

厦门鑫点击网络科技有限公司


XMI SP 点击网络
3 5 0 G C I K N E T T E C H N O L O G Y

公开转让说明书

主办券商

 **首创证券有限责任公司**
CAPITAL SECURITIES CO.LTD

二〇一五年五月

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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

一、市场竞争加剧风险

随着国内中小企业信息化需求的不断增强，市场对SaaS软件的需求有很大提升，市场的广阔前景将逐渐吸引越来越多的市场参与者，使得市场竞争日益加剧。尽管公司针对客户需求的变化，通过技术创新为客户提供更优质的服务，以提升公司的市场竞争力。但若公司未来不能正确判断、把握客户需求变化以及行业的市场动态和发展趋势，不能根据市场变化及时调整经营战略并进行业务创新，公司将面临因市场竞争不断加剧而导致市场份额下降的风险。

二、技术升级风险

公司主营业务为专业网站建设、云建站、企业邮局等信息化软件的研发、销售及运维服务，行业的高速发展要求公司的系统技术具备快速更新能力。尽管目前公司十分重视日常经营过程中的经验积累及技术创新，但随着技术的不断进步和客户要求的进一步提高，公司仍可能因为技术更新不足、服务模式转变不及时、投资不足等多种因素导致竞争力下降并丢失市场份额。

三、新业务开拓的经营风险

为完善公司业务体系及提升公司综合实力，公司制定了丰富软件产品线、共建机房开展IaaS业务、代理域名注册等纵横业务发展规划。公司一方面进行充分的市场调研，选择最适合公司的业务模式；另一方面加强专业人员的储备以满足新业务开拓的需要。尽管如此，如果未来新业务开展不及预期，公司仍面临因业务开拓所带来的人才、技术、管理等方面的经营风险。

四、人才流失风险

随着行业竞争格局的不断演化，对人才的争夺日趋激烈，人才已成为企业发展壮大至关重要的因素。公司十分重视人力资源的科学管理，建立并完善了基于员工发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面具有竞争力的激励机制。未来公司进一步完善多种形式的激励机制，充分调动员工的工作积极性，保证公司拥有一

支稳定、充满活力的人才队伍。尽管如此，如果本公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定，从而对本公司的经营业绩及长远发展造成不利影响。

五、收入及利润规模较小的风险

公司 2013 年、2014 年实现营业收入分别为 6,031,020.35 元、10,760,117.56 元；实现净利润分别为-309,602.16 元、619,811.12 元。虽然公司销售规模及盈利能力呈上升趋势，但从绝对金额上看收入及利润规模仍然较小，公司抵御市场风险的能力较弱。

六、客户区域集中风险

公司业务主要集中在福建地区，其福建地区收入 2013 年、2014 年占主营业务收入的比例分别为 52.61%、64.00%。公司主营业务集中的主要原因是公司在福建地区经营多年积累了良好的市场信誉和口碑，市场开拓费用低。但如果公司不能进一步培育和开拓新的区域市场，提高福建地区之外的市场份额，将会对公司未来持续增长造成一定影响。

七、实际控制人控制风险

本公司董事长蔡立文先生直接持有公司 62.33% 的股份，同时通过聚沙成塔投资间接持有公司 5.87% 的股权，股权较为集中。虽然公司已经建立了“三会制度”，高级管理人员团队主要由实际控制人以外的专业人员担任，但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策、重要人事任免等方面施加重大影响，做出损害公司和其他股东权益的决策，从而对公司的长期发展造成不利影响。

八、互联网数据安全风险

作为 SaaS 服务的专业提供商，数据安全对于公司的正常运营起着至关重要的作用。如果发生关键信息丢失或遭竞争对手窃取、篡改和破坏，将严重影响公司的信誉，甚至可能造成公司业务的停顿。尽管公司经销的阿里云服务器安全性较好，且公司已建立了完善的信息安全防范、监控和应急体系，公司仍可能因为一旦意外事故发生而面临数据安全风险。

九、新增固定资产投入的风险

报告期内，随着公司云服务机房的建设，公司 2014 年度新增固定资产 6,287,140.13 元，未来还将继续加大投入；公司新增固定资产将增加年计提折旧金额，如未来公司的云计算服务项目收益不及预期，将会对公司未来的经营业务产生不利影响。

目录

声明	2
重大事项提示.....	3
目录	6
释义	8
第一节基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	11
四、控股股东和主要股东情况.....	13
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	15
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	23
八、本次挂牌的相关机构.....	25
第二节公司业务.....	28
一、主营业务及主要产品和服务.....	28
二、公司内部组织结构及业务流程.....	30
三、与业务相关的关键资源要素.....	32
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	37
五、公司商业模式.....	41
六、公司所处行业概况.....	42
第三节公司治理.....	54
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	54
二、公司独立经营情况.....	56
三、同业竞争情况及其承诺.....	58
四、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明.....	59
五、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况.....	60
六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	60

七、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况和原因.....	62
第四节公司财务.....	64
一、最近两年经审计的财务报表.....	64
二、公司主要会计政策、会计估计及其变更.....	75
三、主要会计数据和财务指标.....	93
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	111
五、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	114
六、资产评估情况.....	115
七、股利分配政策.....	115
八、风险因素.....	116
九、经营目标和计划.....	116
第五节 定向发行.....	118
一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	118
二、本次发行的基本情况.....	118
三、发行前后相关情况对比.....	128
四、新增股份限售安排.....	131
五、现有股东优先认购安排.....	132
六、本次定向增资前滚存未分配利润的处置.....	132
第六节董事、监事、高管人员及中介机构声明.....	133
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	133
二、主办券商声明.....	134
三、律师事务所声明.....	135
四、审计机构声明.....	136
五、资产评估机构声明.....	137
第七节附录和备查文件.....	138
一、备查文件目录.....	138
二、备查文件查阅时间.....	138
三、备查文件查阅地址.....	138

释义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

点击网络、本公司或公司	指	厦门鑫点击网络科技有限公司
有限公司	指	厦门鑫点击网络技术有限公司
比比网络	指	漳州市比比网络服务有限公司
沃拉电子	指	厦门沃拉电子商务有限公司
沃拍电子	指	厦门沃拍电子商务有限公司
聚沙成塔投资	指	厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）
赫斯脱投资	指	厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）
本说明书	指	厦门鑫点击网络科技有限公司公开转让说明书
控股股东、实际控制人	指	蔡立文
《公司章程》	指	厦门鑫点击网络科技有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
主办券商、首创证券	指	首创证券有限责任公司
元	指	人民币元
报告期	指	2013 年度、2014 年度
审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司
律师事务所	指	福建天衡联合（福州）律师事务所
三会	指	股东大会、董事会、监事会
尚普咨询	指	北京尚普信息咨询有限公司，是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域，深入研究和了解消费者行为，并为网络行业及传统行业客户提供市场调查研究和战略咨询服务的专业市场调研机构。
百度	指	www.baidu.com,全球最大的中文搜索引擎互联网公司。
收录	指	搜索引擎把网站索引到自己的数据库中，常见的搜索引擎收录有百度收录、谷歌收录、搜狗收录、有道收录、雅虎收录、夸搜收录、泽许收录等。
IaaS	指	Infrastructure as a Service，即基础设施即服务。消费者通过 Internet 可以从完善的计算机基础设施获得服务
SaaS	指	Software as a Service，即软件即服务，指随着互联网的发展和应用程序的成熟，而兴起的一种软件应用及服务模式。在这种模式下，提供商将应用软件统一部署在服务器上，用户根据实际需求向提供商订购所需的软件应用及服务，按其所订购的产品类型及期限向提供商支付费用，并通过互联网获得相应的软件应用及服务。

域名	指	类似于互联网上的门牌号码，用于识别和定位互联网上计算机的层次结构式字符标识，与该计算机的互联网协议（IP）地址相对应。但相对于 IP 地址而言，更便于使用者理解和记忆。域名属于互联网上的基础服务，基于域名可以提供 WWW、EMAIL、FTP 等应用服务。
IDC	指	Internet Data Center，即互联网数据中心，是对入驻(Hosting)企业、商户或网站服务器群托管的场所；是各种模式电子商务赖以安全运作的基础设施，也是支持企业及其商业联盟、分销商、供应商、客户等实施价值链管理的平台。
O2O	指	Online To Offline，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台，是目前一种新兴的商业模式。
增值电信业务	指	利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务。
OA	指	Office Automation，是将现代化办公和计算机网络结合起来的一种新型的办公方式，是信息化社会的产物。通过网络，组织机构内部的人员可跨越时间、地点协同工作。通过 OA 系统所实施的交换式网络应用，使信息的传递更加快捷和方便，从而极大地扩展了办公手段，实现了办公的高效率。
CRM	指	CRM(Customer Relationship Management)，即客户关系管理，是通过对客户详细资料的深入分析，来提高客户满意程度，从而提高企业的竞争力的一种手段。
P2P 金融网贷平台	指	个人与个人之间的互联网贷平台，是指以公司为中介机构，把这借贷双方对接起来实现各自的借贷需求。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称	厦门鑫点击网络科技股份有限公司
英文名称	Xiamen Xin-ClickNet Technology Co., Ltd.
法定代表人	蔡立文
有限公司设立日期	2006年3月10日
股份公司设立日期	2015年1月29日
注册资本	发行前：人民币1,100万元；发行后：人民币1,500万元
住所	厦门火炬高新区软件园华讯楼A区B1F-046
邮编	361005
电话	0592-5177308
传真	0592-5178222
网址	http://www.xmclicknet.cn/
董事会秘书或信息披露负责人	陈毅斌
电子邮箱	web@3366.com.cn
组织机构代码	78416306-9
所属行业	按中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于I64：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务业。按中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于I6490：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务—其他互联网服务。
经营范围	移动通信服务；互联网接入及相关服务（不含网吧）；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；广告的设计、制作、代理、发布；计算机、软件及辅助设备零售。

主营业务	提供基于SaaS模式的P2P金融网贷平台、电子商务交易系统、云建站、企业邮局等软件产品与运维服务以及相关第三方增值服务。
------	--

二、股票挂牌情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：15,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十一条之规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 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。

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截止本公开转让说明书出具之日，公司股份限售安排情况如下表所示：

序号	姓名	职务	挂牌前持股数量 (股)	挂牌时限制转让 股份数量(股)	挂牌时可转让股份 数量(股)
1	蔡立文	董事长、总经理	9,350,000.00	9,350,000.00	0.00
2	聚沙成塔投资	—	1,100,000.00	1,100,000.00	0.00
3	赫斯脱投资	—	550,000.00	550,000.00	0.00

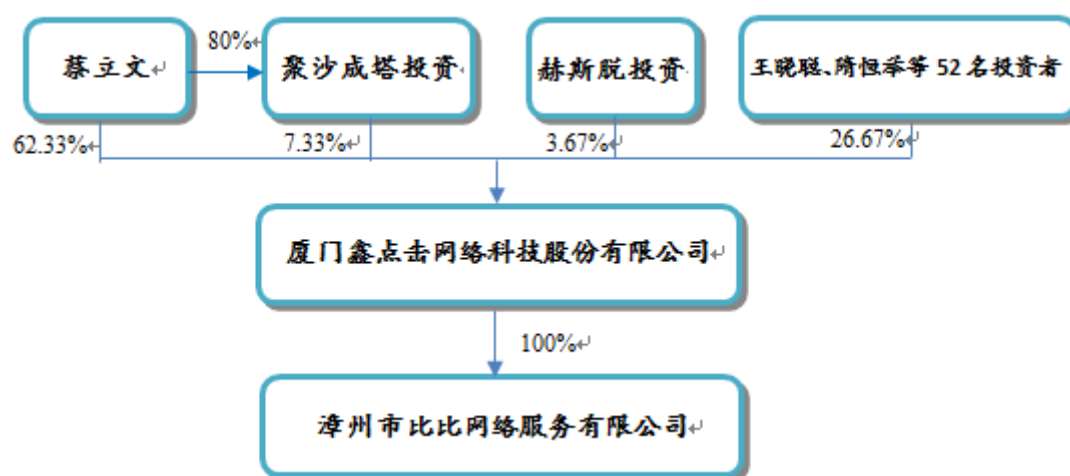
4	王晓聪	—	550,000.00	0	550,000.00
5	隋恒举	—	342,000.00	0	342,000.00
6	黄茹	监事会主席	300,000.00	225,000.00	75,000.00
7	蔡立成	董事、副总经理	300,000.00	225,000.00	75,000.00
8	韩志伟	董事、副总经理	300,000.00	225,000.00	75,000.00
9	胡阳	—	300,000.00	0	300,000.00
10	首创证券	—	200,000.00	0	200,000.00
11	李清龙	—	200,000.00	0	200,000.00
12	王宇	—	200,000.00	0	200,000.00
13	欧阳立镗	董事	100,000.00	75,000.00	25,000.00
14	陈洪涌		100,000.00	0	100,000.00
15	江海证券		100,000.00	0	100,000.00
16	刘艳芬		80,000.00	0	80,000.00
17	徐春景		70,000.00	0	70,000.00
18	吴光森		60,000.00	0	60,000.00
19	吴美叶		60,000.00	0	60,000.00
20	林顺福		50,000.00	0	50,000.00
21	欧阳大庆		50,000.00	0	50,000.00
22	许强		50,000.00	0	50,000.00
23	战平		50,000.00	0	50,000.00
24	王丽鹤		50,000.00	0	50,000.00
25	苏蕊		40,000.00	0	40,000.00
26	王顺平		40,000.00	0	40,000.00
27	韩冰		40,000.00	0	40,000.00
28	谢亚梅		40,000.00	0	40,000.00
29	宋庆岗		35,000.00	0	35,000.00
30	李小伟		35,000.00	0	35,000.00
31	李七胜		34,000.00	0	34,000.00
32	赖超英		30,000.00	0	30,000.00
33	赵海		30,000.00	0	30,000.00
34	刘远福		20,000.00	0	20,000.00
35	王焕成		20,000.00	0	20,000.00
36	李国华		20,000.00	0	20,000.00
37	陈丽云		10,000.00	0	10,000.00
38	蔡青		10,000.00	0	10,000.00
39	杨榕		10,000.00	0	10,000.00
40	袁丽萍		10,000.00	0	10,000.00
41	王子琪		10,000.00	0	10,000.00
42	赵子江		10,000.00	0	10,000.00
43	王寒竹	监事	8,000.00	6000.00	2,000.00
44	陈毅斌	财务负责人、董 事会秘书	6,000.00	4500.00	1,500.00

45	蒋毅琴		5,000.00	0	5,000.00
46	赵汝斌		5,000.00	0	5,000.00
47	陈小燕		5,000.00	0	5,000.00
48	唐永锋		4,000.00	0	4,000.00
49	高燕		3,000.00	0	3,000.00
50	王婉欣		2,000.00	0	2,000.00
51	周黎隽		2,000.00	0	2,000.00
52	赵丽娜		1,000.00	0	1,000.00
53	穆丽丽		1,000.00	0	1,000.00
54	黄巧玲		1,000.00	0	1,000.00
55	苏丽凤		1,000.00	0	1,000.00
合计			15,000,000.00	11,760,500.00	3,239,500.00

四、控股股东和主要股东情况

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



（二）公司控股股东、实际控制人的基本情况

1、公司控股股东、实际控制人情况

截至本说明书签署日，公司控股股东和实际控制人为蔡立文先生。蔡立文先生直接持有公司935.00万股，通过聚沙成塔投资间接持有公司88.00万股，合计持有公司的1,023.00万股，占公司股份总数的68.20%。蔡立文先生简历详见说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、公司实际控制人变化的情况说明

2013年1月1日以来，王惠引为公司的控股股东、实际控制人；2014年12月，王惠引将其持有的公司85%的股权转让给蔡立文，公司实际控制人变更为蔡立文。

蔡立文与公司前股东王惠引系夫妻关系，王惠引将所持公司股份转让给蔡立文后，公司的主营业务未发生变化，核心管理团队未发生变更，公司实际控制人变更不会对公司持续经营造成影响。

（三）公司前十名股东及其他持股 5%以上股东基本情况

截止本说明书签署日，公司前十名股东及其他持股 5%以上股东的持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	蔡立文	9,350,000.00	62.33%	自然人	直接	无
2	聚沙成塔投资	1,100,000.00	7.33%	有限合伙	直接	无
3	赫斯脱投资	550,000.00	3.67%	有限合伙	直接	无
4	王晓聪	550,000.00	3.67%	自然人	直接	无
5	隋恒举	342,000.00	2.28%	自然人	直接	无
6	黄茹	300,000.00	2.00%	自然人	直接	无
7	蔡立成	300,000.00	2.00%	自然人	直接	无
8	韩志伟	300,000.00	2.00%	自然人	直接	无
9	胡阳	300,000.00	2.00%	自然人	直接	无
10	首创证券	200,000.00	1.33%	自然人	直接	无
11	李清龙	200,000.00	1.33%	自然人	直接	无
12	王宇	200,000.00	1.33%	自然人	直接	无
合计		13,692,000.00	91.28%	-	-	-

1、厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）

聚沙成塔投资设立于2014年12月4日，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为蔡立文，经营场所为厦门市思明区厦禾路844号中厦国际大厦17A-2，经营范围为对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）。公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

聚沙成塔投资主要为公司管理层参与设立的合伙企业，2014年12月成为公司股东，现持有本公司股份110.00万股，占本公司总股本的10.00%。其股权结构如下：

序号	股东名称	承担责任方式	出资金额（元）	出资比例	公司任职	出资方式
1	蔡立文	无限责任	5,280,000.00	80.00%	董事长、总经理	货币
2	林镇平	有限责任	660,000.00	10.00%	董事	货币
3	何阳波	有限责任	330,000.00	5.00%	-	货币
4	蔡立成	有限责任	165,000.00	2.50%	董事、副总经理	货币
5	欧阳立镗	有限责任	165,000.00	2.50%	董事	货币
合计			6,600,000.00	100.00%		-

2、厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）

赫斯脱投资成立于2014年11月11日，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为黄少勇，经营场所为厦门市思明区厦禾路844号中厦国际大厦17A-1，经营范围为对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）。公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

赫斯脱投资2014年12月成为公司股东，现持有本公司股份55.00万股，占本公司总股本的5.00%。其股权结构如下：

序号	股东名称	承担责任方式	出资金额（元）	出资比例	出资方式
1	黄少勇	无限责任	440,000.00	40.00%	货币
2	蔡青	有限责任	440,000.00	40.00%	货币
3	黄莉玲	有限责任	220,000.00	20.00%	货币
合计			1,100,000.00	100.00%	-

（四）公司现有股东之间的关联关系

公司控股股东蔡立文持有聚沙成塔投资 80%的份额，系聚沙成塔投资的执行合伙人；欧阳立镗系蔡立文之弟，持有聚沙成塔投资 2.50%的份额；蔡立成系蔡立文之堂弟，持有聚沙成塔投资 2.50%的份额；欧阳大庆系蔡立文之母之弟；蔡青持有赫斯脱投资 40.00%的份额。

除上述情况外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）公司股份形成及变化情况

1、2006 年 3 月有限公司设立

2006 年 3 月 10 日，王惠引、欧阳立镭分别货币出资 2 万元、1 万元，合计出资 3 万元设立有限公司。2006 年 3 月 9 日，厦门达新会计师事务所有限公司出具厦达会内验字[2006]第 YE049 号《验资报告》对设立时的出资进行了审验。有限公司于 2006 年 3 月 10 日取得了厦门市思明区工商行政管理局核发的注册号为 350203200053461 号《营业执照》，其设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	王惠引	20,000.00	67.00%	货币
2	欧阳立镭	10,000.00	33.00%	货币
合计		30,000.00	100.00%	-

2、2007 年 3 月有限公司第一次增资

2007 年 3 月 27 日，有限公司召开股东会，决议将注册资本由 3 万元增加至 100 万元，新增注册资本由王惠引、欧阳立镭分别货币出资 78 万元、19 万元认购。2007 年 3 月 28 日，厦门华峰联合会计师事务所出具厦华峰会所[2007]变验字第 160 号《验资报告》对本次增资进行审验。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	王惠引	800,000.00	80.00%	货币
2	欧阳立镭	200,000.00	20.00%	货币
合计		1,000,000.00	100.00%	-

3、2011 年 10 月有限公司第一次股权转让及第二次增资

2011 年 10 月 10 日，有限公司股东会作出决议，同意王惠引、欧阳立镭分别将其持有有限公司 40%、10%的股权转让给蔡立文；同时将注册资本由 100 万元增加至 1100 万元，新增注册资本由蔡立文、王惠引、欧阳立镭分别货币出资 500 万元、400 万元、100 万元认购。2011 年 10 月 20 日，厦门欣隆源会计师事务所有限公司出具厦欣隆源会验字[2011]第 Y404 号《验资报告》对本次增资进行审验。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	5,500,000.00	50.00%	货币
2	王惠引	4,400,000.00	40.00%	货币
3	欧阳立镭	1,100,000.00	10.00%	货币
合计		11,000,000.00	100.00%	-

4、2012 年 8 月有限公司第二次股权转让

2012 年 8 月 1 日，有限公司召开股东会，同意蔡立文将其所持有限公司 50% 的股权转让给王惠引。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	王惠引	9,900,000.00	90.00%	货币
2	欧阳立镭	1,100,000.00	10.00%	货币
合计		11,000,000.00	100.00%	-

5、2014 年 12 月有限公司第三次股权转让

2014 年 12 月 12 日，有限公司召开股东会，同意王惠引将其持有有限公司 85% 的股权转让给蔡立文，同时将其持有有限公司 5% 的股权转让给赫斯脱投资；同意欧阳立镭将其持有有限公司 10% 的股权转让给聚沙成塔投资。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000.00	85.00%	货币
2	聚沙成塔投资	1,100,000.00	10.00%	货币
3	赫斯脱投资	550,000.00	5.00%	货币
合计		11,000,000.00	100.00%	-

6、2015 年 1 月有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 1 月 12 日，有限公司全体股东作为发起人共同签署了《厦门鑫点击网络科技有限公司发起人协议》，以 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产 11,299,310.67 元为基础，按 1:0.9735 比例折成 1,100 万股，余额 299,310.67 元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

本次整体变更经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字(2015)第 350ZB0001 号《验资报告》审验确认。2015 年 1 月 29 日，公司取得了股份公司营业执照。本次股份制改造完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000.00	85.00%	净资产折股
2	聚沙成塔投资	1,100,000.00	10.00%	净资产折股
3	赫斯脱投资	550,000.00	5.00%	净资产折股
合计		11,000,000.00	100.00%	-

7、2015 年 3 月股份公司第一次增资

2015 年 3 月 6 日，股份公司召开股东会，决议将注册资本由 1,100 万元增加至 1,300 万元，新增注册资本由王晓聪、黄茹等 9 名自然人货币出资认购。2015 年 3 月 16 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 350ZB0009 号《验资报告》对本次增资进行审验。本次增资完成后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000.00	71.92%	净资产折股
2	聚沙成塔投资	1,100,000.00	8.46%	净资产折股
3	赫斯脱投资	550,000.00	4.23%	净资产折股
4	王晓聪	550,000.00	4.23%	货币
5	黄茹	300,000.00	2.31%	货币
6	蔡立成	300,000.00	2.31%	货币
7	韩志伟	300,000.00	2.31%	货币
8	胡阳	300,000.00	2.31%	货币
9	欧阳立镭	100,000.00	0.78%	货币
10	林顺福	50,000.00	0.38%	货币
11	欧阳大庆	50,000.00	0.38%	货币
12	许强	50,000.00	0.38%	货币
合计		13,000,000.00	100.00%	-

8、2015 年 4 月股份公司第二次增资

2015 年 4 月 1 日，股份公司召开股东会，决议将注册资本由 1,300 万元增加至 1,500 万元，新增注册资本由隋恒举、首创证券、李清龙等 43 名投资者货币出资认购。2015 年 4 月 23 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 350ZB0019 号《验资报告》对本次增资进行审验。本次增资完成后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000.00	62.33%	净资产折股

2	聚沙成塔投资	1,100,000.00	7.33%	净资产折股
3	赫斯脱投资	550,000.00	3.67%	净资产折股
4	王晓聪	550,000.00	3.67%	货币
5	隋恒举	342,000.00	2.28%	货币
6	黄茹	300,000.00	2.00%	货币
7	蔡立成	300,000.00	2.00%	货币
8	韩志伟	300,000.00	2.00%	货币
9	胡阳	300,000.00	2.00%	货币
10	首创证券	200,000.00	1.33%	货币
11	李清龙	200,000.00	1.33%	货币
12	王宇	200,000.00	1.33%	货币
13	欧阳立镗	100,000.00	0.67%	货币
14	陈洪涌	100,000.00	0.67%	货币
15	江海证券	100,000.00	0.67%	货币
16	刘艳芬	80,000.00	0.53%	货币
17	徐春景	70,000.00	0.47%	货币
18	吴光森	60,000.00	0.40%	货币
19	吴美叶	60,000.00	0.40%	货币
20	林顺福	50,000.00	0.33%	货币
21	欧阳大庆	50,000.00	0.33%	货币
22	许强	50,000.00	0.33%	货币
23	战平	50,000.00	0.33%	货币
24	王丽鹤	50,000.00	0.33%	货币
25	苏蕊	40,000.00	0.27%	货币
26	王顺平	40,000.00	0.27%	货币
27	韩冰	40,000.00	0.27%	货币
28	谢亚梅	40,000.00	0.27%	货币
29	宋庆岗	35,000.00	0.23%	货币
30	李小伟	35,000.00	0.23%	货币
31	李七胜	34,000.00	0.23%	货币
32	赖超英	30,000.00	0.20%	货币
33	赵海	30,000.00	0.20%	货币
34	刘远福	20,000.00	0.13%	货币
35	王煥成	20,000.00	0.13%	货币
36	李国华	20,000.00	0.13%	货币
37	陈丽云	10,000.00	0.07%	货币
38	蔡青	10,000.00	0.07%	货币
39	杨榕	10,000.00	0.07%	货币
40	袁丽萍	10,000.00	0.07%	货币
41	王子琪	10,000.00	0.07%	货币
42	赵子江	10,000.00	0.07%	货币
43	王寒竹	8,000.00	0.05%	货币

44	陈毅斌	6,000.00	0.04%	货币
45	蒋毅琴	5,000.00	0.03%	货币
46	赵汝斌	5,000.00	0.03%	货币
47	陈小燕	5,000.00	0.03%	货币
48	唐永锋	4,000.00	0.03%	货币
49	高燕	3,000.00	0.02%	货币
50	王婉欣	2,000.00	0.01%	货币
51	周黎隽	2,000.00	0.01%	货币
52	赵丽娜	1,000.00	0.01%	货币
53	穆丽丽	1,000.00	0.01%	货币
54	黄巧玲	1,000.00	0.01%	货币
55	苏丽凤	1,000.00	0.01%	货币
合计		15,000,000.00	100.00%	-

（二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

（三）下属子公司情况

截止本说明书签署日，公司下设 1 家全资子公司——漳州市比比网络服务有限公司，其基本情况如下：

比比网络成立于 2008 年 4 月，注册地址为福建省漳州市芗城区漳华中路 383 号新城佳园 1 幢 310，法定代表人王惠引，注册资本 101.00 万元人民币，公司类型为有限责任公司，经营范围为第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务；软件开发系统集成、电脑技术服务。（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）。目前，比比网络主要从事网站运营托管，代理销售阿里云服务器、网易邮局等相关第三方增值服务。

1、2008 年 4 月比比网络设立

2008 年 4 月王惠引、欧阳立镭分别货币出资 81 万元、20 万元，合计出资 101.00 万元设立漳州市比比网络服务有限公司。2008 年 4 月 3 日，漳州德信有限责任会计师事务所出具漳德会验字[2008]第 138 号《验资报告》对设立时的出资进行了审验。比比网络于 2008 年 4 月 9 日取得了漳州市芗城区工商行政管理局核发的注册号为 350602100007944 号《营业执照》，其设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例	出资方式
1	王惠引	810,000.00	80.20%	货币
2	欧阳立镭	200,000.00	19.80%	货币
合计		1,010,000.00	100.00%	-

2、2014 年 12 月比比网络第一次股权转让

2014 年 12 月 9 日，比比网络股东会作出决议，同意王惠引、欧阳立镭分别将其持有比比网络 80.2%、19.8%的股权受让给本公司，本次股权转让完成后，比比网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例	出资方式
1	本公司	1,010,000.00	100.00%	货币
合计		1,010,000.00	100.00%	-

3、基本财务状况

比比网络最近两年基本财务情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（元）	1,261,456.75	1,279,014.34
净资产（元）	1,069,022.91	1,049,540.65
项目	2014 年度	2013 年度
主营收入（元）	377,347.56	429,637.88
净利润（元）	19,482.26	86,297.39

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、蔡立文先生，1981 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历；1997 年 9 月至 1999 年 6 月就读于福建省第一技术职业学校计算机信息管理系；1999 年 7 月至 2000 年 10 月任上海亚迅信息技术有限公司研发中心程序员，2000 年 10 月至 2003 年 11 月就读于厦门大学自动化系计算机信息管理专业，2003 年 11 月至 2006 年 2 月自由职业，2006 年 3 月至 2014 年 12 月任有限公司副经理，2014 年 12 月至 2015 年 1 月任有限公司执行董事、经理，2015 年 1 月至今任本公司董事长、总经理。

2、蔡立成先生，1981 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；

2000年7月至2004年7月就读于福建农林大学食品科学与工程系，获得学士学位；2004年7月至2008年1月任北京雷霆万钧网络科技有限责任公司研发中心经理，2009年3月至2010年8月任腾讯控股有限公司网媒事业部网络媒体产品技术部经理，2010年9月至2013年9月任厦门香橙网络技术有限公司总经理，2013年10月至2015年1月任有限公司研发中心总监，2015年1月至今任本公司董事、副总经理。

3、欧阳立镔先生，1987年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2006年9月至2009年6月就读于福州大学游戏软件系；2009年7月至2015年1月历任有限公司监事、产品经理；2015年1月至今任本公司董事、设计部经理。

4、韩志伟先生，1982年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2006年9月至2010年7月就读于北京信息工程大学计算机应用技术系，获得学士学位；2010年7月至2013年1月任北京万网志成科技有限公司厦门分公司经理，2013年1月至2015年1月任有限公司销售总监，2015年1月至今任本公司董事、副总经理。

5、林镇平先生，1987年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2002年9月至2007年6月就读于福建教育学院泉州分院学前双语系；2007年6月至2008年6月系自由职业，2008年7月至2008年8月任厦门九联科技有限公司职员；2008年9月至2011年6月系自由职业，2011年6月至2015年1月任厦门鑫昊达网络技术有限公司总经理，2015年1月至今任本公司董事。

（二）公司监事

1、黄茹女士，1983年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2006年2月至2008年1月就读于福建教育学院计算机科学与技术系，获得学士学位；2007年5月至2012年3月任厦门中资源网络服务有限公司深圳公司销售总监，2012年3月至2014年12月任有限公司销售部经理，2014年12月至2015年1月任有限公司监事、销售部经理，2015年1月至今任本公司监事会主席。

2、黄少勇先生，1966年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1986年9月至1989年6月就读于华侨大学外语系；1986年6月至2014年11月，

系自由投资人，2014 年 11 月至今任赫斯脱投资执行事务合伙人，2015 年 1 月至今任本公司监事。

3、王寒竹女士，1991 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2009 年 9 月至 2012 年 6 月就读于黑龙江生物科技职业学院经济管理系；2013 年 2 月至 2015 年 1 月任有限公司财务部出纳，2015 年 1 月至今任本公司职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

1、蔡立文先生，简历同上，见本节第六项第（一）小项，现任公司总经理。

2、蔡立成先生，简历同上，见本节第六项第（一）小项，现任公司副总经理。

3、韩志伟先生，简历同上，见本节第六项第（一）小项，现任公司副总经理。

4、陈毅斌女士，1990 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2009 年 9 月至 2012 年 7 月就读于泉州理工职业学院财经系；2012 年 8 月至 2014 年 4 月任金安盛（厦门）精密钣金有限公司公司出纳兼会计助理，2014 年 4 月至 2014 年 10 月任厦门水频道文化传媒有限公司会计，2015 年 1 月至今任本公司财务总监、董事会秘书。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

主要会计数据和财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,344.27	1,222.02
股东权益合计（万元）	1,129.93	1,168.95
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,129.93	1,168.95
每股净资产（元）	1.03	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	1.06
资产负债率（母公司）（%）	14.72%	2.75%
流动比率（倍）	2.70	20.58
速动比率（倍）	2.16	20.58
主要会计数据和财务指标	2014 年度	2013 年度

营业收入（万元）	1,076.01	603.10
净利润（万元）	61.98	-30.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	61.98	-30.96
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	64.94	-39.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	64.94	-39.48
毛利率（%）	46.94%	35.77%
净资产收益率（%）	5.17%	-2.61%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.94%	-3.64%
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.03
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.03
应收账款周转率（次）	83.97	158.46
存货周转率（次）	9.85	—
经营活动产生的现金流量净额（万元）	689.97	71.58

注：

- 1、毛利率（综合毛利率）=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 2、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- 2、每股净资产=所有者权益/期末股份总数；
- 3、（母公司）资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
- 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债；
- 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债；
- 6、应收账款周转率=主营业务收入/期初期末应收账款账面价值平均值；
- 7、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

八、定向发行情况

（一）第一次发行

- 1、发行数量：200.00 万股
- 2、发行价格：1.20 元/ 股
- 3、募集资金总额：240.00 万元

（二）第二次发行

- 1、发行数量：200.00 万股
- 2、发行价格：13.00 元/ 股
- 3、募集资金总额：2600.00 万元

公司第一次发行、第二次发行具体情况详见本说明书“第五节 定向发行”。

九、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商

名称：首创证券有限责任公司

法定代表人：吴涛

地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号

电话：（010）59366289

传真：（010）59366280

项目负责人：甘霖

项目小组成员：甘霖、马起华、聂朝辉、毛新宇

（二）律师事务所

名称：福建天衡联合（福州）律师事务所

负责人：林晖

地址：福州市台江区广达路 108 号世茂国际中心 10 楼

电话：0591-83810300

传真：0591-83810301

经办律师：林晖、吴乐飞、郭睿峥

（三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：徐华

地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

电话：010-85665588

传真：010-85665120

经办注册会计师：林宏华、邱小娇

（四）资产评估机构

名称：厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司

负责人：王健青

地址：厦门市思明区湖滨南路 609 号厦门海峡农业科技交流中心 9 层 A、B、C、D 单元

电话：0592-5804752

传真：0592-5804760

经办注册评估师：游加荣、庄巍

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次挂牌及公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节公司业务

一、主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务概况

公司是一家基于 SaaS（Soft-as-a-Service，软件运营服务）模式，面向中小企业客户的信息化需求，提供 P2P 金融网贷平台、电子商务交易系统、云建站、企业邮局等软件产品及运维服务的专业提供商，公司软件产品及运维服务已成功应用于包括电子商务、游戏、生活、购物、地产、P2P 金融网贷等行业在内的三百余家客户，典型案例包括互助贷、购买宝、沃购网、折 800 等。同时，公司还向客户提供网站运营托管、营销推广、阿里云服务器、网易邮局等相关第三方增值服务。

（二）主要产品（或服务）及其用途

公司依靠自主研发的应用软件系统，以及第三方提供的增值服务，为中小企业客户提供一揽子信息化解决方案。报告期内，公司主要产品及服务的用途如下：

1、P2P 金融网贷平台软件

P2P 金融网贷平台软件是公司针对 P2P 网贷行业客户专门开发的一类网站建设软件，其主要功能是帮助客户管理用户注册、登陆、借款标详细信息展示、发布借款、还款操作等业务流程。



2、电子商务交易系统软件

电子商务交易系统软件是公司针对电子商务行业客户专门研发的一类网站建设软件，其主要功能是帮助客户管理用户注册、登陆，处理电子交易中买卖双方下单、撤单、成交、结算、交割、处罚等业务流程。



3、云建站软件

云建站是一种基于 SaaS 模式，为实现中小企业营销网站建设低成本、标准化的网站建设技术。客户可以自主选择公司在线提供的 100 余种网站模板，并根据需求设计个性化的网站内容、风格及模块。



4、企业邮局软件

企业邮局是公司自主开发的一种信息化应用软件，客户可以通过运行邮局软件系统实现邮箱管理、邮箱开设和删除、域管理、垃圾邮件过滤、反病毒、邮件

收发等一系列功能。



5、运维及增值服务

公司依托积累的网络营销经验、专业技术团队，为企业以网络营销为核心的全方位网站运营托管服务，具体包括网站营销定位及同行业网站运营分析、搜索引擎优化、关键词筛选分析、营销推广等。企业网站正式上线运行后，需要相应的虚拟主机和通过备案的域名上线运行，公司基于对客户需求的了解和在互联网领域积累的供应商资源，将阿里云服务器、域名申请、虚拟主机、服务器托管等第三方产品和服务作为网络营销整体解决方案的其中一个组成部分，为客户提供一揽子的产品和服务。

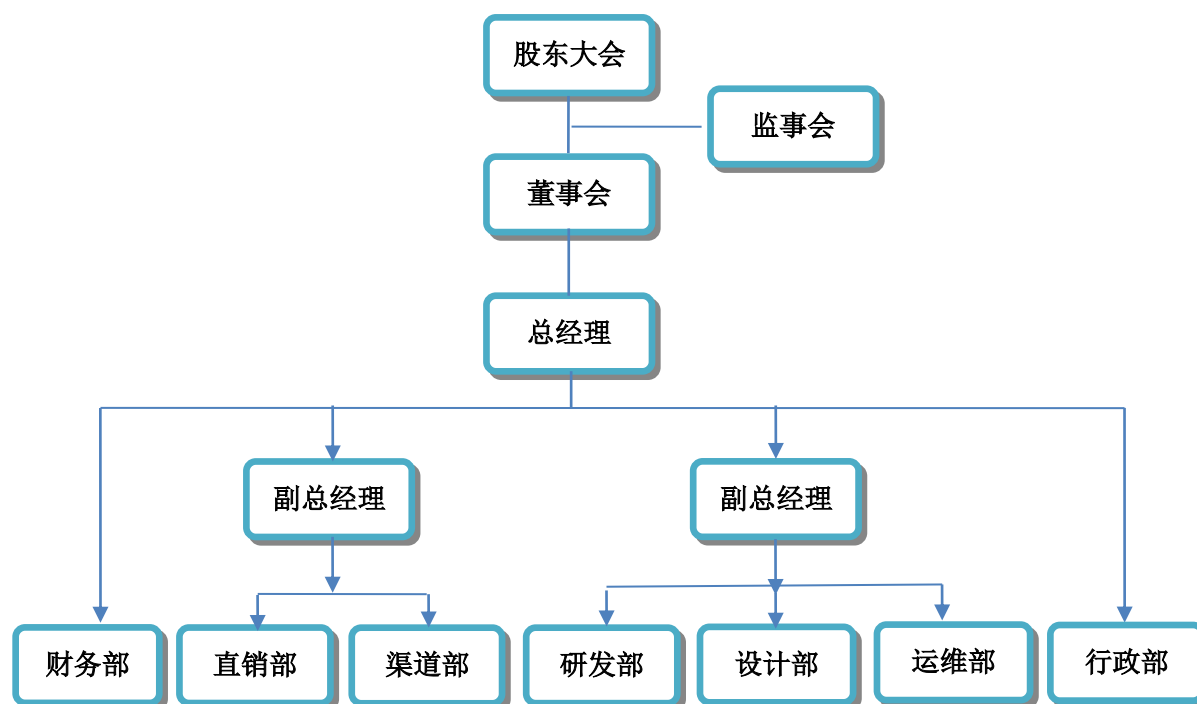
（三）主要荣誉资质

截至本说明书签署之日，公司已取得的荣誉证书如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	到期时间
1	战略合作伙伴授权证书	20416397	阿里云计算科技有限公司	2016 年 8 月
2	核心代理商	—	北京新网数码信息技术有限公司	—
3	新网 2008 年度核心合作伙伴	—	北京新网数码信息技术有限公司	—

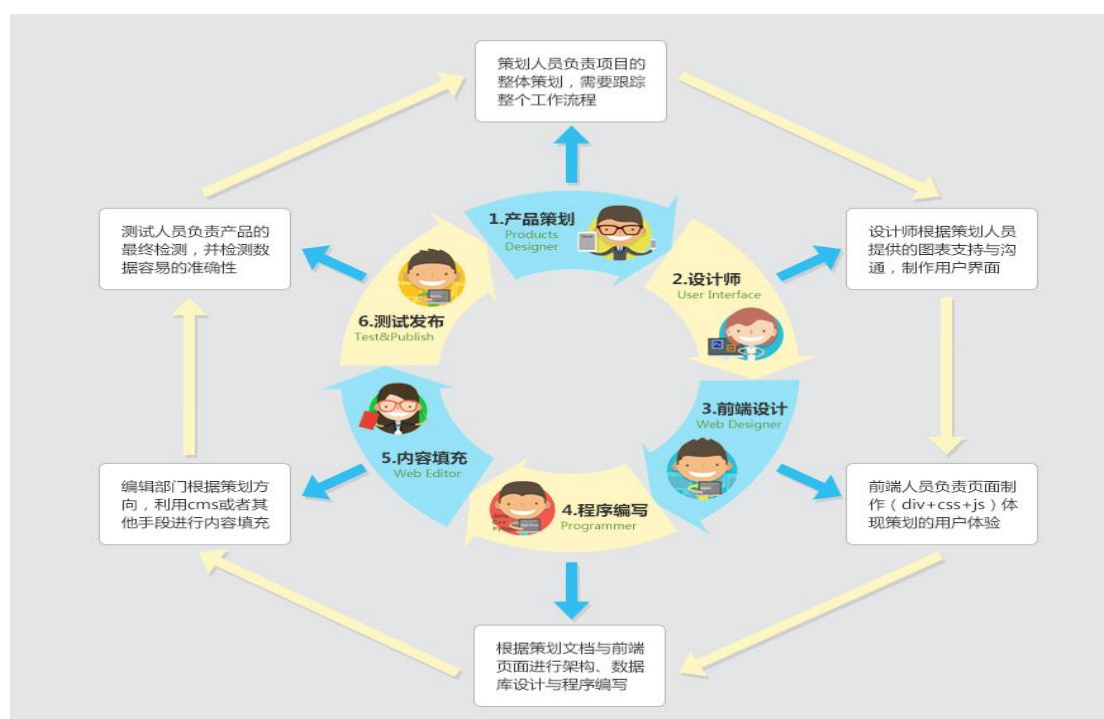
二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图

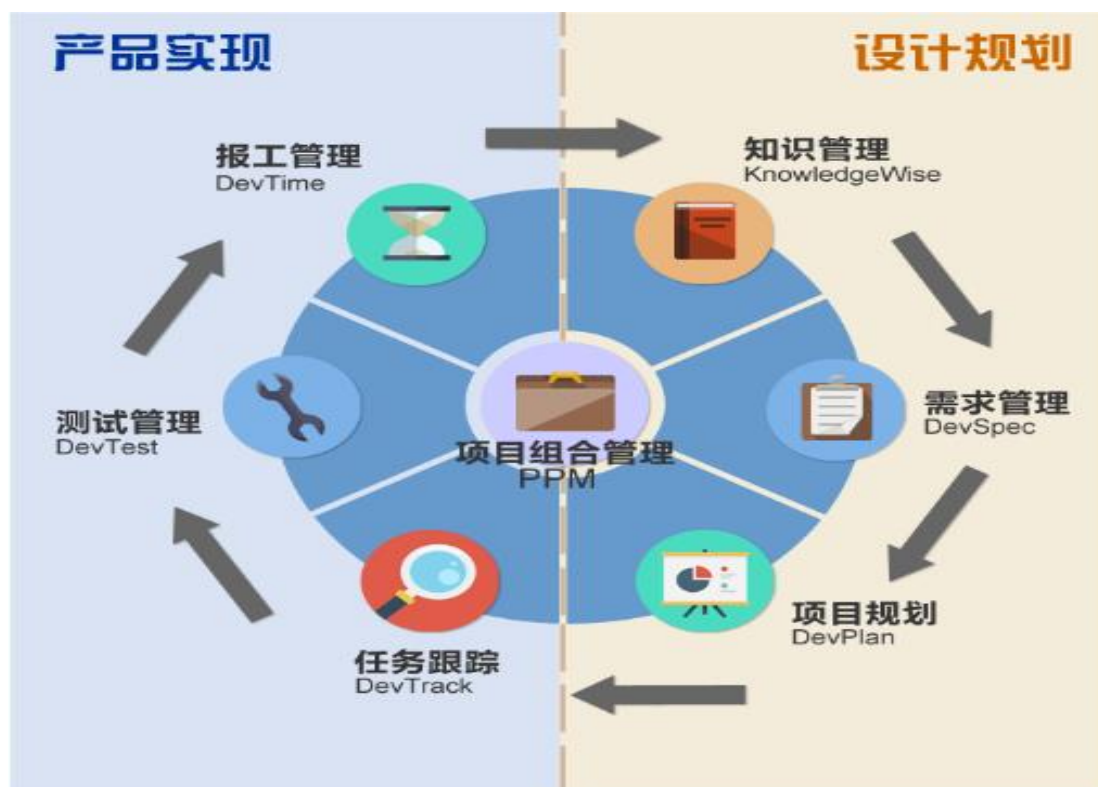


(二) 公司主要业务流程

1、软件开发流程



2、研发流程



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品和服务所使用的主要技术

1、云建站技术

云建站技术系公司自主研发的基于 SaaS 模式架构设计，模板层、逻辑层、数据层分离及模板渲染的网站建设技术。该技术的功能及优势如下：（1）支持模板自定义和数据结构自定义，保证了数据的横向拓展性，实现了网站高度自定义的 SEO 功能；（2）为便于用户使用，系统后台支持可视化编辑器，即所见即所得的编辑方式；（3）云建站平台提供一百余套模板可供客户挑选，支持用户自定义设计功能，同时为满足不同层次客户需求，平台提供了多种不同功能等级的版本；（4）云建站系统同时支持网页版、手机版及多语言。

2、P2P 金融网贷平台技术

P2P 金融网贷平台技术系采用公司自主研发的 MVC 架构，支持在线申请借款、在线放款、在线结算利息、债权转让、在线还款、资金池、接入资金（银联等）监管平台的综合解决方案。点击 P2P 金融网贷平台技术的功能及优势如下：

（1）支持多种在线支付和线下结算方式，支持多种计息方式（等额本息、等额

本金、按月计息等)；(2) 支持多种自定义资料填写及多种上传方式；(3) 登录数据采用 64 位数据加密、数据校验、防止注入和扫描等多种方式保证系统和数据的安全性；(4) 具有良好的可扩展性，可快速拓展，迅速增加支持的用户数；(5) 同时提供 PC 及手机版本，为用户增加更多入口；(6) 采用数据库事务存储机制，保证用户在投标上的安全准确，并支持快速增加服务器部署；同时，系统所有的关键参数均可自行配置。

3、电子商务系统技术

点击电子商务系统技术系采用公司自主研发的 MVC 架构，支持商品 SKU 编辑、多图上传等功能的综合解决方案。点击电子商务系统技术的功能及优势如下：(1) 全系统关键数据均可以通过系统进行设置和修改，无需修改代码；(2) 系统严格验证各种数据，防止 SQL 注入、Javascript 攻击等，保证系统安全；(3) 模板层和逻辑层分离，可以快速更换模板，满足不同行业电商系统的需求；(4) 系统 API 封装，符合 REST 规范 and 安全性要求，简单易于接入，方便拓展；(5) 在交易层预留促销接口，支持团购，红包，优惠券等多种促销方式；(6) 全系统采用缓存设计，将平时的商品数据加载进入缓存中，减轻对数据库访问的压力；(7) 采用系统可扩展的多服务器部署架构，兼容淘宝，京东等数据结构，并提供微信绑定拓展功能，方便扩展更多营销方式；(8) 后台支持自定义发货流程，方便用户使用；并提供强大的数据统计功能，方便卖家进行对应数据统计和分析。

(二) 主要无形资产

1、域名

序号	域名	注册时间	到期时间	备案号	所有人
1	3366.com.cn	2004 年 2 月 17 日	2016 年 2 月 17 日	闽 ICP 备 05000663 号-1	比比网络
2	xmzhaopin.com	2005 年 9 月 12 日	2015 年 9 月 12 日	闽 ICP 备 07030066 号-8	点击网络
3	x3366.com	2006 年 1 月 9 日	2016 年 1 月 9 日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
4	zone365.cn	2006 年 1 月 26 日	2016 年 1 月 26 日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
5	xmclicknet.cn	2007 年 3 月 4 日	2016 年 3 月 4 日	闽 ICP 备 07030066 号-6	点击网络
6	551a.cn	2007 年 6 月 24 日	2015 年 6 月 24 日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
7	xmvps.com	2008 年 1 月 4 日	2016 年 1 月 4 日	闽 ICP 备 07030066 号-9	点击网络
8	601a.com	2008 年 5 月 20 日	2015 年 5 月 20 日	闽 ICP 备 07030066 号-5	点击网络
9	421a.com	2008 年 5 月 20 日	2015 年 5 月 20 日	闽 ICP 备 07030066 号-5	点击网络

10	80la.com	2008年5月20日	2015年5月20日	闽 ICP 备 07030066 号-5	点击网络
11	70la.com	2008年5月20日	2015年5月20日	闽 ICP 备 07030066 号-5	点击网络
12	22la.cn	2008年5月21日	2015年5月21日	闽 ICP 备 07030066 号-4	点击网络
13	67190.com	2009年5月4日	2015年5月4日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
14	xmisp.com	2009年12月12日	2015年12月12日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
15	xmfwq.com.cn	2009年12月12日	2015年12月12日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
16	xmvps.net	2011年12月31日	2020年12月31日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
17	xmfwq.net	2011年12月31日	2020年12月31日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
18	xmisp.net	2011年12月31日	2020年12月31日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
19	xmisp.cn	2012年4月27日	2016年4月27日	闽 ICP 备 07030066 号-1	点击网络
20	xmidc.org	2012年4月27日	2016年4月27日	闽 ICP 备 07030066 号-7	点击网络

2、软件著作权

序号	软件著作权名称	著作权人	证书号	取得时间	取得方式
1	云建站 V1.2	点击网络	软著登字第 0801357 号	2014 年 9 月 3 日	原始取得
2	点击云空间 V1.0	点击网络	软著登字第 0801342 号	2014 年 9 月 3 日	原始取得
3	点击云 V1.0	点击网络	软著登字第 0801354 号	2014 年 9 月 3 日	原始取得
4	P2P 平台 V1.0	点击网络	软著登字第 0801355 号	2014 年 9 月 3 日	原始取得
5	我拉网 V1.0 ¹	点击网络	软著登字第 0382762 号	2012 年 2 月 29 日	原始取得
6	房产网 V1.0	点击网络	软著登字第 0382764 号	2012 年 2 月 29 日	原始取得
7	虚拟主机代理系统 V1.0	点击网络	软著登字第 0358581 号	2011 年 12 月 14 日	原始取得
8	微博营销软件 V1.0	点击网络	软著登字第 0358990 号	2011 年 12 月 14 日	原始取得
9	人才网系统 V1.0	点击网络	软著登字第 0349251 号	2011 年 11 月 22 日	受让
10	虚拟主机管理系统 V1.0	点击网络	软著登字第 083550 号	2007 年 11 月 6 日	原始取得

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截止本说明书出具之日，公司取得的资质证书如下表所示：

证书名称	取得公司	证书编号	发证机关	到期时间
软件企业认定证书	点击网络	厦 R-2014-0111	厦门市信息化局	无
软件产品登记证书	点击网络	厦 DGY-2014-0172	厦门市软件行业协会	2019-5-20
增值电信业务经营许可证	点击网络	闽 B2-20140025	福建省通信管理局	2019-5-16
增值电信业务经营许可证	比比网络	闽 B2-20100033	福建省通信管理局	2015-4-7 ²

¹该软件著作权为本公司代沃拉电子申请，公司已与沃拉电子签订《软件著作权转让协议》，将该软件著作权转回。

² 根据 2015 年 4 月 3 日福建省通信局公告的《增值电信业务经营许可证变更申请予以批准通知书》(编号:闽【2015】0104 号)，比比网络增值电信业务经营许可证延期申请已被核准，目前正在办理新证书。

（四）特许经营权的取得、期限、费用标准

报告期内，公司不存在特许经营权。

（五）主要固定资产

单位：元

固定资产类别	2014 年 12 月 31 日		
	原值	累计折旧	净值
运输工具	420,000.00	99,750.07	320,249.93
办公设备	439,768.13	57,058.22	382,709.91
电子设备	6,924,970.10	548,279.56	6,376,690.54
合计	7,784,738.23	705,087.85	7,079,650.38

电子设备主要由服务器和电脑设备构成，其账面原值分别为 5,908,580.00 元、551,114.10 元。服务器为公司拟于电信运营商共建机房开展增值电信业务而购置的 397 台基础设备；电脑设备主要系公司员工办公占用的电脑和相关配件。

云计算为未来 IDC 的主要发展方向，原有的 IDC 模式将逐步被淘汰，公司会逐年加大对于云计算的基础投入；公司目前第一期 379 台服务器已经部署完成，主要部署在厦门电信节点 339 台，厦门联通节点 40 台；公司与运营商合作方式为向运营商租用场地和带宽，公司架设云服务器。

公司逐步将公司 IT 架构和产品服务迁移至云计算架构上，目前正在进行设备调试和软件开发工作，预计在 2015 年第四季度向客户提供服务。项目建设完成后将向客户和公司内部提供基于云计算的 IaaS、PaaS 和 SaaS 软件服务，公司将由代理销售阿里云服务器转向销售自有品牌云服务器。

公司自建云服务机房后，将大幅改善公司的服务能力，提高资源使用效率，降低成本。

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及子公司在职员工的专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

（1）员工专业结构

专业分工	人数	占员工总数的比例
研发部	14	22%
设计部	5	8%
销售部、运维部	39	62%
行政部、财务部	5	8%
合计	63	100%

(2) 员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数的比例
本科及以上	17	27%
大专及以下	46	73%
合计	63	100%

(3) 员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例
25-35 岁（含 25 岁）	42	66%
25 岁以下	21	34%
合计	63	100%

2、公司核心技术人员及持股情况

公司核心技术人员为蔡立成、吴建兴、陈车城，报告期内，除新增蔡立成、陈车城为核心技术人员外，未有其他变动情形。

(1) 核心技术人员持有公司股份情况

截止本说明书签署之日，蔡立成直接持有公司 30.00 万股，通过聚沙成塔投资间接持有公司 2.75 万股，合计持有公司 32.75 万股，持股比例为 2.52%。

除上述情况外，其他核心技术人员未持有公司股份。

(2) 公司核心技术人员简历

蔡立成的具体职务、工作经历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

吴建兴先生，1981 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权；2002 年 9 月至 2005 年 6 月就读于泉州信息学院计算机应用与维护专业，获得大专学位；2006 年 6 月至 2014 年 12 月任有限公司 NET 研发组经理，2015 年 1 月至今任股份公司 NET 研发组经理。

陈车城先生，1989 年 09 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；

2008 年 09 月至 2012 年 06 月就读于郑州大学化学系，获得学士学位；2012 年 07 月至 2013 年 04 月任厦门弘泉环保科技有限公司有限公司技术员；2013 年 05 月至 2013 年 06 月任厦门誉匠复合材料有限公司任研发技术员；2013 年 08 月至 2014 年 12 月任有限公司项目研发组经理，2015 年 1 月至今任股份公司项目研发组经理。

四、主要供应商、客户及成本构成情况

（一）收入构成

报告期内，公司营业收入主要来自于软件销售及运维服务以及阿里云服务器、企业邮局、域名等第三方增值服务，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例
软件销售及运维服务				
其中：P2P 金融网贷平台软件	2,167,828.68	20.15%	-	-
电子商务交易系统软件	708,494.36	6.58%	1,116,673.34	18.52%
云建站软件	1,242,611.91	11.55%	1,060,125.10	17.58%
企业邮局软件	1,335,992.21	12.42%	485,378.80	8.05%
运维服务	311,258.54	2.89%	21,500.00	0.36%
小计	5,766,185.70	53.59%	2,683,677.24	44.50%
增值服务				
其中：阿里云服务器代理	3,377,986.62	31.39%	1,705,427.98	28.28%
企业邮局代理	1,420,067.97	13.20%	1,492,886.00	24.75%
其他	195,877.27	1.82%	149,029.13	2.47%
小计	4,993,931.86	46.41%	3,347,343.11	55.50%
合计	10,760,117.56	100.00%	6,031,020.35	100.00%

公司与 P2P 网贷客户的具体合作模式为公司向 P2P 金融网贷平台客户提供软件、服务器、以及技术、运维增值服务，不提供保管投资方资金等其他服务，公司不参与 P2P 金融网贷平台的业务运营，亦不接触或保管投资方资金，不涉及相关风险。

P2P 金融网贷行业的监管与整合，会在一定程度上压缩公司 P2P 金融网贷

平台软件的生存空间，但对公司整体的业绩不会造成重大影响。一方面，公司的云建站业务仍以传统行业客户为主，P2P 金融网贷平台客户的占比较小；另一方面，公司根据市场情况的变化不断推出新的软件产品，比如众筹软件、微信营销软件等。

（二）公司客户

1、2014 年度前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	类型	营业收入	比例
1	厦门湧金网络有限公司	P2P 金融网贷平台软件	1,601,941.75	14.89%
2	厦门迅传文化传媒有限公司	网站运维服务	485,436.89	4.51%
3	厦门互助贷电子商务有限公司	阿里云服务器、P2P 软件、运维服务	281,258.90	2.61%
4	福瑞（福建）信息技术有限公司	阿里云服务器、云建站软件、运维服务、企业邮局软件	265,200.00	2.46%
5	厦门市信洲房地产开发有限公司	云建站软件	192,815.53	1.79%
合计			2,826,653.07	26.27%

2、2013 年度前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	类型	营业收入	比例
1	厦门乐库网络科技有限公司	微博营销软件	514,691.50	8.53%
2	厦门易天下网络科技有限公司	网站运维服务	425,000.00	7.05%
3	厦门达步溜信息技术有限公司	阿里云服务器、微博营销软件	273,800.00	4.54%
4	福瑞（福建）信息技术有限公司	阿里云服务器、运维服务、企业邮局软件	183,600.00	3.04%
5	江苏整搜在线电子商务有限公司	阿里云服务器	60,120.00	1.00%
合计			1,457,211.50	24.16%

（三）主要供应商

1、2014 年度前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商单位名称	类型	金额	占比
1	中国电信股份有限公司厦门分公司	阿里云服务器	2,361,636.32	36.70%

2	江苏盘古网络技术有限公司	域名	1,159,600.00	18.02%
3	北京新网数码信息技术有限公司厦门分公司	域名	1,351,037.00	21.00%
4	广州网易计算机系统有限公司	企业邮局	895,575.14	13.92%
5	北京万网志成科技有限公司	域名、企业邮局	178,010.00	2.77%
合计			5,945,858.46	92.40%

2、2013 年度前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商单位名称	类型	金额	占比
1	中国电信股份有限公司厦门分公司	阿里云服务器	1,681,500.00	46.03%
2	广州网易计算机系统有限公司	企业邮局	595,000.01	16.29%
3	北京新网数码信息技术有限公司厦门分公司	域名	541,099.99	14.81%
4	北京万网志成科技有限公司	域名、企业邮局	275,000.01	7.53%
5	厦门市连大信息科技有限公司	企业邮局	172,744.49	4.73%
合计			3,265,344.50	89.39%

报告期内，公司成本支出主要为代理客户购买阿里云服务器、企业邮局及域名等支付给供应商的款项。公司从保证产品及服务的质量、信誉、安全等方面考虑，集中向国内较大的云服务器、企业邮局、域名等增值业务提供商采购，因此造成公司目前供应商较为集中。

目前云服务器、企业邮局及域名等增值服务市场供给充足，且公司拟通过研发自有品牌企业邮局及云服务器以降低对供应商的依赖，供应商较为集中不会对公司的持续经营带来重大影响。

（四）公司成本构成

报告期内公司成本结构如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例
第三方采购成本	5,275,320.24	92.39%	3,652,656.51	94.30%
人工费用及机器折旧	434,499.06	7.61%	220,981.09	5.70%
合计	5,709,819.30	100.00%	3,873,637.60	100.00%

注：公司成本按类型区分可以分为直接成本、间接费用。直接成本主要由阿里云服务器、企业邮局、域名等第三方增值服务的采购成本构成；间接费用主要由人工费用和折旧构成。公司按照权责发生制原则，归集当期发生的与软件销售及运维服务、增值业务的所有成本。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司签订的金额 10 万元以上的销售合同履行情况如下：

序号	合同对方	合同内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	厦门乐库网络科技有限公司	微博营销软件	617,532.00	2013.9.21	正在履行
2	厦门易天下网络科技有限公司	网站运维服务	510,000.00	2013.3.21	履行完毕
3	厦门达步溜信息技术有限公司	微博营销软件	258,000.00	2013.3.21	履行完毕
4	厦门湧金网络有限公司	P2P 金融网贷平台	1,650,000.00	2014.12.23	履行完毕
5	厦门迅传文化传媒有限公司	网站运维服务	500,000.00	2014.12.12	履行完毕
6	厦门互助贷电子商务有限公司	网站运维服务	108,000.00	2014.11.12	正在履行
7	厦门互助贷电子商务有限公司	P2P 金融网贷平台	103,530.00	2014.12.11	履行完毕
8	厦门市信洲房地产开发有限公司	云建站软件	198,600.00	2014.6.12	履行完毕
9	浙江博纳影视制作有限公司	企业邮局软件	144,000.00	2014.6.16	履行完毕
10	北京华夏金财教育科技有限公司	阿里云服务器	120,000.00	2014.7.8	履行完毕
11	福建万鞋云商股份有限公司	阿里云服务器	116,400.00	2014.9.4	履行完毕
12	百度（中国）有限公司	运维服务	100,000.00	2014.4.2	履行完毕
13	黄聪明	P2P 软件	100,000.00	2014.12.5	履行完毕

2、重大采购合同

截止公开转让说明书签署日，合同保底金额或报告期内结算金额 50 万元以上的采购情况如下：

序号	合同对方/供应商	合同内容	合同类型 ³	签订日期	履行情况
1	中国电信股份有限公司厦门分公司 ⁴	阿里云服务器	框架协议	2013.1.1	履行完毕
2	中国电信股份有限公司厦门分公司	阿里云服务器	框架协议	2015.2.3	正在履行
3	广州网易计算机系统有限公司	企业邮局	框架协议	2013.1.1	履行完毕
4	北京新网数码信息技术有限公司厦门分公司	域名	框架协议	2013.1.1	履行完毕
5	广州网易计算机系统有限公司	企业邮局	框架协议	2014.1.1	履行完毕

3、房屋租赁合同

³报告期内，公司系与部分供应商签订框架协议，结算金额依据实际发生额而确定。

⁴报告期内，公司系与中国电信福建公司云业务事业部厦门区域业务中心签订业务合作备忘录开展业务。

截止本说明书出具之日，公司及下属子公司房屋租赁情况如下：

序号	承租方	租赁面积 (平方米)	租金 (万元/月)	租赁期限	租赁地址	出租方
1	点击网络	350.00	1.40	2012.7.1— 2015.6.30	厦门市思明区厦禾路844号中厦国际大厦17A	纪舜英、吴月朋
2	点击网络	70.00	0.14	2014.9.20— 2016.9.19	厦门火炬高新区软件园华讯楼A区B1F-046	厦门软件产业投资发展有限公司
3	比比网络	55.14	0.06	无固定期限	漳州市芗城区漳华中路383号	洪清香

五、公司商业模式

公司以销售自主知识产权软件产品、定制开发和运维及增值服务为主要经营模式。公司的软件运营基于 SaaS 模式，即通过提供软件服务收取软件服务费，同时公司根据客户的个性化需求，代理客户向第三方租用服务器、托管服务器、申请域名，以及在提供自有企业邮局的基础上经销网易邮局、万网邮局等产品供客户选择。公司采取灵活多变的“线上+线下”、“地推+电销”相结合的销售模式，寻找目标客户并实现销售。

报告期内，公司盈利主要来源于销售自有软件及提供相关运维服务所实现的利润、以及销售第三方增值服务所取得的差价。

（一）销售模式

在销售上，公司采取了“线上+线下”相结合的模式。一方面，公司依托官网、QQ 群、微信及微博进行宣传推广，并设立了直销部、运维部等职能部门以获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员采取“地推+电销”的模式，充分利用自有业务平台用户相互转换的优势，确定目标客户后，通过上门拜访或电话的方式进行销售。同时，公司提供“7*24 小时”全天候售后服务，以提高老客户的二次购买率。

（二）采购模式

在采购上，公司根据客户的类型、产品的性能等要素来确定云服务器、企业邮局、域名等第三方增值服务的供应商。在具体执行中，公司通过前期调研初步

了解市场需求和公司客户的类型，据此有针对性地筛选供应商，并在对供应商资质、能力及产品的匹配性进行评估后，择优签订采购协议。

（三）运营模式

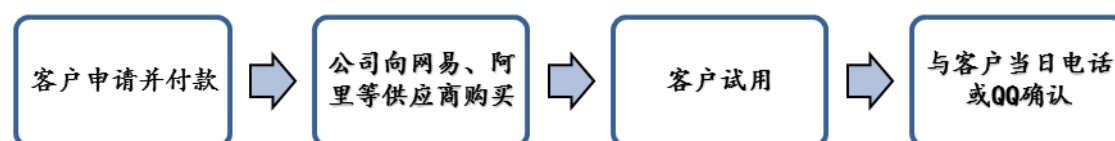
1、软件运营模式

公司软件摒弃了传统的软件厂商通过软件授权许可收取费用的运营模式，而是根据客户订购的软件服务的数量和使用时间向其收取软件服务费，同时负责软件的升级换代和服务器的维护，将客户的购买习惯从一次性购买转变成为持续的服务付费，将与客户的关系从单纯的产品售卖关系转变为服务关系。

2、第三方增值服务运营模式

公司协调各业务板块资源，充分调研市场需求以确定主推增值服务品类，并针对不同类型的客户提供个性化的增值服务组合套餐。公司通过提供增值服务，增强客户黏性，实现资源利用最优化、降低运营成本。

公司提供的增值服务的具体流程如下：



公司提供的增值服务为代客户购买云服务器、企业邮箱、申请域名等，客户提出购买申请并付款后，公司代为向网易、阿里等供应商采购，并将账号、密码提供给客户。公司的利润来源为客户支付款项与供应商结算款项的差额。

六、公司所处行业概况

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

报告期内，公司的主要收入来源为基于解决中小企业互联网化、信息化的SaaS 应用软件及运维服务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“（I64）互联网和相关服务业”；根据《国民经济行业分类指引》，公司所处行业属于“互联网和相关服务”下的“（I6490）其他互联网服务”。

2、行业监管体制和监管政策

（1）行业监管部门

本行业的政府主管部门是国家工业和信息化部（以下简称“工信部”），其主要职责包括：拟定并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略调整和优化升级；制定并组织实施通信业软件业的行业规划、计划和产业政策；拟定行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

SaaS 软件行业是软件行业和互联网行业相互融合而衍生的新兴行业，行业自律性组织包括中国软件行业协会和中国互联网协会。中国软件行业协会是行业内部的指导、协调机构，主要职能为从事软件产业及市场研究，对会员单位的公共服务、行业自律管理以及代表会员向政府部门提出产业发展建议等。中国互联网协会的主要职能是组织制定行约、行规，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通等。

（2）行业监管政策

近年来影响行业的主要法律法规及其政策如下：

序号	名称	颁布时间/部门	对行业的相关规定
1	《中华人民共和国电信条例》	2014 年/ 国务院	明确了经营增值电信业务须经国务院信息产业主管部门或地方电信管理机构审查批准并取得增值电信业务经营许可证。
2	《互联网信息服务管理办法》	2000 年/ 国务院	明确了从事经营性互联网信息服务，应当向地方电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。
3	《信息网络传播权保护条例》	2013 年/ 国务院	条例规定每个机构或每位个别人士，透过信息网络向公众传播第三者的著作、作品、录音或录像产品，须向该等产品的合法版权拥有人取得许可并向其支付赔偿，相关法例或法规另有规定者除外。合法版权拥有人可采取技术性措施，以保护其透过信息网络进行传播的权利，任何机构或个别人士不能有意逃避、破坏或以其他方式协助他人逃避该保护措施，唯法例许可者除外。
4	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）	2006 年/ 国务院	提出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键，并将“以应用需求为导向，以发展高可信网络为重点，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级”作为信息产业重要的发展思路。
5	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	2006 年/ 国务院	提出了推进国民经济信息化、推进电子政务、建设先进网络文化、推进社会信息化、完善综合信息基础设施、

			加强信息资源的开发利用、提高信息产业竞争力、建设国家信息安全保障体系、提高国民信息技术应用能力，造就信息化人才队伍的九大战略重点。
6	《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年/ 国务院	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。
7	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010 年/ 国务院	明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。
8	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011 年/ 全国人大	明确提高“全面提高信息化水平”，要求“加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务”。
9	《下一代互联网“十二五”发展建议意见的通知》	2012 年/ 发改委	意见提出的目标为，“十二五”期间，互联网普及率达到45%以上，推动实现三网融合，IPv6宽带接入用户数超过2500万，实现IPv4和IPv6主流业务互通，IPv6地址获取量充分满足用户需求。
10	《中国互联网络域名管理办法》	2004 年/ 信息产业部	对互联网域名管理、注册和争议进行规定，规定了提供域名注册管理和服务机构需具备的条件和申请流程。
11	《互联网行业“十二五”发展规划》	2012 年/ 工信部	推进服务业的现代化，完善互联网社会信息化服务平台，并强调在移动互联网、云计算物联网、电子商务等领域的创新与融合。
12	《电子商务“十二五”发展规划》	2012 年/ 工信部	指出电子商务是降低成本、提高效率、拓展市场和创新经营模式的有效手段，是满足和提升消费需求、提高产业和资源的组织化程度、转变经济发展方式的重要途径，对于优化产业结构、支撑战略性新兴产业发展和形成新的经济增长点具有重要作用。

3、行业与上下游的关系

公司的所处行业的上游主要包括电信运营商、IDC 服务商和硬件供应商，其中电信运营商是连接 SaaS 软件提供商与客户的中间环节，SaaS 软件服务必须通过其提供的网络桥梁来实现，此外电信运营商还提供系统灾难备份与恢复、负载均衡与设备集群管理、软件升级更新、呼叫中心等服务；IDC 服务商为集中式收集、存储、处理和发送数据而提供包括域名注册、主机托管(机位、机架、机房出租)、资源出租(如虚拟主机业务、数据存储服务)、系统维护(系统配置、数据备份、故障排除服务)、运维管理(如带宽管理、流量分析、负载均衡、入侵检测、系统漏洞诊断)等服务；硬件供应商主要为软件运营商提供相关的硬件设备，如

服务器、存储器、网络设备等硬件和网络设施。行业的下游主要为 P2P 金融网贷平台、电子商务平台等行业中小企业，相比大型企业，中小企业由于受制于人员、技术、资本等因素，缺乏自建信息化平台的能力。SaaS 软件服务商提供的一揽子个性化解决方案，能有效降低中小企业的信息化成本，更容易被接受。

4、行业发展现状及发展趋势

（1）行业发展现状

近年来，随着中国经济的快速发展和互联网络应用的迅速普及，中国中小企业的信息化需求快速增长，同时大型企业对于企业管理信息化的认同度也在不断提高，中国 SaaS 软件市场实现了快速增长。在厂商的大力宣传和社会舆论的影响下，软件即服务的概念已经广为人知，用户了解到 SaaS 模式具备的成本节约、不受接入地点限制等优点后，纷纷向 SaaS 软件提供商申请试用，成为了 SaaS 供应商潜在的付费客户。

随着 SaaS 理念的不断推广和用户教育的不断推进，SaaS 模式已逐渐被众多企业级用户接受，并被众多软件提供商视作新的业务增长点。SaaS 软件提供商由提供单一的网站建设、邮箱、OA 产品，发展至通过平台整合来向中小企业提供企业信息化的一揽子解决方案，产品品类的丰富极大地推进了整个 SaaS 软件市场的发展。

目前，中国 SaaS 软件产业链基本成熟，由软件厂商、硬件供应商、系统集成商、电信运营商、用户等组成了一个较为完整的产业链系统。在企业级市场，当前国内服务商的用户大多集中在中小企业，大型企业市场基本上被国外 SaaS 软件行业巨头瓜分。

（2）行业发展趋势

1) 集中化趋势

SaaS 软件行业经历过短暂的快速发展期后，目前处在无序竞争的阶段，众多的行业参与者使得行业集中度较低。但是随着行业进一步发展，是否能够提供优质产品、全天候的服务，以及能否保障数据的安全成为制约 SaaS 软件提供商发展的瓶颈，这些外在的制约因素必将推动 SaaS 软件产业走向集中化。

2) 集成化趋势

随着 SaaS 软件用户数量的不断增多和用户类型的多样化,一些企业用户的需求已经从单一的企业邮箱、OA、CRM 等需求向集成化办公需求迈进,这一转变将促使 SaaS 软件提供商通过合作或者扩展整合自身产品功能等方式,为客户提供“一站式”的产品和服务。

3) 定制化趋势

定制化是国内软件企业主流运营模式,SaaS 软件行业也不例外。国内中小企业经营环境、阶段、模式各异,对信息化的需要也各有不同,SaaS 软件提供商根据企业需求提供一揽子定制化的软件及服务将是大势所趋。

5、行业竞争情况

SaaS 软件行业受中小企业信息化建设推动的影响,市场需求不断扩大,市场竞争也日趋激烈。以 Oracle、微软为代表的国外企业凭借强大的品牌号召力、丰富的产品种类和广泛的销售渠道在国内 SaaS 市场占有较大份额;以三五互联、用友软件、二六三为代表的国内上市企业以其专注单一领域的优势实现了快速的扩张。此外,未来可能有更多的企业涌入该行业,加剧行业竞争。

6、行业进入壁垒

(1) 技术应用壁垒

以 SaaS 模式提供软件产品和服务需要多项专门技术,涉及网络通讯、软件工程、信息构架、信息安全多专业交叉学科,且应用技术更新较快。SaaS 软件提供商只有具备较强的技术研发实力,并拥有自己的核心技术,才能为用户提供实时的产品及服务。

(2) 市场营销壁垒

SaaS 软件提供商获得高收益的前提是拥有足够规模的付费用户,这就需要他们拥有足够的资源或渠道,以较快地借助互联网集聚人气,并通过不断提供良好的产品和服务提升用户“粘性”,从而拥有更多的付费用户。

(3) 企业品牌壁垒

SaaS 软件的用户数据均存储在提供商的服务器上,因此用户数据安全就显得尤为重要。一些仅仅靠低价取胜的小型提供商将越来越难以在市场中生存,而

那些实力雄厚、拥有庞大用户群的品牌 SaaS 软件提供商将日益得到用户的信赖。

7、影响行业发展的主要因素

（1）有利因素

1) 国家产业政策支持

互联网行业属于国家大力发展的新兴产业，是促进产业升级和结构调整的新动力，有望成为未来的支柱产业。国家从战略发展的角度，推进互联网行业的发展，相继出台了一系列的相关政策，从发展方向上的指引到具体政策和规划纲要的落实，均为行业的发展创造了良好的市场环境和政策环境。

2) 市场空间巨大

目前国内 SaaS 软件提供商的目标客户主要是中小企业。近年来，中国经济持续快速发展，中国中小企业数量不断增长，中国中小企业信息化程度逐步提升，和传统软件模式相比，具有更低的建设成本、更低的维护成本、更低的应用门槛，以及更低的应用风险等特点的 SaaS 软件迎来了史无前例的发展机遇、市场空间巨大。

（2）不利因素

1) 安全保障状况堪忧

采用 SaaS 服务如果遭遇病毒、黑客攻击，发生关键信息丢失或遭竞争对手窃取、篡改和破坏，对企业来说无疑是致命的。同时，目前我国 SaaS 模式尚存在缺乏第三方认证监督，安全保障机制和社会信用体系有待构建等问题。安全问题已经成为制约行业发展的一个重要因素。

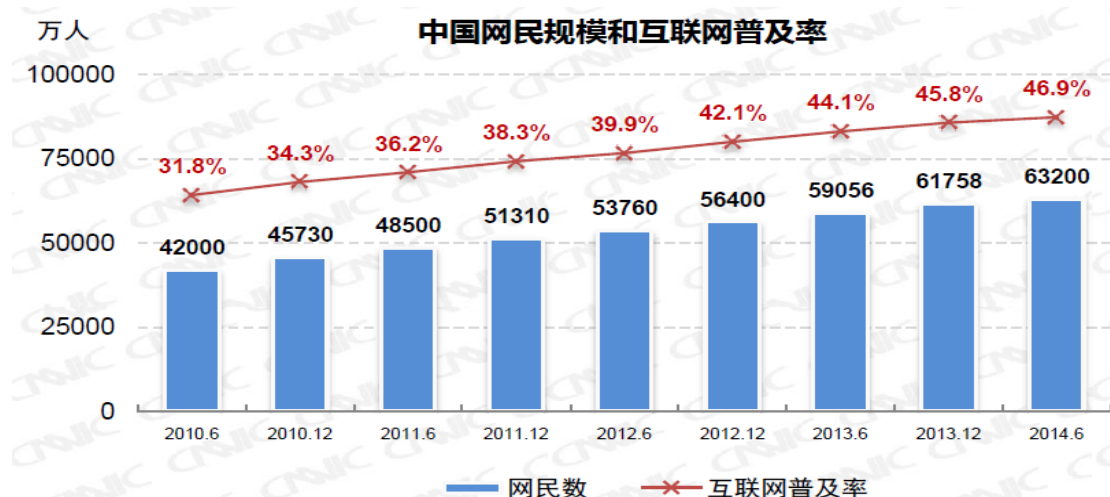
2) 行业无序竞争

目前我国 SaaS 软件行业属于完全竞争市场，市场化程度高且呈现企业数量众多、竞争无序的特征。大量中小型 SaaS 软件提供商涌入行业，其解决方案缺乏标准化体系，安全性、技术和服务水平也参差不齐，使行业陷入了“价格战”的怪圈。

（二）公司所处行业市场规模

1、互联网普及率的提升带动互联网经济规模快速增长

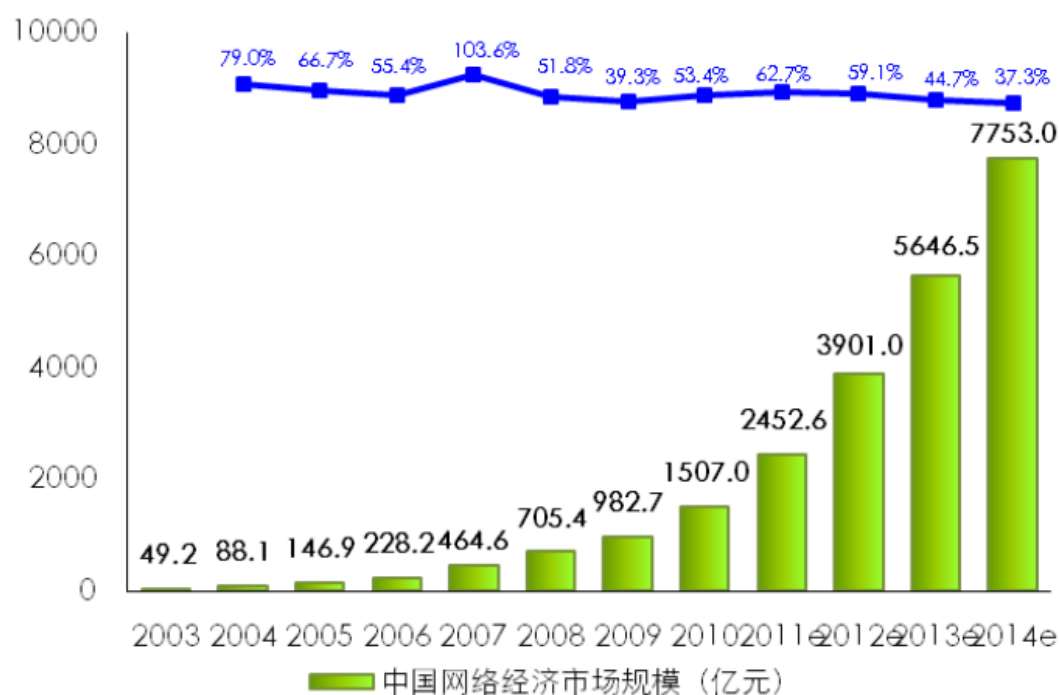
截至 2014 年 6 月，我国网民规模达 6.32 亿，其中手机网民达 5.27 亿，较 2013 年底增加 1442 万人。互联网普及率为 46.9%，较 2013 年底提升了 1.1 个百分点。



数据来源：《CNNIC :2014 年第 34 次中国互联网络发展状况统计报告》

艾瑞咨询集团研究数据显示，2010 年我国互联网经济规模达到 1507 亿元，预计 2014 年将达到 7753 亿元。

2003-2014 年中国互联网经济规模

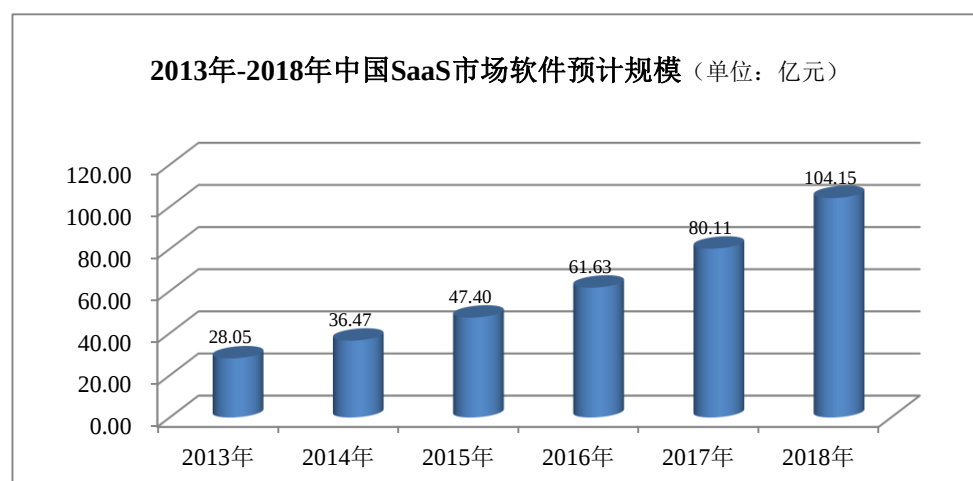


数据来源：《CNNIC :2014 年第 34 次中国互联网络发展状况统计报告》

2、中国中小企业 SaaS 软件应用存在巨大的市场空间

互联网的迅猛发展给企业信息化提供了良好的发展机遇，而 SaaS 模式软件的出现迎合了众多中小企业信息化的需求。中小企业用户可以根据自己的需要订购相应的应用软件产品及服务，并且可以根据企业发展的变化来调整所订购的服务内容，从而使 SaaS 模式的应用软件服务具有很强的伸缩性和扩展性，同时应用软件运行所需要的硬件系统以及系统升级、专业维护和技术支持由 SaaS 专业提供商承担，可大大降低用户的运营成本。

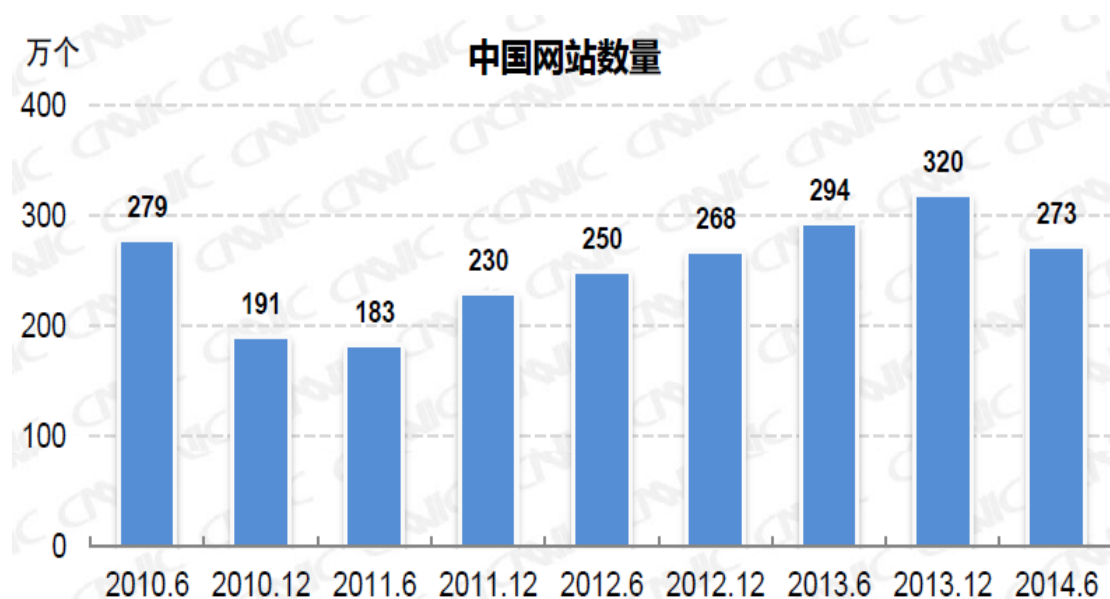
根据尚普咨询的研究数据表明，2013 年中国 SaaS 软件市场规模为 28.05 亿元，未来五年将保持 30%的复合增长率，预计 2018 年中国 SaaS 软件市场规模将达到 104 亿元。



数据来源：首创证券根据尚普咨询数据整理而得

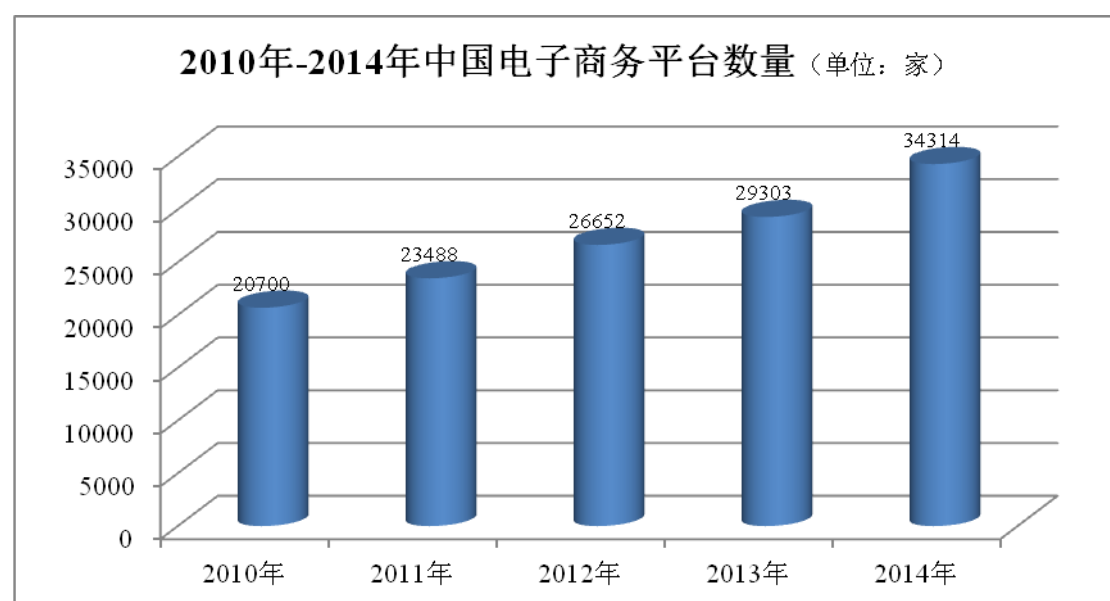
3、基于 SaaS 模式的建站服务细分市场潜力巨大

截止 2014 年 6 月底，全国工商注册的中小企业总量超过 4600 万家，而同期中国网站的总数为 273 万个，多达 94.07%的中小企业尚未建立网站。



数据来源:《CNNIC :2014 年第 34 次中国互联网络发展状况统计报告》

电子商务网站、P2P 金融网贷行业作为公司新开拓的业务领域,近年来建站服务需求也呈井喷态势。根据中国电子商务研究中心数据,2010 年我国电子商务平台数量为 20,700 家,截至 2014 年年底,其数量已达 34,314 家,年复合增长率达到 13.47%。



数据来源:《2014 年(上)中国电子商务市场数据监测报告》

根据 P2P 行业门户网“网贷之家”的数据,2010 年我国 P2P 金融网贷运营平台数量为 10 家,截至 2014 年年底,其数量已达 1575 家,年复合增长率达到 254.26%。



数据来源：《中国 P2P 网贷行业 2014 年度运营简报》

除此之外，传统企业建立电子商务营销网站已成为一种趋势，而成本问题、需求多变一直是制约中小企业网站建设的两大重要因素。基于 SaaS 模式的云建站服务商提供数量众多、价格实惠的网站模板供客户根据自身发展阶段、功能需求、成本预算自主选择，有效地解决了中小企业的困扰。巨大的市场空间，以及模式的创新将促使细分行业迎来蓬勃的发展。

（三）公司所处行业基本风险特征

1、市场竞争加剧风险

随着中国中小企业信息化需要的不断增强，市场对SaaS软件的需求有很大提升，市场的广阔前景将逐渐吸引越来越多的市场参与者，使得市场竞争日益加剧。尽管公司针对客户需求的变化，通过技术创新为客户提供更优质的服务，以提升公司的市场竞争力。但若公司未来不能正确判断、把握客户需求变化以及行业的市场动态和发展趋势，不能根据市场变化及时调整经营战略并进行业务创新，公司将面临因市场竞争不断加剧而导致市场份额下降的风险。

2、技术升级风险

公司主营业务为专业网站建设、企业邮局等信息化软件的研发、销售及运维服务，行业的高速发展要求公司的系统技术具备快速更新能力。尽管目前公司十分重视日常经营过程中的经验积累及技术创新，但随着技术的不断进步和客户要

求的进一步提高，公司仍可能因为技术更新不足、服务模式转变不及时、投资不足等多种因素导致竞争力下降并丢失市场份额。

（四）公司所处行业地位

1、公司所处行业地位

作为一家 SaaS 软件提供商，公司通过多年的经营和发展，积累包括电子商务、游戏、生活、购物、地产、P2P 金融网贷等行业的客户资源，使其成为公司运营发展的盈利基础。公司目前已构建了一套以电子商务交易平台、P2P 网贷平台、云邮箱、微博营销软件为核心的整体解决方案，可为企业提供专业网站建设、移动办公、企业营销等“一站式”的信息化综合解决方案。在技术上，公司获得 10 项软件著作权，搭建了专业的研发团队，及时跟踪技术变化并实时应用到公司产品和服务中，在设计制作环节，公司建立了一套完备有效的设计制作流程，所提供软件产品能在满足客户个性化需求的基础上最大限度的实现标准化和流程化，实现服务质和量的有机结合。总体而言，公司在厦门地区中小企业信息化软件市场具备一定的领先优势。

2、公司竞争优势

（1）营销优势

公司采取了“线上+线下”相结合的模式，公司依托官网、QQ 群、微信及微博进行宣传推广，并设立了直销部、运维部等职能部门以获取线上订单需求信息，同时辅以“地推+电销”的销售模式及“7*24 小时”的全天候客户服务，公司在营销方面具有独特的优势。

（2）客户积累优势

公司自成立以来，已累计为数百家中小企业提供 SaaS 软件及运营服务，涉及电子商务、游戏、生活、购物、地产、P2P 等多个行业。公司在提供产品的同时，也积累了丰富的各行业经验，了解不同行业不同的商业逻辑和市场特点，为日后提供更有针对性的个性化解决方案打下了基础。

3、公司竞争劣势

(1) 企业规模相对较小、业务受限

SaaS 软件行业客户需求个性化十分明显，定制化服务模式已成主要的竞争手段。目前公司规模相对较小，随着业务扩大和客户需求的提升，公司业务开拓将可能受到资本和人员不足因素的制约。

(2) 研发能力相对较弱

公司所处行业为互联网行业和软件行业结合衍生出来的新生行业，涉及网络通讯、软件工程、信息构架、信息安全多专业交叉学科，对技术研发实力的要求较高。公司目前的研发团队主要通过自身培养来实现，相应的人才队伍的建设和技术实力的提升需要进一步加强。

第三节公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司未设立董事会，仅设立一名执行董事，未设立监事会，仅设立一名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知；有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录；部分股东会届次错误等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2015 年 1 月 13 日，公司全体发起人依法召开创立大会。根据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理细则。

2015 年 1 月 13 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》等内部治理文件。

2015 年 1 月 13 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本说明书签署日，**一共召开 3 次临时股东会、3 次董事会、1 次监事会**，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》

及三会议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

（二）关于股东大会、董事会、监事会履行职责情况的说明

有限公司时期，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。

有限公司阶段，执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

（三）董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

公司董事会充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性。已根据自身的实际情况，建立了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情、参与、表决等权利以及公司业务活动的正常进行。公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，在《公司章程》、《投资者关系管理制度》中规定了相关的内容。

根据《公司章程》的规定，公司股东享有的权利如下：

1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；2、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；3、对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；4、依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；5、查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；8、法律、行政法规、部门规章及《公司章程》所赋予的其他权利。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，公司董事会办公室为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到相互牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，公司目前已制定并执行的财务会计制度包括：财务部门职责、工程成本管理制度、固定资产管理办法、资金审批制度等。这些财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司独立经营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主营业务为 P2P 金融网贷平台、电子商务交易系统、云建站、企业邮局等信息化软件的研发、销售、运维及第三方增值服务，拥有独立完整的研发、采购、销售和运营服务系统，具有直接面向市场独立经营的能力。截止本说明书出具之日，公司各项经营业务均不构成对任何股东的依赖关系，与任何股东之间不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

（二）资产独立

公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司从事业务所必需的办公设备、电子设备、交通运输工具、域名、经营资质、软件著作权及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。除已披露事项外，公司未以资产、权益或信誉为股东或股东控制的关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同或劳务合同；公司高级管理人员与核心技术人员均专职在本公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》等法律法规、部门规章及《公司章程》等公司规章制度，依据法定程序产生，不存在人事任命受股东或其他单位干扰的情形。

（四）机构独立

公司已建立了适应自身发展和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均独立，独立行使经营管理权。不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立

公司设立后，已按照企业会计准则的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；独立开设银行账户，依法独立纳税；独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。除已披露事项外，公司不存在为股东或关联企业、个人提供担保的情形，不存在资产、资金被股东占用的情形。

三、同业竞争情况及其承诺

1、厦门沃拉电子商务有限公司

报告期内，公司实际控制人蔡立文之弟欧阳立镪控制的沃拉电子与本公司存在潜在同业竞争关系，沃拉电子的具体情况如下：

沃拉电子注册资本 101.00 万元人民币，欧阳立镪、王惠引分别持有其 60%、40%的股权，注册地址为福建省厦门市思明区厦禾路 844 号 8A 室 01 单元，法定代表人欧阳立镪，公司类型为有限责任公司，经营范围为销售（含网上销售）：计算机软硬件及辅助设备、电子产品、办公设备、日用品、机电设备、服装、鞋帽、日用百货；计算机软硬件研发、技术服务、技术转让；网站建设、动漫软件开发；图文设计制作。沃拉电子目前主要运营免费在线图片生成技术服务网站。

为解决与沃拉电子的潜在同业竞争关系，沃拉电子将原有经营范围“销售（含网上销售）：计算机软硬件及辅助设备、电子产品、办公设备、日用品、机电设备、服装、鞋帽、日用百货；计算机软硬件研发、技术服务、技术转让；网站建设、动漫软件开发；图文设计制作”变更为“互联网销售；服装批发；鞋帽批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；电气设备批发；其他机械设备及电子产

品批发；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）；其他未列明零售业（不含需经许可审批的项目）；服装零售；鞋帽零售；厨房用具及日用杂品零售；其他日用品零售；日用家电设备零售；其他电子产品零售”。同时，2015年2月，公司与沃拉电子签订《软件著作权转让协议》，将软件著作权《我拉网V1.0》（软著登字第0382762号）转让给沃拉电子。

2、厦门沃拍电子商务有限公司

报告期内，公司实际控制人蔡立文控制的沃拍电子拟开展互联网销售业务。截至本转让说明书出具日，沃拍电子虽尚未实际运营，但仍与本公司存在潜在同业竞争风险，沃拍电子的具体情况如下：

沃拍电子注册资本为500万元，蔡立文、邢月分别持有其90%、10%的股权，经营场所为厦门市思明区塔埔东路（观音山国际商务营运中心）165号10楼1001-D单元，法定代表人蔡立文，经营范围为互联网销售；其他未列明零售业（不含需经许可审批的项目）；其他电子产品零售；通信设备零售；计算机、软件及辅助设备零售；其他日用品零售；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；社会经济咨询（不含金融业务咨询）；商务信息咨询；企业管理咨询；其他未列明商务服务业（不含需经许可审批的项目）。

为彻底消除与沃拍电子的同业竞争关系，2015年1月，蔡立文将其持有沃拍电子90%的股权转让给无关联第三方宋秀芳。

公司实际控制人蔡立文签署了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，且承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

四、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

报告期内，公司与控股股东蔡立文、王惠引之间的资金往来情况详见本说明书“第四节公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”中的“2、偶发性关联交易”。

除此之外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

公司已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况

自成立至今，公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例	持股方式
1	蔡立文	董事长、总经理	10,230,000.00	68.20%	直接及间接
2	蔡立成	董事、副总经理	327,500.00	2.18%	直接及间接
3	欧阳立镒	董事	127,500.00	0.85%	直接及间接
4	韩志伟	董事、副总经理	300,000.00	2.00%	直接
5	林镇平	董事	110,000.00	0.73%	间接
6	黄茹	监事会主席	300,000.00	2.00%	直接
7	黄少勇	监事	220,000.00	1.47%	间接
8	王寒竹	监事	8000.00	0.05%	直接
9	陈毅斌	财务总监、董事会秘书	6000.00	0.04%	直接
合计			11,629,000.00	77.53%	-

截至本说明书签署日止，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事欧阳立镪系董事长、总经理蔡立文之弟；公司董事、副总经理蔡立成系董事长、总经理蔡立文之堂弟。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺

1、签订的重要协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日止，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

为避免与本公司同业竞争，公司的实际控制人与本公司签署了《避免同业竞争承诺书》，具体情况请参见本节第三项之“同业竞争情况及其承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼任职务情况如下：

序号	姓名	本公司任职情况	任职公司	对外兼职情况
1	蔡立文	董事长、总经理	厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
2	欧阳立镪	董事	厦门沃拉电子商务有限公司	执行董事、总经理
3	黄茹	监事会主席	厦门沃拉电子商务有限公司	监事
4	黄少勇	监事	厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
			厦门市爵洲工贸有限公司	执行董事
			宁化县淘安居房产代理有限公司	执行董事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在的利益冲突

情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	本公司任职情况	对外投资情况	被投资公司主营业务
1	蔡立文	董事长、总经理	持有聚沙成塔投资 80%份额	股权投资
2	蔡立成	董事、副总经理	持有聚沙成塔投资 2.5%份额	股权投资
3	欧阳立镭	董事	持有聚沙成塔投资 2.5%份额	股权投资
			持有沃拉电子 60%股份	销售（含网上销售）： 办公设备、日用品等； 图文设计制作
4	林镇平	董事	持有聚沙成塔投资 10.00%份额	股权投资
5	黄少勇	监事	持有赫斯脱投资 40.00%份额	股权投资
			持有厦门市爵洲工贸有限公司 100.00%的股份	灯具零售
			持有宁化县淘安居房产代理有限公司的 33.33%股份	房地产中介服务

本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资均不存在与本公司产生利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

七、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况和原因

报告期公司董事、监事、高级管理人员发生变化，主要体现为：1、设立了董事会及监事会，其中董事会有五名董事，监事会有三名监事，董事、监事人数较有限公司阶段有所增加；2、聘任蔡立文、蔡立成、欧阳立镭、韩志伟、林镇

平作为公司董事，聘任黄茹、黄少勇、王寒竹为公司监事； 3、聘任蔡立成、韩志伟为副总经理，聘任陈毅斌任公司财务总监、董事会秘书。最近两年董事、监事、高级管理人员任职变化情况如下表所示：

序号	姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
1	蔡立文	执行董事、经理（2014 年 12 月至 2015 年 1 月） /副经理（2013 年 1 月至 2014 年 12 月）	董事长、总经理
2	蔡立成	/	董事、副总经理
3	欧阳立镪	监事（2013 年 1 月至 2014 年 12 月）	董事
4	韩志伟	/	董事、副总经理
5	林镇平	/	董事
6	陈毅斌	/	财务总监、董事会秘书
7	黄茹	监事（2014 年 12 月至 2015 年 1 月）	监事会主席
8	黄少勇	/	监事
9	王寒竹	/	监事
10	王惠引	执行董事、经理（2013 年 1 月至 2014 年 12 月）	/

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

虽然公司董事、监事人数和构成变化较大，但公司核心管理团队均自有限公司阶段便在公司任职，股份公司设立后仍然继续担任公司董事长、董事、总经理、副总经理等关键职务，未发生重大变化；最近两年管理层的变化对公司持续经营无重大不利影响。

第四节公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

（一）最近两年财务报表审计意见

本公司 2013 年度、2014 年度财务报表已经具有从事证券期货审计业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2015）第 350ZB0007 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年 7 月 23 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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”)、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及其变化

1、财务报表合并范围

纳入合并报表范围的子公司情况：

子公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	合并期间	取得方式	经营范围
比比网络	漳州	101	100%	2013 及 2014 年度	同一控制下的企业合并取得	第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务；软件开发系统集成、电脑技术服务。（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）

2、合并范围变化情况

报告期内，公司新增一家合并范围内子公司即比比网络，系本公司同一控制下企业合并收购的全资子公司。

（四）最近两年财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,160,403.59	437,051.69
应收账款	205,526.65	36,157.95
预付款项	481,920.48	104,017.65
其他应收款	788,468.67	10,345,323.63
存货	1,159,600.00	
流动资产合计	5,795,919.39	10,922,550.92
非流动资产：		
固定资产	7,079,650.38	1,250,171.38
无形资产	564,000.00	
递延所得税资产	3,124.64	47,435.88
非流动资产合计	7,646,775.02	1,297,607.26
资产总计	13,442,694.41	12,220,158.18

（续）

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
应付账款	204,722.78	246,961.09
预收款项	254,785.92	
应付职工薪酬		
应交税费	342,153.76	95,857.05
其他应付款	1,126,191.98	
其他流动负债	215,529.30	187,840.49
流动负债合计	2,143,383.74	530,658.63
负债合计	2,143,383.74	530,658.63
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本（或股本）	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	59,022.91	1,010,000.00
盈余公积	24,028.78	3,585.85
未分配利润	216,258.98	-324,086.30
归属于母公司所有者权益合计	11,299,310.67	11,689,499.55
少数股东权益		
所有者权益合计	11,299,310.67	11,689,499.55
负债和所有者权益总计	13,442,694.41	12,220,158.18

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,760,117.56	6,031,020.35
减：营业成本	5,709,819.30	3,873,637.60
营业税金及附加	178,988.63	325,864.19
销售费用	667,578.26	589,346.89
管理费用	3,311,158.26	1,571,031.08
财务费用	992.22	1,551.66
资产减值损失	10,806.30	1,724.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	880,774.59	-332,135.33
加：营业外收入	3,679.61	
减：营业外支出	60,943.75	1,508.29
其中：非流动资产处置损失	47,343.75	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	823,510.45	-333,643.62
减：所得税费用	203,699.33	-24,041.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	619,811.12	-309,602.16
其中：被合并方在合并前实现的净利润	19,482.26	86,297.39
归属于母公司所有者的净利润	619,811.12	-309,602.16
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	619,811.12	-309,602.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	619,811.12	-309,602.16
归属于少数股东的综合收益总额		

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,077,380.23	6,197,264.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,252,538.18	896,292.44
经营活动现金流入小计	21,329,918.41	7,093,557.10
购买商品、接受劳务支付的现金	5,828,866.22	3,705,669.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,620,740.75	1,462,967.63
支付的各项税费	365,289.74	366,760.10

支付其他与经营活动有关的现金	5,615,336.67	842,406.57
经营活动现金流出小计	14,430,233.38	6,377,804.09
经营活动产生的现金流量净额	6,899,685.03	715,753.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	180,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,356,333.13	844,672.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,356,333.13	844,672.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,176,333.13	-844,672.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	2,723,351.90	-128,918.99
加：期初现金及现金等价物余额	437,051.69	565,970.68
六、期末现金及现金等价物余额	3,160,403.59	437,051.69

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日					
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	1,010,000.00	3,585.85	-324,086.30	0.00	11,689,499.55
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
二、本年年初余额	11,000,000.00	1,010,000.00	3,585.85	-324,086.30	0.00	11,689,499.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-950,977.09	20,442.93	540,345.28	0.00	-390,188.88
（一）净利润				619,811.12		619,811.12
（二）其他综合收益						0.00
上述（一）和（二）小计				619,811.12	0.00	619,811.12
（三）所有者投入和减少资本		-950,977.09		-59,022.91	0.00	-1,010,000.00
1. 所有者投入资本						0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3. 其他		-950,977.09		-59,022.91		-1,010,000.00
（四）利润分配			20,442.93	-20,442.93	0.00	0.00
1. 提取盈余公积			20,442.93	-20,442.93		0.00
2. 提取一般风险准备						0.00
（五）所有者权益内部结转					0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）						0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）						0.00
3. 盈余公积弥补亏损						0.00
（六）专项储备					0.00	0.00
1. 本年提取						0.00
2. 本年使用						0.00
四、本年年末余额	11,000,000.00	59,022.91	24,028.78	216,258.98	0.00	11,299,310.67

合并股东权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日					
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	11,000,000.00		3,585.85	32,272.60	0.00	11,035,858.45
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
二、本年年初余额	11,000,000.00	0.00	3,585.85	32,272.60	0.00	11,035,858.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	1,010,000.00	0.00	-356,358.90	0.00	653,641.10
（一）净利润				-309,602.16		-309,602.16
（二）其他综合收益						0.00
上述（一）和（二）小计				-309,602.16		-309,602.16
（三）所有者投入和减少资本		1,010,000.00		-46,756.74		963,243.26
1. 所有者投入资本						0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3. 其他		1,010,000.00		-46,756.74		963,243.26
（四）利润分配						0.00
1. 提取盈余公积						0.00
2. 提取一般风险准备						0.00
3. 对所有者（或股东）的分配						0.00
（五）所有者权益内部结转						0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）						0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）						0.00
3. 盈余公积弥补亏损						0.00
（六）专项储备						0.00
1. 本年提取						0.00
2. 本年使用						0.00
四、本年年末余额	11,000,000.00	1,010,000.00	3,585.85	-324,086.30	0.00	11,689,499.55

5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,106,130.30	416,392.01
应收账款	10,013.00	950.00
预付款项	481,920.48	104,017.65
其他应收款	-	9,222,393.87
存货	1,159,600.00	-
流动资产合计	4,757,663.78	9,743,753.53
非流动资产：		
长期股权投资	1,069,022.91	-
固定资产	6,859,494.83	1,150,417.69
无形资产	564,000.00	
递延所得税资产	79.05	46,972.62
非流动资产合计	8,492,596.79	1,197,390.31
资产总计	13,250,260.57	10,941,143.84

(续)

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
应付账款	16,049.00	22,900.00
预收款项	254,785.92	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	338,393.70	90,444.45
其他应付款	1,126,191.98	
其他流动负债	215,529.30	187,840.49
流动负债合计	1,950,949.90	301,184.94
负债合计	1,950,949.90	301,184.94
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	59,022.91	-
盈余公积	24,028.78	3,585.85
未分配利润	216,258.98	-363,626.95
归属于母公司股东权益合计	11,299,310.67	10,639,958.90
少数股东权益		
所有者权益合计	11,299,310.67	10,639,958.90
负债和所有者权益总计	13,250,260.57	10,941,143.84

6、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,382,770.00	5,601,382.47
减：营业成本	5,521,145.52	3,639,576.51
营业税金及附加	177,630.15	324,196.53
销售费用	667,578.26	589,346.89
管理费用	3,157,281.80	1,476,640.00
财务费用	362.02	461.74
资产减值损失	477.00	-128.79
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(损失以“-”号填列)	858,295.25	-428,710.41
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	60,943.75	1,508.29
其中：非流动资产处置损失	47,343.75	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	797,351.50	-430,218.70
减：所得税费用	197,022.64	-34,319.15
四、净利润(损失以“-”号填列)	600,328.86	-395,899.55
归属于母公司股东的净利润		
少数股东损益		
五、其他综合收益		
归属于母公司股东的其他综合收益		
归属于少数股东的其他综合收益		
六、综合收益	600,328.86	-395,899.55
归属于母公司股东的综合收益		
归属于少数股东的综合收益		

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,859,347.23	5791798.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,927,493.38	896221.64
经营活动现金流入小计	20,786,840.61	6688020.3
购买商品、接受劳务支付的现金	5,619,866.22	3689669.79
支付给职工以及为职工支付的现金	2,548,472.33	1412399.63
支付的各项税费	337,189.15	338414.07

支付其他与经营活动有关的现金	5,578,620.49	489584.38
经营活动现金流出小计	14,084,148.19	5930067.87
经营活动产生的现金流量净额	6,702,692.42	757952.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	180,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,192,954.13	764672
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,192,954.13	764672
投资活动产生的现金流量净额	-4,012,954.13	-764672
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	2,689,738.29	-6719.57
加：期初现金及现金等价物余额	416,392.01	423111.58
六、期末现金及现金等价物余额	3,106,130.30	416392.01

8、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日				
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	0.00	3,585.85	-363,626.95	10,639,958.90
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	11,000,000.00	0.00	3,585.85	-363,626.95	10,639,958.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	59,022.91	20,442.93	579,885.93	659,351.77
（一）净利润				600,328.86	600,328.86
（二）其他综合收益				0.00	0.00
上述（一）和（二）小计				600,328.86	600,328.86
（三）所有者投入和减少资本		59,022.91			59,022.91
1. 所有者投入资本					0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					0.00
3. 其他		59,022.91			59,022.91
（四）利润分配			20,442.93	-20,442.93	0.00
1. 提取盈余公积			20,442.93	-20,442.93	0.00
2. 提取一般风险准备					0.00
3. 对所有者（或股东）的分配					0.00
（五）所有者权益内部结转					0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）					0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）					0.00
3. 盈余公积弥补亏损					0.00
（六）专项储备					0.00
1. 本年提取					0.00
2. 本年使用					0.00
四、本年年末余额	11,000,000.00	59,022.91	24,028.78	216,258.98	11,299,310.67

母公司股东权益变动表（续 1）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00		3,585.85	32,272.60	11,035,858.45
加：会计政策变更					0.00
前期差错更正					0.00
二、本年年初余额	11,000,000.00	0.00	3,585.85	32,272.60	11,035,858.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	-395,899.55	-395,899.55
（一）综合收益总额				-395,899.55	-395,899.55
（二）股东投入和减少资本					0.00
1. 股东投入资本					0.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					0.00
（三）利润分配					0.00
1. 提取盈余公积					0.00
2. 对股东的分配					0.00
（四）股东权益内部结转					0.00
1. 资本公积转增股本					0.00
2. 盈余公积转增股本					0.00
3. 盈余公积弥补亏损					0.00
（五）专项储备					0.00
1. 本期提取					0.00
2. 本期使用（以负号填列）					0.00
（六）其他					0.00
四、本年年末余额	11,000,000.00	0.00	3,585.85	-363,626.95	10,639,958.90

二、公司主要会计政策、会计估计及其变更

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

4、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并

资产负债表中股东权益项下单独列示。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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

（3）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（4）分步处置股权至丧失控制权的特殊处理

分步处置股权至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司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。

分步处置股权至丧失控制权的各项交易，在个别财务报表中，相应结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。

在合并财务报表中，分步处置股权至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照上述“丧失子公司控制权的处理”。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：

①属于“一揽子交易”的，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。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

7、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，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。

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。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。

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

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。

（4）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，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资

产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

a.以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

b.可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

c.以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（5）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（6）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。。

8、应收款项及坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 10 万元（含 10 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1 账龄组合	账龄状态	账龄分析法
组合 2 应收关联方款项组合	资产类型	不计提坏账准备
组合 3 其他各类保证金及押金组合	资产类型	不计提坏账准备
组合 4 应收员工款项	资产类型	不计提坏账准备

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要为网络域名。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。发出时采用加权平均法个别计价法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

10、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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所有者权益。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类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应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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，应当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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计

提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00
运输设备	4	5	23.75

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 每年年度终了, 本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的, 调整固定资产使用寿命; 预计净残值预计数与原先估计数有差异的, 调整预计净残值。

(5) 固定资产的处置

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金额计入当期损益。

12、无形资产

本公司无形资产包括网络域名等。

无形资产按照成本进行初始计量, 并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的, 自无形资产可供使用时起, 采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法, 在预计使用年限内摊销; 无法可靠确定预期实现方式的, 采用直线法摊销; 使用寿命不确定的无形资产, 不作摊销。

本公司无形资产为网络域名, 经续费即可无限期使用, 故确认为使用寿命不确定的无形资产。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的, 将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

13、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出, 区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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, 才能予以资本化, 即: 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; 具有完成该无形资产并使用或出售的意图; 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; 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; 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件, 通过技术可行性及经济可行性研究, 形成项目立项后, 进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

14、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

16、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资

产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

17、收入确认

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、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。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

①软件销售及运维服务：包括企业信息化软件产品销售或同时提供后续服务。企业信息化软件产品销售收入在已经收款或取得了收款的证据，并将产品提交给客户时确认收入；后续服务收入在后续提供服务期间分期确认收入。

②增值服务：系提供云服务器、固态服务器、域名等销售代理业务，以代理服务业务提供完毕，经客户确认并收款后确认销售收入。

18、递延所得税资产及递延所得税负债

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

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来

期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二）主要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（简称企业会计准则第 39 号）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》（简称企业会计准则第 40 号）和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第 41 号），修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（简称企业会计准则第 2 号）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（简称企业会计准则第 9 号）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（简称企业会计准则第 30 号）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（简称企业会计准则第 33 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称企业会计准则第 37 号），除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

本公司因上述会计政策变更事项导致的影响不重大。

2、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内公司营业收入、毛利率等指标见下表：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	10,760,117.56	6,031,020.35
营业成本	5,709,819.30	3,873,637.60
毛利	5,050,298.26	2,157,382.75
综合毛利率	46.94%	35.77%

净利润	619,811.12	-309,602.16
-----	------------	-------------

软件销售及运维服务收入、增值服务收入等指标见下表：

单位：元

项目	2014 年			2013 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
软件销售及运维服务	5,766,185.70	1,336,598.84	76.82%	2,683,677.24	904,254.00	66.31%
增值服务	4,993,931.86	4,373,220.46	12.43%	3,347,343.11	2,969,383.60	11.29%

公司 2013 年、2014 年综合毛利率分别为 35.77%、46.94%，平均综合毛利率为 41.35%。报告期内，公司整体毛利有所提升，主要由于公司积极拓展企业信息化软件产品及系统的自主研发与销售，毛利水平较高的软件销售及运维服务收入占比从 44.50%提升至 53.59%所致。

同行业可比公司毛利率见下表：

证券代码	证券简称	2013 毛利率（%）	2012 毛利率（%）
830770.OC	牛商股份	65.55	69.81
831095.OC	中网科技	33.48	44.88
831315.OC	安畅网络	36.53	34.46
均值		45.19	49.72

数据来源：Wind 资讯

横向来看，2013 年公司毛利率较低的增值服务收入占比较高，综合毛利率低于同行业平均水平。

2、营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率见下表：

项目	2014 年	2013 年
应收账款周转率	83.97	158.46
存货周转率	9.85	-

公司 2013 年、2014 年的应收账款周转率分别为 158.46、83.97，应收账款周转情况良好。报告期内，公司应收账款周转率有所下降，主要由于公司业务量增长且应收账款期初余额较低，应收账款增长率高于营业收入增长率所致。

同行业可比公司应收账款周转率、存货周转率见下表：

证券代码	证券简称	应收账款周转率		存货周转率	
		2013	2012	2013	2012

830770.OC	牛商股份	-	-	-	-
831095.OC	中网科技	-	-	-	-
831315.OC	安畅网络	7.58	6.19	36.38	102.11
均值		-	-	-	-

数据来源：Wind 资讯

横向来看，行业公司所处的细分领域、发展阶段、销售政策不同，应收账款周转率、存货周转率不具有可比性。

3、偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率、流动比率、速动比率见下表：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	14.72%	2.75%
流动比率（倍）	2.70	20.58
速动比率（倍）	2.16	20.58

报告期内，公司没有非流动负债，2013 年末、2014 年末母公司资产负债率分别为 2.75%、14.72%。母公司资产负债率有所增长，主要系其他应付款项增加所致；同时，公司流动比率及速动比率有所下降，主要系其他应收款减少的同时，其他应付款增加所致。

同行业可比公司资产负债率、流动比率、速动比率见下表：

证券代码	证券简称	资产负债率(%)		流动比率（倍）		速动比率（倍）	
		2013	2012	2013	2012	2013	2012
830770.OC	牛商股份	65.38	43.83	1.42	2.11	1.42	2.11
831095.OC	中网科技	5.68	6.88	4.48	1.10	4.48	1.10
831315.OC	安畅网络	67.42	69.13	0.66	0.91	0.60	0.90
均值		46.16	39.95	2.19	1.37	2.17	1.37

数据来源：Wind 资讯

横向来看，2013 年公司资产负债结构比较合理，母公司资产负债率低于同行业平均水平，流动比率、速动比率高于同行业平均水平。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司现金流量及净利润情况如下表：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	10,760,117.56	6,031,020.35

销售商品、提供劳务收到的现金	11,077,380.23	6,197,264.66
经营活动产生的现金流量净额	6,899,685.03	715,753.01
净利润	619,811.12	-309,602.16

报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金主要包括经营费用支出、股东往来款，具体构成如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
经营费用支出	1,598,641.93	517,406.57
股东往来款	4,016,694.74	325,000.00
合 计	5,615,336.67	842,406.57

报告期内公司现金流量较好，销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入基本匹配。但 2014 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要原因系实际控制人蔡立文当期归还所欠公司款项，其他与经营活动有关的现金流量净额增加所致。

5、异常财务信息

报告期内，公司不存在调整收付款条件、广告投入、员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

（二）营业收入

1、营业收入确认的具体方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节第二项第（一）小项之“17、收入确认”。

2、营业收入构成及变动分析

（1）按服务类别列示的营业收入构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例
软件销售及运维服务	5,766,185.70	53.59%	2,683,677.24	44.50%
增值服务	4,993,931.86	46.41%	3,347,343.11	55.50%
合计	10,760,117.56	100.00%	6,031,020.35	100.00%

（2）按地区列示的营业收入构成

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
福建地区	6,886,416.76	64.00%	3,173,153.90	52.61%
其他地区	3,873,700.80	36.00%	2,857,866.45	47.39%
合计	10,760,117.56	100.00%	6,031,020.35	100.00%

(2) 营业收入变动分析

公司主营业务为软件销售及运维服务、增值服务。2014 年度公司营业收入同比增长 78.41%，其中软件销售及运维服务收入同比增长 114.86%，增值服务收入同比增长 49.19%。一方面因为随着中小企业信息化进程的推进以及移动互联网的兴起，软件销售及运维服务收入规模大幅度增长；另一方面，2014 年公司加强了营销的力度，增值服务收入规模也有所增长。

(三) 主要费用

1、公司最近两年的期间费用情况

公司最近两年的期间费用情况如下表：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例
销售费用	667,578.26	6.20%	589,346.89	9.77%
管理费用	3,311,158.26	30.77%	1,571,031.08	26.05%
财务费用	992.22	0.01%	1,551.66	0.03%
三项费用合计	3,979,728.74	36.98%	2,161,929.63	35.85%

公司承接业务主要采用“线上+线下”的模式，销售费用主要由工资、租金、折旧费等组成，广告费用及营销费用较少；管理费用主要由工资、研发费用、折旧费、办公费、租金等组成；财务费用主要由利息收入、手续费等组成。

2014 年管理费用同比增长 110.76%，主要原因在于随着公司业务规模的扩大及管理人员增加，研发费用、员工薪资福利及培训费、各项办公费用等均有所增长。

2013 年、2014 年三项费用合计收入占比分别为 35.85%、36.98%，报告期内公司三项期间费用稳定。

同行业可比上市公司 2012 年度、2013 年度三项期间费用占营业收入的比例见下表：

证券代码	证券简称	销售费用占营业收入比例		管理费用占营业收入比例		财务费用占营业收入比例		三项费用合计占营业收入比例	
		2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
830770.OC	牛商股份	14.84%	15.86%	23.49%	21.65%	0.09%	0.19%	38.42%	37.70%
831095.OC	中网科技	11.83%	12.22%	27.92%	51.93%	0.12%	0.12%	39.87%	64.27%
831315.OC	安畅网络	9.60%	4.71%	13.79%	6.75%	0.37%	0.41%	23.75%	11.88%
均值		12.09%	10.93%	21.73%	26.78%	0.19%	0.24%	34.01%	37.95%

数据来源：Wind 资讯

横向来看，公司三项费用占营业收入的比例与同行业可比公司平均水平基本相当。

2、公司最近两年的研发费用情况

(1) 报告期内公司研发投入占主营业务收入情况如下：

单位：元

时间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2013 年度	812,204.57	6,031,020.35	13.47%
2014 年度	1,751,862.05	10,760,117.56	16.28%

2013 年、2014 年公司研发费用占主营业务收入比重分别为 13.47%、16.28%，出于谨慎性考虑，公司将研发费用直接计入当期管理费用，未进行资本化处理。目前，公司研发项目的具体情况如下：

研发项目名称	所处阶段
云建站	已取得软件著作权（软著登字第 0801357 号）
P2P 金融网贷平台	已取得软件著作权（软著登字第 08013551 号）
点击电子商务系统	正在申请软件著作权
点击快搜企业建站系统	正在申请软件著作权
点击云企业邮箱系统	正在申请软件著作权
点击云通知系统	正在申请软件著作权
点击云监控系统	正在申请软件著作权

（四）重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-47,343.75	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	19,482.26	86,297.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,600.00	-1,508.29
非经常性损益总额	-41,461.49	84,789.10
减：非经常性损益的所得税影响数	-11,835.94	-377.07
非经常性损益净额	-29,625.55	85,166.17
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-29,625.55	85,166.17

公司 2013 年、2014 年的非经常性损益总额分别为 84,789.10 元、-41,461.49 元，对公司经营成果无实质性影响。

3、纳税情况

公司主要税种和适用税率见下表：

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

本公司自 2014 年 7 月起，计算机信息技术服务等劳务收入由缴纳营业税改为缴纳增值税，由于认定为增值税小规模纳税人，适用 3% 的增值税税率。本公司于 2014 年 12 月取得了增值税一般纳税人税务登记证，认定为增值税一般纳税人，从 2015 年 1 月起适用 17% 的增值税税率。

（五）主要资产

报告期内，公司拥有的主要资产及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
流动资产：				
货币资金	3,160,403.59	23.51%	437,051.69	3.58%
应收账款	205,526.65	1.53%	36,157.95	0.30%
预付款项	481,920.48	3.58%	104,017.65	0.85%
其他应收款	788,468.67	5.87%	10,345,323.63	84.66%
存货	1,159,600.00	8.63%		0.00%
流动资产合计	5,795,919.39	43.12%	10,922,550.92	89.38%

非流动资产：				
固定资产	7,079,650.38	52.67%	1,250,171.38	10.23%
无形资产	564,000.00	4.20%		0.00%
递延所得税资产	3,124.64	0.02%	47,435.88	0.39%
非流动资产合计	7,646,775.02	56.88%	1,297,607.26	10.62%
资产总计	13,442,694.41	100.00%	12,220,158.18	100.00%

报告期内，公司总资产有所增加，主要原因是公司为拓展业务集中采购域名和服务器，导致存货、固定资产增加所致。公司资产构成中，流动资产整体占比相对较高，2013 年末、2014 年末公司流动资产合计占总资产的比例分别为 89.38%、43.12%。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	5,569.41	3,070.49
银行存款	3,154,834.18	433,981.20
合计	3,160,403.59	437,051.69

2、应收账款

(1) 公司报告期内应收账款余额及坏账准备计提情况

公司报告期各期末应收账款余额、坏账准备及占营业收入比重如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款总额	218,236.00	38,061.00
坏账准备	12,709.35	1,903.05
账面价值	205,526.65	36,157.95
营业收入	10,760,117.56	6,031,020.35
资产总额	13,442,694.41	12,220,158.18
占营业收入的比例	1.91%	0.60%
占资产总额比例	1.53%	0.30%

2014 年公司应收账款占总资产比重有所上升，主要系收入规模增长导致当期应收账款增加所致。

同行业可比公司应收账款占总资产比重见下表：

证券代码	证券简称	2013 占比	2012 占比
830770.OC	牛商股份	0.00%	0.00%

831095.OC	中网科技	0.00%	0.00%
831315.OC	安畅网络	21.47%	24.81%
均值		7.16%	8.27%

数据来源：Wind 资讯

横向来看，公司应收账款总资产占比低于同行业可比公司的平均水平。

（2）应收账款按种类列示的情况

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	218,236.00	100.00	12,709.35	0.06	205,526.65
应收关联方款项					
组合小计	218,236.00	100.00	12,709.35	0.06	205,526.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	218,236.00	100.00	12,709.35	0.06	205,526.65

（续）

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
	金额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	38,061.00	100.00	1,903.05	0.05	36,157.95
应收关联方款项					
组合小计	38,061.00	100.00	1,903.05	0.05	36,157.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	38,061.00	100.00	1,903.05	0.05	36,157.95

（3）按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况报告期末，公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄分布及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	182,285.00	83.53	9,114.25	173,170.75
1-2 年	35,951.00	16.47	3,595.10	32,355.90
合计	218,236.00	100.00	12,709.35	205,526.65

(续)

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	38,061.00	100.00	1,903.05	36,157.95
1-2 年				
合计	38,061.00	100.00	1,903.05	36,157.95

报告期内公司应收账款账龄结构良好，2013 年末、2014 年末应收账款账龄 80%以上处于 1 年以内。主要因为公司大部分业务单笔收入较小且采用先付款后发货的模式，因此应收账款账龄较短。

公司按照账龄在 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4 年以上对应收账款计提坏账准备，计提比例分别为 5%、10%、30%、50% 和 100%。

同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例如下：

可比公司	账龄					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
牛商股份	10%	30%	60%	100%	100%	100%
中网科技	5%	10%	30%	50%	80%	100%
安畅网络	3%	10%	50%	80%	100%	100%

数据来源：Wind 资讯

(4) 报告期内公司应收账款金额前五名债务人

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014.12.31	账龄	占应收账款总额的比例（%）
江阴市鑫顺科技有限公司	客户	13,688.00	1 年以内	6.27
乐清市凯昆贸易有限公司	客户	7,850.00	1 年以内	3.60
常州市优博干燥工程有限公司	客户	7,508.00	1 年以内	3.44
漳州网龙科技有限公司	客户	7,487.00	1 年以内	3.43
杭州腾信堂投资管理咨询有限公司	客户	6,600.00	1 年以内	3.02
合计		43,133.00		19.76

(续)

单位：元

单位名称	与本公司	2013.12.31	账龄	占应收账款总额的比例（%）
------	------	------------	----	---------------

	关系			比例（%）
义乌有赛进出口有限公司	客户	4,451.00	1 年以内	11.69%
龙海世强冷冻食品有限公司	客户	4,000.00	1 年以内	10.51%
山西翼升通宝电子科技有限公司	客户	2,600.00	1 年以内	6.83%
东莞市华正网络科技有限公司	客户	2,460.00	1 年以内	6.46%
浙江实创物业服务服务有限公司	客户	2,400.00	1 年以内	6.31%
合计		15,911.00		41.80%

3、预付账款

（1）预付账款账龄构成分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内（含一年）	481,920.48	104,017.65
一年以上	-	-
合计	481,920.48	104,017.65

（2）报告期内公司预付账款金额前五名债务人

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014.12.31	账龄	未结算原因
福州兴奕盛网络科技有限公司	非关联方	300,000.00	1 年之内	预付邮箱平台建设款
南京途牛旅行社有限公司厦门分公司	非关联方	83,397.00	1 年之内	预付旅游款
纪舜英/吴月朋	非关联方	56,000.00	1 年之内	预付 2015 年第一季度房屋租金
北京新网数码信息技术有限公司厦门分公司	供应商	10,459.00	1 年之内	预付域名等采购款
中国联合网络通信有限公司厦门分公司	供应商	6,000.00	1 年之内	预付带宽等采购款
合计		455,856.00		

（续）

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013.12.31	账龄	未结算原因
广州网易计算机系统有限公司	供应商	28,504.28	1 年以内	预付企业邮局采购款
北京新网数码信息技术有限公司厦门分公司	供应商	25,089.00	1 年以内	预付域名等采购款
纪舜英/吴月朋	非关联方	42,000.00	1 年以内	预付 2014 年第一季度房屋租金
中国人民财产保险股份有限公司厦门市分公司	非关联方	5,424.37	1 年以内	预付保险费
合计		101,017.65		

4、其他应收款

(1) 报告期内，其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的 其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合					
应收关联方款项	788,468.67	100.00			788,468.67
组合小计	788,468.67	100.00			788,468.67
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	788,468.67	100.00			788,468.67

(续)

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的 其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合					
应收关联方款项	10,345,323.63	100.00			10,345,323.63
组合小计	10,345,323.63	100.00			10,345,323.63
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	10,345,323.63	100.00			10,345,323.63

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款的账龄分布及坏账计提情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
4 年以上	788,468.67	100.00		788,468.67
合计	788,468.67	100.00		788,468.67

(续)

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	236,330.16	2.28		236,330.16
2 至 3 年	8,986,063.71	86.87		8,986,063.71
4 年以上	1,122,929.76	10.85		1,122,929.76
合计	10,345,323.63	100.00		10,345,323.63

(3) 报告期内公司其他应收账款金额前五名债务人

单位：元

名称	款项内容	与本公司关系	2014.12.31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
王惠引	借款	关联方	788,468.67	4 年以内	100.00
合计			788,468.67		100.00

(续)

单位：元

名称	款项内容	与本公司关系	2013.12.31	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
王惠引	借款	关联方	6,795,323.63		65.68
蔡立文	借款	实际控制人	3,550,000.00		34.32
合计			10,345,323.63		100.00

报告期内，公司控股股东及实际控制人蔡立文及妻子王惠引存在与公司的资金往来，具体见本节第四项之“关联方、关联方关系及关联交易部分”；截至本说明书记出具日，王惠引已向本公司偿还全部欠款。

5、存货

(1) 存货分类构成

单位：元

存货种类	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
网络域名	1,159,600.00		1,159,600.00			
合计	1,159,600.00		1,159,600.00			

报告期内，本公司存货主要系 2014 年度根据客户意向及市场预测提前储备的 47 个待售网络域名。经测试，本公司存货不存在减值迹象，无需计提减值准备。

6、固定资产

(1) 固定资产的折旧年限及折旧方法

公司各类固定资产的折旧年限和折旧方法具体详见本节第二项第（一）小项之“11、固定资产”。

(2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值		
运输设备	420,000.00	870,000.00
办公设备	439,768.13	42,507.00
电子设备	6,924,970.10	585,091.10
合计	7,784,738.23	1,497,598.10
二、累计折旧		
运输设备	99,750.07	115,781.32
办公设备	57,058.22	22,664.86
电子设备	548,279.56	108,980.54
合计	705,087.85	247,426.72
三、减值准备		
运输设备		
办公设备		
电子设备		
合计		
四、账面价值		
运输设备	320,249.93	754,218.68
办公设备	382,709.91	19,842.14
电子设备	6,376,690.54	476,110.56
合计	7,079,650.38	1,250,171.38

(3) 固定资产变动分析

公司固定资产主要为服务器、交换机、电脑设备、商务用车、办公电器等。2014 年末，固定资产净额同比增长 5,829,479.00 元，主要系公司为建设云服务机房集中采购 379 台服务器所致。报告期内公司固定资产不存在抵押、担保等受限情况。公司固定资产使用情况良好，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。”

虽然建设云服务机房将导致公司固定资产折旧增加，但公司未来将由代理销售阿里云服务器转向销售自有品牌云服务器，提高公司的服务能力，通过规模化经营增厚公司营业收入，提高毛利率，从而提升公司的整体盈利能力。

7、无形资产

(1) 无形资产明细构成

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值		
1、网络域名	564,000.00	
合计	564,000.00	
二、累计摊销		
1、网络域名		
合计		
三、减值准备		
1、网络域名		
合计		
四、账面价值		
1、网络域名	564,000.00	
合计	564,000.00	

报告期内，本公司无形资产主要系 20 个自用网络域名。由于该网络域名每年仅需续费就可以无限期使用，故将其确认为使用寿命不确定的无形资产，不计摊销。

8、主要资产减值准备

(1) 主要资产减值准备计提政策

公司在报告期内计提的资产减值准备包括坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备和无形资产减值准备，各种资产减值准备的计提政策详见本节第二项第（一）小项之“14、资产减值”。

(2) 主要资产减值准备的计提与转回情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,903.05	10,806.30			12,709.35
合计	1,903.05	10,806.30			12,709.35

(续)

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	178.79	1,724.26			1,903.05

合计	178.79	1,724.26			1,903.05
----	--------	----------	--	--	----------

截至 2014 年 12 月 31 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

（六）主要负债

报告期内，公司的主要负债及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例
流动负债：				
应付账款	204,722.78	9.55%	246,961.09	46.54%
预收款项	254,785.92	11.89%	0.00	0.00%
应付职工薪酬	0.00	0.00%	0.00	0.00%
应交税费	342,153.76	15.96%	95,857.05	18.06%
其他应付款	1,126,191.98	52.54%	0.00	0.00%
其他流动负债	215,529.30	10.06%	187,840.49	35.40%
流动负债合计	2,143,383.74	100.00%	530,658.63	100.00%
负债合计	2,143,383.74	100.00%	530,658.63	100.00%

报告期内公司负债全部为流动负债，流动负债又主要由应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款、其他流动负债等项目构成。

1、应付账款

（1）应付账款账龄构成分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内（含一年）	204,722.78	246,961.09
一年以上	-	-
合计	204,722.78	246,961.09

（2）应付关联方款项

报告期内，公司不存在应付各关联方款项。

（3）应付账款金额前五名情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2014.12.31	账龄	占应付账款总额的比例
中国电信股份有限公司厦门分公司	供应商	阿里云服务器	188,673.78	1 年以内	92.16%
厦门三五互联科技股份有限公司	供应商	域名、邮局款	5,139.00	1 年以内	2.51%

广州名扬信息科技有限公司	供应商	域名款	1,000.00	1 年以内	0.49%
北京万网志成科技有限公司	供应商	域名、邮局、云服务器款	9,410.00	1 年以内	4.60%
新华网股份有限公司	供应商	技术服务款	500.00	1 年以内	0.24%
合计			204,722.78		100.00%

(续)

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2013.12.31	账龄	占应付账款总额的比例
中国电信股份有限公司厦门分公司	供应商	阿里云服务器	224,061.09	1 年以内	90.73%
北京万网志成科技有限公司	供应商	域名、邮局、云服务器款	19,400.01	1 年以内	7.86%
广州名扬信息科技有限公司	供应商	域名款	3,499.99	1 年以内	1.42%
合计			246,961.09		100.00%

2、预收款项

(1) 预收款项账龄构成分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内（含一年）	254,785.92	-
一年以上	-	-
合计	254,785.92	-

(2) 预收款项金额前五名情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2014 年 12 月 31 日	账龄	占预收款项总额的比例
厦门瀚游网络服务有限公司	客户	软件产品款	80,000.00	1 年以内	31.40%
北京桥山投资集团有限公司	客户	网络服务款	66,667.00	1 年以内	26.17%
厦门市亮点科技有限公司	客户	软件产品款	50,000.00	1 年以内	19.62%
深圳市捷佳电子有限公司	客户	软件产品款	21,000.00	1 年以内	8.24%
佛山市添贝桑经贸有限公司	客户	网络服务款	8,600.00	1 年以内	3.38%
合计			226,267.00		88.81%

3、应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税项	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	171,231.31	1,366.92
营业税	-	71,793.91

企业所得税	155,376.44	12,757.52
个人所得税	-	410.08
城市维护建设税	8,330.62	5,121.25
其他	7,215.39	4,407.37
合计	342,153.76	95,857.05

4、其他应付款

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款主要由个人借款构成。

(1) 其他应付款账龄构成分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内（含一年）	1,126,191.98	-
一年以上	-	-
合计	1,126,191.98	-

(2) 应付关联方款项

公司应付各关联方款项情况详见本节第四项之“关联方、关联方关系及关联方交易”。

(3) 其他应付款金额前五名情况

单位：元

债权人名称	与本公司关系	款项性质	2014 年 12 月 31 日	占其他应付款总额的比例
蔡立文	实际控制人	借款	1,126,191.98	100.00%
合计			1,126,191.98	100.00%

（七）股东权益

1、股东权益构成情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	59,022.91	1,010,000.00
盈余公积	24,028.78	3,585.85
未分配利润	216,258.98	-324,086.30
归属于母公司所有者权益合计	11,299,310.67	11,689,499.55
少数股东权益	0.00	0.00
所有者权益合计	11,299,310.67	11,689,499.55

2、股本情况

公司实收资本（股本）变动情况，请见本说明书第一节第五部分“公司股本形成及变化情况”。

3、资本公积情况

资本公积系公司于 2014 年同一控制下合并比比网络的影响额。

4、盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按当期实现利润的 10%提取盈余公积。

5、未分配利润情况

公司自成立以来未进行过利润分配，2013 年、2014 年期末的未分配利润全部为提取盈余公积后的累计已实现利润金额。

6、尚未实施完毕的股权激励计划

报告期内，公司无尚未实施完毕的股权激励计划。

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司主要关联方及关联方关系

关联方名称	直接持股比例	与公司关系
蔡立文	85.00%	控股股东、实际控制人、董事长、总经理，直接持有公司 85%的股权，直接持有聚沙成塔投资 80.00%的份额
蔡立成	-	董事、副总经理，实际控制人之堂弟，直接持有聚沙成塔投资 2.50%的份额
欧阳立镗	-	董事，实际控制人之弟，直接持有聚沙成塔投资 2.50%的份额；持有沃拉电子 60%的股权
韩志伟	-	董事、副总经理
林镇平	-	董事
陈毅斌	-	董事会秘书、财务总监
黄茹	-	监事会主席
黄少勇	-	监事、直接持有赫斯脱投资 40%的份额、直接持有厦门市爵洲工贸有限公司 100.00%的股权、直接持有宁化县淘安居房产代理有限公司的 33.33%股权
王寒竹	-	监事
聚沙成塔投资	10%	股东、直接持有公司 10%的股权、实际控制人控制的其他企业
赫斯脱投资	5%	股东、直接持有公司 5%的股权、监事黄少勇控制的其他企业
沃拉电子	-	董事欧阳立镗控制的其他企业

王惠引	-	实际控制人之妻
厦门市爵洲工贸有限公司	-	监事黄少勇控制的其他企业
宁化县淘安居房产代理有限公司	-	监事黄少勇参股的其他企业

（二）关联方是否在主要客户和供应商中占有权益

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在其它主要客户及供应商中占有权益。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

报告期内，公司向关联方拆入资金的情况如下表：

单位：元

关联方	2013 年期初拆入资金余额	2013 年拆入资金	2014 年拆入资金	2014 年期末拆入资金余额
蔡立文	-	-	1,126,191.98	1,126,191.98

报告期内，公司向关联方拆出资金的情况如下表：

单位：元

关联方	2013 年期初拆出资金余额	2013 年拆出资金	2014 年拆出资金	2014 年偿还金额	2014 年期末拆出资金余额
蔡立文	3,550,000.00	-	-	3,550,000.00	-
王惠引	6,795,323.63	-	236,330.16	6,243,185.12	788,468.67

截至本说明书出具日，公司向蔡立文借款、王惠引向本公司借款已分别全部偿还，同时蔡立文已承诺不再发生个人及其控制的其他公司占用公司资金的行为。

（2）股权交易

2014 年 12 月，本公司与王惠引、欧阳立镗签订了股权转让协议，约定王惠引、欧阳立镗将其持有的比比网络 100%的股权转让给本公司，总价款为 101 万元。

3、关联方款项余额

报告期各期末，关联方款项余额情况如下表：

单位：元

关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占科目期末余额比例	金额	占科目期末余额比例
一、其它应收款				
王惠引	788,468.67	100.00%	6,795,323.63	65.68%
蔡立文	-	100.00%	3,550,000.00	34.32%
合计	788,468.67	100.00%	10,345,323.63	100.00%
二、其它应付款				
蔡立文	1,126,191.98	100.00%	-	-
合计	1,126,191.98	100.00%	-	-

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易对公司财务及经营成果均无不良和重大影响，不影响公司业务的独立性及完整性。

（四）关联交易的决策权限和决策程序

1、现行有效的《公司章程》中关于关联交易的规定

（1）股东大会对关联交易的审议程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当写明非关联股东的表决情况。

（2）董事会对关联交易的审议程序

在董事会审议关联交易事项时，关联董事应回避表决。非关联董事不得委托关联董事代为出席会议。

2、《关联交易管理制度》关于规范关联交易的安排

公司制定的《关联交易管理制度》对关联人、关联交易内容、关联交易报告、回避制度、决策权限等相关内容进行了明确的规定。

公司与关联法人之间的单笔金额在 50 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，以及公司与关联法人就同一标的，或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的累计金额在 50 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应提交董事会审议。

公司与关联法人发生的单笔金额在 500 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，以及公司与关联法人就同一标的，或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的累计金额在 500 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，经董事会审议后，还应提交股东大会审议。

公司与关联人（包括关联法人和关联自然人）之间的单笔金额在 500 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，以及公司与关联人就同一标的，或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的累计金额在 500 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应聘请具有执业证券、期货相关业务资格的会计师事务所或资产评估事务所对交易标的进行审计或评估，并将该交易事项提交公司股东大会审议。

董事会审议应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

五、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的非调整事项

公司软件著作权《我拉网 V1.0》正在办理转让，具体情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“三、同业竞争情况及其承诺”之“1、厦门沃拉电子商务有限公司”。

除此之外，截至本说明书出具日，本公司不存在其他资产负债表日后事项的非调整事项。

（二）或有事项

截至本说明书出具日，本公司不存在应披露的承诺事项、未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书出具日，本公司不存在应披露的重大事项。

六、资产评估情况

公司 2015 年 1 月整体变更设立股份公司时，厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司对有限公司 2014 年 12 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并于 2015 年 1 月 12 日出具了《资产评估报告书》（大学评估[2015]第 ZL0002 号）。本次资产评估采用资产基础法。根据评估结果，本公司的净资产账面价值 11,299,310.67 万元，评估价值 11,488,599.91 元，评估增值 189,289.24 元，增值率 1.68%。资产评估结果汇总表如下：

单位：元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1	一、流动资产合计	4,757,663.78	4,758,190.78	527.00	0.01%
2	货币资金	3,106,130.30	3,106,130.30	-	-
3	应收账款	10,013.00	10,540.00	527.00	5.26%
4	预付账款	481,920.48	481,920.48	-	-
5	存货	1,159,600.00	1,159,600.00	-	-
6	二、非流动资产合计	8,492,596.79	8,519,712.05	27,115.26	0.32%
7	长期股权投资	1,069,022.91	1,084,921.12	15,898.21	1.49%
8	固定资产	6,859,494.83	6,870,790.93	11,296.10	0.16%
9	无形资产	564,000.00	564,000.00	-	-
10	递延所得税资产	79.05	79.05	-	-
11	三、资产总计	13,250,260.57	13,277,902.83	27,642.26	0.21%
12	四、流动负债合计	1,950,949.90	1,789,302.93	-161,646.98	-8.29%
13	应付账款	16,049.00	16,049.00	-	-
14	预收账款	254,782.92	254,782.92	-	-
15	应交税费	338,393.70	338,393.70	-	-
16	其他应付款	1,126,191.98	1,126,191.98	-	-
17	其他流动负债	215,529.30	53,882.33	-161,646.98	-75.00%
18	五、非流动负债合计	-	-	-	-
19	六、负债总计	1,950,949.90	1,789,302.93	-161,646.98	-8.29%
20	七、净资产	11,299,310.67	11,488,599.91	189,289.24	1.68%

七、股利分配政策

（一）股利分配政策

根据股东大会审议通过的《公司章程》规定，报告期内公司每年的税后利润按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

公司经批准在全国股份转让系统挂牌公开转让后，仍将执行上述股利分配政策。

（二）实际股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

八、风险因素

（一）收入及利润规模较小的风险

公司目前主要从事软件销售及运维服务、增值服务等业务。2013 年、2014 年实现营业收入分别为 6,031,020.35 元、10,760,117.56 元；实现净利润分别为 -309,602.16 元、619,811.12 元。虽然公司业绩及盈利能力呈上升趋势，但从绝对金额上看收入及利润规模仍然较小，综合导致公司抵御市场风险的能力较弱。

（二）区域集中风险

公司业务主要集中在福建地区，其福建地区收入 2013 年、2014 年占主营业务收入的比例分别为 52.61%、64.00%。公司主营业务集中的主要原因是公司在福建地区经营多年积累了良好的市场信誉和口碑，市场开拓费用低。但如果公司不能进一步培育和开拓新的区域市场，提高福建地区之外的市场份额，将会对公司未来持续增长造成一定影响。

九、经营目标和计划

1、横纵向发展，提升公司综合实力

一方面，由于国内中小企业经营环境、阶段、模式各异，对 SaaS 的软件的需要也各有不同，公司通过横向并购同行业公司，丰富公司产品线，以便满足不同客户的差异化需求，为公司市场占有率的上升提供强劲的驱动；另一方面，数

据安全问题是制约 SaaS 服务提供商发展的一个关键因素，公司通过同中国电信、中国网通签订战略合作协议，建设自有服务器机房纵向发展 IaaS 业务，完善公司业务体系，提升公司综合实力。

2、汇集百家，成立 企业互联网 SaaS 平台

定制化是国内 SaaS 软件服务的主流模式。公司在丰富自有产品线的同时，成立一家 SaaS 软件商城，引入其他 SaaS 服务提供商的产品及服务，以满足不同客户的个性化需求。SaaS 软件商城以“自营+平台”模式经营，盈利模式为销售其他厂商产品获取佣金及收取广告费。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司第一次股票发行对象 9 名，第二次股票发行对象 43 名，两次合计 52 名，发行完成后，公司股东人数 55 名，累计不超过 200 人。公司股票发行符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的情形。

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行履行的程序

第一次定向发行事项已经 2015 年 2 月 19 日召开的公司第一届董事会第二次会议及 2015 年 3 月 6 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过。会议决议同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌同时以非公开定向发行的方式发行 200.00 万股股票，发行后公司全体股东人数不超过 200 名，发行价格为 1.20 元/股。

第二次定向发行事项已经 2015 年 4 月 2 日召开的公司第一届董事会第三次会议及 2015 年 4 月 16 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过。会议决议同意公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌同时以非公开定向发行的方式发行 200.00 万股股票，发行后公司全体股东人数不超过 200 名，发行价格为 13.00 元/股。

（二）发行数量

第一次发行股票的数量为 200.00 万股普通股。

第二次发行股票的数量为 200.00 万股普通股。

二次总共发行股票的数量为 400.00 万股普通股。

（三）发行价格

第一次发行价格为每股人民币 1.20 元。

第二次发行价格为每股人民币 13.00 元。

两次发行价格系在综合考虑公司所处发展阶段、公司成长性、最近一期的净利润、行业平均市盈率等多种因素，并与投资者沟通的基础上最终确定。其中，第一次股票发行主要系公司对其董事、监事、高级管理人员、员工进行的股权激励，构成股份支付，公司将根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定进行会计处理。

（四）发行对象、认购股份数量

1、第一次发行对象及认购股份数量

本次发行股票共计 200.00 万股，认购金额 240.00 万元，由黄茹、蔡立成、韩志伟等 9 名投资者以现金方式认购，具体情况如下表所示：

序号	股东名称	认购数量 (股)	认购金额 (元)	与公司及股东、董事、监事、 高级管理人员关联关系
1	王晓聪	550,000.00	660,000.00	公司员工
2	黄茹	300,000.00	360,000.00	监事会主席
3	蔡立成	300,000.00	360,000.00	董事、副总经理
4	韩志伟	300,000.00	360,000.00	董事、副总经理
5	胡阳	300,000.00	360,000.00	公司员工
6	欧阳立镗	100,000.00	120,000.00	董事
7	林顺福	50,000.00	600,00.00	无
8	欧阳大庆	50,000.00	600,00.00	蔡立文之母之弟
9	许强	50,000.00	600,00.00	无
合计		2,000,000.00	2,400,000.00	

除上述披露的情形外，本次认购对象与公司及股东、董事、监事、高级管理人员不存在其他关联关系。

2、发行对象基本情况

本次股票发行中，除公司董事蔡立成、韩志伟、欧阳立镗及监事会主席黄茹外，其他发行对象的基本情况如下：

（1）王晓聪，身份证号 35062319910802****，男，1991 年 8 月 2 日生，中专学历；2006 年 12 月至今就职于有限公司及本公司。

（2）黄茹，身份证号 35021219831020****，女，1983 年 10 月 20 日生，本科学历；2006 年 2 月至 2008 年 1 月就读于福建教育学院计算机科学与技术系，获得学士学位；2007 年 5 月至 2012 年 3 月任厦门中资源网络服务有限公司

深圳公司销售总监，2012年3月至2014年12月任有限公司销售部经理，2014年12月至2015年1月任有限公司监事、销售部经理，2015年1月至今任本公司监事会主席。

(3) 韩志伟，身份证号35060019821224****，男，1982年12月24日生，本科学历；2006年9月至2010年7月就读于北京信息工程大学计算机应用技术系，获得学士学位；2010年7月至2013年1月任北京万网志成科技有限公司厦门分公司经理，2013年1月至2015年1月任有限公司销售总监，2015年1月至今任本公司董事、副总经理。

(4) 蔡立成，身份证号35060019810728****，男，1981年7月28日生，本科学历；2000年7月至2004年7月就读于福建农林大学食品科学与工程系，获得学士学位；2004年7月至2008年1月任北京雷霆万钧网络科技有限责任公司研发中心经理，2009年3月至2010年8月任腾讯控股有限公司网媒事业部网络媒体产品技术部经理，2010年9月至2013年9月任厦门香橙网络技术有限公司总经理，2013年10月至2015年1月任有限公司研发中心总监，2015年1月至今任本公司董事、副总经理。

(5) 胡阳，身份证号42102419910910****，男，1991年9月10日生，毕业于荆州市职业技术学院，中专学历；2009年7月至2012年1月就职于浙江省瑞安市和诚金属冷挤压有限公司；2012年2月至今就职于本公司。

(6) 欧阳立镔，身份证号35060019870901****，男，1987年9月1日生，大专学历；2006年9月至2009年6月就读于福州大学游戏软件系；2009年7月至2015年1月历任有限公司监事、产品经理；2015年1月至今任本公司董事、设计部经理。

(7) 林顺福，身份证号35062119671001****，男，1967年10月1日生，中专学历；2003年5月至2014年11月自由职业；2014年3月至2014年6月就职于有限公司；2014年7月至今自由职业。

(8) 欧阳大庆，身份证号35060019640315****，男，1964年3月15日生，大专学历；1982年10月至1985年10月于福建省武装警察部队漳州市云霄县中队服兵役；1986年3月至2004年11月就职于漳州罐头食品总厂；2004年12月至2008年12月自由职业；2009年1月至今就职于比比网络。

(9) 许强，身份证号 13060219620318****，男，1962 年 3 月 18 日生，毕业于东北工学院秦皇岛分院，本科学历；1987 年 7 月至 2005 年 3 月就职于冶金工业部地球物理勘察院；2005 年 3 月至今任北京金海永亮地下管网技术服务有限公司董事长、总经理。

除上表所披露的情况外，本次发行的投资者与公司及其股东不存在其他关联关系。

2、第二次发行对象及认购股份数量

本次股票发行共计 200.00 万股，认购金额为 2600.00 万元，由隋恒举、首创证券、李清龙等 43 名投资者以现金方式认购，具体明细如下：

序号	股东名称	认购数量 (股)	认购金额 (元)	与公司及股东、董事、监事、 高级管理人员关联关系
1	隋恒举	342,000.00	4,446,000.00	无
2	首创证券	200,000.00	2,600,000.00	无
3	李清龙	200,000.00	2,600,000.00	无
4	王宇	200,000.00	2,600,000.00	无
5	陈洪涌	100,000.00	1,300,000.00	无
6	江海证券	100,000.00	1,300,000.00	无
7	刘艳芬	80,000.00	1,040,000.00	无
8	徐春景	70,000.00	910,000.00	无
9	吴光森	60,000.00	780,000.00	无
10	吴美叶	60,000.00	780,000.00	无
11	战平	50,000.00	650,000.00	无
12	王丽鹤	50,000.00	650,000.00	无
13	苏蕊	40,000.00	520,000.00	无
14	王顺平	40,000.00	520,000.00	无
15	韩冰	40,000.00	520,000.00	无
16	谢亚梅	40,000.00	520,000.00	无
17	宋庆岗	35,000.00	455,000.00	无
18	李小伟	35,000.00	455,000.00	无
19	李七胜	34,000.00	442,000.00	无
20	赖超英	30,000.00	390,000.00	无
21	赵海	30,000.00	390,000.00	无
22	刘远福	20,000.00	260,000.00	无
23	王焕成	20,000.00	260,000.00	无
24	李国华	20,000.00	260,000.00	无

25	陈丽云	10,000.00	130,000.00	员工
26	蔡青	10,000.00	130,000.00	无
27	杨榕	10,000.00	130,000.00	无
28	袁丽萍	10,000.00	130,000.00	无
29	王子琪	10,000.00	130,000.00	无
30	赵子江	10,000.00	130,000.00	无
31	王寒竹	8,000.00	104,000.00	监事
32	陈毅斌	6,000.00	78,000.00	财务负责人、董事会秘书
33	蒋毅琴	5,000.00	65,000.00	无
34	赵汝斌	5,000.00	65,000.00	无
35	陈小燕	5,000.00	65,000.00	无
36	唐永锋	4,000.00	52,000.00	无
37	高燕	3,000.00	39,000.00	员工
38	王婉欣	2,000.00	26,000.00	无
39	周黎隽	2,000.00	26,000.00	无
40	赵丽娜	1,000.00	13,000.00	员工
41	穆丽丽	1,000.00	13,000.00	员工
42	黄巧玲	1,000.00	13,000.00	员工
43	苏丽凤	1,000.00	13,000.00	无
合计		2,000,000.00	26,000,000.00	

1、机构投资者

(1) 首创证券有限责任公司，公司类型为其他有限责任公司，注册号 110000007977503，注册资本 65,000 万元，法定代表人吴涛，住所为北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座，经营范围为许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金销售；证券资产管理；融资融券；代销金融产品。一般经营项目：无。

(2) 江海证券有限公司，公司类型为有限责任公司，注册号为 230100100019556，注册资本 136,320.852178 万元，法定代表人孙名扬，住所为哈尔滨市香坊区赣水路 56 号，经营范围为证券经纪，证券承销与保荐，证券投资咨询，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务（有效期至 2015 年 7 月 24 日）。自有房屋租赁。

2、自然人投资者

(1) 隋恒举，身份证号23030619720921****，男，1972年9月生，本科学历；1993年9月至1997年7月就读于的东北电力学院电厂热能动力工程专业，2013年9月至今就读于北京大学光华管理学院EMBA；1997年7月至1998年8月任中国金轮集团热电二厂技术员；1998年9月至1999年8月代表宁波市政府赴贵州省台江县扶贫支教；1999年9月至2000年7月任中华商网（香港）股份有限公司企划总监；2000年8月至2003年3月任金苹果咨询集团项目执行总监、副总裁；2003年4月至2005年4月任上海商周投资咨询有限公司董事长、总经理；2005年5月至2008年3月任上海盛大网络有限高级商务经理、SDO事业部商务合作部负责人、盛大资本投资执行人；2008年4月至2012年至今任银橙（上海）信息技术有限公司执行董事、总经理；2012年10月至2014年2月任上海银橙广告有限公司副总经理；2014年3月至今任上海银橙文化传媒股份有限公司董事长、总经理、财务总监。

(2) 李清龙，身份证号22038119771025****，男，1977年10月25日生，毕业于中南财经大学，本科学历；2001年10月至2005年4月就职于东方惠科防伪技术有限责任公司；2005年5月至2006年10月就职于盛大网络；2006年11月至2008年3月就职于宁波多媒体公司；2008年4月至今就职于上海游橙投资管理有限公司；2014年1月至今，为自由投资人。

(3) 王宇，身份证号51060219800710****，男，1980年7月生，本科学历；1998年9月至2002年6月就读于华中科技大学应用化学系，2002年7月至2005年4月任上海复旦光华信息科技股份有限公司售前支持部售前技术支持工程师、总体部项目经理，2005年5月至2008年3月任上海盛大网络发展有限公司SDS事业部应用整合部项目经理、SDS事业部平台研发中心项目经理、产品经理，2008年4月至今任银橙（上海）信息技术有限责任公司总经理、监事，2010年3月至2014年2月任上海银橙广告有限责任公司副总经理，2014年3月至今任上海银橙文化传媒股份有限公司副董事长、副总经理。

(4) 陈洪勇，身份证号43020219781023****，男，1977年10月生，本科学历；2012年3月至2014年10月就读于上海财经大学统计专业，2008年12月至2010年12月任上海宣宇医疗器械有限公司市场部经理，2011年1月至2014年4月任上海正固投资管理有限公司交易员。

(5) 刘艳芬，身份证号11010519630405****，女，1963年4月生，毕业于

北京广播电视大学，大专学历；1984年9月至1992年7月，就职于北京汽车分电器厂，1992年8月至2001年7月就职于京广饭店，2001年8月至今自由职业。

(6) 徐春景，身份证号37032119760413****，女，1976年4月生，本科学历；1997年9月至2011年11月，就职于北汽福田汽车股份有限公司，先后在公司总经理办公室、人力资源部、并购与法律部任职，2011年11月至今就职于河北欧力重工有限公司北京分公司，在人力资源部任职。

(7) 吴光淼，身份证号35058119840710****，女，1984年7月生，本科学历；2007年毕业于华侨大学，工商管理专业，2007年7月至今任福建厦门百江集团投资有限公司总经理。

(8) 吴美叶，身份证号35021119440517****，女，1944年5月生，毕业于厦门后溪中学，高中学历；1964年至今自由职业。

(9) 战平，身份证号22010419730216****，女，1973年2月生，硕士研究生学历；1990年7月至1994年6月就读于吉林工业大学机械设计专业，1994年7月至1999年6月第一汽车制造厂工艺设计员，1996年7月至1999年6月就读于吉林工业大学财务管理科学专业，1999年7月至2007年4月任天健华证中州（北京）会计师事务所审计员，2007年5月至2008年4月任北京农商银行职员，2008年5月至2012年7月任深圳发展银行北京分行职员，2012年8月至今任平安银行北京分行项目经理。

(10) 王丽鹤，身份证号21100219460615****，女，1946年6月生，高中学历；1966年6月至1996年6月任职于辽宁省辽宁市整流器厂，1996年6月至今为自由投资人。

(11) 苏蕊，身份证号41030419771221****，女，1977年12月生，毕业于遵义医学院，硕士研究生学历；2005年7月至今任厦门市第一医院血液内科副主任医师。

(12) 王顺平，身份证号35060319860706****，男，1986年7月生，毕业于漳州市第一中学，高中学历；2006年9月至今，任漳州市龙文区顶发工贸有限公司总经理；2010年12月至今，任漳州市龙文区绿圃蔬菜专业合作社总经理；2012年12月至今，任福清市乐尚放映有限公司总经理；2012年12月至今，任漳浦县大地放映有限公司总经理；2014年6月一至今，任南安市乐尚放映有限公司总经

理。

(13) 韩冰，身份证号12010619781213****，男，1978年12月生，本科学历；1998年9月至2002年7月，毕业于北京大学政府管理学院；2000年1月至2000年12月任北大在线股份有限公司新青年网站运营总监，2002年10月至2004年10月任金苹果投资咨询有限公司项目部项目经理，2005年2月至2007年1月任博报堂广告有限公司市场部副经理，2007年2月至2008年8月任东芝电视有限公司战略企划部副经理，2008年12月至2010年12月任迅销（中国）商贸有限公司EC事业部市场负责人，2011年2月至2011年12月任伟高达创业投资投资经理，2012年1月至今任险峰华兴创业投资高级投资经理。

(14) 谢亚梅，身份证号52210119700531****，女，1970年5月生，本科学历；1989年9月至1993年7月就读于贵州大学外语系英语专业，1993年7月至1995年4月任遵义市化工厂翻译，1995年8月至2003年10月任太平洋人寿保险股份有限公司遵义分公司高级业务主管、团队主管，2003年11月至2007年3月任中国人寿保险股份有限公司遵义分公司团险部经理，2007年4月至2008年11月任泰康人寿保险股份有限公司遵义分公司副总经理，2008年至今任平安养老保险股份有限公司遵义分公司总经理。

(15) 宋庆岗，身份证号23040619771019****，男，1977年10月生，毕业于东北电力学院，大专学历；1999年12月至2010年12月，任华能鹤岗发电有限公司运行部集控主控元，2010年12月至今任华能鹤岗发电有限公司运行部集控单元长。

(16) 李小伟，身份证号22038119860725****，男，1986年7月生，高中学历；2005年8月至2008年6月就读于吉林农业大学，2008年8月至今为自由投资人。

(17) 李七胜，身份证号36073019860907****，男，1986年9月生，高中学历；2009年10月至2010年10月任厦门五航国际货运代理有限公司业务员，2010年10月至今任厦门鹭迅达电子商务有限公司运营经理。

(18) 赖超英，身份证号35060019580801****，女，1958年8月生，毕业于漳州市平和县第一中学，高中学历；1976年5月至1980年9月任漳州市汽车站职工，1980年10月至1986年6月任泉州晋江粮食局驻罗山部队军供站职工，1986年7月至2008年8月任漳州军分区民兵武器修械所职工；2008年9月至今为自由职

业。

(19) 赵海，身份证号21040219791201****，男，1979年12月生，毕业于抚顺石油学院，大专学历；2001年7月至2008年2月任上海卓碧泉化妆品有限公司销售职员，2008年3月至今任上海卓恒生物科技有限公司生产总经理。

(20) 刘远福，身份证号35020319520205****，男，1952年2月生，毕业于厦门六中，高中学历；1975年11月至2012年2月任厦门公交总公司办公室科员，2012年3月至今为自由职业。

(21) 王焕成，身份证号22038119750621****，男，1975年6月生，本科学历；1992年9月至1996年6月就读于吉林省经济干部管理学院，获得学士学位，1996年7月至2003年6月任吉林省正泰药业股份有限公司销售经理，2003年7月至今任白求恩医科大学制药厂销售经理。

(22) 李国华，身份证号23022319651008****，女，1965年10月生，毕业于齐齐哈尔市化工学校，大专学历；1990年12月至2010年12月任齐齐哈尔粮油公司金融财务人员，2010年12月至今为自由投资人。

(23) 陈丽云，身份证号35062319860506****，女，1987年5月生，毕业于漳州市第一职业中专学校，中专学历；2006年3月至2009年3月就读于厦门海洋学院物流管理专业（函授），2005年10月至今历任有限公司、本公司渠道专员。

(24) 蔡青，身份证号35020419671115****，女，1967年11月生，毕业于厦门第六中学，高中学历；1988年1月至1991年10月任厦门旅行社导游，1991年10月至今自由职业。

(25) 杨榕，身份证号42272219720308****，女，1972年3月生，毕业于宜都二中，高中学历；1987年11月至1997年6月任宜都市无线电厂职员，1999年3月至2002年10月任西安柔婷化妆品有限公司销售员，2003年7月至2008年11月任湖南益阳中南实业发展有限公司办公室主任，2008年12月至今为自由职业。

(26) 袁丽萍，身份证号32050219590425****，女，1959年4月生，毕业于苏州职业专业技术学校，中专学历；1995年7月至今为自由职业。

(27) 王子琪，身份证号15010219900124****，女，1990年1月生，硕士研究生学历；2008年9月至2012年7月就读于中国农业大学生物科学专业，2012年9月至2014年5月就读于美国纽约大学普通生物专业，2013年6月至2013年9月，

任新东方学校北美考试部托福教师，2013年1月至2014年5月任美国纽约大学助教。

(28) 赵子江，身份证号11010519820314****，男，1982年3月生，毕业于天津工业大学，硕士研究生学历；2006年12月至2009年3月任北京和君咨询集团咨询师，2009年4月至今任华图教育集团战略部经理。

(29) 王寒竹，身份证号23020619910114****，女，1991年01月生，毕业于黑龙江生物科技职业技术学院，大专学历；2013年2至2015年1月，任有限公司出纳，2015年01月至今任本公司出纳、职工代表监事。

(30) 陈毅斌，身份证号35062319900624****，女，1990年6月生，毕业于泉州理工职业学院，大专学历；2012年8月至2014年4月任金安盛（厦门）精密钣金有限公司公司出纳兼会计助理，2014年4月至2014年10月任厦门水频道文化传媒有限公司会计，2015年1月至今任本公司财务总监、董事会秘书。

(31) 蒋毅琴，身份证号35060019810405****，女，1981年4月生，毕业于福州大学，本科学历；2003年7月至2008年11月任厦门市青年企业家协会副秘书长，2008年12月至今任厦门市中毅鑫国际货运代理有限公司副总经理。

(32) 赵汝斌，身份证号35262719550205****，女，1955年2月生，毕业于厦门集美财经学校，中专学历；1978年01月至今为自由投资者。

(33) 陈小燕，身份证号35048119840715****，女，1984年7月生，毕业于厦门集美大学，本科学历；2004年7月至2009年3月任夏新电子股份有限公司客服服务部呼叫中心回访班长、呼叫中心热线班长、呼叫中心副经理、服务资源部副经理，2009年3月至今任厦门市信息投资有限公司呼叫中心运营主管、呼叫中心事业部项目助理。

(34) 唐永锋，身份证号41302519781007****，男，1978年10月生，毕业于河南省信阳工业学校，本科学历；1998年1月至1999年1月任深圳市清国精密制品有限公司会计，1999年1月至2010年1月人住友电工电子制品（深圳）有限公司会计，2010年1月至今任住友电工电子制品（深圳）有限公司人事总务主管。

(35) 高燕，身份证号35012219850408****，女，1985年4月生，毕业于福建省商业学校，中专学历；2005年5月至2014年12月，历任有限公司销售员、销售经理，2015年1月至今任本公司大客户经理。

(36) 王婉欣，身份证号35062319910914****，女，1991年9月生，毕业于福建农林大学林学院，本科学历；2013年11月至今为自由投资人。

(37) 周黎隽，身份证号33010319770128****，女，1977年1月生，毕业于浙江大学，硕士研究生学历，高级经济师；2004年12月至2007年12月任浙江省家庭教育杂志社编辑和广告部主任，2008年1月至2009年6月任浙江钱塘控股集团有限公司综合管理部经理，2009年6月至2011年9月任杭州兴源过滤科技股份有限公司董事会办公室主任、证券事务代表，2009年11月至今任杭州高新橡塑材料股份有限公司副总经理、董事会秘书。

(38) 赵丽娜，身份证号35062319850724****，女，1985年7月生，毕业于漳州职业技术学院，大专学历；2004年11月至2007年1月任漳州市比比网络服务有限公司商务代表，2007年1月至2013年10月历任有限公司客服部经理、销售主管、广告部经理、总经理助理、渠道经理，2015年1月至今任本公司渠道经理。

(39) 穆丽丽，身份证号35078319890918****，女，1989年9月生，毕业于福建师范学院，大专学历；2010年7月至2010年8月任福州启鼎网络信息技术有限公司投资助理，2010年11月至今，历任有限公司、本公司渠道专员。

(40) 黄巧玲，身份证号35052519761105****，女，1976年11月生，毕业于厦门大学，本科学历；1998年9月至2012年12月任厦门新远货柜储运有限公司财务主管，2013年1月至今任厦门捷通达网络技术有限公司高级财务主管。

(41) 苏丽凤，身份证号35082219890210****，女，1989年2月生，毕业于金源技校，专科学历；2008年9月至2011年12月任阿里巴巴集团厦门渠道商区域销售主管，2012年3月至2013年10月任厦门易兰电子商务有效公司销售主管，2014年1月至今任薇拉宫邸（中国集团）销售经理。

除上表所披露的情况外，本次发行的投资者与公司及其股东不存在其他关联关系。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后股权结构、股东人数比较表

1、第一次发行前后公司的股本结构及股东人数变化情况

股份性质		第一次股票发行前		第一次股票发行后	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事和高级管理人员			250,000.00	1.92%
	3、核心技术人员				
	4、其他			1,000,000.00	7.69%
	无限售条件股数合计			1,250,000.00	9.62%
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	10,450,000.00	95.00%	10,450,000.00	80.38%
	2、董事、监事和高级管理人员			750,000.00	5.77%
	3、核心技术人员、				
	4、其他	550,000.00	5.00%	550,000.00	4.23%
	有限售条件股数合计	11,000,000.00	100.00%	11,750,000.00	90.38%
总股本（股）		11,000,000.00	100.00%	13,000,000.00	100.00%
股东人数（人）		3	-	12	-

2、第二次发行前后公司的股本结构及股东人数变化情况

股份性质		第二次股票发行前		第二次股票发行后	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事和高级管理人员	250,000.00	1.92%	253,500.00	1.69%
	3、核心技术人员				
	4、其他	1,000,000.00	7.69%	2,986,000.00	19.90%
	无限售条件股数合计	1,250,000.00	9.62%	3,239,500.00	21.60%
有限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	10,450,000.00	80.38%	10,450,000.00	69.67%
	2、董事、监事和高级管理人员	750,000.00	5.77%	760,500.00	5.07%
	3、核心技术人员、				
	4、其他	550,000.00	4.23%	550,000.00	3.67%
	有限售条件股数合计	11,750,000.00	90.38%	11,760,500.00	78.40%
总股本（股）		13,000,000.00	100.00%	15,000,000.00	100.00%
股东人数（人）		12	-	55	-

（二）发行前后资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的资产结构在发行前后的变化情况

以公司截至 2014 年 12 月 31 日的合并报表财务数据模拟测算，本次股票发行后资产结构变动情况如下：

项目	发行前	第一次股票发行		第二次股票发行	
		影响数	发行后	影响数	发行后

总资产(元)	13,442,694.41	2,400,000.00	15,842,694.41	26,000,000.00	31,842,694.41
净资产(元)	11,299,310.67	2,400,000.00	13,699,310.67	26,000,000.00	29,699,310.67
负债(元)	2,143,383.74	-	2,143,383.74	-	2,143,383.74
总股本(万元)	1,100.00	200.00	1,300.00	200.00	1,300.00
资产负债率 (母公司)	13,442,694.41	-	12.47%	-	5.75%

2、公司业务结构在发行前后的变化情况

公司业务结构在两次发行前后未发生变化，主营业务仍为提供基于SaaS模式的P2P金融网贷平台、电子商务交易系统、云建站、企业邮局等软件产品与运维服务以及相关第三方增值服务。

3、公司控制权在发行前后未发生变更

蔡立文先生直接持有公司 935.00 万股，通过聚沙成塔投资间接持有公司 88.00 万股，合计持有公司的 1,023.00 万股，两次发行前后蔡立文先生持有公司股份及比例情况如下表：

项目	持有股份 (万股)	持股比例	是否实际控制人
第一次发行前	1,023.00	93.00%	是
第一次发行后	1,023.00	78.69%	是
第二次发行后	1,023.00	68.20%	是

两次股票发行前后，公司的实际控制人未发生变更。

4、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

(1) 第一次股票发行

序号	姓名	任职情况	发行前		发行后	
			持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
1	蔡立文	董事长、总经理	10,230,000.00	93.00%	10,230,000.00	78.69%
2	蔡立成	董事、副总经理	27,500.00	0.25%	327,500.00	2.52%
3	欧阳立镭	董事	27,500.00	0.25%	127,500.00	0.98%
4	韩志伟	董事、副总经理	-	-	300,000.00	2.31%
5	林镇平	董事	110,000.00	1.00%	110,000.00	0.85%
6	黄茹	监事会主席	-	-	300,000.00	2.31%
7	黄少勇	监事	220,000.00	2.00%	220,000.00	1.69%
8	王寒竹	监事	-	-	-	-
9	陈毅斌	财务总监、董事会秘书	-	-	-	-

合计	-	-	10,560,000	96.50%	11,615,000.00	89.35%
----	---	---	------------	--------	---------------	--------

(2) 第二次股票发行

序号	姓名	任职情况	发行前		发行后	
			持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
1	蔡立文	董事长、总经理	10,230,000.00	78.69%	10,230,000.00	68.20%
2	蔡立成	董事、副总经理	327,500.00	2.52%	327,500.00	2.18%
3	欧阳立镗	董事	127,500.00	0.98%	127,500.00	0.85%
4	韩志伟	董事、副总经理	300,000.00	2.31%	300,000.00	2.00%
5	林镇平	董事	110,000.00	0.85%	110,000.00	0.73%
6	黄茹	监事会主席	300,000.00	2.31%	300,000.00	2.00%
7	黄少勇	监事	220,000.00	1.69%	220,000.00	1.47%
8	王寒竹	监事	-	-	8000.00	0.05%
9	陈毅斌	财务总监、董事会秘书	-	-	6000.00	0.04%
合计	-	-	11,615,000.00	89.35%	11,629,000.00	77.53%

(三) 发行前后主要财务指标变化情况

项目	2013 年度	2014 年度	第一次发行后	第二次发行后
基本每股收益 (元)	-0.03	0.06	0.05	0.04
净资产收益率	-2.61%	5.17%	4.30%	1.61%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.07	0.63	0.53	0.50
项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	第一次发行后	第二次发行后
每股净资产 (元)	1.06	1.03	1.05	2.65
资产负债率 (母公司)	2.75%	14.72%	12.47%	5.75%
流动比率	20.58	2.70	3.82	15.95
速动比率	20.58	2.16	3.28	15.41

注：本次发行后财务指标的计算依据经审计的 2014 年 12 月 31 日合并财务报告相关财务数据，并按发行增资后的总股本摊薄计算。

四、新增股份限售安排

第一次股票发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。本次股票发行的新增股份中，有限售条件股份750,000.00股，无限售条件股份1,250,000.00股，无限售条件股份可进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

第二次股票发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。本次股票发行的新增股份中，有限售条件股份10,500.00股，无限售条件股份1,989,500.00股，无限售条件股份可进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

五、现有股东优先认购安排

公司就第一次股票发行召开第一届董事会第二次会议前，公司在册股东蔡立文、聚沙成塔投资、赫斯脱投资均签署承诺自愿放弃对本次股票发行的优先认购权。

公司就第二次股票发行召开第一届董事会第三次会议前，蔡立文、聚沙成塔投资、赫斯脱投资等12名公司在册股东均签署承诺自愿放弃对本次股票发行的优先认购权。

六、定向增资前滚存未分配利润的处置

两次定向发行前公司滚存未分配利润均由新老股东共同分享。

第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

一、公司全体董事、监事、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。

全体董事签名：



蔡立文



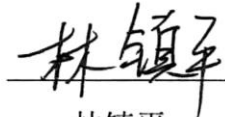
蔡立成



欧阳立镗

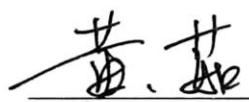


韩志伟

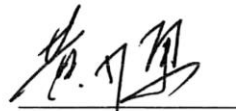


林镇平

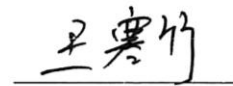
全体监事签名：



黄茹

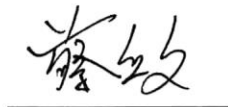


黄少勇



王寒竹

高级管理人员签名：



蔡立文



蔡立成



韩志伟



陈毅斌

厦门鑫点击网络科技股份有限公司

2015年5月21日



二、主办券商声明

本公司已对本说明书进行了核查，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：


吴涛

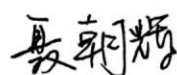
项目负责人：


甘霖

项目经办人：


马起华


毛新宇


聂朝辉



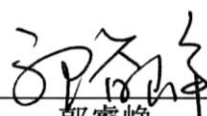
三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本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。

经办律师：


林晖


吴乐飞


郭睿峥

律师事务所负责人：


林晖

福建天衡联合（福州）律师事务所



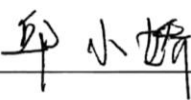
2015年5月21日

四、审计机构声明

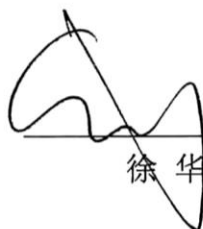
本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


林宏华


邱小娇

会计师事务所负责人：


徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本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公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本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。

签字注册资产评估师：


中国注册
资产评估师
游加荣
39140003


中国注册
资产评估师
庄巍
39140003

法定代表人：


青王
王健青

厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司

2015年5月21日



第七节附录和备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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公司股票挂牌的审查意见；
- （六）其他与本次公开转让有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午9:00-11:00，下午3:00-5:00

三、备查文件查阅地址

1、厦门鑫点击网络科技有限公司

地址：厦门火炬高新区软件园华讯楼A区B1F-046

电话：0592-5177308

传真：0592-5178222

联系人：陈毅斌

2、首创证券有限责任公司

地址：北京市西城区德胜门外大街115号

电话：010-59366165

传真：010-59366280

联系人：聂朝辉