

江苏马上游科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年六月

声明

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

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

中国证监会、全国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保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》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

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“风险因素”一节的全部内容。

（一）经营模式发生转型风险

公司目前经营业务正在经历由单一的系统集成业务向多元化的旅游电子商务服务业务的转变。为了实现产业升级战略，公司目前投入结构持续向旅游电子商务业务倾斜，如果该领域业务拓展进展不达预期，将对公司未来的发展造成不利影响。

（二）人才竞争的风险

高素质人才对旅游电子商务业务的发展起到至关重要的作用。公司业务要求相关人员同时具备行业知识背景和软件研发技术，目前国内该类型复合型人才需求缺口较大，争夺激烈。人力资源的缺乏将会限制企业发展战略的实施，成为企业做大做强的瓶颈。

（三）公司治理及实际控制人不当控制风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构。股份公司成立时间较短，公司管理层对新三会制度的了解、熟悉有个过程，公司的规范运作仍待进一步考察和提高。

同时，公司实际控制人为自然人陈勇，其同时担任董事长兼总经理职务。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会产生公司治理风险及实际控制人不当控制风险，给公司经营和持续发展带来不利影响。

（四）政府补助风险

2014年度和2013年度，公司净利润分别为-992,547.57元和1,493,924.87元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-1,309,757.70元和-355,766.15元，公司目前

处于业务转型阶段，对旅游电子商务业务的前期投入一定程度上影响了公司报告期内的经营成果，公司报告期内非经常性损益占净利润的比重分别为-31.96%和 70.99%，对政府补助存在较大的依赖。

（五）行业风险

旅游行业业内生态复杂，行业风险较高。平台化的旅游电子商务在此基础上又增加了对信息透明化，价格低廉化的要求。电子商务行业，企业的品牌、实力和口碑至关重要，如果在旅游产品落地、用户出行体验方面存在不足将会出现信任风险，法律风险和用户感知风险，制约企业发展。

（六）企业特有风险

随着市场竞争的升级，优质旅游资源的掌控是企业的必争之地，是发展战略的重要支撑。对于置换到的旅游资源，公司需要具备快速变现的能力，如果资源不能快速兑付，将会对企业的资金流和持续发展造成风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	4
释义	6
一、常用词语释义.....	6
二、专用技术词语释义.....	8
第一章基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份基本情况.....	10
三、股权结构及股本形成情况.....	11
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	23
五、最近两年主要会计数据和财务指标.....	26
六、本次公开转让有关机构情况.....	30
第二章公司业务	33
一、主要业务概况.....	33
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	40
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	46
四、与业务相关的重要情况.....	53
五、公司商业模式.....	56
六、行业概况及公司竞争地位.....	58
第三章公司治理	70
一、公司治理机构的建立及运行情况.....	70
二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估.....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况.....	72
四、公司独立性情况.....	72
五、同业竞争情况.....	74

六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	74
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况.....	75
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况.....	77
第四章公司财务	78
一、最近两年的审计意见、主要财务报表.....	78
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	86
三、主要会计数据和财务指标.....	99
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	124
五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	128
六、最近两年资产评估情况.....	129
七、股利分配政策和最近两年分配情况.....	129
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	129
九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估.....	137
第五章有关声明（附后）	141
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	141
二、主办券商声明.....	141
三、律师事务所声明.....	141
四、会计师事务所声明.....	141
五、资产评估机构声明.....	141
第六章附件	147
一、主办券商推荐报告.....	147
二、财务报表及审计报告.....	147
三、法律意见书.....	147
四、公司章程.....	147
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	147

释义

一、常用词语释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

申请挂牌公司、马上游、江苏马上游、股份公司	指	江苏马上游科技股份有限公司
有限公司、物泰科技、江苏物泰	指	江苏物泰信息科技有限公司，江苏马上游科技有限公司，申请挂牌公司前身
公司、本公司	指	江苏马上游科技股份有限公司，江苏物泰信息科技有限公司，江苏马上游科技有限公司
南京微行天下	指	南京微行天下企业管理服务有限公司
南京润铭	指	南京润铭企业管理服务有限公司
南京润汇	指	南京润汇企业管理服务有限公司
湖南电广传媒、电广传媒	指	湖南电广传媒股份有限公司
南京趣游	指	南京趣游企业管理服务中心
南京物泰	指	南京物泰信息科技有限公司
江苏美地	指	江苏美地信息科技有限公司
湖南易游	指	湖南易游信息科技有限公司
浙江物泰	指	浙江物泰信息科技有限公司
镇江创游	指	镇江创游信息科技有限公司
宜春云谷	指	宜春云谷信息科技有限公司
浙江泰德	指	浙江泰德信息科技有限公司
洛阳物泰	指	洛阳物泰信息科技有限公司
江苏微行天下	指	江苏微行天下信息科技有限公司
镇江马上游	指	镇江马上游旅行社有限公司
元/万元	指	人民币元/万元，文中另有说明的除外
报告期、近二年	指	2013 年度、2014 年度
报告期各期末、近二年期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日
公司股东大会	指	江苏马上游科技股份有限公司股东大会
公司董事会	指	江苏马上游科技股份有限公司董事会
公司监事会	指	江苏马上游科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《江苏马上海科技股份有限公司章程》
住房和城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
国务院	指	中华人民共和国国务院
工业和信息化部、 工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
环境保护部、环保 部	指	中华人民共和国环境保护部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
标准委	指	国家标准化管理委员会
主办券商	指	海通证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市金杜律师事务所
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
本说明书、本公开 转让说明书	指	江苏马上海科技股份有限公司公开转让说明书
化工园区项目	指	公司与镇江新区公用建设发展有限公司签订的项目合同，项目名称为基于物联网技术的化工安全环保智能监管系统项目
智慧城市管理服务 项目	指	公司与深圳市鑫梓润物业管理有限公司签订的项目合同，项目名称为智慧城市管理平台软件及技术服务
扬州瘦西湖项目	指	公司与扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司签订的项目合同，项目名称为瘦西湖温泉会所智慧酒店系统
明都大酒店项目	指	公司与镇江新区城市建设投资有限公司签订的项目合同，项目名称为镇江明都大饭店二期智慧酒店服务管理平台项目
茅山智慧景区项目	指	公司与句容市茅山风景区管委会营销部签订的项目合同，项目名称为镇江句容市茅山智慧景区建设项目
湘潭盘龙大观园项 目	指	公司与湘潭盘龙现代农业示范园有限公司签订的项目合同，项目名称为湘潭盘龙大观园智慧景区建设项目
智慧旅行社	指	公司子公司洛阳物泰与洛阳中国青年旅行社有限责任公司签订项目合同，项目名称为智慧旅行社软件系统项目。
康飞车联网项目	指	公司与镇江康飞机器制造有限公司签订合同，项目名称为“ECooILink”项目的研究开发。

二、专用技术词语释义

智慧旅游	指	利用云计算、物联网等新技术，通过互联网/移动互联网，借助便携的终端上网设备，主动感知旅游资源、旅游经济、旅游活动、旅游者等方面的信息，及时发布，让人们能够及时了解这些信息，及时安排和调整工作与旅游计划，从而达到对各类旅游信息的智能感知、方便利用的效果。
系统集成	指	通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备（如个人电脑）、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。
旅行社	指	旅行社是指以营利为目的，从事旅游业务的企业。其中旅游业务是指为旅游者代办出境、入境和签证手续，招徕、接待旅游者，为旅游者安排食宿等有偿服务的经营活动。经营旅行社是必须要持有当局发出的有效牌照，并且必须是某指定旅行社商会的会员才能经营旅行团，进行带团旅行。
OTA	指	OTA（OnlineTravelAgent）是指在线旅游社，是旅游电子商务行业的专业词语。OTA 的出现将原来传统的旅行社销售模式放到网络平台上，更广泛的传递了线路信息，互动式的交流更方便了客人的咨询和订购。
批发商	指	主要从事组织和批发包价旅游业务。他们与饭店、交通运输部门、旅游景点及包价旅游所涉及的其它部门签订协议，预先购买这些服务项目，然后根据旅游者的不同需求和消费水平，设计出各具特色的包价旅游产品，通过旅游零售商在旅游市场上销售。这是旅游业分工越来越细越来越专业的一种体现。最早是由地接旅行社驻某地的办事处独立衍生出来的。
物联网	指	物联网就是物物相连的互联网。这有两层意思：其一，物联网的核心和基础仍然是互联网，是在互联网基础上的延伸和扩展的网络；其二，其用户端延伸和扩展到了任何物品与物品之间，进行信息交换和通信，也就是物物相息。
MMP 框架技术	指	该框架是基于 WEB 的管理框架，集成分页，权限，界面等诸多内置 api。框架提供了构建 Web 应用程序的全功能 MVC 模块。通过策略接口，mmp 框架是高度可配置的，而且包含多种视图技术。
Bigpipe 技术	指	BigPipe 是一个重新设计的基础动态网页服务体系。大体思路是，分解网页成叫做 Pagelets 的小块，然后通过 Web 服务器和浏览器建立管道并管理他们在不同阶段的运行。这是类似于大多数现代微处理器的流水线执行过程：多重指令管线通过不同的处理器执行单元，以达到性能的最佳。
基于 thrift 的接口协议	指	thrift 是一个软件框架，用来进行可扩展且跨语言的服务的开发。它结合了功能强大的软件堆栈和代码生成引擎，以构建在 C++,Java,Python,PHP,Ruby,Erlang,Perl,Haskell,C#,Cocoa,JavaScript,Node.js,Smalltalk,andOCaml 这些编程语言间无缝结合的、高效的服务。

Hadoop2.0 技术	指	Hadoop2.0 指的是版本为 ApacheHadoop0.23.x、2.x 或者 CDH4 系列的 Hadoop，内核主要由 HDFS、MapReduce 和 YARN 三个系统组成，其中，YARN 是一个资源管理系统，负责集群资源管理和调度，MapReduce 则是运行在 YARN 上离线处理框架，它与 Hadoop1.0 中的 MapReduce 在编程模型（新旧 API）和数据处理引擎（MapTask 和 ReduceTask）两个方面是相同的。
MapReduce 框架	指	MapReduce 是一种编程模型，用于大规模数据集（大于 1TB）的并行运算。概念“Map（映射）”和“Reduce（归约）”，指定并发的 Reduce（归约）函数，用来保证所有映射的键值对中的每一个共享相同的键组。
XEN 虚拟化	指	在 x86 平台上 XEN 半虚拟化技术提供的用以控制和管理虚拟机的内核接口，包括半虚拟化技术的基本机制和策略，XEN 的子系统及与安全相关的应用模块。目的是解决云计算系统中异构负载支持、多租户资源租赁、系统高效整合等问题。

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

第一章基本情况

一、公司基本情况

公司名称	江苏马上游科技股份有限公司
法定代表人	陈勇
有限公司设立日期	2010年06月22日
股份公司设立日期	2015年01月16日
注册资本	10,000.00万元人民币
住所	镇江新区丁卯经十二路468号双子楼A座05-2300室
邮编	212009
董事会秘书	孙坚
所属行业	互联网和相关服务I64
主要业务	公司为立足于智慧旅游发展建设,并以旅游电子商务服务为核心业务的互联网企业,其业务包括搭建智慧旅游平台、提供智慧营销服务、进行智慧旅游应用建设
组织机构代码	55713538-3

二、股份基本情况

(一) 股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	10,000.00万股
挂牌日期	【】
转让方式	协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得

超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

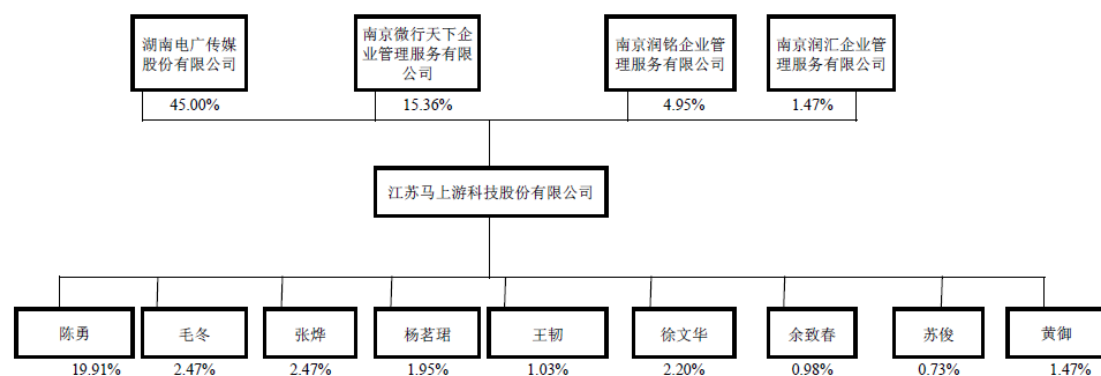
《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；前述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2015 年 1 月 16 日，成立尚未满一年。根据上述规定，在股份公司成立满一年之前，公司发起人股东无可进行公开转让的股份。

三、股权结构及股本形成情况

（一）股权结构图



（二）股东持股情况

序号	股东名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	陈勇	19,909,801	19.91	境内自然人	否
2	南京微行天下企业管理服务有限公司	15,363,180	15.36	境内法人	否
3	南京润铭企业管理服务有限公司	4,949,951	4.95	境内法人	否
4	毛冬	2,474,975	2.47	境内自然人	否
5	张烨	2,474,975	2.47	境内自然人	否
6	南京润汇企业管理服务有限公司	1,466,652	1.47	境内法人	否
7	余致春	977,768	0.98	境内自然人	否
8	杨茗珺	1,955,536	1.95	境内自然人	否
9	王韧	1,026,656	1.03	境内自然人	否
10	徐文华	2,199,978	2.20	境内自然人	否
11	苏俊	733,326	0.73	境内自然人	否
12	黄御	1,466,652	1.47	境内自然人	否
13	湖南电广传媒股份有限公司	45,000,550	45.00	境内法人	否
合计		100,000,000	100.00	-	-

序号	股东名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	陈勇	19,909,801	19.91	境内自然人	否
2	南京微行天下企业管理服务有限公司	15,363,180	15.36	境内法人	否
3	南京润铭企业管理服务有限公司	4,949,951	4.95	境内法人	否
4	毛冬	2,474,975	2.47	境内自然人	否
5	张烨	2,474,975	2.47	境内自然人	否
6	南京润汇企业管理服务有限公司	1,466,652	1.47	境内法人	否
7	余致春	977,768	0.98	境内自然人	否
8	杨茗珺	1,955,536	1.95	境内自然人	否
9	王韧	1,026,656	1.03	境内自然人	否
10	徐文华	2,199,978	2.20	境内自然人	否
11	苏俊	733,326	0.73	境内自然人	否
12	黄御	1,466,652	1.47	境内自然人	否
13	湖南电广传媒股份有限公司	45,000,550	45.00	境内法人	否
合计		100,000,000	100.00	-	-

(三) 主要股东情况

南京微行天下企业管理服务有限公司，成立于2014年7月15日，现持有南京市高淳区工商行政管理局颁发的注册证号为320125000157770的《企业法人营业执照》，住所为南京市高淳经济开发区双高路89号，公司类型为有限责任公司，法定代表人为陈勇，注册资本为100.00万元人民币，经营范围为“企业管理服务”。

湖南电广传媒股份有限公司，成立于 1999 年 1 月 26 日，现持有湖南省工商行政管理局颁发的注册号为 4300000000028050 的《企业法人营业执照》，住所为长沙市浏阳河大桥东，公司类型为上市股份有限公司，股票代码为“000917”，法定代表人为龙秋云，注册资本为 141,755.6338 万元人民币，经营范围为“影视节目制作、发行、销售（分支机构凭许可证书在有效期内经营）；广告策划；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；电子商务、有线电视网及信息传播服务，旅游、文化娱乐、餐饮服务、贸易业投资，产业政策、创业投资和资本管理（以上法律法规禁止和限制的除外）”。

（四）实际控制人情况

公司实际控制人为自然人陈勇。2014 年，陈勇、南京微行天下、南京润铭、毛冬、张烨、南京润汇、余致春、杨茗珺、王韧、徐文华、黄御等人签署了《一致行动协议》。陈勇、南京微行天下、南京润铭、毛冬、张烨、南京润汇、余致春、杨茗珺、王韧、徐文华、黄御等人合计持有公司 54.26% 的股权。根据该协议，为维持公司实际控制权的稳定，保持公司重大事项决策的一致性，各方一致同意根据本协议行使相关股东权利。在协议有效期内，各方应就以下事项与陈勇保持一致：（1）股权转让、质押及其他处置；（2）股东大会召集权、提案权、投票权的行使；（3）董事、监事候选人的委派；（4）指示各方共同委派的董事在董事会会议上的表决；（5）退出或加入本协议；（6）本协议的变更或终止；（7）本协议各方认为应该作为一致行动事项的其他事项。因此，陈勇为公司的实际控制人。

陈勇先生，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，佛罗里达州大学及欧洲工商管理学院双硕士。1991 年 8 月至 1997 年 6 月任中国核工业总公司软件工程师职务；1997 年 7 月至 2000 年 8 月于佛罗里达州立大学攻读硕士；2000 年 8 月至 2001 年 8 月任 ReadySetNet 高级软件工程师职务；2001 年 8 月至 2003 年 12 月于佛罗里达州立大学攻读博士；2004 年 1 月至 2004 年 12 月于欧洲工商管理学院攻读硕士；2005 年 1 月至 2010 年 5 月任北京讯鸟软件有限公司副总经理、董事、董事会秘书等职务；2010 年 6 月起任有限公司总经理、董事长等职

务。现任公司董事长兼总经理职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

（五）股东之间关联关系

股东陈勇、杨茗珺系夫妻关系，二人分别持有南京微行天下 24.4535%、66.00% 的股权，分别持有南京润铭 99.00%、1.00% 的股权；除此之外，各股东之间不存在其他任何关联关系。

（六）股本形成及变化情况

1、有限公司设立

物泰科技成立于 2010 年 6 月 22 日，系由镇江高投与陈勇共同出资设立，设立时注册资本为人民币 5,500.00 万元。镇江高投以货币认缴 4,400.00 万元出资，占注册资本的 80.00%；陈勇以货币及无形资产分别认缴 100.00 万元、1,000.00 万元人民币，占注册资本的 20.00%。2010 年 6 月 12 日，镇江鼎信联合会计师事务所出具镇鼎所验字（2010）第 068 号《验资报告》；经审验，截至 2010 年 6 月 11 日，公司已经收到股东首次缴纳的注册资本 2,050.00 万元。其中镇江高投货币出资 2,000.00 万元，陈勇货币出资 50.00 万元。

2010 年 6 月 22 日，镇江市工商行政管理局新区分局向物泰科技核发了《企业法人营业执照》，公司成立。

有限公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	4,400.00	80.00	货币
2	陈勇	100.00	20.00	货币
		1,000.00		无形资产
合计		5,500.00	100.00	-

2、物泰科技第一次股权转让

2010 年 8 月 6 日，经物泰科技股东会批准，陈勇将所持物泰科技 5% 的股权转让给自然人林辉。转让双方签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	4,400.00	80.00	货币
2	陈勇	75.00	15.00	货币
		750.00		无形资产
3	林辉	25.00	5.00	货币
		250.00		无形资产
合计		5,500.00	100.00	-

3、物泰科技第二次股权转让

2011年10月11日，经物泰科技股东会批准，林辉将所持物泰科技4.00%的股权转让给陈勇。转让双方签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	4,400.00	80.00	货币
2	陈勇	100.00	19.00	货币
		945.00		无形资产
3	林辉	55.00	1.00	无形资产
合计		5,500.00	100.00	-

2011年10月31日，江苏恒正会计师事务所出具苏恒正验Z（2011）第032号《验资报告》审验，截至2011年3月10日止，公司股东本期出资连同第一期出资，累计实缴注册资本为2,650.00万元。本次镇江高投货币出资600.00万元。

2011年10月31日，江苏恒正会计师事务所出具苏恒正验Z（2011）第059号《验资报告》审验，截至2011年5月25日止，公司股东本期出资连同前二期出资，累计实缴注册资本为人民币2,700.00万元。本期陈勇货币出资50.00万元。

2012年3月10日，陈勇与林辉签署《“物联网云计算运营平台”非专利技术知识产权分配协议》，经协商，一致同意：“物联网云计算运营平台”非专利技术知识产权为林辉先生及陈勇先生共同拥有，所占比例如下，林辉先生所占比

例为 5.50%，陈勇先生所占比例为 94.50%。经协商，一致同意将此项非专利技术（评估值为 1,045.13 万元）投资给物泰科技，实际作价 1,000.00 万元作为认缴注册资本，其中林辉先生所占 55.00 万元，陈勇先生所占 945.00 万元。上述无形资产已经连城资产评估有限公司于 2012 年 3 月 5 日进行了评估，并出具了连资评报字[2012]03002 号报告；该评估已经相关国资机构备案。

2012 年 3 月 21 日，江苏恒正会计师事务所有限公司出具苏恒正会验(2012)第 ZZ-012 号《验资报告》审验：截至 2012 年 3 月 5 日止，公司股东本次出资连同前三期出资，累计实收资本总额为 3,700.00 万元。此次投资全部以无形资产（以非专利专有技术）方式出资 1,000.00 万元。根据验资报告，其中，陈勇出资 945.00 万元，林辉出资 55.00 万元。全体股东累计货币出资 2,700.00 万元，占注册资本的 49.09%；累计无形资产（非专利专有技术）出资 1,000.00 万元，占注册资本的 18.18%。

4、物泰科技第三次股权转让及第一次减资

2012 年 8 月 3 日，经物泰科技股东会批准，林辉将所持物泰科技 1.00% 的股权以 18.00 万元的价格转让给陈勇。转让双方签订了《股权转让协议》，其他股东同意放弃优先受让权。此次股权转让价款已支付完毕。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

2012 年 8 月 3 日，经物泰科技股东会批准，同意将注册资本减至 3,700.00 万元人民币。2012 年 8 月 27 日扬子晚报刊登了物泰科技减资公告。2012 年 10 月 11 日，物泰科技出具《债务清偿及担保情况说明》：截止 2012 年 10 月 11 日（公告 45 日后），本公司已经向申报债权要求清偿债务的债权人清偿了全部债务。没有债权人要求提供偿债担保。本公司承诺若有减资前尚未偿付的债务，减资后仍由公司继续负责清偿，并由减资后的股东承担连带清偿责任。

2012 年 10 月 26 日，江苏物泰在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及减资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	2,600.00	70.27	货币

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
2	陈勇	100.00	29.73	货币
		1,000.00		无形资产
合计		3,700.00	100.00	-

5、物泰科技第一次增资

2012年12月1日，物泰科技作出股东会决议，一致同意将物泰科技注册资本由3,700.00万元增至4,000.00万元，新增注册资本由陈勇以其非专利技术（“冷链物流管理平台”）评估作价入股。对投入的该无形资产（非专利技术）价值的确认，根据连城资产评估有限公司2012年11月26日出具的连资评报字（2012）11173号报告，陈勇先生所持有的无形资产（非专利技术）“冷链物流管理平台”经全体股东一致确认，同意将此项非专利技术（评估值为363.00万元）投资给物泰科技，实际作价300.00万元作为认缴注册资本，其投资余额63.00万元作为资本公积处理。该评估已经相关国资机构备案。

2012年12月24日，镇江同泰会计师事务所有限公司出具同泰验字（2012）第3299号《验资报告》审验，截至2012年12月12日，变更后注册资本及实收资本为4,000.00万元人民币。本次出资由陈勇以无形资产出资300.00万元。

2013年1月4日，物泰科技在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	2,600.00	65.00	货币
2	陈勇	100.00	35.00	货币
		1,300.00		无形资产
合计		4,000.00	100.00	-

6、物泰科技第四次股权转让

2013年1月18日，经物泰科技股东会批准，镇江高投将所持物泰科技16.00%的股权作价771.44万元转让给陈勇。转让双方签订了《股权转让协议》。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。此次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	---------	----------	---------	------

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	镇江高投	1,960.00	49.00	货币
2	陈勇	740.00	51.00	货币
		1,300.00		无形资产
合计		4,000.00	100.00	-

7、物泰科技第五次股权转让

2014年4月22日，经物泰科技股东会批准，镇江高投将所持物泰科技49.00%的股权作价2,444.00万元转让给陈勇。转让双方签订了《股权转让协议》。此次股权转让价款已支付完毕。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈勇	2,700.00	100.00	货币
		1,300.00		无形资产
合计		4,000.00	100.00	-

8、物泰科技第六次股权转让

2014年4月28日，经物泰科技一人股东陈勇批准，将其所持物泰科技1.00%的股权作价40.00万元转让给杨茗珺。转让双方签订了《股权转让协议》。此次股权转让价款已支付完毕。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈勇	2,660.00	99.00	货币
		1,300.00		无形资产
2	杨茗珺	40.00	1.00	货币
合计		4,000.00	100.00	-

9、物泰科技第七次股权转让

2014年8月6日，经物泰科技股东会批准，陈勇将其所持物泰科技合计71.85%的股权转让给南京微行天下、毛冬、张烨、南京润汇、余致春、翟玉锋、梁平、王韧、徐文华、苏俊、黄御、南京趣游等人，杨茗珺将所持物泰科技1.00%的股

权转让给南京润铭。转让双方均签订了《股权转让协议》。此次股权转让价款已支付完毕。

物泰科技就本次股权转让在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈勇	1,086.00	27.15
2	南京微行天下	838.00	20.95
3	南京润铭	270.00	6.75
4	毛冬	135.00	3.38
5	张烨	135.00	3.38
6	南京润汇	80.00	2.00
7	余致春	80.00	2.00
8	翟玉锋	40.00	1.00
9	梁平	40.00	1.00
10	王韧	56.00	1.40
11	徐文华	120.00	3.00
12	苏俊	40.00	1.00
13	黄御	80.00	2.00
14	南京趣游	1,000.00	25.00
合计		4,000.00	100.00

10、物泰科技第二次增资及第八次股权转让

2014年8月28日，经物泰科技股东会批准，南京趣游将其所持物泰科技25.00%的股权作价5,000.00万元转让给湖南电广传媒，转让双方均签订了《股权转让协议》。此次股权转让价款已支付完毕。

2014年8月28日，物泰科技作出股东会决议，一致同意将物泰科技注册资本由4,000.00万元增至5454.60万元，新增注册资本由湖南电广传媒以货币认缴。

物泰科技就本次股权转让及增资在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈勇	1,086.00	27.15
2	南京微行天下	838.00	20.95
3	南京润铭	270.00	6.75

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
4	毛冬	135.00	3.38
5	张烨	135.00	3.38
6	南京润汇	80.00	2.00
7	余致春	80.00	2.00
8	翟玉锋	40.00	1.00
9	梁平	40.00	1.00
10	王韧	56.00	1.40
11	徐文华	120.00	3.00
12	苏俊	40.00	1.00
13	黄御	80.00	2.00
14	湖南电广传媒	2,454.60	45.00
合计		5,454.60	100.00

11、物泰科技第三次增资

2014年10月16日，物泰科技作出股东会决议，一致同意将物泰科技注册资本由5,454.60万元增至10,000.00万元，新增注册资本4,545.40万元以公司资本公积转增（各股东按持股比例转增）。

物泰科技就本次增资在镇江市工商行政管理局新区分局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈勇	1,990.9801	19.91
2	南京微行天下	1,536.318	15.36
3	南京润铭	494.9951	4.95
4	毛冬	247.4975	2.47
5	张烨	247.4975	2.47
6	南京润汇	146.6652	1.47
7	余致春	146.6652	1.47
8	翟玉锋	73.3326	0.73
9	梁平	73.3326	0.73
10	王韧	102.6656	1.03
11	徐文华	219.9978	2.20
12	苏俊	73.3326	0.73
13	黄御	146.6652	1.47
14	湖南电广传媒	4,500.055	45.00
合计		10,000.00	100.00

12、物泰科技第九次股权转让

2014 年 10 月 28 日，经物泰科技股东会批准，梁平、翟玉锋将所持物泰科技股份全部转让给杨茗珺，余致春将所持物泰科技 0.49% 的股权转让给杨茗珺；转让双方均签订了《股权转让协议》。此次股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	陈勇	1,990.9801	19.91
2	南京微行天下	1,536.318	15.36
3	南京润铭	494.9951	4.95
4	毛冬	247.4975	2.47
5	张烨	247.4975	2.47
6	南京润汇	146.6652	1.47
7	余致春	97.7768	0.98
8	杨茗珺	195.5536	1.95
9	王韧	102.6656	1.03
10	徐文华	219.9978	2.20
11	苏俊	73.3326	0.73
12	黄御	146.6652	1.47
13	湖南电广传媒	4,500.055	45.00
合计		10,000.00	100.00

13、有限公司整体变更为股份公司

2014 年 12 月 2 日，有限公司召开股东会，会议作出将有限公司整体变更为股份公司的决议，同意全体股东以经中兴华会计师事务所出具的中兴华专审字[2014]JS0166 号《审计报告》审定的截至 2014 年 10 月 30 日的净资产 117,867,639.86 元，折合股本 10,000.00 万元。变更为股份有限公司后，公司注册资本为 10,000.00 万元，股份总数为 10,000.00 万股，每股面值 1.00 元，全部为普通股。审计基准日 2014 年 10 月 31 日至股份公司成立之日产生的损益由股份公司承担或享有。此次整体变更系由有限公司原股东作为发起人，以其拥有的有限公司经审计的净资产份额折股，股份公司成立后各股东的持股比例保持不变。

2014 年 11 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以 2014 年 10 月 31 日为评估基准日出具中铭评报字[2014]第 0070 号《评估报告》，有限公司净资产评估值为 11,788.22 万元。

2015 年 1 月 16 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2015]JS0006 号《验资报告》予以验证。

2014 年 12 月 18 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次股东大会，全体发起人一致通过了关于设立股份公司等议案，并作出了股东大会决议。

2015 年 1 月 16 日，马上游取得了镇江市工商行政管理局核发的注册号为 321191000034286 的《企业法人营业执照》，注册资本为 10,000.00 万元人民币。

股份公司设立时股份结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈勇	19,909,801	19.91
2	南京微行天下	15,363,180	15.36
3	南京润铭	4,949,951	4.95
4	毛冬	2,474,975	2.47
5	张烨	2,474,975	2.47
6	南京润汇	1,466,652	1.47
7	余致春	977,768	0.98
8	杨茗珺	1,955,536	1.95
9	王韧	1,026,656	1.03
10	徐文华	2,199,978	2.20
11	苏俊	733,326	0.73
12	黄御	1,466,652	1.47
13	湖南电广传媒	45,000,550	45.00
合计		100,000,000	100.00

有限公司阶段个人股东在有限公司以净资产折股整体变更为股份公司时，注册资本保持不变，整体变更前后的注册资本均为人民币 10,000 万元，不存在用资本公积金、盈余公积金、未分配利润等转增股本的情形，不涉及需要个人股东缴纳个人所得税。

（七）重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，报告期内公司未发生重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

陈勇先生，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）实际控制人情况”。

杨茗珺女士，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学光华管理学院工商管理专业硕士。1999 年 7 月至 2001 年 5 月任广东励志管理顾问有限公司总裁助理职务；2001 年 7 月至 2008 年 8 月任京华时报广告中心副总经理职务；2008 年 9 月至 2009 年 6 月任北京创意村策划有限公司常务副总经理职务；2009 年 7 月至 2011 年 12 月任北京讯鸟软件有限公司市场部副总经理职务；2011 年 12 月起任有限公司常务副总经理职务。现任公司董事、副总经理职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

王艳忠先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学文化。1992 年 7 月至 1995 年 8 月任海南《特区信息报》编辑部主任职务；1995 年 9 月至 2003 年 3 月历任湖南经济电视台记者、责任编辑、制片人、新闻部主任、副总编辑等职务；2003 年 4 月至今任湖南电广传媒股份有限公司副总经理，长沙世界之窗有限公司董事长、总经理职务。现同时担任公司董事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

袁楚贤先生，1958 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级会计师职称。1980 年 7 月至 1997 年 10 月任湖南雪峰水泥集团有限公司董事、总会计师职务；1997 年 10 月至 1999 年 3 月任湖南广播电视发展中心财务副总监职务；1999 年 3 月至今历任湖南电广传媒股份有限公司董事会秘书、上海锡泉实业有限公司董事长、湖南电广传媒股份有限公司董事、副总经理职务。现同时担任公司董事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

彭清先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中科院研究生院硕士，高级工程师职称。2000 年 5 月至 2002 年 5 月任中国宽带产业投资基金高级投资经理职务；2002 年 6 月至 2003 年 7 月任多来米中文网（myrice.com）北京公司总裁职务；2003 年 8 月至 2005 年 8 月任北京万网志成科技有限公司市场总监职务；2005 年 9 月至 2006 年 10 月任中科软件集团市场总监职务；2006 年 11 月至 2007 年 2 月任中科软件存储技术有限公司副总裁职务；2007 年 3 月至 2010 年 3 月任上海网宿科技股份有限公司董事、总裁职务；2010 年 4 月起任上海帝联科技信息股份有限公司总顾问职务。现同时担任公司董事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日

（二）监事情况

唐绪兵先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海财经大学经济学博士，北京大学 EMBA（高级工商管理硕士），高级经济师职称。1998 年 7 月至 2001 年 3 月任湖南国际信托投资公司国际金融部主任科员职务；2001 年 3 月至 2004 年 1 月于上海财经大学国际工商管理学院产业经济学专业攻读博士；2003 年 10 月至 2005 年 4 月任上海医药集团有限公司审计委员会预决算处处长职务；2005 年 4 月至 2006 年 3 月任湖南财政经济学院会计系副教授、财务与审计教研室主任职务；2006 年 3 月至 2008 年 4 月任财政部财政科学研究所博士后；2008 年 4 月至 2009 年 9 月任湖南电广传媒股份有限公司投资副总监职务；2009 年 9 月至 2014 年 3 月任华丰达有线网络控股有限公司董事、副总经理职务；2014 年 3 月至今任湖南电广传媒股份有限公司投资和经营管理部总经理职务，兼任湖南有线电视网络集团、天津市广播电视网络有限公司、新疆广电网络股份有限公司董事职务。现同时担任公司监事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

王韧先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，河海大学会计学专业，本科学历。2004 年 9 月至 2007 年 7 月任常州市伊斯特食品工程公司主办会计职务；2007 年 7 月至 2010 年 7 月任常州市运河焊材有限公司财务经理职务；2010 年 7 月至 2013 年 12 月任常州市恒丰铜材特种导体股份有限公司财务经理职务；2014 年 1 月至今任公司财务经理职务。现同时任公司监事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

蒋振桦先生，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南师范大学通信工程专业，本科学历。2012 年 7 月至今任公司总裁秘书职务。现同时担任公司监事职务，本届任期自 2014 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

（三）高级管理人员情况

除陈勇兼任总经理、杨茗珺兼任副总经理以外，公司的其他高级管理人员基本情况如下：

孙坚先生，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，南京师范大学 MBA 专业硕士。1998 年 7 月至 2000 年 8 月任欧米茄铜业会计一职；2000 年 9 月至

2010年8月历任江苏纵横会计师事务所（南京）主管、经理职务；2010年10月至2013年10月任常州恒丰特种导体股份有限公司财务总监、董事职务；2013年11月起任有限公司财务总监职务。现任公司财务总监、董事会秘书职务，本届任期自2014年12月18日至2017年12月17日。

余致春先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学控制理论与控制工程专业硕士。2004年2月至2006年3月任威盛电子（VIA）有限公司项目组长职务；2006年4月至2008年9月任EIZONANAO公司技术开发部项目负责人职务；2008年10月至2009年11月任大宇宙信息创造有限公司开发事业部PM职务；2009年12月至2012年2月任无锡辰湖科技有限公司研发部技术总监职务；2012年3月起任有限公司研发总监、技术副总经理职务。现任公司副总经理职务，本届任期自2014年12月18日至2017年12月17日。

五、最近两年主要会计数据和财务指标

单位：除特别标明外均为元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	11,000.50	5,529.74
股东权益合计（万元）	10,822.40	4,218.66
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,812.41	3,839.53
每股净资产（元）	1.08	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.96
资产负债率（母公司）	1.81%	24.89%
流动比率（倍）	45.25	2.37
速动比率（倍）	44.72	2.32
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,989.33	2,063.68
净利润（万元）	-99.25	149.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-99.25	260.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-130.98	-35.58
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）	-130.97	75.58
毛利率（%）	31.76%	35.56%

净资产收益率（%）	-1.32%	4.10%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.74%	-0.98%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.07
应收帐款周转率（次）	2.23	2.40
存货周转率（次）	32.62	35.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,526.23	975.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	0.24

注：

1、上述财务指标中，2014 年 12 月 31 日和 2014 年度数据的计算口径以公司整体变更前的注册资本 100,000,000.00 元为基础。

2、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

表中财务指标引用公式：

（1）流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；

（2）速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；

（3）资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；

（4）每股净资产=当期净资产/期末注册资本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

（8）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

（9）净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期初期末净资产平均数；

（10）基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行在外普通股的加权平均数；

（11）每股净资产=净资产/实收资本（股本）。

（一）盈利能力分析

公司 2014 年度较 2013 年度营业收入上升 93.31%，其主要原因是公司销售业务不断拓展，销售收入呈现显著增长态势的同时，公司内部的业务结构也在调整，2014 年开始从事旅游电子商务业务，当年实现销售收入 24,396,366.85 元，占主营业务收入比重达到 61.52%。

（二）偿债能力分析

公司自 2013 年以来资产负债率较为平稳，2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 1.62%、23.71%，2014 年该指标大幅降低主要由于偿还公司负债，吸收投资增加资产的原因。

公司流动比率逐年增强，从 2013 年至 2014 年，由 2.37 提升至 45.25，有大幅提高，主要由于湖南电广传媒股份有限公司投资增加货币资金并支付流动负债的原因，流动性趋于良好。

（三）营运能力分析

公司 2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 2.23 和 2.40，账期在 1 年以内的应收账款占当期应收账款余额的比重分别为 61.27%和 93.09%。由于 2014 年公司大力发展旅游电子商务业务，销售收入迅速增加，同时相关应收账款也随之增加，且增涨幅度超过了销售收入增涨幅度。报告期内，公司按照坏账政策计提坏账，对于存在逾期款项的应收账款进行合理的减值测试，计提坏账准备，对部分已有明显证据证明回款存在重大不确定性的客户，其应收账款全额计提坏账准备。

2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日存货余额为 950,070.22 元和 719,104.79 元。2014 年 12 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日增加 230,965.43 元，其中库存材料增加 2000.00 元，在产品增加 322,879.25 元。2014 年度和 2013 年度公司存货周转率分别为 32.62 次和 35.67 次，出现略微下降，其重要原因在于存货余额的增加幅度超过营业成本的增加幅度，报告期内公司的业务日渐成熟，所承接的项目显著增加，另一方面，存货的余额与工程项目的进度有直接的关系。该指标报告期内都高于通常标准值，说明公司的存货占用水平低，流动性强。

（四）现金流量分析

公司 2014 年度和 2013 年度净利润为-992,547.57 元和 1,493,924.87 元,波动较大,主要原因在于 2014 年开始大力发展旅游电子商务业务,公司增加了与其相匹配的人力成本,在管理活动和销售活动上的费用也显著上升,导致净利润下滑,随着业务量的增加,旅游电子商务业务步入正轨,销售渠道全面铺开,新的盈利模式逐渐发挥效力,预计公司将扭亏为盈。2014 年度和 2013 年度的经营活动产生的现金流量净额为-25,262,344.33 元和 9,759,663.43 元,波动较大,其主要原因(1)公司在 2014 年度调整业务结构,开展了旅游电子商务业务,该业务前期投入较大,同时开展的过程中,毛利率较低,销售收入显著增长的同时,采购成本亦迅速攀升,2014 年度较 2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金增加 27,508,110.49 元;(2)公司 2014 年度应收账款回款率较 2013 年度明显减少,超过一年的应收账款余额占应收账款总余额的比重由 2013 年度的 9.02%上升至 2014 年度的 38.73%,销售商品、提供劳务收到的现金增长较少。

(3)公司在 2014 年度设立了镇江马上海、镇江创游、浙江物泰等多家子公司,使得 2014 年度支付给职工以及为职工支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金较 2013 年度增加 11,177,979.63 元,所以使得 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度显著减少。综上所述,公司的经营活动产生的现金流量与公司的实际生产经营情况和产生的经营成果相匹配,具备合理性。

公司投资活动产生的现金流量主要是购置固定资产和对广东联合物泰信息科技有限公司的长期股权投资所致。

公司筹资活动产生的现金流量主要是吸收投资而使货币资金增加,以及收购少数股东股权所引起。

(五) 收入、成本、费用配比分析

公司销售费用主要是职工薪酬和差旅费以及广告宣传费,报告期内销售费用占营业收入的比呈现上升态势,2014 年度销售费用与 2013 年度相比较上升 20.10%,其主要原因在于公司 2014 年度业务结构发生调整,旅游电子商务业务兴起,销售收入超过系统集成业务,成为公司的第一大业务,随着销售收入的增加,销售费用特别是职工薪酬和差旅费的投入加大,所以 2014 年度的销售费用较 2013 年度有所上升。

公司管理费用主要是职工薪酬、研发费用 and 无形资产的摊销，报 2014 年度管理费用与 2013 年度相比较上升 20.10%，与公司营业收入的变化情况一致。

公司研发费用主要用于基于微信的智慧营销系统、电子票务分销验证平台系统和海量数据处理系统等方面的研发工作。2014 年度和 2013 年度公司研发费用分别为 2,417,865.50 元和 1,494,779.79 元，占当期营业收入的比重为 6.06% 和 7.24%。报告期内公司对研发支出均做费用化处理。

公司财务费用主要来自于利息收入，受货币资金存量的影响，报告期内存在适当波动。

六、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	王开国
住所	上海市广东路 689 号
联系电话	021-23219667
传真	021-63411061
项目负责人	王一
项目小组成员	林周勇、崔海芬、丰强、季韡

（二）律师事务所

名称	北京市金杜律师事务所
单位负责人	王玲
住所	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
联系电话	010-58785588
传真	010-58785599
经办人	高怡敏、张明远

（三）会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
单位负责人	李尊农
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层
联系电话	010-68364878
传真	010-68348135

经办人	靳军、戴莉莉
-----	--------

（四）资产评估机构

名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
法定代表人	黄世新
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
联系电话	010-88337301
传真	010-88337312
经办人	张相悌、罗小根

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	王彦龙
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）申请挂牌证券交易所

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

第二章公司业务

一、主要业务概况

（一）主营业务

马上海是一家立足于智慧旅游发展建设，并以旅游电子商务服务为核心业务的互联网企业，其业务包括搭建智慧旅游平台、提供智慧营销服务、进行智慧旅游应用建设。报告期内，公司业务明确。

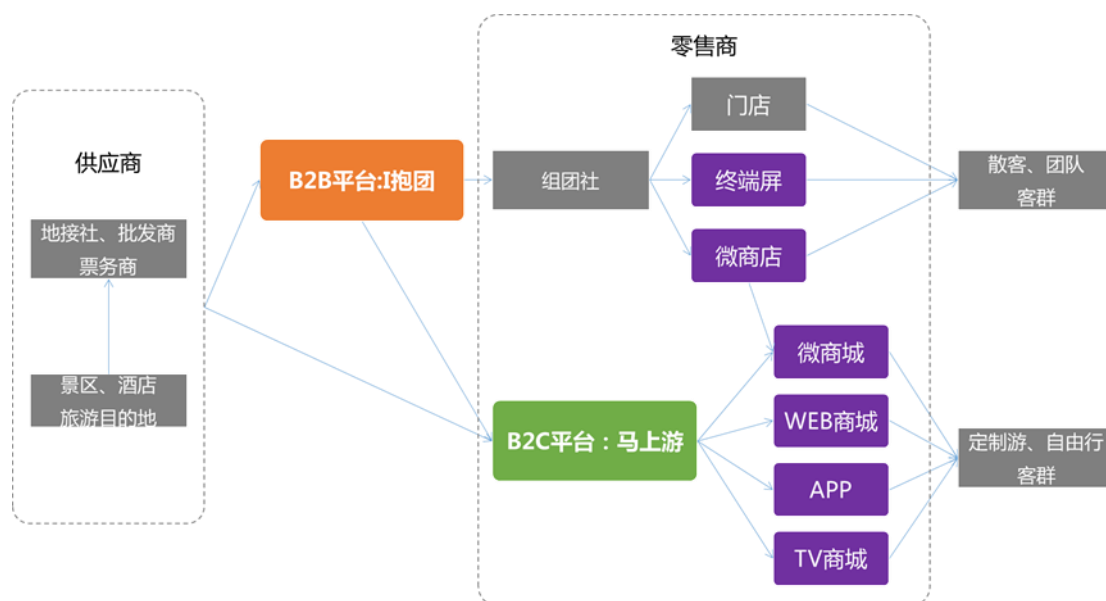
（二）主要产品与服务

1、旅游电子商务服务

（1）智慧旅游电子商务平台业务

公司通过打造一个电子商务平台，把旅游目的地的景区门票、酒店和其他旅游服务组合成不同的旅游产品，通过公司电子商务平台对接诸多旅游电子商务渠道，同时还对接旅行社，把这些旅游产品销售给终端游客，为旅游目的地带来更多的游客和旅游收入。

公司旅游电子商务服务业务在旅游产业生态链中的流程如下图所示：



（2）智慧营销

公司的智慧营销解决方案，目的是帮助景区（或旅游局等地方旅游管理机构）

利用多元化的营销渠道，选择最适合自身的营销手段，通过协调、推动旅游营销的三驾马车——渠道、品牌和电子商务的快速发展，达到对目标市场全面、科学的覆盖，实现旅游目的地自身价值飞跃的全面营销。

2、系统集成业务

（1）智慧旅游平台系统集成

公司通过搭建智慧旅游云平台来服务旅行社、OTA、批发商等旅游服务提供商，从而实现智慧旅游应用之间的互联互通和共建共享。

基于这个共性平台，智慧旅游应用的开发者可以快速开发、部署和运营智慧旅游的各种应用系统和示范性工程。整合“吃、住、行、游、购、娱”旅游六要素信息资源，实现数据信息的实时更新、互动和共享等特性，并为旅游管理的分析和决策支持提供数据基础和工具支撑。

（2）智慧旅游应用系统集成

公司通过智慧旅游应用的建设来服务旅游产业链上的服务提供商，主要包括景区、酒店、旅行社等。公司为这些服务商提供服务，将提升其业务效率和服务品质，增强其在行业中的竞争力。同时，智慧旅游应用的普及将最终给终端游客带来便利，全面提升出行旅游的效率与效用。

公司主要的智慧旅游应用包括智慧景区建设、智慧酒店建设、智慧旅行社建设，具体情况如下：①智慧景区建设。智慧景区结合景区特性，运用云计算、物联网、移动互联网和大数据等高新科技成果，构建智慧化的感知网络，实现景区的智能化发展。②智慧酒店建设。智慧酒店就是利用先进的物联网技术对酒店的大堂、客房、会议室、餐厅、咖啡厅、酒吧、多功能厅等场所进行全面感知，实现灯光、空调、电视、音响、窗帘状态、门窗状态等远程控制及智能联动，在为宾客提供周到、人性、贴心服务的同时，把酒店打造成低碳、节能、环保、智能的现代化酒店。③智慧旅行社建设。智慧旅行社利用云计算、物联网等新技术，通过互联网/移动互联网，借助便携的终端上网设备，将旅游资源的组织、游客的招揽和安排、旅游产品开发和销售和旅游服务等旅行社各项业务及流程高度信息化和在线化、智能化，到达高效、快捷、便捷和低成本规模化运行。

（3）基于物联网技术的化工安全生产智能监管系统

该系统采用现代国际先进的 RFID 技术、傅利叶红外远程气体监测技术、紫外可见光波段的宽带差分光学吸收光谱（DOAS）技术，以及成熟的太阳能晶光伏技术、FM-SCA 副载波编码遥控技术、次声波泄漏监测技术、GIS 信息管理技术、点线面相结合，组成技术先进、功能实用、性能可靠，同时兼顾未来发展，具有前瞻性的基于物联网的安全生产和环保智能监管系统。该系统建设结合了与安全生产、环境保护、应急救援等密切相关的多个部门，利用各方的资源优势，围绕企业日常的安全生产、监督监管展开工作。

（4）次声波管网监测系统

管网监测子系统的主要目的是解决安监部门及其他监管部门对化工企业间传输危险气体管道在各关键环节或易泄露点的数据采集、监管及报警等有关问题。系统基于低频声波动态测量的管道泄漏技术，由监管中心软件和各个监测点传感设备组成，各个监测点的传感设备可实时采集危险的浓度数据，并通过数据传输模块，实时把监测数据上传至监管中心；同时，监测中心软件采用 GIS 地图，通过大屏幕实时、动态显示管网各传感设备的运行情况，如有泄露则发出告警，通过地图可准确地定位泄露告警的管道位置，为抢修节省了大量的时间，减少生命及财产损失，保证的安全生产。



(5) 基于云计算物联网的冷链运输系统

公司向客户提供基于云计算物联网的冷链运输系统，通过此系统配置，给智慧冷链车带来全新的体验，包括：温湿度全面监控、便利的远程诊断、可定制化的后续服务、车辆及人员全方位管理、保证充分的有效服务时间。

基于物联网云计算的冷链运输



新一代冷链车系统架构

- 基于CAN总线的车载终端硬件架构
- 基于移动运营商的无线通信网络
- 基于物泰物联网云计算平台的软件服务架构



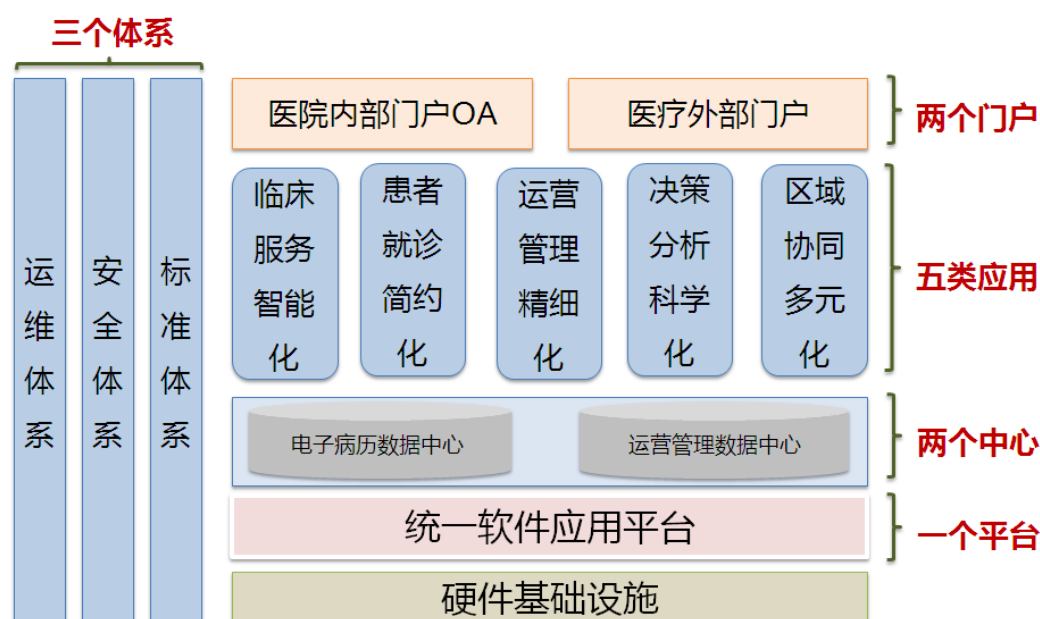
(6) 智慧城管平台

整个平台在整合全球卫星定位系统（GPS）、地理信息系统（GIS）、视频监控等多项数字技术等基础上，为实现与当前张槎城市管理数字系统的协调，融入目前网格化城市当中的万米单元网格法和城市部件管理法，优化服务流程，优化评价体系，创新信息采集传输手段，通过基础指挥平台实现语音、视频、位置、文本的有效调度，做到视频监控、卫星定位、地理信息编码三位一体；发现、处

理、监督三位一体，实现主动发现、精确定位、精细管理、远程管理、科学监督的城管运行模式。

（7）智慧医院设计

公司智慧医院设计引入“总体设计”理念，运用系统论的方法，从全局的角度，全面分析医院业务管理和信息化要求、明确信息化建设的主要目标和策略，对医院信息化建设的各方面、各层次、各要素进行统筹规划，把医院信息化与医院战略发展、医院管理、医院临床业务紧密结合，实现资源共享，充分发挥信息化在提高医疗质量、降低运营成本、加强集团管控等方面的作用。



3、公司各项业务开展相关监管法律法规规范

根据《计算机信息系统集成资质管理办法(试行)》、《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件(2012 年修订版)》等相关法律法规，计算机信息系统集成业务系先行开展，再根据项目经验申请认定资质等级，先行开展业务的期限不少于两年，且一般由三级开始申请上述资质。

根据《电信业务经营许可管理办法》第四条，经营电信业务，应当依法取得电信管理机构颁发的经营许可证。电信业务经营者在电信业务经营活动中，应当遵守经营许可证的规定，接受、配合电信管理机构的监督管理。电信业务经营者按照经营许可证的规定经营电信业务受国家法律保护。第九条 经营许可证分为《基础电信业务经营许可证》和《增值电信业务经营许可证》两类。

其中,《增值电信业务经营许可证》分为《跨地区增值电信业务经营许可证》和省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》。《基础电信业务经营许可证》和《跨地区增值电信业务经营许可证》由工业和信息化部审批。省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》由省、自治区、直辖市通信管理局审批。

4、公司各项业务开展所对应业务及人员的许可、资质取得情况

公司目前经营的业务主要包括:系统集成业务及互联网业务。公司目前取得的业务资质如下:

(1) 互联网业务

镇江马上海旅行社有限公司持有江苏省通信管理局核发的《增值电信业务经营许可证》,业务种类为第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务,业务覆盖范围为江苏省(因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、互联网电子公告服务等内容),有效期至2020年1月15日,经营许可证编号为苏B2-20150019。

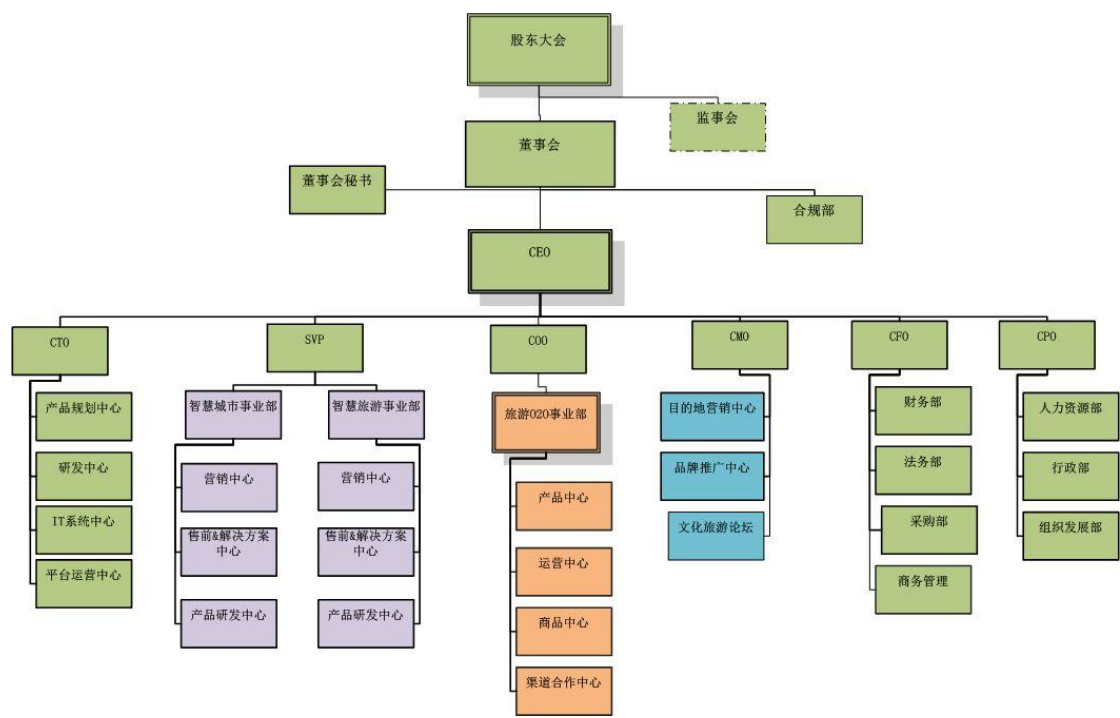
镇江马上海旅行社有限公司持有江苏省旅游局于2014年4月18日核发的《旅行社业务经营许可证》,许可文号为镇旅管[2014]1号,许可经营业务为国内旅游业务、入境旅游业务,证书编号为L-JS11113。

(2) 系统集成业务

根据《计算机信息系统集成企业资质等级评定条件(2012年修订版)》等相关法律法规,计算机信息系统集成业务系先行开展,再根据项目经验申请认定资质等级,先行开展业务的期限不少于两年,且一般由三级开始申请上述资质。公司成立时间是2010年6月,在申请三级等级资质过程中(2013-2014上半年),2014年3月工业和信息化部发布《工业和信息化部关于做好取消计算机信息系统集成企业资质认定等行政审批事项相关工作的通知》,明确工业和信息化部自2014年2月15日起,停止计算机信息系统集成企业和人员资质认定行政审批,相关资质认定工作由中国电子信息行业联合会(以下称电子联合会)负责实施。经咨询电子联合会,上述业务资质不再具有强制性,不办理相关资质不影响开展相关业务。

二、公司生产或服务的主要流程及方式

(一) 公司组织结构图



公司内部重要组织机构及主要职能具体如下：

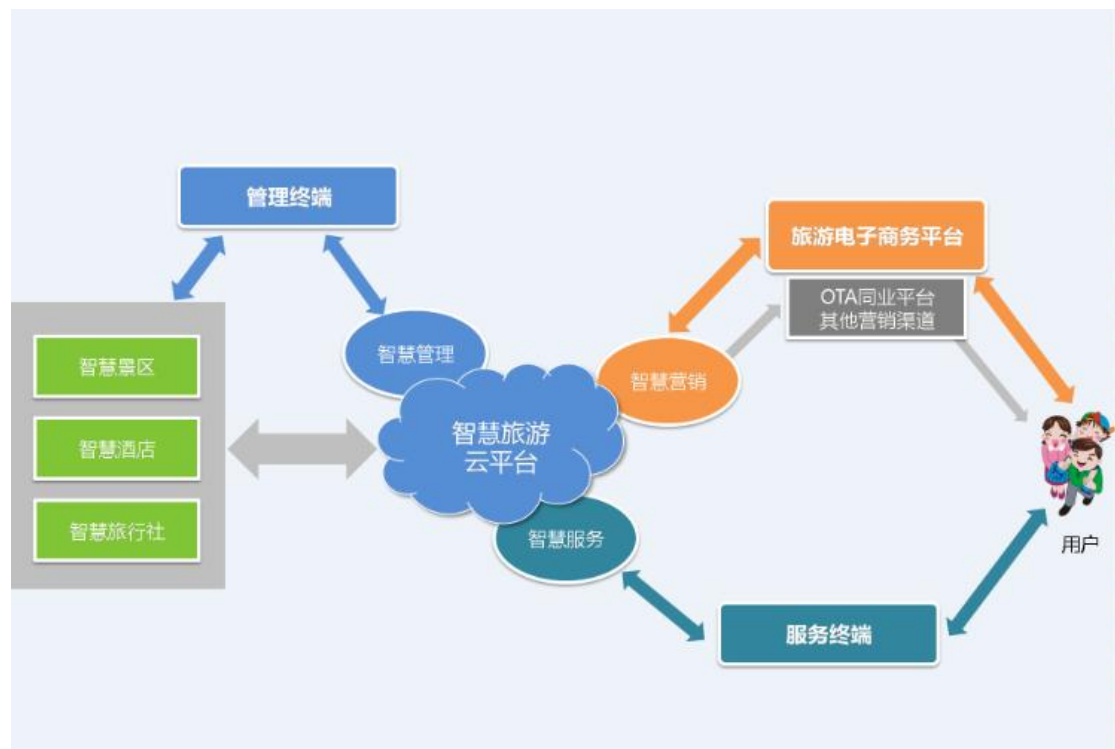
序号	名称	职能
1	CTO	研发部：负责公司基础技术的研究和开发，新软件产品的设计和开发，包括技术和产品的升级换代；负责公司软件开发规范化建设，并协助质量管理部门制定软件开发质量标准的制定和监督执行；负责新技术和产品的推广使用；负责对外技术合作与交流等；配合公司知识库的建立和维护。
2	SVP	智慧旅游、智慧城市事业部：全面负责市场布局、招商、运营和管理，组织落实各项工作任务；分析和把握市场趋势，为决策提供可靠的相关信息，在市场运营环境发生重大变化时，及时组织相关部门制定应变对策；规划和组织市场推广促销；制定市场品牌管理策略，维护市场品牌、塑造企业形象。
3	COO	旅游事业部:根据公司战略部署，协助公司制定事业部业务推进计划、人员部署等工作；负责事业部现有酒店、机票、旅游的 2C 业务的拓展相关工作；负责事业部重要产品线--商旅平台的搭建和推广工作；负责事业部旅游业务线的整体规划和实施工作。

序号	名称	职能
4	CMO	销售部：主要负责公司营销和销售活动，具体包括市场调研、信息收集、市场动向和市场竞争发展状况的分析；负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析；确定销售策略，建立销售目标，制定销售计划；应客户要求并协商后采购部分软件、硬件和第三方服务。监督计划的执行情况，将销售进展情况及时反馈给总经理；并负责公司营销队伍的组织、培训与考核等。
5	CFO	财务部：负责制定和健全公司财务管理制度；会计核算并编制财务报表；负责公司资金管理，对公司经营成果进行分析预测，为公司领导决策提供依据；负责编制年度决算与预算，制订财务实施计划；税务申报；负责员工薪资的计算发放。
6	CPO	人力资源部：主要负责公司人事劳动方面的工作，具体包括负责制定公司人力资源发展计划并按照计划进行员工选聘，负责员工档案管理、合同管理、薪酬福利管理、在职培训和绩效考评、负责拟定公司工资标准和奖金分配办法、负责制定和完善员工奖罚办法和检查监督执行情况、负责员工社会保险费的代扣代缴及日常管理工作，办理员工调入、调出养老保险的接转手续等工作。

二）公司主要业务流程

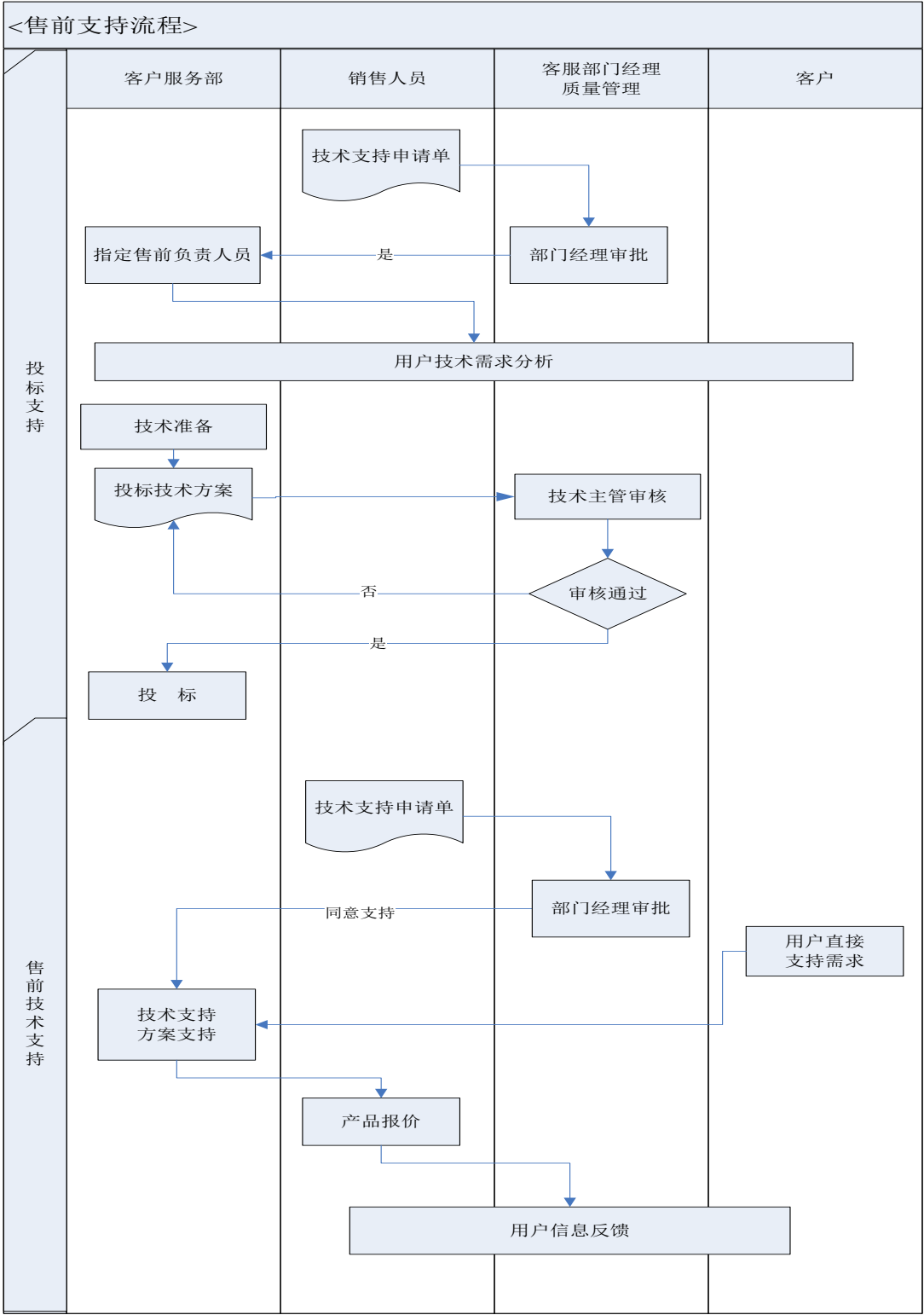
公司的主要业务流程：

1、马上游旅游电子商务服务流程图：

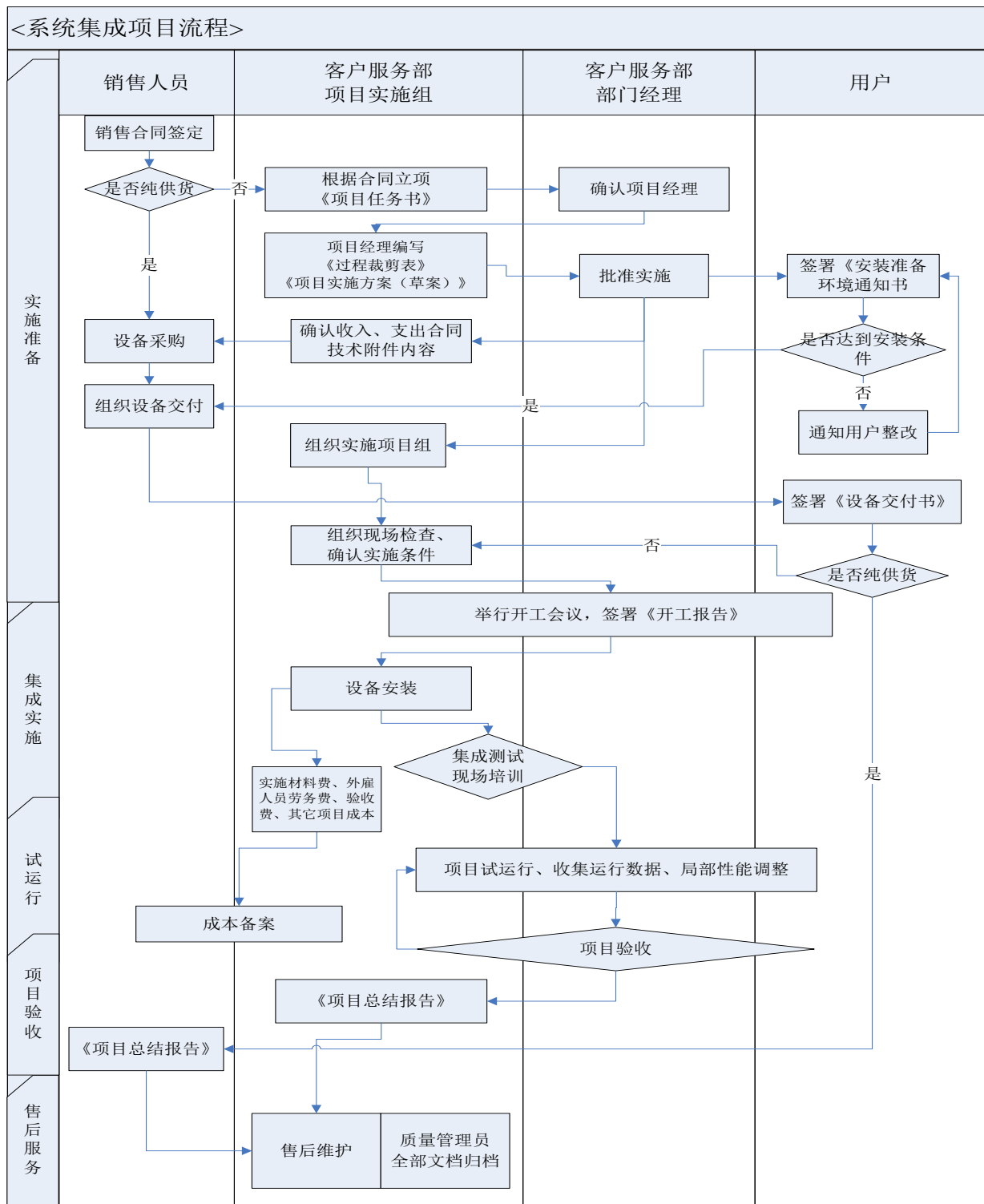


2、公司系统集成类项目业务流程按照标准化管理流程执行，包含项目的售前、集成实施、售后服务等流程。

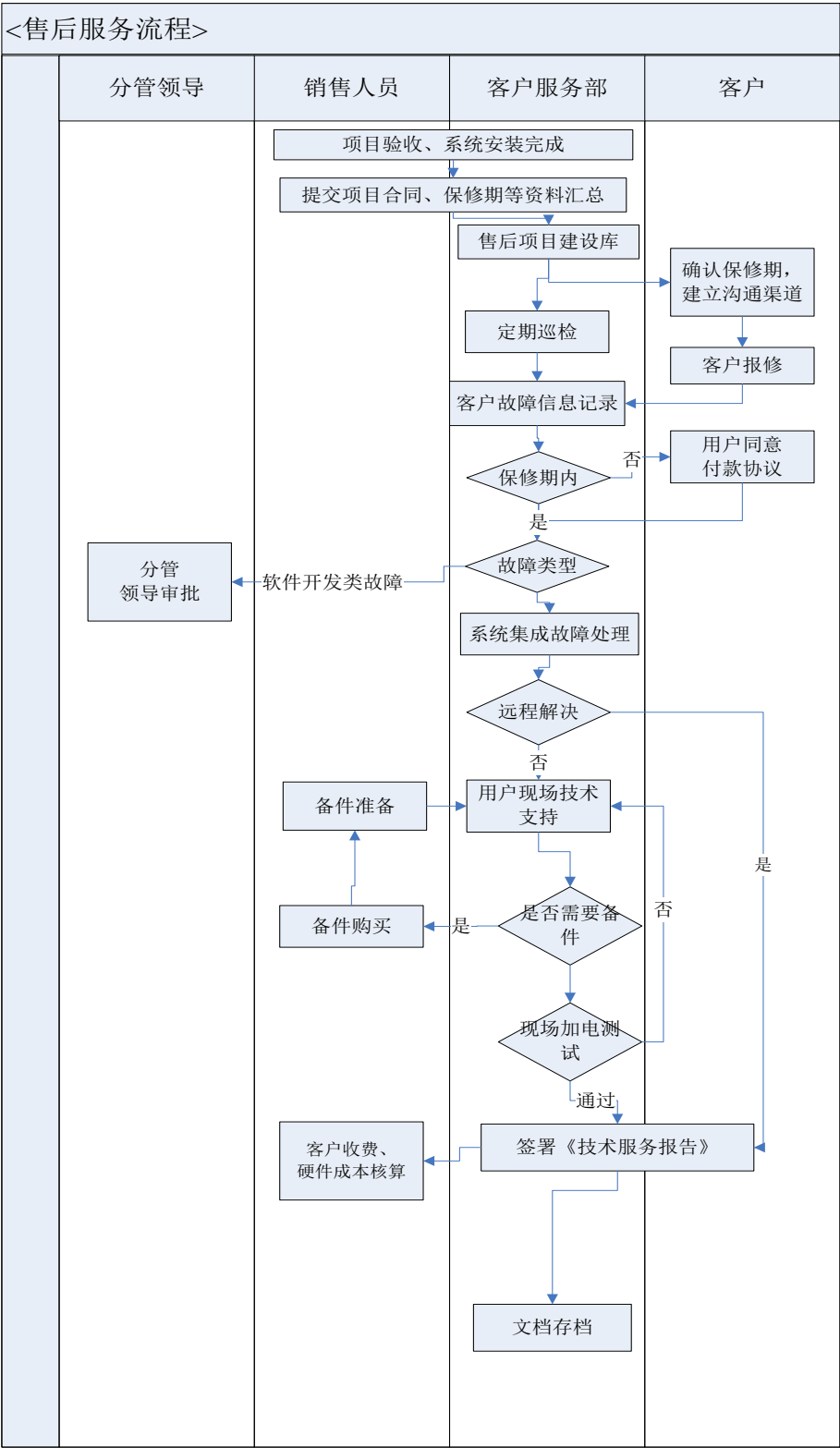
(1) 售前支持流程



(2) 集成实施流程



(3) 售后服务流程



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司核心技术的特点及技术含量:

技术名称	技术工艺及作用	创新性	比较优势	可替代情况
基于自主知识产品的系统研发框架技术	基于 MMP 框架技术的后台系统框架, 该框架通过策略接口高度可配置的系统前台页面实现 Bigpipe 技术, 该框架是一个重新设计的基础动态网页服务体系, 类似于微处理器的流水线执行过程, 用户在服务端完整生成页面之前已经可以看到部分页面内容, 大大提升页面加载速度。	采用基于 thrift 的接口协议, 该协议用来进行可扩展且跨语言的服务的开发。	可以加快高效率、可扩展的后端服务的开发与实现的速度。	技术为自主定制开发, 替代性门槛较高。
基于智慧旅游海量数据的大数据处理和分析技术	本技术由大数据采集处理、大数据存储管理、大数据分析和数据挖掘、大数据开放共享平台等四大部分组成, 以云计算、Hadoop2.0 技术、人工智能和数据挖掘技术为核心, 对旅游行业涉及的所有结构化、半结构化、非结构化数据进行数据抽取、清洗、处理、分析和数据挖掘。对数据进行统一的存储与管理。	教育部科技查新工作站的查新报告显示, 在国内公开报道文献中, 开发基于云计算平台的物联网海量数据处理系统, 未见相关文献报道 (报告编号: 201136000G140187)	与同类的关系型数据处理系统相比, 本系统具有更快的响应速度。	技术为自主定制开发, 替代性门槛较高。
基于智慧旅游电子商务平台的数据挖掘技术	本技术涉及一种基于移动互联网智慧旅游电子商务平台的数据挖掘技术, 尤其涉及面向旅游消费者的个性化推荐系统技术、面向旅游监管部门的决策支持系统技术、面向企业的营销推广系统技术、面向景区的决策分析系统技术, 从而实现基于人工智能技术使旅游数据得到有效利用和挖掘, 支撑智慧旅游体系的建设	基于云计算的线上线下电子商务服务平台”已获专利授权, 专利号: ZL201220453840.x	首次将移动互联网与商业智能相结合, 面向移动终端提供数据服务。	技术为自主定制开发, 替代性门槛较高。

技术名称	技术工艺及作用	创新性	比较优势	可替代情况
XEN 虚拟化以及资源管理技术	该系统的核心是弹性计算基础设施软件，它将计算、存储、网络、数据与应用等资源抽象为可租赁的资产接入系统，按照不同的应用模式或使用方式，对资产进行统一分区化组织与管理。系统整合传统物理主机管理技术与虚拟化技术，构建了一套同时支持物理机和虚拟机管理与租赁的基础设施管理系统，支持用户在线封装应用，提供安全管理、资源监控与记账机制，允许接入成熟的第三方解决方案以保证系统安全性和可靠性。	智慧旅游 XEN 虚拟化云平台管理系统被江苏省科学技术厅认定为“高新技术产品”，证书编号：141102G0017N	该技术解决了云计算系统中异构负载支持、多租户资源租赁、系统高效整合等问题，处于业内领先水平。	技术为自主定制开发，替代性门槛较高。
云平台架构和中间件核心技术	在物联网云计算架构中的一个重要问题是如何设计一个高效的存储层来处理物联网生成的海量数据。根据公司的设计，在云计算系统的大型数据集上面使用了无共享群集的 MapReduce 框架的设计理念，并采用 Hadoop 系统来提供可扩展的分布式存储层，最后，通过构建一个三方数据交易管理系统，来解决云计算数据安全性和隐私问题。	教育部科技查新工作站的查新报告显示，智慧旅游云平台采用基于 HDFS 体系的 Hadoop 平台大数据处理系统，在国内公开发表的中文文献中未见报道（报告编号：201436000G060164）	使用 Hadoop 系统来提供可扩展的分布式存储层并构建三方数据交易管理系统，有效解决存储及安全问题，数据架构领先于同类技术。	技术为自主定制开发，替代性门槛较高。
物联网接入技术	该技术通过分布在各个小区域内的传感器向数据节点按照特定的标准发送数据并接入平台。物联接入平台提供物联网业务处理、业务管理，运营支撑等功能，完成物联网应用的统一接入与终端管理，实现物联网应用终端的业务实时监控、终端软件管理及软件升级、物联网应用终端客户的接入管理、物联网应用开发支撑等主要功能。	该技术创新性的提出一种中间接入层框架，从而实现对接入层各类不同数据传感器的统一配置和管理，间接实现了前端传感器的全兼容。	该技术使大量的物联网接入能易于横向扩展，能通过增加运行实例实现对平台前后端接入能力的扩充。	技术为自主定制开发，替代性门槛较高。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署日，公司拥有 2 项注册商标。各项商标均为正常使用状态，具体情况如下：

序号	商标名称	申请号	核定使用类别	注册人	取得方式	申请日期
1	 物泰科技 wootide	9248405	42	马上游	原始取得	2012.03.28
2	 wootide	9248371	42	马上游	原始取得	2012.03.28

2、专利权

(1) 截至本说明书签署日，公司拥有专利 14 项，其中发明 1 项，实用新型 11 项，外观设计 2 项。具体情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	申请日
1	发明	一种基于 433MHZ 自组网的塔式起重机安全监测系统	201110161819.2	马上游	自主研发	2011.06.16
2	实用新型	一种电子相框	201120202924.1	马上游	自主研发	2011.06.16
3	实用新型	一种高压接近报警系统	201120201906.1	马上游	自主研发	2011.06.16
4	实用新型	一种附加 RFID 的动态密码获取装置	201120203084.0	马上游	自主研发	2011.06.16
5	实用新型	一种多功能物联网智能网关系统	201120212182.0	马上游	自主研发	2011.06.22
6	实用新型	塔机远程身份认证系统	201120150277.4	马上游	自主研发	2011.05.12
7	实用新型	一种基于物联网的智慧酒店控制系统	201220452051.4	马上游	自主研发	2012.09.06
8	实用新型	一种基于 RFID 和 GPS 的智能导览系统	201220452039.3	马上游	自主研发	2012.09.06
9	实用新型	基于云计算的线上线下电子商务服务平台	201220453840.x	马上游	自主研发	2012.09.06
10	实用新型	车辆视频监控系统	201220599942.2	马上游	自主研发	2012.11.14
11	实用新型	一种阻断式加密的 RFID 卡装置	201420039080.7	马上游	自主研发	2014.01.22
12	外观	ZIGBEE 智能网关	201230550712.2	马上游	自主研发	2012.11.14
13	外观	冷连物流的中控盒	201230424929.0	南京物泰	自主研发	2012.09.06
14	实用新型	基于云计算的冷链物流检测系统	ZL201220453579.3	南京物泰	自主研发	2012.09.06

(2) 截至本说明书签署日，公司拥有软件著作权 7 项，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	权利保护期限
1	塔机信息管理监测系统 V1.0	2011SR014934	马上游	原始取得	2011.03.24-2016.03.24
2	物泰建设工程安全监督管理系统软件 V1.0	2011SR010955	马上游	原始取得	2012.02.17-2017.02.17
3	物泰企业信息共享平台系统软件 V2.0	2011SR091592	马上游	原始取得	2011.12.07-2016.12.07
4	物泰智能路灯管理系统软件 V1.0	2012SR010842	马上游	原始取得	2012.02.17-2017.02.17
5	云计算联络中心平台	2014SR171901	南京物泰	受让取得	2014.11.14-2019.11.14
6	物泰智慧景区建设软件	2014SR112361	马上游	原始取得	2014.08.04-2019.08.04
7	冷链物流管理平台	2014SR171906	江苏物泰	受让取得	2014.11.14-2019.11.14

(3) 截至本说明书签署日，公司拥有软件产品 2 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	登记权人	取得方式	权利保护期限
1	塔机信息管理监测系统 V1.0	苏 DGY-2011-L2062	马上游	原始取得	2011.03.24-2016.03.24
2	物泰智慧景区建设软件	苏 DGY-2014-L0105	马上游	原始取得	2012.02.17-2017.02.17

在公司已有的知识产权中，软件著作权“云计算联络中心平台”是受让取得。

受让原因：原著作权人“江苏物泰信息科技有限公司”将该产权以无形资产的方式注入“南京物泰信息科技有限公司”注册资本，该产权及其系统由“连城资产评估有限公司”评估为 700 万元，并出具了资产评估报告（2013）05043 号。

受让概况：该产权已在中国产权保护中心备案并受让完毕（受理号：2014R11S151811），技术不存在权属瑕疵及潜在纠纷。

在公司已有的知识产权中，软件著作权“冷链物流管理平台”是受让取得。

受让原因：原著作权人陈勇将该产权以无形资产的方式注入“江苏物泰信息科技有限公司”注册资本，该产权及其系统由“连城资产评估有限公司”评估为 300 万元，并出具了资产评估报告（2012）11173 号。

受让概况：该产权已在中国产权保护中心备案并受让完毕（受理号：2014R11L172694），技术不存在权属瑕疵及潜在纠纷。

在公司已有的知识产权中，原始取得的产权未涉及到其它单位的职务发明或职务成果，不存在侵犯他人知识产权或竞业禁止问题，公司拥有的知识产权不存在合作研发取得情况。公司目前所拥有的知识产权不存在涉及到其他单位的职务发明或职务成果的情形，核心技术人员也不存在违反与原任职单位的竞业禁止约定的情形。

（三）公司主要经营性房产及土地使用权

公司及其子公司租赁的生产经营场所具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积(m²)	租赁用途	租期	月租金(元)
1	江苏美地信息科技有限公司	扬州设计瑰谷管理办公室	泰州路 43 号 C 座二楼	450	办公	2015.1.1-2015.12.31	2310
2	江苏微行天下信息科技有限公司	常州市国家大学科技园管理中心、常州市大学科技园投资有限公司	常州科教城天润科技大厦 C 座 2 楼	90.00	办公	2013.8.9-2016.8.8	1,800
3	镇江马上海游旅行社有限公司	镇江市水利投资料公司	三山管委会新河西岸 168-3208 号	120.00	办公	2014.4.1-2019.4.1	2,500
4	南京物泰信息科技有限公司	江苏国园物业管理服务有限公司	南京市玄武区苏园路 6 号 6 幢 406 层	165.00	办公	2015.1.1-2016.4.14	3300
5	江苏马上海游科技股份有限公司	镇江大学科技园发展有限公司	镇江科技新城只会达到 468 号双子楼 A 座 05-2300	909.50	办公	2015.1.1-2015.12.31	23,647
6	江苏马上海游、江苏镇江中国旅行社、镇江市祁龙国际旅行社有限公司	镇江新区城市建设投资有限公司	镇江新区港南路 345 号	100.00	办公	2014.6.30-2015.6.30	免交

（四）公司固定资产

公司报告期末固定资产账面情况如下表所示：

项目	账目原值（元）	账面价值（元）	平均成新率
机器设备	11,464,233.19	3,295,585.41	28.75%
电子设备	803,204.17	288,299.06	35.89%
运输设备	954,964.26	234,774.97	24.58%
其他	51,939.48	21,931.70	42.23%
合计	13,274,341.10	3,840,591.41	28.93%

（五）公司无形资产及相关资质的变更情况

公司报告期末无形资产账面情况如下表所示：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面价值（元）
电梯设备软件	13,170.00	11,194.50	1,975.50
财务软件	12,632.00	11115.33	1516.67
用友软件	52000.00	2600.00	49400.00
冷链物流管理平台	3,630,000.00	695,750.00	2,934,250.00
云计算联络中心平台	7,150,000.00	1,132,083.25	6,017,916.75
物联网云计算运营平台	10,000,000.00	2,500,000.00	7,500,000.00
物联网云计算平台	4,790,769.31	399,230.78	4,391,538.53
合计	25,648,571.31	4,751,973.86	20,896,597.45

2014 年 12 月 18 日，公司整体变更为股份公司，名称变更为江苏马上游科技股份有限公司，镇江市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（六）公司员工情况

1、员工总体情况

截至本说明书签署日，公司及其子公司共有在册员工 103 人，公司员工结构及人数情况如下：

（1）员工按岗位划分：

岗位分布	人数（人）	所占比例（%）
技术研发	28	27.20
市场营销	8	7.80

财务管理	9	8.70
综合运营	58	56.30
合计	103	100.00

(2) 员工按年龄划分:

年龄分布	人数(人)	所占比例(%)
21-30岁(含)	74	71.80
31-40岁(含)	24	23.30
41岁及以上	5	4.90
合计	103	100.00

(3) 员工按学历划分:

学历分布	人数(人)	所占比例(%)
研究生	11	10.70
大学本科	74	71.80
大专学历	18	17.50
合计	103	100.00

(七) 其他重要资源要素

序号	资质名称	发证(发布)机关	时间
1	江苏省智慧旅游优秀项目	江苏省旅游局	2014年9月
2	亚洲高成长100强	红鲱鱼	2012年10月
3	优秀智慧旅游服务商证	国家智慧旅游服务中心	2012年12月

(八) 研发相关情况

公司目前设置了技术、研发部,并已建立了工程技术研发中心。截至2014年12月31日,与公司签署劳动合同的员工为103人,其中研发人员28人,超过公司当年职工总数的27.2%;大专及以上学历103人,具有大学专科以上学历的科技人员超过本公司当年职工总数的30%。

报告期内,公司进行了多项研发活动,并取得了较为理想的成果,如公司自主研发的云计算中心联络平台(2014SR171901)、智慧景区建设软件(2014SR112361)获得著作权,由此结合其他公司有用的专利技术研发的马上游O2O旅游移动电子商务平台被评选为“江苏省智慧旅游优秀项目”,并在2014年在业内率先提出旅游O2O模式。截至说明书签署日,公司已获得1项发明专利、11项实用新型专利,2项外观设计专利、6项软件著作权。

2013 年度和 2014 年度，公司的研发费用分别为 1,494,779.79 元和 2,417,865.50 元，占同期营业收入的比重分别为 7.24%和 6.06%。

四、与业务相关的重要情况

（一）业务收入及成本的主要构成

1、主营业务收入构成

公司报告期内的主营业务收入主要由旅游电子商务服务收入和系统集成收入构成，具体情况如下表所示：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
旅游电子商务	2,439.64	61.52	-	-
系统集成	1,526.23	38.48	2,063.68	100.00
合计	3,965.86	100.00	2,063.68	100.00

公司的旅游电子商务业务包括智慧旅游电子商务平台和智慧营销，但报告期内达到收入确认条件的仅有智慧旅游电子商务平台收入，2014 年度实现销售收入 24,396,366.85 元。

2、主营业务成本构成

公司在报告期内各主营业务成本具体情况如下表所示：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
旅游电子商务	2,407.18	88.57	-	-
系统集成	310.64	11.43	1,329.78	100.00
合计	2,717.82	100.00	1,329.78	100.00

（二）主要客户情况

2014 年度和 2013 年度公司对前 5 大客户合计销售金额分别为 3,231.65 万元和 1,945.66 万元，分别占 2014 年度和 2013 年度销售总额的 81.01%和 94.29%。具体情况如下表所示：

期间	排名	客户名称	金额（万元）	占比（%）
2014 年度	1	南京德高国际旅游有限公司	1,859.71	46.62
	2	深圳市鑫梓润物业管理有限公司	647.17	16.22
	3	洛阳中国青年旅行社有限责任公司	552.83	13.86

期间	排名	客户名称	金额（万元）	占比（%）
	4	乌镇旅游股份有限公司	100.24	2.51
	5	江苏省旅游局	71.70	1.80
	合计		3,231.65	81.01
2013 年度	1	镇江新区公用建设发展有限公司	1,481.03	71.77
	2	镇江明都大饭店管理有限公司	299.34	14.51
	3	句容市茅山创业旅游有限公司	78.69	3.81
	4	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司	62.32	3.02
	5	江苏现代快报股份有限公司	24.27	1.18
	合计		1,945.66	94.29

公司的主营业务为系统集成业务和旅游电子商务业务，其中系统集成业务属于工程类业务，集中度较高，另旅游电子商务业务，系公司在线上销售后与各个旅行社进行的线下结算，此类客户亦相对固定和集中，所以公司的前五大客户销售额占总收入的比重较大。

2013 年度公司的主营业务收入 100.00% 来源于系统集成业务，2014 年度公司的主营业务收入结构发生变化，旅游电子商务业务崛起，其占到主营业务收入的比重上升到 61.52%，由于公司主营业务结构发生重大变化，公司各期的前五大客户分布也发生较大变化。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东与报告期内主要客户不存在关联关系。

（三）主要供应商情况

2014 年度和 2013 年度公司对前 5 大供应商合计采购金额分别为 1,229.54 万元和 1,163.17 万元，分别占 2014 年度和 2013 年度采购总额的 45.17% 和 87.46%。

具体情况如下表所示：

期间	排名	供应商名称	金额（万元）	占比（%）
2014 年度	1	南京润之韵旅游服务有限公司	496.81	18.25
	2	西安德高国际旅行社有限公司	200.00	7.35
	3	宜兴市舜天国际旅行社有限公司	200.00	7.35
	4	江苏神游天下国际旅行社有限公司	180.00	6.61
	5	八爪鱼在线旅游发展有限公司南京分公司	152.73	5.61
	合计		1,229.54	45.17
2013 年度	1	北京裕德成科贸易有限公司	774.07	58.21
	2	广州嵘烨生环保产品有限公司	363.60	27.34

期间	排名	供应商名称	金额（万元）	占比（%）
	3	北京化工大学	12.00	0.90
	4	江苏明润信息技术有限公司	10.00	0.75
	5	长沙新视窗科技开发有限公司	3.50	0.26
		合计	1,163.17	87.46

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东与报告期内主要供应商不存在关联关系。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司按照合同标的金额大小来选取报告期内重大业务合同。

1、重大销售合同

2013 年度主要销售合同：

客户名称	合同标的	合同类型	当期订单金额 （万元）	履行情况
洛阳旅游局	系统集成	合同	180.00	正在履行
茅山创业旅游	系统集成	合同	112.00	履行完毕
镇江明都大饭店	系统集成	合同	317.30	正在履行
镇江金山焦山北固山旅游	系统集成	合作框架性合同	5,600.00	正在履行
扬州旅游营销中心	系统集成	合同	200.00	履行完毕

2014 年主要销售合同：

客户名称	合同标的	合同类型	当期订单金额 （万元）	履行情况
南京德高国际旅游有限公司	旅游电子商务	合作框架性合同	1,859.71	正在履行
洛阳中国青年旅行社有限责任公司	系统集成	销售合同	586.00	履行完毕
深圳市鑫梓润物业管理有限公司佛山分公司	系统集成	销售合同	686.00	履行完毕
江苏省旅游局	系统集成	销售合同	95.00	正在履行
湘潭市旅游局	系统集成	销售合同	24.50	履行完毕
湘潭盘龙现代农业示范园有限公司	系统集成	销售合同	21.00	履行完毕

2、重大采购合同

2013 年主要采购合同:

供应商名称	合同标的	合同类型	合同总金额 (万元)	履行情况
北京裕德成科贸易有限公司	采购设备	采购合同	940.00	履行完毕
广州嵘烨生环保产品有限公司	采购设备	采购合同	404.00	履行完毕
北京科特威电子技术有限公司	采购设备	采购合同	108.00	履行完毕
南京讯恒数码科技有限公司	采购设备	采购合同	25.80	履行完毕
江苏天宇建设集团有限公司镇江分公司	采购设备	采购合同	22.00	履行完毕

2014 年主要采购合同:

供应商名称	合同标的	合同类型	合同总金额 (万元)	履行情况
北京讯鸟软件有限公司	采购设备	采购合同	602.52	履行完毕
南京爱西柚	采购设备	采购合同	80.00	履行完毕
镇江长达汽车销售服务有限公司	采购汽车	采购合同	30.05	履行完毕
北京亚太环宇科技有限公司	采购设备	采购合同	21.32	履行完毕
中兴华会计事务所江苏分公司	审计服务	采购合同	25.00	履行完毕

3、租赁合同

详见本说明书第二章之“三、与公司业务相关的主要资源要素”之“（三）公司主要经营性房产及土地使用权”。

五、公司商业模式

（一）旅游电子商务服务

公司采用“搭建智慧旅游平台、提供智慧营销服务、进行智慧旅游应用建设”的模式来提供旅游电子商务服务。公司将智慧旅游产业链中的最前端平台及项目的规划建设与产业链中间核心环节的旅游电子商务管理服务平台和产业链后端的旅游目的地全媒体营销及全网营销有机的结合起来。报告期内，公司旅游电子商务服务仍处于布局及快速发展阶段。公司旅游电子商务服务的主要供应商为旅游产品相关的资源商、地接社、批发商公司。公司凭借其平台网站向组团社及终端游客销售旅游产品，赚取产品销售的差价利润。

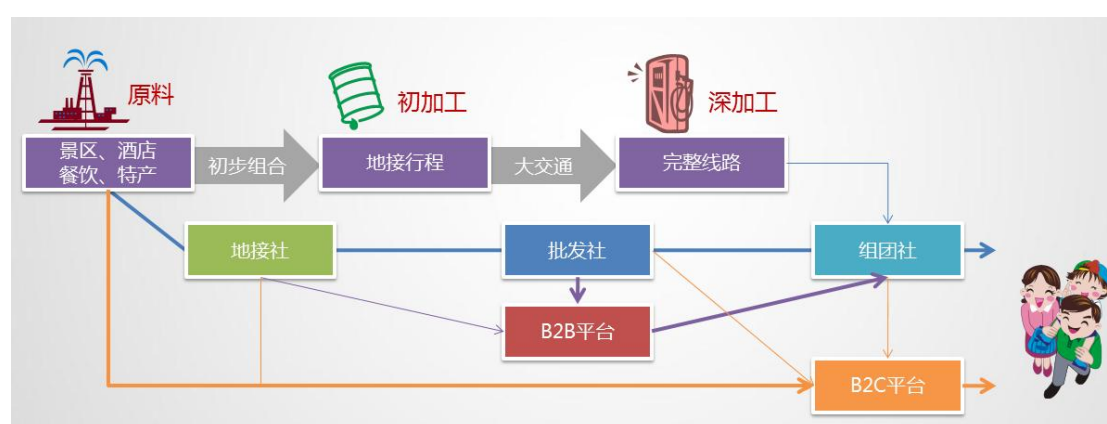
1、采购模式

公司的旅游商品来源包括但不限于：项目建设所换取的门票资源和客房资源、营销服务所换取的门票资源和客房资源、媒体资源平台承载的旅游套餐资源、专线供应商联盟提供的路线产品资源、目的地站点员工采购的特产资源、战略合作伙伴提供的交通类旅游商品和出境游产品等。

2、生产模式

面向旅游业同行，包括旅行社、OTA、联盟，公司利用旅游综合服务平台，帮助旅游业同行完成产品销售。

面向游客，公司自营旅行社直接面向旅游目的地采购、整合、设计、策划特色的旅游产品，通过线上平台向终端游客进行销售。



面向游客的生产模式

3、销售模式

公司主要通过线上平台网站向旅游业同行及终端游客进行旅游产品的销售。与旅游业同行按照合同约定进行结算，与终端游客利用在线支付工具进行结算。

（二）系统集成

以公司自有知识产权的智慧旅游云平台为核心和基础，为旅游目的地客户进行智慧旅游顶层设计、建设规划以及相关平台及应用系统建设，以先进的平台化集成理念和产品引导客户，并通过BT等模式推动业务开展。公司主要向政府部门提供智慧城管、智慧环保系统集成项目建设；向景区提供智慧景区系统集成项目建设；向酒店提供智慧酒店系统集成项目建设。公司系统集成业务的主要利润来源于帮客户进行设计取得的设计费、为客户进行系统建设取得的建设费用以及后续系统平台运营管理取得的运营管理费。

1、采购模式

根据项目建设的需要公司向第三方采购产品及服务包括：非公司核心产品的软、硬件采购，项目建设中需要为景区、酒店等建设方需要的第三方应用服务。

2、生产模式

公司是根据项目合同以及项目具体情况，配置相关人员规划方案、建设方案、实施方案。

3、销售模式

对于景区和酒店相关的项目建设业务，公司的销售模式是通过“技术、产品、服务、媒体换资源”的方式，资源可以是现金、门票或客房、现金+门票或者客房。在此基础上可以很好的解决目标客户的实际需求，包括资金压力，客源压力，影响力。通过此种模式，公司可以快速的获得景区建设合同和高于常规项目的利润，实现快速复制和市场规模。对于非旅游相关的业务，公司根据合同的具体约定与客户进行结算。

六、行业概况及公司竞争地位

公司所处行业为电子商务行业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中互联网和相关服务 I64。根据《国民经济行业分类代码》的规定，公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业中互联网和相关服务中的其他互联网服务 I6490。

（一）行业概况

1、行业监管体制

（1）行业主管部门

互联网行业的监管体制为行业主管部门统一监管。我国电子商务行业的主管部门中华人民共和国商务部（商务部），商务部电子商务和信息化司负责具体相关工作，包括电子商务行业标准、规则 and 政策的制定，市场运行状态的监管，商品供求体系的建设等。公司同时还涉及软件开发业务，相关主管部门是中国人民

共和国工业和信息化部，工信部的主要职责包括研究制定国家工业、通信业和信息产业发展战略、方针政策和总体规划，拟定相关的法律、法规，发布行政规章，制定相关的技术政策、技术体制和技术标准等。

我国旅游业主要由政府主导，国家旅游局在国务院领导下，负责统一管理全国旅游工作，是国务院主管旅游工作的直构。各省、自治区、直辖市设立省、地（州、市）、县旅游局三级地方旅游行政管理体系，地方各级旅游局是当地旅游工作的行业归口管理部门，受同级地方政府和上一级旅游局的双重领导，以地方政府领导为主，负责辖区内的旅游行业管理工作。旅游行业主管部门主要行使的管理职责有旅游经营企业和旅行社的设立管理，旅游经营企业和旅行社经营资质的日常管理；旅游从业人员资质的管理；涉外豪华游轮的星级游船评定；旅游行业政策的发布、组织和实施等。目前旅游行业协会包括中国旅游协会、中国旅行社协会、中国旅游饭店业协会、中国旅游车船协会、中国旅游报刊协会等，上述行业协会对旅游经营企业无强制性行业规范管理及约束职能。

（2）自律性组织

中国国际电子商务协会是由从事信息化及电子商务产业研究、经营、管理、应用等领域相关机构共同发起，经中国政府机构核准登记注册的非营利社团组织，其业务活动受政府机构的指导和监督管理。协会以推动信息化及电子商务应用与发展进程；营造电子商务应用、发展的环境和氛围；凝聚人才、共谋发展、促进行业的管理和自律为目标；在政府和企业之间、企业与企业之间、企业与社会之间发挥纽带和桥梁作用，服务企业、服务政府、服务社会，推进信息化及电子商务广泛应用与发展。

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

2、行业主要政策法规

互联网及旅游行业作为国家鼓励发展的战略性产业，一直以来受到国家政策的大力支持，已形成有利发展的政策环境与日益完善的规范架构。

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容
1	2005年	发改委	《产业结构调整指导目录（2005年本）》	将增值电信业务平台建设作为我国重点扶持的鼓励类产业。
2	2006年	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	提出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键，并将“以应用需求为导向，以发展高可信网络为重点，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级”作为信息产业重要的发展思路。
3	2006年	国务院	《2006-2020年国家信息化发展战略》	提出了推进国民经济信息化、推进电子政务、建设先进网络文化、推进社会信息化、完善综合信息基础设施、加强信息资源的开发利用、提高信息产业竞争力、建设国家信息安全保障体系、提高国民信息技术应用能力，造就信息化人才队伍的九大战略重点。
4	2007年	发改委、科技部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》	明确将互联网服务如电子商务、信息增值服务等列为当前优先发展的高技术产业。
5	2008年	工信部	《信息产业“十一五”规划》	将推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。
6	2009年	国务院	《关于加快发展旅游业的意见》	提出深化旅游业改革开放，放宽旅游市场准入、提高旅游服务质量、可持续发展能力明显增强、产业的规模及质量达到世界旅游强国水平。
7	2009年	工信部	《电子信息产业调整和振兴规划》	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。

序号	时间	颁布机构	产业政策	主要内容
8	2010年	国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化”，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。
9	2011年	全国人大	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	明确提到“全面提高信息化水平”，要求“加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务”。
10	2012年	工信部	《互联网行业“十二五”发展规划》	推进服务业的现代化，完善互联网社会信息化服务平台，并强调在移动互联网、云计算物联网、电子商务等领域的创新与融合。
11	2012年	国家旅游局	《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》	推进旅游业向民间资本全方位开放、鼓励民间资本投资旅游业、提高民营旅游企业的竞争力以及为民间旅游投资创造良好的环境。
12	2013年	国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	明确提出“到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿元，其中基于互联网的新型信息消费规模达到2.4万亿元，年均增长30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过18万亿元，网络零售交易额突破3万亿元。”
13	2014	国务院	《关于促进旅游业改革发展的若干意见》	明确提出熟虑科学旅游观、增强旅游发展动力、拓宽旅游发展空间以及完善旅游发展政策。
14	2015年	国家旅游局	《关于促进智慧旅游发展的指导意见》	要求要构建完善的智慧旅游管理体系，加快创新融合发展、简历完善的旅游信息基础数据平台、推动智慧旅游产业发展。

（二）行业发展情况

1、行业整体发展情况

互联网是指将两台或两台以上的计算机终端、客户端、服务端通过计算机信息技术的手段，按照一定的通讯协议互相联系起来，从而实现全球范围内的信息共享和交互。由于互联网信息传输具有高速度、低成本、跨地域等优势，互联网在当代社会经济生活中的运用越来越广泛，已成为人们日常生活、学习和工作的重要组成部分。

近年来随着我国经济发展以及国家对互联网行业的大力推动，网民规模持续增长、网站服务内容和盈利模式不断创新，互联网行业的前景看好。自 2004 年以来，新浪、搜狐、盛大、百度、搜房网、世纪佳缘等多家国内互联网企业在美国纳斯达克成功上市，其业务涉及门户、游戏、旅行、证券服务、招聘、搜索引擎、房产、汽车、视频、移动增值等众多应用领域，逐步发展成为我国最具影响力和增长潜力的新兴行业之一。

2、公司所处细分行业发展情况

公司主营业务所处的行业为互联网和相关服务业中的电子商务服务业，具体细分行业为旅游电子商务服务业。

（1）电子商务服务业

中国电子商务的发展与互联网普及之间存在着紧密的联系，历经萌芽期、雏形期、成长期、稳定期、成熟期五个阶段。根据中国电子商务研究中心发布的《2013 年度中国网络零售市场数据监测报告》，2013 年中国网络零售市场交易规模达 18,851 亿元，较 2012 年 13,205 亿元同比增长 42.8%，占到社会消费品零售额的 8.04%。据中国电子商务研究中心监测数据显示，截止 2014 年 6 月中国网络零售市场交易规模达 10,856 亿元，2013 年上半年达 7,542 亿元，同比增长 43.9%，预计 2014 年有望达到 27,861 亿元。

（2）旅游电子商务服务业

中国旅游电子商务网站从 1996 年开始出现，目前主要包括地区性网站、专业网站和门户网站的旅游频道三大类。近年来旅游电子商务服务业发展势头强劲，电子商务已经成为信息时代旅游交易的新模式。旅游电商在时代背景下已经逐步

变成社会化电商、移动电商的综合体，这样的模式和形态变化给在线旅游的创业者带来了很多机会。同时在企业自媒体化的潮流里，旅游机构越来越喜欢以自己为主体的营销或销售渠道，移动社交平台和移动电商成为他们改变自己在旅游产业链中玩法的机会。社会化旅游让在线旅游行业变得更轻、更快、更友好，在庞大的在线旅游市场里，社会化旅游的主流化，让在线旅游的体验变得更棒，整个产业链也将随之进行升级换代和位移整合。

3、公司所处行业的市场容量

（1）旅游电子商务服务业

据中国电子商务研究中心的监测数据，2013 年我国在线旅游市场交易规模为 2,204.6 亿元，同比增长 29%，近三年复合增速高达 32.5%。2014 年中国在线旅游市场交易规模达 2,772.9 亿元，比 2013 年增长 27.1%。CNNIC 数据显示，2013 年在网上预订过机票、酒店、火车票和旅行行程的网民规模达到 1.81 亿元，占网民比例为 29.3%。中国电子商务研究中心预计我国旅游电子商务市场将保持稳定增长，预计 2015 年将达到 3,523.8 亿元人民币，环比增长 25.9%，预计到 2017 年市场交易规模达到 4983.4 亿元人民币。

（2）系统集成行业

根据软件与信息服务产业“十二五”规划，到 2015 年，整个软件信息服务产业规模突破 4 万亿元，占信息产业的比重达到 25%。在“十二五”的前三年，我国软件业收入复合增速高达 27.8%，保持高速发展的态势，2014 年 1-6 月，我国软件和信息技术服务业实现收入 16,929 亿元，同比增长 21%。其中 6 月份完成软件业务收入 3,675 亿元，同比增长 21.4%，比 5 月提高 0.8 个百分点。根据工信部统计，我国软件行业市场由软件产品、信息系统集成、信息技术咨询服务、数据处理和运营服务、嵌入式系统软件、IC 设计共六类产品及服务构成。

4、公司所处行业的竞争格局

2013 年以来，OTA 甚至互联网巨头百度、阿里、腾讯对在线旅游市场的争夺全面升级。以自助游、团队游、出境游、门票等为主的休闲旅游市场有数千亿空间，是各方竞争的核心领域。随着中国全面进入大众旅游时代，休闲度假市场增长迅猛，消费行为向互联网、移动互联网转移的趋势发展最快。行业总体上处

于市场快速扩张的阶段。由于市场前景广阔，不仅引起众多在线旅游企业的激烈争夺，百度、阿里、腾讯等互联网巨头也通过投资收购进入市场，此外，各类创业公司也纷纷瞄准这一领域。

公司所提供的系统集成是软件行业的细分行业，系统集成解决方案领域的竞争格局是以国外企业为主导，国内产品为补充。国外企业例如 IBM、HP、BMC 等厂商都具备强大的产品研发能力，领先的咨询能力以及雄厚的资金实力。国内系统集成行业市场规模巨大，企业数量众多，竞争较为充分，行业内各企业在长期经营实践过程中逐渐形成了自己的市场定位。但是系统集成行业集中度较低，提供商较为分散，各有其擅长的细分领域。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响旅游电子商务行业发展的主要有利因素

①政府积极扶持，搭建旅游电子商务平台

旅游业是政府主导型产业，政府主管部门应在宏观方面成为旅游业电子商务应用方面的组织者，从多方面对旅游电子商务的发展予以支持，完善旅游电子商务的软、硬件环境和法律环境。另外行业协会要发挥重要推动作用，建立有关操作规范，指导旅游企业搞好电子商务工作。

②降低了旅游企业的经营成本

旅游企业借助网络与其他企业之间形成各自关系，开通旅游电子商务服务并且形成完整的网络型商务联系。而企业的经营网络形成的效果是减少企业的交换信息成本。

③电子商务提升行业效率

电子商务为旅游企业提供了一种全新的信息发布与快捷的销售渠道。旅游企业可以借助网络讲景点特色、人文景观等以图文的方式展现在网页供全球范围内的消费者浏览查询。电子商务与以往的各类广告相比成本更为低廉，并且提高了市场的速度与效率。

（2）影响旅游电子商务行业发展的主要不利因素

①目前对于旅游电子商务的重视程度不足

大多数旅行社认为目前消费者仍然凭借着传统的服务方式选择旅游公司，因而忽视了应用旅游电子商务所能带来的潜在收益。并且从成本的角度考虑没有选择在软硬件上投入大量的资金。

②旅游网站信息匮乏

在现存的一些旅游网站中，网站上大多只是进行一些景点、旅游路线的介绍，并没有充分利用电子商务平台在商家与消费者中间的“桥梁作用”，也无法给消费者提供一套完整的旅游服务，不能体现旅游电子商务的优越性。

③缺乏旅游相关人才

目前，旅游网站信息构建所需的硬件和软件都已比较成熟。旅游网站的建设、运营和管理涉及多方面的知识，从业人员不但要具备较高的网络技术、电子商务知识，同时还应具备旅游专业知识、市场营销及管理等方面的知识。事实上，现在缺乏既熟悉电子商务又精通旅游业务的复合型人才。正是由于人才的缺乏，致使旅游公司的电子商务不能顺利开展和发展壮大。

(3) 影响系统集成行业的有利因素

①国家政策支持

IT 服务产业属于国家大力鼓励发展的新兴产业。近年来，为促进 IT 服务行业发展，国家制定了一系列产业政策和发展规划来为产业发展营造优良环境。如 2007 年 3 月国务院发布的《国务院关于加强发展服务业的若干意见》（国发[2007]7 号）、2009 年 1 月国务院办公厅发布的《关于促进服务外包产业发展问题的复函》国办函[2009]9 号、2009 年国务院办公厅发布的《电子信息产业调整和振兴规划》、2011 年“十二五”规划纲要以及国家发改委正牵头制定的重点专项规划《“十二五”重点领域改革规划》等。

②IT 服务业的技术创新

IT 服务业有着技术更新快、产品生命周期短的显著特点，而且每一次的技术创新和技术进步都推动着行业发展。

在行业应用软件开发方面，随着系统软件的更新换代、中间件技术和数据库技术的推陈出新、新的开发平台和开发思想日益涌现，对应用软件的开发产生了很大的促进作用，要求 IT 服务企业必须准确把握软件技术和应用行业的发展趋

势,持续创新不断开发出功能和性能更加完善的新产品,以满足客户更加多样化、个性化的需求。

在系统集成、支持服务方面,要求企业必须既把握业界先进的软硬件技术,又熟悉用户业务应用,向高端系统集成、整体解决方案发展。

(4) 影响系统集成行业的不利因素

① 专业技术人才相对缺乏

IT 服务业属于高智力行业,高科技人才的作用十分明显。理想化的人员既需要掌握客户所处行业知识背景又需要对相应的软件研发技术有所了解。公司所从事的高端 IT 技术服务通常也要求技术人员掌握深入的 IT 技术知识并具有一定工作经验,能根据客户的系统现状、业务流程和维护服务模式等提供 IT 服务整体解决方案。

目前上述高层次的复合型技术人才相对缺乏,这在一定程度上制约了国内 IT 服务业的发展,成为企业做大做强的瓶颈。

② 企业融资能力较弱

近年来,我国 IT 服务企业和金融设备电子化虽然取得了一定的发展,但与国外大型企业相比,规模依然偏小且多为民营企业,资金较为缺乏且融资困难。而 IT 服务业和自助终端需要公司具有雄厚的资金实力以保证发展速度。这一矛盾使得融资困难的问题成为中小企业快速发展的又一瓶颈。

(三) 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司已在全国 5 个省(江苏、海南、湖南、河南和江西)12 个城市(南京、镇江、常州、扬州、连云港、郑州、洛阳、长沙、湘潭、宜春、海口、三亚)设立了马上游站点,并开通了马上游美国站。

公司作为智慧旅游全业务线服务提供商和整合商,得到客户的认可,获得良好的口碑,客户的续约率很高。公司还取得了多项荣誉:包括国家发改委和国家科技部在内的多项科技扶持资金。2011 年,公司被确认为江苏省民营科技企业;2012 年,公司被国家智慧旅游服务中心和中国旅游电子商务服务中心评为优秀智慧旅游服务提供商;2012 年,公司被世界著名高科技和风险投资媒体红鲱鱼

评为亚太高科技创新 100 强。2014 年，马上海 O2O 旅游移动电子商务平台被评选为“江苏省智慧旅游优秀项目”。

2、主要竞争对手情况

（1）携程

创立于 1999 年，总部设在中国上海。携程旅行网拥有国内外六十万余家会员酒店可供预订，是中国领先的酒店预订服务中心，每月酒店预订量达到五百余万间夜。携程旅行网已在北京、广州、深圳、成都、杭州、厦门、青岛、沈阳、南京、武汉、南通、三亚等 17 个城市设立分公司，员工超过 25,000 人。作为中国领先的在线旅行服务公司，携程旅行网成功整合了高科技产业与传统旅行业，向超过 9,000 万会员提供集酒店预订、机票预订、度假预订、商旅管理、特惠商户及旅游资讯在内的全方位旅行服务，被誉为互联网和传统旅游无缝结合的典范。凭借稳定的业务发展和优异的盈利能力，携程旅行网于 2003 年 12 月在美国纳斯达克成功上市。

（2）去哪儿

去哪儿是中国领先的旅游搜索引擎，目前全球最大的中文在线旅行网站，创立于 2005 年 2 月，总部在北京。作为一家创新的技术公司，去哪儿网致力于为中国旅游消费者提供全面、准确的旅游信息服务，促进中国旅游行业在线化发展、移动化发展。去哪儿网为消费者提供机票、酒店、度假产品的实时搜索，并提供旅游产品团购以及其他旅游信息服务，为旅游行业合作伙伴提供在线技术、移动技术解决方案。

（3）途牛旅游网

途牛旅游网创立于 2006 年 10 月，以“让旅游更简单”为使命，为消费者提供由北京、上海、广州、深圳等 64 个城市出发的旅游产品预订服务，产品全面，价格透明，全年 365 天 24 小时 400 电话预订，并提供丰富的后续服务和保障。途牛旅游网提供 8 万余种旅游产品供消费者选择，涵盖跟团、自助、自驾、邮轮、酒店、签证、景区门票以及公司旅游等，已成功服务累计超过 400 万人次出游。

（4）驴妈妈

驴妈妈旅游网创立于 2008 年，是中国领先的新型 B2C 旅游电子商务网站，中国最大的自助游产品预订及资讯服务平台。成立之初，驴妈妈就以自助游服务商定位市场，经过数年发展，形成了以打折门票、自由行、特色酒店为核心，同时兼顾跟团游的巴士自由行、长线游、出境游等网络旅游业务，为游客出行提供一站式服务便利。

3、公司的竞争优势

①业务整合能力强

通过项目建设，公司提升了景区、酒店的管理服务水平，也更加懂得客户的需求，并获得优质资源和高额的利润。通过整合营销，公司既帮助客户建立了影响力也帮助了自己整合媒体资源，并进一步的了解了客户。通过同业合作既满足了自身平台的产品丰富度，也为景区、酒店带来了大量的游客，实现了平台需要的交易规模的需求，通过立体式终端销售不仅提高了平台的品牌知名度还增强了平台忠诚度。

②本地化服务

公司的旅游产品采购、整合，公司的旅游服务人员，公司的旅游信息和数据都是基于旅游目的地的本地化的深耕细作的。公司提供的是非常本地化的服务，能够显著提升终端客户的旅游体验。

③质量控制与管理

公司始终把服务质量作为公司发展的基础。公司是一家通过 ISO9001 国际质量体系认证的旅游电子商务服务企业。公司高度重视自身人员的培训与辅导。公司严格的质量控制与管理将全面提升公司的服务质量，从而在行业内保持持久的竞争力。

④多样化的科技手段

公司通过提供物联网，云计算，大数据和移动互联网等科技手段能提供的电子验证，导游导览导航，智能停车等各项智慧旅游服务，同时还可以通过马上海平台上的导游，讲解员，黄包车，出租车和旅行社等 Partner 提供人性化的定制贴心服务。高科技手段与人性化服务相结合，能够为终端旅客带来良好的用户体验。

第三章公司治理

一、公司治理机构的建立及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司制定了公司章程，设立了股东会、董事会、监事会、总经理，建立了法人治理的基本结构；股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，目前公司已形成比较科学和规范的法人治理制度。

1、股东大会

股份公司设立以来，股东大会作为公司的权力机构，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

截至本说明书签署日，公司共组织召开了 2 次股东大会，历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、重大投资和关联交易事项、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策作出了有效决议。

2、董事会

公司董事会是股东大会的执行机构，公司制订了《董事会议事规则》，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本说明书签署日，股份公司共组织召开了 2 次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制

定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。监事会由三名监事组成，其中除职工代表一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本说明书签署日，公司组织召开了 2 次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会可以对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，按时按期参加会议并参与重大决策事项讨论与决策，促进公司的良好发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，督促公司规范运作。由于股份公司成立时间尚短，公司董事、监事、高级管理人员需要加强《公司法》等法律法规和公司章程、制度的学习，不断提高规范运作意识，以勤勉、尽责地履行岗位职责。

二、公司董事会对现有治理机制的讨论和评估

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估。公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、

关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司通过不断完善内部控制制度进一步规范公司运作，对相关事宜建立制衡机制，维护全体股东利益。

由于股份公司成立至今时间尚短，公司将在专业机构的辅导下，加强董事、监事、高级管理人员规范运作培训，提高合法合规意识。同时，公司将严格规范公司治理机构和相关人员的职能，加强监事会的监督作用，通过相关内控制度促进小股东在内的全体股东的合法权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司立足于立足于智慧旅游发展建设，并以旅游电子商务服务为核心业务的互联网企业，其业务包括搭建智慧旅游平台、提供智慧营销服务、进行智慧旅游应用建设。公司具有完整的业务体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司对其资产均拥有完整的所有权，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

（三）人员独立

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

（四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

（五）机构独立

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人为陈勇。陈勇除投资公司外，另持有南京微行天下 24.4535%的股权、持有南京润铭 99.00%的股权。公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司持股 5.00%以上的股东、董事、监事、高级管理人员均出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

本人作为公司的股东/董事/监事/高级管理人员，目前从未参与或从事与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、承诺人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、承诺人作为公司股东/董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。

3、承诺人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内关联方资金占用和对关联方的担保情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的不规范情形。截至本公开转让说明书签署日，各占用方已归还所占用资金。

报告期内，除已公开披露的情形外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）本人及直系亲属持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（万股）	直系亲属持股或间接持股数量（万股）	直系亲属持股或间接持股方式
1	陈勇	董事长、总经理	1,990.9801	865.7286	其通过南京微行天下间接持有 375.6835 万股的股份，通过南京润铭间接持有 490.0451 万股的股份
2	杨茗珺	董事、副总经理	195.5536	1,018.9199	其通过南京微行天下间接持有 1013.9699 万股的股份，通过南京润铭间接持有 4.9500 万股的股份
3	彭清	董事	-	-	-
4	袁楚贤	董事	-	0.5514	其通过湖南电广传媒间接持有 0.5514 万股的股份
5	王艳忠	董事	-	0.3175	其通过湖南电广传媒间接持有 0.3175 万股的股份-
6	唐绪兵	监事	-	-	-
7	王韧	监事	102.6656	-	-
8	蒋振桦	监事	-	-	-
9	孙坚	财务总监、董事会秘书	-	-	-
10	余致春	副总经理	97.7768	-	-
合计			2,386.9761	1,885.5174	-

（二）相互之间亲属关系

除陈勇、杨茗珺为夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他任何关联关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

除劳动合同、保密协议等已公开披露的协议之外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议。

2、重要承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本章第五节相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况
陈勇	董事长、总经理	南京物泰、江苏微行天下、江苏美地、镇江创游、镇江马上海、洛阳物泰、浙江物泰、湖南易游、北京物泰天杰信息科技有限公司总经理
杨茗珺	董事、副总经理	无
彭清	董事	上海帝联科技信息股份有限公司总顾问
袁楚贤	董事	深圳市达晨创业投资有限公司董事、湖南电广传媒董事、副总经理
王艳忠	董事	湖南电广传媒副总经理，长沙世界之窗有限公司董事长、总经理
唐绪兵	监事	湖南电广传媒投资和经营管理部总经理，湖南有线电视网络集团、天津市广播电视网络有限公司、新疆广电网络股份有限公司董事职务
王韧	监事	无
蒋振桦	监事	无
孙坚	财务总监、董事会秘书	无
余致春	副总经理	无

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况

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

（六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

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

（七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

职位	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	陈勇（董事长） 杨茗珺（董事） 彭清（董事） 袁楚贤（董事） 王艳忠（董事）	陈勇（董事长） 杨茗珺（董事） 彭清（董事） 袁楚贤（董事） 王艳忠（董事）	2014.12.18	有限公司整体变更为股份公司
监事	唐绪兵（监事会主席） 王韧（监事） 蒋振桦（职工监事）	唐绪兵（监事会主席） 王韧（监事） 蒋振桦（职工监事）	2014.12.18	有限公司整体变更为股份公司
高级管理人员	陈勇（总经理）	陈勇（总经理） 杨茗珺（副总经理） 余致春（副总经理） 孙坚（财务总监、董事会秘书）	2014.12.18	有限公司整体变更为股份公司

公司报告期内上述人员的变动均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序，其变动对公司生产经营不构成重大不利影响。

第四章公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司 2013 年度、2014 年财务会计报告已经具有证券从业资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴华审字[2015]第 JS1000121 号）。

（二）最近两年财务报表

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

报告期内，公司合并范围情况如下：

子公司名称	持股比例	合并时间	合并方式
南京物泰信息科技有限公司	100.00%	2013 年 1 月	同一控制
江苏微行天下信息科技有限公司	100.00%	2013 年 6 月	同一控制
江苏美地信息科技有限公司	100.00%	2013 年 1 月	同一控制
洛阳物泰信息科技有限公司	100.00%	2013 年 3 月	同一控制
镇江马上海旅行社有限公司	100.00%	2014 年 5 月	同一控制
浙江物泰信息科技有限公司	55.00%	2014 年 9 月	同一控制
镇江创游信息科技有限公司	80.00%	2014 年 9 月	同一控制
湖南易游信息科技有限公司	100.00%	2014 年 9 月	同一控制

3、财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	47,276,207.53	15,866,739.38

应收账款	24,346,740.68	11,369,378.67
预付款项	1,513,450.95	578,022.00
其他应收款	5,775,618.17	2,588,278.02
存货	950,070.22	719,104.79
其他流动资产	726,651.02	
流动资产合计	80,588,738.57	31,121,522.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	42,500.00	42,500.00
长期股权投资	4,500,000.00	
固定资产	3,840,591.14	5,585,688.13
无形资产	20,896,597.45	18,539,739.49
递延所得税资产	136,526.80	7,981.15
非流动资产合计	29,416,215.39	24,175,908.77
资产总计	110,004,953.96	55,297,431.63

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	500,000.00	
应付票据		
应付账款	739,160.00	11,774,293.67
预收款项	16,339.10	
应付职工薪酬	38,976.61	19,467.16
应交税费	293,961.21	701,457.10
其他应付款	192,495.98	615,645.07
流动负债合计	1,780,932.90	13,110,863.00
负债合计	1,780,932.90	13,110,863.00
所有者权益：		
实收资本	100,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	15,970,974.37	5,327,500.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-7,846,917.82	-6,932,210.84
母公司所有者权益合计	108,124,056.55	38,395,289.16
少数股东权益	99,964.51	3,791,279.47

所有者权益合计	108,224,021.06	42,186,568.63
负债和股东权益总计	110,004,953.96	55,297,431.63

合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	39,893,257.83	20,636,778.30
减：营业成本	27,224,257.37	13,297,767.59
营业税金及附加	108,534.15	104,254.75
销售费用	1,066,420.37	887,964.82
管理费用	12,595,331.95	7,069,006.81
财务费用	-508,751.68	-5,026.06
资产减值损失	735,593.97	46,651.03
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	-1,328,128.30	-763,840.64
加：营业外收入	219,173.82	2,267,400.00
减：营业外支出	12,138.74	7,708.98
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	-1,121,093.22	1,495,850.38
减：所得税费用	-128,545.65	1,925.51
四、净利润	-992,547.57	1,493,924.87
归属于母公司股东的净利润	-992,512.08	2,605,507.15
少数股东损益	-35.49	-1,111,582.28
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	-992,547.57	1,493,924.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	-992,512.08	2,605,507.15
归属于少数股东的综合收益总额	-35.49	-1,111,582.28

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,058,016.67	21,025,752.85
收到的税费返还		

项目	2014 年度	2013 年度
收到的其他与经营活动有关的现金	749,479.76	2,292,683.08
经营活动现金流入小计	27,807,496.43	23,318,435.93
购买商品、接受劳务支付的现金	34,522,558.88	7,014,448.39
支付给职工以及为职工支付的现金	7,225,646.41	1,936,193.93
支付的各项税费	913,453.31	88,475.17
支付的其他与经营活动有关的现金	10,408,182.16	4,519,655.01
经营活动现金流出小计	53,069,840.76	13,558,772.50
经营活动产生的现金流量净额	-25,262,344.33	9,759,663.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,858,187.52	
投资支付的现金	4,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,358,187.52	
投资活动产生的现金流量净额	-10,358,187.52	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	72,830,000.00	3,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	100,000.00	3,500,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	72,830,000.00	3,500,000.00
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现金股利		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,800,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	5,800,000.00	0.00

项目	2014 年度	2013 年度
筹资活动产生的现金流量净额	67,030,000.00	3,500,000.00
四、现金及现金等价物净增加额	31,409,468.15	13,259,663.43
加：期初现金及现金等价物余额	15,866,739.38	2,607,075.95
五、期末现金及现金等价物余额	47,276,207.53	15,866,739.38

合并所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	5,327,500.00	-	-6,932,210.84	3,791,279.47	42,186,568.63
二、本年初余额	40,000,000.00	5,327,500.00	-	-6,932,210.84	3,791,279.47	42,186,568.63
三、本年增减变动金额	60,000,000.00	10,643,474.37	-	-914,706.98	-3,691,314.96	66,037,452.43
（一）净利润	-	-	-	-992,512.08	-35.49	-992,547.57
（二）所有者投入和减少资本	14,546,000.00	56,175,279.47	-	-	-3,691,279.47	67,030,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	45,454,000.00	-45,531,805.10	-	77,805.10	-	-
四、本年年末余额	100,000,000.00	15,970,974.37	-	-7,846,917.82	99,964.51	108,224,021.06

合并所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	630,000.00	-	-9,537,717.99	4,902,861.75	35,995,143.76
二、本年初余额	40,000,000.00	630,000.00	-	-9,537,717.99	4,902,861.75	35,995,143.76
三、本年增减变动金额	-	4,697,500.00	-	2,605,507.15	-1,111,582.28	6,191,424.87
（一）净利润	-	-	-	2,605,507.15	-1,111,582.28	1,493,924.87
（二）所有者投入和减少资本	-	4,697,500.00	-	-	-	4,697,500.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	40,000,000.00	5,327,500.00	-	-6,932,210.84	3,791,279.47	42,186,568.63

母公司资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	40,633,495.15	14,130,746.18

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	14,431,757.35	10,889,060.67
预付款项	693,091.70	577,172.00
其他应收款	25,457,921.43	4,053,630.73
存货	927,670.22	719,104.79
其他流动资产	720,559.10	
流动资产合计	82,864,494.95	30,369,714.37
非流动资产：		
可供出售的金融资产	42,500.00	42,500.00
长期股权投资	17,725,000.00	6,850,000.00
固定资产	3,644,509.05	5,529,685.24
无形资产	14,829,280.70	11,806,822.81
递延所得税资产	102,394.95	
非流动资产合计	36,343,684.70	24,229,008.05
资产总计	119,208,179.65	54,598,722.42

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
应付账款	776,720.00	11,696,158.67
应付职工薪酬	26,953.45	19,467.16
应交税费	266,533.72	669,994.81
其他应付款	1,089,145.72	1,205,491.40
流动负债合计	2,159,352.89	13,591,112.04
负债合计	2,159,352.89	13,591,112.04
股东权益：		
实收资本	100,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	17,882,194.90	5,230,000.00
盈余公积		
未分配利润	-833,368.14	-4,222,389.62
股东权益合计	117,048,826.76	41,007,610.38
负债和股东权益总计	119,208,179.65	54,598,722.42

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	15,385,109.17	19,290,035.25
减：营业成本	3,062,574.12	11,962,125.84
营业税金及附加	87,461.06	97,307.12
销售费用	919,163.90	246,171.10
管理费用	7,980,043.69	4,009,544.20
财务费用	-512,775.86	-3,649.86
资产减值损失	630,991.11	54,353.81
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	3,217,651.15	2,924,183.04
加：营业外收入	0.30	627,400.00
减：营业外支出	8,830.02	4,105.45
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	3,208,821.43	3,547,477.59
减：所得税费用	-102,394.95	
四、净利润	3,311,216.38	3,547,477.59
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	3,311,216.38	3,547,477.59

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,068,345.59	16,351,503.90
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	526,922.06	2,430,123.17
经营活动现金流入小计	12,595,267.65	18,781,627.07
购买商品、接受劳务支付的现金	10,268,098.00	2,994,127.64
支付给职工以及为职工支付的现金	3,409,696.73	965,532.03
支付的各项税费	852,356.62	48,690.33
支付的其他与经营活动有关的现金	28,282,577.81	885,577.04
经营活动现金流出小计	42,812,729.16	4,893,927.04
经营活动产生的现金流量净额	-30,217,461.51	13,887,700.03
二、投资活动产生的现金流量：		

项目	2014 年度	2013 年度
收回投资所收到的现金		
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,134,789.52	
投资支付的现金	8,650,000.00	350,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,225,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,009,789.52	350,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,009,789.52	-350,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	72,730,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	72,730,000.00	
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现金股利		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	72,730,000.00	
四、现金及现金等价物净增加额	26,502,748.97	13,537,700.03
加：期初现金及现金等价物余额	14,130,746.18	593,046.15
五、期末现金及现金等价物余额	40,633,495.15	14,130,746.18

母公司所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	5,230,000.00		-4,222,389.62	41,007,610.38
二、本年初余额	40,000,000.00	5,230,000.00		-4,222,389.62	41,007,610.38
三、本年增减变动金额	60,000,000.00	12,652,194.90		3,389,021.48	76,041,216.38

(一) 综合收益总额				3,311,216.38	3,311,216.38
(二) 所有者投入和减少资本	14,546,000.00	58,184,000.00			72,730,000.00
(三) 利润分配					
(四) 所有者权益内部结转	45,454,000.00	-45,531,805.10		77,805.10	
四、本年年末余额	100,000,000.00	17,882,194.90		-833,368.14	117,048,826.76

母公司所有者权益变动表（2013年度）

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	630,000.00	-	-7,769,867.21	32,860,132.79
二、本年初余额	40,000,000.00	630,000.00	-	-7,769,867.21	32,860,132.79
三、本年增减变动金额		4,600,000.00	-	3,547,477.59	8,147,477.59
(一) 综合收益总额			-	3,547,477.59	3,547,477.59
(二) 所有者投入和减少资本		4,600,000.00	-		4,600,000.00
(三) 利润分配			-		
四、本年年末余额	40,000,000.00	5,230,000.00	-	-4,222,389.62	41,007,610.38

4、最近两年更换会计师事务所情况

公司最近两年审计报告均由中兴会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计年度

公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物

现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

5、金融工具

(1) 金融资产的分类，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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

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。

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。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

(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）金融资产的减值准备

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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

期末，公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内母子公司之间的应收款项	以是否为合并报表范围内母子公司之间的应收款项划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内母子公司之间的应收款项	经单独测试后未减值的不计提坏账准备

① 账龄分析法

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

3) 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	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

6、存货

(1) 存货的分类：

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法:

存货按实际成本计价: 原材料购入按实际成本计价, 发出按个别计价法计价; 产成品及在产品成本包括直接材料、直接人工及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。产成品入库按实际成本计价, 发出按个别计价法。

(3) 存货可变现净值的计价依据及存货跌价准备的计提方法:

期末存货按成本与可变现净值孰低计价, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等情况的存货, 预计其成本不可收回的部分, 提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的, 按恢复增加的数额(其增加数以原计提的金额上限)调整存货跌价准备及当期收益。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

7、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认:

1) 同一控制下企业合并取得的长期股权投资

在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额, 调整资本公积;

资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，区分是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

2)非同一控制下企业合并取得的长期股权投资

按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，区别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

3)其他方式取得的长期投资

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

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

C、通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

(2) 长期股权投资的后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资和公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法进行核算。其中：公司对子公司长期股权投资在编制合并财务报表时按权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资，公司按被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益，且所确认投资收益仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，超过部分作为初始投资成本的收回。

公司对被投资单位具有共同控制或具有重大影响，采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资初始投资成本大于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本，初始投资成本小于应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额计入当期损益同时调整初始投资成本。期末公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分回的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动。调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资处置时，按其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他

变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

8、固定资产及折旧

（1）确认条件：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寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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）折旧方法：固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30	5%	3.17%
机器设备	5	5%	19%
运输工具	3-5	5%	19%-31.67%
电子设备	3-5	5%	19%-31.67%
其他	3-5	5%	19%-31.67%

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

①固定资产的减值测试方法

公司在资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置或等原因导致可收回金额低于账面价值的，则对固定资产可回收金额低于其账面价值的部分计提固定资产减值准备，并计入当期损益

②固定资产减值准备的计提方法

固定资产减值准备按照单项固定资产的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

9、无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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)
专利及专有技术	10

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，按照账面价值高于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。

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。

10、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

11、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

12、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 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，减记递

延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

13、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

14、收入的确认原则

（1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入企业；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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，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（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、所得税

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

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

17、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益

的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

公司对其他单位投资占被投资单位有表决权股份总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，纳入合并范围。

（2）合并财务报表编制方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的，对该子公司如果能继续实施控制的，按成本法核算，并按上述编制方法将其纳入合并财务报表的合并范围；如果是无控制权但有重大影响的，则改为权益法核算。

（3）子公司会计政策

子公司执行的会计政策调整为与公司一致。

18、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对可比期间财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	项目名称	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额
			影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 2 号—长期股权投资（2014 年修订）》	根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》第二条规定	长期股权投资	-42,500.00
		可供出售金融资产	+42,500.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度净利润未产生影响。

（2）会计估计变更

本报告期内，公司无重大会计估计变更。

19、前期会计差错更正

本报告期内，公司无重大前期差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
主营业务收入	39,658,640.56	92%	20,636,778.30
其中：旅游电子商务	24,396,366.85	-	-
系统集成	15,262,273.71	-26%	20,636,778.30
其他业务收入	234,617.27	-	-
营业收入合计	39,893,257.83	93.31%	20,636,778.30

报告期内，公司营业收入中主营业务收入占总收入的比重为 99.00%，主营业务突出明确。

公司的其他业务收入主要来源于为客户提供的营销推广服务。

2、主营业务收入构成及毛利分析

公司最近两年的营业收入、毛利、毛利率的主要构成及比例如下：

单位：元

项目	收入	毛利	毛利率	收入占比
2014 年度				
旅游电子商务	24,396,366.85	324,590.25	1.33%	61.52%
系统集成	15,262,273.71	12,155,824.01	79.65%	38.48%
合计	39,658,640.56	12,480,414.26	31.47%	100.00%
2013 年度				
旅游电子商务	-	-	-	-
系统集成	20,636,778.30	7,339,010.71	35.56%	100.00%
合计	20,636,778.30	7,339,010.71	35.56%	100.00%

公司是一家立足于智慧旅游发展建设，以旅游电子商务服务为核心业务的互联网企业，其业务包括旅游电子商务和系统集成服务。

公司 2014 年度和 2013 年度营业收入分别为 39,893,257.83 元、20,636,778.30 元，2014 年度销售收入较 2013 年度增长 93.31%，其主要原因在于公司销售业务不断拓展，2014 年开始从事旅游电子商务业务，当年实现销售收入 24,396,366.85 元。

公司近年来，销售收入呈现显著增长态势的同时，公司内部的业务结构也在调整，相比 2013 年度，公司 2014 年度旅游电子商务业务的销售收入占全年主营业务的比重增至 61.52%。

报告期内，公司毛利率波动较大，其主要原因：

(1)2014 年度和 2013 年度系统集成业务的毛利率分别为 79.65%和 35.56%。公司系统集成业务的毛利率与特定项目相关，有一定的波动性，不同的项目工程的难易程度、委托方的特殊要求、项目的结算方式等都影响着报告期内的毛利率波动，具体项目毛利情况如下：

单位：元

项目	营业收入占当期系统集成业务收入比		项目综合毛利率
	2014 年度	2013 年度	
化工园区项目	13.49%	71.77%	33.02%
康飞车联网项目	-	2.82%	10.69%

项目	营业收入占当期系统集成业务收入比		项目综合毛利率
	2014 年度	2013 年度	
明都项目	-	14.55%	82.42%
智慧城市	42.40%	-	89.80%
茅山智慧景区	1.76%	3.81%	4.57%
扬州瘦西湖项目	-	5.46%	2.56%
智慧旅行社	36.22%	-	92.36%
湘潭盘龙大观园智慧景区	1.18%	-	21.65%
湘潭智慧旅游项目	1.37%	-	8.52%
其他	3.58%	1.58%	38.39%
合计	100.00%	100.00%	54.30%

单位：元

项目	营业收入		营业成本	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
化工园区项目	2,059,175.47	14,810,345.96	1,113,948.44	10,184,800.24
康飞车联网项目	-	581,958.41	-	519,720.28
明都项目	-	3,003,630.97	-	527,921.17
智慧城市	6,471,698.13	-	660,152.21	-
茅山智慧景区	267,982.91	786,868.26	241,267.69	765,422.79
扬州瘦西湖项目	-	1,127,342.00	-	1,098,517.11
智慧旅行社	5,528,301.90	-	422,556.08	-
湘潭盘龙大观园智慧景区	179,487.18	-	140,619.67	-
湘潭智慧旅游项目	209,401.71	-	191,554.89	-
其他	546,226.41	326,632.70	336,350.72	201,386.00
合计	15,262,273.71	20,636,778.30	3,106,449.70	13,297,767.59

公司所承接的项目由于成本中工程物资的耗费和人工费用的比例不同，使得各个项目的毛利率存在较大的差异。2014 年智慧城市和智慧旅行社项目合计占当期系统集成业务收入的比重为 78.62%，项目主要投入系软件支出，所以人工和费用占成本的比重较大，工程物资的投入较少，所以这两个项目的成本较低，毛利率较高分别为 89.80%和 92.36%，所以导致 2014 年系统集成业务的毛利率显著高于 2013 年。

(2) 公司 2014 年开始开展旅游电子商务业务，该业务的毛利率为 1.33%，与系统集成业务相比毛利率偏低，该业务 2014 年实现的销售收入占主营业务的比重为 61.52%，使得 2014 年度的毛利率较 2013 年度显著下降。公司旅游电子商务业务的成本主要为支付给旅行社，用于旅游产品的采购支出。公司的旅游

电子商务业务系 2014 年才开始全面发展，由于该类业务前期需要导入大量的客户流量，所以在前期的运作中公司销售的旅游产品处于微利状态，待运作一段时间，集聚规模效应后盈利能力将得到凸显。由于公司目前旅游电子商务业务规模较小，议价能力较低，所以获取的旅游产品的成本较高。目前公司一方面努力地提高自身的客户流量，扩大规模，另一方面积极于旅游产品的终端提供商如景区、酒店、航空公司等谈直接的合作，降低成本。

3、主营业成本构成及分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
旅行电子商务成本	24,071,776.60	-
其中：支付旅行社采购成本	24,060,892.05	
支付宝手续费	10,884.55	
系统集成项目成本：	3,106,449.70	13,297,767.59
其中：工程物资	1,752,292.86	10,439,351.51
直接人工	351,292.40	1,067,574.45
其他费用	1,002,864.44	1,790,841.63
合计	27,178,226.30	13,297,767.59

公司的旅游电子商务业务系 2014 年才开始全面发展的业务，由于该类业务前期需要导入大量的客户流量，所以前期的运作中公司销售的旅游产品处于微利状态，待运作一段时间，集聚规模效应后盈利能力将得到凸显。旅游电子商务的成本中 99.95% 为支付给旅行社用于购买旅游产品的成本。

公司根据项目来归集成本，施工所领用的材料和器材的采购成本计入相应项目的营业成本—工程物资，项目人员的薪酬支出计入营业成本—直接人工，公司根据工时将机器设备、无形资产的累计摊销和折旧在各项目中进行分配，包含与项目相关的直接费用均归集计入营业成本—其他费用。

旅游电子商务的成本主要为外购旅游产品（外协费）的采购成本，根据销售的情况结转销售成本。

公司 2014 年度和 2013 年度工程物资投入占系统集成成本的比重分别为 56.40% 和 78.50%。由于 2014 年度所承接的系统集成项目中硬件投入的比重下降，所以当期工程物资占总成本的比重下降，直接人工和其他费用所占的比重上升。

4、营业收入和利润总额的变动以及经营活动现金流分析：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
营业收入	39,893,257.83	20,636,778.30
营业成本	27,224,257.37	13,297,767.59
综合毛利率	31.76%	35.56%
营业利润	-1,328,128.30	-763,840.64
净利润	-992,547.57	1,493,924.87
销售净利率	-2.49%	7.24%
销售商品、提供劳务收到的现金	27,058,016.67	21,025,752.85
购买商品、接受劳务支付的现金	34,522,558.88	7,014,448.39
经营活动产生的现金流量净额	-25,262,344.33	9,759,663.43

公司 2014 年开始大力发展旅游电子商务业务，使得销售收入迅速增加，但该业务毛利率较低，使得公司整体毛利率下降。由于开展新的业务，公司增加了与其相匹配的人力成本，在管理活动和销售活动上的费用也显著上升，公司 2014 年的营业利润的净利润均下滑，销售净利率也显著下降。随着业务量的增加，旅游电子商务业务步入正轨，销售渠道全面铺开，新的盈利模式逐渐发挥效力，预计公司将扭亏为盈。

公司 2014 年度和 2013 年度的经营活动产生的现金流量净额为-25,262,344.33 元和 9,759,663.43 元，波动较大，其主要原因系：（1）公司在 2014 年度调整业务结构，开展了旅游电子商务业务，该业务前期投入较大，同时开展的过程中，毛利率较低，销售收入显著增长的同时，采购成本亦迅速攀升，2014 年度较 2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金增加 27,508,110.49 元；（2）公司 2014 年度应收账款回款率较 2013 年度明显减少，超过一年的应收账款余额占应收账款总余额的比重由 2013 年度的 9.02% 上升至 2014 年度的 38.73%，销售商品、提供劳务收到的现金增长较少。（3）公司在 2014 年度设立了镇江马上海、镇江创游、浙江物泰等多家子公司，使得 2014 年度支付给职工以及为职工支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金较 2013 年度增加 11,177,979.63 元，所以使得 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度显著减少。

综上所述，公司的经营活动产生的现金流量与公司的实际生产经营情况和产生的经营成果相匹配，具备合理性。

5、公司主营业务收入按地区分布情况如下：

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）
系统集成项目：	15,262,273.71	38.48	20,636,778.30	100.00%
华东	9,345,082.92	23.56	20,636,778.30	100.00%
华中	5,917,190.79	14.92	-	-
华南	-	-	-	-
旅游电子商务项目（全国布局）：	24,396,366.85	61.52	-	-
合计	39,658,640.56	100.00	20,636,778.30	100.00%

6、公司收入确认的具体方式和时点

(1) 旅游电子商务业务按下列原则确认：

智慧旅游电子商务平台收入确认：为公司取得客户出具的月团费结算明细单时予以确认；

智慧营销收入确认：在相应的服务已经提供，与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入和成本能够可靠计量的情况下予以确认。

(2) 系统集成的收入按下列原则确认：

1) 当项目开发之合同的最终结果能够可靠地计量时，则根据完工百分比法在资产负债表日按完工进度确认该合同的收入与成本。

2) 如项目开发之合同的最终结果不能可靠计量，则区别下列情况处理：

① 合同成本能够收回的，项目开发收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当年度确认为损益。

② 合同成本不能够收回的，则在发生时立即确认为当年度损益，不确认合同销售收入。

(二) 主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
管理费用	12,595,331.95	78.18%	7,069,006.81

其中：研发费用	2,417,865.50	61.75%	1,494,779.79
销售费用	1,066,420.37	20.10%	887,964.82
财务费用	-508,751.68	10022.28%	-5,026.06
营业收入	39,893,257.83	93.31%	20,636,778.30
管理费用占营业收入比重	31.57%	-	34.25%
销售费用占营业收入比重	2.67%	-	4.30%
财务费用占营业收入比重	-1.28%	-	-0.02%

公司销售费用主要是职工薪酬和差旅费以及广告宣传费，报告期内销售费用占营业收入的比呈现上升态势，2014 年度销售费用与 2013 年度相比较上升 20.10%，其主要原因在于公司 2014 年度业务结构发生调整，旅游电子商务业务兴起，销售收入超过系统集成业务，成为公司的第一大业务，随着销售收入的增加，销售费用特别是职工薪酬和差旅费的投入加大，所以 2014 年度的销售费用较 2013 年度有所上升。

公司管理费用主要是职工薪酬、研发费用 and 无形资产的摊销，2014 年度管理费用与 2013 年度相比较上升 78.18%，其主要原因在于：（1）公司 2014 年度研发支出增加，同时无形资产的增加也使得无形资产摊销增加，此两项支出较 2013 年度增加 2,173,564.11 元；（2）公司 2014 年度业务结构调整，与新业务旅游电子商务业务相匹配的管理人员增加，使得管理人员的职工薪酬费用较 2013 年度增加 2,957,640.39 元。

公司研发费用主要用于基于微信的智慧营销系统、电子票务分销验证平台系统和海量数据处理系统等方面的研发工作。2014 年度和 2013 年度公司研发费用分别为 2,417,865.50 元和 1,494,779.79 元，占当期营业收入的比重为 6.06%和 7.24%。报告期内公司对研发支出均做费用化处理。

公司财务费用主要来自于利息收入，受货币资金存量的影响，报告期内存在适当波动。

（三）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年非经常损益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
政府补助	218,855.00	2,267,400.00
其他营业外收入和支出	207,035.08	-7,708.98

非经常性损益合计	425,890.08	2,259,691.02
所得税金额影响	108,679.95	410,000.00
扣除所得税后的非经常性损益	317,210.13	1,849,691.02
归属于母公司扣除所得税后的非经常性损益	317,210.13	1,849,691.02
非经常性损益占净利润比例	-31.96%	70.99%

公司的非经常性损益主要来源于政府补贴，其是公司正常生产经营过程中取得的补贴收入，与公司的主营业务关联程度较高。报告期内，公司取得的政府补助情况如下：

单位：元

序号	2014 年度政府补助明细			
	批准单位	批准文件	金额	与资产/收益相关
1	常州市人才工作领导小组办公室	“龙城英才计划”第三批领军人才引进创业投资协议书	217,055.00	收益相关
2	镇江江新区管理委员会	镇江新区专利资助专项资金使用管理办法	1,800.00	收益相关
	合计		218,855.00	

单位：元

序号	2013 年度政府补助明细			
	批准单位	批准文件	金额	与资产/收益相关
1	扬州市广陵区科学技术局	广陵区高层次创新创业项目资助准协议书(扬广府发[2011]104 号)	500,000.00	收益相关
2	中共江苏省委组织部；江苏省人力资源和社会保障厅；江苏省财政厅	关于组织申报江苏省“六大人才高峰”第十批高层次人才选拔培养人选的通知（苏人社发[2013]287 号）	100,000.00	收益相关
3	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	科技型中小企业技术创新基金	350,000.00	收益相关
4	江苏省经济和信息化委员会	软件企业认定证书	317,400.00	收益相关
5	南京市玄武区人力资源和社会保障局	2012 年度“321 引进计划”人选确定情况说明(镇江改服务发[2012]387 号)	1,000,000.00	收益相关
	合计		2,267,400.00	

（四）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税依据	母公司税率	子公司税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、17%	6%、17%
营业税	应税劳务	-	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

2、说明

公司于 2012 年 6 月 20 日被江苏省经济和信息化委员会认定为软件企业，编号苏 R-2012-L0008。公司 2013 年为开始获利年度，享受所得税“两免三减半”的优惠。

2014 年 9 月 2 日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201432001343），有效期三年。

根据科技部、财政部和国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业认定须同时满足以下条件：

①在中国境内（不含港、澳、台地区）注册的企业，近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过 5 年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。公司已获得 1 项发明专利、11 项实用新型专利，2 项外观设计专利、6 项软件著作权，并有 5 项发明专利和 4 项实用新型专利已被受理，上述技术系公司主要产品的核心技术。

②产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。公司的主要产品属于《国家重点支持的高新技术领域》中计算机及网络技术中的网络技术。

③劳动合同的员工为 103 人，其中研发人员 28 人，超过公司当年职工总数的 27.2%；大专及以上学历 103 人，具有大学专科以上学历的科技人员超过本公司当年职工总数的 30%。

④企业为获得科学技术（不包括人文、社会科学）新知识，创造性运用科学技术新知识，或实质性改进技术、产品（服务）而持续进行了研究开发活动，

且近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：最近一年销售收入小于 5,000 万元的企业，比例不低于 6%，比例不低于 6%。2013 年度和 2014 年度，公司的研发费用分别为 1,494,779.79 元和 2,417,865.50 元，占同期营业收入的比重分别为 7.24% 和 6.06%。

⑤ 高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60% 以上。报告期内，公司的营业收入均为智慧旅游收入，符合高新技术产品收入占当年收入的 60% 以上。

⑥ 企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》（另行制定）的要求。公司也基本符合上述要求。

报告期内，公司子公司镇江马上海因业务需要缴纳营业税，除此之外，其他公司均无营业税纳税义务。

（五）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

（1）按风险类别划分

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,242,567.68	100.00	895,827.00	3.55	24,346,740.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	25,242,567.68	100.00	895,827.00	3.55	24,346,740.68

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,268,033.00	97.54	171,872.33	1.53	11,096,160.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	284,018.00	2.46	10,800.00	3.80	273,218.00
合计	11,552,051.00	100.00	182,672.33	1.58	11,369,378.67

(2) 按账龄划分

公司应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	15,466,534.68	61.27	154,665.35	15,311,869.33
1-2 年	9,215,233.00	36.51	460,761.65	8,754,471.35
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	560,800.00	2.22	280,400.00	280,400.00
合计	25,242,567.68	100.00	895,827.00	24,346,740.68

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	10,489,233.00	93.09	104,892.33	10,384,340.67
1-2 年	218,000.00	1.93	10,900.00	207,100.00
2-3 年	560,800.00	4.98	56,080.00	504,720.00
合计	11,268,033.00	100.00	171,872.33	11,096,160.67

公司 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日按照风险组合计提坏账的应收账款中账龄在 1 年以内的应收账款占总余额的比重分别为 61.27%、93.09%。其主要原因在于公司与镇江新区公用建设发展有限公司合作，承接了基于物联网技术的化工安全环保智能监管系统项目，为其提供基于物联网技术的化工安全环保智能监管系统项目的建设服务，包括硬件的配备和软件的开发。截至 2014 年 12 月 31 日，公司尚存 8,408,000.00 元应收镇江新区公用建设发展有限公司款项未予以收回，其中 1 年以上账龄余额 8,208,000.00 元。镇江新区公用建设发展有限公司成立于 2009 年 8 月，隶属于镇江新区经济发展总公司，注册资本 2,000.00

万元人民币。截至目前，尚不存在迹象表明该笔款项存在无法收回的风险。公司已经按照坏账政策对该笔款项计提坏账。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比 例(%)	账龄	款项性质
南京德高国际旅游有限公司	非关联方	8,989,773.06	35.61	1 年以内	旅游电子商务
镇江新区公用建设发展有限公司	非关联方	8,408,000.00	33.31	2 年以内	系统集成
洛阳中国青年旅行社有限责任公司	非关联方	2,460,000.00	9.75	1 年以内	系统集成
镇江新区城市建设投资有限公司	非关联方	2,173,043.00	8.61	2 年以内	系统集成
乌镇旅游股份有限公司	非关联方	1,002,380.00	3.97	1 年以内	旅游电子商务
合计		23,033,196.06	91.25		

其中镇江新区公用建设发展有限公司 1 年以内 200,000.00 元、1-2 年 8,208,000.00 元；镇江新区城市建设投资有限公司 1 年以内 1,770,000.00 元、1—2 年 403,043.00 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
镇江新区公用建设发展有限公司	非关联方	7,468,000.00	64.65	1 年以内	系统集成
镇江新区城市建设投资有限公司	非关联方	2,173,043.00	18.81	1 年以内	系统集成
镇江康飞机器制造有限公司	非关联方	609,990.00	5.28	1 年以内	系统集成
扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司	非关联方	284,018.00	2.46	1-2 年	系统集成
镇江市水利投资公司	非关联方	280,000.00	2.42	2-3 年	系统集成
合计		10,815,051.00	93.62		

2、其他应收款

(1) 按风险类别划分

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,835,478.20	100.00	59,860.03	1.03	5,775,618.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	5,835,478.20	100.00	59,860.03	1.03	5,775,618.17

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,119,505.00	42.64	37,420.73	3.34	1,082,084.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,506,193.75	57.36	-	-	1,506,193.75
合计	2,625,698.75	100.00	37,420.73	1.09	2,588,278.02

(2) 按账龄划分

公司其他应收款和坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,797,847.00	99.36	57,978.47	5,739,868.53
1-2 年	37,631.20	0.64	1,881.56	35,749.64
合计	5,835,478.20	100.00	59,860.03	5,775,618.17

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	463,863.00	41.43	4,638.63	459,224.37
1-2 年	655,642.00	58.57	32,782.10	622,859.90
合计	1,119,505.00	100.00	37,420.73	1,082,084.27

(3) 按款项性质分类

单位：元

款项性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
职工备用金	2,394,963.59	1,506,193.75
投标保证金	2,000,000.00	-
各类暂借款押金等	1,340,514.61	1,119,505.00
挂牌费用	100,000.00	-
合计	5,835,478.20	2,625,698.75

报告期内，其他应收款中持公司 5.00% 以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项情况请参见本说明书本章之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
湖南省有线电视网络(集团)股份有限公司	非关联方	2,000,000.00	34.27	1 年以内	投标保证金
张颖	非关联方	831,316.00	14.25	1 年以内	备用金
杨明哲	非关联方	564,925.59	9.68	1 年以内	备用金
赵滔滔	非关联方	499,787.00	8.56	1 年以内	备用金
尹敏娟	非关联方	182,089.20	3.12	1 年以内	备用金
合计		4,078,117.79	69.88		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
陈勇	关联方	1,510,787.21	57.54	1-2 年	借款及往来
庄玉仙	非关联方	239,268.85	9.11	1-2 年	备用金
陈晓珉	非关联方	175,000.00	6.66	1-2 年	备用金
甘建平	非关联方	95,670.00	3.64	1-2 年	备用金
王伟	非关联方	50,000.00	1.91	1-2 年	备用金
合计		2,070,726.06	78.86		

3、预付款项

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	952,770.95	62.95	577,055.00	99.83
1-2 年	560,680.00	37.05	967.00	0.17
合计	1,513,450.95	100.00	578,022.00	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项中无预付关联方单位及持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

报告期内，公司预付账款主要为工程项目所预付材料及设备的采购款，截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款中账龄超过一年以上预付款项为 56.07 万元，占预付款项总额的 37.05%，主要为预付未完工项目款或结算尾款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占预付款项比例 (%)	账龄
江苏创图网络科技有限公司	非关联方	382,000.00	25.24	2 年以内
江苏康泓汽车服务有限公司	非关联方	311,942.00	20.61	1 年以内
湖南华洋江通汽车销售服务有限公司	非关联方	184,000.00	12.16	1 年以内
镇江友好旅行社有限公司	非关联方	100,000.00	6.61	1 年以内
镇江恒润通讯安装工程有限公司	非关联方	100,000.00	6.61	1-2 年
合计		1,077,942.00	71.23	

其中江苏创图网络科技有限公司预付账款余额 1 年以内 20,000.00 元，1-2 年 362,000.00 元。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄
江苏创图网络科技有限公司	非关联方	362,000.00	62.63	1 年以内
镇江恒润通讯安装工程有限公司	非关联方	100,000.00	17.30	1 年以内
苏州江河行信息技术有限公司	非关联方	78,840.00	13.63	1 年以内
深圳市万仪科技有限公司	非关联方	11,830.00	2.05	1 年以内
杭州海康威视数字技术有限公司 南京分公司	非关联方	10,800.00	1.87	1 年以内
合计		563,470.00	97.48	

4、存货

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备
库存材料	2,000.00		—	
在产品	948,070.22		625,190.97	
库存商品	—		93,913.82	
合计	950,070.22		719,104.79	

公司存货主要用于核算因工程施工需要所采购的材料和设备，2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日存货余额为 950,070.22 元和 719,104.79 元。2014 年 12 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日增加 230,965.43 元，其主要原因系，一方面，报告期内公司的业务日渐成熟，所承接的项目显著增加，另一方面，存货的余额与工程项目的进度有直接的关系。

报告期内，公司于各期末对存货进行全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，因此不计提存货跌价准备。

5、可供出售金融资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	余额	跌价准备	账面价值	余额	跌价准备	账面价值
可供出售债务工具：	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具：	42,500.00	-	42,500.00	42,500.00	-	42,500.00
按公允价值计量	-	-	-	-	-	-
按成本计量	42,500.00	-	42,500.00	42,500.00	-	42,500.00
其他	-	-	-	-	-	-
合计	42,500.00	-	42,500.00	42,500.00	-	42,500.00

公司向上海物泰信息科技有限公司出资 4.25 万元，占其 4.25% 的股权。

公司期末可供出售金融资产不存在减值迹象，故未对其计提减值准备。

6、长期股权投资

被投资单位名称	投资金额	持股比例
广东联合物泰信息科技有限公司	4,500,000.00	30.00%
合计	4,500,000.00	

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

注册号：440301111384931

法定代表：钟文

设立日期：2014 年 09 月 25 日

注册资本：1,500.00 万元

经营范围：计算机信息技术、网络技术、软件技术的开发、销售及相关技术咨询，国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
王珊	435.00	29.00%
丘振	75.00	5.00%
王晚英	90.00	6.00%
曾锋	75.00	5.00%
马上游	450.00	30.00%
曾耀	375.00	25.00%
合计	1,500.00	100.00%

7、固定资产

（1）固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5.00	3.17%
机器设备	5	5.00	19%
运输工具	3-5	5.00	19%-31.67%
电子设备	3-5	5.00	19%-31.67%
其他设备	3-5	5.00	19%-31.67%

（2）固定资产及累计折旧情况

单位：元

固定资产类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
原价	12,754,864.89	519,476.21		13,274,341.10
机器设备	11,464,233.19			11,464,233.19
运输工具	674,469.00	280,495.26		954,964.26

固定资产类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
电子设备	564,223.22	238,980.95		803,204.17
其他设备	51,939.48			51,939.48
累计折旧	7,169,176.76	2,264,573.20		9,433,749.96
机器设备	6,071,993.59	2,096,654.19		8,168,647.78
运输工具	643,127.81	77,061.48		720,189.29
电子设备	434,237.26	80,667.85		514,905.11
其他设备	19,818.10	10,189.68		30,007.78
减值准备				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
账面价值	5,585,688.13			3,840,591.14
机器设备	5,392,239.60			3,295,585.41
运输工具	31,341.19			234,774.97
电子设备	129,985.96			288,299.06
其他设备	32,121.38			21,931.70

单位：元

固定资产类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
原价	11,577,037.96	1,177,826.93		12,754,864.89
机器设备	10,995,304.29			11,464,233.19
运输工具	124,611.00			674,469.00
电子设备	411,783.19			564,223.22
其他设备	45,339.48			51,939.48
累计折旧	3,778,678.16	3,390,498.60		7,169,176.76
机器设备	3,501,048.09	2,570,945.50		6,071,993.59
运输工具	57,064.91			643,127.81
电子设备	210,625.76	223,611.50		434,237.26
其他设备	9,939.40			19,818.10
减值准备				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
账面价值	7,798,359.80			5,585,688.13
机器设备	7,494,256.20			5,392,239.60
运输工具	67,546.09			31,341.19
电子设备	201,157.43			129,985.96

固定资产类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
其他设备	35,400.08			32,121.38

公司主要固定资产的取得方式、主要用途及对公司经营的贡献情况：

固定资产名称	用途	取得方式	账面原值	对公司经营的贡献
DELL 服务器	保障公司网络正常运行	购入	270,400.00	提高工作效率
物联网应用支撑平台	物联网业务为各行业客户提供一种数据采集、传输、处理和业务管理的整套解决方案	购入	4,273,504.27	在经营中基于物联网技术应用的智慧城市系统建设业务，都是在该平台技术的基础上产生的项目建设业务
讯鸟交换机	采用先进的因特网技术、给所有宽带网上的客户提供一个不需要前期硬件投入、即时申请即时开通坐席的新型呼叫中心	购入	716,000.00	在经营中智慧景区、智慧酒店、智慧旅行社等系统建设业务中的呼叫中心业务模块，都是在该技术系统的基础上产生的项目建设业务
讯鸟基于交换机的呼叫中心生成系统		购入	2,175,360.00	
龙行业务生成系统		购入	1,914,080.00	
讯鸟录音系统		购入	1,410,461.55	
合计			10,759,805.82	

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

8、无形资产

公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
账面原值	20,805,802.00	4,842,769.31		25,648,571.31
电梯设备软件	13,170.00			13,170.00
财务软件	6,132.00			6,132.00
商标权	6,500.00			6,500.00
用友软件		52,000.00		52,000.00
冷链物流管理平台	3,630,000.00			3,630,000.00
物联网云计算运营平台	10,000,000.00			10,000,000.00
物联网云计算平台		4,790,769.31		4,790,769.31
云计算联络中心平台	7,150,000.00			7,150,000.00
累计摊销	2,266,062.51	2,485,911.35		4,751,973.86

电梯设备软件	8,560.50	2,634.00		11,194.50
财务软件	3,985.80	2,146.20		6,132.00
商标权	3,683.33	1,300.00		4,983.33
用友软件		2,600.00		2,600.00
冷链物流管理平台	332,749.56	363,000.44		695,750.00
物联网云计算运营平台	1,500,000.00	1,000,000.00		2,500,000.00
物联网云计算平台		399,230.78		399,230.78
云计算联络中心平台	417,083.32	714,999.93		1,132,083.25
账面价值	18,539,739.49			20,896,597.45
电梯设备软件	4,609.50			1,975.50
财务软件	2,146.20			-
商标权	2,816.67			1,516.67
用友软件				49,400.00
冷链物流管理平台	3,297,250.44			2,934,250.00
物联网云计算运营平台	8,500,000.00			7,500,000.00
物联网云计算平台				4,391,538.53
云计算联络中心平台	6,732,916.68			6,017,916.75

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值	13,655,802.00	7,150,000.00		20,805,802.00
电梯设备软件	13,170.00			13,170.00
财务软件	6,132.00			6,132.00
商标权	6,500.00			6,500.00
冷链物流管理平台	3,630,000.00			3,630,000.00
物联网云计算运营平台	10,000,000.00			10,000,000.00
云计算联络中心平台		7,150,000.00		7,150,000.00
累计摊销	511,069.23	1,754,993.28		2,266,062.51
电梯设备软件	5,926.50	2,634.00		8,560.50
财务软件	2,759.40	1,226.40		3,985.80
商标权	2,383.33	1,300.00		3,683.33
冷链物流管理平台		332,749.56		332,749.56
物联网云计算运营平台	500,000.00	1,000,000.00		1,500,000.00
云计算联络中心平台		417,083.32		417,083.32

账面价值	9,514,732.77			18,539,739.49
电梯设备软件	7,243.50			4,609.50
财务软件	3,372.60			2,146.20
商标权	4,116.67			2,816.67
冷链物流管理平台	3,630,000.00			3,297,250.44
物联网云计算运营平台	9,500,000.00			8,500,000.00
云计算联络中心平台				6,732,916.68

公司主要无形资产的取得方式、主要用途及对公司经营的贡献情况：

名称	主要特点及用途	贡献情况	技术来源
冷链物流管理平台	此平台通过无线技术（GPRS/3G）、全球定位系统（GPS）、数字地理信息技术（GIS）、物联网技术的结合，为冷链车提供全生命周期管理服务，实现“人、车、线、货”的有效管理模式和管理的智能化。项目所研发的车载单 OBU，可支持广泛的车载传感器的接入与地址解析，通过读取及发送数据，可实现与传感器的互动，从而精准记录行车过程中的各个信息，包括加油数据及发动机实际耗油量，支持实时监控制冷机组等重要部件的运行状态，支持实时获取货物的温湿度等信息，支持从 CAN 总线获取的车辆发动机、底盘工况及故障信息，支持记录司机的驾驶行为，并量化建模分析。	以该平台为基础，公司完成了冷链物流管理系统的研发，成功进入冷链运输市场，扩大了营业额。	受让取得
物联网云计算运营平台	本平台是针对物联网云计算平台进行研发的运营管理后台。该运营平台是一个开放性的平台，改变了以往各个应用各自开发的不足，让各行各业的物联网应用在改物联网平台上，横向整合产业链，极大缩短应用的开发周期，同时利用先进的云计算平台，以及运营级 BOSS 系统，使系统具备运维、预警、计费、流程管理、呼叫中心等功能。该运营平台包括如下模块：通信接入模块、物联网应用终端管理模块、业务分析处理模块、企业客户管理模块、业务处理模块、签约管理模块、门户系统服务功能模块。	该平台在底层架构上搭建了一个可面向不同对象提供整合服务的系统。为公司所有的应用提供与底层的接入，并实现运营服务。	受让取得

名称	主要特点及用途	贡献情况	技术来源
云计算联络中心平台	云计算联络中心平台基于全 IP 架构设计,支持多点部署,无需任何专用的硬件,充分简化系统的部署并降低成本。云计算联络中心由媒体网关、控制中心服务器、CTI/ACD、IVR、录音、报表及监控、智能传真系统以及运营服务系统 OSS 组成。云计算联络中心在支持 PSTN 电话接入的同时,还支持通过 WEB 网站上点击进入的用户通话。其中,云计算联络中心的座席与座席间、WEB 用户与座席间通话皆不产生任何通话费用。整个云计算联络中心通过集中的报表、监控、录音等手段统一控制管理中继、座席、IVR 的运行状况。	该平台是公司在呼叫模块中的重要平台,是公司来电接入、排队、座席呼叫控制管理、报表、监控、录音、以及运营管理服务的解决方案。	受让取得
物联网云计算平台	物联网云计算平台采用国际物联网云计算领域的最新技术,提供包括基础设施即服务(IaaS)、平台即服务(PaaS)和软件即服务(SaaS)在内的解决方案。平台可以提供客户不同规模的数据采集,存储,处理和商业智能挖掘解决方案。其计算资源和存储资源同体的模块技术可以最大地优化数据处理速度。其易于扩展的优势可以突破大型存储和计算的瓶颈。	该平台是公司各类业务的数据接入和处理中心,是公司重要的底层核心支撑平台。	受让取得

公司现有无形资产状态良好,不存在各项减值迹象,故对无形资产未计提减值准备。

9、资产减值损失

项目	2014 年度	2013 年度
坏账准备	735,593.97	46,651.03
合计	735,593.97	46,651.03

(六) 最近两年主要负债情况

1、短期借款

单位：元

借款单位	借款银行	金额	年利率	起始日	到期日	借款条件	备注
江苏微行天下信息科技有限公司	华夏银行股份有限公司常州分行	500,000.00	6%	2014 年 10 月 28 日	2015 年 10 月 15 日	保证	保证方：常州润泽投资担保有限公司
合计		500,000.00					

该笔借款实际为常州拨改贷中心向江苏微行天下提供的补贴款，在实际执行时以拨改贷的形式发放，先以江苏微行天下的名义向常州华夏银行武进支行申请贷款，贷款发放后由常州拨改贷中心保管，并由常州拨改贷中心负责期间的产生的利息费用，公司实际发生费用后向其报销。

2、应付账款

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	460,739.00	62.33	11,498,322.67	97.66
1-2 年	9,410.00	1.27	275,971.00	2.34
2-3 年	269,011.00	36.39	—	
3 年以上				
合计	739,160.00	100.0	11,774,293.67	100.00

截至 2014 年 12 月 31 日，应付款项中无应付关联方单位及持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名具体情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例（%）	账龄	款项性质
南京旅游集散中心	非关联方	300,000.00	40.59	1 年以内	旅 游 款
北京化工大学	非关联方	120,000.00	16.23	2-3 年	设 备 款
江苏明润信息技术有限公司	非关联方	100,000.00	13.53	2-3 年	认 证 费
温州市瓯江口开发建设投资有限公司	非关联方	84,000.00	11.36	1 年以内	服 务 费
中兴华会计师事务所江苏分公司	非关联方	50,000.00	6.76	1 年以内	审 计 费
合计		654,000.00	88.47		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款余额前五名具体情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例（%）	账龄	款项性质
北京裕德成科贸易有限公司	非关联方	7,740,683.67	65.74	1 年以内	设备款
广州嵘烨生环保产品有限公司	非关联方	3,636,000.00	30.88	1 年以内	设备款
北京化工大学	非关联方	120,000.00	1.02	1-2 年	设备款

江苏明润信息技术有限公司	非关联方	100,000.00	0.85	1-2 年	认证费
长沙新视窗科技开发有限公司	非关联方	35,000.00	0.30	1 年以内	工程款
合计		11,631,683.67	98.79		

3、预收款项

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	16,339.10	100.00		
合计	16,339.10	100.00		

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项中无预收关联方单位及持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收款项分具体情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例（%）	账龄	款项性质
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	7,339.10	44.92	1 年以内	待退款
扬州经济技术开发区开发总公司	非关联方	5,000.00	30.60	1 年以内	服务费
苏州爱自游汽车俱乐部	非关联方	3,000.00	18.36	1 年以内	服务费
常州途游网络科技有限公司	非关联方	1,000.00	6.12	1 年以内	服务费
合计		16,339.10	100.00		

预收支付宝(中国)网络技术有限公司 7339.10 元为预收终端客户的门票款。

4、其他应付款

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	114,279.98	59.37	543,645.07	88.30
1-2 年	12,216.00	6.35	-	-
2-3 年	-	-	72,000.00	11.70
3 年以上	66,000.00	34.29	-	-
合计	192,495.98	100.00	615,645.07	100.00

截止至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中不含持公司 5.00% 以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名具体情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
职工机票款	非关联方	50,920.00	26.45	1 年以内	机票款
中建六局御景湾项目部	非关联方	20,000.00	10.39	3-4 年	备用金
镇江石油公司	非关联方	11,000.00	5.71	2-3 年	成品油款
中国五冶集团有限公司	非关联方	10,000.00	5.19	3-4 年	设备押金
河南军安建工中港国际产业园一期 1 标段工程	非关联方	10,000.00	5.19	3-4 年	设备押金
合计		101,920.00	52.93		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名具体情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
中建六局御景湾花苑项目部	非关联方	20,000.00	3.25	2-3 年	设备押金
镇江石油公司	非关联方	11,000.00	1.79	1-2 年	成品油款
中国五冶集团有限公司	非关联方	10,000.00	1.62	2-3 年	设备押金
河南军安建工中港国际产业园一期 1 标段工程	非关联方	10,000.00	1.62	2-3 年	设备押金
上海隆波建设工程有限公司中港国际产业园一期 2 标段工程	非关联方	10,000.00	1.62	2-3 年	设备押金
合计		61,000.00	9.90		

5、应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-	392,964.54
企业所得税	-	2,119.30
营业税	8,330.93	
城市维护建设税	57,345.67	58,315.15
教育费附加	40,961.17	41,653.68
个人所得税	1,300.76	20,284.37
综合基金	186,022.68	186,120.06
合计	293,961.21	701,457.10

(七) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	100,000,000.00	40,000,000.00

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本公积	15,970,974.37	5,327,500.00
盈余公积		
未分配利润	-7,846,917.82	-6,932,210.84
归属于母公司股东权益	108,124,056.55	38,395,289.16
股东权益合计	108,224,021.06	42,186,568.63

四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、控股股东及实际控制人

公司的实际控制人为陈勇。（详见本公开转让说明书之“第一章三、（四）控股股东和实际控制人情况”）

关联方名称	性质	与本公司关系	控股比例（%）
湖南电广传媒股份有限公司	企业法人	控股股东	45.00
陈勇	自然人	控股股东	19.91
南京微行天下企业管理服务有限公司	企业法人	控股股东	15.36

2、子公司

子公司全称	持股比例（%）	注册资本（元）	实收资本（元）
南京物泰信息科技有限公司	100	10,000,000.00	10,000,000.00
江苏微行天下信息科技有限公司	100	5,000,000.00	1,000,000.00
江苏美地信息科技有限公司	100	10,000,000.00	2,000,000.00
洛阳物泰信息科技有限公司	100	5,000,000.00	1,000,000.00
镇江马上游旅行社有限公司	100	1,000,000.00	600,000.00
浙江物泰信息科技有限公司	55	10,000,000.00	520,000.00
镇江创游信息科技有限公司	80	1,000,000.00	400,000.00
湖南易游信息科技有限公司	100	5,000,000.00	85,000.00
宜春云谷信息科技有限公司	65	10,000,000.00	-
浙江泰德信息科技有限公司	51	10,000,000.00	-

3、公司董事、监事和高级管理人员

机构	姓名	职务
董事会	陈勇	董事长兼总经理
	杨茗珺	董事兼副总经理
	彭清	董事
	袁楚贤	董事

机构	姓名	职务
	王艳忠	董事
监事会	唐绪兵	监事会主席
	王韧	监事
	蒋振桦	职工监事
高级管理人员	孙坚	财务总监兼董事会秘书
	余致春	副总经理

4、其他关联方

关联方名称	备注
上海物泰信息有限公司	参股公司
广东联合物泰信息科技有限公司	参股公司
南京润铭企业管理服务有限公司	公司股东，占有公司 4.95%的股权
南京润汇企业管理有限公司	公司股东，占有公司 1.47%的股权
毛冬	公司股东，占有公司 2.47%的股权
张烨	公司股东，占有公司 2.47%的股权
徐文华	公司股东，占有公司 2.20%的股权
苏俊	公司股东，占有公司 0.73%的股权
余致春	公司股东，占有公司 0.98%的股权
杨茗珺	公司股东，占有公司 1.95%的股权
王韧	公司股东，占有公司 1.03%的股权
黄御	公司股东，占有公司 1.47%的股权
北京物泰天杰信息科技有限公司	公司实际控制人担任总经理的公司
上海帝联科技信息股份有限公司	公司董事担任总顾问的公司
华丰达有线网络控股有限公司	公司董事担任董事的公司
华丰达晨(北京)投资管理有限公司	公司董事担任董事的公司
深圳市达晨创业投资有限公司、	公司董事担任董事的公司
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	公司董事担任董事的公司
湖南金鹰城置业有限公司	公司董事担任董事长的公司
湖南圣爵菲斯投资有限公司	公司董事担任董事长的公司
电广传媒影业(北京)有限公司	公司董事担任董事的公司
湖南有线电视网络集团	公司董事担任董事的公司
天津市广播电视网络有限公司	公司董事担任董事的公司
新疆广电网络股份有限公司	公司董事担任董事的公司

(二) 关联交易

1、关联方拆借资金

各报告期末，关联方拆借资金余额情况如下：

单位：元

关联方	会计科目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
陈勇	其他应收款	-	1,510,781.21
合计		-	1,510,781.21

公司实际控制人陈勇向公司借款的详细情况如下：

单位：元

年度	项目	期初余额	借款金额累计	还款金额累计	期末余额
2014 年度	备用金	510,781.21	2,499,211.33	3,009,992.54	-
	投资款	1,000,000.00	2,250,000.00	3,250,000.00	-
合计		1,510,781.21	4,749,211.33	6,259,992.54	-
2013 年度	备用金	3,130,263.91	565,503.91	3,184,986.61	510,781.21
	投资款	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
合计		3,130,263.91	1,565,503.91	3,184,986.61	1,510,781.21

2013 年度陈勇向公司借款 100.00 万元用于投资洛阳物泰，该笔款项于 2014 年 10 月 31 日前予以归还。

2014 年度陈勇向公司借款 60.00 万元用于投资江苏美地，借款 100.00 万元用于投资南京物泰，借款 65.00 万元用于投资江苏微行天下，以上笔款项均于 2014 年 10 月 31 日前予以归还。

截至 2014 年 10 月 31 日，陈勇的借款已全部予以归还。

2、关联方捐赠

2013 年，陈勇以无形资产投资于南京物泰，同时协议将其中的 460 万元捐赠给公司作为其对南京物泰的投资。

（三）关联交易决策程序及执行情况

1、公司关联交易主要规定

公司《关联交易管理制度》中关于关联交易的决策权限中载明：

“（1）股东大会审批权限。公司与关联人之间的单笔关联交易（公司获赠现金除外，下同）金额在人民币 1000 万元以上且占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会批准后生效。

（2）公司与关联法人发生的关联交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上，或与关联自然人发生的关联交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连

续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会审议批准后生效。

(3) 公司与关联自然人之间的关联交易金额低于人民币 30 万元，或公司与关联法人之间的关联交易金额低于 300 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5%的关联交易协议，由总经理批准后生效。

(4) 公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项告知董事会秘书，董事会秘书有义务告知股东等相关人员知悉该事宜。

(5) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权的股份总数，股东大会的决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、执行情况

公司关联交易主要发生在有限公司时期，由于有限公司时期，股东会议事程序不完善，因此报告期内的关联交易未履行审批程序。2014 年 12 月 18 日，公司第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司关联交易的议案》，确认公司 2013 年-2014 年 1-10 月发生的关联交易及各期末关联方资金往来余额。公司报告期内发生的关联交易系基于实际经营需要而发生，且已得到了公司股东大会的确认，不存在向股东的利益倾斜、利益输送、定价不公允及损害公司其他股东权益的情况。公司未来将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》的有关规定严格履行决策程序，并避免可能损害公司利益的关联交易。

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、经常性交易

报告期内，除公司与控股子公司发生交易已作合并抵消处理外，公司与其他关联方之间未发生经常性关联交易。

2、偶发性交易

(1) 关联方资金拆借

关联方资金拆借对公司财务状况和经营成果影响列示如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
关联方累计资金占用	4,749,211.33	1,565,503.91
流动资产	80,588,738.57	31,121,522.86
资金占用占流动资产的比率	5.89%	5.03%

公司关联方资金拆借金额占流动资产比率 2014 年度和 2013 年度分别为 5.89% 和 5.03%。报告期内，未对当期财务状况造成较大影响。

关联方资金拆借发生在有限公司阶段，公司章程中对关联交易没有相关的规定，在实践操作中，经相关负责人审批完成上述交易。主办券商进入公司辅导后，各中介机构已与公司达成协议，对以上行为进行了处理和规范。截至报告期末，款项均已全部收回。

（2）关联方捐赠

2013 年，陈勇以无形资产投资于南京物泰，同时协议将其中的 460.00 万元捐赠给公司作为其对南京物泰的投资。公司计入资本公积金额为 460.00 万元。上述事项属于偶发的关联交易，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在日常经营活动中尽量减少关联交易，并尽量将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司通过制订《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度，对关联交易的决策权力和程序作出了严格的规定，并通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范和减少关联交易。具体安排如下：

1、关联方占用资金：有限公司时期，公司关联交易制度不健全，相关交易行为未履行相应的审批程序。股份公司成立后，关联方还清了款项。

五、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

六、最近两年资产评估情况

（一）净资产评估

公司整体变更为股份有限公司过程中，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具《关于江苏物泰信息科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的账面净资产价值项目评估报告书》（中铭评报字[2014]第 0070），截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，有限公司净资产评估值为 11,800.61 万元。

七、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 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）最近两年分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外未进行股利分配。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）南京物泰

1、基本情况

注册地址：南京市玄武区玄武大道 699-1 号行政服务中心 3 楼

注册资本：1,000.00 万元人民币

实收资本：1,000.00 万元人民币

经营范围：计算机信息技术、软件研发、信息咨询、技术服务及销售。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上游	1,000.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	356,000.00	79,487.18
净利润	-2,082,566.74	-727,264.24
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	8,957,296.08	8,440,614.13
净资产	4,618,877.65	6,701,444.39

报告期内，南京物泰设立的目的主要负责研发旅游电子商务相关系统。

(二) 江苏美地

1、基本情况

注册地址：扬州市泰州路 43 号

注册资本：1,000.00 万元人民币

实收资本：200.00 万元人民币

经营范围：许可经营项目：无。

一般经营项目：计算机信息技术、软件研发、信息咨询、技术服务及销售。

（经营范围不含工商登记前需许可项目）

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
南京物泰	1,000.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	111,781.81	723,323.84
净利润	-285,867.76	-338,322.66
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	1,711,317.79	1,710,353.09
净资产	1,379,611.92	1,665,479.68

报告期内，江苏美地设立的目的是负责扬州瘦西湖的旅游电子商务营销服务。

（三）洛阳物泰

1、基本情况

注册地址：洛阳高新开发区丰华路 6 号银昆科技园 2#楼 3405

注册资本：500.00 万元人民币

实收资本：100.00 万元人民币

经营范围：计算机信息技术服务；软件开发、技术服务及销售。（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）

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏美地	500.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入		291,019.42
净利润	-561,166.69	171,481.92
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	613,232.09	1,173,944.55
净资产	610,315.23	1,171,481.92

报告期内，洛阳物泰设立的目的是开拓洛阳地区的系统集成项目建设，能够更快、更便捷的服务客户，同时集中办公也有助于减少人员出差等运营费用，提高项目利润。

（四）江苏微行天下

1、基本情况

注册地址：常州市武进区常武中路 801 号常州科教城天润科技大厦 C 座二楼

注册资本：500.00 万元人民币

实收资本：100.00 万元人民币

经营范围：信息技术领域的技术研发、技术咨询、技术服务；计算机软件的开发销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上游	500.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	252,912.61
净利润	-472,062.74	-1,159,447.74
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	693,106.26	665,973.45
净资产	-631,510.48	-159,447.74

报告期内，江苏微行天下设立的目的是承接、运营常州地区的微信营销项目。

（五）镇江马上游

1、基本情况

注册地址：镇江市新河西岸 168-3208

注册资本：100.00 万元人民币

实收资本：100.00 万元人民币

经营范围：国内旅游业务，入境旅游业务；网上贸易代理；信息咨询服务；提供会展接待服务；复印、影印、打印服务；汽车配件、日用百货、工艺品、字画、漆器、玉器、针织品、服装的销售；代理销售航空、轮船、火车客票；电脑刻绘；商务信息咨询；旅游软件开发。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上游	100.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	24,396,366.85	-
净利润	-803,601.47	-
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	19,252,606.58	-
净资产	196,398.53	-

报告期内，镇江马上游主要定位为旅游产品及线路的采购、设计和线下销售、导游服务等，公司为互联网服务行业的企业主要将镇江马上游旅行社的产品在线上销售。二者线下线上互为补充连成整体的基于目的地旅游服务的 O2O 电子商务模式，拟在全国各主要旅游目的城市设立各分站进行电子商务的运营。

（六）镇江创游

1、基本情况

注册地址：镇江市新区大港镇港南路 345 号

注册资本：100.00 万元人民币

实收资本：50.00 万元人民币

经营范围：信息技术领域的技术研发、技术咨询、技术服务；计算机软件的开发，销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；信息咨询服务；提供会展接待服务；复印，影印，打印服务，汽车配件，日用百货，工艺品，字画，漆器，玉器，针织品，服务的销售，商品信息咨询。（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）

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上游	80.00	80.00%
镇江市神龙国际旅行社有限公司	10.00	10.00%
江苏省镇江中国旅行社	10.00	10.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-
净利润	-177.43	-
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

项目	2014 年度	2013 年度
总资产	499,822.57	-
净资产	499,822.57	-

报告期内，镇江创游设立的目的主要是在的基于合作方在镇江目的地城市的旅游资源，共同开发运营 020 电子商务镇江分站。

（七）浙江物泰

1、基本情况

注册地址：温州市龙湾区灵昆镇九村村（温州市达仕明光学有限公司内四层东北角）

注册资本：1000.00 万元人民币

实收资本：52.00 万元人民币

经营范围：信息技术、软件业务的研发、咨询、服务及销售（不含出版物）；自营和代理各类货物及技术的进出口业务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上游	550.00	55.00%
浙江大唐环境工程有限公司	450.00	45.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-
净利润	-83,444.33	-
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	500,116.46	-
净资产	456,555.67	-

报告期内，浙江物泰设立的目的主要是开拓浙江地区的系统集成项目建设，更快、更便捷的服务客户，同时集中办公也减少人员出差等运营费用，提高项目利润。

（八）湖南易游

1、基本情况

注册地址：湘潭市昭山示范区两型示范产业中心（昭山乡金兰村）

注册资本：500.00 万元人民币

实收资本：8.50 万元人民币

经营范围：信息技术、软件业务的研发、咨询、服务和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上海	500.00	100.00%

2、最近两年财务数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-
净利润	-14,876.79	-
项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	283,805.61	-
净资产	270,123.21	-

报告期内，湖南易游设立的目的是开拓湖南本地旅游电子商务项目，更快、更便捷的服务客户，同时集中办公也减少人员出差等运营费用，提高项目利润。

（九）宜春云谷

1、基本情况

注册地址：江西省宜春市宜春北路 99 号

注册资本：1,000.00 万元人民币

实收资本：无

经营范围：信息技术、软件业务的研发、咨询、服务和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上海	650.00	65%
夏滢	300.00	30%
杨淑娟	50.00	5%

江西省作为旅游大省，公司设立宜春云谷是为了更好的把江西省作为旅游目的地省份，利用 O2O 平台的优势及力量，充分发挥合作伙伴的积极性来运营江西省电子商务分站。

（十）浙江泰德

1、基本情况

注册地址：温州市江口新区管委会行政中心 1 号楼 135 室

注册资本：1,000.00 万元人民币

实收资本：无

经营范围：网络科技技术的咨询、开发、转让及服务；软件设计及开发；计算机维修；设计、制作、代理、发布各类广告；国内货运代理；实业投资；企业管理咨询；投资咨询；商务信息咨询；艺术品（除文物）、日用百货、计算机硬件、电子产品、通讯设备的销售；企业形象策划；会展策划；会展会务服务；公关活动策划；营销活动策划；礼仪服务；从事货物及技术进出口服务。

股东构成：

股东名称	持股数量（万元）	持股比例
江苏马上海	510.00	51%
南京铭特利企业管理有限公司	140.00	14%
南京德惠助企业管理咨询有限公司	150.00	15%
张江南	200.00	20%

浙江省作为旅游大省，公司设立浙江泰德是为了更好的把浙江省作为旅游目的地省份，利用 O2O 平台的优势及力量，充分发挥合作伙伴的积极性来运营浙江省电子商务分站。

公司对控股子公司实施统一管理，通过选派董事、监事和高级管理人员，实施财务审计监督，审批财务管理与会计核算制度、要求报告重大事项，限制重大事项决策权限等方式，加强对控股子公司的管理。

九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素及自我评估

（一）经营模式发生转型风险

公司目前经营业务正在经历由单一的系统集成业务向多元化的旅游电子商务服务业务的转变。为了实现产业升级战略，公司目前投入结构持续向旅游电子商务业务倾斜，如果该领域业务拓展进展不达预期，将对公司未来的发展造成不利影响。

针对以上风险，公司将采取相应措施：

1、在系统集成及智慧旅游建设基础上开展旅游电子商务业务，一方面实现了业务的平滑对接，实现了客户及市场资源的对接，另一方面提升了传统的系统集成业务，为旅游电商业务提供了技术基础和市场支撑。公司作为国内早期进行智慧旅游系统建设的企业，积累了雄厚的技术、市场和客户资源，熟悉旅游市场，了解客户发展需要，并能通过智慧旅游建设获得一手的旅游数据，包括景区数据、游客数据等，公司在此基础上进行相关旅游电商和 O2O 模式设计，延续了已有资源对公司的价值，同时也使得新业务的开展有了一定的客户和市场基础，从业务传承上降低转型风险。

2、在电子商务及旅游 O2O 方面，先行完善模式和建立应用试点，通过在扬州、洛阳和宜春进行落地实践，对模式进行打磨和完善，完善后再进行模式复制和推广，降低旅游电商的模式风险和推广风险；

3、利用自身优势积极开展合作，包括媒体优势、模式优势等，与涉旅企业开展合作，包括：旅行社、俱乐部、OTA、系统集成公司等，实现资源共享，互利共赢。作为电广传媒旗下企业，公司拥有优质传媒资源，通过打造相关旅游互动节目，可以获得推广优势和流量资源，以此开展与一流的景区的合作，获得优质旅游资源，用这些资源可以和一流渠道开展合作，同时公司的商业模式不排斥任何涉旅企业，都能够开展合作，这些都使得公司可以通过合作低成本获得资源，降低了公司运营旅游电商的成本，进而降低了业务转型风险。

（二）人才竞争的风险

高素质人才对旅游电子商务业务的发展起到至关重要的作用。公司业务要求相关人员同时具备行业知识背景和软件研发技术，目前国内该类型复合型人才需求缺口较大，争夺激烈。人力资源的缺乏将会限制企业发展战略的实施，成为企业做大做强的瓶颈。

针对以上风险，公司将通过相对完善的激励及考核制度来提高公司员工的工作积极性和忠诚度。对于考核优秀的人员，公司将给予经济奖励、物质奖励、职称奖励、培训机会、晋升机会等，从而降低优秀骨干人员的流失率。同时公司也是非常注重企业文化的，一个员工需要的是企业家庭般的温暖，需要的持续稳定增长的工作收入，需要的是投入工作所获得的快乐。所以公司是鼓励内部创业，使员工实现自我价值，设立天使基金帮助优秀员工实现梦想。还有公司建立以来就实行企业员工人人平等，并要求员工具有强烈的社会责任感，对社会对领导对同事学会感恩，让员工在公司不仅学会做事同时学会做人，在收获薪酬的同时收获快乐收获人生历练。基于以此，通过以上方式来实现人才的积累，最终实现人才优势。

（三）公司治理及实际控制人不当控制风险

公司在有限公司阶段，由于规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱。股份公司成立后，公司逐步完善了法人治理结构。股份公司成立时间较短，公司管理层对新三会制度的了解、熟悉有个过程，公司的规范运作仍待进一步考察和提高。

同时，公司实际控制人为自然人陈勇，其同时担任董事长兼总经理职务。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会产生公司治理风险及实际控制人不当控制风险，给公司经营和持续发展带来不利影响。

针对以上风险，公司已经根据实际情况对公司运营管理制度进行了完善和优化，首先是对组织架构进行优化，通过专业资深的人力资源师规划设计，同时结合公司业务、地域、行业等实际情况制定了适合我司发展的组织架构，并通过公司高管会议，企业员工推荐，员工自我推荐，人事绩效考核等手段，做到对公司人事任命的最优化处理，降低公司实际控制人的单一决策风险。然后是对公司财务制度进行优化，通过金字塔式管理制度对各级部门充分授权，同时也必须遵循矩阵式管理制度对各级部门进行监管，使各个部门都能够在合理的规则内高效的

运转实现企业利益最大化，也可以避免公司实际控制人的单一决策风险。对于公司实际控制人的经营决策风险，我司采取的办法和措施是，首先是公司对于事项召开公司高管会讨论分析，然后提交董事会审议。同时我司又是一家互联网企业，需要快速应对市场需求和行业变化，所以公司实际控制人又拥有最高决策权，能够根据情况快速的制定相应的正确的应对措施。所以完善的经营管理制度是规避公司实际控制人经营决策风险的前提和有效办法。

（四）政府补助风险

2014年度和2013年度，公司净利润分别为-992,547.57元和1,493,924.87元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-1,309,757.70元和-355,766.15元，公司目前处于业务转型阶段，对旅游电子商务业务的前期投入一定程度上影响了公司报告期内的经营成果，公司报告期内非经常性损益占净利润的比重分别为-31.96%和70.99%，对政府补助存在较大的依赖。

针对以上风险，公司将业务重心转向旅游电子商务业务，为市场提供多元化的旅游电子商务服务，同时加大旅游目的地整合营销业务的发展，通过增强自主研发能力来夯实公司业务可持续性，形成公司核心竞争力。最重要的是提高业务能力，通过提高专业服务水平来维持利润率水平，同时公司积极开拓市场，扩大规模，使得旅游电子商务业务能够产生规模效应，提高公司的盈利能力。

（五）行业风险

旅游行业业内生态复杂，行业风险较高。平台化的旅游电子商务在此基础上又增加了对信息透明化，价格低廉化的要求。电子商务行业，企业的品牌、实力和口碑至关重要，如果在旅游产品落地、用户出行体验方面存在不足将会出现信任风险，法律风险和用户感知风险，制约企业发展。

针对以上风险，公司首先采取的办法就是实现旅游全产业链发展，实现旅游服务的闭环，尽可能为游客提供高质量的服务和用户感知。然后通过完整的品牌制度建设，能够让游客感受我们公司鲜明的标示。最后通过强有力的自我约束能力，对公司服务水平进行严格把关，高度重视用户感知，培养一大批忠实的用户，实现企业的可持续性发展，降低行业特有风险。

（六）企业特有风险

随着市场竞争的升级，优质旅游资源的掌控是企业的必争之地，是发展战略的重要支撑。对于置换到的旅游资源，公司需要具备快速变现的能力，如果资源不能快速兑付，将会对企业的资金流和持续发展造成风险。

针对以上风险，公司采取应对措施如下：

1、建立完善的资源置换甄选体系，对于具备优质资源和良好市场前景的项目，建立项目库，实施项目评级，并对项目进行跟踪和调研，建立相关尽调机制，对投资前景进行详细分析，根据项目实际情况设计精确的投资建设方案，并在公司内部建立相关项目评审和立项程序，相关方案通过评审后，方可立项，以降低 BT 项目的风险。

2、丰富销售渠道：针对项目投资的回收，公司将大力拓展线上与线下的销售渠道，包括建设分销平台，开发各类线下渠道，加快对置换资源的销售；

3、减低投入成本：针对评级较低的项目，公司将进行分期实施，前期降低硬件，采用软件置换（如拥有知识产权的技术、软件、营销、策划、自有媒体），以减少公司实际投入，降低风险；

同时，建立相应的合同防范机制，公司在签订项目投资建设合同时，针对因经营主体发生变更或倒闭，设计相应的合同条款，明确相关项目投资将转变成债务由资源供应方进行承兑。

第五章有关声明（附后）

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

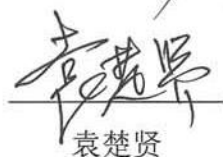
本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事、监事、高级管理人员签名：


陈 勇


杨茗珺

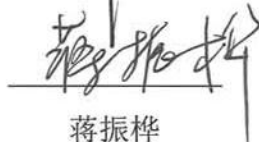

彭 清

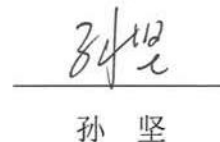

袁楚贤


王艳忠


唐绪兵


王 韧


蒋振桦


孙 坚


余致春

江苏马上海科技股份有限公司



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： 王明国

项目负责人： 王

项目组成员： 李强 张明

王 _____



2015年 6 月 30 日

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 玲

经办律师：_____

高怡敏

张明远



2015年6月30日

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：

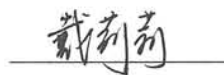


李尊农

签字注册会计师：



靳军



戴莉莉

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月30日

资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：


黄世新

签字注册资产评估师：


张相悌


罗小根

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2015 年 6 月 30 日

第六章附件

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、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见