

上海爱用宝科技股份有限公司



Shanghai Aiyongbao Technology CO.,LTD
(上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 105 室)

公开转让说明书

推荐主办券商

 **国信证券股份有限公司**

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一六年三月

公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、业务重大依赖风险

公司产品主要基于淘宝开放平台提供的应用程序编程接口进行开发，产品销售也依赖于淘宝卖家服务市场进行销售，销售回款也依赖于支付宝平台先收取后按月与公司分成返还公司，并在一定程度上依靠淘宝卖家服务市场进行推广，同时在淘宝卖家服务市场还存在与公司免费版产品基础功能相似的淘宝官方软件。因此公司在产品、运营、销售等业务各方面对淘宝开放平台及淘宝卖家服务市场存在重大依赖。若未来市场环境发生重大变化，或是公司与淘宝开放平台的合作关系不再继续，则可能会对公司的主营业务产生重大影响。

二、结算重大依赖风险

公司基于淘宝服务平台进行运营，相关业务明细及收益分成数据均源于淘宝，淘宝每月通过“账房系统”（pay.taobao.com）向淘宝服务平台的供应商提供相关数据。公司每月的结算依据均来自于上述淘宝每月向公司“账房系统”账户发送的月度结算单，并依据对账单上当月公司的未分成收益及对应归属于淘宝的分成分别确认收入及成本。因此虽目前公司相关的结算及核算对其内部控制的依赖程度相对较低，若淘宝提供的业务数据源产生一定的偏差或未来平台结算规则发生重大变化，则可能会对公司结算产生重大影响。同时公司正在进一步完善内控体系，不断建立健全内控机制，提升公司治理水平。

三、市场竞争风险

目前公司所在行业处于发展阶段，竞争者数量及相关产品的类型都在不断增加，行业内竞争日趋激烈。公司相关的经营业务发展较早，具有一定的客户资源，并通过资金和技术地不断投入打造了一支高效、富有凝聚力的团队，但不排除一

些竞争者采取价格战的方式抢占客户资源，导致市场恶性竞争。

四、技术升级风险

公司主要从事软件和信息技术服务，虽然公司已经掌握相关软件的核心技术并相应申请了软件著作权，具有一定的技术领先性。但由于行业内技术升级和产品更新的速度快，商业模式持续创新，行业面临一定的技术升级风险。未来公司如不能及时实现技术的升级换代，或持续开发出满足市场需求的新产品，公司可能无法保持足够的市场竞争力，将给公司的经营带来不利影响。

五、人员流失和技术泄密风险

公司是一家技术密集型企业，拥有多项软件著作权，公司的核心技术研发较为依赖专业人才，专业人才特别是核心技术人员的流失可能导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密，以及不能及时根据电商服务商行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的经营发展造成不利影响。

六、实际控制人控制不当风险

公司的控股股东康乐自公司设立起一直为公司第一大股东，目前直接及间接合计持有公司 87%的股份，系公司的实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。

目 录

公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	5
释 义	10
第一节 公司概况	13
一、公司基本情况	13
二、股份挂牌情况	14
（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等	14
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	14
三、公司股权结构图	15
四、控股股东、实际控制人及主要股东情况	15
（一）控股股东、实际控制人及主要股东	15
（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业	17
（三）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要 股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或者其他由争议的情况	20
五、公司股本形成及变化情况	20
（一）公司前身杭州爱用科技有限公司设立	20
（二）杭州爱用变更公司名称、注册地址及经营范围	20
（三）爱用宝有限第一次股权转让	21
（四）爱用宝有限整体变更为股份公司	22
六、公司重大资产重组情况	23
七、董事、监事及高级管理人员简介	27
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	29
九、相关机构	30
（一）主办券商	30
（二）律师事务所	31
（三）会计师事务所	31
（四）资产评估机构	31
（五）证券登记结算机构	32
（六）证券交易场所	32
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	33

(一) 主营业务	33
(二) 主要产品或服务及其用途	33
二、公司主要生产或服务流程及方式	49
(一) 内部组织机构图	49
(二) 公司主要生产和服务流程及方式	49
三、公司商业模式	51
(一) 研发模式	51
(二) 采购模式	52
(三) 销售及结算模式	53
四、公司与业务相关的关键资源要素	54
(一) 产品或服务所使用的主要技术	54
(二) 主要无形资产情况	56
(三) 取得的业务许可资格或资质情况	57
(四) 员工情况	58
五、与主营业务相关情况	59
(一) 主营业务构成及产品服务的主要销售对象	59
(二) 产品或服务的主要供应商	61
(三) 报告期内主要合同执行情况	62
六、公司所处行业基本情况	64
(一) 行业概况	64
(二) 市场概况及规模	68
(三) 基本风险特征	73
(四) 行业竞争格局	74
第三节 公司治理	78
一、公司三会建立健全及运行情况	78
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况	78
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况	79
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况	79
(四) 上述机构和相关人员履行职责情况	79
(五) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	79
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年是否存在违法违规及受处罚的情况	80
三、公司独立运营情况	80
(一) 业务独立情况	80

(二) 资产完整情况	80
(三) 机构独立情况	81
(四) 人员独立情况	81
(五) 财务独立情况	81
四、同业竞争	82
(一) 同业竞争情况	82
(二) 关于避免同业竞争的承诺	82
五、公司最近两年及一期内资金占用情形以及相关措施	83
六、董事、监事、高级管理人员其他情况	83
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况	83
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况	84
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺	84
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况	85
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况	86
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形	87
(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况	87
七、子公司的公司治理	88
八、公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制	88
第四节 公司财务	90
一、财务报表	90
(一) 合并报表	90
(二) 母公司报表	97
二、审计意见	103
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	103
(一) 财务报表编制基础	103
(二) 合并范围	103
四、主要会计政策和会计估计	104
(一) 收入确认原则	104
(二) 企业合并	105
(三) 长期股权投资	105
(四) 存货	106
(五) 固定资产	107

(六) 政府补助	107
(七) 递延所得税资产、递延所得税负债	108
(八) 租赁	109
五、主要税项	109
(一) 公司主要税项	109
(二) 税收优惠情况	110
六、营业收入、成本及利润情况	110
(一) 营业收入结构及变动分析	110
(二) 营业成本结构及变动分析	111
(三) 公司毛利率变动情况	113
七、主要费用及变动情况	117
八、非经常性损益	119
(一) 非经常性损益明细	119
(二) 非经常性损益对经营成果的影响	120
九、主要资产	121
(一) 货币资金	121
(二) 应收账款	121
(三) 其他应收款	124
(四) 存货	127
(五) 固定资产	127
十、主要负债	128
(一) 应付账款	128
(二) 预收账款	128
(三) 应交税费	129
(四) 其他应付款	129
十一、股东权益情况	129
(一) 实收资本	129
(二) 资本公积	130
(三) 盈余公积	130
(四) 未分配利润	130
十二、财务指标分析	131
(一) 偿债能力分析	131
(二) 营运能力分析	132

(三) 盈利能力分析	132
(四) 现金流量分析	133
十三、现金流量表补充资料	134
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	136
(一) 关联方及关联关系	136
(二) 关联交易	137
(三) 关联方往来	138
(四) 公司规范关联交易的制度安排	139
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	140
(一) 或有事项	140
(二) 期后事项	140
十六、报告期内公司进行资产评估情况	140
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	141
(一) 报告期内股利分配政策	141
(二) 实际利润分配情况	141
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策	141
(四) 公司未来现金分红能力的保证	141
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	142
十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	146
第五节 有关声明	148
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	148
二、主办券商声明	149
三、律师声明	150
四、审计机构声明	151
五、资产评估机构声明	152
第六节 附件	153
一、主办券商推荐报告	153
二、财务报表及审计报告	153
三、法律意见书	153
四、公司章程	153
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	153
六、其他与公开转让有关的重要文件	153

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

爱用宝科技、公司、本公司、股份公司、爱用宝股份	指	上海爱用宝科技股份有限公司
爱用宝有限、有限公司	指	上海爱用宝科技有限公司
爱用宝商务	指	上海爱用宝电子商务有限公司
上海声爻香、声爻香	指	上海声爻香投资中心（有限合伙）
杭州爱用	指	杭州爱用科技有限公司
上海鼎用、鼎用、鼎用科技	指	上海鼎用信息科技有限公司
喜宝动力	指	北京喜宝动力网络技术股份有限公司
股东大会	指	上海爱用宝科技股份有限公司股东大会
股东会	指	上海爱用宝科技有限公司股东会
董事会	指	上海爱用宝科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海爱用宝科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《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	上海爱用宝科技股份有限公司公司章程或上海爱用宝科技有限公司公司章程
中国证监会、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、全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	德恒上海律师事务所
资产评估师、资产评估机构	指	上海申威资产评估有限公司
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-8月
报告期各期末	指	2013年12月31日、2014年12月31日、2015年8月31日
最近两年，近两年	指	2013年、2014年
淘宝	指	淘宝（中国）软件有限公司
淘宝网	指	综合类C2C网上购物平台淘宝网

淘宝网店	指	淘宝网店是阿里巴巴集团旗下淘宝网商务平台所经营的互联网虚拟商店的总称,是网络实体店铺和各类零售供货商的汇集地。
宝贝	指	淘宝网各商铺的商品
上下架	指	宝贝搜索排名规则之一,淘宝宝贝上架有效期统一为7天,宝贝越接近下架其在淘宝网的搜索排名越靠前,直至7天后下架又上架,淘宝网通过距离下架时间对宝贝在搜索中的排名进行排序列示,确保每个店铺的宝贝都有排名靠前展示的机会。
自动上下架	指	由于宝贝越接近下架,其在淘宝网的搜索排名越靠前,因此店家可通过设置自动上下架的功能,使得商品在相对黄金时间精准出现在搜索排名靠前的位置,提前设定上下架时间的行为即自动上下架。
橱窗	指	淘宝网店用于展示自主商品的界面
自动橱窗推荐	指	由于每个淘宝网店橱窗数量有限,因此需要合理地将宝贝展示在橱窗中,自动橱窗推荐功能能够按照淘宝网店店主的需求自动将宝贝展示于橱窗中
爱用交易	指	公司一款软件的名称,主要供淘宝网商家进行网店交易管理
爱用商品	指	公司一款软件的名称,主要用于淘宝网商家的宝贝管理
爱用供销	指	公司一款软件的名称,主要用于宝贝的分销、采购及批发
爱用数据	指	公司一款软件的名称,主要用于淘宝网商家对淘宝店铺流量及销量等数据的统计
爱用促销	指	公司一款软件的名称,主要用于淘宝店铺打折促销
爱用财务	指	公司一款软件的名称,主要用于账务管理及利润分析
淘宝开放平台	指	Taobao Open Platform, 是淘宝(中国)软件有限公司面向第三方应用开发者,提供API接口和相关开发环境的开放平台。
淘宝卖家服务平台、淘宝服务平台	指	网址(fuwu.taobao.com),是淘宝网提供给淘宝网卖家各种服务的平台,服务内容涵盖网店运营各种需要。提供的服务主要以软件(工具)的形式来满足淘宝卖家店铺运营的需要,也包括一些网店运营技巧知识和新手开网店等流程讲解
云计算	指	一种按使用量付费的模式,这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问,进入可配置的计算资源共享池(资源包括网络,服务器,存储,应用软件,服务),这些资源能够被快速提供,只需投入很少的管理工作,或服务供应商进行很少的交互

RDBMS	指	关系数据库管理系统（Relational Database Management System），是将数据组织为相关的行和列的系统，而管理关系数据库的计算机软件就是关系数据库管理系统
SQL	指	结构化查询语言（Structured Query Language），是专为数据库而建立的操作命令集，是一种功能齐全的数据库语言
分布式计算	指	分布式计算即将计算过程分解成许多小的部分，分配给多台计算机进行处理
TB	指	太字节（Terabyte），计算机存储容量单位
MapReduce	指	一种编程模型，用于大规模数据集（大于 1TB）的并行运算
数据挖掘	指	从大量的数据中通过算法搜索隐藏于其中信息的过程
IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center）简称 IDC，就是电信部门利用已有的互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务。

本公开转让说明书中，除特殊说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均由于四舍五入的运算所致。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：上海爱用宝科技股份有限公司

法定代表人：康乐

有限公司成立日期：2012年4月25日

股份公司成立日期：2015年10月15日

注册资本：人民币200万元

住所：上海市虹口区松花江路2601号6幢105室

邮编：200437

信息披露负责人：张颖怡

电话号码：021-6044 3546

传真号码：021-3535 1689

电子信箱：partner@loveapp.cn

统一社会信用代码：913100005930871127

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”门类下的“软件开发（I6510）”；根据股转中心《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I）”门类下的“软件开发（I6510）”。

经营范围：计算机、网络信息、系统集成技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询

询；销售计算机、软件及辅助设备，电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

主营业务：信息服务与应用相关软件服务，基于淘宝服务平台，为淘宝网广大商户提供多种基于移动互联网技术多终端店铺管理及优化解决方案。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【 】

股票简称：【爱用宝】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：2,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

股票交易方式：协议转让

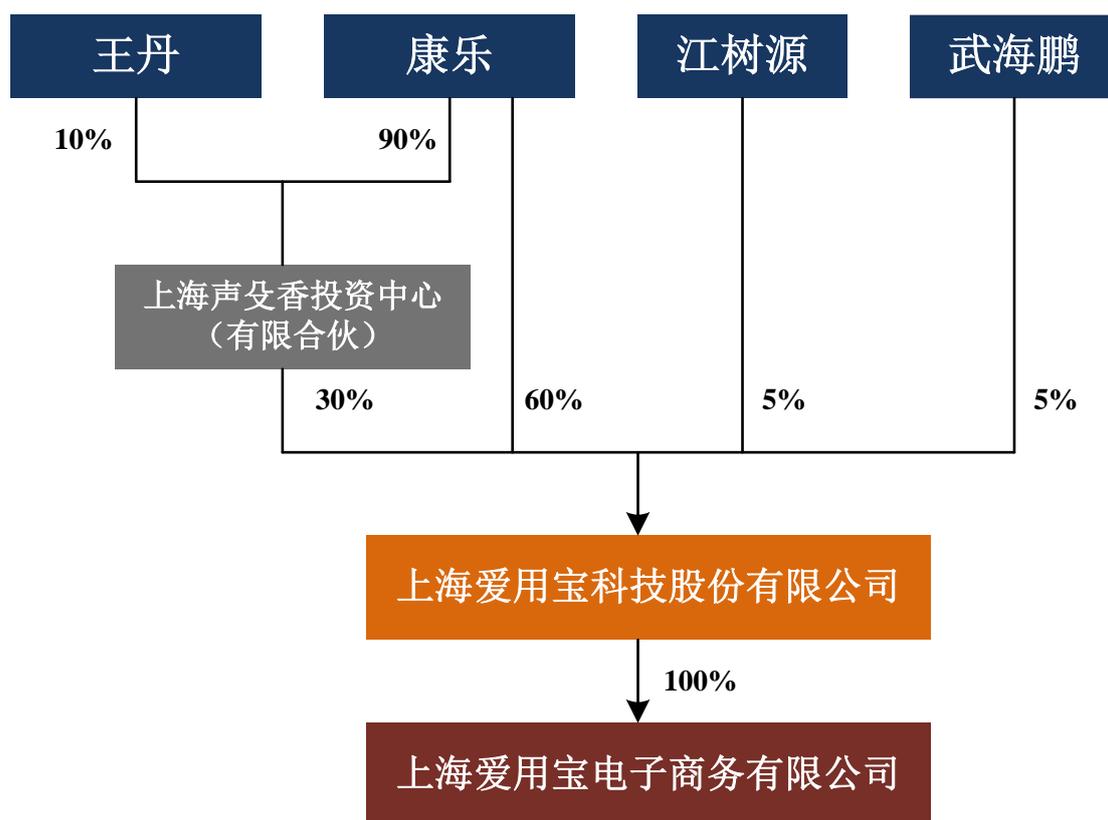
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，康乐直接持有的 1,200,000 股及通过上海声旻香投资中心（有限合伙）间接持有的 600,000 股，因属于实际控制人直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。同时，根据《公司法》的规定，发起人康乐持有的本公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。	公司股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，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%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。同时，根据《公司法》的规定，发起人江树源、武	

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
	海鹏持有的本公司股份，自股份公司成立之日一年内不得转让。同时，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，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。由于江树源、武海鹏持有的本公司股份为2015年5月6日由控股股东及实际控制人康乐处转让获得，因此江树源、武海鹏持有的本公司股份，分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。	
其他股东	无	

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份有限公司成立未满一年，公司本次无可进行公开转让的股份。

三、公司股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东、实际控制人及主要股东

单位：股

股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	质押、冻结等情况
康乐	1,200,000	60.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
上海声爻香投资中心 (有限合伙)	600,000	30.00%	合伙企业	无质押、冻结或其他争议情况
江树源	100,000	5.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
武海鹏	100,000	5.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

注：截至本公开转让说明书签署之日，股东康乐持有上海声爻香投资中心（有限合伙）90%的出资份额，并担任该有限合伙企业的普通合伙人，其配偶王丹持有上海声爻香投资中心（有限合伙）10%的出资份额，并担任有限合伙人。

1、控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人为自然人股东康乐。

康乐系持股比例超过 50%的第一大股东，其直接持有爱用宝科技 60%股份，并通过持有上海声爻香投资中心（有限合伙）90%的出资额间接持有公司 27%的股权，合计持有公司 87%的股权，同时，康乐为公司创始人，自公司设立以来，全面负责公司的日常经营活动，对公司经营管理具有决定性影响。根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，康乐为公司的控股股东、实际控制人。

康乐的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

2、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东

(1) 上海声爻香投资中心（有限合伙）

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东上海声爻香基本情况如下：

公司名称：上海声爻香投资中心（有限合伙）

成立时间：2015年5月5日

注册资本：100万

主要经营场所：上海市虹口区松花江路2601号6幢173室

执行事务合伙人：康乐

经营范围：投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上海声爻香的出资结构具体如下表：

股东名称/姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
康乐	900,000.00	90.00	货币
王丹	100,000.00	10.00	货币
合计	1,000,000.00	100.00	-

其中王丹系控股股东、实际控制人康乐之配偶，并通过持有上海声爻香投资中心（有限合伙）10%的出资额间接持有公司3%的股份。

（2）江树源

江树源目前持有爱用宝科技5%的股份，现任公司董事、副总经理、研发部总经理，协助负责公司的产品开发管理工作。江树源的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

（3）武海鹏

武海鹏目前持有爱用宝科技5%的股份，现任公司董事、副总经理、产品部总经理，协助负责公司的经营管理工作。武海鹏的基本情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人为康乐，截至本公开转让说明书签署之日，康

乐除控制本公司及上海声爻香投资中心（有限合伙）外，报告期内曾系上海鼎用信息科技有限公司的控股股东及实际控制人。

1、上海鼎用的基本情况如下：

(1) 上海鼎用信息科技有限公司设立

上海鼎用是经过上海市工商行政管理局虹口分局批准成立的有限责任公司，成立于 2013 年 3 月 21 日，成立时的住所为上海市虹口区松花江路 2601 号 1 幢 B 区 206 室；注册资本 1,000,000 元；经营范围：信息技术、网络科技、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务，商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。

公司成立时的股权结构如下，上海兢实会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具了沪兢会验字（2013）第 1-024 号验资报告。经核验，公司的注册资本 100 万元人民币足额、实缴到位。

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资额	出资比例
1	康乐	1,000,000.00	100.00%
合 计		1,000,000.00	100.00%

(2) 上海鼎用第一次股权转让

2014 年 3 月 17 日，上海鼎用信息科技有限公司股东会通过决议，同意康乐将其持有的上海鼎用 40%和 30%的股权分别转让给游宇和冯翔。

2014 年 3 月 28 日上海鼎用完成上述工商变更，变更后康乐不再参与上海鼎用的实际经营，仅保留 30%的出资，变更后上海鼎用的股权结构如下：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资额	出资比例
1	康乐	300,000.00	30.00%
2	游宇	400,000.00	40.00%
3	冯翔	300,000.00	30.00%
合 计		1,000,000.00	100.00%

(3) 上海鼎用第二次股权转让

2015年4月，基于爱用宝有限股权明晰的考量，以及上海鼎用自身发展对康乐的需求及关联程度，为避免潜在的同业竞争，康乐决定彻底退出上海鼎用，并将其剩余持有上海鼎用的12%及18%的股权分别转让给游宇及冯翔，并经2015年4月20日召开的上海鼎用信息科技有限公司股东会一致同意并通过。

完成上述变更后，康乐彻底退出上海鼎用。2015年4月28日上海鼎用完成上述股权转让的工商变更，变更后的股权结构如下：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资额	出资比例
1	游宇	520,000.00	52.00%
2	冯翔	480,000.00	48.00%
合 计		1,000,000.00	100.00%

2、上海声爻香投资中心（有限合伙）的基本情况如下：

(1) 上海声爻香投资中心（有限合伙）设立

上海声爻香是经过上海市虹口区市场监督管理局批准成立的有限合伙企业，成立于2015年5月5日，住所为上海市虹口区松花江路2601号6幢173室；注册资本1,000,000.00元；执行事务合伙人为康乐。经营范围：投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理。公司成立时的出资结构如下：

股东名称/姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
康乐	900,000.00	90.00	货币
王丹	100,000.00	10.00	货币
合 计	1,000,000.00	100.00	-

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或者其他由争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

（一）公司前身杭州爱用科技有限公司设立

公司前身为杭州爱用科技有限公司，是经杭州市工商行政管理局批准成立的有限责任公司，成立于 2012 年 4 月 25 日，法定代表人为代建菊。《企业法人营业执照》注册号为 330106000218701，住所为杭州市西湖区万塘路 262 号 6 号楼 5-171 室，注册资本为 1,000,000.00 元，经营范围为：计算机应用系统、计算机软硬件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；批发、零售：计算机软硬件；其他无需报经审批的一切合法项目。

2012 年 4 月 25 日，杭州英泰会计师事务所有限公司对公司设立时的首次出资人民币 35 万元情况进行了审验，并出具了杭英验字（2012）第 464 号《验资报告》。

杭州爱用设立时出资情况如下：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	代建菊	货币	300,000.00	105,000.00	30.00%
2	康乐	货币	700,000.00	245,000.00	70.00%
合计			1,000,000.00	350,000.00	100.00%

（二）杭州爱用变更公司名称、注册地址及经营范围

2015 年 3 月 2 日，杭州爱用科技有限公司股东会通过决议，同意公司名称由杭州爱用科技有限公司变更为上海爱用宝科技有限公司；同意公司注册地址由西湖区万塘路 262 号 6 号楼 6-61 室变更为上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 105 室；同意公司经营范围由计算机应用系统、计算机软硬件的技术开发、技术

服务、技术咨询、成果转让；批发、零售：计算机软硬件；其他无需报经审批的一切合法项目变更为电子商务（不得从事增值电信业务，金融业务），计算机、网络信息，系统集成技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接受装置），机电设备。

经上海市虹口区市场监督管理局核准，公司于 2015 年 4 月 2 日领取了变更后的企业营业执照。

（三）爱用宝有限第一次股权转让

2015 年 5 月 6 日，爱用宝有限股东会通过决议，同意股东代建菊将其持有的爱用宝有限 30%的股权以人民币 300,000.00 元转让给新股东上海声爻香投资中心（有限合伙）；同意股东康乐将其持有的爱用宝有限 5%的股权以人民币 50,000.00 元转让给新股东武海鹏；同意股东康乐将其持有的爱用宝有限 5%的股权以人民币 50,000.00 元转让给新股东江树源。同日，代建菊与上海声爻香投资中心（有限合伙），康乐与武海鹏、江树源签署了《股权转让协议》。爱用宝有限修改了《公司章程》，并于 2015 年 5 月 11 日完成工商变更登记。

本次股东变更后，爱用宝有限的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	康乐	货币	600,000.00	210,000.00	60.00%
2	上海声爻香投资中心（有限合伙）	货币	300,000.00	105,000.00	30.00%
3	武海鹏	货币	50,000.00	17,500.00	5.00%
4	江树源	货币	50,000.00	17,500.00	5.00%
合计			1,000,000.00	350,000.00	100.00%

2015 年 6 月 29 日，上述股东将剩余 650,000.00 元出资款项缴足。2015 年 7 月 23 日，上海居正会计师事务所（普通合伙）对本次出资进行了审验，并出具了沪居会验字[2015]第 1009 号《验资报告》，经核验，截至 2015 年 6 月 29 日，

爱用宝有限已收到康乐、声爻香投资、武海鹏、江树源合计缴付的货币出资人民币 65 万元，公司的实收资本 100 万元已足额实缴到位。

完成上述出资后，公司的股权结构如下：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	康乐	货币	600,000.00	600,000.00	60.00%
2	上海声爻香投资中心（有限合伙）	货币	300,000.00	300,000.00	30.00%
3	武海鹏	货币	50,000.00	50,000.00	5.00%
4	江树源	货币	50,000.00	50,000.00	5.00%
合 计			1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%

2015 年 7 月，针对本次股权转让，转让方及受让方均签署了《股权转让情况的声明》，说明股权转让后，出让方对公司的原剩余出资已由受让方于 2015 年 6 月 29 日向公司足额缴付，并承诺双方“共同确认在签署上述股权转让协议时对上述股权及其出资情况均有全面了解，不存在任何争议或纠纷，亦不会因上述事项主张任何权益。”

公司本次股权转让均已履行内部决策程序，并完成工商变更备案手续，转让双方出具《股权转让情况的声明》，对股权转让及出资情况无异议，不存在纠纷或潜在纠纷，本次股权转让后，上海居正会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》，验证确认公司股东均已足额缴纳出资，公司股东不存在出资不到位或出资不实的情况。因此，本次股权转让行为合法合规。

（四）爱用宝有限整体变更为股份公司

2015 年 7 月 31 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大信审字[2015] 4-00321 号标准无保留意见《审计报告》审核确认，截至 2015 年 6 月 30 日，爱用宝有限经审计的账面净资产值为 10,787,137.27 元。

2015 年 8 月 5 日，上海申威资产评估有限公司对爱用宝有限股东权益进行了评估，并出具了沪申威评报字[2015]第 0314 号《上海爱用宝科技有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》：截至 2015 年 6 月 30 日，爱用宝有限净资产评估值为人民币 10,838,411.78 元。

2015年8月25日，爱用宝有限股东会全体股东作出决议：一致同意作为发起人，将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“上海爱用宝科技股份有限公司”。

2015年9月9日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字[2015]第4-00033号《验资报告》验证确认，各发起人出资全部到位。

2015年9月9日，上海爱用宝科技股份有限公司（筹）召开创立大会。全体股东一致同意以爱用宝有限全体股东作为股份有限公司发起人，以经审计的账面净资产人民币10,787,137.27元为依据整体变更设立股份有限公司，公司净资产中2,000,000.00元折为公司股份总额2,000,000.00元，每股面值人民币1元，余额计入股份有限公司资本公积，公司注册资本为人民币2,000,000.00元。

2015年10月15日，公司取得了上海市工商行政管理局核发的统一社会信用代码号为913100005930871127的《营业执照》，注册资本人民币2,000,000.00元。

公司的股本结构为：

单位：股

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	康乐	净资产折股	1,200,000.00	60.00%
2	上海声爻香投资中心（有限合伙）	净资产折股	600,000.00	30.00%
3	武海鹏	净资产折股	100,000.00	5.00%
4	江树源	净资产折股	100,000.00	5.00%
合计			2,000,000.00	100.00%

六、公司重大资产重组情况

为避免同业竞争，保证主营业务的独立性，2015年5月21日，上海爱用宝科技有限公司（以下简称“爱用宝有限”）收购了由同一实际控制人康乐100%持有的上海爱用宝电子商务有限公司（以下简称“爱用宝商务”）100%的股权，该事项构成重大资产重组。

1、收购的必要性及原因

公司在收购上海爱用宝电子商务有限公司之前，其经营范围为“计算机、网络信息、系统集成技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备，电子产品、通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。”，而上海爱用宝电子商务有限公司的经营范围为“电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机、网络信息、系统集成技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。”二者的经营范围存在重合之处，因此为解决同业竞争，同时整合公司及爱用宝商务的业务，公司收购了上海爱用宝电子商务有限公司成为其全资子公司。

2、审议程序

2015年4月15日，上海爱用宝电子商务有限公司股东决定，同意股东康乐将其持有的爱用宝商务100%的股权（对应出资额1,000,000.00元）以人民币1,000,000.00元转让给法人股东上海爱用宝科技有限公司。同时爱用宝商务股东康乐与股东爱用宝有限签订了《股权转让协议》，约定本次股权转让情况如下表所示：

单位：元

序号	转让方	受让方	转让出资份额	转让出资额	转让价格
1	康乐	上海爱用宝科技有限公司	100.00%	1,000,000.00	1:1

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	上海爱用宝科技有限公司	货币	1,000,000.00	100.00%
合 计			1,000,000.00	100.00%

2015年5月21日，公司完成上述工商手续的变更，并换发新的营业执照。

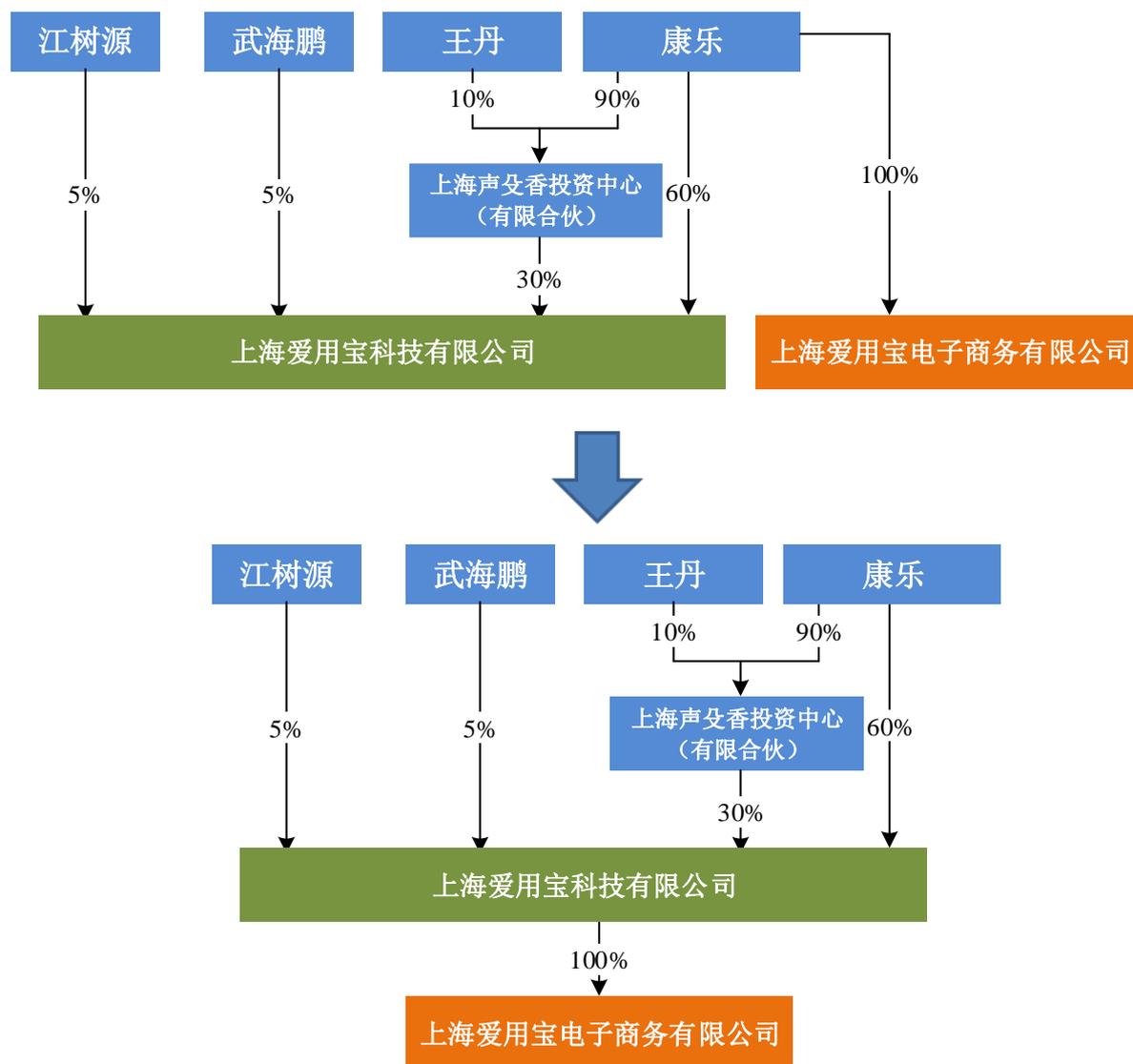
3、作价依据

本次股权收购属于同一控制下的收购，收购价格为上海爱用宝电子商务有限公司的注册资本人民币 100 万元，该作价依据系依据上海爱用宝电子商务有限公司的股东康乐及上海爱用宝科技有限公司之间基于双方签订的《股权转让协议》约定的价格，系双方自愿约定的结果及意思的真实表示，故该次股权转让定价合理，不存在损害公司利益以及潜在利益输送的情形。

4、收购后对公司业务及经营的具体影响

本次收购完成后，公司避免了同业竞争，同时相关业务得到了整合，收购后母公司上海爱用宝科技股份有限公司作为控股平台对集团整体布局进行规划及战略把控，子公司上海爱用宝电子商务有限公司作为开展具体电子商务服务业务的平台。同时业务结构布局的调整有利于公司突出主营业务优势，降低运营成本，增强公司的整体实力。

重大资产重组前后，爱用宝科技的股权架构图如下：



2015年4月15日，爱用宝商务股东会通过决议，同意股东康乐将其持有的爱用宝商务100%的股权（对应出资额1,000,000.00元）以人民币1,000,000.00元转让给上海爱用宝科技有限公司。

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	上海爱用宝科技有限公司	货币	1,000,000.00	100.00%
合计			1,000,000.00	100.00%

上述转让构成同一控制下的企业合并，由于转让前后公司均由控股股东、实际控制人康乐所控制，故在转让定价时直接参照爱用宝商务的注册资本1,000,000.00元进行转让，转让方及受让方均签订了股权转让协议。2015年5月

21日，公司完成了上述工商手续的变更，并换发了新的营业执照。

除上述事项外，申请挂牌公司自设立以来没有发生其他重大资产重组，公司的子公司爱用宝商务自其设立以来未发生过重大资产重组事项。

七、董事、监事及高级管理人员简介

（一）董事会成员情况

1、康乐（董事长）：男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年7月毕业于西安交通大学，本科学历。2003年7月至2005年4月就职于北京数位红软件应用技术有限公司，任开发工程师；2005年4月至2007年7月就职于国际商业机器有限公司中国研究中心，任软件工程师；2007年7月至2007年12月，自由职业者；2007年12月至2009年5月就职于国际商业机器有限公司策略与地区合作伙伴部，任IT专家；2009年6月至2012年4月，自由职业者；2012年4月至2015年9月就职于爱用宝有限，2015年9月至今股份公司董事长、总经理。

2、武海鹏（董事）：男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年7月毕业于北京科技大学，本科学历。2004年7月至2015年4月就职于北京数字天堂信息科技有限责任公司，任副总经理。2015年5月至2015年9月就职于爱用宝有限，2015年9月至今任股份公司董事、副总经理、产品部总经理。

3、江树源（董事）：男，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年7月毕业于北京科技大学，本科学历。2004年7月至2012年11月就职于北京数字天堂信息科技有限责任公司，任首席技术官；2012年12月2014年11月就职于数字天堂（北京）网络技术有限公司，任常务副总裁；2014年12月至2015年9月就职于爱用宝有限，2015年9月至今任股份公司董事、副总经理、研发部总经理。

4、王伟（董事）：男，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2003年6月毕业于中国民航飞行学院，本科学历。2003年7月至今就职于中国东方航空公司，任飞行员。2015年9月至今任股份公司董事。

5、巢尔康（董事）：男，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年3月毕业于上海交通大学，硕士学历。2005年7月至2006年9月就职于上海现代建筑设计集团有限公司，任建筑师；2006年10月至2009年2月于上海交通大学就读硕士研究生；2009年3月至2010年10月就职于上海现代建筑设计集团有限公司，任主创建筑师；2010年11月至2015年3月就职于加拿大泛太平洋设计集团，任主创建筑师；2015年4月至今就职于上海大橡建筑设计事务所，任设计经理；2015年9月至今任股份公司董事。

（二）监事会成员情况

1、关丽杰（监事会主席、职工监事）：女，1988年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年6月毕业于泰山职业技术学院，专科学历。2011年7月至2014年4月，自由职业者；2014年5月至2015年9月就职于爱用宝有限，2015年9月至今任股份公司监事会主席、职工监事。

2、赵云芸（监事）：女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012年6月毕业于福州大学，硕士学历。2012年7月至2014年12月就职于湖北银行股份有限公司，任职员；2015年1月至2015年9月，自由职业者；2015年9月至今任股份公司监事。

3、景公泽（监事）：男，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年7月毕业于复旦大学，本科学历。2010年7月至2012年1月，无业；2012年1月至今就职于沈阳禹圣建筑防水工程有限公司，任经理；2015年9月至今任股份公司监事。

（三）高级管理人员情况

1、康乐：现任公司董事长、总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

2、武海鹏：现任公司董事、副总经理、产品部总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

3、江树源：现任公司董事、副总经理、研发部总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

4、汪丽：女，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于合肥工业大学，本科学历。2007年8月-2009年11月就职于安徽龙溪外贸麻油制造有限公司，任外贸财务统计；2009年12月-2015年4月就职于六安载丰新材料有限公司，任财务主管；2015年5月至2015年9月就职于爱用宝有限，2015年9月至今任股份公司财务负责人。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	15,525,834.36	9,435,321.09	373,399.48
股东权益合计（元）	13,272,762.47	5,425,116.48	322,429.58
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	13,272,762.47	5,425,116.48	322,429.58
每股净资产（元/股）	13.27	15.50	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	13.27	15.50	0.92
资产负债率（母公司）	4.71%	38.02%	13.65%
流动比率（倍）	6.90	2.35	7.33
速动比率（倍）	6.85	2.34	7.33
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	20,418,298.17	11,675,343.83	735,600.74
净利润（元）	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,054,207.51	335,499.11	12,612.49
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（元）	3,054,207.51	335,499.11	12,612.49
毛利率	70.78%	67.99%	28.37%
净资产收益率	88.04%	138.74%	3.99%
扣除非经常性损益后净资产收益率	52.96%	68.44%	3.99%

基本每股收益（元/股）	16.00	11.72	0.04
稀释每股收益（元/股）	16.00	11.72	0.04
应收帐款周转率（次）	10.40	12.55	20.24
存货周转率（次）	370.56	371.49	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	13,007,600.71	-539,761.58	-100,351.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	25.38	-1.54	-0.29

上表中财务指标的计算公式为：

①每股净资产=期末净资产/期末实收资本总额

②资产负债率=总负债/总资产

③流动比率=流动资产/流动负债

④速动比率=速动资产/流动负债

⑤毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

⑥应收账款周转率=主营业务收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）

⑦存货周转率=主营业务成本/（（期初存货+期末存货）/2）

⑧每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生现金流量净额/加权平均实收资本，加权平均实收资本参考证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

⑨资产收益率、每股收益按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算

⑩有限公司阶段按照每1元实收资本对应1股本对每股指标进行模拟计算。

九、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-8213 0634

传真：0755-8213 3196

项目小组负责人：黄发智

项目小组成员：高源、许敏慧、苏洲炜、潘晨、李鸿志

（二）律师事务所

名称：德恒上海律师事务所

负责人：沈宏山

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 905 室

联系电话：021-6089 7070

传真：021-6089 7590

经办律师：盛先磊、洪海涛

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

联系电话：010-8233 0558

传真：010-8232 7668

经办注册会计师：钟永和、张静娟

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-3127 3006

传真：021-3127 3013

经办注册评估师：刘衡兴、王润生

（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-6388 9513

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司系应用软件与信息技术服务提供商，主要立足于电子商务行业，基于淘宝服务平台，向淘宝网店提供基于移动互联网技术的电子商务管理解决方案，并专注为淘宝网店提供包含订单处理、商品管理、分销供应、数据分析、营销打折等功能的软件产品。

自成立以来，公司主营业务和主要产品未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

1、公司主要软件简介

公司主要产品系向淘宝网店提供具备交易处理、商品优化、分销供应、数据分析、营销功能的多款应用软件，且大部分软件均支持电脑和手机端同时使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司主要软件名称、功能、价格按照软件的累积使用人数降序列示如下：

图标	软件名称	功能	价格
	爱用交易	(1) 订单管理； (2) 打单发货； (3) 批量发货； (4) 自动评价； (5) 短信关怀。	初级版： 仅订单管理及短信关怀功能； 高级版： 可使用全部功能，每季度/半年/一年为 45/76/98 元
	爱用商品	(1) 商品管理； (2) 库存预警； (3) 手机详情； (4) 主图水印； (5) 商品关联； (6) 店铺体验。	初级版： 仅宝贝列表及宝贝检测功能； 高级版： 可使用全部功能，每季度/半年/一年为 45/78/88 元
	爱用供销	(1) 采购单管理； (2) 供货宝贝管理； (3) 店铺商品管理； (4) 利润分析。	免费版： 仅支持查看订单及查看商品功能； 高级版： 可使用全部的功能，每月/季度/半年/一年为 15/45/78/88 元

图标	软件名称	功能	价格
	爱用促销	(1) 限时打折; (2) 满减促销。	高级版: 每月/季度/半年/一年为 10/28/54/98 元
	爱用数据	(1) 店铺总览; (2) 流量分析; (3) 销售分析。	免费版: 只可免费试用 15 天, 高级版: 可使用全部功能, 每月/季度/半年/一年分别为 10/29/54/99 元
	爱用财务	(1) 实时生命看板 (2) 店铺利润分析 (3) 成本设置 (4) 快速记账	免费版: 只可免费试用 7 天; 高级版: 可使用全部功能, 每月/季度/半年/一年分别为 20/50/99/129 元

2、爱用交易

爱用交易是一款帮助淘宝网卖家进行订单管理, 打单发货的交易管理软件。爱用交易在设计之初本着简单实用快速上手, 自动化智能化处理订单的原则进行开发, 帮助卖家提高订单处理效率。爱用交易主要功能简介如下:

(1) 订单管理

订单管理可方便卖家快速查找订单, 完成从买家下单到打单发货, 客户关怀, 评价等一系列订单管理操作。即使用户有成百上千个订单, 卖家也可以根据订单编号、买家昵称、电话号码等订单信息快速筛选找到相关订单进行操作和管理。



(2) 打单发货

打单发货是针对已付款的订单，卖家可根据自有的打印设备参数及设置好的模板进行打印发货单、快递单、电子面单及发货的功能，可以帮助卖家简单快速地完成打单和发货。



(3) 批量发货

卖家勾选需要发货的订单后，选择批量发货，可由系统自动完成订单发货工作。对于订单数量较多的卖家而言，批量发货帮助其提高了发货效率。



(4) 自动评价

爱用交易根据卖家设置好的评价时间和短语，在买家确认收货后自动进行订单评价，帮助卖家避免在订单较多的情况下漏评订单，提升了买家的购物体验。



(5) 短信关怀

卖家向公司单独购买短信后，爱用交易可提供短信发送功能，提醒买家及时付款，也可向买家发送订单最新动态，还可以向卖家店铺的会员推送店铺最新促销优惠活动。短信关怀功能可以帮助买家提升购买体验。



3、爱用商品

爱用商品是一款协助卖家进行网店店铺中商品管理、搜索优化和问题分析处置的软件。爱用商品在设计之初本着简单、快捷和智能的原则进行开发，以使用户可以迅速上手，并能智能地帮助用户分析商品在上架到销售中的一系列问题，并给出智能优化。爱用商品主要功能简介如下：

(1) 商品管理

爱用商品使卖家可以以批量或单个的方式修改宝贝的标题、库存数量以及销售价格。即使卖家的宝贝数量成百上千，也可以让卖家通过便捷的操作完成全店宝贝的信息修改。



(2) 库存预警

爱用商品允许卖家为自己的店铺中的宝贝库存量设置一个阈值，当库存量低于卖家设定的阈值时，可以发出警告，提醒卖家及时补货，以避免出现宝贝未能及时补货造成的销售损失。

(3) 手机详情

爱用商品可以让用户一键选择全店或者有选择地选取某些宝贝，将其在网页端展现的详细信息转化为手机端上的内容，转化后的图文信息更适合在手机端展现且更加节省流量，提升买家的购物体验。



(4) 主图水印

卖家可以在宝贝的展示图上设置水印，贴上诸如促销、包邮或其他显著特点的水印标识，以便在搜索结果页中迅速吸引到买家的注意力，从而提升宝贝的点击率。



(5) 商品关联

卖家可以使用爱用商品为店铺内的某些宝贝添加关联宝贝的超级链接，使买家可实现搭配购买，提升店铺的整体销售转化率。



（6）店铺体检

卖家可以使用爱用商品对店铺的橱窗利用率、宝贝关键词、宝贝上下架时间等各方面影响店铺运营的问题进行自动检测，并针对检测出的问题实现一键优化。



4、爱用供销

爱用供销是专为分销商设计的简单、方便实用的采购订单处理软件。爱用供销可以根据买家的订单实时自动生成向供应商发送的采购订单。当买家下单后，作为分销商的卖家可以使用爱用供销快速地将订单信息同步到卖家的供应商处，并自动地实现卖家的采购付款流程，要求卖家的供应商发货，使订单快速完成。爱用供销主要功能简介如下：

（1）采购单管理

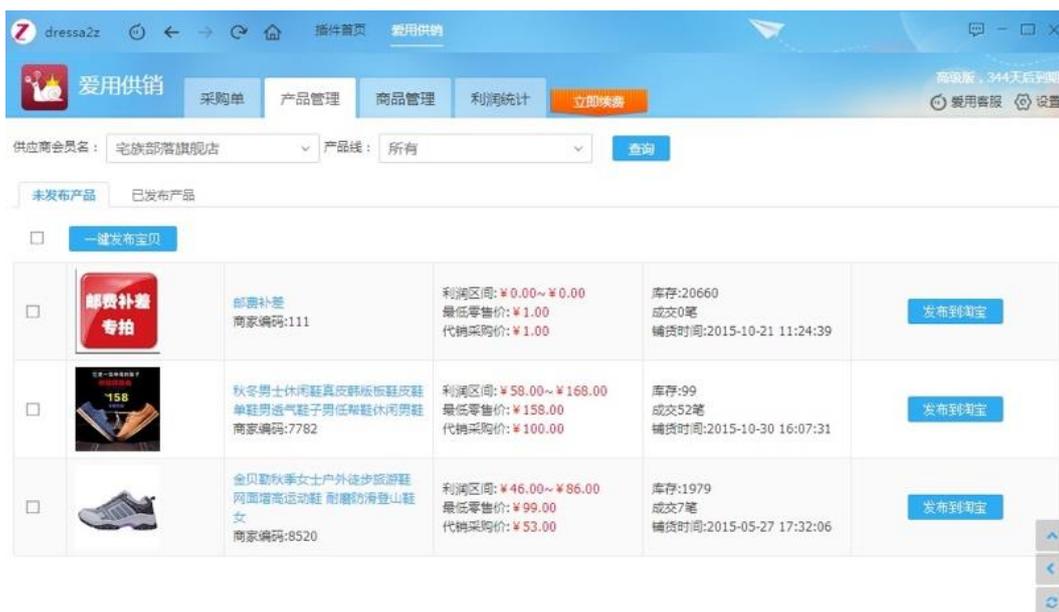
当买家通过淘宝网订购了某个宝贝后，爱用供销会自动根据订购信息生成一份采购单，在采购单上卖家可以清楚地看到该笔订单的信息，并可以一键下单向卖家的供应商付款。

供应商收到货款后，会向买家直接发货，当买家收到货品后确认，系统会自动完成买家到卖家、以及卖家到供应商之间的全部订单结算。



(2) 供货宝贝管理

卖家可以通过爱用供销查看供应商提供给卖家的宝贝，该宝贝可直接上架销售。卖家可以批量选择其中意的宝贝，并一键上架到自己的淘宝店铺中，直接开始进行销售。



(3) 店铺商品管理

卖家可以在爱用供销中批量修改店铺中的宝贝标题、库存数量和价格等，方便快捷地实现商品信息的管理。

(4) 利润分析

爱用供销记录了卖家的各笔订单，可为卖家对店铺中的订单进行利润分析，

让卖家可以一目了然的判断出店铺近期的收入和利润走势。



5、爱用数据

爱用数据是一款协助卖家针对网店店铺内的流量和销售进行数据分析的软件。爱用数据以简单的图标以可视化的方式将网店店长关系的流量、点击转化、成交转化以及成交透视直接展现出来，方便店长及时分析店铺运营趋势，并作出及时的调整。爱用数据同时支持手机版和电脑版，确保用户可以随时随地地查看店铺的数据。主要功能：

(1) 店铺总览

爱用数据会给出店铺内昨日总流量的趋势图，支持按照小时和地域总趋势图，以方便店长可以对昨天的客流量有清晰地认识。



(2) 流量分析

爱用数据可以选定日期，针对流量做进一步的透视，在流量视图中可以分日期、时段、地域分别对流量的访问量、客流量、流失率以及访问深度等做进一步的细节化透视。

(3) 销售分析

爱用数据可以选定日期，针对销售做进一步的透视，在销售视图中可以分日期、时段、地域分别做进一步订单量，商品数以及客单价等做的细节化透视。



6、爱用促销

爱用促销是一款为淘宝卖家提供宝贝打折促销服务的软件。卖家可以根据自己的需求创建各种促销标签，如：季末清仓、新品上市、节日促销、满就减或卖家自定义标签等。使卖家的促销打折，满减促销等活动操作更为简便。



爱用促销的主要功能简介如下：

(1) 限时打折

支持卖家根据宝贝库存量、宝贝上架时间或选择特定宝贝等方式进行减价或打折的促销活动，也可以根据卖家需求，自定义选择宝贝创建打折优惠活动，打折标签将在宝贝的价格区内显示。



(2) 满减促销

卖家可自动创建店铺内单笔订单满多少元就打几折，或满多少元就送礼品或包邮等促销活动，满减促销活动创建后的内容将在宝贝陈列窗口的详情选项的顶端显示。



7、爱用财务

爱用财务是一款协助卖家统计店铺财务利润的和进行简易财务操作的软件。通过爱用财务卖家可以方便地根据店铺交易记录生成入账记录，并根据卖家设计的成本规则，计算出对应的毛利。

(1) 生命看板

卖家可以通过爱用财务的生命看板看到店铺的实时的收入和毛利数据，并清晰地和昨天的同时刻数据进行清晰地对比。同时，在生命看板页面还可以看到在途的订单积压情况和年度收入、利润统计。



(2) 利润分析

卖家可以指定任意时间区段，查看收入和成本的组成分布，计算出毛利，并查看该区间内的出入账流水信息。



(3) 商品利润分析

卖家可以针对具体商品进行利润分析, 查看每件商品在指定区间段内的利润和成本统计。



(4) 成本设置

卖家可以在成本设置里针对店铺销售的商品、以及使用的快递信息进行成本设置, 并且可以针对每笔订单进行成本的细微调整, 成本的细微调整均会自动生成财会记录。



The screenshot shows the '爱用财务' (Aiyong Finance) system interface. At the top, there are navigation tabs: '生命看板', '利润分析', '成本设置', '手工记账', and '设置'. Below the navigation, there are search filters for transaction time (2015-10-27 to 2015-11-26) and an '输入订单号' field with a '查询' button. Below the filters, there are tabs for '全部', '待发货', '已发货', '已成功', and '已关闭'. Two order details are displayed:

订单编号	修改订单成本	订单时间
1387939135165447		2015-11-10 21:31:45
七彩虹c4	数量: 1 单件成本: 1,500.00	实收: 1700.00 商品成本: 1,500.00 快速费用: 0.00 营销费用 (赠品等): 0.00 其他费用: 0.00
1376748835296023		2015-11-08 23:32:01
IFI nano iDSD 解码耳放一体机	数量: 1 单件成本: 600.00	实收: 700.00 商品成本: 600.00 快速费用: 0.00 营销费用 (赠品等): 0.00 其他费用: 0.00

(5) 快速录账

卖家可以在爱用财务中快速地录入收入以及支出的简易会计账。

The screenshot shows the '爱用财务' (Aiyong Finance) system interface for '快速录账' (Quick Accounting). At the top, there are navigation tabs: '生命看板', '利润分析', '成本设置', '手工记账', and '设置'. Below the navigation, there are search filters for transaction time (2015-10-27 to 2015-11-26) and an '输入订单号' field with a '查询' button. Below the filters, there are tabs for '全部', '待发货', '已发货', '已成功', and '已关闭'. The '快速录账' form is displayed with the following fields:

记账单号: 1448535591000

收入 支出

日期: 2015-11-26 00:00 收入类型(科目): 非淘宝订单收入

金额: 128.5 壹佰贰拾捌元伍角

备注: jd平台收入

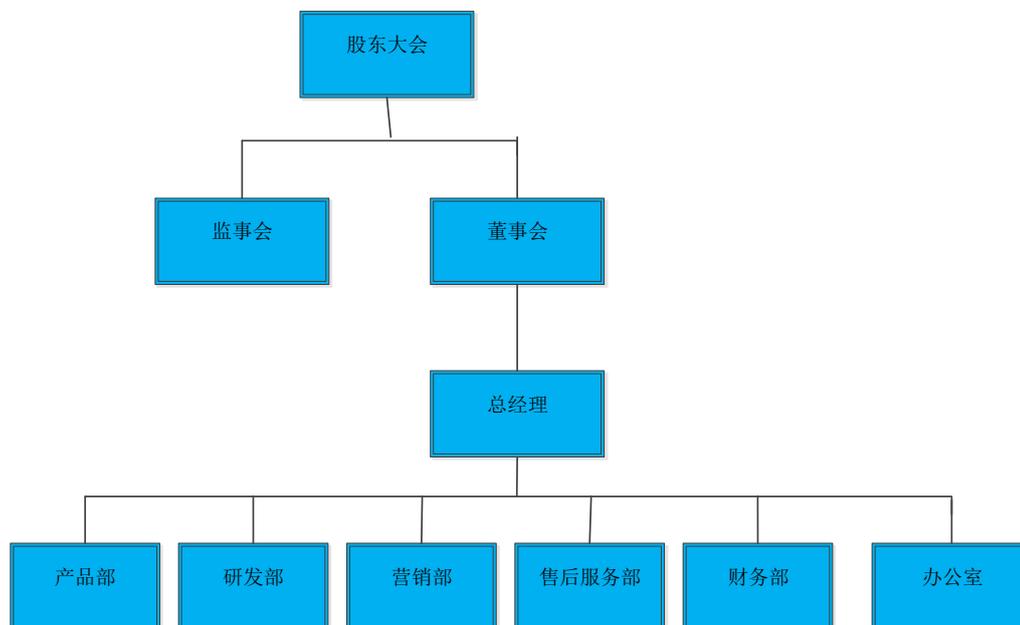
保存 保存并继续录入

报告期初，公司从事基于淘宝网服务平台的电子商务服务。爱用宝电商于2014年5月设立后，公司不再开展具体业务，而由爱用宝电商负责具体业务的开展。为整合资源、避免同业竞争，公司于2015年5月完成对公司实际控制人康乐所持爱用宝电商100%股权的收购。自此，公司转型作为投资平台，负责资

本运作及战略规划，子公司爱用宝电商作为开展具体电子商务服务的平台。

二、公司主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织机构图



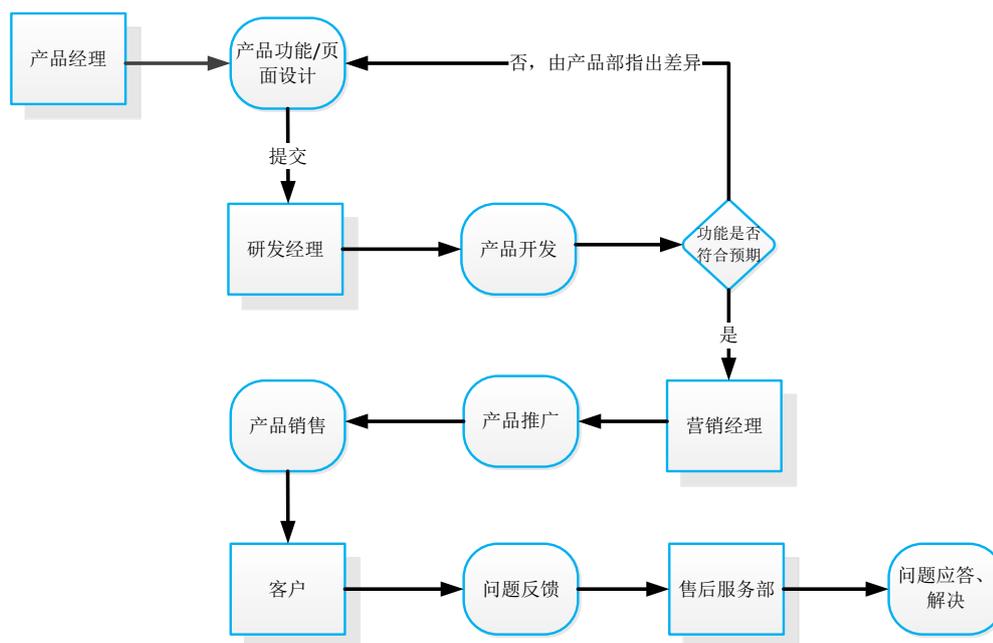
相关部门的主要职能情况如下：

部门名称	部门职能
产品部	负责产品需求设计、用户反馈整理、产品原型生成、美术设计等工作
研发部	根据产品部设计需求进行概要设计、详细设计、代码编写、功能测试、业务运维等工作。
营销部	根据产品客户需要设计广告活动，收集相关数据完成业务办理
售后服务部	解答用户问题、处理客户投诉、客户服务
财务部	出纳、财务、税务、日常报销、工资发放、财务凭证及报表管理等日常公司财务问题处理
办公室	行政人事相关工作

（二）公司主要生产和服务流程及方式

由于公司系软件服务提供商，因此相关的业务流程均围绕优化软件功能及提升用户体验进行。

公司主要的业务流程图如下：



根据上述流程图，公司的业务流程主要分成如下步骤：

1、软件的开发及上线

由产品部门人员收集相关市场信息与进行目标客户需求调研，进行需求规划与功能/页面设计，经过公司立项委员会审批立项后，形成产品研发功能书，与研发人员沟通确认后进入产品研发环节；产品研发环节依据相应流程进行，研发初步完成后形成初代产品，提供给目标客户试用，根据目标客户试用反馈进行产品调整、升级，完善产品功能后形成完善并且符合预期的产品。

2、营销推广

将产品上传至淘宝服务平台（fuwu.taobao.com）提供下载，并进行相应的营销活动，由于公司的相关软件在淘宝服务平台的排名较为靠前，当前累积的用户数量相对较多，因此公司的营销推广主要来源于淘宝服务平台（fuwu.taobao.com）的搜索排名。

3、售后服务

产品由客户下载后进入售后服务环节，公司配备专业的客服人员解答客户的问题，客服工作时间为 8:00~24:00(7*16 小时)，保证能够较快解决客户问题，同时公司设立了专门的产品部门，产品部门通过对现有与潜在客户的跟进及定期走访，加强沟通，持续设计出符合客户需求的新产品，整体提升用户体验。

三、公司商业模式

公司立足于为电子商务供应商提供软件及信息服务，为网商提供基于数据分析及调研后的适用产品，目标是提供网商在经营过程中所需运用的各方面软件功能，同时提供相应的咨询服务及技术解决方案，全方位帮助网商提高经营效率获取收益。

目前，公司的主要服务为基于淘宝服务平台向淘宝网店提供店铺管理、交易、营销、客户服务以及为各种实用需求提供解决方案。

（一）研发模式

公司采用自主研发模式，主要围绕提升软件的功能及改善用户体验进行研发，并独立设置研发部门，基于爱用宝科技项目管理系统，对研发过程进行系统化管理。

ID	P	任务名称	状态	截止	指派给	完成者	预算	消耗	剩	操作
1098		订单发货-批量发货失败后的弹窗跟首页一样(明细)	未开始		瞿超超		1	0	1	
1086		修改促销现有bug并开发创建新促销活动	未开始		叶鹏飞		80	0	80	
1085		【短信关怀】对群发短信的发送日志展示群发对象的手机号	未开始		陈龙科		8	0	8	
1082		【向商品PC引流】利润、重量和宝贝简称更改引入方式(模仿引流工具)	未开始		陈龙科		0.5	0	0.5	
1081		【打单发货】引用首页收货地址预警	未开始		吴天奇		2	0	2	
1079		交易PC出完整测试用例	未开始		胡文涛		8	0	8	
1078		【首页】待付款列表增加批量催付功能	未开始		刘巧如		4	0	4	
1077		【物流管理】增加高级查询	未开始		陈龙科		16	0	16	
1074		【打单列表】数据显示方式增加根据时间和降序排序	未开始		吴天奇		2	0	2	
1072		【旺旺插件】订单显示优惠券	未开始		叶鹏飞		2	0	2	
1071		新增一键好评功能	未开始		刘希望		8	0	8	
1070		【物流管理】增加订单号、旺旺昵称搜索 区别部分发货订单	未开始		叶鹏飞		8	0	8	
1069		自动识别、添加同店铺地址的商家不能重复	已完成		王其学	姚梅	1	0.3	0	

公司内部研发的流程较为紧密，以上述爱用宝科技项目管理系统界面为例，研发部需参与产品市场调研、相关需求及问题的收集与分析，并进行需求规划与功能/页面设计，同时负责研发项目产品设计方案、实施计划的进度编制，跟踪检查、监控和技术支持。最终将调研、反馈汇集并形成明确的需求，如上述 ID 为 1077 项目的即研发人员发布的“【物流管理】增加高级查询”的需求。

上述 ID-1077 项目经过公司立项委员会审批立项后，形成产品研发功能书，

与研发人员沟通确认后正式进入产品研发环节；产品研发环节依据相应流程进行，体现在系统中主要为上述界面的依次的产品——项目——测试——代码——文档。研发初步完成后形成初代产品，提供给目标客户试用，根据目标客户试用反馈进行产品调整、升级，完善产品功能后形成完善并且符合预期的产品，优化用户体验，降低研发风险。

此外公司较为重视自主研发和知识产权的保护，制定了相应的管理规章制度，并及时将项目的研发成果申请计算机软件著作权。

（二）采购模式

公司系基于淘宝开放平台的电子商务软件服务提供商，围绕公司业务，采购主要包括服务器的使用及短信业务的采购，具体表现为：

1、服务器的采购

根据淘宝开放平台发布的《淘宝合作伙伴开发协议》之“第六条 淘宝服务内容”约定，“淘宝为服务商提供应用开发的相关网络环境和技术支持，包括应用数据接口的开发、封装，应用开发、运行的系统环境，以及与此有关的互联网技术服务。服务商同意依照本协议的约定向淘宝（中国）软件有限公司支付使用开放平台相关技术服务的使用费用。”即在淘宝开放平台上提供软件服务的公司，都需向淘宝方面支付服务器等的使用费，使用淘宝方面提供的存储及技术支持。

公司最主要的采购系上述对于阿里云服务器的使用支出。

2、短信采购

在公司发展的初期，短信服务作为增加淘宝商家黏性的手段之一，由公司自主采购并免费赠送给淘宝卖家使用；后期随着公司软件的用户流量增加，公司开始收取相应的费用，由于公司对短信的采购量较大，因此相对于单个淘宝商家自主采购具有更强的议价能力，因此短信销售逐渐发展成为公司另一项主要收费业务，短信采购也成为公司的主要采购业务之一。目前公司的主要短信供应商如下，根据结算方式的不同主要分为两类：

类别	结算方式	供应商名称
预付类供应商	先预付给供应商款项，然后供	北京国都互联科技有限公司、山东百分

类别	结算方式	供应商名称
	应商对应提供相应的短信条数。	通联信息技术有限公司、上海创明网络科技有限公司、北京亿美软通科技有限公司、北京国都互联科技有限公司、江西欣典文化传播有限公司
结算类供应商	先获取所需短信条数，再按照实际发送的数量按一定的期间结算价款。	上海点客信息技术股份有限公司、阿里巴巴通信技术（北京）有限公司

（三）销售及结算模式

报告期公司的主要盈利来源系淘宝网店使用公司的付费版软件所支付的软件使用费及短信服务收入，其业务流程如下：



公司的销售模式系基于开放了应用程序编程接口后的淘宝开放平台，并利用淘宝方面提供的技术及存储支持，自主研发出与淘宝开放平台兼容的软件，供淘宝卖家使用，在使用过程中不断根据淘宝卖家的需求及要求添加更为便利的功能，使得软件自身的附加值不断增加，并向愿意使用附加功能的淘宝卖家收取一定的

软件使用费，由于软件使用费都是先由淘宝方收取后逐月与公司分成结算并返还给公司的，因此爱用宝科技能产生较为确定的未来现金流。同时由于用户数量较多，公司在软件定价方面为符合淘宝店家的特点，目前单款软件年使用费一般为90元左右，公司主要依靠扩大用户基数及付费用户数量的提升推动销售额的增加。

在结算模式上，购买公司产品的淘宝卖家先将款项通过支付宝支付给淘宝，淘宝按照《淘宝合作伙伴开发协议》及《开放平台和服务市场技术服务规则》将当月收入金额的20%直接划归为淘宝收益，剩余80%归属于公司所有，同时淘宝会对收取的20%收益开具相应的发票。对于每月的交易及结算数据，淘宝会在其“账房系统”（pay.taobao.com）生成数据包，数据包包括未分成给淘宝的收益总额及淘宝的分成金额，公司据此分别确认收入及成本。



由于淘宝卖家需向其买家适当发送短信提醒、短信关怀，公司基于爱用交易、爱用商品等软件能够为淘宝卖家提供相关服务，并由淘宝卖家支付相应的服务费用。该部分收入由淘宝卖家直接向公司购买，公司不需要与淘宝进行分成，直接以收益总额按照权责发生制确认收入。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术包括：云计算环境下的分布式海量数据存储与管理、云计算环境下的分布式并行编程技术等，具体情况如下：

1、云计算环境下的分布式海量数据存储与管理

公司在业务运行中，将会产生大量的数据信息，并且具有对这些海量数据高可靠性存储与管理的强烈需求，在云计算环境下，数据存储以冗余的方式（集群计算、数据冗余和分布式存储）提供高可靠性和高可用性，而且通过任务分解和集群，用低配机器替代超级计算机的性能来保证低成本，这种方式保证分布式数据的高可用、高可靠和经济性，即为同一份数据存储多个副本；云计算海量数据存储技术能够满足大规模用户并发执行的需求。

在云数据管理方面，公司通过分布式海量数据集进行处理、分析并向用户提供高效的服务。因此，公司所采用的云数据管理技术必须能够高效地管理大数据集。其次，由于云数据存储管理形式不同于传统的关系型数据库管理系统，如何在规模巨大的分布式数据中找到特定的数据，也是云计算数据管理技术将解决的问题。

同时，由于管理形式的不同造成传统的 SQL 数据库接口无法直接移植到云管理系统中来，目前公司关注于研究为云数据管理提供 RDBMS 和 SQL 的接口，如基于 Hadoop 子项目 HBase 和 Hive 等。另外，在云数据管理方面，如何保证数据安全性和数据访问高效性也是公司研究关注的重点问题之一。

2、云计算环境下的分布式并行编程技术

公司所有业务均运行在云计算环境下，在新兴的云计算计算环境下，软件技术、架构将发生显著变化。首先，所开发的软件必须与云相适应，能够与虚拟化为核心的云平台有机结合，适应运算能力、存储能力的动态变化；云计算采用了一种思想简洁的分布式并行编程模型，借助 Google 公司的 MapReduce 的新兴的分布式计算模型，公司在处理 TB 级别以上海量数据的业务上有着明显的优势。原理是利用一个输入 key/valuepair 集合来产生一个输出的 key/valuepair 集合。MapReduce 库的用户用 2 个函数表达这个计算：Map 和 Reduce。用户自定义的 Map 函数接受一个输入的 key/valuepair 值，然后产生一个中间 key/valuepair 值的集合。MapReduce 库把所有具有相同中间 key 值 I 的中间 value 值集合在一起后传递给 reduce 函数。用户自定义的 reduce 函数接受一个中间 key 的值 I 和相关的一个 value 值的集合，reduce 函数合并这些 value 值，形成一个较小的 value 值

的集合。一般情况下，每次 reduce 函数调用只产生 0 或 1 个输出 value 值。通常我们通过一个迭代器把中间 value 值提供给 reduce 函数，这样我们就可以处理无法全部放入内存中的大量的 value 值的集合。

3、云计算环境下的海量数据挖掘技术

公司所有业务均运行在云计算环境下，在新兴的云计算计算环境下，要能够满足大量用户的使用，包括数据存储结构、处理能力。海量数据不断增长，多样化个性化的数据挖掘需求强劲，传统的集中式数据挖掘方式已不适应。因此，公司非常关注基于云计算进行海量数据挖掘，提供高效、可信的数据挖掘服务成为目前云计算研究和应用领域关注的重点问题。目前公司正在组织核心研发团队力量关注基于云计算的海量数据挖掘任务主要集中在 3 个层面上：1) 分布式计算层，主要涉及到前述的分布式海量数据的存储与管理及分布式并行计算技术；2) 数据挖掘层，主要涉及到各类数据挖掘方法以及如何将传统方法基于分布式计算层实现；3) 应用层，提供应用程序接口，开发各种数据挖掘应用。

4、多终端适配的解决方案

公司的客户端采用了基于“云端”技术的客户端编程模型，在用户界面上为用户提供了更加友好的用户体验；在计算和存储能力方面，由于设计本身就是结合了云计算技术，使得系统的移动终端在使用云计算服务时更加方便，同时对于 4G 环境下高带宽新型移动通信软件研发具有较好的实践和推广价值。

(二) 主要无形资产情况

1、著作权证

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 14 项著作权证，权利人均为上海爱用宝电子商务有限公司，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得方式	取得日期
1	爱用宝爱用交易管理 Android 版手机软件 V1.0	2014SR144629	原始取得	2014 年 09 月 25 日
2	爱用宝爱用交易管理 iPhone 版手机软件 V1.0	2014SR137854	原始取得	2014 年 09 月 15 日
3	爱用宝爱用交易管理 PC 版电脑软件 V1.0	2014SR137858	原始取得	2014 年 09 月 15 日

序号	软件名称	登记号	取得方式	取得日期
4	爱用宝聚关怀客户关系管理 iPhone 版手机软件 V1.0	2014SR094616	原始取得	2014年07月10日
5	爱用宝聚关怀客户关系管理 PC 版软件 V1.0	2014SR094901	原始取得	2014年07月10日
6	爱用宝聚关怀客户关系管理 Android 版手机软件 V1.0	2014SR094911	原始取得	2014年07月10日
7	爱用宝爱用商品管理 Android 版手机软件 V1.0	2015SR078732	原始取得	2015年05月11日
8	爱用宝爱用数据管理 PC 版手机软件 V1.0	2015SR078374	原始取得	2015年05月11日
9	爱用宝爱用数据管理 Android 版手机软件 V1.0	2015SR079186	原始取得	2015年05月11日
10	爱用宝爱用商品管理 PC 版手机软件 V1.0	2015SR078723	原始取得	2015年05月11日
11	爱用宝掌中管店 Android 版手机软件 V1.0	2014SR094617	原始取得	2014年07月10日
12	爱用宝掌中管店 iPhone 版手机软件 V1.0	2014SR102108	原始取得	2014年07月21日
13	爱用宝爱用数据管理 iPhone 版手机软件 V1.0	2015SR083640	原始取得	2015年05月18日
14	爱用宝爱用商品管理 iPhone 版手机软件 V1.0	2014SR083756	原始取得	2015年05月18日

2、注册域名

截至公开转让说明书签署日，公司拥有2个注册域名，具体情况如下：

序号	域名	注册人	到期日
1	aiyongbao.com	上海爱用宝电子商务有限公司	2016年5月12日
2	loveapp.cn	上海爱用宝电子商务有限公司	2018年5月19日

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至公开转让说明书签署日，爱用宝商务拥有的相关资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/ 有效期限
1	软件企业认定证书*	沪 R-2015-0011	上海市经济和信息化委员会	2015/02/20
2	软件产品登记证书	沪 DGY-2014-2823	上海市经济和信息化委员会	2014/11/20- 2019/11/20

*软件企业认定证书需要每年年审通过方能继续有效

（四）员工情况

1、员工人数及结构

（1）按专业结构划分

岗位	人数（人）	占比
管理人员	4	10.53%
研发人员	19	50.00%
财务人员	3	7.89%
运营人员	12	31.58%
合计	38	100.00%

（2）按年龄划分

年龄段	人数（人）	占比
小于 25 岁	26	68.42%
26-30 岁	8	21.05%
31-35 岁	4	10.53%
合计	38	100.00%

（3）按教育程度划分

学历	人数（人）	占比
硕士研究生及以上	1	2.63%
本科	15	39.47%
大专	22	57.89%
合计	38	100.00%

3、核心技术人员情况

（1）核心技术人员简历

康乐，参见“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

武海鹏，参见“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

江树源，参见“第一节 公司概况”之“七、董事、监事及高级管理人员简介”。

(2) 核心技术（业务）人员持股情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员持有爱用宝科技的股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	康乐	董事长、总经理	直接持股：1,200,000 间接持股：540,000	直接：60% 间接：27%
2	江树源	董事、副总经理、研发部总经理	直接持股：100,000	直接：5%
3	武海鹏	董事、副总经理、产品部总经理	直接持股：100,000	直接：5%

其中江树源及武海鹏分别持有公司 5% 的股份，公司控股股东、实际控制人康乐直接持有爱用宝科技 60% 股份，并通过持有上海声爻香投资中心（有限合伙）90% 的出资份额间接持有爱用宝科技 27% 的股权，合计持有公司 87% 的股权。

(3) 核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司最为核心的技术人员系公司的控股股东及实际控制人康乐，后期为加强公司的研发能力及业务管理的需求，核心技术（业务）团队新加入两人，分别为江树源及武海鹏，核心技术（业务）团队实力进一步增强。

五、与主营业务相关情况

(一) 主营业务构成及产品服务的的主要销售对象

1、公司营业收入构成

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件服务	18,562,156.79	90.91%	10,463,119.54	89.62%	735,600.74	100.00%
短信服务	1,856,141.38	9.09%	1,212,224.29	10.38%	-	0.00%
合计	20,418,298.17	100.00%	11,675,343.83	100.00%	735,600.74	100.00%

公司收入主要源于向使用公司付费版本软件的淘宝卖家收取的软件服务使用费，报告期内公司的主营业务收入增长较快。

2、主要销售对象

公司主要服务对象为淘宝网店的卖家，其通过淘宝网卖家服务平台下载和使用公司的软件，以达到管理电子商务业务的目的。

3、报告期内各期公司向前五名客户的销售情况

由于公司主要销售对象系淘宝网店的卖家，公司软件产品的消费特点系使用人数众多、单个个体消费金额小，因此报告期公司的客户分散，且客户消费支出均系按照公司设定的付费档实施的。以爱用交易为例，只要淘宝卖家选择购买该软件一年的使用权，即该卖家的最终消费为 98 元（单个淘宝卖家针对同一款软件在同一时间段购买两次的可能性极低），因此同一期间存在大量的销售收入为 98 元的淘宝卖家；此外公司短信业务的消费对象也主要系淘宝网店的卖家。基于公司产品上述的消费特点，公司的前五大客户金额及其占比均较小，相关情况如下：

年度	序号	商家名称*	服务类型	收入金额（元）	占营业收入比例
2015 年 1-8 月	1	怡斐尚旗舰店	短信及软件服务	22,254.15	0.11%
	2	马应龙大药房旗舰店	短信及软件服务	10,123.15	0.05%
	3	神豆旗舰店	短信及软件服务	10,033.40	0.05%
	4	万象通讯城	短信及软件服务	5,622.30	0.03%
	5	芮涵家居专营店	短信及软件服务	5,097.80	0.02%
	合计			53,130.80	0.26%
2014 年 度	1	嵩山岛海鲜特产	短信及软件服务	15,946.25	0.14%
	2	shuixinyiye	短信及软件服务	9,271.55	0.08%
	3	苹果 itunes 直充	短信及软件服务	9,232.30	0.08%
	4	encor 旗舰店	短信及软件服务	8,362.60	0.07%
	5	罩罩有大扎	短信及软件服务	4,592.10	0.04%
	合计			47,404.80	0.41%
2013 年 度	1	益谷坊旗舰店	软件服务	290.00	0.04%
	2	医食同源中国	软件服务	290.00	0.04%
	3	拍拍 vs 掌柜	软件服务	290.00	0.04%
	4	尝香思食品旗舰店	软件服务	290.00	0.04%
	5	汉喜旗舰店	软件服务	290.00	0.04%
	合计			1,450.00	0.20%

*商家名称系根据淘宝方提供的相关交易明细中淘宝卖家名称列示

（二）产品或服务的主要供应商

1、主要采购对象

公司系基于淘宝开放平台的电子商务软件服务提供商，围绕公司业务，采购主要包括服务器资源的采购及短信业务的采购。

公司采购环节采取标准定价及协商报价原则，通过遵守或签署相应的采购协议确认。报告期公司主要的采购供应商如下：

序号	采购内容	主要供应商	采购周期	定价原则
1	带宽通讯资源及服务器设备	阿里云计算有限公司	遵守框架协议，每月支付款项	依据淘宝网制定的《淘宝合作伙伴开发协议》
2	技术使用端口	淘宝（中国）软件有限公司	遵守框架协议，每月支付款项	依据淘宝网制定的《淘宝合作伙伴开发协议》
3	短信服务	北京国都互联科技有限公司、上海点客信息技术股份有限公司、北京百分通联信息技术有限公司等	根据用户情况及平台需要需要采购	根据短信供应商商报价及市场供求关系协商定价采购

2、报告期内各期公司前五名供应商的采购情况

年度	序号	供应商名称	主要采购内容	采购额（万元）	占比（%）
2015年1-8月	1	北京国都互联科技有限公司	短信	73.14	38.77
	2	淘宝（中国）软件有限公司	接口费、支付宝服务费	44.50	23.59
	3	阿里云计算有限公司	阿里云主机	29.03	15.39
	4	北京亿美软通科技有限公司	短信	22.80	12.09
	5	山东百分通联信息技术有限公司	短信	18.03	9.56
	合 计			116.53	99.40
2014年度	1	阿里云计算有限公司	阿里云主机	51.89	47.63
	2	山东百分通联信息技术有限公司	短信	25.21	23.48
	3	淘宝（中国）软件有限公司	接口费、支付宝服务费	16.92	15.76
	4	北京亿美软通科技有限公司	短信	16.80	15.65
	5	北京国都互联科技有限公司	短信	10.50	13.28

年度	序号	供应商名称	主要采购内容	采购额 (万元)	占比 (%)
	合 计			107.36	98.51
2013 年度	1	上海点客信息技术股份有限公司	短信	19.13	49.05
	2	山东百分通联信息技术有限公司	短信	17.54	44.99
	3	阿里云计算有限公司	阿里云主机	1.45	3.71
	4	北京国都互联科技有限公司	短信	0.88	2.26
	合 计			43.81	100.00

由于行业及合作方属性，公司需要依靠淘宝方面提供相关的通信及技术服务。报告期公司的采购金额集中体现在为支付阿里云主机、接口费及支付宝服务费的支出及短信采购支出，因此报告期公司前五大采购基本接近 100%，前五大采购占比较大。采购金额主要系向淘宝方面支付主机托管及网络带宽服务的相关费用及购买短信，以维持网络平台和短信服务的正常运行。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（三）报告期内主要合同执行情况

1、淘宝公开合作协议

由于淘宝平台属开放平台，其合同基本不会单独与运营个体签订，而是将主要的合同协议悬挂在淘宝相关的平台主页，由运营个体登陆至相应的协议界面进行自主备案，完成备案视同同意淘宝平台的相关协议约定并遵守相应的运营规则，运营个体并无实体的签章协议，以淘宝平台备案为准。

淘宝开放平台文档界面如下：



报告期公司均到淘宝平台重要的协议界面进行了备案，其中重要的平台规则如下：

序号	淘宝协议名称	协议界面网址
1	淘宝合作伙伴开发协议	http://open.taobao.com/doc2/detail?spm=0.0.0.0.P30Zlc&docType=1&articleId=103124&treeId=23
2	淘宝平台服务协议	https://service.taobao.com/support/knowledge-1163515.htm?spm=0.0.0.0.r2s15o&dkey=searchview
3	支付宝服务协议	http://ab.alipay.com/agreement/contract.htm
4	开放平台和服务市场技术服务费规则	http://open.taobao.com/doc2/detail?spm=0.0.0.0.P30Zlc&articleId=103126&docType=1&treeId=23

2、采购合同

报告期内，公司正在履行的主要采购合同如下：

序号	供应商名称	签订时间	有效期限	合同标的
1	山东百分通联信息技术有限公司	2014.07.21	2014.07.17 至 2015.07.16	短信采购
2	北京国都互联科技有限公司	2014.8.1	2014.08.01 至 2015.07.31	短信采购
3	北京亿美软通科技有限公司	2014.9.25	2014.09.25 至 2015.9.24	短信采购
4	江西欣典文化传播有限公司	2015.7.20	2015.07.20 至 2016.07.19	短信采购
5	阿里巴巴通信技术（北京）有限公司	2015.8.13	2015.8.13 至 2016.8.12	短信采购

3、房屋租赁合同

序号	承租方	出租方	房屋位置	合同有效期
1	爱用宝科技	上海财金产业投资有限公司	上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 105 室	2015.5.2 至 2017.5.1
2	爱用宝商务	上海金筑企业发展有限公司	上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 103 室	2014.7.1 至 2015.6.30
3	爱用宝商务	上海金筑企业发展有限公司	上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 103 室	2015.7.1 至 2015.12.31
4	爱用宝商务	上海财金产业投资有限公司	上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 102 室	2014.5.4 至 2016.5.3

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I65）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“信息传输、软件和信息技术服务业（I）”门类下的“软件开发（I6510）”；根据股转中心《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“软件和信息技术服务业（I）”门类下的“软件开发（I6510）”。

2、行业监管情况

（1）监管体制

软件行业的行政主管部门是工业和信息化部 and 各地的信息产业厅（局），主要负责信息产业的规划、政策和标准的制定及实施、统筹推进国家信息化工作、国家产业扶持基金的管理和软件企业认证以及软件产品登记、系统集成资质认证等企业资格评估等工作。

软件行业的行业组织是中国软件行业协会及各地方协会、各领域分会，其主要职能为受信息产业主管部门委托对各地软件企业认证机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，并负责软件产业的市场研究、信息交流、咨询评估、行业自律、政策研究等方面的工作。

目前，我国软件企业认证、软件产品登记和软件著作权登记申报登记管理的具体情况是：

软件企业认证的业务主管部门是工业和信息化部。工业和信息化部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。同时，工业和信息化部根据行业协会的工作实绩，也授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认证机构。

软件产品登记的业务主管部门是工业和信息化部。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门依法负责本行政区域内软件产品的登记、报备和管理工作。省、自治区、直辖市及计划单列市软件产业主管部门委托所在地的软件产品登记机构，负责软件产品登记申请的受理和审查。

软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心。

（2）主要法律法规和政策

软件产业是信息产业的核心，我国政府高度重视软件产业的发展，将软件业列为战略性产业，陆续颁布了一系列法律法规及政策文件，为发展软件产业建立了良好的政策环境。我国政府将基础软件、信息安全软件、软件服务以及电子政务、电子商务和社区信息化、企业信息化等行业应用软件作为发展重点，并在科技投入、税收激励、金融支持、政府采购、创造和保护知识产权、人才队伍等方面制定了鼓励政策。

序号	时间	名称	主要内容
1	2012.3.27	电子商务“十二五”发展规划	总体目标是：到 2015 年，电子商务进一步普及及深化，对国民经济和社会发展的贡献显著提高。电子商务在现代服务业中的比重明显上升。电子商务制度体系基本健全，初步形成安全可信、规范有序的网络商务环境。
2	2014.4.28	关于加强战略性新兴产业知识产权工作若干意见	主要目标是到 2015 年：知识产权创造能力明显增强；知识产权运用水平显著提高；企业和研发机构知识产权管理能力普遍加强。到 2020 年：我国战略性新兴产业的知识产权创造、运用、保护和管理水平显著提高，知识产权有效支撑战略性新兴产业发展，涌现一批国际竞争力强、具有较强产业影响力和知识产权优势的企业，形成较

序号	时间	名称	主要内容
			为明显的战略性新兴产业知识产权比较优势。
3	2012.7.9	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	到 2020 年，力争使战略性新兴产业成为国民经济和社会发展的主要推动力量，增加值占国内生产总值比重达到 15%，部分产业和关键技术跻身国际先进水平，节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济支柱产业。
4	2013.8.15	国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见	主要目标：信息消费规模快速增长。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。

3、行业上下游产业链



经过多年的发展，我国电子商务服务行业已经形成了一条完整的以上、中、下游为主导的产业链。产业链的上游主要为电子商务平台和短信服务提供商，提供各类网络资源，主要为平台位置、搜索引擎、流量、短信资源等；中游为电子商务服务提供商，为下游提供专业的包括交易处理、商品优化、分销供应、数据分析、营销功能在内的整体电子商务解决方案；下游是广大有电子商务管理需求的淘宝卖家。

4、行业壁垒

(1) 技术壁垒

与传统服务行业相比，基于云计算和数据挖掘技术的电子商务服务业属于

高新技术行业，技术的发展与更新速度快，行业的技术门槛越来越高。互联网管理服务体系的搭建涉及到搜索引擎技术、云计算技术、信息处理技术等的应用，需要服务商具备较强的研发能力与技术积累。同时，随着网络技术更新及下游客户日益多元化、深度化的需求向导，本行业的服务商在满足客户大众化和定制化需求的同时还要对现有技术进行持续的创新优化，不断增加技术储备及应用研发，这为同行业的新进者设置了较高的技术壁垒。

（2）人才壁垒

作为知识、技术密集型行业，业内电子商务服务的交易处理、商品优化、分销供应、数据分析、营销功能等各个环节均需要优质的人才保障，本行业发展的源动力来自于人才对于行业技术、行业动态、新产品的认知、运用及开发。对于高速发展的电子商务市场环境，我国该领域的专业人才仍处于短缺的状态，高端人才是本行业参与者在市场中脱颖而出的有力筹码，也是各大企业竞相追逐的目标。行业先入者能够凭借多年的经验积累培养起具有强大研发能力的团队。

（3）用户认知壁垒

作为为下游广大具有电子商务管理服务需求的淘宝卖家提供服务的行业，先入者能够凭借优质服务迅速积累起一批黏性较强的客户，客户变更电子商务服务提供商往往需要付出较大的转换成本，随着时间的推移便会形成较为明显的品牌优势。因此后进入者往往需要花费更大的成本去发掘有需求的用户，这一点将成为制约潜在新进者的重要因素。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

① 互联网经济规模的扩大

根据 CNNIC（中国互联网络信息中心）发布的第 34 次《第 34 次中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2014 年 6 月，我国网民规模达 6.32 亿，半年共计新增网民 1442 万人。互联网普及率为 46.9%，较 2013 年底提升了 1.1 个百分点。近年来我国网民规模和互联网普及率逐年增长，互联网正在从根本上重构生活方式，由此带来巨大的商机。包括电子商务、即时通信、搜索引擎、网络视频

等互联网应用的用户群不断扩大。据麦肯锡全球研究所的最新研究预言，到 2025 年，互联网经济将在中国的 GDP 总体增长中占据 22% 的份额。

② 国家产业政策的支持

电子商务服务业一直是国家政策重点支持的对象并且支持的力度在不断加大。“十二五”文化发展规划纲要明确提出到 2015 年，电子商务进一步普及深化，对国民经济和社会发展的贡献显著提高。电子商务在现代服务业中的比重明显上升。电子商务制度体系基本健全，初步形成安全可信、规范有序的网络商务环境。关于加强战略性新兴产业知识产权工作若干意见中也明确提出到 2020 年：我国战略性新兴产业的知识产权创造、运用、保护和管理水平显著提高。

(2) 不利因素

① 市场的无序竞争

电子商务服务业发展时间较短，该行业处于上升期，市场规则与监管制度建设有许多待完善的地方，因而存在一定的市场无序竞争问题。许多企业通过低价策略甚至是亏本的经营方式抢占市场份额，互联网广告服务业的无序经营不利于行业良性竞争环境的培育与建设。

② 法律与制度建设尚不健全

虽然传统服务行业发展时间较长，但是电子商务服务行业在近几年才兴起。目前，我国尚未出台专门针对互联网电子商务服务行业的法律法规。随着互联网广告服务业的快速发展，如果相应的法律法规体系无法及时健全并且有效的运行，会对行业的可持续发展造成一定的负面影响。

(二) 市场概况及规模

1、中国电子商务市场概况及规模

电子商务指的是在世界各地广泛的商业贸易活动中，在互联网开放的网络环境下，基于浏览器或服务器应用方式，买卖双方无需谋面地进行各种商贸活动，实现消费者的网上购物、商户之间的网上交易和在线电子支付以及各种商务活动、交易活动、金融活动和相关的综合服务活动的一种新型的商业运营模式。传统商

务与电子商务的主要区别如下：

模式	传统商务	电子商务
营销模式	实体广告（电视、报纸、户外）、店员直接推销、利用产品的视觉、听觉、味觉刺激购买	通过搜索引擎、社交网站、电子商务交易平台、门户网站、电子邮件等方式进行广告推广
沟通媒介	电话、信件、面议	互联网
物理特征	实体店铺、有限货架与陈列空间、覆盖有限范围、营业时间有限、成本主要来自于租金及人力	虚拟店铺、无货架与陈列空间限制、配送能力决定服务覆盖范围、无营业时间限制、成本主要来自于网站运营及人力
人员结构	销售人才、店内运营人才	IT 人才、供应链人才
供应链特征	库存：仓库与店铺多层次管理 物流：仅覆盖仓库至门店 货物摆放：依照畅销程度与上下架效率	库存：仅考虑仓库管理 物流：配送至最终用户 货物摆放：依照畅销程度与顾客购买关联度
安全保障	安全性较高、配套法律法规完善	需支付授权，货物质量靠品牌和口碑保障，相关法律法规正逐步完善
产品展现	依照消费习惯、促销力度或产品知名度展示	以关键字、类别、价格区间区分展现

2、中国电子商务市场概况及规模

（1）市场总量分析

根据中国电子商务研究中心（CECAC）出具的《2014 年度中国电子商务市场数据监测报告》，2014 年，中国的电子商务市场交易规模达 13.4 万亿元，同比增长 31.4%。其中，B2B 交易额达 10 万亿元，同比增长 21.9%。网络零售市场交易规模达 2.82 万亿元，同比增长 49.7%。



分析表明，由于中国经济发展“电商化”趋势日益明显，电商交易规模呈逐年上升趋势，电子商务对传统的 IT 市场和传统产业产生较大影响，业务模式和商业模式的变革正在逐步推进。

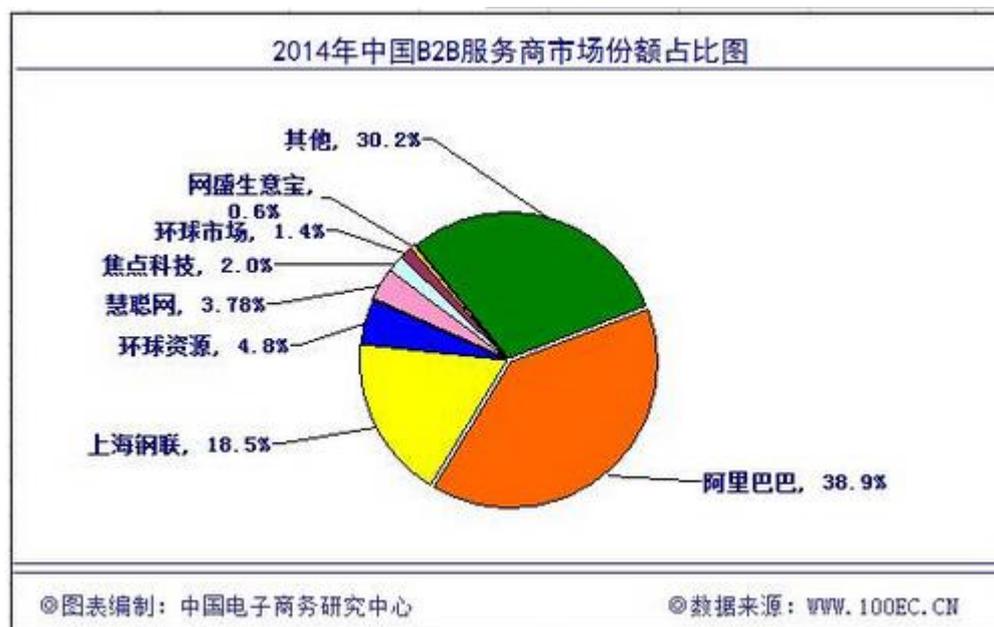
在电子商务市场细分行业结构中，B2B 电子商务市场份额占比 74.6%、网络零售市场份额达 21%；O2O 市场份额占比 4.4%。2014 年电子商务市场细分行业结构中，B2B 电子商务仍然占主导地位，整体占比略减少至 74.6%。另外，网络购物占比有小幅提升，由上年的 17.6%增长至 21%。2014 年受中国经济下行压力增大，经济增速减缓，B2B 电子商务市场增速相应下滑，整体占比相对减少。同时，随着网络购物行业发展的日益成熟，各家电商企业除了继续立足于网购市场的深耕和精细化运作，不断扩充品类和优化物流及售后服务外，也在积极向三四线城市甚至农村市场扩张，促使增长加快。

报告显示，2014 年中国 B2B 电子商务市场交易额达 10 万亿元，同比增长 22%，主要得益于 B2B 电商服务商继续发展信息服务，平台通过提升信息服务质量、精准的搜索与推送等措施提高服务质量以及不断探索在线交易发展，通过各种方式培养用户在线交易行为和习惯，降低成本提高效率。

在 B2B 营收上，电子商务服务商的营收规模约为 255 亿元，同比增长 24.4%。B2B 服务商营收增长主要系：一是受国家宏观政策影响，国家政策的导向为 B2B 市场的发展提供了良好的外部环境。二是 B2B 服务商提供的服务的多元化助推

了整体市场发展，在线交易、融资等业务的发展初有成效，会员费、交易佣金、广告费、增值服务等短期内仍会是 B2B 平台的主要盈利方式。

(2) 市场份额分析



根据报告显示，2014年 B2B 电子商务服务商营收(包括线下服务收入)份额中，阿里巴巴排名首位，市场份额为 38.9%，较去年有所下降。接下去为：上海钢联 18.5%、环球资源 4.8%、慧聪网 3.78%、焦点科技 2%、环球市场 1.4%、网盛生意宝 0.6%、其他占 30.02%。

相较往年，2014年国内 B2B 服务商市场份额排名情况并未出现大的波动，阿里巴巴还是占据前列，份额同比降低；上海钢联排名及份额上升是由于其“钢银电商”推出的钢材超市（寄售模式）发展迅速所致。去年，国内主要 B2B 服务商纷纷角逐在线交易，除阿里巴巴、网盛生意宝、慧聪网外，环球市场、上海钢联等企业都在尝试在线交易化，在线交易是 B2B 崛起的引擎，而互联网金融已经成为 B2B 平台“标配”。

但从整体而言，由于阿里巴巴仍占据着较为重大的市场份额，基于淘宝开放平台的交易未来仍有较大的上升空间。

3、电子商务服务业的市场概况及规模

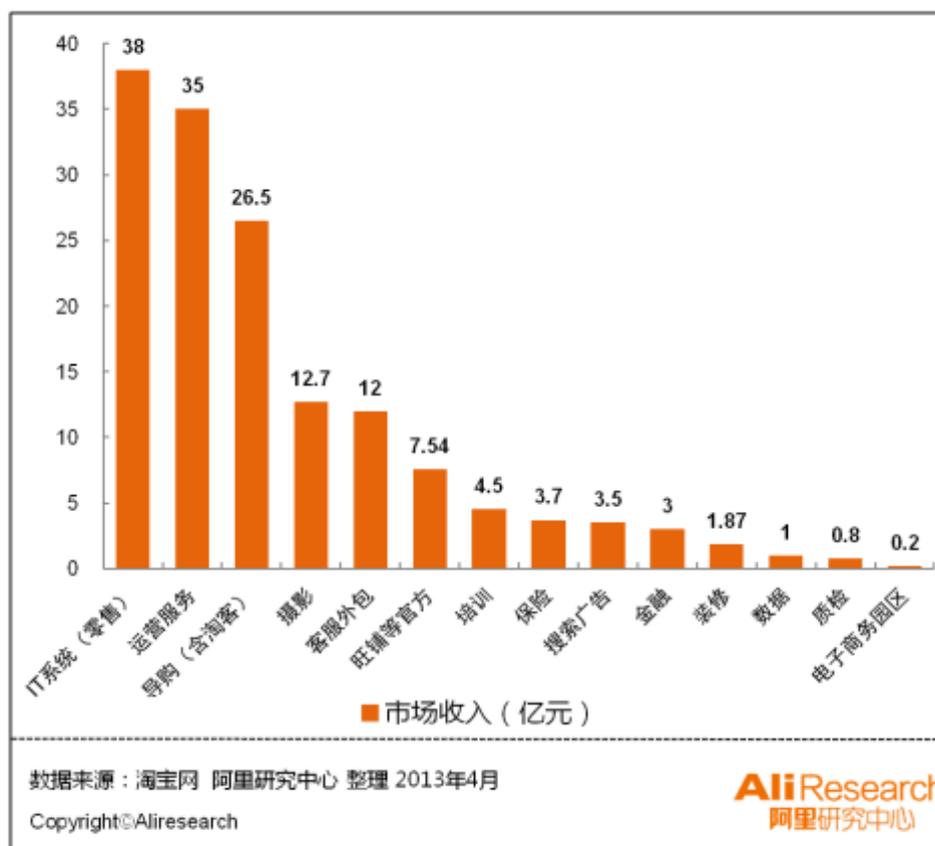
（1）电子商务服务业的市场概况

电子商务服务业是伴随电子商务的发展、基于信息技术衍生出的为电子商务活动提供服务的各行业的集合，是构成电子商务系统的一个重要组成部分和一种新兴服务行业体系。

随着电子商务的发展，电子商务服务业也快速发展，其构成不断丰富。目前，电子商务服务业在构成上主要包括：电子商务平台服务业、电子商务代运营服务业、电子商务物流服务业、电子商务信用服务业、电子商务咨询服务业、电子商务教育培训服务业、电子商务数据基础服务业、电子商务金融服务业等。作为一个新兴领域，电子商务服务业随着技术进步和商业模式的变革，其功能和发展热点也在动态调整，行业之间的渗透也在逐步加强。为了清晰的理解电子商务服务体系，依据电子商务服务提供以及服务的类型绘制电子商务服务构成体系。

（2）电子商务服务业的市场规模

电子商务服务业营收规模跃升背后的动力，来自以电子商务交易服务平台为核心的电子商务服务业生态中各类服务种群的协同扩张。在网络零售服务领域，交易服务平台普遍实施数据开放战略，大大推动了服务种群的协同扩张。以淘宝服务市场为例，2012年，淘宝开放平台上聚集的第三方服务商达到49万家，服务900多万家免费用户和100万家收费用户，依托淘宝平台服务营收规模约152亿元。



因此基于淘宝网的上述数据，随着电商规模的不断发展，电商服务业后续仍有较大的提升空间。

（三）基本风险特征

1、 技术升级风险

公司主要从事软件销售和技术服务，虽然公司已经掌握部分核心技术，具有较高的技术含量。但行业内技术升级和产品更新的速度快，商业模式持续创新，行业面临一定的技术升级风险。未来公司如不能及时实现技术的升级换代，或开发出满足市场需求的新产品，公司可能无法保持市场领先地位，给公司的经营带来不利影响。

2、 核心技术及商业机密泄露风险

公司属互联网企业，所涉及的云数据分析、软件程序编码均为公司核心技术及商业秘密；虽然公司采取如申请知识产权保护、与员工签订保密协议、注重办公过程中的信息准入等多种手段以保护公司的知识产权、核心技术及商业机密，

仍不能确保公司的核心技术和商业机密不被侵犯和泄密而削弱公司竞争优势并影响公司业绩。

3、渠道成本上升的风险

公司的经营成本主要来自淘宝网的销售分成。如果未来淘宝网所收取的分成占比提高，将对公司的盈利能力产生一定的影响。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争格局

由于电商服务业属于新兴行业，伴随着电子商务以较快速度增长，电商服务业仍处在持续增长的过程中，整体而言电商服务业内目前仍在不断获取新的市场份额的阶段，未产生剧烈的竞争。基于目前电商服务业所处的发展阶段，目前已在公开市场披露的电商服务商数量虽较为有限，但已能初步呈现目前电商服务业行业细分情况：

序号	类别	代表公司	主要功能	业务模式
1	代运营服务类	宝尊电商（BZUN.O）、悦为电商(833485)	代淘宝店主管理及运营淘宝店铺	公司根据与国内知名品牌企业签订的电子商务代运营合同或经销服务合同为其提供定制化的电子商务服务，为品牌企业客户提供在天猫、淘宝、京东、唯品会、一号店等主流电商平台开设运营官方直营旗舰店和招募管理网店分销商的服务，为客户提供电子商务全链条托管服务，通过每月收取固定服务费和销售提成佣金的方式来获得收入。
2	精准促销类	喜宝动力（832115）	为店铺提供精准营销服务，提升店铺的广告营销效果	公司立足于电子商务广告精准营销领域，向网商提供基于云计算和数据挖掘技术的电子商务流量交易平台及搜索广告营销服务和技术解决方案，全方位地帮助网商提高广告推广营销效果。
3	软件服务类	百胜软件（832722）	为淘宝店主提供各类软件服务	百胜软件的商业模式之一，为通过遍布全国的 80 多家销售暨服务机构（涵盖直营分公司与渠道代理商）向客户提供及时响应的软件服务。软件服务包括咨询培训服务、项目实施服务、客制化开发服务以及运维服务。

公司属上述细分类别中的第三类，但公司的业务模式与百胜软件又存在细分不同，公司主要是向淘宝店主提供一般性的软件服务，主要针对各家淘宝店主的普适性需求而开发并提供的软件服务，而百胜软件更偏向于综合类定制化的软件服务，包括咨询培训服务、项目实施服务、客制化开发服务以及运维服务等，但从大类别上进行归类，爱用宝科技属电商服务业中的软件服务类。

2、公司的主要竞争对手

随着电商及电商服务业的不断发展以及市场份额地不断扩大,公司所在的细分行业也出现了不少功能与公司软件功能相似,并且也已经累积了较多用户的软件服务提供商,在相关的细分领域内,公司主要的竞争对手是北京普云数海科技有限公司及北京移动未来科技有限公司。

公司主要竞争对手情况见下表:

序号	公司名称	成立时间	主要软件产品	产品主要功能
1	山东立晨数据股份有限公司	2013年	  普云交易 北京普云数海科技有... 免费 227.8万人 ★★★★★ 普云商品 北京普云数海科技有... 免费 220.7万人 ★★★★★	普云交易及普云商品包含交易、打单发货、物流、评价、退款、短信关怀功能,并能够一键引流,高级版支持催付催收、智能橱窗、智能上下架、标题优化等功能。
2	北京移动未来科技有限公司	2012年	  旺店交易 北京移动未来科技有... 免费 149.3万人 ★★★★★ 旺店商品 北京移动未来科技有... 免费 97.8万人 ★★★★★	旺店交易支持订单管理、打印发货、物流跟踪、核单退款、扫描发货、评价管理等。高级版支持自动评价、批量发货、批量打印、旺旺催付等功能,旺店商品自动上下架、自动橱窗、手机详情、标题优化、关联销售、批量修改、分享宝贝、等高级功能。

3、公司在行业中的竞争地位

公司系淘宝卖家服务平台认证的淘拍档服务商。所谓淘拍档即淘宝卖家服务平台官方认证的应用或服务在类目名列前茅的优质电商服务提供商。



同时公司的主要软件爱用商品及爱用交易在细分领域及同一产品类型中除淘宝网官方提供的软件以外用户数量最多的软件，截至本公开转让说明书签署之日，公司的主要竞争对手主要软件的情况如下：

主要软件	爱用交易	爱用商品	普云交易	普云商品	旺店交易	旺店商品
累积使用人数 (万人)	372.1	249.2	258.8	178.3	166.5	72.2
累积付费使用 人数(万人)	21.2	20.1	9.7	3.9	2.5	2.1
续费率	4.85%	8.21%	3.98%	1.40%	1.61%	1.73%
退款率	0.04%	0.07%	0.03%	0.04%	0.00%	0.01%
打开率	99.74%	99.59%	99.77%	99.84%	99.14%	98.60%

*上述指标均来自淘宝服务平台（fuwu.taobao.com）相关产品的页面公开信息，指标计算方法均来自于淘宝，计算方法系保密信息；其中“打开率”代表插件的稳定性，数值越高代表插件越稳定

由上述表格可以显示，爱用宝科技的两款产品爱用交易及爱用商品无论在累积使用人数、累积付费使用人数、续费率等方面均较竞争对手的同类型软件产品更优，因此目前公司在细分行业内具备较强的竞争优势。

4、公司的竞争优势

公司主要的竞争优势主要包括以下方面：

（1）较多的用户数量

截至本公开转让说明书签署之日，公司两款软件爱用交易及爱用商品累积的用户人数分别已经达到 372.1 万及 249.2 万人次，累积付费人数也分别达到了 21.2 万及 20.1 万人次，较多的用户量使得公司的付费转化率较其他软件更有优势，并且由于淘宝服务平台的搜索规则中用户使用量系重要的筛选规则，故较多的用户数量有利于公司软件用户数和收入的进一步增加。

（2）完善的研发体系

公司采用自主研发模式，主要围绕提升软件的功能及改善用户体验进行研发，并独立设置研发部门，基于爱用宝科技项目管理系统，对研发过程进行系统化管理，并建立了从立项——可行性分析——项目设计实施——项目检测——项目验收上线等整套完善的研发控制管理体系，并将知识产权管理贯彻整个研发之中，

通过围绕软件功能的提升及用户体验的优化，不断强化目标客户的市场分析、应用分析，并通过不断地检测，降低研发风险。

（3）成熟的软件产品，类别及功能较多，操作简便

公司针对淘宝网商的实际需求开发了多款软件，并能够满足不同类型的淘宝商铺的管理需求，公司相关软件均已经申请了计算机软件著作权，相关软件管理功能完善、稳定可靠，并且已经累积较多的用户，在实际运维淘宝店铺时确实起到了较为明显的管理效果。同时公司不断结合商家的提出的具体需求，完善及优化相关软件的功能，进一步高效定制开发，提升了公司的竞争力。

公司主要的竞争劣势主要包括以下方面：

（1）融资渠道单一

公司在客户订单快速增长的形势下，需要资金购买先进的电子设备、扩大业务量和提高服务配套能力。目前公司的资金来源主要依靠自身资金积累，筹资渠道相对单一，限制了公司研发水平的提高和经营规模的进一步扩大。

（2）高端专业人才相对不足

高科技企业的竞争一定程度上是人才的竞争，高端人才的储备是企业竞争力的体现。近年来，公司快速发展，公司的客户订单不断增加。随着公司规模的不间断扩大和客户对产品的要求日益提高，公司的专业人才不足开始显现。公司需要一方面从内部培养提拔合适的人选，另一方面积极从外部引进对口的高端人才，以增强公司的人才和技术竞争力。

（3）公司规模较小，收入主要来源于淘宝服务平台

公司规模较小，与大型的互联网企业相比，公司的知名度和品牌影响力仍有一定的差距。目前，公司的软件服务收入主要来源于淘宝服务平台，而在其他较大的电商平台上，公司的业务尚未有较大发展。此外，公司的电子商务管理业务仍处于发展阶段，仍需面临日趋激烈的竞争。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

爱用宝科技设立之初，按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事和经理、监事。有限公司期间，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定设立了一名执行董事和一名监事。公司增资、股权转让及整体改制等事项均履行了股东会决议程序。有限公司曾经存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况。控股股东、实际控制人占用公司资金的情况已于报告期期末清偿，期后未再发生关联方资金占用情况。

股份公司自设立之日起，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权力、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的业务经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东 4 名，其中 3 名为自然人股东，1 名为机构投资者。公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自设立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司设立至今的历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司董事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今的历次董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成，其中有 1 名职工代表监事，监事会设监事会主席 1 名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”《议事规则》的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司设立至今时间较短，尽管建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对公司规范运作意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并严格按照《公司法》制定了

《公司章程》、“三会”《议事规则》和《总经理工作细则》以及《上海爱用宝科技股份有限公司信息披露管理制度》等相关管理制度。

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年是否存在违法违规及受处罚的情况

最近两年，未发现公司及控股股东、实际控制人存在重大违法违规行为及因重大违法违规而被行政机关处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司设立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立

完整的资产结构。公司变更设立后，正在依法办理相关资产权属的变更登记手续。

公司所拥有和使用的资产主要包括办公设备、知识产权等与生产经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资产的情况，全部资产均由本公司独立拥有和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司资产产权关系明晰，不存在被股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自设立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，公司独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形。

公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬的情形；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，已按《会计法》和《企业会计制度》等有关法规的要求建立了独立的财务规章制度和财务核算体系。公司按照《公司章程》规定独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其

控制的其他企业共用银行账户的情形。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

报告期内公司实际控制人康乐控制或参股的其他企业有上海鼎用信息科技有限公司及上海声爻香投资中心（有限合伙）。

上海鼎用与公司业务关系如下：

序号	名称	经营范围	是否存在同业竞争	备注
1	上海鼎用信息科技有限公司	信息技术、网络科技、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。【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】	否	股东康乐已于2015年4月28日完全退出上海鼎用
2	上海声爻香投资中心（有限合伙）	投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	否	

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东康乐除上述企业外，未持有其他公司股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人康乐、占公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，除爱用宝科技及其控股子公司外，本人未投资

任何与爱用宝科技及其控股子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；未经营也未为他人经营与爱用宝科技及其控股子公司相同或类似的业务。

2、在作为爱用宝科技控股股东及实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与爱用宝科技及其控股子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与爱用宝科技及其控股子公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与爱用宝科技及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。

3、不向其他业务与爱用宝科技及其控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、不利用本人作为爱用宝科技的股东/董事/监事/高级管理人员关系，进行损害爱用宝科技及爱用宝科技其他股东利益的活动。

5、保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致爱用宝科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

五、公司最近两年及一期内资金占用情形以及相关措施

公司报告期内与关联方资金往来情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四 关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”之“（三）关联方往来”。

六、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以亲属名义持有公司股份的情况。

单位：股

序号	姓名	职务	持股数量	持股比例
1	康乐	董事长、总经理	直接持股 1,200,000 间接持股 540,000	直接：60% 间接：27%
2	江树源	董事、副总经理、研发部总经理	100,000	直接：5%
3	武海鹏	董事、副总经理、产品部总经理	100,000	直接：5%
4	王伟	董事	-	-
5	巢尔康	董事	-	-
6	汪丽	财务负责人	-	-
7	赵云芸	监事	-	-
8	景公泽	监事	-	-
9	关丽杰	监事会主席、职工监事	-	-

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的保护义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

①截至本承诺函出具之日，除爱用宝科技及其控股子公司外，未投资任何与爱用宝科技及其控股子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；未经营也未为他人经营与爱用宝科技及其控股子公司相同或类似的业务。

②在作为爱用宝科技董事/监事/高级管理人员期间，本人及本人控制的其他

企业，将不以任何形式从事与爱用宝科技及其控股子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与爱用宝科技及其控股子公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与爱用宝科技及其控股子公司发生任何形式的同业竞争。

③不向其他业务与爱用宝科技及其控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

④不利用本人作为爱用宝科技的股东关系，进行损害爱用宝科技及爱用宝科技其他股东利益的活动。

⑤保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致爱用宝科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
1	康乐	董事长、总经理	上海爱用宝电子商务有限公司；	执行董事、总经理	全资子公司
			上海声旻香投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司股东
2	江树源	董事、副总经理	上海爱用宝电子商务有限公司	研发部总经理	全资子公司
3	武海鹏	董事、副总经理	上海爱用宝电子商务有限公司	产品部总经理	全资子公司
4	王伟	董事	中国东方航空公司	职员	无
5	巢尔康	董事	上海大椽建筑设计事务所	设计经理	无
6	关丽杰	监事会主席、职工监事	无	无	无
7	景公泽	监事	沈阳禹圣建筑防水工程有限公司	经理	无
8	赵云芸	监事	无	无	无
9	汪丽	财务负责人	上海爱用宝电子商务有限公司	财务负责人	全资子公司

截至本公开转让说明书签署之日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

单位：元

序号	姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额	持股比例
1	康乐	董事长、总经理	上海声爻香投资中心 (有限合伙)	900,000.00	90%
2	江树源	董事、副总经理、研发部总经理	数字天堂(北京)网络技术有限公司	48,331.00	3%
3	景公泽	监事	沈阳禹圣建筑防水工程有限公司	6,600,000.00	60%

数字天堂(北京)网络技术有限公司的基本情况如下：数字天堂(北京)网络技术有限公司成立于2012年04月19日，法定代表人为王安，注册资本为161.2098万元人民币，住所为北京市海淀区大钟寺13号院1号楼8C5室，营业期限自2012年04月19日至2042年04月18日，经营范围为第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)(电信与信息服务业务经营许可证有效期至2018年02月05日)；技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、家用电器；经济贸易咨询；企业管理咨询；投资咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)根据数字天堂(北京)网络技术有限公司决议，2015年6月15日江树源与王安签署出资转让协议，将其出资4.8331万元并持有该公司3%的股权以4.8331万元转让给王安，协议经双方签署后生效；截至本公开转让说明书签署之日，上述转让正在办理工商手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事景公泽投资控制的企业为沈阳禹圣建筑防水工程有限公司，并持有其60%股权，公司的基本情况如下：沈阳禹圣建筑防水工程有限公司成立于2009年4月23日，法定代表人为景利军，注册资本1100万人民币，住所为沈阳市皇姑区白云山路32号，营业期限自2009年

4月23日至2039年4月22日，经营范围为建筑防水防腐工程、保温工程、涂刷工程施工；五金、建材、防水材料销售。（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。）该公司的经营范围与公司不存在重合，所从事的业务与公司不存在同业竞争。

综上，上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

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最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况

最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员的变化情况如下：

（一）公司董事最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	董事会成员
2012年4月24日	股东会决议	不设董事会，由代建菊担任执行董事
2015年5月6日	股东会决议	不设董事会，由康乐担任执行董事
2015年9月9日	创立大会决议	康乐（董事长）、江树源、武海鹏、王伟、巢尔康

（二）公司监事最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	监事会成员
2012年4月24日	股东会决议	不设监事会，由康乐担任监事
2015年5月6日	股东会决议	不设董事会，由王丹担任监事
2015年9月9日	创立大会决议	赵云芸（外部监事）、景公泽（外部监事）、关丽杰（监事会主席、职工监事）

（三）高级管理人员最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	高级管理人员
2012年4月24日	股东会决议	由代建菊担任经理
2015年5月6日	股东会决议	由康乐担任经理
2015年9月9日	公司第一届董事会第一次会议	康乐（总经理）、江树源（副总经理）、武海鹏（副总经理）、汪丽（财务负责人）

最近两年一期，公司董事、监事、高级管理人员在人数上有了较大增加，其主要原因为：

一方面，随着公司业务的增长、规模的扩张及股东人数增加，公司以前只设立一名执行董事和一名监事的简单治理结构不再满足公司的需求。另一方面，公司对未来的发展战略进行了规划，计划借助资本市场进一步规范公司治理、促进公司更快发展，于是公司进行了股份制改造。借助股份制改造时机，公司设立了董事会、监事会并增加高级管理人员人数，以此强化和规范公司内部治理。

虽然最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员在人数上有了较大增加，但鉴于该等变化主要是为了加强和规范公司内部治理的原因引起的，同时最近两年一期公司控股股东、实际控制人一直为康乐，所以，上述变化不会对公司持续经营能力造成不利影响。

七、子公司的公司治理

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有爱用宝商务1家全资子公司。

爱用宝商务为有限责任公司（法人独资），不设董事会、监事会，公司的董事长、总经理康乐担任爱用宝商务的执行董事，公司的监事由王丹担任。

爱用宝商务执行与爱用宝股份相同的内部控制流程和制度，并按照相关法律法规以及《上海爱用宝电子商务有限公司章程》的规定规范运营。

八、公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制

截至本公开转让说明书签署日，公司全资持有一家子公司，通过以下方式实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制：

1、**股权状况**：公司与子公司的股权结构清晰，公司对子公司为 100%持股，能够充分决定下属子公司的财务和经营政策。

2、**决策机制**：由于公司对子公司为 100%持股，公司可以通过子公司股东决定的方式指定子公司执行董事，通过子公司执行董事任免其高级管理人员，对子公司的人员及经营决策进行完全控制；

3、**公司制度**：从公司制度方面，爱用宝股份制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《公司财务管理制度》、《关联交易决策制度》等，在制度层面上保证了爱用宝股份对子公司的控制；

4、**利润分配**：子公司根据公司章程的规定在满足利润分配条件的情况下，经子公司股东决定向股东（即爱用宝股份）发放股利。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	13,083,887.31	436,461.60	29,465.52
应收账款	2,136,704.64	1,788,608.43	72,700.12
预付款项	11,400.00	46,511.96	-
其他应收款	133,526.14	7,093,938.85	271,233.84
存货	12,083.69	20,121.81	-
其他流动资产	100,527.02	-	-
流动资产合计	15,478,128.80	9,385,642.65	373,399.48
非流动资产：			
固定资产	47,705.56	49,678.44	-
非流动资产合计	47,705.56	49,678.44	-
资产总计	15,525,834.36	9,435,321.09	373,399.48
流动负债：			
应付账款	126,899.88	30,000.00	-
预收款项	317,723.51	632,632.34	-
应付职工薪酬	358,387.23	1,043,063.22	-
应交税费	1,115,481.29	1,766,731.59	26,363.03
其他应付款	325,000.00	525,357.85	24,606.87
流动负债合计	2,243,491.91	3,997,785.00	50,969.90
非流动负债：			
递延所得税负债	9,579.98	12,419.61	-
非流动负债合计	9,579.98	12,419.61	-
负债合计	2,253,071.89	4,010,204.61	50,969.90
股东权益：			

合并资产负债表

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	1,000,000.00	350,000.00	350,000.00
资本公积		1,000,000.00	
盈余公积	47,292.87	47,292.87	
未分配利润	12,225,469.60	4,027,823.61	-27,570.42
归属于母公司所有者权益合计	13,272,762.47	5,425,116.48	322,429.58
股东权益合计	13,272,762.47	5,425,116.48	322,429.58
负债及股东权益合计	15,525,834.36	9,435,321.09	373,399.48

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	20,418,298.17	11,675,343.83	735,600.74
其中：主营业务收入	20,418,298.17	11,675,343.83	735,600.74
二、营业总成本	9,408,924.32	6,494,373.81	718,380.74
其中：营业成本	5,967,076.98	3,737,574.57	526,877.90
营业税金及附加	84,853.08	45,533.86	2,868.85
销售费用	880,815.53	264,802.94	-
管理费用	2,474,103.63	2,445,042.34	188,219.25
财务费用	2,075.10	1,420.10	414.74
三、营业利润	11,009,373.85	5,180,970.02	17,220.00
加：营业外收入	111,219.95	220,000.00	-
减：营业外支出	15,063.15	-	-
四、利润总额	11,105,530.65	5,400,970.02	17,220.00
减：所得税费用	2,907,884.66	1,298,283.12	4,607.51
五、净利润	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
归属于母公司所有者的净利润	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益			
（一）基本每股收益	16.00	11.72	0.04
（二）稀释每股收益	16.00	11.72	0.04
七、综合收益总额	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	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	20,610,835.53	10,942,328.18	684,968.64
收到的税费返还	140.95	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,270,570.28	520,039.40	298.56
经营活动现金流入小计	27,881,546.76	11,462,367.58	685,267.20
购买商品、接受劳务支付的现金	5,411,404.11	3,094,934.26	526,877.90
支付给职工以及为职工支付的现金	3,186,794.96	1,771,294.75	22,000.00
支付的各项税费	4,725,886.07	9,448.43	3,508.70
支付其他与经营活动有关的现金	1,549,860.91	7,126,451.72	233,232.17
经营活动现金流出小计	14,873,946.05	12,002,129.16	785,618.77
经营活动产生的现金流量净额	13,007,600.71	-539,761.58	-100,351.57
二、投资活动产生的现金流量			
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支付的现金	10,175.00	53,242.34	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	1,010,175.00	53,242.34	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,010,175.00	-53,242.34	-
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	650,000.00	1,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	650,000.00	1,000,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	650,000.00	1,000,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	12,647,425.71	406,996.08	-100,351.57
加：期初现金及现金等价物余额	436,461.60	29,465.52	129,817.09
六、期末现金及现金等价物余额	13,083,887.31	436,461.60	29,465.52

合并股东权益变动表

2015年1-8月

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	350,000.00	1,000,000.00	-	47,292.87	4,027,823.61	-	-	5,425,116.48
二、本年初余额	350,000.00	1,000,000.00	-	47,292.87	4,027,823.61	-	-	5,425,116.48
三、本年增减变动金额	650,000.00	-1,000,000.00	-	-	8,197,645.99	-	-	7,847,645.99
（一）净利润					8,197,645.99			8,197,645.99
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	8,197,645.99	-	-	8,197,645.99
（三）所有者投入和减少资本	650,000.00	-1,000,000.00	-	-	-	-	-	-350,000.00
1. 所有者投入资本	650,000.00							650,000.00
2. 其他		-1,000,000.00						-1,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-				-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	-	47,292.87	12,225,469.60	-	-	13,272,762.47

合并股东权益变动表
2014 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	350,000.00	-	-	-	-27,570.42	-	-	322,429.58
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	350,000.00	-	-	-	-27,570.42	-	-	322,429.58
三、本年增减变动金额	-	1,000,000.00	-	47,292.87	4,055,394.03	-	-	5,102,686.90
（一）净利润					4,102,686.90			4,102,686.90
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	4,102,686.90	-	-	4,102,686.90
（三）所有者投入和减少资本	-	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00
1. 所有者投入资本								-
2. 其他		1,000,000.00						1,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	47,292.87	-47,292.87	-	-	-
1. 提取盈余公积				47,292.87	-47,292.87			-
四、本年年末余额	350,000.00	1,000,000.00	-	47,292.87	4,027,823.61	-	-	5,425,116.48

合并股东权益变动表
2013 年度

单位：元

项目	所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	350,000.00				-40,182.91			309,817.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	350,000.00	-	-	-	-40,182.91	-	-	309,817.09
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	12,612.49	-	-	12,612.49
（一）净利润					12,612.49			12,612.49
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	12,612.49	-	-	12,612.49
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 其他								-
（四）利润分配								-
1. 提取盈余公积								-
四、本年年末余额	350,000.00	-	-	-	-27,570.42	-	-	322,429.58

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,045,210.55	24,401.98	29,465.52
应收账款	-	-	72,700.12
其他应收款	5,167.60	1,303,251.96	271,233.84
应收股利	2,500,000.00	-	-
其他流动资产	56,179.75	-	-
流动资产合计	3,606,557.90	1,327,653.94	373,399.48
非流动资产：			
长期股权投资	9,677,274.46	-	-
非流动资产合计	9,677,274.46	-	-
资产总计	13,283,832.36	1,327,653.94	373,399.48
流动负债：			
应付职工薪酬	71,888.86	-	-
应交税费	28,573.57	279,367.40	26,363.03
其他应付款	525,357.85	225,357.85	24,606.87
流动负债合计	625,820.28	504,725.25	50,969.90
负债合计	625,820.28	504,725.25	50,969.90
股东权益：			
股本	1,000,000.00	350,000.00	350,000.00
资本公积	8,677,274.46	-	-
盈余公积	47,292.87	47,292.87	-
未分配利润	2,933,444.75	425,635.82	-27,570.42
股东权益合计	12,658,012.08	822,928.69	322,429.58
负债及股东权益合计	13,283,832.36	1,327,653.94	373,399.48

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	-	1,903,979.31	735,600.74
减：营业成本	-	570,064.59	526,877.90
营业税金及附加	-	7,425.54	2,868.85
销售费用	-	28,939.66	-
管理费用	490,646.44	629,826.93	188,219.25
财务费用	1,544.63	390.44	414.74
加：投资收益	3,000,000.00	-	-
二、营业利润	2,507,808.93	667,332.15	17,220.00
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
三、利润总额	2,507,808.93	667,332.15	17,220.00
减：所得税费用	-	166,833.04	4,607.51
四、净利润	2,507,808.93	500,499.11	12,612.49
五、综合收益总额	2,507,808.93	500,499.11	12,612.49

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	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	-	2,033,798.81	684,968.64
收到其他与经营活动有关的现金	1,380,746.74	22.06	298.56
经营活动现金流入小计	1,380,746.74	2,033,820.87	685,267.20
购买商品、接受劳务支付的现金	-	535,923.98	526,877.90
支付给职工以及为职工支付的现金	110,709.80	475,385.05	22,000.00
支付的各项税费	319,739.59	782.72	3,508.70
支付其他与经营活动有关的现金	79,488.78	1,026,792.66	233,232.17
经营活动现金流出小计	509,938.17	2,038,884.41	785,618.77
经营活动产生的现金流量净额	870,808.57	-5,063.54	-100,351.57
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金	500,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	500,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	1,000,000.00	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-500,000.00	-	-
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	650,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	650,000.00	-	-
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	650,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,020,808.57	-5,063.54	-100,351.57
加：期初现金及现金等价物余额	24,401.98	29,465.52	129,817.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,045,210.55	24,401.98	29,465.52

母公司股东权益变动表
2015 年 1-8 月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	350,000.00	-	-		47,292.87	425,635.82	-	822,928.69
二、本年初余额	350,000.00	-	-		47,292.87	425,635.82	-	822,928.69
三、本年增减变动金额	650,000.00	8,677,274.46	-		-	2,507,808.93	-	11,835,083.39
（一）净利润	-	-	-		-	2,507,808.93		2,507,808.93
（二）其他综合收益	-	-	-		-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-		-	2,507,808.93	-	2,507,808.93
（三）所有者投入和减少资本	650,000.00	8,677,274.46	-		-	-	-	9,327,274.46
1. 所有者投入资本	650,000.00	-	-		-	-	-	650,000.00
2. 其他	-	8,677,274.46	-		-	-	-	8,677,274.46
（四）利润分配	-	-	-		-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	--		-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000,000.00	8,677,274.46	-		47,292.87	2,933,444.75	-	12,658,012.08

母公司股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	350,000.00	-	-		-	-27,570.42	-	322,429.58
二、本年年初余额	350,000.00	-	-		-	-27,570.42	-	322,429.58
三、本年增减变动金额	-	-	-		47,292.87	453,206.24	-	500,499.11
（一）净利润						500,499.11		500,499.11
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-		-	500,499.11	-	500,499.11
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-		-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-		47,292.87	-47,292.87	-	-
1. 提取盈余公积					47,292.87	-47,292.87		-
四、本年年末余额	350,000.00	-	-		47,292.87	425,635.82	-	822,928.69

母公司股东权益变动表

2013 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	350,000.00					-40,182.91		309,817.09
二、本年初余额	350,000.00	-	-		-	-40,182.91	-	309,817.09
三、本年增减变动金额	-	-	-		-	12,612.49	-	12,612.49
（一）净利润						12,612.49		12,612.49
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-		-	12,612.49	-	12,612.49
（三）所有者投入和减少资本								-
1. 所有者投入资本								-
2. 其他								-
（四）利润分配								-
1. 提取盈余公积								-
四、本年年末余额	350,000.00	-	-		-	-27,570.42	-	322,429.58

二、审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 8 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了大信审字[2015]第 4-00353 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）合并范围

1、子公司情况

报告期公司仅有一家子公司，该子公司通过同一控制下企业合并取得。

报告期内，本公司纳入合并范围公司共计 2 家（含母公司），子公司情况如下：

序号	名称	子公司类型	企业类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并
1	上海爱用宝电子商务有限公司	全资子公司	有限责任公司	上海	软件服务	100.00	100.00	100.00	100.00	是

2、合并报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

3、合并报表范围的变化

截至 2015 年 8 月 31 日，公司纳入合并报表范围子公司变化情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	注册地	持股比例	注册资本	取得方式	合并/购买日
1	上海爱用宝电子商务有限公司	上海	100.00%	100.00	收购	2015 年 5 月

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

1、销售商品

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 企业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控制；
- (3) 收入的金额能够可靠的计量；

- (4) 与交易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。

2、公司收入确认的具体时点

具体而言，公司的收入确认时点如下：

业务类型	收入确认时点
软件使用费收入	每月结束后，按当月实际销售确认当月收入，通常为收到淘宝方的结算单且确认无误后将未扣除分成的收益全额确认为当月的软件使用费收入，淘宝分成的部分确认为成本
短信服务收入	每月结束后，按当月实际发送短信数量确认当月收入

(二) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(三) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（四）存货

1、存货的分类

存货主要为库存商品：短信息。公司购入短信息，请短信息供应商代为发送。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，按不同供应商的定价，分别核算。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：电子设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	4	32

（六）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（七）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未

来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且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时，确认递延所得税资产。

（八）租赁

经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

五、主要税项

（一）公司主要税项

1、流转税及附加费

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
河道管理费	实际缴纳的流转税	1%

公司原为增值税小规模纳税人，按照应税收入的 3%采用简易办法计征增值税，公司及其全资子公司已经于报告期内完成变更，自 2015 年 8 月 1 日起公司及其子公司变更为增值税一般纳税人，增值税税率为 6%。

2、企业所得税

公司名称	税率	备注
上海爱用宝科技股份有限公司	25%	-
上海爱用宝电子商务有限公司	25%	-

公司于 2014 年 11 月 20 日得到软件产品登记证书，于 2015 年 2 月 20 日得到软件企业认定证书。公司于 2015 年 10 月 10 日办理了企业所得税优惠备案，自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日免征所得税，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日减半征收所得税。

3、个人所得税

员工个人所得税由公司代扣代缴。

（二）税收优惠情况

企业所得税

2015年10月10日，上海市虹口区国家税务局向企业出具了《企业所得税优惠事先备案结果通知书》（编号：沪虹税受1509005753），同意公司自2015年1月1日至2015年12月31日免征所得税，2016年1月1日至2018年12月31日减半征收所得税。

六、营业收入、成本及利润情况

（一）营业收入结构及变动分析

1、营业收入分类别列示

报告期公司的主营业务收入结构如下：

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件服务	18,562,156.79	90.91%	10,463,119.54	89.62%	735,600.74	100.00%
短信服务	1,856,141.38	9.09%	1,212,224.29	10.38%	-	-
合计	20,418,298.17	100.00%	11,675,343.83	100.00%	735,600.74	100.00%

报告期公司收入来源于软件产品服务收入及为客户提供短信服务取得的收入，其中软件产品的服务费主要系向使用公司付费版软件的淘宝卖家收取的软件使用费，短信服务主要系公司向淘宝卖家提供的向淘宝买家发送短信的服务。

报告期内公司营业收入逐年上升，其中2014年度公司营业收入较2013年度增加1,093.97万元，增长比例较大，最主要是由于软件服务方面，公司2013年下半年推出主要软件产品爱用交易、爱用商品两种软件经过前期免费试用的推广后，积累了较多的用户人数，同时公司对于不同软件功能的使用期限及价格定位均作出了较为合理的安排，使得公司在推出付费版后，免费用户转化为付费用户转化率较高，加之公司研发软件数量的相对增加、产品的口碑效应以及淘宝卖家数量的进一步增加，使2015年公司的销售收入进一步增加，2015年1-8月的销

售收入较 2014 年全年增加了 809.90 万元，收入增长较为明显。而短信服务的收入金额相对稳定，2014 年度及 2015 年 1-8 月的销售金额分别为 121.22 万元及 185.61 万元。

整体而言由于累积使用用户的不断增加及公司软件类别地不断推出，公司的软件销售收入情况整体呈上升趋势。而由于客户的需求相对稳定，因此短信服务的收入金额及占比均相对稳定。

2、营业收入分地域列示

公司主要销售对象系淘宝网店的卖家，公司软件产品的消费特点系使用人数众多、单个个体消费金额小，地域分布广，因此报告期内公司的客户较为分散。基于公司产品上述的消费特点，公司未列示营业收入的地域分布情况。

(二) 营业成本结构及变动分析

1、成本结构分析

报告期公司成本构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工成本	506,482.14	8.49%	612,640.31	16.39%	-	0.00%
分成成本	3,648,543.77	61.14%	1,973,443.19	52.80%	104,435.03	19.82%
网络成本	743,600.31	12.46%	518,944.16	13.88%	20,642.87	3.92%
短信成本	1,062,222.86	17.80%	582,546.91	15.59%	-	0.00%
其他成本*	6,227.90	0.10%	50,000.00	1.34%	401,800.00	76.26%
合计	5,967,076.98	100.00%	3,737,574.57	100.00%	526,877.90	100.00%

*由于 2013 年公司购买的短信主要作为软件服务的配套服务处理，未收取收入，因此为遵循配比原则，对应将该部分购买短信支出的 40.18 万元置入成本之“其他”项中，一并反映在软件毛利率中。而 2014 年度及 2015 年 1-8 月份的“其他成本”均为其他零星支出。

由上表，上述各成本要素均系公司成本构成中的重要组成部分，成本结构符合行业特点。报告期内公司成本结构的变化与公司业务发展的趋势相同：

(1) 人工成本

人工成本主要系直接业务人员发生的工资薪酬及“五险一金”支出，2014 年

公司成立了全资子公司爱用宝商务，专项发展该款业务。由于对应的软件服务收入的增长较大，研发人员需求增长，相应的人工成本也对应有所提升。

(2) 分成成本

在结算模式上，购买公司产品的淘宝卖家先将款项通过支付宝支付给淘宝，淘宝按照《淘宝合作伙伴开发协议》及《开放平台和服务市场技术服务规则》将当月收入金额的 20%直接划归为淘宝收益，剩余 80%归属于公司所有，同时淘宝会对收取的 20%收益开具相应的发票。对于每月的交易及结算数据，淘宝会在其“账房系统”（pay.taobao.com）生成数据包，数据包包括未分成给淘宝的收益总额及淘宝的分成金额，公司据此分别确认收入及成本

报告期由于公司软件服务的收入增加，对应的分成成本相应增加。

(3) 网络成本

根据淘宝开放平台发布的《淘宝合作伙伴开发协议》之“第六条 淘宝服务内容”约定，“淘宝为服务商提供应用开发的相关网络环境和技术支持，包括应用数据接口的开发、封装，应用开发、运行的系统环境，以及与此有关的互联网技术服务。服务商同意依照本协议的约定向淘宝（中国）软件有限公司支付使用开放平台相关技术服务的使用费用。”即在淘宝开放平台上提供软件服务的公司，都需向淘宝方面支付服务器等的使用费，使用淘宝方面提供的存储及技术支持。

报告期由于公司规模地不断扩大，因此对应采购的阿里云平台的支出相应提升。

(4) 短信成本

在公司发展的初期，短信服务作为增加淘宝商家黏性的手段之一，由公司自主采购并免费赠送给淘宝卖家使用；后期随着公司软件的用户流量增加，公司开始收取相应的费用，由于公司对短信的采购量较大，因此相对于单个淘宝商家自主采购具有更强的议价能力，因此短信销售逐渐发展成为公司另一项主要收费业务，短信采购也成为公司的收益来源之一。

2、成本的归集、分配及结转方法

对于成本的归集和分配，公司按照部门业务属性，将所有部门划分为成本中心、费用中心两类。其中支付阿里云服务器的托管支出、分成支出及短信支出直接归属于成本中心；人工成本则由人力资源部统计完毕后，财务部根据既定的成本费用中心划分标准，分别归口统计出成本中心及费用中心的人工支出。公司部门业务属性及支出项归集均较为清晰，分配项目相对较少，待统计完毕确认无误后，财务部会将相关成本中心的支出结转，形成主营业务成本。

其中公司人工成本及费用的划分标准如下：

部门	支出归口
产品部	主营业务成本
办公室、财务部	管理费用
营销部、售后服务部	销售费用
研发部	研发费用

3、采购与支出的匹配性分析

公司系软件与信息技术服务企业，故除短信采购外与存货相关直接采购业务极少，公司的采购行为主要体现为支付带宽通讯资源及服务器托管而产生的成本，其中最主要系获取阿里云主机托管服务而产生的支出，报告期公司主要电讯相关采购与网络相关支出的匹配性如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
采购-阿里云主机托管业务支出(A)	290,304.09	325,636.76	14,451.48
采购-淘宝接口费(B)	445,006.65	169,190.17	-
主营业务成本-网络成本(C)	743,600.31	518,944.16	20,642.87
(D) = (A) + (B) - (C)	-8,289.57	-24,117.23	-6,191.39

由上表可知，公司主要电讯采购与网络相关支出较为匹配，差异为零星网络相关支出。

(三) 公司毛利率变动情况

1、公司产品毛利额情况

单位：元

产品名称	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	毛利额	比重	毛利额	比重	毛利额	比重
软件服务	13,657,302.67	94.51%	7,308,091.88	92.07%	208,722.84	100.00%
短信收入	793,918.52	5.49%	629,677.38	7.93%	-	-
合计	14,451,221.19	100.00%	7,937,769.26	100.00%	208,722.84	100.00%

报告期内，公司的毛利额最主要来自于公司的主营业务软件服务费，基本占据公司整体毛利额的90%以上，报告期内公司的毛利额增长较快，主要系公司报告期内相关收入的增长较为明显，整体使得毛利额有较为明显的提升。

2、公司产品毛利率变动情况

项目		2015年1-8月		2014年度		2013年度
		毛利率	变动比例	毛利率	变动比例	毛利率
主营业务	软件服务	73.58%	3.73%	69.85%	41.47%	28.37%
	短信服务	42.77%	-9.17%	51.94%	-	-
营业收入		70.78%	2.79%	67.99%	39.61%	28.37%

由于公司属于互联网软件服务的提供商，最核心的要素在于人工及网络成本，并且公司主要依托于淘宝服务平台，因此淘宝平台的分成也是构成公司成本的重要因素，故公司的毛利率因素中成本系相对固定的因素，公司的毛利率变动更主要是取决于公司收入的变化情况，报告期内公司毛利率的变化与收入变化的趋势较为一致。报告期2013年度由于公司的收入规模较小，仅为73.56万元，且为客户免费发放短信，因此对应毛利率相对较低；报告期2014年及2015年1-8月份，由于公司软件产品的总体使用人数及付费使用人数增长较快，使得2014年及2015年1-8月份公司的收入有较为明显的增加，亦使得报告期内公司的毛利率有较为明显的提升。

报告期内，公司的业务毛利率水平与同行业公司喜宝动力（832115）对比如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年度		2013年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
业务收入	20,418,298.17	11,675,343.83	46,075,749.86	735,600.74	20,582,398.76

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年度		2013年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
业务成本	5,967,076.98	3,737,574.57	28,934,543.65	526,877.90	10,135,811.52
毛利率	70.78%	67.99%	37.20%	28.37%	50.75%

公司与喜宝动力都是基于淘宝服务平台下的服务提供商，但是在细分行业里喜宝动力偏向于互联网广告类，由上表可以看出，喜宝动力的营业收入逐年有较大幅度上升，同时由于喜宝动力销售增长时亦需要购买相应广告资源，因此导致成本随之大幅上涨，导致毛利率有所下降；而公司随着原来的免费用户逐渐转换为付费用户，营业收入逐年上涨，同时由于公司后续成本支出主要为支付淘宝网分成，无重大成本支出，因此毛利率有所上涨。

整体而言公司目前的毛利率与公司所处的发展阶段相符，整体处于合理水平。

3、毛利率合理性分析

2013年度公司的业务处于初创期，主要体现为一方面公司处于用户积累阶段，免费版软件的使用人数在逐渐增加，并逐步产生购买付费版软件的用户，另一方面公司为提升相关软件的付费转化率，在初创期的软件服务定价方面主要采用了成本领先战略，以较低的价格吸引淘宝卖家使用，此外为加强用户黏性，公司还向通讯供应商购买短信，并将短信服务作为免费附加服务提供给使用公司软件的用户。对应体现为2013年公司的收入结构中仅有软件服务且整体收入金额较低，短信服务作为增强用户黏性的手段未产生收入，但同时公司采购相关短信时支付了相关成本，因此2013年度公司毛利率较低的原因，最主要系该年度短信服务作为增加黏性的手段未进行收费而同时又支付了采购成本。2014年度随着公司业务进入成长期，免费及付费版软件用户的增长使得软件业务的收入增长较快，并使得短信业务不再作为增加黏性的手段而独立发展为收取短信服务费用的业务模块，整体提升了公司的业务毛利率，并且基本维持在70%左右。

报告期公司毛利率变化的因素对比分析如下：

因素分析	2014年-2015年8月	2013年
发展阶段	成长期	初创期

因素分析	2014年-2015年8月	2013年
收入结构	软件收入+短信收入（短信服务为独立业务单独收费）	软件收入（短信服务作为增加黏性的手段未收费）
收入确认	除右述软件收入以外，短信业务收入确认的时点为，每月结束后，按当月实际发送短信数量确认当月收入	每月结束后，按当月实际销售确认当月收入，通常为收到淘宝方的结算单且确认无误后将未扣除分成的收益全额确认为当月的软件使用费收入，淘宝分成的部分确认为成本；
成本费用归集结转方法	购买短信的成本单独计入成本二级科目中的“短信成本”归入短信业务毛利率中	购买短信的成本计入成本二级科目中的“其他成本”一并归入软件业务毛利率中
销售价格及定价	定价相对较高	定价相对较低
单位变动成本*	软件业务整体收入金额较高，分成金额较高，单位变动成本较高	软件业务整体收入金额较低，分成金额较少，单位变动成本较低

*根据淘宝《开放平台和服务市场技术服务费规则》第三章收费明细的一般业务规则规定：“每款服务仅享有一次15万累计机会，即每款服务累计销售收入未超过15万人民币，服务商不需要向淘宝支付技术服务费用；累计销售收入超过人民币15万，超过15万的部分淘宝将与服务商进行2:8的分成。（特殊业务除外）”2013年由于公司收入整体金额较低，因此单款软件累计销售收入达到15万标准的较少，且累计销售收入达到15万时点较为后期，因此对应2013年公司的分成成本支出较低，单位变动成本也较低。

此外按照模拟业务归口及报表归口，对收入成本结构分析毛利率分析如下：

单位：元

项目		2014年度		2013年度	
		报表归口	模拟业务归口	报表归口	模拟业务归口
软件服务	收入	10,463,119.54	10,463,119.54	735,600.74	735,600.74
	成本(人工成本、分成成本、网络成本、其他成本)	3,155,027.66	3,155,027.66	526,877.90	125,077.90
	毛利率	69.85%	69.85%	28.37%	83.00%
短信服务	收入	1,212,224.29	1,212,224.29	-	0.00*
	成本(短信成本)	582,546.91	582,546.91	-	401,800.00*
	毛利率	51.94%	51.94%	-	-

*由于2013年公司购买的短信主要作为软件服务的配套服务处理，未收取收入，因此为遵循配比原则，对应将该部分购买短信支出的40.18万元置入成本之“其他”项中，一并反映在软件毛利率中。2013年度软件服务成本较低，主要系公司单款软件累计销售收入达到15万标准的较少，且累计销售收入达到15万时点较为后期，依据淘宝《开放平台和服务市场技术服务费规则》第三章收费明细的一般业务规则规定，单款服务未超过15万的不进行分成。

综上，公司 2013 年整体毛利率较低的原因系该年度软件服务收入金额较小且短信服务作为增加软件服务黏性的手段未收取费用所致，随着 2014 年软件服务收入地增加，短信业务成为独立的业务模块产生收入，对应提升了整体毛利率。

七、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	880,815.53	264,802.94	-
管理费用	2,474,103.63	2,445,042.34	188,219.25
财务费用	2,075.10	1,420.10	414.74
销售费用占营业收入比重	4.31%	2.27%	0.00%
管理费用占营业收入比重	12.12%	20.94%	25.59%
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.01%	0.06%

（一）费用变动分析

1、销售费用

单位：元

项目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	673,348.83	76.45%	264,802.94	100.00%	-	-
推广宣传费	120,000.00	13.62%	-	0.00%	-	-
交通差旅费等	87,466.70	9.93%	-	0.00%	-	-
合计	880,815.53	100.00%	264,802.94	100.00%	-	0.00%

报告期 2015 年 1-8 月及 2014 年度，公司的销售费用分别为 88.08 万元及 26.48 万元，主要系销售及客服人员职工薪酬及零星推广宣传费，合计约占据销售费用总体的 75%以上。

报告期公司的销售费用呈逐年增长的趋势，主要系公司的软件推广主要基于互联网平台，因此随着软件使用人数的增加，相应的销售及客服人员人数有所增加，并且需要一定的推广支出，才能进一步提升软件的使用群体数量，故报告期内随着公司业务地较快增长，销售费用占收入的比重也增长较快。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	495,707.25	20.04%	975,945.75	39.92%	23,747.67	12.62%
研发费用	833,663.69	33.70%	1,171,835.07	47.93%	24,606.87	13.07%
房租水电费	162,410.00	6.56%	143,947.00	5.89%	10,661.80	5.66%
中介机构费	708,400.00	20.14%	-	0.00%	-	-
交通差旅费	89,138.50	3.60%	57,031.99	2.33%	36,047.00	19.15%
业务招待费	22,991.15	0.93%	15,917.10	0.65%	3,025.09	1.61%
办公费等	155,266.40	14.76%	79,736.15	3.26%	90,130.82	47.89%
折旧费	6,526.64	0.26%	629.28	0.03%	-	-
合计	2,474,103.63	100.00%	2,445,042.34	100.00%	188,219.25	100.00%

报告期2015年1-8月、2014年及2013年度，公司的管理费用分别为247.41万元、244.50万元及18.82万元，主要系管理人员职工薪酬及研发费用，合计约占管理费用整体的50%以上。

2014年较2013年管理费用上升225.68万元，最主要是公司2014年研发支出有较大幅度地增加。报告期公司立足于为电子商务供应商提供软件及信息服务，向网商提供基于数据分析及调研后的适用产品，并解决网商在经营过程中所需运用的软件各方面功能，同时提供相应的咨询服务及技术解决方案，全方位帮助网商提高经营能力获取收益，并基于淘宝交易平台向网商提供店铺管理、交易、营销、客户服务以及为各种实用需求提供解决方案，因此2014年公司围绕提升软件功能及优化用户体验，在研发端投入了较多成本，并开发了爱用促销、爱用供销等新软件，并不断升级优化原有软件功能。故2014年研发费用有较为明显的增加。

报告期内公司的研发支出占收入的比重如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
研发费用	833,663.69	1,171,835.07	24,606.87
营业收入	20,418,298.17	11,675,343.83	735,600.74
研发支出占营业收入比重	4.08%	10.04%	3.35%

3、财务费用

报告期 2015 年 1-8 月、2014 年及 2013 年度，公司的财务费用分别为 2,075.10 元、1,420.10 元及 414.74 元，报告期内公司无银行贷款，相关财务费用均为手续费支出。

(二) 费用对比分析

报告期内，公司的费用率水平与同行业公司喜宝动力（832115）对比如下：

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年度		2013 年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
业务收入	20,418,298.17	11,675,343.83	46,075,749.86	735,600.74	20,582,398.76
费用合计	3,356,994.26	2,711,265.38	13,642,708.78	188,633.99	8,709,575.28
综合费用率	16.44%	23.22%	29.61%	25.65%	42.32%

由上表可以看出，喜宝动力的营业收入逐年大幅上涨，同时由于喜宝动力销售增长时亦需要购买相应广告资源，因此导致成本总额随之大幅上涨，但综合费用率随营业收入上涨有所下降。公司随着原来的免费用户逐渐转换为付费用户，营业收入逐年上涨，同时由于公司后续成本支出除支付淘宝网分成外，无重大成本支出，因此毛利率有所上涨，同时综合费用率与喜宝动力相似，随着营业收入上涨有所下降。

因此报告期公司的费用基本合理。

八、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年	2013 年
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	111,079.00	220,000.00	-
其他营业外收支净额	-14,922.20	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	5,075,086.67	3,602,187.79	-

小计	5,171,243.47	3,822,187.79	-
减：所得税影响额	27,804.99	55,000.00	-
非经常性损益净额	5,143,438.48	3,767,187.79	-

报告期内 2015 年 1-8 月、2014 年度，公司的非经常性损益分别为 514.34 万元、376.72 万元。

1、非经常性损益中的政府补助明细

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月		2014 年度		2013 年度	
	发生额	与收益相关	发生额	与收益相关	发生额	与收益相关
基于云计算多终端的淘宝店铺管理解决方案补助	70,000.00	70,000.00	220,000.00	220,000.00	-	-
房租补贴	41,079.00	41,079.00	-	-	-	-
合 计	111,079.00	111,079.00	220,000.00	220,000.00	-	-

创新基金项目资金匹配补贴，为虹口区科学技术委员会对于市级创新基金项目提供的资金匹配补贴，是对于公司基于云计算多终端的淘宝店铺管理解决方案综合性项目补贴。该补助认定为与收益相关的政府补助，公司在收到该补助后确认为营业外收入。

房租补贴，为虹口区科学技术委员会为符合发展产业导向且注册经营在虹口区的企业给予的房租补贴。该补助认定为与收益相关的政府补助，公司在收到该补助后确认为营业外收入。

2、非经常性损益中的营业外支出

2015 年 1-8 月，营业外支出系子公司爱用宝商务补缴个人所得税滞纳金 15,063.15 元形成的，公司已从税务征收部门处开具了守法证明，该事项并不构成重大违法违规事项。

(二) 非经常性损益对经营成果的影响

报告期公司的非经常性损益对经营成果的影响如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
非经常性损益	5,143,438.48	3,767,187.79	-
净利润	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
非经常性损益占净利润比重	62.74%	91.82%	-

报告期公司非经常性损益占净利润的比重较大，主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益占比较大所致。该事项由于报告期内公司进行同一控制下企业合并所致，具体事项参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、公司重大资产重组情况”。

九、主要资产

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	7,894.08	16,519.96	11,614.95
银行存款	13,075,993.23	419,941.64	17,850.57
合计	13,083,887.31	436,461.60	29,465.52

报告期内公司货币资金余额增长较快，主要系公司收入逐年增长及实际控制人归还占用公司款项所致。

（二）应收账款

1、应收账款按种类列示如下：

单位：元

类别	2015年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,136,704.64	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,136,704.64	100%	-	-

单位：元

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,788,608.43	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	1,788,608.43	100%	-	-

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	72,700.12	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	72,700.12	100%	-	-

2、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	2,136,704.64	1,788,608.43	72,700.12

公司软件产品全部通过淘宝服务平台进行销售，客户购买软件产品服务后将款项支付给淘宝并由淘宝按月与公司结算。因此公司应收账款账龄均在 1 年以内。

3、报告期内公司应收账款客户如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
淘宝（中国）软件有限公司	2,136,704.64	1,788,608.43	72,700.12
合计	2,136,704.64	1,788,608.43	72,700.12

根据公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司商业模式”之“（三）销售及结算模式”。在结算模式上，购买公司产品的淘宝卖家先将款项通过支付宝支付给淘宝，淘宝按照《淘宝合作伙伴开发协议》及《开放平台和服务市场技术服务规则》将当月收入金额的20%直接划归为淘宝收益，剩余80%归属于公司所有，同时淘宝会对收取的20%收益开具相应的发票。对于每月的交易及结算数据，淘宝会在其“账房系统”（pay.taobao.com）生成数据包，数据包包括未分成给淘宝的收益总额及淘宝的分成金额，公司据此分别确认收入及成本。

因此相关销售款项实际已由淘宝代为收取，并按月扣除淘宝应收取部分后划归公司。因此公司将应收账款客户单位认定为淘宝公司的方式合理，且相关财务信息与经营实质相互匹配。

同时按照实际客户披露报告期各期末应收账款前五名单位如下：

年度	序号	商家名称*	应收账款金额（元）	占应收账款总额比重
2015年1-8月	1	越海漂洋	36.00	0.002%
	2	52世纪阳光	36.00	0.002%
	3	gougou139	36.00	0.002%
	4	璐璐嘉嘉	36.00	0.002%
	5	hqs318	36.00	0.002%
		合计		180.00
2014年度	1	兔小美_涵	36.00	0.002%
	2	soulmate 蓝颜记	36.00	0.002%
	3	浅绿色86	36.00	0.002%
	4	上官小麒麟	36.00	0.002%
	5	yq19801124	36.00	0.002%
		合计		180.00
2013年度	1	益谷坊旗舰店	36.00	0.05%
	2	医食同源中国	36.00	0.05%

年度	序号	商家名称*	应收账款金额(元)	占应收账款总额比重
	3	拍拍 vs 掌柜	36.00	0.05%
	4	尝香思食品旗舰店	36.00	0.05%
	5	汉喜旗舰店	36.00	0.05%
	合计		180.00	0.25%

*商家名称系根据淘宝方提供的相关交易明细中淘宝卖家名称列示

(三) 其他应收款

1、其他应收款按种类列示如下：

单位：元

类 别	2015年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	133,526.14	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	133,526.14	100%	-	-

单位：元

类 别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,093,938.85	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	7,093,938.85	100%	-	-

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	271,233.84	100%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	271,233.84	100%	-	-

2、按组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 按账龄分析法计提的其他应收款

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	22,709.20	9,864.88	-

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方往来及押金储值款组合	110,816.94	7,084,073.97	271,233.84

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款		7,049,841.97	271,233.84
代垫款	22,709.20	9,864.88	
押金	98,232.00	34,232.00	-
储值	12,584.94	-	-
合计	133,526.14	7,093,938.85	271,233.84

4、报告期内，公司其他应收款对象情况如下：

单位：元

序号	项目名称	与本公司关系	2015年8月31日	占其他应收款比例	款项性质
1	阿里巴巴通信技术(北京)有限公司	非关联方	50,000.00	37.45%	保证金
2	社保、公积金	非关联方	22,709.20	17.01%	代垫款
3	上海金筑企业发展有限公司	非关联方	34,232.00	25.64%	租房押金
4	店铺测试保证金	非关联方	14,000.00	10.48%	网店押金
5	淘宝(中国)软件有限公司	非关联方	8,460.42	6.34%	储值款
合计			129,401.62	96.91%	

单位：元

序号	项目名称	与本公司关系	2014年12月31日	占其他应收款比例	款项性质
1	康乐	关联方	6,044,167.51	85.20%	股东欠款
2	王丹	关联方	1,005,674.46	14.18%	关联占款
3	社保、公积金	非关联方	9,864.88	0.14%	代垫款
4	上海金筑企业发展有限公司	非关联方	34,232.00	0.48%	租房押金
合计			7,093,938.85	100.00%	

单位：元

序号	项目名称	与本公司关系	2013年12月31日	占其他应收款比例	款项性质
1	康乐	关联方	228,090.00	84.09%	股东欠款
2	王丹	关联方	43,143.84	15.91%	关联占款
合计			271,233.84	100.00%	

报告期其他应收款主要系股东及关联方占款及公司租房押金，其中股东及关联方占款主要系本公司的实际控制人康乐及其配偶王丹占款，2013年末及2014年末余额分别为27万及705万元。

公司一直在不断完善公司的内控制度建设，并不断减少股东欠款的行为。截至股改基准日2015年6月30日之前，公司的控股股东、实际控制人康乐及其配

偶王丹已经全额归还所占用的公司的款项。同时公司进一步规范了职工借支款项制度，使得业务支出得到进一步规范。

（四）存货

报告期公司的存货情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存商品	12,083.69	20,121.81	-

公司库存商品为已采购未实际发出的短信。

公司在发展初期，为增加商家黏性，由公司自主采购短信并免费赠送给淘宝商家使用。随着公司软件的用户流量增加，公司开始收取相应的费用。短信销售随着公司用户数量逐渐发展成为公司另一项主要收费业务，因此公司库存商品数量逐年上涨。

（五）固定资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
固定资产原值	53,242.34	10,175.00	-	63,417.34
其中：电子设备	53,242.34	10,175.00	-	63,417.34
累计折旧	3,563.90	12,147.88	-	15,711.78
其中：电子设备	3,563.90	12,147.88	-	15,711.78
资产减值准备	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
账面价值合计	49,678.44	-	-	47,705.56
其中：电子设备	49,678.44	-	-	47,705.56

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
固定资产原值	-	53,242.34	-	53,242.34
其中：电子设备	-	53,242.34	-	53,242.34
累计折旧	-	3,563.90	-	3,563.90
其中：电子设备	-	3,563.90	-	3,563.90

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
资产减值准备	-	-	-	-
其中：电子设备	-	-	-	-
账面价值合计	-	-	-	49,678.44
其中：电子设备	-	-	-	49,678.44

十、主要负债

（一）应付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	126,899.88	30,000.00	-

2、报告期内应付账款对象列示如下：

单位：元

单位名称	2015 年 8 月 31 日	占应付账款总额比例
北京国都互联科技有限公司	108,499.88	85.50%
山东百分通联信息科技有限公司	18,400.00	14.50%
合计	126,899.88	100.00%

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	占应付账款总额比例
广州墨游信息科技有限公司	30,000.00	100.00%

报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（二）预收账款

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	317,723.51	632,632.34	-

报告期末公司的预收账款系收到客户预付给公司且未达到收入确认时点的预收短信款项，公司的预收账款客户数量较多且平均金额较小，预收账款将在符合会计确认收入时点时结转并形成公司未来的收入。

报告期各期末，预收账款中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	250,404.98	369,381.43	19,793.95
企业所得税	804,252.56	1,290,471.02	4,607.51
城市维护建设税	14,424.04	25,486.63	1,015.50
个人所得税	34,036.22	59,464.45	
教育费附加	6,181.74	10,909.41	435.24
地方教育费附加	4,121.17	7,295.38	290.15
河道管理费	2,060.58	3,723.27	220.68
合计	1,115,481.29	1,766,731.59	26,363.03

（四）其他应付款

1、按账龄列示的其他应付款

单位：元

账龄	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	325,000.00	525,357.85	24,606.87

报告期各期末，公司的其他应付款余额主要为往来款。

报告期其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

十一、股东权益情况

（一）实收资本

单位：元

股东名称	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
康乐	600,000.00	245,000.00	245,000.00
代建菊	-	105,000.00	105,000.00
上海声爻香投资中心 (有限合伙)	300,000.00	-	-
江树源	50,000.00	-	-
武海鹏	50,000.00	-	-
合计	1,000,000.00	350,000.00	350,000.00

报告期内，实收资本（股本）的变动详细见本转让说明书“第一节 公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”相关内容。

（二）资本公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
资本/股本溢价	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-

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
资本/股本溢价	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00

公司资本公积变动系报告期内同一控制下企业合并形成的资本公积变动。

（三）盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年8月31日
法定盈余公积	47,292.87	-	-	47,292.87

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
法定盈余公积	-	47,292.87	-	47,292.87

（四）未分配利润

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
期初未分配利润	4,027,823.61	-27,570.42	-40,182.91
加：本期净利润	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
减：提取法定盈余公积	-	47,292.87	-
期末未分配利润	12,225,469.60	4,027,823.61	-27,570.42

十二、财务指标分析

（一）偿债能力分析

指标项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（合并口径）	14.51%	42.50%	13.65%
流动比率（倍）	6.90	2.35	7.33
速动比率（倍）	6.85	2.34	7.33

报告期各期末，公司合并口径资产负债率较低。由于公司为轻资产电子商务服务商，资产主要为流动资产，无大额负债，因此公司的流动比率和速动比率相差不大，公司的偿债能力较强。

报告期公司的偿债能力与同行业可比公司喜宝动力（832115）对比如下：

项目	2015年8月31日	2014年度		2013年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
资产总额（元）	15,525,834.36	9,435,321.09	17,841,219.68	373,399.48	5,477,124.98
负债总额（元）	2,253,071.89	4,010,204.61	7,368,465.25	50,969.90	2,888,700.63
合并资产负债率	14.51%	42.50%	41.30%	13.65%	52.74%
流动资产总额（元）	15,478,128.80	9,385,642.65	17,281,792.62	373,399.48	4,766,571.37
其中：货币资金总额（元）	13,083,887.31	436,461.60	7,244,109.53	29,465.52	2,367,176.82
货币资金占流动资产比率	84.53%	4.65%	41.92%	7.89%	49.66%
流动负债总额（元）	2,243,491.91	3,997,785.00	7,368,465.25	50,969.90	2,888,700.63
流动比率	6.90	2.35	2.35	7.33	1.65

由上表可以看出，喜宝动力与爱用宝科技在近期的资产负债率与流动比率指标上较为相似，由于喜宝动力与爱用宝科技均为淘宝网服务提供商，企业性质较为相似，无重大负债，且流动性较好。

总体而言公司的偿债能力良好。

（二）营运能力分析

指标项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次）	10.40	12.55	20.24
流动资产周转率（次）	1.32	1.24	1.97

公司销售模式为通过淘宝服务平台进行销售并通过支付宝收款，淘宝服务平台按月与公司进行当月的款项结算，因此应收账款账龄均为1个月以内。公司存货主要为用于销售的预购短信，占比较少，因此存货周转率较高，与其他公司可比性不强。

报告期内，公司应收账款周转率有所下降，主要是由于公司每期应收账款随着销售收入上涨有所上升。公司的主要收入来自于软件使用费收入，该收入由淘宝按月结算给公司，公司待收到淘宝网每个月的结算单时确认应收账款，同时货币资金的余额也随着销售收入的上涨而不断上升，因而共同导致流动资产周转率有所下降。

报告期公司的营运能力与同行业可比上市公司喜宝动力(832115)对比如下：

项目	2015年8月31日	2014年度		2013年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
营业收入（元）	20,418,298.17	11,675,343.83	46,075,749.86	735,600.74	20,582,398.76
应收账款（元）	2,136,704.64	1,788,608.43	3,571,199.89	72,700.12	970,000.00
应收账款周转率	10.40	12.55	20.29	20.24	41.16
流动资产总额	15,478,128.80	9,385,642.65	17,281,792.62	373,399.48	4,766,571.37
流动资产周转率	1.32	1.24	4.18	1.97	4.32

报告期内喜宝动力发展速度较快，具体表现为喜宝动力2014年度销售收入较2013年度上涨了123.86%，而2014年度应收账款余额较2013年度增长了268.16%，从而使得喜宝动力应收账款周转率下降。公司的收入、应收账款及流动资产规模均较喜宝动力较小，因而公司应收账款周转率及流动资产周转率均较喜宝动力要高，但整体而言仍处于较合理水平。

（三）盈利能力分析

报告期内公司盈利能力相关指标如下：

指标项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率	88.04%	138.74%	3.99%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	52.96%	68.44%	3.99%

报告期内公司的收入逐年上升，同时导致公司净资产额上涨，导致加权平均净资产收益率有所下降。

报告期公司的盈利能力与同行业可比上市公司喜宝动力(832115)对比如下：

项目	2015年8月31日	2014年度		2013年度	
	爱用宝科技	爱用宝科技	喜宝动力	爱用宝科技	喜宝动力
业务收入(元)	20,418,298.17	11,675,343.83	46,075,749.86	735,600.74	20,582,398.76
业务成本(元)	5,967,076.98	3,737,574.57	28,934,543.65	526,877.90	10,135,811.52
毛利率	70.78%	67.99%	37.20%	28.37%	50.75%
费用合计(元)	3,356,994.26	2,711,265.38	13,642,708.80	188,633.99	8,709,575.28
综合费用率	16.44%	23.22%	29.61%	25.64%	42.32%
净利润(元)	8,197,645.99	4,102,686.90	2,884,330.08	12,612.49	1,627,728.22
本年度净资产(元)	13,272,762.47	5,425,116.48	10,472,754.43	322,429.58	2,588,424.35
上年度净资产(元)	5,425,116.48	322,429.58	2,588,424.35	309,817.09	960,696.13
加权平均净资产收益率	88.04%	138.74%	44.17%	3.99%	91.73%

由上表可以看出，喜宝动力的营业收入逐年较明显上涨，同时由于喜宝动力销售增长时亦需要购买相应广告资源，因此导致成本随之上涨，导致毛利率有所下降，但综合费用率随营业收入上涨有所下降。公司随着原来的免费用户逐渐转换为付费用户，营业收入逐年上涨，同时由于公司后续成本支出主要为支付淘宝网分成，无重大成本支出改变，因此毛利率有所上涨，同时综合费用率与喜宝动力相似，随着营业收入上涨有所下降。

整体而言，公司的盈利状况良好。

(四) 现金流量分析

单位：元

指标项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	13,007,600.71	-539,761.58	-100,351.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,010,175.00	-53,242.34	-
筹资活动产生的现金流量净额	650,000.00	1,000,000.00	-

单位：元

指标项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
现金及现金等价物净增加额	12,647,425.71	406,996.08	-100,351.57

1、经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内公司业务收入呈现大幅度上升趋势，同时由于软件企业销售特性，并未有大额成本支出，因此经营活动产生现金流入大幅上涨，但由于2014年度存在控股股东及其他关联方占用公司款项情况，使得经营活动产生的现金流量净额低于收入金额，为现金净流出。2015年报告期末由于公司规范了股东占款情况，加之公司销售收入金额进一步增加，因此经营活动产生的现金流量净额为正。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期公司购买固定资产，产生投资活动现金流。

3、筹资活动产生的现金流量分析

公司原注册资本分阶段认缴，股东于2015年之前实缴出资35万元，于2015年6月29日将剩余65万元出资足额缴齐，公司的100万元注册资本实缴到位。

十三、现金流量表补充资料

(一) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	8,197,645.99	4,102,686.90	12,612.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,147.88	3,563.90	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,839.63	12,419.61	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,038.12	-20,121.81	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,321,543.39	-8,585,125.28	-163,933.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,528,935.04	3,946,815.10	50,969.90
经营活动产生的现金流量净额	13,007,600.71	-539,761.58	-100,351.57

(二) 现金流量表重要科目变化分析

1、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	20,418,298.17	11,675,343.83	735,600.74
加：销项税额	855,542.40	350,260.32	22,068.02
加：应收账款账面余额减少	-348,096.21	-1,715,908.31	-72,700.12
加：预收账款增加	-314,908.83	632,632.34	-
销售商品、提供劳务收到的现金	20,610,835.53	10,942,328.18	684,968.64

报告期内，营业收入逐年增加，销售商品提供劳务收到的现金也逐年上升。

2、购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
主营业务成本	5,967,076.98	3,737,574.57	526,877.90
加：进项税	36,309.15		
加：应付账款（期初-期末）	-96,899.88	-30,000.00	-
加：预付账款（期末-期初）	11,400.00	-	-
加：存货余额增加	-8,038.12	20,121.81	-
减：提取的职工薪酬	506,482.14	612,640.31	
购买商品、接受劳务支付的现金	5,411,404.11	3,094,934.26	526,877.90

“购买商品、接受劳务支付的现金”项目金额与营业成本、进项税额、应付账款、预付账款等会计科目直接相关，与营业成本等基本匹配。

3、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
存款利息	2,306.90	39.40	298.56
收回暂借款	7,127,184.38	300,000.00	-
收到政府补助	111,079.00	220,000.00	-
收回保证金	30,000.00	-	-
合 计	7,270,570.28	520,039.40	298.56

4、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
推广宣传费	120,000.00	-	-
培训费	80,115.00	-	-
研发费用	1,461.00	9,365.50	-
房租水电费	122,243.50	143,947.00	10,661.80
中介机构费	408,400.00	-	-
交通差旅费	56,987.40	57,031.99	36,047.00
业务招待费	18,671.50	15,917.10	3,025.09
其他办公费	93,807.13	77,551.15	90,130.82
支付暂借款	648,175.38	6,822,638.98	93,367.46
合 计	1,549,860.91	7,126,451.72	233,232.17

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
康乐	公司董事长、总经理；控股股东；实际控制人
上海爱用宝电子商务有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
王丹	间接持有公司 3%股权的股东，实际控制人之配偶
武海鹏	持有公司 5%股权的股东，公司董事、副总经理
江树源	持有公司 5%股权的股东，公司董事、副总经理
王伟	公司的董事
巢尔康	公司的董事
景公泽	公司的监事
赵云芸	公司的监事
关丽杰	监事会主席、职工监事
上海声旻香投资中心（有限合伙）	持有公司 30%股权的机构投资者，公司实际控制人康乐投资控制的企业。
上海鼎用信息科技有限公司	实际控制人在报告期内曾控制的公司

关联方名称	与公司关系
沈阳禹圣建筑防水工程有限公司	监事景公泽持股 60%的公司

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司和关联方之间无经常性关联交易发生。

2、偶发性关联交易

报告期 2013 年及 2014 年初，由于人员独立性的问题，公司存在关联方代本公司支付职工薪酬的情形，并对应形成了关联交易情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
代付职工薪酬金额	-	225,357.85	24,606.87

2012 年 4 月 25 日，公司的控股股东、实际控制人康乐成立了公司的前身杭州爱用科技有限公司，公司成立时经营场所设立在杭州市西湖区万塘路 262 号 6 号楼 5-171 室，但公司成立并运营后，实际运营团队逐渐转移至上海，因此 2013 年 3 月 21 日，公司控股股东、实际控制人康乐成立了上海鼎用信息科技有限公司，由于运营团队基本系上海籍人士，故为便于职工薪酬的支付及公积金、社保的缴纳公司委托上海鼎用代付爱用宝有限运营团队的职工薪酬及社保、公积金。

随着爱用宝有限业务发展，控股股东、实际控制人康乐于 2014 年 3 月份开始筹建上海爱用宝电子商务有限公司，并于 2014 年 3 月 28 日将其所持有的上海鼎用 70%的股份转让给无关联关系外部股东，并不再参与上海鼎用的任何经营活动，2014 年 5 月 8 日爱用宝商务成立，该公司成立后，爱用宝团队原与上海鼎用的劳动合同关系全部解除并转移至上海爱用宝电子商务有限公司，至此上海鼎用也不再继续代爱用宝运营团队缴纳职工薪酬、社保及公积金，公司真正实现人员独立。

上述关联交易的形成，实际为 2013 年及 2014 年上海鼎用代爱用宝有限运营团队支付的职工薪酬及社保、公积金金额，相关的社保及公积金均按照上海市最低标准缴纳，由于 2013 年及 2014 年初公司的整体规模仍较小，因此代付的职工

薪酬及社保及公积金金额相对较小，该关联交易未对公司报告期产生重大影响。

鉴于上海鼎用代爱用宝有限运营团队支付职工薪酬、社保的情况，报告期内该部分成本实际应由爱用宝有限承担，故在爱用宝有限层面应该对应体现出该部分成本及其他应付鼎用对应的款项。公司已于报告期内偿还了该款项。

2014年5月子公司爱用宝商务成立之前，鼎用代爱用支付人员工资的具体职责及其对应成本费用的归集口径如下：

年度	主要职责	薪酬金额（元）	合计（元）	报表科目
2013年	研发	24,606.87	24,606.87	研发费用
2014年	管理	73,685.07	200,750.98	管理费用
	研发	63,415.64		研发费用
	产品、测试	34,710.61		营业成本
	客服	28,939.66		销售费用

由于上述款项均已在2015年8月支付完毕，相关的人员职责及支付情况均有明确、完整的记录并已按照《企业会计准则》的相关要求进行了归集结转如上，由于相关金额合计为225,357.85元，相较于报告期公司的损益该金额较小，未对公司报告期的损益产生重大影响。

（三）关联方往来

报告期公司存在控股股东及实际控制人占用公司款项的情形如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款—康乐	-	6,044,167.51	228,090.00
其他应收款—王丹	-	1,005,674.46	43,143.84
合计	-	7,049,841.97	271,233.84

报告期由于公司治理不规范，存在控股股东、实际控制人占用公司款项的情况，报告期公司一直在不断完善公司的内控制度建设，并不断减少股东欠款的行为，截至股改基准日2015年6月30日，公司的控股股东、实际控制人康乐及关联方王丹已经全额归还所占用的公司欠款。同时公司已制定《关联交易决策制度》，并已出具规范和减少关联交易的承诺函，使得关联方往来进一步规范。

除上述情况外公司无其他关联方往来。

（四）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

（1）《公司章程》规定

《公司章程》第七十七条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联事项有关联关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

《公司章程》第一百一十一条规定“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

（2）《关联交易决策制度》规定

《关联交易决策制度》第二十九条规定“公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项。对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额按规定分别提交董事会、股东大会或者总经理审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。”

《关联交易决策制度》第三十一条规定“公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本章规定重新履行审议程序。”

2、关联交易回避制度

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：

《股东大会议事规则》第四十一条规定“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记入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定通过相应的决议。”并同时约定了细则。

《董事会议事规则》第三十四条规定“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的情形；（二）法律、法规及《公司章程》规定董事应当回避的情形；（三）董事本人认为应当回避的情形。存在本条第（一）项情形的董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”同时还就具体的董事会回避问题规定了其他细则。

因此从公司治理的角度而言，股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》等相关规章制度，明确了关联交易的决策程序。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

（二）期后事项

公司在报告期内无需披露的期后事项

十六、报告期内公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了上海申威资产评估有限公司作为公司整体变更

为股份公司的资产评估事务所，出具了沪申威评报字[2015]第 0314 号《上海爱用宝科技有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》，有限公司 2015 年 6 月 30 日经评估的净资产为 10,838,411.78 元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）实际利润分配情况

2015年6月29日，上海爱用宝电子商务有限公司股东决定，同意以未分配利润向其股东上海爱用宝科技有限公司分红1,000,000.00元。截至本转让说明书签署日，该笔红利已实际支付。

2015年8月28日，上海爱用宝电子商务有限公司股东决定，同意以未分配利润向其股东上海爱用宝科技有限公司分红2,000,000.00元。截至本转让说明书签署日，该笔红利已实际支付。

除上述向股东分配现金股利外，无其他利润分配行为。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用上述的股利分配制度。

（四）公司未来现金分红能力的保证

根据《上海爱用宝科技股份有限公司财务管理制度》第一章第二条规定：“本

制度适用于本公司及控股子公司和纳入合并会计报表范围内的其他主体（以下简称“子公司”），各子公司可根据本制度制定具体的实施细则，参股公司可参照执行，并报公司财务部备案”。同时根据公司财务制度第十四章第一百三十九条及《公司法》规定：“缴纳企业所得税后的利润，除国家另有规定者外，按照下列顺序分配：（一）弥补以前年度亏损；（二）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按照税后利润扣除前项后的10%提取，盈余公积金已达到注册资金的50%时可不再提取；（三）提取任意盈余公积金；（四）向投资者分配利润（支付普通股股利）。公司以前年度未分配的利润，可以并入本年度向投资者分配。”根据《上海爱用宝电子商务有限公司章程》第八章第二十二条规定：“公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。”

公司及子公司执行统一的公司财务管理制度，公司章程规定公司股东有行使制定公司利润方案的权力，且公司对爱用宝商务具有控制能力，公司对爱用宝商务的分红决策权力未受到爱用宝商务执行的财务管理制度、《上海爱用宝电子商务有限公司章程》中规定的分红条款的约束，亦未受到任何限制。并且根据爱用宝商务目前的盈利能力及其经营趋势判断，未来子公司爱用宝商务具备现金分红能力。

据此，上述条款能够保证公司未来具备现金分红能力。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司的控股子公司或纳入合并报表的企业基本情况如下：

1、基本情况

基本信息			
注册号	310109000659445	名称	上海爱用宝电子商务有限公司
类型	有限责任公司（法人独资）	法定代表人	康乐
注册资本	100万元	成立日期	2014年5月8日
住所	上海市虹口区松花江路2601号6幢102室		
营业期限自	2014年5月8日	营业期限至	2034年5月7日
登记机关	虹口区市场监督管理局	发照日期	2014年5月8日

经营范围	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机、网络信息、系统集成技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。
-------------	--

2、历史沿革

（1）上海爱用宝电子商务有限公司设立

爱用宝商务成立于 2014 年 5 月 8 日，法定代表人为康乐。《企业法人营业执照》注册号为 310109000659445，住所为上海市虹口区松花江路 2601 号 6 幢 102 室，注册资本为 100 万元，经营范围为：电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机、网络信息、系统集成技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，电脑图文设计制作，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置），机电设备。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

（2）上海爱用宝电子商务有限公司第一次股权转让

2014 年 7 月 10 日，爱用宝商务股东决定，同意股东康乐将其持有的爱用宝商务 5% 的股权（对应出资额 50,000 元）以人民币 50,000 元转让给新股东张献慧；同意股东康乐将其持有的爱用宝商务 5% 的股权（对应出资额 50,000 元）以人民币 50,000 元转让给新股东刘再林。

根据爱用宝科技股东康乐与新股东张献慧、刘再林签署的《股权转让协议》及上述股东决定，本次股权转让情况如下表所示：

单位：元

序号	转让方	受让方	转让出资份额	转让出资额	转让价格
1	康乐	张献慧	5.00%	50,000.00	1:1
2	康乐	刘再林	5.00%	50,000.00	1:1

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	康乐	货币	900,000.00	90.00%
2	张献慧	货币	50,000.00	5.00%
3	刘再林	货币	50,000.00	5.00%
合 计			1,000,000.00	100.00%

爱用宝商务修改了《公司章程》，并于 2014 年 7 月 18 日完成工商变更登记，取得了换发后的《营业执照》。

(3) 上海爱用宝电子商务有限公司第二次股权转让

2015 年 1 月 7 日，爱用宝商务股东会通过决议，同意股东刘再林将其持有的爱用宝商务 5% 的股权（对应出资额 50,000 元）以人民币 50,000 元转让给原股东康乐。

根据爱用宝科技股东康乐与股东刘再林签署的《股权转让协议》及上述股东会决议，本次股权转让情况如下表所示：

单位：元

序号	转让方	受让方	转让出资份额	转让出资额	转让价格
1	刘再林	康乐	5.00%	50,000.00	1:1

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	康乐	货币	950,000.00	95.00%
2	张献慧	货币	50,000.00	5.00%
合 计			1,000,000.00	100.00%

爱用宝商务修改了《公司章程》，并于 2015 年 1 月 16 日完成工商变更登记，取得了换发后的《营业执照》。

(4) 上海爱用宝电子商务有限公司第三次股权转让

2015 年 1 月 26 日，爱用宝商务股东会通过决议，同意股东张献慧将其持有的爱用宝商务 5% 的股权（对应出资额 50,000 元）以人民币 50,000 元转让给原股东康乐。

根据爱用宝科技股东康乐与股东张献慧签署的《股权转让协议》及上述股东会决议，本次股权转让情况如下表所示：

单位：元

序号	转让方	受让方	转让出资份额	转让出资额	转让价格
1	张献慧	康乐	5.00%	50,000.00	1:1

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	康乐	货币	1,000,000.00	100.00%
合计			1,000,000.00	100.00%

爱用宝商务修改了《公司章程》，并于 2015 年 1 月 30 日完成工商变更登记，取得了换发后的《营业执照》。

(5) 上海爱用宝电子商务有限公司第四次股权转让

2015 年 4 月 15 日，爱用宝商务股东决定，同意股东康乐将其持有的爱用宝商务 100% 的股权（对应出资额 1,000,000 元）以人民币 1,000,000 元转让给法人股东上海爱用宝科技有限公司。

根据爱用宝商务股东康乐与股东爱用宝有限签订的《股权转让协议》及上述股东决定，本次股权转让情况如下表所示：

单位：元

序号	转让方	受让方	转让出资份额	转让出资额	转让价格
1	康乐	上海爱用宝科技有限公司	100.00%	1,000,000.00	1:1

本次股东变更后，爱用宝商务的出资结构变更为：

单位：元

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额	出资比例
1	上海爱用宝科技有限公司	货币	1,000,000.00	100.00%
合计			1,000,000.00	100.00%

2015 年 5 月 21 日，公司完成上述工商手续的变更，并换发新的营业执照。

3、子公司相关财务数据

报告期爱用宝商务的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日
资产合计	14,644,634.31	8,107,667.15
负债合计	2,948,843.68	3,505,479.36
所有者权益合计	11,695,790.63	4,602,187.79
项目	2015年1-8月	2014年度
营业收入	20,418,298.17	9,771,364.52
营业利润	10,901,564.92	4,513,637.87
利润总额	10,997,721.72	4,733,637.87
净利润	8,093,602.84	3,602,187.79

十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）业务重大依赖风险

公司产品主要基于淘宝开放平台提供的应用程序编程接口进行开发，产品销售也依赖于淘宝卖家服务市场进行销售，销售回款也依赖于支付宝平台先收取后按月与公司分成返还公司，并在一定程度上依靠淘宝卖家服务市场进行推广，同时在淘宝卖家服务市场还存在与公司免费版产品基础功能相似的淘宝官方软件。因此公司在产品、运营、销售等业务各方面对淘宝开放平台及淘宝卖家服务市场存在重大依赖。若未来市场环境发生重大变化，或是公司与淘宝开放平台的合作关系不再继续，则可能会对公司的主营业务产生重大影响。

（二）结算重大依赖风险

公司基于淘宝服务平台进行运营，相关业务明细及收益分成数据均源于淘宝，淘宝每月通过“账房系统”（pay.taobao.com）向淘宝服务平台的供应商提供相关数据。公司每月的结算依据均来自于上述淘宝每月向公司“账房系统”账户发送的月度结算单，并依据对账单上当月公司的未分成收益及对应归属于淘宝的分成分别确认收入及成本。因此虽目前公司相关的结算及核算对其内部控制的依赖程度相对较低，若淘宝提供的业务数据源产生一定的偏差或未来平台结算规则发生重大变化，则可能会对公司结算产生重大影响。同时公司正在进一步完善内控体系，不断建立健全内控机制，提升公司治理水平。

（三）市场竞争风险

目前公司所在行业处于发展阶段，竞争者数量及相关产品的类型都在不断增加，行业内竞争日趋激烈。。公司相关的经营业务发展较早，具有一定的客户资源，并通过资金和技术地不断投入打造了一支高效、富有凝聚力的团队，但不排除一些竞争者采取价格战的方式抢占客户资源，导致市场恶性竞争。

（四）技术升级风险

公司主要从事软件和信息技术服务，虽然公司已经掌握相关软件的核心技术并相应申请了软件著作权，具有一定的技术领先性。但由于行业内技术升级和产品更新的速度快，商业模式持续创新，行业面临一定的技术升级风险。未来公司如不能及时实现技术的升级换代，或持续开发出满足市场需求的新产品，公司可能无法保持足够的市场竞争力，将给公司的经营带来不利影响。

（五）人员流失和技术泄密风险

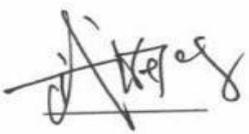
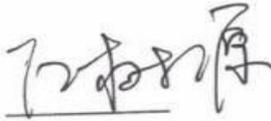
公司是一家技术密集型企业，拥有多项软件著作权，公司的核心技术研发较为依赖专业人才，专业人才特别是核心技术人员的流失可能导致以专有技术为核心的核心技术流失或泄密，以及不能及时根据电商服务商行业涌现的新业务、新应用领域而革新技术，将使公司主营业务丧失竞争优势而对公司的经营发展造成不利影响。

（六）实际控制人控制不当风险

公司的控股股东康乐自公司设立起一直为公司第一大股东，目前直接及间接合计持有公司 87%的股份，系公司的实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

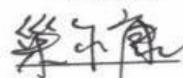
董事（签名）：  

康乐

武海鹏

江树源



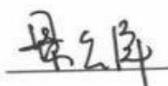


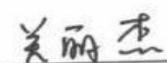
王伟

巢尔康

监事（签名）：







赵云芸

景公泽

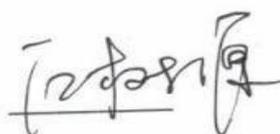
关丽杰

高级管理人员

（签名）：







康乐

武海鹏

江树源



汪丽



上海爱用宝科技股份有限公司

二零一六年三月十五日

二、主办券商声明

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

项目小组成员： 许敏慧

许敏慧

苏洲炜

苏洲炜

潘晨

潘晨

李鸿志

李鸿志

高源

高源

项目负责人： 黄发智

黄发智

法定代表人： 何如

何如



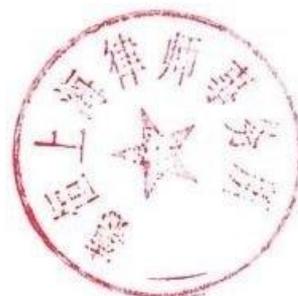
三、律师声明

本所及经办律师已阅读上海爱用宝科技股份有限公司公开转让说明书，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。本所及经办律师对上海爱用宝科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：  _____
盛先磊

 _____
洪海涛

律师事务所负责人：  _____
沈宏山



德恒上海律师事务所

二零一六年 三 月 十五 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读上海爱用宝科技股份有限公司公开转让说明书，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上海爱用宝科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



钟永和



张静娟

会计师事务所负责人：



吴卫星

大信会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年3月15日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读上海爱用宝科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的沪申威评报字[2015]第 0314 号上海爱用宝科技有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对上海爱用宝科技股份有限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，并对本机构出具的资产评估报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



法定代表人：

马丽华

马丽华

上海申威资产评估有限公司

2016年3月15日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件