

杭州思亿欧网络科技股份有限公司

SEO 思亿欧®

公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

(浙江省杭州市杭大路 1 号)

二〇一六年八月

挂牌公司声明

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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，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、宏观经济波动风险

近年来，受全球经济不景气因素的影响，全球经济尤其是美国、欧盟和日本等发达国家经济体或持续衰退或停滞不前，中国宏观经济的增速也有所放缓。2015年我国国内生产总值同比涨幅创30年来新低，如果未来由于未知因素导致国内经济形势出现波动，政府、企业及居民购买力可能都将受到影响。国际经济宏观环境如果进一步恶化，企业家信心指数和消费者信心指数也都将受到一定影响，进而给公司所处行业及公司未来发展带来不利影响。

二、知识产权保护风险

当前我国知识产权相关法律法规有待进一步完善，以及公众知识产权意识不强的现状，导致知识产权保护问题一直是国内软件行业的难题。尽管公司通过申请软件著作权等方式来保护公司自主知识产权，但是盗版的存在依然会影响公司产品的销售情况。目前我国已采取了一系列具体措施加大知识产权保护力度，但这些措施的落实力度还有待提高，在一段时间内软件产品遭盗版的现象会持续存在，使得公司面临知识产权保护的风险。

三、实际控制人不当控制的风险

自然人股东何旭明、龚培彦夫妇合计直接持有本公司54.79%的股份，为公司实际控制人。此外，何旭明担任公司董事长兼总经理，龚培彦担任公司董事，二人对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

四、公司内部控制的的风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、产品研发及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制

度等规章制度，内控体系不够健全。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

五、核心技术人员流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。经过多年的积累和磨合，公司已拥有了一支专业技能强、行业经验丰富、对公司文化认同度较高的优秀员工团队，该等员工对公司持续、快速发展起到了关键作用。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

六、技术替代风险

公司业务模式与互联网技术和搜索引擎优化技术的发展紧密相连。互联网技术发展迅速，导致互联网服务的业务模式及产品更新换代较快。公司如不能长期保持持久的研发投入、不能及时实现技术的升级换代和业务人员水平的提高，则可能面临技术或业务模式落后的风险，从而削弱公司的市场竞争力。

七、公司未分配利润为负数的风险

截止 2016 年 1 月 31 日，母公司所有者权益合计为人民币 17,779,163.20 元，未分配利润为-1,720,836.80 元，公司合并所有者权益合计为人民币 16,252,579.15 元，未分配利润为-3,747,420.85 元。公司报告期内未分配利润一直为负数，主要由于公司前期处于研发投入及业务布局阶段，发展直至 2015 年，随着公司营销网络的不断投入及技术服务的良好口碑，其市场竞争力逐渐凸显，收入规模及市场开拓力度同步大幅增长，实现净盈利。由于以前年度累计亏损较大，截止 2016 年 1 月，公司未分配利润仍为负数，但是公司各项盈利指标在报告期内不断向好，同时得益于战略投资者的资金支持，公司有充分资源进行研发投入、产品升级及营销网络扩张，持续经营能力不存在重大不确定性。

目录

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 挂牌公司声明..... | I |
| 重大事项提示..... | II |
| 目录..... | IV |
| 释义..... | 1 |
| 第一节基本情况 | 5 |
| 一、公司简介..... | 5 |
| 二、股票挂牌情况..... | 6 |
| 三、公司股权基本情况..... | 7 |
| 四、公司历史沿革..... | 18 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员简历..... | 34 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况..... | 37 |
| 七、定向发行情况..... | 40 |
| 八、与本次挂牌相关的机构情况..... | 40 |
| 第二节公司业务 | 42 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途..... | 42 |
| 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式..... | 45 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素..... | 49 |
| 四、公司业务具体状况..... | 59 |
| 五、公司的商业模式..... | 66 |
| 六、公司所处行业基本情况..... | 70 |
| 七、子公司业务..... | 82 |
| 第三节公司治理 | 87 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况..... | 87 |
| 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明..... | 88 |
| 三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果..... | 88 |
| 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况..... | 91 |
| 五、公司独立性..... | 91 |
| 六、同业竞争..... | 93 |
| 七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况..... | 97 |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员情况..... | 99 |
| 第四节公司财务 | 103 |
| 一、财务报表..... | 103 |
| 二、审计意见..... | 125 |
| 三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围..... | 125 |
| 四、主要会计政策和会计估计..... | 127 |
| 五、最近两年一期的主要财务指标分析..... | 141 |
| 六、报告期利润形成的有关情况..... | 148 |
| 七、报告期内主要资产情况..... | 154 |
| 八、重大债务情况..... | 164 |
| 九、所有者权益变动情况..... | 169 |
| 十、关联方、关联关系及关联交易..... | 173 |

| | |
|-------------------------------|------------|
| 十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 184 |
| 十二、公司资产评估情况..... | 184 |
| 十三、股利分配情况..... | 185 |
| 十四、控股子公司的基本情况..... | 186 |
| 十五、公司风险因素分析..... | 187 |
| 第五节有关声明 | 190 |
| 第六节附件 | 196 |

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

| 一般释义 | | |
|-----------------|---|--------------------------------|
| 公司、本公司、股份公司、思亿欧 | 指 | 杭州思亿欧网络科技股份有限公司 |
| 有限公司、思亿欧有限 | 指 | 杭州思亿欧网络科技有限公司 |
| 大显网络 | 指 | 杭州大显网络科技有限公司 |
| 杭州浙欣 | 指 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） |
| 杭州容胜 | 指 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） |
| 杭州快车 | 指 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 杭州思亿 | 指 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 浙江蓝贝壳 | 指 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 |
| 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》 |
| 股东会 | 指 | 杭州思亿欧网络科技有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 杭州思亿欧网络科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 杭州思亿欧网络科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 杭州思亿欧网络科技股份有限公司监事会 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总监 |
| 关联关系 | 指 | 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 |

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| | | 与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系 |
| 公司章程 | 指 | 杭州思亿欧网络科技股份有限公司章程 |
| 报告期 | 指 | 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月 |
| 《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》 |
| 《推荐业务规定》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 《工作指引》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》 |
| 本公开转让说明书、本说明书 | 指 | 《杭州思亿欧网络科技股份有限公司公开转让说明书》 |
| 推荐报告 | 指 | 《浙商证券股份有限公司关于推荐杭州思亿欧网络科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的推荐报告》 |
| 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 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 推荐主办券商、浙商证券 | 指 | 浙商证券股份有限公司 |
| 天健会计师、会计师事务所 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 六和律师、律师事务所 | 指 | 浙江六和律师事务所 |
| 评估师、评估公司 | 指 | 坤元资产评估有限公司 |
| eNom, Inc. | 指 | 亿诺公司 |
| Microsoft Regional Sales Corporation | 指 | 微软区域销售公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业释义 | | |

| | | |
|-------|---|---|
| SEO | 指 | 中文意译为搜索引擎优化。SEO 是指通过对网站内部调整优化及站外优化, 使网站满足搜索引擎收录排名需求, 在搜索引擎中提高关键词排名。 |
| SaaS | 指 | 是 Software-as-a-Service (软件即服务) 的简称, 是一种基于互联网提供软件服务的应用模式。 |
| WAP | 指 | 无线应用协议, 是一项全球性的网络通信协议。它使移动 Internet 有了一个通行的标准, 其目标是将 Internet 的丰富信息及先进的业务引入到移动电话等无线终端之中。 |
| B2B | 指 | 是指企业与企业之间通过专用网络或 Internet, 进行数据信息的交换、传递, 开展交易活动的商业模式。 |
| 云服务 | 指 | 是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式, 通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。 |
| 云服务器 | 指 | 是一种简单高效、安全可靠、处理能力可弹性伸缩的计算服务。其管理方式比物理服务器更简单高效。 |
| 边际收益 | 指 | 是指增加一单位产品的销售所增加的收益, 即最后一单位产品的售出所取得的收益。 |
| 多线程技术 | 指 | 采用超线程即是可在同一时间里, 应用程序可以使用芯片的不同部分。 |
| POP | 指 | 是 Post Office Protocol 的缩写。即邮局协议, 用于电子邮件的接收, 它使用 TCP 的 110 端口。 |
| IMAP | 指 | Internet Mail Access Protocol 是 Internet 邮件访问协议, 它的主要作用是邮件客户端可以通过这种协议从邮件服务器上获取邮件的信息, 下载邮件等。 |
| URL | 指 | 统一资源定位符是对可以从互联网上得到的资源的位置和访问方法的一种简洁的表示, 是互联网上标准资源的地址。 |
| 4G | 指 | 第四代移动电话行动通信标准, 指的是第四代移动通信技术。 |
| OTT | 指 | 是 Over The Top 的缩写, 是指通过互联网向用户提供各种应用服务。 |
| 比特币 | 指 | 比特币是一种 P2P 形式的数字货币。点对点的传输意味着一个去中心化的支付系统。 |
| O2O | 指 | 即 Online To Offline (在线离线/线上到线下), 是指将线下的商务机会与互联网结合, 让互联网成为线下交易的平台。 |
| 电子商务 | 指 | 电子商务通常是指在全球各地广泛的商业贸易活动中, 在因特网开放的网络环境下, 基于浏览器/服务器应用方式, 买卖双方不谋面地进行各种商贸活动, 实现消费者的网上购物。 |

| | | |
|-----|---|--|
| 互联网 | 指 | 是网络与网络之间所串连成的庞大网络，这些网络以一组通用的协议相连，形成逻辑上的单一巨大国际网络。 |
|-----|---|--|

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司简介

公司名称：杭州思亿欧网络科技股份有限公司

法定代表人：何旭明

有限公司成立日期：2007年11月22日

股份公司设立日期：2016年05月10日

注册资本：1,111.11万元

住所：浙江省杭州市江干区濮家井26号楼2楼216室

邮编：310053

电话：0571-86722915

传真：0571-86722894

电子邮箱：dmb@sem.com.cn

信息披露事务负责人：倪勇

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所从事行业属于“I-信息传输、软件和信息技术服务业”下的“其他互联网服务”（代码 I6490）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“I-信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务”（代码 I64）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为“I-信息传输、软件和信息技术服务业”下的“其他互联网服务”（代码 I6490）。

经营范围：服务：网络信息技术、搜索引擎优化技术、网络软件、计算机软件的开发，承接计算机网络工程（涉及资质证凭证经营）。其他无需报经审批的一切合法项目。

主营业务：“互联网+”服务商和系统平台，即基于互联网数字

技术和服 务，帮助传统企业规划和构建基于互联网的生意模式，助推传统企业实现与互联网的接轨和转型。

统一社会信用代码：91330104668030525A

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：11,111,100 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于2016年5月10日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

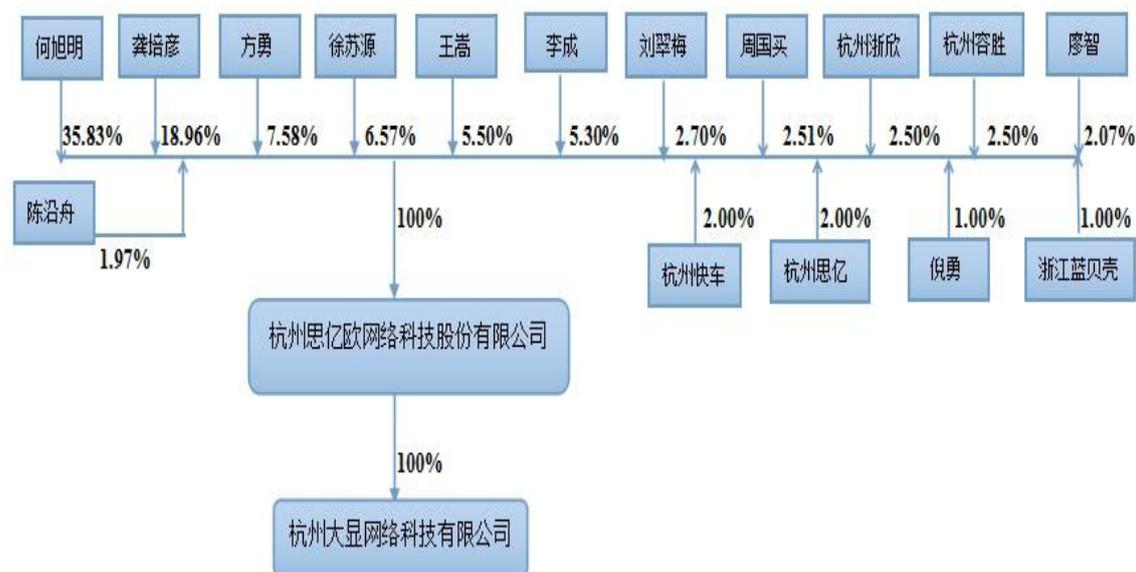
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



(二) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司 16 位股东的持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 是否存在质押或冻结 |
|----|-------------------|-----------|----------|-----------|
| 1 | 何旭明 | 3,981,088 | 35.83 | 否 |
| 2 | 龚培彦 | 2,106,243 | 18.96 | 否 |
| 3 | 方勇 | 842,664 | 7.58 | 否 |
| 4 | 徐苏源 | 730,003 | 6.57 | 否 |
| 5 | 王嵩 | 611,000 | 5.50 | 否 |
| 6 | 李成 | 589,200 | 5.30 | 否 |
| 7 | 刘翠梅 | 300,531 | 2.70 | 否 |
| 8 | 周国买 | 279,307 | 2.51 | 否 |
| 9 | 杭州浙欣投资合伙企业 (有限合伙) | 277,800 | 2.50 | 否 |
| 10 | 杭州容胜投资合伙企业 (有限合伙) | 277,800 | 2.50 | 否 |
| 11 | 廖智 | 230,221 | 2.07 | 否 |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 是否存在质押或冻结 |
|----|--------------------|-------------------|---------------|-----------|
| 12 | 陈沿舟 | 218,621 | 1.97 | 否 |
| 13 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） | 222,222 | 2.00 | 否 |
| 14 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 222,200 | 2.00 | 否 |
| 15 | 倪勇 | 111,100 | 1.00 | 否 |
| 16 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 111,100 | 1.00 | 否 |
| 合计 | | 11,111,100 | 100.00 | -- |

1、自然人股东基本情况

何旭明：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330224197305****，住所为浙江省宁波市海曙区。

龚培彦：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：513224197209****，住所为浙江省宁波市海曙区。

方勇：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330105198310****，住所地为浙江省杭州市拱墅区。

徐苏源：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330127197705****，住所为浙江省淳安县枫树岭镇。

王嵩：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：210403197709****，住所为辽宁省沈阳市和平区。

李成：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330184198112****，住所地为浙江省杭州市余杭区。

刘翠梅：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：372925198010****，住所为山东省单县终兴镇。

周国买：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：340825198408****，

住所为安徽省安庆市太湖县晋熙镇。

倪勇：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：330719196811****，住所为浙江省杭州市下城区。

廖智：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：510108197811****，住所地为浙江省杭州市江干区。

陈沿舟：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：460002198606****，住所地为海南省琼海市嘉积镇。

2、企业股东基本情况

(1) 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙）

①基本工商信息：

| | |
|----------|--------------------------------|
| 企业名称 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 913301103112710433 |
| 成立日期 | 2014年10月24日 |
| 住所 | 杭州市余杭区塘栖镇运溪路162号第三层304 |
| 注册资本 | 2100万元 |
| 执行事务合伙人 | 杭州帮实投资管理有限公司 |
| 合伙成立日期 | 2014年10月24日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：实业投资；投资管理、投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|--------------|----------------|---------------|
| 1 | 杭州帮实投资管理有限公司 | 100.00 | 4.76 |
| 2 | 曾风云 | 600.00 | 28.57 |
| 3 | 樊培仁 | 400.00 | 19.05 |
| 4 | 张耿虎 | 500.00 | 23.81 |
| 5 | 金水良 | 300.00 | 14.29 |
| 6 | 霍炬 | 200.00 | 9.52 |
| 合计 | | 2100.00 | 100.00 |

股东杭州浙欣属于私募基金，杭州浙欣及其私募投资基金管理人杭州帮实投资管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》

等法律法规的要求，在中国基金业协会私募基金登记备案系统登记备案。

③私募基金备案情况

| 基金编号 | 基金名称 | 备案时间 | 主要投资领域 | 基金类型 | 基金管理人名称 |
|--------|------------------|------------|------------------|--------|--------------|
| SD7321 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） | 2015.12.15 | 互联网，科技，APP，移动端开发 | 创业投资基金 | 杭州帮实投资管理有限公司 |

（2）杭州容胜投资合伙企业（有限合伙）

①基本工商信息：

| | |
|----------|-----------------------------------|
| 企业名称 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91330102328308105L |
| 成立日期 | 2015年1月15日 |
| 住所 | 杭州市上城区海潮路53号273室 |
| 注册资本 | 3000万元 |
| 执行事务合伙人 | 杭州容康投资管理有限公司 |
| 合伙期限 | 2015年1月15日至2025年1月14日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：服务：实业投资；投资管理、投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------------------|---------|---------|
| 1 | 上海容定投资管理服务中心 | 800.00 | 26.67 |
| 2 | 张翰奇 | 100.00 | 3.33 |
| 3 | 董源 | 100.00 | 3.33 |
| 4 | 杭州容康投资管理有限公司 | 200.00 | 6.67 |
| 5 | 沈睿彬 | 200.00 | 6.67 |
| 6 | 铭泰投资发展集团有限公司 | 1000.00 | 33.33 |
| 7 | 吴仲斌 | 100.00 | 3.33 |
| 8 | 张琳 | 200.00 | 6.67 |
| 9 | 吴传琼 | 100.00 | 3.33 |
| 10 | 上海斐木投资管理中心（普通合伙） | 200.00 | 6.67 |
| 合计 | | 3000.00 | 100.00 |

杭州容胜实际从事的业务为使用自有资金对企业进行股权投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，杭州容胜不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

（3）杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙）

①基本工商信息：

| | |
|----------|---------------------------|
| 企业名称 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91330104MA27WP130C |
| 成立日期 | 2016年1月8日 |
| 住所 | 杭州市江干区濮家井26号2楼236室 |
| 注册资本 | 1万元 |
| 执行事务合伙人 | 何旭明 |
| 合伙期限 | 2015年1月8日至2026年1月7日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：投资管理，投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|---------|---------|
| 1 | 何旭明 | 0.60 | 60.00 |
| 2 | 龚培彦 | 0.40 | 40.00 |
| 合计 | | 1.00 | 100.00 |

杭州快车不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，杭州快车不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

（4）杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙）

①基本工商信息：

| | |
|----------|------------------------------|
| 企业名称 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91330110352432931T |
| 成立日期 | 2015年9月9日 |
| 住所 | 杭州市余杭区仓前街道良睦路1399号18号楼2楼216室 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 执行事务合伙人 | 杭州帮实投资管理有限公司 |
| 合伙成立日期 | 2015年9月9日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：投资管理，投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 1 | 章亚莲 | 152.50 | 30.50 |
| 2 | 杭州帮实投资管理有限公司 | 100.00 | 20.00 |
| 3 | 章纪富 | 247.50 | 49.50 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 |

股东杭州思亿属于私募基金，杭州思亿及其私募投资基金管理人杭州帮实投资管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国基金业协会私募基金登记备案系统登记备案。

③私募基金备案情况

| 基金编号 | 基金名称 | 备案时间 | 主要投资领域 | 基金类型 | 基金管理人名称 |
|--------|--------------------|-----------|----------------|--------|--------------|
| SD4790 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 2015.12.4 | 互联网，搜索引擎优化，SEO | 创业投资基金 | 杭州帮实投资管理有限公司 |

(5) 浙江蓝贝壳资本管理有限公司

①基本工商信息：

| | |
|-------|------------------------------|
| 企业名称 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 |
| 注册号 | 330000000078505 |
| 成立日期 | 2015年5月25日 |
| 住所 | 杭州市余杭区仓前街道良睦路1399号18号楼2楼216室 |
| 注册资本 | 2000万人民币 |
| 法定代表人 | 王晓明 |
| 营业期限 | 2015年5月25日至2035年5月24日 |

| | |
|-------------|-----------------------------|
| 经营范围 | 一般经营项目：资产管理，投资管理，股权投资，投资咨询。 |
|-------------|-----------------------------|

②股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----------|--------------|----------------|---------------|
| 1 | 浙江蓝山投资管理有限公司 | 1320.00 | 66.00 |
| 2 | 王柳琳 | 500.00 | 25.00 |
| 3 | 朱欣 | 40.00 | 2.00 |
| 4 | 方诚 | 40.00 | 2.00 |
| 5 | 傅夷 | 40.00 | 2.00 |
| 6 | 张杨慕 | 60.00 | 3.00 |
| 合计 | | 2000.00 | 100.00 |

③私募基金管理人备案情况

| 登记编号 | 基金管理人名称 | 登记时间 | 管理基金主要类别 | 目前所管理基金 |
|----------|---------------|------------|----------|---------|
| P1028134 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 2015.11.25 | 股权投资基金 | 无 |

浙江蓝贝壳作为私募基金管理人已在中国基金业协会私募基金登记备案系统登记备案，登记时间为2015年11月25日，登记编号P1028134。浙江蓝贝壳虽然已经备案私募基金管理人，但目前未管理任何私募基金，也不存在代契约型私募基金持股的情形。浙江蓝贝壳系以公司自有资金投资于思亿欧，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人管理的情形，因此浙江蓝贝壳本身不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金。

公司共有16名股东，其中11名自然人股东均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。另外5名企业股东均系根据国家相关法律、法规、规则及规范性文件依法设立并有效存续的境内企业，不存在法律法规规定不适合担任股东的情形。其中股东杭州浙欣、杭州思亿属于私募基金，**浙江蓝贝壳为私募基金管理人**，另外2名企业股东不属于私募基金。私募基金股东杭州浙欣、杭州思亿及其私募投资基金管理人杭州帮实投资管理有限公司、**私募基金管理人股**

东浙江蓝贝壳均已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国基金业协会私募基金登记备案系统登记备案。

（三）股东持有的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形，亦不存在重大权属纠纷。

（四）股东相互间的关联关系

本公司股东何旭明与龚培彦系夫妻关系；股东何旭明、龚培彦系股东杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙）的合伙人；股东廖智系股东陈沿舟姐夫；股东杭州浙欣和杭州思亿的执行事务合伙人均为杭州帮实投资管理有限公司，杭州帮实投资管理有限公司也是持有杭州容胜的执行事务合伙人杭州容康投资管理有限公司 60%股权的股东，浙江蓝贝壳是杭州帮实投资管理有限公司的间接股东。

（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况

1、认定依据

本公司的控股股东和实际控制人为何旭明、龚培彦夫妇，报告期内，实际控制人未发生变化。报告期内，何旭明、龚培彦夫妇一直实际持有公司 51%以上的股权，二人所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。同时，报告期内，何旭明一直担任公司董事长兼总经理职务，龚培彦担任公司董事，二人能够对公司的决策产生重大影响，并能实际支配公司的经营决策。因此，何旭明、龚培彦为公司的控股股东和实际控制人。

2、公司控股股东及实际控制人简介

何旭明先生：1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。1994 年 9 月至 1996 年 5 月，宁波教育设备厂任财务人员。1996 年 6 月至 1999 年 3 月，宁波大东方房地产开发有限公司担任财务预决算人员。1999 年 4 月至 2002 年 7 月，樱花卫厨（中国）有限公司任区域经理。2002 年 8 月至 2004 年 9 月，伊莱克斯（中国）有限公司任区域经理。2004 年 9 月至 2016 年 3 月，任杭州大显网络科技有限公司执行董事，杭州思亿欧网络科技有限公司董事长、总经

理；2016年4月至今，任股份公司董事长兼总经理。

龚培彦女士：1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年至2015年11月，杭州大显网络科技有限公司担任会计；2015年12月至2016年3月，在杭州思亿欧网络科技有限公司担任财务人员；2016年4月至今，任股份公司董事、财务人员。

（六）公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司有一家全资子公司杭州大显网络科技有限公司，无其他参股公司。

1、基本工商信息

| | |
|----------|--|
| 企业名称 | 杭州大显网络科技有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91330104765486284H |
| 成立日期 | 2004年9月28日 |
| 住所 | 杭州市江干区濮家井26号2楼223室 |
| 注册资本 | 50万元 |
| 法定代表人 | 何旭明 |
| 营业期限 | 2004年9月28日至2024年9月27日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：服务：计算机软件开发，网络软件开发，承接计算机网络工程（涉及资质证凭证经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。 |

2、股本演变

（1）大显网络成立

大显网络设立于2004年9月28日，设立时注册号为3301042307302，法定代表人为何旭明，经营期限自2004年9月28日至2024年9月27日。注册资本10万元，实收资本10万元，由自然人何旭明与龚培彦共同出资设立。

2004年9月22日，浙江之江会计师事务所有限公司出具“浙之验字（2004）第310号”《验资报告》，验证截至2004年9月22日止，大显网络已收到全体股东缴纳的注册资本（实收）10万元整，均为货币出资。

大显网络设立时股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|----------|---------|------|
|----|--------|----------|---------|------|

| | | | | |
|-----|-----|--------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 6.00 | 60.00 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 4.00 | 40.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 10.00 | 100.00 | -- |

(2) 2007年4月，第一次增资

2007年4月18日，大显网络召开股东会，审议同意大显网络增加注册资本40万元，其中何旭明增加出资24万元，龚培彦增加出资16万元，并相应修改公司章程。

2007年4月28日，浙江之江会计师事务所有限公司出具“浙之验字（2004）第310号”《验资报告》，验证截至2004年4月27日止，大显网络已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收）40万元整，均为货币出资，大显网络变更后累计注册资本（实收）50万元整，均为货币出资。

2007年4月29日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资完成后，大显网络股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|--------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 30.00 | 60.00 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 20.00 | 40.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 50.00 | 100.00 | -- |

(3) 2015年6月，第一次股权转让

2015年6月7日，大显网络召开股东会，审议同意股东何旭明将其持有的30万元出资额全部转让给思亿欧有限，同意股东龚培彦将其持有的20万元出资额全部转让给思亿欧有限，并于2015年6月26日召开股东会同意相应修改公司章程。

2015年6月7日，何旭明与思亿欧有限就股权转让事宜签订了《股权转让协议》，约定何旭明将持有的大显网络30万元出资额转让给思亿欧有限，转让价款为30万元。

2015年6月7日，龚培彦与思亿欧有限就股权转让事宜签订了《股权转让协议》，约定龚培彦将持有的大显网络20万元出资额转让给思亿欧有限，转让价款为20万元。

2015年6月26日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次股权转让完成后，大显网络成为思亿欧有限的全资子公司，其股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|--------------|---------------|------|
| 1 | 思亿欧有限 | 50.00 | 100.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 50.00 | 100.00 | -- |

3、大显网络现任董事、监事及高级管理人员与思亿欧关系

| 序 号 | 姓 名 | 大显网络职务 | 思亿欧职务 |
|-----|-----|--------|---------|
| 1 | 何旭明 | 执行董事 | 董事长兼总经理 |
| 2 | 刘勇 | 监事 | — |

4、大显网络经营情况

报告期内，大显网络经审计的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日/2016年1月 | 2015年12月31日/2015年度 |
|------|--------------------|--------------------|
| 资产总额 | 3,322,600.59 | 2,921,964.47 |
| 净资产 | -1,540,481.95 | -1,503,731.16 |
| 营业收入 | 437,064.91 | 6,576,521.35 |
| 净利润 | -36,750.79 | 1,694,721.60 |

四、公司历史沿革

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、2007年11月，思亿欧有限成立

思亿欧有限设立于2007年11月22日，设立时注册号为330104000014901，住所为杭州市江干区天城路91号A楼1201室，法定代表人为何旭明，经营范围为“服务：网络信息技术、搜索引擎优化技术、网络软件、计算机软件的开发，

承接计算机网络工程。其他无需报经审批的一切合法项目”。经营期限自 2007 年 11 月 22 日至 2027 年 11 月 21 日。注册资本 60 万元，实收资本 60 万元，由自然人何旭明、龚培彦、方勇、陈沿舟、周国买共同出资设立。

2007 年 11 月 8 日，浙江新中天会计师事务所出具“浙中天验字[2007]第 440 号”《验资报告》，对公司设立时注册资本的实收情况进行了审验，确认截至 2007 年 11 月 7 日止，思亿欧有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收）60 万元整，均为货币出资。

公司设立时股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|--------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 36.00 | 60.00 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 9.00 | 15.00 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 6.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 6.00 | 10.00 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 3.00 | 5.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 60.00 | 100.00 | -- |

2、2011 年 11 月，思亿欧有限第一次增资

2011 年 11 月 14 日，思亿欧有限召开股东会，审议同意公司注册资本由 60 万元增加至 100 万元，新增注册资本由自然人何旭明、龚培彦、方勇、周国买、陈沿舟、徐苏源货币出资，其中：何旭明新增出资 9 万元，龚培彦新增出资 2.25 万元，方勇新增出资 1.5 万元，周国买新增出资 0.75 万元，陈沿舟新增出资 1.5 万元；同时接收新股东徐苏源货币出资 25 万元。

2011 年 11 月 18 日，浙江新中天会计师事务所出具“新中天验字（2011）第 256 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 11 月 14 日，思亿欧有限已收到股东新增实缴注册资本共计 40 万元，均为货币出资。

2011 年 11 月 22 日，公司召开股东会，审议通过继续选举何旭明为公司执行董事兼经理，继续选举方勇为公司监事。同日，公司就增资事宜修订了公司章程。

2011 年 11 月 22 日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|---------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 45.00 | 45.00 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 11.25 | 11.25 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 7.50 | 7.50 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 7.50 | 7.50 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 3.75 | 3.75 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 25.00 | 25.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 100.00 | 100.00 | -- |

3、2014年10月，思亿欧有限第二次增资

2014年10月30日，思亿欧有限召开股东会，审议同意公司注册资本由100万元增加至1000万元，新增注册资本由自然人何旭明、龚培彦、方勇、周国买、陈沿舟、徐苏源认缴货币出资，其中：何旭明新增认缴出资387万元，龚培彦新增认缴出资96.75万元，方勇新增认缴出资64.5万元，周国买新增认缴出资32.25万元，陈沿舟新增认缴出资64.5万元，徐苏源新增认缴出资215万元；同时接收新股东廖智认缴货币出资20万元，接收新股东刘翠梅认缴货币出资20万元。并于同日修改公司章程，公司章程约定，上述股东新增认缴注册资本均将于2019年12月31日前到位。

2014年10月30日，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 何旭明 | 432.00 | 45.00 | 43.20 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 108.00 | 11.25 | 10.80 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 72.00 | 7.50 | 7.20 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 72.00 | 7.50 | 7.20 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 36.00 | 3.75 | 3.60 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 240.00 | 25.00 | 24.00 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 20.00 | 0.00 | 2.00 | 货币出资 |
| 8 | 刘翠梅 | 20.00 | 0.00 | 2.00 | 货币出资 |

| | | | | |
|-----|---------|--------|--------|----|
| 合 计 | 1000.00 | 100.00 | 100.00 | -- |
|-----|---------|--------|--------|----|

4、2015年6月，思亿欧有限第一次股权转让

2015年6月25日，思亿欧有限召开股东会，审议同意徐苏源将持有的思亿欧有限1.46%的14.6万元认缴出资额（其中未到位出资14.6万元）转让给刘翠梅，徐苏源将持有的思亿欧有限2.5%的25万元认缴出资额（其中未到位出资25万元）转让给方勇，徐苏源将持有的思亿欧有限2.62%的26.2万元认缴出资额（其中未到位出资26.2万元）转让给何旭明，徐苏源将持有的思亿欧有限9.02%的90.2万元认缴出资额（其中未到位出资90.2万元）转让给龚培彦，陈沿舟将持有的思亿欧有限0.65%的6.5万元认缴出资额（其中未到位出资6.5万元）转让给廖智，陈沿舟将持有的思亿欧有限4.03%的40.3万元认缴出资额（其中未到位出资40.3万元）转让给龚培彦，周国买将持有的思亿欧有限0.39%的3.9万元认缴出资额（其中未到位出资3.9万元）转让给龚培彦。

2015年6月25日，徐苏源与方勇签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限2.5%的25万元认缴出资额（其中未到位出资25万元）转让给方勇，转让股权实际出资额为0元，转让价款为0元，未到位的25万元出资额由方勇于2020年6月30日前实缴到位。

2015年6月25日，徐苏源与何旭明签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限2.62%的26.2万元认缴出资额（其中未到位出资26.2万元）转让给何旭明，转让股权实际出资额为0元，转让价款为0元，未到位的26.2万元出资额由何旭明于2020年6月30日前实缴到位。

2015年6月25日，徐苏源与刘翠梅签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限1.46%的14.6万元认缴出资额（其中未到位出资14.6万元）转让给刘翠梅，转让股权实际出资额为0元，转让价款为0元，未到位的14.6万元出资额由刘翠梅于2020年6月30日前实缴到位。

2015年6月25日，徐苏源与龚培彦签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限9.02%的90.2万元认缴出资额（其中未到位出资90.2万元）转让给龚培彦，转让股权实际出资额为0元，转让价款为0元，未到位的90.2万元出资额由龚培彦于2020年6月30日前实缴到位。

2015年6月25日，陈沿舟与龚培彦签订股权转让协议，约定陈沿舟将持有

的思亿欧有限 4.03% 的 40.3 万元认缴出资额（其中未到位出资 40.3 万元）转让给龚培彦，转让股权实际出资额为 0 元，转让价款为 0 元，未到位的 40.3 万元出资额由龚培彦于 2020 年 6 月 30 日前实缴到位。

2015 年 6 月 25 日，陈沿舟与廖智签订股权转让协议，约定陈沿舟将持有的思亿欧有限 0.65% 的 6.5 万元认缴出资额（其中未到位出资 6.5 万元）转让给廖智，转让股权实际出资额为 0 元，转让价款为 0 元，未到位的 6.5 万元出资额由廖智于 2020 年 6 月 30 日前实缴到位。

2015 年 6 月 25 日，周国买与龚培彦签订股权转让协议，约定周国买将持有的思亿欧有限 0.39% 的 3.9 万元认缴出资额（其中未到位出资 3.9 万元）转让给龚培彦，转让股权实际出资额为 0 元，转让价款为 0 元，未到位的 3.9 万元出资额由龚培彦于 2020 年 6 月 30 日前实缴到位。

2015 年 6 月 25 日，思亿欧有限召开股东会，审议同意修改公司章程，公司章程约定公司所有股东认缴出资金额中未实缴资本将于 2020 年 6 月 30 日前到位。

2015 年 6 月 25 日，上述变更事宜在工商行政管理局进行了备案登记。

2015 年 6 月 29 日，龚培彦向思亿欧有限账户转入出资款 20 万元，何旭明向思亿欧有限账户转入出资款 30 万元。2015 年 7 月 29 日，何旭明向思亿欧有限账户转入出资款 20 万元。2015 年 7 月 29 日，何旭明向思亿欧有限账户转入出资款 33 万元。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|----------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 458.20 | 128.00 | 45.82 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 242.40 | 31.25 | 24.24 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 97.00 | 7.50 | 9.70 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 25.20 | 7.50 | 2.52 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 32.10 | 3.75 | 3.21 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 84.00 | 25.00 | 8.40 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 26.50 | 0.00 | 2.65 | 货币出资 |
| 8 | 刘翠梅 | 34.60 | 0.00 | 3.46 | 货币出资 |
| 合 计 | | 1000.00 | 203.00 | 100.00 | -- |

5、2015年9月，思亿欧有限第二次股权转让

2015年9月22日，思亿欧有限召开股东会，审议同意何旭明将持有的思亿欧有限3.67%的36.7万元认缴出资额（其中未到位出资36.7万元）转让给李成，何旭明将持有的思亿欧有限0.81%的8.1万元认缴出资额（其中未到位出资8.1万元）转让给王嵩，龚培彦将持有的思亿欧有限2.37%的23.7万元认缴出资额（其中未到位出资23.7万元）转让给王嵩，方勇将持有的思亿欧有限0.95%的9.5万元认缴出资额（其中未到位出资9.5万元）转让给王嵩，陈沿舟将持有的思亿欧有限0.25%的2.5万元认缴出资额（其中未到位出资2.5万元）转让给王嵩，周国买将持有的思亿欧有限0.31%的3.1万元认缴出资额（其中未到位出资3.1万元）转让给王嵩，徐苏源将持有的思亿欧有限0.82%的8.2万元认缴出资额（其中未到位出资8.2万元）转让给王嵩，廖智将持有的思亿欧有限0.26%的2.6万元认缴出资额（其中未到位出资2.6万元）转让给王嵩，刘翠梅将持有的思亿欧有限0.34%的3.4万元认缴出资额（其中未到位出资3.4万元）转让给王嵩。

2015年9月22日，何旭明与李成签订股权转让协议，约定何旭明将持有的思亿欧有限3.67%的36.7万元认缴出资额（其中未到位出资36.7万元）转让给李成，转让股权实际出资额为0元，转让价款为36.7万元，未到位的36.7万元出资额由李成于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，何旭明与王嵩签订股权转让协议，约定何旭明将持有的思亿欧有限0.81%的8.1万元认缴出资额（其中未到位出资8.1万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为8.1万元，未到位的8.1万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，龚培彦与王嵩签订股权转让协议，约定龚培彦将持有的思亿欧有限2.37%的23.7万元认缴出资额（其中未到位出资23.7万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为23.7万元，未到位的23.7万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，方勇与王嵩签订股权转让协议，约定方勇将持有的思亿欧有限0.95%的9.5万元认缴出资额（其中未到位出资9.5万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为9.5万元，未到位的9.5万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，陈沿舟与王嵩签订股权转让协议，约定陈沿舟将持有的思亿欧有限0.25%的2.5万元认缴出资额（其中未到位出资2.5万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为2.5万元，未到位的2.5万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，周国买与王嵩签订股权转让协议，约定周国买将持有的思亿欧有限0.31%的3.1万元认缴出资额（其中未到位出资3.1万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为3.1万元，未到位的3.1万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，徐苏源与王嵩签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限0.82%的8.2万元认缴出资额（其中未到位出资8.2万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为8.2万元，未到位的8.2万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，廖智与王嵩签订股权转让协议，约定廖智将持有的思亿欧有限0.26%的2.6万元认缴出资额（其中未到位出资2.6万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为2.6万元，未到位的2.6万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月22日，刘翠梅与王嵩签订股权转让协议，约定刘翠梅将持有的思亿欧有限0.34%的3.4万元认缴出资额（其中未到位出资3.4万元）转让给王嵩，转让股权实际出资额为0元，转让价款为3.4万元，未到位的3.4万元出资额由王嵩于2015年12月30日前实缴到位。

2015年9月24日，思亿欧有限召开股东会，审议同意修改公司章程，公司章程约定公司所有股东认缴出资金额中未实缴资本将于2015年12月30日前到位。

2015年9月16日，廖智向思亿欧有限账户转入23.9万元出资款，周国买向思亿欧有限账户转入25.25万元出资款，王嵩向思亿欧有限账户转入61.1万元出资款，方勇向思亿欧有限账户转入80万元出资款，徐苏源向思亿欧有限账户转入50.8万元出资款，龚培彦向思亿欧有限账户转入187.45万元出资款。2015年9月17日，何旭明向思亿欧有限账户转入322.1万元出资款，累计实缴资本为450.1万元，超出认缴资本36.7万元，因此2015年9月21日，思亿欧有限向何

旭明退回多余出资款项 36.7 万元。2015 年 9 月 17 日，刘翠梅向思亿欧有限账户转入 31.2 万元出资款，陈沿舟向思亿欧有限账户转入 15.2 万元出资款。2015 年 9 月 21 日，李成向思亿欧有限账户转入 36.7 万元出资款。

2015 年 10 月 9 日，上述变更事宜在工商行政管理局进行了备案登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------|-----------------|----------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 413.40 | 413.40 | 41.34 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 218.70 | 218.70 | 21.87 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 87.50 | 87.50 | 8.75 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 22.70 | 22.70 | 2.27 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 29.00 | 29.00 | 2.90 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 75.80 | 75.80 | 7.58 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 23.90 | 23.90 | 2.39 | 货币出资 |
| 8 | 刘翠梅 | 31.20 | 31.20 | 3.12 | 货币出资 |
| 9 | 王嵩 | 61.60 | 61.60 | 6.11 | 货币出资 |
| 10 | 李成 | 36.70 | 36.70 | 3.67 | 货币出资 |
| 合 计 | | 1,000.00 | 1000.00 | 100.00 | -- |

6、2015 年 11 月，公司第三次增资

2015 年 10 月 12 日，何旭明、龚培彦、方勇、陈沿舟、周国买、徐苏源、廖智、刘翠梅（以下简称“乙方”）与杭州浙欣、李成、浙江蓝贝壳、杭州容胜、杭州思亿（以下简称“甲方”）、思亿欧有限（丙方）签署《关于杭州思亿欧网络科技有限公司之投资协议》，主要内容为：

“2.2 杭州浙欣通过增资方式以人民币 250 万元认缴丙方增资后 2.5% 股权（即 27.78 万元注册资本，超出注册资本部分计入丙方的资本公积），李成通过增资方式以人民币 200 万元认缴丙方增资后 2.0% 股权（即 22.22 万元注册资本，超出注册资本部分计入丙方的资本公积），浙江蓝贝壳通过增资方式以人民币 100 万元认缴丙方增资后 1.0% 股权（即 11.11 万元注册资本，超出注册资本部分计入丙方的资本公积），杭州容胜通过增资方式以人民币 250 万元认缴丙方增资后 2.5% 股

权（即 27.78 万元注册资本，超出注册资本部分计入丙方的资本公积），杭州思亿通过增资方式以人民币 200 万元认缴丙方增资后 2.0% 股权（即 22.22 万元注册资本，超出注册资本部分计入丙方的资本公积）。”

“6 股份回购及转让

6.1 当出现以下情况时，甲方有权要求实际控制人回购甲方所持有的全部公司股份：

6.1.2 截止到 2019 年 12 月 31 日乙方或丙方无法实现资本市场的有效上市（含新三板），或明确表示放弃本协议项下的上市安排或工作；

6.1.3 投资交割日后的 360 天内，丙方的主营业务发生重大不利变化；

6.1.4 丙方提供的资料和信息与实际存在重大偏差或乙丙方在信息披露过程中存在隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈；

6.1.5 丙方违反双方签订的协议或者章程，并自甲方提示之日起 15 日内仍未改进；

6.1.6 丙方被依法吊销营业执照，责令关闭或者被撤销，因债权人申请进入破产清算程序或发生其他对丙方存续造成重大影响的事件。

6.1.7 乙方所持有的丙方之股份因行使质押权等原因，导致丙方所有权发生实质性转移或者存在此种潜在风险；

6.1.8 丙方的生产经营、业务范围发生实质性调整，并且不能得到甲方的同意；

6.1.9 现有或未来的其他投资人提出股份回购时；

6.2 本协议项下的股份回购价格应按以下二者较高者确定：

6.2.2 按照本协议第三条规定的甲方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至乙 1 方实际支付回购价款之日按年利率 10% 计算的利息（单利）减去丙方已支付给甲方的分红；

6.2.3 回购时甲方所持有股份所对应的公司经审计的净资产，审计机构需由甲方委托；

6.3 本协议项下的股份回购均应以现金形式进行，全部股份回购款应在甲方发出书面回购要求之日起 2 个月内全额支付给甲方。

6.4 当上述触发回购的任何重大事项时，甲方有权转让其所持有的全部或者

部分公司股份，且实际控制人具有按本协议 6.2 条规定的股份回购价格受让该等股份的义务；但是如果任何第三方提出的购买该等股份的条件优于股份回购价格，则甲方有权决定将该等股份转让给第三方。

6.5 乙方在此共同连带保证：如果甲方根据本协议第 6.1 条要求实际控制人回购其持有的丙方全部或者部分股份，或者根据本协议第 6.4 条要求转让其所持有的丙方全部或者部分股份，乙方应促使丙方的董事会、股东（大）会同意该股份的回购或转让，在相应的董事会和股东（大）会上投票同意，并签署一切必需签署的法律文件。”

公司此次增资引入新增投资者的定价依据系公司与外部投资者沟通协商后，综合考虑了公司的成长性、所处行业、经营管理团队建设、公司资产质量、公司利润情况等多种因素，公司估值约为 1 亿元，外部投资者拟占股比例为 10%，计算可得约为每股单价 9 元。公司外部投资者增资价格系自愿平等协商结果，价格公允，不存在侵犯公司其他股东及公司利益的行为。

何旭明、龚培彦、方勇、陈沿舟、周国买、徐苏源、廖智、刘翠梅与杭州浙欣、李成、浙江蓝贝壳、杭州容胜、杭州思亿签署的上述增资协议并不违反法律法规的强制性规定，合法、有效。该协议中约定的条款清晰明确，是股东之间的权利义务规定，未对公司施加任何义务。且协议中的股份回购条款为实际控制人回购，即使条件成就，执行该等条款也不会影响达思亿欧的股权明晰，亦不会导致思亿欧控股股东及实际控制人发生变化从而影响思亿欧的持续稳定经营。

2015 年 10 月 21 日，杭州浙欣向思亿欧有限账户转入 250 万元出资款。2015 年 10 月 22 日，李成向思亿欧有限账户转入 200 万元出资款。2015 年 10 月 23 日，浙江蓝贝壳向思亿欧有限账户转入 100 万元出资款。2015 年 10 月 26 日，杭州容胜向思亿欧有限账户转入 250 万元出资款。2015 年 10 月 30 日，杭州思亿向思亿欧有限账户转入 200 万元出资款。以上增资款项中，增加实收资本 111.11 万元，增加资本公积 888.89 万元。

2015 年 11 月 19 日，思亿欧有限召开股东会，审议同意公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,111.11 万元，新增注册资本由李成、杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙）、杭州容胜投资合伙企业（有限合伙）、浙江蓝贝壳资本管理有限公司认缴货币出资，其中：李成新增认缴出资 22.22

万元；同时接收新股东杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙）认缴货币出资 22.22 万元，接收新股东杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙）认缴货币出资 27.78 万元，接收新股东杭州容胜投资合伙企业（有限合伙）认缴货币出资 27.78 万元，接收新股东浙江蓝贝壳资本管理有限公司认缴货币出资 11.11 万元。2015 年 11 月 20 日，公司股东召开股东会，同意相应修改公司章程。

2015 年 11 月 20 日，工商登记机关核准了本次变更登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 413.40 | 413.40 | 37.21 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 218.70 | 218.70 | 19.68 | 货币出资 |
| 3 | 方 勇 | 87.50 | 87.50 | 7.88 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 22.70 | 22.70 | 2.04 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 29.00 | 29.00 | 2.61 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 75.80 | 75.80 | 6.82 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 23.90 | 23.90 | 2.15 | 货币出资 |
| 8 | 刘翠梅 | 31.20 | 31.20 | 2.81 | 货币出资 |
| 9 | 王嵩 | 61.60 | 61.60 | 5.50 | 货币出资 |
| 10 | 李成 | 58.92 | 58.92 | 5.30 | 货币出资 |
| 11 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 22.22 | 22.22 | 2.00 | 货币出资 |
| 12 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.50 | 货币出资 |
| 13 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.50 | 货币出资 |
| 14 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 11.11 | 11.11 | 1.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 1,111.11 | 1,111.11 | 100.00 | -- |

7、2015 年 12 月，公司第三次股权转让

2015 年 12 月 24 日，思亿欧有限召开股东会，审议同意何旭明将持有的思亿欧有限 0.46% 的 5.109 万元出资额转让给倪勇；同意龚培彦将持有的思亿欧有限 0.242% 的 2.689 万元出资额转让给倪勇；同意方勇将持有的思亿欧有限 0.097%

的1.078万元出资额转让给倪勇；同意陈沿舟将持有的思亿欧有限0.025%的0.278万元出资额转让给倪勇；同意周国买将持有的思亿欧有限0.032%的0.356万元出资额转让给倪勇；同意徐苏源将持有的思亿欧有限0.084%的0.933万元出资额转让给倪勇；同意廖智将持有的思亿欧有限0.026%的0.289万元出资额转让给倪勇；同意刘翠梅将持有的思亿欧有限0.034%的0.378万元出资额转让给倪勇。并于同日召开股东会相应修改公司章程。

2015年12月24日，何旭明与倪勇签订股权转让协议，约定何旭明将持有的思亿欧有限0.46%的5.109万元出资额转让给倪勇，转让价款为45.82万元。

2015年12月24日，龚培彦与倪勇签订股权转让协议，约定龚培彦将持有的思亿欧有限0.242%的2.689万元出资额转让给倪勇，转让价款为24.24万元。

2015年12月24日，方勇与倪勇签订股权转让协议，约定方勇将持有的思亿欧有限0.097%的1.078万元出资额转让给倪勇，转让价款为9.7万元。

2015年12月24日，陈沿舟与倪勇签订股权转让协议，约定陈沿舟将持有的思亿欧有限0.025%的0.278万元出资额转让给倪勇，转让价款为2.52万元。

2015年12月24日，周国买与倪勇签订股权转让协议，约定周国买将持有的思亿欧有限0.032%的0.356万元出资额转让给倪勇，转让价款为3.21万元。

2015年12月24日，徐苏源与倪勇签订股权转让协议，约定徐苏源将持有的思亿欧有限0.084%的0.933万元出资额转让给倪勇，转让价款为8.40万元。

2015年12月24日，廖智与倪勇签订股权转让协议，约定廖智将持有的思亿欧有限0.026%的0.289万元出资额转让给倪勇，转让价款为2.65万元。

2015年12月24日，刘翠梅与倪勇签订股权转让协议，约定刘翠梅将持有的思亿欧有限0.034%的0.378万元出资额转让给倪勇，转让价款为3.46万元。

2015年12月28日，上述变更事宜在工商行政管理局完成了备案登记。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本（万元） | 实缴资本（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 何旭明 | 408.291 | 408.291 | 36.75 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 216.011 | 216.011 | 19.441 | 货币出资 |
| 3 | 方勇 | 86.422 | 86.422 | 7.778 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 22.422 | 22.422 | 2.018 | 货币出资 |

| | | | | | |
|-----|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|------|
| 5 | 周国买 | 28.644 | 28.644 | 2.576 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 74.867 | 74.867 | 6.738 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 23.611 | 23.611 | 2.125 | 货币出资 |
| 8 | 刘翠梅 | 30.822 | 30.822 | 2.774 | 货币出资 |
| 9 | 王嵩 | 61.1 | 61.1 | 5.50 | 货币出资 |
| 10 | 李成 | 58.92 | 58.92 | 5.30 | 货币出资 |
| 11 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 22.22 | 22.22 | 2.00 | 货币出资 |
| 12 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.50 | 货币出资 |
| 13 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.50 | 货币出资 |
| 14 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 11.11 | 11.11 | 1.00 | 货币出资 |
| 15 | 倪勇 | 11.11 | 11.11 | 1.00 | 货币出资 |
| 合 计 | | 1,111.11 | 1,111.11 | 100.00 | -- |

8、2016年1月，公司第四次股权转让

2016年1月22日，思亿欧有限召开股东会，审议同意何旭明将持有的思亿欧有限0.9164%的10.1822万元出资额转让给杭州快车；同意龚培彦将持有的思亿欧有限0.4848%的5.3867万元出资额转让给杭州快车；同意方勇将持有的思亿欧有限0.1940%的2.1556万元出资额转让给杭州快车；同意陈沿舟将持有的思亿欧有限0.0504%的0.5599万元出资额转让给杭州快车；同意周国买将持有的思亿欧有限0.0642%的0.7133万元出资额转让给杭州快车；同意徐苏源将持有的思亿欧有限0.1680%的1.8667万元出资额转让给杭州快车；同意廖智将持有的思亿欧有限0.053%的0.5889万元出资额转让给杭州快车；同意刘翠梅将持有的思亿欧有限0.0692%的0.7689万元出资额转让给杭州快车。并于同日召开股东会相应修改公司章程。

2016年1月22日，何旭明与杭州快车签订股权转让协议，约定何旭明将持有的思亿欧有限0.9164%的10.1822万元出资额转让给杭州快车，转让价款为91.64万元。

2016年1月22日，龚培彦与杭州快车签订股权转让协议，约定龚培彦将持

有的思亿欧有限0.4848%的5.3867万元出资额转让给杭州快车,转让价款为48.48万元。

2016年1月22日,方勇与杭州快车签订股权转让协议,约定方勇将持有的思亿欧有限0.1940%的2.1556万元出资额转让给杭州快车,转让价款为19.4万元。

2016年1月22日,陈沿舟与杭州快车签订股权转让协议,约定陈沿舟将持有的思亿欧有限0.0504%的0.5599万元出资额转让给杭州快车,转让价款为5.04万元。

2016年1月22日,周国买与杭州快车签订股权转让协议,约定周国买将持有的思亿欧有限0.0642%的0.7133万元出资额转让给杭州快车,转让价款为6.42万元。

2016年1月22日,徐苏源与杭州快车签订股权转让协议,约定徐苏源将持有的思亿欧有限0.1680%的1.8667万元出资额转让给杭州快车,转让价款为16.80万元。

2016年1月22日,廖智与杭州快车签订股权转让协议,约定廖智将持有的思亿欧有限0.053%的0.5889万元出资额转让给杭州快车,转让价款为5.3万元。

2016年1月22日,刘翠梅与杭州快车签订股权转让协议,约定刘翠梅将持有的思亿欧有限0.0692%的0.7689万元出资额转让给杭州快车,转让价款为6.92万元。

2016年1月25日,上述变更事宜在工商行政管理局完成了备案登记。

本次股权转让完成后,公司股权结构如下:

| 序列 | 股东或出资人 | 认缴资本(万元) | 实缴资本(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|--------|----------|----------|---------|------|
| 1 | 何旭明 | 398.1088 | 398.1088 | 35.8298 | 货币出资 |
| 2 | 龚培彦 | 210.6243 | 210.6243 | 18.9562 | 货币出资 |
| 3 | 方勇 | 84.2664 | 84.2664 | 7.5840 | 货币出资 |
| 4 | 陈沿舟 | 21.8621 | 21.8621 | 1.9676 | 货币出资 |
| 5 | 周国买 | 27.9307 | 27.9307 | 2.5138 | 货币出资 |
| 6 | 徐苏源 | 73.0003 | 73.0003 | 6.5700 | 货币出资 |
| 7 | 廖智 | 23.0221 | 23.0221 | 2.0720 | 货币出资 |

| | | | | | |
|----|--------------------|----------|----------|--------|------|
| 8 | 刘翠梅 | 30.0531 | 30.0531 | 2.7048 | 货币出资 |
| 9 | 王嵩 | 61.10 | 61.10 | 5.4990 | 货币出资 |
| 10 | 李成 | 58.92 | 58.92 | 5.3028 | 货币出资 |
| 11 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 22.22 | 22.22 | 1.9998 | 货币出资 |
| 12 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.5002 | 货币出资 |
| 13 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） | 27.78 | 27.78 | 2.5002 | 货币出资 |
| 14 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 11.11 | 11.11 | 0.9999 | 货币出资 |
| 15 | 倪勇 | 11.11 | 11.11 | 0.9999 | 货币出资 |
| 16 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） | 22.2222 | 22.2222 | 2.00 | 货币出资 |
| 合计 | | 1,111.11 | 1,111.11 | 100.00 | -- |

9、2016年4月，有限公司整体变更为股份公司

2016年3月11日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：（1）同意本公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2016年1月31日为审计、评估基准日；（2）同意聘请坤元资产评估有限公司为本次变更评估机构，同意聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本次变更审计机构及验资机构。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2016年1月31日的财务报表进行审计，并于2016年4月4日出具天健审〔2016〕4598号《审计报告》。根据该审计报告，截至2016年1月31日，有限公司经审计账面净资产为17,779,163.20元。

坤元资产评估有限公司受聘对有限公司的净资产价值进行了评估，并于2016年4月4日出具了坤元评报〔2016〕174号《评估报告》，确认净资产评估值为18,689,372.91元，大于经审计的净资产值。但该评估仅作为工商注册登记之用，不作账务调整，即在股份公司变更设立过程中不存在评估调帐的行为。

2016年4月4日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年4月4日出具的天健审〔2016〕4598号《审计报告》，截止2016年1月31日公司的净资产为人民币17,779,163.20元。根据坤元资产评估有限公司2016年4月4日出具的坤元评报〔2016〕174号《评

估报告》，截止 2016 年 1 月 31 日公司经评估后的净资产为人民币 18,689,372.91 元。公司全体股东确认审计、评估结果，同意以审计后的公司净资产中的 1,111.11 万元，按股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本（即发起人股本），分为 1111.11 万股，每股 1 元，净资产中多余的人民币 6,668,063.20 元列入股份有限公司的资本公积。

2016 年 4 月 4 日，何旭明、龚培彦、方勇、徐苏源、王嵩、李成、刘翠梅、周国买、杭州浙欣、杭州容胜、陈沿舟、杭州快车、杭州思亿、倪勇、浙江蓝贝壳共 16 名发起人签订《发起人协议》。

2016 年 4 月 26 日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会，全体股东一致同意通过了股份公司章程，选举产生第一届董事会、监事会，并审核股份公司筹办情况工作报告。

2016 年 5 月 3 日，天健所出具了天健验（2016）144 号《验资报告》，确认截至 2016 年 4 月 30 日止，股份公司的累计注册资本为 1,111.11 万元，实收资本（股本）为 1,111.11 万元。股份公司变更设立时的注册资本 1,111.11 万元已足额缴纳。

2016 年 5 月 10 日，公司完成了工商变更手续，股份公司取得了工商营业执照。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司的股权结构如下：

| 序列 | 股东或出资人 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|--------|-----------|---------|-------|
| 1 | 何旭明 | 3,981,088 | 35.83 | 净资产折股 |
| 2 | 龚培彦 | 2,106,243 | 18.96 | 净资产折股 |
| 3 | 方 勇 | 842,664 | 7.58 | 净资产折股 |
| 4 | 陈沿舟 | 218,621 | 1.97 | 净资产折股 |
| 5 | 周国买 | 279,307 | 2.51 | 净资产折股 |
| 6 | 徐苏源 | 730,003 | 6.57 | 净资产折股 |
| 7 | 廖智 | 230,221 | 2.07 | 净资产折股 |
| 8 | 刘翠梅 | 300,531 | 2.70 | 净资产折股 |
| 9 | 王嵩 | 611,000 | 5.50 | 净资产折股 |
| 10 | 李成 | 589,200 | 5.30 | 净资产折股 |

| | | | | |
|-----|--------------------|-------------------|---------------|-------|
| 11 | 杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙） | 222,200 | 2.00 | 净资产折股 |
| 12 | 杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙） | 277,800 | 2.50 | 净资产折股 |
| 13 | 杭州容胜投资合伙企业（有限合伙） | 277,800 | 2.50 | 净资产折股 |
| 14 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 111,100 | 1.00 | 净资产折股 |
| 15 | 倪勇 | 111,100 | 1.00 | 净资产折股 |
| 16 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） | 222,222 | 2.00 | 净资产折股 |
| 合 计 | | 11,111,100 | 100.00 | -- |

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未进行重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、何旭明先生简历，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、龚培彦女士简历，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

3、徐苏源先生：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年至2008年6月，在杭州今日网络科技有限公司担任销售总经理、副总经理。2008年7月至2015年10月，在杭州淘意科技有限公司担任总经理。2015年11月至2016年3月，担任杭州思亿欧网络科技有限公司董事。2016年4月至今，担任股份公司董事兼副总经理。

4、方勇先生：1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年9月至2004年9月，杭州今日网络科技有限公司担任技术总监。2004年10月至2005年3月，杭州天缘科技开发有限公司担任研发工程师、研发组长、项

目经理。2005年4月至2006年6月，杭州皮皮网络科技有限公司总经理兼技术总监，2006年7月至2015年12月担任杭州大显网络科技有限公司技术总监，2016年1月至2016年3月担任杭州思亿欧网络科技有限公司技术总监。2016年4月担任股份公司董事兼技术总监。

5、董源先生：1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2005年11月至2009年9月，任杭州万铺科技有限公司总经理。2009年12月至2012年7月，任杭州盈开投资管理有限公司副总裁；2012年9月至2013年11月，任杭州唐舜科技有限公司总经理。2013年12月至今，任杭州帮实投资管理有限公司执行董事兼总经理；2016年4月至今，任股份公司董事。

（二）公司监事

1、刘翠梅女士：1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年6月至2015年10月，在杭州大显网络科技有限公司担任渠道部主管及客服部经理。2015年11月至2016年3月，在杭州思亿欧网络科技有限公司客服部经理，2016年4月至今担任杭州思亿欧网络科技股份有限公司监事会主席、客服部经理。

2、廖智先生：1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2003年3月，在成都美地亚多媒体系统有限公司担任网络工程师。2003年4月至2004年10月，在成都远东信息技术有限公司担任网络工程师。2004年11月至2008年6月，自由职业者，从事SEO业务。2008年7月至2015年11月，在杭州大显网络科技有限公司担任优化分析部经理。2015年12月至2016年3月，在思亿欧有限担任优化分析部经理。2016年4月至今，担任股份公司优化分析部经理、监事。

3、秦芳女士：1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年至2008年12月，杭州今日网络科技有限公司担任客服部门主管。2009年4月至2015年5月，在杭州大显网络科技有限公司担任部门主管。2015年6月至2016年3月，在思亿欧有限担任客服部总监，2016年4月至今，担任股份公司客服部总监、职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、何旭明先生：公司董事长兼总经理，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、倪勇先生：公司财务负责人兼董事会秘书，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年8月至2002年12月，任浙江天健会计师事务所高级项目经理；2003年1月至2005年12月，任杭州市财政局外派财务总监；2006年1月至2007年12月，任数源科技股份有限公司财务总监；2008年1月至2011年5月，任浙江爱仕达电器股份有限公司财务总监；2011年6月至2015年5月，浙江济民制药股份有限公司副总；2016年1月至2016年3月，任杭州思亿欧网络科技有限公司财务总监；2016年4月至今，任股份公司财务总监兼董事会秘书。

3、徐苏源：公司董事兼副总经理，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

4、方勇：公司董事兼技术总监，详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

以上董事、监事、高级管理人员均系具有完全民事行为能力的中华人民共和国公民，在中国境内均有住所，无境外永久居住权，不存在法律法规规定不适合担任董事、监事、高级管理人员的情形。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标情况

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 3,464.51 | 3,246.56 | 416.67 |
| 股东权益合计（万元） | 1,625.26 | 1,674.06 | -332.95 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 1,625.26 | 1,674.06 | -332.95 |
| 每股净资产（元） | 1.46 | 1.51 | -3.33 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.46 | 1.51 | -3.33 |
| 资产负债率（母公司） | 43.71% | 38.79% | 104.93% |
| 流动比率（倍） | 1.83 | 2.02 | 0.53 |
| 速动比率（倍） | 1.83 | 2.02 | 0.53 |
| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 124.55 | 1,148.59 | 413.60 |
| 净利润（万元） | -48.80 | 157.02 | -163.73 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -48.80 | 157.02 | -163.73 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -48.80 | 92.08 | -99.43 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -48.80 | 92.08 | -99.43 |
| 毛利率（%） | 73.28 | 75.78 | 48.09 |
| 净资产收益率（%） | -2.96 | 543.55 | / 【注】 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -2.96 | 318.77 | / 【注】 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| 应收帐款周转率（次） | 2.63 | 40.06 | 14.11 |
| 存货周转率（次） | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额（万 | 156.58 | 899.83 | 168.68 |

| | | | |
|--------------------------|------|------|------|
| 元) | | | |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.14 | 0.81 | 1.69 |

注:

1、公司 2014 年度净利润及加权平均净资产均为负数，故计算得出的净资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率为正数，不具参考意义。

2、上述财务指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本；

(2) 流动比率=流动资产/流动负债；

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

(4) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%；

(5) 加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

(6) 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(7) 基本每股收益= $\text{当期净利润} / (\text{期初股份总数} + \text{当期新发行普通股股数} \times \text{已发行时间} \div \text{报告期时间} - \text{当期回购普通股股数} \times \text{已回购时间} \div \text{报告期时间})$ ；

(8) 稀释每股收益= $\text{当期净利润} / (\text{期初股份总数} + \text{当期新发行普通股股数} \times \text{已发行时间} \div \text{报告期时间} - \text{当期回购普通股股数} \times \text{已回购时间} \div \text{报告期时间})$ ；

(9) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

(10) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；

(11) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

3、有限公司阶段每股指标以有限公司实收资本计算，计算过程如下：

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------|-------------|--------------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |

| | | | |
|--------------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 非经常性损益 | - | 649,333.00 | -643,026.76 |
| 扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | -488,032.00 | 920,820.03 | -994,306.97 |
| 期初股份总数 | 11,111,100.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 | - | - | - |
| 发行新股或债转股等增加股份数 | - | 9,000,000.00 [注1] | - |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | - | 3 | - |
| 发行新股或债转股等增加股份数 | - | 1,111,100.00 [注2] | - |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | - | 1 | - |
| 因回购等减少股份数 | - | - | - |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | - | - | - |
| 报告期缩股数 | - | - | - |
| 报告期月份数 | 1 | 12 | 12 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | 11,111,100.00 | 3,342,591.67 | 1,000,000.00 |
| 基本每股收益 | -0.04 | 0.47 | -1.64 |

[注 1]：2014 年 10 月，根据公司股东会决议，公司新增注册资本 900.00 万元，分别由何旭明、龚培彦等 10 位自然人股东以货币资金 900.00 万元增资，上述增资款项已于 2015 年 9 月出资完毕。

[注 2]：2015 年 11 月，根据公司股东会决议，公司新增注册资本 111.11 万元，分别由李成、杭州容胜投资合伙企业（有限合伙）、杭州浙欣投资合伙企业（有限合伙）、浙江蓝贝壳资本管理有限公司和杭州思亿投资管理合伙企业（有限合伙）以货币资金 1,000.00 万元进行增资，其中增加实收资本 111.11 万元，增加资本公积 888.89 万元，上述增资款项已于 2015 年 11 月出资完毕。

七、定向发行情况

公司本次无定向发行情况。

八、与本次挂牌相关的机构情况

| | |
|----------|-----------------------------|
| 一、主办券商 | 浙商证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 吴承根 |
| 住所 | 杭州市杭大路1号 |
| 联系电话 | 0571-87901963 |
| 传真 | 0571-87901955 |
| 项目小组负责人 | 王梦茜 |
| 项目小组成员 | 王梦茜、邱斌峰、陈凡 |
| 二、律师事务所 | 浙江六和律师事务所 |
| 负责人 | 郑金都 |
| 住所 | 浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦20层 |
| 联系电话 | 0571-87206788 |
| 传真 | 0571-887206789 |
| 签字执业律师 | 王红燕、傅康 |
| 三、会计师事务所 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 王越豪 |
| 住所 | 杭州市西溪路128号新湖商务大厦8楼 |
| 联系电话 | 0571-89882381 |
| 传真 | 0571-88216880 |
| 签字注册会计师 | 孙文军、林旺 |
| 四、资产评估机构 | 坤元资产评估有限公司 |
| 负责人 | 俞华开 |
| 住所 | 杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室 |

| | |
|-------------------|----------------------------|
| 电话 | 0571-88216941 |
| 传真 | 0571-87178826 |
| 经办注册资产评估师 | 倪灵芝、柴山 |
| 五、证券登记结算机构 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |
| 六、股票交易机构 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨晓嘉 |
| 联系地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889513 |
| 传真 | 010-63889514 |

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主营业务情况

公司定位于国内专业的“互联网+”服务商和系统平台研发运营商，即基于互联网数字技术和服务，帮助传统企业规划和构建基于互联网的商业模式，助推传统企业实现与互联网的接轨和转型。

公司的“互联网+”的系统平台主要包括基于互联网技术的外贸快车平台和亿企宝平台。外贸快车是针对出口企业的服务产品，亿企宝是针对内贸企业的服务产品。“互联网+”的技术服务包括 SEO 整体解决方案和 SEO 搜索引擎优化等技术服务。

简单来说，公司是典型的“互联网+”企业，利用公司在互联网领域掌握的核心技术和电子平台帮助千千万万企业在网上做生意。

（二）主要产品及用途

1、外贸快车系统平台

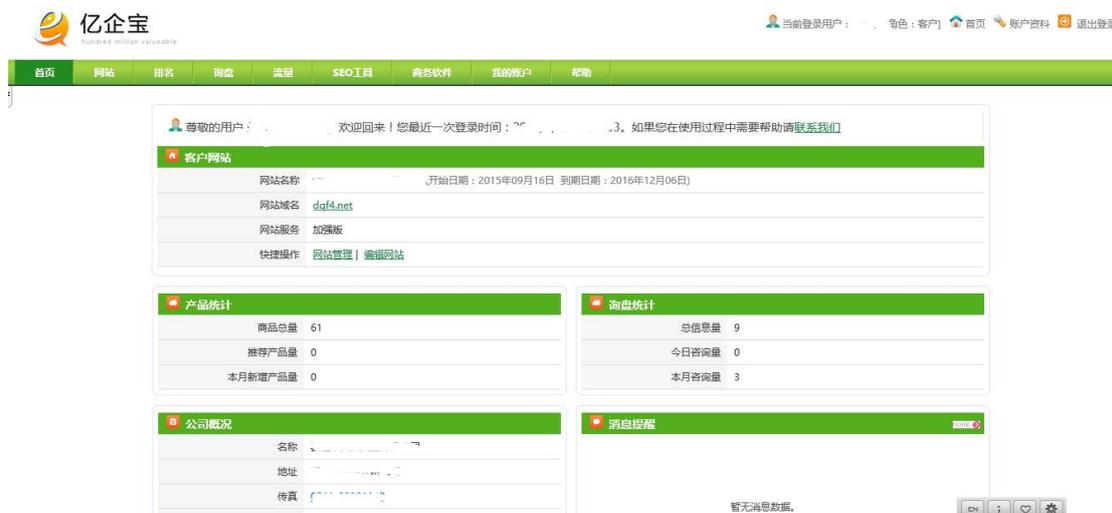
外贸快车系统平台实行免费注册，高端客户收费的业务模式，主要针对外贸出口企业。外贸快车是基于 SaaS 模式的企业级应用产品，是以 SEO 为核心的智能跨境 B2B 系统平台。帮助中国外贸企业智能创立多国语言官方网站及手机 WAP 站，通过先进的 SEO 技术和多渠道网络营销，实现全球推广和新兴市场开发。外贸快车的智能建站功能体系能够实现 50 种多语言网站和 WAP 网站一键生成；多渠道营销功能体系帮助企业智能搜索引擎优化和自动链接各类 B2B 平台；智能监控功能体系帮助企业实现排名、流量、询盘等监控。



外贸快车产品示意图

2、亿企宝系统平台

亿企宝主要针对内贸中小企业。亿企宝是一套为中国中小企业定制的以 SEO 为核心的智能网络营销系统。帮助企业从域名注册、智能云服务器、智能建站系统、免费建站系统、WAP 网站（微官网）智能生成、智能 SEO 工具、免费 SEO 软件、效果智能监控等一站式解决方案。让企业轻松实现搜索引擎营销，在国内主流搜索引擎提供更多展示机会，从而实现更多询盘机会。



亿企宝产品示意图

3、SEO 整体解决方案

SEO 整体解决方案帮助企业规划出同时满足用户与搜索引擎两者的网站运营体系。通过 SEO 整体解决方案技术对网站的调整，整体提升网站的核心竞争力，扩大企业网站的搜索引擎营销或者网络营销的效果。

SEO 整体解决方案主要针对一些行业门户网站、电子商务门户站或其他大型站点，因为这类型的网站，信息量巨大，内容涵盖行业的方方面面。如果不对网站的整体进行 SEO 调整，网站很难在搜索引擎上获得良好的表现。通过搜索引擎优化的长尾思想再结合网站的长尾关键词策略对网站进行 SEO 调整，能够让一个网站起到明显的变化。

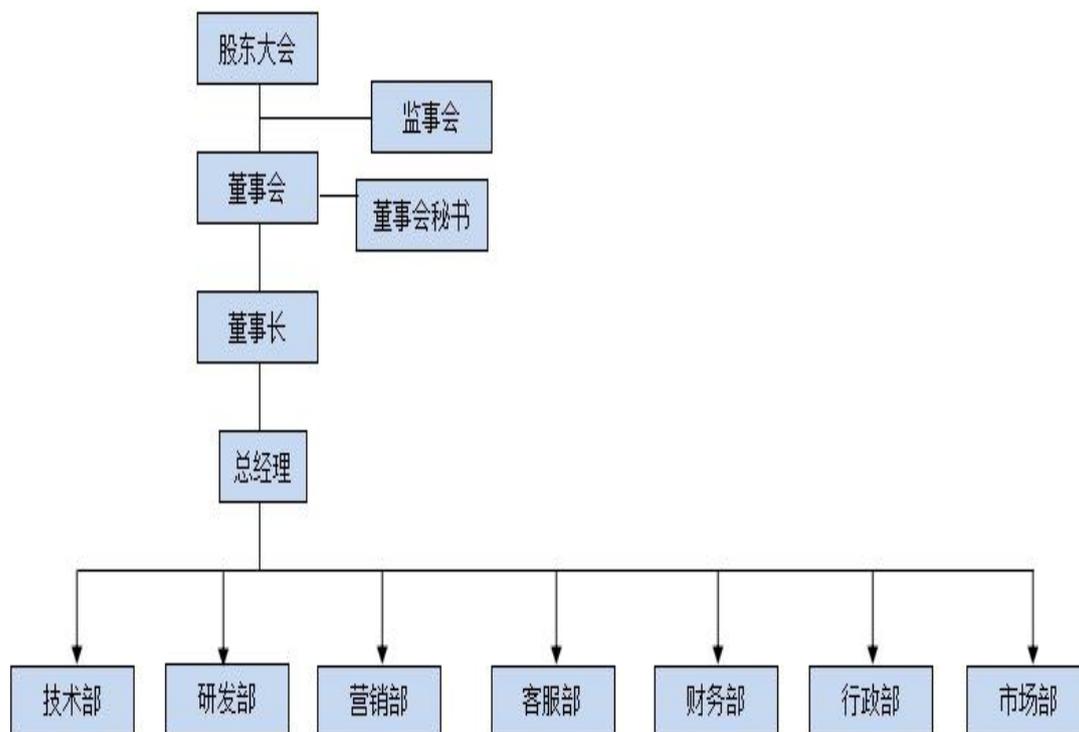
SEO 整体解决方案在紧密结合企业实际情况的基础上，帮助企业规划互联网整体解决方案，并运用互联网技术、互联网产品的开发和运营使该规划得以实现，通过全过程服务帮助企业构建其互联网网站和营销服务体系。

4、SEO 搜索引擎优化

SEO 搜索引擎优化服务即对网站内部调整优化及站外优化，使网站满足搜索引擎收录排名需求，在搜索引擎中提高关键词排名，从而把精准用户带到网站，获得免费流量，产生直接销售或品牌推广。其特点是标准化程度高，可复制性强，通过客户数量提升边际收益。

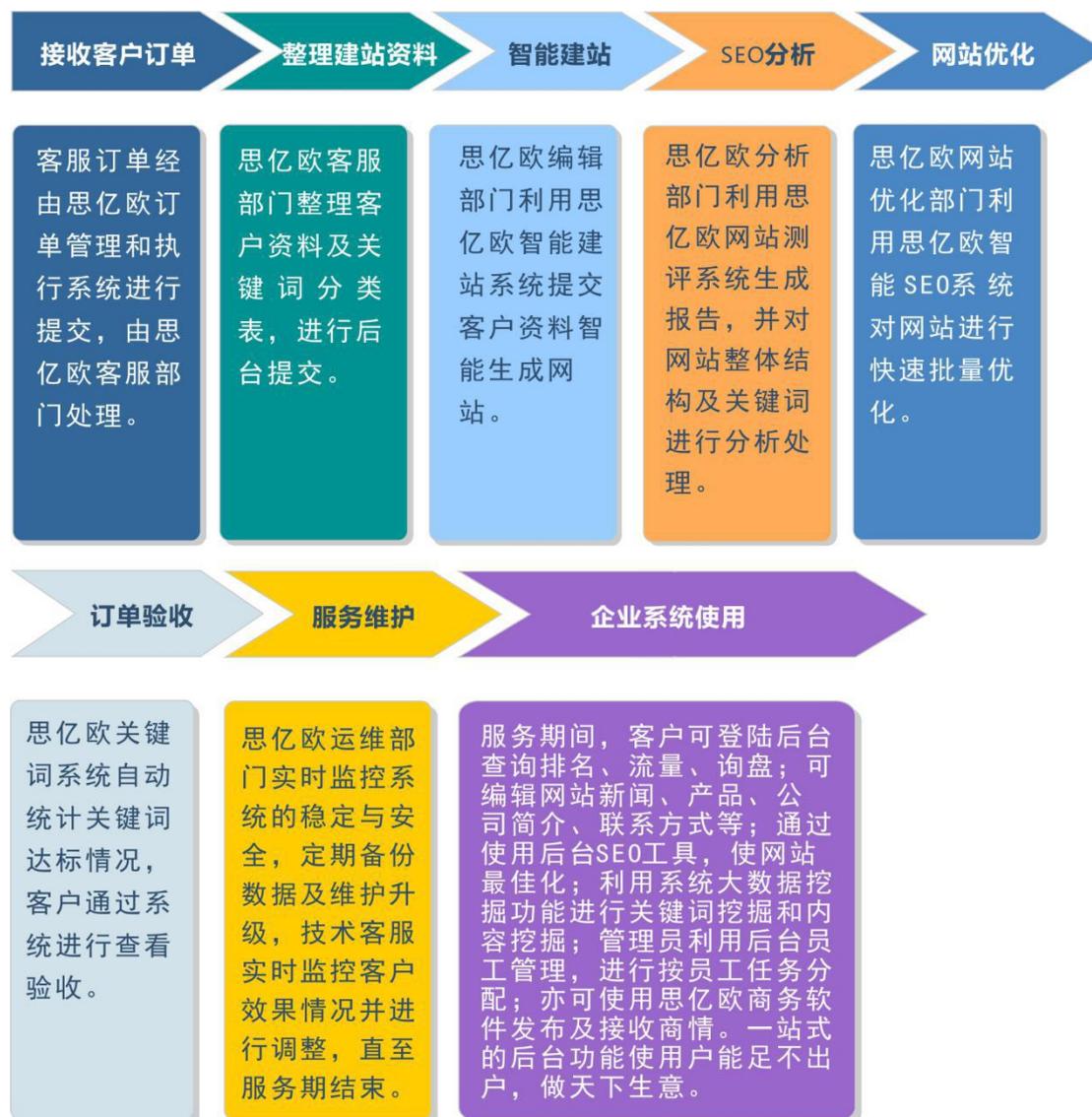
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图



（二）公司的主要业务流程

1、服务流程



2、销售流程

(1) 平台会员费



(2) 技术服务费



3、研发流程



4、采购流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要产品的技术含量

1、产品所使用的核心技术

公司在所提供的互联网服务中应用了一系列互联网的建站、分析和监测技术。其中，公司自主研发和改进的主要核心技术如下：

| 软件名称 | 技术来源 | 技术水平 | 成熟程度 | 创新类别 |
|----------------|------|--------|----------|------|
| 思亿欧外贸快车软件 | 自主开发 | 国内较为领先 | 应用领域较为广泛 | 原始创新 |
| 思亿欧多语言智能建站系统软件 | 自主开发 | 国内较为领先 | 应用领域较为广泛 | 原始创新 |
| 思亿欧外贸商务软件 | 自主开发 | 国内较为领先 | 应用领域较为广泛 | 原始创新 |
| 思亿欧流量监控系统软件 | 自主开发 | 国内较为领先 | 应用领域较为广泛 | 原始创新 |
| 思亿欧网站测评系统软件 | 自主开发 | 国内较为领先 | 应用领域较为广泛 | 原始创新 |

(1) 思亿欧外贸快车软件

外贸快车是一套为外贸企业定制的以 SEO 为核心的智能网络营销系统平台。独创 WMM 功能体系，帮助外贸企业建立多语种欧美风格官方网站，通过先进的 SEO 技术和多渠道网络营销，实现全球推广和新兴市场开发。本软件已于 2014 年 8 月 25 日获国家计算机软件著作权，登记号：2014SR126585。后台内置强大的 SEO 工具，关键词监控，流量监控，询盘监控，可以按年/月/日生成相应的报表。

(2) 思亿欧多语言智能建站系统软件

智能建站系统支持高达 50 种语言，并且已实现 48 个小语种网站一键翻译生成。本软件已于 2015 年 12 月 8 日获国家计算机软件著作权，登记号：2015SR250067。网站管理方便快捷，后台界面友好，能够实现一键批量修改网页标题及描述，智能根据规则插入关键词，用该系统建成的网站非常适合搜索引擎蜘蛛的抓取。

(3) 思亿欧外贸商务软件

模拟人工方式，在各大国外知名 B2B 平台上发布公司的信息，让外贸企业

的产品在百万商人前展示，带来更多商机、更多客户、更多询盘、更多订单。本软件已于 2015 年 12 月 8 日获国家计算机软件著作权，登记号：2015SR250223。系统使用离线发送，用户只需在网页端提交任务，服务器接收到任务便会 7x24 小时地去执行任务。系统使用多线程技术，对待发数据进行分组，进行异步多线程发送。系统使用 POP，IMAP 接收验证邮件，确保自动收件系统的稳定运行。

(4) 思亿欧流量监控系统软件

对外贸快车网站进行流量监控，实时查询日、月、年度流量，同时对访问者的访问行为进行记录监控，让站长更了解自己的网站。本软件已于 2015 年 12 月 10 日获国家计算机软件著作权，登记号：2015SR253173。

(5) 思亿欧网站测评系统软件

从全站用户体验及 SEO 的角度，测评网站内容、结构等的各个指标，并得出详细测评报告和提出专业性网站完善建议。本软件已于 2015 年 12 月 10 日获国家计算机软件著作权，登记号：2015SR253180。该系统能对网站做较为全面的检测、检测网站打开速度、检测网站结构、检测导航优化、检测图片优化、检测标签优化、检测内部链接、检测 URL 优化、检测代码优化、检测网站漏洞等数百项指标，定期检测网站，能使站长及时发现问题，更利于网站健康地运行。

(二) 公司的无形资产

1、公司拥有的软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 10 项软件著作权，均为思亿欧名下所有，具体情况如下：

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 发开完成日 | 首次发表日 | 授权公告日 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|---|--------------|------------|------------|-----------|------------|------|
| 1 | 思亿欧 SEO 整体解决方案管理系统软件[简称：SEO 整体解决方案管理系统]V1.0 | 2015SR250065 | 2015.10.30 | 2015.10.30 | 2015.12.8 | 2065.12.31 | 原始取得 |

| | | | | | | | |
|---|----------------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------|
| 2 | 思亿欧多语言智能建站系统软件[简称:多语言智能建站系统]V1.0 | 2015SR250067 | 2014.12.30 | 2014.12.30 | 2015.12.8 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 3 | 思亿欧流量监控系统软件[简称:流量监控系统]V1.0 | 2015SR253173 | 2013.12.30 | 2013.12.30 | 2015.12.10 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 4 | 思亿欧内贸商务软件[简称:内贸商务软件]V1.0 | 2015SR250419 | 2014.10.30 | 2014.10.30 | 2015.12.9 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 5 | 思亿欧全网流量计费系统软件[简称:全网流量计费]V1.0 | 2015SR252154 | 2015.7.30 | 2015.7.30 | 2015.12.9 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 6 | 思亿欧外贸商务软件[简称:外贸商务软件]V1.0 | 2015SR250223 | 2014.11.30 | 2014.11.30 | 2015.12.8 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 7 | 思亿欧网站测评系统软件[简称:网站测评系统]V1.0 | 2015SR253180 | 2015.8.31 | 2015.8.31 | 2015.12.10 | 2065.12.31 | 原始取得 |
| 8 | 思亿欧亿企宝智能网络营销系统软件[简称:亿企宝]V1.0 | 2015SR250246 | 2015.7.5 | 2015.7.5 | 2015.12.8 | 2065.12.31 | 原始取得 |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|------------|------|
| 9 | 思亿欧外贸快车软件[简称:外贸快车]V1.0 | 2014SR126585 | 2014.3.15 | 2014.3.20 | 2014.8.25 | 2064.12.31 | 原始取得 |
| 10 | 思亿欧 SEO 点击计费系统软件[简称: SEO 点击计费系统]V1.0 | 2015SR012897 | 2013.1.1 | 2013.1.1 | 2015.1.22 | 2063.12.31 | 原始取得 |

2、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项软件产品登记证书，具体情况如下：

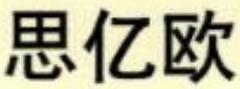
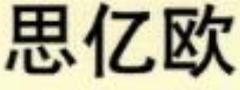
| 证书编号 | 发证机关 | 产品名称 | 发证日期 | 有效期 | 软件类别 |
|-----------------|--------------|----------------|----------|-----|---------|
| 浙 DGY-2015-0140 | 浙江省经济和信息化委员会 | 思亿欧外贸快车软件 V1.0 | 2015.2.5 | 五年 | 计算机软件产品 |

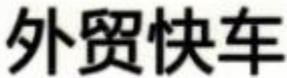
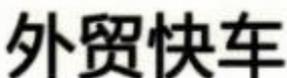
公司已取得的上述软件著作权、软件产品登记证书均为公司自主研发、原始取得，不存在其他单位的职务发明，也不存在侵犯他人知识产权和竞业禁止的情形，无潜在纠纷。

3、公司商标情况

(1) 已取得的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司已取得 16 项注册商标，具体为：

| 序列 | 注册证号 | 商标图样 | 有效期限 | 类别 | 注册人 |
|----|-------------|---|-----------------------|--------|-------|
| 1 | 第 7545760 号 |  | 2011.2.14-2021.2.13 | 第 9 类 | 思亿欧有限 |
| 2 | 第 7597130 号 |  | 2010.12.28-2020.12.27 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |

| | | | | | |
|----|--------------|---|-----------------------|--------|-------|
| 3 | 第 7545789 号 |  | 2011.3.21-2021.3.20 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |
| 4 | 第 13766111 号 |  | 2015.2.28-2025.2.27 | 第 9 类 | 思亿欧有限 |
| 5 | 第 13766110 号 |  | 2015.2.28-2025.2.27 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |
| 6 | 第 12777345 号 |  | 2015.1.21-2025.1.20 | 第 41 类 | 思亿欧有限 |
| 7 | 第 12777376 号 |  | 2015.2.7-2025.2.6 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |
| 8 | 第 10016979 号 |  | 2012.11.28-2022.11.27 | 第 35 类 | 大显网络 |
| 9 | 第 10017061 号 |  (“com”、“网”放弃专用权) | 2012.11.28-2022.11.27 | 第 38 类 | 大显网络 |
| 10 | 第 10017218 号 |  (“com”、“网”放弃专用权) | 2012.11.28-2022.11.27 | 第 42 类 | 大显网络 |
| 11 | 第 12825376 号 |  | 2015.1.28-2025.1.27 | 第 9 类 | 大显网络 |
| 12 | 第 8221692 号 |  | 2011.5.21-2021.5.20 | 第 9 类 | 大显网络 |
| 13 | 第 11813263 号 |  | 2014.5.14-2024.5.13 | 第 35 类 | 大显网络 |
| 14 | 第 11813258 号 |  | 2014.5.14-2024.5.13 | 第 38 类 | 大显网络 |
| 15 | 第 8221677 号 |  | 2011.4.28-2021.4.27 | 第 42 类 | 大显网络 |

| | | | | | |
|----|-------------|---|---------------------|-------|------|
| 16 | 第 8221693 号 |  | 2012.8.28-2022.8.27 | 第 9 类 | 大显网络 |
|----|-------------|---|---------------------|-------|------|

(2) 申请中的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的商标有 5 项，均已被正式受理，具体为：

| 序列 | 申请号 | 商标图样 | 申请日期 | 受理日期 | 类别 | 申请人 |
|----|--------------|--|-----------|------------|--------|-------|
| 1 | 第 18026511 号 | 外贸快车 | 2015.10.8 | 2016.1.14 | 第 35 类 | 思亿欧有限 |
| 2 | 第 17044154 号 | 内贸快车 | 2015.5.26 | 2015.9.9 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |
| 3 | 第 17044042 号 | 内贸快车 | 2015.5.26 | 2015.9.9 | 第 9 类 | 思亿欧有限 |
| 4 | 第 17618533 号 |  外贸快车 | 2015.8.7 | 2015.11.17 | 第 42 类 | 思亿欧有限 |
| 5 | 第 17618558 号 |  外贸快车 | 2015.8.7 | 2015.11.17 | 第 9 类 | 思亿欧有限 |

4、公司域名情况

| 域名证书名称 | 域名 | 域名注册日期 | 域名到期日 | 注册人 |
|------------|--------------|------------|------------|-------|
| 中国国家顶级域名证书 | seo.com.cn | 2005.12.21 | 2019.12.21 | 思亿欧有限 |
| 中国国家顶级域名证书 | sem.com.cn | 2005.6.15 | 2017.6.15 | 思亿欧有限 |
| 中国国家顶级域名证书 | dshow.net.cn | 2008.8.28 | 2017.8.28 | 大显网络 |

（三）取得的业务许可资格或资质情况

| 证书名称 | 证书号 | 发证机关 | 执行标准/等级 | 适用范围 | 发证日期 | 有效期限 |
|-------------|-------------------|--------------|---------|------|----------|------|
| 杭州市高新技术企业证书 | 杭科高 [2015]128号 | 杭州市科学技术委员会 | — | — | 2015.7 | — |
| 软件企业认定证书 | 浙 R-2015-0021 | 浙江省经济和信息化委员会 | — | — | 2015.3.6 | — |

（四）公司重要固定资产

1、房产

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有房产，现有生产经营用房均系第三方租赁，具体情况详见第二节“公司业务”之“四、公司业务相关情况简介”之“（四）公司重大业务合同及履行情况”。

2、其他固定资产

截至 2016 年 1 月 31 日，公司主要固定资产的使用情况如下：

| 类别 | 资产原值 (元) | 折旧年限 (年) | 累计折旧(元) | 资产净值 (元) | 成新率 (%) |
|-----------|---------------------|-------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 通用设备 | 666,581.08 | 3 年 | 148,536.01 | 518,045.07 | 77.72 |
| 运输工具 | 955,239.00 | 4 年 | 673,043.60 | 282,195.40 | 29.54 |
| 合计 | 1,621,820.08 | | 821,579.61 | 800,240.47 | 49.34 |

公司属于互联网信息服务企业，固定资产较少，主要为通用设备及运输工具等，现有固定资产处于良好状况，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。截止 2016 年 1 月 31 日，公司无融资租入的固定资产，无经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产情况。

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共有员工 122 人，其中思亿欧员工为 65 人，大显网络员工为 57 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分：

| 年龄段 | 人数 | 比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 41 岁及以上 | 3 | 2.46 |
| 31-40 岁 | 41 | 33.61 |
| 30 岁以下 | 78 | 63.93 |
| 合计 | 122 | 100.00 |

（2）按岗位结构划分：

| 部门 | 人数 | 比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 管理人员 | 6 | 4.92 |
| 研发人员 | 31 | 25.41 |
| 销售及服务人员 | 22 | 18.03 |
| 技术人员 | 63 | 51.64 |
| 合计 | 122 | 100.00 |

（3）按接受教育程度划分：

| 学历 | 人数 | 比例（%） |
|-----------|------------|---------------|
| 本科及以上 | 34 | 27.87 |
| 大专 | 50 | 40.98 |
| 中专及高中 | 38 | 31.15 |
| 合计 | 122 | 100.00 |

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：何旭明、方勇、廖智、周国买、周建洪。基本情况如下：

何旭明先生简历详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

方勇先生简历详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”之介绍。

廖智先生简历详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、

监事、高级管理人员简历”之“（二）公司监事”之介绍。

周国买先生：1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年5月至2006年1月，在海南百年文化传播有限公司工作；2006年2月至2015年11月，在大显网络担任任优化部经理；2015年12月至2016年3月，任思亿欧有限优化部经理；2016年4月至今，任股份公司优化部经理。

周建洪先生：1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年至2003年7月，担任浙江001集团工程师、项目经理。2004年8月至2009年10月，在杭州聚联科技有限公司担任研发组长、项目经理。2009年11月至2010年4月，在杭州亚唐软件科技有限公司技术部担任工程师。2010年5月至2015年11月，在大显网络担任研发部经理。2015年12月至2016年3月，在有限公司担任研发部经理；2016年4月至今，任股份公司研发部经理。

（六）环保情况

公司的经营业务范围为网络信息技术、搜索引擎优化技术、网络软件、计算机软件的开发，承接计算机网络工程。公司经营项目未列入中华人民共和国环境保护部发布的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第2号，已废止），也未列入中华人民共和国环境保护部最新发布的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第33号），无须进行环境影响评价、办理环评验收等手续，无须办理排污许可证等环保证件，符合相关环保法律法规。

（七）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不属于上述五类企业，不需要取得安全生产许可证。公司亦不存在根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》规定应当进行建设项目安全设施验收的建设项目。

（八）研发费用及占主营业务收入的比重

1、公司研发部门的设置情况

研发部门的负责人为研发总监，具体职能是负责公司新产品研发和旧产品的更新换代。根据市场的情况、制定公司不同阶段的技术策略及发展目标；研究行业技术发展趋势，探索新项目、新产品的可能性；研究了解产品市场动态，提交新产品开发建议书，制定新产品开发的经济、市场和技术方案并组织实施。

2、研发人员数量和构成

公司拥有研发人员 31 人，占公司总员工的 25.41%。研发人员的学历和专业构成如下：

A. 按学历划分：

| 学历 | 人数 | 比例 (%) |
|-------|----|--------|
| 本科及以上 | 11 | 35.48 |
| 大专 | 16 | 51.62 |
| 中专及高中 | 4 | 12.90 |
| 合计 | 31 | 100.00 |

B. 按专业划分：

| 部门 | 人数 | 比例 (%) |
|------|----|--------|
| 计算机 | 15 | 48.40 |
| 软件工程 | 2 | 6.45 |
| 电子商务 | 4 | 12.90 |
| 电气工程 | 2 | 6.45 |
| 其他专业 | 8 | 25.80 |
| 合计 | 31 | 100.00 |

3、报告期内研发费用及其占营业收入的比例

公司自成立以来，一直高度重视研发投入与技术创新，公司 2016 年 1 月、2015 年度及 2014 年度的研发投入分别达到当期营业收入的 21.02%，19.35%和 28.15%，报告期内研发费用及其占营业收入的比例如下：

| 项目 | 2016 年 1 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|--------------|---------------|--------------|
| 研发费 (元) | 261,758.77 | 2,222,985.82 | 1,164,135.63 |
| 当期营业收入 (元) | 1,245,462.60 | 11,485,858.89 | 4,135,983.95 |
| 所占比例 (%) | 21.02 | 19.35 | 28.15 |

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成按产品分类情况如下：

| 项目 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |
| 平台会员费 | 515,390.69 | 41.38 | 2,150,233.78 | 18.72 | 286,799.05 | 6.93 |
| 技术服务费 | 730,071.91 | 58.62 | 9,335,625.11 | 81.28 | 3,849,184.90 | 93.07 |
| 合计 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入全部来自主营业务收入，主营业务明确。主营业务收入主要包括外贸快车系统和亿企宝系统的平台会员费，以及整站优化基础建设和 SEO 搜索引擎优化等技术服务费。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的营业收入分别为 413.60 万元、1,148.59 万元及 124.55 万元。公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增加 177.71%，2016 年度年化营业收入较 2015 年度增加 30.12%，主要原因为：1、公司往年的发展业务重心为技术服务费收入，报告期内，随着公司研发力量的不断投入及技术服务的口碑，其市场竞争力逐渐凸显，该业务收入实现稳步增长；2、报告期内，公司探索业务转型，寻找新的利润增长点，研发成果逐渐转化为经济效益。公司分别于 2014 年 1 月和 2015 年 9 月推出外贸快车和亿企宝平台系统，准确定位于服务外贸及内贸企业，及时把握传统企业对构建互联网商业系统平台，将其传统线下生意模式有效转型到基于互联网的线上生意模式的需求，凭借领先的产品技术，迅速进行业务扩张，实现平台会员服务收入业绩上的显著提升；3、报告期内，公司不断加大市场开拓力度，同时得益于获得战略投资者资金支持，有充分的资源进行营销网络的扩张。

从业务构成来看，公司主营业务收入主要来自于技术服务费，报告期内占主营业务收入的比例分别为 93.07%、81.28%和 58.62%。技术服务费主要包括整站优化基础建设和 SEO 搜索引擎优化等技术服务，是公司往年经营发展过程中业务的重心。公司的上述技术服务能够帮助客户规划出同时满足用户与搜索引擎两者的网站运营体系，在搜索引擎中提高关键词排名，以实现整体提升网站的核心

竞争力，扩大企业网站的搜索引擎营销或者网络营销的效果。经过多年来的优良服务，公司得到了客户的广泛认可，在市场上树立了良好的口碑，相关收入稳步增长。

另一方面，随着互联网营销及 B2B 业务的不断发展，传统企业主动利用互联网进行市场推广以及企业营销传播活动由线下转线上的需求日益强烈。依托于在 SEO 方面的技术和经验优势，公司分别于 2014 年 1 月和 2015 年 9 月研发推出以 SEO 为核心的智能跨境 B2B 系统平台——外贸快车系统平台和亿企宝系统平台，主要帮助中国外贸和内贸中小企业智能创立多国语言官方网站及手机 WAP 站，通过先进的 SEO 技术和多渠道网络营销，实现全球推广和新兴市场开发。报告期内，随着客户需求的大幅提升及市场渠道的不断开拓，平台会员费占主营业务收入比重不断增加，是公司未来发展的重要方向和重要利润增长点。

报告期内，公司主营业务收入主要包括平台会员费和技术服务费，其中平台会员费主要为经销商销售模式，少部分为直销模式，技术服务费为直销模式，收入构成按销售模式分类情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016 年 1 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|--------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 (元) | 比例 (%) | 金额 (元) | 比例 (%) | 金额 (元) | 比例 (%) |
| 主营业务收入 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |
| 代理收入 | 509,525.92 | 40.91 | 2,098,469.17 | 18.27 | 236,006.19 | 5.71 |
| 直销收入 | 735,936.68 | 59.09 | 9,387,389.72 | 81.73 | 3,899,977.76 | 94.29 |
| 合计 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |

(二) 公司主要客户情况

公司 2016 年 1 月对前 5 名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 客户名称 | 销售额 (元) | 占比 (%) |
|----|-----------------|-----------|--------|
| 1 | 浙江融合网络技术有限公司 | 89,609.48 | 7.19 |
| 2 | 深圳市广角网络科技有限公司 | 60,544.80 | 4.86 |
| 3 | 杭州哇财网络技术有限公司 | 47,798.74 | 3.84 |
| 4 | 杭州凌宇因私出入境服务有限公司 | 39,396.23 | 3.16 |
| 5 | 深圳冠桥移民咨询有限公司 | 36,918.56 | 2.96 |

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|------------------------------|--------------|---------------------|---------------|
| 1 | 浙江融合网络技术有限公司 | 89,609.48 | 7.19 |
| 2016年1月对前五大直接客户销售总额合计 | | 274,267.81 | 22.01 |
| 2016年1月营业收入合计 | | 1,245,462.60 | 100.00 |

公司2015年对前5名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|----------------------------|----------------|----------------------|---------------|
| 1 | 浙江融合网络技术有限公司 | 722,963.94 | 6.29 |
| 2 | 杭州奥普卫厨科技有限公司 | 403,317.16 | 3.51 |
| 3 | 上海美橙科技信息发展有限公司 | 338,533.01 | 2.95 |
| 4 | 绍兴万维网络技术服务有限公司 | 326,263.70 | 2.84 |
| 5 | 北京康漫投资顾问有限公司 | 265,449.78 | 2.31 |
| 2015年对前五大直接客户销售总额合计 | | 2,056,527.59 | 17.90 |
| 2015年营业收入合计 | | 11,485,858.89 | 100.00 |

公司2014年度对前5名直接销售客户的销售额及其占年度营业收入的百分比：

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|
| 1 | 杭州住友酒店管理有限公司（现已更名为“布丁酒店浙江股份有限公司”） | 271,053.40 | 6.55 |
| 2 | 绍兴万维网络技术服务有限公司 | 209,037.51 | 5.05 |
| 3 | 无极卡当网络科技（杭州）有限公司 | 195,476.37 | 4.73 |
| 4 | 浙江融合网络技术有限公司 | 141,629.17 | 3.42 |
| 5 | 杭州宣盟网络科技有限公司 | 94,478.67 | 2.28 |
| 2014年对前五大直接客户销售总额合计 | | 911,675.12 | 22.03 |
| 2014年营业收入合计 | | 4,135,983.95 | 100.00 |

2014年度、2015年度及2016年1月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比重分别为22.03%、17.90%、22.01%，占比较小，公司对单一客户不存在依赖。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东与上述客户不存在任何关联关系。

（三）公司成本结构

1、主营业务成本构成

公司主营业务成本构成如下：

| 项目 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|------|------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
| 人工成本 | 219,518.66 | 65.95 | 1,903,200.26 | 68.42 | 1,218,381.61 | 56.75 |

| | | | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 折旧 | 3,425.43 | 1.03 | 13,552.05 | 0.48 | 4,362.40 | 0.20 |
| 服务费 | 109,892.87 | 33.02 | 865,055.84 | 31.10 | 924,149.96 | 43.05 |
| 合计 | 332,836.96 | 100.00 | 2,781,808.15 | 100.00 | 2,146,893.97 | 100.00 |

公司主营业务成本主要为人工成本、折旧及信息技术服务费。

由于公司主要为对外提供互联网信息技术服务，技术含量较高，成本相对较为刚性，服务边际成本较低，因此成本构成较为稳定。其中，人工成本主要为技术部门人员的工资社保及福利费，报告期内随着公司提升员工平均薪酬及对技术人员的扩招，2015年人工成本占比较2014年大幅上升，相应服务费占比有所下降。服务费主要为公司的云端服务器和域名等相关的信息技术服务费，其成本支出跟公司业务规模没有显著匹配性，但随着公司业务规模的扩张及研发技术的更新，服务器进行相应系统升级及维护的费用有所增加。2016年1月，随着公司服务器的更新换代，相应服务费占比较2015年有所上升。

2、成本的核算方法

营业成本包括技术部门的职工薪酬、折旧及信息技术成本。公司在各月末将对应的职工薪酬、折旧费和信息成本计入营业成本。

根据公司行业及业务特点，期末无存货，在实际发生时直接计入成本。公司营业成本的确认、计量、披露符合会计准则的相关规定，未发现公司跨期确认成本或未及时结转成本的情况。公司采购真实、成本真实、完整，不存在通过成本调节利润的情况。

3、报告期内前五大供应商

公司2016年1月对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------|
| 1 | eNom, Inc. | 65,921.00 | 59.99 |
| 2 | Microsoft Regional Sales Corporation | 19,660.71 | 17.89 |
| 3 | 翔傲系统科技（上海）有限公司 | 11,783.16 | 10.72 |
| 4 | 上海红帽信息技术有限公司 | 4,078.00 | 3.71 |
| 5 | 株洲红茶网络服务有限公司 | 4,000.00 | 3.64 |
| 2016年1月对前五大供应商采购总额合计 | | 105,442.87 | 95.95 |
| 2016年1月采购总额 | | 109,892.87 | 100.00 |

公司2015年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|----|------------|------------|-------|
| 1 | eNom, Inc. | 431,629.58 | 49.90 |

| | | | |
|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------|
| 2 | 翔傲系统科技（上海）有限公司 | 113,725.75 | 13.15 |
| 3 | Microsoft Regional Sales Corporation | 111,055.01 | 12.84 |
| 4 | 杭州银照企业管理有限公司 | 40,000.00 | 4.62 |
| 5 | 上海蓄发智能科技有限公司 | 40,000.00 | 4.62 |
| 2015 年度对前五大供应商采购总额合计 | | 736,410.34 | 85.13 |
| 2015 年度采购总额 | | 865,055.84 | 100.00 |

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占比(%) |
|-----------------------------|----------------|-------------------|---------------|
| 1 | eNom, Inc., | 279,905.78 | 30.29 |
| 2 | 翔傲系统科技（上海）有限公司 | 126,396.05 | 13.68 |
| 3 | 杭州淘意科技有限公司 | 98,000.00 | 10.60 |
| 4 | 杭州易赢信科技有限公司 | 89,000.00 | 9.63 |
| 5 | 杭州安际斯网络科技有限公司 | 68,000.00 | 7.36 |
| 2014 年度对前五大供应商采购总额合计 | | 661,301.83 | 71.56 |
| 2014 年度采购总额 | | 924,149.96 | 100.00 |

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月，公司前五名供应商采购额占采购总额的比重分别为 71.56%、85.13%、95.95%。公司向供应商的采购内容主要为云服务器及域名空间费等信息技术服务费用，公司供应商集中度较高的原因是：公司总体采购金额较小，但公司对供应商质量的要求较高，追求长期稳定的合作关系，因此采购较为集中。其中，提供域名空间相关服务的主要供应商为美国的 eNom Inc.，提供云服务器相关的主要供应商为美国的 Microsoft Regional Sales Corporation 及翔傲系统科技（上海）有限公司。随着公司近年来业务规模的不断扩张，与这三家供应商的合作愈发紧密，前五大采购占比在报告期内不断上升。

虽然公司供应商集中度较高，但可提供公司业务所需的服务的企业众多，市场供应充分，公司在选择供应商的过程中根据质量和价格情况择优挑选，不存在对单一供应商的严重依赖。

杭州淘意科技有限公司系股东徐苏源投资控股的企业，其向公司提供网站建设维护技术服务。经主办券商核查，公司向关联方的采购按照市场公允价定价，不存在损害公司股东、债权人利益的行为。此外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

1、销售合同

报告期内，公司前五大客户的框架合同（如有），以及当期单笔订单金额前五大的销售合同及履行情况如下：

| 序号 | 签署日期 | 合同对方 | 合同号/合同名称 | 合同内容 | 合同金额（元） | 合同履行情况 |
|----|------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------|------------|--------|
| 1 | 2014.1.6 | 浙江融合网络技术有限公司 | WMKC201312300086 | 外贸快车 | 框架协议 | 履行完毕 |
| 2 | 2014.7.15 | 杭州奥普卫厨科技有限公司 | Sem201407080086 | 搜索引擎优化 | 284,500.00 | 履行完毕 |
| 3 | 2014.10.15 | 北京世纪摇篮网络技术有限公司 | Sem201410150086 | 整站优化基础服务 | 180,000.00 | 履行完毕 |
| 4 | 2014.4.17 | 御嘉支付有限公司 | Sem201404170086 | 搜索引擎优化 | 100,000.00 | 履行完毕 |
| 5 | 2014.3.28 | 四川一品堂品牌运营有限公司 | Sem201403270086 | 整站优化基础服务 | 80,000.00 | 履行中 |
| 6 | 2014.6.3 | 武义拓朴塑业有限公司 | Sem201408110086 | 搜索引擎优化 | 60,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 2015.8.20 | 深圳冠桥移民咨询有限公司 | Sem20150819001 | 整站优化基础服务、搜索引擎优化 | 480,000.00 | 履行中 |
| 8 | 2015.12.19 | 中山市日淘乐网络信息有限公司 | Sem20512110001 | 整站优化基础服务、搜索引擎优化 | 400,000.00 | 履行中 |
| 9 | 2015.3.11 | 杭州住友酒店管理有限公司（现已更名为“布丁酒店浙江股份有限公司”） | Sem201502020086 | 整站优化基础服务、搜索引擎优化 | 400,000.00 | 履行中 |
| 10 | 2015.4.14 | 杭州奥普卫厨科技有限公司 | Sem201504060086 | 整站优化基础服务 | 300,000.00 | 履行中 |
| 11 | 2015.8.14 | 武义拓朴塑业有限公司 | Sem201508140002 | 搜索引擎优化 | 289,000.00 | 履行中 |
| 12 | 2015.1.1 | 浙江融合网络技术有限公司 | WMKC2014404030086 | 外贸快车 | 框架协议 | 履行完毕 |
| 13 | 2016.1.11 | 浙江融合网络技术有限公司 | KC20160101006 | 外贸快车 | 框架协议 | 履行中 |

| | | | | | | |
|----|-----------|---------------|---------------|------|------|-----|
| 14 | 2016.1.11 | 深圳市广角网络科技有限公司 | KC20160101046 | 外贸快车 | 框架协议 | 履行中 |
|----|-----------|---------------|---------------|------|------|-----|

注：由于公司主要合同期限为 1-2 年，跨期合同较多，且前五大客户多为小额多笔订单，因此当期订单金额前五大合同和前五大客户存在差异。

2、采购合同

报告期内，合同金额 10 万元以上的重大采购合同及履行情况如下：

| 序号 | 签署日期 | 合同对方 | 合同号/合同名称 | 合同内容 | 合同金额（元） | 合同履行情况 |
|----|----------|----------------|--------------|-------|------------|--------|
| 1 | 2014.1.5 | 翔傲系统科技（上海）有限公司 | XASTY201445 | 服务器费用 | 126,396.05 | 履行完毕 |
| 2 | 2015.1.7 | 翔傲系统科技（上海）有限公司 | XASTY2015060 | 服务器费用 | 113,725.75 | 履行完毕 |

3、租赁合同

报告期内，公司重大租赁合同情况如下：

（1）大显网络于 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日向何旭明和龚培彦承租双方共有的写字楼，坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1403 室，面积约 385.58 平米，年租金为 288,084.00 元。

（2）大显网络于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日向何旭明和龚培彦承租双方共有的写字楼，坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1403 室，面积约 307.58 平米，年租金为 228,084.00 元。

（3）思亿欧有限公司于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日向何旭明和龚培彦承租双方共有的写字楼，坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1403 室，面积约 78.00 平米，年租金为 60,000.00 元。

（4）大显网络于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日向何旭明和龚培彦承租双方共有的写字楼，坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1403 室，面积约 307.58 平米，年租金为 228,084.00 元。

（5）思亿欧有限公司于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日向何旭明和龚培彦承租双方共有的写字楼，坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1403 室，面积约 78.00 平米，年租金为 60,000.00 元。

(6) 大显网络于 2015 年 5 月 16 日至 2017 年 5 月 15 日向浙江风度服饰领带有限公司承租坐落于滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1503 室，面积约 385.58 平方米，年租金为 295,550.00 元。

(7) 思亿欧有限公司于 2016 年 3 月 10 日至 2018 年 3 月 10 日向楼凤鸣承租坐落于杭州市滨江区滨盛路 1509 号天恒大厦 1604 室，面积为 338.21 平方米；同时承租相应车位号 A001 号和 A002 号，房屋加车位年租金为 268,837.92 元。

(五) 可持续能力分析

报告期内，公司主营业务构成、各项业务收入和毛利润及其占比、变动情况、各项业务毛利率对综合毛利率贡献情况如下：

单位：元

| 业务类型 | 2016 年 1 月 | | | | |
|-------|---------------|--------------|--------------|------------|---------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利占比情况 (%) | 毛利率 (%) |
| 平台会员费 | 515,390.69 | 125,393.72 | 389,996.97 | 42.73 | 75.67 |
| 技术服务费 | 730,071.91 | 207,443.24 | 522,628.67 | 57.27 | 71.59 |
| 合计 | 1,245,462.60 | 332,836.96 | 912,625.64 | 100.00 | 73.28 |
| 业务类型 | 2015 年度 | | | | |
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利占比情况 (%) | 毛利率 (%) |
| 平台会员费 | 2,150,233.78 | 469,422.41 | 1,680,811.37 | 19.31 | 78.17 |
| 技术服务费 | 9,335,625.11 | 2,312,385.74 | 7,023,239.37 | 80.69 | 75.23 |
| 合计 | 11,485,858.89 | 2,781,808.15 | 8,704,050.74 | 100.00 | 75.78 |
| 业务类型 | 2014 年度 | | | | |
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利占比情况 (%) | 毛利率 (%) |
| 平台会员费 | 286,799.05 | 148,698.08 | 138,100.97 | 6.94 | 48.15 |
| 技术服务费 | 3,849,184.90 | 1,998,195.89 | 1,850,989.01 | 93.06 | 48.09 |
| 合计 | 4,135,983.95 | 2,146,893.97 | 1,989,089.98 | 100.00 | 48.09 |

报告期内，公司主营业务包括技术服务费和平台会员费收入均增长较快。从业务构成来看，公司在 2014-2015 年的业务重心仍系为客户提供技术服务，2014 年度、2015 年度该业务收入占公司整体营业收入的比例分别为 93.06%、80.69%。公司于 2014 年 1 月和 2015 年 9 月推出外贸快车和亿企宝平台系统，该业务准确定位于服务外贸及内贸企业，经过一段时间的培养及公司不断加大市场开拓力度，使其平台会员费收入在 2015 年度及 2016 年 1 月大幅增长，该业务占公

司整体营业收入的比例不断增加，是公司未来发展的重要方向和重要利润增长点。报告期内，平台会员费毛利率略高于技术服务费，且毛利占比不断提高，对综合毛利率的贡献有所增加。此外，报告期内，公司在固定的技术水平下，服务边际成本较低，成本优势显著，相关主营业务成本包括人工成本、技术服务费及折旧费等较为固定，随着收入的上升不断被摊薄，毛利率快速增长，盈利能力不断提升。从报告期内公司主营业务构成、各项业务收入和毛利润及其占比、变动情况、各项业务毛利率对综合毛利率贡献情况来看，公司经营模式具有可持续性。

五、公司的商业模式

（一）商业模式

公司定位于国内领先的“互联网+”服务商和系统，主要提供一整套互联网解决方案，主要客户为中小企业。目前公司主要客户为外贸出口企业。公司根据不同客户群体，定制不同的销售策略和服务。公司提供外贸快车和亿企宝系统平台获取会员服务收入；提供 SEO 整体解决方案和 SEO 搜索引擎优化等技术服务获得技术服务收入。

（二）采购模式

公司严格按照采购管理体系进行质量控制。执行供方评价、选择，采购信息评审及采购产品的验证。公司主要向提供域名空间服务商采购域名空间费等信息技术服务，向云服务商采购云服务器。其中，提供域名空间相关服务的主要供应商为美国的 eNom, Inc.，提供云服务器相关的主要供应商为美国的 Microsoft Regional Sales Corporation 及翔傲系统科技（上海）有限公司。

（三）销售模式

针对系统平台业务，包括外贸快车和亿企宝，公司采用经销商销售模式。具体为：公司向经销商及渠道商进行销售，即由公司直接与经销商及渠道商等签订框架服务合同，并在系统平台上开通终端客户的服务，由渠道商进行终端客户的业务承揽及培训工作。

①经销商基本情况

公司市场导向下自主研发的外贸快车系统平台和亿企宝系统平台使得公司产品市场竞争优势明显，因此公司在销售网络的构建及经销商筛选过程中处于主动地位。公司构建销售网络时，选择经销商模式，以薄利多销形式作为市场切入点，选择行业内具有销售经验的经销商作为区域代理，专业发挥其地方性优势。目前，通过共享区域经销商的销售网络资源和营销队伍，公司销售网络现已覆盖浙江、江苏、山东、广东、北京、天津、河北、福建、重庆、湖南、辽宁和陕西等 12 个省及直辖市。

②权责关系及合作模式

公司销售团队定期召开经销商大会，为经销商提供销售指导和服务，由经销商进行客户承揽、客户培训及上门辅导、基础资料搜集、定期回访和客户关系维护等工作，共同完成市场开拓。公司技术团队在经销商提交订单后，通过系统平台对终端客户提供技术服务。若遇到技术服务问题，可予以退款，其余情况原则上不予退款。公司经销商较为分散，不存在对单一经销商重大依赖的情况。

③销售定价、交易结算方法及佣金政策

目前公司的系统平台业务主要采用经销商销售模式，具体为：公司直接与经销商签订框架服务合同，向经销商进行销售，并在系统平台上根据经销商提交的订单开通终端客户的服务，每月底进行结算并开票。公司一般给予经销商市场销售价格 3-4 折的代理价格，和各区域经销商协商后确定每一年的价格，并签署代理协议。公司根据经销商销售指标达成情况，按照经销商订单付款金额给予 0%-15% 的销售服务返利。公司对经销商代理的系统平台业务采用先收款后开通业务的模式，有效控制应收账款风险，提高公司资金使用效率。

④关联关系

公司与经销商不存在关联方关系。

⑤经销商业务推广模式

经销商推广方式主要有线上营销、电话营销、会议营销、拜访营销等。会议营销是指经销商通过与商会合作或独自邀请意向客户参加其举办的宣讲会，进行产品介绍、使用说明功能的讲解。拜访营销是指先由经销商的业务人员收集意向客户，通过电话预约进行上门拜访，通过一对一方式介绍产品、例举成功案例、性价比等方式推广。

针对技术服务，包括 SEO 整体解决方案和 SEO 搜索引擎优化，公司采用直销模式。具体为：公司采取“线上+线下”的销售模式，线上即通过搜索引擎、公司官网、公司微信公众号等网络资源，利用在线客服系统，及时了解客户需求并且获取客户信息，随即安排相应的职能部门进行商务策划。线下即托老客户介绍、电话销售、陌生拜访、展会沙龙等建立圈层营销方式，根据不同行业领域的细化市场，进行专业精准销售。

（四）研发模式

公司设立独立的软件研发部门，并建立一套完善而严谨的研发管理体系及研发投入核算体系，所有产品均为自主研发。公司的研发可以分为“创新研发”、“功能升级”两部分，创新研发主要包括创新产品的研发和过往产品颠覆式的升级研发。公司产品经理和研发经理综合考虑行业未来发展情况、技术发展方向以及目标客户需求等因素，提出创新产品的研发目标。公司对新产品的实现功能和关键技术进行评估，以确保研发成果的质量。可行性报告，研发部门采用快速迭代式开发实行产品的维护与版本的更新，以纳入新的技术与应用、响应客户的功能建议，从而持续提升产品竞争力，提高客户满意度。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体制、主要政策及法律法规

（1）监管体制

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“I-信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务”（代码 I64）；根据 2011 年 11 月 1 日实施的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所从事行业属于“I-信息传输、软件和信息技术服务业”下的“其他互联网服务”（代码 I6490）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为“I-信息传输、软件和信息技术服务业”下的“其他互联网服务”（代码 I6490）。

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

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

（2）行业主要法律法规和产业政策

国家规范互联网行业发展的法律法规和产业政策包括：

| 发布时间 | 颁布机构 | 法规或政策名称 | 主要内容 |
|------|------|---------|------|
|------|------|---------|------|

| | | | |
|-------|-------------------|--------------------------------|--|
| 2013年 | 国务院 | 《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》 | 明确提出加快促进信息消费，能够有效拉动需求，催生新的经济增长点，促进消费升级、产业转型和民生改善。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。 |
| 2012年 | 工信部 | 《互联网行业“十二五”发展规划》 | 推进服务业的现代化，完善互联网社会信息化服务平台，并强调在移动互联网、云计算物联网、电子商务等领域的创新与融合。 |
| 2011年 | 全国人大 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》 | 明确提到“全面提高信息化水平”，要求“加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务”。 |
| 2010年 | 国务院 | 《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化”，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。 |
| 2009年 | 工信部 | 《电子信息产业调整和振兴规划》 | 要求在信息服务信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。 |
| 2008年 | 工信部 | 《信息产业“十一五”规划》 | 将推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。 |
| 2007年 | 发改委、科技部、商务部、知识产权局 | 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》 | 明确将互联网服务如电子商务、信息增值服务等列为当前优先发展的高技术产业。 |
| 2006年 | 国务院 | 《信息网络传播权保护条例》 | 条例包括合理使用、法定许可、避风港原则、版权管理技术等一系列内容，体现了产业发展与权利人利益、公众利益的平衡，为产业加快发展做好了法律准备。 |
| 2006年 | 国务院 | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》 | 提出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键，并将“以应用需求为导向，以发展高可信网络为重点，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级”作为信息产业重要的发展思路。 |
| 2005年 | 发改委 | 《产业结构调整指导目录（2005年本）》 | 将增值电信业务平台建设作为我国重点扶持的鼓励类产业。 |
| 2004年 | 信息产业部 | 《中国互联网络域名管理办法》 | 对互联网域名管理、注册和争议进行规定，保障中国互联网络域名系统安全、可靠地运行，规范中国互联网络域名系统管理和域名注册服务。 |
| 2000年 | 国务院 | 《互联网信息服务管理 | 规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健 |

| | | | |
|--|--|-----|---|
| | | 办法》 | 康有序发展；明确了从事经营性互联网信息服务，应当向地方电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。 |
|--|--|-----|---|

2、行业发展概况

互联网于 1969 年在美国诞生，2000 年的互联网泡沫破灭是行业发展的重要转折点，促使行业发展趋于理性。目前在我国互联网应用已深入到企业经营和个人工作生活的各方面，随着互联网用户规模的不断扩展以及各类互联网应用技术不断发展，互联网应用模式的创新层出不穷。

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

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

就我国互联网发展现状来看，在移动互联网的推动下，个人互联网应用发展整体呈现上升态势。即时通信作为网民第一大上网应用，在高使用率水平的基础上继续攀升；微博、电子邮件等其他交流沟通类应用使用率持续走低；博客社交性退化，媒体功能凸显，使用率呈现回升态势；电子商务类应用依然保持快速发展，手机旅行预订应用表现突出。形成此类发展态势主要是由于政府方面，2014 年政府更加重视互联网安全，中央网络安全和信息化领导小组于 2 月份成立，旨在全力打造安全上网环境、投入更多资源开展互联网治理工作，消除非网民上网的安全顾虑；8 月，中央全面深化改革领导小组第四次会议审议通过了《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》，推动传统媒体与新媒体融合的工作正式提上社会经济发展日程，推动互联网成为新型主流媒体、打造现代传播

体系，对非网民信息生活的渗透力度持续扩大；“宽带中国 2014 专项行动”持续开展，进一步推动了互联网宽带的建设和普及；运营商方面，2014 年中国 4G 商用进程全面启动，根据工信部发布的《通信业经济运行情况》显示，截至 12 月，中国 4G 用户总数达 9,728.4 万户，在网民增长放缓背景下，4G 网络的推广带动更多人上网；运营商继续大力推广“固网宽带+移动通信”模式的产品，通过互联网 OTT 业务和传统电信业务的组合优惠，吸引用户接入固定互联网和移动互联网；企业方面，2014 年新浪微博、京东、阿里巴巴等知名互联网企业赴美上市，使“互联网”成为频频见诸报端的热点词，互联网应用得到广泛宣传，互联网应用与发展模式快速创新，比特币、互联网理财、网络购物、O2O 模式等一度成为社会性事件，这些宣传报道极大地拓宽了非网民认知、了解、接触互联网的渠道，提高非网民的尝试意愿。

在企业互联网发展方面，我国企业互联网基础设施普及工作已基本完成，在办公中使用计算机的比例基本保持在 90%左右的水平上，互联网的普及率也保持在 80%左右。但互联网实际应用水平仍存在很大的提升空间，主要由于采取提升内部运营效率措施的企业比例较低，以及营销推广、电子商务等外部运营方面开展互联网活动的企业比例较低，且在实际应用容易受限于传统的经营理念。随着各类互联网商业模式的发展，互联网与经济活动的全面结合深度、对传统商业模式的影响和改革程度将进一步扩大，传统企业与互联网企业的分界将越来越模糊，互联网将成为企业日常经营中不可分割的部分。

（二）市场规模与发展趋势

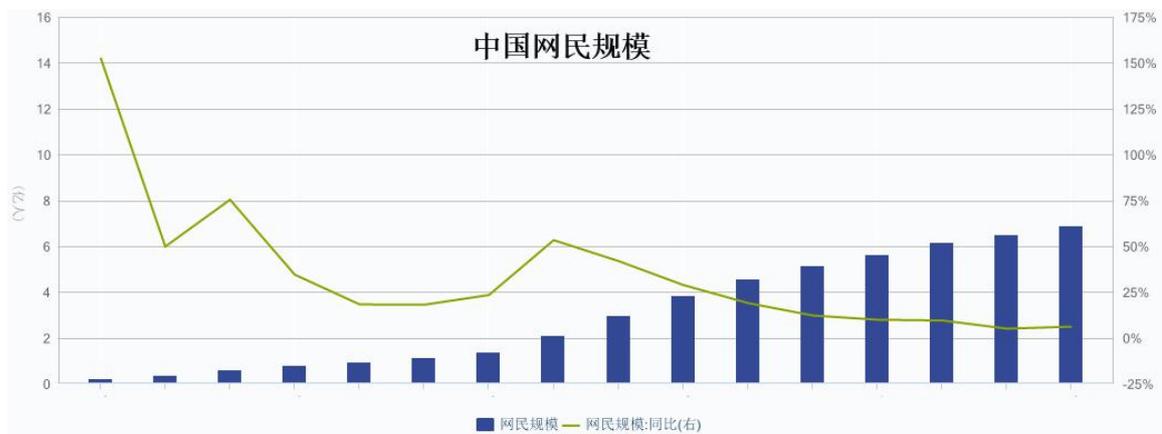
2013 年是互联网发展的分水岭，2013 年以前是互联网企业线上发现与创建网购服务的生活时代，2013 年之后则是传统企业觉醒与抢回线上地盘的商贸时代。未来，传统和数字两股商业力量的必将走向融合，互联网应该是实体的延伸，实体店铺应该是制造消费者体验和感知的场所，线上世界和线下世界从来就不应该孤立，只是现在传统企业离线上世界太远，互联网则只欣赏自己的虚拟世界，商业的创新一定是打破界限，因为未来的商业注定是线上线下的融合。

对于企业客户而言，目前互联网的高性价比和精确营销优势已获得业内的普遍认可。预计随着我国未来网民规模的不断扩大、用户黏性的持续增强，越来越

多的传统行业商户将使用互联网系统平台进行营销推广。

另一方面，移动互联网的迅猛发展给传统行业甚至是传统互联网行业都带来了巨大的冲击，许多传统行业商户迫切希望能在移动互联网环境下实现新的业务模式，实现转型，以便能够为消费者带来体验更好，价值更高的服务。传统行业移动互联网化的过程将给公司带来较为广阔的市场发展空间。

互联网在网民生活中的渗透范围不断扩大、渗透程度逐渐加深，中国互联网络信息中心调查以及工信部公布数据显示，截至 2015 年 12 月，中国网民规模达到 6.88 亿。



数据来源：WIND 资讯

全国利用互联网开展营销推广活动的企业比例为 24.2%。传统企业主动利用互联网开展商业活动，企业在内部运营、市场推广与服务 and 产品销售方面，越来越多地与互联网深度融合。互联网营销服务业未来发展主要呈现以下趋势：

1、互联网营销是未来营销的重要方式

随着企业营销传播活动由线下向线上转移、互联网媒介分散化程度逐步提高，国内企业对互联网营销服务的需求将呈现平稳增长趋势。不断提高的互联网网站建设、广告和公关市场规模证明了未来营销活动的发展趋势，为互联网营销服务行业提供了良好的发展契机。

2、整合式服务将成为互联网营销服务行业的主要发展趋势

随着互联网的高速发展和互联网营销行业的快速成长，单一的互联网营销服务将无法满足不同客户日益多元化的需求。为适应市场变化、维护市场地位，服务商将逐步整合互联网营销服务产业链节点，向全网价值型营销发展。

3、提升营销效果将成为互联网营销服务未来发展方向

在日趋复杂的网络环境下，网络用户的行为和偏好呈现“多样化、分散化”态势，传统的粗放型互联网营销方式正逐渐被市场淘汰，而符合个性化需求的营销才是互联网营销的趋势。在未来互联网营销服务市场中，提升营销效果的能力将成为客户选择互联网营销服务商的一个重要参考指标，也是互联网营销服务商之间争夺市场的重要武器。从国外互联网营销服务行业的发展经验来看，实现提升营销效果主要是依靠互联网技术平台工具，技术手段是其核心要素。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）市场需求的持续增加

随着时代的进步和社会的发展，互联网已成为人们生产生活中不可或缺的重要通信和信息获取工具。根据WIND资讯的统计，2015年12月中国网民规模达到6.88亿，较2014年底增加4000万人。中国互联网的发展主题已经从“普及率提升”转换到“使用程度加深”。根据工信部公布的数据，截至2015年12月，移动互联网用户总数达到9.44亿户。网络用户数量的迅速增长，直接增加了企业对互联网广告和公关服务的需求，推动了互联网营销服务行业的发展。



数据来源:Wind资讯

（2）企业的互联网营销意识不断深化

我国企业的互联网营销意识正不断深化。互联网营销以其成本低、效率高、传播速度快、覆盖范围广、效果可即时监测等特性受到越来越多的企业关注，投放总额保持逐年增加态势。同时，随着中国网络用户数量的进一步增加，以及对网络适应能力的不断增强，用户需求的多元化使流量出现分散化趋势，导致网络媒体“分散化”程度逐步提高，所拥有的用户集中度较低，使得企业对网络媒体选择难度加大，企业在进行互联网营销过程中为了保证互联网营销信息传播的有效性，在网站开发、广告设计和公关过程中会更加依赖于专业互联网营销服务商，达到降低营销成本、提高营销效率的目的，从而导致企业对服务商的依赖程度不断提高。

(3) 国家产业政策的支持

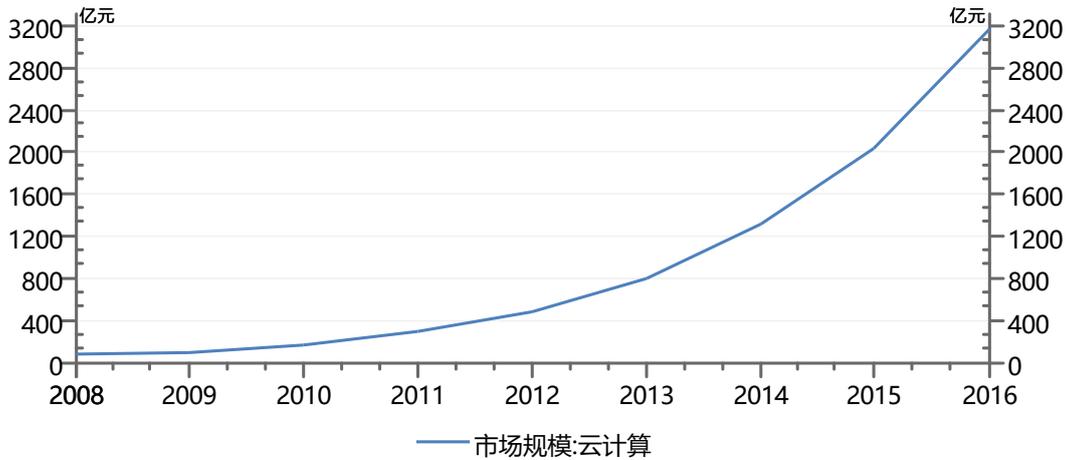
在首届世界互联网大会上，李克强总理指出，中国接入互联网 20 年来，已发展成为世界互联网大国，不仅培育起一个巨大市场，也催生了许多新技术、新产品、新业态、新模式，创造了上千万就业创业岗位，很多人特别是年轻人、大学生因此实现了事业梦、人生梦。李克强强调，互联网是大众创业、万众创新的新工具。只要“一机在手”“人在线上”，实现“电脑+人脑”的融合，就可以通过“创客”“众筹”“众包”等方式获取大量知识信息，对接众多创业投资，引爆无限创意创造。

2013年8月，国务院出台《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，《意见》提出到2015年，信息消费规模超过3.2万亿元，年均增长20%以上，带动相关行业新增产出超过1.2万亿，其中基于互联网的新型信息消费规模达到2.4万亿，年均增长30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过18万亿元，网络零售交易额超过3万亿元。国家从战略发展的角度，推进互联网行业发展，相继出台的一系列的相关政策，从发展上的指引和具体政策额的落实，均为行业的发展创造了良好的市场环境。

(4) 云计算进一步夯实基础，大数据应用市场蓄势待发

当前，中国云计算产业发展迅速，高效便捷的优势愈发显现，国内云计算市场需求进一步增长，用户需求也趋向多样化，云计算已成为信息产业新的增长点。根据 WIND 咨询统计，预计 2016 年中国国内市场云计算规模为 3,167 亿元。

中国云计算市场规模



目前，国内云计算应用实践不断扩大，成熟案例在各省市不断涌现。云数据中心、云存储、云平台等为代表的公共云服务规模开始扩大，电子商务、搜索、社会公共管理、位置服务等互联网服务也逐步向云计算架构迁移。与此同时，由云计算服务提供商、网络基础设施服务商、软硬件服务商，以及终端设备厂商等组成的云计算产业链正在逐步形成，技术服务创新能力进一步加强。

伴随移动互联网、云计算的兴起，中国大数据应用市场持续发酵。在国家层面，政府部门已意识到大数据作为战略资产的价值和重要性；在行业层面，各企业也逐步意识到大数据的业务价值和商业价值，特别是电子商务、金融、快速消费品等行业，对大数据处理和商业分析的需求日益旺盛。大数据已不同程度地渗透到各行各业，甚至中小企业也已开始进行大数据计划和部署，提高大数据创造价值的效率。庞大的市场需求，已对中国大数据发展形成巨大推力，中国大数据应用市场蓄势待发。

2、不利因素

(1) 行业竞争加剧，资本、技术水平良莠不齐

随着新一轮互联网热潮的到来，很多企业盲目的追求互联网化和互联网思维，甚至有些企业跟风进入互联网市场，造成了市场服务的良莠不齐，互联网人才竞争加剧，人员等各方面成本不断提升。从中小企业角度看，普遍存在投放方式不

够精细，网站建设水平不足，运营机制与网络营销难以结合的问题；从服务提供商的角度来看，市场规范尚未完善，服务质量参差不齐。

(2) 专业化程度偏低，资本实力较弱

我国互联网营销服务行业的专业化程度偏低，主要表现为：行业内从业企业平均规模较小，项目承揽能力有限；多数企业未能完整掌握互联网营销技术，在服务过程中通常将部分节点的工作交给第三方完成，难以保证服务质量；能够为客户提供一站式整合互联网营销服务的服务商较少。此外，服务商的资本实力普遍较弱，缺乏核心竞争力。近几年，行业内的部分企业不断做大做强，但从整个行业而言，其规模和专业化程度仍偏低。

(3) 高端技术人才稀缺

近年来，我国互联网营销服务行业企业发展迅速，但与国外企业相比，规模仍然偏小，难以进行大规模研发投入和研发环境搭建。国外厂商有着良好的薪酬体系和工作环境，加剧了国内技术人才（特别是掌握核心技术又熟悉客户业务的复合型人才）的竞争。企业规模相对较小，无法承担高昂的研发持续投入来提高竞争力，进一步限制了技术能力、服务质量和企业品牌的全面提升，不利于提升核心竞争力。这在一定程度上制约了行业的发展，成为行业内企业做大做强的主要瓶颈。

(四) 行业周期性、区域性、季节性特征

1、周期性

互联网行业是一个新型产业，目前需求旺盛，在接下去的 4-5 年内需求还将继续增长。但是任何科技都有更新换代的时候，新技术的产生也将对互联网行业形成新的冲击。

2、区域性

相对来说，东部沿海区域的互联网市场及其相关产业规模更大，竞争也相对激烈。随着西部大开发战略、振兴东北战略的实施，中西部和东北地区将成为未来互联网及其相关产业的重点投资地区。

3、季节性

互联网行业，并没有显著的季节性特性。

（五）基本风险特征情况

1、市场竞争风险

互联网行业市场目前高度开放，市场竞争较为激烈。近年来由于互联网行业规模不断扩大，不断有新的投资者或企业希望进入互联网营销服务领域，不乏在企业规模、品牌等方面具有巨大优势的国际竞争者在国内设置办事处，或通过收购兼并的方式达到进入中国市场的目的，令公司面临市场份额被侵蚀的风险；同时有资金优势和技术储备的国内科技公司也积极准备进入这个市场，造成竞争更加激烈。

2、技术进步风险

随着科学技术的迅猛发展，互联网技术更新换代速度不断加快，这既给互联网企业带来了挑战，也带来了机遇。经过多年的发展，公司已适应了互联网产业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点。但是，技术更新和产品开发始终是公司面临的课题，也将对公司未来的市场竞争力产生重要影响。如果公司不能把握互联网技术的发展趋势，对产品或市场需求的预测出现偏差，不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发掌握的新技术、新产品不能有效地推广应用，公司将面临技术更新与产品开发的风险。

互联网是一个高速发展的行业，企业创新刻不容缓，只有不断加大新技术的研发投入、及时跟进互联网技术的革新，以满足用户新的、更广泛的需求，才能在激烈的市场竞争中保持竞争优势。如果互联网企业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技术、新产品，将随时可能面临被市场淘汰的风险。

3、人员流失的风险

互联网行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员和关键管理人员，随着互联网行业的迅速发展，对具有丰富经验的高端人才需求

增大，人才竞争日益激烈。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是互联网企业能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

4、相关政策、政令调整风险

互联网行业目前是我国重点鼓励和支持发展的行业，有关部门先后出台了一系列政策，从投融资、税收、技术、出口、分配、人才、采购和知识产权保护等方面给予了支持。从目前国家的远期战略规划和互联网行业的长期发展来看，在相当长的一段时期内，国家仍将会给予互联网企业产业政策支持。但如果宏观经济发生重大不利变化，或者国家宏观调控范围扩大，对互联网行业的扶持政策出现不利变化，将对公司业务发展产生一定影响。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、市场占有率和市场地位

公司自成立以来，始终专注于互联网行业，密切关注互联网行业的最新发展动态，注重科技研发和创新，抓住行业变革以及客户服务需求持续扩大的历史机遇，不断开拓相关业务。公司深耕搜索引擎优化，不断研发，建设性的研发了外贸快车和亿企宝等综合服务系统平台。经过多年努力，公司已经成为互联网行业中的一个后起之秀。互联网行业市场巨大，企业众多，公司千万级别的收入仍属于行业内的中小服务企业之一。

2、主要竞争对手

由于互联网行业的复杂性、专业性和连续性，虽然在互联网行业存在大量企业，公司在细分行业内面临的竞争并不像市场占比显示的那样激烈，公司在搜索引擎优化等技术领域深耕多年，在细分市场有一定技术优势。公司所处细分行业内并无显著竞争对手。

3、公司竞争优势

（1）领先的技术储备和业务经验

技术优势是公司核心竞争力。公司自成立以来，一直注重技术研发工作，通过不断加大研发投入力度，扩充专业研发团队。公司研发的多项技术均处于国内或国际领先地位，自主研发的多语言智能建站系统软件是行业内率先实现全自动化生成多语言网站的软件技术之一；思亿欧流量监控系统软件和思亿欧网站测评系统软件是公司研发的后续服务网站服务技术，这些技术很大程度上帮助企业自动化管理网站和智能化优化网站。

(2) 人才优势

人才的招聘、培养与积累历来是本公司极为重视的基础工作之一，公司多年的运营与技术研发，不仅使得公司在技术、市场、管理、运维方面有了很好的积累，更在相关领域的人才储备方面积累了一大批业内技术精英。据公司内部统计，思亿欧及子公司现共有员工 122 人，其中 84 人具有大专以上学历，研发团队带头人都是业内专家。

(3) 技术优势

公司通过多年持续投入和积累，已建立起了规模化的技术研发团队，树立了在技术研发方面的市场门槛，特别是搜索引擎优化技术系统上的产品化、平台化、标准化，从互联网搜索优化的海量数据分析系统，到智能生成 50 多种语言的智能建站系统系统，这些成熟的系统软件平台均体现了思亿欧相较于其他竞争对手的优势，而这也正是大多数普通互联网公司所不具备的能力。

(4) 产品优势

公司具有深厚的互联网基因和领先的搜索引擎优化技术，创新性地研发了外贸快车和亿企宝平台，全方位地满足企业级客户上网做生意的迫切需求。这种系统化和体系化的业务平台和产品形态在目前市场上仍保持超前地位，而大多数互联网营销服务公司业务仍主要集中在广告和建站范畴，因而体现出思亿欧相较于其他公司的竞争优势。

4、公司竞争劣势

(1) 公司治理有待完善

公司将进一步完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策机制和用人机制。以加强董事会建设为重点，更好地发挥董事会在重大决策、经理人员选聘等方面的作用。同时公司将会建立和推广合伙人机制，吸纳好的管理人才进入核心层，用股权和期权留住核心人才，公司还将建立和完善高级管理人员及核心员工的激励和约束机制，更好地吸收和利用行业内的优秀人才。

(2) 营销较为薄弱

相对于公司目前所拥有的数据和技术优势，公司在市场营销方面的表现相对较为薄弱。公司自成立以来，就十分重视数据的积累和技术的开发，而对于营销渠道的建设相对较少，营销网络的建设与完善程度与公司的整体实力不相符，公司应该加大营销团队的建设和销售渠道的拓展。

七、子公司业务

(一) 子公司的主要产品与用途

子公司大显网络主要定位于中小企业和内贸企业的互联网服务。主要产品为亿企宝系统平台和 SEO 搜索引擎优化。

亿企宝是一套为中国中小企业定制的以 SEO 为核心的智能网络营销系统。帮助企业从域名注册、智能云服务器、智能建站系统、免费建站系统、WAP 网站（微官网）智能生成、智能 SEO 工具、免费 SEO 软件、效果智能监控等一站式解决方案。让企业轻松实现搜索引擎营销，在国内主流搜索引擎提供更多展示机会，从而实现更多询盘机会。

SEO 搜索引擎优化服务即对网站内部调整优化及站外优化，使网站满足搜索引擎收录排名需求，在搜索引擎中提高关键词排名，从而把精准用户带到网站，获得免费流量，产生直接销售或品牌推广。其特点是标准化程度高，可复制性强，通过客户数量提升边际收益。

(二) 子公司产品的主要服务流程

1、亿企宝系统服务流程

(1) 接收客户订单：客户通过亿企宝系统提交订单，并经过公司客服审核通过。

(2) 整理资料：客户按要求整理相关产品资料。

(3) 智能建站：客户利用亿企宝智能建站系统进行网站建设。

(4) SEO 优化：公司技术人员对客户网站进行 SEO 分析处理。

(5) 订单达标：客户网站实现搜索引擎良好表现并达标。

(6) 服务监控维护：根据客户网站表现，进行调整和系统维护。

(7) 企业系统使用：客户使用亿企宝后台查看排名、流量、询盘，对网站进行智能管理、更新等。

2、关键词优化排名技术服务流程

(1) 接收客户订单：与客户达成一致，签订合同。

(2) 接收客户网站资料：客户将网站 FTP 发送给公司。

(3) SEO 优化：公司技术人员根据合同内容、关键词、FTP 进行网站优化处理。

(4) 关键词达标：按照合同内容，客户网站所对应关键词达标。

(5) 服务监控维护：统计关键词排名进行维护与监控，根据客户网站表现进行调整。

(三) 子公司拥有的核心软件技术

1、亿企宝一站式网络营销系统

亿企宝是一套智能网络营销系统。帮助企业实现搜索引擎营销，在国内主流搜索引擎获得更多展示机会，从而实现更多询盘机会。通过公司的关键词数据库和搜索引擎优化技术，使用户的网站在国内主流搜索引擎取得相关关键词的更优排名，为用户网站获取流量，使企业产品获得询盘，并转化成真实订单。

2、关键词智能管理系统

关键词智能管理系统是一套关键词优化排名技术服务的管理系统，包括企业名称、关键词、到期时间、搜索引擎每日排名情况、在线排名情况统计等管理功能。通过该系统，公司可以实时监控网站关键词的排名情况，在第一时间进行分析并调整。

(四) 子公司的无形资产

1、子公司商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，大显网络已取得9项注册商标，具体为：

| 序列 | 注册证号 | 商标图样 | 有效期限 | 类别 | 注册人 |
|----|--------------|---|---------------------------|--------|------|
| 1 | 第 10016979 号 |  | 2012. 11. 28-2022. 11. 27 | 第 35 类 | 大显网络 |
| 2 | 第 10017061 号 |  (“com”、“网”放弃专用权) | 2012. 11. 28-2022. 11. 27 | 第 38 类 | 大显网络 |
| 3 | 第 10017218 号 |  (“com”、“网”放弃专用权) | 2012. 11. 28-2022. 11. 27 | 第 42 类 | 大显网络 |
| 4 | 第 12825376 号 |  | 2015. 1. 28-2025. 1. 27 | 第 9 类 | 大显网络 |
| 5 | 第 8221692 号 |  | 2011. 5. 21-2021. 5. 20 | 第 9 类 | 大显网络 |
| 6 | 第 11813263 号 |  | 2014. 5. 14-2024. 5. 13 | 第 35 类 | 大显网络 |
| 7 | 第 11813258 号 |  | 2014. 5. 14-2024. 5. 13 | 第 38 类 | 大显网络 |

| | | | | | |
|---|-------------|---|-------------------------|--------|------|
| 8 | 第 8221677 号 |  | 2011. 4. 28-2021. 4. 27 | 第 42 类 | 大显网络 |
| 9 | 第 8221693 号 |  | 2012. 8. 28-2022. 8. 27 | 第 9 类 | 大显网络 |

2、子公司域名情况

| 域名证书名称 | 域名 | 域名注册日期 | 域名到期日 | 注册人 |
|------------|--------------|-------------|-------------|------|
| 中国国家顶级域名证书 | dshow.net.cn | 2008. 8. 28 | 2017. 8. 28 | 大显网络 |

(五) 子公司员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署日，大显网络共有员工 57 人，其具体人数及结构如下：

(1) 按年龄划分：

| 年龄段 | 人数 | 比例 (%) |
|---------|----|--------|
| 41 岁及以上 | 1 | 1.75 |
| 31-40 岁 | 21 | 36.85 |
| 30 岁以下 | 35 | 61.40 |
| 合计 | 57 | 100.00 |

(2) 按岗位结构划分：

| 部门 | 人数 | 比例 (%) |
|---------|----|--------|
| 研发人员 | 1 | 1.75 |
| 销售及服务人员 | 13 | 22.81 |
| 技术人员 | 43 | 75.44 |
| 合计 | 57 | 100.00 |

(3) 按接受教育程度划分:

| 学历 | 人数 | 比例 (%) |
|-------|----|--------|
| 本科及以上 | 4 | 7.02 |
| 大专 | 17 | 29.82 |
| 中专及高中 | 36 | 63.16 |
| 合计 | 57 | 100.00 |

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，设执行董事和监事各一名，并于2015年11月开始设立董事会。公司历次股权转让、增加注册资本、变更住所、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司期间，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理对关联交易的权限范围；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

公司股东大会由16位股东构成，其中股东何旭明与龚培彦系夫妻关系，股东何旭明、龚培彦系股东杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙）的合伙人，股东廖智系股东陈沿舟姐夫；股东杭州浙欣和杭州思亿的执行事务合伙人均为杭州帮实投资管理有限公司，杭州帮实投资管理有限公司也是持有杭州容胜的执行事务合伙人杭州容康投资管理有限公司60%股权的股东，浙江蓝贝壳是杭州帮实投资管理有限公司的间接股东。董事会由5名董事组成，分别为何旭明、龚培彦、徐苏源、方勇、董源，其中何旭明为董事长；监事会由3名监事组成，分别为刘翠梅、廖智、秦芳，其中刘翠梅、廖智为股东代表监事，秦芳为职工代表监事，

刘翠梅担任监事会主席。

公司建立与经营业务规模相适应的组织结构，设立技术部、营销部、客服部、财务部、行政部、市场部等一级职能部门，建立健全内部经营管理机构，制定相应的内部管理制度，较科学地划分各部门的责任权限，形成相互制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开 1 次创立股东大会、1 次临时股东大会、2 次董事会会议及 1 次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，详尽规定了公司与投资者沟通的主要内容、公司与投资者沟通的基本原则、投资者关系负责人、投资者关系管理的内容（包括工作对象、管理方式及信息披露）、投资者关系管理机构、投资者关系

管理工作的主要职责、从事投资者关系管理工作的人员所需具备的素质和技能等事项；公司同时在《信息披露管理制度》中明确规定，公司在全国股份转让系统挂牌后，公司应通过相应的信息披露平台披露信息，从而维护投资者关系。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可通过诉讼方式解决。”

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十一条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。”

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

（1）关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》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计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有说明关联关系并回避的，其他股东可以要求关联股东说明情况并回避。该股东大会由出席会议的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决。

（2）关联董事回避制度

《公司章程》、《董事会议事规则》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。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖公司采购、技术研发、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成规范的管理体系。公司财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，建立健全投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大

会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常签署。公司不存在关联董事、关联股东应当回避表决而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次股东大会、1次临时股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年不存在因违法经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，也不存在重大违法违规行为。

五、公司独立性

在股份公司成立后，思亿欧的法人治理结构逐步健全，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面互相独立，具有完整的业务体系及独立面对市场经营的能力。

（一）业务独立

公司主营业务是“互联网+”服务商和系统平台，即基于互联网数字技术和服务，帮助传统企业规划和构建基于互联网的商业模式，助推传统企业实现与互联网的接轨和转型。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及独立的采购、销售系统，具有面对市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情况。

（二）资产独立

股份公司由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继。除本公开转让说明书已进行的特别说明外，公司对其拥有的机器设备、商标、软件著作权等均拥有合法有效的权利证书或权属证明文件，并且公司对该等资产实际占有、支配以及使用。公司的资产权属清晰，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产。

（三）人员独立

公司与全体员工均已签署书面劳动合同，公司员工的劳动、人事、工资报酬完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

截至 2016 年 1 月 31 日，公司及其子公司共有员工 122 名，公司与全体员工均已签署书面劳动合同。除子公司大显网络 22 名员工为农村户籍员工，公司为其缴纳新型农村社会养老保险外，公司已为其余 100 名员工缴纳社会保险。

实际控制人何旭明、龚培彦夫妇及部分股东已做出承诺：若思亿欧或其控股子公司被要求为其员工补缴社会保险或住房公积金，或思亿欧或其控股子公司因未依法为员工缴纳社会保险或住房公积金而受到有权机关的行政处罚，实际控制人将全额承担思亿欧或其控股子公司因上述情况遭受的任何经济损失。

根据杭州市人力资源和社会保障局出具的证明，公司及其子公司报告期内不存在因违反关于缴纳社会保险方面的相关规定而受到主管行政部门的处罚的情形。

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。本公司下设技术部、营销部、客服部、财务部、行政部、市场部等一级职能部门。各职能部门间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。公司的机构与部门均系根据自

身需要以及法律、法规的有关规定设置，公司设置的内部机构健全，并按照《公司章程》和内部规章制度的规定独立行使经营管理职权，公司内部机构的办公场所和人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立

公司设立独立的财务部门，建立独立完整的会计核算体系，配备了专职的财务会计人员，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度，并拥有独立的财务会计账簿。公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司财务具有独立性。

综上，公司运营独立，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已分开。

六、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人对外投资企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人何旭明、龚培彦除本公司外，其他投资企业情况如下：

1、杭州阿康科技有限公司

（1）基本工商信息

| | |
|-------|-----------------------------|
| 企业名称 | 杭州阿康科技有限公司 |
| 注册号 | 330108000177475 |
| 成立日期 | 2014年9月17日 |
| 住所 | 杭州市滨江区西兴街道滨盛路1509号天恒大厦1403室 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 法定代表人 | 何旭明 |
| 营业期限 | 2014年9月17日至长期 |

| | |
|-------------|---|
| 经营范围 | 一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机软硬件、计算机网络技术、计算机信息技术、电子产品。 |
|-------------|---|

(2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） | 担任职务 |
|-----------|------|---------------|---------------|------|
| 1 | 何旭明 | 400.00 | 80.00 | 执行董事 |
| 2 | 张志军 | 100.00 | 20.00 | 总经理 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 | - |

该公司主营业务为经营医疗资讯网站“阿里医药网”，网址为：www.aliyiyao.com，主要业务为经营医疗资讯网站、提供医疗资讯信息服务，其经营业务、销售服务对象都与本公司存在较大区别，因此，不存在同业竞争情形。

2、北京华教润才教育科技有限公司

(1) 基本工商信息

| | |
|--------------|--|
| 企业名称 | 北京华教润才教育科技有限公司 |
| 注册号 | 110115012048540 |
| 成立日期 | 2009年06月29日 |
| 住所 | 北京市朝阳区南湖东园122楼5层南区611室 |
| 注册资本 | 50万元 |
| 法定代表人 | 孙东华 |
| 营业期限 | 2009年06月29日至2029年06月28日 |
| 经营范围 | 技术推广服务；教育咨询（不含出国留学咨询与中介服务）；企业管理咨询；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、电子产品。 |

(2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） | 担任职务 |
|----|------|---------|---------|---------|
| 1 | 何旭明 | 15.00 | 30.00 | 董事 |
| 2 | 孙东华 | 20.00 | 40.00 | 董事长兼总经理 |
| 3 | 董红光 | 15.00 | 30.00 | 监事 |

| | | | |
|----|-------|--------|---|
| 合计 | 50.00 | 100.00 | - |
|----|-------|--------|---|

该公司的主营业务为教育咨询等业务，其在行业分类、经营业务上都与本公司存在较大区别，因此，不存在同业竞争。

3、杭州优信信息技术有限公司

(1) 基本工商信息

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 企业名称 | 杭州优信信息技术有限公司 |
| 注册号 | 330108000049130 |
| 成立日期 | 2009年12月24日 |
| 住所 | 杭州市西湖区文三路90号科技创新基地B座B312 |
| 注册资本 | 80万元 |
| 法定代表人 | 陈坚 |
| 营业期限 | 2009年12月24日至2029年12月28日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：信息技术等。 |

(2) 股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） | 担任职务 |
|----|--------------------------|---------|---------|--------|
| 1 | 何旭明 | 6.40 | 8.00 | 监事 |
| 2 | 浙江省区域经济 合作企业发展促 进会 | 16.00 | 20.00 | — |
| 3 | 吕云 | 16.00 | 20.00 | 副董事长 |
| 4 | 陈坚 | 16.00 | 20.00 | 董事长 |
| 5 | 姜程钟 | 9.60 | 12.00 | 董事兼总经理 |
| 6 | 赵明阳 | 9.60 | 12.00 | 董事 |
| 7 | 王贤谷 | 6.40 | 8.00 | 董事 |
| 合计 | | 80.00 | 100.00 | - |

该公司的目前正处于清算阶段，清算组负责人为陈坚，清算组成员为：陈坚、黄保苗、姜程钟、吕云、赵明阳、何旭明、王贤谷。因此，该公司不会对本公司构成同业竞争。

4、杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙）

①基本工商信息：

| | |
|----------|---------------------------|
| 企业名称 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91330104MA27WP130C |
| 成立日期 | 2016年1月8日 |
| 住所 | 杭州市江干区濮家井26号2楼236室 |
| 注册资本 | 1万元 |
| 执行事务合伙人 | 何旭明 |
| 合伙期限 | 2015年1月8日至2026年1月7日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：投资管理，投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 担任职务 |
|----|-------|---------|---------|-------|
| 1 | 何旭明 | 0.60 | 60.00 | 执行合伙人 |
| 2 | 龚培彦 | 0.40 | 40.00 | — |
| 合计 | | 1.00 | 100.00 | — |

该公司系本公司股东，其主营业务为投资管理、投资咨询，其在行业分类、经营业务上都与本公司存在较大区别，因此，不存在同业竞争。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人所控制、参股的其他企业间不存在同业竞争。

（二）与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员持有其他公司股份及公司同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署日，与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员，均不存在持有其他公司股份的情况，因此与公司不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，本公司的控股股东、实际控制人和其他持有5%以上股权的股东都出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人/本单位作为杭州思亿欧网络科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东。除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人/本单位未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人/本单位承诺如下：

- 1、本人/本单位将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。
- 2、本人/本单位在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。
- 3、本人/本单位愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司关联方资金拆借情况如下：

（1）2014 年度

单位：元

| 关联方 | 2014 年年初余额 | 2014 年借入 | 2014 年借出 | 2014 年年末余额 | 说明 |
|-----|--------------|------------|------------|--------------|-----------------------------|
| 何旭明 | 1,519,500.00 | 312,000.00 | 211,000.00 | 1,620,500.00 | 公司于 2014 年向股东何旭明无息借款用于资金周转。 |

| | | | | | |
|-----|---|-----------|---|-----------|-----------------------|
| 陈沿舟 | - | 10,609.70 | - | 10,609.70 | 股东陈沿舟2014年替公司垫付员工差旅费。 |
|-----|---|-----------|---|-----------|-----------------------|

(2) 2015年度

单位：元

| 关联方 | 2015年年初余额 | 2015年借入 | 2015年借出 | 2015年年末余额 | 说明 |
|-----|--------------|------------|--------------|-----------|-----------------------|
| 何旭明 | 1,620,500.00 | 163,000.00 | 1,783,500.00 | - | 公司于2015年向股东何旭明还款。 |
| 陈沿舟 | 10,609.70 | | 10,609.70 | - | 公司于2015年向股东陈沿舟还款。 |
| 刘翠梅 | - | 11,990.00 | - | 11,990.00 | 股东刘翠梅2015年替公司垫付员工差旅费。 |

(3) 2016年1月

单位：元

| 关联方 | 2016年年初余额 | 2016年1月借入 | 2016年1月借出 | 2016年1月末余额 | 说明 |
|-----|-----------|-----------|-----------|------------|---------------------------|
| 何旭明 | - | 70,921.00 | - | 70,921.00 | 公司于2016年向股东何旭明无息借款用于资金周转。 |
| 刘翠梅 | 11,990.00 | | 11,990.00 | - | 公司于2016年1月向刘翠梅还款。 |

以上关联方资金拆借均系公司向股东借款，不存在股东等关联方占用公司资金的情形。截至公开转让说明书签署日，公司已归还对上述股东的欠款。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

报告期内，公司也不存在对其他第三方提供担保的情形。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买或出售重大资产、重大对外担保等事项均进行相应制度性规定。同时，为进一步降低关联方占用或转移本公司资金、资产的可能性，本公司的所有董事、监事、高管都出具了《关于规范关联交易的承诺》、《关于不占用公司资金的承诺函》。

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|-----|--------------|-----------|---------|
| 何旭明 | 董事长兼总经理 | 3,981,088 | 35.83 |
| 龚培彦 | 董事 | 2,106,243 | 18.96 |
| 徐苏源 | 董事兼副总经理 | 730,003 | 6.57 |
| 方勇 | 董事兼技术总监 | 842,664 | 7.58 |
| 董源 | 董事 | / | / |
| 刘翠梅 | 监事会主席、股东代表监事 | 300,531 | 2.70 |
| 廖智 | 股东代表监事 | 230,221 | 2.07 |

| | | | |
|----|-------------|------------------|--------------|
| 秦芳 | 职工代表监事 | / | / |
| 倪勇 | 董事会秘书、财务负责人 | 111,100 | 1.00 |
| 合计 | | 8,301,850 | 74.71 |

（二）董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事长何旭明与董事龚培彦为夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于减少及避免关联交易的承诺函》、《关于不占用公司资金的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|---------|--------------------|----------|--------------------|
| 何旭明 | 董事长、总经理 | 大显网络 | 执行董事 | 本公司子公司 |
| 何旭明 | 董事长、总经理 | 杭州阿康科技有限公司 | 执行董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 何旭明 | 董事长、总经理 | 北京华教润才教育科技有限公司 | 董事 | 实际控制人参股的其他企业 |
| 何旭明 | 董事长、总经理 | 杭州优信信息技术有限公司 | 监事 | 实际控制人参股的其他企业 |
| 何旭明 | 董事长、总经理 | 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 本公司股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 徐苏源 | 董事、副总经理 | 杭州淘意科技有限公司 | 执行董事 | 关联方 |
| 董源 | 董事 | 杭州帮实科技有限公司 | 董事长 | 关联方 |
| 董源 | 董事 | 杭州帮实投资管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 关联方 |
| 董源 | 董事 | 杭州小毛驴科技有限公司 | 董事 | 关联方 |

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他有效存续的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会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开谴责的情况

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开谴责的情况。

（七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司设 1 名执行董事和 1 名监事，并于 2015 年 11 月设立了董事会，未设立监事会；股份公司第一届董事会、监事会成立于 2016 年 4 月，近两年变动情况如下：

| 变动日期 | | 董事会成员/执行董事 | 监事会成员/监事 | 高级管理人员 |
|---------|-----|--|----------|----------|
| 2015.11 | 变动前 | 何旭明（执行董事） | 方勇（监事） | 何旭明（总经理） |
| | 变动后 | 何旭明（董事长） 徐苏源（董事） 龚培彦（董事） 方勇（董事） 董源（董事） | 刘翠梅（监事） | 何旭明（总经理） |

| | | | | |
|--------|------|--|--|---|
| | 变动原因 | 公司引入外部投资者，健全董事会机构。 | | |
| | 变动日期 | 董事会成员/执行董事 | 监事会成员/监事 | 高级管理人员 |
| 2016.4 | 变动前 | 何旭明（董事长） 徐苏源（董事） 龚培彦（董事） 方勇（董事） 董源（董事） | 刘翠梅（监事） | 何旭明（总经理） |
| | 变动后 | 何旭明（董事长） 徐苏源（董事） 龚培彦（董事） 方勇（董事） 董源（董事） | 刘翠梅（监事会主席） 廖智（股东代表监事） 秦芳（职工代表监事） | 何旭明（总经理） 徐苏源（副总经理） 方勇（技术总监） 倪勇（财务总监、 董事会秘书） |
| | 变动原因 | 公司整体变更为股份公司，创立大会暨股份公司 2016 年第一届股东大会选举产生第一届董事会、第一届监事会、聘任高级管理人员。 | | |

股份公司成立以来，公司完善法人治理结构，建立健全“三会”制度，形成以何旭明董事长的公司董事会，何旭明为总经理的日常经营管理班子。公司上述董事、监事、高级管理人员变动加强公司的治理水平，规范法人治理结构，且均已履行必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节公司财务

一、财务报表

公司最近两年一期的财务报表如下：

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 31,850,239.73 | 30,587,057.41 | 3,672,244.57 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 524,493.79 | 422,575.85 | 150,891.48 |
| 预付款项 | 662,474.87 | 246,067.00 | 64,189.68 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 156,365.74 | 102,457.68 | 11,859.76 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 28,945.27 | 31,576.66 | |
| 其他流动资产 | 520,728.94 | 402,529.06 | 78,138.21 |
| 流动资产合计 | 33,743,248.34 | 31,792,263.66 | 3,977,323.70 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 800,240.47 | 569,046.85 | 126,227.61 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 101,596.64 | 104,335.07 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | 63,153.33 |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 901,837.11 | 673,381.92 | 189,380.94 |
| 资产总计 | 34,645,085.45 | 32,465,645.58 | 4,166,704.64 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 109,000.00 | 197,440.98 | 150,872.00 |
| 预收款项 | 5,194,843.79 | 3,021,359.81 | 837,933.19 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 1,269,246.25 | 1,180,962.88 | 551,817.70 |
| 应交税费 | 37,308.77 | 26,591.38 | 13,573.37 |
| 应付利息 | | | - |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 600,072.71 | 427,974.87 | 2,045,393.70 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 11,182,034.78 | 10,870,704.51 | 3,896,656.56 |
| 流动负债合计 | 18,392,506.30 | 15,725,034.43 | 7,496,246.52 |
| 非流动负债： | | | |

| | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | 18,392,506.30 | 15,725,034.43 | 7,496,246.52 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | 8,888,900.00 | 8,888,900.00 | 500,000.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | -3,747,420.85 | -3,259,388.85 | -4,829,541.88 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,252,579.15 | 16,740,611.15 | -3,329,541.88 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 16,252,579.15 | 16,740,611.15 | -3,329,541.88 |
| 负债和所有者权益总计 | 34,645,085.45 | 32,465,645.58 | 4,166,704.64 |

（二）母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 29,034,740.15 | 28,220,473.01 | 2,856,002.37 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 296,134.28 | 186,988.37 | 57,067.60 |
| 预付款项 | 648,974.87 | 229,167.00 | 53,489.68 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 392,503.58 | 281,817.37 | 10,310.00 |
| 存货 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 其他流动资产 | 395,245.39 | 277,053.95 | 18,369.79 |
| 流动资产合计 | 30,767,598.27 | 29,195,499.70 | 2,995,239.44 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 717,350.26 | 484,509.08 | 70,333.10 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 101,596.64 | 104,335.07 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 818,946.90 | 588,844.15 | 70,333.10 |
| 资产总计 | 31,586,545.17 | 29,784,343.85 | 3,065,572.54 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 109,000.00 | 197,440.98 | 550,193.00 |
| 预收款项 | 3,778,781.54 | 1,747,690.57 | 330,446.00 |
| 应付职工薪酬 | 758,285.49 | 719,995.47 | 168,330.69 |
| 应交税费 | 26,262.50 | 20,732.28 | 5,341.84 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 202,400.00 | 122,400.00 | 667,809.70 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 8,932,652.44 | 8,744,408.71 | 1,494,506.48 |
| 流动负债合计 | 13,807,381.97 | 11,552,668.01 | 3,216,627.71 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | 13,807,381.97 | 11,552,668.01 | 3,216,627.71 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | 8,388,900.00 | 8,388,900.00 | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | -1,720,836.80 | -1,268,324.16 | -1,151,055.17 |
| 所有者权益合计 | 17,779,163.20 | 18,231,675.84 | -151,055.17 |
| 负债和所有者权益总计 | 31,586,545.17 | 29,784,343.85 | 3,065,572.54 |

（三）合并利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业总收入 | 1,245,462.60 | 11,485,858.89 | 4,135,983.95 |
| 其中：营业收入 | 1,245,462.60 | 11,485,858.89 | 4,135,983.95 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 1,732,456.79 | 9,864,799.66 | 5,766,898.37 |
| 其中：营业成本 | 332,836.96 | 2,781,808.15 | 2,146,893.97 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 2,015.16 | 46,955.86 | 23,109.58 |
| 销售费用 | 690,386.92 | 2,784,463.56 | 1,330,206.32 |
| 管理费用 | 700,626.79 | 4,282,769.62 | 2,305,476.27 |

| | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| 财务费用 | -1,610.42 | -53,237.64 | -27,106.98 |
| 资产减值损失 | 8,201.38 | 22,040.11 | -11,680.79 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“：公号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“资收号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“兑收号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -486,994.19 | 1,621,059.23 | -1,630,914.42 |
| 加：营业外收入 | | 1,640.00 | |
| 减：营业外支出 | 1,037.81 | 11,352.11 | 6,419.31 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -488,032.00 | 1,611,347.12 | -1,637,333.73 |
| 减：所得税费用 | | 41,194.09 | |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | - | 648,718.00 | -643,026.76 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| （二）稀释每股收益 | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |

（四）母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 808,397.69 | 4,909,337.54 | 1,676,362.05 |
| 减：营业成本 | 108,812.05 | 588,949.39 | 854,410.03 |
| 营业税金及附加 | 442.20 | 23,761.84 | 10,247.66 |
| 销售费用 | 525,334.84 | 1,769,384.95 | 783,197.40 |
| 管理费用 | 615,921.35 | 2,669,802.08 | 1,067,709.74 |

| | | | |
|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 财务费用 | -1,978.62 | -52,703.60 | -28,526.15 |
| 资产减值损失 | 11,570.11 | 23,322.53 | 749.81 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“：公号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“资收号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“、营号填列） | -451,704.24 | -113,179.65 | -1,011,426.44 |
| 加：营业外收入 | | 820.00 | |
| 减：营业外支出 | 808.40 | 4,909.34 | 2,846.58 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“、利号填列） | -452,512.64 | -117,268.99 | -1,014,273.02 |
| 减：所得税费用 | | | |
| 四、净利润（净亏损以“、净号填列） | -452,512.64 | -117,268.99 | -1,014,273.02 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | -0.04 | -0.04 | -1.01 |
| （二）稀释每股收益 | -0.04 | -0.04 | -1.01 |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | -452,512.64 | -117,268.99 | -1,014,273.02 |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014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 | 3,677,079.66 | 20,752,660.96 | 6,890,829.64 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |

| | | | |
|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 219,722.01 | 59,939.41 | 546,695.65 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,896,801.67 | 20,812,600.37 | 7,437,525.29 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 176,811.60 | 879,965.08 | 780,265.05 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 760,983.14 | 5,374,792.90 | 3,379,170.39 |
| 支付的各项税费 | 141,759.38 | 826,672.02 | 210,461.79 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,251,402.23 | 4,732,838.00 | 1,380,786.76 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,330,956.35 | 11,814,268.00 | 5,750,683.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,565,845.32 | 8,998,332.37 | 1,686,841.30 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 302,663.00 | 583,519.53 | 80,378.00 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 500,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 302,663.00 | 1,083,519.53 | 80,378.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - 302,663.00 | -1,083,519.53 | -80,378.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 19,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 19,000,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 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 | | 19,000,000.00 | |
| 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 | 1,263,182.32 | 26,914,812.84 | 1,606,463.30 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 30,587,057.41 | 3,672,244.57 | 2,065,781.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 31,850,239.73 | 30,587,057.41 | 3,672,244.57 |

（六）母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014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 | 2,951,205.85 | 13,637,740.90 | 3,232,691.11 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 82,231.02 | 56,807.60 | 156,171.62 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,033,436.87 | 13,694,548.50 | 3,388,862.73 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 78,790.41 | 570,021.52 | 241,277.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 548,206.27 | 2,527,027.85 | 967,502.71 |
| 支付的各项税费 | 123,827.16 | 490,877.98 | 92,224.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,165,682.89 | 2,704,182.39 | 892,231.19 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,916,506.73 | 6,292,109.74 | 2,193,236.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,116,930.14 | 7,402,438.76 | 1,195,626.64 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 302,663.00 | 537,968.12 | 71,206.00 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 500,000.00 | |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 302,663.00 | 1,037,968.12 | 71,206.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - 302,663.00 | -1,037,968.12 | -71,206.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 19,000,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 19,000,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 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 | | 19,000,000.00 | |
| 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 | 814,267.14 | 25,364,470.64 | 1,124,420.64 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 28,220,473.01 | 2,856,002.37 | 1,731,581.73 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 29,034,740.15 | 28,220,473.01 | 2,856,002.37 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|------|------|--------|---------------|----|--------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 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 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 11,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | -3,259,388.85 | | | 16,740,611.15 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 11,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | -3,259,388.85 | | | 16,740,611.15 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -488,032.00 | | | -488,032.00 |
| （一）净利润 | | | | | | | -488,032.00 | | | -488,032.00 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | -488,032.00 | | | -488,032.00 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|--|----------------------|--|----------------------|
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | -3,747,420.85 | | 16,252,579.15 |

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|------|------|--------|---------------|----|--------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 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 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -4,829,541.88 | | | -3,829,541.88 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | 500,000.00 | | | | | | | | 500,000.00 |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | 500,000.00 | | | | | -4,829,541.88 | | | -3,329,541.88 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 10,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | 1,570,153.03 | | | 20,070,153.03 |
| （一）净利润 | | | | | | | 1,570,153.03 | | | 1,570,153.03 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 1,570,153.03 | | | 1,570,153.03 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 10,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | | | | 19,000,000.00 |

| | | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|--|--|----------------------|--|----------------------|
| 1. 所有者投入资本 | 10,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | | | | 19,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| | | -500,000.00 | | | | | | | | -500,000.00 |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | | -3,259,388.85 | | 16,740,611.15 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------------|-------|------|------|--------|---------------|----|--------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 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 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -3,192,208.15 | | | -2,192,208.15 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | 500,000.00 | | | | | | | | 500,000.00 |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | 500,000.00 | | | | | -3,192,208.15 | | | -1,692,208.15 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -1,637,333.73 | | | -1,637,333.73 |
| （一）净利润 | | | | | | | -1,637,333.73 | | | -1,637,333.73 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | -1,637,333.73 | | | -1,637,333.73 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------------------|---------------------|-------------------|--|--|--|--|----------------------|--|----------------------|
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,000,000.00 | 500,000.00 | | | | | -4,829,541.88 | | -3,329,541.88 |

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | | | | | | | 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 | 一 般 风 险 准 备 | 未 分 配 利 润 | |
| 一、上年年末余额 | 11,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | -1,268,324.16 | 18,231,675.84 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 11,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | -1,268,324.16 | 18,231,675.84 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -452,512.64 | -452,512.64 |
| （一）净利润 | | | | | | | -452,512.64 | -452,512.64 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | -452,512.64 | -452,512.64 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|--|--|--|--|----------------------|----------------------|
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | -1,720,836.80 | 17,779,163.20 |

| 项目 | 2015 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-----------|------|------|--------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -1,151,055.17 | -151,055.17 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -1,151,055.17 | -151,055.17 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 10,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | -117,268.99 | 18,382,731.01 |
| （一）净利润 | | | | | | | -117,268.99 | -117,268.99 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | -117,268.99 | -117,268.99 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 10,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | | 19,000,000.00 |
| 1. 所有者投入资本 | 10,111,100.00 | 8,888,900.00 | | | | | | 19,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--|--|--|----------------------|----------------------|
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | -500,000.00 | | | | | -500,000.00 |
| 四、本期期末余额 | 11,111,100.00 | 8,388,900.00 | | | | | -1,268,324.16 | 18,231,675.84 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------|------|--------|---------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -136,782.15 | 863,217.85 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -136,782.15 | 863,217.85 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -1,014,273.02 | -1,014,273.02 |
| （一）净利润 | | | | | | | -1,014,273.02 | -1,014,273.02 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | -1,014,273.02 | -1,014,273.02 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------|---------------------|--|--|--|--|--|----------------------|--------------------|
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,000,000.00 | | | | | | -1,151,055.17 | -151,055.17 |

二、 审计意见

天健所对公司截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 1 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审字[2016]4598 号）。

三、 财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一） 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二） 合并财务报表范围

截止报告期末，公司拥有一家子公司，为杭州大显网络科技有限公司（以下简称大显网络）。

1、 同一控制下企业合并取得的子公司情况

| 子公司简称 | 类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 (万元) | 经营范围 |
|--------------|---------|------|------|--------------|---|
| 杭州大显网络科技有限公司 | 控股 100% | 浙江杭州 | 软件业 | 50 | 服务：计算机软件开发，网络软件开发，承接计算机网络工程（涉及资质证凭证经营）； |

2、合并报表范围发生变更的说明

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

①2015 年度发生的同一控制下企业合并的说明

2015 年 6 月，思亿欧有限以现金人民币 50 万元取得了控股股东何旭明和龚培彦对大显网络 100%的股权，由于合并前后双方均受实际控制人何旭明夫妇控制且该控制并非暂时的，故本合并属于同一控制下企业合并，合并日确认为 6 月 30 日。

(2) 报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

单位：元

| 被合并方名称 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|
| 杭州大显网络科技有限公司 | 2,719,532.85 | 648,718.00 | 3,000,734.53 | -643,026.76 |

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

| 项目 | 杭州大显网络科技有限公司 | |
|-----------|--------------|------------------|
| | 合并日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 资产 | | |
| 货币资金 | 1,000,174.90 | 816,242.20 |
| 应收款项 | 663,689.68 | 473,178.83 |
| 预付账款 | 13,500.00 | 36,100.00 |
| 其他应收款 | 54.91 | 1,549.76 |
| 其他流动资产 | 39,398.15 | 59,768.42 |
| 固定资产 | 63,128.09 | 55,894.51 |
| 长期待摊费用 | 47,365.00 | 63,153.33 |
| 负债 | | |
| 预收款项 | 620,208.30 | 507,487.19 |
| 应付职工薪酬 | 235,568.89 | 383,487.01 |
| 应交税费 | 2,823.40 | 8,231.53 |
| 其他应付款 | 1,536,820.87 | 1,402,984.00 |
| 其他流动负债 | 1,981,624.03 | 2,402,150.08 |

| | | |
|----------|---------------|---------------|
| 净资产 | -2,549,734.76 | -3,198,452.76 |
| 减：少数股东权益 | | |
| 取得的净资产 | -2,549,734.76 | -3,198,452.76 |

(4) 合并成本

单位：元

| | |
|------|--------------|
| 合并成本 | 杭州大显网络科技有限公司 |
| 现金 | 500,000.00 |

四、主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本说明书所载财务信息的会计期间为2014年1月1日起至2016年1月31日止。

(二) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

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

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认

金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

A.表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

B.表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位

经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（八）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 占应收款项账面余额 10%以上的款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

| | |
|----------------------|-------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

（2）账龄分析法

| 账 龄 | 应收账款 计提比例(%) | 其他应收款 计提比例(%) |
|------------------|-----------------|------------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 20.00 | 20.00 |
| 2-3 年 | 50.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

对应收票据、应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），

资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|-------|---------|--------|---------|
| 通用设备 | 年限平均法 | 3 | 5 | 31.67 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4 | 5 | 23.75 |

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：① 资产支出已经发生；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十二）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

| 项 目 | 摊销年限(年) |
|-----|---------|
| 软件 | 10 |

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该

无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十三) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十四) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十五) 职工薪酬

- 1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
- 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

- 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

②设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

③期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十六）收入

1、收入确认原则

（1）商品销售收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：① 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③ 收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

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

（3）让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

公司主要提供外贸快车、亿企宝等平台会员服务和整站优化基础建设、搜索引擎优化等技术服务。上述服务在收到预付款并开始提供服务时作递延收益于各服务合约期限内按已提供服务之比例确认。对于收到预付款但尚未开始提供服务的收入计入“预收账款”科目，将开始提供服务未能确认收入的部分计入“递延收益”和“其他流动负债”科目，并在服务合约期限内按月结转为营业收入。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十九）租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

五、最近两年一期的主要财务指标分析

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 3,464.51 | 3,246.56 | 416.67 |
| 股东权益合计（万元） | 1,625.26 | 1,674.06 | -332.95 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 1,625.26 | 1,674.06 | -332.95 |
| 每股净资产（元） | 1.46 | 1.51 | -3.33 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净 | 1.46 | 1.51 | -3.33 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 资产（元） | | | |
| 资产负债率（母公司） | 43.71% | 38.79% | 104.93% |
| 流动比率（倍） | 1.83 | 2.02 | 0.53 |
| 速动比率（倍） | 1.83 | 2.02 | 0.53 |
| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 124.55 | 1,148.59 | 413.60 |
| 净利润（万元） | -48.80 | 157.02 | -163.73 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -48.80 | 157.02 | -163.73 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -48.80 | 92.08 | -99.43 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -48.80 | 92.08 | -99.43 |
| 毛利率（%） | 73.28 | 75.78 | 48.09 |
| 净资产收益率（%） | -2.96 | 543.55 | / 【注2】 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -2.96 | 318.77 | / 【注2】 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.04 | 0.47 | -1.64 |
| 应收帐款周转率（次） | 2.63 | 40.06 | 14.11 |
| 存货周转率（次） | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 156.58 | 899.83 | 168.68 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.14 | 0.81 | 1.69 |

注1：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》。

注2：公司2014年度净利润及加权平均净资产均为负数，故计算得出的净

资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率为正数，不具参考意义。

（一）盈利能力分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的营业收入分别为 413.60 万元、1,148.59 万元及 124.55 万元。公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增加 177.71%，2016 年度年化营业收入较 2015 年度增加 30.12%，主要原因为：1、公司往年的发展业务重心为技术服务费收入，报告期内，随着公司研发力量的不断投入及技术服务的口碑，其市场竞争力逐渐凸显，该业务收入实现稳步增长；2、报告期内，公司探索业务转型，寻找新的利润增长点，研发成果逐渐转化为经济效益。公司分别于 2014 年 1 月和 2015 年 9 月推出外贸快车和亿企宝平台系统，准确定位于服务外贸及内贸企业，及时把握传统企业对构建互联网商业系统平台，将其传统线下生意模式有效转型到基于互联网的线上生意模式的需求，凭借领先的产品技术，迅速进行业务扩张，实现平台会员服务收入业绩上的显著提升；3、报告期内，公司不断加大市场开拓力度，同时得益于获得战略投资者资金支持，有充分的资源进行营销网络的扩张。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月的主营业务毛利率分别为 48.09%、75.78%及 73.28%，公司报告期内毛利率大幅上升。主要原因为：2014 年公司尚处于初始发展阶段，着力于系统平台的建设以及新产品的研发，销售规模较小。进入 2015 年后，公司业务逐渐成熟，随着技术服务的口碑及新业务平台会员费的大力拓展，收入大幅增加。公司在固定的技术水平下，服务边际成本较低，成本优势显著，相关主营业务成本包括人力成本、折旧及服务费等较为固定，不断被摊薄，毛利率随之大幅提升。2016 年 1 月，随着人工成本的上升，毛利率较 2015 年略有下降。

公司 2015 年度及 2016 年 1 月扣除非经常性损益后净资产收益率分别为 318.77%及-2.96%。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月每股收益分别为-1.64 元/股、0.47 元/股及-0.04 元/股。公司扣除非经常性损益后净资产收益率及每股收益在报告期内均呈现先上升后下降的趋势，主要系：2015 年较 2014 年相比，收入和毛利率大幅上升，盈利能力大幅提升，公司扭亏为盈。2016 年 1 月，公司继续大力拓展业务，提高人工开支并发生大额偶发性销售费用，产生营业亏损，

导致当期相关盈利指标有所下降。

（二）偿债能力分析

公司2014年度、2015年度及2016年1月公司资产负债率(母)分别为104.93%、38.79%及43.71%，不断下降。公司报告期内未发生银行借款等融资行为，财务风险较小。负债主要为根据收入确认政策，已收到款项但尚未能结转确认收入的预收账款及其他流动负债，偿付风险较低。随着报告期内销售规模的不断扩大，公司经营活动产生的现金流量不断上升，此外结合2015年融资款项的募集，货币资金大幅增长，总资产的增幅超过总负债的增幅，因此资产负债率(母)大幅下降。总体来看，公司无带息债务，负债水平较低，符合行业特点，偿债风险较低。

公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年1月31日流动比率和速动比率分别为0.53、2.02及1.83，逐年上升。一方面，公司2015年募集融资款项合计1,900万补充流动资产，且2015年销售收入较2014年上升约177.71%，流动资金大幅上升，增幅远超过流动负债，因此2015年流动比率和速动比率较2014年大幅上升。另一方面，2016年1月，受人员成本增加以及偶发性销售费用的影响，公司产生亏损，因此流动比率及速动比率略有下滑，但该比例总体保持在合理范围内，公司资产流动性较好。

公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年1月31日的每股净资产分别为-3.33元/股、1.51元/股、1.46元/股，总体随着公司盈利的不断向好及溢价增资的股权款项投入，呈现上升趋势。

综上，公司整体资产负债率较低，且流动比率、速动比率逐年向好，长短期偿债能力良好。

（三）营运能力分析

报告期内，公司无存货。公司2014年度、2015年度及2016年1月应收账款周转率分别为14.11、40.06、2.63，应收账款周转率较高，公司在应收账款快速增长的同时，重视业务款项的及时回笼工作，账龄均在1年以内，回款风险较小。公司收款模式主要为预收形式，其中，平台会员费收入一般先预收合同全款，

并在合同期限内分摊确认收入，技术服务费用一般先预收部分基础服务费用，待约定关键词及流量达标后再按期进行结算，并给予客户 1-3 个月左右的信用期。

随着 2015 年销售收入的大幅增长，应收账款周转率大幅上升。另，计算 2016 年 1 月应收账款周转率时，营业收入仅包括 2016 年 1 月的发生额，造成公司 2016 年 1 月应收账款周转率较 2015 年度有所下降。

从整体上看，公司应收账款周转率较高，运营能力较强。

（四）现金流量分析

1、现金流量变动分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月经营活动产生的现金流量净额均为现金净流入，且呈现大幅上升趋势。每股经营活动产生的现金流量分别为 1.69 元/股、0.81 元/股、0.14 元/股。公司的经营活动现金流量状况与自身经营情况相符，随着公司经营规模的不断扩大、市场份额的不断增加以及客户对于公司产品及服务认可度的不断提高，公司经营活动现金流量不断向好，但随着股份数的上升，每股经营活动产生的现金流量有所下降。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要系公司报告期内为加大研发力度，购置与经营及研发相关的固定资产和无形资产，以及为取得子公司支付相应的现金投资款项。

报告期内，公司筹资活动的现金流入主要为公司股东增加投资产生的现金流入。

综上，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月随着经营活动现金流入的不断上升以及股东增加投资的现金流入，现金流逐渐宽裕，基本与经营情况相符。

2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

| 项目 | 2016 年 1 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------|-------------|--------------|---------------|
| 净利润 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 加：资产减值准备 | 8,201.38 | 22,040.11 | -11,680.79 |
| 加：固定资产折旧 | 14,771.34 | 84,204.79 | 24,081.27 |
| 加：无形资产摊销 | 2,738.43 | 2,738.43 | - |
| 加：长期待摊费用摊销 | 2,631.39 | 31,576.67 | 31,576.67 |
| 加：处置固定资产损失 | | | |
| 加：财务费用 | | | |

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 加：递延所得税资产减少 | | | |
| 加：存货的减少 | | | |
| 加：经营性应收项目的减少 | -698,635.13 | -885,892.57 | 192,187.26 |
| 加：经营性应付项目的增加 | 2,724,169.91 | 8,173,511.91 | 3,088,010.62 |
| | 1,565,845.32 | 8,998,332.37 | 1,686,841.30 |

由上表可见，公司经营活动现金流受当期经营性应收和经营性应付项目的变动影响较大。经营活动产生的现金流量远高于净利润的主要原因是：在平台会员费收入模式下，公司一般先预收合同全款，并在合同期限内分摊确认收入。在技术服务费收入模式下，公司一般先预收部分基础服务费用，待约定关键词及流量达标后再按期进行结算，并给予客户 1-3 个月左右的信用期。因此在报告期内，公司主要收款方式为预收形式，预收账款余额较大。

报告期内，随着经营规模和销售收入的不断扩张，公司应收账款和预收账款不断增加，从而导致经营性应收项目和经营性应付项目不断增加。

（五）同行业上市公司比较分析

| 公司名称 | 思亿欧网络 | | 博采网络 | | 博拉网络 | |
|------------|----------|---------|----------|----------|-----------|----------|
| 板块 | - | | 新三板 | | 新三板 | |
| 代码 | - | | 833205 | | 834484 | |
| 年份 | 2015 年 | 2014 年度 | 2015 年 | 2014 年 | 2015 年 | 2014 年 |
| 总资产（万元） | 3,246.56 | 416.67 | 3,728.13 | 1,446.46 | 19,977.65 | 8,612.26 |
| 所有者权益（万元） | 1,674.06 | -332.95 | 3,314.78 | 1,019.22 | 18,589.39 | 7,604.65 |
| 净利润（万元） | 157.02 | -163.73 | 664.48 | 346.47 | 3,194.19 | 2,159.81 |
| 加权平均净资产收益率 | 543.55% | / | 32.37% | 77.68% | 34.71% | 47.56% |
| 毛利率 | 75.78% | 48.09% | 77.64% | 81.66% | 57.84% | 65.34% |
| 每股收益（元） | 0.47 | -1.64 | 0.56 | 0.35 | 0.40 | 0.47 |
| 每股净资产（元） | 1.51 | -3.33 | 2.40 | 1.02 | 2.11 | 1.39 |
| 资产负债率 | 48.44% | 179.91% | 11.09% | 29.54% | 6.78% | 11.45% |

| | | | | | | |
|------------|-------|-------|------|------|-------|-------|
| 流动比率（倍） | 2.02 | 0.53 | 8.77 | 3.31 | 13.97 | 8.10 |
| 速动比率（倍） | 2.02 | 0.53 | 8.77 | 3.31 | 13.94 | 8.02 |
| 应收账款周转率（次） | 40.06 | 14.11 | 8.87 | 8.59 | 2.75 | 3.40 |
| 存货周转（次） | - | - | - | - | 81.82 | 72.78 |

1、盈利能力分析：公司2014年度和2015年度净利润为-163.73万元和157.02万元，**2015年度**加权平均净资产收益率为543.55%，毛利率分别为48.09%和75.78%，较同行业可比公司相比，公司由于处于发展初期，前期研发投入较大，业务规模较小，净利润较低，但收入和毛利率大幅上升，盈利能力有所提升。公司主营业务及产品源自多年的自主研发经验积累，属于高技术附加值产品，具有较强的市场竞争力，因此公司毛利率处于同行业中上水平，所有者投资获利能力较高。

2、偿债能力分析：公司2014年度和2015年度资产负债率分别为179.91%和48.44%；流动比率分别为0.53和2.02；速动比率分别为0.53和2.02。公司报告期内资产负债率与同行业可比公司相比较，主要是因为公司主要的收入和利润增长点——外贸快车系统平台和亿企宝系统平台分别于2014年和2015年陆续推出，与之相关的平台会员费收入主要为预收合同全额款项形式，并在1年的服务期限内摊销。报告期内，收入实现的有效摊销期限较短，预收账款和其他流动负债等负债类报表科目余额较高。总体来看，公司无带息债务，负债水平较低，符合行业特点，偿债风险较低，流动比率和速动比率逐年上升，偿债能力逐步改善，指标较为合理。

3、营运能力分析：公司2014年度和2015年度应收账款周转率分别为14.11和40.06，较同行业可比公司相比，应收账款周转能力较优，主要系公司收款方式以预收形式为主，应收账款均值较小，且款项结算管理较好，客户信用期较短，回款情况良好。报告期内，公司无存货。

综上所述，与同行业可比公司相比，由于公司处于起步期，公司资产和利润规模体量较小，盈利能力较弱，但是公司主营业务属于高技术附加值产品，具有较强的市场竞争力，因此毛利率较高，所有者投资获利能力较高。公司偿债能力和营运能力不断向好，符合公司实际发展情况，各项指标较为合理。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）公司主要收入类型及具体确认方法

1、平台会员费

平台会员费主要为公司提供的以 SEO 为核心的智能跨境 B2B 系统平台——外贸快车系统平台和亿企宝系统平台所收取的会员费。公司合同签订后几天内一次性向注册会员收取会员服务费，在收到预付款并开始提供服务时作递延收益于各服务合约期限内按已提供服务之比例确认。对于收到预付款但尚未开始提供服务的收入计入“预收账款”科目，将开始提供服务未能确认收入的部分计入“递延收益”和“其他流动负债”科目，并在服务合约期限内按月结转为营业收入。

2、技术服务费

技术服务费主要包括整站优化基础建设服务和搜索引擎优化技术，其收入确认方法具体如下：

（1）整站优化基础建设服务

在服务期限内平均分摊收入，每月确认的收入为合同金额除以合同约定期间的月份数后的平均额。

（2）搜索引擎优化技术

合同约定关键词达标天数或流量目标，根据实际有效天数、流量达成情况，每月合理分摊确认收入。

（二）营业收入构成及变动分析

报告期内，公司营业收入构成如下表：

| 项目 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|--------|--------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |
| 平台会员费 | 515,390.69 | 41.38 | 2,150,233.78 | 18.72 | 286,799.05 | 6.93 |
| 技术服务费 | 730,071.91 | 58.62 | 9,335,625.11 | 81.28 | 3,849,184.90 | 93.07 |
| 合计 | 1,245,462.60 | 100.00 | 11,485,858.89 | 100.00 | 4,135,983.95 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入全部来自主营业务收入，主营业务明确。主营业务收入主要包括外贸快车系统和亿企宝系统的平台会员费，以及整站优化基础建设和 SEO 搜索引擎优化等技术服务费。

报告期内，公司经营规模大幅增长，2015 年营业收入较 2014 年增长 177.71%，2016 年 1 月实现的营业收入占 2015 年全年营业收入的 10.84%。2015 年较 2014 年相比，技术服务业务增长 142.54%，公司未来重点培养的平台会员业务增长 649.74%。

从业务构成来看，公司主营业务收入主要来自于技术服务费，报告期内占主营业务收入的比例分别为 93.07%、81.28%和 58.62%。技术服务费主要包括整站优化基础建设和 SEO 搜索引擎优化等技术服务，是公司往年经营发展过程中业务的重心。公司的上述技术服务能够帮助客户规划出同时满足用户与搜索引擎两者的网站运营体系，在搜索引擎中提高关键词排名，以实现整体提升网站的核心竞争力，扩大企业网站的搜索引擎营销或者网络营销的效果。经过多年来的优质服务，公司得到了客户的广泛认可，在市场上树立了良好的口碑，相关业务规模稳步增长。

另一方面，随着互联网营销及 B2B 业务的不断发展，传统企业主动利用互联网进行市场推广以及企业营销传播活动由线下转线上的需求日益强烈。依托于在 SEO 方面的技术和经验优势，公司分别于 2014 年 1 月和 2015 年 9 月研发推出以 SEO 为核心的智能跨境 B2B 系统平台——外贸快车系统平台和亿企宝系统平台，主要帮助中国外贸和内贸中小企业智能创立多国语言官方网站及手机 WAP 站，通过先进的 SEO 技术和多渠道网络营销，实现全球推广和新兴市场开发。报告期内，随着客户需求的大幅提升及市场渠道的不断开拓，平台会员费占主营业务收入的比重不断增加，是公司未来发展的重要方向和重要利润增长点。

（三）主营业务利润分析

| 项目 | 2016 年 1 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|----------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 | 金额（元） | 比例 |
| 主营业务利润合计 | 912,625.64 | 100.00% | 8,704,050.74 | 100.00% | 1,989,089.98 | 100.00% |

| | | | | | | |
|-------|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 平台会员费 | 389,996.97 | 42.73% | 1,680,811.37 | 19.31% | 138,100.97 | 6.94% |
| 技术服务费 | 522,628.67 | 57.27% | 7,023,239.37 | 80.69% | 1,850,989.01 | 93.06% |

报告期内公司主营业务利润主要来自于平台会员费和技术服务费的业务收入。随着报告期内平台会员服务业务的大力拓展，平台会员费产生的业务利润占总业务利润的比例在报告期内不断上升。

（四）毛利率分析

| 项目 | 2016年1月 | 2015度 | 2014年度 |
|---------|---------|--------|--------|
| 主营业务毛利率 | 73.28% | 75.78% | 48.09% |
| 平台会员费 | 75.67% | 78.17% | 48.15% |
| 技术服务费 | 71.59% | 75.23% | 48.09% |
| 合计 | 73.28% | 75.78% | 48.09% |

1、公司毛利率快速增长的原因分析

公司2014年度、2015年度及2016年1月的主营业务毛利率分别为48.09%、75.78%及73.28%，公司报告期内毛利率大幅上升，主要原因为：2014年公司尚处于初始发展阶段，着力于系统平台的建设以及新产品的研发，销售规模较小。进入2015年后，公司业务逐渐成熟，随着技术服务的良好口碑及新业务平台会员费的大力拓展，收入大幅增加。公司在固定的技术水平下，服务边际成本较低，成本优势显著，相关主营业务成本包括人力成本、折旧及服务费等成本较为固定，不断被摊薄，毛利率随之大幅提升。2016年1月，随着人工成本的上升，毛利率较2015年略有下降。

2、公司保持较高毛利率的原因分析

公司主营业务及产品源自多年的自主研发经验积累，属于高技术附加值产品，具有较强的市场竞争力，符合信息技术产业高技术含量的特点。为保证技术和产品的领先性，除主营业务成本外，公司在技术和产品研发方面投入大量资源，这也使得公司账面毛利率维持较高水平。

3、公司毛利率快速增长的情形符合行业发展趋势

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司属于（I64）互联网和相关服务；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为互联网和相关服务（I64）中的互联网信息服务（I6420）。根据全国中

小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于互联网和相关服务（I64）中的互联网信息服务（I6420）。近年来，互联网行业呈爆发式发展，互联网企业毛利率多保持较高水平，且呈稳定增长趋势。艾瑞咨询数据显示，2013年中国互联网企业总收入排名前25位中，有9家互联网企业的毛利率远远高于60%。其中，奇虎360以毛利率86.9%位居互联网公司毛利率榜首，搜房网（83.9%）、搜狐畅游（82.9%）完美世界（76.7%）紧跟其后。以互联网领军企业百度、阿里巴巴、腾讯（以下简称“BAT”）为例，其历年毛利率增长情况如下图所示：

BAT 毛利率对比

| | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 百度 | 73.13% | 71.09% | 64.09% | 61.50% | 58.64% |
| 腾讯 | 65.16% | 58.52% | 54.04% | 60.89% | 59.53% |
| 阿里巴巴 | 67.27% | 71.84% | 74.54% | 68.72% | 67.78% |

注：上述数据来自 Wind 资讯

综上，对比、分析行业发展趋势及同行业公司毛利率增长情况，可知，公司报告期内的毛利率快速增长符合行业发展趋势。

（五）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

| 项目 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 |
|----------------|------------|------------|--------------|--------|--------------|
| | 金额（元） | 年化预计增长率（%） | 金额（元） | 增长率（%） | 金额（元） |
| 销售费用 | 690,386.92 | 197.53 | 2,784,463.56 | 109.33 | 1,330,206.32 |
| 管理费用 | 700,626.79 | 96.31 | 4,282,769.62 | 85.77 | 2,305,476.27 |
| 其中：研发费用 | 261,758.77 | 41.30 | 2,222,985.82 | 90.96 | 1,164,135.63 |
| 财务费用 | -1,610.42 | -63.70 | -53,237.64 | 96.40 | -27,106.98 |
| 销售费用与营业收入之比（%） | 55.43 | | 24.24 | | 32.16 |
| 管理费用与营业收入之比（%） | 56.25 | | 37.29 | | 55.74 |
| 其中：研发费用 | 21.02 | | 19.35 | | 28.15 |

| | | | |
|-----------------|-------|-------|-------|
| 与营业收入之比 (%) | | | |
| 财务费用与营业收入之比 (%) | -0.13 | -0.46 | -0.66 |

报告期内，公司销售费用情况如下：

| 项目 | 2016年1月 | 2015度 | 2014年度 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 人工支出 | 257,628.51 | 1,255,742.09 | 784,732.70 |
| 广告及业务宣传费 | 354,395.90 | 520,122.73 | 60,240.00 |
| 差旅费 | 32,078.95 | 456,828.40 | 204,578.60 |
| 业务招待费 | 18,576.00 | 50,311.60 | 85,448.80 |
| 办公费 | 9,670.97 | 334,156.87 | 155,301.28 |
| 折旧及摊销 | 7,558.80 | 46,991.48 | 11,355.77 |
| 销售服务费 | 7,937.79 | 33,164.98 | - |
| 汽车费用 | 2,540.00 | 43,109.00 | 23,501.17 |
| 其他 | - | 44,036.41 | 5,048.00 |
| 合计 | 690,386.92 | 2,784,463.56 | 1,330,206.32 |

报告期内，公司管理费用费用情况如下：

| 项目 | 2016年1月 | 2015度 | 2014年度 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 研发费 | 261,758.77 | 2,222,985.82 | 1,164,135.63 |
| 人工支出 | 125,669.71 | 722,071.34 | 445,650.89 |
| 房租费 | 86,596.39 | 556,192.67 | 324,260.67 |
| 办公费 | 103,268.32 | 298,669.29 | 237,538.16 |
| 汽车费用 | 19,243.00 | 148,638.12 | 60,553.00 |
| 中介咨询费 | 100,000.00 | 301,606.39 | 38,500.00 |
| 折旧及摊销 | 3,246.36 | 8,186.60 | 2,075.86 |
| 税金 | 844.24 | 5,452.85 | 1,925.78 |
| 其他 | - | 18,966.54 | 30,836.28 |
| 合计 | 700,626.79 | 4,282,769.62 | 2,305,476.27 |

报告期内，公司财务费用费用情况如下：

| 项目 | 2016年1月 | 2015度 | 2014年度 |
|--------|-----------|------------|------------|
| 利息支出 | - | - | - |
| 减：利息收入 | -2,231.02 | -58,299.41 | -32,048.45 |
| 手续费 | 620.60 | 5,061.77 | 4,941.47 |

| | | | |
|----|-----------|------------|------------|
| 合计 | -1,610.42 | -53,237.64 | -27,106.98 |
|----|-----------|------------|------------|

公司管理费用主要由职工薪酬、研发费用、中介咨询费、房租及办公费等组成。

随着公司规模的不不断扩大,其行政管理规模相应扩大,公司管理费有所增加。其中,公司 2015 年度管理费用较 2014 年度增加 85.77%,公司 2016 年度年化管理费用较 2015 年度增加 96.31%,主要系:1、随着公司业务规模的不断扩大,公司对于管理规范、管理效率等方面的要求逐渐提升,相应管理人员人数有所增加,且随着公司经营业绩的提升,人均薪酬有所提升,综合影响下,管理费用中的职工薪酬有所增加;2、随着市场竞争的日趋激烈,公司管理层对于产品研发的重视不断提高,公司在报告期内不断加大对研发的投入力度,公司研发人员从 2014 年末的 6 人增加到 2016 年 1 月末的 31 人,增幅高达 416.67%,相应人员费用大幅增加;3、公司 2015 年中发生有关三板挂牌咨询费等中介机构费合计约 30 万元,较 2014 年大幅增长;4、公司 2015 年扩张办公租赁场地,租金较 2014 年有所增长。

公司销售费用主要由职工薪酬、广告及业务宣传费、差旅费、办公费等组成。公司 2015 年度销售费用较 2014 年度上升 109.33%,2016 年化销售费用较 2015 年度上升 197.53%,主要系:1、公司加大市场推广力度,广告及业务宣传费大幅增加;2、公司销售人员增加,相应的人工支出大幅增加;3、面对日趋激烈的市场竞争以及市场布局的扩大,公司不断对新兴市场进行开拓以获得更多新增订单,因此相应的差旅费和业务招待费显著增加。2016 年 1 月,受公司召开外贸快车全国第二届渠道大会的影响,公司销售费用占营业收入比例大幅攀升。

公司报告期内无银行借款,财务费用主要为利息收入及手续费,金额较小。

(六) 非经常性损益情况

| 类别 | 2016 年 1 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------------|------------|------------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | | | |
| 政府补助 | | | |
| 捐款支出 | | | |
| 税款滞纳金 | | | |
| 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 | | 648,718.00 | -643,026.76 |

| | | | |
|----------------------|-------------|------------|-------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | | 820.00 | |
| 非经常性损益对利润总额的影响的合计 | | 649,538.00 | -643,026.76 |
| 减：所得税影响数 | | 205.00 | |
| 减：少数股东影响数 | | | |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | | 649,333.00 | -643,026.76 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | -488,032.00 | 920,820.03 | -994,306.97 |
| 非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例 | - | 41.35% | 39.27% |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1 月公司非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例分别为 39.27%、41.35%、0.00%。其中，2014 年度和 2015 年度受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的影响，非经常性损益占同期归属母公司的净利润的比例较高。

（七）适用税率及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|----------------------|-------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 3%、6% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |

本公司及子公司杭州大显网络科技有限公司分别在 2015 年 10 月前和 2015 年 12 月前为小规模纳税人，按 3% 的征收率计算缴纳增值税。

七、报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

| 现金 | 2016 年 1 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 150,236.80 | 128,256.73 | 38,985.40 |
| 银行存款 | 31,700,002.93 | 30,458,800.68 | 3,633,259.17 |

| | | | |
|----|---------------|---------------|--------------|
| 合计 | 31,850,239.73 | 30,587,057.41 | 3,672,244.57 |
|----|---------------|---------------|--------------|

截至2016年1月31日，货币资金余额中不存在质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险款项；报告期内公司货币资金余额不断上升，主要系公司经营活动产生的现金流量净额及筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

（二）应收账款

| 账龄 | 2016年1月31日 | | | | |
|------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 552,098.73 | 100.00 | 27,604.94 | 524,493.79 | 100.00 |
| 合计 | 552,098.73 | 100.00 | 27,604.94 | 524,493.79 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2015年12月31日 | | | | |
|------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 444,816.68 | 100.00 | 22,240.83 | 422,575.85 | 100.00 |
| 合计 | 444,816.68 | 100.00 | 22,240.83 | 422,575.85 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | |
|------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 158,833.14 | 100.00 | 7,941.66 | 150,891.48 | 100.00 |
| 合计 | 158,833.14 | 100.00 | 7,941.66 | 150,891.48 | 100.00 |

公司2016年1月末、2015年末及2014年末应收账款净额分别为524,493.79元、422,575.85元及150,891.48元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为1.51%、1.30%、3.62%，应收账款净额与营业收入之比分别为42.11%、3.68%、3.65%。公司收款模式主要为预收形式，其中，平台会员费收入一般先预收合同全款，并在合同期限内分摊确认收入，技术服务费用一般先预收部分基础服务费

用，待约定关键词及流量达标后再按期进行结算，并给予客户 1-3 个月左右的信用期。因此，公司各期末应收账款余额较小。

报告期内，公司销售收入回款情况良好，应收账款账龄均在在一年以内。应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理。

期末应收无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

截至 2016 年 1 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 占应收账款比例（%） |
|----------------|--------|-------------------|-------|--------------|
| 北京善义善美科技有限公司 | 非关联方 | 106,200.00 | 1 年以内 | 19.24 |
| 杭州哇财网络技术有限公司 | 非关联方 | 72,320.00 | 1 年以内 | 13.10 |
| 苏州工业园区晨光科技有限公司 | 非关联方 | 61,282.65 | 1 年以内 | 11.10 |
| 华宝证券有限责任公司 | 非关联方 | 26,650.00 | 1 年以内 | 4.83 |
| 深圳冠桥移民咨询有限公司 | 非关联方 | 24,917.00 | 1 年以内 | 4.51 |
| 小计 | | 291,369.65 | | 52.78 |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 占应收账款比例（%） |
|----------------|--------|-------------------|-------|--------------|
| 北京善义善美科技有限公司 | 非关联方 | 91,000.00 | 1 年以内 | 20.46 |
| 苏州工业园区晨光科技有限公司 | 非关联方 | 71,694.94 | 1 年以内 | 16.12 |
| 浙江融合网络技术有限公司 | 非关联方 | 37,185.22 | 1 年以内 | 8.36 |
| 华宝证券有限责任公司 | 非关联方 | 22,400.00 | 1 年以内 | 5.04 |
| 杭州哇财网络技术有限公司 | 非关联方 | 21,653.33 | 1 年以内 | 4.87 |
| 小计 | | 243,933.49 | | 54.85 |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 占应收账款比例（%） |
|----------------|--------|-----------|-------|------------|
| 四川一品堂品牌运营有限公司 | 非关联方 | 30,000.00 | 1 年以内 | 18.89 |
| 广州正大数维电脑科技有限公司 | 非关联方 | 30,000.00 | 1 年以内 | 18.89 |
| 宁波尼兰德磁业股份有限公司 | 非关联方 | 26,375.00 | 1 年以内 | 16.61 |
| 上海柏皇传动机械有限公司 | 非关联方 | 18,006.26 | 1 年以内 | 11.34 |
| 苏州和氏设计营造股份有限公司 | 非关联方 | 15,969.48 | 1 年以内 | 10.05 |

| | | | | |
|----|--|------------|--|-------|
| 小计 | | 120,350.74 | | 75.78 |
|----|--|------------|--|-------|

(三) 预付账款

| 账龄 | 2016年1月31日 | | | | |
|------|-------------------|---------------|-------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 662,474.87 | 100.00 | - | 662,474.87 | 100.00 |
| 合计 | 662,474.87 | 100.00 | - | 662,474.87 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2015年12月31日 | | | | |
|------|-------------------|---------------|-------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 246,067.00 | 100.00 | - | 246,067.00 | 100.00 |
| 合计 | 246,067.00 | 100.00 | - | 246,067.00 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | |
|------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 64,189.68 | 100.00 | - | 64,189.68 | 100.00 |
| 合计 | 64,189.68 | 100.00 | - | 64,189.68 | 100.00 |

2016年1月末、2015年末、2014年末，公司预付账款净值分别为662,474.87元、246,067.00元及64,189.68元，截至2016年1月末，预付账款占总资产的比例为1.91%，占比较低。公司预付账款主要为公司预付给渠道商的销售服务费，账龄均为1年以内。

截至2016年1月31日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 (%) |
|------------|--------|-------------|------|------|---------------------|
| 深圳市广角网络科技有 | 非关联方 | 203,125.25 | 1年以内 | 销售服务 | 30.66 |

| | | | | | |
|---------------|------|-------------------|------|-------|--------------|
| 限公司 | | | | 费 | |
| 杭州齐乐网络科技有限公司 | 非关联方 | 73,991.77 | 1年以内 | 销售服务费 | 11.17 |
| 威海搜搜网络科技有限公司 | 非关联方 | 69,897.20 | 1年以内 | 销售服务费 | 10.55 |
| 青岛百分百网络技术有限公司 | 非关联方 | 66,947.18 | 1年以内 | 销售服务费 | 10.11 |
| 义乌思亿欧网络科技有限公司 | 非关联方 | 53,640.00 | 1年以内 | 销售服务费 | 8.10 |
| 小计 | | 467,601.40 | | | 70.59 |

截至2015年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 (%) |
|---------------------|--------|-------------------|------|-------|---------------------|
| 浙商证券股份有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 预付费用款 | 40.64 |
| 杭州龙禧硅谷酒店有限公司福朋喜来登酒店 | 非关联方 | 77,300.00 | 1年以内 | 预付费用款 | 31.41 |
| 浙江风度服饰领带有限公司 | 非关联方 | 24,629.00 | 1年以内 | 预付房租 | 10.01 |
| 义乌市翔达展览服务有限公司 | 非关联方 | 10,800.00 | 1年以内 | 预付费用款 | 4.39 |
| 赵富金 | 非关联方 | 8,500.00 | 1年以内 | 预付房租 | 3.45 |
| 小计 | | 221,229.00 | | | 89.91 |

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应 收款比例 (%) |
|-----------------------------------|--------|-------------|------|--------|---------------------|
| 楼希 | 非关联方 | 25,300.00 | 1年以内 | 预付房租 | 39.41 |
| 浙江南都物业管理有限公司（现已更名为“南都物业服务股份有限公司”） | 非关联方 | 11,104.68 | 1年以内 | 预付物业费 | 17.30 |
| 赵富金 | 非关联方 | 10,700.00 | 1年以内 | 预付房租 | 16.67 |
| 浙江首传信息技术有限公司 | 非关联方 | 7,400.00 | 1年以内 | 预付费用款 | 11.53 |
| 杭州宏璟置业有限公司 | 非关联方 | 4,800.00 | 1年以内 | 预付车位租金 | 7.48 |

| | | | | | |
|----|--|------------------|--|--|--------------|
| 小计 | | 59,304.68 | | | 92.39 |
|----|--|------------------|--|--|--------------|

期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(四) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

| 账龄 | 2016 年 1 月 31 日 | | | | |
|---------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 160,937.62 | 92.26 | 8,046.88 | 152,890.74 | 97.78 |
| 2 至 3 年 | 6,950.00 | 3.98 | 3,475.00 | 3,475.00 | 2.22 |
| 3 年以上 | 6,550.00 | 3.76 | 6,550.00 | - | - |
| 合计 | 174,437.62 | 100.00 | 18,071.88 | 156,365.74 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2015 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 104,192.29 | 88.53% | 5,209.61 | 98,982.68 | 96.61 |
| 2 至 3 年 | 6,950.00 | 5.91% | 3,475.00 | 3,475.00 | 3.39 |
| 3 年以上 | 6,550.00 | 5.56% | 6,550.00 | - | - |
| 合计 | 117,692.29 | 100.00 | 15,234.61 | 102,457.68 | 100.00 |

续上表

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | | | |
|---------|------------------|-------|-------------|----------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (元) | 账面净额 | |
| | 金额(元) | 比例(%) | | 金额(元) | 比例(%) |
| 1 年以内 | 5,773.43 | 29.83 | 288.67 | 5,484.76 | 46.25 |
| 1 至 2 年 | 6,950.00 | 35.91 | 1,390.00 | 5,560.00 | 46.88 |
| 2 至 3 年 | 1,630.00 | 8.42 | 815.00 | 815.00 | 6.87 |

| | | | | | |
|-----------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|
| 3 年以上 | 5,000.00 | 25.84 | 5,000.00 | - | - |
| 合计 | 19,353.43 | 100.00 | 7,493.67 | 11,859.76 | 100.00 |

公司的其他应收款包括押金保证金和支付宝账户余额等，押金主要系物业及房租的押金保证金。2016 年 1 月末、2015 年末、2014 年末，公司其他应收款净额分别为 156,365.74 元、102,457.68 元、11,859.76 元。截至 2016 年 1 月末，其他应收款占公司总资产的比例为 0.45%，占比较小。

期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东欠款情况。

截至 2016 年 1 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 款项性质 | 占其他应收款比例（%） |
|-----------------------------------|--------|-------------------|-------|-------|--------------|
| 支付宝（中国）网络技术有限公司 | 非关联方 | 100,517.49 | 1 年以内 | 支付宝账户 | 57.62 |
| 浙江风度服饰领带有限公司 | 非关联方 | 24,629.00 | 1 年以内 | 押金保证金 | 14.12 |
| 胡焕 | 非关联方 | 7,100.00 | 1 年以内 | 员工备用金 | 4.07 |
| 杭州科技职业学校 | 非关联方 | 6,650.00 | 2-3 年 | 押金保证金 | 3.81 |
| 浙江南都物业管理有限公司（现已更名为“南都物业服务股份有限公司”） | 非关联方 | 5,873.70 | 1 年以内 | 押金保证金 | 3.37 |
| 小计 | | 144,770.19 | | | 82.99 |

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 款项性质 | 占其他应收款比例（%） |
|-----------------|--------|-----------|-------|-------|-------------|
| 支付宝（中国）网络技术有限公司 | 非关联方 | 64,398.29 | 1 年以内 | 支付宝账户 | 54.72 |
| 浙江风度服饰领带有限公司 | 非关联方 | 24,629.00 | 1 年以内 | 押金保证金 | 20.93 |
| 杭州科技职业学校 | 非关联方 | 6,650.00 | 2-3 年 | 押金保证金 | 5.65 |
| 浙江南都物业管理有限 | 非关联方 | 5,873.70 | 1 年以内 | 押金保证金 | 4.99 |

| | | | | | |
|-------------------------|------|-------------------|------|-------|--------------|
| 公司（现已更名为“南都物业服务股份有限公司”） | | | | | |
| 谢腊生 | 非关联方 | 5,000.00 | 3年以上 | 押金保证金 | 4.25 |
| 小计 | | 106,550.99 | | | 90.54 |

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 款项性质 | 占其他应收款比例（%） |
|-----------------------------------|--------|------------------|------|-------|--------------|
| 杭州科技职业学校 | 非关联方 | 6,650.00 | 1-2年 | 押金保证金 | 34.36 |
| 徐苏源 | 关联方 | 5,000.00 | 1年以内 | 员工备用金 | 25.84 |
| 谢腊生 | 非关联方 | 5,000.00 | 3年以上 | 押金保证金 | 25.84 |
| 浙江南都物业管理有限公司（现已更名为“南都物业服务股份有限公司”） | 非关联方 | 1,630.00 | 2-3年 | 押金保证金 | 8.42 |
| 唐静 | 非关联方 | 770.63 | 1年以内 | 员工备用金 | 3.98 |
| 小计 | | 19,050.63 | | | 98.44 |

（五）其他流动资产

报告期各期末公司的其他流动资产主要明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 预缴增值税 | 264,450.80 | 160,276.02 | 78,138.21 |
| 预缴企业所得税 | 229,630.80 | 229,630.80 | - |
| 预缴城市维护建设税 | 12,521.24 | 5,229.59 | - |
| 预缴教育费附加 | 5,366.24 | 2,241.25 | - |
| 预缴地方教育费附加 | 3,577.51 | 1,494.18 | - |
| 预缴地方水利建设基金 | 5,182.35 | 3,657.22 | - |
| 合计 | 520,728.94 | 402,529.06 | 78,138.21 |

（六）固定资产

公司固定资产包括通用设备及运输工具，固定资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。报告期各期末，公司固定资产净值及占比情况如下：

| 项目 | 2016年1月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 通用设备 | 518,045.07 | 64.74 | 524,451.45 | 92.16 | 90,804.21 | 71.94 |
| 运输工具 | 282,195.40 | 35.26 | 44,595.40 | 7.84 | 35,423.40 | 28.06 |
| 合计 | 800,240.47 | 100.00 | 569,046.85 | 100.00 | 126,227.61 | 100.00 |

截至2016年1月31日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

| 类别 | 资产原值(元) | 折旧年限(年) | 累计折旧(元) | 资产净值(元) | 成新率(%) |
|-----------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|--------------|
| 通用设备 | 666,581.08 | 3年 | 148,536.01 | 518,045.07 | 77.72 |
| 运输工具 | 955,239.00 | 4年 | 673,043.60 | 282,195.40 | 29.54 |
| 合计 | 1,621,820.08 | | 821,579.61 | 800,240.47 | 49.34 |

公司属于互联网信息服务企业，固定资产较少，主要为通用设备及运输工具等，现有固定资产处于良好状况，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。截止2016年1月31日，公司无融资租入的固定资产，无经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产情况。

（七）无形资产

公司无形资产为外购软件，无形资产按取得时的成本入账，采用年限平均法分类计提折旧。截止2016年1月31日，公司无形资产原值为107,073.50元，主要为办公软件及研发使用的基础软件。报告期各期末，公司无形资产净值情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| 软件 | 101,596.64 | 104,335.07 | - |

| | | | |
|----|------------|------------|---|
| 合计 | 101,596.64 | 104,335.07 | - |
|----|------------|------------|---|

（八）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，未对其他资产计提减值准备。

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 坏账准备 | 8,201.38 | 22,040.11 | -11,680.79 |
| 合计 | 8,201.38 | 22,040.11 | -11,680.79 |

八、重大债务情况

(一) 应付账款

报告期内，公司应付账款账龄结构如下：

| 账龄 | 2016年1月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | - | - | 104,270.98 | 52.81 | 150,872.00 | 100.00 |
| 1至2年 | 109,000.00 | 100.00 | 93,170.00 | 47.19 | - | - |
| 合计 | 109,000.00 | 100.00 | 197,440.98 | 100.00 | 150,872.00 | 100.00 |

公司应付账款主要为应付的采购服务款及其他费用款项。报告期内余额基本保持稳定。

截至2016年1月31日，应付账款金额情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应付账款比例(%) |
|----------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 杭州杭徽印刷技术有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1-2年 | 91.74 |
| 北京雅源致信文化创意有限公司 | 非关联方 | 9,000.00 | 1-2年 | 8.26 |
| 小计 | | 109,000.00 | | 100.00 |

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应付账款比例(%) |
|----------------|--------|-------------------|------|---------------|
| 杭州杭徽印刷技术有限公司 | 非关联方 | 15,830.00 | 1年以内 | 50.65 |
| | | 84,170.00 | 1-2年 | |
| 杭州超普信息技术有限公司 | 非关联方 | 55,276.00 | 1年以内 | 28.00 |
| 深圳市广角网络科技有限公司 | 非关联方 | 32,720.00 | 1年以内 | 16.57 |
| 北京雅源致信文化创意有限公司 | 非关联方 | 9,000.00 | 1-2年 | 4.56 |
| 青岛上乘信息科技有限公司 | 非关联方 | 444.98 | 1年以内 | 0.22 |
| 小计 | | 197,440.98 | | 100.00 |

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 (元) | 账龄 | 占应付账款 比例 (%) |
|----------------|--------|-------------------|-------|-----------------|
| 杭州杭徽印刷技术有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 66.28 |
| 杭州淘意科技有限公司 | 关联方 | 40,000.00 | 1 年以内 | 26.51 |
| 北京雅源致信文化创意有限公司 | 非关联方 | 9,000.00 | 1 年以内 | 5.97 |
| 宁波大家乐购物有限公司 | 非关联方 | 1,872.00 | 1 年以内 | 1.24 |
| 小计 | | 150,872.00 | | 100.00 |

(二) 预收账款

报告期各期末，公司预收款项情况如下：

| 项目 | 2016 年 1 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----|---------------------|---------------------|-------------------|
| 服务款 | 5,194,843.79 | 3,021,359.81 | 837,933.19 |
| 合计 | 5,194,843.79 | 3,021,359.81 | 837,933.19 |

公司主要提供外贸快车、亿企宝等平台会员服务和整站优化基础建设、搜索引擎优化等技术服务。根据大部分合同的约定，平台会员费收入一般先预收合同全款，技术服务费用一般先预收部分基础服务费用，即公司在按照合同条款对外提供服务之前即可收到部分服务款。公司在收到预付款并开始提供服务时作递延收益于各服务合约期限内按已提供服务之比例确认。对于收到预付款但尚未开始提供服务的收入计入“预收账款”科目，将开始提供服务未能确认收入的部分计入“递延收益”和“其他流动负债”科目，并在服务合约期限内按月结转为营业收入。因此随着公司业务规模的扩大，其预收账款也不断增加。

报告期各期末，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

（三）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 服务款 | 11,182,034.78 | 10,870,704.51 | 3,896,656.56 |
| 合计 | 11,182,034.78 | 10,870,704.51 | 3,896,656.56 |

其他流动负债为公司已经开始提供服务，但未能确认收入部分的预收款项。随着销售规模的快速扩张，其他流动负债的余额也大幅上升。

（四）其他应付款

报告期各期末公司其他应付款账龄结构如下：

| 账龄 | 2016年1月31日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 199,588.71 | 33.26 | 27,490.87 | 6.42 | 734,493.70 | 35.91 |
| 1至2年 | 398,084.00 | 66.34 | 398,084.00 | 93.02 | 150,000.00 | 7.33 |
| 2至3年 | - | - | - | - | 250,000.00 | 12.22 |
| 3年以上 | 2,400.00 | 0.40 | 2,400.00 | 0.56 | 910,900.00 | 44.53 |
| 合计 | 600,072.71 | 100.00 | 427,974.87 | 100.00 | 2,045,393.70 | 100.00 |

截至2016年1月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例(%) |
|----------------------|----------|------------|------|-------|-------------|
| 何旭明 | 关联方 | 70,921.00 | 1年以内 | 拆借款 | 63.83 |
| | | 24,007.00 | | 应付房租 | |
| | | 288,084.00 | 1-2年 | 应付房租 | |
| 浙江融合网络技术有 限公司 | 非关联 方 | 50,000.00 | 1-2年 | 押金保证金 | 8.33 |
| 北京华盛兴业传媒广 告有限责任公司 | 非关联 方 | 30,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 5.00 |
| 广州创力信息科技有 限公司 | 非关联 方 | 20,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 3.33 |
| 杭州鼎商信息科技有 | 非关联 | 20,000.00 | 1年以内 | 押金保证金 | 3.33 |

| | | | | | |
|-----|---|-------------------|--|--|--------------|
| 限公司 | 方 | | | | |
| 小计 | | 503,012.00 | | | 83.83 |

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例（%） |
|----------------------|----------|-------------------|-------|-------|--------------|
| 何旭明 | 关联方 | 288,084.00 | 1-2 年 | 应付房租 | 67.31 |
| 浙江融合网络技术有 限公司 | 非关联 方 | 50,000.00 | 1-2 年 | 押金保证金 | 11.68 |
| 北京华盛兴业传媒广 告有限责任公司 | 非关联 方 | 30,000.00 | 1-2 年 | 押金保证金 | 7.01 |
| 刘翠梅 | 关联方 | 11,990.00 | 1 年以内 | 拆借款 | 2.80 |
| 常州鼎豪网络科技有 限公司 | 非关联 方 | 10,000.00 | 1-2 年 | 押金保证金 | 2.34 |
| 小计 | | 390,074.00 | | | 91.14 |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（元） | 账龄 | 款项性质 | 占其他应付款比例（%） |
|----------------------|----------|---------------------|-------|-------|--------------|
| 何旭明 | 关联方 | 288,084.00 | 1 年以内 | 应付房租 | 93.31 |
| | | 312,000.00 | 1 年以内 | 拆借款 | |
| | | 150,000.00 | 1-2 年 | | |
| | | 250,000.00 | 2-3 年 | | |
| | | 908,500.00 | 3 年以上 | | |
| 浙江融合网络技术有 限公司 | 非关联 方 | 50,000.00 | 1 年以内 | 押金保证金 | 2.44 |
| 北京华盛兴业传媒广 告有限责任公司 | 非关联 方 | 30,000.00 | 1 年以内 | 押金保证金 | 1.47 |
| 楼希 | 非关联 方 | 13,800.00 | 1 年以内 | 押金保证金 | 0.79 |
| | | 2,400.00 | 3 年以上 | | |
| 陈沿舟 | 关联方 | 10,609.70 | 1 年以内 | 拆借款 | 0.52 |
| 小计 | | 2,015,393.70 | | | 98.53 |

公司其他应付款主要为平台会员服务相关的押金保证金以及应付房租款等。

其中，股东何旭明的资金拆借款主要用于补充公司流动资金，股东刘翠梅及陈沿舟的资金拆借款主要为其替公司垫付差旅费等费用。上述暂借款在股份公司阶段未与公司签订借款协议也未收取利息。股份公司成立后，公司制定了《防范关联方资金占用管理制度》，对于关联方或非关联方的资金拆借规定了相应的决策审批程序。截至公开转让说明书签署日，公司已归还对上述股东的欠款。

（五）应付职工薪酬

（1）明细情况

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 1,229,745.89 | 1,146,638.57 | 536,149.10 |
| 设定提存计划 | 39,500.36 | 34,324.31 | 15,668.60 |
| 合计 | 1,269,246.25 | 1,180,962.88 | 551,817.70 |

（2）短期薪酬明细情况

单位：元

| 项目 | 2015.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.1.31 |
|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 1,120,471.47 | 717,922.27 | 639,092.45 | 1,199,301.29 |
| 职工福利费 | - | 33,641.00 | 33,641.00 | - |
| 社会保险费 | 26,167.10 | 30,021.40 | 25,743.90 | 30,444.60 |
| 其中： 医疗保险费 | 22,801.22 | 26,354.66 | 22,599.61 | 26,556.27 |
| 工伤保险费 | 841.47 | 916.69 | 786.07 | 972.09 |
| 生育保险费 | 2,524.41 | 2,750.05 | 2,358.22 | 2,916.24 |
| 住房公积金 | - | 18,462.00 | 18,462.00 | - |
| 工会经费和职工教育经费 | - | 24,956.42 | 24,956.42 | - |
| 小 计 | 1,146,638.57 | 825,003.09 | 741,895.77 | 1,229,745.89 |

(3) 设定提存计划明细情况

单位：元

| 项 目 | 2015.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2016.1.31 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 基本养老保险 | 30,842.55 | 32,083.93 | 27,512.56 | 35,413.92 |
| 失业保险费 | 3,481.76 | 3,809.46 | 3,204.78 | 4,086.44 |
| 小 计 | 34,324.31 | 35,893.39 | 30,717.34 | 39,500.36 |

(六) 应交税费

报告期各期末公司应交税费明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 代扣代缴个人所得税 | 34,662.16 | 23,032.19 | 7,998.96 |
| 城市维护建设税 | 917.56 | 1,225.34 | 2,389.58 |
| 教育费附加 | 393.24 | 525.14 | 1,024.10 |
| 地方教育附加 | 262.16 | 350.10 | 682.74 |
| 地方水利建设基金 | 229.41 | 583.50 | 1,136.92 |
| 印花税 | 844.24 | 875.11 | 341.07 |
| 合计 | 37,308.77 | 26,591.38 | 13,573.37 |

九、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 实收资本 | 11,111,100.00 | 11,111,100.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | 8,888,900.00 | 8,888,900.00 | 500,000.00 |
| 盈余公积 | - | - | - |
| 未分配利润 | -3,747,420.85 | -3,259,388.85 | -4,829,541.88 |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 16,252,579.15 | 16,740,611.15 | -3,329,541.88 |

（一）实收资本

（1）2016年1月实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年1月31日 | 持股比例 |
|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------|
| 何旭明 | 4,082,910.00 | | 101,822.00 | 3,981,088.00 | 35.83 |
| 龚培彦 | 2,160,110.00 | | 53,867.00 | 2,106,243.00 | 18.96 |
| 方勇 | 864,220.00 | | 21,556.00 | 842,664.00 | 7.58 |
| 陈沿舟 | 224,220.00 | | 5,599.00 | 218,621.00 | 1.97 |
| 周国买 | 286,440.00 | | 7,133.00 | 279,307.00 | 2.51 |
| 徐苏源 | 748,670.00 | | 18,667.00 | 730,003.00 | 6.57 |
| 廖智 | 236,110.00 | | 5,889.00 | 230,221.00 | 2.07 |
| 刘翠梅 | 308,220.00 | | 7,689.00 | 300,531.00 | 2.70 |
| 王嵩 | 611,000.00 | | | 611,000.00 | 5.50 |
| 李成 | 589,200.00 | | | 589,200.00 | 5.30 |
| 杭州思亿投资管理合伙企业(有限合伙) | 222,200.00 | | | 222,200.00 | 2.00 |
| 杭州浙欣投资合伙企业(有限合伙) | 277,800.00 | | | 277,800.00 | 2.50 |
| 杭州容胜投资合伙企业(有限合伙) | 277,800.00 | | | 277,800.00 | 2.50 |
| 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 111,100.00 | | | 111,100.00 | 1.00 |
| 倪勇 | 111,100.00 | | | 111,100.00 | 1.00 |
| 杭州快车投资管理合伙企业(有限合伙) | | 222,222.00 | | 222,222.00 | 2.00 |
| 合计 | 11,111,100.00 | 222,222.00 | 222,222.00 | 11,111,100.00 | 100.00% |

(2) 2015 年度实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 | 持股比例 |
|--------------------|---------------------|----------------------|------|----------------------|----------------|
| 何旭明 | 450,000.00 | 3,632,910.00 | | 4,082,910.00 | 36.75 |
| 龚培彦 | 112,500.00 | 2,047,610.00 | | 2,160,110.00 | 19.44 |
| 方勇 | 75,000.00 | 789,220.00 | | 864,220.00 | 7.78 |
| 陈沿舟 | 75,000.00 | 149,220.00 | | 224,220.00 | 2.02 |
| 周国买 | 37,500.00 | 248,940.00 | | 286,440.00 | 2.58 |
| 徐苏源 | 250,000.00 | 498,670.00 | | 748,670.00 | 6.74 |
| 廖智 | | 236,110.00 | | 236,110.00 | 2.12 |
| 刘翠梅 | | 308,220.00 | | 308,220.00 | 2.77 |
| 王嵩 | | 611,000.00 | | 611,000.00 | 5.50 |
| 李成 | | 589,200.00 | | 589,200.00 | 5.30 |
| 杭州思亿投资管理合伙企业(有限合伙) | | 222,200.00 | | 222,200.00 | 2.00 |
| 杭州浙欣投资合伙企业(有限合伙) | | 277,800.00 | | 277,800.00 | 2.50 |
| 杭州容胜投资合伙企业(有限合伙) | | 277,800.00 | | 277,800.00 | 2.50 |
| 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | | 111,100.00 | | 111,100.00 | 1.00 |
| 倪勇 | | 111,100.00 | | 111,100.00 | 1.00 |
| 合计 | 1,000,000.00 | 10,111,100.00 | | 11,111,100.00 | 100.00% |

(3) 2014 年度实收资本变动情况

单位：元

| 投资者名称 | 2013年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月31日 | 持股比例 |
|-------|-------------|------|------|-------------|-------|
| 何旭明 | 450,000.00 | - | - | 450,000.00 | 45.00 |
| 龚培彦 | 112,500.00 | - | - | 112,500.00 | 11.25 |
| 方勇 | 75,000.00 | - | - | 75,000.00 | 7.50 |
| 陈沿舟 | 75,000.00 | - | - | 75,000.00 | 7.50 |

| 投资者名称 | 2013年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月31日 | 持股比例 |
|-------|---------------------|------|------|---------------------|----------------|
| 周国买 | 37,500.00 | - | - | 37,500.00 | 3.75 |
| 徐苏源 | 250,000.00 | - | - | 250,000.00 | 25.00 |
| 合计 | 1,000,000.00 | - | - | 1,000,000.00 | 100.00% |

（二）资本公积

单位：元

（1）2016年1月资本公积变动情况

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2016年1月31日 |
|------|---------------------|------|------|---------------------|
| 资本溢价 | 8,888,900.00 | - | - | 8,888,900.00 |
| 合计 | 8,888,900.00 | - | - | 8,888,900.00 |

（2）2015年度资本公积变动情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
|------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 资本溢价 | 500,000.00 | 8,888,900.00 | 500,000.00 | 8,888,900.00 |
| 合计 | 500,000.00 | 8,888,900.00 | 500,000.00 | 8,888,900.00 |

（3）2014年度资本公积变动情况

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|------|-------------------|------|------|-------------------|
| 资本溢价 | 500,000.00 | - | - | 500,000.00 |
| 合计 | 500,000.00 | - | - | 500,000.00 |

2015年资本溢价减少500,000.00元，系2015年7月本公司通过同一控制下企业合并取得杭州大显网络科技有限公司100%股权，受让价高于按持股比例应享有的该公司合并日净资产份额的差额3,049,743.76元减少资本公积(股本溢价)。另根据《企业会计准则第20号-企业合并》的相关规定，该公司在企业合并日前累计实现的留存收益中属于本公司的留存收益-3,049,743.76元从资本公积(股本溢价)相应予以转出，相应比较财务报表中已计入本公司资本公积(股本溢价)的该公司2014年12月31日净资产中扣除留存收益后的余额500,000.00元予以转出。

（三）未分配利润

单位：元

| 项目 | 2016年1月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润 | -3,259,388.85 | -4,829,541.88 | -3,192,208.15 |
| 本期增加额 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 其中：本期归属于母公司所有者的净利润 | -488,032.00 | 1,570,153.03 | -1,637,333.73 |
| 期末未分配利润 | -3,747,420.85 | -3,259,388.85 | -4,829,541.88 |

十、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东、实际控制人为何旭明、龚培彦夫妇，具体详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人的基本情况”部分。

2、除控股股东、实际控制人外，其他持股5%以上的股东

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 方勇 | 842,664 | 7.58 |
| 2 | 徐苏源 | 730,003 | 6.57 |
| 3 | 王嵩 | 611,000 | 5.50 |
| 4 | 李成 | 589,200 | 5.30 |

3、公司的控股子公司

公司的控股子公司为杭州大显网络科技有限公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（六）公司控股

子公司、参股公司基本情况”。

4、控股股东、实际控制人控制的其他企业

除本公司及其子公司外，控股股东、实际控制人龚培彦、何旭明控制的其他企业如下：

| 关联方名称 | 关联关系 |
|--------------------|---|
| 杭州阿康科技有限公司 | 公司实际控制人何旭明控制的其他企业，其中何旭明出资 400 万元，持股 80%，并担任该公司执行董事职务。 |
| 杭州快车投资管理合伙企业（有限合伙） | 本公司股东，公司实际控制人何旭明、龚培彦控制的企业，其中何旭明出资 0.6 万元，出资比例 60%；龚培彦出资 0.4 万元，出资比例 40%。何旭明担任执行事务合伙人。 |

5、公司的董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

| 关联方名称（姓名） | 与本公司的关系 |
|-----------|------------|
| 何旭明 | 董事长兼总经理 |
| 龚培彦 | 董事 |
| 方勇 | 董事、技术总监 |
| 徐苏源 | 董事、副总经理 |
| 刘翠梅 | 监事会主席 |
| 廖智 | 股东代表监事 |
| 倪勇 | 财务总监兼董事会秘书 |
| 董源 | 公司董事 |
| 秦芳 | 公司职工代表监事 |

除上表所列示的自然人外，与本公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员也是本公司的关联方。

除上述已披露情况外，董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员无在公司任职的情况。

6、持股比例 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|----|--------------|-------------------|
| 1 | 杭州淘意科技有限公司 | 股东徐苏源投资控股的其他企业 |
| 2 | 杭州帮实科技有限公司 | 董事董源控股企业 |
| 3 | 杭州帮实投资管理有限公司 | 董事董源担任执行董事兼总经理的企业 |
| 4 | 杭州小毛驴科技有限公司 | 董事董源参股、担任董事的企业 |
| 5 | 杭州太阳纸塑制品有限公司 | 股东李成控股的其他企业 |

(1) 杭州淘意科技有限公司

①基本工商信息

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 杭州淘意科技有限公司 |
| 注册号 | 330105000059215 |
| 成立日期 | 2008年9月8日 |
| 住所 | 杭州市拱墅区美都广场D座604室 |
| 注册资本 | 10万元 |
| 法定代表人 | 徐苏源 |
| 营业期限 | 2008年9月8日至2028年9月7日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：计算机软硬件、网络技术、电子产品的技术研发、技术服务、技术咨询；企业管理咨询。 |

②股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 徐苏仙 | 1.00 | 10.00 |
| 2 | 徐苏源 | 9.00 | 90.00 |
| 合计 | | 10.00 | 100.00 |

(2) 杭州帮实科技有限公司

①基本工商信息

| | |
|------|--------------------|
| 企业名称 | 杭州帮实科技有限公司 |
| 注册号 | 91330106079344606E |
| 成立日期 | 2013年10月22日 |

| | |
|-------|---|
| 住所 | 杭州市西湖区西溪新座6幢2单元301室 |
| 注册资本 | 531.9148万元 |
| 法定代表人 | 董源 |
| 营业期限 | 2013年10月22日至长期 |
| 经营范围 | 一般经营项目：服务：计算机网络、电子产品的技术研发、技术服务、技术咨询，成果转让；企业管理咨询等。 |

②股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|---------------|-----------------|---------------|
| 1 | 董源 | 210.00 | 39.48 |
| 2 | 翁晓冬 | 70.00 | 13.16 |
| 3 | 冯蕾 | 60.00 | 11.28 |
| 4 | 张耿虎 | 50.00 | 9.40 |
| 5 | 李成 | 50.00 | 9.40 |
| 6 | 章建森 | 25.00 | 4.70 |
| 7 | 陆晓红 | 25.00 | 4.70 |
| 8 | 杜传文 | 15.9574 | 3.00 |
| 9 | 浙江蓝贝壳资本管理有限公司 | 15.9574 | 3.00 |
| 10 | 童斌 | 10.00 | 1.88 |
| | 合计 | 531.9148 | 100.00 |

(3) 杭州帮实投资管理有限公司

①基本工商信息

| | |
|------|-----------------------|
| 企业名称 | 杭州帮实投资管理有限公司 |
| 注册号 | 913301060965380156 |
| 成立日期 | 2014年4月3日 |
| 住所 | 杭州市西湖区西溪新座6幢2号门3楼302室 |
| 注册资本 | 511.11万元 |

| | |
|-------|------------------------------|
| 法定代表人 | 董源 |
| 营业期限 | 2014年4月3日至2034年4月2日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）。 |

②股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|----------------|---------|---------|
| 1 | 杭州帮实科技有限 公司 | 473.11 | 92.57 |
| 2 | 陆晓红 | 38.00 | 7.43 |
| 合计 | | 511.11 | 100.00 |

（4）杭州小毛驴科技有限公司

①基本工商信息

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 杭州小毛驴科技有限公司 |
| 注册号 | 91330108067861614E |
| 成立日期 | 2013年5月6日 |
| 住所 | 杭州市滨江区六和路368号一幢（北）三楼B3038室 |
| 注册资本 | 134.2537万元 |
| 法定代表人 | 李硕 |
| 营业期限 | 2013年5月6日至2033年5月5日 |
| 经营范围 | 一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机网络技术、互联网技术、电子产品、数码产品等。 |

②股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------------------|---------|---------|
| 1 | 李硕 | 83.319 | 62.06 |
| 2 | 杭州泰邦创业投资 有限公司 | 1.263 | 0.94 |
| 3 | 徐汉杰 | 2.6851 | 2.00 |

| | | | |
|----|------------------------------|-----------------|---------------|
| 4 | 张翰奇 | 3.026 | 2.25 |
| 5 | 陆晓红 | 3.038 | 2.26 |
| 6 | 董源 | 5.25 | 3.91 |
| 7 | 白培新 | 7.652 | 5.70 |
| 8 | 翁晓冬 | 11.365 | 8.47 |
| 9 | 杭州永宣乐丰创业 投资合伙企业（有 限合伙） | 4.0276 | 3.00 |
| 10 | 浙江浙商利海创业 投资合伙企业（有 限合伙） | 12.628 | 9.41 |
| 合计 | | 134.2537 | 100.00 |

（5）杭州大阳纸塑制品有限公司

①基本工商信息

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 企业名称 | 杭州大阳纸塑制品有限公司 |
| 注册号 | 913301101438571759 |
| 成立日期 | 1992年5月9日 |
| 住所 | 杭州市余杭区塘栖工业园区 |
| 注册资本 | 520万元 |
| 法定代表人 | 洪悦芬 |
| 营业期限 | 1992年5月9日至长期 |
| 经营范围 | 许可经营项目：纸箱、泡沫包装材料的生产；包装装潢、其他印刷品印刷。 |

②股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，该公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|----|------|---------------|---------------|
| 1 | 洪悦芬 | 104.00 | 20.00 |
| 2 | 李成 | 416.00 | 80.00 |
| 合计 | | 520.00 | 100.00 |

(二) 经常性关联交易

1、出售商品/提供劳务

| 关联方名称 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 | | 定价方式 |
|------------|---------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | |
| 杭州淘意科技有限公司 | - | - | 49,670.83 | 0.43 | 33,685.49 | 0.81 | 市场价 |

报告期内,大显网络向杭州淘意科技有限公司提供搜索引擎优化相关技术服务,价格公允,销售金额占同类交易金额比例较小。

2、采购商品/接受劳务

| 关联方名称 | 2016年1月 | | 2015年度 | | 2014年度 | | 定价方式 |
|------------|---------|---------------|--------|---------------|-----------|---------------|------|
| | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | |
| 杭州淘意科技有限公司 | - | - | - | - | 98,000.00 | 10.60 | 市场价 |

报告期内,杭州淘意科技有限公司向思亿欧有限提供网站建设维护技术服务,价格公允,采购金额占同类交易比例较小。

3、向关联方租赁房屋

| 出租方名称 | 租赁资产 | 租赁资产涉及金额 (元/年) | 租赁期间 |
|---------|------|-------------------|---------------------|
| 何旭明、龚培彦 | 办公室 | 288,084.00 | 2014.1.1-2014.12.31 |
| 何旭明、龚培彦 | 办公室 | 288,084.00 | 2015.1.1-2015.12.31 |
| 何旭明、龚培彦 | 办公室 | 288,084.00 | 2016.1.1-2016.12.31 |

公司办公室租赁费为 747.14/平方米/年，公司的该办公室租赁价格与所在滨江区滨盛路天恒大厦内的办公室租赁价格基本持平，价格公允。上述租赁到期后，公司仍参照市场价格向关联方租用上述房屋。

（三）偶发性关联交易

1、关联担保抵押情况

报告期内，公司不存在该关联交易情形。

2、关联方股权转让

（1）股权转让基本信息

2015 年 6 月，思亿欧有限以现金人民币 50 万元取得了控股股东何旭明和龚培彦对大显网络 100%的股权，由于合并前后双方均受实际控制人何旭明夫妇控制且该控制并非暂时的，故本合并属于同一控制下企业合并，合并日确认为 6 月 30 日。

（2）报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

单位：元

| 被合并方名称 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|
| 杭州大显网络科技有限公司 | 2,719,532.85 | 648,718.00 | 3,000,734.53 | -643,026.76 |

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

| 项目 | 杭州大显网络科技有限公司 | |
|-----------|--------------|------------------|
| | 合并日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 资产 | | |
| 货币资金 | 1,000,174.90 | 816,242.20 |
| 应收款项 | 663,689.68 | 473,178.83 |
| 预付账款 | 13,500.00 | 36,100.00 |
| 其他应收款 | 54.91 | 1,549.76 |
| 其他流动资产 | 39,398.15 | 59,768.42 |

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| 固定资产 | 63,128.09 | 55,894.51 |
| 长期待摊费用 | 47,365.00 | 63,153.33 |
| 负债 | | |
| 预收款项 | 620,208.30 | 507,487.19 |
| 应付职工薪酬 | 235,568.89 | 383,487.01 |
| 应交税费 | 2,823.40 | 8,231.53 |
| 其他应付款 | 1,536,820.87 | 1,402,984.00 |
| 其他流动负债 | 1,981,624.03 | 2,402,150.08 |
| 净资产 | -2,549,734.76 | -3,198,452.76 |
| 减：少数股东权益 | | |
| 取得的净资产 | -2,549,734.76 | -3,198,452.76 |

(4) 收购对价及其公允性

单位：元

| | |
|-------------|---------------------|
| 合并成本 | 杭州大显网络科技有限公司 |
| 现金 | 500,000.00 |

合并日，大显网络账面净资产为-2,549,734.76元，由于前期研发投入较大，账面体现为累计净亏损。基于大显网络具有一定的技术和客户积累，且合并当期期初至合并日已产生净利润648,718.00元，因此本次股权转让按照股东原始出资额进行平价转让，转让价格公允。

3、关联方资金拆借

(1) 2014年度

单位：元

| 关联方 | 2014年年初余额 | 2014年借入 | 2014年借出 | 2014年年末余额 | 说明 |
|-----|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|
| 何旭明 | 1,519,500.00 | 312,000.00 | 211,000.00 | 1,620,500.00 | 公司于2014年向股东何旭明无息借款用于资金周转。 |
| 陈沿舟 | - | 10,609.70 | - | 10,609.70 | 股东陈沿舟2014年替公司垫付员工差旅费。 |

(2) 2015 年度

单位：元

| 关联方 | 2015 年年初余额 | 2015 年借入 | 2015 年借出 | 2015 年年末余额 | 说明 |
|-----|--------------|------------|--------------|------------|-------------------------|
| 何旭明 | 1,620,500.00 | 163,000.00 | 1,783,500.00 | - | 公司于 2015 年向股东何旭明还款。 |
| 陈沿舟 | 10,609.70 | | 10,609.70 | - | 公司于 2015 年向股东陈沿舟还款。 |
| 刘翠梅 | - | 11,990.00 | - | 11,990.00 | 股东刘翠梅 2015 年替公司垫付员工差旅费。 |

(3) 2016 年 1 月

单位：元

| 关联方 | 2016 年年初余额 | 2016 年 1 月借入 | 2016 年 1 月借出 | 2016 年年 1 月末余额 | 说明 |
|-----|------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------|
| 何旭明 | - | 70,921.00 | - | 70,921.00 | 公司于 2016 年向股东何旭明替公司垫付采购款。 |
| 刘翠梅 | 11,990.00 | | 11,990.00 | - | 公司于 2016 年 1 月向刘翠梅还款。 |

以上关联方资金拆借均系公司向股东借款，不存在股东等关联方占用公司资金的情形。截至公开转让说明书签署日，公司已归还对上述股东的欠款。

(四) 关联方往来余额**1、应收关联方**

报告期内，公司无应收关联方款项。

2、应付关联方款项

单位：元

| 关联方 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| (1) 应付账款 | | | |
| 杭州淘意科技有限公司 | - | - | 40,000.00 |
| (2) 其他应付款 | | | |
| 何旭明 | 383,012.00 | 288,084.00 | 1,908,584.00 |
| 陈沿舟 | - | - | 10,609.70 |
| 刘翠梅 | - | 11,990.00 | - |
| 小计 | 383,012.00 | 300,074.00 | 1,919,193.70 |

截至公开转让说明书签署日，公司已归还何旭明的房租欠款。

(五) 关联交易决策权限及决策程序

有限公司整体变更为股份前，在《公司章程》中未就关联决策序作出规定。2016年4月股份公司召开创立大会后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等对关联交易决策作出了明确规定。

(六) 减少与规范关联交易说明

公司控股股东、实际控制人承诺将在今后的经营中尽可能减少关联交易，若存在确有必要且不可避免的关联交易，公司将按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将严格按照有关法律法规、《杭州思亿欧网络科技股份有限公司章程》及《杭州思亿欧网络科技股份有限公司关联交易决策制度》等的规定规范公司关联交易，依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）日后事项

2016年4月4日经思亿欧有限股东会决议，以截至2016年1月31日经审计的净资产折股设立杭州思亿欧网络科技股份有限公司。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2016〕4598号《审计报告》，确认截至2016年1月31日，思亿欧有限净资产为人民币17,779,163.20元，经全体股东确认上述经审计的净资产折为11,111,100.00股，每股1.00元，剩余部分6,668,063.20元计入资本公积。2016年4月26日公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了成立股份有限公司的相关议案。2016年5月10日，公司完成了工商变更手续，股份公司取得了工商营业执照。

除上述事项外，截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

十二、公司资产评估情况

2016年4月4日，坤元资产评估有限责任公司对杭州思亿欧网络科技有限公司拟变更设立股份有限公司股东的全部权益价值所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2016年1月31日，并出具了《杭州思亿欧网络科技有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2016〕174号）。公司经评估的净资产为18,689,372.91元。净资产的账

面价值为 17,779,163.20 元，评估增值 910,209.71 元，增值率为 5.12%。

除上述资产评估报告外，报告期内公司不存在其他资产评估情况。

十三、股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司在报告期内未对股东进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体情况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十四、控股子公司的基本情况

（一）合并范围的变更

（1）2015年发生的同一控制下企业合并

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例(%) | 构成同一控制下企业合并的依据 | 合并日 | 购买日的确定依据 |
|--------------|-----------------|--------------------------|------------|----------|
| 杭州大显网络科技有限公司 | 100.00% | 合并日前后同受实际控制人控制且该控制并非暂时性的 | 2015年6月30日 | 控制权转移 |

（续上表）

| 被合并方名称 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|
| 杭州大显网络科技有限公司 | 2,719,532.85 | 648,718.00 | 3,000,734.53 | -643,026.76 |

（2）合并成本

单位：元

| 合并成本 | 杭州大显网络科技有限公司 |
|------|--------------|
| 现金 | 500,000.00 |

（二）大显网络

大显网络成立于2004年9月28日，注册资本10万元，由自然人何旭明与龚培彦共同出资设立。2007年4月，大显网络增加注册资本（实收）至50万元整，其中何旭明认缴出资30万元，持股60%；龚培彦认缴出资20万元，持股40%，均为货币出资。2015年6月，股东何旭明将其持有的30万元出资额全部转让给思亿欧有限，股东龚培彦将其持有的20万元出资额全部转让给思亿欧有限，工商行政管理机关核准了本次变更登记。

大显网络主要经营服务：计算机软件开发，网络软件开发，承接计算机网络工程（涉及资质证凭证经营）。目前主要针对中小规模的企业提供整站优化基础建设服务和搜索引擎优化技术等技术服务，以及对内贸企业提供亿企宝等平台服务。

最近一年一期大显网络主要财务信息如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1月31日 | 2015年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 资产总额 | 3,322,600.59 | 2,921,964.47 |
| 净资产 | -1,540,481.95 | -1,503,731.16 |
| 营业收入 | 437,064.91 | 6,576,521.35 |
| 净利润 | -36,750.79 | 1,694,721.60 |

十五、公司风险因素分析

（一）宏观经济波动风险

近年来，受全球经济不景气因素的影响，全球经济尤其是美国、欧盟和日本等发达国家经济体或持续衰退或停滞不前，中国宏观经济的增速也有所放缓。2015年我国国内生产总值同比涨幅创30年来新低，如果未来由于未知因素导致国内经济形势出现波动，政府、企业及居民购买力可能都将受到影响。国际经济宏观环境如果进一步恶化，企业家信心指数和消费者信心指数也都将受到一定影响，进而给公司所处行业及公司未来发展带来不利影响。

（二）知识产权保护风险

当前我国知识产权相关法律法规有待进一步完善，以及公众知识产权意识不强的现状，导致知识产权保护问题一直是国内软件行业的难题。尽管公司通过申请软件著作权等方式来保护公司自主知识产权，但是盗版的存在依然会影响公司产品的销售情况。目前我国已采取了一系列具体措施加大知识产权保护力度，但这些措施的落实力度还有待提高，在一段时间内软件产品遭盗版的现象会持续存在，使得公司面临知识产权保护的风险。为此，公司将进一步加强自主知识产权保护力度。

（三）实际控制人不当控制的风险

自然人股东何旭明、龚培彦夫妇合计直接持有本公司54.79%的股份，为公司实际控制人。此外，何旭明担任公司董事长兼总经理，龚培彦担任公司董事，二人对公司的日常经营能施加重大影响。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

为了尽可能避免此类事情的发生，在本公司的章程、三会议事规则等制度中健全了公司的决策程序及其他救济措施。此外，本公司实际控制人还在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺中》都对遵守相关内部决策程序做出承诺。

（四）公司内部控制的的风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、产品研发及日常管理等环节制定了一些内部控制制度，执行程度尚可，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全。

股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等规章制度，虽然公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善，但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为了降低此类事件发生的可能性，公司除了完善相关的内部控制制度，并在《管理层书面声明》、《关于规范关联交易的承诺》中承诺遵守相关内部决策程序。

（五）核心技术人员的流失的风险

核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。经过多年的积累和磨合，公司已拥有了一支专业技能强、行业经验丰富、对公司文化认同度较高的优秀员工团队，该等员工对公司持续、快速发展起到了关键作用。随着公司经营规模的扩大，如果薪酬体系和激励机制不能及时跟进，将使公司难以吸引

和稳定核心技术人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展。

未来，公司将在稳定现有研发技术人员的基础上，在预算中投入更多的研发人力成本，通过公开招聘、猎头资源等渠道发掘与公司发展策略相匹配的人才。

（六）技术替代风险

公司业务模式与互联网技术和搜索引擎优化技术的发展紧密相连。互联网技术发展迅速，导致互联网服务的业务模式及产品更新换代较快。公司如不能长期保持持久的研发投入、不能及时实现技术的升级换代和业务人员水平的提高，则可能面临技术或业务模式落后的风险，从而削弱公司的市场竞争力。

（七）公司未分配利润为负数的风险

截止 2016 年 1 月 31 日，母公司所有者权益合计为人民币 17,779,163.20 元，未分配利润为-1,720,836.80 元，公司合并所有者权益合计为人民币 16,252,579.15 元，未分配利润为-3,747,420.85 元。公司报告期内未分配利润一直为负数，主要由于公司前期处于研发投入及业务布局阶段，发展直至 2015 年，随着公司营销网络的不断投入及技术服务的良好口碑，其市场竞争力逐渐凸显，收入规模及市场开拓力度同步大幅增长，实现净盈利。由于以前年度累计亏损较大，截止 2016 年 1 月，公司未分配利润仍为负数，但是公司各项盈利指标在报告期内不断向好，同时得益于战略投资者的资金支持，公司有充分资源进行研发投入、产品升级及营销网络扩张，持续经营能力不存在重大不确定性。

第五节有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、杭州思亿欧网络科技股份有限公司（盖章）



2、全体董事签字

何旭明：

龚培彦：

徐苏源：

方勇：

董源：

3、全体监事签字

刘翠梅：

廖智：

秦芳：

4、全体高级管理人员签字

何旭明：

徐苏源：

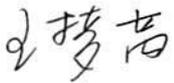
倪勇：

方勇：

5、签署日期：2016.8.17

主办券商声明

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

项目负责人签名： 

项目小组成员签名： 

法定代表人授权代表： 
周 跃



浙商证券股份有限公司法定代表人授权委托书

本人：吴承根，系浙商证券股份有限公司法人代表，总裁。兹授权 周跃（职务：公司分管投资银行业务副总裁）代表我签署下列投行业务相关法律文件：

| 序号 | 项目类型 | 报送机构 | 报送材料名称 |
|----|------------|-----------------|----------------|
| 1 | IPO | 证监会 | 保荐协议 |
| 2 | | | 承销协议 |
| 3 | | | 招股说明书 |
| 4 | | | 保荐代表人专项授权书 |
| 5 | | | 反馈回复 |
| 6 | 辅导 | 地方局 | 辅导协议 |
| 7 | | | 辅导工作总结报告 |
| 8 | | | 辅导验收申请 |
| 9 | 再融资 | 证监会 | 保荐人尽职调查报告 |
| 10 | | | 保荐协议 |
| 11 | | | 承销协议 |
| 12 | | | 保荐代表人专项授权书 |
| 13 | | | 反馈回复 |
| 14 | | | 发行过程和认购对象合规性报告 |
| 15 | | 实施情况之独立财务顾问核查意见 | |
| 16 | 发行情况报告书声明页 | 交易所 | 上市保荐书 |
| 17 | | | |

| 序号 | 项目类型 | 报送机构 | 报送材料名称 |
|----|------------|--------------|---|
| 18 | 重大资产重组 | 证监会 | 重大资产重组报告书 |
| 19 | | | 独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所以及资产评估机构等证券服务机构对上市公司重大资产重组报告书援引其出具的结论性意见的同意书 |
| 20 | | | 募集说明书 |
| 21 | 公司债 | 交易所 | 关于募集说明书：上交所的规定-关于主承销商的声明 |
| 22 | | | 关于募集说明书：上交所的规定-关于受托管理人职责的声明 |
| 23 | | | 债券受托管理协议 |
| 24 | | | 承销协议 |
| 25 | | | 承销团协议 |
| 26 | 企业债 | 发改委 | 承销协议 |
| 27 | | | 承销团协议 |
| 28 | 收购 | 交易所 | 收购报告书 |
| 29 | | | 核查意见 |
| 30 | 新三板（挂牌及定增） | 全国中小企业股份转让系统 | 定增合法合规性意见 |
| 31 | | | 主办券商与申请挂牌公司签订的推荐挂牌并持续督导协议 |
| 32 | | | 公开转让说明书 |
| 33 | | | 主办券商自律说明书 |
| 34 | | | 已挂牌拟定增的反馈意见回复（定增后股东超过 200 人） |
| 35 | 新三板（做市） | 挂牌公司和股转公司 | 新三板已（拟）挂牌公司股票定增认购合同 |

本授权书自签字之日起生效，有效期一年，至二〇一七年四月十八日。

授权人签字：


吴承根

被授权人签字：


周跃

浙商证券股份有限公司
二〇一六年四月十八日

上述授权事项不得转委托。

律师事务所声明

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

1、浙江六和律师事务所 (盖章)



2、律师事务所负责人签字:

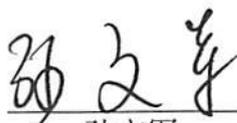
3、经办律师签字:

4、签署日期: 2016.8.17

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《杭州思亿欧网络科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2016）4598号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对杭州思亿欧网络科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


孙文军




林旺



天健会计师事务所负责人：


王越豪



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年八月七日



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读杭州思亿欧网络科技股份有限公司公开转让说明书（及其摘要），确认公开转让说明书（及其摘要）与本机构出具的坤元评报（2016）174号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书（及其摘要）中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师： 倪灵芝 柴山
倪灵芝 柴山

资产评估机构负责人： 潘文夫
(被授权人) 潘文夫



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) 全国股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见

(以下无正文)