

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

深圳万兴信息科技股份有限公司

Shenzhen Wondershare Information Technology Co., Ltd.

(住所：深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号

软件产业基地 5 栋 D 座 1001 房)



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书
(申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

 华林证券有限责任公司

(住所：西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道1-1号君泰国际B栋一层3号)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

深圳万兴信息科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	不超过 2,000 万股
拟公开发行新股数量	不超过 2,000 万股，新股发行数量根据募集资金投资项目资金需求、发行费用和询价结果确定
拟公开发售股份数量	不超过558.54万股 本次公开发行前符合条件的股东按照持有可发售股份的比例公开发售股份 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素
每股面值：	人民币 1.00 元
每股发行价格：	通过向询价对象询价确定发行价格
预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	【】万股
保荐人（主承销商）：	华林证券有限责任公司
签署日期：	【】年【】月【】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

一、发行前滚存未分配利润的安排

经公司 2014 年第二次临时股东大会决议，本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

二、发行前股东自愿锁定股份的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

公司控股股东、实际控制人吴太兵以及一致行动人亿兴投资、家兴投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

股东华睿投资、和谐成长、张愚、宗佩民、傅宇权承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，除根据发行人股票上市方案公开发售的股份外，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。朱伟、陈江江、孙淳、梁英智、王志荣、康伟、凌曙光、刘莉莉承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任公司董事、监事和高级管理人员的吴太兵、朱伟、王志荣、康伟、孙淳、陈江江、凌曙光、刘莉莉承诺：除前述锁定期外，本人在发行人担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有的发行人可转让股份总数的百分之二十五；在上述锁定期届满后本人离职的，自离职之日起半年内不转让所持有的发行人股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人持有的公司股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二月内不转让本人持有的公司股份。

担任公司董事和高级管理人员的吴太兵、朱伟、王志荣、康伟、孙淳承诺：本人所持股票在上述锁定期届满后二十四个月内转让的，转让价格不低于以转让

日为基准经前复权计算的发行价格；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，则本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月。

三、发行后的股利分配政策

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。

同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配方案时，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司的利润分配方案应根据公司章程的规定，遵守中国证监会、证券交易

所等相关部门的有关规定，经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况及收益留存状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及监事会的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将监事会意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

6、利润分配政策的调整：在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董

事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议审议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近 3 年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

四、稳定公司股价预案

自公司股票上市之日起三十六个月内，当出现股票价格连续 20 个交易日的股票收盘价均低于当日发行人已公告每股净资产，且非在股价稳定措施实施期内的情况时（以下简称“触发条件”），发行人、发行人控股股东以及全体董事、高级管理人员（以下简称“相关责任方”）承诺按以下预案采取措施稳定公司股价。其中当日发行人已公告每股净资产为：1、发行人最新报告期末公告的每股净资产，或 2、如最新报告期期末财务数据公告后至下一报告期期末财务数据公告前期间因分红、配股、转增等情况导致发行人股份或权益变化时，则为经调整后的每股净资产。股价稳定措施实施期为相关责任方确定稳定股价的措施并进

行公告之日起至其后三个月。

发行人董事会办公室负责前述触发条件的监测。在触发条件满足的当日，发行人应发布公告提示发行人股价已连续 20 个交易日低于每股净资产，相关责任方将采取措施稳定股价，并发出董事会召开通知。

发行人董事会对触发条件得到满足的原因进行具体分析，并针对具体原因选择开展包括但不限于以下措施中的一项或多项：

1、拟定发行人回购股票并注销的方案，并提请股东大会审议。回购方案应明确回购股票的价格及数量，以及回购行为实施的期间。回购方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，回购行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

2、要求控股股东拟定稳定股价的方案。控股股东承诺在公司董事会要求其采取稳定股价的措施时，按照董事会要求制定并实施切实可行的稳定股价方案。

控股股东承诺，拟定的稳定股价的方案将明确拟增持股票的价格及数量，增持股份的锁定期限，以及增持行为实施的期间。增持发行人股票所需资金并非直接或间接来源于发行人。增持方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，增持行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、拟定董事及高级管理人员增持公司股票的方案。增持方案应明确涉及增持的人员范围，拟增持股票的价格及数量，增持股份的锁定期限，以及增持行为实施的期间。增持方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，增持行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

发行人将相关责任方拟开展的股价稳定措施进行公告，并及时披露有关措施的实施进度。

发行人全体董事、高级管理人员保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。在发行人股票上市之日起三十六个月内，如发行人董事、高级管理人员发生变化，新聘任的董事、高级管理人员需就上述事宜进行承诺。

五、股份回购的承诺

发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断

本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法公开回购首次公开发行股票的全部新股。

本公司如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而受到如下处罚时，本公司将按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》规定的程序，履行上述回购承诺：

- 1、中国证券监督管理委员会或其派出机构公布对本公司作出处罚决定；
- 2、本公司未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。

回购股份的价格根据以虚假信息揭露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息揭露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。

控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购已转让的原限售股份。

本人或发行人因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而受到如下处罚时，本人将按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规，履行上述回购承诺：

- 1、中国证监会或其派出机构公布对本人或发行人作出处罚决定；
- 2、本人及发行人未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。

回购股份的价格根据以虚假信息披露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息披露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。

六、依法承担赔偿或者补偿责任的承诺

发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

七、中介机构关于为公司首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

保荐机构（主承销商）华林证券有限责任公司承诺：因本公司未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本公司为万兴科技首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司除按照证券监管机关依法作出的行政处罚决定接受行政处罚外，还将执行有管辖权的人民法院依照法律程序作出的生效司法裁决，依法向投资者承担相应的民事赔偿责任。

因华林证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，华林证券将先行赔偿投资者损失，但是本公司能够证明自己没有过错的除外。赔偿范围包括投资者的投资差额损失和由此产生的佣金、印花税等交易费用。

审计机构、验资机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：如因本所会计师未能按照会计师行业公认的业务标准和道德规范严格履行法定职责而导致本所为发行人首次公开发行股票并上市所制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此给投资者造成损失的，本所将按照司法机关依照法律程序作出的司法裁决依法承担相应的民事赔偿责任。

发行人律师北京国枫律师事务所承诺：因本所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本所为万兴科技首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所除按照证券监管机关依法作出的行政处罚决定接受行政处罚外，还将执行有管辖权的人民法院依照法律程序作出的生效司法裁决，依法向投资者承担相应的民事赔偿责任。

资产评估机构国众联资产评估土地房地产估价有限公司承诺：本公司为发行人首次公开发行所制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，

给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

八、未履行承诺的约束措施

发行人承诺：如本公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺的，本公司将在股东大会及本公司的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，发行人将继续履行该等承诺。

发行人控股股东及实际控制人吴太兵承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其它公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反回购股份的相关承诺，发行人有权将与本人履行回购义务所需款项等额的应付现金股利予以截留，直至本人履行回购义务。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。

发行人全体董事及高级管理人员承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

发行人全体监事承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

九、持有公司 5%以上股份股东的持股意向和减持计划

公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺：未来五年内，如确因自身经济需求，在上述锁定期满后，可根据需要以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法的方式适当转让部分发行人股票，但并不会因转让发行人股票影响本人控股地位。在上述锁定期满后二十四个月内，如本人拟转让持有的发行人股票，则每十二个月转让数量不超过本人所持发行人股票数量的 5%，且转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本人拟转让所持发行人股票时，本人将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。

股东亿兴投资、华睿投资、和谐成长、张愚承诺：在上述锁定期满后二十四个月内，如需减持股份的，将分步减持上市之日起直接或间接持有的全部发行人股份，且每次转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本公司（或本人、本合伙企业）拟转让所持深圳万兴信息科技股份有限公司股票时，如持股 5%以上，本公司（或本人、本合伙企业）将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。

十、本次新股公开发行和老股公开发售方案

2014年7月15日，公司2014年第二次临时股东大会通过《关于修订<关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案>的议案》，根据该议案：

本次发行股份的总量不超过2,000万股，且发行数量占公司发行后股份总数的比例不低于25%，其中预计发行新股数量不超过2,000万股，预计股东公开发售股份的数量最高不超过558.54万股。

公开发行新股与公司股东公开发售股份数量的调整机制：如根据询价结果，新股发行数量达到上限时对应的募集资金净额预计将超过计划募集资金金额，公司将按照如下方式确定新股发行数量及股东发售股份的数量：

1、参与网下配售并提供有效报价的投资者自愿设定12个月及以上限售期的，公司可安排股东在前述募集资金净额超出计划募集资金金额的差额内根据《公司法》及中国证监会关于证券发行与承销的相关规定向该等投资者公开发售股份；新股发行数量按以下原则确定：①新股发行募集资金金额经扣除公司承担的发行费用后不超过前述募集资金净额与实际发售股份所对应资金（扣除股东承担的发行费用后）的差额；②本次发行中新股发行数量和股东公开发售股份数量之和不低于本次发行后公司股份总数的25%。公司发行新股所募集资金超出计划募集资金金额的部分用于补充公司的流动资金。

2、参与网下配售并提供有效报价的投资者均未自愿设定12个月及以上限售期的，不安排公司股东发售股份，前述募集资金净额超出计划募集资金金额的部分用于补充公司的流动资金。

本次发行中发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，由公司与保荐机构（主承销商）协商共同确定。

如实际发生公司股东公开发售股份情形，公司股东将按其公开发售股份所得对价金额与公司实际发行新股募集资金总额的比例与公司分摊承销费用，届时公司将按照其内部治理制度的要求履行相关程序后与相关股东签署费用分摊协议。股东公开发售股份所得资金不归公司所有。

本次公开发行中按照上述发行方案如需原股东公开发售股份的，则按下列比例进行发售：

序号	股东名称 /姓名	公开发售前持 股数量（万股）	持股时间	公开发售股 份上限（万股）	占公开发售 前持股数量 比例
1	华睿投资	870.71	持股满36个月	174.14	20%
2	和谐成长	857.14	持股满36个月	171.43	20%
3	张愚	840.04	持股满36个月	168.01	20%

4	宗佩民	140.43	持股满 36 个月	28.09	20%
5	傅宇权	84.34	持股满 36 个月	16.87	20%

本次新股公开发行和老股公开发售不会导致公司实际控制人发生变更，不会导致公司股权结构发生重大变化，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。

提请投资者注意的是，在所有拟公开发售股份的股东中，股东华睿投资、和谐成长、张愚属于持股 10%以上的股东，傅宇权在本次公开发行前 36 个月内曾担任公司董事、高级管理人员。

发行人律师意见：发行人拟公开发售股份的股东已持有发行人股份 36 个月以上，且其持有的发行人股份权属清晰、不存在法律纠纷或质押、冻结及其他依法不得转让的情况，该部分股东公开发售股份后，公司的股权结构不会发生重大变化，实际控制人不会发生变更，本次拟进行的公开发售对发行人的公司治理结构及生产经营不会产生重大不利影响，符合《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》第五、六条关于拟公开发售股份的规定。

保荐机构意见：经核查，华睿投资、和谐成长、张愚、宗佩民、傅宇权等股东公开发售股份符合法律、法规及公司章程的规定，已经履行相关决策程序，所公开发售的股份不存在权属纠纷或存在质押、冻结等依法不得转让的情况。本次公开发售股份后不会引起公司股权结构重大变化，实际控制人不会发生变更，不会对公司治理结构及生产经营等产生重大不利影响。

请投资者在报价、申购过程中，考虑公司股东公开发售股份的因素。

十一、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行完成后，本公司股本和净资产都将大幅增加，但鉴于募集资金投资项目有一定的实施周期，净利润可能不会同步大幅增长，可能导致本公司每股收益、净资产收益率等指标下降，投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

鉴于此，本公司拟通过完善利润分配政策、扩大业务规模、实施募投项目等方式，提高公司盈利能力，以填补股东被摊薄即期回报并承诺如下：

1、完善利润分配政策，强化投资者回报

本公司制定了《公司章程(草案)》和《股东未来分红回报规划(2015-2017)》分配具体规划和计划安排,本公司利润分配政策和未来分红回报规划重视对投资者的合理、稳定投资回报。本次发行完成后,本公司将广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议,不断完善本公司利润分配政策,强化对投资者的回报。

2、扩大业务规模，加大研发投入

公司为消费类软件企业,市场空间广阔,未来本公司将在稳固现有市场和客户的基础上,加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度,不断扩大主营业务的经营规模,提高本公司盈利规模;同时,本公司将不断加大研发投入,优化营销布局,加强人才队伍建设,提升产品竞争力和本公司盈利能力。

3、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募投项目均围绕本公司主营业务展开,其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后,本公司将加快推进募投项目实施,使募投项目早日实现预期收益。同时,本公司将根据《公司章程(草案)》、《募集资金管理制度》及其他相关法律法规的要求,加强募集资金管理,规范使用募集资金,以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。

发行人全体董事、高管承诺:

本人作为深圳万兴信息科技股份有限公司(以下简称“公司”的董事/高级管理人员,将忠实、勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益,根据中国证监会的相关要求,为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行,现本人作出如下不可撤销的承诺和保证:

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束;
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动;
- 4、本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;
- 5、若公司后续推出公司股权激励的,本人承诺拟公布的公司股权激励的行

权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;

6、有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

7、本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。

十二、对发行人持续盈利能力产生重大不利影响的因素

影响发行人持续盈利能力的风险因素已在本招股说明书“第四节 风险因素”进行了披露。发行人不存在以下对持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

1、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

4、发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

5、发行人最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

6、其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

保荐机构经核查后认为，发行人所处行业发展前景较好，自主软件研发及创新能力较强，发行人已披露了其面临的风险因素，发行人不存在上述对持续盈利能力构成重大不利影响的情形，发行人具备持续盈利能力。

十三、风险提示

本公司特别提醒投资者应该认真阅读招股说明书“第四节风险因素”的全部内容。

目 录

重大事项提示	4
第一节 释义	22
第二节 概览	31
一、发行人概况	31
二、控股股东及实际控制人	31
三、主要财务数据	32
四、募集资金的用途	34
第三节 本次发行概况	35
一、本次发行的基本情况	35
二、老股转让具体方案	36
三、本次发行的有关机构	37
四、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况	39
五、发行日程安排	39
第四节 风险因素	40
一、产品研发风险	40
二、经营业绩增长放缓的风险	40
三、产品推广依赖 Google 的风险	40
四、公司收款结算渠道的风险	41
五、产品被知名企业产品替代的风险	41
六、终端厂商预装软件的风险	42
七、全球经营的法律风险	42
八、海外市场拓展的风险	42
九、产品出现错误或故障而损害公司声誉的风险	43
十、服务器和网络运行安全的风险	43
十一、知识产权的风险	43
十二、外汇风险	44
十三、人才流失风险	44
十四、人力成本上升的风险	44

十五、公司快速发展带来的管理风险	44
十六、税收政策变动的风险	45
十七、募集资金投向风险	45
十八、募投项目实施当年经营业绩下降的风险	46
十九、净资产收益率下降的风险	46
第五节 发行人基本情况.....	47
一、发行人基本情况	47
二、发行人设立情况	47
三、发行人设立以来重大资产重组情况	49
四、发行人的股权结构	51
五、发行人子公司的情况	57
六、持有发行人 5%以上股份的主要股东情况	80
七、发行人股本情况	84
八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况	86
九、发行人员工情况	87
十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及履行情况	95
十一、保荐机构及证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况	103
第六节 业务和技术.....	104
一、发行人主营业务、主要产品情况	104
二、发行人所处行业基本情况	121
三、发行人主营业务	148
四、主要固定资产和无形资产	152
五、发行人技术与研发情况	171
六、公司未来发展规划和发展目标及采取的具体措施	178
第七节 同业竞争和关联交易.....	186
一、发行人独立运行情况	186
二、同业竞争情况	187
三、关联方和关联关系	189
四、关联交易	192

五、报告期内关联交易执行情况及独立董事的意见	203
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....	204
一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简历	204
二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况	210
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股及对外投资情况	211
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬待遇情况	213
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议和履行情况	214
六、近两年公司董事、监事、高级管理人员发生变动的情况	215
七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运行及履职情况	216
八、公司管理层对内部控制的自我评价意见及注册会计师对公司内部控制的鉴证意见	219
九、发行人最近三年违法违规行为	219
十、发行人最近三年资金占用和对外担保情况	219
十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及其执行情况	220
十二、投资者权益保护的情况	226
第九节 财务会计信息及管理层分析.....	228
一、财务会计信息	228
二、管理层讨论	251
三、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查意见	285
四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	286
五、股利分配政策	286
六、本次发行对即期回报摊薄的影响及公司采取的填补措施	290
第十节 募集资金运用.....	295
一、募集资金运用概况	295
二、募集资金投资项目与公司发展战略之间的关系	296
三、跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目	298
四、数据中心项目	303

五、基于云计算的个人数据灾备解决方案项目	308
六、补充营运资金项目	312
七、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响	316
第十一节 其他重要事项.....	319
一、重要合同	319
二、发行人对外担保情况	321
三、发行人的重大诉讼或仲裁事项	321
四、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况	321
第十二节 有关声明.....	323
第十三节 附件.....	331
一、备查文件	331
二、文件查阅时间	331
三、文件查阅地址	331

第一节 释义

一般术语

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发行人、公司、本公司、股份公司、万兴科技	指	深圳万兴信息科技股份有限公司
万兴有限、万兴软件	指	深圳市万兴软件有限公司，系深圳万兴信息科技股份有限公司的前身
发起人	指	吴太兵、张愚、宗佩民、傅宇权、朱伟、孙淳、梁英智、陈江江和深圳市家兴投资有限公司、深圳市亿兴投资有限公司、浙江华睿盛银创业投资有限公司、北京和谐成长投资中心（有限合伙）
控股股东、实际控制人	指	吴太兵
家兴投资	指	深圳市家兴投资有限公司，系发行人股东
亿兴投资	指	深圳市亿兴投资有限公司，系发行人股东
华睿投资	指	浙江华睿盛银创业投资有限公司，系发行人股东
和谐成长	指	北京和谐成长投资中心（有限合伙），系发行人股东
《公司章程》	指	深圳万兴信息科技股份有限公司章程
深圳斑点猫	指	深圳市斑点猫信息技术有限公司，系发行人控股子公司，2015年8月10日由深圳市遥控壹族信息技术有限公司更名
万物互联	指	深圳万物互联投资管理中心（有限合伙），系家兴投资控制的企业
杭州万兴	指	杭州万兴软件有限公司，曾为发行人全资子公司
北京万兴	指	北京家和万兴软件有限公司，曾为发行人全资子公司
香港万兴	指	万兴软件（香港）有限公司，外文名称 Wondershare Software(H.K.) Co.,Ltd.，系发行人全资子公司
日本万兴	指	株式会社万兴软件，外文名称 Wondershare Software Co., Ltd.，

		系发行人全资子公司
万博科技	指	万博科技(香港)有限公司, 外文名称 Wonbo Technology Co., Ltd., 系香港万兴全资子公司
加拿大万兴	指	万兴科技(加拿大)有限公司, 外文名称 Wondershare Technology Inc., 系香港万兴全资子公司
珠海万兴	指	珠海万兴软件有限公司, 曾为发行人的全资子公司, 2011年6月10日由珠海斑点猫软件有限公司更名
广州万德	指	广州万德软件有限公司, 曾为发行人全资子公司
广州兴游	指	广州兴游网络科技有限公司, 曾为发行人全资子公司
深圳复兴	指	深圳市复兴科技有限公司, 曾为发行人全资子公司
深圳兴游	指	深圳市兴游科技有限公司, 曾为发行人全资子公司
美国万兴	指	万兴软件(美国)有限公司, 外文名称 Wondershare Software LLC, 曾为发行人全资子公司
耐特康赛	指	耐特康赛网络技术(北京)有限公司, 曾为发行人控股子公司
控龙智能	指	上海控龙智能科技有限公司, 系发行人参股公司
德国万兴有限	指	外文名称 Wondershare Software UG, 曾为发行人的关联方
德国万兴合伙	指	外文名称 Wondershare UG(haftungsbeschränkt) & Co.KG, 曾为发行人的关联方
富华睿银	指	深圳市富华睿银投资管理有限公司, 曾为发行人的关联方, 现更名为深圳市高工投资管理有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本次发行	指	本公司本次公开发行人民币A股
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部

住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
社会公众股、A 股、股票	指	本公司本次公开发行的每股面值 1.00 元人民币 A 股
保荐人、保荐机构、主承销商、华林证券	指	华林证券有限责任公司
国枫、发行人律师	指	北京国枫律师事务所
大华、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、最近三年	指	2013 年、2014 年、2015 年
财务报表	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表，报告期合并利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
微软、Microsoft	指	微软公司（Microsoft Inc., NASDAQ: MSFT），是一家总部位于美国的跨国电脑科技公司
苹果、Apple	指	苹果公司（Apple Inc., NASDAQ: AAPL），是一家美国的高科技公司
Adobe	指	奥多比公司(Adobe Systems Incorporated, NASDAQ: ADBE)，是一家全球知名的软件公司
YAHOO	指	雅虎公司（Yahoo Inc., NASDAQ: YHOO），旗下网站 www.yahoo.com 是著名的互联网门户网站
Facebook	指	Facebook 公司（Facebook Inc., NASDAQ: FB）创建的一个社交工具网站，用户可以通过它和朋友、同事、同学以及周围的人保持互动交流，分享、上传图片，发布链接和视频等
腾讯	指	腾讯控股有限公司（港交所: 0700），是一家民营 IT 企业，总部位于中国广东深圳
百度	指	百度在线网络技术有限公司（NASDAQ: BIDU），一家互联

		网公司，其搜索引擎“百度”是全球最大的中文搜索引擎
Google	指	谷歌公司（Google Inc., NASDAQ: GOOG），一家总部位于美国的跨国科技企业，代表产品是搜索引擎 Google，并提供相应的广告服务
Digital River、DR	指	Digital River 公司（Digital River Inc., NASDAQ: DRIV），是一家全球电子商务供应商，为软件和游戏发行商、消费电子产品制造商、分销商、在线零售商及关联企业构建和管理在线业务
Avangate	指	Avangate 公司（Avangate B.V.），是一家总部设在荷兰的电子商务解决方案提供商，为世界软件和在线市场提供电子商务、结算与分销服务
PayPal	指	PayPal 公司（PayPal Inc.），是一家总部设在美国的互联网服务商，目前全球最大的网上支付公司，致力于让个人或企业通过电子邮件，安全、简单、便捷地实现在线付款和收款
DSK	指	株式会社電算システム，是一家总部位于日本东京涉谷的公司，主要业务为提供信用卡支付系统服务，包含信用卡支付，便利店支付，电子钱支付，Pay-easy 支付等方式
乾汇	指	上海乾汇信息科技有限公司，是一家跨境电子支付解决方案提供商
Worldpay	指	Worldpay 公司，是一家独立支付业务运营商，主要提供收单、网关、替代支付、风险管理、电子商务和移动支付等一系列服务
Alipay	指	Alipay Hong Kong Limited, 支付宝（中国）网络技术有限公司在香港设立的子公司，提供网购担保交易、网络支付、转账等跨境电子商务解决方案
讯连科技、Cyberlink	指	讯连科技股份有限公司，是一家研发、销售多媒体软件的企业，该公司在台湾证券交易所上市
Corel	指	Corel Corporation., 是一家研发、销售多媒体软件的企业，该公司同时在美国 Nasdaq 和加拿大多伦多股票市场上市
Nitro	指	Nitro Software, Inc., 是一家研发、销售 PDF 电子文档软件的

		企业
福昕软件	指	福州福昕软件开发股份有限公司，是一家研发、销售 PDF 电子文档软件的企业
IDG	指	国际数据集团（International Data Group），是全球最大的信息技术出版、研究、会展与风险投资公司
IDC	指	国际数据公司（International Data Corporation），为 IDG 子公司，是一家全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商
Elastic Path	指	Elastic Path Software Inc.，是一家电子商务公司
尼尔森市场研究	指	一家全球领先的市场研究、资讯和分析服务的提供者

专业术语

Windows	指	微软公司制作和研发的一套电脑桌面操作系统
Mac OS X	指	苹果公司为 Mac 系列产品开发的专属操作系统
iOS	指	苹果公司开发的移动智能设备操作系统
Android	指	一种基于 Linux 的自由及开放源代码的操作系统，最初主要支持智能手机，后逐渐扩展到平板电脑及其他领域上，如电视、数码相机、游戏机等
Windows Phone	指	微软公司发布的一款手机操作系统
PC	指	Personal Computer（个人计算机、个人电脑）
Mac 机	指	苹果公司研发、生产的台式电脑、笔记本电脑及服务器，搭载 Mac OS X 系统
iPhone	指	苹果公司研发、生产的智能手机系列，第四代即 iPhone4 以后的设备搭载 iOS 手机操作系统
iPad	指	苹果公司发布的平板电脑系列，它搭载苹果公司研发的 iOS 操作系统
iPod	指	苹果公司推出的音频播放系列设备
MP5	指	一种利用地面及卫星数字电视通道实现在线数字视频直播收看和下载观看等功能的多媒体播放器

PSP	指	SONY 公司开发的多功能掌机系列，具有游戏、音乐、视频等多项娱乐功能
线上	指	Online，利用互联网等虚拟媒介而实现的双方不谋面的一系列交互、动作等
线下	指	Offline，一般相对线上而言，主要指有真实发生的、当面的、人与人有通过肢体动态的一系列活动，或者是事物真实具有实体存在的，这类情况通常可以称之为线下
DVD	指	Digital Versatile Disc（数字多功能光盘），是一种光盘存储器
CD	指	Compact Disc（光盘），一种用以储存数字资料的光学盘片
流媒体	指	采用流式传输的方式在 Internet 播放的媒体格式，用户通过解压设备对这些数据进行解压后，节目就会像发送前那样显示出来
移动互联网	指	Mobile Internet，是一种通过移动智能终端，采用移动无线通信方式获取业务和服务的新业态，包含终端、软件和应用三个层面
物联网	指	物物相连的互联网，是新一代信息技术的重要组成部分
应用商店	指	供用户付费购买或免费下载应用的线上商店
Bing	指	微软公司推出的互联网搜索引擎
App	指	Application（应用程序），随智能设备的流行而被广泛使用，主要指智能设备的第三方应用程序
App Store	指	苹果公司 iTunes Store 中的一部分，为 iPhone、iPod Touch、iPad 用户提供服务的在线应用商店
Mac App Store	指	苹果公司为 Mac 机用户提供服务的在线应用商店
Google Play	指	由 Google 公司为 Android 设备开发的在线应用商店
联盟代理商	指	加入公司分销联盟计划(Affiliate Program)的代理商。Affiliate Program 是国外较流行的一种网络营销模式，是一种按营销效果付费的网络营销方式，即商家利用专业联盟营销机构(联盟平台)提供的网站联盟服务拓展其线上业务，扩大销售空间和销售渠道，按照营销实际效果支付费用的新型网络营销模式

第三方支付平台	指	具备一定实力和信誉保障的第三方独立机构提供的交易支持平台,为实现从消费者到金融机构、商家现金的在线货币支付、现金流转、资金清算等提供服务
第三方电子商务平台	指	独立于产品或服务的提供者和需求者,通过网络服务平台,按照特定的交易与服务规范,为买卖双方提供服务的电子商务公司
公司电子商务平台	指	本公司自建的一系列软件销售网站
YouTube	指	一家全球知名的视频分享网站
Video	指	视频
Audio	指	音频
PDF	指	Portable Document Format (便携文件格式),是由 Adobe 公司所开发的独特的跨平台文件格式
EPUB	指	Electronic Publication (电子出版),是一个自由的开放标准,属于一种可以“自动重新编排”的内容,即文字内容可以根据阅读设备的特性以最适于阅读的方式显示
Microsoft Office、Office	指	微软公司开发的一套办公软件,主要包括文字处理软件(Word)、表格处理软件(Excel)和演示文稿处理软件(PPT/PowerPoint)
Acrobat	指	Adobe 公司发布的用于编辑和阅读 PDF 格式文档的软件
HTML	指	HyperText Mark-up Language (超文本标记语言),构成网页文档的主要语言,可以通过浏览器解析为易于阅读的样式
RTF	指	Rich Text Format (多文本格式),具有兼容性好的特点
Text	指	计算机系统提供的记事本书写的文本格式,其后缀为".txt",当没有安装 Office 的情况下可以使用的系统自带的文字类编辑工具
JPG	指	一种电子图片格式 JPEG 的简称及后缀名
SOHO	指	Small Office Home Office,指家居办公以及专门的自由职业者
Live-chat	指	线上即时聊天工具和方式

Newsletter	指	给特定读者定期寄发的产品资讯、广告、行业信息、通知等
CMMI-3	指	Capability Maturity Model Integration 3（能力成熟度模型集成三级），CMMI 为改进一个组织的各种过程提供了一个单一的集成化框架，有助于帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进
搜索引擎	指	根据一定的策略、运用特定的计算机程序从互联网上搜集信息，在对信息进行组织和处理后，为用户提供检索服务，将用户检索相关的信息展示给用户的系统
搜索引擎广告	指	广告主根据自己的产品或服务的内容、特点等，确定相关的关键词，撰写广告内容并自主定价投放在搜索引擎搜索结果页面的文字、图片广告，一般采取点击付费的模式
PPC/ CPC	指	Pay-Per-Click/ Cost-Per- Click，按点击付费的网络广告。企业为自己的网页购买关键字排名，并按点击访问量计费的一种广告形式
SEO	指	Search Engine Optimization（搜索引擎优化），是一种利用搜索引擎的搜索规则来提高目前网站在有关搜索引擎内的相关关键词排名的方式
MySQL	指	一个关系型数据库管理系统，由瑞典 MySQL AB 公司开发，目前属于 Oracle 公司
CMS	指	Content Management System（内容管理系统），是一种位于 Web 前端（Web 服务器）和后端办公系统或流程（内容创作、编辑）之间的软件系统
CDN	指	Content Delivery Network（内容分发网络），使用户可就近取得所需内容，解决网络拥挤的状况，提高用户访问网站的响应速度、缩短软件下载等待时间
H.26X	指	一系列音视频压缩编码技术标准，主要包括 H.261、H.263、H.264、H.265 等
MPEG	指	一种被广泛应用的视音频压缩国际标准，主要包括 MPEG 视频、MPEG 音频和 MPEG 系统（视音频同步）3 个部分的标准
云计算	指	一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件

		资源和信息可以按需求提供给计算机和其他设备
云存储	指	在云计算概念上延伸和发展出来的通过集群应用、网格技术或分布式文件系统等功能,将网络中大量各种不同类型的存储设备通过应用软件集合起来协同工作,共同对外提供数据存储和业务访问功能的一个系统
APEXTRANS™技术	指	发行人自主研发的一项技术,在万能转码技术基础上进行全面创新,多媒体文件由解析层分离后,智能匹配文件合成器,经由数据调度层调度,流经转码管理层,直接产生无图形图像损失的多媒体目的文件。可简称为“无损技术”
FAT 文件系统	指	File Allocation Table(文件分配表),微软公司在 DOS/Windows 系列操作系统中使用的 6 种(FAT12、FAT16、FAT32、NTFS、NTFS5.0 和 WINFS)不同的文件系统的一部分
exFat	指	Extended File Allocation Table File System(扩展文件分配表),微软公司在 Windows Embedded 5.0 以上(包括 Windows CE 5.0、6.0、Windows Mobile5、6、6.1) 系统中引入的一种适合于闪存的文件系统
iOS DB	指	iOS 中某个 APP 或系统的数据库文件
非线编	指	非线性编辑,相对于传统上以时间顺序进行线性编辑而言。非线性编辑借助计算机来进行数字化制作,几乎所有的工作都在计算机里完成,不再需要那么多的外部设备,对素材的调用也是瞬间实现,不用反反复复在磁带上寻找,突破单一的时间顺序编辑限制,可以按各种顺序排列,具有快捷简便、随机的特性。非线性编辑系统使影视制作更为简便
HFS+	指	Hierarchical File System(分层文件系统),由苹果公司开发并使用在 Mac OS 上的文件系统,比其它文件系统所允许存储的数据更多

第二节 概览

发行人声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人概况

公司名称：深圳万兴信息科技股份有限公司

法定代表人：吴太兵

变更设立日期：2012年12月26日

注册资本：6,000万元

住 所：深圳市南山区高新区南区海天二路14号软件产业基地5栋D座1001房

公司是一家主要从事消费类应用软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业。消费软件是指围绕个人、家庭消费者应用而设计的与生活、娱乐、工作等相关的软件产品。公司自主研发并在售的软件产品达百余款，主要包括多媒体类、跨端数据管理类和数字文档类三大类，可广泛应用于个人电脑、平板电脑、智能手机等不同应用终端，适用Windows、Mac OS X、iOS、Android等主要操作系统。公司采用线上渠道为主，线下渠道为辅的营销策略，通过自建的电子商务平台，向全球用户提供消费类软件以及相关增值服务。

公司的消费类软件产品以功能强大、性能稳定、界面新颖美观人性化、操作简捷流畅、性价比高等为目标，定位于满足用户在使用个人电脑、移动智能设备以及其他软件过程的个性化需求。经过10余年的发展，公司已在全球160多个国家和地区拓展了以数百万计的付费用户。2015年，公司电子商务平台的累计访问量达到17,724.18万人次，产品累计下载量达到4,274.05万次，庞大的用户群体和平台访问量为公司准确、快速分析用户需求奠定了坚实的基础。公司以自建的多语言电子商务平台为基础，全面整合网络营销渠道，与国际主要的搜索引擎运营商合作多年，具有较为丰富的网络营销经验。

二、控股股东及实际控制人

截至本招股说明书签署之日，公司总股本为 6,000 万股，吴太兵直接持有本公司 26.07%的股权，通过亿兴投资间接持有本公司 10.78%的股权，通过家兴投资间接持有本公司 2.28%的股权，合计持有 39.13%的股权。通过控股家兴投资和亿兴投资，吴太兵能够控制本公司 51.00%的股权，系本公司控股股东及实际控制人，亿兴投资、家兴投资系吴太兵的一致行动人。

吴太兵先生，中国国籍，无永久境外居留权，1975 年生，工商管理专业硕士，政协深圳市南山区第四届委员、中国软件行业协会第六届理事会理事、深圳市软件行业协会副会长、深圳市青年联合会第七届常务委员。1996 年-2002 年历任中国建设银行郴州市分行系统工程师、深圳开发科技股份有限公司软件工程师、广州世纪龙信息网络有限公司产品经理、深圳市东软科技有限公司高级软件工程师，主要从事软件研发工作；2003 年筹建万兴有限，担任董事长（或执行董事）、总经理；现任本公司董事长、总经理。

吴太兵是本公司前身万兴有限的创始人之一，是国内较早从事消费类软件研发的人员，有丰富的行业从业经验，对消费类软件行业有深刻的理解。

三、主要财务数据

经审计，本公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

科目名称	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产	8,237.78	7,649.41	7,545.78
固定资产	14,380.37	14,173.45	513.54
无形资产	402.57	332.61	168.22
资产合计	23,296.50	22,767.77	20,993.41
流动负债	2,486.03	3,431.43	4,463.15
非流动负债	204.17	2,389.28	3,395.13
负债总计	2,690.20	5,820.71	7,858.28
所有者权益	20,606.30	16,947.07	13,135.13

(二) 合并利润表主要数据

单位: 万元

科目名称	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	26,935.89	22,889.46	19,633.42
营业利润	5,736.40	4,905.70	4,620.83
利润总额	6,022.28	5,520.72	5,258.35
净利润	5,349.23	5,011.94	4,832.81
归属于母公司股东的净利润	5,477.72	5,011.94	4,832.81

(三) 合并现金流量表主要数据

单位: 万元

科目名称	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动产生现金流量净额	6,692.82	5,910.50	4,847.97
投资活动产生现金流量净额	-1,361.21	-1,529.69	-12,373.05
筹资活动产生现金流量净额	-4,932.80	-4,056.94	4,676.18
现金及现金等价物净增加额	398.81	309.73	-2,872.73

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率	3.31	2.23	1.69
速动比率	3.09	2.13	1.63
资产负债率(母公司)	7.20%	21.23%	33.60%
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	1.95%	1.96%	1.28%
每股净资产(元/股)	3.47	2.82	2.19
主要财务指标	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率	30.69	18.28	16.55
存货周转率	18.10	8.36	6.67
息税折旧摊销前利润(万元)	6,903.62	6,127.03	5,746.25
归属于发行人股东的净利润(万元)	5,477.72	5,011.94	4,832.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,233.15	4,457.28	4,234.09
利息保障倍数	32.31	24.11	46.51

每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.12	0.99	0.81
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.05	-0.48

四、募集资金的用途

本次发行成功后，所募集的资金将用于以下项目的投资建设：

单位：万元

序号	投资项目	总投资	拟投入募集资金	投入期	项目备案
1	跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目	16,617.12	10,834.64	36 个月	深发改备案[2014]0066 号
2	数据中心建设项目	4,497.00	3,972.00	24 个月	深发改备案[2014]0067 号
3	基于云计算的个人数据灾害解决方案项目	9,708.72	9,708.72	36 个月	深发改备案[2015]0399 号
4	补充营运资金项目	5,000.00	5,000.00	-	-
合计		35,822.84	29,515.36	-	-

上述项目资金的使用，按照轻重缓急的顺序安排。若本次实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由本公司自筹方式解决；若实际募集资金大于上述项目投资资金需求，则用于其他与主营业务相关的运营资金项目。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股(A股)
股票面值:	人民币1.00元
发行股数:	公司新股发行数量根据募集资金投向项目资金需求确定,公开发行新股数量不超过2,000万股。根据询价结果,若发行募集资金金额超过募集资金投向项目所需资金总额,公司减少新股发行数量,同时调整公司股东公开发售股份的数量,但不超过558.54万股,且新股与公司股东公开发售股份的实际发行总量不超过2,000万股 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有,请投资者在报价、申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素
发行价格:	在向询价对象询价后,由董事会与保荐机构根据询价结果协商确定发行价格
发行市盈率:	【】倍(按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股盈利确定)
发行后每股盈利:	【】倍(每股收益按照2015年经审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算)
发行前每股净资产:	3.47元/股(按经审计的2015年12月31日净资产除以本次发行前的总股本6,000万股计算)
发行后每股净资产:	【】元/股(在经审计后的2015年12月31日净资产的基础上考虑本次发行募集资金净额的影响)
发行市净率:	【】倍(按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定)

发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或法律法规规定的其他方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式:	采用余额包销方式
预计募集资金金额:	募集资金总额为【 】万元，扣除发行费用后，募集资金净额【 】万元。
发行费用概算:	总额【 】万元，其中： 保荐及承销费用【 】万元 会计师费用【 】万元 律师费用【 】万元 信息披露及路演推介等费用【 】万元

二、老股转让具体方案

本次发行股份的总量不超过2,000万股，且发行数量占公司发行后股份总数的比例不低于25%，其中预计发行新股数量不超过2,000万股，预计股东公开发售股份的数量最高不超过558.54万股。

公开发行新股与公司股东公开发售股份数量的调整机制：如根据询价结果，新股发行数量达到上限时对应的募集资金净额预计将超过计划募集资金金额，公司将按照如下方式确定新股发行数量及股东发售股份的数量：

1、参与网下配售并提供有效报价的投资者自愿设定12个月及以上限售期的，公司可安排股东在前述募集资金净额超出计划募集资金金额的差额内根据《公司法》及中国证监会关于证券发行与承销的相关规定向该等投资者公开发售股份；新股发行数量按以下原则确定：①新股发行募集资金金额经扣除公司承担的发行费用后不超过前述募集资金净额与实际发售股份所对应资金（扣除股东承担的发行费用后）的差额；②本次发行中新股发行数量和股东公开发售股份数量之和不低于本次发行后公司股份总数的25%。公司发行新股所募集资金超出计划募集资金金额的部分用于补充公司的流动资金。

2、参与网下配售并提供有效报价的投资者均未自愿设定12个月及以上限售期的，不安排公司股东发售股份，前述募集资金净额超出计划募集资金金额的部分用于补充公司的流动资金。

本次发行中发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，由公司与保荐机构（主承销商）协商共同确定。

如实际发生公司股东公开发售股份情形，公司股东将按其公开发售股份所得对价金额与公司实际发行新股募集资金总额的比例与公司分摊承销费用，届时公司将按照其内部治理制度的要求履行相关程序后与相关股东签署费用分摊协议。股东公开发售股份所得资金不归公司所有。

本次公开发行中按照上述发行方案如需原股东公开发售股份的，则按下列比例进行发售：

序号	股东名称 /姓名	公开发售前持 股数量（万股）	持股时间	公开发售股 份上限（万股）	占公开发售 前持股数量 比例
1	华睿投资	870.71	持股满 36 个月	174.14	20%
2	和谐成长	857.14	持股满 36 个月	171.43	20%
3	张愚	840.04	持股满 36 个月	168.01	20%
4	宗佩民	140.43	持股满 36 个月	28.09	20%
5	傅宇权	84.34	持股满 36 个月	16.87	20%

三、本次发行的有关机构

- 1、发行人： 深圳万兴信息科技股份有限公司
 法定代表人： 吴太兵
 住所： 深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号软件产业基地 5 栋 D 座 1001 房
 电话： 0755-86665000
 传真： 0755-86117737
 联系人： 孙淳
- 2、保荐人（主承销商）： 华林证券有限责任公司
 法定代表人： 陈永健

住所: 西藏自治区拉萨市柳梧新区察吉大道 1-1 号君泰国际
B 栋一层 3 号

电话: 0755-82707777

传真: 0755-82707983

保荐代表人: 赵桂荣、杨彦君

项目协办人: 于广忠

项目组成员: 贺小波、张勇

3、发行人律师: 北京国枫律师事务所
负责人: 张利国

住所: 北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

电话: 010—66090088/88004488

传真: 010—66090016

经办律师: 姜瑞明、郑超

4、申报会计师: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人: 梁春

住所: 北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

电话: 010-58350011

传真: 010-58350006

经办注册会计师: 张晓义、杨谦

5、资产评估机构: 国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人: 黄西勤

住所: 深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

电话: 0755-88832456

传真: 0755-25132275

经办注册资产评估师: 王文涛、邢贵祥

6、股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地址: 广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话: 0755-25938000

传真: 0755-25988122

7、申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

8、收款银行：

联系人：

联系地址：

电话：

传真：

四、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况

本公司与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、发行日程安排

刊登发行公告的日期：【 】年【 】月【 】日

询价推介时间：【 】年【 】月【 】日

定价公告日期：【 】年【 】月【 】日

申购日期和缴款日期：【 】年【 】月【 】日

股票上市日期：发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

一、产品研发风险

快速创新的技术变革为软件行业的显著特点之一，软件产品更新换代快，用户对产品的需求不断变化。发行人必须时时跟踪国内外先进技术和应用领域需求的发展趋势，持续创新，不断调整产品的性能和功能，推出新的产品和服务，以满足市场需求。发行人建立了多维度的信息收集渠道，设立了市场情报收集平台，在主要目标市场通过子公司对消费者进行调查与分析等，以保障市场需求信息收集及时、全面；同时，经过多年发展，公司已经建立了庞大的信息数据库，为准确、及时分析消费者需求奠定了坚实的基础。报告期内，公司研发的部分新产品获得消费者认可，带动营业收入的快速增长。但未来发行人若对市场需求把握出现偏差、未及时跟上软件行业快速创新的技术变革，新产品未能得到市场的广泛认同，将对公司经营产生不利影响。

二、经营业绩增长放缓的风险

报告期内，公司抓住全球消费类软件市场快速发展的机遇，经营业绩快速增长。近三年，公司营业收入分别为 19,633.42 万元、22,889.46 万元、26,935.89 万元，复合增长率为 17.13%，营业收入增长迅速。随着公司经营规模不断扩大以及市场竞争的日趋激烈，未来公司经营业绩增长速度可能放缓。

为了不断提升产品市场竞争力和开拓新的产品应用领域，公司需投入较大资金研发新产品，如果新产品销售未能达到预期，不能有效弥补公司的研发投入，亦可能导致公司业绩增长放缓，出现负增长甚至经营业绩大幅下滑 50%以上的情形。

三、产品推广依赖Google的风险

Google AdWords 是一种通过使用 Google 关键字广告或者 Google 遍布全球的内容联盟网络来推广网站的付费网络推广方式，可以选择包括文字、图片及视频广告在内的多种广告形式。由于 Google 占国际搜索市场主要份额，因此，公司目前产品在全球的推广主要通过 Google 直接搜索和 Google AdWords，公司网页流量来自 Google 搜索结果和 Google AdWords 的合计占 50%以上。公司电子商务平台网页流量是影响公司经营的关键指标之一，如果未来 Google 对其搜索结果的排名算法和 AdWords 收费政策做出调整，而公司不能及时采取有效应对措施，将影响公司产品推广，增加广告营销费用，进而影响经营业绩。

四、公司收款结算渠道的风险

公司目前在线销售收款结算合作方主要包括国际知名的第三方电子商务平台及第三方支付平台。公司与第三方电子商务平台（包括 Digital River、Avangate 和 Apple 等）签订分销协议，借助第三方电子商务平台分销公司产品并代收款，第三方电子商务平台提供的服务主要为对公司直接向终端客户销售产品进行代收款及部分产品分销服务，公司支付一定的分销佣金；公司与第三方支付平台（包括 PayPal 和 Worldpay 等）签订代收款协议，公司直接向终端用户销售，并由第三方支付平台代收款，公司支付一定的平台手续费。虽然公司对第三方电子商务平台及第三方支付平台的选择有较大自主权，但如果电子商务平台及第三方支付平台对结算周期和分销佣金率、平台手续费率等作出不利于公司的调整，而公司又不能及时找到合适的替代者，将对公司的经营业绩产生不利影响。此外，如第三方电子商务平台及第三方支付平台发生经营风险等情况，导致不能与公司结算货款，也将对公司造成经营损失。

五、产品被知名产品替代的风险

公司目前为中小型软件企业，经过十余年的发展在消费类软件领域具备较强研发及营销实力，但相对于全球知名软件企业，本公司仍存在较大差距。知名企业主要专注于提供市场容量大的基础性、大众化软件产品，相对而言，其产品难以满足用户多样化、个性化的需求。而本公司对软件产品实施差异化定位，增强产品差异化功能和个性化设计，以提升用户使用体验，满足其个性化需求。因此，公司产品系对基础性和大众化软件的良好补充，双方不存在直接的竞争关系。但

未来如果知名企业通过升级换代增强既有软件产品的功能和个性化设计，或者提供满足用户个性化需求的软件产品，将与公司产品直接竞争，因此存在本公司产品被其所替代导致销售下滑的风险。

六、终端厂商预装软件的风险

公司主要经营多媒体类、跨端数据管理类、数字文档类软件，满足用户的个性化需求。在国外市场上，部分个人电脑厂商、电信运营商、智能移动设备厂商（以下简称“终端厂商”）会提前在其销售的智能设备中预装软件。预装软件一般是用户使用较为普遍的软件，如即时通讯类软件、视频播放类软件、照相类软件、文档处理类软件、游戏类软件、数据管理类软件等。预装软件和智能设备捆绑销售，与本公司主要通过互联网销售的销售模式存在较大差异，且先入为主吸引用户注意力。尽管预装软件目前只存在于部分终端厂商提供的智能设备中，且预装软件数量相对有限。但若未来更多智能设备销售时含有预装软件，且其数量进一步增加、功能不断丰富，将直接影响用户对公司产品的需求，可能导致本公司经营业绩下滑。

七、全球经营的法律风险

公司为遍布全球的最终用户提供消费类软件产品，在香港、日本和加拿大共设立了四家子公司，申请了近 20 个国家的域名并建立了营销网站。公司的业务受到多个不同国家法律和法规管辖，涉及税收、知识产权、隐私保护、不正当竞争和消费者权益保护等诸多方面。随着业务规模的进一步扩大，公司涉及的法律环境将会更加复杂，如果未来公司未能完全遵守产品销售地的法律或法规，则可能面临相应的处罚，从而影响公司在当地的经营。

八、海外市场拓展的风险

公司目前销售收入主要来源于北美洲的美国和加拿大、亚洲的日本、大洋洲的澳大利亚、欧洲的英国和德国等地。公司拥有丰富的海外营销经验，熟悉上述地区软件用户的文化、消费习惯，获得了良好的市场营销效果。未来，公司在加强上述主要销售区域营销之外，将逐步加大力度拓展新兴市场，如俄罗斯、巴西、印度等。若公司在海外市场拓展过程中对当地消费者的 culture、消费习惯等理解出

现偏差，产品未能被当地消费者广泛接受，则市场开拓难以获得良好的效果，将对公司业务发展产生不利影响，公司海外市场拓展存在风险。

九、产品出现错误或故障而损害公司声誉的风险

软件产品在使用过程中，受多方面因素的影响，可能会出现错误或故障，公司在收到客户反馈的错误或故障后，将及时对错误或故障进行修复，保障产品的正常使用不受影响。报告期内，客户使用公司产品过程中出现错误或故障的情况较少，且均得到及时的修复。如果未来公司未能及时修复产品出现的错误或故障，可能对客户体验造成不利影响，并导致客户停止使用公司产品，损害公司声誉，对公司的业务拓展造成不利影响。

十、服务器和网络运行安全的风险

公司产品销售采用线上渠道为主，线下渠道为辅的策略，通过自建的电子商务平台向全球用户提供消费类软件以及相关增值服务，日常经营的主要设备网络服务器托管于第三方服务机构，并向带宽供应商采购带宽资源。服务器和网络运行安全对公司日常经营至关重要。公司制定完善的应急措施，应对各类互联网突发情况，报告期内未因网络突发状况而遭受损失，但互联网安全运行受多方面因素影响，不排除未来可能由于服务器托管方或带宽运营方管理不善、公司日常经营所用的网络设施遭受恶意攻击而导致公司服务器或网络不能正常运行，对公司日常经营造成不利影响。

十一、知识产权的风险

作为一家以软件研发和销售为主营业务的企业，公司产品开发涉及大量软件技术的开发和应用，发行人拥有多项专利、计算机软件著作权以及非专利技术，并制定了严格的保密制度，报告期内未发生严重的被侵犯知识产权事件。但鉴于软件易于复制的特性，如果公司的知识产权被侵犯，软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将对公司经营产生不利影响。

公司目前技术储备主要来自于自主研发，但可能会对国际、国内相关成熟技术进行参考、借鉴和改良，并加以应用。虽然截至本招股说明书签署日，公司尚未因技术知识产权遭受法律诉讼，但公司在参考、借鉴和改良技术过程中可能侵

犯其他企业或个人申请的知识产权，存在由于知识产权纠纷而遭受法律诉讼被索取巨额赔偿的风险。同时，公司的竞争对手也可能利用恶意的知识产权诉讼，影响公司的产品销售和推广，对公司正常经营造成不利影响。

十二、外汇风险

本公司消费类软件产品主要以境外销售为主，以美元、欧元、日元等多币种进行结算。目前，人民币实行有管理的浮动汇率制度，对美元的汇率相对稳定。如果未来人民币对美元持续升值或浮动范围扩大，可能使本公司面临相应的汇率风险。此外，随着公司业务范围的扩大、其他币种外币结算金额的增加，本公司也面临其他币种外币汇率风险。

十三、人才流失风险

作为国内消费类软件领域规模较大的企业之一，公司的成功很大程度上取决于管理团队和员工的不断努力。公司拥有一支优秀的管理、研发和销售团队，为未来可持续发展奠定了良好的基础，通过采取有效的绩效奖励制度、人性化的管理机制和股权激励等方式，确保了管理人员和核心技术人员的稳定。但软件行业在人力资源管理方面一般均面临人员流动大、知识结构更新快的挑战，行业内对高素质人才的竞争也日趋激烈。如果未来公司的人力资源政策不能满足公司发展的需要，难以吸引和稳定核心人员，造成人才流失，将可能降低公司竞争力，对公司发展造成不利影响。

十四、人力成本上升的风险

软件行业属于知识密集型产业，不仅需要较多高技能软件研发人员，还需要高素质营销和管理人员，行业内企业对人才的竞争推高了行业内的整体薪酬水平。人力成本是公司最主要的经营成本之一，占经营成本的 40%以上，如果市场因素使单位人力成本的上升速度快于人均产值的增长速度，则公司将面临由于人力成本上升导致人均利润率水平下降的风险。

十五、公司快速发展带来的管理风险

报告期内公司业务规模和资产规模快速增长，行业地位不断提升。与此相适应，公司建立了较为完善的法人治理结构，制定了一系列行之有效的规章制度。

本次发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体经营规模将进一步扩大。这要求公司在战略投资、运营管理、财务管理、内部控制、募集资金管理等方面必须根据需要随时调整，以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

十六、税收政策变动的风险

(一) 国内税收优惠政策变动的风险

公司享受增值税“出口免税”优惠政策，2013年、2014年享受国家规划布局内的重点软件生产企业减按10%的税率征收企业所得税的所得税优惠政策，2015年执行高新技术企业减按15%的企业所得税率。报告期内，公司享受增值税“出口免税”优惠政策，软件产品销售未在国内缴纳增值税；发行人享受的企业所得税税收优惠金额分别为478.65万元、723.36万元和456.82万元，占公司2013年、2014年、2015年利润总额的比重分别为9.10%、13.10%和7.59%；发行人享受的增值税优惠金额分别为2,428.72万元、2,592.54万元和2,908.54万元，占公司2013年、2014年、2015年利润总额的比重为46.19%、46.96%和48.30%。

在上述税收优惠政策到期后，如果公司不能按照国家税收政策及时申请到增值税和所得税税收优惠，或者我国的税收优惠政策出现对公司不利的变化，公司相关税收支将增加，对盈利能力将产生一定的影响。

(二) 海外市场税收政策变动的风险

目前，公司销售至海外的软件产品除欧盟国家征收一定的增值税、日本征收一定的消费税外，其他国家和地区未对公司的软件产品征缴税款，如未来海外市场的税收政策发生对公司不利的变化，将对公司经营带来不利影响。

十七、募集资金投向风险

公司本次募集资金将按计划投入“跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目”、“数据中心建设项目”、“基于云计算的个人数据灾备解决方案项目”和“补充流动资金项目”四个项目，投资项目的顺利实施将丰富公司的产品种类、有效升级现有产品、增强研发实力并提升公司的营销和服务水平。尽管公司已对募投

资金拟投资项目进行了充分的可行性研究和论证,但在项目实施及后期生产经营过程中可能会由于市场需求变化、产业政策调整、技术更新等因素导致项目不能按计划完成或无法达到预期收益。

十八、募投项目实施当年经营业绩下降的风险

发行人募集资金主要是用于招聘研发和销售人员以及购买研发设备,募投项目的实施将增加公司的成本、费用。根据募投项目的可行性研究报告,公司募投项目将分三期投入,募投项目投入的第一年将产生折旧摊销费用 1,143.10 万元,招聘研发及销售人员计划投入 2,350.68 万元。

虽然公司对募投资金拟投资项目进行了充分的可行性研究和论证,预计募投项目实施后将给公司带来较好的经济效益。但募投项目的实施受多方面因素的影响,如项目实施后无法达到预期的效果,新增的成本、费用将对公司经营业绩产生不利影响,甚至可能导致发行人经营业绩出现下滑。虽然投入期内,发行人将根据项目收益情况适当调节投入资金,若项目收益低于预期,将减少招聘员工数量,减少广告营销投入,避免因募投项目未能实现业绩预期给公司利润造成负面影响。但发行人仍存在募投项目实施当年经营业绩下降的风险,甚至导致经营业绩大幅下滑 50%以上。

十九、净资产收益率下降的风险

2013 年、2014 年和 2015 年,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 38.69%、29.05% 和 28.53%。本次发行成功后,将导致公司净资产大幅增长,而本次募集资金投资项目从建设到达产需要一段时间,因此公司存在因净资产增长较大而在短期内导致净资产收益率下降的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称: 深圳万兴信息科技股份有限公司
英文名称: Shenzhen Wondershare Information Technology Co., Ltd.
注册资本: 6,000 万元
法定代表人: 吴太兵
成立日期: 2003 年 9 月 28 日
变更设立日期: 2012 年 12 月 26 日
公司住所: 深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号软件产业基地 5
栋 D 座 1001 房
邮政编码: 518057
电 话: 0755-86665000
传 真: 0755-86117737
互联网址: <http://www.wondershare.cn>
电子信箱: zhengquan@wondershare.cn
负责信息披露和投
资者关系的部门: 董事会办公室
部门负责人: 孙淳
联系电话: 0755-86665000

二、发行人设立情况

(一) 发行人前身设立情况

发行人前身为万兴有限。2003 年 9 月 22 日, 黄晓秋、吴太兵 2 位自然人以货币资金出资方式设立万兴有限, 注册资本 50 万元, 第一期出资 25 万元, 其中黄晓秋出资 12.75 万元, 吴太兵出资 12.25 万元。第二期出资 25 万元, 其中黄晓秋出资 12.75 万元, 吴太兵出资 12.25 万元。万兴有限于 2003 年 9 月 28 日取得了注册号为 4403012123500 的《企业法人营业执照》。

设立时，万兴有限股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
黄晓秋	25.50	51.00%
吴太兵	24.50	49.00%
合计	50.00	100%

(二) 股份公司设立情况

本公司是由万兴有限整体变更设立的股份有限公司。

2012年11月20日，万兴有限股东会决议，以截至2012年9月30日经审计的账面净资产89,853,713.43元，按1:0.67的比例折合为股份公司注册资本6,000万元，整体变更为深圳万兴信息科技股份有限公司。2012年12月26日，发行人在深圳市市场监督管理局对其股份公司的设立登记进行了备案，领取了注册号为440301102943337的《企业法人营业执照》。

整体变更为股份公司时，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	股权比例
吴太兵	1,564.29	26.07%
亿兴投资	1,238.57	20.64%
华睿投资	870.71	14.51%
和谐成长	857.14	14.29%
张愚	840.04	14.00%
家兴投资	257.15	4.29%
宗佩民	140.43	2.34%
傅宇权	84.34	1.41%
朱伟	57.34	0.96%
陈江江	30.00	0.50%
梁英智	30.00	0.50%
孙淳	30.00	0.50%
合计	6,000.00	100%

发行人拥有的资产权属证明和资质证明主要为无形资产，整体变更后发行人

积极办理相关资产权属证明文件和业务资质文件更名和重新申请手续，如：办理了知识产权更名手续；办理了工商、税务、社保、质检、海关、银行等机构文件更名手续；增值电信业务经营许可证更名手续，等等。

截至目前，除发行人对不再使用的部分商标等无形资产予以放弃且未进行更名手续办理，其余主要资产均办理了更名手续。

三、发行人设立以来重大资产重组情况

(一) 同一控制下企业合并

1、收购深圳复兴 100% 股权

(1) 深圳复兴基本情况

深圳复兴定位于研发和销售消费类软件产品，主要产品为影像娱乐平台、拍拍乐等。与万兴科技主要目标市场在境外不同，深圳复兴软件产品主要销售给国内市场用户。被收购前，深圳复兴注册资本 200 万元，吴太兵出资 169 万元，持有 84.5% 的股权，是深圳复兴的实际控制人；谢宏中出资 29 万元，持有 14.5% 的股权；宋宏伟出资 2 万元，持有 1% 的股权。

(2) 收购深圳复兴的背景及履行的程序

为避免出现同业竞争并整合资源，2008 年 6 月 23 日，万兴有限股东会决议通过，分别以 103 万元、15 万元、1 万元收购吴太兵、谢宏中、宋宏伟所持深圳复兴 84.5%、14.5%、1% 的股权。本次收购以深圳复兴账面净资产 119.90 万元为定价依据，支付收购对价共计 119 万元。（以上数据未经审计）

2008 年 6 月 23 日，深圳复兴召开股东会，同意上述股权转让事项。2008 年 6 月 25 日，万兴有限分别与吴太兵、谢宏中、宋宏伟签订《股权转让协议书》。2008 年 7 月 2 日，深圳复兴办理完毕工商变更手续。本次收购为同一控制下企业合并，收购完成后，万兴有限持有深圳复兴 100% 的股权。

(3) 深圳复兴目前存续状况

为简化组织结构、提高管理效率、降低运营成本，在整合深圳复兴主要业务的基础上，公司决定注销深圳复兴，2012 年 12 月 21 日，深圳复兴办理完成工商注销手续。

(二) 非同一控制下企业合并

1、收购珠海万兴 100%股权

(1) 珠海万兴基本情况

珠海万兴原名珠海斑点猫，定位于个人电脑系统优化类软件的研发和销售，主要产品为系统优化工具类软件，产品包括 PowerSuite、BootSuite、Password Kit 等，销售市场主要为欧美等海外市场，具有较强的互联网营销能力。被收购前，珠海斑点猫注册资本为 50 万元，张愚持有其 100%的股权。

(2) 收购珠海万兴的背景及履行的程序

珠海斑点猫与万兴有限的目标市场和客户群体相似度高，研发领域和主要产品各有专长，营销渠道和销售模式互补性强。为了增强万兴有限的海外营销和研发能力、快速丰富公司软件产品种类，2010 年 12 月 25 日，万兴有限股东会决议通过，在珠海斑点猫 2010 年 11 月 30 日经审计净资产 95.86 万元的基础上溢价 64.14 万元，以 160 万元货币资金收购珠海斑点猫 100%的股权。

2010 年 12 月 29 日，万兴有限与张愚签订了《股权转让协议》。2011 年 3 月 2 日，珠海斑点猫完成工商登记变更手续，成为发行人的全资子公司。

(3) 珠海万兴目前存续状况

为了简化组织架构、提高管理效率、降低运营成本，在整合珠海万兴主要业务和资产的基础上，公司决定注销珠海万兴，2014 年 1 月 17 日，珠海万兴注销登记获得珠海市工商行政管理局核准。

2、收购耐特康赛 51%股权

(1) 耐特康赛基本情况

耐特康赛是一家以搜索引擎优化为主，结合搜索引擎广告、社会化媒体营销和整体网络营销策划为一体的综合性网络营销公司，主要为电子商务企业提供搜索引擎营销服务。被收购前，姜嘉琪出资 25.34 万元，持有耐特康赛 63.36%的股权；渠成出资 14.66 万元，持有耐特康赛 36.64%的股权。

(2) 收购耐特康赛的背景及履行的程序

为了借助耐特康赛搜索引擎优化技术资源，增强公司网络营销能力，拓展公司网络营销的广度和深度，万兴有限决定溢价收购耐特康赛股权。2011 年 1 月

12 日，万兴有限股东会决议通过，按照每份出资额 17.05 元为定价依据，以 200 万元认购耐特康赛新增的 11.72 万元注册资本，溢价部分 188.28 万元计入资本公积，同时以 250 万元的价格受让渠成所持耐特康赛的股权。此次股权增资和转让后，万兴有限、姜嘉琪分别持有耐特康赛 51.00%、49.00% 的股权。

2011 年 1 月 26 日，万兴有限根据上述股东会决议，与渠成、姜嘉琪、耐特康赛签订了《增资及股权转让协议》。2011 年 5 月 16 日，耐特康赛召开股东会，同意上述股权转让及增资事项。2011 年 5 月 26 日，耐特康赛完成工商登记变更手续，成为万兴有限的控股子公司。

(3) 耐特康赛目前存续状况

由于未实现收购前预期，2012 年 1 月 20 日，万兴有限将所持耐特康赛 51.00% 的股权转让给其原股东渠成，至此万兴有限不再持有耐特康赛股权。

四、发行人的股权结构

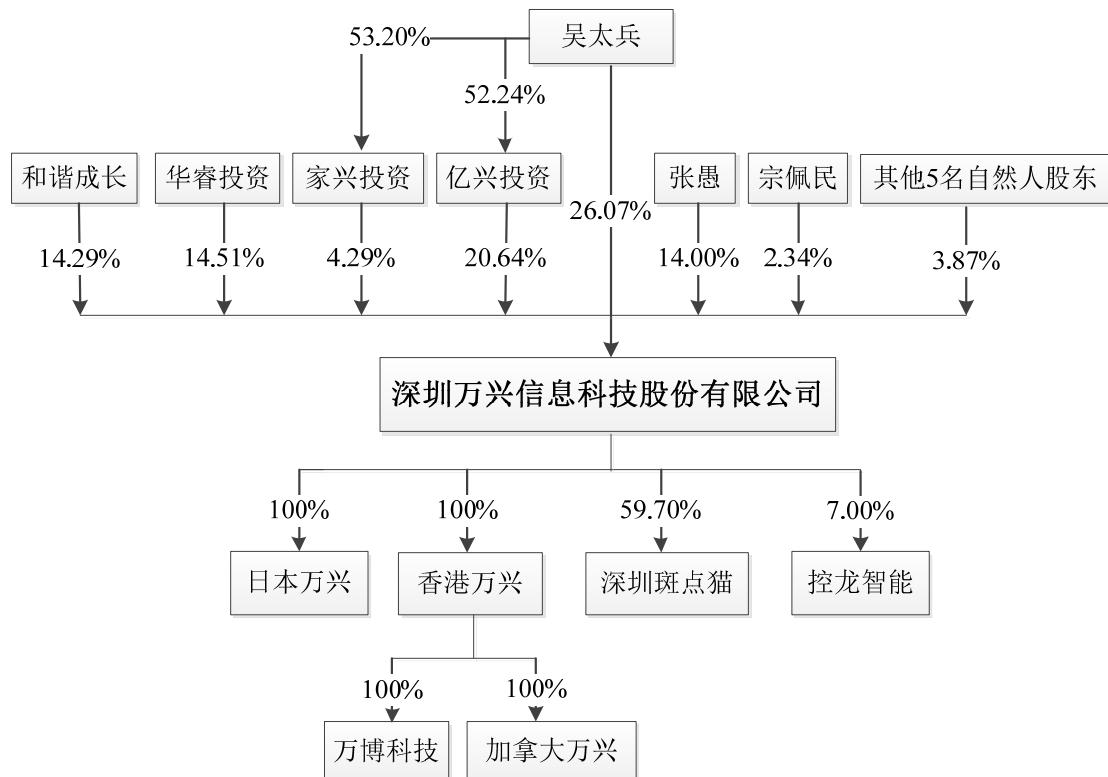
(一) 发行人股东及股权

截至本招股说明书签署之日，本公司股东及股权情况如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例
吴太兵	15,642,850	26.07%
亿兴投资	12,385,690	20.64%
华睿投资	8,707,120	14.51%
和谐成长	8,571,430	14.29%
张愚	8,400,370	14.00%
家兴投资	2,571,450	4.29%
宗佩民	1,404,300	2.34%
傅宇权	843,430	1.41%
朱伟	573,360	0.96%
孙淳	300,000	0.50%
梁英智	300,000	0.50%
陈江江	300,000	0.50%

合计	60,000,000	100%
-----------	-------------------	-------------

(二) 发行人的股权结构图



1、和谐成长

和谐成长设立于2010年8月26日，注册资本360,500万元，实收资本360,500万元，注册地址为北京市海淀区海淀北二街8号6层710-39室，执行事务合伙人为北京和谐天成投资管理中心（有限合伙），经营范围为：项目投资；投资管理；资产管理。截至2015年12月31日，和谐成长合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额（万元）	出资比例
1	全国社会保障基金理事会	有限合伙人	120,000	33.29%
2	中国科学院国有资产经营有限责任公司	有限合伙人	70,000	19.42%
3	北京国有资本经营管理中心	有限合伙人	35,000	9.71%
4	北京股权投资发展中心（有限合伙）	有限合伙人	24,000	6.66%
5	重庆科技创业风险投资引导基金有限公司	有限合伙人	20,000	5.55%
6	国创开元股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	20,000	5.55%

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资金额(万元)	出资比例
7	天津泰达股份有限公司	有限合伙人	10,500	2.91%
8	天津歌斐鑫股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	10,000	2.77%
9	杭州市产业发展投资有限公司	有限合伙人	10,000	2.77%
10	北京和谐爱奇投资中心(有限合伙)	有限合伙人	8,750	2.43%
11	天津歌斐基业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	7,000	1.94%
12	无锡国联金融投资集团有限公司	有限合伙人	7,000	1.94%
13	中关村科技园区海淀园创业服务中心	有限合伙人	5,000	1.39%
14	北京中关村创业投资发展有限公司	有限合伙人	5,000	1.39%
15	天津歌斐兴业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	3,500	0.97%
16	上海市杨浦区金融发展服务中心	有限合伙人	3,000	0.83%
17	北京和谐天成投资管理中心(有限合伙)	普通合伙人	1,750	0.49%
合计			360,500	100%

截至 2015 年 12 月 31 日, 该公司总资产 825,079 万元, 净资产 824,984 万元, 2015 年净利润 384,964 万元。 (以上财务数据未经审计)

2、华睿投资

华睿投资设立于 2009 年 8 月 11 日, 注册资本 7,120 万元, 实收资本 7,120 万元, 注册地址为诸暨市暨阳街道西施大街 59 号 13 楼, 经营范围为: 创业投资业务 (上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)。华睿投资无控股股东和实际控制人。截至 2015 年 12 月 31 日, 华睿投资股东结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	浙江海越股份有限公司	1,566.40	22.00%
2	杭州嘉银投资有限公司	1,424.00	20.00%

3	杭州文广投资控股有限公司	1,068.00	15.00%
4	杭州立元创业投资有限公司	712.00	10.00%
5	杭州百韬投资有限公司	712.00	10.00%
6	杭州居易投资有限公司	712.00	10.00%
7	浙江天台聚元投资有限公司	712.00	10.00%
8	浙江华睿投资管理有限公司	71.20	1.00%
9	杭州荔海投资管理有限公司	71.20	1.00%
10	杭州汇瀟源投资管理合伙企业(有限合伙)	71.20	1.00%
合计		7,120.00	100%

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 20,968.53 万元，净资产 11,414.22 万元，2015 年净利润 358.54 万元。（以上财务数据未经审计）

3、家兴投资

家兴投资成立于 2011 年 5 月 9 日，注册资本 210 万元，实收资本 210 万元，注册地址为深圳市南山区科技园中区科苑路科兴科学园 B 栋 1 单元 701-76，经营范围为：企业股权投资（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。家兴投资与发行人主营业务不同。家兴投资是为实施员工持股计划而成立的投资公司，所有股东为万兴科技或其子公司的正式员工。截至本招股说明书签署之日，家兴投资股东持股及在万兴科技任职情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例	任职情况
1	吴太兵	111.72	53.20%	董事长、总经理
2	张 钤	26.96	12.84%	总经理助理、国内市场部总监
3	李晶晶	8.33	3.97%	企宣专员
4	郭大伟	6.84	3.26%	财务专员
5	熊 磊	6.58	3.13%	软件开发工程师
6	刘莉莉	6.37	3.03%	监事、人事专员
7	邓绍兵	4.41	2.10%	研发管理工程师
8	王锦生	4.41	2.10%	软件测试工程师

9	彭海霞	4.13	1.97%	证券事务专员
10	张忠	2.94	1.40%	行政专员
11	李山虎	2.45	1.17%	软件开发工程师
12	程亮	2.45	1.17%	软件开发工程师
13	李譞	2.45	1.17%	软件开发工程师
14	蔡文锦	2.45	1.17%	软件开发工程师
15	胡萍	1.96	0.93%	项目管理专员
16	曹磊	1.96	0.93%	产品经理
17	陈春容	1.76	0.84%	软件测试工程师
18	吴素金	1.76	0.84%	软件测试工程师
19	刘艳黎	1.68	0.80%	软件测试工程师
20	邹鹏	1.68	0.80%	软件开发工程师
21	陈翼	1.68	0.80%	软件开发工程师
22	谢智宏	1.68	0.80%	软件开发工程师
23	蔡超林	1.68	0.80%	软件开发工程师
24	余晶晶	1.68	0.80%	IS 营销经理
合计		210	100%	—

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 223.06 万元，净资产 212.72 万元，2015 年净利润 78.80 万元。(上述数据未经审计)

4、亿兴投资

亿兴投资成立于 2010 年 5 月 31 日，注册资本 50 万元，实收资本 50 万元，注册地址为深圳市南山区科技园中区科苑路科兴科学园 B 栋 1 单元 701-76，经营范围为：股权投资（不含限制项目）。亿兴投资与发行人主营业务不同。亿兴投资是为实施员工持股计划而成立的投资公司。截至本招股说明书签署之日，亿兴投资股东持股及在万兴科技任职情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	在发行人的任职情况
1	吴太兵	26.12	52.24%	董事长、总经理
2	孙淳	1.82	3.63%	董事、董事会秘书、财务总监

3	朱伟	1.70	3.40%	董事、研发总监
4	彭萍云	1.33	2.66%	人力资源部总监
5	凌曙光	1.21	2.42%	监事、软件开发工程师
6	张汉春	1.09	2.18%	信息系统部总监
7	刘秋伟	1.09	2.18%	TG 工作室经理
8	王志荣	1.04	2.08%	董事
9	吴炜	0.97	1.94%	VS 事业部总监
10	赵梦	0.85	1.70%	MGD 工作室经理
11	刘华	0.85	1.70%	营销经理
12	林蓝	0.85	1.70%	行政部经理
13	朱常涛	0.85	1.70%	研发部经理
14	戴志华	0.85	1.70%	PE 工作室总监
15	陈江江	0.73	1.46%	监事会主席、运营支持部总监
16	潘松燕	0.73	1.45%	财务部经理
17	杨文亮	0.73	1.45%	信息安全部经理
18	温伟强	0.61	1.21%	客户专员
19	晏检平	0.61	1.21%	软件开发工程师
20	许伟航	0.51	1.02%	软件开发工程师
21	梁英智	0.48	0.97%	服务部总监
22	王伟	0.48	0.97%	审计监察部经理
23	阙宇虹	0.44	0.87%	产品运营部经理
24	彭重阳	0.44	0.87%	软件开发工程师
25	翟桂芬	0.36	0.73%	总裁办公室主任
26	黄家林	0.33	0.66%	软件开发工程师
27	钱晨	0.31	0.62%	曾为发行人行政专员，现已离职
28	甘岱杉	0.24	0.48%	MGM 工作室经理
29	李天作	0.24	0.48%	MGF 研发部经理
30	刘朝晖	0.24	0.48%	平台研发部总监
31	林倩晖	0.24	0.48%	平台研发部总监助理

32	高洪敏	0.19	0.39%	软件开发工程师
33	何 涛	0.19	0.39%	软件开发工程师
34	刘景威	0.15	0.29%	软件开发工程师
35	郭 伟	0.15	0.29%	设计师
36	吴成敏	0.15	0.29%	软件开发工程师
37	罗 满	0.12	0.24%	设计师
38	段红波	0.12	0.24%	财务专员
39	郭 哲	0.12	0.24%	人事专员
40	郝 璟	0.12	0.24%	行政专员
41	王 珍	0.12	0.24%	营销经理
42	程勋德	0.12	0.24%	软件开发工程师
43	龙 琴	0.12	0.24%	人事专员
合计		50	100%	

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 84.75 万元，净资产 84.37 万元，2015 年净利润 381.44 万元。（上述数据未经审计）

（三）公司分支机构情况

报告期内，本公司未设立分公司。

五、发行人子公司的情况

2011 年，万兴有限设立了广州兴游、广州万德、深圳兴游等 3 家子公司从事网络游戏开发和运营。由于网络游戏行业竞争激烈，相关网络游戏业务未实现预期效益。2012 年，万兴有限决定退出网络游戏领域。目前，广州兴游、广州万德已注销完毕，深圳兴游全部股权已对外转让。

为了进一步提高管理效率、降低运营成本，公司决定整合深圳复兴、珠海万兴、北京万兴、杭州万兴的资产和业务的基础上将其注销。截至目前，深圳复兴、珠海万兴、北京万兴、杭州万兴已经注销完毕。

目前，发行人全资控股日本万兴、香港万兴，控股深圳斑点猫，参股控龙智能；香港万兴全资控股万博科技、加拿大万兴。

（一）控股子公司

1、目前在运营的子公司情况

(1) 株式会社万兴软件

日本万兴为发行人全资子公司，该公司成立于 2011 年 9 月 13 日，注册资本 800 万日元，实收资本 800 万日元，住所位于日本東京都千代田区神田塙町 73 ヶ口 三工秋葉原 1001 号。日本由于其特有的语言及文化，市场相对比较封闭，对发展中国家高科技产品认可度相对较低。由于老龄化较严重，线下实物销售仍占较大比重。为加强日本市场推广及与日本线下渠道商合作，推进日本市场线下销售，实现本土化营销，发行人设立日本万兴。目前，日本万兴主要从事日本市场消费类软件的销售、市场开拓、品牌推广活动以及与当地渠道商结算。

经大华审计，日本万兴截至 2015 年 12 月 31 日资产内容及盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
货币资金	60.37
应收账款	16.67
其他应收款	75.01
预付款项	8.23
固定资产	4.08
总资产	164.37
净资产	62.84
收入	358.91
净利润	63.63
经营现金净流量	50.05

(2) 万兴软件（香港）有限公司

香港万兴为发行人全资子公司，香港万兴成立于 2010 年 2 月 1 日，法定股本和已发行股本均为 39 万股，每股面值港币 1 元，全部股份由万兴科技持有，住所位于香港上环德辅道中 254 号金融商业大厦 9 楼 901 室。发行人主要面向全球的 PC 端与移动端用户销售消费类软件产品，与公司合作的主要第三方电子商务平台与第三方结算平台、广告发布与推广商等都在海外不同的国家注册运营。

为适应全球互联网及软件行业快捷的业务节奏，提高市场响应速度与效率，降低公司运营成本和汇兑损失，便于与海外的第三方电子商务平台、第三方结算平台及 Google、Yahoo 等广告渠道商等机构合作，在全球范围内推广公司 Wondershare 品牌及公司主要电子商务平台 wondershare.com 的运营，充分利用香港金融优势，加快资金周转，公司设立了香港万兴。目前，香港万兴主要从事 Wondershare 品牌软件产品海外销售、互联网广告营销推广及相应的外汇资金结算和支付业务。

经大华审计，香港万兴截至 2015 年 12 月 31 日资产内容及盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
货币资金	469.73
应收账款	467.39
其他应收款	517.49
预付款项	26.11
长期股权投资	40.38
递延所得税资产	1.24
总资产	1,522.34
净资产	12.94
收入	15,282.00
净利润	123.24
经营现金净流量	367.81

(3) 万博科技（香港）有限公司

万博科技为香港万兴的全资子公司，该公司成立于 2013 年 3 月 21 日，法定股本和已发行股本均为 50 万股，每股面值港币 1 元，全部股份由香港万兴持有，住所位于香港上环德辅道中 254 号金融商业大厦 9 楼 901 室。发行人结合互联网行业用户与技术共享的特点推出三大领域消费类软件，针对不同用户的个性化需求细分为一百余款软件产品，并通过多品牌、多电子商务平台等差异化营销方式向全球的 PC 端与移动端用户销售消费类软件产品。为更好的实现差异化营销，增加用户流量来源及市场占有量，发行人设立香港万博。目前，万博科技主要从事除 Wondershare 以外的软件品牌销售业务。

经大华审计，万博科技截至 2015 年 12 月 31 日资产内容及盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
货币资金	165.33
应收账款	55.67
其他应收款	14.33
递延所得税资产	0.51
总资产	235.84
净资产	33.91
收入	914.92
净利润	30.27
经营现金净流量	-145.85

(4) Wondershare Technology Inc. (加拿大万兴)

加拿大万兴为香港万兴的全资子公司，成立于 2013 年 10 月 30 日，该公司设立在 315 – 2630 Croydon Drive South Surrey, British Columbia, Canada。北美市场是发行人重要的市场之一，同时北美市场集中了全球最顶尖的互联网及软件行业人才，引导信息产业发展方向。为更深入了解主要目标市场用户需求与用户习惯，消除中西文化壁垒，提高用户产品体验；加强与北美市场联系，提升市场响应时间，快速将新产品推广至目标市场；消除售后服务沟通与时间差异；结合加拿大高素质优秀人才多，性价比高的特点，发行人通过香港子公司设立加拿大万兴。目前，加拿大万兴主要从事消费类软件产品整体规划、北美市场开拓、品牌推广活动和客户服务等业务。

经大华审计，加拿大万兴截至 2015 年 12 月 31 日资产内容及盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日/2015 年度
货币资金	9.85
其他流动资产	1.84
其他应收款	86.19

预付款项	7.84
固定资产	24.15
长期待摊费用	31.05
递延所得税资产	8.51
总资产	169.42
净资产	-21.88
收入	613.38
净利润	30.04
经营现金净流量	17.75

(5) 深圳市斑点猫信息技术有限公司

深圳斑点猫为发行人控股子公司，该公司成立于 2014 年 1 月 9 日，注册资本为 1,000 万元，住所位于深圳市南山区沿山路 43 号创业壹号大楼 A 栋 107 室。目前，深圳斑点猫主要从事智能家居相关软硬件的研发和销售业务。深圳斑点猫的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	发行人	600	59.70%
2	万物互联	400	39.80%
3	李静	5.03	0.50%
合计		1,005.3	100%

经大华审计，截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 216.48 万元，净资产 -574.74 万元，2015 年净利润-772.95 万元。

2、已注销的子公司

(1) 深圳市复兴科技有限公司

①基本情况

深圳复兴曾为发行人全资子公司，深圳复兴成立于 2005 年 6 月 22 日，被注销前，注册资本 200 万元，实收资本 200 万元，注册地址为深圳市南山区高新南一道 TCL 大厦 A 座四楼 A402 室(17-20 轴，A-C 轴)。深圳复兴自成立以来的主营业务为研发和销售消费类软件产品，主要定位于国内消费类软件市场，其主要产品为影像娱乐平台、拍拍乐等。深圳复兴与发行人主要目标市场不同，深圳复

兴软件产品主要销售目标市场为国内用户。

②出资设立及股权演变情况

2005年6月22日，深圳复兴由吴太兵、黄华桥、李波、林强出资设立，其设立时的注册资本为100万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	91	91%
2	黄华桥	3	3%
3	李 波	3	3%
4	林 强	3	3%
合 计		100	100%

2005年9月28日，深圳复兴通过股东会决议，同意黄华桥将其持有的深圳复兴3%的股权（3万元出资额）转让给吴太兵。本次股权转让完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	94	94%
2	李 波	3	3%
3	林 强	3	3%
合 计		100	100%

2005年10月17日，深圳复兴通过股东会决议，同意李波将其持有的深圳复兴3%的股权（3万元出资额）转让给吴太兵。本次股权转让完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	97	97%
2	林 强	3	3%
合 计		100	100%

2006年2月2日，深圳复兴通过股东会决议，同意林强将其持有的深圳复兴3%的股权（3万元出资额）转让给叶锦雄。本次股权转让完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	97	97%
2	叶锦雄	3	3%
合 计		100	100%

2006年6月1日，深圳复兴通过股东会决议，同意叶锦雄将其持有的深圳复兴3%的股权（3万元出资额）转让给刘岭昌。2006年6月7日，深圳复兴通过股东会决议，同意将注册资本增加至150万元，新增的50万元注册资本由吴太兵以货币资金认购。本次股权转让及增资完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	147	98%
2	刘岭昌	3	2%
合 计		150	100%

2006年10月8日，深圳复兴通过股东会决议，同意刘岭昌将其持有的深圳复兴2%的股权（3万元出资额）转让给谢宏中。2006年10月20日，深圳复兴通过股东会决议，同意将注册资本增加至200万元，新增的50万元注册资本由吴太兵以货币资金认购。本次股权转让及增资完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	197	98.5%
2	谢宏中	3	1.5%
合 计		200	100%

2007年9月13日，深圳复兴通过股东会决议，同意吴太兵分别将其持有的深圳复兴13%的股权（26万元出资额）、1%的股权（2万元出资额）转让给谢宏中、宋宏伟。本次股权转让完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	吴太兵	169	84.5%

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
2	谢宏中	29	14.5%
3	宋宏伟	2	1%
合 计		200	100%

2008年6月23日，深圳复兴通过股东会决议，同意吴太兵、谢宏中、宋宏伟将其持有深圳复兴的股权全部转让给万兴有限。本次股权转让完成后，深圳复兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	200	100%
合 计		200	100%

2012年12月21日，深圳复兴取得深圳市市场监督管理局下发的《企业注销通知书》，深圳复兴予以注销。

③收购深圳复兴的原因

深圳复兴主要定位于国内消费类多媒体软件产品市场，先后向国内市场推出了娱乐平台、拍拍乐等消费类软件产品，通过多种形式的市场推广活动力图扩大市场占用率，增加用户量。

由于国内外消费类软件市场在用户需求、运营模式等方面存在一定差异，为充分利用公司在消费类软件领域的技术优势，开拓国内消费软件市场，经当时万兴有限股东会决议收购深圳复兴股权。

④注销深圳复兴的原因

由于国内消费者习惯于使用免费的软件产品，对软件许可付费意愿不强，短期难以扩大公司营业收入，同时随着多年免费竞争，国内多媒体软件市场逐渐被少数几家公司占领。基于以上因素综合考虑，2012年深圳复兴股东决议注销深圳复兴。

⑤注销前的主要财务数据

深圳复兴注销前的主要财务数据为，截至2011年12月31日，该公司总资产为17.17万元，净资产为16.63万元，2011年净利润为-18.24万元。

⑥注销所履行的法律程序及资产处置情况

2012年3月30日，深圳复兴股东决议注销深圳复兴，成立清算组。2012年3月31日，深圳复兴清算组申请工商备案。2012年8月24日，深圳复兴完成了地税税务登记注销程序。2012年11月15日，深圳复兴完成了国税税务登记注销程序。2012年12月21日，深圳复兴完成工商注销。

深圳复兴在注销前的资产主要为货币资金、预付账款、固定资产，与发行人不存在应收应付款。深圳复兴注销后，其资产、业务及人员的处置皆由发行人接收，电脑设备等资产转移至发行人，深圳复兴的商标、专利等无形资产转至发行人，其业务由发行人承继。

⑦最近三年重大违法行为

深圳复兴最近三年不存在重大违法违规的情形。

(2) 广州兴游网络科技有限公司

①基本情况

广州兴游曾为发行人全资子公司，该公司成立于2011年9月27日，被注销前，注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，住所位于广州市天河区建中路60号科迅大厦六楼。广州兴游主要在中国境内从事网页游戏的代理运营。由于该行业竞争激烈，未能实现预期效益，广州兴游股东决定注销该公司。

②出资设立及股权演变情况

2011年9月27日，广州兴游由万兴有限出资设立。广州兴游设立时的注册资本为1,000万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	万兴有限	1,000	100%
合 计		1,000	100%

2013年6月6日，广州兴游取得广州市工商行政管理局天河分局下发的“(穗)登记内销字[2013]第06201305300379号”《企业核准注销登记通知书》，广州兴游予以注销。

③设立广州兴游的原因

2010年国内外网页游戏市场快速增长，以苹果iPhone3、IPad为代表的智能移动设备快速普及并带动手游业务飞速发展。为利用公司已有的数百万消费类软

件用户及每年数千万的网站访问量资源，万兴有限股东会决议，逐步向网页游戏市场推进。基于以上因素，发行人成立广州兴游，前期主要从事国内网页游戏代理运营，后期重点运营公司自主研发的游戏产品。

④注销广州兴游的原因

广州兴游成立后，搭建了游戏运营管理平台，招聘了数十名游戏运营及客服人员，并代理运营数款游戏产品。通过一段时间运营，发现游戏业务与公司原有的消费类软件业务存在较大差异，难以将消费类软件业务的流量导入游戏业务，且国内游戏运营业务竞争非常激烈，广州兴游股东会决议注销广州兴游，退出游戏运营业务。

⑤注销前的主要财务数据

广州兴游注销前的主要财务数据为，截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产为 745.95 万元，净资产为 745.91 万元，2012 年净利润为 -65.78 万元。

⑥注销所履行的法律程序及资产处置情况

2012 年 11 月 28 日，广州兴游股东决定注销广州兴游，成立清算组。2013 年 1 月 22 日，广州兴游完成了国税税务登记注销程序。2013 年 3 月 14 日，广州兴游地税税务登记注销程序。2013 年 6 月 6 日，广州兴游完成工商登记注销。

广州兴游在注销前的资产主要为货币资金、应收账款和固定资产，与发行人不存在应收应付款。广州兴游注销后，其资产与负债以及形成的非专利技术等无形资产均由发行人继承，并依法与员工解除了劳动关系。

⑦最近三年重大违法行为

广州兴游最近三年不存在重大违法违规的情形。

(3) 珠海万兴软件有限公司

①基本情况

珠海万兴曾为发行人全资子公司，该公司成立于 2006 年 3 月 30 日，被注销前，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，注册地址为：珠海市唐家湾镇大学路 101 号清华科技园创业大楼 A 座 A513 单元。珠海万兴主要从事个人电脑系统优化类软件的研发和销售。为了简化组织架构、降低运营成本，万兴科技决定将珠海万兴的相关业务和主要资产纳入股份公司，并注销珠海万兴。

②出资设立及股权演变情况

珠海万兴的设立及股权演变情况如下：

2006年3月30日，珠海万兴由张愚出资设立。珠海万兴设立时的名称为“珠海斑点猫软件有限公司”，成立时注册资本为人民币10万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	张愚	10	100%
合 计		10	100%

2008年4月24日，珠海万兴通过股东会决议，同意注册资本增加至50万元，由张愚以现金出资新增的40万注册资本。本次增资完成后，珠海万兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	张愚	50	100%
合 计		50	100%

2011年4月24日，珠海万兴通过股东会决议，同意张愚将其持有的珠海万兴100%的股权转让给万兴有限。本次股权转让完成后，珠海万兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	50	100%
合 计		50	100%

2011年9月16日，珠海万兴通过股东会决议，同意将注册资本增加至500万元，新增450万元注册资本由万兴有限以现金出资。本次增资完成后，珠海万兴的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	500	100%
合 计		500	100%

2014年1月17日，珠海万兴取得珠海市工商行政管理局下发的“珠准登通内字[2014]第 zh14011400200 号”《注销登记通知书》。珠海万兴予以注销。

③收购珠海万兴的原因

珠海万兴前身为珠海斑点猫，2011 年由万兴有限全资并购，其主要从事个人电脑系统优化类软件的研发和销售。其主营业务与公司的产品形成互补，运用的技术相近，用户关联度高，营销模式相同，因此公司决定收购珠海万兴。

④注销珠海万兴的原因

2011 年万兴有限并购珠海斑点猫后，珠海斑点猫仍单独开展个人电脑系统优化类软件产品的研发与销售，并更名为珠海万兴。由于其用户与万兴有限原有的消费类软件个人用户有较大的重叠，目标市场均定位以欧美发达国家为主的全球市场，且研发的技术、人员和营销模式较为类似，为了简化组织架构、降低运营成本，整合研发资源，发行人决定将珠海万兴的相关业务和主要资产纳入发行人主体，并注销珠海万兴。

⑤注销前的主要财务数据

2014 年 1 月 17 日，珠海万兴已经注销，资产和负债均已处置。珠海万兴注销前的主要财务数据为，截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产为 765.27 万元，净资产为 765.27 万元，2013 年净利润为 -3.25 万元。

⑥注销所履行的法律程序及资产处置情况

2013 年 1 月 25 日，珠海万兴股东决议注销珠海万兴。2013 年 2 月 4 日，珠海万兴的清算组予以备案登记。2013 年 9 月 16 日，珠海万兴完成了国税税务登记注销程序。2013 年 10 月 24 日，珠海万兴完成了地税税务登记注销程序。2014 年 1 月 17 日，珠海万兴完成工商登记注销。

珠海万兴在注销前资产主要为其他应收款，其中对发行人的其他应收款金额为 764.06 万元。珠海万兴注销后资产由发行人继承，商标、专利等无形资产转至发行人。珠海万兴的员工根据自愿原则，部分由发行人接受，部分依法与珠海万兴解除劳动合同。

⑦最近三年重大违法违规情况

珠海万兴最近三年不存在重大违法违规的情形。

(4) 广州万德软件有限公司

①基本情况

广州万德曾为发行人全资子公司，该公司成立于 2011 年 3 月 14 日，被注销前，注册资本为 300 万元，实收资本为 300 万元，住所位于广州市天河区中山大道建中路 3 号 212 部位、303 部位。广州万德主要定位于网页游戏的研究和开发，形成网页游戏的自主研发能力。由于该行业竞争激烈，未能实现预期收益，广州万德股东决定注销该公司。

②出资设立和股权演变情况

广州万德的设立及股权演变情况如下：

2011 年 3 月 3 日，广州万德由万兴有限、崔强共同出资设立。成立时注册资本为 100 万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	90	90%
2	崔强	10	10%
合 计		100	100%

2011 年 10 月 7 日，广州万德通过股东会决议，同意将注册资本增加至 300 万元，新增的 200 万元注册资本由万兴有限以货币资金出资。本次增资完成后，广州万德的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	290	96.67%
2	崔强	10	3.33%
合 计		300	100%

2012 年 5 月 17 日，广州万德通过股东会决议，同意股东崔强将其持有的广州万德 3.33% 的股权转让给万兴有限。本次股权转让完成后，广州万德的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	300	100%
合 计		300	100%

2014 年 8 月 1 日，广州万德取得了广州市工商行政管理局天河分局下发的“（穗）登记内销字[2014]第 06201407300408 号”《企业核准注销登记通知书》，

广州万德予以注销。

③广州万德设立的原因

2010 年国内外网页游戏市场快速增长，以苹果 iPhone3、IPad 为代表的智能移动设备快速普及带动手游业务飞速发展。为利用公司已有的数百万消费类软件用户及每年数千万的网站访问量，万兴有限股东会决议，全面进入国内外网页游戏市场，并逐步向手游市场推进。基于以上因素，发行人成立广州万德，主要从事网页游戏研究与开发，最终形成网页游戏的自主研发能力。

④广州万德注销的原因

广州万德成立后，组建了由产品、开发、设计等人员组成的较完善的游戏开发团队，完成《天劫令》等自创游戏的开发工作。通过一段时间的运营，由于经济效益不佳，经营成果低于预期，且公司决定逐步退出整个游戏业务领域，发行人股东会决议注销广州万德。

⑤注销前的主要财务数据

2014 年 8 月 1 日，广州万德完成工商登记注销，资产和负债均已处置。截至 2013 年 12 月 31 日，广州万德注销前的主要财务数据为，该公司总资产为 0.08 万元，净资产为 -116.91 万元，2013 年净利润为 -0.80 万元。

⑥注销所履行的法律程序和资产处置情况

2012 年 6 月 19 日，广州万德股东决定注销广州万德，成立清算组。2013 年 3 月 13 日，广州万德完成了国税税务登记注销程序。2013 年 3 月 27 日，广州万德完成了地税税务登记注销程序。2014 年 8 月 1 日，广州万德完成工商登记注销。

广州万德在注销前资产主要为货币资金、固定资产；应付万兴有限 1,854,385.00 元其他应付款。广州万德使用的商标、专利等无形资产归属于发行人。广州万德注销时的资产和负债全部由万兴有限接收和承继。广州万德注销后，万兴有限及其关联企业并未接收该业务，放弃了国内游戏市场。广州万德依法与员工解除了劳动关系。

⑦最近三年重大违法情况

广州万德最近三年不存在重大违法违规的情形。

(5) Wondershare Software Limited Liability Company (美国万兴)

①基本情况

美国万兴曾为发行人全资子公司，美国万兴成立于 2011 年 3 月 3 日，被注销前，注册资本 25 万美元，实收资本 25 万美元，注册地址为 14545 Viva Drive, Eastvale California, USA。随着公司加大对北美洲市场投入力度，设立加拿大万兴整体负责加拿大市场和美国市场，公司决定注销美国万兴。

②出资设立和股权演变情况

美国万兴由万兴有限以货币资金于 2011 年 3 月 3 日出资设立。成立时注册资本为 25 万美元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额(万美元)	出资比例
1	万兴有限	25	100%
合 计		25	100%

美国万兴自设立至 2014 年 7 月 2 日注销完毕未发生过股权变动。

③美国万兴设立的原因

欧美市场一直以来都是发行人最主要的销售市场，且美国一直站在信息化技术前沿，引领信息化发展方向。为更好的了解目标市场客户需求，把握产业发展方向与竞争对手动态，协助发行人消费类产品在欧美市场推广，发行人全资设立美国万兴。

④美国万兴注销的原因

为贯彻公司本土化发展战略，做大做强海外公司，增加产品竞争力，并充分利用加拿大人才、成本、文化与语言优势，公司于 2013 年决定成立加拿大万兴，并将美国万兴的职责整合并入加拿大万兴，注销美国万兴。

⑤注销前的主要财务数据

2014 年 6 月 23 日，美国万兴已经注销，资产和负债均已处置。截至 2013 年 12 月 31 日，美国万兴注销前的主要财务数据为，该公司总资产为 10.42 万元，净资产为 5.88 万元，2013 年净利润为 -17.82 万元。

⑥注销所履行的法律程序和资产处置情况

美国万兴于 2014 年 6 月 23 日依照美国加州相关法律由该有限责任公司总经理自行解散。

美国万兴在注销前的资产皆为货币资金，无其他非货币资产，与发行人不存在应收应付款，注销后的资产由发行人收回。美国万兴注销后，由加拿大万兴接收其业务，同时负责加拿大市场和美国市场。美国万兴注销前，未招聘正式员工。

⑦最近三年重大违法情况

美国万兴最近三年不存在重大违法违规的情形。

(6) 北京家和万兴软件有限公司

①基本情况

北京万兴为发行人全资子公司，该公司成立于 2011 年 7 月 21 日，注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，住所位于北京市海淀区善缘街 1 号 3 层 3-222。北京万兴曾主要在北京地区为发行人提供品牌推广。为了简化组织架构，万兴科技决定注销北京万兴。

②出资设立及股权演变情况

北京万兴的设立及股权演变情况如下：

2011 年 7 月 21 日，北京万兴由万兴有限出资设立。北京万兴设立时的注册资本为人民币 50 万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	50	100%
合 计		50	100%

2015 年 2 月 11 日，北京万兴取得北京市工商行政管理局海淀分局下发的《注销核准通知书》，北京万兴注销完毕。

③设立北京万兴的原因

北京是中国互联网较为发达的地区。为加强与其他互联网企业的交流，及时了解行业与竞争对手发展信息与动态，进行品牌推广与宣传活动，经发行人股东会决议，于 2011 年设立北京万兴。北京万兴成立后主要负责公司品牌的推广与新产品发布，与行业协会及媒体进行交流等。

④注销北京万兴的原因

由于发行人主要定位海外市场，国内营业收入占比非常少，国内品牌宣传活动对产品营收促进作用有限，为节约运营成本，股东会决议注销北京万兴。

⑤注销前的主要财务数据

北京万兴注销前的主要财务数据如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	1.18	4.51
负债总额（万元）	-	40.73
所有者权益总额（万元）	1.18	-36.22
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	-	-
利润总额（万元）	37.40	-33.26
净利润（万元）	37.40	-33.26

⑥注销所履行的法律程序和资产处置情况

2013年12月26日，北京万兴股东决议注销该公司，成立清算组。2014年5月27日，北京万兴完成了国税税务登记注销程序。2014年11月4日，北京万兴完成了地税税务登记注销程序。2015年2月11日，北京万兴注销登记获得北京市工商行政管理局海淀分局核准。北京万兴的资产主要为货币资金、其他应收账款、固定资产。固定资产主要包括电脑、相机、电视机、冰箱、投影仪等办公设备，北京万兴注销后，其全部资产由发行人予以接收。北京万兴与员工依法解除了劳动关系。

⑦最近三年重大违法违规情况

北京万兴最近三年不存在重大违法违规的情形。

(7) 杭州万兴软件有限公司

①基本情况

杭州万兴为发行人全资子公司，该公司成立于2011年1月5日，注册资本为100万元，实收资本100万元，住所位于西湖区文三路477号华星科技大厦二楼251号房。杭州万兴曾主要从事移动终端智能照相软件的研发业务。为了简化

组织架构、提高管理效率，在整合杭州万兴主要资产及业务的基础上，万兴科技决定注销杭州万兴。

②出资设立和股权演变

杭州万兴的设立及股权演变情况如下：

2011年1月5日，杭州万兴由万兴有限出资设立。杭州万兴设立时的注册资本为人民币100万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	100	100%
合 计		100	100%

2015年6月4日，杭州万兴取得了杭州市西湖区工商行政管理局下发的“(西)准予注销[2015]第122186号”《工商企业注销证明》，杭州万兴注销完毕。

③设立杭州万兴的原因

杭州是国内互联网及软件产业较发达的地区，为吸引当地优秀专业人才，推动公司移动互联网业务的发展，发行人设立杭州万兴。杭州万兴定位于从事移动智能终端多媒体类软件的研发与运营。杭州万兴设立后，开发出了运用于智能手机及平板电脑，兼容IOS与Android系统的PowerCam（国内名称：神拍手）等一系列拍照软件，发布三月下载量突破千万，并多次获得苹果公司及各互联产品大奖。

④注销杭州万兴的原因

2014年为整合内部移动互联网资源，增强移动互联网产品获利能力，发行人将移动互联网软件产品集中到深圳万兴统一运营，由于杭州万兴的技术研发需求均能在深圳万兴实现，股东会决议注销杭州万兴。

⑤注销前的主要财务数据

杭州万兴注销前的主要财务数据如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	2.38	59.24
负债总额（万元）	-	38.79

所有者权益总额（万元）	2.38	20.44
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	-	520.00
利润总额（万元）	-6.74	50.88
净利润（万元）	-18.06	38.16

⑥注销所履行的法律程序和资产处置情况

2014年7月7日，杭州万兴股东决议注销该公司，成立清算组。2015年2月5日，杭州万兴完成了国税税务登记注销程序。2015年4月14日，杭州万兴完成了地税税务登记注销程序。2015年6月4日，杭州万兴注销登记获得杭州市西湖区工商行政管理局核准。杭州万兴的资产主要为货币资金、其他应收账款、存货、固定资产等，固定资产主要为办公设备，杭州万兴的商标、专利均由发行人申请，其他无形资产亦转至发行人。杭州万兴注销后，其全部资产由发行人予以接收。杭州万兴与员工依法解除了劳动关系。

⑦最近三年重大违法情况

杭州万兴最近三年不存在重大违法违规的情形。

3、对外转让的子公司

(1) 深圳市兴游科技有限公司

①基本情况

深圳兴游曾为发行人全资子公司，该公司成立于2011年10月21日，被转让前，注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，住所位于深圳市南山区高新南一道006号TCL工业研究院大厦A座五楼中部办公区域。深圳兴游主要从事网页游戏的研发和代理运营。由于该行业竞争激烈，难以实现预期收益，万兴有限将其所持深圳兴游100%股权转让给苏州兴游网络科技有限公司(以下简称“苏州兴游”)。

②深圳兴游的设立及股权演变情况

2011年10月21日，深圳兴游由万兴有限出资设立。深圳兴游设立时的注册资本为人民币2,000万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	2,000	100%
	合 计	2,000	100%

2012年5月31日，万兴有限与苏州兴游网络科技有限公司签订了《股权转让协议书》。万兴有限将其所持深圳兴游100%股权按账面净资产991.22万元(未经审计)为基础，以1,000万元的价格转让给苏州兴游网络科技有限公司。2012年6月8日，深圳兴游办理完毕上述工商登记变更手续。

③设立深圳兴游的原因

万兴有限自建的电子商务平台经过多年运营积累了数百万的付费客户，网站访问流量较大。为充分利用公司已有的用户及电子商务平台网站访问量，实现价值最大化，公司决定涉足网页游戏业务。公司于2011年开始引进网游研发及运营团队、搭建营销推广渠道，并先后设立了广州万德、广州兴游和深圳兴游三家子公司作为网游业务的经营主体。

深圳兴游主要从事网页游戏的研发和海外网页游戏代理运营。深圳兴游设立后，采取独立研发与委托研发相结合的方式开发了《赛车》、《胡了Online》、《诸神之战》等多款网页游戏，并代理运营《SOG》等网页游戏产品。

④对外转让深圳兴游的原因

通过半年的试运营，公司发现消费类软件用户的年龄结构、娱乐需求与游戏用户存在较大差异，消费软件用户很难与游戏用户进行整合、共享。加之游戏产品研发周期较长、网游行业竞争激烈，2011年网游运营业绩与管理层预期存在较大差距。基于以上原因，公司决定2012年逐步收缩网游业务并集中资源提升主营业务。深圳兴游研发出数款网页游戏，具有一定的市场转让价值，因此发行人对外转让了深圳兴游全部股权，并暂停了广州兴游和广州万德的经营活动并启动相关注销程序。

⑤苏州兴游收购深圳兴游的背景

苏州兴游成立于2012年5月，注册资本2,000万元，法定代表人金爱民，住所位于苏州市相城区太平街道金澄路。经营范围为计算机软件及网络系统的技术开发，电子通讯产品的技术开发及外观设计以及相关产品的销售和咨询服务；

自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外)。苏州阳澄湖数字文化创意园投资有限公司出资 1,950 万元,持有苏州兴游 97.5%的股权;高丽红出资 50 万元,持有苏州兴游 2.5%的股权。

苏州兴游控股股东为苏州阳澄湖数字文化创意园投资有限公司(以下简称阳澄湖投资),阳澄湖投资看好网页游戏业务发展前景,通过收购发展较成熟的网页游戏公司快速拓展网页游戏市场,因而设立苏州兴游收购深圳兴游。

⑥深圳兴游转让前的主要财务数据

2012 年 5 月 31 日,万兴有限将深圳兴游转让给苏州兴游,转让前的主要财务数据为,总资产 1,001.68 万元,净资产 991.22 万元,2012 年 1-5 月的净利润 -850.56 万元。

⑦苏州兴游股权转让价格及程序

经双方协商,万兴有限将其所持深圳兴游 100% 股权按账面净资产 991.22 万元(未经审计)为基础,以 1,000 万元的价格转让给苏州兴游。

2012 年 5 月 31 日,万兴有限与苏州兴游签订了《股权转让协议书》。2012 年 6 月 8 日,深圳兴游办理完毕上述工商登记变更手续。

⑧苏州兴游与发行人之间不存在关联关系

苏州兴游与发行人之间不存在关联关系。苏州阳澄湖数字文化创意园投资有限公司出资 1,950 万元,持有苏州兴游 97.5% 的股权;高丽红出资 50 万元,持有苏州兴游 2.5% 的股权,苏州兴游的实际控制人为苏州市相城区太平街道数家村民委员会。

⑨发行人承诺

发行人承诺:发行人上市后亦不会购回也不会通过控股子公司回购深圳兴游的股权。

(2) 耐特康赛网络技术(北京)有限公司

①基本情况

耐特康赛曾为发行人的控股子公司,耐特康赛成立于 2009 年 4 月 22 日,被转让前,注册资本 51.72 万元,实收资本 51.72 万元,注册地址为北京市朝阳区三丰北里 1 号楼 13 层 1301 至 1306。耐特康赛主要从事搜索引擎优化的网络营

销服务业务。被转让前，万兴有限持有 51.00%的股权，姜嘉琪持有 49.00%的股权。

②收购前耐特康赛的股权演变情况

2009 年 4 月 22 日，耐特康赛由网络概念（中国）有限公司出资设立。耐特康赛设立时的注册资本为人民币 40 万元，股权结构及出资形式如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	网络概念（中国）有限公司	40	100%
合 计		40	100%

2011 年 2 月 22 日，耐特康赛通过股东会决议，同意股东网络概念（中国）有限公司将其持有的耐特康赛 100%的股权转让给渠成、姜嘉琪。本次股权转让完成后的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	姜嘉琪	25.34	63.36%
2	渠成	14.66	36.64%
合 计		40	100%

2011 年 5 月 16 日，耐特康赛通过股东会决议，同意将注册资本增加至 51.72 万元，由万兴有限用货币认缴新增的注册资本，同意股东渠成将其持有的耐特康赛 36.64%的股份转让给万兴有限，本次增资及股权转让完成后的股东及股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	万兴有限	26.38	51%
2	姜嘉琪	25.34	49%
合 计		51.72	100%

2011 年 12 月 22 日，耐特康赛通过股东会决议，同意股东万兴有限将其持有的耐特康赛 51%的股份转让给渠成，本次股权转让完成后，万兴有限退出耐特康赛。

③收购耐特康赛股权的原因

2010 年，鉴于耐特康赛介入 SEO 搜索引擎优化技术时间较早、了解较深，

发行人通过收购、整合耐特康赛网络营销技术与优势，以提升 SEO 技术，提高 SEO 营销能力。

④转让耐特康赛股权的原因

从 2011 年开始，万兴有限不断丰富营销方式，综合采用了搜索引擎广告、展示广告、社会化媒体营销、联盟推广、数据库营销等多种营销方式，并积累了自有的 SEO 技术；同时，培养和引进了营销人才，逐步设立了境外子公司，实现本地化营销，加强对境外市场的客户理解，自身综合营销能力得到较大提高，耐特康赛的技术对拓展万兴有限业务的价值降低。且渠成与万兴有限董事会对公司发展的理念存在差异，双方决定终止合作。基于上述原因，渠成决定退出万兴有限，并受让万兴有限持有的耐特康赛股权。

⑤耐特康赛转让前的主要财务数据

2012 年 1 月 20 日，耐特康赛办理完成万兴有限将所持 51.00% 股权转让予渠成的工商变更手续。截至 2011 年 12 月 31 日，耐特康赛的主要财务数据为，总资产 252.00 万元，净资产 228.35 万元，2011 年利润总额 5.92 万元。（以上数据未经审计）

⑥耐特康赛股权转让价格及程序

2011 年 12 月 21 日，万兴有限股东会决议，将所持耐特康赛 51.00% 的股权转让给渠成。2011 年 12 月 22 日，耐特康赛股东会通过了前述股权转让事项。2012 年 1 月 12 日，万兴有限与渠成签订了《股权转让协议书》，约定本次股权转让对价为 680 万元。2012 年 1 月 20 日，耐特康赛办理完毕上述工商登记变更手续。

⑦发行人承诺

发行人承诺：发行人上市后亦不会购回也不会通过控股子公司回购耐特康赛的股权。

（二）参股公司

上海控龙智能科技有限公司

控龙智能成立于 2014 年 2 月 8 日，注册资本 21.5054 万元，实收资本 21.5054 万元，住所位于上海市徐汇区宜山路 829 号 6 幢 544 室。周成虎为该公司控股股东。

东和实际控制人。控龙智能主要经营智能家居产品消费与服务电子商务平台。

2015年12月31日，控龙智能股东结构如下：

序号	股东名称	实缴注册资本（万元）	持股比例
1	周成虎	20.00	93.00%
2	万兴科技	1.5054	7.00%
合计		21.5054	100%

截至2015年12月31日，该公司总资产74.98万元，净资产9.84万元，2015年净利润11.90万元。（以上数据未经审计）

六、持有发行人5%以上股份的主要股东情况

（一）持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人名称

持有公司 5%以上股份的主要股东	吴太兵、张愚、和谐成长、华睿投资、亿兴投资
实际控制人	吴太兵

吴太兵，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码42010619750906****。

张愚，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码41020319700120****。

和谐成长、华睿投资、亿兴投资有关情况详见本节“四、发行人的股权结构”。

（二）发行人的股权结构图”。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为吴太兵。除控制本公司外，吴太兵还直接或间接控制家兴投资、亿兴投资、万物互联；曾持有德国万兴合伙和德国万兴有限各60%的股权。

1、正在运营的企业

（1）家兴投资

有关情况详见本节“四、发行人的股权结构（二）发行人的股权结构图”。

（2）亿兴投资

有关情况详见本节“四、发行人的股权结构（二）发行人的股权结构图”。

(3) 万物互联

万物互联成立于 2015 年 1 月 16 日，注册资本 60.60 万元，实收资本 60.60 万元，注册地址为深圳市南山区南山街道南海大道西桃园路南西海明珠花园 F 座 11 楼 B01-21，经营范围为：股权投资。（经营范围内属于法律、行政法规、国务院决定规定应当经批准的项目，凭批准文件、证件经营。）万物互联主要为深圳斑点猫实施员工股权激励而成立的合伙企业，目前万物互联持有深圳斑点猫 40% 股权，家兴投资为万物互联执行事务合伙人，其余合伙人均位深圳斑点猫核心人员。截至本招股说明书签署之日，万物互联股东持股情况如下：

序号	股东名称	合伙性质	出资额(万元)	出资比例
1	家兴投资	普通合伙人	0.60	0.99%
2	刘朝晖	有限合伙人	12.50	20.63%
3	张铮	有限合伙人	12.00	19.80%
4	林倩晖	有限合伙人	9.50	15.68%
5	唐芳鑫	有限合伙人	6.00	9.90%
6	梁英智	有限合伙人	5.00	8.25%
7	李京达	有限合伙人	5.00	8.25%
8	王涛伟	有限合伙人	3.00	4.95%
9	刘涛	有限合伙人	2.00	3.30%
10	刘金德	有限合伙人	2.00	3.30%
11	周晓晖	有限合伙人	1.50	2.48%
12	廖雄波	有限合伙人	1.50	2.48%
合计		-	60.60	100%

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 70.40 万元，净资产 70.40 万元，2015 年净利润 0.25 万元。（以上数据未经审计）

2、已注销的企业

(1) 德国万兴合伙

德国万兴合伙（Wondershare UG (haftungsbeschränkt) & Co.KG）曾为吴太兵控股的企业，该企业成立于 2009 年 5 月 26 日，注册资本 5 欧元，住所位于德国 Altena，经营范围为软件的销售，以及入股和管理其它软件企业。该企业主要从事

事 Wondershare 品牌线下销售、网页翻译、宣传材料制作、商业运营等业务。德国万兴合伙销售发行人所有类型的产品，主要包括 Video Converter, DVD Creator, PDF Editor 等。

设立时，吴太兵出资 3 欧元，持有德国万兴合伙 60%的股权；Michael Pohl 出资 2 欧元，持有德国万兴合伙 40%的股权。2012 年 3 月 27 日，吴太兵将其所持德国万兴合伙 60%的股权公证转让给 Michael Pohl，除此之外，该公司存续期内股权结构未发生变化。

2012 年 12 月 10 日，德国万兴合伙办理了企业公证注销，2013 年 4 月 22 日，德国万兴合伙办理法庭登记注销。2014 年 6 月 13 日，该企业完成注销登记。该公司存续期内不存在违法违规情形。

截至 2013 年 12 月 31 日，德国万兴合伙的主要财务数据为，总资产 18,613.18 元，营业收入 83.70 元，2013 年净利润-19,684.24 元。（以上数据未经审计）

（2）德国万兴有限

德国万兴有限（Wondershare Software UG）曾为吴太兵控股的企业，该公司成立于 2009 年 5 月 26 日，注册资本 5 欧元，住所位于德国 Altena，经营范围为：软件的销售，以及入股和管理其它软件企业。该公司主要负责运营管理德国万兴合伙。

设立时，吴太兵出资 3 欧元，持有德国万兴有限 60%的股权；Michael Pohl 出资 2 欧元，持有德国万兴有限 40%的股权，该公司存续期内股权结构未发生变化。

2012 年 12 月 10 日，德国万兴有限办理了公司公证注销，2013 年 4 月 19 日，德国万兴有限办理法庭登记注销。2014 年 6 月 13 日，该公司完成注销登记。该公司存续期内不存在违法违规情形。

截至 2013 年 12 月 31 日，德国万兴有限的主要财务数据为，总资产 841.89 元，营业收入 7,125.59 元，2013 年净利润 4.19 元。（以上数据未经审计）

（3）德国万兴有限和德国万兴合伙注销的原因

设立德国万兴有限与德国万兴合伙是基于在德国设立实体企业进而在当地进行品牌推广，扩大德国销售市场的需要，其作为分销代理商主要负责发行人产

品在德国线下渠道的市场推广、销售业务，但因为互联网线上营销逐步成为主流趋势，德国线下渠道开拓的成效不是很显著，品牌推广和市场营销未达到预期。万兴有限在 2011 年以后不断完善德语电子商务平台，实现线上销售覆盖德国市场并逐步扩大销售。因此，经与 Michael Pohl 协商并决议将德国万兴有限和德国万兴合伙予以注销。德国万兴有限和德国万兴合伙二家公司注销后欧洲市场的品牌推广、市场营销活动由发行人自行独立运作，德国万兴有限和德国万兴合伙原股东德国人 Michael Pohl 仍作为分销代理商在德国市场通过线下的方式销售发行人软件产品。

（4）已经按照当地法律履行完整的注销法律程序

2012 年 12 月 10 日，德国万兴有限进行公证注销；2013 年 4 月 19 日，德国万兴有限进行法庭注销；2014 年 6 月 13 日，德国万兴有限注销完成。

2012 年 12 月 10 日，德国万兴合伙进行公证注销；2013 年 4 月 22 日，德国万兴合伙进行法庭注销；2014 年 6 月 13 日，德国万兴合伙注销完成。

德国万兴有限、德国万兴合伙已经按照德国法律的要求进行注销。

（5）注销后业务、资产和人员由 Michael Pohl 承接，不存在纠纷或潜在纠纷

德国万兴有限与德国万兴合伙于注销前与发行人不存在应收应付款。德国万兴有限、德国万兴合伙成立时，资产和人员皆由 Michael Pohl 负责置办和雇佣，吴太兵未参与德国万兴有限和德国万兴合伙的实际经营、管理和利润分配；德国万兴有限、德国万兴合伙注销后，业务、资产和人员皆由原股东 Michael Pohl 承接，不存在纠纷或潜在纠纷。

（6）与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争，不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形

德国万兴有限和德国万兴合伙承担 Wondershare 品牌本地化推广及公司产品在德国线下渠道的市场推广和销售业务，与发行人为业务合作关系。德国万兴有限和德国万兴合伙自 2012 年 12 月开始办理注销程序，至 2014 年 6 月正式完成注销登记。自 2013 年 3 月起发行人自行独立运作欧洲市场的品牌推广、市场营销活动，由 Michael Pohl 作为分销代理商在德国市场销售发行人软件产品，双方

确立分销代理关系。2013年3-12月、2014年、2015年，Michael Pohl 分别为发行人代销软件产品 29.15 万元、7.58 万元、15.63 万元。

发行人与德国万兴有限、德国万兴合伙之间为分销代理和市场推广的业务合作关系，不存在同业竞争及潜在同业竞争、共同供应商和客户，除已披露的关联交易之外，不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

(三) 控股股东和实际控制人持有发行人的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

(一) 本次发行前后的股本情况

本公司本次发行前总股本为 6,000 万股，本次拟公开发行股票的数量不超过 2,000 万股，其中本公司股东拟公开发售不超过 558.54 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得限售股票的数量。本次发行股份占发行后总股本的比例为 25%。本次发行前后公司股本情况如下：

股 东	本次发行前股本结构		本次发行后股本结构	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
1 吴太兵	15,642,850	26.07%	【】	【】
2 亿兴投资	12,385,690	20.64%	【】	【】
3 华睿投资	8,707,120	14.51%	【】	【】
4 和谐成长	8,571,430	14.29%	【】	【】
5 张愚	8,400,370	14.00%	【】	【】
6 家兴投资	2,571,450	4.29%	【】	【】
7 宗佩民	1,404,300	2.34%	【】	【】
8 傅宇权	843,430	1.41%	【】	【】
9 朱伟	573,360	0.96%	【】	【】
10 孙淳	300,000	0.50%	【】	【】
11 梁英智	300,000	0.50%	【】	【】
12 陈江江	300,000	0.50%	【】	【】

股 东		本次发行前股本结构		本次发行后股本结构	
		持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
13	本次发行社会公众股	-	-	【】	【】
	合计	60,000,000	100%	【】	100%

(二) 公司股份性质

本公司股东中，吴太兵等8名自然人股东所持公司股份性质为自然人股，亿兴投资、家兴投资、华睿投资所持公司股份性质为一般社会法人股，和谐成长为合伙企业，其所持本公司股份性质为合伙企业持股。

(三) 前十名股东、前十名自然人股东及其在发行人担任的职务

序号	股东	持股数量(股)	持股比例	公司任职情况
1	吴太兵	15,642,850	26.07%	董事长、总经理
2	亿兴投资	12,385,690	20.64%	-
3	华睿投资	8,707,120	14.51%	-
4	和谐成长	8,571,430	14.29%	-
5	张愚	8,400,370	14.00%	无
6	家兴投资	2,571,450	4.29%	-
7	宗佩民	1,404,300	2.34%	无
8	傅宇权	843,430	1.41%	无
9	朱伟	573,360	0.96%	董事、研发总监
10	孙淳	300,000	0.50%	董事、董事会秘书、财务总监
10	梁英智	300,000	0.50%	部门总监
10	陈江江	300,000	0.50%	监事会主席、运营支持部总监

(四) 本次发行前各股东间的关联关系

截至本招股说明书签署之日，本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例情况如下：

序号	相关股东	关系	持股情况
----	------	----	------

1	吴太兵、亿兴投资、家兴投资	控股	吴太兵持有亿兴投资 52.24%股权；持有家兴投资 53.20%股权。吴太兵直接持有本公司股权 1,564.29 万股，占本公司股份总数的 26.07%。
2	朱伟、亿兴投资	参股	朱伟持有亿兴投资 3.40%的股权，朱伟直接持有本公司股权 57.34 万股，占本公司股份总数的 0.96%。
3	孙淳、亿兴投资	参股	孙淳持有亿兴投资 3.63%的股权，孙淳直接持有本公司股权 30 万股，占本公司股份总数的 0.50%。
4	梁英智、亿兴投资	参股	梁英智持有亿兴投资 0.97%的股权，梁英智直接持有本公司股权 30 万股，占本公司股份总数的 0.50%。
5	陈江江、亿兴投资	参股	陈江江持有亿兴投资 1.46%的股权，陈江江直接持有本公司股权 30 万股，占本公司股份总数的 0.50%。
6	宗佩民、华睿投资	控制	宗佩民持有浙江华睿投资管理有限公司（以下简称华睿管理）71.00%的股权，华睿管理持有华睿投资 1.00% 股权；宗佩民直接持有本公司股权 140.43 万股，占本公司股份总数的 2.34%。

除此之外，本次发行前，本公司各股东之间不存在其他关联关系。

（五）发行人股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行前，吴太兵为万兴科技的实际控制人，直接持有万兴科技 26.07% 的股份，通过亿兴投资和家兴投资间接控制万兴科技 20.64%、4.29%的股份，实际能够控制万兴科技 51.00%的股份。

本次发行完成后，公司公开发行的股份数量不低于公司发行后股份总数的 25%，且不超过 2,000 万股，其中公开发售股份总数不超过 558.54 万股，且吴太兵、亿兴投资、家兴投资所持股份不参与公开发售。

本次公开发行股份不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生重大影响，公司股东公开发售股份不会对公司控制权、治理结构及生产经营构成重大影响。

八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在正在执行的对其董事、监事、高

级管理人员、其他核心人员、员工的股权激励计划或其他制度安排。

九、发行人员工情况

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日，本公司及所属子公司员工人数分别为401人、369人、373人。

截至2015年12月31日，本公司及其所属子公司在册员工构成情况如下：

专业结构	人数(人)	占员工总数比例
技术研发	207	55.50%
市场营销	86	23.06%
行政管理	80	21.45%
合计	373	100%

公司自2013年末至2015年末，员工人数下降的主要原因是：2013年以来，为了增强公司研发和营销实力，促进公司可持续发展，公司决定实施团队精英化战略，招聘中高端研发和营销人才，同时减少不符合岗位需要的员工，导致公司员工数量下降。

发行人及其子公司缴纳社会保险和住房公积金的基本情况如下表所示：

(一) 缴纳社会保险和住房公积金的员工人数

单位：人

缴纳类别	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	在册	实缴	在册	实缴	在册	实缴
养老保险	373	355	369	366	401	400
医疗保险	373	355	369	366	401	400
工伤保险	373	355	369	366	401	400
生育保险	373	355	369	366	401	400
失业保险	373	355	369	366	401	400
住房公积金	373	349	369	364	401	392

注：1、发行人的社会保险的缴纳政策为：员工于当月15日前入职的，自当月起缴纳社会保险；当月15日以后入职的，自次月起缴纳社会保险。

2、发行人的住房公积金缴纳政策为：2012年至2014年6月前，员工于当月入职的，

次月起缴纳住房公积金，当月 15 日前离职的不缴纳当月住房公积金，当月 15 日以后离职的，仍缴纳当月住房公积金；2014 年 6 月以后，当月 15 日入职的，自当月起缴纳住房公积金，当月 15 日以后入职的，自次月起缴纳住房公积金。

3、发行人境外员工纳入在册员工人数，但均未在国内缴纳社保和公积金，发行人境外员工已经按照当地法律法规缴纳社保。

报告期内，发行人及其子公司当期社保和住房公积金的实缴人数与员工在册人数存在较小差异的主要原因：12 月份当月入职的员工尚未缴纳社保和住房公积金以及境外子公司的外籍员工不需要缴纳社保和住房公积金。

（二）缴费比例

1、深圳市缴费比例

根据深圳市社会保险管理条例相关政策规定，深圳市企业应当为员工缴纳的社保和公积金标准如下：

(1) 养老保险：2013 年 1 月至 2015 年 12 月，养老保险个人缴费比例为 8%，深户单位缴费比例为：14%，非深户单位缴费比例为：13%。

(2) 医疗保险：根据深圳市相关医疗保险政策规定，单位应当为其本市户籍职工参加基本医疗保险一档，为其非本市户籍职工在基本医疗保险一档、二档、三档中选择一种形式参加。

公司 2013 年 1 月至 2015 年 12 月 31 日，深户员工执行的是一档医疗保险政策，其个人缴费比例为：2%；单位缴费比例为：6.2%；

非深户执行二档缴费，2013 年 1 月至 2014 年 6 月，个人缴费比例为：0.2%；深户单位缴费比例为：0.6%；2014 年 7 月至 2015 年 12 月执行一档缴费，个人缴费比例为：2%；深户单位缴费比例为：6.2%。

(3) 工伤保险：根据《深圳市工伤保险浮动费率管理办法》相关规定，深圳工伤保险执行浮动比例，根据行业类别及工伤保险申请次数不同，比例由社保局确定，比例范围为：0.2%-1.9%之间，2015 年 12 月改为 0.1%-0.2%。

(4) 生育保险，根据《广东省职工生育保险规定》，2013 年 1 月至 2014 年 6 月，深户单位缴费比例为：0.5%；非深户单位缴费比例为：0.2%；2014 年 7 月至 2014 年 12 月，单位缴费比例均为：0.5%；2015 年 1 月至 9 月，单位缴费

比例均为：1%，2015年10月起单位缴费比例均为0.5%。

(5) 失业保险，2013年1月至2014年6月，单位缴费比例为：2%，个人缴费比例为1%；2014年7月至2014年12月，单位缴费比例为：1.6%，个人缴费比例为1%；2015年1月至2015年11月，单位缴费比例为：1.8%，个人缴费比例为1%(从2013年开始执行变动比例政策，根据公司被动解除员工，员工申请失业保险金次数变化比例)；自2015年12月起，万兴科技缴费比例为0.9%，深圳斑点猫缴费比例为1.0%，个人缴费比例为0.5%。

(6) 住房公积金，根据《深圳市住房公积金管理条例暂行办法》相关规定，公积金缴费比例为5-20%。

发行人及深圳斑点猫缴费比例

险种	户籍/类型	2015年		2014年		2013年度	
		企业	个人	企业	个人	企业	个人
养老保险	深户	14%	8%	14%	8%	14%	8%
	非深户	13%	8%	13%	8%	13%	8%
医疗保险	深户	6.20%	2%	6.20%	2%	6.20%	2%
	非深户	6.20%	2%	6.20%	2%	0.60%	0.20%
工伤保险	-	0.20%	-	0.20%	-	0.40%	-
生育保险	深户	0.50%	-	0.50%	-	0.50%	-
	非深户	0.50%	-	0.50%	-	0.20%	-
失业保险	-	0.9%-1.0%	1%	1.6%	1%	2%	1%
住房公积金	-	8%	8%	8%	8%	5%	5%

深圳兴游缴费比例

险种	户籍/类型	2012年1-5月份	
		企业	个人
养老保险	深户	11%	8%
	非深户	10%	8%
医疗保险	深户	6.20%	2%
	非深户	1.55%	0.52%
工伤保险	--	0.50%	--
生育保险	深户	0.50%	--
	非深户	0.52%	--

失业保险	--	固定费用 16.82 元	--
住房公积金	--	5%	5%

2、珠海市缴费比例

根据珠海市社会保险管理条例相关政策规定，珠海市企业应当为员工缴纳的社保和公积金标准如下：

- (1) 养老保险：珠海 2013 年度养老保险个人缴费比例为 8%，单位缴费比例为：10%；
- (2) 医疗保险：个人缴费比例为：2%；单位缴费比例为：6%；
- (3) 工伤保险：单位缴费比例为：0.2%；
- (4) 生育保险，单位缴费比例为：0.7%；
- (5) 失业保险，单位缴费比例为：1%；
- (6) 住房公积金，公积金缴费比例为 5%。

珠海万兴缴费比例

险种	2013 年度	
	企业	个人
养老保险	10%	8%
医疗保险	6%	2%
工伤保险	0.20%	-
生育保险	0.70%	-
失业保险	1%	-
住房公积金	5%	5%

3、广州市缴费比例

根据广州市社会保险管理条例相关政策规定，杭州市企业应当为员工缴纳的社保和公积金标准如下：

- (1) 养老保险：广州市 2012 年度至 2013 年度养老保险个人缴费比例为 8%，单位缴费比例为：12%；
- (2) 医疗保险：个人缴费比例为：2%；单位缴费比例为：8%；重大疾病医疗保险为：0.26%；
- (3) 工伤保险：单位缴费比例为：0.5%；

- (4) 生育保险, 单位缴费比例为: 0.85%;
- (5) 失业保险, 单位缴费比例为: 2%, 个人缴费比例为 1%;
- (6) 住房公积金, 公积金缴费比例为 5%-20%之间。

广州兴游与广州万德缴费比例

险种	2013 年度		2012 年度	
	企业	个人	企业	个人
养老保险	12%	8%	12%	8%
医疗保险	8%	2%	8%	2%
重大疾病医疗补助-单位	0.26%	-	-	-
工伤保险	0.50%	-	0.50%	-
生育保险	0.85%	-	0.85%	-
失业保险	2%	1%	2%	1%
住房公积金	5%	5%	5%	5%

4、杭州市缴费比例

根据杭州市社会保险管理条例相关政策规定, 杭州市企业应当为员工缴纳的社保和公积金标准如下:

- (1) 养老保险: 杭州市 2013 年度至 2014 年 8 月养老保险个人缴费比例为 8%, 单位缴费比例为: 14%;
- (2) 医疗保险: 根据杭州市相关医疗保险政策规定, 个人缴费比例为: 2%+4 元大病医疗保险费; 单位缴费比例为: 11.5%;
- (3) 工伤保险: 根据工伤保险浮动费率相关规定, 工伤保险执行浮动比例, 根据行业类别及工伤保险申请次数不同, 比例由社保局确定, 杭州 2012 年缴费比例为: 0.5%, 2013 年 8 月社保局核定为 0.4%;
- (4) 生育保险, 根据职工生育保险条件规定, 2012 年生育保险 0.8%, 2013 年 9 月调整为 1.2%;
- (5) 失业保险根据户籍不同缴费不同, 分为城镇和农业户口, 其中, 农业户籍个人缴费比例为 0%, 城镇户籍个人缴费比例为 1%, 单位缴费比例为 2%;
- (6) 住房公积金, 根据杭州住房公积金相关规定, 公积金缴费比例为 5-20%, 单位仅在注册成立的第一年可以选择 5%, 以后缴费比例应在 12%以

上。

杭州万兴缴费比例

险种	户籍	2014年(1-5月)		2013年度		2012年度	
		企业	个人	企业	个人	企业	个人
养老保险		14%	8%	14%	8%	14%	8%
医疗保险		11.50%	2%+4元	11.50%	2%+4元	11.50%	2%+4元
工伤保险		0.40%	-	从2013年8月核定为0.4%	-	0.50%	-
生育保险		1.20%	-	从2013年9月调整为1.2%	-	0.80%	-
失业保险	城镇	2%	1%	2%	1%	2%	1%
	农业		0%		0%		0%
住房公积金		12%	12%	12%	12%	12%	12%

5、北京缴费比例

根据北京市社会保险管理条例相关政策规定，北京市企业应当为员工缴纳的社保和公积金标准如下：

- (1) 养老保险：北京市2013年度至2014年度3月养老保险个人缴费比例为8%，单位缴费比例为：20%；
- (2) 医疗保险：个人缴费比例为：2%+3元大病医疗保险费；单位缴费比例为：10%。
- (3) 工伤保险：单位缴费比例为：0.5%；
- (4) 生育保险，单位缴费比例为：0.8%；
- (5) 失业保险，单位缴费比例为：1%，个人缴费比例为0.2%；
- (6) 住房公积金，公积金缴费比例为12%-20%之间。

北京万兴缴费比例

险种	2014年(1-4月)		2013年度	
	企业	个人	企业	个人
养老保险	20%	8%	20%	8%

医疗保险	10%	2%+3 元	1%	2%+3 元
工伤保险	1%	-	1%	-
生育保险	1%	-	1%	-
失业保险	1%	0	1%	0
住房公积金	12%	12%	12%	12%

(三) 缴费金额

1、发行人

单位：万元

险种	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	企业	个人	企业	个人	企业	个人
社会保险费	471.60	228.71	419.10	212.07	357.62	181.34
住房公积金	270.48	270.48	208.97	208.97	143.37	143.37

2、深圳斑点猫

单位：万元

险种	2015 年度		2014 年 6-12 月	
	企业	个人	企业	个人
社会保险费	120.26	57.88	57.05	28.12
住房公积金	68.55	68.55	32.17	32.17

3、北京万兴

单位：万元

险种	2014 年 1-3 月		2013 年 8-12 月	
	企业	个人	企业	个人
社会保险费	1.33	0.42	2.92	0.92
2014 年 1-4 月				
险种	企业	个人	企业	个人
	0.60	0.60	1.07	1.07

4、杭州万兴

单位：万元

险种	2014 年度		2013 年度	
	企业	个人	企业	个人
社会保险费	5.27	1.77	24.08	9.21

住房公积金	2.74	2.74	14.58	14.58
-------	------	------	-------	-------

5、深圳兴游

单位：万元

险种	2012 年 1-5 月份	
	企业	个人
社会保险费	11.12	6.47
住房公积金	7.96	7.96

6、珠海万兴

单位：万元

险种	2012 年度	
	企业	个人
社会保险费	0.78	0.48
住房公积金	0.49	0.49

7、广州兴游

单位：万元

险种	2012 年 1-3 月份	
	企业	个人
社会保险费	0.42	0.18
住房公积金	0.06	0.06

8、广州万德

单位：万元

险种	2012 年 1-4 月份	
	企业	个人
社会保险费	4.89	2.04
险种	2012 年 1-3 月份	
	企业	个人
住房公积金	1.34	1.34

(四) 社保和公积金缴纳起始时间

发行人及子公司办理社会保险和缴纳住房公积金的起始日期如下表所示：

序号	公司名称	社保开始日期	公积金开始日期
----	------	--------	---------

1	发行人	2003 年 12 月	2010 年 12 月
2	深圳兴游	2012 年 1 月	2012 年 1 月
3	深圳复兴	2005 年 8 月	无
4	深圳斑点猫	2014 年 6 月	2014 年 6 月
5	杭州万兴	2011 年 2 月	2011 年 6 月
6	珠海万兴	2006 年 10 月	2008 年 6 月
7	北京万兴	2013 年 8 月	2013 年 8 月
8	广州万德	2011 年 5 月	2011 年 5 月
9	广州兴游	2011 年 11 月	2011 年 11 月

发行人及其子公司在报告期内已建立了五险一金的社保制度，在报告期内能够遵照国家和地方社会保险、住房公积金方面法律、法规的规定，逐步规范了社保缴纳行为。除退休返聘、实习、外籍员工、海外员工等特殊情况外，已为其他正式员工按规定缴纳了社会保险和住房公积金，不存在社会保险方面的重大违法行为。

存在少数员工未缴纳的情况，主要原因为：2 名员工在其挂靠的单位缴纳了社保，不在公司缴纳，以及公司未能及时为 4 名境内外籍员工缴纳社保。经过测算，发行人 2013 年应交未缴社保和住房公积金的金额为 2.01 万元。

（五）发行人实际控制人承诺

对于因各种原因未按照规定为员工办理缴纳相应社会保险及住房公积金而可能带来的补缴、涉诉等风险，发行人实际控制人吴太兵出具承诺，如公司及其控股子公司被要求为员工补缴或追偿社会保险及住房公积金，将无条件全额承担应补缴或被追偿的金额以及为此所产生的相关费用。

十、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及履行情况

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

1、关于限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺：

公司控股股东、实际控制人吴太兵以及一致行动人亿兴投资、家兴投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

股东华睿投资、和谐成长、张愚、宗佩民、傅宇权承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，除根据发行人股票上市方案公开发售的股份外，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。朱伟、陈江江、孙淳、梁英智、王志荣、康伟、凌曙光、刘莉莉承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任公司董事、监事和高级管理人员的吴太兵、朱伟、王志荣、康伟、孙淳、陈江江、凌曙光、刘莉莉承诺：除前述锁定期外，本人在发行人担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有的发行人可转让股份总数的百分之二十五；在上述锁定期届满后本人离职的，自离职之日起半年内不转让所持有的发行人股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人持有的公司股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让本人持有的公司股份。

担任公司董事和高级管理人员的吴太兵、朱伟、王志荣、康伟、孙淳承诺：本人所持股票在上述锁定期届满后二十四个月内转让的，转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，则本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月。

2、关于持股意向和减持计划的承诺：

公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺：未来五年内，如确因自身经济需求，在上述锁定期满后，可根据需要以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法的方式适当转让部分发行人股票，但并不会因转让发行人股票影响本人控股地位。在上述锁定期满后二十四个月内，如本人拟转让持有的发行人股票，则每十二个月转让数量不超过本人所持发行人股票数量的 5%，且转让价格不低于以转

让日为基准经前复权计算的发行价格。在本人拟转让所持发行人股票时，本人将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。

股东亿兴投资、华睿投资、和谐成长、张愚承诺：在上述锁定期满后二十四个月内，如需减持股份的，将分步减持上市之日直接或间接持有的全部发行人股份，且每次转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本公司（或本人、本合伙企业）拟转让所持深圳万兴信息科技股份有限公司股票时，如持股 5%以上，本公司（或本人、本合伙企业）将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。

（二）稳定股价的承诺

自发行人股票上市之日起三十六个月内，当出现股票价格连续 20 个交易日的股票收盘价均低于当日发行人已公告每股净资产，且非在股价稳定措施实施期内的情况时（以下简称“触发条件”），发行人、发行人控股股东以及全体董事、高级管理人员（以下简称“相关责任方”）承诺按以下预案采取措施稳定公司股价。其中当日发行人已公告每股净资产为：1、发行人最新报告期末公告的每股净资产，或 2、如最新报告期末财务数据公告后至下一报告期末财务数据公告前期间因分红、配股、转增等情况导致发行人股份或权益变化时，则为经调整后的每股净资产。股价稳定措施实施期为相关责任方确定稳定股价的措施并进行公告之日起至其后三个月。

发行人董事会办公室负责前述触发条件的监测。在触发条件满足的当日，发行人应发布公告提示发行人股价已连续 20 个交易日低于每股净资产，相关责任方将采取措施稳定股价，并发出董事会召开通知。

发行人董事会对触发条件得到满足的原因进行具体分析，并针对具体原因选择开展包括但不限于以下措施中的一项或多项：

1、拟定发行人回购股票并注销的方案，并提请股东大会审议。回购方案应明确回购股票的价格及数量，以及回购行为实施的期间。回购方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，回购行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

2、要求控股股东拟定稳定股价的方案。控股股东承诺在公司董事会要求其采取稳定股价的措施时，按照董事会要求制定并实施切实可行的稳定股价方案。

控股股东承诺，拟定的稳定股价的方案将明确拟增持股票的价格及数量，增持股份的锁定期限，以及增持行为实施的期间。增持发行人股票所需资金并非直接或间接来源于发行人。增持方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，增持行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、拟定董事及高级管理人员增持公司股票的方案。增持方案应明确涉及增持的人员范围，拟增持股票的价格及数量，增持股份的锁定期限，以及增持行为实施的期间。增持方案实施后，发行人的股权分布应当符合上市条件，增持行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

发行人将相关责任方拟开展的股价稳定措施进行公告，并及时披露有关措施的实施进度。

发行人全体董事、高级管理人员保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。在发行人股票上市之日起三十六个月内，如发行人董事、高级管理人员发生变化，新聘任的董事、高级管理人员需就上述事宜进行承诺。

(三) 股份回购的承诺

发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法公开回购首次公开发行股票的全部新股。

本公司如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而受到如下处罚时，本公司将按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》规定的程序，履行上述回购承诺：

- 1、中国证券监督管理委员会或其派出机构公布对本公司作出处罚决定；
- 2、本公司未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。

回购股份的价格根据以虚假信息揭露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息揭露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。

控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购已转让的原限售股份。

本人或发行人因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而受到如下处罚时，本人将按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规，履行上述回购承诺：

- 1、中国证监会或其派出机构公布对本人或发行人作出处罚决定；
- 2、本人及发行人未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。

回购股份的价格根据以虚假信息披露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息披露日前二十个交易日均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。

（四）依法承担赔偿或者补偿责任的承诺

发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次发行完成后，本公司股本和净资产都将大幅增加，但鉴于募集资金投资项目有一定的实施周期，净利润可能不会同步大幅增长，可能导致本公司每股收益、净资产收益率等指标下降，投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。

鉴于此，本公司拟通过完善利润分配政策、扩大业务规模、实施募投项目等方式，提高公司盈利能力，以填补股东被摊薄即期回报并承诺如下：

1、完善利润分配政策，强化投资者回报

本公司制定了《公司章程（草案）》和《股东未来分红回报规划（2015-2017）》分配具体规划和计划安排，本公司利润分配政策和未来分红回报规划重视对投资者的合理、稳定投资回报。本次发行完成后，本公司将广泛听取投资者尤其是独

立董事、中小股东的意见和建议，不断完善本公司利润分配政策，强化对投资者的回报。

2、扩大业务规模，加大研发投入

公司为消费类软件企业，市场空间广阔，未来本公司将在稳固现有市场和客户的基础上，加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度，不断扩大主营业务的经营规模，提高本公司盈利规模；同时，本公司将不断加大研发投入，优化营销布局，加强人才队伍建设，持续提升产品竞争力和本公司盈利能力。

3、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募投项目均围绕本公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，本公司将加快推进募投项目实施，使募投项目早日实现预期收益。同时，本公司将根据《公司章程（草案）》、《募集资金管理制度》及其他相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。

发行人全体董事、高管承诺：

本人作为深圳万兴信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/高级管理人员，将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，根据中国证监会的相关要求，为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，现本人作出如下不可撤销的承诺和保证：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、若公司后续推出公司股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任；
- 7、本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其

他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

（六）利润分配政策的承诺

本公司制定了上市后的利润分配政策，详见第九节“五、（四）本次发行上市后的现金分红政策”。

（七）避免同业竞争的承诺

本公司控股股东、实际控制人吴太兵出具了避免同业竞争的承诺，详见第七节“一、（三）本公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

（八）避免资金占用的承诺

本公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺自签署之日起，本人及本人所控制的企业将不会以下列任何方式占用公司资金：（一）要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；（二）要求公司代本人偿还债务；（三）要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；（四）要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；（五）要求公司委托本人进行投资活动；（六）要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（七）要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；（八）不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；（九）中国证监会及深圳证券交易所认定的其他情形。

（九）其他承诺事项

1、未履行承诺的约束措施

发行人承诺：如本公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺的，本公司将在股东大会及本公司的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事

项给投资者造成损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，发行人将继续履行该等承诺。

发行人控股股东及实际控制人吴太兵承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反回购股份的相关承诺，发行人有权将与本人履行回购义务所需款项等额的应付现金股利予以截留，直至本人履行回购义务。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。

发行人全体董事及高级管理人员承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

发行人全体监事承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

十一、保荐机构及证券服务机构作出的重要承诺及其履行情况

保荐机构（主承销商）华林证券有限责任公司承诺：因本公司未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本公司为万兴科技首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司除按照证券监管机关依法作出的行政处罚决定接受行政处罚外，还将执行有管辖权的人民法院依照法律程序作出的生效司法裁决，依法向投资者承担相应的民事赔偿责任。

因华林证券为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，华林证券将先行赔偿投资者损失，但是本公司能够证明自己没有过错的除外。赔偿范围包括投资者的投资差额损失和由此产生的佣金、印花税等交易费用。

审计机构、验资机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：如因本所会计师未能按照会计师行业公认的业务标准和道德规范严格履行法定职责而导致本所为发行人首次公开发行股票并上市所制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此给投资者造成损失的，本所将按照司法机关依照法律程序作出的司法裁决依法承担相应的民事赔偿责任。

发行人律师北京国枫律师事务所承诺：因本所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本所为万兴科技首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所除按照证券监管机关依法作出的行政处罚决定接受行政处罚外，还将执行有管辖权的人民法院依照法律程序作出的生效司法裁决，依法向投资者承担相应的民事赔偿责任。

资产评估机构国众联资产评估土地房地产估价有限公司承诺：本公司为发行人首次公开发行所制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品情况

(一) 主营业务

公司为一家主要从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业。消费类软件是指围绕个人、家庭消费者应用而设计的与生活、娱乐、工作等相关软件产品。公司自主开发并在售的软件产品达百余款，主要包括多媒体类、跨端数据管理类和数字文档类三大类，可广泛应用于个人电脑、平板电脑、智能手机等不同应用终端，适用 Windows、Mac OS X、iOS、Android、Windows Phone 等主要操作系统。公司产品销售采用线上渠道为主，线下渠道为辅的策略，通过自建的电子商务平台向全球用户提供消费类软件以及相关增值服务。



(二) 主要产品

1、主要产品简介

发行人的主营业务为消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务，目前主要涉及多媒体类、跨端数据管理类、数字文档类三大类软件产品，发行人向市场提供的主要产品如下所示：

(1) 多媒体类软件

媒体播放娱乐产品系列

媒体播放娱乐系列产品支持用户从视频网站、DVD 等多种渠道获取视频资源并适配格式，方便用户在其移动智能终端、电视、个人电脑、视频播放器（如 MP5、PSP 游戏机）等设备上播放观赏；支持用户从网络电台、CD 等多种渠道获取音频资源并适配格式，方便用户在其移动智能设备、多媒体播放器等设备上播放；以及供用户获取多媒体内容并转换成匹配的格式、方便再创意编辑。主要产品包括：流媒体视频缓存（AllMyTube）、流媒体音频录制（Streaming Audio Recorder）、万能影音转换工具（Video Converter）、万能播放器（Player）等。

① 流媒体视频缓存 • AllMyTube

产品图片	功能简介	主要用户群体
	协助用户缓存在线视频，并辅助提供视频转换、多媒体管理、播放等功能。	喜爱观看在线视频的人群。

② 流媒体音频录制 • Streaming Audio Recorder

产品图片	功能简介	主要用户群体
	协助用户录制在线音乐，并辅助提供音乐管理，播放等功能。	喜欢音乐的互联网用户。

③ 万能影音转换工具 • Video Converter

产品图片	功能简介	主要用户群体
	以音视频转换为核心，协助用户获取视频内容的综合型产品，兼具 DVD 刻录、网络视频缓存、视频剪辑等功能，转换速度处于市场领先地位，支持 150 多种视频格式。	需要将本机或从网络获取视频转换到移动设备、游戏主机、Apple TV 机顶盒等适配欣赏的用户。

	式的无损转换。	需要将本机视频、自己拍摄、创意编辑的视频转换为视频分享网站支持的格式、方便分享的个人用户。
--	---------	---

④万能播放器 • Player

产品图片	功能简介	主要用户群体
	一款强大的媒体播放器，协助用户播放、欣赏多种格式的媒体文件。	拥有移动智能设备的爱好者多媒体娱乐用户。

多媒体创作分享产品系列

多媒体创作分享产品可协助用户通过移动智能设备生成照片、视频，基于多种来源的照片、视频、音频等元素进行编辑、制作，再生成视频文件通过网络、电视等进行传播、分享。主要产品包括：神拍手软件（PowerCam）、动态相册制作软件（Fantashow）、视频编辑软件（Filmora）、DVD 刻录软件（DVD Creator）等。

①神拍手 • PowerCam

产品图标	功能简介	主要用户群体
	移动智能设备上的拍照、录像全能应用软件。能支持用户使用多种滤镜特效、全景、移轴、脱色等模式拍出特色照片。	Android、iOS 移动智能设备用户。

②动态相册制作 • Fantashow

产品图片	功能简介	主要用户群体
	基于内置模板便捷的、特色的电子相册制作软件，为用户提供上百种免费场景特效，完美融合珍贵照片、视频、背景音乐制作成动感影片。	有家庭影片制作需求的家庭用户；有商业宣传影片制作需求的中小型商家或机构。

③视频编辑 • Filmora

产品图片	功能简介	主要用户群体
	为普通家庭用户提供的个性化视频编辑、分享工具。	有视频编辑需求的普通非专业用户。

④DVD 刻录 • DVD Creator

产品图片	功能简介	主要用户群体
	为视频爱好者提供的易用型影音刻录工具。	有视频刻录需求的普通非专业用户。

(2) 跨端数据管理类软件

公司的跨端数据管理类产品主要为移动互联网用户解决跨端数据迁移、数据安全与设备管理的需求，提升移动智能终端用户信息尤其是隐私信息的保密性、真实性、完整性以及可控性。主要产品包括：一键转机软件（MobileTrans）、数据恢复软件（Data Recovery）、移动端数据恢复软件（Dr.Fone）、Android 手机管理软件（MobileGo）、iOS 移动设备管理工具（TunesGo）、数据一键擦除软件（SafeEraser）等。

①一键转机软件 • MobileTrans

产品图标	功能简介	主要用户群体
	将旧手机个人数据安全转移到新手机。	移动智能设备用户。

②数据恢复软件 • Data Recovery

产品图片	功能简介	主要用户群体
	找回因为误操作等原因丢失的照片、音视频文件及文档等数据。	因为误操作等意外丢失数据的电脑或相机等移动存储设备用户。

③移动端数据恢复软件 • Dr. Fone

产品图片	功能简介	主要用户群体
	恢复移动设备中的个人照片、联系人、短信、文档等数据。	拥有 Android、iOS 移动智能设备用户。

④Android 手机管理软件 • MobileGo

产品图片	功能简介	主要用户群体
	运行在桌面端的支持 Android 设备管理的软件。	Android 智能设备用户。

⑤iOS 移动设备数据管理工具 • TunesGo

产品图片	功能简介	主要用户群体
	运行在桌面端的支持 iOS 设备数据管理的软件，特色在于重建 iTunes 库。	苹果移动智能设备用户。

⑥数据一键擦除软件 • SafeEraser

产品图片	功能简介	主要用户群体
	一键永久擦除移动智能设备上的个人信息，不能被任何人恢复。	移动智能设备用户。

(3) 数字文档类软件

公司的数字文档类软件产品主要为用户打造高兼容性文档处理工具，协助用户创建、编辑、转换、阅读数字文档。主要产品包括：PDF 编辑器（PDF Editor）、PDF 转换工具（PDF Converter）等。

① PDF 编辑器 • PDFelement

产品图片	功能简介	主要用户群体

	PDF 创建、编辑软件，同时提供数字签名、密码保护等多种特色功能。	个人家庭用户或企业用户：教师、学生、律师、保险商、SOHO、会计等知识型工作者等。
---	-----------------------------------	---

②PDF 转换工具 • PDF Converter

产品图片	功能简介	主要用户群体
	PDF 文件转换软件，支持将 PDF 文件转换为多种格式，如：Word / Excel/ PPT/ EPUB/ HTML/ RTF/ Text/images。	个人家庭用户或企业用户：教师、学生、律师、保险商、SOHO、会计等知识型工作者等。

2、报告期内主要产品和服务的销售收入构成

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
多媒体软件	13,496.45	50.16%	12,671.45	55.59%	11,596.62	59.07%
跨端数据管理软件	10,165.26	37.78%	7,402.07	32.48%	6,001.32	30.57%
数字文档软件	3,175.14	11.80%	2,590.50	11.37%	2,030.99	10.35%
其他	67.39	0.25%	128.61	0.56%	1.67	0.01%
合计	26,904.24	100%	22,792.63	100%	19,630.60	100%

(三) 公司主要经营模式

1、总体经营模式

公司的主营业务定位于消费类软件产品的研发和销售，产品以功能强大、性能稳定、界面新颖美观人性化、操作简捷流畅、性价比高等为目标，快速理解市场需求，凭借较强的产品研发和创新能力，不断推出新产品以持续满足消费者的需求。公司产品销售以自建的电子商务平台为核心，通过搜索引擎优化、搜索引擎广告、展示广告、社会化媒体营销、联盟推广、数据库营销等网络营销模式，直接面向全球消费者提供消费类软件产品和服务。快速理解市场需求、较强的研发和创新能力、丰富的网络营销经验为公司建立了一种可持续增长的经营模式。

2、研发模式

(1) 研发战略

①以市场需求为核心的研发战略

消费类软件市场需求快速变化的特征使得公司发展必须紧跟市场热点变化。公司技术研发紧紧围绕消费者市场需求，以市场为先导，通过搭建的快速迭代研发体系，不断开发新产品以及对产品进行升级，持续满足消费者的市场需求。

②多维度的市场需求调研渠道

公司研发以市场需求为核心，建立了电子商务平台、用户使用调研、市场情报收集平台等多维度的市场需求调研渠道，实时收集用户需求信息，保障市场需求信息收集准确、全面、及时，产品研发部门通过对市场信息的分析，快速、准确掌握市场需求方向，降低产品研发风险。

公司电子商务平台和数据中心：公司时时记录消费者搜索公司电子商务平台时使用的关键词、寻找及下载产品的种类等消费需求信息，并对用户需求进行在线调查。数据中心对消费者使用产品的功能、习惯和行为等进行追踪，了解客户实际使用需求。

用户使用调研：通过对消费者使用产品的使用体验调查、产品使用信息追踪等方式收集消费者的需求信息。

市场情报收集平台：市场情报收集平台主要负责收集技术发展趋势、消费者生活习惯的改变方向、竞争对手信息等。

(2) 持续创新机制

消费类软件产品更新换代快、热点频出，持续的技术创新是公司发展基本战略，为增强技术创新能力和新产品开发能力，公司建立了一系列制度，鼓励和保证技术创新实施：

①建立了产品创新评审及奖励机制。鼓励员工提出新的产品创意，产品创意若被采纳，公司将以内部创业的形式给予员工人力和资金上的支持，使员工的创意得以实现。公司先后制订了《产品管理办法》、《知识产权激励制度》、《专利申请流程》、《专利评审指引》等制度，奖励在研发创新中作出突出贡献的发明人、作者，以鼓励核心科技人员和科技团队技术创新的积极性，促进技术创新能力建

设，持续提高公司技术创新能力；

②建立了学习和技术创新的企业文化。公司以及各部门定期组织研发人员进行内部知识分享和技术交流，提高员工的整体技术水平；

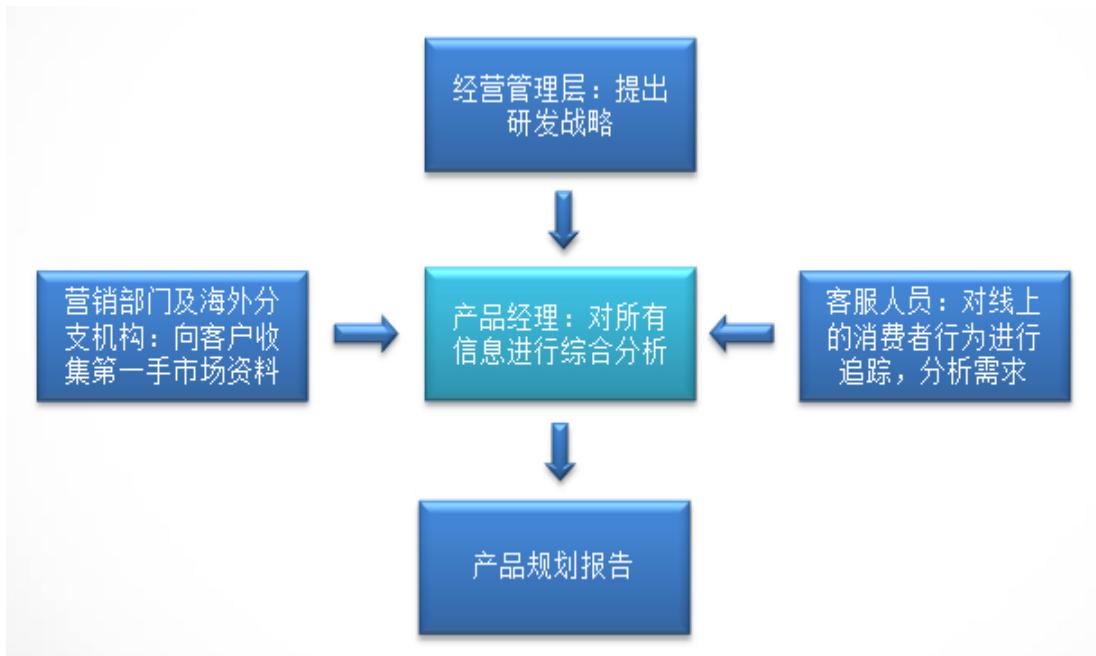
③建立了用户互动反馈机制。重视并鼓励公司售前、售后服务团队搜集、反馈客户的声音，借由与用户互动反馈机制以及对软件体验数据的跟踪挖掘，对产品进行持续改进。

(3) 研发管理体系

产品研发失败是软件企业面临的主要风险之一，公司建立了严格的产品研发管理体系，以降低产品研发失败的风险。

①事前：产品规划阶段

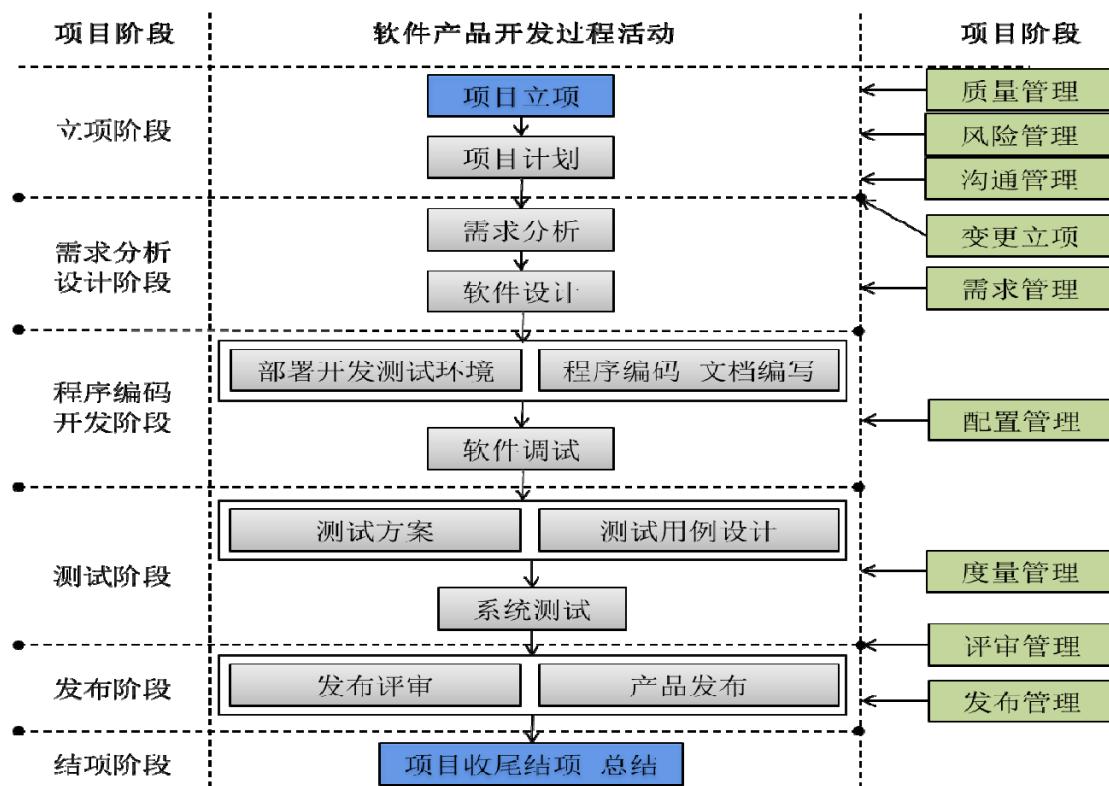
公司产品规划以经营管理层为核心，多部门合作参与，严格论证产品规划方案，降低产品规划阶段的风险。营销部门及海外分支机构直接面向用户收集需求、使用习惯等市场资料，客户服务人员对线上市场数据进行分析，产品经理根据经营管理层提出的研究战略及产品整体规划，综合营销部门、海外分支机构和客户服务人员收集的市场需求信息，经过分析、论证后提出具体的产品规划报告。



②事中：研发控制流程

公司建立了严格的研发质量控制流程，对研发各个关键节点进行监控，分阶段评审，确保研发流程可控，降低产品研发过程的风险。公司的研发流程以及各

节点的控制如下：



公司主要采取自主研发的方式进行软件开发，在软件开发过程中严格按照项目管理制度进行软件产品开发与管理。公司软件开发流程主要包括立项、需求分析设计、程序编码开发、测试、发布、结项等阶段。公司建立了严密可行的整套开发管理流程，确保项目全过程的可控性。

③事后：快速迭代发布机制

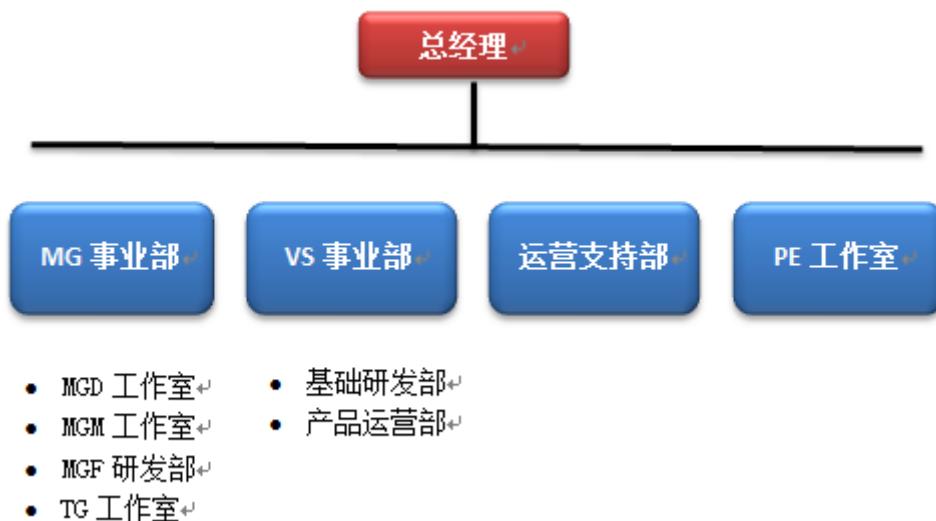
产品原型开发完毕之后，公司采取快速迭代发布机制，根据用户的体验数据和用户反馈快速推进新版本研发和发布。营销部门通过不断对产品进行验证，提出是否继续优化或是终止研发的意见和建议，降低产品推广和后续开发的风险。



(4) 研发体系

公司采用以业务领域划分部门、以项目为核心的矩阵式研发管理模式。公司的研发组织体系包含 MG 事业部、VS 事业部、运营支持部和 PE 工作室等研发部门；其中，MG 事业部下设 3 个工作室、1 个研发部。研发部门通过产品策划和需求分析，组织产品开发，推动产品快速交付；运营支持部负责海外软件业务运营的支持系统开发管理和运营数据分析管理，推动业务关键数据指标改善，辅助公司经营决策。

公司的研发组织体系如下图所示：



3、采购模式

公司的对外采购主要为购置用于软件研发及日常办公运营所需的电脑、移动

设备、服务器等硬件设备，程序编写软件等开发软件，汽车，办公设备以及租赁网络加速设备、机柜、带宽等。

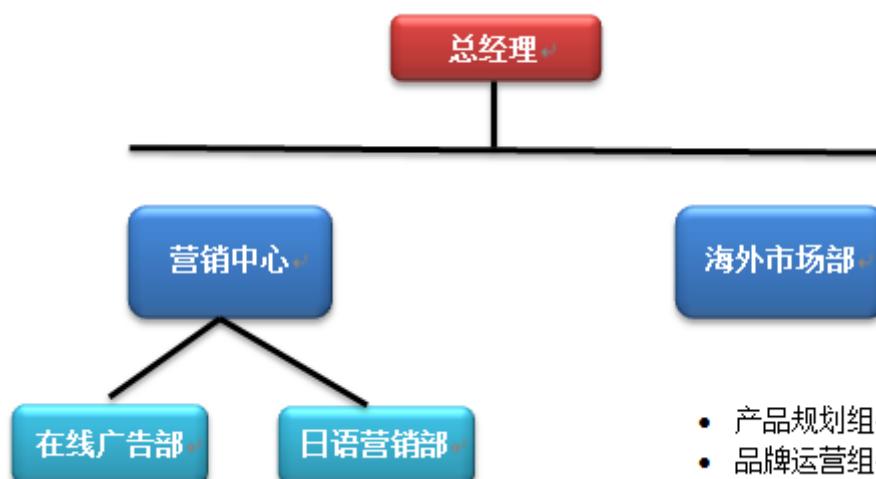
公司制定了严格的《采购管理制度》，各部门根据需要提出采购需求并填写采购申请表，由相应负责人根据权限审批后由专职采购人员统一采购。

公司制定了供应商档案管理制度，对供应商的选择主要考虑价格、技术、售后服务等指标，每年由财务部及需求部门共同对供应商进行严格考核评价后决定是否继续合作。采购产品由采购执行部门和采购申请部门进行验收，并实行采购负责制度，即采购人员对自己采购产品有质量保证的责任以及对产品瑕疵进行追溯的责任。

4、营销模式

(1) 营销体系

公司的营销体系结构如下：



在线广告部：负责海外所有区域市场的在线精准匹配广告投放，通过精准流量传递产品价值，带来潜在用户，实现销售目标，提升品牌影响力。

日语营销部：为公司提供日本市场营销支持，通过产品本地化、渠道建设、SEO 运营、品牌公关等营销策略，促进公司产品在日本市场的销售，拓展产品在日本市场的影响力。

海外市场部：负责公司核心产品的市场调研、产品规划、产品品牌及产品营销策略的制订与实施。

(2) 产品主要销售方式

公司产品销售采取线上渠道为主、线下渠道为辅

公司产品销售采取线上渠道为主、线下渠道为辅的销售方式，在线上销售方面搭建了以 www.wondershare.com 为主的多语言自有电子商务平台，全面整合网络营销渠道，主要采取搜索引擎优化、搜索引擎广告、展示广告、社会化媒体营销、联盟推广、数据库营销等网络营销模式，直接面向全球 160 多个国家和地区的消费者营销公司产品并提供服务。此外，公司还在部分消费者习惯线下购买软件产品的地区采取线下销售方式作为线上销售的补充。

搜索引擎优化

搜索引擎优化，即 Search Engine Optimization，简称 SEO，是一种利用搜索引擎的搜索规则来提高目标网站在有关搜索引擎内相关关键词排名的方式，是本公司最主要的营销方式之一。SEO 主要针对搜索引擎对网页的检索特点，让网站建设各项基本要素适合搜索引擎的检索原则，从而使搜索引擎收录公司网站尽可能多的网页，并在搜索引擎自然检索结果中排名靠前，提高用户选择点击、进入网站的概率，最终实现网站推广的目的。

搜索引擎广告

搜索引擎广告是指广告主根据自己的产品或服务的内容、特点等，选择确定相关的关键词，撰写广告内容并自主定价投放在搜索引擎搜索结果页面的文字、图片广告，当用户通过搜索引擎搜索到广告主投放的关键词时，相应的广告就会展示在搜索引擎的广告位（关键词有多个广告主竞投时，根据竞价排名原则展示）。搜索引擎广告一般采用点击收费，当用户点击该广告链接后将按照广告主对该关键词的出价收费，无点击不收费。

展示广告

展示广告指除搜索引擎广告之外的网络在线广告方式，是一种主要按每千次展示计费的图片、文本链接等内容形式广告。展示广告是公司目前重点投入、寻求突破的营销方式。

社会化媒体营销

社会化媒体营销是利用社会化网络，在线社区、博客、百科或者其他互联网协作平台媒体来进行营销、公共关系和客户服务维护开拓的一种方式。公司目前

组建了专门的团队在 Facebook 等社交网络平台上进行社会化营销，提高品牌曝光和品牌知名度。

联盟推广

公司建立了联盟营销方案，并向合作伙伴提供吸引用户访问的内容，当用户访问公司的联盟网站，并实现购买，公司按照约定的比例支付销售佣金给联盟网站。通过网络联盟推广，利用其它高流量的在线平台分销公司产品有助于扩大公司市场覆盖范围，提高市场占有率和品牌知名度。

数据库营销

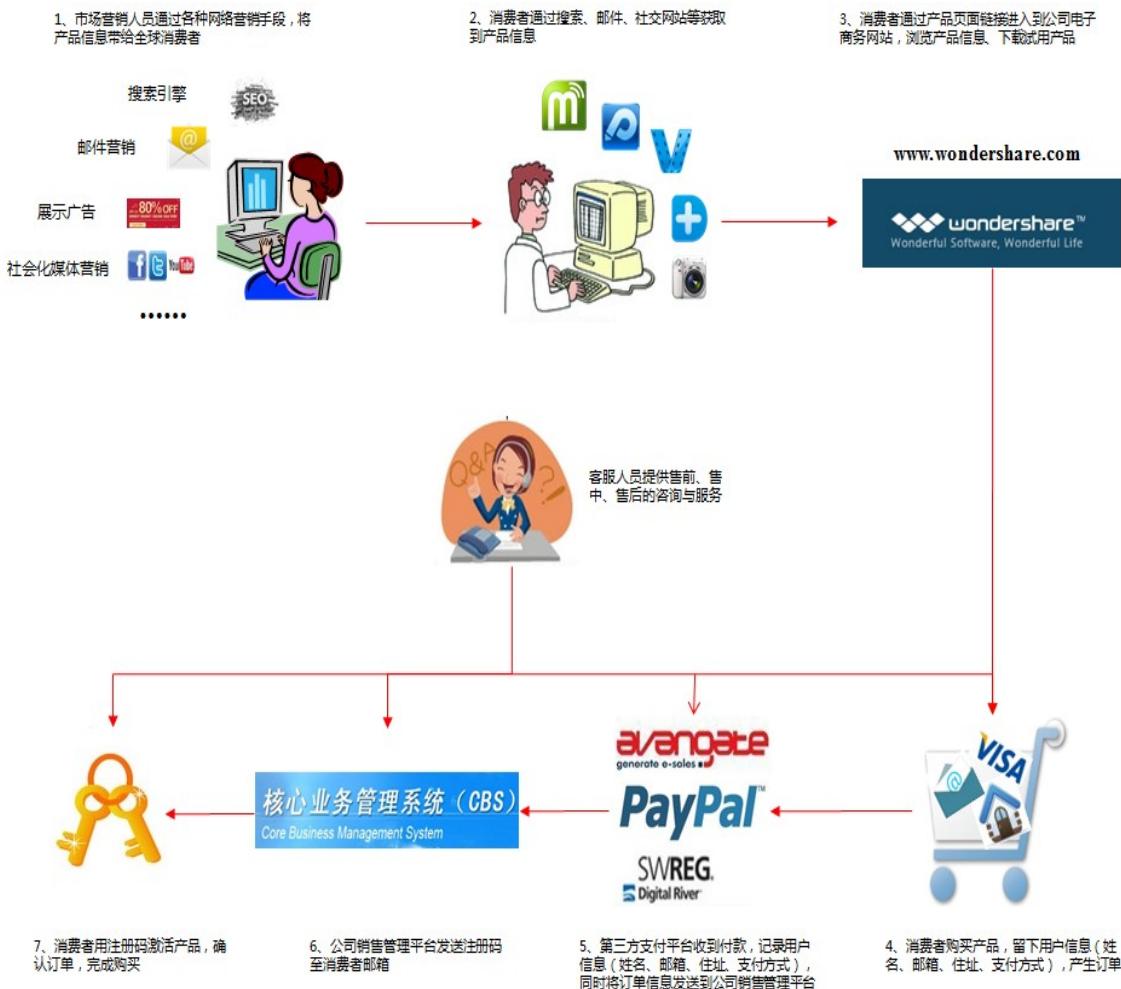
数据库营销是指公司通过收集、积累用户使用公司产品及访问公司网站信息与记录，经过分析筛选后针对性的使用电子邮件、短信、电话、信件等方式进行客户深度挖掘与关系维护的营销方式。公司目前主要针对公司的老用户以及外部合作获得的用户信息等，征得客户同意后，通过电子邮件方式直接向他们推介公司新品或新版产品，通过对客户二次营销扩大公司销售收入。

(3) 全方位的在线服务

公司通过邮件、电话热线、Live-chat、远程服务等全方位互动模式，涵盖售前咨询、售后服务、技术支持、Newsletter 等全程服务，为客户提供 7*24 小时的中、英、德、日等多语言在线服务，提高客户的满意度和购买率。

(4) 公司的销售流程

公司电子商务平台的销售流程为：



- ①公司销售人员通过各种营销手段将产品信息带给全球消费者，目前在公司各种网络营销手段中搜索引擎优化和搜索引擎广告占主要部分；
- ②消费者通过搜索、邮件、社交网站等网络渠道获取公司的产品信息；
- ③消费者通过页面链接进入公司电子商务网站浏览产品信息，下载试用产品；
- ④消费者决定购买产品，在公司电子商务平台输入用户信息（邮箱、支付方式等），点击网站上或产品中的购买按钮购买产品产生订单；
- ⑤消费者选择第三方电子商务平台或第三方支付平台支付购买费用；第三方电子商务平台或第三方支付平台收到货款后将收款信息通知公司销售管理平台，并定期与公司结算；
- ⑥公司收到付款信息后将注册码发送至消费者邮箱；
- ⑦消费者获得注册码之后，将产品激活使用，公司的技术平台将监测消费者购买产品之后的激活使用情况。

(5) 公司的收款方式

公司目前的销售结算合作伙伴主要包括国际知名第三方电子商务平台及第三方支付平台。公司收款结算分为两种方式：一种是与第三方电子商务平台（包括 Digital River、Avangate 和 Apple 等）签订分销协议，由第三方电子商务平台分销公司产品并代收款，第三方电子商务平台提供的服务包括对公司直接向终端客户销售产品代收款和分销公司产品，目前主要是为公司提供代收款服务，分销产品占比较小；另一种是与第三方支付平台（包括 PayPal 和 Worldpay 等）签署代收款协议，公司直接向终端用户销售软件产品，并由第三方支付平台代收货款。

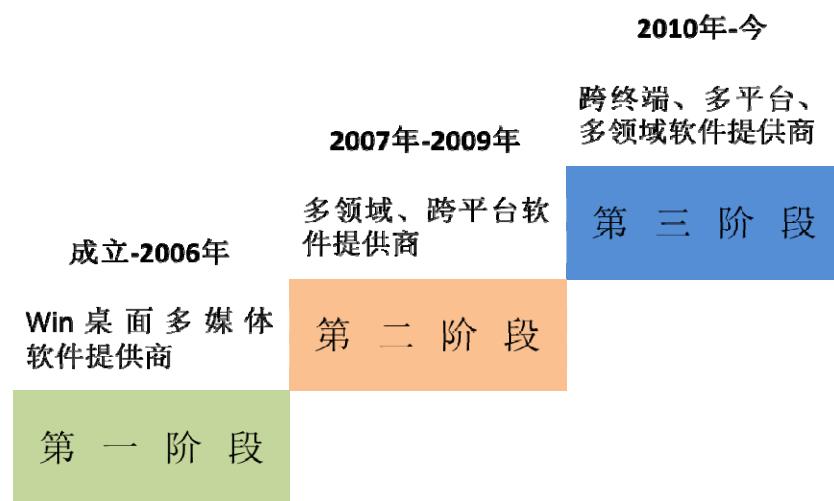
报告期内，公司主要第三方电子商务平台及第三方支付平台的结算周期情况具体如下：

第三方电子商务平台	主要结算周期	付款方式
Avangate	每月结算两次，每月 1 日结算上月 1-15 日的销售款项，16 日结算上月 16 日至月末的销售款项；自 2014 年 3 月开始，结算频率为 T+7，每月 1、8、15、23 日各结算一次	由平台自动付款至公司银行账户
DR	按周结算，每周三结算上周三至本周二的销售款项	
Apple	基本为每月结算一次，T 月结算 T-2 月的销售款项	
第三方支付平台	主要结算周期	付款方式
PayPal	实时，由公司根据账户内资金情况申请提现	公司根据需要向平台发送付款指令
DSK	按月结算，T 月结算 T-2 月的销售款项	由平台自动付款至公司银行账户
乾汇	实时，由公司根据账户内资金情况申请提现	公司根据需要向平台发送付款指令
Worldpay	按日计算，结算 5 日前的销售款项	由平台自动付款至公司银行账户

Alipay	按日计算，结算 3 日前的销售款项	由平台自动付款至公司银行账户
--------	-------------------	----------------

(四) 公司主营业务发展演变

公司自成立以来一直专注于消费类软件的研发、销售和技术支持服务，主营业务未发生变化。公司主营业务发展历程可以划分为三个主要阶段，具体情况如下：



1、成立初期-2006 年：Windows 桌面多媒体软件提供商

公司成立之初，把握了数码相机、互联网的快速发展机会，开发了第一款软件——数码故事（一款将数码照片简单编辑之后刻录成 DVD 的软件），通过网络销售渠道向全球消费者销售。随后公司不断提升多媒体软件开发技术，快速拓展产品品种，先后开发了多款多媒体软件，并确立以线上销售为主的销售策略。在这一阶段公司的软件产品初步获得了市场的认可，业绩逐年提高。

2、2007 年-2009 年：多领域、跨平台软件提供商

随着软件开发技术的不断提升和网络营销经验逐渐丰富，公司将业务领域延伸至数字文档软件、系统工具软件、数据管理工具软件等领域。同时，抓住苹果公司 Mac 机（Mac 机使用的是 Mac OS X 操作系统，不兼容 Windows 软件，应用于 Mac 机的软件较少）市场份额大幅提升的机遇，快速将产品向 Mac 平台拓展。这一阶段，公司产品向跨平台、多领域发展，同时为消费者提供可应用于 Windows 和 Mac OS X 两个平台的多媒体、数据管理、数字文档软件产品。业务领域的拓宽，网络营销经验逐渐丰富，促进了公司经营业绩快速增长。

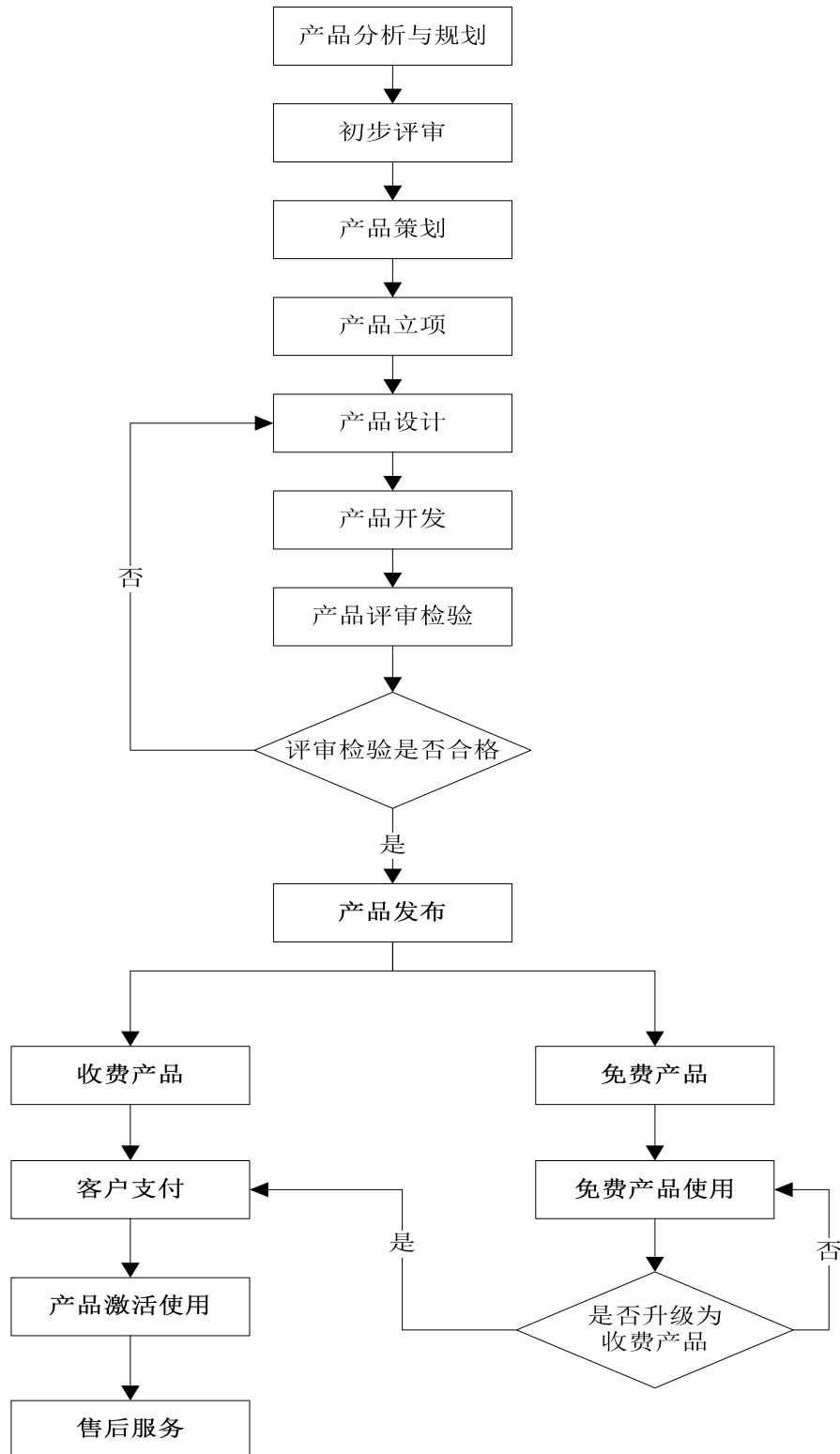
3、2010 年至今：跨终端、多平台、多领域软件提供商

随着移动智能终端迅速发展，公司从 2010 年起开始探索、开发移动智能终端设备类的应用软件。公司 2011 年 12 月推出的拍照软件“神拍手•PowerCam”，发布 12 天后下载量即达到百万，上线六个月，全球下载量超 3,000 万，当选苹果公司官网 App Store 中国区 2012 年最佳 App 及 App Store 最佳拍摄 App。同时，凭借桌面电脑应用软件开发的丰富经验，公司推出了跨端数据管理系列软件，可以通过桌面电脑操作对 iOS 和 Android 等移动智能终端实现数据管理、迁移、恢复、擦除等。跨端数据管理软件业务快速发展，目前已成为公司增长最快的一项业务，促进公司整体业绩呈快速增长的态势。公司已发展成长为一家跨终端、多平台、多领域软件提供商。

目前，公司正处于产品种类日益丰富、多终端覆盖、多营销渠道铺开的快速发展阶段。未来，公司将依靠较强的研发实力、技术储备，把握市场机遇，快速更迭优化既有产品、拓展新产品以及应用终端，不断完善、拓展和整合网络营销渠道，进一步提高公司的市场占有率以及品牌影响力。

（五）主要产品和服务业务流程

公司业务总体流程如下图所示：



二、发行人所处行业基本情况

(一) 行业管理体制和相关产业政策

公司所属行业为软件行业。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订

版)及公司现阶段业务情况,公司归类于“I65 软件和信息技术服务业”。

1、行业主管部门及监管体制

国内软件行业的行政主管部门是工业和信息化部。

工业和信息化部主要负责拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划;拟定本行业的法律、法规,发布行政规章;组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准;对全国软件产业实行行业管理和监督;组织协调并管理全国软件企业认定工作;并负责全国软件产品的管理。

中国软件行业协会是我国软件行业主管协会,业务上接受工信部等业务有关的主管部门领导,其主要职责和任务是通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、政策研究等方面的工作,加强全国从事软件与信息服务业的企、事业单位和个人之间的合作、联系和交流;为企业开拓国内外软件市场,发展我国软件产业;在政府和行业之间发挥桥梁、纽带作用,促进软件产业的发展。

2、行业主要法律法规及政策

为推动软件和信息技术服务业的发展,国家先后颁布了一系列法规政策,为行业发展建立了优良的政策环境,将在较长时期内对行业发展带来促进作用。

时间	发文单位	文件名	主要相关内容
2013年8月	国务院	《国务院关于促进信息消费扩大内需若干意见》	完善高新技术企业认定管理办法,经认定为高新技术企业的互联网企业依法享受相应的所得税优惠税率。落实企业研发费用税前加计扣除政策,合理扩大加计扣除范围。
2013年7月	工信部	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	高端软件和新兴信息服务产业是战略发展的重点方向之一,明确将加强以网络化操作系统、海量数据处理软件等为代表的基础软件、云计算软件、工业软件、智能终端软件、信息安全软件等关键软件的开发。
2012年4月	财政部、国家税务	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产	对我国软件企业的所得税税收优惠政策进行了规定。

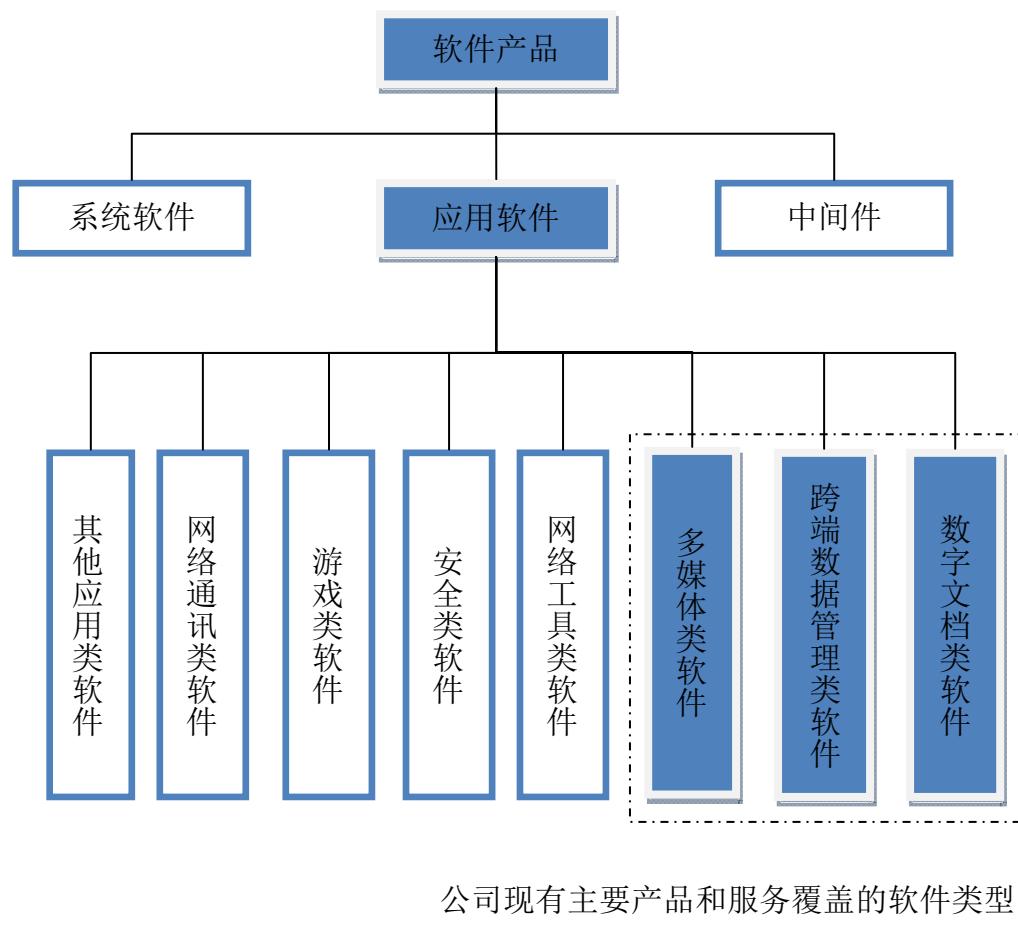
	总局	业发展企业所得税政策的通知》(财税[2012]27号)	
2012年4月	工信部	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	提出“十二五”期间,我国软件和信息技术服务业的发展思路是以市场驱动、应用牵引、创新支撑、融合扩展为主线,以促进软件和信息技术服务业做大做强、提高对经济社会发展的支撑服务能力为目标,注重政府引导与市场机制结合,进一步优化发展环境,促进产学研用结合,大力培育龙头企业,着力增强产业自主创新能力,推进产业链协同发展,不断提高产业规模化、创新化、高端化和国际化发展水平。
2011年1月	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(国发[2011]4号)	制定了鼓励产业发展的财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策和市场政策,体现了国家政策对软件行业的一贯支持。
2009年3月	工信部	《软件产品管理办法》(工业和信息化部令第9号)	明确了对软件产品实行登记和备案制度,对软件产品的生产、销售和监督管理进行规范。
2006年9月	商务部、原信息产业部、财政部、税务总局等九个部委	《关于发展软件及相关信息服务出口的指导意见》(商服贸发[2006]520号)	明确提出积极培育出口促进和服务体系、完善税收扶持政策、完善财政金融支持政策等8项指导意见全方位支持我国企业的软件出口。

3、软件产品的类别

根据国家统计局的分类标准,软件和信息技术服务业分为软件产品开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务、集成电路设计和数

字内容服务 6 个大类。

发行人具体所处的子行业为软件产品开发。软件产品通常分为应用软件、系统软件以及中间件。应用软件产品可以分为多媒体类软件、跨端数据管理类软件、数字文档类软件、网络工具类软件、安全类软件、游戏类软件、网络通讯类软件等。应用软件产品类别较多，根据不同的标准可以有不同的归类，其中围绕个人、家庭消费者应用而设计的与生活、娱乐、工作等相关软件产品归类为消费类软件。



(二) 消费类软件行业状况

1、消费类软件行业特征

消费类软件可应用于个人电脑、平板电脑、移动智能手机等各类智能终端，应用范围广、市场需求量大。虽然单个产品定价不高，单个客户所带来的收益不高，但由于市场需求量大，总销售数量较大，整体销售金额与利润并不低。

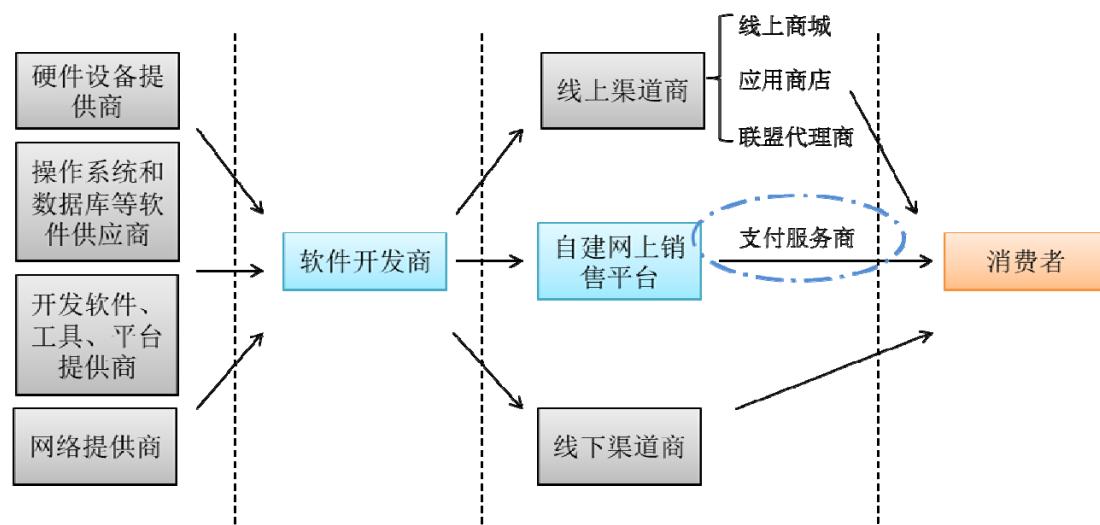
消费类软件的主要使用者为家庭、个人，使用者需求变化较快、个性化需求多，因此，消费类软件具有市场热点频出，产品更新换代较快、个性化需求突出

的特点。

相比 ERP 等企业应用类软件，消费类软件设计开发更注重产品满足用户个性化需求、如何更少的占用系统资源、更快的处理速度，操作简便、人机界面亲和、更快的响应用户需求等方面。

2、产业链结构

消费类应用软件产业链上游包括开发所需计算机、服务器、移动智能设备等硬件设备提供商，操作系统、数据库等软件供应商，开发软件所需的软件、工具、平台等提供商，以及网络服务提供商，产业链下游包括网上直销销售平台、线上渠道商和线下渠道商，其中线上渠道主要涉及线上商城、应用商店(如 App Store、Mac App Store、Google Play 等)、联盟代理商等。万兴科技主要通过自建电子商务平台与第三方电子商务平台及第三方支付服务商合作的方式将自主研发的软件产品销售给终端用户。产业链示意图如下图所示：



3、消费类软件市场情况

(1) 多媒体软件的发展现状与未来趋势

① 多媒体软件的发展现状

多媒体来源的多样化和多媒体创作、分享需求的增长，推动了多媒体格式和功能的多样化，促进了多媒体软件市场需求增长。

多媒体软件是一种把文本、图形、视频、图像、动画和声音等运载信息的媒体集成在一起，并通过计算机综合处理和控制的一种软件。随着影视行业面向大

众消费者市场领域的发行媒介发展成为 DVD 视频光盘，以及电脑计算能力的不断提升，为个人电脑播放 DVD 的多媒体软件产品如 Power DVD、Win DVD 及个性化视频制作分享软件等得到广大用户的喜爱，个人用户的多媒体消费不断增长。

数码相机、数码摄像机以及自带摄像头的移动智能设备等数码影像设备价格回落、快速普及，多媒体内容的生成、创作人群范围迅速扩展，呈大众化、多元化的特点，互联网的发展带动了人们对多媒体内容创作、分享、播放的欲望。多媒体来源的多样化和多媒体创作、分享需求的增长，推动了多媒体格式和功能的多样化，从以播放功能为主，向制作、编辑、转换、分享、发布等功能转变。

②多媒体软件的未来趋势

随着计算机技术、网络控制与传输技术、云计算、音视频编解码技术以及图像处理技术的快速发展，多媒体软件行业呈移动化、云端化的发展趋势。

A、多媒体软件移动化

随着移动设备的普及以及高速移动网络的建设，多媒体软件正快速向移动化过渡。近年来国内外 4G 移动无线网络的快速发展，给移动视频娱乐打下坚实基础。2015 年初，中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的报告显示，71.9% 的用户选择用手机收看网络视频，手机已经超越 PC 成为用户收看网络视频节目的第一终端。同期由国内权威独立第三方数据服务提供商 TalkingData 发布的《2014 移动互联网数据报告》也印证了该一趋势。移动化已经成为多媒体软件行业创新的主要方向。

B、多媒体软件云端化

云计算是一种技术模式和服务模式，是技术创新与服务创新相融合的产物。从技术模式看，云计算是网络计算、分布式计算、并行计算等传统软件技术和网络编程模型、分布式数据存储技术和虚拟化技术等新型技术融合发展的产物，是信息技术融合趋势、网络化趋势、服务化趋势的具体体现。软件技术处于云计算技术的核心，是云计算的灵魂。从服务模式看，云计算是支持根据需要通过网络方便地访问可配置的计算资源（例如网络、服务器、内存、应用和服务）的共享池，而该共享池可通过最少的管理工作或服务提供商干预进行快速配置和交付。

此模式大幅提高了可用性，云计算可以按照用户需要动态地提供计算、存储、网络宽带、软件等资源，具有可动态扩展、使用成本低、可管理性好、节约能耗等优点。近年来在多媒体领域应用方面出现了“云视频播放”、“云端视频编辑”等应用。

（2）跨端数据管理类软件的发展现状与未来趋势

①跨端数据管理类软件的发展现状

储存介质变化，电子存储逐渐成为主流。最近几年随着存储介质从光磁存储（硬盘、光盘）发展到电子存储（U 盘、SSD、Flash 存储），针对不同存储介质的数据恢复技术设备也相应面世，电子存储（SSD、Flash 存储、手机芯片存储）在可预见的未来会成为主流存储介质，而人类社会进入以数据为主体的信息时代后，数据的爆炸性增长以及存储介质的广泛应用也将直接带来数据恢复技术在更大范围内的迫切需求。

PC 转移至移动智能设备兴起。智能手机持有量在最近几年爆发式增长，而大众使用智能手机用来代替部分电脑的使用场景，人们在智能手机上消耗的时间已经超过传统 PC。人们把极其重要的个人数据如短信、通讯录、照片等等存放在手机端，由于手机的丢失、摔坏以及对智能手机系统不够熟悉导致数据误删除的事件屡屡发生，因此面向智能手机的数据恢复市场需求不断扩大壮大。

电子取证业务逐渐崭露头角。随着数据恢复技术的发展和行业需求的增大，数据恢复技术开始针对性的切入到相关专业领域，针对司法机关、军队等不同领域的各种数据恢复、数据销毁设备先后面世。

②跨端数据管理类软件的发展趋势

A、整体解决方案的发展趋势

目前，跨端数据管理类软件功能相对单一，出现了较多数量针对数据恢复、数据管理、数据擦除等专门功能的软件，跨端数据管理类软件逐步向提供一站式整体解决方案转变，数据恢复技术与数据备份技术、数据擦除技术和隐私保护技术未来将作为整体解决方案进行运营。

B、网络化趋势

随着网络速度的持续提升，在线远程数据恢复将成为可能，跨端转机技术将基于个人云数据中心运营为用户提供附加价值，数据擦除技术的范畴将从设备终端扩大到互联网应用及个人数据中心，更多针对互联网应用的数据擦除技术将出现。

(3) 数字文档类软件的发展现状与未来趋势

①数字文档软件的发展现状

数字文档是指人们在工作、生活等社会活动中形成的，以计算机盘片、磁盘和光盘等化学磁性材料为载体的文字材料。数字文档依赖计算机系统、智能移动设备存取并可在通信网络上传输，主要包括电子文书、电子邮件、电子报表、电子图纸等。

目前数字文档软件的市场主要为微软公司的 Office 系列软件产品、Adobe 公司的 PDF 系列软件产品以及苹果公司的 iWork 系列软件产品所占据。以上各种文档软件占据数字文档的绝大部分市场份额，由于 Word、PDF、iWork 等软件均有自身独特的技术标准，它们之间互不兼容，而保持和维护该标准属于企业的技术核心和战略核心。数字文档巨头企业制定的软件标准不统一，为下游提供数字文档转换和编辑软件产品的企业提供了广阔的市场机会。目前，针对个人工作者的高兼容性跨平台数字文档梳理系统正处于起步阶段。

②数字文档软件的发展趋势

A、高兼容性的趋势

在早期市场空白阶段，拥有技术、专利的大公司推出的数字文档产品会迅速占领市场。在这一阶段，微软、Adobe、苹果等大企业脱颖而出。但大企业之间因为有直接竞争关系，而且数字文档格式兼容性并不是其经营重点，所以其产品的兼容性仍比较初级，不能满足广大消费者对数字文档多样化需求。下游厂商在高兼容性平台方面仍存在巨大的机会。

B、跨平台的趋势

移动互联网的高速发展，平台的多样性会越来越丰富，除了传统电脑端的 Windows、Mac、linux 等平台外，出现了 Android、iOS、WinPhone 等平台。这

对数字文档的跨平台提出了更高的要求。

C、二次加工的发展趋势

文档二次加工指在已有的数字文档上进行加解密、引用文档信息、注释、编辑等。随着云存储技术的发展，越来越多的文档将会存储在互联网上，用户很方便的下载和运用这些文档。因此，文档信息的二次加工的需求将会得到飞速发展。

(2) 消费类软件行业的市场容量、技术特点及发展趋势

①消费类软件行业的市场容量分析

消费类软件的应用终端包括个人电脑、平板电脑、智能手机、智能穿戴设备、智能家居设备以及其他智能终端等。智能终端市场保有量和未来出货量对消费类软件的市场需要具有重要影响。消费类软件是指围绕个人、家庭消费者应用而设计的与生活、娱乐、工作等相关软件产品，智能终端的应用发展趋势也将影响对消费类软件的市场需求。

A、智能应用终端的快速发展带动了消费类软件市场的需求

近年，个人电脑出货量和保有量一直保持较高的水平；平板电脑和智能手机快速发展，出货量和保有量增长迅猛；智能家居等新型智能终端不断创新出现，智能终端市场的快速发展将带动消费类软件市场的发展。IDC 的市场数据显示 2014 年全球个人电脑出货量达 3.08 亿台，智能手机出货量超过 13 亿台，平板电脑出货量达 2.30 亿台，预计 2018 年个人电脑出货量将达 2.92 亿台，智能手机达 17.39 亿台，平板电脑达 3.86 亿台。

全球智能终端市场主要产品出货量和未来预测

单位：亿台

产品分类	2014 年	2018 年
个人电脑	3.08	2.92
智能手机	13.10	17.39
平板电脑	2.30	3.86
合 计	18.48	24.17

数据来源：根据 IDC 发布数据整理

B、智能终端应用的生活化、娱乐化带动对消费类软件市场的需求

个人电脑的家庭普及化、生活化和娱乐化，平板电脑和移动智能终端的快速发展，穿戴式智能设备不断涌现，智能家居市场快速启动，使智能设备日益深入人们生活，使用的领域和范围扩大，使用频率加快，使用时间延长，智能终端设备数量爆发式增长，带动了消费类软件的市场需求迅速发展。

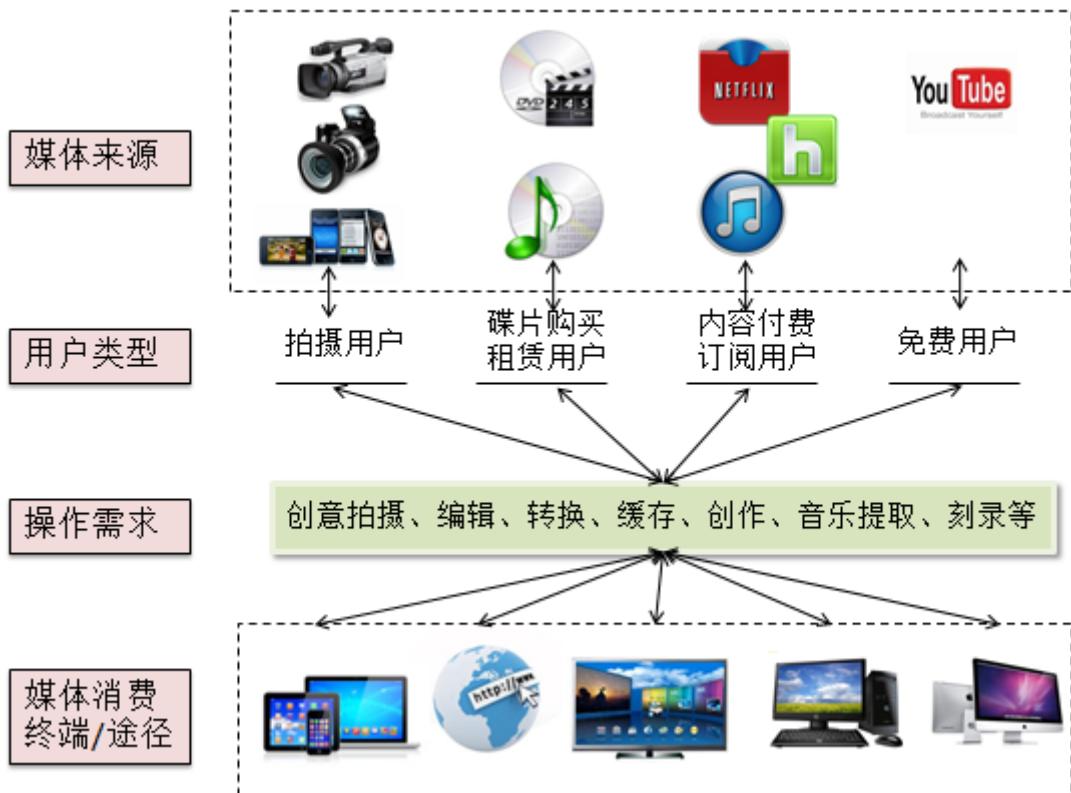
国内互联网消费调研中心（ZDC）的研究数据显示个人电脑主要用途排名依次为影音娱乐、上网冲浪、聊天互动、工作等。平板电脑、移动手机等智能终端生活娱乐使用比重更高，根据《互联网周刊》正式对外发布的《2014年中国APP排行榜TOP 500》榜单，App类型基本上被社交、游戏、生活、娱乐类应用所占据。

②发行人所处细分领域市场情况

发行人在消费类软件细分领域主要涉及多媒体类、个人跨端数据管理类以及数字文档类软件。

A、多媒体类软件市场情况

多媒体软件是一种把文本、图形、视频、图像、动画和声音等运载信息的媒体集成在一起，并通过计算机综合处理和控制的一种软件。多媒体软件种类众多，功能多样，可生成、创作、获取、制作、编辑、播放、分享、转换包括音乐、照片和视频等在内的电子文件，广泛应用于娱乐、生活和工作领域。



多媒体来源的多样化和多媒体创作、分享需求的增长促进了多媒体软件市场需求增长

在外部内容获取方面，近年来，随着多媒体内容服务方式的革新，用户同时可以通过购买及租赁碟片、数字电影、数字音乐平台、在线视频网站、社交网站等多种方式享受视频。在内容生成方面，随着数码相机、数码摄像机以及自带摄像头的移动智能设备等数码影像设备价格回落、快速普及，多媒体内容的生成、创作人群范围迅速扩展，呈大众化、多元化的特点，且拍摄的场景更多、频次更高，多媒体内容呈几何级数快速增长。多媒体内容源的多样化直接导致多媒体格式的多样化，形成大量多媒体格式转换与兼容的需求。

在互联网时代，用户既是内容的浏览者，也是内容的制造者、服务的提供者、信息的传播者。互联网的发展带动了人们对多媒体内容创作、分享、播放的欲望。据 eMarketer 估计，占美国总人口的 41.4% 的 1.945 亿用户，2014 年每月都会观看数字视频；1.042 亿用户 2014 年通过数字视频观看完整版电影，1.418 亿用户通过网络观看完整版电视节目。到 2018 年，美国将有 2.125 亿数字视频用户，占据美国人口总数的一半¹。多媒体创作、分享需求的增长也将促进多媒体软件

¹来源：<http://www.199it.com/archives/242284.html>。

市场的发展。

多媒体来源的多样化和多媒体创作、分享需求的增长，多媒体格式的多样化，将带动制作、编辑、播放、转换、分享、发布等多媒体软件市场需求持续增长。

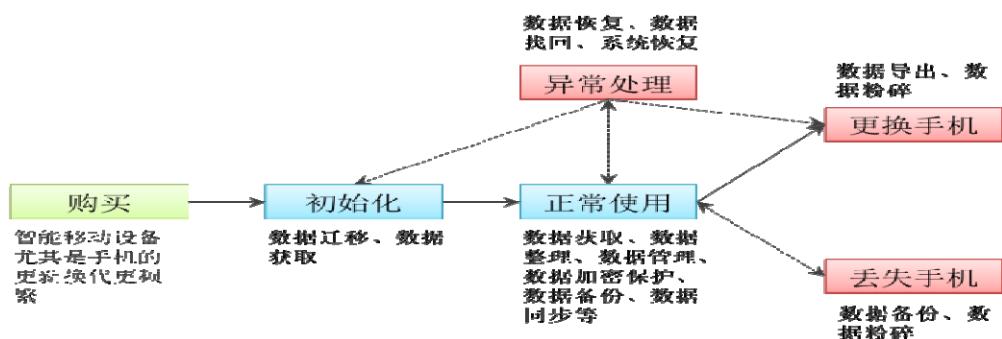
多媒体软件向移动化方向发展，将带动多媒体移动应用软件增长

随着移动智能终端的普及以及高速移动网络的建设，多媒体软件正快速向移动化过渡。国内外移动互联网的快速发展，给移动视频娱乐奠定坚实基础。2015年初，中国互联网络信息中心（CNNIC）发布的报告显示，71.9%的用户选择用手机收看网络视频，手机已经超越PC成为用户收看网络视频节目的第一终端。同期由国内权威独立第三方数据服务提供商TalkingData发布的《2014移动互联网数据报告》也印证了该一趋势。

除了视频娱乐，消费者也越来越多的使用移动智能设备拍摄、编辑、分享照片和视频，创作、分享电子相册等，将多媒体软件的应用终端延伸支持移动智能设备，即移动化已经成为多媒体软件行业创新的主要方向。此外，未来与家庭、个人生活相关的多媒体娱乐尤其是视频、照片展示分享呈现多屏融合、互通的趋势。因此，未来多媒体软件向移动化方向发展，将带动多媒体移动应用软件需求增长。

B、跨端数据管理类软件市场情况

跨端数据管理软件是随移动智能终端发展而产生的一类消费类软件，主要满足移动智能终端用户数据管理、迁移以及恢复等多种需求，用于提升移动智能终端用户信息尤其是隐私信息的保密性、真实性、完整性以及可控性等。



移动互联网和新型智能终端的发展带动移动智能终端数据管理类软件快速发展

除了基础的通话功能，移动智能设备因其携带便利性同时承担着用户的数码相机、社交、游戏、生活助手、电子邮件甚至移动办公等功能，也存储了较多人数据，如：文档、照片、音视频、社交记录等。随着移动互联网的快速发展，移动智能设备电子商务、移动智能设备支付、云备份等应用的不断成熟，极大地方便了人们生活。但移动智能终端也存在各类安全问题，比如，信息管理、丢失、移动支付安全隐患、隐私泄露等各类问题困扰着移动智能终端设备用户。

移动智能设备尤其是智能手机更新换代频繁，欧美等主要发达国家的消费者基本上 1-2 年就会更换一部手机。用户更换新设备时存在数据迁移、数据导出、数据粉碎等多项数据管理需求。同时，个人电脑、平板电脑、智能手机等智能设备与人们日常生活和工作的联系日益紧密，一人拥有个人电脑、智能手机、平板电脑、智能家居以及智能穿戴等多种智能设备的用户迅速增加，用户需要在不同设备之间进行操作、传输数据，比如将电脑上的照片、音视频、文档、文字等传输到移动智能设备上，移动设备之间分享图片、通讯录等。

伴随着移动互联网和新型智能终端的发展，移动智能终端数据管理和信息安全以及跨端数据管理类软件的需求将迅速增加。

C、数字文档软件市场情况

数字文档类软件所涉及的面较广，包含 Office 办公软件、PDF 类软件、电子书等。微软公司、Adobe 公司是数字文档软件标准的制定者，各自代表产品 Microsoft Office 和 Acrobat 在全球范围内被消费者普遍认可，具有垄断的市场地位。

数字文档软件市场需求旺盛

随着人们办公、交流的电子化发展，用户需要频繁创建、编辑处理、共享各种类型的文档，数字文档类软件的需求较大。微软 2015 财报显示其 Office 部门的营业收入超过 235 亿美元，Adobe 公司 2014 年财报显示其营业收入为 41.47 亿美元。

主要数字文档系统之间的兼容性差，为高兼容性跨平台数字文档处理软件提供了市场机遇。

数字文档软件与人们的办公、交流密切相关，市场需求旺盛，但主要文档巨

头企业如微软公司、Adobe 公司等均有各自的数字文档标准，各种标准之间互不兼容，而保持和维护该标准属于企业的技术和战略核心。随着人们办公、交流的电子化发展，用户需要频繁接收并处理各种类型的文档，操作设备也从单一 PC 端向多种智能终端发展，缺乏对文档统一处理的解决方案是当前用户使用数字文档软件所面临的困扰。行业内主流数字文档之间兼容性差以及操作终端的多样化发展，为提供数字文档转换和编辑软件产品的企业提供了广阔的市场机会。

③目前全球消费类软件产品直接付费市场主要在欧美日地区

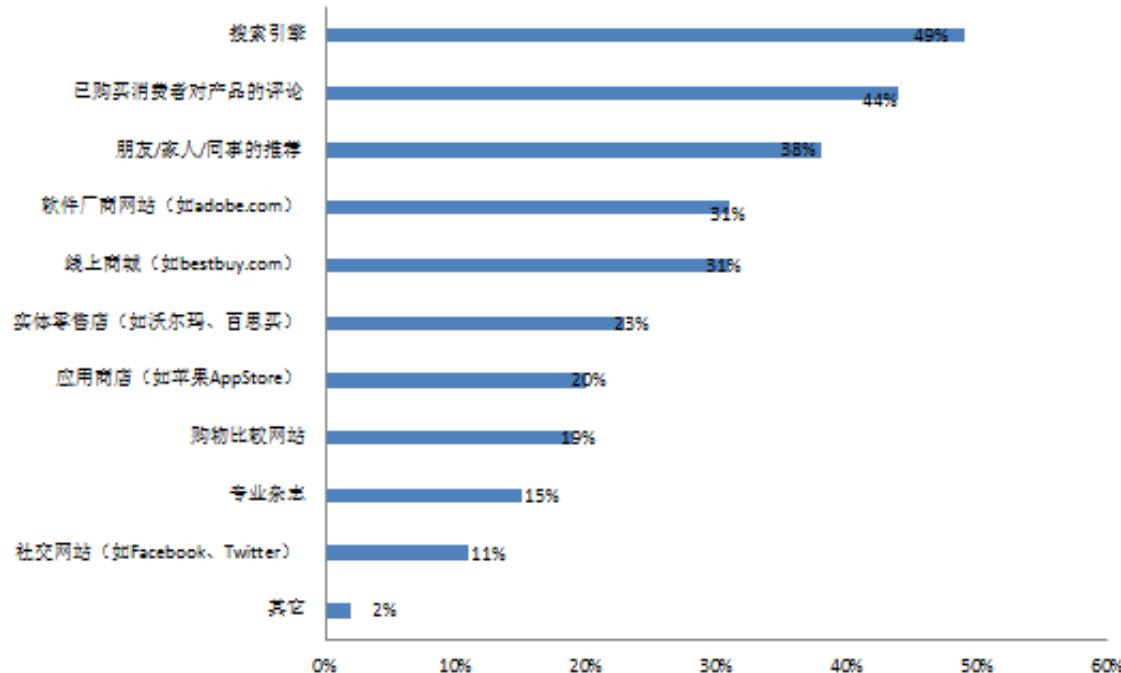
消费类软件在全球拥有各种智能设备的大众用户中存在广泛的需求，由于欧、美、日等发达国家版权保护严格、法律机制相对更健全和完善，个人消费能力强，消费者大多习惯付费购买所需的软件产品，因此，消费类软件产品直接付费市场主要在欧、美、日等发达国家；国内及其他发展中国家个人消费者尚未形成软件付费的习惯，直接为消费类软件产品付费的占比较小。

④消费者购买消费类软件产品的途径和获取产品信息的渠道

从软件开发商官网购买软件已成为消费者的主要购买途径。根据电子商务公司 Elastic Path 对美国软件消费者的调查结果显示软件购买途径主要包括软件开发商官网、实体零售店（如沃尔玛、百思买）、线上商城（如 Amazon.com, Bestbuy.com）、应用商店（如 App Store、Mac App Store、Google Play）等；其中，超过 5 成的被调查者选择从软件开发商官网购买软件，选择比例占各渠道之首。

消费者获取软件产品信息的渠道主要包括搜索引擎、其他软件消费者在网上 的评价、朋友/家人/同事推荐、软件发行商网站、线上商城、实体零售店、线上 应用商店（App Store）、软件对比和测评网站、技术杂志、社交媒体等。其中近 一半的被调查者通过搜索引擎获取产品信息，居各渠道之首；其次，44%的被调 查者曾获取其他消费者在网上的评价，38%的被调查者曾来源于朋友/家人/同事 推荐。具体情况如下：

消费者购买软件主要获取信息途径



数据来源：Elastic Path《消费软件购买趋势报告》 2012年

随着软件线上销售的比重逐渐增加，并成为主要的销售渠道，搜索引擎、客户对产品的评论等网络信息渠道已逐渐成为消费者获取商品信息的主要途径，线上销售和网络营销能力较强的企业将获得发展良机。

4、消费类软件的技术特点及未来发展趋势

(1) 多媒体软件的技术特点及未来发展趋势

①多媒体软件的技术特点

多媒体技术主要包括多媒体交互技术、图像处理技术、流媒体技术和多媒体监控技术，具有集成性、协同性、交互性和实时性的特点，其中多媒体交互技术是为了给用户更好的人机交互体验；图像处理技术主要对图像内容进行处理和分析，主要的应用有：图像拼接及图像融合技术，对人脸进行美颜美化，人脸检测和识别等；流媒体技术主要应用在视频点播和直播，如：优酷、土豆、爱奇艺等国内各大视频网站、广电广播系统等；多媒体监控技术应用于安防领域，广泛地应用到工业生产、交通安全、银行保安、酒店管理、个人财产安全等领域中。

②多媒体软件技术未来发展趋势

多媒体技术未来的发展趋势：一是网络化发展，与宽带网络通信等技术相互

结合，使多媒体技术进入科研、办公自动化、远程教育等领域；二是多媒体终端的部件化、智能化和嵌入化，提高计算机系统本身的多媒体性能。随着互联网和移动互联网的发展，视频网络化正往高清晰度、低延时发展；智能多媒体技术包括语音识别、自然语言理解、机器翻译、图形的识别和理解、机器人视觉及人工智能等。

（2）跨端数据管理软件的技术特点及未来发展趋势

①跨端数据管理软件的技术特点

按照跨端数据管理软件应用领域的不同，可以主要分为数据恢复类、跨端转机类和数据擦除类软件等，技术主要包括：数据恢复技术、敏感信息防泄漏技术、数据同步技术等，其中数据恢复技术基于原有文件编码规范，对原始数据分析后进行校验和修复；敏感信息防泄漏技术当前主要采用控制类技术、加密类技术、过滤类技术等方式，防止数据外协；数据同步具有兼容性高的特点，可通过各种网络同步化所有设备及应用软件，在用户的多种智能设备都能的呈现数据同步效果。

②跨端数据管理软件技术未来发展趋势

数据恢复技术发展趋势。数据恢复技术将从现在主要面向个人和终端设备，逐渐过渡到面向个人和企业数据中心，而且数据恢复技术也从单一的数据丢失或损坏后的救灾环节，过渡到从数据产生，数据存储，数据备份，数据管理等全生命周期，以一体化数据恢复解决方案提供服务，对个人和企业用户数据提供全方位的保障。

跨端转机技术发展趋势。随着硬件技术和互联网技术的发展，智能设备的数据存储功能将逐渐削弱，更多的承载终端显示和操作入口，数据迁移到云数据中心。而跨端转机技术，也将从目前设备到设备之间的数据管理，过渡到设备跟云数据之间的数据管理。跨端转机技术将扩大到更大的范畴，出现更多针对具体应用的个性化，差异化的数据管理需求。

数据擦除技术发展趋势。数据擦除技术的范畴将从设备终端扩大到互联网应用数据及个人数据中心。对数据的保护，也将从目前主流的基于设备的数据擦除，过渡到全方位的数据保护。从数据的整个生命周期，产生，流通，管理，销毁等多环节对用户隐私进行保护。所以未来将是基于用户隐私保护的需求，数据擦除

技术将升级为跟隐私保护技术一体化的整体解决方案。

(3) 数字文档软件的技术特点及未来发展趋势

①数字文档软件的技术特点

由于目前数字文档软件的市场主要为微软公司的 Office 系列软件产品、Adobe 公司的 PDF 系列软件产品以及苹果公司的 iWork 系列软件产品等所占据，因此，数字文档软件的技术标准主要有 Office 系列数字文档标准、PDF 数字文档标准、iWork 数字文档标准，且这些主流的数字文档软件均有自身独特的技术标准，标准不统一，相互之间不兼容。

②数字文档软件技术未来发展趋势

随着人们办公、交流的电子化发展，用户需要频繁接收并处理各种类型的文档，操作设备也从单一 PC 端向多种智能终端发展，缺乏对文档统一处理的解决方案是当前用户使用数字文档软件所面临的困扰。未来数字文档软件呈高兼容性、跨平台、二次加工的发展趋势。

5、消费类软件行业的进入壁垒

(1) 技术壁垒

消费类软件的研发需要掌握多项专业技术，包括开发工具、软件工程、信息安全、网络通讯等多个技术领域，还要充分考虑消费者的需求，前述技术能力的获得需要相关技术人员的长期积累。同时，随着客户需求的提高、客户规模的扩大和新型底层系统的推出，行业内企业需要具备越来越强的技术能力。因此，行业新进入者在短期内面临着较高的专业技术壁垒。

(2) 经验和文化壁垒

互联网全球化，但是一般的软件开发企业难以做到适应地区和文化的差异。目前全球消费类软件主要市场在欧美日等发达国家，需要软件开发企业对当地的市场特性、客户需求、风俗习惯、相关法律规定等有着深刻的理解，来自其他国家的新进入者短期内面临着较高的经验和文化壁垒。

(3) 用户规模与用户使用习惯的壁垒

用户规模是企业收入的基础，达到一定的用户规模才能形成经济效益。用户

使用习惯的形成来源于其在产品长期使用过程中思维定式的形成，使用习惯一旦形成后，用户转换其他企业的产品将不可避免地付出一定的学习成本和时间成本。目前行业内的领先企业均拥有了较为庞大的用户群，而行业新进入者在短期内难以累积一定的用户规模，并培养用户使用习惯，因而存在着较高的壁垒。

(4) 人才壁垒

软件行业是技术和知识密集型行业，并且目前消费类软件的主要市场在海外，对市场营销人员、高端技术人员和管理人员的综合要求均较高，需要人才在具备相关知识和技能的同时，具有全球化视野、熟悉全球市场，充分理解用户需求和行为。消费类软件行业具有较高的人才壁垒。

(三) 行业特有的经营模式

1、行业特有的销售模式

消费类软件行业的销售模式包括传统的线下实体销售和互联网线上销售模式。

实体销售模式类似于销售普通商品，一般是刻成光盘，通过合作商或代理商进行销售，最后才能到用户手里，流转环节较多，销售成本高，产品销售周期长，用户体验差。得益于互联网技术和电子商务的发展和普及，通过互联网的方式下载并在线购买软件已经成为消费类软件主流的销售模式，相比其他类型商品，没有实体介质的软件更适合在线销售，用户可快速获取产品，产品销售周期短、有较好购买和使用体验。

由于以互联网在线销售为主的特点，互联网线上推广方式已经成为消费类软件主要营销模式。相对于传统营销，网络营销的快速扩张，突破地域限制，精准人群定位，也使其逐渐成为最重要、最有效的营销推广方式。

2、行业特有的盈利模式

消费类软件行业是知识密集型的高新技术行业，相较其他行业更加注重人力资本和开发的投入。目前消费类软件产业的盈利模式主要有 License 模式、SaaS 模式和 Advertising 模式。

(1) License（注册码）模式

License 模式是软件产业传统的盈利模式，也是目前主流的盈利模式。在该

模式下，厂商向用户出售安装“许可证”，授权用户安装和拥有软件，发行人和微软、Adobe 等厂商主要采用该模式。

License 模式下，用户“完全拥有”软件产品，为了满足不同用户的需求，厂商将产品的功能做得比较完备，购买方式简单，因此 License 比较适合普通软件消费者。

(2) SaaS (软件即服务) 模式

SaaS 是基于互联网提供软件服务的一种软件应用模式，像自来水公司一样根据使用量，向软件公司支付费用。在 SaaS 模式下，用户根据自己的需要，到服务器上租用不同的功能模块，价格相对便宜。

(3) Advertising (广告) 模式

Advertising 模式是一种新型的盈利模式，该模式基于互联网应用，通过向用户免费提供软件产品服务，带来流量的增加，进而获得广告收入等。由于用户可以免费使用相关产品，Advertising 模式具有较强的生命力。但是客户端软件所能承载的广告是相对有限的，大量的植入性广告会影响用户体验，甚至造成用户流失。

(四) 行业竞争格局

软件市场容量较大，细分领域较多，虽然软件开发商数量较多，但市场竞争主要分布在各细分市场的开发商之间。

1、消费类软件细分领域较多，大型软件开发商在市场容量较大的基础性或平台类产品中占据主导地位

消费类软件市场容量较大，细分领域较多，虽然软件开发商数量较多，但市场竞争主要分布在各细分市场的开发商之间。大型开发公司凭借技术和资金优势，在市场容量较大的基础性或平台类产品中占据主导地位，在各自擅长的领域拥有一定的垄断优势，例如，微软和 Adobe 在全球文档处理类软件领域、腾讯在国内的即时通讯类软件领域。

2、大量中小企业则主要从事相对细分领域的个性化产品开发

大量中小企业则主要从事相对细分领域的个性化产品开发，以满足消费者的个性化需求为目标，开发的产品为对大型开发公司基础性或平台类产品的功能补

充、差异化的二次开发，与大型公司之间不形成直接竞争关系。中小企业开发的细分领域产品，产品个性化突出，满足的客户不同需求，产品功能不尽相同，部分功能重合的产品形成直接竞争关系，中小软件企业之间的竞争主要体现为产品功能的竞争。部分中小软件企业凭借多年的专注，在一些细分领域积累丰富的经验，形成了细分领域的技术领先优势，不断发展壮大。

（五）行业内主要企业

公司现阶段的竞争对手主要为消费类应用软件行业中公司涉及的多媒体类、跨端数据管理和数字文档类领域具备一定市场影响力的企业，具体情况如下：

1、多媒体软件主要企业

多媒体软件市场目前竞争激烈，从事多媒体研发的企业众多。公司多媒体软件产品主要为多媒体的拍摄、编辑、转换、缓存、刻录、播放、分享等，与公司多媒体软件产品功能存在一定类似的企业主要有台湾的讯连科技、加拿大 Corel 等公司。

（1）讯连科技（Cyberlink）

讯连科技成立于 1996 年，总部位于台湾，系台湾证券交易所上市公司。讯连科技主要业务为多媒体影音软件研发和销售，主营产品包括数字影音娱乐解决方案、数字学习解决方案两大系列。讯连科技主要销售区域为欧洲、北美和日本等地。根据讯连科技公布的财务报表，讯连科技 2014 年的营业收入为 22.22 亿新台币，净利润为 7.07 亿新台币，截至 2014 年 12 月 31 日的总资产为 63.98 亿新台币，净资产为 48.41 亿新台币，有 700 名员工，其中研发工程师超过 500 人，具有较强的研发技术实力。

（2）Corel 公司

Corel 公司成立于 1985 年，总部位于加拿大渥太华。Corel 公司主要业务为多媒体软件的研发和销售，主要软件产品为高端图片设计，通过不断的并购，现已拓展到所有类别的家庭多媒体软件产品，成为多媒体软件行业的龙头企业之一，是全球排名前十名的独立软件包生产商。Corel 公司的产品销售到世界 75 个国家和地区，拥有超过 4000 万名使用者。

2、跨端数据管理软件主要企业

数据跨端业务是伴随着智能手机发展普及，用户在多终端多屏幕产品间操作而产生的数据类需求，目前涉足数据跨端业务的企业主要有万兴科技、百度 91、搜狐畅游、Cellebrite 等。但各公司的产品差异较大，万兴科技数据跨端管理软件主要针对移动智能设备，并为其提供整个生命周期的数据安全服务和数据管理服务，属于新兴领域，目前公司产品的直接竞争对手较少。

(1) 百度 91

百度 91 是百度旗下专注于无线互联网业务开发与拓展的高新技术企业。百度 91 平台集成 91 助手、安卓市场、91 移动开放平台、91 熊猫桌面、安卓桌面、91 门户、安卓网等强势产品为内容端口的完整移动互联应用产品群，是国内主流智能手机服务平台之一。目前，每年度通过百度 91 进行的应用下载突破了 100 亿次。根据百度的财报，百度 2014 财年营收为人民币 490.52 亿元，其中百度移动收入在总营收中占比超过 40%。百度 91 无线商业模式主要围绕免费软件、网站吸引用户，通过软件分发、游戏运营以及广告模式进行变现。万兴科技与百度 91 在产品销售模式和产品侧重等方面具有一定的差异。

(2) 搜狐畅游

搜狐畅游的海外平台化产品 Mobogenie，其定位为 Android 手机的内容服务提供商&应用商店。Mobogenie 主要提供移动端产品，解决 android 用户间移动终端数据传输问题，定位于数据的分发，Mobogenie 的全球月活用户是近亿，日活用户在 600 万左右。万兴科技主要从事多端数据管理业务，覆盖了智能手机 OS、PC 和主流云端存储，与 Mobogenie 产品定位具有一定的差异。

(3) Cellebrite

Cellebrite 成立于 1999 年，系是日本上市公司 Sun Corporation (JASDAQ 证券交易所代码：6736) 旗下的全资子公司。Cellebrite 主要提供移动智能终端生命周期解决方案提供手机对手机内容传输、备份和恢复；店内和远程诊断与维修，数据应用和内容交付；设备数据安全擦除服务等。

3、数字文档软件主要企业

目前，Adobe 公司在 PDF 格式数字文档软件市场具有寡头竞争地位，在行业内具有强大的技术实力，处于行业领先地位，Adobe 主要客户是规模较大的企

业和高端个人用户。本公司与 Adobe 公司的产品定位和目标市场存在较大差异。目前与公司相关性较高的主要竞争对手是 Nitro 公司和福昕软件。

(1) Nitro

Nitro 成立于 1997 年，现总部位于旧金山。Nitro 主要从事 PDF 和数字文档二次编辑软件的研发和销售，主要产品有 PDF Editor 等，PDF Editor 是集创建、转换、显示、编辑、搜索、打印、存储、签章、表单、保护、安全分发管理等涵盖文档生命周期的产品技术与解决方案。

(2) 福昕软件

福昕软件成立于 2001 年，注册地位于福建福州软件园。福昕软件主要产品有 Foxit Reader、Foxit PhantomPDF 等，产品与服务覆盖桌面、互联网与移动互联网，应用于各行业的个人、企业、机构的文档应用服务领域。根据福昕软件公布的财务报表，截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产为 21,061 万元，净资产为 9,101.68 万元，2014 年度营业收入 12,192.53 万元，净利润为 2,281.34 万元。截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有员工 297 人，技术研发人员 202 人。

(六) 公司的行业地位

公司自创立之初即专注于消费类软件的研发和销售，定位于满足用户在使用个人电脑、移动智能设备以及其他软件过程的个性化需求。公司已在消费类软件市场深耕多年，在某些细分领域拥有较深的技术沉淀。作为国内较早采用线上销售为主的企业，公司具有较强的线上销售能力和丰富的网络营销经验。未来随着移动智能设备、智能家居产业等不断发展，公司将抓住市场变更的机遇持续发展主营业务，提升公司的市场地位。

(七) 公司技术水平及技术特点

1、多媒体技术特点

(1) 性能品质高

公司在多媒体技术领域具有十余年的技术积累，严格遵循国际标准 H.26X 系列和 MPEG 系列。编解码技术对码流和码率的控制精准和编码图像质量等方面达到较高水平。自主开发的万能解码技术和无损转码技术，具有在不损失图像质量的情况下，以最快速度完成多媒体文件的编解码转换；在图像图形处理方面，

对处理效率和效果进行大量的研发，累积近千种图像特效算法库，并自主开发非线性编辑平台，提供高效高质量的视频编辑技术。

(2) 兼容性和易扩充性好

多媒体内容的多样性，要求公司多媒体技术类的产品具有较强的兼容性；消费者使用产品时，因不同的软件、硬件使用环境以及不同的应用场景，对产品功能的需求具有差异，要求多媒体编解码技术具有较高的兼容性、易扩性。公司经过多年积累，已掌握的多媒体核心技术如：万能转码技术、无损编码技术、非线性编辑平台，均适应市场所有主流编解码器，并以插件形式进行任意扩充，为各大技术平台提供基础组件支持。

2、跨端数据管理技术特点：安全性强，稳定性高

跨端数据管理涉及用户核心隐私数据，直接操作文件系统，对技术安全性及稳定性要求极高。文件恢复备份过程中，针对磁盘系统格式进行扇区读写分析，技术难度较高，公司研发的 FAT 文件系统恢复技术和 EXT 文件系统恢复技术，能充分满足传统桌面系统和新兴的移动智能设备恢复需求。

3、数字文档技术特点：文档兼容格式全、专业化、在线化程度高

数字文档技术寡头明显，文档规范标准成熟，相关软件大而全，但普通消费者偏好简洁与易用的数字文档软件，公司在数字文档技术领域加强针对性、提升兼容性，并结合标准文档规范，为普通消费者量身定制专业化的数字文档再编辑产品，格式的支持包括所有 Office 系列以及 PDF、TXT、RTF、WPS 等各种数字文档，提供各平台跨端运行及 Web 在线化应用。

(八) 公司的核心竞争优势

发行人与国内外同类型产品与服务的比较，竞争优势主要为：相对于国内软件产品开发商，公司多年来一直专注于国外市场，对国外市场深耕多年，熟悉国外消费者的 culture、使用习惯等，产品功能、界面设计等符合国外消费者的需求，因此，产品更容易被国外消费者接受；相对于国外开发者，发行人在产品品质有保障的前提下，与欧美、日本等发达地区的软件公司相比，发行人具有较明显的人力成本优势，产品价格具有明显优势，产品性价比比较高；发行人成立之初即采用网络营销方式，软件产品网络销售已逐渐成为主流，具有丰富的网络营销经验，

网络营销能力较强。

与国内外同类型产品与服务的比较，发行人的核心竞争优势主要体现如下：

1、快速理解市场需求，产品定位准确

公司自成立之初就坚持主打消费类软件，产品定位于满足消费者在使用个人电脑、移动智能终端以及其他软件过程中的个性化需求。

消费类软件市场的特点是用户众多，市场热点频出，产品更新换代较快，快速理解市场需求对消费类软件开发企业至关重要。公司建立了多维度的信息收集渠道，设立了市场情报收集平台，在主要目标市场通过子公司对消费者进行调查与分析等，以保障市场需求信息收集及时、全面；同时，公司电子商务平台时时记录消费者寻找产品、下载产品的行为，数据中心对消费者使用产品的功能、习惯和行为等进行追踪，经过多年发展，公司已经建立了庞大的信息数据库，为准确、及时分析消费者需求奠定坚实的基础。

产品研发阶段，公司产品研发采取快速迭代发布机制，产品研发周期一般为2-6个月，使新产品能快速满足消费者需求，迅速抓住市场，并实时跟踪消费者产品使用情况，根据反馈信息对产品进行持续优化、升级，不断提升产品品质。

2、优秀的在线销售和海外营销能力以及良好的客户服务

(1) 丰富的网络营销经验

公司成立开始即选择使用搜索引擎营销等网络销售渠道，与国际主要的搜索引擎商谷歌、雅虎等合作时间长，熟悉其搜索引擎如何抓取页面、如何进行索引以及如何确定其对某一特定关键词的搜索结果排名等技术，电子商务平台建设时间长、用户访问量大、关键词投放准确，自然搜索排名较高，消费者容易获取公司产品信息。

公司设有专门的网络营销团队，通过专业的电子商务网站分析工具，对用户（访客）的访问流量、流量来源、用户搜索消费类软件使用的关键字、功能偏好、用户使用语言习惯等进行深度分析，广告投入精准度高，提高了网络营销的有效性。公司通过对消费者搜寻产品和访问网站行为进行追踪，与消费者开展互动交流等方式，分析消费者的浏览、购买、使用习惯，不断优化电子商务平台的设计，并对产品配以精美图片或视频说明，吸引用户试用或购买产品，持续提升用户的

网络购物体验。

经过多年运营，公司关键词词库数量超过 100 万个，培育了数百万的付费用户群体，2015 年公司电子商务平台的累计访问量达到 17,724.18 万人次，产品累计下载量达到 4,274.05 万次。数量庞大的网站访问量和用户群体是公司目前各项业务扩张发展的基础，有助于公司了解用户需求，不断提升产品质量和技术水平。

（2）熟悉海外市场，营销本地化

公司一直专注于海外消费类软件市场的开拓，坚持实施营销本地化策略。公司在北美、日本等主要销售区域均设有子公司，分析研究海外消费类软件市场的发展趋势、营销推广方式和用户行为习惯，开展市场推广活动。公司的研发和销售人员配有相当比例的外籍人才或者是在海外工作、学习多年，并熟悉海外市场的国内人才，聘请国际知名的设计、策划公司设计电子商务平台的页面和开展产品的宣传与推广等活动。营销本地化策略，使公司的产品和电子商务平台的设计与市场推广等方面均切合当地市场的文化和消费习惯，消费者更容易了解和使用公司的产品，为消费者营造良好的购物体验。

（3）良好的用户服务

公司设有专业的用户服务团队，针对用户的需求，充分整合内外部资源，为客户提供个性化解决方案。公司重视与用户之间的互动，通过邮件、电话热线、Live-chat、Newsletter、远程服务等多元化方式，涵盖售前咨询、售后服务、技术支持、关系维护等全程服务，提供 7*24 小时的中、英、德、日、法、西等多种语言在线服务。

3、产品研发和创新能力

公司多年来始终将提升产品研发和创新能力作为企业发展的动力，不断提升在消费类软件领域的专业技术。公司建立了以《项目开发管理制度》为基础的产品设计、开发、测试以及运维管理体系，并通过了 CMMI-3 级认证，产品开发管理规范；建立了学习和技术创新的企业文化以及产品创新评审及奖励机制等，“人人都可以当产品经理”，只要员工的创意获得认可，就可以得到公司人力和财力的支持，激发员工的创新积极性。

经过多年的发展，公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队，截

至 2015 年末，公司拥有 207 人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的 55.50%。截至目前，公司拥有 77 项计算机软件著作权和 86 项专利，在知识产权方面为公司的发展提供了强有力的保障。

鉴于优秀的技术研发能力，公司先后获得了“国家规划布局内重点软件企业”、“国家高新技术企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“深圳市重点软件企业认定证书”等众多荣誉资质。

4、产品品质和成本优势

基于公司对产品的定位，产品使用者大部分为非专业人士，因此，公司一直致力于开发功能强大、性能稳定、界面新颖美观人性化、操作简捷流畅、性价比高的软件产品。例如，公司的多功能多媒体软件 Video Converter Ultimate，转换速度比市面大多数同类产品快，可以支持超过 150 种视频格式无损转换，兼具网络视频缓存、视频剪辑及 DVD 刻录等功能，且操作简便；跨端数据管理软件 MobileGo 可以实现联系人、短信、音乐及视频 PC/Mac 端的管理与备份，智能终端的数据备份和恢复软件 Dr.Fone 支持因个人误操作删除、刷机、系统无法正常进入、设备损坏等多种数据丢失场景，帮助用户快速、简便地找回丢失数据；数字文档软件 PDF Converter，可利用光学字符识别功能扫描 PDF 文档，并将其转换成可编辑的 Microsoft Word、Excel、PowerPoint、EPUB、Text 等多种格式文档。

公司目前的主要客户群体位于欧美、日本等发达地区，主要竞争对手来自于欧美、日本等发达地区的软件公司，与之相比公司具有较明显的人力成本优势。

5、产品类别和品种丰富

公司产品主要分为多媒体、跨端数据管理、数字文档三大类别，各大类软件具有丰富的产品类别，在售的软件产品约 100 余款。公司产品具有英、法、日、德、意、西、葡等多种语言，能满足不同语种的消费者需要；可以广泛应用于个人电脑、平板电脑、移动终端等不同的应用终端，适用的平台包括 Windows、Mac、iOS、Android 和 Windows Phone 等主流操作系统，能满足不同应用终端、不同系统的消费者需求。产品价格梯度化设置，根据产品不同的功能模块、使用次数及使用年限等方面对产品设置不同的价格，以满足不同消费者的使用需求。丰富的产品类别可以有效增强公司应对消费类软件市场用户众多、市场热点频

出、产品更新换代较快等特点的能力，降低对单类产品、单款产品的依赖，满足不同消费者的需求。

（九）公司的竞争劣势

经过十余年的发展和积累，公司在所处的产品领域中具有良好优势，但是相比于国外成立较早、技术实力雄厚的竞争对手而言，从综合实力、技术积累等方面均存在一定的差距。随着公司的业务和规模不断扩大，对资金和人才的需求也逐步扩大，目前公司的融资渠道有限，资金实力不强，高端人才还相对缺乏，制约了公司的发展。

（十）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策扶持

软件产业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自 2000 年以来，国家和地方各级政府均出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为软件产业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。软件出口一直受到国家政策的鼓励。详见本节“二/（一）行业管理体制和相关产业政策”有关内容。

（2）软件应用终端的快速扩张，刺激消费类软件需求快速增长

随着硬件技术的发展，软件的应用终端从 PC 扩张至平板电脑、智能手机、智能穿戴和智能家居设备、以及其他智能终端等。近几年智能终端出货量增长迅速，软件的应用终端数量快速上升。同时随着终端硬件本身功能扩展、性能提升和应用范围的扩大，也对应用软件提出了更多需求，刺激消费类软件需求的快速增长。

（3）我国软件行业拥有成本优势

软件产品开发的成本主要是人力成本，相对于发达国家软件从业人员的薪资而言，国内软件人才的薪资相对较低，国内软件企业有较明显的人力成本优势。

2、不利因素

（1）专业的高素质人才缺乏

软件行业是技术和知识密集型行业，并且目前消费类软件的主要市场在海外，对市场营销人员、高端技术人员和管理人员的综合要求均较高，需要人才在具备相关知识和技能的同时，具有全球化视野、熟悉全球市场，充分理解用户需求和行为。这类高素质人才比较稀少，目前主要依靠企业招聘具有潜力的员工自主培养。人才的稀缺阻碍行业的快速发展。

（2）国内软件公司的规模和实力与国际知名软件公司存在较大差距

相对于国外大型软件公司，国内软件企业的规模普遍较小，相应的销售规模远不及国际知名软件公司，从而限制了国内公司的研发投入，对公司推出创新产品、持续保持竞争优势造成不利影响。

（3）国内知识产权环境较差

软件产品具有复制简单、扩散快、易盗版的特点，而国内用户对软件产品支付费用的观念尚未形成，制约了消费类软件在国内的发展。同时，国内软件开发商之间抄袭、模仿现象也较多，也影响国内软件企业的自主创新投入力度。

（十一）欧美市场的有关政策

欧美等国家进口政策并没有专门的政策法规反对或限制消费类软件进口，也没有出现针对消费类软件行业的反倾销或贸易壁垒。

欧美国家针对包括网络销售软件在内的电子商务行为颁布了一系列鼓励措施。以美国为例，1997年7月，美国前总统克林顿发布了《全球电子商务纲要》(A Framework for Global Electronic Commerce)，该纲要主张Internet应宣告为免税区，凡商品经由网络进行的交易，如软件及网上服务等，无论是跨国交易或是在美国内部的跨州交易，均应一律免税。

三、发行人主营业务

（一）主要产品生产销售情况

1、发行人收入分地区情况

公司自2003年成立一直通过互联网以电子商务的方式向国际市场销售消费类软件，目前境外销售收入占公司销售收入99%以上。报告期内，公司主营业务收入按地域划分如下表所示：

单位：万元

地区	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北美洲	13,399.63	49.80%	10,477.58	45.97%	9,873.35	50.30%
欧洲	6,803.25	25.29%	6,311.93	27.69%	4,919.01	25.06%
亚洲	3,717.04	13.82%	3,297.61	14.47%	2,310.04	11.77%
大洋洲	1,799.01	6.69%	1,525.29	6.69%	1,523.20	7.76%
南美洲	811.01	3.01%	750.18	3.29%	618.31	3.15%
非洲及其他	374.31	1.39%	430.04	1.89%	386.69	1.97%
合计	26,904.25	100%	22,792.63	100%	19,630.60	100%

2、报告期内主要产品和服务的销量、价格及变动情况

单位：销量(套)、平均价格(元)

产品分类	产品	2015年		2014年		2013年	
		销量	平均价格	销量	平均价格	销量	平均价格
多媒体类	Video Converter	207,549	261.67	198,333	283.88	225,727	273.42
	DVD Creator	78,527	189.68	63,956	208.7	59,376	214.25
	Video Editor	188,798	196.80	91,619	187.85	67,242	123.09
	Fantashow	38,431	225.62	34,227	244.73	39,924	201.26
	DRM Converter	9,761	150.78	16,003	148.02	23,574	152.16
	AllMyMusic	29,755	121.36	28,544	112.4	24,642	115.07
跨端数据管理类	Dr.Fone	129,549	305.65	99,429	299.67	66,501	366.14
	Data Recovery	88,083	284.38	55,339	307.95	48,910	310.39
	System Maintenance Suite	5,597	339.79	9,285	343.38	16,514	334.06
	TunesGo	69,533	204.37	46,217	197.89	25,463	185.63
	MobileTrans	83,463	138.11	73,259	132.56	23,706	157.79
	MobileGo	21,038	139.72	26,081	152.88	13,725	178.3
数字文档类	PDF Editor	81,843	306.87	47,587	328.73	39,024	298.57
	PDF Converter	27,578	226.05	37,292	254.87	34,650	208.07

注：上述各类软件包含若干款产品。因公司所处消费类软件行业的特殊性以及多品牌等

策略的缘故，上述产品为产品系列的概念，其下包含产品标准版、豪华版，Wondershare 品牌、iSkysoft 等品牌产品，Win 版、Mac 版、移动版产品，多种语言产品等。总的来说，是指功能近似，产出类似，技术模块类似的产品集合。

3、公司网站访问量情况

报告期内，公司主要网站的访问量持续增长，报告期内分别为 10,813.26 万次、12,728.54 万次和 17,724.18 万次，其访问量的主要来源构成如下：

单位：万次

流量来源	2015 年		2014 年		2013 年	
	访问次数	占比	访问次数	占比	访问次数	占比
Google	10,871.55	61.34%	7,680.31	60.34%	6,504.86	60.16%
Direct	4,338.34	24.47%	3,300.53	25.93%	2,988.18	27.63%
Yahoo	779.18	4.40%	700.76	5.51%	451.07	4.17%
Bing	959.48	5.41%	408.08	3.21%	164.33	1.52%
YouTube	7.29	0.04%	585.13	4.60%	44.13	0.41%
Facebook	25.97	0.15%	29.26	0.23%	10.14	0.09%
Ask	18.73	0.11%	12.60	0.10%	19.79	0.18%
其它	723.64	4.08%	11.87	0.09%	630.76	5.83%
合计	17,724.18	100%	12,728.54	100%	10,813.26	100%

数据来源：根据 Google Analytics 统计数据整理。Direct 是指用户直接访问公司网站，未通过搜索引擎或 Google Analytics 工具无法追踪的访问源，该数据中包含部分用户在安装、升级或卸载软件时自动弹出的页面访问。

4、公司前五大客户销售情况

公司的最终客户主要为个人软件用户，其数量众多，单个用户的支付金额较小。公司的收款结算客户主要为第三方电子商务平台和第三方支付平台。报告期内，与公司结算收入金额前五名的客户具体情况如下：

单位：万元

期间	前五名客户名称	收入金额	占营业收入比重
2015 年	PayPal Pte. Ltd.	10,188.94	37.83%

	Avangate B.V.	5,801.43	21.54%
	Worldpay Inc	3,922.71	14.56%
	Alipay Hong Kong Ltd.	3,139.36	11.65%
	DR MyCommerce, Inc.	2,267.50	8.42%
	前五名合计	25,319.94	94.00%
2014 年	Avangate B.V.	11,796.95	51.54%
	PayPal Pte.Ltd.	5,397.01	23.58%
	DR MyCommerce Inc.	3,458.31	15.11%
	Apple Inc.	884.25	3.86%
	乾汇	337.9	1.48%
	前五名合计	21,874.42	95.57%
2013 年	DR MyCommerce Inc.	9,946.62	50.66%
	Avangate B.V.	4,667.62	23.77%
	PayPal Pte.Ltd.	2,747.02	13.99%
	Apple Inc.	870.70	4.43%
	株式会社電算システム (DSK)	861.77	4.39%
	前五名合计	19,093.74	97.24%

注：1、与万兴科技发生交易的为Digital River的子公司DR MyCommerce Inc.。

2、与万兴科技发生交易的为PayPal的子公司PayPal Pte. Ltd.。

3、乾汇成立于2012年7月，是一家跨境电子支付解决方案提供商。为更加方便用户支付，公司增加合作结算平台的数量，2014年6月香港万博与乾汇、CNFIRST TRADE LTD签订了三方电子支付服务协议，由CNFIRST TRADE LTD为公司提供结算服务。乾汇系公司股东华睿投资及华睿旗下关联公司投资的企业。

4、Worldpay设立于1993年，注册地为英国伦敦，股东有皇家苏格兰银行、贝恩资本等，主要提供收单、网关、替代支付、风险管理、电子商务和移动支付等一系列服务。2015年4月香港万兴与Worldpay 签订了第三方电子支付服务协议。

5、Alipay Hong Kong Ltd.成立于2014年3月，系支付宝（中国）网络技术有限公司在香港设立的子公司，提供网购担保交易、网络支付、转账等跨境电子商务解决方案。

（二）主要对外采购情况

公司从事软件研发和销售业务所消耗的原材料主要为光盘、加密锁、印刷品等，此类原材料单价低、供应渠道多，原材料采购金额较低。公司对外支付主要为广告费支出、CDN 网站加速支出、服务器托管支出、房租支出、营销推广支出等。报告期内，公司对外支出前五的供应商情况如下：

单位：万元

期间	前五名供应商名称	采购内容	采购金额	比重
2015 年	Google Inc.	广告服务	7,588.48	70.66%
	合鹄科技（深圳）有限公司	广告服务，Bing 的国内代理商	984.21	9.16%
	网宿科技股份有限公司	网络加速、服务	306.21	2.85%
	Commission Junction	营销推广	244.73	2.28%
	Yahoo Inc.	广告服务	211.95	1.97%
	前五名合计		9,335.57	86.92%
2014 年	Google Inc.	广告服务	6,103.61	68.68%
	深圳 TCL 工业研究院有限公司	房屋租赁	538.65	6.06%
	合鹄科技（深圳）有限公司	广告服务，Bing 的国内代理商	355.19	4.00%
	网宿科技股份有限公司	网络加速、服务器租赁与采购	278.98	3.14%
	Commission Junction	营销推广	215.06	2.42%
	前五名合计		7,491.49	84.30%
2013 年	Google Inc.	广告服务	3,723.60	58.70%
	深圳 TCL 工业研究院有限公司	房屋租赁	662.31	10.44%
	网宿科技股份有限公司	网络加速、服务器租赁	177.89	2.80%
	深圳市科技工业园物业管理有限公司	物业管理	155.06	2.44%
	合鹄科技（深圳）有限公司	广告服务，Bing 的国内代理商	141.04	2.22%
	前五名合计		4,859.90	76.62%

注：根据公司的经营特点，上述供应商统计的范围包括广告服务商、营销服务支出、网络加速服务提供商、服务器提供商、房屋物业出租方等。

四、主要固定资产和无形资产

(一) 固定资产情况

1、主要固定资产情况

2015年12月31日，公司固定资产情况分类汇总如下表：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	10-50年	14,002.36	395.22	13,607.14
办公设备	5年	241.04	50.92	190.12
电子设备	3-5年	1,345.47	800.39	545.08
运输设备	5年	187.78	149.75	38.03
合计		15,776.66	1,396.28	14,380.37

2、主要房产情况

(1) 房屋建筑物

万兴科技与深圳市投资控股有限公司签订《深圳市房地产买卖合同(预售)》，分别购买其“深圳市软件产业基地”第5栋D座10层1001号房、第5栋D座10层1002号房、第5栋D座11层1101号房、第5栋D座11层1102号房；建筑面积合计为3,770.56平方米；购买价格合计为12,515.24万元。房产证号为深房地字第4000629169号、深房地字第4000629173号、深房地字第4000629172号、深房地字第4000629170号。

(2) 租赁房产情况

截至本招股说明书签署日，本公司租用的房产情况如下：

序号	出租方	租赁面积 (m ²)	租赁地址	租金	承租期
1	Croydon Projects Inc.	1,778 平方英尺(约合165.18 平方米)	315,2630Croydon Drive,Surrey, British Columbia, Canada	4,476.84 美元/月	2014.6.1 至 2019.5.31
2	株式会社ユニホー	45.19	日本東京都千代田区神田堀町 73	24 万日元/月	2015.4.23 至 2016.4.22 (到期后双方不做表)

			プロミ工秋葉原 1001号		示, 合同将自动以同等条件延续)
3	深圳市明唐通信有限公司	790.00	深圳市软件产业基地 5 栋 E 座 902	100,697.00 元/月	2016 年 2 月 15 日至 2021 年 2 月 14 日
合计		1,000.37			

(二) 无形资产情况

1、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署之日, 公司拥有 77 项计算机软件著作权, 具体情况如下:

序号	软件著作权名称	证书编号	登记号	首次发表日	著作权人
1	万兴视频闪客 Flash 制作软件	软著登字第 051203 号	2006SR03537	2005.12.19	万兴科技
2	万兴数码拼图图片处理软件	软著登字第 051204 号	2006SR03538	2006.1.20	万兴科技
3	万兴智能手机视频转换软件	软著登字第 062511 号	2006SR14845	2006.9.4	万兴科技
4	DVD 高级转换软件	软著登字第 077013 号	2007SR11018	2006.4.13	万兴科技
5	万兴视频转换器白金版软件	软著登字第 082556 号	2007SR16561	2007.5.25	万兴科技
6	万兴视频演示软件	软著登字第 082557 号	2007SR16562	2007.7.6	万兴科技
7	万兴 MAC 版视频转换软件	软著登字第 089846 号	2008SR02667	2007.12.10	万兴科技
8	万兴 MAC 版 DVD 制作软件	软著登字第 131055 号	2009SR04876	2008.6.13	万兴科技
9	万兴 MAC 版 DVD 备份软件	软著登字第 131056 号	2009SR04877	2008.2.22	万兴科技
10	万兴 MAC 版网络视频下载软件	软著登字第 131067 号	2009SR04888	2008.6.27	万兴科技
11	万兴动感相册制作专家	软著登字第 131058 号	2009SR04879	2008.9.28	万兴科技
12	万兴专业转换助手软件	软著登字第 131062 号	2009SR04883	2008.10.17	万兴科技
13	万兴 MAC 版 DVD 高级转换软件	软著登字第 134578 号	2009SR08399	2007.9.20	万兴科技
14	万兴多媒体格式转换软件	软著登字第 0154102 号	2009SR027103	2008.11.7	万兴科技

15	万兴音频处理软件	软著登字第0154103号	2009SR027104	2008.6.3	万兴科技
16	万兴流媒体音频录制软件	软著登字第0169849号	2009SR042850	2009.5.8	万兴科技
17	万兴音频转换大师软件	软著登字第0170971号	2009SR043972	2009.4.24	万兴科技
18	万兴 MAC 版媒体转换软件	软著登字第0170612号	2009SR043613	2008.12.22	万兴科技
19	万兴流媒体视频录制软件	软著登字第0172556号	2009SR045557	2009.4.17	万兴科技
20	万兴音乐转换软件	软著登字第0172558号	2009SR045559	2009.4.29	万兴科技
21	万兴 MAC 版 DVD 管理软件	软著登字第0173477号	2009SR046478	2009.1.5	万兴科技
22	艾媒 DVD 制作软件	软著登字第0173476号	2009SR046477	2009.1.14	万兴科技
23	万兴 MAC 版高级音视频格式转换软件	软著登字第0180713号	2009SR053714	2009.7.14	万兴科技
24	万兴 iPhone 铃声制作专家软件	软著登字第0180714号	2009SR053715	2009.7.24	万兴科技
25	PDF 网页转换工具软件	软著登字第0180712号	2009SR053713	2009.8.14	万兴科技
26	万兴 MAC 版网络视频嗅探软件	软著登字第0180711号	2009SR053712	2008.9.6	万兴科技
27	PDF 文本转换工具软件	软著登字第0181136号	2009SR054137	2009.8.11	万兴科技
28	DVD 数码展示大师软件	软著登字第0174347号	2009SR047348	2009.3.20	万兴科技
29	PDF 文档析取大师软件	软著登字第0175760号	2009SR048761	2009.5.27	万兴科技
30	万兴 MAC 版图片编辑和制作软件	软著登字第0182108号	2009SR055109	2009.6.10	万兴科技
31	PDF 展示大师软件	软著登字第0187806号	2009SR060807	2009.9.25	万兴科技
32	MAC 版高级图片编辑转换软件	软著登字第0187809号	2009SR060810	2009.8.18	万兴科技
33	MAC 版 DVD 制作软件	软著登字第0191103号	2010SR002830	2009.8.19	万兴科技
34	PDF 转换大师软件	软著登字第0191105号	2010SR002832	2009.8.18	万兴科技
35	万兴数码故事软件	软著登字第0196725号	2010SR008452	2009.11.5	万兴科技

36	万兴数码展示软件	软著登字第0196765号	2010SR008492	2009.10.19	万兴科技
37	万兴 DVD Converter 终极版软件	软著登字第0196766号	2010SR008493	2009.8.29	万兴科技
38	万兴 Mac 版 iPhone 铃声制作软件	软著登字第0196767号	2010SR008494	2009.10.14	万兴科技
39	万兴音视频管理专家软件	软著登字第0196768号	2010SR008495	2009.11.25	万兴科技
40	万兴 iPhone 图片传输专家软件	软著登字第0196796号	2010SR008523	2009.11.25	万兴科技
41	万兴 iPhone 通讯录备份专家软件	软著登字第0196807号	2010SR008534	2009.11.25	万兴科技
42	万兴在线测试数据管理系统软件	软著登字第0196839号	2010SR008566	2009.9.1	万兴科技
43	万兴 Media Converter 终极版软件	软著登字第0196849号	2010SR008576	2009.9.30	万兴科技
44	万兴视频下载工具软件	软著登字第0200200号	2010SR011927	2009.12.3	万兴科技
45	万兴铃声制作专家软件	软著登字第0200453号	2010SR012180	2009.11.20	万兴科技
46	万兴 MAC 版便携播放器管理软件	软著登字第0200381号	2010SR012108	2009.11.20	万兴科技
47	万兴 MAC 版手机铃声制作软件	软著登字第0200451号	2010SR012178	2009.12.21	万兴科技
48	万兴 MAC 版 DVD 制作软件	软著登字第0200455号	2010SR012182	2009.11.25	万兴科技
49	万兴视频刻录工具软件	软著登字第0200524号	2010SR012251	2009.5.27	万兴科技
50	万兴 MAC 版媒体(DVD+Video)转换软件	软著登字第0203740号	2010SR015467	2009.11.16	万兴科技
51	万兴 PDF 表格大师软件	软著登字第0212124号	2010SR023851	2010.1.21	万兴科技
52	拍拍乐网络相框软件	软著登字第0214431号	2010SR026158	2008.10.12	万兴科技
53	万兴 iSkysoft DVD 收藏家软件	软著登字第0223851号	2010SR035578	2010.3.25	万兴科技
54	Wondershare iCard 软件	软著登字第0240789号	2010SR052516	2010.5.7	万兴科技
55	Wondershare iCamera 软件	软著登字第0240722号	2010SR052449	2010.5.7	万兴科技
56	Wondershare iTransfer 软件	软著登字第0240849号	2010SR052576	2010.5.11	万兴科技

57	Wondershare DemoCreator 软件	软著登字第0240873号	2010SR052600	2010.5.31	万兴科技
58	AnyBizSoft PDF to EPUB Converter 软件	软著登字第0240854号	2010SR052581	2010.4.12	万兴科技
59	Wondershare iDraft 软件	软著登字第0244330号	2010SR056057	2010.6.22	万兴科技
60	拍拍乐影像家园软件	软著登字第0350243号	2011SR086569	2007.7.31	万兴科技
61	Wondershare TransPod Lite For Mac 软件	软著登字第0354150号	2011SR090476	2011.8.24	万兴科技
62	Wondershare MobileGo 软件	软著登字第0367339号	2011SR103665	2011.6.7	万兴科技
63	Wondershare iTunBack 系统	软著登字第0378893号	2012SR010857	2011.9.7	万兴科技
64	达龙影音播放软件	软著登字第0378827号	2012SR010791	2011.7.11	万兴科技
65	TuneUp360 软件	软著登字第0399320号	2012SR031284	2010.11.1	万兴科技
66	Wondershare Data Recovery for Mac 软件	软著登字第0430338号	2012SR062302	2011.7.15	万兴科技
67	Wondershare Photo Recovery 软件	软著登字第0430341号	2012SR062305	2011.4.29	万兴科技
68	Wondershare PowerCam 软件	软著登字第0480891号	2012SR112855	2012.7.28	万兴科技
69	万兴日历软件	软著登字第0445784号	2012SR077748	2012.7.27	万兴科技
70	Wondershare PDF Editor For Win 软件	软著登字第0472956号	2012SR104920	2012.5.30	万兴科技
71	Wondershare Dr.Fone (Win)软件	软著登字第0475612号	2012SR107576	2012.7.31	万兴科技
72	Wondershare PowerCam for Android 软件	软著登字第0485354号	2012SR117318	2012.5.25	万兴科技
73	万兴影音软件	软著登字第0451474号	2012SR083438	2012.5.20	万兴科技
74	Wondershare Fantashow for Mac 系统	软著登字第0352262号	2011SR088588	2011.8.20	万兴科技
75	Wondershare ImageEffectsKit 图像特效软件	软著登字第0371576号	2012SR003540	2011.9.7	万兴科技
76	Wondershare Vivideo 软件	软著登字第0367618号	2011SR103944	2011.8.20	万兴科技
77	Wondershare PowerCam 软件	软著登字第0372561号	2012SR004525	2011.11.21	万兴科技

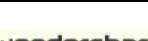
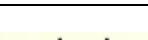
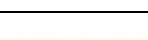
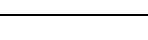
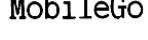
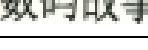
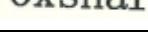
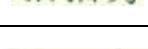
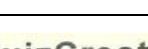
注： 根据《计算机软件保护条例》的规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生，法人

的软件著作权保护期为 50 年。

2、商标情况

截至本招股说明书签署之日，发行人拥有国内注册商标合计 93 项，具体情况如下：

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/独立注册证书	使用期限
1	发行人	中国	万兴	38	7588097	2010.11.21 至 2020.11.20
2	发行人	中国	万兴	41	8167288	2011.4.7 至 2021.4.6
3	发行人	中国	万兴	9	7964123	2012.12.21 至 2022.12.20
4	发行人	中国	万兴	42	10319487	2013.2.21 至 2023.2.20
5	发行人	中国	wondershare	28	10271364	2013.2.14 至 2023.2.13
6	发行人	中国	wondershare	35	10271366	2013.2.14 至 2023.2.13
7	发行人	中国	wondershare	36	10271365	2013.2.14 至 2023.2.13
8	发行人	中国	wondershare	45	10271367	2013.2.14 至 2023.2.13
9	发行人	中国	万兴	41	10271363	2013.2.14 至 2023.2.13
10	发行人	中国	万兴	45	10271362	2013.2.14 至 2023.2.13
11	发行人	中国	wondershare	9	10297268	2013.3.28 至 2023.3.27
12	发行人	中国	wondershare	38	10297269	2013.2.14 至 2023.2.13
13	发行人	中国	wondershare	45	10297264	2013.2.14 至 2023.2.13
14	发行人	中国	Wondershare	9	4848099	2008.7.21 至 2018.7.20
15	发行人	中国	Wondershare	38	6587998	2010.3.28 至 2020.3.27
16	发行人	中国	Wondershare	42	8165142	2011.4.7 至 2021.4.6
17	发行人	中国	Wondershare	41	8167306	2012.5.28 至 2022.5.27

18	发行人	中国		38	8613731	2011.9.14 至 2021.9.13
19	发行人	中国		9	8613732	2012.6.28 至 2022.6.27
20	发行人	中国		42	8613730	2012.1.28 至 2022.1.27
21	发行人	中国		9	8932963	2011.12.21 至 2021.12.20
22	发行人	中国		38	8932991	2011.12.21 至 2021.12.20
23	发行人	中国		42	8933020	2012.3.7 至 2022.3.6
24	发行人	中国		41	10015319	2012.11.28 至 2022.11.27
25	发行人	中国		9	10120334	2012.12.21 至 2022.12.20
26	发行人	中国		38	10120333	2013.4.28 至 2023.4.27
27	发行人	中国		42	10120332	2013.4.28 至 2023.4.27
28	发行人	中国		38	10015322	2012.11.28 至 2022.11.27
29	发行人	中国		42	10015320	2012.11.28 至 2022.11.27
30	发行人	中国		9	10297263	2013.2.14 至 2023.2.13
31	发行人	中国		9	10297265	2013.2.14 至 2023.2.13
32	发行人	中国		9	10297267	2013.3.28 至 2023.3.27
33	发行人	中国		42	3983446	2007.2.7 至 2017.2.6
34	发行人	中国		9	3983447	2006.9.7 至 2016.9.6
35	发行人	中国		9	4848090	2008.7.21 至 2018.7.20
36	发行人	中国		9	6588000	2010.5.7 至 2020.5.6
37	发行人	中国		9	6854287	2010.7.14 至 2020.7.13
38	发行人	中国		38	6854286	2010.5.7 至 2020.5.6
39	发行人	中国		9	6854288	2010.7.14 至

						2020.7.13
40	发行人	中国	DemoCreator	9	6854308	2010.7.14 至 2020.7.13
41	发行人	中国	PixPlayer	38	4893909	2009.05.21 至 2019.5.20
42	发行人	中国	拍吧	41	5172946	2010.1.28 至 2020.1.27
43	发行人	中国	拍吧	38	5172947	2009.8.28 至 2019.8.27
44	发行人	中国	拍吧	9	5172948	2009.3.28 至 2019.3.27
45	发行人	中国	Daniusoft	9	6854305	2010.7.14 至 2020.7.13
46	发行人	中国	AdreamSoft	9	7424676	2011.1.7 至 2021.1.6
47	发行人	中国	AnyBizSoft	9	7424673	2011.1.7 至 2021.1.6
48	发行人	中国	斑点猫	9	5778051	2010.2.7 至 2020.2.6
49	发行人	中国	斑点猫	42	7923417	2011.2.28 至 2021.2.27
50	发行人	中国	spotmau	9	5778052	2009.9.28 至 2019.9.27
51	发行人	中国	Fantashow	9	10419864	2013.4.21 至 2023.4.20
52	发行人	中国	魔 盘	35	10419863	2013.4.21 至 2023.4.20
53	发行人	中国	魔 盘	38	10419861	2013.4.21 至 2023.4.20
54	发行人	中国	魔 盘	42	10419862	2013.4.21 至 2023.4.20
55	发行人	中国	MobileGo	9	10419860	2013.4.21 至 2023.4.20
56	发行人	中国	MobileGo	38	10419857	2013.4.21 至 2023.4.20
57	发行人	中国	MobileGo	42	10419856	2013.4.21 至 2023.4.20
58	发行人	中国	胡了 ONLINE	41	10497383	2013.4.7 至 2023.4.6
59	发行人	中国	wonshare	9	10957931	2013.9.7 至 2023.9.6
60	发行人	中国	wonshare	41	10957929	2013.9.7 至 2023.9.6

61	发行人	中国	wonshare	42	10957932	2013.9.7 至 2023.9.6
62	发行人	中国	PowerCam	9	10187281	2014.3.7 至 2024.3.6
63	发行人	中国		41	10015321	2014.1.14 至 2024.1.13
64	发行人	中国		9	11300204	2014.1.7 至 2024.1.6
65	发行人	中国		9	10015323	2013.4.14 至 2023.4.13
66	发行人	中国	e族	28	11675660	2014.4.7 至 2024.4.6
67	发行人	中国		41	10297266	2014.3.7 至 2024.3.6
68	发行人	中国	wonshare	38	10957930	2013.9.7 至 2023.9.6
69	发行人	中国	遥控e族	35	11830499	2014.5.14 至 2024.5.13
70	发行人	中国	遥控e族	10	11830497	2014.5.14 至 2024.5.13
71	发行人	中国	遥控e族	41	11830498	2014.5.14 至 2024.5.13
72	发行人	中国	斑点猫	10	14280402	2015.5.14 至 2025.5.13
73	发行人	中国	斑点猫	21	14278127	2015.5.14 至 2025.5.13
74	发行人	中国	斑点猫	38	14278126	2015.5.14 至 2025.5.13
75	发行人	中国	spotmau	10	14278125	2015.5.14 至 2025.5.13
76	发行人	中国	spotmau	11	14278124	2015.5.14 至 2025.5.13
77	发行人	中国	spotmau	21	14278123	2015.5.14 至 2025.5.13
78	发行人	中国		10	14278121	2015.5.14 至 2025.5.13
79	发行人	中国		11	14278120	2015.5.14 至 2025.5.13
80	发行人	中国		21	14278119	2015.5.14 至 2025.5.13
81	发行人	中国		28	14278118	2015.5.14 至 2025.5.13

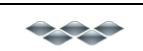
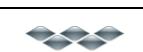
82	发行人	中国		38	14278117	2015.6.7 至 2025.6.6
83	发行人	中国		40	14415689	2015.6.7 至 2025.6.6
84	发行人	中国		4	14415685	2015.5.28 至 2025.5.27
85	发行人	中国		10	14415688	2015.6.7 至 2025.6.6
86	发行人	中国		11	14415687	2015.6.7 至 2025.6.6
87	发行人	中国		21	14415686	2015.6.7 至 2025.6.6
88	发行人	中国		40	14415684	2015.6.7 至 2025.6.6
89	发行人	中国		11	14268125	2015.6.7 至 2025.6.6
90	发行人	中国		28	14415690A	2015.7.21 至 2025.7.20
91	发行人	中国		9	14503678	2015.6.21 至 2025.6.20
92	发行人	中国		42	14503676	2015.6.21 至 2025.6.20
93	发行人	中国		9	11033951	2013.10.14 至 2023.10.13

注：上述第 93 项商标原为杭州万兴软件有限公司所有，于 2015 年 7 月 14 日转让给发行人。

截至本招股说明书签署之日，发行人拥有国际注册商标 76 项，具体情况如下：

序号	申请人	国家或地区	商标	分类	注册证明/ 独立注册证书	使用期限
1	发行人	中国台湾		9、38、 41、42	01533001	2012.8.16 至 2022.8.15
2	发行人	中国台湾		9、38、 41、42	01533002	2012.8.16 至 2022.8.15
3	发行人	马德里指定 欧盟		9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
4	发行人	马德里指定 日本		9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
5	发行人	马德里指定 美国		9	1121792	2012.3.6 至 2022.3.6
6	发行人	墨西哥		9	1274331	2011.10.11 至 2021.10.11

7	发行人	墨西哥	wondershare	38	1274329	2011.10.11 至 2021.10.11
8	发行人	墨西哥	wondershare	41	1274327	2011.10.11 至 2021.10.11
9	发行人	墨西哥	wondershare	42	1274325	2011.10.11 至 2021.10.11
10	发行人	马德里指定 澳大利亚	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
11	发行人	马德里指定 丹麦	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
12	发行人	马德里指定 日本	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
13	发行人	马德里指定 挪威	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
14	发行人	马德里指定 韩国	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
15	发行人	马德里指定 新加坡	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
16	发行人	马德里指定 瑞典	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
17	发行人	马德里指定 英国	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
18	发行人	马德里指定 美国	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
19	发行人	马德里指定 法国	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
20	发行人	马德里指定 西班牙	wondershare	9、38、 41、42	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
21	发行人	马德里指定 瑞士	wondershare	38、41	1121954	2012.2.20 至 2022.2.20
22	发行人	墨西哥	wondershare	9	1274332	2011.10.11 至 2021.10.11
23	发行人	墨西哥	wondershare	38	1274330	2011.10.11 至 2021.10.11
24	发行人	墨西哥	wondershare	41	1274328	2011.10.11 至 2021.10.11
25	发行人	墨西哥	wondershare	42	1274326	2011.10.11 至 2021.10.11
26	发行人	马德里指定 澳大利亚	wondershare	9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
27	发行人	马德里指定 丹麦	wondershare	9、38、 41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31

28	发行人	马德里指定西班牙	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
29	发行人	马德里指定英国	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
30	发行人	马德里指定日本	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
31	发行人	马德里指定韩国	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
32	发行人	马德里指定挪威	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
33	发行人	马德里指定瑞典	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
34	发行人	马德里指定新加坡	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
35	发行人	马德里指定美国	 wondershare	9、38、41、42	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
36	发行人	马德里指定瑞士	 wondershare	38、41	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
37	发行人	中国香港	萬興	9	301563787	2010.3.16 至 2020.3.15
38	发行人	中国香港	Wondershare	9、38、42	301816867	2011.1.21 至 2021.1.20
39	发行人	马德里指定澳大利亚	Wondershare	38、42	1067188	2011.1.04 至 2021.1.04
40	发行人	马德里指定美国	Wondershare	38、42	1067188	2011.1.04 至 2021.1.04
41	发行人	马德里指定挪威	Wondershare	9	1066543	2011.1.4 至 2021.1.4
42	发行人	墨西哥	WONDERSHARE	9	1156113	2010.4.15 至 2020.4.15
43	发行人	欧盟	Wondershare	9、38、42	008321937	2009.5.26 至 2019.5.26
44	发行人	马德里指定澳大利亚	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
45	发行人	马德里指定德国	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
46	发行人	马德里指定法国	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
47	发行人	马德里指定英国	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
48	发行人	马德里指定日本	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
49	发行人	马德里指定	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至

		韩国				2019.4.7
50	发行人	马德里指定美国	Wondershare	9	1002580	2009.4.7 至 2019.4.7
51	发行人	马德里指定澳大利亚	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
52	发行人	马德里指定德国	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
53	发行人	马德里指定法国	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
54	发行人	马德里指定英国	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
55	发行人	马德里指定意大利	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
56	发行人	马德里指定美国	Danisoft	9	1067187	2011.1.4 至 2021.1.4
57	发行人	马德里指定澳大利亚	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
58	发行人	马德里指定德国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
59	发行人	马德里指定法国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
60	发行人	马德里指定英国	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
61	发行人	马德里指定意大利	AnyBizSoft	9	1067186	2011.1.4 至 2021.1.4
62	发行人	新加坡	Wondershare	9	T1207612E	2012.5.24 至 2022.5.24
63	发行人	香港	神拍手	9	302319895	2012.7.19 至 2022.7.18
64	发行人	马德里指定欧盟	spotmau	9	1202198	2014.3.20 至 2014.3.20
65	发行人	中国台湾	萬興	9	01432266	2010.10.1 至 2020.9.30
66	发行人	台湾	神拍手	9	01580937	2013.6.1 至 2023.5.31
67	发行人	日本	MobileGo	9	5598581	2013.7.12 至 2023.7.12
68	发行人	欧盟	MobileGo	9	011209251	2012.9.24 至 2022.9.24
69	发行人	欧盟	Dr.Fone	9	011228301	2012.10.1 至 2022.10.1
70	发行人	美国	Dr.Fone	9	4349782	2013.6.11 至 2023.6.11

71	发行人	美国	Tenorshare	9	4588297	2014.08.19 至 2024.08.19
72	发行人	美国	Fireebok	9	4588298	2014.08.19 至 2024.08.19
73	发行人	马德里指定 日本	spotmau	9	1202198	2014.03.20 至 2024.03.20
74	遥控壹 族	日本	homectrl	9	5743346	2015.2.20 至 2025.2.20
75	发行人	马德里指定 意大利	wondershare	38	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31
76	发行人	马德里指定 法国	wondershare	9、38、 41	1117870	2012.1.31 至 2022.1.31

注：1、上述第 5、10、11、13、15、17、19、20、26、27、28、29、30、32、34、36、
64、73、75、76 项注册商标已经获得授权，但注册机构并未向发行人发放商标注册证。

3、专利情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有 86 项专利，其中发明专利 80 项，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号或专利号	专利授权日
1	发明	一种音视频编解码装置及方法	ZL200810241747.0	2011 年 9 月 28 日
2	发明	一种音频录制方法和系统	ZL200910108442.7	2013 年 4 月 3 日
3	发明	一种无干扰屏幕录制方法和系统	ZL200910108441.2	2012 年 5 月 2 日
4	发明	一种视频文件转换为 SWF 文件的方法及系统	ZL200910189851.4	2011 年 6 月 8 日
5	发明	一种将 PPT 转换为视频的方法和系统	ZL200910190146.6	2011 年 9 月 28 日
6	发明	一种 DVD 光盘数据压缩方法及系统	ZL200910190460.4	2013 年 11 月 13 日
7	发明	一种软件下载、安装和卸载的跟踪方法及系统	ZL200910190482.0	2012 年 8 月 8 日
8	发明	函数调用方法和装置	ZL200910189035.3	2012 年 12 月 19 日
9	发明	一种 DVD 备份方法、装置和 DVD 播放装置	ZL200910189036.8	2011 年 8 月 17 日
10	发明	一种在 MAC 平台下绘制音频波形图的方法及系统	ZL200910189077.7	2011 年 12 月 14 日
11	发明	一种图像文件管理方法和系统	ZL201010134877.1	2012 年 10 月 10 日

12	发明	一种播放方法和播放装置	ZL201010134892.6	2012 年 5 月 2 日
13	发明	一种编辑富文本并通过 FLASH 还原显示的方法	ZL201010134980.6	2013 年 6 月 12 日
14	发明	DVD 动态菜单生成装置及方法	ZL201010134995.2	2012 年 8 月 8 日
15	发明	一种对 DVD 光盘进行备份的方法和装置	ZL201010136344.7	2012 年 8 月 8 日
16	发明	一种 PDF 文本段落生成的方法	ZL201010136399.8	2012 年 5 月 2 日
17	发明	多媒体网页录制的方法和装置	ZL201010200748.8	2013 年 4 月 3 日
18	发明	一种文档格式的转换方法及装置	ZL201010206401.4	2012 年 5 月 23 日
19	发明	一种文档转换中的表格处理方法及装置	ZL201010206608.1	2012 年 12 月 12 日
20	发明	一种密码串的生成方法及装置	ZL201010206685.7	2012 年 8 月 8 日
21	发明	一种 XML 文档转换为 Excel 文档的方法及装置	ZL201010293739.8	2012 年 8 月 8 日
22	发明	一种识别文档中数据表格的方法及装置	ZL201010293736.4	2012 年 6 月 20 日
23	发明	一种 XML 文档转换为 PPTX 文档的方法和装置	ZL201010293752.3	2013 年 9 月 25 日
24	发明	一种解析 Word 文件信息的方法及其系统	ZL201010285333.5	2013 年 12 月 18 日
25	发明	XML 格式文档转换为 Word 格式文档的系统和方法	ZL201010285320.8	2013 年 1 月 30 日
26	发明	改变 DVD 菜单项大小的方法和装置	ZL201010501458.7	2012 年 10 月 10 日
27	发明	视频文件的连接输出方法和装置	ZL201010516318.7	2012 年 8 月 8 日
28	发明	自定义 DVD 菜单文字字体大小的方法和装置	ZL201010531847.4	2012 年 8 月 29 日
29	发明	一种文字变形特效处理方法及装置	ZL201110130544.6	2012 年 12 月 12 日
30	发明	一种在 Windows 下调整磁盘分区的方法及装置	ZL201110131841.2	2013 年 6 月 19 日
31	发明	一种数字图像处理方法和数字图像处理装置	ZL201110192267.1	2013 年 12 月 18 日
32	发明	一种计算机素描画的生成方法和系统	ZL201110210312.1	2013 年 6 月 12 日
33	发明	一种利用阿尔法通道的图像合成方法及系统	ZL201110210305.1	2013 年 6 月 12 日

34	发明	一种视频缩略图生成方法及装置	ZL201110209548.3	2013 年 6 月 26 日
35	发明	数据恢复方法和系统	ZL201110244036.0	2012 年 10 月 3 日
36	发明	一种数据恢复方法及系统	ZL201110288543.4	2013 年 1 月 30 日
37	发明	一种彩色铅笔画的生成方法和系统	ZL201110301818.3	2013 年 7 月 31 日
38	发明	一种计算机油画的生成方法和系统	ZL201110299614.0	2014 年 1 月 22 日
39	发明	一种 HFS+文件系统数据恢复方法及装置	ZL201110293363.5	2013 年 7 月 31 日
40	发明	音频视频同步处理方法及装置	ZL201110384994.8	2013 年 12 月 18 日
41	发明	一种基于 Harris Corner 的视频稳像方法及系统	ZL201110297539.4	2013 年 11 月 13 日
42	发明	一种快速图片预览系统和方法	ZL201110329316.1	2014 年 1 月 22 日
43	发明	一种云端数据恢复方法及系统	ZL201110293414.4	2013 年 9 月 25 日
44	发明	一种在 MAC 下创建树的方法及系统	ZL201110441179.0	2013 年 12 月 18 日
45	发明	一种基于电子终端的图片处理方法和装置	ZL201110329272.2	2013 年 7 月 31 日
46	发明	一种移动终端的应用控制方法及装置	ZL201110405844.0	2013 年 12 月 18 日
47	发明	一种下载网页上视频的方法和装置	ZL201110456269.7	2014 年 3 月 5 日
48	发明	一种去除画面抖动的方法及图像显示控件	ZL201110390441.3	2014 年 4 月 30 日
49	发明	动态库管理方法和装置	ZL201110208766.5	2014 年 5 月 14 日
50	发明	一种在视频中实现火焰特效的方法和装置	ZL201110409364.1	2014 年 6 月 18 日
51	发明	一种对视频添加云特效的方法和系统	ZL201110435716.0	2014 年 6 月 18 日
52	发明	一种基于电子终端的图片处理方法和装置	ZL201110327748.9	2014 年 6 月 4 日
53	发明	一种移色处理方法和装置	ZL201110198395.7	2014 年 3 月 5 日
54	发明	自适应窗体大小的 PDF 文档显示方法、系统及移动终端	ZL201110213589.X	2014 年 3 月 5 日
55	发明	一种数据恢复的方法及系统	ZL201210086494.0	2014 年 6 月 18 日

56	发明	一种摄像头视频帧的精灵化方法和装置	ZL201110408545.2	2014 年 8 月 27 日
57	发明	一种绘制皮肤图片的方法及装置	ZL201110453606.7	2014 年 8 月 27 日
58	发明	一种软件安装包安装界面美化的方法和装置	ZL201110448042.8	2014 年 9 月 24 日
59	发明	视频录制装置及视频录制方法	ZL201110214680.3	2014 年 10 月 8 日
60	发明	一种获取网页中音/视频连接地址的方法及装置	ZL201110205241.6	2014 年 12 月 3 日
61	发明	一种色温调节方法及装置	ZL201110226885.3	2014 年 12 月 24 日
62	发明	一种模拟音效的生成系统及方法	ZL201110451128.6	2014 年 12 月 24 日
63	发明	一种基于状态机的消息驱动方法和装置	ZL201110453245.6	2014 年 12 月 24 日
64	发明	一种实现应用程序自动在线更新的方法及装置	ZL201110453635.3	2014 年 12 月 24 日
65	实用新型	快速更换硬盘的装置	ZL201320090110.2	2013 年 7 月 31 日
66	外观设计	遥控器	ZL201230666413.5	2013 年 6 月 12 日
67	外观设计	智能终端	ZL201330017895.6	2013 年 7 月 31 日
68	外观设计	智能终端	ZL201330045027.9	2013 年 11 月 13 日
69	外观设计	智能终端	ZL201330045028.3	2013 年 7 月 31 日
70	外观设计	智能终端	ZL201330045029.8	2013 年 7 月 31 日
71	发明	一种将 PDF 格式文件转换为 EPUB 格式的方法及系统	ZL201110213555.0	2013 年 11 月 13 日
72	发明	一种客户端软件运行的系统和方法	ZL201110386691.X	2014 年 9 月 24 日
73	发明	一种窗口动画实现方法和装置	ZL201110447215.4	2015 年 2 月 18 日
74	发明	一种文字输入框及其数据处理方法	ZL201110292305.0	2015 年 4 月 8 日
75	发明	一种移色处理方法及系统	ZL201110434543.0	2015 年 2 月 18 日
76	发明	电子邮件的恢复方法	ZL201110410952.7	2015 年 6 月 24 日
77	发明	一种文本编码方式和文本编码装置	ZL201210263115.0	2015 年 9 月 9 日
78	发明	视频图像处理方法及系统	ZL201110428644.7	2015 年 8 月 19 日
79	发明	一种图像处理的方法和装置	ZL201110431485.6	2015 年 8 月 19 日

80	发明	一种变换图像形状的方法及系统	ZL201110442633.4	2015年8月19日
81	发明	一种图像缩放方法及系统	ZL201210092148.3	2015年8月19日
82	发明	一种音效变音方法及装置	ZL201110228483.7	2015年8月19日
83	发明	访问GAE托管网站的方法及对应的控制装置和系统	ZL201110447214.X	2015年8月19日
84	发明	一种音视频编辑轨道的管理方法和装置	ZL201210309625.7	2015年11月18日
85	发明	一种音视频编辑轨道的处理方法和装置	ZL201210309720.7	2015年11月18日
86	发明	一种数据处理方法及装置	ZL201110210031.6	2015年4月8日

4、域名

发行人拥有多个域名，其中主要的域名情况如下：

序号	域名	权利人	注册时间	到期时间
1	wondershare.com	万兴科技	2003年9月17日	2017年9月17日
2	wondershare.net	万兴科技	2006年10月10日	2017年10月10日
3	wondershare.cn	万兴科技	2003年9月18日	2017年9月18日
4	wondershare.jp	万兴科技	2007年3月27日	2018年3月31日
5	wondershare.de	万兴科技	2007年4月20日	2017年4月21日
6	wondershare.fr	万兴科技	2008年4月20日	2018年4月17日
7	wondershare.it	万兴科技	2008年4月20日	2018年5月21日
8	wondershare.es	万兴科技	2009年4月22日	2018年4月23日
9	wondershare.com.br	万兴科技	2009年12月4日	2016年12月4日
10	wondershare.com.mx	万兴科技	2011年6月10日	2017年6月10日
11	wondershare.com.tw	万兴科技	2009年4月22日	2018年4月22日
12	wondershare.com.hk	万兴科技	2009年4月22日	2018年4月24日
13	media.io	万兴科技	2010年11月24日	2016年8月23日
14	woncare.com	万兴科技	2015年2月3日	2017年2月3日
15	filmora.net	万兴科技	2015年3月19日	2016年9月2日

注：根据互联网名称与数字地址分配机构等制定的规定，域名到期前续费即可延长使用期限。

(三) 业务经营许可情况

中国对提供互联网信息服务的 ICP 实行许可证制度或备案制度。《互联网信息服务管理办法》(国务院令第 292 号)第四条规定“国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。未取得许可或者未履行备案手续的，不得从事互联网信息服务。”

截至目前，发行人开展经营的各项互联网信息服务业务所获得相关资质证书如下：

证书名称	业务种类	业务覆盖范围 (服务项目)	发证机关	发证日期	有效期至
增值电信业务经营许可证	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)	互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告服务	广东省通信管理局	2013.07.01	2016.11.22

五、发行人技术与研发情况

(一) 公司主要产品和服务的核心技术情况

发行人定位于从事消费类软件研发、销售，成立之初主要进行多媒体软件开发，并将业务领域逐步延伸至数字文档软件、系统工具软件、数据管理工具软件等领域，随着移动智能终端迅速发展，公司推出了跨端数据管理系列软件。公司目前拥有的各项核心技术均为业务发展过程中多年积累自主创新形成，具体如下：

1、多媒体类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程
万能转码技术	自主研发	公司 2006 年开始研发启动研发该技术，经过一年多完成了第一代万能转码框架，2009-2015 年期间完成 3.x、4.x、5.x 三次架构升级，形成了现有的万能转码技术。该技术具有并行转换、高性能编解码等技术优势。
APEXTRANS™ 技术(无损)	自主研发	公司 13 年初启动研发该技术，经过一年左右的实现和完善，该技术在视频转码领域属于首创。该技术具有并行转换、支持单路或多路流无损转换等技术优势。
非线编视频编辑平台	自主研发	公司 2009 年开始启动研发该技术，2010 年 1.0 版本完成设计，突破传统的线性编辑模式而形成的非线性数字编辑平台，之后分 1.5 版本、2.0 版本、2.5 版本、3.0 版本、4.x 版本扩充功能。该技术具有非线编框架扩展性强，灵活性大，时间线轨道支持动态

		增加删减等技术优势。
跨端播放技术	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，2014 年 3 月，发布 1.0 版本，2014 年 6 月，发布 2.0 版本。该技术具有支持全平台、全格式、多设备播放等技术特点。
PPT 转视频技术	自主研发	公司 04 年开始启动研发该技术，经历了 2004 年-2006 年、2006 年-2009 年、2010 年-2013 年三个阶段的升级。该技术具有无损编码、高清编码等技术特点。

2、跨端数据管理类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程
FAT 文件系统中被删除文件的恢复	自主研发	公司 2009 年开启动研发该技术，2009 年-2010 年该技术初步完成，发布了 2 个大版本 1.x, 2.x, 每个大版本中包含了数个迭代版本；2011-2014 年，持续进行升级，推出了 3.x, 4.x, 5.x 系列产品。该技术具有文字图片识别能力强、恢复速度快等技术特点。
exFAT 分区格式化后文件恢复	自主研发	公司 2010 年开始启动研发该技术，2011 开发完成，此后相继发布了数个迭代版本。该技术具有按原目录文件名结构进行恢复、并支持误删分区、分区信息丢失或损坏等技术特点。
云端数据恢复实现	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，并于当年完成，2012 年-2014 年对该技术进行了持续迭代升级。该技术具有快速分析出删除数据进行恢复等技术特点。
iOS 系统数据恢复	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，开发了第一个版本，并在后续持续迭代升级，推出了 1.x, 2.x 等数个版本。2013 年-2014 年，相继推出了 3.x, 4.x, 5.x, 6.x 等数十个迭代版本。该技术引入了基于云端备份数据的数据恢复，通过本地备份和云端备份的数据恢复技术。
利用 iOS DB 恢复数据	自主研发	公司 2013 年开始启动研发该技术，2013 年-2015 年，通过将近 20 个版本的迭代升级，形成目前的技术。该技术具有数据恢复速度快、智能化等技术特点。
HFS+文件系统数据恢复	自主研发	公司 2010 年开始启动研发该技术，2010 年-2014 年，相继推出了数据恢复产品的 1.x, 2.x, 3.x, 4.x 版本。该技术采用了优化 HFS+卷的扫描算法和 HFS+文件头的头结点管理算法等技术，可以快速准确的找回用户丢失的数据。
JPG 文件恢复	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，并在 2011 年-2012 年推出了 1.x, 2.x 系列产品。该技术具有智能识别图片、恢复程度高等技术特点。

电子邮件的恢复	自主研发	公司 2011 年开始启动研发该技术，并在当年完成。该技术具有能智能搜索 pc 上的邮件客户端的数据存储目录、支持多种邮件客户端等技术特点。
---------	------	--

3、数字文档类

核心技术名称	技术来源	技术形成过程
PDF 文档格式解析和其它格式生成技术	自主研发	公司研发该技术形成最早于 2009 年立项，经过近 5 年时间的前期开发和优化，5 个大版本开发形成目前的技术。该技术具有兼容性强、易编辑等技术优势。
PDF 文档阅读与编辑技术	自主研发	公司研发该技术从 2010 年立项，经过 4 年时间的前期开发和优化，经过 6 个大版本开发，从整体架构到底层内核，先后优化重构了 3 个版本。该技术具有加载速度快、编辑功能强等技术优势。
PDF 文档创建技术	自主研发	公司研发该技术从 2009 年立项，经过 3 年前开发和优化，3 个版本的优化形成目前的技术。该技术具有支持文档格式多、高保真的输出文档等技术优势。

4、面向行业及企业信息化的应用系统

核心技术名称	技术来源	技术形成过程
终端软件下载、安装和卸载的跟踪技术	自主研发	公司 2007 年下半年开始该项目立项，经过将近 1 年的研发与测试，于 2008 年陆续在公司内部分子产品网站上线进行跟踪验证。开发过程采用迭代开发模式，每月进行多个版本计划与发布，中间陆续加入开发人员、数据分析人员、市场销售人员等进行算法优化与调试，2010 年基本达到稳定版本，应用于公司的主要站点。
终端软件广告推广效果统计技术	自主研发	公司 2009 年开始该项目立项，自建接口及分析系统，实现推广效果全程跟踪与统计。经过近 1 年的研发，于 2010 年在公司各大网站上实施，实施之后继续优化工作，再经过 1 年左右时间，迭代了 3-4 个大版本开发，最后达成采用一套推广效果统计的方法来适应多样化的推广模式运营需要。
基于网站分析建模的网站数据分析技术	自主研发	公司 2012 年开始该项目立项，通过对业务的理解与分析，由专业的网站分析人员对每种子业务模式进行建模，开发人员进行数据存储等设计，经过三个季度的时间，到 2012 年底，完成了该系统再次改造，辅助网站营销人员决策。
大数据量记录下的查询	自主研发	公司 2013 年开始该项目立项，由具备数据挖掘算法及产品分析的人员组成的项目团队，有效对付产品大数据的分析业务，经过 1 年的项目时间，迭代多个产品项目开发，最终实现了基于数据仓库的数据统计系统。

智能化内容管理 技术	自主 研发	公司 2011 年开始该项目立项，投入网站策划与开发人员，通过引入模板分离技术，实现页面数据与模板结合高效生成页面，智能化程度的提升。经过 1 年的开发及试运行后，于 2012 年中开始陆续对公司各大主要网站进行上线，从立项开始到完成各大主要网站实施上线共经历了 3 次大版本升级，从系统开发、系统应用到智能化调优，共持续了 2 年时间。
---------------	----------	---

(二) 发行人研发费用

消费类软件市场的特点是用户众多，市场热点频出，产品更新换代较快，产品研发和创新决定着公司的发展前景。公司重视、鼓励创新活动，研发经费持续保持较高水平投入。报告期内，公司投入的研发费用占营业收入比重均在 20% 以上，以促进公司持续发展，增强公司核心竞争优势。报告期内，公司研发投入情况如下表所示：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
研发投入金额	5,591.82	4,919.27	4,639.77
营业收入	26,935.89	22,889.46	19,633.42
研发费用占营业收入比例	20.76%	21.49%	23.63%

经过多年的发展，公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队，截至 2015 年末，公司拥有 207 人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的 55.50%。截至目前，公司拥有 77 项计算机软件著作权和 86 项专利，在知识产权方面为公司的发展提供了强有力的保障。公司自主开发并在售的软件产品达百余款。

(三) 核心技术人员及研发人员情况

截至 2015 年末，公司拥有 207 人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的 55.50%。

1、核心技术人员和主要研发人员构成及技术专长

公司研发以总经理作为最高负责人，采用扁平化的管理方式，下设 VS 部门、PE 部门、MG 部门分别负责多媒体类、数字文档类和跨端数据类产品的研发，核心技术人员和主要研发人员及各自擅长领域如下：

部门	姓名	工作岗位	技术专长描述	所取得的专业资质及重要科研成果
----	----	------	--------	-----------------

MG 部门	朱伟	部门负责人		总体负责部门研发工作
	凌曙光	主要研发人员	1、软件架构设计； 2、多线程软件开发技术； 3、Windows 界面编程技术； 4、COM 组件开发技术； 5、跨端软件交互技术。	开发了拍拍乐 2006 客户端、MobileGo 等
	彭重阳	主要研发人员	1、文件系统； 2、数据恢复算法； 3、Android 平台数据管理技术； 4、iOS 平台数据管理技术。	开发了基于 sqlite 的数据恢复引擎、一种 HFS+ 文件系统数据恢复方法及装置、一种云端数据恢复方法及系统、一种数据恢复的方法及系统等。
PE 部门	刘秋伟	主要研发人员	1、系统驱动相关，虚拟声卡、虚拟显卡等相关技术； 2、擅长音频数据处理，小波变换、变速变调等处理； 3、微软 DSHOW 体系，图像处理。	开发了一种音频录制方法和系统、一种无干扰屏幕卤族方法和系统等。
	戴志华	部门负责人		总体负责部门工作
	晏检平	主要研发人员	1、擅长较大规模软件的项目管理、软件设计； 2、熟悉 PDF、Office、EPUB 等文档规范及排版算法、字体相关技术； 3、熟悉跨平台 TCP/IP 通讯软件开发。	开发了一种 PDF 文本段落生成的方法、一种文档格式的转换方法及装置、一种文档转换中的表格处理方法及装置、PDF Converter、PDF Editor 等。
VS 部门	李譞	主要研发人员	电子文档及多媒体应用技术，包括： 1、计算机图形处理及图形学算法； 2、计算机图像处理； 3、文字及多媒体内容排版； 4、电子文档格式解析及内容提取。	开发了《一种识别文档中数据表格的方法及装置》、《一种文档格式的转换方法及装置》等
	吴炜	部门负责人		总体负责部门研发工作

	熊磊	主要研发人员	1、视频编解码算法，多媒体架构； 2、软件架构师设计及优化； 3、视频编解码算法及优化； 4、图像处理、计算机视觉算法。	开发了多媒体转换、无损专业及音视频编解码底层 SDK，、视频图像处理方法和装置、一种基于状态机的消息驱动方法和装置等
	邓仕祥	主要研发人员	1、Java、C/C++、MFC 等语言，熟悉设计模式； 2、多媒体软件技术； 3、导航软件技术	开发了 InterVideo Instant On、Cyberlink Youcam、PAPAGO、Navigation、PowerCam 等

2、最近两年核心技术人员变动情况

2013 年初，公司的核心技术人员主要有吴太兵、朱伟、陈江江、凌曙光、刘秋伟、黄德安、朱常涛。目前，公司的核心技术人员主要有吴太兵、朱伟、陈江江、凌曙光、刘秋伟、朱常涛、许伟航。其中，黄德安于 2015 年 3 月因个人原因离职。

近两年，公司核心技术人员保持稳定，公司重视人才的引进和培养，核心技术人员保持稳定为公司业务稳步发展提供良好的人才基础。

3、公司制定了较完善的人力资源系统

(1) 实施股权激励使员工与企业共享企业发展的成果

在股权激励方面，公司的核心人员目前分别通过直接、间接方式持有公司股份，通过股权激励使员工与企业共享企业发展的成果，员工利益与公司发展紧密结合，激发员工工作热情和保持员工稳定。未来公司将积极探索其它的股权激励方式，并逐步建立能充分激发员工创新能力的激励机制。

(2) 建立了人才引进、培养机制

根据人才培养战略以及人才梯队规划，通过新员工入职培训、通用素质培训、知识交流分享、业务研讨等形式提升员工岗位基本素质；公司不定期举行公开课、游学、读书分享、并时时提供优质的行业交流、高峰论坛、专家讲座、专题研讨等外部学习分享的机会，打造万兴人学习成长之路，关注人才可持续发展。

(3) 具有竞争力的薪酬体系和良好的企业文化

公司针对核心人员实施不同的绩效激励制度，确保核心人员的年度薪酬处于市场领先水平；针对业绩突出的专业人才，实施不同奖励，包括：专项激励奖金、优秀个人奖金、个人专利奖、总裁特殊奖励等。

公司为每位员工提供施展才华的大舞台，举办丰富多彩的文化活动，包括：员工俱乐部、员工协会、节日晚会、带薪假旅游、爬山、体感游戏、生日Party等等，以此丰富员工业余生活。

4、人力资源管理计划

伴随公司业务拓展及保持业务持续、高速增长的需要，实施团队精英化建设，吸引和留住优秀的人才是公司未来的重要工作之一。人力资源管理计划包括：

(1) 建立有效的招聘、录用、配置机制，侧重技术研发人才、营销人才和高层次的经营管理人才的引进。

(2) 搭建学习型组织，建立系统的员工发展和培养机制。有效帮助员工规划职业生涯，引导他们将个人追求融入企业发展中，鼓励和吸引高绩效的员工长期在公司发展；通过内部分享、引进“外脑”等开展多样化的培训和能力开发项目，有效提升员工的能力、技能，持续推进人才精英化建设。

(3) 建立健全“结果导向、绩效优先”的绩效、薪酬和激励体系，有效激发员工的创新性、主动性，同时以科学的评价、优胜劣汰的机制维持团队的合理流动性，实现团队精英化及人力资源的可持续发展。

(4) 加强企业文化建设。企业文化是公司软实力的体现，以良好的企业文化打造的高凝聚力团队能有效抵御公司发展过程中的危机、挫折，保证公司的持续发展。

(四) 技术保密措施

1、保持核心技术人员稳定，避免因人才流失造成技术秘密外泄

为完善公司技术创新的激励机制、提高科技人员的积极性和创造性、推动新产品的开发和技术改进、增强公司的技术创新能力和核心竞争力，根据国家有关政策和公司实际情况，公司先后制订了《薪酬管理办法》、《绩效管理制度》等办法，对作出突出贡献的技术人员进行重奖，以鼓励核心科技人员和科技团队的

技术创新积极性，促进技术创新能力建设，提高公司技术创新能力，避免关键技术人才的流失和技术秘密的外泄。同时，公司与所有技术研发人员和管理人员均签订了保密协议和竞业禁止协议，以保障公司的合法权益。

2、制定了严密的技术保密制度

为了避免技术泄密恶性事件的发生，公司制定了《信息安全管理方法》、《信息安全审计规范》、《铁卷系统管理规范》、《研发资产安全行为规范》等信息安全相关的规章制度，而且还配置了一系列保密措施。保密措施包括：

(1) 公司设置了完善的文件管理中心和数据管理措施，防止研发成果数据流失；

(2) 规范设计流程，建立严格的软件及产品设计工程管理体系，及时对各研发人员阶段性的技术总结、说明等总结存档，最大程度的以书面和电子文档形式保留技术人员的研究成果，保持公司技术和产品开发的延续性。

(3) 采用加密存储：公司对财务、人力资源、研发等部门的核心信息资产进行加密存储，在非授权情况下，文档脱离公司网络无法正常打开；数据容灾存储：公司对重要研发信息资产存放采用高可靠容灾机制，在非自然灾害情况下，信息资产的完整性、有效性可以得到保障。

(4) 终端安全准入：公司对网络设备接入进行安全管控，所有终端设备进行授权访问，非授权设备无法再公司网络中使用。

(5) SVN 研发代码集中管理：研发核心信息资产采用 SVN 进行统一集中管理，对研发人员访问权限进行严格控制。

(6) 网络行为管控：公司对所有终端设备网络行为进行严格管控，对异常文件外发行为实现及时阻，并建立审计机制；终端桌面安全管控：公司对办公终端设备进行外设接口（USB、蓝牙、刻录机等）的严格管控，非授权外设接口禁止使用。

从成立至今，公司未发生因核心技术人员违约、泄密或其他原因而导致公司利益受到较大损失的情形。

六、公司未来发展规划和发展目标及采取的具体措施

(一) 总体发展规划

万兴科技以“智慧家庭，幸福生活”为使命，秉承“产品精品、精益创业，持续提升客户满意度与忠诚度”的经营理念，致力于为全球消费者持续提供消费类软件精品与优质服务。万兴抓住云计算、云存储、物联网、移动互联网、下一代互联网、大数据等技术快速发展带来的新一轮产业升级、重塑的机遇，在做大做强既有消费类软件的同时，延展业务和市场范围，积极研发智能家庭云操作系统，通过打造智能家居移动应用与云端服务平台开拓国内市场，为家电等设备厂商、服务商与终端用户提供整体化解决方案；通过专业、高质、全方位的用户运营与云端服务做大用户量，提高市场占有率，努力成为一家持续创新、管理有序、快速发展、诚信稳健的以智慧家庭软件为主业的高科技企业。

（二）发展目标

公司未来三年的主要业务发展目标为：

1、海内外业务齐头并进的业务布局

加大对既有消费类软件业务的投入，结合移动智能设备激增、家电智能化以及多屏互动增强、云计算和大数据快速发展的趋势，在持续扩展现有产品功能、提升产品性能与质量，提高用户体验的同时，积极开展产品创新，努力打造跨端数据管理、多媒体、数字文档三大业务线跨端、完整、一体化的解决方案，扩大消费软件销售。另一方面抓住智能家居产业跨越式发展机遇，通过开创性的设计，开发适用于家庭用户管理、操作所有智能家电的超级云操作系统，充分发挥应用加云服务的平台优势开拓国内市场，为公司未来长期持续快速发展奠定基础。

2、全面实现从经营产品到经营用户转型，建立产品加服务的商业模式

公司认为软件销售正由传统的 License 销售模式向平台化、服务化、用户运营转型。为此，公司凭借在消费类软件领域的技术与产品优势，致力于打造用户运营与服务平台，加强与用户的互动和运营，通过对用户体验的反馈和用户行为分析提升产品体验和质量，快速迭代开发、交付高质量产品，迅速满足市场需求。通过扩展 SaaS 销售模式销售占比降低用户使用公司消费类软件产品门槛，吸引更多的用户体验并长期使用公司产品，扩大市场占有率，促进公司销售收入持续增长。

3、推行渠道拓展和市场本土化策略，不断提升市场占有率

公司作为国内消费类软件领域的领军企业之一，在全球化营销网络建设方面已经形成一套有万兴特色且成熟运作的“自主品牌+电子商务+网络营销+线下渠道”全球化市场营销体系。为了拓宽公司的收入来源，同时增强抵御依赖单一强势渠道的风险，公司 will 持续摸索、拓展新的营销渠道。未来，将逐步整合全网营销渠道，形成合力，最大化各营销渠道的收益。

在公司两大市场业务布局背景下，公司 will 以此为基础积极推行“深入建设发达国家市场，全面推进新兴市场”的全球化营销策略，把国内市场作为新兴市场之一重点发展，在具体措施方面继续夯实、整合全网营销渠道，加强本土化策略，加快营销团队的本地化建设，依托于公司不断推出的富有竞争力的创新性产品，进一步缩短与国际竞争对手的差距，同时在国内市场站稳脚跟，推动将公司建成市场覆盖更广、渠道发展更深、本土化特点明显、品牌影响力更强、市场占有率达到更高的国际一流智慧家庭软件服务商。

（三）实现发展目标采取的措施

为了实现以上业务目标，进一步增强公司的持续成长性、增进技术创新能力和提升核心竞争优势，公司将结合募集资金项目的实施，未来三年主要采取的各项业务发展计划如下：

1、产品计划

（1）现有产品升级

为了顺应行业快速变化，适应行业移动化、服务化、网络化等发展趋势，跟上硬件设备、技术更新换代的步伐，践行公司用户运营、产品精品化策略。公司将利用海外本土化专业团队以及与客户互动反馈等有效的市场和需求输入持续对既有消费类软件产品进行扩展、升级、改造与整合，从功能的扩展、性能的提升、向一体化解决方案延伸以及新技术的应用等多种维度持续打造精品。

（2）新产品开发

为了扩大市场，顺应智能化的发展潮流及垂直整合的行业发展趋势，开创性的打造一个智慧家庭超级应用加云服务平台，以智能家电为媒介，为家电厂商、终端用户、第三厂商提供广阔的应用、发展空间。公司还将积极开展市场调研、探索现有主营消费类软件领域内新产品机会，着力于补充、丰富主要产品线，以

全方位满足用户在某一细分领域的多样化需求。

2、市场拓展计划

为了进一步扩张市场版图,保持销售可持续增长,公司将继续坚持并强化“自主品牌+电子商务+网络营销+线下渠道”市场营销体系。纵深巩固公司的全球营销网络:

(1) 推动全网渠道体系建设和整合

网络营销的形态随着社交网络的崛起、移动设备的流行、网络视频观看的普及等呈多样化发展趋势。主要形式涵盖:搜索引擎优化、搜索引擎广告、展示广告、社会化媒体营销、联盟推广和数据库营销等。因此除了继续强化公司具有优势的搜索引擎优化营销和搜索引擎广告外,公司仍需适应性的推动新型网络渠道建设和整合,突破展示广告和社会化媒体营销等,丰富营销手段,以增加公司的收入渠道,扩大公司的总体收益。

(2) 全面采取市场本土化的策略

公司通过成立本土子公司、招聘本土专业人才等多种措施加强对本土化市场的研究,充分利用当地专业的营销资源为客户提供更为本地化的网站产品展示方案和网站内容,策划、实施符合当地文化和风俗的市场营销活动,让当地用户对公司网站和市场营销活动更有认同感、更易懂、更加信赖,有利于提高转化率,从而实现公司销售价值最大化,促使企业获得更大的收益。

3、新盈利模式计划

与产品运营创新相匹配,尤其是为了适应国内市场环境实现软件盈利,公司必须不断探索、挖掘新的盈利模式。在当下互联网和移动互联网盛行的背景下,只要牢牢把握住用户、以及与用户有关的大数据,就能足够细腻的感知用户和市场。公司将逐步改变依赖于软件产品使用授权销售方式盈利的模式,积极尝试移动互联网终端产品广告的盈利方式,未来当产品用户量尤其是超级智慧家庭云操作系统用户量越来越大的时候,公司盈利将呈多样化趋势。

4、人力资源管理计划

伴随公司业务拓展及保持业务持续、高速增长的需要,实施团队精英化建设,吸引和留住优秀的人才是公司未来的重要工作之一。人力资源管理计划包括:

(1) 建立有效的招聘、录用、配置机制，侧重技术研发人才、营销人才和高层次的经营管理人才的引进。

(2) 搭建学习型组织，建立系统的员工发展和培养机制。有效帮助员工规划职业生涯，引导他们将个人追求融入企业发展中，鼓励和吸引高绩效的员工长期在公司发展；通过内部分享、引进“外脑”等开展多样化的培训和能力开发项目，有效提升员工的能力、技能，持续推进人才精英化建设。

(3) 建立健全“结果导向、绩效优先”的绩效、薪酬和激励体系，有效激发员工的创新性、主动性，同时以科学的评价、优胜劣汰的机制维持团队的合理流动性，实现团队精英化及人力资源的可持续发展。

(4) 加强企业文化建设。企业文化是公司软实力的体现，以良好的企业文化打造的高凝聚力团队能有效抵御公司发展过程中的危机、挫折，保证公司的持续发展。

5、组织发展计划

信息技术与市场瞬息万变，公司的业务必将随之而变，随着策略的调整，相应地，公司必须适时的对整体组织架构、业务流程、运营方式等进行调整，以促使业务可以快速、高效的开展，实现公司管理的专业化、一体化和高效化。

公司将坚持扁平化的组织管理模式，精简管理层级，提升管理效率。通过项目化管理方式保障公司战略及行动计划的落实，提高执行力。另外，公司将通过制度建设、企业文化建设和内部激励机制的建设，最大限度的激活每一位员工的激情、潜力和执行力，从而提高组织的运作效率。

6、信息化建设计划

安全、高可用、高可靠的信息系统有利于保证业务的高可持续性、提高管理和运营效率，还能确保公司各项管理制度的落实，方便全面监控和管理企业，实现企业和经营现状可视，动态了解企业的经营情况，为决策支持提供依据。公司的信息化建设内容有：包含了产品管理、客户订单管理、客户资料管理、销售统计管理、访客管理等多个管理模块的核心业务系统，内容管理系统（CMS），商业智能系统，海内外数通和 CDN（Content Delivery Network，即内容分发网络，目的是使用户可就近取得所需内容，解决 Internet 网络拥挤的状况，提高用户访

间网站的响应速度及缩短软件下载时间)加速服务。

(四) 募集资金对实现未来发展目标的作用

公司募集资金到位以后，将切实的、充分的保障公司主营业务纵深发展的资金投入，在提升公司把握市场趋势方面，在提高技术水平、产品核心竞争力、市场占有率、市场版图和品牌影响力、人才队伍建设等多方面产生积极的作用。募集资金将有利于：

1、提升公司把握市场趋势的能力

公司计划利用募集资金加强对用户运营平台的建设和优化，加强商业智能的建设，帮助公司有效把握和快速响应市场的需求，提升公司市场地位。

2、提高公司的技术水平

公司计划利用募集资金充分保障对消费类软件的投入，加强对前沿技术及时的研究和应用，促进形成公司更为科学、可持续的用户导向、技术驱动的研发体系。优秀的技术团队、专项的资金投入将有利于突破、掌握前瞻性的技术，提高公司的技术水平。

3、提升产品综合竞争力

募集资金投资项目实施以后，公司跨端数据管理类、多媒体类、数字文档类应用软件产品的核心技术将得到巩固和加强、应用功能模块将获得扩展、多平台兼容性将进一步扩充，产品的综合竞争力将得到大幅提高。

4、扩张市场版图，提升市场占有率达到公司的经营业绩

本公司规划的未来业务在足够的资金和人才投入的情况下，主营业务的核心产品将以更优的质量保持市场竞争优势，进一步得到加强和巩固的全球化网络营销平台将促进扩张公司市场版图，提高公司产品的市场占有率，扩大收入规模。

5、加强人才队伍建设

人才是保障公司未来目标实现的关键。本公司成为公众公司后，公司知名度将得到大幅提升，有利于公司招募到各类优秀人才。公司将利用本次募集资金加强人才队伍建设，为募集资金项目招聘、配置适岗的技术、营销、本土化高端等人才，为公司持续发展、未来目标的实现提供人力保障。

(五) 拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、本公司所处的宏观政治、经济、法律和社会环境处于正常发展状态，同时不存在对公司发展有重大影响的不可抗力事件发生；
- 2、本公司所处的行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现突发性的重大的市场变故；
- 3、国家对软件和信息技术服务行业发展的各项政策没有发生重大的不利的变化；
- 4、公司经营管理层和其他核心人员不发生重大变化；
- 5、本次公开发行取得成功，募集资金能顺利到位并投入使用；
- 6、无其他不可抗力因素造成重大不利影响。

（六）实施上述计划可能面临的主要困难

1、发展资金瓶颈

为保证公司未来业务战略的顺利实施需要有充足的资金保障，尤其是为了更长远的未来开拓国内业务前期需要大量的投入和积累，而单纯依靠自身积累无法满足所有的资金缺口，在一定程度上制约了基础研发和应用研发的全面投入、全网营销渠道建设和市场深度拓展，进而影响未来发展目标的实现。

2、管理水平和治理结构

随着公司近几年快速发展、业务快速扩张，公司组织结构也越来越复杂，这些变化对公司的管理要求越来越高。虽然公司的管理层在经营和管理方面有着丰富的经验，但是，随着本次公司股票公开发行并上市，公司将置于监管层、股东、潜在股东、服务中介等各方监督之下，对于公司治理结构将提出更高的要求。

3、高端人才

公司所处的行业属于技术和知识密集型行业，需要大量的优秀技术人才。如果公司不能合理使用人才，不能持续引进、保留人才，公司经营规模的扩张和盈利能力的提升将有可能会遇到瓶颈。

4、行业变化和市场洞察

公司所处的行业变化快速，尤其是近年来随着云计算、云存储、物联网、移动互联网、下一代互联网等技术的快速发展对软件行业的发展带来了巨大的影响。公司必须主动顺应行业和市场的变化，安排专门的团队时刻关注行业变化、

洞察市场新趋势、发掘新机会，同时避免公司业务偏离行业发展趋势、有悖市场需求变化。

(七) 实现上述发展计划拟采用的方法或途径

1、充分发挥募集资金的作用

如果本次公开发行股票募集资金成功，将为公司未来业务的发展提供充足的资金保障。公司将利用募集资金认真的组织募投项目的实施，持续推动公司技术和产品的创新、营销渠道的深度拓展，促进公司在行业内影响力的提升。

2、加强技术人才和管理人才队伍建设

技术和管理人才在公司未来发展中起着举足轻重的作用，为此，公司将加强技术人才和管理人才队伍建设，通过逐步完善激励机制，积极培养、引进优秀人才特别是技术研发人员、市场营销人员和高级管理人员，壮大公司技术、营销和管理队伍，优化人员结构，确保公司业务发展目标的实现。

3、进一步完善公司内部运营管理机制

公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规对上市公司的要求规范运作，进一步完善公司的法人治理结构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的机制创新和管理升级。

(八) 公司关于未来发展规划的声明

本次成功发行并上市后，公司将根据法律、法规及中国证监会相关规范性文件的要求，通过定期报告公告上述发展规划的实施情况。

第七节 同业竞争和关联交易

一、发行人独立运行情况

公司自改制以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东及其控制的其他企业完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

(一) 资产完整情况

公司经营性资产独立完整、权属清晰，不存在依赖股东的资产进行生产经营的情况。公司的控股股东及其控制的其他企业不存在占用本公司资产的情况。

(二) 人员独立情况

公司设有独立的人力资源部门，员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同。股东推荐的董事人选均按照《公司章程》规定的程序当选，总经理和其他高级管理人员均由董事会聘任。总经理、财务总监、研发总监、董事会秘书等高级管理人员均专公司在公司工作并领取薪酬，不存在控股股东及其控制的其他企业兼任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况。公司财务人员不存在在控股股东及其控制的其他企业兼职的情况。

(三) 财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，根据现行会计准则及相关法规并结合公司实际情况制订了财务管理制度等内部控制制度，建立了独立、完整的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司在经中国银行业监督管理委员会批准设立的金融机构独立开设账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用账户的情况，不存在控股股东任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报并履行纳税义务。

(四) 机构独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，设置了股东大会、董事会、监事会等决策

及监督机构，同时建立了独立完整的内部组织机构，各机构按照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。公司独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业完全分开，不存在合署办公、机构混同的情况。

（五）业务独立情况

公司主要从事消费类软件研发、销售业务，拥有独立完整的消费类软件研发、销售等业务系统。公司与股东单位和其他关联方之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司控股股东已承诺未来不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

经核查，保荐机构认为，公司已达到发行监管对公司独立性的基本要求，上述内容真实、准确、完整。

二、同业竞争情况

（一）本公司不存在同业竞争情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

根据本招股说明书“第五节 发行人基本情况”的“五、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东情况”中的“（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业”的相关内容，本公司控股股东、实际控制人控制的亿兴投资、家兴投资均是以股权激励为目的而设立的持股型公司，未从事具体的生产经营活动，与本公司不存在同业竞争。

因此，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业均不存在与本公司进行同业竞争的情况。

本公司与其他法人股东不存在同业竞争

本公司股东华睿投资、和谐成长主要从事对外投资业务，股东亿兴投资、家兴投资主要为公司高管及业务骨干持股企业，未从事实际生产经营业务，其他法人股东与本公司主营业务不同，不存在同业竞争。

（二）拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资项目均为本公司目前主营业务的扩张或延伸，而本公司实际控制人控制的企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相近的业务。因此，本公司拟投资项目与实际控制人控制的企业不存在潜在的同业竞争关系。

（三）本公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为保障本公司及本公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，本公司控股股东、实际控制人吴太兵于 2014 年 8 月 22 日出具《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺如下：

1、承诺人作为万兴科技的实际控制人，为万兴科技及其中小股东利益，承诺人保证目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对万兴科技构成竞争的业务及活动或拥有与万兴科技存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、为避免对万兴科技的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，承诺人承诺，在承诺人作为万兴科技实际控制人期间：

（1）承诺人将不会投资于任何与万兴科技的产品生产或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；

（2）承诺人保证将促使承诺人及其附属企业不直接或间接从事、参与或进行与万兴科技的产品生产或业务经营相竞争的任何活动；

（3）如万兴科技此后进一步拓展产品或业务范围，承诺人及其附属企业将不与万兴科技拓展后的产品或业务相竞争，如承诺人或其附属企业与万兴科技拓展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则承诺人将亲自或促成附属企业采取措施，以按照最大限度符合万兴科技利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成或可能构成竞争的业务；③将相竞争的业务转让给无关联的第三方；④将相竞争的业务纳入到万兴科技来经营。

（4）承诺人确认并向万兴科技声明，将促使附属企业履行本承诺函所述的有关义务。

3、承诺人保证遵守关于上市公司法人治理结构的法律法规及中国证券监督管理委员会的相关规定，保证万兴科技的人员和管理层稳定，业务、资产、财务、机构、人员独立，万兴科技持续稳定经营，确保万兴科技按照上市公司的规范独立自主经营。

4、对于承诺人及其附属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与发行人生产、经营有关的新技术、新产品，在同等条件下万兴科技有优先受让、生产的权利。承诺人及其附属企业须将上述新产品或技术以公平合理的条款授予万兴科技及其子公司优先生产或受让。

5、承诺人将不利用对万兴科技的关联关系进行任何损害万兴科技及其他股东利益的经营活动。

6、承诺人确认本承诺书系旨在保障万兴科技全体股东之权益而作出。

7、承诺人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

8、承诺人愿意承担由于违反上述承诺给万兴科技及万兴科技其他股东造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

三、关联方和关联关系

(一) 报告期内现有的关联关系

关联方	关联关系
1、控股股东及实际控制人	
吴太兵	公司实际控制人、控股股东、董事长、总经理
2、持有公司 5%以上股份的其他股东	
亿兴投资	公司股东，持有公司 20.64%股份，吴太兵持有其 52.24%股份
华睿投资	公司股东，持有公司 14.51%股份
和谐成长	公司股东，持有公司 14.29%股份
张愚	公司股东，持有公司 14.00%股份
3、控股股东及实际控制人控制或投资的其他企业	

家兴投资	公司股东，吴太兵持有其 53.20%股份
万物互联	同一控制企业，家兴投资为万物互联执行事务合伙人，吴太兵为家兴投资实际控制人

4、公司控股及参股子公司

日本万兴	公司全资子公司
香港万兴	公司全资子公司
万博科技	香港万兴的全资子公司
加拿大万兴	香港万兴的全资子公司
深圳斑点猫	公司控股子公司，持有其 59.70%股份
控龙智能	公司参股公司，持有其 7.00%股份

5、公司董事、监事、高级管理人员

朱伟	董事、研发总监
康伟	董事
朱建寰	董事
王志荣	董事
孙淳	董事、董事会秘书、财务总监
邓爱国	独立董事
黄反之	独立董事
王荣俊	独立董事
陈江江	监事会主席
凌曙光	监事
刘莉莉	监事

6、公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的自然人股东关系密切家庭成员

吴小兵	行政专员，实际控制人吴太兵之兄弟
秦妮	海外市场部总监，公司 5%以上股东张愚之妻

7、持股 5%以上股东控制或参股的企业

乾汇	华睿投资及其旗下企业累计持有其 60.76%股份
----	--------------------------

8、报告期内存在其他关联关系的关联方

浙江华睿投资管理有限公司	公司股东华睿投资的股东，公司董事康伟持有其 7.00%股份
--------------	-------------------------------

深圳市雷赛智能控制股份有限公司	公司董事康伟持有其 1.50%股份
杭州首天光电技术有限公司	公司董事康伟持有其 2.00%股份
迪源光电股份有限公司	公司董事康伟在其担任董事
浙江宇天科技股份有限公司	公司董事康伟在其担任监事
IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	公司董事朱建寰在其担任合伙人
爱奇创业投资管理（深圳）有限公司	
AfterShip Limited	公司董事朱建寰在其担任董事
Aurora Mobile Limited	
DBFen	
Y Academy,INC	
深圳鱼羊美厨网络科技有限公司	
ARIST HOME HOLDING LIMITED	
深圳市火乐科技发展有限公司	
SILVRR TECHNOLOGY CO., LTD	
深圳华强文化科技集团股份有限公司	公司独立董事邓爱国在其担任独立董事
世纪恒通科技股份有限公司	
深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）	公司独立董事黄反之在其担任管理合伙人
深圳昊天龙邦复合材料有限公司	公司独立董事黄反之在其担任董事
昆山韦睿医疗科技有限公司	
杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司	
上海海优威新材料股份有限公司	
深圳市柠檬网联科技股份有限公司	
南京贝登生物科技有限公司	
上海享学网络科技有限公司	
深圳市同益股份有限公司	公司独立董事黄反之在其担任独立董事
深圳市致通振业金牛税务师事务所有限公司	公司独立董事王荣俊在其担任副所长
深圳金牛会计师事务所（普通合伙）	

（二）报告期内曾经存在的关联关系

曾经的关联方	关联关系	现状
--------	------	----

张小飞	前独立董事	卸任
富华睿银	前独立董事张小飞为其实际控制人	无关联
傅宇权	本公司股东，曾为公司董事	卸任
渠成	曾为公司副总经理	卸任
德国万兴有限	实际控制人吴太兵曾持有 60%的股权	已注销
德国万兴合伙	实际控制人吴太兵曾持有 60%的股权	已注销
深圳复兴	曾为本公司全资子公司	已注销
广州兴游		
珠海万兴		
美国万兴		
广州万德		
北京万兴		
杭州万兴		
深圳兴游	曾为本公司全资子公司	已转让
耐特康赛	曾为本公司控股子公司	已转让

四、关联交易

公司具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其他关联方不存在依赖关系，报告期内，在以下方面与关联方存在关联交易。

(一) 关联交易简要汇总表

期间	关联方	关联交易类别	交易内容/金额
2015 年	乾汇	接受劳务	7.09 万元
	万物互联	股权转让	60 万元
	吴太兵	担保	为公司的银行授信提供担保
2014 年	乾汇	接受劳务	10.13 万元
	乾汇	关联往来款	54.91 万元
	控龙智能	接受劳务	4.00 万元
	吴太兵	担保	为公司的银行授信提供担保
2013 年	德国万兴有限	关联销售	13.94 万元

张愚	关联往来款	0.97 万元
吴太兵	担保	为公司的银行授信提供担保

注：1、公司对乾汇的关联往来款为公司通过乾汇结算销售商品的未结算款和循环保证金；
 2、公司对张愚的关联往来款为代缴的个人分红应缴个人所得税；
 3、2015 年 10 月 29 日，公司实际控制人吴太兵为公司与中信银行签订授信合同提供担保。

（二）经常性关联交易

1、关联销售

（1）德国万兴有限和德国万兴合伙

德国万兴有限和德国万兴合伙作为分销商主要负责公司产品在德国线下渠道的市场推广和销售业务，公司按照其软件销售额扣除其销售分成后确认收入。报告期内，公司因上述分销业务确认的收入金额如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
德国万兴合伙	-	-	-
德国万兴有限	-	-	13.94
关联销售合计	-	-	13.94
营业收入	26,935.89	22,889.46	19,633.42
占比	-	-	0.07%

注：德国万兴有限和德国万兴合伙自 2013 年 3 月后未再与公司发生交易，上述公司目前已完成注销手续。

①与德国万兴有限、德国万兴合伙关联交易内容及必要性

A. 德国万兴有限、德国万兴合伙的基本情况

德国万兴合伙 (Wondershare UG (haftungsbeschränkt) & Co.KG) 和德国万兴有限 (Wondershare Software UG) 系2009年5月26日董事长吴太兵与熟悉德国软件市场的 Michael Pohl 协商在德国设立的公司。德国万兴合伙主要从事

Wondershare品牌软件的本地化、网页翻译、宣传材料制作、商业运营等业务，德国万兴有限主要负责运营管理德国万兴合伙。2014年6月13日，两个企业均完成注销登记。

B.与 Michael Pohl 合作以及吴太兵控股的原因

为更好地开拓欧洲市场，提高市场占有率，发行人决定与在德国从事多年消费软件销售的德国人Michael Pohl合作，负责Wondershare品牌本地化推广及公司产品在德国线下渠道的市场推广和销售业务，发挥其在德国建立的渠道推广优势和品牌运营经验。除了分销业务外，Michael Pohl还负责发行人在欧洲的品牌本地化推广，为了便于发行人对Michael Pohl品牌推广活动的支持和管理，双方决定以设立合资的方式进行合作。由于以公司名义在德国投资需取得相关投资许可证，手续复杂且周期长，为加快公司设立进程，由公司董事长吴太兵与德国人Michael Pohl协商成立德国万兴有限、德国万兴合伙。吴太兵不参与德国万兴品牌推广事宜和盈利分红，只负责监督公司市场推广和品牌使用过程，该公司实际由Michael Pohl负责运营，与发行人的商品交易参照其他代理商的价格执行。

C.合作期间关联交易的内容

自2009年5月德国万兴合伙和德国万兴有限设立开始，发行人与其建立代理分销产品合作关系，约定其获得销售净收入的60%，公司获得余下的40%。2013年由德国万兴有限代理销售金额为13.94万元，占发行人当期营业收入比重为0.07%。

D.注销后发行人与 Michael Pohl 的合作情况

2012年3月27日，吴太兵将其所持德国万兴合伙60%的股权公证转让给Michael Pohl。2014年6月13日，两个企业均完成注销登记。德国万兴有限和德国万兴合伙两家公司注销后欧洲市场的品牌推广、市场营销活动由发行人自行独立运作，德国万兴有限和德国万兴合伙原股东德国人Michael Pohl仍作为分销代理商在德国市场销售发行人软件产品，2013年3-12月、2014年、2015年，Michael Pohl分别为发行人代销软件产品23.04万元、29.15万元、15.63万元。

②与德国万兴有限、德国万兴合伙关联交易价格确定及其公允性

发行人与德国万兴有限、德国万兴合伙关联交易价格确定的依据是同期市场

价格。自德国万兴有限和德国万兴合伙成立开始，约定由其获得销售净收入的60%，发行人获得余下的40%。2012年7月公司与美国Avanquest North America Inc.签订的软件发售与分销协议，约定其获得由公司定价产品的净销售额的60%，公司获得净销售额的40%。德国万兴有限、德国万兴合伙的分成比例与非关联分销商分成比例不存在异常差异。

③与德国万兴有限、德国万兴合伙关联交易的当期影响及其持续性

公司与德国万兴有限、德国万兴合伙2012年、2013年关联销售金额占本公司的收入合计比例分别为0.45%、0.07%，影响金额较小。德国万兴有限和德国万兴合伙自2013年3月后未再与公司发生交易，2014年6月13日，两个企业均完成注销登记，关联交易不具有持续性。

(2) 乾汇

乾汇为第三方电子支付平台，终端客户在公司网站上购买软件产品后通过乾汇进行支付，公司按销售金额向乾汇支付服务费用，并按照交易额向乾汇支付相应循环保证金。报告期内，公司因上述支付服务向乾汇支付平台手续费及来自乾汇的收入的金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2015年	2014年	2013年
支付乾汇的平台手续费	7.09	10.13	-
营业利润	5,736.40	4,905.70	4,620.83
支付乾汇平台手续费占营业利润比重	0.12%	0.21%	-
来自乾汇的收入	235.17	337.9	-
营业收入	26,935.89	22,889.46	19,633.42
来自乾汇收入占营业收入比重	0.87%	1.48%	-

① 与乾汇的关联交易内容及必要性

A. 与乾汇发生关联交易的背景

乾汇成立于2012年7月，是一家跨境电子支付解决方案提供商，为国内外跨

境业务商户提供收单服务，为境外买家提供方便快捷的支付通道，从事全球信用卡收款、海外本地收款、跨境电商收款、外贸收款、外汇兑换等业务，截止2014年，乾汇拥有全球50多个国家200多种本地化支付工具收单服务，是国内拥有全球本地化支付网关较多的支付服务提供商。乾汇系公司股东华睿投资及华睿旗下关联公司投资的企业，其累计持股比例为60.76%，此外，华睿投资的股东杭州嘉银投资有限公司亦持有乾汇17.77%的股权其股东结构明细如下：

股东	股东类型	持股比例	出资方式
上海凯西亚投资管理有限公司	法人	9.63%	货币
上海炬乾信息科技有限公司	法人	9.44%	货币
浙江华睿富华创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙	9.15%	货币
杭州嘉银投资有限公司	法人	17.77%	货币
浙江华睿投资管理有限公司	法人	29.21%	货币
浙江华睿盛银创业投资有限公司	法人	22.40%	货币
浙江丰厚投资管理有限公司	法人	1.60%	货币
孔小仙	自然人	0.80%	货币

B.与乾汇的合作及关联交易的内容

乾汇为第三方电子支付平台，终端客户在公司网站上购买软件产品后通过乾汇进行支付，公司按销售金额的一定比例向乾汇支付服务费用，并按照交易额向乾汇支付相应循环保证金。发行人于2014年6月开始与乾汇合作，服务协议期为一年，系出于增加平台多样性选择的策略而进行合作。发行人于2014年、2015年接受乾汇代收款服务，支付服务金额分别为10.13万元、7.09万元，占发行人当期营业成本的比例分别为2.67%、1.34%。

②发行人与乾汇的关联交易价格确定原则及其公允性

发行人与乾汇关联交易的价格系按照市场化原则，参考同期市场价格确定。公司实际向乾汇支付服务费率为3.00%，同期向非关联方PayPal支付服务费率为3.41%，2015年公司与第三方支付平台Alipay签订的代收款服务费率亦为3.00%。乾汇除与发行人签订代收款协议，也为其他客户如北京四月星空网络技术有限公司、南京点尚信息技术有限公司、合肥唐创信息科技有限公司、中国计量科学研

究院等提供平台代收款服务，服务费率为2.8%-3.5%。

③与乾汇关联交易的当期影响及其持续性

2014年和2015年，发行人支付给乾汇的平台手续费分别为10.13万元、7.09万元，占发行人当期营业利润比例分别为0.21%、0.12%。2014年和2015年来自乾汇平台销售的收入分别为337.90万元、235.17万元，占当期营业收入比重分别为1.48%、0.87%，影响金额较小。2015年3月，鉴于乾汇收取保证金以及不能提供多币种结算服务，使用成本和质量不及新引进的Worldpay、Alipay等第三方电子支付平台，发行人终止了与乾汇的合作，关联交易不具有持续性。

3、关联采购

报告期内，控龙智能向公司提供展会咨询服务，公司向其支付服务费用4万元（含增值税6%）。报告期内，关联采购费用占营业收入比例较低，对公司业绩影响较小。

(1) 与控龙智能的关联交易内容及必要性

①与控龙智能的关联交易内容及必要性

A.控龙智能的基本情况

控龙智能成立于2014年2月8日，注册资本21.5054万元，由居住于上海的数名智能家居专业人士于2014年共同发起设立，其主要业务为搭建并运营智能家居产品众筹与销售平台（控哪儿 <http://www.kongnar.com/>），并提供智能家居市场推广与咨询服务。周成虎为该公司控股股东和实际控制人。2014年发行人出资50万元以增资方式认购控龙智能的股份1.5054万股，占该公司增资后股本总额的7.00%。发行人为了解智能家居企业发展信息，建立与智能家居企业合作关系，助力于公司智能家居业务发展，对控龙智能进行战略参股投资。

B.与控龙智能关联交易的内容及原因

2014年6月，控龙智能向发行人子公司深圳斑点猫提供展会咨询服务，收取服务费用4万元（含增值税6%）。此次服务内容系控龙智能举办的2014年智能家居创新创业大赛，深圳斑点猫作为黄金赞助商参加，符合发行人向智能家

居产业布局的市场策略。

②与控龙智能的关联交易价格确定及其公允性

与控龙智能关联采购交易的价格系通过双方共同协商确定，根据服务合同条款深圳斑点猫在其获得的赞助商级别体系下获得相应的服务，与其他赞助商无差异。

③与控龙智能关联交易的当期影响及其持续性

根据服务合同书约定，公司向控龙智能采购会展服务总金额为 4 万元(含增值税 6%)，关联采购费用占营业成本为 0.99%，对公司业绩影响较小。此次采购系一次性服务，不具有持续性。

(三) 偶发性关联交易

1、转让耐特康赛股权

(1) 股权转让交易的背景

耐特康赛是一家以搜索引擎优化为主，结合搜索引擎广告、社会化媒体营销和整体网络营销策划为一体的综合性网络营销公司，主要为电子商务企业提供搜索引擎营销服务。万兴有限的产品主要通过网络营销方式向全球用户推广，希望通过整合耐特康赛的网络营销经验与优势，带动营业收入增长及网站流量增长。2011 年 1 月 12 日，万兴有限股东会决议通过，以 250 万元的价格受让渠成所持耐特康赛的 36.64% 股权，同时以 200 万元对耐特康赛进行增资。此次股权转让和增资后，万兴有限、姜嘉琪分别持有耐特康赛 51.00%、49.00% 的股权。

(2) 股权转让的原因及内容和转让价格的公允性

万兴有限收购耐特康赛后，虽然耐特康赛对发行人的营销收入发挥了一定的促进作用，但由于耐特康赛将主要业务集中在为国内团购、电子商务企业提供网络营销咨询、培训及指导服务，且与万兴有限原有业务存在较大差异。经协商，2012 年万兴有限将所持耐特康赛 51% 股权转让给耐特康赛原股东渠成，转让价格为 680 万元，较 2011 年投资耐特康赛金额 450 万元溢价 230 万元。

转让溢价的原因为，收购耐特康赛后，万兴有限投入资金缓解了该公司的营运资金需求。2011 年，耐特康赛所处电子商务行业发展前景良好，该公司开拓了凡客诚品、团购等电子商务网站客户，优质客户数量不断增加，营业收入快速增长。基于电子商务行业良好的发展态势、客户资源的增加和不断提高的市场地位，股东渠成认可耐特康赛的长期发展，同意溢价收购股权，股权转让价格公允。

2、转让深圳斑点猫股权

(1) 深圳斑点猫基本情况

深圳斑点猫主要从事智能家居相关软件的研发和销售业务，系发行人为布局智能家居业务而设立的子公司。2015 年 3 月深圳斑点猫进行股权激励，发行人将持有的斑点猫 40%股权转让给万物互联，转让价格为 60 万元，转让的定价依据为深圳斑点猫截至 2014 年 12 月 31 日的净资产。万物互联主要为实施员工股权激励而成立的合伙企业，执行合伙人为家兴投资，万物互联的股权结构如下：

序号	股东名称	合伙性质	出资额(万元)	出资比例
1	家兴投资	普通合伙人	0.60	0.99%
2	刘朝晖	有限合伙人	12.50	20.63%
3	张铮	有限合伙人	12.00	19.80%
4	林倩晖	有限合伙人	9.50	15.68%
5	唐芳鑫	有限合伙人	6.00	9.90%
6	梁英智	有限合伙人	5.00	8.25%
7	李京达	有限合伙人	5.00	8.25%
8	王涛伟	有限合伙人	3.00	4.95%
9	刘涛	有限合伙人	2.00	3.30%
10	刘金德	有限合伙人	2.00	3.30%
11	周晓晖	有限合伙人	1.50	2.48%
12	廖雄波	有限合伙人	1.50	2.48%
合计		-	60.60	100%

(四) 关联交易的决策程序

上述关联交易均已履行公司章程规定的相关决策程序，具体如下：

1、关于与德国万兴有限、德国万兴合伙合作的决策程序

德国万兴有限、德国万兴合伙属于实际控制人投资的其他企业。2012年12月1日香港万兴与德国万兴有限、德国万兴合伙签订分销和服务协议，按照《深圳万兴信息科技股份有限公司章程》和《深圳万兴信息科技股份有限公司关联交易管理制度》，2014年2月21日万兴有限在第一届董事会第六次会议决议中审议通过了《关于对公司最近三年的关联交易进行确认的议案》对与德国万兴的关联销售事项进行了确认，已履行公司章程和关联方交易管理制度规定的决策程序。

2、关于与控龙智能关联交易的决策程序

2014年6月，发行人按照采购管理制度向控龙智能采购会展服务，签订服务合同书。依据《深圳万兴信息科技股份有限公司章程》和《深圳万兴信息科技股份有限公司关联交易管理制度》，与控龙智能的关联交易金额较小，由公司总经理在授权范围内审批。该交易已履行公司章程、关联方交易管理制度和公司采购管理制度规定的决策程序。

3、关于与乾汇关联交易的决策程序

发行人的股东华睿投资及华睿旗下的关联公司持有乾汇的股权。按照《深圳万兴信息科技股份有限公司章程》和《深圳万兴信息科技股份有限公司关联交易管理制度》规定，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效。总经理向2014年2月21日举行的第一届董事会第六次会议提交了《关于公司2014年度关联交易预算的议案》，会议通过该项关联交易，该项交易已履行公司章程和关联方交易管理制度规定的决策程序。

4、关于与耐特康赛、万物互联关联交易的决策程序

2011年12月21日，经万兴有限股东会决议通过，将所持耐特康赛51.00%的股权转让给渠成。该项关联交易已履行公司章程和关联方交易管理制度规定

的决策程序。

2014年11月14日，经万兴股份2014年第三次临时股东大会决议通过，将持有的深圳斑点猫40%的股权转让给万物互联。该项关联交易已履行公司章程和关联方交易管理制度规定的决策程序。

(五) 关联方往来款情况

报告期内，公司与关联自然人的资金往来主要为2013年股东张愚多缴的因股利分红产生个人所得税的余款，公司暂未退还所致，明细项目列示如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
其他应付款	张愚	-	-	0.97

(六) 关联方为本公司提供担保

2012年3月28日，公司实际控制人吴太兵与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订了编号为2012年上字第0112859007号的《不可撤销担保书》。根据该担保书，吴太兵为万兴有限与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订循环额度为2,000万元的《授信协议》及该额度项下的债务提供连带责任担保，担保期限为2012年3月30日至2013年3月29日。

2013年3月7日，公司实际控制人吴太兵与中国银行股份有限公司深圳宝安支行签订了编号为2013圳中银宝保协字第0000255号的《最高额保证合同》。根据该合同，吴太兵为万兴科技与中国银行股份有限公司深圳宝安支行签订循环额度为2,500万元的《授信额度协议》及该额度项下的债务提供连带责任担保，担保期限为2013年3月7日至2014年3月7日。

2013年7月30日，公司实际控制人吴太兵向招商银行股份有限公司深圳金色家园支行出具了编号为2013年小字第0013850010号的《最高额不可撤销担保书》。根据该担保书，吴太兵为万兴科技与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订循环额度为3,000万元的《授信协议》及该额度项下的债务提供连带责任担保，担保期限为2013年7月31日至2014年7月30日。

2013年8月23日，公司实际控制人吴太兵向招商银行股份有限公司深圳金色家园支行出具了编号为2013年上字第1213851010号的《不可撤销担保书》。根据该担保书，吴太兵为万兴科技与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订《固定资产借款合同》项下的房屋按揭贷款提供连带责任担保，担保期限为2013年8月23日至相关抵押物办妥房产证及以该银行为抵押权人的正式抵押登记，且房产权证和对应他项权证交由该银行日止。

2014年5月8日，公司实际控制人吴太兵与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为ZB7910201400000014的《最高额保证合同》。根据该合同，吴太兵为万兴科技与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订循环额度为1,500万元的《融资额度协议》及该额度项下的债务提供连带责任担保，担保期限为2014年5月5日至2015年5月4日。

2014年12月17日，公司实际控制人吴太兵与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订了编号为2014年上字第0014851087号《最高额不可撤销担保书》。根据该合同，吴太兵为万兴科技与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订循环额度为5,000万元的《授信协议》及该项下的所有债务承担连带保证责任，担保期限为2015年1月13日至2016年1月12日。

2015年10月29日，公司实际控制人吴太兵与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为(2015)深银高新额保字第0008号《最高额保证合同》。根据该合同，吴太兵为万兴科技与中信银行股份有限公司深圳分行签订循环额度为3,000万元的《授信协议》及该项下的所有债务承担连带保证责任，担保期限为2015年10月29日至2016年9月15日。

(七) 报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

发行人在报告期内存在与德国万兴之间的关联销售业务，与控龙智能之间的关联采购业务，与乾汇之间的关联销售业务以及与耐特康赛的关联交易。上述关联销售、采购价格均依照市场化价格原则，股权转让价格按照双方协商和实际情况确定，定价公允，上述关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

报告期内，本公司关联交易未对公司财务状况和经营成果产生较大影响。

五、报告期内关联交易执行情况及独立董事的意见

报告期内，公司规范运作，法人治理结构日渐完善，关联交易履行相关程序。公司独立董事对公司报告期内关联交易发表如下独立意见：公司报告期内发生的关联交易均以同期市场价格为定价依据，符合同类产品的市场价格情况，内容真实，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简历

(一) 董事

序号	姓名	职务	任职期间	提名人
1	吴太兵	董事长	2015年12月-2018年12月	董事会
2	朱伟	董事	2015年12月-2018年12月	董事会
3	康伟	董事	2015年12月-2018年12月	董事会
4	朱建寰	董事	2015年12月-2018年12月	董事会
5	王志荣	董事	2015年12月-2018年12月	董事会
6	孙淳	董事	2015年12月-2018年12月	董事会
7	邓爱国	独立董事	2015年12月-2018年12月	董事会
8	黄反之	独立董事	2015年12月-2018年12月	董事会
9	王荣俊	独立董事	2015年12月-2018年12月	董事会

上述董事简历如下：

吴太兵 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1975年生，工商管理专业硕士，政协深圳市南山区第四届委员、中国软件行业协会第六届理事会理事、深圳市软件行业协会副会长、深圳市青年联合会第七届常务委员。1996年-2002年历任中国建设银行郴州市分行系统工程师、深圳开发科技股份有限公司软件工程师、广州世纪龙信息网络有限公司产品经理、深圳市东软科技有限公司高级软件工程师，主要从事软件研发工作；2003年筹建万兴有限，担任董事长（或执行董事）、总经理；现任本公司董事长、总经理。

吴太兵是本公司前身万兴有限的创始人之一，是国内较早从事消费类软件研发的人员，有丰富的行业从业经验，对消费类软件行业有深刻的理解。

朱伟 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1979年生，计算机应用专业学士。2005年-2008年就职于深圳融创天下科技股份有限公司担任质量管理部经理，

主要从事研发管理工作；2008年5月加入万兴有限担任董事、副总经理，主要负责软件研发等工作；现任本公司董事、研发总监，主要负责公司消费类软件研发。

孙淳先生，中国国籍，无永久境外居留权，1973年生，会计专业学士，注册会计师。2002年-2004年任深圳创维RGB电子有限公司审计部项目经理，主要从事内部审计工作；2004年-2007年任深圳天音科技发展有限公司会计部经理，主要负责公司会计核算工作；2008年-2011年任金蝶软件（中国）有限公司财务部副总经理，主要负责公司会计核算和财务共享中心建设；2011年9月加入万兴有限担任副总经理、董事会秘书；现任本公司董事、董事会秘书、财务总监。

康伟先生，中国国籍，无永久境外居留权，1976年生，管理学博士。1998年-2000年就职于珠海豫中企业有限公司，主要负责通信设备进口贸易；2002年-2003年就职于浙江吉利控股（杭州）有限公司，主要负责项目投资分析；2004年至今就职于浙江华睿投资管理有限公司负责风险投资与管理咨询；2009年起担任万兴有限董事；现任本公司董事，浙江华睿投资管理有限公司董事，深圳市雷赛智能控制股份有限公司董事，迪源光电股份有限公司董事，浙江宇天科技股份有限公司董事。

朱建寰先生，加拿大国籍，1961年生，化学工程专业博士。1997年-2004年任加拿大退休基金CDP Capital投资经理从事风险投资；2005年-2011年任集富亚洲投资公司董事总经理主要负责华东和华南区的投资；2011年-2013年任上海捷宝投资有限公司董事总经理主要负责PE投资；2013年8月至今任IDG资本投资顾问（北京）有限公司合伙人，主要负责深圳地区投资业务，2015年2月起任万兴科技董事；现任本公司董事，IDG资本投资顾问（北京）有限公司合伙人，AfterShip Limited董事、Aurora Mobile Limited董事、DBFen董事、Y Academy,INC董事，深圳鱼羊美厨网络科技有限公司董事、ARIST HOME HOLDING LIMITED董事、深圳市火乐科技发展有限公司董事、SILVRR TECHNOLOGY CO., LTD董事、爱奇创业投资管理（深圳）有限公司合伙人。

王志荣先生，中国国籍，无永久境外居留权，1940年生，自动控制专业学士。1965年-1980年任中国电子科技集团公司第十五研究所高级工程师，主要从事计算机研究；1980年-1984年任电子工业部计算机局重大工程办公室主任，负

责管理电子系统工程项目；1985年-2002年历任中国长城计算机深圳股份有限公司执行董事、常务副总裁，深圳长城开发科技股份有限公司副董事长、常务总裁，昂纳光通信（集团）有限公司主席、总裁，负责公司整体运营管理；2013年3月年起担任本公司董事。

邓爱国 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1936年生，数学专业学士，高级工程师。曾任国防科委第十研究院信息系统研究所副所长，电子工业部雷达局副总工程师，深圳市软件行业协会会长，全国多媒体技术委员会理事，全国多媒体用户协会副理事长，深圳市中青宝网络科技有限公司独立董事等职。2013年3月起担任本公司独立董事；并任中国软件行业协会顾问、深圳市软件行业协会理事长、深圳华强文化科技集团股份有限公司和世纪恒通科技股份有限公司的独立董事。

黄反之 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1967年生，工商管理专业硕士。1989年获江苏工学院工业会计专业学士学位，2004年中欧国际工商学院工商管理硕士，会计师。1989年-1992年就职于机械电子工业部经济调节司；1992年-2002年历任深圳康迪软件有限公司财务经理、深圳飞利浦桑达消费通信有限公司财务经理、沃尔玛商业咨询（深圳）有限公司财务总监；2005年-2008年担任深圳赤湾石油基地股份有限公司董事副总经理；2008年-2011年担任深圳鹏瑞投资有限公司副总经理；2011年12月至今任深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）管理合伙人；2015年6月起担任本公司独立董事；现任本公司独立董事、深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）管理合伙人、深圳昊天龙邦复合材料有限公司、昆山韦睿医疗科技有限公司、杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司、上海海优威新材料股份有限公司、深圳市柠檬网联科技股份有限公司、南京贝登生物科技有限公司、上海享学网络科技有限公司的董事，深圳市同益股份有限公司独立董事。

王荣俊 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1977年生，会计专业学士，注册会计师、特许金融分析师（CFA）、特许公认会计师（ACCA）。1999年-2003年历任深圳同人会计师事务所、北京华证会计师事务所深圳分所从事审计工作；2003年-2007年任深圳市天音通信发展有限公司审计经理，负责内部审计；2007年起任北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所副所长、深圳市致通振业金牛税务师事务所有限公司副所长，主要负责质量控制；2013年3月起担任

本公司独立董事；现任本公司独立董事，深圳市致通振业金牛税务师事务所有限公司副所长，深圳金牛会计师事务所(普通合伙)副所长。

(二) 监事

序号	姓名	职务	任职期间	提名人
1	陈江江	监事会主席	2015年12月-2018年12月	监事会
2	凌曙光	监事	2015年12月-2018年12月	监事会
3	刘莉莉	职工代表监事	2015年12月-2018年12月	—

上述公司监事简历如下：

陈江江 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1981年生，计算机科学与技术专业学士。2003年10月加入万兴有限历任监事、软件开发工程师、品质保证部经理、管理工程部经理、信息管理部总监、用户中心总监、DM研发中心基础平台部经理；现任本公司监事会主席、部门总监。

凌曙光 先生，中国国籍，无永久境外居留权，1977年生，计算机信息管理专业学士。2001年-2005年历任东莞依时利计算机科技有限公司软件开发工程师、软件部经理，主要负责软件研发等工作；2006年-2008年任深圳复兴科技有限公司技术总监，负责软件研发；2008年2月加入万兴有限历任开发部经理、技术总监；现任本公司监事、软件开发工程师。

刘莉莉 女士，中国国籍，无永久境外居留权，1980年生，信息管理与信息系统专业学士。2004年-2006年任深圳中科佳电子有限公司人事行政专员，主要从事人力资源相关事务；2006年6月加入万兴有限历任人力资源部经理、企业管理部经理、项目管理办公室副主任，参与建设公司项目管理体系和重点项目管理；现任本公司职工代表监事、高级人事专员。

(三) 高级管理人员

序号	姓名	职务	任职期间
1	吴太兵	总经理	2015年12月-2018年12月
2	朱伟	研发总监	2015年12月-2018年12月
3	孙淳	董事会秘书、财务总监	2015年12月-2018年12月

注：《公司章程》规定，公司研发总监为高级管理人员。

上述公司高级管理人员的简历如下：

吴太兵先生，现任本公司总经理，其简历见本节“董事”部分。

朱伟先生，现任本公司研发总监，其简历见本节“董事”部分。

孙淳先生，现任本公司董事会秘书、财务总监，其简历见本节“董事”部分。

（四）其他核心人员

秦妮女士，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，1976年生，计算机科学专业博士。2000年-2007年担任Texas A&M University助教；2008年-2010年担任珠海斑点猫软件有限公司营销总监，主要负责公司市场营销管理工作；2011年2月加入万兴有限担任分管海外市场营销的总经理助理，曾任本公司海外营销中心总监，现任本公司海外市场部总监，主要负责海外市场推广工作。

刘秋伟先生，中国国籍，无永久境外居留权，1982年生，信息管理与信息技术专业学士。2005年-2008年任惠州市天敏科技有限公司软件工程师，主要从事软件开发工作；2008年3月加入万兴有限担任高级研发经理、DM研发中心TG工作室经理，现任本公司部门经理，主要负责多媒体软件研发工作。

朱常涛先生，中国国籍，无永久境外居留权，1981年生，计算机及应用专业学士。2002年-2004年任武汉兴图电子科技有限公司程序员，主要负责系统开发；2004年-2005年任深圳今博数码技术有限公司高级程序员，主要负责系统开发；2005年-2007年任深圳瑞福特信息技术有限公司高级程序员，主要负责系统开发；2007-2009年任深圳东方聚能通讯技术有限公司研发经理，主要负责系统开发；2009年2月加入万兴有限历任开发部经理、DM研发中心PE工作室经理，现任本公司部门经理。

许伟航先生，中国国籍，无永久境外居留权，1983年生，教育技术学专业学士。2005-2006年任深圳上煦科技有限公司开发工程师，主要负责Web开发工作；2006年3月加入万兴有限历任PHP开发工程师、影像平台部门研发经理、商务展示部研发经理及研发总监、QC工作室负责人、互动娱乐事业部信息平台部总监、云端研发部总监，现任本公司部门开发主管，主要负责用户运营平台研

发与技术管理工作。

(五) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外兼职情况

姓名	本公司 担任职	兼职单位	兼职单位担 任职务	兼职单位与公 司的关联关系
吴太兵	董事长、 总经理	日本万兴	董事	全资子公司
		深圳斑点猫	执行董事、 总经理	控股子公司
		香港万兴	董事	全资子公司
		万博科技	董事	香港万兴全资 子公司
		加拿大万兴	董事	香港万兴全资 子公司
		控龙智能	监事	参股公司
康伟	董事	浙江华睿投资管理有限公司	董事	华睿投资的股 东
		迪源光电股份有限公司	董事	无其他关联关 系
		浙江宇天科技股份有限公司	监事	
		深圳市雷赛智能控制股份有限公司	董事	
朱建寰	董事	IDG 资本投资顾问（北京）有限公司	合伙人	无其他关联关 系
		AfterShip Limited	董事	
		Aurora Mobile Limited	董事	
		DBFen	董事	
		Y Academy, INC	董事	
		深圳鱼羊美厨网络科技有限公司	董事	
		ARIST HOME HOLDING LIMITED	董事	
		深圳市火乐科技发展有限公司	董事	
		SILVRR TECHNOLOGY CO., LTD	董事	
		爱奇创业投资管理（深圳）有限公司	合伙人	
邓爱国	独立董 事	中国软件行业协会	顾问	无其他关联关 系
		深圳市软件行业协会	理事长	
		深圳华强文化科技集团股份有限公司	独立董事	
		世纪恒通科技股份有限公司	独立董事	

黄反之	独立董事	深圳昊天龙邦复合材料有限公司	董事	无其他关联关系
		昆山韦睿医疗科技有限公司	董事	
		深圳市同益股份有限公司	独立董事	
		杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司	董事	
		上海海优威新材料股份有限公司	董事	
		深圳市柠檬网联科技股份有限公司	董事	
		南京贝登生物科技有限公司	董事	
		上海享学网络科技有限公司	董事	
		深圳市分享投资合伙企业（有限合伙）	管理合伙人	
王荣俊	独立董事	深圳市致通振业金牛税务师事务所有限公司	副所长	无其他关联关系
		深圳金牛会计师事务所（普通合伙）	副所长	无其他关联关系

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均未在其他公司兼职。

(六) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

(七) 董事、监事、高级管理人员对股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的了解情况

公司董事、监事、高级管理人员通过法律法规学习、接受辅导、讲座等形式，已经了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任，并通过了中国证券监督管理委员会深圳监管局的书面考试；独立董事均已取得深圳证券交易所《上市公司高级管理人员培训结业证》，了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。

二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况，如下表所示：

姓名	任职	对外投资公司名称	注册资本(万元)	持股比例	与公司关系	经营范围
吴太兵	董事长、总经理	亿兴投资	50	52.24%	公司股东	股权投资
		家兴投资	210	53.20%	公司股东	股权投资
朱伟	董事、研发总监	亿兴投资	50	3.40%	公司股东	股权投资
孙淳	董事、董事会秘书、财务总监	亿兴投资	50	3.63%	公司股东	股权投资
康伟	董事	华睿管理	5,000	7.00%	华睿投资的股东	投资、管理
		深圳市雷赛智能控制股份有限公司	7,000	1.50%	无其他关联关系	运动控制 产品研发、生产、销售
		杭州首天光电技术有限公司	50	2.00%	无其他关联关系	医疗产品
王志荣	董事	亿兴投资	50	2.08%	公司股东	股权投资
陈江江	监事会主席	亿兴投资	50	1.46%	公司股东	股权投资
凌曙光	监事	亿兴投资	50	2.42%	公司股东	股权投资
刘莉莉	职工代表监事	家兴投资	210	3.03%	公司股东	股权投资
刘秋伟	其他核心人员	亿兴投资	50	2.18%	公司股东	股权投资
朱常涛	其他核心人员	亿兴投资	50	1.70%	公司股东	股权投资
许伟航	其他核心人员	亿兴投资	50	1.02%	公司股东	股权投资

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述投资与发行人不存在利益冲突的情形。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持股及对外投资情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有发行人股份情况

1、直接持股情况

截至本招股书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持有本公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数(万股)	持股比例

吴太兵	董事长、总经理	1,564.29	26.07%
朱伟	董事、研发总监	57.34	0.96%
孙淳	董事、董事会秘书、财务总监	30.00	0.50%
陈江江	监事会主席、部门总监	30.00	0.50%
合计		1,681.63	28.03%

2、间接持股情况

报告期内，本公司部分董事、监事、高级管理人员及其他核心人员通过持有家兴投资或亿兴投资股权而间接持有本公司股份，董事康伟通过华睿投资间接持有本公司股份，具体明细如下表：

姓名	持有本公司股东的股权			间接持有本公司的股权	
	股东名称	股东持股比例	持有股权比例	间接持股数量 (万股)	间接持股比例
朱伟	亿兴投资	20.64%	3.40%	42.11	0.70%
孙淳			3.63%	45.01	0.75%
凌曙光			2.42%	29.97	0.50%
王志荣			2.08%	25.76	0.43%
刘秋伟			2.18%	27.00	0.45%
许伟航			1.02%	12.63	0.21%
朱常涛			1.70%	21.05	0.35%
陈江江			1.46%	18.08	0.30%
吴太兵			52.24%	647.04	10.78%
刘莉莉			53.20%	136.80	2.28%
康伟	家兴投资	4.29%	3.03%	7.80	0.13%
	华睿投资	14.51%	0.07%	0.61	0.01%

注：康伟持有华睿管理 7%的股权，华睿管理持有华睿投资 1%的股权。

(二) 董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的近亲属持股情况

秦妮女士属于公司其他核心人员，其配偶张愚先生持有本公司股份情况如下：

姓名	持股数（万股）	持股比例
张愚	840.04	14.00%

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的近亲属不持有本公司股份。

（三）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署之日，上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬待遇情况

（一）薪酬组成与确定依据

除公司独立董事薪酬按照公司经营规模并参照行业薪酬水平发放津贴外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬包括基本年薪和绩效年薪两部分，基本年薪根据职务职级和公司薪酬管理制度确定，绩效年薪根据公司当年的实际经营情况和绩效考核情况确定。

（二）履行程序

独立董事的津贴、其他董事和监事的基本年薪经公司董事会薪酬与考核委员会审议后，提交董事会、股东大会审议通过；高级管理人员基本年薪经董事会薪酬与考核委员会审议后，提交董事会审议通过；其他核心人员的基本年薪根据其与公司签署的劳动合同确定。

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占利润总额的比重

近三年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额占利润总额的比重情况如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
薪酬总额（万元）	494.89	492.81	562.44
利润总额（万元）	6,022.28	5,520.72	5,258.35
薪酬总额/利润总额	8.22%	8.93%	10.70%

(四) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2015 年度在公司及关联企业领取薪酬情况如下：

姓名	在本公司现任职务	在公司领取薪酬 (万元)	在关联企业领取薪 酬(万元)
吴太兵	董事长、总经理	61.22	无
朱伟	董事、研发总监	55.49	无
孙淳	董事、董事会秘书、财务总监	55.29	无
康伟	董事	无	无
朱建寰	董事	无	无
王志荣	董事	18.00	无
邓爱国	独立董事	6.00	无
黄反之	独立董事	3.00	无
王荣俊	独立董事	6.00	无
陈江江	监事会主席、部门总监	41.68	无
凌曙光	监事	48.19	无
刘莉莉	职工代表监事	22.81	无
秦妮	海外市场部总监	无	56.70
刘秋伟	部门经理	39.45	无
朱常涛	部门经理	41.99	无
许伟航	研发主管	36.07	无

注：1、以上薪酬为税前收入，含工资、奖金。

2、黄反之从 2015 年 6 月起任公司独立董事，前任独立董事为张小飞，领取薪酬 3 万元。

在本公司任职领薪的上述人员按国家有关规定享受保险保障，除此之外未在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的协议和履行情况

公司根据国家有关规定，与高级管理人员和其他核心人员签订了《劳动合同》，同时签订了《保密协议》。截至本招股说明书签署之日，上述合同、协议等

均履行正常，不存在违约情形。

六、近两年公司董事、监事、高级管理人员发生变动的情况

(一) 近两年公司董事会成员变动情况

2012年12月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，成立第一届董事会，董事会成员为吴太兵、康伟、高翔、傅宇权、朱伟；同日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，全体董事选举吴太兵为公司董事长。

2013年3月29日，公司召开2012年度股东大会，选举王志荣、邓爱国、张小飞、王荣俊为公司董事，其中，邓爱国、张小飞、王荣俊为公司独立董事。

2014年6月2日，傅宇权因个人工作原因辞去公司董事职务，2014年7月15日，公司召开2014年第二次临时股东大会选举孙淳为公司董事。

2014年12月26日，高翔因个人原因辞去公司董事职务，2015年2月9日，公司召开2014年度股东大会选举朱建寰为公司董事。

2015年5月4日，张小飞因个人原因辞去公司独立董事职务，2015年6月3日，公司召开2015年第一次临时股东大会选举黄反之为公司独立董事。

2016年1月4日，公司召开2016年第一次临时股东大会，换届成立公司第二届董事会，董事会成员为吴太兵、康伟、朱建寰、王志荣、孙淳、朱伟、邓爱国、王荣俊、黄反之，其中邓爱国、王荣俊、黄反之为独立董事。2016年1月11日，公司召开股份公司第二届董事会第一次会议，全体董事选举吴太兵为公司董事长。

(二) 近两年公司监事会成员变动情况

2012年11月30日，万兴有限召开职工代表大会，选举刘莉莉为股份公司第一届监事会职工代表监事。2012年12月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，成立了第一届监事会，监事会成员为陈江江、凌曙光、刘莉莉，全体监事选举陈江江为监事会主席。

2015年12月4日，公司召开职工代表大会，选举刘莉莉为股份公司第二届监事会职工代表监事。2016年1月4日公司召开2016年第一次临时股东大会，换届成立公司第二届监事会，监事会成员为陈江江、凌曙光、刘莉莉，2016年1月25日，公司召开股份公司第二届监事会第一次会议，全体监事选举陈江江为

监事会主席。

(三) 近两年公司高级管理人员变动情况

2012年12月6日，公司第一届董事会第一次会议聘请吴太兵任总经理，傅宇权、朱伟、孙淳、梁英智任副总经理，孙淳兼任首席财务官和董事会秘书。

2013年5月13日，公司第一届董事会第五次会议授权经营管理层调整公司组织架构，减少管理层级实行扁平化组织架构，撤销副总经理职位，将“首席财务官”改称“财务总监”，吴太兵、傅宇权、朱伟、孙淳仍任公司高级管理人员。

2014年6月2日，傅宇权因个人原因辞去高级管理人员职务。

2016年1月11日，公司第二届董事会第一次会议聘请吴太兵任总经理，孙淳任董事会秘书兼财务总监，朱伟任研发总监。

本公司董事、监事、高级管理人员的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和本公司章程的规定。近两年内，公司董事、高级管理人员没有发生重大变化。

七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、审计委员会运行及履职情况

(一) 报告期内，发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

1、存在的缺陷

万兴科技股份设立之前，公司并未建立独立董事、监事会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会，且未制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部制度，公司治理结构和制度不完善。

2、改进情况

万兴科技股份设立以后，公司建立了监事会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会，制定并完善了《公司章程》，并审议通过了将于公司首次公开发行股票并在创业板上市后实施的《公司章程（草案）》；同时，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易管理制度》、《子公司管理制度》、

《对外投资管理制度》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度。

自公司股份设立以来，公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律法规和《公司章程》的相关规定独立规范运作，切实履行各自的权利和义务，没有发生违法违规的情形。

（二）报告期内，股东大会、董事会、监事会实际运行情况

1、股东大会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，发行人共召开了 11 次股东大会，上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合法律、法规和《公司章程》的规定。同时，公司股东大会严格履行职责，对公司董事、监事的任免、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改，首次公开发行股票的决策和募集资金投向等重大事宜均作出了有效决议，公司股东大会规范运行。

2、董事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，发行人共召开了 15 次董事会会议，历次会议严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合相关规定，会议记录完整规范。公司董事会除审议日程事项外，在高级管理人员任免、重大投资、一般性规章制度的制定均作出了有效决议，公司董事会规范运行。

3、监事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，发行人共召开了 10 次监事会会议，历次监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督。会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合相关规定，会议记录完整规范。公司监事会除审议日程事项外，对公司的财务、董事和高级管理人员执行公司职务的行为进行检查或监督，公司监事会规范运行。

报告期内，公司“三会”规范运行，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（三）独立董事出席董事会等履职情况

公司现任独立董事为邓爱国、黄反之和王荣俊，上述人员均为专业人士，其中王荣俊为会计专业人士，能按照《公司章程》、《独立董事制度》等要求，履行独立董事的职责。自任职以来，公司独立董事在内部控制制度建设和战略发展等方面提出了意见和建议，发挥了其在财务、行业发展及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益，促使公司治理结构得到改善。

（四）审计委员会及其他专门委员会的人员构成及运行情况

1、审计委员会的人员构成及运行情况

目前，公司第二届董事会审计委员会委员由王荣俊、邓爱国、康伟组成，其中独立董事王荣俊为召集人。

自公司审计委员会设立至本招股说明书签署之日，发行人董事会审计委员会召开了9次会议，能够严格按照《公司章程》和《审计委员会工作细则》的有关规定开展工作，规范地履行其职责。

2、薪酬与考核委员会的人员构成及运行情况

目前，公司第二届董事会薪酬与考核委员会委员由黄反之、王荣俊、朱伟组成，其中独立董事黄反之为召集人。

自公司薪酬与考核委员会设立至本招股说明书签署之日，发行人董事会薪酬与考核委员会召开了4次会议，能够严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定开展工作，规范地履行其职责。

3、提名委员会的人员构成及运行情况

目前，公司第二届董事会提名委员会委员由邓爱国、黄反之、朱伟组成，其中独立董事邓爱国为召集人。

自公司提名委员会设立至本招股说明书签署之日，发行人董事会提名委员会召开了7次会议，能够严格按照《公司章程》和《提名委员会工作细则》的有关规定开展工作，规范地履行其职责。

4、战略委员会的人员构成及运行情况

目前，公司第二届董事会战略委员会委员由吴太兵、王志荣、黄反之组成，其中董事长吴太兵为召集人。

自公司战略委员会设立至本招股说明书签署之日，发行人董事会战略委员会

召开了 6 次会议，能够严格按照《公司章程》和《战略委员会工作细则》的有关规定开展工作，规范地履行其职责。

八、公司管理层对内部控制的自我评价意见及注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

(一) 公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为，公司的内部控制在所有重大方面是有效的。公司现有的内部控制制度符合有关法律法规和监管部门的规范性要求，符合公司经营管理和业务发展的实际需要，较好地覆盖了公司各方面的经营活动，各项内部控制执行有效。

(二) 注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

本次发行审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司内部控制制度出具了大华核字[2016]000340 《内部控制鉴证报告》，总体评价如下：万兴科技公司按照《内部会计控制规范-基本规范（试行）》和相关规定于 2015 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

九、发行人最近三年违法违规行为

本公司严格遵守国家的有关法律和法规，近三年以来不存在重大违法违规行为，也不存在受到任何国家行政及行业主管部门重大处罚的情况。

十、发行人最近三年资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内，本公司存在少量资金被关联方占用的情况，具体内容参见本招股说明书第七节“三、关联交易”。截至本招股说明书签署之日，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

(二) 对外担保情况

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及其执行情况

(一) 资金管理的政策、制度安排及执行情况

1、资金管理的政策、制度安排

公司制定了《财务管理办法》、《财务授权管理办法》、《资金支付管理流程》等与资金管理相关的制度。

(1) 现金管理

《财务管理办法》规定，现金收付款业务由财务部出纳员统一办理，非出纳人员不得直接接触公司货币资金。

出纳收到现金应于当日送存银行，当日送存确有实际困难，需向财务部负责人申请延期送存银行。

出纳员从银行提取现金时，应当填写领用支票审批单，并注明用途和金额、支票号码等，递交财务部负责人审核，财务部负责人应根据实际现金需用量进行严格审核。

出纳员未经批准，不准坐支、套取现金，不准私自挪用公款和借支私用，不准白条顶库。

公司员工到外地采购时，其采购款项一般由财务部通过银行汇款，不得携带大额现金到外地采购。

对于公司员工预借款项及报销款项，原则上财务部用银行代付方式，有特殊情况要用现金方式时需要员工在借款审批单上注明情况。

出纳员应当建立健全现金账目，逐笔记载货币资金的收入和支出，账目应当日清月结，账款相符。会计员对库存现金要进行盘点检查账款是否相符，并定期形成现金盘点表备案。

负责保管库存现金及支票、空白收据、有关印章的责任人，须确保其安全和完整无损，如有短缺，要追究经济责任。

(2) 银行存款管理

《财务管理办法》规定，公司银行账户由财务部根据需要提出，报总经理审

批通过后，方可开设和使用。

公司银行账户只供公司经营业务收支结算使用，严禁出借账户给外单位或个人使用，严禁为外单位或个人代收代支、转账套现。

银行账户的账号必须保密，非因业务需要不准外泄。

对外支付的款项必须严格按照财务管理办法规定的审批流程经各负责人签字确认后方可办理。

出纳员应该逐一序时登记银行存款日记账，每日终了结出余额，并定期核对银行账户和编制银行存款余额调节表，会计员审核余额调节表。如调节不符，财务部应查明原因，并落实责任汇报总经理处理。

财务部必须设置支票领用登记表，登记支票领用的日期、领用人、用途、金额、限额、批准人、签发人等事项。

财务部必须严格遵守银行结算纪律，不准签发、取得和转让没有真实交易和债权债务的票据。

(3) 资金管理权限

《财务授权管理办法》规定，万兴科技及各子公司资金由财务部统一管理。

现金管理授权：①公司实行库存现金限额制度，限额为5万。资金管理人员提取备用金需填写《领用支票审批单》提交财务部负责人审批，超过5万需提交财务总监审批。②未经公司财务部授权，任何非财务人员不得代表公司接受现金或与其他单位办理结算业务。

银行账户管理授权：①公司银行账户开立、变更、注销、管理授权必须经总经理批准后由财务部统一申请，总部的由财务部办理，各分支机构的账户由各分支机构负责人协助财务部办理。②公司境内所有银行账户的资金操作必须由财务部指定专人负责，未经财务部负责人批准，其他任何人员不得操作。资金支付的网银权限分配需由网银系统管理员即财务部负责人及财务总监共同设置，相关网银授权如下：

单位：万元

授权事项	金额	资金管理专员或经	资金复核人	财务部负责人	财务总监	总经理

		办人				
费用报销及借款 (境内网银)支付	X≤0.5	经办	审批	—	—	—
	0.5<X≤50	经办	复核	审批	—	—
	50<X≤300	经办	复核	审核	审批	—
	X>300	经办	复核	审核	审核	审批
总公司、分子公司 间调拨、存定期 (境内网银)	无金额限制	经办	复核	审批	—	—
薪资、奖金	X≤30	经办	—	审批	—	—
	X>30	经办	—	审核	审批	—
理财 (境内网银)	X≤500	经办	复核	审批	—	—
	X>500	经办	复核	审核	审批	—

③海外银行的资金支出,应结合各银行实际操作规则,视情况采取相应授权:

单位: 万元

授权事项	金额	资金管理专员或经办人	资金审核人	财务部负责人	财务总监	总经理
万博科技 资金支付	X≤50	经办	复核	审批	—	—
	X>50	经办	复核	审核	审批	—
香港万兴 资金支付	X≤50	经办	复核	审批	—	—
	X>50	经办	复核	审核	审批	—
日本万兴 资金支付	无金额限制	经办	—	审批	—	—
加拿大万兴 资金支付	X≤10	经办	—	审批	—	—
	X>10	经办	—	审核	审批	—

2、执行情况

报告期内,公司能够按照《财务管理办法》、《财务授权管理办法》、《资金支付管理流程》等规定进行日常资金管理和使用。

(二) 对外投资的政策、制度安排及执行情况

1、对外投资的政策、制度安排

公司制订了《对外投资管理制度》，对公司对外投资的审批决策权限和程序作出了明确规定。对外投资包括投资新建全资企业、与其他单位进行联营、合营、兼并或进行股权收购、转让、项目资本增减，以及购买股票、债券、国债、金融债券、证券投资基金等投资形式。

(1) 审批决策权限

公司《对外投资管理制度》第七条规定，公司对外投资达到以下标准之一时，需经公司股东大会批准后方可实施：①对外投资涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；该投资涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；②投资的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；③投资产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；④投资标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；⑤投资标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

公司《对外投资管理制度》第十一条规定，公司总经理为对外投资实施的主要责任人，负责对新项目实施的人、财、物进行计划、组织、监控，并应及时向董事会汇报投资进展情况，提出调整建议等，以利于董事会及股东大会及时对投资作出修订。总经理可组织成立项目实施小组，负责对外投资项目的任务执行和具体实施。公司可建立项目实施小组的问责机制，对项目实施小组的工作情况进行跟进和考核。

(2) 审批决策程序

公司《对外投资管理制度》第十五条规定，公司对外投资分为短期投资和长期投资两大类。短期投资主要指：公司购入的能随时变现且持有时间不超过一年（含一年）的投资，包括各种股票、债券、基金等。长期投资主要指：公司投出的在一年内或超出一年外不能随时变现或不准备随时变现的各种投资，包括债券投资、股权投资和其他投资。公司长期投资类型包括但不限于：①公司独立兴办

的企业或独立出资的经营项目；②公司出资与其他境内或境外独立法人成立合资、合作公司或开发项目。

公司《对外投资管理制度》第十六条规定，公司短期投资程序：①公司财务部定期编制资金流量状况表；②由公司总经理指定的有关部门或人员根据证券市场上各种证券的情况和其他投资对象的盈利能力编报短期投资计划；③短期投资计划按审批权限履行审批程序后实施。

公司《对外投资管理制度》第十七条规定，对外长期投资程序：①公司董事会办公室对投资项目进行初步评估，提出投资建议，报董事会战略委员会初审；②初审通过后，应组织公司相关人员组建工作小组，对项目进行可行性分析并编制报告上报董事会战略委员会；③董事会战略委员会对可行性研究报告及有关合作协议评审通过后提交董事会审议；④董事会根据相关权限履行审批程序，超出董事会权限的，提交股东大会审议；⑤已批准实施的对外投资项目，应由有权机构授权公司的相关部门负责具体实施；⑥公司经营管理层负责监督项目的运作及其经营管理。

2、执行情况

公司严格执行《公司章程》、《对外投资管理制度》等规定，截至本招股说明书签署之日，不存在违规对外投资的情形。

（三）对外担保的政策、制度安排及执行情况

1、对外担保政策、制度安排

公司制订了《对外担保决策制度》，对公司对外投资的审批决策权限和程序作出了明确规定。

（1）审批决策权限

公司《对外担保决策制度》第八条规定，公司对外担保须经董事会或股东大会审议。应由股东大会审批的对外担保，须经董事会审议通过后方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括下列情形：①单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；②公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；④连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审

计总资产的 30%;⑤连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币;⑥对股东、实际控制人及其关联人提供的担保;⑦法律、法规、规章或公司章程规定的其他需经股东大会审批的担保事项。

公司《对外担保决策制度》第九条规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司《对外担保决策制度》第十条规定，应由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并经全体独立董事三分之二以上同意。由于关联董事回避表决使得有表决权的董事低于董事会全体成员的三分之二时，应按照公司章程的规定，将该等对外担保事项提交股东大会审议。

(2) 审批决策程序

公司《对外担保决策制度》第六条规定，公司财务部作为对外担保事项的管理部门，统一受理公司对外担保的申请，并对该事项进行初步审核后，按本制度第八条规定的权限报公司有权部门审批。公司对外提供担保的，由公司财务部向有权部门提出申请。

公司《对外担保决策制度》第七条规定，公司各部门或分支机构向公司财务部报送对外担保申请及公司财务部向董事会报送该等申请时，应将与该等担保事项相关的资料作为申请附件一并报送，该等附件包括但不限于：①被担保人的基本资料、经年检的企业法人营业执照之复印件；②被担保人经审计的最近一年及一期的财务报表、经营情况分析报告；③主债务人与债权人拟签订的主债务合同文本；④本项担保所涉及主债务的相关资料（预期经济效果分析报告等）；⑤拟签订的担保合同文本；⑥拟签订的反担保合同及拟作为反担保之担保物的不动产、动产或权利的基本情况的说明及相关权利凭证复印件；⑦其他相关资料。董事会或股东大会认为必要的，可以聘请外部财务或法律等专业机构针对该等对外担保事项提供专业意见，作为董事会、股东大会决策的依据。

2、执行情况

公司严格执行《公司章程》、《对外担保决策制度》等规定，截至本招股说明书签署之日，不存在违规对外担保的情形。

十二、投资者权益保护的情况

(一)《公司章程》相关规定

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

(二)建立健全内部信息披露制度和流程

按照上市公司要求，公司制定了《信息披露管理制度》，以保障投资者及时、真实、准确、完整地获取公司相关资料和信息。该制度从信息披露的内容和标准、信息披露的程序、信息披露事务管理、信息披露档案管理、信息保密制度、责任追究机制等方面对公司信息披露事务进行规范，该制度的实施将有效保障投资者依法获取公司信息的权利。

(三)完善股东投票机制

1、建立累计投票制选举公司董事

公司《公司章程（草案）》第八十四条、《股东大会议事规则》第五十五条规定，股东大会就选举两名以上董事、监事进行表决时，实行累积投票制；股东大会以累积投票方式选举董事的，独立董事和非独立董事的表决应当分别进行。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。获选董事、监事分别按应选董事、监事人数依次以得票较高者确定。

2、中小投资者单独计票

公司《公司章程（草案）》第八十条、《股东大会议事规则》第四十九条规定，股东（包括股东代理人）以其所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。股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

3、法定事项采取网络投票方式召开股东大会

公司《股东大会议事规则》第五十二条规定，股东大会审议下列事项之一的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利：①公司向社会公众增发新股（含发行境外上市外资股或其他股份性质的权证）、发行可转换公司债券、向原有股东配售股份（但具有实际控制权的股东在会议召开前承诺全额现金认购的除外）、向不超过十名合格的投资者定向发行新股；②公司重大资产重组，购买的资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过 20% 的；③一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计的资产总额 30% 的；④股东以其持有的公司股权偿还其所欠该公司的债务；⑤对公司有重大影响的附属企业到境外上市；⑥公司实施股权激励；⑦公司发行优先股；⑧公司决定不进行现金分红；⑨中国证监会、证券交易所要求采取网络投票方式的其他事项。

（四）制定《投资者关系管理制度》

为规范公司投资者关系管理工作，保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系工作目标、沟通内容、投资者管理部门、负责人及职责、公司信息披露、投资者关系活动等事项进行了规范。

第九节 财务会计信息及管理层分析

本节财务数据均引自经具有证券期货从业资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务会计信息

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	61,677,354.25	56,999,484.73	54,902,214.03
应收账款	7,347,893.95	10,205,121.04	14,844,885.20
预付款项	2,043,693.85	1,299,476.82	259,691.19
应收利息	-	100,350.99	188,358.08
其他应收款	5,872,447.73	4,469,118.84	2,609,565.19
存货	255,302.01	327,914.90	581,102.41
其他流动资产	5,181,151.22	3,092,619.43	2,071,994.78
流动资产合计	82,377,843.01	76,494,086.75	75,457,810.88
非流动资产：			
可供出售金融资产	500,000.00	500,000.00	-
固定资产	143,803,652.89	141,734,498.70	5,135,437.14
在建工程	-	-	-
无形资产	4,025,716.40	3,326,142.28	1,682,206.86
商誉	-	-	-
长期待摊费用	395,213.09	401,348.58	-
递延所得税资产	1,862,525.84	1,736,977.50	1,993,063.77

其他非流动资产	-	3,484,674.98	125,665,574.33
非流动资产合计	150,587,108.22	151,183,642.04	134,476,282.10
资产总计	232,964,951.23	227,677,728.79	209,934,092.98
流动负债:			
短期借款	-	10,000,000.00	24,387,600.00
应付票据	-	-	-
应付账款	290,050.29	1,818,322.75	191,430.50
预收账款	288,420.18	-	-
应付职工薪酬	11,150,794.72	10,299,988.72	10,645,159.54
应交税费	4,485,970.47	4,764,834.02	1,343,070.20
应付利息	-	22,000.00	80,768.76
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,435,097.72	7,054,130.92	5,473,261.03
其他流动负债	210,000.00	355,000.00	2,510,204.68
流动负债合计	24,860,333.38	34,314,276.41	44,631,494.71
非流动负债:			
长期借款	-	20,877,333.28	33,389,333.32
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延收益	2,041,666.59	3,015,444.44	562,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,041,666.59	23,892,777.72	33,951,333.32
负债合计	26,901,999.97	58,207,054.13	78,582,828.03
所有者权益:			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	26,087,968.89	23,956,733.78	23,956,733.78
盈余公积	17,443,918.99	11,999,751.41	6,472,989.02
未分配利润	104,847,253.70	73,514,189.47	40,921,542.15

外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	208,379,141.58	169,470,674.66	131,351,264.95
少数股东权益	-2,316,190.32	-	-
股东权益合计	206,062,951.26	169,470,674.66	131,351,264.95
负债及所有者权益总计	232,964,951.23	227,677,728.79	209,934,092.98

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年	2014年	2013年
一、营业收入	269,358,869.38	228,894,590.91	196,334,241.99
减：营业成本	5,279,091.05	3,798,064.80	3,443,725.41
营业税金及附加	162,247.30	327,500.26	39,161.74
销售费用	123,397,144.20	93,138,435.46	64,225,372.23
管理费用	84,144,000.40	80,685,352.61	80,884,141.66
财务费用	-988,316.90	1,906,820.15	1,799,885.49
资产减值损失	750.00	-18,587.85	-266,356.15
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	57,363,953.33	49,057,005.48	46,208,311.61
加：营业外收入	4,096,880.41	6,361,623.08	6,491,669.16
减：营业外支出	1,238,064.90	211,410.75	116,473.75
其中：非流动资产处置损失	1,178,194.97	166,510.13	-
三、利润总额	60,222,768.84	55,207,217.81	52,583,507.02
减：所得税费用	6,730,492.24	5,087,808.10	4,255,392.20
四、净利润	53,492,276.60	50,119,409.71	48,328,114.82
归属于母公司股东的净利润	54,777,231.81	50,119,409.71	48,328,114.82
少数股东损益	-1,284,955.21	-	-
五、每股收益：			

(一) 基本每股收益	0.91	0.84	0.81
(二) 稀释每股收益	0.91	0.84	0.81
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	53,492,276.60	50,119,409.71	48,328,114.82
其中:归属于母公司股东的综合收益总额	54,777,231.81	50,119,409.71	48,328,114.82
归属于少数股东的综合收益总额	-1,284,955.21	-	-

3、合并现金流量表

单位: 元

项目	2015年	2014年	2013年
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	266,781,386.73	230,748,554.38	188,123,976.41
收到的税费返还	93,462.82	99,064.05	-
收到的其他与经营活动有关的现金	7,381,364.52	9,286,703.98	8,513,891.36
现金流入小计	274,256,214.07	240,134,322.41	196,637,867.77
购买商品、接受劳务支付的现金	5,420,449.52	2,926,371.08	3,727,668.03
支付给职工以及为职工支付的现金	86,281,843.32	78,645,132.27	71,963,162.26
支付的各项税费	3,778,812.90	5,823,576.49	5,908,427.85
支付的其他与经营活动有关的现金	111,846,937.10	93,634,280.59	66,558,869.72
现金流出小计	207,328,042.84	181,029,360.43	148,158,127.86
经营活动产生的现金流量净额	66,928,171.23	59,104,961.98	48,479,739.91
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	10,834.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	171,759.00	572,683.20	112,982.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	600,000.00	-	2,780,200.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	1,636,080.75
现金流入小计	771,759.00	572,683.20	4,540,097.26

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	14,383,839.10	15,369,602.71	128,270,582.41
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	500,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	14,383,839.10	15,869,602.71	128,270,582.41
投资活动产生的现金流量净额	-13,612,080.10	-15,296,919.51	-123,730,485.15
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金	500,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	10,000,000.00	87,101,887.11
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	1,000,000.00	-
现金流入小计	500,000.00	11,000,000.00	87,101,887.11
偿还债务所支付的现金	30,877,333.28	37,121,400.04	29,170,666.68
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,950,641.77	14,447,961.39	10,155,528.11
减少注册资本支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,013,878.00
现金流出小计	49,827,975.05	51,569,361.43	40,340,072.79
筹资活动产生的现金流量净额	-49,327,975.05	-40,569,361.43	46,761,814.32
四、汇率变动对现金的影响额	689,753.44	-141,410.34	-238,341.27
五、现金及现金等价物净增加额	4,677,869.52	3,097,270.70	-28,727,272.19
加：期初现金及现金等价物余额	56,999,484.73	53,902,214.03	82,629,486.22
六、期末现金及现金等价物余额	61,677,354.25	56,999,484.73	53,902,214.03

(二) 审计意见类型

公司委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本公司的合并和母公司财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年度的利润表、所有者权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。

大华认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了该公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的财务状况，2013 年度、2014 年度和 2015 年度的经营成果和现金流量。

（三）主要会计政策和会计估计

1、产品销售收入确认和计量的具体方法

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认产品销售收入的实现。

主要产品销售收入确认的会计政策、结算收款流程如下：

（1）消费类软件的业务流程

公司营业收入主要来自消费类软件的销售，客户先通过搜索引擎或直接登陆公司网站浏览相关软件产品信息，再通过第三方电子商务平台或第三方支付平台购买支付，完成在线交易。在线销售模式主要有两种，一种是第三方电子商务平台分销；另一种是公司向终端用户直接销售，由第三方支付平台代收款。

终端用户在线下单并付款，第三方电子商务平台或第三方支付平台在确认支付成功后，通过网络即时向公司内部销售系统发送订单确认信息，公司后台系统收到该信息后，即通过服务器向用户邮箱发送注册码，供用户激活使用。公司在向客户发送完毕注册码以后，便完成了商品所有权上的主要风险和报酬转移过程，不再对已售的注册码实施继续管理权和实际控制权。

（2）收入确认

本公司严格遵循企业会计准则对收入确认的规定，销售商品对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司于月初汇总其上月在各平台注册的公司账户中记录的销售订单，包括产品种类、销售数量及销售金额，将其与公司销售系统数据记录的各平台订单产品、数量及金额进行核对，核对无误后，根据销售模式的不同确认收入：①对于签订

分销协议的第三方电子商务平台，按销售金额扣除平台佣金的净额确认收入；②对于签订代收款协议的第三方支付平台，按销售金额确认收入。

(3) 结算方式及结算周期

公司与各平台执行的结算方式及相应的结算周期主要有两类：

定期结算。公司与第三方电子商务平台约定结算周期，如：每月或每周结算，平台根据双方约定在其网站系统内作相应设置，由平台系统定期自动付款至公司银行账户。

未约定具体结算周期。公司自行登陆平台的企业账户，在线发送销售款结算指令，公司根据账户内销售款的实时余额申请转账至银行账户。针对该类平台，公司根据内部管理制度设定结算规则。目前，公司与 PayPal、乾汇平台采用该结算方式。

公司主要第三方电子商务平台及支付平台的结算周期情况具体如下：

第三方电子商务平台	主要结算周期	付款方式
Avangate	每月结算两次，每月 1 日结算上月 1-15 日的销售款项，16 日结算上月 16 日至月末的销售款项；自 2014 年 3 月开始，结算频率为 T+7，每月 1、8、15、23 日各结算一次	由平台自动付款至公司银行账户
DR	按周结算，每周三结算上周三至本周二的销售款项	
App Store	基本为每月结算一次，T 月结算 T-2 月的销售款项	
第三方支付平台	主要结算周期	付款方式
PayPal	实时，由公司根据账户内资金情况申请提现	公司根据需要向平台发送付款指令
DSK	按月结算，T 月结算 T-2 月的销售	由平台自动付款至公司银

	款项	行账户
乾汇	实时，由公司根据账户内资金情况申请提现	公司根据需要向平台发送付款指令
Worldpay	按日计算，结算 5 日前的销售款项	由平台自动付款至公司银行账户
Alipay	按日计算，结算 3 日前的销售款项	由平台自动付款至公司银行账户

注：2015年3月，公司已终止与乾汇的合作。

2、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

公司对境外经营的财务报表以人民币作为记账本位币，不存在外币财务报表折算差额。

3、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100 万元及以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

①信用风险特征组合的确定依据:

按账龄分析法划分为若干组合,再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备,计入当期损益。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法:

采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内(含6个月)	0	0
6个月-1年	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3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款项的确认标准:

单项金额不重大的具体标准为: 金额在 100 万元以下。

单项金额不重大的应收款项坏账准备的计提方法:

单项期末金额为 100 万以下的应收款项,如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄断应收款项存在明显差别,导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备,无法真实反映其可回收金额的,采用个别认定法计提坏账准备。

4、无形资产与开发支出

(1) 无形资产的计价方法

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

（2）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、固定资产

（1）固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-50	0-5	1.90-10
办公设备	5	0-5	19-20
电子设备	3-5	0-5	19-33.33
运输设备	5	0-5	19-20
融资租入固定资产：			
其中：电子设备	3	0	33.33

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，

可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

6、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

7、政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

8、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

9、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

(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。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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，确认为商誉。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，计入当期损益。

10、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司主要会计政策及会计估计未发生变更。

(四) 报告期内执行的主要税收政策

本公司适用主要税种包括增值税、营业税、城市维护建设税、企业所得税等。

1、流转税

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适当税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17%
营业税	应纳税营业额	0-5%
消费税	应纳税销售额	5%、8%

本公司系一般软件企业，为增值税一般纳税人，销售商品适用 17% 的税率。根据 2000 年 7 月 1 日实施的《财政部国家税务总局海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）、2004 年 1 月 1 日施行的《财政部国家税务总局关于调整出口货物退税率的补充通知》（财税[2003]238 号）及 2011 年 1 月 1 日起实行的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），计算机软件出口实行免税。

本公司是经深圳市科技工贸和信息化委员会审核认定的软件企业，报告期内实际执行出口软件产品增值税免税的税收优惠政策。根据深圳市南山区国家税务局出具的深国税南减免备[2011]0136 号、深国税南减免备[2012]0090 号及深国税南减免备[2012]1288 号《增值税、消费税优惠备案通知书》，深国税南减免备

[2015]1247 号《深圳市国家税务局增值税、消费税税收优惠备案通知书》，公司于报告期内实际执行出口增值税免税税率。

本公司全资子公司珠海万兴是经广东省信息产业厅认定的软件企业，报告期内实际执行出口软件产品增值税免税的税收优惠政策。

本公司之子公司日本万兴，根据日本消费税征收办法规定，新设立的企业自年销售额高于 1,000.00 万日元起的第二年开始征收消费税，公司 2012 年起销售额高于 1,000.00 万日元，故自 2014 年起需缴纳消费税。根据 2013 年 11 月日本国税厅发布的消费税征收文件规定：2014 年 3 月之前消费税税率为 5%，2014 年 4 月至 2015 年 9 月消费税税率提高至 8%，2015 年 10 月起消费税税率提高至 10%；根据 2015 年 3 月日本国会参议院通过的税制修改法案规定：原定 2015 年 10 月起提高消费税税率至 10% 延迟至 2017 年 4 月开始执行；故 2015 年本公司之子公司株式会社万兴软件消费税税率为 8%。

城市维护建设税按应交增值税及营业税额的 7% 计缴。

教育费附加按应交增值税及营业税额的 3% 计缴。

地方教育费附加按应交增值税及营业税额的 2% 计缴。

2、企业所得税

报告期内，本公司与子公司的适用所得税率如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
本公司	15.00%	10.00%	10.00%
珠海万兴*	-	25.00%	25.00%
杭州万兴	25.00%	25.00%	25.00%
北京万兴	25.00%	25.00%	25.00%
耐特康赛*	-	-	-
深圳复兴*	-	-	-
深圳兴游*	-	-	-
广州兴游	-	-	25.00%
广州万德	-	25.00%	25.00%
万博科技	16.50%	16.50%	16.50%

香港万兴	16.50%	16.50%	16.50%
日本万兴	20.70%-40.80%	20.70%-40.80%	20.70%-40.80%
美国万兴	15%-39%; 8.84%	15%-39%; 8.84%	15%-39%; 8.84%
加拿大万兴	28.00%	28.00%	28.00%
深圳斑点猫	25.00%	25.00%	-

注：公司于 2012 年 1 月对外转让北京耐特康赛全部股权；深圳复兴已于 2012 年 12 月注销；深圳兴游的股权于 2012 年 6 月对外转让；珠海万兴已于 2014 年 1 月注销；美国万兴已于 2014 年 7 月 2 日注销；广州万德已于 2014 年 8 月 1 日注销。

根据财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及财税[2012]27 号《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》规定，国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10% 的税率征收企业所得税；境内新办的符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。

经国家发改委、工信部、财政部、商务部、国税总局联合审核，本公司被认定为 2011-2012 年度、2013-2014 年度国家规划布局内重点软件企业。因此，公司 2011 年至 2014 年执行 10% 的企业所得税税率。

根据深圳市南山区国家税务局出具的深国税南减免备案[2013]276 号《税收优惠登记备案通知书》及深国税南减免备案[2014]31 号《税收优惠登记备案通知书》，公司 2011 年至 2014 年按 10% 的税率缴纳企业所得税。2015 年国家规划布局内的重点软件企业认定暂未开始申请，目前发行人执行 15% 的税率预缴 2015 年企业所得税。

本公司之全资子公司珠海万兴软件有限公司系经济特区企业，根据国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。同时，根据广东省珠海高新技术开发区国家税务局珠高国税减[2009]17 号《减、免税批准通知书》的批复，公司属于新办软件企业，从开始获

利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税。第 3 年至第 5 年减半征收所得税。

根据珠海市高新技术开发区国家税务总局 2009 年 5 月 22 日批复的珠高国税减[2009]17 号《减免税批准通知书》，同意珠海万兴从获利年度起，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。珠海万兴获利年度为 2008 年，因此，珠海万兴软件有限公司企业所得税实际执行税率为 2013 年、2014 年均为 25.00%。

本公司之境外子公司香港万兴及万博科技企业所得税按照香港政府相关规定的规定的利得税税率执行。

本公司之境外子公司日本万兴根据当地相关税收法律规定，所得税种包括：

1. 法人税：2012 年 3 月 31 日以前盈利 800 万日元以下的部分 $\times 18\%$ +盈利 800 万日元以上的部分 $\times 30\%$; 2012 年 4 月 1 日以后盈利 800 万日元以下的部分 $\times 15\%$ +盈利 800 万日元以上的部分 $\times 25.5\%$, 另从 2012 年 4 月 1 日到 2015 年 3 月 31 日的期间，还须缴纳复兴特别法人税，税率为 10%。2. 都民税：每年缴纳 7 万日元。3. 法人事业税：盈利 400 万日元以下的部分 $\times 2.7\%$ +盈利 400 万日元以上至 800 万日元以下的部分 $\times 4\%$ +盈利 800 万日元以上部分 5.3%。

美国万兴系本公司在美国加利福尼亚州注册成立的全资子公司，其企业所得税由美国联邦所得税和加州特许经营税（FRANCHISE TAX）构成，其中，联邦企业所得税采用超额累进税率，税率从 15% 至 39%；加州特许经营税税率统一为 8.84%，同时规定了每年最低缴纳加州特许经营税 800 美元。

加拿大万兴系香港万兴在加拿大注册成立的全资子公司，企业所得税按照加拿大政府规定的 28% 税率执行。

本公司其他境内子公司未享受企业所得税优惠政策，企业所得税税率为 25%。

（五）非经常性损益

单位：元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,127,543.51	-347.45	-36,521.72

2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,739,777.85	5,799,060.24	6,055,724.87
3、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	278,020.00
4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	246,581.17	351,499.54	355,992.26
5、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	2,858,815.51	6,150,212.33	6,653,215.41
减：所得税影响金额	424,916.60	603,601.99	665,955.58
非经常性损益影响净额	2,433,898.91	5,546,610.34	5,987,259.83
归属少数股东的非经常性损益净额	-11,819.98	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2,445,718.89	5,546,610.34	5,987,259.83
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	52,331,512.92	44,572,799.37	42,340,854.99

本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》规定执行。

（六）政府补助

报告期内，本公司收到政府补助的情况如下：

单位：元

补助名称	收款金额	文件
知识产权保护专项经费	50,000.00	关于认定 2012 年广东省知识产权优势企业的通知（粤知产[2012]150 号）
企业信息化重点项目资助	420,000.00	深圳市产业技术进步资金使用合同书（2012X302 号）
中小企业管理咨询项目资助	168,000.00	深圳市经济贸易和信息化委员会及深圳市财政委员会关于下达 2013 年深圳市民营及中小企业发展专项资金企业管理咨询项目资助计划的通知（深经贸信息中小字[2013]84 号）
民营及中小企业发展专项资金企业管理咨询项目资助金	500,000.00	深圳市经贸信息委、深圳市财政委关于下达 2013 年深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助计划的

		通知（深经贸信息中小字[2013]85号）
深圳市文化创意产业发展专项资金	800,000.00	深圳市文化创意产业发展专项资金使用合同（YC2013072号）
自主创新产业发展专项资金资助	300,000.00	深圳市南山区经济促进局2013年南山区自主创新产业发展专项资金（经济促进局第一批）扶持企业名单公示
基于云计算的流媒体实时处理平台项目资助	200,000.00	深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金创新研发资助项目合同书（深南科[2013]67号）
2013年技术出口贴息资金	740,000.00	财政部 商务部关于做好2013年度技术出口贴息资金申报工作的通知（财企[2013]54号）
基于云计算的智能终端实时数据安全系统研发及产业化项目资助	1,200,000.00	深圳市科技研发资金项目合同书（深科技创新[2013]294号）
基于组件技术可复用的多媒体基础技术平台开发及产业化项目验收尾款	500,000.00	基于组件技术可复用的多媒体基础技术平台开发及产业化项目通过验收的通知（深发改[2013]54号）
2013年深圳市第一批专利资助	41,000.00	深圳市知识产权局关于公布2013年深圳市第一批专利申请资助周转金拨款名单的通知
2013年深圳市第四批专利资助	27,000.00	2013年深圳市第四批专利申请资助拨款名单
2013年深圳市第七批专利资助	112,000.00	2013年深圳市第七批专利申请资助拨款名单
2013年深圳市第二批软件著作权登记资助	300	2013年深圳市第二批计算机软件著作权登记资助拨款名单
2013年深圳市第三批软件著作权登记资助	1,200.00	2013年深圳市第三批计算机软件著作权登记资助拨款名单
2013年深圳市第三批境外商标注册申请资助	74,000.00	2013年深圳市第三批境外商标注册申请资助拨款名单
2013年合计	5,133,500.00	
自主创新产业发展专项资金资助	160,500.00	关于发放2013年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（第二批）的通知
地方特色产业中小企业发展资金资助	800,000.00	关于2013年深圳市地方特色产业中小企业发展资金资助项目公示的通知（深经贸信息预算字[2014]8号）
2013年深圳市第九批专利资助	31,000.00	关于公布2013年深圳市第九批专利申请资助周转金拨款名单的通知
高新技术企业补贴	118,800.00	关于印发《2012年度深圳市高新技术产业专项补助资金申报指南》的通知
2014年深圳市第四批专利资助	17,000.00	关于公布2014年深圳市第四批专利申请

资助周转金拨款名单的通知		
深圳市南山区自主创新产业发展专项资金	400,000.00	《深圳市南山区财政局、深圳市南山区人民政府文化产业发展办公室关于下达南山区自主创新产业发展专项资金 2014 年度文化产业第一批资助项目的通知》（深南文产【2014】6 号）
深圳市南山区企业上市改制资助	1,400,000.00	《深圳市南山区经济促进局、深圳市南山区财政局关于发放 2014 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（经济促进局第三批）的通知》（深南经【2014】8 号）
基于互联网的智能终端数据安全技术改造项目资助	470,000.00	《深圳市南山区经济促进局、深圳市南山区财政局关于发放 2014 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（经济促进局第三批）的通知》（深南经【2014】8 号）
基于移动互联网的数字家庭智能云操作系统的设计与研发项目资助	200,000.00	深圳市南山区科技创新局《深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金创新研发资助项目合同书》（深南科【2014】34 号）
基于移动互联网的智能家庭娱乐平台产业化项目资助	1,600,000.00	《深圳市发展改革委关于深圳万兴信息科技股份有限公司基于移动互联网的智能家庭娱乐平台产业化项目资金申请报告的批复》（深发改【2014】672 号）
高安全实时交互智能化电子商务平台项目资助	800,000.00	《深圳市战略性新兴产业发展专项资金项目合同书》（深发改【2014】939 号）
特派员工作站资助款	100,000.00	深圳市科技创新委员会《深圳市国家和省计划配套项目合同书》（深科技创新【2014】278 号）
2014 年合计	6,097,300.00	
民营领军企业资助项目	34,400.00	《深圳市南山区经济促进局和深圳市南山区财政局文件深南经【2015】1 号关于发放 2015 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（第一批）的通知》
服务外包资助项目	100,000.00	《深圳市南山区经济促进局和深圳市南山区财政局文件深南经【2015】1 号关于发放 2015 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金（第一批）的通知》
基于移动互联网框架的多媒体编解码实时应用平台项目	301,600.00	《深圳市 2015 年科技研发资金银政企合作贴息项目（第一批）公示》
2014 年度省知识产权专项资金	100,000.00	《关于 2014 年度省知识产权专项资金明细分配方案的公示》

企业改制上市培育项目	902,900.00	《深圳市经贸信息委、深圳市财政委关于下达 2015 年深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助计划的通知》(深经贸信息中小字【2015】121号)
2015 年深圳市第一批专利资助补贴	20,000.00	《深圳市市场和质量监督管理委员会关于 2015 年深圳市第一批专利申请资助周转金拨款名单的通知》
2015 年度深圳市服务贸易重点企业项目	1,000,000.00	《市经贸信息委关于 2015 年度深圳市服务贸易重点企业拟认定及资助项目公示的通知》(深经贸信息预算字【2015】166号)
基于移动互联网框架的多媒体编解码实时应用平台项目第二批银政企合作贴息项目	160,100.00	《深圳市 2015 年第二批银政企合作贴息项目公示》
国内外发明专利项目	2,000.00	《南山区自主创新产业发展专项资金——知识产权与标准战略促进项目分项资金国内外发明专利申请及标准化工作(TC/SC/WG)资助项目申报指南》
2015 年合计	2,621,000.00	

(七) 公司财务指标

1、主要财务指标

主要财务指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率	3.31	2.23	1.69
速动比率	3.09	2.13	1.63
资产负债率(母公司)	7.20%	21.23%	33.60%
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	1.95%	1.96%	1.28%
每股净资产(元/股)	3.47	2.82	2.19
主要财务指标	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率	30.69	18.28	16.55
存货周转率	18.10	8.36	6.67
息税折旧摊销前利润(万元)	6,903.62	6,127.03	5,746.25
归属于发行人股东的净利润(万元)	5,477.72	5,011.94	4,832.81
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,233.15	4,457.28	4,234.09

利息保障倍数	32.31	24.11	46.51
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	1.12	0.99	0.81
每股净现金流量(元/股)	0.08	0.05	-0.48

主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/净资产

归属于发行人股东每股净资产=归属于发行人股东期末净资产/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/期末股本总额(为提供各年可比较的财务信息,报告期每股指标按公司股本6,000万元计算)

每股净现金流量(元/股)=现金及现金等价物增加额/期末股本总额(为提供各年可比较的财务信息,报告期每股指标按公司股本6,000万元计算)

2、净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》要求计算如下:

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	29.87%	0.91	0.91
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.53%	0.87	0.87
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	32.67%	0.84	0.84

	扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股 东的净利润	29.05%	0.74	0.74
2013 年	归属于公司普通股股 东的净利润	44.16%	0.81	0.81
	扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股 东的净利润	38.69%	0.71	0.71

以上列示相关指标的计算公式：

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

其中：P 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；E₀ 为期初净资产；NP 为报告期内净利润；E_i 为报告期内发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期内回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期内月份数；M_i 为新增净资产下一个月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一个月份起至报告期期末的月份数。

$$\text{加权平均每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$$

其中：P 为报告期内净利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期内因公积金转增股本或股利分配等增加股份数；S_i 为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期内因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期内月份数；M_i 为增加股份下一个月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一个月份起至报告期期末的月份数。

(八) 期后事项、或有事项及其他重大事项

1、资产负债表日后非调整事项

除上述事项外，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后非调整事项。

2、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无对生产经营活动有重大影响需特别披露的重大或有事项。

3、其他重大事项

除上述事项外，公司无其他需披露之重大事项。

二、管理层讨论

本公司提请投资者注意，以下讨论分析应结合本公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明，以下数据均为经审计的合并报表口径，货币计量单位为人民币万元。

(一) 公司消费类软件业务流程、会计处理及财务特征

1、公司消费类软件的业务流程及会计处理

公司为一家从事消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的国家级高新技术企业，消费类软件是公司的核心产品，其线上销售为公司收入的主要来源。报告期内，与公司消费类软件业务流程对应的主要会计处理如下：①新软件产品的市场需求、产品设计、开发阶段，发生的相关支出计入“研发费用”，主要包括相关人员的工资福利、外部市场调研费用等；②新产品测试完成，达到可销售状态后与产品销售相关费用以及售后服务的费用计入“销售费用”，主要包括营销人员工资福利、广告宣传费等；公司产品推广以线上营销为主，客户通常通过搜索引擎、网络广告或 App Store 主动找到公司产品并在线完成购买；③公司定期核对第三方电子商务平台系统的销售数据，按销售金额扣除平台佣金的净额确认收入；对于第三方支付平台 PayPal、Alipay、乾汇及 DSK（株式会社電算システム），公司在核对销售数据后按照销售金额确认收入，支付予第三方支付平台的手续费计入“销售费用”。

2、公司的财务特征

项目	财务特征	简要分析
资产	货币资金余额大、销售资金回款快、坏账损失较少	公司属于软件行业内的互联网企业，软件产品主要采取线上销售、收款，公司定期与平台结算收款，周期短，回款速度快
负债	日常经营性负债较低	除因购置办公楼借款外，公司日常经营性负债较低。无大额原材料采购，应付账款较少，除日常应付薪酬外，其他应付款以核算广告、网络服务支出为主
收入	收入稳步增长	公司采取电子商务销售模式，针对海外为主的全球化市场，受众广，需求主要受电子消费品软硬件快速升级更新拉动，

		收入稳步增长
成本	营业成本低、毛利率高	公司所处的消费类软件行业特性及在线销售模式的特征决定了其营业成本较低，毛利率较高
费用	研发费用及广告费用较高	1、消费类软件品种多、更新快，研究开发周期短，研发费用较高；2、市场推广以 Google 等全球化的网络搜索引擎为主，通过 SEO 营销提高网站流量，带动产品销售，广告投入量较大，费用较高
税负	企业所得税为主要税负，税负较低	根据国家政策，公司享受软件出口增值税免税政策；公司是国家规划布局内重点软件企业及国家高新技术企业，报告期内享受 10%-15% 的所得税优惠税率

(二) 影响公司业绩的主要因素和关键指标分析说明

1、主要因素

(1) 影响收入的主要因素

公司主营的消费类软件业务收入主要受外部市场需求、产品品质以及新产品研发等因素影响。近年来个人电脑的家庭普及化、生活化和娱乐化，平板电脑和移动智能终端的快速发展，穿戴式智能设备不断涌现，智能家居市场快速启动，使智能设备日益深入人们生活，使用的领域和范围扩大，使用频率加快，智能终端设备数量快速增长，带动了消费类软件的市场需求迅速发展。在该市场背景下，公司的产品品质以及新产品研发方向能否把握市场热点将对收入产生重要影响。报告期内，公司研发投入维持在较高水平，产品品质持续提升，新产品收入占营业收入的比例逐步提高，产品盈利能力较强。

未来几年，公司如未能持续提升现有产品品质，产品功能及用户体验的优化未能满足客户需求，或开发新产品未迎合市场需求，公司业务的持续扩张将受到影响，从而影响公司盈利水平。

(2) 影响成本、费用的主要因素

公司所处的消费类软件行业特性及在线销售模式的特征决定了其营业成本较低，产品毛利率较高。公司营业成本主要为与消费类软件产品相关的海外服务器费用、CDN 网站加速费、SDK 授权使用费等。报告期内，营业成本分别为 344.37

万元、379.81 万元、527.91 万元，相对公司收入、利润规模金额较小，其变动对公司业绩影响相对较小。

报告期内，公司期间费用占营业收入比重分别为 74.83%、76.77% 和 76.68%。其中员工薪酬、广告宣传费及房租物业水电费用占费用比重较高，合计占比为 87.29%、91.31% 和 90.10%，为影响公司业绩的主要因素。

公司所处软件行业为知识密集型产业，日常经营需较多高技能软件研发、网络营销及企业管理方面人才。报告期内，员工薪酬分别为 7,311.00 万元、7,844.36 万元和 8,708.57 万元，占期间费用比重分别为 49.77%、44.64% 和 42.16%。公司周期性地对团队进行梳理，持续推行团队精英化策略，单位人力成本和人均产出均不断提高，但随着近年来公司收入增长，业务规模增大带来费用率下降的规模效应逐步显现，报告期内，员工薪酬占营业收入比重呈下降趋势，分别为 37.24%、34.27% 和 32.33%。随着国内软件及互联网行业人才竞争不断加剧，人力成本的不断增长将导致公司费用上升，影响公司盈利水平。

公司消费类软件产品以自建的电子商务平台为核心，主要通过搜索引擎优化、搜索引擎广告等网络营销渠道对外推广。报告期内，广告宣传费分别为 4,634.18 万元、7,421.98 万元和 9,675.34 万元，占期间费用比重分别为 31.54%、42.23% 和 46.84%，主要系公司针对海外主流搜索引擎 Google、Bing 等投放的网络关键词广告费用。在现有营销模式下，未来若 Google 等搜索引擎对于关键词广告收费政策发生不利于公司的调整，公司盈利水平将受到影响。

公司报告期内，房租物业水电费用分别为 879.08 万元、779.71 万元和 227.33 万元，占期间费用比重分别为 5.98%、4.44% 和 1.10%。公司自有办公楼已经于 2014 年 11 月投入使用，办公场所租赁费用大幅下降。

(3) 影响利润的主要因素

除上述影响公司业绩的主要因素外，税收政策的变动也将影响公司的业绩情况。报告期内，公司享受增值税“出口免税”优惠政策、国家规划布局内的重点软件生产企业减按 10% 的税率和国家高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税的所得税优惠政策。未来，若与公司经营相关的税收政策发生不利于公司的变化，公司相关税收支出将增加，对盈利能力将产生一定的影响。

2、关键指标

公司管理层认为，营业收入及其增长率、期间费用率和主要电子商务平台客户访问量等指标对公司具有重要意义，其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。相关指标的变动及分析请参见本节相关内容。

(三) 盈利能力分析

1、经营业绩总体分析

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	26,935.89	100%	22,889.46	100%	19,633.42	100%
营业成本	527.91	1.96%	379.81	1.66%	344.37	1.75%
营业税金及附加	16.22	0.06%	32.75	0.14%	3.92	0.02%
销售费用	12,339.71	45.81%	9,313.84	40.69%	6,422.54	32.71%
管理费用	8,414.40	31.24%	8,068.54	35.25%	8,088.41	41.20%
财务费用	-98.83	-0.37%	190.68	0.83%	179.99	0.92%
资产减值损失	0.08	0.00%	-1.86	-0.01%	-26.64	-0.14%
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	5,736.40	21.30%	4,905.70	21.43%	4,620.83	23.54%
营业外收入	409.69	1.52%	636.16	2.78%	649.17	3.31%
营业外支出	123.81	0.46%	21.14	0.09%	11.65	0.06%
利润总额	6,022.28	22.36%	5,520.72	24.12%	5,258.35	26.78%
所得税费用	673.05	2.50%	508.78	2.22%	425.54	2.17%
净利润	5,349.23	19.86%	5,011.94	21.90%	4,832.81	24.62%

报告期内，公司营业规模总体呈稳步上升趋势，净利润快速增长。2014 年营业收入较上年增长 16.58%，2015 年营业收入较上年增长 17.68%；2014 年净利润较上年增长 3.71%，2015 年净利润较上年增长 6.73%。

(1) 持续的研发投入和产品创新带动公司营业收入上升

报告期内，公司持续保持较大的研发投入，对原有消费类软件产品不断创新的同时，把握并发掘移动互联网浪潮下的行业机遇，通过对数据安全、数字文档

领域提前布局，跨端数据管理类软件和数据文档类软件业务增长迅速，新产品业务的快速增长带动公司营业收入上升。

(2) 经营战略的调整促使公司盈利质量提升

公司于 2012 年开始施行全面预算管理制度，强化执行产品聚焦策略，一方面持续梳理产品，减少对盈利能力较弱产品的研发投入，另一方面对团队进行梳理，推行团队精英化策略，人均产出不断提升。报告期内，在营业收入增长的背景下，公司管理费用管控良好，保持平稳。经营战略的调整使公司资源集中投向于盈利较强的消费类软件业务，有效提升了公司的盈利质量。

(3) 网络营销方式的丰富奠定公司未来经营业绩的增长

公司早期网络营销主要以搜索引擎优化为主，通过提高自然搜索排名的方式进行网络营销。报告期内，公司逐步丰富网络营销方式，加强对网络针对性更强的搜索引擎广告，以及展示广告、社会化媒体展示等方式的营销投入，网站访问量和下载量保持快速增长。公司于 2013 年、2014 年、2015 年逐年加大在 Google、Bing、Yahoo 等国外主要搜索引擎商付费广告的投入力度，广告宣传费分别为 4,634.18 万元、7,421.98 万元、9,675.34 万元，网络营销方式的丰富提高了公司产品知名度，奠定公司未来经营业绩的增长。

2、营业收入变动趋势及原因分析

报告期内，公司营业收入绝大部分来源于消费类软件的销售，其他业务包括受托开发软件、智能家居产品等，具体收入结构如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	26,904.25	99.88%	22,792.63	99.58%	19,630.60	99.99%
消费类软件	26,836.85	99.63%	22,664.02	99.02%	19,628.92	99.98%
其他	67.39	0.25%	128.61	0.56%	1.67	0.01%
其他业务收入	31.64	0.12%	96.83	0.42%	2.83	0.01%
合计	26,935.89	100%	22,889.46	100%	19,633.42	100%

报告期内，公司主营业务收入增长的主要原因包括：

(1) 广阔的消费类软件市场需求为公司收入增长提供有力支撑

随着近年来消费类电子产品的快速发展，出货量和保有量的迅速增长，可穿戴设备等终端应用产品不断涌现，终端应用市场的持续活跃为消费类软件市场发展提供广阔空间。IDC 的市场数据显示 2014 年全球个人电脑出货量达 3.08 亿台，智能手机出货量超过 13 亿台，平板电脑出货量达 2.30 亿台，预计 2018 年个人电脑出货量将达 2.92 亿台，智能手机达 17.39 亿台，平板电脑达 3.86 亿台。

在智能终端设备出货量和保有量迅速增长、应用趋势逐渐家庭化、生活化和娱乐化等因素推动下，全球消费类软件市场需求将继续保持较快的增长。

(2) 研发投入的逐步加大、产品线的不断丰富和升级带动收入持续增长

公司所处的消费类软件行业具有更新换代快、热点频出的特点。为了持续保持产品竞争力、营业收入的持续增长，公司始终将产品创新和研发投入作为发展根本，以技术创新的企业文化、产品创新评审及奖励机制为基础，公司通过对市场热点的把握、对软件需求的深入挖掘开发了多款新产品；同时，公司紧随用户需求变化，通过深度分析用户使用软件产品的数据及反馈，快速迭代开发了众多新版产品。

公司先后发布了自主研发的个人电脑数据恢复新产品，跨端数据管理领域的手机管理、数据恢复、数据迁移和数据擦除等新产品，数字文档领域多款新产品，移动端拍摄应用新品等，以及若干多品牌、多语言软件版本和升级版本。该等新品和新版本的成功上线推动了公司营业收入持续增长。

(3) 精准的网络营销策略、专业的营销分析团队助推公司网站访问量持续增长

通过引进专业的搜索引擎咨询，公司全面梳理网络营销策略，将早期发展的百余个营销网站进行整合，降低网站分散带来的管理维护成本，对诸多分散网站实施跳转策略，逐步聚焦主要品牌网站的建设，并采取了专业的搜索引擎优化策略。该策略的实施将原分散的网站流量导入主要的品牌网站，提高了自主品牌网站的关注度和知名度；同时，可使公司同一款产品或主网站被搜索到的次数明显增加，搜索排名更加靠前，进一步促进用户的点击量和产品销售，也为公司 PPC/CPC 广告的精准投放、主网站的品牌建设奠定了基础。

公司组建专门的网络营销数据分析团队，加强专业的电子商务网站分析工具 Google Analytics（简称“GA 分析工具”）的应用，对用户的（访客）访问流量、流量来源、用户搜索消费类软件使用的关键字、功能偏好、用户使用语言习惯等进行深度分析，重点掌握终端用户对消费类软件产品的功能需求、语言需求、购买习惯等，为公司产品开发设计、适时更新增加搜索关键字以提高搜索排名提供了有效的参考数据。在提高网站集中度的基础上，公司利用电子商务网站的专业分析工具，逐步优化网站展示图片、文字内容的质量和产品关联度，使公司网站内容更易于被搜索引擎定位，提升搜索引擎优化及搜索引擎广告的专业度，促进访问量的提升。

通过专业的电子商务网站分析工具，公司深入分析网站流量的来源构成，有针对性的加强了 Google、Yahoo、Bing 等主流搜索引擎的 PPC/ CPC 营销广告投入，有效的提升了公司网站访问流量。除搜索引擎营销渠道外，公司还加大了其他营销渠道的投入，充分开发利用多种营销渠道促进销售，包括 App Store、Affiliate 代理渠道、邮件营销、Facebook、YouTube 社交视频广告等，采用多方位多渠道营销模式，向潜在消费市场积极推广公司软件产品。

报告期内，公司主要网站的访问量持续增长，分别为 10,813.26 万次、12,728.54 万次和 17,724.18 万次。

受益于公司精准的网络营销策略、专业网络营销团队的策划分析以及对 Google 等主流搜索引擎的广告投入逐步加大，报告期内公司主要营销网站的访问量持续增长。

（4）清晰的品牌策略、良好的用户体验提升用户购买意愿

通过采取网站聚焦策略，公司对早期开发的多个营销网站实施跳转措施，将用户引导至 Wondershare.com、iSkysoft.com 等主要品牌网站，使其作为公司主要发展的一级网站。借助对多个营销网站流量及关键字在主要搜索引擎网站的搜索排名的承接，公司主要网站搜索排名逐步提升，网站关注度和知名度持续提高，品牌效应逐步显现。

围绕该等主要品牌网站，公司集中资源进行优化升级，对网站主页、多页面的产品排列、网站页面跳转等访问体验进一步改善，对网站所展示产品的文字图片内容精益求精。公司聘请海外专业的设计公司对网站界面视觉形象、质感设计

进行提升,进一步提高网站的专业度和外观美感,持续改进用户的网络购物体验,吸引更多用户试用或购买产品。针对不同国家和地区,公司搭建主要品牌网站的多语言平台,先后开发了日语、西班牙语、葡萄牙语、法语、德语等多语言网站,并采取相应的本土化运营策略,设计出符合当地文化、阅读习惯的营销平台。

此外,自2012年起,公司购置了专用的服务器及网络加速服务,提高海外用户访问公司网站及下载使用产品的速度,进一步优化用户在线购物的体验,促进产品销售。

3、主营业务收入产品结构分析

公司的消费类软件产品以满足不同客户多样化、个性化的需求为立足点,同时契合不同操作系统对软件接口的不同标准或要求,如Mac或Windows,Android或iOS,细分品种数量较多。公司的消费类软件依据应用功能不同可分为三类,包括多媒体软件、跨端数据管理软件以及数字文档软件。

单位:万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
多媒体软件	13,496.45	50.16%	12,671.45	55.59%	11,596.62	59.07%
跨端数据管理软件	10,165.26	37.78%	7,402.07	32.48%	6,001.32	30.57%
数字文档软件	3,175.14	11.80%	2,590.50	11.37%	2,030.99	10.35%
其他	67.39	0.25%	128.61	0.56%	1.67	0.01%
合计	26,904.24	100%	22,792.63	100%	19,630.60	100%

(1) 多媒体软件

公司从创立之初便以多媒体软件开发为重点,其销售是公司营业收入的主要来源,该类软件主要功能有音视频的获取,视频转换、编辑、创作、刻录、播放、与主流社交网站如Facebook、YouTube等快捷互动分享等。

随着各类数码及电子拍摄工具的丰富与各类照片、视频类分享网站的流行,媒体类操作简易的大众化工具软件需求呈快速增长态势。公司抓住了电子产品时代的重要机遇,以多年的直面终端用户的软件开发经验,向市场推出了丰富的、价格适中的、功能齐全、体验人性化的软件产品,并借助海外市场成熟的电子商

务平台及大型的第三方支付平台，主流搜索引擎的强大推广功能，使得该类产品销售收入不断增加。

多媒体软件中移动应用类软件产品主要为客户提供高品质、个性化照片和视频拍摄及处理。代表性产品如神拍手（PowerCam），自 2011 年上市以来，累计下载量增长迅速，并当选苹果公司官网 App Store 最佳拍摄 App 及中国区 2012 年最佳 App。近年来随着移动终端出货量的持续增长，消费者对移动终端的各类应用软件的需求也呈上升态势，公司通过积极研发创新，抓住移动应用软件开发的创新趋势，并于 2012 年成功切入移动应用市场，实现销售收入持续增长。

多媒体软件销售在报告期内实现了稳步增长，报告期内分别实现销售收入 11,596.62 万元、12,671.45 万元和 13,496.45 万元，三年复合增长率为 7.88%。

（2）跨端数据管理软件

随着个人电脑、平板电脑、智能手机等各类终端普及率、更换频率提高，用户在使用设备时对于数据管理需求逐步提升，如为设备获取音乐、视频、应用、壁纸等，跨设备进行数据迁移、同步，应用终端储存大量照片、视频、短信、通讯录等数据的备份和误删除操作时的恢复，以及淘汰设备时个人数据的清除等。

公司开发的跨端数据管理软件旨在为移动互联网用户提供跨终端数据迁移、数据安全与设备管理的一体化解决方案，终端销售对象以普通用户为主。该类软件具备操作简捷、安全性高等特点，满足普通用户对于数据管理的基本需求，能帮助用户解决数据获取、备份、同步、恢复以及清除等一站式的跨端数据管理需求。

报告期内，跨端数据管理软件销售收入呈快速增长的态势，实现营业收入分别为 6,001.32 万元、7,402.07 万元和 10,165.26 万元，近三年复合增长率为 30.15%。

（3）数字文档软件

公司的数字文档软件主要解决当下市场上各文档技术标准互不兼容的问题，满足普通用户对于文档的再编辑需要。由 Adobe 公司创立的 PDF 文档因其内容的安全性更强，越来越多的机构、企业和个人用户将 PDF 作为电子文档长期存储和对外发布的标准，流转的 PDF 文档越来越多，人们对 PDF 文档的再编辑需求也随之增加，包括格式转换、再编辑、分发、加解密、阅读、修改、批注、填

表单、电子签名、水印等。公司开发的此类软件较其它的文档处理软件功能具有操作简单、性价比高的优势，能满足中小企业及个人知识工作者对文档编辑的需求。

报告期内，该类软件销售收入呈稳步增长的态势，实现营业收入分别为2,030.99万元、2,590.50万元和3,175.14万元，近三年复合增长率为25.03%。

(4) 其他

2014年主营业务收入中其他收入较上年增加126.94万元，主要系公司少数免费产品通过嵌入广告而带来的收入。2015年，其他收入主要包含技术服务收入和广告收入，合计为67.39万元。

4、主营业务收入地域分析

报告期内，公司主营业务收入的地区及主要国家分布如下：

单位：万元

地区	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北美洲	13,399.63	49.80%	10,477.58	45.97%	9,873.35	50.30%
美国	11,739.87	43.64%	9,240.06	40.54%	8,827.13	44.97%
加拿大	1,090.71	4.05%	870.98	3.82%	828.34	4.22%
欧洲	6,803.25	25.29%	6,311.93	27.69%	4,919.01	25.06%
英国	1,593.08	5.92%	1,309.07	5.74%	1,211.10	6.17%
德国	1,300.25	4.83%	1,238.46	5.43%	899.00	4.58%
法国	859.67	3.20%	936.67	4.11%	722.34	3.68%
意大利	587.87	2.19%	516.98	2.27%	367.06	1.87%
瑞士	471.87	1.75%	475.46	2.09%	357.25	1.82%
西班牙	359.40	1.34%	317.37	1.39%	251.25	1.28%
亚洲	3,717.04	13.82%	3,297.61	14.47%	2,310.04	11.77%
日本	2,364.09	8.79%	2,198.33	9.64%	1,472.17	7.50%
大洋洲	1,799.01	6.69%	1,525.29	6.69%	1,523.20	7.76%
澳大利亚	1,630.69	6.06%	1,373.35	6.03%	1,258.21	6.41%

南美洲	811.01	3.01%	750.18	3.29%	618.31	3.15%
巴西	480.48	1.79%	526.2	2.31%	420.06	2.14%
非洲及其他	374.31	1.39%	430.04	1.89%	386.69	1.97%
南非	166.14	0.62%	133.7	0.59%	133.48	0.68%
合计	26,904.25	100%	22,792.63	100%	19,630.60	100%

目前，公司借助电子商务平台强大的市场覆盖能力，国际知名的第三方电子商务平台及第三方支付平台对用户在线付款安全性的保障，业务拓展至 160 余个国家和地区的终端用户，主要软件产品可选择使用的语言达 8 种。

公司消费类软件大部分终端用户来自互联网及电子商务活动较为发达且知识产权保护严格的地区，如美国、英国、澳大利亚、日本、加拿大、德国等。报告期内，公司在北美地区的销售占比超过 45%，但随着全球电子商务活动的进一步普及，加之公司针对日本、西班牙、巴西等国多语言、本地化营销策略的实施，公司未来终端用户销售区域对其他地区渗透将更加深入。

公司在加拿大及日本设立海外子公司，整合海外营销力量，深度挖掘欧美市场潜力，报告期内北美市场销售收入保持稳步增长，欧洲市场经过多年耕耘目前呈快速增长态势；组建专门的日语营销团队，搭建日语网站销售平台，大力拓展日本市场，利用新的销售渠道及日本主流支付平台株式会社電算システム，同时积极开拓日本大型线上商城 Amazon、雅虎、乐天等，大力推进日本本土化运营，报告期内，公司日本市场的销售收入增长迅速。

5、主营业务成本分析

(1) 营业成本的核算原则

公司的主营业务成本主要由海外服务器费用(包括折旧费、托管费、宽带费)，网络加速服务费（简称“CDN”）、软件产品中外购的软件开发工具包（简称“SDK”）的授权使用费、软件光盘及其包装费构成。

海外服务器托管费及带宽费，按月收费，按月计入营业成本；CDN 加速服务费，每月按流量计费并计入营业成本；SDK 的授权使用费，按销售数量计费的直接计入相关产品的营业成本，按使用时间付费的按月分摊，并计入相关产品的营业成本。

其他成本主要是由受托开发软件及提供搜索引擎技术服务的人工成本、游戏业务的相关服务器成本等。

(2) 主营业务成本内容说明

海外服务器费用主要是为保持软件产品在线销售的良好状态、为用户下载、系统自动发送注册码提供技术支持的专用服务器，其折旧、托管费用及相应的宽带费用计入营业成本。

CDN（Content Delivery Network），即网站加速系统，可解决网络拥挤的状况，提高用户访问公司网站以及下载软件产品的响应速度和下载成功率，优化用户购物体验，促进销售。公司于2012年向网宿科技购置了海外服务器，并选用了网宿科技提供的CDN网站加速服务，2015年新增北京优术作为CDN网站加速服务商。

SDK（Software Development Kit），即软件开发工具包，是辅助研发人员开发的工具或技术，包括OCR（光学字符识别技术，可识别图片格式上的文字）、MPEG（一种视频音频转换压缩技术）、MPEG Ecoder（一种视频音频编码技术）、MusicID（一种音乐来源的识别技术）、Starburn（一种光盘文件抓取、刻录、管理技术）。OCR主要用于文档类格式转换软件产品，Starburn、MPEG、MPEG Ecoder及MusicID主要用于媒体类软件产品，支持视频刻录、格式转换、压缩、对数字音乐进行全面的识别、分类和整理等。

软件光盘及其包装费主要是线下销售的软件刻录成光盘及外包装的制作费用。

(3) 营业成本结构分析

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
海外服务器费用	59.27	11.23%	56.43	14.86%	85.51	24.83%
CDN网站加速费	290.78	55.08%	235.33	61.96%	190.08	55.20%
SDK授权使用费	92.41	17.50%	44.69	11.77%	36.86	10.70%

光盘及包装费	4.05	0.77%	10.23	2.69%	13.58	3.94%
其他	81.40	15.42%	33.12	8.72%	18.34	5.33%
合计	527.91	100%	379.81	100%	344.37	100%

由于公司软件产品及电子商务销售模式的特殊性，当客户付款后公司服务器自动发送注册码即完成交易。注册码通过服务器自动即时生成，不需要大量的物理生产与存储，因此，公司营业成本金额较低。

公司与消费类软件产品相关的营业成本主要是海外服务器费用、CDN 网站加速费、SDK 授权使用费等。报告期内，公司营业成本分别为 344.37 万元、379.81 万元和 527.91 万元。公司于 2012 年开始引入 CDN 网站加速服务以优化用户购物体验，随着公司经营业绩的不断增长，公司网站访问量及产品下载量持续增长，CDN 费用逐步增长。

6、毛利率分析

(1) 综合毛利率变动情况

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
综合毛利率	98.04%	98.34%	98.25%

本公司属于软件行业的高新技术企业，报告期内综合毛利率分别为 98.25%、98.34% 和 98.04%，较高的毛利率水平是由所处的软件行业及经营模式的特性所决定。

公司营业收入主要来自消费类软件的销售，软件经研发测试完成后，即达到可销售状态，通过网站展示对外销售。公司主要通过在线方式销售，用户自行下载安装，在线支付成功后，公司通过服务器向其发送注册码，供用户激活使用。公司的软件产品定位和销售模式决定其无需大量实体软件光盘的生产、包装和运输，也不需专门技术人员为客户培训、安装、实施，因此，营业成本较低。

公司营业成本主要是与销售直接相关的服务器折旧及托管费用、CDN 网站加速费、外购应用模块的软件使用费以及光盘和包装成本，该部分费用占公司日常经营支出比重较低。营业成本相对收入规模而言，总金额较小，其在报告期内

增减变化对毛利率的影响较小，因此，报告期内公司综合毛利率相对较高，且相对稳定。

(2) 消费类软件业务的毛利率变动情况

报告期内，公司消费类软件业务的毛利率情况如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
消费类软件毛利率	98.24%	98.32%	98.27%

报告期内，公司消费类软件的毛利率较高，相对稳定，符合公司所处的行业特性及在线销售模式的特征。

(3) 与同行业毛利率的比较分析

公司选取了 4 家软件产品功能接近、采用电子商务销售模式的境外上市公司，以及 5 家境内 A 股软件行业上市公司主营业务中的软件销售业务的毛利率，具体情况如下：

公司名称	2014 年	2013 年
讯连科技 (5203.TW)	86.04%	83.99%
Adobe* (ADBE. Nasdaq)	94.28%	94.41%
Symantec* (SYMC, Nasdaq)	87.64%	87.85%
金山软件 (03888.HK)	82.40%	86.33%
平均	87.59%	88.14%
久其软件	98.56%	99.18%
广联达	96.46%	96.96%
用友软件	95.55%	94.96%
北信源	94.58%	95.16%
拓尔思	85.74%	86.13%
平均	94.18%	94.48%
境内外平均	91.54%	91.66%
本公司	98.34%	98.25%

数据来源：巨潮资讯、公开披露年报，暂未取得上述可比公司 2015 年度财务数据。

注：1、讯连科技因 2013 年首次采用国际会计准则（IFRS）调整营业成本的核算方法，将相关营销费用计入成本致使毛利率下降；2、Adobe 年报周期每年 52 周，其财年的截止日为离当年 11 月 30 日最近的周五，上表内选用的毛利率为 Adobe 收入分类中的软件产品（product）销售毛利率；3、赛门铁克（Symantec）年报周期每年 52 周，其财年的截止日为离当年 3 月 31 日最近的周五，上表内选用的毛利率为赛门铁克收入分类中的注册码（license）销售毛利率；4、用友软件采用的是其年报披露的软件产品的毛利率；广联达采用的是其年报披露的软件收入的毛利率；拓尔思采用的是其年报披露的软件销售的毛利率。

由此可见，境内外上市公司的软件开发销售毛利率较高，是行业的总体特征。上述上市公司毛利率之间的差异，主要是由产品定位及经营模式的差异所造成。部分公司因采取线下光盘形式销售软件、软件需技术人员实施现场调试、研发支出资本化等因素，营业成本相对较高，拉低其毛利率。下表列示了对同行业上市公司毛利率造成差异影响的主要因素：

公司名称	产品类型	是否在线销售	是否自行安装使用	研发支出是否费用化
讯联科技	多媒体影音软件	是	是	是
Adobe	数字媒体及文档软件	是	是	是
Symantec	网络安全软件	是	是	是
金山软件	娱乐及信息安全软件	是	是	否
久其软件	企业集团管控及电子政务软件	否	否	否
广联达	工程项目管理软件	是	否	是
用友软件	大型企业及电子商务平台管理系统	否	否	否
北信源	信息网络安全软件	否	否	是
拓尔思	企业搜索与信息资源整合及网络搜索引擎	否	否	否
本公司	消费类软件	是	是	是

注：1、在线销售，是指主要依靠互联网渠道进行网络销售；

2、上表内信息来自各公司公开披露的年报、招股说明书、公司网站信息。

本公司面对的用户主要是普通消费者，软件产品数量类别多，单价低，依托全球化的第三方电子商务平台或支付平台，面向全球市场，终端用户市场潜力大且销售快捷；终端用户可自行下载安装使用，无需通过光盘等存储介质及实体店渠道获取软件产品，无需专业技术人员提供现场安装指导，公司的销售成本较低；公司研发支出均于当期费用化，营业成本中未有无形资产摊销影响，导致公司毛利率相比软件同行业上市公司较高。

7、期间费用分析

(1) 报告期内期间费用总体分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用相关情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	12,339.71	45.81%	9,313.84	40.69%	6,422.54	32.71%
管理费用	8,414.40	31.24%	8,068.54	35.25%	8,088.41	41.20%
财务费用	-98.83	-0.37%	190.68	0.83%	179.99	0.92%
合计	20,655.28	76.68%	17,573.06	76.77%	14,690.94	74.83%

注：“占比”指占营业收入的比重。

公司作为一家消费类软件企业，产品研发和营销投入为业绩增长的主要驱动力，与公司业务规模持续扩大相对应，公司近年期间费用总额逐年上升，其占营业收入的比重分别为 74.83%、76.77% 和 76.68%。

(2) 销售费用变动分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告宣传费	9,675.34	78.41%	7,421.98	79.69%	4,634.18	72.16%
员工薪酬	1,872.24	15.17%	1,541.43	16.55%	1,448.33	22.55%
平台手续费	623.98	5.06%	196.04	2.10%	117.86	1.84%

劳务费	-	-	12.22	0.13%	74.30	1.16%
固定资产折旧	31.22	0.25%	24.25	0.26%	23.30	0.36%
其他	136.94	1.11%	117.93	1.27%	124.57	1.94%
合计	12,339.71	100%	9,313.84	100%	6,422.54	100%

随着公司销售规模的持续扩大，公司销售费用呈逐年上升态势。2014 年销售费用较上年增加 2,891.31 万元，增幅为 45.02%；2015 年销售费用较上年增加 3,025.87 万元，增幅为 32.49%。销售费用增加较多的主要原因系为了使消费者更容易获知公司产品信息，提高产品知名度，公司加大了在国外主要搜索引擎点击付费广告的投入，支付给 Google、Bing、Yahoo 等的广告宣传费用增加，2014 年、2015 年公司广告宣传费分别较上年增加 2,787.79 万元、2,253.36 万元。公司销售费用大部分是与收入同步增长的支出，如销售人员工资、广告宣传费等，在销售收入增长的同时，公司整体销售费用也同步增加。

报告期内，公司广告宣传费占销售费用比重分别为 72.16%、79.69%和 78.41%，总体呈上涨态势，广告宣传费主要系公司针对海外主流搜索引擎 Google、Bing 等投放的网络关键词广告产生的费用。近年来公司业务规模扩张较快，网络关键词广告主要按用户点击数量计费，广告费用的增长，支撑了公司营业收入增长。随着公司业务规模扩大，公司加大了网络关键词搜索广告的投入，导致支付销售费用中广告宣传费呈增长态势。其次，该费用还包括公司针对搜索引擎以外的推广费用，包括邮件营销、Affiliate 代理渠道、Facebook、YouTube 视频广告、展示广告、展览费等费用。

报告期内，销售人员薪酬分别为 1,448.33 万元、1,541.43 万元和 1,872.24 万元，占销售费用的比重分别为 22.55%、16.55% 和 15.17%，主要为负责网络营销部门的人员工资及福利等。

报告期内，收款平台手续费分别为 117.86 万元、196.04 万元和 623.98 万元，是公司通过第三方支付平台 PayPal、乾汇及 DSK 销售支付的收款手续费。2015 年手续费较 2014 年大幅上升的原因为公司通过第三方支付平台实现销售收入由 2014 年的 5,782.06 万元上升至 2015 年的 17,487.66 万元，第三方支付平台费率保持在 3.00%-3.80% 区间，平台手续费增长较快。

劳务费主要系公司美国子公司聘请当地的劳务人员支付的报酬，2014 年 7 月美国子公司完成注销，公司劳务费用支出减少，2015 年因美国子公司注销不再发生劳务费。

(3) 管理费用变动分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发费用	5,591.82	66.46%	4,919.27	60.97%	4,639.77	57.36%
员工薪酬	1,646.12	19.56%	1,859.26	23.04%	1,927.79	23.83%
房租物业水电费	185.64	2.21%	464.67	5.76%	485.08	6.00%
折旧与摊销	441.47	5.25%	175.91	2.18%	179.53	2.22%
咨询费	-	-	13.8	0.17%	178.66	2.21%
办公费	151.06	1.80%	131.36	1.63%	168.46	2.08%
中介机构服务费	-	-	53.63	0.66%	124.63	1.54%
差旅费	-	-	86.53	1.07%	66.3	0.82%
商标专利代理费	-	-	31.93	0.40%	51.92	0.64%
其他	398.29	4.73%	332.18	4.12%	266.28	3.29%
合计	8,414.40	100%	8,068.54	100%	8,088.41	100%

报告期内，公司管理费用管控较好，总体保持平稳。公司的管理费用主要由研发费用、职能部门员工及管理人员薪酬、房租物业水电费、中介机构服务费、折旧摊销费及行政办公费等构成。

报告期内，公司的研发费分别为 4,639.77 万元、4,919.27 万元和 5,591.82 万元，主要由研发人员的薪酬构成，呈逐年增长趋势。公司作为一家消费类软件企业，重视产品研发与创新，持续保持对产品研发项目的较大投入，研发费支出能为公司带来产品创新和新技术的研发，为未来业务持续增长奠定坚实的基础。

报告期内，公司研发费用的结构如下所示：

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
薪酬福利	5,190.21	92.82%	4,443.67	90.33%	3,934.88	84.81%
房租水电分摊	41.69	0.75%	315.04	6.40%	394.00	8.49%
折旧与摊销	298.33	5.34%	149.90	3.05%	158.16	3.41%
其他	61.59	1.10%	10.66	0.22%	152.73	3.29%
合计	5,591.82	100%	4,919.27	100%	4,639.77	100%

(4) 财务费用变动分析

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益等，报告期内明细如下：

单位：万元

项目	2015年	2014年	2013年
利息支出	92.86	238.85	115.55
减：利息收入	35.08	87.41	160.23
汇兑损益	-170.60	19.73	194.10
银行手续费	13.99	19.50	30.56
合计	-98.83	190.68	179.99

报告期内，公司的财务费用金额较小，主要系利息支出、汇兑损益及银行手续费。2015年，受益于人民币贬值的影响，公司产生汇兑收益-170.60万元。

8、近三年缴纳主要税款情况

(1) 企业所得税缴纳情况

单位：万元

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2013年	357.10	320.00	582.06	95.03
2014年	95.03	493.1	575.73	12.40
2015年	12.40	685.61	326.69	371.32

(2) 增值税缴纳情况

单位：万元

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2013 年	-115.65	-91.55	-	-207.20
2014 年	-207.20	-102.06	-	-309.26
2015 年	-309.26	-208.85	-	-518.12

本公司系软件企业，为增值税一般纳税人，销售商品适用 17%的税率。根据 2000 年 7 月 1 日实施的《财政部国家税务总局海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）、2004 年 1 月 1 日施行的《财政部国家税务总局关于调整出口货物退税率的补充通知》（财税[2003]238 号）及 2011 年 1 月 1 日起实行的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），计算机软件出口实行免税。本公司软件产品面向海外消费者，软件收入均来自海外销售，享受免征增值税政策，采购产生增值税进项税额，因此增值税期末未交数均为负。

9、收益率指标分析

指标名称	2015 年	2014 年	2013 年
销售净利率	19.86%	21.90%	24.62%
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	29.87%	32.67%	44.16%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	28.53%	29.05%	38.69%

报告期内，公司销售净利率为 24.62%、21.90% 和 19.86%，加权平均净资产收益率为 38.69%、29.05% 和 28.53%。报告期内，公司销售规模不断扩大，具有较好的盈利能力，销售净利率和净资产收益率均保持在较高的水平。未来，公司将继续提升产品研发和互联网营销等核心能力，持续增强公司的盈利水平。

10、非经常性损益、投资收益及少数股东损益

报告期内，公司非经常性损益、投资收益及少数股东损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
非经常性损益	285.88	615.02	665.32
投资收益	-	-	-

少数股东损益	-128.50	-	-
--------	---------	---	---

报告期内，非经常性损益主要为收到的各政府部门发放的财政补贴收入，详细参见招股说明书本节之“一、财务会计信息（五）非经常性损益”。

2015年少数股东损益-128.50万元归属于深圳斑点猫少数股东。

11、管理层对盈利能力的总结

公司管理层认为，根据公司稳定的经营模式和较强的竞争优势，公司在未来几年内可保持盈利能力的持续性与稳定性。

公司在加强技术开发、推进产品创新、提升营销收入转换率的基础上，建立了以个性化消费类软件需求开发为重心、运作成熟的研发创新机制、以直接面向终端客户的网络营销策略、在线多语种售后服务为特点的业务体系，公司获得了中国软件行业协会颁发的“2011年中国软件和信息服务消费类软件领军企业奖”、获得了Digital River公司的Internet Commerce Excellence (ICE) Award。

预计未来几年内，本公司仍将紧跟用户的个性化需求，抓住智能终端向智能穿戴设备、智能家居产业延伸并快速发展的良好机遇，通过营销本地化及电子商务平台的持续优化，不断巩固与提升本公司产品的行业知名度，加大产品研发创新，为客户提供更优质的技术解决方案，不断扩大本公司产品的经营规模，增强盈利能力。

（四）财务状况分析

1、资产状况分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	8,237.78	35.36%	7,649.41	33.60%	7,545.78	35.94%
非流动资产	15,058.71	64.64%	15,118.36	66.40%	13,447.63	64.06%
资产总计	23,296.50	100%	22,767.77	100%	20,993.41	100%

报告期内，公司资产规模呈稳定增长态势，从2013年末的20,993.41万元增至2015年末的23,296.50万元，2014年、2015年末资产余额增长率分别为8.45%和2.32%。公司资产规模的扩大主要源于近三年主营业务的快速增长。

公司属于软件开发行业，致力于消费类软件的研发，主要通过线上方式推广、销售软件产品，行业特点及自身经营模式决定其对土地、厂房及机械设备等固定资产投入较少。

2014 年末非流动资产较上年上升 1,670.74 万元，主要系由于公司自购办公场所装修形成固定资产 810.57 万元、购买办公设备 600.14 万元、无形资产 215.77 万元。2015 年流动资产较上年上升 588.37 万元，主要系公司盈利产生的货币资金增加 467.79 万元。

(1) 流动资产构成分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	6,167.74	74.87%	5,699.95	74.51%	5,490.22	72.76%
应收账款	734.79	8.92%	1,020.51	13.34%	1,484.49	19.67%
预付款项	204.37	2.48%	129.95	1.70%	25.97	0.34%
其他应收款	587.24	7.13%	446.91	5.84%	260.96	3.46%
应收利息	-	-	10.04	0.13%	18.84	0.25%
存货	25.53	0.31%	32.79	0.43%	58.11	0.77%
其他流动资产	518.12	6.29%	309.26	4.04%	207.20	2.75%
流动资产合计	8,237.78	100%	7,649.41	100%	7,545.78	100%

报告期内，公司日常经营中流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款为主，合计占流动资产比重超过 90%，其中货币资金及应收账款为最主要的流动资产。

货币资金

报告期内，货币资金期末余额分别为 5,490.22 万元、5,699.95 万元和 6,167.74 万元，货币资金占流动资产的比重分别为 72.76%、74.51% 和 74.87%。2014 年末货币资金较上年增加 209.73 万元，主要系公司经营活动产生的现金净流入 5,910.50 万元，办公楼装修及购买办公设备和无形资产支出 1,536.96 万元，偿还到期短期借款 400.00 万美元、偿还房贷 1,251.20 万元以及现金分红 1,200.00 万元综合影响所致；2015 年末货币资金较上年增加 467.79 万元，主要系 2015 年经

营活动产生的现金净流入 6,692.82 万元, 办公楼装修及购买办公设备和无形资产支出 1,438.38 万元、偿还贷款 3,087.73 万元以及现金分红 1,800.00 万元综合影响所致。

报告期内, 货币资金余额总体较高, 主要系公司产品销售面向海外用户, 通过第三方电子商务平台或者支付平台在线交易收款, 公司定期与第三方电子商务平台或支付平台结算, 结算周期较短且相对稳定, 回款速度较快。随着公司销售规模的逐步扩大, 货币资金余额保持在较高水平。

公司拥有较多的货币资金余额系其所处行业及自身经营特点决定了日常经营活动中员工薪资、广告费用等现金支出较多, 而折旧、摊销等非现金支出较少, 需保持较多的货币资金以满足日常经营对资金的需求。随着公司业务规模扩大, 员工数量增加, 研发和营销投入加大, 未来公司对货币资金需求将进一步增加。

应收账款

报告期末, 公司应收账款余额账龄结构如下:

单位: 万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
6 个月以内(含 6 个月)	734.79	-	1,020.51	-	1,484.49	-
6 个月至 1 年(含 1 年)	-	-	-	-	-	-
合计	734.79	-	1,020.51	-	1,484.49	-

公司应收账款主要由报告期末各第三方电子商务平台及支付平台未结算软件销售款所形成, 该等第三方平台结算周期短且相对稳定。因此, 公司应收账款余额的账龄较短, 账龄主要在 6 个月以内, 发生坏账可能性较低。

公司消费类软件的前五大第三方电子商务平台及支付平台主要为与公司合作多年、业内知名的全球性第三方电子商务平台或支付平台。截至 2015 年 12 月 31 日, 公司前五大应收账款期末余额情况如下:

单位: 万元

客户	金额	占应收账款余额的比例

PayPal Pte. Ltd.	193.58	26.34%
Avangate B.V.	182.25	24.80%
Alipay Hong Kong Ltd.	155.10	21.11%
Apple Inc.	118.84	16.17%
DR MyCommerce, Inc.	41.73	5.68%
合计	691.50	94.11%

2014 年末应收账款较上年末减少 463.98 万元，主要是因为公司与 Avangate 平台合作加强，自 2014 年 3 月开始，Avangate 平台软件销售款结算频率加快，账期由一个月缩短为半个月。

2015 年末应收账款较上年末减少 285.72 万元，主要是因为公司加大与收费低、结算快的第三方支付平台合作，消费者通过第三方支付平台 PayPal 支付款项大幅增加 4,791.93 万元，公司与 PayPal 实时结算，掌握资金提现的主动权，因而销售款账期更短。

坏账计提比例

公司客户主要为信誉良好、长期合作的全球性第三方电子商务平台或支付平台，具有较高的资信水平和偿债能力，且公司应收账款账龄短、回款快，收回的保障度高，发生坏账的可能性较低。公司遵循谨慎性原则确定坏账计提比例，具体计提比例如下：

账龄	计提比例
6 个月以内（含 6 个月）	0%
6 个月-1 年	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3 年以上	100%

报告期内，公司应收账款增长与销售规模增长相匹配，销售模式及应收账款政策未发生重大改变。

预付账款

报告期末，公司预付款项余额分别为 25.97 万元、129.95 万元和 204.37 万元，公司预付款项主要为预付的广告充值费用、专利使用权费、装修设备款、通讯系统预付采购款等。2014 年预付账款增加较多主要原因系公司加大了在 bing、facebook、YAHOO 等的广告投入，增加了双方的广告费用结算账户预充值余额；2015 年预付账款增加主要原因为用于推广的展会预付款以及预存的 bing 广告款增多。

其他应收款

报告期内，公司其他应收款账龄如下：

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6 个月以内	276.71	47.11%	206.88	46.29%	95.38	36.17%
6 个月-1 年	222.36	37.86%	55.81	12.49%	0.98	0.37%
1-2 年	34.26	5.83%	39.66	8.87%	22.78	8.64%
2-3 年	37.38	6.36%	22.78	5.10%	16.14	6.12%
3 年以上	16.61	2.83%	121.79	27.25%	128.44	48.71%
合计	587.32	100%	446.91	100%	263.71	100%

公司其他应收款主要为办公场所房租押金、员工因开展研发和营销活动借用的备用金、筹备上市费用等。截至 2015 年末，账龄为 6 个月至 1 年的其他应收款较高，主要为公司的上市准备费用。

存货

报告期末，公司存货明细情况如下表所示：

单位：万元

种类	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存商品	25.53	100	32.65	99.57%	47.29	81.38%
其中：嵌入式模块	-	-	21.04	64.15%	31.36	53.97%
智能家居产品	25.53	100%	-	-	-	-

原材料	-	-	0.14	0.43%	10.82	18.62%
合计	25.53	100%	32.79	100%	58.11	100%

报告期末，存货余额分别为 58.11 万元、32.79 万元和 25.53 万元，占流动资产比重分别为 0.45%、0.78%、0.43% 和 0.31%，占比较低。

公司存货金额较低是由其行业特点所决定。公司存货主要为外购用于多媒体软件研发与销售的 MusicID 等嵌入式模块授权使用码，以及控股子公司深圳斑点猫开发的智能家居产品，用于智能家居云操作系统等新业务的开拓。

其他流动资产

报告期末，公司其他流动资产分别为 207.20 万元、309.26 万元和 518.12 万元，主要为未抵扣的增值税进项税。

(2) 非流动资产分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	50.00	0.33%	50.00	0.33%	-	-
固定资产	14,380.37	95.50%	14,173.45	93.75%	513.54	3.82%
无形资产	402.57	2.67%	332.61	2.20%	168.22	1.25%
长期待摊费用	39.52	0.26%	40.13	0.27%	-	-
递延所得税资产	186.25	1.24%	173.7	1.15%	199.31	1.48%
其他非流动资产	-	-	348.47	2.30%	12,566.56	93.45%
非流动资产合计	15,058.71	100%	15,118.36	100%	13,447.63	100%

可供出售金融资产

公司长期股权投资 50.00 万元，主要系 2014 年公司出资 50 万元以增资方式认购上海控龙智能科技有限公司的股份 1.5054 万股，占该公司增资后股本总额的 7.00%。

固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产的明细表如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	减值准备	净额
房屋及建筑物	10-50 年	14,002.36	395.22	13,607.14	-	13,607.14
办公设备	5 年	241.04	50.92	190.12	-	190.12
电子设备	3-5 年	1,345.47	800.39	545.08	-	545.08
运输设备	5 年	187.78	149.75	38.03	-	38.03
合计		15,776.66	1,396.29	14,380.37	-	14,380.37

本公司固定资产不存在资产减值的情形，因此未计提减值准备。

报告期内，公司固定资产余额变动情况如下：

单位：万元

种类	2015/12/30		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	13,607.14	94.62%	13,706.83	96.71%	-	-
办公设备	190.12	1.32%	118.27	0.83%	37.8	7.36%
电子设备	545.08	3.79%	295.04	2.08%	349.83	68.12%
运输设备	38.03	0.26%	53.31	0.38%	125.92	24.52%
合计	14,380.37	100%	14,173.45	100%	513.54	100%

公司固定资产主要为房屋及建筑物、办公设备、电子设备及运输设备，使用状况良好。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 15,776.66 万元，净值为 14,380.37 万元，占非流动资产的比重为 95.50%，其中房屋及建筑物占固定资产比重为 94.62%、电子设备占固定资产比重为 3.79%、办公设备占固定资产比重为 1.32%、运输设备占固定资产比重为 0.26%。2014 年 11 月，公司自有办公场所装修完成并达到预定可使用状态，固定资产总额大幅增长。

无形资产

报告期内，公司无形资产主要为外购的产品研发、信息安全、办公和企业管理软件。截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产原值为 613.98 万元，净值为 402.57 万元，占非流动资产的比重为 2.67%。报告期期末，公司无形资产未发生减值情况，未计提无形资产减值准备。

长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用 2014 年末和 2015 年末余额分别为 40.13 万元和 39.52 万元。公司的长期待摊费用主要核算办公场所装修费支出，包括各项装修材料、劳务支出等费用，2014 年长期待摊费用增加主要系加拿大子公司租赁房产装修费用形成。公司按照预计的受益年限进行摊销，对于办公场所装修按租赁剩余期限摊销。

递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产余额分别为 199.31 万元、173.70 万元和 186.25 万元。递延所得税资产主要是因计提职工薪酬、可抵扣亏损及递延收益引起所得税可抵扣暂时性差异所致。具体明细如下：

单位：万元

项目	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
资产减值准备（坏账准备）	0.01	-	0.28
递延收益	33.77	33.70	30.72
计提的职工薪酬	142.20	87.71	101.2
可抵扣亏损	10.26	52.28	67.11
合计	186.25	173.70	199.31

其他非流动资产

2013 年末其他非流动资产余额为 12,566.56 万元，主要系公司预付位于深圳市南山高新南区软件产业基地的购房款 12,515.24 万元。截至 2013 年末，公司购买自有房产尚未办理验收、交付手续，故暂计入“其他非流动资产”项目。

2014 年，该自有办公楼办理交付手续，公司将预付的购房款 12,515.24 万元转入“固定资产”核算。2014 年末，其他非流动资产余额为 348.47 万元，主要系公司预付的设备及软件购置款。截至 2015 年 12 月 31 日，设备和软件已完成交付，其他非流动资产余额为 0 万元。

2、资产减值准备提取情况

单位：万元

项目	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
坏账准备：	-	-	2.76

应收账款	-	-	-
其他应收款	0.08	-	2.76
商誉减值	-	-	78.07
合计	0.08	-	80.83

公司根据企业会计准则及自身情况对应收款项提取了坏账准备。本公司应收款项按风险组合和账龄分析结合的方法计提坏账准备。报告期末，应收账款主要为应收第三方电子商务平台及支付平台的软件销售款，账龄均在 6 个月以内，发生坏账的风险较小，故坏账准备计提金额相对较小。

公司于 2013 年期末计提商誉减值 78.07 万元，全部为溢价收购珠海万兴形成的商誉。为整合资源实现集中管理，公司于 2011 年至 2012 年期间已逐渐将其业务及人员转移至深圳万兴，并决定注销该公司，因此针对该项商誉全额计提减值准备。珠海万兴于 2014 年 1 月完成注销登记，商誉减值准备相应转销。

3、负债状况分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	2,486.03	92.41%	3,431.43	58.95%	4,463.15	56.80%
非流动负债	204.17	7.59%	2,389.28	41.05%	3,395.13	43.20%
合计	2,690.20	100%	5,820.71	100%	7,858.28	100%

报告期末，公司负债总额分别为 7,858.28 万元、5,820.71 万元和 2,690.20 万元，呈逐年下降态势。2013 年末负债规模相对较高主要系公司购置自有办公场所需大量资金支出，为更好发挥财务杠杆作用，公司通过银行借款支付房产购置款所致；2014 年和 2015 年公司经营状况良好，偿债能力不断增强，偿还了全部短期借款和购房贷款。

(1) 流动负债构成分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

短期借款	-	-	1,000.00	29.14%	2,438.76	54.64%
应付账款	29.01	1.17%	181.83	5.30%	19.14	0.43%
预收款项	28.84	1.16%	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,115.08	44.85%	1,030.00	30.02%	1,064.52	23.85%
应交税费	448.60	18.04%	476.48	13.89%	134.31	3.01%
应付利息	-	-	2.2	0.06%	8.08	0.18%
其他应付款	843.51	33.93%	705.41	20.56%	547.33	12.26%
其他流动负债	21.00	0.84%	35.5	1.03%	251.02	5.62%
流动负债合计	2,486.03	100%	3,431.43	100%	4,463.15	100%

短期借款

2013年末，公司短期借款余额为2,438.76万元，系全资子公司香港万兴与中国银行股份有限公司曼谷分行签订编号为2013年万兴软件内保外贷借字013号的《借款合同》，期限为六个月的短期借款400万美元。公司短期借款主要为满足不断扩大的业务规模对流动资金需求的增加。该笔借款已于2014年上半年偿还。

2014年末，公司短期借款余额为1,000.00万元，系公司与上海浦东开发银行股份有限公司深圳分行签订编号为79102014280070的《流动资金借款合同》，期限为一年的短期流动资金贷款1,000.00万元。2015年5月14日，上述借款到期已偿还完毕。

预收账款

截至2015年12月31日，公司预收账款余额为28.84万元，系预收客户的软件开发费25.96万元以及深圳斑点猫预收的公寓租金款2.89万元。

应付账款

报告期末，公司应付账款余额分别为19.14万元、181.83万元和29.01万元，公司日常经营产生的应付账款主要系公司采购软件开发工具包的应付款、应付网宿科技的CDN加速服务费以及部分办公楼装修款，2014年应付账款较上年增加162.69万元主要系应付装修工程采购款增加168.91万元所致。公司自2012年开始购置了专用的服务器及网络加速服务以提高海外用户在公司网站的访问速度、优化用户在线购物体验。

应付职工薪酬

报告期末，应付职工薪酬余额分别为 1,064.52 万元和 1,030.00 万元和 1,115.08 万元。公司职工薪酬主要由固定工资和奖金组成，固定工资逐月发放，公司通常于当月计提归属当月工资并于次月发放，年末应付职工薪酬余额较大主要系因为公司根据当年经营业绩的实现情况计提了年度绩效奖金所致。

其他应付款

报告期末，公司其他应付款余额分别为 547.33 万元、705.41 万元和 843.51 万元，主要系公司按月应付 Google 广告费。公司通常于月末支付上月应付 Google 广告费，随着业务规模的扩大，公司对于搜索引擎广告投放力度持续加大，导致其他应付款余额呈增长态势。

其他流动负债

报告期内，公司其他流动负债分别为 251.02 万元、35.50 万元及 21.00 万元，均为政府补贴递延收益。2015 年 12 月 31 日余额为尚未确认的政府补助递延收益，明细如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日金额	说明
品牌培育推广项目资助	50,000.00	根据深圳市经济贸易和信息化委员会《深圳市生物、互联网、新能源、新材料和新一代信息技术产业发展专项资金项目合同书》（深发改【2012】1065 号）文件的规定
基于云计算的高集成性智能化网络营销管理平台项目资助	160,000.00	根据深圳市科技创新委员会《深圳市海外高层次人才创新创业专项资金研发项目资助合同书》（深科技创新【2012】237 号）文件的规定
合 计	210,000.00	

(2) 非流动负债构成分析

报告期内，公司的非流动负债余额分别为 3,395.13 万元、2,389.28 万元和 204.17 万元，其中 2015 年末不存在长期借款，递延收益 204.17 万元为公司收到的政府补助形成的递延收益。

长期借款

公司于 2013 年 8 月 23 日与招商银行股份有限公司深圳金色家园支行签订固定资产借款合同，以拟购买位于深圳市软件产业基地第 5 栋 D 座 1001、1002、1101、1102 的房产作为抵押取得按揭贷款 6,256.00 万元，贷款期限为五年。随着经营业绩的快速增长、经营性现金流入持续增加，公司于 2013 年 11 月提前归还贷款本金 2,500.00 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已归还全部银行借款，期末不存在长期借款余额。

4、偿债能力分析

报告期内，公司的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率	3.31	2.23	1.69
速动比率	3.09	2.13	1.63
资产负债率（母公司）	7.20%	21.23%	33.60%
财务指标	2015 年	2014 年	2013 年
息税折旧摊销前利润（万元）	6,903.62	6,127.03	5,746.25
利息保障倍数	32.31	24.11	46.51

报告期内，与公司业务发展规模、行业特点相适应，公司需较多的营运流动资产用于支持业务快速增长，公司的流动比率和速动比率较高。2015 年资产负债率较低原因系公司偿还全部银行借款，使用财务杠杆较低。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数较高，表明公司盈利能力和长期偿债能力较强。此外，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

上述情况表明，公司负债水平合理，资产流动性较高，具有较强的偿债能力。

5、所有者权益分析

报告期内，公司所有者权益情况如下表所示：

单位：万元

股东权益	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
实收资本（股本）	6,000.00	6,000.00	6,000.00
资本公积	2,608.80	2,395.67	2,395.67
盈余公积	1,744.39	1,199.98	647.3
未分配利润	10,484.73	7,351.42	4,092.15
少数股东权益	-231.62	-	-
股东权益合计	20,606.30	16,947.07	13,135.13

报告期内，公司业务规模不断扩大、盈利能力持续提升，股东权益总额呈增长的态势。另外，公司将大部分经营成果继续投入日常经营，带动经营业绩增长，导致盈余公积及未分配利润增加。

报告期内，公司进行了三次利润分配，2013年、2014年、2015年发放现金股利分别为900万元、1,200万元、1,800万元。

公司根据当年实现净利润的10%计提法定盈余公积。

（五）现金流量分析

公司近三年现金流量如下表所示：

单位：万元

科目名称	2015年	2014年	2013年
经营活动产生现金流量净额	6,692.82	5,910.50	4,847.97
投资活动产生现金流量净额	-1,361.21	-1,529.69	-12,373.05
筹资活动产生现金流量净额	-4,932.80	-4,056.94	4,676.18
现金及现金等价物净增加额	398.81	309.73	-2,872.73

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为4,847.97万元、5,910.50万元及6,692.82万元，累计净现金流为17,451.29万元。公司净利润分别为4,832.81万元、5,011.94万元及5,349.23万元，累计净利润为15,193.98万元。公司累计经营活动产生的现金流量净额与累计净利润额基本相当，经营活动获取现

金能力较强，经营成果具有良好的现金流支持，盈利质量较好。报告期内，公司净利润与经营净现金流关系如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年度	2013 年度
净利润	5,349.23	5,011.94	4,832.81
加：资产减值准备	0.08	-1.86	-26.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	681.51	318.48	339.00
无形资产摊销	96.79	43.68	31.49
长期待摊费用摊销	10.19	5.30	1.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	112.73	-1.29	-1.87
固定资产报废损失	0.02	1.32	0.04
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	23.89	275.24	139.39
投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	-12.55	25.61	105.54
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	7.26	25.32	-12.99
经营性应收项目的减少	80.93	83.54	1,623.72
经营性应付项目的增加	342.76	123.22	-2,184.38
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	6,692.82	5,910.50	4,847.97

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-12,373.05 万元、-1,529.69 万元及-1,361.21 万元。2013 年投资活动现金净流出 12,373.05 万元，主要系公司为人才引进和研发活动提供良好的办公环境，于当年购置自有办公楼物业累计支付 12,515.24 万元；2014 年投资活动现金净流出 1,529.69 万元，主要系公司自有办公场所装修、购买办公设备、购买无形资产支出所致；2015 年投资活动现金净

流出-1,361.21万元，主要系公司在办公场所装修、购买办公设备、购买无形资产方面的支出。

预计未来几年内，公司重大资本性支出主要为募集资金投资项目。在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资，加大研发及营销投入力度，提高规模效应，扩大本公司的市场份额，增强盈利能力。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为4,676.18万元、-4,056.94万元和-4,932.80万元。2013年，公司为更好发挥财务杠杆作用，在购置自有办公场所时通过房产按揭贷款支付了购房款，合计为6,256.00万元；同时，随着经营业绩的快速增长、经营性现金流入持续增加，公司于2013年11月提前归还该笔贷款本金2,500.00万元；全资子公司香港万兴为满足不断扩大的业务规模对流动资金需求的增加，借入期限为6个月的短期借款400万美元。2014年，公司筹资活动现金净流出4,056.94万元，主要为清偿短期借款400万美元、偿还房贷1,251.20万元、借入短期流动资金贷款1,000.00万元以及分配现金股利1,200.00万元综合影响所致。2015年，公司筹资活动现金净流出4,932.80万元，主要为偿还短期借款1,000万元，长期借款2,087.73万元，分配现金股利1,800万元。

三、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查意见

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素主要包括：消费类软件市场竞争加剧导致业绩下滑、新产品研发未能及时捕捉市场变化热点导致业绩增长乏力、产品推广对Google依赖度较高、全球经营的法律风险、技术研发风险、知识产权风险、人才流失的风险、人力成本上升的风险、税收政策变动的风险以及募集资金投向的风险等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析和披露。

经核查，报告期内公司经营模式、产品结构未发生重大变化，所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用商标、专利等重要资产或技术的取得和使用未发生重大变化，公司最近一年营业收入或净利润对关联方或重大不确定性的客户不存在依赖，公司不存在最近一年净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资

收益的情形。保荐机构认为，公司主要从事的消费类软件市场前景较为广阔，经过多年发展公司已建立起自身的核心竞争优势，未来具有持续盈利能力。

四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(一) 行业发展状况的影响

以云计算、物联网、宽带互联、大数据、智能家居和智慧城市为代表的新一代信息技术，正对软件产业发展带来一系列深刻影响；开放式创新、精益创业、产业链垂直整合，软件开发与在线支付、终端应用平台以及网络营销的深度融合成为新时期软件产业发展的重要特点，良好的行业发展趋势为公司未来盈利提升奠定坚实的基础。

(二) 募集资金的影响

公司本次首次公开发行股票并上市成功后，将全面启动三个募集资金投资项目。“跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目”将提高公司研发创新能力，进一步强化本公司为客户提供个性化需求产品的研发能力，提升公司核心竞争力；“数据中心建设项目”将建成公司集成化的、大规模数据存储处理管理与服务平台，从而全方位地构建公司在行业内的核心竞争力。预计未来几年，本公司财务状况、盈利能力将随着募投项目的不断实施和投产而持续改善，有利于增强公司整体竞争实力，进一步提升公司在行业中的优势地位。

(三) 本公司持续跟踪行业发展趋势、坚持技术开发创新、持续跟踪网络营销最新趋势，不断推出适应市场需求的新产品

消费类软件品种数量多、版本更新快、单价低、目标客户数量众多，以快捷，有效的网络营销模式推广为主。本公司将持续跟踪硬件平台的最新发展动态及客户需求，持续开发创新产品功能或版本升级，通过网络营销，提升产品关键词搜索排名，增强公司的盈利能力。

五、股利分配政策

(一) 基本政策

本公司按自身业务发展需要制订每年的股利分配政策，在符合国家财务会计制度及有关法律、法规并经股东大会批准后进行。每年的股利分配方案由董事会

拟定，经本公司股东大会通过后执行。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本公司章程规定不按持股比例分配的除外。

公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的 10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%的，可不再提取。公司的公积金用于弥补公司亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司进行了三次利润分配，2013 年、2014 年、2015 年发放现金股利分别为 900 万元、1,200 万元、1,800 万元。公司报告期内的股利分配情况如下：

根据公司 2013 年 3 月 29 日召开的股东大会决议，公司决定向全体股东按照实际持有的股份，分配 900 万元现金股利。

根据公司 2014 年 3 月 14 日召开的年度股东大会决议，公司决定向全体股东按照实际持有的股份，分配 1,200 万元现金股利。

根据公司 2015 年 2 月 10 日召开的年度股东大会决议，公司决定向全体股东按照实际持有的股份，分配 1,800 万元现金股利。

根据公司 2016 年 2 月 16 日召开的年度股东大会决议，公司决定向全体股东按照实际持有的股份，分配 2,400 万元现金股利。

(三) 本次发行完成前滚存未分配利润的分配政策

经本公司召开的 2014 年第二次临时股东大会决议通过，本次公开发行前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

(四) 本次发行上市后的现金分红政策

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、任意公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。

同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配的方案时，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司的利润分配方案应根据公司章程的规定，遵守中国证监会、证券交易所等相关部门的有关规定，经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股

利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况和收益留存状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：

公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。

公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。

6、利润分配政策的调整：

在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东股东大会以特别决议审议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

六、本次发行对即期回报摊薄的影响及公司采取的填补措施

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

1、假设前提

（1）本次发行于2016年6月底实施完成，该完成时间仅为估计，最终以实际发行完成时间为准；

（2）本次发行股份数量为股东大会审议通过发行股数上限2,000万股，该发行股数以经证监会核准发行的股份数量为准；

（3）在预测公司总股本时，以本次发行前总股本6,000万股为基础，仅考虑本次发行股份的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；

（4）以上假设及关于本次发行前后公司主要财务指标的情况仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2016年度经营情况及趋势的判断，不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

2、测算过程

在不同净利润年增长率的假设条件下，本次募集资金到位当年公司每股收益相对于上年度每股收益的变动如下所示：

项目	本次发行前 (2015 年度)	不考虑本次发行 (2016 年度)			考虑本次发行 (2016 年度)		
		净利润 持平	净利润增 长 10%	净利润增长 20%	净利润持 平	净利润增 长 10%	净利润增 长 20%
发行在外的普通股加权平均数 (万股)	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
扣除非经常性损益后本期归属于母公司股东的净利润 (万元)	5,233.15	5,233.15	5,756.47	6,279.78	5,233.15	5,756.47	6,279.78
基本每股收益 (元/股)	0.87	0.87	0.96	1.05	0.75	0.82	0.90
稀释每股收益 (元/股)	0.87	0.87	0.96	1.05	0.75	0.82	0.90

注 1：上述测算未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、理财收益）等的影响。

（二）本次发行的必要性和合理性

本次发行募集资金投资于“跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目”等 4 个项目，募集资金投资项目实施后，公司的研发能力和自主创新能力将大幅提高，产品类型和功能将更加丰富，信息软硬件系统基础架构更加完善，有效提升公司的综合竞争力，扩大市场占有率，为公司未来发展奠定良好的基础。本次发行募集资金投资项目的必要性和合理性分析参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“三、跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目”“四、数据中心项目”“五、基于云计算的个人数据灾备解决方案项目”“五、基于云计算的个人数据灾备解决方案项目”“六、补充营运资金项目”。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资的四个项目是公司实施品牌发展战略，提升公司在消费类软件领域核心竞争力的重要途径。

跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目的实施,将使得公司主营业务得到更加全面的发展,使得公司产品性能进一步提升,产品种类也将更加丰富,进一步提升公司的综合实力,有助于巩固并提高公司在行业内的地位;数据中心建设项目的实施,将建成公司集成化的、大规模数据存储、处理的管理与服务平台,从而全方位地构建公司在行业内的核心竞争力;基于云计算的个人数据灾备解决方案项目的实施,为个人用户提供全方位、全平台、跨端的数据无缝连接和可视化管理服务,为智能移动设备用户提供一站式永久性个人跨端数据存储及管理的解决方案;补充营运资金项目用于解决公司主营业务规模不断扩张过程中面临的营运资金需求,有利于公司拓展海外市场和业务范围,提升经营活力与竞争优势,为公司可持续发展提供有力保障。

(四) 发行人从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员方面。软件行业属于知识密集型产业,公司拥有一支优秀的管理、研发和销售团队,通过采取有效的绩效奖励制度、人性化的管理机制、股权激励以及创建学习和技术创新的企业文化等方式,为未来可持续发展奠定了良好的基础。公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队,截至 2015 年末,公司拥有 207 人专门从事相应产品的研发工作,占公司员工总数的 55.50%,高技能人才为公司为募集资金投资项目的顺利实施提供了保障。

2、技术、管理方面。公司多年来始终将提升产品研发和创新能力作为企业发展的动力,不断提升在消费类软件领域的专业技术。公司建立了以《项目开发管理制度》为基础的产品设计、开发、测试以及运维管理体系,并通过了 CMMI-3 级认证,产品开发管理规范;截至目前,公司拥有 77 项计算机软件著作权和 86 项专利,在知识产权方面为公司的发展提供了强有力的保障。

3、市场方面。公司作为国内消费类软件领域的领军企业之一,直接面向全球 160 多个国家和地区消费者营销公司产品并提供服务,通过运营成熟的在线销售模式,加强与消费者互动,服务范围涵盖售前咨询、售后服务、技术支持、Newsletter 等全程服务,致力于提高客户的满意度和购买率,为募集资金投资项目市场的拓展提供了强有力的支撑。

(五) 公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

考虑上述投资者的即期回报被摊薄情况,公司将采取多种措施以提升公司的

经营业绩，提高公司盈利能力。

1、完善利润分配政策，强化投资者回报

本公司制定了《公司章程（草案）》和《股东未来分红回报规划（2015-2017）》分配具体规划和计划安排，本公司利润分配政策和未来分红回报规划重视对投资者的合理、稳定投资回报。本次发行完成后，本公司将广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议，不断完善本公司利润分配政策，强化对投资者的回报。

2、扩大业务规模，加大研发投入

公司为消费类软件企业，市场空间广阔，未来本公司将在稳固现有市场和客户的基础上，加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度，不断扩大主营业务的经营规模，提高本公司盈利规模；同时，本公司将不断加大研发投入，优化营销布局，加强人才队伍建设，提升产品竞争力和本公司盈利能力。

3、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募投项目均围绕本公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，本公司将加快推进募投项目实施，使募投项目早日实现预期收益。同时，本公司将根据《公司章程（草案）》、《募集资金管理制度》及其他相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。

（六）董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

本人作为深圳万兴信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/高级管理人员，将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，根据中国证监会的相关要求，为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，现本人作出如下不可撤销的承诺和保证：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施

的执行情况相挂钩;

5、若公司后续推出公司股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

7、本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

第十节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 本次拟发行股份募集资金情况

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,000 万股（最终数量以中国证监会核准发行数量为准），且本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例不低于 25%。发行价格【】元，公开发行新股募集资金总额【】万元，扣除发行费用后，本次发行实际募集资金净额【】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及其他与主营业务相关的营运资金。

(二) 本次募集资金使用计划及备案情况

本次募集资金投向经公司 2014 年 3 月 14 日召开的 2013 年年度股东大会和 2015 年 6 月 3 日召开的 2015 年第 1 次临时股东大会审议确定，由董事会根据项目的轻重缓急情况安排实施，具体如下：

单位：万元

序号	投资项目	总投资	拟投入募集资金	投入期	项目备案
1	跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目	16,617.12	10,834.64	36 个月	深发改备案 [2014]0066 号
2	数据中心建设项目	4,497.00	3,972.00	24 个月	深发改备案 [2014]0067 号
3	基于云计算的个人数据灾害解决方案项目	9,708.72	9,708.72	36 个月	深发改备案 [2015]0399 号
4	补充营运资金项目	5,000.00	5,000.00	-	-
合计		35,822.84	29,515.36	-	-

上述募集资金投资项目的投资总额合计 35,822.84 万元，其中 29,515.36 万元由本次公开发行股票的募集资金投入解决，其余资金以公司自有资金投资。若公司所募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决；募集资金到位前，公司将根据实际情况以自有资金或银行贷款先行投入，募集资金到

位后予以置换。

(三) 本次募集资金使用管理

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金使用管理办法》，对募集资金专项存储等事项做出了具体规定，公司将严格按照有关规定管理和使用本次募集资金。

二、募集资金投资项目与公司发展战略之间的关系

(一) 募集资金投资项目与公司发展战略之间的关系

本次募集资金投资的四个项目是公司实施品牌发展战略，提升公司在消费类软件领域核心竞争力的重要途径。公司本次募集资金投资项目与公司的发展战略关系如下：

跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目的实施，将使得公司主营业务得到更加全面的发展，使得公司产品性能进一步提升，产品种类也将更加丰富，进一步提升公司的综合实力，有助于巩固并提高公司在行业内的地位。

数据中心建设项目的实施，将建成公司集成化的、大规模数据存储、处理的管理与服务平台，从而全方位地构建公司在行业内的核心竞争力。

基于云计算的个人数据灾备解决方案项目的实施，为个人用户提供全方位、全平台、跨端的数据无缝连接和可视化管理服务，为智能移动设备用户提供一站式永久性个人跨端数据存储及管理的解决方案。

补充营运资金项目用于解决公司主营业务规模不断扩张过程中面临的营运资金需求。在日益激烈的市场竞争形势下，补充营运资金有利于公司拓展海外市场和业务范围，提升经营活力与竞争优势，为公司可持续发展提供有力保障。

(二) 募集资金项目实施后各产品的销售对象与现有目标客户相同

跨端数据安全管理软件产品线建设项目是基于已有跨端数据安全管理产品进行持续开发和业务创新拓展，致力于为智能移动设备用户提供一站式个人跨端数据安全管理的解决方案。多媒体软件产品线产品研发和技术改造项目将倾力为大众个人用户打造家庭多媒体娱乐中心，项目立足于满足主要目标市场即欧美用户，结合本公司在多媒体软件领域多年的技术积累，以现有核心产品为基础，对整个多媒体产品线进行持续的技术创新和功能扩展，致力于为普通家庭用户多媒

体原创内容的整个价值链提供完善的多媒体整体解决方案。数字文档软件产品线建设项目是基于已有数字文档产品持续做深入优化和改进、功能扩展和技术创新，以及产品应用平台扩展，满足用户对 PDF 文档信息的二次使用需求，实现创建、发布、审阅、协助等 PDF 全流程操作的解决方案。

跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目主要内容为跨端数据管理类软件、多媒体类软件和数字文档类软件，项目实施后各产品的目标客户与现有目标客户相同。数据中心建设项目和补充营运资金项目不直接涉及产品研发和销售，无对应销售对象。

（三）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额为 23,296.40 万元，公司具有管理较大规模资产及投资项目的经验和能力。本次募集资金总额为 29,515.36 万元，与公司的现有经营规模是相适应的。募集资金投资项目建成之后，公司将进一步提升消费类软件的研发设计和销售能力，产品种类也将更加丰富，产品线不断扩张，更好的把握客户的行为和市场需求。

2013 年度、2014 年度和 2015 年度，公司营业收入总额分别为 19,633.42 万元、22,889.46 万元、和 26,935.89 万元，实现净利润分别 4,832.81 万元、5,011.94 万元和 5,349.23 万元，盈利能力较好，且募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

公司自 2003 年成立一直通过互联网以电子商务的方式向国际市场销售消费类软件，公司多年来始终将提升产品研发和创新能力作为企业发展的动力，不断提升在消费类软件领域的专业技术。经过多年的发展，公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队，截至目前，公司拥有 77 项计算机软件著作权和 86 项专利，在知识产权方面为公司的发展提供了强有力的保障。本次募集资金投资项目主要是在现有主营业务的基础进行提升和升级，进一步提升公司的综合实力全方位地构建公司在行业内的核心竞争力。发行人具有实施募投项目所需的技术储备。

公司已根据法律、法规的要求和企业发展的实际需要，建立了一套较为完整的公司治理制度和内部控制措施，并随公司业务的发展不断健全、完善。公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大

会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督方面的作用。

公司董事会经分析讨论认为，公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，募投项目的实施能为企业和股东带来较好的回报，公司已经建立了有效防范投资风险的制度和机制，能有效提高募集资金使用效益。

三、跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目

(一) 项目概况

公司从事消费类软件的研发和销售，需要持续投入大量人力和物力，结合行业新技术特点及用户、市场需求变化持续对公司的产品进行升级换代。

本项目建设的具体内容包括跨端数据管理软件、多媒体软件、数字文档软件三类软件产品。本项目将对公司跨端数据管理软件进行全方位、多层次升级和创新，支持更丰富的个人数据类型，全面支持最新的平台与智能设备，拓展更多的应用场景，为用户提供一站式的个人跨端数据管理解决方案。在多媒体软件方面，将应用最新编解码技术对此类软件进行全面升级，以开发出质量更好、性能更佳、操作使用更简便的新一代产品，同时结合移动化、云网融合趋势开发新产品，为用户打造家庭多媒体娱乐中心。在数字文档软件方面，将进一步扩大此类软件兼容性、支持更多文件输出格式，提升产品性能和体验，提高产品输出文件的质量，并增加对移动端和云端的支持，倾力打造高兼容性跨平台数字文档一体化处理平台。

(二) 项目可行性

随着计算机技术日趋成熟，网络技术、云计算等快速发展，个人电脑、智能手机、平板电脑等电子设备日益成为个人用户的生活必需品，影响消费者的生活、娱乐和工作方式。越来越多的用户拥有多台智能设备，使用智能设备特别是移动设备的频次也越来越高，用户在使用移动设备沟通、支付、拍照、摄像等过程中存储较多人数据，当设备意外丢失、被窃时都存在跨端数据迁移、同步、加密保护、备份、恢复等个人数据安全管理需求。其次，在多媒体娱乐方面，普通大众用户从原来的消费者角色转变为既是消费者同时又是内容生成、编辑创作者，这种转变提高了多媒体消费类软件的需求量。最后，随着移动设备、云存储、移

动互联网等发展所带动的移动办公对高兼容性跨平台一体化的文档处理平台需求也呈上升态势，用户需求的增强和深化将给本项目产品带来广阔的发展空间。

(三) 项目投资概算

本项目的投资总额为 16,617.12 万元，其中自有资金投资 5,782.48 万元，用于购置办公场所并对其进行装修；本项目拟招聘研发类员工 198 名、营销类员工 86 名，购置各类电子产品 1,076 件，购置各类办公设备 296 台，购置各类软件 706 件，增强公司的研发和营销实力。项目投资概算情况如下：

(1) 本项目募集资金总量及其依据

序号	项目名称	金额(万元)	占比
1	电子设备购置费及安装费	1,017.60	6.12%
2	办公设备购置费	97.10	0.58%
3	软件系统(资产类)	445.20	2.68%
4	流动资金	8,574.74	51.60%
5	预备费	700.00	4.21%
6	建设投资(自有资金投资)	5,782.48	34.80%
合计		16,617.12	100%

(2) 电子设备投资估算

序号	设备名称	参考型号	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	金额(万元)
1	戴尔服务器	PowerEdge R320	7	1.20	8.40
2	联想万全服务器	R680 G7 DE7-4807	6	15.00	90.00
3	存储设备	NetApp FAS3210A	2	120.00	240.00
4	苹果一体机	iMac 及 Mac 笔记本	90	1.30	117.00
5	PC 电脑	各类型号	391	0.80	312.80
6	智能手机	各类型号	260	0.50	130.00
7	平板电脑	各类型号	160	0.40	64.00
8	智能电视机	各类型号	20	1.00	20.00
9	DVD 播放器	先科(SAST)便携 DVD	20	0.11	2.20
10	蓝光播放器	先锋蓝光播放机	20	0.16	3.20

11	iPod	各型号 5 代 32G	50	0.20	10.00
12	穿戴设备	三星智能手表等	50	0.40	20.00
	合计		1,076	-	1017.60

(3) 办公设备投资估算

序号	办公设备名称	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	总价(万元)	参考型号
1	办公桌椅文件柜	284	0.25	71.00	各类型号
2	会议桌椅	5	0.80	4.00	各类型号
3	复印打印一体机	4	5.00	20.00	惠普 HP M775f
4	投影仪	3	0.70	2.10	BenQ MH680
	合计	296	-	97.10	-

(4) 软件投资估算

序号	产品名称	主要用途	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	总价(万元)
1	Visio Studio(C++ 和 C#)	开发	50	5.00	250.00
2	Delphi	开发	15	2.68	40.20
3	Project Sever	项目管理	1	7.10	7.10
4	Axure	产品策划	25	0.60	15.00
5	Photoshop	产品设计	35	0.50	17.50
6	Adobe Illustrator	产品设计	20	0.40	8.00
7	MS Office 专业版	文档创建	120	0.30	36.00
8	WPS	开发及测试	220	0.10	22.00
9	Windows	开发及测试	180	0.20	36.00
10	Project client	项目管理	20	0.21	4.20
11	Mindjet	基础应用	20	0.46	9.20
	合计		706	-	445.20

(5) 流动资金估算

根据公司现有业务模式，管理费用和销售费用占营业收入比重较高，公司在研发和营销实施过程中需要持续投入大量资金，公司业务模式要求公司持有一定

金额的流动资金用于及时支付管理费用和销售费用。根据对公司 2011 年-2013 年流动资金占收入比重情况的估算，本项目需投入的流动资金总额为 8,574.74 万元，主要用于研发人员薪酬、营销人员薪酬、广告宣传等方面。

(四) 项目建设期及实施进度

本项目投入期为 36 个月，每期为 12 个月，分三期投入，第一期、第二期、第三期分别投入的金额为 9,946.03 万元（其中自有资金投入 5,782.48 万元）、3,326.43 万元、3,344.67 万元。项目建设具体时间表如下：

时间	任务类型	任务内容
第一期	产品研发	跨端数据管理类既有软件对时下流行平台、流行设备、主流数据的支持，产品全面改造
		跨端数据管理类创新产品机会挖掘、策划、研发、上线
		多媒体软件类家庭媒体中心私有云平台核心产品的策划和开发，以及移动端二次处理类新产品策划和开发
		多媒体软件功能扩展和性能提升，对新技术的应用，比如：H.265、GoogleVP9 编码技术、4K 标准等；突破标清转高清的技术，提高产品输出的质量
		数字文档类软件产品功能丰富、产品性能、稳定性和输出质量持续提升，提升文档兼容性
		数字文档类软件向移动端发展，初步往云端布局
第二期	市场营销	全网营销渠道建设，主要涉及广告 API 系统建设，加强广告自动化，重点突破展示网络广告和 YouTube 广告，使其成为销售额增长主力军，继续深化英语、以及多语言市场关键字营销渠道建设
		网站建设系统建设和优化，提高网站建设效率，另外注重引入外援尤其是本土化专业团队以提高网站设计的高端、国际化，以及内容的高质量、本土化，落实深入建设发达国家市场，全面推进新兴市场的策略
		强化品牌理念，突破网络媒体时代的品牌公关，建立系统性的品牌声誉监测和管理
第二期	产品研发	跨端数据管理类既有软件尤其是在 T+1 期间挖掘的有潜力的新产品

		迭代更新，融合云安全技术持续提升产品功能、性能、稳定性和用户体验，支持时下新平台、新设备、新数据
		跨端数据管理类创新产品机会挖掘、策划、研发、上线
		多媒体软件类家庭媒体中心私有云平台核心产品借助于公司即将新建成的“用户中心”深度运营，融合互联网思维、关注用户反馈打磨软件、挖掘营利点
		多媒体软件产品对新技术的应用，持续维护产品的功能、性能、体验
		多媒体软件家庭媒体中心私有云平台搭建，全面整合多媒体类产品，带动付费产品的销售
		数字文档类软件移动端产品深度发展，并与云端融合，打造高效的中小企业、个人 SOHO 一体化文档处理平台
	市场营销	全网渠道整合营销，坚持 SEO 主流化，新潜力渠道的建设、突破
		持续推进营销本土化、专业化工作，继续推进深入建设发达国家市场，全面推进新兴市场的策略
		加强品牌传播与品牌管理，提高公司及产品在国际市场的知名度、认可度
第三期	产品研发	跨端数据管理软件持续应用新技术，挖掘新功能，支持新数据类型、新平台、新终端等
		多媒体软件家庭媒体中心私有云平台解决方案结合公司客户运营平台持续优化、精进，结合物联网技术等加强与其它智能设备的互通
		充分利用公司日趋成熟的客户运营平台，打通公司所有产品的联结，应用云服务等措施为客户提供定制化的功能组合，促进客户消费公司多种产品，提高二次购买率，提高单个用户价值 (ARPU-AverageRevenuePerUse，用户平均收入)
	市场营销	全网渠道整合营销
		结合产品运营创新，加强客户运营，突破提升客户的 ARPU

(五) 项目备案情况

本项目已在深圳市发展和改革委员会办理了备案手续，取得了“深发改备案[2014]0066 号”《社会投资项目备案通知》。

(六) 项目环境保护情况

本项目主要污染物为生活垃圾与污水。本项目不同于生产性项目，不存在废气、废水、废渣等工业污染物，对环境影响很小，符合国家相关环保标准和要求。根据深圳市人居环境委员会出具的《环评批报有关事宜的复函》（深人环函[2014]503号），本次申请项目内容不属于环评审批范围，无需办理环评批报手续。

(七) 项目选址情况

目前，项目选址位于公司办公楼内，即深圳市南山区高新区南区海天二路14号软件产业基地5栋D座10楼。

四、数据中心项目

(一) 项目概况

随着公司业务规模扩大，公司需要建设更加先进的数据中心。本项目将在公司现有办公设备、系统和技术的基础上，通过采购新设备、外购软件和委外研发等方式来提升公司核心竞争能力。

数据中心项目主要包括云计算数据中心基础架构、容灾备份系统、信息系统、桌面虚拟化、大数据分析系统搭建等。其中，云计算数据中心基础架构需要解决大量数据的运算、储存和传输问题；容灾备份系统用于保证信息系统的高效性和业务的连续性，实现核心数据和业务系统异地备份；信息系统主要用于解决数据中心的故障、网络的非法入侵、病毒感染、信息窃取等安全隐患；桌面虚拟化是通过建立虚拟化的共享资源池，将研发数据限制在虚拟桌面系统内，实现数据的统一管理，避免研发数据的丢失、泄密等，并方便研发人员随时、随地从虚拟系统内调取资源；大数据分析系统通过数据收集、数据统计及数据挖掘等技术手段，对用户数据进行分析，为产品的设计、研发、营销等决策提供重要信息。

(二) 项目可行性

近年来云计算技术发展日趋成熟，采用了低功耗ARM处理器的高效能服务器产品越来越多。高效节能的云数据中心有关的技术和产品可以有效支持企业搭建自己的云计算数据中心，可以促进企业加快大数据的应用。

数据中心项目建设中，涉及了存储集群、服务集群、大数据分级、分布式计

算等新技术。在本项目立项之初，公司已对这些领先的技术进行了深入的研究和分析，并结合公司自身业务特点确定初步模型，为本项目的顺利实施奠定了良好的基础。

公司在数据中心建设方面存在部分定制化需求，经过十余年的发展，公司逐步组建了一支有效支撑云计算数据中心建设、后期运营维护的团队，支撑了公司未来业务发展。

(三) 项目投资概算

本项目总投资额为 4,497 万元，其中自有资金投资 525 万元；本项目拟购置各类硬件 193 件，购置各类软件 16 件。项目投资概算情况如下：

1、本项目募集资金投资总额

单位：万元

序号	项目名称	项目描述	总投资	T+1 年	T+2 年
1	机房工程	机房装修	120.00	75.00	45.00
		电力工程	280.00	180.00	100.00
		空调工程	120.00	75.00	45.00
		消防工程	80.00	50.00	30.00
		布线工程	350.00	250.00	100.00
		机房监控及防雷	60.00	40.00	20.00
2	网络工程	核心&汇聚交换机	100.00	100.00	-
		防火墙升级	40.00	-	40.00
		接入层交换机	50.00	50.00	-
		IP 电话系统	50.00	50.00	-
		无线网络	45.00	20.00	25.00
3	存储系统采购	存储控制器	240.00	80.00	160.00
		存储容量	540.00	180.00	360.00
4	备份中心构建	备份设备	68.00	68.00	-

		备份软件实施	18.00	18.00	-
5	绿色高效能服务器采购	基础服务器	35.00	21.00	14.00
		数据库服务器	224.00	98.00	126.00
		备份服务器	81.00	36.00	45.00
		应用服务器(含刀片)	165.00	77.00	88.00
6	桌面虚拟化工程	虚拟服务器用户端硬件	20.00	10.00	10.00
		虚拟服务器用户端软件系统	40.00	20.00	20.00
		虚拟服务器管理系统(硬件)	120.00	20.00	100.00
		虚拟服务器管理系统(软件)	200.00	30.00	170.00
7	信息安全提升工程	网络准入平台升级优化	35.00	35.00	-
		终端桌面安全平台优化	18.00	18.00	-
		加密系统更换	65.00	65.00	-
		互联网安全管控平台优化	12.00	12.00	-
		入侵检测系统(硬件)	10.00	-	10.00
		入侵检测系统(软件)引进实施	8.00	-	8.00
		漏洞检测系统引进实施	16.00	-	16.00
8	大数据分析系统构建	软件授权(商业智能BI系统)	200.00	200.00	-
		软件授权(Oracle数据库)	50.00	50.00	-
		项目实施(含配置、集成开发等)	252.00	100.00	152.00
		系统定制开发	60.00	-	60.00
9	预备费用	铺底流动资金	200.00	100.00	100.00
10	购置场地	设备存放场地(自有资金投资)	525.00	525.00	-
合计			4,497.00	2,653.00	1,844.00

2、硬件设备投资估算

序号	具体内容	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	金额(万元)
----	------	---------	------------	--------

1	核心&汇聚交换机	30	3.33	100.00
2	防火墙	1	40.00	40.00
3	接入层交换机	60	0.83	50.00
4	IP 电话系统	1	50.00	50.00
5	无线网络	1	45.00	45.00
6	基础服务器	10	3.50	35.00
7	数据库服务器	32	7.00	224.00
8	备份服务器	18	4.50	81.00
9	应用服务器 (含刀片)	30	5.50	165.00
10	存储容量	6	90.00	540.00
11	备份设备	1	68.00	68.00
12	虚拟服务器用户端 (硬件)	1	20.00	20.00
13	虚拟服务器管理系统 (硬件)	1	120.00	120.00
14	入侵检测系统(硬件)	1	10.00	10.00
合 计		193	-	1,548.00

3、软件投资估算

序号	具体内容	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	金额(万元)
1	存储控制器	6	40.00	240.00
2	备份软件	1	18.00	18.00
3	虚拟服务器用户端软件系统	1	40.00	40.00
4	虚拟服务器管理系统 (软件)	1	200.00	200.00
5	网络准入平台升级优化	1	35.00	35.00
6	终端桌面安全平台优化	1	18.00	18.00
7	加密系统	1	65.00	65.00
8	互联网安全管控平台优化	1	12.00	12.00
9	入侵检测系统(软件)引进实施	1	8.00	8.00
10	漏洞检测系统引进实施	1	16.00	16.00

11	大数据分析系统	1	562.00	562.00
	合 计	16	-	1,214.00

(四) 项目建设期及实施进度

本项目投入期为 24 个月，每期为 12 个月，分两期投入，第一期、第二期分别投入的金额为 2,653 万元、1,844 万元。一期建设将主要放在基建、云应用服务器、云统一存储系统、基础数通网络设施、云用户终端系统、基础信息安全、备份系统、大数据平台咨询服务（一期）等建设上，二期逐步开展终端虚拟化、大数据平台咨询服务（二期）等。

项目具体的时间计划表如下：

时间	任务内容
第一期	机房工程，包含装修、供电、制冷、监控、布线等。
	云计算数据中心基础架构建设，包含服务器的购买、实施、验收、数通、存储（增加部分）、虚拟化。
	备份系统构建。
	信息系统安全主体内容建设。
	大数据平台咨询服务（一期），项目咨询实施。
第二期	机房扩容，存储扩容，服务器数量增加，数通能力提升，防火墙升级。
	入侵检测系统选型及实施、漏洞检测系统引进和实施。
	桌面虚拟化工程。
	大数据平台咨询服务（二期），系统定制开发。

(五) 项目备案情况

本项目已在深圳市发展和改革委员会办理了备案手续，取得了“深发改备案[2014]0067 号”《社会投资项目备案通知》。

(六) 项目环境保护情况

本项目不同于生产性项目，不存在废气、废水、废渣等工业污染物，对环境影响很小，符合国家相关环保标准和要求。根据深圳市人居环境委员会出具的《环评批报有关事宜的复函》（深人环函[2014]503 号），本次申请项目内容不属于环

评审批范围，无需办理环评批报手续。

(七) 项目选址情况

项目选址位于公司办公楼内，即深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼。

五、基于云计算的个人数据灾备解决方案项目

(一) 项目概况

本项目基于现有跨端数据管理软件，致力于为智能移动设备用户提供一站式永久性个人跨端数据存储及管理的解决方案。本项目以云计算为基础，为个人用户提供全方位、全平台、跨端的数据无缝连接和可视化管理服务。通过本项目的建设，将对公司现有跨端数据管理软件进行全方位、多层次的开拓与创新，支持更丰富的个人数据类型，全面支持最新的平台与智能设备，拓展更多的应用场景，重点整合和拓展云计算资源，着力打造云端综合性产品，为用户提供真正的一站式永久性的解决方案，提高产品粘性，促进该产品线整体收益最大化。

(二) 项目可行性

个人电脑、智能手机、平板电脑等智能终端电子设备日益成为生活、工作必需品。随着用户使用设备时间的延长、领域的扩大和功能的加强，用户在使用电脑、手机等智能终端设备所产生和需保存的电子数据越来越多，智能设备本身存储容量有限，越来越多的用户开始使用云存储技术。本项目可将用户电子数据上传到“云端”进行存储或备份，减少用户智能设备存储压力。同时，部分用户同时拥有多个个人电脑、智能手机、平板电脑等智能终端电子设备，使用个人数据灾备解决方案，可以在不同智能设备之间使用相同数据，实现数据便捷共享。此外，本项目重点保障用户数据安全性，针对出现智能终端设备意外丢失、被窃、误操作、手机系统故障或者其他原因导致重要数据遗失等情况给用户带来较大损失，本项目能够将用户个人数据永久性安全备份，并能够恢复用户遗失数据。本项目将打造预防数据出现意外的数据备份功能、基于云计算的数据管理功能、基于数据备份的恢复功能等，客户需求的增强和深化为产品提供了广阔的市场空间。

(三) 项目投资概算

本项目的投资总额为 9,708.72 万元，本项目拟招聘研发类员工 74 名、营销类员工 21 名，购置各类电子产品 972 件，购置各类办公设备 108 台，购置各类软件 109 件，增强公司的研发和营销实力。项目投资概算情况如下：

(1) 本项目募集资金总量及其依据

序号	项目名称	投资总额(万元)	占比
1	电子设备购置费及安装费	4,022.80	41.43%
2	办公设备购置费	41.4	0.43%
3	软件系统	426.26	4.39%
4	流动资金	5,218.26	53.75%
合计		9,708.72	100%

(2) 电子设备投资估算

序号	设备名称	参考型号	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	金额(万元)
1	管理及监视服务器	Dell(TM) PowerEdge(TM) R530	8	4.70	37.60
2	存储节点服务器	Dell(TM) PowerEdge(TM) R530	517	4.00	2,068.00
3	网络设备	华三 H3C S5820V2-52Q	26	7.80	202.80
4	应用服务器	Dell(TM) PowerEdge(TM) R730	142	4.50	639.00
5	网络设备	思科 WS-C3750X-48T-S	11	3.60	39.60
6	防火墙	Juniper SRX3600	6	90.00	540.00
7	网络设备	华为 CE6850-48T4Q-EI	14	18.00	252.00
8	苹果一体机	iMac 及 iMac 笔记本 电脑	45	1.20	54.00
9	PC 电脑	各类型号	100	0.60	60.00

10	智能手机	各类型号	80	0.45	36.00
11	平板电脑	Ipad Air..	17	0.40	6.80
12	三层网络设备	H3C 5820-52Q-EI	1	5.00	5.00
13	无线接入系统	H3C WX3024E	1	8.00	8.00
14	防火墙	Hillstone E5960	1	18.00	18.00
15	网络存储控制器	NetAPP 8020	1	40.00	40.00
16	万兆交换机	H3C 5800v2	2	8.00	16.00
合计			972	-	4,022.80

(3) 办公设备投资估算

序号	办公设备名称	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	总价(万元)	参考型号
1	办公桌椅文件柜	100	0.25	25.00	各类型号
2	会议桌椅	5	2.00	10.00	各类型号
3	复印打印一体机	1	5.00	5.00	惠普 HP M775f
4	投影仪	2	0.70	1.40	BenQ MH680
合计		108	-	41.40	

(4) 软件投资估算

序号	产品名称	主要用途	数量(件或套)	单价(万元/件或套)	总价(万元)
1	操作系统	开发	2	3.30	6.60
2	WEB 应用防护	开发	2	31.28	62.56
3	铁卷安全文档加密系统	文档创建	1	40.00	40.00
4	MS Office 2013	开发及测试	50	0.30	15.00
5	VisualStudio 2015	开发及测试	2	15.00	30.00
6	Symantec Endpoint Protection	开发及测试	30	0.07	2.10
7	Vmware Vsphere	服务器虚拟化方案	1	150.00	150.00
8	Windows Server	服务器操作系统	20	5.00	100.00

9	ClearCase	研发和项目管理需要	1	20.00	20.00
	合计		109	-	426.26

(5) 流动资金估算

根据公司现有业务模式，管理费用和销售费用占营业收入比重较高，公司在研发和营销实施过程中需要持续投入大量资金，公司业务模式要求公司持有一定金额的流动资金用于及时支付管理费用和销售费用。根据对公司 2011 年-2013 年流动资金占收入比重情况的估算，本项目需投入的流动资金总额为 5,218.26 万元，主要用于研发人员薪酬、营销人员薪酬、铺底流动资金等方面。

(四) 项目建设期及实施进度

本项目投入期为 36 个月，每期为 12 个月，分三期投入，第一期、第二期、第三期分别投入的金额为 5,814.76 万元、2,457.76 万元、1,436.20 万元。项目具体的时间计划表如下：

时间	任务内容
第一期	实现云储存 iOS 端和 Android 端的开发，实现在 Wifi、2/3/4G 和 USB 连接情况下的个人数据自动备份功能，同时实现在智能设备上直接查看备份内容。
	实现 Web 端浏览备份数据，搭建能够跨多个终端的用户账号体系。
	搭建能够搭载千万级用户的云储存硬件和配套管理系统，完成数据加解密传输层搭建工作。
	开发针对个人数据灾难恢复的 PC 端工具箱，并支持从各种备份文件中提取数据功能。
	全网营销渠道建设，主要涉及广告 API 系统建设，加强广告自动化，重点突破内容网络广告，继续深化英语以及多语言市场关键字营销渠道建设。
	网站建设系统建设和优化，提高网站建设效率，另外注重引入外援尤其是本土化专业团队以提高软件设计的高端、国际化，以及内容的高质量、本土化，落实深入建设发达国家市场。
第二期	围绕“性能、稳定性”提升系统、软件质量，把用户体验做到极致，提高用户在每个环节的转换率，使续费率明显提升。
	持续深入优化存储方案以及挖掘，根据用户增长添加服务器资源，并优化算法降

第三期	低服务器资源开销。
	深度运营百万级的免费用户，挖掘更多的盈利模式，如广告或 App 推荐等。
	持续推进营销本土化、专业化工作，继续推进深入建设发达国家市场。
	强化品牌理念，突破网络媒体时代的品牌公关，建立系统性的品牌声誉监测和管理。
	基于用户大数据样本，继续拓展增值服务，如搬家工具、为设备提供无限空间等。
	持续优化服务器配置已经算法，逐步采取自主研发并符合用户特征的方案，更大程度提高效率降低成本。

(五) 项目备案情况

本项目于 2015 年 9 月 6 日获得深圳市发展和改革委员会出具的“深发改备案[2015]0399 号”《深圳市社会投资项目备案证》。

(六) 项目环境保护情况

本项目不同于生产性项目，不存在废气、废水、废渣等工业污染物，对环境影响很小，符合国家相关环保标准和要求。根据深圳市人居环境委员会出具的《环评批报有关事宜的复函》(深人环函[2015]958 号)，本次申请项目内容不属于环评审批范围，无需办理环评批报手续。

(七) 项目选址情况

项目选址位于公司办公楼内，即深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼。

六、补充营运资金项目

公司拟使用 5,000 万元募集资金补充公司营运资金，主要用于增加营运资金、偿还银行借款、海外市场营销、移动智能终端软件及服务、智能家居云操作系统开拓等与主营业务相关的支出。

(一) 补充营运资金的必要性

1、公司经营模式的需要

公司是一家消费类软件研发、销售及提供相应技术支持服务的企业，持续自主研发和互联网营销是公司经营模式的显著特点。

公司所处行业快速发展，消费类软件产品更新换代快、热点频出，研发和创新是公司发展的基础，甚至一款成功的产品就能够带来较大收益，需要持续保持一定规模的研发投入，对公司提供的产品和服务不断进行创新。同时，公司以线上销售为主的营销模式，需要采用搜索引擎优化、搜索引擎广告、社会化媒体营销等方式，扩大潜在客户的范围。报告期内，公司研发投入分别为 4,639.77 万元、4,919.27 万元、5,591.82 万元，占营业收入比重达到 20%以上；销售费用分别为 6,422.54 万元、9,313.84 万元、5,753.74 万元，占营业收入比重超过 30%，具体情况如下：

项目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入（万元）	26,935.89	22,889.46	19,633.42
研发投入金额（万元）	5,591.82	4,919.27	4,639.77
研发费用占营业收入比例	20.76%	21.49%	23.63%
销售费用金额（万元）	12,339.71	9,313.84	6,422.54
销售费用占营业收入比例	45.81%	40.69%	32.71%

公司需拥有充足的营运资金，保持对研究开发的前瞻性和创新性，针对终端消费者需求的变化，率先推出创新性软件产品；充足的营运资金能够促进公司网络营销渠道建设，扩大营销覆盖面，提高营销效益，继续保持和提高公司核心竞争力和竞争优势。

2、公司财务结构的需要

(1) 对流动资产的需求较高

本公司流动资产所占比重较高，2013 年末、2014 年末及 2015 年末流动资产占总资产比重分别为 35.94%、33.60%、35.36%，保持稳定。公司流动资产的主要构成是货币资金和应收账款。

近年来，公司一直处于快速发展阶段，各项资产规模不断增长，公司经营对

于流动资金的需求稳步增加。

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(万元)	占总资产比例	金额(万元)	占总资产比例	金额(万元)	占总资产比例
流动资产合计	8,237.78	35.36%	7,649.41	33.60%	7,545.78	35.94%
其中：货币资金	6,167.74	26.47%	5,699.95	25.04%	5,490.22	26.15%
应收账款	734.79	3.15%	1,020.51	4.48%	1,484.49	7.07%
流动负债合计	2,486.03	10.67%	3,431.43	15.07%	4,463.15	21.26%
固定资产	14,380.37	61.73%	14,173.45	62.25%	513.54	2.45%
资产总计	23,296.50	100%	22,767.77	100%	20,993.41	1000%
营运资金	5,751.75	24.69%	4,217.98	18.53%	3,082.63	14.68%

公司资产结构需要保持较高流动性，目前营运资金较为紧张，因此需要补充流动资金。

(2) 期间费用支出较大

报告期内，公司期间费用支出金额较大，尤其是销售费用和管理费用占比较高，2015年公司销售费用和管理费用总额达到20,754.11万元。随着公司经营业务的增长，期间费用支出将进一步提高，需更多营运资金与之匹配。

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额(万元)	同比增长率	金额(万元)	同比增长率	金额(万元)	同比增长率
销售费用	12,339.71	32.49%	9,313.84	45.02%	6,422.54	39.50%
管理费用	8,414.40	4.29%	8,068.54	-0.25%	8,088.41	1.08%

3、开拓市场和业务的需要

目前，公司主要目标市场已涵盖了美国、欧洲、日本、加拿大等主要发达国家和地区。公司在日本、加拿大设立子公司推动本土化营销，在掌握当地软件用户的消费习惯、消费心理、推广公司品牌等方面发挥了良好效果。未来，随着公司业务规模的扩大，公司将在更多国家和地区开拓市场，并加强本地化市场营销能力，一方面公司将加强在北美、日本等主要市场的本地化营销能力；另一方面公司将积极开拓新兴市场，如俄罗斯、巴西、印度等国家。随着公司营业规模的

快速发展，公司需要保持较高的营运资金支持海外市场营销。

根据公司发展战略，公司将在对市场进行充分调查和研究的基础上，结合市场需求状况、消费类软件的特点和公司既有软件产品功能，投入资源开发与家居电子设备相联系的智能家居云操作系统，上述调研和研发活动，需要一定数额的资金投入。公司对智能家居云操作系统的投资和市场布局会充分考虑该领域的竞争状况和风险，并保证相关研发和生产活动投入的固定资产、研发人员等资源不会对公司持续经营和财务状况造成较大不利影响。

4、其他融资方式有限

目前，公司资产规模较小，经营主要依靠自有资金积累，其他融资渠道有限，一定程度上牵制了公司规模扩张的速度。

（二）资金需求估算

1、保持营运资金的需求

为保障公司经营的稳定性和安全性，公司需保有一定数额的营运资金作为安全边际，以保证日常经营对资金的需要。根据公司经营策略，一般情况下，最低需保持满足公司 3、4 个月的日常经营活动支出的营运资金。按照 2015 年公司管理费和销售费用数据 20,754.11 万元计算，公司需保持营运资金约 5,200 万元至 7,000 万元，截至 2015 年 12 月 31 日，公司营运资金为约 5,751.75 万元。同时，随着公司经营规模扩大，所需营运资金将进一步增加，预计需增加营运资金约 1,500 万元。

2、拓展海外市场和业务范围的需求

根据公司发展规划，未来将加强海外营销投入，预计需要约 1,000 万元的流动资金用于房屋租赁、员工薪酬、广告宣传等支出项目。同时，为扩大业务范围，将公司软件产品与家居电子产品相结合，打造智能家居云操作系统，预计前期需要约 1,500 万元的流动资金用于员工薪酬、购买设备等支出项目。

项目	资金需求（万元）
增加营运资金	2,500
海外市场营销	1,000
移动智能终端软件及服务、智能家居云操作系统等新业务开拓	1,500

需补充的营运资金合计	5,000
------------	-------

(三) 经济效益分析

在一个完整经营年度内，新增 5,000 万元营运资金可以显著改善公司的资金流动性，提升公司销售净利润率和总体盈利水平，为公司抓住消费类软件行业新机遇实现新的跨越式发展奠定良好的基础。

七、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司的研发能力和自主创新能力将大幅提高，产品类型和功能将更加丰富，信息软硬件系统基础架构更加完善，有效提升公司的综合竞争力，扩大市场占有率，为公司未来发展奠定良好的基础。

(一) 募集资金到位后对净资产、每股净资产的影响

募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，公司净资产及每股净资产均将大幅提高，将进一步提高公司整体实力，增加综合竞争力，增强抗风险能力。

(二) 募集资金到位后对净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目需要一定的投入期，募集资金到位后，在项目未达产前净资产收益率会因为财务摊薄而有一定程度的降低。从中长期来看，本次募集资金投资项目均有较高的投资回报率，随着投资项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有较大提高，公司净资产收益率也会逐步提高。

(三) 募集资金到位后对公司盈利能力的影响

募集资金投资项目产生效益后，公司的销售收入、净利润也将随之增长。在项目投入初期，公司净资产收益率、每股收益等财务指标将面临一定压力，但从长远来看，募集资金投资项目经济效益良好，上述财务指标也将逐渐好转，公司的盈利能力和平利稳定性将不断增强。

(四) 新增固定资产和软件资产与员工人数的匹配关系

根据募集资金运用计划，项目建成后，公司员工人数将从 2015 年 12 月 31 日的 373 人，增加到 752 人，由此新增固定资产、无形资产 9,822.36 万元，与截至 2015 年 12 月 31 日公司固定资产和无形资产金额与员工人数的关系如下：

项目	人数	固定资产和无形资产原值（万元）	人均资产金额（万元/人）
----	----	-----------------	--------------

2015 年 12 月 31 日	373	14,782.94	39.63
募集资金投资项目实施后	752	24,650.30	32.72

募集资金投资项目达产后，公司每个员工对应的固定资产和无形资产金额为 32.72 万元，较 2015 年 12 月 31 日人均资产 39.63 万元有所下降。

(五) 新增固定资产折旧、长期待摊费用摊销及其他费用对公司经营业绩的影响

项目达产后，公司固定资产折旧及长期待摊费用摊销费用会相应增加，在募集资金到位后的 4 年内，公司每年新增折旧摊销呈现先升后降的特点。

单位：万元

项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年
固定资产折旧	729.17	1,294.06	1,583.48	1,309.48
长期待摊费用摊销	413.93	576.93	576.93	576.93
合计	1,143.10	1,870.99	2,160.41	1,886.41

项目投入初期已经可以产生营业收入，但盈利潜力未充分释放。消费类软件产品研发及技术改造项目达产后，收入水平将有所提高。项目投入前两年，固定资产折旧及长期待摊费用的摊销费用会对公司利润产生一定的影响，但随着项目达产，公司盈利水平将进一步提高，上述两项因素对公司经营影响将逐步减少。

同时，根据公司的行业特征，募集资金投资项目的研发费用和营销费用占比较高，公司研发和营销支出将随着项目收入增长而增长。由于公司所在的软件行业具有市场需求变化快、市场热点频出等特点，募投项目实施后，公司首先能够根据项目实际情况合理调节后续研发费用、营销费用等可变成本，在项目收入超过预期时增加研发和营销投入，而在项目收入低于预期时适当减少研发和营销投入，避免因研发和营销费用不匹配给公司经营带来负面影响。

因此，新增固定资产折旧、长期待摊费用摊销及其他费用对公司经营业绩和未来经营成果不会产生重大不利影响。

(六) 对盈利能力的影响

项目投入后，公司盈利能力将进一步提升，前 4 年新增效益情况如下：

单位：万元

项目	T+1年	T+2年	T+3年	T+4年
跨端消费类软件产品升级及新产品研发项目税后净利润	1,203.85	2,644.75	3,758.40	3,848.68
基于云计算的个人数据灾备解决方案项目税后净利润	-326.41	-1,161.22	592.47	2,563.98
合计	877.44	1,483.53	4,350.87	6,412.66

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署之日，发行人正在履行的合同金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10%以上的合同以及其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

(一) 与第三方电子商务平台及支付平台签署的合同

1、2014 年 4 月 17 日，香港万兴与 DR MYCOMMERCE INC.D/B/A SWREG（以下简称“DR SWREG”）签订 SWREG PUBLISHER AGREEMENT，该协议约定 DR SWREG 为香港万兴销售软件产品的电子商务平台，由香港万兴先将软件产品以互联网在线方式售给 DR SWREG，然后 DR SWREG 再将软件产品以在线方式转售给终端客户。该合同无具体金额，DR SWREG 按照约定收取费用。

2、2014 年 4 月 17 日，香港万兴与 DR MYCOMMERCE INC.（以下简称“MYCOMMERCE”）签订 MYCOMMERCE PUBLISHER AGREEMENT，该协议约定 MYCOMMERCE 为香港万兴销售软件产品的电子商务平台，由香港万兴先将软件产品通过互联网以在线方式售给 MYCOMMERCE，然后 MYCOMMERCE 再将软件产品以在线方式转售给终端客户。该合同无具体金额，MYCOMMERCE 按照约定收取费用。

3、2010 年 6 月 1 日，万兴有限与 Apple Inc.(以下简称 Apple)签订 iOS Developer Program License Agreement 和 Mac Developer Program License Agreement，根据该协议，万兴有限负责将开发完成的 iOS（或 Mac）软件产品通过互联网发送至 Apple 指定的 App Store 或者 VPP/B2B 网站，Apple 为其提供广告推广以及平台服务，将软件产品销售给终端客户。该合同无具体金额，Apple 按照约定收取费用。

4、2011 年 3 月 10 日，万兴有限与 PayPal Pte.Ltd.（以下简称 PayPal）签订 User Agreement for PayPal Service 和 Addendum to User Agreement，根据前述协议，PayPal 为公司销售软件产品提供全球互联网支付服务。该合同无具体金额，

PayPal 按照约定收取相关服务费用。

5、2013 年 4 月 1 日，万博科技与 Avangate B.V.（以下简称 Avangate）签订 AVANGATE E-COMMERCE PLATFORM & SERVICES AGREEMENT，根据该协议，Avangate 为万博科技销售软件产品的电子商务平台，由万博科技先将软件产品通过互联网以在线方式售给 Avangate，然后 Avangate 再将软件产品以在线方式转售给终端客户。该合同无具体金额，Avangate 按照约定收取费用。

6、2013 年 4 月 15 日，万博科技与 Apple Inc. 签订 Mac Developer Program License Agreement，根据该协议，万博科技负责将开发完成的 Mac 软件产品通过互联网发送至 Apple，Apple 为其提供广告推广以及平台服务，并通过 App Store 或者 VPP/B2B 网站等方式对外销售。该合同无具体金额，Apple 按照约定收取费用。

7、2013 年 8 月 19 日，香港万兴、万兴科技与 Transgate CO.,LTD（以下简称 Transgate）签订的合同约定，授权 Transgate 为公司盒装软件（Box Software）在日本市场非独家分销商，主要负责产品的发布和销售，公司通过其销售的每件产品必须印有 Wondershare 商标。该合同无具体金额，Transgate 将产品销售基础价格（Base Price）的 22.5% 作为版权费用（License Fee）支付给香港万兴。

8、2015 年 3 月 21 日，香港万兴与 Worldpay (UK) Limited、Worldpay Limited、Worldpay AP LTD.（以下统称 Worldpay）签订 Merchant Service Agreement，根据该协议，Worldpay 为公司销售软件产品提供全球互联网支付服务。该合同无具体金额，Worldpay 按照约定收取相关服务费用。

9、2015 年 5 月 18 日，香港万兴与 Alipay Hong Kong Ltd.（以下称支付宝）签订 Sub-Merchant Processing Agreement，根据该协议，支付宝将长期为万兴销售软件产品提供支付平台服务，该合同无具体交易金额，支付宝按约定收取相关服务费用。

（二）广告服务合同

2013 年 6 月 5 日，香港万兴与 Google Asia Pacific Pte. Ltd.（以下称 Google 亚太）签订 Google Advertising Service Agreement，根据该协议，Google 亚太为香港万兴提供互联网搜索广告服务，该合同无具体金额，香港万兴按照点击付费竞价（Cost-per-Click bidding）方式支付 Google 广告费用。

2015 年 4 月 17 日，万兴科技与合鹄科技（深圳）有限公司（以下简称“合鹄科技”）签订《Bing Ads 海外推广服务合同》，合鹄科技作为微软公司广告 adCenter 的官方授权代理商，为万兴科技在微软必应（Bing）网络平台开立广告账户，万兴科技按照点击付费竞价方式支付广告费用。

（三）产品开发合同

2015 年 11 月 11 日，香港万兴与 ESTsoft Corp.（以下简称 ESTsoft）签订 Software Rebranding and Distribution Agreement，根据该协议，香港万兴为 ESTsoft 提供 PDF 产品开发、更新与技术支持服务，该合同总价\$480,000.00(不包含增值税)，分期付款至 2018 年结束。

（四）授信合同

2015 年 10 月 29 日，万兴科技与中信银行深圳分行高新区支行（以下简称“中信深圳分行”）签订编号为（2015）深银高新综字第 0014 号的《综合授信合同》。根据上述合同，中信深圳分行向万兴科技提供 3,000 万元的授信额度，授信期间为 2015 年 10 月 29 日至 2016 年 9 月 15 日。公司实际控制人吴太兵为该笔借款提供保证担保。

二、发行人对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保的情形。

三、发行人的重大诉讼或仲裁事项

（一）截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）截至本招股说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人、公司控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）截至本招股说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人最近三年内无重大违法行为。

四、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事

诉讼的情况

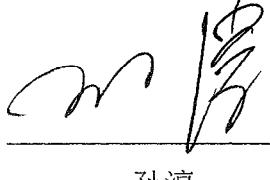
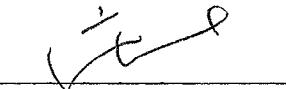
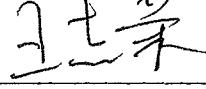
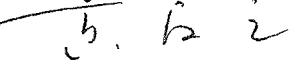
截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十二节 有关声明

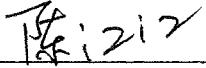
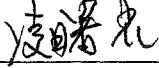
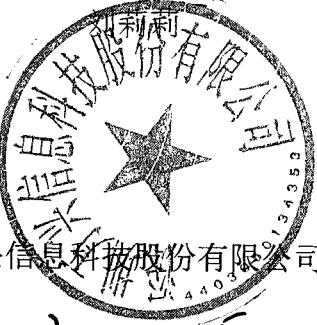
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事、高级管理人员：

吴太兵 
朱伟 
孙淳 
康伟 
朱建寰 
王志荣 
邓爱国 
黄反之 
王荣俊 

全体监事：

陈江江 
凌曙光 

深圳万兴信息科技股份有限公司
2016年3月15日

保荐人（主承销商）声明

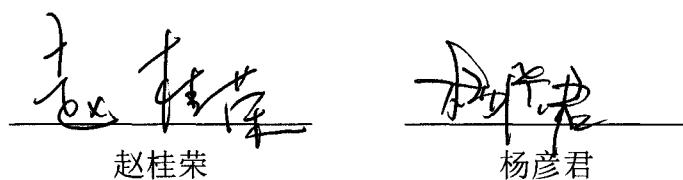
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

法定代表人：



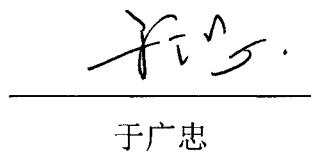
陈永健

保荐代表人：



赵桂荣 杨彦君

项目协办人：



于广忠



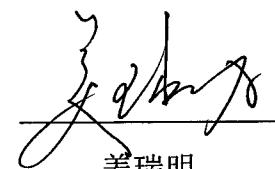
发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《深圳万兴信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

负责人:


张利国

经办律师:

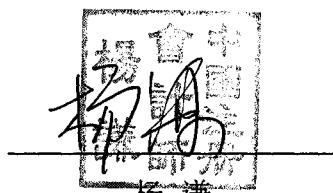
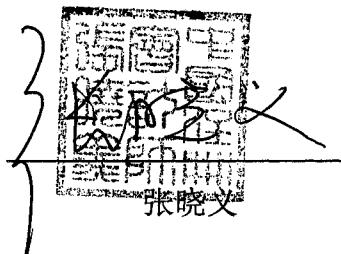

姜瑞明
郑超

会计师事务所声明

大华特字[2016]000486 号

本所及签字注册会计师已阅读深圳万兴信息科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的大华审字[2016]000877 号审计报告、大华核字[2016]000340 号内部控制鉴证报告及经本所鉴证的大华核字[2016]000342 号非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



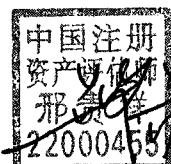
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的深国众联评报字（2012）第3-063号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的深国众联评报字（2012）第3-063号资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

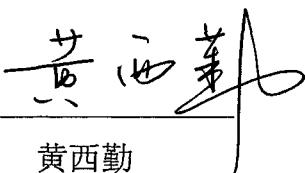


王文涛

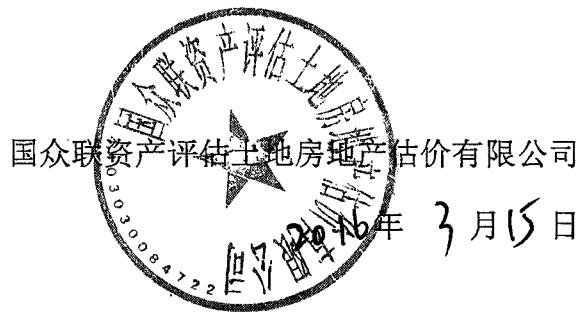


邢贵祥

资产评估机构负责人：



黄西勤



验资机构声明

大华特字[2016]000490 号

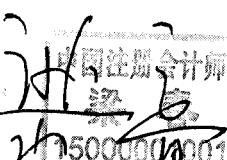
本机构及签字注册会计师已阅读深圳万兴信息科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的大华验字[2012]338号验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



邢敏

会计师事务所负责人：



梁春

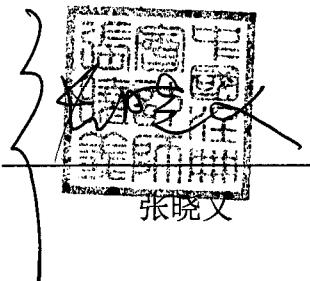


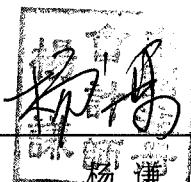
验资复核机构声明

大华特字[2016]000491 号

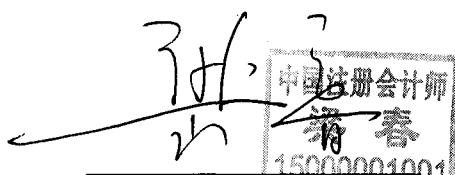
本机构及签字注册会计师已阅读深圳万兴信息科技股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的大华核字[2014]004204 号复核验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的复核验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


张晓燕
张晓燕


杨谦
杨谦

会计师事务所负责人：


梁春
梁春



第十三节 附件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 内部控制鉴证报告；
- (六) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (七) 法律意见书及律师工作报告；
- (八) 公司章程（草案）；
- (九) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午：09:30-11:30 下午：13:30-16:30

三、文件查阅地址

发行人：深圳万兴信息科技股份有限公司

地址：深圳市南山区高新区南区海天二路 14 号软件产业基地 5 栋 D 座 1001 房

电话：0755-86117717 传真：0755-86117737

保荐机构（主承销商）：华林证券有限责任公司

地址：深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 6 楼

电话：0755-82707777 传真：0755-82707983