	中搜微件建站平台软件 V2.5	软著登字第0178818号	公司	2009年11月9日
10	中搜个人门户软件 V3.0	软著登字第0206141号	公司	2010年4月22日
11	中搜泛结构化数据精准搜索软件	软著登字第0205467号	公司	2010年4月19日
12	中文全文搜索引擎技术软件	软著登字第0254077号	公司	2010.12.06

序号	软件名称	证书编号	著作权人	发证日期
13	资讯搜索互联网技术平台 V1.0	软著登字第 0414091 号	公司	2012.06.01
14	中搜论坛搜索系统	软著登字第 0414086 号	公司	2012.06.01
15	第三代搜索互联网技术系统	软著登字第 0414049 号	公司	2012.06.01
16	中搜购物搜索互联网技术系 统	软著登字第 0413845 号	公司	2012.06.01
17	网页搜索互联网技术系统	软著登字第 0413864 号	公司	2012.06.01
18	中搜 B2C 商城互联网技术平 台	软著登字第 0414126 号	公司	2012.06.01
19	中搜企业舆情监测系统	软著登字第 0414131 号	公司	2012.06.01
20	中搜 B2B 电子商务平台系统	软著登字第 0413844 号	公司	2012.06.01

## 2、固定资产

公司拥有的固定资产主要包括电子设备、办公设备和运输工具。截至 2013 年 4 月 30 日，公司及下属子公司拥有的各类主要固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输设备	311.49	53.27	258.22	82.90%
电子设备	4,534.77	1,984.79	2,549.97	56.23%
办公设备	277.97	129.49	148.48	53.41%
<b>合计</b>	<b>5,124.23</b>	<b>2,167.56</b>	<b>2,956.67</b>	<b>57.70%</b>

目前与公司日常业务经营密切相关的主要设备明细如下：

单位：万元

设备名称	固定资产原 值	固定资产净值	简介
服务器	3,250.33	2,211.62	包括 WEB 服务器、应用服务器等后台服务器
网络设备	695.24	99.74	包括防火墙、交换机、负载均衡器、路由器等
<b>合计</b>	<b>3,945.57</b>	<b>2,311.36</b>	-

### （三）业务许可和资质情况

公司及子公司目前取得的与经营相关的资质及许可情况如下：

序号	公司名称	资质名称	发证主体	证号	有效期
1	公司	电信与信息服务业务经营许可证	北京市通信管理局	京 ICP 证 100943 号	2015.10.14
2	鸿瑞讯通	增值电信业务经营许可证	北京市通信管理局	京 B2-20090155	2014.12.29

## 四、公司员工情况

### （一）员工结构

截至2013年4月30日，公司共有员工1,983人，构成情况如下：

#### 1、专业结构

专业	员工人数（人）	占员工总数的比例
高管	9	0.45%
研发人员	248	12.51%
运营员	422	21.28%
销售人员	1,057	53.30%
市场人员	25	1.26%
职能人员	222	11.20%
<b>合计</b>	<b>1,983</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、学历结构

学历	员工人数（人）	占员工总数的比例
研究生及以上学历	51	2.57%
大学本科	685	34.54%
大学专科	898	45.28%
专科以下	349	17.60%
<b>合计</b>	<b>1,983</b>	<b>100.00%</b>

### 3、年龄结构

年龄	员工人数（人）	占员工总数的比例
30岁以下	1,631	82.25%
30岁至39岁	326	16.44%
40岁至49岁	24	1.21%
50岁及以上	2	0.10%
合计	<b>1,983</b>	<b>100.00%</b>

#### （二）核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
陈沛	董事长、经理	2009年12月	26.32%
郭永福	副经理	2009年12月	0.910%
王亮	副经理	2009年12月	-
许欢庆	副总工程师	2009年12月	0.819%
张立麟	产品研发中心部门 副总监	2009年12月	通过北京中诚世源信息 服务中心（有限合伙） 间接持股

陈沛先生，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

郭永福先生、王亮先生、许欢庆先生，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）高级管理人员基本情况”。

张立麟先生，中国国籍，无境外永久居住权，1975年9月出生，学士学历，公司研发中心副总监。1999年7月至2000年2月，任北京锋华铁讯有限公司软件工程师；2000年3月至2004年12月，任北京慧聪国际软件有限公司研发中心经理；2004年12月至2009年11月，任北京中搜在线软件有限公司研发中心副总监；2009年12月至今，任公司产品研发中心部门副总监。

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、收入结构

报告期内，公司主营业务发展迅速，主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2013年1-4月		2012年		2011年	
	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例
通用搜索及相关服务	5,644.18	83.12%	25,153.46	77.57%	3,862.87	15.25%
行业搜索及相关服务	943.58	13.90%	6,622.67	20.42%	17,853.88	70.49%
企业互联网解决方案服务	202.92	2.99%	652.26	2.01%	3,610.66	14.26%
<b>营业收入合计</b>	<b>6,790.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,428.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,327.41</b>	<b>100.00%</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”。

#### 2、主要客户群体

公司客户群体主要包括以广大中小企业及个人客户为主的广告主及合作伙伴。

#### 3、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户实现的营业收入情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	营业收入	占公司全部营业收入的比例
<b>2013年1-4月</b>				
1	申丽红	“数控机床网”、“工业信息网”等SRP	205.60	3.03%
2	周文健	“趣味收藏”、“中国收藏网”等SRP	148.77	2.19%
3	天津展恒混凝土搅拌有限公司	“辽宁律师”、“吉林律师”等SRP	144.43	2.13%
4	刘建国	“木板材”、“家具	67.92	1.00%

序号	客户名称	销售内容	营业收入	占公司全部营业收入的比例
		漆”等 SRP		
5	高阳	“厂房出售”、“折扣房”等 SRP	64.76	0.95%
合计			<b>631.49</b>	<b>9.30%</b>
<b>2012 年度</b>				
1	赵丽	“论坛 BBS”、“中华网”等 SRP	579.51	1.79%
2	江利德	“结石病”、“静脉曲张”等 SRP	268.59	0.83%
3	曲文波	“臭氧检测”、“垃圾处理”等 SRP	164.80	0.51%
4	黄洪德	“环保节能”、“再生资源”等 SRP	143.68	0.44%
5	王秀武	“农机公司”、“农机产品”等 SRP	141.97	0.43%
合计			<b>1,298.55</b>	<b>4.00%</b>
<b>2011 年度</b>				
1	北京尼尔森网标信息咨询有限公司	提供互联网数据采集服务等	106.77	0.42%
2	北京市华普亿方软件科技有限公司	在第三代搜索引擎网站的内容制作、技术服务、运营及推广营销方面合作；实训软件网络应用平台建设、行业咨询服务、会员管理服务	100.00	0.39%
3	张勋	中国自主炉料网上商城；中国自主炉料网行业门户；域名和邮箱	89.56	0.35%
4	刘玉涛	中国养生网行业门户；中国 365 保健商城；域名	56.05	0.22%
5	李东泽	中国国际采购网商城；中国国际交易网门户；“国际交易网”等 SRP；域名	54.88	0.22%
合计			<b>407.25</b>	<b>1.60%</b>

本公司与报告期内的前五大客户中的自然人客户签订的“中搜第三代搜索”



合作协议主要条款基本相同，区别主要在关键词内容、关键词销售数量和金额。

“中搜第三代搜索”合作协议共性部分的内容主要包括：

(1) 双方将在“第三代搜索引擎”的技术服务、内容制作、运营及推广营销等方面展开合作；(2) 合同款项按约定全额到达本公司账上后，本公司在5个工作日内开始进入项目实施阶段，向客户提供执行项目合作所必需的相关工具，并在一个月内为客户从事本合作项目工作的业务骨干进行培训，培训结束之后，进入服务阶段。；(3) 在服务阶段，本公司提供并保证整个搜索引擎技术后台并提供所需相关服务，包括但不限于搜索技术平台服务、关键词服务、功能服务、网络空间使用服务、HEMS系统后续使用及服务。本公司负责按本协议的约定，提供并保证“第三代搜索引擎”所必须具备的服务器设备、网络设备、网络带宽、网络安全设备等相关硬件及其软件的正常和不间断运行，并承担相应的所有成本。在双方合作关键词SRP中为客户提供其品牌标识的展示和链接。本公司应当定期向客户提供SRP流量、广告收入、分成收入等信息，并依据约定比例向客户支付广告分成收益；(4) 客户组织编辑人员按照要求维护双方合作的SRP，保证SRP的质量达到协议约定标准，并承担相应的成本。

## (二) 采购情况

### 1、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占比
<b>2013 年度 1-4 月</b>			
1	北京东方创富网络技术有限公司	363.72	17.90%
2	河北润达网络技术有限公司	268.70	13.22%
3	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	196.77	9.68%
4	北京金时讯科技有限公司	191.65	9.43%
5	北京益达邦科技发展责任公司	118.59	5.84%
<b>合计</b>		<b>1,139.43</b>	<b>56.07%</b>
<b>2012 年度</b>			
1	怡和科技（上海）有限公司北京分公司	1,647.92	26.57%
2	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	590.31	9.52%
3	河北润达网络技术有限公司	451.24	7.28%

序号	供应商名称	采购金额	占比
4	上海方正信息安全技术有限公司	446.00	7.19%
5	北京骏东汽车销售服务有限公司	252.70	4.07%
合计		<b>3,388.17</b>	<b>54.63%</b>
<b>2011 年度</b>			
1	戴尔（中国）有限公司	671.60	18.04%
2	中国互联网新闻中心	376.93	10.12%
3	北京蓝汛通信技术有限公司	276.63	7.43%
4	北京万网志成科技有限公司	254.19	6.83%
5	广东时代互联科技有限公司	204.39	5.49%
合计		<b>1,783.74</b>	<b>47.90%</b>

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、采购合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额（元）	签署日期
1	服务器销售合同	zswl2011041301	戴尔（中国）有限公司	6,716,000.00	2011/4/13
2	主机托管合同	zsxx2011062201	河北润达网络技术有限公司	2,896,000.04	2011/6/22
3	中搜 IDC 主机托管协议	zswl2011071101	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	5,736,000.00	2011/7/11
4	中搜第三代搜索结果页（SRP）委托制作合同	zswj2012021701	北京东方创富网络技术有限公司	4,800,000.00	2012/2/17
5	中搜第三代搜索结果页（SRP）委托制作合同	zswj2012030702	北京赛欧必弗科技有限公司	2,400,000.00	2012/3/7
6	购销合同	zswj2012032002	北京昆仑联通科技发展有限公司	1,800,000.00	2012/3/20
7	中搜第三代搜索结果页（SRP）委托制作合同	zswj2012032908	北京金时讯科技有限公司	2,000,000.00	2012/3/29

8	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012041201	北京众聚创享科技有限公司	1,200,000.00	2012/3/31
9	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012040906	北京益达邦科技发展有限公司	1,000,000.00	2012/3/31
10	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012042702	北京欣瑞铂源科技发展有限公司	1,200,000.00	2012/4/27
11	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012042703	北京市华普亿方软件科技有限公司	1,920,000.00	2012/4/27
12	服务器采购合同	P9991108001v1-2917wyn-2	怡和科技(上海)有限公司北京分公司	7,858,500.00	2012/6/1
13	主机托管合同	zswj2012061101	河北润达网络技术有限公司	4,676,749.96	2012/6/11
14	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012071801	北京盛景亚科技有限公司	2,400,000.00	2012/7/18
15	主机托管合同	hrxt2012090601	河北润达网络技术有限公司	1,872,000.00	2012/7/25
16	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012091406	北京东方创富网络技术有限公司	2,400,000.00	2012/9/14
17	服务器采购合同	zswj2012081701	怡和科技(上海)有限公司北京分公司	7,980,700.00	2012/10/11
18	上海方正信息安全技术有限公司产品供货合同	zswj20121015003	上海方正信息安全技术有限公司	4,460,000.00	2012/10/15
19	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012101901	北京众聚创享科技有限公司	2,400,000.00	2012/10/19

	托制作合同				
20	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012112 901	北京益达邦科技发展 有限责任公司	1,000,000.00	2012/11/29
21	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012112 903	北京欣瑞铂源科技发 展有限公司	3,000,000.00	2012/11/29
22	中搜第三代搜索结果页 (SRP) 委托制作合同	zswj2012112 902	北京金时讯科技有限 公司	1,000,000.00	2012/11/29
23	中搜网络技术股份 有限公司 IDC 主机托管协议	zswj2013010 601	中国联合网络通信有 限公司北京市分公司	3,561,600.00	2013/1/5
24	购销合同	zswj2013030 402	北创实达 (北京) 信息 技术有限公司	2,995,000.00	2013/3/1
25	广告发布合同	zswj2013031 803	江苏省广播电视总台 卫士频道广告部	8,000,000.00	2013/3/20
26	主机托管合同	zswl2013031 802	河北润达网络技术有 限公司	1,547,689.61	2013/3/21
27	服务器采购合同	zswj2013052 201	怡和科技 (上海) 有限 公司北京分公司	7,681,790.00	2013/5/15
28	主机托管合同	zswj2013072 201	河北润达网络技术有 限公司	4,860,999.00	2013/7/22

## 2、销售合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额 (元)	签署日期
1	行业中国 VIP-B 型行业门户“产品 及服务合同	NJWLYQ201 107002	南京顺天工程造价咨 询有限公司	1,000,000.00	2011/5/21
2	网站项目战略合 作协议	ZSWL20110 42903-02	周晋峰	1,500,000.00	2011/6/23

3	中搜商城产品及服务合同	SHWLYQ201109216	三明盛隆汽车有限公司	1,000,000.00	2011/10/9
4	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201205067	江利德	2,000,000.00	2012/5/18
5	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201207032	迟彦孝	1,544,000.00	2012/7/23
6	“中搜第三代搜索”合作协议	TJSSYQ201208086	杨秀芬	1,000,000.00	2012/7/25
7	“中搜第三代搜索”合作协议	BJSSYQ201206029-1	赵丽	4,800,000.00	2012/8/6
8	“中搜第三代搜索”合作协议	BJSSYQ201210033-1	赵丽	3,600,000.00	2012/8/6
9	“中搜第三代搜索”合作协议	BJSSYQ201211046-0	王秀武	1,760,000.00	2012/11/14
10	“中搜第三代搜索”合作协议	ZSWJ2012112315	北京智云创享网络科技有限公司	1,584,000.00	2012/11/23
11	“中搜第三代搜索”合作协议	ZZSSYQ201301014	申丽红	1,600,000.00	2012/11/28
12	“中搜第三代搜索”合作协议	TJSSYQ201211106	和林格尔县潜贤石业有限公司	1,000,000.00	2012/11/28
13	“中搜第三代搜索”合作协议	TJSSYQ201212016	和林格尔县潜贤石业有限公司	1,000,000.00	2012/11/28
14	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201209042-1	徐生林	1,100,800.00	2012/12/4
15	“中搜第三代搜索”合作协议	TJSSYQ201205011-4	张思朋	1,712,000.00	2012/12/13
16	“中搜第三代搜索”合作协议	TJSSYQ201212054	任显初	1,120,000.00	2012/12/20
17	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201303002	梁力平	1,209,920.00	2012/12/26

18	“中搜第三代搜索”合作协议	ZSWJ2012123111	北京汇智创享网络科技有限公司	1,478,400.00	2012/12/27
19	行业门户代运营服务协议	BJWLJW201304028	山西恒源实业有限公司	1,580,000.00	2013/4/26
20	“中搜第三代搜索”合作协议	BJSSYQ201206012-0	曲文波	1,200,000.00	2013/4/27
21	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201306006	高阳	1,020,800.00	2013/5/16
22	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201305041	高阳	1,020,800.00	2013/5/16
23	“中搜第三代搜索”合作协议	SHSSYQ201306003-1	陈秀忠	1,760,000.00	2013/5/27

## 六、商业模式

### （一）商业模式

总体而言，作为互联网行业的重要组成部分，搜索行业的经营模式具有“眼球经济”的特点。搜索引擎运营商通过免费为网民及消费者提供信息浏览、索引服务，以凝聚人气，提升平台的媒介价值，从而获得广告主的青睐。因此，搜索引擎平台所积累的用户基础是其价值的核心体现。搜索引擎运营商针对网民的搜索需求不断推出不同类别的搜索产品，同时从另一方面获得来自广告主的广告投入。

在此基础上，公司进行大胆创新，在搜索引擎领域推出独创的开放、合作业务模式，在市场上获得了良好的反响。在该模式下，公司不仅限于为客户提供信息搜索及广告服务，而是本着合作经营的理念，通过分成共享机制，让客户参与搜索平台的构建过程中，利用开放平台整合行业及社会力量，共同构筑知识驱动的社会化搜索平台。

## （二）盈利模式

### 1、通用搜索业务的盈利模式

公司的通用搜索业务具有“广告+技术服务”的盈利模式。依托中搜网第三代搜索引擎平台及移动客户端“中搜搜悦”，公司通过让合作方参与搜索结果页面的构建及持续优化，结合公司的技术资源和合作方的知识资源，共同构筑知识驱动的搜索结果，并按照合作方对于SRP贡献的资源、内容和SRP上的广告消耗等重要指标分享搜索结果页面上的广告和信息发布收益。在此过程中，公司作为技术服务提供方，为合作伙伴提供技术平台及数据资源支持，并取得相关技术服务收入。

### 2、行业搜索业务的盈利模式

在行业搜索领域，公司主要通过为行业门户合作伙伴提供包括建站服务以及求购信息搜索、企业信息搜索、新闻动态搜索、行业资讯搜索等一系列搜索技术及相关行业数据支持，以收取一定的服务费。

## （三）采购模式

公司由财务中心下设的商务管理部负责受理各部门的采购申请、提交审批、供应商评价及执行采购等职责，由相关部门人员组成的招标委员会负责对合格供应商的评选、评标。采购实施人员负责办理采购手续及外购合同的审批，申请部门或人员配合采购实施人员对采购产品进行验收、保管及维护。

公司采购模式主要包括集中计划采购、长期报价采购和临时需求采购三种方式：其中，集中计划采购首先由需求部门通知请购部门依计划提出请购，经采购部门汇集各部门采购需求后，集中办理采购；长期报价采购针对经常性使用且使用量较大的材料，采购部门从公司自建供应商库中选定合格供应厂商，根据议定的长期供应价格进行采购；临时需求采购是指非经常性的短期采购，通常由采购部门进行至少三家供应商的比价后进行采购。

#### （四）销售模式

公司产品的销售主要是通过直接向客户销售以及委托代理商销售相结合的方式进行。目前，公司共拥有销售人员1,057人，并与30家代理商建立了合作关系。

其中，直销模式是公司的主要销售模式，公司以市场部、销售管理部、运营管理部和服务部为主对营销服务工作进行统一管理，营销方式以电话销售为主。目前，公司已在北京、上海、深圳、广州、宁波、杭州、南京、武汉、重庆、郑州、天津等11个城市设立分子公司，并配备了专业营销人员、售后业务实施人员和客服人员。同时，公司在常州、合肥、青岛、沈阳、成都等地区，通过代理商销售的方式进行覆盖。未来公司将完善公司销售网络、提高市场占有率。

公司与代理商之间合作模式，主要通过代理商代理销售产品及向客户提供本地化服务的模式进行合作，通常是本公司、代理商与客户签署三方合同，代理商收到客户款项后扣减代理合同约定的代理销售费用及本地化服务费用后将余款汇给本公司，本公司根据回款和合同审核代理商提单，相应确认销售收入。

### 七、公司所处行业情况

#### （一）行业概况

##### 1、行业分类

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于互联网信息服务行业（行业代码：I6420）。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于互联网和相关服务行业（行业代码：I64）。

##### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

###### （1）行业主管部门及监管体制

我国政府对互联网信息服务行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理体制。



中华人民共和国工业和信息化部以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局是互联网信息服务行业的行政主管部门。其中，工业和信息化部主要负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局负责对当地互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要负责组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

## （2）主要法规和政策

互联网是我国今后重点发展的战略产业之一，我国政府出台了一系列促进这一行业发展的产业政策，有关行业法律法规与产业政策如下：

### 1) 法律法规

法规名称	内容概要
《中华人民共和国电信条例》 (2000年国务院令第291号)	对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。电信业务分为基础电信业务和增值电信业务，经营增值电信业务，须取得《增值电信业务经营许可证》。
《互联网信息服务管理办法》 (2000年国务院令第292号)	主要规范互联网信息服务相关主体和行为。该办法规定，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类，国家对经营性互联网信息服务和对非经营性互联网信息服务分别实行许可制度和备案制度。从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者工信部申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务及互联网视听节目服务，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意，并取得相关许可证。
《计算机软件保护条例》	规定中国公民、法人或者其他组织对其开发的软件，不论是

法规名称	内容概要
(2001年国务院令第339号)	否发表,均享有著作权。软件著作权人可以向国家版权局认定的软件登记机构办理登记,以证明其享有著作权。
《中华人民共和国电子签名法》(2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过)	确认电子签名具有与手写签名同等的法律效力,同时确认电子文件与书面文件具有同等效力,从而使现行的民商事法律同样适用于电子文件。
《中国互联网络域名管理办法》(2004年信息产业部令第30号)	规定,域名注册遵循“先申请先注册”的原则,域名注册完成后,域名注册申请人即成为其注册域名的持有者,注册域名应当按期缴纳域名运行费用。
《互联网著作权行政保护办法》(2005年国家版权局、信息产业部令第5号)	该办法明确了两类互联网作品的著作权保护措施:第一类,互联网信息服务活动中直接提供互联网内容的行为,适用《著作权法》;第二类,在互联网信息服务活动中,根据互联网内容提供者的指令,通过互联网自动提供作品、录音录像制品等内容的上载、存储、链接或搜索等功能,且对存储或传输的内容不进行任何编辑、修改或选择的行为,适用于《互联网著作权行政保护办法》。
《信息网络传播权保护条例》(2006年国务院令第468号)	规定权利人享有的信息网络传播权受著作权法和本条例保护。除法律、行政法规另有规定的外,任何组织或者个人将他人的作品、表演、录音录像制品通过信息网络向公众提供,应当取得权利人的许可,并支付报酬。
《电信业务经营许可管理办法》(2009年工信部令第5号)	明确规定了电信业务经营许可管理。根据该办法,工信部和省、自治区、直辖市通信管理局是经营许可证的审批管理机构。该办法对申请办理增值电信业务经营许可证的企业资格和申请流程做了详细规定。

## 2) 产业政策

政策名称	内容概要
《2006-2020年国家信息化发展战略》(2006年,中共中央办公厅和国务院办公厅联合发布)	将加快发展网络增值服务、电子商务作为我国信息化发展的战略重点,并要求制定电子商务行动计划以及网络信息资源开发利用计划。
《信息产业“十一五”规划》(2008年,国家信息产业部发布)	将推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。
《电子信息产业调整和振兴规划》(2009年,国务院颁发)	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点,加快培育信息服务新模式新业态。
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》(2011年,第十一届全国人民代表大会第四次会议审议通过)	提出全面提高信息化水平,推动经济社会各领域信息化,积极发展电子商务,完善面向中小企业的电子商务服务。
《电子商务“十二五”发展规划》	确定了“十二五”时期电子商务发展的指导思想,即以科

政策名称	内容概要
(2011年,工业和信息化部印发)	学发展为主题,以服务于加快转变经济发展方式为主线,以创新发展为动力,以普及和深化电子商务应用为重点,以营造良好的制度环境和社会环境为保障,不断提高产业组织化程度和资源配置能力,进一步发挥电子商务在经济和社会发展中的战略性作用。
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》(2011年,国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合发布)	确定了当前优先发展的信息、生物等十大产业中的137项高技术产业化重点领域,其中信息的第15项中提到软件及应用系统,体现了网络搜索引擎,中文的全文检索、中文信息处理(含少数民族语言信息处理、中文和外文间的机器翻译)、文字识别、语音合成与识别,充分突出了网络搜索引擎在信息产业中的重要作用。
《互联网行业“十二五”发展规划》(2012年,工业和信息化部印发)	进一步明确了“十二五”期间互联网行业的发展目标,培育发展互联网新兴业态,服务两化融合,全面支撑经济社会发展,建设“宽带中国”,推进网络基础设施优化升级,强化互联网基础管理,加强体系建设,提升网络与信息安全保障能力。

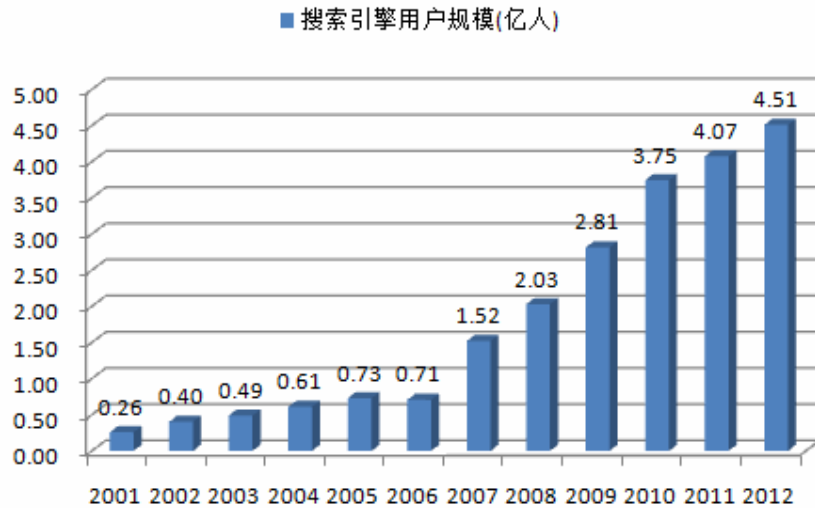
## (二) 行业发展现状

### 1、我国搜索市场需求在多重因素推动下实现了快速增长

2001年以来,我国宏观经济长期保持良好的增长态势,国内生产总值的稳定增长及居民可支配收入的持续增加对互联网行业的发展起到了积极的促进作用,行业整体增速大幅高于平均水平。

作为互联网经济的重要组成部分,搜索市场自2000年左右正式商业化以来,对整个行业的推动作用日趋明显,整个搜索市场需求在多重因素推动下实现了快速增长。根据CNNIC数据显示,截至2012年末,中国搜索引擎用户规模已达到4.51亿人,用户渗透率为80.0%,成为继即时通信后的第二大互联网基础应用。

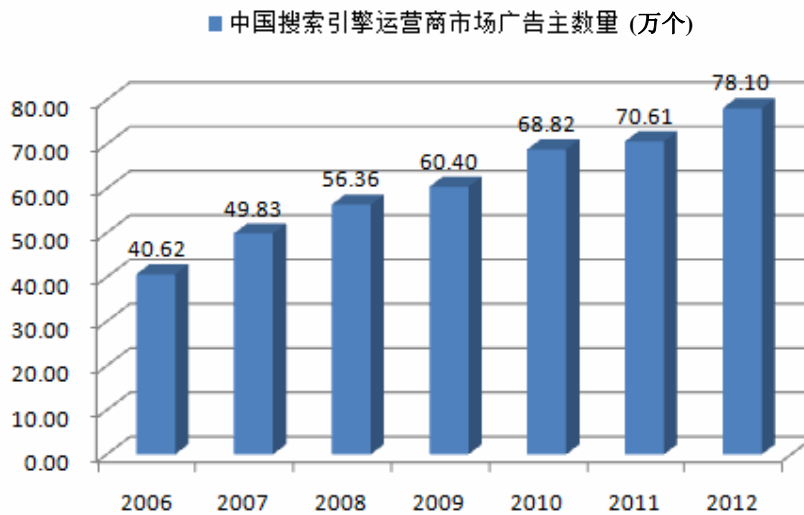
#### 中国搜索引擎用户总规模增长情况



数据来源：CNNIC，《中国互联网络发展状况统计报告》

与此同时，搜索引擎的媒介价值不断提升，广告形式、服务内容的不断丰富和完善，吸引越来越多的广告主将营销投入转向搜索引擎平台。据易观国际出具的《中国搜索引擎行业年度综合报告 2012》显示，国内搜索引擎运营商市场的广告主数量从 2006 年的 40.62 万个加速增长至 2012 年的 78.10 万个，年复合增长率为 11.51%。

#### 中国搜索引擎运营商市场广告主数量增长情况

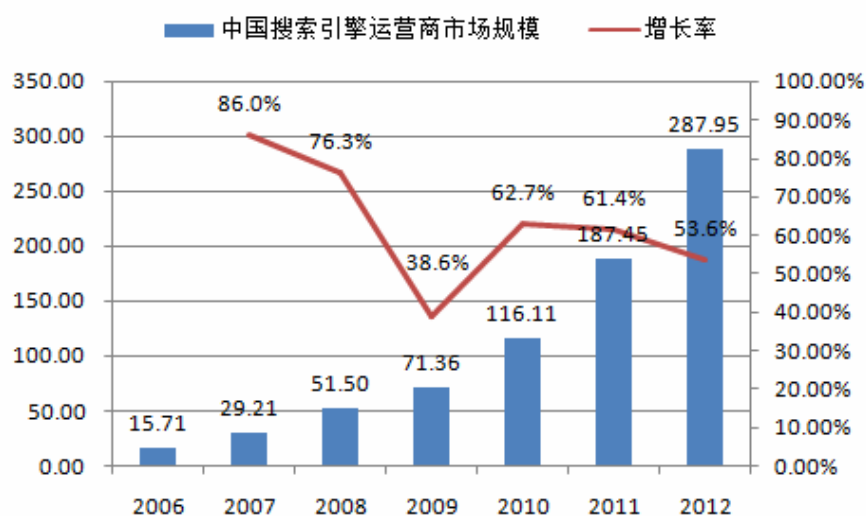


数据来源：易观国际，《中国搜索引擎行业年度综合报告 2012》

## 2、搜索行业规模在市场需求引导下快速扩张

在用户规模及广告需求增长的双重驱动下，我国搜索行业规模快速扩张，行业景气度持续向好。根据易观国际发布的公开数据显示，2012 年全年，中国搜索引擎运营商的市场规模达到 287.95 亿元，较 2006 年的 15.71 亿元增幅约 18 倍，年复合增长率为 62.38%。

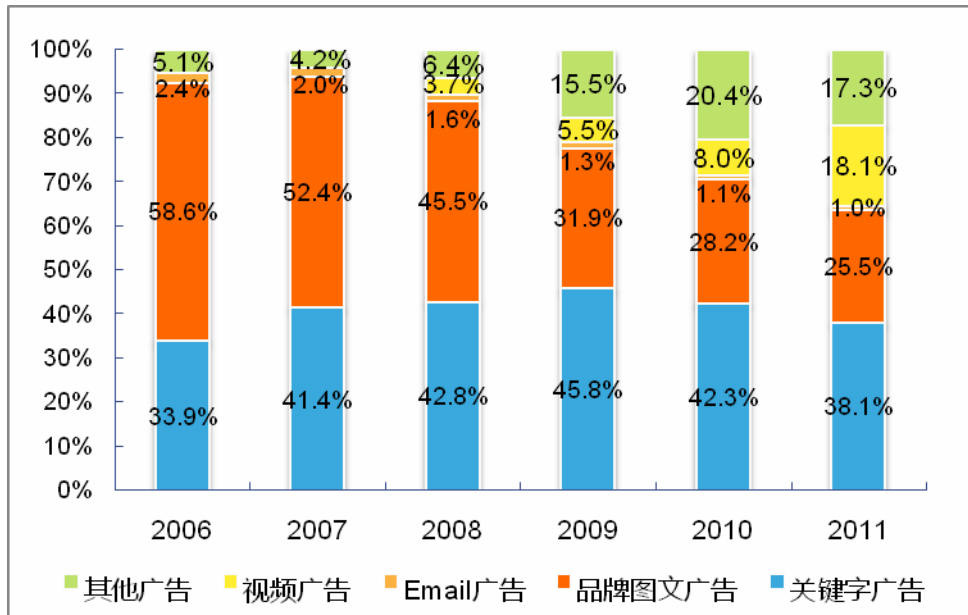
中国搜索引擎运营商市场规模增长情况



数据来源：易观国际

与规模增长相吻合，以关键字广告为主的搜索引擎广告在整个互联网广告市场的占比也获得了相应提升。由中国互联网广告市场结构现状可以看到，2009 年开始，搜索引擎关键字广告已经超越传统的品牌图文广告，占据中国互联网广告市场的主要位置。2010 年至 2012 年，关键字广告份额分别为 42.3%、38.1% 和 39.4%，而同期品牌图文广告份额分别为 28.2%、25.5% 和 25.0%，两者之间的市场占比差额逐步扩大。

## 中国互联网广告运营商市场结构变化情况



数据来源：易观国际

### 3、搜索产品在需求带动下日趋丰富，知识图谱化搜索逐渐兴起

在搜索行业高景气度的市场环境下，用户个性化、多样化的需求增长导致搜索服务呈现多元化发展，搜索产品在需求带动下日趋丰富，其中，知识图谱化搜索的表现尤为突出。2012年，知识图谱化搜索作为新兴的搜索产品，在用户需求和市场供给的双重推动下获得较快发展，Google在海外推出的 Knowledge Graph（知识图谱）以及公司在国内推出的中搜网第三代搜索引擎平台均通过知识图谱化搜索实现了搜索产品的创新。

#### ①知识图谱化搜索对用户搜索体验的提升

随着网络信息量的爆发式增长，文字及条目罗列式的传统搜索结果带给用户的体验正在逐渐下降。这一方面是由于涉及同一关键词的信息量大幅增加，导致大量同质化信息和无用信息在搜索结果中的堆积。另一方面，同一关键词涵盖的信息类别日益多样化（如：“猎豹”一词具有动物、汽车等多重属性），进一步增加了用户对于搜索结果进行二次筛选、识别的人工成本。

知识图谱化搜索在搜索运营商针对上述问题的优化探索中应运而生。通过

“技术+人工智慧”的方式对搜索结果进行智能整理和归类，知识图谱化搜索将搜索结果以可视化、结构化的方式呈现给用户，针对同一关键词，用户可以根据不同搜索初衷，在分门别类的信息中选取自身关注的信息类别。这种搜索结果呈现方式不仅满足了用户更加精准、快捷、全面的搜索需求，同时也更符合人类的阅读习惯，使搜索结果交互更加友好。

#### ②知识图谱化搜索有助于搜索平台实现品牌营销的突破

除了对用户体验的提升，在客户方面，知识图谱化搜索也为搜索运营商奠定了品牌营销的基础，拓宽了营销渠道空间。

目前，以关键字广告为主的搜索引擎广告在一定程度上满足了中小企业的效果营销诉求，但随着我国互联网广告行业愈演愈烈的竞争环境以及中小企业日益显著的品牌营销需求增长，搜索平台运营商纷纷尝试在营销形式上寻找新的利润增长点。随着知识图谱化搜索的推出，其集文字、图片、视频、音频为一体的综合页面表现形式为企业进行品牌营销创造了有利空间，同时，通过效果营销及品牌营销的有效结合，搜索平台运营商可以为广告主提供全套的整合营销服务解决方案，使平台的媒体价值获得进一步提升。

#### 4、移动互联网快速崛起，个性化成为移动搜索的重要特征

随着移动互联网产业的快速发展，移动互联网不仅仅作为互联网的延伸而存在，其产业特性逐渐显现，在各细分领域的差异也越来越突出。根据 CNNIC 发布的《2012 年中国移动互联网发展状况统计报告》显示，截至 2012 年底，移动搜索以 69.4% 的应用率成为继手机即时通信后的第二大移动互联网应用。

搜索引擎在移动互联网的发展呈现如下特征：

①与阅读结合：阅读是移动互联网的最主流需求，在手机终端上，页面承载容量有限，因此搜索结果的呈现形式必然发生重大改变，而与用户内容阅读需求的结合，是搜索引擎的一种重要创新与发展。

②与个性化结合：手机是用户的专属移动终端，是个性化服务的最好载

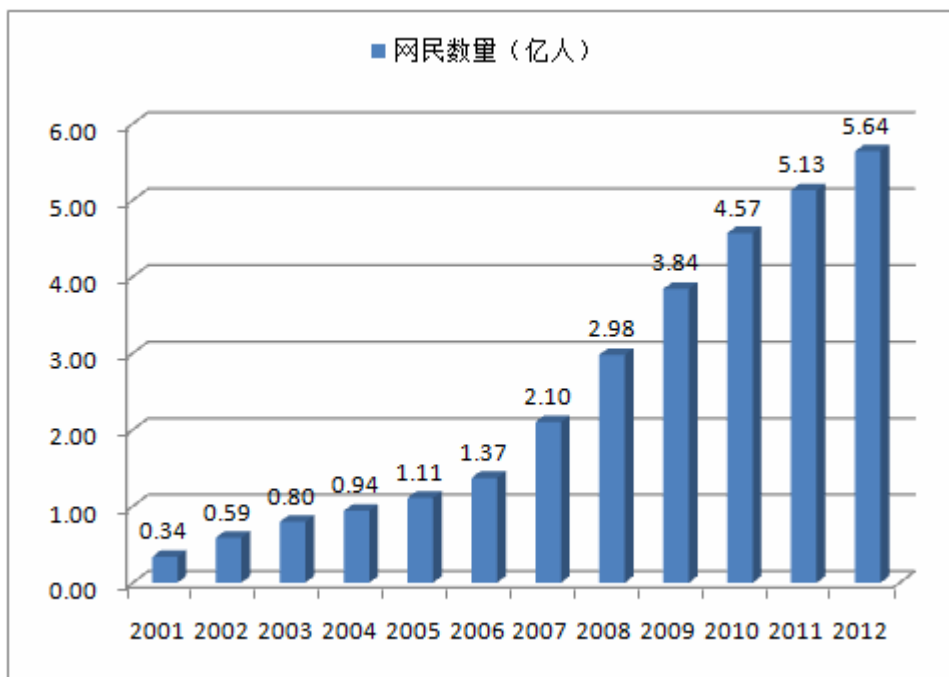
体，在大数据时代下的用户服务，个性化服务能力是对互联网公司技术能力的重要考验。搜索与个性化结合，将新闻资讯内容通过个性化订阅的形式推送给用户，迎合移动互联网用户时间碎片化、内容多元化、需求个性化的阅读需求，是搜索引擎服务能力的重要提升。

③与社区的结合：移动应用相较互联网服务具有封闭性较强的特点，移动互联网用户在不同 APP 之间切换的成本相对较高。搜索引擎在移动终端不再是简单的工具，通过内容订阅、内容分享、内容关联实现用户的关联与互动、实现跨应用的关联与互动，将搜索以平台化、社区化的方式呈现。

### （三）公司所处行业的市场容量

根据 CNNIC 数据显示，截至 2012 年末，中国互联网网民数量已达到 5.64 亿人，2012 年全年新增网民 0.51 亿人。近 10 年来，中国互联网网民数量一直保持不断增长的趋势，网民数量由 2001 年的 0.34 亿人快速增长至当前水平，并于 2008 年 6 月底超过美国，跃居世界第一位，10 年间增幅逾 16 倍。同时，国内互联网普及率自 2006 年底突破 10% 以来开始快速增长，以年均 5 至 6 个百分点的速度递增，并在 2009 年赶超全球平均水平，达到 2012 年末的 44.1%。

互联网网民数量增长情况





数据来源：CNNIC，《中国互联网络发展状况统计报告》，2001-2012年

鉴于目前搜索应用在国内网民中高达 80.0% 的渗透率，网民规模的持续增长将直接导致搜索引擎用户流量的增加，进而强化搜索引擎的媒体属性，提升搜索行业的市场容量空间。根据易观国际发布的公开数据显示，2011 年全年，中国搜索引擎运营商的市场规模达到 187.45 亿元，较 2006 年的 15.71 亿元增幅约 12 倍，年复合增长率为 51.17%。2012 年上半年，中国搜索引擎运营商市场规模更是达到 125.30 亿元，同比增长 65.6%。

#### （四）行业进入壁垒

##### 1、用户壁垒

从搜索行业的盈利模式上可以发现，搜索服务平台运营商首先需要积累大量的用户资源，才能提升搜索引擎平台的媒介价值，进而提升整个平台的内涵广告价值和营销价值以获得广告主的青睐。而就目前我国搜索市场竞争格局而言，市场新入者很难在短时间内凝聚有效的用户群体：一方面，我国搜索行业高度集中的市场水平预示着用户群体的高度集中化，现有企业对于用户的高度垄断使新入者难以在短期内获得用户的认可并改变其搜索习惯；另一方面，搜索用户规模及应用率已经处于较高水平，单纯依靠新增用户是否能够满足市场新进入者的用户需求存在一定不确定性。

##### 2、技术壁垒

搜索行业属于高新技术行业，技术的发展与更新速度较快，行业技术门槛越来越高。搜索平台的搭建涉及搜索引擎技术、云计算技术等多种技术的综合应用，需要服务商具备较强的研发能力与技术积累。同时，随着互联网应用技术的不断更新，以及用户对于搜索结果日益多元化、深度化的需求导向，搜索平台服务商还需要根据用户需求对现有技术进行持续的优化创新，根据未来行业发展方向增加技术储备及应用研发，这将进一步增加对搜索企业技术及研发能力的要求，对新入者形成了一定的技术壁垒。

### 3、人才壁垒

作为知识密集型行业，搜索引擎平台的技术、研发、运营、营销等各个环节均需要优质的人才保障，搜索行业发展的根本推动力来自于人才对于行业新技术、新动态、新产品的认知、运用及开发。而相对于高速发展的市场环境，我国搜索领域的专业人才仍处于严重短缺状态，高端人才是搜索引擎运营商在市场竞争中脱颖而出的有力筹码，也是各大企业竞相追逐的目标。目前，我国搜索行业的龙头企业均高度重视人才引进和培养，拥有完善的人才培养、引进和激励机制，以及包括竞业禁止协议、独家服务条款等在内的多种人才保护手段。因此，如何在人才紧缺的市场环境下有效的吸纳和引入优秀的人才队伍是制约潜在进入者的重要因素之一。

#### （五）影响行业发展的因素

##### 1、有利因素

###### （1）国家政策推动搜索行业繁荣发展

发展新一代信息技术产业、加强互联网经济建设，是近年来我国保持经济增长、改变增长方式的重要举措之一。2012年5月，工业和信息化部发布的《互联网行业“十二五”发展规划》进一步明确了“十二五”期间互联网行业的发展目标，并为互联网行业快速健康发展提供了政策层面的良好环境。

发展规划指出，互联网行业的发展任务主要包括，创新应用体系，培育发展互联网新兴业态，服务两化融合，全面支撑经济社会发展，建设“宽带中国”，推进网络基础设施优化升级，推进整体布局，向下一代互联网发展演进，突破关键技术，夯实核心基础产业，加强顶层设计，建立先进完备的互联网标准体系，完善监管体系，打造诚信守则的互联网市场环境，健全制度手段，强化互联网基础管理，加强体系建设，提升网络与信息安全保障能力。目前，我国互联网服务已经形成千亿元级市场，“十二五”期间，互联网服务业收入年均增长将超过25%，突破6,000亿元。为保证上述任务顺利完成，发展规划中提出的保障措施

包括，完善保障互联网健康发展的行业管理法律制度，加强互联网管理制度和管理能力建设，建立互联网健康发展的引导机制，加强互联网基础设施建设的政策支持，推动完善互联网发展的财税金融与知识产权政策，培育和扶持互联网中小企业成长，加强互联网产业人才体系建设，推动完善互联网国际治理机制。

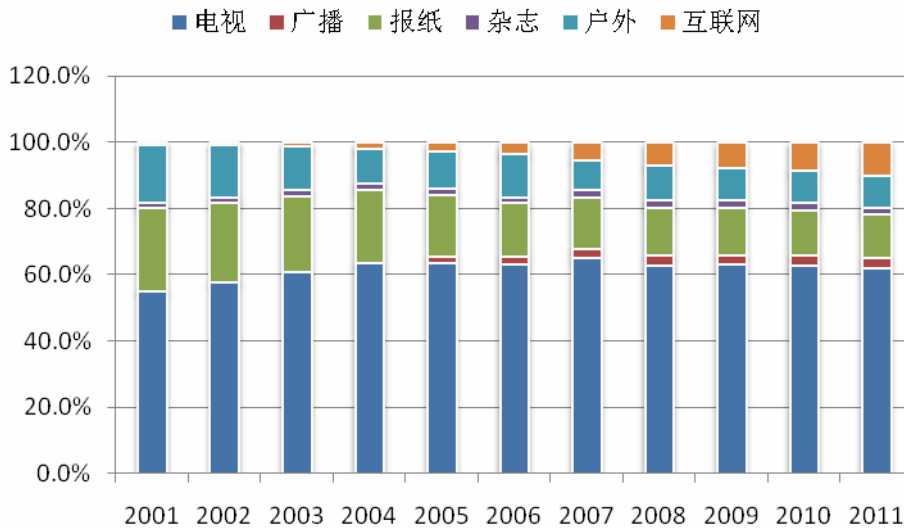
发展规划中还强调，互联网应用将不断开创发展新愿景，其中智能搜索、宽带移动、多媒体等将使互联网应用范围和信息智能得到空前提升，社会网络和大规模交互式协同也将不断扩大创新空间。其发展任务明确提出要实现智能搜索、新一代 web 及浏览器、多媒体等互联网应用关键技术的突破，加快互联网应用基础平台、智能终端操作系统等的研发推广，构建基于互联网开放的应用聚合及业务创新体系。

## （2）企业营销由传统模式向网络营销模式转型推动互联网广告需求增长

根据 CNNIC 统计，截至 2012 年 6 月末国内互联网用户已经达到 5.38 亿人，全国互联网普及率达到 39.9%，网站及域名数量分别为 250 万和 873 万，标志着我国已正式步入网络信息化时代。

随着互联网日益成为消费者获取信息的重要渠道，广告主的营销预算也在不断向互联网媒体倾斜，企业的营销模式已经发生了根本性的改变，纸媒、大众媒体和互联网媒体的整合营销成为越来越多广告主的选择。截至 2011 年末，互联网广告已正式超越户外广告，成为继电视广告和报纸广告后的第三大广告媒体。2011 年，包括电视、广播、报纸、杂志、户外和互联网在内的中国广告市场媒体份额分别为 62%、2.9%、13%、2.1%、9.6%和 10.3%，而这组数字在 2001 年为 54.7%、0%、25.2%、1.7%、17.5%和 1%，互联网广告份额由 2001 年的 1% 快速攀升至 2011 的 10%。

## 中国广告市场占比情况



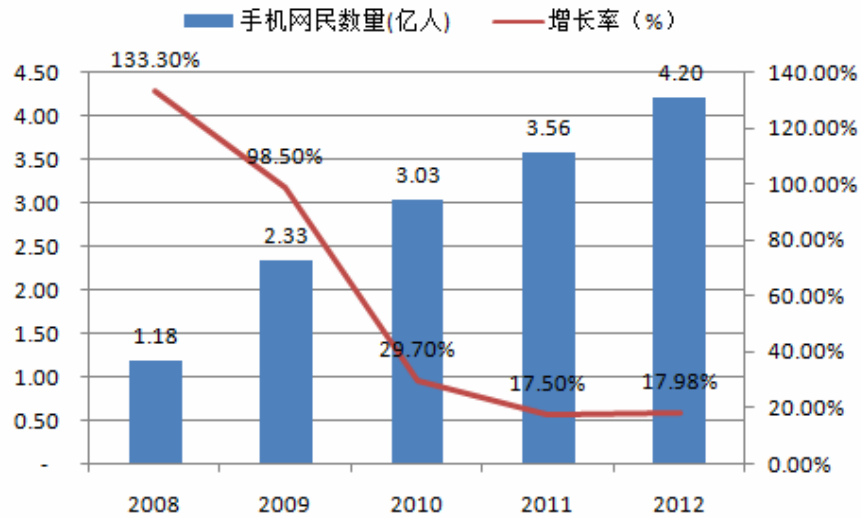
数据来源：群邑（上海）广告有限公司，2011年《中国媒体行业预测》

### （3）移动互联网为行业提供了新的业务增长空间

近年来，我国移动互联网行业快速发展，3G网络覆盖率和智能手机用户数量的急剧增加，移动平台客户端应用市场规模迅速扩大，为包括移动搜索在内的应用服务提供商提供了新的业务增长空间。

根据CNNIC统计数据，无线网络流量资费的大幅降低以及智能手机的不断普及导致我国移动网民数量在过去4年间实现了爆发式增长。截至2012年末，中国手机网民数量达到4.2亿，较2008年的1.18亿增幅约256%。其中，智能手机网民规模达到3.3亿，占总体手机网民的79.0%。

## 手机网民增长情况



数据来源：CNNIC，《2012年中国移动互联网发展状况统计报告》

与此同时，收入结构方面，月收入在 2,000 元以上的收入群体在手机网民中的占比为 48.6%，收入水平和消费能力明显高于我国网民总体水平。因此，对于广告主及网络应用服务商而言，移动互联网作为快速发展的新兴市场，具备巨大的商业开发价值，是国内网络应用提供商未来重点发展的目标市场之一。

截至 2012 年底，搜索在移动互联网的应用率由 2011 年的 62.1% 增长至 69.4%，成为继手机即时通信后的第二大移动互联网应用。但相对于搜索在整个互联网行业的整体应用率，移动搜索未来仍具有较为广阔的增长空间。

## 2、不利因素

### (1) 市场集中度过高

就行业整体而言，适度的良性竞争有利于行业内企业的共同发展，推动行业技术水平及经营模式的不断进步，为用户提供更加多元化的选择。目前，我国搜索市场寡头垄断的竞争格局导致市场话语权高度集中，这意味着处于发展初期的企业将面临较高的用户及市场壁垒，在一定程度上制约了行业内各种规模企业的健康均衡发展。

### (2) 高端专业人才匮乏

作为知识密集型行业，搜索服务平台在技术研发、运营维护、营销推广等多个环节均需要大量优质的专业人才。相对于近年来行业规模及利润水平的飞速发展，我国搜索行业存在明显的专业人才缺口，行业整体的人才培养和引进严重滞后，高端技术及管理人才的匮乏成为制约行业未来发展的重要潜在因素之一。

## （六）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司竞争地位

公司自设立以来一直致力于自主研发，通过对第三代搜索引擎技术的深度开发和创新，已逐渐发展成为国内领先的搜索服务和技术应用提供商，曾获得“2007年中国互联网市场年度创新企业”、“2009 中国信息产业年度影响力企业”、“2010 中关村高成长企业 TOP100 最受媒体关注奖”等多项荣誉奖项，在搜索行业内拥有较高的品牌知名度和市场影响力。

公司以第三代搜索引擎技术为核心，在知识图谱化搜索领域的先发优势明显。未来，随着公司资本实力的进一步加强，公司市场占有率水平将得到显著提升。公司成功打造了国内首款以知识驱动的、呈现知识图谱化搜索结果的中搜网第三代搜索引擎平台。自 2011 年下半年第三代搜索引擎平台上线以来，业务规模增长迅速。截至 2013 年 6 月 30 日，公司的中搜网第三代搜索引擎平台已能够提供 34 万余个关键词的知识图谱化搜索结果展示。根据中国网站排名网（[www.chinarank.org.cn](http://www.chinarank.org.cn)）的统计，截至 2013 年 7 月 24 日，中搜网一周平均排名第 108 位，三月平均排名第 145 位。

目前，公司运营的行业中国已成为国内大型行业搜索网站之一，参与提供行业搜索服务的行业门户达到 3,700 余家，确立了公司在行业搜索领域的领先地位。

### 2、竞争优势

#### （1）第三代搜索引擎的领导者

公司在国内率先提出“知识驱动的社会化搜索”理念，凭借多年的经验积累及雄厚的技术实力，于 2011 年将中搜网第三代搜索引擎平台全面正式推向市场。

中搜网第三代搜索引擎平台将搜索结果以知识图谱化的方式呈现给用户，能够充分满足用户对搜索结果全面、准确、智能、互动、美观的深度需求，使搜索结果同时具有了媒体价值，其理念及技术上的超前性为公司未来的发展赢得先机，进一步确保了公司在搜索行业中的技术领先地位。

作为开放式第三代搜索引擎平台的领导者，公司多年来在搜索领域的经验积累是成功的关键所在。早在 2002 年，公司创始人陈沛先生领军的技术团队已开始为国内各大新闻网站提供新闻搜索服务；2003 年 8 月起，该团队的搜索引擎服务被新浪、搜狐、网易、TOM 等国内七大门户网站先后采用；2007 年底，公司将第三代搜索引擎技术与电子商务应用需求相结合，推出行业搜索服务；多年的技术积累为 2011 年中搜网第三代搜索引擎平台通用搜索服务的推出奠定了坚实的基础。

## （2）创新的业务模式

公司在保持技术领先优势的同时，进行大胆创新，推出开放、合作的业务模式，在市场上获得了良好的反响。在该模式下，公司不仅限于为客户提供信息搜索及广告和信息发布服务，而是本着合作经营的理念，通过分成共享机制，让客户参与搜索平台的构建过程中，利用开放平台有效整合行业及社会力量，共同构筑知识驱动的社会化搜索平台。

在此基础上，公司进一步推行“众包”理念，把部分过去由员工执行的工作任务，基于自由自愿的原则交给有志于参与搜索引擎建设的用户来完成。通过公司自主打造的“众包社区”平台，经过培训后的注册用户可以承接中搜第三代搜索 SRP 的编辑和维护任务，达到上线标准后，即可获得一定的回报。这种开放式的合作运营模式有效地结合了广大用户的知识资源和渠道资源，充分发挥各方的协同效应，实现各方的合作共赢。

## （3）深厚的技术积累

自成立以来，公司始终坚持“让互联网更简单”的核心理念，致力于搜索引擎技术的深度研究和开发。凭借深厚的技术积累和多年不懈的前瞻性研发投入，公

公司成功自主研发打造了集个性化微件技术、HEMS 系统、内容分析技术、核心内容抽取技术、链接分析技术、用户分析技术、多域索引支持技术、索引项分布查询技术、云计算平台技术等多项专有技术和自主知识产权应用为一体的第三代搜索引擎技术体系，确立了公司在行业内的技术领先优势。

#### (4) 丰富的平台化服务运营经验

公司作为行业搜索领域的龙头企业，历来重视对客户的服务品质，公司的运营及技术服务团队具有多年为门户类大型商业网站、电信运营商、政府机构等大客户服务的经验，服务品质在客户中赢得了良好的口碑。同时，公司自主创办运营的中搜网（<http://www.zhongsou.com>）和行业中国（<http://www.zhongsou.net>）两大服务网站为公司提供了深厚的平台化服务的运营经验积累。

2003 年起，公司曾为新浪、搜狐、网易、TOM 等国内七大门户网站提供搜索引擎服务。2004 年 6 月，中搜网（<http://www.zhongsou.com>）正式上线，开始作为独立的搜索引擎网站为用户提供新闻搜索、网页搜索、论坛搜索、音乐搜索、图片搜索等多种第二代搜索服务，成为公司首款直接面向终端用户的搜索服务平台。2011 年 10 月，公司以第三代搜索引擎技术为核心，以中搜网为平台，基于“全面、美观、智能、准确、互动”的 CIVIA 标准，正式面向用户推出第三代搜索引擎服务。

继 2007 年底公司推出行业搜索服务后，公司于 2008 年 4 月推出的行业中国（<http://www.zhongsou.net>）平台，在行业搜索领域取得了良好的市场反应，获得了用户的普遍认可。行业中国平台本着开放、合作的理念，将搜索引擎技术与电子商务需求相结合，致力于为用户提供专业化、深度化的行业信息搜索服务。自设立以来，行业中国平台规模不断扩大、用户数量迅速增长，在 2010 年底《互联网周刊》颁布的“2010 年度行业平台综合实力排名”中，行业中国凭借其市场表现及平台综合实力位居市场第五名。

#### (5) 一流的管理团队

公司的管理团队均具有丰富的搜索行业经验，同时拥有成熟的管理技能和营



运经验，对搜索领域的发展及企业经营有着深刻、务实的见解，可以为公司的持续成功运营提供保障。公司董事长陈沛先生是国内著名的搜索引擎技术专家、中国电子商务协会专家库专家，曾获得中国信息产业经济年会“2005 年中国信息产业年度新锐人物”、赛迪顾问股份有限公司“2007 年度中国互联网市场年度先锋人物”、全国政协教科文体组织“2008 年中国十大创业英才奖”等多项荣誉奖项，在搜索领域具有较高的知名度和影响力。多年来，公司管理层秉承品牌化发展、合作共赢的经营理念，以强大的技术为依托，以市场和客户需求为导向，通过不断自主创新，提高市场占有率，不断提升公司的市场影响力和核心竞争力。

### 3、竞争劣势及应对措施

#### (1) 规模扩张受到资金限制

为了保持技术领先优势，进一步拓宽市场，增加用户数量，公司需要在技术研发、市场推广、营销布点等方面进行持续不断的资金投入。目前，资金瓶颈是限制公司实现快速扩张，迅速占领市场的重要制约因素之一。

为此，公司计划通过资本市场，利用多元化的融资手段，有效提升公司的资本实力，保障公司的快速稳定发展。

#### (2) 品牌知名度及用户规模有待提升

与百度、谷歌等业内搜索巨头相比，公司的搜索业务在品牌知名度及用户规模方面仍有待提升。

为此，公司计划尽快完成在全国各重点区域的营销网络布局，通过进一步加强营销推广，有效提升中搜通用搜索服务的品牌影响力。同时，公司将继续坚持差异化竞争的战略，利用自身在第三代搜索领域的先发优势，持续不断的推出更加符合用户搜索习惯的第三代搜索服务产品。

## （七）行业风险特征

### 1、政策风险

作为新一代信息技术产业的重要组成部分，搜索行业是我国“十二五”期间重点扶持的互联网产业之一。但同时，作为处于迅速发展阶段的新兴产业，搜索行业的相关配套法律法规及监管体系正在逐步完善过程中，行业标准、监管体系等方面的调整可能对行业内企业的生产经营产生一定的影响。

### 2、广告需求萎缩的风险

受益于近年来我国宏观经济的稳定增长，互联网的快速普及和下游中小企业客户互联网营销需求的不断增长导致搜索行业在过去 10 年中呈现出较高的增长态势。未来，如果出现宏观经济疲软、中小企业客户经营不佳等情形，广告需求的萎缩将影响整个搜索行业的收入利润水平。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年8月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设7名董事，监事会设3名监事，其中一名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了10次股东大会会议、10次董事会会议和5次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

### 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，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》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《北京中搜网络技术股份有限公司关联交易制度》、《北京中搜网络技术股份有限公司对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《北京中搜网络技术股份有限公司对外投资管理制度》、《财务管理制度》、《会计核算制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控

制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两年不存在违法违规行为。2013年3月25日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人陈沛最近两年不存在违法违规行为。2013年7月24日，陈沛出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

### 四、公司独立情况

#### （一）业务独立情况

公司是国内领先的第三代搜索引擎服务及技术应用提供商。成立至今，公司一直致力于自主创新，以第三代搜索引擎技术为核心，依托自主开发的移动客户端及网络平台，主要为个人及企业客户提供通用搜索服务、行业搜索服务及企业互联网解决方案服务。目前，本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司控股股东、实际控制人或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

#### （二）资产完整情况

中搜有限整体变更为股份公司后，依法办理了相关资产的变更登记。本公司不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为

控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整。

### （三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。本公司经理、副经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （四）财务独立情况

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，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形。

### （五）机构独立情况

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了较为完善的管理架构。

## 五、同业竞争

（一）公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业从事相同、相似业务的情况

### 1、本公司控股股东、实际控制人控制或有重大影响的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为陈沛先生。除本公司外，陈沛先生控制的企业包括北京中乾网润信息技术有限公司。陈沛先生同时对China Search Inc.、北京中搜在线软件有限公司、北京尼尔森网标信息咨询有限公司产生重大影响。

截至本说明书书签署日，陈沛持有中乾网润50.80%的股权并担任其董事长、法定代表人。中乾网润持有尼尔森网标51%的股权，同时陈沛担任尼尔森网标的董事长、法定代表人，担任China Search Inc.的董事，担任北京中搜在线软件有限公司的董事长。

## **2、本公司与控股股东、实际控制人控制或有重大影响的其他企业不存在同业竞争关系**

### **(1) 本公司与 CSI 和中搜软件不存在同业竞争关系**

截至本说明书书签署日，中搜软件已停业并正在履行工商注销手续。中搜软件的清算注销工作已完成内部决策，并履行了北京市海淀区商务委员会批准、清算组备案及注销公告程序，目前已经完成税务注销；CSI除持有中搜软件股权外无其他实际业务，将待中搜软件注销完成后开展清算注销工作。

由于CSI和中搜软件两家公司均已无实际业务，且中搜软件正在开展相关清算注销工作，因此与本公司均不存在同业竞争关系。

### **(2) 本公司与中乾网润不存在同业竞争关系**

本公司控股股东、实际控制人陈沛持有中乾网润50.80%的股权并担任其董事长、法定代表人。

中乾网润的经营范围为技术开发、技术咨询、技术推广、技术服务。2012年11月28日，中国互联网协会就中乾网润的主营业务情况出具说明，确认“中国网站排名网（www.chinarank.org.cn）是由本协会主办，北京中乾网润信息技术有限公司提供技术支持的大型网站排名项目。中国网站排名网基于中国网站排名工具条和其他合作数据平台进行流量采集、统计、计算及发布，对在中国注册的网站和部分在中国运营的外国网站进行排名，是具有政府公益性质的网站”

由于中乾网润的主要业务仅为向中国网站排名网提供网站运营维护服务，与本公司业务并不具有相似性。因此，中乾网润与本公司不存在同业竞争关系。

### **(3) 本公司与尼尔森网标不存在同业竞争关系**

尼尔森网标是由中乾网润和尼尔森在线香港有线公司共同出资的中外合作企业，本公司控股股东、实际控制人陈沛担任其董事长、法定代表人。根据中乾网润和尼尔森在线香港有线公司于2008年1月29日签署的公司章程，中乾网润出资10万元，持有尼尔森网标51%的股权；尼尔森在线香港有线公司出资742.40万元，持有尼尔森网标49%的股权。

①中乾网润对尼尔森网标并不具有控制力，但产生重大影响

虽然中乾网润持有尼尔森网标51%的股权，但中乾网润对尼尔森网标并不具有控制力，仅产生重大影响，主要原因如下：

在中乾网润和尼尔森在线香港有线公司于2008年1月29日签署的公司章程中，有如下约定：

“1、董事会应当由9名董事组成，包括一名董事长和一名副董事长。只要中乾网润所持股权占公司注册资本的比例超过50%，尼尔森所持股权占公司注册资本的比例低于50%，则中乾网润可委派5名董事，尼尔森可委派4名董事。董事长应由中乾网润从其委派的董事中指定，副董事长应由尼尔森从其委派的董事中指定。

2、下列事项由董事会一致表决通过：

- 1) 对合资合同和本章程的任何修订；
- 2) 公司经营范围或经营性质的任何实质性变更；
- 3) 公司注册资本的增加或减少，包括有关公开发行上市、或公司任何合并、分立或变更组织形式；
- 4) 公司的终止和清算；
- 5) 公司资产的出售或处分，或达到任何担保或类似的承诺；
- 6) 利润分配政策的任何变更，包括第18条规定的税后利润的提取和分配的任何变更；

7) 任何借贷或在公司任何资产上设置任何义务负担。

8) 聘任或解聘审计师和对公司财务报告和会计制度的任何变更。

9) 任何一方在公司中权益的任何转让、或双方在公司注册资本中股权比例的变更。

10) 本章程中明确规定的其他事项。

下列事项须由75%以上董事表决通过方能执行：

1) 年度预算的批准；

2) (在必要的情况下) 偏离预算的情况 (包括但不限于任何一个季度的开支超出预算, 该超额须经董事会批准) ；

3) 为纳入预算的总计超过10万美元的资本支出, 及承担或发生总计超过10万美元的债务；

4) 公司实施的任何重大交易或财务运作, 包括公开上市、业务出售或收购、融资、设立合营企业；

5) 雇用或解雇高级管理人员 (包括总经理、副总经理、财务总监及董事会不时指定的其他高层管理人员) 及制订有关员工雇用或解雇的一般政策, 包括公司的薪酬或福利政策；

6) 与股东或其关联企业达成任何交易, 包括任何附属协议的变更或解除或修改或更正。

7) 提起诉讼或进行和解, 但有关公司与任何一方或其关联企业之间的诉讼应由另一方委派的董事作出决定；

8) 设立任何子公司。

3、只要双方在公司注册资本中持有的股权比例为中乾网润持有51%，尼尔森持有49%，则该利润分配按如下比例分配给双方：中乾网润可获得43.35%，尼



尔森可获得56.65%。”

②尼尔森网标的总理由尼尔森方面派出，由其负责经营管理团队的组建，中乾网润及其代表不参与尼尔森网标的日常经营与管理。

③尼尔森网标的业务与本公司业务不具有相似性

尼尔森网标是国际咨询机构尼尔森公司在我国境内开展互联网咨询业务的经营主体，为适应我国法规要求，尼尔森在线香港有线公司向尼尔森网标出资742.40万元，持有尼尔森网标49%的股权。尼尔森网标的主要业务是基于中国网站排名网的互联网流量数据向客户提供咨询服务，具体包括向具有网络营销、广告投放、市场分析、竞争分析、目标用户定位、网站运营等方面需求的客户，提供基于互联网数据的分析与咨询服务。因此，尼尔森网标的业务与本公司业务不具有相似性。

由于根据尼尔森网标的公司章程和经营管理的实际情况，中乾网润虽然在董事会席位中占据多数，但董事会对重大事项的决议均要求至少75%以上的董事同意方才通过；约定的利润分配比例中尼尔森高于中乾网润；尼尔森网标的实际经营管理亦由尼尔森方面控制，因此，中乾网润对尼尔森网标并不具有控制力，但产生重大影响；同时，尼尔森网标的主营业务为提供互联网数据咨询业务，与本公司业务并不具有相似性。因此，尼尔森网标与本公司不存在同业竞争关系。

## （二）避免同业竞争的承诺

### 1、陈沛出具的避免同业竞争的承诺

为了避免可能出现与本公司的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人陈沛已于2013年7月24日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要承诺如下：

“（1）本人及下属全资或控股子公司目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式直接或间接控制任何导致或可能导致与中搜网络主营业务直接或间

接产生竞争的业务或活动的企业，本人或各全资或控股子公司亦不生产、使用任何与中搜网络相同或相似或可以取代中搜网络产品或技术的产品或技术。

(2) 如果中搜网络认为本人或各全资或控股子公司从事了对中搜网络的业务构成竞争的业务，本人将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权转让给中搜网络。

(3) 如果本人将来可能存在任何与中搜网络主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知中搜网络并尽力促使该业务机会按中搜网络能合理接受的条款和条件首先提供给中搜网络，中搜网络对上述业务享有优先购买权。

本人承诺，因违反该承诺函的任何条款而导致中搜网络和其他股东遭受的一切损失、损害和开支，将予以赔偿。该承诺函自本人签字之日起生效，直至本人不再是中搜网络股东为止。”

## **2、中乾网润出具的避免同业竞争的承诺**

为了避免可能出现与本公司的同业竞争，由本公司控股股东、实际控制人陈沛所控制的中乾网润已于2013年7月24日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要承诺如下：

“中乾网润目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式从事导致或可能导致与中搜网络主营业务直接或间接产生竞争的业务，中乾网润亦不生产、使用任何与中搜网络相同或相似或可以取代中搜网络产品或技术的产品或技术。”

## **3、陈沛出具的关于避免尼尔森网标同业竞争的承诺**

为了避免尼尔森网标可能出现与本公司的同业竞争，陈沛已于2013年7月24日向本公司出具了《关于避免尼尔森网标同业竞争的承诺函》，主要承诺如下：

“（1）尼尔森网标目前的主要业务为向互联网用户提供互联网流量数据分析服务，包括向网络营销、广告投放、市场分析、竞争分析、目标用户定位、网站运营等方面的需求方提供互联网数据分析服务。

（2）尼尔森网标目前的主要业务与中搜网络的业务不产生同业竞争；如果尼尔

森网标未来计划开展导致或可能导致与中搜网络主营业务直接或间接产生竞争的业务，中搜网络实际控制人承诺将在相关董事会上就上述议案投否决票。”

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

报告期内，本公司一直依法经营，截至本挂牌说明书签署日，本公司不存在违法违规行为。

## 七、公司报告期内诉讼情况

2011年1月1日至2013年7月29日，公司诉讼总宗数及金额详细情况如下：

	宗数	诉讼标的金额（元）
发生诉数合计	156	22,595,899.47
其中：已结诉讼	103	12,957,393.00
未决被告诉讼	52	9,338,506.47
未决原告诉讼	1	300,000.00

(1) 其中已了结诉讼宗数、金额及了结诉讼方式具体情况如下：

结案方式	宗数	诉讼标的金额（元）	公司支付金额（元）
已结诉讼合计	103	12,957,393	5,439,731
其中：判决	23	3,991,405	158,910
调解	47	5,560,836	3,469,211
撤诉	33	3,405,151	1,811,610

(2) 其中未了结诉讼宗数、金额及案件审理状态具体情况如下：

公司及其子公司、分公司截至2013年7月29日的尚未了结的诉讼案件共计53宗，涉及总金额9,638,506.47元。其中52宗为被告案件，涉及金额9,338,506.47元，其中1宗为原告案件，涉及金额300,000元。公司根据以前年度的败诉赔偿金额占

比，截至2013年4月末计提预计负债463.77万元。

上述52宗未了结的公司为被告的案件被诉原因如下：

未了结诉讼数	案由	被起诉原因
50	合同纠纷	原告称公司未按合同约定及时、全面的履行合同义务
		原告称公司经营互联网信息服务许可资质存在瑕疵，或称公司明知原告为自然人无法办理经营性互联网信息服务许可但未事先告知原告
		原告称其在签订合同时存在重大误解
2	侵权纠纷	原告称公司存在网站文章、图片知识产权侵权行为

上述52宗未了结的公司为被告的案件审理状态见下表：

	宗数	诉讼标的金额（元）
未了结公司为被告诉讼合计	52	9,338,506.47
其中：一审公司胜诉，对方上诉二审中	16	2,705,314.63
一审公司败诉，公司上诉二审中	3	447,245.00
一审中	33	6,185,946.84

从2013年7月29日至本公开转让说明书签署日未决诉讼发生的进展变化情况如下：

结案方式	结案宗数	诉讼标的金额(元)	公司支付金额（元）
合计	9	1,660,040	300,000
其中：判决	3	399,240	-
裁定驳回起诉	1	100,000	-
撤诉	5	1,160,800	300,000

此外，在此期间另有1宗原处于一审状态的未了结被告诉讼，其状态转变为公司一审胜诉对方上诉二审中的状态。

截至本公开转让说明书签署日，未了结的诉讼案件共计44宗，其中43宗为被告案件，涉及总金额7,678,466元，1宗为原告案件，涉及金额300,000元。公司为被告的案件审理状态见下表：

	宗数	诉讼标的金额（元）
未决诉讼合计	43	7,678,466
其中：一审公司胜诉，对方上诉二审中	13	2,317,985
一审公司败诉，公司上诉二审中	3	447,245

一审中	27	4,913,237
-----	----	-----------

公司的涉诉合同以及重大合同条款如实陈述了公司事实情况、服务范围（或服务需求），明确约定了公司与合同相对方的权利、义务与责任，不存在违反《中华人民共和国合同法》等相关法律法规的情形，在合同条款设计方面不存在虚假宣传、商业欺诈等违法情形，公司在业务推介等方面不存在虚假宣传、商业欺诈等违法行为。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	截至本说明书出具日		2012年 12月31日		2011年 12月31日	
	折合股份公司 股份数量 (万股)	比例 (%)	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 (%)	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 (%)
陈沛	1,156.74	26.320	1,142.74	26.001	1,142.74	26.58
张燮峰	-	-	-	-	-	-
陈浩	-	-	-	-	-	-
陈波	133.79	3.044	133.79	3.044	133.79	3.11
张晓梅	-	-	-	-	-	-
孙兰克	-	-	-	-	-	-
张一弛	-	-	-	-	-	-
计美西	32.00	0.728	32.00	0.728	32.00	0.74
赵林	-	-	-	-	-	-
马建军	-	-	-	-	-	-
胡贵春	33.00	0.751	33.00	0.751	33.00	0.77
杨钰	26.55	0.604	26.55	0.604	26.55	0.62
郭永福	40.00	0.910	40.00	0.910	40.00	0.93
罗文勇	40.00	0.910	40.00	0.910	40.00	0.93
王亮	-	-	-	-	-	-
扶宏华	5.00	0.114	5.00	0.114	5.00	0.12
许欢庆	36.00	0.819	36.00	0.819	36.00	0.84

姓名	截至本说明书出具日		2012年 12月31日		2011年 12月31日	
	折合股份公司 股份数量 (万股)	比例 (%)	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 (%)	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 (%)
王国平	26.93	0.613	26.93	0.613	26.93	0.626

注释：王国平为公司副经理王亮的父亲

除上述情况之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

报告期内，上述人员所持本公司股份不存在质押或冻结情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事陈沛和陈波为兄弟，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员中签订了《劳动合同》，不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职单位	职务
陈沛	董事长、经理	北京中搜在线软件有限公司	董事长、经理
		北京中乾网润信息技术有限公司	董事长
		北京尼尔森网标信息咨询有限公司	董事长
		China Search Inc.	董事
		北京中搜在线信息技术有限公司	执行董事、经理
		浙江中搜在线信息技术有限公司	执行董事、经理
		北京鸿瑞讯通科技发展有限公司	执行董事、经理
		北京日新创世信息技术开发有限公司	副董事长
		中国互联网协会	理事

姓名	在本公司职务	兼职单位	职务
		中国计算机学会	常务理事
		中国电子学会	云计算专家委员会委员
陈波	董事	北京尼尔森网标信息咨询有限公司	董事
		北京中搜在线软件有限公司	董事
		China Search Inc.	董事
		浙江中搜在线信息技术有限公司	监事
张燮峰	董事	北京市众鑫律师事务所	律师
		广州励丰文化科技股份有限公司	董事
陈浩	董事	北京君联资本管理有限公司	董事、董事总经理兼首席投资官
		北京君联管理咨询有限公司	董事
		深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司	董事
		北京博克教育技术有限公司	董事
		北京合力中税科技发展有限公司	董事
		腾创科技（北京）有限公司	董事
		海南天涯在线网络科技有限公司	董事
		北京水晶石数字科技股份有限公司	董事
		上海安硕信息技术股份有限公司	董事
		苏州赛伍应用技术有限公司	董事
		PPA Marketing Solutions Limited	董事
		DIANJI HOLDING	董事
		KML COMPANY LIMITED	董事
		Parade Technologies,Ltd.	董事
		Kaitone Information Technology Limited	董事
		Pony Media Holdings Inc.	董事
		香港宇阳控股（集团）有限公司	董事
SpreadtrumCommunications Inc.	董事		
张晓梅	独立董事	《中国美容时尚报》	社长
		全国工商联美容化妆品业商会	副会长
		中国香料香精化妆品协会	副理事长
		全国政协	委员
孙兰克	独立董事	中国航天科工运载技术研究院	财务部部长
张一弛	独立董事	北京联信永益科技股份有限公司	独立董事
		齐鲁银行股份有限公司	独立董事
		大力电工襄阳股份有限公司	独立董事

姓名	在本公司职务	兼职单位	职务
		江西金达莱环保股份有限公司	独立董事
		北京大学光华管理学院	教授
计美西	监事会主席	北京中搜在线信息技术有限公司	监事
赵林	监事	北京中投视讯文化传媒有限公司	董事
		中国互联网新闻中心	中心主任助理
马建军	监事	-	-
胡贵春	副经理、董事会秘书	北京日新创世信息技术开发有限公司	监事
		北京中搜在线软件有限公司	财务负责人
杨钰	副经理	北京日新创世信息技术开发有限公司	董事
郭永福	副经理	-	-
罗文勇	副经理	-	-
王亮	副经理	-	-
扶宏华	财务总监	-	-
许欢庆	副总工程师	-	-

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	现任职务	其他对外投资对象	出资额（万元）	所占比例
陈沛	董事长、经理	北京中乾网润信息技术有限公司	203.20	50.80%
陈浩	董事	北京君联资本管理有限公司	70.00	7.00%
马建军	监事	北京华源尚骏股权投资中心（有限合伙）	330.00	33.00%
		北京信投润达企业管理咨询中心（有限合伙）	11.19	6.22%
		上海数腾软件科技有限公司	25.00	5.00%
罗文勇	副经理	北京中欧创享投资中心（有限合伙）	10.00	1.00%

除上述对外投资之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。上述对外投资与本公司不存在利益冲突。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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



公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

“1、最近两年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。”

已查询中国人民银行征信系统并取得了高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

## （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### 1、报告期内董事的变动情况

1、2011年7月27日，公司创立大会通过了《关于选举北京中搜网络技术股份有限公司第一届董事会成员的议案》，选举陈沛、张燮峰、陈浩、陈波、宋玲、孙兰克、张一弛为公司董事，其中宋玲、孙兰克、张一弛为独立董事，组成公司第一届董事会。同日，本公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈沛为第一届董事会董事长。

2、2012年10月10日，本公司召开2012年第二次临时股东大会，同意宋玲辞去独立董事职务，选举张晓梅为本公司独立董事。

报告期内，本公司董事变化情况如下表所示：

时间点	董事会成员
2011年7月27日	陈沛、张燮峰、陈浩、陈波、孙兰克、张一弛、宋玲
2012年10月10日	陈沛、张燮峰、陈浩、陈波、孙兰克、张一弛、张晓梅

上述董事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。最近两年

以来，本公司董事会成员的变化，主要系因章程修改后扩大董事会组成人数以及变更为股份公司后设置独立董事而发生，公司董事会成员未发生重大变化。

## 2、报告期内监事的变动情况

1、2011年7月27日，本公司创立大会通过了《关于选举北京中搜网络技术股份有限公司第一届监事会（非职工代表监事）成员的议案》，选举程安静、何其聪为股东监事，与于2011年7月20日召开的职工代表大会选举的职工代表监事计美西组成本公司第一届监事会。同日，本公司召开第一届监事会第一次会议，选举计美西为第一届监事会主席。

2、2011年12月20日，本公司召开2011年第一次临时股东大会，同意何其聪辞去监事职务，选举殷保红为公司监事。

3、2012年10月10日，本公司召开2012年第二次临时股东大会，同意程安静、殷保红辞去监事职务，选举赵林、马建军为本公司监事。

报告期内，本公司监事变化情况如下表所示：

时间	监事会成员
2011年7月27日	计美西、程安静、何其聪
2011年12月20日	计美西、程安静、殷保红
2012年10月10日	计美西、赵林、马建军

上述监事的变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 3、报告期内高级管理人员的变动情况

1、2011年7月27日，本公司第一届董事会第一次会议通过决议，聘任陈沛为公司经理，聘任胡贵春为公司董事会秘书，聘任陈波、胡贵春、杨钰、郭永福、罗文勇、王亮、李宁、韩涛为公司副经理，聘任扶宏华为公司财务总监，聘任许欢庆为公司副总工程师。

2、2012年1月6日，公司原副经理韩涛因个人原因辞去副经理职务。

3、2013年5月8日，公司原副经理李宁因个人原因辞去副经理职务。

4、2013年10月15日，公司原副经理陈波因个人原因辞去副经理职务。

报告期内，本公司高级管理人员变化情况如下表所示：

时间	高管成员
2011年7月27日	陈沛、陈波、胡贵春、杨钰、郭永福、罗文勇、王亮、李宁、韩涛、扶宏华、许欢庆
2012年1月6日	陈沛、陈波、胡贵春、杨钰、郭永福、罗文勇、王亮、李宁、扶宏华、许欢庆
2013年5月8日	陈沛、陈波、胡贵春、杨钰、郭永福、罗文勇、王亮、扶宏华、许欢庆
2013年10月15日	陈沛、胡贵春、杨钰、郭永福、罗文勇、王亮、扶宏华、许欢庆

上述高级管理人员的变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。  
本公司最近两年高级管理人员未发生重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	167,041,718.43	213,845,030.69	117,423,179.97
应收票据	30,000.00	-	2,300,000.00
应收账款	39,669,048.79	23,403,549.34	16,983,481.42
预付款项	11,245,087.80	14,728,459.80	5,635,109.15
其他应收款	4,336,985.62	3,216,209.73	3,252,296.28
其他流动资产	-	-	50,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>222,322,840.64</b>	<b>255,193,249.56</b>	<b>195,594,066.82</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	514,285.60	657,815.84	633,296.88
固定资产	29,566,680.97	31,925,999.94	15,991,195.13
无形资产	15,181,876.61	16,875,732.33	17,596,708.74
商誉	120,048.68	120,048.68	-
长期待摊费用	4,655,477.10	5,598,353.21	5,533,738.88
递延所得税资产	1,742,545.09	1,458,461.14	223,293.49
<b>非流动资产合计</b>	<b>51,780,914.05</b>	<b>56,636,411.14</b>	<b>39,978,233.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>274,103,754.69</b>	<b>311,829,660.70</b>	<b>235,572,299.94</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
应付账款	2,904,127.50	888,644.40	1,715,335.86
预收款项	127,797,360.46	130,422,028.18	112,606,395.14
应付职工薪酬	13,363,897.38	14,441,675.38	11,371,282.07
应交税费	-15,225,880.39	-10,247,382.41	876,787.61
其他应付款	2,249,437.32	1,372,851.28	1,206,720.92
其他流动负债	400,000.00	400,000.00	-
<b>流动负债合计</b>	<b>131,488,942.27</b>	<b>137,277,816.83</b>	<b>127,776,521.60</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期应付款	7,002,722.22	-	-
预计负债	4,637,670.76	3,613,354.45	-
其他非流动负债	5,166,666.68	5,300,000.00	3,500,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>16,807,059.66</b>	<b>8,913,354.45</b>	<b>3,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>148,296,001.93</b>	<b>146,191,171.28</b>	<b>131,276,521.60</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	43,950,000.00	43,950,000.00	43,000,000.00
资本公积	32,221,513.51	32,221,513.51	13,289,913.51
盈余公积	7,791,649.27	7,791,649.27	3,203,750.12
未分配利润	41,620,313.32	81,436,537.53	44,802,114.71
归属于母公司股东的所有者权益合计	125,583,476.10	165,399,700.31	104,295,778.34
少数股东权益	224,276.66	238,789.11	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>125,807,752.76</b>	<b>165,638,489.42</b>	<b>104,295,778.34</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>274,103,754.69</b>	<b>311,829,660.70</b>	<b>235,572,299.94</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	<b>67,906,790.44</b>	<b>324,283,858.64</b>	<b>253,274,077.98</b>
二、营业总成本	<b>108,825,519.57</b>	<b>279,018,733.06</b>	<b>213,098,060.34</b>
其中：营业成本	24,082,990.38	66,952,013.68	54,691,046.32
营业税金及附加	1,990,821.98	13,412,768.46	14,463,781.52
销售费用	31,812,561.67	103,351,312.46	78,899,126.66
管理费用	50,529,533.09	97,335,029.76	65,047,158.36
财务费用	-603,504.37	-3,381,809.31	-763,917.74
资产减值损失	1,013,116.82	1,349,418.01	760,865.22
加：投资收益	-143,530.24	4,487,018.96	28,457,261.29
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	4,487,018.96	28,457,261.29
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	<b>-41,062,259.37</b>	<b>49,752,144.54</b>	<b>68,633,278.93</b>
加：营业外收入	1,983,948.32	1,485,927.60	1,646,605.24
减：营业外支出	1,036,509.56	3,678,692.78	2,403,290.72
其中：非流动资产处置 损失	-	20,093.09	149,290.72
四、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	<b>-40,114,820.61</b>	<b>47,559,379.36</b>	<b>67,876,593.45</b>
减：所得税费用	-284,083.95	6,346,818.85	7,724,934.39
五、净利润（净亏损以 “-”号填列）	<b>-39,830,736.66</b>	<b>41,212,560.51</b>	<b>60,151,659.06</b>
归属于母公司所有者的 净利润	-39,816,224.21	41,222,321.97	60,151,659.06
少数股东损益	-14,512.45	-9,761.46	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	<b>-39,830,736.66</b>	<b>41,212,560.51</b>	<b>60,151,659.06</b>
归属于母公司所有者的 综合收益总额	-39,816,224.21	41,222,321.97	60,151,659.06
归属于少数股东的综合 收益总额	-14,512.45	-9,761.46	-

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
<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	50,481,756.07	343,363,226.21	265,401,980.82
收到的税费返还	3,194,883.67	806,578.10	2,515,338.83
收到其他与经营活动有关的现金	2,526,973.86	5,514,981.15	2,441,771.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>56,203,613.60</b>	<b>349,684,785.46</b>	<b>270,359,091.38</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,020,541.54	39,019,744.64	22,694,093.28
支付给职工以及为职工支付的现金	58,223,999.37	152,653,521.91	107,163,089.01
支付的各项税费	14,501,788.80	40,289,064.35	25,359,405.27
支付其他与经营活动有关的现金	29,627,354.90	66,562,326.93	52,892,053.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>108,373,684.61</b>	<b>298,524,657.83</b>	<b>208,108,641.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-52,170,071.01</b>	<b>51,160,127.63</b>	<b>62,250,450.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	54,462,500.00	31,287,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	13,320.00	4,035.00
收到其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	2,048,697.86	604,827.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>56,524,517.86</b>	<b>31,896,362.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,633,241.25	30,426,788.37	17,594,965.71
投资支付的现金	-	700,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,633,241.25</b>	<b>31,126,788.37</b>	<b>67,594,965.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,366,758.75</b>	<b>25,397,729.49</b>	<b>-35,698,603.53</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	19,881,600.00	18,430,200.00
取得借款收到的现金	-	640,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>20,521,600.00</b>	<b>18,430,200.00</b>
偿还债务支付的现金	-	640,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	17,606.40	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>657,606.40</b>	<b>-</b>

筹资活动产生的现金流量净额	-	19,863,993.60	18,430,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-46,803,312.26	96,421,850.72	44,982,046.55
加：期初现金及现金等价物余额	213,845,030.69	117,423,179.97	72,441,133.42
六、期末现金及现金等价物余额	167,041,718.43	213,845,030.69	117,423,179.97



## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2013 年 1-4 月份合并股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	81,436,537.53	238,789.11	165,638,489.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	81,436,537.53	238,789.11	165,638,489.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-39,816,224.21	-14,512.45	-39,830,736.66
（一）净利润	-	-	-	-39,816,224.21	-14,512.45	-39,830,736.66
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-39,816,224.21	-14,512.45	-39,830,736.66
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	41,620,313.32	224,276.66	125,807,752.76

## (2) 2012 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	44,802,114.71	-	104,295,778.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	44,802,114.71	-	104,295,778.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	950,000.00	18,931,600.00	4,587,899.15	36,634,422.82	238,789.11	61,342,711.08
（一）净利润	-	-	-	41,222,321.97	-9,761.46	41,212,560.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	41,222,321.97	-9,761.46	41,212,560.51
（三）所有者投入和减少资本	950,000.00	18,931,600.00	-	-	-	19,881,600.00
1. 股东投入资本	950,000.00	18,931,600.00	-	-	-	19,881,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	4,587,899.15	-4,587,899.15	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	4,587,899.15	-4,587,899.15	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	248,550.57	248,550.57
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	248,550.57	248,550.57
四、本期期末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	81,436,537.53	238,789.11	165,638,489.42

## (3) 2011 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	-	-	-10,286,080.72	-	25,713,919.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	36,000,000.00	-	-	-10,286,080.72	-	25,713,919.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	55,088,195.43	-	78,581,859.06
（一）净利润	-	-	-	60,151,659.06	-	60,151,659.06
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	60,151,659.06	-	60,151,659.06
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	11,430,200.00	-	-	-	18,430,200.00
1. 股东投入资本	7,000,000.00	11,430,200.00	-	-	-	18,430,200.00
（四）利润分配	-	-	3,203,750.12	-3,203,750.12	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	3,203,750.12	-3,203,750.12	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	1,859,713.51	-	-1,859,713.51	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	1,859,713.51	-	-1,859,713.51	-	-
四、本期期末余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	44,802,114.71	-	104,295,778.34

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	154,432,038.57	191,826,094.18	94,242,824.10
应收票据	30,000.00	-	2,300,000.00
应收账款	39,689,861.37	23,318,428.59	18,101,858.38
预付款项	11,222,309.97	13,873,681.97	5,224,997.32
其他应收款	7,452,430.94	6,553,749.84	3,139,179.75
其他流动资产	-	-	40,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>212,826,640.85</b>	<b>235,571,954.58</b>	<b>163,008,859.55</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	8,303,754.04	8,303,754.04	7,603,754.04
固定资产	29,256,404.13	31,595,389.32	15,576,203.68
无形资产	15,079,583.13	16,763,458.89	17,474,442.06
长期待摊费用	4,582,755.46	5,538,838.64	5,395,997.92
递延所得税资产	1,742,545.09	1,458,461.14	189,515.20
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,965,041.85</b>	<b>63,659,902.03</b>	<b>46,239,912.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>271,791,682.70</b>	<b>299,231,856.61</b>	<b>209,248,772.45</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
应付账款	3,557,107.50	866,892.00	1,715,335.86
预收款项	124,393,029.10	125,316,013.35	104,958,697.02
应付职工薪酬	12,887,594.24	14,003,515.08	10,064,173.71
应交税费	-14,799,964.77	-6,737,032.38	-1,054,508.04
其他应付款	12,032,878.89	2,374,583.29	1,731,134.56
其他流动负债	400,000.00	400,000.00	-
<b>流动负债合计</b>	<b>138,470,644.96</b>	<b>136,223,971.34</b>	<b>117,414,833.11</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期应付款	7,002,722.22	-	-
预计负债	4,637,670.76	3,613,354.45	-
其他非流动负债	5,166,666.68	5,300,000.00	3,500,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>16,807,059.66</b>	<b>8,913,354.45</b>	<b>3,500,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>155,277,704.62</b>	<b>145,137,325.79</b>	<b>120,914,833.11</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	43,950,000.00	43,950,000.00	43,000,000.00
资本公积	32,221,513.51	32,221,513.51	13,289,913.51
盈余公积	7,791,649.27	7,791,649.27	3,203,750.12
未分配利润	32,550,815.30	70,131,368.04	28,840,275.71
<b>所有者权益合计</b>	<b>116,513,978.08</b>	<b>154,094,530.82</b>	<b>88,333,939.34</b>
<b>债和所有者权益总计</b>	<b>271,791,682.70</b>	<b>299,231,856.61</b>	<b>209,248,772.45</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年 4 月 30 日	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	<b>66,734,844.94</b>	<b>321,907,839.60</b>	<b>236,544,345.72</b>
二、营业总成本			
其中：营业成本	23,158,598.14	63,069,123.72	50,627,739.40
营业税金及附加	1,912,585.05	13,201,194.13	13,286,147.71
销售费用	30,441,861.51	98,975,289.56	70,056,079.10
管理费用	49,402,727.97	93,077,446.73	59,159,695.22
财务费用	-437,836.28	-2,621,958.20	-569,464.63
资产减值损失	1,002,910.00	1,346,285.13	650,763.72
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	<b>-38,746,001.45</b>	<b>54,860,458.53</b>	<b>43,333,385.20</b>
加：营业外收入	1,912,228.32	898,297.60	241,105.24
减：营业外支出	1,030,863.56	3,678,672.73	2,403,290.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	<b>-37,864,636.69</b>	<b>52,080,083.40</b>	<b>41,171,199.72</b>
减：所得税费用	-284,083.95	6,201,091.92	5,699,926.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>-37,580,552.74</b>	<b>45,878,991.48</b>	<b>35,471,273.55</b>
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	<b>-37,580,552.74</b>	<b>45,878,991.48</b>	<b>35,471,273.55</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
<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	50,653,474.14	344,757,581.71	246,869,873.95
收到的税费返还	-	806,578.10	2,167,832.12
收到其他与经营活动有关的现金	15,386,987.58	6,403,395.61	17,219,949.11
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>66,040,461.72</b>	<b>351,967,555.42</b>	<b>266,257,655.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,805,330.20	36,570,849.23	20,538,360.67
支付给职工以及为职工支付的现金	55,624,545.52	143,175,087.61	95,679,136.40
支付的各项税费	14,254,084.23	35,122,453.09	23,463,862.48
支付其他与经营活动有关的现金	33,175,792.48	70,350,789.20	52,837,664.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>108,859,752.43</b>	<b>285,219,179.13</b>	<b>192,519,024.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-42,819,290.71</b>	<b>66,748,376.29</b>	<b>73,738,630.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	40,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	13,320.00	4,035.00
收到其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	2,011,437.59	604,827.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>42,024,757.59</b>	<b>608,862.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,574,764.90	30,353,857.40	16,964,308.71
投资支付的现金	-	700,000.00	40,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,574,764.90</b>	<b>31,053,857.40</b>	<b>56,964,308.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,425,235.10</b>	<b>10,970,900.19</b>	<b>-56,355,446.53</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	19,881,600.00	18,430,200.00
取得借款收到的现金	-	640,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>20,521,600.00</b>	<b>18,430,200.00</b>
偿还债务支付的现金	-	640,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	17,606.40	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>657,606.40</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>19,863,993.60</b>	<b>18,430,200.00</b>

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	<b>-37,394,055.61</b>	<b>97,583,270.08</b>	<b>35,813,384.37</b>
加：期初现金及现金等价物余额	191,826,094.18	94,242,824.10	58,429,439.73
六、期末现金及现金等价物余额	<b>154,432,038.57</b>	<b>191,826,094.18</b>	<b>94,242,824.10</b>



## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2013年1-4月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	70,131,368.04	154,094,530.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	70,131,368.04	154,094,530.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-37,580,552.74	-37,580,552.74
（一）净利润	-	-	-	-37,580,552.74	-37,580,552.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-37,580,552.74	-37,580,552.74
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	32,550,815.30	116,513,978.08

## (2) 2012年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	28,840,275.71	88,333,939.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	28,840,275.71	88,333,939.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	950,000.00	18,931,600.00	4,587,899.15	41,291,092.33	65,760,591.48
（一）净利润	-	-	-	45,878,991.48	45,878,991.48
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	45,878,991.48	45,878,991.48
（三）所有者投入和减少资本	950,000.00	18,931,600.00	-	-	19,881,600.00
1. 股东投入资本	950,000.00	18,931,600.00	-	-	19,881,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	4,587,899.15	-4,587,899.15	-
1. 提取盈余公积	-	-	4,587,899.15	-4,587,899.15	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	43,950,000.00	32,221,513.51	7,791,649.27	70,131,368.04	154,094,530.82

## (3) 2011 年度股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	-	-	-1,567,534.21	34,432,465.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	36,000,000.00	-	-	-1,567,534.21	34,432,465.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	30,407,809.92	53,901,473.55
（一）净利润	-	-	-	35,471,273.55	35,471,273.55
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	35,471,273.55	35,471,273.55
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	11,430,200.00	-	-	18,430,200.00
1. 股东投入资本	7,000,000.00	11,430,200.00	-	-	18,430,200.00
（四）利润分配	-	-	3,203,750.12	-3,203,750.12	-
1. 提取盈余公积	-	-	3,203,750.12	-3,203,750.12	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	1,859,713.51	-	-1,859,713.51	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	1,859,713.51	-	-1,859,713.51	-
四、本期期末余额	43,000,000.00	13,289,913.51	3,203,750.12	28,840,275.71	88,333,939.34

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年、2012年及2013年1-4月的财务会计报告已经立信会计师事务所审计，并由其出具了信会师报字【2013】第710936号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围如下：

公司名称	注册地	主营业务	投资成本	持股比例	表决权比例
北京中搜在线信息技术有限公司	北京市	通用搜索、行业搜索及电子商务服务	1,000 万元	100%	100%
浙江中搜在线信息技术有限公司	宁波市	通用搜索、行业搜索及电子商务服务	1,000 万元	100%	100%
北京鸿瑞讯通科技发展有限公司	北京市	互联网接入服务	100 万元	70%	70%

2009年11月25日，本公司与陈沛、陈波签署《股权转让协议》，分别购买了陈沛、陈波所持中搜信息80%和20%的股权。上述股权转让完成后，中搜信息成为本公司的全资子公司。

在本公司收购中搜信息100%股权前，中搜信息持有浙江中搜60%的股份，本公司持有浙江中搜40%的股份。本公司在2009年11月完成收购中搜信息后，浙江中搜随之成为本公司全资子公司。2010年8月4日，本公司与中搜信息签署《股权转让协议》，中搜信息将其持有的浙江中搜60%股份转让给本公司。上述股权转让完成后，本公司直接持有浙江中搜100%的股份。

2012年5月，本公司与北京鸿瑞讯通科技发展有限公司股东张秀兰签订《股权转让协议》，购买了张秀兰所持有的鸿瑞讯通70%的股权。收购完成后，鸿瑞讯通成为本公司的控股子公司。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### (一) 收入确认原则

##### 1、商品销售收入

###### (1) 商品销售收入确认的一般原则

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

###### (2) 商品销售收入确认的具体原则

本公司业务收入包括第三代搜索引擎及相关服务收入、企业互联网解决方案服务收入。

###### (1) 第三代搜索引擎及相关服务收入

第三代搜索引擎及相关服务收入包括通用搜索及相关服务收入、行业搜索及相关服务收入。

通用搜索及相关服务收入：包括项目实施费和服务年费等收入，项目实施费在相关劳务完成后一次确认收入，服务年费于开始提供服务时在服务期间按月确认。本公司将已预收服务年费等未能确认收入部分计入“预收账款”科目。

行业搜索及相关服务收入：包括行业门户项目实施费和服务年费等收入，域名、邮箱、WAP行业门户。行业门户策划、制作及其他服务收入在相关劳务完成后一次确认收入，服务年费于开始提供服务时在服务期间按月确认。本公司将已预收服务年费等未能确认收入部分计入“预收账款”科目。

域名、邮箱、WAP行业门户，在同时满足：①收入的金额能够可靠计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易中已发生的和将发生的成本能够可靠

计量时；④已将相关产品所有权转移给购买方时，一次确认销售收入。一般而言，此类服务完成周期较短，在劳务提供的当月即可确认收入。

## （2）企业互联网解决方案服务收入

企业互联网解决方案服务收入包括网上商城服务收入、行业通服务收入、移动船票服务收入、其他服务收入。

网上商城服务收入、行业通服务收入、移动船票服务收入，策划、制作及其他服务收入在相关劳务完成后一次确认收入，服务年费于开始提供服务时在服务期间按月确认。

其他服务收入：主要包括传统网站建设、推广服务等其他收入，传统网站建设、推广收入在同时满足：①收入的金额能够可靠计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量时；④交易的完工进度能够可靠地确定时，按照合同约定在相关劳务提供期间确认销售收入。

## （二）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

### 2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### （三）应收款项

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减

值的，计提减值准备。

### 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：本公司单项金额重大的应收款项是指单项金额50万元（含）以上的客户应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：本公司单项金额重大的应收款项采用个别认定法计提坏账。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	采用账龄分析法计提坏账准备的组合
组合 2	采用不计提坏账准备的组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法

组合中，采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下表所示：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
组合 1：内部关联方往来	内部关联往来不计提坏账

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：经确认，确实无法收回的款项。

坏账准备的计提方法：按照个别认定法计提坏账。

## （四）长期股权投资

### 1、投资成本的确定



### **(1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

### **(2) 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价

值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### (2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为

基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定本公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### **4、减值测试方法及减值准备计提方法**

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将

差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （五）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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下表所示：

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
电子设备	5	0	20.00%
办公设备	3-5	0	33.3%3-20.00%
运输设备	10	0	10.00%
其他设备	3-5	0	33.33%-20.00%

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除

预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的,本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## (六) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### (1) 本公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产,其成本包括:开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用,以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费

用。

## **(2) 后续计量**

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### **2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：**

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

每期末，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。

### **3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：**

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：(1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；(2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

### **4、无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可

能发生减值的，本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （七）政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司取得与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。本公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

#### （八）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

#### **（九）长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但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。

摊销方法：长期待摊费用在受益期内平均摊销。

摊销年限：按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### **（十）递延所得税资产和递延所得税负债**

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。



不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

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

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

#### （十一）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

### 四、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

##### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月		2012 年		2011 年	
	收入金额	比例	收入金额	比例	收入金额	比例
通用搜索及相关服务	5,644.18	83.12%	25,153.46	77.57%	3,862.87	15.25%
行业搜索及相关服务	943.58	13.90%	6,622.67	20.42%	17,853.88	70.49%
企业互联网解决方案服务	202.92	2.99%	652.26	2.01%	3,610.66	14.26%
<b>营业收入合计</b>	<b>6,790.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,428.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,327.41</b>	<b>100.00%</b>

本公司主营业务自2006年以来即定位于从事新一代搜索引擎业务。步入该行

业伊始，公司首先从行业搜索入手，到2007年底完成了相关技术，推出行业搜索的销售产品——行业门户，经过几年的市场开拓，已经基本完成了在重点行业中的覆盖和布局。

随着行业搜索的发展，到2011年下半年第三代搜索的通用搜索技术储备已经初步完成，产品准备工作基本就绪，公司启动了通用搜索的建设项目。本着建设开放的搜索引擎平台的理念，本公司在保持行业搜索运营及服务的同时，将销售工作的重心从行业搜索领域向通用搜索领域转移，以促进通用搜索的建设。因此自2012年营收中来自于通用搜索的占比从2011年的15.25%迅速上升到2012年的77.57%，通用搜索的高速发展，是公司战略有效实施的结果。

行业搜索业务取得的成果，加快了通用搜索的发展进程，通用搜索未来的发展将提升行业搜索的用户价值和客户价值。

通用搜索及相关服务收入是本公司主营业务收入的重要增长点。2011年度、2012年度和2013年1-4月，其营业收入占本公司主营业务收入的比重分别为15.25%、77.57%和83.12%，占比逐年上升。主要原因是2011年开始，本公司基于在行业中国平台中积累的经验与客户优势以及对第三代搜索引擎技术的深入研发，开始大力推广中搜网第三代搜索引擎平台，实现了通用搜索及相关服务收入快速增长。目前，本公司的第三代搜索引擎平台已能够提供34.38万项关键词的知识图谱化搜索结果展示。

2011年度、2012年度和2013年1-4月，行业搜索及相关服务收入占本公司主营业务收入的比重分别为70.49%、20.42%及13.90%，是本公司主营业务收入的主要来源之一。本公司自设立之初即开始进行将第三代搜索引擎技术应用于行业搜索领域的研发，2008年本公司的行业中国平台上线以来客户规模显著增长，至2013年4月末本公司行业中国平台中的行业门户数量已超过3,700个。随着公司业务规模不断扩大，收入结构发生一定变化。2011年开始，本公司的中搜网第三代搜索引擎通用搜索上线并取得快速增长，使得行业搜索及相关服务收入的占比有所下降。

企业互联网解决方案服务主要包括网上商城、行业通以及其他收入。网上商

城解决方案收入是本公司营业收入的又一主要来源。2011年度、2012年度和2013年1-4月，其营业收入占本公司主营业务收入的比重分别为12.68%、1.39%及1.25%。主要原因是2011年起本公司开始大力推广中搜网第三代搜索引擎平台，本公司的业务重心有所调整，使得网上商城解决方案收入没有继续保持高速增长势头。2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司行业通收入占本公司主营业务收入的比重分别为1.40%、0.42%及0.93%，占比较小。其他服务收入主要系传统网站建设、推广服务等。

## (2) 收入按地区分布情况

单位：万元

项 目	2013年1-4月		2012年		2011年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	1,912.68	28.17%	9,840.71	30.35%	6,806.32	26.87%
华东地区	1,463.34	21.55%	11,270.31	34.75%	11,505.02	45.43%
华中地区	777.66	11.45%	4,457.38	13.75%	1,961.15	7.74%
华南地区	2,503.32	36.86%	6,046.16	18.64%	4,684.56	18.50%
西南地区	133.68	1.97%	813.83	2.51%	370.36	1.46%
合计	<b>6,790.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,428.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,327.41</b>	<b>100.00%</b>

从主营业务收入的地区分布分析，华东地区是公司的主要业务收入来源地。2011年度、2012年度和2013年1-4月，公司华东地区营业收入占主营业务收入的比重分别为45.43%、34.75%及21.55%。主要原因是：（1）华东地区经济较为发达，中小企业数量众多，为公司业务拓展提供了良好的市场基础。（2）公司在华东地区布局较早，经过多年发展，公司已在华东地区建立了上海分公司、南京分公司、杭州分公司和浙江中搜四个服务基地，为华东地区客户提供本地化支持和服务。

报告期内，公司华北地区的营业收入比重总体呈上升趋势。2011年度、2012年度和2013年1-4月，公司华北地区营业收入占主营业务收入的比重分别为26.87%、30.35%及28.17%。主要原因是公司总部设在北京，公司一直重视北京及周边市场的开拓和维护，使得华北地区业务收入占比持续上升。

公司华南地区的营业收入占比保持稳定，2011年度、2012年度和2013年1-4

月，华南地区的营业收入占本公司主营业务收入的比重分别为18.50%、18.64%及36.86%。主要原因是随着公司业务向全国的辐射，华南地区收入随着整体销售规模的增加而增加，华南地区的营业收入占本公司主营业务收入的比重保持稳定。

2011年上半年，本公司为提前布局华中和西南市场，先后设立了重庆分公司和武汉分公司，使得本公司在华中地区和西南地区的营业收入开始逐步增长。未来本公司还将加强对其他区域市场的拓展力度，实现业务规模和服务范围不断扩张。

### (3) 收入按销售模式分类情况

公司在报告期内，主要通过直销取得营业收入，通过代理商取得的营业收入较少，情况如下：

单位：万元

期间	2013年1-4月	2012年	2011年	合计
通过代理商取得收入	46.63	254.04	427.52	728.18
通过直销取得的收入	6,744.05	32,174.35	24,899.89	63,818.30
营业收入合计	6,790.68	32,428.39	25,327.41	64,546.48
通过代理商取得收入占比	0.70%	0.80%	1.70%	1.10%

报告期内，公司销售收入大于5万元的代理商有11家，代理商名称、合作产品、合作期间、销售收入具体情况如下：

单位：元

序号	代理商名称	合作产品	合作期间	销售金额
1	*****科技有限公司	行业搜索产品、通用搜索产品、电子商务产品	2011.07.01-2012.03.31	2,786,458.88
2	****网络科技有限公司	行业搜索产品、通用搜索产品、电子商务产品	2012.02.24-2013.03.31	1,704,310.38
3	*****科技有限公司	行业搜索产品、通用搜索产品、电子商务产品	2011.08.15--2013.04.30	827,990.03
4	*****信息科技有限公司	行业搜索产品、通用搜索产品、电子	2011.07.04-2013.03.31	722,806.03

		商务产品		
5	**** 信息技术有限公司	通用搜索产品	2012.10.10-2013.04.30	200,156.84
6	**** 网络技术有限公司	行业搜索产品、通用搜索产品	2012.06.08-2013.04.30	194,020.97
7	**** 信息技术服务有限公司**分公司	行业搜索产品、通用搜索产品	2012.07.25-2013.03.31	94,339.62
8	***** 家政服务有限公司	电子商务产品	2011.11.20-2011.12.31	90,000.00
9	**** 电子商务有限公司	通用搜索产品	2012.12.11-2013.04.30	73,345.38
10	***** 科技有限公司	通用搜索产品	2012.11.01-2013.04.30	65,257.86
11	**** 网络科技有限公司	电子商务产品	2012.03.31-2013.03.31	50,000.00

公司代理商与本公司公司股东、董监高之间无关联关系。

## 2、营业成本构成分析

公司营业成本主要包括人力成本、IDC机房租赁成本、折旧摊销以及技术服务费等，报告期内公司营业成本具体情况如下：

单位：万元

成本项目	2013年1-4月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人力成本	1,479.14	61.42%	3,904.45	58.32%	2,902.57	53.07%
IDC 机房	503.59	20.91%	1,323.16	19.76%	1,040.01	19.02%
折旧摊销	137.87	5.72%	268.45	4.01%	217.16	3.97%
技术服务费	132.56	5.50%	395.16	5.90%	173.17	3.17%
房租物业费	31.37	1.30%	183.04	2.73%	84.27	1.54%
差旅费	26.92	1.12%	108.65	1.62%	112.24	2.05%
业务招待费	20.51	0.85%	59.99	0.90%	47.84	0.87%
行政办公费	20.01	0.83%	71.65	1.07%	71.41	1.31%
域名、WAP 等	16.45	0.68%	325.69	4.86%	772.92	14.13%
其他	39.88	1.66%	54.96	0.82%	47.51	0.87%
<b>合计</b>	<b>2,408.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,695.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,469.10</b>	<b>100.00%</b>

### 3、毛利率分析

单位：万元

项目	2013年1-4月			2012年度			2011年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
通用搜索及相关服务	5,644.18	1,635.28	71.03%	25,153.46	4,053.09	83.89%	3,862.87	575.58	85.10%
行业搜索及相关服务	943.58	693.91	26.46%	6,622.67	2,377.74	64.10%	17,853.88	4,036.61	77.39%
企业互联网解决方案服务	202.92	79.11	61.02%	652.26	264.37	59.47%	3,610.66	856.91	76.27%
<b>合计</b>	<b>6,790.68</b>	<b>2,408.30</b>	<b>64.54%</b>	<b>32,428.39</b>	<b>6,695.20</b>	<b>79.35%</b>	<b>25,327.41</b>	<b>5,469.10</b>	<b>78.41%</b>

#### (1) 通用搜索及相关服务毛利率变动分析

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司通用搜索及相关服务的毛利率分别为85.10%、83.89%和71.03%，总体保持较高水平，主要原因是：（1）本公司的通用搜索及相关服务具有较强的技术领先优势，中搜网第三代搜索引擎平台成功实现搜索技术与人工智慧的有机结合，为用户呈现更为开放、多维的搜索结果，能够显著提升用户的搜索体验，因此具有较强的用户吸引力，使得本公司与客户的议价能力相应提高。（2）中搜网第三代搜索引擎平台与行业中国平台相比，所需要的运营服务人员相对较少，项目实施成本相应较低，使得毛利率水平较高。

受广告需求影响，我国搜索引擎运营商的收入水平具有较为明显的季节波动性。根据国内搜索引擎运营商分季度的收入汇总显示，每年第一季度是行业收入淡季，季度收入往往呈现环比负增长，自第二季度，收入水平开始逐季递增，并在第四季度达到年内高点。这种季节性特征与广告主的年度广告投放安排基本吻合，通常情况下，企业在第一季度确定当年广告预算，并在随后的三个季度逐步进行广告投放，随着市场在二、三季度步入销售旺季，广告主广告投放量也随之增加，直接导致了搜索引擎运营商收入水平的增长。

因此2013年1-4月毛利率降低主要是由于本公司所处的搜索行业具有较为明显的季节波动性特征。每年的第一季度是搜索行业的收入淡季，同时由于本行业人工费用等固定成本的支出占比较高，因此毛利率水平有所下降。

最近两年，公司收入、利润按季度明细情况如下：

单位：万元

期间	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
2011年	营业收入	3,501.66	5,650.67	6,557.66	9,617.42	25,327.41
	利润总额	-884.61	835.87	1,426.56	5,409.85	6,787.66
	净利润	-884.61	782.08	1,270.31	4,847.39	6,015.17
2012年	营业收入	4,838.62	8,950.59	8,714.59	9,924.59	32,428.39
	利润总额	-1,425.64	2,440.75	1,634.31	2,106.52	4,755.94
	净利润	-1,425.64	2,283.13	1,179.60	2,084.17	4,121.26

根据上表可以看出，各年第一季度为公司收入和经营的淡季，各年第四季度为收入和经营的旺季。

### (2) 行业搜索及相关服务毛利率变动分析

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司行业搜索及相关服务的毛利率分别为77.39%、64.10%和26.46%，呈逐步下降趋势。主要原因是从2011年开始，本公司对行业中国平台的业务策略调整为在保持行业门户数量稳步增长的同时着重提高行业门户的整体质量，运营人员成本、IDC成本等的增长速度超过行业搜索收入的增速，使得2011年和2012年行业搜索及相关服务毛利率继续有所下降。

### (3) 企业互联网解决方案服务

2011年度、2012年度和2013年1-4月，网上商城解决方案的毛利率分别为73.93%、49.81%和40.28%，呈逐步下降趋势。主要原因是随着2011年起本公司开始大力推广中搜网第三代搜索引擎平台，本公司的业务重心有所调整，使得网上商城解决方案收入没有继续保持高速增长势头，但由于网上商城服务的固定成本有一定刚性，使得毛利率呈下降趋势。

报告期内，行业通服务的毛利率均为100%，主要原因为行业通是行业中国平台的会员服务系统，无直接相关的人工及其他成本。

## (二) 期间费用分析

单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	6,790.68	32,428.39	28.04%	25,327.41
销售费用	3,181.26	10,335.13	30.99%	7,889.91
管理费用	5,052.95	9,733.50	49.64%	6,504.72
财务费用	-60.35	-338.18	342.69%	-76.39
销售费用占主营业务收入比重 (%)	46.85%	31.87%		31.15%
管理费用占主营业务收入比重 (%)	74.41%	30.02%		25.68%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	-0.89%	-1.04%		-0.30%
三费占主营业务收入比重合计 (%)	<b>120.37%</b>	<b>60.85%</b>		<b>56.53%</b>

与本公司业务规模扩大及营业收入增长相对应,本公司报告期内的期间费用总额逐年上升,分别为14,318.24万元、19,730.45万元及8,173.86万元,占营业收入的比重分别为56.53%、60.84%及120.37%。

### (1) 销售费用

2011年度、2012年度和2013年1-4月,本公司的销售费用分别为7,889.91万元、10,335.13万元及3,181.26万元,占营业收入的比重分别为31.15%、31.87%及46.85%。报告期内,本公司的销售费用情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
	金额	金额	金额
人工费用	2,457.96	7,688.64	5,543.27
差旅费	403.14	1,193.14	906.31
行政办公费	214.94	880.10	780.75
业务招待费	77.29	185.57	103.56
房租物业管理费	3.32	1.43	21.82
招聘培训费	10.98	5.40	7.02
业务宣传费	5.92	298.49	502.51
折旧摊销	4.65	22.70	8.79
其他	3.06	59.68	15.89
合计	<b>3,181.26</b>	<b>10,335.13</b>	<b>7,889.91</b>

2012 年度,本公司销售费用较 2011 年度增加了 2,445.21 万元,增长率 30.99%,与同期营业收入 28.04%的增长速度基本保持一致,主要原因为:(1)为适应业务规模的扩张,本公司的销售人员数量快速增长,同时对销售人员薪酬



水平进行了调整，强化对销售人员的激励，使得人工费用较 2011 年增长了 2,145.37 万元，增长率为 38.70%；（2）随着本公司业务规模不断扩张，本公司的差旅费和业务招待费快速增长，2012 年分别较 2011 年增长了 286.83 万元和 82.01 万元，增长率分别为 31.65%和 79.19%。

2013 年 1-4 月，本公司销售费用约占 2012 年全年金额的 30.78%，其中占比较大的人工费用、差旅费和行政办公费金额分别为 2,457.96 万元、403.14 万元和 214.94 万元，分别占 2012 年该种费用全年金额的 31.97%、33.79%和 24.42%，费用发生比例保持稳定。

## （2）管理费用

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司的管理费用分别为6,504.72万元、9,733.50万元及5,052.95万元，占营业收入的比重分别为25.68%、30.02%及74.41%。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
	金额	金额	金额
人工费用	2,056.61	4,534.06	2,874.78
差旅费	45.90	110.98	100.05
行政办公费	266.77	730.26	642.85
业务招待费	74.92	140.33	79.14
网络费用	24.82	60.70	59.58
房屋租赁费	644.01	1,712.42	1,039.84
水电费	56.28	176.94	147.78
物业管理费	65.79	204.37	127.79
招聘培训费	58.35	151.39	100.91
技术服务费	1,192.76	595.88	247.42
税费	7.66	59.11	19.98
折旧摊销	527.19	1,226.49	1,003.77
其他	31.89	30.57	60.83
<b>合计</b>	<b>5,052.95</b>	<b>9,733.50</b>	<b>6,504.72</b>

2012 年度，本公司管理费用较 2011 年度增加 3,228.78 万元，增长率 49.64%，高于同期营业收入 28.04%的增长速度，主要原因为：（1）为适应业务规模的扩张，本公司的研发部门人员数量快速增长并且薪酬水平上调，使得人工费用较

2011 年增长了 1,659.28 万元，增长率为 57.72%；（2）2012 年度分公司经营规模的扩大导致新租办公楼增多，因此房屋租赁费增长 672.58，增长率为 64.68%；（3）2012 年度公司增加了 SRP 制作费用，因此技术服务费增长 348.46 万元，增长率为 140.84%；（4）2012 年度本公司新增电子设备 1,631.26 万元，新增计算机软件 565.09 万元，使得固定资产折旧和无形资产摊销新增 222.72 万元，增长率为 22.19%。

2013 年 1-4 月，本公司管理费用约占 2012 年全年金额的 51.91%，管理费用在当期增长较快主要是由于（1）公司业务人工数量持续增长，使得人工费用金额为 2,056.61 万元，占 2012 年全年金额的 45.36%；（2）2013 年 1-4 月，增加了大量的 SRP 导致技术服务费用达到 1,192.76 万元，较去年全年金额增长了 596.88 万元。

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司研发费用分别为1,492.98万元、2,337.10万元和1,181.96万元，占营业收入的比重分别为5.89%、7.21%和17.40%。为业务发展所需，报告期内本公司研发费用绝对额以及占营业收入的比重均有较大提升。2013年1-4月份占营收的比重很大是因为研发费用绝对额受季节性因素影响较小，而营业收入在第一个季度受季节性影响，营业收入较小。

### （3）财务费用

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司的财务费用分别为-76.39万元、-338.18万元及-60.35万元。报告期内，本公司的财务费用主要为短期借款产生的利息支出，财务费用金额较小，对本公司利润规模的影响不大。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
	金额	金额	金额
利息支出	0.27	1.76	-
减：利息收入	67.67	387.98	140.31
手续费支出	7.05	48.04	63.92
其他	-	-	-
合计	<b>-60.35</b>	<b>-338.18</b>	<b>-76.39</b>

### （三）报告期内重大投资收益情况

本公司的投资收益主要来自于以权益法核算的对北京日新创世信息技术开发有限公司和北京方正网络信息技术有限公司的股权投资。2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司的投资收益分别为2,845.73万元、448.70万元及-14.35万元，占营业收入的比重分别为11.24%、1.38%及0.21%。

报告期内，本公司的投资收益构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-14.35	2.45	-283.02
处置长期股权投资产生的投资收益	-	446.25	3,128.75
<b>合计</b>	<b>-14.35</b>	<b>448.70</b>	<b>2,845.73</b>

报告期内，本公司确认的对日新创世的投资收益均系按照投资比例40%计算应享有的日新创世当期净利润的份额。2011年度，本公司按照投资比例40%计算确认应享有的方正网络投资收益为-212.19万元，以及对北京日新创世信息技术开发有限公司的投资收益-70.84万元。

2011年本公司处置中搜信息持有的方正网络的40%的股权在当期产生投资收益3,128.75万元，主要包括：（1）根据中搜信息2011年5月6日签订的股权转让协议，中搜信息将其持有的方正网络15%的股权转让给北京浩淼源泉科技服务有限公司，截至2011年12月3日已经收到全部股权转让价款；（2）根据中搜信息签订的股权转让合同以及“关于北京方正网络技术有限出资转让协议的付款约定”，中搜信息将其持有的方正网络25%的股权转让给北京百度网讯科技有限公司。

根据合同约定，方正网络股权转让的尾款446.25万元带有附加条件，基于谨慎性原则，在股权转让2011年末未确认股权转让收益。2012年，本公司在收到446.25万元股权转让尾款后相应确认了股权转让收益。

### （四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

指标	2013年1-4月	2012年度	2011年度
----	-----------	--------	--------

非流动性资产处置损益	-	444.44	3,114.13
计入当期损益的政府补助	197.71	142.40	163.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.53	1.47	0.40
<b>小计</b>	<b>197.18</b>	<b>588.31</b>	<b>3,278.08</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2.00	-29.88	170.20
<b>非经常性损益净额</b>	<b>195.18</b>	<b>618.19</b>	<b>3,107.88</b>
其中：归属于公司普通股股东的部分	195.18	618.19	3,107.88
归属于母公司所有者的净利润	-3,981.62	4,122.23	6,015.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<b>-4,176.80</b>	<b>3,504.04</b>	<b>2,907.29</b>
非经常性损益净额对净利润的影响	<b>-4.90%</b>	<b>15.00%</b>	<b>51.67%</b>

2011年和2012年，非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比例较高，是由于“非流动性资产处置损益”金额较高所致。该事项是由于中搜信息于2009年出资1,600万元成立方正网络，随后处置该股权于2011年和2012年分别产生3,128.75万元和446.25万元的投资收益所致。。

报告期内非经常性损益除上述股权转让事宜之外，主要由政府补助构成。

## （五）适用的主要税收政策

### （一）报告期税种及税率

#### 1、本公司

税种	计税依据	税率		
		2013年1-4月	2012年度	2011年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、 3%（征收率）	6%、 3%（征收率）	-
营业税	按应税营业收入计征	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%	15%	15%

注：本公司享受的企业所得税优惠情况请参见本节之“（三）报告期税收优惠情况”。

## 2、中搜信息

税种	计税依据	税率		
		2013年 1-4月	2012年度	2011年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%	-	-
营业税	按应税营业收入计征	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%

## 3、浙江中搜

税种	计税依据	税率		
		2013年 1-4月	2012年度	2011年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%	6%	-
营业税	按应税营业收入计征	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%

## 4、鸿瑞讯通

税种	计税依据	税率		
		2013年 1-4月	2012年度	2011年度
营业税	按应税营业收入计征（增值电信业务）	3%	3%	-
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%	5%	-
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	-

## (二) 报告期税率及税收征收方式

## 1、增值税

自2012年1月1日起,国家税务总局在上海市交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税试点,母公司、深圳分公司、杭州分公司、上海分公司、南京分公司、广州分公司、天津分公司和浙江中搜就取得的服务收入按6%计缴增值税。北京第二分公司和中搜信息按照小规模纳税人管理,税率为3%。

## 2、营业税

重庆分公司、北京第一分公司、郑州分公司和武汉分公司的服务收入适用营业税,适用税率为服务业的营业税率5%。鸿瑞讯通的服务收入适用营业税,适用税率为邮电通信业的营业税率3%。

## 3、城市维护建设税

本公司及中搜信息、浙江中搜的城市维护建设税以应纳营业税额、增值税额为计税依据,适用税率为7%;鸿瑞讯通的适用税率为5%。

## 4、企业所得税

除公司母公司享受下述15%所得税优惠政策以外,公司子公司适用企业所得税税率均为25%。

### (三) 报告期税收优惠情况

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条,“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。”本公司于2009年12月24日获得《高新技术企业证书》(证书编号GR200911001917),于2010年4月26日取得企业所得税减免备案登记书(海国税201007JMS0900038号),所得税减免期限自2009年1月1日至2012年12月31日。2012年10月本公司通过复审,取得编号为GF201211001065的高新技术企业证书,减免期限2012年1月1日起至2014年12月31日。

## 五、财务状况分析

### (一) 资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位:万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	16,704.17	75.13%	21,384.50	83.80%	11,742.32	60.03%
应收票据	3.00	0.01%	-	-	230.00	1.18%
应收账款	3,966.90	17.84%	2,340.35	9.17%	1,698.35	8.68%
预付款项	1,124.51	5.06%	1,472.85	5.77%	563.51	2.88%
其他应收款	433.70	1.95%	321.62	1.26%	325.23	1.66%
其他流动资产	-	-	-	-	5,000.00	25.56%
<b>流动资产合计</b>	<b>22,232.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,519.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,559.41</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 货币资金

本公司货币资金包括库存现金、银行存款。2012年末货币资金增加的主要原因为：（1）公司通用搜索及相关服务业务在2012年度收入大幅增长，使得经营活动现金净流入增加5,320.88万元；（2）收回理财产品本金5,000万元。2013年4月末，货币资金减少了4,680.33万元，主要是由于本公司所处的搜索行业具有较为明显的季节波动性特征，每年的第一季度是搜索行业的收入淡季，季度收入往往呈现环比负增长，因此经营活动现金流量净额为-5,217.01万元所致。

### (2) 应收票据

按照行业惯例，本公司客户主要采用银行转账进行结算，但也存在使用银行承兑汇票进行结算的情况。截至2011年末和2013年4月末，本公司应收票据余额分别为230.00万元和3.00万元，主要原因是本公司有个别客户采用银行承兑汇票与本公司进行结算所致。本公司持有的应收票据均为银行承兑汇票。

### (3) 应收账款

①最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账龄	2013年4月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	3,283.94	76.71%	164.20	1,596.27	62.38%	79.81	1,492.79	82.75%	74.59
1-2年	745.43	17.41%	74.54	749.49	29.29%	74.95	311.27	17.25%	31.13

2-3年	251.81	5.88%	75.54	213.37	8.34%	64.01	-	0.00%	-
<b>合计</b>	<b>4,281.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>314.28</b>	<b>2,559.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>218.77</b>	<b>1,804.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>105.72</b>

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年4月30日，公司应收账款余额分别为1,804.06万元、2,559.13万元和4,281.19万元。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

公司大部分应收账款账龄在1年以内，截至2012年12月31日、2011年12月31日和2013年4月30日，账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的82.75%、62.38%和76.71%。

#### ②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2013年4月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
福建省建设工程有限公司	公司客户	551,433.34	1年以内、1-2年	1.29%
叶纯海	公司客户	409,333.33	1年以内	0.96%
辛蔚菱	公司客户	395,784.91	1年以内	0.92%
蒋卫平	公司客户	393,888.89	1年以内、1-2年	0.91%
张彬	公司客户	315,200.00	1年以内	0.74%
<b>合计</b>		<b>2,065,640.47</b>		<b>4.82%</b>

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
蒋卫平	公司客户	376,111.11	1年以内、1-2年	1.47%
罗文明	公司客户	316,120.00	1年以内	1.24%
深圳市中泉实业有限公司	公司客户	296,111.11	1年以内、1-2年	1.16%
林国平	公司客户	295,622.22	1年以内、1-2年	1.16%
北京尼尔森网标信息咨询有限公司	本公司实际控制人对其有重大影响	275,000.00	1年以内	1.07%



单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
合计		<b>1,558,964.44</b>		<b>6.09%</b>

截至2011年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
北京尼尔森网标信息咨询有限公司	本公司实际控制人对其有重大影响	1,291,195.97	1年以内	7.16%
荆州凤舞九天投资有限公司	公司客户	409,177.78	1年以内	2.27%
张伯根	公司客户	352,000.00	1年以内	1.95%
张忠达	公司客户	341,666.67	1年以内	1.89%
蒋卫平	公司客户	322,777.78	1年以内	1.79%
合计		<b>2,716,818.20</b>		<b>15.06%</b>

2012年12月31日的应收账款余额较上年增长41.85%，这与公司2012年度营业收入快速增长相匹配；2013年4月30日的应收账款余额较上年增长67.29%，主要是由于公司对于2013年一些金额较大的合同，付款期限有所延长所致。

③截至2013年4月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2013年4月31日，应收账款余额中应收关联方款项为应收北京尼尔森网标信息咨询有限公司人民币27.50元。

#### （4）其他应收款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：万元

账龄	2013年4月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	242.49	48.48%	12.12	122.74	32.11%	6.14	301.40	83.79%	15.07
1-2年	199.67	39.92%	19.97	201.54	52.72%	20.15	24.31	6.76%	2.43

2-3 年	24.00	4.80%	7.20	24.00	6.28%	7.20	0.10	0.03%	0.03
3-4 年	0.10	0.02%	0.05	0.10	0.03%	0.05	33.91	9.42%	16.95
4-5 年	33.91	6.78%	27.13	33.91	8.86%	27.13	-	0.00%	-
<b>合 计</b>	<b>500.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>66.47</b>	<b>382.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>60.67</b>	<b>359.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>34.49</b>

公司其他应收款主要为房租物业押金和电话费用押金。截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款余额较上年末基本保持稳定；截至 2013 年 4 月 30 日，其他应收款余额较上年末增加了 117.88 万元，增长了 30.83%，主要是办公用房的租赁押金所致。

公司大部分其他应收款的账龄在 2 年以内，截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 4 月 30 日，账龄 2 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 90.55%、84.82%和 88.40%，其中年末账龄 1-2 年的款项主要为房屋租赁的押金、电话费用押金尚未到合同退款期所致。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

#### ②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2013 年 4 月 30 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例
上海岚桥实业有限公司	物业服务商	640,270.00	1-2 年	12.80%
盈盛奇迹（北京）投资有限公司	物业服务商	593,951.00	1 年以内	11.88%
北京蓟门首享物业管理有限公司	物业服务商	536,348.84	2-3 年	10.72%
新星石油广州有限公司	物业服务商	204,202.00	1-2 年	4.08%
北京海龙资产经营集团有限公司	物业服务商	178,819.98	1 年以内	3.58%
<b>合计</b>		<b>2,153,591.82</b>		<b>43.06%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例
上海岚桥实业有限公司	物业服务商	640,270.00	1-2 年	16.75%
盈盛奇迹（北京）投资有限公司	物业服务商	593,951.00	1 年以内	15.54%

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例
北京蓟门首享物业管理有限公司	物业服务商	536,348.84	1-2 年	14.03%
新星石油广州有限公司	物业服务商	204,202.00	1-2 年	5.34%
上海闪耀信息科技有限公司	电信服务商	200,000.00	1 年以内	5.23%
<b>合计</b>		<b>2,174,771.84</b>		<b>56.89%</b>

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例
上海岚桥物业有限公司	物业服务商	640,270.00	1 年以内	17.80%
北京蓟门首享物业管理有限公司	物业服务商	536,348.84	1 年以内	14.91%
天津泰达集团有限公司	物业服务商	283,549.58	1 年以内	7.88%
上海航天物业管理有限公司深圳分公司	物业服务商	222,274.00	1 年以内	6.18%
新星石油广州有限公司	物业服务商	204,202.00	1 年以内	5.68%
<b>合计</b>		<b>1,886,644.42</b>		<b>52.45%</b>

③截至2013年4月30日，其他应收款中不存在应收持有公司5%以上股东的款项。

④截至2013年4月30日，其他应收账款余额不存在应收关联方款项。

#### （5）预付账款

公司预付账款主要为预付给服务商的款项。截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款较上年增加了 909.34 万元，增幅为 161.37%。主要原因为随着本公司的中搜网第三代搜索引擎平台通用搜索服务上线并取得快速增长，为迅速扩大中搜网第三代搜索引擎平台通用搜索服务能够覆盖的 SRP 数量，本公司开始尝试引入服务商提供 SRP 制作服务，使得向 SRP 制作服务商预付的款项规模明显增长。

①各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至 2013 年 4 月 30 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	时间	未结算原因
上市直接相关费用	中介服务提供商	1,433,018.86	2011 年	服务尚未结束

			-2012 年	
北京市华普亿方软件科技有限公司	技术服务商	970,353.54	2012 年	服务尚未结束
江苏省广播电视集团有限公司	广告服务商	900,000.00	2013 年	服务尚未结束
北京盛景亚科技有限公司	技术服务商	835,946.21	2012 年	服务尚未结束
北京赛欧必弗科技有限公司	技术服务商	804,073.98	2012 年 -2013 年	服务尚未结束
<b>合计</b>		<b>4,943,392.59</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	时间	未结算原因
北京金时讯科技有限公司	技术服务商	1,720,796.70	2012 年度	服务尚未结束
北京盛景亚科技有限公司	技术服务商	1,488,375.92	2012 年度	服务尚未结束
上市直接相关费用	中介服务提供商	1,433,018.86	2011 年 -2012 年	服务尚未结束
北京欣瑞铂源科技发展有限公司	技术服务商	1,265,709.51	2012 年度	服务尚未结束
北京众聚创享科技有限公司	技术服务商	1,195,680.00	2012 年度	服务尚未结束
<b>合计</b>		<b>7,103,580.99</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	时间	未结算原因
浙江科特建设工程有限公司	装修服务商	1,176,000.00	2011 年	服务尚未结束
上市直接相关服务费	中介服务提供商	750,000.00	2011 年	服务尚未结束
河北润达网络技术有限公司	IDC 服务提供商	387,334.00	2011 年	服务尚未结束
百度时代网络技术（北京）有限公司	竞价排名推广服务	309,765.88	2011 年	服务尚未结束
北京蓟门首享物业管理有限公司	物业服务提供商	268,159.42	2011 年	服务尚未结束
<b>合计</b>		<b>2,891,259.30</b>		

②截至2013年4月30日，预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

③截至2013年4月30日，预付账款余额中无预付关联方款项。

## (6) 其他流动资产

截至 2011 年末，本公司的其他流动资产为 5,000 万元，主要为本公司购买的银行理财产品。截至本说明书签署日，上述银行理财产品均已到期。

## 2、非流动资产

单位：万元

项 目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	51.43	0.99%	65.78	1.16%	63.33	1.58%
固定资产	2,956.67	57.10%	3,192.60	56.37%	1,599.12	40.00%
无形资产	1,518.19	29.32%	1,687.57	29.80%	1,759.67	44.02%
商誉	12.00	0.23%	12.00	0.21%	-	-
长期待摊费用	465.55	8.99%	559.84	9.88%	553.37	13.84%
递延所得税资产	174.25	3.37%	145.85	2.58%	22.33	0.56%
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,178.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,663.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,997.82</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 长期股权投资

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
联营企业	32.43	46.78	44.33
其他股权投资	19.00	19.00	19.00
<b>合计</b>	<b>51.43</b>	<b>65.78</b>	<b>63.33</b>

公司的长期股权投资包括对北京日新创世信息技术开发有限公司40%股权的投资以及对北京八八门网络科技有限公司19%股权的投资。

## (2) 固定资产

本公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备和办公设备等。截至 2013 年 4 月末，本公司固定资产净值为 2,956.67 万元，总体成新率为 57.70%，其中运输设备、电子设备和办公设备的账面净值分别占固定资产净值的 3.60%、91.96%和 4.44%，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
----	--------	------	--------	-----

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输设备	311.49	53.27	258.22	82.90%
电子设备	4,534.77	1,984.79	2,549.97	56.23%
办公设备	277.97	129.49	148.48	53.41%
合计	<b>5,124.23</b>	<b>2,167.56</b>	<b>2,956.67</b>	<b>57.70%</b>

报告期各期末，本公司固定资产原值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运输设备	311.49	6.08%	311.49	6.17%	35.91	1.17%
电子设备	4,534.77	88.50%	4,471.40	88.55%	2,840.14	92.31%
办公设备	277.97	5.42%	266.84	5.28%	200.58	6.52%
合计	<b>5,124.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,049.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,076.63</b>	<b>100%</b>

截至2012年末和2013年4月末，本公司固定资产原值分别较上年末增长了1,973.11万元和74.49万元，增长率分别为64.13%和1.48%，主要原因均为本公司为适应业务和人员规模快速增长，增加购置了服务器等电子设备、电脑等办公设备及小汽车等运输设备所致。

截至2013年4月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。固定资产不存在抵押的情况。

### (3) 无形资产

本公司无形资产主要为软件、专利权和非专利技术。截至2013年4月末，本公司无形资产净值为1,518.19万元，其中软件、专利权和非专利技术的账面净值分别占无形资产净值的比例分别为39.34%、6.07%和54.59%，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	719.01	121.73	597.29
专利权	290.85	198.74	92.10
非专利技术	3,281.26	2,452.46	828.80
合计	<b>4,291.12</b>	<b>2,772.93</b>	<b>1,518.19</b>

报告期各期末，本公司无形资产原值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件	719.01	16.76%	649.77	15.39%	84.68	2.32%
专利权	290.85	6.78%	290.85	6.89%	290.85	7.95%
非专利技术	3,281.26	76.47%	3,281.26	77.72%	3,281.26	89.73%
<b>合计</b>	<b>4,291.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,221.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,656.79</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，本公司无形资产中的软件增长较快，主要原因是为适应业务规模的增长，本公司不断提高办公自动化水平，购买了微软办公软件及电话禁播系统以提升工作效率。

报告期内，本公司拥有的专利权为本公司于 2009 年购买的专利“网页微内容提取、聚合和自动更新系统的防范”。非专利技术主要为本公司于 2009 年购买的非专利技术“搜索引擎核心技术”、“搜索引擎销售系统核心技术”等；以及本公司于 2009 年委托研发的非专利技术“贴吧 3.5 版本”、“资讯搜索 4.5 版本”、“B2B 搜索 3.5 版本以及“行业中国门户平台 2009 版”等。

报告期内，本公司未发生无形资产减值的情况。

#### (4) 商誉

本公司合并报表商誉为合并北京鸿瑞讯通科技发展有限公司报表形成。

#### (5) 长期待摊费用

报告期各期末，本公司的长期待摊费用分别为 553.37 万元、559.84 万元及 465.55 万元，主要为本公司对办公场所进行装修的费用支出，按照 3 年进行摊销。

#### (6) 递延所得税资产

单位：万元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	54.18	39.15	22.33
其他流动负债	6.00	6.00	-
其他非流动负债	44.50	46.50	-

预计负债	69.57	54.20	-
<b>合计</b>	<b>174.25</b>	<b>145.85</b>	<b>22.33</b>

公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

### 3、资产减值准备

单位：万元

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
计提坏账准备	380.75	279.44	140.20
<b>资产减值损失合计</b>	<b>380.75</b>	<b>279.44</b>	<b>140.20</b>

#### (二) 负债的主要构成及其变化

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
应付账款	290.41	1.96%	88.86	0.61%	171.53	1.31%
预收款项	12,779.74	86.18%	13,042.20	89.21%	11,260.64	85.78%
应付职工薪酬	1,336.39	9.01%	1,444.17	9.88%	1,137.13	8.66%
应交税费	-1,522.59	-10.27%	-1,024.74	-7.01%	87.68	0.67%
其他应付款	224.94	1.52%	137.29	0.94%	120.67	0.92%
其他流动负债	40.00	0.27%	40.00	0.27%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>13,148.89</b>	<b>88.67%</b>	<b>13,727.78</b>	<b>93.90%</b>	<b>12,777.65</b>	<b>97.33%</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期应付款	700.27	4.72%	-	-	-	-
预计负债	463.77	3.13%	361.34	2.47%	-	-
其他非流动负债	516.67	3.48%	530.00	3.63%	350.00	7.03%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,680.71</b>	<b>11.33%</b>	<b>891.34</b>	<b>6.10%</b>	<b>350.00</b>	<b>2.67%</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,829.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,619.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,127.65</b>	<b>100.00%</b>



## 1、应付账款

报告期各期末，本公司的应付账款余额分别为 171.53 万元、88.86 万元及 290.41 万元，主要包括本公司应付供应商的服务器托管及带宽费用。本公司的应付账款规模较低，主要与本公司的业务特点有关，由于本公司主营业务以提供技术服务为主，不涉及大量的原材料采购，且对服务器托管及带宽费用主要采用月结的方式，故不会产生大额的应付账款。

报告期各期末，本公司应付账款的账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	290.41	100.00%	85.06	95.72%	171.53	100.00%
1 至 2 年	-	-	3.80	4.28%	-	-
合计	<b>290.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>88.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>171.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，本公司一年以内的应付账款均占应付账款总额的 95% 以上。

截至 2013 年 4 月 30 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项，应付账款余额中无应付关联方款项。

## 2、预收账款

报告期各期末，本公司的预收账款余额分别为 11,260.64 万元、13,042.20 万元及 12,779.74 万元，主要为本公司预收客户的项目实施费及年费。本公司预收账款规模较高的主要原因是根据本公司的销售政策，本公司一般要求在客户支付全部合同款项后才会向客户提供相关服务。对已预收但未完成实施的项目实施费以及已预收的服务年费中未能确认收入的部分，本公司均作为预收账款核算。

报告期内，本公司预收账款的账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,002.23	62.62%	8,503.96	65.20%	7,323.46	65.04%
1 至 2 年	3,423.69	26.79%	3,159.47	24.22%	2,309.34	20.51%
2 至 3 年	841.22	6.58%	721.50	5.53%	1,137.82	10.10%

账龄	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
3年以上	512.59	4.01%	657.28	5.04%	490.03	4.35%
合计	<b>12,779.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,042.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,260.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，本公司账龄超过1年的预收账款占比较高，主要原因为本公司预收客户的服务年费期限一般为3年，因此部分年费服务收入需在服务期的第2年或第3年才能确认收入，使得部分预收账款账龄超过1年。

各报告期末预收账款余额前五名客户情况如下：

截至2013年4月30日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额（元）	未结转原因	备注
赵丽	1,105,511.11	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
高阳	735,642.67	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
钱建石	635,133.33	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
和林格尔县潜贤石业有限公司	622,044.44	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
江利德	595,546.67	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
小计	<b>3,693,878.22</b>		

截至2012年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额（元）	未结转原因	备注
张勋	2,111,111.11	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
周文健	2,093,333.33	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
赵丽	1,164,888.89	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
和林格尔县潜贤石业有限公司	652,355.56	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
钱建石	646,644.44	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
合计	<b>6,668,333.33</b>		

截至2011年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额	未结转原因	备注
钱建石	681,177.78	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
张勋	677,777.78	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
国亚	600,000.00	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
魏洪钧	489,009.65	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入

池长贵	400,000.00	服务尚未到期	根据合同服务期间转入收入
合计	<b>2,847,965.21</b>		

截至 2013 年 4 月末，本公司预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 3、应付职工薪酬

报告期各期末，本公司的应付职工薪酬余额分别为 1,137.13 万元、1,444.17 万元及 1,336.39 万元，主要是本公司已计提而尚未支付的职工工资、奖金、社会保险费等。报告期内，本公司应付职工薪酬的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资、奖金、津贴和补贴	1,150.02	86.05%	1,289.45	89.29%	1,028.99	90.49%
职工福利费	-	-	-	-	-	-
社会保险费	175.58	13.14%	147.73	10.23%	98.53	8.66%
住房公积金	4.36	0.33%	0.54	0.04%	3.17	0.28%
工会经费和职工教育经费	6.44	0.48%	6.44	0.44%	6.44	0.57%
合计	<b>1,336.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,444.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,137.13</b>	<b>100%</b>

截至 2012 年末，本公司应付职工薪酬余额较上年末增长 307.04 万元，增长率分别为 27.00%，主要原因是随着业务规模扩张，本公司 2012 年员工数量不断增长以及逐步提高员工薪酬所致。截至 2013 年 4 月末，本公司应付职工薪酬余额较上年末保持稳定。

### 4、应交税费

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-340.35	-111.21	-
营业税	-494.11	-552.14	-305.22
企业所得税	-702.44	-402.17	379.20
个人所得税	70.88	77.56	34.49

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
城市建设维护税	-33.79	-25.03	-15.34
教育费附加	-13.55	-9.80	-5.65
地方教育发展	-10.13	-6.06	-0.51
其他	0.89	4.11	0.70
<b>合计</b>	<b>-1,522.59</b>	<b>-1,024.74</b>	<b>87.68</b>

报告期各期末，本公司应交增值税、应交营业税及附加税费余额为负的主要原因是本公司根据税务机关要求，对预收客户的年费中未确认收入部分也计缴了增值税、营业税及附加税费所致。

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

## 5、其他应付款

报告期各期末，本公司的其他应付款余额分别为 120.67 万元、137.29 万元及 224.94 万元，主要为孵化基地押金、待付的差旅费、已离职员工尚未领取的薪酬等。报告期各期末，本公司其他应付款的账龄均处于 1 年以内，具体情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	224.94	100.00%	137.29	100.00%	120.67	100.00%
1至2年	-	-	-	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>224.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>137.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>120.67</b>	<b>100%</b>

截至 2013 年 4 月末，本公司其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 6、长期应付款

2013 年 3 月，本公司与中关村发展集团股份有限公司（以下简称“中发展”）就基于云计算的行业电子商务平台研发及产业化项目签订了合作开发协议：1. 项目合作期限为 4 年，项目起始日为 2013 年 3 月 22 日；2. 中发展向公司投入 1000

万元人民币，与公司共同享有项目在合作期内所形成的技术成果及知识产权份额；3.自项目起始之日起四年期限届满日前，公司将投资本金与该本金以中国人民银行公布之同期活期存款利率计算的收益之和一次性支付给中发展，以实现投资资金退出，公司向中发展退还的投资资金及相应的收益视为购买中发展享有的知识产权份额的对价。

截至 2013 年 4 月底，本公司收到中发展投资款 700 万元，计提利息 2,722.22 元。

## 7、预计负债

截至 2012 年 12 月末和 2013 年 4 月末，本公司的预计负债余额分别为 361.34 万元和 463.77 万元，为本公司及下属子公司对各期末的未结诉讼事项确认的预计负债。公司根据以前年度的败诉赔偿金额占比，截至 2013 年 4 月末计提预计负债 463.77 万元。

公司报告期内诉讼情况请见本公开转让说明书之“第三节 公司治理”之“七、公司报告期内诉讼情况”。

## 8、其他流动负债和其他非流动负债

本公司其他流动负债和其他非流动负债均系与资产相关的政府补助确认的递延收益。2011 年末、2012 年末和 2013 年 4 月末，本公司的其他流动负债余额分别为零元、40 万元及 40 万元，其他非流动负债余额分别为 350.00 万元、530.00 万元及 516.67 万元。报告期各期末，本公司递延收益的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>其他流动负债</b>			
递延收益（互联网应用技术支撑平台项目）	40.00	40.00	-
<b>小计</b>	<b>40.00</b>	<b>40.00</b>	<b>-</b>
<b>其他非流动负债</b>			
递延收益（泛结构化精准搜索开发与运用项目）	150.00	150.00	150.00

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延收益（互联网应用技术支撑平台项目）	146.67	160.00	200.00
递延收益（中搜电子商务第三方服务枢纽项目）	220.00	220.00	-
<b>小计</b>	<b>516.67</b>	<b>530.00</b>	<b>350.00</b>

递延收益（泛结构化精准搜索开发与运用项目）系本公司接受电子信息产业发展基金管理办公室委托承担互联网泛结构化数据精准搜索的开发和应用项目，收到的总额为 150 万元的项目资助款。

递延收益（互联网应用技术支撑平台项目）系本公司接受北京市经济和信息化委员会、北京市财政局委托承担互联网应用技术支撑平台助力信息化与工业化融合应用项目，收到的总额为 200 万元的项目资助款。该项目于 2012 年 12 月 25 日经北京市经济和信息化委员会验收合格，并出具了会议验收[2012]122501 号验收意见书，故 2012 年底将一年内确认损益的部分 40 万元重分类至其他流动负债中。

递延收益（中搜电子商务第三方服务枢纽项目）系根据《北京市商业流通发展专项资金管理暂行办法》（京财经一[2011]1320 号）文件收到的由北京市海淀区财政局拨付的中搜电子商务第三方服务枢纽项目专项资金 220 万元。

### （三）股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	4,395.00	34.93%	4,395.00	26.53%	4,300.00	41.23%
资本公积	3,222.15	25.61%	3,222.15	19.45%	1,328.99	12.74%
盈余公积	779.16	6.19%	779.16	4.70%	320.38	3.07%
未分配利润	4,162.03	33.08%	8,143.65	49.17%	4,480.21	42.96%
<b>归属于母公司股东权益</b>	<b>12,558.35</b>	<b>99.82%</b>	<b>16,539.97</b>	<b>99.86%</b>	<b>10,429.58</b>	<b>100.00%</b>
少数股东权益	22.43	0.18%	23.88	0.14%	-	-
<b>合计</b>	<b>12,580.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,563.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,429.58</b>	<b>100.00%</b>

## 1、股本

2011年8月，本公司以中搜有限截至2011年6月30日的净资产折为股份4,070万股，整体变更为股份有限公司。变更后本公司的注册资本为4,070万元。

2011年12月，中关村创投向本公司增资，本公司的注册资本由4,070万元增加为4,130万元。

2011年12月，中诚世源、乾诚至信向本公司增资，本公司的注册资本由4,130万元增加为4,300万元。

2012年6月，上海信泽向本公司增资，本公司的注册资本由4,300万元增加为4,395万元。

有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历史沿革”部分。

## 2、资本公积

2011年8月，中搜有限整体变更为股份有限公司，以截至2011年6月30日的净资产4,255.97万元出资，按1:0.9563比例折为股份4,070万股，净资产与股本的差额185.97万元计入资本公积。

自股份公司设立以来，历次增资过程中，投资总额与对应注册资本之间的差额，计入资本公积，共计3,036.18万元。

## 3、盈余公积

本公司按照10%的比例计提法定盈余公积。

## 4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
期初未分配利润	8,143.65	4,480.21	-1,028.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-3,981.62	4,122.23	6,015.17

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
减:提取法定盈余公积	-	458.79	320.38
提取任意盈余公积	-	-	-
其他	-	-	185.97
期末未分配利润	<b>4,162.03</b>	<b>8,143.65</b>	<b>4,480.21</b>

报告期内,本公司未分配利润变动主要受当期累积的净利润以及提取法定盈余公积的影响发生变动。此外,本公司于2011年8月整体变更为股份有限公司时账面剩余未分配利润185.97万元转增资本公积,使得本公司截至2011年末的累计未分配利润减少185.97万元。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、持有公司5%及以上股份的股东

关联方姓名	持有公司股权比例	与本公司关系
陈沛	26.32%	控股股东、实际控制人、公司董事长、总经理
广州肯瑞企业投资咨询有限公司	11.62%	广州肯瑞主要从事企业投资咨询、管理咨询服务,成立于2009年11月16日,法定代表人为胡文宝,注册资本为100万元,企业性质为有限责任公司(自然人投资或控股),注册地址为广州市番禺区大石街105国道大石段237号204房,经营范围为:企业投资咨询;企业管理咨询;计算机软件开发。
北京中金华创投资中心(有限合伙)	10.63%	中金华创主要从事股权投资业务,成立于2011年3月28日,执行事务合伙人为北京中金华创投资管理有限公司(委托闫荣城为代表),注册资本为3.50亿元,企业性质为有限合伙企业,注册地址为北京市西城区武定侯街2号1001-5,经营范围为许可经营项目:无;一般经营项目:投资管理、资产管理
广州盈克嘉企业投资咨询有限公司	8.72%	广州盈克嘉主要从事企业投资咨询、管理咨询服务,成立于2009年11月11日,法定代表人为林栋梁,注册资本为100万元,企业性质为有限责任公司(自



		然人投资或控股)，注册地址为广州市番禺区大石街 105 国道 237 号 212 房，经营范围为企业投资咨询；企业管理咨询；计算机软件开发。
北京君联资本管理有限公司	5.97%	君联资本主要从事股权投资管理，成立于 2003 年 11 月 19 日，法定代表人为柳传志，注册资本为 1,000 万元，企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），注册地址为北京市海淀区科学院南路 2 号融科资讯中心 A 座 10 层南侧，经营范围为许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询
北京中国网传播有限公司	5.41%	中国网的主要业务是负责中国网站（www.china.com.cn）的管理与运营工作，成立于 2003 年 7 月 22 日，法定代表人为李家明，注册资本为 1,000 万元，企业性质为有限责任公司（国有独资），注册地址为北京市西城区百万庄大街 24 号，经营范围为许可经营项目：因特网信息服务业务（除出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。一般经营项目：网络技术服务（专项审批除外）；技术开发、咨询、转让、培训、服务；信息咨询（不含中介服务）；企业形象策划；承办展览展示；组织文化艺术交流（不含演出）；会议服务；提供信息源服务；利用自有媒介发布广告

## 2、控股股东、实际控制人及其关联方控制或有重大影响的除本公司以外的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为陈沛。除本公司外，陈沛控制的企业包括北京中乾网润信息技术有限公司；陈沛具有重大影响的企业包括 China Search Inc.、北京中搜在线软件有限公司、北京尼尔森网标信息咨询有限公司。

## 3 本公司控股子公司及参股公司

本公司共有 2 家全资子公司、1 家控股子公司和 2 家参股公司，具体情况如

下表所示:

序号	公司名称	主要业务	本公司持股比例
1	北京中搜在线信息技术有限公司	参股企业的股权管理	100%
2	浙江中搜在线信息技术有限公司	通用搜索、行业搜索及电子商务服务的销售和本地化服务	100%
3	北京鸿瑞讯通科技发展有限公司	互联网接入服务	70%
4	北京日新创世信息技术开发有限公司	大久宝网站运营	40%
5	北京八八门网络科技有限公司	八八门网站运营（已停业）	19%

此外,报告期内,中搜信息曾持有北京方正网络技术有限公司 40% 股权。2011 年 5 月 6 日和 8 月 31 日,中搜信息分别将其持有的方正网络 15%、25% 的股权转让给北京浩淼源泉科技服务有限公司、北京百度网讯科技有限公司。上述股权转让已经完成,北京方正网络技术有限公司不再成为本公司关联方。

#### 4、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

#### 5、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的,或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方	主要业务	与本公司的关联关系
深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司	企业咨询培训	本公司董事陈浩担任其董事
北京博克教育技术有限公司	移动互联网教育平台	本公司董事陈浩担任其董事
北京合力中税科技发展有限公司	供应链电子商务解决方案和行业信息化服务	本公司董事陈浩担任其董事
腾创科技(北京)有限公司	电脑周边产品、网络通讯、消费电子产品的研发、制造、销售与服务	本公司董事陈浩担任其董事
海南天涯在线网络科技有限公司	网络论坛社区	本公司董事陈浩担任其董事
北京水晶石数字科技股份有限公司	数字视觉创意	本公司董事陈浩担任其董事
上海安硕信息技术股份有限公司	金融信息系统和服务	本公司董事陈浩担任其董事

关联方	主要业务	与本公司的关联关系
苏州赛伍应用技术有限公司	高分子复合材料研发、制造和销售	本公司董事陈浩担任其董事
北京君联管理咨询有限公司	投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询	本公司董事陈浩担任其董事
PPA Marketing Solutions Limited	为企业及银行提供营销服务	本公司董事陈浩担任其董事
DIANJI HOLDING	虚拟网络应用平台和互联网服务	本公司董事陈浩担任其董事
KML COMPANY LIMITED	第三方医学检测	本公司董事陈浩担任其董事
Parade Technologies,Ltd.	高速讯号传输接口标准的混和讯号 IC 芯片制造	本公司董事陈浩担任其董事
Kaitone Information Technology Limited	政府应急、行业应用和无线营销服务	本公司董事陈浩担任其董事
Pony Media Holdings Inc.	综合娱乐体育电子企划	本公司董事陈浩担任其董事
香港宇阳控股（集团）有限公司	片式多层陶瓷电容器业务	本公司董事陈浩担任其董事
Spreadtrum Communications Inc.	智能手机、功能型手机及其他消费电子产品的手机芯片平台开发	本公司董事陈浩担任其董事
广州励丰文化科技股份有限公司	专业音响、灯光、视频产品制造与集成控制技术服务	本公司董事张燮峰担任其董事
北京联信永益科技股份有限公司	行业应用软件开发、计算机信息系统集成和专业技术服务	本公司独立董事张一弛担任其独立董事
齐鲁银行股份有限公司	商业银行业务	本公司独立董事张一弛担任其独立董事
大力电工襄阳股份有限公司	电机节能控制产品的研发、生产和应用	本公司独立董事张一弛担任其独立董事
江西金达莱环保股份有限公司	环保研发、设计、施工、运营管理、设备制造、售后服务及环境咨询	本公司独立董事张一弛担任其独立董事
北京中投视讯文化传媒有限公司	手机视频业务	本公司监事赵林担任其董事
Global Cyberlinks Holdings Inc.	英属维尔京群岛注册成立，无实际业务	本公司董事陈波的家庭成员 Ye Liang 控制的公司
China Tech Management Limited	英属维尔京群岛注册成立，无实际业务	本公司董事陈波的家庭成员 Ye Liang 控制的公司

## （二）报告期的关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）向尼尔森网标提供互联网数据及运营支持服务

2008年，尼尔森网标与公司签署服务器和网络设备租赁协议，至2011年12月合同执行完毕，合同总履行金额为891,195.17元。报告期内，2011年度公司确认对尼尔森网标服务收入26.77万元，2011年末公司确认对尼尔森网标的应收账款余额为89.12万元，2012年上半年该应收账款已结清。上述合同采取基于当期实际成本并上浮一定比例的方式定价。实际成本是本公司根据每个月尼尔森网标实际占用设备的折旧额、机柜和带宽成本以及服务运行费用计算。成本上浮比例由本公司与尼尔森网标进行商业化谈判确定为约8%，故执行价格为89.12万元。

2011年，尼尔森网标与本公司签署互联网数据及服务采购协议，尼尔森网标向本公司购买通过技术合法采集的互联网数据及运营支持。互联网数据指在互联网应用类别中由互联网使用者公开发布的内容，互联网应用类别包括论坛、博客、微博客、社交网站。该协议有效期一年，合同金额80万元，定价方法为预估成本上浮8%。基于上述协议，本公司于2011年确认对尼尔森网标技术服务收入80.00万元，并于2011年末确认对尼尔森网标确认应收账款余额40.00万元。

2012年，尼尔森网标与本公司签署互联网数据及服务采购、网络设备服务器租用协议，尼尔森网标向本公司购买本公司通过技术合法采集的互联网数据及运营支持，并租用本公司的服务器。互联网数据指在互联网应用类别中由互联网使用者公开发布的内容，互联网应用类别包括论坛、博客。该协议有效期一年，合同金额90万元，定价方法为预估成本上浮8%。基于上述协议，本公司于2012年确认对尼尔森网标技术服务收入85.90万元，并于2012年末确认应收尼尔森网标款项余额27.50万元。

在公司整体变更为股份有限公司前尼尔森网标与公司之间的关联交易已履行公司内部合同审批手续；在整体变更为股份有限公司后，公司与尼尔森网标间的关联交易已按照《公司章程》、《关联交易制度》所规定的关联交易决策程序由公司总经理审议批准。

2012年10月10日召开2012年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对公司近三年一期重大关联交易予以确认的议案》，对前述关联交易进行了确认并由公司独立董事发表了独立意见，履行了《公司法》及《公司章程》规定的审批程序和决策程序。

## 2、关联方交易金额及往来余额

### (1) 向关联方提供劳务情况

单位：万元

关联方	2013年1-4月		2012年度		2011年度	
	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
尼尔森网标	-	-	85.90	0.26%	106.77	0.42%
合计	-	-	<b>85.90</b>	<b>0.26%</b>	<b>106.77</b>	<b>0.42%</b>

### (2) 应收关联方款项情况

单位：万元

项目	关联方	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	尼尔森网标	27.50	1.38	27.50	1.38	129.12	6.46

## 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的经常性关联交易属于本公司业务正常经营的需要，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

### (三) 关联交易决策程序执行情况

#### 1、关联交易决策制度的制定和执行情况

为保证关联交易的公允性，本公司《公司章程》对关联交易的决策权限与程序做出了明确的规定。2011年7月27日，本公司创立大会审议通过了《北京中搜网络技术股份有限公司关联交易制度》。报告期内，本公司发生的关联交易均按照《公司章程》等有关制度的规定履行了内部批准程序。

#### 2、《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

《公司章程》规定，董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、

对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

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股份总数。

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东应到会如实作出说明。

有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

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，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

### 3、《关联交易制度》对关联交易决策程序的规定

#### (1) 公司与关联自然人发生的关联交易的决策权限

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下（不含 30 万元）的关联交易由经理批准。

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 1,000 万元（不含 1,000 万元）之间的关联交易或发生金额超过 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下（不含 5%）的关联交易由董事会批准。

公司与关联自然人发生的交易金额在 1,000 万元以上（含 1,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

#### (2) 公司与关联法人发生的关联交易的决策权限：

公司与关联法人发生的金额在 100 万元以下（不含 100 万元）的关联交易或发生金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以下（不含 0.5%）的关联交易由经理批准。

公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 1,000 万元（不含 1000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易或发生金额超过 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值在 0.5%（含 0.5%）至 5% 之间（不含 5%）的关联交易由董事会批准。

公司与关联法人发生的金额在 1,000 万元以上（含 1,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

(3) 独立董事对公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易，拟与关联法人达成的金额在 100 万元以上（含 100 万元），且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 以上（含 0.5%）的关联交易发表独立意见。

(4) 需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

(5) 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。

公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

#### 4、独立董事对关联交易的意见

本公司独立董事于 2012 年 9 月 21 日出具专项意见，认为：本公司与关联方之间发生的关联交易均按照当时有效的法律法规及公司章程的有关规定履行了必要的批准程序，遵循了公平合理的原则，关联交易价格公允，决策程序合法有效，不存在损害公司及股东利益的行为。

#### 5、规范关联交易的措施

1、本公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易制度》、《内部审计制度》。本公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《独立董事制度》、《关联交易制度》、《内部审计制度》、《对外担保管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

2、本公司实际控制人陈沛，持股 5%以上的股东广州肯瑞、中金华创、广州盈克嘉、君联资本和中国网，全体董事、监事和高级管理人员，中乾网润和尼尔森网标分别以书面形式向本公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺将尽可能避免与中搜网及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规、深圳证券交易所有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

#### 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

#### 八、报告期内资产评估情况

##### （一）中搜网络设立时的资产评估情况

2011 年 7 月 10 日，中京民信（北京）资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对中搜有限拟变更设立股份有限公司所涉及的全部股东权益在 2011 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了《北京中搜网络技术有限公司股份制改造项目资产评估报告》（京信评报字[2011]第 109 号）。



具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
资产总计	13,940.41	2,1291.24	7,350.83	52.73%
负债总计	9,684.44	9,684.44	-	-
净资产（所有者权益）	4,255.97	1,1606.80	7,350.83	172.72%

本次资产评估仅为中搜有限整体变更为股份有限公司的工商登记提供参考，本公司未根据资产评估结果进行账务处理。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、中搜有限整体变更为股份有限公司之前，中搜有限的《公司章程》中未对股利分配政策进行约定。

2、2011年8月，中搜有限整体变更为股份有限公司后，根据《公司章程》规定，本公司的股利分配政策为：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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。

公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。”

## （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程（草案）》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。
- 5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。
- 7、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。
- 8、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%。
- 9、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。

10、公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本公司通过投资或股权购买等方式取得的子公司情况如下表所示：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	本公司 持股比例	本公司享有表 决权比例
北京中搜在线信息技术有限公司	北京市	对参股企业的投资管理	1,000	100%	100%
浙江中搜在线信息技术有限公司	宁波市	通用搜索、行业搜索及电子商务服务的销售和本地化服务	1,000	100%	100%
北京鸿瑞讯通科技发展有限公司	北京市	互联网接入服务	100	70%	70%

2009年11月25日，本公司与陈沛、陈波签署《股权转让协议》，分别购买了陈沛、陈波所持中搜信息80%和20%的股权。上述股权转让完成后，中搜信息成为本公司的全资子公司。

### (一) 浙江中搜的基本情况

浙江中搜为本公司的全资子公司，其主营业务方向为电子商务，现阶段主要业务为代理销售本公司的通用搜索、行业搜索和电子商务服务产品，提供本地化的客户服务，报告期末员工人数126人。在本公司收购中搜信息100%股权前，中搜信息持有浙江中搜60%的股份，本公司持有浙江中搜40%的股份。本公司在2009年11月完成收购中搜信息后，浙江中搜随之成为本公司全资子公司。2010年8月4日，本公司与中搜信息签署《股权转让协议》，中搜信息将其持有的浙江中搜60%股份转让给本公司。上述股权转让完成后，本公司直接持有浙江中搜100%的股份。

浙江中搜的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量(万股)	持股比例
北京中搜网络技术股份有限公司	1,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

浙江中搜最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2013年4月30日/ 2013年1-4月	2012年12月31日/ 2012年度
	金额(元)	金额(元)
总资产	13,545,856.94	13,364,317.72
负债	8,360,164.67	6,513,489.45
净资产	5,185,692.27	6,850,828.27
营业收入	1,283,897.96	2,795,738.73
净利润	-1,665,136.00	-4,976,775.68

## (二) 中搜信息的基本情况

中搜信息为本公司的全资子公司，其主营业务为参股企业的股权管理，报告期末员工人数7人。中搜信息前身为北京飞翔时信息技术有限公司，由本公司实际控制人陈沛和本公司股东陈波共同出资设立。北京飞翔时信息技术有限公司于2005年8月更名为北京中搜在线信息技术有限公司。2009年11月，陈沛和陈波分别将其持有的中搜信息80%和20%股权转让给本公司，转让完成后，本公司持有中搜信息100%的股权。

中搜信息的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量(万股)	持股比例
北京中搜网络技术股份有限公司	1,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

中搜信息最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2013年4月30日/ 2013年1-4月	2012年12月31日/ 2012年度
	金额(元)	金额(元)
总资产	11,609,956.66	12,156,600.52
负债	65,757.74	75,728.53
净资产	11,544,198.92	12,080,871.99
营业收入	67,961.17	192,894.17
净利润	-536,673.07	342,882.90

## (三) 北京鸿瑞讯通科技发展有限公司的基本情况

北京鸿瑞讯通科技发展有限公司为本公司持股70%的控股子公司，其主营业务为互联网接入，向客户提供互联网带宽服务，报告期末员工人数2人。2012年4月，本公司与北京鸿瑞讯通科技发展有限公司股东张秀兰签订《股权转让协议》，

本公司购买了张秀兰所持有的鸿瑞讯通70%的股权。收购完成后，鸿瑞讯通成为本公司的控股子公司。其另外30%股份的股东为自然人尚磊（目前任中国联通沧州分公司商企客户中心副总经理），尚磊与本公司股东、董监高均无关联关系。

北京鸿瑞讯通科技发展有限公司的股东构成情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
北京中搜网络技术股份有限公司	70.00	70.00%
尚磊	30.00	30.00%
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

北京鸿瑞讯通科技发展有限公司最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2013年4月30日/ 2013年1-4月	2012年12月31日/ 2012年度
	金额（万元）	金额（万元）
总资产	1,088,043.73	1,149,979.16
负债	340,454.88	354,015.46
净资产	747,588.85	795,963.70
营业收入	893,333.32	1,553,333.33
净利润	-48,374.85	-32,538.19

## 十一、风险因素

### （一）宏观经济波动带来的风险

本公司的营业收入主要来自向企业和个人客户提供通用搜索服务、行业搜索服务以及企业互联网解决方案服务。目前本公司所服务的客户群体主要为具有互联网营销需求的中小企业客户或其投资人，客户的企业规模普遍较小。由于我国中小企业的经营活跃程度与宏观经济的波动情况具有较强相关性，虽然国内中小企业的总体发展整体呈增长态势，但受宏观经济波动的影响，本公司客户的经营情况会产生一定的波动，进而对其在互联网市场营销的投入规模产生影响。当宏观经济处于活跃时期，客户对市场营销的投入较高；当经济环境低迷时，市场需求萎缩造成客户对市场营销的总体投入降低，可能会影响客户对互联网市场营销的投入规模，进而对公司的收入水平造成潜在不利影响。

虽然本公司近年来客户基础不断扩大，客户行业覆盖面不断拓展，营业收入及盈利水平保持着较快增长，但仍存在因宏观经济波动而造成公司业绩波动的风

险。

## （二）市场竞争加剧的风险

本公司的主要竞争对手是百度、谷歌、奇虎360等互联网搜索企业，本公司在经营规模、市场占有率等方面与主要竞争对手均存在差距。本公司的主要竞争者具备丰富的互联网运营经验以及雄厚的资金实力，他们将在市场份额、产品研发创新、客户资源、分销商渠道等各领域与本公司展开竞争。

本公司致力于第三代搜索引擎及相关技术的创新、发展及应用，该技术可以显著提升用户的搜索体验，目前已在行业中处于领先水平。同时，本公司目前正在加大对第三代搜索引擎技术的开发和应用力度，不断增加SRP的覆盖面及内容丰富性，但如果其他搜索引擎运营商加大对第三代搜索引擎相关技术的研发投入或市场拓展力度，本公司市场份额的成长可能会受到挑战。

## （三）第三代搜索引擎技术及开放合作的业务经营模式创新带来的风险

本公司推出的第三代搜索引擎能够实现搜索技术与人工智慧的有机结合，为用户呈现更为开放、多维的搜索结果，显著提升用户的搜索体验。同时，本公司在搜索行业采用独创的开放合作模式，合作经营方与本公司共享业务快速增长的成果。从开放合作的特点来看，虽然在互联网行业内的其他领域已有微博等类似模式，但是，由于本公司的第三代搜索引擎技术以及业务模式具有独创性，在搜索行业内并没有统一的技术标准或规范对本公司未来的研发方向进行指导，也没有与本公司类似的成功业务模式可供借鉴，因此，本公司可能存在因技术研发方向失误或是开放合作的业务模式的不成熟而造成市场份额及盈利水平受到不利影响的的风险。

## （四）技术创新和服务升级跟不上互联网市场发展速度的风险

互联网技术的不断革新推动了互联网产业的高速发展，也客观上提高了客户对互联网企业服务质量的要求。为了迎合客户的需求，本公司需要不断加大对研发中心的投入与支持，保持技术的先进性与服务的创新性和持续性。本公司拥有完善的技术开发体系与制度，长期专注于搜索引擎相关核心技术的研发，致力于为客户提供稳定、高速及优质的第三代搜索服务。

由于互联网技术发展速度较快，伴随云计算技术的快速发展以及各种操作系

统和应用软件的升级换代，新的应用模式层出不穷，互联网企业面对的技术升级及产品创新的挑战日益增加。能够全面了解业内技术发展的最新趋势，保持技术的先进性和创新性，是赢得市场竞争的关键。如本公司未能及时掌握创新技术并结合客户的需求对各类产品服务推陈出新，本公司的市场份额及盈利水平将会受到影响。

#### **（五）中搜网第三代搜索引擎平台的后续发展用户积累无法达到本公司预期的风险**

本公司提供的基于中搜网第三代搜索引擎平台的通用搜索及相关服务，已逐渐成为本公司业务新的增长点，对本公司的未来发展具有重要意义。搜索引擎平台的盈利模式主要是通过自行制作维护或与他人合作开发关键词搜索结果页面的方式，免费向用户提供信息搜索服务以聚集人气，提升平台的广告价值，进而通过“眼球经济”吸引广告主的广告投放。因此，是否积累了足够的用户基础已成为衡量搜索引擎平台是否成功的主要标志。

虽然本公司提供的第三代搜索引擎产品能够显著提升用户的搜索体验，目前已在行业中处于领先水平。但如果未来本公司的中搜网第三代搜索引擎平台无法在短期内积累足够庞大的用户基础，或是如果其他搜索引擎运营商加大对第三代搜索引擎相关技术的研发投入或市场拓展力度，将可能对本公司的未来盈利水平及市场份额产生不利影响。

#### **（六）移动互联网快速发展对传统互联网的挑战**

移动互联网从2012年以来快速发展，在用户规模、用户使用时长上已经超越传统互联网，甚至在改变用户的互联网使用习惯。移动互联网的快速发展在为本公司提供了面对全新的市场、拓展新用户的机遇的同时，也对公司的业务发展形成了挑战。

虽然本公司第三代搜索采用的微件技术能为“中搜搜悦”移动客户端提供很好的内容展现支持，但仍需要在传统互联网与移动互联网都进行研发投入，而且移动互联网商业模式尚未成熟，技术的发展方向、用户的使用习惯都具有不确定因素。

#### **（七）收入季节性波动的风险**

2011年度、2012年度和2013年1-4月，本公司营业收入分别为25,327.41万元、32,428.39万元和6,790.68万元，2013年1-4月收入较低的原因主要是本公司所处的搜索行业具有较为明显的季节波动性特征，每年的第一季度是搜索行业的收入淡季。本公司提请投资者关注搜索行业的季节性波动所带来的收入季节性波动风险。

#### **（八）服务纠纷及诉讼的风险**

随着国内传统经济向互联网经济的转型，已有越来越多的市场主体或个人参与到互联网经济中来。互联网经济具有不同于传统经济的创新特点，盈利模式与传统经济显著不同，且与传统行业相比，互联网行业提供的产品和服务具有内容差异大、更新换代速度快等特点。在这一过程中，互联网经济的参与方对互联网经济风险因素的认识是渐进提升的。同时，互联网经济也由于其快速的创新性，对互联网经济涉及的相关服务的行业统一标准往往没有形成，行业监管也往往滞后于互联网经济的发展。

基于以上因素，互联网企业在提供服务的过程中，尤其是在客户主要以中小企业和个人客户为主的情况下，企业与客户之间往往因为认识的不同而容易产生服务纠纷或诉讼。本公司主要提供通用搜索、行业搜索和电子商务相关服务，本公司的服务是否能够与客户的服务效果预期相一致，能够为客户的消费创造相应的价值，成为了影响包括本公司在内的搜索引擎企业成功的重要因素。

虽然本公司已经针对销售和售后服务中出现的问题制定了一系列有效的制度，建立了相应机构并配备了专门人员执行相关制度，投入了相关设备，以此确保服务质量满足客户需求，但不排除部分客户对本公司的服务仍存在不满，甚至传播对本公司市场声誉具有不良影响的信息的可能性。随着公司业务模式的进一步扩大，未来也有可能发生其他方面的纠纷或诉讼。本公司因此而面临的民事纠纷及法律诉讼风险将间接对公司的日常运营与盈利水平造成一定的影响。

#### **（九）互联网平台开放性带来的信息发布风险**

本公司自主开发并运营的中搜网第三代搜索引擎平台和行业中国平台具有开放性的特点，客户可以自主在上述平台发布信息。虽然本公司针对信息的发布审核及监控流程制定了一系列严格的程序，通过有效的技术手段防止虚假、侵权



及敏感信息的发布,但仍不能完全避免客户刻意通过其他途径在本公司平台上发布虚假、侵犯第三方权益的信息或敏感言论,从而间接导致本公司面临被卷入法律诉讼或受到行政处罚的风险。

## 十二、公司未来两年内的发展计划

### (一) 公司定位和发展战略

本公司的整体战略目标是以“让互联网更简单”为使命,进一步深化和巩固公司在第三代搜索引擎领域的领先地位,继续以第三代搜索引擎为核心技术,以开放式云服务平台为依托,努力发展成为国内领先的大型搜索引擎平台服务及技术应用提供商,在互联网及移动互联网领域,引领中国搜索行业未来发展方向。

公司将以本次新三板挂牌为契机,进一步强化自主创新能力,完善全国性的营销服务体系,提升公司在国内搜索领域的市场份额,不断提升公司核心竞争力,确保公司在第三代搜索领域的领先地位,努力实现公司的总体发展目标。

### (二) 未来两年内的发展计划

#### 1、继续推动技术升级和创新

公司目前业务的开展主要依托于自主研发的第三代搜索引擎及微件技术。未来,公司将继续加大在自主创新、技术升级、科技人才培养等方面的投入,优化可持续发展的技术开发体系,进一步提升企业的技术创新能力,以强化公司在新一代搜索领域的技术领先优势。

公司将紧密围绕现有业务及核心技术,从两个方面推动技术升级和创新:第一,公司计划充分发挥研发中心在整体战略中的巨大作用,加强对行业内前沿技术的研究、开发以及产业化应用工作;第二,以第三代搜索引擎核心技术为基础,加大移动搜索及相关移动应用的研发投入,推动移动搜索、个性化搜索结果等搜索技术的软件升级。

本公司主要的技术研发和升级计划包括:

#### (1) 第三代搜索技术应用平台升级

根据公司的第三代搜索引擎发展战略,提供一个稳定、易用、开放的内容管

理和交易平台。包括对HEMS系统、众包社区系统等进行升级，并对搜索结果前端展示页面管理系统进行优化升级。

## （2）“中搜搜悦”升级

基于Android和IOS两大手机操作系统，对“中搜搜悦进行升级。在大数据时代，实现基于用户需求的个性化服务、搜索服务与用户的阅读需求深度融合、搜索服务与社区功能与服务的平滑融合，为移动用户提供集新闻、网页、论坛、图片、视频、博客、相关人物、相关产品、百科知识等更高质量的聚合搜索内容，实现第三代搜索和移动阅读的完美结合，使用户可以“随时随地搜索关注的人和事情”。

## （3）网页搜索技术升级

在已有搜索技术的基础上，以相关性为核心，进一步研发升级用户检索意图分析技术，加强对搜索底层技术的积累，提升数据质量和更新速度，提升现有网页搜索质量，打造用户搜索体验更好的新版网页搜索，同时带动图片搜索等相关垂直搜索的发展，为第三代搜索的全面发展奠定坚实基础。

## （4）图片搜索技术升级

加强图片数据的垂直搜索及定向采集，提升分析处理、改善缩略图存储、排重、聚类、提高索引、检索技术，并提供以关键词、多分类为检索方式的图片搜索，取得图片识别和用户检索意图分析等技术突破，从相关性、数据量、数据分析以及检索性能方面全面提升现有图片搜索质量，为第三代搜索提供图片数据支持。

## （5）微博实时搜索技术

搭建为第三代搜索服务的微博搜索平台，提供与微博相关的实时性内容搜索，对国内多家微博平台网站的内容、人物进行相关性和实时性数据分析处理，用户可以得到更集中和多来源的信息。

## （6）微件开放平台ZWA

建设基于开放架构的微件托管公有云平台，使普通用户能够参与SRP的开

发、定制和应用，从而在第三代搜索平台上，将开发者、用户、访问者、流量和收入组合为有机的统一整体，最终达成多方的共赢。ZWA平台由前端DNS及动态路由系统、PHP运行环境、各级中间层代理、监控统计系统和业务操作系统组成，满足稳定性、安全性、隔离性等方面的指标，使得每个具备知识的普通用户都能参与搜索结果呈现，实现第三代搜索平台对用户的快速深度开放。

#### （7）企业移动互联网服务

根据移动互联网时代下企业用户推广及营销需求，结合中搜既有的云服务平台、搜索技术及服务能力，为中小企业开发基于基于Android和iOS两大手机操作系统的企业级移动互联网技术解决方案及服务产品，开发中小企业移动端与互联网平台的对接系统。

### 2、优化产品结构，提升公司持续盈利能力

目前，公司的主要产品包括以行业中国（zhongsou.net）为平台的行业搜索服务和以中搜网（zhongsou.com）为平台的通用搜索服务。考虑到第三代搜索服务这一新兴领域广阔的市场及利润空间，未来公司计划加大对通用搜索业务的投入，努力实现公司的总体发展目标。

在持续进行技术升级和研发的基础上，大规模拓展搜索引擎内容合作伙伴（SSP），进一步推动第三代搜索引擎技术的开放性、通用性和易用性，迅速提升第三代通用搜索的市场份额，形成内容、流量与收入的良性循环。通过优化产品结构、快速提高通用搜索业务在公司营业收入中的占比，公司在盈利水平和持续盈利能力方面都将获得显著的提升。

### 3、市场拓展和营销渠道开发

公司将坚持“立足北京、服务全国”的发展战略，充分发挥技术型企业的优势，借力资本市场的融资平台，迅速扩大公司在行业中的市场份额，完善区域布局，拓宽市场和营销渠道：

- （1）通过拓展全国性的直销网络，加速公司对区域市场的渗透。
- （2）加强与各地代理商的合作，建立成熟、稳固的合作关系。

(3) 通过上述渠道的建立和稳固，发挥各业务渠道的协同效应，加大各项业务的推广力度。

#### **4、进一步加强人力资源建设**

公司将继续坚持以人为本的核心价值理念，进一步完善现有的人才引进、培养和激励约束机制，通过公司整体价值的提升，让更多骨干员工共享公司发展的成果。

公司将积极实施人才管理战略，坚持从一流院校引进一流人才的策略，并努力从多方面培养扩充高级技术、营销及管理人员，以不断充实和壮大公司的管理能力和业务拓展能力。一方面公司加强对现有员工特别是骨干员工的岗位培训，根据不同岗位的要求，制定详细的培训计划，以进一步提高员工的整体素质，使公司的研发人员能够跟踪国际最新技术的发展动态，确保公司的技术和管理水平处于行业内的领先地位；另一方面，公司通过多元化激励机制，吸引更多的优秀人才加盟，加强后备人才储备力度，培养一支高素质、高水平的一流团队。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

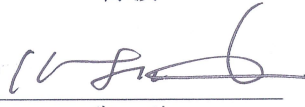
全体董事签名：

  
陈沛


  
陈波

  
陈浩

  
张燮峰

  
张一弛

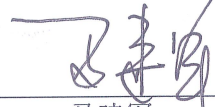
  
孙兰克

  
张晓梅

全体监事签名：

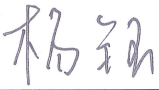
  
计美西

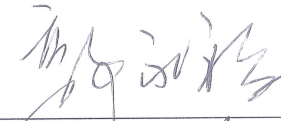
  
赵林

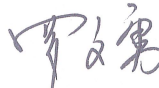
  
马建军

除董事外的全体高级管理人员签名：

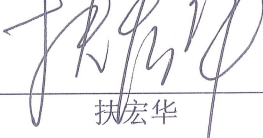
  
胡贵春

  
杨钰

  
郭永福

  
罗文勇

  
王亮

  
扶宏华

  
许欢庆



北京中搜网络技术股份有限公司

2013年10月16日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字：           王国艳            
                                    王国艳

项目小组人员签字：           孙磊            
                                    孙磊

          冯佳林            
                                    冯佳林

          吕江峰            
                                    吕江峰

法定代表人签字：           王常青            
                                    王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）

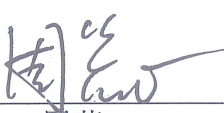


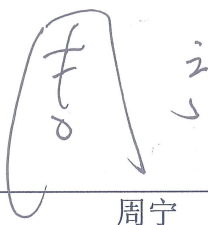
2013年10月16日

### 三、发行人律师声明

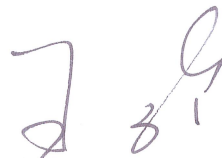
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
周蕊

  
周宁

律师事务所负责人：


  
王玲



#### 四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明

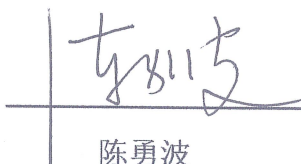
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

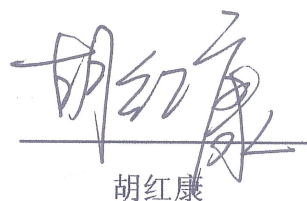


朱建弟

经办注册会计师签名：



陈勇波



胡红康

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2013 年 10 月 16 日



## 五、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。

评估机构负责人签名： 周国章  
周国章

注册评估师签名： 李朝霞  
李朝霞

黄建平  
黄建平

中京民信（北京）资产评估有限公司（公章）  
2013年10月16日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。