

首创证券有限责任公司
关于
厦门鑫点击网络科技股份有限公司
支付现金购买资产并募集配套资金
暨重大资产重组
之
独立财务顾问报告书

独立财务顾问



二〇一五年十一月

独立财务顾问声明

首创证券接受点击网络的委托，担任本次交易的独立财务顾问，并制作本报告。本报告是依据《公司法》、《非上市公司重大资产重组管理办法》、《证券法》等相关法律法规和交易各方提供的董事会决议、审计报告、资产评估报告以及本独立财务顾问在工作中形成的有关记录等文件，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，经审慎尽职调查后出具的。本报告旨在对本次交易作出独立、客观和公正的评价，以供点击网络全体投资者及有关方面参考。

本独立财务顾问在此特作如下声明：

（一）有关资料提供方已对本独立财务顾问作出了承诺：已经提供了全部法定要求的资料，确认这些资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任；

（二）本独立财务顾问的职责范围并不包括应由点击网络董事会负责的对本次交易在商业上的可行性进行评论。本报告旨在就本次交易对点击网络的股东是否公平、合理发表意见；

（三）本独立财务顾问提醒投资者注意，本报告不构成对点击网络的任何投资建议，对投资者根据本报告所作出的投资决策而产生的任何风险，本独立财务顾问不承担任何责任；

（四）本独立财务顾问重点提请广大投资者认真阅读点击网络董事会发布的关于本次交易的公告以及与本次交易有关的审计报告、评估报告、法律意见书等其他中介机构的报告。

根据《重组办法》等规定，本独立财务顾问在此特作如下承诺：

（一）已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与公众公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）已对公众公司和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

(三)有充分理由确信公众公司委托本独立财务顾问出具意见的重大资产重组方案符合法律、法规和中国证监会及股转系统的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(四)有关本次交易事项的专业意见已提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

(五)在与公众公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

目录

独立财务顾问声明	- 1 -
目录	- 3 -
第一节 本次交易概述	9
一、 本次交易的背景和目的	9
(一) 本次交易的背景	9
(二) 本次交易目的	9
二、 本次交易的基本情况	11
(一) 交易对方	11
(二) 交易标的	11
(三) 交易价格	11
(四) 发行数量	12
(五) 发行股份的限售期	12
三、 本次发行是否豁免证监会核准存在不确定性	13
四、 本次交易中关联情况说明	14
五、 本次交易构成重大资产重组	14
六、 本次交易不会导致公司控制权变化	15
七、 本次交易的决策过程	15
第二章 挂牌公司基本状况	17
一、 公司基本状况	17
二、 历史沿革及股本变动情况	17
三、 挂牌公司主营业务情况	24
(一) 主营业务概况	24
(二) 主要产品（或服务）及其用途	24
四、 主要财务数据及财务指标	27
(一) 资产负债表主要数据	27
(二) 利润表主要数据	27
(三) 现金流量表主要数据	27
(四) 主要财务指标	28
五、 挂牌公司控股股东及实际控制人情况	28
(一) 挂牌公司前十大股东持股情况	28
(二) 挂牌公司控股股东、实际控制人概况	29

(三) 最近 2 年的控股权变动情况	30
第三章 交易对方基本状况	31
一、本次交易对方总体情况	31
二、本次交易对方详细情况	31
三、交易对方与公司之间是否具有关联关系，以及交易对方之间是否存在一致行动关系的说明	33
四、交易对方及其主要管理人员最近 2 年内违法违规情形及其情况说明	34
五、交易对方向公司推荐董事、监事及高级管理人员情况	34
六、交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形 ...	34
(一) 交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利	34
(二) 交易行为已经获得标的公司股东会批准	34
七、交易对方及相关中介机构关于本次支付现金购买资产未泄露本次交易内幕信息以及未利用本次交易信息进行内幕交易的说明	35
第四章 交易标的情况	36
一、 交易标的基本信息	36
(一) 基本信息	36
(二) 历史沿革	36
(三) 产权控制关系	38
(四) 组织架构	39
(五) 主要资产的权属状况、对外担保及主要负债情况	39
(六) 标的公司最近两年的资产评估、交易、增资或改制事项	40
(七) 奕盛网络主要财务数据	41
二、 奕盛网络主营业务情况	42
(一) 奕盛网络主要业务	42
(二) 商业模式和主要业务流程	43
(三) 与主要业务相关的情况	44
(四) 与业务相关的资源要素	47
三、 标的公司资产评估情况	50
(一) 资产基础法评估情况	50
(二) 收益法评估情况	51
(三) 股东全部权益评估结论的确定	63
(四) 评估增值原因分析	63
四、 资产交易中存在的可能妨碍权属转移的其他情形	65

第五章 发行股份情况	66
一、公众公司发行股份的价格及定价原则	66
二、发行股票的种类和面值	66
三、公众公司拟发行股份的数量及占发行后总股本的比例.....	66
（一）机构投资者	68
（二）自然人投资者	71
四、特定对象所持股份的转让或交易限制，股东关于自愿锁定所持股份的相关承诺.....	75
五、募集配套资金的用途.....	77
六、公众公司发行股份前后主要财务数据和其他重要财务指标	77
七、发行股份前后公众公司的股权结构	77
（一）发行股份前后公众公司的股份限售情况	77
（二）发行股份前后公众公司的股权结构情况	78
八、本次发行是否豁免证监会核准存在不确定性.....	79
九、私募投资基金备案情况	79
第六章 本次交易合同的主要内容	81
一、合同主体、签订时间及本次交易内容	81
二、交易价格、定价依据以及支付方式	81
（一）交易价格、定价依据	81
（二）支付方式	81
三、股份发行.....	82
（一）发行股份的种类、面值、认购方式	82
（二）发行数量	82
四、本次交易的实施与完成	82
（一）标的资产的交割	82
（二）购买资产涉及现金的支付时间	82
五、交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属和实现方式	83
六、合同的生效条件和生效时间和其他重大条款.....	84
（一）合同生效条件	84
（二）合同生效时间	84
（三）其他重大条款	84
七、合同附带的任何形式的保留条款、补充协议和前置条件.....	85
八、与资产相关的人员安排	85
第七章 本次交易涉及的相关风险	87

一、本次交易的审批风险.....	87
二、资产评估及估值溢价风险.....	87
三、人才流失风险.....	87
四、收购后的业务整合风险.....	88
五、业绩补偿承诺实施的违约风险.....	88
六、本次交易产生的商誉减值风险.....	88
七、互联网系统安全性的风险.....	88
八、股票价格波动风险.....	89
第八章 独立财务顾问意见.....	90
一、主要假设.....	90
二、独立财务顾问核查意见.....	90
（一）本次交易的财务顾问核查意见.....	90
（二）本次发行的财务顾问核查意见.....	97
三、结论性意见.....	98

释义

本报告中，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、公众公司	指	厦门鑫点击网络科技股份有限公司
点击网络有限、有限公司	指	厦门鑫点击网络技术有限公司（本公司的前身）
本报告书	指	首创证券有限责任公司关于厦门鑫点击网络科技股份有限公司支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	点击网络向奕盛网络的全体股东支付现金购买其持有的奕盛网络100%股权的行为。
本次发行、发行股份	指	点击网络本次发行股份募集配套资金的行为
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	厦门鑫点击网络科技股份有限公司章程
《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》
《重组办法》	指	《非上市公众公司重大资产重组管理办法》
《重组指引》	指	《非上市公众公司重大资产重组业务指引》
《投资者适当性管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
独立财务顾问	指	首创证券有限责任公司
元	指	人民币元
报告期、最近二年及一期	指	2013年、2014年、2015年1-7月
审计机构	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构、国融兴华	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
律师事务所	指	福建天衡联合（福州）律师事务所
奕盛网络、标的公司	指	福州兴奕盛网络科技有限公司
博奕胜信息	指	厦门市博奕胜信息科技有限公司
九鼎志成信息	指	厦门市九鼎志成信息技术有限公司
《奕盛网络评估报告》	指	国融兴华出具的国融兴华评报字[2015]第010346号《厦门鑫点击网络科技股份有限公司拟收购福州兴奕盛网络科技有限公司100%股权项目评估报告》
审计（评估）基准日	指	2015年7月31日
约定交割日	指	本次重大资产重组获得点击网络2015年第九次临时股东大会审议通过之日起5个工作日内
最终交割日	指	相关交易各方办理完毕本次重大资产重组的资产权属变更、对价支付、股份登记等一切必要手续的最后日期

重大风险提示

一、截至本报告书出具日，本次交易尚需挂牌公司召开2015年第九次临时股东大会审议通过。若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过200人，则须报证监会核准。

二、本次重大资产重组除了股东大会审议通过的不确定性风险以及是否需要证监会核准并能否通过的风险之外，还存在以下风险：

- (1) 资产评估及估值溢价风险
- (2) 业务整合风险
- (3) 业绩补偿承诺实施的违约风险
- (4) 本次交易产生的商誉减值风险
- (5) 奕盛网络的经营风险

本报告书根据目前重组进展情况以及可能面临的不确定性，就本次重组的有关风险因素作出特别说明，提醒投资者认真阅读本报告书第七章所披露的相关风险内容，注意投资风险。

第一节本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

近年来，大力发展互联网服务相关产业已成为我国加快转变经济增长方式，推动产业结构调整和优化升级的重要举措。2009年《电子信息产业调整和振兴规划》要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态。2011年3月发布的“十二五规划纲要”更是提出要全面提高信息化水平；2012年《互联网行业“十二五”发展规划》提出要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。在这样的大背景下，党中央、国务院连续发布了《2006-2020年国家信息化发展战略》（2006年/国务院）、《电子信息产业调整和振兴规划》（2009年/国务院）、《下一代互联网“十二五”发展建议意见的通知》（2012年/发改委）、《互联网行业“十二五”发展规划》（2012年/工信部）、《电子商务“十二五”发展规划》（2012年/工信部）等一系列文件，并出台了一系列财政、税收、金融优惠政策加大对互联网服务相关产业的扶持力度。国家各项文件和政策均鼓励推动互联网服务相关企业跨地区、跨行业联合或重组，尽快壮大企业规模，提高集约化经营水平，促进互联网服务领域资源整合和结构调整；鼓励银行业等金融机构加大对互联网服务企业的金融支持力度；鼓励已上市或挂牌互联网服务企业通过再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强。

（二）本次交易目的

1、做大做强主营业务，实现企业快速成长的战略性目标

本次交易前，点击网络一直致力于基于 SaaS（Soft-as-a-Service，软件运营服务）模式，向具有信息化需求的中小企业客户提供 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，并积累了丰富的运营

管理经验和品牌影响力，公司在软件及服务、核心技术、成本控制等方面积累了一定的优势，但是在销售模式的拓展上仍存在一定的局限性。而纵向并购下游代理商是实现销售模式拓展的有效方式，同时优势互补也有助于挂牌公司扩大自己的企业规模，促进企业快速成长。

近年来，国家有关部门颁布的一系列重要政策文件均明确积极鼓励推动企业重组，促进互联网服务领域资源的整合和结构的优化，提高市场集约化经营水平。公司在运营过程中也充分意识到我国互联网服务产业未来广阔的发展前景，市场机会众多。因此，在基于互联网服务产业良好发展前景以及国家对互联网服务产业领域兼并重组大力支持的背景下，点击网络近年来积极寻找优质互联网服务资产，力图通过兼并重组方式做大做强互联网服务产业，形成优势和市场区域互补，树立自己的行业地位。点击网络管理团队经过反复论证分析决定并购奕盛网络，此举可以充分利用挂牌公司的优质资源，加强自身竞争力，提高市场占有率，树立行业地位，实现企业短期内快速成长的战略性目标。

2、实现并购双方优势互补和协同效应，促进业务发展，提升公司综合竞争实力

点击网络是一家基于 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；奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商。

本次重组目的是在点击网络原有“地推+电销”销售模式的基础上进一步拓展线上销售渠道，未来将结合公司在产品、技术方面的优势与奕盛网络在互联网销售渠道方面的优势，进行优势业务资源整合，为公司业务带来新的发展机遇，创造新的利润增长点。一方面进一步拓展公司产品的市场影响力，另一方面整合双方的产品服务、技术、人才、供应链、客户等业务资源，实现产业的延伸发展和业务协同，继续推进公司在互联网服务领域的战略目标，增强公司业务的可持续发展能力和竞争力。

本次交易完成后，公司将利用双方业务的互补性和协同可行性，丰富公司自身销售模式以提升销售业绩，同时大幅提升标的公司目前在产品、运营方面的优

势，使标的公司未来发展空间更加广阔。因此，本次交易有利于促进业务发展、提升公司综合竞争实力，为公司股东带来持续、良好的投资回报。

二、本次交易的基本情况

（一）交易对方

本次支付现金购买资产的交易对方为郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息。

（二）交易标的

本次交易标的为郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息合计持有的奕盛网络 100% 的股权。

（三）交易价格

本次交易标的采用收益法和资产基础法评估，评估机构以收益法评估结果作为交易标的的最终评估结论。

根据国融兴华出具的《厦门鑫点击网络科技股份有限公司拟收购福州兴奕盛网络科技有限公司 100% 股权项目评估报告》的资产评估结果为依据，各方协商确定奕盛网络的交易价格为 950 万元。公司向奕盛网络的股东支付 950 万元现金购买奕盛网络 100% 的股权。上述交易的具体情况见下表：

交易对方	持有奕盛网络股权比例	现金支付对价（元）
郑志盛	20.00%	1,900,000.00
赵颖	20.00%	1,900,000.00
博奕胜信息	17.50%	1,662,500.00
九鼎志成信息	42.50%	4,037,500.00
合计	100.00%	9,500,000.00

（四）发行价格

本次股票发行的价格为 4.60 元/股。

截至本发行方案出具之日，公司的股本为 68,000,000 股。根据公司 2014 年度经审计的财务报告，归属于母公司股东的净利润为 619,811.12 元，本次定向发

行后，摊薄的每股收益为 0.01 元，摊薄的静态市盈率约为 615.99 倍。

本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利润、每股净资产、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的。

（四）发行数量

本次拟募集配套资金不超过 6,900.00 万元，配套募集资金发行股份不超过 1,500 万股。在定价基准日至最终交割日期间，如点击网络有除权、除息（包括但不限于派息、送股、资本公积转增股本等），本次发行数量也将进行相应调整。

（五）发行股份的限售期

点击网络向 46 位自然人及机构投资者发行股份募集配套资金，新增 29 人。其中，蔡立成为公司董事和副总经理，黄巧玲为公司董事会秘书和财务总监，庄志辉、王寒竹为公司监事，根据《公司法》第一百四十一条之规定：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。因此，蔡立成、黄巧玲、庄志辉、王寒竹所认购的股份每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。其余认购人限售安排均为自愿限售，具体限售期安排如下表所示：

序号	股东姓名	限售期
1	徐滨华	本次股票发行完成股份登记后限售期 3 年，第 1 年末、第 2 年末、第 3 年末每年解除限售 1/3，至第 3 年末全部解除限售。
2	周丽娜	
3	吴建兴	
4	王婷婷	
5	林国兴	
6	陈福运	
7	蔡冬梅	
8	连彪	
9	张玲	
10	郑婷婷	
11	洪诗享	
12	赵国庆	
13	林剑鸿	
14	苏佳	
15	范琛颖	
16	蔡立成	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二

17	黄巧玲	十五。
18	庄志辉	
19	王寒竹	
20	唐永锋	
21	单贡华	
22	吴美叶	
23	高燕	
24	赵丽娜	
25	苏蕊	
26	蒋毅琴	本次发行股票完成股份登记后限售1年，满1年时限售解除
27	蔡青	
28	欧阳立镗	
29	徐春景	
30	吴光淼	
31	许强	
32	中银国际	
33	财富证券	
34	世纪证券	
35	联讯证券	
36	浙商证券	
37	东莞证券	
38	信达证券	
39	首创证券	
40	江海证券	
41	米林隆领投资有限公司	
42	北京知点投资有限公司-知点 新三板成长一号	无
43	厦门能普节能科技有限公司	
44	兴业财富资产管理有限公司- 兴业财富-新三板1号特定多 客户专项资产管理计划	
45	宝盈基金管理有限公司-宝盈 新三板盈丰8号特定多客户资 产管理计划	
46	南方资本管理有限公司-南方 骥元-新三板6号专项资产管 理计划	

三、本次发行是否豁免证监会核准存在不确定性

本次发行前，公司在册股东人数为62人，本次发行股份募集配套资金拟向在

册股东17名，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工19名（含一名董事蔡立成、一名监事王寒竹、一名高级管理人员黄巧玲为原股东）以及符合《投资者适当性管理细则》的合格投资者13名发行股份募集资金。

截止本报告书签署日，公司现有股东及发行股份新增股东共计 91 名，公司股东人数未超过 200 人，公司应向全国股份转让系统公司申请备案，豁免经中国证监会核准。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数超过合计 200 人，则须报证监会核准。

四、本次交易中关联情况说明

本次支付现金购买资产的交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息与点击网络及点击网络董事、监事和高级管理人员无任何关联关系。

五、本次交易构成重大资产重组

公司 2014 年 12 月 31 日经审计的财务会计报表期末资产总额为 1,344.27 万元，净资产总额为 1,129.93 万元；本次交易价格为 950 万元；本次交易公司取得标的公司控股权。根据《重组办法》第二条和第三十五条规定，相关判断指标计算如下：

项目	金额（单位：万元）
点击网络 2014 年末资产总额	13,442,694.41
点击网络 2014 年末净资产总额	11,299,310.67
项目	比例（单位：%）
交易金额/点击网络 2014 年末资产总额	70.67%
交易金额/点击网络 2014 年末净资产总额	84.08%

《重组办法》第二条规定：“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产

总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。”

《重组办法》第三十五条规定：“计算本办法第二条规定的比例时，应当遵守下列规定：（一）购买的资产为股权的，且购买股权导致公众公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准；出售股权导致公众公司丧失被投资企业控股权的，其资产总额、资产净额分别以被投资企业的资产总额以及净资产额为准”。点击网络的资产总额、资产净额取自其 2014 年度报告；奕盛网络的资产总额、资产净额取自本次购买标的资产的交易价格。

综上，根据《重组办法》第二条及第三十五条的规定，本次交易构成重大资产重组。

六、本次交易不会导致公司控制权变化

本次股份发行前，公司的实际控制人蔡立文先生直接控制 3,740 万股，通过聚沙成塔投资间接控制 440 万股，合计控制公司 4,180 万股，其控制的股权比例为 61.47%；本次公司募集配套资金发行的股份总数不超过 1,500 万股，发行完成后，蔡立文仍合计控制公司 4,180 万股，其控制的股权比例为 50.36%，并担任公司董事长和总经理，仍为公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化。

七、本次交易的决策过程

（一）公众公司的决策过程

2015 年 7 月 1 日，因公司拟与标的公司交易对方签订股权收购框架协议，向股转系统申请股票临时停牌。

2015 年 11 月 17 日，公司与标的公司及标的公司全体股东签署了《支付现金购买资产协议》。

2015 年 11 月 27 日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过了《厦门鑫点

击网络科技股份有限公司支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》、《关于签署〈厦门鑫点击网络科技股份有限公司支付现金购买资产协议〉的议案》等议案。

（二）交易对方的决策过程

2015年11月1日，九鼎志成信息召开股东会并作出决议，同意点击网络支付现金购买九鼎志成信息持有的奕盛网络42.50%股权。

2015年11月1日，博奕胜信息召开股东会并作出决议，同意点击网络支付现金购买博奕胜信息持有的奕盛网络17.50%股权。

（三）标的公司的批准和授权

2015年11月17日，奕盛网络召开股东会，全体股东一致同意向点击网络出售其所持有的标的公司股权。

（四）尚需取得的授权和批准

截止本报告书签署日，公司现有股东及发行股份新增股东共计91名，公司股东人数未超过200人，本次交易仍需通过公司股东大会审议通过以及其他可能涉及的审批事项。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过200人，则须报证监会核准。

第二章 挂牌公司基本状况

一、公司基本状况

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.
股票简称:	点击网络
股票代码:	832571
注册地址:	厦门火炬高新区软件园华讯楼 A 区 B1F-046
办公地址:	厦门火炬高新区软件园华讯楼 A 区 B1F-046
注册资本:	6,800.00 万
营业执照注册号:	350203200053461
税务登记证号:	350203784163069
法定代表人:	蔡立文
董事会秘书:	黄巧玲
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、历史沿革及股本变动情况

1、2006 年 3 月有限公司设立

2006 年 3 月 10 日，王惠引、欧阳立镗分别货币出资 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	欧阳立镗	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、欧阳立镗分别货币出资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	欧阳立镗	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、欧阳立镗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、欧阳立镗分别货币出资500万元、400万元、100万元认购。2011年9月4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	欧阳立镗	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	欧阳立镗	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%的股权转让给厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“赫斯脱投资”）；同意欧阳立镗将其持有有限公司10%的股权转让给厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“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股份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，股份公司取得了法人营业执照。本次股份制改造完成后，股份公司股权结构如下：

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

7、2015年3月股份公司第一次定向增发

2015年3月6日，股份公司股东会作出决议，同意将注册资本由1,100万元增加至1,300万元，新增注册资本由蔡立成、韩志伟、欧阳立镗等9名自然人以每股1.20元的价格认购。2015年3月13日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字(2015)第350ZB0009号验资报告对本次增资进行审验。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000	71.92%	净资产折股
2	聚沙成塔投资	1,100,000	8.46%	净资产折股
3	赫斯脱投资	550,000	4.23%	净资产折股
4	王晓聪	550,000	4.23%	货币
5	黄茹	300,000	2.31%	货币
6	蔡立成	300,000	2.31%	货币
7	韩志伟	300,000	2.31%	货币
8	胡阳	300,000	2.31%	货币
9	欧阳立镗	100,000	0.77%	货币
10	林顺福	50,000	0.38%	货币
11	欧阳大庆	50,000	0.38%	货币
12	许强	50,000	0.38%	货币
合计		13,000,000	100.00%	-

8、2015年4月股份公司第二次定向增发

2015年4月16日，股份公司股东会作出决议，同意将注册资本由1,300万元增加至1,500万元，新增注册资本由隋恒举、李清龙、王宇等41名自然人和首创证券、江海证券两名机构以每股13.00元的价格认购。2015年4月23日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字(2015)第350ZB0019号验资报告对本次增资进行审验。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000	62.33%	净资产折股
2	聚沙成塔投资	1,100,000	7.33%	净资产折股
3	赫斯脱投资	550,000	3.67%	净资产折股
4	王晓聪	550,000	3.67%	货币
5	隋恒举	342,000	2.28%	货币
6	黄茹	300,000	2.00%	货币
7	蔡立成	300,000	2.00%	货币
8	韩志伟	300,000	2.00%	货币
9	胡阳	300,000	2.00%	货币
10	首创证券	200,000	1.33%	货币
11	李清龙	200,000	1.33%	货币
12	王宇	200,000	1.33%	货币
13	欧阳立镗	100,000	0.67%	货币
14	陈洪涌	100,000	0.67%	货币
15	江海证券	100,000	0.67%	货币

16	刘艳芬	80,000	0.53%	货币
17	徐春景	70,000	0.47%	货币
18	吴光淼	60,000	0.40%	货币
19	吴美叶	60,000	0.40%	货币
20	林顺福	50,000	0.33%	货币
21	欧阳大庆	50,000	0.33%	货币
22	许强	50,000	0.33%	货币
23	战平	50,000	0.33%	货币
24	王丽鹤	50,000	0.33%	货币
25	苏蕊	40,000	0.27%	货币
26	王顺平	40,000	0.27%	货币
27	韩冰	40,000	0.27%	货币
28	谢亚梅	40,000	0.27%	货币
29	宋庆岗	35,000	0.23%	货币
30	李小伟	35,000	0.23%	货币
31	李七胜	34,000	0.23%	货币
32	赖超英	30,000	0.20%	货币
33	赵海	30,000	0.20%	货币
34	刘远福	20,000	0.13%	货币
35	王焕成	20,000	0.13%	货币
36	李国华	20,000	0.13%	货币
37	陈丽云	10,000	0.07%	货币
38	蔡青	10,000	0.07%	货币
39	杨榕	10,000	0.07%	货币
40	袁丽萍	10,000	0.07%	货币
41	王子琪	10,000	0.07%	货币
42	赵子江	10,000	0.07%	货币
43	王寒竹	8,000	0.05%	货币
44	陈毅斌	6,000	0.04%	货币
45	蒋毅琴	5,000	0.03%	货币
46	赵汝斌	5,000	0.03%	货币
47	陈小燕	5,000	0.03%	货币
48	唐永峰	4,000	0.03%	货币
49	高燕	3,000	0.02%	货币
50	王婉欣	2,000	0.01%	货币
51	周黎隽	2,000	0.01%	货币
52	赵丽娜	1,000	0.01%	货币
53	穆丽丽	1,000	0.01%	货币
54	黄巧玲	1,000	0.01%	货币
55	苏丽凤	1,000	0.01%	货币
合计		15,000,000	100.00%	

9、2015年8月股份公司第三次定向增发

2015年8月20日，股份公司股东大会审议通过股票发行方案，同意将注册资本由1,500万元增加至1,700万元，新增注册资本由陈发树以每股18.00元的价格认购。2015年9月1日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2015]000879号《验资报告》，对本次股票发行认购人的缴款情况予以验证。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例	出资方式
1	蔡立文	9,350,000	55.00%	净资产折股
2	陈发树	2,000,000	11.76%	货币
3	厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）	1,100,000	6.47%	净资产折股
4	厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）	550,000	3.24%	净资产折股
5	王晓聪	476,000	2.80%	货币
6	隋恒举	342,000	2.01%	货币
7	韩志伟	300,000	1.76%	货币
8	黄茹	300,000	1.76%	货币
9	蔡立成	300,000	1.76%	货币
10	胡阳	250,000	1.47%	货币
11	李清龙	200,000	1.18%	货币
12	王宇	194,000	1.14%	货币
13	首创证券	166,000	0.98%	货币
14	江海证券	110,000	0.65%	货币
15	欧阳立镗	100,000	0.59%	货币
16	陈洪涌	93,000	0.55%	货币
17	李七胜	84,000	0.49%	货币
18	刘艳芬	80,000	0.47%	货币
19	徐春景	70,000	0.41%	货币
20	吴光淼	60,000	0.35%	货币
21	吴美叶	60,000	0.35%	货币
22	苏蕊	50,000	0.29%	货币
23	韩峰	50,000	0.29%	货币
24	许强	50,000	0.29%	货币
25	欧阳大庆	50,000	0.29%	货币
26	林顺福	50,000	0.29%	货币
27	王顺平	47,000	0.28%	货币
28	蔡青	47,000	0.28%	货币
29	赖超英	45,000	0.26%	货币

30	韩冰	40,000	0.24%	货币
31	谢亚梅	40,000	0.24%	货币
32	王丽鹤	40,000	0.24%	货币
33	李小伟	35,000	0.21%	货币
34	宋庆岗	35,000	0.21%	货币
35	赵海	30,000	0.18%	货币
36	王焕成	22,000	0.13%	货币
37	刘远福	20,000	0.12%	货币
38	李国华	20,000	0.12%	货币
39	高燕	14,000	0.08%	货币
40	黄国贤	12,000	0.07%	货币
41	袁丽萍	10,000	0.06%	货币
42	杨榕	10,000	0.06%	货币
43	赵子江	10,000	0.06%	货币
44	王子琪	10,000	0.06%	货币
45	陈丽云	10,000	0.06%	货币
46	唐永锋	9,000	0.05%	货币
47	王寒竹	8,000	0.05%	货币
48	蒋毅琴	7,000	0.04%	货币
49	宁波鼎锋海川投资管理中心(有限合伙)一鼎锋新三板做市一期证券投资基金	7,000	0.04%	货币
50	陈毅斌	6,000	0.04%	货币
51	赵汝斌	5,000	0.03%	货币
52	陈小燕	5,000	0.03%	货币
53	苏丽凤	5,000	0.03%	货币
54	单贡华	3,000	0.02%	货币
55	范海林	3,000	0.02%	货币
56	周黎隽	2,000	0.01%	货币
57	陈军	2,000	0.01%	货币
58	王峰	2,000	0.01%	货币
59	张荣龙	1,000	0.01%	货币
60	穆丽丽	1,000	0.01%	货币
61	赵丽娜	1,000	0.01%	货币
62	黄巧玲	1,000	0.01%	货币
	合计	17,000,000	100.00%	-

10、2015年11月股份公司权益分配

公司2015年11月4日召开的2015年第七次临时股东大会审议通过股份公司2015年半年度权益分派方案，并于2015年11月17日完成权益分派：以公司现

有总股本 17,000,000 股为基数，全体股东每 10 股转增 30 股，权益分派前本公司总股本为 17,000,000 股，权益分派后总股本增至 68,000,000 股。

三、挂牌公司主营业务情况

（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，为企业提供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。

四、主要财务数据及财务指标

本公司最近两年的主要财务数据如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	39,968,919.20	5,795,919.39	10,922,550.92
非流动资产合计	17,157,643.53	7,646,775.02	1,297,607.26
资产合计	57,126,562.73	13,442,694.41	12,220,158.18
流动负债合计	8,157,105.89	2,143,383.74	530,658.63
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8,157,105.89	2,143,383.74	530,658.63
股东权益合计	48,969,456.84	11,299,310.67	11,689,499.55
归属于申请挂牌公司股东权益合计	48,969,456.84	11,299,310.67	11,689,499.55

注：以上数据中，挂牌公司 2015 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

（二）利润表主要数据

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	28,177,731.20	10,760,117.56	6,031,020.35
净利润	10,270,146.17	619,811.12	-309,602.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润	10,270,146.17	619,811.12	-309,602.16
扣除非经常性损益后的净利润	10,272,147.64	649,436.67	-394,768.33
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	10,272,147.64	649,436.67	-394,768.33
基本每股收益			
归属于公司普通股股东的净利润	0.81	0.06	-0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.81	0.06	-0.04
稀释每股收益			
归属于公司普通股股东的净利润	0.81	0.06	-0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.81	0.06	-0.04

注：以上数据中，挂牌公司 2015 年 1-6 月财务数据未经审计。

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,689,435.17	6,899,685.03	715,753.01
投资活动产生的现金流量净额	-10,813,902.54	-4,176,333.13	-844,672.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,400,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	10,896,662.29	2,723,351.90	-128,918.99

注：以上数据中，挂牌公司2015年6月30日财务数据未经审计。

(四) 主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	4.9	2.7	20.58
速动比率	4.81	2.16	20.58
应收账款周转率	4.13	83.97	158.46
存货周转率	30.33	9.85	—
资产负债率（母公司）	13.00%	14.72%	2.75%
每股净资产	2.88	1.03	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.88	1.03	1.06

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率	65.03%	46.94%	35.77%
净资产收益率	39.05%	5.17%	-2.61%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	39.06%	5.94%	-3.64%
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.33	0.63	0.07

注1：以上数据中，挂牌公司2015年6月30日及2015年1-6月财务数据未经审计。

注2：

- 1、净资产收益率、每股收益两项指标按照中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》计算。
- 2、毛利率按照“（营业收入—营业成本）/营业收入”计算。
- 3、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 4、母公司资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 6、速动比率按照“（流动资产—存货）/流动负债”计算。
- 7、应收账款周转率按照“主营业务收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算。
- 8、存货周转率按照“主营业务成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

五、挂牌公司控股股东及实际控制人情况

(一) 挂牌公司前十大股东持股情况

截至2015年11月17日权益分派完成，挂牌公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	蔡立文	37,400,000	55.00%

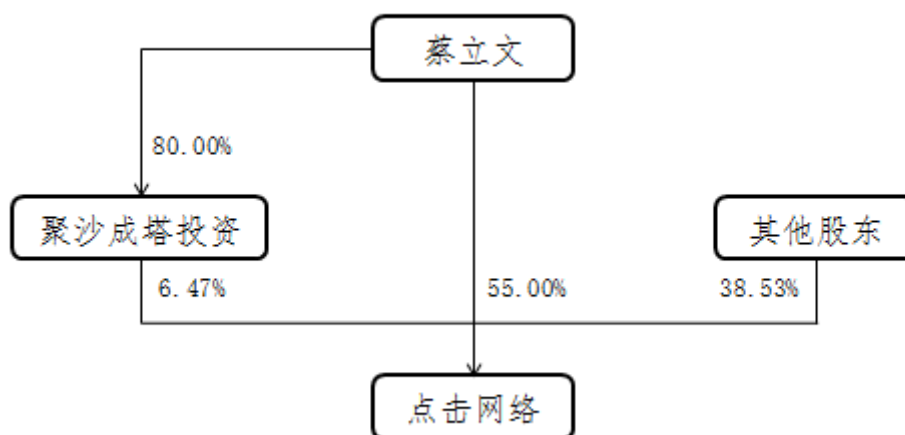
2	陈发树	8,000,000	11.76%
3	聚沙成塔投资	4,400,000	6.47%
4	赫斯脱投资	2,200,000	3.24%
5	王晓聪	1,904,000	2.80%
6	隋恒举	1,368,000	2.01%
7	韩志伟	1,200,000	1.76%
8	黄茹	1,200,000	1.76%
9	蔡立成	1,200,000	1.76%
10	胡阳	1,000,000	1.47%
合计		59,872,000.00	88.03%

（二）挂牌公司控股股东、实际控制人概况

截至 2015 年 11 月 17 日权益分派完成，点击网络控股股东和实际控制人为蔡立文先生。蔡立文先生直接控制 3,740 万股，持股比例为 55%，为公司的控股股东；蔡立文先生直接控制 3,740 万股，通过聚沙成塔投资间接控制 440 万股，合计控制公司 4,180 万股，其控制的股权比例为 61.47%，为公司的实际控制人。

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 月至任点击网络董事长、总经理。

公司与实际控制人之间的产权关系及控制关系如下图：



（三）最近 2 年的控股权变动情况

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。

第三章 交易对方基本状况

一、本次交易对方总体情况

本公司拟向奕盛网络的股东郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息以支付现金的方式购买奕盛网络 100% 的股权，郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息为公司支付现金购买资产的交易对方。

二、本次交易对方详细情况

1、郑志盛

(1) 郑志盛的基本情况

姓名:	郑志盛
性别:	男
国籍:	中国
身份证号码:	35021219860418****
住址:	福建省福州市新店镇南平路 151 号 5#601
其他国家或地区的居留权:	无

(2) 主要经历及职务

郑志盛先生，1986 年 4 月生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2007 年毕业于福建信息职业技术学院计算机专业。2007 年 9 月至 2009 年 11 月任福州龙呈信息技术有限公司软件工程师；2009 年 11 月至 2011 年 10 月，自由职业者，主要从事网站建设，手机网站开发，服务器及基础产品销售；2011 年 10 月至今，任奕盛网络总经理。

2、郑颖

(1) 郑颖的基本情况

姓名:	郑颖
性别:	女
国籍:	中国

身份证号码:	35011119870917****
住址:	福建省福州市新店镇南平路 151 号 5#601
其他国家或地区的居留权:	无

(2) 主要经历及职务

赵颖女士，1987 年 9 月生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2007 年毕业于福建信息职业技术学院计算机专业。2008 年 9 月至 2011 年 11 月任福建永固节能环保科技有限公司人事专员；2011 年 11 月至今任奕盛网络监事。

3、厦门市博奕胜信息科技有限公司

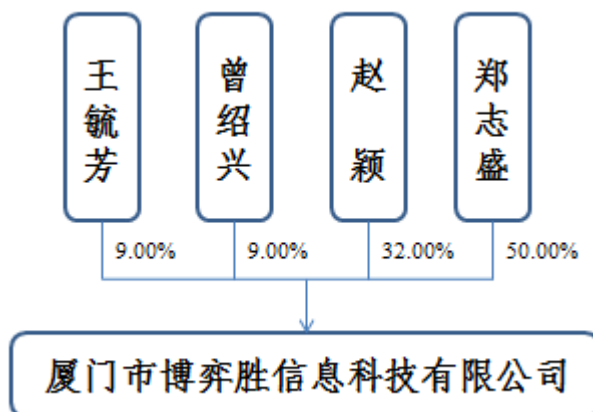
(1) 博奕胜信息的基本情况

公司名称:	厦门市博奕胜信息科技有限公司
公司住所:	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区翔云一路 95 号运通中心 604B 单元之一〇五
法定代表人	郑志盛
注册资本:	540 万
统一社会信用代码:	91350200M0001FHPX8
公司性质:	有限责任公司
经营范围:	工程和技术研究和试验发展；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）。

(2) 博奕胜信息产权控制关系

厦门市博奕胜信息科技有限公司，成立于 2015 年 9 月 8 日。该公司共有 4 位股东，均系自然人股东，股东之间除郑志盛和赵颖系夫妻关系外不存在其他关联关系。截至本报告书出具日，博奕胜信息持有奕盛网络 17.50% 的股权。

博奕胜信息的出资份额结构图如下：



4、厦门市九鼎志成信息技术有限公司

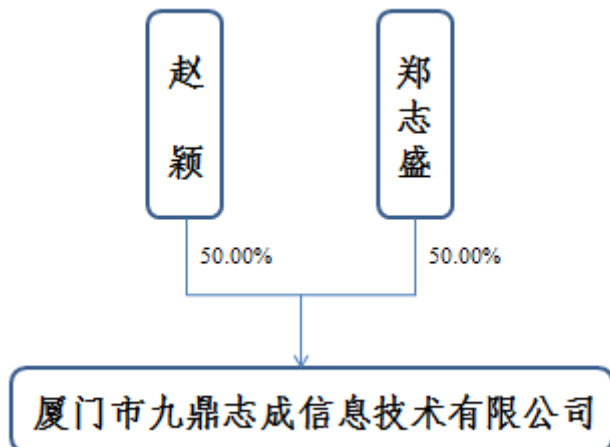
(1) 九鼎志成信息的基本情况

公司名称:	厦门市九鼎志成信息技术有限公司
公司住所:	中国(福建)自由贸易试验区厦门片区翔云一路95号604B单元运通中心之一〇二
法定代表人	赵颖
注册资本:	1,300万人民币
统一社会信用代码:	91350200M0001EWF0Q
公司性质:	有限责任公司
经营范围:	其他未列明信息技术服务业(不含需经许可审批的项目);软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务。

(2) 九鼎志成信息产权控制关系

厦门市九鼎志成信息技术有限公司,成立于2015年9月7日。该公司共有2位股东,均系自然人股东,股东中郑志盛和赵颖系夫妻关系。截至本报告书出具日,九鼎志成信息持有奕盛网络42.50%的股权。

九鼎志成信息的出资份额结构图如下:



三、交易对方与公司之间是否具有关联关系,以及交易对方之间是否存在一致行动关系的说明

经核查,交易对方与公司之间不存在关联关系。同时本次交易的交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息已分别出具《声明》,声明其与点击网

络及其董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。交易对方中郑志盛、赵颖系夫妻关系，博奕胜信息、九鼎志成信息均为郑志盛、赵颖夫妻控制的企业，因此此次交易的对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息存在一致行动关系。

四、交易对方及其主要管理人员最近 2 年内违法违规情形及其情况说明

截至本报告书出具日，本次交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息及其主要管理人员最近两年内未受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与民事、经济纠纷。

五、交易对方向公司推荐董事、监事及高级管理人员情况

交易完成后，本次交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息未向公司推荐董事以及高级管理人员。

六、交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利以及不存在限制或者禁止转让的情形

（一）交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利

经核查奕盛网络的公司章程、营业执照及股东名册，交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利。同时，交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息均已出具承诺函，承诺其为所持有股权最终和真实所有人，不存在以代理、信托或其他方式持有标的公司股份的协议或类似安排，所持有的标的公司股份也不存在质押、冻结或其他有争议的情况，其已经合法拥有标的资产的完整权利，标的资产不存在限制或者禁止转让的情形。

（二）交易行为已经获得标的公司股东会批准

2015 年 11 月 1 日，九鼎志成信息召开股东会并作出决议，同意点击网络支付现金购买九鼎志成信息持有的奕盛网络 42.50% 股权。

2015年11月1日，博奕胜信息召开股东会并作出决议，同意点击网络支付现金购买博奕胜信息持有的奕盛网络17.50%股权。

七、交易对方及相关中介机构关于本次支付现金购买资产未 泄露本次交易内幕信息以及未利用本次交易信息进行 内幕交易的说明

本次支付现金购买资产的所有交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息及相关中介机构均进行了自查并出具自查报告，不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。

第四章 交易标的情况

本次交易标的为奕盛网络 100% 股权，本次交易完成后，点击网络将取得奕盛网络 100% 股权。

一、交易标的基本信息

(一) 基本信息

公司名称:	福州兴奕盛网络科技有限公司
公司性质:	有限责任公司
公司住所:	福州市晋安区新店镇西园 728 号
办公地点:	福州市鼓楼区福新路华盛大厦 23 层 A 室
法定代表人:	郑志盛
注册资本:	50 万元
成立日期:	2011 年 10 月 26 日
统一社会信用代码:	91350111MA2XN1TT0R
经营范围:	网络技术开发、技术服务；计算机技术研发服务；软件设计与开发；动漫游戏设计；计算机系统集成；设计、制作、代理、发布国内各类广告。(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营)
主营业务:	依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商。

(二) 历史沿革

1、2011 年 10 月奕盛网络设立

2011 年 10 月，郑志盛和赵颖分别以认缴出资 30 万（实缴 20 万元）、20 万（实缴 10 万元），合计认缴出资 50 万元（实缴 30 万元）设立奕盛网络。2011 年 10 月 25 日，福建华永会计师事务所有限公司出具华永 CPA 验字[2011]第 035 号《验资报告》对本次出资进行审验。2011 年 10 月 26 日，福州市晋安区工商行政管理局向奕盛网络核发了注册号为 350111100067926 的《企业法人营业执照》。奕盛网络设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	认缴比例
----	------	------	----------	----------	------

1	郑志盛	货币	30.00	20.00	40.00%
2	赵颖	货币	20.00	10.00	20.00%
合计			50.00	30.00	60.00%

2、2012年7月奕盛网络缴足认缴出资

2012年7月20日，奕盛网络股东会作出决议，同意公司实收资本由30万元增加至50万元，本次增加的实收资本20万元，由原股东郑志盛增加出资10万元，赵颖增加出资10万元，并通过了修改后的公司章程。2012年7月20日，福建华永会计师事务所有限公司出具华永CPA验字[2012]第016号《验资报告》对本次出资进行审验。出资完成后，奕盛网络的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	认缴比例
1	郑志盛	货币	30.00	30.00	60.00%
2	赵颖	货币	20.00	20.00	40.00%
合计			50.00	50.00	100.00%

3、2015年9月奕盛网络第一次股权转让

2015年9月15日，奕盛网络召开股东会，同意郑志盛将其所持奕盛网络30%的股权转让给九鼎志成信息；同意赵颖将其所持奕盛网络20%的股权转让给博奕奕胜信息。本次股权转让完成后，奕盛网络股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	郑志盛	货币	15.00	30.00%
2	赵颖	货币	10.00	20.00%
3	博奕奕胜信息	货币	10.00	20.00%
4	九鼎志成信息	货币	15.00	30.00%
合计			50.00	100.00%

4、2015年10月奕盛网络第二次股权转让

2015年10月8日，奕盛网络召开股东会，同意郑志盛将其所持奕盛网络10%的股权转让给九鼎志成信息；同意博奕奕胜信息将其所持奕盛网络2.5%的股权转让给九鼎志成信息。本次股权转让完成后，奕盛网络股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	郑志盛	货币	10.00	20.00%
2	赵颖	货币	10.00	20.00%

3	博奕胜信息	货币	8.75	17.50%
	九鼎志成信息	货币	21.25	42.50%
	合计		500,000	100.00%

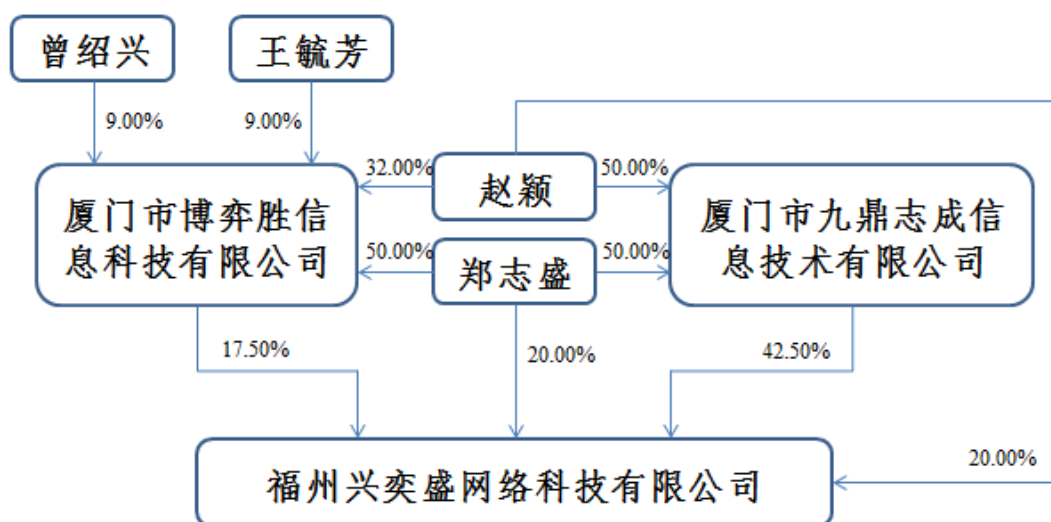
5、中介机构对历次出资变动行为的合法合规性的说明

经核查，独立财务顾问和律师事务所认为，奕盛网络依法设立并有效存续，历次出资变动行为合法合规、真实有效，不存在股权纠纷及相关法律风险。

（三）产权控制关系

1、奕盛网络股权结构

截至本报告签署之日，奕盛网络的实际控制人为郑志盛、赵颖夫妇，二人合计控制奕盛网络 100.00% 的股权。奕盛网络股权结构如下图所示：



2、奕盛网络公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

奕盛网络章程中不存在可能对本次交易产生影响的条款，亦不存在股权转让前置条件条款。标的公司及其股东未签署对本次交易资产的独立性产生影响的协议，亦不存在对本次交易资产的独立性产生影响的其他安排（如让渡经营管理权、收益权等）。

3、原高管人员的安排

截至本报告出具之日，奕盛网络实行总经理负责制，郑志盛为公司总经理。

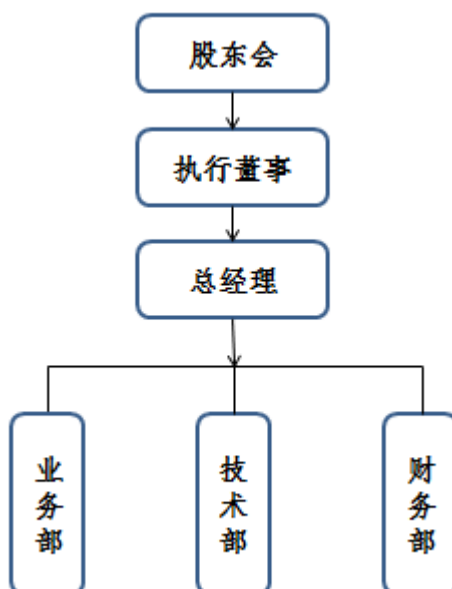
本次交易原则上不涉及奕盛网络高级管理人员的人事变更；考虑到点击网络及奕盛网络未来业务的发展规划及开拓需要，点击网络有权根据章程对奕盛网络的高级管理人员任职进行调整的权利。

4、是否存在影响奕盛网络独立性的协议或其他安排

本次交易不存在影响奕盛网络独立性的协议或其他安排。

（四）组织架构

截至本报告出具之日，奕盛网络组织架构如下图所示：



（五）主要资产的权属状况、对外担保及主要负债情况

1、主要资产情况

单位：元

项目	2015年7月31日		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	金额	占总资产比例
流动资产：						
货币资金	25,653.42	2.31%	280,149.27	25.02%	27,218.57	3.17%

预付款项	14,474.46	1.30%	44,922.52	4.01%	7,337.63	0.86%
其他应收款	1,048,884.64	94.34%	776,673.68	69.37%	796,652.37	92.88%
流动资产合计	1,089,012.52	97.95%	1,101,745.47	98.40%	831,208.57	96.91%
非流动资产：	-	-	-	-	-	-
固定资产	22,815.18	2.05%	17,879.16	1.60%	26,526.14	3.09%
非流动资产合计	22,815.18	2.05%	17,879.16	1.60%	26,526.14	3.09%
资产总计	1,111,827.70	100.00%	1,119,624.63	100.00%	857,734.71	100.00%

注：奕盛网络股东郑志盛欠公司款项 1,048,884.64 元，已经于 2014 年 11 月 24 日还清。

标的公司的资产均为标的公司所有，产权清晰，不存在其他抵押、质押等权利限制。截至本报告签署之日，标的公司不存在其他正在进行的、尚未了结的或可预见的影响公司发展的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

2、对外担保情况

截至 2015 年 7 月 31 日，奕盛网络不存在对外担保情况。

3、主要负债情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		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	金额	占总负债比例
流动负债：						
短期借款	25,181.65	2.26%	-	-	-	-
预收款项	38,958.07	3.50%	300,000.00	26.79%	-	-
应交税费	242,972.90	21.85%	166,861.62	14.90%	118,639.06	13.83%
其他应付款	-	-	-	-	252,034.00	29.38%
流动负债合计	307,112.62	27.62%	466,861.62	41.70%	370,673.06	43.22%
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	307,112.62	27.62%	466,861.62	41.70%	370,673.06	43.22%
股东权益：						
股本	500,000.00	44.97%	500,000.00	44.66%	500,000.00	58.29%
资本公积	-	-	-	-	-	-
盈余公积	15,276.30	1.37%	15,276.30	1.36%	-	-
未分配利润	289,438.78	26.03%	137,486.71	12.28%	-12,938.35	-1.51%
股东权益合计	804,715.08	72.38%	652,763.01	58.30%	487,061.65	56.78%
负债和股东权益总计	1,111,827.70	100.00%	1,119,624.63	100.00%	857,734.71	100.00%

(六) 标的公司最近两年的资产评估、交易、增资或改制事项

除本次重大资产重组进行的资产评估以外，标的公司最近两年不存在其他资产评估、交易、增资或改制事项。

(七) 奕盛网络主要财务数据

1、资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	1,089,012.52	1,101,745.47	831,208.57
非流动资产	22,815.18	17,879.16	26,526.14
资产总计	1,111,827.70	1,119,624.63	857,734.71
流动负债	307,112.62	466,861.62	370,673.06
非流动负债	-	-	-
负债合计	307,112.62	466,861.62	370,673.06
股东权益	804,715.08	652,763.01	487,061.65

2、利润表主要数据

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入	2,595,205.65	3,610,650.18	2,730,445.76
营业利润	202,604.47	220,935.15	182,452.86
利润总额	202,615.49	220,935.15	182,453.43
净利润	151,961.62	165,701.36	136,840.07

3、现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-266,377.01	259,018.70	-100,308.65
投资活动产生的现金流量净额	-11,286.00	-6,088.00	-4,587.00
筹资活动产生的现金流量净额	23,167.16	-	-
现金及现金等价物净增加额	-254,495.85	252,930.70	-104,895.65
期末现金及现金等价物余额	25,653.42	280,149.27	27,218.57

4、主要财务指标

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	3.55	2.36	2.24
速动比率	3.55	2.36	2.24
资产负债率	27.62%	41.70%	43.22%
每股净资产（元/股）	1.61	1.31	0.97

归属于标的公司股东的每股净资产（元/股）	1.61	1.31	0.97
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
毛利率	12.28%	14.54%	17.14%
净资产收益率	18.88%	25.38%	28.10%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	18.88%	25.38%	28.10%
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.53	0.52	-0.2

二、奕盛网络主营业务情况

（一）奕盛网络主要业务

1、主营业务概况

奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商。公司产品和服务已成功应用于包括电子商务、游戏、生活、购物、地产等行业在内多家客户，典型案例包括澳牛乳业、鲜奶吧、舒怡酒店、诺奇等。

2、奕盛网络主要产品

奕盛网络依靠淘宝第三方电子商务交易平台，代理和分销阿里云服务器、腾讯云服务器、域名服务、虚拟主机、企业邮箱等产品和服务，为中小企业客户和个人用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）云服务器

公司面向中小企业客户以及游戏玩家等个人客户提供云服务器的销售。云服务是云计算概念在互联网领域的具体应用，它的基本原理是通过计算使相关数据或有用信息在网络分布式的各台计算机上，而非目前都储存于某个本地计算机或某个远程服务器上，企业数据中心的运行将与整个互联网相类似，这使得任何方式的访问请求都能够高效、快捷的回应，在最短的时间内将资源切换到有需求上，同时，由于集中互相访问使用，可大幅下降企业或个人所需的硬件设备购置成本，为单独用户节约了成本、同时提高了效率。公司代理和分销云服务器，帮助用户快速构建更稳定、安全的应用，降低开发运维的难度和整体成本。

（2）基础业务服务

公司产品和服务包含互联网基础业务服务，具体分为公司域名服务、虚拟主机、企业邮箱、数据库等业务。通过基础业务服务，公司为中小企业客户和个人用户提供一揽子信息化解决方案。

奕盛网络域名服务主要包括：中文域名、英文域名注册服务，域名转入服务。

奕盛网络虚拟主机服务主要包括：共享主机、独享服务器、香港主机（免备案）、美国主机、多线主机（免接入）等服务。

奕盛网络企业邮箱服务主要包括：云邮箱、G 邮箱、集团邮箱等服务。

奕盛网络数据库主要包括 MYSQL 数据库、MSSQL 数据库。

（二）商业模式和主要业务流程

奕盛网络依靠淘宝第三方电子商务交易平台，代理和分销阿里云服务器、腾讯云服务器、域名服务、虚拟主机、企业邮箱等产品和服务，为中小企业客户和个人用户提供一揽子信息化解决方案。奕盛网络主要采取互联网营销模式，同时公司会通过电话定期回访客户，以实现客户维护运营。

报告期内，公司盈利主要来源于代理和分销阿里云、腾讯云、点击网络等多家服务商产品和服务所获取的代理收入。

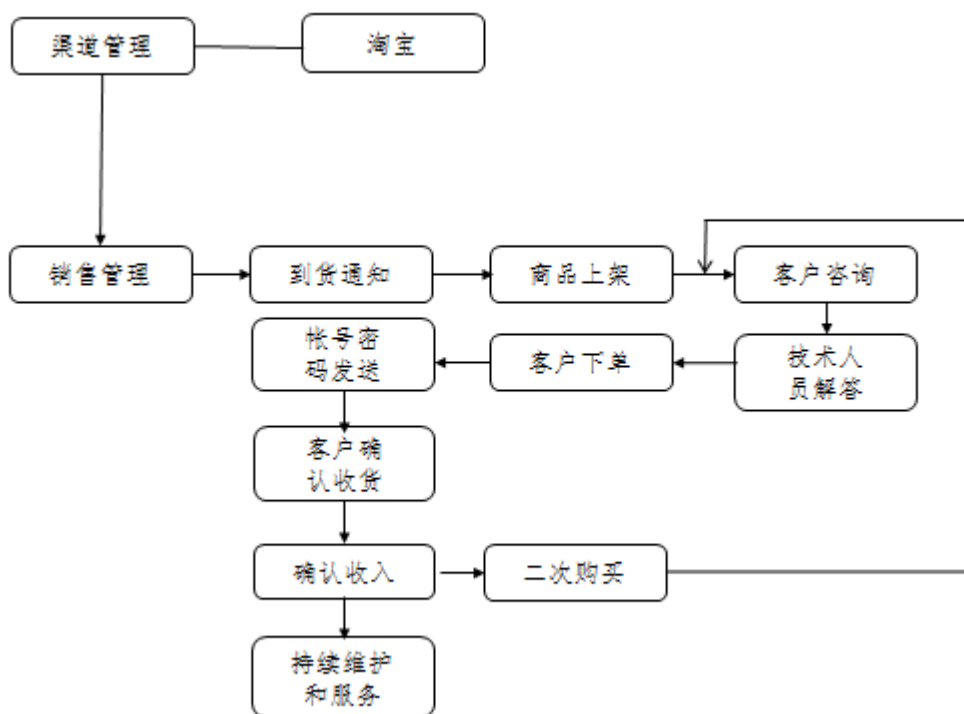
1、销售模式

在销售上，奕盛网络采取了互联网营销模式。奕盛网络与淘宝建立了良好的业务合作关系，奕盛网络将代理的产品和服务通过在淘宝电商平台中注册的店铺销售到终端消费者手中。奕盛网络将代理产品和服务根据产品类别进行分类管理，并通知业务部将产品和服务进行上架管理，进行相应的销售平台管理，对产品和服务进行整理、描述和宣传。待客户下单后，进行相应的产品和服务对应的账号、密码发送。

销售过程中，一方面，奕盛网络依托淘宝、微信等进行宣传推广，并设立了业务部、技术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、技术等业务人员在销售服务过程中给予咨询服务的客户以专业化的指导和帮助，提供“7*24 小时”全天候售前售后咨询服务，通过优质的服务最大限度的留住潜在客户；另一方面，公司建立了客户资源数据库，并对数据加以分析，定期电话拜访已购买客户以及潜在客户，通过客服接触以及专业服务提高原有客户的二次购

买率以及潜在客户的购买率。

奕盛网络销售业务流程图如下：



2、采购模式

在采购上，奕盛网络根据客户的类型、市场需求、产品的性能等要素确定了奕盛网络产品的采购商为阿里云、腾讯云、点击网络，采购的产品和服务主要包括域名注册、虚拟主机、VPS、云主机、企业邮箱、主机租用、CDN 网站加速、网络营销服务等产品和服务，并主要代理其产品和服务进行销售。在具体执行中，奕盛网络通过前期调研初步了解市场需求和公司客户的类型，充分考虑客户日均访问量、支付转化率、活跃用户数量、营销效果等因素后与供应商签订采购合同，确定采购价格。

（三）与主要业务相关的情况

1、奕盛网络报告期内的主营业务情况

（1）最近两年及一期，奕盛网络主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品名称	2015年1-7月	2014年1-12月	2013年1-12月
------	-----------	------------	------------

	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
云服务代理业务	1,516,208.74	58.42%	1,453,794.88	40.26%	308,386.38	11.29%
基础业务	1,078,996.91	41.58%	2,156,855.30	59.74%	2,422,059.38	88.71%
合计	2,595,205.65	100.00%	3,610,650.18	100.00%	2,730,445.76	100.00%

(2) 奕盛网络产品的主要消费群体

奕盛网络的主要消费群体为中小企业客户和个人用户，为中小企业客户提供云服务器、域名服务、虚拟主机、企业邮箱等一揽子信息化产品和服务，为个人游戏玩家等客户提供服务器等产品。公司产品主要通过互联网销售，购买人主要为青年用户，25-35 岁的客户占比达 76.80%。

2、奕盛网络收款账户核查

报告期内奕盛网络设有一家淘宝网店，该网店账户以奕盛网络实际控制人郑志盛名义设立，2015 年 7 月以前奕盛网络收入流水均通过该账户核算。2015 年 7 月 4 日，奕盛网络开通公司账户，其与阿里云等供应商的佣金收入结算通过公司账户进行，不再通过个人账户。

郑志盛个人淘宝店铺认证时间为 2007 年 10 月 19 日，奕盛网络成立于 2011 年 10 月 26 日，奕盛网络成立前，郑志盛已设立网店并运营多年时间，奕盛网络成立后，郑志盛将该个人网店的经营权和获取收益权无偿并且无限期转让给公司。另一方面，该店铺设立至奕盛网络成立期间，店铺网上销售业绩较佳，已经积累了较高的信誉度及客户评价，奕盛网络成立后，为了使公司产品尽快打入市场，提升销量以及知名度，奕盛网络使用已积累了较高的信誉度及客户评价的淘宝店铺。此外，由于郑志盛设立店铺时已进行了支付宝实名认证，根据支付宝相关管理规定，经个人实名认证的支付宝不能更换为公司认证的账户，所以继续使用郑志盛个人支付宝账户进行该店铺资金的收支管理。

另外，该账户由奕盛网络财务部进行控制，财务部定期对账户收支与奕盛网络实际销售情况进行核查，财务部对该账户的收支管理比照对公账户进行。财务部通常每周将到账明细发送给业务部，由业务部核对收款信息，并记录销售款项。

3、奕盛网络前五大销售客户

由于奕盛网络业务以互联网销售为主，所针对的有效客户为网络单个客户，销售收入前五名客户占整体的比例非常小，不具有实际参考意义；且公司互联网销售均通过淘宝进行，因此按照网店平台披露亦不具有实际参考意义。

4、奕盛网络的前五大供应商

最近两年及一期，奕盛网络前五大供应商情况如下：

2015年1-7月				
序号	供应商名称	采购类型	采购额（元）	占采购总额比例
1	阿里云计算有限公司	云服务、基础业务等	2,170,573.69	95.35%
2	腾讯科技(深圳)有限公司	云服务	78,555.25	3.45%
3	点击网络	域名服务、虚拟主机、企业邮箱等	27,344.00	1.20%
合计			2,276,472.94	100.00%

(续)

2014年				
序号	供应商名称	采购类型	采购额（元）	占采购总额比例
1	阿里云计算有限公司	云服务、基础业务等	2,919,287.92	94.61%
2	腾讯科技(深圳)有限公司	云服务	122,239.40	3.96%
3	点击网络	域名服务、虚拟主机、企业邮箱等	44,069.00	1.43%
合计			3,085,596.32	100.00%

(续)

2013年				
序号	供应商名称	采购类型	采购额（元）	占采购总额比例
1	阿里云计算有限公司	云服务、基础业务等	2,217,958.02	98.04%
2	点击网络	域名服务、虚拟主机、企业邮箱等	44,427.00	1.96%
合计			2,262,385.02	100.00%

5、奕盛网络取得的资质许可情况

1) 奕盛网络业务资质情况

奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商，无需取得相关业务资格或资质。

2) 奕盛网络环保情况

公司不涉及需要环保部门批准或备案许可的事项。

3) 奕盛网络安全生产情况

奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商，根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等规定，公司无须办理安全生产许可证。

4) 奕盛网络质量标准情况

公司产品及服务采取的质量标准按照客户要求所定，公司严格管理产品及服务质量，相关产品及服务均获得了客户的确认。公司相关服务满足行业标准，公司所从事的为依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务符合法律法规规定。

(四) 与业务相关的资源要素

1、公司主要业务技术

奕盛网络主要代理和分销阿里云、腾讯云、点击网络等多家服务商产品和服务，并不具备一般意义上生产型企业所拥有的专利、业务许可等资源要素，公司业务的关键因素是多年来形成的客户积累、业务骨干的行业经验、优质的营销服务水平、低成本营运模式，因此公司的核心竞争力是出色的营销服务水平和专业的技术服务指导。

(1) 优质的营销服务水平

奕盛网络核心业务人员均在相关领域从业多年，具有丰富的信息化基础业务服务经验和专业化的技术知识，并不断根据市场的变化、新媒体的出现、客户的需求完善自身的营销服务理念，使得奕盛网络产品和服务在淘宝销售排行榜始终处于前列，其中，阿里云服务器淘宝店铺产品交易量在相关领域排名第一位，服务器相关行业销量排名第二位。奕盛网络并不以低价来吸引客户，奕盛网络认为对于互联网基础业务服务，服务以及产品品质才是赢得市场的关键。奕盛网络通过优质的营销服务，店铺积累了较高的信誉度和较高的评价，同时其代理的阿里云等产品销量排行始终处于行业店铺前列，并与阿里云等企业建立了长期稳定的合作关系，不断吸收相关领域的营销服务方法，使得奕盛网络的营销服务具有较强的优势。

(2) 低成本营运模式

奕盛网络主要代理和分销阿里云、腾讯云、点击网络等多家服务商的产品和服务，公司在代理产品过程中，采取低成本营运模式。奕盛网络与阿里云、腾讯云、点击网络等企业建立了长期稳定的合作关系，合同采购成本相对较低，同时，奕盛网络并不以低价来吸引客户，奕盛网络认为对于互联网基础业务服务，服务以及产品品质才是赢得市场的关键，通过优秀的品质和服务，奕盛网络淘宝店铺信誉度较相关行业其他厂家高出近 30%，使得公司在报价方面有一定的话语权，形成了低成本营运的优势。

2、房屋租赁权

截至本报告书签署日，奕盛网络租赁房产情况如下表所示：

出租方	地址	建筑面积 (m ²)	租赁期限	年租金 (万元)	房产证编号
陈国英	福州市晋安区新店镇 西园 728 号	-	2014.10.10-2016.10.09	3.6	-
林张碧娥	福州市福新路华盛大 厦 23 层 A 室	138.5	2014.06.15-2016.06.14	3.12	榕房权证 G 字第 9901642 号

3、公司主要固定资产的使用情况

奕盛网络为轻资产型企业，拥有的固定资产较少，主要为电脑、服务器等电子设备和办公设备。奕盛网络目前拥有的固定资产产权清晰，使用状态良好。

截至 2015 年 7 月 31 日，奕盛网络拥有的固定资产概况如下：

单位：元

项目	原值	净值	成新率
办公设备	11,909.00	3,469.65	29.13%
运输工具	2,500.00	125.08	5.00%
电子设备	51,245.00	19,220.45	37.51%

奕盛网络的固定资产目前使用状态良好，不存在减值迹象。

4、域名

截至本报告出具日，奕盛网络共取得 3 个域名，相关情况如下表所示：

序号	域名	备案号	到期时间
1	eaysun.com	闽 ICP 备 09031463 号	2020.03.13
2	eaysun.cn	闽 ICP 备 09031463 号	2016.12.19
3	yiqifan.cn	闽 ICP 备 09031463 号	2016.11.02

5、奕盛网络员工及核心技术人员情况

(1) 员工基本情况

截至 2015 年 7 月 31 日，奕盛网络在册员工为 8 人。员工按照专业结构、教育程度及年龄分布划分情况如下：

1) 按专业结构划分：

分工	人数	占员工总数的比例
业务	4	50.00%
技术	2	25.00%
财务	2	25.00%
合计	8	100.00%

2) 按受教育程度划分：

受教育程度	人数	占员工总数的比例
本科	1	12.50%
大专	6	75.00%
中专	1	12.50%
合计	8	100.00%

3) 按年龄分布划分：

年龄区间	人数	占员工总数的比例
30 岁及以上	4	25.00%
30 岁以下	4	25.00%
合计	8	50.00%

(2) 核心技术人员情况

奕盛网络核心技术人员为郑志盛、曾绍兴，其主要职务经历及现任职务如下表所示：

姓名	出生年份	主要经历及职务	现任职务	持有公司股权情况
郑志盛	1986 年	2007 年毕业于福建信息职业技术学院计算机专业； 2007.09-2009.11，任福州龙呈信息技术有限公司软件工程师； 2009.11-2011.10，自由职业者，主要从事网站建设，手机网站开发，服务器及基础产品销售； 2011.10-至今，任福州兴奕盛网络科技有限公司总经理。	总经理	50.00%

曾绍兴	1985 年	2007年毕业于福建信息职业技术学院计算机专业； 2007.01-2008.03，任福建邦信信息科技有限公司程序员； 2008.03-2010.03，任福建工程学院招生办招生专员； 2010.03-2015.06，自由职业者，主要从事网站建设，微信平台开发，服务器及基础产品销售； 2015.07-至今，任福州兴奕盛网络科技有限公司技术总监。	技术总监	1.575%
-----	--------	---	------	--------

7、其他业务相关的资源要素情况

(1) 无形资产的使用情况及最近一期末账面价值

根据大华审计出具的《审计报告》（大华审字[2015]006351号），标的公司最近一期末无形资产账面价值为0。

(2) 特许经营权及情况

标的公司无特许经营权。

(3) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

标的公司所属行业无其他体现行业或业态特征的资源要素。

三、标的公司资产评估情况

本次交易的评估基准日为2015年7月31日。根据国融兴华出具的《厦门鑫点击网络科技股份有限公司拟收购福州兴奕盛网络科技有限公司100%股权项目评估报告》，国融兴华根据标的公司的特性以及评估准则的要求，确定采用资产基础法和收益法两种方法对标的资产进行评估，最终采用收益法评估结果作为本次交易标的股权的评估结论。根据收益法评估结果，本次标的资产奕盛网络股东全部权益价值为975.41万元，增值894.94万元，增值率1112.12%。

(一) 资产基础法评估情况

1、资产基础法评估结论

截止评估基准日2015年07月31日，在持续经营条件下，福州兴奕盛网络科技有限公司经审计的总资产账面价值111.18万元，总负债账面价值30.71万元，

净资产账面价值 80.47 万元。经资产基础法评估，福州兴奕盛网络科技有限公司总资产评估价值 112.38 万元，增值 1.20 万元，增值率 1.38%；总负债评估价值 30.71 万元，无增减值变化；净资产评估价值 81.67 万元，增值 1.20 万元，增值率 1.49%。详见下表：

资产评估结果汇总表

被评估单位：福州兴奕盛网络科技有限公司

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	108.9	108.9	-	-
非流动资产	2.28	3.48	1.2	52.63
其中：长期投资				
投资性房地产				
固定资产	2.28	3.48	1.2	52.63
无形资产				
开发支出				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
资产总计	111.18	112.38	1.2	1.08
流动负债	30.71	30.71	-	-
非流动负债				
负债总计	30.71	30.71	-	-
净资产（所有者权益）	80.47	81.67	1.2	1.49

2、资产基础法评估值与账面值的差异分析

资产法股东权益评估值为 81.67 万元，较账面值 80.47 万元增值 1.2 万元，增值率 1.49%，增值原因主要系固定资产增值所致。设备类固定资产账面原值 65,654.00 元，账面净值 22,815.18 元；评估原值 61,774.00 元，评估净值 34,830.00 元；评估原值增值-5.91%，评估净值增值 52.66%。设备评估原值减值的原因主要是电子设备的市场价格下降，设备评估净值的原因是企业折旧年限与评估采用的经济耐用年限的差异。

（二）收益法评估情况

1、收益法的定义原理和应用前提

企业价值评估中的收益法，是指通过将企业预期收益资本化或折现以

确定评估对象价值的评估思路。

按照国家有关规定和国际惯例，遵照中国资产评估协会《资产评估准则—企业价值》，确定按照收益途径、采用现金流折现方法（DCF）对福州兴奕盛网络科技有限公司股东全部权益价值进行分析测算。

现金流折现方法（DCF）是通过将企业未来预期的现金流折算为现值，估计企业价值的一种方法，即通过估算企业未来预期现金流和采用适宜的折现率，将预期现金流折算成现时价值，得到企业价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值，即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的非经营性和溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，来得出评估对象的股东全部权益价值。

被评估单位具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存在较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的关键在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性，易于为市场所接受。本次评估目的是对福州兴奕盛网络科技有限公司股东全部权益进行评估，为厦门鑫点击网络科技股份有限公司收购福州兴奕盛网络科技有限公司股权的经济行为提供价值参考依据。根据国家有关规定以及《资产评估准则-企业价值》，确定按照收益途径、采用现金流折现方法（DCF）估算福州兴奕盛网络科技有限公司股东全部权益价值。

2、收益法预测的假设条件

本次评估的未来收益预测是根据被评估单位历史年度经营情况、未来几年的经营预算；并考虑了被评估单位今后的发展情况，遵循了国家现行法律、法规和相关制度的有关规定，本着求实、稳健的原则编制的。收益预测分析是企业整体资产评估的基础，而任何预测都是建立在一定假设条件下的，福州兴奕盛网络科技有限公司未来收益的预测是建立在下列条件的：

- (1) 假设被评估单位的生产经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可

预见的经营期内，其经营状况不发生重大变化。

(2) 假设企业未来的经营管理人员尽职，企业继续保持现有的经营管理模式持续经营。

(3) 资产持续使用假设，即假设被评估资产按照其目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等条件合法、有效地持续使用下去，并在可预见的使用期内，不发生重大变化。

(4) 假设委托方及被评估单位所提供的有关企业经营的一般资料、产权资料、政策文件等相关材料真实、有效。

(5) 假设评估对象所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定。

(6) 假设评估对象所涉及的实物资产无影响其持续使用的重大技术故障，假设其关键部件和材料无潜在的重大质量缺陷。

(7) 假设被评估单位主营业务内容及经营规模不发生重大变化。

(8) 假设被评估单位提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策不存在重大差异。

(10) 假设企业未来的经营策略以及成本控制等不发生较大变化。

(11) 在可预见经营期内，未考虑公司经营可能发生的非经常性损益，包括但不限于以下项目：处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益以及其他营业外收入、支出。

(12) 不考虑未来股东或其他方增资对企业价值的影响。

根据资产评估的要求，认定上述前提条件在评估基准日成立，当未来经济环境发生较大变化时，评估师将不承担由于假设条件的改变而推导出不同评估结论的责任。

3、评估分析及测算过程

(1) 本次评估的具体评估思路是：

1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

2) 将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如

基准日存在的应收、应付等资产（负债）；未计入损益的货币资金、往来款和未纳入预测范围的理财投资等类资产，定义为基准日存在的溢余性或非经营性资产（负债），单独估算其价值；由上述各项资产和负债价值的加和，得出评估对象的企业价值，最后得到评估对象的价值。

（2）评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D$$

式中：E：评估对象的股东全部权益（净资产）价值；

B：评估对象的企业价值；

D：评估对象的付息债务价值。

其中 B：评估对象的企业价值的模型为：

$$B = P + \sum C_i$$

式中：

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^i}$$

R_i ：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来持续经营期，本次评估未来经营期为无限期。

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性、溢余性资产的价值和长期股权投资价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

C_1 ：评估对象基准日存在的其他非经营性资产和溢余性资产价值

（3）收益年限的确定

本次收益法评估是在企业持续经营的前提下作出的，因此，确定收益期限为无限期，根据公司经营历史及行业发展趋势等资料，企业近期的收益可以相对合理预测，而远期收益预测的合理性相对较差，按照通常惯例，评估人员将企业的收益期划分为预测期和预测期后两个阶段。

评估人员经过对企业未来经营规划、行业发展特点的分析，预计被评估单位于 2019 年后达到稳定经营状态，预测期后为 2019 年后至永续。

(4) 收益主体与口径的相关性

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）。

(5) 未来收益的确定

1) 主营业务收入及成本的预测

① 历年主营业务收入情况

历年主营业务收入、成本统计如下：

金额单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,595,205.65	2,276,472.94	3,610,650.18	3,085,596.32	2,730,445.76	2,262,385.02

② 未来年度营业收入预测

根据公司所处行业发展历史分析，公司营业收入包括云服务代理收入和基础业务两大类。云服务代理收入主要以代理阿里云及腾讯云为主，依托阿里巴巴及腾讯两大互联网公司的客户平台，代理相关的云服务业务，由于企业依托的平台较好，不但老客户流失率低，而且新客户逐年保持增长也有保障，目前由于云服务行业发展前景良好，行业整体收益能力较高，2015 年 1-7 月公司实现云代理收入 151.62 万元，位列淘宝云代理同类企业业务量前列，由于公司的产品技术过硬、服务价格合理、售后服务也较好，在阿里巴巴及腾讯两大互联网云市场代理渠道平台上具有较高的性价比。

公司业绩增长的推算方式，是通过对公司历年业绩数据分析得出的，一般老客户的续费率基本可达 50% 以上，历史年度公司有效成交的用户累计增长速率在 467% 左右，即公司每年开发的新客户在第二年即转为老客户，第二年开发的新客户为当年新增客户，故以上年新、老客户的合计业绩与当年新增客户的业绩作为企业年度总收入，是结合公司在云服务代理行业做出的保守业绩预测。

公司开创初期以互联网建站业务为主要业务，后由于该类业务不稳定，目前的业务主要包括基础业务（具体含：公司域名、虚拟主机注册、企业邮箱、服务

器租用等业务)和云服务代理两大类。其中：云服务，是云计算概念在互联网领域的实际应用，它的基本原理是通过大数据计算将客户数据(或有用信息)放置在分布式计算机或服务器上，而非都储存于某个本地计算机或某个远程服务器上，企业的数据中心运行与整个大互联网相类似，这使得客户可以任何方式的请求访问都能得到高效、便捷的回应，可在最短的时间内、以最低的成本将应用资源切换到有用需求上，同时由于计算机之间集中互联使用，可大幅降低企业或个人的硬件购置成本，为用户节约了成本、同时大幅提高了工作效率。这种互联网的数据服务被统称为云服务，云服务本质是将数据或信息储存于独立分布的计算机上，在工作时，相比于过去成千上万台计算机同时访问某台公司主机或远程服务器造成的拥堵、效率低下，云服务具有高效、便捷、低成本的突出优点，根据目前的发展趋势，可以认为云服务是未来互联网大数据背景下的主流发展方向。

⑥营业成本，包含公司人员薪酬、外协劳务费，按企业历史年度成本平均比例分析对未来作预测。

根据对公司历史及未来的客户增长分析，综上所述，对公司未来的营业收入及成本预测如下：

金额单位：元

产品类别	2015年8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
云代理业务	2,461,340.64	3,935,146.74	6,218,796.62	9,465,161.42	12,924,377.33
老客户	1,650,888.03	2,881,558.34	4,849,131.71	7,958,530.02	11,417,745.93
新客户	810,452.61	1,053,588.39	1,369,664.91	1,506,631.40	1,506,631.40
基础业务	1,294,796.29	1,424,275.92	1,566,703.51	1,723,373.86	1,895,711.25
收入合计	3,756,136.93	5,359,422.66	7,785,500.13	11,188,535.29	14,820,088.58
成本合计	3,166,180.64	4,580,514.97	6,654,000.29	9,562,457.87	12,530,184.42
人员薪酬	2,374,635.48	3,435,386.23	4,990,500.22	7,171,843.40	9,397,638.32
外协劳务费	791,545.16	1,145,128.74	1,663,500.07	2,390,614.47	3,132,546.11

2019年以后永续期的营业收入维持在1,482万元左右。

2) 营业税金及附加的估算

营业税金及附加包括：城建税、教育费附加和地方教育费附加。企业销售产品的收入适用增值税率为3%，城建税、教育费附加和地方教育费附加分别按流转税的7%、3%、2%缴纳，另外福建地区企业需按照收入1%缴纳江海堤防工程维护管理费。预期预测期间内各年度的适用税率将维持不变。营业税金及附加预

测如下：

未来营业税金及附加估算表

金额单位：元

项目	2015年 8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
应交增值税	112,684.11	160,782.68	233,565.00	335,656.06	444,602.66
城市维护建设税	7,887.89	11,254.79	16,349.55	23,495.92	31,122.19
教育费附加	3,380.52	4,823.48	7,006.95	10,069.68	13,338.08
地方教育费附加	2,253.68	3,215.65	4,671.30	6,713.12	8,892.05
堤防工程维护管理费	4,131.75	5,895.36	8,564.05	12,307.39	16,302.10
主营业务税金及附加	17,653.84	25,189.29	36,591.85	52,586.12	69,654.42

3) 营业费用的预测

企业营业费用历史年度数据及未来预测如下：

4) 金额单位：元

序号	项目	历史				预测期			
		2013年	2014年	2015年 1-7月	2015年 8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
1	工资	210,613	212,515	69,155	144,850	235,430	254,200	254,200	254,200
2	办公费	10,962	23,659	7,928	12,500	24,800	35,000	35,000	35,000
3	税费	819	1,098	779	654	1,500	1,800	1,800	1,800
4	招待费	0	1,935	-					
5	折旧费	13,267	14,735	6,350	5,307	12,737	12,737	12,737	12,737
6	租金	36,000	33,600	18,200	15,400	34,000	34,680	34,680	34,680
7	其他	3,945	3,250	2,336	2,200	5,000	5,000	5,000	5,000
	合计	275,606	290,792	104,748	180,911	313,467	343,417	343,417	343,417

4) 财务费用的预测

根据企业实际开展经营活动的计划，假设未来企业借债规模保持不变。未来财务费用如下表：

金额单位：元

项目	2015年8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
财务费用合计	1,975.00	4,740.00	4,740.00	4,740.00	4,740.00

5) 所得税

企业目前适用所得税率25%，未来仍按该比例计算缴纳每期应缴纳的所得税。

6) 折旧与摊销预测

经考察企业存量固定资产使用情况，企业未来仍旧维持目前的存量资产规模，预测未来每期折旧全部用于固定资产的更新。除此之外，企业未来无需新增固定资产的计划，存量固定资产按照现有的会计政策，计算预测未来应计折旧。除此之外，企业没有其他需要摊销的资产。

7) 营运资金增加额估算

营运资金增加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为维持正常经营而需新增投入的营运性资金，即为保持企业持续经营能力所需的新增资金。如正常经营所需保持的现金、存货购置、客户欠付的应收款项等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的增加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金；本次评估采用 2013 及 2014 两个完整年度的营运资金与当期营业收入的比值作为预测未来所需资金的参考比例，并结合企业基准日营运资金余额与后一年度的营运资金需求综合计算每期所需营运资金数额。本报告所定义的营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

根据对企业经审计的资产、负债、收入、成本费用进行统计、分析，以及对企业经营期内各年度收入的估算结果，对未来的运营资金估算如下：

公司未来营运资金预测表

金额单位：元

项目	2015年 7-12月	2015年 8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
收入	3,724,918	3,756,137	5,359,423	7,785,500	11,188,535	14,820,089
营运资金/主营业务收入		0.1723	0.1723	0.1723	0.1723	0.1723
未来所需营运资金		647,001	923,169	1,341,065	1,927,243	2,552,784
每期营运资金净增加			-505,731	417,896	586,178	625,541

8) 净现金流量估算结果

本次评估中对未来收益的估算，主要是在对公司审计报告揭示的营业收入、营业成本和财务数据的核实、分析的基础上，根据其经营历史、市场需求与未来

的发展等综合情况做出的一种专业判断。估算时不考虑其它非经常性收入等所产生的损益。根据以上对营业收入、成本、期间费用等的估算，公司未来净现金流量估算如下，永续期按照 2019 年的水平持续。

公司未来现金流量估算表

金额单位：元

项目	2015 年 8-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
一、营业收入	3,756,137	5,359,423	7,785,500	11,188,535	14,820,089
二、营业成本	3,166,181	4,580,515	6,654,000	9,562,458	12,530,184
营业税金及附加	17,654	25,189	36,592	52,586	69,654
营业费用	180,911	313,467	343,417	343,417	343,417
财务费用	1,975	4,740	4,740	4,740	4,740
三、营业利润	389,416	435,512	746,751	1,225,334	1,872,093
四、利润总额	389,416	435,512	746,751	1,225,334	1,872,093
减：所得税费用	97,354	108,878	186,688	306,334	468,023
五、净利润	292,062	326,634	560,063	919,001	1,404,070
加：固定资产折旧	5,307	12,737	12,737	12,737	12,737
加：借款利息	1,481	3,555	3,555	3,555	3,555
减：资本性支出					65,654
减：营运资金增加额	-	-505,731	417,896	586,178	625,541
六、企业自由现金流量	298,851	848,657	158,459	349,114	729,167

(6) 折现率的确定

1) 折现率模型

折现率是将未来预期收益折算成现值的比率，是一种特定条件下的收益率，说明取得该项收益的收益率水平。本次评估选取的收益额口径为企业自由现金流量，相对应的折现率口径应为加权平均资本成本，在实际确定折现率时，采用了通常所用的 WACC 模型确定折现率。

WACC 模型可用下列数学公式表示：

$$WACC = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$$

式中：

K_e ——权益资本成本；

K_d ——债务资本成本；

D/E ——被估企业的目标债务与股权比率；

R_f ——无风险报酬率；

- β——企业风险系数；
- RP_m——市场风险溢价；
- R_c——企业特定风险调整系数。

Ke 权益资本成本计算

具体参数取值过程：

①长期国债期望回报率（R_{f1}）的确定。本次评估我们在沪、深两市选择评估基准日距到期日剩余期限十年以上的长期国债的年期收益率的平均值，经过汇总计算取值为 4.23%，详见附表《国债到期收益率计算表》（数据来源：wind 网）。

②ERP，即股权市场超额风险收益率（R_m - R_{f2}）的确定。一般来讲，股权市场超额风险收益率即股权风险溢价，是投资者所取得的风险补偿额相对于风险投资额的比率，该回报率超出在无风险证券投资上应得的回报率。本次采用的市场风险溢价计算公式如下：

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

式中：成熟股票市场的基本补偿额取1928-2013年美国股票与国债的算术平均收益差6.29%；国家风险补偿额取0.86%。

则：ERP=6.29%+0.86%

=7.15%

③贝塔系数的确定

A、确定可比公司

在本次评估中对比公司的选择标准如下：

- 对比公司所从事的行业或其主营业务为计算机软件行业；
- 对比公司近年为盈利公司；
- 对比公司必须为至少有三年以上发行 A 股的上市公司；

根据上述四项原则，我们选取了 CSRC 互联网和相关业务板块的上市公司作为对比公司。

B、确定无财务杠杆 β 系数

目前中国国内 Wind 资讯公司是一家从事于 β 的研究并给出计算 β 值的计算公式的公司。本次评估我们是选取该公司公布的 β 计算器计算对比公司的 β 值，上述 β 值是含有对比公司自身资本结构的 β 值。通过 Wind 资讯获得加权剔除财务杠杆调整 Beta 为 0.6953。

最终确定贝塔系数为 0.6953。

④特别风险溢价 Alpha 的确定

我们考虑了以下因素的风险溢价：

A、规模风险报酬率的确定

世界多项研究结果表明，小企业平均报酬率高于大企业。因为小企业股东承担的风险比大企业股东大。因此，小企业股东希望更高的回报。

通过与入选沪深 300 指数中的成份股公司比较，被评估单位的规模相对较小，因此我们认为有必要做规模报酬调整。根据我们的比较和判断结果，评估人员认为追加 2% 的规模风险报酬率是合理的。

B、个别风险报酬率的确定

公司处于上升阶段各种风险均可能发生。出于上述考虑，我们将本次评估中的个别风险报酬率确定为 1%。

从上述分析企业特别风险溢价确定为 3%。

⑤权益资本成本的确定

根据以上分析计算，我们确定用于本次评估的权益期望回报率，即股权资本成本为 12.17%。

⑥加权资本成本 WACC 的确定

被评估单位目标资本结构 D/E 按照目前实际债务水平计算（迭代）。

在考虑企业现行借款的平均利率基础上和基准日后利率调整因素确定，评估时取被评估企业目前实际贷款利率 18.82% 作为评估采用的债务成本。

$$WACC = K_e \times E / (E + D) + K_d \times D / (E + D) = 12.21\%$$

(7) 经营性资产价值

根据预测的净现金流量和折现率，即可得到经营性资产价值为 8,730,387 元。如下表：

经营性资产价值评估结果表

金额单位：人民币元

项目	2015年8-12月	2016年	2017年	2018年	2019年	永续期
净现金流量	298,851	848,657	158,459	349,114	729,167	1,407,625
折现年限	0.42	1.42	2.42	3.42	4.42	
折现率	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%
折现系数	0.9531	0.8494	0.757	0.6746	0.6012	4.9238
折现值	284,835	720,849	119,954	235,513	438,375	6,930,862
经营性资产价值	8,730,387					

(8) 非经营性资产（负债）的价值

在评估基准日 2015 年 7 月 31 日，公司账面有如下一些资产的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的其他非经营性，在估算企业价值时应予单独估算其价值。

经核实评估基准日，被评估企业“其他应收款”科目余额中包含的股东往来款合计 1,048,885 元，作为非经营性资产加回。

(9) 长期股权投资价值

经审计，企业评估基准日账面无长期股权投资。

(10) 付息债务价值

经审计的资产负债表披露，企业评估基准日账面付息债务为 25,182 元。

(11) 权益资本价值的确定

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

企业整体价值=经营性资产价值+非营业性资产-非营业性负债

根据上述测算，福州兴奕盛网络科技有限公司股东全部权益市场价值为 9,754,090 元。见下表：

金额单位：元

项 目	金 额
经营性资产价值	8,730,387
加：非经营性资产价值	1,048,885
减：付息债务价值	25,182
股东全部权益价值	9,754,090

8、收益法评估结果

按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）对福州兴奕盛网络科技有限公司的股东全部权益价值进行了评估，在评估基准日，福州兴奕盛网络科技有限公司的股东全部权益市场价值为 975.41 万元。

（三）股东全部权益评估结论的确定

经对资产基础法和收益法两种评估结果的比较，收益法与资产基础法的评估价值相差 893.74 万元，差异率 1094.33%。

收益法侧重企业未来的收益，是在预期企业未来收益基础上做出的，而资产基础法侧重企业形成的历史和现实，因方法侧重点的本质不同，造成评估结论的差异性。

资产基础法是从静态的角度确定企业价值，而没有考虑企业的未来发展与现金流量的折现值，也没有考虑到其他未计入财务报表的因素，如人力资源、稳定的客户群等因素，往往使企业价值被低估。

收益法评估中，不仅考虑了已列示在企业资产负债表上的所有有形资产、无形资产和负债的价值，同时也考虑了资产负债表上未列示的企业人力资源、稳定的客户群等商誉。采用收益法的结果，更能反映出公司的真实企业价值，因此本次评估以收益法评估结果作为价值参考依据，即福州兴奕盛网络科技有限公司的股东全部权益评估价值为 975.41 万元。

（四）评估增值原因分析

奕盛网络作为一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商，具有轻资产的特征，与主营业务相关的优秀经营团队、较高的营销服务水平、低成本运营模式、企业品牌、客户资源等无形资产或资源并未在其会计报表中体现，故其账面资产无法全面反映其未来盈利能力。本次评估采用收益法综合考虑了上述未在会计报表中反映的无形资产或资源的价值，以其未来的预期权益报酬作为评估的基础。本次评估增值的具体原因如下：

1、代理销售的产品云服务发展迅速，市场空间广阔

云服务自产生以来已经历了十多年的发展历程。云服务真正受到整个 IT 产

业的重视是始于 2005 年亚马逊推出的 AWS 服务，产业界认识到亚马逊建立了一种新的 IT 服务模式。在此之后，谷歌、IBM、微软等互联网和 IT 企业分别从不同的角度开始提供不同层面的云计算服务，云服务进入了快速发展的阶段。云服务正在逐步突破互联网市场的范畴，政府、公共管理部门、各行业企业也开始接受云服务的理念，并开始将传统的自建 IT 方式转为使用公共云服务方式

目前，云计算从 2009 年开始在中国逐渐的出现并且热起来，行业应用的需求在背后起了非常大的推动作用。这包括垂直行业、大型企业、城市及公共服务、电信和互联网所提供的云计算服务。从 2010 年到 2014 年中国云服务市场的增值规模显著。随着“互联网+”、大数据的不断深化，云服务未来市场空间广阔。

2、奕盛网络在细分领域的产品和服务销量显著

奕盛网络核心业务人员均在相关领域从业多年，具有丰富的信息化基础业务服务经验和专业化的技术知识，并不断根据市场的变化、新媒体的出现、客户的需求完善自身的营销服务理念，使得奕盛网络产品和服务在淘宝销售排行榜始终处于前列，其中，阿里云服务器淘宝店铺产品交易量在相关领域排名第一位，服务器相关行业销量排名第二位。通过不断提升的业绩，奕盛网络淘宝店铺积累了较高的信誉度和较高的评价，较同行业店铺高出近 30%，为企业建立了良好的口碑，使得奕盛网络的销量不断提升，有助于未来业绩的不断提升。

目前，由于云服务行业发展前景良好，行业整体收益能力较高，公司的云代理业务收入位列淘宝云代理业务量排行前列，由于公司的产品技术过硬、服务价格合理、售后服务也较好，公司销量稳步提升，在阿里云与腾讯云代理平台上具有较高的性价比。

3、专业、稳定的核心团队

奕盛网络核心人员郑志盛先生、赵颖女士、曾绍兴先生均毕业于计算机专业，且具备多年相关领域从业经验，在过往的经营中已积累了较为丰富的互联网基础业务服务相关领域运营服务经验。另一方面，郑志盛先生、赵颖女士、曾绍兴先生系大学同学关系，郑志盛先生和赵颖女士系夫妻关系，多年的一起学习、生活和共事使奕盛网络核心团队稳定，业务配合度较高，有利于奕盛网络长远而稳定的发展。

4、奕盛网络净资产不能体现其真实价值

奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商。根据奕盛网络业务及行业的特点，奕盛网络属于轻资产公司，资产较少，净资产较低，客户资源、优质的营销服务、公司品牌知名度等资源未能在净资产中体现，因此奕盛网络净资产远低于公司实际价值。

四、资产交易中存在的可能妨碍权属转移的其他情形

截至本报告签署日，不存在可能妨碍权属转移的其他情形。

第五章 发行股份情况

一、公众公司发行股份的价格及定价原则

本次股票发行的价格为 4.60 元/股。

截至本报告书出具之日，公司的股本为 68,000,000 股。根据公司 2014 年度经审计的财务报告，归属于母公司股东的净利润为 619,811.12 元，本次定向发行后，摊薄的每股收益为 0.01 元，摊薄的静态市盈率约为 615.99 倍。

本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利润、每股净资产、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的。

二、发行股票的种类和面值

公司本次发行股份的种类为人民币普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

三、公众公司拟发行股份的数量及占发行后总股本的比例

点击网络本次拟发行不超过 1,500 万股募集配套资金，占发行后总股本的 18.07%。

本次拟向在册股东 17 名，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工 19 名（含一名董事蔡立成、一名监事王寒竹、一名高级管理人员黄巧玲为原股东）以及符合《投资者适当性管理细则》的合格投资者 13 名发行不超过 1,500 万股。具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购股份数 (股)	认购金额 (元)	与点击网络及其持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员关联关系
1	米林隆领投资有限公司	7,600,000	34,960,000.00	无
2	北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号	2,000,000	9,200,000.00	无
3	厦门能普节能科技有限公司	579,000	2,663,400.00	无
4	首创证券有限责任公司	500,000	2,300,000.00	无

5	吴光淼	340,000	1,564,000.00	股东
6	徐春景	300,000	1,380,000.00	股东
7	许强	300,000	1,380,000.00	股东
8	兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板1号特定多客户专项资产管理计划	300,000	1,380,000.00	无
9	宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰8号特定多客户资产管理计划	300,000	1,380,000.00	无
10	南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板6号专项资产管理计划	300,000	1,380,000.00	无
11	中银国际证券有限责任公司	200,000	920,000.00	无
12	财富证券有限责任公司	200,000	920,000.00	无
13	联讯证券股份有限公司	200,000	920,000.00	无
14	东莞证券股份有限公司	200,000	920,000.00	无
15	信达证券股份有限公司	200,000	920,000.00	无
16	江海证券有限公司	200,000	920,000.00	无
17	唐永锋	200,000	920,000.00	股东
18	蔡青	148,000	680,800.00	股东
19	范琛颖	100,000	460,000.00	核心员工
20	世纪证券有限责任公司	100,000	460,000.00	无
21	浙商证券股份有限公司	100,000	460,000.00	无
22	单贡华	100,000	460,000.00	股东
23	黄巧玲	100,000	460,000.00	股东、董事会秘书、财务总监
24	欧阳立镗	70,000	322,000.00	股东
25	蔡冬梅	50,000	230,000.00	核心员工
26	吴美叶	48,000	220,800.00	股东
27	苏蕊	40,000	184,000.00	股东
28	赵丽娜	35,000	161,000.00	股东、员工
29	王婷婷	30,000	138,000.00	核心员工
30	连彪	30,000	138,000.00	核心员工
31	王寒竹	20,000	92,000.00	监事
32	陈福运	12,000	55,200.00	核心员工
33	吴建兴	10,000	46,000.00	核心员工
34	洪诗享	10,000	46,000.00	核心员工
35	林剑鸿	10,000	46,000.00	核心员工
36	苏佳	10,000	46,000.00	核心员工
37	蔡立成	10,000	46,000.00	股东、董事、副总经理
38	庄志辉	10,000	46,000.00	监事
39	林国兴	8,000	36,800.00	核心员工
40	蒋毅琴	8,000	36,800.00	股东

41	周丽娜	7,000	32,200.00	核心员工
42	徐滨华	6,000	27,600.00	核心员工
43	赵国庆	4,000	18,400.00	核心员工
44	张玲	2,000	9,200.00	核心员工
45	高燕	2,000	9,200.00	股东、员工
46	郑婷婷	1,000	4,600.00	核心员工
合计		15,000,000	69,000,000.00	-

（一）机构投资者

(1)米林隆领投资有限公司,注册号为 91540422MA6T11DY3J,成立于 2015 年 11 月 9 日,类型为有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资),住所为西藏林芝市米林县福州东路 8 号,注册资本为 500 万元,法定代表人为洪育鹏,经营范围为投资管理(法律、法规另有规定除外);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);资产管理(法律、法规另有规定除外);互联网域名投资;投资咨询(法律、法规另有规定除外);知识产权服务(不含专利事务);其他互联网服务(不含需经许可审批的项目);会议及展览服务;文化、艺术活动策划;首饰、工艺品及收藏品批发(不含文物);工艺美术品及藏品零售(不含文物);其他文化艺术经纪代理(不含须经许可审批的项目);其他为列明的教育(不含须经行政许可审批的事项)* (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)北京知点投资有限公司,注册号为 110101018556681,成立于 2015 年 01 月 23 日,类型为有限责任公司(自然人投资或控股),住所为北京市东城区交道口南大街 140 号北京博泰酒店 2506,注册资本为 1,000 万元,法定代表人为张啸,经营范围为项目投资;资产管理;经济信息咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)。北京知点投资有限公司属于私募投资基金管理人,截至本报告书出具之日,该等私募投资基金管理人已办理完毕私募投资基金管理人登记手续。

知点新三板成长一号基金,管理人北京知点投资有限公司,托管人国泰君安证券股份有限公司,备案日期 2015 年 11 月 09 日,该基金已经在中国证券投资基金业协会完成备案。

(3)首创证券有限责任公司,注册号为 110000007977503,成立于 2000 年

02月03日，类型为其他有限责任公司，住所为北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座，注册资本为65,000万元，法定代表人为吴涛，经营范围为证券经纪；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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）。

(4) 兴业财富资产管理有限公司，注册号为310000000119455，成立于2013年6月28日，类型为有限责任公司（法人独资），住所为上海市浦东新区浦东南路2250号2幢三层370室，注册资本为20,000.0万元，法定代表人为卓新章，经营范围为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

兴业财富-新三板1号特定多客户专项资产管理计划，产品编码S93159资产管理人兴业财富资产管理有限公司，备案日期2015-11-16。

(5) 宝盈基金管理有限公司，注册号为440301108065349，成立于2001年05月18日，类型为有限责任公司，住所为深圳市福田区深圳特区报业大厦第15层，注册资本为10,000万元，法定代表人为李文众，经营范围为发起设立基金，基金管理业务（按《基金管理公司法人许可证》的规定办理）。

宝盈新三板盈丰8号特定多客户资产管理计划，初始销售日期2015-04-14到2015-04-16，资产管理人宝盈基金管理有限公司，资产托管人平安银行股份有限公司，计划认购总金额1.00770946亿元，备案登记日期2015-04-17。

(6) 南方资本管理有限公司，注册号为440301108326808，成立于2013年11月14日，类型为有限责任公司（法人独资），住所为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A201室（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司），注册资本为20,000万元，法定代表人为俞文宏，经营范围为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A201室（入驻：深圳市前海商务秘书有限公司）。

南方骥元-新三板6号专项资产管理计划，初始销售日期，2015-04-22到2015-04-22，资产管理人南方资本管理有限公司，资产托管人招商证券股份有限公司，计划认购总金额0.327亿元，备案登记日期2015-04-23。

(7) 厦门能普节能科技有限公司，注册号为 91350205581253646Q，成立于 2011 年 8 月 30 日，类型为法人商事主体【有限责任公司（自然人独资）】，住所为厦门市海沧区海沧街道海富路 113 号 306 室，注册资本为 500 万元，法定代表人为王俊义，经营范围为节能技术推广服务；其他机械设备及电子产品批发；其他电子产品零售；电子元件及组件制造。

(8) 中银国际证券有限责任公司，注册号为 91310000736650364G，成立于 2002 年 2 月 28 日，类型为有限责任公司(台港澳与境内合资)，住所为上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层，注册资本为 250,000.0 万元，法定代表人为钱卫，经营范围为证券经纪；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；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

(9) 财富证券有限责任公司，注册号为 430000000001292，成立于 2002 年 8 月 23 日，类型为其他有限责任公司，住所为长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层，注册资本为 213,573.0 万元，法定代表人为蔡一兵，经营范围为凭本企业许可证书经营：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；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品（许可证有效期至 2017 年 3 月 25 日）。。

(10) 联讯证券股份有限公司，注册号为 441300000061670，成立于 1988 年 06 月 23 日，类型为其他股份有限公司(非上市)，住所为惠州市江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层。，注册资本为 312617.452 万元，法定代表人为 312,617.452 万人，经营范围为证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券自营，证券承销与保荐，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

(11) 东莞证券股份有限公司，注册号为 441900000076744，成立于 1997 年 06 月 09 日，类型为其他股份有限公司（非上市），住所为东莞市莞城区可园南路一号，注册资本为 15,000 万元，法定代表人为张运勇，经营范围为证券经

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；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。（凭有效许可证经营）（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。）。

（12）信达证券股份有限公司，注册号为 91110000710934967A，成立于 2007 年 09 月 04 日，类型为其他股份有限公司(非上市)，住所为北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼，注册资本为 256,870 万元，法定代表人为张志刚，经营范围为证券经纪；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；证券资产管理；融资融券业务；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务（有效期至 2016 年 05 月 22 日）。（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。）。

（13）江海证券有限公司，注册号为 9123010075630766XX，成立于 2003 年 12 月 15 日，类型为有限责任公司(国有控股)，住所为哈尔滨市香坊区赣水路 5 6 号，注册资本为 178,574.373305 万元，法定代表人为孙名扬，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（有效期至 2018 年 7 月 10 日）；自有房屋租赁。

（14）世纪证券有限责任公司，注册号为 440301102739085，成立于 1990 年 12 月 28 日，类型为有限责任公司，住所为深圳市福田区深南大道招商银行大厦 40—42 层，注册资本为 70,000 万元，法定代表人为姜昧军，经营范围为证券经纪；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；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品。

（15）浙商证券股份有限公司，注册号为 330000000000503，成立于 2002 年 05 月 09 日，类型为股份有限公司（非上市、国有控股），住所为杭州市杭大路 1 号，注册资本为 300,000 万元，法定代表人为吴承根，经营范围为许可经营项目：经营证券业务（范围详见《中华人民共和国经营证券业务许可证》，有效期至 2016 年 7 月 22 日）。一般经营项目：无。

（二）自然人投资者

(1) 吴光淼先生，身份证号 35058119840710****，1984 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2007 年毕业于华侨大学，2007 年 7 月至今任福建厦门百江集团投资有限公司总经理。

(2) 徐春景女士，身份证号 37032119760413****，1976 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2011 年 11 月至今就职于河北欧力重工有限公司北京分公司人力资源部。

(3) 许强先生，身份证号 13060219620318****，1962 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于东北工学院秦皇岛分院，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。

(4) 唐永锋先生，身份证号 41302519781007****，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1998 年毕业于河南省信阳工业学校，2010 至今任住友电工电子制品（深圳）有限公司任人事总务主管。

(5) 蔡青女士，身份证号 35020419671115****，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，1986 年毕业于厦门第六中学，1991 年 10 月至今任自由职业。

(6) 范琛颖先生，身份证号 35040319780820****，1978 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2000 年毕业于福建福州大学，2015 年 10 月至今任点击网络系统研发部经理。

(7) 单贡华先生，身份证号 33072419720227****，1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1995 年毕业于重庆邮电学院，2005 年 10 月至今任中国电信股份有限公司东阳分公司工程师。

(8) 黄巧玲女士，身份证号 35052519761105****，1976 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1998 年毕业于厦门大学，2015 年 5 月至今任点击网络财务总监、董事会秘书。

(9) 欧阳立镗先生，身份证号 35060019870901****，1987 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2009 年毕业于福州大学，2015 年 1 月至 9 月任点击网络董事、设计部经理，2015 年 9 月至今任厦门沃拉电子商务有限公司总经理。

(10) 蔡冬梅女士，身份证号 35068119910820****，1991 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历，2010 年毕业于福建省漳州第一职业中专学校，2010 年 5 月至今任点击网络渠道经理。

(11) 吴美叶女士，身份证号 35021119440517****，1944 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，毕业于厦门后溪中学，1964 年至今自由职业。

(12) 苏蕊女士，身份证号 41030419771221****，1977 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，2005 年毕业于遵义医学院，2005 年 7 月至今任厦门市第一医院血液内科副主任医师。

(13) 赵丽娜女士，身份证号 35062319850724****，1985 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2003 年毕业于漳州职业技术学院，2013 年 10 月至今任点击网络渠道经理。

(14) 王婷婷女士，身份证号 35020419881210****，1988 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2011 年毕业于福建省艺术职业学院，2011 年 3 月至今任点击网络用户体验部经理。

(15) 连彪先生，身份证号 35032219880712****，1988 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2007 年毕业于湄洲湾职业技术学院，2011 年 9 月至今任点击网络运维部副总。

(16) 陈福运先生，身份证号 35021219890801****，1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2012 年毕业于福建师范大学，2013 年 5 月至今任点击网络渠道经理。

(17) 吴建兴先生，身份证号 35042519810510****，1981 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2006 年毕业于泉州信息学院，2007 年 6 月至今任点击网络 NET 研发部经理。

(18) 洪诗享先生，身份证号 35058319880130****，1988 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2011 年毕业于厦门理工学院，2013 年 6 月至今任点击网络售经理。

(19) 林剑鸿先生，身份证号 35068119821009****，1982 年 10 月出生，中

国国籍，无境外居留权，本科学历，2003年毕业于福建龙岩学院，2015年05月至今任厦门市数字引擎网络技术有限公司高级系统工程师。

(20) 苏佳先生，身份证号 35020219900306****，1990年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2011年毕业于厦门理工学院，2013年5月至今任门鑫点击网络科技股份有限公司平台开发部经理。

(21) 庄志辉先生，身份证号 35062819880121****，1988年1月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历，2003年毕业于平和五寨中学，2014年7月至今任点击网络运维部副经理。

(22) 林国兴先生，身份证号 35052519860324****，1986年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2007年毕业于厦门华天涉外学院，2013年3月至今任点击网络销售经理。

(23) 蒋毅琴女士，身份证号 35060019810405****，1981年4月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2003年福建厦门鹭江职业大学，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。

(24) 周丽娜女士，身份证号 35072219900111****，1990年1月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2012年毕业于厦门南洋学院，2013年3月至今任点击网络人力资源经理。

(25) 徐滨华先生，身份证号 35020319860212****，1986年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2008年毕业于厦门理工学院，2013年5月至今任点击网络销售经理。

(26) 赵国庆先生，身份证号 34262219870831****，1987年10月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2008年毕业于合肥职业技术学院，2014年10月至今任点击网络销售经理。

(27) 张玲女士，身份证号 35052119890123****，1989年1月出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，2010年毕业于三明职业技术学院，2015年4月至今任点击网络会计主管。

(28) 高燕女士，身份证号 35012219850408****，1985年4月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历，2004年毕业于福建省商业学校，2015年1月

至今任点击网络大客户经理。

(29) 郑婷婷女士，身份证号 35222519900416****，1990 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2014 年毕业于福建农林大学，2014 年 12 月至今任点击网络主办会计。

(30) 王寒竹女士，身份证号 23020619910114****，1991 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，2012 年毕业于黑龙江生物科技职业学院，2013 年 2 月至 2015 年 1 月任有限公司财务部出纳，2015 年 1 月至今任点击网络职工代表监事。

(31) 蔡立成先生，身份证号 35060019810728****，1981 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2013 年 10 月至 2015 年 1 月任有限公司研发中心总监，2015 年 1 月至今任点击网络董事、副总经理。

四、特定对象所持股份的转让或交易限制，股东关于自愿锁定所持股份的相关承诺

点击网络向 46 位自然人及机构投资者发行股份募集配套资金，新增 29 人。其中，蔡立成成为公司董事和副总经理，黄巧玲为公司董事会秘书和财务总监，庄志辉、王寒竹为公司监事，根据《公司法》第一百四十一条之规定：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。因此，蔡立成、黄巧玲、庄志辉、王寒竹所认购的股份每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。其余认购人限售安排均为自愿限售，具体限售期安排如下表所示：

序号	股东姓名	限售期
1	徐滨华	本次股票发行完成股份登记后限售期 3 年，第 1 年末、第 2 年末、第 3 年末每年解除限售 1/3，至第 3 年末全部解除限售。
2	周丽娜	
3	吴建兴	
4	王婷婷	
5	林国兴	
6	陈福运	
7	蔡冬梅	
8	连彪	
9	张玲	

10	郑婷婷	
11	洪诗享	
12	赵国庆	
13	林剑鸿	
14	苏佳	
15	范琛颖	
16	蔡立成	每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。
17	黄巧玲	
18	庄志辉	
19	王寒竹	
20	唐永锋	本次发行股票完成股份登记后限售1年，满1年时限售解除
21	单贡华	
22	吴美叶	
23	高燕	
24	赵丽娜	
25	苏蕊	
26	蒋毅琴	
27	蔡青	
28	欧阳立镗	
29	徐春景	
30	吴光淼	
31	许强	
32	中银国际	无
33	财富证券	
34	世纪证券	
35	联讯证券	
36	浙商证券	
37	东莞证券	
38	信达证券	
39	首创证券	
40	江海证券	
41	米林隆领投资有限公司	
42	北京知点投资有限公司-知点 新三板成长一号	
43	厦门能普节能科技有限公司	
44	兴业财富资产管理有限公司- 兴业财富-新三板1号特定多 客户专项资产管理计划	
45	宝盈基金管理有限公司-宝盈 新三板盈丰8号特定多客户资 产管理计划	

46	南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板6号专项资产管理计划
----	-------------------------------

五、募集配套资金的用途

本次募集的配套资金主要用于董事会决定的与公司主营业务相关的用途。

六、公众公司发行股份前后主要财务数据和其他重要财务指标

以2014年财务数据计算，本次交易前后主要财务数据及指标如下：

项目	发行前	发行后
总资产（元）	13,442,694.41	23,543,793.86
营业收入（元）	10,760,117.56	14,326,698.74
股本（股）	11,000,000	14,750,000
归属于母公司股东的净利润（元）	619,811.12	785,512.48
基本每股收益（元/股）	0.06	0.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	0.49
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.03	0.78
资产负债率（母公司）（%）	14.72%	50.75%
流动比率（倍）	2.7	0.57
速动比率（倍）	2.16	0.45

注：发行后指标的计算以点击网络和奕盛网络2014年的财务报告为基础（假设本次交易在2014年1月1日完成），本次募集配套资金发行股份不超过1,500万股，每股4.60元。

七、发行股份前后公众公司的股权结构

（一）发行股份前后公众公司的股份限售情况

股份性质	发行前		发行后		
	数量（股）	比例	数量（股）	比例	
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事及高级管理人员	1,014,000	1.49%	1,049,000	1.26%
	3、核心员工				
	4、其他	19,944,000	29.33%	32,923,000	39.67%
	无限售条件的股份合计	20,958,000	30.82%	33,972,000	40.93%
有限售条件	1、控股股东、实际控制人	40,920,000	60.18%	40,920,000	49.30%

的股份	2、董事、监事及高级管理人员	3,042,000	4.47%	3,147,000	3.79%
	3、核心员工			290,000.00	0.35%
	4、其他	3,080,000	4.53%	4,671,000	5.63%
	有限售条件的股份合计	47,042,000	69.18%	49,028,000	59.07%
总股本		68,000,000	100.00%	83,000,000	100.00%
股东总数		62		91	

(二) 发行股份前后公众公司的股权结构情况

序号	股东名称	发行股份前		发行股份后	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	蔡立文	37,400,000.00	55.00%	37,400,000.00	45.06%
2	陈发树	8,000,000.00	11.76%	8,000,000.00	9.64%
3	米林隆领投资有限公司	-	-	7,600,000.00	9.16%
4	厦门聚沙成塔投资合伙企业(有限合伙)	4,400,000.00	6.47%	4,400,000.00	5.30%
5	厦门赫斯脱投资合伙企业(有限合伙)	2,200,000.00	3.24%	2,200,000.00	2.65%
6	北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号	-	-	2,000,000.00	2.41%
7	王晓聪	1,904,000.00	2.80%	1,904,000.00	2.29%
8	隋恒举	1,368,000.00	2.01%	1,368,000.00	1.65%
9	韩志伟	1,200,000.00	1.76%	1,200,000.00	1.45%
10	黄茹	1,200,000.00	1.76%	1,200,000.00	1.45%
11	蔡立成	1,200,000.00	1.76%	1,200,000.00	1.45%
12	首创证券有限责任公司	664,000.00	0.98%	1,164,000.00	1.40%
13	胡阳	1,000,000.00	1.47%	1,000,000.00	1.20%
14	李清龙	800,000.00	1.18%	800,000.00	0.96%
15	王宇	776,000.00	1.14%	776,000.00	0.93%
16	江海证券有限公司	440,000.00	0.65%	640,000.00	0.77%
17	徐春景	280,000.00	0.41%	580,000.00	0.70%
18	吴光淼	240,000.00	0.35%	580,000.00	0.70%
19	厦门能普节能科技有限公司	-	-	579000	0.70%
20	许强	200,000.00	0.29%	500,000.00	0.60%
21	欧阳立镗	400,000.00	0.59%	470,000.00	0.57%
22	陈洪涌	372,000.00	0.55%	372,000.00	0.45%
23	李七胜	336,000.00	0.49%	336,000.00	0.40%
24	蔡青	188,000.00	0.28%	336,000.00	0.40%
25	刘艳芬	320,000.00	0.47%	320,000.00	0.39%
26	兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板1号特定多客户专项资产管理计划	-	-	300,000.00	0.36%

27	宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰8号特定多客户资产管理计划	-	-	300,000.00	0.36%
28	南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板6号专项资产管理计划	-	-	300,000.00	0.36%
29	其他	3,112,000.00	4.58%	5,175,000.00	6.23%
	合计	68,000,000.00	100.00%	83,000,000.00	100.00%

本次股份发行前，公司的实际控制人蔡立文先生直接控制 3,740 万股，通过聚沙成塔投资间接控制 440 万股，合计控制公司 4,180 万股，其控制的股权比例为 61.47%；本次公司募集配套资金发行的股份总数不超过 1,500 万股，发行完成后，蔡立文仍合计控制公司 4,180 万股，其控制的股权比例为 50.36%，并担任公司董事长和总经理，仍为公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化。

八、本次发行是否豁免证监会核准存在不确定性

本次发行前，公司在册股东人数为62人，本次发行股份募集配套资金拟向在册股东17名，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工19名（含一名董事蔡立成、一名监事王寒竹、一名高级管理人员黄巧玲为原股东）以及符合《投资者适当性管理细则》的合格投资者13名发行股份募集资金。

截止本报告书签署日，公司现有股东及发行股份新增股东共计 91 名，公司股东人数未超过 200 人，公司应向全国股份转让系统公司申请备案，豁免经中国证监会核准。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过 200 人，则须报证监会核准。

九、私募投资基金备案情况

点击网络现有股东中含机构投资者 5 名，分别为厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）、厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）、宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）一鼎锋新三板做市一期证券投资基金、首创证券有限责任公司、江海证券有限公司，其中宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）一鼎锋新三板做市一期证券投资基金属于私募投资基金，截至本报告书出具之日，该私募投资

基金已办理完毕私募投资基金备案。

发行股份募集配套资金的股份认购主体中机构投资者含做市商 9 名，分别为中银国际证券有限责任公司、财富证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司、联讯证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、东莞证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、首创证券有限责任公司、江海证券有限公司；其他机构投资者 6 名，分别为米林隆领投资有限公司、北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号、厦门能普节能科技有限公司、兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板 1 号特定多客户专项资产管理计划、宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰 8 号特定多客户资产管理计划、南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板 6 号专项资产管理计划。机构投资者中北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号属于私募投资基金，截至本报告书出具之日，该私募投资基金已办理完毕私募投资基金登记手续；机构投资者中兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板 1 号特定多客户专项资产管理计划、宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰 8 号特定多客户资产管理计划、南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板 6 号专项资产管理计划属于资产管理计划，截至本报告书出具之日，该等资产管理计划已办理完毕中国基金业协会登记备案并接受证券监督管理机构监管。

第六章 本次交易合同的主要内容

一、合同主体、签订时间及本次交易内容

2015年11月17日，公司与标的公司股东郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息签署了《厦门鑫点击网络科技有限公司支付现金购买资产协议》，对本次交易的交易价格、支付方式、业绩承诺及补偿措施、本次交易的实施与完成等事项做出了约定。

其中，资产的购买方为厦门鑫点击网络科技有限公司，资产的出售方为收取现金的认购方为郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息。

本次交易各方同意并确认本次交易的内容为：本公司向奕盛网络全体股东支付现金方式购买其持有的奕盛网络 100% 股权。

二、交易价格、定价依据以及支付方式

（一）交易价格、定价依据

本次交易涉及的标的资产的交易价格以具有证券业务资格的评估机构出具的《资产评估报告》评估的标的资产的评估值为依据，由交易双方协商确定。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的《厦门鑫点击网络科技有限公司拟收购福州兴奕盛网络科技有限公司 100% 股权项目评估报告》，奕盛网络截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日的评估值为 975.41 万元，经交易各方协商确定奕盛网络 100% 股权的交易价格确定为 950 万元。

（二）支付方式

点击网络向交易对方以支付现金方式购买奕盛网络 100% 的股权，交易价格为 950 万元。各交易对方按照其各自在奕盛网络的出资比例分配交易价格，具体情况如下：

交易对方	持有奕盛网络股权比例	现金支付对价（元）
郑志盛	20.00%	1,900,000.00

赵颖	20.00%	1,900,000.00
博奕胜信息	17.50%	1,662,500.00
九鼎志成信息	42.50%	4,037,500.00
合计	100.00%	9,500,000.00

三、股份发行

(一) 发行股份的种类、面值、认购方式

本次支付现金购买资产的交易对方为郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息，本次发行股份募集配套资金的交易对方为认购本次发行股份的自然人及机构投资者。本次发行中，公司发行的股份为人民币普通股，面值1元，发行价格4.6元/股，募集配套资金的交易对方以现金认购点击网络本次发行新增股份。

(二) 发行数量

点击网络本次向募集配套资金的自然人及机构投资者发行的股份数量不超过1,500万股。

四、本次交易的实施与完成

(一) 标的资产的交割

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计未超过200人，则奕盛网络的股权应在本次交易经股东大会审议通过之日起5个工作日内（遇节假日顺延）向有管辖权的工商登记机关提交交易标的的过户申请手续。标的资产交割手续由奕盛网络负责办理，本公司应就办理标的资产交割提供必要配合。自标的资产交割日起，基于标的资产的一切权利义务由本公司享有和承担。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过200人，须报证监会核准，届时公司将与奕盛网络另行签订补充协议对标的资产的交割事宜进行确定。

(二) 购买资产涉及现金的支付时间

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计未超过200人，则本次重大资产重组获得点击网络2015年第九次临时股东大会审

议通过之日起 5 个工作日内，本公司向交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息支付购买资产涉及现金总额的 70%；若标的公司 2016 年完成业绩承诺，即实现净利润 80 万元，则奕盛网络 2016 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016 年业绩承诺，但标的公司实现 2016 年、2017 年两年的累积净利润 185 万元，则奕盛网络 2017 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016、2017 年两年的累积净利润 185 万元，但标的公司实现 2016 年、2017 年、2018 年三年的累积净利润 320 万元，则奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016、2017 年、2018 年三年的累积净利润 320 万元，则奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内，公司将剩余的 30% 购买价款扣除奕盛网络因业绩承诺未完成需支付给公司的补偿款后的余款支付给交易对方，若奕盛网络因业绩承诺未完成需支付给公司的补偿款大于剩余的 30% 购买价款，则交易对方需将不足款项在奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内支付给公司。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过 200 人，须报证监会核准，届时公司将与奕盛网络另行签订补充协议对购买资产涉及现金的支付时间事宜进行确定。

五、交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属和实现方式

过渡期指评估和审计基准日至交割日之期间。过渡期内，交易对方应促使标的公司的业务和经营应按照其既往一贯的方式照常进行，在其可行使的股东权限范围内反对标的公司做出对其持续经营产生重大不利影响的决定；如标的公司拟进行重大资产处置或拟进行利润分配，则交易对方应在行使股东权利之前征求点击网络的书面意见，点击网络未同意的，则交易对方应在其可行使的股东权限范围内反对该等事项；如标的公司在过渡期内以现金方式进行利润分配，则双方同意对收购对价相应调整。

各方协商同意，过渡期期间，奕盛网络的收益由本公司享有。若该期间发生亏损，则由奕盛网络全体股东按其本次交易完成前所持奕盛网络股权比例承担，并以

现金方式向本公司补足亏损。

此外，点击网络在本次交易完成之前的滚存未分配利润，由本次发行完成后的公司全体股东按发行后的股份比例共享。

六、合同的生效条件和生效时间和其他重大条款

（一）合同生效条件

支付现金购买资产协议自各方签署之日起成立，一经下列条件全部成就之日起生效：

- 1、点击网络董事会、股东大会做出批准本次重大资产重组相关的议案的决议；
- 2、交易对方股东/股东会做出转让标的资产的决定/决议；
- 3、本次重大资产重组获得股转系统的备案通过。

4、若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过 200 人，本次发行获得证监会的核准。

（二）合同生效时间

本协议自各方签署盖章之日起成立，自以上所述合同生效条件完全满足和成就时生效。

（三）其他重大条款

1、奕盛网络的业绩承诺、补偿方案与业绩奖励

（1）业绩承诺

郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息承诺，奕盛网络 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现的扣除一次性出售固定资产、无形资产等长期资产所属收益后的净利润分别不低于 80 万元、105 万元、135 万元。

（2）盈利预测补偿安排

若经本公司聘请具有证券从业资格的会计师事务所审计的奕盛网络当年实现的扣除一次性出售固定资产、无形资产等长期资产所属收益后的净利润数低于承诺净利润数，郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息应对本公司进行补偿：

- 1、奕盛网络在 2016-2018 年度最低需实现当年的前述相应 100%的盈利预测数

(以下简称“最低盈利预测数”), 未完成的差额部分可以奕盛网络承诺期内的以后年度利润补足。如果奕盛网络在前述某一个预测年度(“X”预测年度)未实现利润承诺,但在“X+1”年度超额完成“X+1”年度的利润承诺,该“X+1”年度的超额净利润部分首先弥补“X”预测年度未完成的承诺部分。

2、若奕盛网络在盈利补偿期间盈利不及预测值,郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息向本公司支付相应金额的现金。

郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息应在补偿义务发生之日起 10 日内,将计算确定的现金金额支付给本公司,且当年应补偿的现金金额计算方式如下:

2016 年度、2017 年度年报出具后应补偿现金金额=(标的公司截至当期期末累积最低盈利预测数-标的公司截至当期期末累积实际净利润数)×标的资产价格÷补偿期限内各年的预测净利润数总和-已补偿现金金额

2018 年度年报出具后应补偿现金金额=(标的公司截至 2018 年末累积盈利预测数-标的公司截至 2018 年末累积实际净利润数)×标的资产价格÷补偿期限内各年的预测净利润数总和-已补偿现金金额

上述计算公式中:标的资产价格为 9,500,000.00 元。

(3) 业绩奖励

在业绩承诺期内,如奕盛网络经具有证券从业资格的会计师事务所审计的 2016 年度、2017 年度、2018 年度的实际净利润数超过郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息承诺的盈利预测数,则本公司同意将超额净利润(弥补完上一年度未实现部分的承诺利润后)的 40%以现金方式奖励给以郑志盛和赵颖为代表的奕盛网络经营管理团队,具体奖励分配范围由郑志盛、赵颖、博奕胜信息和九鼎志成信息自行决定。上述奖励安排在业绩承诺期最后一个年度的年度报告披露后 30 个工作日内实施。

七、合同附带的任何形式的保留条款、补充协议和前置条件

支付现金购买资产协议未附带任何形式的保留条款、补充协议和前置条件。

八、与资产相关的人员安排

经交易各方同意和确认,支付现金购买资产协议生效后,标的公司员工的劳

动关系均保持不变，并不需要重新进行专门安置。

交易完成后，维持标的公司现有人员结构，并尊重标的公司根据经营需要调整其内部管理成员。

第七章 本次交易涉及的相关风险

一、本次交易的审批风险

本次交易尚需本公司股东大会审议通过，上述方案能否通过股东大会审议存在不确定性。若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过200人，则须报证监会核准，上述方案能否通过证监会核准也存在不确定性。公司将及时公告本次重大资产重组过程中相关工作进度，以便投资者了解本次交易进程并作出相应判断。公司就上述事项完成股转公司的备案时间也存在不确定性。

二、资产评估及估值溢价风险

本次拟购买资产奕盛网络 100% 股权增值率较高，增值的主要原因是云服务、基础业务第三方代理服务具有“轻资产、高收益”的特性，目前仍处于快速发展阶段，未来仍具有良好的发展空间，具有较好的盈利能力、且已拥有广泛的用户群体、经验丰富的技术团队及良好的市场品牌和服务声誉，该等价值未在账面净资产充分体现；若因不可预见的经济波动或国家法规及行业政策和市场经营环境发生重大变化，可能会对标的资产带来负面影响。在此提请投资者关注本次交易定价估值溢价水平较高的风险。

三、人才流失风险

标的公司为轻资产公司，稳定的团队是标的公司开展业务的前提。一方面，产品销售、客户指导和售后服务均需要业务、技术人员对客户进行讲解和指导，要求业务、技术人员具备专业的技术和丰富的工作经验。虽然标的公司通过合理的晋升、奖励机制、人才储备机制，使报告期内标的公司的人员保持相对稳定，且成为点击网络的子公司后更加有利于标的公司招揽人才，但标的公司人员储备目前依然不足，对个别业务、技术人员依赖较强，因此公司面临人才流失的风险，可能影响标的公司未来业务的稳定和发展。

四、收购后的业务整合风险

本次交易完成后，奕盛网络成为点击网络的全资子公司。本次重组目的是在点击网络原有“地推+电销”销售模式的基础上进一步拓展线上销售渠道，未来将结合公司在产品、技术方面的优势与奕盛网络在互联网销售渠道方面的优势，进行优势业务资源整合，为公司业务带来新的发展机遇，创造新的利润增长点。但如果未来业务整合效果不理想，可能影响公司的发展方向和盈利能力。

五、业绩补偿承诺实施的违约风险

《支付现金购买资产协议》明确约定了奕盛网络在承诺期内未能实现承诺业绩时交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息对挂牌公司的补偿方案。如奕盛网络在承诺期内无法实现业绩承诺，虽然按照约定，交易对方须用现金进行补偿，但由于现金补偿的可执行性低，有可能出现业绩补偿承诺实施的违约风险。

六、本次交易产生的商誉减值风险

根据《企业会计准则》的相关规定，本次交易系非同一控制下的企业合并，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉，且不作摊销处理，需要在未来每个会计年度末对其进行减值测试，减值部分计入当期损益。本次交易完成后公司合并资产负债表中将形成较大数额的商誉。若标的资产未来经营中无法实现预期的盈利目标，将产生较大的商誉减值，从而对公司经营业绩产生不利影响。

七、互联网系统安全性的风险

互联网的运营需要有优质和稳定的互联网为基础，这与奕盛网络代理的产品和服务的服务器的分布、网络系统和带宽的稳定性、电脑硬件和软件效率息息相关。由于互联网作为面向公众的开放性平台，其客观上存在网络设施故障、软硬件漏洞及黑客攻击等导致系统损毁、运营服务中断和账户数据丢失的风险，降低客户的满意度。如果奕盛网络不能及时发现并阻止这种外部干扰，可能会对其经营业绩造成不利影响。此外，如果奕盛网络代理产品和服务的服务器所在地区发生地震、洪灾、战争或其他难以预料及防范的自然灾害或人为灾害，其所提供的运营服务将受到一

定程度的影响。

八、股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受点击网络盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。点击网络本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场走势可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第八章 独立财务顾问意见

一、主要假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

- 1、本报告所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；
- 2、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实可靠；
- 3、本次交易所涉及的权益所在地的社会经济环境无重大变化；
- 4、国家现行法律、法规、政策无重大变化，宏观经济形势不会出现恶化；
- 5、所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；
- 6、无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、独立财务顾问核查意见

（一）本次交易的财务顾问核查意见

1、本次交易符合《重组办法》第三条的规定

1) 本次交易涉及的资产定价公允，不存在损害点击网络和股东合法权益的情形

本次交易根据《重组办法》的相关规定，聘请具有证券、期货相关业务资格的评估机构对本次交易标的进行评估。根据国融兴华出具的《奕盛网络评估报告》，截至 2015 年 7 月 31 日，奕盛网络全部权益价值的市场价值为 975.41 元。经交易双方协商后，确定奕盛网络的交易价格为 950 万元。

2015 年 11 月 27 日，点击网络第一届董事会第十次会议决议，审议通过了依据国融兴华出具的《奕盛网络评估报告》的评估结果而制定的本次重大资产重组的相关议案。

根据本次点击网络发行股份价格 4.60 元/股计算，本次发行股票的市盈率为 615.99 倍；奕盛网络按照 2016 年预测净利润计算的市盈率为 11.86 倍。

本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利

润、每股净资产、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的。

综上，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的资产定价公允，不存在损害点击网络和股东合法权益的情形。

2) 本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，所购买的资产为权属清晰的经营性资产

本次交易的标的资产为郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息合计持有的奕盛网络 100% 股权。郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息依法持有的奕盛网络 100% 股权不存在任何争议或潜在的法律纠纷，且上述股权也不存在任何质押、冻结或其他第三方权利限制的情形，标的资产的权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。

本次交易完成后奕盛网络将成为点击网络的全资子公司，其主体资格仍然存续，奕盛网络的债权债务仍由其继续享有或承担。因此，本次交易不涉及债权债务的转移、处置或变更的情形。

奕盛网络为依法设立且合法存续的有限责任公司，为权属清晰的经营性资产。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，所购买的资产为权属清晰的经营性资产。

3) 实施重大资产重组后有利于提高公众公司资产质量和增强持续经营能力，不存在可能导致公众公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

点击网络是一家基于 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；奕盛网络是一家依托第三方电子商务平台，代理和分销云服务器、互联网基础业务服务的销售商。

本次重组目的是在点击网络原有“地推+电销”销售模式的基础上进一步拓展线上销售渠道，未来将结合公司在产品、技术方面的优势与奕盛网络在互联网销售渠道方面的优势，进行优势业务资源整合，为公司业务带来新的发展机遇，创造新

的利润增长点。一方面进一步拓展公司产品的市场影响力，另一方面整合双方的产品服务、技术、人才、供应链、客户等业务资源，实现产业的延伸发展和业务协同，继续推进公司在互联网服务领域的战略目标，增强公司业务的可持续发展能力和竞争力。

根据本公司与郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息签署的《支付现金购买资产协议》，郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息承诺，奕盛网络 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现的扣除一次性出售固定资产、无形资产等长期资产所属收益后的净利润分别不低于 80 万元、105 万元、135 万元。

因此，本次交易完成后，公司资产质量及持续经营能力将得到有效提升。

经核查，本独立财务顾问认为：实施重大资产重组后有利于提高公众公司资产质量和增强持续经营能力，不存在可能导致公众公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

4) 本次交易有利于点击网络形成或者保持健全有效的法人治理结构

点击网络现执行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理文件，已建立符合《公司法》、《证券法》以及《管理办法》规定的法人治理结构。本次交易完成后，公司将继续保持健全有效的法人治理结构。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于点击网络形成或者保持健全有效的法人治理结构。

2、本次交易符合《重组办法》第六条的规定

《重组办法》第六条规定，点击网络实施重大资产重组，应当聘请独立财务顾问、律师事务所以及具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所等证券服务机构出具相关意见。点击网络应当聘请为其提供督导服务的主办券商为独立财务顾问。

本次交易参与的相关中介机构包括：独立财务顾问——首创证券有限责任公司，具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所——大华会计师事务所(特殊普通合伙)、具有证券、期货相关业务资格的资产评估机构——北京国融兴华资产评估有限责任公司及福建天衡联合(福州)律师事务所。其中，首创证券有限责任公

司系为点击网络提供督导服务的主办券商为独立财务顾问。上述中介结构均遵守公认的业务标准和道德规范，严格履行职责，保持充分的审慎性及独立性。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组办法》第六条的规定。

3、本次交易程序符合《重组办法》的规定

2015年11月17日，奕盛网络召开股东会，全体股东一致同意向点击网络出售其所持有的标的公司股权。

2015年11月17日，公司与标的公司及标的公司全体股东签署了《支付现金购买资产协议》。

2015年11月27日，公司召开第一届董事会第十次会议审议通过了《厦门鑫点击网络科技股份有限公司支付现金购买资产并募集配套资金之重大资产重组报告书》、《关于签署〈厦门鑫点击网络科技股份有限公司支付现金购买资产协议〉的议案》等议案。

截止本报告书签署日，公司现有股东及发行股份新增股东共计91名，公司股东人数未超过200人，公司应向全国股份转让系统公司申请备案，豁免经中国证监会核准。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过200人，则须报证监会核准。

经核查，本独立财务顾问认为：除以上尚待履行的法定程序外，本次重组事宜在现阶段已履行了必要的授权和审批程序，取得的相关授权和批准合法有效。

4、本次交易所涉及的资产定价和支付手段定价合理

1) 本次交易涉及的资产定价合理

本次交易根据《重组办法》的相关规定，聘请具有证券、期货相关业务资格的评估机构对本次交易标的进行评估。根据国融兴华出具的《奕盛网络评估报告》，截至2015年7月31日，奕盛网络全部权益价值的市场价值分别为975.41万元。经交易双方协商后，确定奕盛网络的交易价格为950万元。本次交易涉及的资产定价分析详见本报告书“第八节独立财务顾问意见”之“一、独立财务顾问核查意见”之“（一）本次交易符合《重组办法》第三条的规定”之“1、本次交易涉及的资

产定价公允，不存在损害点击网络和股东合法权益的情形”部分。

综上，本独立财务顾问认为本次交易涉及的资产定价合理。

2) 本次交易支付手段定价合理

本次股票发行的价格为 4.60 元/股。

截至本报告书出具之日，公司的股本为 68,000,000 股。根据公司 2014 年度经审计的财务报告，归属于母公司股东的净利润为 619,811.12 元，本次定向发行后，摊薄的每股收益为 0.01 元，摊薄的静态市盈率约为 615.99 倍。

本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利润、每股净资产、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的。

综上，本独立财务顾问认为：本次交易支付手段定价合理。

5、本次交易完成后公众公司的财务状况及不存在损害股东合法权益的问题

以 2014 年财务数据计算，本次交易前后主要财务数据及指标如下：

项目	发行前	发行后
总资产（元）	13,442,694.41	23,543,793.86
营业收入（元）	10,760,117.56	14,326,698.74
股本（股）	11,000,000	14,750,000
归属于母公司股东的净利润（元）	619,811.12	785,512.48
基本每股收益（元/股）	0.06	0.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.63	0.49
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.03	0.78
资产负债率（母公司）（%）	14.72%	50.75%
流动比率（倍）	2.7	0.57
速动比率（倍）	2.16	0.45

注：发行后指标的计算以点击网络和奕盛网络2014年的财务报告为基础（假设本次交易在2014年1月1日完成），本次募集配套资金发行股份不超过1,500万股，每股4.60元。

本次股票发行的价格为 4.60 元/股。截至本报告书出具之日，公司的股本为 68,000,000 股。根据公司 2014 年度经审计的财务报告，归属于母公司股东的净利润为 619,811.12 元，本次定向发行后，摊薄的每股收益为 0.01 元，摊薄的静态市盈率约为 615.99 倍。

本次发行价格系在综合考虑公司所处行业、公司成长性、最近一期的净利润、每股净资产、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的。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后公众公司的财务状况良好，不存在损害股东合法权益的问题。

6、交易合同约定的资产交付安排不会导致公众公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险，相关的违约责任切实有效

(1) 标的资产的交割

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计未超过 200 人，则奕盛网络的股权应在本次交易经股东大会审议通过之日起 5 个工作日内（遇节假日顺延）向有管辖权的工商登记机关提交交易标的的过户申请手续。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计未超过 200 人，则奕盛网络的股权应在本次交易经股东大会审议通过之日起 5 个工作日内（遇节假日顺延）向有管辖权的工商登记机关提交交易标的的过户申请手续。

(2) 购买资产涉及现金的支付时间

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计未超过 200 人，则本次重大资产重组获得点击网络 2015 年第九次临时股东大会审议通过之日起 5 个工作日内，本公司向交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息支付购买资产涉及现金总额的 70%；若标的公司 2016 年完成业绩承诺，即实现净利润 80 万元，则奕盛网络 2016 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016 年业绩承诺，但标的公司实现 2016 年、2017 年两年的累积净利润 185 万元，则奕盛网络 2017 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016、2017 年两年的累积净利润 185 万元，但标的公司实现 2016 年、2017 年、2018 年三年的累积净利润 320 万元，则奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内，公司向交易对方支付剩余的 30% 购买价款；若标的公司未完成 2016、2017 年、2018 年三年的累积净利润 320 万元，则奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内，公司将剩余的 30% 购买价款扣除奕盛网络因业绩承诺未完成需支付给公司的补偿款后的余款支付给交

易对方，若奕盛网络因业绩承诺未完成需支付给公司的补偿款大于剩余的 30% 购买价款，则交易对方需将不足款项在奕盛网络 2018 年审计报告出具 5 日内支付给公司。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数合计超过 200 人，须报证监会核准，届时公司将与奕盛网络另行签订补充协议对购买资产涉及现金的支付时间事宜进行确定。

同时，协议约定了双方的违约责任，违约责任切实有效。

因此，本独立财务顾问认为：交易合同约定的资产交付安排不会导致公众公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险，相关的违约责任切实有效。

7、本次交易中关联情况说明

本次支付现金购买资产的交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息与点击网络及点击网络董事、监事和高级管理人员无任何关联关系。且交易对方郑志盛、赵颖、博奕胜信息、九鼎志成信息已分别出具《声明》，声明其与点击网络及其董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

经核查，本独立财务顾问认为：本次支付现金购买资产不存在关联交易。

8、本次交易相关的业绩承诺、业绩补偿及业绩奖励条款合法合规

本次重大资产重组以奕盛网络 100% 股权收益法评估价值作为定价参考依据。公司与郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息签署了《支付现金购买资产协议》，业绩承诺方郑志盛、赵颖、博奕胜信息及九鼎志成信息与公司就相关资产累计实际盈利数不足及超过利润预测数的情况约定了明确可行的补偿条款及奖励条款。

上述安排是公司与交易对方协商谈判的结果，系双方真实意思表示。支付现金购买资产协议均覆盖了奕盛网络 100% 的股权并经点击网络董事会审议通过，有效保证了公众公司的利益，符合《公司章程》及相关法律法规的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易相关的业绩承诺、业绩补偿及业绩奖励条款合法合规。

（二）本次发行的财务顾问核查意见

1、本次发行是否豁免证监会核准存在不确定性

本次发行前，公司在册股东人数为62人，本次发行股份募集配套资金拟向在册股东17名，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工19名（含一名董事蔡立成、一名监事王寒竹、一名高级管理人员黄巧玲为原股东）以及符合《投资者适当性管理细则》的合格投资者13名发行股份募集资金。

截止本报告书签署日，公司现有股东及发行股份新增股东共计 91 名，公司股东人数未超过 200 人，公司应向全国股份转让系统公司申请备案，豁免经中国证监会核准。

若公司复牌后至股东大会股权登记日时，公司股东及发行股份新增股东人数超过合计 200 人，则须报证监会核准。

2、现有股东及本次发行对象中私募投资基金管理人或私募投资基金的备案情况

点击网络现有股东中含机构投资者 5 名，分别为厦门聚沙成塔投资合伙企业（有限合伙）、厦门赫斯脱投资合伙企业（有限合伙）、宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）一鼎锋新三板做市一期证券投资基金、首创证券有限责任公司、江海证券有限公司，其中宁波鼎锋海川投资管理中心（有限合伙）一鼎锋新三板做市一期证券投资基金属于私募投资基金，截至本报告书出具之日，该私募投资基金已办理完毕私募投资基金备案。

发行股份募集配套资金的股份认购主体中机构投资者含做市商 9 名，分别为中银国际证券有限责任公司、财富证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司、联讯证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、东莞证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、首创证券有限责任公司、江海证券有限公司；其他机构投资者 6 名，分别为米林隆领投资有限公司、北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号、厦门能普节能科技有限公司、兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板 1 号特定多客户专项资产管理计划、宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰 8 号特定多客户资产管理计划、南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板 6 号专项资产管理计划，

机构投资者中北京知点投资有限公司-知点新三板成长一号属于私募投资基金，截至本报告书出具之日，该私募投资基金已办理完毕私募投资基金登记手续；机构投资者中兴业财富资产管理有限公司-兴业财富-新三板 1 号特定多客户专项资产管理计划、宝盈基金管理有限公司-宝盈新三板盈丰 8 号特定多客户资产管理计划、南方资本管理有限公司-南方骥元-新三板 6 号专项资产管理计划属于资产管理计划，截至本报告书出具之日，该等资产管理计划已办理完毕中国基金业协会登记备案并接受证券监督管理机构监管。

经核查，本独立财务顾问认为：点击网络现有股东及本次发行对象中含私募投资基金，截至本报告书出具之日，该等私募投资基金已办理完毕私募投资基金备案；点击网络本次发行对象中含资产管理计划，截至本报告书出具之日，该等资产管理计划已办理完毕中国基金业协会登记备案并接受证券监督管理机构监管。

3、本次发行不存在股权代持情况

本次股票发行认购人认购的点击网络发行的股份系以自有的货币出资，不存在代他人出资或代他人持有公司股份的情形，不存在权属争议或潜在纠纷，不存在委托持股、信托持股的情况，不存在任何实质性构成或可能构成股权代持的协议、安排或承诺。本次股票发行认购人均已签署确认函，对以上事项予以确认。

经核查，本独立财务顾问认为：本次发行不存在股权代持情况。

4、本次发行不涉及股份支付的情况

本次发行股份募集配套资金认购对象中包括公司 15 名核心员工、1 名董事、2 名监事、2 名高级管理人员（含 1 名董事），2 名员工，认购价格与其他外部投资者一致，均为 4.60 元/股。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定，本次股票发行，不涉及股份支付的情况。

经核查，本独立财务顾问认为：本次发行不涉及股份支付的情况。

三、结论性意见

公司本次交易符合《重组办法》及其他有关法律、法规及规范性文件的规定；本次交易所涉及的资产定价和支付手段定价合理；本次交易完成后点击网络的财务状况不存在损害股东合法权益的问题；交易合同约定的资产交付安排不会引起

点击网络交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险；本次交易不构成关联交易，未损害点击网络及非关联股东的利益。本次交易涉及的相关风险已进行相关说明。

（以下无正文）

(此页无正文，为《首创证券有限责任公司关于厦门鑫点击网络科技股份有限公司支付现金购买资产并募集配套资金暨重大资产重组之独立财务顾问报告书》签字盖章页)

法定代表人：



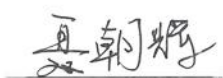
吴涛

项目负责人：



甘霖

财务顾问主办人：



聂朝辉



刘新龙

