

厦门享联科技股份有限公司



公开转让说明书

（申报稿）

推荐主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO.,LTD.

二零一六年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、互联网法律法规和政策环境变化的风险

我国乃至全球互联网行业仍处于快速发展的过程之中，特别是伴随着互联网技术的不断创新，互联网服务内容、模式也不断升级换代，引领世界新经济的发展。与之相对应的是我国有关互联网行业的法制建设正处于一个从无到有、不断发展的过程中，较为突出的表现是，一方面互联网行业因涉及不同的内容、模式面临多个不同部门的监管，并且监管政策也在不断变化，另一方面有关互联网的监管、安全管理、知识产权保护的法律实践仍在不断发展中。鉴于上述原因，公司在互联网业务经营中面临着互联网法律法规和政策环境变化的风险。

二、市场竞争风险

互联网科技媒体业在国内的发展历史较短，市场化程度较高，目前国内主要有站长之家、太平洋电脑网、虎嗅、36 氪、百度百家、极客公园等，站长之家属于 IT 垂直门户，其竞争主要体现在对新产品、新模式的探索和用户访问体验上。公司自成立之初即定位为 IT 从业人员服务，为 IT、互联网行业企业提供推广平台。然而，互联网科技媒体业硬性门槛不高，随着进入该领域的企业逐渐增多，可能导致内容同质化等风险，从而导致竞争加剧，对行业的有序健康发展带来不利影响。

三、人才流失风险

人才是互联网公司生存与发展的基石，是完成高质量内容与服务的保障。人才需要经过严格的培训和长期行业经验的历练，使得人才成本较高。如因公司经营不善、薪酬不达预期、激励机制不合理、员工归属感不强等因素导致人才大量流失，将会对公司业务的发展带来较大的不利影响。

四、诉讼风险

享联科技以用户在站长之家分享资讯及 IT 工具为主要内容供应源之一，互联网用户每天在网站上发布大量信息或 IT 工具，若公司管理不当，可能导致名誉权、

网络侵权的纠纷，为公司带来潜在诉讼风险。

五、信息技术风险

作为互联网平台运营商，公司必须确保计算机系统的稳定和数据的安全，因此公司在日常经营中十分注重计算机系统和数据安全保障工作。虽然公司已经采取了一系列措施确保公司的系统以及数据安全，但是，由于自然灾害、电力供应等不可抗力或主观操作失误，公司存在计算机系统、数据安全性方面的风险。上述风险因素一旦发生，将造成公司业务数据丢失或系统崩溃的严重后果，从而导致公司服务中断，严重的可能造成公司业务停顿。

公司为企业级用户提供信息服务、互联网广告和技术咨询等服务，这需要大量运营数据进行采集、储存和分析。尽管公司已采取多种有效手段防护信息安全，但如果公司受到互联网上的恶意软件、病毒的影响，或者受到黑客攻击，将会影响公司信息系统正常运行，或者导致公司信息数据资源泄露，公司因而可能面临用户体验下降、用户流失、市场声誉损害风险，进而对公司经营及业绩造成影响。

六、注册地和实际经营地存在不一致情形而受到行政处罚的风险

公司注册地和实际经营地存在不一致的情形，该情形因不符合《中华人民共和国公司登记管理条例》第十二条的规定，存在一定的不规范之处，根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第六十九条的规定，公司有可能面临被公司登记机关责令限期登记，如逾期不登记予以处罚的法律风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、互联网法律法规和政策环境变化的风险	2
二、市场竞争风险	2
三、人才流失风险	2
四、诉讼风险	2
五、信息技术风险	3
六、注册地和实际经营地存在不一致情形而受到行政处罚的风险	3
目录	4
释义	6
第一节基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、公司股份挂牌情况	9
三、公司股权基本情况	11
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	12
五、公司股本的形成及变化情况	15
六、公司子公司、分公司情况	26
七、公司重大资产重组情况	28
八、公司董事、监事及高级管理人员	28
九、报告期内公司主要会计数据及财务指标	31
十、相关中介机构	33
第二节公司业务	35
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途	35
二、内部组织结构、主要生产或服务流程及方式	37
三、公司业务相关情况	56
四、商业模式	63
五、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征，公司在行业中的竞争地位	64
六、业务发展计划	82
第三节公司治理	84
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	85
三、公司以及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况	90
四、公司独立运营情况	91
五、同业竞争情况及其承诺	93
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	100

七、董事、监事、高级管理人员有关情况	102
八、公司对外的诉讼情况	106
第四节公司财务	108
一、最近两年一期的主要财务报表	108
二、审计意见	123
三、财务报表编制基础及合并范围情况	123
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	123
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析	151
六、报告期内的利润形成情况	159
七、报告期主要资产情况	172
八、报告期主要负债情况	186
九、报告期股东权益情况	191
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	194
十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	201
十二、报告期内资产评估情况	201
十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	202
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	204
十五、风险因素	205
第五节有关声明	209
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	209
二、主办券商声明	210
三、申请挂牌公司律师声明	211
四、会计师事务所声明	212
五、评估机构声明	213
第六节附件	214
一、主办券商推荐报告	214
二、财务报表及审计报告	214
三、法律意见书	214
四、公司章程	214
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	214
六、其他与公开转让有关的重要文件	214

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下简称的含义如下：

一般词汇：

简称	释义
公司、本公司、股份公司、享联科技	指 厦门享联科技股份有限公司
享联有限、有限公司	指 厦门享联科技有限公司，厦门享联科技股份有限公司整体变更前存续公司
金卓恒邦	指 金卓恒邦科技（北京）有限公司
米林隆领	指 米林隆领投资有限公司
飞鱼国际	指 飞鱼科技国际有限公司
厦门光环	指 厦门光环信息科技有限公司
福州中森	指 福州中森网络科技有限公司
站长之家	指 公司旗下 IT 垂直门户网站
非凡软件、非凡网站、非凡软件站	指 公司旗下专门为丰富网民的互联生活提供各类软件下载等资源服务的网站
股东大会	指 厦门享联科技股份有限公司股东大会
董事会	指 厦门享联科技股份有限公司董事会
监事会	指 厦门享联科技股份有限公司监事会
三会	指 股东大会、董事会、监事会
证监会	指 中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中山证券	指 中山证券有限责任公司
律师	指 福建天衡联合律师事务所
会计师	指 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指 中瑞国际资产评估（北京）有限公司
公开转让说明书	指 厦门享联科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月
《公司法》	指 2006 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》及其后修订
公司章程	指 《厦门享联科技股份有限公司章程》

元、万元	指	人民币元、人民币万元
------	---	------------

专业词汇：

简称	释义	
科技媒体	指	专注于提供科技类相关信息的媒体
门户网站	指	是指通向某类综合性互联网信息资源并提供有关信息服务的应用系统
垂直网站	指	注意力集中在某些特定的领域或某种特定的需求，提供有关这个领域或需求的全部深度信息和相关服务，作为互联网的亮点，垂直网站正引起越来越多人的关注
垂直门户	指	是指提供与特定行业如卫生保健、保险、汽车或食品制造的相关信息的入口或门户(portal)的网站
IT	指	信息技术产业
CNNIC	指	中国互联网络信息中心（China Internet Network Information Center）
Alexa Internet	指	是一家专门发布网站世界排名的网站，Alexa Internet公司是亚马逊公司的一家子公司，总部位于加利福尼亚州旧金山
CDN	指	Content Delivery Network，即内容分发网络
APP	指	应用程序，Application的缩写
WAP	指	Wireless Application Protocol，无线应用协议

注：本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称	厦门享联科技股份有限公司
注册资本	1,101.00 万元
统一社会信用代码	91350200776005677W
法定代表人	李伟平
有限公司成立日期	2005 年 07 月 08 日
股份公司成立日期	2016 年 07 月 20 日
住所	厦门火炬高新区软件园科讯楼 5F-A
邮政编码	361000
联系电话	0592-5850123
传真号码	0592-5850474
互联网网址	www.chinaz.com
信息披露事务负责人	张琼云
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所属行业为互联网和相关服务, 行业代码为 I64; 根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准 (GB/T4754-2011), 公司所属行业为互联网信息服务, 行业代码为 I6420; 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》, 互联网信息服务, 行业代码为 I6420。
经营范围	软件开发; 信息技术咨询服务; 其他未列明信息技术服务业 (不含需经许可审批的项目); 动画、漫画设计、制作; 广告的设计、制作、代理、发布; 计算机、软件及辅助设备批发; 计算机和辅助设备修理。
主营业务	经营 IT 垂直门户网站和共享软件下载平台, 以提供 IT 资讯、IT 资源和工具为基础, 并向 IT、互联网企业提供信息推广服务和互联网广告服务。

二、公司股份挂牌情况

(一) 股份挂牌基本情况

股票简称	享联科技
股票代码	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	11,010,000 股
股份转让方式	协议转让
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第三章第三节第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

《公司章程》第三章第三节第二十七条规定：“公司董事、监事、高级管理

人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

因有限责任公司整体变更为股份公司未满一年，所以公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司各股东没有可转让的股份。

公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

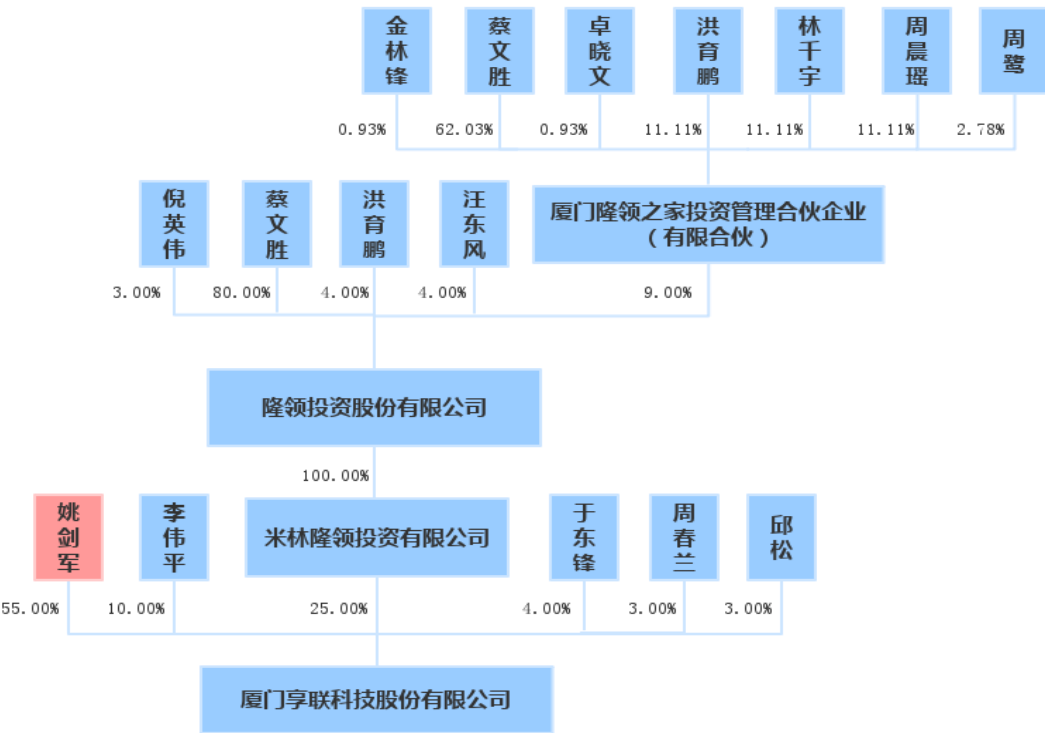
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



（二）公司股权结构表

序号	股东名称	股份数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押、 其他争议事项
1	姚剑军	6,055,500.00	55.00	自然人	否
2	米林隆领投资有限公司	2,752,500.00	25.00	法人	否
3	李伟平	1,101,000.00	10.00	自然人	否
4	于东锋	440,400.00	4.00	自然人	否
5	周春兰	330,300.00	3.00	自然人	否
6	邱松	330,300.00	3.00	自然人	否
合计		11,010,000.00	100.00	-	-

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）公司控股股东、实际控制人的认定及基本情况

截至本公开转让说明书出具日，公司自然人股东姚剑军先生直接持有享联科技 6,055,500.00 股，直接持股比例 55.00%，是公司控股股东。同时，姚剑军先生作为公司的主要创始人，自公司成立至 2014 年 4 月一直担任公司执行董事、经理，2014 年 4 月至 2016 年 7 月，任享联有限监事，现任公司董事长，能够对公司股东大会决议、董事会会议和公司重大经营决策产生决定性影响，因此认定其为享联科技实际控制人。

姚剑军先生，1982 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，2000 年 7 月毕业于重庆万县财政贸易学校。此后长期从事互联网创意产品的项目研发及管理，在互联网行业有超过 14 年的创业及管理经验。2002 年 3 月至 2005 年 7 月，致力发展站长之家、CNZZ 等知名网站；2005 年 7 月至 2014 年 4 月，任享联有限执行董事、经理；2014 年 4 月至 2016 年 7 月，任享联有限监事，2016 年 7 月，被选举为享联科技董事长。

姚剑军先生于 2009 年创办并加入飞鱼国际，2014 年 3 月获委任为飞鱼科技国际有限公司主席、执行董事及行政总裁。负责飞鱼科技的整体管理及策略性规划及发展。

（二）公司前十大股东及持股 5% 以上的股东的情况

公司目前有六名股东，分别为自然人股东姚剑军、李伟平、于东锋、周春兰、邱松和法人股东米林隆领投资有限公司。

1、自然人股东基本情况

姚剑军先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

李伟平先生，1982 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历，2000 年毕业于福建南安广播电视大学计算机应用专业；2000 年至 2005 年从事网吧网管工作，2005 年 7 月至 2011 年 6 月任享联有限副经理；2011 年 6 月至 2014 年 4 月，任享联有限副经理兼监事，2014 年 4 月至 2016 年 7 月，任享联有限执行董事、经理；2016 年 7 月至今，任享联科技董事、总经理。

于东锋先生，1979 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002 年毕业于山东理工大学商务英语专业。2002 年 6 月至 2004 年 12 月，任山东美林电子有限公司外贸部业务经理；2005 年 7 月至 2010 年 1 月，任享联科技产品运营中心站长学院、站长资讯主编；2010 年 1 月至 2015 年 4 月，任享联科技副经理；2015 年 12 月与李珍珠共同创立厦门动心科技有限公司，并于 2015 年 12 月至今，任该公司法定代表人、总经理，2016 年 7 月，被选举为享联科技监事会主席。

周春兰女士，1982 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2004 年毕业于厦门大学电子商务专业。2004 年 5 月至 2005 年 5 月，任厦门中脉科技有限公司数据部销售经理；2005 年 7 月至 2016 年 7 月，任享联有限销售部销售总监；2016 年 7 月至今，任享联科技董事、销售总监。

邱松先生，1986 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2009 年毕业于东华理工大学市场营销专业。2007 年 5 月至 2011 年 12 月，历任享联有限资讯编辑部实习生、资讯副主编、主编；2011 年 12 月至 2014 年 6 月，任北京网联星空广告有限公司执行董事、经理；2014 年 6 月至 2016 年 7 月，任享联有限副经理；2016 年 7 月至今，任享联科技董事、副总经理。

2、法人股东基本情况

米林隆领投资有限公司为公司法人股东，成立于 2015 年 11 月 9 日，现持有米林县工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91540422MA6T11DY3J 的《营业执照》，其基本登记信息如下：

名称	米林隆领投资有限公司
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	洪育鹏
统一社会信用代码	91540422MA6T11DY3J
注册资本	500.00 万元
成立日期	2015 年 11 月 9 日
经营期限	自 2015 年 11 月 9 日至 2065 年 11 月 8 日
住所	西藏林芝市米林县福州东路 8 号
经营范围	投资管理（法律、法规另有规定除外）；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；互联网域名投资；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；知识产权服务（不含专利事务）；其他互联网服务（不含需经许可审批的项目）；会议及展览服务；文化、艺术活动策划；首饰、工艺品及收藏品批发（不含文物）；工艺美术品及藏品零售（不含文物）；其他文化艺术经纪代理（不含须经许可审批的项目）；其他为列明的教育（不含须经行政许可审批的事项）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

米林隆领成立时股东出资及占比情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	隆领投资股份有限公司	3,000,000.00	100.00	货币
合计		3,000,000.00	100.00	-

2015 年 11 月 11 日，米林隆领召开股东会并决议，将公司注册资本增加为 500 万元，新增注册资本由隆领投资股份有限公司全额认缴。

此次增资后，米林隆领的股东出资及占比情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	隆领投资股份有限公司	5,000,000.00	100.00	货币

合计	5,000,000.00	100.00	-
----	--------------	--------	---

截至本公开转让说明书签署之日，米林隆领持有享联科技 25.00%股权。

经主办券商及律师适当核查，米林隆领不存在履行管理和运用基金资产职能的行为。其投资行为所涉及的出资全部为系其自有合法资金及股东（隆领投资股份有限公司）借款，不存在以非公开方式向不特定人（合格投资者）募集资金及委托第三方管理的情形，且自设立起未向享联科技或任何第三方收取或支付过任何管理费。米林隆领不属于私募基金管理人或私募投资基金，仅作为享联科技的普通投资者/股东，未开展与私募基金管理人或私募投资基金有关的任何业务；不属于《证券投资基金法》、《私募基金监管办法》及《私募基金备案办法》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照上述规定办理私募投资基金登记备案手续。

（四）公司现有股东之间相互的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，除股东周春兰女士与股东李伟平先生为夫妻关系，股东姚剑军与股东周春兰为表兄妹关系外，公司股东相互间不存在关联关系。

（五）主要股东及实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司主要股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押、担保、冻结或存在其他有争议的情况。

（六）控股股东及实际控制人变化的情况

公司最近两年内控股股东、实际控制人为姚剑军，未发生变化。

五、公司股本的形成及变化情况

（一）2005 年 7 月，有限公司的设立

2005 年 7 月 8 日，厦门享联科技有限公司由个人股东姚剑军及北京二六五科技有限公司出资设立，注册资本为 101.00 万元。其中，姚剑军认缴出资 10.10 万元，占注册资本 10.00%，北京二六五科技有限公司认缴出资 90.90 万元，占注册资本 90.00%。

根据厦门平正会计师事务所有限公司于 2005 年 7 月 7 日出具的厦平会验字【2015】第 Y153 号《验资报告》，截至 2005 年 7 月 6 日，享联有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 101.00 万元，股东均以货币出资。

厦门享联科技有限公司设立时，出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	10.10	10.00	货币
2	北京二六五科技有限公司	90.90	90.00	货币
合计		101.00	100.00	-

2005 年 7 月 8 日，厦门市工商行政管理局核发了注册号为 3502002006452 的《企业法人营业执照》。公司住所位于厦门市思明区湖滨东路 11 号 1705 室，法定代表人为姚剑军，经营范围为：“互联网技术开发、技术服务；互联网络设计、安装调试服务；销售计算机软硬件及外围设备。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，必须在取得审批许可证明后方可营业。）”

（二）2005 年 9 月，有限公司第一次股权转让

2005 年 8 月 30 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，同意北京二六五科技有限公司将其持有的享联有限 55.00%、5.00%的股权分别作价 55.55 万元、5.05 万元转让给姚剑军、李伟平。本次股权转让后，姚剑军持有享联有限 65.00%股权，北京二六五科技有限公司持有享联有限 30.00%股权，李伟平持有享联有限 5.00%股权。

2005 年 8 月 30 日，转让方北京二六五科技有限公司与受让方姚剑军、李伟平就上述股权转让签订了《股权转让协议》。由于公司尚处于成立初期，规模较小，业务模式尚未全面清晰，本次转让按照注册资本账面价值平价转让。

经核查，根据公司提交至厦门市工商局的 2005 年度《公司年检报告书》显示，公司 2005 年度全年亏损 82,341.59 元，因此，转让双方协商一致按照注册资本账面价值平价转让具有合理性。

2005 年 9 月 22 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次股权转让后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	65.65	65.00	货币
2	北京二六五科技有限公司	30.30	30.00	货币
3	李伟平	5.05	5.00	货币
合计		101.00	100.00	-

（三）2006 年 6 月，有限公司第二次股权转让及公司第一次住所变更

2006 年 5 月 27 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，同意姚剑军将其所持有的 20.00%的股权作价 20.20 万元转让给北京二六五科技有限公司；李伟平将其所持有的 1.00%的股权作价 1.01 万元转让给北京二六五科技有限公司。本次股权转让后，姚剑军持有享联有限 45.00%股权，北京二六五科技有限公司持有享联有限 51.00%股权，李伟平持有享联有限 4.00%股权。

2006 年 5 月 27 日，转让方姚剑军、李伟平与受让方北京二六五科技有限公司就上述股权转让签订了《股权转让协议》。由于公司尚处于创业阶段，业务模式尚未全面清晰，转让双方协商一致按照注册资本账面价值平价转让。

经核查，根据公司提交至厦门市工商局的 2006 年度《公司年检报告书》显示，公司 2006 年度全年亏损 134,527.52 元，因此，转让双方协商一致按照注册资本账面价值平价转让具有合理性。

同时，2006 年 5 月 27 日召开的股东会还决议同意享联有限住所由“厦门市思明区湖滨东路 11 号 1705 室”变更为“厦门市思明区湖滨东路 11 号 2007 室”。

2006 年 6 月 1 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次股权转让后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	45.45	45.00	货币
2	北京二六五科技有限公司	51.51	51.00	货币
3	李伟平	4.04	4.00	货币
合计		101.00	100.00	-

（四）2007 年 6 月，有限公司第二次住所变更

2007 年 6 月 21 日，经厦门市工商行政管理局核准，享联有限住所由“厦门

市思明区湖滨东路 11 号 2007 室”变更为“厦门市思明区厦禾路 820 号 2603 室”。

（五）2009 年 12 月，有限公司第三次住所变更及股东名称变更

2009 年 12 月 8 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，对股东北京二六五科技有限公司更名为北京全景通达信息技术有限公司进行了确认并同意享联有限住所由“厦门市思明区厦禾路 820 号 2603 室”变更为“厦门市火炬高新区软件园科讯楼 5F-A”。

2009 年 12 月 15 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次变更后，享联有限股权情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	45.45	45.00	货币
2	北京全景通达信息技术有限公司	51.51	51.00	货币
3	李伟平	4.04	4.00	货币
合计		101.00	100.00	-

（六）2010 年 11 月，有限公司第三次股权转让

2010 年 11 月 11 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，同意北京全景通达信息技术有限公司将其持有的享联有限 30.00%、20.00%、1.00% 股权分别作价 30.30 万元、20.20 万元、1.01 万元转让给王宝珊、姚剑军、李伟平。本次股权转让后，北京全景通达信息技术有限公司不再持有享联有限股权。

2010 年 11 月 11 日，转让方北京全景通达信息技术有限公司分别与受让方王宝珊、姚剑军、李伟平就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让协议》。此次股权转让时，公司尚处于发展期，经营利润甚微，公司资产无明显增值，相应地原股东持有的股权不存在明显增值，因此，转让双方协商一致按照注册资本账面价值平价转让。

经核查，公司于 2010 年度开始盈利；根据厦门永大会计师事务所有限公司出具的厦门永大所审字[2012]第 AS1277 号《审计报告》，公司截至 2010 年 12 月 31 日，全年净资产为 1,159,775.28 元。公司尚处于发展期，经营利润甚微，因此，转让双方协商一致按照注册资本账面价值平价转让具有合理性。

2010 年 11 月 12 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次股权转让后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	65.65	65.00	货币
2	王宝珊	30.30	30.00	货币
3	李伟平	5.05	5.00	货币
合计		101.00	100.00	-

（七）2011 年 4 月，有限公司第一次增资

2011 年 3 月 7 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，同意吸收金卓恒邦科技（北京）有限公司为新股东，公司注册资本由 101.00 万元增加至 126.25 万元，新增注册资本由金卓恒邦科技（北京）有限公司全额认缴。本次增资金卓恒邦科技（北京）有限公司实际出资 1,000.00 万元，其中 25.25 万元计入注册资本，溢价部分 974.75 万元计入享联有限资本公积。经核实，机构投资者金卓恒邦科技（北京）有限公司在充分考虑享联有限所处行业、成长性、未来盈利能力等多种因素经协商一致确定以增资的方式投资享联有限，股权转让价格是双方真实意思的表示，股权转让行为符合法定程序。

本次增加注册资本后，姚剑军以货币出资 65.65 万元，占享联有限注册资本 52.00%，王宝珊以货币出资 30.30 万元，占享联有限注册资本 24.00%，金卓恒邦科技（北京）有限公司以货币出资 25.25 万元，占享联有限注册资本 20.00%，李伟平以货币出资 5.05 万元，占享联有限注册资本 4.00%。

根据厦门和正会计师事务所有限公司 2011 年 3 月 29 日出具的厦和会验字【2011】第 Y211 号《验资报告》，截至 2011 年 3 月 25 日，享联有限已收到股东金卓恒邦科技（北京）有限公司缴纳的新增注册资本 25.25 万元，均以货币出资，至此享联有限累计实收注册资本为 126.25 万元。

2011 年 4 月 14 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次增资后，享联有限注册资本如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	65.65	52.00	货币

2	王宝珊	30.30	24.00	货币
3	金卓恒邦科技（北京）有限公司	25.25	20.00	货币
4	李伟平	5.05	4.00	货币
合计		126.25	100.00	-

（八）2011 年 6 月，有限公司第四次股权转让及第二次增资

2011 年 6 月 3 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，同意股东王宝珊将其持有的享联有限 24.00%的股权作价 30.30 万元转让给厦门隆领投资有限合伙企业，股东姚剑军、李伟平和金卓恒邦科技（北京）有限公司放弃优先受让权。本次股权转让后，王宝珊不再持有享联有限股权。同日，转让方王宝珊与受让方厦门隆领投资有限合伙企业就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让协议》。

经核查，公司截至 2011 年 5 月 31 日的净资产为 10,850,962.19 元（未经审计），同时根据厦门永大会计师事务所有限公司出具的厦门永大所审字[2012]第 AS1278 号《审计报告》，公司 2011 年度全年利润总额为 9,285.32 元，2011 年度末净资产为 11,187,879.20 元。2011 年度公司的净资产较 2010 年度增值 10,028,103.92 元，主要来源于新股东金卓恒邦 2011 年 4 月的投资款 1000 万元。同时，经核查，2011 年 6 月隆领投资在受让公司股权时，王宝珊为隆领投资的普通合伙人兼执行事务合伙人，是隆领投资的实际控制人。

本次股权转让的定价依据是根据公司注册资本账面价值确定的，此次股权转让，公司已经履行了相应的决议程序。此次股权转让系同一实际控制人下的股权调整，公司无法左右股权的相应定价，亦无法就股东的股权转让行为履行代扣代缴义务，因此公司不存在因股东的此次股权转让行为而被主管部门处罚的风险。且王宝珊与隆领投资已出具《承诺函》，承诺自行承担因此次转让行为而产生的税务风险及法律风险，公司不存在因此次股权转让而受到刑事处罚或行政处罚的情形或产生任何损失。

同时，2011 年 6 月 3 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，同意享联有限将第一次增资形成的资本公积（资本溢价）共计 974.75 万元转增注册资本，享联有限注册资本由原来 126.25 万元增加至 1,101.00 万元。

根据厦门和正会计师事务所有限公司 2011 年 6 月 13 日出具的厦和会验字【2011】Y366 号《验资报告》，截至 2011 年 6 月 10 日，享联有限已将资本公积 974.75 万元转增资本，至此享联有限累计实收注册资本为 1,101.00 万元。

2011 年 6 月 22 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

本次股权转让并增资后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	572.52	52.00	货币
2	厦门隆领投资有限合伙企业	264.24	24.00	货币
3	金卓恒邦科技（北京）有限公司	220.20	20.00	货币
4	李伟平	44.04	4.00	货币
合计		1,101.00	100.00	-

（九）2012 年 9 月，有限公司第五次股权转让

2012 年 8 月 16 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，同意股东金卓恒邦科技（北京）有限公司将所持有的享联有限 20%的股权以 220.20 万元的价格转让给姚剑军，其他股东放弃优先受让权。本次股权转让后，金卓恒邦科技（北京）有限公司不再持有享联有限股权。

2012 年 8 月 31 日，转让方金卓恒邦科技（北京）有限公司与受让方姚剑军就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让协议》，约定以 2,202,000.00 元价格受让金卓恒邦科技（北京）有限公司持有的 20%股权。

2012 年 9 月 14 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

2012 年 8 月 31 日，转让方金卓恒邦科技（北京）有限公司与受让方姚剑军就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让补充协议》，确定上述股权转让价款为 1000.00 万元。经主办券商、律师核查，此次股权转让过程中，金卓恒邦与姚剑军就股权转让价格确定为 1000 万元，股权受让方姚剑军向金卓恒邦支付股权转让价款合计 1000 万元。金卓恒邦出于税收筹划目的将其所持有的 20%的股权作价 220.20 万元进行转让并由公司将相关文件资料报送厦门市工商局进行股权变更登记。

同时，根据厦门和裕会计师事务所有限公司出具的厦和裕内审字[2013]第

264 号《审计报告》，公司 2012 年度全年利润总额为 2,505.60 元，2012 年度末净资产为 11,183,108.59 元。公司截至 2012 年 9 月第五次股权转让时，净资产较 2011 年度末增值甚微，金卓恒邦按初始投资成本确定股权转让价格合理。金卓恒邦股权转让过程中并未增值，其无需就该股权转让行为缴纳所得税。主办券商及律师认为，本次股权转让行为没有争议，此次股权转让定价合理，转让行为合法合规。

本次股权转让完成后，享联有限的出资结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	792.72	72.00	货币
2	厦门隆领投资有限合伙企业	264.24	24.00	货币
3	李伟平	44.04	4.00	货币
合计		1,101.00	100.00	-

（十）2013 年 2 月，有限公司第六次股权转让及股东名称变更

2013 年 2 月 20 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并作出决议，同意股东姚剑军将所持有的享联有限 4.00%、3.00%、3.00%、3.00%、1.00% 股权分别作价 44.04 万元、33.03 万元、33.03 万元、33.03 万元、11.01 万元转让给于东锋、邱松、周春兰、厦门隆领投资有限合伙企业、李伟平。同日，转让方姚剑军分别与受让方于东锋、邱松、周春兰、厦门隆领投资有限合伙企业、李伟平就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让协议》。由于公司规模较小，本次股权转让均为按照注册资本账面价值转让。

本次股权转让后姚剑军持有享联有限 58% 股权，厦门隆领投资有限合伙企业（有限合伙）持有享联有限 27% 股权，李伟平持有享联有限 5% 股权，于东锋持有享联有限 4% 股权，周春兰持有享联有限 3% 股权，邱松持有享联有限 3% 股权。

同时，2013 年 2 月 20 日，享联有限股东会还决议，对股东厦门隆领投资有限合伙企业更名为厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）进行了确认。

2013 年 2 月 26 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更。

经核查，根据厦门和裕会计师事务所有限公司出具的厦和裕内审字[2013]第 264 号《审计报告》，公司 2012 年度全年利润总额为 2,505.60 元，2012 年度末

净资产为 11,183,108.59 元。此次股权转让过程中，转让方姚剑军持有的股权并不存在明显增值，采用平价转让合理，转让行为合法合规。

本次股权转让后，享联有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	638.58	58.00	货币
2	李伟平	55.05	5.00	货币
3	厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）	297.27	27.00	货币
4	于东锋	44.04	4.00	货币
5	周春兰	33.03	3.00	货币
6	邱松	33.03	3.00	货币
合计		1101.00	100.00	-

（十一）2014 年 5 月，有限公司法定代表人变更

2014 年 4 月 24 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，免去姚剑军公司执行董事、经理职务，选举李伟平为公司执行董事，根据公司章程规定执行董事为公司法定代表人；同时免去李伟平公司监事职务，选举姚剑军为公司监事，并聘任李伟平为公司经理。

2014 年 5 月 4 日，厦门市工商行政管理局核准了上述变更，享联有限法定代表人变更为李伟平。

（十二）2015 年 12 月，有限公司第七次股权转让

2015 年 12 月 25 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，同意姚剑军将其持有的享联有限 3%股权以 33.03 万元的价格转让给李伟平；同意厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）将所持有的享联有限 2%股权以 32 万元的价格转让给李伟平。

本次股权转让后，姚剑军持有享联有限 55%股权，厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）持有享联有限 25%股权，李伟平持有享联有限 10%股权，于东锋持有享联有限 4%股权，周春兰持有享联有限 3%股权，邱松持有享联有限 3%股权。

2015 年 12 月 30 日，厦门市市场监督管理局核准了上述变更。

经核查，此次股权转让过程中，股权转让方姚剑军、隆领投资均以截至股权

转让日的净资产作为定价依据。姚剑军出于申报便捷、税收负担的考虑，报送工商登记资料时以投资成本确定股权转让价格，并因此少缴个人所得税。经核查，姚剑军已于 2016 年 8 月 1 日就前述股权转让补缴个人所得税款 29,940 元。本次股权转让行为未发生纠纷或者争议情况，此次股权转让定价合理，转让行为虽然存在一定瑕疵，但姚剑军已补税，消除了可能产生的税务风险。

本次股权转让后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	605.55	55.00	货币
2	厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）	275.25	25.00	货币
3	李伟平	110.10	10.00	货币
4	于东锋	44.04	4.00	货币
5	周春兰	33.03	3.00	货币
6	邱松	33.03	3.00	货币
合计		1101.00	100.00	-

（十三）2016 年 2 月，有限公司经营范围变更

2016 年 2 月 4 日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，同意公司经营范围由“互联网技术开发、技术服务；互联网络设计、安装调试服务；销售计算机软硬件及外围设备。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，必须在取得审批许可证明后方能营业。）”变更为“软件开发；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；动画、漫画设计、制作；广告的设计、制作、代理、发布；计算机、软件及辅助设备批发；计算机和辅助设备修理。”

2016 年 2 月 26 日，厦门市市场监督管理局核准了上述变更。

（十四）2016 年 2 月，有限公司第八次股权转让

2016 年 2 月 29 日，享联有限召开股东会并决议，同意股东厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）将所持有的公司 25%的股权作价 586,388.89 元转让给米林隆领投资有限公司，其他股东放弃优先受让权。本次股权转让系同一实际控制人下的企业合并转让，转让价格根据双方协商按照原始投资成本确定。

2016年2月29日，厦门隆领投资合伙企业（有限合伙）与米林隆领投资有限公司就上述股权转让签订了《厦门享联科技有限公司股权转让协议》。

本次股权转让后，姚剑军持有享联有限55%股权，米林隆领持有享联有限25%股权，李伟平持有享联有限10%股权，于东锋持有享联有限4%股权，邱松持有享联有限3%股权，周春兰持有享联有限3%股权。

经核查，隆领投资的普通合伙人兼执行事务合伙人为厦门隆领资产管理有限公司，厦门隆领资产管理有限公司与米林隆领均为隆领投资股份有限公司的全资子公司。此次股权转让为隆领投资股份有限公司下属子公司间的业务调整，按投资成本价格转让价格合理。隆领投资、米林隆领及隆领投资股份有限公司向公司出具《承诺函》，明确此次股权转让涉及的税务风险及法律风险均由隆领投资、米林隆领自行承担，公司不承担本次股权转让所涉及的任何税务及法律风险。

本次股权转让后，享联有限出资结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	605.55	55.00	货币
2	米林隆领投资有限公司	275.25	25.00	货币
3	李伟平	110.10	10.00	货币
4	于东锋	44.04	4.00	货币
5	周春兰	33.03	3.00	货币
6	邱松	33.03	3.00	货币
合计		1101.00	100.00	-

（十五）2016年7月20日，股份有限公司成立

2016年6月20日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了众环审字（2016）022580号《审计报告》，享联有限截至2016年5月31日经审计的净资产为19,509,731.64元。

2016年6月22日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了中瑞评报字【2016】第000414号《厦门享联科技有限公司股份制改造项目资产评估报告》，截至2016年5月31日，有限公司全部资产账面值为2,068.32万元，评估值为3,201.25万元；负债账面值为117.35万元，评估值为117.35万元；净资产账面值为1,950.97万元，评估值为3,083.90万元，增值率58.07%。

2016年6月24日，享联有限召开股东会作出决议，同意以全体股东共同作为发起人，以净资产折股的方式将“厦门享联科技有限公司”整体变更为股份有限公司。

2016年6月27日，享联有限6名股东作为发起人签订了《关于厦门享联科技有限公司整体变更为股份有限公司的发起人协议》，约定以发起设立的方式将享联有限整体变更为股份公司，将享联有限截至2016年5月31日的经审计的净资产19,509,731.64元，依法按照1:0.564333749082773的比例折合公司股本总额11,010,000.00股，每股面值1元，剩余部分8,499,731.64元计入资本公积。

2016年7月11日，享联科技召开了创立大会暨第一次股东大会，并审议通过了《公司章程》等事宜，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。同日，享联科技召开了第一届董事会第一次会议，选举、聘任了董事长、总经理、副总经理及财务总监。

2016年7月11日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了众环验资【2016】020026号《验资报告》，截至2016年7月11日止，享联科技已收到全体股东以净资产折合的股本1,101.00万元。

2016年7月20日，厦门市市场监督管理局核准了上述变更事宜，并核发统一社会信用代码为91350200776005677W的《营业执照》，此时，各股东持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	姚剑军	605.55	55.00	净资产
2	米林隆领投资有限公司	275.25	25.00	净资产
3	李伟平	110.10	10.00	净资产
4	于东锋	44.04	4.00	净资产
5	周春兰	33.03	3.00	净资产
6	邱松	33.03	3.00	净资产
合计		1101.00	100.00	-

六、公司子公司、分公司情况

北京网联星空广告有限公司成立于2011年3月21日，现持有北京市工商行

政管理局丰台分局核发的注册号为 110106013697784 的《企业法人营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，其基本登记信息如下：

名称	北京网联星空广告有限公司
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	聂巍
统一社会信用代码	110106013697784
注册资本	300.00 万元
成立日期	2011 年 03 月 21 日
经营期限	自 2011 年 03 月 21 日至 2031 年 03 月 20 日
住所	北京市丰台区新村四里 25 号 2 幢(新村企业集中办公区)
经营范围	设计、制作、代理、发布广告；经济信息咨询；技术推广服务；技术开发；电脑图文设计；软件开发；计算机系统服务；市场调查；会议服务；组织文化艺术交流活动；承办展览展示。

2011 年 3 月 21 日，网联星空登记设立，注册号为 110106013697784，经营范围为：设计、制作、代理、发布广告；经济信息咨询；技术推广服务；技术开发；电脑图文涉及；软件开发；计算机系统服务；市场调查；会议服务；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；法定代表人为蓝超良，注册资本 30 万元由享联有限全额认缴，根据北京润鹏冀能会计师事务所出具的京润（验）字【2011】第 204058 号《验资报告书》，截至 2011 年 3 月 3 日，网联星空已收到享联有限缴纳的注册资本合计人民币 30 万元。

2011 年 12 月 18 日，北京网联星空广告有限公司召开股东会并决议，免去蓝超良执行董事、经理职务，并选举、聘任邱松担任执行董事、经理职务。

2012 年 3 月 5 日，网联星空召开股东会并决议，同意公司注册资本增加至 100 万元，新增注册资本 70 万元由享联有限全额认缴。根据北京润鹏冀能会计师事务所出具的京润（验）字【2012】第 203245 号《验资报告书》，截至 2012 年 2 月 24 日，网联星空已收到享联有限缴纳的新增注册资本 70 万元，至此网联星空累计注册资本为 100 万元。

由于网联星空持续亏损，2014 年 6 月 10 日，享联有限与无关联关系的自然

人聂巍签署《公司股权转让协议》，享联有限将持有网联星空的 100%股权作价 100 万元转让给聂巍。

2014 年 7 月 12 日，北京网联星空广告有限公司召开股东会并决议，同意享联有限将持有的 100%股权转让给无关联关系自然人聂巍，并免去邱松执行董事、经理职务，聘任聂巍为公司执行董事、经理。至此，享联有限不再持有网联星空股权。

北京网联星空广告有限公司自 2011 年 3 月 21 日设立起至 2014 年 7 月 12 日，不存在股票发行行为，其历次出资、增资、股权变动均履行了内部审议和工商备案手续，符合法律法规和公司章程的规定。除享联科技现任董事、副总经理邱松曾于 2011 年至 2014 年任北京网联星空广告有限公司总经理外，享联科技其他董事、监事、高级管理人员没有在北京网联星空广告有限公司任职。

根据享联科技 2014 年财务报表，网联星空收入占比没有达到收入总额的 10%，故不需要披露相关业务情况。

截至本公开转让说明书签署日，享联科技无子公司、分公司。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

八、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

公司现有董事 5 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	任期
姚剑军	男	34	董事长	2016.7.11-2019.7.11
李伟平	男	34	董事、总经理	2016.7.11-2019.7.11
李珍珠	女	34	董事	2016.7.11-2019.7.11
邱松	男	30	董事、副总经理	2016.7.11-2019.7.11
周春兰	女	33	董事、销售总监	2016.7.11-2019.7.11

姚剑军先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人认定及基本情况”。

李伟平先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”。

李珍珠女士，1981 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年毕业于厦门大学法律专业，大专学历。2004 年 6 月至 2005 年 12 月，任厦门柯特网络技术有限公司财务部出纳；2014 年 8 月至今，任厦门文舞学堂教育咨询有限公司执行董事兼总经理，2016 年 7 月，被选举为享联科技董事。

邱松先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”。

周春兰女士，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”。

（二）监事基本情况

公司现有监事 3 名，其中职工监事 1 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	任期
于东锋	男	37	监事会主席	2016.7.11-2019.7.11
毕林	男	34	监事	2016.7.11-2019.7.11
黄淑芬	女	32	职工代表监事	2016.7.11-2019.7.11

于东锋先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”

毕林先生，1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000 年毕业于厦门英才学校，高中学历。2004 年 7 月创立厦门视觉参数设计有限公司，并于 2004 年 7 月至 2006 年 5 月，任该公司总经理；2007 年 4 月，与林加斌先生、林志斌先生共同创立厦门创想时代科技有限公司，并于 2007 年 4 月至 2008 年 12 月，任该公司总经理；2009 年 1 月加入飞鱼科技国际有限公司，并于 2014 年 3 月获委任为飞鱼科技国际有限公司执行董事及副总裁；2016 年 7 月，被选举为享联科技监事。

黄淑芬女士，1983 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 5 月至 2005 年 3 月，历任厦门 TDK 有限公司质检员、质检组长；2005 年 5 月至 2008 年 12 月，历任天之域电子工业（厦门）有限公司人事专员、人事行政经理；2011 年 1 月至 2011 年 7 月，任福建求实智能股份有限公司人事专员；2011 年 7 月至 2016 年 7 月，任享联有限人事经理兼工会主席；2016 年 7 月至今，任享联科技人事经理兼职工代表监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员 3 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	任期
李伟平	男	34	董事、总经理	2016.7.11-2019.7.11
邱松	男	30	董事、副总经理	2016.7.11-2019.7.11
张琼云	女	33	财务总监、董事会秘书	2016.7.11-2019.7.11

李伟平先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”。

邱松先生，具体情况详见第一节基本情况之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）公司前十大股东及持股 5%以上的股东的情况”。

张琼云女士，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于厦门大学电子商务专业，大专学历。2004 年 8 月至 2006 年 5 月，任厦门畅升信息服务有限公司外资会计；2006 年 6 月至 2011 年 6 月，任厦门耀焜国际货运代理有限公司财务经理；2011 年 6 月至 2016 年 7 月，任享联有限财务经理；2016 年 7 月至今，任享联科技财务总监兼董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除董事长姚剑军与董事李珍珠为夫妻关系，董事李伟平与董事周春兰为夫妻关系，董事姚剑军与董事周春兰为表兄妹关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（五）董事、监事、高级管理人员任职资格

现任董事、监事、高级管理人员均由公司股东大会、董事会选举产生，具备法律法规规定的任职资格，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或公司章程约定董事、监事、高级管理人员义务的情况。

九、报告期内公司主要会计数据及财务指标

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众环审字（2016）022580 号《审计报告》，公司近两年经审计后的主要会计数据及主要财务指标如下：

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,068.32	1,880.23	1,227.52
股东权益合计（万元）	1,950.97	1,724.87	1,139.66
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,950.97	1,724.87	1,139.66
每股净资产（元）	1.77	1.57	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.57	1.04
资产负债率（母公司）	5.67	8.26	7.16
流动比率（倍）	12.90	8.54	13.72
速动比率（倍）	12.86	8.54	13.72
项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	596.30	1,227.96	601.31
净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
扣除非经常性损益后的净	226.41	585.47	188.49

利润（万元）			
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常损益后的净利润（万元）	226.41	585.47	188.49
毛利率（%）	87.15	86.51	84.90
净资产收益率（%）	12.30	40.86	29.18
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.32	40.88	18.95
基本每股收益（元/股）	0.21	0.53	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.53	0.26
应收账款周转率（次）	5.74	18.33	29.13
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	189.67	882.08	47.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.80	0.04

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

十、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层

联系电话：0755-82943755

传真：0755-23982961

项目小组负责人：张鑫

项目小组其他成员：胡莉梅、杨健飞、崔菁晶

（二）律师事务所

机构名称：福建天衡联合律师事务所

负责人：孙卫星

住所：厦门市思明区厦禾路 666 号海翼大厦 A 幢 16-17 楼

联系电话：0592-5883666

传真：0592-5881668

经办律师：吴欣轩、颜艳红

（三）会计师事务所

机构名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：石文先

住所：武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层

联系电话：010-68179990

传真：010-88217272

签字注册会计师：闫丙旗、马征

（四）资产评估机构

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西城区阜城门外大街 1 号 16 层 1646B 室

联系电话：010-88337537

传真：010-88337537

签字注册资产评估师：郭云波、彭文恒

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）公司主营业务

公司主营业务是经营 IT 垂直门户网站和共享软件下载平台,以提供 IT 资讯、IT 资源和工具为基础,并向 IT、互联网企业提供信息推广服务和互联网广告服务。公司旗下拥有互联网 IT 垂直门户站长之家(www.chinaz.com)和软件与移动应用下载平台非凡软件站(www.crsky.com)两大网站,同时拥有相应的 WAP 移动平台。

站长之家是国内知名的 IT 从业者、创业者的交流平台,覆盖了网站站长、高级技术管理人员、搜索引擎优化营销人员、网页设计师、电商从业人员以及中小创业者等多个不同领域的用户,站长之家为用户提供 IT 资讯、建站资源、网站优化策略、网站数据监控等多个类别的服务,充分满足了中文互联网创业者的需求。经过长期稳健发展,站长之家已成为中国互联网访问量较大、用户群体广泛、频道服务齐全的 IT 业内人士交流平台。

非凡软件站是国内知名的共享软件与移动应用下载平台,依靠自主研发的“非凡软件作者管理平台”,上万名开发者与软件企业在平台注册并与非凡软件建立了合作关系,日审核发布上百个各类原创开发商软件,为用户提供丰富的电脑软件、电脑游戏及移动应用 App、移动游戏 App 和其他资源下载,同时,还为 PC 及移动应用程序开发商及发行商提供软件、游戏的分发推广服务。

根据《国民经济行业分类(GB-T4754-2011)》,公司所属行业为互联网信息服务(I6420);根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所属行业为互联网和相关服务(I64);根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定,公司属于互联网信息服务业(I6420)。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司属于互联网软件与服务(17101010)。公司具体细分行业为互联网 IT 垂直门户。

（二）开展业务基于的主要平台

公司主要运营平台包括站长之家网站、非凡软件网站、站长之家移动平台、

非凡下载移动平台。

1、站长之家网站

站长之家是一个 IT 垂直门户网站，开设了站长资讯、站长工具、站长素材、站长下载、网站排行榜等主要栏目，主要面向网站站长、IT 创业者和从业者提供网站建设、网站运营、网站推广宣传等服务。

2、非凡软件网站

非凡软件站是一个软件与移动应用下载网站，开设了系统、视频、图形、游戏、教育、聊天、安全、行业、编程等十余个主要分类与上百个子分类软件频道。满足了用户上网、办公、学习、娱乐等方面的需求。

3、站长之家移动平台

站长之家移动平台是一个 WAP 平台，是针对网站用户移动访问与学习诉求的平台，结合移动互联网热点，公司开发了该平台，方便用户随时随地访问站长之家。通过站长之家移动版本，用户可以快速的阅读相关 IT 创业内容，便捷地使用工具产品与图片素材服务。

4、非凡下载移动平台

非凡下载移动平台是一个 WAP 平台，是公司针对移动互联网用户专门开发的移动 APP 应用下载、分发、推广的平台，包含了苹果、安卓、WindowsPhone、塞班、Java 等不同移动系统平台的 APP 应用资源下载。

（三）公司主要产品或服务及其用途

享联科技所运营的网站站长之家是一个向网站站长、高级技术人员、IT 创业者和从业者等提供各种资讯、资源服务的 IT 垂直门户，用户可以通过站长之家学习如何制作网站、推广网站、网站运营与网站盈利等互联网创业方面相关的内容。公司以内容为基础聚集了海量的网页访问量及网站访问用户，进而向科技及互联网相关行业的客户有偿提供信息服务、网络广告等服务，以实现收入和利润。

享联科技所运营的另一网站非凡软件站是一家为丰富网民的互联网生活提供各类软件下载等资源服务的网站，网站所提供的软件均为免费共享软件，每个

上线的软件、应用程序均经过自身及第三方在线平台多轮严格的测试，保证应用程序的合法性、安全性。安全、免费、丰富的下载资源带来了较可观的网站访问量，进而向软件开发商及发行商等相关行业客户有偿提供信息服务、网络广告等服务，以实现收入和利润。

公司目前的客户主要包括百度、阿里云、京东、苏州单飞、上海美橙等。

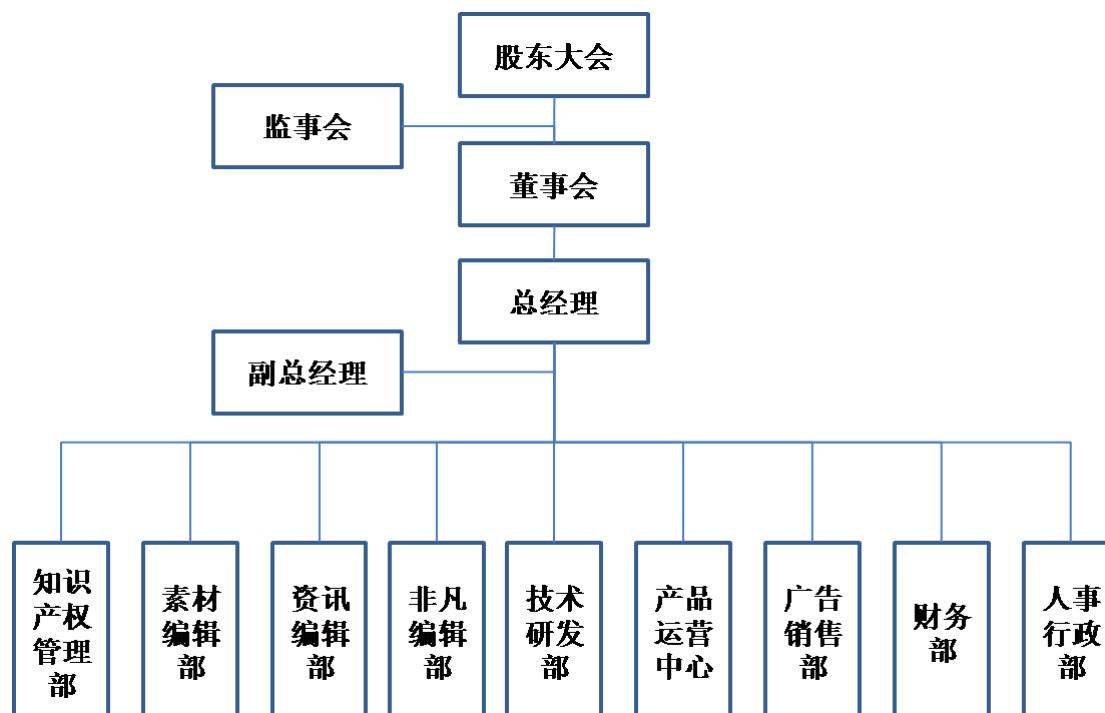
公司提供的主要服务情况列表如下：

服务类型	服务内容	载体	主要服务群体
IT 资讯服务	为用户提供网站建设、创业资讯、互联网动态、网站运营等内容	网页/WAP/微信公众号	互联网从业人员、站长、自由职业者
IT 资源和工具服务	为用户提供搜索引擎优化查询工具、网站优化辅助工具、网站与服务器查询工具。为用户提供网站素材、字体下载、PSD 文件、各类办公模板以及表情包资源	网页/WAP	站长、IT 企业技术人员、企业网络营销人员、学生、电商设计师、建筑设计师
信息推广服务	将所需要推广的信息以文字、文章、互动话题、图文内容等方式展现，最终以展现流量付费	网页/WAP	电商、互联网企业、互联网相关企业
互联网广告服务	根据客户需求，在公司旗下网络平台以通栏、矩形、焦点图等形式为客户提供网络广告位置	网页/WAP	电商、互联网企业、互联网相关企业

二、内部组织结构、主要生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图

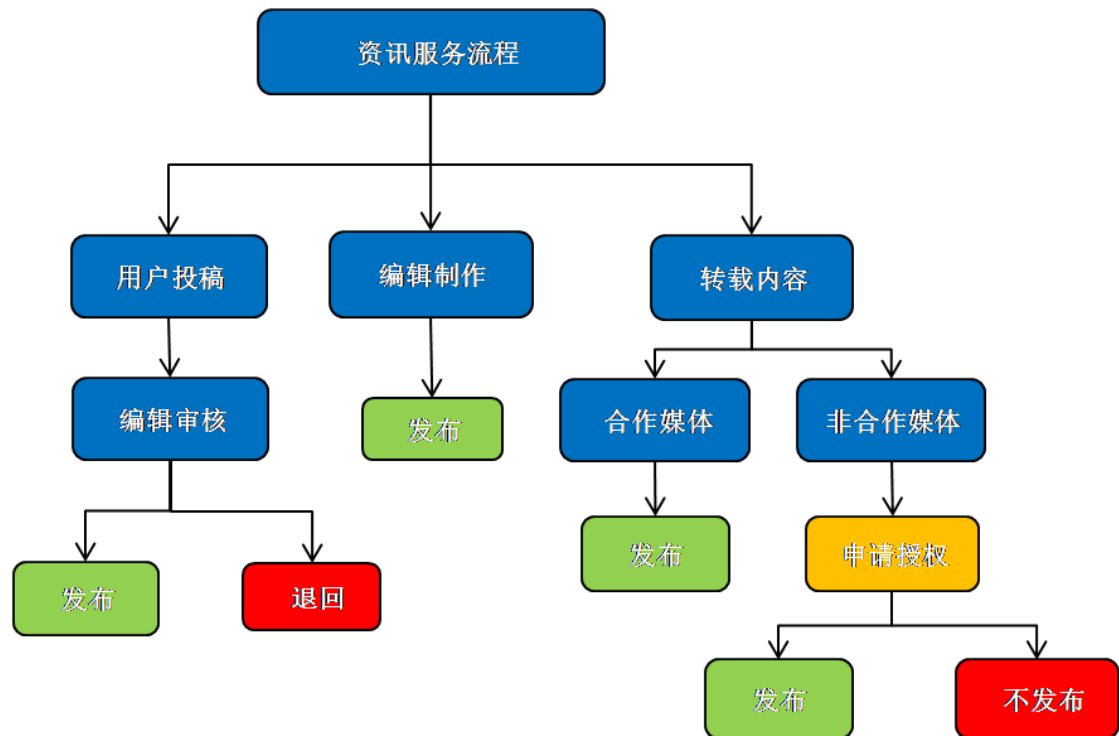
公司组织结构图如下：



(二) 主要生产或服务流程及方式

1、IT 资讯服务流程

公司 IT 资讯服务主要由资讯编辑部负责，向公众发送 IT 类及时资讯，不进行时政类新闻信息的发布、转载。公司 IT 资讯来源有以下三类：（1）公司编辑部编写（原创或摘编）；（2）用户投稿；（3）授权转载。具体服务流程如下：A、编辑部摘编文章流程：编辑摘编文章；编辑发布文章。B、用户投稿流程：用户投稿；编辑审核文章；审核通过后发布文章，审核不通过则退回投稿人。C、授权转载文章流程：编辑关注并选择适合公司转载发布的文章；若文章来源为授权转载合作媒体，则发布文章，若文章来源为非授权转载合作媒体，则向对方权利人申请转载书面许可，获得书面许可后发布。



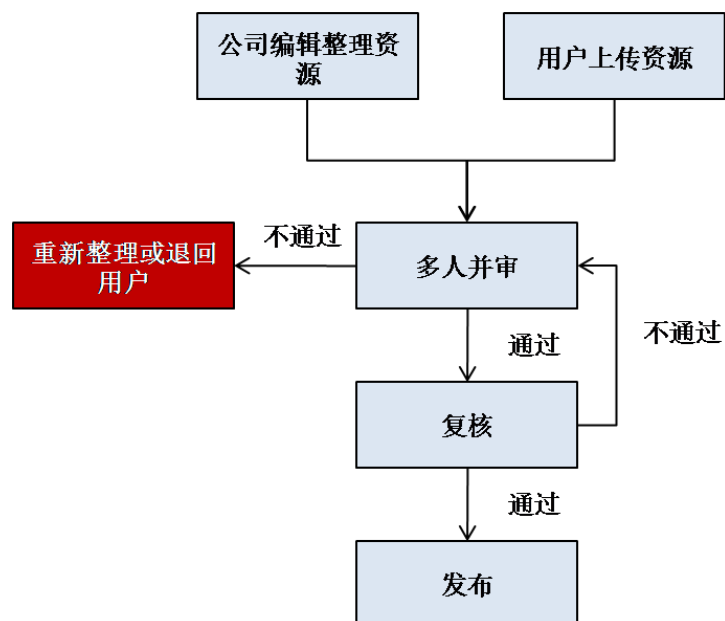
图示：IT 资讯服务

2、IT 资源与工具服务

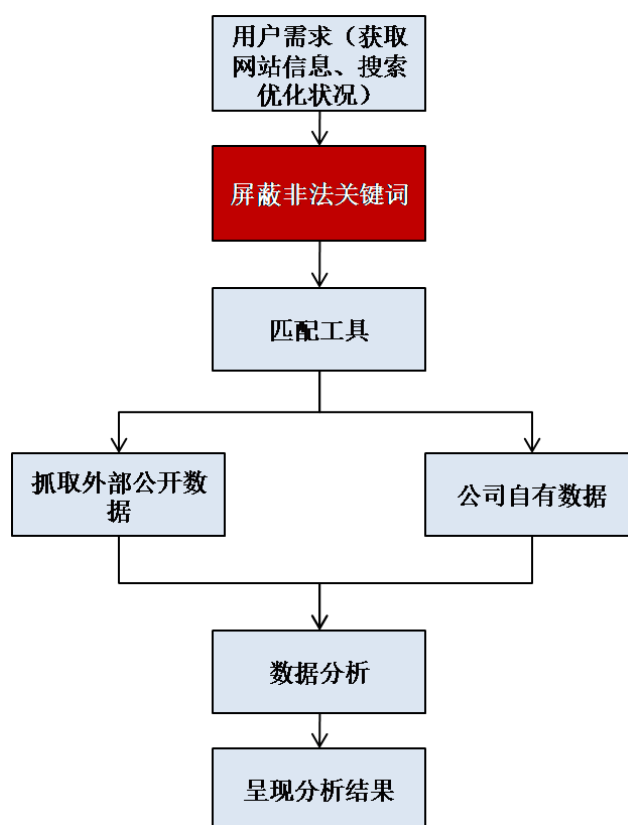
公司旗下网络平台拥有大量 IT 资源和工具等，IT 资源主要包括：免费共享软件、IT 办公与运维软件、共享图片以及网站源代码程序和免费 PPT 模板等资源，工具主要包括：域名/IP 类、网站类、搜索优化类与辅助类工具产品。

资源类服务由公司编辑整理或用户上传，网站所呈现的 IT 资源均为免费共享、授权发布或经过编辑、整理、审核后提供给网站用户免费下载使用。

工具类服务是指通过工具进行数据分析，向用户提供查询结果。如用户在站长之家提交网站地址查询需求后，相关工具根据网站的情况获取网站的基本信息、搜索优化状况等公开数据，这些数据均来自于 ICANN、百度等基础服务运营商与搜索引擎公开信息，除了公司自主编写的程序系统以外，其他所有信息都由用户提交与第三方的公开数据构成，获取数据后进行分析，并呈现分析结果。公司 IT 资源和工具服务不存在擅自转载、主动传播违法违规内容等行为。



图示：IT 资源服务

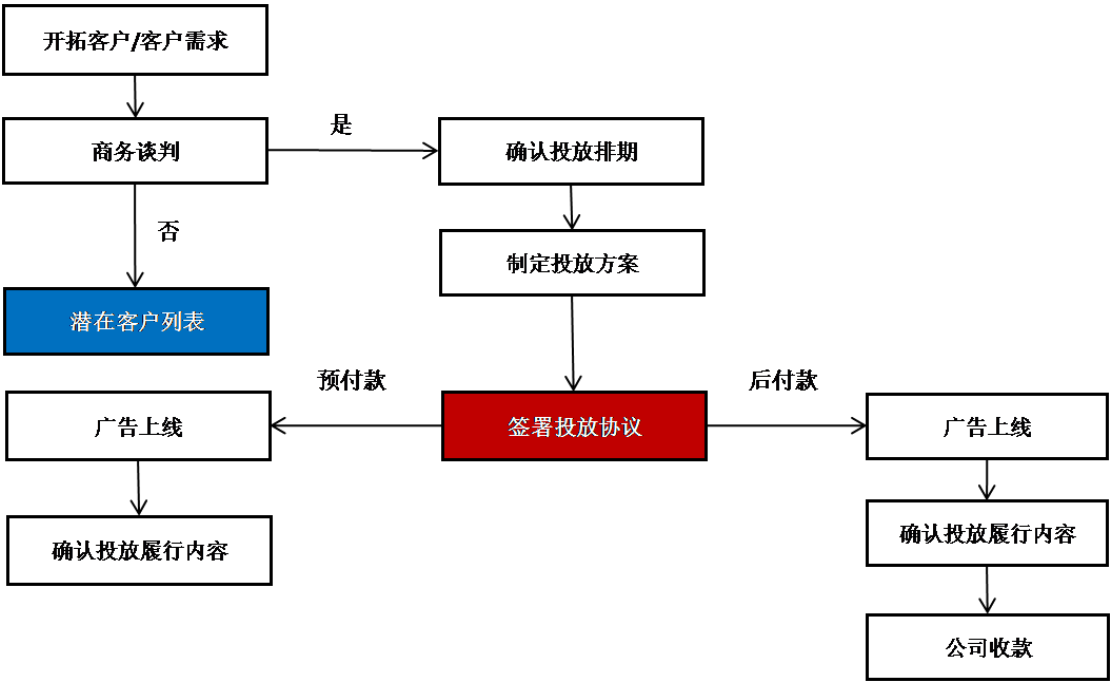


图示：IT 工具服务

3、网络广告服务流程

公司网络广告服务主要由广告销售部负责。具体服务流程如下：销售根据产品类型寻找客户（客户或广告代理商联系公司销售）；双方进行商务谈判；确认

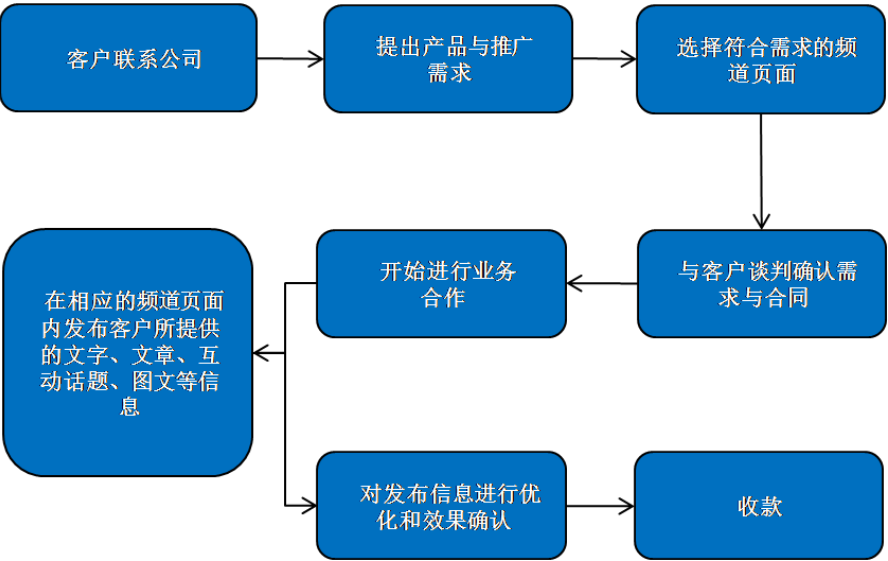
投放排期后根据客户需求制定投放方案；中小客户在广告上线前预付款，长期合作客户在广告投放结束后付款。



图示：网络广告服务

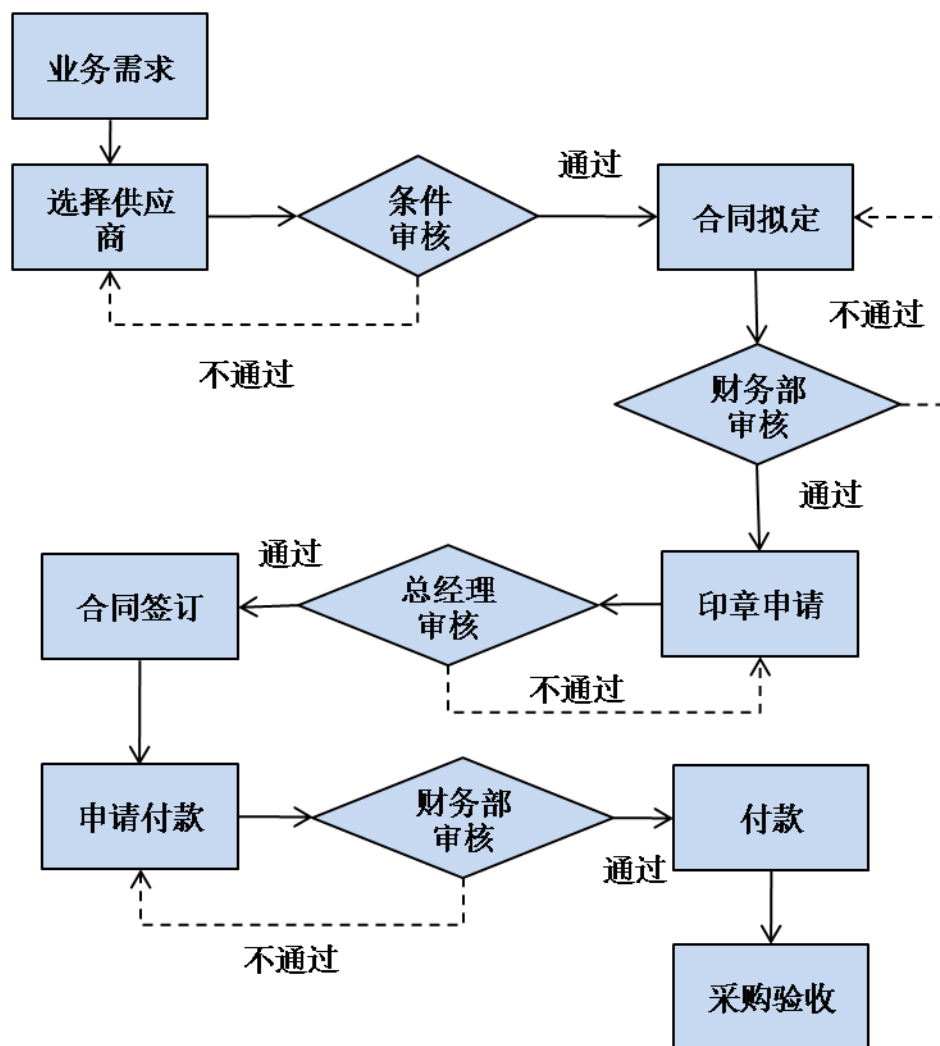
4、信息服务与流量分发服务流程

公司以多年积累的 IT 行业及互联网客户数据为基础，向企业客户提供信息推广服务，根据用户的浏览习惯与客户需求，将所需要推广的信息以文字、文章、互动话题、图文内容等方式展现，最终以展现流量收费。



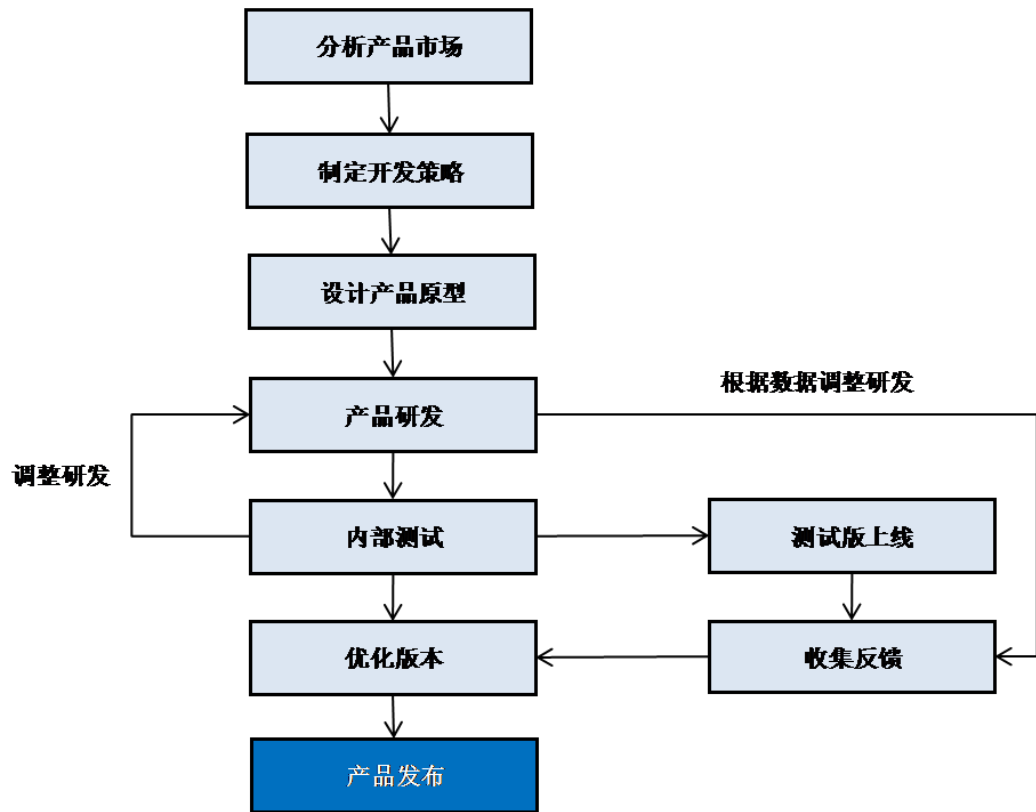
图示：信息服务与流量分发服务

5、采购流程



图示：采购流程

6、技术研发流程



图示：技术研发流程

（三）与公司业务相关的关键资源要素

1、产品所使用的主要技术

公司技术对公司正常经营起到关键作用，保证网站系统的正常运营。相关技术主要为行业通用技术，没有突出的不可替代性。公司技术优势主要体现在能向公司网站及产品的不断完善和创新提供充足的技术支持，最终实现产品上线、功能改进等目标。公司设有技术研发部与产品运营中心，技术研发部承担各产品技术研发与系统效率提升的工作，产品运营中心通过关注行业发展动态、跟踪客户需求、改进公司现有技术等方式获取研发项目。

（1）网站相关技术

技术名称	功能特点	技术优势	技术来源
内容管理系统	图片与软件网站功能	采用 JQuery、AJAX、自适应网页设计、数据及页面双向宕机切换、支持 WAP 移动化	自主研发
查询管理系统	站长工具网站功能	云计算收集、分析、查询，现支持：SQL、MySQL、MongoDB 等数据库	自主研发
辅助工具系统	提升基础编程效率	提供 HTML 相关、JS 相关、Json 相关、编码转换、加密解密等功能，帮助网站与软件基础编程	自主研发

(2) 应用开发相关技术

技术名称	功能特点	技术优势	技术来源
Microsoft.NET	基于组件的面向对象模块开发模式	开发效率高，底层支持好，可使用 C#/Jscript/VB 等语言编写，方便构建企业级应用，能与 Windows 平台紧密结合，最大限度利用系统功能	微软
vmware 虚拟化服务器	通过软件模拟的具有完整硬件系统功能的、运行在一个完全隔离环境中的完整计算机系统	在一个界面下可管理多台服务器，降低管理成本，硬件维护切换便捷，上线服务器快捷，利用效率高，并且节约计算资源，对跨系统的服务器兼容性强	威睿 VMware
MongoDB 数据库	基于文本化类型处理方式，支持主流开发语言的独立数据库	快速可扩展性强，运维简单方便，能够轻松地对实体进行建模，可广泛应用于 CMS、用户系统、表格处理、日志数据系统等	10gen
SOA 面向服务架构	根据需求通过网络对松散耦合的粗粒度应用组件进行分布式部署、组合和使用	最大限度地重用应用程序中立型的服务以提高 IT 适应性和效率。它可以根据需求通过网络对松散耦合的粗粒度应用组件进行分布式部署、组合和使用	微软

(3) 网络系统相关技术

技术名称	功能特点	技术优势	技术来源
服务器监测系统	服务器各助手及服务器管理工具	自动收集、分析、生成、同步并监控宕机服务器，实现各服务器节点基本的自动化管理	自主研发
日志管理系统	有效记录用户操作日志	对用户的关键操作进行记录，具备完整的日志审核管理功能	自主研发

2、主要无形资产的情况

(1) 商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有商标5项，具体情况如下：

序号	商标图样	注册号	类别	有效期限	取得方式
1		9410175	9	2012/5/14 至 2022/5/13	原始取得
2		9790671	9	2012/9/28 至 2022/9/27	原始取得
3		9790735	38	2012/10/7 至 2022/10/6	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	有效期限	取得方式
4		7147258	42	2012/4/28 至 2022/4/27	原始取得
5		7868484	42	2011/6/14 至 2021/06/13	原始取得

上述商标均处于有效期，正常使用。

(2) 软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有软件著作权 20 项。具体情况如下：

序号	软件名称	证书号	开发完成日期	登记号	登记日期	取得方式	保护期限
1	主机之家评测导航程序系统 v2.5	软著登字第 0216492 号	2010/4/18	2010SR028219	2010/6/9	原始取得	50 年
2	站长助手软件 [简称：站长助手] V1.0	软著登字第 0216344 号	2008/2/15	2010SR028071	2010/6/9	原始取得	50 年
3	网站保姆监控系统 [简称：网站保姆] V1.0	软著登字第 0216960 号	2008/10/10	2010SR028687	2010/6/11	原始取得	50 年
4	素材管理系统 V6.0	软著登字第 0216959 号	2009/3/7	2010SR028686	2010/6/11	原始取得	50 年
5	主机网 B2C 交易平台程序系统 [简称：CNIDC 主机网] V2.0	软著登字第 0216957 号	2010/3/15	2010SR028684	2010/6/11	原始取得	50 年
6	网站测速程序系统 [简称：网站测速] V1.0	软著登字第 0216962 号	2008/4/11	2010SR028689	2010/6/11	原始取得	50 年
7	网站保姆监控系统 [简称：网站保姆] V4.0	软著登字第 0536466 号	2013/3/1	2013SR030704	2013/4/2	原始取得	50 年
8	非凡软件管理系统 V3.0	软著登字第 0536310 号	2012/10/25	2013SR030548	2013/4/1	原始取得	50 年
9	素材管理系统 V9.0	软著登字第 0536313 号	2012/11/5	2013SR030551	2013/4/1	原始取得	50 年
10	主机之家评测导航程序系统 v3.0	软著登字第 0540647 号	2012/4/18	2013SR034885	2013/4/17	原始取得	50 年
11	站长助手软件 [简称：站长助	软著登字第 0539567 号	2011/4/25	2013SR033805	2013/4/12	原始取得	50 年

	手]V2.0						
12	网站测速程序系统[简称: 网站测速]V3.0	软著登字第0536467号	2011/4/11	2013SR030705	2013/4/2	原始取得	50年
13	非凡软件服务器助手软件V1.2	软著登字第1093453号	2015/5/10	2015SR206367	2015/10/26	原始取得	50年
14	非凡软件管理系统V4.1	软著登字第1093460号	2015/7/10	2015SR206374	2015/10/26	原始取得	50年
15	非凡软件作者管理平台V1.3	软著登字第1093446号	2015/5/15	2015SR206360	2015/10/26	原始取得	50年
16	素材管理系统V9.8	软著登字第1093481号	2015/7/28	2015SR206395	2015/10/26	原始取得	50年
17	网站排行榜管理系统V1.2	软著登字第1093489号	2014/10/28	2015SR206403	2015/10/26	原始取得	50年
18	站长用户中心管理系统V1.6	软著登字第1093485号	2014/5/28	2015SR206399	2015/10/26	原始取得	50年
19	IP 服务器地址查询系统V1.0	软著登字第1276317号	2016/4/18	2016SR097700	2016/5/9	原始取得	50年
20	网站 ICP 备案查询系统[简称: 备案查询系统]V1.0	软著登字第1276497号	2016/4/15	2016SR097880	2016/5/9	原始取得	50年

上述软件著作权均处于有效期，正常使用。

(3) 域名

序号	网站域名	账面价值(元)	取得方式	注册日期	权利期限
1	chinaz.com	0.00	原始取得	2002年12月19日	2018年12月19日
2	chinaz.cn	0.00	原始取得	2004年07月14日	2017年7月14日
3	chinaz.net	0.00	原始取得	2000年3月5日	2017年3月5日
4	wangmeng.com	0.00	原始取得	2003年7月17日	2017年7月17日
5	crsky.com	5,400,000	受让	2002年1月22日	2026年1月22日
6	bbs.chinaz.com	0.00	原始取得	-	-
7	s.chinaz.com	0.00	原始取得	-	-

注: bbs.chinaz.com, s.chinaz.com 属于 chinaz.com 项下二级域名, 无相关证书, CNNIC 无需向二级域名发放域名证书。根据《中国互联网络域名管理办法》和《中国互联网络域名注册实施细则》, 相关法律法规未对域名权利期限作出明确限定, 权利期限主要受域名运营之合法性和期间续费及时性影响。上表中权利期限为公司为域名续费的有效期限, 在合法合规经营、及时进行年检续费的前提下, 公司可永续使用该域名。

上述域名均处于有效期, 正常使用。

公司域名 crsky.com 受让自公司实际控制人姚剑军。2015 年 5 月 30 日，享联有限召开股东会并决议（姚剑军回避表决），同意以 800 万元的对价收购实际控制人姚剑军个人名下网站域名 crsky.com，该域名所对应的配套网站流量归享联有限所有。2015 年 5 月 31 日，享联有限与姚剑军签订《网站域名转让合同》，约定域名转让价款为人民币 800 万元（含税）；自合同签署之日起，上述域名所对应的配套网站流量归享联有限所有。2015 年 12 月 22 日，享联有限向姚剑军支付价款 800 万元。

基于已签署的客户协议和对未来创造收入的预期，2015 年 10 月 29 日，享联有限与姚剑军签订《补充协议》，将域名转让价款调整为人民币 970 万元（含税）。

2015 年 12 月 29 日，享联有限向姚剑军补充支付价款 170 万元。

由于享联有限与姚剑军之间的域名转让事项涉及关联交易，为保证双方交易价格的公平、公允，2015 年 12 月 30 日，享联有限与姚剑军签订《网站域名转让合同之补充协议（二）》，约定将域名的交易价格调整为 540 万元，最终定价以评估机构出具的正式评估报告为准（最终成交价为 crsky.com 的评估值），并依据该评估报告对已支付/收取的价款进行调整。根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字【2016】第 420 号《厦门享联科技有限公司向姚剑军购买 crsky.com 域名公允价值追溯评估项目资产评估报告书》，截至 2015 年 5 月 31 日，crsky.com 域名的市场价值为人民币 540 万元。

2016 年 5 月 31 日，姚剑军将多收取的转让价款 430 万元退还至享联科技。

经核查，公司聘请了具有证券资质的资产评估机构对相关无形资产价值进行了评估，履行了必要的交易决策程序，域名 crsky.com 已由享联科技注册。主办券商认为，享联有限本次收购定价公允、合法合规。

本次收购完成后，大股东注入的优质资产有助于享联科技进一步拓宽业务范围，对享联科技提升流量有明显帮助，对公司的信息服务和广告业务均形成了良好的补充，具有业务的协同性。

经核查确认，域名在转让给挂牌公司之前，由姚剑军个人所有，产权变更已经办理完毕，不影响公司资产、业务的独立性。本次收购资产价格为 540 万元，

占公司 2014 年度经审计的财务报表期末总资产、净资产的比例均不足 50%，不构成重大资产重组。

(4) 作品版权

序号	作品名称	所有者	作品类型	登记号	取得方式	完成日期	登记日期	权利期限
1	蜗牛表情	享联科技	美术作品	13-2010-F-1813	受让取得	2009 年 3 月 3 日	2010 年 6 月	50 年

(四) 取得的业务许可资格或资质、认证情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质、认证具体情况如下：

序号	登记证号/批准文号	证书名称	登记机关/批准机关	发证日期	期限
1	GF201335100006	高新技术企业证书	厦门市科技局/财政局/国家税务局/地税局	2013/07/05	2013.07.05-2016.07.04
2	闽 B2-20120007	增值电信业务经营许可证	福建省通信管理局	2015/04/02	2014.04.02-2017.02.24

注：国家科技部、财政部、国家税务总局于 2016 年 1 月 29 日修订印发《高新技术企业认定管理办法》，于 2016 年 6 月 22 日修订印发《高新技术企业认定管理工作指引》，根据该通知“2016 年 1 月 1 日前已按《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号，以下称 2008 版《认定办法》）认定的仍在有效期内的高新技术企业，其资格依然有效，可依照《企业所得税法》及其实施条例等有关规定享受企业所得税优惠政策。”故享联科技在规定的期限内，其高新技术企业资格依然有效。

1、根据《高新技术企业认定管理办法》，认定为高新技术企业须同时满足以下条件：

(1) 企业申请认定时须注册成立一年以上；

(2) 企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权；

(3) 对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围；

(4) 企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的

比例不低于 10%；

(5) 企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：

- ①最近一年销售收入小于 5,000 万元（含）的企业，比例不低于 5%；
- ②最近一年销售收入在 5,000 万元至 2 亿元（含）的企业，比例不低于 4%；
- ③最近一年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%。

其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%；

(6) 近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%；

(7) 企业创新能力评价应达到相应要求；

(8) 企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为。

2、公司符合高新技术企业认定标准情况

截至 2015 年 12 月 31 日，享联科技高新技术企业认定关键评价指标情况如下：

主营业务所属 技术领域	☒ 电子信息技术 ☐ 生物与新医药技术 ☐ 航空航天技术 ☐ 新材料技术 ☐ 高技术服务业 ☐ 新能源及节能技术 ☐ 资源与环境技术 ☐ 高新技术改造传统产业 ☐ 其他领域					
近 3 年内 获得的自主 知识产权数 (件)	发明专利	0	实用新型	0	外观设计	0
	软件著作权		6	集成电路布图 设计专有权		0
	植物新品种		0	技术诀窍		0
人力资源 情况	职工总数 (人)		49	大专以上学历 科技人员数 (人)		21
	大专以上学历科技人员占职工总数比例 (%)					42.85%
	从事研究开发 人员数 (人)		23	研发人员占职工总数 比例 (%)		46.93%
销售收入 (万元)	近 1 年	1,227.96		总资产 (万元)	近 1 年	1,880.23

	近 2 年	580.33		近 2 年	1,227.52
	近 3 年	322.73		近 3 年	980.67
	合计	2,131.02		合计	4,088.42
研发项目数		9	高新技术产品（服务）数		6
近 1 年高新技术产品（服务）总收入（万元）			878.42		
近 3 年研究开发费用总额（万元）		427.98	其中：在中国境内研发费用总额（万元）		427.98
近 3 年研究开发费用总额占总销售收入比例（%）					20.08%
近 3 年在中国境内研发费用总额占全部研发费用总额比例（%）					100%
近 1 年高新技术产品（服务）总收入占当年总收入比例（%）					71.54%

注：1、根据《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》制定该表，该表内数据截至 2015 年 12 月 31 日。

2、近 3 年内获得的自主知识产权数是指 2013 年、2014 年、2015 年公司获得的知识产权数。

经主办券商核查，享联科技在公司注册时间、知识产权、符合《国家重点支持的高新技术领域》规定范围、科技人员比例、研发费用支出、高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例等方面完全符合《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司亦不存在发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为。

2016 年 9 月 14 日，享联科技相关工作人员已向厦门市科学技术局高新技术企业认定办提交申请材料，第一批认定结果计划于 2016 年 10 月底公示。

公司主营业务是经营 IT 垂直门户网站和共享软件下载平台，以提供 IT 资讯、IT 资源和工具为基础，并向 IT、互联网企业提供信息推广服务和互联网广告服务。公司旗下拥有互联网 IT 垂直门户站长之家（www.chinaz.com）和软件与移动应用下载平台非凡软件站（www.crsky.com）两大网站，同时拥有相应的 WAP 移动平台。

依据《互联网广告暂行管理办法》“第十一条，为广告主或者广告经营者推

送或者展示互联网广告，并能够核对广告内容、决定广告发布的自然人、法人或者其他组织，是互联网广告的发布者。”公司应属于广告发布者。

依据《互联网信息服务管理办法》“第三条，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。经营性互联网信息服务，是指通过互联网向上网用户有偿提供信息或者网页制作等服务活动。非经营性互联网信息服务，是指通过互联网向上网用户无偿提供具有公开性、共享性信息的服务活动。第四条，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。”公司应属于非经营性互联网信息服务业务，已取得闽 B2-20120007 增值电信业务经营许可证，可以利用公共网络基础设施从事电信与信息服务。

依据《互联网新闻信息服务管理规定》“第一条，为了规范互联网新闻信息服务活动，促进互联网新闻信息服务健康有序发展，保护公民、法人和其他组织的合法权益，维护国家安全和公共利益，根据《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的決定》、《互联网信息服务管理办法》等法律、行政法规，制定本规定。第二条，在中华人民共和国境内从事互联网新闻信息服务，适用本规定。本规定所称互联网新闻信息，是指时政类新闻信息，包括有关政治、经济、军事、外交等社会公共事务的报道、评论，以及有关社会突发事件的报道、评论。第六条，通过互联网站、应用程序、论坛、博客、微博客、即时通信工具、搜索引擎以及其他具有新闻舆论或社会动员功能的应用向社会公众提供新闻信息采编发布、转载服务，以及提供新闻信息发布平台服务，应当取得互联网新闻信息服务许可。”公司旗下网络平台主要发布 IT、创业类资讯以及免费共享网络工具、软件，未从事新闻信息的采编发布和转载，取得互联网新闻信息服务许可不是公司开展现有业务的必要条件。

公司经营范围为软件开发；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；动画、漫画设计、制作；广告的设计、制作、代理、发布；计算机、软件及辅助设备批发；计算机和辅助设备修理。公司开展互联网广告业务，未超出公司的经营范围。

综上，公司符合相关法律法规规定的行业准入条件，不存在违法违规经营，超范围经营的情况。公司具备开展业务所需要的各项资质。

（五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（六）主要生产设备等重要固定资产情况

公司固定资产主要为电子设备和办公家具。整体看来公司属于互联网轻资产公司，账面固定资产规模较小，截至 2016 年 5 月 31 日，固定资产明细如下所示：

序号	固定资产名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
1	电子设备	458,677.82	364,992.30	93,685.52	20.43
2	办公家具	237,542.62	203,983.97	33,558.65	14.13
合计		696,220.44	568,976.27	127,224.17	18.28

（七）主要房屋产权及土地使用权

1、房屋产权

公司无房屋产权，主要生产经营、办公场所通过租赁获得。

2、土地使用权

公司无土地使用权，主要生产经营、办公场所通过租赁获得。

（八）租赁情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司生产场地通过租赁方式取得，具体情况如下：

序号	出租人	房产用途	建筑面积(平方米)	座落	合同总金额(元)	租赁期限	土地房屋权证
1	四三九九网络股份有限公司	办公	1152.18	厦门市软件园二期望海路二号楼 C 栋 3 层	1,036,962.00	2011 年 9 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日(租期于 2014.3.31 提前结束)	厦国土房证第 0084746 9 号
2	四三九九网络股份有限公司	办公	620.4	厦门市思明区望海路 2 号 302 室(A 区)	670,032.00	2014 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日	厦国土房证第 0117365 7 号

截至 2016 年 5 月 31 日，公司没有通过租赁方式取得的办公设备。

（九）员工情况

截至 2016 年 05 月 31 日，公司总员工人数为 51 人。公司按法律法规的相关规定，为员工缴纳医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金。

1、职能划分

序号	部门	岗位	人数（人）	部门人数(人)	比例
1	总经办	董事长	1	3	5.88%
		总经理	1		
		副总经理	1		
2	财务部	经理	1	3	5.88%
		财务	2		
3	广告销售部	总监	1	3	5.88%
		销售员	2		
4	人事行政部	人事经理	1	3	5.88%
		前台行政	1		
		IT 管理员	1		
5	素材编辑部	主编	1	8	15.69%
		编辑	7		
6	资讯编辑部	主编	1	9	17.65%
		编辑	8		
7	非凡编辑部	副主编	1	8	15.69%
		编辑	7		
8	技术研发部	项目经理	1	7	13.73%
		技术人员	6		
9	产品运营中心	编辑	2	6	11.76%
		网页设计	2		
		技术	2		
10	知识产权管理部	管理员	1	1	1.96%
合计：			51		100%

2、学历结构

学历情况	人数（人）	比例
本科	13	25.49%
大专	34	66.67%

中专及高中	4	7.84%
合计	51	100%

3、年龄结构

年龄结构	人数（人）	比例
25 岁以下	13	25.49%
26-45 岁	38	74.51%
46 岁以上	0	0%
合计	51	100%

4、核心技术人员情况

（1）核心技术人员简历

占福市先生，中国国籍，无境外永久居留权。1983 年出生，大专学历。2006 年 7 月毕业于集美大学计算机网络编程专业。2006 年 7 月至今任职于享联科技，担任资讯总编。

叶开圆先生，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年出生，本科学历。2009 年 9 月毕业于福建师范大学生物工程专业。2009 年 10 月至今任职于享联科技，担任资讯总编。

黄炜炜先生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年出生，本科学历。2009 年 7 月毕业于漳州师范学院计算机科学与技术专业。2009 年 7 月至今任职于享联科技，负责产品运营中心相关技术开发工作。

王家新先生，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年出生，大专学历。2007 年 7 月毕业于长春汽车工业高等专科学校计算机软件专业。2009 年 10 月至 2012 年 10 月，任职于厦门易尔通网络科技有限公司，担任技术主管。2012 年 10 月至 2014 年 3 月，任职于新东方医疗集团，担任技术总监。2014 年 3 月至 2015 年 3 月，任职于厦门耕耘网络科技有限公司，担任运营总监。2015 年 3 月至今就职于享联科技，担任项目经理工作。

（2）持有公司股份情况

公司核心技术人员未持有公司股份。

(3) 核心技术团队在近两年的变化情况

公司核心技术团队近两年未发生重大变动。

(十) 研究开发支出

报告期内，公司研发费用投入及占营业收入比重：

单位：元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-5 月
研发支出（元）	1,070,944.57	1,948,402.63	1,176,509.50
营业收入（元）	6,013,138.99	12,279,564.78	5,963,036.68
研发销售比	17.81%	15.87%	19.73%

(十一) 环境保护、安全生产及其他合规经营情况

1、环境保护

由于公司所处行业特点，生产经营过程中不产生废水、废气和固体废物，亦不属于《环境保护部办公厅关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》所规定的重污染行业。

截至本公开转让书书签署日，公司不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

2、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产法》（主席令第 13 号）及《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号），公司不需要取得相关部门的安全生产许可。

截至本公开转让书书签署日，公司不存在因违反国家有关安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

3、产品质量、技术标准

公司所处行业无对其质量标准的强制性约定。截至本公开转让书书签署日，公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。

4、劳动和社会保障

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有员工 51 人，均已签订劳动合同。公司已按照有关规定，建立社会保险和住房公积金制度，其中：

(1) 社会保险以及住房公积金的缴纳比例如下：

种类		本市人员		外来人员	
		公司	个人	公司	个人
社会保险	基本养老保险	14%	8%	12%	8%
	失业保险	2%	1%	2%	-
	工伤保险	0.1%	-	0.1%	-
	生育保险	0.8%	-	0.8%	-
	基本医疗保险	8%	2%	4%	2%
公积金		12%	12%	12%	12%

(2) 缴纳社会保险及住房公积金的人员如下：

公司名称	项目	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险	医疗保险	住房公积金
公司	已缴纳的员工人数	48	48	48	48	48	48
	未缴纳的员工人数	3	3	3	3	3	3
	其中：个人自办	1	1	1	1	1	1
	正在办理	2	2	2	2	2	2

注：上述未缴纳的原因为，1、个人自办：是指因其在本公司及其他单位同时任职，已在其他单位办理社保缴纳，故未由本公司缴纳社会保险；2、正在办理：是指因新入职、尚处于试用期正在办理缴纳的情形。

经主办券商及律师核查，在报告期内公司存在未全额缴纳社会保险金和住房公积金的情形。相关主管部门已对公司近二年未受到行政处罚的情形作出了确认，公司的实际控制人已承诺承担因此可能造成公司的经济责任，对于未对处于试用期的员工缴纳社保和公积金不规范的情形，公司已做出整改措施，为试用期员工缴纳社保及公积金。公司执行社会保险和住房公积金的情况符合挂牌条件。

三、公司业务相关情况

(一) 业务收入的主要构成及销售收入

2014 年度、2015 年度和 2016 年度 1 月-5 月公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，主营业务突出。

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

主营业务收入	5,963,036.68	100%	12,279,564.78	100%	6,013,138.99	100%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	5,963,036.68	100%	12,279,564.78	100%	6,013,138.99	100%

报告期内，公司主营业务收入按产品（或服务）类别构成如下：

单位：元

产品/服务类别	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
信息推广服务收入	3,381,339.68	56.70	8,300,886.08	67.60	5,325,823.92	88.57
互联网广告收入	2,299,761.29	38.57	3,495,330.20	28.46	687,315.07	11.43
其他收入	281,935.71	4.73	483,348.50	3.94		-
合计	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00

公司以提供的产品（或服务）分类进行收入分类，故收入分类与业务部分的产品及服务分类相匹配。

（二）主要客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司旗下的站长之家是互联网 IT 垂直门户，开设了站长资讯、站长工具、站长素材、站长下载、网站排行榜等主要栏目，主要面向网站站长与互联网自由职业者提供网站建设、网站运营、网站推广宣传等服务。非凡软件站是一个软件与移动应用下载网站，开设了系统、视频、图形、游戏、教育、聊天、安全、行业、编程等十余个主要分类与上百个子分类软件频道，满足了用户上网、办公、学习、娱乐等方面的需求。公司通过积累特定群体用户群，进而通过向科技及互联网相关行业的客户有偿提供网络广告、信息服务以及其它互联网技术服务，以实现收入和利润。其中，公司信息推广服务的主要客户是百度、重庆京东等，互联网广告服务的主要客户是阿里云、福州中森等。

2、报告期内向前五名客户销售的情况

2016 年 1-5 月公司前五名客户的销售额及销售额占营业收入的比例情况如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
百度在线网络技术（北京）有限公司	1,345,618.60	22.57
福州中森网络科技有限公司	1,179,245.28	19.78
阿里云计算有限公司	347,785.85	5.83
重庆京东海嘉电子商务有限公司	204,195.92	3.42
苏州单飞网络科技有限公司	197,877.36	3.32
合计	3,274,723.02	54.92

2015 年公司前五名客户的销售额及销售额占营业收入的比例情况如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
百度在线网络技术（北京）有限公司	2,986,963.53	24.32
福州中森网络科技有限公司	2,594,339.61	21.13
阿里云计算有限公司	667,452.84	5.44
苏州单飞网络科技有限公司	392,405.69	3.20
天津商度汇众科技有限公司	382,075.50	3.11
合计	7,023,237.17	57.19

2014 年度公司前五名客户的销售额及销售额占营业收入的比例情况如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
百度在线网络技术（北京）有限公司	1,559,429.72	25.93
阿里云计算有限公司	525,994.32	8.75
天津商度科技有限公司	354,717.01	5.90
苏州单飞网络科技有限公司	350,943.40	5.84
上海美橙科技信息发展有限公司	266,037.74	4.42
合计	49,499,909.95	50.84

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料及供应情况

1、主要原材料、能源供应与成本构成

公司作为一个网络平台，在网络平台运营、建设及维护方面一般极少涉及原材料的采购，采购主要体现在使用主机托管、互联网专线等需要支付电信运营商的相关设备服务费用，以及向版权媒体单位支付相应的新闻版权费用，其余支出占比较低。

公司采购环节采取询价或协商报价原则，并签署相应的采购协议。

2、报告期内向前五名供应商采购的情况

2016 年度 1-5 月公司前五名供应商情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总金额的比例（%）
网宿科技股份有限公司	100,443.24	25.84
厦门市世纪网通网络服务有限公司	92,000.00	23.66
Alexa Internet	73,693.77	18.96
重庆日报报业集团	50,000.00	12.86
茂名市群英网络有限公司	48,811.30	12.56
合计	364,948.31	93.87

2015 年度公司前五名供应商情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总金额的比例（%）
网宿科技股份有限公司	178,982.93	22.14
厦门市世纪网通网络服务有限公司	169,821.70	21.01
Alexa Internet	95,524.25	11.82
茂名市群英网络有限公司	77,965.07	9.64
郑州腾佑科技有限公司	23,850.00	2.95
合计	546,143.95	67.56

2014 年度公司前五名供应商情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总金额的比例（%）
网宿科技股份有限公司	155,122.92	42.67
厦门市世纪网通网络服务有限公司	89,117.92	24.52
中国青年报社	66,037.74	18.17
北京傲游天下科技有限公司	29,380.19	8.08
郑州腾佑科技有限公司	23,850.00	6.56
合计	363,508.77	100.00

公司为互联网行业，不涉及原材料采购，公司采购的内容主要为服务器托管费、信息服务费以及支付的新闻版权费用等服务费，前五大供应商占比较大，主

要是因为公司每年采购金额很少，合作的供应商也较少，公司与主要供应商合作较为稳定，但对其不存在重大依赖。公司与主要供应商一般按年签订合同，定价根据服务内容的不同按固定价格或者实际服务量等付费，主要供应商通过网上筛选后洽谈的方式取得，不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上(含 5%)股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

(1) 公司与大部分客户签订年度框架协议，协议约定合作周期及收费标准。

具体销售金额按《费用结算单》结算，单笔销售金额在 20 万元以上的销售合同作为重大销售合同。

(2) 公司与大部分供应商签订季度协议，单笔金额较小，但年度累计金额超过 10 万元。单笔采购金额在 10 万元以上的采购合同作为重大采购合同。

(3) 单笔借款金额在 100 万元以上的借款协议作为重大借款协议。

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。公司签署的重大业务合同情况如下：

1、销售合同

单位：元

序号	购买方	合同标的	币种	合同金额	服务期限	履行情况
1	阿里云计算有限公司	网络广告、推介宣传	人民币	访问用户通过点击排期表约定的广告位的广告形成有效点击，根据点击数量形成实际收入，协议项下的广告费上限为 500 万元	2014 年 4 月 17 日-2015 年 3 月 31 日	履行完毕
2	阿里云计算有限公司	网络广告、推介宣传	人民币	具体每月的服务费用需根据双方签署《广	2015 年 5 月 1 日-2016 年 4 月 30 日	履行完毕

序号	购买方	合同标的	币种	合同金额	服务期限	履行情况
				告发布执行单》，测算电子数量，形成收入		
3	阿里云计算有限公司	网络广告、推介宣传	人民币	在享联科技提供的广告资源中确定所需广告，每月发布的广告内容以广告发布执行单为准，确认收入	2016年5月11日-2017年5月31日	正在履行
4	百度在线网络技术（北京）有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	用户点击百度网盟推广服务所推广的内容而带来的实际收入，双方按固定比例分配	2015年6月1日-2016年5月31日	履行完毕
5	上海美橙科技信息发展有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	282,000	2014年1月10日-2015年1月9日	履行完毕
6	苏州单飞网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	372,000	2014年1月4日—2015年1月26日	履行完毕
7	苏州单飞网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	235,900	2015年6月4日-2016年1月26日	履行完毕
8	天津商度汇众科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	222,000	2014年1月10日-2015年1月26日	履行完毕
9	天津商度汇众科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	390,000	2015年6月10日-2016年6月30日	履行完毕
10	福州中森网络科技有限公司	技术服务	人民币	1,000,000	2015年2月1日-2015年5月31日	履行完毕
11	福州中森网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	500,000	2015年6月1日-2015年7月31日	履行完毕
12	福州中森网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	3,000,000	2015年8月1日-2016年7月31日	履行完毕
13	河南亿博天诚科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	276,000	2016年1月9日-2017年1月16日	履行中
14	临沂思创网络信息技术服务有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	218,400	2016年1月13日-2017年1月16日	履行中

序号	购买方	合同标的	币种	合同金额	服务期限	履行情况
15	上海鼎发网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	249,600	2016年1月11日-2017年1月28日	履行中
16	苏州单飞网络科技有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	484,200	2016年1月4日-2017年1月26日	履行中
17	重庆京东海嘉电子商务有限公司	信息服务、推介宣传	人民币	216,448	服务开始时间为2015年12月21日,根据客户需求进行邮件下单确认,未约定明确结束服务时间	履行中

2、采购合同

单位：元

序号	供应方	采购标的	币种	合同金额	服务期限	履行情况
1	网宿科技股份有限公司	CDN 服务	人民币	根据《网宿科技加速服务订单》，约定网页加速带宽使用费和 HTTP 下载带宽使用费的单价，每月按使用情况进行付款	2014年7月1日-2015年6月30日	履行完毕
2	网宿科技股份有限公司	CDN 服务	人民币	根据《网宿科技加速服务订单》，约定网页加速带宽使用费和 HTTP 下载带宽使用费的单价，每月按使用情况进行付款	2015年7月1日-2016年6月30日	履行完毕
3	厦门市世纪网通网络服务有限公司	整机柜托管	人民币	120,000	2014年7月1日-2015年6月30日	履行完毕
4	厦门市世纪网通网络服务有限公司	整机柜托管	人民币	120,000	2015年8月7日-2016年8月6日	履行完毕

序号	供应方	采购标的	币种	合同金额	服务期限	履行情况
5	茂名市群英网络有限公司	整机柜托管	人民币	114,000	2015年4月30日-2016年4月30日	履行完毕
6	茂名市群英网络有限公司	整机柜托管	人民币	114,000	2016年4月30日-2017年4月30日	履行中

3、借款合同

报告期内，公司无借款事项，不涉及借款合同。

4、担保合同

报告期内，公司无担保或反担保事项，不涉及担保合同。

四、商业模式

公司属于互联网信息服务行业，在细分领域中为 IT 垂直门户，拥有工具产品与内容型平台，对 IT 资讯的敏锐嗅觉、工具产品的开发以及资源整合是公司的核心竞争力，所服务的中小创业者与 IT 从业人员是公司的价值所在，依托于网站平台之下，公司建立起“资源分享+网络广告+信息服务”的商业模式。

公司通过向用户免费提供资讯内容、技术资源与工具服务，提升公司网站的访问量与沉淀用户数量，加强用户黏性，增强公司的品牌知名度，通过向 IT、互联网企业提供有偿的品牌宣传、网络广告、信息服务等方式，实现营收的增加与利润的增长。

在客户服务方面，客户向销售人员提出投放需求，根据客户的性质与投放内容，针对资讯、工具、移动 WAP 页面广告排期选择投放，对于品牌客户与长期合作的客户，公司还提供了微信公众号（www.chinaz.com）、微博官方帐号（weibo.com/chinaz）以及资讯内容的配套信息宣传服务，帮助广告投放效果提升。

在用户使用方面，与传统 IT 垂直网站不同的是，公司不仅提供阅读性内容与资源型内容，同时面向 IT 从业人员包括其他 IT 垂直网站提供 PC 端网站与移

动端互联网相关的工具产品及服务，帮助他们提升自身网站的基础运营能力，这为公司沉淀了大量优质用户资源，对公司的未来发展与新的业务开拓都有极大的帮助。

五、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征，公司在行业中的竞争地位

（一）行业概况

1、行业分类

根据《国民经济行业分类（GB-T4754-2011）》，公司所属行业为互联网信息服务（I6420）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为互联网和相关服务（I64）；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于互联网信息服务业（I6420）。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于互联网软件与服务（17101010）。公司具体细分行业为互联网 IT 垂直媒体。公司主要从事科技及互联网相关领域资讯服务、信息推广服务、网络广告服务、IT 资源及工具服务等。

2、行业监管体制和主管部门

（1）行业主管部门

我国政府对互联网信息服务行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理体制：中华人民共和国工业和信息化部，以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局是互联网信息服务行业的行政主管部门。其中：工信部主要负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。

（2）行业自律

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户

利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

3、主要政策

国家有关部门出台了一系列政策，指导、支持产业的发展：

类别	法律法规/政策	相关内容
主要法律法规	《中华人民共和国电信条例》（2000 年国务院令第 291 号）	对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。电信业务分为基础电信业务和增值电信业务，经营增值电信业务，须取得《增值电信业务经营许可证》。
	《互联网信息服务管理办法》（2000 年国务院令第 292 号）	主要规范互联网信息服务相关主体和行为。该办法规定，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类，国家对经营性互联网信息服务和对非经营性互联网信息服务分别实行许可制度和备案制度。从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者工信部申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务及互联网视听节目服务，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意，并取得相关许可证。
行业政策	《2006-2020 年国家信息化发展战略》（2006 年，中共中央办公厅和国务院办公厅联合发布）	将加快发展网络增值服务、电子商务作为我国信息化发展的战略重点，并要求制定电子商务行动计划以及网络信息资源开发利用计划。

类别	法律法规/政策	相关内容
	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》(2012年,工业和信息化部印发)	明确了“十二五”的发展思路和发展目标,提出发展新兴信息技术服务等十项发展重点和八项重大工程,“依托新一代移动通信、下一代互联网、数字广播电视网、卫星导航通信系统等信息基础设施,大力发展数字互动娱乐、数字媒体、数字出版、移动支付、位置服务、社交网络服务等基于网络的信息服务。”
	《电子信息产业调整和振兴规划》(2009年,国务院颁发)	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点,加快培育信息服务新模式新业态。
	《互联网行业“十二五”发展规划》(2012年,工业和信息化部印发)	进一步明确了“十二五”期间互联网行业的发展目标,培育发展互联网新兴业态,服务两化融合,全面支撑经济社会发展,建设“宽带中国”,推进网络基础设施优化升级,强化互联网基础管理,加强体系建设,提升网络与信息安全保障能力。

4、行业壁垒

(1) 品牌壁垒

公司所处的细分行业 IT 媒体行业通常依靠内容与主题来吸引流量,从而产生广告及推广的价值。经过近十余年的发展,该细分行业中现有的 IT 网络媒体已经产生品牌效应,形成了全国性综合 IT 网络媒体与垂直化 IT 网络媒体并存的行业格局。行业的新进入者,倘若不能在综合化和垂直化两大方向找到形成差异特点的运营模式,将很难在现有品牌中脱颖而出。

(2) 用户资源壁垒

IT 网络媒体需要积累较大规模的用户群,才能具备社会化媒体价值和网络广告传播价值,从而获得收益和回报。对于市场新进入者,往往难以在短期内获

得用户的足够认可并形成用户黏性，这对市场进入者构成了用户资源壁垒。

（3）人才壁垒

IT 网络媒体属于较为细分的行业，对核心技术人员和研发人员的专业要求较高，研发人员不仅要掌握传统的技术，还需具备对相关领域新技术的不断开发能力；另一方面，公司对营销人员要求也较高，营销人员不但要从技术层面深入了解公司的产品，还要对行业发展动态保持关注，对用户及客户的潜在需求保持高度敏锐的洞察力，且要具备良好的内外部沟通能力和执行力。新进入该行业的企业可能会面临缺乏足够合格之人才的困境。

（4）技术创新壁垒

整个互联网行业以快速发展为主要特征，互联网技术的发展更是日新月异。互联网技术革新在不断满足互联网用户需求变化和不断降低互联网企业运营成本的同时，也丰富了互联网内容和互联网企业的盈利模式。行业内公司需要不断跟进和采用最新的互联网技术，以应对互联网行业的发展趋势和公司自身业务发展的需求；同时，这也将有利于行业内公司在激烈的市场竞争中巩固现有的市场份额，开拓新的商业机会。这对新进入者构成了技术创新壁垒。

（二）行业发展基本情况与市场规模

1、行业发展现状

从互联网整体行业发展状况来看，根据工信部于 2012 年 2 月发布的《互联网行业“十二五”发展规划》：历经多年发展，我国互联网已成为全球互联网发展的重要组成部分。互联网全面渗透到经济社会的各个领域，成为生产建设、经济贸易、科技创新、公共服务、文化传播、生活娱乐的新型平台和变革力量，推动着我国向信息社会发展。

（1）互联网网站行业概况

互联网网站按内容覆盖范围可分为门户型网站、垂直型网站、地方网站等；垂直型网站又可分为新闻网站、科技网站、财经网站、房产网站、社交网站、游戏网站等。互联网网站按服务可分为内容提供、搜索引擎、即时通讯、电子邮箱、电子商务、在线娱乐等。1987 年 9 月，CANET 在北京计算机应用技术研究所内

正式建成中国第一个国际互联网电子邮件节点，并于 9 月 14 日发出了中国第一封电子邮件：“Across the Great Wall we can reach every corner in the world。（越过长城，走向世界）”，揭开了中国人使用互联网的序幕。1994 年 4 月 20 日，NCFC 工程通过美国 Sprint 公司连入 Internet 的 64K 国际专线开通，实现了与 Internet 的全功能连接。从此中国被国际上正式承认为真正拥有全功能 Internet 的国家。

我国互联网发展历程如下：1994 年至 2002 年为 Web1.0 门户时代，互联网的表现形式为向用户单向展示信息，以新浪、搜狐和网易三大门户网站等为典型代表。2002 年至 2009 年进入 Web2.0 搜索/社交时代，典型特点是 UGC（User Generated Content，用户生产内容）、信息聚合、同类群体聚合等，实现了双向互动，以维基百科、博客、微博、豆瓣等为代表。2009 年之后为 Web3.0 大互联时代，随着智能移动设备的普及和技术创新，我国互联网形成了以 BAT（百度、阿里、腾讯）为典型代表的信息处理、电子商务、社交以及 O2O、互联网+等一系列生态系统。

（2）互联网信息服务行业概况

互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。经营性互联网信息服务，是指通过互联网上网用户有偿提供信息或者网页制作等服务活动。非经营性互联网信息服务，是指通过互联网上网用户无偿提供具有公开性、共享性信息的服务活动。

互联网信息服务行业受益于互联网行业的发展。互联网科技信息提供者由门户网站的科技频道扩展到垂直科技资讯网站，进一步出现以科技博客为代表的新媒体，以及社会化属性鲜明的自媒体等。目前，互联网科技信息提供者分布于门户网站、垂直网站、搜索引擎、即时通讯及即时通讯内的自媒体入口、独立媒体 app 等。

（3）网络广告行业概况

网络广告是指利用网站上的广告横幅、文本链接、多媒体的方法，在互联网刊登或发布广告，通过网络传递到互联网用户的一种高科技广告运作方式，是广告主为了推销自己的产品或服务在互联网上向目标群体进行有偿的信息传达，从而引起群体和广告主之间信息交流的活动。网络广告是伴随 IT 技术的发展在美

国诞生的新型广告模式。目前网络媒体在全球范围内正处于蓬勃发展阶段，新媒体应用在全世界很多国家和地区不断涌现，网络广告产业不断进化。

相对于传统广告，网络广告更加有活力，增长速度相对更快。我国的网络广告行业在国家政策的支持与引导下，市场规模一直保持高速增长。

我国网络广告产业经过多年的发展，已经形成了一条完整的产业链。这条产业链主要包括以下环节：上游是媒体资源平台，提供各类联网媒体资源，如网页广告位、广告流量等；中游是广告策划、投放、营销、数据分析与技术服务等环节，提供专业化的互联网广告服务；下游是互联网广告的需求方，即广告主，一般是广告代理或企业客户。

2、市场规模

（1）网民规模持续扩大、互联网普及率持续上升，为互联网信息服务行业市场需求提供了有利保障

根据工信部2012年发布的《互联网行业“十二五”发展规划》，该规划提出“十二五”期间的发展任务：全面深化对互联网信息资源的利用，在保障安全和用户隐私的前提下提升信息整合、挖掘能力，培育和规范基于信息数据的新应用新市场。该规划也明确了一系列“十二五”期间中国互联网发展的目标，如网民数超过8亿人，普及率超过57%，其中农村网民超过2亿人。网络信息资源大幅增加，网页规模超过4000亿个，人均占有量提高5.4倍。创新性应用和原创性品牌成为引领我国互联网发展的主要力量，搜索、移动互联网、云计算、物联网等服务规模和国际影响力显著提升。城市家庭带宽接入能力基本达到20Mbps以上、农村家庭带宽接入能力基本达到4Mbps以上。互联网服务业收入年均增长超过25%，突破6000亿元，形成一批掌握核心技术、具有国际影响力的互联网骨干企业，以及众多创新活跃、特色鲜明的中小企业等。2016年是“十二五”规划的总结年，也是“十三五”规划的起始年，整体而言，互联网行业“十二五”规划已圆满完成，“十三五”期间互联网行业市场规模空间巨大。

我国网民数逐年攀升、互联网普及率逐年上升。根据CNNIC数据显示，截至2015年底，我国网民数达6.88亿人。网民规模持续扩大、互联网普及率持续上升，为互联网信息服务行业的市场需求提供了有利保障。



(2) 网络广告市场规模不断扩大，互联网信息服务业收入空间大

A、国内广告市场规模

中国广告协会发布最新数据显示：2015年我国广告经营额攀升至5,973.41亿元，较上年增长了6.56%。其中，数字广告经营额达2,000亿，可比增幅35.3%，大大领先于电视台、广播电台、报社、期刊社四大传统媒体，占据中国广告营业额分类排行的首位。2015年全国广告业新增经营单位128,203户，总数飙升至67.19万家，增幅达到23.58%，平均每天新增广告企业超过350家。而且，全国广告业从业人员达到了307.25万人，创造新的就业岗位354,603个，增幅达到13.05%。我国广告市场的规模已位居世界第二，广告业成为改革开放以来我国国民经济中增长最快的行业之一。

B、国内网络广告市场规模

国内网络广告市场规模保持较快增长态势。Wind及艾瑞咨询资料显示，2013年中国广告市场规模5,020亿元，同比增长6.9%，其中网络广告市场规模1,091亿元，同比增长44.53%。传统广告市场规模持续下降，网络广告市场规模保持了较快的增长态势。2014年中国网络广告市场规模突破了1,500亿，达到1,540亿元，同比增长40%；网络广告收入首次超过电视广告，与2010年325.5亿的市场规模相比，短短4年就增长超过3.7倍。

根据艾瑞咨询2015年度中国网络广告核心数据显示,中国网络广告市场规模达到2,093.7亿元,同比增长36.0%,较2014年增速有所放缓,但仍保持高位。随着网络广告市场发展不断成熟,未来几年的增速将趋于平稳,预计至2018年整体规模有望突破4,000亿元。预计未来几年市场规模将会逐步增长。



注释：1.互联网广告市场规模按照媒体收入作为统计依据,不包括渠道代理商收入;2.此次统计数据包含搜索联盟的联盟广告收入,也包含搜索联盟向其他媒体网站的广告分成。

来源：根据企业公开财报、行业访谈及艾瑞统计预测模型估算。

C、国内移动营销市场规模

移动端广告成为网络广告领域新的亮点。Wind数据显示,2014年移动营销市场规模为287.6亿元,同比增长85.3%。相对于整体网络广告市场的平稳增长,移动端营销市场规模迅速增长。艾瑞咨询预测,到2017年,移动营销市场规模将超过1,200亿。市场研究机构eMarketer预测,2016年中国移动广告市场规模将首次超过PC互联网广告的市场规模。

(三) 基本风险特征

1、互联网安全风险

互联网的开放属性带来无边界互动交流的同时,也意味着互联网用户更容易受到不良恶意信息、恶意程序的侵扰,黑客等恶意网络用户若使用公司网站等平

台发布恶意网站链接、应用程序等信息，可能导致公司网站正常用户的私人信息或财产受到损失。行业内企业需加强网络安全防护。

2、互联网法律法规和政策环境变化的风险

我国乃至全球互联网行业仍处于快速发展的过程之中，特别是伴随着互联网技术的不断创新，互联网服务内容、模式也不断升级换代，引领世界新经济的发展。与之相对应的是我国有关互联网行业的法制建设正处于一个从无到有、不断发展的过程中，较为突出的表现是，一方面互联网行业因涉及不同的内容、模式面临多个不同部门的监管，并且监管政策也在不断变化，另一方面有关互联网的行业监管、安全管理、知识产权保护的法律实践仍在不断发展中。鉴于上述原因，公司在互联网业务经营中面临着互联网法律法规和政策环境变化的风险。

3、人才流失的风险

人才是互联网信息服务公司生存与发展的基石，是完成高质量内容与服务的保障。人才需要经过严格的培训和长期行业经验的历练，使得人才成本较高。如因公司经营不善、薪酬不达预期、激励机制不合理、员工归属感不强等因素导致人才大量流失，将会对公司业务的发展带来较大的不利影响。

4、网络传播内容面临侵权诉讼的风险

本公司网站等平台提供的内容具有合法的资讯和信息来源，在日常运营中亦采取严格的内控措施避免侵害第三方的网络版权或其他权利，公司可以据此主张免于承担侵权责任。但鉴于互联网海量的信息内容以及目前国内尚不完善的互联网法律环境，仍不能完全排除公司可能面临他人主张侵权诉讼的风险。即使相关诉讼主张不成立，公司亦会为应对相关诉讼支付一定的成本。

5、行业竞争加剧的风险

互联网信息服务业在国内的发展历史较短，市场化程度较高，硬性门槛不高，进入该领域的企业逐渐增多，可能导致内容同质化等风险，从而导致竞争加剧，对行业的有序健康发展带来不利影响。

（四）行业发展趋势

近年来，随着移动互联网的迅猛发展，以及互联网生活和社交的理念深入人心，以内容为重心的传统网站平台开始逐步形成为以关系为重心的新型网络平台。

网站形态变化、价值定位的变革，带来了盈利模式的多元化——网络广告、流量分发、电子商务、增值应用、在线娱乐、虚拟物品交易等。

未来，IT网络媒体势必将加快向移动端的布局，加速垂直化与共享化的进程，整合垂直领域和领域内线上线下讯息资源和商户资源，与电子商务进行深度融合。

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家政策支持

发展新一代信息技术产业、加强互联网经济建设，是近年来我国保持经济增长、改变增长方式的重要举措之一。2012年5月，工业和信息化部发布的《互联网行业“十二五”发展规划》进一步明确了“十二五”期间互联网行业的发展目标，并为互联网行业快速健康发展提供了政策层面的良好环境。

发展规划指出了互联网行业的发展任务。为保证该任务顺利完成，发展规划中提出了“完善保障互联网健康发展的行业管理法律制度，加强互联网管理制度和管理能力建设，建立互联网健康发展的引导机制，加强互联网基础设施建设的政策支持，推动完善互联网发展的财税金融与知识产权政策，培育和扶持互联网中小企业成长，加强互联网产业人才体系建设，推动完善互联网国际治理机制”等一系列保障措施。

（2）互联网消费已成为消费者消费的重要渠道

近年来，政策、市场等多重利好推动我国网络消费用户规模快速发展。一方面，政府出台了一系列鼓励和规范文件，对网络消费的扶植和促进力度明显加大。另一方面，传统企业加速进军网络零售市场，带动了网络消费市场的繁荣和服务水平升级。电子商务专业化服务体系逐渐形成。根据CNNIC数据显示，截至2015年12月，我国网络购物用户规模达到4.13亿，较2014年底增加5183万，增长率为14.3%，我国网络购物市场依然保持着稳健的增长速度。

（3）互联网与手机上网用户规模的增长

根据CNNIC统计数据，我国互联网用户规模和手机上网用户规模增长迅速，互联网用户规模稳居世界第一位。相较于日本、美国、韩国、英国等国家75%以上的互联网普及率，2015年12月我国互联网普及率为50.3%，同比增长5.01%，

普及率依然较低。我国互联网用户增长还有较大的空间。同时，随着产业技术的进步和 4G 技术的推广，手机作为网络终端，其使用将更加便利。互联网普及率的快速提高以及互联网接入方式的移动化都成为了网络媒体发展的有力保证，并为网络媒体新业务的不断涌现提供了坚实的技术基础。

2、影响行业发展的不利因素

（1）互联网行业发展不平衡

中国互联网的发展、普及和应用存在区域和城乡间发展不平衡问题。受经济水平、教育水平以及社会整体信息化水平等因素制约，中国互联网呈现东部发展快、西部发展慢，城市普及率高、乡村普及率低的特点。

截至 2015 年 12 月，中国大陆 31 个省、自治区、直辖市中网民数量超过千万规模的达 26 个，与 2014 年相比增加了甘肃省；互联网普及率超过全国平均水平的省份达 14 个，与 2014 年相比增加了海南省和内蒙古自治区。由于各地经济发展水平、互联网基础设施建设方面存在差异，各省、市、自治区的互联网普及率参差不齐，数字鸿沟现象依然存在，例如河南、甘肃、江西、贵州、云南等地的互联网普及率仍未达到 40%。未来，随着移动上网设备的不断普及、“宽带中国”战略的不断推进，我国互联网发展的地域差异将进一步减小。

（2）互联网更新换代迅速

互联网应用服务日趋丰富，网络业态更新换代迅猛。CNNIC 数据指出，截至 2015 年 12 月，中国域名总数为 3,102 万个，其中“.CN”域名总数为 1,636 万个，占域名总数比例为 52.8%，“.中国”域名总数为 35 万个。网站总数为 423 万个，其中“.CN”下网站数为 213 万个。我国域名总数从 2010 年的 279 万个，经过数年时间的演变，已增长十余倍。另一方面，进入智能机时代后，互联网和信息技术也进入飞速发展的时期，由于越来越多新型终端和新系统的诞生，传统的互联网正面临“更新换代”的考验。

（3）高端专业人才匮乏

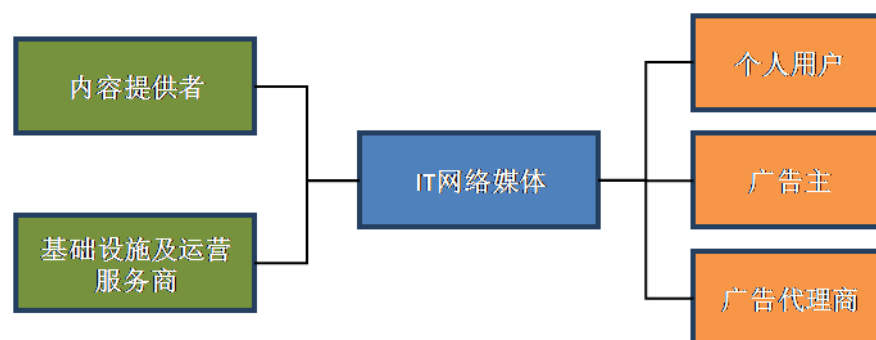
作为知识密集型行业，互联网服务平台在技术研发、运营维护、营销推广等多个环节均需要大量优质的专业人才。相对于近年来行业规模及利润水平的飞速发展，我国互联网行业存在明显的专业人才缺口，行业整体的人才培养和引进

严重滞后，高端技术及管理人才的匮乏成为制约行业未来发展的重要潜在因素之一。

3、行业价值链的构成和上下游关系

公司所处行业的上游主要为内容提供者、相关硬件和软件设备供应商、基础电信运营商和互联网服务提供商。网站用户、新闻媒体和公司自身提供网站的平台内容；基础电信运营商和互联网服务提供商提供网络接入服务。

公司所处行业的下游客户主要包括广告主、广告代理商以及消费者。随着国内互联网产业的飞速发展，越来越多的企业将广告预算分配给网络广告。根据清华大学新闻与传播学院的《传媒蓝皮书：中国传媒产业发展报告(2015)》，报告指出，传媒产业整体发展的良好态势主要依赖于基于互联网的新兴媒体。2014年互联网与移动增值市场的份额一举超过传统媒体市场份额总和，领先优势达到10.3%。报告显示，在2014年传媒细分行业的数据中，下降幅度最大的是报纸发行收入，报纸广告收入则是连续4年下降，2014年的下降幅度更是达到15%，与此同时，网络广告收入首次超过电视广告，收入规模超过1500亿元。同时，在互联网用户规模持续增长、用户网络购物行为不断培育、网上支付系统日趋完善的网络环境下，个人消费者的网络增值业务需求也不断扩大。



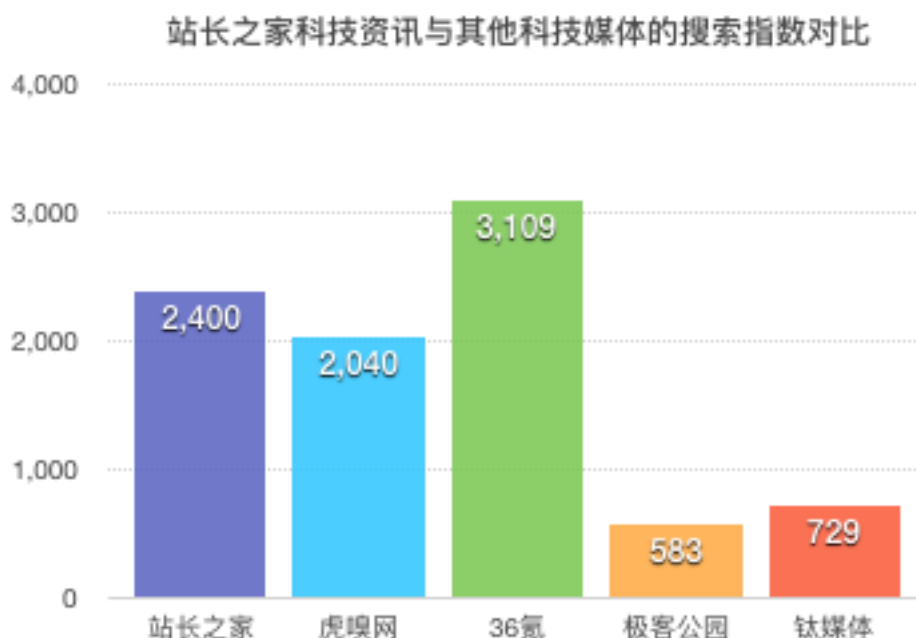
图示：IT网络媒体行业价值链

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争地位概况

创业与科技内容作为站长之家的核心业务之一，与之对应的竞争对手有虎嗅网、36 氪、极客公园、钛媒体等科技媒体，其竞争主要体现在对新产品与新模式的探索上。

根据百度搜索指数显示，与其他科技媒体网站相比，在 2016 年 1 月至 2016 年 6 月，站长之家的半年平均搜索指数为 2400，其他竞争对手虎嗅网、36 氪、极客公园、钛媒体分别为 2040、3109、583、729。站长之家整体品牌搜索量名列第二。



站长之家与其他科技媒体六个月平均搜索指数（来源:百度指数）

同时，作为 IT 垂直门户之一，站长之家与太平洋电脑网、中关村在线、驱动之家、CSDN 等 IT 垂直网站相比，在 2016 年第一季度中的整体搜索数据与移动搜索数据增长最高，从整体搜索指数排名的情况来看，公司名列 IT 垂直门户第五。

网站	整体搜索指数	移动搜索指数	整体同比	整体环比	移动同比	移动环比
中关村在线	18,759	5,794	-35%	-3%	-41%	-7%
CSDN	8,156	742	1%	10%	1%	18%
太平洋电脑网	7,326	2,258	-44%	-1%	-31%	-7%
驱动之家	6,598	1,568	-29%	1%	-14%	-3%
站长之家	2,284	488	19%	7%	46%	7%

站长之家与其他 IT 垂直门户的搜索数据对比（数据来源:百度指数）

根据亚马逊 Amazon 旗下的全球流量排名数据网站 Alexa internet 的数据显示，截至 2016 年 5 月 31 日，站长之家在过去五个月当中，全球网站日均排名 548 名，中国地区网站排名第 82 名。

Alexa Traffic Ranks

How is this site ranked relative to other sites?



Global Rank [?]

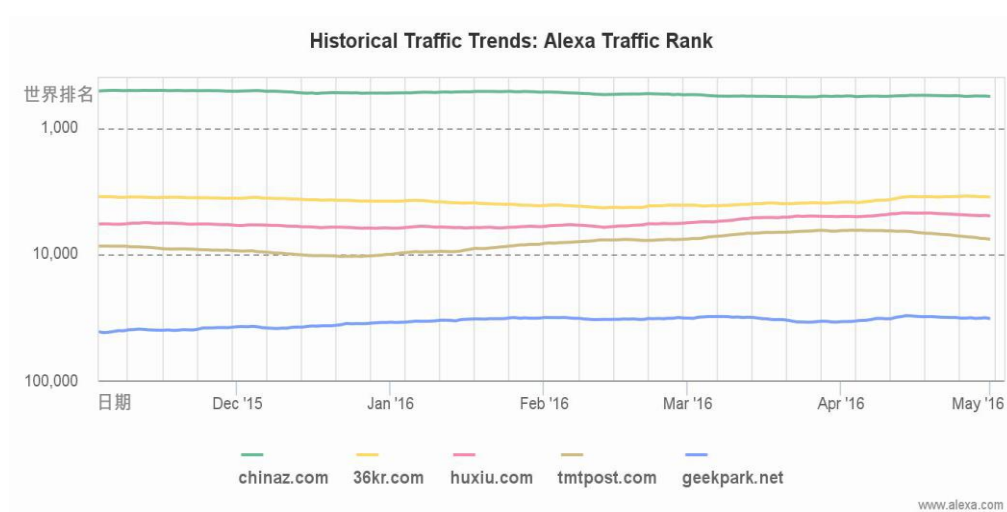
548 ▼ 35

Rank in China [?]

82

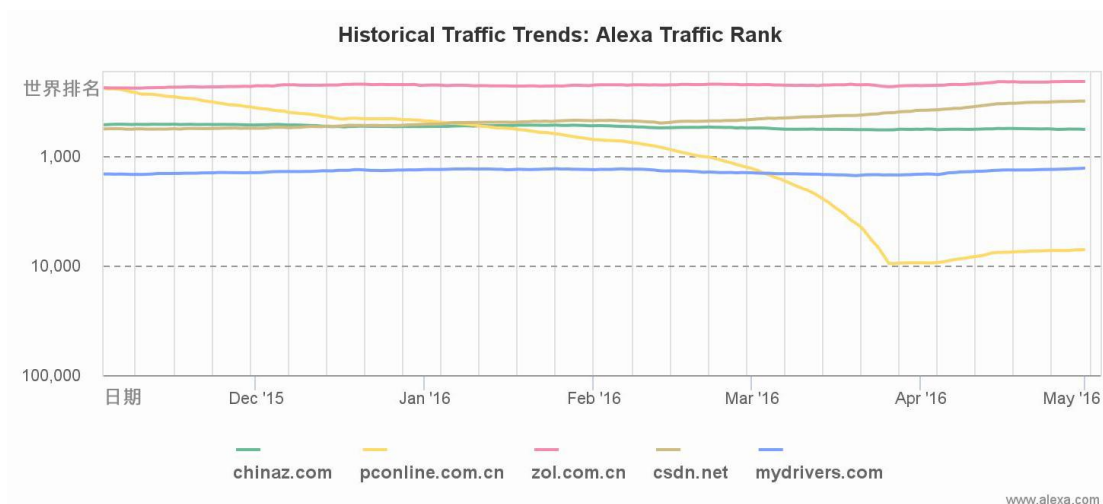
站长之家的全球网站排名与中国地区网站排名数据

与科技媒体类网站相比，站长之家优势显著，截至 2016 年 5 月，站长之家全球网站日均排名 548，虎嗅网日均排名 5945，36 氪日均排名 3859，极客公园日均排名 32413，钛媒体日均排名 7846。



站长之家与其他科技媒体网站排名数据对比（数据来源：Alexa internet）

与 IT 垂直门户类网站相比，截至 2016 年 5 月，站长之家全球网站日均排名 548，太平洋电脑网日均排名 5432，驱动之家日均排名 1439，CSDN 日均排名 405，中关村在线日均排名 218 名，站长之家名列 IT 垂直门户第三。



站长之家与其他 IT 垂直类网站排名数据对比（数据来源：Alexa internet）

2、主要可比公司简况

（1）虎嗅科技（834527）

成立于 2012 年，于 2015 年 12 月在全国股份转让系统挂牌，主营业务是科技及互联网相关领域精品资讯整合发布以及线上、线下营销服务。虎嗅以自有网站虎嗅网、移动终端 app、微信公众号、虎嗅官方微博等平台为科技及互联网相关领域创业者、投资人及公司决策层群体提供免费资讯信息服务，通过积累特定用户群，进而通过向科技及互联网相关行业的客户有偿提供网络广告、整合营销和线下活动服务。目前的客户主要包括京东、拉勾、平安、腾讯、百度、支付宝、高德、网易等。

（2）太平洋网络（0543.HK）

太平洋网络经营 5 个垂直式综合门户网站，包括太平洋电脑网、太平洋汽车网等。公司业务模式是以提供专业内容为基础，旨在为网上用户提供产品及品牌信息，帮助用户作出明智购物决定。其中最大的门户网站是太平洋电脑网，约有 30 多个主要内容频道。通过积累大量的活跃用户，公司向各行业品牌商主要提供网络广告服务和相关信息服务。

（3）36 氪

36 氪（北京协力筑成金融信息服务股份有限公司）创办于 2011 年 7 月，是国内知名互联网创业生态服务平台。36 氪由 36 氪股权投资、投融资 FA 服务、36 氪媒体，以及 36 氪研究院四块业务构成，此外，36 氪旗下还拥有为创业者提供众创空间服务的子公司“氪空间”。“36 氪媒体”为全球读者提供前沿与专业的中国互联网创业和投资的资讯报道，同时也是互联网企业对外发声的平台。

（4）钛媒体

钛媒体，是国内 TMT 公司人社群媒体。钛媒体 2012 年 12 月正式上线，现已广受关注，以高质量的内容、国际趋势的众包方式，不受异化的独立与专注，以及为用户提供有价值、有远见、具人性的商业科技内容，吸引了众多重量级的专栏作家及撰稿人。

3、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司经营的站长之家创办于 2002 年，是中国最早的针对个人创业者与自由职业者的网站建设与 IT 垂直综合网站，曾荣获过艾瑞网与凤凰网主办的第二届全球最具影响力中文论坛站长社区第一名、阿里巴巴主办的第二届地方网站与行业网站最佳站长服务商网站，根据百度查询的 73,200,000 个搜索结果显示，在百度中搜索站长、站长网、站长之家等品牌关键词，站长之家均名列第一，在品牌认知度与用户感知度层面，居行业首位。



在百度搜索中查询“站长”的搜索结果



在百度搜索中查询“站长网”的搜索结果

(2) 技术优势

公司系国家高新技术认定企业，与同业竞争者相比，公司在技术与产品层面积极投入研发，结合自身需求与行业热点，先后开发出了网站测速系统、网站保姆监控、站长助手、图片素材管理系统、评测导航系统、软件下载管理系统等多项软件著作权产品，报告期内，公司已拥有 20 项软件著作权。

(3) 流量优势

根据 iResearch 艾瑞咨询推出的网民连续用户行为研究系统 iUserTracker 最新数据显示，2016 年 5 月 2 日-5 月 8 日，垂直 IT 网站日均覆盖人数达 2371.70 万人。中国站长站(站长之家)日均覆盖人数达 204 万人次，网民到达率为 0.9%，名列第五。

iUserTracker-2016年5月2-5月8日垂直IT网站日均覆盖人数排名

排名	网站	日均覆盖人数	日均网民到达率	排名变化
		万人	%	
1	中关村在线	324	1.4%	→
2	太平洋电脑网	258	1.1%	→
3	脚本之家	240	1.0%	→
4	CSDN	228	1.0%	→
5	中国站长站	204	0.9%	→
6	天极-Yesky	188	0.8%	→
7	博客园	187	0.8%	→
8	驱动之家	161	0.7%	→
9	cnBeta	151	0.7%	→
10	泡泡网	111	0.5%	↑
注：日均网民到达率=该网站日均覆盖人数/所有网站总日均覆盖人数				
Source: iUserTracker. 家庭办公版 2016年5月2-5月8日，基于对40万名家庭及办公（不含公共上网地点）样本网络行为的长期监测数据获得。				
©2016.05 iResearch Inc			www.iresearch.com.cn	

数据来源：艾瑞咨询

(4) 工具业务优势

站长之家发布的站长工具，系中文互联网网站资源工具第一品牌，在百度、搜狗等主流中文搜索引擎甚至包括技术人员常用的 Google 搜索引擎当中，无论是网站类还是技术类工具，均名列第一，在另外多达 700 多个工具类型的查询关键词当中也均名列百度搜索前 10 位，涵盖了绝大多数网站类与技术类的工具查询服务。这些服务为公司带来了大量的专业 IT 技术用户。

关键词	百度搜索	搜狗搜索	Google 搜索
站长工具	第一名	第一名	第一名
网站工具	第一名	第一名	第一名
SEO 查询	第一名	第一名	第一名
unix 时间戳	第一名	第一名	第一名
URL 解码	第一名	第二名	第一名
端口扫描	第一名	第一名	第一名
调色板	第一名	第一名	第一名

站长之家发布的站长素材，是中文网站免费图片与办公素材第一资源站点，主要提供中英文字体、网站/网店图片素材、办公文件模板、简历与 PPT 模板以

及各类表情包资源。主要服务在校学生、企业文职人员、建筑设计行业、电商设计行业等领域用户。

关键词	百度搜索结果
站长素材	第一名
应届生简历模板	第一名
PPT 模板	第一名
音效素材	第一名
Flash 素材	第一名
字体	第一名
网上商城模板	第一名

(5) 团队优势

公司成立以来，一直注重团队的建设与管理，现有雇员中大专与本科学历员工占全部员工 92%，员工在职时间稳定，超过 3 年以上的管理人员与员工占比 33%，从事技术研发与内容创作等智力密集型业务的员工达 80%，同时建立了科学的经营管理体系和完善的管理架构以及合理的薪酬福利制度，保障了员工的积极性与创造性，这些综合因素都极大地提升了公司的竞争力。

4、公司的竞争劣势

(1) 资本实力不足，融资渠道单一

公司目前资本规模偏小，融资渠道单一。公司目前对资金的需求日益增加，投资现金流短缺成为束缚了公司更快、更好地发展的主要瓶颈。

(2) 企业规模偏小，在寡头竞争中不占优势

公司大部分营业收入来源于互联网广告业务。而互联网巨头都有自己的营销平台，比如阿里巴巴旗下的阿里妈妈，百度的 BES，腾讯的广告实时交易平台，这些公司体量大，研发能力强，同时拥有海量数据，公司面临市场份额有限且竞争较激烈的风险。

六、业务发展计划

公司将以规范治理为基础，科技创新为手段，网络平台为媒介，切实响应国家“大众创业、万众创新”的号召，持续为大量互联网中小创业者、自由职业者与 IT 从业人员用户创造价值，并将公司打造成为具有国际竞争力的互联网 IT 垂直门户。

1、提升产品数据挖掘服务

依托于公司工具产品的品牌与用户基础，未来将加大技术投入与研发，针对企业客户的需求，为客户提供营销优化建议、搜索优化报告、网站与移动关键词分析、网络性能监控、服务监控与安全监控等商业产品服务，提升产品整合能力，增加技术服务收入。

2、建立商业图片素材开放平台

公司将在未来推动建立商业图片素材开放平台，将个人用户、设计师、第三方正版图片机构结合在一起，打造共赢局面。接入正版图片、商业设计资源、商业 PPT 资源、商业字体、付费设计等内容，以开放平台的方式，将原有的用户与流量导入其中，通过为合作方推广、转化付费收取分成佣金。

3、打造媒体平台矩阵

公司旗下拥有站长之家（chinaz.com）与非凡软件（crsky.com）两个 IT 垂直与资源类网络平台，并通过这一平台，为公司布局移动互联网媒体打造基础。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立由全体股东组成的股东会，股东会是公司的权利机构；公司未设立董事会、监事会，仅设一名执行董事和一名监事。有限公司股东会对股权转让，增资，股东名称、住所、经营范围、法定代表人变更等重大事项均作出了决议，决议内容均得以执行。但公司治理制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如股东会会议记录保存不完整，有限公司监事未形成书面的监事工作报告，有限公司公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立以来，公司准备建立健全了组织结构，按照《公司法》等相关法律、法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。制定了《公司章程》、“三会”议事规则等一系列制度。目前，公司治理机构健全、运行良好。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会，对股权转让，增资，变更公司住所、经营范围、法定代表人、股东名称等重大事项作出决议，决议内容得到了有效地执行。

股份公司阶段，公司设立了股东大会，由姚剑军、李伟平、于东锋、周春兰、邱松五名自然人股东和米林隆领一名法人股东组成。自股份公司成立以来，共召开了二次股东大会。公司首次股东大会审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《投融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》。公司股东大会会议召集程序完备，会议内容符合法律、法规规定。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司设立时，公司未设立董事会，仅设一名执行董事，由姚剑军担任，2014年4月，公司股东会决议免去姚剑军执行董事职务，并选举李伟平担任有限公司执行董事。

2016年7月20日，有限公司整体变更为股份公司，公司设立了董事会，公司股东大会依法选举姚剑军、李伟平、李珍珠、周春兰、邱松五人为公司董事会成员。自股份公司成立以来，共召开了一次董事会，公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，选举姚剑军为公司董事长，聘任李伟平为公司总经理，聘任张琼云为公司财务总监兼董事会秘书。公司董事会会议召集程序完备，内容符合法律、法规规定。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司成立时，公司未设立监事会，仅设一名监事，由蔡文胜担任，但未形成监事工作报告。

股份公司阶段，公司设立了监事会，公司股东大会依法选举于东锋、毕林任公司监事会非职工代表监事，与职工代表监事黄淑芬（由公司职工民主选举产生）共同组成监事会。自股份公司成立以来，共召开了一次监事会，选举于东锋为监事会主席。公司监事会会议召集程序完备，内容符合法律、法规规定。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司健全完善了三会制度，治理进一步规范，所有重大事项均履行了相关的议事程序，三会文件保存完整，各项治理相关的规定也逐步制定和完善。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。公司上述机构相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，注重公司各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度，保证公司治理机制的有效运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护

公司建立了相对健全的股东权利保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，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。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。

（二）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《投融资管理制度》及《信息披露事务管理制度》等对信息披露和投资者关系管理进行了规定。董事会秘书为公司投资者关系管理工作的主管负责人，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司董事长为信息披露最终责任人，董事会秘书为信息披露工作的直接负责人，负责信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披

露的资料，准备和向推荐主办券商递交信息披露的文件，与新闻媒体联系刊登披露的信息等。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（三）关于纠纷解决机制

《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制，主要内容如下：

公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

1、关联股东回避制度的规定

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决、不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》也对关联股东和董事回避作出了详细规定。

公司章程规定，股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（1）股东大会审议事项与股东有关联的，该股东应当在股东大会召开前向董事会披露其关联关系；

（2）股东大会在审议关联交易事项时，大会主持人宣布关联股东，并解释和说明关联股东与交易事项的关联关系；

（3）应回避的关联股东可以参加所涉及关联交易的审议，可以就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但关联股东无权就该事项进行表决；

（4）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决，并宣布现场出席会议非关联股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数；

（5）关联股东违反本章程规定参与投票表决的，其对于有关关联交易事项的表决无效；

（6）股东大会对关联事项形成决议，属于本章程规定普通决议事项的，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过，属于本章程规定特别决议事项的，必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过。

《关联交易管理制度》规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联股东包括下列股东或具有下列情形之一的股东：

- （1）交易对方；
- （2）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （3）被交易对方直接或间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的;

(5) 在交易对方任职,或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的(适用于股东为自然人的);

(6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的;

(7) 可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

关联股东特殊因情况无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按正常程序进行表决,公司应当在股东大会会议中对此作出详细说明,同时对非关联任的股东投票情况进行专门统计,并在决议中载明。

2、关联董事回避制度的规定

《公司章程》规定,董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》规定,出现《公司章程》及相关规则规定的董事应当回避的情形;董事本人认为应当回避的情形以及有关法律、行政法规和规范性文件规定的其他情形时,董事应当对有关提案回避表决。在审议关联交易时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托。

《关联交易管理制度》规定,董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的,公司应当将该交易提交股东大会审议。公司在召开董事会审议关联交易事项时,会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的,知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。

(五) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司就财务管理和风险控制制度制定了一系列的规章制度，内容包括财务管理、费用报销管理等方面，形成了有效的管理体系，保证了公司生产经营的有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

经过充分讨论，董事会认为公司建立了合理高效的治理机制，相关制度在实际运行中得到较好执行。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够为股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、公司以及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年内违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司缴纳过 11,699.89 元增值税滞纳金和 8,000 元的罚款。其中，11,699.89 元税收滞纳金系由补缴增值税产生，8,000 元的罚款主要系公司网站当时对非法关键词过滤不全而被公安局网络安全部门处罚。目前，公司已建立了健全的敏感词过滤机制，能够有效过滤非法关键词。

《计算机信息网络国际联网安全保护管理办法》第五条规定：“任何单位和个人不得利用国际联网制作、复制、查阅和传播下列信息：（一）煽动抗拒、破坏宪法和法律、行政法规实施的；（二）煽动颠覆国家政权，推翻社会主义制度的；（三）煽动分裂国家、破坏国家统一的；（四）煽动民族仇恨、民族歧视，破坏民族团结的；（五）捏造或者歪曲事实，散布谣言，扰乱社会秩序的；（六）宣扬封建迷信、淫秽、色情、赌博、暴力、凶杀、恐怖，教唆犯罪的；（七）公然侮辱他人或者捏造事实诽谤他人的；（八）损害国家机关信誉的；（九）其他违反宪法和法律、行政法规的”；以及第二十条规定：“违反法律、行政法规，有本办法第五条、第六条所列行为之一的，由公安机关给予警告，有违法所得的，没收违法所得，对个人可以并处 5000 元以下的罚款，对单位可以并处 1.5 万元

以下的罚款；情节严重的，并可以给予6个月以内停止联网、停机整顿的处罚，必要时可以建议原发证、审批机构吊销经营许可证或者取消联网资格；构成违反治安管理行为的，依照治安管理处罚法的规定处罚；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”

经主办券商核查认为，报告期内享联科技所受的处罚事项虽违反了《计算机信息网络国际联网安全保护管理办法》的有关规定，但罚款金额较小，情节不严重，公司受到处罚的事项没有给公司经营造成重大影响。同时，享联科技已及时进行整改，建立了健全的敏感词过滤机制，自上述违规行为至今，未出现因类似违法违规行受到处罚的情况。因此，享联科技的上述行政处罚不属于重大违法违规的情况。

除上述处罚情况外，公司报告期内没有受到过其他行政主管部门的各类重大行政处罚。

（二）控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人为姚剑军，近最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司控股股东、实际控制人姚剑军已对此出具承诺。

四、公司独立运营情况

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

（一）业务独立

公司的主营业务为发布IT资讯、IT资源和免费软件，主要运营平台包括站长之家、非凡软件网站，以及两大网站相应的WAP移动平台。公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司的办公场所通过与非关联方四三九九网络股份有限公司租赁取得，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情况。

报告期内，公司的关联交易主要是偶发性的关联交易，包括向控股股东购买无形资产一次，向关联企业提供服务一次，以及关联方的资金往来。其中购买无形资产价值 540 万，占 2015 年总资产的比例为 28.72%；向关联企业提供一次服务金额为 30,028.30 元，占当期收入比例为 0.52%；公司与关联方之间的资金往来，主要系与姚剑军的资金拆借产生，截至 2016 年 5 月 31 日，姚剑军已偿还全部结借款。公司的关联交易存在合理性且价格公允，公司与关联方的资金往来对公司财务状况和经营业绩未构成重大影响。综上所述，公司的关联交易对公司独立性没造成威胁。

（二）资产独立

公司系由厦门享联科技有限公司整体变更设立，厦门享联科技有限公司所有的资产均由公司继承，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司无自有房产和土地使用权，主要办公场所通过与非关联方四三九九网络股份有限公司租赁取得租赁取得。公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施。公司对其拥有的电子设备、运输设备、无形资产等均具有合法有效地权利证书或权属证明文件，所有权不存在权属纠纷。

报告期内，公司曾存在公司控股股东、实际控制人占用公司资金的情况，截至 2016 年 5 月 31 日，公司控股股东、实际控制人所占用的资金已全部偿还公司。此后公司未再发生其他资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。目前，公司依法独立拥有与其目前业务有关的资产，不存在被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。公司资产具备独立性。

（三）人员独立

公司建立了独立的劳动、人事和薪酬分配制度，拥有独立运行的人事行政部，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。董事、监事和高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关法律、规定通过合法程序产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司不存在高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业

领取薪酬的情形，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职，公司的人员具有独立性。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权。公司依据股份有限公司财务制度建立了独立、完整的会计核算体系和内部控制制度。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度等重大财务、会计管理制度，财务制度规范、健全。

公司依法独立纳税，且公司已在中国工商银行厦门梧村支行开立了账号为 4100021409224844349 的独立银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，也未将资金存入控股股东账户内。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。因此公司财务独立。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层等齐备的三会一层法人治理结构。公司具有相对完备的内部管理制度，设有技术研发部、素材编辑部、资讯编辑部、广告销售部、财务部、产品运营中心等部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

（1）对外投资情况

公司控股股东和实际控制人为姚剑军，截至 2016 年 5 月 31 日，除本公司外，姚剑军直接投资的其他公司情况如下：

序号	公司名称	经营范围	持股情况
----	------	------	------

1	厦门光环信息科技有限公司	软件开发；信息技术咨询服务；动画、漫画设计、制作；广告的设计、制作、代理、发布；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	直接持股 39.20%
2	飞鱼科技国际有限公司	开发和运营手机游戏及网络游戏。	直接持股 30.574%
3	厦门掌信网络科技有限公司	互联网技术开发、技术服务；互联网络设计、安装调试服务；销售计算机软硬件及外围设备。	直接持股 50.00%

（2）同业竞争分析

①厦门光环信息科技有限公司

经核查，厦门光环是飞鱼国际一系列协议控制下在中国的控股公司。通过厦门光环，飞鱼国际在中国控制包括厦门游力信息科技有限公司、北京凯罗天下科技有限公司等公司。厦门光环体系内的公司主要从事游戏运营及研发业务，与享联科技不存在同业竞争的情况。

②飞鱼科技国际有限公司

飞鱼国际旗下控制的公司情况如下表所示：

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	厦门游力信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
2	北京凯罗天下科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
3	飞鱼科技香港有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
4	厦门飞游信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
5	Jiaxi Global Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
6	Sea Ranger Global Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
7	厦门飞娱无限文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
8	厦门飞娱盈禾文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
9	厦门掌心互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
10	厦门翼逗网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业

11	厦门市光娱投资管理有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
12	厦门光趣投资管理有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
13	厦门飞信网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
14	厦门黑火网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
15	深圳市天下嘉游科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
16	成都光橙互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
17	北京飞想互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
18	厦门飞畅信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
19	厦门喜鱼网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
20	厦门鱼飞星空信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
21	福州飞米信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
22	成都飞鱼星空科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
23	米林飞鱼科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
24	北京飞鱼星空科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
25	北京伟岸海星信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
26	厦门好好玩信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
27	8384 Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
28	Sea Star Entertainment Co., Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
29	米林飞游科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
30	厦门八三八四信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
31	厦门袋鼠家信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
32	北京飞娱无限文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业

飞鱼国际及其控制的公司主要专注于开发、营销及运营手机游戏。飞鱼国际及其控制的公司 2014 年度、2015 年度、2016 半年度的业务收入主要来自于游戏营运收入、游戏授权金收入、广告收益。其中游戏营运收入在 2014 年度、2015

年度、2016 半年度的占比分别为 93.4%、93.9%、85%，广告收益在 2014 年度、2015 年度、2016 半年度的占比分别 5%、4%、7.3%。飞鱼国际及其控制的公司广告收益是通过其旗下的手机游戏软件（仅包括保卫萝卜 1、保卫萝卜 2）嵌入信息推广条实现的，广告发布内容主要为其他手机游戏，广告合作单位全部为国内几家大型的移动广告运营平台，广告受众为保卫萝卜的手机游戏玩家。而公司的广告是在其旗下网络平台（包括站长之家、非凡软件站）以通栏、矩形、焦点图等形式为客户提供网络广告位置来实现的，广告发布内容主要为服务器托管、服务器租用等互联网数据中心（IDC）相关，广告合作单位及受众更为广泛。公司与飞鱼国际及其控制的公司虽均有广告收入，但二者在发布广告的媒体形态、合作对象、广告受众和市场竞争环境方面有显著差异，在广告载体、宣传效果上有明显不同，并不构成替代性市场格局，不存在竞争关系。

③厦门掌信网络科技有限公司

厦门掌信网络科技有限公司直接或间接控制的公司包括：厦门小鱼飞飞文化传媒有限公司、北京飞娱互动文化传媒有限公司、厦门小鱼盈禾文化传媒有限公司、广州三曼文化传媒有限公司，前述公司的主营业务为网络剧拍摄、网络综艺节目制作、动画制作等。截至本公开转让说明书出具之日，厦门掌信网络科技有限公司亦未实际经营，仅其下属控制的北京飞娱互动文化传媒有限公司有展开实际经营并取得网络剧相关的业务收入合计约人民币 20 万元。二者之间不存在同业竞争。

（二）管理层投资的其他企业同业竞争的情况

（1）公司管理层投资控制或施加重大影响的企业

截至 2016 年 5 月 31 日，公司管理层投资控制或施加重大影响的企业如下表所示：

姓名	公司任职	对外投资公司名称	经营范围	持股比例（%）
李珍珠	董事	厦门动心科技有限公司	软件开发；信息技术咨询服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；体育用品及器材零售（不含弩）；计算机、软件及辅助设备批发；休闲健身活动场所（不含高危风险体	30.00

			育项目活动)。	
		厦门风飞扬信息科技有限公司	信息技术咨询服务;保健食品批发;休闲健身活动场所(不含高危体育项目活动);软件开发;其他未列明信息技术服务业(不含需经许可审批的项目);体育用品及器材批发(不含弩);服装批发;鞋帽批发。	49.00
		厦门文舞学堂教育咨询有限公司	教育咨询(不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目);教育辅助服务(不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经审批的项目)。	95.00
于东锋	监事会主席	厦门动心科技有限公司	软件开发;信息技术咨询服务;其他未列明信息技术服务业(不含需经许可审批的项目);体育用品及器材零售(不含弩);计算机、软件及辅助设备批发;休闲健身活动场所(不含高危体育项目活动)。	70.00
毕林	监事	厦门光环信息科技有限公司	开发和运营手机游戏及网络游戏。	10.56
		飞鱼科技国际有限公司	互联网技术开发、技术服务;互联网络设计、安装调试服务;销售计算机软硬件及外围设备。	8.065
周春兰	董事、销售总监	厦门金丝雀文化传播有限公司	文化艺术交流策划、舞台艺术造型策划、企业形象策划;企业管理咨询;会务服务、展览展示服务;图文设计、制作、发布各类广告;礼仪服务、摄影服务;票务销售;批发零售:服装鞋帽、家具、日用百货、木制品、塑料制品、工艺品、电子产品、农副产品。	40.00
		常州麦拉风网络科技有限公司	计算机软硬件技术开发,咨询,服务,转让,销售;游戏开发;信息系统集成服务;动漫设计;工业产业设计(除特种设备);图文设计制作;营销策划服务;展览展示服务;电子商务咨询;图书与报刊(按《出版物经营许可证》核定内容经营)、电子出版物(按《电子出版物经营许可证》核定内容经营)的零售;家居用品、日用品、五金交电、工	10.00

			艺礼品、文化用品、食品（凭《食品经营许可证》所列项目经营）、玩具、服装服饰的销售及网上贸易代理；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
--	--	--	--	--

（2）同业竞争分析

①厦门动心科技有限公司

厦门动心科技有限公司成立于 2015 年 12 月 28 日，主要从事健身场馆管理系统、健身 APP 等软件开发，为健身房和健身爱好者提供系统软件支持服务，不涉及 IT 资讯发布及互联网广告服务，与享联科技主营业务不同，不存在同业竞争的情况。

②厦门风飞扬信息科技有限公司

厦门风飞扬信息科技有限公司成立于 2015 年 1 月 28 日，主要从事健身场馆运营，为健身会员提供健身场地以及私教培训的服务，不涉及 IT 资讯发布及互联网广告服务，与享联科技主营业务不同，不存在同业竞争的情况。

③厦门文舞学堂教育咨询有限公司

厦门文舞学堂教育咨询有限公司成立于 2014 年 11 月 26 日，经营范围为：教育咨询（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经许可审批的项目）；教育辅助服务（不含教育培训及出国留学中介、咨询等须经审批的项目）。厦门文舞学堂教育咨询有限公司与享联科技经营范围与主营业务不同，不存在同业竞争的情况。

④厦门光环信息科技有限公司

具体情况见本公开转让说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争情况及承诺”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争”之“（2）同业竞争分析”。

⑤ 飞鱼科技国际有限公司

具体情况见本公开转让说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争情况及承诺”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争”之“（2）同业竞争分析”。

⑥ 厦门金丝雀文化传播有限公司

厦门金丝雀文化传播有限公司成立于 2012 年 10 月 31 日，主营业务为礼品的线上销售，厦门金丝雀文化传播有限公司与享联科技经营范围与主营业务不同，不存在同业竞争的情况。

⑦ 常州麦拉风网络科技有限公司

常州麦拉风网络科技有限公司成立于 2012 年 2 月 21 日，主要从事动漫形象及品牌创作，不涉及 IT 资讯发布及互联网广告服务，与享联科技主营业务不同，不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人姚剑军，以及公司董事、监事、高级管理人员分别出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《股份公司章程》规定的职责，不利用股份公司实际控制人的地位或身份损害股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

二、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未从事与股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务。

三、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不从事与股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务。

四、自本承诺书签署之日起，（一）如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，所拓展的业务将不与股份公司构成竞争或可能构成竞争；（二）如股份公司拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入股份公司，或将该等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业获得与

股份公司构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予股份公司。

五、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿由此造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

六、本承诺书自本人签字之日即行生效，在股份公司存续且依照《公司法》等法律、法规或者中国证监会和全国股份转让系统公司的相关规定本人被认定为股份公司的实际控制人期间持续有效且不可撤销。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或对外担保的说明

报告期内，公司控股股东、实际控制人曾存在占用公司资金的情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）关联交易”。截至 2016 年 5 月 31 日，公司控股股东、实际控制人所占用的资金已全部偿还公司。此后公司未再发生其他资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。主办券商认为，公司的资金占用已在报告期内清理完毕，符合挂牌条件。

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

（二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了现行《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。公司为有效防止控股股东、实际控制人及其关联方资金占用，杜绝控股股东及其关联方资金占用行为的发生，特在《关联交易管理制度》中约定：

控股股东及其他关联方不得以任何方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得要求公司代为其垫付工资、福利、保险或广告等费用，也不得互相代为承担成本或其他支出。

公司应采取有效措施防止控股股东及其他关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

公司不得以下列方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- (4) 代控股股东及其他关联方承担或偿还债务；
- (5) 有关法律、行政法规和规范性文件以及《公司章程》规定的其他方式。

同时，公司全体股东、董事、监事及高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

“本人/本企业作为厦门享联科技股份有限公司的股东/董事/监事/高级管理人员，不会影响厦门享联科技股份有限公司的独立性，并保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人/本企业投资或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权力所及范围内，本人/本企业承诺本人投资或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人/本企业承诺本人/本企业所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊利益，不会进行有损公司及中小股东利益的关联交易。

本承诺函自本人/本企业签章之日起生效，直至本人/本企业将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人/本企业同公司无任何关联关系起满两年之日终止。

本承诺为不可撤销承诺。”

七、董事、监事、高级管理人员有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

姓名	公司职务	持股数（股）	持股比例（%）	持股形式
姚剑军	董事长	6,055,500.00	55.00	直接持股
李伟平	董事、总经理、法定代表人	1,101,000.00	10.00	直接持股
李珍珠	董事	0	0	-
周春兰	董事、销售总监	330,300.00	3.00	直接持股
邱松	董事、副总经理	330,300.00	3.00	直接持股
于东锋	监事会主席	440,400.00	4.00	直接持股
毕林	监事	0	0	-
黄淑芬	职工代表监事、人事经理	0	0	-
张琼云	财务总监、董事会秘书	0	0	-

除姚剑军、李伟平、周春兰、邱松、于东锋直接持有本公司股权外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属未直接或间接持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系

除公司董事长姚剑军与公司董事李珍珠为夫妻关系，公司董事兼总经理李伟平与公司董事兼销售总监周春兰为夫妻关系，公司董事长姚剑军与公司董事兼销售总监周春兰为表兄妹外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关事项的声明》、《避免同业竞争的承诺函》、《关于无重大诉讼、仲裁及行政处罚的书面声明》、《关于诚信状况的书面声明》等承诺。除上述协议及承诺外，公司与董事、监事、高级管理人员未签订其他影响公司挂牌的重要协议。

截至本公开转书签署之日，未发现公司、及公司董事、监事、高级管理人员存在违反上述协议及承诺的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位

的任职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务
姚剑军	董事长	厦门飞娱无限文化传媒有限公司	执行董事
		飞鱼科技国际有限公司	主席、执行董事、行政总裁
		厦门掌心互动科技有限公司	总经理
		厦门翼逗网络科技有限公司	总经理
		厦门飞畅信息科技有限公司	总经理
		厦门喜鱼网络科技有限公司	总经理
		厦门鱼飞星空信息科技有限公司	总经理
		米林飞鱼科技有限公司	总经理
		厦门好好玩信息科技有限公司	总经理
		厦门小鱼飞飞文化传媒有限公司	总经理
		厦门飞游信息科技有限公司	总经理
		厦门光趣投资管理有限公司	监事
		厦门飞信网络科技有限公司	监事
		厦门八三八四信息科技有限公司	监事
		厦门市光娱投资管理有限公司	监事
		厦门光环信息科技有限公司	监事
		厦门游力信息科技有限公司	监事
		厦门袋鼠家信息科技有限公司	董事
		厦门易名科技股份有限公司	董事
李伟平	董事、总经理、法定代表人	无	无
李珍珠	董事	厦门动心科技有限公司	监事
		厦门风飞扬信息科技有限公司	监事
		厦门文舞学堂教育咨询有限公司	执行董事兼总经理
邱松	董事、副总经理	无	无
周春兰	董事、销售总监	常州麦拉风网络科技有限公司	监事
于东锋	监事会主席	厦门动心科技有限公司	法定代表人、总经理
毕林	监事	厦门光环信息科技有限公司	法定代表人、总经理
		厦门市光娱投资管理有限公司	法定代表人、总经理
		厦门光趣投资管理有限公司	法定代表人、总经理
		厦门飞信网络科技有限公司	法定代表人、总经理
		飞鱼科技国际有限公司	执行董事、副总裁
		厦门游力信息科技有限公司	总经理
		飞鱼科技香港有限公司	董事、总经理
		厦门飞娱无限文化传媒有限公司	监事
		厦门黑火网络科技有限公司	监事
		深圳市天下嘉游科技有限公司	监事
		厦门喜鱼网络科技有限公司	监事
		厦门鱼飞星空信息科技有限公司	监事
		成都飞鱼星空科技有限公司	监事
		米林飞鱼科技有限公司	监事
		厦门飞享悦投资管理有限公司	监事
		厦门好好玩信息科技有限公司	监事

黄淑芬	职工代表监事、人事经理	无	无
张琼云	财务总监、董事会秘书	无	无

公司董事、监事在其他公司担任高管职务不存在重大利益冲突，符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	对外投资公司名称	持股比例(%)
姚剑军	董事长	厦门光环信息科技有限公司	39.20
		飞鱼科技国际有限公司	30.574
		厦门掌信网络科技有限公司	50.00
李伟平	董事、总经理、法定代表人	无	-
李珍珠	董事	厦门动心科技有限公司	30.00
		厦门风飞扬信息科技有限公司	49.00
		厦门文舞学堂教育咨询有限公司	95.00
邱松	董事、副总经理	无	-
周春兰	董事、销售总监	厦门金丝雀文化传播有限公司	40.00
		常州麦拉风网络科技有限公司	10.00
于东锋	监事会主席	厦门动心科技有限公司	70.00
毕林	监事	厦门光环信息科技有限公司	10.56
		飞鱼科技国际有限公司	8.065
黄淑芬	职工代表监事、人事经理	无	-
张琼云	财务总监、董事会秘书	无	-

公司董事、监事对外投资的公司与享联科技不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、公司董事的变化情况

2005年7月8日，厦门享联科技有限公司成立后，未设置董事会，由姚剑军担任执行董事。

2014年4月24日，厦门享联科技有限公司召开股东会并决议，免去姚剑军公司执行董事职务，选举李伟平为公司执行董事。

2016年7月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举姚剑军、李伟平、李珍珠、邱松、周春兰为股份公司董事并组成第一届董事会。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举姚剑军为董事长。

2、公司监事的变化情况

公司成立之初，未设监事会，仅设一名监事，由蔡文胜担任。

2010年11月11日，享联有限召开股东会并决议，免去蔡文胜公司监事职务，选举王宝珊为公司监事。

2011年6月3日，享联有限召开股东会并决议，免去王宝珊公司监事职务，选举李伟平为公司监事。

2014年4月24日，享联有限召开股东会并决议，免去李伟平公司监事职务，选举姚剑军为公司监事。

2016年7月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举于东锋、毕林与职工代表监事与职工代表监事黄淑芬（由公司职工民主选举产生）共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举于东锋为监事会主席。

3、公司高级管理人员的变化情况

公司设立之初，设总经理一名，由姚剑军担任。

2014年4月24日，享联有限召开股东会并决议，免去姚剑军经理职务，选举李伟平为公司经理。

2016年7月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，决定聘任李伟平为公司总经理，邱松为副总经理，任命张琼云为公司财务总监兼董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变化主要系正常人事变动和完善公司治理结构的需要，并已履行了必要的法律程序，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

八、公司对外的诉讼情况

报告期内，享联科技与广州原创动力文化传播有限公司著作权纠纷情况如下：

享联科技在未经授权的情况下，通过公司所有并经营的站长之家网站（域名：chinaz.com）传播了“喜羊羊与灰太狼”系列美术作品作为元素的 PPT 模板、壁纸和表情。广东原创动力文化传播有限公司系“喜羊羊与灰太狼”系列美术作品的著作权人，就上述事项向福建省厦门市中级人民法院提起诉讼。

2013 年 6 月 16 日，福建省厦门市中级人民法院《民事判决书》（2013）厦民初字第 116 号判决享联科技赔偿原告广东原创动力文化传播有限公司经济损失及合理费用共计 10,000 元，并立即停止侵犯原告著作权的行为。

2014 年 3 月 12 日，享联科技与广东原创动力文化传播有限公司签订《和解协议》，双方一致同意就判决以外的侵权行为，由享联科技向广东原创动力文化传播有限公司一次性支付人民币共计 40,000 元；享联科技承诺在未取得著作权人授权并支付费用的情况下，不再通过任何方式传播“喜羊羊与灰太狼”系列美术作品。

报告期内，享联科技与重庆日报报业集团著作权纠纷的情况如下：

享联科技在未经授权或许可的情况下，通过公司所有并经营的站长之家网站（网址：<http://www.chinaz.com>）使用重庆日报报业集团的新闻作品《陈欧：CEO 是企业天然的代言人》、《男子花 1600 元网购零件组装 iphone4 送爱妻》。重庆日报报业集团就上述事项向重庆市渝中区人民法院提起诉讼。

2016 年 2 月 16 日，重庆市渝中区人民法院民事判决书（2015）中区法民初字第 12908 号，判决享联科技立即删除“站长之家”网站登载的《聚美有限 CEO 陈欧：CEO 是企业天然的代言人》一文，并向重庆日报报业集团赔偿经济损失及为维权支出的合理费用共计人民币 2,000 元。

重庆市渝中区人民法院民事判决书（2015）中区法民初字第 12909 号，判决享联科技立即删除“站长之家”网站登载的《男子花 1600 元网购零件组装 iphone4 送爱妻》一文，并向重庆日报报业集团赔偿经济损失及为维权支出的合理费用共计人民币 2,000 元。

2016 年 5 月，重庆日报报业集团撤回了起诉，重庆市第五中级人民对上述事项分别出具了（2016）渝 05 民终 3356 号、（2016）渝 05 民终 3355 号民事裁定书，确定双方就争议事项撤回了诉讼。

公司产生的诉讼主要为著作权纠纷，公司主营业务为 IT 资讯发布和互联网广告投放，容易发生侵害作品著作权的纠纷。为避免发生上述诉讼风险，一方面，公司加强了拟发布资讯的审核工作，设立了知识产权管理部，由专门的岗位负责审核拟发布的资讯内容，屏蔽掉有可能发生版权纠纷的资讯内容，从源头控制著作权纠纷风险；另一方面，公司不断与平面媒体签订合作协议，扩大合作信息源的范围，保证发布内容的合法合规性，降低了发生著作权纠纷的概率。通过加强内部控制和外部合作，有效的保证了公司发布资讯内容的合法合规性，控制了发生著作权纠纷的风险，公司也将进一步提升治理水平，加强行业规则的学习，保障公司的合法合规运营，保障股东权益。

第四节公司财务

一、最近两年一期的财务报表

享联科技于 2014 年 7 月 12 日将全资子公司北京网联星空广告有限公司的 100%股权转让给自然人聂巍，出售日为享联科技实际丧失对北京网联星空广告有限公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期。由于自 2014 年 7 月 12 日起至报告期末，公司不再有控制的子公司，故未编制 2014 年 12 月 31 日合并资产负债表、2015 年度合并报表、2016 年 1—5 月合并报表，编制了 2014 年合并利润表、现金流量表及所有者权益变动表。报告期内公司主要财务报表情况如下：

1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,054,364.68	7,918,183.55	8,839,207.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,039,797.84	1,039,427.15	300,566.01
预付款项	42,110.41		
应收利息			
应收股利			
其他应收款		4,309,500.00	2,914,911.84
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	15,136,272.93	13,267,110.70	12,054,685.53
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	127,244.17	129,186.82	209,790.22
在建工程			
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,417,133.93	5,401,665.00	2,025.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,544.31	4,361.66	8,723.33
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,546,922.41	5,535,213.48	220,538.55
资产总计	20,683,195.34	18,802,324.18	12,275,224.08
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	18,436.81		
预收款项	398,812.18		
应付职工薪酬	570,299.87	717,646.64	380,642.52
应交税费	185,914.84	832,422.59	497,992.62
应付利息			
应付股利			
其他应付款		3,525.10	
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,173,463.70	1,553,594.33	878,635.14
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,173,463.70	1,553,594.33	878,635.14
股东权益：			
股本	11,010,000.00	11,010,000.00	11,010,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	849,973.16	623,872.98	38,658.89
一般风险准备			
未分配利润	7,649,758.48	5,614,856.87	347,930.05
股东权益合计	19,509,731.64	17,248,729.85	11,396,588.94
负债和股东权益总计	20,683,195.34	18,802,324.18	12,275,224.08

2、利润表

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度 (合并)	2014 年度 (母公司)
一、营业总收入	5,963,036.68	12,279,564.78	6,013,138.99	5,803,342.87
其中：营业收入	5,963,036.68	12,279,564.78	6,013,138.99	5,803,342.87
二、营业总成本	3,427,796.07	5,577,575.34	3,820,539.39	3,485,542.31
其中：营业成本	766,020.57	1,656,854.45	908,073.18	908,073.18
营业税金及附加	109,401.22	189,562.97	60,124.61	59,418.26
销售费用	244,260.87	509,974.92	725,325.71	438,921.96
管理费用	2,309,545.90	3,237,833.68	2,128,393.95	2,082,586.38
财务费用	-1,432.49	-16,650.68	-1,378.06	-3,457.47
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	-	
投资收益（损失以“－”号填列）			1,155,791.31	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,535,240.61	6,701,989.44	3,348,390.91	2,317,800.56
加：营业外收入	7,461.60	55,501.02	1,407.77	1,000.00
其中：非流动资产处置利得		-	-	
减：营业外支出	11,110.02	56,503.62	140,010.00	58,000.00
其中：非流动资产处置损失	11,110.02	44,011.94	-	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,531,592.19	6,700,986.84	3,209,788.68	2,260,800.56
减：所得税费用	270,590.40	848,845.93	307,885.91	307,885.91

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,261,001.79	5,852,140.91	2,901,902.77	1,952,914.65
归属于母公司股东的净利润			2,901,902.77	
少数股东损益			-	
六、其他综合收益的税后净额		-	-	
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-	-	
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-	
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-	
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-	
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-	
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-	
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-	
4、现金流量套期损益的有效部分		-	-	
5、外币财务报表折算差额		-	-	
6、其他		-	-	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	
七、综合收益总额	2,261,001.79	5,852,140.91	2,901,902.77	1,952,914.65
归属于母公司股东的综合收益总额			2,901,902.77	
归属于少数股东的			-	

综合收益总额				
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.21	0.53	0.26	0.18
（二）稀释每股收益	0.21	0.53	0.26	0.18

3、现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度 (合并)	2014 年度 (母公司)
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	6,719,260.63	14,273,677.53	4,172,043.39	3,928,927.39
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	68,626.09	10,614,989.07	7,256,568.63	7,256,568.63
经营活动现金流入小计	6,787,886.72	24,888,666.60	11,428,612.02	11,185,496.02
购买商品、接受劳务支付的现金	463,935.58	885,122.06	390,394.89	390,394.89
支付给职工以及为职工支付的现金	2,225,804.19	3,557,043.59	2,452,345.69	2,282,413.76
支付的各项税费	1,337,964.28	1,371,505.92	226,859.43	220,847.64
支付其他与经营活动有关的现金	863,453.53	10,254,230.50	7,883,387.93	7,832,560.62
经营活动现金流出小计	4,891,157.58	16,067,902.07	10,952,987.94	10,726,216.91
经营活动产生的现金流量净额	1,896,729.14	8,820,764.53	475,624.08	459,279.11
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			807,095.06	1,000,000.00
收到其他与投资活动				

有关的现金	4,300,000.00			
投资活动现金流入小计	4,300,000.00	0.00	807,095.06	1,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,548.01	9,741,788.66	67,944.01	67,944.01
投资支付的现金		-	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	
投资活动现金流出小计	60,548.01	9,741,788.66	67,944.01	67,944.01
投资活动产生的现金流量净额	4,239,451.99	-9,741,788.66	739,151.05	932,055.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00	0.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				

五、现金及现金等价物净增加额	6,136,181.13	-921,024.13	1,214,775.13	1,391,335.10
加：期初现金及现金等价物余额	7,918,183.55	8,839,207.68	7,624,432.55	7,447,872.58
六、期末现金及现金等价物余额	14,054,364.68	7,918,183.55	8,839,207.68	8,839,207.68

4、所有者权益变动表

(1) 2016 年 1-5 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-5 月								
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,010,000.00					623,872.98		5,614,856.87	17,248,729.85
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	11,010,000.00					623,872.98		5,614,856.87	17,248,729.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						226,100.18		2,034,901.61	2,261,001.79
（一）综合收益总额								2,261,001.79	2,261,001.79
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									

2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配						226,100.18		-226,100.18	
1、提取盈余公积						226,100.18		-226,100.18	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									

2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	11,010,000.00					849,973.16		7,649,758.48	19,509,731.64

(2) 2015 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度								
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,010,000.00					38,658.89		347,930.05	11,396,588.94
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	11,010,000.00					38,658.89		347,930.05	11,396,588.94
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						585,214.09		5,266,926.82	5,852,140.91
（一）综合收益总额								5,852,140.91	5,852,140.91

(二) 股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配						585,214.09		-585,214.09	
1、提取盈余公积						585,214.09		-585,214.09	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									

3、盈余公积 弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储 备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末 余额	11,010,000.00					623,872.98		5,614,856.87	17,248,729.85

(3) 2014 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项目	2014 年度								
	股本（实收资 本）	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	股东权益合 计
一、上年年末余额	11,010,000.00							-2,515,313.83	8,494,686.17
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合 并									
其他									
二、本年年初余额	11,010,000.00							-2,515,313.83	8,494,686.17

三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）						38,658.89		2,863,243.88	2,901,902.77
（一）综合收益总 额								2,901,902.77	2,901,902.77
（二）股东投入和 减少资本									
1、股东投入的普通 股									
2、其他权益工具持 有者投入资本									
3、股份支付计入股 东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配						38,658.89		-38,658.89	
1、提取盈余公积						38,658.89		-38,658.89	
2、提取一般风险准 备									
3、对股东的分配									
4、其他									
（四）股东权益内 部结转									
1、资本公积转增资 本（或股本）									
2、盈余公积转增资 本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏 损									
4、其他									

(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	11,010,000.00					38,658.89		347,930.05	11,396,588.94

(4) 2014 年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	2014 年度								
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,010,000.00							-1,566,325.71	9,443,674.29
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	11,010,000.00							-1,566,325.71	9,443,674.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						38,658.89		1,914,255.76	1,952,914.65
（一）综合收益总额								1,952,914.65	1,952,914.65
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									

2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配						38,658.89		-38,658.89	
1、提取盈余公积						38,658.89		-38,658.89	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	11,010,000.00					38,658.89		347,930.05	11,396,588.94

二、审计意见

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月财务会计报告进行了审计，并出具了众环审字（2016）022580 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围情况

（一）财务报表编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

（二）持续经营

公司在编制财务报表过程中，已全面评估公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

（三）合并财务报表范围与变化情况

公司于 2011 年 3 月 3 日出资 30 万元成立全资子公司北京网联星空广告有限公司(以下简称“星空公司”),后于 2012 年 2 月 24 日货币资金增资 70 万元。2014 年 6 月 10 日,公司与聂巍签订股权转让协议,将持有的星空公司 100%股权转让给聂巍。自 2014 年 7 月 12 日起至目前,公司不再有控制的子公司,也不再将其纳入合并报表范围。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）会计期间

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

（二）营业周期

公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

（三）记账本位币

人民币为公司境内机构经营所处的主要经济环境中的货币，公司境内机构以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表所采用的货币为人民币。

（四）企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，合并方支付的合并对价及取得的被合并方所有者权益均按账面价值计量，合并方取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

在通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的情况下，如果各项交易属于“一揽子交易”，公司将其作为一项取得子公司控制权的交易按上述同一控制的原则处理；如果各项交易不属于“一揽子交易”，公司在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之

日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

在通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的情况下，如果各项交易属于“一揽子交易”，公司将其作为一项取得子公司控制权的交易按上述非同一控制的原则处理；如果各项交易不属于“一揽子交易”，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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之间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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动（以下简称“其他所有者权益变动”）的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）一揽子交易的判断

通过多次交易分步实现的企业合并，公司结合分步交易的各个步骤的协议条款，以及各个步骤中所分别取得的股权比例、取得对象、取得方式、取得时点及取得对价等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，公司通常将多次交易事项作为“一揽子交易”进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（五）合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括公司及全部子公司，子公司为公司能够对其实施控制的主体。

从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与公司同受最终控制方控制之日起纳入公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销，但内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以公司为会计主体与以公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从公司的角度对该交易予以调整。

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行会计确认和终止确认，交易所形成资产和负债相关的利息，于结算日所有权转移后开始计提并确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.** 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.** 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.** 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.** 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B. 公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告; C. 包含一项或多项嵌入衍生金融工具的混合工具, 除非嵌入衍生金融工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变, 或者所嵌入的衍生金融工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资, 列示为一年内到期的非流动资产; 取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资, 列示为其他流动资产。

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按照成本计量。

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

（3）金融资产减值

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

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金

融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

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

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。公司回购自身权益工具（包括库存股）支付的对价和交易费用减少所有者权益，不确认金融资产。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，公司对单项金额超过 20 万元的应收款项及有证据表明其可回收性有别于其他应收款项的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及单项金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
1、账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
2、无风险组合	对于内部单位职工备用金、关联方资金往来形成其他收款项根据历史经验判断存在违约风险较小。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

项目	计提方法
1、账龄分析法组合	账龄分析法计提坏账准备
2、无风险组合	对组合个别认定
关联方组合	收款风险很低，不计提坏账准备
备用金组合	收款风险很低，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提比例：

账龄	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上
计提比例（%）	0.00	5.00	10.00	50.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大，但与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回

后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（4）应收款项转让

公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（九）存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十）持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；（二）公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；（三）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（四）该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在公司内单独区分的组成部分：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；（三）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（十一）长期股权投资

长期股权投资包括：公司对子公司的长期股权投资；公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为公司能够对其实施控制的主体。合营企业为公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

（1）投资成本的确定

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。

公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（十二）固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）
房屋及建筑类	30	5
运输设备	8	5
电子设备	3	5
办公家具	5	5

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、15“非流动非金融资产减值”。

（十三）在建工程

在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、15“非流动非金融资产减值”。

（十四）无形资产

（1）无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况/（十五）非流动非金融资产减值”。

（十五）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十七）职工薪酬

职工薪酬是公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

（1）短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、非货币性福利等。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，公司主要存在如下离职后福利：

① 基本养老保险

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险，该类离职后福利属于设定提存计划。公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 失业保险

公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的失业保险。公司以当地规定失业保险缴纳基数和比例，按月向当地社保经办机构缴纳保险费。职工失

业后，当地劳动及社会保障部门有责任向已失业员工支付失业金。公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

③企业年金计划

公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，该类离职后福利属于设定提存计划，公司员工可以自愿参加该年金计划。公司按员工工资总额的一定比例计提年金并向年金计划缴款，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利：公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

（4）其他长期职工福利

其他长期职工福利指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。公司其他长期职工福利包括长期带薪缺勤、其他长期服务福利、长期残疾福利、长期利润分享计划和长期奖金计划等。其他长期职工福利符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；符合设定受益计划条件的，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净

资产，计划相关的职工薪酬成本（包括当期服务成本、过去服务成本、利息净额和重新计量变动）计入当期损益或相关资产成本。

（十八）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

（十九）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

（1）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司收入主要包括信息服务收入、互联网广告收入、技术服务收入等。

信息服务收入根据业务合同约定，在提供服务期间内分期确认收入或在完成信息服务时按流量或点击次数及约定费率确认收入。

互联网广告收入，根据客户的需求，制定广告投放计划及排期表，在相关的广告或商业行为发布期间内分期平均确认或按照发布次数及约定的费率在相关服务完成时确认。

技术服务收入是指根据用户的需求，对自行研究开发的软件产品再次开发取得的收入。公司在劳务已经提供，收到价款或取得收款的依据，于技术开发项目投入用户试运行或取得用户的初验报告时确认收入的实现。

（2）让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本公司货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

（二十）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（二十一）递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产

负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

（二十二）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十三) 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则,本公司已按要求于 2014 年 7 月 1 日执行新的该等企业会计准则,执行新准则对比较财务报表无影响。

(2) 会计估计变更

本报告期公司无应披露未披露的重要会计估计变更。

（二十四）重要会计判断和估计采用的关键假设和不确定因素

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，

并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括参考市场上另一类似金融工具的公允价值、贴现现金流模型分析及期权定价模型进行估算等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

（5）非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）开发支出

确定资本化的金额时，公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

（一）最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,068.32	1,880.23	1,227.52
股东权益合计（万元）	1,950.97	1,724.87	1,139.66
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,950.97	1,724.87	1,139.66
每股净资产（元）	1.77	1.57	1.04

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.57	1.04
资产负债率（母公司）（%）	5.67	8.26	7.16
流动比率（倍）	12.90	8.54	13.72
速动比率（倍）	12.86	8.54	13.72
项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	596.30	1,227.96	601.31
净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	226.41	585.47	188.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	226.41	585.47	188.49
毛利率（%）	87.15	86.51	84.90
净资产收益率（%）	12.30	40.86	29.18
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.32	40.88	18.95
基本每股收益（元/股）	0.21	0.53	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.53	0.26
应收帐款周转率（次）	5.74	18.33	29.13
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	189.67	882.08	47.56
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.80	0.04

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数

- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

（二）最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

盈利能力指标	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	596.30	1,227.96	601.31
毛利率（%）	87.15	86.51	84.90
净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	226.10	585.21	290.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	226.41	585.47	188.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	226.41	585.47	188.49
净资产收益率（%）	12.30	40.86	29.18
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	12.32	40.88	18.95
基本每股收益（元）	0.21	0.53	0.26
扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.21	0.53	0.17

报告期内，公司营业收入持续增加。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司的营业收入分别为 6,013,138.99 元、12,279,564.78 元、5,963,036.68 元（年化收入 14,311,288.03 元，计算公式为：5,963,036.68/5*12），报告期内公司收入增长主要是受原站长之家网站收入持续增长以及 2015 年 5 月 31 日开始新并入非凡网站带来一定收入规模增长的影响。

报告期内，公司毛利率保持较高水平且体现小幅稳定增长，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的综合毛利率分别为 84.90%、86.51%、87.15%。

报告期内，公司处于持续盈利状态。2014 年度、2015 年、2016 年 1-5 月公司的净利润分别为 2,901,902.77 元、5,852,140.91 元、2,261,001.79 元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,884,863.69 元、5,854,748.10 元、2,264,102.95 元，2015 年度较 2014 年度净利润增加 2,950,238.14 元，增长 101.67%。净利润的提高主要是由于 2015 年公司进一步强化了旗下网站的商业化运营，业务量有所增长，同时并入的非凡网站带来了较高的收入，在收入增加的同时，成本、费用得到了较好的控制，净利润的增加幅度与收入增加幅度基本匹配。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司的加权平均净资产收益率分别为 29.18%、40.86%、12.30%，净资产收益率的提高主要是由于净利润的增加所致。

2、偿债能力分析

偿债能力指标	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
流动比率（倍）	12.90	8.54	13.72
速动比率（倍）	12.86	8.54	13.72
资产负债率（%）	5.67	8.26	7.16

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的流动比率分别为 13.72、8.54、12.90，速动比率分别为 13.72、8.54、12.86，资产负债率为 7.16%、8.26%、5.67%。报告期内，公司流动比率、速动比率都较高，资产负债率较低，从偿债指标上来看公司偿债能力较好。

公司属于互联网行业，公司的信息服务、广告、技术服务以及媒介服务属于轻资产运营模式，无需大量固定资产投入，公司负债主要为预收账款、应付职工薪酬和应交税费等经营性负债，负债规模较小。

整体看来，公司偿债能力较高，公司面临的偿债风险较小。

3、营运能力分析

营运能力指标	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
--------	--------------	---------	---------

应收账款周转率(次)	5.74	18.33	29.13
------------	------	-------	-------

注：公司属于互联网行业，无存货资产，本公司不适用存货周转率的分析

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月应收账款周转率分别为 29.13、18.33、5.74（年化指标为 13.77，计算公式：【5.74/5*12】），应收账款周转率逐年下降，应收账款占营业收入比分别为 5.00%、8.46%、17.44%（年化指标为 7.27%，计算公式：【17.44%/5*12】）。

2016 年 5 月 31 日、2015 年末应收账款余额主要来自公司的主要客户百度在线网络技术（北京）有限公司和福州中森网络科技有限公司，2014 年末应收账款余额主要是应收主要客户百度在线网络技术（北京）有限公司信息服务费款项。其中百度网络技术（北京）有限公司为公司最大客户，其账期在一个月以内，因此应收款余额基本为一个月收入规模，公司与百度的合作稳定而深入，报告期内公司与百度合同的实施条款未发生重大变化，相关应收款因收入规模的提升有所上升，但回款稳定。

报告期内，公司应收账款周转率体现逐年下降，主要原因是 2015 年并入非凡网站后，新增非凡网站的主要客户福州中森网络科技有限公司，其结算周期通常在 1-2 个月内，因此 2015 年末及 2016 年 5 月底的应收账款余额体现较大提升，造成应收账款周转率有所下降，但从报告期内结算情况看，该客户回款稳定，应收账款的可回收风险小。

整体上看，报告期内公司应收账款周转率情况符合公司的生产经营模式特点，应收账款周转率较高，公司营运能力较强。

4、现金流量状况分析

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,896,729.14	8,820,764.53	475,624.08
投资活动产生的现金流量净额	4,239,451.99	-9,741,788.66	739,151.05
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

现金及现金等价物净增加额	6,136,181.13	-921,024.13	1,214,775.13
--------------	--------------	-------------	--------------

（1）经营活动

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 475,624.08 元、8,820,764.53 元、1,896,729.14 元，经营现金流量波动较大，2015 年经营活动净现金流较 2014 年大幅提高，主要是由于 2015 年收入增加，相应的销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。

公司 2016 年 1-5 月份经营活动净现金流量较 2015 年大幅下降的主要原因：一是受公司人员数量增加及整体工资提高的影响，2016 年 1-5 月支付给职工以及为职工支付的现金偏高，占到 2015 年全年的 62.57%，二是 2016 年 1-5 月支付的各项税费与 2015 年支付的各项税费金额相当，这主要是由于 2016 年 1-5 月缴纳了 2015 年的企业所得税近 60 万，且补缴了前两年的广告文化事业建设税近 20 万。

报告期内，经营净现金流与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
①将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,261,001.79	5,852,140.91	2,901,902.77
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,480.50	72,308.26	176,017.44
无形资产摊销	550.49	360.00	360.00
长期待摊费用摊销	1,817.35	4,361.67	4,361.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	11,110.02	44,011.94	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			-1,155,791.31
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-32,981.10	2,166,550.70	-2,222,945.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-373,249.91	681,031.05	771,718.96
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,896,729.14	8,820,764.53	475,624.08
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
③现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	14,054,364.68	7,918,183.55	8,839,207.68
减：现金的期初余额	7,918,183.55	8,839,207.68	7,624,432.55
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	6,136,181.13	-921,024.13	1,214,775.13

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
利息收入	6,164.49	18,847.68	6,381.47
政府补助	7,461.55	54,500.00	-
营业外收入-其他	0.05	1,001.02	1,407.77
往来款	55,000.00	10,540,640.37	7,248,779.39

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
合计	68,626.09	10,614,989.07	7,256,568.63

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
管理费用中现金支出	803,721.53	859,629.66	590,809.72
罚款、捐赠等营业外支出	-	12,491.68	140,010.00
手续费	4,732.00	2,197.00	5,133.00
往来款及其他	55,000.00	9,379,912.16	7,147,435.21
合计	863,453.53	10,254,230.50	7,883,387.93

（2）投资活动

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额分别为 739,151.05 元、-9,741,788.66 元和 4,239,451.99 元。2014 年投资活动净现金流入主要来自处置子公司北京网联星空广告有限公司所收回的现金净额 807,095.06 元。

2015 年体现大额投资活动净现金流出主要是由于 2015 年 5 月 31 日公司与大股东姚剑军签署域名购买协议，以 970 万元人民币的对价购入非凡网站，并于 2015 年年内支付所有 970 万价款形成大额投资活动现金流出。

2016 年形成大额的的投资净现金流入是因为，针对非凡网站收购事宜，后续公司与姚剑军双方协商后签署补充协议，非凡网站的价格调整为 540 万元，姚剑军于 2016 年将差额 430 万元偿还公司，因此造成 2016 年形成大额的的投资净现金流入。除上述特殊事项外，公司仅体现小额其他投资活动净现金流出，主要是购入办公设备形成的现金流出。

（2）筹资活动

报告期内公司无筹资活动产生的现金流。

六、报告期内的利润形成情况

（一）营业收入的具体确认方法及主要构成、增长的原因分析

1、营业收入的具体确认方法

公司收入主要包括信息服务收入、互联网广告收入、技术服务收入等。

信息服务收入根据业务合同约定，在提供服务期间内分期确认收入或在完成信息服务时按流量或点击次数及约定费率确认收入。

互联网广告收入，根据客户的需求，制定广告投放计划及排期表，在相关的广告或商业行为发布期间内分期平均确认或按照发布次数及约定的费率在相关服务完成时确认。

技术服务收入是指根据用户的需求，对自行研究开发的软件产品再次开发取得的收入。公司在劳务已经提供，收到价款或取得收款的依据，于技术开发项目投入用户试运行或取得用户的初验报告时确认收入的实现。

其他收入主要指媒介收入，媒介收入是指根据客户需求，在公司网站发表客户需要推广的产品相关文章，公司按照文章篇数或者按月收费，按篇收费的情况下一般在发表完当天确认收入，按月收费的情况在月底开具发票确认收入。

公司各项收入确认符合公司经营实际情况以及企业会计准则的规定。

2、营业收入的主要构成及变动趋势

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00

报告期内公司营业收入全部来源于主营业务收入。

（1）主营业务收入分服务类别构成分析

报告期内，主营业务收入分服务类别构成如下：

单位：元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
信息服务费收入	3,381,339.68	56.70	8,300,886.08	67.60	5,325,823.92	88.57
互联网广告收入	2,299,761.29	38.57	3,495,330.20	28.46	687,315.07	11.43
其他收入	281,935.71	4.73	483,348.50	3.94	-	0.00
合计	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00

公司主营业务是站长之家网站和非凡网站的经营，站长之家是国内知名的中小网站站长与互联网创业者交流平台，为用户提供了创业资讯、建站资源、网站优化建议、网站数据监控、社区产品等多个类别的服务。另一运营的网站非凡软件站依靠其自主开发的非凡软件作者管理平台，为 PC 及移动应用程序开发商及发行商提供软件、游戏的分发推广，为用户提供电脑软件、电脑游戏及移动应用 App、移动游戏 App 和其他资源下载平台。依托于高用户流量，公司通过信息服务业务、广告业务、技术服务业务等收入形式进行网站业务的商业化变现。信息服务收入和广告收入为主营业务收入的主要来源。

报告期内，2016 年 1-5 月、2015 年度和 2014 年度信息服务收入的主营业务收入占比分别为 56.70%、67.60%和 88.57%，信息服务收入连续 3 年均为公司主要收入来源，随着非凡网站的并入以及站长之家用户不断发展所带来的自身业务规模的不断扩张，2015 年信息服务费收入规模相对 2014 年体现大幅增长。

另外，报告期内，基于公司网站每天拥有大体量互联网用户访问的情况，用户流量不断提升，公司也相应不断地开拓广告以及其他业务板块以实现收入形式的多样化，同时也规避业务的集中度风险。2016 年 1-5 月、2015 年度和 2014 年度广告收入的主营业务收入占比分别为 38.57%、28.46%和 11.43%，广告收入规模和广告收入的总收入比重均体现逐年大幅提升，广告业务收入已发展成为公司的重要收入来源。

报告期内，其他收入主要为媒介收入，媒介收入占营业收入总额比例较低，报告期内均不超过 5%，主要是互联网推广客户在进行相关推广时主动搜索到公

司，并与公司销售人员进行联系，每笔订单金额不高，该项收入不是公司的主要收入来源，不具有持续性，收入金额和毛利率波动较大。

公司技术服务和其他业务板块也在考虑公司的信息技术特点及未来发展规划的情况下而进行逐步布局发展。

(2) 主营业务收入分地域构成分析

报告期内，主营业务收入分地区构成如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
内销	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00
合计	5,963,036.68	100.00	12,279,564.78	100.00	6,013,138.99	100.00

报告期内，公司主营业务收入均来自于国内。

(3) 营业成本的主要构成及变动趋势

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	766,020.57	100.00	1,656,854.45	100.00	908,073.18	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	766,020.57	100.00	1,656,854.45	100.00	908,073.18	100.00

报告期内，公司主营业务成本按服务类别构成情况：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
信息服务费收入	426,190.02	55.64	984,472.04	59.42	694,818.39	76.52
互联网广告收入	301,351.73	39.34	534,270.75	32.25	213,254.79	23.48
其他收入	38,478.82	5.02	138,111.66	8.33	-	-
合计	766,020.57	100.00	1,656,854.45	100.00	908,073.18	100.00

报告期内，公司产品主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
信息服务费	255,580.30	33.36	756,602.78	45.67	339,658.77	37.40
服务器托管费	133,190.00	17.39	51,805.86	3.13	23,850.00	2.63
人工成本	377,250.27	49.25	848,445.81	51.21	544,564.41	59.97
合计	766,020.57	100.00	1,656,854.45	100.00	908,073.18	100.00

公司的营业成本主要为信息服务费、服务器托管费以及人工成本构成。其中，信息服务费主要是 CDN 加速服务费、Alexa internet 查询费等网络服务费和应用软件费用等，服务器托管费用为第三方提供机房进行服务器硬件保护和接入网络、接入电源服务等托管费用，随着信息量及流量的增长，公司会增加服务器数量，对服务器、网络加速及网络服务的需求也有所变化，相应的 2015 年信息服务费和服务器托管费用总额相对 2014 年有所上升。

人工成本主要是负责网站运营维护的人员职工薪酬及福利费用等人工费用，2015 年年中非凡网站商业化运作后及站长之家业务扩大后运维人员已逐步增加，2015 年末相对 2014 年末运维人员人数增长 70.00%，因此 2015 年人工成本体现大幅增长。由于非凡网站相应的运维人员成本自 2015 年 6 月开始发生，而 2016 年则具有全年影响，因此 2016 年 1-5 月人工费用在不考虑年终奖影响的情况下若年化至全年，相对 2015 年全年，公司人工成本将进一步上升。

基于上述因素的影响，2015 年营业成本相对 2014 年大幅增长约 82.46%，2016 年年化后成本相对 2015 年则小幅增长约 10.96%，成本的增长与流量、业务规模的增长直接相关，但成本两年的增长幅度均低于收入的增长规模。公司报告期内营业成本的增长小于收入增长幅度是符合互联网公司特性的，公司营业成本中占比最大的为人工成本，而公司业务量在扩大的时候，网站维护人员数量并不需要同比例的增加，因此成本的增加会小于收入增长的幅度。

(4) 成本的归集、分配、结转方法

公司的营业成本主要包括信息服务费、服务器托管费以及人工成本，其中人

工成本的划分按照维护运行的具体人员对应的业务板块按人员进行划分，信息服务费及服务器费用由于服务于整体站长之家网站的各大板块内容，而非单纯对应收费业务，考虑网站各版块贡献的流量直接影响收入各板块，因此此处按照收入占比分摊服务器及服务器费用。

3、主营业务收入毛利率

报告期内，主营业务收入毛利率分服务类别变动情况如下：

单位：元

产品名称	2016 年 1-5 月			
	收入	成本	毛利	毛利率（%）
信息服务费收入	3,381,339.68	426,190.02	2,955,149.66	87.40
互联网广告收入	2,299,761.29	301,351.73	1,998,409.56	86.90
其他收入	281,935.71	38,478.82	243,456.89	86.35
合计	5,963,036.68	766,020.57	5,197,016.11	87.15
产品名称	2015 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率（%）
信息服务费收入	8,300,886.08	984,472.04	7,316,414.04	88.14
互联网广告收入	3,495,330.20	534,270.75	2,961,059.45	84.71
其他收入	483,348.50	138,111.66	345,236.84	71.43
合计	12,279,564.78	1,656,854.45	10,622,710.33	86.51
产品名称	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率（%）
信息服务费收入	5,325,823.92	694,818.39	4,631,005.53	86.95
互联网广告收入	687,315.07	213,254.79	474,060.28	68.97
其他收入	-	-	-	-
合计	6,013,138.99	908,073.18	5,105,065.81	84.90

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司主营业务收入毛利率分别为 84.90%、86.51%、87.15%，公司毛利率体现稳定小幅增长且均维持在 80%以上。

其中信息服务收入的毛利率在三年内基本保持稳定，广告服务收入和其他收入的毛利率逐年上升，主要是由于其收入占比逐年提高，人工成本摊薄。

公司的同行业比较分析如下：

公司隶属于“164 互联网和相关服务”之“16420 互联网信息服务”，主要通过向特定用户分享 IT 资讯、IT 资源和免费软件来积累网页访问量及网站访问用户，进而向科技及互联网等相关行业的客户有偿提供信息服务、网络广告等服务，以实现收入和利润。公司选取了与公司盈利模式较为相似在香港上市的太平洋网络（00543.HK）作为同行业公司进行对比。

太平洋网络有限公司于 2007 年 12 月 18 日在香港联交所上市，其拥有五个垂直式综合门户网站，分别为太平洋电脑网、太平洋汽车网、太平洋时尚网、太平洋亲子网和太平洋居家网，这些网站通过向客户提供 IT 相关产品、汽车、女性生活时尚、亲子及居家等主要消费行业的各种专业资讯来吸引特定消费群体的访问量，进而向这些行业的客户提供广告服务，以实现收入和利润。

公司与太平洋网络近两年的收入、成本和利润对比情况如下：

项目	2015 年		2014 年	
	太平洋网络	享联科技	太平洋网络	享联科技
营业收入（万元）	109,635.60	1,227.96	98,752.60	601.31
营业成本（万元）	38,578.00	165.69	32,289.90	90.81
毛利（万元）	71,057.60	1,062.27	66,462.70	510.51
毛利率	64.81%	86.51%	67.30%	84.90%

注：太平洋网络数据取自太平洋网络有限公司 2014 年及 2015 年年报。

从收入规模来看，太平洋网络收入规模远大于本公司，主要是由于太平洋网络成立时间较长，其网站资讯内容所面向的消费群体更大，公司每年的推广宣传力度较大，2015 年太平洋网络发生的销售与市场推广开支约 32,200 万元，占营业收入的比例为 29.37%，而本公司基本不做宣传推广，网站用户量主要依靠自然积累，销售费用主要为销售人员的工资。

从毛利率对比来看，公司近两年的毛利率均高于太平洋网络，这主要是由于太平洋网络的成本结构与公司不一样，太平洋网络的营业成本主要包括人工成本、频宽及服务器托管费、营业税及附加、向广告代理支付的服务佣金（太平洋网络

部分广告服务是直接与广告代理签订协议，其销售政策中规定，当某一广告代理的订单规模达到一定数额时，太平洋网络将给予对方一定的折扣，而这种折扣以销售佣金的形式，在订单收入实现后支付给对方），本公司的成本主要包括人工成本、信息服务费及服务器托管费，从成本的结构来看，太平洋网络的营业成本多了营业税及附加、向广告代理支付的服务佣金，剔除这两项的影响后，太平洋网络 2015 年和 2014 年的毛利率分别为 81.48%和 83.86%，与本公司毛利率差异不大。

整体看来，本公司所处的互联网行业整体毛利较高，公司毛利率处于合理水平。

（二）营业收入、利润的变动趋势及原因

报告期内营业收入、利润及变动情况如下：

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	5,963,036.68	12,279,564.78	104.21	6,013,138.99
营业成本	766,020.57	1,656,854.45	82.46	908,073.18
毛利	5,197,016.11	10,622,710.33	108.08	5,105,065.81
营业利润	2,535,240.61	6,701,989.44	100.16	3,348,390.91
利润总额	2,531,592.19	6,700,986.84	108.77	3,209,788.68
净利润	2,261,001.79	5,852,140.91	101.67	2,901,902.77

2015 年度公司实现营业收入 12,279,564.78 元，较 2014 年度增加 6,266,425.79 元，增长 104.21%，而营业成本较 2014 年度增加 748,781.27 元，增长 82.46%，营业成本增长幅度略低于营业收入，从而使毛利增加 5,517,644.52 元，增长 108.08%。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司综合毛利率分别为 84.90%、86.51%、87.15%，毛利率总体呈小幅稳定上升趋势。

报告期内公司收入逐年增长（2016 年按照年化收入进行对比），一方面是由于公司进一步强化了旗下网站的商业化运营，业务量有所增长，同时并入的非凡网站带来了较高的收入，公司的营业成本中人工成本占比最大，而公司业务量增长的时候，网站维护人员并不需要同比例增加，因此成本增长的幅度小于收入增

长幅度，而净利润的增长主要是由于收入增长所致。2015 年度营业利润、利润总额和净利润分别较 2014 年度增加 3,353,598.53 元、3,491,198.16 元、2,950,238.14 元，增幅分别为 100.16%、108.77%、101.67%。这三项利润指标增长幅度差异不大，说明公司报告期内经营状况稳定，营业成本和各项费用与收入增长基本保持一致。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	244,260.87	509,974.92	725,325.71
管理费用（元）	2,309,545.90	3,237,833.68	2,128,393.95
财务费用（元）	-1,432.49	-16,650.68	-1,378.06
营业收入（元）	5,963,036.68	12,279,564.78	6,013,138.99
销售费用占营业收入比重（%）	4.10	4.15	12.06
管理费用占营业收入比重（%）	38.73	26.37	35.40
财务费用占营业收入比重（%）	-0.02	-0.14	-0.02
期间费用占营业收入比重（%）	42.80	30.39	47.44

本公司报告期内的期间费用总额逐年上升，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月分别为 2,852,341.60 元、3,731,157.92 元、2,552,374.28 元（年化为 6,125,698.27 元），期间费用占营业收入的比重分别为 47.44%、30.39%和 42.80%。2015 年期间费用的营业收入占比体现一定下降，2016 年 1-5 月期间费用收入占比相对 2015 年虽体现较大上升，但仍略低于 2014 年水平。从各期费用构成来看，管理费用占比最大，占收入的比例分别为 35.40%、26.37%和 38.73%。

1、销售费用

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	244,260.87	509,974.92	725,325.71
合计	244,260.87	509,974.92	725,325.71

公司销售费用主要是销售人员工资及福利，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司实际发生的销售费用分别为 725,325.71 元、509,974.92 元、244,260.87 元，2015 年销售费用较 2014 年降低，主要是由于 2014 年并入了子公司星空的销售费用。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，销售费用分别占同期营业收入的比例为 12.06%、4.15%、4.10%，销售费用的收入占比体现一定下滑，主要是由于站长之家基于网站的知名度，有较多客户为主动寻求合作，因此公司销售人员相对较少，并入非凡网站后，由于非凡网站为单一客户包年运作，因此没有对其配备相应营销人员，从而拉低了销售费用的收入占比，后续为更为广泛的进行业务类型和规模的扩张，公司将增加对销售费用的投入，但考虑互联网行业的特点，销售费用的收入占比应仍维持较低水平。

2、管理费用

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	298,954.25	625,796.68	436,797.43
折旧费	15,343.88	37,618.62	67,407.54
差旅费	33,866.20	18,835.70	19,768.70
水电费	12,967.09	41,260.73	55,384.60
办公费	72,794.32	109,960.32	103,756.87
租赁费	93,060.00	223,344.00	253,921.50
研究与开发费	1,176,509.50	1,948,402.63	1,070,944.57
咨询费	557,924.52	123,083.77	4,300.00
业务招待费	14,003.00	32,315.00	81,916.10
交通费	23,762.90	54,740.20	3,337.70
其他	10,360.24	22,476.03	30,858.94
合计	2,309,545.90	3,237,833.68	2,128,393.95

公司管理费用主要由研发费用、管理人员工资福利及办公费用、租赁费用以及财务咨询及资产评估等咨询费用构成。其中研发费用和管理人员薪酬占比最大，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，研发费用占管理费用比例分别为 50.32%、

60.18%及 50.94%，管理人员职工薪酬占管理费用的比例分别为 20.52%、19.33% 及 12.94%，其中研发费用主要为研发人员工资福利等费用。

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：元

费用明细	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
人工费	1,157,992.03	1,909,341.20	962,334.67
折旧摊销费	13,136.62	34,689.64	108,609.90
其他费用	5,380.85	4,371.79	0.00
合计	1,176,509.50	1,948,402.63	1,070,944.57

作为行业知名的互联网公司，公司致力于依托站长之家网站及非凡网站为用户提供建站资讯、建站素材、建站工具以及应用软件等。为了吸引用户及提供有竞争力讯息及资源，提升站长之家以及非凡网站的用户访问量、浏览量，抢占用户资源，从而依托高用户量及知名度推升公司在信息服务、广告服务等方面的收入规模及收入渠道，报告期内，公司投入较大的资源和资金在网站各板块产品的研发上。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司实际发生的管理费用分别为 2,128,393.95 元、3,237,833.68 元、2,309,545.90 元，分别占同期营业收入的 35.40%、26.37%、38.73%。

2015 年管理费用较 2014 年大幅增长了 52.13%，主要是因为 2015 年 5 月 31 日公司购入非凡网站，相应增加研发及管理人员进行非凡网站的商业化运营及管理，而另一方面基于原站长之家网站的业务拓展及增长，公司也投入更多于原站长之家相关的研发，2015 年底研发人员人数相对 2014 年底增加了 100.00%，2016 年 5 月底研发人员人数相对 2015 年底则增加了 16.67%。

而 2015 年公司考虑未来资本化运作的因素，加强了公司管理，也相应造成管理人员有所增加，管理人员薪酬及财务顾问、评估咨询等中介费用有所增长，2015 年底管理人员人数相对 2014 年底增加了 20.00%，2016 年 5 月底管理人员人数相对 2015 年底则增加了 50%。2016 年 1-5 月管理费用已达到 2015 年全年的 71.33%，主要与非凡网站相关研发及管理投入于 2015 年 6 月开始投入，于 2015 年仅有 7 个月的费用表现，而 2016 年则具有全年影响有关，另外 2016 年 1-5 月

因受资本运作前期准备的资产评估、财务咨询等特殊事项影响，咨询费大幅提升，造成 2016 年 1-5 月管理费用有所增长。在业务持续扩张的因素影响下，预计 2016 年公司将继续增加研发及产品开发相关人员的数量，管理费用预计将会相应持续增长。

3、财务费用

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	6,164.49	18,847.68	6,511.06
汇兑损益	-	-	-
其他	4,732.00	2,197.00	5,133.00
合计	-1,432.49	-16,650.68	-1,378.06

公司财务费用相对较低，主要是小额的银行活期存款利息收入和银行手续费及函证费用等。

（四）非经常损益

1、非经常损益明细

报告期内，公司非经常损益明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-11,110.02	-44,011.94	1,155,791.31
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,461.55	54,500.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.05	-11,490.66	-138,602.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	547.26	-1,604.59	-150.00
少数股东权益影响额			
合计	-3,101.16	-2,607.19	1,017,039.08

公司非经常性损益主要为：（1）财政专项扶持资金及稳岗补贴；（2）处置子公司产生的投资收益及公司固定资产处置损失；（3）罚款、滞纳金支出、违约金、赔偿金等其他支出。

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月，公司扣除所得税费用后的归属于母公司普通股股东的非经常性损益金额占当期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的比重分别为 53.96%、-0.04%和-0.14%。2014 年度公司非经常性损益绝对值较高主要系公司在 2014 年 7 月 12 日公司处置了子公司北京网联星空 100%的股权，按照处置成本与子公司账面净资产的差异确认投资收益 115.58 万元造成。而报告期 2016 年 1-5 月和 2015 年度非经常性损益则主要小额补贴及固定资产处置损失，公司非经常性损益对公司利润不具有重大影响。

2、计入非经常性损益的政府补助

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度	备注
稳岗补贴	7,461.55	-	-	注 1
高新技术企业财政扶持资金	-	54,500.00	-	注 2
合计	7,461.55	54,500.00	-	

政府补助的说明：

注 1、2016 年 4 月 07 日，依据厦门市人力资源和社会保障局和厦门市财政局出具的《关于做好失业保险支持企业稳定岗位工作有关问题的通知》，收到厦门市社会保险管理中心的失业保险稳岗补贴 7,461.55 元。

注 2、2015 年 12 月 16 日，依据厦门火炬高新区管委会计划财政局出具的《关于下达 2014 年度高新技术企业财政扶持资金的通知》，收到火炬高新区管委会计划财政局下发的扶持资金 54,500.00 元。

3、计入非经常性损益的营业外支出

报告期内，公司计入非经常性损益的营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	11,110.02	44,011.94	
其中：固定资产处置损失	11,110.02	44,011.94	
罚款及滞纳金支出		11,699.89	8,000.00
违约金、赔偿金			132,010.00

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
其他		791.79	
合计	11,110.02	56,503.62	140,010.00

报告期内，公司营业外支出主要包括固定资产处置损失、滞纳金、罚款和赔偿金等，其中 2014 年的罚款 8,000.00 元是因当时公司网站对非法关键词过滤不全而被公安局网络安全部门处罚，赔偿金 132,010.00 元中有 82,010.00 元是子公司北京网联星空遣散员工按照劳动法支付的赔偿金，另外 50,000.00 元是因与有关公司发生的权利纠纷问题而支付的赔偿金，2015 年滞纳金 11,699.89 元，是公司补缴增值税产生的滞纳金。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	具体税率情况
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	2%
其他税项	按国家的有关具体规定	

注：子公司网联星空适用企业所得税税率 25%。

2、税收优惠及批文

公司属于高新技术企业，取得了编号为 QF201335100006 的高新技术企业证书，有效期为 2013 年 7 月 5 日至 2016 年 7 月 4 日，减按 15% 的税率征收企业所得税。

七、报告期主要资产情况

（一）货币资金

各报告期末，公司货币资金情况如下：

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	4,704.35	8,842.88	8,139.56
银行存款	14,049,660.33	7,909,340.67	8,831,068.12
其他货币资金	-	-	-
合计	14,054,364.68	7,918,183.55	8,839,207.68

公司货币资金主要以银行存款形式存在。2014 年末、2015 年末和 2016 年 5 月 31 日公司货币资金占资产总额的比例为 72.01%、42.11%和 67.95%。

（二）应收账款

1、应收账款风险分类如下：

类别	2016 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,039,797.84	100.00			1,039,797.84
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,039,797.84	100.00			1,039,797.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,039,797.84	100.00			1,039,797.84

续

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,039,427.15	100.00			1,039,427.15
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,039,427.15	100.00			1,039,427.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,039,427.15	100.00			1,039,427.15

续：

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	300,566.01	100.00			300,566.01
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	300,566.01	100.00			300,566.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	300,566.01	100.00			300,566.01

2、应收账款分类的说明：

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016 年 5 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	1,039,797.84		
合计	1,039,797.84		

续

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例

			(%)
6 个月以内	1,039,427.15		
合计	1,039,427.15		

续:

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	300,566.01		
合计	300,566.01		

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日公司应收账款账面价值占资产总额的比例为 2.45%、5.53%和 5.03%。公司应收账款的总资产占比不大，2015 年应收账款规模与总资产占比的提升主要与并入非凡网站后新增主要客户以及业务规模持续扩大收入规模有所增长有关。

报告期内，公司应收账款账龄结构基本稳定，均在 6 个月以内，公司给予客户的信用期基本在 1-2 个月左右，公司主要应收账款对象为行业龙头企业或合作时间较长的客户，历史结算经验看，客户信用资信良好，公司应收账款发生坏账损失的可能性较小。

报告期内，公司已经根据应收账款可回收性进行测试，未发现有减值迹象的应收账款，故未计提坏账准备。

3、应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	2016 年 5 月 31 日	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
福州中森网络科技有限公司	非关联方	500,000.00	6 个月以内	48.09
百度在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	328,794.17	6 个月以内	31.62
阿里云计算有限公司	非关联方	152,903.00	6 个月以内	14.71
重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	26,681.24	6 个月以内	2.57
北京新网云计算有限公司	非关联方	11,500.00	6 个月以内	1.11
合计		1,019,878.41		98.08

续:

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
福州中森网络科技有限公司	非关联方	500,000.00	6 个月以内	48.10
百度在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	398,078.17	6 个月以内	38.30
阿里云计算有限公司	非关联方	139,000.00	6 个月以内	13.37
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	2,348.98	6 个月以内	0.23
合计		1,039,427.15		100.00

续：

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
百度在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	276,566.01	6 个月以内	92.02
阿里云计算有限公司	非关联方	15,000.00	6 个月以内	4.99
烟台帝思普网络科技有限公司	非关联方	9,000.00	6 个月以内	2.99
合计		300,566.01		100.00

截至 2016 年 5 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

（三）预付款项

单位名称	款项性质	2016 年 5 月 31 日	账龄	占预付账款 总额比例 (%)
福建网泰信息科技有限公司	预付服务器托管费	20,668.22	1 年以内	49.08
厦门市世纪网通网络服务有限公司	预付信息服务费	18,612.00	1 年以内	44.20
中瑞国际资产评估（北京）有限公司	预付评估费	2,830.19	1 年以内	6.72
合计		42,110.41		100.00

公司 2016 年 5 月 31 日预付账款余额 42,110.41 元，2015 年末和 2014 年末无预付账款余额。截止 2016 年 5 月 31 日预付款项中无持公司 5%以上(含 5%)

表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款按类别分析列示如下

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,309,500.00	100.00	0	0	4,309,500.00
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	9,500.00	0.22	0	0	9,500.00
无风险组合	4,300,000.00	99.78	0	0	4,300,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,309,500.00	100.00			4,309,500.00

续：

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,914,911.84	100.00	0	0	2,914,911.84
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	14,452.00	0.50	0	0	14,452.00

无风险组合	2,900,459.84	99.50	0	0	2,900,459.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,914,911.84	100.00			2,914,911.84

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日其他应收款中的无风险组合主要系公司与实际控制人姚剑军的资金往来，根据公司会计政策及历史经验判断存在违约风险较小，故不计提坏账准备。

公司 2016 年 5 月 31 日无其他应收款余额。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
6 个月以内	9,500.00		
合计	9,500.00		

续：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
6 个月以内	14,452.00		
合计	14,452.00		

2、其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日	款项性质	账龄	占应收账款总额比例（%）
厦门明发戴斯酒店有限公司	非关联方	9,500.00	保证金	6 个月以内	0.22
姚剑军	股东	4,300,000.00	股东往来款	1 年以内	99.78
合计		4,309,500.00			100.00

续：

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	款项性质	账龄	占应收账款总额比例 (%)
姚剑军	股东	2,900,459.84	股东往来款	1 年以内	99.50
厦门华林国际大酒店有限公司	非关联方	12,000.00	保证金	6 个月以内	0.41
厦门兴龙辉煌旅游运输有限公司	非关联方	2,452.00	保证金	6 个月以内	0.09
合计		2,914,911.84			100.00

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日其他应收款账面价值的总资产占比分别为 23.75%和 22.92%，2016 年 5 月 31 日账面无其他应收款余额。2014 年末及 2015 年末其他应收款余额主要是应收股东姚剑军往来款人民币 2,900,459.84 元和人民币 4,300,000.00 元，2014 年底的往来款为以前年度股东往来款项，于 2015 年已全部清偿，2015 年末 430 万的往来款余额则为 2015 年公司向姚剑军购入非凡域名，初始转让协议约定对价 970 万元人民币，公司于 2015 年年内支付所有 970 万价款，后续公司与姚剑军双方协商后签署补充协议，调整转让对价为 540 万元，截止 2015 年 12 月 31 日差额部分尚未偿付公司，从而形成 430 万的其他应收款余额，姚剑军已于 2016 年 5 月 31 日将差额 430 万元偿还公司，公司自此已不再有其他股东往来款。

除股东往来款外，公司其他应收款主要是小额的酒店或运输公司保证金，款项金额较小，2016 年 5 月 31 日无其他应收款。由于保证金不存在回收风险，且账龄均在六个月以内，公司未对其他应收款计提坏账准备

（五）固定资产

报告期内固定资产原值、累计折旧和账面净值情况如下：

2016 年 1-5 月				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	453,961.58		258,298.08	712,259.66

2016 年 1-5 月				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
2. 本期增加金额	37,647.87			37,647.87
（1）购置	37,647.87			37,647.87
3. 本期减少金额	32,931.63		20,755.46	53,687.09
（1）处置或报废	32,931.63		20,755.46	53,687.09
4. 期末余额	458,677.82		237,542.62	696,220.44
二、累计折旧				
1. 期初余额	384,192.43		198,880.41	583,072.84
2. 本期增加金额	11,242.17		17,283.33	28,480.50
（1）计提	11,242.17		17,283.33	28,480.50
3. 本期减少金额	30,442.30		12,134.77	42,577.07
（1）处置或报废	30,442.30		12,134.77	42,577.07
4. 期末余额	364,992.30		203,983.97	568,976.27
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	93,685.52		33,558.65	127,244.17
2. 期初账面价值	69,769.15		59,417.67	129,186.82

2015 年度				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	1,098,611.66		258,298.08	1,356,909.74
2. 本期增加金额	35,716.80			35,716.80
（1）购置	35,716.80			35,716.80
3. 本期减少金额	680,366.88			680,366.88
（1）处置或报废	680,366.88			680,366.88

2015 年度				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
4. 期末余额	453,961.58		258,298.08	712,259.66
二、累计折旧				
1. 期初余额	991,319.59		155,799.93	1,147,119.52
2. 本期增加金额	29,227.78		43,080.48	72,308.26
（1）计提	29,227.78		43,080.48	72,308.26
3. 本期减少金额	636,354.94		0.00	636,354.94
（1）处置或报废	636,354.94		0.00	636,354.94
4. 期末余额	384,192.43		198,880.41	583,072.84
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	69,769.15		59,417.67	129,186.82
2. 期初账面价值	107,292.07		102,498.15	209,790.22

2014 年度				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	1,064,027.88		245,993.81	1,310,021.69
2. 本期增加金额	34,583.78		12304.27	46,888.05
（1）购置	34,583.78		12304.27	46,888.05
3. 本期减少金额	0.00		0.00	0.00
（1）处置或报废				
4. 期末余额	1,098,611.66		258,298.08	1,356,909.74
二、累计折旧				
1. 期初余额	863,249.85		113,769.33	977,019.18
2. 本期增加金额	128,069.74		42030.6	170,100.34

2014 年度				
项目	电子设备	运输工具	办公家具	合计
(1) 计提	128,069.74		42030.6	170,100.34
3. 本期减少金额	0.00		0.00	0.00
(1) 处置或报废	0.00		0.00	0.00
4. 期末余额	991,319.59		155,799.93	1,147,119.52
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	107,292.07		102,498.15	209,790.22
2. 期初账面价值	200,778.03		132,224.48	333,002.51

公司固定资产主要为电子设备和办公家具。报告期内，2015 年固定资产因处置部分老旧设备以及计提折旧的原因，账面净值有所下降，2016 年购置少量电脑等电子设备以及少数办公家具，同时处置了部分老旧设备，导致 2016 年 1-5 月固定资产账面价值小幅降低。整体看来公司属于互联网轻资产公司，账面固定资产规模较小。

(六) 无形资产

报告期内无形资产原值、累计摊销和账面价值情况如下：

2016 年 1-5 月			
项目	软件	域名	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	3,600.00	5,400,000.00	5,403,600.00
2. 本期增加金额	16,019.42		16,019.42
(1) 购置	16,019.42		16,019.42
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	19,619.42	5,400,000.00	5,419,619.42
二、累计摊销			

2016 年 1-5 月			
项目	软件	域名	合计
1. 期初余额	1,935.00	0.00	1,935.00
2. 本期增加金额	550.49	0.00	550.49
（1）计提	550.49	0.00	550.49
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	2,485.49	0.00	2,485.49
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
（1）计提			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	17,133.93	5,400,000.00	5,417,133.93
2. 期初账面价值	1,665.00	5,400,000.00	5,401,665.00

续：

2015 年度			
项目	软件	域名	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	3,600.00	0.00	3,600.00
2. 本期增加金额		5,400,000.00	5,400,000.00
（1）购置		5,400,000.00	5,400,000.00
（2）其他			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	3,600.00	5,400,000.00	5,403,600.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,575.00	0.00	1,575.00
2. 本期增加金额	360	0.00	360
（1）计提	360	0.00	360
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,935.00	0.00	1,935.00

2015 年度			
项目	软件	域名	合计
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,665.00	5,400,000.00	5,401,665.00
2. 期初账面价值	2,025.00	0.00	2,025.00

续：

2014 年度	
项目	软件
一、账面原值	
1. 期初余额	3,600.00
2. 本期增加金额	
(1) 购置	
(2) 其他	
3. 本期减少金额	
4. 期末余额	3,600.00
二、累计摊销	
1. 期初余额	1,215.00
2. 本期增加金额	360
(1) 计提	360
3. 本期减少金额	
4. 期末余额	1,575.00
三、减值准备	
1. 期初余额	
2. 本期增加金额	
(1) 计提	
3. 本期减少金额	

2014 年度	
项目	软件
4. 期末余额	
四、账面价值	
1. 期末账面价值	2,025.00
2. 期初账面价值	2,385.00

公司无形资产主要包括外购软件及 crsky.com 域名，其中“无形资产-crsky.com 域名”账面原值为 540 万元，因使用寿命不确定而未予以摊销。

本公司于 2015 年 5 月 31 日购入 crsky.com 域名及其配套流量，并将其划分为使用寿命不确定的无形资产，于 2015 年 12 月 31 日本公司按企业会计准则规定对其进行了减值测试，经测试，该项资产未发生减值。相关测试方法、主要过程及假设如下：

公司 2015 年 5 月 31 日购入 crsky.com 域名所有权，因其在业界具备一定知名度及相关配套流量，故公司立即将其投入商业化运作，并于 2015 年 6 月开始取得与网站流量相关的收入。在执行本次减值测试时，本公司将非凡软件站认定为一个资产组，公司对该资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，其中未来五年的现金流量根据管理层批准的 2016 年至 2020 年的财务预算确定，其 2020 年以后的现金流量按照预计的稳定现金流量为基础计算；在预计未来现金流量时使用的其他关键假设主要包括该资产组过去的业绩、管理层对市场发展的预期等。本次减值测试使用的折现率按照公司的加权平均资本成本确定。

经测试，截至 2015 年 12 月 31 日，本公司“无形资产-crsky.com 域名”未发生减值。

2016 年 5 月 31 日，因公司业务环境并未发生重大变化，本公司按照与 2015 年 12 月 31 日相似的方法与假设对“无形资产-crsky.com 域名”执行了减值测试，经测试，本公司“无形资产-crsky.com 域名”未发生减值。

（七）长期待摊费用

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
办公室装修费	2,544.31	4,361.66	8,723.33

合计	2,544.31	4,361.66	8,723.33
----	----------	----------	----------

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 5 月 31 日公司长期待摊费用分别为 8,723.33 元、4,361.66 元和 2,544.31 元，主要是办公场所装修费用形成的待摊费用。

八、报告期主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款按账龄列示如下：

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	18,436.81	100.00	-	-	-	-
合计	18,436.81	100.00	-	-	-	-

公司应付账款主要为应付的信息服务费。2015 年末及 2014 年末均无应付账款余额，2016 年 5 月 31 日存在小额应付账款余额，主要是由于应付账款一般在年末会全部清理支付，报告期内公司无账期超过一年的应付账款。

2、应付账款余额前五名单位如下：

截至 2016 年 5 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位名称	账面余额	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质
网宿科技股份有限公司	18,436.81	100.00	一年以内	信息服务费
合计	18,436.81	100.00		

报告期内，公司应付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（二）预收款项

1、预收款项按账龄列示如下：

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）

1 年以内	393,812.18	100.00	-	-	-	-
合计	393,812.18	100.00	-	-	-	-

预收账款为公司预付信息服务费客户未达到收入确认时点的相关款项，相关预收账款将在符合会计确认收入时点时结转，并形成公司未来的收入。

2、预收款项余额前五名单位如下：

截止 2016 年 5 月 31 日，预收账款前五名如下：

单位名称	账面余额	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质
南京追影网络科技有限公司	45,375.31	11.38	一年以内	互联网广告收入
深圳前海小鸟云计算有限公司	33,962.26	8.52	一年以内	信息服务费收入
北京卓越盛名科技有限公司	17,442.58	4.37	一年以内	信息服务费收入
义乌市昱恒信息技术有限公司	16,483.52	4.13	一年以内	信息服务费收入
河南亿博天诚科技有限公司	15,475.05	3.88	一年以内	信息服务费收入
合计	128,738.71	32.28		

报告期内，公司预收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）应付职工薪酬

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
短期薪酬	717,646.64	2,022,103.47	2,169,450.24	570,299.87
设定提存计划		56,353.95	56,353.95	
合计	717,646.64	2,078,457.42	2,225,804.19	570,299.87

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	380,642.52	3,770,329.11	3,433,324.99	717,646.64
设定提存计划		123,229.50	123,229.50	
合计	380,642.52	3,893,558.61	3,556,554.49	717,646.64

续：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	299,396.41	2,259,620.83	2,178,374.72	380,642.52
设定提存计划	0.00	104,039.04	104,039.04	0.00
合计	299,396.41	2,363,659.87	2,282,413.76	380,642.52

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日应付职工薪酬余额占负债比例分别为 43.32%、46.19%和 48.60%，应付职工薪酬为公司总负债的重要组成部分。

1、应付短期薪酬

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	534,459.87	1,594,671.06	1,781,686.13	347,444.80
2、职工福利费		262,643.75	262,643.75	
3、社会保险费		38,404.26	38,404.26	
其中：				
医疗保险		30,912.34	30,912.34	
工伤保险		1,710.90	1,710.90	
生育保险		5,781.02	5,781.02	
4、住房公积金		54,624.20	54,624.20	
5、工会经费和职工教育经费	183,186.77	71,760.20	32,091.90	222,855.07
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利				
9、其他				
合计	717,646.64	2,022,103.47	2,169,450.24	570,299.87

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	308,292.49	3,131,703.08	2,905,535.70	534,459.87

2、职工福利费		310,240.58	310,240.58	
3、社会保险费		84,011.21	84,011.21	
其中：				
医疗保险		68,779.44	68,779.44	
工伤保险		3,943.24	3,943.24	
生育保险		11,288.53	11,288.53	
4、住房公积金		103,447.60	103,447.60	
5、工会经费和职工教育经费	72,350.03	140,926.64	30,089.90	183,186.77
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利				
9、其他				
合计	380,642.52	3,770,329.11	3,433,324.99	717,646.64

续

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	299,396.41	1,814,184.52	1,805,288.44	308,292.49
2、职工福利费	0.00	210,591.25	210,591.25	0.00
3、社会保险费	0.00	64,744.56	64,744.56	0.00
其中：	0.00			0.00
医疗保险	0.00	53,475.49	53,475.49	0.00
工伤保险	0.00	3,301.98	3,301.98	0.00
生育保险	0.00	7,967.09	7,967.09	0.00
4、住房公积金	0.00	88,462.20	88,462.20	0.00
5、工会经费和职工教育经费	0.00	81,638.30	9,288.27	72,350.03
6、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
7、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
8、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00

9、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	299,396.41	2,259,620.83	2,178,374.72	380,642.52

2、应付设定提存计划

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
基本养老保险	0.00	51,335.67	51,335.67	0.00
失业保险费	0.00	5,018.28	5,018.28	0.00
合计	0.00	56,353.95	56,353.95	0.00

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	0.00	108,851.44	108,851.44	0.00
失业保险费	0.00	14,378.06	14,378.06	0.00
合计	0.00	123,229.50	123,229.50	0.00

续：

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	0.00	90,832.32	90,832.32	0.00
失业保险费	0.00	13,206.72	13,206.72	0.00
合 计	0.00	104,039.04	104,039.04	0.00

(四) 应交税费

税费项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
企业所得税	70,396.07	566,613.86	307,885.91
增值税	73,283.23	108,026.16	147,479.79
城市维护建设税	5,129.79	7,545.71	10,323.59
教育费附加	2,198.49	3,233.88	4,424.40
地方教育费附加	1,465.65	2,155.92	2,949.60
个人所得税	17,284.29	11,213.19	2,989.74
印花税	623.75	625.75	82.97
文化事业建设费	15,533.57	133,008.12	21,856.62
合计	185,914.84	832,422.59	497,992.62

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 5 月 31 日应交税费余额占负债比例分别为 56.68%、53.58%和 15.84%，应交税费为负债的重要组成部分。

(五) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	-	-	3,525.10	100.00	-	-
合计	-	-	3,525.10	100.00	-	-

2、其他应付款前五名情况：

截止 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄
四三九九网络股份有限公司	非关联方	物业水电费	3,525.10	100.00	一年以内
合计			3,525.10	100.00	

2015 年 12 月 31 日其他应付款余额 3,525.10 元为应付非关联方的物业水电费，2014 年末及 16 年 5 月 31 日均无其他应付款余额。

九、报告期股东权益情况

（一）股本

1、2016 年 1-5 月股本变动情况：

投资者名称	2016 年 1 月 1 日		本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日	
	投资金额	比例（%）			投资金额	比例（%）
合计	11,010,000.00	100.00	2,752,500.00	2,752,500.00	11,010,000.00	100.00
姚剑军	6,055,500.00	55.00			6,055,500.00	55.00
厦门隆领投资有限合伙企业（有限合伙）	2,752,500.00	25.00		2,752,500.00		
米林隆领投资有限公司			2,752,500.00		2,752,500.00	25.00
李伟平	1,101,000.00	10.00			1,101,000.00	10.00
于东锋	440,400.00	4.00			440,400.00	4.00

投资者名称	2016 年 1 月 1 日		本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日	
	投资金额	比例 (%)			投资金额	比例 (%)
邱松	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00
周春兰	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00

2、2015 年股本变动情况：

投资者名称	2015 年 1 月 1 日		本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日	
	投资金额	比例 (%)			投资金额	比例 (%)
合计	11,010,000.00	100.00	550,500.00	550,500.00	11,010,000.00	100.00
姚剑军	6,385,800.00	58.00		330,300.00	6,055,500.00	55.00
厦门隆领投资有限合伙企业（有限合伙）	2,972,700.00	27.00		220,200.00	2,752,500.00	25.00
李伟平	550,500.00	5.00	550,500.00		1,101,000.00	10.00
于东锋	440,400.00	4.00			440,400.00	4.00
邱松	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00
周春兰	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00

3、2014 年度股本变动情况

投资者名称	2014 年 1 月 1 日		本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	
	投资金额	比例 (%)			投资金额	比例 (%)
合计	11,010,000.00	100.00			11,010,000.00	100.00
姚剑军	6,385,800.00	58.00			6,385,800.00	58.00
厦门隆领投资有限合伙企业（有限合伙）	2,972,700.00	27.00			2,972,700.00	27.00
李伟平	550,500.00	5.00			550,500.00	5.00
于东锋	440,400.00	4.00			440,400.00	4.00
邱松	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00
周春兰	330,300.00	3.00			330,300.00	3.00

（二）盈余公积

2016 年 1-5 月盈余公积变动情况：

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 5 月 31 日
法定盈余公积	623,872.98	226,100.18		849,973.16
合计	623,872.98	226,100.18		849,973.16

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司 2015 年 1-5 月份按净利润的 10%提取法定盈余公积金 226,100.18 元。

2015 年盈余公积变动情况：

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	38,658.89	585,214.09		623,872.98
合计	38,658.89	585,214.09		623,872.98

本公司 2015 年度按净利润的 10%提取法定盈余公积金 585,214.09 元。

2014 年盈余公积变动情况：

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积		38,658.89		38,658.89
合计		38,658.89		38,658.89

本公司 2014 年度按净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积金 38,658.89 元。

（三）未分配利润

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
调整前上期末未分配利润	5,614,856.87	347,930.05	-2,515,313.83
调整期初未分配利润合计数			
调整后期初未分配利润	5,614,856.87	347,930.05	-2,515,313.83
加：本年归属于母公司所有者的净利润	2,261,001.79	5,852,140.91	2,901,902.77
减：提取法定盈余公积	226,100.18	585,214.09	38,658.89
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			

其他			
期末未分配利润	7,649,758.48	5,614,856.87	347,930.05

十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

根据《公司法》、《企业会计准则》及其他相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例
1	姚剑军	控股股东、实际控制人	55.00%

2、持股 5%以上股份的其他股东

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例
1	米林隆领投资有限公司	非控股股东	25.00%
2	李伟平	非控股股东	10.00%

3、控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	厦门光环信息科技有限公司	本公司实际控制人直接控制的企业
2	飞鱼科技国际有限公司	本公司实际控制人直接控制的企业
3	厦门掌信网络科技有限公司	本公司实际控制人直接控制的企业
4	厦门游力信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
5	北京凯罗天下科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
6	飞鱼科技香港有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
7	厦门小鱼飞飞文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
8	北京飞娱无限文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
9	厦门飞游信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
10	Jiaxi Global Limited	本公司实际控制人间接控制的企业

11	Sea Ranger Global Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
12	北京飞娱互动文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
13	厦门飞娱无限文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
14	厦门飞娱盈禾文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
15	厦门掌心互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
16	厦门翼逗网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
17	厦门市光娱投资管理有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
18	厦门光趣投资管理有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
19	厦门飞信网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
20	厦门黑火网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
21	深圳市天下嘉游科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
22	成都光橙互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
23	北京飞想互动科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
24	厦门飞畅信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
25	厦门喜鱼网络科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
26	厦门鱼飞星空信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
27	福州飞米信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
28	成都飞鱼星空科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
29	米林飞鱼科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
30	北京飞鱼星空科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
31	北京伟岸海星信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
32	厦门好好玩信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
33	8384 Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
34	Sea Star Entertainment Co., Limited	本公司实际控制人间接控制的企业
35	米林飞游科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
36	厦门八三八四信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
37	广州三曼文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
38	厦门小鱼盈禾文化传媒有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业

39	厦门袋鼠家信息科技有限公司	本公司实际控制人间接控制的企业
----	---------------	-----------------

4、董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员情况详见“第一节公司基本情况/八、公司董事、监事及高级管理人员”

5、公司的董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业

董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业详见“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”及“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况”之“（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况”

6、公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	厦门市美春堂化妆品有限公司	实际控制人的哥哥控股的公司
2	厦门润锋商贸有限公司	实际控制人的哥哥控股的公司
3	厦门金丝雀文化传播有限公司	实际控制人的哥哥控股的公司
4	鹭洪（厦门）石化有限公司	实际控制人哥哥的配偶控股的公司
5	厦门奕诚财务代理有限公司	财务总监的配偶控股的公司

（二）关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
姚剑军	购买无形资产		5,400,000.00	

报告期内的购买无形资产的交易一方面是公司为了解决同业竞争的问题，另一方面是公司为了扩展业务范围，公司原有网站站长之家用户主要集中在 IT 从

业者和创业者，非凡网站的用户为普通软件下载用户，非凡网站的并入能够扩大公司用户范围，为公司未来业务拓展提供更多基础，于 2015 年 5 月 31 日自股东姚剑军处购入非凡网站域名，对价为人民币 540 万元，公司已聘请评估机构进行域名价值评估，该关联交易的交易价格是公允的。

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
厦门翼逗网络科技有限公司	信息服务费			30,028.30

2014 年公司通过站长之家网站向同一最终控制人控制下的关联方厦门翼逗网络科技有限公司提供在线广告技术服务业务，获取信息服务费收入约 3 万元，合约价款根据信息服务产生的流量确定，定价公允，没有损害公司利益。2015 年开始已无类似关联方交易发生。

公司网站“站长之家”官网最下面的“合作伙伴”中包含了关联方飞鱼科技的网站链接，但公司只是为其提供链接窗口，并未与其进行过转移资源或义务的事项，未与其发生过关联交易。

2、董事、监事、高级管理人员报酬

单位：元

年度报酬区间	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
总额	408,692.89	785,386.27	541,748.51
其中：（各金额区间人数）			
[20 万元以上]			
[15～20 万元]		2	1
[10～15 万元]	1	2	
[10 万元以下]	5	3	6

3、关联方资金拆借

公司在有限公司阶段尚未建立起严格内控制度，存在公司股东向公司借款的情形。报告期内，公司股东占用资金的明细如下：

单位：元

占用主体	拆出金额	收回金额	利息支付	发生日期
姚剑军	934,092.00	-	-	2014 年 1 月
姚剑军	16,300.00	-	-	2014 年 2 月
姚剑军	46,568.00	80,000.00	-	2014 年 5 月
姚剑军	-	50,000.00	-	2014 年 6 月
姚剑军	1,000,000.00	-	-	2014 年 7 月
姚剑军	577,600.00	102,087.16	-	2014 年 10 月
姚剑军	771,500.00	-	-	2014 年 11 月
姚剑军	803,587.00	1,017,100.00	-	2014 年 12 月
姚剑军	4550,000.00	-	-	2015 年 1 月
姚剑军	2,100,000.00	-	-	2015 年 2 月
姚剑军	-	60,000.00	-	2015 年 4 月
姚剑军	54,913.43	-	-	2015 年 5 月
姚剑军	-	1,461,262.30	-	2015 年 6 月
姚剑军	4,300,000.00	7,544,110.97	-	2015 年 12 月
姚剑军	-	4,300,000.00	-	2016 年 5 月
合计	15,154,560.43	15,154,560.43	-	

公司控股股东、实际控制人姚剑军在报告期内累计占用公司资金 15,154,560.43 元。截至 2016 年 5 月 31 日，姚剑军已还清全部款项，消除了资金

占用情形。公司在有限公司阶段由于治理不健全，没有针对关联资金拆借进行具体的制度规定，上述拆借款项均为无息支出。

除与姚剑军发生的资金往来交易外，公司未与其他股东发生资金拆借的情况。

4、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称及关联方	2016-5-31		2015-12-31		2014-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
姚剑军			4,300,000.00		2,900,459.84	
合计			4,300,000.00		2,900,459.84	

报告期内公司存在关联方资金占用的情况，关联方往来余额主要系大股东姚剑军于 2014 年及 2015 年的往来款，公司与关联方并未签订资金使用协议、也未约定利息。2014 年底的往来款为以前年度股东往来款项余额，于 2015 年已全部清偿，2015 年末 430 万的往来款余额则为 2015 年公司向姚剑军购入非凡域名，初始转让协议约定对价 970 万元人民币，公司于 2015 年年内支付所有 970 万价款，后续公司与姚剑军双方协商后签署补充协议，调整转让对价为 540 万元，截止 2015 年 12 月 31 日差额部分尚未偿付公司，从而形成 430 万的其他应收款余额，姚剑军已于 2016 年 5 月 31 日将差额 430 万元偿还公司，公司自此已不再有其他股东往来款。

在成立股份公司以后，公司已制定了有关关联交易、关联方资金占用的决策、管理制度并明确约定：公司董事会在股东大会授权范围内负责审批关联方资金占用，公司董事、监事、高级管理人员应当关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益和其他股东利益的问题，公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。股份公司成立后，公司未再发生关联交易，关联交易规范措施有效。

（三）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期，公司的关联交易主要是偶发性的关联交易，包括向控股东购买无形

资产一次，向关联企业提供服务一次，以及关联方的资金往来。其中购买无形资产价值 540 万，占 2015 年总资产的比例为 28.72%，公司 2015 年和 2016 年 1-5 月因购入非凡网站域名分别增加收入 1,650,943.40 元、1,179,245.28 元，占当期收入比例分别为 13.44%、19.78%，对公司财务状况和经营业绩具有一定的影响；向关联企业提供一次服务金额为 30,028.30 元，占当期收入比例为 0.52%，对财务状况和经营业绩影响较小；公司与关联方之间的资金往来，主要是 2014 年、2015 年与关联方发生的资金拆借，公司与姚剑军的资金拆借未收取利息，对当期利润没有影响，公司 2015 年关联方余额主要是因购买非凡域名形成，在 2016 年 5 月份已清理完毕，关联方资金往来对公司财务状况和经营业绩均未构成重大影响。

（四）关联方交易决策权限、决策程序和定价机制及执行情况

1、关联交易的决策制度

公司拥有独立、完整的业务体系，在日常经营活动中尽量减少和避免关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度，并分别在《公司章程》、《关联交易管理办法》等中明确了关联交易的决策权力和程序。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来减少和规范关联交易。

2、关联交易决策程序执行情况

有限公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

（五）减少和规范关联交易的措施

公司报告期内发生的关联方之间的资金往来和关联交易，有限公司章程并未做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范。公司在有限责任公司阶段，关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司成立后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间

的关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等规定，在未来的关联交易实践中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序、规范操作，减少或避免不必要的关联交易。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。

十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止本说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止本说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截止本说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截止本说明书签署之日，本公司无应披露未披露的其他重要事项

十二、报告期内资产评估情况

2016年6月22日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司（具有证券期货相关业务评估资格证书）采用资产基础法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产

及负债进行了评估，并出具了《厦门享联科技股份有限公司股份制改造项目资产评估报告》（中瑞评报字[2016] 000414 号）。在评估基准日 2016 年 5 月 31 日持续经营前提下，采用资产基础法评估后的公司总资产为 3,201.25 万元，总负债为 117.35 万元，净资产为 3,083.90 万元，增值为 1,132.93 万元，增值率 58.07 %。

资产评估结构汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A ×100%
1 流动资产	1,513.63	1,513.63	-	-
2 非流动资产	554.69	1,687.62	1,132.93	204.24
3 其中：固定资产	12.72	18.39	5.67	44.56
4 无形资产	541.71	1,668.97	1,127.26	208.09
5 长期待摊费用	0.25	0.25		
6 资产总计	2,068.32	3,201.25	1,132.93	54.78
7 流动负债	117.35	117.35	-	-
8 非流动负债				
9 负债总计	117.35	117.35	-	-
10 净资产（所有者权益）	1,950.97	3,083.90	1,132.93	58.07

十三、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

《公司章程》规定：公司应当实行积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；
- 2、存在未弥补亏损不得分配的原则；
- 3、公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司可供分配利润的规定比例向股东分配股利；
- 4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司最近两年的利润分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红，具体如下所示：

“第一百五十一条公司利润分配政策：

（一）利润分配的形式：

公司利润分配可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（二）实施现金分红时应同时满足的条件：

1、公司该年度或半年度实现盈利且累计未分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的可分配利润）为正值、且资产负债率小于 70%，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

上述所称重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（三）现金分红的比例及时间间隔：

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年度进行一次现金分红，以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

（四）股票股利分配的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

（五）利润分配的决策机制与程序：

公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（六）利润分配信息披露机制：

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案，尤其是现金分红事项的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，现金分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，中小股东是否有充分发表意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。

如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由监事会发表意见。

（七）利润分配政策的变更：

若遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营环境发生变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司应当为股东提供通讯方式以方便中小股东参与表决。

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。”

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司于 2011 年 3 月 3 日出资 30 万元成立全资子公司北京网联星空广告有限公司（以下简称“星空公司”），后于 2012 年 2 月 24 日货币资金增资 70 万元。2014 年 6 月 10 日，公司与聂巍签订股权转让协议，将持有的星空公司 100%股权转让给聂巍。自 2014 年 7 月 12 日起至今，公司不再有控制的子公司，也不再将其纳入合并报表范围内。

十五、风险因素

（一）互联网法律法规和政策环境变化的风险

我国乃至全球互联网行业仍处于快速发展的过程之中，特别是伴随着互联网技术的不断创新，互联网服务内容、模式也不断升级换代，引领世界新经济的发展。与之相对应的是我国有关互联网行业的法制建设正处于一个从无到有、不断发展的过程中，较为突出的表现是，一方面互联网行业因涉及不同的内容、模式面临多个不同部门的监管，并且监管政策也在不断变化，另一方面有关互联网的行业监管、安全管理、知识产权保护的法律实践仍在不断发展中。鉴于上述原因，公司在互联网业务经营中面临着互联网法律法规和政策环境变化的风险。

风险管理措施：公司通过不断加强公司治理水平，紧跟市场政策形势，根据公司业务需要，齐备公司业务经营资质，坚决做到合法合规经营；同时，公司加强现有业务建设的基础上，合理扩充业务链，丰富公司的盈利业务单元，降低对于单一业务的重大依赖，提升公司的市场竞争能力和抗风险能力。

（二）市场竞争风险

互联网网站行业在国内的发展历史较短，但市场化程度较高，目前国内主要IT垂直网站有太平洋电脑网、中关村在线、驱动之家等，互联网科技媒体有虎嗅、36氪、百度百家、极客公园等，其竞争主要体现在用户数量、用户粘性和对新产品与新模式的探索上。公司自成立之初即定位为IT从业人员服务，亦面向中文互联网行业性网站提供服务，是目前互联网品牌影响力较大、技术服务较完善的专业网站工具平台。然而，互联网网站行业硬性门槛不高，随着进入该领域的企业逐渐增多，可能导致内容同质化等风险，从而导致竞争加剧，对行业的有序健康发展带来不利影响。

风险管理措施：

1、提升产品数据挖掘服务

依托于公司工具产品的品牌与用户基础，未来将加大技术投入与研发，针对企业客户的需求，为客户提供营销优化建议、搜索优化报告、网站与移动关键词

分析、网络性能监控、服务监控与安全监控等商业产品服务,提升产品整合能力,增加技术服务收入。

2、建立商业图片素材开放平台

公司将在未来推动建立商业图片素材开放平台,将个人用户、设计师、第三方正版图片机构结合在一起,打造共赢局面。接入正版图片、商业设计资源、商业 PPT 资源、商业字体、付费设计等内容,以开放平台的方式,将原有的用户与流量导入其中,通过为合作方推广、转化付费收取分成佣金。

3、打造媒体平台矩阵

公司旗下拥有站长之家(chinaz.com)与非凡软件(crsky.com)两个 IT 垂直与资源类网络平台,并通过这一平台,为公司布局移动互联网媒体打造基础。

公司将通过以上举措,切实提高公司市场竞争力,抵御市场竞争风险。

(三) 人才流失风险

人才是互联网公司生存与发展的基石,是完成高质量内容与服务的保障。人才需要经过严格的培训和长期行业经验的历练,使得人才成本较高。如因公司经营不善、薪酬不达预期、激励机制不合理、员工归属感不强等因素导致人才大量流失,将会对公司业务的发展带来较大的不利影响。

风险管理措施:公司自成立以来就形成了重视人才、尊重人才的文化氛围,公司将进一步优化人才结构,在留住现有人才的基础上,通过提升公司品牌知名度、增厚公司业绩等举措,吸引高端人才的加入。随着公司成为公众公司,将进一步提升公司治理水平,优化激励机制,将通过股权激励等措施持续巩固现有团队的稳定性并提升工作积极性。人才是互联网公司生存与发展的基石,是完成高质量内容与服务的保障。人才需要经过严格的培训和长期行业经验的历练,使得人才成本较高。如因公司经营不善、薪酬不达预期、激励机制不合理、员工归属感不强等因素导致人才大量流失,将会对公司业务的发展带来较大的不利影响。

(四) 诉讼风险

公司旗下网络平台站长之家、非凡软件站主要以用户提供稿件、IT 资源及共享免费软件为主要内容供应源，互联网用户每天在网站上发布大量信息或 IT 工具，若公司管理不当，可能导致名誉权、网络侵权的纠纷，可能出现未经相关媒体许可擅自转载其报道内容的情况，为公司带来潜在诉讼风险。

风险管理措施：一方面，公司持续加强相关法律法规学习，管理层进一步熟悉相关业务规则，提升规范运作水平。另一方面，公司设置合理的风险控制业务岗位和业务流程，在业务环节中切实加强风险把控，增加风险把控节点，避免出现侵权纠纷。在实际运营中，公司已与大量媒体形成良好的合作关系，未来公司将进一步扩充媒体合作范围，缩小合作盲区，降低公司业务风险。

（五）信息技术风险

作为互联网平台运营商，公司必须确保计算机系统的稳定和数据的安全，因此公司在日常经营中十分注重计算机系统和数据安全保障工作。虽然公司已经采取了一系列措施确保公司的系统以及数据安全，但是，由于自然灾害、电力供应等不可抗力或主观操作失误，公司存在计算机系统、数据安全性方面的风险。上述风险因素一旦发生，将造成公司业务数据丢失或系统崩溃的严重后果，从而导致公司服务中断，严重的可能造成公司业务停顿。

公司为企业级用户提供信息服务、互联网广告和技术咨询等服务，这需要大量运营数据进行采集、储存和分析。尽管公司已采取多种有效手段防护信息安全，但如果公司受到互联网上的恶意软件、病毒的影响，或者受到黑客攻击，将会影响公司信息系统正常运行，或者导致公司信息数据资源泄露，公司因而可能面临用户体验下降、用户流失、市场声誉损害风险，进而对公司经营及业绩造成影响。

风险管理措施：加强数据储存的安全，并要求所合作的机房均能提供各类攻击防护手段，另一方面加强数据备份措施，主要措施为提供同机房异机备用，以及为不同机房异地的灾备功能，因数据每天能相互备份，保证站点及数据始终能让用户访问并使用。继续推动创新能力，以技术手段保证网站及数据安全不会轻易受到网络攻击、木马病毒的影响。

（六）注册地和实际经营地存在不一致情形而受到行政处罚的风

险

公司注册地和实际经营地存在不一致的情形，该情形因不符合《中华人民共和国公司登记管理条例》第十二条的规定，存在一定的不规范之处，根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第六十九条的规定，公司有可能面临被公司登记机关责令限期登记，如逾期不登记予以处罚的法律风险。

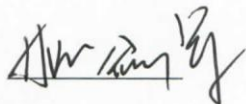
风险管理措施：公司自设立至今，没有因注册地和实际经营地存在不一致的情形被公司登记机关责令限期登记或处罚，也没有因此被相关部门调查尚未有明确结论的情形，且公司已取得了公司住所地工商行政管理机关出具的不存在违法违规行为的证明。公司注册地和实际经营地不一致的情形，虽存在一定的不规范之处，但根据上述法律规定，公司登记机关只有在责令限期改正而公司逾期未予改正时才能给予处罚，因此，该情形不会对公司造成重大不利影响，不构成本次挂牌实质性障碍。如公司登记机关要求责令期限改正，公司将严格按照登记机关要求，在责令期限内改正，以避免受到处罚的风险。除此之外，实际控制人姚剑军已出具承诺：“如公司因注册地与经营地不一致而被公司登记机关处罚，本人愿以自己独立于公司以外的其他个人财产代公司缴纳该等罚金，保证不使公司因此受到任何损失。”

第五节 有关声明

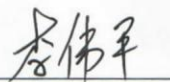
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

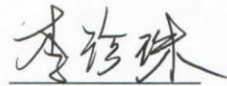
董事：



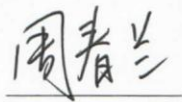
姚剑军



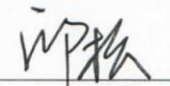
李伟平



李珍珠

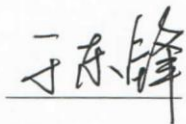


周春兰

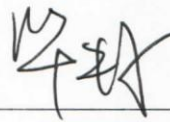


邱松

监事：



于东锋



毕林



黄淑芬

非董事高级管理人员：



张琼云



二、主办券商声明

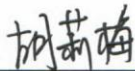
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：



张鑫

项目小组人员签字：



胡莉梅



杨健飞



崔菁晶

法定代表人签字：



黄扬录

中山证券有限责任公司（盖章）

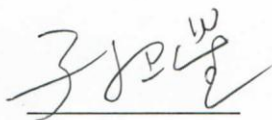
2016年9月26日



三、申请挂牌公司律师声明

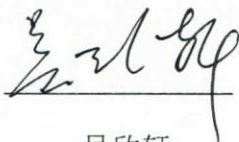
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律所负责人：

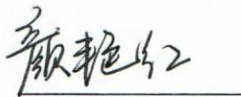


孙卫星

经办律师：



吴欣轩



颜艳红

福建天衡联合律师事务所（公章）



2016年9月26日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

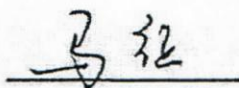


石文先

经办注册会计师：



闫丙旗



马征

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2016年9月26日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人：

杨文化

杨文化

注册评估师：

郭云波

郭云波

彭文恒

彭文恒

中瑞国际资产评估（北京）有限公司（公章）



2016年9月26日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件