

武汉悦然心动网络科技有限公司

公开转让说明书



主办券商



二零一五年十二月

挂牌公司声明

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。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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事项和风险：

（一）市场竞争风险

公司的主打产品为创新型互联网应用，主要为海外的竞争对手，国内的同类竞争对手较少。但公司所处的互联网信息服务行业属于完全竞争性行业，虽然公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高服务和技术的先进性，提高劳动生产率，在互联网信息服务细分市场上已经具备一定的竞争优势，但由于在技术层面上无法阻止潜在的竞争对手进行模仿，因此不排除未来可能会有同质化竞争加剧的可能，一旦竞争加剧，将对公司业绩产生一定的影响。

（二）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，公司制定了丰富产品线横纵业务发展规划。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未达预期，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。

（三）无法继续享受税收优惠的风险

根据《财政部国家税务总局关于铁路运输和邮政业务纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2013】106号）（附件三：营业税改征增值税试点过渡政策的规定）；《湖北省国家税务局关于发布〈湖北省增值税备案类减免税管理操作规程（试行）〉的公告》（湖北省国家税务局2012年第10号）的规定，公司自2014年8月1日开始享受增值税免税优惠。

根据相关规定，我国境内新办软件企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。经湖北省经济和信息化委员会审核，公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的有关规定，被认定为软件企业（证书编号：鄂R-2014-0280）。2014年为公司的首个获利年度，2014—2015年免征企业所得税，2016—2018年减半征收企业所得税。

若公司未来不能继续享受或获得企业所得税及增值税的相关税收优惠，将给

公司的经营业绩带来一定程度的影响。

（四）公司治理风险

有限公司阶段，公司内部控制体系不够健全，规范治理意识相对薄弱。股份公司阶段，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目 录

重大事项提示.....	2
第一节 公司基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	10
四、分公司、子公司及参股公司的情况.....	20
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	22
六、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	25
七、本次挂牌的有关中介机构情况.....	28
第二节 公司业务.....	30
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	30
二、公司组织结构.....	40
三、公司业务关键资源.....	41
四、公司收入、成本情况.....	46
五、公司商业模式.....	50
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位.....	53
第三节 公司治理.....	65
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	65
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	66
三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人重大诉讼、仲裁、违法违规及受处罚情况.....	69
四、公司的独立性.....	70
五、同业竞争情况.....	71
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况.....	72
七、董事、监事、高级管理人员有关情况的说明.....	73
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	86
第四节 公司财务会计.....	88
一、公司报告期财务会计报告的审计意见.....	88
二、报告期经审计的财务报表.....	88
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	103
四、公司报告期的主要财务数据和财务指标分析.....	118
五、报告期利润形成的有关情况.....	122
六、公司报告期主要资产情况.....	129
七、公司报告期主要负债情况.....	134
八、公司股东权益情况.....	135
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	135
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	140
十一、资产评估情况.....	140

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	141
十三、子公司的情况	141
十四、期后事项、或有事项及其他重要事项	142
十五、特有风险提示	142
第五节 有关声明	144
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	144
二、主办券商声明	145
三、律师事务所声明	146
四、会计师事务所声明	147
五、评估师事务所声明	148
第六节 附件	149
一、主办券商推荐报告	149
二、财务报表及审计报告	149
三、法律意见书	149
四、公司章程	149
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	149
六、其他与公开转让有关的重要文件	149

释 义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、悦然心动	指	武汉悦然心动网络科技股份有限公司
有限公司	指	武汉悦然心动网络科技有限公司
威震天	指	武汉威震天网络科技有限公司
香港公司	指	香港悦然心动网络科技有限公司
股东会	指	武汉悦然心动网络科技有限公司股东会
股东大会	指	武汉悦然心动网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉悦然心动网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	武汉悦然心动网络科技股份有限公司监事会
公司章程	指	武汉悦然心动网络科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工作指引	指	“全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》”
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于推荐武汉悦然心动网络科技股份有限公司股票在全国股份转让系统公开转让的推荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于武汉悦然心动网络科

		技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报告
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
德恒	指	北京德恒（武汉）律师事务所
大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中财	指	中财宝信（北京）资产评估有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年，2014年，2015年1-6月
二、专业名词		
Instagram	指	Instagram 是一款支持 iOS、Windows Phone、Android 平台的移动应用，允许用户在任何环境下抓拍下自己的生活记忆，选择图片的滤镜样式（Lomo/Nashville/Apollo/Poprocket 等 10 多种胶圈效果），一键分享至 Instagram、Facebook、Twitter、Flickr、Tumblr、foursquare 或者新浪微博平台上。
iOS	指	由苹果公司开发的移动操作系统，后来陆续套用到 iPod touch、iPad 以及 Apple TV 等产品上。
Android	指	是一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，主要使用于移动设备，如智能手机和平板电脑，由 Google 公司和开放手机联盟领导及开发。
App Store	指	iOS 系统下苹果公司应用程序商店
GooglePlay	指	Android 系统下谷歌官方应用程序商店
APP	指	应用软件，本文特指移动终端应用软件
iPhone	指	苹果公司研发的智能手机，它搭载苹果公司研发的 iOS 操作系统
iPad	指	苹果公司研发的平板电脑，定位介于苹果的智能手机 iPhone 和笔记本电脑产品之间，它搭载苹果公司

		研发的 iOS 操作系统
EmojiArt	指	表情符号
IAP	指	英文全称 In-App Purchase，是指在 iPhone App（苹果应用商店）中出现的软件内付费内容
CPC	指	按照点击次数计费
CPM	指	按照显示次数计费
ECPM	指	每一千次展示可以获得的广告收入
带宽	指	在固定的时间可传输的资料梳理，即在传输通道中可以传递数据的能力
IP	指	英文全称：Internet Protocol，是指网络之间互连的协议，即为计算机网络相互连接进行通信而设计的协议

本公开转让说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据公开转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称	武汉悦然心动网络科技有限公司
法定代表人	颜庆华
有限公司成立日期	2012年5月30日
股份公司成立日期	2015年9月7日
注册资本	1900万元
住所	武汉市东湖新技术开发区光谷创业街5栋16楼01号
组织机构代码	59454534-9
邮政编码	430074
电话	027-52348867
网址	www.pinssible.cn
信息披露负责人	赵淑荣
所属行业	<p>根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“I类信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I64互联网和相关服务”；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业属于“I64互联网和相关服务”中的“I6490其他互联网服务”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）公司所属行业为其他互联网服务（代码：I6490）、《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）公司所属行业为互联网软件与服务（代码：17101010）。</p>
经营范围	<p>从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其它电子产品软硬件的开发及销售，广告发布。（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营）</p>

主要业务	移动互联网应用技术的开发和运营服务。
------	--------------------

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：19,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

(二) 股票限售安排

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定外，股东所持股份无限售安排及自愿锁定的承诺。

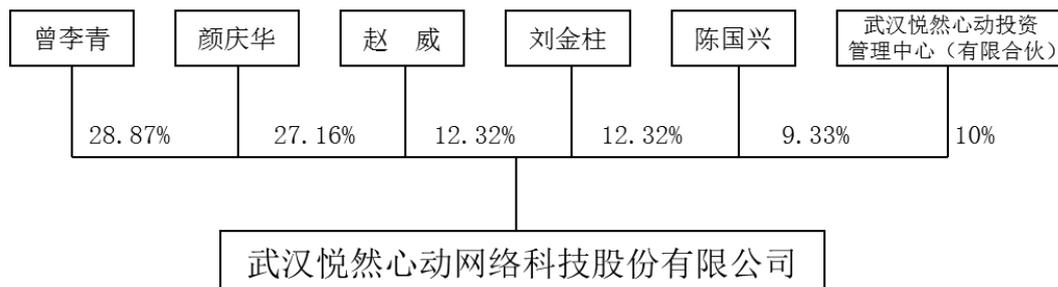
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司限售股份数为19,000,000.00股，具体情况如下：

股东名称	持股数量（股）	限售股份数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）	限售原因
颜庆华	5,160,400.00	5,160,400.00	0	股份公司设立未满1年
刘金柱	2,340,800.00	2,340,800.00	0	股份公司设立未满1年
赵威	2,340,800.00	2,340,800.00	0	股份公司设立未满1年
陈国兴	1,772,700.00	1,772,700.00	0	股份公司设立未满1年
曾李青	5,485,300.00	5,485,300.00	0	股份公司设立未满1年
武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	1,900,000.00	1,900,000.00	0	股份公司设立未满1年
合计	19,000,000.00	19,000,000.00	0	--

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



(二) 公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况如下：

序号	股东	股东情况	持股数量 (股)	持股比例	股东 性质	股份质押或其他争 议事项
1	颜庆华	控股股东、实 际控制人	5,160,400.00	27.16%	自然人	不存在
2	刘金柱	其他实际控 制人	2,340,800.00	12.32%	自然人	不存在
3	赵威		2,340,800.00	12.32%	自然人	不存在
4	陈国兴		1,772,700.00	9.33%	自然人	不存在
5	曾李青	前十名股东 及持有 5% 以 上股份股东	5,485,300.00	28.87%	自然人	不存在
6	武汉悦然心动投资 管理中心(有限合 伙)		1,900,000.00	10%	非自然 人	不存在
合计			19,000,000.00	100%		--

2、非自然人股东私募投资情况

公司非自然人股东武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）系由颜庆华、刘镡、唐亚丰三人共同设立的员工持股平台，除持有悦然心动股权外没有其他投资项目或经营业务，不属于私募投资基金，无需办理私募基金登记备案。

(三) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东颜庆华为公司非自然人股东武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人，除此之外，股东之间无其他关联关系。

(四) 控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人的基本情况

(1) 公司控股股东

公司控股股东为颜庆华，颜庆华基本情况如下：

颜庆华，男，1983年8月出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年6月毕业于华中科技大学电信系。2007年7月至2012年4月就职于趋势科技中国研发中心，从事移动安全的研发管理工作；其中2010-2011年，因工作能力突出被派驻到英国，负责20余人的跨国研发团队管理，及对云储存创业公司Humyo.com的收购；2012年5月至今，创立武汉悦然心动网络科技有限公司，担任首席执行官（CEO）。2015年8月22日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，由公司第一届董事会第一次会议选举为董事长、聘任为总经理、首席执行官（CEO），任期均为三年。

（2）公司实际控制人

公司实际控制人为颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴，基本情况如下：

颜庆华，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”之“（1）公司控股股东”。

刘金柱，男，1985年6月出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2007年6月毕业于西南交通大学；2007年9月至2009年6月就读于华中科技大学，获硕士学位。2009年6月至2011年2月，就职于百度在线网络科技北京有限公司，担任运维工程师；2012年5月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任首席技术官（CTO）。2015年8月22日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，由公司第一届董事会第一次会议聘任为首席技术官（CTO），任期均为三年。

赵威，男，1986年8月出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月毕业于华中科技大学计算机学院；2009年9月至2011年3月就读于华中科技大学，获硕士学位。2011年3月至2012年5月，就职于北京百度网讯科技有限公司，担任分布式运维开发工程师；2012年5月至2014年12月，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任技术副总；2014年12月至今，就职于武汉威震天网络科技有限公司，担任首席执行官。2015年8月22日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期为三年。

陈国兴，男，1983年8月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年6月毕业于华中科技大学电信系，获电信及科技英语双学位。2005年4

月至 2010 年 2 月就职于华为技术有限公司，担任华为终端公司亚太区营销副总监；2010 年 3 月至 2012 年 7 月就职于上海五分钟网络科技有限公司，担任商务运营总监；2013 年 2 月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任首席运营官。2015 年 8 月 22 日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，由公司第一届董事会第一次会议聘任为首席运营官（COO），任期均为三年。

2、公司控股股东和实际控制人最近两年情况

（1）公司控股股东

截至本公开转让说明书签署日，颜庆华直接持有公司 27.16% 股份，通过武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 9.5% 股份，合计持有公司 36.66% 股份，为公司的控股股东。

自公司设立以来，共发生三次股权转让，五次增加注册资本。2012 年 5 月，有限公司成立时，股东颜庆华出资比例为 60%；2012 年 7 月公司第一次增加注册资本，增资后颜庆华持股比例为 51%；2013 年 1 月公司第二次增加注册资本，增资后颜庆华持股比例为 45%；2013 年 5 月公司第一次股权转让，转让后颜庆华持股比例为 38.6%；2013 年 6 月公司第三次增加注册资本，增资后颜庆华持股比例为 2.57%，但 2013 年 7 月公司第二次股权转让后，颜庆华持股比例为 36.03%；2015 年 6 月公司第四次增加注册资本和第三次股权转让后，颜庆华直接持有公司 27.16% 股份，通过武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 9.5% 股份，合计持有公司 36.66% 股份；2015 年 9 月公司整体变更设立时以经审计的净资产折股第五次增加注册资本，增资后颜庆华合计持有公司 36.66% 股份。此后截至本公开转让说明书签署日，颜庆华的持股数量和持股比例未发生变动。经核查，公司成立至今，股东颜庆华的持股比例基本稳定在 30% 以上，依其出资额和持有的股份所享有的表决权已足以对股东会决议产生重大影响，被认定为公司控股股东。

（2）公司实际控制人

公司实际控制人为颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴。

有限公司阶段，颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴合计持股比例基本均在 50% 以上，对于公司的重大事项、财务、经营决策及人事任免等决策，四人均在事前通过协商达成一致意见，并通过公司股东（大）会决议的方式共同控制公司。

股份公司成立后，颜庆华担任公司的董事长、总经理、首席执行官（CEO），刘金柱担任公司的董事、首席技术官（CTO），赵威担任公司的董事，陈国兴担任公司的董事、首席运营官（COO）。四人能够通过股东大会、董事会决议决定公司的经营管理决策及管理人员的选任，实际控制公司。

为保证公司控制权的持续、稳定，颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴于 2013 年 5 月 8 日共同签署了《一致行动协议》，主要条款包括：公司在召开股东会/股东大会前，协议各方应当对会议表决事项达事先成一致意见，并以此一致意见为准进行投票表决。如果协议各方不能事先达成一致意见的，则各方同意无条件遵照甲方意见，并将其在公司股东会/股东大会的表决权委托甲方行使；协议各方对于公司董事、监事候选人的提名应当保持一致意见，并作为合并持有股份的股东联合向公司提出公司董事、监事候选人，如果协议各方不能事先就提名董事、监事候选人达成一致意见的，则按照甲方意见确定各方联合提名的董事、监事候选人；协议各方对于公司董事、监事候选人的罢免应当保持一致意见，如果协议各方不能事先就罢免董事、监事事宜达成一致意见的，则按照甲方意见行使表决权；协议各方在公司对于提案权与股东会/临时股东大会召集权的使用应当保持一致意见，如果协议各方不能有关事宜达成一致意见的，则依照甲方意见行动；在不违反法律、法规及《公司章程》的前提下，协议各方联合提名的董事在公司董事会表决前应当征询甲方意见，就董事会表决事项达事先成一致意见，并以此一致意见为准进行投票表决。

通过上述《一致行动协议》，颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴四人不仅根据其合计持有的股权处于控股地位且确保了未来意见一致，除上述《一致行动协议》外，公司股东未签订任何可能影响公司控制权稳定性的协议，亦不存在可能影响公司控制权稳定的安排。据此，颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴四人为公司的共同实际控制人。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化

（1）2012 年 5 月，有限公司成立

武汉悦然心动网络科技有限公司成立于 2012 年 5 月 30 日，由三位自然人颜庆华、刘金柱、赵威出资设立，注册资本 15 万元，实收资本为 15 万元。

2012年5月29日，武汉明智会计师事务所有限责任公司出具武明会验[2012]第5250号《验资报告》，经其审验，截至2012年5月29日，公司已收到股东缴纳的出资合计15万元，出资方式为货币资金。其中：颜庆华出资9万元，刘金柱出资3万元，赵威出资3万元。

2012年5月30日，经武汉市工商行政管理局登记注册，公司领取注册号为420112000133208企业法人营业执照，公司住所为武汉市东西湖区新沟镇工业园特18号，法定代表人为颜庆华，经营范围为网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其它电子产品软硬件的开发及销售（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营），经营期限自2012年5月30日至2022年5月29日。

有限公司成立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	9.00	60.00%
2	刘金柱	货币	3.00	20.00%
3	赵威	货币	3.00	20.00%
合计			15.00	100.00%

(2) 2012年7月，第一次增加注册资本

2012年6月19日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由15万元增至17.6471万元，新增股东曾李青，曾李青向公司验资户入账50万元整，其中2.6471万元作为出资额增加到公司注册资本中，47.3529万元作为公司资本公积金（资本溢价部分）。

2012年7月6日，武汉明智会计师事务所有限责任公司出具武明会验[2012]第7039号《验资报告》，经其审验，截至2012年7月5日，公司已收到股东曾李青认缴新增注册资本2.6471万元。曾李青缴纳人民币50万元，其中2.6471万元作为实收资本，47.3529万元作为资本公积。

2012年7月12日，本次增资在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次增资后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	9.00	51.00%
2	刘金柱	货币	3.00	17.00%
3	赵威	货币	3.00	17.00%
4	曾李青	货币	2.6471	15.00%

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
合计			17.6471	100.00%

(3) 2013年1月第二次增加注册资本

2013年1月11日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由17.6471万元增至20万元，由股东曾李青向公司验资户入账50万元整，其中2.3529万元作为出资额增加到公司注册资本中，47.6471万元作为公司资本公积金（资本溢价部分）。

2013年1月28日，武汉明智会计师事务所有限责任公司出具武明会验[2013]第1131号《验资报告》，经其审验，截至2013年1月28日，公司已收到股东曾李青认缴新增注册资本2.3529万元，曾李青缴纳人民币50万元，其中2.3529万元作为实收资本，47.6471万元作为资本公积。

2013年1月30日，本次增资在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次增资后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	9.00	45.00%
2	刘金柱	货币	3.00	15.00%
3	赵威	货币	3.00	15.00%
4	曾李青	货币	5.00	25.00%
合计			20.00	100.00%

(4) 2013年4月第一次股权转让

2013年4月20日，有限公司召开股东会，决议股东颜庆华将其在本公司的6.4%股权1.28万元出资让给陈国兴，股东赵威将其在本公司的1.8%股权0.36万元出资转让给陈国兴，股东刘金柱将其在本公司的1.8%股权0.36万元出资转让给陈国兴；变更后股东颜庆华出资额7.72万元，股东刘金柱出资额2.64万元，股东赵威出资额2.64万元，股东陈国兴出资额2万元，股东曾李青出资额5万元。

以上股权转让均于2013年5月2日签署了股权转让协议，具体转让情况如下表：

转让方	出资金额（万元）	转让比例	转让价款（万元）	受让方
颜庆华	1.28	6.40%	1.28	陈国兴
赵威	0.36	1.80%	0.36	陈国兴
刘金柱	0.36	1.80%	0.36	陈国兴

2013年5月2日，本次转让在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次转让完成后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	7.72	38.60%
2	刘金柱	货币	2.64	13.20%
3	赵威	货币	2.64	13.20%
4	曾李青	货币	5.00	25.00%
5	陈国兴	货币	2.00	10.00%
合计			20.00	100.00%

（5）2013年6月第三次增加注册资本

2013年6月14日，有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由20万元增至300万元，新增注册资本由股东曾李青认缴280万元。

2013年6月14日，武汉中谷会计师事务所有限公司出具武中谷验字[2013]第A051号《验资报告》，经其审验，截至2013年6月13日，公司已收到股东曾李青缴纳的新增注册资本280万元，新增实收资本占新增注册资本的100%；曾李青实际缴纳新增出资额人民币300万元，其中280万元列入注册资本，剩余20万元计入公司资本公积。

2013年6月17日，本次增资在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次增资后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	7.72	2.57%
2	刘金柱	货币	2.64	0.88%
3	赵威	货币	2.64	0.88%
4	曾李青	货币	285.00	95.00%
5	陈国兴	货币	2.00	0.67%
合计			300.00	100.00%

（6）2013年7月第二次股权转让

2013年7月22日，有限公司召开股东会，决议股东曾李青将其在本公司的33.46%股权100.37万元出资让给颜庆华，股东曾李青将其在本公司的11.44%股权34.32万元出资转让给刘金柱，股东曾李青将其在本公司的11.44%股权34.32万元出资转让给赵威，股东曾李青将其在本公司的8.66%股权25.99万元出资转让给陈国兴，变更后股东颜庆华出资额108.09万，股东刘金柱出资额36.96万，股东赵威出资额36.96万，股东陈国兴出资额27.99万，股东曾李青出资额90万。以上股权转让均于2013年7月22日签署了股权转让协议，具体转让情况如

下表。

转让方	出资金额（万元）	转让比例	转让价款（万元）	受让方
曾李青	100.37	33.46%	100.37	颜庆华
曾李青	34.32	11.44%	34.32	刘金柱
曾李青	34.32	11.44%	34.32	赵威
曾李青	25.99	8.66%	25.99	陈国兴

2013年7月22日，本次转让在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次转让完成后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	颜庆华	货币	108.09	36.03%
2	刘金柱	货币	36.96	12.32%
3	赵威	货币	36.96	12.32%
4	曾李青	货币	90.00	30.00%
5	陈国兴	货币	27.99	9.33%
合计			300.00	100.00%

(7) 2015年6月第四次增加注册资本及第三次股权转让

2015年6月25日，有限公司召开股东会，决议变更注册资本为415万元，其中资本公积增资金额为115万元；决议股东颜庆华将其在本公司的8.87%股权转让给武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙)，股东曾李青将其在本公司的1.13%股权转让给武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）；变更后为股东颜庆华出资额112.71万，股东曾李青出资额119.81万，股东刘金柱出资额51.13万，股东赵威出资额51.13万，股东陈国兴出资额38.72万，股东武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）出资额41.5万。

转让方	出资金额（万元）	转让比例	转让价款（万元）	受让方
曾李青	4.6920	1.13%	13.56	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）
颜庆华	36.8304	8.87%	106.44	

以上股权转让均于2015年6月25日签署了股权转让协议。

2015年6月25日，武汉浦新会计师事务所(普通合伙)出具武浦新验字【2015】008号《验资报告》，经其审验，截至2015年6月25日，公司已将资本公积115万元转增股本，转增时已调整财务报表并进行相应的会计处理。其中，颜庆华资本公积转增41.43万元，曾李青资本公积转增34.50万元，刘金柱资本公积转增14.17万元，赵威资本公积转增14.17万元，陈国兴资本公积转增10.73万元。

本次资本公积转增股本后，公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	颜庆华	149.52	36.03%
2	刘金柱	51.13	12.32%
3	赵威	51.13	12.32%
4	曾李青	124.50	30.00%
5	陈国兴	38.72	9.33%
合计		415.00	100.00%

2015年6月29日,本次增资及股权转让在武汉市工商行政管理局完成了变更登记。

本次变更完成后,公司的股东及出资情况变更如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	颜庆华	112.71	27.16%
2	刘金柱	51.13	12.32%
3	赵威	51.13	12.32%
4	曾李青	119.81	28.87%
5	陈国兴	38.72	9.33%
6	武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙)	41.50	10.00%
合计		415.00	100.00%

(8) 有限公司整体变更为股份公司及增加注册资本

2015年8月5日,大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信审字[2015]第2-00709号《审计报告》,截至2015年6月30日,有限公司经审计的账面净资产为19,051,332.72元。

2015年8月6日,中财宝信(北京)资产评估有限公司出具了中财评报字[2015]第125号《资产评估报告》,截至2015年6月30日,有限公司净资产评估值为1,933.75万元。

2015年8月6日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份公司。

2015年8月16日,悦然心动全体股东作为发起人共同签署了《武汉悦然心动网络科技有限公司发起人协议书》:约定了股份公司名称、住址、宗旨、经营范围、及组织形式、设立方式、注册资本、发行的股份总额、方式、股份类别和每股金额、发起人认缴股份的数额、出资比例、方式及缴付时间、发起人在股份公司设立过程中的分工及所承担的责任、发起人的权利与义务、股份公司的董事会和监事会、费用、违约条款、法律适用及争议解决方式等等。

2015年8月22日,大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大信验字【2015】第2-00075号《验资报告》,经其审验,截至2015年8月22日,股份公司(筹)已收到全体股东以有限公司经审计的净资产折合的实收资本19,000,000.00元,全体股东合计以经审计的有限公司截至2015年6月30日的净资产19,051,332.72元折股出资,净资产超出折股部分51,332.72元计入资本公积。

2015年8月22日,股份公司(筹)召开创立大会暨第一次股东大会,一致表决通过了公司设立的相关决议,通过了《公司章程》、筹建情况的报告等事宜,选举产生了第一届董事会成员和一名股东代表监事,该名股东代表监事与2015年8月21日召开的股份公司(筹)职工大会选举产生的两名职工监事组成第一届监事会。

2015年9月7日,武汉市工商行政管理局为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》(注册号:420112000133208),股份公司正式成立。

股份公司设立后,其股东和出资情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
1	颜庆华	5,160,400.00	27.16%
2	刘金柱	2,340,800.00	12.32%
3	赵威	2,340,800.00	12.32%
4	曾李青	5,485,300.00	28.87%
5	陈国兴	1,772,700.00	9.33%
6	武汉悦然心动投资管理中心 (有限合伙)	1,900,000.00	10.00%
合计		19,000,000.00	100.00%

2、公司的重大资产重组情况

报告期内,公司无重大资产重组。

四、分公司、子公司及参股公司的情况

(一) 分公司

本公司无分公司。

(二) 控股子公司及参股公司

本公司控股子公司及参股公司基本情况如下:

1、武汉威震天网络科技有限公司

(1) 现状

威震天现持有武汉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。注册号:

420100000455025；住所：武汉市东湖高新技术开发区光谷创业街6栋2楼；法定代表人：赵威；注册资本：100万元；经营范围：从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机及其它电子产品的软硬件的开发与销售（上述范围中依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。成立日期：2014年12月5日；经营期限：2014年12月05日至2024年12月04日。赵威任执行董事兼总经理，刘鏊任监事。

威震天目前的股东及股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	悦然心动	100.00	100.00%
合计		100.00	100.00%

（2）历史沿革

①2014年12月设立

威震天成立于2014年12月5日，由自然人赵威、刘鏊、唐亚丰及法人武汉悦然心动网络科技有限公司共同出资组建，出资方式为人民币货币出资，出资额为100万元。

2015年2月8日，武汉浦新会计师事务所（普通合伙）出具了武浦新验字【2015】001号《验资报告》，经其审验，截至2015年1月27日止，威震天已收到赵威、刘鏊、唐亚丰及武汉悦然心动网络科技有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100万元整，实收资本占注册资本的100%。

威震天成立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资金额（万元）	出资比例
1	赵威	货币	70.00	70.00%
2	刘鏊	货币	10.00	10.00%
3	唐亚丰	货币	10.00	10.00%
4	武汉悦然心动网络科技有限公司	货币	10.00	10.00%
合计			100.00	100.00%

②2015年6月第一次股权转让

2015年6月12日，威震天召开股东会，决议股东赵威将其在本公司的70%股权70万元出资转让给武汉悦然心动网络科技有限公司，股东唐亚丰将其在本公司的10%股权10万元出资转让给武汉悦然心动网络科技有限公司，股东刘鏊将其在本公司的10%股权10万元出资转让给武汉悦然心动网络科技有限公司。

2015年6月12日，赵威、刘鏊、唐亚丰分别与武汉悦然心动网络科技有限

公司签订了股权转让协议。具体转让情况如下表：

转让方	出资金额（万元）	转让比例（%）	转让价款（万元）	受让方
赵威	70	70	70	武汉悦然心动网络科技有限公司
刘臻	10	10	10	
唐亚丰	10	10	10	

2015年6月26日，武汉市工商行政管理局就此次变更颁发了新的营业执照，企业类型为有限责任公司（法人独资）。

此次股权转让后，威震天股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
1	武汉悦然心动网络科技有限公司	货币	100.00	100.00%
合计			100.00	100.00%

2、香港悦然心动网络科技有限公司

（1）现状

香港公司注册编号为2162879；成立日期：2014年10月31日；注册地址为香港干诺道中137-139号三台大厦12字楼全层；登记证号码为64007452-000-10-14-0；业务性质：CORP；。陈国兴任首任董事。香港公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（港币）	出资比例
1	武汉悦然心动网络科技有限公司	货币	10000	100%
合计			10000	100%

香港公司自设立以来，未发生过股权转让的情况，股本及股权结构未发生变化。

五、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事基本情况

公司现有董事5名，分别为颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴、曾李青，其中颜庆华为董事长。公司未设独立董事。公司董事简历如下：

1、颜庆华，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（1）公司控股股东”。

2、刘金柱，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生

变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（2）公司实际控制人”。

3、赵威，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（2）公司实际控制人”。

4、陈国兴，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（2）公司实际控制人”。

5、曾李青，男，1970年1月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月毕业于西安电子科技大学通信专业；2005年获得中欧国际工商学院高级工商管理硕士学位。1993年7月至1999年10月，就职于深圳市电信局；1999年10月至2007年6月就职于腾讯公司，担任首席运营官，全面负责腾讯集团业务范围及产品种类，同时管理全国各市场推广工作；2007年6月至今就职于深圳市德迅投资有限公司，担任董事长；作为职业投资人，其投资的企业包括北京太美、拉特兰、淘米网、快播、呈天游、广东卓越教育等；社会职务包括：1）中欧国际工商学院深圳校友会理事；2）腾讯科技（深圳）有限公司慈善基金会理事。2015年8月22日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期为三年。

（二）监事基本情况

公司现有监事3名，分别为唐亚丰、刘臻、张硕，其中唐亚丰为监事会主席。公司监事简历如下：

1、唐亚丰，男，1990年7月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012年6月毕业于华中科技大学。2012年6月至2013年7月，就职于深圳市腾讯计算机系统有限公司，担任系统技术人员；2013年8月至2015年6月，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司。2015年8月22日，由公司创立大会暨第一次股东大会选举为股东代表监事，由公司第一届监事会第一次会议选举为监事会主席，任期均为三年。

2、刘臻，男，1983年4月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年6月毕业于武汉理工大学。2005年7月至2008年10月，就职于麻鬼视觉设计工作室，担任主设计师；2008年12月至2012年12月，就职于个人漫画

工作室，担任主笔；2013年4月至今就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任首席设计师。曾多次参与社会各种设计比赛活动，并多次获奖，设计合作公司包括北京出版社、知音漫客等传统出版行业、新浪网及小米、360、华为等互联网科技公司。2015年8月21日，由公司职工大会选举为职工监事，任期为三年。

3、张硕，男，1987年2月5日出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年9月至2009年6月就读于华中科技大学电信系；2012年3月毕业于华中科技大学电信系通信与信息系统专业，获工学硕士学位。2012年3月至2014年6月就职于百度在线网络技术(北京)有限公司，担任高级研发工程师；2014年7月至2014年10月，就职于武汉智慧政通科技有限公司，担任高级研发工程师；2014年11月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任高级研发工程师。2015年8月21日，由公司职工大会选举为职工监事，任期为三年。

(三) 高级管理人员基本情况

公司高级管理人员简历如下：

1、颜庆华，董事长、总经理、首席执行官（CEO），详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（1）公司控股股东”。

2、刘金柱，首席技术官（CTO），详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（2）公司实际控制人”。

3、陈国兴，首席运营官（COO），详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“三、公司股东情况”之“（四）、控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况”“1、控股股东和实际控制人的基本情况”“（2）公司实际控制人”。

4、张姗姗，财务负责人，女，1988年11月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6月毕业于深圳大学。2009年6月至2010年5月，

就职于深圳市东陆高新实业有限公司，担任会计；2010年6月至2011年7月，就职于北京有生博大软件技术有限公司深圳分公司，担任会计主管；2011年7月至2014年3月，就职于武汉禹星科技有限公司，担任财务主管。2014年3月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任财务负责人。2015年8月22日，由公司第一届董事会第一次会议聘任为财务负责人，任期为三年。

5、赵淑荣，董事会秘书，女，1987年6月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2010年6月毕业于武汉职业技术学院。2011年4月至2012年6月，就职于广东众行管理顾问有限公司宁波分公司，担任总经理助理。2012年7月至2014年3月，就职于武汉奋进电力技术有限公司，担任研发助理。2014年3月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任首席运营官（COO）助理。2015年8月22日，由公司第一届董事会第一次会议聘任为董事会秘书，任期为三年。

六、报告期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,972.14	1,244.74	411.59
股东权益合计（万元）	1,908.90	1,204.38	405.51
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,908.90	1,204.38	405.51
每股净资产（元）	4.6	4.01	1.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.6	4.01	1.35
资产负债率（母公司）	3.18%	3.24%	1.48%
流动比率（倍）	83.1	3,330.16	63.07
速动比率（倍）	83.1	3,330.16	63.07
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	857.79	983.38	64.56
净利润（万元）	704.52	798.87	-1.1
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	704.52	798.87	-1.1
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	626.41	671.45	-2.82
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）	627.66	671.45	-2.82
毛利率（%）	91.71%	91.92%	65.63%
净资产收益率（%）	45.26%	99.25%	-0.44%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	40.32%	83.42%	-1.12%
基本每股收益（元/股）	1.7	2.66	-0.01
稀释每股收益（元/股）	1.7	2.66	-0.01

应收帐款周转率（次）	-	-	-
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	651.12	816.15	1.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.57	2.72	0.01

注：股份公司基本每股收益及稀释每股收益如下：

项目	2015年1-6月
股份公司基本每股收益（元/股）	0.37
股份公司稀释每股收益（元/股）	0.37

财务指标计算方法：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额×100%
- 3、存货周转率=营业成本÷平均存货余额×100%
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量/加权平均股本
- 5、每股净资产=期末净资产÷期末股本×100%
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债×100%
- 8、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债×100%
- 9、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算，具体公式如下：

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。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi - Sj \times Mj - M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi - Sj \times Mj - M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

七、本次挂牌的有关中介机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：吴斐

项目小组成员：吴斐、沈菲菲、刘翠微

（二）律师事务所

名称：北京德恒（武汉）律师事务所

负责人：杨霞

联系地址：武汉市武昌区中北路 156 号长源大厦 6 层

邮政编码：430077

电话：027-59810700

传真：027-59810710

经办律师：王亚军、刘艳

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

联系地址：武汉市武昌区中北路 31 号知音广场 16 楼

邮政编码：430060

电话：027-82809031

传真：027-82816985

经办注册会计师：李朝鸿、赵冬莉

（四）资产评估机构

名称：中财宝信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：杨林

联系地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 4305

邮政编码：100020

电话：010-84865039

传真：010-84865039

经办资产评估师：王小华、殷秀梅

（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

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-59378888

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订版),公司所处行业为“I类信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I64互联网和相关服务”;根据我国《国民经济行业分类》(2011年修订)国家标准(GB/T4754-2002),公司所处行业属于“I64互联网和相关服务”中的“I6490其他互联网服务”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23号)公司所属行业为其他互联网服务(代码:I6490)、《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23号)公司所属行业为互联网软件与服务(代码:17101010)。公司的经营范围是:从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其他电子产品软硬件的开发及销售,广告发布。(国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营)。公司主要从事移动互联网应用的开发及运营。公司成立至今已上线20余款移动互联网产品,全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。公司的细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月主营业务收入及毛利率情况表

单位:元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
营业收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
主营业务收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
主营业务收入占比	100%	100%	100%
营业成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
毛利	7,867,209.36	9,038,823.45	423,657.19
毛利率	91.71%	91.92%	65.62%

(二) 公司主要产品、服务及其用途

公司主营业务为移动互联网应用技术的开发和运营服务。公司的主要产品和服务为:工具社交类应用的开发与运营,研发了超过20款移动互联网应用,主要有图片社交应用(Padgram)、图片编辑类应用(HiCollage)、第三方输入法软件(FancyKey)以及美国青少年兴趣社区(FancyLand)等。公司产品全覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。

1、图片/短视频类移动互联网应用软件的开发

(1) 图片社交应用 Padgram

公司于 2012 年 7 月份推出的 Padgram，是一款快速、功能强大而又简单易用的 Instagram 浏览器。除了管理 Instagram 帐户外，Padgram 允许您按类型浏览图片（如自然景色、宠物、车、美女等），也可以在地图上查看图片。您还可以订阅感兴趣的标签，使用 500 多种表情评论。Padgram 支持横竖屏切换，浏览体验更加自由畅快。Padgram 的主要功能特性有：浏览有趣的图片、多彩评论、超多分享选项、多用户管理和飞快的加载速度，被用户评价为“最快的 Instagram iPad 浏览器”。Padgram 目前在 iOS 和 Android 平台均已发布。

Padgram for iPad 功能界面截图：

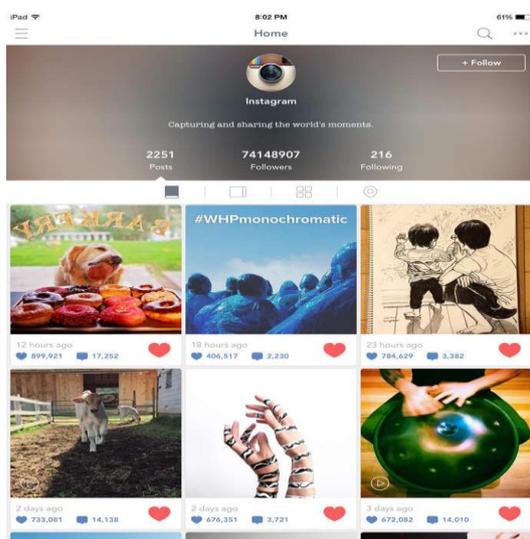


图 1 浏览 Instagram 图片

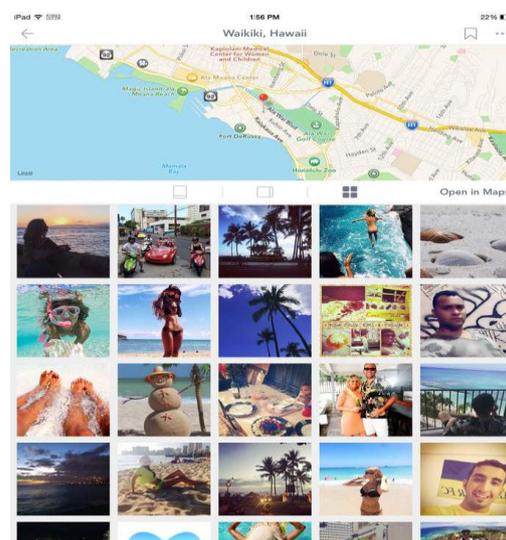


图 2 地图上查看图片

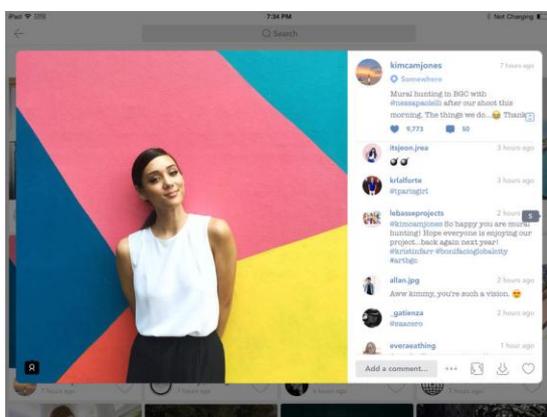


图 3 多彩评论

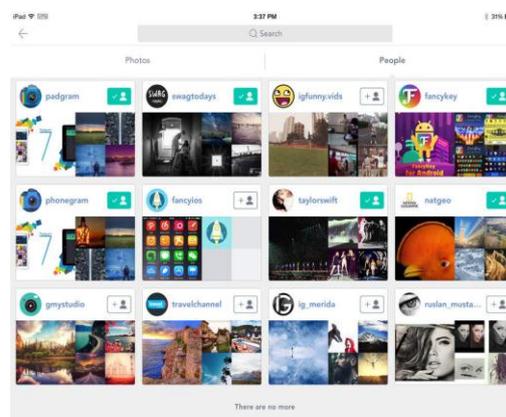
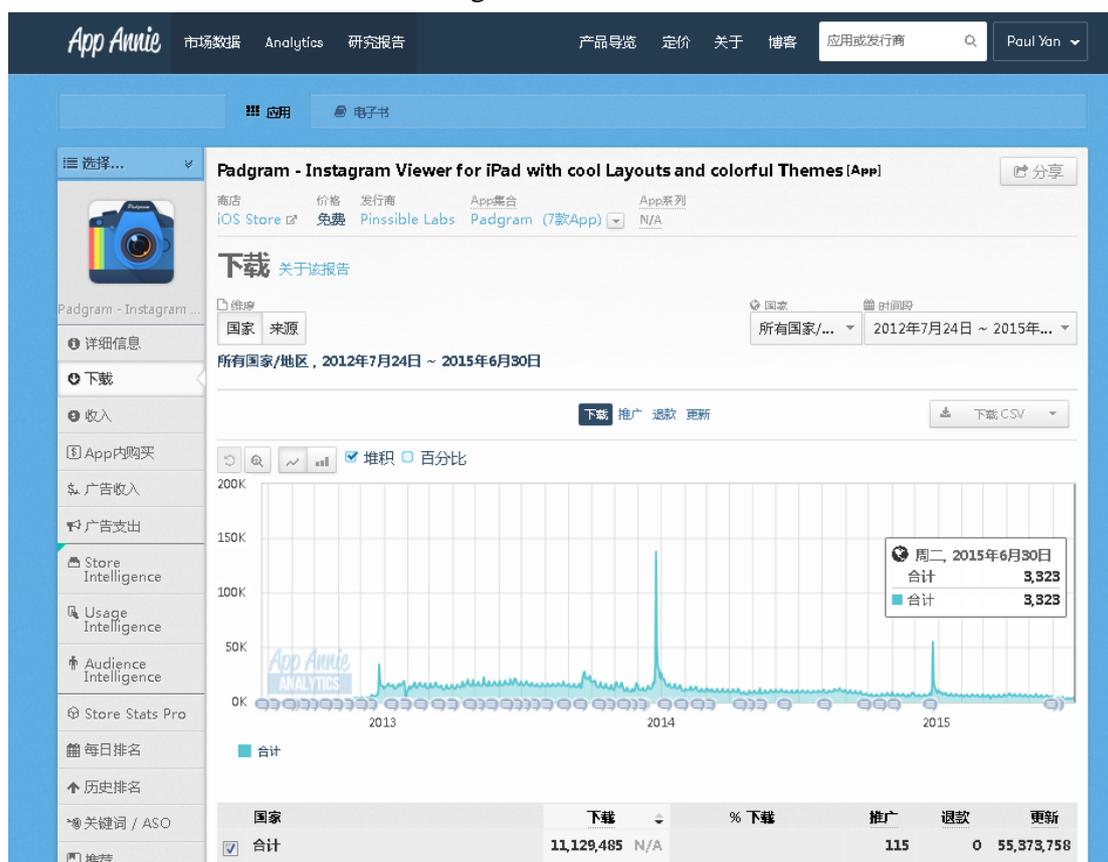


图 4 Follow 喜欢的用户



图 5 支持横竖屏切换

截止 2015 年 6 月 30 日，Padgram 累计下载超过 1100 万：



(2) 图片编辑应用

HiCollage

这是一款使用方便、功能强大、素材丰富的图片拼接软件。在日常生活中人们常常将自己的照片拼接集合，并且加入贴纸或者短语等素材，做成非常有趣漂亮的拼贴作品。HiCollage 的使命就是让人们享受更多的拼贴的乐趣，创作出更漂亮有趣的作品。特有的原创素材加上简单的操作界面让 HiCollage 在同类产品中非常突出。HiCollage 的主要功能特性如下：模版拼图、自由拼图、图片编辑、海报拼图、全方位导入、自由分享等功能。

HiCollage 功能界面截图：

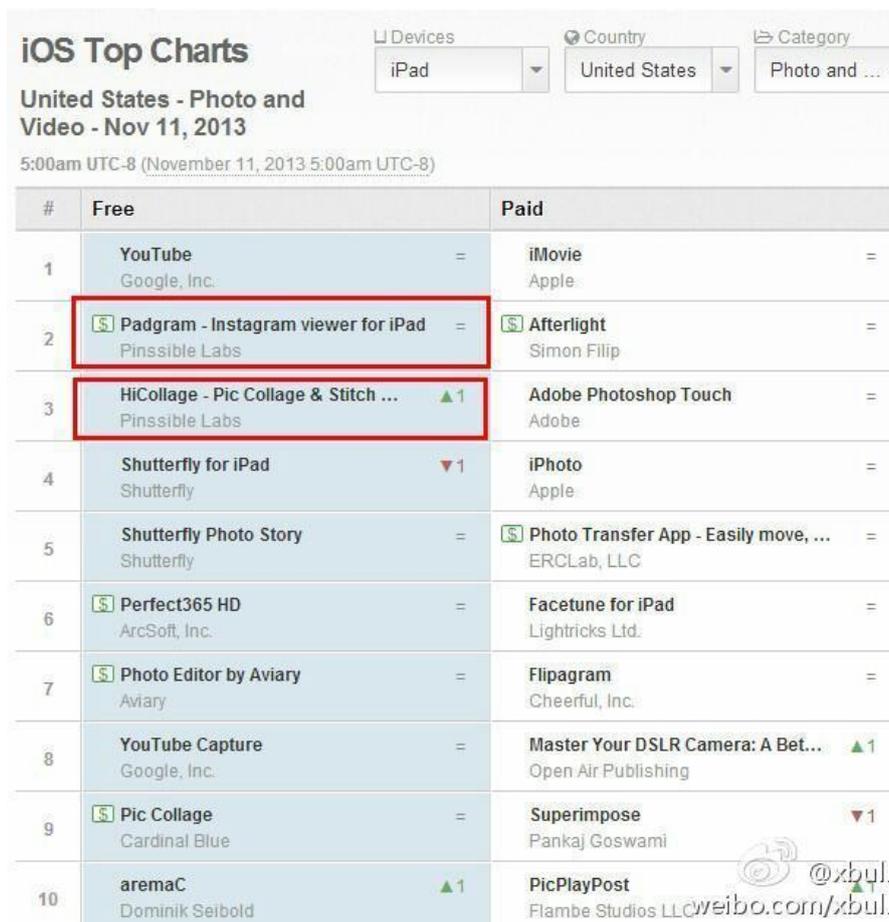


图 1： 图片拼接、贴图



图 2： 多种贴纸边框模板

以上两款产品一度同时占据美国 iPad 图片/视频榜前三。



#	Free		Paid	
1	YouTube Google, Inc.	=	iMovie Apple	=
2	Padgram - Instagram viewer for iPad Pinssible Labs	=	Afterlight Simon Filip	=
3	HiCollage - Pic Collage & Stitch ... Pinssible Labs	▲1	Adobe Photoshop Touch Adobe	=
4	Shutterfly for iPad Shutterfly	▼1	iPhoto Apple	=
5	Shutterfly Photo Story Shutterfly	=	Photo Transfer App - Easily move, ... ERCLab, LLC	=
6	Perfect365 HD ArcSoft, Inc.	=	Facetune for iPad Lightricks Ltd.	=
7	Photo Editor by Aviary Aviary	=	Flipagram Cheerful, Inc.	=
8	YouTube Capture Google, Inc.	=	Master Your DSLR Camera: A Bef... Open Air Publishing	▲1
9	Pic Collage Cardinal Blue	=	Superimpose Pankaj Goswami	▼1
10	aremaC Dominik Seibold	▲1	PicPlayPost Flambe Studios LLC	▲1

2、第三方输入法软件 FancyKey

(1) 针对 iOS 8 系统的第三方输入法软件 FancyKey

FancyKey (iOS) 是一款针对苹果 iOS 8 系统所研发的一款输入法软件。瞄准苹果系统首次部分开放第三方输入法软件使用的权限，FancyKey 于 2014 年 10 月成为首批支持 iOS 8 的第三方输入法上线。FancyKey 支持 100 多种炫酷字体，提供 50 种主题皮肤、完全可定制的键盘界面，包括背景图片，声音，特效，字体等，还支持有趣、高效的滑行输入，并通过自主研发的输入引擎，为 15 种以上的语言提供预测及自动纠错功能。同时，用户可以上传自己制作的键盘主题与 FancyKey 社区内的用户分享，交流。

FancyKey 功能界面截图：



图 1：多种字体

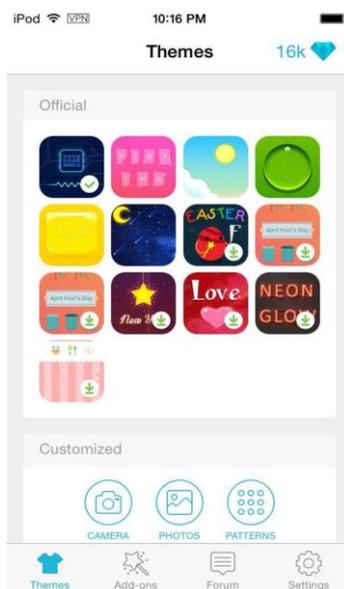


图 2：多种主题皮肤



图 3：15 种语言



图 4：自有输入预测引擎

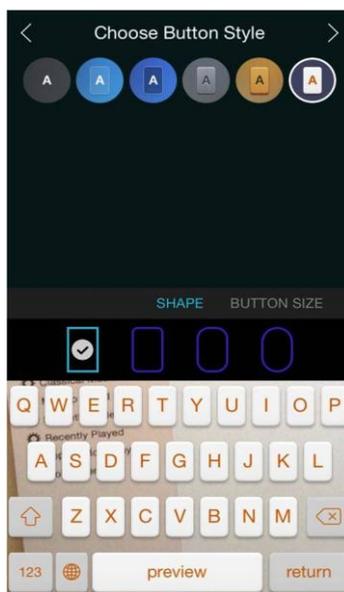


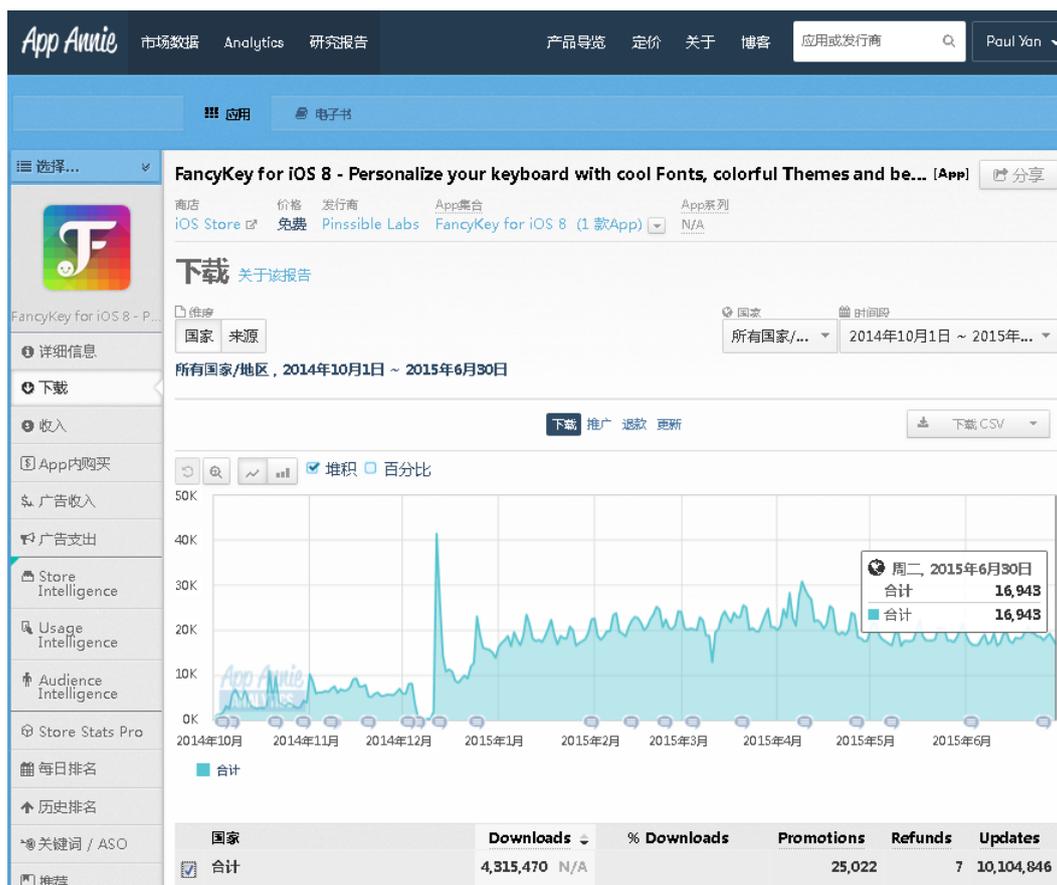
图 5：完全可定制键盘



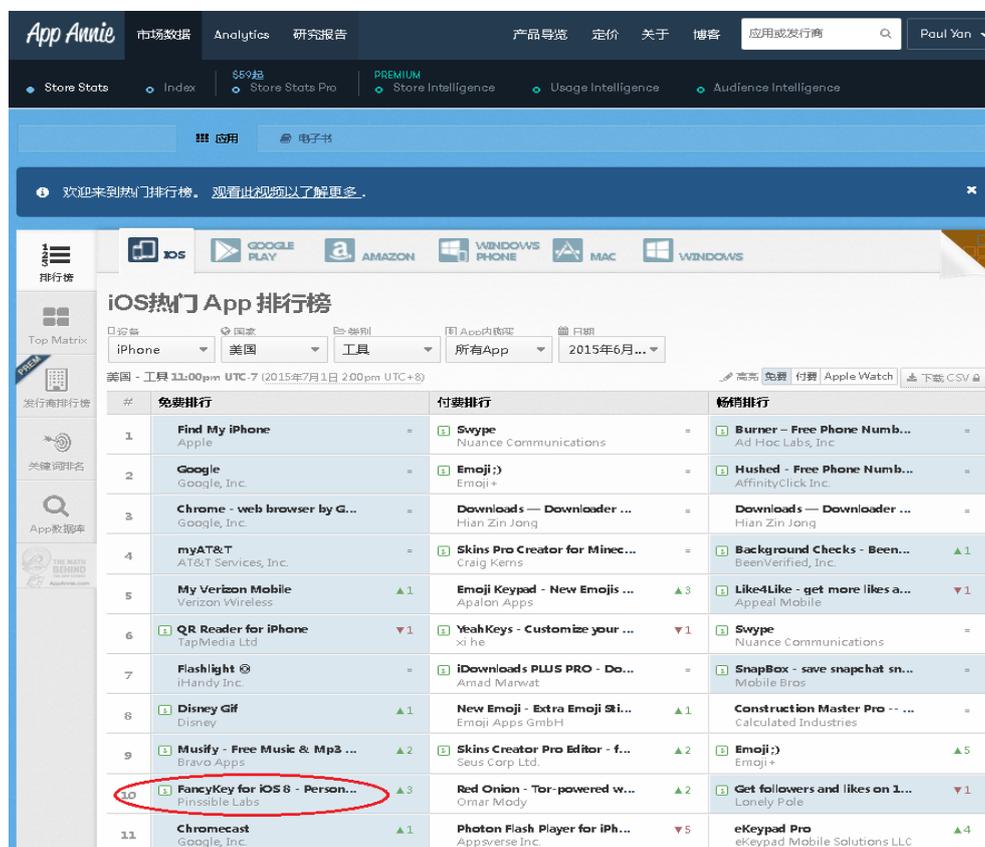
图 6：用户自建键盘交流社区

FancyKey 2014 年 10 月上线,截止 2015 年 6 月 30 日累计下载超过 400 万,在美国 iOS 免费工具类应用排行榜排名前 10,在美国 iOS 免费第三方输入法软件排行榜排名第一。

FancyKey 下载量截图:



FancyKey 排名截图：



(2) 针对 Android 系统的第三方输入法软件 FancyKey

FancyKey (Android) 是一款针对安卓系统研发的个性化输入法软件，2015 年 5 月 13 日上线。FancyKey 支持 15 多种语言，具有自带“颜文字”、丰富的主题皮肤、EmojiArt 表情等功能，还有滑动输入、自定义键盘背景、自定义按键声音、自定义点击特效等很多有趣且实用的功能，能让用户在流畅方便输入的同时，享受到设计一款自定义专属键盘的乐趣。

FancyKey (Android) 界面截图：



图 1：自定义键盘

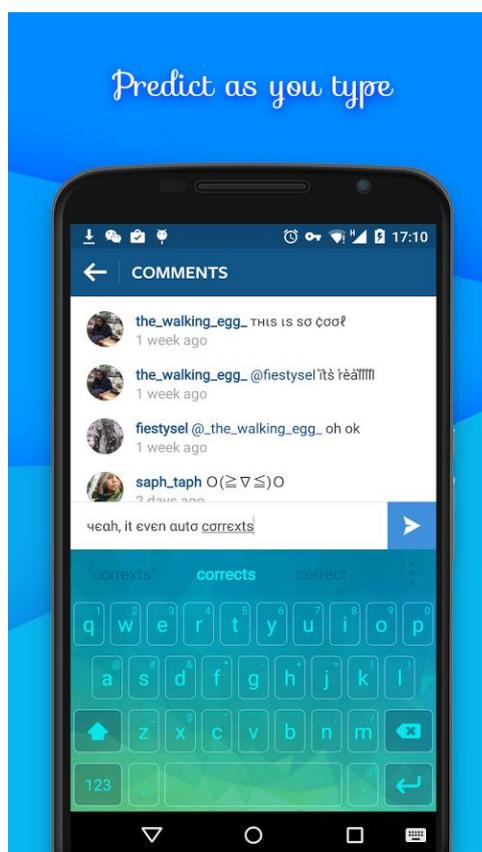


图 2：自动纠错



图 3：多种 emoji 组合表情

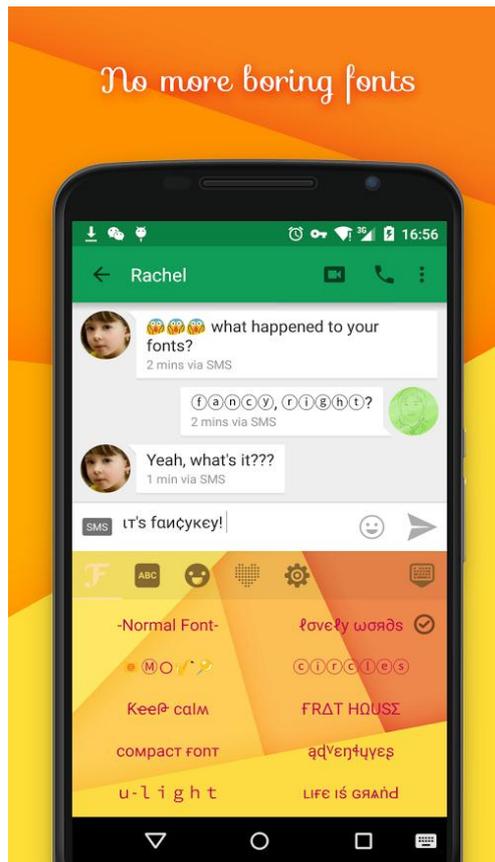


图 4：各种有趣字体

FancyKey (Android) 上线仅一个半月，在未做任何推广的前提下即实现超过 4 万的下载，并呈快速增长趋势：



FancyKey (Android) 在上线仅一个半月的情况下，已经进入美国 GooglePlay 社交免费应用排行榜前 50，排名还在不断上升中：

#	免费排行	付费排行	畅销排行	最新免费
46	LINE PLAY - Your Avatar ... LINE Corporation ▲1	SkyderALERT Take 2 Productions, Inc ▼1	Twoo - Meet new people MassiveMedia ▼1	Private Matt Split Member
47	WedPics - Wedding Phot... deja mi, inc. ▲1	Emoji World™ Halloween Emoji World ▲74	Lux Verify Game 40 5M LLC ▼3	Eyeey TV 900 Seconds
48	Zello PTT Walkie Talkie Zello Inc ▲2	Sober Places Meeting Fin... eCorey.com ▲9	ポケコロ ~ポケット暮らし... COCONE ▲2	MomCo: Whe MomCo, LLC
49	Followers for Instagram Future Bits Ltd ▲2	iGetter for Instagram 「... Yahami Lab ▼10	Dating for everyone - Ma... Wamba =	Parallel Bible Parallel Bible
50	FancyKey: Custom Keybo... FancyKey Keyboard Labs ▼1	Omebler+ NDCubed ▼1	Between - Private Coupl... VCNC ▲2	Happy Snap MRAQCS LLC
51	Pittsburgh Football Rewa... my.affinity.is ▼7	Missed Text Reminder Murry Electronics ▼11	Luxy - Millionaire Match ... LUXY Millionaire Matchmak... =	Шарфик: Но New Kids Me
52	IMVU Mobile IMVU, Inc. =	Sliding Messaging The... Klinker Apps ▲21	Locate My Friends! Family Safety Production ▲3	Asian Dating Quantum Wel
53	Likes Egbert Dijkstra =	Emoji World™ Cartoons Emoji World ▲28	Stardoll Access Stardoll AB =	Baby Shower chewappsbox

3、美国青少年兴趣社交社区 FancyLand

FancyLand 是一款针对美国青少年所研发的兴趣社交社区软件。产品着力于从美国青少年日常兴趣爱好方面入手，让用户基于此迅速建立联系。产品于 2015 年 7 月 30 日上线。FancyLand 具有用户自定义讨论主题、发送 GIF 图片、分享视频音乐多媒体等功能，还特别开发了用户自主发起并组织投票这一有趣的功能。

FancyLand 功能界面截图：



图 1：首页

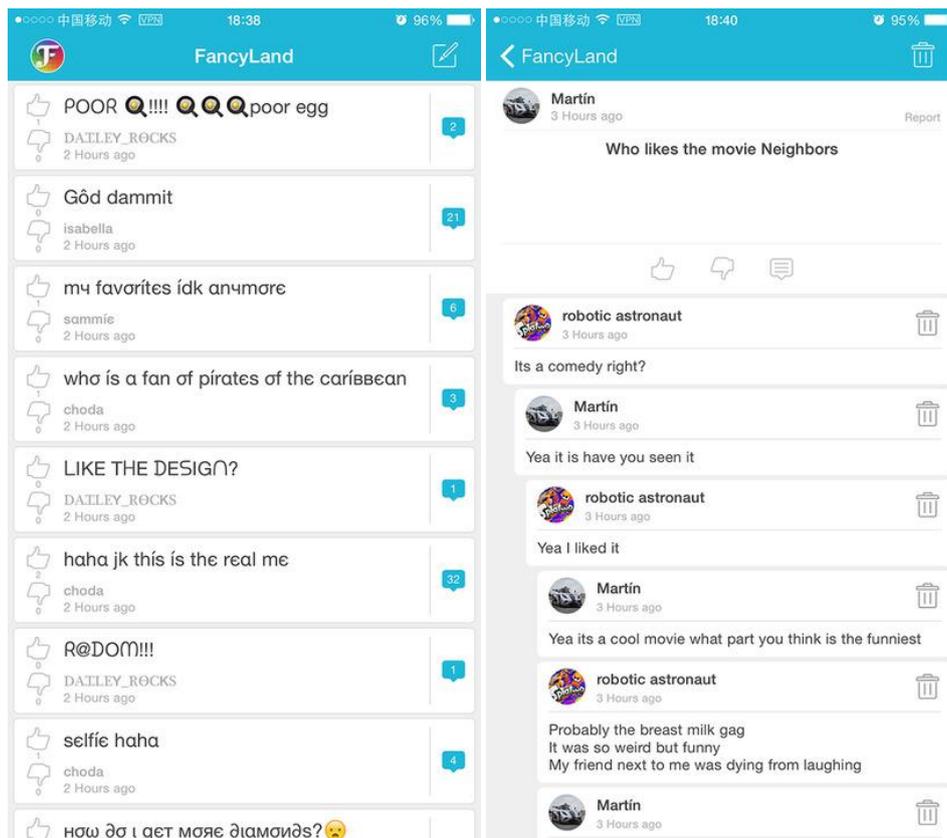


图 2：自定义主题讨论

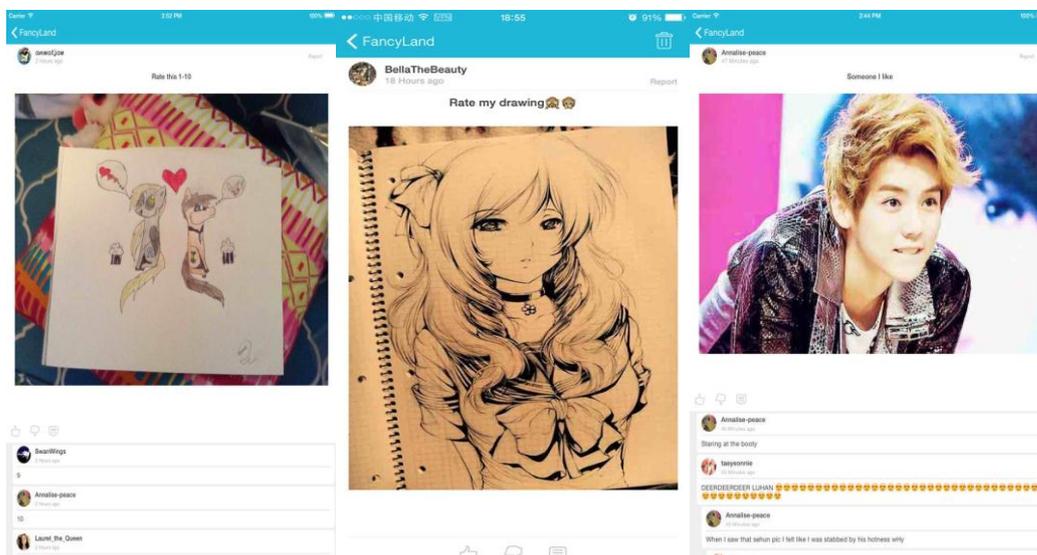
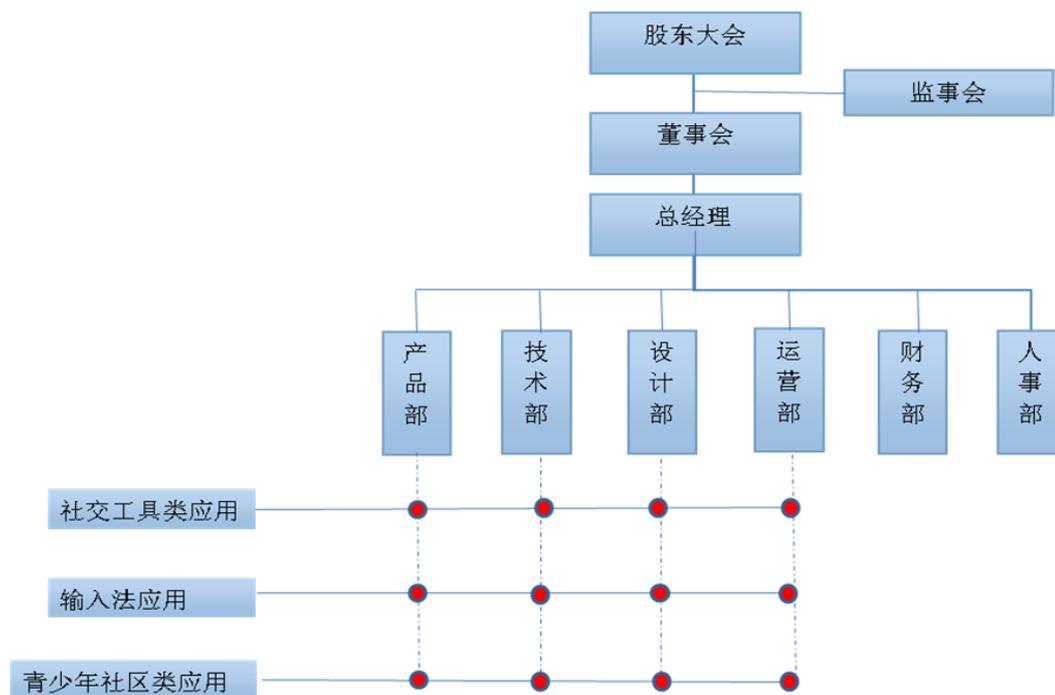


图 3：自由上传分享图片和音视频

二、公司组织结构

公司的组织结构如下图所示：



三、公司业务关键资源

(一) 主要的特色技术

公司作为高新产品研发过程中采用互联网领域的各种先进性技术，包括流式照片展现技术、图片推荐引擎、图片处理框架、弹性云技术、分级云存储技术、全球大数据处理和分发技术、富媒体抽取与整合技术、基于社交的个性化输入法定制、模糊预测控制、云联想输入、可高度定制的个性化键盘、主题商店生态圈、个性化字体等，将该领域的先进性技术贯穿到产品的整个研发过程，走在互联网产品开发的前沿。

应用分类	技术名称	技术说明
图片视频类应用	流式照片展现技术	能够快速的根据定制布局快速的展示图片和相关信息。
	Smart TagEngine 图片推荐引擎	根据用户的图片关键字，同时综合搜索关键字为用户推荐匹配的图片。
	HiPicFrame 图片处理框架	可以为各种图片处理程序提供底层支持
	兴趣精准推送技术	根据用户行为，结合内容标签技术，对每个用户都建立起一个数学模型，描述其兴趣点

	弹性云技术	根据当前的负载动态调整所需要的计算能力。使用弹性云技术提供虚拟主机服务，用户在线人数较少时维持必要的主机数量，降低了能耗和经济成本。用户激增时使用弹性云技术动态自动地增加虚拟主机，提高计算能力，保障服务的可用性
	分级云存储技术	该技术包括用户个人信息存储，用户关系存储，多媒体内容存储，评分存储。根据读写特点，分别使用不同层次的云存储服务
	全球大数据处理和分发技术	建立稳定的消息通知机制，协调分布在各地的服务器。通过请求处理和后台计算分离，快速响应用户的定制化服务。
	富媒体抽取与整合	产品支持 Facebook, Instagram, Tumblr, Vine, Twitter 等海外主流社交平台的账号登陆，并抽取多平台的文字、图片、短视频等富媒体内容，将其数据格式抽象，统一整合展示
输入法 Fancykey 应用	基于社交的个性化输入法定制	用户可以把自己使用或者制作的主题分享给社区好友或者其他社交平台上的好友。同时在单个主题介绍页，通过作者、设计风格等标签，展示更多的主题内容
	模糊预测控制	模糊控制由一定的先验知识来构造模糊控制规则，通过一系列不精确的控制来达到精确的控制目的。预测控制原理则是利用系统的预测信息，在有限时域内对某一性能指标进行优化；通过采取滚动优化策略以克服系统的不确定性。模糊预测控制原理则是二者的结合，做到过程预测信息和模糊决策优化，使得输出更为准确。
	云联想输入	依托于云计算技术的输入法，存储的词库和语言模型库可以无限大，由于其计算能力强大，从而云输入法的联想精准度也很高。
	可高度定制的个性化键盘	高度定制化的键盘包括，键位布局、键帽样式、背景图片、点击效果、点击声音和滑动效果

	主题商店生态圈	通过选择键帽风格、背景图片、点击效果和声音，用户就能快速的制作出一款属于自己的键盘
	个性化字体	在 Unicode 字符集中，有很多不常用的英文特殊字符。用户可以充分的使用这些特殊字符展示自己的个性。我们通过遍历查找，整理出了这些特殊字符，让用户可以在输入时进行选择

(二) 公司无形资产情况

1、 公司目前已经取得了 10 项软件著作权。

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	悦然心动 Padgra : Instagra 的 iPad 浏览器软件	悦然心动	2013SR054952	2013 年 6 月 5 日	原始取得
2	悦然心动 HiCollage: iPad 图片拼接软件	悦然心动	2014SR034912	2014 年 3 月 28 日	原始取得
3	悦然心动 Guess Word: 看图猜词软件	悦然心动	2014SR045987	2014 年 4 月 21 日	原始取得
4	悦然心动 PopU: 获取 Instagram 粉丝和喜欢的 iOS 社交软件	悦然心动	2014SR034913	2014 年 3 月 28 日	原始取得
5	悦然心动 Guess Hoop: 看图猜篮球明星软件	悦然心动	2014SR045991	2014 年 4 月 21 日	原始取得
6	悦然心动 PopU2: 获取 Instagram 粉丝和喜欢的 Android 社交软件	悦然心动	2014SR046823	2014 年 4 月 22 日	原始取得
7	悦然心动 Phonegram: Instagram 的第三方 iPhone 客户端软件	悦然心动	2014SR046181	2014 年 4 月 21 日	原始取得
8	悦然心动 BeHot: 获取 Instagram 粉丝和喜欢的 Android 社交软件	悦然心动	2014SR046174	2014 年 4 月 21 日	原始取得
9	悦然心动 BeHot: 获取 Instagram 粉丝和喜欢的 iOS 社交软件	悦然心动	2014SR046819	2014 年 4 月 22 日	原始取得
10	悦然心动 FancyKey for iOS 8: iPhone、iPad 输 入法软件	悦然心动	2015SR032081	2015 年 2 月 13 日	原始取得

2、 公司拥有的商标情况如下：

商标图样	类别	申请日期	商标注册申请完成日期
FancyKey	09 类 1、计算机 2、可下载的计算机应用软件 3、计算机程序（可下载软件）4、无限的设备 5、微信导航仪器 6、录像机 7、照相机（摄影）8、电池 9、数据处理设备 10、电子出版无（可下载）	2015 年 4 月 29 日	注册申请中
FancyKey	35 类 1、户外广告 2、无线电广告 3、计算机网络上的在线广告 4、为零售目的在通讯媒体上展示商品 5、通过网站提供商业信息 6、替他人推销 7、进出口代理 8、市场营销 9、组织商业或广告展览 10、商业信息	2015 年 4 月 29 日	注册申请中
FancyKey	42 类 1、技术研究 2、包装设计 3、计算机软件设计 4、计算机软件维护 5、托管计算机（网站）6、提供互联网搜索引擎 7、计算机软件安装 8、替他人创建和维护网站 9、网站设计咨询 10、计算机软件咨询	2015 年 4 月 29 日	注册申请中

（三）公司业务许可、资质情况

名称	内容	发证机关	证书编号	有效期至
高新技术企业证书	高新技术企业证书	湖北省科学技术厅 湖北省财政厅 湖北省国家税务局 湖北省地方税务局	GR201442000538	2017 年 10 月 13 日
软件企业认定证书	软件企业认定证书	湖北省经济和信息化委员会	鄂 R-2014-0280	-
服务外包企业认定证书	服务外包企业认定	武汉市商务局	0455	2016 年 2 月 3 日

（四）主要生产设备等重要固定资产情况

公司固定资产主要是办公电子设备，折旧年限分别为 3 年。

截止 2015 年 6 月 30 日固定资产状况分析：

固定资产	账面原值	账面净值	成新率
电子及办公设备	551,964.00	367,874.94	66.65%

注：成新率 = 固定资产账面净值 / 固定资产账面原值

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产主要是办公电子设备，办公电子设备

成新率较低，主要是电脑等，不构成公司的核心经营资产，不会对公司的经营构成不利影响。

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、公司核心技术人员情况

颜庆华，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

刘金柱，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

陈国兴，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

唐亚丰，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。现任公司监事会主席。

刘鏊，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。现任公司监事。

张硕，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”部分“五、公司董事、监事、高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。现任公司监事。

李毅，男，1986年3月出生，硕士，中国国籍，无境外永久居留权。2011年3月毕业于华中科技大学，硕士学位。2011年3月至2012年7月，就职于百度网页搜索部，担任搜索核心算法工程师；2013年3月至2014年7月，就职于武汉搜狐，担任研发工程师；2015年4月至今，就职于武汉悦然心动网络科技有限公司，担任核心研发工程师。

核心技术人员持股情况表：

姓名	职务	持股情况	
		持股数量（万股）	持股比例
颜庆华	董事、CEO	516.04（直接持股）、180.50（间接持股）	36.66%
刘金柱	董事、COO	234.08（直接持股）	12.32%
陈国兴	董事、CTO	177.27（直接持股）	9.33%
唐亚丰	监事会主席	6.327（间接持股）	0.333%
刘鏊	监事、首席设计师	3.173（间接持股）	0.167%
张硕	监事、研发工程师	-	-
李毅	核心研发工程师	-	-
合计		1,117.39	58.81%

公司核心技术人员近二年未有变动情况。

2、公司员工整体情况：人数、年龄、学历结构等

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 32 人，构成情况如下：

(1) 岗位结构

产品人员 3 人、技术人员 16 人，运营人员 4、设计人员 6 人，行政（含管理人员）、财务、人力人员 3 人，结构如下图：

岗位	人数	比例 (%)
产品	3	9.38%
技术	16	50.00%
运营	4	12.50%
设计	6	18.75%
财务人员	2	6.25%
人事行政人员	1	3.12%
合计	32	100.00%

(2) 学历结构

研究生学历 10 人，本科学历 18 人，大专 4 人，结构如下图：

学历	人数	比例
研究生	10	31.25%
本科	18	56.25%
大专	4	12.50%
合计	32	100.00%

(3) 年龄结构

30 岁以下 26 人，30 至 39 岁 6 人，结构如下图：

专业	人数	比例
30 岁以下	26	81.25%
30 岁（含）-39 岁	6	18.75%
合计	32	100.00%

四、公司收入、成本情况

(一) 公司收入结构

营业收入的主要构成

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

主营业务收入	8,577,930.70	100%	9,833,842.48	100%	645,566.23	100%
其他业务收入	0	0%	0	0%	0	0%
合计	8,577,930.70	100%	9,833,842.48	100%	645,566.23	100%

各类产品收入构成

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年度	
	金额	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
IAP收入	2,292,322.75	26.72%	3,605,726.00	36.67%	645,566.23	100.00%
广告收入	6,285,607.95	73.28%	6,228,116.48	63.33%	-	-
合计	8,577,930.70	100%	9,833,842.48	100%	645,566.23	100%

(二) 公司成本构成情况

公司产品的成本主要由人工工资、服务器费、软件服务费构成。报告期内部分主要成本构成如下：

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工工资	653,417.83	91.94%	667,584.46	83.97%	221,909.04	100.00%
服务器费	48,748.53	6.86%	123,306.57	15.51%	-	-
软件服务费	8,555.00	1.20%	4,128.00	0.52%	-	-
合计	710,721.36	100.00%	795,019.03	100.00%	221,909.04	100.00%

报告期内公司营业成本主要包含人工费用、服务器费用、软件服务费等。公司将负责上线APP运营及后期维护人员的相关费用计入营业成本，对相关人工成本按月结转；公司将APP上线所需的服务器费用与软件服务费用根据APP上线期间分期计入当期营业成本，对于服务器费用按当月实际使用情况支付，对于软件服务费为按注册次数支付。

(三) 公司产品的客户及前五名客户情况

公司的客户群体主要为APPLE、FYBER GMBH、GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD、FLURRY INC、AARKI INC、NATIVEX LLC等。2015年1-6月、2014年和2013年公司对前五大客户营业收入总额分别为8,577,930.70元、9,763,122.67元、645,566.23元，占当期收入总金额的比例分别为100.00%、99.27%和100.00%。

最近二年一期公司前五名客户销售基本情况

2015年1-6月		
客户名称	营业收入(元)	占全部营业收入的比例(%)
FYBER GMBH	6,282,946.17	73.25%

APPLE	2,058,590.61	24.00%
GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD	233,732.14	2.72%
AARKI INC	2,661.78	0.03%
-	-	-
合计	8,577,930.70	100.00%
2014 年度		
客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
FYBER GMBH	5,939,655.20	60.40%
APPLE	3,278,963.33	33.34%
GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD	326,762.67	3.32%
FLURRY INC	140,680.54	1.43%
AARKI INC	77,060.93	0.78%
合计	9,763,122.67	99.27%
2013 年度		
客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
APPLE	645,566.23	100.00%
合计	645,566.23	100.00%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（四）公司前五名供应商情况

2015年1-6月、2014年、2013年公司前五大供应商采购总额分别为476,724.64元、432,500元和44,764元占当期全部采购金额的比例分别为88.78%、99.05%和100%。

最近二年一期公司前五名供应商基本情况

2015年1-6月			
供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）	采购类别
Fyber Media GmbH	152,403.69	28.38	广告推广费
KeyPoint Technologies(UK)Ltd	117,657.50	21.91	技术服务费
苹果电子产品商贸（北京）有限公司	107,872.00	20.09	电子设备
香港品众互动网络营销技术有限公司	50,042.92	9.32	广告推广费
Amazon	48,748.53	9.08	服务器、带宽租赁费
合计	476,724.64	88.78	
2014年			
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例（%）	采购类别
武汉东湖新技术创业中心有限公司	158,865.60	36.38	房屋租赁费

Amazon	123,306.57	28.24	服务器、带宽租赁费
香港品众互动网络营销技术有限公司	122,368.13	28.03	广告推广费
中国联合网络通信有限公司湖北省分公司	14,760.00	3.38	办公宽带租赁费
中国电信股份有限公司湖北分公司	13,200.00	3.02	办公宽带租赁费
合计	432,500.30	99.05	
2013年			
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)	采购类别
苹果电子产品商贸(北京)有限公司	44,764.00	100	电子设备
合计	44,764.00	100	

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

(五) 重大业务合同及履行情况

1、业务合同

报告期内公司有重大影响的框架合作协议情况如下：

序号	合同相对方	合同名称	签订时间	计费方式	履行情况
1	APPLE	苹果开发者协议	2014年1月1日	采取分成模式,后端收益苹果30%,悦然心动70%	正在履行
2	FYBER	FYBER合作协议	2014年1月1日	采取分成模式,后端收益FYBER30%,悦然心动70%	正在履行
3	ADMOB	谷歌(ADMOB)合作协议	2014年1月1日	本合同采用CPM/CPC/ECPM计费方式,按照自然月结算收入	正在履行
4	GOOGLE	谷歌合作协议	2015年1月1日	采取分成模式,后端收益谷歌30%,悦然心动70%	正在履行
5	FLURRY	FLURRY合作协议	2014年4月20日	采取分成模式,后端收益FLURRY30%,悦然心动70%	正在履行
6	AARKI	AARKI合作协议	2014年4月1日	采取分成模式,后端收益AARKI30%,悦然心动70%	正在履行
7	NATIVEX	NATIVEX合作协议	2014年4月1日	采取分成模式,后端收益NATIVEX30%,悦然心动70%	正在履行

2、理财合同

序号	投资人	债券名称及代码	投资时间	投资金额(万元)
----	-----	---------	------	----------

1	悦然心动有限	中信证券信泽21号 (6 月期 6.5%) 908055	2014.2.25	103.00
2	悦然心动有限	中信证券信泽24号 (6 月期 6.5%) 908058	2014.3.5	100.00
3	悦然心动有限	信益财富 2 号 (三 月期 6.0%) 908090	2014.5.22	200.00
4	悦然心动有限	中信证券信泽 21 号 (6 月期 6.5%) 908055	2014.7.31	100.35
5	悦然心动有限	信益财富 3 号 (三 月期 6.0%) 908091	2014.9.1	100.00
6	悦然心动有限	诺德-量化对冲 7 号 579268	2014.11.24	100.00
7	悦然心动有限	信益财富 3 号 (三 月期 6.0%) 908091	2014.11.28	100.00
8	悦然心动有限	中信证券信泽 45 号 (6 月期 6.5%) 908095	2015.3.5	250.00
9	悦然心动有限	阳光城 2 期 1 号 9 月期 F30031	2015.4.14	200.00
10	悦然心动有限	金珩财富 1 号 (特 有 6 个月 6.5%) Q00001	2015.4.15	40.00
11	悦然心动有限	阳光城 1 号-6 月期 F30028	2015.4.29	230.00
12	悦然心动有限	中信现金增值 900016	2015.6.25	0.30

五、公司商业模式

公司主营业务为移动互联网工具社交的开发和运营服务，立足于互联网技术的研发和产品的推广，主要用户来自海外，在长期的市场运营中，逐步形成了产品研发、市场推广、社区运营于一体的综合经营模式。

公司的主要技术来源于公司研发团队的行业经验积累与自主创新，通过对国际市场趋势的充分把握，以前瞻性的视角捕捉国际发展动向和市场需求，结合公司竞争优势进行快速的产品迭代。产品通过苹果、谷歌等全系列移动平台，全球发布，直达最终用户。公司创立之初即通过图片浏览工具 Padgram 自身的病毒传播能力以极低的成本积累了过千万的用户，并成功将其流量导入到后续社交工具

应用及个性化输入法产品 FancyKey，公司将持续沿着工具到社区的产品演进路径，形成工具社交应用矩阵，于 2015 年 7 月推出的面向青少年的社交应用 FancyLand 将迈出从工具到社区的重要一步，迎来爆发式增长。

互联网产业实现商业化的主要盈利方式为 Freemium 免费增值模式。即用户可以免费下载应用，以使用该应用的基础功能，公司的产品建立了虚拟货币体系，当用户需要使用更多高级功能时，需通过 IAP（In App Purchase）应用内付费购买虚拟币，以“解锁”高级功能，得到更好的用户体验。对于不愿意付费的用户，也可以通过免费下载合作广告平台的推荐应用或游戏获得虚拟币，公司通过与广告平台按约定比例分成获取收益。

由于数字产品的边际成本几乎为零，Freemium 模式已成为互联网的主流商业模式。公司几乎所有的产品都是采取 Freemium 模式，在提供给用户免费下载，获取海量用户的同时，亦针对性的对部分用户提供高级功能，形成了可持续性的盈利模式。

1、IAP（In app purchase）应用内付费。

用户通过苹果或谷歌应用商店直接付费，以获得应用的虚拟货币，苹果或谷歌应用商店按约定比例（统一为公司 70%：应用商店 30%）给公司分成。

2、广告收入。

公司与 Fyber、iAd，admob 等广告平台合作，通过引导未 IAP 付费而又希望使用高级功能的用户，提供免费下载合作广告平台推荐应用或游戏的方式，获得虚拟币，同样使用到公司应用的高级功能。广告平台再按约定比例与公司分成。此种方式，极大的将非付费用户转化为“付费”用户，变现了流量，为公司提供了持续的盈利模式。

3、建立移动应用/游戏发行平台，与开发商收入分成。

随着公司的流量持续的增长，计划未来打造一个游戏/应用的发行平台，与游戏或应用的开发商进行合作，基于对用户属性的精准把握和大数据，针对性地向用户推荐合作游戏或应用，公司作为游戏和应用的发行商与开发商进行利润分成。

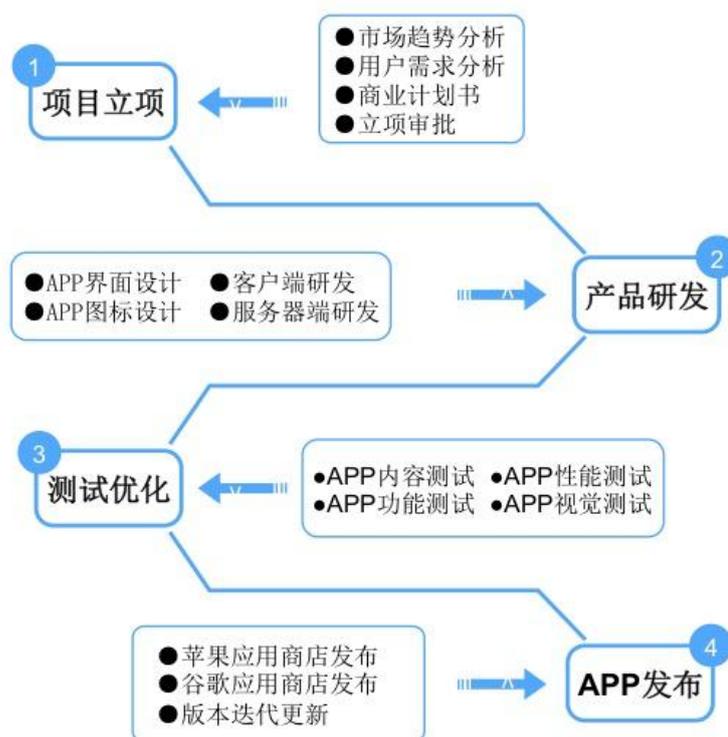
（一）采购模式与流程

公司主要是互联网产品技术的开发行业，不存在传统的原材料采购，公司在

经营过程中主要采购的产品有：服务器、输入法搜索引擎、宽带、办公用品等；由于公司需要获取更多用户流量提升自身的知名度，以开拓海外市场，因此公司在品牌推广方面进行经营性支出，比如在 Facebook 上投放相关广告。

（二）研发模式与流程

公司作为移动互联网产品的开发和推广的企业，互联网产品的研发过程就是生产的过程，公司技术部门根据行业、市场发展的趋势以及用户的多样化需求，并结合自身的优势选择研究和开发的项目，由公司产品部门组织设计研发小组对项目可行性进行评估，并起草一份商业计划书，包括对项目的市场分析、研发过程、项目的特色和服务以及风险和预期的经济收益等进行预测和评估，并将项目的商业计划书提交由公司管理层和核心骨干组成的立项委员会，经多次讨论后，项目负责人将修改后的商业计划书送交到公司的总经理进行审批，获得通过后研发小组开始项目的研发工作，产品研发完成经测试优化后，通过苹果、谷歌等移动互联网平台进行全球发布。



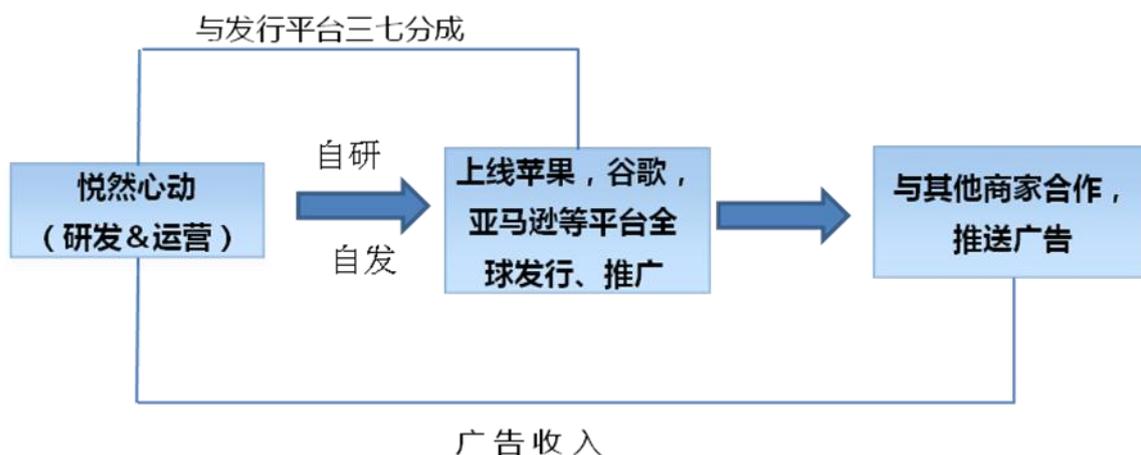
（三）销售模式和流程

公司的销售模式采取直销模式，公司对产品研发完成后，直接通过苹果、谷歌等移动平台上线运营，直达用户，用户可以免费下载相关软件产品，成为公司的直销用户；如用户对更高级功能产生兴趣，可付费购买，以“解锁”高级功能，

成为公司的付费直销用户。公司会通过 A/B 测试的方式优化定价。

（四）运营模式和流程

苹果、谷歌等发行平台通常为互联网应用产品的发行平台商，拥有全球海量的用户资源。公司将自行研发的产品在平台上全球发行、推广，公司负责应用后续版本的运营、更新、迭代、服务器及带宽租赁、客服等工作，平台商为用户提供付费渠道。在该模式下，用户通常为平台商的注册用户，平台商负责提供应用的付费服务、计费系统的管理并同时向开发商提供接口以便核对交易数据。双方按约定的比例分成。公司同时还与广告公司合作，提供免费下载合作广告平台推荐应用或游戏的方式，获得虚拟币，同样使用到公司应用的高级功能。广告平台再按约定比例与公司分成。



六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“Ⅰ类信息传输、软件和信息技术服务业”中的“Ⅰ64互联网和相关服务”；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业属于“Ⅰ64互联网和相关服务”中的“Ⅰ6490其他互联网服务”。公司的经营范围是：从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其他电子产品软硬件的开发及销售业务。公司主要从事移动互联网应用的开发及运营。公司成立至今已上线20余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网应用平台。公司的细分行业属于移动互联网工

具社区类应用的开发和运营服务业。

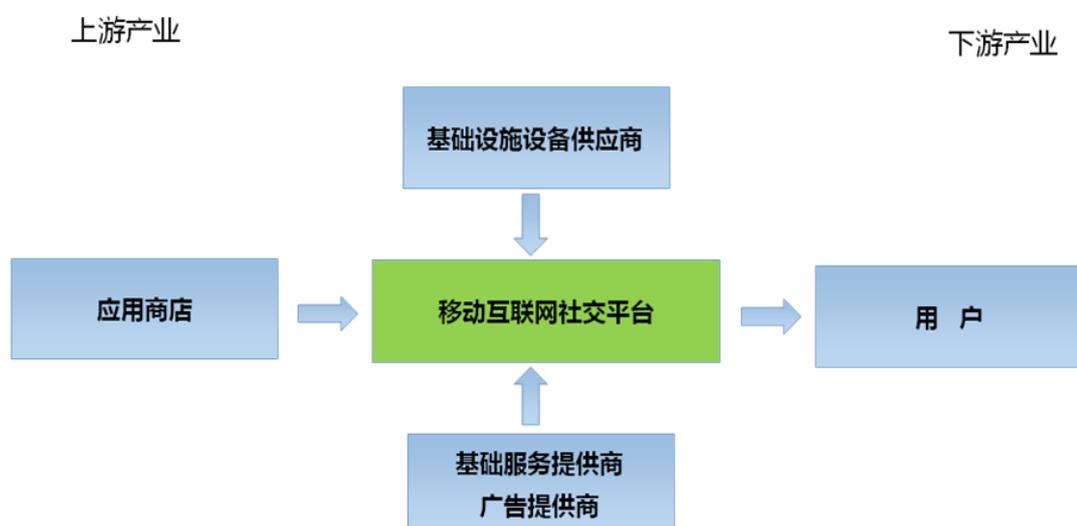
2、公司所处行业介绍

(1) 移动互联网行业介绍

全球IP通信联盟对移动互联网的定义是：以宽带IP技术为核心，可同时提供话音、传真、数据、图像、多媒体等高品质电信服务的新一代开放的电信基础网络。简单说，移动互联网就是通过手机、平板电脑等便携式智能设备实现网络联通，来随时随地获取信息和服务。移动互联网将是未来互联网发展的趋势。随着智能手机、平板电脑等无线终端的迅速普及，用户对移动互联网产品的多样化需求随之提升，未来移动互联网产品的研发市场将是一块强手的风水宝地。移动互联网应用及服务属于移动互联网行业之下的一个细分产业，自苹果推出自己的手机应用商店App Store之后，极大的推动了移动应用的开放和发展，目前各大移动互联网服务商开始着眼移动互联应用软件的开发。工具和娱乐类应用目前发展比较成熟，包括资讯、影视、游戏、社交、音乐和阅读等，目前这些传统的移动应用软件正在逐步向更加个性化的生活服务和商务服务转变。未来的移动互联网行业也会向更加符合用户个性化需求和多样化需要的方向转变。

(2) 公司所处行业产业链介绍

公司作为工具社区类应用的开发者，处于行业的上游，应用开发完成后由苹果和谷歌应用商店向全球用户发布。开发者，应用商店，用户，基础设施设备及服务供应商，广告提供商共同组成了一个生态系统。



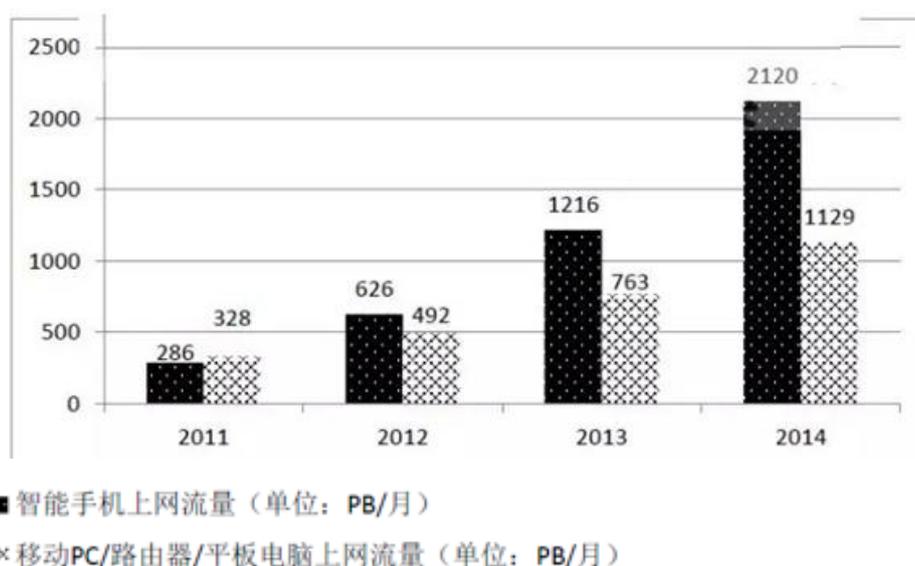
（二）行业市场规模

1、行业发展状况

（1）移动互联网流量成倍增长

据赛迪智库统计 2011 年，全球每月移动互联网流量约为 600PB，2014 年这一数字上升至 3200PB。智能手机是移动互联网流量增长的最大驱动力。2014 年，智能手机的移动互联网流量为 2011 年流量的 7 倍有余，2012-2014 年，智能手机上网流量都保持每年 2 倍及以上的速度增长。移动个人电脑、路由器和平板电脑的流量增长速度较智能手机增速较缓，但 2014 年的月移动互联网流量也超过了 1000PB 大关。

2011-2014年全球移动互联网流量增长图

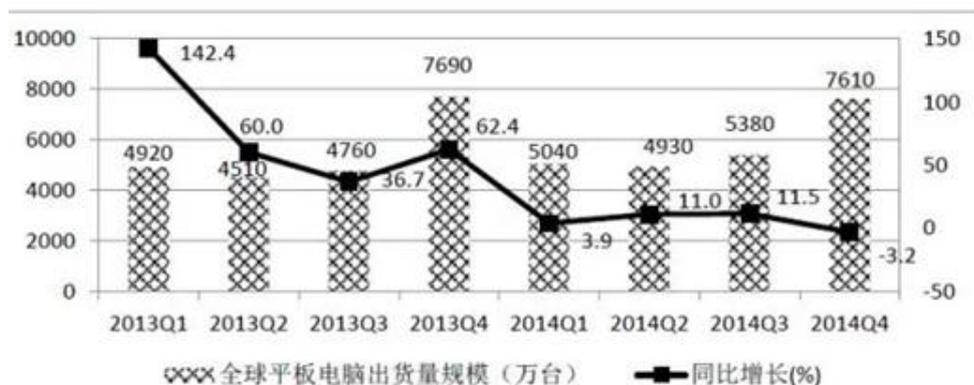


数据来源: Ericsson Database, 赛迪智库整理, 2015.3

（2）移动设备拥有率达到较高水平

据赛迪智库统计截至 2015 年 1 月，全球接入互联网的移动设备总数超过 70 亿台，几乎平均全球人手一台。作为最主要的移动终端设备，智能手机仍然保持高速增长，2014 年，智能手机全球出货量达 12.86 亿部,同比增长 28.00%。平板电脑增速较前两年显著下降，但仍然保持增长，全球出货量为 2.34 亿台,同比增长 7.2%。近三年，智能手机和平板电脑的年均增长率分别为 43.30%和 27.00%，增长幅度有所放缓。

2013年-2014年全球平板电脑季度出货量



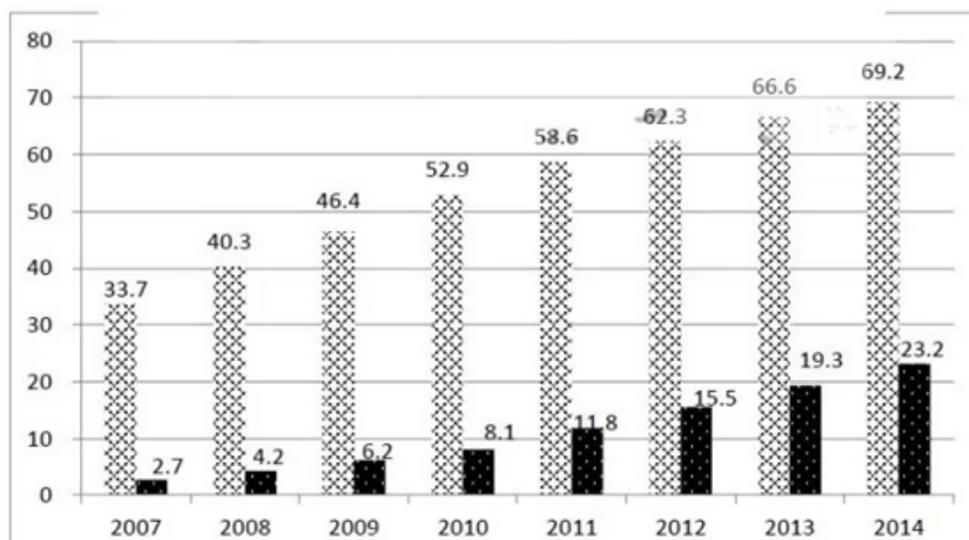
数据来源: Ericsson Database, 赛迪智库整理, 2015.3

全球智能手机的普及为移动互联网的进一步发展确立了硬件基础。2014年, 全球智能手机用户数量达到 17.5 亿。智能手机占手机总出货量的比例已由 2012 年的 42.20% 大幅提升至 2014 年的 70%, 在北美、西欧等区域的部分国家, 智能手机的渗透率已经超过 60%。

(3) 移动互联网用户比例快速上升

2014 年, 移动互联网在用户总量和入网比例等方面都实现了跨越式发展。据国际电信联盟数据库统计全球拥有移动蜂窝设备的用户高达 69.2 亿人, 这意味着全球约人均一部独立移动设备。其中, 2014 年移动宽带上网用户达到 23.2 亿人, 为 2007 年的 10 倍有余, 比 2013 年新增近 4 亿用户。移动宽带用户占移动设备用户的比例为 33.5%, 比 2013 年上升 4.5 个百分点。

2007-2014年全球移动蜂窝用户数和移动宽带用户数



○全球移动蜂窝用户(亿人) ■全球(活跃)移动宽带用户(亿人)

数据来源：国际电信联盟（ITU）ICTIndicators 数据库

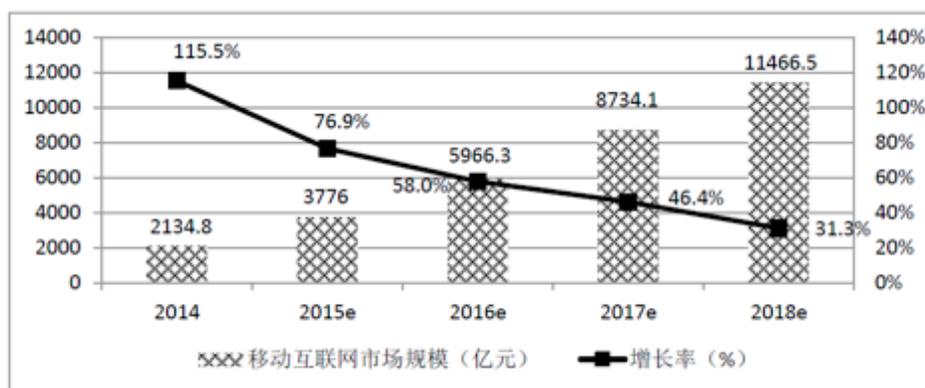
2、行业的市场前景

(1)全球移动互联网市场规模将达四千亿美元预计 2015 年全球移动互联网收入将达到 4000 亿美元（约 2.5 万亿元），比 2014 年增长约 1000 亿美元。据 Digi-Capital 预测，到 2017 年，移动互联网产业年营收将达到 7000 亿美元（约 4.3 万亿元）。移动商务、移动广告、应用内购物、应用即服务模式等成为重要增长点。其中，移动电商收入将达到 5160 亿美元。个人移动应用规模为 740 亿美元，企业移动应用为 530 亿美元，移动广告则为 420 亿美元，而可穿戴设备其市场规模则为 110 亿美元。

(2) 中国移动互联网收入将近四千亿元

中国移动互联网的发展仍然十分蓬勃和活跃。互联网女皇玛丽·米克尔 2014 年的互联网趋势报告中对中国的移动互联网发展进行了详细分析，微软、苹果等移动互联网巨头的战略布局也愈发重视和突出中国市场的地位。据预测，2015 年，中国移动互联网市场的增速仍将保持近 77% 的高速增长，总市场规模达 3776 亿元，较 2014 年上升 1600 亿元。

中国移动互联网市场规模预测图



数据来源：iResearch, 2015.1

移动互联网应用及服务属于移动互联网行业之下的一个细分产业，自苹果推出自己的手机应用商店 App Store 之后，极大的推动了移动应用的开放和发展，目前各大移动互联网服务商开始着眼移动互联应用软件的开发。工具和娱乐类应用目前发展比较成熟，包括资讯、影视、游戏、社交、音乐和阅读等，目前这些传统的移动应用软件正在逐步向更加个性化的生活服务和商务服务转变。未来的

移动互联网行业也会向更加符合用户个性化需求和多样化需要的方向转变。

（三）公司所处行业的特有风险

1、网络信息安全风险

虽然互联网行业整体保持良好的发展势头，但是网络信息安全问题一直是影响行业发展的重要因素。互联网的开放性特征使得互联网用户的信息存在网络安全的问题。互联网客观存在着网络基础设施故障、软件漏洞等系统风险，甚至还不排除网络恶意攻击引起大量非公开信息的泄漏，导致企业和个人对互联网应用产生一定的不信任甚至是对网络信息化的排斥，这对于行业的发展带来一定的负面影响。

2、技术升级风险

互联网时代各种技术产品不断更迭技术升级速度飞快，行业的高速发展需要公司技术人员不断进行技术改造，把握时代发展的动脉和用户的多样化需求，只有与时俱进不断进行技术的更新换代，才能在竞争中立于不败之地。如果没有把握住时代发展的动态，未及时进行技术改造和升级，将会削弱公司的竞争力，给公司的生存和发展带来极大风险。

（四）公司在所处行业中的地位

1、公司竞争优势

（1）竞争优势

公司主要在核心团队、产品发布渠道、产品、用户体验方面具有竞争优势。

①核心团队优势

公司目前拥有员工32名，90%为产品技术人员，技术人员中50%以上拥有985高校研究生学历，核心管理团队均来自百度、腾讯、华为等知名互联网公司有过丰富的经验，团队深谙互联网企业的运作规律，在技术研发、产品策划、平台运营、市场推广等各方面都是业内的专家。团队不但能高效地实施公司战略，更能深入市场与用户互动，为用户提供优质服务。

②产品发布渠道优势

通过iOS、Google等全系列移动平台，全球发布，直达最终用户。公司已在上述平台发布过20余款应用，其中多款高流量产品Padgram、HiCollage、FancyKey 占据美国图片、工具细分免费榜前10，拥有350万高价值月度活跃用户。公司在

推出一款新产品时，拥有产品发布和用户获取渠道优势，可迅速完成初始用户积累。

③产品优势

到目前为主，面向全球发布了20余款产品，全面覆盖iOS、Google等全系列移动平台，并有多款产品成功跻身iPad美国图片、工具细分免费榜前10。公司产品在苹果、谷歌等全系列移动平台取得了优异的成绩，Padgram、HiCollage、FancyKey在用户间形成了良好的口碑传播，公司通过不断的产品迭代将持续保持产品优势。

④不断改进的用户体验优势

公司团队非常重视用户体验的改进，在Padgram上线之初的18个月里，共计回复1万余封全球各地用户反馈的邮件，并且和其中很多用户保持长期交流，积极吸收用户改进意见，快速改善产品满足用户需求。正是因为从公司创始人开始的与用户零距离的沟通，和不断基于用户反馈改进的用户体验促成了产品的成功，并形成了优势，这种优势将持续下去。

(2) 竞争劣势

①资金不足成为发展障碍

为保持公司技术领先优势，进一步开发新的产品、拓宽消费市场、增加用户数量，公司需要在技术研发、产品创新、市场推广、营销布点等方面进行持续不断的资金投入。目前，公司资金短缺已成为阻碍公司快速发展的主要因素，从而影响到公司持续盈利的能力。

②规模相对较小

公司在经营过程中主要依靠自身资金的积累，与现有的客户规模、市场需求发展速度相比较，公司资产规模相对偏小、资金实力仍显不足，不利于公司持续快速增长，也不利于公司研发创新能力的不断提升。尤其是在大项目承接和运作上明显处于劣势，在一定程度上制约了公司规模化发展。

2、公司所处行业内的主要企业

公司主要从事移动互联网工具社交类应用的开发与运营，在 Instagram iPad 客户端，iOS 8 第三方输入法等细分领域处于排名靠前的位置。主要竞争对手来自海外，大多是实力较弱、规模不大的工作室性质的开发团队，详细情况如下：

(1) Instagram iPad 客户端:

① InstaPad

开发商是总部位于芝加哥的外包开发公司 Red Foundry Inc., 最早于 2011 年 12 月 12 月推出首款 Instagram iPad 客户端, 曾一度占据美国 iPad 图片榜前 3 的位置, 于 2013 年 5 月被我司的 Padgram 超越, 最后一个版本更新于 2013 年 12 月, 现已停止更新维护。下载排名美国 iPad 图片榜 1000 名以外。

② Flow for Instagram

开发商是总部位于英国, 在泰国有办事处的工作室 Codegent 团队 Flow for Instagram 晚于 Padgram 推出, 首次发布于 2013 年 12 月, 2014 年 11 月至今仅做过一次更新, 现排名美国 iPad 图片榜 500 名以外。

(2) iOS 8 输入法:

① 触宝输入法: TouchPal

开发商是总部位于上海的触宝科技, 成立于 2008 年, 触宝输入法全球有 2.5 亿下载, 早期的用户主要来自于 Android 预装市场, iOS 8 版本得到过苹果的官方推荐, 但现在 iOS 8 版本的下载排名在美国免费工具榜 250 名左右。已被公司 FancyKey 完全超越。

② 久邦数码: Go Keyboard

开发商是总部位于广州, 于 2013 年 11 月在纳斯达克上市的久邦数码。Go 输入法在全球有过亿下载, 主要来自于 Android 市场, 其 iOS 8 版本在美国免费工具榜排名 100 名以外。

③ TouchType: SwiftKey

开发商是总部位于英国 TouchType 公司, 主打滑行输入, 成立于 2008 年, 累计融资过 2000 万美元, 累计下载过亿, 主要来自于 Android 市场, 其 iOS 8 版本虽然在 2014 年 10 月苹果刚开发第三方输入法时曾排名输入法第一, 但现已被公司 FancyKey 完全超越。其 iOS 8 版本下载排名美国免费工具榜 70 名。

④ Naunce: Swype

开发商是总部位于美国的纳斯达克上市公司 Naunce Communication, 主要从事语音识别软件、输入法软件的研发与运营。其 iOS 8 输入法 Swype 功能丰富,

付费版排名美国付费工具榜下载前 3。但由于其产品都是付费下载，iOS 8 的总用户量预计不及公司的 FancyKey。

3、国家对行业的监管体制和政策

(1) 行业监管体制

①行业主管部门

互联网和相关服务行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划；推进产业结构战略性调整和优化升级推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策；提出优化产业布局、结构的政策建议；起草相关法律法规草案；制定规章；拟订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。国家新闻、文化、出版、教育、卫生、药品等相关部门在各自职责范围内对互联网信息内容实施监督管理，与工信部配合共同实施对互联网内容服务的监管。

②自律性组织

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是组织制定行约、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；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

(2) 行业主要法律法规及政策：

互联网行业作为国家鼓励发展的战略性产业，一直以来受到国家政策的大力支持，已形成有利发展的政策环境与日益完善的规范架构。

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》	2000 年颁布 2014 年修订/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	2013 年/国务院	条例规定每个机构或每位个别人士，透过信息

	保护条例》		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 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	《当前优先发展的	2011 年/国家发展改革	确定了当前优先发展的信息、生物等十大产业

	高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	中的 137 项高技术产业化重点领域，其中信息的第 15 项中提到软件及应用系统，体现了网络搜索引擎，中文的全文检索、中文信息处理（含少数民族语言信息处理、中文和外文间的机器翻译）、文字识别、语音合成与识别，充分突出了网络搜索引擎在信息产业中的重要作用。
12	《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。
13	《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
14	《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》	2014 年/中央全面深化改革领导小组	推动传统媒体与新媒体融合的工作正式提上社会经济发展日程，推动互联网成为新型主流媒体、打造现代传播体系

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①市场空间巨大

据工信部发布的 2015 年移动互联网白皮书预计，2015 年全球移动互联网收入将达到 4000 亿美元（约 2.5 万亿元），比 2014 年增长约 1000 亿美元。据 Digi-Capital 预测，到 2017 年，移动互联网产业年营收将达到 7000 亿美元（约 4.3 万亿元）。移动商务、移动广告、应用内购物、应用即服务模式等成为重要增长点。公司所处的工具社区类细分应用领域有望成为移动互联网的重要入口之一，市场空间巨大。

②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）影响行业发展的不利因素

①网络安全状况堪忧

虽然互联网行业整体保持良好的发展势头,但是网络安全问题一直是制约互联网行业发展的重要因素。互联网的开放性特征使得互联网用户的信息存在网络安全的问题。互联网客观存在着网络基础设施故障、软件漏洞等系统风险,甚至还不排除网络恶意攻击引起大量非公开信息的泄漏,导致企业和个人对互联网应用产生一定的不信任甚至是对网络信息化的排斥,这对于对行业的发展带来一定的负面影响。

②技术升级风险

互联网时代各种技术产品不断更迭技术升级速度飞快,行业的高速发展需要公司技术人员不断进行技术改造,把握时代发展的动脉和用户的多样化需求,只有与时俱进不断进行技术的更新换代,才能在竞争中立于不败之地。如果没有把握住时代发展的动态,未及时进行技术改造和升级,将会削弱公司的竞争力,给公司的发展带来不利影响。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开股东会，分别就有限公司的股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由6名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制订以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一名，负责执行股东会的决议并决定公司的经营计划和投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名；董事由股东大会选举或更换，任期3年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开董事会。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司未设监事会，设监事1名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 2 人由公司职工大会选举产生外，其余 1 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

（二）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

1、投资者参与公司治理的情况

公司股东中非自然人股东武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）积极参与公司治理，武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人颜庆华担任武汉悦然心动网络科技股份有限公司的董事长，参与公司重大经营决策的制定。

2、职工代表监事履行职责的情况

2015 年 8 月 21 日，公司召开职工大会，选举刘鏊、张硕为职工代表监事，与经股东大会选举的监事唐亚丰共同组成第一届监事会。刘鏊、张硕自担任职工代表监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

1、公司治理机制

公司遵照《中华人民共和国公司法》、和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。

《公司章程》中对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为

明确的规定。同时，公司制定了《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。公司已按照相关法规的要求，结合公司实际的业务特点，建立了与财务管理、风险控制相关的内部控制制度。公司能严格按照各项规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

2、公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

（1）知情权

股东有权查阅公司章程、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。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

（2）参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他情形。

（3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

（4）表决权

股东通过股东大会行使表决权，股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，如公司增加或者减少注册资本、发

行公司债券、公司的分立、合并、解散和清算，公司章程的修改、回购公司股票、公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，股权激励计划、法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事根据股东大会决议，可以采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

3、公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步提高改进：

（1）公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

（2）公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提

出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

(3) 持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例

近年来公司不断吸引社会专业人才，未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人及财务人员，不断提高公司的整体管理水平。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

根据《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构；建立健全了股东大会、董事会、监事会相关制度；制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、关联交易、重大投资、对外担保等相关的规章制度。

股份公司选举产生了董事会、监事会成员，公司职工大会选举产生了2名职工代表监事，股份公司董事会选举产生董事长，聘任总经理、首席执行官(CEO)、首席技术官(CTO)、首席运营官(COO)、财务负责人等高级管理人员。股份公司监事会选举产生监事会主席。

公司已基本建立适用股份公司管理的治理结构和相应管理制度。

三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人重大诉讼、仲裁、违法违规及受处罚情况

(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司近两年内不存在违法违规行为，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分及诉讼费用的支出。

(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东颜庆华、实际控制人颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行

为。

四、公司的独立性

（一）公司业务独立

公司主营业务为移动互联网应用技术的开发和运营服务，其业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。公司具备《高新技术企业证书》（编号：GR201442000538）、《软件企业认定证书》（编号：鄂 R-2014-0280）、《服务外包企业证书》（编号：0455）等从事公司业务的相应资质，并建立了独立完整的业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二）公司资产独立

悦然心动由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备及其他资产的所有权或使用权。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

（三）公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，高级管理人员均在本公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他的情况。

（四）公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务管理制度以及风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）公司机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会等决策、执行、监督机构，并制定了完善的议事规则，公司股东大会、董事会、监事会的运作独立，公司聘任了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了相应的职能部门，具有健全的经营管理机构，独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他关联方机构混同的情形。公司的办公机构和经营场所独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他企业混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人之一颜庆华除公司外有投资其他企业，具体情况如下：

企业名称	成立日期	注册资本 (万元)	注册地址	经营范围	任职	持有份 额
武汉悦然心动 投资管理中心 (有限合伙)	2015年6 月23日	120	武汉市东湖开 发区光谷创业 街6栋2楼4号	对企业投资。(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)	执 行 事 务 合 伙 人	114万 元,占比 95%

武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙)系由颜庆华、刘鏊、唐亚丰三人共同设立的员工持股平台,除持有悦然心动股权外没有其他投资项目或经营业务,与悦然心动不存在业务竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1. 为了进一步规范同业竞争,公司控股股东、实际控制人之一颜庆华出具了《避免同业竞争的承诺函》并做出如下承诺:

本人及本人关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为,为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争,将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动;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、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权;或在对该经

济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2. 公司其他实际控制人刘金柱、赵威、陈国兴出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

本人及本人关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；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、组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权；或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过了《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对防范控股股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司董事长是防范控股股东及其关联方占用公司资金、资金占用清欠工作的第一责任人，总经理为执行负责人，财务负责人是具体监管负责人，公司财务部门是落实防范资金占用、资金占用清欠措施的职能部门，内部审计部门是日常监督部门。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（4）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例
1	颜庆华	董事长、总经理、首席执行官（CEO）	5,160,400.00（直接持股）	36.66%
			1,805,000.00（间接持股）	
2	刘金柱	董事、首席技术官（CTO）	2,340,800.00（直接持股）	12.32%
3	赵威	董事	2,340,800.00（直接持股）	12.32%
4	陈国兴	董事、首席运营官（COO）	1,772,700.00（直接持股）	9.33%
5	曾李青	董事	5,485,300.00（直接持股）	28.87%
6	唐亚丰	监事会主席	63,270.00（间接持股）	0.333%
7	刘鋈	监事	31,730.00（间接持股）	0.167%
8	张硕	监事	0	0
9	张姗姗	财务负责人	0	0
10	赵淑荣	董事会秘书	0	0
合计			19,000,000.00	100%

截至本公开转让说明书签署之日，除以上持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在质押。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和做出的重要承诺

1. 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与除外部董事之外的董事、监事、高级

管理人员及核心技术人员已签订了《劳动合同》及《保密及禁止竞争协议》。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形。

截至本公开转让说明书签署日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

2. 董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

(1) 避免同业竞争的承诺

颜庆华、赵威、刘金柱、陈国兴做出了《避免同业竞争的承诺函》，承诺本人及关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；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、组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权；或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 规范及减少关联交易的承诺

颜庆华、赵威、刘金柱、陈国兴做出了《关于减少并规范关联交易的承诺》，承诺将尽量避免与武汉悦然心动网络科技股份有限公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益；承诺将督促其配偶、成年子女及其配偶，子女配偶的父母，其兄弟姐妹及其配偶、其配偶的兄弟姐妹及其配偶，以及其投资的企业，同受本承诺函的约束。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺均履行正常，不存在与其所承诺事项不符的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，本公司董事、监事、高级管理人员在关联方及其他单位兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位名称	在兼职单位职务
颜庆华	董事、总经理、 首席执行官 (CEO)	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人
赵威	董事	武汉威震天网络科技有限公司	执行董事、总经理
陈国兴	董事、首席运营官（COO）	香港悦然心动网络科技有限公司	董事
曾李青	董事	深圳市德迅投资有限公司	执行（常务）董事、总经理
		深圳盛游网络科技有限公司	总经理
		深圳淘乐网络科技有限公司	董事长
		芝兰玉树（北京）科技股份有限公司	董事
		深圳市游龙互动科技开发有限责任公司	董事
		成都市幻多奇软件有限公司	监事
		深圳市葡萄信息技术有限公司	董事长
		成都艾塔科技有限公司	董事
		上海慕讯网络科技有限公司	董事长
		上海淘米网络科技有限公司	董事长
		深圳市房多多网络科技有限公司	董事
		上海沙舟信息科技有限公司	董事
		广州创游信息科技有限公司	董事长
		吉屋科技（深圳）有限公司	董事
		广州筷子信息科技有限公司	董事
		深圳市思彤元亨科技有限公司	董事
		深圳蘑王信息技术有限公司	董事
北京怦然心动科技有限公司	董事		
苏州灵石网络科技有限公司	董事		

	深圳市乐微客科技有限公司	董事
	北京趣乐科技有限公司	董事
	深圳吉铺电子商务有限公司	董事
	深圳市五一贷金融服务有限公司	董事
	北京安趣科技股份有限公司	董事
	深圳市游视秀科技有限公司	董事
	上海雷刃网络科技有限公司	董事
	深圳市喂车科技有限公司	董事
	深圳市英威诺科技有限公司	董事
	北京有爱互娱科技有限公司	董事
	深圳多米儿童科技有限公司	董事长
	深圳网脊科技开发有限公司	董事
	深圳乐奇游电子商务有限公司	董事
	深圳市志展云图信息科技有限公司	董事
	成都艺趣科技有限公司	董事
	深圳齐牛互联网金融服务有限公司	董事
	深圳市积木国际旅行社有限公司	董事
	北京双髻鲨科技有限公司	董事
	成都回响科技有限公司	董事
	深圳单飞企鹅科技有限公司	董事
	北京无忧互通科技股份有限公司	董事
	成都微娱软件开发有限公司	董事
	深圳市游龙天成互动娱乐科技有限公司	董事
	深圳市海数互联科技有限公司	董事
	深圳市感听医疗科技有限公司	董事
	深圳市云高信息技术控股有限公司	董事
	深圳市云高信息技术股份有限公司	董事
	北京指上缤纷科技有限公司	董事
	北京太能沃可网络科技股份有限公司	董事
	武汉清风得意网络科技有限公司	董事

		深圳市久久乐网络科技有限公司	董事长
		深圳睿立方智能科技有限公司	董事
		深圳市安奇克拉投资有限公司	董事
		深圳市禅游科技股份有限公司	董事
		深圳市德常青科技有限公司	执行董事、总经理
唐亚丰	监事会主席	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	合伙人
刘鏊	监事	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	合伙人

除上述所列之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他单位兼职。董事曾李青作为职业投资人，只在深圳市德迅投资有限公司领取薪酬。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资如下：

姓名	本公司职务	所投资公司名称	所投资公司的注册资本（万元）	所投资公司业务简介	持股比例
颜庆华	董事、总经理、首席执行官（CEO）	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	120	对企业投资（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）	95%
曾李青	董事	深圳市德迅投资有限公司	3000	作为一家天使投资公司，主要集中于投资互联网、无线、互动娱乐等高科技领域。	99%
		深圳盛游网络科技有限公司	1176.4705	致力于自主研发并运营高质量的大型多人在线娱乐产品，是专业从事网络游戏研发与运营的新一代互动娱乐企业。	76.5%
		深圳淘乐网络科技有限公司	1000	中国少数专业从事网络游戏研发与发行的互动娱乐企业。具有完全自主知识产权的游戏引擎和游戏开发平台，拥有四大研发工作室，拥有全套端游、页游、手游产品线。	43.624%
		芝兰玉树（北京）科技股份有限公司	2500	由互联网、儿童教育等行业资深人士创办，专注于儿童成长的新型公司。公司致力于通过互联网、多媒体新兴技术、出	12.1119%

				版、实体产品与服务等方式，促进学龄前儿童教育与成长事业的发展。	
		深圳市游龙互动科技开发有限责任公司	70	致力于移动社交游戏的开发与运营,自主研发和运营的游戏在 Facebook 全球排名 250 名以内, 已有超过 500 万的用户。游龙互动也是国内首家社交游戏 PC 手机一体化的开发商, 同时拥有 PC 多语言版、手机 Html5 多语言版、wap 文字版。	32%
		珠海市明峰有限公司	500	主要经营物业咨询、五金交电、化工产品、纺织品、建材、电器机械、电子产品。	30%
		成都市幻多奇软件有限公司	62.5	成都本土网页游戏研发企业。公司致力于网页游戏研发, 当前一款网页游戏《龙城铁骑》前期版本已经开发完毕即将进入运营阶段。	47.2%
		深圳市葡萄信息技术有限公司	100	旨在建立移动互联网时代的生活服务平台, 为友商提供最稳定优质的流量, 为用户提供最便捷实惠的服务。	35%
		深圳市金斧子网络科技有限公司	2000	旗下的金斧子理财平台定位于为客户提供一站式的智能化资产配置服务。从推出理财顾问为网友在线答疑和理财社区开始, 金斧子陆续上线或成立了股票期货开户搜索服务, 经纪业务服务中心, 信托产品、资管产品、阳光私募搜索服务, 财富管理服务中心。	23.235%
		成都艾塔科技有限公司	76.9232	致力于成为优秀的移动互联网娱乐内容运营商, 为移动互联网用户提供卓越的娱乐内容体验。	24.25%
		南京图观网络科技有限公司	55.556	致力于研发世界一流高品质的 3D 和 2D 移动网络游戏, 团队研发过多款排行榜 TOP10 的移动游戏。	34.7505%

		深圳市乐天成科技有限公司	45	专注于中轻度手机游戏研发和运营,以休闲游戏之王 King 为榜样和标杆,致力于提供有趣愉悦的游戏沉浸式体验。现有数款游戏与腾讯、乐逗等平台深度合作,单款产品单平台用户 MAU 超 300 万。	16.6667%
		上海慕讯网络科技有限公司	46.15	一家专业从事游戏开发的公司,目前主要以手机游戏开发为主。	12.5%
		上海淘米网络科技有限公司	1000	中国第一家通过线上虚拟社区创建面向儿童寓教于乐的领先儿童娱乐媒体公司。淘米公司以儿童互联网产品的策划、研发、运营起步,于 2008 年推出国内首款面向 6-14 岁儿童的网络虚拟社区——摩尔庄园,并陆续推出了一系列面向儿童及青少年的各类线上线下产品。	30%
		深圳市房多多网络科技有限公司	1234.5666	致力搭建中国首创的房地产整合营销服务平台,融合传统互联网 B2C、B2B 模式;致力开创线上信息流、线下业务流无缝整合,通过平台的力量实现房地产开发商、经纪公司购房者信息对称,多方受益。	9%
		上海沙舟信息科技有限公司	880	专注于多人在线网页游戏和移动游戏的制作和发行。基于团队多年的技术积累,公司不仅拥有先进高效的网页游戏产品研发能力,而且研发了移动游戏引擎(TipCat MGE),全面支持市场最主流的智能移动系统,拥有完全的自主知识产权。	20%
		广州创游信息科技有限公司	500	一家专注于游戏研发的高科技企业,精通 Unity3d,Coco2dx 等世界领先的游戏引擎,有丰富的开发经验以及技术储备,致力打造高品质的网页及手机游戏精品,用心做最好的休闲竞技游戏。	10.10%

		广州润青信息技术有限公司	159.57	专注在女性化妆品、个人护理用品等相关品类的供应链建设和分销	20.09%
		武汉橄榄无线科技有限公司	240	中国移动互联网的先行者，一直以来致力于发展移动互联网上格式和协议研发，产品主要涉及安卓，苹果等主流平台。	24.17%
		玖盛时代(北京)网络科技有限公司	100	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；代理、发布广告；经济贸易咨询。	4.50%
		深圳市云朗网络科技有限公司	83.33	专注于实时音视频、视频分析领域有较深技术的积累和优势。针对于大屏视频指挥调度系统及高清视频会议系统推出的高清融合显示系统多项性能领先。	18%
		北京无忧互通科技股份有限公司	3529.4118	一家专注于提供领先的移动游戏和互联网娱乐产品的研发商和运营商。致力于为全球移动用户提供无忧无虑的移动游戏娱乐生活方式。无忧互通凭借其独特的颠覆性创新理念及强大的技术研发实力，已推出了一系列备受玩家好评精品移动游戏；截至目前已推出：《大海贼》、《核心战士》、《我是大大侠》、《旋风少女》等多款游戏产品。	9.50%
		广州筷子信息科技有限公司	250	中国一家数字化广告技术公司。筷子科技专注于程序化创意领域，运用大数据和程序化方法实现针对不同消费者需求，自动生成创意内容，进而提高广告效率。其主要产品有程序化展示类广告，程序化原生广告，创意数据中心。	15%
		深圳市易元在线科技有限公司	20	第一款手机游戏《龙剑》已经在 ios 及越狱渠道运营，计划新启动 2-3 款新游。	15%
		深圳市思彤元亨科技有限公司	1660.7201	一家专注于移动游戏开发运营的游戏公司，致力于打造一	9.75%

				家全球领先的新型移动精品游戏开发运营公司。《压寨捕鱼》是一款 2015 年由该公司重磅推出的捕鱼类社交手游。	
		北京悟合众科技有限公司	100	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售自行开发后的产品；经济贸易咨询；计算机系统服务；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；投资管理；投资咨询；企业管理；公共关系服务。	2%
		深圳蘑王信息技术有限公司	125	专注于 HTML5 移动轻游戏的发行和社区化运营，依托旗下的宇宙首家游戏弹幕站 (m.5miao.com) 和 HTML5 游戏开发者平台 (dev.5miao.com)，连接开发者和用户，为年轻人群提供贴近和有趣的“轻游戏+弹幕”娱乐服务。	5%
		苏州灵石网络科技有限公司	625	一家专注于网络游戏研发和运营的公司，致力于为全球玩家打造高端精品的网络游戏及数字娱乐产品，将最好的产品和服务提供给全球玩家。	20%
		北京怦然心动科技有限公司	6.6667	专注于移动应用开发。旗下产品“我要当学霸”、“单词锁屏”等应用拥有千万用户，发展迅猛。	25%
		深圳市乐微客科技有限公司	100	一家互联网医疗 O2O 创业公司。深圳市乐微客科技有限公司主要产品：邻家医生。公司立志打造最专业的外科医疗服务，旨在提供快捷、权威的移动医疗咨询和随访帮助。	20%
		北京趣乐科技有限公司	235.294	为全世界音乐爱好者提供高科技产品与服务的创新企业，公司致力于打造世界最大的智能乐器品牌以及音乐学习平台，业务包括 GEEK 智能乐器、弹吧在线教育和音乐手	10%

				游。公司用移动互联网和智能硬件相结合的方式变革音乐的娱乐与教育，并重新定义乐器，为零基础和音乐爱好者提供不断创新的功能与服务，让人们简单快乐地学会一门乐器并享受音乐。	
		深圳吉铺电子商务有限公司	800	专注在商业地产电子商务领域，致力于构建中国最大、最专业的商业地产电商门户而奋斗。	20%
		深圳市五一贷金融服务有限公司	250	领先的互联网消费分期平台，公司通过微信给白领、大学生等提供租房、驾校、旅游、教育、培训等特定应用场景的消费分期服务。最高金额3万，3-6-9-12期，申请简单，只需分期用途；审批快，最高10分钟；放款快，最快当天到账；费率低，低至7厘5。	10%
		北京坤朋无限科技有限公司	46.154	公司专注与开发3D动作RPG手游。	20%
		长沙糖果网络科技有限公司	14.286	专注于移动互联网社交发现服务，是一家初创型公司，凭借良好的创新、发行优势，与湖南金鹰卫视、中手游、有爱互动、91无线等建立了良好的合作关系。	20%
		武汉汉玩互动科技有限公司	71.43	《齐天女大圣》是汉玩互动倾力打造的年度RPG精品之作。	30%
		北京安趣科技股份有限公司	3900	一家专注于“电脑玩手游”的互联网平台，也是国内第一家在该领域吃螃蟹的公司；公司旗下产品：电脑版 www.diannaoban.com ；安趣网 www.anqu.com	5.6%
		深圳市易道时代科技有限公司	555.56	一家专营手机及手机配件产品、以B2B电商为销售模式的高新科技企业。易道时代把握移动互联网的发展趋势，为合	10%

				<p>作客户搭建共同的网上销售平台；销售网络现已分布在江苏、浙江、山东、安徽、广东、广西、湖南、福建、江西、重庆、四川、陕西、北京、辽宁、吉林、河北、河南、山西等 20 个省份，同时在全国各地设立办事机构，形成覆盖全国的服务网络。易道时代通过“货优价廉、闪电配送”等优势，是京东商城、亚马逊、国美、易迅等电商平台的长期供货商，亦形成良好的战略合作关系。</p>	
		深圳市游视秀科技有限公司	1000	<p>国内第一高清手游视频社区平台。拥有 iPhone、Andriod 等几大移动平台版本。它将手游视频录制、直播、热门视频、热门手游、手游简介、视频分享、玩家互动等众多内容，按照用户意愿聚合到一起，实现深度个性化定制。它拥有强大的互动分享功能，打通多个社交媒体平台，可将手游视频通过微博、微信、朋友圈等转发分享。</p>	26.25%
		上海途顺网络科技有限公司	25	<p>一家互联网科技公司，开发和运营惠租车网站。公司的主要业务是全球各地自驾租车搜索，提供在线预订、免费驾照自助翻译等服务。</p>	20%
		深圳市星辰时代科技有限公司	100	<p>目前处在手游产品有序开发阶段。</p>	25.5%
		深圳市喂车科技有限公司	117.647	<p>一家立足于汽车后市场，服务于车主的移动互联网公司。旗下产品喂车车，1.0 版本专注于深圳车主提供加油站寻找服务。车主通过喂车车，可以找到深圳最实惠的加油信息，并了解到：附近的加油站地址，各种油品的实时油价，油价折扣，买赠促销，支持的信用卡促销，油品质量，油站忙碌程度，油站便民服务（ATM，洗手间，洗车等）。</p>	15%

		深圳市英威诺科技有限公司	66.9439	<p>致力于整合运营商、移动终端厂商、用户及移动内容服务提供商需求，运用自主研发的智能引擎 PIE，先将各方内容聚合并进行分析处理，然后根据用户的喜好，动态智能地匹配内容给用户。英威诺再智能分发领域持续的专注和积累，为广告主提供了精准的无线互动广告服务平台，为用户提供了真正随时在线的交互式手机聚合门户，并最终帮助运营商与终端厂商实现用户价值增值。</p>	9.15%
		深圳齐牛互联网金融服务有限公司	725.9254	<p>深圳首批获准“可利用互联网技术，从事金融信息中介服务”的创新型互联网金融服务公司。齐牛金融主要产品为国内首款移动社交投资 APP。APP 主要立足于国内 A 股市场，以投资组合为产品核心，为国内广大投资者提供一个展示自己投资能力、与好友分享投资心得的社区。</p>	9.1836%
		武汉清风得意网络科技有限公司	222.22	<p>公司核心产品致胜彩票网是华中地区第一家彩票网站。公司力争构建彩票交易资讯综合平台的互联网科技服务型公司。以互联网彩票交易资讯业务和彩票电话交易业务为核心，兼顾线下实体店销售以及彩票系统开发与售后服务的多元的综合性互联网服务公司</p>	5%
		深圳市久久乐网络科技有限公司	236	<p>主要从事网络游戏研发与网络科技产品技术研究，网络游戏自主运营与游戏项目合作运营，推向海外市场的相关产品与销售，公司产品：石器部落，国内首款以石器时代为背景，融卡通、益智、时尚等多种网游流行元素为一身的 Q 版策略类网页游戏。游戏除了有可爱的 Q 版人物造型，丰富的</p>	45%

				智力闯关战斗模式，更是首次在游戏内引进了“商城道具团购”模式，可以让广大玩家在游戏之余，体验到另类的消费乐趣。	
		深圳市盖亚信息技术有限公司	250	一家提供嵌入式图形引擎技术与操作系统解决方案的公司。盖亚信息技术（Gaya3D）提供基于嵌入式硬件底层的图形引擎与界面解决方案，游戏开发工具链，向硬件制造商提供完整的图形解决方案。这个工具链能够大大提高嵌入式界面与游戏的品质，为移动设备制造厂家提供完善的界面与操作系统整体解决方案，提供中国市场上最好的 android 平台图形界面。	5%
		深圳睿立方智能科技有限公司	1090.91	主要经营“电池监控、模块化机房空调、数据中心管理”等产品。	12.2192%
		上海易点时空网络科技有限公司	1000	专注于为车主提供基于移动端的一站式车生活服务，开发了车轮查违章、车轮考驾照、车轮等十余款汽车类相关APP，积累了过亿用户，是目前国内最大的移动端车主应用开发商。	4%
		深圳市安奇克拉投资有限公司	1000	负责运营天使客(AngelClub)，是一个股权众筹平台，主要做TMT和智能硬件领域Pre-Angel到A轮之前的创业公司的股权众筹。	15.3456%
		深圳市德常青科技有限公司	185	经营电子商务，在网上从事网络技术开发和网络工程。	99%
		北京呈天时空信息技术有限公司	1545.1389	一家跨平台网络游戏开发商和运营商公司致力于为各种平台用户提供精彩互动娱乐方式。正在通过坚持不懈的努力，跻身于中国最具实力的手机游戏开发商和运营商的行列。	5.8876%
唐亚丰	监事会主席	武汉悦然心动投资管	120	对企业投资（依法须经批准的	3%

		理中心（有限合伙）		项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
刘臻	监事	武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	120	对企业投资（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%

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在业务竞争，与公司不存在利益冲突的情况。

公司董事曾李青作为职业投资人，从事天使投资和风险投资，投资了国内众多互联网企业，曾李青对悦然心动的投资为财务投资，不参与悦然心动日常经营活动，曾李青只在深圳市德迅投资有限公司领取薪酬；公司的主营业务为移动互联网应用技术的开发和运营服务，公司的主要产品和服务为：工具社交类应用的开发与运营，研发了超过 20 款移动互联网应用，主要有图片社交应用（Padgram）、图片编辑类应用（HiCollage）、第三方输入法软件（FancyKey）以及美国青少年兴趣社区（FancyLand）等。公司产品全覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台；曾李青对外投资、兼职的企业实际开展的业务与悦然心动存在明显不同，属于互联网行业的不同细分市场。

（六）董事、监事、高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

时间	程序	变动情况	变动原因
2015 年 8 月 22 日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴、曾李青为董事，组成第一届董事会	完善公司治理

（二）监事变动情况

时间	程序	变动情况	变动原因
2015 年 8 月 22 日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举唐亚丰股东代表监事，与经职工大会选举的职工监事刘臻、张硕共同组成股份公司第一届监事会	完善公司治理

(三) 高级管理人员变动情况

时间	程序	变动情况	变动原因
2015年8月22日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任颜庆华为公司总经理，首席执行官（CEO）；聘任刘金柱为公司首席技术官（CTO）；聘任陈国兴为公司首席运营官（COO）；聘任张姗姗为财务负责人；聘任赵淑荣为公司董事会秘书。	完善公司治理

第四节 公司财务会计

一、公司报告期财务会计报告的审计意见

(一) 公司财务报表的编制基础

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

(二) 公司合并报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

(三) 报告期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了大信审字[2015]第 2-00709 号无保留意见的审计报告。

二、报告期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	合并报表数		
	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,990,850.96	1,039,290.20	835,276.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,003,000.00	1,720,000.00	
其他应收款	87,676.60	26,477.60	
减：其他应收款坏帐准备			
其他应收款净额	87,676.60	26,477.60	
其他流动资产	14,233,500.00	9,333,500.00	3,000,000.00
流动资产合计	19,315,027.56	12,119,267.80	3,835,276.45
非流动资产：			

长期股权投资			
减：长期股权投资减值准备			
长期股权投资净额			
固定资产原值	551,964.00	440,795.00	290,361.00
减：累计折旧	184,089.06	112,621.90	9,755.08
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	367,874.94	328,173.10	280,605.92
商誉	38,508.57		
减：商誉减值准备			
商誉净值	38,508.57		
非流动资产合计	406,383.51	328,173.10	280,605.92
资产总计	19,721,411.07	12,447,440.90	4,115,882.37
流动负债：			
应付职工薪酬	225,157.80		40,426.30
应交税费		3,639.24	20,384.02
其他应付款	7,286.60		
流动负债合计	232,444.40	3,639.24	60,810.32
非流动负债：			
递延收益	400,000.00	400,000.00	
非流动负债合计	400,000.00	400,000.00	
负债合计	632,444.40	403,639.24	60,810.32
所有者权益：			
实收资本（股本）	4,150,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积		1,150,000.00	1,150,000.00
盈余公积	789,380.17	789,380.17	
未分配利润	14,149,586.50	7,104,421.49	-94,927.95
归属于母公司所有者权益合计	19,088,966.67	12,043,801.66	4,055,072.05
*少数股东权益			
所有者权益合计	19,088,966.67	12,043,801.66	4,055,072.05
负债和所有者权益总计	19,721,411.07	12,447,440.90	4,115,882.37

2、合并利润表

单位：元

项目	合并报表数		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
其中：营业收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
主营业务收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
其他业务收入			
营业成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
主营业务成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
其他业务成本			
营业税金及附加		5,773.96	4,865.29

销售费用			
管理费用	1,603,777.48	2,319,124.00	456,491.32
财务费用	-620.55	-605.65	-4,313.06
资产减值损失			
其他			
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）	686,517.69	139,815.45	22,980.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,950,570.10	6,854,346.59	-10,405.53
加：营业外收入	94,816.11	1,136,437.97	
减：营业外支出	221.20	2,054.95	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,405.53
减：所得税费用			575.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,980.77
*少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,980.77

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	97,121.66	1,538,509.65	2,952.20
经营活动现金流入小计	8,675,052.36	11,372,352.13	648,518.43
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,238,825.90	1,547,387.18	599,147.38
支付的各项税费	46,745.55	74,100.04	3,699.64
支付的其他与经营活动有关的现金	878,236.24	1,589,371.61	26,048.61
经营活动现金流出小计	2,163,807.69	3,210,858.83	628,895.63
经营活动产生的现金流量净额	6,511,244.67	8,161,493.30	19,622.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	15,627,475.97	13,342,187.71	6,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	686,517.69	139,815.45	22,980.83
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	16,313,993.66	13,482,003.16	6,022,980.83
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	111,169.00	167,295.00	273,500.00
投资所支付的现金	20,774,000.00	21,272,187.71	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-11,491.43		

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	20,873,677.57	21,439,482.71	9,273,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,559,683.91	-7,957,479.55	-3,250,519.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			3,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			3,500,000.00
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其它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			3,500,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,951,560.76	204,013.75	269,103.63
加：期初现金及现金等价物余额	1,039,290.20	835,276.45	566,172.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,990,850.96	1,039,290.20	835,276.45

4、合并所有者权益变动表

单位：元

① 2015 年 1-6 月

项 目	2015 年 1-6 月							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66		12,043,801.66
加： 1.会计政策变更									
2.前期差错更正									
3.其他									
二、本年初余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66		12,043,801.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,150,000.00	-1,150,000.00				7,045,165.01	7,045,165.01		7,045,165.01
（一）综合收益总额						7,045,165.01	7,045,165.01		7,045,165.01
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.对所有者(或股东)的分配									
3.其他									
（四）所有者权益内部结转	1,150,000.00	-1,150,000.00							
1.资本公积转增资本(或股本)	1,150,000.00	-1,150,000.00							
2.盈余公积转增资本(或股本)									

3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	4,150,000.00				789,380.17	14,149,586.50	19,088,966.67		19,088,966.67

② 2014 年

项 目	2014 年度							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,150,000.00				-94,927.95	4,055,072.05		4,055,072.05
加：1.会计政策变更									
2.前期差错更正									
3.其他									
二、本年年初余额	3,000,000.00	1,150,000.00				-94,927.95	4,055,072.05		4,055,072.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					789,380.17	7,199,349.44	7,988,729.61		7,988,729.61
（一）综合收益总额						7,988,729.61	7,988,729.61		7,988,729.61
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配					789,380.17	-789,380.17			

1.提取盈余公积					789,380.17	-789,380.17			
2.对所有者(或股东)的分配									
3.其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66		12,043,801.66

③ 2013 年

项 目	2013 年度							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	176,471.00	473,529.00				-83,947.18	566,052.82		566,052.82
加：1.会计政策变更									
2.前期差错更正									
3.其他									
二、本年年初余额	176,471.00	473,529.00				-83,947.18	566,052.82		566,052.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,823,529.00	676,471.00				-10,980.77	3,489,019.23		3,489,019.23
（一）综合收益总额						-10,980.77	-10,980.77		-10,980.77

(二) 股东投入和减少资本	2,823,529.00	676,471.00					3,500,000.00		3,500,000.00
1. 股东投入的普通股	2,823,529.00	676,471.00					3,500,000.00		3,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,000,000.00	1,150,000.00					-94,927.95	4,055,072.05	4,055,072.05

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

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：			
货币资金	1,984,438.98	1,039,290.20	835,276.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,003,000.00	1,720,000.00	
其他应收款	87,676.60	26,477.60	
减：其他应收款坏帐准备			
其他应收款净额	87,676.60	26,477.60	
其他流动资产	14,233,500.00	9,333,500.00	3,000,000.00
流动资产合计	18,308,615.58	12,119,267.80	3,835,276.45
非流动资产：			
长期股权投资	1,000,000.00		
减：长期股权投资减值准备			
长期股权投资净额	1,000,000.00		
固定资产原值	545,327.19	434,158.19	290,361.00
减：累计折旧	177,452.25	105,985.09	9,755.08
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	367,874.94	328,173.10	280,605.92
非流动资产合计	1,367,874.94	328,173.10	280,605.92
资产总计	19,676,490.52	12,447,440.90	4,115,882.37
流动负债：			
应付职工薪酬	225,157.80		40,426.30
应交税费		3,639.24	20,384.02
其他应付款			
流动负债合计	225,157.80	3,639.24	60,810.32
非流动负债：			
递延收益	400,000.00	400,000.00	
非流动负债合计	400,000.00	400,000.00	
负债合计	625,157.80	403,639.24	60,810.32
所有者权益：			
实收资本（股本）	4,150,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积		1,150,000.00	1,150,000.00
盈余公积	789,380.17	789,380.17	
未分配利润	14,111,952.55	7,104,421.49	-94,927.95
归属于母公司所有者权益合计	19,051,332.72	12,043,801.66	4,055,072.05
*少数股东权益			
所有者权益合计	19,051,332.72	12,043,801.66	4,055,072.05
负债和所有者权益总计	19,676,490.52	12,447,440.90	4,115,882.37

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
其中：营业收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
主营业务收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
其他业务收入			
营业成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
主营业务成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
其他业务成本			
营业税金及附加		5,773.96	4,865.29
销售费用			
管理费用	1,591,062.06	2,319,124.00	456,491.32
财务费用	-271.18	-605.65	-4,313.06
资产减值损失			
其他			
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）	686,517.69	139,815.45	22,980.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,962,936.15	6,854,346.59	-10,405.53
加：营业外收入	44,816.11	1,136,437.97	
减：营业外支出	221.20	2,054.95	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,007,531.06	7,988,729.61	-10,405.53
减：所得税费用			575.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,007,531.06	7,988,729.61	-10,980.77
归属于母公司所有者的净利润	7,007,531.06	7,988,729.61	-10,980.77

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	46,727.29	1,538,509.65	2,952.20
经营活动现金流入小计	8,624,657.99	11,372,352.13	648,518.43
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,227,108.48	1,547,387.18	599,147.38
支付的各项税费	46,745.55	74,100.04	3,699.64
支付的其他与经营活动有关的现金	834,479.84	1,589,371.61	26,048.61
经营活动现金流出小计	2,108,333.87	3,210,858.83	628,895.63

经营活动产生的现金流量净额	6,516,324.12	8,161,493.30	19,622.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	15,627,475.97	13,342,187.71	6,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	686,517.69	139,815.45	22,980.83
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	16,313,993.66	13,482,003.16	6,022,980.83
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	111,169.00	167,295.00	273,500.00
投资所支付的现金	20,774,000.00	21,272,187.71	9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	21,885,169.00	21,439,482.71	9,273,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,571,175.34	-7,957,479.55	-3,250,519.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			3,500,000.00
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			3,500,000.00
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其它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			3,500,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	945,148.78	204,013.75	269,103.63
加：期初现金及现金等价物余额	1,039,290.20	835,276.45	566,172.82
六、期末现金及现金等价物余额	1,984,438.98	1,039,290.20	835,276.45

4、母公司所有者权益变动表

①2015年1-6月

单位：元

项 目	2015年1-6月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,150,000.00	-1,150,000.00				7,007,531.06	7,007,531.06
（一）综合收益总额						7,007,531.06	7,007,531.06
（二）股东投入和减少资本							
1.股东投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对股东的分配							
3.其他							
（四）股东权益内部结转	1,150,000.00	-1,150,000.00					
1.资本公积转增资本	1,150,000.00	-1,150,000.00					

2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	4,150,000.00				789,380.17	14,111,952.55	19,051,332.72

②2014 年

项 目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	1,150,000.00				-94,927.95	4,055,072.05
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	3,000,000.00	1,150,000.00				-94,927.95	4,055,072.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					789,380.17	7,199,349.44	7,988,729.61
（一）综合收益总额						7,988,729.61	7,988,729.61
（二）股东投入和减少资本							
1.股东投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配					789,380.17	-789,380.17	

1.提取盈余公积					789,380.17	-789,380.17	
2.对股东的分配							
3.其他							
(四) 股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	3,000,000.00	1,150,000.00			789,380.17	7,104,421.49	12,043,801.66

③2013 年

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	176,471.00	473,529.00				-83,947.18	566,052.82
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	176,471.00	473,529.00				-83,947.18	566,052.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,823,529.00	676,471.00				-10,980.77	3,489,019.23
（一）综合收益总额						-10,980.77	-10,980.77
（二）股东投入和减少资本	2,823,529.00	676,471.00					3,500,000.00

1. 股东投入的普通股	2,823,529.00	676,471.00					3,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	3,000,000.00	1,150,000.00				-94,927.95	4,055,072.05

三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 公司主要会计政策及会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

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

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

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

8、外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表

日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产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资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。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以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；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；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量现值低于取得时支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

10、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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	一般指单项超过 100 万元（含 100 万元）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，公司单独进行减值测试，有客观证据证明其发生了减值，公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	对单项金额重大并单独测试未发生减值的应收款项和单项金额不重大的应收款项，以账龄作为信用风险特征组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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）	0	0
1—2 年（含 2 年）	3	3
2—3 年（含 3 年）	5	5
3—4 年（含 4 年）	40	40
4-5 年（含 5 年）	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	性质与其他应收款项不同。
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相应的坏账准备。

11、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

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

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益

性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	3	5	31.67

13、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合

下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的

价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产,其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为:使用寿命有限无形资产采用直线法摊销,并在年度终了,对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整;使用寿命不确定的无形资产不摊销,但在年度终了,对使用寿命进行复核,当有确凿证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为:来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准,以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16、资产减值

长期股权投资、采用成本模式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、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、职工薪酬

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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工

福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

本公司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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

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，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、收入

（1）收入确认原则

①销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：**A** 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；**B** 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；**C** 收入的金额能够可靠地计量；**D** 相关的经济利益很可能流入企业；**E** 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

②提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据合同的完工进度确定完工百分比。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：**A** 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；**B** 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

③让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（2）收入确认的具体方法

互联网产业实现商业化的主要盈利方式为 **Freemium** 免费增值模式。即用户可以免费下载应用，以使用该应用的基础功能，公司的产品建立了虚拟货币体系，当用户需要使用更多高级功能时，需通过 **IAP (In App Purchase)** 应用内付费购买虚拟币，以“解锁”高级功能，得到更好的用户体验。对于不愿意付费的用户，也可以通过免费下载合作广告平台的推荐应用或游戏等获得虚拟币，公司通过与广告平台按约定比例分成获取收益。

公司的收入分为来自官方应用商店 (**Apple Store**、**Google Play**) 的 **IAP (In App Purchase)**，即应用内付费的分成收入 (公司 70%，平台 30%)，和广告平台 (**fyber**、**flurry**、**nativex**、**aarki** 等) 的分成收入 (公司 70%，广告平台 30%)。

①IAP（In App Purchase 应用内付费）收入的确认原则和方式

公司 IAP 收入主要来源于用户在官方应用商店免费下载 APP 后在应用内直接支付以使用 APP 内的高级功能。用户通过苹果或谷歌应用商店(Apple Store、Google Play) 直接付费，以获得应用的虚拟货币，苹果或谷歌应用商店按协议约定比例（统一为公司 70%，应用商店 30%）与公司分成。

最终用户（消费者）通过官方应用商店（Apple Store、Google Play）的充值渠道（一般为绑定信用卡扣款）支付款项给官方应用商店，官方应用商店将支付的款项按公司的定价规则转化成公司应用内的虚拟货币，官方应用商店的每笔分成收入和公司的后台虚拟货币的兑换数据是一一对应的，用户付费一般不可退款不可撤销。公司将自身的后台数据与官方应用商店的分成收入数据核对无误后确认收入。官方应用商店作为全球知名品牌，后台数据准确性高，公司在历史核对过程中未出现过误差，业内公司一般也未出现误差，官方应用商店分成数据真实、准确。

②广告收入的确认原则和方式

公司广告收入主要系通过与广告平台合作，在 APP 中嵌入广告平台的信息推广条并引导 APP 用户主动点击或点击后下载，广告平台按照协议约定比例分成与公司。公司与 **Fyber**、**flurry**、**nativex**、**aark** 等广告平台合作，引导不愿意应用内付费而又希望使用高级功能的用户，通过免费下载合作广告平台推荐的应用或游戏以及单纯点击链接的方式获得虚拟币，通过虚拟币购买公司应用内的高级功能，广告平台按协议约定比例与公司分成。此种方式，极大的将非付费用户转化为付费用户，变现了流量，为公司提供了持续的盈利模式。

广告主通过广告平台的实时竞价系统出价，广告平台经过平台内的动态优化将广告主的广告展示在公司应用内的指定定制广告位上，最终用户（消费者）点击链接完成下载或仅点击链接即产生收入，广告平台将广告主出价的价格按约定的分成比例（公司 70%，广告平台 30%）与公司分成。公司合作的广告平台均是全球知名广告平台，后台系统准确性高，公司在历史核对过程中未出现过误差，广告平台的分成数据真实、准确。

报告期内公司产品均采用以上两种盈利模式，收入确认方法一致。

同行业类似公司收入确认方法：

蜂派科技：

①单机游戏收入的确认原则和方式

单机游戏收入主要系通过与广告平台合作，在开发的单机游戏中嵌入广告平台的信息推广条，并引导游戏用户主动点击，并与广告平台按照协议约定比例分成。公司每月与广告平台核对结算金额无误后确认收入。

②联合运营及代理运营的确认原则和方式

公司与多家大型网络游戏平台签订合作运营网络游戏协议，其玩家通过平台的宣传了解公司游戏产品，直接通过平台提供的游戏链接下载游戏客户端，注册后进入游戏。游戏用户通过联营平台的充值渠道或第三方支付渠道购买游戏中的虚拟币，公司销售游戏虚拟道具所取得的收入在游戏玩家实际使用虚拟货币购买虚拟道具时予以确认，未实现收入的充值金额计入递延收益。

③授权经营收入的确认原则、方式

公司与授权运营商签订合作运营网络游戏协议，由公司为其提供游戏版本和约定的后续服务，对一次性收取的版权金于协议约定的受益期间内按直线法摊销确认营业收入；对授权运营商将其在运营游戏中取得的收入按协议约定的比例分成给公司部分，在双方核对数据确认无误后，公司确认营业收入。

④技术服务费收入的确认原则和方式

合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认营业收入；合同明确约定服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认营业收入。公司已根据合同约定提供了相应服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认营业收入。

（资料来源于蜂派科技公开转让说明书）

21、政府补助

（1）与资产相关的政府补助会计处理

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

（2）与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助；本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

（1）主要会计政策变更说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对以

前年度比较财务报表产生影响。

(2) 主要会计估计变更说明

报告期内公司无前期会计估计变更情况。

四、公司报告期的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	年份		
	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	19,721,411.07	12,447,440.90	4,115,882.37
流动资产	19,315,027.56	12,119,267.80	3,835,276.45
非流动资产	406,383.51	328,173.10	280,605.92
其中：固定资产	367,874.94	328,173.10	280,605.92
无形资产	-	-	-
所有者权益（归属于母公司所有者权益）	19,088,966.67	12,043,801.66	4,055,072.05
流动负债	232,444.40	3,639.24	60,810.32
总负债	632,444.40	403,639.24	60,810.32

报告期内公司资产总额、总负债及所有者权益逐年上升。

截至2015年6月30日，公司资产总额为19,721,411.07元，总负债为632,444.4元，所有者权益（归属于母公司）为19,088,966.67元，相对于年初，总资产增加7,273,970.17元，增幅约58.44%，主要为流动资产增加；总负债增加228,805.16元，增幅约56.69%，主要为流动负债增加；所有者权益（归属于母公司）增加7,045,165.01元，增幅约58.50%，主要为未分配利润增加。

流动资产于2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日分别为3,835,276.45元、12,119,267.8元及19,315,027.56元，占总资产的比重分别为93.18%、97.36%及97.94%，报告期内逐年上升，主要为货币资金及金融资产增加。

公司2013年末、2014年末及2015年上半年末流动负债分别为60,810.32元、3,639.24元及232,444.4元，占总负债的比重分别为100%、0.90%及36.75%。

公司资产、负债构成符合公司所处行业特点和实际经营状况，资产、负债的变动情况也与公司所处时期和发展状况基本相符，不存在重大异常。

(二) 盈利能力指标分析

财务指标	年份
------	----

	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
毛利率	91.71%	91.92%	65.63%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益前	45.26%	99.25%	-0.44%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后	40.32%	83.42%	-1.12%
每股收益扣除非经常性损益前(元/股)	1.70	2.66	-0.01
每股收益扣除非经常性损益后(元/股)	1.51	2.24	-0.02

公司 2013 年、2014 年及 2015 年半年度毛利率分别为 65.63%、91.92% 及 91.71%。公司经营范围为从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其它电子产品软硬件的开发及销售（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营）。公司主要从事移动互联网应用的开发及运营。公司成立至今已上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。公司的细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。公司 2014 年毛利率较 2013 年上升 26.29%，主要是因为：

（1）2014 年公司产品下载量为 11,676,733 次，较 2013 年增加 76.51%，其中公司主打产品之一的 Padgram 新增下载量为 3,662,334 次。公司于 2014 年 10 月推出另一款主打产品 Fancykey，上线三个月下载量为 663,415 次，新产品获得了良好的市场反应；（2）随着公司商业化运作的深入，公司产品应用内付费收入和广告收入大幅增加；（3）公司属于互联网行业，边际成本较低。公司开发阶段发生的费用计入当期管理费用-研发费，营业成本主要为后期更新维护费用、服务器租赁费用及软件服务费等，营业成本相对较少。随着公司运营模式的逐步成熟，公司未来毛利率将趋于稳定。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年半年度净资产收益率分别为-0.44%（其中：扣除非经常性损益后净资产收益率为-1.12%）、99.25%（其中：扣除非经常性损益后净资产收益率为 83.42%）及 45.26%（其中：扣除非经常性损益后净资产收益率为 40.32%）。报告期内公司净资产收益率的波动主要是受净利润波动的影响。随着公司产品商业化运作的不断深入及新产品的研发，报告期内公司收入逐年增长，净利润逐年增加。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年半年度每股收益分别为-0.01 元（其中：扣

除非经常性损益后每股收益为-0.02元)、2.66元(其中:扣除非经常性损益后每股收益为2.24元)及1.70元(其中:扣除非经常性损益后每股收益为1.51元)。报告期内公司每股收益波动主要受净利润波动影响。公司2013年、2014年及2015年半年度非经常性损益(扣税前)分别为22,980.83元、1,274,198.47元及781,112.60元。

(三) 偿债能力指标分析

财务指标	年份		
	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(以母公司报表为基础)	3.18%	3.24%	1.48%
流动比率	83.10	3,330.16	63.07
速动比率	83.10	3,330.16	63.07

长期偿债能力方面,报告期内公司资产负债率较低。公司于2013年末、2014年末及2015年半年度末资产负债率(以母公司报表为基础)分别为1.48%、3.24%及3.18%。报告期内公司资产负债率趋于稳定,具备良好的长期偿债能力。

短期偿债能力方面,报告期内公司流动比率均大于1,资产流动性较好,具备良好的短期偿债能力。报告期内公司速动比率均大于1,短期偿债风险较低。公司2014年末流动比率及速动比率偏高的原因主要为2014年12月工资在当月发放,期末账面无应付职工薪酬。

综上,公司现阶段偿债能力指标均符合当前公司所处发展阶段,其财务风险可控。

(四) 营运能力指标分析

财务指标	年份		
	2015年6月30日(年化)	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率(次)	-	-	-
存货周转率(次)	-	-	-

公司的经营范围为从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其他电子产品软硬件的开发及销售业务(国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营)。公司主要从事移动互联网应用的开发及运营,公司的细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。公司成立至今已上线20余款移动互联网产品,全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。报告期内公司应收账款均为应收APPLE、FYBER

GMBH、GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD、FLURRY INC 及 AARKI INC 等知名公司的应用内收入款及广告收入款，报告期内应收账款回款情况良好，各报告期末均无应收账款。受公司业务性质的影响，报告期内公司无存货。

综上，公司营运能力较强。

（五）现金流量分析

财务指标	年份		
	2015年1-6月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	6,511,244.67	8,161,493.30	19,622.80
投资活动产生的现金流量净额	-4,559,683.91	-7,957,479.55	-3,250,519.17
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	3,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	1,951,560.76	204,013.75	269,103.63
期末现金及现金等价物余额	2,990,850.96	1,039,290.20	835,276.45

公司2013年、2014年及2015年半年度现金及现金等价物净增加额分别为269,103.63元、204,013.75元及1,951,560.76元。各项目的变动及原因具体如下：

1、公司2013年、2014年及2015年半年度经营活动现金流入分别约为64.85万元、1,137.24万元及867.51万元，主要为公司收到的应用内付费收入款及广告费收入款、政府补助等。公司2013年、2014年及2015年半年度经营活动现金流出分别约为62.89万元、321.09万元及216.38万元，主要为支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费以及公司各项日常运营费用中的付现支出。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额皆为负数，主要是由于公司购买理财产品导致现金流出增多。

3、报告期内公司筹资活动现金流入分别约为350万元、0万元及0万元，主要为吸收股东投资收到的现金，报告期内公司无筹资活动现金流出。

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,980.77
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,467.16	102,866.82	9,755.08
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)			
投资损失(收益以“-”号填列)	-686,517.69	-139,815.45	-22,980.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)			
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)			
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-61,199.00		
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	142,329.19	209,712.32	43,829.32
其他			
经营活动产生的现金流量净额	6,511,244.67	8,161,493.30	19,622.80

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的构成及分析

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
营业收入	8,577,930.70		9,833,842.48		645,566.23	
1、主营业务收入	8,577,930.70	100.00%	9,833,842.48	100.00%	645,566.23	100.00%
应用内付费收入	2,292,322.75	26.72%	3,605,726.00	36.67%	645,566.23	100.00%
广告费收入	6,285,607.95	73.28%	6,228,116.48	63.33%	-	-
2、其他业务收入	-	-	-	-	-	-

公司主要从事移动互联网应用的开发及运营。公司成立至今已上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。公司的细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。报告期内，公司主营业务收入占全部收入的 100%，主营业务突出，收入结构较为稳定，未发生重大变化。

（二）毛利率变化分析

1、按产品类别计算的毛利率及变化分析

单位：元

项目	2015年1-6月			2014年度			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
营业收入	8,577,930.70	710,721.36	91.71%	9,833,842.48	795,019.03	91.92%	645,566.23	221,909.04	65.63%
1、主营业务收入	8,577,930.70	710,721.36	91.71%	9,833,842.48	795,019.03	91.92%	645,566.23	221,909.04	65.63%
2、其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-

公司报告期内收入逐年增加，毛利率大幅上升后趋于稳定，主要是因为：（1）公司主要从事移动互联网应用的开发及运营，细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。公司成立至今已上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台，公司产品的逐步丰富带来了可观的用户数量；（2）2013 年、2014 年以及 2015 年上半年公司产品下载量分别为 6,615,177 次、11,676,733 次及 7,775,124 次，报告期内公司产品下载量逐年增加；（3）随着公司产品下载量的逐年增加，公司逐渐加大商业化运作力度，报告期内公司产品应用内付费收入和广告收入大幅增加；（4）公司属于互联网行业，边际成本较低。公司开发阶段发生的费用计入当期管理费用-研发费，营业成本主要为后期更新维护费用、服务器租赁费用及软件服务费等，营业成本相对较少。随着公司运营模式的逐步成熟，公司未来毛利率将趋于稳定。

公司与所选同行业可比公司毛利率对比如下：

公司名称	毛利率		
	2015年1-6月	2014年	2013年
点击网络	65.03%	46.94%	35.77%
商会网络	37.07%	67.56%	70.34%

瓦力科技	24.72%	17.59%	14.51%
悦然心动	91.71%	91.92%	65.63%

报告期内公司与所选同行业可比公司毛利率存在差异，主要是因为细分业务的不完全相同导致公司与所选可比挂牌公司毛利率存在差别。公司主营业务为移动互联网应用技术的开发和运营服务。公司的主要产品和服务为：工具社交类应用的开发与运营，研发了超过 20 款移动互联网应用，主要有图片社交应用（Padgram）、图片编辑类应用（HiCollage）、第三方输入法软件（FancyKey）以及美国青少年兴趣社区（FancyLand）等。点击网络的主要业务为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，主要产品为 P2P 金融网贷平台软件、电子商务交易系统、云建站软件、企业邮局软件、运维及增值服务。瓦力科技的主要业务为提供搜索引擎分流服务、互联网推广与营销服务和软件推广服务，主要是为互联网用户提供方便快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，主要产品为 999 网址导航（999.com）和 PC 软件大全（下载吧 xiazaiba.com）等 PC 端产品，999 移动网址导航（m.999.com）和手机软件大全（m.xiazaiba.com）等移动端产品。商会网络的主要业务为互联网商务社交新媒体服务及 O2O 社交电商销售服务，主要产品为商会网、商会圈、行行圈、司信（互联网商务社交新媒体服务），品得商城、品得堂（O2O 社交电商销售服务）。

2、按业务区域计算的毛利率及变化分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分类如下：

单位：元

地区名称	2015 年 1-6 月			2014 年度			2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
海外	8,577,930.70	710,721.36	91.71%	9,833,842.48	795,019.03	91.92%	645,566.23	221,909.04	65.63%

国内	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	8,577,930.70	710,721.36	91.71%	9,833,842.48	795,019.03	91.92%	645,566.23	221,909.04	65.63%

公司主要从事移动互联网应用的开发及运营，细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。报告期内公司收入主要来自于 APPLE、FYBER GMBH、GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD、FLURRY INC 及 AARKI INC 等公司，均来自于海外。

（三）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

营业收入总额和利润总额的变动趋势表：

单位：元

项目	2015 年度 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
营业成本	710,721.36	795,019.03	221,909.04
营业利润	6,950,570.10	6,854,346.59	-10,405.53
利润总额	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,405.53
净利润	7,045,165.01	7,988,729.61	-10,980.77

报告期内公司营业利润、利润总额及净利润逐年上升，主要是受公司营业收入增长的影响。

（四）主要费用及变动情况

报告期主要费用及其变动情况表：

单位：元

项目	2015 年度 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	-	-	-
管理费用	1,603,777.48	2,319,124.00	456,491.32
财务费用	-620.55	-605.65	-4,313.06
三项费用合计	1,603,156.93	2,318,518.35	452,178.26
营业收入	8,577,930.70	9,833,842.48	645,566.23
销售费用占收入比重	-	-	-
管理费用占收入比重	18.70%	23.58%	70.71%
财务费用占收入比重	-0.01%	-0.01%	-0.67%
三项费用占收入比重	18.69%	23.58%	70.04%

公司 2014 年期间费用占营业收入的比例较 2013 年下降 46.46%，2014 年期间费用较 2013 年增加 1,866,340.09 元，增幅 412.74%，主要是由于：

公司主要从事移动互联网应用的开发及运营，细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。公司成立至今已上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台，公司产品的逐步丰富带来了可观的用户数量；2013 年、2014 年以及 2015 年上半年公司产品下载量分别为 6,615,177 次、11,676,733 次及 7,775,124 次，报告期内公司产品下载量逐年增加；随着公司产品下载量的逐年增加，公司逐渐加大商业化运作力度，报告期内公司产品应用内付费收入和广告收入大幅增加。2014 年公司收入较 2013 年增幅明显导致当年期间费用占收入比重有所下降。

公司管理费用主要由研究开发费、职工薪酬费用、折旧与摊销费、差旅费、办公费及通讯费等构成。2014 年公司管理费用较 2013 年增加 1,862,632.68 元，增幅 408.03%，主要是受研究开发费增加的影响。公司自 2012 年成立后逐步加大研发力度，积极引进研发人员，至今开发成功并上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。公司对研发新产品的重视使得研发费用逐年上升。

公司财务费用主要由利息收入及手续费支出构成。报告期内公司无借款，无利息支出。

1、报告期内，公司管理费用明细如下表所示：

单位：元

明细项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
研究开发费	1,343,031.13	1,969,850.10	229,627.34
职工薪酬	114,309.11	119,121.50	150,003.30
折旧、摊销费	71,467.16	102,866.82	9,755.08
差旅、办公及通讯费等	8,836.20	45,221.50	6,215.90
税金及其他	66,133.88	82,064.08	60,889.70
合计	1,603,777.48	2,319,124.00	456,491.32

其中，研究开发费用明细如下：

单位：元

明细项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	661,526.88	1,211,379.40	221,909.04
推广费	320,104.11	122,368.13	-
办公费	282,813.61	428,708.00	7,718.30
网络费用	78,586.53	165,394.57	-
其它	-	42,000.00	-
合计	1,343,031.13	1,969,850.10	229,627.34

2、报告期内，公司财务费用明细如下表所示：

单位：元

明细项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	2,305.55	2,071.68	5,568.26
手续费支出	1,685.00	1,466.03	1,255.20
合计	-620.55	-605.65	-4,313.06

(五) 投资收益情况

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

金融资产在持有期间的投资收益	686,517.69	139,815.45	22,980.83
合 计	686,517.69	139,815.45	22,980.83

公司报告期内投资收益主要为购买基金产品、衍生金融资产及短期理财产品的收益。

（六）非经常性损益情况

报告期的非经常性损益情况为：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益	-	-	-
政府补助	94,816.11	1,136,437.97	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	686,296.49	137,760.50	22,980.83
合计	781,112.60	1,274,198.47	22,980.83

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
3551人才计划补贴		500,000.00		与收益相关
科技与文化产业整合补贴		400,000.00		与收益相关
市创新基金补贴		175,000.00		与收益相关
大学生住房补贴		44,600.00		与收益相关
房租补贴	500.00	11,700.00		与收益相关
大学生创业补贴	50,000.00			与收益相关
高新技术企业认定补贴	40,000.00			与收益相关
其他	4,316.11	5,137.97		与收益相关
合 计	94,816.11	1,136,437.97		

报告期内公司非经常性损益(扣税前)占当期利润总额的比例分别为：-220.85%（2013年）、15.95%（2014年）及11.09%（2015年1-6月）。2013年、2014年度及2015年1-6月扣除所得税影响后的非经常性损益分别为17,235.62元、1,274,198.47元及768,612.60元，报告期内公司非经常性损益大部分为政府补助及投资收益，对公司业绩存在一定影响。

（七）适用税率及主要税收优惠政策

1、主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税减去当期允许抵扣进项税差额	3%、6%
营业税	流转税额	7%
城市维护建设税	流转税额	3%
教育费附加	流转税额	2%
地方教育费附加	流转税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	25%/15%
-------	--------	---------

2、主要税收优惠政策

公司目前享受的主要税收优惠政策具体如下：

① 国发 [2011] 4号：国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知；

② 财税 [2012] 27号：财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知；

③ 国家税务总局公告2013年第43号：国家税务总局关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告；

④ 财税 [2013] 106号：财政部国家税务总局关于铁路运输和邮政业务纳入营业税改征增值税试点的通知；

⑤ 湖北省国家税务局2012年第10号：湖北省国家税务局关于发布《湖北省增值税备案类减免税管理操作规程（试行）》的公告；

⑥ 根据国税函【2009】203号文《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司于2014年10月14日取得高新技术企业证书，有效期三年；

根据《财政部国家税务总局关于铁路运输和邮政业务纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2013】106号）（附件三：营业税改征增值税试点过渡政策的规定）；《湖北省国家税务局关于发布《湖北省增值税备案类减免税管理操作规程（试行）》的公告》（湖北省国家税务局2012年第10号）的规定，公司主营业务收入满足上述政策中增值税免征条件。公司自2014年8月1日开始享受增值税免税优惠。

根据相关规定，我国境内新办软件企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。经湖北省经济和信息化委员会审核，公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的有关规定，被认定为软件企业（证书编号：鄂R-2014-0280）。2014年为公司的首个获利年度，2014—2015年免征企业所得税，2016—2018年减半征收企业所得税。

六、公司报告期主要资产情况

（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

1、公司报告期以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产见下表：

单位：元

类 别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产			
其中：权益工具投资（注1）	1,003,000.00	1,720,000.00	
衍生金融资产（注2）	1,000,000.00		
合 计	2,003,000.00	1,720,000.00	

注1：权益工具投资系公司购买的基金产品；

注2：衍生金融资产系公司购买的小贷资产收益权项目（2014）D0128003号

（二）应收账款

报告期内公司应收账款主要为应收 APPLE、FYBER GMBH、GOOGLE ASIA PACIFIC PTE LTD、FLURRY INC 及 AARKI INC 等知名公司的应用内收入款及广告收入款。公司采用账龄分析法结合个别计提法在每期末计提坏账准备，账龄分析法计提比例为：1 年以内 0%，1-2 年 3%，2-3 年 5%，3-4 年 40%，4-5 年 50%，5 年以上 100%。

公司的经营范围为从事网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其它电子产品软硬件的开发及销售；广告发布。

（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营）。公司主要从事移动互联网应用的开发及运营，公司的细分行业属于移动互联网工具社区类应用的开发和运营服务业。公司成立至今已上线 20 余款移动互联网产品，全面覆盖苹果、谷歌等移动互联网平台。报告期内公司应收账款回款情况良好，各报告期末均无应收账款余额。

截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方情况。

（三）预付款项

各报告期末公司无预付账款余额。

截至 2015 年 6 月 30 日，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方情况。

（四）其他应收款

1、公司报告期其他应收款见下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1年以内(含1年)	87,676.60	100		26,477.60	100				
合计	87,676.60	100		26,477.60	100				

公司采用账龄分析法结合个别计提法在每年年末对其他应收款计提坏账准备，账龄分析法计提比例为：1年以内0%，1-2年3%，2-3年5%，3-4年40%，4-5年50%，5年以上100%。

公司于2013年末、2014年末及2015年6月30日其他应收款净额分别为0元、26,477.60元及87,676.60元。报告期内公司其他应收款主要为保证金及备用金。从其他应收款账龄情况看，公司于2015年6月30日其他应收款余额为87,676.60元，其中账龄一年以内的占比100%，账龄结构较为合理。

截至2015年6月30日，其他应收款中存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况。其他应收款中应收关联方款项情况请参见本《公开转让说明书》“第四节公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（二）关联交易及往来”。

2、其他应收款前五名债务人情况：

① 截至2015年6月30日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质
1	武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	84,027.60	1年以内	95.84	保证金
2	赵威	关联方	3,649.00	1年以内	4.16	备用金
	合计		87,676.60		100.00	

② 截至2014年12月31日，其他应收款前五名债务人情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质
1	武汉东湖新技术创业中心有限公司	非关联方	26,477.60	1年以内	100.00	保证金
	合计		26,477.60		100.00	

（五）其他流动资产

公司报告期其他流动资产见下表：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
理财产品	14,233,500.00	9,333,500.00	3,000,000.00
合 计	14,233,500.00	9,333,500.00	3,000,000.00

注：其他流动资产系公司购买的短期理财产品。

（六）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	3	5	31.67

2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年6月 30日
一、原价合计		290,361.00		290,361.00	150,434.00		440,795.00	111,169.00		551,964.00
其中：电子及办公设备		290,361.00		290,361.00	150,434.00		440,795.00	111,169.00		551,964.00
二、累计折旧合计		9,755.08		9,755.08	102,866.82		112,621.90	71,467.16		184,089.06
其中：电子及办公设备		9,755.08		9,755.08	102,866.82		112,621.90	71,467.16		184,089.06
三、固定资产账面净值合计		280,605.92		280,605.92	47,567.18		328,173.10	39,701.84		367,874.94
其中：电子及办公设备		280,605.92		280,605.92	47,567.18		328,173.10	39,701.84		367,874.94
四、固定资产账面减值准备 累计金额合计										
其中：电子及办公设备										
五、固定资产账面价值合计		280,605.92		280,605.92	47,567.18		328,173.10	39,701.84		367,874.94
其中：电子及办公设备		280,605.92		280,605.92	47,567.18		328,173.10	39,701.84		367,874.94

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产主要为电子及办公设备等，目前公司在用的固定资产均使用状态良好。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

（七）商誉

单位：元

项目	2014年12月31日	2015年1-6月增加额	2015年1-6月减少额	2015年6月30日
		企业合并形成的	处置	
武汉威震天网络科技有限公司		38,508.57		38,508.57

截至2015年6月30日，公司商誉未出现可收回金额低于账面价值的情况。

七、公司报告期主要负债情况

（一）其他应付款

1、公司报告期其他应付款见下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	7,286.60	100.00%				
合计	7,286.60	100.00%				

报告期内公司其他应付款余额主要为借款，公司100%的其他应付款账龄为1年内，与该公司实际经营情况相符，报告期内其他应付款账龄合理。

其他应付款中应付关联方款项情况请参见本《公开转让说明书》“第四节公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（二）关联交易及往来”。

2、其他应付款前五名债权人情况：

截至2015年6月30日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付账款总额比例(%)	款项性质
1	赵威	关联方	7,286.60	1年以内	100.00	借款
	合计	--	7,286.60	--	100.00	--

（二）递延收益

项目	2013年12月31日	2014年度增加额	2014年度减少额	2014年12月31日
基于云计算的“泛”社交平台的建设与运营服务		400,000.00		400,000.00
合计		400,000.00		400,000.00

注：根据武汉市东湖新技术开发区管理委员会《东湖国家自主创新示范区现代服务业综合试点项目任务合同书》2013-dhfwy-001号合同，对公司“基于云计算的‘泛’社交平台 POPU 的建设与运营服务”项目拨

付的现代服务业补助资金。

项目	2014年12月31日	2015年1-6月增加额	2015年1-6月减少额	2015年6月30日
基于云计算的“泛”社交平台 POPU 的建设与运营服务	400,000.00			400,000.00
合计	400,000.00			400,000.00

八、公司股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	4,150,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	-	1,150,000.00	1,150,000.00
盈余公积	789,380.17	789,380.17	-
未分配利润	14,149,586.50	7,104,421.49	-94,927.95
归属于母公司所有者权益合计	19,088,966.67	12,043,801.66	4,055,072.05
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	19,088,966.67	12,043,801.66	4,055,072.05

公司增资情况详见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况/三、公司股东情况/（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司的主要关联方、关联关系及关联交易情况如下：

（一）关联方、关联方关系

1、存在控制关系的关联方

（1）控股股东、实际控制人及其持股情况

①截至2015年6月30日，控股股东、实际控制人及其持股情况如下：

股东	持股数量（股）	直接持股比例（%）	与公司的关系
颜庆华	1,127,140.00	27.16	共同实际控制人、首席执行官、执行董事
刘金柱	511,280.00	12.32	共同实际控制人、首席技术官、总经理
赵威	511,280.00	12.32	共同实际控制人、监事
陈国兴	387,195.00	9.33	共同实际控制人、首席运营官
合计	2,536,895.00	61.13	

②截至本《公开转让说明书》报出日，控股股东、实际控制人及其持股情况如下：

股东	持股数量（股）	直接持股比例（%）	与公司的关系
颜庆华	5,160,400.00	27.16	共同实际控制人、首席执行官、董事长、总经理
刘金柱	2,340,800.00	12.32	共同实际控制人、首席技术官、董事
赵威	2,340,800.00	12.32	共同实际控制人、董事
陈国兴	1,772,700.00	9.33	共同实际控制人、首席运营官、董事
合计	11,614,700.00	61.13	

有关对公司实际控制人的认定及基本情况详见本《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况/三、公司股东情况”。

（2）子公司

公司名称	成立日期	注册资本（万元）	持股比例	取得方式
武汉威震天网络科技有限公司	2014年12月5日	人民币100万元	100%	购买
香港悦然心动网络科技有限公司	2014年10月31日	港币1万元	100%	新设

有关公司子公司的基本情况详见本《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况/四、分公司、子公司及参股公司的情况”。

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司5%以上股份股东（除控股股东外）

①截至2015年6月30日，持有公司5%以上股份股东（除控股股东、实际控制人外）如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
曾李青	1,198,105.00	28.87%
武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	415,000.00	10.00%
合计	1,613,105.00	38.87%

②截至本《公开转让说明书》报出日，持有公司5%以上股份股东（除控股股东、实际控制人外）如下：

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
曾李青	5,485,300.00	28.87%
武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	1,900,000.00	10.00%
合计	7,385,300.00	38.87%

（2）公司董事、监事及高级管理人员

①截至2015年6月30日，公司董事、监事及高级管理人员如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（合计持股）
颜庆华	首席执行官、执行董事	1,127,140(直接持股)、394,250(间接持股)	36.66%
刘金柱	首席技术官、总经理	511,280(直接持股)	12.32%
赵威	监事	511,280(直接持股)	12.32%

陈国兴	首席运营官	387,195（直接持股）	9.33%
张姗姗	财务负责人	-	-

②截至本《公开转让说明书》报出日，公司董事、监事及高级管理人员如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（合计持股）
颜庆华	首席执行官、董事长、总经理	5,160,400（直接持股）、1,805,000（间接持股）	36.66%
刘金柱	首席技术官、董事	2,340,800（直接持股）	12.32%
赵威	董事	2,340,800（直接持股）	12.32%
陈国兴	董事、首席运营官	1,772,700（直接持股）	9.33%
曾李青	董事	5,485,300（直接持股）	28.87%
唐亚丰	监事会主席	63,270（间接持股）	0.33%
刘鑾	监事	31,730（间接持股）	0.17%
张硕	监事	-	-
张姗姗	财务负责人	-	-
赵淑荣	董事会秘书	-	-

其中颜庆华、唐亚丰及刘鑾通过武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）间接持有公司股份。

（3）其他关联方

其他关联方均为公司持股5%以上股东兼董事曾李青投资或担任董监高的相关公司，具体情况详见本《公开转让说明书》“第三节 公司治理/七、董事、监事、高级管理人员有关情况的说明”。

(二) 关联交易及往来

1、经常性关联交易及往来

(1) 报告期内公司无经常性关联交易。

(2) 报告期内公司经常性关联往来如下：

科目名称	关联方	2015-6-30 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质	2014-12-31 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质	2013-12-31 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质
其他应收款	赵威	3,649.00	4.16%	备用金	-	-	-	-	-	-

该备用金为日常经营活动所需备用金，不属于关联方占款，该款项已于2015年7月23日归还。

2、偶发性关联交易及往来

(1) 报告期内公司无偶发性关联交易。

(2) 报告期内公司偶发性关联往来如下：

科目名称	关联方	2015-6-30 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质	2014-12-31 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质	2013-12-31 日余额	占当期末相关款项的比例	款项性质
其他应付款	赵威	7,286.60	100.00%	子公司借款	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司存在与关联方的资金往来，公司与关联方的主要资金往来均履行相关内部程序，未约定利息。报告期内公司与关联方资金往来未对公司及债权人/债务人造成直接经济损失或实质危害，也未有相关纠纷或诉讼发生。

目前公司已建立较为完善且有效运作的公司治理机制和较为完整的内部控制制度，能够确保今后的关联交易及关联方资金往来履行合法合规的决策程序，防范控股股东、关联方及其他方违规占用公司资金行为，切实保护公司及股东利益。公司董监高签订了承诺函，承诺将严格遵守公司的关联交易制度，规范并减少与公司的关联交易行为，并保证不会发生占用公司资金、资产及其他资源的行为。

（三）关联交易决策情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，大额关联交易及往来均由股东会进行决策。股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。股份公司阶段发生的关联交易均将按上述制度执行。

公司董监高签订了《关于减少并规范关联交易的承诺函》，承诺严格遵守法律及《公司章程》的规定进行资金运作，不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借，不对股东、公司管理层或其他人员进行非正常经营性的个人借款。

德恒律师事务所认为，悦然心动的关联交易决策制度明确了关联交易的决策机构及其权限、程序，规定了关联董事、关联股东回避制度；公司董监高签订了《关于减少并规范关联交易的承诺函》，承诺减少并规范与公司之间的关联交易。因此，悦然心动已经建立了减少并规范关联交易的制度及保障措施。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司本年度无资产负债表日后非调整事项，报告期无或有事项，本公司本年度无其他需说明的重大事项。

十一、资产评估情况

2015年6月30日，中财宝信（北京）资产评估有限公司对有限公司进行了资产评估，并于2015年8月6日出具了中财评报字[2015]第125号资产评估报告。

该次资产评估主要采用资产基础法（成本法）进行估算，按照必要的评估程序，为有限公司拟进行股份制改造事宜，对公司2015年6月30日的经审计后资产负债表所列的全部资产和负债进行评估。

评估结果为：截至评估基准日2015年6月30日委托评估的资产账面价值1,967.65万元，评估价值1,996.26万元，评估增值28.62万元，增值率1.45%；负债账面价值62.52万元，评估价值62.52万元，无增减值变化；净资产账面价值1,905.13万元，评估价值为1,933.75万元，评估增值28.62万元，增值率1.50%。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 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。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；

（4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

十三、子公司的情况

（一）子公司基本情况

详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务/九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（一）关联方、关联方关系/1、存在控制关系的关联方/（2）子公司”。

（二）子公司主要财务数据

项目	武汉威震天网络科技有限公司	香港悦然心动网络科技有限公司
截至 2015 年 6 月 30 日资产：		
货币资金	1,006,411.98	
截至 2015 年 6 月 30 日负债：		
其他应付款	7,286.60	
截至 2015 年 6 月 30 日所有者权益：		
实收资本	1,000,000.00	
未分配利润	-874.62	
2015 年 1-6 月损益：		
管理费用	12,715.42	
财务费用	-349.37	
营业外收入	50,000.00	
净利润	37,633.95	
年初未分配利润	-38,508.57	

公司于 2015 年 6 月取得武汉威震天网络科技有限公司的控制权。香港悦然心动网络科技有限公司尚未正式运营，注册资本为认缴，故无相关财务数据。

十四、期后事项、或有事项及其他重要事项

十五、特有风险提示

（一）市场竞争风险

公司的主打产品为创新型互联网应用，主要为海外的竞争对手，国内的同类竞争对手较少。但公司所处的互联网信息服务行业属于完全竞争性行业，虽然公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高服务和技术的先进性，提高劳动生产率，在互联网信息服务细分市场上已经具备一定的竞争优势，但由于在技术层面上无法阻止潜在的竞争对手进行模仿，因此不排除未来可能会有同质化竞争加剧的可能，一旦竞争加剧，将对公司业绩产生一定的影响。

（二）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，公司制定了丰富产品线横纵业务发展规划。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未达预期，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。

（三）无法继续享受税收优惠的风险

根据《财政部国家税务总局关于铁路运输和邮政业务纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税【2013】106号）（附件三：营业税改征增值税试点过渡政策的规定）；《湖北省国家税务局关于发布〈湖北省增值税备案类减免税管理操作规程（试行）〉的公告》（湖北省国家税务局2012年第10号）的规定，公司自2014年8月1日开始享受增值税免税优惠。

根据相关规定，我国境内新办软件企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。经湖北省经济和信息化委员会审核，公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件企业认定标准及管理办法》的有关规定，被认定为软件企业（证书编号：鄂R-2014-0280）。2014年为公司的首个获利年度，2014—2015年免征企业所得税，2016—2018年减半征收企业所得税。

若公司未来不能继续享受或获得企业所得税及增值税的相关税收优惠，将给公司的经营业绩带来一定程度的影响。

（四）公司治理风险

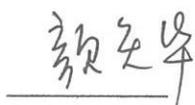
有限公司阶段，公司内部控制体系不够健全，规范治理意识相对薄弱。股份公司阶段，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

第五节有关声明

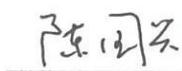
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、完整性承担个别或连带的法律责任。

全体董事签字：



颜庆华



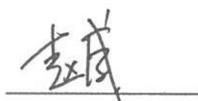
陈国兴



刘金柱

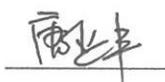


曾李青



赵威

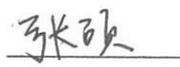
全体监事签字：



唐亚丰

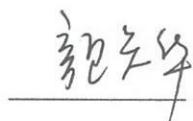


刘 鎏

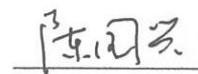


张 硕

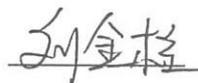
全体管理人员签字：



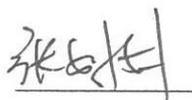
颜庆华



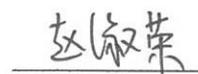
陈国兴



刘金柱



张姗姗



赵淑荣

武汉悦然心动网络科技股份有限公司

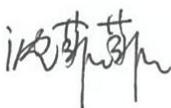
2015年12月14日

二、主办券商声明

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

法定代表人： 

项目负责人： 

项目小组成员：   

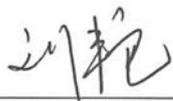


三、律师事务所声明

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

负责人： 
杨霞

经办律师： 
王亚军


刘艳

北京德恒（武汉）律师事务所
(盖章)
2015年12月14日



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



签字注册会计师：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



五、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：



杨林

签字评估师：

王小华殷秀梅



中财宝信（北京）资产评估有限公司（盖章）



2015年11月16日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件