

湖南体运通信息技术股份有限公司



## 公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商



二〇一五年十二月

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因需要提请投资者应对公司以下重大事项予充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

### 一、公司业务重组相关风险

为解决同业竞争、减少关联交易并提高公司的持续经营能力，鹰皇商务于2015年6月对旗下业务进行了重组，重组后公司接收了来自于鹰皇商务、高球通、俱乐部公司以及信息技术公司相关的业务、资产、人员。其中，业务移转涉及合同权利义务的主体变更，截至2015年11月12日，与华夏银行股份有限公司信用卡中心签订的业务合同的主体变更尚未完成。截至2015年7月31日，这些业务合同涉及的预收账款共计642,246元。占2015年7月31日预收账款比例为4.56%。虽然公司已与上述银行达成业务主体变更意向，但最终能否完成变更存在一定的不确定性。另外，公司重组之后运行时间较短，重组产生的协同效应尚未得到体现，重组整合的效果尚需时间验证。

### 二、“1872系列商标”无法转让风险

2015年7月17日，鹰皇商务与公司签订了《商标转让协议》，将其名下的20项“1872”系列商标转让给公司，但由于这些商标目前处于质押状态，无法办理登记变更手续。鹰皇商务与公司约定，在质权解除之前公司可以无偿使用这些商标、享有相关收益，并对其拥有独占使用权。质押解除后及时办理变更手续。若鹰皇商务在债权到期后无法如期清偿，质押权人可能行使质押权，导致“1872”系列商标最终无法转移至公司名下，无法获得相关收益，将会对公司未来经营产生不利影响。

### 三、政策风险

自2004年以来，国家发布了一系列整顿高尔夫球场的措施，如2004年国务院发布《关于暂停新建高尔夫球场的通知》、2007年国务院发布《国务院关于印发2007年工作要点的通知》。2014年政府又出台了一系列有关清理整治高尔夫球场的政策，对大量违法占用耕地、林地等资源的高尔夫球场整治甚至取缔。公司目前主要从事高尔夫场馆预订业务，如果产业政策不进行调整，将对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

#### 四、预付账款相关风险

公司账龄一年以上金额较大的预付账款如下表所示：

球场单位	预付款金额（万元）	账龄
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	119.70	1-2年
辽阳太子河体育运动公园管理有限公司	106.00	2-3年

公司账龄一年以上金额较大的预付款形成原因为，鹰皇商务在报告期内开展高尔夫球场会籍业务时，与球场供应商订有会籍产品协议，鹰皇商务向球场供应商支付了会籍产品预付款。2015年6月29日，鹰皇商务将高尔夫相关业务划转至本公司，同时将业务对应的预付账款一并转移至公司名下。由于市场行情发生变化，公司调整了经营策略，经与球场供应商协商，将原合同项下的会籍款项转变为公司在球场的预存账款，未来用于支付订场费用。由于报告期内公司在上述球场预订采购金额较小，公司短时间内能否将预付款金额完全消化，存在一定不确定性，预付账款占用营运资金可能会提高公司的资金使用成本。

#### 五、预收账款收回风险

2012年12月27日，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）与鹰皇商务签订服务协议，鹰皇商务为浦发银行提供高尔夫预订及相关配套增值服务，浦发银行按照合同约定支付鹰皇商务预订款项700万元，合同到期日为2015年12月31日。报告期内，浦发银行高尔夫预订采购金额累计为**16.77**万元，金额较小。2015年6月29日，鹰皇商务对旗下高尔夫相关业务进行了重组，将与高尔夫业务相关的预收浦发银行**685.86**万元的预收账款划转至体运通名下。**截至2015年7月31日，公司账面预收浦发银行款项余额683.23万元。**如果该预收款项不能如期消费，存在被浦发银行收回的可能性，将对本公司现金周转产生一定的影响。

# 目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	6
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	9
三、公司股份情况 .....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	35
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	39
六、与本次挂牌有关的机构 .....	41
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>43</b>
一、公司主要业务、主要产品及其用途 .....	43
二、公司组织结构、主要服务流程及方式 .....	49
三、公司业务相关的关键资源要素.....	54
四、公司业务具体情况.....	67
五、公司商业模式 .....	77
六、公司所处行业基本情况 .....	79
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>98</b>
一、最近两年公司治理情况 .....	98
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	99
三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况 .....	100
四、独立运营情况 .....	100
五、同业竞争情况 .....	102
六、资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况.....	109
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	109
八、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系和诚信状况 .....	111
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因.....	111
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>114</b>

一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	114
二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	114
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	123
四、最近两年及一期的主要财务指标分析.....	135
五、报告期内利润形成的有关情况.....	138
六、公司最近两年及一期主要资产情况.....	145
七、公司最近两年及一期主要负债情况.....	152
八、公司最近两年及一期股东权益情况.....	156
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	158
十、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.....	161
十一、公司设立时及两年以来的资产评估情况.....	161
十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....	161
十三、风险因素以及公司对风险因素的应对措施.....	162
十四、公司经营目标和计划.....	165
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>167</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>172</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

### 一、普通术语

体运通股份、公司、本公司、股份公司	指	湖南体运通信息技术股份有限公司
体运通有限、有限公司	指	湖南体运通信息技术有限公司（体运通股份前身）
鹰皇商务	指	鹰皇商务科技有限公司
鹰皇庄园	指	湖南鹰皇庄园电子商务有限公司
高球通	指	湖南高球通网络科技有限公司
俱乐部、俱乐部公司	指	湖南鹰皇商务俱乐部有限公司
信息技术、信息技术公司	指	湖南鹰皇信息技术有限公司
上海桦晖	指	上海桦晖投资管理有限公司
爱体信息	指	长沙爱体信息技术有限公司
蓝昇公司	指	蓝昇投资有限公司
股东会	指	湖南体运通信息技术有限公司股东会
股东大会	指	湖南体运通信息技术股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南体运通信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	湖南体运通信息技术股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司章程》	指	《湖南体运通信息技术股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
长沙工商局	指	长沙市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
近两年及一期、报告期	指	2013年度、2014年度及2015年1-7月
报告期各期末	指	2013年末、2014年末及2015年7月末
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、九州证券	指	九州证券有限公司
吾同律所	指	湖南吾同律师事务所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

### 二、专业术语

互联网+	指	以互联网为主的一整套信息技术（包括移动互联网、云计算、大数据技术等）在经济、社会生活各部门的扩散、应用过程
T库平台	指	基于实时球位信息的电子票务平台
O2O	指	Online To Offline，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
高尔夫人口	指	指年满12岁，并在过去的12个月内至少下场打球1轮次的人士
高尔夫核心人口	指	指年满18岁，并在过去的12个月内至少下场打球8轮次的高尔夫人口

高尔夫核心会员	指	指公司拥有的年满 18 岁，并在过去的 12 个月内至少预订打球 8 轮次的公司会员
高球通 APP	指	体运通提供场馆预订等增值服务的移动终端应用程序。
HTML5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言（HTML）的第五次重大修改
场馆运营管理系统	指	为场馆业务运营提供支撑的信息系统
中介订场平台	指	为并网商提供场馆预订的系统
银行高尔夫频道	指	在银行网站或手机银行，开设专门的体育按钮，嵌入公司的订场平台
后台管理系统	指	为公司后台提供球位采购、价格管理、对账结算等功能的系统
球场直连系统	指	与场馆运营管理系统通过接口连接，实现场馆自动确认的系统
订场系统	指	为客户提供场馆预订的系统
企业频道	指	除银行外的企业客户线上服务通道
Call Center	指	公司为会员提供的 7*24 小时语音服务中心
会籍	指	指高尔夫球会或球场向会员出售的若干年段的球场打球资源及相关球会设施使用权的利益综合凭证。
MIS	指	场馆业务运营提供支撑的信息系统
CRM 数据库	指	客户关系管理数据库
组网	指	直接和场馆建立合作关系进行场馆预订，该合作模式称之为组网
并网	指	与场馆预订服务商或其他渠道建立合作关系进行场馆预订，该合作模式称之为并网
并网商	指	通过并网方式合作的中介机构
果岭费	指	在高尔夫球场打球时产生的一种费用，主要包括球道、草坪养护费等

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：湖南体运通信息技术股份有限公司

英文名称：Hunan SportsEXP Information Technology Co., Ltd.

法定代表人：蔡曙

有限公司成立日期：2011年9月13日

股份公司成立日期：2015年7月31日

注册资本：2300万元

住所：长沙高新开发区延农创业基地三楼

邮政编码：410205

经营范围：信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；互联网信息服务；软件开发；软件技术服务；电子商务平台的开发建设；健身服务；竞技体育科技服务；全民健身科技服务；体育工程科技服务；运动场馆服务；高尔夫球练习场(限分支机构)；旅客票务代理；体育活动的组织与策划；体育用品及器材的销售；广告制作服务、发布服务、国内代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：公司依托于移动互联网技术及信息技术，通过整合全国体育场馆及各类体育资源，致力于向企业和个人客户提供综合体育服务。目前主要提供的服务包括企业与零售客户的高尔夫场馆预订服务；商业与会员高尔夫赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫APP推广与运营；APP、场馆运营管理系统、订场业务系统等软件产品的设计、开发与销售以及相关软件开发外包服务。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）分类，公司所处行业为“I65

软件和信息技术服务业”门类下的“I6592呼叫中心”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I65软件和信息技术服务业”门类下的“I6592呼叫中心”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所属行业为“171011信息技术服务”门类下的“17101112数据处理与外包服务”。

电话：0731-84528412

传真：0731-84528339

电子邮箱：zhangtiejun@1872.net

互联网网址：www.1872.net；www.sportsexp.net

董事会秘书：张铁军

组织机构代码：58093749-9

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：23,000,000 股

挂牌日期：【】

挂牌后转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，本公司股票在全国股份转让系统挂牌之日无可以公开转让的股票。

## 2、股东所持股份的限售安排

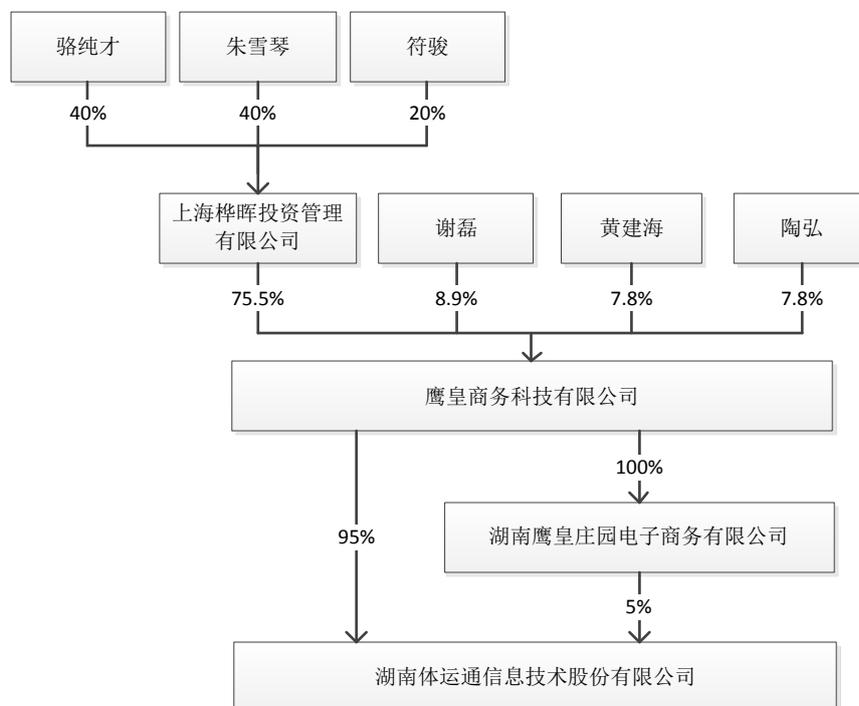
公司于 2015 年 7 月 31 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。公司现有股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数(股)	持股比例(%)	是否存在质押、冻结或其他争议事项	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	鹰皇商务	境内法人	21,850,000	95	否	21,850,000	—	股份公司发起人
2	鹰皇庄园	境内法人	1,150,000	5	否	1,150,000	—	股份公司发起人
合计			23,000,000	100	—	23,000,000	—	—

### 三、公司股份情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签发日，公司股权结构如下：



#### (二) 公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 2 名股东，均为法人股东，其基本情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数(股)	持股比例(%)	是否存在质押、冻结或其他争议事项
1	鹰皇商务	境内法人	21,850,000	95	否
2	鹰皇庄园	境内法人	1,150,000	5	否
合计			23,000,000	100	-

其中，鹰皇商务持有鹰皇庄园 100% 的股权，公司 2 名法人股东之间存在关

联关系。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

### （三）公司控股股东及实际控制人

#### 1、公司的控股股东

截至目前，鹰皇商务持有公司 95% 的股份，为公司的控股股东。自 2012 年 4 月公司股权变更后，公司的股权结构为：蓝昇公司占 49%，爱体信息占 35%，鹰皇商务占 16%，公司控股股东为蓝昇公司。2013 年 5 月公司进行第二次股权变更以后，鹰皇商务持有公司的股权比例为 65%，此后尽管公司的股权结构仍有变动，但鹰皇商务的持股比例一直高于 65%。因此，自 2013 年 5 月以来，鹰皇商务一直是公司的控股股东。

鹰皇商务设立时的名称为湖南东方花旗高尔夫网络科技有限公司（以下简称“东方花旗”），于 2005 年 10 月 28 日，由英国高尔夫网络投资有限公司（在英国威尔士注册，注册号 5465442）、环球麒麟国际有限公司（在英属维京群岛注册，注册号 559216）以及科建发展有限公司（在香港特别行政区注册，编号 991127）出资设立。2005 年 11 月 17 日，湖南工商行政管理局为东方花旗颁发了企独湘总字第 001248 号《企业法人营业执照》，注册资本 370 万美元，性质为外商独资企业，住所长沙市银盆岭火炬城 M3 组团 2 栋附 2 楼，法定代表人马建平，经营范围为：开发、研制、经营、推广高尔夫网络智能联名卡及集成管理系统，举办高尔夫赛事，高尔夫教育培训，高尔夫经营管理。营业期限自 2005 年 11 月 17 日至 2035 年 11 月 16 日。

后经多次工商登记变更，鹰皇商务的名称变更为“鹰皇商务科技有限公司”，目前其基本情况如下所示：

公司名称	鹰皇商务科技有限公司
股东情况	上海桦晖投资管理有限公司（75.5%）、谢磊（8.9%）、黄建海（7.8%）、陶弘（7.8%）
注册号	430000400001019
法定代表人	骆昊霆
注册资本	6100.8949 万人民币
住所	长沙高新开发区麓枫路 69 号晶源电子科技有限公司检测中心 101 二楼 224 房

公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	网络技术的研发；电子技术研发；电子技术服务；电子交易平台的服务与管理；以自有资产从事股权投资，实业投资，项目投资，风险投资，创业投资，投资咨询服务，投资管理服务，受托管理股权投资基金（以上经营范围不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；企业总部管理；企业管理服务；资产管理（不含代客理财）；企业管理战略策划；企业管理咨询服务；商业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 2、公司的实际控制人

公司的实际控制人为骆昊霆先生，且报告期内没有发生变化。详细说明如下：

### (1) 2013年1月1日至2013年5月22日

在此期间公司的股权结构如下表所示：

股东	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
蓝昇公司	98	货币	49%
爱体信息	70	货币	35%
鹰皇商务	32	货币	16%
合计	200	——	100%

根据英属维尔京群岛公司事务注册处专员（The REGISTRAR of CORPORATE AFFAIRS of the British Virgin Islands）出具的公司登记证明（CERTIFICATE OF INCORPORATION，公司名称为 Blue Victory Investment Limited，蓝昇投资有限公司，公司编号 1644493），蓝昇公司的股本为 10,000 美元，其中骆昊霆先生出资 6500 美元，占公司股份的 65%。同时，骆昊霆先生是蓝昇公司两名董事中的一员。因此，在股权比例以及公司管理上，骆昊霆先生可以实际控制蓝昇公司，为蓝昇公司的控股股东及实际控制人。骆昊霆先生通过蓝昇公司间接控制体运通有限 49% 的股份表决权。

该期间，上海桦晖的股东及股权结构为：骆纯才占 40%，朱雪琴占 40%，符骏占 20%。骆纯才与朱雪琴为夫妻关系，根据其二人于 2012 年 8 月签订的《一致行动承诺书》，骆纯才与朱雪琴在上海桦晖公司会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他有关经营决策中意思表示一致，达成一致行动意见。因此，骆纯才与朱雪琴为一致行动人，共同控制上海桦晖。根据上海桦晖于 2012 年 8 月出具的《关于委派骆昊霆先生担任董事、股东代理人及相关事项的说明函》，骆纯才与朱雪琴为夫妻，年事已高，不宜全面参与上海桦晖的重大决策及经营管理，尤其不宜就对外股权投资进行管理，经二者提议并经决议，其子

骆昊霆先生代表上海桦晖并依其意志管理对外股权投资事务，参与相关投资企业的决策及经营管理。由此，上海桦晖持有鹰皇商务的股权由骆昊霆先生进行管理和决策。

在 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 5 月 22 日期间，上海桦晖是鹰皇商务的最大股东，持有鹰皇商务 39.833% 的股份，这一期间鹰皇商务共有 9 名董事，其中有 4 名为上海桦晖委派任命。在此期间，上海桦晖在股权以及公司管理上都可以对鹰皇商务实施实质性影响，实际控制鹰皇商务。由此，骆昊霆先生通过管理上海桦晖持有鹰皇商务的股权实际控制鹰皇商务，间接控制体运通有限 16% 的股份的表决权。

综上所述，在 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 5 月 22 日期间，骆昊霆先生通过实际控制蓝昇公司间接控制体运通有限 49% 股份的表决权；通过管理上海桦晖持有鹰皇商务的股权实际控制鹰皇商务，间接控制体运通有限 16% 的股份的表决权。在此期间，骆昊霆先生间接控制体运通有限 65% 股份的表决权，为体运通有限的实际控制人。

## (2) 2013 年 5 月 23 日至今

2013 年 5 月 23 日公司的股权结构发生变更，变更后的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
鹰皇商务	130	货币	65%
爱体信息	70	货币	35%
合计	200	——	100%

鹰皇商务的股权结构在 2013 年 8 月 8 日发生了变化，上海桦晖持有鹰皇商务的股份由 39.833% 增长至 75.499%，成为鹰皇商务的控股股东，增强了其对鹰皇商务的控制能力。基于骆纯才与朱雪琴于 2012 年 8 月签订的《一致行动承诺书》以及上海桦晖出具的《关于委派骆昊霆先生担任董事、股东代理人及相关事项的说明函》，自 2013 年 5 月 23 日以来，骆昊霆先生可以实际控制鹰皇商务，鹰皇商务持有体运通有限的股权比例不低于 65%，为体运通有限的控股股东。由此，2013 年 5 月 23 日至今，骆昊霆先生可以通过实际控制鹰皇商务间接控制体运通有限。

综上所述，报告期内公司的实际控制人一直是骆昊霆先生，没有发生变化。

骆昊霆先生个人简历如下所示：

骆昊霆先生，1963年10月出生，中国籍，拥有香港永久居留权，本科学历。1988年至1991年，任中国机械设备进出口公司第二出口部总经理；1994年至今，任苏里南共和国驻香港名誉领事；2005年至今，任鹰皇商务董事；2012年8月至今任鹰皇商务董事长。

公司控股股东、实际控制人最近24个月不存在重大违法违规行为。公司控股股东、实际控制人合法、合规。

#### （四）公司设立及股本演变情况

##### 1、2011年9月体运通有限设立

2011年8月15日，湖南省工商局出具了《企业名称预先核准通知书》（（湘）名外字（2011）087号），同意预先核准的企业名称为“湖南体运通信息技术有限公司”，投资人为蓝昇公司，注册资金200万元。

2011年8月26日，蓝昇公司签发了《湖南体运通信息技术有限公司章程》。

2011年9月1日，长沙高新管委会出具《关于独立兴办湖南体运通信息技术有限公司的项目可行性分析报告和公司章程的批复》（长高新管招字[2011]62号），同意蓝昇公司兴办“湖南体运通信息技术有限公司”。

2011年9月2日，湖南省人民政府颁发《外商投资企业批准证书》（批准号：商外资湘长高审字[2011]0019号，编号0401673）。

2011年9月13日，长沙市工商行政管理局颁发了企业法人营业执照（注册号：430100400005924）。体运通有限由蓝昇公司发起设立。公司法定代表人为谢磊。公司性质为有限责任公司（外国法人独资），注册资本为200万元，实收资本为零。公司章程规定，应缴付的注册资本，自营业执照签发之日起6个月内一次性缴清。公司经营范围：软件设计与开发；计算机系统、数据信息、基础软件、应用服务（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）。公司住所为湖南省长沙市高新技术开发区延农创业基地三楼。经营期限自2011年9月13日至2061年9月12日。公司设立时不设董事会，由谢磊担任执行董事。

公司设立时的股权结构如下表所示：

股东	认缴出资（万元）	实缴出资	出资方式	出资比例
蓝昇公司	200	0	货币	100%
合计	200	0	-	100%

## 2、2011年11月股东实缴注册资本

截至2011年11月18日，股东蓝昇公司实缴注册资本200万元，以货币出资，按照当时的汇率折算，共31.55万美元。

2011年11月18日，湖南鹏程有限责任会计师事务所出具“湘鹏程验字(2011)第0057号”验资报告，对此次注册资本的实收情况进行了验资。公司对实缴注册资本办理了工商变更登记，2011年12月7日长沙市工商行政管理局换发了变更后的企业法人营业执照。

股东实缴注册资本后公司的出资情况如下表所示：

股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例
蓝昇公司	200	31.55（美元）	货币	100%
合计	200	200（人民币）	-	100%

## 3、2012年3月公司第一次经营范围变更

2011年12月27日，公司股东通过决议，同意更改公司经营范围，同意修改公司章程中公司经营范围内容。

2012年2月29日，长沙高新管委会出具《关于湖南体运通信息技术有限公司经营范围变更的批复》（长高新管招字[2012]9号），同意公司经营范围变更，同意修改公司章程。同日，湖南省人民政府颁发《外商投资企业批准企业批准证书》（批准号：商外资湘长高审字[2011]0019号，编号0552487）。

2012年3月14日，公司办理了经营范围的工商登记变更，获得变更后的营业执照，变更后的经营范围为：计算机软硬件及数码类、办公用品类电子产品的设计、开发、安装、维护及上述产品的销售，计算机系统集成、技术服务、技术咨询，体育类票务代理，体育运动项目策划、咨询服务（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）。

## 4、2012年4月公司第一次股权变更、住所变更

2012年4月6日，蓝昇公司与爱体信息签订《关于湖南体运通信息技术有限公司之股权转让协议I》。协议约定，蓝昇公司将其所持的体运通有限35%的

股权以无溢价的方式转让至爱体信息，体运通有限的注册资本为贰佰万元，转让价款为 70 万元。同日，蓝昇公司与鹰皇商务签订《关于湖南体运通信息技术有限公司之股权转让协议 II》。协议约定，蓝昇公司将其所持的体运通有限 16% 的股权以无溢价的方式转让至鹰皇商务，体运通有限的注册资本为贰佰万元，转让价款为 32 万元。

2012 年 4 月 6 日，体运通有限股东会决议，同意蓝昇公司将其所持体运通的 35% 的股权转让于爱体信息；同意蓝昇公司将其所持体运通的 16% 的股权转让于鹰皇商务；同意公司股权发生变更后，公司类型由有限责任公司（外国法人独资）变更为有限责任公司（中外合资）。将公司的住所地由“湖南省长沙市高新技术开发区延农创业基地三楼”变更为“长沙高新开发区延农创业基地三楼”。

2012 年 4 月 18 日，长沙高新管委会出具《关于湖南体运通信息技术有限公司股权变更的批复》（长高新管招字[2012]17 号），同意公司股权变更，同意公司性质由外资企业变更为中外合资企业。2012 年 4 月 18 日，湖南省人民政府颁发《外商投资企业批准企业批准证书》（批准号：商外资湘长高审字[2011]0019 号，编号 0552490）。

此次股权转让后，公司类型由有限责任公司（外国法人独资）变为有限责任公司（中外合资）。同时，公司住所地由“湖南省长沙市高新技术开发区延农创业基地三楼”变更为“长沙高新开发区延农创业基地三楼”。公司对以上情况申请办理了工商变更登记，2012 年 4 月 20 日，公司取得了长沙市工商行政管理局换发的企业法人营业执照。

此次股权变更后，公司依据章程设立董事会，董事会由谢磊、王高浪、陈浩、刘浦、蔡曙、黄建海、刘伟鸿组成，由谢磊担任董事长。

经此次变更后的公司股权结构如下表所示：

股东	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
蓝昇公司	98	货币	49%
爱体信息	70	货币	35%
鹰皇商务	32	货币	16%
合计	200	-	100%

## 5、2013年5月公司第二次股权变更、第一次法定代表人变更

2013年4月10日，经蓝昇公司、鹰皇商务、爱体信息三方友好协商，同意蓝昇公司将其所持体运通有限49%的股权转让至鹰皇商务。蓝昇公司与鹰皇商务签订了《股权转让协议》。根据该协议，蓝昇公司同意将其所持体运通有限49%的股权以98万元的价格转让至鹰皇商务。体运通有限股东会通过决议，同意公司股权变更，公司性质由有限责任公司（中外合资）变为有限责任公司，同意通过新的《湖南体运通信息技术有限公司章程》，同意推举刘浦、蔡曙、肖世孝、陈浩、王高浪作为公司董事会成员，同意公司法定代表人由董事长担任。

2013年5月15日，长沙高新管委会出具《关于湖南体运通信息技术有限公司外资变更内资的批复》（长高新管招字[2013]29号），同意蓝昇公司将其所持体运通有限49%的股权转让至鹰皇商务，转让后体运通有限变更为内资公司；批准公司新章程，同时废止公司原编号为0552490的外商投资企业批准证书。

2013年5月20日，公司申请办理了上述工商变更登记。2013年5月22日取得了换发的企业法人营业执照。

经此次股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
鹰皇商务	130	货币	65%
爱体信息	70	货币	35%
合计	200	-	100%

## 6、2013年7月公司第一次增资、第二次经营范围变更

2013年6月10日，公司股东会通过决议，同意公司增资扩股，注册资本由200万变更为300万元，增资部分由鹰皇商务认缴65万、爱体信息认缴35万；同意公司经营范围变更为：计算机软硬件及数码类、办公用品类电子产品的设计、开发、安装、维护及上述产品的销售，计算机系统集成、技术服务、技术咨询，体育类票务代理，体育运动项目策划、咨询服务，国内各类广告的设计、制作代理、发布（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）；同意通过新的《湖南体运通信息技术有限公司章程》。此次增资扩股后，公司的董事会结构没有变化。

2013年7月1日，湖南湘亚联合会计师事务所对于以上增资的实缴情况进行了验证，出具了“湘亚验字（2013）第189号”验资报告。截至2013年7月1日，公司变更后的累计注册资本人民币300万元，实收资本300万元。

公司对上述事项办理了工商变更登记，并于 2013 年 7 月 5 日获取长沙市工商行政管理局换发的企业法人营业执照。该营业执照上载明，公司经营范围为：计算机软硬件及数码类、办公用品类电子产品（不含电子出版物）的设计、开发、安装、维护、销售，计算机系统集成、技术服务、技术咨询，体育类票务代理，体育运动项目策划、咨询服务，国内各类广告的设计、制作、代理、发布（涉及审批和行政许可的凭批文和许可证经营）。

经此次增资后，公司的股权结构如下表所示：

股东	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	出资比例
鹰皇商务	195	195	货币	65%
爱体信息	105	105	货币	35%
合计	300	300	-	100%

#### 7、2014年10月公司第三次股权变更、第二次法定代表人变更

2014 年 10 月 10 日，爱体信息与鹰皇商务签订股权转让协议，约定爱体信息将其所持体运通有限 35% 的股权以 105 万元价格转让至鹰皇商务。体运通有限通过股东会决议，同意前述股权转让，股权转让后公司类型变更为“有限责任公司（法人独资）”。同日，公司股东签署了新的《湖南体运通信息技术有限公司章程》，根据公司章程，公司不设董事会，设执行董事一人。2014 年 10 月 10 日，公司股东通过决定，同意委派蔡曙作为执行董事，法定代表人由执行董事担任。

2014 年 10 月 24 日，公司申请上述事项的工商变更登记，并于当日获取长沙市工商行政管理局换发的营业执照。营业执照上载明，公司类型为有限责任公司（法人独资），法定代表人为蔡曙，注册资本人民币 300 万元。

经此次股权转让后，公司的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
鹰皇商务	300	货币	100%
合计	300	-	100%

#### 8、2015年6月公司第二次增资、第四次股权变更、第三次经营范围变更

2015 年 6 月 25 日，公司股东鹰皇商务书面决定，同意吸收鹰皇庄园为公司新股东；同意公司增资扩股，具体增资方案由新股东参加的股东会讨论决定。

2015年6月29日，公司召开股东会并通过决议，同意公司吸收新股东后，公司类型由一人有限责任公司（法人独资）变更为有限责任公司（私营）；同意公司注册资本由人民币300万元变更为2300万元，新增部分由鹰皇商务以货币出资方式认缴1885万，鹰皇庄园以货币出资方式认缴115万元，于2015年6月29日实缴；同意公司经营范围变更为信息系统集成服务，信息技术咨询服务，数据处理和存储服务，互联网信息服务，软件开发，软件技术服务，电子商务平台的开发建设，健身服务，竞技体育科技服务，全民健身科技服务，体育工程科技服务，运动场馆服务，高尔夫球练习场（限分支机构），旅客票务代理，体育活动的组织与策划，体育用品及器材的销售，广告制作服务、发布服务、国内代理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；同意通过新的公司章程。根据新的公司章程，公司不设董事会，设执行董事1人。根据股东会决议，执行董事由蔡曙担任，公司法定代表人由执行董事担任。

对本次增资，天职国际进行了审验，并于2015年6月30日出具了“天职业字[2015]11644号”验资报告，截至2015年6月30日止，体运通有限已收到鹰皇商务、鹰皇庄园缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰仟万元，各股东以货币出资20,000,000元。

以上事项，公司进行了工商变更登记，2015年6月30日获取长沙市工商行政管理局换发的营业执照，该执照载明：公司类型为有限责任公司，注册资本人民币2300万元，经营范围为：信息系统集成服务，信息技术咨询服务，数据处理和存储服务，互联网信息服务，软件开发，软件技术服务，电子商务平台的开发建设，健身服务，竞技体育科技服务，全民健身科技服务，体育工程科技服务，运动场馆服务，高尔夫球练习场（限分支机构），旅客票务代理，体育活动的组织与策划，体育用品及器材的销售，广告制作服务、发布服务、国内代理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

经此次增资及股权变更后，公司的股权结构如下表所示：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
鹰皇商务	2185	货币	95%
鹰皇庄园	115	货币	5%
合计	2300	-	100%

## 9、2015年7月公司整体变更设立股份有限公司

2015年6月10日，体运通有限股东决定将有限公司整体变更为股份有限公司；确定2015年6月30日为公司整体变更的审计、资产评估基准日。

根据天职国际2015年7月5日出具的天职业字[2015]11431号《审计报告》，截至2015年6月30日，体运通有限的账面净资产值为25,109,026.18元；根据沃克森(北京)国际资产评估有限公司2015年7月6日出具的沃克森评报字[2015]第0350号《资产评估报告》，截至2015年6月30日，体运通有限经评估净资产值为2,585.56万元。

2015年7月6日，体运通有限所有股东签署了《湖南体运通信息技术有限公司整体变更设立股份有限公司发起人协议书》并通过股东会决议，同意股份公司以不高于截至2015年6月30日公司经审计的账面净资产值且不高于以2015年6月30日为评估基准日的公司评估净资产值折股，同意按天职国际审计的2015年6月30日账面净资产2,510.90万元中的2300万元折为股份公司的股本，其余210.90万元计入股份公司的资本公积。总计折合的股本总额为2300万股（每股面值为人民币壹圆），由发起人以各自在公司所持股权所对应的净资产，按当时在公司的持股比例足额认购。

2015年7月21日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，该次会议审议并通过了体运通有限整体变更为股份有限公司的议案、各发起人以其拥有的体运通有限经审计的净资产折股的议案、体运通股份有限公司章程以及公司机构议事规则等事项。根据该次股东会通过的《关于各发起人以其拥有的湖南体运通信息技术有限公司经审计的净资产折股的议案》，全体发起人同意，在参考体运通有限于变更基准日经评估的评估净资产的基础上，以体运通有限于变更基准日经审计的净资产2,510.90万元中的2,300万元折为股本，作为体运通股份注册资本，余额210.90万元作为公司的资本公积。

公司召开创立大会暨第一次临时股东大会同时选举成立了公司第一届董事会和监事会。

2015年7月21日，天职国际出具天职业字[2015]11645号《验资报告》，根据该报告，截至2015年6月30日止，湖南体运通信息技术股份有限公司(筹)全体股东已将其拥有的原湖南体运通信息技术有限公司经审计的净资产

25,109,026.18 元折合为湖南体运通信息技术股份有限公司（筹）股本 23,000,000.00 元，由各股东按照其在体运通有限的股权比例持有，折股后的余额 2,109,026.18 元计入资本公积。

各发起人股份数额、持股比例及股份性质如下表所示：

发起人名称	股份数额（万元）	持股比例	股份性质
鹰皇商务	2185	95%	法人股
鹰皇庄园	115	5%	法人股
合计	2300	100	-

对以上事项，公司在长沙市工商行政管理局正式办理了工商变更登记手续，并于 2015 年 7 月 31 日领取了注册号为 430100400005924 的《营业执照》。

## （五）重大资产重组情况

### 1、本次重大资产重组的基本情况

2013 年、2014 年体运通的主营业务为软件产品设计、开发和销售以及软件开发外包服务。主要定位于为鹰皇商务旗下涉及体育、农业、与地产相关的资产管理、与第三方支付相关的金融服务、跨境贸易等行业提供技术支持、APP 以及电子商务平台设计与开发，同时基于自身的软件开发与外包能力也为关联企业以外的公司提供相关服务。为了提高公司的运营能力，进行专业化管理，2014 年年末鹰皇商务成立了信息技术公司，并将体运通名下与软件开发及外包相关业务划转至信息技术。2015 年 6 月，公司着重于大力发展互联网+体育业务，为了提高体育业务的综合竞争力，减少关联交易，避免同业竞争，鹰皇商务对其子公司及旗下有关体育与互联网相关业务进行了调整和划转。体运通接收了来自鹰皇商务、高球通、俱乐部公司、信息技术公司中与高尔夫球场预订等与体育和互联网相关的业务、资产、人员。完成该重组后，鹰皇商务协议承诺不再继续开展体育服务相关业务，高球通、俱乐部公司、信息技术公司等公司进行清算注销并不再从事划拨后自身保留的业务。

鹰皇商务及旗下公司重组之前以的主营业务情况如下表所示：

业务主体	时间	主营业务
体运通	2014.12.31 之前	软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务
	2015.1.1 至	未经营任何业务

	2015.6.29	
鹰皇商务	2015.6.29 之前	企业客户高尔夫场馆预订；股权投资（包括体育、农业、与地产相关的资产管理、与第三方支付相关的金融服务、跨境贸易等行业的股权投资）
高球通		企业客户高尔夫场馆预订、商业赛事承办；高尔夫 APP 推广与运营；服装商品销售
俱乐部		零售客户高尔夫场馆预订、会员赛事承办、高尔夫会籍产品的设计与销售、球车租赁；劳务中介、国际行程
信息技术		软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务

2015年6月重组之后，鹰皇商务及其旗下子公司主营业务情况如下表所示：

业务主体	主营业务	
	划拨至体运通业务	划拨后自身保留业务
鹰皇商务	企业客户高尔夫场馆预订	股权投资（包括体育、农业、与地产相关的资产管理、与第三方支付相关的金融服务、跨境贸易等行业的股权投资）
高球通	企业客户高尔夫场馆预订、商业赛事承办；高尔夫 APP 推广与运营	服装商品销售
俱乐部	零售客户高尔夫场馆预订、会员赛事承办、高尔夫会籍产品的设计与销售、球车租赁	劳务中介、国际行程
信息技术	软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务	无任何业务
体运通	企业与零售客户高尔夫场馆预订；商业及会员赛事承办；高尔夫 APP 推广与运营；高尔夫会籍产品的设计与销售；球车租赁；软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务。	

根据公司业务的特点以及实际情况，针对本次业务重组涉及的债权债务、业务合同，鹰皇商务、信息技术、俱乐部以及高球通主要通过签订《权利义务概括转移回执》方式进行确认。截至2015年11月12日，与华夏银行股份有限公司信用卡中心签订的业务合同的主体变更尚未完成。截至2015年7月31日，这些业务合同涉及的预收账款共计642,246元。公司已与上述银行达成业务主体变更意向，但变更程序尚处于所在银行的流程审批中。

为了保证业务的衔接工作顺利进行，公司已与鹰皇商务在《业务整体转移与承接协议》约定，鹰皇商务与体运通有限应共同配合，于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方同意的工作。如2015年6月29日前未能获得全部相关原业务合同相对方同意，鹰皇商务同意委托体运通有限代其履行相关原合同义务，原合同项下鹰皇商务的权益归体运通独立享有。合同相对方依据原合同向鹰皇商务支付相关款项的，鹰皇商务应在收到款项三日内转付至体运通有限账户。同时，为了保证划转的债务不超出账面价值，鹰皇商务、信息

技术、高球通、俱乐部等公司与体运通在资产无偿划转协议中约定，资产重组所列债务在移交给体运通后由体运通直接向债权人承担清偿责任，若债权人向上述公司主张权利的，由体运通在转让清单列明范围内承担清偿责任，转让清单列明范围之外的债务与体运通无关。为了保证划转的债权能够全额实现，鹰皇商务与体运通在资产无偿划转协议中约定，鹰皇商务及其旗下全资子公司俱乐部公司、高球通、信息技术此次将各自所有涉及互联网+体育的资产、业务、人员转移至体运通统一运营管理事宜中所涉债权债务按相关协议约定移交给体运通有限方后，由体运通有限承继。如因未能按期通知相对方并获得其书面同意时，所涉债权债务仍按相关协议确定的账面价值进行划转。如其中债权无法完全实现时，由鹰皇商务代为偿还给体运通有限。

## 2、本次重大资产重组的会计处理

《企业会计准则第 20 号——企业合并》应用指南有关业务的定义为“业务是指企业内部某些生产经营活动或资产的组合，该组合一般具有投入、加工处理过程和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入，但不构成独立法人资格的部分。比如，企业的分公司、不具有独立法人资格的分部等。”本次重组过程所转移的资产、负债和相关人员具备提供高尔夫场馆预订、赛事承办、APP 推广与运营、会籍产品设计与销售、软件产品的设计、开发与销售以及软件开发外包等服务的能力，并具有完整的服务体系。虽然能够独立计算服务过程中所产生的收入和成本，但服务过程中发生的部分费用不能够独立核算（部分管理费用、销售费用需要在划转业务与集团其他业务之间进行分摊），也不属于应用指南中所列举的“分公司、不具有独立法人资格的分部”等形式。因此，上述业务不符合会计准则中“业务”的相关定义。未参照业务合并进行会计处理。

根据《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号）规定“8、企业接受的捐赠和债务豁免，按照会计准则规定符合确认条件的，通常应当确认为当期收益。如果接受控股股东或控股股东的子公司直接或间接的捐赠，从经济实质上判断属于控股股东对企业的资本性投入，应作为权益性交易，相关利得计入所有者权益（资本公积）。”

本次重组涉及的资产、负债转移属于体运通接受控股股东鹰皇商务及控股股

东的子公司信息技术、高球通、俱乐部直接的捐赠，从经济实质上判断属于控股股东鹰皇商务对体运通的资本性投入，属于同一控制下的资产、负债转移。符合《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号）规定。考虑到交易实质，体运通对重组过程中涉及的资产、负债按照原划拨主体的账面价值入账，并且未支付对价，定价合理，不涉及后期还款安排。因此，本次重组受让方体运通并未确认当期收益，在增加资产、负债的同时，增加资本公积。具体会计处理方式为：

借：资产                    2,253.34万元

贷：负债                    1,556.79万元

    资本公积                696.55万元

2015 年 6 月 29 日，公司接收的应收账款、预付账款、其他应收款、固定资产、无形资产、应付账款、预收账款、其他应付款明细及来源如下表所示：

单位：元

项目	来自鹰皇商务	来自俱乐部	来自高球通	来自信息技术
应收账款	7,742,444.69	62,498.00	36,800.00	310,000.00
预付账款	4,504,528.92	3,220,523.05	96,800.00	-
其他应收款	3,465,315.82	86,331.95	622,102.58	9,399.70
固定资产	42,790.66	760,483.01	17,951.28	4,375.13
无形资产	573,316.90	182,400.00	795,316.67	-
<b>资产小计</b>	<b>16,328,396.99</b>	<b>4,312,236.01</b>	<b>1,568,970.53</b>	<b>323,774.83</b>
应付账款	1,418,395.36	2,000.00	240,000.00	75,000.00
预收账款	13,587,785.59	1,595.48	94,815.00	-
其他应付款	112,135.80	2,909.14	7,798.77	25,483.63
<b>负债小计</b>	<b>15,118,316.75</b>	<b>6,504.62</b>	<b>342,613.77</b>	<b>100,483.63</b>
<b>净资产</b>	<b>1,210,080.24</b>	<b>4,305,731.39</b>	<b>1,226,357.76</b>	<b>223,292.2</b>

体运通重组之前与重组之后的资产、负债情况如下表所示：

单位：元

项目	重组前体运通资产负债情况	重组进入体运通资产负债情况	重组后体运通资产负债情况
货币资金	20,120,433.77	-	20,120,433.77
应收账款	-	8,151,742.69	7,493,322.51
预付账款	12,740.00	7,821,851.97	7,834,591.97
其他应收款	35,938.07	4,183,150.05	827,818.10
其他流动资产	67.93	-	67.93
固定资产	60,320.72	825,600.08	885,920.80
无形资产	962,500.00	1,551,033.57	2,513,533.57
递延所得税资产	806,515.67	-	935,661.24

<b>资产小计</b>	<b>21,998,516.16</b>	<b>22,533,378.36</b>	<b>40,611,349.89</b>
应付账款	-	1,735,395.36	1,495,395.36
预收账款	195,498.28	13,684,196.07	13,879,694.35
其他应付款	3,272,016.59	148,327.34	127,234.00
<b>负债小计</b>	<b>3,467,514.87</b>	<b>15,567,918.77</b>	<b>15,502,323.71</b>
<b>净资产</b>	<b>18,531,001.29</b>	<b>6,965,461.59</b>	<b>25,109,026.18</b>

重组前公司净资产金额为 18,531,001.29 元，重组后公司净资产金额 25,109,026.18 元，较重组前净资产增加 6,578,024.89 元，而重组进入体运通净资产金额为 6,965,461.59 元，两者相差 387,436.70 元。差额是由体运通对重组进来的应收账款和其他应收款计提了坏账准备，并确认了递延所得税资产所致。其中应收账款计提的坏账准备为 418,420.18 元，其他应收款计提的坏账准备为 98,162.09 元，确认的递延所得税资产为 129,145.57 元，净资产减少 387,436.70 元。

经核查，申报会计师认为：此次收购相关会计认定与处理符合《企业会计准则》的规定。

### 3、本次重大资产重组的涉税情况

根据国家税务总局 2011 年 2 月 18 日发布的《国家税务总局关于纳税人资产重组有关增值税问题的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 13 号)规定：“纳税人在资产重组过程中，通过合并、分立、出售、置换等方式，将全部或者部分实物资产以及与其相关联的债权、负债和劳动力一并转让给其他单位和个人，不属于增值税的征税范围，其中涉及的货物转让，不征收增值税。”因此，本次重组过程中鹰皇商务及体运通不需缴纳增值税。

根据国家税务总局 2011 年 9 月 26 日发布的《国家税务总局关于纳税人资产重组有关营业税问题的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 51 号)规定：“纳税人在资产重组过程中，通过合并、分立、出售、置换等方式，将全部或者部分实物资产以及与其相关联的债权、债务和劳动力一并转让给其他单位和个人的行为，不属于营业税征收范围，其中涉及的不动产、土地使用权转让，不征收营业税。”因此，本次重组过程中鹰皇商务及体运通不需缴纳营业税。

根据财政部、国家税务总局 2014 年 12 月 25 日发布的《财政部 国家税务总局关于促进企业重组有关企业所得税处理问题的通知》(财税〔2014〕109 号)

“三、关于股权、资产划转”规定：“对 100%直接控制的居民企业之间，以及受同一或相同多家居民企业 100%直接控制的居民企业之间按账面净值划转股权或资产，凡具有合理商业目的、不以减少、免除或者推迟缴纳税款为主要目的，股权或资产划转后连续 12 个月内不改变被划转股权或资产原来实质性经营活动，且划出方企业和划入方企业均未在会计上确认损益的，可以选择按以下规定进行特殊性税务处理：1、划出方企业和划入方企业均不确认所得。2、划入方企业取得被划转股权或资产的计税基础，以被划转股权或资产的原账面净值确定。3、划入方企业取得的被划转资产，应按其原账面净值计算折旧扣除。”由于 2015 年 6 月 29 日，鹰皇商务与体运通之间划转资产属于“100%直接控制的居民企业之间”情形，体运通与高球通、俱乐部、信息技术之间划转资产属于“受同一或相同多家居民企业 100%直接控制的居民企业之间”的情形。且划入方与划出方均未在会计上确认损益，在未来 12 个月内体运通不会改变被划资产原来实质性经营活动。因此，本次重组符合上述规定，体运通、鹰皇商务不需要缴纳企业所得税。

#### 4、资产重组的具体情况

##### （1）体运通有限与鹰皇商务的重组情况

鹰皇商务基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三公司股份情况”之“（三）公司控股股东及实际控制人”之“1、公司控股股东”。

2015 年 6 月 9 日，鹰皇商务召开股东会，会议讨论通过决议，同意：（一）鹰皇商务将所有涉及互联网+体育的业务转移至体运通有限进行经营管理，鹰皇商务与第三方签订的涉及互联网+体育业务的所有合同的权利与义务自 2015 年 6 月 29 日起全部转移给体运通有限，但鹰皇商务对体运通有限的履约责任承担连带责任。（二）鹰皇商务将所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等一并无偿划转给体运通有限。（三）同意鹰皇商务全资子公司高球通、俱乐部公司、信息技术公司将所有涉及互联网+体育的业务、资产以及与之相关的债权债务、往来款项、相关人员的劳动关系等自 2015 年 6 月 29 日起全部转移至体运通有限进行经营管理。

2015年6月9日,鹰皇商务与体运通有限签订《业务整体转移与承接协议》,根据该协议,鹰皇商务将其自身及旗下其他全资子公司中所有涉及互联网+体育的体育服务外包(包含机构客户场馆预订)等转移至体运通有限进行统一运营管理。根据该协议,鹰皇商务将其此前签订的业务合同(鹰皇商务提供《鹰皇商务原合同清单》作为协议附件加以确认)中的权利义务自2015年6月30日起概括转移至体运通有限,体运通有限自2015年6月30日起完全受让原业务合同中的权利义务,并无条件履行原合同项下鹰皇商务作出的所有承诺。鹰皇商务按原合同已履行的部分,其一切结果由体运通承担。如因上述主体变更事项对第三方造成损失,鹰皇商务将和体运通承担连带责任。

《业务整体转移与承接协议》同时约定,鹰皇商务与体运通有限应共同配合,于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方同意的工作。如2015年6月29日前未能获得全部相关原业务合同相对方同意,鹰皇商务同意委托体运通有限代其履行相关原合同义务,原合同项下鹰皇商务的权益归体运通独立享有。合同相对方依据原合同向鹰皇商务支付相关款项的,鹰皇商务应在收到款项三日内转付至体运通有限账户。

同时,鹰皇商务在《业务整体转移与承接协议》中承诺:自2015年6月30日起,鹰皇商务不再从事体育服务外包(包含机构客户场馆预订等),包括但不限于承接项目、签订合同或以任何其他形式开展与体育服务外包(包含机构客户场馆预订等)相关的任何业务。

2015年6月9日,鹰皇商务与体运通有限签订《资产无偿划转协议》,根据该协议,鹰皇商务将其所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产,包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等无偿划转至体运通。双方以协议附件清单形式对前述资产及相关债权债务进行了具体明确。附件《鹰皇商务科技有限公司资产转让清单》所列债务在移交给体运通后由体运通直接向债权人承担清偿责任,若债权人向鹰皇商务主张权利的,由体运通在《鹰皇商务科技有限公司资产转让清单》列明范围内承担清偿责任,《鹰皇商务科技有限公司资产转让清单》列明范围之外的债务与体运通无关。

鹰皇商务及其旗下全资子公司俱乐部公司、高球通、信息技术此次将各自所有涉及互联网+体育的资产、业务、人员转移至体运通统一运营管理事宜中所涉

债权债务按相关协议约定移交给体运通有限方后，由体运通有限承继。如因未能按期通知相对方并获得其书面同意时，所涉债权债务仍按相关协议确定的账面价值进行划转。如其中债权无法完全实现时，由鹰皇商务代为偿还给体运通有限。

2015年6月29日，鹰皇商务与体运通有限签署《鹰皇商务科技有限公司资产移交清单》，双方对商标、软件著作权、域名、应收账款、预付账款、其他应收款、应付账款、预收账款、其他应付款、固定资产、无形资产等进行移交确认。

鹰皇商务持有已注册共计20项“1872”系列商标（以下简称“1872系列商标”），该系列商标在高尔夫球预订行业中具有良好的知名度，且1872商标已被国家工商行政管理总局商标局认定为驰名商标。鹰皇商务依约也应将其转让至体运通有限名下。1872系列商标目前处于质押状态，鹰皇商务于2015年4月21日将其质押给交通银行股份有限公司湖南省分行，被担保的债权数额为4750万元，质押期限为2015年4月21日至2018年4月19日。该系列商标名称、商标图样、商标注册号、商标专有权有效期限、商标所应用的商品或服务的类别及商品或服务的具体名称、商标使用的地域范围等信息详见“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）主要无形资产情况”之“2、商标”。

2015年7月16日，质押权人交通银行股份有限公司湖南省分行出具书面文件，同意鹰皇商务将“1872”系列商标授权体运通有限独占使用。

2015年7月17日，鹰皇商务与体运通有限签订《商标转让合同》，根据该合同，鹰皇商务应于1872系列商标解除质押后，及时无条件配合体运通有限完成上述商标转让变更登记手续，并于解除质押后第二日出具《转让声明书》并公证、签署相关变更登记申请文件等。合同生效后，鹰皇商务不得使用、许可他人使用或向第三人再转让该注册商标。在合同生效后至国家工商行政管理总局商标局核准商标转让申请并予以公告期间，体运通有限依约有权按独占使用许可方式无偿使用该商标，该独占使用的地域范围与转让方鹰皇商务先前使用范围相同。

## （2）体运通有限与高球通的重组情况

高球通于2006年11月16日成立，设立时注册资本200万元，由湖南鹰皇高尔夫有限公司与上海华耀企业托管有限公司共同出资。2008年2月3日，由于股东湖南鹰皇高尔夫有限公司的名称变更为湖南鹰皇商务科技有限公司，高球

通股东名称也发生了相应变更。2009年4月23日，由于股东湖南鹰皇商务科技有限公司名称再次变更为鹰皇商务科技有限公司，公司的股东名称也再次发生变更。2009年9月2日，经过股东会的决议，同意公司注册资本增加110万元，由公司股东依各自所占公司股权比例增资。2014年10月31日，经过股东会决议，同意股东上海华耀企业托管有限公司将其所持公司的所有股权全部转让于鹰皇商务。至此，公司成为鹰皇商务的全资子公司。2015年1月28日，经股东决定，决定增加公司的注册资本至2000万元，由股东鹰皇商务进行增资。其目前基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五同业竞争”之“（一）公司主要关联方”之“1、公司控股股东、持股5%以上的股东及其控制的机构”之“（7）高球通”。

2015年6月9日，高球通股东决定，同意：（一）高球通将所有涉及互联网+体育的业务转移至体运通有限进行经营管理，高球通与第三方签订的涉及互联网+体育业务的所有合同的权利与义务自2015年6月29日起全部转移给体运通有限。（二）高球通将所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等一并无偿划转给体运通有限。（三）高球通将互联网+体育业务相关人员的劳动关系全部转移至体运通有限。

2015年6月9日，高球通与体运通有限签订《业务整体转移与承接协议》，根据该协议，高球通将其所有涉及体育服务外包（包含机构客户场馆预订、商业赛事承办、培训等）、移动互联网产品运营（包含APP、微信、微博等在线产品）等互联网+体育的体育服务业务转移至体运通有限进行统一运营管理。根据该协议，高球通将其此前签订的业务合同（高球通提供《高球通原合同清单》作为协议附件加以确认）中的权利义务自2015年6月30日起概括转移至体运通有限，体运通有限自2015年6月30日起完全受让原业务合同中的权利义务，并无条件履行原合同项下高球通作出的所有承诺。高球通按原合同已履行的部分，其一切结果由体运通有限承担。《业务整体转移与承接协议》同时约定，高球通与体运通有限应共同配合，于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方书面同意的工作。

同时，高球通在该协议中承诺：自2015年6月30日起，高球通不再从事涉

及互联网+体育的体育服务外包（包含机构客户场馆预订、商业赛事承办、培训等）、移动互联网产品运营（包含 APP、微信、微博等在线产品）等业务，包括但不限于承接项目、签订合同或以任何其他形式开展与互联网+体育业务相关的任何业务。

2015年6月9日，高球通、鹰皇商务、体运通有限三方签订《劳动关系整体转移三方协议》。根据该协议，自2015年6月29日起，高球通将与其涉及互联网+体育业务的员工终止劳动关系，劳动关系解除后，体运通有限自2015年6月30日与该等员工签订劳动协议，建立劳动关系。由高球通转入体运通有限的员工的岗位、薪酬、福利待遇等均保持不变。鹰皇商务承诺，对高球通在本协议下应承担的相关责任承担连带责任。截至2015年6月29日，高球通已与其涉及互联网+体育业务相关的共57名员工终止劳动关系，体运通有限已与该等员工签订新的劳动合同，建立劳动关系。

2015年6月9日，高球通与体运通有限签订《资产无偿划转协议》，根据该协议，高球通将其所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等无偿划转至体运通有限。双方以协议附件清单形式对前述资产及相关债权债务进行了具体明确。

2015年6月23日，高球通股东作出决议，因经营原因，决定解散高球通，自即日起成立公司清算组。2015年6月29日，长沙市工商行政管理局发出《备案通知书》，对高球通清算组成员予以备案。

2015年6月29日，高球通与体运通有限签署《湖南高球通网络科技有限公司资产移交清单》，双方对商标、软件著作权、域名、应收账款、预付账款、其他应收款、应付账款、预收账款、其他应付款、固定资产、无形资产等进行移交确认。

### **（3）体运通有限与俱乐部公司的重组情况**

俱乐部公司于2006年11月16日设立，设立时注册资本4500万元，由湖南鹰皇商务与湖南鹰皇网络科技有限公司共同出资。2008年2月，由于股东湖南鹰皇商务名称变更为鹰皇商务，俱乐部公司的股东名称也相应进行了变更。2010年5月31日，经过股东会决议，同意将俱乐部公司的注册资本变更减少至2000

万，依股东所持股权的比例进行减资。2014年11月12日，经过股东会的决议，同意股东湖南鹰皇网络科技有限公司将其所持公司的所有股权转让于鹰皇商务。至此，俱乐部公司成为鹰皇商务的全资子公司。其目前基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五同业竞争”之“（一）公司主要关联方”之“1、公司控股股东、持股5%以上的股东及其控制的机构”之“（8）俱乐部公司”。

2015年6月9日，俱乐部公司股东决定，同意：（一）俱乐部公司将所有涉及互联网+体育的业务转移至体运通有限进行经营管理，俱乐部公司与第三方签订的涉及互联网+体育业务的所有合同的权利与义务自2015年6月29日起全部转移给体运通有限。（二）俱乐部公司将所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等一并无偿划转给体运通有限。（三）俱乐部公司将互联网+体育业务相关人员的劳动关系全部转移至体运通有限。

2015年6月9日，俱乐部公司与体运通有限签订《业务整体转移与承接协议》，根据该协议，俱乐部公司将其所有涉及零售客户场馆预订、会员赛事承办、会籍产品、行程预订等互联网+体育的业务转移至体运通有限进行统一运营管理。根据该协议，俱乐部公司将其此前签订的业务合同（俱乐部公司提供《俱乐部原合同清单》作为协议附件加以确认）中的权利义务自2015年6月30日起概括转移至体运通有限，体运通有限自2015年6月30日起完全受让原业务合同中的权利义务，并无条件履行原合同项下俱乐部作出的所有承诺。俱乐部按原合同已履行的部分，其一切结果由体运通有限承担。《业务整体转移与承接协议》同时约定，俱乐部公司与体运通有限应共同配合，于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方书面同意的工作。

同时，俱乐部公司在该协议中承诺：自2015年6月30日起，俱乐部公司不再从事涉及零售客户场馆预订、会员赛事承办、会籍产品、行程预订等互联网+体育的业务，包括但不限于承接项目、签订合同或以任何其他形式开展与互联网+体育业务相关的任何业务。

2015年6月9日，俱乐部公司与体运通有限签订《资产无偿划转协议》，根据该协议，俱乐部公司将其所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等无偿

划转至体运通。双方以协议附件清单形式对前述资产及相关债权债务进行了具体明确。

2015年6月9日，俱乐部公司、鹰皇商务、体运通有限三方签订《劳动关系整体转移三方协议》。根据该协议，自2015年6月29日起，俱乐部公司将与其涉及互联网+体育业务的员工终止劳动关系，劳动关系解除后，体运通有限自2015年6月30日与该等员工签订劳动协议，建立劳动关系。由俱乐部公司转入体运通有限的员工的岗位、薪酬、福利待遇等均保持不变。鹰皇商务承诺，对俱乐部公司在本协议下应承担的相关责任承担连带责任。截至2015年6月29日，俱乐部公司已与其涉及互联网+体育业务相关的员工共39名终止劳动关系，体运通有限已与该等员工签订新的劳动合同，建立劳动关系。

2015年6月23日，俱乐部公司股东作出决议，因经营原因，决定解散俱乐部公司，自即日起成立公司清算组。2015年6月29日，长沙市工商行政管理局发出《备案通知书》，对俱乐部公司清算组成员予以备案。

2015年6月29日，俱乐部公司与体运通有限签署《湖南鹰皇俱乐部有限公司资产移交清单》，双方对域名、应收账款、预付账款、其他应收款、应付账款、预收账款、其他应付款、固定资产、无形资产等进行移交确认。

#### **(4) 体运通有限与信息技术公司的重组情况**

信息技术公司成立于2014年11月6日，注册资本为200万元，股东为鹰皇商务，为法人独资有限责任公司。其目前基本情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五 同业竞争”之“(一) 公司主要关联方”之“1、公司控股股东、持股5%以上的股东及其控制的机构”之“(9) 信息技术公司”。

2015年6月9日，信息技术公司股东决定，同意：(一) 信息技术公司将所有涉及互联网+体育的业务转移至体运通有限进行经营管理，信息技术公司与第三方签订的涉及互联网+体育业务的所有合同的权利与义务自2015年6月29日起全部转移给体运通有限。(二) 信息技术公司将所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等一并无偿划转给体运通有限。(三) 信息技术公司将互联网+体育业务相关人员的劳动关系全部转移至体运通有限。

2015年6月9日，信息技术公司与体运通有限签订《业务整体转移与承接协议》，根据该协议，信息技术公司将其所有涉及移动技术开发等互联网+体育的业务转移至体运通有限进行统一运营管理。根据该协议，信息技术公司将其此前签订的业务合同（信息技术公司提供《信息技术原合同清单》作为协议附件加以确认）中的权利义务自2015年6月30日起概括转移至体运通有限，体运通有限自2015年6月30日起完全受让原业务合同中的权利义务，并无条件履行原合同项下信息技术作出的所有承诺。信息技术按原合同已履行的部分，其一切结果由体运通有限承担。《业务整体转移与承接协议》同时约定，信息技术公司与体运通有限应共同配合，于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方书面同意的工作。

同时，信息技术公司在该协议中承诺：自2015年6月30日起，信息技术公司不再从事涉及移动技术开发等互联网+体育的业务，包括但不限于承接项目、签订合同或以任何其他形式开展与互联网+体育业务相关的任何业务。

2015年6月9日，信息技术公司、鹰皇商务、体运通有限三方签订《劳动关系整体转移三方协议》。根据该协议，自2015年6月29日起，信息技术公司将与其涉及互联网+体育业务的员工终止劳动关系，劳动关系解除后，体运通有限自2015年6月30日与该等员工签订劳动协议，建立劳动关系。由信息技术公司转入体运通有限的员工的岗位、薪酬、福利待遇等均保持不变。鹰皇商务承诺，对信息技术公司在本协议下应承担的相关责任承担连带责任。截至2015年6月29日，信息技术公司已与其涉及互联网+体育业务相关的员工共23名终止劳动关系，体运通有限已与该等员工签订新的劳动合同，建立劳动关系。

2015年6月9日，信息技术公司与体运通有限签订《资产无偿划转协议》，根据该协议，信息技术公司将其所拥有的与互联网+体育业务相关的各类资产，包括固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等无偿划转至体运通。双方以协议附件清单形式对前述资产及相关债权债务进行了具体明确。

2015年6月23日，信息技术公司股东作出决议，因经营原因，决定解散信息技术公司，自即日起成立公司清算组。2015年6月29日，长沙市工商行政管理局发出《备案通知书》，对信息技术公司清算组成员予以备案。**2015年9月30**

日长沙市工商行政管理局出具编号为（开福）登记内注核字[2015]第 15403 号《准予注销登记通知书》核准注销信息技术公司。

2015 年 6 月 29 日，信息技术公司与体运通有限签署《湖南鹰皇信息技术有限公司资产移交清单》，双方对计算机软件著作权、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、固定资产等进行移交确认。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

##### （一）公司董事基本情况

公司董事会共有 5 名董事组成，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	蔡曙	董事长	2015 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日	430624196912*****
2	谢磊	董事	2015 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日	430104196806*****
3	黄建海	董事、 总经理	2015 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日	430111197106*****
4	周朝辉	董事	2015 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日	430103196904*****
5	李岱军	董事	2015 年 7 月 21 日至 2018 年 7 月 20 日	510824197009*****

蔡曙先生，1969 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中南大学，金融管理专业，硕士学历，工程师、高级经济师。1991 年至 2007 年就职于岳阳恒立冷气股份有限公司，历任销售经理、人事经理、证券部主任、副总经理、董事长助理；2007 年至 2009 年就职于湘银投资（集团）股份有限公司，历任投资总监、战略管理部部长；2009 年至 2011 年就职于科力远控股（集团）有限公司，历任投资总监、投资二部总经理、投资管理总部副总经理（主持工作）；2011 年至今就职于鹰皇商务，历任证券投资部总监、副总裁；2012 年 4 月至 2015 年 6 月，在体运通有限先后担任董事、执行董事；2013 年至今，在长沙鹰皇旅行社有限公司任监事；2014 年至今，在鹰皇庄园任执行董事、在鹰皇国际信息港（湖南）有限公司任监事、在湖南金彩生活信息港有限公司任监事，在湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司任监事、在长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司任监事；2015 年 7 月至今，在体运通股份担任董事长。

谢磊先生，1968 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南大学，管理科学与工程专业，MBA；2013 年获得湖南大学工商管理专业 EMBA。1986 年至 1993 年就职于湖南省中医学院；1994 年至 1996 年就职于湖南省对外

贸易促进委员会金磊公司任总经理；1997年至2003年就职于湖南省对外经贸实业开发有限公司任总经理；1998年至今在湖南外商国际活动中心有限公司任董事、总经理；2005年至今就职于鹰皇商务任董事、总裁；2011年至今在鹰皇金佰仕网络技术有限公司任执行董事、在湖南鹰皇职业培训中心任董事、在湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司任执行董事、在长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司任执行董事、在湖南金彩生活信息港有限公司任执行董事、在鹰皇国际信息港（湖南）有限公司任董事；2012年至今在佰仕居投资管理有限公司任执行董事；2011年9月至2013年5月，在体运通有限先后担任执行董事、董事；2015年7月至今，在体运通股份担任董事。

黄建海先生，1971年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于威斯康辛麦迪逊乌克兰分校，工商管理专业，硕士学历。1992年至1995年就职于长沙市湘湖管理局富丽华大酒店任总经理助理；1996年就职于长沙经济技术开发区开元大酒店任副总经理；1997年就职于赛林企业战略研究中心任总经理；1998年至2000年就职于北大方正长沙分公司任总经理助理；2000年至2005年就职于湖南外商国际活动中心有限公司任副总经理；2005年至2015年6月就职于鹰皇商务任董事、副总裁；2011年至今在湖南鹰皇职业培训中心任董事、在鹰皇国际信息港（湖南）有限公司任董事；2012年4月至2013年5月，在体运通有限任董事；2015年7月至今就职于体运通股份任董事兼总经理。

周朝辉先生，1969年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南大学，企业管理专业，大专学历。1993年至1998年就职于湖南省对外经贸实业开发有限公司任副总经理；1998年至今在湖南外商国际活动中心有限公司任监事；2005年至今在鹰皇商务任监事；2011年至今在鹰皇金佰仕网络技术有限公司任监事；2015年7月至今在体运通股份任董事。

李岱军先生，1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于川北教育学院，物业教育管理专业，大专学历。1995年9月至1997年6月就职于苍溪县五龙中学任教师；1997年6月至2003年6月就职于东莞市大华广场发展有限公司任副总经理；2007年9月至2010年11月就职于广东鸿艺集团客天下旅游产业园旅投公司任常务副总经理；2011年9月至2013年11月就职于东莞市黄河集团任副总经理，在索菲特酒店任副总经理；2013年12月至今就职于鹰皇

庄园电子商务有限公司任总经理；2015年7月至今在体运通股份任董事。

## （二）监事基本情况

公司监事会共有3名监事组成，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	陶弘	监事会主席	2015年7月21日至 2018年7月20日	430102196010*****
2	杨程	监事	2015年7月21日至 2018年7月20日	430302197906*****
3	孟苏	监事（职工代表）	2015年7月21日至 2018年7月20日	430203197910*****

陶弘先生，1960年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中南工业大学，矿物工程专业，本科学历，二级注册建筑师、高级工程师。1982年至1988年就职于长沙有色冶金设计研究院任工程师；1988年至1990年就职于美国Comp Teruision公司任业务经理；1991年至1992年就职于台湾台众实业有限公司北京办事处任办事处代表；1992年至1993年就职于厦门火炬CAD/CAM公司任副总经理；1993年至1998年就职于湖南鑫众科技有限公司任总经理；1998年至今就职于湖南外商国际活动中心有限公司任董事、副总经理；2005年至今在鹰皇商务任董事、副总裁；2011年至今在湖南鹰皇职业培训中心任董事；2014年至今在鹰皇国际信息港（湖南）有限公司任董事；2015年7月至今在体运通股份任监事。

杨程先生，1979年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南师范大学，经济学专业，本科学历，中级人力资源师。1999年至2002年就职于会展中心酒店担任消防主管兼培训专员；2002年至2003年就职于广州华联物业管理公司任物业管理部经理；2003年至2009年就职于青竹湖国际高尔夫球会历任保安部经理、行政部经理、行政人事部经理、行政总监；2009年至今就职于鹰皇商务历任上海分公司总经理助理、青岛分公司总经理、总裁办主任；2015年7月至今在体运通股份任监事。

孟苏女士，1979年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湘潭大学，行政管理专业，大专学历，2014年8月，参加深交所第36期董秘班培训，取得董秘资格证书。2002年9月至2004年6月就职于湖南昊华化工有限公司综合管理部任行政主管；2004年6月至10月就职于秦希燕联合律师事务所任律师

助理；2004年11月至2005年11月就职于上海日清食品有限公司长沙分公司任经理助理；2006年1月至2015年6月就职于鹰皇商务历任总裁办、南美资源部、证券部任经理；2015年7月至今在体运通股份任监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司共有5名高级管理人员，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	黄建海	董事、总经理	2015年7月21日至 2018年7月20日	430111197106*****
2	刘琼	副总经理	2015年7月22日至 2018年7月21日	430923198212*****
3	王高浪	副总经理	2015年7月22日至 2018年7月21日	432522197305*****
4	林继红	财务总监	2015年7月22日至 2018年7月21日	432623197104*****
5	张铁军	董事会秘书	2015年7月21日至 2018年7月20日	430122198308*****

黄建海先生简历见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

刘琼先生，1983年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南商学院，管理学专业，本科学历。2006年7月至2007年4月就职于湖南鹰皇高尔夫有限公司任营销中心渠道经理；2007年5月至2007年10月就职于北京丽岭高尔夫发展有限公司任总经理助理；2007年10月至2015年6月就职于鹰皇商务历任集团客户中心总监、高球通网络科技有限公司总经理；2015年7月至今就职于体运通股份任副总经理。

王高浪先生，1973年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于长沙铁道学院、计算机应用专业，硕士学历。1993年7月至2000年3月就职于广州铁路集团长沙铁路总公司任软件工程师；2000年4月至2005年10月就职于湖南长信系统集成有限公司任软件开发部经理；2005年10月至2010年11月就职于鹰皇商务任技术总监；2010年11月至2015年6月就职于体运通有限任总经理；2015年1月至6月就职于信息技术公司任总经理。2015年7月至今就职于体运通股份任副总经理。

林继红先生，1971年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于长沙

理工大学，会计学专业，本科学历。1993年6月至2000年4月就职于湖南冶金企业集团长沙铝厂历任财务主管、科长；2000年4月至2008年3月就职于湖南华菱（远景）信息股份有限公司历任行政、财务中心总监；2008年4月至2014年1月就职于中矿资源勘探股份有限公司历任计划财务部高级经理、投资管理部高级经理；2014年7月至2015年6月就职于俱乐部公司任财务总监；2015年7月至今就职于体运通股份任财务总监。

张铁军先生，1983年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南大学，会计学专业，本科学历，2013年11月，参加深交所第30期董秘班培训，取得董秘资格证书。2007年1月至2008年6月就职于湖南地宝龙装饰材料有限公司任主办会计；2008年6月至2015年6月就职于鹰皇商务任高级财务经理；2015年7月至今就职于体运通股份任董事会秘书。

#### （四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东均为企业法人。公司董事、监事及高级管理人员不存在直接持有本公司股份的情况。

公司董事、监事、高级管理人员间接持股情况如下：

姓名	职务	持有股份的公司	持股比例(%)	与本公司关系
陶弘	监事	鹰皇商务	7.8%	公司的控股股东
谢磊	董事	鹰皇商务	8.9%	公司的控股股东
黄建海	董事、总经理	鹰皇商务	7.8%	公司的控股股东

#### （五）公司董事、监事及高级管理人员的在其他单位的任职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况见其简历，具体情况见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”、“（二）监事基本情况”和“（三）高级管理人员基本情况”。

### 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	4,089.36	215.84	306.56
股东权益合计(万元)	2,441.67	-131.21	-94.20
归属于申请挂牌公司的股	2,441.67	-131.21	-94.20

东权益合计(万元)			
每股净资产(元)	1.06	-0.44	-0.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.06	-0.44	-0.31
资产负债率(母公司)	40.29%	160.79%	130.73%
流动比率(倍)	2.21	0.07	0.19
速动比率(倍)	1.69	0.07	0.16
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	719.95	288.98	56.64
净利润(万元)	-123.66	-37.02	-185.44
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-123.66	-37.02	-185.44
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-123.66	-45.94	-200.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-123.66	-45.94	-200.43
毛利率(%)	10.74	59.27	-49.53
净资产收益率(%)	-64.35	不适用	不适用
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-64.35	不适用	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.21	-0.12	-0.74
稀释每股收益(元/股)	-0.21	-0.12	-0.74
应收账款周转率(次)	4.38	40.56	7.95
存货周转率(次)	不适用	不适用	不适用
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-395.79	-19.43	-65.13
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.67	-0.06	-0.26

注:

- 1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算;
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算;
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算;
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算;
- 5、基本每股收益按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/加权平均股本”计算;报告期内,公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股,稀释每股收益同基本每股收益;
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算;
- 7、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算;
- 8、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算;
- 9、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算;
- 10、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算;
- 11、速动比率按照“(货币资金+短期投资+应收账款+应收票据+其他应收款)/当期流动负债”计算;
- 12、由于公司为服务型企业,目前经营过程中涉及的存货主要为低值易耗品,不适用存货周转率指标。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：九州证券有限公司

法定代表人：曲国辉

住所：西宁市南川工业园区创业路108号

联系地址：北京市朝阳区安立路30号仰山公园东一门2号楼

电话：010-57672020

传真：010-57672020

项目小组负责人：吴迪

项目小组成员：吴迪、张朝、李新宇、朱东海

### （二）律师事务所

机构名称：湖南吾同律师事务所

负责人：王平

住所：湖南省长沙市雨花区劳动中路377号中扬大厦17层

联系电话：0731-85536058

传真：0731-85536058

经办律师：郑日果、廖斯

### （三）会计师事务所

机构名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈永宏

住所：中国北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼

联系电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办会计师：刘智清、李晓阳

#### **（四）资产评估机构**

机构名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

负责人：徐伟建

住所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-6

联系电话：010-88018767

传真：010-88019300

经办注册评估师：王盖君、伍智红

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

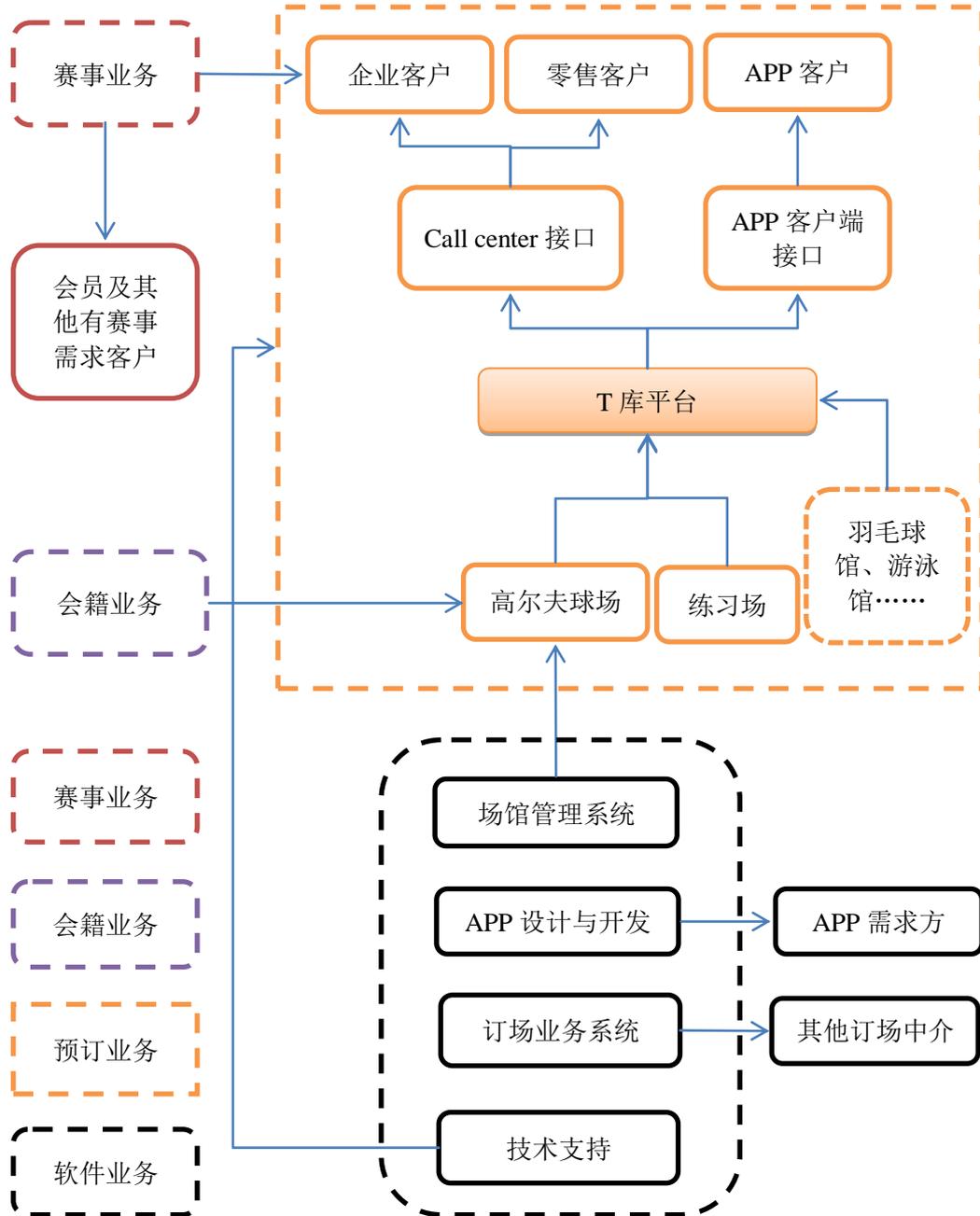
#### （一）主要业务情况

公司的经营范围包括信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；互联网信息服务；软件开发；软件技术服务；电子商务平台的开发建设；健身服务；竞技体育科技服务；全民健身科技服务；体育工程科技服务；运动场馆服务；高尔夫球练习场（限分支机构）；旅客票务代理；体育活动的组织与策划；体育用品及器材的销售；广告制作服务、发布服务、国内代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司依托于移动互联网技术及信息技术，通过整合全国体育场馆及各类体育资源，致力于向企业和个人客户提供综合体育服务。主要提供的服务包括企业与零售客户的高尔夫场馆预订服务；商业与会员高尔夫赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫APP推广与运营；APP、场馆运营管理系统、订场业务系统等软件产品的设计、开发与销售以及相关软件开发外包服务。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司的业务体系如下图所示：



按照公司的业务类别划分，公司的主要服务如下表所示：

业务类别		具体的服务内容
高尔夫场馆预订业务	行业预订业务	以银行客户为主的高尔夫球场、练习场预订业务，同时向这些客户提供高尔夫培训等增值服务
	零售预订业务	向公司的会员客户以及其它散客提供高尔夫球场、练习场的预订业务
	高球通 APP 业务	通过公司自主研发的高球通 APP 运营平台提供高尔夫球场、练习场预订以及高尔夫培训预约服务
赛事业务		为机构客户包括银行、航空公司以及自身会员提供高尔夫赛事承办
会籍业务		为高尔夫球场设计会籍卡产品并通过包销或代销等方式进行会籍卡销售

业务类别	具体的服务内容
软件产品销售与开发外包	向高尔夫球场销售自主研发的球场运营管理系统软件产品并提供相关的维护和系统升级服务；为有运营 APP 需求的客户提供 APP 和配套的运营平台设计服务

具体的服务对象及内容如下所示：

## 1、行业预订业务

高尔夫这项运动的主要消费人群包括民营企业、金融、地产等行业的中高层管理人员，文艺体育界的成功人士以及外籍人员。这些人群有很大一部分都是银行尊贵白金卡、钻石卡、无限卡等高端信用卡的持卡人。为了提高这些高净值客户的用户体验，银行大多会采取外包的形式向其提供高尔夫相关服务。公司作为一家高尔夫球场预订专业化的运营平台，已与中信银行信用卡中心、上海银行信用卡中心、浦发银行、广东发展银行、华夏银行、兴业银行等多家金融机构签订了高尔夫外包服务协议，通过公司的订场平台为这些高净值客户提供高尔夫球场预订及相关配套服务。公司为这些高净值客户提供的高尔夫服务主要包括高尔夫免果岭费服务、全国高尔夫特约球场预订服务、练习场免费畅打以及高尔夫培训等。

### （1）高尔夫免果岭费服务

银行指定的高净值客户可以通过公司的订场平台预订指定的高尔夫球场并享受免费打球服务，果岭费最终由银行承担，除果岭费外的其他费用（如球童费、球车费、更衣柜费、保险费等）由客户自行承担。

### （2）全国高尔夫特约球场预订服务

高净值客户通过银行客户服务专线向公司预订指定范围内的高尔夫球场，并享受特约球场会员价格，预订成功后即可享用付费打球服务。费用由预订客户自行承担。

### （3）高尔夫练习场免费畅打服务

客户可以根据公司与银行签订的协议向公司提出高尔夫练习场预订需求，确认后，客户可在国内指定城市享受高尔夫练习场全免畅打服务。畅打费用由银行承担。

### （4）高尔夫培训

银行客户可以根据公司与银行签订的协议向公司预约教练服务。在公司指定范围内的高尔夫球场享受免费的高尔夫培训课程。费用最终由银行承担。



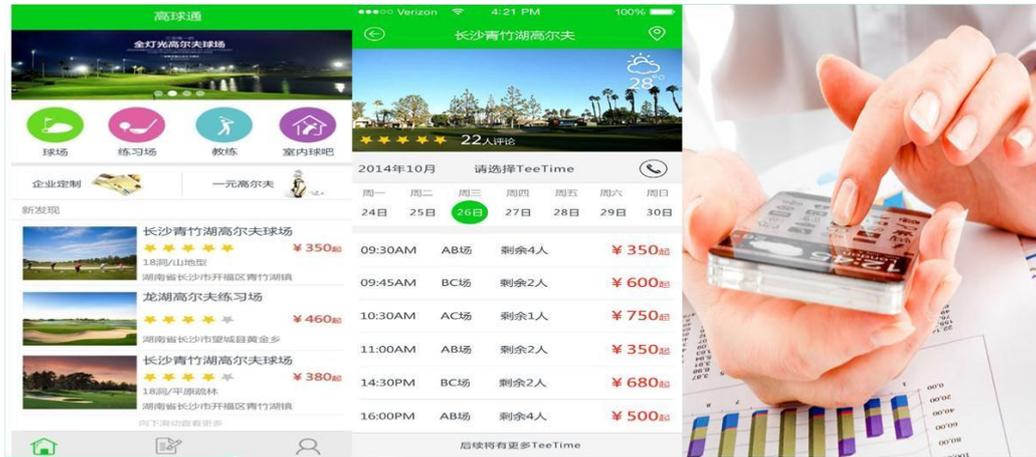
## 2、零售预订业务

随着收入水平和生活品质的不断提高，人们对高尔夫消费的需求不断增大。公司会通过短信、微信、线上线下活动、会员赛事、同行群的形式向潜在的高尔夫消费群体推广自身的高尔夫订场平台。经过多年的积累，公司已经发展了众多会员，这些会员可以通过公司的订场平台预订高尔夫球场及练习场，根据预订的不同内容又可以分为单场订场、团队行程两项服务。会员可以通过公司的预订电话进行球场预订，为了提高客户的用户体验，公司还提供相关的酒店、机票、租车、旅游等配套增值预订服务，这种打包预订方式即为团队行程预订。



### 3、高球通 APP 业务

为了增加高尔夫球场、练习场的预订渠道，公司自主研发了高球通 APP 产品。移动互联网用户可以通过手机 APP 客户端，实现球场、练习场在线预订、购买球吧球票以及教练课程预约等功能。



### 4、会籍业务

会籍是指高尔夫球会或球场向高尔夫消费群体出售的若干年段的球场打球资源及相关球会设施使用权的利益综合凭证。会籍的使用人，即会员在高尔夫俱乐部里可以行使会员权益，如打球免果岭费、免费使用俱乐部里相应的设备、设施、携同亲友享受俱乐部有关服务等。公司拥有近十年的高尔夫行业服务经验，在充分把握球场定位、市场需求的基础上，可以为球场设计有利润空间，同时受客户欢迎的会籍产品。通过挖掘市场需求及客户价值，凭借自身庞大的会员网络，通过买断或提佣的方式帮助球场推广并销售会籍产品。



## 5、赛事业务

银行、航空公司等机构为了提高自身高净值客户的用户体验，会不定期邀请客户参加这些机构举办的高尔夫赛事活动。这些机构举办赛事经验不足，并出于成本的考虑，大多会采取赛事外包的形式聘请第三方机构代为组织。经过多年的发展，公司在高尔夫赛事承办方面积累了丰富的经验，并与多家机构建立了良好的合作关系。除了为这些机构提供赛事承办外包服务以外，公司还会不定期为自身会员举办赛事活动以提高其黏性。作为赛事的组织者，公司负责高尔夫赛事活动的全程策划、比赛现场组织及全程执行工作。具体包括策划执行高尔夫赛事活动流程及颁奖流程及人员安排、赛事物料的制作、确认球场和为成功举办赛事活动而需要完成的其它组织、监控和承办工作。



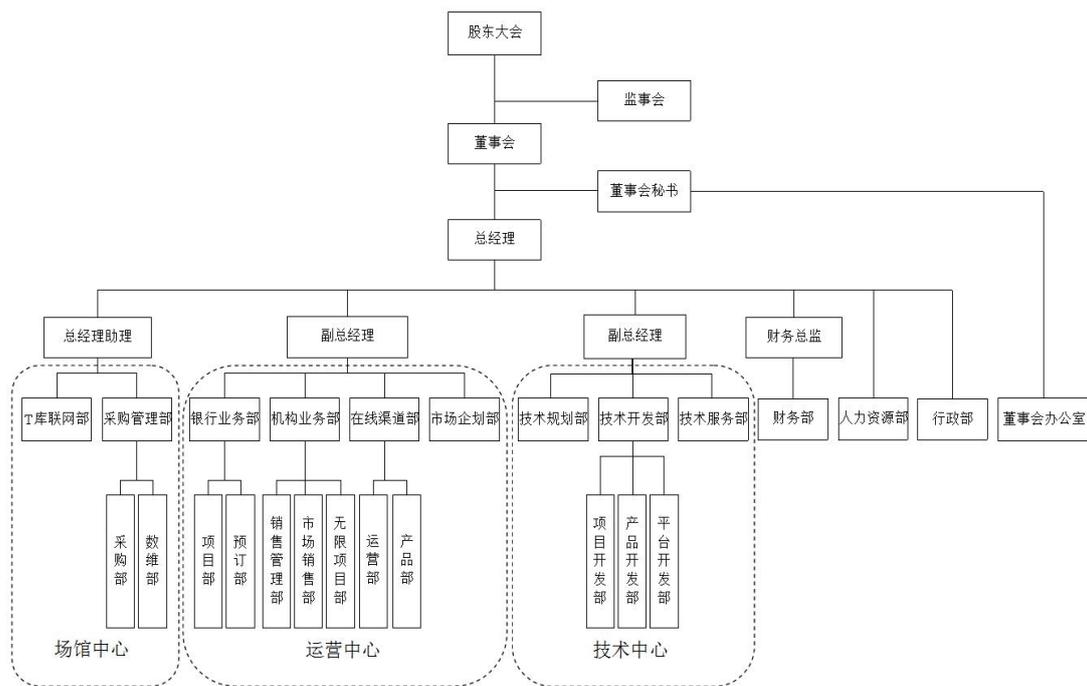
## 6、软件产品销售与开发外包

为了从人工电话预订向平台自助预订方向发展，公司成立技术研发支持部门。经过多年的发展公司自主研发了球场运营管理系统、场馆数字化管理系统、中介订场平台、银行高尔夫频道、订场 APP 客户端及后台管理系统等多个产品。通过销售相关软件产品，公司可以为行业上下游企业及同行业其他公司提供更加优质的服务。同时，公司开发的 T 库平台也可以为高尔夫预订服务提供技术支持。基于自身软件开发经验的不断积累，公司也可以为有 APP 客户端及后台管理系统开发需求的其他行业的客户提供软件开发外包服务。



## 二、公司组织结构、主要服务流程及方式

### (一) 组织结构图

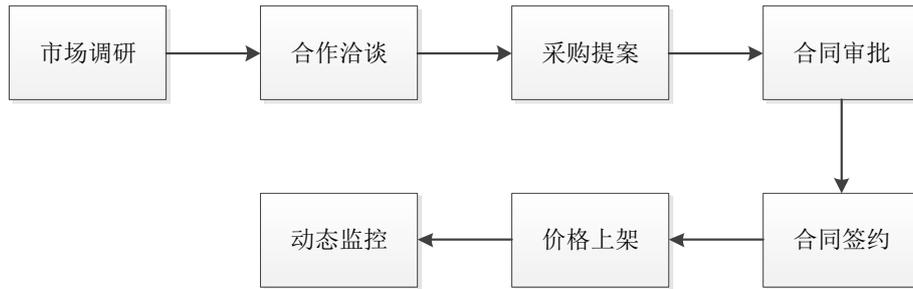


### (二) 主要业务流程及方式

#### 1、采购业务流程

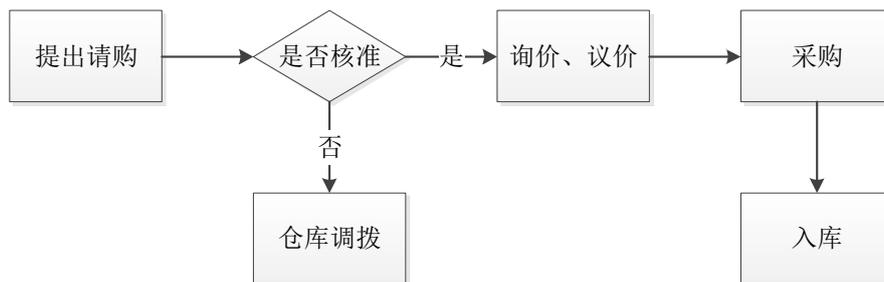
公司的采购业务包括球场、练习场等供应商采购、赛事活动采购、办公设备及配件的采购。

公司的采购业务流程如下图所示：



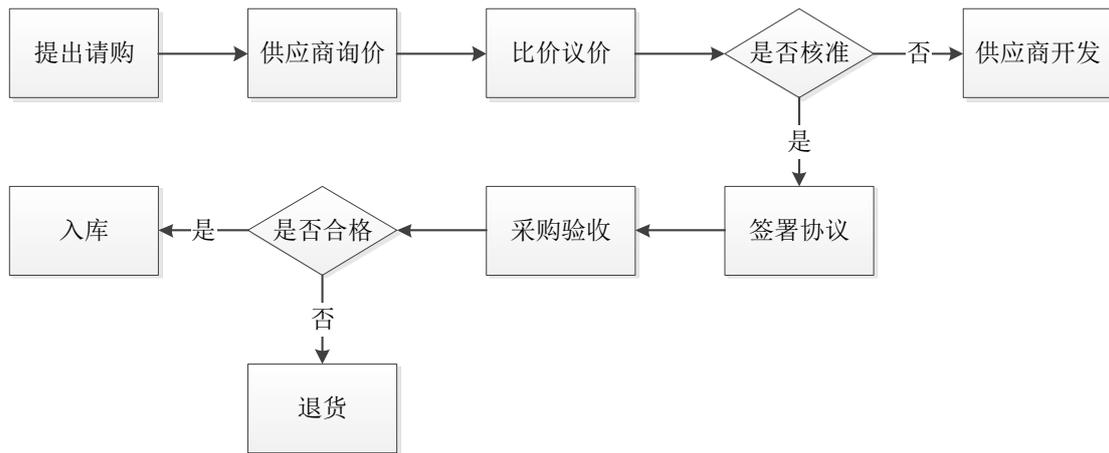
公司主要的采购对象为高尔夫球场和练习场的球场资源。采购部首先需要对球场采购的市场情况进行调研。调研内容包括：基本信息、整体对外价格体系、市场定价体系、相关营业情况以及营业额等相关数据。调研后与意向供应商洽谈合作，确定合作价格、模式及条件。采购人员将洽谈的合作内容整理后向部门内部汇报及商讨确定。对于涉及资金、保证金及达量的球场合作等类型提案需做资金及盈亏测算后提交采购方案。然后将与资源供应商洽谈好的采购合作协议正式提交审批。审批通过后与资源供应商完成签约。签约后将采购的资源商信息、账户信息，预订及财务等系列对接人信息提交相关人员录入系统。对采购回来的资源根据市场情况按照销售的各个渠道分别确定对外售价及销售政策。提交定价审批表经过部门及销售部门通过后给到数维组进行价格录入。球场资源上架后，公司密切关注销售情况以及市场变化情况，以便及时调整销售价以及根据与资源商洽谈结果调整结算价。

公司的赛事活动采购业务流程如下图所示：



赛事活动部门提出请购申请，经部门领导核准做出是否采购决定。核准通过后，采购人员对供应商进行询价，填制比价单。赛事负责人根据比价单做出采购选择。采购完成后验收入库。

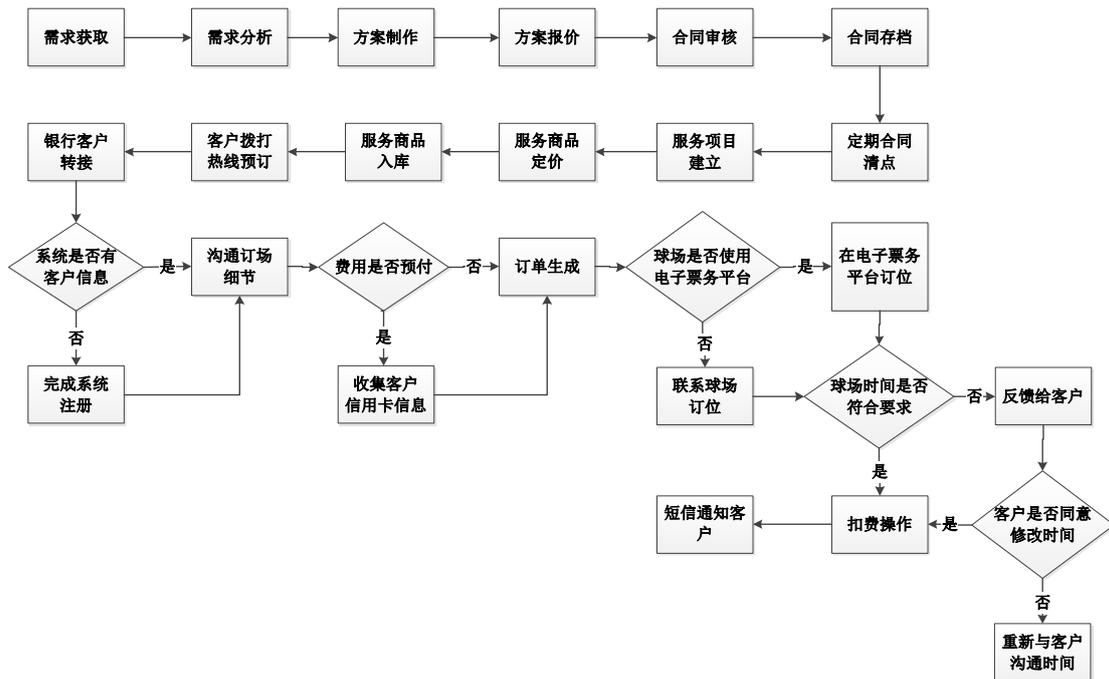
公司的办公设备及配件的采购业务流程如下图所示：



需求部门以书面形式提出采购申请，对供应商进行询价，就拟采购的设备做出采购比价。采购核准后与供应商签署协议。采购完成后验收入库。

## 2、主要服务流程

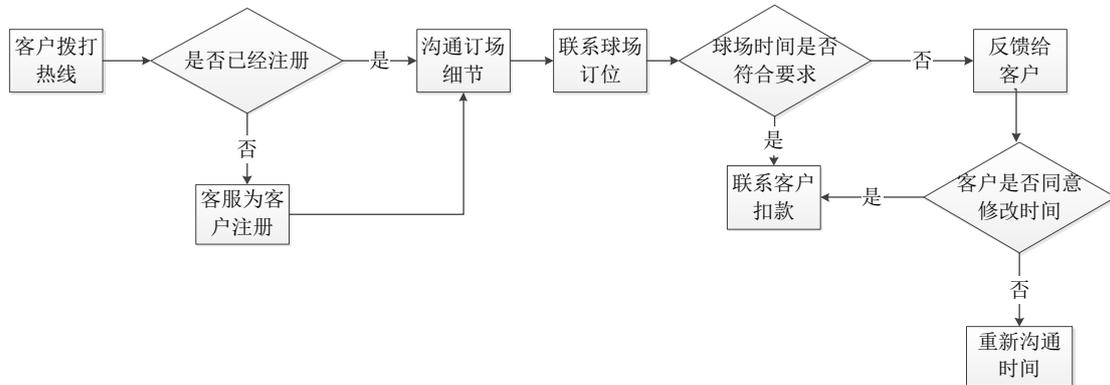
### (1) 行业预订业务操作流程



公司的行业预订业务的主要服务对象为大型银行的高净值客户。公司业务部门首先获取银行客户的需求。银行客户为了能够为其高净值客户提供增值服务，向公司提出意向，为银行的高净值客户提供在满足银行设定的消费条件后，经提前预订，即可于全国指定的高尔夫球场享受预订服务。公司对客户需求进行分析研究后再与银行等客户负责人充分沟通达成基本共识。根据客户需求业务部门进行方案的设计、制作并向客户报价。投标成功后双方签署合同，公司对合同进行

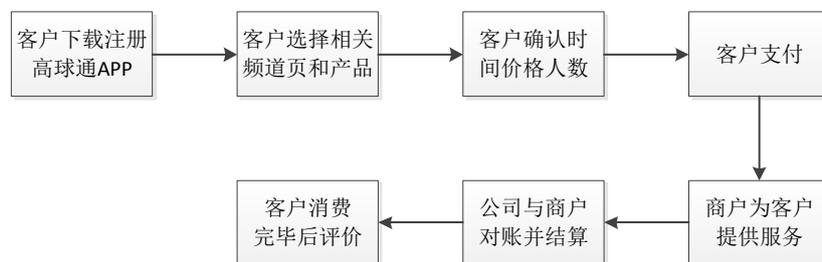
存档并且定期清点。银行机构的高净值客户有高尔夫活动需求时，通过银行客服转入公司热线。公司确认客户身份后联系球场订位。订位成功后完成扣款并短信通知客户。

## (2) 零售预订业务操作流程



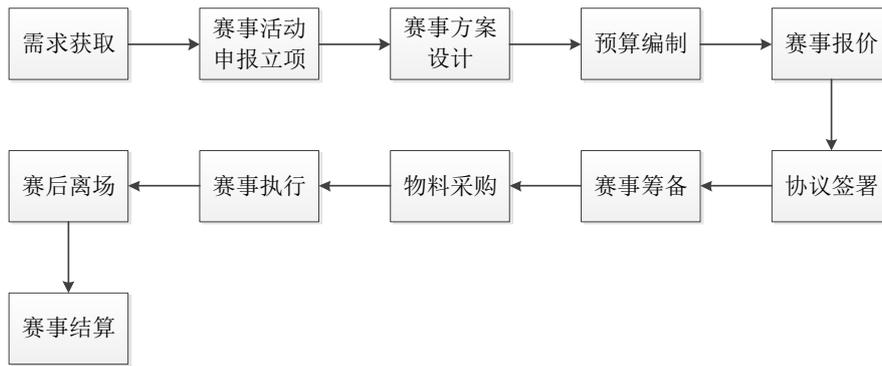
客户拨打公司热线，客服人员与客户沟通订场细节，确定客户需求后联系球场订位。如果球场订位时间跟客户要求的时间（半小时内）有差异，则需要致电客户进一步确认时间。订场时间与客户确认一致后请求客户付款完成操作。

## (3) 高球通 APP 业务流程



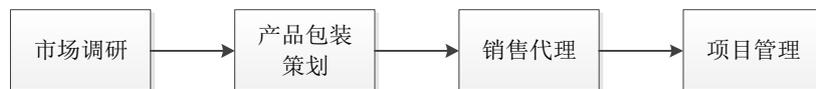
首先客户通过手机下载安装高球通 APP 并注册完善个人资料。客户进入 APP 后通过球场、练习场等频道页选择预订产品。确认时间、价格、添加打球人后进入支付页面。客户完成支付后在产品规定时间到达商户，前台验证后下场打球。在客户使用产品后或者产品过期未使用，高球通与商户通过后台对账并按核定底价结算，客户在消费完毕后可对产品进行评价。

## (4) 赛事业务操作流程



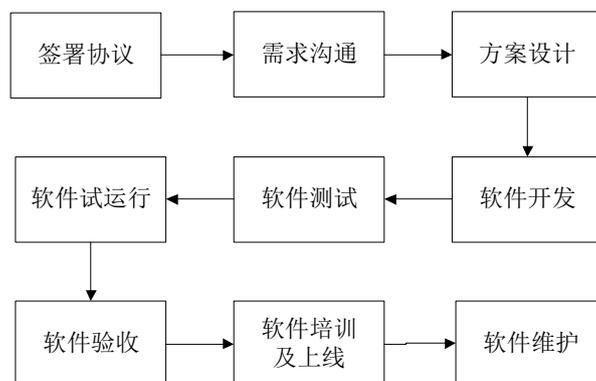
业务部门首先获取客户举办赛事的意向。双方沟通后业务部门申请赛事立项报经公司审批。审批通过后赛事部门编制赛事成本收入预算并对外报价。中标后双方签署协议，公司对协议存档并定期清点。在与客户签订赛事协议后进入筹备阶段，公司策划执行高尔夫赛事活动流程及颁奖流程及人员安排、赛事物料的制作以及确认球场的工作。赛事执行前赛事项目负责人召集团队成员赛前动员。在实际履行中注意现场规范和费用控制。赛事结束后与供应商和主办方沟通后形成结算表结算。

#### (5) 会籍业务操作流程



公司具有丰富的高尔夫行业服务经验，首先公司会进行充分的市场调研。在充分把握球场、客户及市场的需求的基础上，进行会籍产品策划，为球场设计有利润、好卖，同时受客户欢迎的会籍产品。并采取提佣式和买断的方式，与高尔夫球场建立会籍销售代理关系，为会籍客户提供优质的高尔夫服务。

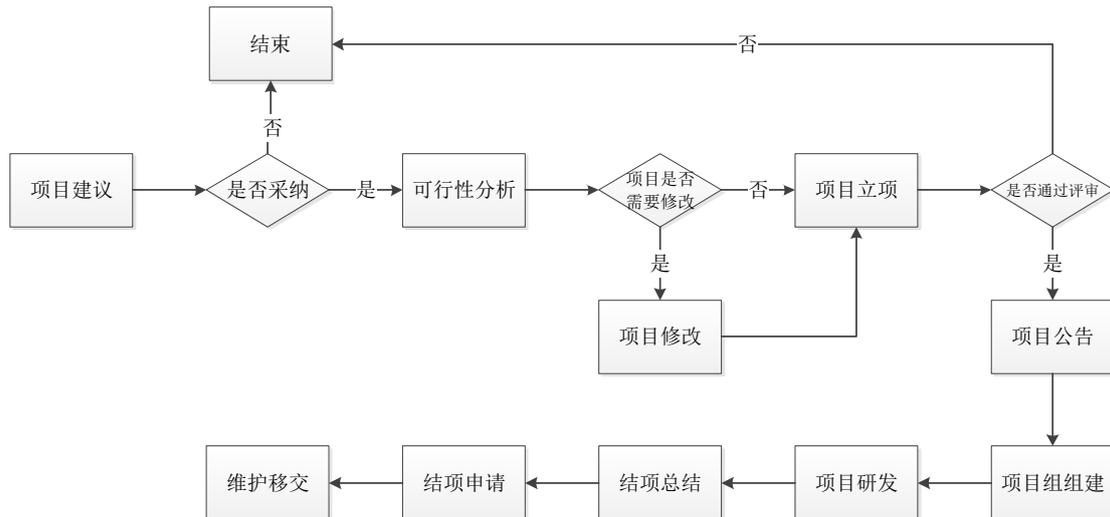
#### (6) 软件产品销售与开发外包流程



公司的商务代表与客户沟通达成服务意向，签署有关软件服务的协议。公司

的产品经理获取客户的软件需求，由系统架构师根据需求编写设计方案。软件工程师根据设计方案编写代码，完成软件开发。对完成的软件版本进行测试无误后，进入试运行阶段。根据试运行中的反馈对软件进行完善。试运行结束后提请客户验收软件，形成验收报告。验收后对客户进行相关产品的培训，并正式部署软件投入使用。公司对投入使用的软件进行相关的维护工作。

### 3、研发流程



项目开发部门根据项目特征信息分析或所参与的合同评审获取到的信息，形成《项目建议书》。项目管理部门如果采纳立项建议，组织开发部门和技术部门参与可行性分析。项目开发部门填写《立项申请表》，向项目管理部门提出立项申请并将《项目建议书》作为附件。项目管理部门接收到申请后，以审批或会议评审的方式进行立项评审。评审通过后由项目管理部门公布《项目立项公告》，同时反馈立项信息给项目开发部门、技术支持部门与分管领导。项目开发部门根据立项结果组建项目组，协助项目组获取资源与费用，进行项目策划，并按公司的相关规定实施项目。项目结束时，项目经理组织进行项目总结，编写《结项总结报告》。

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司提供服务的质量和软件产品的主要技术

公司主要提供高尔夫场馆预订业务，并提供相关的配套服务如赛事承办和会籍产品销售。经过多年在软件开发方面的积累，公司自主研发了多项软件产品，

不仅应用于自身的高尔夫预订服务体系，同时还提供软件开发外包服务，通过销售这些软件产品拓宽收入渠道。公司核心竞争力主要体现在预订服务质量上的把控以及在软件开发方面的技术积累。

## 1、预订服务的服务质量

为了保证公司语音预订业务的服务质量，公司制定了《拨测质检评分标准》、《表扬录音的审核标准及流程》、《订单核查标准》以及《投诉管理办法》等一系列的规章制度。

《拨测质检评分标准》用于公司客服电话质量的评定。公司客服部设有若干质量检查专员，从服务亲和力、解决问题能力以及营销能力等方面对客服人员每日的客服电话录音进行评定，评分高低与客服人员的绩效考核相关。对客服人员出现的问题和错误予以及时的纠正，从而保证高质量的客服预订服务。为了提高客服人员的服务热情，公司制定了《表扬录音的审核标准及流程》，用于奖励服务热情、工作认真、业务熟练的客服人员。在与球场联系订场方面，为了保证预订服务质量，提高订单处理速度，保障订单的准确性，公司客服部制订了《订单核查标准》。订单核查从订单处理时长、订单正确性、其他项目来核实，最终评价结果与绩效挂钩。同时，为了规范服务操作，健全公司服务体系，合理处理各类型投诉事件，避免因责任不明而导致推诿、拖延的情况发生，及加强员工失误的防范意识，提高工作的警惕性，公司还制定了《投诉管理办法》。对于由于公司员工工作失误导致客人投诉或者错误订单，给公司带来经济、声誉损失的事件，公司按照严重程度对不同投诉事件分级分类。处理原则坚持日落实，即受理投诉后在当日按要求的时间处理完毕，若为无法在此期间处理完毕的投诉则在 24 小时内与投诉人、第一接待人取得联系，并得到投诉者的谅解与认同，约定下次回复的时间。投诉受理后，负责处理投诉的专员会调查核实并出具投诉处理报告，对投诉事件最终通过会签审批的方式由人力资源部执行处罚并存档。

公司高尔夫预订业务 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年完成订单数量分别为 104,920 份、195,243 份以及 233,598 份。同期发生的投诉事件分别为 48 笔、114 笔和 106 笔，占同期订单数量比例分别为 0.05%、0.06%和 0.05%。每期占比不足订单数量的千分之一。从投诉内容来看主要包括客户原因、球场/并网原因、员工失误、银行客服原因、预订规则不满、系统及其他原因。其中由公司员工造

成的投诉事件 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年分别为 3 笔、31 笔和 31 笔，公司自身原因造成投诉的比例不足万分之二。经过多年的发展，公司在用户体验方面不断完善，投诉量一直保持较低的比例，这也是公司保持较高企业客户市场份额的原因之一。

投诉事件数量及公司预订量

投诉原因	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
员工失误	3	31	31
银行客服	1	5	3
球场/并网原因	2	35	29
政府政策调整	10	1	0
预订规则不满	0	0	9
客户原因	29	32	19
系统及其他原因	3	10	15
<b>合计</b>	<b>48</b>	<b>114</b>	<b>106</b>
当期完成订单数量	104,920	195,243	233,598
投诉占当期订单比例	0.046%	0.058%	0.045%
公司自身原因投诉量占比	6.25%	27.19%	29.25%

## 2、软件开发技术含量

公司一直专注于电子票务平台的技术研发。到目前为止，已基本形成从场馆到客户的 O2O 闭环服务体系，有效降低了运营成本、提升了客户体验，对场馆推广起到了积极的作用。该服务链由场馆管理系统、球场直连系统、T 库平台、订场系统、企业频道等系统构成，提供 Call Center、Web 网站、手机 APP、微信等多通道的服务形式，无缝覆盖到场馆服务的多个环节。

通过多年的自主技术研发与业务积累，公司已形成分布式库存管理技术、智能订单同步技术、客户权益控制模块、分时动态定价技术、电子球票分发验证技术、采购结算智能匹配技术、供应链订单流转技术等核心技术，解决了体育电子票务业务运用中的库存管理、订单传输、定价管理、球票分发、结算管理等多方面的问题，同时也提升了交易的安全性、可靠性、高效性，构筑了公司软件开发的竞争力。

公司在实际经营中，具备一定的技术研发能力。拥有若干有关体育场馆预订服务的核心技术和处于研发或调研中的技术储备。

公司核心技术以及对应的软件产品

技术名称	应用领域	技术优势或者技术创新点	技术来源	代表产品
分布式库存管理技术	体育场馆预订	保证了分布式库存的数据一致性、实时性和完成性，统一管理体育场馆分散的库存资源	自主研发	球场直连系统 T库平台 订场系统
智能订单同步技术	体育场馆预订	根据客户需求，智能搜索可用资源，保证订单可导入到场馆管理系统	自主研发	球场直连系统 T库平台
客户权益控制模块	体育客户管理	客户身份管理，一个客户对应多个身份，不同身份拥有不同权益。可扩展权益种类，权益充值、权益过期等复杂的权益管理	自主研发	订场系统 企业频道
分时分场动态定价管理技术	采购、销售定价管理	灵活的定价管理，可根据时间、区域、身份、性别等各种属性定制价格	自主研发	订场系统
电子球票分发验证技术	赛事票务管理	球票库存管理，票号分发，终端验证整套闭环管理，支持非网络环境下的终端验证	自主研发	订场系统 企业频道
采购结算智能匹配技术	体育场馆预订	采购与销售分离，根据订单属性只能匹配到采购。匹配异常处理，对异常数据统一管理	自主研发	订场系统
供应链订单流转技术	体育场馆预订	订单在供应链各个环节流转，支持无限层级的订单流转	自主研发	T库平台

## （二）公司的技术储备

序号	研发项目名称	主要研发内容	拟达成的目标	进展情况
1	渠道接入系统	统一渠道接入标准，为不同的渠道接入方式提供一套标准的接入接口，提供 APP、微信、HTML5、接口等多种接入方式	提高接口兼容性	研发中
2	采购结算系统	订单归集中心，根据订单属性匹配采购信息，并生成结算报表，采购与结算完全分割开，便于部门分工和管理，通过技术手段智能完成订单的采购和结算	采购结算系统升级	研发中
3	T库平台 V2.0	统一的资源平台，为不同场馆建立一个标准的场馆资源池	资源整合平台升级	研发中
4	渠道客户端	提供给渠道的手机 APP 应用	APP 应用设计	研发中
5	场馆管理系统 V3.0	提供给场馆使用的场馆运营管理系统，包括资源管理、结算管理、订单管理、会员管理等	场馆管理系统标准化	调研中

## （三）主要无形资产情况

### 1、公司的软件著作权

序号	名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	登记号	权利取得方式
1	高尔夫练习场运营管理系统	体运通	2011/11/26	2011/11/26	2012SR010322	原始取得
2	高球通（安卓版）移动互联网应用服务软件	体运通	2011/12/12	2011/12/12	2012SR008888	原始取得
3	高球通（IOS版）移动互联网应用服务软件	体运通	2011/12/8	2011/12/10	2012SR010366	原始取得
4	体运通票务信息平台	体运通	2011/12/1	2011/12/1	2012SR008910	原始取得
5	会员直通车服务系统	体运通	2011/12/1	2011/12/1	2012SR010589	原始取得
6	高尔夫球会运营管理系统	体运通	2011/12/6	2011/12/6	2012SR008981	原始取得
7	场馆运营管理系统 V1.0	体运通	2012/4/16	2012/4/16	2012SR074292	原始取得
8	消费公共平台软件 V1.0	体运通	2013/11/4	2013/11/4	2014SR045660	原始取得
9	电子票务平台	体运通	2015/3/1	未发表	2015SR143352	受让取得
10	全员手机订场系统 Android 版 V1.2	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR143354	受让取得
11	无限 100 会籍后台服务系统 V1.3	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR141785	受让取得
12	高尔夫订场平台 v1.2	体运通	2015/1/20	2015/1/20	2015SR141847	受让取得
13	无限 100 会籍服务系统 Android 版 v1.3	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR141753	受让取得
14	会员手机订场系统 IOS 版 v1.2	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR143353	受让取得
15	福满星城移动 O2O 消费公共平台 IOS 版	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR141743	受让取得
16	福满星城移动 O2O 消费公众平台 android 版	体运通	2015/2/28	2015/2/28	2015SR141792	受让取得
17	鹰皇短信服务中间件软件 V1.0	体运通	2012/2/29	2012/2/29	2015SR141779	受让取得
18	鹰皇手机电子商务服务中间件软件 V1.0	体运通	2012/2/28	2012/2/28	2015SR141820	受让取得
19	鹰皇体育电子商城系统 V1.0	体运通	2012/2/23	2012/2/23	2015SR141762	受让取得
20	鹰皇储值卡系统 V1.0	体运通	2012/2/28	2012/2/28	2015SR141812	受让取得
21	鹰皇运营支撑管理系统 V1.0	体运通	2012/2/29	2012/2/29	2015SR141826	受让取得
22	鹰皇体育电子商务云服务系统 V1.0	体运通	2012/2/23	2012/3/23	2015SR143356	受让取得
23	鹰皇体育资源云服务中	体运通	2012/2/25	2012/2/25	2015SR1417	受让

序号	名称	著作权人	开发完成日期	首次发表日期	登记号	权利取得方式
	间件 V1.0				69	取得
24	鹰皇 1872 网络运营系统 V4.0	体运通	2006/8/10	2006/8/10	2015SR141844	受让取得
25	鹰皇 1872 球场智能化管理系统 V1.0	体运通	2008/9/25	2008/9/25	2015SR141835	受让取得
26	鹰皇 1872 门户网站平台软件 V3.0	体运通	2006/7/6	2006/7/6	2015SR141802	受让取得
27	鹰皇 1872 物流系统 V1.0	体运通	2008/9/15	2008/9/15	2015SR141830	受让取得
28	鹰皇 1872 手机通软件 V1.0	体运通	2008/10/20	2008/10/20	2015SR141841	受让取得

体运通目前共拥有软件著作权28项，其中有8项著作权为体运通原始取得。分别从信息技术、鹰皇商务受让8项和12项软件著作权。这些软件著作权不存在纠纷或潜在纠纷。原始取得的软件著作权不存在其他单位的职务发明、侵犯他人知识产权、竞业禁止等问题；受让取得的软件著作权，是由于鹰皇商务业务重组所致，目前已完成变更登记，不存在权属瑕疵。

## 2、商标

序号	商标名称	类号	注册号	注册人	使用人	使用方式	他项权利	注册有效期
1	高尔夫总机	41	5654511	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2010-2-21 至 2020-2-20
2		12	6392539	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2010-3-7 至 2020-3-6
3		28	6392547	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2010-5-21 至 2020-5-20
4		39	6392554	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2010-9-28 至 2020-9-27
5		28	6394761	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2011-3-21 至 2021-3-20
6		39	6394793	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2011-1-14 至 2021-1-13
7	体运通	28	7970282	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2010-12-28 至 2020-12-27
8	体运通	35	7970306	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2011-3-7 至 2021-3-6
9	体运通	39	7970372	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2011-2-21 至 2021-2-20
10	体运通	41	7970387	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2011-2-21 至 2021-2-20
11	无限	39	9362608	鹰皇商务	体运通	独占使用	无	2012-10-14 至 2022-10-13

序号	商标名称	类号	注册号	注册人	使用人	使用方式	他项权利	注册有效期
12		28	6975760	高球通	体运通	独占使用	无	2010-9-7 至 2020-9-6
13		35	6975759	高球通	体运通	独占使用	无	2010-9-7 至 2020-9-6
14		39	6975758	高球通	体运通	独占使用	无	2010-10-7 至 2020-10-6
15		41	6975757	高球通	体运通	独占使用	无	2010-10-7 至 2020-10-6
16	HAPPYMAII	28	6975755	高球通	体运通	独占使用	无	2011-1-21 至 2021-1-20
17	HAPPYMAII	39	6975697	高球通	体运通	独占使用	无	2011-4-21 至 2021-4-20
18	HAPPYMAII	41	6975696	高球通	体运通	独占使用	无	2011-4-21 至 2021-4-20
19	Golf Baby	28	8864382	高球通	体运通	独占使用	无	2011-12-7 至 2021-11-6
20		12	6394756	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-9-28 至 2020-9-27
21		16	6394753	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-11-28 至 2020-11-27
22		36	6394775	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-6-28 至 2020-6-27
23		39	6394792	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2011-1-14 至 2021-1-13
24		42	6394803	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2011-1-14 至 2021-1-13
25		43	6394805	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-7-14 至 2020-7-13
26		44	6394806	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-7-14 至 2020-7-13
27		16	6394752	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-11-28 至 2020-11-27
28	1872''	12	5241731	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2010-6-28 至 2020-6-27
29	1872''	16	5241732	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-7-7 至 2019-7-6
30	1872''	28	5241733	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-8-14 至 2019-8-13
31	1872''	35	5179221	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2011-2-21 至 2021-2-20
32	1872''	36	5179220	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-9-7 至 2019-9-6
33	1872''	38	5179219	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-9-7 至 2019-9-6
34	1872''	39	5179218	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-6-7 至 2019-6-6

序号	商标名称	类号	注册号	注册人	使用人	使用方式	他项权利	注册有效期
35	<b>1872<sup>®</sup></b>	41	5179217	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-6-28 至 2019-6-27
36	<b>1872<sup>®</sup></b>	42	5179216	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-6-28 至 2019-6-27
37	<b>182·Mall</b>	35	8864556	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2014-4-28 至 2024-4-27
38	<b>www.1872.net</b>	28	5654510	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-11-7 至 2019-11-6
39	<b>www.1872.net</b>	41	5654509	鹰皇商务	体运通	独占使用	质押	2009-10-28 至 2019-10-27

截至本公开转让说明书签署日，公司以独占的方式使用 39 项商标，其中 31 项注册人为鹰皇商务，8 项注册人为高球通。除已经质押的 20 项“1872”商标以外的 19 项商标正在办理注册人手续变更中。鹰皇商务已与体运通签订了协议，约定将其“1872”系列商标在质权解除后立即转让给体运通。转让前，体运通享有对该系列商标的独占使用权。

上述“1872”系列商标在高尔夫球领域具有一定的品牌影响力。体运通主要利用该品牌推广商业、会员赛事以及会籍产品，对企业知名度的提升具有一定的作用。目前，公司商业赛事和会籍业务占公司整体收入的比重很小，2015 年 1-7 月上述业务的收入规模仅占同期收入的 2%左右，对公司影响较小。另外，公司主要的收入来源为以银行为主的企业客户，这些客户主要看中公司高尔夫预订的服务能力，“1872”系列商标在企业客户的业务承揽中并不起决定性作用。因此，“1872”系列商标不会对公司经营及业务拓展造成实质性重大影响。

鹰皇商务目前资金状况良好，具备较好偿债能力，预期无法偿还到期债务的可能性较小，债权人行使质权风险较小。在极端情况下，债权人行使质权导致“1872”系列商标不能顺利转移至体运通名下，也不会对体运通的正常经营产生重大不利影响。

### 3、专利

专利名称	专利类型	申请号	申请日期	申请人	发明人	专利状态
一种基于能耗优化的云计算资源分配的方法	发明	2014101874741	2014 年 05 月 06 日	体运通有限、长沙爱体信息技术有限公司	陈浩、王高浪、舒万能	实质审查请求生效
一种基于商品	发明	2013102	2013 年 07	湖南大学、体运	陈浩、欧	实质审查

专利名称	专利类型	申请号	申请日期	申请人	发明人	专利状态
森林体系的个性化美食推荐方法		901012	月 10 日	通有限	阳跃祁、李睿、姚明东	请求生效

#### 4、公司的域名

序号	域名	域名所有人	注册日期	到期日期	取得方式
1	wingdong.com.cn	体运通	2011年11月11日	2015年11月11日	原始取得
2	wingdong.cn	体运通	2011年11月11日	2015年11月11日	原始取得
3	sportsexp.net	体运通	2011年11月24日	2015年11月24日	原始取得
4	teekuu.com	体运通	2008年7月16日	2016年7月16日	受让取得
5	teekuu.net	体运通	2008年7月16日	2016年7月16日	受让取得
6	teeku.net	体运通	2008年7月16日	2016年7月16日	受让取得
7	tiyuntong.com	体运通	2011年9月16日	2016年9月16日	受让取得
8	wingdong.com	体运通	2011年11月9日	2015年11月9日	受让取得
9	wingdong.net	体运通	2011年11月9日	2015年11月9日	受让取得
10	wingdong.cc	体运通	2011年11月9日	2015年11月9日	受让取得
11	wingdong.mobi	体运通	2011年11月9日	2015年11月9日	受让取得
12	1872yacht.net	体运通	2012年7月18日	2016年7月18日	受让取得
13	1872yacht.com	体运通	2012年7月18日	2016年7月18日	受让取得
14	yacht1872.net	体运通	2012年7月18日	2016年7月18日	受让取得
15	yacht1872.com	体运通	2012年7月18日	2016年7月18日	受让取得
16	1872.net	体运通	2004年2月8日	2016年2月8日	受让取得
17	1872.tv	体运通	2009年4月9日	2016年4月9日	受让取得
18	1872.me	体运通	2009年4月9日	2016年4月9日	受让取得
19	1872golf.club	体运通	2015年3月4日	2016年3月4日	受让取得
20	1872.com.cn	体运通	2005年9月27日	2016年9月27日	受让取得
21	east1872.com	体运通	2005年9月27日	2016年9月27日	受让取得
22	east1872.com.cn	体运通	2005年9月27日	2016年9月27日	受让取得
23	1872.cc	体运通	2005年11月18日	2015年11月18日	受让取得
24	4008881872.net	体运通	2006年12月1日	2015年12月1日	受让取得
25	4008881872.com	体运通	2006年12月1日	2015年12月1日	受让取得
26	golfton.com	体运通	2012年1月31日	2016年1月31日	受让取得

体运通目前拥有 26 项域名，其中有 3 项为其原始取得，自鹰皇商务受让取得 12 项，自俱乐部受让取得 10 项，自高球通受让取得 1 项。前述域名都已完成过户手续，目前这 26 项域名都已在体运通名下。

#### 5、公司拥有的其他无形资产

单位：元

项目	原值	累计摊销	账面价值
高尔夫球场运营管理系统	1,500,000	550,000	950,000
球吧运营管理系统	100,000	30,833	69,167
语音呼叫系统	703,000	205,542	497,458

无线平台	180,000	15,000	165,000
浦发权益认证系统	18,000	2,250	15,750
高球通 APP 手机客户端	350,000	5,833	344,167
电子票务软件	250,000	4,167	245,833
高尔夫电子票务球场端	142,000	2,367	139,633
VOLVO 公开赛事票务系统	60,000	1,000	59,000
合计	3,303,000	816,991	2,486,009

#### (四) 取得的业务许可资格、资质及证书情况

序号	资质名称	拥有人	证书编号	有效期
1	进出口货物收发货人报关注册登记证书	体运通	4301364584	2015.9.16 至长期
2	软件产品登记证书	体运通	湘 DGY-2012-0222	2012.9.17-2017.9.16
3	软件企业认定证书	体运通	湘 R-2013-0265	2013.11.13 (发证日期)
4	增值电信业务经营许可证	体运通	湘 B2-20110115	有效期至 2016 年 10 月 21 日

#### (五) 特许经营权

报告期内公司不存在特许经营权。

#### (六) 主要固定资产使用情况

##### 1、报告期内公司租用的房产

序号	出租人	承租人	房屋位置	房屋用途	房屋面积(M <sup>2</sup> )	合同签订日期	合同执行期间	租金总额(元)
1	湖南粮食中心批发市场	体运通有限	长沙市新河路 470 号综合办公楼二楼	办公使用	1,939	2015.6.27	2015.07.01-2016.12.31	1,539,936

##### 2、公司业务过程中使用的主要设备

单位:元

资产类别	数量	原值	累计折旧	账面价值
高尔夫球车	50	1,474,000	782,623	691,377
台式电脑	79	270,217	249,174	21,043
笔记本电脑	39	214,108	198,066	16,042
平板电脑	10	31,048	14,606	16,442
打印机	12	21,945	17,333	4,612
其他	45	224,255	113,017	111,237
总计	235	2,235,573	1,374,819	860,754

公司业务过程中使用的主要设备包括高尔夫球车、电脑、打印机以及其他设备等。其他设备主要包括DELL-R720机架式2U服务器、LED显示屏、SONY投影机、扫描仪、空调等。台式电脑、笔记本电脑和打印机大部分已经提足折旧或者

接近提足折旧，但是使用状况仍然良好。

## （七）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至2015年7月31日，公司共有员工**126**人，构成情况如下：

年龄结构：在公司的**126**名员工中，30岁以下的员工**77**人，31至40岁的员工有**43**人，41至50岁的员工有**6**人。结构如下表所示：

年龄	公司员工年龄分布	数量占比
30岁及以下	<b>77</b>	<b>61.11%</b>
30~40（含40）	<b>43</b>	<b>34.13%</b>
40~50（含50）	<b>6</b>	<b>4.76%</b>
50岁以上	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
合计	<b>126</b>	<b>100.00%</b>

2015年6月29日，公司控股股东鹰皇商务对旗下互联网+体育相关的业务板块进行了重组。因此公司员工司龄按照加入鹰皇商务及旗下子公司的时间计算。公司工龄结构如下所示：在公司**126**名员工中，司龄一年以下的员工有**34**人，司龄一到三年的员工有**35**人，司龄三到五年的员工有**21**人，司龄五到十年的员工有**33**人，司龄十年以上的员工有**3**人。结构如下表所示：

工龄	公司员工司龄分布	数量占比
1年及以下	<b>34</b>	<b>26.98%</b>
1~3年（含3）	<b>35</b>	<b>27.78%</b>
3~5年（含5）	<b>21</b>	<b>16.67%</b>
5~10年（含10）	<b>33</b>	<b>26.19%</b>
10年以上	<b>3</b>	<b>2.38%</b>
合计	<b>126</b>	<b>100.00%</b>

任职分布：公司共有员工**126**人，按照部门划分结构如下

任职分布	公司员工岗位分布	数量占比
市场人员	19	15.08%
银行业务人员（含客服）	33	26.19%
线上运营与企划人员	6	4.76%
技术人员	26	20.63%
采购、资源拓展人员	16	12.70%
人资行政财务法务人员	12	9.52%
管理人员	14	11.11%
合计	126	100.00%

学历学位结构：在公司的 126 名员工中硕士研究生 5 人，本科 50 人，大专学历 60 人，中专及以下学历 11 人。分布结构图如下所示：

学历	公司员工学历分布	数量占比
硕士及以上	5	3.97%
本科	50	39.68%
大专	60	47.62%
中专及以下	11	8.73%
合计	126	100.00%

地域分布：在公司的 126 名员工中，在湖南省工作的员工有 112 人，在北上广工作的员工有 11 人，在其他省市工作的员工有 3 人。分布结构图如下所示：

地域分布	公司员工地域分布	数量占比
湖南	112	88.89%
北上广	11	8.73%

其他省市	3	2.38%
合计	126	100.00%

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共4人，为王高浪先生、邓斌先生、邱科先生、金明先生。

王高浪先生简历见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

邓斌先生，1981年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于中南大学，土木工程专业，本科学历。2004年4月至2008年1月就职于北京北佳耐特科技有限公司任开发部经理；2008年3月至2010年4月就职于长沙牛耳教育任课程研发部经理；2010年4月至2012年4月就职于长沙极源科技有限公司任Study开发部经理；2012年5月至2015年6月就职于体运通有限历任技术规划部高级经理、总监；2015年7月至今就职于体运通股份任技术规划部总监。

邱科先生，1981年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于湖南大学，电气系计算机应用专业，本科学历。2005年4月至2008年3月就职于深圳赛银远古任项目经理；2008年4月至2010年12月就职于湖南艾因泰克任项目经理；2011年1月至2014年3月就职于鹰皇商务任项目经理；2014年4月至2015年6月就职于体运通有限任技术实施部高级经理；2015年7月至今就职于体运通股份任技术服务部经理。

金明先生，1985年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于长沙大学，计算机专业，本科学历。2008年2月至2012年11月就职于鹰皇商务任开发部经理；2012年12月至2015年6月就职于体运通有限任技术研发部总监；2015年7月至今就职于体运通股份任技术开发部总监。

### （八）公司人员、资产、业务的匹配性

公司以租赁的方式取得经营所必须的办公场所，同时拥有经营必须的办公设备。公司拥有与业务发展相关的无形资产，包括具有产权或独占使用权的商标39项、软件著作权28项、域名26项。公司无形资产均有相应的权属证明文件或依据相关合同独立享有经营所需相关权益。

公司部门和岗位设置合理，包括场馆中心、运营中心和技术中心等部门、岗位。公司总经理黄建海毕业于威斯康辛麦迪逊乌克兰分校工商管理专业，硕士学历。副总经理刘琼，毕业于湖南商学院管理专业，本科学历，拥有丰富的高尔夫渠道经营、大客户销售和维护等管理经验。副总经理王高浪，毕业于长沙铁道学院、计算机应用专业，硕士学历，拥有丰富的研发经验。此外公司还拥有邓斌、邱科、金明等多位技术人员，熟悉公司业务，了解行业发展趋势，具有丰富的技术和产品研发经验。

公司拥有的各类工作人员是根据实际业务开展需要进行招聘的。公司目前主要提供的服务包括企业与零售客户的高尔夫场馆预订服务；商业与会员高尔夫赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫 APP 推广与运营；APP、场馆运营管理系统、订场业务系统等软件产品的设计、开发与销售以及相关软件开发外包服务。银行客户是公司主要的企业客户，相关的银行业务人员（含客服）占员工人数比重较高。公司不断加大系统和软件产品研发的投入，为完善高尔夫服务体系提供技术支持。因此技术人员占员工人数比重也较高。

公司主营业务是为企业与零售客户提供高尔夫球场预订服务；商业与会员赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫 APP 推广运营；软件产品设计、开发与销售以及软件开发外包服务。公司拥有经营所必备的资产，固定资产包括笔记本电脑、打印机、台式电脑等办公设备，使用状况良好。截至 2015 年 7 月 30 日，固定资产账面原值 2,235,573 元，账面净值为 860,754 元。公司拥有与业务发展相关的无形资产，包括具有产权或独占使用权的商标 39 项、软件著作权 28 项、域名 26 项。主要资产均与公司所从事的主营业务相关联。同时，公司员工结构中以银行业务人员和技术人员为主，从事高尔夫预订等增值业务服务以及有关场馆预订的研发工作，因此公司的资产与人员和业务具有较强的匹配性、关联性。

## 四、公司业务具体情况

### （一）业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

按照业务类别划分公司报告期内的收入构成如下表所示：

单位：万元

按业务分类	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	719.95	100.00%	288.98	100.00%	56.64	100.00%
高尔夫预订	702.31	97.55%	-	-	-	-
其中：①行业预订	553.00	76.81%	-	-	-	-
②零售预订	149.31	20.74%	-	-	-	-
赛事业务	16.89	2.35%	-	-	-	-
会籍业务	-	-	-	-	-	-
软件销售	-	-	99.51	34.43%	-	-
软件开发	-	-	132.74	45.94%	28.30	49.96%
其他	0.76	0.11%	56.73	19.63%	28.34	50.04%
合计	719.95	100.00%	288.98	100.00%	56.64	100.00%

2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。2015年7月公司高尔夫预订业务收入702.31万元，占主营业务收入总额的97.55%。

报告期内公司收入的变动比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动(%)	金额
高尔夫预订	702.31	-	-	-
其中：①行业预订	553.00	-	-	-
②零售预订	149.31	-	-	-
赛事业务	16.89	-	-	-
会籍业务	-	-	-	-
软件销售	-	99.51	-	-
软件开发	-	132.74	369.05%	28.30
其他	0.76	56.73	100.18%	28.34
合计	719.95	288.98	410.20%	56.64

2014年公司营业收入较2013年增加232.33万元，增长410.15%。2013年，公司主要的收入来源于软件开发服务，由于公司处于业务的起步阶段，因此公司2013年度收入规模较小。2014年公司加大业务拓展力度，品牌知名度和公司在客户中的信誉逐渐提高，公司销售球场运营管理系统收入大幅增加99.50万元。随着员工软件开发熟练程度和软件开发效率逐步提高，公司软件开发收入与2013年相比出现大幅增长，增幅达到369.00%，但公司收入规模的绝对值仍较小。

## （二）主要消费群体及前五名客户情况

### （1）2015年1-7月公司前五名客户情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占销售收入比例
------	------	---------

中信银行股份有限公司信用卡中心	296.00	41.11%
上海银行股份有限公司	88.79	12.33%
广发银行股份有限公司	88.77	12.33%
兴业银行股份有限公司信用卡中心	25.76	3.58%
中国光大银行股份有限公司信用卡中心	18.47	2.57%
合计	517.79	71.92%

## (2) 2014年公司前五名客户情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占销售收入比例
天津卡波里商务信息咨询有限公司	50.00	17.30%
湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	43.32	14.99%
湖南鹰皇庄园电子商务有限公司	32.00	11.07%
长沙爱体信息技术有限公司	28.78	9.96%
丽江玉龙雪山国际高尔夫俱乐部有限公司	24.79	8.58%
合计	178.89	61.90%

## (3) 2013年度公司前五名客户情况

单位：万元

客户名称	收入金额	占销售收入比例
上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	20.75	36.64%
湖南外商国际活动中心有限公司	20.51	36.21%
湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	7.55	13.32%
深圳九龙山高尔夫球会	5.00	8.83%
郴州小埠高尔夫球会	2.83	5.00%
合计	56.64	100.00%

公司向单个客户的销售比例未超过50%，不存在对单一或者少数客户形成重大依赖的情形。

## (三) 主要产品构成情况及前五名供应商情况

## 1、主要产品成本构成情况

报告期内公司营业成本分类情况如下：

单位：万元

按业务分类	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	642.66	100.00%	117.70	100.00%	84.70	100.00%
高尔夫预订	626.36	97.46%				
其中：①行业预订	488.46	76.01%				
②零售预订	137.90	21.46%				
赛事业务	16.30	2.54%				
会籍业务						
软件销售			15.00	12.74%	15.00	17.71%
软件开发			99.97	84.94%	54.73	64.61%

其他			2.73	2.32%	14.97	17.68%
合计	642.66	100.00%	117.70	100.00%	84.70	100.00%

2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。2015年7月公司高尔夫预订业务主营业务成本626.36万元，占主营业务成本总额的97.46%。

2014年度、2013年度，公司营业成本分别为117.70万元、84.70万元，营业成本的增加主要是公司销售规模的不断扩大带动成本的相应增加。

## 2、公司前五名供应商情况

2014年、2013年公司收入主要为软件产品销售以及软件开发外包服务。对应的成本主要为开发人员工资、固定资产折旧、无形资产摊销等不存在供应商。

2015年1-7月份公司前五名供应商情况如下所示：

单位：万元

序号	采购对象	采购金额	占当期采购总金额比例
1	深圳环球世纪企业策划管理有限公司	48.54	7.43%
2	长春净月潭森林高尔夫有限公司	45.99	7.05%
3	上海旭宝高尔夫俱乐部有限公司	41.52	6.36%
4	广州市绿怡高尔夫球场有限公司	39.01	5.98%
5	广东东莞银利外商高尔夫俱乐部有限公司	30.94	4.74%
	合计	206.00	31.56%

(四) 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、重大资产重组相关协议

协议名称	签订主体	签订时间	主要内容
资产无偿划转协议	高球通、体运通	2015.6.9	将与互联网+体育业务相关的各类资产，包括存货、固定资产、无形资产等经营性资产以及与之相关的债权、债务、往来款项等划转给体运通。
	俱乐部、体运通		
	信息技术、体运通		
	鹰皇商务、体运通		
劳动关系整体转移三方协议	高球通、体运通、 鹰皇商务	2015.6.9	将与互联网+体育业务相关的人事关系转移至体运通，
	俱乐部、体运通、 鹰皇商务		
	信息技术、体运通、 鹰皇商务		
业务整体转移与承接协议	高球通、体运通	2015.6.9	将体育服务外包（包含机构客户场馆预订、商业赛事承办、培训等）、移动互联网产品运营（包含APP、微信、微博等在线产品）等业务转移至体运通
	俱乐部、体运通		将零售客户场馆预订、会员赛事承办、会籍产

			品、行程预订等业务转移至体运通
	信息技术、体运通		将移动技术开发转移至体运通
	鹰皇商务、体运通		体育服务外包（包含机构客户场馆预订等）业务转移至体运通
资产移交清单	高球通、体运通	2015.6.29	商标、软件著作权、域名、应收账款、预付账款、其他应收款、应付账款、预收账款、其他应付款、固定资产、无形资产等进行移交确认
	俱乐部、体运通		
	信息技术、体运通		
	鹰皇商务、体运通		
商标转让合同	鹰皇商务、体运通	2015.7.17	对质押商标的授权使用及转让事宜进行约定

## 2、报告期内重要的销售合同

	序号	合同相对方	合同内容	签约日期/履行期限	合同金额(万元)
软件销售、委托开发合同(合同金额30万元以上)	1	鹰皇金佰仕网络技术有限公司	合作开发“福满星城”长沙公共消费平台	2013.7	260
	2	佰仕居置业有限公司	佰仕居APP的设计与开发	2013.10.1	48
	3	天津卡波里商务信息咨询有限公司	委托设计、开发太平洋联盟会员移动服务平台	2014.4.2	50
	4	鹰皇庄园	委托开发建设“5211go”平台V1.0	2014.7.30	48
	5	北京嘉唐文化传媒有限公司	委托开发“嘉唐金鹰订场管理系统”	2014.9.1	55
	6	鹰皇庄园	委托开发“5211go”平台V3.0	2015.4.20	76.5
高尔夫增值服务合作合同	7	华夏银行股份有限公司信用卡中心	高尔夫增值服务	2012.12.10至预存用完为止	按实际发生额结算
	8	上海银行股份有限公司	高尔夫增值服务	2014.01.01至2015.12.31	按实际发生额结算
	9	中国光大银行股份有限公司信用卡中心	高尔夫免果岭费服务	2014.6.1至2017.5.31	按实际发生额结算
	10	上海浦东发展银行股份有限公司	高尔夫增值服务	2015.01.01至2016.12.31	按实际发生额结算
	11	上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心	高尔夫服务	2015.01.01至2015.12.31	按实际发生额结算
	12	中信银行股份有限公司信用卡中心	高尔夫服务	2015.01.01至2015.12.31	按实际发生额结算
	13	广发银行股份有限公司	高尔夫服务	2015.01.01至2016.12.31	按实际发生额结算
	14	深圳万里通网络技术有限公司上海分公司	高尔夫服务	2015.4.1至2016.03.31	按实际发生额结算
	15	南洋商业银行(中	高尔夫增值服务	2014.05.01至	按实际发

		国)有限公司		2015.12.31	生额结算
16		兴业银行股份有限公司信用卡中心	高尔夫增值服务	2015.05.1至 2016.12.31	按实际发生额结算

截至2015年11月12日，处于履行中的与华夏银行股份有限公司信用卡中心的签订的合同主体变更手续正在办理中。在签订的《业务整体转移与承接协议》中已约定，“在2015年6月29日前未能获得全部相关原合同相对方书面同意时，同意委托公司代为履行相关原合同义务，原合同项下的权益归公司独立享有”。上述未完成变更手续的合同由公司执行。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三 公司股份情况”之“(五) 重大资产重组情况”之“4、资产重组的具体情况”之“(1)、体运通有限与鹰皇商务的重组情况”和“(2)、体运通有限与高球通的重组情况”。

### 3、报告期内重要的采购合同

#### (1) 业务重组过程中涉及主体变更的球场采购合同

序号	签约主体	供应商名称	接受服务的内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
1	体运通	苏州阳澄湖兴丽娱乐度假有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.26	履行中
2	体运通	西安国际高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.30	履行中
3	体运通	南昌翠林高尔夫度假酒店	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.17	履行中
4	体运通	海峡高尔夫俱乐部(长乐)有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
5	体运通	福州温泉高尔夫乡村俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.6.15	履行中
6	体运通	珠海国际高尔夫游乐有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.1	履行中
7	体运通	东方体育度假世界(珠海)有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.3	履行中
8	体运通	湖南桃花源国际高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.11.11	履行中
9	体运通	深圳名商高尔夫球会	球场采购	按实际发生额结算	2014.11.3	履行中
10	体运通	福建新东方体育娱乐有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.10.13	履行中
11	体运通	珠海天志置业发展有限公司金湾高尔夫分公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.10.13	履行中
12	体运通	昆明万达高尔夫有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.6.17	履行中
13	体运通	清远狮子湖高尔夫球度假	球场采购	按实际发	204.3.12	履行中

序号	签约主体	供应商名称	接受服务的内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
		俱乐部有限公司		生额结算		
14	体运通	昆明阳光高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.9	履行中
15	体运通	昆明乡村高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.6.1	履行中
16	体运通	阳江涛景度假村有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.5.15	履行中
17	体运通	连云港花果山国际俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.5.1	履行中
18	体运通	银川黄河高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.27	履行中
19	体运通	北京乡村高尔夫俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.5.11	履行中
20	体运通	桂林乐满地旅游开发有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.14	履行中
21	体运通	泉州市晋江中远发展有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.21	履行中
22	体运通	北京黄港体育休闲有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.7	履行中
23	体运通	河南思念高尔夫俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.5.1	履行中
24	体运通	丽江玉龙雪山国际高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.1	履行中
25	体运通	长春净月潭森林高尔夫球有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.11	履行中
26	体运通	张家界天门洞体育发展有限公司张家界高尔夫俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.15	履行中
27	体运通	南昌雅高实业有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.8	履行中
28	体运通	涿州京南永乐高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.6	履行中
29	体运通	北京东方天星乡村俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.1	履行中
30	体运通	江西庐山国际高尔夫球会	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.24	履行中
31	体运通	新东海高尔夫乡村俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.30	履行中
32	体运通	广西嘉和酒店商务有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.10	履行中
33	体运通	东方厦门高尔夫乡村俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.1	履行中
34	体运通	北海嘉和商务酒店有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2.15.3.25	履行中
35	体运通	唐山市南湖国际高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.11	履行中
36	体运通	肇庆高尔夫发展有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.28	履行中

序号	签约主体	供应商名称	接受服务的内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
37	体运通	海宁尖山高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.2.26	履行中
38	体运通	石家庄众诚白鹿泉休闲度假村有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.1	履行中
39	体运通	北京市长阳体育休闲俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.1	履行中
40	体运通	天津松江田园高尔夫运动有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.1	履行中
41	体运通	昆明春城湖畔旅游置业发展有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
42	体运通	东莞峰景高尔夫有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.3.31	履行中
43	体运通	凯歌(厦门) 高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
44	体运通	天津国际温泉高尔夫俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.1	履行中
45	体运通	杭州西湖国际高尔夫乡村俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.2.1	履行中
46	体运通	昆山淀山湖体育游乐有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.30	履行中
47	体运通	湖北梁子湖高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
48	体运通	南通通州华通投资有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.26	履行中
49	体运通	重庆保利高尔夫球会有限公司经营管理分公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
50	体运通	桂林山水高尔夫度假酒店有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
51	体运通	东方(宁波开发区)体育俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.5	履行中
52	体运通	珠海国际赛车场高尔夫俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.12	履行中
53	体运通	广州市绿怡高尔夫球场管理有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.13	履行中
54	体运通	江门五邑高尔夫球场娱乐有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
55	体运通	四川恒生科技发展有限公司青城高尔夫俱乐部	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.31	履行中
56	体运通	东方(武汉)高尔夫房地产开发有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
57	体运通	广州市南沙高尔夫球会有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2014.12.31	履行中
58	体运通	清远碧桂园假日半岛高尔夫球会有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.24	履行中
59	体运通	棕榈岛度假村有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
60	体运通	协和高尔夫(上海)有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中

序号	签约主体	供应商名称	接受服务的内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
61	体运通	温州东方仰义乡村俱乐部有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.1.1	履行中
62	体运通	湖州市五乐台度假区有限公司	球场采购	按实际发生额结算	2015.4.1	履行中

## (2) 业务重组过程中涉及主体变更的练习场采购合同

序号	签约主体	供应商名称	接受服务内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
1	体运通	沈阳高本益商贸有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.20	履行中
2	体运通	南京白马高尔夫俱乐部	采购	按实际发生额结算	2015.1.30	履行中
3	体运通	北京湾会企业管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.5.20	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.1.22	履行中
4	体运通	北京天宫翔体育休闲有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.4.26	履行中
5	体运通	福州城市绿谷体育场馆有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.20	履行中
6	体运通	福建川捷酒店有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.3.20	履行中
7	体运通	深圳市大生体育有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.2.12	履行中
8	体运通	上海东镇高尔夫乡村俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.20	履行中
9	体运通	上海中高投资管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.2.6	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.2.6	履行中
10	体运通	广州冠景休闲健身有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.12.29	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.3.30	履行中
11	体运通	合肥市河区华臣高尔夫练习场	采购	按实际发生额结算	2014.9.16	履行中
12	体运通	上海福钧企业管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.12	履行中
13	体运通	北京惠鹏盛大文化传播有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.21	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.1.20	履行中
14	体运通	广州市蓝鹏高尔夫运动管理服务服务有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.13	履行中
15	体运通	深圳市昊创投资集团有限公司梅林文体中心	采购	按实际发生额结算	2014.5.22	履行中
16	体运通	厦门名奕园高尔夫俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2013.12.23	履行中
17	体运通	上海冉升体育投资管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.6.25	履行中
18	体运通	江西南昌南郊宾馆发展有限公司南昌翠林高尔夫度假酒店	采购	按实际发生额结算	2014.6.12	履行中
19	体运通	厦门诺斯蒂体育推广有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.30	履行中
20	体运通	青岛国际高尔夫俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.11.29	履行中
21	体运通	福州大力士体育服务有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.4.21	履行中
22	体运通	泉州晋江中远发展有限公司高尔夫练习场	采购	按实际发生额结算	2014.8.31	履行中
23	体运通	天津市骏景高尔夫俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.24	履行中
24	体运通	深圳市龙冠体育管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.5.20	履行中

序号	签约主体	供应商名称	接受服务内容	合同金额	合同签订时间	目前执行情况
		成都分公司				
25	体运通	上海绿景体育发展有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.11.27	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.3.6	履行中
26	体运通	智慧星天地（上海）体育管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.12	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.1.26	履行中
27	体运通	沈阳斯搏体育文化有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.3.20	履行中
28	体运通	烟台斯卡伊高尔夫训练有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.30	履行中
29	体运通	苏州顺风港大酒店有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.5.21	履行中
30	体运通	北京斯莱斯体育发展有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.12.31	履行完毕
31	体运通	上海昱同体育投资有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.1.30	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.1.30	履行中
32	体运通	东方（武汉）高尔夫房地产开发有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.2.16	履行中
33	体运通	东莞市青辞高尔夫练习有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.2.16	履行中
34	体运通	深圳市曦城山顶文化有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.24	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.1.23	履行中
35	体运通	上海旭宝高尔夫俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.8.25	履行中
			APP	按实际发生额结算	2015.5.15	履行中
36	体运通	长春雅峰高尔夫球管理有限公司	采购	按实际发生额结算	2014.7.15	履行中
37	体运通	莆田长盛高尔夫练习场有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.2.16	履行中
38	体运通	长春市智盛高尔夫俱乐部有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.4.30	履行中
39	体运通	北京世纪泰格发展有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.1.20	履行中
40	体运通	北京华和诚高尔夫俱乐部	APP	按实际发生额结算	2015.1.23	履行中
41	体运通	北加远景运动科技（北京）有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.1.27	履行中
42	体运通	上海翼高企业管理咨询有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.2.6	履行中
43	体运通	曲拥文化发展有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.5.15	履行中
44	体运通	大连蓝海会信息咨询有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.7.1	履行中
45	体运通	深圳市国盛十九洞体育发展有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.1.27	履行中
46	体运通	东莞峰景高尔夫有限公司	采购	按实际发生额结算	2015.3.20	履行中
47	体运通	北京鹏联福达体育有限公司	APP	按实际发生额结算	2015.1.23	履行中

#### 4、报告期内重要的房屋租赁合同

见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）主要固定资产使用情况”之“1、报告期内公司租用的房产”。

## 五、公司商业模式

### （一）公司的经营模式

公司立足于向企业客户、零售客户以及APP注册客户提供高质量的高尔夫场馆预订服务,并提供商业及会员赛事承办、会籍产品推广与销售等相关配套服务。近年来,公司还不断加大系统和软件产品研发的投入,为完善高尔夫服务体系提供技术支持。公司在商户联网方面拥有十分丰富的经验,拥有包括高尔夫球场、高尔夫练习场、球吧等数百家商户资源,通过规模化采购获取成本优势。同时,公司建立了行业内最大的7\*24小时语音在线服务专属平台,形成了产品开发、活动推广、服务托管等业务体系。基于采购的成本优势以及优质的服务,通过收取球场预订的差价、赛事承办的服务费以及会籍产品的销售获取营业利润。

经过多年的发展,公司的经营模式也在不断的优化。公司正逐步由高尔夫场馆预订向大众体育场馆预订方向拓展。同时,公司基于场馆资源整合与移动互联网技术的发展战略,自主研发了包括体育场馆数字化管理系统、体育T库平台、中介订场平台、结算系统、银行高尔夫频道、客户订场APP等信息系统和软件平台。公司正逐步实现场馆管理、产品发行、票务预订、客户关系管理、结算管理的体育全产业链的信息化,为上下游客户以及同行业企业提供快速、便捷、安全的线上交易服务。公司正逐步运用现代化的移动互联网网络技术,通过对体育场馆资源的整合向银行客户、零售客户以及APP注册客户提供实时、便捷的体育综合服务。利润来源将由球场差价收益向资源接入流量收益以及增值服务收益方向拓展。

### （二）公司的采购模式

公司日常经营过程中主要的采购对象包括场馆资源、赛事活动、办公用品等。场馆资源及赛事活动采购由公司采购管理部负责,办公设备及配件的采购由行政部负责,电子设备的采购由技术开发部负责。与一般的商品不同,场馆资源会因地理位置、知名度、客流量等方面有较大的差异。因此,不同场馆资源可比性不高,公司在进行场馆资源采购时主要考虑供应商基本情况与合作历史、合作条件、场馆近期及预计消费量以及公司资金投入计划等方面的因素并经过谈判最终确定采购价格和采购量。

赛事活动以及办公用品的采购主要根据相关预算，通过比价申报的形式落实相关采购事项。采购人员应提供至少三家以上的供应商进行比价。为保证商品的可比性，每家供应商所提供的商品信息应保持条件一致。采购人员根据比价单做出采购选择，经相关人员审批后签订采购合同。

### （三）公司的研发模式

公司的研发工作与公司的整体发展战略相辅相成。研发工作以高尔夫行业乃至整个体育行业信息系统开发为核心，涉及到场馆管理、票务结算、客户订场等多个环节，包括MIS、互联网、移动互联网等技术领域。公司的研发工作坚持以客户和市场需求为导向，使成熟、可靠的技术能够快速转化为生产力，满足市场的需要。这种研发方式实现了结果可预测、过程可控制的目标，有效降低了研发风险。跨部门协作和过程化管理是实现以市场为中心研发导向的重要保障。因此，公司各个部门间建立了畅通的沟通协作机制，将研发、设计、开发、测试紧密联系在一起，保证了研发工作的顺利进行。公司的研发方式分为产品研发、项目开发和平台开发。项目开发是为了满足单一客户的个性化需求而开展的定向开发。产品研发则是为了满足多个客户的共同需求而开展的研发工作。平台研发主要是为了向公司整个订场系统提供技术支持。

### （四）公司的销售与服务模式

重组之后，公司主要的服务对象包括企业客户与零售客户。根据服务对象和内容的不同公司制定了不同的销售模式。

公司企业客户主要包括银行、航空公司等机构的高净值客户。公司主要通过向这些机构提供球场、练习场预订外包服务以及承办高尔夫赛事的方式获取这些高净值客户。机构的服务外包大多采取招投标的形式进行，公司凭借着自身优质的服务质量与这些机构建立了长期稳定的合作关系。

公司的零售客户主要包括自身CRM数据库中分布于全国数十万的个人客户以及通过APP客户端注册的手机用户。零售客户服务内容主要包括高尔夫球场、练习场预订，为了满足客户的个性化需求，公司还提供高尔夫行程定制、酒店、机票、用车等一系列配套服务预订。公司会通过APP、微信、网站、微博、短信等渠道发布优惠促销活动推广自身的预订服务，挖掘潜在的用户群体。通过频繁

举办各类赛事及会员活动，保持会员的黏性，提高企业在市场中的知名度。未来公司将丰富服务内容，通过增加羽毛球、健身等大众体育的场馆预订和赛事培训等服务开发更广范围的大众客户。

无论是针对零售客户还是企业客户，公司均主要采取直销的模式进行。除此之外，公司还会采取场馆分销的方式与其他并网商合作，通过资源互享以达到共赢的目的。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况及监管体制

#### 1、公司所处行业概况

公司成立起至2015年6月29日，主要从事软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务。2015年6月30日起，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫以及相关配套服务进行了业务重组。重组之后，公司依托于移动互联网技术及信息技术，通过整合全国体育场馆及各类体育资源，致力于向企业和个人客户提供综合体育服务。目前主要提供的服务包括企业与零售客户的高尔夫场馆预订服务；商业与会员高尔夫赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫APP推广与运营；APP、场馆运营管理系统、订场业务系统等软件产品的设计、开发与销售以及相关软件开发外包服务。其中，高尔夫场馆预订业务为公司主要的收入来源。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”。根据《国民经济行业分类》

（GB/T4754-2011）分类，公司所处行业为“I65 软件和信息技术服务业”门类下的“I6592呼叫中心”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“I65软件和信息技术服务业”门类下的“I6592呼叫中心”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“171011信息技术服务”门类下的“17101112数据处理与外包服务”。

#### 2、国内外高尔夫运动发展概况

高尔夫运动起源于15世纪的苏格兰，率先涉及打高尔夫球的是苏格兰北海岸的士兵，后来逐渐引起宫廷贵族和民间青年的浓厚兴趣，最终成为苏格兰的一项

传统项目。尔后传入英格兰。十九世纪末传到美洲、澳洲及南非，二十世纪传到亚洲。由于高尔夫球最早在宫廷贵族中盛行，加之高尔夫球场地设备昂贵，故有“贵族运动”之称。

自1894年美国高尔夫协会成立以来，高尔夫运动在美国十分盛行，由于人口、土地、经济发展的优势，美国逐渐取代英国成为高尔夫球坛霸主，是高尔夫运动最为普及的国家。1829年印度成为最早成立高尔夫俱乐部的亚洲国家，其后在泰国、韩国、日本、新加坡、马来西亚都相继成立高尔夫俱乐部。19世纪末，在中国上海高尔夫运动有过短暂的历史。20世纪末，亚太地区一跃成为全球经济发展速度最快的地区，高尔夫运动与开发也掀起高潮。亚太地区国家的经济发展不均衡，与社会经济紧密相连的高尔夫运动的发展也各具特色。日本堪称高尔夫王国，虽然寸土似金，但高尔夫运动倍受宠爱，由于国土面积有限，日本的高尔夫球场趋于小型化，服务大众化。亚太地区其他国家由于高尔夫属于西方外来文化，发展历史较短，人均球场数量少，高尔夫人群局限于上层社会和富裕人群，相关的产业不完整，高尔夫发展的资金与设施依赖于西方发达国家。

20世纪80年代，中国的对外经济和开放政策吸引了全世界各国外商来中国投资，促使高尔夫运动进入中国。从1984年中山温泉高尔夫球俱乐部建立起，中国高尔夫运动的成长经历了30余年的时间，在这30年当中，高尔夫运动在一定程度上得到了发展，但是由于中国的高尔夫产生的背景特殊性以及中国的市场经济这个大环境还不够成熟等一系列的原因，中国的高尔夫产业发展也存在一些瓶颈和制约因素。

我国高尔夫球场大致经历了四个发展阶段：第一阶段从1984年到1994年，高尔夫运动在我国处于萌芽期，全国高尔夫球场不到20个。从1984年外经贸部门批准建立广东中山温泉高尔夫俱乐部之后，建设速度大约每年1-2个；第二阶段从1994年到2004年，我国高尔夫运动处于起步期，平均每年建设不到20个；第三阶段，2004年至2014年，是快速发展时期，平均每年新增60个球场左右。第四阶段从2014年起，中国高尔夫进入一个新的时期。从2014年4月北京《关于调整北京市非居民用水价格的通知》印发，以北京作为试点提高高尔夫球场用水价格；到2014年7月份国家发改委等十一部委联合发出《关于落实高尔夫球场清理整治措施的通知》，具体明确当前存在球场设施的清理整治分类和落实措施；再到2014

年10月份《国务院关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》发布，简化相关赛事审批手续，促进体育制度改革。中国的高尔夫行业一方面面临着国家层面面对高尔夫行业的清理整治，另一方面又跟随着整个体育行业的深化改革而进入了体育产业改革的实施期。

高尔夫行业在中国的发展已跨过了第30个年头，中国高尔夫已到了“而立之年”，行业的发展到了一个关键性的历史节点。如何正确把握政策方向，克服目前面临的各种不利因素，调整中国高尔夫的发展方向、经营模式，消弭社会不公正的看法，让高尔夫回归到体育运动的身份，让行业可以在一个规范有序的政策环境和一个正常的市场环境中健康且可持续的发展，一直是从业者们所追求的目标。随着社会经济的发展和人民生活水平的提高，高尔夫运动在某种程度上来说，已经成为一个刚性需求。高尔夫是一项体育项目，而不是一个单纯的娱乐项目，早已经成为亚运会、全运会的正式比赛项目之一，国际奥委会已于2009年10月9日第121次全会通过了高尔夫进入奥运会。随着全国高尔夫球场清理工作逐步开展，行业发展逐步规范，打球需求逐步释放，高尔夫这项运动将迎来新的发展阶段。

### **3、行业主管部门及监管体制**

#### **(1) 行业主管部门、监管体制**

目前，公司主营业务为场馆预订，属于服务行业，主要服务于高尔夫行业，未来公司将面向大体育行业。公司所处行业尚无专门的主管部门。

高尔夫行业目前也没有专门的主管部门，相关监管部门主要涉及国家发展和改革委员会、国土资源部、国家体育总局、国家旅游局、工业和信息化部等部委。中国高尔夫球协会为高尔夫行业的主管行业协会，主要负责指导发展中国的高尔夫球运动，促进全国高尔夫球队伍的精神文明的建设；推动高尔夫球运动的普及和技术水平的提高；宣传和普及高尔夫球运动，负责协调组织全国性的各类、各级高尔夫竞赛和训练工作；拟定有关高尔夫球教练员、运动员的管理制度，制定高尔夫球运动员、教练员、裁判员技术等级制度，负责运动员资格审查和处理；增进各国、各地区高尔夫球协会和组织的交流以及与国际高尔夫球组织的联系。

#### **(2) 行业主要法规及政策**

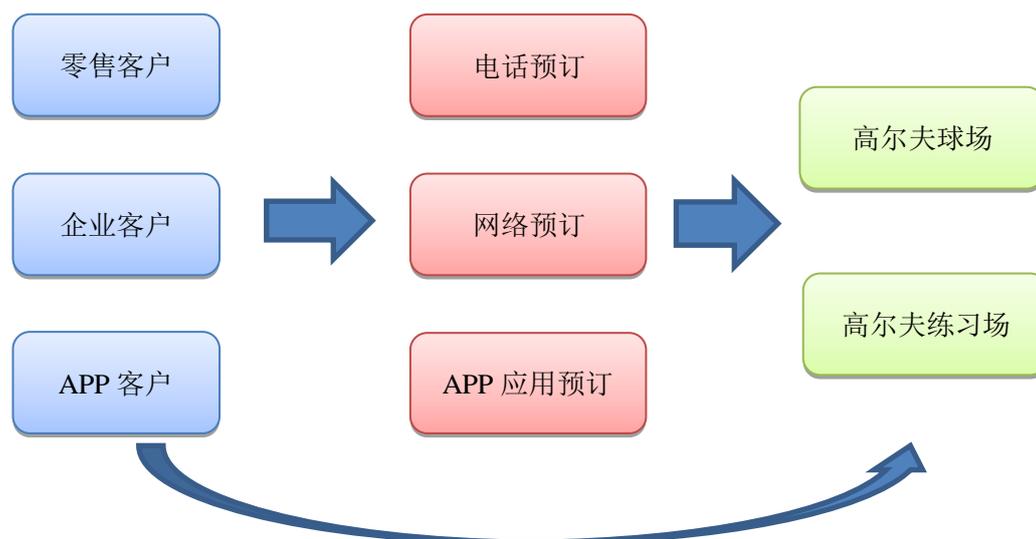
行业的主要政策法规如下表所示：

年份	颁布机构	文号	法律法规及相关政策	相关内容
1995	全国人大	中华人民共和国主席令第五十五号	中华人民共和国体育法	全面总结体育事业发展成功经验和存在的问题，阐述国家发展体育事业的基本态度、体育工作的方针、任务、基本原则和重大措施
1997	国务院	中发[1997]11号	关于进一步加强土地管理切实保护耕地的通知	禁止征用耕地、林地和宜农荒地出让土地使用权用于高尔夫球场、仿古城、游乐宫、高级别墅区等高档房地产开发建设以及兴建各种祠堂、寺庙、教堂。
2004	国务院	国办发[2004]1号	国务院办公厅关于暂停新建高尔夫球场的通知	暂停新的高尔夫球场建设，清理已建、在建的高尔夫球场项目，规范已建高尔夫球场的运营，加强督促检查和指导工作
2008	国务院	中华人民共和国国务院令第五40号	中华人民共和国营业税暂行条例（2008修订）	改变高尔夫自2001年以来全国统一实行20%的营业税税率的规定，调整其税率为5%到20%之间，具体税率由省、自治区、直辖市人民政府在条例规定的幅度内决定
2009	国家发改委、国土资源部等7部门	发改办社会[2009]1993号	关于开展高尔夫球场建设情况调查的通知	根据国务院2004年一号文的指导思想，开启对全国高尔夫球场的摸查，重新启动对高尔夫的清理整治工作
2009	国务院	国发[2009]41号	国务院关于加快发展旅游业的意见	积极发展休闲度假旅游，规范发展高尔夫球场、大型主题公园等。大力培育发展具有自主知识产权的休闲、登山、滑雪、潜水、露营、探险、高尔夫等各类户外活动用品及宾馆饭店专用产品
2010	国务院	国办发[2010]22号	关于加快发展体育产业的指导意见	确定了体育产业发展的基本方针、主要目标和重点任务，出台了加大投融资支持力度、完善税费优惠政策等主要政策和措施，同时要求各级政府加强对体育产业发展的领导，鼓励支持群众性体育组织发展
2010	国家发改委	-	《海南国际旅游岛建设发展规划纲要》的批复函	在符合土地利用总体规划、林地保护利用规划和城乡规划，不占用耕地特别是基本农田、有效保护森林和生态环境、维护农民合法权益，并依法办理用地手续的前提下，可以规范发展高尔夫旅游。
2010	国务院	国办函[2010]121号	国务院办公厅印发贯彻落实国务院关于加快发展旅游业意见	明确指定发展改革委、国土资源部、住房城乡建设部、环境保护部、体育总局、旅游局六个国家部委负责规范发展高尔夫球场
2011	国务院	国发[2011]5号	国务院关于印发全民健身计划（2011-2015年）的通知	确定了全民健身计划的指导思想、目标任务、工作措施、保障措施和组织实施等内容
2011	国家体育总局	体经字[2011]178	关于印发<体育产业“十二	确定了“十二五”期间体育产业发展的指导思想、发展目标、主要任务和主要措施。其

年份	颁布机构	文号	法律法规及相关政策	相关内容
		号	五”规划>的通知	中发展目标包括：到“十二五”末期，体育产业增加值超过 4,000 亿，占国内生产总值的比重超过 0.7%，从业人员超过 400 万，体育产业成为国民经济的重要增长点之一
2011	国家发改委、国土资源部等 11 部委	发改社会 [2011]741 号	关于开展全国高尔夫球场综合清理整治工作的通知	明确要切实加强规范管理，保护耕地和林地资源，坚决制止违规建设高尔夫球场现象，在全国开展高尔夫球场综合清理整治工作。要求对 2004 年国务院办公厅《关于暂停新建高尔夫球场的通知》印发前未按规定履行立项、规划、用地和环境影响评价等建设审批手续建设的高尔夫球场以及印发后开工建设的高尔夫球场进行清理整治
2014	国务院	国发 [2014]10 号	关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见	明确了总体要求、重点任务、政策措施、组织实施四个部分。其中，重点任务包括“拓展体育产业发展空间”
2014	国务院	国发 [2014]46 号	关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见	确定了体育产业的发展目标为：到 2025 年，基本建立布局合理、功能完善、门类齐全的体育产业体系，体育产品和服务更加丰富，市场机制不断完善，消费需求愈加旺盛，对其他产业带动作用明显提升，体育产业总规模超过 5 万亿元，成为推动经济社会持续发展的重要力量
2014	国家发改委、环保部等 11 部委	发改社会 [2014]149 6 号	关于落实高尔夫球场清理整治措施的通知	全国各地高尔夫球场按照取缔、退出、撤销、整改四类要求进行处理
2015	国务院	国发 [2015]24 号	关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见	确定了发展电子商务的指导思想、基本原则和主要目标，出台降低准入门槛、合理降税减负、加大金融服务支持、维护公平竞争等主要政策和措施，为电子商务发展营造宽松的发展环境。要求各级政府减少束缚电子商务发展的机制体制障碍，进一步发挥电子商务在培育经济新动力方面的作用
2015	国务院	国发 [2015]40 号	关于积极推进“互联网+”行动的指导意见	确定了“互联网+”行动的总体思路、基本原则、发展目标。明确了 11 项重点行动。分别是“互联网+”创业创新；“互联网+”协同制造；“互联网+”现代农业；“互联网+”智慧能源；“互联网+”普惠金融；“互联网+”益民服务；“互联网+”高效物流；“互联网+”电子商务；“互联网+”便捷交通；“互联网+”绿色生态；“互联网+”人工智能。提出了推进“互联网+”的七方面保障措施：一是夯实发展基础，二是强化创新驱动，三是营造宽松环境，四是拓展海外合作，五是加强智力建设，六是加强引导支持，七是做好组织实施

## （二）行业与上下游的关系

公司主要从事高尔夫场馆预订业务，其下游为有打球需求的个人，按照来源不同可以分为零售客户、企业客户和 APP 客户。行业上游为高尔夫球场资源，包括高尔夫球场和高尔夫练习场。按照预订渠道划分包括场馆直接预订与通过中介预订，后者又分为电话预订、网络平台预订以及通过 APP 应用端预订。

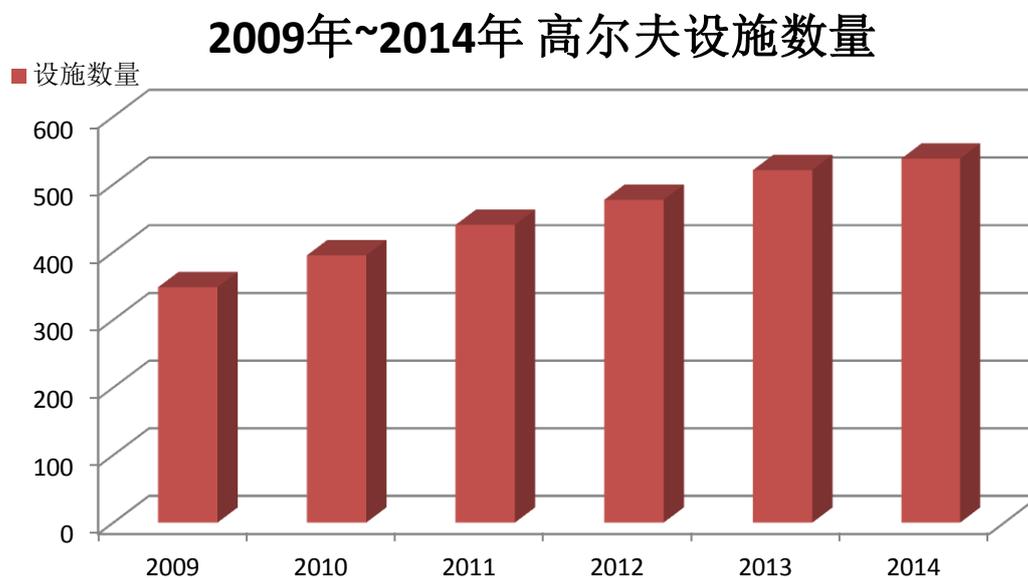


### 1、上游高尔夫球场、练习场

根据皇家古老高尔夫俱乐部（R&A）联合全球 15 家权威高尔夫机构，共同发布的《世界高尔夫 2015 年度报告》数据表明：高尔夫目前正在全球范围内传播，而打球供给量最为充足的，还是高尔夫运动发展排名前 20 的国家。在 2014 年底，全世界共有 34,011 家高尔夫设施分布在 206 个国家，绝大部分（79%）集中在 10 个国家，包括澳大利亚、加拿大、英格兰、日本以及美国。即使之前高尔夫欠发达地区，例如亚洲、非洲及加勒比地区，高尔夫运动的供给在很大程度上也相当集中，多数的高尔夫球场集中在西半球。南、北美两块大陆上的球场占据了全世界的 55%（美国球场数已占世界 45%）。欧洲拥有仅次于南、北美洲的球场数量，占到了全世界的 22%。接下来是占 14% 的亚洲以及占 6% 的大洋洲。

根据朝向集团发布的《朝向白皮书中国高尔夫行业报告》，截至 2014 年底，全国共有高尔夫设施 538 家，折合成 18 洞高尔夫球场 656 个。根据不完全统计，目前国内高尔夫练习场可查数量已经超过千家，正在营业的练习场数量也超过了 400 家。自 2004 年起，我国高尔夫行业进入了高速发展期，球场数量快速增长。

其中2009-2013年，我国高尔夫设施数量净增长173家（从348增加至521家），增长率为49.7%，年均增长率10.6%，18洞球场的个数净增长约207个（从432个增加至639个），增长率47.9%，年均增长率10.3%。但由于政策方面的影响，2014年新开高尔夫设施仅有17家，年增长率仅有3.3%，较前几年明显的减少。虽然近年来高尔夫球场数量总体上增加较快，但未来将出现地域发展不均衡的情况。综合考虑各种因素，云南、海南两地，由于地区性的政策因素和旅游业带动，设施数量会继续保持较快的增长势头。河北、山东两地由于地缘因素，靠近北京与韩国，外来打球人口对于本地设施发展的刺激作用也将延续。四川继续释放较强的消费需求，该地区的设施布局、市场运作方式、发展速度和经验在某种程度上符合市场供需关系，2009年至2013年五年间，四川球场数量增长接近3倍，未来发展值得关注。目前营业中的高尔夫设施数量较少的湖南、湖北、重庆、贵州将会是下一个5年设施总数增幅较为明显的地区。北京、上海两地的高尔夫市场较为成熟，加上土地、政策等因素的影响，设施发展活跃度不高，未来设施增长数量有限。其余多为高尔夫不发达地区，高尔夫市场培育还有待时日，在建拟建球场项目数量相对不多。



数据来源：《朝向白皮书中国高尔夫行业报告》

## 2、下游客户、零售客户以及 APP 客户

高尔夫本是一项体育运动，但由于其高消费的特性、推广力度不足等原因一

直未在我国普及。国际奥委会已于 2009 年 10 月 9 日第 121 次全会通过了高尔夫进入奥运会，随着我国高尔夫职业选手在国际舞台上不断取得优异成绩，高尔夫这项体育运动的神秘面纱也正逐渐地被揭开。目前，高尔夫的消费人群以民营企业、金融、证券、房地产、电信、信息等企业的中、高层管理人员，律师、文艺体育界中成功人士以及外籍人员，港、澳、台球员为主。伴随着人们收入水平的提高以及高尔夫消费价格的不断下降，其消费群体也在悄然的发生着变化，未来中国高尔夫这项运动将逐步被人们所接受，成为一项大众化的体育运动。

### （三）市场规模

目前，公司主要从事高尔夫球场、练习场预订服务，未来公司将立足于大体育产业，逐步由高尔夫场馆预订向各类体育场馆预订并提供综合服务的发展方向。

#### 1、高尔夫消费市场规模

根据《朝向白皮书中国高尔夫行业报告》，我国高尔夫消费人口已突破100万，核心人口也从30万发展到超过40万（指年满18周岁，一年下场打球超过8次的高尔夫人口），近年来一直保持着良好的增长趋势。由于高尔夫人口的稳步增长，总打球轮次逐年上升。2009年至2013年5年间，总量增长约343万轮次，增幅39.3%，年均增长率为8.7%。虽然平均18洞打球轮次因为设施数同步增加，以及政策、区域环境变化等原因有一定的起落，但2013年的平均18洞打球轮次20765轮次还是略高于2009年的20185轮次。受政策方面的影响，2014年全年共产生总打球轮次1190万打球轮次，相较2013年度下降25万轮次降幅约为2.1%，为近年来打球轮次首次下降。但总体来看，高尔夫打球轮次逐年呈上升趋势。

2009~2014中国高尔夫总打球轮次及平均18洞打球轮次变化趋势  
(单位: 万轮次; 轮次)



数据来源: 《朝向白皮书中国高尔夫行业报告》

根据皇家古老高尔夫俱乐部(R&A)联合全球15家权威高尔夫机构,共同发布的《世界高尔夫2015年度报告》数据表明:全球高尔夫设施已达到34,011座,球洞数量已达到576,534洞,全球人口数量已经超过71亿,按照每球洞人口数量计算,全球的平均水平为12,570人/球洞。一些发达地区每洞人口数量更加稀少,欧洲仅为5,811人/球洞,北美洲及大洋洲每洞人口数量甚至低于2000人,分别为1,846人和1,210人。相比较而言,我国每洞人口数量高达115,838人,远低于欧美等发达地区,甚至与全球平均水平仍有较大差距,我国的高尔夫运动仍具有较大的发展空间。

2014年全球高尔夫设施数量、球洞数与人口数量对比

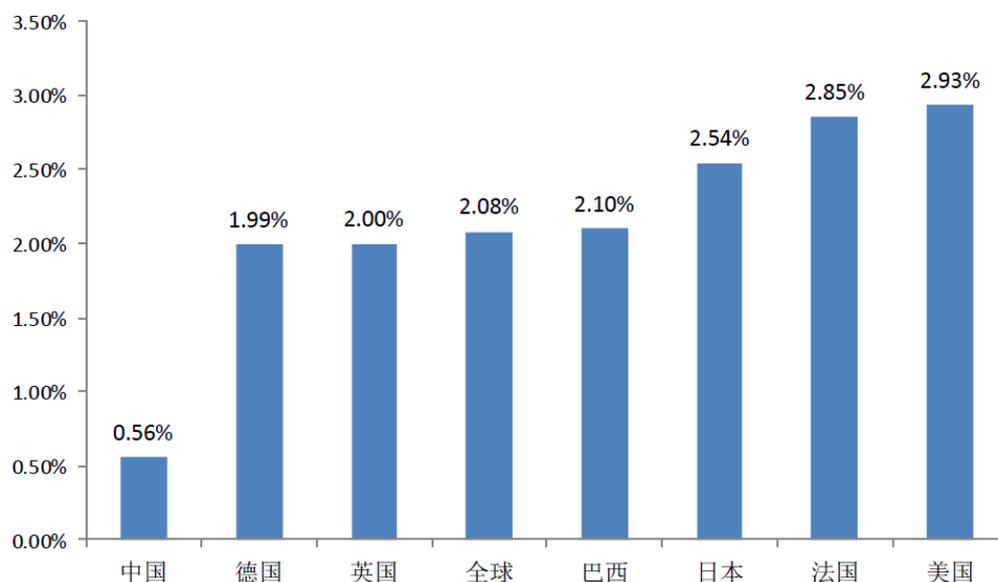
地区	人口数	球洞数	高尔夫设施数	人口/球洞
非洲	1,110,635,062	12,447	911	89,229
亚洲(包括中东)	4,298,723,288	91,536	4,778	46,962
欧洲	742,452,170	127,770	7,403	5,811
北美(包括中美及加勒比海地区)	561,072,904	303,999	18,145	1,846
大洋洲	38,303,620	31,632	2,111	1,210
南美	410,932,390	9,150	663	44,911
全球	7,162,119,434	576,534	34,011	12,570
中国	1,367,820,000	11,808	538	115,838

数据来源: 《世界高尔夫2015年度报告》

## 2、体育产业市场规模

根据民生证券发布的《文化传媒体育行业：开启体育产业五万亿规模的盛宴——体育产业深度报告之第一篇》，近年来，我国体育产业虽有所发展，但与发达国家相比还具有较大的差距。根据万得数据的统计，全球体育产业年增加值2013年接近9000亿美元，其中美国体育产业年增加值达到4500亿美元，占全球该行业的一半，且约占美国该年GDP的2.93%，法国则占GDP的2.85%，但这一数字在我国仅为3100亿元人民币（约合500亿美元），占GDP比重仅0.56%。通过十几年商业化的快速发展，美国体育产业已经成为美国十大经济支柱产业之一，但我国仍然处于市场化的初级发展阶段，差距明显。

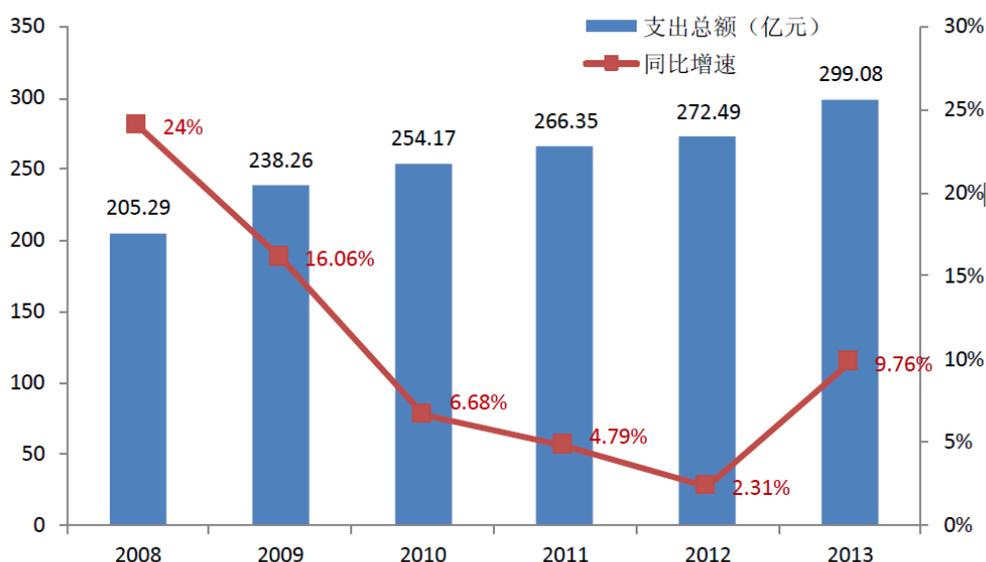
图 1: 2013 年各国体育产业增加值占 GDP 比重



资料来源：wind，民生证券研究院

体育产业在我国属于公益福利事业，正是由于这一特殊的定位和国情，每年国家都需要投入巨大的资金以推动其发展。其中，我国体育经费的主要来源集中在财政拨款、体育彩票公益金收入和产业自身发展利润这三项，目前我国人均体育消费仅有25美金，而全球平均水平为232美元，是我国的9.2倍；群众对体育消费热情的不足直接造成体育产业自身产生利润能力的不足，导致国家对体育支出的财政拨款力度年年增加，但巨大的资金投入并没有转换成为对税收的直接贡献。

图 2：2008-2013 年全国公共财政体育支出概况



资料来源：国家统计局，民生证券研究院

总体来看，我国体育产业占GDP比重较低，不到0.6%。而在发达国家，体育产业产值通常占到GDP的1%-3%之间。我国的体育财政支出逐年上升，但占公共财政支出的比重逐年下降。2013年体育方面公共财政支出为299亿，占全国公共财政支出比例仅为0.2%。近年来，我国体育产业快速发展，但总体规模依然不大，与发达国家相比，仍然存在巨大的发展空间。

2014年，中国人均GDP突破7000美元，享受、发展型消费需求上升，体育健身娱乐消费爆发的临界点已经到来。随着产业链上游体育资源逐渐放开，商业性和群众性赛事率先放开审批，未来围绕体育预订为核心的产业将逐渐展开。民营资本的介入将为市场注入活力，体育赛事、体育活动、健身产品逐渐丰富，从供给端推动产业发展。2014年国务院发布的《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》更是赋予了我国体育产业巨大的想象空间：到2025年，基本建立布局合理、功能完善、门类齐全的体育产业体系，体育产品和服务更加丰富，市场机制不断完善，消费需求愈加旺盛，对其他产业带动作用明显提升，体育产业总规模超过5万亿元，成为推动经济社会持续发展的重要力量。

#### （四）行业壁垒

##### 1、市场壁垒

高尔夫预订行业按照客户来源可以分为企业客户和零售客户，其中企业客户

市场集中程度较高，少数公司占有绝大多数的市场份额，具有垄断优势。企业客户一般对中介外包服务质量要求较高，为满足这些企业客户的要求，需要一个综合的客户运营与服务平台作为核心支撑，同时要求具有丰富的行业经验，尤其是需要与上游球场资源、下游企业客户建立广泛稳定的合作关系。市场上能够提供大企业客户预订的企业并不多，体运通、新赛点、中国高尔夫网等公司在大企业客户预订服务行业的份额较高。这些企业的服务质量优异，品牌、口碑良好，具有较强的平台优势及服务保障能力，是国内高尔夫行业预订方面标准的制定者和参与者。一旦服务产品最终在性能、价格、供应能力、技术服务等方面满足了客户的需求，客户将对高尔夫预订服务商产生一定程度的依赖。因此，新进入的企业需要一个长期的市场开拓过程，这就构成了高尔夫行业预订新企业进入的市场壁垒。

## **2、规模效应壁垒**

无论是企业客户市场还是零售客户市场，客户和球场资源渠道数量都至关重要。具有一定规模的客户基数可以为高尔夫球场带来稳定的客流量，因此对高尔夫球场有较强的议价能力，能够以较优惠的价格订场，获得成本优势。另一方面，具有渠道数量优势的企业可以更全面的覆盖全国区域，满足客户不同层次的需求，提高客户的用户体验，进而扩大自身的客户规模，客户规模的扩大又会增强对球场的议价能力，形成了一个良性的循环。因此新进入的公司在客户资源不充裕的情况下，很难与高尔夫球场达成以优惠价格订场的协议，形成了规模效应壁垒。

## **3、技术壁垒**

提供高尔夫球场预订服务一般需要一个综合的客户运营与服务平台作为核心支撑。通过专属服务平台，建立语音或者网络的在线服务，形成高尔夫球场数据库、中介订场平台、结算等模块。其行业应用的复杂性以及高尔夫用户需求的多样性，都对高尔夫预订平台提出了较高的要求。目前行业内的高尔夫预订服务提供商都在不断升级移动客户端的高尔夫预订服务，为客户提供在线高球票务服务，实现高球人群流量汇集。移动客户端的应用程序研发。从嵌入高尔夫球场资源到改善手机APP用户体验，需要长期技术和研发经验的积累，从而形成了一定的技术壁垒。

#### 4、人才壁垒

高尔夫预订行业需要配备对高尔夫行业有深入了解、对软件系统开发经验丰富的专业研发人员，能够为公司构建和升级高尔夫客户运营和服务平台。而专业研发人才队伍的建设需要将人员持续引进和后续培训相结合，研发人员的培养和经验积累并非能够一蹴而就，在一定程度上限制了行业内新建企业的发展。高尔夫预订行业需要在高尔夫行业内有丰富的运营和管理经验的业务人员，能够开拓和维护高尔夫球场资源和大企业客户资源。而由于高尔夫行业在我国开展较晚，在业内经验丰富的业务和管理人员不多，需要长时间工作和培训的积累。业务人员的匮乏也限制了新进入企业的发展。

#### （五）影响该行业发展的有利因素

##### 1、互联网加体育是体育服务模式的发展方向

国务院总理李克强在十二届全国人大三次会议上作政府工作报告时，提出“制定‘互联网+’行动计划，要求推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。”国务院发布政策明确了推进“互联网+”，促进创新创业、协同制造、现代农业、智慧能源、普惠金融、公共服务、高效物流、电子商务、便捷交通、绿色生态、人工智能等若干能形成新产业模式的重点领域发展目标任务。

随着互联网，尤其是移动互联网技术不断成熟，融入到民众普通生活中。互联网加体育能够成为创新的体育服务模式，成长空间巨大。现在高尔夫预订行业的公司都推出了移动客户端的应用程序，为个人客户提供球场预订服务，使个人注册客户享受到更优质的用户体验。随着民众对移动互联网的接受程度越来越高，在生活中对移动互联网的应用越来越广泛，包括高尔夫预订服务在内的体育服务有着广阔的市场空间。

##### 2、国家促进体育发展的政策是行业发展的保证

2014年，政府先后发布多项鼓励全民健身、支持体育产业的利好政策，尤其是《国务院办公厅关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》出台，把全民健身上升为国家战略，正式明确了体育产业化发展路线，把体育产业作为绿

色产业、朝阳产业进行扶持，并确定了到 2025 年，基本建立布局合理、功能完善、门类齐全的体育产业体系，体育产业总规模超过 5 万亿元的发展目标。

包括高尔夫外包服务在内的体育服务运营商，预计会由于大众体育消费的增长而有着巨大的发展空间。国家出台政策促进体育消费，能有效地鼓励大众参与体育运动，为包括高尔夫预订在内的体育服务提供了有利的政策支持。

## （六）行业基本风险特征

### 1、政府关于高尔夫球场规范政策对行业短期发展造成一定影响

在我国高尔夫球场与地产项目紧密相连，在某些省市的高尔夫球场同时开发房地产项目的比例很高。高尔夫球场建设往往配套高档商品住房，借高尔夫球场之名，大规模违规建设高档别墅，一些地方政府认为，这样的项目能够加快城市化和旅游业的发展。因此，往往以城市休闲公园、城市俱乐部等名义建设高尔夫球场。自 2004 年以来，国家发布了一系列整顿高尔夫球场的措施，如 2004 年国务院发布《关于暂停新建高尔夫球场的通知》、2007 年国务院发布《国务院关于印发 2007 年工作要点的通知》等政策。2014 年政府出台了一系列有关清理整治高尔夫球场的政策，对大量违法占用耕地、林地等资源的高尔夫球场整治甚至取缔。从 2014 年 4 月北京《关于调整北京市非居民用水价格的通知》印发，以北京作为试点提高高尔夫球场用水价格；到 2014 年 7 月份国家发改委等十一部委联合发出《关于落实高尔夫球场清理整治措施的通知》，再到 2015 年 3 月国家部委联合公布已取缔的 66 个高尔夫球场名单。随着政府对高尔夫球场开发的限制政策，全国球场经营以及相关的赛事承办等业务均受到了不同程度的影响。因此国家出台的对高尔夫行业的控制规范政策，一定程度上影响了高尔夫服务行业的短期发展。

### 2、市场增长低于预期风险

高尔夫这项运动一直被视为“高消费”运动，在我国普及率较低，目前正处于快速发展阶段，我国高尔夫人口数量也呈现稳步增长的趋势。然而，受相关国家政策、居民收入增长、消费结构以及消费偏好等因素的影响，高尔夫这项运动在我国推广的速度具有不确定性，从而可能导致高尔夫市场规模的增长低于预期的风险。

### 3、市场竞争风险

基于互联网以及移动互联网发展起来的网络应用服务平台具有新增客户边际成本趋近于零的特点，如何短时间内提高平台品牌的知名度、聚集用户数量是行业内所有企业面临的挑战。软件开发、业务推广以及培育用户需要花费大量资金，尤其是客户培育，大多数互联网企业会采取同时向用户和商家让利的优惠政策来吸引和扩大消费群体，导致短期内企业盈利能力较差，投入资金回收周期相对较长并且具有高度不确定性。目前，基于互联网及移动互联网的体育服务平台尚处在发展的初期，没有企业具有绝对的市场占有率，这给行业内所有的企业带来了发展的机遇，但如果无法迅速占领市场，将面临极大的竞争风险。

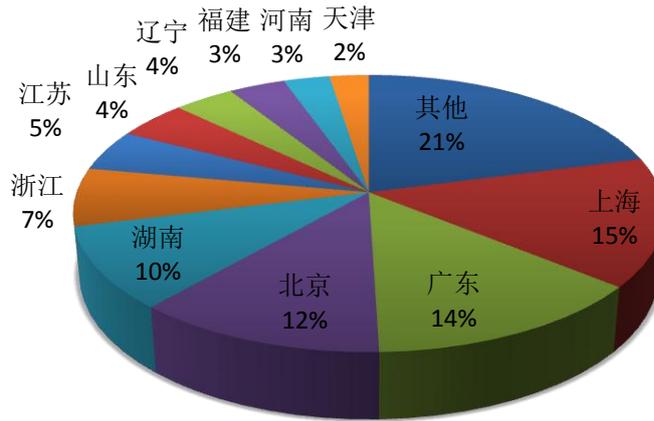
#### （七）行业的竞争状况及公司行业地位

公司主要业务收入 80%以上来源于高尔夫球场、练习场预订业务。根据客户来源不同，可以分为企业客户预订与零售客户预订。由于这两个市场具有不同的特点，公司在这两个市场的竞争力也有所不同。

#### 1、零售市场竞争状况及公司行业地位

高尔夫零售市场的预订渠道主要包括球场直接预订、服务中介电话预订、网络平台预订以及 APP 手机客户端预订。由于高尔夫消费群体的特殊性以及消费习惯，目前，直接预订与服务中介电话预订为主要的预订方式，网络平台及 APP 手机客户端预订规模处于不断增长之中。但总体上看，行业中各公司预订市场份额相对分散，尚未出现具有绝对市场优势的公司。部分服务中介在局部市场占有率具有一定的优势，这些中介立足本地球场，并掌握固定的客户资源，本地化优势比较明显而在地域之外没有竞争优势。网络及 APP 预订渠道主要包括两类公司，第一类是以大众消费综合平台服务为主要服务内容的公司，包括大众点评、去哪儿网、携程、58 同城等。虽然这些平台的流量很大，但是高尔夫球场预订并非其主要服务内容，整体预订规模不大。另外一些是以高尔夫球场预订为主要服务内容的公司，这类公司以新赛点、乐挥、云高高尔夫为代表。公司目前采取的预订方式主要为人工电话预订，服务对象分布于全国省市。截至到 2015 年 6 月末，公司会员总数为 466,311 人。主要分布如下：

编号	地区	人数
1	上海	69,610
2	广东	63,081
3	北京	55,411
4	湖南	44,587
5	浙江	31,458
6	江苏	22,264
7	山东	20,824
8	辽宁	17,869
9	福建	16,563
10	河南	13,549
11	天津	11,523
12	其他	99,572

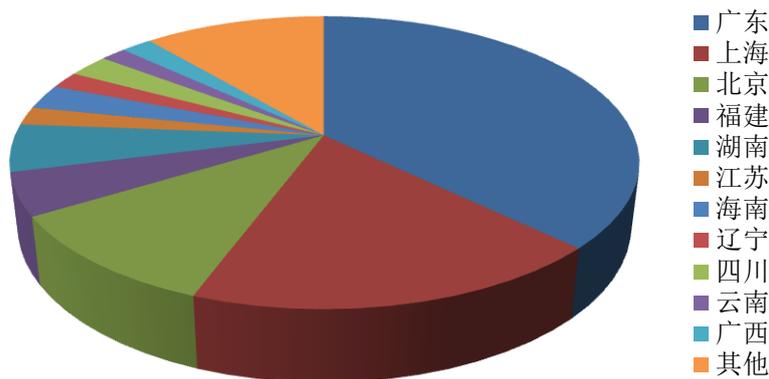


公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年订单数分别达到 **104,920** 份、195,243 份以及 233,598 份，预订人次分别为 **117,962** 人次、212,484 人次和 275,436 人次。具体数据如下表所示：

年份	球场		练习场		合计	
	订单数	人次	订单数	人次	订单数	人次
2013 年	89,183	124,384	144,415	151,052	233,598	275,436
2014 年	111,163	134,306	84,080	78,178	195,243	212,484
2015 年 1-7 月	<b>64,330</b>	<b>76,244</b>	<b>40,590</b>	<b>41,718</b>	<b>104,920</b>	<b>117,962</b>

公司订单主要来源于广东、上海、北京等一线城市，其他来源相对分散。

### 2014年高尔夫预定人次分布



根据朝向集团发布的《朝向白皮书中国高尔夫行业报告》，截至 2014 年底，全国共有高尔夫设施 538 家，2014 年全年共产生总打球轮次 1190 万打球轮次。据不完全统计，我国高尔夫练习场登记可查数量已经超过 1000 个，目前处于营

业状态的练习场也超过了 400 家，国内的高尔夫消费人口已突破 100 万，核心人口也从 30 万发展到超过 40 万。公司目前覆盖的高尔夫球场数量已超过 200 余家，全国球场覆盖率约为 40%，覆盖的高尔夫练习场数量已超过 180 余家，全国练习场覆盖率约为 45%。按照高尔夫核心人口 40 万计算，公司具有的高尔夫核心会员达到 13,790，高尔夫核心人口市场占有率可达 3.4%。根据预订人次计算，公司 2014 年有 134,306 人次的预订量，而全国 2014 年打球轮次达到 1190 万打球轮次，公司的预订市场份额约为 1.13%。由此可见，在整体市场份额相对分散的情况下，公司具有一定的市场竞争力，尤其是在高尔夫核心人口方面更为突出。

## 2、企业客户市场竞争状况及公司行业地位

公司的主要收入来源于企业客户，基本上为银行高端信用卡客户。高尔夫主要的消费人群包括民营企业企业家，金融、地产等行业的中高层管理人员，文艺体育界的成功人士以及外籍人员。这些人群有很大一部分都是银行尊贵白金卡、钻石卡、无限卡等高端信用卡的持卡人。为了提高这些高净值客户的用户体验，银行大多会采取外包的形式向其提供高尔夫相关服务。

提供行业预订服务，需要与大型企业建立良好的业务关系，并能够为企业客户提供高质量的高尔夫球场预订服务、有能力提供商业及会员赛事承办、培训以及会籍产品等相关配套服务。高尔夫行业预订一般以一个综合的客户运营与服务平台作为核心支撑，需要丰富的行业经验，尤其是需要与上游球场资源、下游企业客户建立广泛稳定的合作关系，因此难度较大。在为银行客户提供预订外包服务的中介中，以体运通、新赛点、中国高尔夫网为代表，处于主导地位。公司作为一家高尔夫球场预订专业化的运营平台，大客户服务经验丰富，服务质量优异，品牌、口碑较好，具有较强的平台优势以及服务质量保障能力。已经与中信银行信用卡中心、上海银行信用卡中心、光大银行信用卡中心、广东发展银行、建设银行、兴业银行等多家银行签订了服务协议，通过公司的运营平台为这些高净值客户提供优质的高尔夫球场预订服务，处于行业领先地位。

## 3、公司与主要竞争对手

目前，公司的主要竞争对手包括北京新赛点体育投资有限公司、深圳市云高信息技术股份有限公司、卓路文化发展（北京）有限公司。

#### (1) 北京新赛点体育投资有限公司

北京新赛点体育投资有限公司于 2002 年涉足体育服务行业,在北京、上海、广州、深圳一线城市均已设立分公司,主要为金融、地产、通信、医药等各行业领域的众多客户提供体育服务。业务范围包括订场服务,教学培训,赛事营销等。旗下拥有“百动网络平台”和“百动国际网球学院”等运动服务品牌。

#### (2) 深圳市云高信息技术股份有限公司

深圳市云高信息技术股份有限公司成立于 2011 年 6 月。主要通过移动 APP 平台提供高尔夫球场预订,业务范围包括代理订场、赛事策划、自营球会、网上商城以及其它与高尔夫相关的服务。

#### (3) 卓路文化发展(北京)有限公司

中国高尔夫网隶属于卓路文化发展(北京)有限公司,创建于 1999 年,是我国高尔夫增值服务提供商之一。拥有平面和网络媒体平台,主要业务包括球场优惠预订、赛事承办、高尔夫培训、高尔夫用品及球具销售、高尔夫旅游以及其他高尔夫增值服务。

### 4、公司主要的竞争优势

#### (1) 广泛的场馆资源和价格优势

目前,公司已与 60 余家高尔夫球场、70 余家高尔夫练习场签订了场馆资源采购协议,并与超过 30 家并网商建立了合作关系,覆盖的高尔夫球场数量已超过 200 余家,覆盖的高尔夫练习场数量已超过 180 余家,地域分布于全国各地。鹰皇商务及旗下公司通过近十年的积累,已与这些球场、练习场建立了长期、稳定的合作关系,部分球场和练习场的采购价格为全行业最低。广泛的场馆资源和价格优势是公司核心竞争力的来源之一。

#### (2) 丰富的从业经验

鹰皇商务及旗下公司从事高尔夫预订及相关配套行业已近十年,尤其是在企业客户服务方面积累了丰富的经验,已成为目前中国银行业最大的高尔夫服务外包提供商之一。公司拥有银行业专属服务平台,建立了 7\*24 小时语音在线服务平台。公司与这些企业客户建立了长期稳定的合作关系,未来公司计划提供羽毛

球、游泳、马术、网球等体育项目场馆预订服务，进一步提高企业高净值客户的用户体验。

### （3）技术优势

经过多年的积累，公司已建立了超过 20 人的研发团队，自主研发了包括体育场馆数字化管理系统、体育 T 库平台、中介订场平台、结算系统、银行高尔夫频道、客户订场 APP 等在内的多个信息系统和软件平台。目前公司拥有软件著作权 28 项，并有渠道接入系统、采购结算系统、T 库平台 V2.0、渠道客户端、场馆管理系统 V3.0 等项目处于研发或调研中。

### （4）品牌优势

目前，公司正独占使用的“1872”商标已被国家工商总局商标局认定为驰名商标。“1872”品牌已被高尔夫行业所认可，在行业内具有较高知名度。凭借着品牌良好的口碑，公司正不断扩大自身在高尔夫行业的影响力，增强自身在行业的主导地位，不断提高在行业内的市场占有率。

### （5）不断提高的服务质量

为了保证公司语音预订业务的服务质量，公司制定了《拨测质检评分标准》、《表扬录音的审核标准及流程》、《订单核查标准》以及《投诉管理办法》等一系列的规章制度。通过这些制度公司不断提高用户体验，公司 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年完成订单数量分别为 **104,920** 份、195,243 份以及 233,598 份。同期发生的投诉事件分别为 **48** 笔、114 笔和 106 笔，占同期订单数量比例分别为 0.05%、0.06% 和 0.05%。每期占比不足订单数量的千分之一。从投诉内容来看主要包括客户原因、球场/并网原因、员工失误、银行客服原因、预订规则不满、系统及其他原因。其中由公司员工造成的投诉事件 2015 年 1-7 月、2014 年、2013 年分别为 **3** 笔、31 笔和 31 笔，公司自身原因造成投诉的比例不足万分之二。经过多年的发展公司在用户体验方面不断的完善，投诉量一直保持较低的比例，也是公司保持较高企业客户市场份额的竞争优势之一。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年公司治理情况

公司于2011年9月设立，公司设立时属于外资企业，根据《公司法》、《外资企业法》等相关法律法规，公司制定了公司章程，规定公司股东决定公司的重大事项，通过股东决议行使股东权利，公司不设立董事会和监事会，设执行董事一名，由股东委派及撤换，设监事一名，由股东委派。

2012年4月，公司股权发生变更，公司性质变为中外合资经营企业，根据《公司法》、《中外合资经营企业法》等相关法律法规，通过了新的公司章程，规定董事会是公司的最高权力机构，决定合营公司的一切重大事项。公司设经营管理机构，负责公司的日常经营管理工作。公司建立工会组织，开展工会活动，依法维护职工的民主权利和物质利益。

2013年5月，公司股权发生变更，公司性质由中外合资经营企业变更为内资有限公司，根据《公司法》及相关法律法规，通过了新的公司章程，规定公司设股东会，股东会是公司的权力机构；公司设董事会，董事会由5人组成，董事会成员由股东会选举产生；公司不设监事会，设监事1名，由股东会选举产生。

2014年10月，公司股权发生变更，公司变更为有限责任公司（法人独资），根据《公司法》及相关法律法规，通过新的公司章程，规定公司不设董事会，设执行董事1人，由股东任命。公司不设监事会，设监事1人，由股东任命。

2015年6月，公司股权再次发生变更，公司通过新章程。根据公司章程，公司设股东会，股东会由全体股东组成，是公司的权力机构；公司不设董事会，设执行董事1人，由股东会选举产生；公司不设监事会，设监事1人，由股东会选举产生。

在外资企业、中外合资经营企业、有限责任公司阶段，董事、监事、经理的选举或委派、公司增资、股权转让、变更公司性质、变更经营范围、变更注册地址等事宜时，均按照公司章程及相关法律法规履行了相关决策程序。但在此期间公司治理仍然存在不够规范之处，如未制定规范关联交易相关制度，导致在发生关联交易时未履行相关决策程序，偏离了公司规范治理的要求。

2015年7月21日，在体运通股份创立大会上，全体股东审议并通过了《湖南体运通信息技术股份有限公司章程》、《湖南体运通信息技术股份有限公司股东大会会议事规则》、《湖南体运通信息技术股份有限公司董事会议事规则》、《湖南体运通信息技术股份有限公司监事会议事规则》等公司内部管理制度，同时选举出了5名董事组成董事会，选举出了2名监事与职工监事共同组成了监事会。其中，职工监事由2015年7月20日召开的职工代表大会决议通过，选举孟苏女士为体运通股份第一届监事会职工代表监事。

2015年7月21日，在体运通股份第一届董事会第一次会议上，全体董事共同选举出了董事长、总经理、董事会秘书。2015年7月22日，在体运通股份第一届董事会第二次会议上，全体董事审议并通过了《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《公司重大投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《风险管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防控控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度文件。2015年7月21日，在体运通股份第一届监事会第一次会议上，全体监事选举出了监事会主席。至此，公司建立了由股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员构成的完整公司治理结构。

2015年8月6日，公司召开了2015年第二次临时股东大会，审议并通过了《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《公司重大投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《风险管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防控控股股东及关联方资金占用管理制度》等议案。至此，公司建立健全了完整的公司治理制度。

总体而言，公司成立至今，股东（大）会、董事会、监事会会议的召开较为规范，基本达到相关法律法规的要求，尤其在股份公司成立之后，公司治理结构进一步完善，治理能力得到较大提升。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

自公司整体变更为股份有限公司以来，建立了完整的股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的公司法人治理机制，明确了三会及高级管理人员相互之间的权责范围。

《公司章程》确定了股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权

利外，还拥有知情权、分红权、提案权、表决权、撤销权、损害赔偿请求权等权利，在制度层面能充分保障股东的权益。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《公司重大投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《风险管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防控控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度确定了三会及高级管理人员的工作程序，从而保证了公司规范运作。尤其是《关联交易决策制度》的制订，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，能有效地保证关联交易地公允性和必要性，以及确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司认为，公司建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险。目前公司治理能按照相关制度正常执行，三会召开、会议文件存档保存情况较规范。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议均能得到切实的执行。

### **三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况**

经核查，公司在报告期内不存在违法违规行为，也未发生过因违法违规经营而被工商、税务、环保、社保、外汇等部门处罚的情形。

### **四、独立运营情况**

公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

#### **(一) 业务独立性**

2015年6月29日，公司控股股东对其旗下与体育相关的业务进行了重大业务重组。重组之后，公司主要从事高尔夫预订服务、高尔夫赛事承办以及高尔夫会籍业务。根据业务需求，公司设置了场馆中心、运营中心、技术中心，并制定

了相应的业务操作流程。公司目前拥有独立的采购、营销和研发体系，完整的业务流程，独立的经营场所并设有独立的业务部门负责业务运作。公司独立获取业务收入和利润，具备直接面向市场的独立经营能力，不存在依赖其他企业的情形。

公司独立从事其经营范围内的业务，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争，控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。自股份公司成立后，公司与其控股股东和实际控制人及其控制的其他企业之间不存在严重影响公司独立性及显失公允的关联交易。

公司的业务独立。

## （二）资产独立性

对于与公司经营有关的固定资产、无形资产、办公场所等资产，公司合法独立拥有所有权或依据相关合同独立享有经营所需相关权益，上述资产不存在重大权属纠纷。

经公司确认及核查，公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产严格分开，完全独立运作，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

公司的资产独立。

## （三）人员独立性

体运通有限经过资产业务重组以后，吸收了关联公司高球通、俱乐部公司、信息技术公司中涉及互联网+体育业务的相关工作人员，与之建立劳动关系。目前公司员工的人事、工资、社保等均由公司独立管理，公司与员工均签订了劳动合同，公司为员工独立发放工资，依法为员工独立办理社会保险手续。

公司的董事、监事以及高级管理人员的任免均能根据《公司法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行；根据公司高级管理人员的承诺并经核查，公司的高级管理人员未在股东、实际控制人及其控制的其它企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在股东、实际控制人及其控制的其它企业领薪。

公司的人员独立。

#### （四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情況。公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。

截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司的财务独立。

#### （五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会、高级管理层等公司治理机构并制定了完善的议事规则；公司具有健全的内部经营管理机构，设有独立的组织机构，独立行使经营管理职权。公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各部门职责明确、工作流程清晰，各部门均有基本的管理规章制度。

经公司确认并经核查，公司的机构与部门均系根据其自身的经营管理需要以及法律、法规的有关规定设立，公司独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

公司不存在与其他企业合署办公、混合经营的情形。

公司的机构独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司主要的关联方

根据《公司法》、财政部《企业会计准则第 36 号—关联方披露》并结合公司提供的相关文件，截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的关联方如下：

##### 1、公司控股股东、持股 5%以上的股东及其控制的机构

公司的控股股东为鹰皇商务，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三公司股份情况”之“（三）公司控股股东及实际控制人”之“1、公司控股股东”。持股 5%以上的股东为鹰皇庄园，其基本情况如下：

公司名称	湖南鹰皇庄园电子商务有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430105000124808
法定代表人	蔡曙
注册资本	1000万人民币
住所	长沙市开福区伍家岭新码头路35号5栋2419房
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	电子商务信息咨询、企业管理咨询、投资咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；品牌推广；文化活动的组织与策划；网络技术开发与技术服务；计算机软硬件的开发与维护；网上销售农产品、工艺品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	乡村旅游、农产品直供、项目众筹投资等

公司控股股东、持股 5% 以上的股东控制的机构如下：

序号	公司名称	与本公司的关联关系
1	鹰皇国际信息港（湖南）有限公司	控股股东控制的其他企业
2	湖南鹰皇职业培训中心	控股股东控制的其他企业
3	鹰皇金佰仕网络技术有限公司	控股股东控制的其他企业
4	<b>佰仕居投资管理有限公司</b>	控股股东控制的其他企业
5	湖南金彩生活信息港有限公司	控股股东控制的其他企业
6	湖南佰仕居大众造房电子商务有限公司	控股股东控制的其他企业
7	湖南高球通网络科技有限公司	控股股东控制的其他企业
8	湖南鹰皇商务俱乐部有限公司	控股股东控制的其他企业
9	湖南鹰皇信息技术有限公司	控股股东控制的其他企业
10	长沙鹰皇旅行社有限公司	持有本公司股份 5% 以上的股东控制的其他企业
11	长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司	控股股东控制的其他企业的全资子公司

上述公司的基本情况如下所示：

#### （1）鹰皇国际信息港（湖南）有限公司

公司名称	鹰皇国际信息港（湖南）有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430105000137239
法定代表人	骆昊霆
注册资本	1000万人民币
住所	长沙市开福区新河路470号3楼313室
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	商务信息咨询、电子商务咨询、投资咨询、房地产信息咨询、文化信息咨询、教育咨询；会议展览服务；实业投资（不直接参与经营的投资）；仓储服务；计算机软硬件及辅助设备、电子产品的研发、销售及技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	货物及技术进出口、批发贸易、教育咨询、留学移民咨询、国际礼物输出、仓储物流服务等

#### （2）湖南鹰皇职业培训中心

公司名称	湖南鹰皇职业培训中心
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
证书号	湘民证字第 060120 号
代码	567661141
法定代表人	谢磊
注册资本	200 万人民币
住所	长沙市开福区青竹湖镇青竹湖高尔夫球会内
公司类型	民办非企业单位（法人）
主管单位	湖南省人力资源和社会保障厅
业务范围	话务员、花卉园艺工、插花师、高尔夫球童
主营业务	访务员、花卉园艺工培训

## (3)、鹰皇金佰仕网络技术有限公司

公司名称	鹰皇金佰仕网络技术有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430193000037502
法定代表人	谢磊
注册资本	10000 万人民币
住所	长沙高新开发区麓谷大道627号长海创业基地3楼
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	互联网支付、移动电话支付、预付卡发行与受理（湖南省、北京市、上海市）（中华人民共和国支付业务许可证有效期至2017年6月26日）；全省范围内的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移动网信息服务，互联网信息服务业务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和电子公告服务等内容）（增值电信业务经营许可证有效期至2016年10月21日）。（涉及行政许可的凭许可证经营）
主营业务	主营业务为互联网支付、移动电话支付、预付卡发行与受理

## (4) 佰仕居投资管理有限公司

公司名称	佰仕居投资管理有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430193000047903
法定代表人	谢磊
注册资本	10000 万人民币
住所	长沙高新开发区枫林三路398号麓谷明珠家园7栋1203号
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	投资管理服务，股权投资管理，投资咨询服务，资产管理（以上项目不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；商业管理；企业管理服务；电子交易平台的服务与管理；项目策划；企业管理咨询服务；企业财务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；经济与商务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供；企业产权交易的受托代理；不动产登记代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	房屋托管、房屋置换、证券化、资产评估等

## (5) 湖南金彩生活信息港有限公司

公司名称	湖南金彩生活信息港有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430105000141350
法定代表人	谢磊
注册资本	500 万人民币
住所	长沙市开福区新河路470号三楼506房
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；会议及展览服务；社会法律咨询（不含诉讼）；广告设计；软件开发；电子产品、服装、音乐及视频产品、软件、图书互联网销售；广告制作服务、发布服务、国内代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	主要负责长沙消费购物节的服装、餐饮、娱乐商户管理

## (6) 湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司

公司名称	长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司
股东情况	鹰皇商务科技有限公司（100%）
注册号	430105000133815
法定代表人	谢磊
注册资本	1000 万人民币
住所	长沙市开福区芙蓉北路6号1栋310室
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	电子商务信息咨询、网络信息咨询、企业管理咨询；市场营销策划、品牌策划；网站设计、网页制作；设计、制作、代理、发布国内各类广告；以自有资产进行实业投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；计算机软硬件的研发与技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	网上业务宣传、项目展示、用户募集及交易平台

## (7) 高球通

公司名称	湖南高球通网络科技有限公司
法定代表人	谢磊
注册资本	2000 万
住所	长沙高新开发区麓谷锦园 56 栋 2 号
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	计算机网络系统集成；设计、制作、代理、发布国内各类广告；文化活动、体育赛事的组织与策划；体育场馆经营；票务代理；体育竞技服务；体育信息咨询服务；文化体育用品的销售；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移动网信息服务）全省范围内（互联网信息服务业务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和电子公告服务等内容）（增值电信业务经营许可证有效期至 2016 年 10 月 21 日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务	企业客户高尔夫场馆预订、商业赛事承办、高尔夫 APP 推广与运营、服装商品销售
公司状态	已清算备案

## (8) 俱乐部公司

公司名称	湖南鹰皇商务俱乐部有限公司
法定代表人	谢磊
注册资本	2000 万
住所	长沙高新开发区桐梓坡西路 198 号泰宝创业基地
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	大型活动组织服务；体育经纪及体育信息咨询服务；体育用品的销售；高尔夫设备的租赁；设计、制作、代理、发布国内各类广告；网络信息技术的研发、咨询；境内劳务派遣（涉及行政许可的凭行政许可证经营）。
主营业务	零售客户高尔夫场馆预订、会员赛事承办、高尔夫会籍产品的设计与销售、球车租赁、劳务中介、国际行程
公司状态	已清算备案

## (9) 信息技术公司

公司名称	湖南鹰皇信息技术有限公司
法定代表人	黄建海
注册资本	200 万
住所	长沙市开福区新河路 470 号 2 楼
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	移动信息技术的研发、技术转让、技术服务、技术咨询；网络技术研发；计算机软硬件、数码产品的销售；计算机系统集成；设计、制作、代理、发布国内各类广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务	软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务
公司状态	已注销

## (10) 长沙市鹰皇旅行社有限公司

公司名称	长沙市鹰皇旅行社有限公司
股东情况	湖南鹰皇庄园电子商务有限公司（100%）
注册号	430105000099598
法定代表人	刘浦
注册资本	30 万人民币
住所	长沙市开福区新河路470号湖南粮食中心批发市场2楼
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	国内旅游业务、入境旅游业务（旅行社业务经营许可证编号：L-HUN-01249）。会务服务；票务代订；文化活动的组织与策划；展示展览服务；商务信息咨询（以上不含未经审批的前置许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）
主营业务	国内旅游、入境旅游业务

## (11) 长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司

公司名称	长沙佰仕居家园贷信息科技有限公司
股东情况	佰仕居投资管理有限公司（100%）
注册号	430105000133807
法定代表人	谢磊
注册资本	1000 万人民币
住所	长沙市开福区芙蓉北路6号1栋309室
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围	网络信息咨询、电子商务信息咨询、房地产信息咨询、企业管理咨询、投资咨询、理财咨询；项目投资、实业投资(不直接参与经营的投资)；投资管理。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	主营业务为P2P交易平台及融资

## 2、公司控股股东鹰皇商务的控股股东及其控制的机构

公司控股股东鹰皇商务的控股股东为上海桦晖。其基本情况如下所示：

公司名称	上海桦晖投资管理有限公司
股东情况	骆纯才（40%）、朱雪琴（40%）、符骏（20%）
注册号	310115000951759
法定代表人	符骏
注册资本	2000万人民币
住所	上海市浦东新区博兴路195号150室
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	投资管理，企业资产重组、并购，市场营销策划，投资咨询、商务咨询（以上咨询均除经纪），金属材料、化工产品（除危险品）、机电设备、木材、木制品、建筑装潢材料、家具、日用百货、针纺织品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	投资管理

上海桦晖控制的公司包括锡林浩特桦晖紫金矿业有限责任公司和北京华视国影影视制作有限公司，基本情况如下所示：

### （1）锡林浩特桦晖紫金矿业有限责任公司

公司名称	锡林浩特桦晖紫金矿业有限责任公司
股东情况	上海桦晖投资管理有限公司（80%）、上海桦晖置业有限公司（20%）
注册号	152502000008067
法定代表人	胡德洁
注册资本	500万人民币元
住所	内蒙古自治区锡林郭勒盟锡林浩特市阿拉坦特木尔街1-1#-306都市花园1-1商住楼121二楼
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：银多金属矿详查。一般经营项目银、铝、锌、萤石销售
主营业务	金属矿的详查与销售

### （2）北京华视国影影视制作有限公司

公司名称	北京华视国影影视制作有限公司
股东情况	上海桦晖投资管理有限公司（66.7%）、上海桦晖置业有限公司（33.3%）
注册号	110101010362446
法定代表人	刘新华
注册资本	300万人民币元
住所	北京市东城区安定门外大街2号安贞大厦18层03B室
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	制作、发行动画片、电视综艺、专题片；组织文化艺术交流；承办展览展示；广告设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可批准的內

	容开展经营活动。)
<b>主营业务</b>	制作发行动画片、电视综艺、专题片

### 3、公司的董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事基本情况”、“(二)公司监事基本情况”、“(三)公司高级管理人员基本情况”。

#### (二) 公司与关联方的同业竞争情况

从经营范围角度来看，报告期内，鹰皇商务、信息技术公司、俱乐部公司和高球通与体运通有限存在部分重合的情况。2015年6月，鹰皇商务在其内部进行业务重组，将与“互联网+体育”相关的业务全部转移至体运通有限经营。信息技术公司、俱乐部公司、高球通已决议解散，清算组正依法办理各项清算及公司注销工作，其中，信息技术公司已完成注销备案。鹰皇商务于2015年7月14日变更了经营范围，不再从事与公司存在竞争或可能存在竞争的业务。自此，公司控股股东、实际控制人及控制的机构与公司不存在同业竞争。

#### (三) 公司避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东已就避免同业竞争出具书面承诺函，承诺：

“本公司未直接或间接经营任何与体运通经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本公司与体运通公司不存在同业竞争；自该承诺函签署之日起，本公司将不直接或间接经营任何与体运通公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与体运通公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体；如本公司进一步拓展业务范围，本公司保证不直接或间接经营任何与体运通公司经营拓展后的业务相竞争的业务，也不参与投资任何与体运通公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。”

公司实际控制人骆昊霆先生已就避免同业竞争出具书面承诺函，承诺：

“本人未直接或间接经营任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与本公司不存在同业竞争；自该承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构

成竞争的业务，也不参与投资任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体；如本公司进一步拓展业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与本公司经营拓展后的业务相竞争的业务，也不参与投资任何与本公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。”

以上措施，可以有效解决同业竞争问题。

## **六、资金被控股股东及其控制的其他企业占用或为该等关联方提供担保情况**

截至报告期末，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为该等关联方提供担保情况。详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

## **七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》的规定中所做具体安排如下：

第三十二条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。如有前述情形的，合法权益受到损害的股东有权要求公司的控股股东、实际控制人请求损害赔偿。

公司应按照关联交易决策制度等规定，规范公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为。

第三十三条 公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，

也不得互相代为承担成本和其他支出。

第三十四条公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托控股股东及关联方进行投资活动；
- （四）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代控股股东及关联方偿还债务。

第三十五条公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全、冻结股权等保护性措施避免或减少损失。控股股东或实际控制人利用其控制地位，对公司造成损害时，由董事会向其提出赔偿要求，并依法追究其责任。

第六十九条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

第九十六条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、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会应当对公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估，并在公司年度报告中进行披露。

第一百零五条 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。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系和诚信状况

### 1、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### 2、公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年无违法违规行为，无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为，不存在法律法规禁止任职的情形，公司管理层最近两年均不存在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开谴责的情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

公司于 2011 年 9 月设立，根据公司设立时的公司章程，公司不设立董事会和监事会，设执行董事 1 人，由股东委派谢磊担任；设监事 1 人，由股东委派陈浩担任；公司设总经理 1 人，由股东委派王高浪担任。

### 1、2012 年 4 月董事、监事、高级管理人员变化

2012 年 4 月，公司股权发生变更，公司性质变为中外合资经营企业，公司通过新的公司章程。根据公司章程，董事会是公司的最高权力机构，决定合营公司的一切重大事项，董事会成员 7 人，由谢磊、王高浪、陈浩、刘浦、蔡曙、黄建海、刘伟鸿组成；公司设监事 1 人，由陶弘担任；公司总经理由王高浪兼任。本次人员变更是因为公司股东和性质发生变化，根据实际经营需要和相关法律进行调整。

### 2、2013 年 5 月董事、监事、高级管理人员变化

2013 年 5 月，公司股权发生变更，公司性质由中外合资经营企业变更为内资有限公司，公司通过新的公司章程。根据公司章程，公司设股东会，股东会是公司的权力机构；公司设董事会，董事会成员 5 人，由股东会选举刘浦、蔡曙、

肖世孝、陈浩、王高浪担任；公司不设监事会，设监事 1 名，由股东会选举刘霞担任。公司总经理由王高浪担任。此次公司董高监人员的变化是因为公司股东发生变化，股东根据公司实际经营需要和相关法律要求对管理层和治理层进行相应调整。

### **3、2014 年 10 月董事、监事、高级管理人员变化**

2014 年 10 月，公司股权发生变更，公司由有限责任公司变更为有限责任公司（法人独资），公司通过新的公司章程。根据公司章程，公司不设董事会，设执行董事 1 人，由股东任命蔡曙担任。公司不设监事会，设监事 1 人，由股东任命刘霞担任。公司总经理由王高浪担任。此次公司董事变化的原因是公司股权发生变更，股东对公司内部机构进行相应调整。

### **4、2015 年 6 月董事、监事、高级管理人员变化**

2015 年 6 月，公司股权再次发生变更，公司通过新章程。根据公司章程，公司设股东会，股东会由全体股东组成，是公司的权力机构；公司不设董事会，设执行董事 1 人，由股东会选举蔡曙担任；公司不设监事会，设监事 1 人，由股东会选举刘霞担任。公司总经理由黄建海担任。公司此次总经理变更，是因为公司股权发生变动，股东对公司管理层进行符合经营需要的调整。

### **5、2015 年 7 月董事、监事、高级管理人员变化**

2015 年 7 月 21 日，在体运通股份创立大会上，全体股东审议并通过了《关于选举公司董事的议案》，选举蔡曙、谢磊、黄建海、周朝辉、李岱军 5 名董事组成董事会；通过《关于选举公司监事的议案》，选举陶弘、杨程为监事，与由职工代表大会推荐的职工监事孟苏组成监事会。2015 年 7 月 21 日，体运通股份第一届董事会第一次会议通过决议，选举蔡曙为公司董事长，选举黄建海为公司总经理，聘任张铁军为公司董事会秘书。同日，体运通股份第一届监事会第一次会议通过决议，选举陶弘为公司监事会主席。公司此次董、高、监的变更，是为了符合法律、法规的规定，也符合公司治理、发展的需要。

公司自成立以来，公司性质历经外资企业、中外合资企业、有限责任公司（包括一般有限责任公司与法人独资）、股份有限公司，我国法律法规对上述性质公司的治理结构有着不同的法律规定，为了符合《公司法》、《外资企业法》、《中

外合资经营企业法》等相关法律要求，公司多次调整董事会（执行董事）、监事会（监事）以及高级管理人员。但公司自成立以来，实际控制人一直没有发生变化，经过上述调整可以优化公司的治理、人才以及业务结构，有利于公司进一步健康、稳步的发展。

## 第四节 公司财务会计信息

本节所列数据除特别说明外，金额单位均为人民币元。

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 最近两年及一期财务报表审计意见

本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的天职国际审计，并出具了“天职业字[2015] 13787 号”标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 会计报表编制基础

公司按照财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定的要求编制本财务报表。此外，本公司财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》的列报和披露要求。

### 二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资产	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	<b>16,274,144.60</b>	235,707.97	439,426.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	<b>10,784,318.21</b>		142,500.00
预付款项	<b>8,473,199.24</b>		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	<b>789,367.42</b>	10,302.10	70,939.64
存货	<b>24,420.00</b>		105,753.50
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	<b>67.93</b>		710.78

<b>流动资产合计</b>	<b>36,345,517.40</b>	<b>246,010.07</b>	<b>759,330.28</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	<b>860,754.17</b>	74,318.16	108,887.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	<b>2,486,008.58</b>	1,037,500.00	1,187,500.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	<b>1,201,298.47</b>	800,555.50	1,009,852.70
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,548,061.22</b>	<b>1,912,373.66</b>	<b>2,306,239.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,893,578.62</b>	<b>2,158,383.73</b>	<b>3,065,570.08</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	<b>1,433,836.86</b>		
预收款项	<b>14,073,445.35</b>		187,500.00
应付职工薪酬	<b>793,472.46</b>		
应交税费	<b>26,923.73</b>	26,613.26	1,600.41
应付利息			
应付股利			
其他应付款	<b>149,186.11</b>	3,443,904.43	3,818,419.76
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>16,476,864.51</b>	<b>3,470,517.69</b>	<b>4,007,520.17</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			

应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>16,476,864.51</b>	<b>3,470,517.69</b>	<b>4,007,520.17</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
实收资本	<b>23,000,000.00</b>	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	<b>2,109,026.18</b>	4,939.40	4,939.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	<b>-692,312.07</b>	-4,317,073.36	-3,946,889.49
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,416,714.11</b>	<b>-1,312,133.96</b>	<b>-941,950.09</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>40,893,578.62</b>	<b>2,158,383.73</b>	<b>3,065,570.08</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>7,199,534.60</b>	<b>2,889,763.86</b>	<b>566,448.96</b>
减：营业成本	<b>6,426,616.54</b>	1,176,995.89	847,038.85
营业税金及附加	<b>26,923.73</b>	41,029.62	4,350.10
销售费用	<b>977,031.24</b>	1,370,814.68	955,374.90
管理费用	<b>754,925.02</b>	585,398.73	1,126,738.01
财务费用	<b>25,206.28</b>	295.04	-160.13
资产减值损失	<b>684,307.69</b>	75,250.18	10,668.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润</b>	<b>-1,695,475.90</b>	<b>-360,020.28</b>	<b>-2,377,561.44</b>
加：营业外收入	<b>58,121.41</b>	200,182.97	201,084.98

其中:非流动资产处置利得		40.00	
减: 营业外支出		1,049.36	167.94
其中: 非流动资产处置损失		1,049.36	
<b>三、利润总额</b>	<b>-1, 637, 354. 49</b>	<b>-160,886.67</b>	<b>-2,176,644.40</b>
减: 所得税费用	<b>-400, 742. 97</b>	209,297.20	-322,264.74
<b>四、净利润</b>	<b>-1, 236, 611. 52</b>	<b>-370,183.87</b>	<b>-1,854,379.66</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-1, 236, 611. 52</b>	<b>-370,183.87</b>	<b>-1,854,379.66</b>
<b>七、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益	<b>-0. 21</b>	-0.12	-0.74
(二) 稀释每股收益	<b>-0. 21</b>	-0.12	-0.74

## 现金流量表

单位: 元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013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	<b>4, 364, 955. 88</b>	2,581,535.00	657,500.00
收到的税费返还	<b>58, 121. 41</b>	80,142.97	1,084.98
收到其他与经营活动有关的现金	<b>225. 79</b>	270,383.07	1,522,853.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4, 423, 303. 08</b>	<b>2,932,061.04</b>	<b>2,181,438.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	<b>7, 278, 742. 64</b>		135,684.60
支付给职工以及为职工支付的现金	<b>60, 928. 24</b>	1,964,315.35	1,993,933.54
支付的各项税费	<b>24, 552. 68</b>	225,015.61	18,747.53
支付其他与经营活动有关的现金	<b>1, 016, 992. 93</b>	936,999.08	684,367.99
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8, 381, 216. 49</b>	<b>3,126,330.04</b>	<b>2,832,733.66</b>

<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,957,913.41</b>	<b>-194,269.00</b>	<b>-651,294.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>40.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>3,650.00</b>	9,489.75	109,860.47
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,650.00</b>	<b>9,489.75</b>	<b>109,860.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,650.00</b>	<b>-9,449.75</b>	<b>-109,860.47</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	<b>20,000,000.00</b>		1,000,000.00
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>20,000,000.00</b>		<b>1,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>20,000,000.00</b>		<b>1,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>0.04</b>	<b>0.36</b>	<b>-3.57</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,038,436.63</b>	<b>-203,718.39</b>	<b>238,841.19</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>235,707.97</b>	439,426.36	200,585.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,274,144.60</b>	<b>235,707.97</b>	<b>439,426.36</b>

2015年1-7月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		4,939.40				-4,317,073.36	-1,312,133.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00		4,939.40				-4,317,073.36	-1,312,133.96
三、本期增减变动金额	20,000,000.00		2,104,086.78				3,624,761.29	25,728,848.07
（一）综合收益总额							-1,236,611.52	-1,236,611.52
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00		6,965,459.59					26,965,459.59
1. 所有者投入资本	20,000,000.00							20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他			6,965,459.59					6,965,459.59
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（四）股东权益内部结转			-4,861,372.81				4,861,372.81	
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他			-4,861,372.81				4,861,372.81	
（五）专项储备								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	23,000,000.00		2,109,026.18				-692,312.07	24,416,714.11

## 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00		4,939.40				-3,946,889.49	-941,950.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00		4,939.40				-3,946,889.49	-941,950.09
三、本期增减变动金额							-370,183.87	-370,183.87
(一) 综合收益总额							-370,183.87	-370,183.87
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								

4. 其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
<b>(五) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>		<b>4,939.40</b>				<b>-4,317,073.36</b>	<b>-1,312,133.96</b>

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>		<b>4,939.40</b>				<b>-2,092,509.83</b>	<b>-87,570.43</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年年初余额</b>	<b>2,000,000.00</b>		<b>4,939.40</b>				<b>-2,092,509.83</b>	<b>-87,570.43</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>							<b>-1,854,379.66</b>	<b>-854,379.66</b>
<b>(一) 综合收益总额</b>							<b>-1,854,379.66</b>	<b>-1,854,379.66</b>
<b>(二) 所有者投入和减少资本</b>	<b>1,000,000.00</b>							<b>1,000,000.00</b>
1. 所有者投入资本	1,000,000.00							1,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								

3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
<b>(三) 利润分配</b>								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
<b>(五) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>		<b>4,939.40</b>				<b>-3,946,889.49</b>	<b>-941,950.09</b>

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### (一) 主要会计政策和会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外,本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

#### 2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本公司正常经营周期是指从购买资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### 4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期无计量属性发生变化的报表项目。

#### 5、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、外币业务核算

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,因汇率不同而产生的汇兑差额,除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的

汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的

较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允

价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### (4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

##### 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

##### 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

## 8、应收款项

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	期末余额 200 万元以上（含 200 万元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款、其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

### (2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
账龄分析法组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
坏账准备的计提方法	账龄分析法组合：账龄分析法

### (3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	20%

3至4年	50%
4至5年	80%
5年以上	100%

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

(5) 年末对于应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。

如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

## 9、存货

(1) 存货的分类

公司的存货分为库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货的取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## (5) 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

**10、固定资产**

## (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备及其他	年限平均法	3—5	0—5	19—33.33

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

**11、无形资产**

(1) 无形资产为软件，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限(年)
软件	10

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

无形资产使用寿命的确定：

①来源于合同性权利或其它法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其它法定权利的期限；如果合同性权利或其它法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

②合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

③经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；

D.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 12、职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金;职工失业后,可以向当地劳动及社会保障部门申请失业救济金。本公司在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

### 13、收入

本公司营业收入主要包括行业预订收入、零售预订收入、赛事收入、会籍收入、软件销售收入、软件开发收入，其收入确认原则如下：

#### （1）高尔夫预订业务收入

##### ①行业预订收入

在公司与相关企业客户服务合同约定的预订业务单价基础上，每日从 CRM 后台系统导出预订量下场情况，月末与客户对账后确认当月行业预订收入。

##### ②零售预订收入

在公司对零售客户的服务报价基础上，每日从 CRM 后台系统导出预订量下场情况，与球场核实各零售客户的实际下场情况，结算确认当日零售预订收入。

#### （2）赛事收入

在公司与相关客户赛事服务合同的基础上，在赛事结束后，编制赛事结算文件，经客户审核后，结算确认赛事收入。

#### （3）会籍收入

##### ①买断式会籍销售

公司买断会籍发行单位发行的一定数量会籍，再与客户签订销售合同，双方权利与义务已经明确，已经按照合同约定提供会籍卡，并收取款项或取得向客户收取款项的权利时确认收入。

##### ②提佣式会籍销售

公司为会籍发行单位提供会籍推广销售服务，每月在实现会籍销售后，按相

关服务合同约定的单张销售提成标准及实际销售数量编制当月服务提成结算文件，经会籍发行单位确认后，确认销售收入。

#### (4) 软件销售收入

##### ①软件销售收入

软件销售收入中的软件产品是指知识产权属本公司所有，买方仅享有合同范围内的非独占、非排他的一般使用权的软件。软件销售收入是指向客户销售软件产品及为完成项目所必须配套的部分系统集成所获得的收入。

收入的确认原则及方法：相关的收入已经收到或取得了收款的证据，与销售该软件产品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。具体为本公司将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收单后确认收入的实现。

##### ②软件开发收入

软件开发是指根据特定客户委托开发的，就特定客户的实际需要进行专门的技术研究、开发、服务的劳务行为。技术开发成果的专利申请权、版权及其他非专利技术的所有权及使用权均归买方所有，由此开发出来的软件不具有通用性。

软件开发收入确认原则及方法：

软件开发项目在同一会计年度内开始并完成的，在项目成果已经提供，并收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入；软件开发项目的开始和完成分属不同的会计年度的，在合同的总收入、项目的完成程度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项目将要发生的成本能够可靠地计量时，在资产负债表日按完工百分比法（工程完工进度）确认劳务收入；对在资产负债表日劳务交易结果不能可靠估计的软件开发项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按相同的金额结转成本；如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失；如果已发生的成本全部不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已发生的成本确认为费用。

## 14、政府补助

### (1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### (2) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。递延收益分配的起点是“相关资产可供使用时”，对于应计提折旧或摊销的长期资产，即为资产开始折旧或摊销的时点。递延收益分配的终点是“资产使用寿命结束或资产被处置时(孰早)”。相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置(出售、转让、报废等)，尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益，不再予以递延。

### (3) 政府补助的确认时点

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

### (4) 政府补助的核算方法

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与收益相关的政府补助，除上述确认为递延收益的情况外，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，公司在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产（银行存款）和递延收益；公司将政府补助用于购建长期资产时，该长期资产的购建与公司正常的资产购建或研发处理一致，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，完成后转为固定资产或无形资产；该长期资产交付使用时，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

## 15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

### (二) 会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

#### 1、会计政策的变更

本公司报告期内无会计政策变更情况。

#### 2、会计估计的变更

本公司报告期内无会计估计变更情况。

#### 3、前期会计差错更正

本公司报告期内无前期重大会计差错更正情况。

## 四、最近两年及一期的主要财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

盈利能力财务指标分析表

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	-123.66	-37.02	-185.44
销售毛利率	10.74%	59.27%	-49.53%
净资产收益率	-64.35%	不适用	不适用

每股收益（元/股）	-0.21	-0.12	-0.74
-----------	-------	-------	-------

注：2014年度、2013年度的加权平均净资产为负，不适用计算净资产收益率。

报告期内，公司在2015年1-7月，2014年度和2013年度实现净利润分别为：  
-123.66万元，-37.02万元，-185.44万元。

2015年1-7月亏损123.66万元主要是由于2015年6月公司发生业务重组，公司按照会计政策对鹰皇商务无偿划转过来的应收账款和其他应收款计提了51.67万元坏账准备，2015年7月重组进入互联网+体育业务经营亏损69.23万元上述原因导致2015年1-7月份亏损123.66万元。

2014年度较2013年度减亏148.42万元，主要是因为公司2013年业务处于起步阶段，在技术人员培养方面投入了较大的资源，2014年公司加大业务拓展力度，品牌知名度和公司在客户中的信誉逐渐提高，公司销售球场运行管理系统收入大幅增加99.50万元。随着员工软件开发熟练程度和软件开发效率逐步提高，公司软件开发收入与2013年相比大幅增长。

毛利率分析详见本节“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（四）营业毛利率分析”。

## （二）偿债能力分析

偿债能力财务指标分析表

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	40.29%	160.79%	130.73%
流动比率（倍）	2.21	0.07	0.19
速动比率（倍）	1.69	0.07	0.16

2015年7月末、2014年末、2013年末，公司的流动比率分别为2.21、0.07和0.19，速动比率分别为1.69、0.07和0.16。2015年7月末较2014年末、2013年末有较大增长，主要系2015年6月末公司股东货币资金增资2,000.00万元以及公司业务重组增加营运资本696.54万元，大幅改善了公司的资产结构，短期偿债能力得到显著提升。

2015年7月末、2014年末、2013年末，公司的资产负债率分别为40.29%、160.79%和130.73%，2015年6月末较2014年末、2013年末有较大幅度下降，主要原因为股东货币资金增资2,000.00万元以及公司业务重组增加营运资本696.54万元，较大幅度增加了公司的资产总额，资产负债率显著下降。

公司各项指标正常，公司负债水平处于可控制的阶段，资产构成主要为流动资产，占总资产的 **88.88%**，非流动资产主要为固定资产和无形资产，与公司业务发展情况相匹配。公司资产总体状况较好，短期和长期偿债能力均处于可控制的范围内，公司无法偿还到期债务的风险很小。

### （三）营运能力分析

营运能力财务指标分析表

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	<b>4.38</b>	40.56	7.95

公司2015年1-7月应收账款周转率为**4.38**次，2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。重组之后，公司依托于移动互联网技术及信息技术，通过整合全国体育场馆及各类体育资源，致力于向企业和个人客户提供综合体育服务。2015年1-7月应收账款周转率未进行年化处理。

公司2014年度、2013年度应收账款周转率分别为40.56次、7.95次，应收账款周转率增长5.10倍，公司应收账款周转率呈现直线上升的趋势。主要原因系公司2014年收入总额较2013年上升410.15%的情况下应收账款的余额下降到0。2013年度业务处于起步阶段，应收账款余额尚处在信用期内。2014年度公司的营业规模大幅增加的同时，加强了对应收账款的清收力度，公司的销售政策原则上所有软件销售与软件开发服务收入，需先预收款项，项目开发完成后收回应收款项，对于个别应收账款及逾期的应收账款由专人负责催收，有效地控制了应收账款的规模，公司的应收账款周转率大幅上升，公司的营运能力有所增强。

### （四）现金流量分析

现金流量财务指标分析表

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>-395.79</b>	-19.43	-65.13
投资活动产生的现金流量净额	<b>-0.37</b>	-0.94	-10.99
筹资活动产生的现金流量净额	<b>2,000.00</b>		100.00
现金及现金等价物净增加额	<b>1,603.84</b>	-20.37	23.88

2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。由于重组过程中涉及到合同主体变更，银行客户内部

变更付款主体时间较长，导致7月份应收账款回笼资金较少，2015年1-7月经营活动产生的现金流量净额为-395.79万元。

2014年与2013年相比，经营活动产生的现金流量净额明显改善。主要系2013年度业务处于起步阶段，随着业务逐步开展，公司经营活动现金流也逐步好转。

2015年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额为获得的股东现金增资款2,000.00万元，2015年6月公司进行业务重组，为了满足重组进来的业务的营运资金需求，公司股东于2015年6月30日现金增资2,000.00万元。2013年度公司筹资活动产生的现金流量净额为获得的股东现金增资款100.00万元。目前公司的现金流状况基本能满足日常经营的需要。

## 五、报告期内利润形成的有关情况

### （一）营业收入的具体确认方法

本公司营业收入主要包括行业预订收入、零售预订收入、赛事收入、会籍收入、软件销售收入、软件开发收入，其收入确认原则如下：

#### 1、高尔夫预订业务收入

##### （1）行业预订收入

在公司与相关企业客户服务合同约定的预订业务单价基础上，每日从CRM后台系统导出预订量下场情况，月末与客户对账后确认当月行业预订收入。

##### （2）零售预订收入

在公司对零售客户的服务报价基础上，每日从CRM后台系统导出预订量下场情况，与球场核实各零售客户的实际下场情况，结算确认当日零售预订收入。

#### 2、赛事收入

在公司与相关客户赛事服务合同的基础上，在赛事结束后，编制赛事结算文件，经客户审核后，结算确认赛事收入。

#### 3、会籍收入

##### （1）买断式会籍销售

公司买断会籍发行单位发行的一定数量会籍，再与客户签订销售合同，双方

权利与义务已经明确，已经按照合同约定提供会籍卡，并收取款项或取得向客户收取款项的权利时确认收入。

## （2）提成式会籍销售

公司为会籍发行单位提供会籍推广销售服务，每月在实现会籍销售后，按相关服务合同约定的单张销售提成标准及实际销售数量编制当月服务提成结算文件，经会籍发行单位确认后，确认销售收入。

## 4、软件销售收入

### （1）软件销售收入

软件销售收入中的软件产品是指知识产权属本公司所有，买方仅享有合同范围内的非独占、非排他的一般使用权的软件。软件销售收入是指向客户销售软件产品及为完成项目所必须配套的部分系统集成所获得的收入。

收入的确认原则及方法：相关的收入已经收到或取得了收款的证据，与销售该软件产品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入。具体为本公司将软件及其配套产品交付客户，并取得客户的验收单后确认收入的实现。

### （2）软件开发收入

软件开发是指根据特定客户委托开发的，就特定客户的实际需要进行专门的技术研究、开发、服务的劳务行为。技术开发成果的专利申请权、版权及其他非专利技术的所有权及使用权均归买方所有，由此开发出来的软件不具有通用性。

软件开发收入确认原则及方法：

软件开发项目在同一会计年度内开始并完成的，在项目成果已经提供，并收到价款或取得收取款项的证据时，确认收入；软件开发项目的开始和完成分属不同的会计年度的，在合同的总收入、项目的完成程度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项目将要发生的成本能够可靠地计量时，在资产负债表日按完工百分比法（工程完工进度）确认劳务收入；对在资产负债表日劳务交易结果不能可靠估计的软件开发项目，如果已经发生的成本预计能够得到补偿，应按能够得到补偿的收入金额确认收入，并按相同的金额结转成本；如果已经发生的成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的收入金

额确认收入，并按已发生的成本结转成本，确认的收入金额小于已经发生的成本的差额，确认为损失；如果已发生的成本全部不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已发生的成本确认为费用。

## （二）营业收入分析

报告期内，公司营业收入按业务分类如下：

单位：万元

按业务分类	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	719.95	100.00%	288.98	100.00%	56.64	100.00%
高尔夫预订	702.31	97.55%	-	-	-	-
其中：①行业预订	553.00	76.81%	-	-	-	-
②零售预订	149.31	20.74%	-	-	-	-
赛事业务	16.89	2.35%	-	-	-	-
会籍业务	-	-	-	-	-	-
软件销售	-	-	99.51	34.43%	-	-
软件开发	-	-	132.74	45.94%	28.30	49.96%
其他	0.76	0.11%	56.73	19.63%	28.34	50.04%
合计	719.95	100.00%	288.98	100.00%	56.64	100.00%

2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。2015年7月公司高尔夫预订业务收入702.31万元，占主营业务收入总额的97.55%。

2014年，公司营业收入较2013年增加232.33万元，增长410.15%。2013年，公司主要的收入来源于软件开发服务，由于公司处于业务的起步阶段，因此公司2013年度收入规模较小。2014年公司加大业务拓展力度，品牌知名度和公司在客户中的信誉逐渐提高，公司销售球场运营管理系统收入大幅增加99.50万元。随着员工软件开发熟练程度和软件开发效率逐步提高，公司软件开发收入与2013年相比出现大幅增长，增幅达到369.00%，但公司收入规模的绝对值仍较小。

## （三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分类情况如下：

单位：万元

按业务分类	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	642.66	100.00%	117.70	100.00%	84.70	100.00%
高尔夫预订	626.36	97.46%	-	-	-	-
其中：①行业预订	488.46	76.01%	-	-	-	-
②零售预订	137.90	21.46%	-	-	-	-
赛事业务	16.30	2.54%	-	-	-	-

会籍业务	-	-	-	-	-	-
软件销售	-	-	15.00	12.74%	15.00	17.71%
软件开发	-	-	99.97	84.94%	54.73	64.61%
其他	-	-	2.73	2.32%	14.97	17.68%
合计	<b>642.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>117.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>84.70</b>	<b>100.00%</b>

2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。2015年7月公司高尔夫预订业务主营业务成本626.36万元，占主营业务成本总额的97.46%。

2014年度、2013年度，公司营业成本分别为117.70万元、84.70万元，营业成本的增加主要是公司销售规模的不断扩大带动成本的相应增加。

#### （四）营业毛利率分析

报告期内，公司各产品的毛利率变化如下：

项目	2015年1-7月	2014年	2013年
主营业务收入	10.74%	-	-
高尔夫预订	10.81%	-	-
其中：①行业预订	11.67%	-	-
②零售预订	7.64%	-	-
赛事业务	3.47%	-	-
会籍业务	-	-	-
软件销售	-	84.93%	-
软件开发	-	24.68%	-93.37%
其他	100.00%	95.20%	47.16%
合计	10.74%	59.27%	-49.53%

2015年6月29日之前公司主营业务为球场运营管理系统软件销售及软件开发服务。由于客户个性化需求差异较大，公司不同软件开发项目之间的毛利率有较大差异。公司2013年处于业务起步阶段，单个项目的标的金额较小并且软件开发效率较低，因此公司2013年度软件开发业务出现亏损，毛利率为-93.37%，2014年度，随着公司业务拓展，公司开始获取标的额相对较大的订单并且公司的软件开发效率有所提高，规模效应开始凸显，公司2014年度软件开发的毛利率较2013年度有大幅度的上升。另外，2014年度球场运营管理系统软件销售额较2013年增长99.51万元，而球场运营管理系统软件销售的毛利率较高，达到84.34%，也是导致毛利率上升的原因之一。综合以上因素，公司2014年综合毛利率较2013年有较大幅度增长。

#### （五）主要费用及变动情况

## 最近两年及一期主要费用及其变动情况表

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动	金额
营业收入	719.95	288.98	410.20%	56.64
销售费用	97.70	137.08	43.48%	95.54
管理费用	75.49	58.54	-48.04%	112.67
财务费用	2.52	0.03	-250.00%	-0.02
销售费用占收入比重	13.57%	47.44%	-	168.68%
管理费用占收入比重	10.49%	20.26%	-	198.92%
财务费用占收入比重	0.35%	0.01%	-	-0.04%
三项费用合计	175.72	195.65	-	208.20
三项费用合计占收入比重	24.41%	67.71%	-	367.56%

## 1、销售费用

公司销售费用主要为职工薪酬、交通费、差旅费、租赁费等费用。2015年1-7月、2014年和2013年公司销售费用分别为97.70万元，137.08万元，95.54万元。2015年1-7月销售费用97.70万元，销售费用占收入比重为13.57%，较2014年下降33.87%，主要原因为2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。重组之后公司业务主要为高尔夫预订业务，业务种类及规模较上年有较大幅度变动，2014年度销售费用较2013年度增加41.54万元，但占销售收入的比例有大幅下降，主要原因为2013年度公司业务为起步阶段，前期投入较大的市场开发费用，2014年度公司加大业务拓展力度，收入规模有大幅度上升，规模效应凸显，因此，销售费用中的人员薪酬、房租等未发生与收入同比例的增长。报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	61.50	73.05	61.75
交通费	1.97	11.45	6.62
培训及招聘费	-	8.54	-
广告费	-	8.00	0.07
租赁费	6.16	7.15	9.43
差旅费	10.95	6.96	5.33
会务费	0.59	6.40	-
办公费	0.76	4.26	1.52
物料消耗	-	3.60	0.05
其他	15.77	7.66	10.77
合计	97.70	137.08	95.54

## 2、管理费用

公司管理费用主要为职工薪酬、差旅费、租赁费、办公费等费用。2015年1-7月、2014年和2013年公司管理费用分别为75.49万元、58.54万元和112.67万元。2015年1-7月管理费用75.49万元，管理费用占收入比重为10.49%，较2014年下降9.77%，主要原因为2015年6月30日，公司控股股东鹰皇商务对旗下高尔夫场馆预订及相关配套服务进行了业务重组。重组之后公司业务主要为高尔夫预订业务，业务种类及规模较上年有较大幅度变动，2014年度管理费用较2013年度减少54.13万元，主要原因为2013年度公司业务处于起步阶段，前期投入较大。报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
职工薪酬	19.22	33.05	77.22
培训及招聘费	5.13	11.89	
交通费	0.87	3.64	4.33
办公费	2.77	2.64	8.81
差旅费	1.04	1.93	4.25
租赁费	0.85	1.54	5.04
税金	1.86	1.02	0.78
招待费	3.03	1.02	8.24
通讯费	3.63	0.65	1.34
咨询费	23.54		0.28
其他	13.54	1.16	2.39
合计	75.49	58.54	112.67

### 3、财务费用

公司财务费用主要为利息收入，手续费等。财务费用金额和占收入比例都较少，对公司影响不大。

#### (六) 非经常性损益情况

##### 最近两年及一期非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	-0.10	-
计入当期损益的政府补助	-	12.00	20.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
其他应计入非经常性损益的营业外收支	-	-	-0.02
减：归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-
<b>非经常性损益总额</b>	-	<b>11.90</b>	<b>19.98</b>
所得税影响额	-	2.97	4.99
<b>合计</b>	-	<b>8.93</b>	<b>14.99</b>

政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
信息发展专项资金	-	-	10.00
2013年文化产业引导资金	-	-	10.00
长沙市中心商贸流通企业服务中心优秀组织奖	-	2.00	-
服务外包发展专项资金补贴	-	10.00	-
<b>合计</b>	-	<b>12.00</b>	<b>20.00</b>

根据湖南省发布的“2013年度湖南省信息产业发展专项资金”相关规定，公司符合2013年度湖南省信息产业发展专项资金项目的条件。公司于2013年11月收到湖南省财政厅发放的2013年信息发展专项资金10万元。

根据长沙市财政局中共长沙市委宣传部关于印发的《长沙市文化产业引导资金使用管理办法》的通知（长财教[2011]11号），公司符合长沙市文化产业引导资金支持对象的条件。公司于2013年收到长沙市开福区宣传部发放的“2013年文化产业引导资金”10万元。

在长沙市商务局2014年3月14日举办的第六届“福满星城”购物消费节总结表彰会上，公司荣获长沙市商务局颁发的最佳组织奖。公司于2014年3月26日收到长沙市商务局发放的“福满星城最佳组织奖”奖励2万元。

根据长沙市“服务外包发展资金”的相关规定，公司符合湖南省服务外包发展专项资金的条件。公司于2014年11月24日收到长沙市财政局发放的2014年度湖南省服务外包发展专项资金10万元。

非经常性损益占利润总额比例及非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响

单位：万元

期间	非经常性损益	利润总额
2013年度	19.98	-217.66
2014年度	11.90	-16.09
2015年1-7月	-	<b>-163.74</b>

从上表中可以看出，非经常性损益对公司利润总额及经营成果影响较大，公司在2015年6月29日业务重组之前处于业务拓展阶段，主营业务收入及盈利规模均偏小，因此公司的利润总额受非经常性损益的影响较大。

## (七) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	6%、17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

注：本公司软件产品及设备销售收入增值税率为 17%；软件开发收入免交增值税；其他广告费收入、提供技术服务收入缴纳增值税的适用税率为 6%。

### 2、税收优惠及批文

(1) 公司根据《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)规定，公司销售的自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

(2) 公司于 2014 年 6 月 20 日取得长高国税[2014]183 号文件即长沙市高新区国家税务局税务事项备案通知书，已审批同意本公司 2014 年技术开发收入免征增值税的备案申请。

(3) 根据《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税[2013]37 号)，本公司取得的广告费收入、技术服务收入自 2013 年 8 月 1 日开始由征收营业税改为征收增值税，税率为 6%。

## 六、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：万元

项目名称	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,627.41	39.80%	23.57	10.92%	43.94	14.34%
应收票据	-	-	-	-	-	-
应收账款	1,078.43	26.37%	-	-	14.25	4.65%
预付款项	847.32	20.72%	-	-	-	-
其他应收款	78.94	1.93%	1.03	0.48%	7.09	2.31%
存货	2.44	0.06%	-	-	10.58	3.45%
其他流动资产	0.01	0.00%	-	-	0.07	0.02%
<b>流动资产合计</b>	<b>3,634.55</b>	<b>88.88%</b>	<b>24.60</b>	<b>11.40%</b>	<b>75.93</b>	<b>24.77%</b>
固定资产	86.08	2.10%	7.43	3.44%	10.89	3.55%
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	248.60	6.08%	103.75	48.07%	118.75	38.74%

长期待摊费用	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	120.13	2.94%	80.06	37.09%	100.99	32.94%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	454.81	11.12%	191.24	88.60%	230.63	75.23%
资产总计	4,089.36	100.00%	215.84	100.00%	306.56	100.00%

报告期内，各期末资产总额分别为 4,089.36 万元、215.84 万元、306.56 万元，2015 年 7 月末资产总额较 2014 年末增加 3,873.52 万元，增幅达到 1,794.64%，主要系 2015 年 6 月末公司股东货币资金增资 2,000.00 万元以及公司业务重组鹰皇商务无偿划转给本公司与互联网+体育业务相关的资产总额为 2,331.94 万元。

### （一）货币资金

报告期内，公司各期末货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	2.79	0.10	0.14
银行存款	1,624.62	23.47	43.80
合计	1,627.41	23.57	43.94

截至 2015 年 7 月 31 日，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2015 年 7 月末货币资金较 2014 年末增加 6,804.37%，主要原因系 2015 年 6 月末公司股东对公司货币资金出资 2,000.00 万元。

### （二）应收账款

1、报告期内公司应收账款的账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013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
1 年以内	1,119.02	55.95	-	-	15.00	0.75
1 至 2 年	5.33	0.53	-	-	-	-
2 至 3 年	13.21	2.64	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,137.56	59.13	-	-	15.00	0.75

2015 年 7 月末应收账款余额较 2014 年末增长 1,137.56 万元，主要因为 2015 年 6 月公司业务重组鹰皇商务无偿划转给本公司与互联网+体育业务相关的应收账款 791.17 万元。2014 年，2013 年由于公司的业务规模较小，并且公司的业务款项回收速度较快，应收账款规模保持在较低的水平。

公司采用备抵法核算应收账款的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，

2014年末, 2013年末应收账款一直维持在较低的水平。2015年7月末公司的应收账款为业务重组鹰皇商务无偿划转给公司的与互联网+体育业务相关的应收账款, 主要债务人的客户信用、财务状况和资金状况良好, 违约风险较小, 应收账款的回收风险控制在较低的水平。

2、截至2015年7月31日, 公司应收账款期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位账款。

3、截至2015年7月31日, 公司应收账款前五名情况如下:

单位: 万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	中信银行股份有限公司	314.13	1年以内	27.61%	非关联方
2	上海银行股份有限公司	281.85	1年以内	24.78%	非关联方
3	兴业银行股份有限公司	226.69	1年以内	19.93%	非关联方
4	广发银行股份有限公司	161.41	1年以内	14.19%	非关联方
5	中国光大银行股份有限公司	84.19	1年以内	7.40%	非关联方
	合计	1,068.27	-	93.91%	-

4、截至2014年12月31日, 公司不存在应收账款。

5、截至2013年12月31日, 公司应收账款前五名情况如下:

单位: 万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	11.00	1年以内	73.33%	非关联方
2	湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	4.00	1年以内	26.67%	同一实际控制人
	合计	15.00	-	100.00%	-

### (三) 预付款项

1、报告期内, 预付款项账龄结构如下:

单位: 万元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	434.46	51.27	-	-	-	-
1至2年	256.23	30.24	-	-	-	-
2至3年	156.63	18.49	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	847.32	100.00	-	-	-	-

2015年7月末预付账款余额较2014年末增长847.32万元, 主要原因为2015年6月公司业务重组鹰皇商务无偿划转给本公司与互联网+体育业务相关的预付账款783.46万元。

公司主要的账龄一年以上的预付款包括龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司、辽阳太子河体育运动公园管理有限公司。形成原因为，鹰皇商务在报告期内开展高尔夫球场会籍业务时，与球场供应商（球场、球会、俱乐部等）订有会籍产品协议，鹰皇商务向球场供应商支付了会籍产品预付款，2015年6月29日，鹰皇商务将高尔夫相关业务划转至本公司，同时将业务对应的预付账款一并转移至公司名下。由于市场行情发生变化，公司调整了经营策略，经与球场供应商协商，将原合同项下的会籍款项转为公司在球场的专项预存款项，未来用于支付订场费用。预付会籍卡款项转作球场预存款的情况如下：

球场单位	预付款金额（万元）	账龄
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	119.70	1-2年
辽阳太子河体育运动公园管理有限公司	106.00	2-3年

2、截至2015年7月31日，预付账款期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、截至2015年7月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	余额	账龄	占比	与公司关系
1	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	119.70	1-2年	14.13%	非关联方
2	辽阳太子河体育运动公园管理有限公司	106.00	2-3年	12.51%	非关联方
3	湖南外商国际活动中心有限公司	24.44	1年以内	9.32%	非关联方
		54.52	1-2年		
4	广西松沅金花茶研发有限公司	70.79	1-2年	8.35%	非关联方
5	湖南桃花源国际高尔夫俱乐部有限公司	28.06	1年以内	3.31%	非关联方
	合计	403.51	-	47.62%	-

#### （四）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款的账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013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
1年以内	51.46	2.57	0.61	0.03	7.46	0.36
1至2年	5.60	0.56	0.50	0.05	-	-
2至3年	31.27	6.25	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	88.32	9.39	1.11	0.08	7.46	0.36

公司2015年7月末其他应收款账面余额较2013年末增加87.21万元，增幅为7,851.12%，主要系公司业务重组鹰皇商务无偿划转给本公司与互联网+体育

业务相关的其他应收款 92.68 万元，款项性质主要为球场、练习场业务保证金、房屋租赁押金和员工备用金等，回收风险较小。

公司采用备抵法核算应收账款的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位账款。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	款项性质
1	中国南方航空股份有限公司湖南分公司	20.00	1 年以内	22.64%	保证金
2	深圳天志发展置业有限公司金湾高尔夫分公司	5.00	1 年以内	5.66%	保证金
3	云南昆明阳光高尔夫俱乐部有限公司	5.00	1-2 年	5.66%	保证金
4	四川恒生科技发展有限公司青城高尔夫俱乐部	5.00	1 年以内	5.66%	保证金
5	方莹	3.69	1 年以内	4.18%	员工借支
	合计	38.69		43.80%	

4、截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	款项性质
1	联动优势电子商务有限公司	0.50	1-2 年	45.14%	往来款
2	代付费用	0.61	1 年以内	54.86%	代付员工社保费用
	合计	1.11	-	100.00%	-

5、截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	款项性质
1	联动优势电子商务有限公司	0.50	1 年以内	6.70%	往来款
2	王高浪	5.70	1 年以内	76.41%	备用金
3	唐霄	0.58	1 年以内	7.77%	备用金
4	深圳鹰皇港通商旅服务有限公司	0.20	1 年以内	2.68%	往来款
5	代付费用	0.48	1 年以内	6.43%	代付员工社保费用
	合计	7.46	-	100.00%	-

注：代付费用主要为公司为员工代付的社保费用个人承担部分，后期在员工工资中扣除。

#### （五）存货

单位：万元

项目	2015年7月31日

	金额	跌价准备	净值	比例
库存商品	8.56	8.56	-	-
低值易耗品	2.44		2.44	100.00%
合计	11.00	8.56	2.44	100.00%
项目	2014年12月31日			
	金额	跌价准备	净值	比例
库存商品	8.56	8.56	-	100.00%
合计	8.56	8.56	-	100.00%
项目	2013年12月31日			
	金额	跌价准备	净值	比例
库存商品	10.58	-	10.58	100.00%
合计	10.58	-	10.58	100.00%

公司 2015 年 7 月末、2014 年、2013 年存货余额分别为 8.56 万元、8.56 万元、10.58 万元。2015 年 7 月末、2014 年、2013 年**库存商品**主要为电子球车等库存商品，该部分商品已经损坏，无实际使用价值，公司业已全额计提了存货跌价准备。

#### (六) 固定资产

固定资产及累计折旧分类明细表

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计：	223.56	25.92	14.76
其中：办公设备	223.56	25.92	14.76
二、累计折旧合计：	137.48	18.49	3.87
其中：办公设备	137.48	18.49	3.87
三、固定资产账面净值合计：	86.08	7.43	10.89
其中：办公设备	86.08	7.43	10.89
四、减值准备合计：	-	-	-
其中：办公设备	-	-	-
五、固定资产账面价值合计：	86.08	7.43	10.89
其中：办公设备	86.08	7.43	10.89

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产使用状况良好，不存在减值情形，故未计提固定资产减值准备。

#### (七) 无形资产

各报告期末，公司无形资产账面价值明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计：	330.30	150.00	150.00
其中：软件	330.30	150.00	150.00
二、累计摊销合计：	81.70	46.25	31.25
其中：软件	81.70	46.25	31.25

<b>三、无形资产账面净值合计：</b>	<b>248.60</b>	<b>103.75</b>	<b>118.75</b>
其中：软件	248.60	103.75	118.75
<b>四、减值准备合计：</b>	-	-	-
其中：软件	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计：</b>	<b>248.60</b>	<b>103.75</b>	<b>118.75</b>
其中：软件	248.60	103.75	118.75

2015年7月末、2014年末、2013年末公司无形资产分别为248.60万元、103.75万元、118.75万元，全部为软件，均未计提减值准备。

#### （八）递延所得税资产

##### 1、公司递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	120.13	80.06	100.99
<b>合计</b>	<b>120.13</b>	<b>80.06</b>	<b>100.99</b>

##### 2、对应的可抵扣暂时性差异明细如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	59.13	0.00	0.75
其他应收款坏账准备	9.39	0.08	0.36
存货跌价准备	8.56	8.56	0.00
未弥补亏损	403.45	311.58	402.83
<b>合计</b>	<b>480.52</b>	<b>320.22</b>	<b>403.94</b>

#### （九）资产减值准备的计提情况

##### 1、2015年1-7月资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2014年 12月31日	本年增加	本年减少		2015年 7月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款		59.13	-	-	59.13
坏账准备—其他应收款	0.08	9.31	-	-	9.39
存货跌价准备	8.56	-	-	-	8.56
<b>合计</b>	<b>8.64</b>	<b>68.44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.08</b>

##### 2、2014年资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少		2014年 12月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款	0.75	-	0.75	-	
坏账准备—其他应收款	0.36	-	0.28	-	0.08
存货跌价准备	-	8.56	-	-	8.56

合计	1.11	8.56	1.03	-	8.64
----	------	------	------	---	------

### 3、2013年资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少		2013年 12月31日
			转回	冲销	
坏账准备—应收账款	-	0.75	-	-	0.75
坏账准备—其他应收款	0.04	0.32	-	-	0.36
合计	0.04	1.07	-	-	1.11

## 七、公司最近两年及一期主要负债情况

报告期内，公司负债情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	143.38	8.70%	-	-	-	-
预收款项	1,407.34	85.41%	-	-	18.75	4.68%
应付职工薪酬	79.35	4.82%	-	-	-	-
应交税费	2.69	0.16%	2.66	0.77%	0.16	0.04%
其他应付款	14.92	0.91%	344.39	99.23%	381.84	95.28%
流动负债合计	1,647.69	100%	347.05	100.00%	400.75	100.00%
其他非流动负债			-	-	-	-
非流动负债合计	-		-	-	-	-
负债合计	1,647.69	100%	347.05	100.00%	400.75	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债。2015年7月末负债总额较2013年末增长374.77%，主要原因2015年6月末公司业务重组鹰皇商务划转给本公司与互联网+体育业务相关的负债总额为1,550.23万元。

#### (一) 应付账款

##### 1、应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	116.68	-	-
1至2年	14.23	-	-
2至3年	12.47	-	-
3年以上	-	-	-
合计	143.38	-	-

2015年7月末应付账款余额较2014年末增长143.38万元，主要原因为2015年6月末公司业务重组鹰皇商务划转给本公司与互联网+体育业务相关的应付账款149.54万元。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	北京西山阳光体育发展有限公司	15.83	1 年以内	12.26%	非关联方
		1.75	1-2 年		
2	安徽龙越生态旅游开发有限公司	8.37	1-2 年	5.84%	非关联方
3	福州温泉高尔夫乡村俱乐部	8.05	1 年以内	5.61%	
4	广州豪富高尔夫服务有限公司	7.44	1 年以内	5.19%	非关联方
5	广州友博高尔夫服务有限公司	6.93	1 年以内	4.83%	非关联方
	合计	48.37	-	33.74%	-

## (二) 预收账款

1、预收账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1 年以内	475.19	-	18.75
1 至 2 年	97.19	-	
2 至 3 年	834.96	-	
3 年以上	-	-	-
合计	1,407.34	-	18.75

2015 年 7 月末预收账款余额较 2014 年末增长 1,407.34 万元，主要原因为 2015 年 6 月公司业务重组鹰皇商务划转给本公司与互联网+体育业务相关的预收账款 1,387.97 万元。

账龄 2-3 年的预收账款主要为浦发银行的球场预订款，2012 年 12 月 27 日，浦发银行与鹰皇商务签订服务协议，鹰皇商务为浦发银行提供高尔夫预订及相关配套增值服务，并按照合同约定支付鹰皇商务预订款项 700 万元，报告期内，浦发银行高尔夫预订采购金额累计为 14.14 万元，金额较小，2015 年 6 月 29 日，鹰皇商务对旗下高尔夫相关业务进行了重组，将相关资产负债划转至体运通。2015 年 7 月 31 日，公司账面预收浦发银行款项余额 683.23 万元。

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司预收账款余额无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、截至 2015 年 7 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	上海浦东发展银行股份有限公司	683.23	2-3年	48.55%	非关联方
2	中国银行股份有限公司	56.11	1年以内	6.08%	非关联方
		8.29	1-2年		
		21.14	2-3年		
3	华夏银行股份有限公司信用卡中心	64.22	2-3年	4.56%	非关联方
4	中信银行股份有限公司	5.85	1-2年	2.83%	非关联方
		33.92	2-3年		
5	中国建设银行股份有限公司	34.22	1-2年	2.43%	非关联方
	合计	906.98	-	64.45%	-

4、截至2014年12月31日，公司不存在预收账款。

5、截至2013年12月31日，公司预收账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	三弦（宁夏）世界穆斯林城运动公园管理有限公司	18.75	1年以内	100.00%	非关联方
	合计	18.75	-	100.00%	-

### （三）应交税费

应交税费明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-	2.18	-
营业税	2.40		
代扣代缴个人所得税	-	0.21	0.16
城市维护建设税	0.17	0.15	-
教育费附加及地方教育附加	0.12	0.11	-
印花税	-	0.01	-
合计	2.69	2.66	0.16

### （四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	14.92	273.71	308.44
1至2年	-	41.43	73.40
2至3年	-	29.25	
3年以上	-	-	-
合计	14.92	344.39	381.84

2015年7月末其他应付款余额较2014年末减少329.47万元，主要原因2015

年6月为鹰皇商务向本公司无偿划入与互联网+体育业务相关的资产负债，其中其他应收款划入418.32万元，划入的其他应收款中包含应收本公司326.89万元，与本公司账上其他应付款中应付鹰皇商务款项进行抵消。

2、截至2015年7月31日，公司其他应付款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、截至2015年7月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	廖佳杰	3.60	1年以内	24.13%	公司员工
2	中国电信股份有限公司长沙分公司	1.64	1年以内	10.99%	非关联方
3	付人和	1.36	1年以内	9.12%	公司员工
4	中国联合网络通信有限公司	1.35	1年以内	9.05%	非关联方
5	聂畅	1.21	1年以内	8.11%	公司员工
	合计	9.16	-	61.39%	-

4、截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	鹰皇商务科技有限公司	271.54	1年以内	83.02%	本公司控股股东
		13.93	1-2年		
		0.46	2-3年		
2	湖南高球通网络科技有限公司	27.50	1-2年	16.35%	同一实际控制人
		28.79	2-3年		
3	鹰皇金佰仕网络技术有限公司	2.01	1年以内	0.58%	同一实际控制人
4	鹰皇商务科技有限公司工会（工会经费）	0.12	1年以内	0.03%	非关联方
5	长沙市地方税务局（工会经费）	0.04	1年以内	0.01%	非关联方
	合计	344.39	-	100.00%	-

5、截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占比	与公司关系
1	鹰皇商务科技有限公司	280.69	1年以内	85.19%	本公司控股股东
		44.61	1-2年		
2	湖南高球通网络科技有限公司	27.50	1年以内	14.74%	同一实际控制人
		28.79	1-2年		
3	长沙市地方税务局（工会经费）	0.25	1年以内	0.07%	非关联方
	合计	381.84	-	100.00%	-

## 八、公司最近两年及一期股东权益情况

单位：万元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	2,300.00	300.00	300.00
资本公积	210.90	0.49	0.49
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-69.23	-431.71	-394.69
股东权益合计	2,441.67	-131.21	-94.20

## (一) 股本

## 1、2013年股本变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
蓝昇投资有限公司	98.00	-	98.00	
长沙爱体信息技术有限公司	70.00	35.00	-	105.00
鹰皇商务科技有限公司	32.00	163.00	-	195.00
合计	200.00	198.00	98.00	300.00

## 2、2014年股本变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
鹰皇商务科技有限公司	195.00	105.00	-	300.00
长沙爱体信息技术有限公司	105.00	-	105.00	-
合计	300.00	105.00	105.00	300.00

## 3、2015年1-7月股本变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 7月31日
鹰皇商务科技有限公司	300.00	1,885.00	-	2,185.00
湖南鹰皇庄园电子商务有限公司	-	115.00	-	115.00
合计	300.00	2,000.00	-	2,300.00

## (二) 资本公积

## 1、2013年资本公积变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
资本溢价	0.49	-	-	0.49
合计	0.49	-	-	0.49

## 2、2014 年资本公积变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 12月31日
资本溢价	0.49	-	-	0.49
合计	0.49	-	-	0.49

## 3、2015 年 1-7 月资本公积变动情况如下：

单位：万元

股东名称	2014年 12月31日	本期增加	本期减少	2015年 7月31日
资本溢价	0.49	210.90	0.49	210.90
其他	-	696.55	696.55	-
合计	0.49	907.45	697.04	210.90

鹰皇商务对本公司进行业务重组，将其本身及旗下全资子公司高球通、俱乐部公司和信息技术公司名下所有的互联网+体育的业务、资产、人员转至本公司统一运营管理。根据鹰皇商务的股东会决议，2015年6月29日，鹰皇商务无偿划转至本公司的净资产为696.55万元。

2015年7月公司临时股东会议通过《关于公司申请变更为股份有限公司的议案》，同意公司以截止2015年6月30日经审计的净资产25,109,026.18元折合为股本23,000,000.00股，其余2,109,026.18元作为资本公积。本次净资产折股及股改经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具验资报告（天职业字[2015]11645号）验证。

## （三）未分配利润

单位：万元

项目	2015年 7月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
调整前上年末未分配利润	-431.71	-394.69	-209.25
调整年初未分配利润合计数	-	-	-
调整后年初未分配利润	-431.71	-394.69	-209.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-123.67	-37.02	-185.44
减：提取法定盈余公积	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取储备基金	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
其他	-486.14	-	-
期末未分配利润	-69.23	-431.71	-394.69

## 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### (一) 关联方及关联方关系

公司的关联方及关联方关系详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(三)公司主要的关联方”。另外，报告期内，深圳鹰皇港通商旅服务有限公司和爱体信息与本公司存在关联关系。爱体信息原持有本公司35%的股权，2014年10月10日，爱体信息将持有本公司35%的股权转让给鹰皇商务。本公司控股股东鹰皇商务持有深圳鹰皇港通商旅服务有限公司70%股权，2015年6月25日，鹰皇商务将持有的深圳鹰皇港通商旅服务有限公司70%股权转让给与本公司无关联关系的自然人刘斌，目前已经完成转让。

### (二) 关联交易和关联往来

公司经常性关联交易主要为向控股股东旗下的成员单位提供软件开发服务形成的。偶发性关联交易包括两部分一部分为2015年6月，体运通有限与关联方之间进行了重大资产重组，从关联方处无偿接收了与“互联网+体育”业务相关的业务及资产、负债，未支付对价。另一部分形成原因为保证公司正常运营而与股东及关联方形成的往来。

#### 1、出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

2014年度			
公司名称	交易内容	金额	占营业收入比例
湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	软件开发	43.32	14.99%
湖南鹰皇商务俱乐部有限公司	软件开发	4.42	1.53%
鹰皇商务科技有限公司	销售商品	2.02	0.70%
长沙爱体信息技术有限公司	销售软件	28.77	9.96%
湖南鹰皇庄园电子商务有限公司	软件开发	32.00	11.07%
合计	-	110.53	38.25%
2013年度			
公司名称	交易内容	金额	占营业收入比例
佰仕居投资管理有限公司	软件开发	7.55	13.33%
合计	-	7.55	13.33%

#### 2、关联方应收应付款项

##### (1) 应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2015年7月31日		2014年12月31日		2013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	湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	7.00	0.35	-	-	-	-
应收账款	佰仕居投资管理有限公司	-	-	-	-	4.00	0.20
预付账款	深圳鹰皇港通商旅服务有限公司	-	-	-	-	-	-
其他应收款	深圳鹰皇港通商旅服务有限公司	-	-	-	-	0.20	0.01
其他应收款	王高浪	-	-	-	-	5.70	0.29

注：①应收账款：湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司和佰仕居投资管理有限公司主要系本公司提供软件开发服务的款项。②预付账款：深圳鹰皇港通商旅服务有限公司主要系本公司预付的高尔夫预订费用。③其他应收款：深圳鹰皇港通商旅服务有限公司主要系本公司代其支付员工的社保费用。王高浪主要系员工备用金。

## (2) 应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	鹰皇商务科技有限公司	-	282.61	321.83
其他应付款	湖南高球通网络科技有限公司	-	56.29	56.29
其他应付款	湖南鹰皇商务俱乐部有限公司	-	3.32	3.47
其他应付款	湖南佰仕居大众造房网电子商务有限公司	0.08	-	-

注：其他应付款：鹰皇商务科技有限公司和湖南高球通网络科技有限公司款项为公司从股东以及其他关联方借入的款项。公司2013年、2014年属于业务扩张期，业务规模扩大，为保证公司正常运营而向股东及关联方借款，待资金周转正常后归还，在借款期间不支付利息。2015年6月29日，鹰皇商务（含高球通）向本公司无偿划入与互联网+体育业务相关的资产负债，其中划入的其他应收款中包含应收本公司326.89万元，与本公司账上其他应付款中应付鹰皇商务（含高球通）款项进行抵消。截至2015年6月30日，本公司欠付鹰皇商务以及高球通的借款已经全部抵消。

## 3、关联交易决策执行情况

上述关联交易发生在体运通有限时期，体运通有限章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批制度，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### 4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司 2013 年度、2014 年度属于鹰皇商务下属的软件产品的设计、开发与销售，软件开发外包服务的专业化平台，公司 2013 年度、2014 年度对鹰皇商务及其下属成员单位销售收入分别为 110.53 万元，7.55 万元，占当期营业收入的比重分别为 38.25%，13.33%，占比相对较大。2015 年 6 月 29 日，鹰皇商务对旗下高尔夫以及软件开发相关服务进行了业务重组，将旗下与互联网+体育业务相关的业务划转到本公司，业务重组后主营业务变更为：企业与零售客户的高尔夫球场预订服务；商业与会员赛事承办；高尔夫会籍产品的设计与销售；高尔夫 APP 推广运营；软件产品设计、开发与销售以及软件开发外包服务。重组后公司业务发生重大变化，收入结构也将发生重大变化，上述关联交易不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响，公司将根据《公司章程》和《关联交易决策制度》严格执行关联交易决策程序，规范公司的关联交易情况。

#### 5、公司有关关联交易的必要性、公允性，未来持续性说明

##### (1) 经常性关联交易的必要性、公允性，未来持续性说明

公司经常性关联交易为向控股股东旗下的成员单位提供软件开发服务。鹰皇商务旗下成员单位有软件开发需求时，会采取招标的方式选择服务商。在综合考虑各投标方价格、品牌形象、市场占用率、产品质量、工期时间等各因素后，选定公司作为软件开发的开发商，价格处于合理范围内。未来，预计此类关联交易仍将持续，公司会严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中履行合法审批程序。

##### (2) 偶发性关联交易的必要性、公允性，未来持续性说明

公司偶发性关联交易包括两部分，一部分为重大资产重组形成的关联交易。公司重大资产重组有助于未来减少关联交易、避免同业竞争，提高公司持续经营能力。因此，该部分关联交易具有必要性，并且属于同一控制下的资产划转未支付对价，符合情理。该部分关联交易不具有持续性。

另一部分形成原因为保证公司正常运营而与股东及关联方形成的往来。公司2013年、2014年属于业务扩张期，业务规模扩大，为保证公司正常运营而向股东及关联方借款，待资金周转正常后归还，在借款期间不支付利息。该部分关联交易具有必要性，且借款期间未支付利息属于控股股东对公司的支持行为，符合情理。2015年6月公司股东已对体运通增资2000万元，大幅改善了公司的现金状况，该部分关联交易不具有持续性。

## 十、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

### （一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### （二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、公司设立时及两年以来的资产评估情况

2015年7月6日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司接受湖南体运通信息技术有限公司委托，以2015年6月30日为评估基准日，出具沃克森评报字2015第0350号《湖南体运通信息技术有限公司拟变更设立股份有限公司项目资产评估报告书》。评估结果：湖南体运通信息技术有限公司评估的净资产为2,585.56万元。

## 十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### （一）报告期内股利分配及实施情况

公司交纳企业所得税后的利润，按如下顺序分配：

#### 1、弥补以前年度亏损；

2、提权法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提权，盈余公积金达到注册资本的50%时不在提取；

3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

#### (二) 公司最近两年及一期利润分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

#### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性，股票公开转让后股利分配政策不变。

### 十三、风险因素以及公司对风险因素的应对措施

#### (一) 公司业务重组相关风险

为解决同业竞争、减少关联交易并提高公司的持续经营能力，鹰皇商务于2015年6月对旗下业务进行了重组，重组后公司接收了来自于鹰皇商务、高球通、俱乐部公司以及信息技术公司相关的业务、资产、人员。其中，业务移转涉及合同权利义务的主体变更，截至2015年11月12日，与华夏银行股份有限公司信用卡中心签订的业务合同的主体变更尚未完成。截至2015年7月31日，这些业务合同涉及的预收账款共计642,246元。占2015年7月31日预收账款、比例为4.56%。虽然公司已与上述银行达成业务主体变更意向，但最终能否完成变更存在一定的不确定性。另外，公司重组之后运行时间较短，重组产生的协同效应尚未得到体现，重组整合的效果尚需时间验证。

应对措施：为了保证业务的衔接工作顺利进行，公司已与鹰皇商务在《业务整体转移与承接协议》约定，鹰皇商务与体运通有限应共同配合，于2015年6月29日前完成向原业务合同相对方通知并取得合同相对方同意的工作。如2015年6月29日前未能获得全部相关原业务合同相对方同意，鹰皇商务同意委托体运通有限代其履行相关原合同义务，原合同项下鹰皇商务的权益归体运通独立享有。合同相对方依据原合同向鹰皇商务支付相关款项的，鹰皇商务应在收到款项三日内转付至体运通有限账户。同时，为了保证划转的债务不超出账面价值，鹰

皇商务、信息技术、高球通、俱乐部等公司与体运通在资产无偿划转协议中约定，资产重组所列债务在移交给体运通后由体运通直接向债权人承担清偿责任，若债权人向上述公司主张权利的，由体运通在转让清单列明范围内承担清偿责任，转让清单列明范围之外的债务与体运通无关。为了保证划转的债权能够全额实现，鹰皇商务与体运通在资产无偿划转协议中约定，鹰皇商务及其旗下全资子公司俱乐部公司、高球通、信息技术此次将各自所有涉及互联网+体育的资产、业务、人员转移至体运通统一运营管理事宜中所涉债权债务按相关协议约定移交给体运通有限方后，由体运通有限承继。如因未能按期通知相对方并获得其书面同意时，所涉债权债务仍按相关协议确定的账面价值进行划转。如其中债权无法完全实现时，由鹰皇商务代为偿还给体运通有限。

### （二）“1872 系列商标”无法转让风险

2015年7月17日，鹰皇商务与公司签订了《商标转让协议》，将其名下的20项“1872”系列商标转让给公司，但由于这些商标目前处于质押状态，无法办理登记变更手续。鹰皇商务与公司约定，在质权解除之前公司可以无偿使用这些商标、享有相关收益，并对其拥有独占使用权。质押解除后及时办理变更手续。若鹰皇商务在债权到期后无法如期清偿，质押权人可能行使质押权，导致“1872”系列商标最终无法转移至公司名下，无法获得相关收益，将会对公司未来经营产生不利影响。

### （三）政策风险

自2004年以来，国家发布了一系列整顿高尔夫球场的措施，如2004年国务院发布《关于暂停新建高尔夫球场的通知》、2007年国务院发布《国务院关于印发2007年工作要点的通知》。2014年政府又出台了一系列有关清理整治高尔夫球场的政策，对大量违法占用耕地、林地等资源的高尔夫球场整治甚至取缔。公司目前主要从事高尔夫场馆预订业务，如果产业政策不进行调整，将对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：目前公司业务主要服务的领域为高尔夫产业，为分散政策风险给公司未来经营带来的影响，公司正逐步的由高尔夫产业向其他体育产业扩散。未来公司将定位于体育综合服务运营商，覆盖领域将由休闲体育拓展至大众体育。

鉴于我国对体育产业发展的大力支持，预计高尔夫产业政策的风险将会被有效的分散。

#### （四）预付账款相关风险

公司账龄一年以上金额较大的预付账款如下表所示：

球场单位	预付款金额（万元）	账龄
龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	119.70	1-2年
辽阳太子河体育运动公园管理有限公司	106.00	2-3年

公司账龄一年以上金额较大的预付账款形成原因为：鹰皇商务在报告期内开展高尔夫球场会籍业务时，与球场供应商订有会籍产品协议，鹰皇商务向球场供应商支付了会籍产品预付款。2015年6月29日，鹰皇商务将高尔夫相关业务划转至本公司，同时将业务对应的预付账款一并转移至公司名下。由于市场行情发生变化，公司调整了经营策略，经与球场供应商协商，将原合同项下的会籍款项转变为公司在球场的预存账款，未来用于支付订场费用。预付会籍卡款项转作球场预存款的情况如下：

由于报告期内公司在上述球场预订采购金额较小，公司短时间内能否将预付款金额完全消化，存在一定不确定性，预付账款占用营运资金可能会提高公司的资金使用成本。

应对措施：公司已与上述公司签订了书面协议，约定将会籍付款项转为球场预存款项。同时，公司已经采取了一系列促销和优惠等推广措施，预计将于2015年完成对上述预存金额的消化以降低营运资金的使用成本。

#### （五）预收账款收回风险

2012年12月27日，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）与鹰皇商务签订服务协议，鹰皇商务为浦发银行提供高尔夫预订及相关配套增值服务，浦发银行按照合同约定支付鹰皇商务预订款项700万元，合同到期日为2015年12月31日。报告期内，浦发银行高尔夫预订采购金额累计为**16.77**万元，金额较小。2015年6月29日，鹰皇商务对旗下高尔夫相关业务进行了重组，将与高尔夫业务相关的预收浦发银行**685.86**万元的预收账款划转至体运通名下。**截至2015年7月31日，公司账面预收浦发银行款项余额683.23万元。**如果该预收款项不能如期消费，存在被浦发银行收回的可能性，将对本公司现金周转产生一定的影响。

应对措施：一方面，公司正与浦发银行积极沟通，预计可以就延长消费时间达成一致意见，以降低该笔款项被浦发银行收回的可能性。另一方面，公司已就该笔款项的收回事宜做好了充分的资金安排，以最大程度降低现金周转对公司经营产生的影响。

#### **（六）用户增长低于预期的风险**

目前，高尔夫这项运动在我国普及率较低，有较大的市场空间。但市场规模的增长受居民收入增长、消费结构以及消费偏好等多方面因素的影响，能否达到增长预期存在一定的不确定性。公司目前主要服务于高尔夫行业，正处于从传统的人工电话预订向移动平台自助预订的转型阶段，并投入大量的财力与人力进行推广，如果用户增长的速度与规模达不到公司预期，将对公司业绩增长产生不利影响。

### **十四、公司经营目标和计划**

#### **（一）整体发展战略规划**

为了迎接体育大消费时代的到来，公司将依托互联网技术应用，服务全民体育，以“运动让生活更美好”为愿景，把“更快、更好”作为公司的核心价值观，将互联网与体育产业链融合，构建场馆互联、大众消费、产业协作、体育经纪等四大平台。力争在未来五年内使公司的综合实力达到中国体育行业领先水平，并成为中国全民体育服务领导品牌。

未来公司定位于体育综合服务运营商，行业由休闲体育拓展到大众体育。由现有的银行用户高尔夫外包服务的业务模式发展为企业及个人用户体育服务管理。基于 O2O 采购管理、服务订制、用户运营的营业方式，通过 T 库平台和移动客户端的应用，赚取差价收益、流量收益和增值收益。

#### **（二）各职能部门的发展战略**

##### **1、产品开发战略**

未来公司将进一步致力于大众体育产品的研发生产，以企业客户体育服务作为切入最终实现客户的增值运营作为发展目标。公司对于未来两年的产品研发形成了明确的规划。公司未来两年内计划整合休闲体育门类和大众体育门类，开发

服务 VIP 人群和大众消费者的运动类企业外包服务产品和企业员工福利产品,应用于银行和各大企业机构等。通过建立 O2O 的业务流程闭环,实现线上聚客和互动。为实现公司制定的体育综合产品开发战略,公司将在全国组建网络整合和销售队伍,利用高尔夫人群的特殊性,通过高尔夫渠道来开发和销售体育服务产品,通过线上入口进行人群的数据运营和服务,并通过线下活动加强客户的活跃度。

## 2、营销战略

公司为客户提供高尔夫预订等增值服务。通过对现有客户的深度运营、APP 的聚客推广、电子订单系统的客源整合,增加高尔夫业务板块的产品种类、客户来源以及吸引力,从而加强对各类高尔夫球场的整合力度,提升组网率与合作深度,达成市场占有率与市场网络的战略扩张。以综合体育项目业务需求为导向、拓展健身、游泳、羽毛球等全新的大众体育业务板块,组建服务资源网络。以决策快速化、业务简洁化、机构扁平化为指导思想,营销制度从传统服务外包企业模式向互联网企业模式优化转型。

## 3、人力资源战略

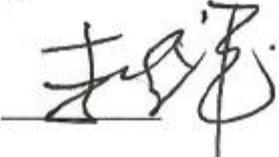
公司人力资源战略坚持以人为本,激励创新,努力培养、吸纳、造就一大批高素质人才队伍,以实现企业的可持续发展,提高企业核心竞争力。为实现公司战略目标,未来两年内公司将进一步扩充人员。业务部门人员持续增加,以配合业务扩大计划。研发部门与线上运营团队力量将进一步加强,但随着信息化水平的提高,逐步精减后勤职能部门编制。在人员结构上,人才的招募将会呈年轻化态势,同时,更专注人才的专业化程度。因此,高学历人才比重持续增大。随着机构管理呈扁平化方向改革,管理层人员占比将会下降。在多变的互联网时代,人力资源战略会与时俱进,结合公司自身的特点,采取灵活多样的方式开展工作,保障公司人力资源的可持续发展,确保公司战略目标的实现。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

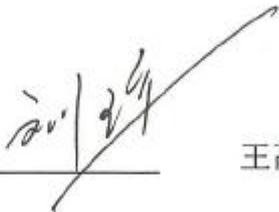
#### 1、全体董事：

蔡 曙  黄建海  谢磊   
周朝辉  李岱军 

#### 2、全体监事：

陶弘  杨程  孟苏 

#### 3、全体高级管理人员：

黄建海  刘琼  王高浪   
林继红  张铁军 

湖南体运通信息技术股份有限公司



2015年12月3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。

法定代表人：

曲国辉： 曲国辉

项目负责人：

吴迪： 吴迪

项目小组成员：

吴迪： 吴迪

张朝： 张朝

朱东海： 朱东海

李新宇： 李新宇



### 三、律师事务所声明

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

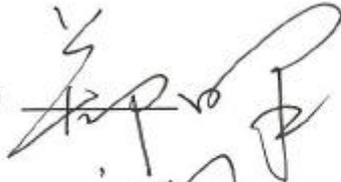
律师事务所负责人：

王平：

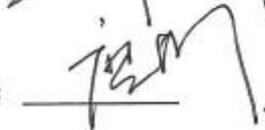


经办律师：

郑日果：



廖斯：

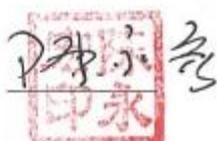


#### 四、会计师事务所声明

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：

陈永宏：



签字注册会计师：

刘智清：



李晓阳：



天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月3日

## 五、资产评估声明

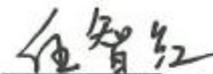
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

徐伟建：

签字注册资产评估师：

王盖君：

伍智红：

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2015年12月3日



## 第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统同意挂牌的审查意见文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件