



北京众荟信息技术股份有限公司

# 公开转让说明书



推荐主办券商



二〇一六年四月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险和重大事项：

### 一、宏观经济波动的风险

公司的收入来源主要来自中高端和集团酒店客户，未来直连业务将为公司拓展 OTA 端作为收入来源。虽然酒店客户和 OTA 端都是经营较为稳定的 B 端客户，但酒店行业和在线旅游行业均面向消费者，如果宏观经济波动通过影响人均可支配收入导致消费者收入下降，将对酒店和旅游行业产生不利影响，影响公司相关业务的业绩。

### 二、行业竞争风险

公司一直致力于通过“云PMS +渠道直连+大数据挖掘”模式建立酒店行业的全数据平台，虽然公司在酒店PMS资源端、数据资源端和渠道端拥有优势，但同样面临其他酒店业信息化建设和拥有数据资源公司的竞争，如果不能积极创新、合理经营，将会失去现有的市场优势，影响公司业绩。

### 三、业务拓展风险

报告期内，公司的收入主要来源于酒店管理软件的销售和维护服务。2014年11月，公司通过收购上海益商网络科技有限公司，将业务拓展为为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，并通过与携程旅游网络技术（上海）有限公司的数据共享，打通酒店行业的全数据流通，将业务拓展为数据服务提供商和直连渠道提供商。虽然公司报告期内已具备了提供数据服务的前期经验、数据架构和基本模块，同时与主要的 PMS 厂商及 OTA 端建立了直连渠道合作协议，但公司仍然面临着业务不能进一步开拓，数据模块销售不畅等业务拓展风险。

### 四、产品开发风险

大数据行业发展快速，产品和技术在不断地更新淘汰，导致公司的数据产品开发面临的风险较大，同时开发过程中的不可控外部因素较多。公司的产品开发战略和部署如果未能及时完成，适应用户的现有需求和潜在需求，将对公司未来业绩造成不利影响。

## 五、系统安全风险

公司作为一家信息化和数据服务提供商，必须确保计算机系统的稳定和数据的安全。虽然公司已采取一系列措施确保公司系统和数据安全，但是由于自然灾害、ups 供应等不可抗力或主观操作失误，公司仍存在计算机系统、数据安全性方面的风险；互联网上的恶意软件、病毒，或者黑客攻击，如果处理不当，也有可能影响公司信息系统正常运行，影响公司正常运营。

## 六、数据泄露风险

公司在运营中采集、储存和分析了大量酒店行业数据，公司的舆评数据库是公司的核心竞争优势之一。尽管公司已采取多种有效手段保护信息安全，防范数据泄露。但如果公司受到互联网上的恶意软件、病毒攻击，或者黑客侵入，将有可能影响公司信息系统的正常运行，甚至导致公司内部数据资源的泄露，给公司造成市场声誉的损害和正常经营活动的受挫。

## 七、内部整合风险

公司为打造酒店行业的全数据平台，2014 年至 2015 年进行了一系列的产业整合包括收购上海益商、成立子公司客栈通、收购长沙佳驰等。随着公司经营规模的不断扩大，对公司的人员管理、经营管理、市场整合等方面提出了更高要求。如果未来公司组织架构和管理体系进一步复杂，管理模式未能随之及时调整、完善，将影响公司的发展。

## 八、人才流失风险

公司的发展与经验丰富的管理人员、拥有专业计算机知识和丰富行业经验的员工密不可分，包括研发设计、生产、营销、管理等各个领域的人才。随着公司业务的扩展，一方面，公司需要持续地吸引优秀人才加入；另一方面，随着大数据行业竞争日益激烈，人才方面的竞争加剧，如果本公司无法保持团队的稳定，吸引及挽留足够数量的优秀人才，将对公司生产经营和持续发展产生不利影响。

## 九、公司治理风险

众荟信息于 2015 年 9 月 8 日由北京众荟信息技术有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控

制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司研究开发、开拓经营过程中逐渐完善；同时，由于业务发展的需要，报告期内公司收购了子公司，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 十、应收账款坏账增长较快风险

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，各期末公司应收账款坏账准备金额分别为284.23万元、209.58万元、191.16万元，合计计提比例分别为34.96%、27.74%、30.91%。主要是因为部分酒店完成PMS系统安装验收后，公司未能及时收款导致应收账款账龄在1至3年的金额逐渐增大。对此，公司也加强了应收账款管理，增强了收款业务员的配置，加大了收款的力度，以保证按时回款。

## 十一、经营活动产生的现金流量下降的风险

公司报告期内经营活动产生的现金流量大幅度下降，2015年1-9月、2014年度、2013年度，经营活动产生的现金流量净额分别为-1,822.87万元、810.64万元、1,188.55万元，呈现逐年下降的趋势。2015年前三季度大幅度下降主要是因为公司2014年第四季度收购上海益商后公司规模的上导致支付给职工以及为职工支付的现金大幅度的增加。总体来说，公司目前处于资源整合的初期，随着协同效应的体现，公司业务收入将大幅度的增加，经营活动产生的现金流量将得到改善。

## 十二、持续经营风险

公司报告期内净利润大幅下降，2015年1-9月、2014年度、2013年度，公司净利润分别为-3,079.29万元、540.58万元和876.38万元，由于公司2014年11月收购了上海益商后，目前处于资源业务整合的初期，故公司2015年前三季度大幅度亏损，若公司不能顺利完成资源整合改善经营业绩且亏损幅度进一步扩大，将可能影响到公司持续经营的能力。

### 十三、商誉减值风险

公司报告期内完成收购上海益商后，在众荟信息合并资产负债表中形成 25,838.52 万元的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果上海益商未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对众荟信息当期损益造成不利影响。

## 目 录

释 义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司简介.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	13
四、公司重大资产重组情况.....	69
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	74
六、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标.....	77
七、与本次挂牌有关的机构.....	78
第二节 公司业务.....	81
一、主营业务、主要产品及其用途.....	81
二、主要产品和服务的流程及方式.....	91
三、与业务相关的关键资源要素.....	99
四、业务情况.....	114
五、商业模式.....	131
六、公司所处行业基本情况.....	136
第三节 公司治理.....	154
一、公司三会建立健全及运行情况.....	154
二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	156
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况.....	158
四、公司分开运营情况.....	159
五、同业竞争情况.....	160
六、资金占用、关联担保情况.....	166
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	167
第四节 公司财务.....	174
一、公司报告期内财务报表.....	174
二、财务报表的编制基础.....	188
三、公司报告期内审计意见.....	188

四、重要会计政策和会计估计.....	188
五、税项.....	218
六、报告期的主要会计数据和财务指标分析.....	218
七、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	250
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	256
九、报告期内资产评估情况.....	256
十、股利分配政策及最近两年及一期股利分配情况.....	256
十一、控股子公司情况.....	257
十二、风险因素.....	259
十三、其他重要事项说明.....	260
第五节 有关声明.....	261
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	261
二、主办券商声明.....	262
三、律师事务所声明.....	263
四、会计师事务所声明.....	264
五、资产评估机构声明.....	265
第六节 附件.....	266

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，以下简称具有如下含义：

普通术语		
众荟信息、公司、股份公司	指	北京众荟信息技术股份有限公司
众荟有限、中软好泰	指	北京众荟信息技术有限公司、北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司
携程有限	指	携程计算机技术（上海）有限公司
携程香港	指	CTIP.COM (HONG KONG) LIMITED
携程开曼	指	CTIP.COM INTERNATIONAL,LTD.
客栈通	指	北京客栈通技术有限公司
上海益商	指	上海益商网络科技有限公司
北京益商	指	北京益商慧评网络科技有限公司
长沙佳驰	指	长沙佳驰软件有限公司
珠海众汇	指	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
会计师、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
评估师、北京中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
挂牌	指	经全国股份转让系统公司审查通过后在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
公开转让	指	挂牌后（经中国证监会核准）在全国中小企业股份转让系统公开转让的行为
《业务规则（试行）》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013年修订）
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》

三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《北京众荟信息技术股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》、 章程草案	指	本次挂牌后适用的《北京众荟信息技术股份有限公司章程（草案）》
申请挂牌	指	北京众荟信息技术股份有限公司拟向全国中小企业股份转让系统申请股票挂牌并公开转让的行为
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业术语</b>		
酒店 PMS	指	Property Management System，直译为物业管理系统，对于酒店行业来讲，是能够协助酒店进行业务管理及控制的计算机管理系统
SAAS	指	Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，随着互联网技术的发展和应用程序的成熟，在 21 世纪开始兴起的一种完全创新的软件应用模式。它是一种通过 Internet 提供软件的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务，按定购的服务多少和时间长短向厂商支付费用，并通过互联网获得厂商提供的服务
OTA	指	OTA(Online Travel Agent)是指在线旅游社，是旅游电子商务行业的专业词语。代表为：携程网、去哪儿网
间夜	指	间夜数即宾馆每间客房的入住天（过夜）数
B 端	指	Business，企业
C/S 架构	指	Client/Server，客户机和服务器结构
B/S 架构	指	Browser/Server，浏览器/服务器模式

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，所列数据可能因四舍五入原因而导致与相关单项数据之和尾数不符。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称	北京众荟信息技术股份有限公司
注册资本	5,937.90万元
法定代表人	孙茂华
有限公司成立日期	1995年03月21日
股份公司设立日期	2015年09月08日
统一社会信用代码	91110108102110286F
注册地址	北京市海淀区马甸东路17号15层1803、1805-1813、1815-1817 房间
邮 编	100080
电 话	010-57842888
传 真	010-57842889
互联网网址	<a href="http://www.jointwisdom.cn/">http://www.jointwisdom.cn/</a>
电子邮箱	jw@jointwisdom.cn
董事会秘书	王会霞
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65），指对信息传输、信息制作、信息提供和信息接收过程中产生的技术问题或技术需求所提供的服务。根据《国家统计局国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）和全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为软件和信息技术服务业数据处理和存储服务（I6540），指供方向需方提供的信息和数据的分析、整理、计算、编辑、存储等加工处理服务，以及应用软件、业务运营平台、信息系统基础设施等的租用服务；包括各种数据库活动、网站内容更新、数据备份服务、数据存储服务、在线企业资源规划（ERP）、在线杀毒、电子商务平台、物流信息服务平台、服务器托管、虚拟主机等。包括云服务相关行业。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为应用软件（17101210），指从事为企业和消费者开发与生产专业应用软件（包括企业与技术软件）的公司。不包括那些归类于“家庭娱乐软件”子行业中的公司，也不包括那些归类于“系统软件”子行业中生产系统和数据库管理软件的公司。
主营业务	为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，并帮助酒店提高信息化和数据化运营能力。

<b>经营范围</b>	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；应用软件开发；计算机系统服务；企业管理；销售自行开发后的产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】
-------------	---

## 二、股票挂牌情况

### （一）股份挂牌基本情况

股票代码	【 】
股票简称	【 】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票总量	5937.90万股
挂牌日期	【 】年【 】月【 】日
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

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

《全国中小企业股份转让系统业务规定（试行）》第二章第八条规定：“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。”

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

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

## 2、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《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。”

《公司章程》第二十七条规定：

“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，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。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

## 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 9 月 8 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未满一年，无可以进行公开转让的股份。

除上述限售外，公司章程未就股份转让作出其他限制安排。公司股东上海铂卉投资中心（有限合伙）、上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）承诺取得股份后 12 个月内不进行转让，满 12 个月可转让 10%，满 24 个月可全部转让。

### （三）公司股份总额及本次挂牌时进入全国中小企业股份转让系统转让的股份情况

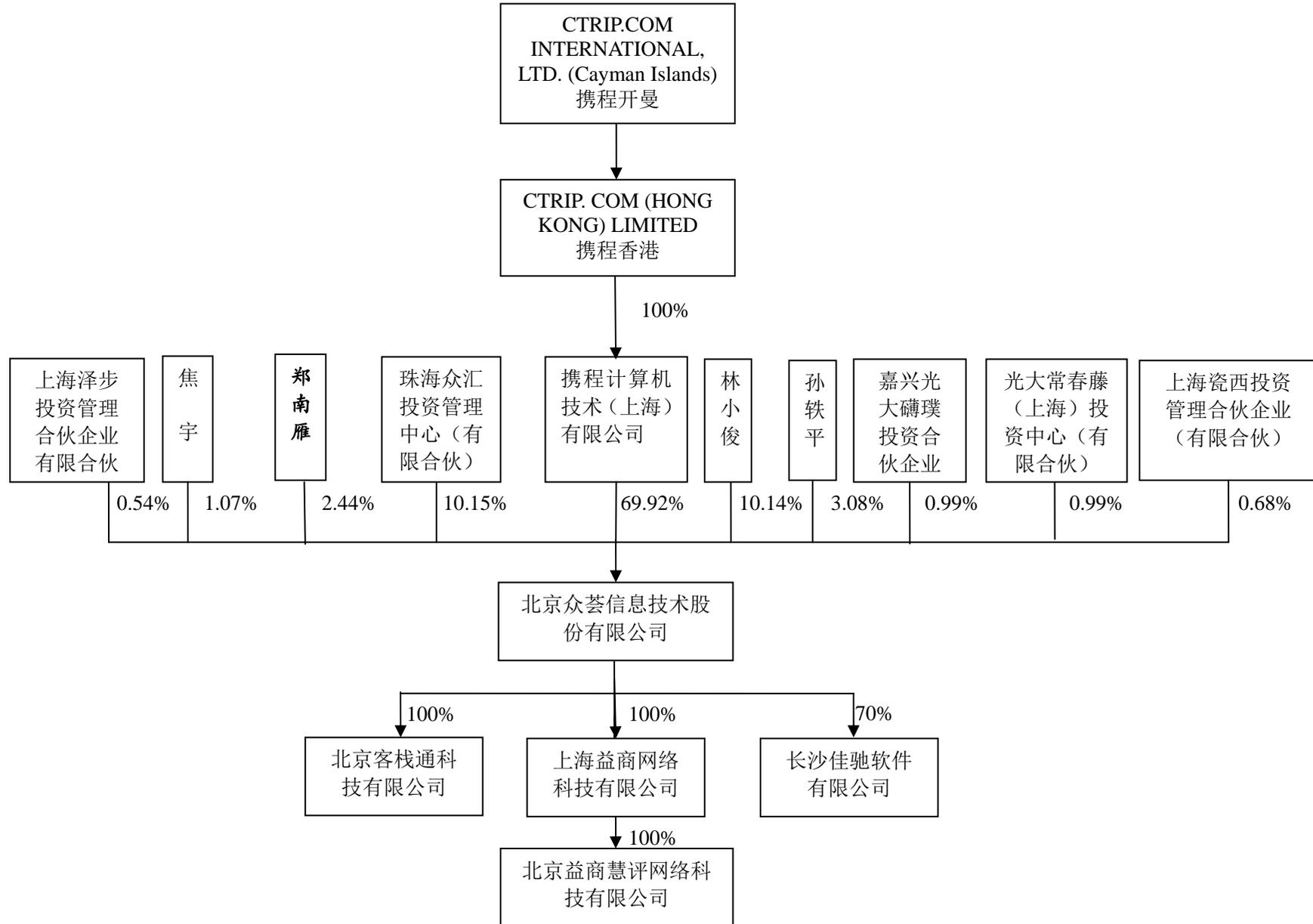
序号	股东姓名	挂牌前持股数量（万股）	挂牌后可转让数量（万股）	尚未解除限制转让股份数量（万股）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	4,151.68	0.00	4,151.68

2	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）	602.90	602.90	0.00
3	林小俊	601.82	0.00	601.82
4	孙轶平	182.75	0.00	182.75
<b>5</b>	<b>郑南雁</b>	<b>145.00</b>	<b>0.00</b>	<b>145.00</b>
6	焦宇	63.75	0.00	63.75
7	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	59.00	59.00	0.00
8	嘉兴光大礴璞投资合伙企业（有限合伙）	59.00	59.00	0.00
9	上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）	40.00	40.00	0.00
10	上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）	32.00	0.00	32.00
	<b>合 计</b>	<b>5,937.90</b>	<b>760.90</b>	<b>5,177.00</b>

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



## （二）公司股权结构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股东性质	挂牌前持股数量（万股）	持股比例（%）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	法人股东	4151.68	69.92
2	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）	合伙企业股东	602.90	10.15
3	林小俊	自然人股东	601.82	10.14
4	孙轶平	自然人股东	182.75	3.08
5	郑南雁	自然人股东	145.00	2.44
6	焦宇	自然人股东	63.75	1.07
7	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	合伙企业股东	59.00	0.99
8	嘉兴光大礪璞投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业股东	59.00	0.99
9	上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业股东	40.00	0.68
10	上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业股东	32.00	0.54
合计			5,937.90	100%

截至本公开转让说明书签署日：

1、公司股东林小俊、孙轶平、焦宇三人间接持有的公司员工持股平台珠海众汇投资管理中心（有限合伙）的财产份额分别为 11.2455%，7.7821%，4.8645%；

2、上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）、上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）同属管理人上海璞归投资管理有限公司名下基金；

3、光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）、嘉兴光大礪璞投资合伙企业（有限合伙）的基金管理人的控股股东同为光大资本投资有限公司。

除此之外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

## （三）控股股东、实际控制人和其他重要股东的基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

### 1、控股股东基本情况

携程计算机技术（上海）有限公司（以下简称“携程有限”）持有公司 69.92% 股份，符合《公司法》第二百一十六条第（二）项的规定：“控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或其持有的股份占股份有限公司股份股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分

之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。是公司控股股东，其基本情况如下：

公司名称	携程计算机技术（上海）有限公司
成立日期	1994年1月19日
注册资本	800万美元
实收资本	800万美元
公司类型	有限责任公司(台港澳法人独资)
注册号码	310000400073054
住 所	上海市虹漕路 421 号 63 栋三楼
法人代表	范敏
经营范围	计算机软、硬件技术和系统集成的开发，销售自产产品；科技咨询，市场咨询，投资咨询，信息服务（包括网上旅游信息咨询服务），订房服务，会务服务，商务咨询，票务咨询；酒店管理，餐饮信息服务；在上海长宁区金钟路 999 号 1 幢内从事自有房屋出租。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

其股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万美元）	股权比例
1	CTIP. COM (HONG KONG) LIMITED 携程香港	800.00	100.00%
	合计	<b>800.00</b>	<b>100.00%</b>

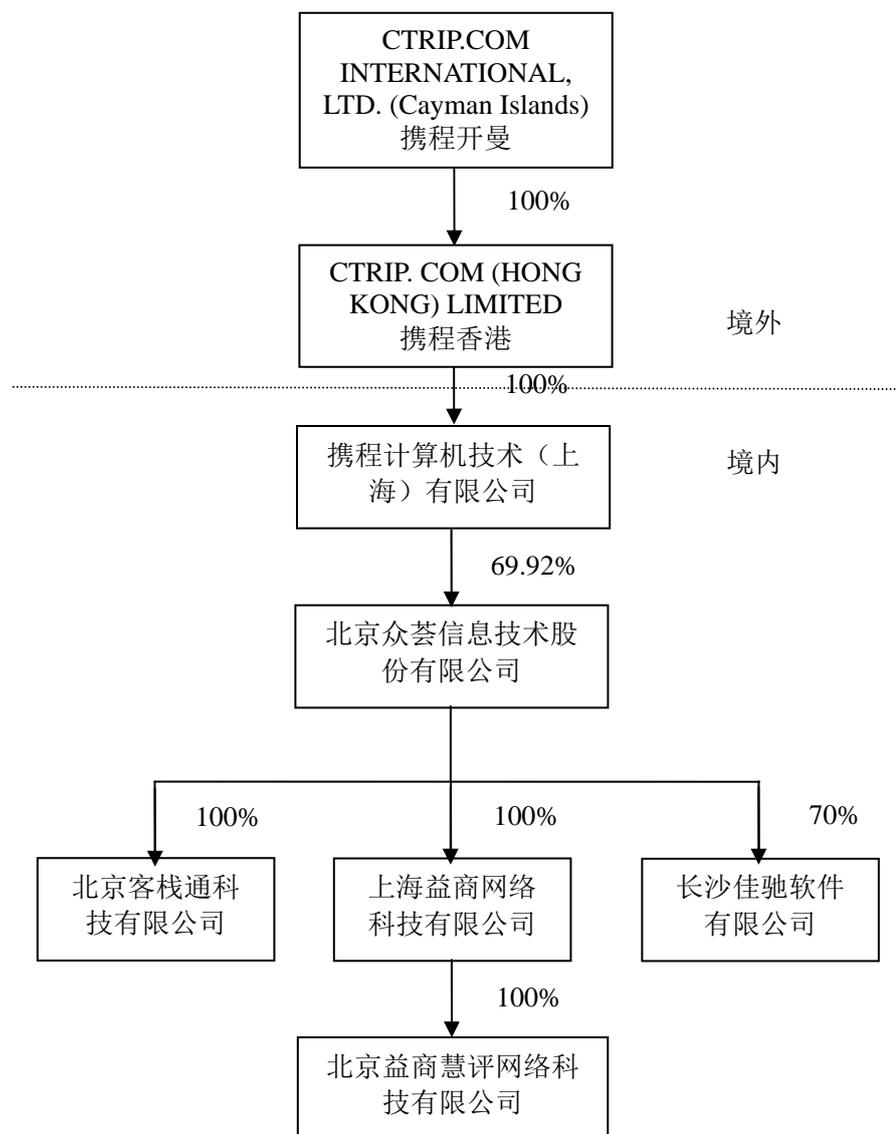
## 2、实际控制人基本情况

### （1）实际控制人基本情况

截至本报告说明书签署之日，公司控股股东为携程有限，实际控制人为 CTRIP.COM INTERNATIONAL,LTD.（以下简称“携程开曼”）。根据公司提供的携程有限工商资料、CTRIP.COM（HONG KONG）LIMITED（以下简称“携程香港”）的商业登记证以及携程开曼在美国证券交易委员会信息披露网站上的公告并经项目组核查，携程开曼于 2000 年 3 月 3 日在开曼群岛设立的有限责任公司，并于 2003 年 12 月 9 日在美国纳斯达克市场上市，股票代码为 CTRP。携程开曼目前 100%持股控制携程香港，并间接通过携程香港 100%持股控制携程有限，携程开曼能够间接通过股东大会和董事会行使表决权对公司实施控制，具有对公司股东大会、董事会决议产生重大影响或能够实际支配公司行为的权利，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营管理层的任免。因此，携程开曼为公

司的实际控制人。

携程开曼与公司之间的股权结构关系如下：



(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，携程开曼前十大股东的情况如下：

序号	股东名称	普通股(股)	比例(%)
1	Baidu Holdings Ltd.	12,480,233.500	24.39
2	Baillie Gifford & Co.	3,381,861.875	6.61
3	Capital World Investors	2,876,775.000	5.62
4	Priceline Group Inc	2,636,075.000	5.15
5	OppenheimerFunds, Inc.	2,370,796.500	4.63
6	T. Rowe Price Associates, Inc.	2,140,450.250	4.18

7	Fisher Investments	1, 104, 915. 625	2. 16
8	Och-Ziff Capital Management Group LLC	992, 271. 125	1. 94
9	WCM Investment Management	990, 201. 625	1. 94
10	Hillhouse Capital Management Ltd.	934, 460. 750	1. 83

携程开曼持股5%以上主要股东共计4名，主要股东的基本情况如下：

1) Baidu Holdings Ltd.

Baidu Holdings Ltd. 的控制方为纳斯达克证券交易所（NASDAQ）上市公司Baidu, Inc.（股票代码：BIDU）。

截至2015年12月31日，Baidu Holdings Ltd. 为携程开曼的第一大股东，但由于Baidu Holdings Ltd. 提名到携程开曼董事会的董事为2名，占携程开曼董事会全部8名董事的四分之一，Baidu Holdings Ltd. 无法对携程开曼董事会形成控制，且Baidu Holdings Ltd. 也未向携程开曼提名或任命任何高级管理人员，双方主营业务方向并不相同，Baidu Holdings Ltd. 未直接参与携程开曼的实际运营和经营管理，因此Baidu Holdings Ltd. 虽为第一大股东但无法对携程开曼形成实际控制。

2) Baillie Gifford & Co.

Baillie Gifford & Co. 为注册在英国的资产管理公司，主要业务为证券投资、资产管理，其注册地址为 Calton Square, 1 Greenside Row, Edinburgh EH1 3AN, Scotland, UK。

Baillie Gifford & Co. 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为802-74373，在美国金融业监管局（FINRA）的登记号为160479。

3) Capital World Investors

Capital World Investors为美国资产管理公司Capital Research and Management Company旗下的分支机构，主要业务为证券投资、资产管理，其注册地址为 333 South Hope Street, Los Angeles, CA 90071, the United States of America。

Capital Research and Management Company目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-8055，在美国金融业监管局（FINRA）的登记号为110885。

4) Priceline Group Inc.

Priceline Group Inc为纳斯达克证券交易所（NASDAQ）上市公司，其股票代码为PCLN。Priceline Group Inc为一家美国在线旅游公司，其注册地址为800 Connecticut Avenue, Norwalk, Connecticut 06854。

截至2015年12月31日，携程开曼前十大股东中除主要股东以外的6名股东情况如下：

1) OppenheimerFunds, Inc.

OppenheimerFunds, Inc. 为注册在美国的共同基金，目前在美国证券交易监督委员会

的登记号为801-8253, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为104983。其注册地址为225 Liberty Street, 11th floor, New York, New York 10281-1008。

#### 2) T. Rowe Price Associates, Inc.

T. Rowe Price Associates, Inc. 为注册在美国的投资管理公司, 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-856, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为105496。其注册地址为100 East Pratt Street, Baltimore, Maryland 21202。

#### 3) Fisher Investments

Fisher Investments为注册在美国的投资管理公司, 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-29362, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为107342。其注册地址为5525 NW Fisher Creek Drive, Camas, Washington 98607-9911。

#### 4) Och-Ziff Capital Management Group LLC

Och-Ziff Capital Management Group LLC为注册在美国的资产管理公司, 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-70072, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为150027。其注册地址为9 West 57Th Street, 39Th Floor, New York, NY 10019。

#### 5) WCM Investment Management

WCM Investment Management为注册在美国的投资管理公司, 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-11916, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为104702。其注册地址为281 Brooks Street, Laguna Beach, California 92651-2974。

#### 6) Hillhouse Capital Management Ltd.

Hillhouse Capital Management Ltd. 为注册在香港的投资管理公司, 目前在美国证券交易监督委员会的登记号为801-78022, 在美国金融业监管局 (FINRA) 的登记号为160896。其注册地址为Suite 1608, One Exchange Square, 8 Connaught Place, Hong Kong。

### (3) 实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人均为携程开曼, 未发生变化。

### 3、其他持有公司 5%以上股份的股东的基本情况

#### (1) 珠海众汇投资管理中心 (有限合伙) (以下简称“珠海众汇”)

珠海众汇为公司的员工持股平台, 其基本情况如下:

公司名称	珠海众汇投资管理中心 (有限合伙)
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2015年09月22日
统一社会信用代码	91440400MA4UHH1Y0F
注册号	440003000103485
执行事务合伙人	北京俊宇投资管理有限公司

住 所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-6896
经营范围	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

其股权结构如下：

序号	合伙人名称或姓名	出资额（元）	出资方式	合伙人性质
1	北京俊宇投资管理有限公司	5,000.00	货币	普通合伙人
2	珠海荟智投资管理中心（有限合伙）	44,682,393.60	货币	有限合伙人
3	珠海忠智投资管理中心（有限合伙）	42,258,660.48	货币	有限合伙人
4	珠海锐智投资管理中心（有限合伙）	392,077.44	货币	有限合伙人
5	北京锐志投资管理中心（有限合伙）	37,428.48	货币	有限合伙人
合计		87,375,560.00	-	-

北京俊宇投资管理有限公司

序号	名称或姓名	出资额（万元）	出资方式
1	林小俊	9.9	货币
2	焦宇	0.1	货币
合计		10	—

珠海荟智投资管理中心（有限合伙）为公司的二级员工持股平台之一，已完成员工持股的出资手续，目前该员工持股平台的工商登记手续已办理完毕，其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	合伙人类型
1	北京俊宇投资管理有限公司	0.5	普通合伙人
2	李放	1.5834	有限合伙人
3	宋欣	1.5834	有限合伙人
4	存江涛	1.5834	有限合伙人
5	张铮	1.44	有限合伙人
6	石跃	1.5834	有限合伙人
7	张俊	1.5834	有限合伙人
8	秦方伟	1.5834	有限合伙人
9	张达敏	1.44	有限合伙人
10	李毅	1.44	有限合伙人

11	王鹏	1.44	有限合伙人
12	尹剑	1.44	有限合伙人
13	连喜波	1.5834	有限合伙人
14	李喆	1.5834	有限合伙人
15	张华	1.5834	有限合伙人
16	李述雄	1.5834	有限合伙人
17	李志文	1.5834	有限合伙人
18	王鹏	1.08	有限合伙人
19	张磊	1.08	有限合伙人
20	牛潇潇	0.72	有限合伙人
21	刘璟虹	0.72	有限合伙人
22	赵晨	1.44	有限合伙人
23	孙茂华	2174.976	有限合伙人
24	刘杨	50.4	有限合伙人
25	肖媛	205.7472	有限合伙人
26	胡志辉	103.6806	有限合伙人
27	周伟华	166.9824	有限合伙人
28	陆昀	100.8	有限合伙人
29	张嵘	750.1824	有限合伙人
30	秦峰	33.1206	有限合伙人
31	沈杰	98.6106	有限合伙人
32	谢文丹	31.6224	有限合伙人
33	杨钦	101.9526	有限合伙人
34	卢祖应	60.48	有限合伙人
35	胡媛媛	93.6006	有限合伙人
36	刘心衍	50.4	有限合伙人
37	孙刚	20.16	有限合伙人
38	吴鹏越	20.16	有限合伙人
39	许凯	20.16	有限合伙人
40	黄华	182.084	有限合伙人
41	王琳	51.84	有限合伙人
42	胡巍锐	14.4	有限合伙人
43	陈雯	28.8	有限合伙人

44	应海平	43.2	有限合伙人
45	赵丽	5.04	有限合伙人
46	钟强	28.8	有限合伙人
47	陈璐	1.3824	有限合伙人

珠海忠智投资管理中心（有限合伙）为公司的二级员工持股平台之一，已完成员工持股的出资手续，目前该员工持股平台的工商登记手续已办理完毕，其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	合伙人类型
1	北京俊宇投资管理有限公司	0.495	普通合伙人
2	刘婷婷	271.44	有限合伙人
3	孙轶平	679.9265	有限合伙人
4	陈文哲	478.9002	有限合伙人
5	宫向农	364.1576	有限合伙人
6	焦宇	419.2842	有限合伙人
7	林小俊	982.527	有限合伙人
8	吴崢	279.1849	有限合伙人
9	暴筱	101.0269	有限合伙人
10	陈强	21.312	有限合伙人
11	师云涛	32.9576	有限合伙人
12	张猛	18.5576	有限合伙人
13	刘宝利	75.7434	有限合伙人
14	高鸿韬	82.368	有限合伙人
15	徐晓凤	38.6024	有限合伙人
16	张燕	6.836	有限合伙人
17	吴荣彬	5.328	有限合伙人
18	葛秉杰	25.056	有限合伙人
19	董建波	3.7434	有限合伙人
20	郝建国	42.9108	有限合伙人
21	陈宁	22.7508	有限合伙人
22	朱潭亮	31.1034	有限合伙人
23	阎肃	14.1108	有限合伙人
24	孙戈	23.4708	有限合伙人

25	于海群	6.7208	有限合伙人
26	李冬	41.184	有限合伙人
27	项文韬	4.608	有限合伙人
28	丁艺博	3.1668	有限合伙人
29	赵志远	3.4554	有限合伙人
30	傅小茂	4.608	有限合伙人
31	孔令芸	23.9034	有限合伙人
32	薛海峰	72	有限合伙人
33	高海星	16.7034	有限合伙人
34	周文华	3.4554	有限合伙人
35	刘瑞	4.0308	有限合伙人
36	高翔	4.0308	有限合伙人
37	李广亮	4.0308	有限合伙人
38	梁华	3.1674	有限合伙人
39	陈楠	1.44	有限合伙人
40	倪学峰	1.44	有限合伙人
41	蔡晓雨	1.44	有限合伙人
42	聂小燕	2.0154	有限合伙人
43	庞涛	1.5834	有限合伙人
44	刘家隆	1.5834	有限合伙人

珠海锐智投资管理中心（有限合伙）为公司的二级员工持股平台之一，已完成员工持股的出资手续，目前该员工持股平台的工商登记手续已办理完毕，其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	合伙人类型
1	北京俊宇投资管理有限公司	0.5	普通合伙人
2	焦宇	5.7283	有限合伙人
3	龙梅	0.8634	有限合伙人
4	蒲雅静	0.8634	有限合伙人
5	罗生	0.72	有限合伙人
6	宋波	0.8634	有限合伙人
7	沈况萌	0.8634	有限合伙人
8	李刚	0.72	有限合伙人

9	杨杰	0.72	有限合伙人
10	杨征	0.72	有限合伙人
11	孙晓亮	0.36	有限合伙人
12	王高宇	0.36	有限合伙人
13	侠静利	0.576	有限合伙人
14	聂玮	0.576	有限合伙人
15	冯洁	8.5795	有限合伙人
16	吴云云	1.728	有限合伙人
17	惠蕾	1.1508	有限合伙人
18	刘伟男	1.728	有限合伙人
19	曹波	2.3034	有限合伙人
20	赵航	1.1508	有限合伙人
21	戴雪琳	1.1508	有限合伙人
22	罗京华	0.864	有限合伙人
23	马超	0.2886	有限合伙人
24	康安	0.864	有限合伙人
25	单连江	0.432	有限合伙人
26	邱金	0.432	有限合伙人
27	于沿军	0.2886	有限合伙人
28	朱月辉	0.432	有限合伙人
29	黄国年	0.432	有限合伙人
30	张杨洋	0.432	有限合伙人
31	张磊	0.432	有限合伙人
32	王萍	0.2886	有限合伙人
33	陈新光	0.2886	有限合伙人
34	曹鹏冲	0.1434	有限合伙人
35	叶炎兵	0.1434	有限合伙人
36	李馨	0.1434	有限合伙人
37	曹亚楠	0.1434	有限合伙人
38	杨三保	0.1434	有限合伙人
39	王健	0.1434	有限合伙人
40	王博	0.1434	有限合伙人
41	马雷	0.1434	有限合伙人

42	孙传虎	0.1434	有限合伙人
43	崔超	0.1434	有限合伙人
44	朱琳	0.1434	有限合伙人
45	张炜	0.1434	有限合伙人
46	王磊	0.1434	有限合伙人
47	游欣	0.1434	有限合伙人

北京锐志投资管理中心（有限合伙）为公司的二级员工持股平台之一，已完成员工持股的出资手续，目前该员工持股平台的工商登记手续已办理完毕，其股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资额（万元）	合伙人类型
1	北京俊宇投资管理有限公司	2	普通合伙人
2	王伟华	0.143424	有限合伙人
3	甄立远	0.143424	有限合伙人
4	谭志臣	0.072576	有限合伙人
5	艾宁	0.072576	有限合伙人
6	海涵	0.216	有限合伙人
7	姜晓飞	0.288576	有限合伙人
8	杨怡梦	0.288576	有限合伙人
9	陆佳琪	0.072576	有限合伙人
10	刘明佳	0.072576	有限合伙人
11	张迪	0.072576	有限合伙人
12	杨晨光	0.288576	有限合伙人
13	张智博	0.288576	有限合伙人
14	程亮	0.288576	有限合伙人
15	庄妍	0.143424	有限合伙人
16	徐利文	0.143424	有限合伙人
17	范骐玮	0.143424	有限合伙人
18	王英锋	0.143424	有限合伙人
19	刘文忠	0.143424	有限合伙人
20	胡寒	0.143424	有限合伙人
21	陆欣	0.143424	有限合伙人
22	庞在花	0.143424	有限合伙人

23	池元贇	0.143424	有限合伙人
24	阎胜辉	0.143424	有限合伙人

## (2) 自然人股东基本情况

序号	股东姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	住所	身份证号码
1	林小俊	中国	否	北京市海淀区冷泉林语山庄三区13幢2门603号	36010319811113****
2	孙轶平	中国	澳大利亚永久居留权	上海市徐汇区永嘉路277号	31010419660609****
3	郑南雁	中国	否	广州市天河区洗村路16号	44010319681221****
4	焦宇	中国	澳大利亚永久居留权	北京市朝阳区小关东里十号院3楼3门503号	41050219800109****

## 4、公司法人股东的私募基金备案情况

本公司法人股东中的珠海众荟为员工持股平台，珠海众荟除持有本公司股权外，未进行其他对外投资或开展其他业务，投资资金来源于员工的自有资金，不存在向社会或第三方募集资金的情形。因此，珠海众荟并非私募投资基金或私募投资基金管理人；除珠海众荟和携程上海外，本公司其他法人股东均为私募投资基金，但均非私募投资基金管理人。该等私募投资基金及其管理人的备案情况如下：

股东名称	私募投资基金备案情况	私募投资基金管理人		
		名称	备案编号	备案时间
光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	已备案	光大常春藤投资管理（上海）有限公司	P1010068	2015年04月02日
嘉兴光大礴璞投资合伙企业（有限合伙）	已备案	光大浸辉投资管理（上海）有限公司	P1016523	2015年6月29日

上海瓷西投资管理合伙企业(有限合伙)	已备案	上海璞归投资管理有限公司	P1017314	2015年7月9日
上海泽步投资管理合伙企业(有限合伙)	已备案	上海璞归投资管理有限公司	P1017314	2015年7月9日

公司与各机构投资者签署的增资协议中，均不存在对赌或其他投资安排，不存在控股股东、实际控制人签署对赌协议或任何包含对赌条款的协议、合同、备忘录等文件，亦不存在任何对赌安排。

#### 5、实际控制人最近两年内发生变化情况

公司控股股东及实际控制人最近两年及一期未发生变化。

#### (四) 公司股本形成及变化

自有限公司成立以来，至本公开转让说明书签署之日，公司股本形成及变化如下表所示：

序号	时间/事项	变更事项内容	审批/验资
<b>众荟有限设立</b>			
1	1995年3月21日 有限公司设立	众荟有限设立时的公司名称为中软好泰(北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司)，注册资本30万元。	(1) 1994年12月16日，北京市中关村审计事务所出具《验资证明》(验资第(250)号)； (2) 1995年3月21日，中软好泰依法取得北京市工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号：11504109)，有限公司正式成立。
<b>有限公司阶段</b>			
1	1999年10月08日 第一次股权转让	(1) 1999年7月20日，中软好泰召开第二次股东会，审议同意免去黄晓明董事职务及法定代表人资格；同意免去折哲明、郭渝娟、肖群监事职务；同意原股东卢望忠，许小玲，郭渝娟，奚建生，殷才骅退出股东会并将其持有的全部股权进行转	1999年10月08日，中软好泰完成工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》(注册号为1101081504109)。

		<p>让；同意修改公司章程；</p> <p>(2) 1999年7月20日，中软好泰召开第三次股东会，审议同意选举唐敏为公司董事；选举刘桂荣、潘琦、张宏江为监事。同日，中软好泰通过修改后的公司章程。</p>	
2	2003年7月9日第二次股权转让	<p>2003年6月23日，中软好泰召开股东会，审议同意原股东薛小军、江玮、赵欣、祁首晖退出股东会并将其股权进行转让；同意股东张宏江将其股权进行转让；同意增加新股东林昱、于沿军、刘宝利、金海岳；同意修改公司章程并延长公司经营期限至2035年。同日，中软好泰通过章程修正案。</p>	<p>2003年7月9日，中软好泰完成工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》(注册号为1101081504109)。</p>
3	2005年7月21日有限公司法人股东变更	<p>2005年4月4日，中软好泰召开股东会，审议同意股东中国计算机软件与技术服务总公司变更为中国软件与技术服务股份有限公司；同意选举郭先臣、徐洁为董事；选举张坤蕴为监事；同意对公司章程进行相应修改。同日，中软好泰通过章程修正案。</p>	<p>(1) 2005年4月6日，北京市工商局出具《证明》，中软网络技术股份有限公司于2004年9月22日经核准，名称变更为中国软件与技术服务股份有限公司；</p> <p>(2) 2005年7月21日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》(注册号为1101081504109)。</p>
4	2006年12月14日第一次增资及第三次股权转让	<p>2006年10月25日，中软好泰召开股东会议，审议同意中软好泰注册资本由30.00万元增加至100.00万元，以税后利润70万元转增资本；同意唐敏向陈冲转让股权并增加新股东陈冲；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。</p>	<p>(1) 2006年9月30日，利安达信隆会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(利安达验字(2006)第A1050号)；</p> <p>(2) 2006年12月14日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》(注册号为1101081504109)。</p>
5	2007年8月10日	2007年5月16日，中软好泰	2007年8月10日，中软好泰完

	第四次股权转让	召开股东会议，审议同意免去郭先臣董事职务并选举尚铭等五人董事职务；同意选举张坤蕴监事会主席职务；同意增加新股东戴雪琳等七人；同意樊征将其所持有的股权进行转让；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。
6	2007 年 12 月 20 日第五次股权转让	2007 年 12 月 12 日，中软好泰召开股东会议，审议同意周文华、吴峥、张宏江等三十八人将其所持有的全部股权进行转让；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	2007 年 12 月 20 日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。
7	2008 年 4 月 3 日第六次股权转让	2008 年 3 月 25 日，中软好泰召开股东会议，审议同意中国软件与技术服务股份有限公司将其持有 30 万元的股权转让给金士平；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	2008 年 4 月 3 日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。
8	2008 年 5 月 23 日第七次股权转让	2008 年 5 月 13 日，中软好泰召开第四届第二次股东会，审议同意金士平将其持有的股权转让给刘旭与韩刚；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	2008 年 5 月 23 日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。
9	2008 年 9 月 12 日第八次股权转让	2008 年 8 月 7 日，中软好泰召开股东会议，审议同意免去刘旭、韩刚董事职务，并选举金士平、范敏等六人董事职务；同意免去张宏江监事职务；同意金士平、韩刚、刘旭三人将其持有的股权转让给携程有限，并同意其增加为新股东；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修	2008 年 9 月 12 日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。

		正案。	
10	2014年11月04日 第二次增资	2014年10月30日，中软好泰召开股东会议，审议同意中软好泰注册资本由100万元增加至300万元，新增注册资本人民币200万元由新股东按比例认购进行增资；同意由携程有限等八名股东组成股东会；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	(1) 2014年11月12日，北京中泽永诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》(中泽永诚验字(2014)第1-016号)； (2) 2014年11月4日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》(注册号为110108005041093)。
11	2015年1月9日 中软好泰名称变更为北京众荟信息技术有限公司(以下简称“众荟有限”)	2015年1月9日，中软好泰召开股东会议，审议同意公司名称变更为北京众荟信息技术有限公司；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。	(1) 2015年1月9日，中软好泰取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《名称变更通知》，核准的企业名称变更为北京众荟信息技术有限公司； (2) 2015年1月9日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》(注册号为110108005041093)。
12	2015年5月21日 第九次股权转让	2015年5月21日，众荟有限召开股东会议，审议同意林小俊向携程有限出让其持有的公司6.65%的股权，同意公司股东杨振宇向携程有限出让其持有的公司11.34%的股权，同意公司股东韩刚向携程有限出让其持有的公司0.81%的股权，同意股东金士平向携程有限出让其持有的公司1.54%的股权，同意股东刘旭向携程有限出让其持有的公司0.98%的股权；同意公司住所变更为北京市海淀区马甸东路17号金澳国际大厦18层1803、1805-1813、1815-1817房间。同日，众荟有限通过新的公司章程。	2015年5月21日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》(注册号为110108005041093)。
有限公司整体变更为股份有限公司			

1	2015年9月8日 北京众荟信息技术股份有限公司成立	<p>(1) 2015年8月16日,众荟有限股东会临时会议做出决议,同意确认瑞华出具的《审计报告》(瑞华专审字(2015)第01320464号)所确认的公司在审计基准日,即2015年6月30日经审计的净资产为88,897,373.57元,根据《公司法》的有关规定,将其中的5,000万元折合股份总数5,000万股,每股面值1元,总股本5,000万元,剩余净资产38,897,373.57全部计入资本公积;</p> <p>(2) 2015年8月16日,北京众荟信息技术有限公司(筹)4名发起人签订《关于北京众荟信息技术有限公司整体变更设立为北京众荟信息技术股份有限公司(筹)之发起人协议书》,将众荟有限变更设立为股份有限公司。</p> <p>(3) 2015年8月20日,北京众荟信息技术股份有限公司(筹)召开创立大会,一致同意整体变更设立股份公司并通过了《公司章程》,选举产生了第一届董事会成员、第一届监事会成员。</p>	<p>(1) 2015年8月15日,北京中同华资产评估有限公司出具了《资产评估报告》(中同化评报字(2015)第30号),截至2015年6月30日,评估净资产值为8904.25万元;</p> <p>(2) 2015年8月20日,瑞华会计师出具《验资报告》【瑞华验字[2015]01320007号】,对此次整体变更的出资情况进行了验证。</p> <p>(3) 2015年9月8日,北京众荟信息技术股份有限公司完成本次工商变更登记手续,并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》,注册号为110108005041093。</p>
<b>股份有限公司阶段</b>			
1	2015年11月10日 第一次增资	<p>(1) 2015年10月8日,公司通过第一届董事会第二次会议,审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》同意珠海众汇投资管理中心(有限合伙)(以下简称“珠海众汇”)认购公司</p>	<p>(1) 2015年11月10日,公司完成本次工商变更登记手续,并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《营业执照》统一社会信用代码:91110108102110286F;</p> <p>(2) 根据公司提供的董事会决议、股东大会决议、公司章程以及各方签署的《北京众荟信</p>

		<p>增发的股票 5,837,000 股，认购价格为人民币 84,052,800.00 元，增加注册资本 5,837,000.00 元，增资后公司注册资本增至 55,837,000.00 元。</p> <p>(2) 2015 年 10 月 23 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》，同意定向增发股票的事项。</p>	<p>息技术股份有限公司增资协议书》，本次增加注册资本事项已于 2015 年 11 月 10 日完成工商变更登记手续，珠海众汇的实缴资本将在《北京众荟信息技术股份有限公司增资协议书》签署之日起 120 个工作日内全部出资到位。</p>
2	2015 年 12 月第二次增资	<p>(1) 2015 年 12 月 5 日，公司通过 2015 年第三次临时董事会会议，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》。</p> <p>同意珠海众汇投资管理中心（有限合伙）认购公司定向发行的股票 192,000 股，认购价格为人民币 3,317,760 元，其中人民币 192,000 元计入注册资本，其余计入资本公积；嘉兴光大礪璞投资合伙企业（有限合伙）认购公司定向发行的股票 590,000 股，认购价格为人民币 10,195,200 元，其中人民币 590,000 元计入注册资本，其余计入资本公积；光大常春藤（上海）投资中心（有限</p>	<p>(1) 2015 年 12 月 29 日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《营业执照》统一社会信用代码：91110108102110286F。</p> <p>(2) 根据《公司章程》的规定：“公司应当建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据”。公司已于 2015 年 12 月 20 日就以上增资事项出具新的股东名册。</p>

		<p>合伙) 认购公司定向发行的股票 590,000 股, 认购价格为人民币 10,195,200 元, 其中人民币 590,000 元计入注册资本, 其余计入资本公积; 上海泽步投资管理合伙企业(有限合伙) 认购公司定向发行的股票 320,000 股, 认购价格为人民币 5,529,600 元, 其中人民币 320,000 元计入注册资本, 其余计入资本公积; 上海瓷西投资管理合伙企业(有限合伙) 认购公司定向发行的股票 400,000 股, 认购价格为人民币 6,912,000 元, 其中人民币 400,000 元计入注册资本, 其余计入资本公积; 上海铂卉投资中心(有限合伙) 认购公司定向发行的股票 1,450,000 股, 认购价格为人民币 25,056,000 元, 其中人民币 1,450,000 元计入注册资本, 其余计入资本公积。本次定向发行股票后增加注册资本人民币 3,542,000 元, 注册资本增至人民币 59,379,000 元。</p> <p>(2) 2015 年 12 月 20 日, 公司召开 2015 年第三次临时股东大会, 审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》, 同意本次定向增发股票的事项。同日, 公司审议通过新的公司章程, 并出具了更新后的股东名册。</p>	
--	--	--	--

3	2016年3月7日 股份公司第一次股权转让	<p>2016年2月16日经公司全体董事会同意豁免通知期限，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）转让股份的议案》、《关于修改公司章程的议案》以及《关于提议召开2016年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2016年2月18日，经公司全体股东同意豁免通知期限，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）转让股份的议案》和《关于修改公司章程的议案》，同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）将其持有的145.00万股股份转让给自然人郑南雁。</p> <p>2016年2月18日，公司更新股东名册，已将股东上海铂卉投资中心（有限合伙）变更为郑南雁。</p> <p>2016年2月29日，上海铂卉投资中心（有限合伙）与郑南雁签署《股份转让协议书》，约定上海铂卉投资中心（有限合伙）将其持有的145.00万股股份转让给自然人郑南雁，转让对价为人民币2505.60万元。</p> <p>2016年3月1日，郑南雁通过招商银行转账的方式支付了上述股权转让款。</p> <p>2016年3月7日，公司取得北京市工商行政管理局海淀分局出具的关于对本次股权转让予以备案的通知书。</p>	2016年3月7日，公司取得北京市工商行政管理局海淀分局出具的关于对本次股权转让变更登记予以备案的通知书。
---	--------------------------	---	---

具体情况如下：

### 1、有限公司设立情况

众荟信息前身为众荟有限，众荟有限设立时的公司名称为中软好泰（北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司），成立于 1995 年 3 月 21 日。

1994 年 11 月 20 日，中国计算机软件与技术服务总公司以及金士平等 28 名自然人共同出资设立北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司，设立时注册资本为人民币 30 万元，经营范围为计算机软件及互联技术的开发、咨询、转让、服务销售开发后的产品，经销计算机设备、外围设备及各类消耗品、通讯设备，并承接网络工程的开发及工程承包。兼营：酒店管理。住所为北京市海淀区学院南路 55 号。法定代表人为黄晓明。

1994 年 12 月 8 日，中软好泰取得北京市工商行政管理局核发的《企业名称预核准通知书》（（京）企名预核[1994]第 1578 号），预核准的企业名称为北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司。

1994 年 12 月 16 日，北京市中关村审计事务所出具《验资证明》（验资第(250)号），经审验，法人、自然人资金存入建行月坛办事处，资金到位。

有限公司设立时股东及股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务总公司	90,000.00	90,000.00	30.00
2	金士平	30,000.00	30,000.00	10.00
3	刘旭	30,000.00	30,000.00	10.00
4	韩刚	30,000.00	30,000.00	10.00
5	卢望忠	15,000.00	15,000.00	5.00
6	周文华	15,000.00	15,000.00	5.00
7	潘琦	15,000.00	15,000.00	5.00
8	马勤	10,000.00	10,000.00	3.30
9	许小玲	5,000.00	5,000.00	1.70
10	陆玉库	1,000.00	1,000.00	0.30
11	马玉升	1,000.00	1,000.00	0.30
12	范秉荣	1,000.00	1,000.00	0.30
13	李素珍	2,000.00	2,000.00	0.70
14	刘桂荣	1,000.00	1,000.00	0.30

15	潘劲飞	3,000.00	3,000.00	1.00
16	郭渝娟	5,000.00	5,000.00	1.70
17	唐敏	4,000.00	4,000.00	1.30
18	肖群	3,000.00	3,000.00	1.00
19	奚建生	2,000.00	2,000.00	0.70
20	李丹丹	2,000.00	2,000.00	0.70
21	陈启文	4,000.00	4,000.00	1.30
22	王世鹏	1,000.00	1,000.00	0.30
23	刘保平	3,000.00	3,000.00	1.00
24	张党生	2,000.00	2,000.00	0.70
25	姜春英	2,000.00	2,000.00	0.70
26	陈瑛	6,000.00	6,000.00	2.00
27	刘宏兰	2,000.00	2,000.00	0.70
28	殷才骅	1,000.00	1,000.00	0.30
29	刘浩驰	14,000.00	14,000.00	4.70
合计		<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>

1995年3月21日，中软好泰依法取得北京市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：11504109），有限公司正式成立。

中软好泰设立时其法人股东中国计算机软件与技术服务总公司为全民所有制企业。根据1988年4月颁布的《中华人民共和国全民所有制工业企业法》【主席令三号】和1992年7月颁布的《全民所有制工业企业转换经营机制条例》【国务院令第一百零三号】的相关规定，全民所有制工业企业享有投资决策权，有权以留用资金、实物、土地使用权、工业产权和非专利技术向国内各地区、各行业的企业、事业单位投资，购买和持有其他企业的股份。因此中国计算机软件与技术服务总公司参与投资设立中软好泰符合当时的法律、法规和规范性文件的规定。

## 2、有限公司股本演变

### （1）1999年10月，中软好泰第一次股权转让

1999年7月1日，卢望忠与吴峥、祁首晖、唐利宇、单连江、赵晨等五人分别签订《出资转让协议》，向以上五人转让中软好泰股权共计1.5万元（占注册资本比例为5%），其中吴峥受让股权0.4万元，祁首晖受让股权0.35万元，唐

利宇受让股权 0.35 万元，单连江受让股权 0.25 万元，赵晨受让股权 0.15 万元。

1999 年 7 月 1 日，郭渝娟与赵欣、续超、张宏江等三人分别签订《出资转让协议》，向以上三人转让中软好泰股权共计 0.5 万元（占注册资本比例为 1.7%），其中赵欣受让股权 0.2 万元，续超受让股权 0.15 万元，张宏江受让股权 0.15 万元。

1999 年 7 月 1 日，许小玲与张宏江、薛小军分别签订《出资转让协议》，向以上两人转让中软好泰股权共计 0.5 万元（占注册资本比例为 1.7%），其中张宏江受让股权 0.2 万元，薛小军受让股权 0.3 万元。股权转让价格为每股 1 元，共计为人民币 0.5 万元。

1999 年 7 月 1 日，奚建生与张宏江签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权 0.2 万元（占注册资本比例为 0.7%）。

1999 年 7 月 1 日，殷才骅与张宏江签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权 0.1 万元（占注册资本比例为 0.3%）。

1999 年 7 月 1 日，刘浩驰与黄晓明、江玮、樊征等三人分别签订《出资转让协议》，向以上三人转让中软好泰股权共计 0.9 万元（占注册资本比例为 3%），其中黄晓明受让股权 0.4 万元，江玮受让股权 0.3 万元，樊征受让股权 0.2 万元。

1999 年 7 月 20 日，中软好泰召开第二次股东会，审议同意免去黄晓明董事职务及法定代表人资格；同意免去折哲明、郭渝娟、肖群监事职务；同意原股东卢望忠，许小玲，郭渝娟，奚建生，殷才骅退出股东会并将其持有的全部股权进行转让；同意修改公司章程。

1999 年 7 月 20 日，中软好泰召开第三次股东会，审议同意选举唐敏为公司董事；选举刘桂荣、潘琦、张宏江为监事。同日，中软好泰通过修改后的公司章程。

本次股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务总公司	90,000.00	90,000.00	30.00
2	金士平	30,000.00	30,000.00	10.00
3	刘旭	30,000.00	30,000.00	10.00
4	韩刚	30,000.00	30,000.00	10.00

5	周文华	15,000.00	15,000.00	5.00
6	潘琦	15,000.00	15,000.00	5.00
7	张宏江	6,500.00	6,500.00	2.20
8	吴峥	4,000.00	4,000.00	1.30
9	祁首晖	3,500.00	3,500.00	1.17
10	唐利宇	3,500.00	3,500.00	1.17
11	单连江	2,500.00	2,500.00	0.80
12	赵晨	1,500.00	1,500.00	0.50
13	赵欣	2,000.00	2,000.00	0.70
14	续超	1,500.00	1,500.00	0.50
15	薛小军	3,000.00	3,000.00	1.00
16	江玮	3,000.00	3,000.00	1.00
17	樊征	2,000.00	2,000.00	0.70
18	马勤	10,000.00	10,000.00	3.30
19	陆玉库	1,000.00	1,000.00	0.30
20	马玉升	1,000.00	1,000.00	0.30
21	范秉荣	1,000.00	1,000.00	0.30
22	李素珍	2,000.00	2,000.00	0.70
23	刘桂荣	1,000.00	1,000.00	0.30
24	潘劲飞	3,000.00	3,000.00	1.00
25	唐敏	4,000.00	4,000.00	1.30
26	肖群	3,000.00	3,000.00	1.00
27	李丹丹	2,000.00	2,000.00	0.70
28	陈启文	4,000.00	4,000.00	1.30
29	王世鹏	1,000.00	1,000.00	0.30
30	刘保平	3,000.00	3,000.00	1.00
31	张党生	2,000.00	2,000.00	0.70
32	姜春英	2,000.00	2,000.00	0.70
33	陈瑛	6,000.00	6,000.00	2.00
34	刘宏兰	2,000.00	2,000.00	0.70
35	刘浩驰	5,000.00	5,000.00	1.70
36	黄晓明	4,000.00	4,000.00	1.30
合计		<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>

1999年10月08日，中软好泰完成工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号为1101081504109）。

## （2）2003年7月，中软好泰第二次股权转让

2003年6月23日，中软好泰召开股东会，审议同意原股东薛小军、江玮、赵欣、祁首晖退出股东会并将其股权进行转让；同意股东张宏江将其股权进行转让；同意增加新股东林昱、于沿军、刘宝利、金海岳；同意修改公司章程并延长公司经营期限至2035年。同日，中软好泰通过章程修正案。

2003年6月23日，薛小军与樊征签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰0.3万元的股权（占注册资本比例为1%）。

2003年6月23日，江玮与林昱签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰0.3万元的股权（占注册资本比例为1%）。

2003年6月23日，赵欣与于沿军签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰0.2万元的股权（占注册资本比例为0.7%）。

2003年6月23日，祁首晖与吴峥签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰0.35万元的股权（占注册资本比例为1.17%）。

2003年6月23日，张宏江分别与吴峥、刘宝利、金海岳等三人签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰共0.45万元的股权（占注册资本比例为1.5%），其中吴峥受让股权0.05万元，刘宝利受让股权0.2万元，金海岳受让股权0.2万元。

本次股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务总公司	90,000.00	90,000.00	30.00
2	金士平	30,000.00	30,000.00	10.00
3	刘旭	30,000.00	30,000.00	10.00
4	韩刚	30,000.00	30,000.00	10.00
5	周文华	15,000.00	15,000.00	5.00
6	潘琦	15,000.00	15,000.00	5.00
7	张宏江	2,000.00	2,000.00	0.70
8	吴峥	8,000.00	8,000.00	2.60
9	林昱	3,000.00	3,000.00	1.00

10	唐利宇	3,500.00	3,500.00	1.17
11	单连江	2,500.00	2,500.00	0.80
12	赵晨	1,500.00	1,500.00	0.50
13	于沿军	2,000.00	2,000.00	0.70
14	续超	1,500.00	1,500.00	0.50
15	刘宝利	2,000.00	2,000.00	0.70
16	金海岳	2,000.00	2,000.00	0.70
17	樊征	5,000.00	5,000.00	1.70
18	马勤	10,000.00	10,000.00	3.30
19	陆玉库	1,000.00	1,000.00	0.30
20	马玉升	1,000.00	1,000.00	0.30
21	范秉荣	1,000.00	1,000.00	0.30
22	李素珍	2,000.00	2,000.00	0.70
23	刘桂荣	1,000.00	1,000.00	0.30
24	潘劲飞	3,000.00	3,000.00	1.00
25	唐敏	4,000.00	4,000.00	1.30
26	肖群	3,000.00	3,000.00	1.00
27	李丹丹	2,000.00	2,000.00	0.70
28	陈启文	4,000.00	4,000.00	1.30
29	王世鹏	1,000.00	1,000.00	0.30
30	刘保平	3,000.00	3,000.00	1.00
31	张党生	2,000.00	2,000.00	0.70
32	姜春英	2,000.00	2,000.00	0.70
33	陈瑛	6,000.00	6,000.00	2.00
34	刘宏兰	2,000.00	2,000.00	0.70
35	刘浩驰	5,000.00	5,000.00	1.70
36	黄晓明	4,000.00	4,000.00	1.30
合计		<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>

2003年7月9日，中软好泰完成工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号为1101081504109）。

### （3）2005年7月，中软好泰法人股东变更

2003年5月27日，中国电子信息产业集团公司出具《关于同意中国计算机软件与技术服务总公司改制整合重组方案的批复》（中电资[2003]144号），同意

中国计算机软件与技术服务总公司的改制重组方案。

2004年6月28日，中国电子信息产业集团公司出具《关于对中国计算机软件与技术服务总公司改制整合重组有关问题的批复》（中电资[2004]195号），同意中软网络技术股份有限公司整体收购中国计算机软件与技术服务总公司，转让价格以2003年12月31日中国计算机软件与技术服务总公司净资产评估值为准。

2004年8月18日，中软网络技术股份有限公司与中国电子产业工程公司签署《关于整体收购中国计算机软件与技术服务总公司的协议书》，约定中软网络技术股份有限公司整体收购中国电子产业工程公司持有的中国计算机软件与技术服务总公司，收购完成后中国计算机软件与技术服务总公司将办理注销手续。

2005年1月27日，中国计算机软件与技术服务总公司出具《企业国有资产注销产权登记表》，2005年1月28日和2005年1月30日，中国电子信息产业集团公司与国务院国有资产监督管理委员会分别核准中国计算机软件与技术服务总公司的国有资产注销事项，且同意国有资产的处置方式为出售给非国有企业或非国有独资公司。

2005年4月4日，中软好泰召开股东会，鉴于中软好泰股东中国计算机软件与技术服务总公司已被中国软件与技术服务股份有限公司整体收购，中国软件与技术服务股份有限公司将继承中软好泰股东中国计算机软件与技术服务总公司的全部债权债务，审议同意股东中国计算机软件与技术服务总公司变更为中国软件与技术服务股份有限公司；同意选举郭先臣、徐洁为董事；选举张坤蕴为监事；同意对公司章程进行相应修改。同日，中软好泰通过章程修正案。

2005年4月6日，北京市工商局出具《证明》，中软网络技术股份有限公司于2004年9月22日经核准，名称变更为中国软件与技术服务股份有限公司。

本次法人股东变更后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务股份有限公司	90,000.00	90,000.00	30.00
2	金士平	30,000.00	30,000.00	10.00
3	刘旭	30,000.00	30,000.00	10.00
4	韩刚	30,000.00	30,000.00	10.00
5	周文华	15,000.00	15,000.00	5.00
6	潘琦	15,000.00	15,000.00	5.00

7	张宏江	2,000.00	2,000.00	0.70
8	吴峥	8,000.00	8,000.00	2.60
9	林昱	3,000.00	3,000.00	1.00
10	唐利宇	3,500.00	3,500.00	1.17
11	单连江	2,500.00	2,500.00	0.80
12	赵晨	1,500.00	1,500.00	0.50
13	于沿军	2,000.00	2,000.00	0.70
14	续超	1,500.00	1,500.00	0.50
15	刘宝利	2,000.00	2,000.00	0.70
16	金海岳	2,000.00	2,000.00	0.70
17	樊征	5,000.00	5,000.00	1.70
18	马勤	10,000.00	10,000.00	3.30
19	陆玉库	1,000.00	1,000.00	0.30
20	马玉升	1,000.00	1,000.00	0.30
21	范秉荣	1,000.00	1,000.00	0.30
22	李素珍	2,000.00	2,000.00	0.70
23	刘桂荣	1,000.00	1,000.00	0.30
24	潘劲飞	3,000.00	3,000.00	1.00
25	唐敏	4,000.00	4,000.00	1.30
26	肖群	3,000.00	3,000.00	1.00
27	李丹丹	2,000.00	2,000.00	0.70
28	陈启文	4,000.00	4,000.00	1.30
29	王世鹏	1,000.00	1,000.00	0.30
30	刘保平	3,000.00	3,000.00	1.00
31	张党生	2,000.00	2,000.00	0.70
32	姜春英	2,000.00	2,000.00	0.70
33	陈瑛	6,000.00	6,000.00	2.00
34	刘宏兰	2,000.00	2,000.00	0.70
35	刘浩驰	5,000.00	5,000.00	1.70
36	黄晓明	4,000.00	4,000.00	1.30
合计		<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>

2005年7月21日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号为1101081504109）。

根据 2003 年 5 月颁布的《企业国有资产监督管理暂行条例》和 2003 年 12 月颁布的《企业国有产权转让管理暂行办法》的有关规定，国有产权转让需要由具有相关资质的中介机构进行清产核资和审计，经过国有资产监督管理机构批准的，可以采取协议转让的方式。国有资产监督管理机构依照法定程序决定其所出资企业中的国有独资企业、国有独资公司的分立、合并、破产、解散、增减资本、发行公司债券等重大事项。

中软好泰之法人股东中国计算机软件与技术服务总公司改制整合重组已经过上级部门中国电子信息产业集团公司与国务院国有资产监督管理委员会的审核和批复，且根据《关于整体收购中国计算机软件与技术服务总公司的协议书》，针对中国计算机软件与技术服务总公司本次改制整合重组，利安达信隆会计师事务所有限责任公司、北京龙源智博资产评估有限责任公司、北京华信房地产评估有限公司已分别出具审计报告、资产评估报告和土地估价报告。改制整合重组事项已履行相关手续并取得国务院国有资产监督管理委员会及主管部门的核准，中软好泰的本次法人股东变更合法、合规，真实、有效。

#### **(4) 2006 年 12 月，中软好泰第一次增资及第三次股权转让**

2006 年 9 月 30 日，利安达信隆会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（利安达验字（2006）第 A1050 号），截至 2006 年 9 月 30 日止，中软好泰已将未分配利润中的 70 万元转增实收资本，增资后的实收资本已变为 100 万元。2006 年 9 月 30 日，中软好泰已按规定将自然人股东以未分配利润方式增资应缴纳的个人所得税 122,500.00 元上缴北京市海淀区地方税务局。

2006 年 10 月 25 日，中软好泰召开股东会议，审议同意中软好泰注册资本由 30.00 万元增加至 100.00 万元，以税后利润 70.00 万元转增资本；同意唐敏向陈冲转让股权并增加新股东陈冲；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2006 年 10 月 25 日，唐敏与陈冲签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权共计 1.3 万元（占注册资本比例为 1.3%）。

本次增资及股权转让完成后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务股份有限公司	300,000.00	300,000.00	30.00

2	金士平	100,000.00	100,000.00	10.00
3	刘旭	100,000.00	100,000.00	10.00
4	韩刚	100,000.00	100,000.00	10.00
5	周文华	50,000.00	50,000.00	5.00
6	潘琦	50,000.00	50,000.00	5.00
7	张宏江	7,000.00	7,000.00	0.70
8	吴峥	26,000.00	26,000.00	2.60
9	林昱	10,000.00	10,000.00	1.00
10	唐利宇	12,000.00	12,000.00	1.20
11	单连江	8,000.00	8,000.00	0.80
12	赵晨	5,000.00	5,000.00	0.50
13	于沿军	7,000.00	7,000.00	0.70
14	续超	5,000.00	5,000.00	0.50
15	刘宝利	7,000.00	7,000.00	0.70
16	金海岳	7,000.00	7,000.00	0.70
17	樊征	17,000.00	17,000.00	1.70
18	马勤	33,000.00	33,000.00	3.30
19	陆玉库	3,000.00	3,000.00	0.30
20	马玉升	3,000.00	3,000.00	0.30
21	范秉荣	3,000.00	3,000.00	0.30
22	李素珍	7,000.00	7,000.00	0.70
23	刘桂荣	3,000.00	3,000.00	0.30
24	潘劲飞	10,000.00	10,000.00	1.00
25	陈冲	13,000.00	13,000.00	1.30
26	肖群	10,000.00	10,000.00	1.00
27	李丹丹	7,000.00	7,000.00	0.70
28	陈启文	13,000.00	13,000.00	1.30
29	王世鹏	3,000.00	3,000.00	0.30
30	刘保平	10,000.00	10,000.00	1.00
31	张党生	7,000.00	7,000.00	0.70
32	姜春英	7,000.00	7,000.00	0.70
33	陈瑛	20,000.00	20,000.00	2.00
34	刘宏兰	7,000.00	7,000.00	0.70

35	刘浩驰	17,000.00	17,000.00	1.70
36	黄晓明	13,000.00	13,000.00	1.30
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2006年12月14日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号为1101081504109）。

#### （5）2007年8月，中软好泰第四次股权转让

2007年5月16日，中软好泰召开股东会议，审议同意免去郭先臣董事职务并选举尚铭等五人董事职务；同意选举张坤蕴监事会主席职务；同意增加新股东戴雪琳等七人；同意樊征将其所持有的股权进行转让；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2007年5月21日，樊征与戴雪琳、葛涛、武铁军、郝建国、陈宁、孙戈、李冬等七人分别签订《出资转让协议》，向以上七人转让中软好泰股权共计1.7万元（占注册资本比例为1.7%），其中戴雪琳受让股权0.15万元，葛涛受让股权0.25万元，武铁军受让股权0.25万元，郝建国受让股权0.3万元，陈宁受让股权0.3万元，孙戈受让股权0.3万元，李冬受让股权0.15万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务股份有限公司	300,000.00	300,000.00	30.00
2	金士平	100,000.00	100,000.00	10.00
3	刘旭	100,000.00	100,000.00	10.00
4	韩刚	100,000.00	100,000.00	10.00
5	周文华	50,000.00	50,000.00	5.00
6	潘琦	50,000.00	50,000.00	5.00
7	张宏江	7,000.00	7,000.00	0.70
8	吴峥	26,000.00	26,000.00	2.60
9	林昱	10,000	10,000	1.00
10	唐利宇	12,000.00	12,000.00	1.20
11	单连江	8,000.00	8,000.00	0.80
12	赵晨	5,000.00	5,000.00	0.50
13	于沿军	7,000.00	7,000.00	0.70
14	续超	5,000.00	5,000.00	0.50

15	刘宝利	7,000.00	7,000.00	0.70
16	金海岳	7,000.00	7,000.00	0.70
17	马勤	33,000.00	33,000.00	3.30
18	戴雪琳	1,500.00	1,500.00	0.15
19	葛涛	2,500.00	2,500.00	0.25
20	武铁军	2,500.00	2,500.00	0.25
21	郝建国	3,000.00	3,000.00	0.30
22	陈宁	3,000.00	3,000.00	0.30
23	孙戈	3,000.00	3,000.00	0.30
24	李冬	1,500.00	1,500.00	0.15
25	陆玉库	3,000.00	3,000.00	0.30
26	马玉升	3,000.00	3,000.00	0.30
27	范秉荣	3,000.00	3,000.00	0.30
28	李素珍	7,000.00	7,000.00	0.70
29	刘桂荣	3,000.00	3,000.00	0.30
30	潘劲飞	10,000.00	10,000.00	1.00
31	陈冲	13,000.00	13,000.00	1.30
32	肖群	1,000.00	1,000.00	1.00
33	李丹丹	7,000.00	7,000.00	0.70
34	陈启文	13,000.00	13,000.00	1.30
35	王世鹏	3,000.00	3,000.00	0.30
36	刘保平	10,000.00	10,000.00	1.00
37	张党生	7,000.00	7,000.00	0.70
38	姜春英	7,000.00	7,000.00	0.70
39	陈瑛	20,000.00	20,000.00	2.00
40	刘宏兰	7,000.00	7,000.00	0.70
41	刘浩驰	17,000.00	17,000.00	1.70
42	黄晓明	13,000.00	13,000.00	1.30
<b>合计</b>		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2007年8月10日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

#### （6）2007年12月，中软好泰第五次股权转让

2007年12月7日，陆玉库、马玉升、范秉荣、李素珍、刘桂荣、潘劲飞、肖群、李丹丹、陈启文、姜春英、陈瑛、张党生等十二人与金士平分别签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权共计9.30万元（占注册资本比例为9.30%），其中陆玉库转让股权0.3万元，马玉升转让股权0.30万元，范秉荣转让股权0.30万元，李素珍转让股权0.70万元，刘桂荣转让股权0.30万元，潘劲飞转让股权1万元，肖群转让股权1万元，李丹丹转让股权0.70万元，陈启文转让股权1.30万元，姜春英转让股权0.70万元，陈瑛转让股权2万元，张党生转让股权0.70万元。

2007年12月12日，中软好泰召开股东会议，审议同意周文华、吴峥、张宏江等三十八人将其所持有的全部股权进行转让；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2007年12月12日，周文华、吴峥、张宏江、唐利宇、续超、刘宝利、金海岳、马勤、王世鹏、刘保平、刘宏兰、刘浩驰、黄晓明、陈冲等十四人与金士平分别签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权共计21万元（占注册资本比例为21%），其中周文华转让股权5万元，吴峥转让股权2.6万元，张宏江转让股权0.7万元，唐利宇转让股权1.2万元，续超转让股权0.5万元，刘宝利转让股权0.7万元，金海岳转让股权0.7万元，马勤转让股权3.3万元，王世鹏转让股权0.3万元，刘保平转让股权1万元，刘宏兰转让股权0.7万元，刘浩驰转让股权1.7万元，黄晓明转让股权1.3万元，陈冲转让股权1.3万元。

2007年12月12日，潘琦、林昱、戴雪琳、葛涛、武铁军、郝建国、陈宁、李冬等八人与刘旭分别签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰股权共计7.4万元（占注册资本比例为7.4%），其中潘琦转让股权5万元，林昱转让股权1万元，戴雪琳转让股权0.15万元，葛涛转让股权0.25万元，武铁军转让股权0.25万元，郝建国转让股权0.3万元，陈宁转让股权0.3万元，李冬转让股权0.15万元。

2007年12月12日，赵晨、单连江、于沿军、孙戈等四人与韩刚分别签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰共2.3万元的股权（占注册资本比例为2.3%），其中赵晨转让股权0.5万元，单连江转让股权0.8万元，于沿军转让股权0.7万元，孙戈转让股权0.3万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	中国计算机软件与技术服务股份有限公司	300,000.00	300,000.00	30.00
2	金士平	403,000.00	403,000.00	40.30
3	刘旭	174,000.00	174,000.00	17.40
4	韩刚	123,000.00	123,000.00	12.30
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2007年12月20日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

#### （7）2008年4月，中软好泰第六次股权转让

2008年3月25日，中软好泰召开股东会议，审议同意中国软件与技术服务股份有限公司将其持有30万元的股权转让给金士平；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2008年3月25日，中国软件与技术服务股份有限公司与金士平签订《出资转让协议》，以9,449,000.00元的价格向其转让中软好泰股权共计30万元（占注册资本比例为30%）。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	金士平	703,000.00	703,000.00	70.30
2	刘旭	174,000.00	174,000.00	17.40
3	韩刚	123,000.00	123,000.00	12.30
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2008年4月3日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

#### （8）2008年5月，中软好泰第七次股权转让

2008年5月12日，金士平与韩刚、刘旭二人签订《出资转让协议》，向以上二人转让中软好泰共24万元的股权（占注册资本比例为24%），其中韩刚受让股权12万元，刘旭受让股权12万元。

2008年5月13日，中软好泰召开第四届第二次股东会，审议同意金士平将其持有的股权转让给刘旭与韩刚；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	金士平	463,000.00	463,000.00	46.30
2	刘旭	294,000.00	294,000.00	29.40
3	韩刚	243,000.00	243,000.00	24.30
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2008年5月23日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

### （9）2008年9月，中软好泰第八次股权转让

2008年8月7日，中软好泰召开股东会议，审议同意免去刘旭、韩刚董事职务，并选举金士平、范敏等六人董事职务；同意免去张宏江监事职务；同意金士平、韩刚、刘旭三人将其持有的股权转让给携程计算机技术（上海）有限公司，并同意其增加为新股东；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2008年8月7日，金士平、韩刚、刘旭与携程计算机技术（上海）有限公司分别签订《出资转让协议》，向其转让中软好泰共计90万元的股权（占注册资本比例为90%），其中金士平转让股权41.67万元，股权转让对价38,142,745.77元；韩刚转让股权21.87万元，股权转让对价20,018,762.90元；刘旭转让股权24.46万元，股权转让对价22,389,526.31元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	携程计算机技术（上海）有限公司	900,000.00	900,000.00	90.00
2	金士平	46,300.00	46,300.00	4.63
3	刘旭	29,400.00	29,400.00	2.94
4	韩刚	24,300.00	24,300.00	2.43
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2008年9月12日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

### （10）2014年11月，中软好泰第二次增资

2014年10月30日，中软好泰召开股东会议，审议同意中软好泰注册资本

由 100 万元增加至 300 万元，新增注册资本人民币 200 万元由新股东按比例认购进行增资；同意由携程计算机技术（上海）有限公司等八名股东组成股东会；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2014 年 11 月 12 日，北京中泽永诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中泽永诚验字（2014）第 1-016 号），经审验，截至 2014 年 10 月 15 日止，中软好泰已收到原股东携程计算机技术（上海）有限公司和新股东林小俊、焦宇、杨振宇、孙轶平缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	携程计算机技术（上海）有限公司	1,851,001.00	1,851,001.00	61.70
2	金士平	46,300.00	46,300.00	1.54
3	韩刚	24,300.00	24,300.00	0.81
4	刘旭	29,400.00	29,400.00	0.98
5	林小俊	560,592.00	560,592.00	18.69
6	焦宇	38,250.00	38,250.00	1.28
7	杨振宇	340,507.00	340,507.00	11.35
8	孙轶平	109,650.00	109,650.00	3.66
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014 年 11 月 4 日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。

### （11）2015年1月，中软好泰名称变更

2014年9月10日，中软好泰取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业名称变更核准通知书》（（京海）名称变核（内）字[2014]第0032274号），预核准企业名称变更为北京众荟信息技术有限公司。

2015年1月9日，中软好泰召开股东会议，审议同意公司名称变更为北京众荟信息技术有限公司；同意修改章程。同日，中软好泰通过章程修正案。

2015年1月9日，中软好泰取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《名称变更通知》，核准的企业名称变更为北京众荟信息技术有限公司。

2005年1月9日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为110108005041093）。

## (12) 2015年5月，众荟有限第九次股权转让

2015年4月21日，杨振宇与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 340,507.00 元的股权，股权转让对价 83,900,892.00 元。

2015年4月21日，金士平与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 46,300.00 元的股权，股权转让对价 2,271,263.16 元。

2015年4月21日，韩刚与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 24,300.00 元的股权，股权转让对价 1,192,045.24 元。

2015年4月21日，刘旭与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 29,400.00 元的股权，股权转让对价 1,442,227.58 元。

2015年4月21日，林小俊与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 199,500.00 元的股权，股权转让对价 8,845,563.74 元。

本次股权转让，公司均代缴代扣了个人所得税，按时向税务机关缴纳了税款。

2015年5月21日，众荟有限召开股东会议，审议同意公司股东林小俊向携程计算机技术（上海）有限公司出让其持有的公司 6.65%的股权，同意公司股东杨振宇向携程计算机技术（上海）有限公司出让其持有的公司 11.34%的股权，同意公司股东韩刚向携程计算机技术（上海）有限公司出让其持有的公司 0.81%的股权，同意股东金士平向携程计算机技术（上海）有限公司出让其持有的公司 1.54%的股权，同意股东刘旭向携程计算机技术（上海）有限公司出让其持有的公司 0.98%的股权；同意公司住所变更为北京市海淀区马甸东路 17 号金澳国际大厦 15 层 1803、1805-1813、1815-1817 房间。同日，众荟有限通过新的公司章程。

2015年5月21日，杨振宇与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 340,507.00 元的股权。金士平与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 46,300.00 元的股权。韩刚与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 24,300.00 元的股权。刘旭与携程计算机技术（上海）有限

公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 29,400.00 元的股权。林小俊与携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》，向其转让众荟有限共计 199,500.00 元的股权。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本 (元)	实收资本 (元)	持股比例 (%)
1	携程计算机技术（上海）有限公司	2,491,008.00	2,491,008.00	83.03
2	林小俊	361,092.00	361,092.00	12.04
3	焦宇	38,250.00	38,250.00	1.28
4	孙轶平	109,650.00	109,650.00	3.65
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015 年 5 月 21 日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》（注册号为 110108005041093）。

### 3、整体变更为股份公司

2015 年 7 月 31 日，众荟有限取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业名称变更核准通知书》（（京海）名称变核（内）字[2015]第 0030467 号），预核准企业名称变更为北京众荟信息技术股份有限公司。

2015 年 8 月 13 日，瑞华会计师出具了《审计报告》（瑞华专审字（2015）第 01320464 号），截止 2015 年 6 月 30 日，众荟有限的账面净资产值为 88,897,373.57 元。

2015 年 8 月 15 日，北京中同华资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（中同化评报字（2015）第 30 号），截至 2015 年 6 月 30 日，评估净资产值为 8904.25 万元。

2015 年 8 月 16 日，众荟有限股东会临时会议做出决议，同意确认瑞华出具的《审计报告》（瑞华专审字（2015）第 01320464 号）所确认的公司在审计基准日，即 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为 88,897,373.57 元，根据《公司法》的有关规定，将其中的 50,000,000.00 元折合股份总数 50,000,000.00 股，每股面值 1 元，总股本 50,000,000.00 元，剩余净资产 38,897,373.57 全部计入资本公积。

2015 年 8 月 16 日，北京众荟信息技术有限公司（筹）4 名发起人签订《关于北京众荟信息技术有限公司整体变更设立为北京众荟信息技术股份有限公司（筹）之发起人协议书》，将众荟有限变更设立为股份有限公司。

2015 年 8 月 20 日，瑞华会计师出具“瑞华验字[2015]01320007 号”《验资报告》，对本次整体变更出资予以验证。

2015年8月20日，北京众荟信息技术股份有限公司（筹）召开创立大会，一致同意整体变更设立股份公司并通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会成员、第一届监事会成员。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	股权比例（%）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	4,151.68	83.03
2	林小俊	601.82	12.04
3	焦宇	63.75	1.28
4	孙轶平	182.75	3.66
合计		5,000.00	100.00

2015年9月8日，北京众荟信息技术股份有限公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为110108005041093。注册资本为5000万元人民币。

#### 4、股份公司股本演变

##### （1）2015年11月，众荟信息第一次增资

2015年10月8日，公司通过第一届董事会第二次会议，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》、《关于收购长沙佳驰软件有限公司100%股权的议案》。同意珠海众汇认购公司增发的股份5,837,000股，认购价格为人民币84,052,800.00元，增加注册资本5,837,000.00元，增资后公司注册资本增至55,837,000.00元。

2015年10月23日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》、《关于收购长沙佳驰软件有限公司70%股权的议案》，同意定向增发股票以及收购长沙佳驰的事项。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	股权比例（%）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	4,151.68	74.35

2	林小俊	601.82	10.78
3	焦宇	63.75	1.14
4	孙轶平	182.75	3.27
5	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）	583.70	10.45
合计		<b>5583.70</b>	<b>100.00</b>

2015年11月10日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《营业执照》【统一社会信用代码：91110108102110286F】。

根据公司提供的董事会决议、股东大会决议、公司章程以及各方签署的《北京众荟信息技术股份有限公司增资协议书》，本次增加注册资本事项已于2015年11月10日完成工商变更登记手续，珠海众汇的实缴资本将在《北京众荟信息技术股份有限公司增资协议书》签署之日起120个工作日内全部出资到位。

2015年12月15日，中审华寅五洲会计师事务所有限公司出具《验资报告》（CHW京验字（2015）第0026号），经审验，截至2015年12月10日止，众荟信息已收到珠海众汇缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币583.70万元。

## （2）2015年12月，众荟信息第二次增资

2015年12月5日，公司通过2015年第三次临时董事会会议，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》。

同意珠海众汇投资管理中心（有限合伙）认购公司定向发行的股票192,000股，认购价格为人民币3,317,760元，其中人民币192,000元计入注册资本，其余计入资本公积；

嘉兴光大礪璞投资合伙企业（有限合伙）认购公司定向发行的股票590,000股，认购价格为人民币10,195,200元，其中人民币590,000元计入注册资本，其余计入资本公积；

光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）认购公司定向发行的股票590,000股，认购价格为人民币10,195,200元，其中人民币590,000元计入注册资本，其余计入资本公积；

上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）认购公司定向发行的股票320,000

股，认购价格为人民币 5,529,600 元，其中人民币 320,000 元计入注册资本，其余计入资本公积；

上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）认购公司定向发行的股票 400,000 股，认购价格为人民币 6,912,000 元，其中人民币 400,000 元计入注册资本，其余计入资本公积；

上海铂卉投资中心（有限合伙）认购公司定向发行的股票 1,450,000 股，认购价格为人民币 25,056,000 元，其中人民币 1,450,000 元计入注册资本，其余计入资本公积。

本次定向发行股票后增加注册资本人民币 3,542,000 元，注册资本增至人民币 59,379,000 元。2015 年 12 月 20 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司定向发行股票暨增加注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行股票暨增加注册资本相关事宜的议案》，同意本次定向增发股票的事项。同日，公司审议通过新的公司章程，并出具了更新后的股东名册。

公司本次增资注册资本已由新增股东完成出资义务，并由会计师事务所出具验资报告进行验证。

**本次增资后，公司的股权结构如下：**

序号	股东	股份（万股）	持股比例（%）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	4151.68	69.92
2	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）	602.90	10.15
3	林小俊	601.82	10.14
4	孙轶平	182.75	3.08
5	上海铂卉投资中心（有限合伙）	145.00	2.44
6	焦宇	63.75	1.07
7	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	59.00	0.99
8	嘉兴光大礴璞投资合伙企业（有限合伙）	59.00	0.99
9	上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）	40.00	0.68
10	上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）	32.00	0.54
合计		<b>5937.90</b>	<b>100.00</b>

2015 年 12 月 29 日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《营业执照》【统一社会信用代码：91110108102110286F】。

**(3) 2016 年 3 月，股份公司阶段第一次股权转让**

2016年2月16日，经公司全体董事会同意豁免通知期限，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）转让股份的议案》、《关于修改公司章程的议案》以及《关于提议召开2016年第一次临时股东大会的议案》。

2016年2月18日，经公司全体股东同意豁免通知期限，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）转让股份的议案》和《关于修改公司章程的议案》，同意股东上海铂卉投资中心（有限合伙）将其持有的145.00万股股份转让给自然人郑南雁。

2016年2月18日，公司更新股东名册，已将股东上海铂卉投资中心（有限合伙）变更为郑南雁。

2016年2月29日，上海铂卉投资中心（有限合伙）与郑南雁签署《股份转让协议书》，约定上海铂卉投资中心（有限合伙）将其持有的145.00万股股份转让给自然人郑南雁，转让对价为人民币2505.60万元。

2016年3月1日，郑南雁通过银行转账方式将上述股权转让款支付至上海铂卉投资中心（有限合伙）账户。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东	股份（万股）	持股比例（%）
1	携程计算机技术（上海）有限公司	4151.68	69.92
2	珠海众汇投资管理中心（有限合伙）	602.90	10.15
3	林小俊	601.82	10.14
4	孙轶平	182.75	3.08
5	郑南雁	145.00	2.44
6	焦宇	63.75	1.07
7	光大常春藤（上海）投资中心（有限合伙）	59.00	0.99
8	嘉兴光大礞璞投资合伙企业（有限合伙）	59.00	0.99
9	上海瓷西投资管理合伙企业（有限合伙）	40.00	0.68
10	上海泽步投资管理合伙企业（有限合伙）	32.00	0.54
	合计	5937.90	100.00

2016年3月7日，公司收到北京市工商行政管理局海淀分局出具的予以备案的通知书。

#### （五）公司子公司情况

## 1、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有上海益商网络科技有限公司（以下简称“上海益商”）、北京客栈通科技有限公司（以下简称“客栈通”）2家全资子公司和长沙佳驰软件有限公司1家控股子公司共3家子公司，北京益商慧评网络科技有限公司（以下简称“北京益商”，为上海益商全资子公司）1家孙公司，基本情况如下：

### (1) 上海益商网络科技有限公司

公司名称	上海益商网络科技有限公司
住 所	嘉定区金沙江路 3131 号 4 幢东区 110 室
注册号	310114002233423
注册资本	600 万元
法定代表人	林小俊
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	从事网络技术领域的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，网络工程，弱电工程，设计、制作、代理各类广告，珠宝首饰、工艺品、装饰品、日用杂货、通讯器材、通讯设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、针纺织品及原料、服装、鞋帽、日用品、化妆品、电子产品、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布的销售，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
成立日期	2011 年 02 月 16 日
营业期限至	2021 年 02 月 15 日

其股权结构如下：

序号	股东	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术股份有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	100.00
	合计	<b>6,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

经核查，上海益商的股本及其演变如下：

### 2010年12月，上海益商的设立

2010年12月8日，上海益商取得上海市工商行政管理局核发的《企业名称预核准通知书》【沪工商注名预核字第01201012080035号】，预核准的企业名称为上海益商网络科技有限公司。

2010年12月16日，杨振宇、张凤英、江晓隽、胡慧明四名自然人共同出资设立上海益商网络科技有限公司，设立时注册资本为人民币510万元，经营范围为网络技术领域的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让、网络工程、弱电工程、设计、制作、代理各类广告，珠宝首饰、工艺品、装饰品、日用杂货、通讯器材、通讯设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、针纺织品及原料、服装鞋帽、日用品、化妆品、电子产品、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布的销售、电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。住所为嘉定区金沙江路3131号7幢306室。法定代表人为胡慧明。

2011年1月28日，上海弘正会计师事务所有限公司出具《验资证明》【沪弘验（2011）第0054号】，经审验，截至2011年1月28日，上海益商已收到首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币300万元。

上海益商设立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	持股比例(%)
1	杨振宇	2,380,000.00	46.67
2	张凤英	1,530,000.00	30.00
3	江晓隽	680,000.00	13.33
4	胡慧明	510,000.00	10.00
合计		<b>5,100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2011年2月16日，上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

### 2011年12月，第一次股权转让

2011年12月16日，上海益商召开股东会议，审议同意成立新一届股东会；同意免去江晓隽董事职务、监事不变；同意公司实收资本由300万元增至510万元；同意股东江晓隽、胡慧明将其所持有的股权进行转让。同日，上海益商通过

章程修正案。

2011年12月16日，江晓隽与张凤英签订《股权转让协议》，向其转让上海益商68万元（其中实缴40万元，未缴28万元）的股权（占注册资本比例为13.33%），股权转让价格为人民币68万元。

2011年12月16日，胡慧明与张凤英签订《股权转让协议》，向其转让上海益商19万元的股权（占注册资本比例为3.725%），股权转让价格为人民币19万元。

2011年12月16日，胡慧明与杨振宇签订《股权转让协议》，向其转让上海益商2万元的股权（占注册资本比例为0.39%），股权转让价格为人民币2万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	杨振宇	2,400,000.00	2,400,000.00	47.06
2	张凤英	2,400,000.00	2,400,000.00	47.06
3	胡慧明	300,000.00	300,000.00	5.88
合计		<b>5,100,000.00</b>	<b>5,100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2012年2月20日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

#### 2012年4月，第二次股权转让

2012年4月28日，上海益商召开股东会议，审议同意股东张凤英将其所持有的全部股权转让给杨振宇并且其他股东放弃优先购买权。同日，张凤英与杨振宇签订《股权转让协议》，向其转让上海益商240万元的股权（占注册资本比例为47.06%），股权转让价格为人民币240万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	杨振宇	4,800,000.00	480,000.00	94.12
2	胡慧明	300,000.00	30,000.00	5.88
合计		<b>5,100,000.00</b>	<b>5,100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2012年5月16日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

### 2012年5月，第三次股权转让

2012年5月25日，上海益商召开股东会议，审议同意股东杨振宇、胡慧明所持有的股权转让并且其他股东放弃优先购买权。同日，上海益商通过章程修正案。

2012年5月25日，杨振宇与林小俊、孙轶平、焦宇、北京智锐睿巡影音数码科技有限公司分别签订《股权转让协议》，向以上四人转让上海益商共276万元的股权（占注册资本比例为57.5%），股权转让价格为人民币276万元。

2012年5月25日，胡慧明与林小俊签订《股权转让协议》，向其转让上海益商30万元的股权（占注册资本比例为5.88%），股权转让价格为人民币30万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
1	杨振宇	2,040,000.00	2040,000.00	40.00
2	林小俊	2,315,400.00	2,310,000.00	45.40
3	焦宇	153,000.00	153,000.00	3.00
4	孙轶平	438,600.00	438,600.00	8.60
5	北京智锐睿巡影音数码科技有限公司	153,000.00	153,000.00	3.00
合计		<b>5,100,000.00</b>	<b>5,100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2012年6月14日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

### 2013年7月29日，第一次增加注册资本

2013年6月10日，上海益商召开股东会议，审议同意增加上海科慧投资顾问有限公司为公司新股东；同意重选宓咏等五人为公司董事，选举倪婷为公司监事；同意上海益商注册资本由510万元增加至600万元，新增注册资本人民币90万元由新股东溢价购买进行增资；同意公司经营范围调整为从事网络技术领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让、网络工程、弱电工程、设计、制作、代理各类广告，珠宝首饰、工艺品、装饰品、日用杂货、通讯器材、通讯设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、针纺织品及原料、服装、鞋帽、日用品、化妆品、电子产品、体温计、血压计、

磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布的销售、电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。同日，上海益商通过章程修正案。

2013年7月9日，上海诚汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》【诚汇会验字（2013）第0144号】，截止2013年7月1日止，变更后的注册资本600万元，累计实收资本600万元。至此，注册资本已全部到位。

本次增资后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
1	林小俊	2,315,400.00	2,315,400.00	38.59
2	杨振宇	2,040,000.00	2,040,000.00	34.00
3	孙轶平	438,600.00	438,600.00	7.31
4	焦宇	153,000.00	153,000.00	2.55
5	北京智锐睿巡影音数码科技有限公司	153,000.00	153,000.00	2.55
6	上海科慧投资顾问有限公司	900,000.00	900,000.00	15.00
合计		<b>6000,000.00</b>	<b>6000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2013年7月25日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

#### 2013年7月，第四次股权转让

2013年7月30日，上海益商召开股东会议，审议同意股东林小俊、杨振宇、北京智锐睿巡影音数码科技有限公司所持有的股权转让给上海科慧投资顾问有限公司，并且其他股东放弃优先购买权。同日，上海益商通过章程修正案。

2013年7月30日，林小俊、杨振宇、北京智锐睿巡影音数码科技有限公司与分别签订上海科慧投资顾问有限公司《股权转让协议》，向其转让上海益商共120万元的股权（占注册资本比例为20%），股权转让价格为人民币729.43万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
1	林小俊	2,168,400.00	2,168,400.00	36.14
2	杨振宇	1,140,000.00	1,140,000.00	19.00

3	孙轶平	438,600.00	438,600.00	7.31
4	焦宇	153,000.00	153,000.00	2.55
5	上海科慧投资顾问有限公司	2,100,000.00	2,100,000.00	35.00
合计		<b>6,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2013年9月3日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

### 2014年9月，第五次股权转让

2014年9月29日，上海益商召开股东会议，审议同意股东林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司将其所持有的全部股权进行转让；同意公司变更为一人有限公司；同意撤销公司董事会、免去原董事会成员职务，委派沈杰为公司执行董事，委派林小俊为公司总经理。同日，上海益商通过章程修正案。

2014年9月29日，林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司分别与北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司签订上海科慧投资顾问有限公司《股权转让协议》，向其转让上海益商共600万元的股权（占注册资本比例为100%），股权转让价格为人民币3696万元。

本次转让股权后，股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
1	北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	100.00
合计		<b>6,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年11月6日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为310114002233423。

### （2）北京益商慧评网络科技有限公司

上海益商全资子公司为北京益商慧评网络科技有限公司，基本情况如下：

公司名称	北京益商慧评网络科技有限公司
注册号	110108014870538
住所	北京市海淀区马甸东路17号15层1818房间
注册资本	150万元

法定代表人	林小俊
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；应用软件开发；基础软件服务；经济贸易咨询；企业管理咨询；销售自行开发后的产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】
成立日期	2012年5月3日
营业期限至	2062年5月2日

其股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	持股比例(%)
1	上海益商网络科技有限公司	1,500,000.00	100.00
合计		<b>1,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （3）北京客栈通科技有限公司

公司名称	北京客栈通科技有限公司
注册号	110108019710596
住所	北京市海淀区清河三街72号6号楼三层3253室
注册资本	100万元
法定代表人	林小俊
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】
成立日期	2015年08月19日
营业期限至	2035年08月18日

其股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术股份有限公司	100,000.00	100.00
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100.00</b>

北京客栈通的股本及其演变如下：

- （1）2015年8月，北京客栈通设立

2015年8月11日，北京客栈通取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的《企业名称预核准通知书》【(京海)名称预核(内)字[2015]第0231397号】，预核准的企业名称为北京客栈通科技有限公司。

2015年8月17日，北京众荟信息技术有限公司出资设立北京客栈通科技有限公司，设立时注册资本为人民币10万元，经营范围为技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（未取得行政许可的项目除外）。住所为北京市海淀区清河三街72号6号楼三层3253室。法定代表人为林小俊。

北京客栈通设立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术有限公司	100,000.00	100.00
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年8月19日，北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为110108019710596。

#### (2) 2015年12月，北京客栈通第一次增资

2015年11月9日，北京客栈通作出股东决定，同意注册资本由人民币10万元增加至100万元，并同意修订公司章程。同日，北京客栈通通过新的公司章程。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术有限公司	1,000,000.00	100.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年12月7日，北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为91110108355226404M。

北京客栈通自2015年12月变更以来未发生任何其他工商变更登记手续。北京客栈通的设立及历次股权变动均合法、合规、真实、有效。

#### (4) 长沙佳驰软件有限公司

公司名称	长沙佳驰软件有限公司
注册号	430104000007428

住 所	长沙高新开发区麓谷大道 627 号 B-3 栋加速器生产车间 901-903 房
注册资本	777.78 万元
法定代表人	陈小昆
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	软件开发、销售、服务；计算机及周边设备的销售；网络信息咨询服务；旅游信息咨询；酒店预订；会议服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告。【依法经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】
成立日期	2007 年 4 月 2 日
营业期限至	2037 年 4 月 1 日

其股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术股份有限公司	5,444,450.00	5,444,450.00	70.00
2	陈小昆	2,333,350.00	2,333,350.00	30.00
合计		<b>7,777,800.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

经核查，长沙佳驰的股本及其演变如下：

### 2007年4月，长沙佳驰设立

2007年3月29日，陈小昆和梁荣荣召开股东会，通过长沙佳驰公司章程，同意设立长沙佳驰软件有限公司，其注册资本为人民币10万元，经营范围为软件开发、销售及相关服务，网络信息服务。住所为长沙市岳麓区天马村廖家院子组15栋402号。法定代表人为陈小昆。同时选举执行董事、经理和监事，同意注册资本首次出资3万元人民币，余额7万元将于2009年3月之前全部到位。

2007年3月28日，湖南茗荃联合会计师事务所出具《验资报告》【湘茗荃会验字（2007）3-070号】，经审验，截至2007年3月28日止，长沙佳驰已收到陈小昆首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币三万元，各股东以货币出资30,000.00元。

长沙佳驰设立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	陈小昆	51,000.00	30,000.00	51.00

2	梁荣荣	49,000.00	0.00	49.00
合计		<b>100,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>

2007年4月2日，长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 2009年3月，实收资本到位

2009年2月28日，长沙佳驰召开股东会，审议同意实收资本由3万元到位至10万元，到位的2.1万元由陈小昆投入，4.9万元由梁荣荣投入。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2009年3月8日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具《验资报告》【湘恒基验字[2009]第0225号】，经审验，截至2009年3月8日止，长沙佳驰股东本次出资连同第1期出资，累计实缴注册资本为人民币10万元，长沙佳驰的实收资本为人民币10万元，占已登记注册资本总额的100.00%。

本次实收资本到位后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	陈小昆	51,000.00	51,000.00	51.00
2	梁荣荣	49,000.00	49,000.00	49.00
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100.00</b>

2009年3月10日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 2010年5月，第一次增加注册资本

2010年5月25日，长沙佳驰召开股东会，审议同意注册资本由10万元增加到40万元，增加的15.3万元由陈小昆投入，增加的14.7万元由梁荣荣投入。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2010年5月25日，湖南恒基有限责任会计师事务所出具《验资报告》【湘恒基验字[2010]第0927号】，经审验，截至2010年5月25日止，长沙佳驰已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币叁拾万元。

本次增资完成后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	陈小昆	204,000.00	204,000.00	51.00

2	梁荣荣	196,000.00	196,000.00	49.00
合计		<b>400,000.00</b>	<b>400,000.00</b>	<b>100.00</b>

2010年5月31日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 2013年12月，第二次增加注册资本

2013年12月13日，长沙佳驰召开股东会，审议同意注册资本、实收资本由40万元增加到500万元，增加的460万元分别由陈小昆投入234.6万元，梁荣荣投入225.4万元。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2013年12月13日，湖南湘军会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》【湘军验字 [2013]第B12246号】，经审验，截至2013年12月13日止，长沙佳驰已收到梁荣荣、陈小昆缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆佰陆拾万元整，股东以货币出资460万元。

本次增资完成后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	陈小昆	2,254,000.00	2,254,000.00	51.00
2	梁荣荣	2,346,000.00	2,346,000.00	49.00
合计		<b>4,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2013年12月13日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 2014年10月，第一次股权转让及第三次增加注册资本

2014年10月21日，长沙佳驰召开股东会，审议同意梁荣荣将其所持长沙佳驰245万元的股权转让给上海科慧投资顾问有限公司，陈小昆将其所持长沙佳驰21.665万元股权转让给上海科慧投资顾问有限公司。同时上海科慧投资顾问有限公司向长沙佳驰增资277.78万元。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2014年10月21日，梁荣荣与上海科慧投资顾问有限公司签订《股权转让协议》，约定将245万元的股权（占注册资本比例为49%）转让给后者，股权转让价格为人民币833.31万元。

本次增资完成后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
----	----	---------	---------	---------

1	上海科慧投资顾问有限公司	5,444,450.00	2,666,650.00	70.00
2	陈小昆	2,333,350.00	2,333,350.00	30.00
合计		<b>7,777,800.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年10月21日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 2015年12月，第二次股权转让

2015年11月25日，长沙佳驰召开股东会，审议同意上海科慧投资顾问有限公司将其所持长沙佳驰70%的股权转让给北京众荟信息技术股份有限公司，股权转让对价为人民币12,470,000.00元。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2015年11月25日，上海科慧投资顾问有限公司与北京众荟信息技术股份有限公司签订《股权转让协议》，约定将以上股权转让给后者，转让价款为人民币12,470,000.00元。

本次股权转让完成后，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例(%)
1	北京众荟信息技术股份有限公司	5,444,450.00	5,444,450.00	70.00
2	陈小昆	2,333,350.00	2,333,350.00	30.00
合计		<b>7,777,800.00</b>	<b>7,777,800.00</b>	<b>100.00</b>

2015年12月4日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

自2015年12月工商变更登记以来长沙佳驰未发生任何变化。

### 2、子公司业务资质及合规经营情况

2013年9月29日，北京益商取得北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，证书编号：京R-2013-0949。

2013年10月24日，长沙佳驰取得湖南省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，证书编号：湘R-2013-0175。

子公司的业务不涉及特殊业务资质，主营业务突出，近两年（或自成立以来）经营范围未发生变更，不存在在中国大陆以外的国家和地区设立经营机构或与他人进行合作经营的情况。生产经营活动经国家有关部门批准，符合国家相关法律、法规的规定，不违反国家产业政策，不属于禁止或限制发展的产业。

### 3、公司对子公司的管理控制

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《北京众荟信息技术股份有限公司控股子公司管理制度》。

本公司董事会、各职能部门根据公司内部控制制度，对控股子公司的经营、财务、重大投资、信息披露、法律事务及人力资源等方面进行监督、管理和指导。

### 四、公司重大资产重组情况

截止本公开转让说明书签署日，公司共发生过两次收购其他公司股权的情况。

#### （一）2014年11月，公司收购上海益商网络科技有限公司股权

##### 1、重组背景

2014年9月，为进一步整合公司产业链、保证公司生产经营体系的完整性，促进公司对主营业务的顺利开展和稳步，进行本次资产重组。

##### 2、重组企业及资产基本情况

公司名称	上海益商网络科技有限公司
成立日期	2011年2月16日
注册资本	600万元
实收资本	600万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册号码	310114002233423
住 所	嘉定区金沙江路3131号4幢东区110室
法人代表	林小俊
经营范围	从事网络技术领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，网络工程，弱电工程，设计、制作、代理各类广告，珠宝首饰、工艺品、装饰品、日用杂货、通讯器材、通讯设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、针纺织品及原料、服装、鞋帽、日用品、化妆品、电子产品、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布的销售，电子商务（不得从事增值电信、金融业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海益商成立于 2011 年 2 月，初始成立时注册资本为 510 万元，法定代表人为林小俊。截止本次重组前，上海益商的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	持股比例
1	林小俊	2,168,400.00	36.14
2	杨振宇	1,140,000.00	19.00
3	孙轶平	438,600.00	7.31
4	焦宇	153,000.00	2.55
5	上海科慧投资顾问有限公司	2,100,000.00	35.00
合计		<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、重组过程

2014年9月3日，携程计算机技术（上海）有限公司与上海益商网络科技有限公司股东林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司，及北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司、金士平、刘旭、韩刚签订合作协议。各方经达成如下协议：

#### （1）控股合并上海益商

林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司同意向北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司转让所持有所有上海益商网络科技有限公司股份。上海益商网络科技有限公司成为北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司全资子公司，协议规定上海益商网络科技有限公司所有投资及收益仍为本公司所有，所有资产均在此次股权转让范畴内。本次转让价格为3,696万元，北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司向林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司按各自所持股份比例支付转让款。

#### （2）中软好泰增资扩股

各方同意控股合并事项所有变更手续完成后，北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司进行增资扩股，其中携程计算机技术（上海）有限公司出资 25,242,758 元（其中 951,001 元为实收资本，24,291,757 元作为资本公积），林小俊出资 13,812,987 元（其中 560,592 元为实收资本，13,252,395 元作为资本公积），杨振宇出资 8,390,092 元（其中 340,507 元为实收资本，8,049,585 元作为资本公积），孙轶平出资 2,701,776 元（其中 109,650 元为实收资本，2,592,126 元作为资本公积），焦宇出资 942,480 元（其中 38,250 元为实收资本，904,230 元作为资本公积）。

本次增资后，中软好泰的股权结构如下：

序号	股东	注册资本 （元）	实收资本 （元）	持股比例 （%）
----	----	-------------	-------------	-------------

1	携程计算机技术（上海）有限公司	1,851,001.00	1,851,001.00	61.70
2	金士平	46,300.00	46,300.00	1.54
3	韩刚	24,300.00	24,300.00	0.81
4	刘旭	29,400.00	29,400.00	0.98
5	林小俊	560,592.00	560,592.00	18.69
6	焦宇	38,250.00	38,250.00	1.28
7	杨振宇	340,507.00	340,507.00	11.35
8	孙轶平	109,650.00	109,650.00	3.66
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （3）中软好泰股权转让

增资扩股事项所有变更手续完成后，林小俊向携程计算机技术（上海）有限公司转让所持有中软好泰6.65%股权，转让价格为49,167,063元，携程计算机技术（上海）有限公司代扣代缴税金并将余额支付给林小俊。杨振宇向携程计算机技术（上海）有限公司转让所持有中软好泰11.34%股权，转让价格为83,900,892元。同时中软好泰股东韩刚向携程计算机技术（上海）有限公司转让0.81%股权，转让价格为5,987,520元。

2014年9月29日，上海益商召开股东会议，审议同意上述收购事项；同意公司变更为一人有限公司；同意撤销公司董事会、免去原董事会成员职务，委派沈杰为公司执行董事，委派林小俊为公司总经理。同日，上海益商通过章程修正案。2014年9月29日，林小俊、杨振宇、孙轶平、焦宇、上海科慧投资顾问有限公司分别与北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司签订上海益商网络科技有限公司《股权转让协议》。2014年11月6日，上海益商完成本次工商变更登记手续，并取得上海市工商行政管理局嘉定分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为【310114002233423】。

2014年10月30日，中软好泰召开股东会议，审议同意上述增资事项；同意由携程计算机技术（上海）有限公司等八名股东组成股东会；同意修改章程。同日，中软好泰通过修改后的公司章程。2014年11月4日，中软好泰完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》【注册号为110108005041093】。

2015年4月21日，林小俊、杨振宇分别同携程计算机技术（上海）有限公司签订《出资转让协议》。2015年5月21日，中软好泰召开股东会议，审议同意上述转让事项。

本次转让后，上海益商股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	持股比例
1	北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限公司	6,000,000.00	100.00%
合计		<b>6,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

2015年5月21日，公司完成本次工商变更登记手续，并取得北京市工商行政管理局海淀分局颁发《企业法人营业执照》【注册号为110108005041093】。

#### 4、重组对公司的影响

通过本次资产重组，公司有效解决了自身业务体系不完整的问题，进一步提高公司业务协同效应。增强了公司的竞争力，使得公司能提升经营业绩，完善公司业务独立性，并促进公司业务的顺利开展和稳步、长远的发展。

在本次收购协议中，双方已就进一步合作及竞业禁止的相关内容进行了约定，上海益商的主要管理层林小俊、焦宇、孙轶平保证：除经董事会半数以上董事同意外，在协议签订后 36 个月内不得因单方原因离职、且在解除劳动合同关系后的 36 个月内，不得受聘于其他与新公司类似经营模式的公司（仅限于旅游行业）从事相关工作，也不得自行开发、开展与新公司类似经营模式（仅限于旅游行业）的业务。如果违反，违约方必须立即改正，否则将赔偿 5000 万元。

#### 5、收购的定价依据及收购程序

本次收购不存在关联关系，收购价格完全按照市场价格由双方平等协商并聘请专业评估机构AVISTA GROUP资产评估事务所进行评估而确定。各方均签署了正式收购协议，办理完毕工商登记。本次收购行为程序合法合规，收购价格合理。

### （二）2015 年 12 月，公司收购长沙佳驰软件有限公司股权

#### 1、重组背景

2015 年 12 月，公司为开拓客栈型酒店的市场，进一步扩展公司的产业链，进行本次收购。

#### 2、重组企业及资产基本情况

公司名称	长沙佳驰软件有限公司
成立日期	2007 年 4 月 2 日
注册资本	777.78 万元
实收资本	777.78 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）

注册号码	430104000007428
住 所	长沙高新开发区麓谷大道 627 号 B-3 栋加速器生产车间 901-903 房
法人代表	陈小昆
经营范围	软件开发、销售、服务；计算机及周边设备的销售；网络信息咨询服务；旅游信息咨询；酒店预订；会议服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告。【依法经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】

长沙佳驰立于 2007 年 4 月，初始成立时注册资本为 777.78 万元，法定代表人为陈小昆。截止本次收购前，长沙佳驰的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	持股比例
1	上海科慧投资顾问有限公司	5,444,450.00	70.00%
2	陈小昆	2,333,350.00	30.00%
合计		<b>7,777,800.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、重组过程

2015年11月25日，长沙佳驰召开股东会，审议同意上海科慧投资顾问有限公司将其所持长沙佳驰70%的股权转让给北京众荟信息技术股份有限公司，股权转让对价为人民币1,247.00万元。同日，长沙佳驰通过章程修正案。

2015年11月25日，上海科慧投资顾问有限公司与北京众荟信息技术股份有限公司签订《股权转让协议》，约定将以上股权转让给后者，转让价款为人民币1,247.00万元。

本次重组后，长沙佳驰股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	持股比例
1	北京众荟信息技术股份有限公司	5,444,450.00	70.00%
2	陈小昆	2,333,350.00	30.00%
合计		<b>7,777,800.00</b>	<b>100.00%</b>

2015年12月4日，长沙佳驰完成本次工商变更登记手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发《企业法人营业执照》，注册号为430104000007428。

### 4、重组对公司的影响

通过本次收购，公司获得客栈型酒店的大量资源，有效解决了自身业务体系不完整的问题，进一步提高公司业务协同效应。

### 5、收购的定价依据及其公允性、合理性

2015年11月25日，长沙佳驰召开股东会，审议同意上海科慧投资顾问有限公司将其所持长沙佳驰70%的股权转让给北京众荟信息技术股份有限公司。经北京中锋资产评估有限责任公司评估并于2015年11月25日出具的中锋评报字（2015）第114号评估报告显示，长沙佳驰的评估价值为1,986.03万元。考虑到未来的投资回报等情况，众荟信息以1,247.00万元收购长沙佳驰70%的股权是合理的，公允的，不存在利益输送。上述收购已获得双方股东大会及股东会的审核同意，双方的内部程序上均合法合规。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员

公司现有5名董事、3名监事和6高级管理人员，简历如下：

### （一）董事

#### 1、董事长：孙茂华

孙茂华，女，1972年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1994年至2000年，就职于上海金门大酒店，担任前厅部经理。2000年至今，就职于携程旅游信息技术(上海)有限公司，担任执行副总裁、大住宿事业部CEO。现任股份公司董事长、法定代表人，任期三年。

#### 2、董事：武文洁

武文洁，女，1975年2月出生，中国香港籍，拥有中国香港的永久居留权，香港大学金融博士学位。2005年-2011年，就职于摩根士丹利亚洲有限公司，担任证券研究分析师。2012年5月，就职于携程计算机（上海）有限公司，担任首席财务官。2013年11月至今，就职于携程计算机（上海）有限公司，担任首席战略官。现任公司董事，同时担任携程计算机（上海）有限公司CSO，金山和迅雷集团的独立董事。现任股份公司董事，任期三年。

#### 3、董事：林小俊

林小俊，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2012年获北京大学信息科学技术学院博士后学位。2012年4月至2015

年 1 月，担任北京益商慧评网络科技有限公司首席执行官。2015 年 1 月至今，担任公司首席执行官、董事。现任股份公司董事、总经理，任期三年。

#### **4、董事：沈杰**

**沈杰**，男，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 8 月-2010 年 4 月，就职于普华永道中天会计师事务所，任高级审计员。2010 年 5 月至今，就职于上海赫程国际旅行社有限公司，任财务总监。现任股份公司董事，任期三年。

#### **5、董事：焦宇**

**焦宇**，男，1980 年 1 月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，博士研究生学历。2005 年获北京大学信号与信息处理硕士学位，2008 年获英国萨里大学博士学位。2008 年 10 月至 2011 年 2 月，担任英国 IAC 公司中国区开发经理。2009 年 5 月至 2011 年 2 月担任北京萨伦斯科技有限公司技术总监。2011 年 2 月至 2012 年 5 月，担任北京大鼎天成科技股份有限公司产品总监。2012 年 5 月至今，担任北京益商慧评网络科技有限公司高级副总裁。现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

## **(二) 监事**

#### **1、监事会主席：杨钦**

**杨钦**，男，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1997 年至 1999 年，担任上海日立家用电器有限公司法务主管。1999 年至 2001 年，担任上海四维律师事务所律师。2001 年至 2005 年，担任上海信天通信有限公司法律经理。2005 年至今担任携程计算机技术（上海）有限公司总法律顾问。现任股份公司监事会主席，任期三年。

#### **2、监事：倪婷**

**倪婷**，女，1982 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2004 年 7 月至 2005 年 8 月，担任上海亚美至捷国际货运代理有限公司法务主管，2005 年 9 月至今，担任携程计算机技术（上海）有限公司法务总监。现任股份公司监事，任期三年。

#### **3、职工代表监事：叶炎兵**

叶炎兵，男，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2007年4月至2010年4月，担任福建创世纪房地产开发有限公司法务部负责人。2010年4月至2012年9月，担任北京用友商用表单技术有限公司法务经理。2012年10月至2014年11月，担任北京信诺传播顾问股份有限公司法务部负责人。2014年12月至今，担任公司法务经理。现任股份公司职工代表监事，任期三年。

### **（三）高级管理人员**

#### **1、总经理、董事：林小俊**

个人简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

#### **2、副总经理、董事：焦宇**

个人简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

#### **3、副总经理：陈文哲**

陈文哲，男，1972年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1993年9月至1997年11月，担任上海锦江青年会宾馆前厅部副经理。1997年11月至2000年3月，担任苏州天平大酒店房务总监。2000年3月至2001年12月，担任苏州国新大酒店副总经理。2002年1月至2002年1月，担任上海锦江白玉兰宾馆总经理助理。2003年1月至2011年4月，担任锦江之星旅馆有限公司总裁助理、市场营销中心总经理、华东华北区域总经理。2011年5月至2012年11月，担任锦江国际电子商务有限公司首席运营官。2012年11月至2015年6月，担任华住酒店集团运营高级副总裁。2015年7月至今，担任公司首席运营官。现任股份公司副总经理，任期三年。

#### **4、副总经理：宫向农**

宫向农，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1992年7月至2002年1月，担任锦江国际(集团)有限公司锦江饭店销售部经理。2002年2月至2007年6月，担任上海国际会议中心市场营销总监。2007年7月至2008年8月，担任国尊(上海)信息技术有限公司副总裁。2008年9月至2011年7月，担任北京中长石基信息技术有限公司畅联 CHINAonline

副总经理。2011年8月至2015年8月，担任携程计算机技术（上海）有限公司创新业务部总经理、团购事业部CEO等职。现任股份公司副总经理，任期三年。

#### 5、董事会秘书：王会霞

王会霞，女，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2002年至2012年供职于山东省淄博市第四人民医院任医疗事业开发部主任、院长助理；2013年至2015年3月任京信基金投资经理，2015年3月到2015年10月任国都证券高级经理。现任股份公司董事会秘书，任期三年。

#### 6、财务负责人：徐晓凤

徐晓凤，女，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2003年7月至2004年2月，担任北京雄才科教研究院会计。2004年2月至2006年6月，担任北京华电英康科技有限公司主管会计。2006年7月至2015年4月，担任携程计算机技术（上海）有限公司北京分公司财务主管、外派财务经理。2015年5月至今，担任公司财务经理。现任股份公司财务负责人，任期三年。

### 六、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

项目	2015年1-9月/ 2015年9月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
营业收入（万元）	3,566.77	4,156.55	3,724.56
净利润（万元）	-3,079.29	540.58	876.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-3,079.29	540.58	876.38
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-2,964.63	540.85	871.73
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-2,964.63	540.85	871.73
毛利率（%）	60.10	71.94	70.56
净资产收益率（%）	-9.45	5.30	18.45
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-9.10	5.31	18.35
应收账款周转率	4.55	6.05	6.60
存货周转率	11.50	9.86	13.02
每股收益（元/股）	-0.62	0.24	0.53
经营活动现金净流量（万元）	-1,822.87	810.64	1,188.55
每股经营活动现金净流量（元/股）	-0.36	2.70	11.89

总资产（万元）	35,865.64	37,573.75	6,781.46
股东权益合计（万元）	31,041.18	34,120.47	5,189.10
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	31,041.18	34,120.47	5,189.10
每股净资产（元/股）	6.21	113.73	51.89
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	6.21	113.73	51.89
母公司资产负债率（%）	6.41	3.71	23.48
流动比率	1.43	2.88	4.14
速动比率	1.31	2.66	4.09

**注：**

1、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》

2、扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》

3、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

4、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

5、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》

6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

8、每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产÷期末股本总额

9、资产负债率=总负债÷总资产

10、流动比率=流动资产÷流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-待摊费用）÷流动负债

**七、与本次挂牌有关的机构****（一）主办券商：光大证券股份有限公司**

法定代表人：薛峰

住 所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传 真：021-22167184

项目负责人：陈思远

项目组成员：孙相绪、马云、马志鹏、刘正

**(二) 律师事务所：上海市锦天城律师事务所**

负 责 人：吴明德

住 所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：021-61059000

传 真：021-61059100

经办律师：查雪松、干诚忱

**(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）**

负 责 人：顾仁荣

住 所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔  
5-11 号

联系电话：+86(10)88095588

传 真：+86(10)88091199

经办注册会计师：齐桂华、赵月

**(四) 资产评估机构：北京中同华资产评估有限公司**

负 责 人：季珉

住 所：北京市西城区金融大街 35 号 819 室

联系电话：010-68090001

传 真：010-68090099

经办注册资产评估师：王晶、石毅君

**(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**

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统**

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

公司的主营业务是针对酒店信息化建设的需求，提供其所需的管理和运营软件开发、实施、分析、维护等全套技术服务。2014年11月，公司通过收购酒店业大数据服务供应商——上海益商网络科技有限公司，将业务拓展为为酒店提供全方位的数据化智能产品和服务，帮助酒店提高信息化建设程度和数据化运营能力。

公司致力于打通酒店行业“住前、住中、住后”全数据链条，成为国内首个酒店业大数据平台。基于云计算以及大数据技术，公司以“云PMS+渠道直连+大数据挖掘”的创新商业模式，对应三大事业板块的交互协作，打造从云PMS、渠道直连到大数据挖掘的系列产品，实现酒店行业的信息通路基础建设和大数据链生态建设，帮助酒店提升信息化管理能力、渠道在线营销及服务能力和数据化运营能力，让酒店能够站在全局的角度，更好的判断市场需求、定制收益最大化的销售价格和渠道政策、向客户提供更便捷且个性化的产品及服务，为提升酒店智慧提供全方位解决方案。

三大业务板块中，PMS（酒店管理系统）是支撑酒店经营的核心系统，能够帮助酒店实现资源管理和服务流程的信息化。在互联网与大数据时代，PMS承载了两个更重要的角色：一方面，它是酒店与外部渠道进行直连，实现在线交易和在线服务的基础；另一方面，PMS中存储着大量关于本酒店的所有房态、价格、入住历史、用户、消费等数据，是酒店全数据链条“住中”数据的重要来源。传统的PMS，由于其部署安装在酒店内部，系统及数据处于酒店自有且封闭的状态，外部渠道很难低成本地与其进行直连和数据交换，因而使得酒店无法适应互联网营销和服务在线化的趋势。而公司大力推广的云PMS，基于云计算技术实现对酒店资源及服务管理的云端化，在大幅度降低酒店IT建设成本的同时，让其能够通过标准的数据交换协议，与外部渠道进行直连和数据交换，最终提升

整个行业的信息化基础建设程度，让酒店能够更好地融入互联网和大数据时代。

酒店行业存在大量的 PMS 及外部渠道，它们之间的一一对接费时费力。公司渠道直连业务通过搭建中央数据交换平台，制定标准的数据交换协议，帮助酒店行业对接不同的 PMS（无论是公司自有 PMS 亦或是与公司合作的其他 PMS 厂商）与外部渠道，让两者之间能够便捷地进行直连和数据交换，最终实现酒店的在线交易和在线服务。这一业务通过按订单收取技术服务费用的方式，将改变传统 PMS 依靠软件销售和维护收费的盈利模式，为其带来新的增长点。传统 PMS 市场已是红海竞争，在渠道直连能够帮助酒店降低成本、提升在线营销和在线服务的前景下，酒店更有改善信息化基础建设，升级云 PMS 的动力，为 PMS 业务带来机遇；而渠道直连依赖于酒店端 PMS 的融合深度、运行稳定度等种种特性，也使得 PMS 能从渠道直连板块分得收益，带来新的收益增长点。对于大数据业务来说，渠道直连是连通 PMS 和外部渠道之间的数据交换通路，该建设将加强数据的流通和汇聚，为大数据挖掘提供数据基础。

大数据挖掘业务致力于汇集酒店行业“住前、住中、住后”数据，依托公司大数据分析能力，与酒店数据化运营需求相结合，为酒店提供全方位的大数据增值服务。其中，“住前”数据主要来源于合作的 OTA 渠道以及自身的渠道直连业务，“住中”数据主要来源于公司自有 PMS 亦或是与公司合作的其他 PMS，“住后”数据主要来源于渠道及社交媒体的网络公开数据。公司通过资源整合及技术研发，打通“住前、住中、住后”全数据链条，搭建酒店业大数据平台，并在此基础上提供大数据增值服务。目前，针对酒店品牌管理、质量管理及收益管理需求，大数据挖掘业务推出了三大产品线，通过可独立售卖的功能模块组合，帮助酒店更好地优化品牌形象，提升产品及服务质量，灵活调整价格政策，最大化收益能力。大数据挖掘业务，除了有独立的盈利模式外，作为酒店服务增值产品，也将极大有利于前两个板块切入酒店需求和进一步的业务开拓。同时前两个板块的发展将帮助公司大数据挖掘业务成为大数据时代的数据资源拥有者和实现数据资源变现的应用开发者，助力公司成为国内首个酒店行业大数据平台，帮助酒店在数据化运营管理的竞争中脱颖而出。

目前，PMS 业务和大数据挖掘业务是公司的主要盈利来源。未来，PMS 板

块作为酒店行业信息化基础建设的核心,将成为公司渠道直连和大数据挖掘业务的基础维护方,而渠道直连业务和大数据挖掘业务将是公司未来的业绩增长来源。公司经核准的工商登记范围为:技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;应用软件开发;计算机系统服务;企业管理;销售自行开发后的产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动)。

## (二) 主要产品及其用途

### 1、慧云事业部——酒店 PMS

慧云(CloudWisdom)是众荟信息下属慧云事业部的产品品牌。通过对中软好泰、佳驰、客栈通的产品整合,致力打造面向高、中、低端酒店以及客栈的全业态云 PMS 系统。已经为超过 5 万家酒店提供 PMS 及云 PMS 技术服务。旗下主要产品包括:

#### (1) 中软好泰酒店管理系统

中软好泰是公司打造的主要面向国内中高端及连锁酒店的酒店管理系统。

该产品操作简便快捷,同时将大量强化管理控制,提高服务质量的功能融汇其中,同时推出了国际版、专业版、企业版、集团版等多个版本的系列产品,以适应酒店行业的业务需求,推进酒店行业信息化发展的进程。

报告期内,中软好泰酒店管理系统是公司主要的营收和利润来源。

#### (2) 慧云酒店管理系统

该产品是在中软好泰酒店管理系统的基础上,融合单店 PMS、集团化 PMS 和云计算技术,打造的云计算时代的酒店大数据管理云平台,以实现酒店信息共享、数据快速获取,酒店数据的集中管控,多维一体化和零服务器管理。

对单体酒店和集团酒店来说,该产品从传统的 C/S 架构升级为云端服务器,采用 SAAS 模式,酒店用户可以通过任何具备互联网连接的工作站登录到中心服务器,使用 SAAS 酒店管理系统处理相关业务。SAAS 酒店管理系统不仅使单体酒店以低成本实现高效的信息化管理,也使连锁酒店能够轻松实现集中管理。因而第一,可构建酒店以及酒店集团更为高效安全的管理平台,增加酒店信息的处理、分析效率和存储安全性;第二,为酒店构建更为开放的平台,可连接一切智

能接口，是帮助酒店打通住前、住中、住后的数据流通，打造酒店智慧管理平台的基础。

### （3）佳驰酒店管理系统

佳驰开发的简单点酒店管理系统主要面向国内低端中小酒店，为酒店免费提供在线酒店客房管理软件服务。可实现一键开房、快速结账、酒店会员管理、酒店物品管理、生成酒店经营报表、实时酒店房态查询等多项功能。

目前公司正在收购长沙佳驰，相关工商登记已于 2015 年 11 月完成。因此报告期内无佳驰酒店管理系统形成的收入。

### （4）客栈通

客栈通主要面向客栈经营者，旨在为客栈经营者提供一个管理便捷、功能强大、信息安全的营销平台。

## 2、慧通事业部——入住通

慧通(HubWisdom)是公司下属信息通路事业部的产品品牌。目标是建立一个开放的直连信息通道，实现将酒店桌面向终端延伸，不仅完成房态和订单在酒店和渠道之间直连流转，酒店更能实现服务前置化，最终达到提升用户订房体验、节省 OTA 人工沟通成本、帮助酒店为用户提供个性化服务以提升自身品质的目的。

传统模式下，用户在 OTA 预定酒店后，订单上传至 OTA 服务器，OTA 通过系统将订单分发至相应酒店，并由酒店工作人员人工确定房源并下单，最终完成房间预定服务，从用户在 OTA 下单至订单最终完成存在一定的时滞、前后信息可能存在差异导致预定失败，需要 OTA 工作人员人工协调，OTA 端耗费了大量的人力成本，同时用户经常遭遇订单无法实时确定订单临时取消的问题，用户体验较差。而实现直连后，酒店信息将通过端口直接上传至 OTA 服务器云端，用户访问 OTA 时可实现对酒店信息的实时访问，消除了信息传递时滞带来的协调问题，由此可节省 OTA 及酒店工作人员的人工及时间成本，提升用户体验。



2015年9月10日，公司慧通事业部交易及服务直连产品“入住通”正式上线。该产品的主要用途为：

(1) 帮助酒店提升效率，降低成本

——技术取代传统人工确认订单形式，实现与渠道间实时同步交易信息；

——充分保证酒店分销渠道管理的自主性及管理权，操作简单便捷。并采用多种安全技术确保“入住通”连接的安全稳定；

——与国内外主流 OTA、Channel Management 等渠道建立合作伙伴关系，包含中国最大的两家 OTA 携程和艺龙。选择“入住通”即可同时与慧通事业部的合作渠道实现直连，省却渠道拓展成本，专注用户体验。

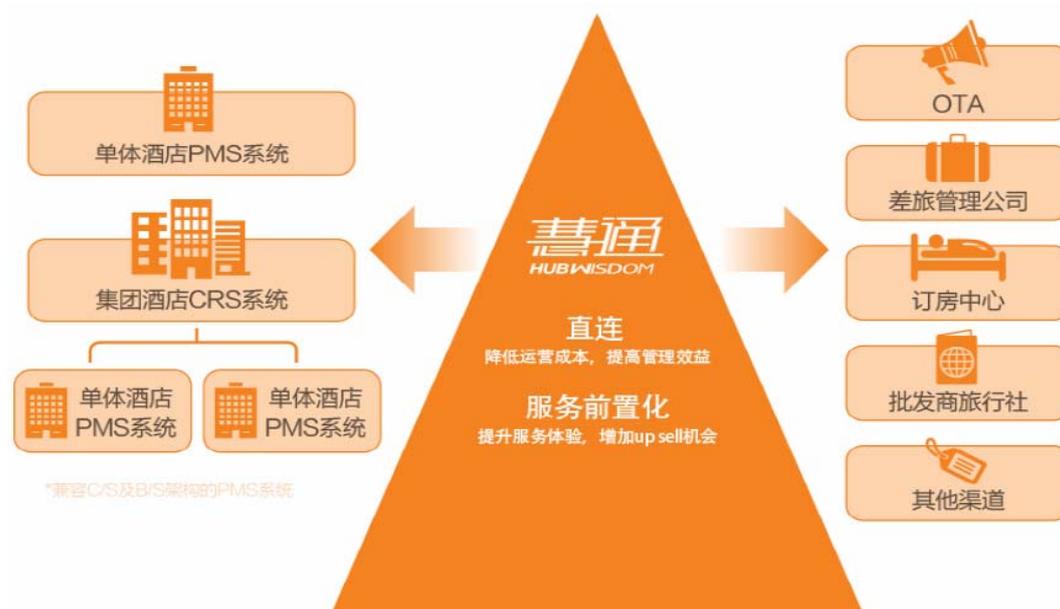
(2) 帮助酒店提升客户体验，定制客户服务

——支持酒店面向用户提供在线选房、预约值房、快速入住等功能，提升用户体验，增强用户忠诚度；

——帮助酒店搭建与用户在线沟通和服务的桥梁，增强用户粘性，降低 No-show 比例；

——为酒店提供住前、住中、住后全过程服务用户的机会，创造更多的营销场景，提升服务溢价，实现 up-sell；

(3) 帮助 OTA 降低呼叫中心成本，实时确认客户订单，提升客户体验和客户粘性。



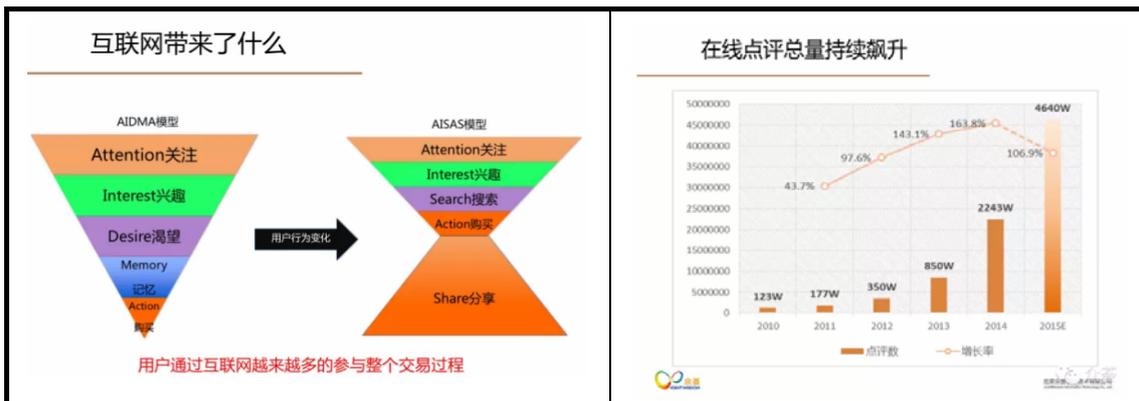
由于慧通的产品于 2015 年 9 月 10 日正式上线，因此报告期内仅有 2015 年 1-9 月形成少量收入。

### 3、慧评事业部——数据服务

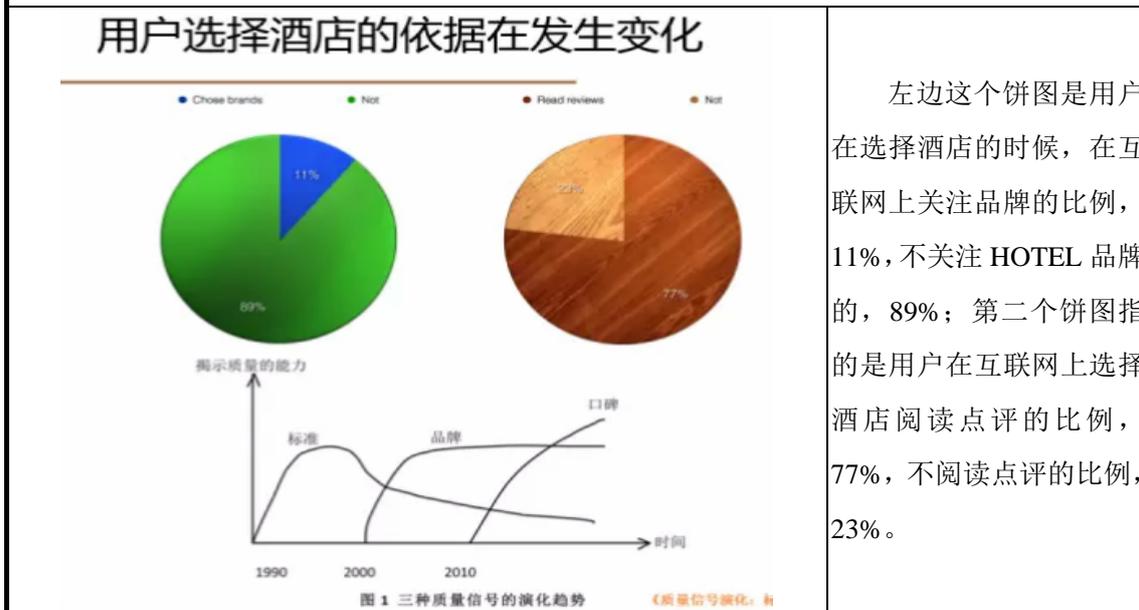
慧评(BrandWisdom)是公司下属数据智能事业部的产品品牌。通过整合住前 OTA 用户行为数据、住中酒店经营数据、住后客户体验数据，搭建酒店业大数据平台，为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，帮助酒店提高数据化运营能力。

(1) 基于公开数据和语义分析的运营质检、互联网口碑、收益管理等服务

互联网时代改变了用户的行为模式，用户选择酒店的依据从原本的星级、硬件等转变为更看重 UGC 口碑信息和有人体验分享，酒店塑造和维护品牌的方式也必须随之改变。如果说酒店的服务和产品是酒店品牌和口碑的血肉，良好的互联网口碑将是酒店利用低推广预算获得高收益的捷径。



在没有互联网的时候，用户的行为其实是一个被动的接受行为，通过供应商的广告，进行关注产生兴趣，然后渴望，然后形成了脑海中的一些记忆，然后等他真正有需求的时候，就做出了购买决定，它是一个相对被动的体系；而新的互联网时代，用户通过分享和搜索越来越主动地介入这个过程，所以用户的行为就变成了一个用户主动地去获取信息，做出决策的过程，从用户的关注和兴趣，进而产生了在互联网上的搜索行为，然后预订和购买行为，入住完成之后，也有更大的一个分享行为，使得交易能够正向地推动下去，影响下一个交易行为，这是互联网带来的，用户在行为上的巨大变化。



左边这个饼图是用户在选择酒店的时候，在互联网上关注品牌的比例，11%，不关注 HOTEL 品牌的，89%；第二个饼图指的是用户在互联网上选择酒店阅读点评的比例，77%，不阅读点评的比例，23%。

在上世纪 90 年代的时候，靠国家的标准、行业的标准，三星级、四星级、五星级，用户的选择更多是依赖于这个硬性的划分结果来进行判断。2000 年开始，更多是关注品牌，因为光靠一个三星级的划分，并不能界定同属于三星级的酒店之间的一个差异，产品的差异，所以大家开始做品牌。到了 2010 年之后，开始依赖口碑，用户的选择依赖于大众对于供应商的判断和消费来决定对酒店的认可和信任度，来决定对酒店的安全感认定。直线上升的趋势已经说明在线用户在选择酒店的时候对于品牌的依赖是越来越低，而对于酒店自身经营好坏的状况是高度依赖的，所以如果是站在品牌粘性和认知的角度来讲的话，完全依赖品牌的意义不大，更多的是把酒店自己的产品和服务做到更好。

慧评旗下的各产品及服务，通过整合与分析各大主流 OTA、UGC 社区和酒店官网等的用户点评数据，帮助酒店抓住用户服务的痛点及运营管理的盲点，持续提升酒店服务和口碑。根据酒店客户的需求，慧评挑选不同产品和服务模块整

合，旗下的主要产品和服务模块包括：

1) 互联网口碑-舆评管理：为酒店提供实时性全网舆评监控服务，帮助酒店及时获悉在国内外各大主流点评、微博、新闻等网站上的舆评信息。

2) 运营管理-质检审计：利用强大的语义分析能力和亿级点评内容，开创性地为酒店提供基于真实用户评论的运营质量审计服务，系统将全网监控的舆评信息按照酒店的运营部门进行分类，以客户体验的分析数据为考核依据，根据部门对考核点的设置，定期考核酒店的内部运营情况及服务质量。协助酒店及时发现运营短板、查找原因、量化考核、相较于酒店以往的单纯依靠半年及年度线下质检方式，其及时性、持续性、数据客观性、数据丰富性及数据结构化能力都有了本质的提升，直接将酒店从传统线下低效率高成本质检审计时代带入到了互联网、云服务和大数据的时代。

3) 运营管理-客户满意度调查（GSS）：该产品为酒店提供顾客满意度调查问卷的设计、发布、回收、分析等流程化服务并且可以与酒店自有的 PMS、CRS、LPS、CRM 等业务及对客户服务系统进行系统对接，帮助酒店自动化完成问卷的发送、回收、分析等极为消耗人力的工作，并能大幅度的提升有效问卷的回收率及真实性。酒店可有针对性地创建多元化题型的顾客满意度调查问卷，使用系统或酒店自有的 EDM 服务、短信服务、微信服务等发布和自动回收问卷或通过酒店会员 EDM 发布问卷，系统将自动回收问卷，将信息进行统计分析，帮助酒店有针对性地了解顾客体验反馈、并与专家评审（自检和神秘客等）、舆评管理相结合完成一个综合服务满意度的评价体系

4) 营销管理-酒店名片：通过酒店官网展示顾客满意度指数、顾客体验全息图、好评率最高的酒店维度及最新点评等内容。慧评将提供酒店名片的个性化设计，让其与酒店官网风格融为一体，全方位立体化展示酒店特色，提升酒店信誉度、知名度，并能支持酒店官网的多语种内容呈现需要，显著提高面对不同目标市场客户的直销转化率。

5) 收益工具-价格监控：关注酒店盈利最直接的房间定价及房态，为酒店提供 OTA 渠道上实时的价格及房态监控服务，帮助酒店在市场竞争、房量管理、营销活动规划，收益增加等方面提供有效的数据依据。

6) 收益工具-市场预测：通过对用户在 OTA 上未来每天的搜索及预订量等数据的分析，预测未来酒店的市场需求，帮助酒店制定最优的收益管理决策，优

化价格设置，搜索设置，提高酒店收入。



以上模块的销售收入是慧评事业部在报告期内的主要收入来源。

## (2) 基于公司独有的 OTA 接口大数据的收益管理模块

酒店传统的定价方式更多的是依赖过去经营过程中积累起来的经验。而一些收益管理系统，更多的也只是依赖 PMS 中留存的现在和过往的关于酒店自身的经营数据来预测未来的市场需求，往往无法适应市场的新的变化。

该模块基于公司独有的 OTA 接口大数据，结合搜索引擎等平台上驻留的 C 端的用户行为数据，能更好地反映市场的即时需求并预测未来需求的波动，精准判断的市场需求给酒店带来的是更主动、及时和灵活的定价手段，帮助酒店在日常销售、淡旺季节、节假日和特殊事件波动中及时调整价格政策和销售策略，以获得更高的收益。

传统的定价方式更多的是依赖过去经营过程中积累起来的经验。而一些收益管理系统，更多的也只是依赖 PMS 中留存的现在和过往的经营数据来预测指导定价，无法对市场和竞争圈范围内的变动做出及时响应。

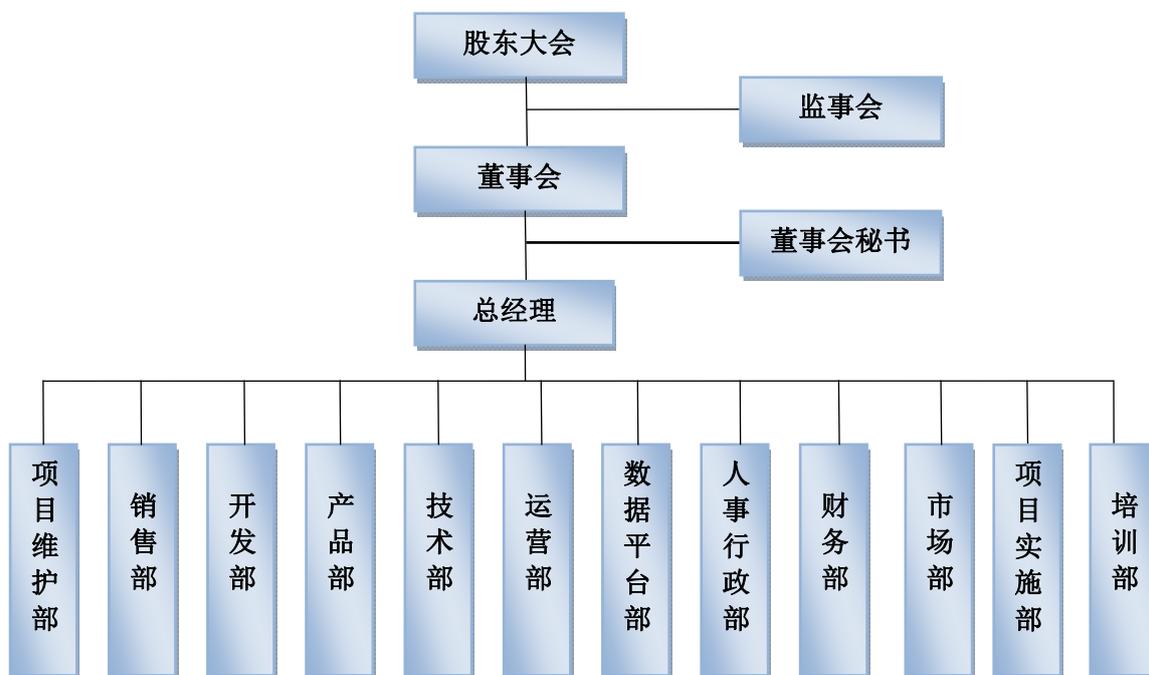
	传统收益管理	慧评收益管理模块
--	--------	----------

数据来源	酒店自身 PMS 中留存的现在和过往的经营数据	酒店自身 PMS 中留存的现在和过往的经营数据+携程网接口上客户搜索、预定等信息的大数据+搜索引擎和社交等平台上驻留的 C 端的用户行为数据
数据规模	小-中等、单一数据源	极大、多数据源
预测方式	以酒店自身的历史数据预测酒店未来的情况	除了结合酒店自身的历史数据外，通过 OTA 接口上和搜索引擎中用户行为数据的变化，提前捕捉市场热点的切换、旅游和订房高峰的波动，以未来的数据预测未来
技术手段	人工+基于酒店内部的收益管理软件	云计算
适用情况	直线型的市场情况	热点快速切换和变动的庞大市场

目前收益管理的模块尚在研发和测试中，报告期内未有收入形成。

## 二、主要产品和服务的流程及方式

### (一) 公司内部组织结构及部门职责



## 各部门职责：

事业部	部门	部门主要职责
慧云	销售部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 在事业部总经理的带领下制定并完成 PMS 销售指标及维护费收取指标；合理进行销售部预算计划与控制。</li> <li>2. 从销售端维系好老客户关系，增加老客户的粘性，为二次挖掘价值做好铺垫；受理客户投诉，跟踪处理结果；</li> <li>3. 按照公司回款制度，催收首付款及维护款；</li> <li>4. 对全国的代理商进行有效管理；</li> <li>5. 与市场部配合并完成宣传工作；</li> </ol>
	项目实施部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 负责中软酒店管理系统 C/S 版本、集团版本软件的实施,验收和维护工作；</li> <li>2. 负责中软酒店管理系统 SAAS 版本软件的实施,验收工作和维护工作；负责中软酒店管理系统所有云产品的实施,验收工作；</li> <li>3. 配合协助财务完成所有中软 PMS 软件的收款工作；</li> <li>4. 负责云机房的运行,维护工作；</li> <li>5. 配合销售完成演示工作；</li> <li>6. 配合开发对产品需求分析以及错误进行测试工作。</li> </ol>
	项目维护部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 为有效客户提供售后服务，及时受理并高效解决客户提出的服务要求，包括：咨询、故障报修、需求、建议等；</li> <li>2. 建立并维系良好的客户关系，防止客户流失。受理并及时有效地处理用户投诉，挽回客户不满意；</li> <li>3. 积极协调各部门尽最大可能解决客户的需求；</li> <li>4. 了解收集产品需求，向开发部提交产品需求清单；</li> <li>5. 整理并完善客户资料；</li> <li>6. 洽谈增值服务，为公司创收；控制部门成本，配合公司提升收益；</li> <li>7. 积极配合销售部洽谈维护协议、收取维护费、收取合同尾款；</li> <li>8. 积极配合销售部洽谈新项目，及向销售部提供新项目、新模块的销售信息；</li> <li>9. 积极开展团队建设，提升团队凝聚力和团队绩效。</li> </ol>
	开发部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 众荟慧云新 PMS 产品设计、开发、迭代升级、需求修改；</li> <li>2. C/S 版酒店系统产品（国际版、企业版、专业版）的开发、升级、需求修改；</li> <li>3. 集团版系统产品的开发、版本升级、需求增加制作；</li> <li>4. SaaS 酒店 PMS 产品的开发、升级、需求修改；</li> <li>5. 人力资源系统的开发、版本升级、需求增加制作；</li> <li>6. Csonline 内部办公软件的开发和维护；</li> <li>7. 协助销售、实施、维护部对定制客户的需求分析和功能定制；</li> <li>8. 酒店系统相关产品策划、需求分析、功能制作。</li> </ol>
客栈通	销售部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 制定并完成客栈通产品的销售指标及维护费收取指标；</li> <li>2. 从销售端维系好客户关系，增加客户粘性，为二次挖掘价值做</li> </ol>

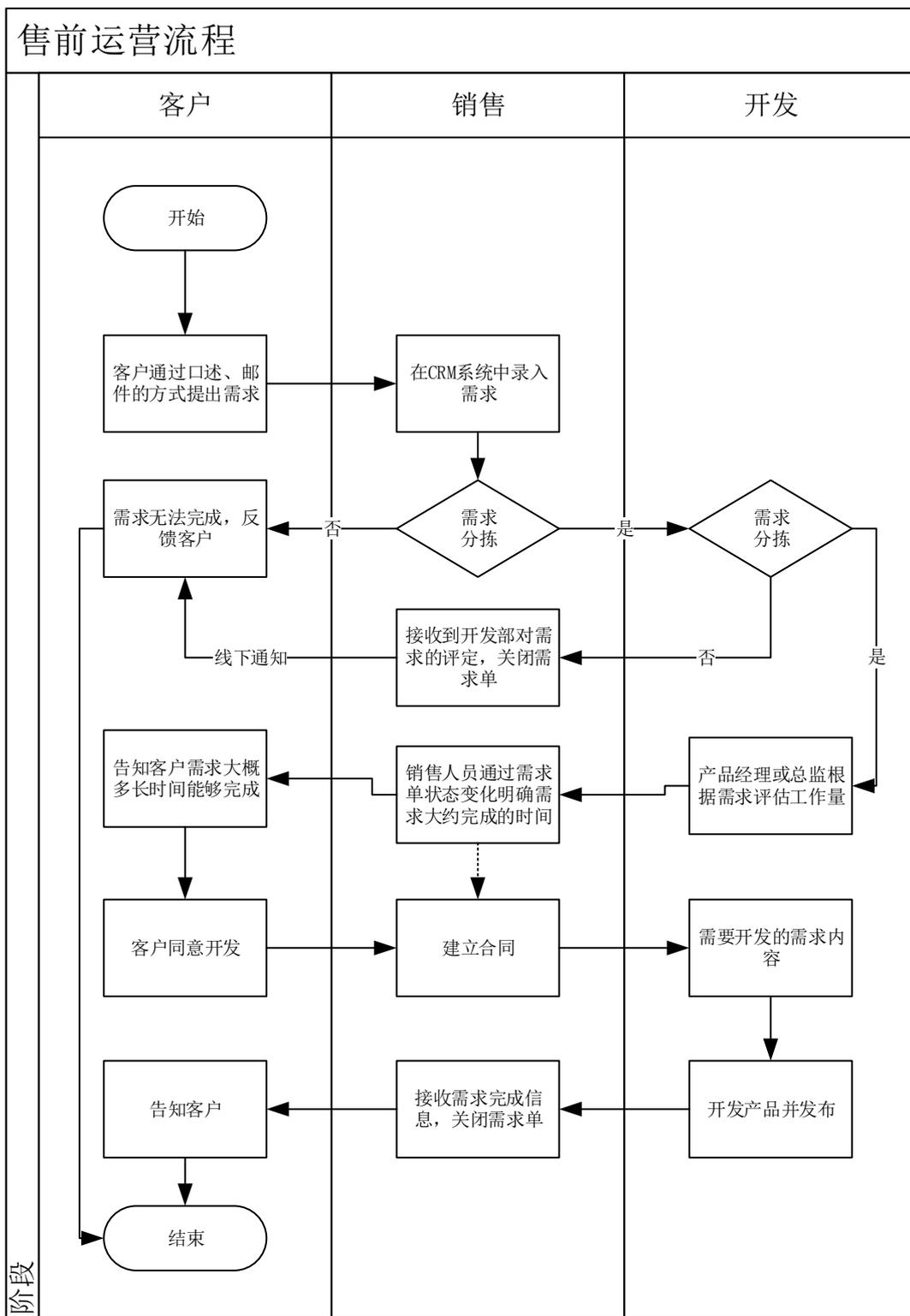
		<p>好铺垫；</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>按照公司回款制度，催收首付款及维护款；</li> <li>受理客户投诉，跟踪处理结果；</li> <li>与市场部配合并完成宣传工作；</li> <li>合理进行销售部预算计划与控制。</li> </ol>
	运营部	<ol style="list-style-type: none"> <li>细化客户分类；</li> <li>检测客户活跃度；</li> <li>保证数据准确度；</li> <li>完善数据采集。</li> </ol>
	培训部	<ol style="list-style-type: none"> <li>帮助客户在不同使用阶段了解客栈通产品的功能；</li> <li>定期组织客户培训；</li> <li>解答客户的疑问、投诉和建议；</li> <li>维护客户关系、增加客户粘性；</li> <li>提升客户忠诚度。</li> </ol>
慧通	-	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责 switch 产品的技术研发、版本升级、需求修改等；</li> <li>慧云事业部开发部、实施部、维护部合作，进行 switch 产品的推广、实施与维护；</li> </ol>
慧评	销售部	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责拟定销售渠道推广的目标与策略，负责相关销售计划及方案的制定与实施，并跟踪执行结果；</li> <li>负责销售目标（酒店及 OTA）的开发与拓展、协议签订及销售服务，与重要客户保持良好的合作关系；</li> <li>为酒店客户提供专业的咨询，对客户进行售前售后管理；</li> <li>负责潜在客户开发、分析公司客户结构、客户洽谈，管理、评价与优化客户，完善客户档案；</li> <li>负责销售合同的签订、送审、执行、分析、评价以及合同的变更与终止，做好合同档案管理；</li> <li>协助总经理及销售高级副总裁制定价格体系与促销方案；</li> <li>协助总经理及销售高级副总裁对产品推广的预算编制与实施；</li> <li>协助总经理及销售高级副总裁对酒店集团的销售工作。</li> </ol>
	数据平台部	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责数据产品的数据验证和算法开发等工作，协助产品部进行产品设计，并协助产品部对线上产品的功能和性能进行验收；</li> <li>负责各个业务部门的决策数据支持，协助其作出业务决策；</li> <li>负责酒店集团固定报表的开发和维护任务；</li> <li>负责建设公司的分析和挖掘平台体系，以及相关人才的培养；</li> <li>负责其他临时需求的分析和数据支持任务；</li> </ol>
	技术部	<ol style="list-style-type: none"> <li>负责产品和软件项目的设计、开发、测试过程，保证软件质量；</li> <li>参与事业部产品研发讨论，提供技术可行性分析，并进行技术性调研工作，协助保证项目的质量；</li> <li>参与公司核心技术的研发，性能改进和维护；</li> <li>对项目进行技术分析和质量分析工作，制定预防和纠正措施，确保项目进展的顺利；</li> <li>制定项目计划和控制项目进度；</li> <li>配合公司战略规划，进行新技术的孵化工作，和推进技术规范管理进程；</li> </ol>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>7. 软件著作权申请的撰写、相关专利的撰写；</li> <li>8. 确保产品的线上系统运行安全高效。</li> </ul>
	产品部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 慧评网现有产品管理及维护；</li> <li>2. 挖掘慧评网现有产品业务增长潜力；</li> <li>3. 探索保持事业部业务增长的产品机会并进行有效管理；</li> <li>4. 支持销售、运营等部门优化客户体验；</li> <li>5. 承担慧评事业部或众荟安排的各项内部产品及项目。</li> </ul>
	运营部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 保证客户满意度；保证培训的覆盖率和满意度；</li> <li>2. 细化客户分类；</li> <li>3. 检测客户活跃度；</li> <li>4. 保证数据准确度；完善数据采集。</li> </ul>
	财务部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 参与制定本公司财务制度及相应的实施细则；</li> <li>2. 参与本公司的工程项目可信性研究和项目评估中的财务分析工作；</li> <li>3. 负责董事会及总经理所需的财务数据资料的整理编报；编制月、季、年度财务情况说明分析，向公司领导报告经营情况；</li> <li>4. 负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；</li> <li>5. 负责公司记账、结账、核对、报表编制、资金管理调度、票据管理、应收应付款项催收清理、会计资料保管；</li> <li>6. 负责公司员工工资的发放工作，现金收付工作；</li> <li>7. 各事业部/部门业绩考核支持；</li> <li>8. 三会运作；资本市场运作/投融资；信息发布；投资者维护；</li> <li>9. 房券结算和房券收益管理。</li> </ul>
	市场部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 制定本事业部的市场宣传方案，并进行执行；</li> <li>2. 做好潜在客户的挖掘、准备工作，为一线销售员提供销售支持；</li> </ul>
	人事行政部	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 负责制定公司人力资源计划和规划；</li> <li>2. 公司日常行政管理制度的制定以及后勤事务的监督管理；开展工作分析，建立、完善部门和岗位职责说明书；</li> <li>3. 负责员工招聘管理工作和组织绩效管理工作和开展员工培训；</li> <li>4. 负责公司文化的建设和文化活动的组织；</li> <li>5. 负责薪酬、福利管理工作；</li> <li>6. 负责法务及商标管理；负责系统运维及 IT 支撑管理。</li> </ul>

## (二) 主要产品和服务的运营流程

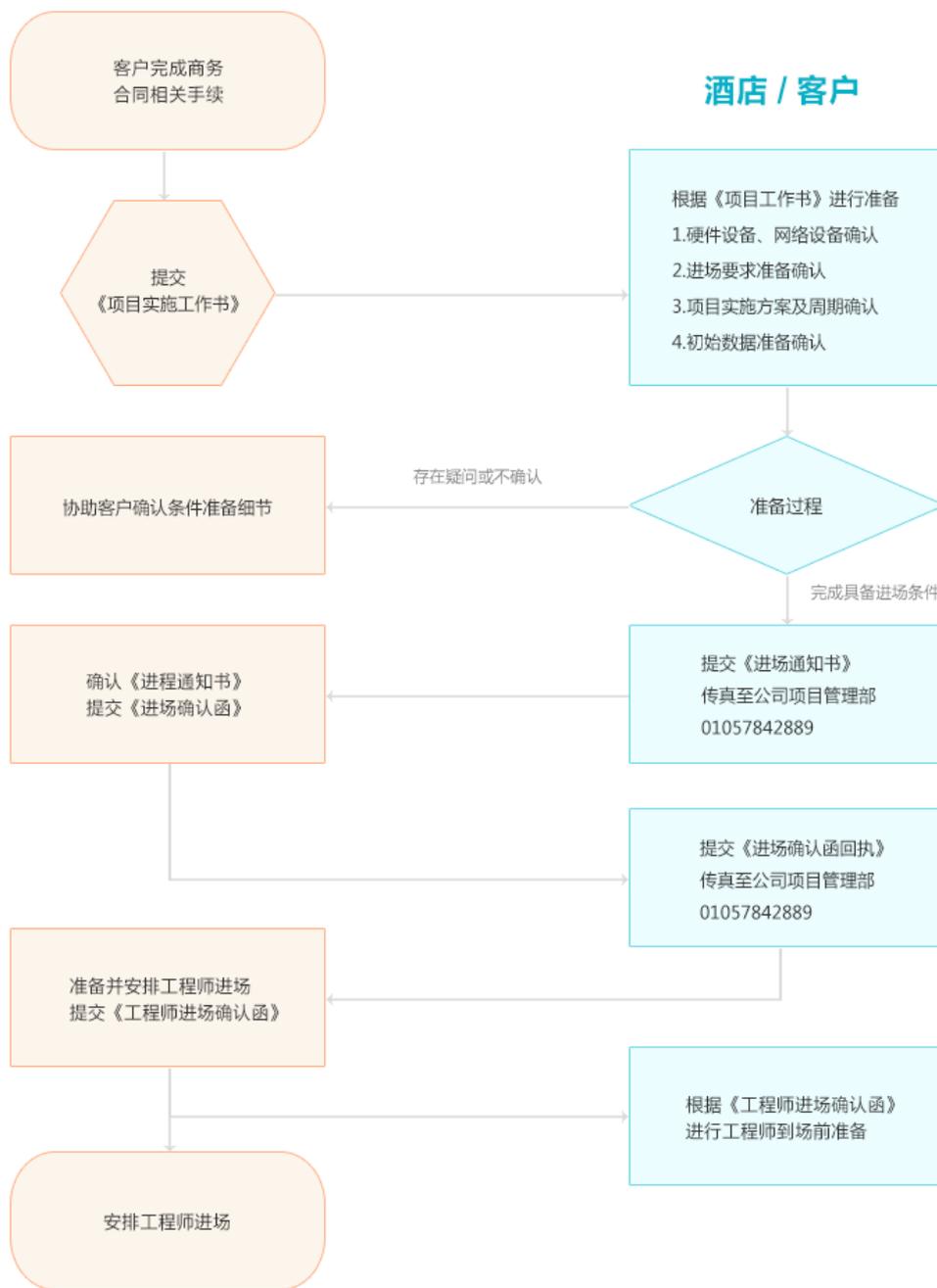
### 1、慧云事业部

#### (1) 售前运营流程

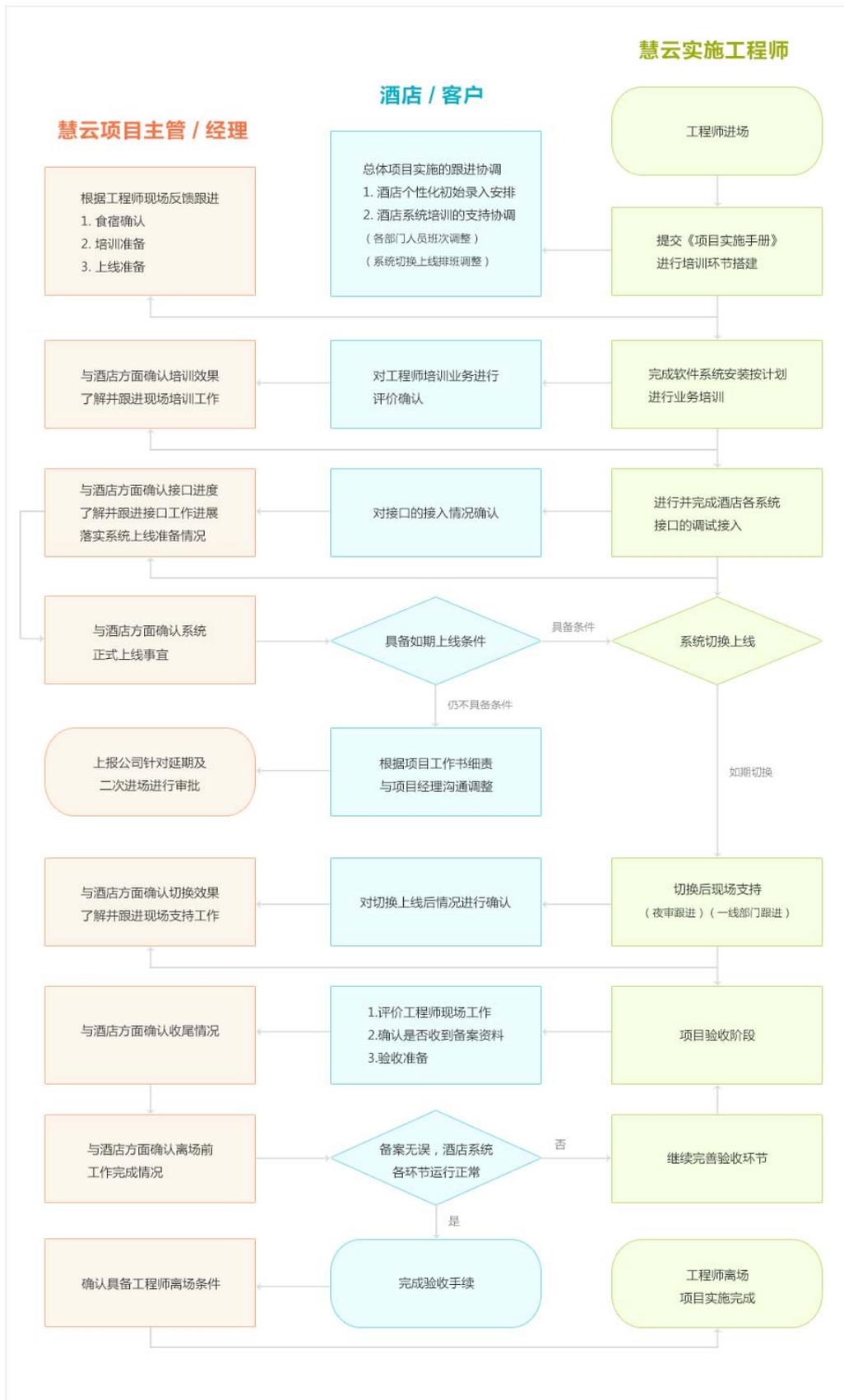


(2) 实施现场确认流程

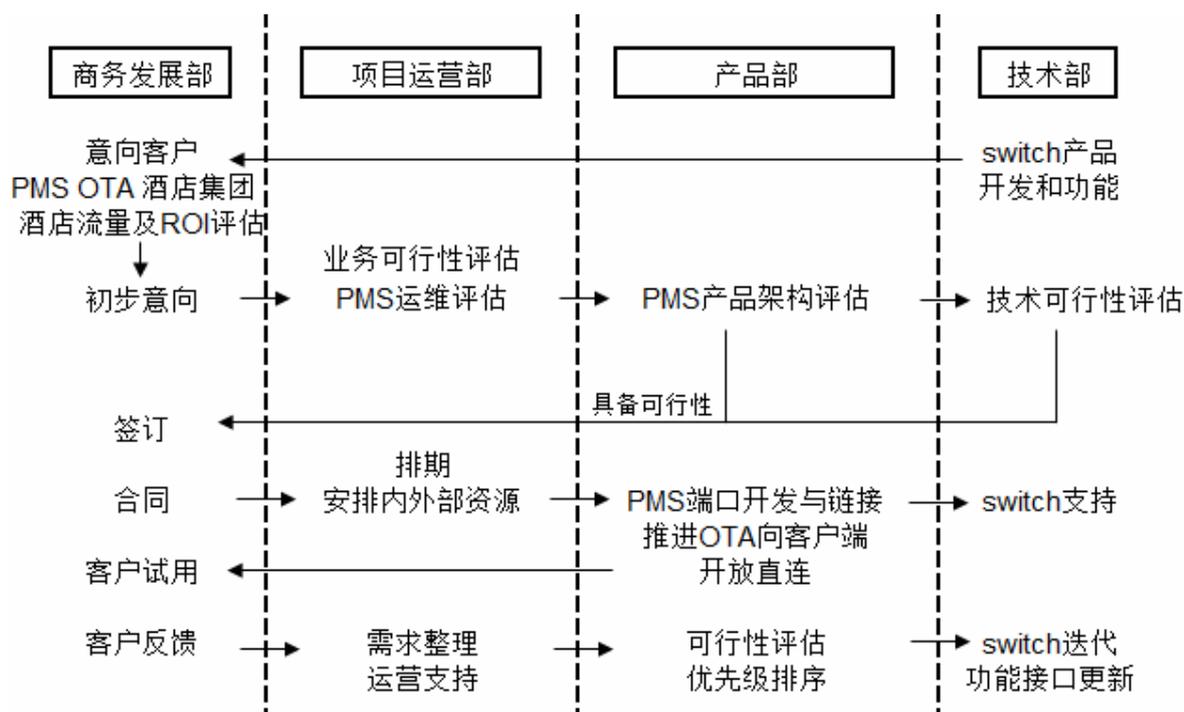
慧云项目主管 / 经理



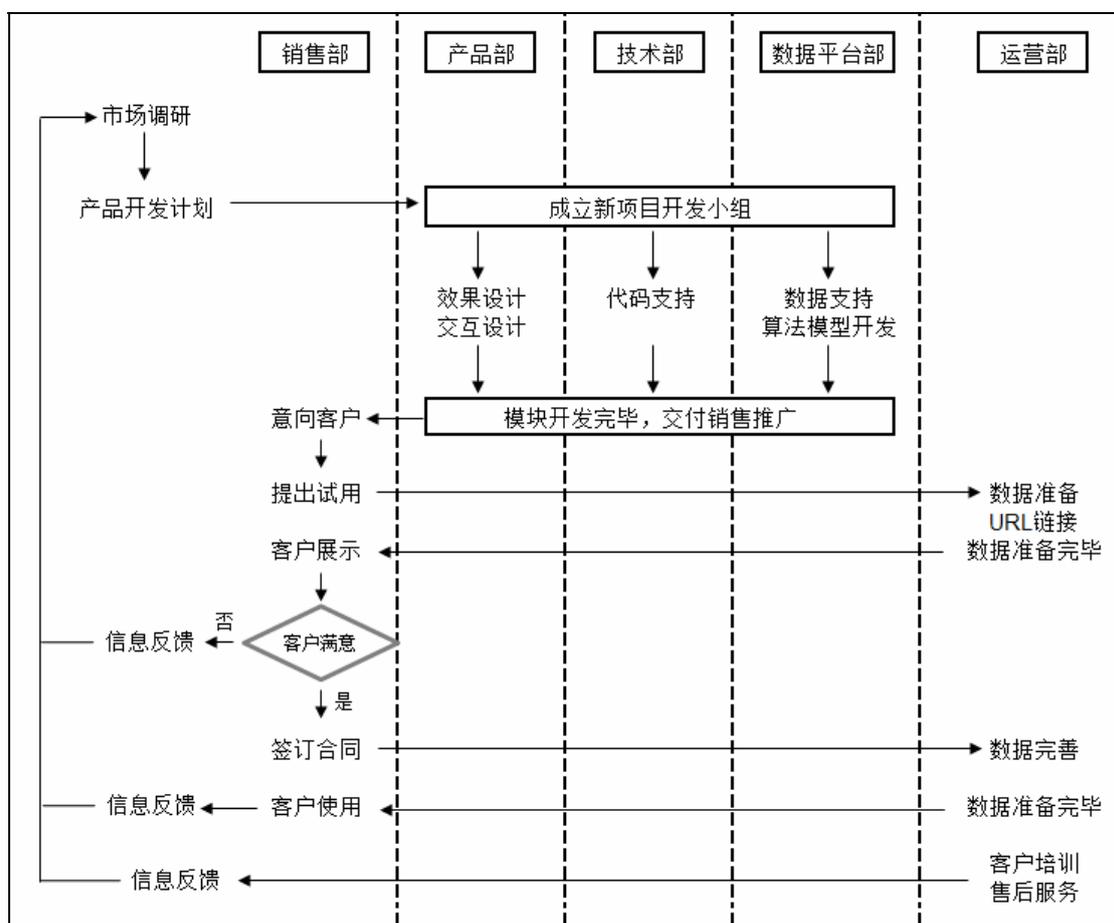
(3) 系统现场实施流程



### 2、慧通事业部



### 3、慧评事业部



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品使用的主要技术

##### 1、慧云事业部——酒店 PMS

慧云(CloudWisdom)应用技术采用 WinForm、HTML5 及 Delphi 等。实现酒店管理系统三层架构体系的构建。具体情况如下：

**WinForm 技术：**用于设计窗体和可视控件，以创建丰富的基于 Windows 的应用程序。易于连接 OLEDB 和 ODBC 数据源的数据控件，包括 Microsoft SQL Server、Microsoft Access、Jet、DB2 以及 Oracle 等。Windows 窗体对数据库处理提供全面支持。可以访问数据库中的数据，并在窗体上显示和操作数据。

**HTML5 技术：**基于 HTML5 开发的网页 APP 拥有更短的启动时间，更快的联网速度，HTML5 为网页应用开发者们提供了更多功能上的优化选择，带来了更多体验功能的优势。HTML5 提供了前所未有的数据与应用接入开放接口。HTML5 拥有更有效的服务器推送技术，Server-Sent Event 和 WebSockets 就是其中的两个特性，这两个特性能够帮助我们实现服务器将数据“推送”到客户端的功能。

**Delphi 技术：**采用面向对象的编程语言 ObjectPascal 和基于部件的开发结构框架。Delphi 它提供了 500 多个可供使用的构件，利用这些部件，开发人员可以快速地构造出应用系统。开发人员也可以根据自己的需要修改部件或用 Delphi 本身编写自己的部件。基于窗体和面向对象的方法，高速的编译器，强大的数据库支持，与 Windows 编程紧密结合，强大而成熟的组件技术。实现酒店管理系统功能和业务的构建。

技术方案：

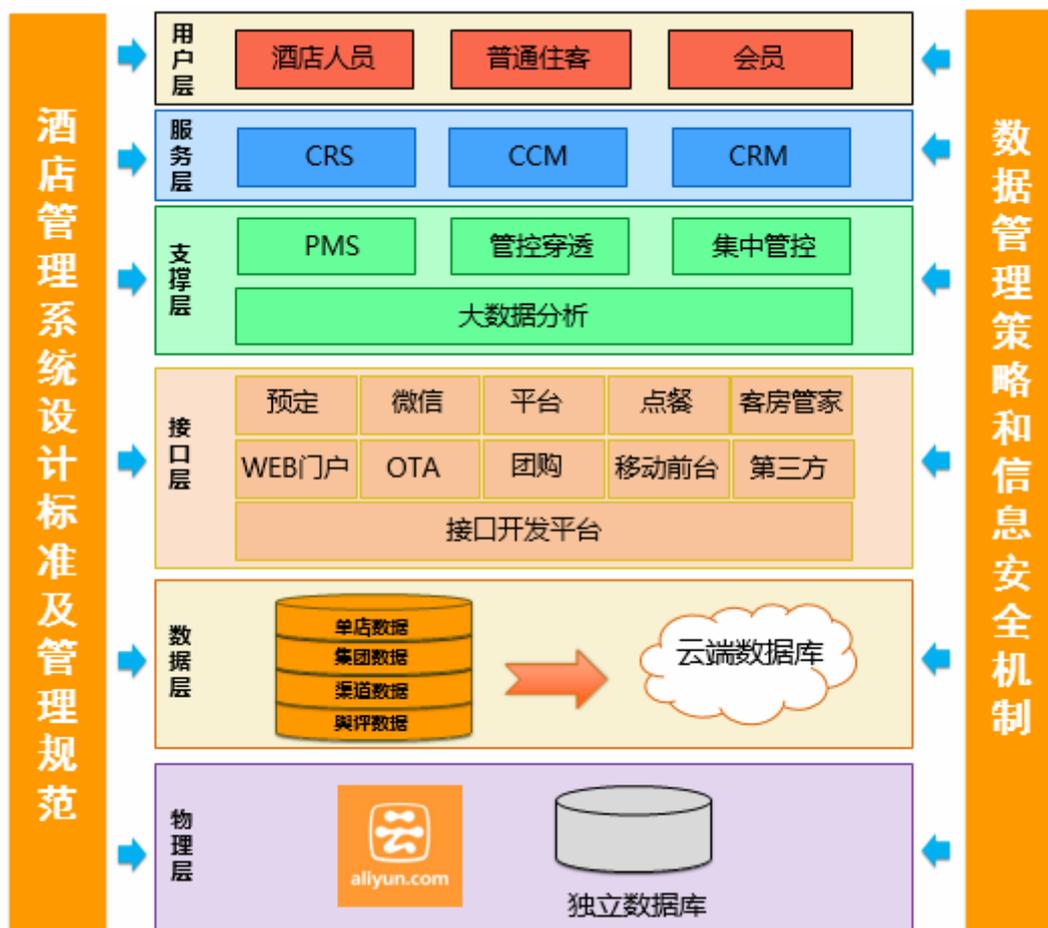
##### (1) 中软好泰酒店管理系统

中软好泰酒店管理系统采用 C/S 架构并利用 B/S 架构，开发集团版系统，实现对集团业务的管理，并且通过集团对单店的数据访问通道，实现集团对单店业务数据的统计分析。产品架构如下所示：



## (2) 慧云酒店管理系统

慧云酒店管理系统根据酒店业务需求提供各类业务流程中的功能, 实现酒店业务信息化管理的能力, 以下给出酒店整体技术架构。



用户层：关注酒店管理系统的的所有使用者，包括但不限于酒店管理人员、普通宾客和会员。

服务层：为酒店提供对宾客管理的 CRS（中央预定系统）、CCM（渠道管理系统）、CRM（客户关系管理系统）。

支撑层：实现对酒店内部业务的管理，对服务层提供数据和业务支撑，包括 PMS（酒店管理系统）、集团管控穿透、集团集中管控和大数据分析等子系统。

接口层：根据酒店业务与互联网其他技术融合的需要，酒店管理系统提供多种对外接口，实现业务数据的互融互通。

数据层：利用云计算技术，实现多类数据云端化统一管理。

物理层：目前对于酒店管理系统根据用户的需要采用阿里云管理或者酒店自主建立实体数据库管理。

## 2、慧通事业部——入住通

### (1) 大并发下的处理能力：

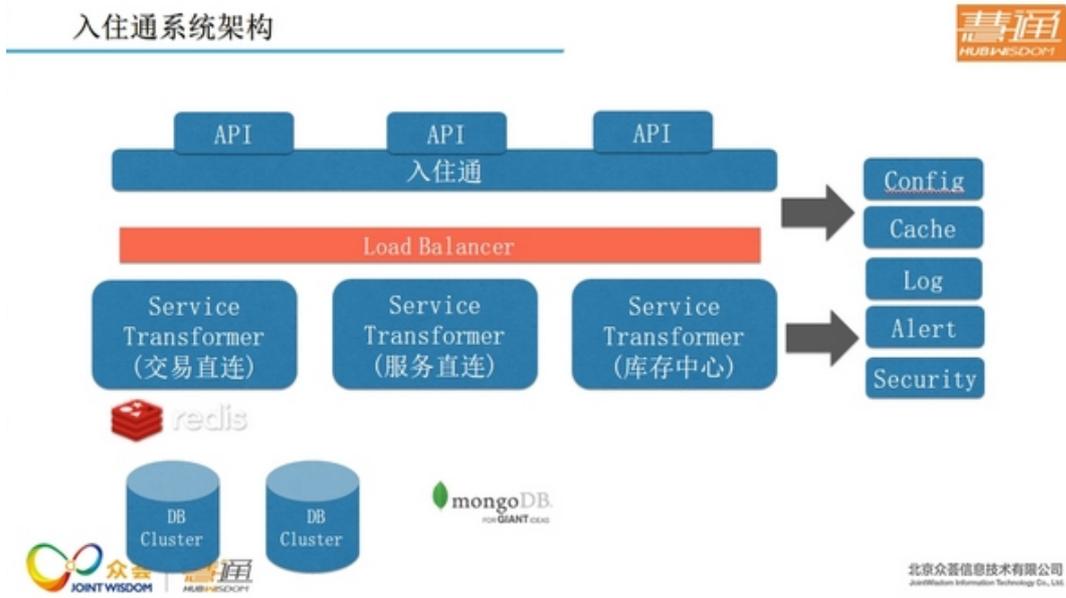
给页面浏览量很高的互联网合作伙伴（如携程、艺龙）提供在线服务，通过多级别缓存，消息队列，Web 负载均衡，应用负载均衡，共同实现。

(2) 消息分发匹配灵活性：

动态配置服务机制，实现 local 模式，pass-through 模式，或者 hybrid 混合模式通过依赖注入，反射工厂等在运行时创建出实际的组件。实现对分销端的 PUSH，对供应端的落地，对供应端的 Seamless 接口穿透访问。

技术方案：

通过.net 基础，在 web service 的基础上，搭建 HW Switch 平台在 Windows service 的基础上，搭建 HW Gateway 服务集群。通过 Sql server 数据库作为消息队列。



3、慧评事业部

支撑产品的核心技术包括慧评分布式爬虫平台、慧评语义分析引擎、慧评多语言点评复述引擎、慧评用户画像分析引擎、慧评酒店搜索引擎、慧评报表引擎、慧评实时计算平台、慧评离线计算平台，具体情况如下：

慧评分布式爬虫系统：慧评分布式爬虫系统是一套基于开源技术（JAVA + KAFKA + ZOOPKEEPER）开发的高性能、模块化、易扩展、易维护的分布式系统。各个模块单元之间通过 KAFKA 消息队列进行业务解耦，各个模块内由统一控制器实现任务的智能调配和负载均衡，实现了模块间的高内聚、低耦合；整体

系统实现配置化，各个组件的配置信息与任务协调工作都依赖于 ZOOKEEPER 实现；该系统配有完善的配置操作界面和不同颗粒度的监控预警系统，保障了系统的易维护性，同时提升了数据服务质量；该系统可以满足普通 html 页面、ajax 页面、图片、文件等不同的爬取任务需求。系统现在已经累计采集上亿条酒店评论等相关信息。

**慧评语义分析引擎：**面向汉语、英语、日语、韩语、俄语、阿拉伯语、法语、德语、西班牙语、葡萄牙语等多种语言的点评语义分析技术，从点评中挖掘用户在不同维度上的观点，帮助酒店更好地实现品牌和运营管理。语义分析准确率达到国际领先水平，并在语义知识库构建和语义分析方法上申请了多项专利。

**慧评多语言点评复述引擎：**基于多语言语义分析技术研发的点评复述技术，不仅可以在同种语言的点评间进行复述，还可以跨语言进行复述。目前，英语点评复述为汉语点评的技术已经投入应用，为境外游的客户在预定酒店的过程中提供了极大的便利。

**慧评用户画像分析引擎：**基于语义分析技术，从用户点评中挖掘反映其偏好的标签，从而构建用户画像，目前已与多家酒店集团开展合作，在客户关系管理等领域得到有效应用。

**慧评酒店搜索引擎：**基于语义分析技术，从用户点评中挖掘酒店在不同维度上的表现，这样允许用户搜索酒店时可以按照不同维度挑选，从而更好地满足用户的个性化需求。目前已经在考拉酒店中推出，并获得广泛好评。

**慧评报表引擎：**基于慧评的全行业海量数据和定制开发的数据原子接口，定制开发了慧评报表引擎，此引擎可以灵活的适配多种数据源，嵌入了各种算法类库，通过简单拖拽组合和编写 sql 脚本的方式，支持数据的在线分析、统计、可以支持生成 excel、pdf、html 等形式的报表；通过报表配置平台，可以批量的生成定时报表，同时支持批量发送邮件到客户端，灵活高效的满足了不同客户的报表需求。

**慧评实时计算平台：**基于 stom 平台的定制业务研发，满足了慧评舆情、监控预警等实时的业务计算需求；开放了跨语言的计算 api，可以满足慧评内部各个实时业务的计算需求。

**慧评离线计算平台：**基于 Hadoop 平台的定制业务研发，满足了慧评大数据的离线计算需求，实现了酒店行业的大数据挖掘，公司的收益管理、OTB 等产

品模块均由离线计算平台作为技术支撑。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司不拥有任何土地使用权。

### 2、专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司不拥有任何专利，有三项专利正在申请中，具体情况如下：

编号	申请号	专利类型	发明创造名称	申请人或专利权人	申请阶段	发文日期
1	201510481197.X	发明	一种面向点评数据的情感倾向性测试方法	北京众荟信息技术有限公司	初审合格	2015年10月30日
2	2015105936135	发明	基于酒店点评的用户标签和酒店标签匹配方法及装置	北京众荟信息技术有限公司	受理	2015年9月18日
3	201510469211.4	发明	一种基于点评数据的语义词典构建方法	北京众荟信息技术有限公司	初审合格	2015年10月30日

### 3、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司拥有 19 件注册商标，具体情况如下：

编号	注册号	国际分类号	注册商标字样	有效期限	权利人
1	13216130	42	酒店慧评	2014年12月28日至2024年12月27日	北京益商
2	11557099	42		2014年03月07日至2024年03月06日	
3	13216129	42	慧评网	2014年12月28日至2024年12月27日	

4	13216127	42		2014年12月28日至2024年12月27日		
5	13216128	42		2014年12月28日至2024年12月27日		
6	11557100	42		2014年03月07日至2024年03月06日		
7	12499513	42		2014年09月28日至2024年09月27日		
8	12499512	42		2014年09月28日至2024年09月27日		
9	8603297	9		2011年09月07日至2021年09月06日		长沙佳驰
10	8603344	42		2011年09月07日至2021年09月06日		
11	7373869	9		2010年12月14日至2020年12月13日		
12	7373876	42		2011年02月14日至2021年02月13日		
13	8603309	9		2011年09月07日至2021年09月06日		
14	8603366	42		2011年09月07日至2021年09月06日		
15	13374312	42		2015年01月14日至2025年01月13日		
16	13748566	9		2015年04月21日至2025年04月20日		
17	13748624	35		2015年03月14日至2015年03月13日		
18	13748682	39		2015年02月21日至2025年02月20日		
19	8716300	9		2011年10月14日至2021年10月13日		

截至本公开转让说明书出具之日，上述商标的权利人正在办理变更至股份公司名下。

#### 4、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司拥有 36 个计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	权利取得方式	著作权人	批准日期
1	2015SR200128	慧云酒店管理系统	原始取得	公司	2015年10月19日
2	2013SR150645	中软好泰人事管理系统[简称: 中软好泰人事系统]V2.1	原始取得		2013年12月19日
3	2013SR150473	中软好泰(集团版)酒店管理系统[简称: GROUP]V3.1	原始取得		2013年12月19日
4	2013SR149918	中软好泰酒店 CRS 预订系统[简称: CSHIS CRS]V2.1	原始取得		2013年12月19日
5	2013SR149702	中软好泰移动点餐系统[简称: CSHIS HTMENU]V2.1	原始取得		2013年12月19日
6	2013SR149696	中软好泰库存管理系统[简称: 中软好泰库存系统]V2.1	原始取得		2013年12月19日
7	2013SR149692	中软好泰电子单据系统[简称: CSHIS E-BILL]V2.1	原始取得		2013年12月19日
8	2013SR149689	中软好泰酒店节日商品销售系统[简称: 商品销售系统]V2.1	原始取得		2013年12月19日
9	2010SR032703	中软酒店在线营销信息交互系统[简称: CSHIS HTSwitch]V2.1	原始取得		2010年07月06日
10	2009SRBJ4973	中软好泰酒店管理系统(企业版)[简称: CSHIS Enterprise]V2.1	原始取得		2009年07月23日
11	2008SR01341	中软好泰(赛斯版)酒店管理系统[简称: GSHIS SaaS]V2.1	原始取得		2008年01月21日
12	2007SRBJ1268	中软好泰(集团版)酒店管理系统[简称: CSHIS GROUP]V2.1	原始取得		2007年07月09日
13	2007SRBJ1260	中软(ASP版)酒店管理系统[简称: CSHIS ASP]V2.1	原始取得		2007年07月09日
14	2005SRBJ0143	中软好泰(国际版)酒店管理系统[简称: 酒店管理系统]VCSHIS International	原始取得		2005年02月23日
15	2005SRBJ0142	中软好泰(专业版)酒店管理系统[简称: 酒店管理系统]VCSHIS Professional	原始取得		2005年02月23日
16	2005SRBJ0141	中软(标准版)酒店管理系统[简称: 酒店管理系统]VCSHIS Standard	原始取得		2005年02月23日
17	2000SR0	中软酒店管理信息系统[简	原始取得		2000年01

		称: 中软酒店系统] CSHIS 2000			月 28 日
18	970649	中软多平台酒店管理信息系统[简称: 中软多平台酒店系统]CSHIS V96	原始取得		1997年12月19日
19	970650	中软酒店管理信息系统[简称: 中软酒店系统]CSHIS V2.2	原始取得		1997年12月19日
20	2012SR046615	聚焦爬虫管理监控系统[简称: zr-spider]	原始取得	上海益商	2012年06月05日
21	2012SR043667	新闻关键词自动抽取系统[简称: KeywordExtract]	原始取得		2012年05月26日
22	2011SR040067	爱生活巧购物用户点评导购系统平台软件[简称: 用户导购点评平台软件]	原始取得		2011年06月23日
23	2014SR107384	考拉酒店预订系统[简称: 考拉酒店]V1.0	原始取得	北京益商	2014年07月29日
24	2013SR069984	“酒店名片”酒店点评展示系统[简称: 酒店名片]	原始取得		2013年07月20日
25	2013SR068979	“酒店慧评”酒店品牌舆情服务系统[简称: 酒店慧评]V1.0	原始取得		2013年07月19日
26	2012SR084338	酒店评论信息管理系统 V2.0	原始取得		2012年09月06日
27	2012SR084294	点评文本分析系统 V1.0	原始取得		2012年09月06日
28	2015SR064291	腾云宾馆管理系统软件[简称: 腾云宾馆管理系统] V6.1.12	原始取得	长沙佳驰	2015年04月17日
29	2015SR062079	招财猫通用版软件[简称: 招财猫通用版] V2.7.0.5	原始取得		2015年04月13日
30	2015SR002696	简单点酒店管理系统[简称: 简单点 PMS]V1.0	原始取得		2015年01月07日
31	2014SR070332	简单点网应用平台[简称: 简单点网]V1.0	原始取得		2014年06月03日
32	2015SR037109	简单点微信平台系统[简称: 简单点微信平台]V1.0	原始取得		2015年02月28日
33	2013SR146987	佳驰酒店智能自助系统[简称: 酒店智能自助系统]V1.9.0.16	原始取得		2013年12月16日
34	2012SR009657	招财猫服装版进销存管理软件[简称: 招财猫服装版]V1.7	原始取得		2012年02月14日

35	2011SR09230	腾云会员管理系统	原始取得		2011年02月25日
36	2011SR09229	腾云客户管理系统 V3.8	原始取得		2011年02月25日

截至本公开转让说明书出具之日，上述软件的著作权人正在办理变更至股份公司名下。

公司及其子公司已经获得的 36 项软件著作权和 19 项商标专用权，均为公司及其子公司自主申请取得，不存在受让取得的情形。该等知识产权不存在侵犯任职单位知识产权、商业秘密而产生的纠纷或潜在纠纷；亦不存在竞业禁止问题。

## 5、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有的域名情况如下：

序号	主办单位名称	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	审核时间
1	公司	京 ICP 备 07500924 号-1	酒店联盟	www.chinahotela.com	2015 年 8 月 4 日
2		京 ICP 备 07500924 号-2	北京众荟信息技术有限公司	www.csshotel.com.cn	2015 年 8 月 4 日
3		京 ICP 备 07500924 号-3	经济型酒店联盟	www.chinaehotela.com	2015 年 8 月 4 日
4		京 ICP 备 07500924 号-4	众荟网	www.jointwisdom.cn	2015 年 8 月 4 日
5		京 ICP 备 07500924 号-5	慧通网	www.hubwisdom.cn	2015 年 8 月 4 日
6		京 ICP 备 07500924 号-6	入住通	www.ruzhutong.cn	2016 年 1 月 26 日
7	上海益商	沪 ICP 备 10006522 号-1	3131 电子商务创新联盟	www.e3131.cn,www.e3131.com.cn	2014 年 9 月 19 日
8		沪 ICP 备 10006522 号-5	慧评网	www.brandwisdom.cn, www.brandwisdom.com.cn	2014 年 9 月 19 日
9	北京益商	京 ICP 备 15022148 号-1	考拉酒店官方网站	www.hkoala.com	2015 年 5 月 5 日
10	长沙佳驰	湘 ICP 备 13009716 号-1	长沙佳驰软件有限公司-简单点	www.jdd2.com	2015 年 10 月 22 日
11		湘 ICP 备 13009716 号-2	简单点网	www.jdd365.com	2015 年 10 月 22 日
12		湘 ICP 备 13009716 号-4	简单点酒店 PMS	www.jdd365.cn	2015 年 10 月 22 日
13		湘 ICP 备 13009716 号-5	长沙佳驰软件有限公司	www.flyheight.com	2015 年 10 月 22 日

14		湘 ICP 备 13009716 号-7	佳驰 switch	www.jdd365.net	2015 年 10 月 22 日
15		湘 ICP 备 13009716 号-8	城市之家网	www.jdd365.com.cn	2015 年 10 月 22 日
16		湘 ICP 备 13009716 号-6	招财猫软件	www.zcm99.com	2015 年 10 月 22 日

### (三) 资质证书

截至本公开转让说明书出具之日, 公司及其子公司经营范围涉及的业务取得了如下批准或行政许可:

#### 1、北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》

证件名称	企业名称	证书编号	注册日期	核发日期
软件企业认定证书	公司	京 R-2013-0845	1995 年 3 月 21 日	2013 年 9 月 29 日
软件企业认定证书	北京益商	京 R-2013-0949	2012 年 5 月 3 日	2013 年 9 月 29 日

#### 2、湖南省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》

证件名称	企业名称	证书编号	注册日期	核发日期
软件企业认定证书	长沙佳驰	湘 R-2013-0175	2007 年 4 月 2 日	2013 年 10 月 24 日

3、北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局核发的《高新技术企业证书》

证件名称	经营者名称	证书编号	发证日期	有效期
高新技术企业证书	公司	GR201411003226	2014 年 10 月 30 日	三年

#### 4、中关村科技园区管理委员会核发的《中关村高新技术企业证书》

证件名称	经营者名称	证书编号	发证日期	有效期
中关村高新技术企业	公司	20152010342101	2015 年 7 月 9 日	三年

公司生产经营符合国家相关法律、法规的规定, 不违反国家产业政策, 不属于禁止或限制发展的产业。

#### （四）固定资产

根据瑞华审字[2015]01320163号《审计报告》，截至2015年9月30日，公司固定资产的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	248.10	99.10	-	149.01
运输设备	112.14	89.53	-	22.60
办公设备	239.97	93.72	-	146.26
合计	600.21	282.35	-	317.87

公司固定资产主要为电子设备、运输设备、办公设备等，均系购置取得，该等设备处于有效使用期内，资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，未计提固定资产减值准备，总体来说公司固定资产规模较小。

#### （五）租用资产

截至本公开转让说明书出具之日，公司目前租赁房产的具体情况如下：

（1）2014年10月23日，公司与中国质量认证中心签订《写字间租赁协议》，约定由公司租赁后者坐落于北京市海淀区马甸东路17号金澳国际大厦18层部分房间，租赁房屋建筑面积合计为2239.26平方米，租赁期限为五年，自2015年1月3日至2020年1月2日。

（2）2014年10月23日，北京益商与中国质量认证中心签订《写字间租赁协议》，约定由北京益商租赁后者坐落于北京市海淀区马甸东路17号金澳国际大厦15层部分房间，租赁房屋建筑面积合计为169.12平方米，租赁期限为五年，自2015年1月3日至2020年1月2日。

#### （六）员工情况

##### 1、员工人数及结构

截至2015年9月30日，公司共有员工352人。具体情况如下：

##### （1）岗位结构

序列	管理	运营支撑	技术	销售	合计

慧评	9	21	65	23	118
慧云	12	11	104	26	153
慧通	3	6	6		15
移动	1	1	8		10
人事	1	15			16
财务	1	13			14
技术中心	1		10		11
总经办	6	1	1		8
市场	2	5			7
<b>总人数</b>	<b>36</b>	<b>73</b>	<b>194</b>	<b>49</b>	<b>352</b>

## (2) 年龄结构

年龄	25岁以下	25-30岁	30-35岁	35岁以上	平均	25-35岁占比
慧评	31	59	17	11	27.48	64.00%
慧云	19	46	55	33	30.65	66.00%
慧通	2	6	5	2	29.47	73.00%
移动	3	5	2		26	70.00%
人事	1	6	6	3	31.25	75.00%
财务	1	4	3	6	33	50.00%
技术中心		10	1		27.18	100.00%
总经办	1		2	5	38	25.00%
市场	2	2		3	31.28	29.00%
<b>总人数</b>	<b>60</b>	<b>138</b>	<b>91</b>	<b>63</b>		

## (3) 学历结构

学历	大专及以下	本科	硕士及以上	合计	本科以上占比
慧评	45	56	17	118	62.00%
慧云	76	75	2	153	50.00%
慧通	4	11		15	73.00%
移动	1	9		10	90.00%
人事	4	11	1	16	75.00%
财务	10	4		14	29.00%
技术中心	3	6	2	11	73.00%
总经办		6	2	8	100.00%

市场	2	4	1	7	71.00%
总人数	145	182	25	352	

## 2、核心技术人员情况

事业部	序号	姓名	性别	职位	入职时间	学历	毕业院校	专业
慧评	1	暴筱	男	首席技术官	2012-05-01	硕士	北京大学	计算机应用
	2	张猛	男	数据科学家	2012-05-01	博士	北京大学	
慧云	3	陈宁	男	项目经理	2001-07-09	本科	北京航空航天大学	计算机科学与工程
	4	郝建国	男	部门经理	2000-07-13	硕士	中国矿业大学	机械设计及理论
	5	李冬	男	工程师	2001-07-18	本科	北京航空航天大学	计算机科学与工程
慧通	6	刘伟男	男	技术副总监	2015-05-18	本科	吉林大学	计算机科学与技术

### (1) 公司核心技术人员基本情况

**暴筱**先生，男，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。

主要工作经历：2011年6月-2012年3月在北京大鼎天成科技股份有限公司，任架构师；2012年4月-2015年9月在北京益商慧评网络科技有限公司，任技术总监；2015年9月至今在北京众荟信息技术股份有限公司，任首席技术官。

**张猛**先生，男，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。

主要工作经历：2012年5月至今在北京益商慧评网络科技有限公司，任数据科学家。

**陈宁**先生，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

主要工作经历：2001年7月至今在北京众荟信息技术股份有限公司（包括公司前身北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司），任项目经理。

**郝建国**先生，男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。

主要工作经历：1993年7月-1997年8月在唐山钢铁公司烧结厂，任工程师，

2000年7月至今在北京众荟信息技术股份有限公司（包括公司前身北京中软好泰酒店计算机管理系统工程有限责任公司），任部门经理。

**李冬**先生，男，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

主要工作经历：2001年7月至今在北京众荟信息技术股份有限公司，任工程师。

**刘伟男**先生，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

主要工作经历：2005年7月-2007年8月在用友网络科技股份有限公司u9事业部，任开发工程师；2007年9月-2015年5月在北京中长石基信息技术股份有限公司，任畅联技术副总监；2015年5月至今在北京众荟信息技术股份有限公司，任慧通技术副总监。

## （2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员均不直接持有公司股份，核心技术人员团队变动较小，相对稳定。

## 四、业务情况

### (一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

#### 1、报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

2015年1-9月、2014年和2013年公司营业收入中主营业务收入的比例分别为100%、100%和99.96%，其他业务收入仅在2013年少量发生，为公司提供酒店的培训服务收入。公司主营业务明确。

报告期内，公司的营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	3,566.77	100.00%	4,156.55	100.00%	3,723.20	99.96%
其他业务收入					1.36	0.04%
合计	<b>3,566.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,156.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,724.56</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件销售	1,479.45	41.48%	2,621.05	63.06%	2,454.10	65.91%
系统维护	832.28	23.33%	1,362.86	32.79%	1,269.10	34.09%
数据服务	1,255.03	35.19%	172.64	4.15%		
合计	<b>3,566.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,156.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,723.20</b>	<b>100.00%</b>

#### (1) 软件销售

软件销售主要包含慧云事业部下PMS系统软件的销售。其中系统软件业务执行周期较短，在客户验收后确认收入。截至2015年9月末软件销售收入为1,479.45万元，年化后同比2014年下降了24.74%，主要是因为公司为提高市场占有率、为直连业务和数据服务业务、转变盈利模式，因而适当降低了软件销售的单价，从而直接导致了软件销售收入的减少。

#### (2) 系统维护

系统维护根据合同金额按照服务期间进行分摊。2014年公司系统维护收入

为 1,362.86 万元，与 2013 年相比增加了 93.76 万元，增加幅度为 6.88%，基本与 2014 年软件销售增幅保持一致。2015 年前 9 个月系统维护收入为 832.28 万元，年化后同比 2014 年下降了 18.58%。主要是由于系统维护业务的技术壁垒相对较低，市场竞争较为激烈，2015 年公司采取了降价的措施，从而达到维持现有客户的销售政策，以为后续直连和数据业务的开展打下基础。

### (3) 数据服务

2014 年第四季度公司收购上海益商后推出了互联网数据增值服务，通过整合住前 OTA 用户行为数据和住中酒店经营数据，搭建酒店业大数据平台，为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，帮助酒店提高数据化运营能力。

## (二) 主要客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下表所示：

单位：元

年度	序号	公司名称	销售收入	占销售收入的比例
2015 年 1-9 月	1	汉庭科技(苏州)有限公司	1,420,446.73	3.98%
	2	浙江开元酒店管理有限公司	380,756.19	1.07%
	3	携程计算机技术(上海)有限公司	327,030.77	0.92%
	4	携程旅游信息技术(上海)有限公司	273,689.74	0.77%
	5	北京源馨德润饭店	188,034.20	0.53%
	合计		<b>2,589,957.63</b>	<b>7.27%</b>
2014 年度	1	携程计算机技术(上海)有限公司	648,923.07	1.56%
	2	北京友谊宾馆	379,679.49	0.91%
	3	国投世纪柏源酒店	335,470.09	0.81%
	4	携程旅游信息技术(上海)有限公司	317,858.98	0.76%
	5	汉庭科技(苏州)有限公司	315,654.84	0.76%
	合计		<b>1,997,586.47</b>	<b>4.80%</b>
2013 年度	1	携程计算机技术(上海)有限公司	569,759.40	1.53%
	2	携程旅游信息技术(上海)有限公司	445,903.21	1.20%
	3	安徽新贵都商务酒店	287,229.06	0.77%
	4	厦门京闽盛之乡温泉酒店	268,376.07	0.72%
	5	北京西藏大厦	264,957.27	0.71%
	合计		<b>1,836,225.01</b>	<b>4.93%</b>

报告期内，公司对单一客户的销售金额均未超过 50%，因此不存在严重依赖

单一客户的情形。公司对第三方酒店的销售主要是酒店 PMS 和 舆评管理服务，来自携程计算机技术(上海)有限公司和携程旅游信息技术(上海)有限公司的收入主要系原中软好泰向携程提供与安装中软好泰 PMS 系统的酒店的直连服务所形成。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司向持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东(单位)及其他关联方出售商品/提供劳务的情况请详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易情况”。

报告期内，公司重要子公司上海益商自 2014 年 11 月被公司合并后，向前五名客户的销售情况如下表所示：

单位：元

年度	序号	公司名称	销售收入	占销售收入的比例
2015 年 1-9 月	1	汉庭科技（苏州）有限公司	1,420,446.73	11.32%
	2	浙江开元酒店管理有限公司	380,756.19	3.03%
	3	住友集团	162,700.00	1.30%
	4	上海恭胜酒店集团	150,436.89	1.20%
	5	布丁酒店	134,841.02	1.07%
	合计			<b>2,249,180.83</b>
2014 年度	1	汉庭科技（苏州）有限公司	315,654.84	18.28%
	2	浙江开元酒店管理有限公司	72,453.57	4.20%
	3	全季酒店	70,706.77	4.10%
	4	上海恭胜酒店集团	50,145.64	2.90%
	5	布丁酒店	53,958.72	3.13%
	合计			<b>562,919.54</b>

### （三）主要供应商情况

由于公司是信息化和数据服务提供企业，报告期内的成本主要是人力成本，无前五大供应商情况。

#### （四）报告期内重大业务合同及履行情况

##### 1、酒店管理软件销售和服务合同

截止本公开转让说明书出具之日，公司及子公司金额在 30 万元以上的酒店管理软件销售和服务合同情况如下：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额 (元)	履行 情况
1	北京友谊宾馆网络设备升级工程合同书	北京友谊宾馆	2013 年 2 月 18 日	网络设备升级服务	553,200.00	履行 完毕
2	计算机管理系统合同	安徽新贵都酒店控股股份有限公司	2013 年 4 月 17 日	提供酒店管理软件产品、培训、保修和售后服务	340,000.00	履行 完毕
3	广州碧桂园凤凰酒店管理有限公司集团信息化管理系统合同书	广州碧桂园凤凰酒店管理有限公司	2013 年 7 月	提供酒店管理软件产品、培训、保修和售后服务	640,000.00	正在 履行
4	计算机管理系统合同	河南世纪星酒店管理有限公司	2013 年 10 月 25 日	提供酒店管理软件产品、培训、保修和售后服务	320,000.00	正在 履行
5	计算机管理系统合同	新疆友好（集团）股份有限公司友好大酒店	2014 年 2 月 26 日	提供酒店管理软件的安装、调试、培训、保修及售后服务	300,000.00	履行 完毕
6	计算机管理系统合同	遵义市南枝酒店投资管理有限公司	2014 年 2 月 28 日	提供酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	350,000.00	履行 完毕
7	计算机管理系统合同	内蒙古饭店有限责任公司	2014 年 5 月 29 日	提供酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	300,000.00	正在 履行
8	中洋豪生大酒店智能化工程酒管软件平台系统供应及服务合同	江苏中洋酒店有限公司	2014 年 7 月	提供酒店管理软件采购、安装、调试、培训、售后服务	429,000.00	正在 履行
9	计算机管理系统合同	沈阳国贸饭店管理有限公司	2014 年 8 月 15 日	提供酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	310,000.00	履行 完毕
10	计算机管理系统合同	潍坊雅悦富华酒店管理有限公司	2014 年 10 月 28 日	提供酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	310,800.00	正在 履行

11	计算机管理系统合同	中海实业公司	2014年10月20日	提供酒店管理系统软件培训、 保修、售后服务	310,000.00	正在履行
12	计算机管理系统合同	上海旅居置业有限公司	2014年12月16日	提供酒店管理系统软件、培 训、保修及售后服务	345,000.00	正在履行
13	计算机管理系统技术及服务合同	青岛国信发展（集团）有限责 任公司	2015年10月30日	提供酒店管理系统软件、培 训、保修及售后服务	354,830.00	正在履行

## 2、在线舆评服务协议

截止本公开转让说明书出具之日，公司及子公司金额在 30 万元以上的在线舆评服务协议如下，其签约主体均为北京益商慧评网络科技有限公司：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	华住客户体验全过程跟踪系统慧技技术服务合同	汉庭科技（苏州）有限公司	2014年1月1日	第一阶段：2014年1月1日至2015年12月31日； 第二阶段：2016年1月1日至2016年12月31日	第一阶段：开通数据接口提供技术服务保障数据接口正常运行； 交付支持技术服务正常运行所需的系统使用权并实现相关系统的本地部署和运营； 第二阶段：系统维护服务等。	第一阶段：RMB 4,000,000 第二阶段： RMB 500,000	正在履行
2	南京金陵酒店管理有限公司在线舆评系统技术服务协议	南京金陵酒店管理有限公司	2014年3月	账户开通起1年	提供在线舆评系统技术服务项目（舆评管理、质检审计、GSS、酒店名片模块）	集团版 100,000 元/年； 单体版以房券+现金结算	履行完毕

3	上海恭胜酒店管理有限公司在线舆评系统技术服务协议	上海恭胜酒店管理有限公司	2014年6月1日	自本协议签署之日起一年内有效；单体版账户有效期自单体版账户实际开通之日一年有效	提供在线舆评系统技术服务项目	管理公司层面 100,000 每年或 10 家以上免费；成员酒店层面 18 间夜或 16 间夜免房抵扣	履行完毕
4	七天四季酒店（广州）有限公司在线舆评系统技术服务协议	七天四季酒店（广州）有限公司	2014年12月1日	2014年12月1日至2015年4月30日	提供在线舆评系统技术服务项目，包括开通酒店慧评集团版账户，为酒店成员开通酒店慧评单体版账户	625,000.00	履行完毕
5	安徽古井酒店发展有限责任公司在线舆评系统技术服务协议	安徽古井酒店发展有限责任公司	2015年08月01日	协议签署之日起至2017年7月31日	提供在线舆评系统技术服务项目	管理公司层面 10 家则免费试用系统；成员酒店 38 间夜免房抵扣	正在履行
6	江西五悦酒店投资管理有限公司在线舆评系统技术服务协议	江西五悦酒店投资管理有限公司	2015年8月	2015年9月1日至2019年5月31日	提供在线舆评系统技术服务项目	集团版 16 家以上软件免费；单体版 60 间夜免房抵扣	履行完毕
7	浙江开元曼居酒店管理有限公司在线舆评系统技术服务协议	浙江开元曼居酒店管理有限公司	2015年8月14日	2015年10月21日至2020年10月20日	提供在线舆评系统技术服务项目	集团版 10 家以上免费；单体版 60 间夜免房抵扣	正在履行
8	海南海航国际酒店管理有限公司在线舆评管理服务合同	海南海航国际酒店管理有限公司	2015年9月7日	2015年9月7日至2017年9月6日	提供在线舆评管理系统、宾客满意度调查系统技术服务项目	集团版 100,000 元/每年或 10 家以上免费；单体版 16,300 元/每年或 50 间夜免房抵扣，80 间客房以下酒店 25 间夜免房抵扣	正在履行

9	书香酒店投资管理集团有限公司在线舆评系统技术服务协议	书香酒店投资管理集团有限公司	2015年10月	2015年11月1日至2018年12月31日	提供在线舆评系统技术服务项目	集团版 100,000 元/每年或 10 家以上免费; 单年版合计 252 间夜/3 年/酒店	履行完毕
10	浙江隐居集团股份有限公司在线舆评系统技术服务协议	浙江隐居集团股份有限公司	2015年10月01日	2015年10月1日至2018年9月30日	提供在线舆评系统技术服务项目	集团版 100,000 元/每年或 9 家以上免费; 单年版合计 441 间夜/3 年(分期付款)	正在履行
11	深圳市胜高连锁酒店管理股份有限公司在线舆评系统技术服务协议	深圳市胜高连锁酒店管理股份有限公司	2015年11月	2015年12月1日至2018年11月30日	提供在线舆评系统技术服务项目	集团版 20,000 元/每年或 10 家以上免费; 单年版 90 间夜免房抵扣(成员酒店在 2015 年 6 月 1 日之后开业享受 45 间夜/酒店/首年优惠)	履行完毕
12	如家酒店集团在线舆评系统技术服务协议	和美酒店管理(上海)有限公司	2015年11月2日	2015年12月1日至2017年11月31日	提供在线舆评系统技术服务项目	2,270,000.00	正在履行

### 3、渠道直联合作框架协议

截止本公开转让说明书出具之日，公司及子公司的渠道直联合作框架协议如下：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同执行有效期	合同内容	合同金额	履行情况
1	Switch 直连合作协议	携程计算机技术(上海)有限公司	2015年9月1日	长期有效	搭建中国酒店公共在线营销平台, 为客户与其酒店客户实现电子在线的业务模式	每个有效订单支付 3 元交易费	正在履行
2	战略合作框架协议	深圳市捷信达电子有限公司	2015年5月25日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行

3	战略合作框架协议及补充协议	北京航信华仪软件技术有限公司	2015年6月5日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
4	战略合作框架协议及补充协议	北京米天下科技有限公司	2015年6月1日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
5	战略合作框架协议	广州铭岩信息科技有限公司	2015年6月8日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
6	战略合作框架协议及补充协议	杭州绿云科技有限公司	2015年5月4日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
7	战略合作协议	德比软件（上海）有限公司	2015年6月19日	有效期为2年	CRS/PMS 系统通过直连通道接口实现与客户系统的对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
8	战略合作框架协议	北京住哲信息技术有限公司	2015年7月20日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
9	战略合作框架协议	北京万维罗盘信息技术有限公司	2015年8月1日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行
10	战略合作框架协议	广州百达屋信息科技有限公司	2015年5月1日	长期有效	利用 Switch 技术与酒店信息化平台实现对接	0.45 元/入住通成功订单	正在履行

#### 4、重大采购合同

序号	合同名称	供应方名称	签订日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	SOFTWARE LICENCE AND SUPPORT AGREEMENT	XN HOTEL SYSTEMS(SHANGHAI) LIMITED 轩格信息科技有限公司	2015年5月1日	轩格将电子酒店订房软件的对象和源代码授权众荟使用。	USD 2,000,000	正在履行

2	SOFTWARE DEVELOPMENT AND IMPLEMENTATION AGREEMENT	XN HOTEL SYSTEMS(SHANGHAI) LIMITED 轩格信息科技(上海)有限公司	2015年5月1日	轩格作为一种电子酒店预订软件的所有者,为协助众荟建立电子酒店预订系统以链接中国酒店和OTA订单,轩格授权众荟在以上目的下使用轩格的软件产品并协助调整产品情况以符合众荟的使用需求。		正在履行
3	AWS 客户协议(中国)	亚马逊通技术服务(北京)有限公司	2015年6月1日	授权众荟访问并使用,通过“AWS 中国网站”经注册而获取的由供应方、供应方的关联方或在“中国”境内的一家或多家“IDC 合作方”提供的每一项信息技术服务(包括相关的API)。(IDC: Internet data center)	每月根据使用的服务收费	正在履行
4	服务协议	阿里云计算有限公司	2015年7月7日	供应方向众荟提供包年包月的弹性计算服务(ECS, 或称云服务器服务)	65,700元/年	正在履行

### 5、其他对公司持续经营有重大影响的合同

序号	合同名称	甲方名称	乙方名称	合同内容	签订日期	合同金额	履行情况
1	数据使用许可协议	携程旅游网络技术(上海)有限公司	北京众荟信息技术有限公司	1、甲方以“排他许可”方式授权乙方使用携程酒店相关数据(即携程拥有相关知识产权之酒店相关数据,包括但不限于用户浏览、查询、预订、点评酒店以及酒店的基本信息、价格等); 2、许可使用的经营范围以乙方企业营业执照注明的经营范围为限; 3、许可使用期限:自本协议生效之日起三年内有效,三年期满后甲、乙双方可另行约定延长使用期限。	2015年8月13日	免费	正在履行
2	咨询和服务协议	携程旅游网络技术(上海)有限公司	北京众荟信息技术有限公司	乙方委托甲方,在本协议期限内,利用携程产品聚合软件[简称:产品聚合软件]V1.0(登记号:2015SR100443),为乙方经营季度业务提供服务,服务的方式包括提供乙方开展业务所需的人力资源以及配套的网络信息服务以及客户资源的共享。提供乙方开展酒店业务所需的人员培训、管理配套的网络平台、信息服务、向乙方提出在酒店业务经营方面的建议。有效期5年。	2015年3月1日	按照咨询服务的性质及种类,200元/家或120元/家结算	正在履行

## （五）安全生产、环境保护情况

### 1、安全生产情况

公司不属于生产型企业，公司近两年来没有因违反有关国家安全生产监督管理方面的法律、法规而受到处罚。

### 2、环境保护情况

公司及子公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，最近两年内，公司及子公司不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到有关环保方面的行政处罚的情形。

### 3、报告期内因安全生产及环境保护受处罚情况

公司报告期内无重大安全生产及环境保护事故，未受到相关监管部门的处罚。

## （六）质量管理体系

公司及子公司近两年来没有因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到处罚。

## （七）公司业务明确，具有持续经营能力

报告期内公司的主要收入来源于向酒店提供信息化建设所需的管理和运营软件开发、实施、分析、维护等技术服务。2014年11月，公司通过收购上海益商网络科技有限公司，将业务拓展为为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，并帮助酒店提高信息化和数据化运营能力。

2015年1-9月、2014年、2013年，公司净利润分别为-3,079.29万元、540.58万元和876.38万元。**2015年1-9月，公司出现亏损。主要是由于公司2015年1-9月销售费用和管理费用分别为2,217.26万元和3,936.39万元，合计高于公司同期营业收入，较2014年的663.99万元和2,387.08万元均出现大幅增长。**2014年底至2015年，公司进行了产业链整合，扩展盈利模式并加大新业务的推广力度，包括收购上海益商、成立子公司客栈通、收购长沙佳驰、上线入住通产品

并进行大量的地推推广，公司人员扩张、薪酬和销售成本上升，导致公司营收短暂下降，成本上升，因此2015年总体亏损。

公司所处行业为获得国家战略支持的新兴行业，前景广阔；公司商业模式清晰，资金情况充裕，拥有业务拓展所必须的关键资源要素，公司整体拥有持续经营能力。

### **1、公司所处行业为国家大力推动的新兴行业，发展前景广阔**

2015年01月，国务院发布《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》，要求“充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。”2015年08月，国务院发布《国务院关于印发促进大数据发展行动纲要的通知》，要求“以企业为主体，营造宽松公平环境，加大大数据关键技术研发、产业发展和人才培养力度，着力推进数据汇集和发掘，深化大数据在各行业创新应用，促进大数据产业健康发展”；“通过促进大数据发展，加快建设数据强国，释放技术红利、制度红利和创新红利，提升政府治理能力，推动经济转型升级。”2015年10月中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议制定《十三五规划建议》，要求“实施国家大数据战略，推进数据资源开放共享。”

公司所处的大数据行业是国家大力推动的新兴产业，不属于国家限制发展的产业，发展前景广阔。

### **2、公司商业模式清晰、主营业务明确**

公司致力于打通酒店行业“住前、住中、住后”全数据链条，成为国内首个酒店业大数据平台。基于云计算以及大数据技术，公司以“云PMS + 渠道直连 + 大数据挖掘”的创新商业模式，打造从云PMS、渠道直连到大数据挖掘的系列产品。公司的发展前景和商业定位清晰。

根据瑞华会计师出具的《审计报告》，公司2013年度、2014年度、2015年1-9月的主营业务收入分别占其营业收入的99.96%、100%及100%，公司主营业务明确，具有持续经营能力。

### **3、公司拥有持续经营所需要的关键资源要素**

- (1) 公司治理机制健全，拥有完整的组织架构和职能划分；
- (2) 公司具有完整的生产产品及提供服务的流程，各流程清晰合理；
- (3) 公司拥有提供服务的核心技术，相关专利正在申请中且已通过初审；
- (4) 公司主要产品和服务所依托的网站已取得ICP备案，公司合法合规经营；
- (5) 公司高级管理人员拥有丰富的酒店和数据行业经验，公司人员架构完备，能满足公司业务发展所需。

#### 4、公司账面资金充裕、净资产为正，不存在《准则》中影响持续经营的问题

截至2015年9月30日，公司账面货币资金1,264.74万元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产3,500.00万元，公司账面资金充裕，可支持公司的业务拓展活动。且公司于2015年12月分别引入若干投资者，充实了公司的资金实力和后续发展的基础。

截至2015年9月30日，公司资产负债率13.45%，净资产31,041.18万元。公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

#### 5、公司直连业务已与主要合作方签署了战略合作协议，产品开始运行

直连业务是公司未来业绩的主要增长点之一。在酒店端公司已与9家外部PMS厂商达成合作协议，渠道端公司已与携程签订Switch直连合作协议，双方协议均对计价方式进行了明确约定。2015年9-11月，公司直连业务下的入住通产品已开始运行并产生收入。

时间	下单数	结单数	成功率
2015年9月	34261	25639	75%
2015年10月	45483	42865	94%
2015年11月	35241	29299	83%

## 6、报告期后，公司合同及订单稳定增长，可支持公司的持续经营

### (1) 酒店管理软件（PMS）销售和服务合同

报告期后，公司及子公司签订的重要酒店管理软件销售和服务合同情况如下：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同内容	合同金额(元)
1	计算机管理系统合同	郑州晚报美美假日酒店管理有限公司	2015年11月16日	为酒店提供“慧云酒店管理系统[简称：CloudWisdom]V1.0”软件、培训、保修及售后服务	150,000.00
2	计算机管理系统合同	佛山市腾龙伟业酒店管理有限公司	2015年12月1日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	116,000.00
3	计算机管理系统合同	海南阳光智能科技有限公司	2015年12月3日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	138,000.00
4	海马会馆酒店管理系统及设备购销合同	海南海马会馆有限公司	2015年12月14日	中软（企业版）酒店管理系统软件v2.1正品及设备	293,000.00
5	计算机管理系统合同	北京富曜酒店物业管理有限公司	2015年12月15日	北京富曜酒店物业管理有限公司集团总部酒店信息化管理系统以及旗下单体酒店计算机应用软件系统工程	300,000.00
6	计算机管理系统合同	唐山建投饭店管理有限公司	2016年1月4日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	145,000.00
7	计算机管理系统合同	广州同裕国际酒店	2016年1月9日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	105,000.00

8	计算机管理系统合同	海南怡心酒店管理有限公司	2016年1月10日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	120,000.00
9	计算机管理系统合同	广州桃花江豪生酒店	2016年1月13日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	140,000.00
10	计算机管理系统合同	天津市腾捷酒店管理有限公司	2016年2月19日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	房源置换
11	计算机管理系统合同	北京万寿宾馆	2016年2月24日	为酒店提供中软酒店管理系统软件、培训、保修及售后服务	20,000元首付款+房源置换

## (2) 在线舆评服务协议

报告期后，公司及子公司签订的主要在线舆评服务协议如下，其签约主体均为北京益商慧评网络科技有限公司：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同日期	合同内容	合同金额	客户来源
1	在线舆评系统技术服务协议	北京港中旅维景国际酒店管理有限公司	2015年12月1日	2016年1月1日至2017年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团支付200,000元购买旗下40家酒店质检审计模块及集团版3个模块2年使用权	续签客户
2	在线舆评系统技术服务协议	北京玉渊潭酒店管理集团有限公司	2015年11月	2015年12月1日至2019年3月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计75,936元/3年/酒店或243间夜/3年/酒店	新签客户
3	在线舆评系统技术服务协议	河北怡华国际酒店管理有限公司	2015年11月	2015年11月30日至2019年2月29日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计70间夜/年/酒店	新签客户

4	在线舆评系统技术服务协议	河南美宜家快捷酒店管理有限公司	2015年12月	2015年12月15日至2020年12月15日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计240间夜/5年/酒店	新签客户
5	在线舆评系统技术服务协议	湖南华天国际酒店管理有限公司	2015年11月	2015年12月1日至2018年11月30日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	按照模块36间夜/年/酒店至48间夜/年/酒店不等	新签客户
6	在线舆评系统技术服务协议	锦江国际酒店管理有限公司	2015年12月	2016年1月1日至2016年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元;单体版按照模块合计42间夜/年/酒店	新签客户
7	在线舆评系统技术服务协议	世纪金源酒店集团有限公司	2015年12月31日	协议签署之日起至2018年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元;单体版另行协商	续签客户
8	在线舆评系统技术服务协议	远洲集团股份有限公司	2015年11月	2016年1月1日至2018年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块90间夜/年/酒店	续签客户
9	在线舆评系统技术服务协议	长沙通程国际酒店管理有限责任公司	2015年11月	2016年1月1日至2018年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计80间夜/年/酒店	新签客户
10	在线舆评系统技术服务协议	浙江君亭酒店管理股份有限公司	2015年11月	2016年2月1日至2019年1月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元;单体版按照模块合计46间夜/年/家,成员计19家	续签客户

11	在线舆评系统技术服务协议	广州白天鹅酒店管理公司	2015年12月	2016年1月1日至2017年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计70间夜/年/酒店, 成员计40家	续签客户
12	在线舆评系统技术服务协议	绿地国际酒店管理集团	2015年12月	2016年1月15日至2017年1月14日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元; 旗下单体按照模块合计488间夜/年	新签客户
13	在线舆评系统技术服务协议	世纪金源酒店管理有限公司	2015年12月31日	协议签署之日起至2018年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元; 单体版另行协商	续签客户
14	在线舆评系统技术服务协议	桔子酒店集团	2016年1月8日	2016年1月15日至2018年1月14日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	集团版100,000元; 单体版按照模块合计24间夜/2年/酒店	新签客户
15	合同书	杭州街町酒店管理有限公司	2016年1月1日	2016年1月1日至2018年12月31日	基于搜索引擎技术的“酒店慧评”系统	按照模块合计123间夜	续签客户
16	在线舆评系统技术服务协议	北京圣道旭阳酒店管理有限公司	2016年1月9日	2016年1月18日至2019年1月17日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计144间夜/3年/酒店	新签客户
17	在线舆评系统技术服务协议	伊思德(中国)有限公司	2016年1月13日	2016年1月1日至2016年12月31日	提供基于搜索引擎技术的酒店舆情管理及服务提升一站式解决方案	单体版按照模块合计20间夜/年/公寓~85间夜/年/公寓, 签订时成员计27家	新签客户

报告期后截至2015年2月24日, 公司慧评事业部下已开通服务的新签约酒店708家, 续签酒店381家(续签比例为94.5%)。

### (3) 渠道直联合作框架协议

报告期后，公司及子公司签订的渠道直联合作框架协议如下：

序号	合同名称	客户名称	签订日期	合同执行有效期	合同内容	合同金额
1	入住通合作协议-PMS	上海汇锦软件信息技术有限公司	2015年12月3日	持续有效	在交易和服务直连上的整体产品合作	0.45元/入住通成功订单
2	入住通合作协议-PMS	南京卓越佳境软件系统有限公司	2015年12月6日	持续有效	在交易和服务直连上的整体产品合作	0.45元/入住通成功订单
3	入住通合作协议-PMS	广州遐迹信息科技有限公司	2015年11月27日	持续有效	在交易和服务直连上的整体产品合作	0.45元/入住通成功订单
4	入住通合作协议	重庆瓦岗瓦舍酒店企业管理有限公司	2016年3月1日	持续有效	在交易和服务直连上的整体产品合作	0.45元/入住通成功订单

报告期后截至本公开转让说明书出具之日，公司合同及订单稳定。其中，酒店管理软件销售业务拓展稳定，在线好评服务新客户开拓情况良好、老客户续签率较高，渠道直联业务进一步拓展战略合作的上下游范围，公司业务总体可以支撑公司的持续经营。

综上，公司所处行业为获得国家战略支持的新兴行业，市场前景广阔；公司商业模式清晰，具有竞争优势，资金情况充裕，拥有业务拓展所必须的关键资源要素；报告期后公司订单较多，老客户续签与新客户开拓情况较好；公司整体拥有持续经营能力。

## （八）重要子公司业务情况

公司子公司上海益商及上海益商子公司北京益商，也即公司的慧评事业部，主要向酒店客户提供数据智能和分析产品。2015年1-9月，上海益商合并收入1,255.03万元，占公司合并收入3,566.77万元超过10%，为公司的重要子公司。

上海益商即公司的慧评事业部，其主营业务、产品请见“第二节 公司业务”之“一、主营业务、主要产品及其用途”中慧评事业部的相关描述；其流程及方式请见“第二节 公司业务”之“二、主要产品和服务的流程及方式”中慧评事业部的相关描述；其业务情况请见“第二节 公司业务”之“四、业务情况”中慧评事业部和舆评管理的相关描述。

## 五、商业模式

### 1、慧云事业部——酒店PMS

#### （1）销售模式

1) 推广模式——慧云旗下酒店管理软件中软好泰经过在酒店 PMS 行业十余年的发展，目前是国内市场上占有率第二的知名中高端酒店 PMS 软件品牌。公司的推广模式主要是依靠原客户的相互推荐和品牌的口碑宣传；

2) 目标客户——中软好泰的目标客户是市场上的中高端酒店，典型如首都大酒店、友谊宾馆等。佳驰的目标客户是中低端酒店，客栈通的目标客户为私人经营的小型客栈；

3) 定价模式——酒店 PMS 为非标准化产品，视客户购买的模块不同而定价不同。

4) 收款模式——中软好泰 2008 年被携程有限收购后，由于拥有 OTA 的支持，除现金收款模式外，推出具有独创性的房源收款模式和房券收款模式。该两种模式的实质均支持酒店以房源来结算软件款，对于酒店来说，由于无需全部支付现金安装、升级和维护系统，无论是新开业资金较为紧张的新酒店还是没有特别明确意向更换酒店系统的老酒店，都更愿意采购或者升级系统，从而提升公司

的销售量和市场份额。

### 房源收款模式——主要针对新酒店

针对新开业的酒店，由于其无历史营运记录，无法判断酒店的房源消耗情况和速度，因此公司对该类酒店采用的以房换系统的方式较为严格。其收款方式为：自收款期开始，该酒店在携程 OTA 上销售房源所得价款，均优先支付公司的软件款，直至软件款全部清偿。在该种模式下，虽然新酒店在一段时期内无法获得房源销售收入，但通过携程的分销渠道提升了酒店的人气，并带来了除房源外的其他餐饮、娱乐、会务等消费收入。且酒店无需支付携程佣金，佣金部分由公司承担。

### 房券收款模式——主要针对老酒店

由于该类酒店往往已经和 OTA 建立了渠道联系，无需新建 OTA 销售渠道带动人气；且其有充足的历史营运记录，可以判断酒店的房源消耗情况和速度，便于控制账期，因此公司对该类酒店采用的以房换系统的方式较为优惠。其收款方式为：销售人员将应付软件款参照酒店房源均价（一般为标准间）折算为房券数量（1 房券代表 1 间夜）与酒店谈定安装 PMS 交换的房券数量，且合同规定公司每天能销售的房券不能超过 1-2 张（视酒店的规模和空房率也可能洽谈至 3-4 张等）。公司将该部分房券交由携程按照和酒店约定的规则销售，直至房券全部售完，资金回笼。

对于酒店来说，在该种模式下，由于酒店每天无法达到 100% 的满房率，也即每天定有一些空房，因而公司每天销售的 1-2 张房券属于酒店的额外入住，销售了酒店本来无法利用的空房。酒店获得一套管理软件的成本是原来卖不掉的房源，因为成本很低。

对于公司来说，该种模式促进老酒店升级系统的欲望，且老酒店的历史营运和房源销售记录已有，可以评估其房源的消耗情况和速度，也即公司可以掌握每天 1-2 张房券销售节奏下，全部回款的时间，利于公司控制回款进度和账期。

酒店验收时，酒店支付房券，由于房券的公允价值无法可靠计量，暂不入账；众荟将房券全部委托携程销售，携程按照房券代表房源的当期现付标准价的 65%

支付全部房券的价款，众荟按照现付标准价确认收入，差额 35% 计入销售费用。

## （2）研发模式

公司酒店 PMS 较为成熟，已有较多的完整模块，公司的研发主要是在成熟的产品模块上根据客户的要求进行个性化的修改和整合。

## （3）采购模式

公司酒店 PMS 部分的主要成本为人工成本，仅有少量对外的备件采购或是根据客户要求集成系统中的其他成品系统的采购。

## 2、慧通事业部——直连业务

### （1）销售模式

推广模式——目前慧通主要通过邀请各个酒店和 PMS 厂商的发布会、推介会、电话沟通等方式推广产品。由于入住通尚在推广阶段，公司也借助携程系（携程旅游网络技术（上海）有限公司和上海携程商务有限公司）在各地的地推和酒店维护团队帮助推广直连业务。由于公司拥有自己的 PMS 并占有较大的市场份额，同时获得分销端携程网的支持，因此公司的直连业务在推广过程中有较大优势。

目标客户——作为直连业务，公司在 OTA 端已获得携程及携程控股或参股的去哪儿等的加盟；在 PMS 端，先期发力公司较有优势的中端酒店和客栈市场。

定价模式——目前在订单直连下，定价为 3 元 / 入住通成功订单；

收款模式——客户通过入住通下订单，入住后酒店确认入住，订单成功；OTA 和酒店每个月月结订单的数量，根据事先商定的佣金率，携程收取佣金后月季或者季度按照直连成功单量和每单价格向公司结算。

### （2）研发模式

直连业务中，公司的研发主要针对两方面：1 是针对采购的 switch 成熟产品和该产品已开放给公司的接口，进行适合国内 PMS 和 OTA 的改进、优化和完善，如对报表、排序、交互界面等的改进，研发主要基于对国内 PMS 和 OTA 大体行业的理解；2 是在业务拓展过程中，针对意向和已签约的特定 PMS 和 OTA，根据意向 PMS 和 OTA 的实际情况，协助其开发接口，并与公司 switch 产品的已有

接口协作。该种研发在与特定 PMS 和 OTA 的实际业务合作中，基于对方的实际情况进行。

### (3) 采购模式

直连业务主要成本为人工成本，主要的采购是向轩格信息科技有限公司（上海）有限公司购买成熟的switch产品。公司预先支付部分款项取得轩格信息switch产品的安装和使用权以完成直连业务并获得部分接口的开放和修改权力；之后公司将经过修改优化的switch产品进行推广，并以直连业务取得的收入向轩格信息逐步支付后续费用。随着费用的支付，公司将逐步获得全部接口的开放和修改权力，费用支付完毕，公司将获得产品的所有源代码并可以控制所有接口的修改行为。

## 3、慧评事业部——数据服务业务

### (1) 销售模式

客户来源——慧评目前的销售推广方式包括：1) 口碑宣传，也即已使用的客户向新客户的推荐；2) 通过在一些酒店常用软件端处，植入慧评产品的简易版演示进行推广，并附链接入口引导目标客户尝试；3) 通过参与各地协会举办的展会进行推广；4) 在慧云事业部推广 PMS 过程中推广慧评的数据产品。

目标客户——慧评的目标客户包括所有希望提高自身品质和服务、打造自身名片的高端、中端、低端酒店和客栈。从推广次序上，慧评主要先向中高端酒店推广自身产品，后逐步渗透入低端酒店和客栈群体。

定价方式——慧评的产品根据客户选择的模块数量定价。目前 6 个模板中，市场需求模块基本定价为 36 间夜/年（1 间夜指 1 间标准客房入住 1 天，也即酒店每年交换慧评服务的对价是 36 个间夜的房券），舆评管理、质检审计、价格监控模块基本定价为 24 间夜/年，而问卷调查和酒店名片模块基本定价为 12 间夜/年。该种模式考虑了不同档次酒店的付款能力，可实现对酒店客户的差异化收费；同时由于无需酒店支付现金，也提升了酒店购买服务的意愿。对于愿意以现金结算的酒店，慧评的产品会参考酒店的级别和以上定价方式洽谈。

收款方式——慧评在提供数据服务前，即会约定酒店预付代表合同全部价款的房券或现金后开通慧评网账户，之后慧评通过将这些房券交由携程或其他线上线下的旅行分销商出售而获得现金流。房券的结算模式请参考慧云事业部下收款

方式。慧评房券相较慧云的房券，无每天出售数量的限制。

## （2）研发模式

慧评的数据产品具有市场先导性。通过访谈酒店的高层、参与协会论坛、分析酒店行业和酒店客户的运营、收益管理、舆评管理等需求，结合自身的技术和数据优势，慧评自主开发创新型的产品以填补市场空白。

## （3）采购模式

慧评的采购主要是云存储、计算和服务的相关采购，按照服务器型号或是使用流量付费。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司从事的业务属于信息传输、软件和信息技术服务业中的 I65 软件和信息技术服务业。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》，公司所属行业为 I65 软件和信息技术服务业中 I6540 数据处理和存储服务。参照全国中小企业股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“信息技术”下的“数据处理与外包服务（17101112）”。

### （二）行业监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门

软件产业的行政主管部门是工业和信息化部，其主要职责包括：拟订信息产业的发展规划与政策；组织起草信息化法律法规草案和规章；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；指导行业技术创新和技术进步；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包等。

中国软件行业协会是唯一代表中国软件产业界并具有全国性一级社团法人资格的行业组织，其主要职能是：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改软件行业的国家标准、专业标准以及推荐性标准等。

#### 2、行业主要法律法规及标准

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，国务院及国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、国家税务总局等有关部门颁布了一系列鼓励软件产业发展的重要政策性文件，主要包括：

法律法规及政策文件	发布部门	发布时间	相关内容
《2006-2020 年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2006 年 03 月	明确了信息化在我国国民经济与社会发展中的战略地位，确立了国家信息化的指导思想、战略目标和重点、战略行动计划以及保障措施。
《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年 10 月	确定了以新一代信息技术为代表的七大战略性新兴产业，并将其作为未来十年内我国国民经济发展的先导产业和支柱产业。
《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	国务院	2011 年 01 月	制定了包括财税、投融资、研发、进出口、人才、知识产权及市场等在内的鼓励政策以支持软件及信息服务企业发展，进一步推动我国的信息化建设。
《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	2011 年 12 月	实现软件和信息技术服务业平稳较快发展，产业的整体质量效益得到全面提升，创新能力显著增强，应用水平明显提高，推动经济社会发展、促进信息化和工业化深度融合的服务支撑能力显著增强。
《国务院关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》	国务院	2012 年 07 月	把握信息技术升级换代和产业融合发展机遇，推进信息技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合，带动我国信息产业实现由大到强的转变。“十二五”期间，新一代信息技术产业销售收入年均增长 20% 以上。
《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013 年 08 月	整合多部门资源，提高共享能力，促进互联互通，有效提高公共服务水平。加快智慧城市建设，支持公用设备设施的智能化改造升级，加快实施智能电网、智能交通、智能水务、智慧国土、智慧物流等工程。
《国务院关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》	国务院	2015 年 01 月	充分发挥云计算对数据资源的集聚作用，实现数据资源的融合共享，推动大数据挖掘、分析、应用和服务。开展公共数据开放利用改革试点，出台政府机构数据开放管理规定，在保障信息安全和个人隐私的前提下，积极探索地理、人口、知识产权及其他有关管理机构数据资源向社会开放，推动政府部门间数据共享，提升社会管理和公共服务能力。重点在公共安全、疾病防治、灾害预防、就业和社会保障、交通物流、教育科研、电子商务等领域，开展基于云计算的大数据应用示范，支持政府机构和企业创新大数据服务模式。充分发挥云计算、大数据在智慧城市建设中的服务支撑作用，加强推广应用，挖掘市场潜力，服务城市经济社会发展。
《国务院关于印发促进大数据发展行动纲要的通知》	国务院	2015 年 08 月	深入贯彻党的十八大和十八届二中、三中、四中全会精神，按照党中央、国务院决策部署，发挥市场在资源配置中的决定性作

			用，加强顶层设计和统筹协调，大力推动政府信息系统和公共数据互联开放共享，加快政府信息平台整合，消除信息孤岛，推进数据资源向社会开放，增强政府公信力，引导社会发展，服务公众企业；以企业为主体，营造宽松公平环境，加大大数据关键技术研发、产业发展和人才培养力度，着力推进数据汇集和发掘，深化大数据在各行业创新应用，促进大数据产业健康发展；完善法规制度和标准体系，科学规范利用大数据，切实保障数据安全。通过促进大数据发展，加快建设数据强国，释放技术红利、制度红利和创新红利，提升政府治理能力，推动经济转型升级。
《云计算综合标准化体系建设指南》	工信部	2015年10月	按照《关于促进云计算创新发展培育信息产业新业态的意见》（国发〔2015〕5号）提出建设云计算标准规范体系的要求，广泛借鉴国际云计算技术和标准研究成果，紧扣云计算服务和应用发展需求，充分发挥企业主体作用，加强标准战略研究和标准体系构建，明确云计算标准化研究方向，加快推进重要领域标准制定与贯彻实施，夯实云计算发展的技术基础，为促进我国云计算持续快速健康发展做好支撑。
《十三五规划建议》	中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议	2015年10月	拓展网络经济空间。实施“互联网+”行动计划，发展物联网技术和应用，发展分享经济，促进互联网和经济社会融合发展。实施国家大数据战略，推进数据资源开放共享。完善电信普遍服务机制，开展网络提速降费行动，超前布局下一代互联网。推进产业组织、商业模式、供应链、物流链创新，支持基于互联网的各类创新。

### （三）行业基本概况及市场规模

报告期内，公司的收入主要来源于酒店 PMS 软件的销售和维护收入，该行业技术门槛较低，竞争激烈，收入和盈利情况呈下降趋势。2014 年 11 月，公司收购上海益商网络科技有限公司，该次收购将帮助公司整合原有业务、股东资源并引入数据智能运营开发能力，从单一的酒店 PMS 软件销售运营商丰富为基于酒店行业全产业链全数据（酒店云 PMS-直连-OTA 渠道- 舆评数据）的数据智能产品及服务提供者，帮助酒店提高信息化和数据化运营能力。

公司未来的发展基于酒店 PMS 向云端的升级及对数据的开放共享，并受大数据行业整体发展和酒店旅游行业，特别是在线旅游行业增长的共同影响。

## 1、酒店 PMS 行业

PMS，直译为物业管理系统，对于酒店行业来讲，是能够协助酒店进行业务管理及控制的计算机管理系统。PMS 是一个以计算机为工具，对酒店进行信息化管理和处理的人机综合系统，一般提供酒店管理的全套软件和酒店管理解决方案，包括前台管理（预订、接待、收银、夜审、客房、客史、会员、餐饮、娱乐等）、后台管理（财务、物流、人事、维护、宽带等）和接口管理（内部接口和外部接口）等。

### （1）PMS 行业的现状

中国目前一共有 50 万家住宿单位，40 万家酒店，除了星级酒店 1 万多家门店和上市的连锁酒店集团加起来合计不足 4 万家门店，其他酒店类型皆为大量的单体小酒店和区域连锁酒店。由于绝大多数中小经济型连锁酒店、单体酒店没有足够资金投入，对 PMS 软件的用途不清晰，在 PMS 软件的选择上倾向于价格敏感型。而一个高质量的单体 PMS 软件起码在上万元左右，高星级酒店甚至在数十万元。

由于酒店行业的分散，目前中国酒店行业使用的 PMS 品牌混杂，同时大量采用落后的 C/S 本地架构软件导致 PMS 厂家开拓和维护一个客户的单位成本（每一个单体 PMS 都需要人员现场营销、进行需求分析、施工、维护）居高不下难以产生规模效应，因而行业极度分散，竞争激烈。另外一方面，落后的 C/S 架构软件致使酒店会员不能实时共享、各渠道订单不能实时到达门店，同时酒店的 IT 成本不能降低，数据无法共享。

传统的 PMS 系统软件服务商，其盈利能力除了受到竞争环境日益严峻的侵蚀外，整个 PMS 行业的免费趋势亦使得依靠售卖软件赚取的利润日益稀薄。该趋势起于 OTA 入股 PMS 软件后纷纷采用免费 PMS 的模式。PMS 软件掌握着酒店大量核心数据，OTA 希望借助入股 PMS 软件，以便更好地对接酒店资源，对 OTA 来说，酒店 PMS 所掌握的数据价值远远超过售卖软件的盈利价值。因而背靠 OTA 的 PMS 系统们，在推进过程中纷纷选择了免费。如携程网将慧评、中软好泰、佳驰合并整合成众荟信息，打造 PMS、点评、大数据的全面体系，与阿里+石基对抗。加上携程网成为艺龙大股东后，住哲 PMS、云掌柜 PMS 也成为携程系的两支重要力量。这样，PMS 已然形成了两大派系，一是阿里+石基，另

外一个是携程系。这两大派系下的佳驰、云掌柜、住哲**已经采用免费模式**。此外，去哪儿的客满满也**采用免费模式**。

目前，PMS 免费趋势正在从低端酒店向全行业蔓延。而免费潮也冲击了传统软件服务业的根本，即卖软件赚钱。当全软件行业都认识到，必须由软件产品提供商转变为挖掘数据价值的服务商时，酒店软件当然也不例外。

### （2）酒店 PMS 行业的资源优势

传统酒店 PMS 厂商只是帮助酒店完成入住、财务等方面的管理，但随着酒店 PMS 系统对酒店数据的掌握，成为 OTA 和平台看中的对象。近几年，酒店与 OTA 和平台之间信息不对称的问题愈发突出，OTA 和平台上的酒店订单无法及时核实，甚至造成用户到店无房的情况。因此，与酒店直连、时时掌握酒店的房间信息、及时核实订单状况、提高效率成为 OTA 和平台需要解决的痛点。

同时酒店 PMS 也在积极探索新的盈利模式。

### （3）酒店 PMS 行业的发展趋势

随着互联网和云计算技术的发展，采用云计算和 SaaS 模式的 PMS 应运而生。从用户的角度来讲，由于通过互联网获得服务，该类 PMS 注册就可以秒开通，不需要安装部署，酒店不需要购买服务器，做得够简洁易用，同时培训、维护成本也能大大降低。

而对于 PMS 厂商，由于 PMS 统一部署在自己的服务器上，只要通过增加服务器即可满足更多的酒店使用。开发成本分摊到几万个酒店客户后几乎可以忽略不计。

此外，云 PMS 有利于数据的集中存储和安全性，大大便利了数据的调用和分析，可以使订单和客户的个性化需求实时到达酒店，提升酒店的服务和客户体验。而 PMS 厂商也可以通过降低的数据处理成本和集中的数据获得新的盈利模式。

## 2、在线旅游行业

在线旅游是一个超万亿市场规模的市场，具有巨大的发展空间。一方面旅游是一个和经济发展直接相关的产业，用户收入越高在旅行上的投入也越多；另一方面是在线旅游不断的侵蚀传统旅游的份额，在线旅游在旅游中的占比也在不断的提升。

从总的旅游投入上看，如果中国 GDP 增长 6-7%，那旅游占 GDP 的比值将增长 3-7%，而总的旅游消费会增长约 10-15%。

从在线旅游的份额上看，以美国为例，在线旅游份额已占据 60% 以上，2014 年仍保持 6.5% 的增长，但中国仅为 11.3%。以美国的比例核算，即使不考虑人均收入的增长，中国在线旅游仍有超过 6 倍以上的增长空间。2013 年国内在线旅游市场交易规模 1729 亿，在线渗透率为 8.3%，2014 年中国旅游市场交易规模约为 32500 亿元，在线旅游市场总交易额约为 3670 亿元，在线渗透率为 11.3%，到 2020 年这一比例有可能达到 50%。

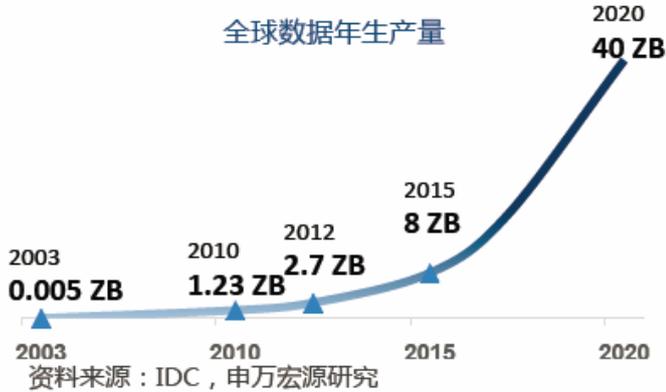
在线旅游市场规模的大幅增长潜力，一是为 OTA 们累计了大量的并持续爆发性增长的信息和数据，亟待挖掘利用，以为 C 端客户提供更全面的、精细化的服务，改变行业价格战的盈利格局；二是深刻改变了传统酒店的营销格局，推动酒店必要完善信息化进程以适应互联网和移动时代的消费者行为习惯的变革、进一步加深与在线渠道的合作与信息共享、通过数据分析和信息连通为消费者提供差异化服务以提高自身的品质和网络口碑、利用数据进行精细化的收益、成本和投资管理，以最终在激烈的酒店行业竞争中脱颖而出。

### 3、大数据行业

#### (1) 行业发展的背景

随着数据存储和传输成本的下降助推了数据量的增长，新的数据源和数据采集技术的出现大大增加了数据的类型，数据间复杂的相互联系使大数据的处理变得异常困难。根据 IDC 的测算，全球信息总量每两年左右就增长一倍，2011 年全球被创建和被复制的数据总量有 1.8ZB，到 2020 年，全球所管理的数据将达到 35ZB。基础技术在不断发展，而电子商务、移动应用、社交网络等日益活跃，导致大量的像影像资料、办公文档、扫描文件、Web 页面、电子邮件、微博、即时通信以及音视频等非结构化数据迎面而来。

## 数据生产量“拐点”已至，将开始爆发式增长



大数据已成为全社会都关注的大问题，许多企事业单位现在已迫切需要处理和研究大数据，如搜索网站、电商网站、社交网站、电信部门、金融部门、电力部门等，急需从各种各样类型的数据中，快速获得有价值的信息。

### (2) 大数据的定义和特点

最早提出大数据时代到来的是麦肯锡：“数据，已经渗透到当今每一个行业和业务职能领域，成为重要的生产因素。人们对于海量数据的挖掘和运用，预示着新一波生产率增长和消费者盈余浪潮的到来。”

业界（IBM 最早定义）将大数据的特征归纳为 4 个“V”（量 Volume，多样 Variety，价值 Value，速 Velocity）：第一，数据体量巨大。大数据的起始计量单位至少是 P（1000 个 T）、E（100 万个 T）或 Z（10 亿个 T）；第二，数据类型繁多。比如，网络日志、视频、图片、地理位置信息等等。第三，价值密度低，商业价值高。第四，处理速度快。最后这一点也是和传统的数据挖掘技术有着本质的不同。

### (3) 大数据的价值和市场规模

有人把数据比喻为蕴藏能量的煤矿。煤炭按照性质有焦煤、无烟煤、肥煤、贫煤等分类，而露天煤矿、深山煤矿的挖掘成本又不一样。与此类似，大数据并不在“大”，而在于“有用”。价值含量、挖掘成本比数量更为重要。如果把大数据比作一种产业，那么这种产业实现盈利的关键，在于提高对数据的“加工能力”，通过“加工”实现数据的“增值”。

当今的技术已使得大数据的加工变得可行。今天的数据不仅仅是大，真正有意思的是数据变得在线了，在线使得数据的流通变得通畅，获得数据的渠道变得多元化而获取数据的成本降低；加之云计算的出现，数据获取、处理、存储、分析的成本变得低廉，使得对大量数据的挖掘变得可行。

数据加工的最直观的价值在于预测，然而要实现数据的增值，确定挖掘的方向，更需要的是人的大数据思维。Target 超市以 20 多种怀孕期间孕妇可能会购买的商品为基础，将所有用户的购买记录作为数据来源，通过构建模型分析购买者的行为相关性，能准确的推断出孕妇的具体临盆时间，这样 Target 的销售部门就可以有针对性的在每个怀孕顾客的不同阶段寄送相应的产品优惠券。Target 的例子是一个很典型的案例，这样印证了维克托·迈尔-舍恩伯格提过的一个很有指导意义的观点：通过找出一个关联物并监控它，就可以预测未来。在各行各业，探求数据价值取决于把握数据的人，关键是人的数据思维；与其说是大数据创造了价值，不如说是大数据思维触发了新的价值增长。

海量数据时代企业对数据的关注主要是存储和传输，但一般而言企业利用的数据量不足其所获得的 5%，在数据每年约 60% 增长的背景下，企业平均捕获其中 25%-30% 的数据（Forester 估计），因此作为企业战略资产的数据价值远远未被挖掘。而根据麦肯锡的研究，大数据的挖掘和应用可以创造出远超万亿美金的价值，因此数据的处理技术将成为企业的利润之源。对数据的洞察力进一步提现到公司的战略和行动，形成正反馈，有助于企业积累竞争优势，创造更多的利润，使得行业龙头强者恒强。

#### 十年后大数据技术撬动的GDP将达到4万亿人民币

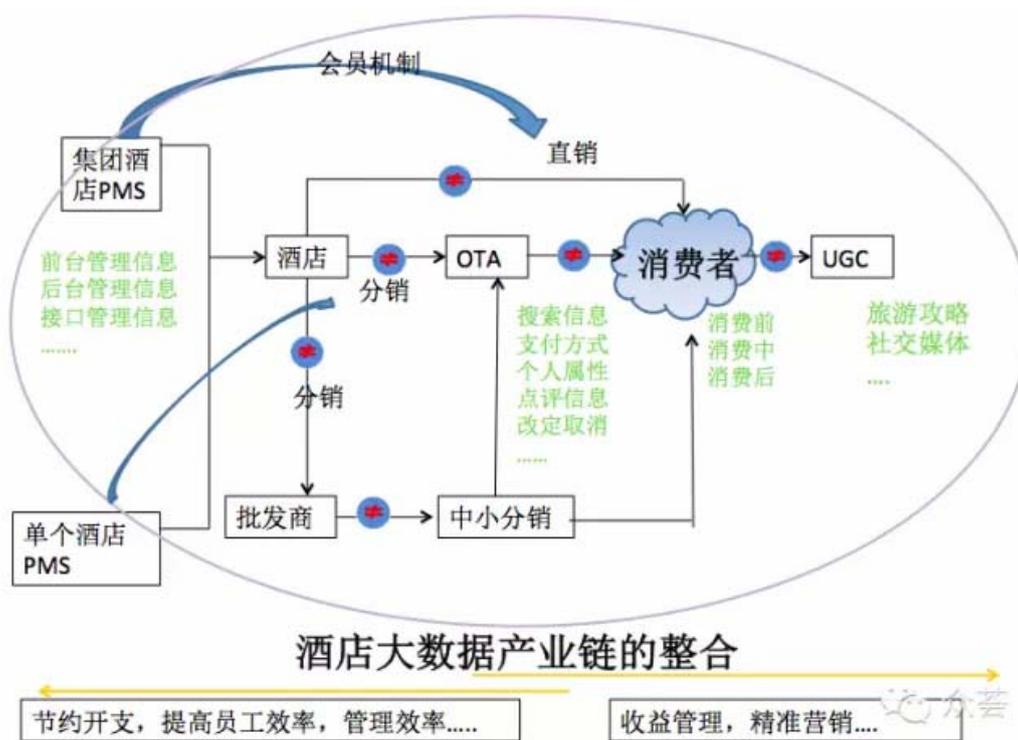
1、互联网1.0时代：	单位：万亿RMB	互联网对GDP增量的贡献：	
互联网相关的GDP比重	4.4%	low end:按现有技术水平计	7%
2013年中国GDP总量	57	upper end:新技术广泛运用	22%
互联网撬动GDP规模	2.5	low end:撬动GDP规模	4.6
		upper end:撬动GDP规模	14.5
2、大数据时代：		差值（新技术的贡献）	9.9
2025年中国GDP总量预计	123		
2013年中国GDP总量	57	假设：大数据占新技术的权重	40%
GDP增量	66	大数据产业撬动GDP量（2025年）	4.0

资料来源：麦肯锡，申万宏源研究

### (5) 产业链情况

当前，大数据已经初步形成了完整的产业链。大致可分为资源型企业、技术性企业和应用型企业。其中，资源型企业手握有大量的数据，如搜索网站、电商网站、社交网站、政府部门等，处于产业链核心地位，数据是其持续变现的资本；技术型企业解决海量数据基本的存储与计算问题，如阿里云、亚马逊云、U Cloud，在大数据产业发展中最先受益，已具备清晰的盈利模式；应用型企业受益于数据开放共享，与资源型企业相辅相成，将大数据思维在应用层面上予以实现，并利用数据实现变现价值。

### (6) 酒店行业的大数据



#### 1) 什么是酒店行业大数据

大数据的定义有很多，不同的人有不同的侧重。它当然不仅仅是指很大的数据。从应用的角度，可以定义为用全量数据来分析和解决问题的方法论。

而落地到酒店行业，大数据应用，就是如何更好地整合行业全量数据，为酒店及行业相关企业提供生产经营和管理的指导。

酒店行业的全量数据在哪里？它肯定不在一个现成的数据库里等着我们。实

际上，围绕着用户选择和入住酒店的整个过程，酒店行业的数据可以简单地区分为住前数据、住中数据和住后数据。

数据类别	数据内容	数据特点	数据来源 (是否可获取)
住前数据	即用户在入住前的选择行为数据，例如在百度等搜索引擎上的搜索行为，在 OTA 上的搜索、浏览、预订行为等，这些数据反映了整个市场的需求和用户偏好。	关于整个市场所有酒店的前端数据	搜索引擎（开放） OTA（封闭）
住中数据	即用户从 check-in 到 check-out 的入住过程中所形成的数据，包括酒店 PMS 的数据，交易数据等。	单体酒店的全面内部数据	PMS（封闭）
住后数据	即用户入住结束后的反馈数据，例如用户点评、调查问卷等，当然也包括专家暗访数据。这些数据从用户和专家的角度，反映了酒店的产品及服务价值。	关于整个市场所有酒店的评价数据	社交媒体（开放） 点评数据（开放）

数据在住前、住中、住后的整个过程中不断产生，但是数据源之间的接口并不畅通，也就是说，每个个体自身产生的数据并不能给自己提供足够的数据流来达到预期的目标。换句话，消费者的数据是贯穿在整个产业链的过程中，缺乏任何一个数据体都可能会使决策者的判断产生失误。

## 2) 酒店行业大数据的价值

面对酒店信息化存在的问题，需要建立一个打开数据源接口的大数据平台。通过这样的平台，把所有的信息综合起来，形成一个新的多赢的产业链。这样酒店通过大数据可以提高自身的信息化程度，减少能源消耗，提高员工工作效率和管理者的管理效率。与此同时，酒店更好的规划收益管理，实现精准营销和市场预测的精准化，行业也因此才能推出新的产品和营销理念。

酒店行业大数据的价值，除了体现在更准确地预测上，也体现在全面的品牌价值管理、精准营销等方面。酒店行业的数据连通和信息综合，将帮助整个产业链，包括 OTA、酒店和 PMS 获益。

OTA——数据价值：客户行为分析和预测，进而满足客户的多维度需求，提升客户粘度

OTA 时代，在线营销渠道就像一台台售卖机，弹出价格，如果价格合适就出票，不合适，就换一台。在酒店价格战成为常态之时，OTA 也开始面临盈利的困扰。

为打破单纯的价格战和成本竞争，OTA 希望能从消费者获得数据，更好地了解需求，为他们提供相关度高、准确而个性化的产品。在线旅游行业的下一阶段增长点，将从标准化产品走向以自由行为代表的个性产品，市场竞争的手段也将从价格战转向大数据能力的比拼。

全球最大的在线旅游企业 Expedia 已经开始。以机票为例，它向搜索用户建议可选机场和出行日期，以及从临近城市出发可节省的费用。如果说其他在线旅行网站会让用户根据网站的推荐和备选机场做决策，而 Expedia 根据大数据技术，分析用户的实时搜索请求，根据最近其他匿名用户预订，做进一步分析，提出基于备选机场、飞行日期、出发时间的推荐。此外，艺龙网根据过去积累多年的数据分析，当用户搜索“北京酒店”的时候，艺龙将优先向其推荐 400 元/天的中高端酒店；而当用户搜索“北京住宿”的时候，艺龙知道用户的支付能力有限，会向其推荐 200 元/天的经济型酒店。

酒店——数据价值：市场波动预测和舆论挖掘，进而通过大数据精准营销，进行收益和品牌管理，提升单店收益

在互联网高速发展的这些年里，传统酒店过得并不太好，正是在运营过程中，酒店无法触及终端用户，过分依赖 OTA 等分销渠道。

OTA 作为在线代理商，正是通过互联网连接方式，横亘在酒店与终端用户之间，承接两方信息不对称，起到信息中转作用。压低获取酒店客房的成本，并通过争夺用户实现自身收益的最大化，是 OTA 模式的两个核心点。酒店只是“客房提供商”一环，无法获得用户信息，也很难与之构建黏性纽带。

未来酒店尤其是高端酒店更需要精准营销——即通过新型的整合营销模式，迅速找到并引来散客。“实际上，在中国酒店市场供大于求的形势下，酒店面临最大的挑战并不是卖房间，而是精准传播——尽可能地让你的消费群体获得酒店信息。”

我们从酒店经营的不同方面来看数据的价值。

在收益管理方面，传统的定价方式更多的是依赖过去经营过程中积累起来的经验。而一些收益管理系统，更多的也只是依赖 PMS 中留存的现在和过往的经营数据来预测未来的市场需求，往往无法适应市场的新的变化。实际上，从大数

据的角度来看，OTA、搜索引擎等平台上驻留的 C 端的用户行为数据，则能更好地反映市场的即时需求。当将这些实时的住前数据与 PMS 中的住中经营数据结合，就能弥补传统方式在动态市场预测方面的缺陷，精准判断市场需求，给酒店带来的是更灵活的定价手段。

在品牌管理方面，酒店对于自身，在不同渠道和入口端的知名度和美誉度，同样可以通过住前和住后数据来获得精细的刻画，数据甚至可以告诉酒店的经营管理者，自己酒店在各入口端，面对不同消费群体时的品牌优势和劣势，让经营者拥有精细的品牌画像。当利用这些信息，为酒店提供品牌管理增值服务，就能够帮助酒店细致地定义其在互联网不同渠道的品牌形象，更好地调配营销资源。

在产品管理方面，全量的数据，同样能够帮助酒店，面对不同的消费群体，分析其在入住之前的个性化需求以及入住中和入住后的体验反馈，帮助酒店找到自身产品和服务的特色及缺点，帮助酒店找到与竞争对手相比的优势与劣势，在结合区域市场的需求状况，更好地打造差异化的产品和服务。

在个性化营销方面，远洋地产在 facebook 上利用地理坐标和顾客的属性，做了一个非常精细的个性化营销，来增加其酒店餐厅周末的销售量。在星期五晚上 6 点和 8 点之间，酒店会在 Facebook 上推出一个广告，这个广告只出现在特定人群的网页上，20 多岁，单身，并且这些人在距离酒店 3 英里内的地方。如果顾客发现这个广告并出示，就可以免费代客泊车。一两个星期内酒店餐厅的周末预定爆满。

在投资管理方面，大数据可以让酒店更好的明确自己的投资是否有成效。比如说当你需要装修酒店的大堂，想知道这笔钱投入后是否能得到预想的效果，就可以在旗下连锁酒店的其中俩家先进行装修。随后密切关注用户的点评，入住率，财务报表，社交媒体的信息，然后综合决策，就能看出这个投资是否真的有成效。

当然，类似的让酒店开阔眼界，提升洞察力的数据化工具还有很多，甚至在酒店开店选址上，大数据也能发挥让人惊奇的作用。数据可以帮助经营者判断目标地址的市场需求、竞争格局，是否与自己的酒店定位想匹配。

### PMS——转变为大数据基础架构维护，转变盈利模式

当前越来越多的 OTA 收购 PMS 后，PMS 的定位转变为大数据分析和直连业

务提供运营维护服务，其盈利模式从单纯依赖销售软件而变为基础服务提供商，更专注于开拓酒店内部信息化的核心技术领域。

#### **（四）行业基本风险特征**

##### **1、宏观经济波动的风险**

行业主要下游为酒店客户和 OTA。酒店客户和 OTA 端都是经营较为稳定的 B 端客户，但酒店行业和在线旅游行业均面向消费者，如果宏观经济波动通过影响人均可支配收入导致消费者收入下降，将对酒店和旅游行业产生不利影响，进而影响本行业的增长趋势。

##### **2、市场技术竞争风险**

随着数据服务市场需求逐年增加，行业前景广阔，因此行业内竞争将会非常激烈，如果企业不能凭借资源优势、先进的技术优势、敏锐的市场洞察力满足市场的需求，将很快被其他同行业的公司取代。故行业本身存在较强的市场竞争风险。

##### **3、数据安全风险**

随着越来越多的交易、对话、互动和数据在网上进行，网络犯罪现象也越多的出现。大量的数据产生、存储和分析，数据安全保密问题将在未来几年内成为一个更大的问题。相关的立法和监管的发展将影响行业的发展格局。

#### **（五）公司在行业中的竞争地位**

公司三大事业部中：

PMS 板块为红海竞争，主要竞争对手包括 Opera 和石基信息旗下的西软；PMS 行业经过十余年的发展，竞争对手之间已基本没有较大的技术差距和壁垒，未来的竞争将体现在谁能更快适应数据时代下的发展、调整技术架构和运营模式并寻找新的盈利增长点。

直连业务板块为新兴市场，主要竞争对手为石基信息；但由于之前 OTA 市场价格战竞争激烈，各大 PMS 各自为政，因此石基信息的畅连产品和公司自身

的 switch 产品均未能在整个酒店行业形成规模。随着携程一统 OTA 市场，公司与各大主要 PMS 签订了战略合作协议，公司的直连业务已经初具市场格局。

数据挖掘板块为蓝海市场，公司的数据业务在该板块拥有先发优势，其中的收益管理模式在国外的竞争对手主要包括 IDEaS。IDEaS 是基于酒店 PMS 内部数据发展的收益管理软件，其特点是以单个酒店或酒店集团自身的历史数据预测该酒店或酒店集团的未来入住情况，适用于发达市场较为成熟的预测环境，且操作较为复杂，需要经验丰富的收益管理经理掌控。而公司的收益管理致力于整合外部搜索引擎、OTA 搜索和预订信息等全市场数据+PMS 内部的全酒店信息+后期舆评和社交媒体上的全评论信息，以大数据平台为基础，采用以未来预测未来的数据理念，提供给酒店以更精准和更简单的预测工具，帮助酒店更好的调控价格，提高收益。

#### （1）OPERA 酒店管理系统

OPERA 系统是美国 MICROS 公司在 MICROS-Fidelio 系统的基础上开发的新版本，作为企业级软件解决方案（OPERA Enterprise Solution）包含了 OPERA 前台管理系统（OPERA Property Management System(OPERA PMS))，OPERA 销售宴会系统（OPERA Sales&Catering(OPERA S&C))、OPERA 物业业主管理系统（OPERA Vacation Ownership System (OVOS))、OPERA 工程管理系统，以及 OPERA 中央预定系统（OPERA Reservation System）、OPERA 中央客户信息管理系统（OPERA Customer Information System）和 OPERA 收益管理系统（OPERA Revenue Management）等，其中 OPERA 前台管理系统是其的核心部分，简称 OPERAPMS，它可以根据不同酒店之间运营的需求多样性，来合理的设置系统以贴合酒店的实际运作。并且除单体酒店模式外，还提供多酒店模式。通过一个共享的数据库，为多个酒店进行数据存取甚至相互访问。其在国内的销售由石基信息独家代理。

#### （2）石基信息

北京中长石基信息技术股份有限公司是注册于北京中关村海淀园区的以提供酒店业信息系统整体解决方案为主要业务的高科技公司，公司成立于 1998 年，2007 年 8 月 13 日公司 A 股在深圳证券交易所挂牌上市，简称“石基信息”，股票

代码（002153）。

公司主要从事酒店信息管理系统软件的开发与销售、系统集成、技术支持与服务业务，在中国五星级酒店业信息管理系统市场占有 90% 以上的份额，是目前国内最主要的酒店信息管理系统全面解决方案提供商之一。公司主要产品为具有自主知识产权的“石基数字饭店信息管理系统平台（IPHotel）”，其中含有支持多物业、多语言、多货币处理的 Micros-Fidelio Opera 酒店前台管理系统和 Sunsystem 酒店财务管理系统相关技术在中国大陆的独家技术许可，与 Micros-Fidelio 共享版权的 Sinfonia，同时兼顾本地和国际需求的 Infrasy 及 MICROS 餐饮管理系统，专门针对中国酒店业开发的石基酒店财务管理系统，采购/仓库/成本控制系统，人力资源系统，独立运营的石基在线酒店预订交易处理平台 CHINAONLINE（畅联）等。公司的全资子公司西软科技拥有满足从本地高星级到经济连锁酒店需求的以“西软”为品牌的全套酒店信息管理系统。此外公司还有专门从事酒店中央预订系统/会员管理系统研发的控股子公司石基昆仑，专业从事支付产品开发与销售的全资子公司南京银石。

### （3）IDeaS

作为先驱和全球技术领导者，IDeaS 为全球酒店和旅游行业各种类型和规模的业务提供业界领先的收益管理解决方案。公司将正确的数据转换为清晰和切实可行的建议，将收益管理变得易于掌握、富有洞察力，使客户能够迅速、充满信心地定价、预测和报告，从而提高经营业绩并带来可观的收益。

## （六）自身竞争优势及劣势

### 1、自身竞争优势

#### （1）行业先发和品牌优势

PMS 业务中，公司旗下中软好泰产品经过十余年的发展，已成为中国最优秀的酒店软件与服务全面解决方案提供商之一，曾荣获中国软件行业协会颁发的《优秀软件产品证书》、中华人民共和国科学技术部颁发的《国家科技进步奖证书》等多项荣誉，在酒店行业有较高的品牌知名度。从市场定位看，该产品打造了酒店业民族软件精品 PMS，并实现从传统 PMS 向云端 PMS 的技术转型。从

客户群体看，产品实现了对星级酒店、集团酒店、党政军酒店、航空航天酒店、政府酒店用户的覆盖。其中在党校、干部管理学院、国家直属接待单位、军队等国有资产的各级接待单位占用率处于优势，典型用户如钓鱼台国宾馆、浦东干部管理学院、延安干部管理学院、浙江省委党校、友谊宾馆、西郊宾馆等。从市场占有率看，中软好泰产品在中高端酒店中拥有 2572 家客户，行业占比 20%，其品牌已植根国内的中高端酒店。此外，公司旗下客栈通拥有 10 万用户，软件安装数量在客栈市场排名第一。公司的两款 PMS 已具有一定的市场占有率，酒店选择 PMS 后，更换的成本很高，存在一定壁垒，因此公司在为酒店提供后续升级服务、直连服务都有较大优势；公司品牌已成为酒店和客栈开业的首选之一，将极大有利于公司在新酒店中业务的开拓。

数据服务业务中，公司旗下慧评品牌已获得了一定的市场口碑和占有率，并成为行业领跑者和行业口碑指数的发布者。2012 年慧评网在中关村成立研发中心。正式推出酒店点评管理与服务提升工具——酒店慧评 1.0，打造国内首个覆盖近 500 个纬度的酒店业“客户观点数据库”。至 2015 年 11 月慧评网签约酒店超过 6000 家，与中国饭店协会达成合作，定期发布年度《中国饭店市场网络口碑报告》。“2014 年度中国饭店集团 60 强”中慧评的客户占了 45 家。此外，公司在中国酒店行业通过与行业协会、高校等合作，参与推出的中国酒店业指数 CHI 指数、各类酒店口碑报告、酒店品牌报告已经成为酒店行业的重要参考指数。以公司大数据作为基础的评价方法已经成为酒店行业在客户体验、品牌力方面进行分析的通用方法。慧评的声誉与优质的客户资源在帮助公司增进对酒店业的理解的同时，也必将有利于公司其他数据服务业务的研发、营销和发展。

## （2）数据库与数据资源优势

在酒店行业的大数据分析领域，众荟对某些重要数据具有的独占性。

以先进的语义分析技术和针对于酒店点评这一垂直领域的独特模型，众荟拥有独特的“全球酒店客户体验观点数据库”，该数据库拥有多种语言的上亿的客户体验观点数据。慧评的数据库目前积累了从 2000 年至今的 17 万家酒店，9 千万条点评，3 亿个点评观点，**600 多个**维度，公司的数据库经过长期的分析积累，是公司的技术壁垒。以此为基础，慧评开发出的与客户体验相关的质量、舆评等大数据驱动的酒店管理模块在市场上具有领先性。

此外，公司拥有携程网酒店数据和用户行为数据的唯一使用权。携程网上有关酒店的搜索、预订数据相较搜索引擎上的数据更为直观、相较 PMS 的数据覆盖更多的酒店样本，更为全面，因而能更好反映市场的动态，作为预测的基础亦更精确、更具商业价值。公司由此开发出的帮助酒店提高收益管理能力、渠道优化销售能力的价格、市场预测、机会分析、收益管理等模块，会在较长时间内具有市场上的唯一性。该部分数据的独家使用授权为公司的数据业务构建了资源壁垒。

### （3）核心团队优势

大数据的典型应用是通过找出一个关联物并监控它，即可以预测未来。在大数据时代，拥有的数据来源越多、数据量越大、数据跨度越广、模型越精深，预测的精度就会越高，预测的结果也会越有商业价值。但数据本身仅仅是修正了模型，并不能赋予模型以商业应用和价值。在各行各业，探求数据价值取决于把握数据的人，关键是人的数据思维；与其说是大数据创造了价值，不如说是大数据思维触发了新的价值增长。大数据是预测的基础和技术，而人的思维才是构建预测的方式和方向。

公司的运营和管理团队均来自深入数据和酒店行业多年的人士，对数据和互联网时代将给酒店行业带来的变革、酒店本身的诉求和痛点、行业发展的前途和瓶颈均有深刻的理解。因而，公司的团队是掌握酒店行业大数据思维的团队，保证公司开发的直连和数据产品能最好满足酒店客户在数据时代的诉求，引领数据时代带给酒店行业的理念和经营变革。

### （4）模式整合和全数据链优势

公司是国内首个酒店业全数据平台，以“大数据+渠道+PMS”的创新模式，打造从云 PMS、渠道直连到数据增值服务的系列产品，打通数据连通、服务连通和数据增值，公司的模式具有以下五方面优势：1) 全数据链：集合用户搜索预订数据、酒店经营数据、用户反馈等住前住中住后数据，形成一条全数据链，提高预测精度；2) 流量：对接主流 OTA，平台可集合近 1 亿的订单，提高分销力度；3) 应用：拥有资深的分析开发团队，根据酒店需求将大数据转变成便于使用的应用；4) 通路：“入住通”，帮助酒店打通和渠道之间的壁垒，包括信息

壁垒和服务壁垒，使酒店能与客人进行直接沟通互动，提供更贴心的服务，提高客户忠诚度。

通过公司的模式和全数据链，把所有的信息综合起来，形成一个新的多赢的产业链。这样酒店通过大数据可以提高自身的信息化程度，减少能源消耗，提高员工工作效率和管理者的管理效率，更好地规划收益管理，实现精准营销和市场预测的精准化；OTA 通过订单直连降低了原来高昂的人工呼叫中心和订单中心的成本，服务直连提升了客户体验并增加了打包营销销售的机会，数据服务挖掘了 OTA 中积累的大量数据的价值，使 OTA 一跃成为数据资源拥有端；而 PMS 脱离价格和红海竞争，转变为直连和数据业务的基础维护商，获得了新的盈利模式和增长点。

## 2、自身竞争劣势

公司 PMS 产品虽拥有较好的口碑和在国内中高端酒店及客栈领域较大的市场份额，但 PMS 产品的高端市场仍然为石基信息所掌控，因此公司目前在国际高端酒店的 PMS 和直连业务的拓展上不具有优势。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、执行董事和监事，且在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上认真召开股东会并形成相关决议。有限公司期间，三会运行存在一定不足。

股份公司成立以后，公司根据《公司法》和《公司章程》的规定设立了健全的公司法人治理结构，包括股东大会、董事会、监事会以及经营管理层。

1、股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。

2、公司设董事会，董事会是公司决策机构，对股东大会负责。董事会由五名董事组成，设董事长一人。

3、公司设监事会，监事会是公司监督机构，对股东大会负责。监事会由三名监事组成，其中一名职工代表监事，设监事会主席一人。

4、公司经营管理层设总经理一人，由董事会聘任或解聘。总经理对董事会负责，主持公司日常经营管理工作。经营管理层另设副总经理三人，董事会秘书一人、财务负责人一人。公司具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律法规和规范性文件的规定。

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配和弥补亏损方案、增加或者减少注册资本、选举和更换非由职工代表担任董事和监事等重大事项。公司现有股东 10 名。

2015 年 6 月 25 日，公司创立大会通过了《北京众荟信息技术股份有限公司股东大会议事规则》，主要内容包括：通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等在内的股东大会

的召开和表决程序。

经主办券商及律师的核查，公司历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

## **（二）董事会的建立健全及运行情况**

公司董事会为股份公司经营决策的常设机构，向股东大会负责并报告工作。董事会行使召集股东大会、执行股东大会决议、制定重大事项方案以及决定公司经营计划和投资方案等职权。公司董事会由 5 名董事组成并设 1 名董事长，全部董事均由股东大会选举或更换。公司严格按照规定的董事选聘程序建立了规范的董事会。

公司创立大会选举产生了第一届董事会成员。公司股东大会根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定并审议通过了《北京众荟信息技术股份有限公司董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。根据股东大会授权，第一届董事会第一次会议制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度文件。

股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《北京众荟信息技术股份有限公司董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。董事会及董事除参与公司日常决策外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任、召集股东大会以及相关内控制度等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

## **（三）监事会的建立健全及运行情况**

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会负责检查公司财务、监督董事及高级管理人员执行公司职务、审核公司定期报告等维护公司和股东利益的事项。公司第三届监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。监事会设监事会主席 1 名，由杨钦担任。

股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《北京众荟信息技术股份有限公司监事会议事规则》主要包括：通知、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等在内的监事会的召开和表决程序。的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举、年度报告、年度董事会报告、年度监事会报告等相关事项作出了有效决议，切实履行了监事会的职责，有效维护了公司及股东的合法权利。

## 二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）内部管理制度建设情况

公司参照企业内部控制相关规范并结合自身特点逐步建立并完善了内部控制制度。公司整体变更为股份有限公司后，公司内部管理水平得到较大程度提升。三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度规范了公司治理，与公司发展阶段相适应。公司还按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法规规章的规定制定了《公司章程》。《公司章程》明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了必要的、充分的权利保障。

公司于2015年制定了《信息披露管理制度》。公司章程及相关制度对信息披露和投资者关系管理进行了专项规定。公司信息披露事务由董事会统一管理。董事长是信息披露事务的最终负责人。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露工作的具体事宜。董事会秘书参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》还对纠纷解决机制进行了规定：“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。”

对于回避制度和累计投票制度，《公司章程》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。”此外，公司还制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策程序和审议权限进行了规定。

公司还制定了各部门的内部管理制度。相关制度已经涵盖了公司技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计等公司营运活动的主要环节，在公司各个层面得到了较为有效执行。

## **（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估**

公司依创立大会依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司法人治理结构，并制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等公司管理制度，建立了较为科学的决策机制及风险控制机制。上述制度经股东大会、董事会通过后，在股份公司后续经营过程中得到了较为良好的执行，相关机构和人员能够依法履行职责，公司治理结构健全、运作较为规范。

公司共有 10 名股东，股东人数、资格均符合《公司法》要求。公司本届董事会于 2015 年 8 月成立，董事会由 5 人组成，董事长孙茂华由董事会选举产生，总理由林小俊担任，全面负责公司运营。焦宇、陈文哲、宫向农出任公司副总经理，王会霞担任董事会秘书，徐晓凤出任财务负责人。公司实行董事会领导下的经营班子负责制，严格依照《公司章程》的内容约定履行职责。

公司董事会经评估后认为，公司按照《公司法》及有关监管要求制定《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，明确了股东权利以及股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围及工作程序，并且根据公司所处行业的业务特点，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，初步建立了规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东能够充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等应有权利。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况**

公司不存在重大违法违规行为，也不存在其他重大未决诉讼、仲裁、行政处罚。报告期内公司不存在其他如劳动社保、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。公司的日常经营活动不会对环境保护产生不利影响，公司近两年不存在因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而被处罚。公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，最近两年不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而被主管部门重大行政处罚的情况。

在报告期内控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。同时，控股股东、实际控制人出具《承诺函》，郑重承诺不存在因重大违法违规行为而受处罚的情形。

携程开曼是一家于 2000 年 3 月 3 日在开曼群岛设立的有限责任公司，注册地址为“Po Box 309 Ugland house Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands”。根据境外有资质的律师事务所 Maples and Calder 于 2015 年 11 月 25 日出具的法律意见，截至法律意见出具之日，携程开曼为根据开曼群岛法律依法注册为承担有限责任的

豁免公司，目前有效存续，状况良好。携程开曼的股东名册上没有任何条目或注释标明任何第三方的权益（包括任何担保权益），携程开曼不存在诉讼情况。

综上，公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在重大违法违规行为。

## 四、公司分开运营情况

公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开，公司业务分开、资产分开、人员分开、机构分开、财务分开，在独立性方面也不存在其他严重缺陷，具有面向市场自主经营的能力，符合《公司法》等法律、法规、规范性文件对公司分开运营的要求。

### （一）业务分开情况

公司具有完整的业务流程，独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够分支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和开展经营活动，自成立之日起即具有分开自主的经营能力，在业务范围、销售市场、经营管理、研发等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，与公司控股股东、实际控制人及其他股东之间不存在依赖关系。

### （二）资产分开情况

公司各股东投入企业的资金已足额到位，并经会计师审验，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况。公司与业务及生产经营有关的资产权属与各股东产权关系明晰。公司拥有完整的运营、研发、采购、销售系统及各流程配套设施，拥有办公设备、以及商标、软件著作权等无形资产。此外，自公司设立至今的增资行为经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产与公司控股股东、实际控制人分开。

### （三）人员分开情况

经核查，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在实际控制人、控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在实际控制人、控股股东控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在实际

控制人、控股股东控制的其他企业中兼职。公司的劳动、人事及工资管理完全分开，并制定了相应的规章制度对员工进行考核和奖惩。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举或聘用。

根据公司的说明并经核查，公司的劳动、人事、工资以及档案管理制度与股东或其他关联方完全分开；员工与股东或其他关联方完全分开，公司与员工签订了《劳动合同》，在社会保险、福利、工薪报酬等方面分帐分开管理。

#### **（四）机构分开情况**

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为决策机构，设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门。公司经营和办公场所分开，完全拥有机构设置的自主权，形成有机的分开运营主体。各机构的运行和管理均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **（五）财务分开情况**

公司的财务部门与其他部门完全分开，有专业的财务会计人员。公司建立了财务核算体系，能够自主作出财务决策，具有规范独立的财务会计制度和财务管理制度。公司拥有自己的银行账户（基本账户开户行：北京银行大钟寺支行，核准号：J100003337005），不存在与股东共用同一银行账户的情况。公司持有北京市国家税务局与北京市地方税务局联合颁发的《税务登记证》【京税证字11010812110286号】，进行分开核算并分开纳税。

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、机构、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，具有自主、完整的业务体系及面向市场分开经营的能力。

## **五、同业竞争情况**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人的情况如下：

序号	公司名称	与公司关系	法定代表人	注册资本	经营范围	是否存在同业竞争
1	携程计算机技术(上海)有限公司	控股股东	范敏	800万美元	计算机软、硬件技术和系统集成的开发，销售自产产品；科技咨询，市场咨询，投资咨询，信息服务（包括网上旅游信息咨询服务），订房服务，会务服务，商务咨询，票务咨询；酒店管理，餐饮信息服务；在上海长宁区金钟路999号1幢内从事自有房屋出租。【依法经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】	实际业务不属于酒店管理软件的研发、销售和服务等领域，不从事公司所从事的行业，因此不存在同业竞争
2	CTRI P.COM INTERNATIONAL LTD.	实际控制人	-	-	-	不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东控制的企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	法定代表人	注册资本	经营范围	是否存在同业竞争
1	携程保险代理有限公司	90%	李小平	5,000万元	在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失勘察和理赔；中国保监会批准的其他业务。【依法须经批准的项	不存在同业竞争

					目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
2	上海携程资产管理有限公司	100%	范敏	25,000万元	资产管理，实业投资，投资管理，商务咨询，投资咨询；市场营销策划，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），利用自有媒体发布广告；物业管理，汽车租赁，自有房屋租赁。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	不存在同业竞争
3	深圳市携程信息技术有限公司	100%	朱定豪	500万元	计算机编程、计算机软硬件的设计、技术开发及相关技术服务；计算机系统集成、销售自产产品；网络技术开发及相关技术咨询；市场信息咨询、投资咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其他限制类、禁止类项目）。	关联公司主营旅游市场信息咨询、投资咨询业务，因此不存在同业竞争
4	上海敏程信息技术有限公司	100%	范敏	16,035万元	信息技术、计算机软硬件领域的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让；系统集成；旅游信息咨询（不得从事旅行社业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	关联公司主营旅游信息咨询业务，因此不存在同业竞争

5	成都携程信息技术有限公司	100%	范敏	5,000 万元	计算机软硬件技术和系统集成的开发；科技咨询、计算机技术信息服务；投资咨询（不含金融、证券、期货及国家有专项规定的项目）、会议服务、商务咨询；房屋租赁；（以下经营范围不含旅行社业务及其他前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）旅游信息咨询、订房服务、票务咨询、酒店管理、餐饮信息服务、市场信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	关联公司 主营产品 机票预订业务，因此不存在同业竞争
6	北京欣悦程信息咨询有限公司	100%	范敏	15,000 万元	物业管理；经济贸易咨询；投资咨询；投资管理；市场调查；会议服务；旅游信息咨询。（领取本执照后，应到市住房城乡建设委、住房城乡建设部取得行政许可。）	不存在 同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人控制的企业情况如下：

序号	单位名称	持股比例	法定代表人	注册资本	经营范围	是否存在同业竞争
1	携程旅行网（香港）有限公司	100%	-	25 万美 元	TRAVEL AGENCY AND TRAVEL-RELATED SERVICES	不存在 同业竞争
2	携程旅游网络技术（上海）有限	携程香 港	范敏	1,000 万 美元	计算机软、硬件技术和系统集成的开发；科技咨询，市	关联公司 主营产品

	公司	100% 持股			场咨询，投资咨询，信息服务（包括网上旅游信息咨询服 务），订房服务；在福泉 路99号1幢从事自有房屋租 赁。【依法须经批准的项目， 经相关部门批准后方可开展 经营活动】	旅游信 息咨询 服务业 务，因 此不存 在同业 竞争
3	携程旅游信息技 术（上海）有限 公司	携程香 港 100% 持股	范敏	240万 美元	研究、开发、制作旅游行业 的计算机软件，销售自产产 品，并提供相关的信息咨询 服务及技术咨询服务。【依 法须经批准的项目，经相关 部门批准后方可开展经营活 动】	关联公 司主营 旅游信 息咨询 服务业 务，因 此不存 在同业 竞争
4	携程信息技术 （南通）有限公 司	携程香 港 100% 持股	范敏	1,800万 美元	计算机软、硬件技术和系统 集成、销售自产产品；旅游 产品的开发；互联网技术、 旅游信息的咨询服务；订房、 会务服务；票务预订代理； 商务咨询；自有房屋租赁。 （涉及许可经营的除外） 【依法须经批准的项目，经 相关部门批准后方可开展经 营活动】	关联公 司主营 酒店预 订业 务，因 此不存 在同业 竞争
5	上海携程小额贷 款有限责任公司	100%	章婷 婷	20,000 万元	发放贷款及相关咨询活动。 【依法须经批准的项目，经 相关部门批准后方可开展经 营活动】	不存在 同业竞 争
6	香港永安旅游有 限公司	100%	-	2,000.50 万港元	旅行社业务	不存在 同业竞

						争
7	易游网旅行社股份有限公司（台湾）	97.29%	陈甫彦	20,000万台币	旅行业务	不存在同业竞争
8	上海携程商务有限公司	-	范敏	3,000万元	订房服务，会务服务；商务咨询，信息服务；旅游用品及工艺品批发零售、承接各类广告设计、制作，利用自有媒体发布广告，互联网信息服务，酒店管理（除餐饮管理），餐饮信息服务；电子商务（不得从事增值电信、金融业务），国内航线、国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务；保险兼业代理业务（保险公司授权代理范围）；第二类增值电信业务中的呼叫中心业务，第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务；不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	不存在同业竞争
9	上海科慧投资顾问有限公司	-	宓咏	3,030万元	投资咨询，投资管理，商务咨询，企业管理咨询（不得从事代理记账），经济信息咨询，企业营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调	不存在同业竞争

					研、民意测验)。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	
10	C-Travel International Limited	100%	-	5 万美 元	投资管理	不存在 同业竞 争

综上，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司从事相竞争的业务而构成同业竞争的情形。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人和持股5%以上的股东向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内直接、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营实体、机构、经济组织的控制权；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。公司目前与实际控制人和控股股东控制的其他企业之间不存在同业竞争，实际控制人、控股股东和公司持股5%以上的股东所作出的将来不与公司产生同业竞争的承诺对其具有法律约束力。

## 六、资金占用、关联担保情况

### （一）持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为持股 5%以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司制定完善了公司治理与内部控制制度，明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。同时，公司《关联交易管理制度》

还规定了关联方及关联交易的认定，从制度层面减少和规范关联交易，对其他股东利益进行保护。

公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》：“1、将采取措施尽量避免与公司发生关联交易。对于无法避免的必要的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的市场原则，依法与公司签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；2、按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；3、保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。4、若违反上述承诺，本人将承担由此引起的法律责任和后果。”

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接和间接持有公司股份情况如下：

单位：股

序号	姓名	职务	直接持股数量	直接持股比例	间接持股数量	间接持股比例	合计持股数量	合计持股比例
1	孙茂华	董事长	-	-	1,499,000	2.5245%	1,499,000	2.5245%
2	林小俊	董事、 总经理	6,018,200	10.1352%	<b>678,592</b>	<b>1.1428%</b>	<b>6,696,792</b>	<b>11.2780%</b>
3	武文洁	董事	-	-	-	-	-	-
4	沈杰	董事	-	-	67,733	0.1141%	67,733	0.1141%
5	焦宇	董事、 副总经理	637,500	1.0736%	<b>292,623</b>	<b>0.4928%</b>	<b>930,123</b>	<b>1.5664%</b>
6	杨钦	监事会 主席	-	-	70,667	0.1190%	-	0.1190%
7	倪婷	监事	-	-	-	-	-	-
8	叶炎兵	监事	-	-	83	0.0001%	-	0.0001%
9	陈文哲	副总经理	-	-	331,308	0.5580%	-	0.5580%
10	宫向农	副总经理	-	-	252,406	0.4251%	-	0.4251%
11	王会霞	董事会 秘书	-	-	-	-	-	-
12	徐晓凤	财务负 责人	-	-	26,506	0.0446%	-	0.0446%

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

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

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和作出的重要承诺

- 1、公司高级管理人员均已同公司签订了劳动合同。
- 2、公司董事、监事及高级管理人员均出具了《关于规范关联交易的承诺函》。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

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	本公司职务	兼职公司名称	兼任职务	兼职公司与本公司关系
孙茂华	董事长	上海赫程国际旅行社有限公司	执行董事	公司控股股东间接控制的企业
		携程保险代理有限公司	执行董事	公司控股股东控制的企业
		途家网网络技术（北京）有限公司	执行董事	无关联关系
		途家在线信息技术（北京）有限公司	董事长	无关联关系
林小俊	董事、 总经理	北京益商慧评网络科技有限公司	执行董事	公司孙公司
		北京客栈通科技有限公司	执行董事	公司全资子公司
		北京俊宇投资管理有限公司	执行董事	股东投资的企业
		北京智锐睿巡影音数码科技有限公司	执行董事	股东投资的企业
		上海益商网络科技有限公司	总经理	公司全资子公司
		长沙佳驰软件有限公司	董事长	公司控股子公司
武文洁	董事	富贤网络科技（上海）有限公司	董事	无关联关系
		金山软件股份有限公司	独立董事	无关联关系
		迅雷有限公司	独立董事	无关联关系
沈杰	董事	上海大都市国际旅行社有限公司	董事	无关联关系
		上海赫程国际旅行社有限公司	财务总监	公司控股股东间接控制的企业
		上海益商网络科技有限公司	执行董事	公司全资子公司
焦宇	董事、 副总经理	北京俊宇投资管理有限公司	监事	股东投资的企业
		北京益商慧评网络科技有限公司	经理	公司全资孙公司
杨钦	监事会主席	携程计算机技术（上海）有限公司	监事	公司控股股东
		上海携程资产管理有限公司	监事	公司控股股东控制的企业
		上海敏程信息技术有限公司	监事	公司控股股东控

				制的企业
		携程保险代理有限公司	监事	公司控股股东控制的企业
		上海携程小额贷款有限责任公司	监事	公司控股股东控制的企业
		成都携程信息技术有限公司	监事	公司控股股东控制的企业
		富贤网络科技（上海）有限公司	监事	无关联关系
倪婷	监事	鹏程融资租赁（上海）有限公司	监事	无关联关系
		上海大都市国际旅行社有限公司	监事	无关联关系
		上海益商网络科技有限公司	监事	公司全资子公司
叶炎兵	监事	长沙佳驰软件有限公司	监事	公司控股子公司
陈文哲	副总经理	-	-	-
宫向农	副总经理	长沙佳驰软件有限公司	董事	公司控股子公司
徐晓凤	财务负责人	-	-	-
王会霞	董事会秘书	-	-	-

公司的总经理、副总经理和董事会秘书等高级管理人员不在实际控制人、控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在实际控制人、控股股东控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在实际控制人、控股股东控制的其他企业中兼职。公司的劳动、人事及工资管理完全独立，并制定了相应的规章制度对员工进行考核和奖惩。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，公司股东大会和董事会可自主决定有关人员的选举或聘用。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

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

姓名	本公司职务	投资公司名称	经营范围	出资额（万元）	持股比例
孙茂华	董事长	上海携程商务有限公司	订房服务，会务服务；商务咨询，信息服务；旅游用品及工艺品批发零售、承接各类广告设计、制作，利用自有媒体发布广告，互联网信息服务，酒店管理（除餐饮管理），餐饮信息服务；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），国内航线、国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务；保险兼业代理业务（保险公司授权代理	306.00	10.20%

			范围); 第二类增值电信业务中的呼叫中心业务, 第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务; 不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械的互联网信息服务和互联网电子公告服务)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】		
		上海携程智慧旅游商务咨询有限公司	旅游信息咨询(不得从事旅行社业务), 商务咨询(除经纪), 订房订餐服务, 会务服务, 计算机软、硬件的开发及销售(除计算机信息系统安全专用产品), 计算机系统集成及相关技术开发, 电子商务(不得从事增值电信、金融业务), 承接各类广告的设计、制作、利用自有媒体发布广告。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】	50.00	10.00%
		北京携程国际旅行社有限公司	国际航线、国内航线或香港、澳门、台湾航线的航空客运销售代理业务; 入境旅游业务; 国内旅游业务; 保险兼业代理; 出境旅游业务; 国内快递(邮政企业专营业务除外)(快递业务经营许可证有效期至2017年6月19日); 会议服务; 代售火车票; 代订酒店; 信息咨询(不含中介服务); 汽车租赁。	160.00	4.00%
		珠海荟智投资管理中心(有限合伙)	协议记载的经营范围: 投资管理; 项目投资; 资产管理; 投资咨询; 经济贸易咨询; 承办展览展示活动。	2,174.98	4.28%
林小俊	董事、总经理	北京俊宇投资管理有限公司	项目投资; 资产管理; 投资管理; 投资咨询; 经济贸易咨询; 企业管理咨询; 技术开发、技术推广、技术服务; 承办展览展示活动。(1、不得以公开方式募集资金; 2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品; 3、不得发放贷款; 4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向所投者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】	9.90	99.00%
		珠海忠智投资管理中心(有限合伙)	协议记载的经营范围: 投资管理; 项目投资; 资产管理; 投资咨询; 经济贸易咨询; 承办展览展示活动。	982.53	23.42%
沈杰	董事	上海科慧投资顾	投资咨询, 投资管理, 商务咨询, 企业	30.00	0.99%

		问有限公司	管理咨询，财务咨询（不得从事代理记账），经济信息咨询，企业营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后 方可开展经营活动】		
		珠海荟智投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。-	<b>98.61</b>	2.13%
焦宇	董事、副总经理	北京俊宇投资管理有限公司	项目投资；资产管理；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；技术开发、技术推广、技术服务；承办展览展示活动。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向所投者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】	0.10	1.00%
		珠海忠智投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。	<b>419.28</b>	9.94%
王会霞	董事会秘书	-	-	-	-
杨钦	监事会主席	珠海荟智投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。	<b>101.95</b>	2.33%
倪婷	监事	-	-	-	-
叶炎兵	监事	北京锐志投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。-	0.14-	2.50%-
陈文哲	副总经理	珠海忠智投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。	<b>478.90</b>	11.53%
宫向农	副总经理	珠海忠智投资管理中心（有限合伙）	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；承办展览展示活动。	<b>364.16</b>	8.87%
徐晓凤	财务负	珠海忠智投资管理中心（有限合	协议记载的经营范围：投资管理；项目投资；资产管理；投资咨询；经济贸易	<b>38.60</b>	0.89%

	责人	伙)	咨询；承办展览展示活动。		
--	----	----	--------------	--	--

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有在其他任何对外投资的情况。

#### **(六) 董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### **(七) 报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**

##### **1、董事变动情况**

2015年8月20日，公司创立大会通过决议，董事会成员由有限公司阶段选举范敏、孙洁、孙茂华、丁小亮、武文洁、金士平变为林小俊、孙茂华、武文洁、沈杰、焦宇，作为第一届董事会成员；同日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，选举孙茂华为董事长。

经核查，最近二年，随着公司股东人数的增加、公司规模逐步扩大以及公司变更为股份有限公司，公司的经营决策机构为董事会。其中，公司董事人数减少到五名，更换的董事为目前公司核心业务骨干或股东代表，这有助于公司董事会决策更加专业。前述董事的变化并未影响公司经营管理的连贯性，公司的经营决策、财务管理并未因董事的变更而发生重大变化。

##### **2、监事变动情况**

2015年8月20日，公司创立大会通过决议，选举倪婷、杨钦为公司监事，与职工代表监事叶炎兵组成第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举杨钦为监事会主席。

经核查，最近二年，公司监事由1名增加到3名，其中监事会主席1名、职工代表监事1名，系根据股份有限公司的要求设立。

##### **3、高级管理人员变动情况**

2015年8月20日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，聘任林小俊为公司总经理，陈文哲、焦宇、宫向农为副总经理，徐晓凤为董事会秘书兼任财务

负责人。

2015年11月30日，公司第二次临时董事会通过决议，聘任王会霞担任董事会秘书，徐晓凤不再担任公司董事会秘书。

经核查，最近二年，公司高级管理人员由1名增加到5名，其中新聘任3名副总经理、1名董事会秘书，其中董事会秘书系根据股份有限公司的要求设立。公司的日常经营管理工作主要由公司的高级管理团队来执行，公司的高级管理团队保持了多年的稳定。

#### **（八）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**

公司现任董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高管合法合规。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，也不存在最近24个月内是否存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司董事、监事、高管具备任职资格。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 第四节 公司财务

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日的资产负债表，2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“瑞华审字（2015）01320163 号”标准无保留意见《审计报告》。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

### 一、公司报告期内财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,264.74	3,216.61	5,020.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,500.00	4,000.00	
应收票据			
应收账款	528.74	545.89	427.38
预付款项	469.55	545.12	7.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	537.64	496.58	1,056.94
存货	96.63	150.84	85.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	106.57	49.12	
<b>流动资产合计</b>	<b>6,503.87</b>	<b>9,004.17</b>	<b>6,598.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	317.87	211.65	72.23
在建工程			
无形资产	1,911.37	2,187.58	
开发支出			
商誉	25,838.52	25,838.52	
长期待摊费用	275.73	58.54	81.84
递延所得税资产	1,018.27	273.28	28.67
其他非流动资产			

非流动资产合计	29,361.77	28,569.57	182.74
资产总计	35,865.64	37,573.75	6,781.46

续上表

单位：万元

负债和股东权益合计	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付票据			
应付账款	1,036.29	145.10	55.42
预收款项	1,349.60	1,054.03	1,002.96
应付职工薪酬	397.16	321.92	210.77
应交税费	280.54	163.42	147.00
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,473.80	1,439.40	176.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,537.40</b>	<b>3,123.86</b>	<b>1,592.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	287.06	329.42	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>287.06</b>	<b>329.42</b>	
<b>负债合计</b>	<b>4,824.46</b>	<b>3,453.28</b>	<b>1,592.36</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	5,000.00	300.00	100.00
资本公积	27,171.52	28,190.79	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		402.88	402.88
未分配利润	-1,130.34	5,226.79	4,686.22
归属于母公司所有者权益合计	31,041.18	34,120.47	5,189.10
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>31,041.18</b>	<b>34,120.47</b>	<b>5,189.10</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>35,865.64</b>	<b>37,573.75</b>	<b>6,781.46</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,566.77</b>	<b>4,156.55</b>	<b>3,724.56</b>
其中：营业收入	3,566.77	4,156.55	3,724.56
<b>二、营业总成本</b>	<b>7,689.24</b>	<b>4,085.44</b>	<b>2,993.01</b>
其中：营业成本	1,423.16	1,166.54	1,096.36
营业税金及附加	75.77	69.88	61.86
销售费用	2,217.26	663.99	268.68
管理费用	3,936.39	2,387.08	1,676.66
财务费用	-38.01	-166.95	-105.61
资产减值损失	74.66	-35.11	-4.95
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-4,122.47</b>	<b>71.12</b>	<b>731.55</b>
加：营业外收入	394.68	373.70	326.46
其中：非流动资产处置利得		0.34	
减：营业外支出	138.84	3.26	0.04
其中：非流动资产处置损失	<b>70.43</b>	3.25	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-3,866.63</b>	<b>441.56</b>	<b>1,057.98</b>
减：所得税费用	-787.34	-99.01	181.60
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-3,079.29</b>	<b>540.58</b>	<b>876.38</b>
归属于母公司所有者的净利润	-3,079.29	540.58	876.38
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-3,079.29</b>	<b>540.58</b>	<b>876.38</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,079.29	540.58	876.38
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：(单位:人民币元)</b>			
（一）基本每股收益	-0.62	0.24	0.53
（二）稀释每股收益	-0.62	0.24	0.53

## 3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,092.84	4,617.70	4,276.73
收到的税费返还	311.47	192.26	437.04
收到其他与经营活动有关的现金	3,335.99	1,114.21	122.87
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,740.30</b>	<b>5,924.17</b>	<b>4,836.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	261.88	505.12	417.19

支付给职工以及为职工支付的现金	3,730.31	2,181.83	1,927.65
支付的各项税费	3,505.35	870.23	607.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,065.63	1,556.35	695.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,563.17</b>	<b>5,113.53</b>	<b>3,648.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,822.87</b>	<b>810.64</b>	<b>1,188.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	500.00	2,600.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>500.00</b>	<b>2,600.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	629.00	242.33	7.19
投资支付的现金		6,600.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,481.41	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>629.00</b>	<b>10,323.74</b>	<b>7.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-129.00</b>	<b>-7,723.74</b>	<b>-7.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,109.01	
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,109.01</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>5,109.01</b>	
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,951.87</b>	<b>-1,804.09</b>	<b>1,181.36</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,216.61	5,020.70	3,839.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,264.74</b>	<b>3,216.61</b>	<b>5,020.70</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项 目	2015年1-9月				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	300.00	28,190.79	402.88	5,226.79	34,120.47
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	300.00	28,190.79	402.88	5,226.79	34,120.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-6,357.14	-3,079.29
（一）综合收益总额				-3,079.29	-3,079.29
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-3,277.85	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-3,277.85	
四、本年年末余额	5,000.00	27,171.52		-1,130.34	31,041.18

单位：万元

项 目	2014 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100.00		402.88	4,686.22	5,189.10
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	100.00		402.88	4,686.22	5,189.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	200.00	28,190.79		540.08	28,685.50
（一）综合收益总额				540.08	540.08
（二）所有者投入和减少资本	200.00	28,190.79			28,390.79
1. 所有者投入普通股	200.00	28,190.79			28,390.79
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	300.00	28,190.79	402.88	5,226.79	34,120.47

单位：万元

项 目	2013 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100.00		402.88	3,809.83	4,312.71
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	100.00	-	402.88	3,809.83	4,312.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				876.38	876.38
（一）综合收益总额				876.38	876.38
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	100.00		402.88	4,686.22	5,189.10

**(二) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

单位：万元

资 产	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	594.87	3,129.97	5,020.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,500.00	4,000.00	
应收票据			
应收账款	495.66	437.94	427.38
预付款项	447.66	482.23	7.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,537.75	453.26	1,056.94
存货	96.63	150.84	85.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	106.57	49.12	
<b>流动资产合计</b>	<b>6,779.14</b>	<b>8,703.36</b>	<b>6,598.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	26,977.78	26,977.78	
投资性房地产			
固定资产	128.98	145.68	72.23
在建工程			
无形资产	5.12		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	275.73	58.54	81.84
递延所得税资产	436.71	27.42	28.67
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,824.33</b>	<b>27,209.42</b>	<b>182.74</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,603.46</b>	<b>35,912.78</b>	<b>6,781.46</b>

续上表

单位：万元

负债和股东权益	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
应付票据			
应付账款	1,019.25	132.07	55.42
预收款项	690.46	831.18	1,002.96

应付职工薪酬	268.29	166.24	210.77
应交税费	96.28	115.46	147.00
应付利息			
应付股利			
其他应付款	145.37	86.69	176.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,219.65</b>	<b>1,331.64</b>	<b>1,592.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>2,219.65</b>	<b>1,331.64</b>	<b>1,592.36</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	5,000.00	300.00	100.00
资本公积	27,171.52	28,190.79	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		402.88	402.88
未分配利润	212.30	5,687.47	4,686.21
<b>股东权益合计</b>	<b>32,383.82</b>	<b>34,581.15</b>	<b>5,189.10</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>34,603.47</b>	<b>35,912.78</b>	<b>6,781.46</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	2,311.74	3,983.91	3,724.56
减：营业成本	838.68	1,011.17	1,096.36
营业税金及附加	31.95	64.73	61.86
销售费用	1,450.23	423.70	268.68
管理费用	2,586.37	1,867.52	1,676.66
财务费用	-37.94	-161.92	-105.61
资产减值损失	92.20	-8.36	-4.95
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,649.75	787.07	731.55
加：营业外收入	177.05	373.70	326.46
其中：非流动资产处置利得			

减：营业外支出	133.91	3.26	0.04
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,606.62</b>	<b>1,157.52</b>	<b>1,057.98</b>
减：所得税费用	-409.29	156.26	181.60
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,197.33</b>	<b>1,001.26</b>	<b>876.38</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-2,197.33</b>	<b>1,001.26</b>	<b>876.38</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,313.03	4,353.73	4,276.73
收到的税费返还	262.57	192.26	437.04
收到的其他与经营活动有关的现金	2,937.24	1,107.92	122.87
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,512.83</b>	<b>5,653.91</b>	<b>4,836.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	209.16	463.19	417.19
支付给职工以及为职工支付的现金	2,174.27	2,126.62	1,927.65
支付的各项税费	3,250.88	864.57	607.61
支付的其他与经营活动有关的现金	2,439.26	1,260.96	695.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,073.57</b>	<b>4,715.33</b>	<b>3,648.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,560.74</b>	<b>938.58</b>	<b>1,188.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	500.00	2,600.00	
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>500.00</b>	<b>2,600.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	474.36	242.33	7.19
投资所支付的现金	-	10,296	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>474.36</b>	<b>10,538.33</b>	<b>7.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>25.64</b>	<b>-7,938.33</b>	<b>-7.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
吸收投资所收到的现金	-	5,109.01	
借款所收到的现金			
发行债券收到的现金	-	-	
收到的其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		<b>5,109.01</b>	
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的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		<b>5,109.01</b>	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-2,535.10</b>	<b>-1,890.74</b>	<b>1,181.36</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,129.97	5,020.70	3,839.34
六、期末现金及现金等价物余额	<b>594.87</b>	<b>3,129.97</b>	<b>5,020.70</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项 目	2015年9月30日				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	300.00	28,190.79	402.88	5,687.47	34,581.15
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	300.00	28,190.79	402.88	5,687.47	34,581.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-5,475.18	-2,197.33
（一）综合收益总额				-2,197.33	-2,191.33
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-3,277.85	
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他	4,700.00	-1,019.27	-402.88	-3,277.85	
四、本年年末余额	5,000.00	27,171.52		212.30	32,383.82

单位：万元

项 目	2014 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100.00		402.88	4,686.22	5,189.10
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	100.00		402.88	4,686.22	5,189.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	200.00	28,190.79		1,001.26	29,392.05
（一）综合收益总额				1,001.26	1,001.26
（二）所有者投入和减少资本	200.00	28,190.79			28,390.79
1. 所有者投入普通股	200.00	28,190.79			28,390.79
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	300.00	28,190.79	402.88	5,687.47	34,581.15

单位：万元

项 目	2013 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	100.00		402.88	3,809.83	4,312.71
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	100.00		402.88	3,809.83	4,312.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				876.38	876.38
（一）综合收益总额				876.38	876.38
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入普通股					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
其中：提取储备基金					
提取企业发展基金					
提取职工奖励及福利基金					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	100.00	-	402.88	4,686.22	5,189.10

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、公司报告期内审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月财务会计报告实施了审计，并出具了【瑞华审字（2015）01320163 号】标准无保留意见的审计报告。

## 四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事酒店管理软件销售、维护及网络推广经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见下列中 17“收入”、12（2）“研发支出”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅 22“重大会计判断和估计”。

### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成

本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其

他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续

计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ② 可供出售金融资产减值

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

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成

本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

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

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企

业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为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的条件与分类为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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③ 财务担保合同

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，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8、应收款项

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
不计提坏账	未逾期的保证金、押金、在职职工、关联方欠款

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
保证金、押金、职工、关联方欠款	不计提

#### 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	25.00	5.00

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1-2 年	50.00	10.00
2-3 年	100.00	20.00
3-4 年	100.00	50.00
4-5 年	100.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括库存商品、软件开发项目等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

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

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转

回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、7“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有

的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放

的现金股利或利润确认。

## ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失

对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 11、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	10	5	9.50

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 12、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相

关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

## 13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年

以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### **14、长期资产减值**

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### **15、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生

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

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

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

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

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

## 16、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计

入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

## ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 17、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）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

## 18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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

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

## 20、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 21、重要会计政策、会计估计的变更

本报告期本公司无需要披露的会计政策变更、会计估计变更事项。

### 22、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关

的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### （5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回

金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时,本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量,同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 开发支出

确定资本化的金额时,本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

2015年9月30日本公司自行开发的软件著作权在资产负债表中的余额为人民币19,062,500.12元。本公司管理层认为该业务的前景和目前的发展良好,市场对以该无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后,本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下,仍可以全额收回无形资产账面价值。本公司将继续密切检视有关情况,一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设,本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

#### (8) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (9) 所得税

本公司在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定

的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	软件业务应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。维护服务收入按6%计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%计缴/详见下表。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

不同企业所得税税率纳税主体情况:

纳税主体名称	所得税税率
北京众荟信息技术股份有限公司	15%
北京益商慧评网络科技有限公司	25%
上海益商网络科技有限公司	25%

### 2、税收优惠及批文

本公司于2014年10月30日取得高新技术企业证书,有效期三年,证书编号为GR201411003226,企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

## 六、报告期的主要会计数据和财务指标分析

### (一) 主要财务状况分析

#### 1、资产构成情况

报告期内,公司资产构成情况如下表:

单位:万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

<b>流动资产</b>						
货币资金	1,264.74	3.53%	3,216.61	8.56%	5,020.70	74.04%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,500.00	9.76%	4,000.00	10.65%		
应收账款	528.74	1.47%	545.89	1.45%	427.38	6.30%
预付款项	469.55	1.31%	545.12	1.45%	7.80	0.12%
其他应收款	537.64	1.50%	496.58	1.32%	1,056.94	15.59%
存货	96.63	0.27%	150.84	0.40%	85.89	1.27%
其他流动资产	106.57	0.30%	49.12	0.13%		
<b>流动资产合计</b>	<b>6,503.87</b>	<b>18.13%</b>	<b>9,004.17</b>	<b>23.96%</b>	<b>6,598.72</b>	<b>97.31%</b>
<b>非流动资产</b>						
固定资产	317.87	0.89%	211.65	0.56%	72.27	1.07%
无形资产	1,911.37	5.33%	2,187.58	5.82%		
商誉	25,838.52	72.04%	25,838.52	69.77%		
长期待摊费用	275.73	0.77%	58.54	0.16%	81.84	1.21%
递延所得税资产	1,018.72	2.84%	273.28	0.73%	28.67	0.42%
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,361.77</b>	<b>81.87%</b>	<b>28,569.57</b>	<b>76.04%</b>	<b>182.74</b>	<b>2.69%</b>
<b>资产总计</b>	<b>35,865.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,573.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,781.46</b>	<b>100.00%</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日，公司流动资产占资产总额比例分别为97.31%、23.96%、18.13%，非流动资产占资产总额比例分别为2.69%、76.04%、81.87%，流动资产主要以货币资金和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为主，用于维持公司日常的业务经营，其中以公允计量且其变动计入当期损益的金融资产为交通银行浮动收益型理财产品。公司为了提高资金的流动性，从2014年开始用定期存款购买了理财产品。非流动资产主要为2014年10月30日收购上海益商网络科技有限公司所形成的商誉为主。

## 2、负债构成情况

报告期内，公司负债结构如下表：

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	1,036.29	21.48%	145.10	4.20%	55.42	3.48%
预收款项	1,349.60	27.97%	1,054.03	30.52%	1,002.96	62.99%
应付职工薪酬	397.16	8.23%	321.92	9.32%	210.77	13.24%

应交税费	280.54	5.81%	163.42	4.73%	147.00	9.23%
其他应付款	1,473.80	30.55%	1,439.40	41.68%	176.21	11.06%
<b>流动负债合计</b>	<b>4,537.40</b>	<b>94.05%</b>	<b>3,123.86</b>	<b>90.46%</b>	<b>1,592.36</b>	<b>100.00%</b>
递延所得税负债	287.06	5.95%	329.41	9.54%		
<b>非流动负债合计</b>	<b>287.06</b>	<b>5.95%</b>	<b>329.42</b>	<b>9.54%</b>		
<b>负债合计</b>	<b>4,824.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,453.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,592.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司负债主要为流动负债，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日，流动负债占总负债的比例分别为100.00%、90.46%、94.05%。公司负债主要以应付账款、预收账款和其他应付款为主，其中由于携程2014年10月开始帮助公司推广客栈通项目，直接导致了2015年9月30日的应付携程的推广账款大幅度的增加。预收账款主要为酒店管理软件销售尚未验收所形成的预收款。2014年末其他应付款中主要为携程有限代上海益商网络科技有限公司归还的1,313.00万元银行借款，2014年10月收购上海益商网络科技有限公司合并报表所形成，直接导致了2014年12月31日其他应付款大幅度上升。

### 3、盈利能力分析

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
毛利率(%)	60.10	71.94	70.56
净资产收益率(%)	-9.45	5.30	18.45
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	-9.10	5.31	18.35
基本每股收益(元/股)	-0.62	0.24	0.53
稀释每股收益(元/股)	-0.62	0.24	0.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.59	0.24	0.52
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	-0.59	0.24	0.52

2013年、2014年、2015年1-9月，公司净利润分别为876.38万元、540.58万元、-3,079.29万元。2014年度与2013年度相比营业收入上升了11.60%，毛利率基本维持稳定，2014年净资产收益率从2013年的18.45%大幅度下降到了5.30%，主要系由于2014年公司收购上海益商形成的商誉造成2014年末净资产金额大幅度的上升，同时2014年公司研发和市场业务推广的力度加大以及团队人员薪酬的增加造成净利润下降了38.32%。2015年前9月为了增加软件和维护业务的推广降低了销售价格导致毛利率与2014年相比下降了11.84%，净资产收益率下降到了-9.45%，其中主要是因为客栈通业务的推广费和支付房券佣金的增加导致了销售费用占收入的比重从去15.87%提升到了本年的62.16%，同时管理

费用占收入比例受到管理团队人员的增加以及研发投入进一步增加的影响从2014年的57.43%上升到了本年的110.36%。

总体来说在报告期内，公司收入持续增长，毛利率略有下降，受到资源整合初期，协同效应尚未体现的影响净利润处于弱势形态。

#### 4、偿债能力分析

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
母公司资产负债率（%）	6.41%	3.71%	23.48%
流动比率（倍）	1.43	2.88	4.14
速动比率（倍）	1.31	2.66	4.09

报告期内，2014年12月31日资产负债率与2013年12月31日相比大幅度下降，从23.48%下降到了3.71%，主要是由于2014年10月收购上海益商网络科技有限公司导致了公司总资产大幅度的增加所导致，2015年9月30日资产负债率从2014年末的3.71%回升到6.41%，主要是从2014年10月开始携程帮助公司推广客栈通业务形成的应付账款推广费导致2015年9月30日的负债大幅度的上升所致。

公司2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的流动比率分别为1.43、2.88和4.14，2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日的速动比率分别为1.31、2.66和4.09。公司报期内的流动比率及速动比率均有所下降导致公司短期偿债能力下降，但公司资金充足，不存在短期偿债压力。

综上，公司资产负债结构符合公司生产经营特点，不存在短期偿债压力。

#### 5、营运能力分析

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	4.55	6.05	6.60
存货周转率（次）	11.50	9.86	13.02
总资产周转率（次）	0.10	0.19	0.60

公司2015年前三季度、2014年和2013年应收账款周转率分别为4.55、6.05和6.60。主要是由于在报告期内公司为了提供更有竞争力的收款政策，提供给客户的信用期限从2013年的60天逐渐增加到了2015年的90天，放宽了资金回笼的期限。

公司 2015 年前三季度、2014 年和 2013 年存货周转率分别为 11.50、9.86 和 13.02，存货中主要为尚未通过验收的软件安装项目成本，报告期内的存货周转率略有波动，属于正常波动范围内。

公司 2015 年前三季度、2014 年和 2013 年总资产周转率分别为 0.10、0.19 和 0.60，报告期内总资产周转率逐年下降，主要是因为 2014 年收购上海益商后形成的商誉导致了总资产大幅度的增加所致。

## 6、获取现金能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
经营活动现金流入小计	7,740.30	5,924.17	4,836.64
经营活动现金流出小计	9,563.17	5,113.53	3,648.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,822.87</b>	<b>810.64</b>	<b>1,188.55</b>
投资活动现金流入小计	500.00	2,600.00	
投资活动现金流出小计	629.00	10,323.74	7.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-129.00</b>	<b>-7,723.74</b>	<b>-7.19</b>
筹资活动现金流入小计		5,109.01	
筹资活动现金流出小计			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>5,109.01</b>	
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,951.87</b>	<b>-1,804.09</b>	<b>1,181.36</b>

### (1) 经营活动

报告期内公司经营活动产生的净现金流量分别是-1,822.87 万元、810.64 万元、1,188.55 万元。截至 2015 年 9 月公司经营活动产生的净现金流量为-1,822.87 万元，主要是 2014 年末公司收购上海益商后，管理团队与销售团队人员大幅度的增加导致了本年支付给职工以及为职工支付的现金大幅度上升，2015 年前 9 个月为 3,730.01 万元而 2014 年全年为 2,181.83 万元。

### (2) 投资活动

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额分别是-129.00 万元、-7,723.74 万元、-7.19 万元。2014 年度，为了改善资金的流动性，公司共累计投资了 6,600 万元银行理财产品，累计收回 2,600 万元。2014 年公司收购上海益商共计支付了 3,696.00 万元，同时获得了上海益商的 214.59 万元货币资金，合计取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为 3,481.41 万元，另外公司在 2014 年支付了 242.33

万元用于购买固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。截至 2015 年 9 月末公司赎回银行理财产品 500.00 万元，支付了 629.00 万元用于购买固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

### (3) 筹资活动

报告期内 2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额是 5,109.01 万元，均为股东增资所形成。

总体而言，报告期内公司经营活动现金流量呈现下降的趋势，但随着收购上海益商后协同效应的提高，公司治理进一步规范、未来收入逐步提高及收入结构有效优化，经营活动有关现金流亦将逐步趋好。

## (二) 营业收入主要构成及分析

### 1、营业收入情况

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月		2014 年		2013 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	3,566.77	100.00%	4,156.55	100.00%	3,723.20	99.96%
其他业务收入					1.36	0.04%
合计	<b>3,566.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,156.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,724.56</b>	<b>100.00%</b>

公司是国内首个酒店业全数据平台。以渠道、PMS、大数据的创新模式，通过三大事业板块基础软件、信息通路以及数据智能，打造从云 PMS、渠道直连到数据增值服务的系列产品，打通酒店行业的信息通道基础建设和行业数据链生态建设，帮助酒店站在全局的角度更好的判断市场需求、设计差异化产品及服务、定制收益最大化的销售价格和渠道政策，为提升酒店智慧提供全方位解决方案。其中，SWITCH 直连渠道业务在报告期内占比较小，针对的客户为 OTA，目前主要客户为携程。PMS 业务以及互联网大数据产品针对的客户为酒店，客户群体较为分散。

在报告期内，营业收入呈现稳步上涨的趋势，2014 年营业收入较 2013 年增加 431.99 万元，上升比例为 11.60%，主要系公司的业务推广力度进一步的加大，市场需求增加，同时 2014 年第四季度开始公司为酒店新提供了网络评论、公司名片等互联网增值服务，拓展了公司营业收入的项目。截至 2015 年 9 月末，营业收入同比增加了 14.41%，主要系公司在 2014 年第四季度新推广的互联网增值

服务市场反应良好，需求不断扩大，2015年前9个月为公司提供了1,255.03万元的收入，同时由于公司为了进一步扩大市场的占有率，降低了软件销售和维持的价格导致2015年1至9月的软件销售和维持收入略有下降，抵消了部分服务收入增加对营业收入的影响。

## 2、主营业务收入按产品类别构成情况

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软件销售	1,479.45	41.48%	2,621.05	63.06%	2,454.10	65.91%
系统维护	832.28	23.33%	1,362.86	32.79%	1,269.10	34.09%
数据服务	1,255.03	35.19%	172.64	4.15%		
合计	<b>3,566.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,156.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,723.20</b>	<b>100.00%</b>

公司收入结构在2014年11月并购上海益商后发生了较大的变化。2013年软件销售收入和系统维护收入分别占主营业务收入的65.91%和34.09%，2014年软件销售收入、系统维护收入、数据服务收入分别占主营业务收入的63.06%、32.79%、4.15%元。2015年前9个月随着数据服务收入的大幅度增加，主营业务收入占比达到35.19%，而软件销售收入、系统维护收入占主营业务收入进一步下降分别为41.48%、23.33%。

公司三类产品的收入确认模式、结算模式及收入波动原因详述如下：

### (1) 软件销售

项目	收入确认时点	收入金额	结算方式	备注
PMS 系统	客户验收通过后确认收入	按照合同	现金	
		按照携程当期现付标准价格	房券	酒店提供免费房，众荟委托携程销售，携程按照当期现付标准价格的65%结算
		按照合同	房源	每月按照携程为酒店带来的销售金额与众荟信息结算直达到合同金额为止，同时众荟信息每月支付携程相当于当月酒店应支付携程佣金的1.2倍。
Switch 直连	每季度末与携程对账后确认收入	按照合同	现金	每个有效订单人民币3元

软件销售主要包含 PMS 系统软件以及 Switch 直连渠道业务。其中系统软件业务执行周期较短，在客户验收后确认收入。2014 年软件销售收入为 2,621.05 万元，与 2013 年年相比增加了 6.80%。截至 2015 年 9 月末软件销售收入为 1,479.45 万元，同比下降了 24.74%，主要是因为公司为了加大市场推广的力度提高市场占有率，大幅度的降低软件销售的单价，从而直接导致了软件销售收入的减少。

### (2) 系统维护

项目	收入确认时点	收入金额	结算方式	备注
PMS 系统维护	在服务期内按照合同总金额摊销	按照合同	现金	
		按照携程当期现付标准价格	房券	酒店提供免费房,众荟委托携程销售,携程按照当期现付标准价格的 65% 结算

系统维护根据合同金额按照服务期间进行分摊。2014 年公司系统维护收入为 1,362.86 万元与 2013 年相比增加了 93.76 万元，增加幅度为 6.88%，基本与 2014 年软件销售增幅保持一致。2015 年前 9 个月系统维护收入为 832.28 万元，同比下降了 18.58%。主要是由于系统维护业务的技术壁垒相对较低，市场竞争较为激烈，2015 年公司采取了降价的措施,从而达到维持现有客户的销售政策。

### (3) 数据服务

项目	收入确认时点	收入金额	结算方式	备注
互联网数据增值服务	在服务期内按照合同总金额摊销	按照合同	现金	
		按照携程当期现付标准价格	房券	酒店提供免费房,众荟委托携程销售,携程按照当期现付标准价格的 65% 结算

数据服务根据合同金额按照服务期间进行分摊。2014 年第四季度公司收购

上海益商后推出了互联网数据增值服务，通过整合住前 OTA 用户行为数据和住中酒店经营数据，搭建酒店业大数据平台，为酒店提供全方位的数据智能产品和服务，帮助酒店提高数据化运营能力，2015 年前 9 个月该项数据服务收入达到 1,255.03 万元。

### 3、毛利率按产品类别构成情况

单位：万元

类别	2015 年 1-9 月				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
软件销售	1,479.45	640.40	839.05	39.14%	56.71%
系统维护	832.28	198.29	633.99	29.58%	76.18%
数据服务	1,255.03	584.47	670.56	31.28%	53.43%
合计	<b>3,566.77</b>	<b>1,423.16</b>	<b>2,143.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>60.10%</b>
类别	2014 年度				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
软件销售	2,621.05	728.74	1,892.31	63.29%	72.20%
系统维护	1,362.86	282.43	1,080.43	36.13%	79.28%
数据服务	172.64	155.37	17.27	0.58%	10.00%
合计	<b>4,156.55</b>	<b>1,166.54</b>	<b>2,990.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>71.94%</b>
类别	2013 年度				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利占比	毛利率
软件销售	2,454.10	830.73	1,623.37	61.77%	66.15%
系统维护	1,269.10	265.63	1,003.47	38.18%	79.07%
数据服务					
其他	1.36		1.36	0.05%	100.00%
合计	<b>3,724.56</b>	<b>1,096.36</b>	<b>2,628.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>70.56%</b>

公司销售收入主要划分为软件销售、系统维护、数据服务。截至 2015 年 9 月 30 日公司主营业务综合毛利率为 60.10%，2014 年为 71.94%，下降 11.84 个百分点。

软件销售的营业成本主要为项目实施的人工、项目的代理佣金、项目的提成以及项目所需的硬件设备等。软件销售毛利率在报告期内分别为 56.71%、72.20%、66.15%，2014 年毛利率较上期上升了 6.05% 的主要原因有：一方面 2014 年软件销售市场行情较好，市场销售价格相比上年略微上升；另一方面 2014 年公司老客户多新增模块的需求较高，系统安装实施成本与新客户相比较低。2015 年前三季度软件销售毛利率下降主要在于今年公司为了加大市场推广的力度，增

加市场的占有率，大幅度下降了销售单价。

系统维护的营业成本主要为项目实施的人工成本。该业务毛利率在报告期内分别为 76.18%、79.28%、79.07%。2015 年前三季度系统维护毛利略有下降，主要是因为该业务技术壁垒相对较低，市场竞争较为激烈，为了提升公司的竞争力维持现有客户，公司在 2015 年减低了该业务的销售单价。

数据服务的营业成本主要为项目实施的售后运营服务成本。数据服务是 2014 年公司新增的业务，2015 年前三季度的毛利率为 53.43%，与 2014 年相比大幅度增加了 43.43%，主要是因为 2014 年业务量较低固定摊销成本占比较高，随着业务量大幅度的增加边际效应的提升导致了本年的毛利率上升。

#### 4、营业收入前五大客户

单位：万元

客户名称	2015 年 1-9 月	
	金额	比例
汉庭科技(苏州)有限公司	142.04	3.98%
浙江开元酒店管理有限公司	38.08	1.07%
携程计算机技术(上海)有限公司	32.70	0.92%
携程旅游信息技术(上海)有限公司	27.37	0.77%
北京源馨德润饭店	18.80	0.53%
合计	<b>259.00</b>	<b>7.27%</b>
客户名称	2014 年度	
	金额	比例
携程计算机技术(上海)有限公司	64.89	1.56%
北京友谊宾馆	37.97	0.91%
国投世纪柏源酒店	33.55	0.81%
携程旅游信息技术(上海)有限公司	31.79	0.76%
汉庭科技(苏州)有限公司	31.57	0.76%
合计	<b>199.76</b>	<b>4.80%</b>
客户名称	2013 年度	
	金额	比例
携程计算机技术(上海)有限公司	56.98	1.53%
携程旅游信息技术(上海)有限公司	44.59	1.20%
安徽新贵都商务酒店	28.72	0.77%
厦门京闽盛之乡温泉酒店	26.84	0.72%
北京西藏大厦	26.50	0.71%
合计	<b>183.62</b>	<b>4.93%</b>

### （三）利润总额的构成及变动情况

#### 1、利润总额构成及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	3,566.77	4,156.55	3,724.56
营业成本	1,423.16	1,166.54	1,096.36
营业利润	-4,122.47	71.12	731.55
利润总额	-3,866.63	441.56	1,057.98
净利润	-3,079.29	540.58	876.38

公司2014年与2013年相比，营业收入增长率为11.60%，其中软件销售收入和系统维护收入分别增加了166.95万元和93.76万元，营业成本增加率为6.40%，主要是公司新开发的软件模块市场接受度较高老客户销售较多，同时由于老客户的安装成本相对较低，导致了本年的营业成本增长率低于营业收入。2015前3季度年营业成本增幅远远超过了营业收入，主要是因为公司规模扩张，员工人数及人力成本大幅度上升所导致。在报告期内，客户营业利润、利润总额以及净利润大幅度下降，主要是因为1> 公司为了扩大业务范围增加市场的占有率，大幅下调PMS软件的售价，因而该板块的盈利能力大幅下降；2> 公司2014年收购了上海益商后处于资源整合的初期，人员规模迅速的扩大，研发投入力度持续的加大导致了销售费用和管理费用大幅度的上升，净利润下降。随着资源整合的逐步推进，协同效应将逐渐显现，直连业务和互联网增值数据业务的不断推广预期将带动公司销售收入和利润的增长。

### （四）主要费用及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年		2013年
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	2,217.26	663.99	147.13%	268.68
管理费用	3,936.39	2,387.08	42.37%	1,676.66
其中：研发费用	1,521.67	1,189.55	67.72%	709.25
财务费用	-38.01	-166.95	58.08%	-105.61
营业收入	3,566.77	4,156.55	11.60%	3,724.56
销售费用占营业收入比重	62.16%	15.97%	121.50%	7.21%
管理费用占营业收入比重	110.36%	57.43%	27.57%	45.02%
其中：研发费用占营业收入比重	42.66%	28.62%	50.32%	19.04%
财务费用占营业收入比重	-1.07%	-4.02%	41.65%	-2.84%

三费合计占营业收入比重	171.46%	69.39%	40.49%	49.39%
-------------	---------	--------	--------	--------

2013年、2014年、2015年1-9月，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为49.39%、69.39%、171.46%，在报告期内，三费合计占营业收入的比重呈上升趋势。

(1) 销售费用主要包括职工薪酬、市场推广费、佣金、差旅费、广告及宣传费、租赁费、业务招待费等。其中销售人员的薪酬、市场推广费和佣金是公司的主要销售费用。2014年公司销售费用较2013年增长147.13%，主要为公司加大了产品销售推广力度导致销售人员的职工薪酬增加了139.3万元；携程开始为公司推广客栈通业务导致市场推广费新增加了109.51万元；同时因为收购上海益商，除了原先PMS产品的房源和房券结算模式中支付携程网的销售佣金外，新增加了数据产品房券结算模式中支付携程网的佣金45.50万元。截至2015年9月，随着销售团队进一步的扩大，销售人员的职工薪酬达到了479.35万元，同比增长了100.14%；随着携程推广的客栈通业务范围的加大导致本年市场推广费大幅度上升到了856.51万元，另外房券结算模式下形成的销售佣金在本年前9个月达到了366.15万元。

(2) 管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、租赁费等。公司2014年管理费用为2,387.08万元，占营业收入的比重为57.43%，2013年为1,676.66万元，占营业收入的比重为45.02%，2014年同比增加42.37%，主要是系公司2014年度注重研发团队建设，加大了研发力度，软件模块研发增加，导致了研发费用从2013年的709.25万元上升到了2014年的1,189.55万元，同时因为约10%的薪酬增幅导致了2014年的职工薪酬从2013年的519.66万元增加到了638.35万元。截至2015年9月，管理费用大幅度上升到3,936.39万元，占收入比重从2014年的57.43%增加到了110.36%，主要是因为收购上海益商后管理团队成员大幅度的增加直接导致了职工薪酬及福利提升到了1,530.72万元，研发费用的进一步投入，导致增幅基本与去年持平，另外公司办公地点的搬迁，从之前的1300平方米的办公面积增加到了本年的2400平方米，导致了本年前9个月的租赁费增加到了364.44万元。

(3) 公司在报告期内不存在短期借款，财务费用主要为利息收入和银行手续费。公司为了改善资金的流动性、提高利息收入，从2014年开始购买银行理财产品并实现了部分收益导致2014年的利息收入从2013年的106.41万元增

加到了 168.12 万元。截至 2015 年 9 月末，公司尚未实现理财收益导致了利息收入仅为 39.59 万元。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用占营业收入的比重增幅较大，财务费用占比波动相对稳定，符合公司的实际经营情况。

### （五）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

### （六）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
非流动资产处置损益	-70.43	-2.91	
计入当期损益的政府补助			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-64.99	2.59	5.47
非经常性损益影响合并利润总额合计	-135.42	-0.32	5.47
减：非经常性损益的所得税影响数	-20.76	0.05	0.82
减：少数股东损益影响数	-	-	-
非经常性损益净额	-114.66	-0.27	4.65

### （七）公司主要税项及相关税收优惠政策情况

1.增值税：公司享受软件产品增值税优惠政策，根据<财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知>(财税[2011]100号)，公司按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2.企业所得税：公司于2014年10月30日取得高新技术企业证书，有效期三年，证书编号为GR201411003226，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

3.其他税项按国家规定执行。

### （八）报告期主要资产情况

#### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金明细表如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	0.02	0.02	0.36

银行存款	1,264.72	3,216.59	5,202.34
<b>合计</b>	<b>1,264.74</b>	<b>3,216.61</b>	<b>5,202.70</b>

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期内，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产	3,500.00	4,000.00	
其中:其它	3,500.00	4,000.00	
<b>合计</b>	<b>3,500.00</b>	<b>4,000.00</b>	

其他为购买交通银行浮动收益型理财产品，明细情况如下：

单位：万元

理财产品名称	2015年9月30日			
	金额	收益类型	产品评级	理财开始日
交通银行“蕴通财富”人民币对公理财产品	3,500.00	保本浮动收益	极低风险	2014年11月24日
<b>合计</b>	<b>3,500.00</b>			
理财产品名称	2014年12月31日			
	金额	收益类型	产品评级	理财开始日
交通银行“蕴通财富”人民币对公理财产品	4,000.00	保本浮动收益	极低风险	2014年11月24日
<b>合计</b>	<b>4,000.00</b>			

报告期内，公司进行的银行理财产品投资作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司在赎回时按照实际收益确认利息收入。

## 3、应收账款

(1) 应收账款分类披露：

单位：万元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
<b>2015年9月30日</b>					
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计					

提坏账准备的应收账款					
账龄分析法	777.63	95.65%	284.23	36.55%	493.40
关联方组合	35.34	4.35%			35.34
组合小计	812.97	100.00%	284.23	34.96%	528.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	<b>812.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>284.23</b>	<b>34.96%</b>	<b>528.74</b>
<b>2014年12月31日</b>					
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄分析法	678.81	89.85%	209.58	30.87%	469.23
关联方组合	76.66	10.15%			76.66
组合小计	755.47	100.00%	209.58	27.74%	545.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	<b>755.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>209.58</b>	<b>27.74%</b>	<b>545.89</b>
<b>2013年12月31日</b>					
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄分析法	586.78	94.86%	191.16	32.58%	395.61
关联方组合	31.77	5.14%			31.77
组合小计	618.55	100.00%	191.16	30.91%	427.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	<b>618.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>191.16</b>	<b>30.91%</b>	<b>427.38</b>

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：    单位：万元

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
<b>2015年9月30日</b>			
1年以内（含1年）	553.17	138.29	25.00%

1年至2年（含2年）	157.06	78.53	50.00%
2年至3年（含3年）	63.33	63.33	100.00%
3年至4年（含4年）	2.71	2.71	100.00%
4年至5年（含5年）			
5年以上	1,36	1,36	100.00%
<b>合计</b>	<b>777.63</b>	<b>284.23</b>	<b>36.55%</b>
<b>2014年12月31日</b>			
1年以内（含1年）	574.91	143.73	25.00%
1年至2年（含2年）	76.11	38.05	50.00%
2年至3年（含3年）	16.88	16.88	100.00%
3年至4年（含4年）			
4年至5年（含5年）	3.96	3.96	100.00%
5年以上	6.96	6.96	100.00%
<b>合计</b>	<b>678.82.</b>	<b>209.58</b>	<b>30.87%</b>
<b>2013年12月31日</b>			
1年以内（含1年）	489.36	122.34	25.00%
1年至2年（含2年）	57.19	28.59	50.00%
2年至3年（含3年）	15.92	15.92	100.00%
3年至4年（含4年）	11.08	11.08	100.00%
4年至5年（含5年）	2.70	2.70	100.00%
5年以上	10.53	10.53	100.00%
<b>合计</b>	<b>586.78</b>	<b>191.16</b>	<b>32.58%</b>

## (2) 期末应收账款前五名情况

截至2015年9月30日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

名称	应收账款金额	账龄	占总额比例
江苏中南商务酒店	14.50	1年以内	1.78%
河北艾力枫社酒店和新绎贵宾楼	14.00	2-3年	1.72%
北京鸿炜亿家宾馆	12.90	1年以内	1.59%
北京自安然酒店管理有限公司	11.20	1年以内	1.38%
携程旅游信息技术（上海）有限公司	11.10	1年以内	1.37%
<b>合计</b>	<b>63.70</b>		<b>7.84%</b>

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

名称	应收账款金额	账龄	占总额比例(%)
----	--------	----	----------

携程计算机技术（上海）有限公司	34.04	1 年以内	4.51%
河北艾力枫社酒店和新绎贵宾楼	14.00	1-2 年	1.85%
携程旅游信息技术（上海）有限公司	13.36	1 年以内	1.77%
北京智联信技术有限公司	12.00	1 年以内	1.59%
北京和泰盛典酒店管理有限公司	12.00	1 年以内	1.59%
<b>合计</b>	<b>85.40</b>	<b>-</b>	<b>11.31%</b>

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：万元

名称	应收账款金额	账龄	占总额比例（%）
河北艾力枫社酒店和新绎贵宾楼	17.00	1 年以内	2.75%
携程计算机技术（上海）有限公司	15.24	1 年以内	2.46%
携程旅游信息技术（上海）有限公司	11.05	1 年以内	1.79%
北京国科大国际会议中心	10.50	1 年以内	1.70%
霸州梅地亚温泉酒店	10.71	1-2 年	1.73%
<b>合计</b>	<b>64.50</b>	<b>-</b>	<b>10.43%</b>

报告期内，公司应收账款金额主要为软件验收后的酒店尾款以及对携程的 SWITCH 直连业务的账款。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日，公司应收账款净额分别为 427.38 万元、545.89 万元、528.74 万元，占同期营业收入比例分别为 11.47%、13.13% 和 14.82%。总体来说报告期内应收账款账面价值波动不大，收款对象较多，不存在某一客户有较大金额的应收账款，符合公司的销售模式。

报告期各期末，应收账款中与主要关联方交易余额情况请详见本公转书第四节公司财务之七关联方、关联方关系及关联方交易情况。

#### 4、预付款项

##### （1）预付账款按账龄列示

报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一年以内	469.55	100.00%	545.12	100.00%	7.80	100.00%
<b>合计</b>	<b>469.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>545.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.80</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）期末预付账款前五名情况

截至2015年9月30日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位	与公司关系	金额	账龄	占预付款比例
轩格信息科技	非关联方	246.72	1年以内	52.54%
待摊房租、宽带费	非关联方	213.74	1年以内	45.54%
怡和科技	非关联方	7.58	1年以内	1.61%
上海金陵网络科技有限公司	非关联方	1.35	1年以内	0.29%
<b>合计</b>		<b>469.39</b>	-	<b>99.97%</b>

截至2014年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位	与公司关系	金额	账龄	占预付款比例
待摊房租、宽带费	非关联方	398.12	1年以内	73.03%
缔创（北京）建筑装饰有限公司	非关联方	124.86	1年以内	22.91%
上海新冠美家具有限公司	非关联方	22.14	1年以内	4.06%
<b>合计</b>		<b>545.12</b>	-	<b>100.00%</b>

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位	与公司关系	期末余额	账龄	占总额比例
待摊房租、宽带费	非关联方	7.80	1年以内	100.00%
<b>合计</b>		<b>7.80</b>	-	<b>100.00%</b>

报告期内，2014年末预付账款与2013年末相比增加了537.32万元，主要是为公司办公地的搬迁预付的房租、宽带费和新办公地的装修费。2015年9月末预付账款金额为469.39万元，与2014年末相比下降了75.73万元，主要是由于新办公地的房租、宽带费和装修费摊销所导致，同时截至2015年9月末公司为了开拓SWITCH直连业务，采购SWITCH XN支付了246.72万元预付账款，抵消了部分房租等摊销对减少预付账款余额的影响。

报告期各期末，公司预付账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

单位：万元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	

2015年9月30日					
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄分析法	0.18	0.03%	0.04	20.00%	0.14
关联方组合	2.20	0.41%			2.20
备用金、押金组合	218.59	40.66%			218.59
应收补贴款组合	316.70	58.90%			316.70
组合小计	537.68	100.00%	0.04	0.00%	537.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	<b>537.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.04</b>	<b>0.01%</b>	<b>537.64</b>
2014年12月31日					
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄分析法	0.18	0.04%	0.02	10.00%	0.16
关联方组合	2.20	0.44%			2.20
备用金、押金组合	261.78	52.71%			261.78%
应收补贴款组合	232.44	46.81%			232.44
组合小计	496.60	100.00%	0.02	0.00%	496.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	<b>496.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.02</b>	<b>0.00%</b>	<b>496.58</b>
2013年12月31日					
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提					

提坏账准备的其他应收款					
账龄分析法					
关联方组合	944.90	89.40%			944.90
备用金、押金组合	58.11	5.50%			58.11
应收补贴款组合	53.93	5.10%			53.93
组合小计	1,056.94	100.00%			1,056.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,056.94</b>	<b>100.00%</b>			<b>1,056.94</b>

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
<b>2015年9月30日</b>			
1年以内（含1年）			
1年至2年（含2年）			
2年至3年（含3年）	0.18	0.04	20.00%
<b>合计</b>	<b>0.18</b>	<b>0.04</b>	<b>20.00%</b>
<b>2014年12月31日</b>			
1年以内（含1年）			
1年至2年（含2年）	0.18	0.02	10.00%
2年至3年（含3年）			
<b>合计</b>	<b>0.18.</b>	<b>0.02</b>	<b>10.00%</b>

报告期内，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

组合名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
<b>2015年9月30日</b>			
关联方组合	2.20		
备用金,押金组合	218.59		
应收补贴款组合	316.70		
<b>合计</b>	<b>537.50</b>		
<b>2014年12月31日</b>			

关联方组合	2.20		
备用金,押金组合	261.78		
应收补贴款组合	232.44		
<b>合计</b>	<b>496.42</b>		
<b>2013年12月31日</b>			
关联方组合	944.90		
备用金,押金组合	58.11		
应收补贴款组合	53.93		
<b>合计</b>	<b>1,056.94</b>		

(2) 期末其他应收款按款项性质分类情况如下:

单位: 万元

款项性质	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收往来款	2.38	2.38	944.90
应收备用金和押金	218.59	261.78	58.11
应收补贴款	316.70	232.44	53.93
<b>合计</b>	<b>537.68</b>	<b>496.60</b>	<b>1,056.94</b>

(3) 期末其他应收款前五名情况

截至2015年9月30日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位: 万元

名称	款项性质	其他应收款金额	账龄	占总额比例
海淀区国家税务局	补贴款	316.70	1年以内	58.90%
中国质量认证中心	押金	175.81	1-2年	32.70%
上海携程商务有限公司	关联往来	2.20	1-2年	0.41%
一嗨租车	押金	2.00	1-2年	0.37%
山西潞安集团	押金	0.96	1年以内	0.18%
<b>合计</b>		<b>497.68</b>		<b>92.56%</b>

截至2014年12月31日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位: 万元

名称	款项性质	其他应收款金额	账龄	占总额比例
海淀区国家税务局	补贴款	232.44	1年以内	46.81%
中国质量认证中心	押金	175.81	1年以内	35.40%
北京中坤长业房地产开发有限公司	押金	43.62	3-4年	8.78%
北京飞马旅企业管理有限公司	押金	12.38	1年以内	2.49%
携程计算机技术(上海)有限	关联往来	2.20	1年以内	0.44%

公司				
合计		<b>466.45</b>		<b>93.92%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：万元

名称	款项性质	其他应收款金额	账龄	占总额比例
携程计算机技术（上海）有限公司	关联往来	944.90	3-4年	89.40%
海淀区国家税务局	补贴款	53.93	1年以内	5.10%
北京中坤长业房地产开发有限公司	押金	43.61	2-3年	4.13%
合计		<b>1,042.44</b>		<b>98.63%</b>

报告期内，其他应收款净额截至2013年末、2014年末、2015年9月30日分别为1,056.94万元、496.58万元和537.64万元。2013年末公司其他应收款主要为代垫携程支付的股权收购款944.90万元，以及政府软件销售补贴款53.93万元和办公地房租押金43.61万元。2014年末公司其他应收款主要为政府软件销售补贴款232.44万元，办公地房租押金175.81万元、43.62万元和12.38万元。2015年9月30日公司其他应收款主要为政府软件销售补贴款316.70万元和办公地房租押金175.81万元。

报告期各期末，其他收账款中与主要关联方交易余额情况请详见本公转书第四节公司财务之七关联方、关联方关系及关联方交易情况

#### （4）涉及政府补助的其他应收款情况

截至2015年9月30日，其他应收政府补助款情况如下：

单位：万元

单位名称	政府补助项目名称	其他应收款金额	账龄	预计收取的时间及依据
海淀区国家税务局	软件销售收入即征即退	316.70	1年以内	半年之内、财税[2011]100号文件《关于软件产品增值税政策的通知》
合计		<b>316.70</b>		

截至2014年12月31日，其他应收政府补助款情况如下：

单位：万元

单位名称	政府补助项目名称	其他应收款金额	账龄	预计收取的时间及依据
海淀区国家税务局	软件销售收入即征即退	232.43	1年以内	半年之内、 财税 [2011]100 号文件《关于软件产品 增值税政策的 通知》
<b>合计</b>		<b>232.43</b>		

截至2013年12月31日，其他应收政府补助款情况如下：

单位：万元

单位名称	政府补助项目名称	其他应收款金额	账龄	预计收取的时间及依据
海淀区国家税务局	软件销售收入即征即退	53.93	1年以内	半年之内、 财税 [2011]100 号文件《关于软件产品 增值税政策的 通知》
<b>合计</b>		<b>53.93</b>		

## 6、存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2015年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
软件开发项目	91.29		91.29
库存商品	5.34		5.34
<b>合计</b>	<b>96.63</b>		<b>96.63</b>
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
软件开发项目	145.14		145.14
库存商品	5.70		5.70
<b>合计</b>	<b>150.84</b>		<b>150.84</b>
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
软件开发项目	82.96		82.96
库存商品	2.93		2.93
<b>合计</b>	<b>85.89</b>		<b>85.89</b>

公司存货主要为尚未通过验收的软件开发项目，由于软件销售项目执行周期较短，导致存货金额较小，波动不大，符合软件和信息技术服务企业的基本情况。

公司报告期各期末的存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 7、其他流动资产

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预缴企业所得税	106.57	49.12	
<b>合计</b>	<b>106.57</b>	<b>49.12</b>	

## 8、固定资产

截至2015年9月30日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>一、账面原值小计</b>	473.11	223.96	96.86	600.21
电子设备	185.99	66.31	4.20	248.10
运输设备	112.14			112.14
办公设备	174.98	157.65	92.66	239.97
<b>二、累计折旧小计</b>	261.47	76.78	55.90	282.35
电子设备	55.50	51.93	8.33	99.10
运输设备	88.05	1.48		89.53
办公设备	117.92	23.37	47.57	93.72
<b>三、减值准备小计</b>				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	211.65			317.87
电子设备	130.50			149.01
运输设备	24.08			22.60
办公设备	57.07			146.26

截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>一、账面原值小计</b>	346.85	214.47	88.21	473.11
电子设备	24.49	184.80	23.30	185.99

运输设备	147.88	20.86	56.60	112.14
办公设备	174.48	8.81	8.31	174.98
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>274.62</b>	<b>69.71</b>	<b>82.86</b>	<b>261.47</b>
电子设备	9.39	50.39	4.28	55.50
运输设备	141.41	1.16	54.52	88.05
办公设备	123.82	18.16	24.06	117.92
<b>三、减值准备小计</b>				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>72.23</b>			<b>211.65</b>
电子设备	15.10			130.50
运输设备	6.47			24.08
办公设备	50.66			57.07

2013年12月31日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>一、账面原值小计</b>	<b>339.66</b>	<b>7.19</b>		<b>346.85</b>
电子设备	18.23	6.26		24.49
运输设备	147.88			147.88
办公设备	173.55	0.93		174.48
<b>二、累计折旧小计</b>	<b>237.08</b>	<b>37.54</b>		<b>274.62</b>
电子设备	3.33	6.06		9.39
运输设备	131.16	10.25		141.41
办公设备	102.59	21.23		123.82
<b>三、减值准备小计</b>				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>102.58</b>			<b>72.23</b>
电子设备	14.90			15.10
运输设备	16.72			6.47
办公设备	70.96			50.66

公司固定资产主要为电子设备、运输设备、办公设备等，资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，未计提固定资产减值准备，总体来说公司固定资产规模较小。

## 9、无形资产

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>2,314.45</b>	<b>2,309.02</b>	
著作权	2,308.90	2,308.90	
软件使用权	5.55	0.12	
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>403.08</b>	<b>121.44</b>	
著作权	402.65	121.40	
软件使用权	0.43	0.04	
<b>三、减值准备合计</b>			
著作权			
软件使用权			
<b>四、账面价值合计</b>	<b>1,911.37</b>	<b>2,187.58</b>	
著作权	1,906.25	2,187.50	
软件使用权	5.12	0.08	

各报告期末，公司未发现可变现净值低于账面价值之情况，未计提无形资产减值准备，其中主要为自主研发的软件著作权。

## 10、商誉

截至2015年9月30日，公司商誉账面原值情况如下表：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
上海益商网络科技有限公司	25,838.52			25,838.52
<b>合计</b>	<b>25,838.52</b>			<b>25,838.52</b>

截至2014年12月31日，公司商誉账面原值情况如下表：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
上海益商网络科技有限公司		25,838.52		25,838.52
<b>合计</b>		<b>25,838.52</b>		<b>25,838.52</b>

报告期内，公司收购上海益商网络科技有限公司的合并成本及商誉形成过程如下：

单位：万元

项目	上海益商网络科技有限公司
<b>合并成本</b>	
现金	3,696.00
其他	23,281.78
<b>合并成本合计</b>	<b>26,977.78</b>
取得的可辨认净资产公允价值份额	1,139.26
<b>商誉/合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额</b>	<b>25,838.52</b>

合并对价中其他出资的公允价值依据是 2014 年 9 月 3 日公司与携程计算机技术(上海)有限公司及其他个人股东、上海益商网络科技有限公司及其他个人股东、上海科慧投资顾问有限公司签订的一揽子合作协议确定。被合并净资产公允价值已以经 AVISTA GROUP 资产评估事务所按受益估值方法确定。具体合并过程请详见本公开转让说明书第一节基本情况之四公司重大资产重组情况。

### 11、长期待摊费用

截至2015年9月30日，公司长期待摊费用情况如下表：

单位：万元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
房屋装修费	58.54	286.14	68.95	275.73
<b>合计</b>	<b>58.54</b>	<b>286.14</b>	<b>68.95</b>	<b>275.73</b>

截至2014年12月31日，公司长期待摊费用情况如下表：

单位：万元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
房屋装修费	81.84		23.30	58.54
<b>合计</b>	<b>81.84</b>		<b>23.30</b>	<b>58.54</b>

截至2013年12月31日，公司长期待摊费用情况如下表：

单位：万元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
房屋装修费	105.14		23.30	81.84
<b>合计</b>	<b>105.14</b>		<b>23.30</b>	<b>81.84</b>

## 12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产情况如下

单位：万元

项 目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	284.26	43.56	209.60	34.12	191.16	28.67
无形资产摊销年限差异	49.28	12.32	8.96	2.24		
可抵扣亏损	4,904.10	962.39	947.70	236.92		
<b>合计</b>	<b>5,237.64</b>	<b>1,018.27</b>	<b>1,166.26</b>	<b>273.28</b>	<b>191.16</b>	<b>28.67</b>

(2) 未经抵消的递延所得税负债情况如下

单位：万元

项 目	2015年9月30日		2014年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,148.26	287.06	1,317.68	329.42
<b>合计</b>	<b>1,148.26</b>	<b>287.06</b>	<b>1,317.68</b>	<b>329.42</b>

### (九) 报告期主要负债情况

#### 1、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例
1年以内	1,011.83	97.64%	120.64	83.14%	31.30	56.48%
1-2年			13.03	8.98%		
2-3年	13.03	1.26%			22.13	39.93%
3年以上	11.43	1.10%	11.43	7.88%	1.99	3.59%
<b>合计</b>	<b>1,036.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>145.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>55.42</b>	<b>100.00%</b>

(2) 期末应付账款前五名情况

截至2015年9月30日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
携程旅游网络技术(上海)有限公司	597.05	1年以内	57.61
上海携程商务有限公司	391.11	1年以内	37.74
长沙市东申信息技术有限公司	19.66	1年以内	1.90
上海美豪酒店	6.90	3年以上	0.67
厦门兴东信旅游信息技术科技有限公司	2.45	3年以上	0.24
<b>合计</b>	<b>1,017.17</b>		<b>98.16</b>

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
上海携程商务有限公司	109.51	1年以内	75.47
长沙市东申信息技术有限公司	10.17	1年以内	7.01
上海美豪酒店	6.90	3年以上	4.76
厦门兴东信旅游信息技术科技有限公司	2.45	3年以上	1.69
深圳杰汉科技公司	1.14	3年以上	0.79
<b>合计</b>	<b>130.17</b>		<b>89.72</b>

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
长沙市东申信息技术有限公司	31.30	1年以内	56.48
上海美豪酒店	6.90	2年至3年	12.45
厦门兴东信旅游信息技术科技有限公司	2.45	2年至3年	4.42
豪华酒店管理集团	1.60	2年至3年	2.89
深圳杰汉科技公司	1.14	2年至3年	2.06
<b>合计</b>	<b>43.39</b>		<b>78.30</b>

报告期内，公司应付账款余额逐步上升，主要是因为携程从2014年10月开始为公司推广客栈通业务，导致公司应付的业务推广费大幅度的增加，其中2014年共完成推广6,036家，2015年前三个季度完成推广48,239家。剩余的应付账款主要为应付的技术采购款以及业务介绍费等，金额占比较小。

报告期各期末，应付账款中与主要关联方交易余额情况请详见本公转书第四节公司财务之七关联方、关联方关系及关联方交易情况。

#### 4、预收账款

(1) 预收账款按账龄列示

报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄分析	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,228.46	91.02%	998.59	94.74%	944.27	94.15%
1-2年	85.18	6.31%	41.27	3.92%	40.78	4.07%
2-3年	21.79	1.62%	13.32	1.26%	2.35	0.23%
3年以上	14.17	1.05%	0.85	0.08%	15.56	1.55%
<b>合计</b>	<b>1,349.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,054.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,002.96</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 期末预收账款前五名情况

截至2015年9月30日，公司前五大预收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例
成都蜀鑫中软公司	14.00	1年以内	1.04%
山东青岛凯莱酒店	13.20	1年以内、1-2年	0.98%
新疆乌鲁木齐海大酒店	12.00	1年以内	0.89%
青岛白鹭湖温泉度假酒店	11.90	1年以内、1-2年、3年以上	0.88%
无锡太湖饭店	9.35	1年以内	0.69%
<b>合计</b>	<b>60.45</b>		<b>4.48%</b>

截至2014年12月31日，公司前五大预收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例
辽宁大厦	10.32	1年以内	0.98%
青岛白鹭湖温泉度假酒店	9.95	1年以内、2-3年	0.94%
山东青岛凯莱酒店	8.20	1年以内	0.78%
陕西宝鸡容海酒店	7.75	1年以内	0.74%
首都大酒店	7.60	1-2年、2-3年	0.72%
<b>合计</b>	<b>43.82</b>		<b>4.16%</b>

截至2013年12月31日，公司前五大预收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占总额比例
北京友谊宾馆	22.84	1年以内	2.28%
湖南华天大酒店	16.79	1年以内、1-2年	1.67%
上海星程联盟	11.34	1年以内	1.13%
三亚蜈支洲岛珊瑚酒店	10.50	1年以内	1.05%
河南世纪星连锁酒店	10.00	1年以内	1.00%

合 计	71.47		7.13%
-----	-------	--	-------

报告期内，公司预收账款主要为提供给酒店各项业务的预收款，截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别为 1,349.60 万元、1,054.03 万元、1,002.96 万元。

## 5、应付职工薪酬

报告期内，公司职工薪酬情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	280.23	286.37	179.31
二、职工福利费			
三、社会保险费	31.63	5.72	5.13
其中：1. 医疗保险费	28.67	5.21	4.66
2. 工伤保险费	1.03	0.17	0.16
3. 生育保险费	1.93	0.34	0.31
四、住房公积金		-	-
五、工会经费和职工教育经费	15.94	15.94	15.94
六、离职后福利-设定提存计划	69.36	13.89	10.39
合 计	<b>397.16</b>	<b>321.92</b>	<b>210.77</b>

## 6、应交税费

单位：万元

税种	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	209.46	126.16	112.13
企业所得税	0.15	0.15	7.04
个人所得税	32.29	14.62	11.25
城市维护建设税	22.53	13.10	9.67
教育费附加	16.10	9.37	6.91
其他	0.01	0.02	
合 计	<b>280.54</b>	<b>163.42</b>	<b>147.00</b>

## 7、其他应付款

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
往来款	1,473.80	1,439.40	176.21
合 计	<b>1,473.80</b>	<b>1,439.40</b>	<b>176.21</b>

截至 2015 年 9 月 30 日，公司前五大其他应付款款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	性质	占总额比例
携程计算机技术（上海）有限公司	1,323.00	1 年以内	垫付款	89.77%
缔创装修公司	15.61	1 年以内	装修尾款	1.06%
厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司	4.80	1 年以内	办公用品采购款	0.33%
北京开润伟业印刷设计有限公司	3.65	1 年以内	礼品采购款	0.25%
北京顺天府商贸有限公司	1.05	1 年以内	资料费	0.07%
<b>合 计</b>	<b>1,348.11</b>			<b>91.47%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司前五大其他应付款款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	性质	占总额比例
携程计算机技术（上海）有限公司	1,313.00	1 年以内	垫付款	91.22%
学信咨询服务有限公司	5.92	1 年以内	租金水电费	0.41%
上海益展信息科技有限公司	1.30	1 年以内	礼品采购款	0.09%
锦江之星司	1.12	1-2 年	结算尾款	0.08%
石家庄星火科技有限公司	1.00	1-2 年	保证金	0.07%
<b>合 计</b>	<b>1,322.33</b>			<b>91.87%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大其他应付款款情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	性质	占总额比例
学信咨询服务有限公司	23.99	1 年以内	租金水电费	13.62%
北京友谊宾馆	3.17	1 年以内	结算尾款	1.80%
锦江之星	1.12	1 年以内	结算尾款	0.64%
石家庄星火科技有限公司	1.00	1 年以内	保证金	0.57%
重庆逸都酒店有限公司	0.83	1 年以内	结算尾款	0.47%
<b>合 计</b>	<b>30.11</b>			<b>17.09%</b>

报告期内，截至 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别为 1,473.80 万元、1,439.40 万元、176.21 万元。2014 年末与 2013 年末相比，其他应付款余额大幅度增加是由于 2014 年收购上海益商后，收购前携程为上海益商垫付的银行借款 1,313.00 万元纳入了合并报表所导致。

报告期各期末，其他应付款中与主要关联方交易余额情况请详见本公转书第四节公司财务之七关联方、关联方关系及关联方交易情况。

**(十) 股东权益情况**

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	5,000.00	300.00	100.00
资本公积	27,171.52	28,190.79	
盈余公积		402.88	402.88
未分配利润	-1,130.34	5,226.79	4,686.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>31,041.18</b>	<b>34,120.47</b>	<b>5,189.10</b>

**七、关联方、关联方关系及关联交易情况****(一) 关联方****1、控股股东/实际控制人**

公司控股股东为携程计算机技术(上海)有限公司，持有北京众荟信息技术股份有限公司 69.92% 股权，为公司的实际控制人。

**2、公司子公司**

序号	子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	持股比例(%)		业务性质
				直接	间接	
1	上海益商网络科技有限公司	上海市	600.00	100.00%		软件开发
2	北京益商慧评网络科技有限公司	北京市	150.00		100.00%	软件开发
3	北京客栈通科技有限公司	北京市	100.00	100.00%		软件开发
4	长沙佳驰软件有限公司	长沙	777.78	100.00%		软件开发

**3、持有公司5%以上股份的股东**

股东名称	持股数量(万股)	出资比例
携程计算机技术(上海)有限公司	4151.68	69.92%
珠海众汇投资管理中心(有限合伙)	602.90	10.15%
林小俊	601.82	10.14%

**4、控股股东、实际控制人控股或参股的其他企业**

关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海携程商务有限公司	同一最终控制人
携程旅游信息技术(上海)有限公司	同一最终控制人

携程信息技术(南通)有限公司	同一最终控制人
成都携程信息技术有限公司	同一最终控制人
携程旅游网络技术(上海)有限公司	同一最终控制人
上海科慧投资顾问有限公司	同一最终控制人

## 5、公司董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员主要包括孙茂华、林小俊、武文洁、沈杰、焦宇、杨钦、倪婷、叶炎兵等人。董事、监事、高级管理人员情况参见本公转书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

## 6、公司董事、监事及高级管理人员的近亲属

公司董事、监事、高级管理人员近亲属构成公司关联方。

### (二) 关联方交易

#### 1、非偶发性关联交易

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，除合并报表范围内的交易外，公司与关联方发生的偶发性关联交易情况如下：

采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
携程旅游网络技术(上海)有限公司	市场推广费	597.05		
携程计算机技术(上海)有限公司	劳务费	366.15	45.50	
上海携程商务有限公司	市场推广费	281.60	109.51	
<b>合计</b>		<b>1,244.80</b>	<b>155.01</b>	

出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
携程计算机技术(上海)有限公司	服务费	32.70	64.89	56.98
携程旅游信息技术(上海)有限公司	服务费	27.37	31.79	44.59
携程信息技术(南通)有限公司	服务费	18.23	21.57	25.46
成都携程信息技术有限公司	服务费	0.80		
上海携程商务有限公司	服务费	0.54		
<b>合计</b>		<b>79.64</b>	<b>118.25</b>	<b>127.03</b>

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借

报告期内，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
携程计算机技术(上海)有限公司	1,313.00	2014-9-30	无	为上海益商垫付银行借款

### (2) 关联方资产转让情况

报告期内，公司关联方资产转让情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015年1-9月	2014年度	2013年度
上海科慧投资顾问有限公司	股权转让		1,293.60	

## 3、关联方往来款项余额

### (1) 关联方应收账款/其他应收款余额

单位：万元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>应收账款：</b>						
携程旅游信息技术（上海）有限公司	11.10		13.36		11.05	
成都携程信息技术有限公司	0.46					
上海携程商务有限公司	8.43					
携程计算机技术（上海）有限公司			34.04		15.24	
携程信息技术（南通）有限公司					5.20	
<b>合 计</b>	<b>19.99</b>		<b>47.40</b>		<b>31.49</b>	
<b>其他应收款：</b>						
上海携程商务有限公司	2.20		2.20			
携程计算机技术（上海）有限公司					944.90	
<b>合 计</b>	<b>2.20</b>		<b>2.20</b>		<b>944.90</b>	

报告期内众荟信息关联方应收账款均为 SWITCH 直连业务的通道费，金额

较小。2013 年对关联方携程计算机技术(上海)有限公司的 944.90 万元其他应收款为垫付的股权收购款，已于 2014 年底收回。

## (2) 关联方应付账款/其他应付款余额

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>应付账款：</b>			
携程旅游网络技术（上海）有限公司	597.05		
上海携程商务有限公司	391.11	109.51	
<b>合 计</b>	<b>988.16</b>	<b>109.51</b>	
<b>其他应付款</b>			
携程计算机技术(上海)有限公司	1,323.00	1,313.00	
<b>合 计</b>	<b>1,323.00</b>	<b>1,313.00</b>	

报告期内公司应付关联方的上述款项系关联方为客栈通业务的推广费，预收账款为预收的房券结算预收款，其他应付款主要为母公司 2014 年为上海益商垫付的 1,313.00 万元银行借款。截至报告期末，关联方资金往来款项不存在法律纠纷、争议及潜在法律纠纷。

## (三) 公司规范关联交易的制度安排

### 1、公司章程的相关规定

《公司章程》第三十七条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《公司章程》第三十九规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；（二）连续十二个月内公司担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；（三）连续十二

个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对额超过 3,000 万元人民币；（四）为资产负债率超过 70%的担保对象提供担保；（五）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（七）法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他担保。”

《公司章程》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。

关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东或主持人有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序应当载入会议记录。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。”

《公司章程》第九十二条规定：“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：……（九）不得利用其关联关系损害公司利益；……”

《公司章程》第一百零一条规定：“董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。……”

《公司章程》第一百零四条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

《公司章程》第一百一十三条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《公司章程》第一百三十五条规定：“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

## 2、关联交易决策制度

《关联交易决策制度》第二条规定：“公司在确认和处理有关关联人之间关联关系与关联交易时，须遵循并贯彻以下基本原则：（一）尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；（二）关联人如享有公司股东大会表决权，除特殊情况外，应当回避行使表决；（三）与关联人有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当予以回避；（四）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请独立财务顾问或专业评估师；（五）对于必须发生之关联交易，须遵循“如实披露”原则；（六）符合诚实信用的原则。确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并以协议方式予以规定。”

《关联交易决策制度》第七条规定：“公司关联交易审批的权限划分如下：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额少于 100 万元人民币（不含 100 万元）的关联交易，由董事长签署并加盖公章后生效；（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元人民币以上的关联交易，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效；（三）公司与关联法人之间的关联交易金额少于人民币 1000 万元（不含 1000 万元），或少于公司最近经审计净资产值的 0.5%（不含 0.5%）的关联交易协议，由董事长签署并加盖公章后生效；（四）公司与关联法人之间的关联交易金额在人民币 1000 万元以上，且占公司最近经审计净资产值的 0.5% 以上的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效；（五）公司与关联人之间的关联交易金额在人民币 5000 万元以上，且占公司最近经审计净资产值的 5% 以上的关联交易协议，应当由董事会向股东大会提交预案，经股东大会批准后生效；（六）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，超过 5000 万以上的，须提交股东大会审议。”

第十四条规定：“公司董事会对有关关联交易进行审查并决议提交股东大会审议的，董事会须按《公司法》和公司章程规定期限与程序发出召开股东大会会议通知。”

第二十三条规定：“公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则，关

联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。”

## **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **(一) 资产负债表日后事项**

公司为进一步整合产业链、保证公司生产经营体系的完整性，与 2015 年 12 月 4 日向上海科慧投资顾问有限公司收购了其所持有的长沙佳驰软件有限公司 5,444,450.00 元的股权，股权转让对价为人民币 12,470,000.00 元，完成此次收购后北京众荟信息技术股份有限公司持有长沙佳驰软件有限公司 70% 的股权比例。同日长沙佳驰完成工商变更手续，并取得长沙市工商行政管理局岳麓分局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为 430104000007428。

## **九、报告期内资产评估情况**

2015 年 8 月 15 日，为北京众荟信息技术有限公司股改需要，公司聘请北京中同华资产评估有限公司为评估机构，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，对北京众荟信息技术有限公司截至 2015 年 6 月 30 日的净资产进行评估，并出具了中同华评报字[2015]第 30 号《资产评估报告》，经确认截至 2015 年 6 月 30 日，北京众荟信息技术有限公司评估值 8,904.25 万元。

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

## **十、股利分配政策及最近两年及一期股利分配情况**

### **(一) 股利分配的政策**

《公司章程》关于股利分配的规定如下：

“第一百四十六条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十七条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百四十八条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十九条 公司利润分配政策为：以现金或者股票方式分配利润。”

## （二）报告期内股利分配情况

公司报告期内未对股利进行分配。

## （三）公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

# 十一、控股子公司情况

报告期内，公司合并报表范围内的控股子公司共三家，为上海益商网络科技有限公司、北京益商慧评网络科技有限公司和北京客栈通科技有限公司。报告期后，公司 12 月 4 日完成了对长沙佳驰软件有限公司的收购，具体情况如下：

## （一）上海益商网络科技有限公司

### 1、基本情况

名称	上海益商网络科技有限公司
法定代表人	林小俊
成立日期	2011 年 2 月 16 日
注册资本	600.00 万元

注册地址	上海市嘉定区金沙江路 3131 号 4 幢东区 110 室
经营范围	从事网络技术领域的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，网络工程，弱电工程，设计、制作、代理各类广告，珠宝首饰、工艺品、装饰品、日用杂货、通讯器材、通讯设备及相关产品、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、针纺织品及原料、服装、鞋帽、日用品、化妆品、电子产品、体温计、血压计、医疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布的销售，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）。
股权结构	公司直接持股 100%

## 2、报告期财务数据与指标

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月/ 2015 年 9 月 30 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
总资产	1,654.54	1,834.62	
净资产	264.85	490.22	
营业收入		127.83	
净利润	-225.37	-25.05	

## (二) 北京益商慧评网络科技有限公司

### 1、基本情况

名称	北京益商慧评网络科技有限公司
法定代表人	林小俊
成立日期	2012 年 5 月 3 日
注册资本	150.00 万元
注册地址	北京市海淀区马甸东路 17 号 15 层 1818 房间
经营范围	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；应用软件服务；基础软件服务；经济贸易咨询；企业管理咨询；销售自行开发后的产品。
股权结构	公司间接持股 100%

### 2、报告期财务数据与指标

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月/ 2015 年 9 月 30 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
总资产	2,257.24	1,390.51	
净资产	-1,179.43	-649.90	
营业收入	1,255.03	841.49	
净利润	-529.53	-507.26	

### （三）北京客栈通科技有限公司

#### 1、基本情况

名称	北京客栈通科技有限公司
法定代表人	林小俊
成立日期	2015年8月19日
注册资本	100.00万元
注册地址	北京市海淀区清河三街72号6号楼三层3253室
经营范围	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）。
股权结构	公司直接持股100%

### （四）长沙佳驰软件有限公司

#### 1、基本情况

名称	长沙佳驰软件有限公司
法定代表人	陈小昆
成立日期	2007年4月2日
注册资本	777.78万元
注册地址	长沙高新开发区麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间901-903房
经营范围	软件开发、销售、服务；计算机及周边设备的销售；网络信息咨询服务；旅游信息咨询；酒店预订；会议服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动】
股权结构	公司直接持股100%

## 十二、风险因素

### （一）应收账款坏账增长较快风险

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，各期末公司应收账款坏账准备金额分别为284.23万元、209.58万元、191.16万元，合计计提比例分别为34.96%、27.74%、30.91%。主要是因为部分酒店完成PMS系统安装验收后，公司未能及时收款导致应收账款账龄在1至3年的金额逐渐增大。对此，公司也加强了应收账款管理，增强了收款业务员的配置，加大了收款的力度，以保证按时回款。

## （二）经营活动产生的现金流量下降的风险

公司报告期内经营活动产生的现金流量大幅度的下降，2015年1-9月、2014年度、2013年度，经营活动产生的现金流量净额分别为-1,822.87万元、810.64万元、1,188.55万元，呈现逐年下降的趋势。2015年前三季度大幅度下降主要是因为公司2014年第四季度收购上海益商后公司规模的上导致支付给职工以及为职工支付的现金大幅度的增加。总体来说，公司目前处于资源整合的初期，随着协同效应的体现，公司业务收入将大幅度的增加，经营活动产生的现金流量将得到改善。

## （三）持续经营风险

公司报告期内净利润大幅下降，2015年1-9月、2014年度、2013年度，公司净利润分别为-3,079.29万元、540.58万元、876.38万元，呈现逐年下降的趋势，由于公司2014年11月收购上海益商后，目前处于资源业务整合的初期，故导致2015年前三季度大幅度亏损，若公司不能顺利完成资源整合改善经营业绩且亏损幅度进一步扩大，将可能影响到公司持续经营的能力。

## （四）商誉减值风险

公司报告期内完成收购上海益商后，在众荟信息合并资产负债表中形成25,838.52万元的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。如果上海益商未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对众荟信息当期损益造成不利影响。

## 十三、其他重要事项说明

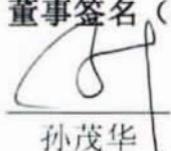
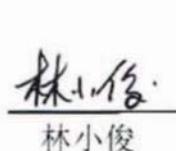
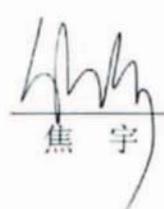
无

## 第六节 有关声明

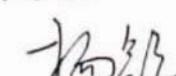
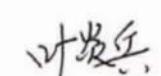
### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

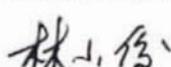
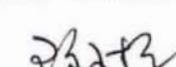
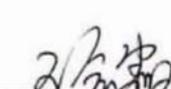
董事签名（共计5人）：

 孙茂华	 武文洁	 沈杰	 林小俊	 焦宇
--	--	---	---	---

监事签名（共计3人）：

 倪婷	 杨钦	 叶炎兵
---	---	--

高级管理人员签名（共计6人）：

 林小俊	 陈文哲	 焦宇	 宫向农	 徐晓凤
 王会霞				



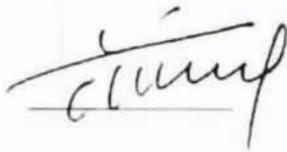
北京众荟信息技术股份有限公司

2016年4月25日

## 二、主办券商声明

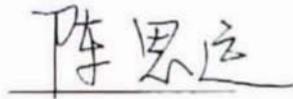
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



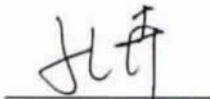
薛 峰

项目负责人：



陈思远

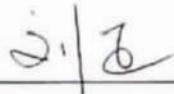
项目小组成员：



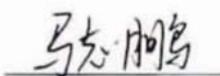
孔 卉



马 云



刘 正



马志鹏



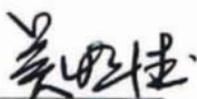
董 叶



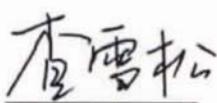
### 三、律师声明

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

律师事务所负责人：

  
吴明德

经办律师：

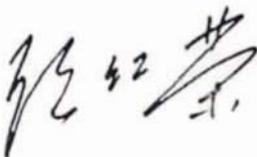
  
查雪松

  
干诚忱

  
上海市锦天城律师事务所  
2016年4月25日

#### 四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：  
顾仁荣

签字注册会计师：  
齐桂华

  
赵月



2016年4月25日

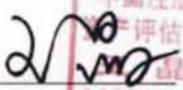
## 五、评估机构声明

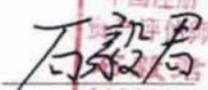
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：

  
王晶

签字注册资产评估师签名：

  
王晶 001514

  
石毅君 00610

北京中同华资产评估有限公司

2016年8月25日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见