

# 北京中金网信科技股份有限公司 股份报价转让说明书



推荐主办券商

方正证券股份有限公司



2012年10月

# 目 录

释 义.....	4
<b>第一章 声明.....</b>	<b>6</b>
<b>第二章 风险及重大事项提示.....</b>	<b>7</b>
一、控股股东不当控制风险.....	7
二、互联网行业及铁合金行业风险.....	7
三、市场竞争风险.....	7
四、财务风险.....	8
五、技术风险.....	8
六、组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险.....	9
七、公司治理不完善风险.....	9
<b>第三章 批准试点和推荐备案情况.....</b>	<b>10</b>
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	10
二、推荐主办券商推荐及协会备案情况.....	10
<b>第四章 股份挂牌情况.....</b>	<b>11</b>
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	11
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量.....	11
<b>第五章 公司基本情况.....</b>	<b>13</b>
一、基本情况.....	13
二、历史沿革.....	13
三、主要股东情况.....	19
四、员工情况.....	23
五、股权结构.....	24
六、内部组织结构.....	25
<b>第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....</b>	<b>26</b>
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	26
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施.....	28
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	29
<b>第七章 公司业务和技术情况.....</b>	<b>30</b>
一、业务情况.....	30
二、主要产品的技术含量、可替代性.....	33
三、所处行业的基本情况.....	35
四、公司面临的主要竞争状况.....	48

五、知识产权及商标.....	53
六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性.....	56
七、研究开发情况.....	58
八、前五名主要供应商及客户情况.....	58
<b>第八章 公司业务发展目标及其风险因素.....</b>	<b>62</b>
一、未来二年内的的发展计划.....	62
二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策.....	65
<b>第九章 公司治理.....</b>	<b>69</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	69
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	71
三、同业竞争情况.....	73
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	73
五、管理层的诚信情况.....	73
<b>第十章 公司财务会计信息.....</b>	<b>74</b>
一、最近两年及一期的审计意见及会计报表.....	74
二、更换会计师事务所情况.....	83
三、近两年主要财务指标.....	83
四、最近两年及一期利润形成的有关情况.....	84
五、期末主要资产情况.....	88
六、期末主要负债情况.....	96
七、期末股东权益情况.....	98
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	101
九、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	105
十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况.....	105
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	106
十二、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	106
<b>第十一章 备查文件目录.....</b>	<b>114</b>
一、公司章程.....	114
二、审计报告.....	114
三、法律意见书.....	114
四、中关村科技园区管理委员会确认本公司属于股份报价转让试点企业的函.....	114

## 释 义

除非本文另有所指, 下列词语具有的含义如下:

公司、股份公司、本公司	指	北京中金网信科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	北京中金网信科技有限公司
中关村管委会	指	北京市中关村管理委员会
祺迈特咨询	指	北京祺迈特贸易信息咨询有限公司
祺迈特咨询章程	指	北京祺迈特贸易信息咨询有限公司章程
祺迈特冶金	指	北京祺迈特冶金信息咨询有限公司
祺迈特冶金章程	指	北京祺迈特冶金信息咨询有限公司章程
中伦文德	指	北京市中伦文德律师事务所
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
协会	指	中国证券业协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	北京中金网信科技股份有限公司章程
有限责任公司章程	指	北京中金网信科技有限公司章程
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的统称
中兴华富华会计师	指	中兴华富华会计师事务所有限公司
中矿汇金	指	北京中矿汇金国际贸易有限公司
上海钢联	指	上海钢联电子商务股份有限公司
五矿	指	中国五矿集团公司
中钢	指	中国中钢集团公司
中国铁合金网	指	网址为 <a href="http://www.Ferro-Alloys.com">www.Ferro-Alloys.com</a> 的互联网站
我的钢铁网	指	网址为 <a href="http://www.mysteel.com">www.mysteel.com</a> 的互联网站
铁合金及相关行业	指	铁合金行业以及与铁合金行业关系密切的能源、矿业、有色金属行业

会员	指	通过正式注册“中国铁合金网”并同意“中国铁合金网”服务条款而加入“中国铁合金网”网的组织或自然人
CNNIC	指	中国互联网络信息中心 (China Internet Network Information Center, CNNIC)
电子商务	指	以互联网、手机无线网络、传真、电话、电视、广播等电子手段进行的各种商务活动
FA 价格指数	指	大宗合金价格指数
B2B	指	(Business To Business) 企业与企业之间通过互联网进行产品、服务及信息的 交换和销售活动
B2C	指	(Business To Customer) 企业与消费者之间通过互联网进行产品、服务及信息 的交换和销售活动
C2C	指	(Consumer To Consumer) 指消费者与消费者之间通过互联网进行产品、服务及信息的交换和销售活动
P2C	指	(Platform to Consumer), 将第三方支持平台升级为第一方直接参与进行交易, 将产品的展示、运输、售后、质保的工作全部落实到运营平台
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
粗钢	指	完成了冶炼过程、未经塑性加工的钢称为粗钢, 其形态是液态或铸态固体
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
信息产业部	指	中华人民共和国信息产业部
文化部	指	中华人民共和国文化部
国家版权局	指	中华人民共和国国家版权局
国务院信息化办公室	指	国务院信息化工作办公室
最近两年及一期	指	2010 年度、2011 年度、2012 年 1-3 月

# 第一章 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。投资者若对本股份报价转让说明书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。中国证券业协会、其他政府机关及推荐主办券商对本次股份报价转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的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。

## 第二章 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 一、控股股东不当控制风险

公司控股股东及实际控制人刘正智、刘东风合计持有公司 59%的股份，刘正智与刘东风在 2012 年 5 月 23 日签署《一致行动协议》，刘正智与刘东风为一致行动人。刘正智、刘东风为公司的创始人，刘正智长期担任公司董事长兼总经理。刘正智、刘东风在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人刘正智、刘东风利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

### 二、互联网行业及铁合金行业风险

公司是一家通过互联网平台从事铁合金行业第三方电子商务的公司，可能发生的潜在风险分别来自于互联网及铁合金行业内：一是随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入 3G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。公司作为内容服务提供商，在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险；二是目前我国正处于工业化和城镇化过程中，铁合金行业在较长时期内仍将处于发展和上升阶段。但在我国进入工业化和城镇化的后期，我国的铁合金产量和消费量将进入下降周期，导致铁合金行业企业数量和铁合金交易量减少，这将在一定程度上对本公司的市场容量和业务规模的增长产生不利影响。

### 三、市场竞争风险

互联网具有明显的“注意力经济”特征，网站的知名度、点击率和类似行业网站的竞争将在很大程度上影响到公司的客户数量和盈利能力。目前，公司在铁合金及相关行业领域正处于增长阶段，原有已经存在于铁合金及相关行业的门户

及综合类网站有可能对公司的业务形成直接竞争；另一方面，公司未来还将在现有行业的基础上逐步扩大矿业、能源、有色金属等大宗商品领域的业务，也将会与这些行业中现有的互联网经营企业形成竞争关系。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

## 四、财务风险

税收优惠政策变化的风险：公司于 2011 年 11 月 21 日获得国家级高新技术企业认定，并取得国家高新技术企业证书。依据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）文件第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。企业取得省、自治区、直辖市、计划单列市高新技术企业认定管理机构颁发的高新技术企业证书后，可持“高新技术企业证书”及其复印件和有关资料，向主管税务机关申请办理减免税手续。手续办理完毕后，高新技术企业可按 15%的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。”目前减免税手续正在申办中，预计 2012 年公司将按照 15%的税率缴纳企业所得税。未来，因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率可能将发生变化，对公司经营业绩将产生一定的影响。

## 五、技术风险

### （一）技术被更新换代的风险

铁合金信息行业竞争较为激烈，各企业除了在信息提供、会员服务、持续增值服务等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品及服务，网站开发、升级换代的速度越来越快。公司属于国内铁合金信息行业技术水平增速发展阶段的企业，若在铁合金行业商业信息服务及后续增值服务上不能达到领先的水平，公司可能面临技术被更新换代的风险。

### （二）技术被侵权的风险



作为高科技企业，公司产品服务及网站包含的技术含量高，包括多项软件著作权，尽管公司已经制定了严格的安全保密制度，但核心技术仍有被他人恶意侵权的可能，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品及服务的竞争力。

### **（三）核心技术人员流失的风险**

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。因此核心技术人员的流失，可能会给公司经营带来一定的风险。

## **六、组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险**

公司改制以及公司股份在代办股份转让系统报价转让后，预计公司的经营规模和业务总量将以更快的速度发展，人员构成和管理体系将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将会阻碍公司的健康发展。因此，公司存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

## **七、公司治理不完善风险**

公司在 2011 年变更为股份公司，由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展报价转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

## 第三章 批准试点和推荐备案情况

### 一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

参照《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2012 年度第 1 次临时股东大会决议，公司向北京市中关村科技园区管理委员会提交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2012 年 5 月 21 日，北京市中关村科技园区管理委员会以中科园函[2012]160 号文下达了《关于同意北京中金网信科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

### 二、推荐主办券商推荐及协会备案情况

方正证券作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经方正证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《方正证券证券股份有限公司关于推荐北京中金网信科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2012 年 6 月 26 日，方正证券向证券业协会报送了推荐中金网信挂牌的备案文件。

2012 年 9 月 20 日，证券业协会出具了《关于推荐北京中金网信科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]630 号），对方正证券报送的推荐本公司挂牌文件予以备案。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430153

股份简称：中金网信

挂牌日期：2012年10月18日

### 二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

公司股本总额为 5,500,000 股。

#### （一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十二条规定：“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。”

《试点办法》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办

系统转让。”

公司《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。公司公开发行前已发行的股份，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变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的 25%；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。”

(二) 挂牌之日，公司各股东可转让的股份情况如下：

股 东	持股数量 (万股)	是否为董、监 事及高管持股	股份是否冻结、 质押	本次可报价转让 股份数量(万股)
刘正智	264.605	是	否	0
交城义望铁合金 有限公司	61.105	否	否	0
上海晋能国际贸 易有限公司	61.105	否	否	0
刘东风	59.895	是	否	0
江西永盛矿冶股 份有限公司	36.685	否	否	0
广西钦州恒星锰 业有限责任公司	36.685	否	否	0
石家庄三环锰硅 科技有限公司	17.71	否	否	0
李剑	12.21	是	否	0
<b>总 计</b>	<b>550</b>			<b>0</b>

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：北京中金网信科技股份有限公司

英文名称：ChinMetal Information Tech Co., Ltd.

注册资本：550 万元人民币

法定代表人：刘正智

有限公司成立日期：2004 年 2 月 19 日

股份公司成立日期：2011 年 12 月 19 日

住所：北京市海淀区农大南路一号院 2 号楼 B-221 室

电话：010-85597955

传真：010-85597958

网址：www.ferro-alloys.com

电子邮箱：zhanglin@ferro-alloys.com

董事会秘书：张林

信息披露负责人：张林

所属行业：计算机应用服务业（G87）

经营范围：许可经营项目：因特网信息服务业务。

一般经营项目：技术推广服务；技术服务；节能技术咨询；系统软件服务；合同能源管理；会议服务；承办展览展示活动；企业管理咨询；货物进出口；代理进出口；技术进出口。

主营业务：提供铁合金及相关行业信息为基础的 B2B 电子商务服务

### 二、历史沿革

（一）有限公司设立（有限公司前身“北京祺迈特贸易信息咨询有限公司”）

2004年2月19日，经北京市工商局朝阳分局依法登记，北京祺迈特贸易信息咨询有限公司成立。祺迈特咨询由刘正智、刘东风出资组建，注册资本为人民币100万元，全部以货币出资，北京市工商局朝阳分局根据北京市商业银行红星支行2004年2月16日出具的《交存入资资金报告单》确认出资款已缴付。有限公司法人营业执照注册号码为4300002005063，法定代表人为刘正智，经营范围为：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动。有限公司住所为北京市朝阳区朝外大街10号昆泰大厦803室。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘正智	货币	51	51
2	刘东风	货币	49	49
合计			100	100

## （二）有限公司（祺迈特咨询）第一次经营范围变更

2004年4月26日，祺迈特咨询取得北京市通信管理局颁发的“因特网信息服务业务”的电信业务经营许可证（证书编号：京ICP证040331号），有效期限自2004年4月26日至2009年4月25日。

2004年5月20日增加“因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容）”的经营范围，并办理了工商变更登记手续。

祺迈特咨询在设立时未有相关设立决议文件以及在第一次变更经营范围时也未召开股东会并修改祺迈特咨询章程。根据北京市中伦文德律师事务所出具的《关于北京中金网信科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的法律意见书》中对上述事项的描述：“中金网信有限在设立时没有相关设立决议文件以及在第一次变更经营范围时也未召开股东会并修改章程，不符合国家工商行政管理总局的相关规定。但是，根据有限公司当时的股东刘正智和刘东风陈述，公司设立及变更经营范围当时，相关工商登记管理机关并未要求

提供上述文件。现股东刘正智和股东刘东风已于2012年5月9日对以上事项出具了《说明与承诺》：以上出资设立公司及变更经营范围系二人真实意思的表达，并且经过工商登记管理部门的确认登记备案，未影响公司的正常发展与运行，如因此产生相关法律责任，二人愿意对此承担相应法律责任。基于以上，本所律师认为，中金网信有限公司在设立时没有相关设立决议文件以及在第一次变更经营范围时也未召开股东会并修改章程不会对中金网信申请‘股份报价转让’形成法律障碍。”

因此，祺迈特咨询在设立时未有相关设立决议文件以及在第一次变更经营范围时也未召开股东会并修改章程不会对股份公司申请“股份报价转让”形成法律障碍。”

### （三）有限公司（祺迈特咨询）第一次增资及第一次股东变更

2005年7月9日，祺迈特咨询召开股东会作出增资扩股的决议：同意将注册资本增至450万元。新增股本350万元由刘正智货币出资118万元；交城义望铁合金有限公司货币出资50万元；上海晋能国际贸易有限公司货币出资50万元；新余市永盛工贸有限公司货币出资30万元；广西钦州恒星锰业有限责任公司货币出资30万元；湛江峰宇进出口贸易有限公司货币出资30万元；中核包头光华化学工业公司货币出资17.5万元；石家庄三环锰硅科技有限公司货币出资14.5万元；李剑货币出资10万元，并按照上述决议修改了祺迈特咨询章程。

2005年10月14日，中国银行北京市朝阳区支行对上述增资出具了“中国银行北京分行交存入资资金凭证”。并于2005年12月12日办理了工商变更登记手续。

此次变更后，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	刘正智	货币	169.00	37.55
2	交城义望铁合金有限公司	货币	50.00	11.11
3	上海晋能国际贸易有限公司	货币	50.00	11.11
4	刘东风	货币	49.00	10.89

5	新余市永盛工贸有限公司	货币	30.00	6.67
6	广西钦州恒星锰业有限责任公司	货币	30.00	6.67
7	湛江峰宇进出口贸易有限公司	货币	30.00	6.67
8	中核包头光华化学工业公司	货币	17.50	3.89
9	石家庄三环锰硅科技有限公司	货币	14.50	3.22
10	李剑	货币	10.00	2.22
<b>合计</b>			<b>450</b>	<b>100</b>

祺迈特咨询设立出资的注册资本及有限公司第一次增资未经会计师事务所审验。根据 2004 年 2 月 15 日颁布的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》第（十三）条规定：“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立‘企业注册资本（金）专用帐户’交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”且根据北京市中伦文德律师事务所出具的《关于北京中金网信科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的法律意见书》中对上述事项的描述：有限公司设立时及第一次增资未提交验资报告。根据《关于印发〈改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见〉的通知》（京工商发[2004]19 号，以下简称“京工商 19 号文件”）的规定，企业注册资本按期缴付后，向登记机关申请备案，提交以下文件、证件：《内资企业分期缴资申请书》、《企业交存入资资金凭证》等。因此，本所律师分析认为，入资程序符合当时的法律规定。

因此，有限公司设立时未取得验资报告不会对股份公司申请“股份报价转让”形成法律障碍。”

#### （四）有限公司（祺迈特咨询）第一次名称变更及第二次经营范围变更

2007 年 4 月 4 日，祺迈特咨询第三届第一次股东会通过决议：同意祺迈特咨询变更名称为：“北京祺迈特冶金信息咨询有限公司”；同意股东“新余市永盛工贸有限公司”名称变更为“新余永盛实业(集团)有限公司”；同意股东“中核包头光华化学工业公司”名称变更为：“中核北方核燃料元件公司”；同意经营范围变更为“因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；系统软件服务；展览服务；技术推广服务；企业管



理咨询。”

2007年4月4日祺迈特冶金按照上述决议修改了祺迈特冶金章程，并于2007年5月18日办理了工商变更登记手续。

#### （五）有限公司（祺迈特冶金）第一次股权变更、第二次名称变更及第三次经营范围变更

2008年11月8日，祺迈特冶金第五届第一次、第二次股东会通过决议：同意中核北方核燃料元件公司将其出资17.5万元转让给刘正智，转让价格为17.5万元；同意湛江峰宇进出口贸易有限公司将其出资30万元转让给刘正智，转让价格为30万元。同意将祺迈特冶金名称变更为“北京中金网信科技有限公司”，同意增加经营范围“经济贸易咨询”。

2008年11月8日股权转让各方分别签订了《股权转让协议书》，2009年8月11日祺迈特冶金按照上述决议内容修改了祺迈特冶金章程，并于2009年8月20日办理了工商变更登记手续。

此次变更后，股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	刘正智	货币	216.50	48.11
2	交城义望铁合金有限公司	货币	50.00	11.11
3	上海晋能国际贸易有限公司	货币	50.00	11.11
4	刘东风	货币	49.00	10.89
5	新余永盛实业（集团）有限公司	货币	30.00	6.67
6	广西钦州恒星锰业有限责任公司	货币	30.00	6.67
7	石家庄三环锰硅科技有限公司	货币	14.50	3.22
8	李剑	货币	10.00	2.22
合计			450.00	100

#### （六）有限公司第一次住所变更

2010年1月6日，有限公司第七届第一次股东会通过决议：同意有限公司住

所变更为“北京市朝阳区光华路4号院3号楼1208单元”；同意股东“新余永盛实业（集团）有限公司”名称变更为“江西永盛矿冶股份有限公司”。2010年2月24日有限公司修改了有限公司章程，并于2010年5月6日办理了工商变更登记手续。

#### （七）有限公司第二次住所变更及第四次经营范围变更

2011年3月18日，有限公司第八届第二次股东会通过决议并修改了有限公司章程：同意有限公司住所变更为北京市海淀区农大南路1号院2号楼2层B-221室；有限公司经营范围变更为由因特网信息服务业务、技术推广服务、系统软件服务、企业管理咨询、经济贸易咨询、货物进出口、代理进出口、技术进出口，并于2011年7月1日办理了工商变更登记手续。

#### （八）有限公司整体变更为股份公司

2011年6月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致审议通过：有限公司整体变更设立为股份公司；变更经营范围：许可经营项目：因特网信息服务业务；一般经营项目：技术推广服务、系统软件服务；合同能源管理；节能技术咨询、技术服务；会议及展览服务；企业管理咨询；货物进出口、代理进出口、技术进出口。以有限公司净资产折合为股份公司的实收股本，折合的实收股本总额不高于有限公司净资产额；有限公司现所有股东作为股份公司的发起人，以对有限公司拥有的相应权益份额作为股份公司的出资认购股份；以2011年4月30日为有限公司净资产审计/评估基准日；授权有限公司董事会办理整体变更事宜。

根据中兴华富华会计师事务所2011年5月31日出具的中兴华审字（2011）第1761012号《审计报告》，截止审计基准日2011年4月30日，有限公司账面净资产值为人民币5,894,162.73元；根据富华大正（北京）资产评估有限公司2011年8月15日出具的富华大正评报字[2011]第005号《股东全部权益价值评估报告书》，截止评估基准日2011年4月30日，有限公司净资产评估值为人民币5,894,336.62元。

2011年11月18日，股份公司全体发起人签订了《发起人协议》。同日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司《章程》、三会议事规则及

其他相关管理制度，选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会成员。

根据中兴华富华会计师事务所 2011 年 11 月 12 日出具的中兴华验字[2011]第 2261002 号《验资报告》，截止 2011 年 4 月 30 日，股份公司（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本 5,500,000.00 元，净资产折合股本后余额计入资本公积，整体变更后股东及出资比例不变。

2011 年 12 月 19 日，股份公司取得了北京市工商局颁发的企业法人营业执照，股份公司正式成立。公司注册资本人民币 550 万元，住所：北京市海淀区农大南路一号院 2 号楼 B-221 室，经营范围为许可经营项目：因特网信息服务业务；一般经营项目：技术推广服务、系统软件服务；合同能源管理；节能技术咨询、技术服务；会议及展览服务；企业管理咨询；货物进出口、代理进出口、技术进出口。

股份公司目前的股东及持股情况如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	刘正智	净资产	264.605	48.11
2	交城义望铁合金有限公司	净资产	61.105	11.11
3	上海晋能国际贸易有限公司	净资产	61.105	11.11
4	刘东风	净资产	59.895	10.89
5	江西永盛矿冶股份有限公司	净资产	36.685	6.67
6	广西钦州恒星锰业有限责任公司	净资产	36.685	6.67
7	石家庄三环锰硅科技有限公司	净资产	17.71	3.22
8	李剑	净资产	12.21	2.22
合计			550	100

公司不存在对外投资形成的子公司、参股公司或企业；公司亦不存在其他有重要影响的关联方。

### 三、主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

刘正智、刘东风为公司的创始人，刘正智长期担任公司董事长兼总经理，刘东风为公司董事。刘正智与刘东风在 2012 年 5 月 23 日签署了《一致行动协议》。二

人合计持有公司 59%的股份，二人行使表决权或其他方式可以对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。因此认定二人为控股股东及实际控制人。

刘正智，男，中国国籍，无境外永久居留权。1967 年 8 月出生。1989 年毕业于兰州商学院国际贸易专业，获经济学学士学位。1989 年-1991 年任甘肃医药保健进出口公司制药厂厂长秘书；1991 年-1994 年在海南中联有限责任公司任进出口部门经理；1994 年-1997 年任甘肃宝利达贸易有限责任公司总经理；1997 年-1999 年任深圳华新股份公司进出口公司经理；1999 年-2005 年任中矿国际贸易（天津）公司执行董事、总经理；2004 年至今创办有限公司并担任公司董事长兼总经理职务。

刘正智持有公司 264.605 万股的股份，占公司股份总数的 48.11%，为公司的第一大股东。

刘正智控制的其他企业有北京中矿汇金国际贸易有限公司。中矿汇金成立于 2005 年 12 月 31 日；住所为北京市朝阳区光华路 4 号院 3 号楼 1206 单元；注册资本为 2008 万元；法定代表人为刘雅丽（“刘正智之妻”）；经营范围为：许可经营项目：无，一般经营项目：销售建材、矿产品、化工产品（不含危险化学品）、电子产品；货物进出口；代理进出口；进出口。刘正智持有中矿汇金 1926.375 万元出资额，占中矿汇金 94.95%的股份。

刘东风，男，中国国籍，无境外永久居留权。1956 年 1 月出生。1976 年毕业于西安科技大学采矿系矿建专业。1976 年-1986 年历任甘肃窑街矿务局技术员、工程师、生产科科长、技术科科长；1986 年-1997 年历任甘肃省发展与改革委员会、甘肃省工业交通投资公司主任科员、副处长及处长；1997 年至今任中国地方煤矿总公司、中国国际贸易（天津）有限公司经营处处长；现任公司董事。

刘东风持有公司 59.895 万股的股份，占公司股份总数的 10.89%，系公司第四大股东。

## （二）前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

交城义望铁合金有限公司成立于 2004 年 8 月 20 日，公司住所为吕梁市交城县

三角村东，法定代表人为宋晋乐，注册资本为 6092 万元，经营范围为许可经营项目：氧气、氮气。（有效期与许可证一致）一般经营项目：冶炼铁合金；出口本企业自产的五金产品、铁合金产品（国家统一联合经营的出口商品除外）；进口本企业生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家实行核定公司经营进口商品除外）；销售金属材料、建筑材料；机械加工、修配、汽车货运。生产、销售：空心砖。

交城义望铁合金有限公司持有公司 61.105 万股的股份，占公司股份总数 11.11%，系公司第二大股东。

上海晋能国际贸易有限公司成立于 2002 年 11 月 8 日，公司住所为上海市静安区胶州路 58 号 216 室 B 座，法定代表人为程斌，注册资本为 1.5 亿元，经营范围为工业硅、活性炭、石墨电极、碳素制品、硅铁、硅锰、微硅粉、铝硅、锰矿石、氧化铝粉、铝锭、金属镁、耐火材料、生铁、钢材、木材、五金水暖设备、机电设备、工矿配件、煤炭批发、自营和代理各类商品和技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（涉及许可经营的凭许可证经营）。

上海晋能国际贸易有限公司持有公司 61.105 万股的股份，占公司股份总数 11.11%，与交城义望铁合金有限公司并列为公司第二大股东。

刘东风，男，中国国籍，无境外永久居留权。1956 年 1 月出生。1976 年毕业于西安科技大学采矿系矿建专业。1976 年-1986 年历任甘肃窑街矿务局技术员、工程师、生产科科长、技术科科长；1986 年-1997 年历任甘肃省发展与改革委员会、甘肃省工业交通投资公司主任科员、副处长及处长；1997 年至今任中国地方煤矿总公司、中国国际贸易（天津）有限公司经营处处长；现任公司董事。

刘东风持有公司 59.895 万股的股份，占公司股份总数的 10.89%，系公司第四大股东。

江西永盛矿冶股份有限公司成立于 1998 年 11 月 19 日，公司住所为新余市渝东大道商检大楼七楼，法定代表人为邹泉珠，注册资本为 1.1 亿元，经营范围为金属钒、锰冶炼加工、销售/有色金属（除钨、锡、铋）生产销售/钢材销售/进出口贸易（以上项目涉及前置许可和国家有专项规定的除外）。

江西永盛矿冶股份有限公司持有公司 36.685 万股的股份，占公司股份总数

6.67%，系公司第五大股东。

广西钦州恒星锰业有限责任公司成立于2003年7月10日，公司住所为钦州港金鼓江工业园，法定代表人为谭少波，注册资本为1000万元，经营范围为本企业自产产品的出口业务和本企业所有的机械设备、零配件，原辅助材料的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外）；钢材、有色金属（除钨、锡、锑）、化工产品（除危险品）的销售；锰系合金生产销售；氨气（170立方米/小时）、氮气（340立方米/小时）（有效期至2012年2月9日）。（以上项目凡涉及许可证的凭证经营）（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）。

广西钦州恒星锰业有限责任公司持有公司36.685万股的股份，占公司股份总数6.67%，与江西永盛矿冶股份有限公司并列为公司第五大股东。

石家庄三环锰硅科技有限公司成立于1995年10月30日，公司住所为平山县平山镇王子村，法定代表人为李加仓，注册资本为1000万元，经营范围为金属钒、锰冶炼加工、销售/有色金属（除钨、锡、锑）生产销售/钢材销售/进出口贸易（以上项目涉及前置许可和国家有专项规定的除外）。

石家庄三环锰硅科技有限公司持有公司36.685万股的股份，占公司股份总数3.22%，系公司第七大股东。

李剑，男，中国国籍，无境外永久居留权。1979年2月出生，毕业于对外经贸大学国际经济与贸易专业。2004年至今任公司总经理助理兼技术总监。

李剑持有公司12.21万股的股份，占公司股份总数2.22%，系公司第八大股东。

### （三）报价转让前公司股东及持股数量

详见上文“二、历史沿革”之“（八）、有限公司整体变更为股份公司”。

### （四）股东出资情况

详见上文“二、历史沿革”。

### （五）公司股东之间的关联关系

股东刘东风系股东刘正智妻子（刘雅丽）的哥哥，除了刘正智与刘东风属一致

行动人关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

## 四、员工情况

截至本股份报价转让说明书签署之日，公司员工 25 人。

### （一）按工作岗位划分

工作种类	人数	比例
技术工作	7	28%
编辑工作	4	16%
市场工作	8	32%
其他工作	6	24%
合计	25	100%

### （二）按年龄结构划分

年龄结构	人数	比例
40-50 岁	2	8%
30-40 岁	8	32%
30 岁以下	15	60%
合计	25	100%

### （三）按教育程度划分

教育程度	人数	比例
研究生	1	4%
本科	21	84%

专科	2	8%	
其他学历	1	4%	
合计	25	100%	

## 五、股权结构

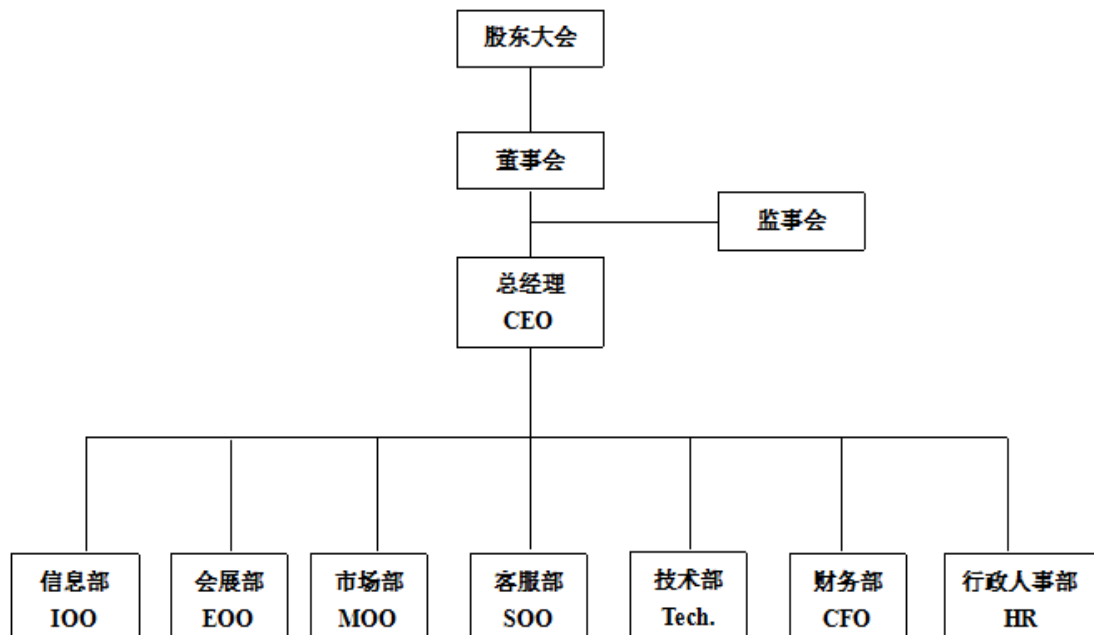
公司股东及持股情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例(%)
1	刘正智	净资产	264.605	48.11
2	交城义望铁合金有限公司	净资产	61.105	11.11
3	上海晋能国际贸易有限公司	净资产	61.105	11.11
4	刘东风	净资产	59.895	10.89
5	江西永盛矿冶股份有限公司	净资产	36.685	6.67
6	广西钦州恒星锰业有限责任公司	净资产	36.685	6.67
7	石家庄三环锰硅科技有限公司	净资产	17.71	3.22
8	李剑	净资产	12.21	2.22
合计			550	100.00

公司不存在对外投资形成的子公司、参股公司及合营企业；公司亦不存在其他有重要影响的关联方。



## 六、内部组织结构



## 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員

### 一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人員基本情况

#### 1、公司董事

(1) 刘正智，公司董事长，详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一)、控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 刘东风，公司董事，详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一)、控股股东及实际控制人基本情况”。

(3) 李加伦，公司董事，男，中国国籍，1957年2月出生，无境外永久居留权，本科学历。1981年-1988年任石家庄市水电设计院设计师；1988年至今任石家庄三环锰硅科技有限公司董事长兼总经理，持有石家庄三环锰硅科技有限公司64%股份。2003年被平山县政府授予“劳动模范”称号；2005年被石家庄授予“实际民营企业家”称号。

(4) 程斌，公司董事，男，中国国籍，1963年10月出生，无境外永久居留权，大专学历。1986年-1989年任阳高电业局调度室主任；1989年-2000年历任金光铁合金有限公司设备科科长、副总经理；2000年-2002年任山西晋能集团大同能源发展有限公司副总经理；2002年-2009年任上海晋能国际贸易有限公司总经理；2009年至今任山西晋能集团副总经理、上海晋能国际贸易有限公司董事长兼任总经理。

(5) 谭少波，公司董事，男，中国国籍，1963年4月出生，无境外永久居留权，毕业于湘潭大学环保工程专业；清华大学MBA。1985年-1994年任湖南湘潭锰矿开发公司副总经理；1994年-2000年任湘潭市莲城铁合金有限公司副总经理；2003年任广西钦州恒星锰业有限责任公司董事长，持有广西钦州恒星锰业有限责任公司75%股份。

(6) 邹泉珠，公司董事，男，中国国籍，1959年2月出生，无境外永久居留权，大专学历。历任新余市渝水区观巢乡石灰厂、新余市渝水区城北冶炼厂厂长；1988年至今任新余市永盛工贸有限公司董事长，持有新余市永盛工贸有限公司（现更名为江西永盛矿冶股份有限公司）64%股份。

(7) 宋晋乐，公司董事，男，中国国籍，1958年7月出生，无境外永久居留权，1978年-1992年任山西省电力设计院设计师；1992年-2004年任交城义望铁合金厂厂长；2004年至今任交城义望铁合金有限责任公司董事长，持有交城义望铁合金有限责任公司49.937%的股份。

## 2、公司监事

(1) 李剑，公司监事会主席，详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(二)、前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系”。

(2) 张大为，公司监事，女，中国国籍，1972年1月出生，无境外永久居留权。毕业于湖南长沙电力学院财经系会计学专业，高级会计师、国际注册内审师。1995年-2000年任山西省电建四公司担任财务部会计职务；2001年至今历任山西晋能集团有限公司副处长、处长、财务副主任；现任该山西晋能集团有限公司副总经理兼财务负责人。

(3) 岳蕾蕾，公司监事，女，中国国籍，1982年11月出生，无境外永久居留权。毕业于北京工商大学信息管理与信息系统专业。2005年至今任公司担任公司研发经理。

## 3、公司高级管理人员

(1) 刘正智，公司总经理，详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一)、控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 赵苒，公司财务负责人，女，中国国籍，1971年4月，无境外永久居留权，毕业于河北经贸大学会计专业。1993年-2004年7月任河北省纺织品进出口公司出纳；2004年-2006年任北京东方基业科技发展有限公司财务经理；2006年-2011年任北京八八信息科技有限公司财务经理；2011年至今就职于公司担任公司财务总监。

(3) 张林，董事会秘书，女，中国国籍，1980年8月出生，无境外永久居留权。毕业于北京航空航天大学计算机科学与技术专业。2003年-2004年任北京国经兆维认证咨询中心经理助理；2004年-2006年任北京金网安泰信息技术有限公司人事助理；2006年至今任公司担任公司行政人事经理/董事会秘书。

#### 4、公司核心技术人员

(1) 李剑，技术总监，详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(二)、前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系”。

(2) 岳蕾蕾，研发经理，详见本说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“2、公司监事”。

(3) 薛瑞，研发经理，男，中国国籍，1984年6月出生，无境外永久居留权。毕业于华中师范大学计算机专业。2006年至今任公司研发经理兼高级软件工程师。

## 二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司为稳定上述人员，一方面公司与上述人员签订了《劳动合同》，另一方面，公司采取了以下措施予以稳定：

- 1、加强企业文化的培养，长期良好的企业文化能够形成共同的发展愿望；
- 2、在制度和保障方面为管理层和核心技术人员提供良好的工作环境，同时开拓市场为其提供展现才华的舞台；
- 3、建立科学先进的用人制度，完善岗位职能制度建设，使管理层和核心技术人员能够充分发挥其才能；
- 4、提供各种培训机会，用于更新知识结构，使管理层和核心技术人员能够不断学习新知识、提高技能；
- 5、实行效益工资，将管理层和核心技术人员收入与公司的经营业绩挂钩；
- 6、公司完善了激励机制，推行股权激励计划。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	公司任职情况	股份数额(万股)	持股比例 (%)
1	刘正智	董事	264.605	48.11
2	邹泉珠	董事		
3	李加伦	董事		
4	宋晋乐	董事		
5	谭少波	董事		
6	刘东风	董事	59.895	10.89
7	程斌	董事		
8	李剑	监事/核心技术人员	12.21	2.22
9	张大为	监事		
10	岳蕾蕾	监事/核心技术人员		
11	赵苒	财务负责人		
12	张琳	董事会秘书		
15	薛瑞	核心技术人员		
合计			336.71	61.22

## 第七章 公司业务和技术情况

### 一、业务情况

#### （一）主营业务

公司主营业务为以 B2B 行业网站+《商情期刊》+会议会展服务为基础的 B2B 电子商务服务。

#### （二）产品服务的主要内容

公司目前产品服务的内容主要包括铁合金行业商业信息服务和持续综合性增值服务两大类。其中铁合金行业商业信息服务主要为提供行业信息服务、商情发布服务、搜索服务和企业宣传推广；持续综合性增值服务主要包括会议会展培训、网络广告、行业深度研究报告及其他内部增值服务产品等服务。

公司目前研发的产品及服务分为如下三部分：①主营网站，具体为：“中国铁合金”网站（<http://cn.ferro-alloys.com/>）及其英文对照网站（<http://www.ferro-alloys.com/>）；②会员定制服务，具体包括：《铁合金市场指南》月刊、《每周快报》传真版、《每日热点》邮件版、《行业综述》定制版、《手机彩信》、《手机短信》、《年度行业报告》；③综合性服务，具体表现为：会议会展培训、广告及推广服务、网站开发建设、行业管理软件开发。以上产品公司全部具有自主知识产权。

“中国铁合金网”作为用户入口，提供足量的注册用户、点击率，并拥有较强的客户黏性，同时在此基础上公司开展“网站链接广告”、“会务”、“培训”和“推广”等增值服务。从提供行业信息或价格行情的角度，公司建立了分类齐全、产品品种多、产品参数完善、产品介绍详细的产品数据库，尤其注重了产品信息的质量，提供更多最新、最真实、最准确的产品信息，全面提升采购体验，吸引更多采购商和供应商来网站发布信息、浏览查找信息；从 B2B 交易来讲，公司通过举办展览会、供需见面交流会的形式使供需双方达成线下交易，供需见面交流会

参与的两方为采购商和供应商。

## 1、主营网站

“中国铁合金”网 (<http://cn.ferro-alloys.com/>), 网站成立距今有 8 年的历史, 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司网站累计注册会员 3 万家, 付费会员 1500 家。网站根据行业性质, 产品分类设了不同的板块。其中热点信息、市场评论、企业名录、政策解读等板块深受客户好评。产品分类涵盖了铁合金所有产品, 基本上做到了铁合金产品宝典的功能作用。网站即将开发环保节能技术板块、产品热卖板块、配套产品运输以及仓库配送等业务。公司中文网站主页见下图:



## 2、会员定制服务

《铁合金市场指南》月刊：7 年历史，每月邮寄会员企业 1500 册-3000 册。该杂志是面向会员企业、政策制定部门、协会、学校、钢铁企业、铸造企业免费邮寄的会员内部刊物。该刊物是会员企业刊登广告、企业宣传、产品求购和销售、论文发表的园地，深受会员企业的喜爱。

《铁合金周报》传真版：7 年历史，每周一由专门人员传真给企业负责人。特点是针对企业负责人专门阅读的传真刊物，每周五下午 6:00 后发送，以便企业周一上班便能收到阅读，便于企业负责人及时掌握信息动态。刊物的内容主要为上周的热点信息汇总、重大新闻简报、市场价格汇总、专家评论、下周行市预测等，

深受企业负责人欢迎，是公司内部核心服务之一。

《每日快报》邮件版：7年历史，针对国内外的会员以邮件方式发送。主要针对国内外会员企业的采购和销售经理，每天以邮件发送。迅速快捷，便于常使用邮件单不常上网的人员阅读。内容主要以当天的行业热点新闻、供求商机、价格变化为主。

《市场评述》PPT周报：2年历史，内容涵盖了宏观经济、行业动态、上下游行业动态、价格汇总、行业预警等内容，以PPT的形式制作。主要针对大型企业定制，如中钢，五矿等大型企业。

《每日短信》：5年历史，针对企业老总和销售人员的信息服务。主要是针对国内注册的会员企业，发送价格信息、主要热点信息为主。每日早晨9:30发送。

《每日彩信》：1年历史，针对重点客户提供的信息服务。新开发的服务模式，主要针对国内客户总经理定制的服务，内容包括：热点新闻、价格信息、供求商机、会议信息为主。每周一、三、五日发送。

### 3、综合性服务

① 会议会展培训：自2004年以来，由公司主办的“中国铁合金国际会议”已成功主办了八届，并将在今年5月底前举办第九届会议，无论会议层次还是规模，已经成为业内知名度最高及最具影响力的会议之一。保守估算，8年来累计参加人数超过万人次。公司发布的行业数据已经成为行业发展景气度的“晴雨表”。

除此之外，公司同时开发了具有自主知识产权的“包芯线和上下游产业链会议”、“铁合金节能减排技术会议”以及各种产品市场研讨会议达50多次，积累了大量的会议组织经验和会员基础，并有效地推广了企业品牌，提高了企业知名度。

② 其他定制的广告和信息服务：主要根据客户要求定制的包括企业广告、信息服务等在内的套餐服务。服务对象主要针对新入行的企业、投资公司及产品推广型企业为主。

③ 企业网站开发及建设：根据行业内的企业性质，开发设计符合企业意图的



企业网站，包括网站设计、开发、推广和域名注册服务等。

### （三）经营模式

公司经营模式为采集-服务-销售一体化模式，具体内容如下：

**商业模式：**公司以铁合金行业商业信息服务为基础，在此基础上提供增值服务。即：一方面以铁合金行业商业信息服务为核心，向铁合金行业客户提供铁合金行业交易价格、市场库存等商业信息，向高端客户提供深度研究报告；另一方面，公司提供商情发布和搜索、企业会议会展培训和商务交流服务，持续为客户创造价值。

**销售模式：**公司根据服务对象是否为公司注册会员将客户群体分为三类：未注册客户、注册免费会员和注册收费会员。针对不同类别会员采取不同的服务方式。

**盈利模式：**公司盈利模式为“会员收费+综合性增值服务收费”，利润主要来自于收费会员（即商业信息服务与技术支持）和综合性增值服务（包括会议会展培训、网络广告、行业深度研究报告及其他内部增值服务产品等）两大项目。

## 二、主要产品的技术含量、可替代性

### （一）主要产品和服务的技术含量

目前公司的核心技术全部是在通用技术标准下自主研发而来，并已取得相应的《计算机软件著作权登记证》，独立享有软件著作权。公司研发所用技术均处于成熟阶段，已在公司系统进行规模化应用，并能够持续稳定的支持公司为客户提供高质量的服务。

### （二）科研技术项目成果转化

公司核心科研技术成果转化情况如下：

序号	所属项目	产品名称	技术来源	技术水平	成熟程度
----	------	------	------	------	------

1	RD01 电子商务 与管理系统	电子商务系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		中金 CRM 系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		资源发布系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		数据安全加密系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		身份校验系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
2	RD02 多媒体信 息管理系统	多媒体交互管理系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		信息发布与管理系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		任务智能处理系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
3	RD03 网络会议 系统	多媒体加密系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		网络会议系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		安全防窃听系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		多终端遥控系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
4	RD04 数据统 计与分析系统	数据统计与分析系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		数据智能备份系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		联机处理系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段
		数据防溢出系统	原始创新	国内领先	规模化应用阶段

### (三) 主要产品和服务的可替代性

我国铁合金行业电子商务大部分仍处于企业商务活动的第一阶段，即主要集中在商业信息的获取、企业宣传推广、供求商情发布、商业信用的识别等前期商务活动，各铁合金行业 B2B 电子商务平台运营商的收入也主要来源于上述前期商务活动相关的服务，因此公司的主要产品服务及经营模式短期内具备同等优势。由于行业同质化较强，公司产品服务在一定程度上存在着被替代的风险。但是，由于公司保持持续研发、不断更新产品及服务功能，通过为客户提供个性化信息技术服务来提高产品服务竞争力。因此，公司产品和服务在特色化和性价比两个方面都具有一定的领先优势。

长期以来，公司与国际铁合金工业协会保持着良好的合作关系，公司网站作为其信息发布的一个渠道，是国际铁合金工业协会的指定信息发布商，但并不是唯一指定网站，公司目前对于国际铁合金工业协会的信息并不具有排他性的发布或使用权利。虽然国际铁合金工业协会目前除了中金网信外，没有指定其他网站

或公司作为信息发布商，但其有权增加其他网站也作为信息发布商。

对于国际铁合金工业协会的信息发布仅属于公司众多行业信息来源的一个渠道，并不构成对公司信息来源的垄断或者产生重大影响，公司已经形成了广泛的信息数据的渠道来源，即使不再作为国际铁合金工业协会指定信息发布网站，也不会对公司的业务经营产生任何的重大影响。

### 三、所处行业的基本情况

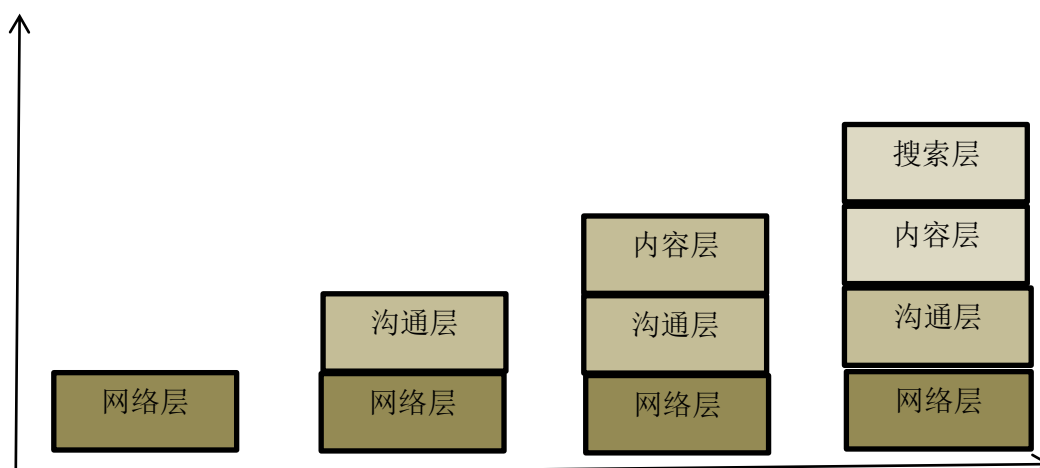
按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业属于计算机应用服务业（G87），主营业务是以提供铁合金及相关行业信息为基础的 B2B 电子商务服务，具体为提供铁合金行业及与该行业密切相关的能源、矿业和有色金属等行业信息及深度研究服务，并在此基础上向客户提供企业宣传推广、商情发布和搜索、会务会展培训等增值服务等。

#### （一）行业概况

##### 1、互联网行业概况

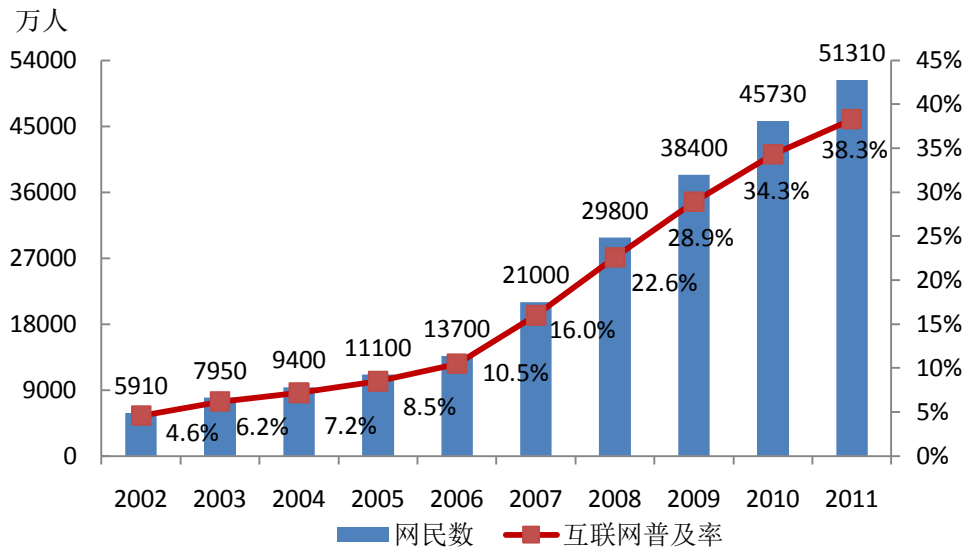
互联网，又称为“因特网”，即广域网、局域网及单机按照一定的通讯协议组成的国际计算机网络，它是两台或两台以上的计算机终端、客户端、服务端通过计算机信息技术的手段互相联系起来的结果，异地的互联网用户可以利用连接互联网的计算机发布、传输信息和获得信息，共同从事某项工作或娱乐。

互联网产业发展到今天，基于互联网技术的开发和应用，互联网已不仅仅局限于单纯网络的概念，随着用户日益变化的需求，互联网已实现了网络层——沟通层——内容层——搜索层的分工演化。



根据中国互联网络信息中心第二十九次《中国互联网发展状况统计报告》(2012/1),截至2011年末,我国互联网用户数达5.13亿,与2010年底相比增长12.2%,我国网民规模已占全球总数的22.6%。

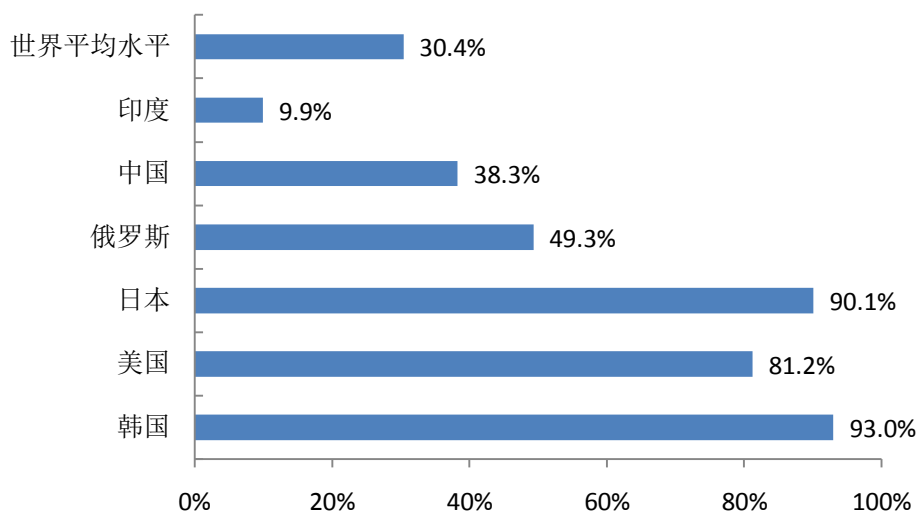
图 7.1 中国网民规模与普及率



(数据来源: CNNIC《中国互联网络发展状况统计报告(2012年1月)》)

虽然我国互联网普及率持续提升,但是相比发达国家,中国的互联网普及率还较低。截至2011年12月,美国、日本和韩国互联网普及率分别达到81.2%、90.1%和93%,而我国互联网普及率只有38.3%,与互联网和电子商务发展较快的国家相比还处于较低水平,网络信息化的优势还没有完全发挥。

图 7.2 2011 年底部分国家互联网普及率



(数据来源: CEIC、网络数据搜集)

2010 年研究机构 Forrester Research 报告预测, 未来 5 年美国、西欧和其它工业国家网民增长速度将在 1%至 3%之间, 中国网民人数有望保持近 11%的增长速度。根据国家发改委关于下一代互联网“十二五”发展建设的意见的通知, 在“十二五”期间, 中国互联网普及率将达到 45%以上。综上所述, 我国互联网使用的差距还很大, 中国未来互联网规模的发展空间是巨大的。

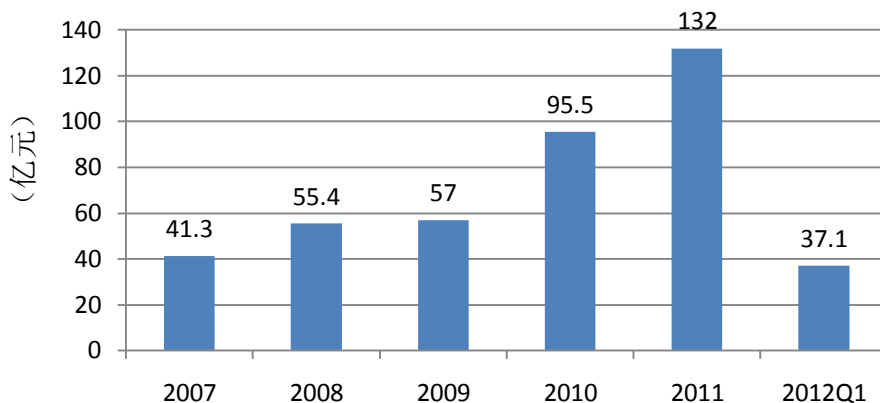
## 2、B2B 电子商务服务行业概况

电子商务泛指以互联网、手机无线网络、传真、电话、电视、广播等电子手段进行的各种商务活动。早在 1839 年, 当电报刚刚出现的时候, 电子商务活动就开始了萌芽。但由于早期的电子传输成本高昂、效率低下, 这种商务活动在很长一段时间里都无法普及。直到上世纪 90 年代, 互联网的高速发展把人们带进信息时代, 海量的信息存储空间和低廉的信息传输成本促使基于互联网的电子商务得到迅速普及和广泛运用。

电子商务服务是指为电子商务活动提供的基于互联网平台的综合服务, 一般把电子商务服务行业简称为电子商务行业。我国电子商务行业的发展与互联网普及之间存在着紧密的联系。我国于 1994 年接入国际互联网, 1997 年出现了提供电子商务服务的网络平台。截至 2010 年 12 月 31 日, 我国的互联网普及率达到 38.3%; 而根据数据统计, 截至 2011 年电子商务 B2B 市场收入规模为 132 亿元, 同比增长

38.2%。

图 7.3 2007 年—2012Q1 中国电子商务 B2B 市场收入规模



(数据来源: CEIC)

按照参与商务活动主体的不同, 电子商务可以分为以下三类, 即: B2B (Business to Business)、B2C (Business to Customer) 和 C2C (Customer to Customer)。B2B 是指企业与企业之间进行的电子商务活动。企业之间的商务活动内容相当广泛, 大致可分为两个阶段: 第一阶段是商业信息的获取、企业宣传推广、供求商情的发布和搜索、商业信用的识别等前期商务活动, 第二阶段是商业谈判、合同签订、订单下达、资金支付、运输物流等后期交易过程。

B2B 电子商务行业的发展既取决于社会信用体系和物流体系等外部商务环境, 也取决于企业的信息化水平和电子商务意识等企业内部因素。目前, 欧洲和美国等发达国家已经建立了比较完善的电子商务体系, 电子商务活动已经嵌入到企业的供应链管理过程中, 并深入到企业商务活动的第二阶段。

我国 B2B 电子商务行业起步于 1997 年, 先后经历了外部导入阶段、网络泡沫破灭后的冰冻与调整阶段和自主创新式的发展阶段。据调查, 我国中小型企业运用电子商务主要集中在六大环节, 即网上查看行情和行业动态、网上采购、网上销售、网上洽谈、网络品牌推广、网上查找客户和产品信息。

虽然经过十余年的发展, 我国在互联网的普及、信用体系的建立等方面都有

了长足的进步，但我国企业的信息化水平和电子商务意识仍有待提高。目前我国商务活动第一阶段的电子商务盈利模式已逐渐成熟，B2B 电子商务行业收入已经步入快速增长期；然而与欧、美等发达国家相比，我国的电子商务活动目前大部分仍处于商务活动的第一阶段，未来将逐步向商务活动的第二阶段拓展，发展空间及潜力巨大。

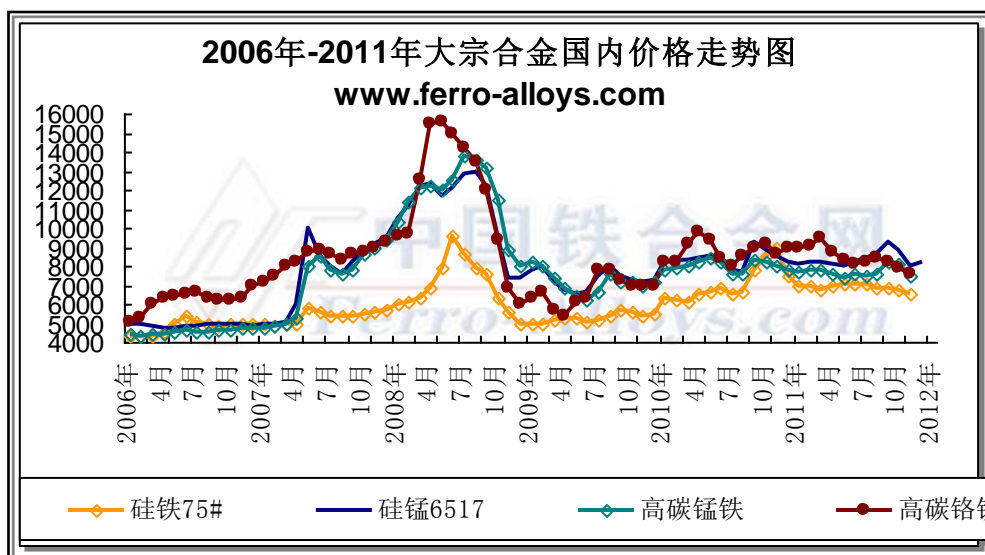
### 3、中国铁合金工业概述

铁合金(英文 Ferroalloys)，铁与一种或几种元素组成的中间合金，主要用于钢铁冶炼。在钢铁工业中一般还把所有炼钢用的中间合金，不论含铁与否（如硅钙合金），都称为“铁合金”。习惯上还把某些纯金属添加剂及氧化物添加剂也包括在内。

我国铁合金工业是伴随着钢铁工业发展而成长起来的，解放前只有很少几种铁合金产品试制和少量生产。新中国成立后，随着新建和改造一批铁合金骨干企业，到 1979 年我国铁合金产量突被百万吨，达 116.36 万吨，全国铁合金供应紧张的局面得到缓解。

中国铁合金工业品种齐全，除少数优级特殊品种产品的生产工艺技术尚不成熟正待研发外，几乎可生产所有脱氧剂、合金剂、孕育剂、粉剂和各类包芯线产品，基本能够满足我国钢铁工业生产需要。

2003 年-2007 年我国铁合金产量增长迅速，比粗钢年平均增长速度大约快 10 个百分点，国内铁合金产品供大于求，促使了铁合金产品出口不断增多。从 1981 年铁合金产品开始出口以后，出口量逐年增多，1994 年出口量接近百万吨，1995 年-2002 年略有起伏，年平均出口 124.74 万吨，2003 年-2007 年出口一直在递增，年平均出口 226.23 万吨。2008 年 3 月，大宗合金价格走势创造历史新高。但由于金融危机的爆发，导致国际合金原材料价格灾难性直线走低，直至 2010 年中旬才止跌回稳。近年国内大综合合金价格走势如下：



近年来，中国铁合金工业无论从产品品质还是品种、数量都取得了飞跃性的进步，在国际铁合金工业领域中的地位也日益提高。中国已成为名副其实的世界第一大铁合金生产、消费和出口大国。

#### 4、B2B 在铁合金及相关行业的发展趋势

##### ① 服务综合化趋势

我国铁合金行业电子商务大部分仍处于企业商务活动的第一阶段，即主要集中在商业信息的获取、企业宣传推广、供求商情发布、商业信用的识别等前期商务活动，本行业内各 B2B 电子商务平台运营商的收入也主要来源于上述前期商务活动相关的服务。

我国企业发展的内在要求和外部环境的发展推动了我国电子商务逐步向商业谈判、合同签订、订单下达、资金支付、运输物流等商务活动的第二阶段延伸，未来极有可能出现质押融资、报关、物流、结算一体化的电子交易平台。

未来 B2B 电子商务平台将成为提供信息平台、交易平台、信誉评级、行业媒体、咨询服务、会展服务、信息化服务甚至融资促进等服务的综合性平台。

##### ② 数据库服务智能化趋势



商业智能BI(Business Intelligence)的目的是为客户提供智能化的商务基础数据分析工具和数据内容。未来行业数据中心将集中在少数具有规模和领先的资讯公司里面，利用数据挖掘和 BI 工具，为行业高端客户和制造业寡头提供服务。该种类服务具有高价性和不可替代性。

### ③ 行业基准估价指数化趋势

目前国内外尚不存在国际铁合金价格指数，然而像国际钢市价格 CRU 指数已有多年历史(该指数以 1994 年 4 月当时的加权平均价格为基准，确定指数 100，每周发布一次)；我国的大宗商品指数处于刚刚起步阶段，需要进一步科学化地贴近市场。市场公认的指数将决定对应资讯企业在该行业的龙头地位。

### ④ 行业服务覆盖领域的发展趋势

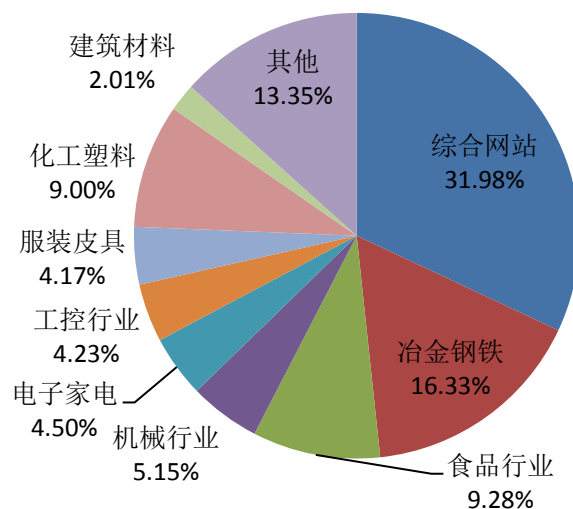
我国铁合金工业是伴随着钢铁工业发展而成长起来的，行业处于国民经济产业链的上游。钢铁行业处在产业链中游，其上游的矿业、有色金属、能源等行业都属于大宗商品行业，同样存在市场信息不对称、仓储物流成本高的特征。

钢铁工业下游行业众多，其中建筑、汽车、航空、船舶、铸造等行业都属于经济发展的支柱产业，建筑钢材、汽车用钢、造船用钢、铸造用原辅材料等需求量巨大，建筑、航空航天、船舶、铸造等行业企业都是铁合金信息的需求客户。

铸造行业企业众多，其中汽车、发动机、船舶、机床、大型机械等需求铁合金球化剂和孕育剂、特种合金。随着中国铸造行业的快速发展和广阔前景，对铁合金的需求，尤其是复合合金的需求逐年增加，这些都是铁合金信息的需求客户。

中国铁合金工业应顺应世界钢铁工业发展潮流，信息服务由提供铁合金行业的商情信息，向矿业、有色金属、能源，建筑用钢、汽车用钢、船舶用钢等行业或细分领域扩展和覆盖将是铁合金行业 B2B 电子商务平台服务未来的发展方向之一。下图为按行业划分后，各个行业在电子商务领域的营业收入比重图：

图 7.4 按行业划分的电子商务服务营业收入比重



(数据来源: 上海钢联招股说明书)

## (二) 行业竞争格局

电子商务行业属竞争较为激烈的行业, 在铁合金行业电子商务服务业中, 各企业除要求在信息提供、品牌及持续增值服务等方面具备较强实力, 还争相开发各种新产品及服务, 网站开发、升级换代的速度越来越快。

中国铁合金产业在 2003-2009 年取得了快速发展, 铁合金产品作为炼钢和铸造原材料之一, 行业发展特点和钢铁行业、铸造行业发展趋同。未来中国铁合金行业发展的趋势将是集中程度不断提高, 装备容量和技术水平不断提高, 产品品种将出现多元化, 高附加值产品将成为主流。未来将是满足国内需求为主, 出口市场为辅的市场格局。

可以预计未来铁合金电子商务之间的竞争态势越来越激烈, 主要来自信息资讯的竞争、承办会议的竞争、行业领先人才的竞争、发展和维持客户会员的竞争和向上下游拓展业务的竞争以及经营投入财力的竞争。

## (三) 行业内的主要企业及其市场份额

我国铁合金生产企业是以中、小企业为主的群体, 专业从事铁合金行业专业垂直型的电子商务企业也非常少, 缺乏公开、独立、权威的有关行业内企业市场

份额的统计数据。根据铁合金行业协会的统计，行业内的企业较少，且规模较小，其中企业大多以模仿为主，自主经营的成分很少。在铁合金电子商务企业中，目前公司每年收费会员以 10%-15% 的速度持续增长、举办会议会展的场次数也保持稳定，无论从行业内的品牌认知度还是产品服务能力方面，都处于业内领先地位。在通过公开渠道向大众推广的企业当中，诸如中国铁合金网（四川）（<http://www.cn-fe.com/>）、中国铁合金在线（<http://www.cnfeol.com/>），铁合金网（<http://thj.mysteel.com/>）等等排名搜索引擎前列的企业，普遍规模较小，经营模式也只是提供非常有限的信息服务，基本不提供技术服务支持、组织会议和管理咨询等全方位的增值服务。且前两者客户只面向四川省，甚至存在恶意模仿本公司的情况，具有一定的地域限制及局限性，因此这些企业对拟挂牌公司的业务发展并不能构成任何威胁。公司目前的潜在对手是中华商务网（综合类网站，铁合金份额较小）、联合金属网（目前处于亏损状态）、中国铁合金商务网（主要面向吉林，规模小）、亚洲金属网（规模小）。上述网站目前基本上都处在维持阶段，没有得到快速发展。

#### （四）进入本行业的主要障碍

电子商务行业属竞争较为激烈的行业，在铁合金行业电子商务服务业中，要求服务企业在信息、品牌及增值服务等方面具备较强实力，具体表现为：

##### 1、会员规模壁垒

B2B 电子商务平台的注册会员数量及访问量需要达到相当的规模，才能获得持续盈利。公司立足于铁合金及相关行业内企业对降低信息获得成本、提高决策准确性的需求，以互联网技术为手段，提供精细化服务，赢得了行业内的广泛认可。截至 2011 年 12 月 31 日，公司的累计注册会员数达到 3 万家，其中收费会员数 1500 家。行业新进入者须投入大量开发和运营费用，同时在相当一段时间内无法积累足够的注册会员数量和访问量，长时间面临运营压力和经营亏损。

##### 2、行业专业化服务壁垒

行业垂直 B2B 网站为企业提供的专业化服务主要体现在以下三个方面：

① 行业垂直 B2B 网站提供的市场商业信息是企业做出交易决策的重要参考。特别是在信息透明度不高且变化迅速的市场中，及时的价格行情等信息服务更为交易双方提供了重要定价参考。

② 行业垂直类 B2B 网站在行业信息的采集过程中，对企业各方面需求进行深入了解，并且与市场参与者建立了良好的沟通渠道，从而为企业的供应链管理提供针对性的商务服务。例如，针对重工业制造型企业的采购需求，在众多品种规格的钢材产品中挑选出一揽子产品并打包供其选择，同时提供报关、仓储、物流等相关服务，能大大节省工业制造企业的采购成本、提高生产效率。

③ 行业垂直类 B2B 网站为企业提供了目标客户集中的宣传推广平台。由于网站提供的信息资讯主要是行业内相关商业信息，网站浏览者主体是本行业及上下游相关客户，因此企业在行业垂直类 B2B 网站上的宣传推广对目标客户的针对性强、成本低、宣传效果良好。

行业外的新进入者需要在本行业相当长时期的积累，才能从以上三个方面达到一定的专业水平，否则将无法与本公司形成有效竞争。

### 3、品牌及认可度壁垒

品牌的树立依靠的是长期持续的优质服务和良好的市场口碑。公司自成立以来，坚持“为客户创造更多价值，永远追求卓越服务”的经营理念，投入大量人力、物力用来扩大信息采集的广度、提高信息采集的深度、力求信息采集的及时准确性，为客户提供高质量的服务，从而得到了铁合金行业企业及相关行业企业的认可。自 2004 年以来，公司主办了大型铁合金国际会议八届，产品市场研讨会 50 多次，无论会议层次还是规模，已经成为业内知名最高及最具影响力的会议之一，同时有效地推广了企业品牌，提高了企业知名度。公司发布的行业数据已经成为行业发展景气度的“晴雨表”。

### 4、技术壁垒

基于互联网与信息技术的 B2B 电子商务平台的建设和运营需要多项专门技术，涉及网络通讯、软件工程、系统集成、信息构架、信息安全多专业交叉学科，技

术和设备更新较快。电子商务平台要想实现持续稳定的发展，需要持续稳定的积累技术来改进平台适应客户的需要。行业新进入者所构建的平台通常难以有效支撑用户和访问量增长，亦不能支持规范的管理与运营。另外尽管互联网与信息技术行业较多采用的是通用型技术，但对行业新进入者会遇到更大的障碍，即新进入者往往无法使用合适的技术、合理地表达商业逻辑并进而精确满足不同用户的最终需求。

## （五）市场供求状况及变动原因

目前我国从事铁合金的企业数量众多，布局分散，良莠不齐。我国铁合金总产能达到 3400 万吨/年左右。据统计，我国产能在 10 万吨以上的铁合金企业仅有 28 家，产能在 20 万吨以上企业仅有 8 家，产能在 50 万吨以上企业仅有 2 家，而产能在 1 万吨以下的企业多达近 1000 家，行业产能庞大，产业集中度低。我国铁合金生产企业是以中、小企业为主的群体，年产 100 万吨的企业目前只有 3 家，未来将会有 5 家 100 吨产能企业；30 万吨以上规模企业约 10 家；大多数企业产能在 5-10 万吨之间。（数据来源：<http://baike.baidu.com/view/64576.htm>）

近几年由于行业受国家政策的调控，投资铁合金生产领域的资金大幅减少，企业新增产能的速度也大大降低；由于网络化和信息透明化的趋势，生产企业采取的直销模式也在出现变化，一些及早掌握信息和拥有资金实力的贸易企业在贸易流通领域逐渐成长起来。

## （六）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

电子商务作为新兴服务行业，成为一个国家新的经济增长点。中国政府对信息产业和电子商务的发展给予了高度的重视，积极出台了一系列政策法规促进电子商务长期、健康、有序的发展。

2012 年 3 月，国家发改委、工信部等多部门印发的《关于下一代互联网“十二五”发展建设的意见》，明确了下一代互联网在“十二五”期间的发展目标，即互联网普及率达到 45%以上。

2012年3月，国家发改委、国务院信息化办公室的《电子商务发展“十二五”规划》指出，“十二五”规划期间，电子商务交易规模将翻两番达到18万亿。国家将继续推进经济结构的战略性调整，加快高新技术产业的发展，继续走“以信息化带动工业化、以工业化促进信息化”的新型工业化道路。

工信部信息化推进司表示，电子商务和物流正日益受到工信部重视，钢铁流通行业将是支持重点，今后将会加大对钢贸电子商务的支持力度。

## 2、不利因素

### ① 监管环境的不完善

目前，我国虽然已经出台一些法律法规对互联网信息服务行业的行为进行约束，但有关的法律法规还有待完善，监管环境不完善给优秀的行业网站的发展带来一定影响。

### ② 信用制度规范的缺失

互联网在给人类社会生活带来巨大变化的同时，其所特有的虚拟性、无边界性也带来了一些新问题。电子商务平台上的虚假信息甚至是恶意欺诈信息对网络平台本身的发展带来较大的负面影响。电子商务的发展需要进一步的信用制度建设、规范网络交易环境、保障相关技术合理应用及完善法制建设等。

### ③ 配套设施有待完善

由于B2B电子商务交易涉及金额较大，活跃于B2C、C2C电子商务领域的第三方支付公司尚难以在第三方B2B电子商务交易中发挥作用，因此支付环节通常由交易双方在网下进行。物流业在我国发展很快，但总体发展水平仍难以满足B2B电子商务的市场需求。B2B电子商务的大宗物流涉及仓储、交货、验货等多个环节，其所需要的更全面、更可靠的物流服务还有待改善。

## （七）行业周期性、季节性、区域性特征等

从产业宏观角度看，全球铁合金产业仍处于成长发展期，有广阔的发展空间，但是近几年由于行业受国家政策的调控，钢铁市场受到一定的影响，同时投资铁

合金生产领域的资金大幅减少，企业新增产能的速度也大大降低。本行业的周期性与宏观经济的周期性比较一致。

铁合金的销售不存在明显的季节性特征。

我国铁合金生产企业的区域性发展不平衡，主要分布在西北五省、西南、东北和华北地区。

## （八）行业管理模式

公司所处行业为网络信息服务业，主管部门是工信部。针对信息产业，工信部主要负责产业政策、产业标准和产业规划的制定和监督实施，指导各地区和国民经济各行业的信息化工作，并对信息产业的发展方向进行宏观调控。

根据 2000 年 9 月颁布实施的《互联网信息服务管理办法》的相关规定，国务院信息产业主管部门和省、自治区、直辖市电信管理机构，依法对互联网信息服务实施监督管理。国家新闻、出版、教育、文化、证券监管、公安等相关部门在各自职责范围内依法对互联网信息内容实施监督管理。

目前，我国与网络信息服务业相关的主要法律法规及核心内容如下表所示：

互联网 业务及 管理	《互联网信息服务管理办法》	国务院	从事互联网信息服务活动
	《非经营性互联网信息服务备案管理办法》	信息产业部	非经营性互联网信息服务备案手续和备案管理
	《中国互联网络域名管理办法》	信息产业部	域名注册服务及相关活动
	《互联网IP 地址备案管理办法》	信息产业部	从国际机构获得IP地址和分配IP地址供他人使用
	《网站名称注册管理暂行办法》	北京市工商局	国家工商局授权北京市工商局进行全国网站名称的统一注册
	《互联网电子公告服务管理规定》	信息产业部	电子公告服务和利用电子公告发布信息
	《互联网文化管理暂行规定》	文化部	网络影像、游戏、动画等文化产品的管理

	《互联网站管理工作细则》	信息产业部	互联网站的ICP、IP 地址及域名信息等管理
	《信息网络传播权保护条例》	国务院	保护著作权人、表演者、录音录像制作者等权利人的信息网络传播权
	《互联网著作权行政保护办法》	国家版权局、信息产业部	保护著作权人、表演者、录音录像制作者等权利人的互联网著作权
电子商务相关法律	《国务院办公厅关于加快电子商务发展的若干意见》	国务院	
	《电子商务发展“十二五”规划》	国家发改委、国务院信息化办公室	

#### （九）公司拥有业务许可证书（ICP 证）

公司根据中华人民共和国国务院令第 291 号《中华人民共和国电信条例》、第 292 号《互联网信息服务管理办法》及中华人民共和国信息产业部第 19 号《电信业务经营许可证管理办法》等规定，获得政府相关部门批准经营“因特网信息服务业务”。

公司拥有北京市通信管理局颁发的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》（编号：京 ICP 证 040331 号），许可公司利用网 www.ferro-alloys.com 经营因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容），有效期至 2014 年 4 月 25 日。

## 四、公司面临的主要竞争状况

#### （一）公司在行业中的竞争地位

目前，我国的钢铁、矿业、能源、有色金属等大宗商品电子商务服务皆处于起步阶段。市场上现存的企业规模相差并不很大，各自在擅长的细分行业、地域、客户关系体系内拥有相对的市场份额。在公司所涉猎的“铁合金工业互联网信息服务业”内，还尚未出现主导型、垄断型企业。

据公开渠道统计，全球范围内的铁合金行业相关企业不过 5 万家左右。在此



种竞争环境下，截止 2011 年底，公司的累计注册会员数达到 3 万家，其中收费会员数达到 1500 家；平均每年组织会议次数维持在 5 次左右，其中大型会议参会企业达到上千家。

公司秉承以“数据”为核心的 B2B 电子商务商业模式作为其核心竞争力，由此衍生出协助铁合金行业上下游的“贸易平台”并为用户提供个性化的“深度资讯服务”。公司采用以价格数据信息采集、加工、推广为核心的信息内容服务模式。公司业务人员每日采集、加工市场基础信息，构建权威的数据库信息，为客户提供及时地市场数据。与阿里巴巴、生意宝等主流 B2B 电子商务公司主要提供“黄页”服务不同，中金网信从成立之初就一直致力于为客户提供铁合金行业的商业数据及信息。公司培养了庞大的注册会员群体、页面访问量及网站用户量。并在此基础上提供在线贸易、金融、会务、广告等增值服务。因此，中金网信是以“数据”为核心的 B2B 电子商务公司，不同于以阿里巴巴为代表的“黄页”式 B2B 电子商务模式，这也避免了阿里巴巴等公司所面临的增长乏力等状况。相较前者，公司以“数据”为核心的服务模式，客户转化率更高，黏性更强。在“数据为王”的基础上，公司自主研发的“FA 大宗合金价格指数”在业内已极具影响力，该指数汇总了国内 70%的出口企业，包括生产型和贸易型企业的出口报价和成交价数据，通过加权平均模式计算，再加上实时海运价格的计算，得出的 FOB 价，CIF 日本，CIF 美国，CIF 欧洲，CIF 印度的主要价格条款的报价。此指数成为已经成为铁合金行业市场上的权威数据，同时也成为了国外买家从中国进口的重要价格参照和签订长期合同参照的价格依据。

综上所述，公司与细分行业内的主要竞争对手相比，在竞争地位上处于相对领先地位，与公司存在潜在竞争关系的企业如下：

### 1、中华商务网

中华商务网为企业生产经营生态价值链提供以原材料、制成品现货价格与市场分析预测及市场研究为核心的市场资讯和咨询服务。各频道提供包括行业资讯、企业动态、市场研究、数据库、产业调查分析、中商指数、外贸商机、会议会展和市场供求等信息服务。盈利方式为信息、会议和广告，公司网站为综合性网站，铁合金行业的经营规模相对较小。

## 2、联合金属网

联合金属网是 2009 年 11 月由中国联合钢铁网原料频道、联合金属网原料频道合力打造的中国冶金原料资讯平台。公司成立时间较短，对铁合金行业专注度不高，目前处于亏损状态。

## 3、中国铁合金商务网

中国铁合金商务网主要从事铁合金行情、价格、贸易、铁合金企业名录等信息的发布服务。该企业虽然拥有铁合金行业协会的支持，但是主要是面向吉林省，具有一定的地域限制，规模较小。

## 4、亚洲金属网

亚洲金属网主要提供国际金属行业资讯、国际市场价格行情和方便实用的国际贸易平台。该网成立于 2000 年，主要是面向国际用户且规模较小。

### （二）公司竞争优势及劣势

#### 1、竞争优势

与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下方面：

##### ① 数据积累及信息采集优势

公司具备铁合金及相关行业商业信息专业的信息采集手段和较高的信息采集水平，具有采集渠道丰富、采集范围广、采集深度深、信息准确度高等优势。公司行业信息的主要来自海关、进出口港口的官方数据以及铁合金行业的企业生产数据。公司具备专业信息采集人员，信息采集目标地区主要分布在国内西北五省、西南、东北和华北地区及印度、南非、拉丁美洲等国外铁合金及相关产品的最直接的市场交易信息。然后，经过标准化加工和整理后，依照公司规定的格式发布到公司网站供客户浏览。同时，公司信息采集和客服人员还通过电话、邮件、拜访、现场活动等多种形式与一千多家注册付费企业保持着长期、有效、频繁的沟通，形成了庞大而高效的信息搜集网络。公司利用自身的影响力和成熟的信息平台与天津铁合金交易所达成战略合作关系。天津交易所的交易价格通过公司的信

息平台向全球发布，公司丰富的信息资源和市场指导价格又对天津铁合金交易所交易价格具有参考和指导作用。双方相互依存、互相合作，整合行业信息资源，规范行业信息的真实性和权威性。

经过 8 年的经营，公司已经积累了大量丰富、精细的铁合金行业数据。在此基础上，公司编制了 FA 价格指数（即“大宗合金价格指数”），该指数为国内外各类铁合金生产贸易企业所广泛接受，并为铁合金及相关产业交易提供了连续性、权威性的价格指导。部分铸造业生产商及贸易企业则以“中国铁合金”网相关频道栏目发布的价格信息为基准确定最终结算价格。目前，公司已和国内工贸一体化标杆性企业，如五矿、中钢等央企，以及民营企业规模较大的内蒙鄂尔多斯冶金集团，达成战略合作协议。

公司目前正在建立的铁合金及相关行业数据库，则为行业信息数据需求者提供了专业化的高质量服务，并为公司进一步的数据挖掘和行业研究提供基础数据。

## ② 品牌知名度优势

公司具有较高的行业内品牌知名度。公司已逐渐被行业内企业认定为中立的原创信息提供者，所提供数据具有较强的独立性和客观性，能够反映市场的真实交易情况；公司提供的 FA 价格指数等数据也开始逐步成为铁合金生产企业及贸易商制定生产经营计划、确定价格政策和具体交易定价的重要参考和成为金融机构进行投资研究、制定投资策略的重要依据资料。

## ③ 专业技术优势

公司自主开发、构建了目前运营的网站系统和电子商务平台，积累了大量适用于铁合金行业互联网平台的开发技术和应用技术，能够为公司基于互联网平台的各类服务项目提供技术支持和发展维护保障。公司技术中心现有核心技术人员 7 名，利用这些技术，公司目前正在开发和应用的电子商务与管理系统、多媒体信息管理系统、网络会议系统、数据统计与分析系统及客户关系管理（CRM）系统等 16 项产品，不但有利于提高网站对浏览量和后台操作量的负荷能力，还有利于对公司的业务流程和客户关系的精细化和流程化管理，从而达到改善客户体验、改进服务模式和提高服务质量的的目的。

#### ④ 人才优势

公司已建立起一支经验丰富、结构合理的管理团队，主要高级管理人员和主要部门主管在公司的服务时间均在 5 年以上。他们或具有钢铁行业信息采集和市场营销经验，或具有 B2B 电子商务平台运营经验，或具有互联网技术研究开发经验，对钢铁及相关行业 B2B 电子商务平台的技术及业务发展历程、未来趋势具有深刻的理解，能够带领公司在不断创新的互联网电子商务行业内健康、快速发展。

在员工培训方面，公司建立了一套完整的员工培训体系，每位新员工在入职后都能得到系统的培训，各部门定期举行业务知识讲座和经验交流会，保证每位新进员工都能尽快独立承担业务，从而为公司人员和业务的快速扩张奠定基础。

## 2、公司的竞争劣势

在公司的竞争劣势方面，规模较小及业务模式单一成为最重要的问题。为进一步增强市场竞争力，把握行业高速发展的机遇，公司需要增加行业及业务两方面领域覆盖，进一步加强数据库建设和扩大研究队伍的培养，与此同时引入铁合金相关行业的 B2C、C2C、P2C 等商业模式。除此之外，公司拓展新的业务渠道，期望新增 B2C 平台实现网上直接销售。但鉴于公司现阶段尚缺乏电子支付手段及物流配送渠道等多方面基础措施，短期内还无法与一些大型电子商务网站竞争。

在上述实施搭建新电子商务平台及各方面渠道的过程中，公司需逐步实施，循序渐进，但在业务急剧扩张的中后期公司也将面临大量的资本投入。公司长期以来主要依靠自有资金发展，虽现阶段现金资产较为充裕，但在现有的融资渠道方面相对于其他主要竞争对手差距还较大。于是挂牌上市融资成为弥补公司自身劣势、增强公司竞争实力的重要途径。

### （三）公司采取的竞争策略和应对措施

第一，综合资源利用：将网上和网下的资源充分结合，以网上优势为核心竞争力，充分发挥网站的目标顾客集中而且充足的优势。同时，将优势拓展到网下，利用网下传统运作的方式和公司良好的业内关系、业内运作能力等，使网上和网下资源在运作中实现充分统一、互动。

第二、突出自身优势：突出共享软件和硬件厂商增值服务解决方案的运作力度。因为实施这两者需要拥有专业的软件网站、充足的作者和产品资源、对此运作非常了解的团队和强大的产品商业化能力（网下运作能力），而公司现有的这些优势是其他公司无法比拟的。同时，在这两个领域内，竞争较小，切入软件领域中的薄弱环节（比如：推广环节），利用自身的运作优势，充分、快速的获取利润并扩大影响力，对跟进者造成较大的压力。

第三、扩大市场占有率：充分利用综合资源的优势，迅速扩大市场占有率和品牌影响力，以期占有充足的市场份额，对跟进者形成强大的竞争压力，并在一些领域内，建立进入壁垒。在获取利润的同时，扩大并巩固全面的上游资源。

## 五、知识产权及商标

### （一）知识产权

公司拥有的主要无形资产为 6 项软件著作权，截止本报价转让说明书签署之日，公司享有的《计算机软件著作权》列表如下：

软件名称	取得方式	证书号	权属	时间	使用情况	是否存在纠纷
多媒体交互管理系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331982 号	中金网信	2008.10.16	自用	否
信息发布与管理信息系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331984 号	中金网信	2008.12.03	自用	否
网络会议系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331983 号	中金网信	2009.07.09	自用	否
电子商务系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331988 号	中金网信	2009.10.13	自用	否
中金 CRM 系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331987 号	中金网信	2010.02.09	自用	否
数据统计与分析系统 V1.0	自主开发	软著登字第 0331991 号	中金网信	2010.04.07	自用	否

根据计算机软件保护条例第十四条第三款规定：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护。因此根据计算机保护条例，公司知识产权的剩余保护期限都在 45 年以上。




## （二）商标

截止本报价转让说明书签署之日，公司已申请并被受理的商标的具体情况见下表：

正在申请中注册商标列表

序号	商标名称	注册号	注册人	商标使用范围	申请日
1	 中国铁合金网 Ferro-Alloys.com	11056298	北京中金网信科技股份有限公司	技术研究；技术项目研究；工程学；城市规划；计算机程序复制；把有形的数据或文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网站；化学分析；生物学研究；材料测试	2012 年 6 月 12 日
2	 中国铁合金网 Ferro-Alloys.com	11056299	北京中金网信科技股份有限公司	安排和组织学术研讨会；安排和组织会议；安排和组织专家讨论会；安排和组织专题研讨会；在先电子书籍和杂志的出版；电子桌面排版；除广告片外的影片制作；娱乐；在计算机网络上提供在线游戏；经营彩票	2012 年 6 月 12 日

3		11056300	北京中金网信科技股份有限公司	电传业务；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图形传送；电子公告牌服务（通讯服务）；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供互联网聊天室；提供数据库接入服务；语音邮件服务；数字文件传送	2012年6月12日
4		11056301	北京中金网信科技股份有限公司	进出口代理；拍卖；替他人推销；替他人采购（提其他企业购买商品活服务）；市场营销；电话市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；会计；寻找赞助	2012年6月12日
5		11056302	北京中金网信科技股份有限公司	铬；铬铁；钼铁；硅铁；钛铁；钨铁；镁；锰；锌；普通金属合金	2012年6月12日
6		11056303	北京中金网信科技股份有限公司	碱土金属；磷；稀土；钙；工业硅；结晶硅；碳化钙；稀土金属盐；碳酸钙；防火制剂	2012年6月12日
7		11056304	北京中金网信科技股份有限公司	技术研究；技术项目研究；工程学；城市规划；计算机程序复制；把有形的数据或文件转换成电子媒体；替他人创建和维护网站；托管计算机站（网站）；地质研究；化学分析；材料测试	2012年6月12日

8		11056305	北京中金网信科技股份有限公司	进出口代理；拍卖；替他人推销；替他人采购（提其他企业购买商品活服务）；市场营销；电话市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；会计；寻找赞助	2012年6月12日
9		11056306	北京中金网信科技股份有限公司	碱土金属；磷；稀土；钙；工业硅；结晶硅；碳化钙；稀土金属盐；碳酸钙；	2012年6月12日
10		11056307	北京中金网信科技股份有限公司	铬铁；钼铁；硅铁；钛铁；钨铁；镁；锰；锌；铜焊合金；铁矿石	2012年6月12日

该商标处于待审状态。根据《中华人民共和国商标法》第三十七条规定：“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”该商标的保护期限为商标核准为注册商标之日起10年。截止本报价转让说明书签署之日，公司正在申请中的以上10项商标，目前已经收到商标局发出的《注册申请受理通知书》，预计到2012年12月能获得审查通过的商标。

## 六、核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性

### （一）公司核心技术的来源和取得方式

公司主营网站为中国铁合金网，主要采用最先进的.net 技术平台作为开发工具，其中包含的数据库技术、图形技术、计算分析模型等核心技术配合完美。核心技术全部来源于公司内部自主研发，使用.net 技术平台作为通用网站基础开发工具，不构成对任何第三方权利的损害。网站开发过程中，开发工具是基础，而企业发展的关键在于提供丰富的铁合金商业信息，提高广大客户企业对网站的认知程度，达到提高网站访问量及注册量的目的。



## （二）自主技术占核心技术的比重、所有权情况

核心技术全部来源于公司内部自主研发，自主技术占核心技术的比重为 100%。

## （三）公司核心技术在国内外同行业的先进性情况

目前，公司的核心技术都是在通用技术的标准下自主开发而来，并已取得相应的《计算机软件著作权登记证》，独立享有软件著作权。公司所使用的技术处于成熟阶段，已在公司系统进行规模化应用，并能够持续稳定的支持本公司为客户提供服务。

## （四）公司已注册的主要域名

域 名	取得方式	到期日期
ferroalloy.net.cn	注册	2013. 1. 8
ferroalloy.com.cn	注册	2013. 1. 8
augmul.com.cn	注册	2013. 2. 10
web7788.cn	注册	2016. 7. 7
metalnext.cn	注册	2016. 7. 7
中国铁合金网.net	注册	2016. 9. 6
铁合金网.中国	注册	2016. 9. 19
铁合金网.cn	注册	2016. 9. 19
铁合金网.公司	注册	2016. 9. 19
infacon.cn	注册	2017. 1. 22
infacon.com.cn	注册	2017. 1. 22
infacon.org.cn	注册	2017. 1. 22
metalnote.com	注册	2012. 7. 1
infaia.org	注册	2012. 8. 25
cjnyd.com	注册	2012. 9. 18
xcmimmetals.com	注册	2013. 3. 7
china-fa.com	注册	2014. 12. 24
cccmc.org	注册	2014. 12. 27
cccmc.net	注册	2014. 12. 27
sino-minemet.com	注册	2015. 8. 29
web7788.com	注册	2016. 7. 7
metalnext.com	注册	2016. 7. 7
chinmetal.com	注册	2017. 1. 6
chinametabulletin.com	注册	2017. 1. 6
alloyschina.com	注册	2017. 1. 6
chinmetal.com	注册	2017. 1. 6
ferro-alloys.com	注册	2017. 1. 3
infacon.org	注册	2017. 1. 17
infacon.net	注册	2017. 1. 17

## 七、研究开发情况

### （一）公司研究开发机构设置

公司产品研究开发主要由研究人员自主开发而来。研发团队的主要职责是：负责网站技术支持、新技术服务开发、旧服务改造、技术管理，负责公司研发项目全面管理工作，负责制定和实施公司总体研发战略，领导建立和健全研发管理体系与组织结构，建设高效的研发团队；同时也承担公司技术发展战略制定等工作，以满足企业的发展需要。

### （二）研究人员情况

公司现共有相关专业技术人员共 7 人，其中核心技术人员 3 人，全部为大学本科学历。

### （三）研发费用占主营业务收入的比重

近两年公司研究开发费用占营业收入的比重见下表：

年份	研究开发费用（元）	主营业务收入（元）	比重（%）
2010年度	331,337.73	4,091,338.71	8.10%
2011年度	418,336.02	3,834,283.52	10.91%
2012年1-3月	96,307.51	709,299.06	13.58%

## 八、前五名主要供应商及客户情况

（一）最近两年及一期内，公司前五名客户销售额具体情况如下：

2010年	客户	销售额	占全年比重
1	上海晋能国际贸易有限公司	50,000.00	1.22%
2	上海晋能资源有限公司	50,000.00	1.22%
3	金升赛特（天津）商贸有限公司	19,799.75	0.48%
4	远大海外经济投资发展有限公司	13,920.00	0.34%
5	住友商事株式会社	13,400.00	0.33%
合计		147,119.75	3.60%

2011年	客户	销售额	占全年比重
1	ETI KROM A.S. BEIJING OFFICE	316,755.00	8.26%
2	红河恒昊矿业股份有限公司	14,400.00	0.38%
3	郑州汇金炉料有限公司	13,800.00	0.36%
4	安阳金方冶金有限公司	12,080.00	0.32%
5	IIE FZCOIIE FZCO-STAF	11,700.00	0.31%
<b>合计</b>		<b>368,735.00</b>	<b>9.62%</b>

2012年1-3月	客户	销售额	占全年比重
1	天津铁合金交易所有限公司	181,666.67	25.61%
2	中钢炉料有限公司	40,000.00	5.64%
3	北京嘉合盛汇科技信息有限公司	38,333.33	5.41%
4	ANDHRA FERRO ALLOYS LTD	16,800.69	2.37%
5	郑州汇金炉料有限公司	16,400.00	2.31%
<b>合计</b>		<b>293,200.69</b>	<b>41.34%</b>

由于公司的业务特点，公司的客户群非常分散，收入主要来源于会员收费。最近两年及一期内公司无单一销售额超过期间销售总额 50%的客户、不存在对单一客户依赖的情况。

除持有公司 11.11%的法人股东上海晋能国际贸易有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的其他股东不在上述供应商中占有权益。

2012 年公司与天津铁合金交易所有限公司签订战略合作协议，在网站改版、技术改造、资讯提供等领域进行合作，利用各自的优势和资源为行业发展和信息发布提供服务，资源共享，互惠互利，协议的签订能够提高公司在铁合金行业的知名度。天津铁合金交易所有限公司将各地办事处收集的行业信息反馈给公司指定的信息编辑人员，编辑人员将此信息与公司自身编辑的或来自其他渠道的行业信息进行综合处理，形成公司的信息产品，向会员客户提供使用。来自天津铁合金交易所有限公司的资讯、数据等信息对公司的网站信息、业务经营等方面起到了积极作用，为提升公司的行业地位与品牌形象起到了提升作用，但并不形成依

赖。

同时从财务角度分析公司与交易所签订协议的金额为 20 万人民币，只占公司年收入的 5%左右，不存在对该客户的重大依赖，即使公司不能续签协议，也不会对公司的业务经营产生重大影响。

(二) 最近两年及一期内，公司前五名供应商情况具体如下：

2010 年	供应商	采购金额	占全年比重
1	上海长峰酒店管理有限公司	387,553.75	21.10%
2	三亚国光豪生度假酒店	86,634.00	4.72%
3	上海瑞峰酒店管理有限公司	51,600.00	2.81%
4	北京金秋大业图文设计制作中心	51,500.00	2.80%
5	上海志高翻译有限公司	45,370.00	2.47%
<b>合计</b>		<b>622,657.75</b>	<b>33.90%</b>

2011 年	供应商	采购金额	占全年比重
1	厦门建旅商务会展有限公司	317,108.70	29.35%
2	上海志高翻译有限公司	53,530.00	4.95%
3	北京乘时伟业科技有限公司	42,613.00	3.94%
4	北京亚龙京港科贸有限公司	38,500.00	3.56%
5	西宁神旺大酒店有限公司	34,844.00	3.23%
<b>合计</b>		<b>486,595.70</b>	<b>45.04%</b>

2012 年 1-3 月	供应商	采购金额	占期间比重
1	北京鹏润酒店有限公司	70,000.00	56.25%
2	北京飞龙源发科技有限公司	18,570.00	14.92%
3	印达畅通图文设计有限公司	10,170.00	8.17%
4	北京中钢广告艺术公司	3,000.00	2.41%
5	北京永泰瑞鑫花卉中心	1,380.00	1.11%
<b>合计</b>		<b>103,120.00</b>	<b>82.86%</b>

公司的采购成本主要是由支付给酒店等的会务场租费、编辑人员工资、会务费等支出组成。由于公司的经营特点，没有传统意义上原辅材料的供应商，前五大供应商主要由酒店、会务公司等组成。

2010年、2011年公司无单一采购额超过年度采购总额50%的供应商，2012年第一季度北京鹏润酒店有限公司采购额超过期间采购总额的50%。鉴于公司的业务特性，技术服务费成本比较分散，主要是人员工资，单一的大额采购成本支出主要发生于会展业务；2012年1季度报告周期较短，公司也仅在3月份组织了一次会议，总体采购成本较小，会凸显鹏润酒店单一供应商的占比。

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供应商中占有权益。

#### **前五大客户及供应商变化原因：**

鉴于公司的业务特性，为客户提供的服务主要分为三类：会员信息服务、会展服务和技术服务。其中：会员客户群体庞大，达到上千家，范围极广，呈现“小额大量”的分布态势，不易形成固定的大客户群体；会展客户主要由参会企业组成，同样也存在群体大、范围广和“小额大量”的特征，每一次会议主题不同，参会客户差异非常大，所以也不易形成固定的大客户群体；相对来说，只有技术服务客户较容易形成大客户群，以单次技术服务的形式，单户金额较大，但这类客户在接受技术服务后，再一次更新技术的周期会比较长，所以也不易形成固定的大客户群体。

与公司提供服务的特点相关，业务成本以人工成本和场租成本为主，公司的总体外部采购成本比较低，较大的供应商以会展服务的酒店或其他场地提供商为主，由于会展的主题、子行业以及地点的巨大差异，所以不易形成固定的大供应商群体。

## 第八章 公司业务发展目标及其风险因素

### 一、未来二年内的的发展计划

#### (一) 公司发展战略

公司定位于为铁合金行业及与该行业密切相关的能源、矿业和有色金属等行业提供信息及深度研究服务，并在此基础上向客户提供企业宣传推广、商情发布和搜索、会务会展培训等增值服务等。未来两年，公司最高发展战略就是集中精力扩增 B2C 业务模式及扩张大宗商品涉猎范围。8 年来，公司在自主知识产权及铁合金行业领域知名度方面获得突破性进展，下一步公司将在着眼于 B2C、C2C、P2C 业务方面深度开发，抢占市场先机，争取获得突破性进展。铁合金大宗商品电子商务一直以来是公司的主营业务，公司在此领域具有其他公司所没有的竞争优势，所以，公司力争在把握住铁合金行业领先地位的同时，大力扩充钢铁及其他相关行业电子商务业务，预期未来三年内晋升行业前列。

#### (二) 公司主营业务经营目标

2012 年，公司总体运营思路是实现利润稳步增长。公司将举办 5-6 个行业会议，注册会员数将增加 2000 家，交费注册会员数将增加 500 个。

公司将在下半年举行 4 场行业会议，预计收入将达到 350 万左右。

会议名称	会议时间
硅系合金产业发展战略会议	9 月中旬
电解锰市场研讨会	10 月中旬
镍与镍合金市场峰会	11 月上旬
锰铬矿业会议	12 月中旬

2013 年，公司将重点开发终端客户，与此同时主要精力将放在网站 B2C 平台以及供应链和销售链渠道的建立。公司将挑选各地域排名前五的铁合金生产企业进行洽谈，拿出生产企业 20%左右的产量利用公司的 B2C 平台在网上直接销售。公

司在取得产品时享受一定的价格优势，赚取产品代销差价。B2C 业务投入以后，预计年销售额将达到 1000-1500 万。

2014 年，公司将放量扩张业务涉及 C2C、P2C 领域。与此同时将网站支持平台搭建为 4 个。公司将进一步完善铁合金大宗商品价格交易指数，争取做到行业性标杆。在保持会议举办数量的同时保证注册会员的稳步上升，同时加大业务人员及核心技术人员的扩充。

### （三）具体业务计划

#### 1、技术及产品服务全面升级

##### ① 网站技术开发

公司本着在成功运营“中国铁合金网”网站的前提下，逐步向稀土资源、有色金属资源、矿产资源和钢铁铸造资源领域延伸（将创建稀土资源网、金属材料网、矿产资源网和铸造材料网），通过建立系列网站平台和相应的线下配套服务模式为相应领域内的企业提供集成服务。

公司在对行业领域延伸的同时也注重商业模式的扩展。公司将开展 B2C、C2C 的商业模式，未来将成为公司新的盈利增长点。

##### ② 现有产品服务升级

公司大力扩充研发团队及其建设，是为了改进现有网站平台技术（美观性、安全性、推广力的提升）、提高服务内容及质量。未来公司将在现有业务模式的基础上，推出以 B2C、C2C 及 P2C 为背景依托的更具深度及广度的服务，实施市场创新战略，培植新的盈利增长点。

#### 2、市场开发与营销网络建设

##### ① 业务渠道拓展

公司将挑选各地域排名前五的铁合金生产企业进行洽谈，拿出生产企业一定比例的铁合金产量，利用公司新增的 B2C 平台在网上直接销售，赚取差价。

## ② 技术队伍建设

公司将加强销售人员的招聘，扩充核心技术人员队伍。现有技术开发人员尚未形成自己的规模团队。

## ③ 品牌建设和广告业务

未来三年内，公司将组织更多更大的国际铁合金学术研讨会，邀请业内各层次人员（包括生产企业客户、投资企业、技术人员等）参加会议，推广公司品牌。与此同时，公司未来将加重在广告业务方面的投入，加大内部期刊杂志的印刷、出版及投放量，使广告收入成为公司另一个主要创收方式。

## 3、融资计划

为满足公司快速发展的需要，公司计划在未来一年内择机进行一次增资扩股。资金将主要用于以下几个方面：

① 建设三个门户网站：公司主要精力将放在网站 B2C、C2C、P2C 平台的建立以及供应链和销售链渠道的建立。主营网站的建设将使公司业务模式得到实质性扩充，进一步满足市场需要，便于与大企业形成紧密合作伙伴关系，促进公司收入和企业形象的提升。

② 与行业内企业建立强强合作关系：在铁合金信息推广方面，公司在技术及其服务模式上具有其他企业无法比拟的竞争力。然而，在规模上公司还不完全具备优势。所以，公司要谋求与行业内企业强强合作，以弥补公司在规模上和行业认可度上的不完美。公司预期将和国内工贸一体化标杆性企业，如五矿、中钢等央企，以及民营企业规模较大的内蒙鄂尔多斯冶金集团，达成长期、稳固的战略合作关系。以此势必会迅速形成模式，实现市场占有率最大化。

③ 广告和市场宣传费用：增加公司产品广告宣传投放力度。有针对性地增加市场活动、新产品服务宣传推介投入。组织市场活动、推介新产品服务有助于及时将企业的新产品新功能新特色告知客户，联系客户感情和维护客户关系，可以为产品服务销售打下基础。与此同时，加大内部期刊的印刷、出版及投放量，使广告收入成为公司另一个主要创收方式。



## 二、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策

### (一) 业务风险

#### 1、行业风险

公司是一家通过互联网平台从事铁合金行业第三方电子商务的公司，可能发生的潜在风险分别来自于互联网及钢铁行业内：一是随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入 3G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。公司作为内容服务提供商，在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险；二是目前，我国正处于工业化和城镇化过程中，钢铁行业在较长时期内仍将处于发展和上升阶段。但在我国进入工业化和城镇化的后期，我国的钢铁产量和消费量将进入下降周期，导致钢铁行业企业数量和钢铁交易量减少，这将在一定程度上对本公司的市场容量和业务规模的增长产生不利影响。

应对措施：公司将充分发挥行业资源、管理水平、技术水平等方面的优势，加快新产品的科研、开发和生产，扩大生产规模；坚持优质服务方针；发挥系列软件资源的集约优势，增加产品的竞争力，提高产品市场占有率。

#### 2、市场竞争风险

互联网具有明显的注意力经济特征，网站的知名度、点击率和类似行业网站的竞争将在很大程度上影响到公司的客户数量和盈利能力。目前，公司在铁合金及相关行业领域正处于增长的阶段，原有已经存在于钢铁及相关行业的门户及综合类网站有可能对公司的业务形成直接竞争；另一方面，公司在现有行业的基础上未来还将逐步扩大矿业、能源、有色金属等大宗商品领域的业务，也将会与这些行业中现有的类似互联网经营企业形成竞争关系。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

应对措施：公司未来将重视研发团队的建设，改进现有网站平台技术（美观性、安全性、推广力的提升），为公司行业领域的延伸提供一个平台；同时公司将

加强广告业务方面的投入，不仅能提高公司的行业知名度还可以成为公司未来主要收入来源之一。

## （二）财务风险

**税收优惠政策变化的风险：**公司于2011年11月21日获得高新技术企业认定，并取得高新技术企业证书。依据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）文件第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。企业取得省、自治区、直辖市、计划单列市高新技术企业认定管理机构颁发的高新技术企业证书后，可持“高新技术企业证书”及其复印件和有关资料，向主管税务机关申请办理减免税手续。手续办理完毕后，高新技术企业可按15%的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。目前减免税手续正在申办中，预计2012年公司将按照15%的税率缴纳企业所得税。未来，因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，对公司经营业绩将产生一定的影响。

**应对措施：**公司将密切关注税收政策的变化方向，不断保持在技术上的领先及创新优势，确保持续保持高新技术企业资质，最大程度降低该种风险发生的可能。

## （三）技术风险

### 1、技术被更新换代的风险

铁合金信息行业竞争较为激烈，各企业除了在信息提供、会员服务、持续增值服务等各方面进行竞争之外，还争相开发各种新产品及服务，网站开发、升级换代的速度越来越快。公司属于国内铁合金信息行业技术水平增速阶段的企业，若在铁合金行业商业信息服务及后续增值服务上不能达到领先的水平，公司便可能面临服务更新换代的风险。

**应对措施：**公司研发团队长期持续地巩固研发力量，加大研发力度，增强自

主创新能力；同时，将与国内外行业内知名的商品交易所、钢铁及相关行业垂直门户网站开展长期技术合作，合作开发新产品和新服务模式，扩大客户群体，提高行业知名度及认知度。

## 2、技术被侵权的风险

公司作为高科技企业，公司产品服务及网站包含技术含量高，包括多项软件著作权。尽管公司已经制定了严格的安全保密制度，但核心技术仍有被他人恶意侵权的可能，一旦技术秘密泄露，可能会削弱公司产品及服务的竞争力。

应对措施：首先，公司将适时增加技术人员数量和研发费用，加强公司技术研发力量；其次，公司在做好既有业务的同时，密切关注市场动态和用户的最新需求，结合用户的最新需求调整、增加公司产品及服务，最大限度满足用户日益增长的服务需求；最后，将加强技术开发管理工作，最大限度缩短开发周期，降低开发成本。

## 3、核心技术人员流失的风险

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。因此核心技术人员的流失，可能会给公司经营带来一定的风险。

应对措施：公司核心技术人员均为公司的股东，这有利于调动其工作积极性，在管理上实行人性化的人力资源管理，建立立体的激励政策，不但保证了队伍的物质要求，调动其工作积极性，更多地为员工提供了一个发展平台，满足其自我实现的需求。

### （四）控股股东不当控制风险

目前公司控股股东及实际控制人刘正智、刘东风合计持有公司 59%的股份，刘正智与刘东风为一致行动人，为本公司控股股东及实际控制人。若本公司控股股东及实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：为避免大股东控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公

司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

#### （五）组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险

公司改制以及公司股份在代办股份转让系统报价转让后，预计公司的经营规模和业务总量将以更快的速度发展，人员构成和管理体系将日趋复杂，这要求公司不断提高自身的管理能力，并根据业务发展需要及时调整现有的组织模式和管理制度，否则，将可能阻碍公司业务的健康发展。因此，公司存在组织模式和管理制度滞后于公司发展的风险。

应对措施：目前公司组织模式和管理制度基本能够适应目前公司的规模，随着公司的发展，公司将从以下方面应对组织模式和管理制度滞后的风险：首先，公司将顺应公司规模的变化，调整、完善公司的组织架构，适时采取设置若干利润中心的方式，实行利润中心独立核算机制，最大限度调动员工工作积极性及主动性，提高公司效益；其次，随着公司规模扩大，公司将逐渐丰富内部控制制度，以严格的管理制度治理公司，向管理制度要效益。

#### （六）公司治理不完善风险

公司在 2011 年变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展报价转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

应对措施：公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制定了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在推荐主办券商的帮助下，公司董事会、监事会及高管人员对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

## 第九章 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### (一) 公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

##### 1、关于股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司时期，公司根据《公司法》制定了公司章程并建立了有效的治理结构。因该时期股东较少、规模较小、治理结构较为简单，治理制度及其运行亦欠完善。但并不影响有限公司决策、执行及监管机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东的利益造成损害。

2011年11月18日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司《章程》；选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中职工监事一名由职工代表大会选举产生；审议通过股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》及《重大投资决策管理办法》等。

2011年11月18日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，决议聘任公司总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书人选。

2011年11月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

2012年4月20日，股份公司召开2012年度第一届董事会第一次会议，审议通过股份公司《总经理工作办法》、《董事会秘书工作细则》及《信息披露规则》等。

2012年4月20日，股份公司召开2012年度第一届监事会第一次会议，审议通过《股份公司监事会2012年度第一届第一次工作报告》。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股

份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

## 2、关于股东大会、董事会、监事会制度运行情况的自我评估意见

股份公司自成立以来，能够严格依照《公司法》及《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等公司规章制度的要求规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好，会议的召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。

### （二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地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。

### （三）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

#### 1、关联方占款情况

最近两年及一期，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况。

#### 2、为关联方担保情况

最近两年及一期，公司不存在为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。

### （四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

有限公司时期，公司管理层能够按照《公司法》、有限公司章程的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。但“三会”的执行也存在一定的不足，如有限公司阶段“三会”决议存在记录不

完整、部分决议届次不清的瑕疵；有限公司时期重要事项主要通过召开股东大会的形式决定，董事会会议召开次数较少，董事会在公司经营管理中的作用较小；有限公司时期监事会会议召开次数较少，监事会及监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；有限公司时期，因当时生效的法律以及有限公司章程均未规定关联交易的决策程序，有限公司存续期间发生和存续的关联交易的决策程序并不完善。

股份公司设立之后，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》及《总经理工作细则》等较完整的规章制度，三会决议均得到实际执行，董事会正常发挥作用，监事会逐渐具备切实的监督手段。公司涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，相关人员均回避了表决。公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使公司“三会”运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## **二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况**

### **（一）公司对外担保、重大投资及委托理财、关联交易等重要事项决策情况**

有限公司阶段，《公司章程》对公司的对外担保、重大投资、委托理财及关联方交易等重要事项的决策没有特别规定。实践中有限公司在发生上述事项时仅根据事项的重要程度来进行决策，管理层对重大事项一般通过股东会决议的方式决定。截至本股份报价转让说明书签署日，公司无对外担保、及重大投资情况，委托理财为2010年8月，为了提高自有闲置资金的使用效率和收益，公司利用闲散资金在中国建设银行股份有限公司购买的一笔开放式基金理财产品，金额400万元人民币，于2011年9月赎回了该款理财产品，除收回成本外，获得67,479.45元的投资收益。

目前，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易以及重大投资事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》，并提交股东大会予以通过。公司在上述管理制度中拟定有关重大事项决策条款的过程中参照了《上市公司治理准则》，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量，保障公司及各股东的合法权益。

## （二）公司对外担保、重大投资及委托理财、关联交易等重要事项执行情况

公司已按照法律法规以及《公司章程》的规定，对对外担保、对外投资、关联方交易等重要事项建立起相应的制度。

1、公司不存在对外担保的情形。

2、公司的委托理财：2010年8月，为了提高自有闲置资金的使用效率和收益，公司利用闲散资金在中国建设银行股份有限公司购买的一笔开放型基金理财产品，金额400万元人民币，于2011年9月赎回了该款理财产品，除收回成本外，获得67,479.45元的投资收益。公司在2010年7月召开的董事会上通过了“关于使用自有闲置资金购买银行理财产品”的议案，符合《公司章程》规定。

3、公司不存在重大投资的情形。

4、公司关联交易情况详见本股份报价转让说明书“第十章公司财务会计信息”之“七、关联方及关联交易”的相关内容。上述关联交易已按照《关联交易决策管理办法》通过《总经理办公会会议纪要》表决，会议一致表决认为上述关联交易交易价格定价公允。2012年5月9日公司监事会出具了《关于公司近两年关联交易的意见》。意见认为公司近两年已发生的关联交易是按照“自愿、公平、互惠互利”的原则进行，关联交易参考市场原则定价，交易价格公允，不对公司的独立性产生影响，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

股份公司成立后，在《公司章程》、《关联交易管理办法》中都明确了关联交易的审批及决策程序。在未来运营过程中，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的相关规定，对关联交易进行规范。



### 三、同业竞争情况

公司主营业务为提供铁合金及相关行业信息为基础的 B2B 电子商务服务，属于计算机应用服务业。

公司的股东为刘正智、刘东风、李剑、交城义望铁合金有限公司、上海晋能国际贸易有限公司、广西钦州恒星锰业有限责任公司、石家庄三环锰硅科技有限公司及江西永盛矿冶股份有限公司，股东刘正智为公司的控股股东及实际控制人。

股东刘正智控制的其他企业为中矿汇金国际。中矿汇金主营业务为“出口铁合金产品、三元特种合金以及各种粉末金属、包芯线、有色金属产品、耐火材料、管件、铸件、钢铁产品；进口主要有锰矿、铬矿、铁矿、废料为主；代理进口国外机电、矿用设备等相关机器、零配件在国内投标服务业务为主”，其主营业务与提供铁合金行业信息、深度研究及综合性增值服务无关；刘正智除持有中矿汇金股份外，未在其他任何法人、单位、组织中持有出资或股份。因此，公司与实际控制人之间不存在同业竞争。

公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。公司其他股东、董事、高级管理人员与公司之间也不存在同业竞争的情况，并已出具了《避免同业竞争承诺函》。

### 四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

### 五、管理层的诚信情况

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的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

除特别说明外，以下财务会计信息的数据单位均为人民币元。

### 一、最近两年及一期的审计意见及会计报表

#### （一）编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。最近两年及一期的会计报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。最近两年及一期内不存在纳入合并报表范围的企业。

#### （二）审计意见

2010年度、2011年度及2012年1-3月财务报表经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中瑞岳华审字[2012]第6527号标准无保留意见的审计报告。

#### （三）财务报表

公司经审计后的2010年度、2011年度及2012年1-3月财务报表列示如下：

资产负债表

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,927,702.51	5,729,244.75	2,731,339.73
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	378,500.59	304,527.25	5,244.00
预付款项	2,880.00	69,540.00	
应收利息			

## 资产负债表（续）

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收股利			
其他应收款	254,744.31	254,147.10	386,977.64
存货			
一年内到期非流动资产			
其他流动资产			4,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>6,563,827.41</b>	<b>6,357,459.10</b>	<b>7,123,561.37</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	83,836.88	95,507.16	128,520.70
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	63,000.00	66,500.00	750.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	24,712.27	23,879.90	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>171,549.16</b>	<b>185,887.06</b>	<b>129,270.70</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,735,376.57</b>	<b>6,543,346.16</b>	<b>7,252,832.07</b>

## 资产负债表（续）

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,800.00		15,076.00
预收款项	517,646.34	415,338.42	749,128.16
应付职工薪酬	61,815.98	40,429.88	214,893.91
应交税费	44,615.12	18,982.49	-223,106.23
应付利息			
应付股利	219,600.00	219,600.00	254,058.86
其他应付款	5,860.00	1,846.00	129,173.86
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>853,337.44</b>	<b>696,196.79</b>	<b>1,139,224.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>853,337.44</b>	<b>696,196.79</b>	<b>1,139,224.56</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	5,500,000.00	5,500,000.00	4,500,000.00
资本公积	394,162.73	394,162.73	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			161,360.77
一般风险准备			
未分配利润	-12,123.60	-47,013.36	1,452,246.74
<b>股东权益合计</b>	<b>5,882,039.13</b>	<b>5,847,149.37</b>	<b>6,113,607.51</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>6,735,376.57</b>	<b>6,543,346.16</b>	<b>7,252,832.07</b>

## 利润表

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
<b>一、营业收入</b>	<b>709,299.06</b>	<b>3,834,283.52</b>	<b>4,091,338.71</b>
减：营业成本	124,447.29	1,080,391.32	1,940,477.06
营业税金及附加	40,747.50	193,441.86	198,286.83
销售费用	123,039.91	543,165.48	711,344.42
管理费用	371,650.45	2,084,097.97	1,430,908.58
财务费用	-6,746.36	-14,815.11	-61,198.85
资产减值损失	3,329.48	24,200.94	71,318.62
加：公允价值变动收益			
投资收益		67,479.45	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>52,830.79</b>	<b>-8,719.49</b>	<b>-199,797.95</b>
加：营业外收入		81,372.40	65,138.08
减：营业外支出			10,917.60
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>52,830.79</b>	<b>72,652.91</b>	<b>-145,577.47</b>
减：所得税费用	17,941.03	-20,888.95	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>34,889.76</b>	<b>93,541.86</b>	<b>-145,577.47</b>
<b>五、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.01	0.02	-0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.02	-0.03
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>34,889.76</b>	<b>93,541.86</b>	<b>-145,577.47</b>

## 现金流量表

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	729,494.16	2,910,206.53	4,374,513.24
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		236,832.15	
收到的其他与经营活动有关的现金	18,131.75	123,616.40	136,254.53
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>747,625.91</b>	<b>3,270,655.08</b>	<b>4,510,767.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	21,505.00	1,168,667.32	1,765,651.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	320,382.53	1,292,382.30	818,028.24
支付的各项税费	32,597.88	197,913.39	491,719.66
支付的其他与经营活动有关的现金	174,687.89	1,193,077.64	1,427,718.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>549,173.30</b>	<b>3,852,040.65</b>	<b>4,503,117.84</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>198,452.61</b>	<b>-581,385.57</b>	<b>7,649.93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		4,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		67,479.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			

## 现金流量表（续）

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,067,479.45</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,730.00	6,720.00
投资支付的现金			4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>93,730.00</b>	<b>4,006,720.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>3,973,749.45</b>	<b>-4,006,720.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			
分配利润或偿付利息支付的现金		394,458.86	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>394,458.86</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-394,458.86</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物影响</b>	<b>5.15</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>198,457.76</b>	<b>2,997,905.02</b>	<b>-3,999,070.07</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,729,244.75	2,731,339.73	6,730,409.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,927,702.51</b>	<b>5,729,244.75</b>	<b>2,731,339.73</b>

## 股东权益变动表

项 目	2012年1-3月							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>394,162.73</b>					<b>-47,013.36</b>	<b>5,847,149.37</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年初余额</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>394,162.73</b>					<b>-47,013.36</b>	<b>5,847,149.37</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>							<b>34,889.76</b>	<b>34,889.76</b>
（一）净利润							34,889.76	34,889.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							34,889.76	34,889.76
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>394,162.73</b>					<b>-12,123.60</b>	<b>5,882,039.13</b>



## 股东权益变动表（续）

项 目	2011 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>4,500,000.00</b>				<b>161,360.77</b>		<b>1,452,246.74</b>	<b>6,113,607.51</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年初余额</b>	<b>4,500,000.00</b>				<b>161,360.77</b>		<b>1,452,246.74</b>	<b>6,113,607.51</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>394,162.73</b>			<b>-161,360.77</b>		<b>-1,499,260.10</b>	<b>-266,458.14</b>
（一）净利润							93,541.86	93,541.86
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							93,541.86	93,541.86
（三）所有者投入和减少资本		394,162.73						
1.所有者投入资本		394,162.73						
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					14,055.50		-374,055.50	-360,000.00
1.提取盈余公积					14,055.50		-14,055.50	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配							-360,000.00	-360,000.00
4.其他								
（五）所有者权益内部结转	1,000,000.00				-175,416.27		-1,218,746.46	
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本					-175,416.27			
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他	1,000,000.00						-1,218,746.46	
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>394,162.73</b>					<b>-47,013.36</b>	<b>5,847,149.37</b>

## 股东权益变动表（续）

项 目	2010 年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,500,000.00				161,360.77		1,597,824.21	6,259,184.98
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	4,500,000.00				161,360.77		1,597,824.21	6,259,184.98
三、本期增减变动金额							-145,577.47	-145,577.47
（一）净利润							-145,577.47	-145,577.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-145,577.47	-145,577.47
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	4,500,000.00				161,360.77		1,452,246.74	6,113,607.51

## 二、更换会计师事务所情况

中兴华富华会计师事务所有限公司于 2011 年 5 月 31 日对公司 2010 年度及 2011 年 1-4 月财务报表出具了中兴华审字（2011）第 1761012 号标准无保留意见审计报告。

根据 2012 年 5 月 9 日召开的 2012 年度第 1 次临时股东大会，会议通过了关于更换会计师事务所的议案，决定：鉴于中兴华富华会计师事务所与公司签署的审计委托协议已经到期，经协商中兴华富华会计师事务所不再担任公司财务审计机构；经公司与中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）协商一致，公司拟聘请中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-3 月的审计机构。

## 三、近两年主要财务指标

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度
资产负债率	12.67%	10.64%	15.71%
流动比率(倍)	7.69	9.13	6.25
速动比率(倍)	7.69	9.13	6.25
应收账款周转率(次)	1.74	18.19	81.03
存货周转率(次)	不适用	不适用	不适用
毛利率	82.45%	71.82%	52.57%
净利率	4.92%	2.44%	-3.56%
净资产收益率	0.59%	1.60%	-2.38%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	0.59%	0.56%	-3.27%
每股收益	0.01	0.02	-0.03
每股净资产	1.07	1.06	1.36
每股经营性现金流净额	0.04	-0.11	0.002
每股现金流净额	0.04	0.55	-0.89

每股收益=当期净利润/期末股本总额 每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

每股经营性现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；其中有限公司阶段的期末股本总额按照有限公司实收资本计算。

## 四、最近两年及一期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的主要构成

收入类别	2012年1-3月	2011年	2010年
会展服务	323,975.13	2,889,331.22	3,037,449.81
会员服务	385,323.93	944,952.30	1,053,888.90
合计	709,299.06	3,834,283.52	4,091,338.71

公司营业收入全部来源于主营业务，为提供铁合金行业信息相关的综合服务，包括会员信息服务收入及行业会议会展收入。

### （二）营业收入及营业成本

项目	2012年1-3月	2011年	2010年
主营业务收入	709,299.06	3,834,283.52	4,091,338.71
其他业务收入			
<b>营业收入合计</b>	<b>709,299.06</b>	<b>3,834,283.52</b>	<b>4,091,338.71</b>
主营业务成本	124,447.29	1,080,391.32	1,940,477.06
其他业务成本			
<b>营业成本合计</b>	<b>124,447.29</b>	<b>1,080,391.32</b>	<b>1,940,477.06</b>

### （三）最近两年及一期内各年度前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2012年1-3月	293,200.69	41.34%
2011年	368,735.00	9.62
2010年	147,119.75	3.60

公司主要业务为向会员提供信息服务和举办行业性会议，客户呈现“金额小、数量大”的特点，规模效应不明显，所以2010年和2011年前五大客户占营业收入的比例较小，不存在对少数客户依赖的问题；而2012年1-3月前五大客户占营业收入的比例上升到41.34%，主要系2012年公司在会员服务中拓展了新的业务子项——技术服务，为会员提供网站模块开发等高附加值服务，该服务收费较高。由于该服务处于起步阶段，一季度只有天津铁合金交易所有限公司一个客户，对该

客户的收入达到 181,666.67 元，造成 2012 年 1-3 月前五大客户占营业收入的比例上升到 41.34%。

#### （四）营业收入的变动趋势及原因

在全球经济危机的大背景下，铁合金行业由于受国家宏观政策的调控，使得投资在铁合金生产领域的资金大幅减少，相关企业新增产能的速度也大大降低。公司近两年一期收入略有下降，但基本仍能保持稳定。

营业收入变动详细分析见本章节第（十二）相关内容。

#### （五）主要费用情况

项目	2012 年 1-3 月	占收入比	2011 年	占收入比	2010 年	占收入比
销售费用	123,039.91	17.35%	543,165.48	14.17%	711,344.42	17.39%
管理费用	371,650.45	52.40%	2,084,097.97	54.35%	1,430,908.58	34.97%
合计	494,690.36	69.75%	2,627,263.45	68.52%	2,142,253.00	52.36%

公司销售费用主要为销售人员工资，销售相关宣传费，差旅费等；公司管理费用主要为职工薪酬、租赁费用、研发费用及办公费用。

费用变动详细分析见本章节第（十二）部分相关内容。

#### （六）营业外收支

##### 1、营业外收入

项目	2012 年 1-3 月	2011 年	2010 年
政府补助		81,372.40	65,138.08
合计		81,372.40	65,138.08

2010 年，公司取得朝阳社保中心稳定就业岗位补贴和社会保险补贴 65,138.08 元；2011 年，公司取得朝阳社保中心稳定就业岗位补贴和社会保险补贴 62,930.40 元，北京市商务委员会中小企业补贴资金 18,442.00 元。

根据社会保障局的批复，中金网信被列为“困难企业”之一。根据《关于支持企业稳定就业岗位有关问题的通知》（京劳社就发[2009]57 号）和《关于支持企

业稳定就业岗位有关问题的补充通知》(京人社办发[2009]123号)的文件精神,所谓“困难”企业应符合下列4个条件:

(1)企业和职工应依法参加失业保险并履行了一年的缴费义务;(2)受金融危机影响,外向型企业当年生产订单或销售额、营业收入同比下降30%以上;(3)面临金融危机,已采取在岗培训,轮班工作,协商薪酬等稳定就业岗位措施,做出了一定社会贡献;(4)2009年以来未裁员或裁员不超过职工总数的5%。

从以上所谓“困难”企业的标准来看,其实质是为了鼓励企业在经济危机中稳定就业,而并非对企业持续经营状况的界定。我们认为,虽然公司2010年和2011年获得了合计12万余元的稳定就业岗位补贴和社会保险补贴,并不说明公司的持续经营能力出现下降。

## 2、营业外支出

公司2010年营业外支出10,917.60元,系飞康达快递丢失发票造成的损失。

### (七) 所得税

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
按税法及相关规定计算的当期所得税	18,773.40	2,990.95	
递延所得税调整	-832.37	-23,879.90	
<b>合 计</b>	<b>17,941.03</b>	<b>-20,888.95</b>	

### (八) 非经常性损益

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
计入当期损益的政府补助		81,372.40	65,138.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			-10,917.60
<b>小 计</b>		<b>81,372.40</b>	<b>54,220.48</b>
所得税影响额		-20,343.10	
<b>合 计</b>		<b>61,029.30</b>	<b>54,220.48</b>

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

## （九）投资收益

2010年8月，为了提高自有闲置资金的使用效率和收益，公司利用闲散资金在中国建设银行股份有限公司购买的一笔开放式基金理财产品，金额400万元人民币，于2011年9月赎回了该款理财产品，除收回成本外，获得67,479.45元的投资收益。

## （十）净利润

项 目	2012年1-3月	2011年	2010年
净利润	34,889.76	93,541.85	-145,577.47
合 计	34,889.76	93,541.85	-145,577.47

公司2011年扭亏为盈，主要由于公司主动地根据行业热点调整了会议主题，举办收费较高的会议，保持收入不大幅下滑，同时对会议举办地点和会议服务提供方进行甄选，对各项会议成本进行了有效控制，使得毛利率得到了较大提升，从而实现扭亏为盈。

## （十一）主要税项

### 1、主要税项及税率

税种	具体税率情况
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴

### 2、税收批文

公司所涉及技术服务收入及会展收入适用5%的营业税税率。其中信息技术服务收入全额缴纳营业税；会展收入依据《北京市地方税务局关于对代理业征收营业税问题的补充通知》（京地税营[2001]507号）第五款的规定：展销、展览组办业务，属于代理服务业务，对其取得的收入，允许以扣除实际代付的场租费、展

台搭建费和参展客商差旅费后的余额为营业额，征收营业税。任何举办会议的单位都可以享受此政策。公司会展收入享受此项差额缴纳营业税的政策。

## 五、期末主要资产情况

### （一）货币资金

项 目	2012年3月31日
现金	1,773.62
其中：人民币	1,773.62
银行存款	5,925,928.89
其中：人民币	5,879,697.00
美元	46,231.89
合 计	5,927,702.51

### （二）应收账款

#### 1、应收账款账龄

账龄	2012年3月31日			2011年12月31日		
	账面余额	坏账准备	净额	账面余额	坏账准备	净额
1年以内(含1年,下同)	398,421.67	19,921.08	378,500.59	320,555.00	16,027.75	304,527.25
1至2年						
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上	47,733.30	47,733.30		47,733.30	47,733.30	



合计	446,154.97	67,654.38	378,500.59	368,288.30	63,761.05	304,527.25
----	------------	-----------	------------	------------	-----------	------------

## 2、股东欠款

截至 2012 年 3 月 31 日止，应收账款余额中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项

## 3、应收前五名

截至 2012 年 3 月 31 日止，公司应收账款前 5 名如下：

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比
土耳其伊尔公司北京代表处	316,755.00	1 年以内	71.0%
天津铁合金交易所有限公司	81,666.67	1 年以内	18.3%
甘肃锐驰矿业有限公司	4,000.00	5 年以上	0.9%
辽阳矿业有限公司	400.00	5 年以上	0.1%
其他	43,333.30	5 年以上	9.7%
<b>合计</b>	<b>446,154.97</b>		<b>100%</b>

截至 2011 年 12 月 31 日止，应收账款前 5 名如下：

单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比
土耳其伊尔公司北京代表处	316,755.00	1 年以内	86.0%
甘肃锐驰矿业有限公司	4,000.00	5 年以上	1.1%
辽阳矿业有限公司	400.00	5 年以上	0.1%
熠辉集团有限公司	3,800.00	5 年以上	1.0%
其他	43,333.30	5 年以上	11.8%
<b>合计</b>	<b>368,288.30</b>		<b>100.0%</b>

应收土耳其伊尔公司北京代表处的款项，系公司 2011 年 6 月协助土耳其伊尔公司北京代表处在厦门召开的一次会议的收入，2012 年 4 月已经收回。“其他”项系历史遗留形成的问题，客户已经基本不具备偿还能力，账龄超过 5 年，收回可能性很小，公司已经全额计提了坏账准备。

## (三) 预付款项

## 1、账龄分析

账龄	2012年3月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例		金额	计提比例	
1年以内				73,200.00	5%	3,660.00
1至2年	3,200.00	10%	320.00			
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上	20,000.00	100%	20,000.00	20,000.00	100%	20,000.00
<b>合计</b>	<b>23,200.00</b>		<b>20,320.00</b>	<b>93,200.00</b>		<b>23,660.00</b>

2010年12月31日预付账款余额为0。

## 2、前5名

2012年3月31日预付账款余额明细				
项目	金额	性质	占比	账龄
北京永瑞时代科技有限公司	7,500.00	无票费用	32.3%	5年以上
北京市都市佳美装饰工程有限公司	7,000.00	无票费用	30.2%	5年以上
世界金属导报	3,500.00	无票费用	15.1%	5年以上
盛世天下(北京)科技有限公司	2,000.00	无票费用	8.6%	5年以上
北京传悦互联科技有限公司	3,200.00	预付域名费用	13.8%	1-2年
<b>合计</b>	<b>23,200.00</b>		<b>100%</b>	

2011年12月31日预付账款余额明细				
项目	金额	性质	占比	账龄
北京永瑞时代科技有限公司	7,500.00	无票费用	8.0%	5年以上
北京市都市佳美装饰工程有限公司	7,000.00	无票费用	7.5%	5年以上
世界金属导报	3,500.00	无票费用	3.8%	5年以上
盛世天下(北京)科技有限公司	2,000.00	无票费用	2.1%	5年以上
北京传悦互联科技有限公司	3,200.00	预付域名费用	3.4%	1年以内
北京鹏润酒店有限公司	70,000.00	场租费	75.1%	2年以内
<b>合计</b>	<b>93,200.00</b>		<b>100%</b>	

截至 2012 年 3 月 31 日止，预付账款余额中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项；对于账龄超过 5 年的预付账款，系历史遗留形成的问题，均为无票费用，公司已经全额计提了坏账准备；除账龄超过 5 年的预付账款外，其他预付款项主要系预付场地租金，符合行业特性和业务模式特点，合理真实，不存在收回风险或其他潜在风险。

#### （四）其他应收款

##### 1、账龄分析

按照账龄法对其他应收款坏账准备的计提进行测算。

##### A. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2012 年 3 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例		金额	计提比例	
1 年以内	101,565.27	5%	5,078.26	135,562.27	5%	6,778.11
1 至 2 年	31,556.00	10%	3,155.60	13,204.00	10%	1,320.40
2 至 3 年	13,204.00	20%	2,640.80			
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	146,325.27	100	10,874.66	148,766.27	100	8,098.51

##### B. 组合中，按其他组合计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
无收回风险组合	119,293.70		113,479.34	
合计	119,293.70		113,479.34	

公司在最近两年及一期未发生已全额计提坏账准备或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况；未发生在本期收回或转回比例较大的其他应收款的情况。

“无收回风险组合”中含应收第一太平戴维斯物业顾问（北京）有限公司东方梅地亚分公司，系公司向梅地亚中心写字楼交付的办公室押金，收回不存在重大风险，未计提坏账准备。

## 2、股东欠款

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	关系
刘正智	98,775.27	102,466.27	持股5%以上股东, 董事长
刘东风	41,204.00	41,204.00	持股5%以上股东, 高管
合计	139,979.27	143,670.27	

其他应收中股东兼高管刘正智、刘东风的款项, 系经营性备用金借款, 用于公司业务开展需要。

## 3、其他应收款前五名

截至2012年3月31日止, 其他应收款前5名如下:

项目	金额	占比	账龄	性质
第一太平戴维斯物业顾问(北京)有限公司东方梅地亚分公司	112,979.34	42.5%	2年以上	写字楼押金
刘正智	98,775.27	37.2%	1年以内	备用金
刘东风	41,204.00	15.5%	1年以内	备用金
员工个人社保费	5,814.36	2.2%	1年以内	员工社保
杨毅	3,500.00	1.3%	1年以内	备用金
合计	262,272.97	98.7%		

截至2011年12月31日止, 其他应收款前5名如下:

项目	金额	占比	账龄	性质
第一太平戴维斯物业顾问(北京)有限公司东方梅地亚分公司	112,979.34	43.1%	1年以内	写字楼押金
刘正智	102,466.27	39.1%	1年以内	备用金
刘东风	41,204.00	15.7%	1年以内	备用金
杨毅	3,500.00	1.3%	1年以内	备用金
北京赢家伟业有限公司	1,596.00	0.6%	1-2年	绿植
合计	261,745.61	99.8%		

## (五) 固定资产

### 1、固定资产类别

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年3月31日
① 账面原值合计	515,305.40			515,305.40
其中: 办公设备	436,225.40			436,225.40

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年3月31日
其他	79,080.00			79,080.00
<b>②累计折旧合计</b>	<b>419,798.24</b>	<b>11,670.28</b>		<b>431,468.52</b>
其中：办公设备	396,106.51	7,489.70		403,596.21
其他	23,691.73	4,180.58		27,872.31
<b>③账面净值合计</b>	<b>95,507.16</b>			<b>83,836.88</b>
其中：办公设备	40,118.89			32,629.19
其他	55,388.27			51,207.69
<b>④减值准备合计</b>				
其中：办公设备				
其他				
<b>⑤账面价值合计</b>	<b>95,507.16</b>			<b>83,836.88</b>
其中：办公设备	40,118.89			32,629.19
其他	55,388.27			51,207.69

## 2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67

## (六) 无形资产

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本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。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。

类别/名称	取得方式	初始金额	摊销年限	2012.3.31 摊余价值	剩余 摊销月数
软件/财务软件	外购	9,000.00	60个月	0	0

软件/智能建站软件	外购	70,000.00	60个月	63,000.00	54
-----------	----	-----------	------	-----------	----

## (七) 资产减值准备计提依据及实际计提情况

### 1、资产减值准备计提依据

#### (1) 应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

年末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如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。

对于年末单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的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，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄	应收账款计提比例(%)	预付账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含)	5	5	5
1—2年	10	10	10
2—3年	30	30	30
3—4年	50	50	50

4—5 年	80	80	80
5 年以上	100	100	100

## (2) 其他资产

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。

最近两年及一期内，除对应收款项计提坏账准备外，公司其他资产，如固定资产、无形资产、存货等未发现减值迹象，故未计提减值准备。

## 2、资产减值准备实际计提情况

最近两年及一期各项资产减值准备实际计提情况如下，未发生转回的情况。

项 目	2010 年计提	2011 年计提	2012 年 1-3 月计提
坏账准备/应收账款	48,009.30	15,751.75	3,893.33
坏账准备/其他应收款	3,309.32	4,789.19	2,776.15
坏账准备/预付账款	20,000.00	3,660.00	-3,340.00

合 计	71,318.62	24,200.94	3,329.48
-----	-----------	-----------	----------

## 六、期末主要负债情况

### (一) 应付账款

应付账款前五名				
项 目	2012.3.31	账龄	2011.12.31	账龄
天津明赋勤国际贸易有限公司	3,800.00	1年以内		
合 计	3,800.00			

公司最近两年及一期无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方款项的情况；截止 2012 年 3 月 31 日，公司**仅有此 1 笔**未支付应付账款。

### (二) 预收款项

#### 1、账龄情况

项 目	2012.3.31		2011.12.31	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	517,646.34	100%	415,338.42	100%
1年以上				
合 计	517,646.34		415,338.42	

公司销售收款形式主要以预收款性质为主，其中会员预收款按照权责发生制原则在整个会员服务期间转增收入；截至 2012 年 3 月 31 日，预收款余额中含上海晋能国际贸易有限公司（持有公司 11.11% 股份的股东）金额 8,000.00 元；截至 2011 年 12 月 31 日，无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

#### 2、前五名

截止 2012 年 3 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

客 户	金 额	占总金额的比	账龄	性质
中钢炉料有限公司	40,000.00	8%	1年以内	预收会员费
陕西盛华冶化有限公司	24,750.00	5%	1年以内	预收会员费
内蒙古丰镇市丰宇合金有限公司	23,000.00	4%	1年以内	预收会员费
天津华勘商品检验有限公司	18,333.33	4%	1年以内	预收会员费



ROGELIO RIOS	11,563.38	2%	1年以内	预收会员费
<b>合计</b>	<b>262,272.97</b>	<b>23%</b>		

### (三) 应付职工薪酬

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日
①工资、奖金、津贴和补贴	61,815.98	40,429.88
②职工福利费		
③社会保险费		
其中：基本医疗保险费		
④住房公积金		
⑤工会经费和职工教育经费		
⑥非货币性福利		
⑦辞退福利及内退补偿		
⑧其他		
<b>合计</b>	<b>61,815.98</b>	<b>40,429.88</b>

### (四) 应交税费

项 目	2012年3月31日	2011年12月31日
营业税	27,252.61	19,356.42
企业所得税	14,284.92	-2,023.39
城市维护建设税	1,707.35	1,154.61
教育费附加	662.52	494.85
地方教育费附加	707.72	
<b>合计</b>	<b>44,615.12</b>	<b>18,982.49</b>

### (五) 应付股利

名称	2012年3月31日	2011年12月31日
刘正智	172,800.00	172,800.00
刘东风	39,600.00	39,600.00
李剑	7,200.00	7,200.00
<b>合计</b>	<b>219,600.00</b>	<b>219,600.00</b>

2011年03月18日董事会批准《公司2009年度和2010年度分红方案》，公司向全体股东派发现金股利360,000.00元。通过分红方案后，仅支付部分股东的股

利，股东刘正智、刘东风和李剑为了支持公司的进一步发展壮大，公司在通过分红方案后，暂时未向其支付，初步安排在 2012 年下半年将会全部支付。根据现有的财务规范和法律规定，这样的做法并不存在违法、违规情况

## 七、期末股东权益情况

### （一）股本

#### 1、2012 年 1-3 月股本变动情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	持股比例
刘正智	2,646,050.00			2,646,050.00	48.11
交城义望铁合金有限公司	611,050.00			611,050.00	11.11
上海晋能国际贸易有限公司	611,050.00			611,050.00	11.11
刘东风	598,950.00			598,950.00	10.89
新余永盛实业（集团）有限公司	366,850.00			366,850.00	6.67
广西钦州恒星锰业有限责任公司	366,850.00			366,850.00	6.67
石家庄三环锰硅科技有限公司	177,100.00			177,100.00	3.22
李剑	122,100.00			122,100.00	2.22
<b>合 计</b>	<b>5,500,000.00</b>			<b>5,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 2、2011 年度股本变动情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	持股比例
刘正智	2,165,000.00	481,050.00		2,646,050.00	48.11
交城义望铁合金有限公司	500,000.00	111,050.00		611,050.00	11.11
上海晋能国际贸易有限公司	500,000.00	111,050.00		611,050.00	11.11
刘东风	490,000.00	108,950.00		598,950.00	10.89
新余永盛实业（集团）有限公司	300,000.00	66,850.00		366,850.00	6.67
广西钦州恒星锰业有限责任公司	300,000.00	66,850.00		366,850.00	6.67
石家庄三环锰硅科技有限公司	145,000.00	32,100.00		177,100.00	3.22
李剑	100,000.00	22,100.00		122,100.00	2.22
<b>合 计</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>		<b>5,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 3、2010 年度股本变动情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	持股比例
刘正智	2,165,000.00			2,165,000.00	48.11
交城义望铁合金有限公司	500,000.00			500,000.00	11.11
上海晋能国际贸易有限公司	500,000.00			500,000.00	11.11
刘东风	490,000.00			490,000.00	10.89
新余永盛实业(集团)有限公司	300,000.00			300,000.00	6.67
广西钦州恒星锰业有限责任公司	300,000.00			300,000.00	6.67
石家庄三环锰硅科技有限公司	145,000.00			145,000.00	3.22
李剑	100,000.00			100,000.00	2.22
<b>合 计</b>	<b>4,500,000.00</b>			<b>4,500,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司于 2011 年 6 月 30 日召开了股东会，全体股东一致同意公司整体变更为股份有限公司的议案，具体议案如下：公司整体变更基准日为 2011 年 4 月 30 日，由全体八名股东作为发起人，以不高于公司经审计的账面净资产 5,894,162.73 元，亦不高于经评估的净资产 5,894,336.62 元进行折股，共折合 550.00 万股，每股面值 1 元，共计 550.00 万元，由本公司全体出资者以其拥有的截止 2011 年 4 月 30 日止本公司的净资产认购。

对于上述股改增加注册资本情况，已于 2011 年 11 月 12 日经中兴华富华会计师事务所有限责任公司审验，并出具中兴华验字[2011]第 2261002 号验资报告。

## (二) 资本公积

### 1、2012 年 3 月 31 日资本公积变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本(股本)溢价	394,162.73			394,162.73
<b>合 计</b>	<b>394,162.73</b>			<b>394,162.73</b>

### 2、2011 年度资本公积变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本(股本)溢价		394,162.73		394,162.73
<b>合 计</b>		<b>394,162.73</b>		<b>394,162.73</b>

公司以 2011 年 4 月 30 日的净资产(5,894,162.73 元)折合股本 5,500,000.00

元，对于转增净资产高于股本的部分作为股本溢价，计入资本公积，金额 394,162.73 元。

### （三）盈余公积

#### 1、2011 年度盈余公积变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	161,360.77	14,055.50	175,416.27	
合计	161,360.77	14,055.50	175,416.27	

#### 2、2010 年度盈余公积变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	161,360.77			161,360.77
合计	161,360.77			161,360.77

2011 年度提取的法定盈余公积系本公司改制前按照《公司法》规定，以 2011 年 1-4 月实现的净利润按 10%提取法定盈余公积。

本公司以 2011 年 4 月 30 日的净资产（5,894,162.73 元）折合股本 5,500,000.00 元，其中盈余公积转增股本 175,416.27 元。

### （四）未分配利润

项目	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
本期期初余额	-47,013.36	1,452,246.74	1,597,824.21
本期增加额	34,889.76	93,541.86	-145,577.47
其中：本期净利润转入	34,889.76	93,541.86	-145,577.47
其他调整因素			
本期减少额		1,592,801.96	
其中：本期提取盈余公积数		14,055.50	
本期提取一般风险准备			
本期分配现金股利数		360,000.00	
转增资本		1,218,746.46	
其他减少			

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
本期期末余额	-12,123.60	-47,013.36	1,452,246.74

根据2011年3月18日经本公司2011年度董事会批准的《公司2009年度和2010年度分红方案》，本公司向全体股东派发现金股利360,000.00元。

## 八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

截至本说明书披露之日，公司关联方如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
刘正智	控股股东，董事长
刘东风	持股5%以上股东；董事

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
交城义望铁合金有限公司	持股5%以上股东
上海晋能国际贸易有限公司	持股5%以上股东
江西永盛矿冶股份有限公司	持股5%以上股东
广西钦州恒星锰业有限责任公司	持股5%以上股东
北京中矿汇金国际贸易有限公司	同受控股股东控制
邹泉珠	董事
李加伦	董事
宋晋乐	董事
谭少波	董事
程斌	董事
李剑	监事
张大为	监事
岳蕾蕾	监事
赵苒	财务负责人
张琳	董事会秘书
刘雅丽	控股股东家庭成员
上海晋能资源有限公司	其他(说明见下)

根据调查：上海晋能资源有限公司与公司主要股东上海晋能国际贸易有限公司，二者同系国家电网山西省电力公司所属山西晋能集团有限公司的全资子公司，属于兄弟公司。公司与上海晋能资源有限公司近两年一期的交易情况如下：2010年向其提供为期一年的信息技术服务，包括信息咨询、资讯提供、网站改版、网站平台改造等服务，金额 50,000.00 元，占全年营业收入的比例为 1.22%。除此之外，不存在其他交易或往来。

## （二）关联方往来

最近两年及一期内，与自然人股东之间的资金往来系股东兼高管的经营性备用金借款，用于公司业务开展需要，没有签订协议，也不支付利息。上海晋能国际贸易有限公司的预收账款系按照市场公允价值向股东预收的技术服务费，具体明细如下：

2012 年 3 月 31 日，公司关联方往来如下：

项 目	关 系	2012 年 3 月 31 日	
		金 额	占余额比例
<b>其他应收款</b>			
刘正智	控股股东，董事长	98,775.27	37.19%
刘东风	持股 5%以上股东，高管	41,204.00	15.51%
<b>合 计</b>		<b>139,979.27</b>	<b>52.70%</b>
<b>预收帐款</b>			
上海晋能国际贸易有限公司	持股 5%以上股东	8,000.00	1.83%
<b>合 计</b>		<b>8,000.00</b>	<b>1.83%</b>

2011 年 12 月 31 日，公司关联方往来如下：

项 目	关 系	2011 年 12 月 31 日余额	
		金 额	占余额比例
<b>其他应收款</b>			
刘正智	控股股东，董事长	102,466.27	39.07%
刘东风	持股 5%以上股东，高管	41,204.00	15.71%
<b>合 计</b>		<b>143,670.27</b>	<b>54.78%</b>

其他应收款中股东兼高管刘正智、刘东风的款项，系经营性备用金借款，用于公司业务开展需要；预收账款—上海晋能国际贸易有限公司系公司按照市场公允价值向股东预收的会员服务费 8,000.00 元。

#### （四）关联交易

2010 年向股东上海晋能国际贸易有限公司（持股 5%以上股东）提供信息技术服务，金额 50,000.00 元。公司本着公允合理的原则向包括关联方在内的所有企业定价。但除信息咨询、资讯提供等标准服务项目外，网站改版、网站平台改造等不属于标准服务项目，对于不同的公司具体服务内容、程序设计、耗费的人力物力、使用的网页技术等差异较大，对一家公司的服务与对其他公司的服务不具有可比性，价格也不具可比性。

另外在最近两年及一期末 2012 年 3 月 31 日，有一笔向上海晋能国际贸易有限公司预收的 8,000.00 元会员费，将在 2012 年向其提供信息服务。会员信息服务作为公司的一项标准服务项目，分为 A、B、C、D 四个级别，同一级别的服务项目对所有客户的收费都是统一标准。其中 A 级信息服务的标准收费为 8000 元/年。

总体来说，公司的关联交易发生频率低、交易金额小，对最近两年及一期内销售总额、采购总额或业绩指标不产生实质性的重大影响。

#### （五）关联交易的管理与决策

在有限公司阶段，《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定。

股份公司成立后，针对今后公司日常经营中可能出现的关联交易情况，公司在公司章程中就关联交易决策程序作出了明确规定。公司管理层将严格按照公司章程的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

公司按照“自愿、公平、互惠互利”的原则进行，并且关联交易参考市场原则定价，交易价格公允，不对公司的独立性产生影响，也不存在损害公司及其他股东利益的情况。虽然如此，但是公司为了加强对将来可能出现的关联交易的管理

理，制定了《北京中金网信科技股份有限公司关联交易管理办法》，采取了以下应对措施：

- 1、公司与关联人之间的关联交易应当以书面形式订立协议。关联交易协议的订立应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。
- 2、关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。提交公司董事会或股东大会审议的关联交易应当随附关联交易的依据，以及是否公允的意见，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。
- 3、公司控股股东及其他关联人与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联人不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。
- 4、明确公司关联交易审批的具体权限划分：
  - (1) 公司与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在 10 万元以下的关联交易，由总经理决定；
  - (2) 公司与关联法人发生的交易金额在重大投资决策管理办法 50 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由总经理决定；
  - (3) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 50 万元以上，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议；
  - (4) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均提交股东大会审议。



截止目前，公司不存在关联方免费使用、占有或挪用公司资源，损害公司及其他股东利益的情况，但是为了加强对于关联方的规范管理并完善治理结构，公司采取了以下具体措施：

- 1、关联交易的决策必须按照公司章程以及《关联交易管理办法》等公司规章制度的要求严格执行；
- 2、为了有效防止关联方免费使用、占有或挪用公司资源，所有股东及其他关联方不得成为公司免费会员，享受会员服务。

## 九、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司根据《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火[2008]172号）文件的规定，于2011年11月21日获得高新技术企业认定，并取得高新技术企业证书。依据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）文件第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。企业取得省、自治区、直辖市、计划单列市高新技术企业认定管理机构颁发的高新技术企业证书后，可持“高新技术企业证书”及其复印件和有关资料，向主管税务机关申请办理减免税手续。手续办理完毕后，高新技术企业可按15%的税率进行所得税预缴申报或享受过渡性税收优惠。

目前减免税手续正在申办中，预计2012年公司将按照15%的税率缴纳企业所得税。

## 十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况

公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

最近两年及一期内的利润分配情况如下：

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
本期期初余额	-47,013.36	1,452,246.74	1,597,824.21
本期增加额	34,889.76	93,541.86	-145,577.47
其中：本期净利润转入	34,889.76	93,541.86	-145,577.47
其他调整因素			
本期减少额		1,592,801.96	
其中：本期提取盈余公积数		14,055.50	
本期提取一般风险准备			
本期分配现金股利数		360,000.00	
转增资本		1,218,746.46	
其他减少			
本期期末余额	-12,123.60	-47,013.36	1,452,246.74

根据2011年03月18日经本公司2011年度董事会批准的《公司2009年度和2010年度分红方案》，本公司向全体股东派发现金股利360,000.00元。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

最近两年及一期内，不涉及控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况。

## 十二、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

### （一）财务状况

#### 1、资产及负债状况分析

##### （1）资产项目分析

资产项目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	6,563,827.41	97.45%	6,357,459.10	97.16%	7,123,561.37	98.22%
固定资产	83,836.88	1.24%	95,507.16	1.46%	128,520.70	1.77%
无形资产	63,000.00	0.94%	66,500.00	1.02%	750.00	0.01%
递延所得税资产	24,712.28	0.37%	23,879.90	0.36%	0	0.00%
<b>资产合计</b>	<b>6,735,376.57</b>	<b>100%</b>	<b>6,543,346.16</b>	<b>100%</b>	<b>7,252,832.07</b>	<b>100%</b>

公司主营铁合金行业信息相关的综合服务，为轻资产型电子商务公司，固定资产等长期资产占总资产比例不高，总体来看，公司两年一期资产规模比较稳定；

2012年3月31日与2011年12月31日相比，资产总体规模基本保持稳定，2011年较2010年总资产减少约70万（约10%），主要是因为2011年以货币资金偿付了其他应付款、应付职工薪酬等流动负债造成。

#### 流动资产表

资产项目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	5,927,702.51	90.31%	5,729,244.75	90.12%	2,731,339.73	38.34%
应收账款	378,500.59	5.77%	304,527.25	4.79%	5,244.00	0.07%
预付款项	2,880.00	0.04%	69,540.00	1.09%		0.00%
其他应收款	254,744.31	3.88%	254,147.10	4.00%	386,977.64	5.43%
其他流动资产					4,000,000.00	56.15%
<b>流动资产合计</b>	<b>6,563,827.41</b>	<b>100%</b>	<b>6,357,459.10</b>	<b>100%</b>	<b>7,123,561.37</b>	<b>100%</b>

公司2012年及2011年货币资金较2010年末有较大程度增加，主要由于2011年出售400万元短期理财产品所致；

与2010年相比，2011年起应收账款有较大增长，主要由于2011年有一笔5万美元的国际会议款项没有到账造成（该笔款项在2012年已经到账）；

2010年末400万的其他流动资产是公司2010年8月在建设银行购买的一笔开放型基金理财产品，后于2011年9月将该款理财产品出售；

其他应收款主要是和经营相关备用金。

## (2) 负债项目分析

负债项目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预收账款	517,646.34	60.66%	415,338.42	59.66%	749,128.16	65.76%
应付职工薪酬	61,815.98	7.24%	40,429.88	5.81%	214,893.91	18.86%
应付股利	219,600.00	25.73%	219,600.00	31.54%	254,058.86	22.30%
其他应付款	5,860.00	0.69%	1,846.00	0.27%	129,173.86	11.34%
<b>负债合计</b>	<b>853,337.44</b>	<b>100%</b>	<b>696,196.79</b>	<b>100%</b>	<b>1,139,224.56</b>	<b>100%</b>

公司销售收款形式主要为预收款性质，故各期预收账款占负债总额比例较大；2011年应付职工薪酬较以前年度有较大幅度减少，主要系支付以前年度提取未支付的福利费用；2011年后其他应付款项目较2010年有较大变化主要系退员工门卡押金等。

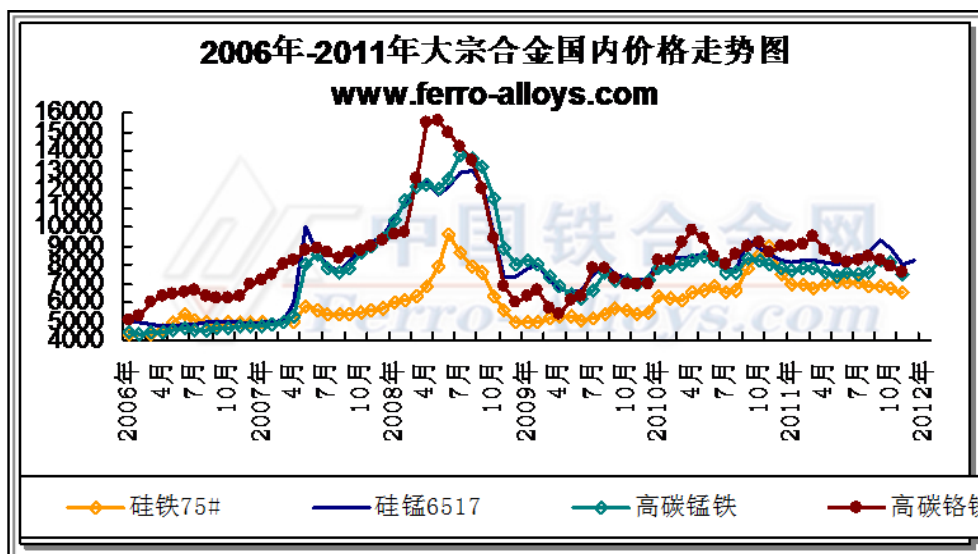
## （二）经营成果

### 1、盈利情况分析

#### 营业收入

收入类别	2012年1-3月	2011年	2010年
会展服务	323,975.13	2,889,331.22	3,037,449.81
会员服务	385,323.93	944,952.30	1,053,888.90
<b>合计</b>	<b>709,299.06</b>	<b>3,834,283.52</b>	<b>4,091,338.71</b>

在全球经济危机的大背景下，铁合金行业近几年由于行业受国家政策的调控，投资铁合金生产领域的资金大幅减少，相关企业新增产能的速度也大大降低。公司近两年收入略有下降，但基本保持稳定。



2008年起，由于经济危机的爆发，大宗合金价格直线下滑，至2010年起止跌回稳，但仍处于震荡状态。2012年一季度收入相对较低，主要系春节后公司业绩尚未回稳，公司预测全年整体营业收入将较2011年实现稳定增长。

## 2、成本及毛利率分析

### (1) 2012年1-3月成本及毛利率

项 目	2012年1-3月		
	收入	成本	毛利率
<b>主营业务</b>			
其中：会展服务	323,975.13	81,795.00	74.75%
会员服务	385,323.93	42,652.29	88.93%
<b>其他业务</b>			
合 计	709,299.06	124,447.29	82.45%

### (2) 2011年成本及毛利率

项 目	2011年		
	收入	成本	毛利率
<b>主营业务</b>			
其中：会展服务	2,889,331.22	947,002.61	67.22%
会员服务	944,952.30	133,388.71	85.88%
<b>其他业务</b>			
合 计	3,834,283.52	1,080,391.32	71.82%

**(3) 2010 年成本及毛利率**

项 目	2010 年发生额		
	收入	成本	毛利率
<b>主营业务</b>			
其中：会展服务	3,037,449.81	1,826,379.45	39.87%
会员服务	1,053,888.90	114,097.61	89.17%
<b>其他业务</b>			
<b>合 计</b>	<b>4,091,338.71</b>	<b>1,940,477.06</b>	<b>52.57%</b>

公司会员信息技术服务成本主要为人员工资，近两年一期保持稳定。

公司近两年一期会展收入毛利率变化较大，主要系公司举办各种展会为不同主题不同地点，各次会议收入规模及场租人工等各项费用差异较大，且以公司目前规模，举办会议频率尚无法与同行业上市公司相比，未实现会议间毛利率的拉平效应，故毛利率波动属正常现象。

2010 年会展服务的毛利率较低除以上原因外，还有由于铁合金的价格在 2009 年、2010 年跌至行业谷底，行业内的生产供应商利润被严重挤压甚至亏损，控制成本的意愿非常强，造成参加会议的积极性比较低；而对于铁合金行业的采购方由于采购成本的大幅下降，对于利用参加会议来询价采购的意愿也有所降低；在供需双方参加会议的热情都有所下降的情况下，公司为了保持收入的稳定，采取了“薄利多销”的策略，造成单次会议毛利的偏低。随着铁合金价格的止跌企稳，产业链上各参与方受价格的影响回归理性，公司会议的毛利也逐渐回升至合理水平。

此外，2012 年 3 月的会议由于与 5 月会议同在北京鹏润酒店举办，公司获得较低场租及会务服务条款，且无异地差旅等各项费用，导致一季度会议毛利较高。

**(4) 主要费用情况**

项 目	2012 年 1-3 月	占收入比	2011 年	占收入比	2010 年	占收入比
销售费用	123,039.91	17.35%	543,165.48	14.17%	711,344.42	17.39%
管理费用	371,650.45	52.40%	2,084,097.97	54.35%	1,430,908.58	34.97%
<b>合 计</b>	<b>494,690.36</b>	<b>69.75%</b>	<b>2,627,263.45</b>	<b>68.52%</b>	<b>2,142,253.00</b>	<b>52.36%</b>

公司销售费用主要为销售人员工资，销售相关宣传费，差旅费等。由于公司2011年受铁合金大行业的影响，销售收入处于略微下降状态，故投入的费用呈现下降趋势。2012年一季度公司销售费用占收入比重较2011年上升，一方面由于公司本年度预计大额的会展收入将发生在一季度之后，推测一季度销售收入占全年比重较低，另一方面根据明细来看主要为工资一类较为固定的费用支出，故前一季度销售费用占收入比重处于较高水平。

公司管理费用主要为职工薪酬、租赁费用、研发费用及办公费用。2011年公司管理费用大幅增加，主要因为支付改制财务顾问费及审计费，同时加大研发投入以开拓新业务，开展员工培训活动。2012年一季度由于预测收入占全年比重较低，故管理费用占收入比重较大。

### （三）现金流量分析

项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	198,452.61	-581,385.57	7,649.93
投资活动产生的现金流量净额		3,973,749.45	-4,006,720.00
筹资活动产生的现金流量净额		-394,458.86	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5.15		
<b>现金流量净额</b>	<b>198,457.76</b>	<b>2,997,905.02</b>	<b>-3,999,070.07</b>

公司2011年经营活动现金流量净额为负数，一方面因为2011年支付改制相关费用，另一方面因为公司从2011年起部分销售未采取预收款性质，货款在期后收回所致；2011年公司投资活动产生现金流主要为出售金融资产及购置固定资产支出的净额；筹资活动产生现金流量净额为支付给股东的股利。

### （四）主要财务指标分析

指标项目	2012年1-3月	2011年	2010年
资产负债率	12.67%	10.64%	15.71%
流动比率（倍）	7.69	9.13	6.25
毛利率	82.45%	71.82%	52.57%
每股收益	0.01	0.02	-0.03
每股经营活动现金流净额	0.04	-0.11	0.002

每股现金流净额	0.04	0.55	-0.89
---------	------	------	-------

### 1、偿债能力

鉴于公司的轻资产、轻负债、低杠杆的经营特性，最近两年及一期内没有发生过银行借款，并且对外提供服务以预收款项为主，所以整个最近两年及一期内，公司货币资金充足，资产负债率基本位于 10%左右，处于很低的水平，综合流动比率、速动比率等指标，也体现出公司较强的偿债能力。

### 2、营运能力

公司司主营业务的销售收入收款形式主要为预收账款性质，反映应收账款变现能力的应收账款周转率可比较性不强；公司目前主营业务为信息平台相关的信息提供等综合服务，主营业务不形成库存商品，故存货周转率指标亦不具有参考意义。

就数据指标本身来说，公司应收账款周转率较高，但是最近两年及一期内波动较大，2010 年度异常偏高，近两年回归正常，主要是由于：公司销售政策的变化导致，2010 年前公司基本上采取预收、现收方式，所以应收账款较少；2011 年开始放松信用政策，应收账款增长，但仍处于合理水平。随着公司业务量的扩大，客户交易日渐频繁，公司对应收账款的管理也更加严格，货款结算也更加及时，应收账款周转率回归正常水平。

### 3、盈利能力

公司目前处于成长初期，最近两年及一期内，公司总体毛利率波动较大，主要系受会展收入毛利率变化较大影响，公司举办各种展会为不同主题、不同地点、会议参会对象差异较大，并且各次会议收入规模、场租及人工等各项费用差异较大，且以公司目前规模，举办会议频率尚无法与同行业上市公司相比，无法实现会议间毛利率的拉平效应，故跨年间的毛利率波动属正常现象。另有，2012 年 3 月的会议由于与 5 月会议同在北京鹏润酒店举办，公司获得较大幅度的场租租金优惠及会务服务条款，且无异地差旅等各项费用，导致 1 季度会议毛利较高。

此外，为了保持领先的创新能力与技术优势，仍然保持着较大比例的研发支



出，开发潜在的新业务，随着 2011 年的扭亏为盈，公司净利率基本稳定，随着电子商务平台上新服务的逐渐推出，公司收入规模会稳步成长，边际成本会下降，盈利能力会得到进一步提升。

#### 4、现金获取能力

从现金流量指标来看，近两年公司每股净现金流一直为净流入，且呈现增长趋势，公司业务获取现金的能力尚可。

## 第十一章 备查文件目录

一、公司章程

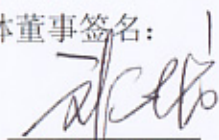
二、审计报告

三、法律意见书

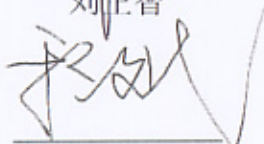
四、中关村科技园区管理委员会确认本公司属于股份报价转让试点企业的函

(此页无正文，为北京中金网信科技股份有限公司股份报价转让说明书签署页)

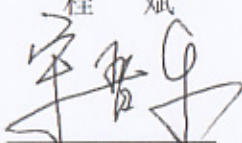
全体董事签名：



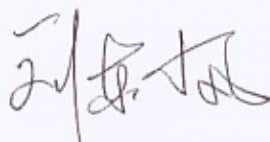
刘正智



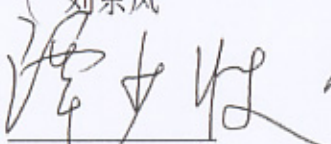
程 斌



宋晋乐



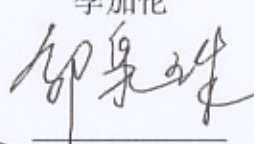
刘东风



谭少波



李加伦



邹泉珠

北京中金网信科技股份有限公司

2012年10月15日

