



宁夏网虫信息技术股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年五月

## 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

### 特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）因公司规模较小而产生的市场竞争及行业风险

公司目前资产规模较小，收入、利润均较低，抗风险能力差。全国性门户网站（如：新浪、搜狐、网易、腾讯）正在进行区域化的拓展，公司在部分业务上容易受到该等大型网站的冲击，如果公司不能利用自身的区域和品牌优势有效扩充市场份额，将会在一定程度上影响公司的市场地位和业绩，公司甚至面临被竞争对手淘汰的风险。

公司是专注于地方门户网站运营的互联网信息服务提供商，公司业务受到来自互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响，公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术和渠道建设滞后的风险。

#### （二）对主要客户中国移动的依赖风险

公司约一半的业务收入来自于中国移动。报告期内，中国移动所贡献的收入占公司业务收入的比重逐年提高，公司存在单一客户重大依赖风险。

#### （三）公司所在地区经济规模较小发展受限的风险

公司作为宁夏地区的门户网站，在本地区具有较高的影响力，但在其之外区域则不具优势。由于公司所在的宁夏回族自治区地处内陆偏远地区，地区经济总量较小，公司发展总体规模或将受到限制。

#### （四）对外借款所产生的风险

公司历史上曾发生过大额对外借款，大股东亦多次有过从公司借款的行为，

如果公司未来不能规范财务制度、约束大额对外借款行为，则公司及股东的利益将有可能严重受损，公司甚至有面临相关部门处罚的风险。

#### （五）对政府补助依赖的风险

公司营业外收入均为政府补助，2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月，公司所获得政府补助分别为 40 万元、146 万元、30.25 万元，净利润分别为 33.19 万元、54.46 万元、11.42 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 4.23 万元、-54.61 万元、-6.69 万元，公司存在对政府补助的依赖风险。

#### （六）公司经营场所的租赁价格风险

公司现使用的经营场所宁夏银川市金凤区宁安大街 490 号银川 iBi 育成中心 1 号楼 8 层是由银川育成投资有限公司提供使用的，双方在 2014 年 1 月 30 日签订的租赁合同中约定租赁面积为 1,689.06 平米，租赁价格为 30 元/平米/月，租赁期限为 20 年，并且约定公司在合同签订一年内免交房租，第二年按合同所定标准的一半即 30.40 万元支付房租，公司自 2016 年 1 月 31 日起每年将支付全价房租即 60.81 万元。公司未来三年内将面临租赁优惠逐年减半对利润造成影响的风险。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
（一）因公司规模较小而产生的市场竞争及行业风险 .....	2
（二）对主要客户中国移动的依赖风险 .....	2
（三）公司所在地区经济规模较小发展受限的风险 .....	2
（四）对外借款所产生的风险 .....	2
（五）对政府补助依赖的风险 .....	3
（六）公司经营场所的租赁价格风险 .....	3
目 录 .....	4
释 义 .....	9
第一节 基本情况 .....	11
一、公司基本情况 .....	11
二、本次挂牌情况 .....	11
（一）挂牌股票情况 .....	11
（二）股票限售安排 .....	12
三、公司股权结构图 .....	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	12
（一）控股股东及实际控制人基本情况 .....	12
（二）主要股东情况 .....	13
五、历次股权变更 .....	14
（一）2007 年 2 月，有限公司设立 .....	14
（二）2010 年 6 月，有限公司第一次增资 .....	14
（三）2012 年 9 月，有限公司第一次股权转让 .....	15
（四）2013 年 1 月，有限公司第二次股权转让 .....	16
（五）2013 年 9 月，有限公司第三次股权转让 .....	17
（六）2013 年 10 月，有限公司第四次股权转让 .....	18
（七）2013 年 12 月，有限公司整体改制为股份公司 .....	19
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	21

(一) 董事基本情况.....	21
(二) 监事基本情况.....	22
(三) 高级管理人员基本情况.....	22
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....	23
八、与本次挂牌有关的机构 .....	24
(一) 主办券商.....	24
(二) 律师事务所.....	25
(三) 会计师事务所.....	25
(四) 资产评估机构.....	25
(五) 证券登记结算机构.....	26
(六) 证券交易场所.....	26
第二节 公司业务 .....	27
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途 .....	27
(一) 主要业务情况.....	27
(二) 主要产品或服务及其用途.....	27
二、公司组织结构及主要运营流程 .....	28
(一) 组织结构.....	28
(二) 主要运营流程.....	29
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	29
(一) 公司主要技术.....	29
(二) 公司主要资产 .....	30
(三) 公司业务许可资格或资质.....	32
四、公司员工情况 .....	34
(一) 员工结构.....	34
(二) 核心业务人员情况.....	35
五、销售及采购情况 .....	36
(一) 销售情况.....	36
(二) 采购情况.....	38
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	41
六、商业模式 .....	42
(一) 采购模式.....	42
(二) 销售模式.....	43
(三) 服务及盈利模式.....	43
(四) 大客户合作模式.....	45

七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	46
(一) 行业概况.....	46
(二) 市场规模.....	49
(三) 行业基本风险特征.....	51
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	52
八、公司未来发展规划 .....	54
(一) 近期规划.....	54
(二) 中长期规划.....	55
第三节 公司治理 .....	56
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	56
二、公司投资者权益保护情况 .....	56
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....	57
四、公司独立情况 .....	58
(一) 业务独立情况.....	58
(二) 资产独立情况.....	58
(三) 人员独立情况.....	58
(四) 财务独立情况.....	59
(五) 机构独立情况.....	59
五、同业竞争 .....	59
(一) 同业竞争情况.....	59
(二) 避免同业竞争的承诺.....	60
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	60
(一) 资金占用和对外担保情况.....	60
(二) 公司为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排 .....	60
七、董事、监事、高级管理人员 .....	61
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	61
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	62
(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 .....	62
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	62
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	62
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	63
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	63

<b>第四节 公司财务</b>	<b>64</b>
<b>一、最近两年一期的财务会计报表</b>	<b>64</b>
(一) 资产负债表	64
(二) 资产负债表 (续)	66
(三) 利润表	67
(四) 现金流量表	68
(五) 股东权益变动表	70
<b>二、最近两年一期财务会计报告的审计意见</b>	<b>73</b>
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见	73
(二) 合并报表范围	73
<b>三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响</b>	<b>73</b>
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计	73
(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响	80
<b>四、报告期利润形成的有关情况</b>	<b>80</b>
(一) 主要会计数据和财务指标分析	80
(二) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析	84
(三) 期间费用分析	88
(四) 报告期内重大投资收益情况	91
(五) 报告期非经常性损益情况	91
(六) 适用的主要税收政策	92
<b>五、财务状况分析</b>	<b>93</b>
(一) 资产的主要构成及减值准备	93
(二) 负债的主要构成及其变化	103
(三) 股东权益	107
<b>六、关联方、关联方关系及关联交易</b>	<b>108</b>
(一) 关联方和关联关系	108
(二) 报告期的关联交易	109
(三) 关联交易决策程序执行情况	110
<b>七、提请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</b>	<b>110</b>
<b>八、报告期内资产评估情况</b>	<b>110</b>
<b>九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策</b>	<b>111</b>



(一) 报告期内股利分配政策.....	111
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	111
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	111
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	112
十一、风险因素及对策 .....	113
(一) 因公司规模较小而产生的市场竞争及行业风险.....	113
(二) 对主要客户中国移动的依赖风险.....	114
(三) 公司所在地区经济规模较小发展受限的风险.....	114
(四) 公司经营场所的租赁价格风险.....	114
(五) 公司治理风险.....	115
(六) 人才流失的风险.....	115
(七) 对外借款所产生的风险.....	115
(八) 对政府补助依赖的风险.....	116
第五节 有关声明 .....	117
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	117
二、主办券商声明 .....	118
三、律师事务所声明 .....	119
四、会计师事务所声明 .....	120
五、评估机构声明 .....	121
第六节 附件.....	122

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、宁夏网虫	指	宁夏网虫信息技术股份有限公司
有限公司	指	公司前身“宁夏网虫信息技术有限公司”
股东大会	指	宁夏网虫信息技术股份有限公司股东大会
股东会	指	宁夏网虫信息技术有限公司股东会
董事会	指	宁夏网虫信息技术股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏网虫信息技术股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
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》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《宁夏网虫信息技术股份有限公司章程》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
CNNIC	指	中国互联网络信息中心，是经国家主管部门批准，于 1997 年 6 月 3 日组建的管理和服务机构，行使国家互联网络信息中心的职责，负责管理维护中国互联网络地址系统，引领中国互联网地址行业发展，权威发布中国互联网统计信息，代表中国参与国际互联网社群
O2O	指	Online To Offline，即将线下商务的机会与互联网结合在了一起，先由互联网订制，再到线下消费的电子商务活动
线上	指	利用互联网等虚拟媒介而实现的一系列没有发生面对面交谈交互的情况与动作
线下	指	有真实发生的、当面的、人与人有通过肢体动态的一系列活动，或者是事物真实具有实体存在的情况
网络购物渗透率	指	指半年内在网上买过东西的用户数量占网民数量的比例
无线增值业务	指	建立在移动通信网络基础上的，除了语音以外的

		数据服务，如短信、彩信、彩铃、IVR、WAP、KJAVA/BREW、PDA 等
联盟商家	指	本着相互信任、支持的原则，为更好的拓展市场，促进双方的共同发展，在相互合作的基础上以互惠互利长期发展为目的，在遵守法律法规的前提下达成的一种联盟合作
08CMS	指	国内相当知名的内容管理系统软件，以功能强大，扩展自由灵活著名
电商平台	指	即一个为企业或个人提供网上交易及洽谈的平台
网络内容服务商	指	向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。其必须具备的证书即为 ICP 证
中国移动	指	中国移动通信集团宁夏有限公司
新百	指	银川新华百货商业集团股份有限公司
网站运营	指	作为产品营销平台的网站或产品本身为开展网络营销而做的一系列工作的总称。包括站点规划、需求整理、内容建设、产品维护等方面
域名	指	由一串用点分隔的字符组成的互联网上某一台计算机或计算机组的名称，用于在数据传输时标识计算机的电子方位（有时也指地理位置）
数据管理	指	对数据的组织、编目、定位、存储、检索和维护等，为数据处理的核心
网购	指	网上购物，通过互联网实现商品检索、发出电子订单请求、支付等功能，由商家进行快递送货
无线平台	指	基于移动电话的上网平台
新媒体营销	指	以互联网 PC 和移动互联网（手机等手持终端）为代表的新型媒体营销
电子券	指	通用的消费券，可在指定的餐饮、娱乐等生活服务商家抵值消费
尚品会、尚品计划	指	本公司为大型企业集团推出的维护高端 VIP 客户的服务业务，内容包括会员基础服务及多元化的品质生活服务
大型企业集团	指	生产或服务规模大、范围广、能力强，对某个地区的经济发展有着举足轻重影响的企业
BOSS 系统	指	Business & Operation Support System 的简称，即业务运营支撑系统，分为四个部分：计费及结算系统、营业与账务系统、客户服务系统和决策支持系统

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：宁夏网虫信息技术股份有限公司

英文名称：Ningxia wangchong Information Technology Co.,Ltd.

组织机构代码：78824277-6

法定代表人：葛昱

有限公司设立日期：2007 年 2 月 13 日

股份公司设立日期：2013 年 12 月 16 日

注册资本：11,000,000 元人民币

住所：宁夏银川市金凤区宁安大街 490 号银川 iBi 育成中心 1 号楼 8 层

邮编：750001

董事会秘书：马丽琴

所属行业：按照中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》本公司所在行业属于“I64 互联网和相关服务业”按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于“I6420 互联网信息服务业”

主要业务：网络广告业务、增值业务、电子券及网上商城业务

### 二、本次挂牌情况

#### （一）挂牌股票情况

股票简称：网虫股份

股票代码：830767

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：11,000,000 股

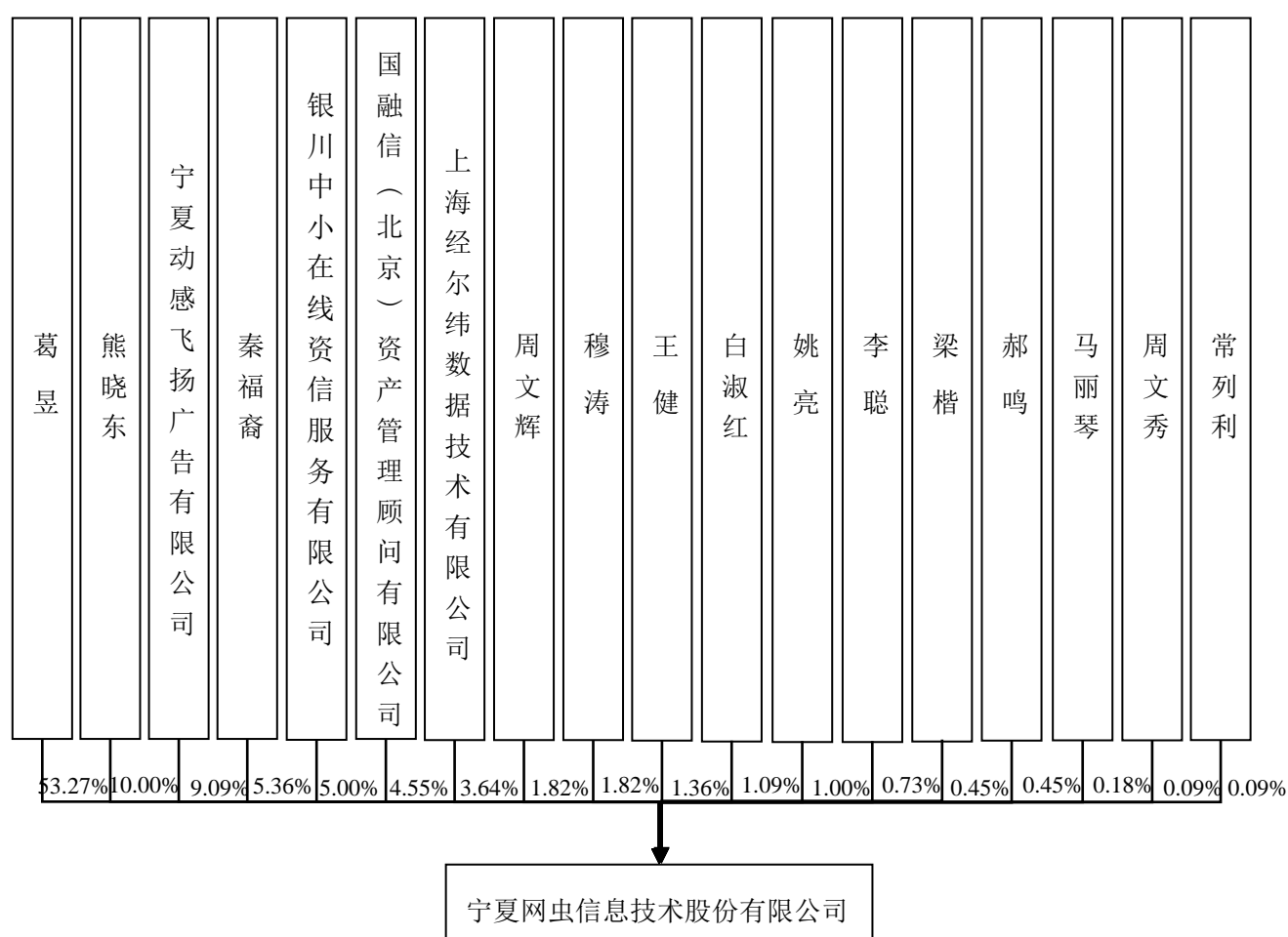
挂牌日期：2014 年 5 月【】日

## （二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章股票挂牌之第 2.8 条规定，截止本说明书披露之日，股份公司成立未满一年，股份公司发起人持有的股份尚处于限售期。

除上述限售情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

## 三、公司股权结构图



## 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

自然人葛昱目前持有公司 53.27%的股份，是公司的最大股东，现任公司的

董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，因此认定为公司的控股股东、实际控制人。报告期内公司实际控制人未发生过变更。

**葛昱先生**，董事长、总经理，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，肄业于天津商学院，高中学历。1998年至2000年创办银川海德广告公司并任总经理；2000年至2002年在宁夏外事办公室新闻处任网络工程师；2003年至2007年创办银川讯银信息技术有限公司并任总经理；2007年至2013年12月创办宁夏网虫信息技术有限公司并任执行董事、总经理；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事长、总经理，任期3年。

## （二）主要股东情况

本公司股东情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	葛昱	586.00	53.27	自然人
2	熊晓东	110.00	10.00	自然人
3	宁夏动感飞扬广告有限公司	100.00	9.09	法人
4	秦福裔	59.00	5.36	自然人
5	银川中小在线资信服务有限公司	55.00	5.00	法人
6	国融信（北京）资产管理顾问有限公司	50.00	4.55	法人
7	上海经尔纬数据技术有限公司	40.00	3.64	法人
8	穆涛	20.00	1.82	自然人
9	周文辉	20.00	1.82	自然人
10	王健	15.00	1.36	自然人
11	白淑红	12.00	1.09	自然人
12	姚亮	11.00	1.00	自然人
13	李聪	8.00	0.73	自然人
14	梁楷	5.00	0.45	自然人
15	郝鸣	5.00	0.45	自然人
16	马丽琴	2.00	0.18	自然人

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质
17	常列利	1.00	0.09	自然人
18	周文秀	1.00	0.09	自然人
	合计	1,100.00	100.00	

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项；上述股东之间除葛昱、秦福裔为母子关系外，不存在其他关联关系。公司与机构投资者之间无对赌约定；公司与现有股东之间无回购约定。

## 五、历次股权变更

### （一）2007 年 2 月，有限公司设立

2007 年 2 月 13 日，宁夏网虫信息技术有限公司由自然人葛昱、秦福裔以货币形式分别出资 80 万元、20 万元共同设立。2007 年 2 月 12 日，宁夏永昌联合会计师事务所出具“宁永昌验报（2007）046 号”《验资报告》，审验确认有限公司注册资本人民币 100 万元已经全部到位。2007 年 2 月 13 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局为公司核发了注册号为 6400012201894 的《企业法人营业执照》，有限公司依法设立，法定代表人为葛昱。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	80.00	80.00	货币出资
2	秦福裔	20.00	20.00	货币出资
	合计	100.00	100.00	-

### （二）2010 年 6 月，有限公司第一次增资

2010 年 6 月 11 日，有限公司召开股东会，同意有限公司将注册资本由 100 万元增加至 1,100 万元，其中葛昱、秦福裔分别对有限公司增资 500 万元，新增注册资本共计 1,000 万元。2010 年 6 月 11 日，宁夏永昌联合会计师事务所出具“宁永昌验报（2010）0909 号”《验资报告》，审验确认有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（货币出资）合计人民币 1,000 万元。2010 年 6 月 22 日，

公司领取了注册号为 641100200018945 的《企业法人营业执照》。有限公司于当月发生了大额借款，但银川高新技术产业开发区工商行政管理局认定该大额借款不构成违法违规。

本次增资完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	580.00	52.73	货币出资
2	秦福裔	520.00	47.27	货币出资
	合计	1,100.00	100.00	-

由于 2010 年资金紧张，除部分自有资金外，葛昱、秦福裔主要选择了借款的方式增资，其中秦福裔借款 455.5 万元，葛昱借款 390 万元，截至 2013 年 10 月 31 日，葛昱、秦福裔已将因增资发生的个人借款全部还清。

葛昱于 2010 年 6 月因正常业务开展需要从有限公司借出 358 万元，报告期内葛昱陆续归还借款，并已于 2013 年 10 月 31 日前将上述所欠有限公司款项全部还清。

### （三）2012 年 9 月，有限公司第一次股权转让

2012 年 9 月 8 日，有限公司召开股东会，同意秦福裔将其持有的占注册资本 4.55% 的 50 万元出资额以每注册资本 1 元的价格分别转让给白淑红、李聪、王健、郝鸣、常列利、郑婷婷、周文秀、张玉勤、马丽琴等 9 人。2012 年 9 月 14 日，秦福裔分别与上述 9 名自然人签署了《股权转让协议》。此 9 人共向秦福裔支付人民币 50 万元转让价款。2012 年 9 月 26 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次转让完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	580.00	52.73	货币出资
2	秦福裔	470.00	42.74	货币出资
3	王健	15.00	1.36	货币出资
4	白淑红	12.00	1.09	货币出资



5	李聪	8.00	0.73	货币出资
6	郝鸣	5.00	0.45	货币出资
7	郑婷婷	3.00	0.27	货币出资
8	张玉勤	3.00	0.27	货币出资
9	马丽琴	2.00	0.18	货币出资
10	常列利	1.00	0.09	货币出资
11	周文秀	1.00	0.09	货币出资
	合计	1,100.00	100.00	-

#### （四）2013 年 1 月，有限公司第二次股权转让

2013 年 1 月 22 日，有限公司召开股东会，同意秦福裔将其持有的占注册资本 1.00% 的 11 万元出资额以每注册资本 1 元的价格转让给姚亮；同意秦福裔将其持有的占注册资本 4.55% 的 50 万元出资额以每注册资本 1 元的价格转让给国融信（北京）资产管理顾问有限公司。同日，秦福裔分别与姚亮和国融信（北京）资产管理顾问有限公司签署了《股权转让协议》。姚亮和国融信（北京）资产管理顾问有限公司分别向秦福裔支付了人民币 11 万元和 50 万元转让价款。2013 年 1 月 22 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次转让完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	580.00	52.73	货币出资
2	秦福裔	409.00	37.19	货币出资
3	国融信（北京）资产管理顾问有限公司	50.00	4.55	货币出资
4	王健	15.00	1.36	货币出资
5	白淑红	12.00	1.09	货币出资
6	姚亮	11.00	1.00	货币出资
7	李聪	8.00	0.73	货币出资
8	郝鸣	5.00	0.45	货币出资

9	郑婷婷	3.00	0.27	货币出资
10	张玉勤	3.00	0.27	货币出资
11	马丽琴	2.00	0.18	货币出资
12	常列利	1.00	0.09	货币出资
13	周文秀	1.00	0.09	货币出资
	合计	1,100.00	100.00	-

#### (五) 2013 年 9 月，有限公司第三次股权转让

2013 年 8 月 29 日，有限公司召开股东会，同意郑婷婷、张玉勤两人分别将其持有的占注册资本 0.27%、0.27% 的 3 万元、3 万元出资额以每注册资本 1 元的价格转让给葛昱。同日，葛昱分别与郑婷婷、张玉勤签署了《股权转让协议》。葛昱向此 2 人分别支付了人民币 3 万元和 3 万元转让价款。此次转让的原因系因张玉勤、郑婷婷于 2013 年上半年先后离职，此二人要求葛昱将二人原出资额平价回购。

2013 年 9 月 24 日，有限公司召开股东会作出决议：同意秦福裔将其持有的占注册资本 26.82% 的 295 万元出资额以每注册资本 2 元的价格分别转让给穆涛、熊晓东、梁楷、周文辉、上海经尔纬数据技术有限公司和宁夏动感飞扬广告有限公司。2013 年 9 月 20 日，秦福裔与穆涛签署了《股权转让协议》。穆涛向秦福裔支付了人民币 40 万元转让价款。2013 年 9 月 24 日，秦福裔分别与熊晓东、梁楷、周文辉和上海经尔纬数据技术有限公司、宁夏动感飞扬广告有限公司签署了《股权转让协议》。上述股东向秦福裔分别支付了人民币 220 万元、10 万元、40 万元、80 万元、200 万元转让价款。

2013 年 9 月 26 日，有限公司向银川高新技术产业开发区工商行政管理局提交了关于上述两批转让的申请材料。2013 年 9 月 29 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次转让完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	586.00	53.27	货币出资
2	秦福裔	114.00	10.36	货币出资

3	熊晓东	110.00	10.00	货币出资
4	宁夏动感飞扬广告有限公司	100.00	9.09	货币出资
5	国融信（北京）资产管理顾问有限公司	50.00	4.55	货币出资
6	上海经尔纬数据技术有限公司	40.00	3.64	货币出资
7	穆涛	20.00	1.82	货币出资
8	周文辉	20.00	1.82	货币出资
9	王健	15.00	1.36	货币出资
10	白淑红	12.00	1.09	货币出资
11	姚亮	11.00	1.00	货币出资
12	李聪	8.00	0.73	货币出资
13	郝鸣	5.00	0.45	货币出资
14	梁楷	5.00	0.45	货币出资
15	马丽琴	2.00	0.18	货币出资
16	常列利	1.00	0.09	货币出资
17	周文秀	1.00	0.09	货币出资
	合计	1,100.00	100.00	-

#### （六）2013 年 10 月，有限公司第四次股权转让

2013 年 10 月 22 日，有限公司召开股东会，同意秦福裔将其持有的占注册资本 5.00% 的 55 万元出资额以每注册资本 2 元的价格转让给银川中小在线资信服务有限公司。2013 年 10 月 25 日，秦福裔与银川中小在线资信服务有限公司签署了《股权转让协议》。银川中小在线资信服务有限公司向秦福裔支付了 110 万元转让价款。2013 年 10 月 31 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次转让完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	葛昱	586.00	53.27	货币出资
2	熊晓东	110.00	10.00	货币出资

3	宁夏动感飞扬广告有限公司	100.00	9.09	货币出资
4	秦福裔	59.00	5.36	货币出资
5	银川中小在线资信服务有限公司	55.00	5.00	货币出资
6	国融信（北京）资产管理顾问有限公司	50.00	4.55	货币出资
7	上海经尔纬数据技术有限公司	40.00	3.64	货币出资
8	穆涛	20.00	1.82	货币出资
9	周文辉	20.00	1.82	货币出资
10	王健	15.00	1.36	货币出资
11	白淑红	12.00	1.09	货币出资
12	姚亮	11.00	1.00	货币出资
13	李聪	8.00	0.73	货币出资
14	郝鸣	5.00	0.45	货币出资
15	梁楷	5.00	0.45	货币出资
16	马丽琴	2.00	0.18	货币出资
17	常列利	1.00	0.09	货币出资
18	周文秀	1.00	0.09	货币出资
	合计	1,100.00	100.00	-

### （七）2013 年 12 月，有限公司整体改制为股份公司

2013 年 11 月 1 日，有限公司召开股东会，决议有限公司以 2013 年 10 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司。

根据 2013 年 11 月 21 日中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具的“中兴财光华审会字（2013）第 7383 号”《审计报告》，截至 2013 年 10 月 31 日，公司经审计的净资产值为 1,185.08 万元；

根据 2013 年 11 月 22 日北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的“国融兴华评报字[2013]第 1-161 号”《宁夏网虫信息技术有限公司拟股份制改造项目评估报告》，截至 2013 年 10 月 31 日，公司净资产评估价值为 1,186.30 万元。

2013 年 11 月 25 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及

公司章程等议案。

根据 2013 年 11 月 26 日中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具的“中兴财光华审验字（2013）第 7059 号”《验资报告》，公司以 2013 年 10 月 31 日经审计净资产为基础，按照 1：0.9282 的比例折为股本 1,100 万股，每股面值 1 元，其余净资产计入资本公积。

2013 年 12 月 16 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局向公司核发了股份公司《企业法人营业执照》，注册号为：641100200018945。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	葛昱	586.00	53.27	货币出资
2	熊晓东	110.00	10.00	货币出资
3	宁夏动感飞扬广告有限公司	100.00	9.09	货币出资
4	秦福裔	59.00	5.36	货币出资
5	银川中小在线资信服务有限公司	55.00	5.00	货币出资
6	国融信（北京）资产管理顾问有限公司	50.00	4.55	货币出资
7	上海经尔纬数据技术有限公司	40.00	3.64	货币出资
8	穆涛	20.00	1.82	货币出资
9	周文辉	20.00	1.82	货币出资
10	王健	15.00	1.36	货币出资
11	白淑红	12.00	1.09	货币出资
12	姚亮	11.00	1.00	货币出资
13	李聪	8.00	0.73	货币出资
14	郝鸣	5.00	0.45	货币出资
15	梁楷	5.00	0.45	货币出资
16	马丽琴	2.00	0.18	货币出资
17	常列利	1.00	0.09	货币出资
18	周文秀	1.00	0.09	货币出资

	合计	1,100.00	100.00	-
--	----	----------	--------	---

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

葛昱先生，董事长、总经理，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

白淑红女士，董事、副总经理，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，本科学历。2002年至2005年任北京掌讯远景数码信息技术有限公司宁夏办事处客服部主管；2005年至2007年任银川讯银信息技术有限公司市场总监；2007年至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司副总经理；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事、副总经理，任期3年。

张乐仲先生，董事，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京科技大学，研究生学历。2004年至2011年任大连艺术学院教师；2011年至2013年任宁夏玖衡广告传媒有限公司运营总监；2013年10月至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司运营部网络媒体总监；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事，任期3年。

杨泰先生，董事，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于荆楚理工学院，专科学历。2012年至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司技术部主管；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事，任期3年。

糜万军先生，董事，1972年出生，美国国籍，拥有美国永久居留权，先后毕业于清华大学、美国斯坦福大学，研究生学历；2000年至2003年任职于Sehda Inc. Mountain View, CA 负责实时语音识别和机器翻译系统；2004年至2005年任Wellnet Inc., San Francisco, CA 技术副总裁；2005年至2009年任Synopsis Inc资深工程师；2009年至2010年任Junhua Technologies Inc., Palo Alto, CA联合创始人、首席技术官；2011年至2013年4月任亿赞普公司首席技术官；2013年任上海经尔纬数据技术有限公司任执行董事；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事，任期3年。

## （二）监事基本情况

**郝鸣女士**，监事会主席，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，本科学历。2006年至2007年任修正药业集团有限公司宁夏营销公司销售代表；2007年至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司运营部电子商务主管；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司监事，任期3年。

**郭佳丽女士**，监事，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川省乐山师范学院，本科学历。2011年任银川英伦外国语学校办公室主任；2011年至2013年8月任银川世纪金花购物中心企划内勤、经营营销专员；2013年9月至2013年12月任职于宁夏网虫信息技术有限公司增值业务部；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司监事，任期3年。

**柴楚萍女士**，职工监事，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖州师范学院，本科学历。2011年至2013年2月任银川西夏区人民法院民一庭书记员；2013年3月至2013年12月任职于宁夏网虫信息技术有限公司网络媒体部；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司职工监事，任期3年。

## （三）高级管理人员基本情况

**葛昱先生**，董事长、总经理，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

**姚亮先生**，副总经理，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年至2007年任银川讯银信息技术有限公司网站主管；2007年至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司副总经理；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司副总经理，任期3年。

**白淑红女士**，董事、副总经理，具体情况详见本节之“六、公司董事、监事和高级人员情况”之“（一）董事基本情况”。

**冯玉英女士**，财务负责人，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于宁夏大学，专科学历，高级会计师职称。1983年至2004年任宁夏恒力集团财务部会计；2004年至2013年1月任宁夏夏盛实业集团公司会计；2013年2月至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司财务负责人；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司财务负责人，任期3年。

马丽琴女士，董事会秘书，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于兰州商学院，专科学历。2004年至2005年任宁夏银帝发展集团有限公司文员；2005年至2007年任宁夏银帝航空服务有限公司行政职员；2007年至2008年任宁夏捷通通讯器材有限公司出纳；2008年至2013年12月任宁夏网虫信息技术有限公司行政部主管；2013年12月至今任宁夏网虫信息技术股份有限公司董事会秘书，任期3年。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,254.85	1,295.64	1,182.12
负债总计（万元）	69.77	121.99	62.92
股东权益合计（万元）	1,185.08	1,173.66	1,119.20
每股净资产（元）	1.08	1.07	1.02
资产负债率（%）	5.56	9.42	5.32
流动比率（倍）	16.05	9.92	18.14
速动比率（倍）	16.05	9.92	18.14
项 目	2013 年 1-10 月份	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	407.98	532.55	403.65
净利润（万元）	11.42	54.46	33.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-6.69	-54.61	4.23
毛利率（%）	57.62	49.49	61.55
净资产收益率（%）	0.97	4.75	3.01
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.57	-4.76	0.38
基本每股收益（元/股）	0.01	0.05	0.03
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.05	-0.004
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.05	0.03
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.01	-0.05	-0.004



项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收帐款周转率（次）	2.38	4.60	7.86
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	797.76	38.53	137.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.73	0.04	0.13

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 9、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 10、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 11、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名 称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2、3层

联系电话：010-85130621

传 真：010-65608450

项目负责人：关峰

项目组成员：冯佳林、吕江峰

## （二）律师事务所

名 称：北京市君泽君律师事务所

负 责 人：王冰

联系地址：北京市西城区金融大街9号金融街中心南楼六层

联系电话：010-82081382

传 真：010-66523399

经办律师：韩盈、高翠、张婷婷

## （三）会计师事务所

名 称：中兴财光华会计师事务所有限责任公司

负 责 人：姚庚春

联系地址：北京市西城区北三环中路甲29号华尊大厦A座11层

联系电话：010-51651309

传 真：010-82572797

经办注册会计师：姚庚春、王凤岐

## （四）资产评估机构

名 称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

联系地址：北京市西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话：010- 51667811

传 真：010- 82253743

经办注册资产评估师：袁巍、刘志强

### （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深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

### （六）证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所： 北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮 编： 100033

电 话： 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）主要业务情况

公司是专注于地方门户网站运营的互联网信息服务提供商，主要业务是以旗下宁夏网虫网站为依托，逐步建立起的网络广告、增值、电子券及网上商城等三大业务。公司主要通过电信运营商、大型商业连锁集团、银行及联盟商家广泛合作，开展业务。

公司主营业务收入占营业收入比重为 100%，主要业务明确、稳定，在报告期内未发生重大变化。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司的主要业务分为 3 大类，具体如下：

##### 1、网络广告业务

网络广告业务是公司最早开展的业务，主要以互联网整合营销服务为主。公司营销部门在宁夏地区寻找有网络广告营销宣传需求的客户，进行业务洽谈并签订广告及宣传合同，为客户提供相关服务并收取服务费。

公司依托宁夏网虫网站，利用发展迅速的通讯平台，突破了以往单一的网页营销模式，制订了多种网络广告和宣传推广套餐供客户选择，表现形式涉及图片、文字、网贴、QQ 群、微博、专题网页设计、电子邮件、视频宣传等；内容涉及金融、房地产、汽车、百货、通信、婚嫁等方面。宁夏网虫网站在宁夏地区具有较好的品牌效应和广泛的网络受众度，有助于客户提升自身的品牌知名度和影响力。



## 2、增值业务

增值业务是公司针对大型企业集团的需求推出的一种以企业集团VIP客户为对象、以互联网为渠道、以品质生活为内容的多元化服务。大型企业集团向公司提供所需维护的VIP客户的名单，公司利用互联网平台对VIP客户进行高效服务，服务内容包括：发送短（彩）信、提供优惠券信息、组织红酒沙龙、社交晚宴、名品鉴赏、户外体验活动等，同时公司也会按照企业集团的需求制订专项高端会员服务解决方案。

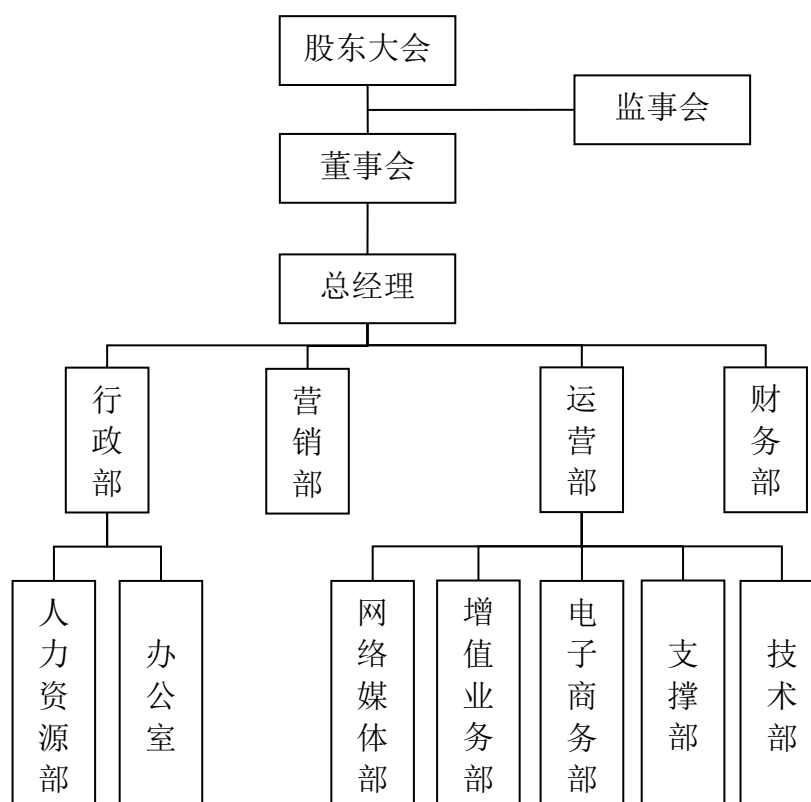
另外，公司的增值业务还包括向所有具有互联网信息服务需求的企业或政府机关提供的劳务服务。

## 3、电子券及网上商城业务

电子券根据使用类型分为促销、积分兑换、赠送三种形式。公司建立了一个由大型企业集团、联盟商家、终端消费者共同参与的电子券网络消费系统。服务内容包括：针对大型企业集团的需求运营网络营销平台、设计方案、向终端消费者发送电子券并提供必要咨询、针对联盟商家关于电子券业务进行培训等。网上商城产品代运营主要包括在网上商城进行商品销售，并配套提供商品终端展示、物流配送、网上客户管理等。

# 二、公司组织结构及主要运营流程

## （一）组织结构



## (二) 主要运营流程

公司营销部门通过走访、网络检索等各种形式取得客户信息，了解客户需求，并同运营部分析客户的需求，进行整体规划设计，与客户达成合作意向，签订合同。由运营部下设的网络媒体部门、增值业务部门、电子商务部门、支撑部门、技术部门等业务部门针对客户的不同需求进行专业的策划形成服务方案。方案在征询并得到客户的同意之后，营销部门协同运营部的相关部门为客户提供服务。最后由支撑部门通过电话和网络通讯等方式进行回访维护，并建立长期合作关系。

## 三、与公司业务相关的关键资源要素

### (一) 公司主要技术

公司为客户提供互联网信息及服务以满足客户的业务需求，公司的核心是旗下门户网站——宁夏网虫 [www.nx.cn](http://www.nx.cn)，该网站是宁夏地区影响力最大的地方门

户网站，注册用户超 60 万人。公司相应开发了宁夏网虫 android 客户端、ios 客户端、wap 应用、微信 API 接口，从而使用户体验由单一的 PC 端转至移动设备终端。

在 VIP 客户关系管理方面，公司研发了一套企业信息化平台，该平台借助手机短彩信等技术与运营商的 BOSS 技术相对接，将大型企业集团与其内部员工及海量客户有效连接，帮助企业对庞大的资料库进行整理和深度优化，大大降低了其对 VIP 客户的维护成本。

公司研发了完整的电子券系统，用户兑换电子券后，系统自动生成一个消费码和二维码并发送至用户手机，用户可以凭此到联盟商家消费。公司实现了移动 POS 验证、网络验证、电话验证等多种验证技术。公司开发了结合本区域化的 O2O 系统，主要采用了区域定位技术，用户可根据本地社区位置进行商家划分，使用电子券支付。

## （二）公司主要资产

### 1、无形资产

截至 2013 年 10 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

项 目	取得方式	取得时间	账面原值 (万元)	摊销年限 (年)	账面净值 (万元)
财务软件	外购	2012.08	1.11	5	0.84
08CMS 房产系统使用权	外购	2013.05	0.45	5	0.40
08CMS 汽车系统使用权	外购	2013.05	0.80	5	0.72
电信增值平台软件	外购	2013.05	1.50	5	1.35
合计	-	-	3.86	-	3.31






除上述无形资产外，公司拥有的软件著作权情况如下：

软件著作权名称	著作权号	登记日期
出入境管理网站系统 V1.01	0424616	2012.06.29
网上公安局系统[简称：网上公安局]V1.1.2	0424623	2012.06.29

网虫天下购网上商城软件[简称：天下购]V1.1	0424618	2012.06.29
网虫棋牌游戏大厅系统软件[简称：网虫棋牌]V6.6.1.0	0424497	2012.06.29
宁夏网虫视频斗地主游戏软件[简称：宁夏视频斗地主]V1.0	0455157	2012.09.13
宁夏网虫视频滑水麻将游戏软件[简称：宁夏滑水麻将]V1.0	0455075	2012.09.13
宁夏网虫台球游戏软件[简称：台球游戏]V1.0	0454904	2012.09.13
宁夏网虫围棋游戏软件[简称：网虫围棋]V1.0	0455158	2012.09.13
宁夏网虫视频中国象棋游戏软件[简称：视频中国象棋]V1.0	0454906	2012.09.13
网虫最划算团购系统软件[简称：最划算]V1.1.3	0424620	2012.06.29

以上软件著作权为公司在相关行业项目执行中独立研发形成，著作权人均为本公司，无法律纠纷。公司未将上述软件著作权的开发支出资本化，未在财务账面体现。

公司还拥有的注册商标专用权情况如下：

注册商标	商标申请号	具体使用商品/服务	申请人	注册时间
	第9463641号	广告传播；广告设计；广告策划；工商管理辅助；商业信息；替他人推销；职业介绍所；将信息编入计算机数据库；计算机数据库信息编入；计算机数据库信息系统化	宁夏网虫信息技术有限公司	2012.06.07
	第9463732号	教育信息；就业指导（教育或培训顾问）；在线电子书籍和杂志的出版；提供在线电子出版物（非下载的）；广播和电视节目制作；节目制作；数字成像服务；娱乐信息；（在计算机网络上）提供在线游戏；组织安排婚庆活动	宁夏网虫信息技术有限公司	2012.06.07
	第9463866号	技术研究；计算机编程；计算机软件设计；计算机硬件咨询；计算机软件维护；计算机系统设计；替他人创建和维护网站；计算机软件的安装；计算机软件咨询；提供互联网搜索引擎	宁夏网虫信息技术有限公司	2012.06.07
	第9537407号	安排和组织大会；娱乐信息；文娱活动；摄影；教育；电子桌面排版；流动图书馆；体育野营服务；游乐园	宁夏网虫信息技术有限公司	2012.06.21
	第9537358号	托管计算机站（网站）；计算机编程；计算机软件设计；包装设计；服装设计；计算机软件咨询；代替他人称量货物；计算机软件的安装；计算机软件升级；替他人创建和维护网站	宁夏网虫信息技术有限公司	2012.06.21



公司拟转出魔刃“第 9537407 号”和“第 9537358 号”商标，目前相关手续正在办理中。根据《商标法》的规定，我国注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算，注册商标有效期满可以续展。

## 2、固定资产

截至 2013 年 10 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值 (万元)	累计折旧 (万元)	账面净值 (万元)	成新率 (%)
办公设备	5	40.88	4.43	36.44	89.16
车辆	5	70.83	12.19	58.64	82.80
设备仪器	5	28.05	10.16	17.88	63.76
电子设备及其他	5	19.66	4.49	15.18	77.19
合 计	-	159.41	31.27	128.14	80.39

主要固定资产明细如下：

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率 (%)
设备仪器	浪潮英信机架式服务器	5	2011.11	17.73	11.27	63.56
	戴尔机架式服务器	5	2011.11	10.05	6.39	63.58
车辆	科迈罗小轿车	5	2013.04	49.48	44.78	90.50
	雪佛兰小轿车	5	2012.03	14.64	10.24	69.95
办公设备	复印机	5	2012.11	12.91	10.66	82.57

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动的需要。

## (三) 公司业务许可资格或资质

### 1、业务许可

序号	资质许可证名称	许可证编号	有效期限	发证机关	经营范围
1	网络文化	宁网文	2013.12.26	宁夏回族	游戏产品运营、网络游戏虚拟货币

	经营许可证	[2010]0575-001号	至 2016.12.26	自治区文化厅	发行
2	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	宁B2-20080010	2014.03.27 至 2018.07.09	宁夏回族自治区通信管理局	信息服务业务（不含固定网电话信息服务），互联网信息服务内容不包含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目和电子公告服务
3	广播电视节目制作经营许可证	（宁）字第 031 号	2012.10.19 至 2014.10.18	宁夏回族自治区广播电影电视局	广播剧，电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类），综艺
4	人力资源服务许可证	宁人社函[2013]153号	2013.04.03 至 2016.04.02	宁夏回族自治区人力资源和社会保障厅	人力资源招聘、推荐、培训和测评，职业介绍、职业指导，劳务派遣，组织人力资源开发活动和信息网络服务
5	中华人民共和国短消息类服务接入代码使用证书	宁号[2013]0004-B011	2013.09.10 至 2018.07.09	宁夏回族自治区通信管理局	短消息类服务业务代码接入

公司已经依法取得从事网络经营相关业务所需的全部资质，其中公司取得的编号为宁 B2-20080010 的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》的业务覆盖范围为宁夏地区。公司开展网络广告业务无需获得专有资质，公司经营范围已包含“设计、制作、代理、发布国内各类广告；广告营销策划”即可从事广告业务。

## 2、双软企业资质认证

### （1）软件企业证书

本公司于 2010 年 4 月 23 日经宁夏回族自治区经济和信息化委员会认定为软件企业，并取得《软件企业认定证书》，证书编号：宁 R-2010-0005。

### （2）软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期	发证机关
1	宁夏网虫棋牌本	宁 DGY-2010	2011.04.20	5 年	宁夏经济和信息

	土化游戏软件	-0001			文化委员会
2	宁夏网虫企业总机秘书台软件	宁 DGY-2009-0007	2009.05.08	5 年	宁夏经济和信息文化委员会
3	公安系统互联网办公软件	宁 DGY-2011-0029	2011.06.04	5 年	宁夏经济和信息文化委员会

#### 四、公司员工情况

##### （一）员工结构

截至2013年10月31日，公司共有员工37人，构成情况如下：

##### 1、岗位结构

部门	人数	比例
财务部	3	9%
行政部	5	13%
营销部	6	16%
运营部	23	62%
合计	37	100%

##### 2、学历结构

学历	人数	比例
高中及以下	10	27%
专科	13	35%
本科	13	35%
研究生及以上	1	3%
合计	37	100%

##### 3、年龄结构

年龄	人数	比例
30 岁及以下	30	81%
31-40 岁	6	16%
41 岁及以上	1	3%
合计	37	100%

## （二）核心业务人员情况

序号	姓名	公司任职情况	任期	加入公司时间	股份数额（万股）	持股比例（%）
1	葛昱	董事长、总经理	6	2007 年	586.00	53.27
2	白淑红	董事、副总经理	6	2007 年	12.00	1.09
3	姚亮	副总经理	6	2007 年	11.00	1.00

葛昱先生，董事长、总经理，具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

白淑红女士，董事、副总经理，具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级人员情况”之“（一）董事基本情况”。

姚亮先生，副总经理，具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

团队是公司核心竞争力的体现，公司的增值业务和电子券业务主要由白淑红负责，而网络广告业务则由姚亮分管。报告期内公司核心业务人员稳定，无重大变化。

公司自成立以来，逐步建立起一支由二十余人组成的 VIP 客户服务团队，共同负责增值业务及电子券业务的开发和执行工作。团队现有项目经理 5 名，均具备大型活动组织及策划能力。团队还有文案策划 6 名，客服支撑人员 4 名，文字编辑 3 名，以及遍布全宁夏地区的商家拓展专员 9 名。90%以上团队成员拥有在大型企业或相关组织从事客户服务、活动执行的先进工作经验。团队现已逐步建立起与电信运营商、商业连锁集团、金融机构、联盟商家等组成的高端客户服务群，有效整合行业资源，为各合作企业提供完善且有品质保证的 VIP 会员服务解决方案。

公司经过多年积累，已经形成了一个基于宁夏网虫网站平台，以互联网广告业务为核心的全方位互联网市场营销策划团队。团队现有大客户经理 4 名，网络编辑 3 名，网络客服 2 名，文案策划 5 名，程序员 2 名，美工 1 名。团队一方面维护宁夏网虫网站的日常运营，开通各类本地化专题论坛，利用新媒体等新兴资源，线上线下联动与宁夏网友衣食住行相关的热点话题；另一方面专注于互联网

广告，积累了大量适合宁夏本地的网络营销经验，已与零售、广告、汽车、房地产等中高端客户达成持续顺畅的合作。

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、主营业务收入按产品及服务性质分类

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
网络广告业务	125.09	30.66	110.41	20.73	23.76	5.89
增值业务	179.37	43.97	354.36	66.54	379.89	94.11
电子券及网上商城业务	103.52	25.37	41.57	7.81	-	-
其他	-	-	26.21	4.92	-	-
合计	<b>407.98</b>	<b>100</b>	<b>532.55</b>	<b>100</b>	<b>403.65</b>	<b>100</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

#### 2、主要客户群体

本公司的客户群体为宁夏地区需要互联网信息技术服务的大型企业集团（包括：电信运营商、商业连锁集团、银行等）、联盟商家和终端客户。

公司与大型企业集团客户的合作关系长期稳定，主要因为：（1）公司利用其独特的商业模式和专业的客户服务体系成功解决了大型企业集团对于中高端客户的维护问题，使大型企业集团不仅降低了客户维护的成本，同时又提高了客户维护的质量。（2）随着公司业务从单一向多元化的发展，以及公司服务客户群体的不断增加，公司积累了大量的联盟商家，提高了公司在宁夏地区互联网信息服务行业的品牌影响力。大型企业集团因宁夏网虫服务的深度和广度而更加愿意选择宁夏网虫来合作。

公司未来的客户构成将更加丰富，近期公司已经与中国银联股份有限公司宁夏分公司、黄河银行、石嘴山银行、中国平安财产保险股份有限公司宁夏分公司等大型企业以及宝马4S店、雷克萨斯4S店等高端品牌门店形成合作框架协议。同时，公司下一阶段目标争取与宁夏银行、招商银行、中国人寿保险宁夏分公司等大中型企业建立合作机会，公司未来将搭建以大中型企业集团为主，多种行业客户共存的格局，符合互联网行业及公司的经营特征。

### 3、报告期内向前五名客户销售情况

单位：万元

期间	序号	公司名称	销售收入	比例（%）
2013年 1-10月	1	中国移动通信集团宁夏有限公司	241.38	59.16
	2	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	44.13	10.82
	3	宁夏黄沙古渡生态建设有限公司	10.80	2.65
	4	扬罗必凯（北京）广告有限公司上海分公司	10.00	2.45
	5	宁夏西夏风情园投资有限公司	8.50	2.08
		合计	314.81	77.16
2012年	1	中国移动通信集团宁夏有限公司	290.51	54.55
	2	银川方达电子系统工程有限公司	60.00	11.27
	3	银川市教育局	46.21	8.68
	4	宁夏西夏嘉酿啤酒有限公司	36.00	6.76
	5	宁夏民生房地产开发有限公司	21.70	4.07
		合计	454.42	85.33
2011年	1	中国移动通信集团宁夏有限公司	170.23	42.17
	2	安徽瑞信软件有限公司	65.00	16.10
	3	宁夏民生房地产开发有限公司	33.70	8.35

期间	序号	公司名称	销售收入	比例（%）
	4	宁夏西夏嘉酿啤酒有限公司	17.70	4.39
	5	中国联合网络通信有限公司宁夏回族自治区分公司	12.00	2.97
		合计	298.63	73.98

2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月，公司向前五大客户的营业收入占比分别为 73.98%、85.33%和 77.16%，公司存在大客户依赖风险。前五大客户收入占比较大的原因及合理性如下：（1）报告期内，中国移动为公司最大客户，主要原因为中国移动拥有大量的业务需求，在公司建立之初就成为公司的主要客户。公司在主要业务由单一向多样的发展中，不断的为中国移动提供多元化的基于互联网的信息服务，使得中国移动在公司主营业务收入占比较大；（2）经过多年的发展，公司不仅开发了多种互联网信息服务业务、提升了品牌影响力，还积累了大量的资源，这使得公司在宁夏地区互联网信息服务行业中通常被优先选择，大企业集团更加愿意通过宁夏网虫的平台和资源提高自身的服务质量。宁夏网虫和大企业集团之间形成了业务上的互相依托、资源互补、互利共赢的局面。

## （二）采购情况

### 1、主要业务的成本情况

公司目前主要的对外采购是公司运营过程中需要的办公用品及设备仪器，包括服务器、路由器、电脑、联盟商家的产品和服务等，市场供应充足，供应商选择范围较大。

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
人工工资	65.15	37.68	127.83	47.52	76.13	49.05
折旧费	7.09	4.10	6.05	2.25	0.44	0.28
信息更新费	7.42	4.29	18.39	6.84	35.88	23.12

项目	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
数据管理费	10.12	5.85	8.95	3.33	13.15	8.47
福利费	0.04	0.02	-	-	3.90	2.51
五险一金	5.92	3.42	6.56	2.44	2.22	1.43
工会经费	1.13	0.65	2.29	0.85	1.52	0.98
差旅费	2.05	1.18	6.91	2.57	2.38	1.53
物料消耗费	15.48	8.95	49.21	18.30	2.98	1.92
租赁费	1.22	0.70	11.30	4.20	1.74	1.12
会议费	-	-	0.52	0.19	10.86	7.00
商家结算	46.01	26.61	26.94	10.01	1.25	0.81
劳务费	7.97	4.61	0.65	0.24	-	-
车辆费	0.72	0.42	0.90	0.34	-	-
域名费	0.08	0.05	-	-	-	-
其他费用	2.51	1.45	2.48	0.92	2.75	1.77
<b>合计</b>	<b>172.91</b>	<b>100.00</b>	<b>268.99</b>	<b>100.00</b>	<b>155.20</b>	<b>100.00</b>

公司运营成本主要为人工工资、信息更新费、数据管理费、五险一金、物料消耗费、商家结算费、差旅费、车辆费、租赁费、会议费、域名费、福利费、工会经费和其他费用等。

由于公司属于服务型企业，不进行实物的生产，运营成本主要由人工工资、信息更新费、数据管理费、商家结算费等构成，其中人工工资成本占比最大，其次是信息更新费和商家结算费等，与公司的行业类型和主营业务收入分布情况相匹配。公司整体运营成本构成合理，未来公司将更加高效配置资源降低成本增加利润空间。



## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：万元

期间	序号	公司名称	采购金额	比例（%）
2013年 1-10月	1	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	49.48	28.62
	2	银川金凤万达电影城有限公司	21.12	12.21
	3	中国移动通讯集团终端有限公司宁夏分公司	9.41	5.44
	4	银川育星达科技有限公司	7.20	4.16
	5	银川橙天嘉禾电影城有限公司	5.71	3.30
		合计	92.91	53.73
2012年	1	银川育星达科技有限公司	42.30	24.46
	2	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	14.64	8.47
	3	广州越力商贸有限公司	12.91	7.47
	4	银川金凤万达电影城有限公司	5.66	3.27
	5	深圳市容大数字技术有限公司	4.00	2.31
		合计	79.51	45.98
2011年	1	上海杨王贸易有限公司	17.73	11.42
	2	宁夏悦海宾馆	10.86	7.00
	3	上海义荣经贸有限公司	10.05	6.48
	4	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	6.71	4.32
	5	永宁县望远镇视野广告喷绘经销部	1.84	1.19
		合计	47.19	30.40

报告期内，宁夏新世界汽车销售服务有限公司是公司的网络广告业务重要客户，公司主要为其提供互联网广告投放服务，同时，宁夏新世界汽车销售服务有限公司作为公司的重要供应商，主要为公司提供各型号的雪佛兰牌车辆。双方主

要采用以车辆抵扣广告投放费的非货币性交换的方式长期合作,但在经营上互不构成重大依赖,且互相不存在关联关系。

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、主要采购合同

单位：万元

序号	卖方	合同名称	金额	合同期限	履行情况	合同类型
1	银川育星达科技有限公司	《货物采购合同》	58.50	2012.03.16 至 2013.07.30	履行完毕	固定金额合同
2	银川金风万达电影城有限公司	《银川万达影城与宁夏网虫积分兑换合作协议》	-	2013.08.01 至 2014.08.31	正在履行	电子券类框架合同
3	中国移动通信集团终端有限公司宁夏分公司	《手机商城供货协议》	-	2013.6.20 至 2014.6.20	正在履行	网上商城框架合同

#### 2、主要销售合同

单位：万元

序号	买方	合同名称	金额	合同期限	履行情况	合同类型
1	中国移动通信集团宁夏有限公司	《关于开展宁夏移动全球通“尚品计划”会员服务外包的合同》	-	2011.08.01 至 2012.07.31	履行完毕	增值业务类框架合同
2	中国移动通信集团宁夏有限公司	《关于开展宁夏移动全球通“尚品计划”会员服务外包的合同》	-	2012.08.01 至 2013.07.31	履行完毕	增值业务类框架合同
3	中国移动通信集团宁夏有限公司	《关于开展宁夏移动全球通“尚品计划”会员服务外包的合同》	-	2013.08.01 至 2014.07.31	正在履行	增值业务类框架合同
4	中国移动通信集团宁夏有限公司	《12580 电子券业务合作协议》	-	2013.02.01 至 2013.12.31	履行完毕	电子券类框架合同
5	银川市教育局	《政府采购（货物）合同》	65	2012.03.15 起	履行完毕	增值业务类固定金额合同

6	安徽瑞信软件有限公司	《技术开发（委托）合同》	65	2011.07.18起	正在履行	增值业务类固定金额合同
7	银川方达电子系统工程有限公司	《技术服务外包合同》	60	2012.12.01至2013.05.01	履行完毕	增值业务类固定金额合同
8	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	《宁夏网虫网络广告发布合同》	45.58	2013.03.01至2015.03.01	正在履行	网络广告类固定金额合同
9	中国移动通信集团宁夏有限公司	《12580 电子券业务合作协议》	-	2012.11.01至2013.01.31	履行完毕	电子券类框架合同
10	宁夏西夏嘉酿啤酒有限公司	《互联网广告营销委托发布合同》	35	2012.03.21至2012.7.30	履行完毕	网络广告类固定金额合同
11	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	《宁夏网虫网络广告发布合同》	13.49	2012.01.01至2012.12.31	履行完毕	网络广告类固定金额合同
12	宁夏新世界汽车销售服务有限公司	《宁夏网虫网络广告发布合同》	6.18	2011.01.01至2011.12.31	履行完毕	网络广告类固定金额合同

（注：固定金额合同的金额为合同约定金额，框架合同本身未约定金额。判断合同是否履行完毕的依据为合同权利义务是否全部了结。）

## 六、商业模式

公司业务立足于互联网行业。公司开展业务所涉及的关键要素主要有：大型企业集团、联盟商家、终端消费者和公司在互联网项目实施方面的经验和技能。公司面向各行各业客户提供互联网信息服务，并以收取服务费等方式实现盈利。

### （一）采购模式

公司在运营过程中需要采购电子设备、办公用品、联盟商家的产品及服务等。行政部通过对公司各个部门开展业务需求统计情况形成采购计划，并提交副总经理审核。审核通过后，公司与采购对象签订采购合同，财务部门协助运营部门执行采购计划。采购方式一般分为两种：一种是网购，以便节省人力、物力及时间成本；另一种是在本地实体店采购。所采购的物品送至公司后须经行政部、财务部、运营部对其数量、价格和质量进行核实。其他部门在行政部办理领用手续后

方可使用。

## （二）销售模式

宁夏网虫网站主要是通过新闻话题、汽车、房产、招聘、交友及生活信息交流、论坛互动等服务内容，获得网民的注意力和浏览量，以此在地区范围内建立影响力，吸引广告客户及商家与公司洽谈合作。

公司通过员工走访的形式，发现客户需求、市场信息，经过多年的发展，构筑了以银川为中心的销售网络，形成了以大客户为基础的专业销售体系，并能提供高效的售后服务，努力实现物流、资金流、信息流的健康、有序、高效的运转。

## （三）服务及盈利模式

随着网络技术的发展，公司逐步开发了网络广告业务、增值服务业务、电子券及网上商城业务等，形成自身独特的产品组合和服务模式。

### 1、网络广告业务模式

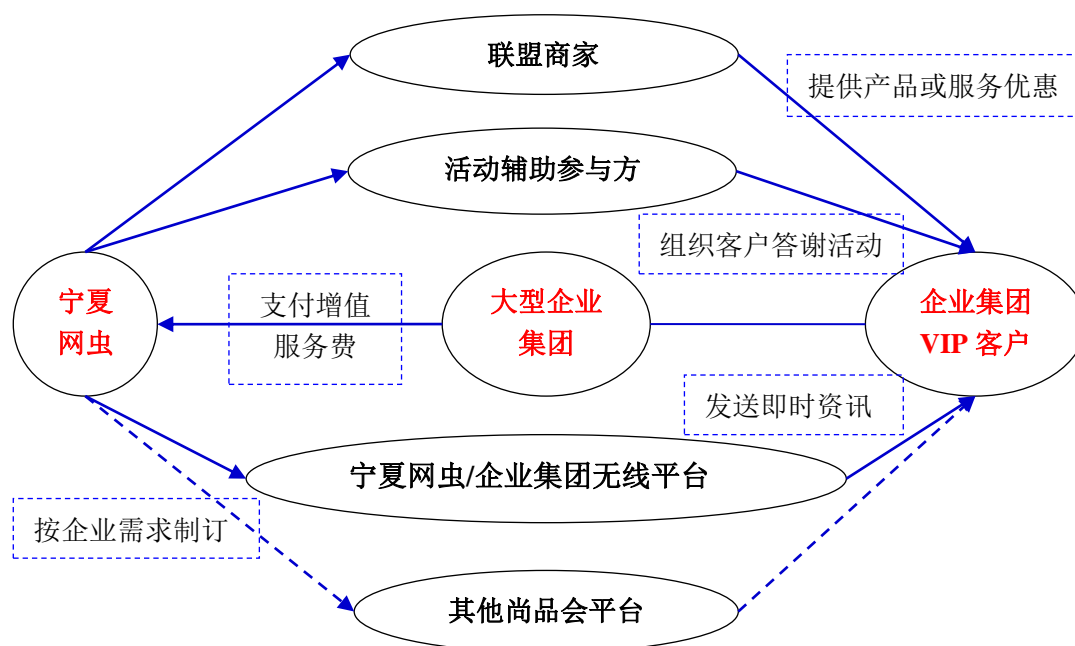
由于网络媒体相比于传统媒体具有诸多优势，受到越来越多企业和商家的青睐。本公司在宁夏地区依托于宁夏网虫运营平台，向客户提供优质的广告服务。

公司营销部通过各种渠道分析用户特点，确定受众人群，寻找商业价值，锁定目标广告主。确定广告主并签订合同后，由运营部负责提供宣传创意、设计广告形象，并完成整个广告宣传品的拍摄和制作，赚取广告客户支付的广告创意、制作和宣传费用。服务内容包括网络广告、线上互动营销、线下品牌活动赞助、新媒体营销等多种互动营销模式；表现形式有图片、Flash、文字链接等；广告内容涉及金融、房地产、汽车、招聘、食品、家电、通信等行业和领域。宁夏网虫在宁夏地区的权威品牌效应和广告媒体价值，有助于客户提高品牌知名度和影响力。

### 2、增值业务模式

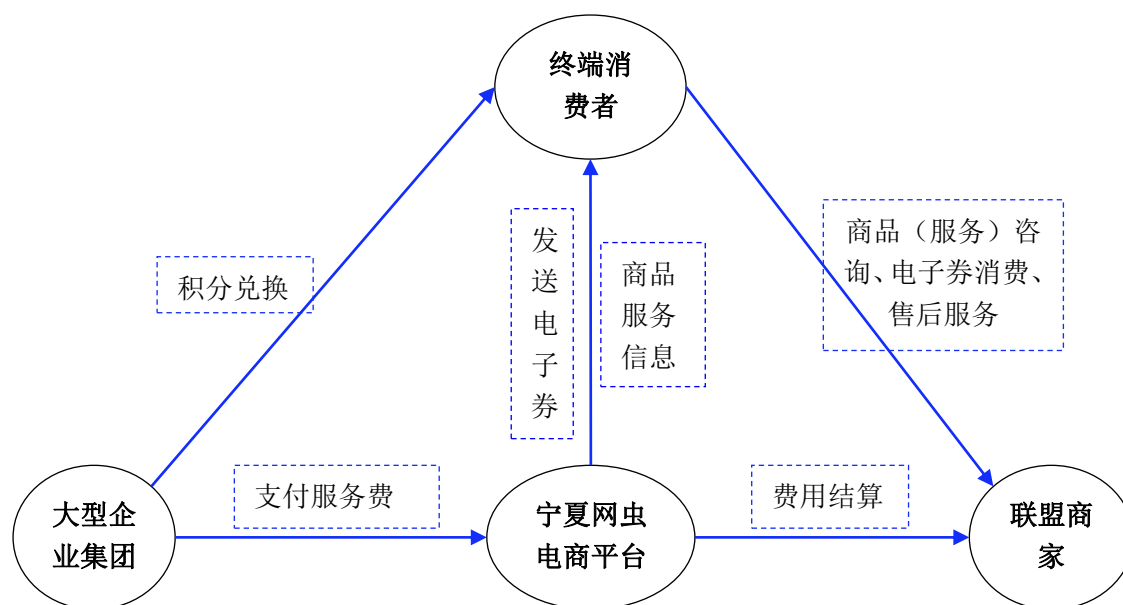
公司加强与本地几家大型企业集团的合作，以大数据整合营销为根本，以宁夏网虫网站、尚品会平台为基础，承揽了集团VIP客户的维护服务业务，其服务内容包括：公司组织开发联盟商家为集团VIP客户提供产品或服务优惠；通过宁夏网虫或企业集团的无线平台向VIP客户定期发送短（彩）信等即时资讯；

设计、组织集团 VIP 客户参与个性化兴趣体验、新产品试用等答谢活动。通过综合服务活动，给 VIP 客户以尊贵、舒心的感受，从而既增加了 VIP 客户对大型企业集团의 忠诚度，同时公司又将联盟商家的服务和产品进行了适度的推介，达到双赢的效果。公司亦可根据不同企业集团的需求定制不同的专项平台。大型企业集团向宁夏网虫支付年费和每次活动的经费，形成了公司的主要收入来源。



### 3、电子券及网上商城业务模式

电子券营销业务：公司通过整合本地主流的餐饮、娱乐、商品、生活服务等联盟商家的商品和服务信息，以 O2O 模式搭建了一个由大型企业集团、联盟商家、终端消费者共同参与的宁夏网虫电商平台。企业集团可以根据自身客户积分情况，利用宁夏网虫的电商平台安排其客户的积分兑换电子券活动。消费者凭电子券到相关联盟商家消费，从而打通了终端消费者网上订制，网下消费的通道。该平台为联盟商家的营销打开了新的渠道，为企业集团维护客户关系（或促销）开辟了新的途径，也为宁夏网虫带来收入的增长。每月宁夏网虫电商平台分别与企业集团和联盟商家进行对帐和结算，两次结算的差额成为宁夏网虫的利润来源。



另外，除了利用平时消费积累的积分通过宁夏网虫电商平台主动兑换电子券，终端消费者还可以通过两种途径获得宁夏网虫电商平台发送的电子券：（1）消费者参与商家的促销活动获得商家回馈的电子券（2）企事业单位向宁夏网虫购买电子券作为员工的福利发放给消费者。

手机商城代运营业务：公司与中国移动合作开发的产品代销业务，由中国移动通信集团终端有限公司宁夏分公司为商城提供销售所需的商品（以手机为主），并负责商品的售后服务工作。中国移动为商城提供平台推广支持。宁夏网虫负责中国移动的网上手机商城的营销运营服务，帮助制订营销计划和方案，利用中国移动的营业厅、短信平台等渠道进行宣传，实现手机销售。宁夏网虫每售出一部正价商品，固定向中国移动支付平台使用费，而其他销售余款则作为宁夏网虫的业务收入，宁夏网虫定期与中国移动进行对帐结算。

#### （四）大客户合作模式

中国移动作为本公司的第一大客户与公司的主要合作模式如下：

1、公司为中国移动量身订制互联网宣传方案并将报价一同报送中国移动审核，待通过后，公司完成整个广告页面及图文的设计和制作，并策划实施一系列线上和线下的宣传活动，向中国移动收取广告费。2、公司利用自主开发的彩铃平台，与中国移动的 BOSS 系统对接，为中国移动的集团单位客户制作彩铃，并向中国移动收取制作费。3、公司承担中国移动 VIP 特约联盟商家体系建设与维

护，并联动联盟商家向 VIP 客户提供专享优质特惠服务，日常向 VIP 客户定期发送短（彩）信等即时资讯，并以此向中国移动收取服务费。4、公司不定期组织、策划 VIP 客户参与个性化兴趣体验、新产品试用等答谢活动，先将活动方案和预算报中国移动审核，待中国移动审核通过开始实施，实施完毕后公司向中国移动提供活动总结以作为收取服务费的依据。5、公司利用中国移动的积分兑换平台引导其积分客户进行网虫电子券的兑换，兑换完成后，公司定期与中国移动结算服务费。6、公司通过与中国移动合作经营基于中国移动平台的网上手机商城业务，实现手机销售收入。

公司与中国移动的定价采取议标定价的方式，即公司先向中国移动报出价格，后经中国移动内部评审及双方协商最终确定价格。

## 七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于“I64 互联网和相关服务业”。

按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于“I6420 互联网信息服务业”。

#### 2、行业监管体制

我国互联网信息服务业的相关主管部门是工信部，工信部的主要职责包括研究制定国家工业、通信业和信息产业发展战略、方针政策和总体规划，包括对软件行业和电信行业的监督和管理，发放电信业务经营许可证，拟定相关的法律、法规，发布行政规章，制定相关的技术政策、技术体制和技术标准等。

从工信部《互联网行业“十二五”发展规划》可以看出，互联网行业属于国家鼓励发展的高新技术产业。近年来，国家相关部门发布了多项重要政策，推动了互联网行业的快速发展。

公司所属行业协会为中国互联网协会。中国互联网协会主要负责组织制定行

约、行规，维护行业整体利益，保护互联网用户的合法权益，加强企业与政府的交流与合作，促进相关政策与法规的实施，提高互联网应用水平，普及互联网知识，积极参与国际互联网领域的合作、交流，促进中国互联网健康发展。

### 3、主要法律法规及政策

公司所处互联网服务行业涉及的主要法律法规及政策如下：

时间	颁布机构	文号	法律法规及政策	主要内容
2012年	国务院	国发（2012）第28号	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、融合、安全、泛在的信息网络，突破原有技术，推进信息技术和产业组织模式的创新、推进新兴应用拓展和网络建设的互动结合、增强国际竞争力
2012年	工信部	-	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	我国信息技术服务业持续快速的发展过程中，信息技术的迅速发展和应用不断深化，从而推动产业融合发展和转型升级，加快培育新兴网络化高端软件，创新应用于服务模式
2005年	国家版权局、信息产业部	2005年第5号	《互联网著作权行政保护办法》	规定各级著作权行政管理部门依照法律、行政法规和本办法对互联网信息服务活动中的信息网络传播实施行政保护
2009年	工信部	工信部（2009）第5号	《电信业务经营许可管理办法》（2009年）	明确规定了电信业务经营许可管理，该管理办法对申请办理增值电信业务经营许可证的企业资格和申请流程做了详细规定
2000年	国务院	国发（2000）第292号	《互联网信息服务管理办法》（2000年）	主要规范互联网信息服务相关主体和行为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
2011年	文化部	2011年第51号	《互联网文化暂行规定》	加强对互联网文化的管理，保障互联网文化单位的合法权益，促进我国互联网文化健康、有序地发展

### 4、行业总体发展现状

近年来，国内生产总值的稳定增长和居民可支配收入增长等对互联网行业的发展起到了积极的促进作用，互联网行业对我国国内生产总值的贡献越来越大。同时，国家积极出台各项法规和政策，推动互联网行业有序发展。

从居民工作方式和生活方式的角度出发，在经济环境稳定和法律环境日趋完善的大背景下，人们对信息产品的消费需求不断扩大，通过互联网开展的信息获



取、娱乐、购物、沟通交流等生活和经济行为更加丰富。

总体来说,互联网在中国已全面渗透到经济社会的各个领域,成为经济贸易、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。互联网行业正处于一个持续高速发展的黄金时期。

## 5、上下游产业链结构

公司在互联网行业属于信息服务提供商,产业链的上游为各类内容及商品提供方,主要有媒体、商家、发布即时信息的个人和其他互联网信息服务提供商等,产业链的下游为大型企业集团、具有广告需求的企业或个人、终端消费者等。

同时,互联网企业还需获得基础电信运营商提供的网络接入服务,采购相关硬件和软件设备支撑平台的建设和运营。

## 6、行业竞争格局

当前国内互联网行业高速发展,受多方面因素的影响,市场竞争格局不断调整。随着当前互联网行业商业模式持续拓展,产品种类不断创新,市场监管力度逐渐加强,客户需求逐步提升,不论是国内知名门户网站还是宁夏本地网站,只有紧跟市场发展趋势,不断提升自身实力的企业才能巩固和提升自身的市场竞争地位。

目前与宁夏网虫构成明显竞争关系的国内知名门户网站主要有:新浪、搜狐、网易、腾讯,此四大门户网站的情况如下:

序号	国内主要门户网站	主要业务内容
1	新浪 www.sina.com.cn	网络新闻及内容服务、移动增值服务、Web 2.0 服务及游戏、搜索及企业服务以及网上购物服务
2	搜狐 www.sohu.com	青年社区、网络游戏信息和社区、房地产、手机 WAP、搜索引擎和地图服务
3	网易 www.163.com	电子商务及 IT 产业的持续发展,目前主要提供网络游戏、电子邮件、新闻、博客、搜索引擎、论坛、虚拟社区等服务
4	腾讯 www.qq.com	提供互联网增值服务、移动及电信增值服务和网络广告服务。通过即时通信 QQ、腾讯网、腾讯游戏、QQ 空间、无线门户、搜搜、拍拍、财付通等网络平台,打造中国最大的网络社区,满足互联网用户沟通、资讯、娱乐和电子商务等方面的需求

地方门户网站因其强烈的地方特色，在内容和功能上更具备实时性、实用性、互动性、娱乐性。地方网民不仅仅是信息的接受者，同时也是信息的及时发布者、传播者和验证者，拥有更多客户访问量的地方网站在当地更具竞争力。

目前在宁夏地区和宁夏网虫构成一定程度竞争关系的地方网站主要有：宁夏蚂蚁网、宁夏英才网、宁夏新闻网、宁夏信息港等，情况如下：

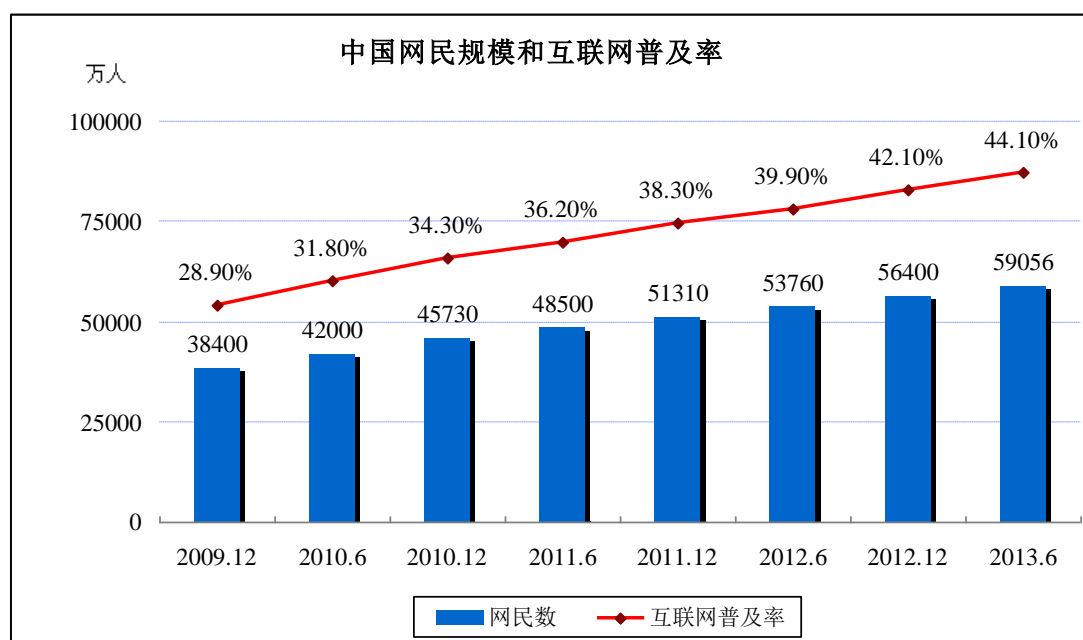
序号	国内主要门户网站	网站主要内容	主要业务与宗旨
1	宁夏蚂蚁网 www.nxant.com	2010年成立，主要内容有新闻资讯，蚂蚁社区，分类信息，本地微博等	网站建设与推广
2	宁夏英才网 www.0951job.com	隶属西部英才网，成立于2005年，主要从事网络招聘、猎头服务、校园招聘、企业培训、人才测评、英才社区、VIP招聘等	网络招聘服务
3	宁夏新闻网 www.nxnews.net	成立于2003年，是自治区主要官方新闻媒体	官方信息发布，是重要的舆论阵地
4	宁夏信息港 www.nx.cninfo.net	成立于2003年，隶属于中国电信宁夏公司，网站主要内容包括：分类信息、本地资讯、口碑商家、同城团购、优惠折扣、同城网购等	宁夏本地生活信息、电信业务发布等

上述网站在各自不同的细分领域中做专门的宁夏地区信息服务，拥有一定的网络访问量和用户群体。

## （二）市场规模

### 1、总体网民及手机网民规模

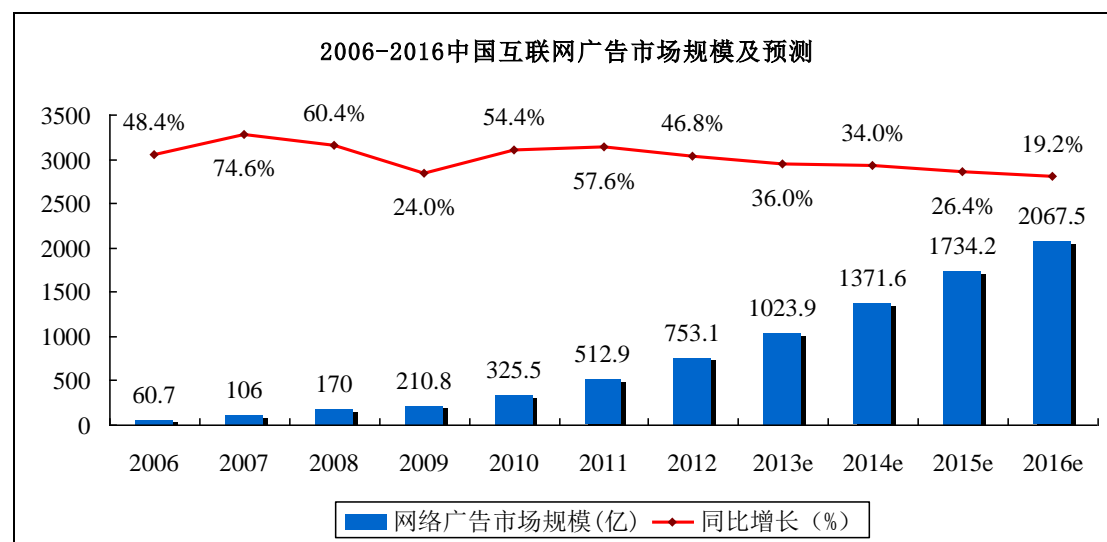
2013年7月17日，中国互联网络信息中心（CNNIC）在京发布了第32次《中国互联网络发展状况统计报告》。截至2013年6月底，我国网民规模达5.91亿我国手机网民规模达4.64亿。



## 2、网络广告营销市场规模

在各类营销推广渠道中，互联网早已超越报纸、杂志等传统平面媒体，同时又以多元化的展现形式、相对较低的推广门槛和可评估的广告效果等优势，超越电视、电台等立体媒体，成为我国中小企业进行广告宣传的首选渠道。

据艾瑞咨询 2013 年 1 月发布的 2012 年度中国互联网广告核心数据，2012 年度中国网络广告市场规模达到 753.1 亿，较去年增长 46.8%，网络广告市场进入相对平稳的增长期。



网络广告市场中兴起大数据热潮，网络广告产业链不断变革，新营销技术不断演进，网民行为不断变迁，具有广告宣传需求的企业需要以更精准的方式去触

达更广泛的网民群体。网民、企业、广告公司及媒体的变革纷纷推动着网络广告整体市场的前进，网络广告市场将继续领跑整体广告行业增长。

### 3、网络购物及电商市场规模

截至 2013 年 6 月底，我国网络购物用户规模达到 2.71 亿人，网络购物使用率提升至 45.9%。与 2012 年 12 月底相比，2013 年上半年网民增长 2,889 万，半年度增长率为 11.9%。新兴的网购商业模式 O2O 亦蕴含着万亿规模的巨大商机，随着移动互联网技术的普及，O2O 将拥有越来越广阔的发展前景。

电子商务类应用尤其在手机端发展迅速。相比 2011 年，手机网民使用手机进行网络购物的比例增长了 6.6 个百分点，用户量是 2011 年底的 2.36 倍；手机网上银行使用率增长了 4.7 个百分点，手机购物使用率增长了 6.6 个百分点，用户规模增速均超过 80%。其中，以手机购物使用率增长最快，用户规模增长最多，其用户量为 2011 年底的 2.36 倍。

## （三）行业基本风险特征

### 1、市场竞争风险

公司的主要业务范围在宁夏地区，但受西部偏远地区经济发展规模较小的影响，公司发展总体规模并不大。全国具有优势的门户网站先后开辟了宁夏频道，该类网站占据着广泛的资源和受众，拥有先进的服务及盈利模式，入驻宁夏开展经营活动后对宁夏网虫的业务形成了一定的影响。

宁夏地区也存有一些本地的服务性网站，如宁夏蚂蚁网、宁夏信息港等，如果公司在宁夏地区互联网市场发展中失去已有的优势，将有可能被宁夏本地的其他网站超越和取代。随着宁夏地区经济发展及市场开放，会有更多区内外的同类企业加入互联网行业竞争，公司面临严峻的市场竞争风险。

### 2、业务不能跟进行业发展的风险

公司作为宁夏地区人气最足的地方门户网站，通过新颖的内容、贴近生活的服务，获得用户的注意力，形成了大量的网站流量，在本地区有较强的影响力，然而，互联网行业是一个高速发展的行业，产品创新快、用户偏好转换快，互联网企业必须紧跟行业和技术发展趋势，进行精准的市场调研和产品开发，锁定老

用户并开拓新用户才能获得持续的经营活力。如公司未能及时把握市场需求致使新开发的产品难以推广，可能对网站的访问量和公司业务收入、品牌形象造成较大的影响，甚至最终被市场所淘汰。

### 3、区域性风险

由于国内区域经济发展水平和信息化程度的不均衡，兼之人才聚集、技术领先等多方面因素的影响，互联网行业也在一定程度上体现了区域性特征。从国内各区域角度看，一线城市是中国经济最为发达、发展最为迅速的地区，集聚了大批跨国公司和大型企业，集中了各种高端技术人才，并与国际发展保持紧密联系，互联网服务需求量比较大，是国内互联网领域高速发展和聚集的核心区域。西北经济欠发达地区互联网整体发展规模较小、增速缓慢，在互联网发展运营和竞争方面处于劣势。

## （四）公司面临的主要竞争状况

### 1、行业地位

从全国性市场竞争情况来看，公司与新浪、搜狐、网易、腾讯四大门户网站直接构成竞争关系，公司在与该类大型门户网站的竞争中处于明显劣势，但从区域性市场竞争情况来看，宁夏网虫网站在宁夏建立已逾 11 年，是宁夏地区较早建立的地方门户网站，无论从客户访问量还是网站影响力，其他本地信息服务类网站均难以与宁夏网虫抗衡。

公司于 2012 年 6 月被中国国际软件和信息服务交易会组委会评为“最具潜力企业”；2013 年 2 月被中共银川市委银川市人民政府评为“小巨人企业”；2013 年 3 月、12 月先后被宁夏回族自治区经济和信息化委员会评为“自治区百家成长企业”、“宁夏回族自治区互联网行业龙头骨干企业”。在宁夏本地互联网企业中，公司处于区域行业龙头地位。

### 2、竞争优势

#### （1）长期积累的品牌优势

公司成立之初承揽了一些商家的广告宣传业务，为商家提供产品展示，发布打折、促销活动等信息，为广大网民提供便捷、实惠的服务信息。公司在商家和

网民之间建起了一道桥梁的同时，也使公司的品牌在宁夏逐步形成。

互联网是一个动态发展的行业，为了能在宁夏地区及国内其他地区有长足的发展，公司利用逐步建立起来的资源和优势又开展了尚品会增值业务和电子商务业务。经过长时间的发展和积累，目前宁夏网虫汇聚了一大批本地用户，已是宁夏老百姓身边的生活及商务助手，网站流量逐年递增，品牌优势逐步显现。

## （2）运营模式的优势

公司拥有较强的活动组织能力，利用网站较高的流量，开发了全新的、更贴近本地生活的运营模式。

公司推出的VIP客户服务模式，即利用公司的网络号召力，汇聚本地区一些联盟商家和高端客户，通过组织企业、客户活动拉近双方关系，促进商业活动顺利进行。公司也可以在客户服务中积累大量客户信息，掌握消费市场动向，有利于公司开发新的盈利增长点。

## （3）行业资质壁垒

宁夏网虫是宁夏地区最早获得ICP许可证的高科技公司，与本地电信运营商建立了良好的合作关系。无线增值行业采取许可制，经营无线增值电信业务的公司必须经过工信部审查批准并取得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，开展短（彩）信业务需向工信部申请获得《中华人民共和国短消息类服务接入代码使用证书》。以上资质也构成了其他企业进入本行业的障碍。

# 3、竞争劣势

## （1）资金规模制约业务拓展

互联网行业具有更新迅速和淘汰率高的特性，要求企业在经营过程中投入大量资金和人力来推动企业建设的进程，以跟进行业整体的发展速度。未来公司若要突破宁夏本地走向全国市场必将需要在品牌宣传、软硬件技术开发、人员储备等方面获得支持，而这都要以大量的资金作为前提。资金短缺限制了公司对各方资源的控制，不利于公司的持续发展壮大。

虽然公司目前拥有的自有资金规模无法开展更多业务，但公司将进一步巩固和扩展与银行的长期合作关系，同时根据公司业务发展情况及新三板市场状况，

合理使用直接、间接融资手段，为实现公司持续发展提供资金保障。

## （2）区域观念制约业务创新

对宁夏互联网市场而言，因本土用户在生活习惯、工作方式、经营理念等诸多方面都存在着明显的保守性，过于新鲜的事务可能不能迅速被广大网民所接受，故公司的新业务开展首先需要适应当地特点。相对于一线城市尤其是中关村的互联网企业，公司面临更多来自于区域观念的制约。

公司将积极结合互联网行业的创新理念去挖掘出适合宁夏地区受众人群的价值观，同时通过门户网站的宣传影响，主动引导当地民众思想观念的提升。

## （3）与主流门户网站存在差距

主流门户网站地处经济发达地区并已在全国范围内形成了访问量大、受众人群广的寡头垄断局面，宁夏网虫网站的运营规模和主流门户网站形成巨大差距。

公司将充分发挥本地化优势，突出自身有别于全国性门户网站的商业模式，更加贴近本地百姓生活，通过传统及移动互联网并行的方式，在缩小与主流门户网站差距的同时，努力以差异化的特点弥补自己规模上的不足。

# 八、公司未来发展规划

## （一）近期规划

三大业务各自均衡发展，继续围绕宁夏地区进行深度挖掘，力求业务、品牌更加牢固，使收入及利润稳步增加。在整合产品服务及业务的同时，于挂牌后完成第二轮股权融资，申请区域支付牌照。

1、网络广告业务方面：以房地产行业为主，以汽车行业为辅，配合其他如家居、婚嫁、人才等频道的垂直化管理集聚人气，并举办 3~4 次大型活动，加强宁夏网虫网站影响力，巩固媒体属性。

2、增值业务方面：深入挖掘公司已收集积累的客户信息资源，注重数据营销，开启数据应用研究，加强原有大型企业集团客户的深度维系的同时，扩大其他大型企业集团的开发；利用数量众多的普通用户资源及联盟商家资源，打造更贴近百姓的“网虫生活”品牌，完成生活服务的全行业布局。

3、电子商务业务方面：打通原有多项电商业务平台，继续扩大电子券使用范围及客户群体；在时机成熟时逐步推出针对普通用户的电商服务，加快社区服务电商、便利店生鲜电商、预付一卡通等业务的开发和平台搭建。

4、人员方面：公司拟在北京设立技术及业务研发中心，解决技术、运营人才引入问题，为后续的跨地域业务做前期准备。

## （二）中长期规划

加强三大业务之间的相互融合，在稳固占领宁夏地区互联网市场后，以原有商业模式为基础，开拓跨地域业务，发挥互联网公司的优势，实现收入及利润的快速增长，使公司步入发展的快车道。

1、网络广告业务方面：进一步扩大在银川的市场份额，并逐步向周边省、市扩展，抢在其他互联网巨头真正重视西北市场前，确立地区领袖地位；同时不排除与其他企业合资、合作开发互联网运营平台的可能。

2、增值业务方面：在原有商业平台的基础上，以大数据的思维对客户信息进行收集、筛选、分级、分析并加以合理运用，将公司逐步打造成为国内大数据领域的专业公司；利用宁夏地区的地缘特点，逐步扩大大数据外包服务的地域范围，承接国内大数据综合服务。

3、电子商务业务方面：在本地市场的全行业电商模式成熟后，开始着手筹建针对“宁夏枸杞”的省级综合认证、分级、追溯、销售电子化平台，同时利用宁夏作为中国面向阿拉伯国家的经贸窗口的优势地位，探索中阿电子商务业务的服务及盈利模式，寻求具有宁夏特色的国际化电子商务发展之路。



## 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

在有限公司期间，有限公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和选举股东会、执行董事和监事，且在增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项上召开股东会并形成相关决议，但由于有限公司管理层对于法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，法人治理结构存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失，有限公司期间监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小等。

2013年12月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中1名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司召开了1次股东大会会议、董事会会议和监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

### 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、

合规、真实、有效，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，公司还制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《会计制度手册》、《防止控股、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司于 2010 年初曾开发了一款名为“沙巴克传奇”的网络游戏，并在自己开发的专用网站上面向互联网玩家开通测试申请，当时国内多家网站对此作了报道或转载，且注明开发商、运营商均为“宁夏网虫”。由于“沙巴克”已于 2005 年 6 月 21 日被国家工商总局商标局批准为注册商标，该注册商标所有人为盛趣信息技术（上海）有限公司（使用期限至 2015 年 6 月 20 日止），但当时公司对此并不知情，直至盛趣信息技术（上海）有限公司对公司进行了投诉。

公司由于违反《中华人民共和国商标法》侵犯其他公司注册商标专用权，于 2011 年 4 月 15 日收到银川高新技术产业开发区工商行政管理局出具的银高新工商处告字（2011）第 5 号《行政处罚告知书》，具体处罚为：1、立即停止侵权行为；2、罚款 1 万元。2013 年 9 月 25 日，公司取得银川高新技术产业开发区工商行政管理局出具的《证明》，该证明认定公司上述行为不属于重大违法违规行为。

公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2013 年 12 月 12 日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人葛昱最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2013年12月12日，葛昱出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

#### 四、公司独立情况

##### （一）业务独立情况

公司长期致力于互联网信息服务，具有独立的采购、服务和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，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，并可以独立开展业务不存在障碍。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

##### （二）资产独立情况

本公司系由宁夏网虫信息技术有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的配套设施，拥有与经营有关的软件著作权等的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。报告期内控股股东、实际控制人占用公司资金已全部归还，控股股东、实际控制人不存在占用公司的其他资产和其他资源的情况。

##### （三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，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。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职

的情形。

#### （四）财务独立情况

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，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，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。公司根据经营需要独立作出财务决策，报告期内被控股股东、实际控制人占用的资金已全部归还，未对公司造成重大影响，公司不存在资金被控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情形。

#### （五）机构独立情况

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有技术、设计、销售、财务、综合管理等职能管理部门。本公司拥有独立的办公场所，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

#### （一）同业竞争情况

银川魔刃游戏有限公司注册资本 10 万元，全部由自然人葛昱以 10 万元货币出资，于 2012 年 9 月 4 日成立，营业执照注册号：641100200040865，住所为宁夏银川市金凤区新昌东路 159 号宁夏软件园 4010 室，法定代表人为葛昱。经营范围：计算机软件设计与开发；计算机系统集成；网页设计、开发、制作。

银川魔刃游戏有限公司，在报告期内没有实际经营人员，没有实际开展过任何业务，对本公司无重大影响。

赵加与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。为规范公司运营，避免潜在同业竞争和关联交易，2013 年 11 月 5 日，葛昱与无关联第三方赵加签署了《股权转让协议》，将其所持银川魔刃游戏有限公司 100% 的股权以每出资额 1 元的价格转让给了赵加。2013 年 11 月 14 日，银川魔刃游戏有限公司完成了相关工商变更并领取了新的企业法人营业执照，法定代表人为赵加。

2013年12月20日，赵加向葛昱支付了全部股权转让款。

除上述情况外，公司无其他同业竞争及潜在同业竞争情况。

## （二）避免同业竞争的承诺

2013年12月12日，公司控股股东、实际控制人葛昱出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除宁夏网虫外，其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与宁夏网虫业务存在竞争或可能竞争的业务。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况，公司不存在资金被控股股东、实际控制人控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司控股股东、实际控制人葛昱报告期内占用公司的资金已于2013年10月31日前全部归还，并未对公司造成重大影响。股份公司设立后，公司规范运行，没有再发生资金被控股股东、实际控制人占用的情况。

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（2）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（3）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 600 万以后提供的任何担保；

（4）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

- (5) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- (6) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- (7) 根据法律、行政法规、部门规章的规定应由股东大会审批的其他对外担保。

2、公司已制定《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用：

- (1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；
- (2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；
- (6) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他形式的占用资金情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股形式	持股比例（%）
葛昱	董事长、总经理	586.00	直接持股	53.27
秦福裔	无	59.00	直接持股	5.36
白淑红	董事、副总经理	12.00	直接持股	1.09
张乐仲	董事	-	-	-
杨泰	董事	-	-	-
糜万军	董事	-	-	-
马丽琴	董事会秘书	2.00	直接持股	0.18

姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股形式	持股比例（%）
姚亮	副总经理	11.00	直接持股	1.00
冯玉英	财务负责人	-	-	-
郝鸣	监事	5.00	直接持股	0.45
郭佳丽	监事	-	-	-
柴楚萍	职工监事	-	-	-
合计	-	<b>675.00</b>	-	<b>61.35</b>

其中，秦福裔与公司董事长葛昱系母子关系，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员的亲属未持有本公司股份。

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、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他的亲属关系。

## （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》，除此之外，未签订重要协议或作出重要承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事糜万军先生，目前还兼任上海经尔纬数据技术有限公司执行董事，除此之外，公司其它董事、监事、高级管理人员未在除本公司外的其他单位兼职。

## （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事长葛昱持有银川魔刃游戏有限公司100%的股权，葛昱已于2013年11月5日与赵加签订了《股权转让协议》，将其所持银川魔刃游戏有限公司的全部股权转让给了赵加。

报告期内，公司董事、副总经理白淑红持有宁夏飞通信息科技有限公司30%的股权，白淑红已于2013年11月1日与白月均签订了《股权转让协议》，将其所持宁夏飞通信息科技有限公司的全部股权转让给了白月均。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。公司董事、监事、高级管理人员报告期内的对外投资与本公司亦不存在利益冲突。

#### **（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未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

#### **（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况**

##### **1、报告期内董事的变动情况**

股份公司成立前，公司未设董事会，仅设 1 名执行董事，由葛昱担任。2013 年 11 月 25 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及《公司章程》等议案，选举葛昱、张乐仲、白淑红、杨泰和糜万军为公司第一届董事会董事。此后，公司董事未发生变动。

##### **2、报告期内监事的变动情况**

股份公司成立前，公司未设监事会，仅设 1 名监事，由秦福裔担任。2013 年 11 月 25 日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及《公司章程》等议案，并决议成立监事会，选举郝鸣、郭佳丽和职工代表监事柴楚萍组成公司第一届监事会。此后，公司监事未发生变动。

##### **3、报告期内高级管理人员的变动情况**

股份公司成立前，公司有总经理 1 名，由葛昱担任；副总经理 2 名，由白淑红、姚亮担任。2013 年 11 月 25 日，本公司第一届董事会第一次会议聘任葛昱为总经理。根据总经理的提名，聘任白淑红、姚亮为副总经理，冯玉英为财务负责人，马丽琴为董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。



## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

资产	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>	-	-	-
货币资金	8,118,894.54	877,300.28	1,045,727.51
应收账款	1,835,641.41	1,589,487.51	726,521.14
预付款项	680,263.30	178,686.50	27,728.50
其他应收款	561,752.24	9,454,757.96	9,612,381.37
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>11,196,551.49</b>	<b>12,100,232.25</b>	<b>11,412,358.52</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
固定资产	1,281,446.52	829,703.27	404,377.19
在建工程	-	-	-
无形资产	33,059.95	10,211.65	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	37,427.61	16,299.61	4,461.07

非流动资产合计	1,351,934.08	856,214.53	408,838.26
资产总计	12,548,485.57	12,956,446.78	11,821,196.78

## (二) 资产负债表 (续)

单位：元

负债和所有者权益	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>	-	-	-
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	173,546.10	118,640.00	-
预收款项	21,410.00	27,500.00	11,200.00
应付职工薪酬	162,562.06	664,712.75	408,294.12
应交税费	280,845.51	370,647.07	201,044.85
应付利息	-	-	-
其他应付款	59,288.91	38,360.82	8,674.32
<b>流动负债合计</b>	<b>697,652.58</b>	<b>1,219,860.64</b>	<b>629,213.29</b>
<b>非流动负债：</b>	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>697,652.58</b>	<b>1,219,860.64</b>	<b>629,213.29</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-	-
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	85,083.31	73,658.62	19,198.35
未分配利润	765,749.68	662,927.52	172,785.14
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,850,832.99</b>	<b>11,736,586.14</b>	<b>11,191,983.49</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,548,485.57</b>	<b>12,956,446.78</b>	<b>11,821,196.78</b>

## (三) 利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	<b>4,079,822.15</b>	<b>5,325,451.06</b>	<b>4,036,461.84</b>
其中：主营业务收入	4,079,822.15	5,325,451.06	4,036,461.84
营业成本	1,729,056.82	2,689,854.06	1,552,126.75
营业税金及附加	102,719.17	294,455.38	233,169.86
销售费用	511,140.37	594,225.63	337,657.92
管理费用	1,720,207.39	2,407,988.58	1,795,159.57
财务费用	15,721.14	2,019.62	1,387.09
资产减值损失	84,512.01	47,354.15	17,844.27
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	<b>-83,534.75</b>	<b>-710,446.36</b>	<b>99,116.38</b>
加：营业外收入	302,500.00	1,460,000.00	400,000.00
减：营业外支出	60,978.98	4,250.00	10,350.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	<b>157,986.27</b>	<b>745,303.64</b>	<b>488,766.38</b>
减：所得税费用	43,739.42	200,700.99	156,860.83
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	<b>114,246.85</b>	<b>544,602.65</b>	<b>331,905.55</b>
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	<b>114,246.85</b>	<b>544,602.65</b>	<b>331,905.55</b>

## (四) 现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
<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	3,923,167.39	4,475,993.65	3,603,267.34
收到其他与经营活动有关的现金	11,622,413.41	3,805,841.85	2,611,551.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,545,580.80</b>	<b>8,281,835.50</b>	<b>6,214,818.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,406,630.22	1,355,163.38	800,851.04
支付给职工以及为职工支付的现金	2,610,883.38	2,560,569.22	1,088,826.75
支付的各项税费	448,660.24	365,588.91	206,708.32
支付其他与经营活动有关的现金	3,101,796.35	3,615,188.64	2,740,171.27
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,567,970.19</b>	<b>7,896,510.15</b>	<b>4,836,557.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,977,610.61</b>	<b>385,325.35</b>	<b>1,378,261.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资所收到的现金	-	1,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	1,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	721,898.10	553,752.58	418,051.00
投资支付的现金	-	1,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>721,898.10</b>	<b>1,553,752.58</b>	<b>418,051.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-721,898.10</b>	<b>-553,752.58</b>	<b>-418,051.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金	1,500,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,500,000.00</b>	-	-
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,118.25	-	-

筹资活动现金流出小计	1,514,118.25	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-14,118.25</b>	-	-
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	<b>7,241,594.26</b>	<b>-168,427.23</b>	<b>960,210.30</b>
加：期初现金及现金等价物余额	877,300.28	1,045,727.51	85,517.21
六、期末现金及现金等价物余额	<b>8,118,894.54</b>	<b>877,300.28</b>	<b>1,045,727.51</b>

## (五) 股东权益变动表

## 1、2013 年 1-10 月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	73,658.62	662,927.52	11,736,586.14
加：会计政策变更	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	73,658.62	662,927.52	11,736,586.14
三、本期增减变动 金额（减少以“-”号 填列）	-	-	11,424.69	102,822.16	114,246.85
（一）净利润	-	-	-	114,246.85	114,246.85
（二）其他综合收 益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二） 小计	-	-	-	114,246.85	114,246.85
（三）所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-
1．股东投入资本	-	-	-	-	-
2．股份支付计入 所有者权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-11,424.69	11,424.69	-
1．提取盈余公积	-	-	-11,424.69	11,424.69	-
2．对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益 内部结转	-	-	-	-	-
1．盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-
2．其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	-	85,083.31	765,749.68	11,850,832.99

## 2、2012 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	19,198.35	172,785.14	11,191,983.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	-	19,198.35	172,785.14	11,191,983.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	54,460.27	490,142.38	544,602.65
（一）净利润	-	-	-	544,602.65	544,602.65
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	544,602.65	544,602.65
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-54,460.27	54,460.27	-
1. 提取盈余公积	-	-	-54,460.27	54,460.27	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	-	73,658.62	662,927.52	11,736,586.14



## 3、2011 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	-	-139,922.06	10,860,077.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	-	-	-139,922.06	10,860,077.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	19,198.35	312,707.20	331,905.55
（一）净利润	-	-	-	331,905.55	331,905.55
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	331,905.55	331,905.55
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-19,198.35	19,198.35	-
1. 提取盈余公积	-	-	-19,198.35	19,198.35	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	11,000,000.00	-	19,198.35	172,785.14	11,191,983.49

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年、2012年和2013年1-10月的财务会计报告已经具有证券、期货从业资格的中兴财光华会计师事务所有限责任公司审计，并由其出具了“中兴财光华审会字（2013）第7383号”标准无保留意见的《审计报告》。

### （二）合并报表范围

截至2013年10月31日，公司无应纳入合并范围的子公司。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

B、该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

#### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

#### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

#### B、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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### C、应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等。

#### D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### (3) 金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价

值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (4) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

## 2、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司计提坏账准备采用以组合测试(账龄分析)和个别认定相结合的方法。如果某项应收款的可收回性与其他应收款项存在明显差异，采用个别认定法。即根据债务人的经营状况、现金流量情况和以前年度信用记录对其可收回性进行逐笔分析，确定计提坏账准备的比例。除个别认定的款项外，其他应收款项采用账龄分析法。

以下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：①对控股股东往来，不予计提坏账准备；②单位员工借款、备用金、保证金以及押金不计提坏账。

采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收账款予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：

账龄	计提比例（%）
----	---------

1 年以内	0.00
1 至 2 年	5.00
2 至 3 年	20.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，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。

### 3、固定资产及其累计折旧

#### (1) 固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### (2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月起采用年限平均法提取折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5 年	5	19.00
设备仪器	5 年	5	19.00
车辆	5 年	5	19.00
电子设备及其他	5 年	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### 4、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### 5、长期股权投资

##### （1）长期股权投资的初始计量

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

##### （2）长期股权投资的后续计量

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对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，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。

## 6、收入的确认原则

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务

劳务的发生和完成在同一个会计年度的，本公司在劳务已经提供，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认劳务收入。

劳务的发生和完成分属不同年度的，对在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

长期为客户提供重复的劳务的收入，本公司在相关劳务活动发生时确认收入。

### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 7、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分

配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 8、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

## （二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）主要会计数据和财务指标分析

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,254.85	1,295.64	1,182.12
负债总计（万元）	69.77	121.99	62.92
股东权益合计（万元）	1,185.08	1,173.66	1,119.20
每股净资产（元）	1.08	1.07	1.02
资产负债率（%）	5.56	9.42	5.32
流动比率（倍）	16.05	9.92	18.14
速动比率（倍）	16.05	9.92	18.14
项 目	2013 年 1-10 月份	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	407.98	532.55	403.65
净利润（万元）	11.42	54.46	33.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-6.69	-54.61	4.23
毛利率（%）	57.62	49.49	61.55

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
净资产收益率（%）	0.96	4.64	2.97
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.56	-4.65	0.38
基本每股收益（元/股）	0.01	0.05	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.05	0.03
应收帐款周转率（次）	2.38	4.60	7.86
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	797.76	38.53	137.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.73	0.04	0.13

### 1、盈利能力分析

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
净利润（万元）	11.42	54.46	33.19
毛利率（%）	57.62	49.49	61.55
净资产收益率（%）	0.96	4.64	2.97
每股收益（元/股）	0.01	0.05	0.03

2013 年 1-10 月、2012 年和 2011 年净利润分别为 11.42 万元、54.46 万元和 33.19 万元，公司盈利情况呈现波动。2012 年度较之 2011 年度净利润大幅增长，主要是由于公司网络广告类收入大幅增长，新开发的电子券及网上商城业务带来新的利润增长点所致，公司收入快速增长得益于公司地方品牌影响力的累积效应和新型商业模式的成功探索和开发。此外，2012 年公司因获得多项荣誉受到政府嘉奖和补贴共计 146 万元，高出 2011 年和 2013 年政府补贴力度，对净利润等指标有较大影响。

2013 年 1-10 月份，公司净利润相对较低，原因为公司多个项目尚未结项，且客户大多为大型企业集团，收入结算集中于年底。2013 年全年业务盈利情况会有好转。

公司报告期内实收资本或总股本未发生变化，净资产无重大变化，所以公司

净资产收益率及每股收益的变化主要受净利润变化的影响，变化趋势一致。

## 2、偿债能力分析

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	5.56	9.42	5.32
流动比率（倍）	16.05	9.92	18.14
速动比率（倍）	16.05	9.92	18.14

公司 2013 年 10 月末、2012 年末、2011 年末资产负债率分别为 5.56%、9.42% 和 5.32%，流动比率分别为 16.05、9.92、18.14，公司存货主要为手机和服务器，由于公司产品销售业务策略为以销售定采购，存货周转很快，报告期各期末存货余额均为 0，故速动比率与流动比率一致。

公司资产负债率较低，主要是因为公司属于现代服务业，资金周转快，且公司暂未做大量债权融资。公司最终客户基本为大中型企业，资信状况良好，发生坏帐可能性较小。公司经营活动现金流较好，对供应商的款项支付及时，因此公司偿债能力较强。

## 3、营运能力分析

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	2.38	4.60	7.86
存货周转率（次）	-	-	-

公司 2013 年 10 月末、2012 年末、2011 年末应收账款周转率分别为 2.38、4.60 和 7.86，呈逐年下降趋势，主要是原因为：（1）公司客户主要是大型企业集团，客户发生坏账的可能性较小，但是款项回收周期较长。公司 2012 年末和 2013 年 10 月末大部分应收账款为以前年度累积的大中型企业项目余款和未回款的数额。大中型企业项目的集中导致公司应收账款周转率下降。（2）2013 年 10 月 31 日公司应收账款周转率较低主要是公司和大型企业集团签订的合同大多数约定在 2013 年年底回款，公司应收账款周转率在四季度会有较好表现。（3）自 2012 年以来，我国房地产行业形势不景气，导致房地产客户回款缓慢，降低了公司应收账款周转率。

报告期末，公司存货周转率不存在，由于公司 2011 年无网上销售业务，在 2012 年和 2013 年开展销售服务器和网上销售手机业务，均是公司先与供应商谈

好合作，再由客户进行预订，最后才由公司向供应商采购发货给客户，故公司可以做到销售商品零库存，存货周转速度快，流动性强，使公司在保证经营连续性的同时，提高了资金的使用效率，增强企业的短期偿债能力，符合公司业务特点。

#### 4、现金流量分析

项 目	2013 年 1-10 月份	2012 年度	2011 年度
经营活动现金流入（万元）	1,554.56	828.18	621.48
经营活动现金流出（万元）	756.80	789.65	483.66
经营活动产生的现金流量净额（万元）	797.76	38.53	137.83
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-72.19	-55.38	-41.81
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-1.41	-	-
现金及现金等价物净增加额（万元）	724.16	-16.84	96.02
期初现金及现金等价物余额（万元）	87.73	104.57	8.55
期末现金及现金等价物余额（万元）	811.89	87.73	104.57

公司 2013 年 1-10 月份现金及现金等价物净增加额 724.16 万元，其中经营活动现金流量净额为 797.76 万元，投资活动现金流量净额为-72.19 万元，筹资活动现金流量净额为-1.41 万元。截止 2013 年 10 月 31 日公司现金及现金等价物净增加额大幅增加主要是因为收回前期其他应收款中的欠款。投资活动产生的现金流增加主要是因为公司搬迁、扩大办公面积，购置新办公设备。筹资活动产生的现金流出是因为公司在 2013 年向银行短期贷款所支付的利息。

公司 2012 年度现金及现金等价物净增加额-16.84 万元，其中经营活动现金流量净额为 38.53 万元，投资活动产生的现金流量净额为-55.38 万元，公司 2012 年无筹资活动产生的现金流。经营活动产生的现金流净额较小主要是因为公司 2012 年投入了大量的研发费用。投资活动产生的现金流增加原因是公司购置了新办公用品及固定资产。

2011 年度现金及现金等价物净增加额 96.02 万元，其中经营活动现金流量净额为 137.83 万元，投资活动产生的现金流量净额为-41.81 万元，公司 2011 年度无筹资活动产生的现金流量。经营活动的现金流为公司业绩增长收回往来款项所致，投资活动产生的现金流主要为 2011 年购买固定资产等所支出的现金。

从公司近两年一期现金流量分析来看，公司报告期内经营活动现金流量持续为正，说明公司近两年现金流状况良好。公司所属行业为现代服务业，是宁夏地区互联网行业的领军企业，政府给予了有力的政策扶持，并进行了充足的资金补贴。公司发展对设备仪器、电子设备等要求较高，公司的投资活动主要是购置固定资产和无形资产。2013 年公司由于发生暂时性资金短缺，向银行进行了小额的短期贷款，产生了少量筹资费用，除此之外再无其他筹资活动。公司的现金流量表反映了公司的行业特性、经营特点以及公司实际现金流量。

## （二）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

### 1、营业收入确认的具体方法

本公司是专注于地方门户网站运营的互联网信息服务提供商，主要业务为网络广告业务、增值业务、电子券及网上商城业务。公司三大业务收入的确认方法如下：

（1）网络广告类收入：公司根据广告客户需求提供广告服务后，将已出现于公众面前的网络广告的截图作成确认单向客户发出，客户签署确认单视同劳务已经完成，公司即确认收入。

（2）增值类收入：公司向大型企业集团提供增值类服务，并且定期根据公司实际服务 VIP 客户数量、拓展联盟商家数量、组织活动的成本定期与大型企业集团进行对账结算，公司在取得劳务款项收入，或者取得收取款项权利时即确认收入。

### （3）电子券及网上商城类收入：

在网上商城业务中，消费者在电信运营商的网上商城下单，通过货到付款、网银、第三方支付平台等方式支付商品价款，公司根据订单发出商品，消费者在收到商品并验货后公司即确认收入。

在电子券业务中，消费者使用电子券去联盟商家消费，当消费者实际发生电子券兑换行为或实际发生消费行为时，公司进行收入确认。不同大型企业集团的收入确认要求不同，如针对中国移动，只要消费者发生了电子券兑换，公司即视同风险完全转移，即可确认收入；而针对新百，必须在消费者使用电子券消费（如：兑换成电影票）后，才能视同风险完全转移，才可确认收入。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
网络广告业务	125.09	30.66	110.41	20.73	23.76	5.89
增值业务	179.37	43.97	354.36	66.54	379.89	94.11
电子券及网上商城 业务	103.52	25.37	41.57	7.81	-	-
其他	-	-	26.21	4.92	-	-
小计	407.98	100	532.55	100	403.65	100
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	407.98	100	532.55	100	403.65	100

报告期内，公司业务明确，营业收入均来源于主要业务，业务明确且发展情况良好。公司 2012 年收入较之 2011 年增加了 128.90 万元，增长了 31.93%，2012 年收入实现稳步增长的原因如下：

(1) 网络广告收入大幅增加了 86.65 万元，增幅为 364.69%，主要原因为随着公司宁夏网虫网站的知名度逐渐提高，公司承接的网络广告逐年增加，导致报告期内网络广告类营业收入总额及占比持续提高。

(2) 2012 年公司开始涉足电子券及网上商城业务，当年实现营业收入 41.57 万，该等电子商务类业务为公司近年来着力发展的领域，随着业务量增加，报告期内该类营业收入总额及占比持续提高。

(3) 2012 年公司承接了银川市教育局采购服务器项目，新增其他类营业收入 26.21 万元，为偶发性的代购代销业务，非公司的主要业务类别。

业务收入按地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

宁夏地区	407.98	100	532.55	100	403.65	100
其他地区	-	-	-	-	-	-
合计	407.98	100	532.55	100	403.65	100

本公司主要服务于当地，客户群体全部集中于宁夏地区，报告期内收入100%来源于宁夏地区，业务暂未向省外拓展。

### 3、毛利率分析

单位：万元

2013年1-10月				
项 目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
主营业务	407.98	172.91	235.08	57.62
其中：网络广告类	125.09	50.19	74.90	59.87
增值类	179.37	61.99	117.38	65.44
电子券及网上商城类	103.52	60.72	42.80	41.34
其他业务	-	-	-	-
合 计	407.98	172.91	235.08	57.62
2012年度				
项 目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
主营业务	532.55	268.99	263.56	49.49
其中：网络广告类	110.41	47.09	63.32	57.35
增值类	354.36	180.88	173.48	48.96
电子券及网上商城类	41.57	16.71	24.85	59.79
其他	26.21	24.30	1.91	7.30
其他业务	-	-	-	-
合 计	532.55	268.99	263.56	49.49
2011年度				
项 目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
主营业务	403.65	155.21	248.43	61.55
其中：网络广告类	23.76	16.30	7.46	31.41

增值类	379.89	138.92	240.97	63.43
其他业务	-	-	-	-
合 计	403.65	155.21	248.43	61.55

报告期内，网络广告业务的毛利率逐年上升。网络广告业务主要为网络广告投放，2011年之前公司投入大量人力物力搭建网络广告平台，发生的成本较高，但由于新平台的知名度较低，故公司所签约广告客户的广告投放价格较低。2011年平台搭建成功后，2012年和2013年平台的后期维护成本均较低，且平台已经具备一定的知名度，故公司对于广告投放的议价能力随之提高，致使网络广告类业务的毛利率由2011年的31.41%大幅提升至2012年的57.35%。2013年1-10月网络广告业务的毛利率水平为59.87%，保持稳定。

报告期内，增值业务的毛利率呈现“V”字型波动，2011年和2013年1-10月该业务的毛利率水平分别为63.43%和65.44%，均处于合理水平，但2012年的毛利率下降至48.96%，主要原因为公司于2012年在增值业务模式上做了新的尝试，为大型企业集团的VIP客户筹划了多项回馈活动，投入成本较高，而收入规模未能达到预期，故影响了增值业务的毛利率水平。尽管如此，公司通过多项活动筹划得到了市场的认可，为公司未来增值业务的拓展积累了口碑和潜在客户，也间接促进了公司2012和2013年1-10月网络广告类收入规模的增长。

2012年至2013年1-10月，电子券及网上商城业务毛利率呈现下降趋势，由59.79%降至41.34%，主要原因为：（1）2013年公司为提升VIP客户的服务质量，拓展了一些餐饮类联盟商家电子券业务，扩大了电子券的使用范围，但此类业务毛利率相对较低，在整体上拉低了毛利率水平。（2）2012年公司电子券业务主要集中于银川本地，2013年公司逐渐将该业务向外市（吴忠、石嘴山、中卫、固原）拓展。由于每个市场均需配备独立的管理人员及设备，但此四地的市场规模相对银川较为有限，故电子券业务成本的增长规模大于收入的增长规模。公司于2013年底调整营销战略，缩减此四地的成本，预计2014年电子券业务的毛利率会有所回升。

报告期内公司整体毛利率水平呈“V”字型变化。由于增值业务在公司各类业务中的收入占比最大，故增值业务的毛利率变化很大程度上决定了公司整体毛



利率的变动趋势。

### （三）期间费用分析

单位：万元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	407.98	532.55	31.93	403.65
销售费用	51.11	59.42	75.98	33.77
管理费用	172.02	240.80	34.14	179.52
财务费用	1.57	0.20	45.60	0.14
销售费用占主营业务收入比重（%）	12.53	11.16	-	8.37
管理费用占主营业务收入比重（%）	42.16	45.22	-	44.47
财务费用占主营业务收入比重（%）	0.39	0.04	-	0.03
三费占比合计（%）	55.08	56.41	-	52.87

报告期内，公司销售费用包括销售人员工资、办公费、差旅费、车辆费等；管理费用主要包括管理人员工资、折旧和摊销费用、办公费、业务招待费等；财务费用主要包括利息收入和银行手续费等。

公司 2011 年的三项费用合计为 213.43 万元，占营业收入的比重为 52.87%；2012 年的三项费用合计为 300.42 万元，占营业收入的比重为 56.41%；2013 年 1-10 月的三项费用合计为 224.7 万元，占营业收入的比重为 55.08%。

报告期内公司期间费用占营业收入的比例基本保持稳定，其中 2012 年期间费用总额和占比增长的原因主要是公司 2012 年度处于商业模式转型阶段，投入的前期费用较高。

#### 1、销售费用明细

单位：万元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
-----	---------------	---------	---------

	金额	金额	增长率(%)	金额
员工工资	34.73	39.96	106.19	19.38
办公费	3.00	0.44	-65.40	1.27
差旅费	5.70	8.02	28.49	6.24
车辆费	2.21	3.29	96.56	1.67
通讯费	0.06	-	-100.00	1.45
劳动保护费	0.30	0.15	285.77	0.04
福利费	0.39	0.03	-98.33	1.8
五险一金	4.04	4.37	194.26	1.49
工会经费	0.68	0.72	85.83	0.39
广告、宣传费	-	2.27	-	-
其他	-	0.17	424.69	0.03
<b>合计</b>	<b>51.11</b>	<b>59.42</b>	<b>75.98</b>	<b>33.77</b>

2013 年 1-10 月、2012 年和 2011 年，员工工资占销售费用的比例分别为 67.95%、67.25%和 57.40%，是销售费用的主要组成部分。2012 年销售费用较 2011 年增加的主要原因是公司销售人员数量的增加导致员工工资、差旅费、劳动保护费、五险一金、工会经费等费用均相应增加；同时，2012 年公司为加强品牌建设、扩大知名度，发生了少量广告、宣传费。2013 年 1-10 月，公司销售人员数量基本保持稳定，故销售费用推至全年较上年无重大变化。

## 2、管理费用明细

单位：万元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
员工工资	81.94	11.86	-18.48	14.55
五险一金	8.45	0.34	-88.01	2.84
福利费	13.20	11.30	142.85	4.65
工会经费	1.89	0.12	-64.75	0.34

职工教育经费	0.05	6.98	-16.98	8.40
业务招待费	3.74	6.96	-28.56	9.74
办公费	43.61	48.33	184.29	17.00
税金	0.62	0.81	34.24	0.61
广告、宣传费	4.33	9.31	2099.15	0.42
残疾人保障基金	-	1.07	241.62	0.31
服务费	0.65	1.21	-5.20	1.28
折旧费	13.08	2.14	278.33	0.57
研发费	-	140.27	18.06	118.81
无形资产摊销	0.46	0.09	-	-
<b>合计</b>	<b>172.02</b>	<b>240.80</b>	<b>34.14</b>	<b>179.52</b>

2013年1-10月、2012年和2011年,公司管理费用分别为172.02万元、240.80万元和179.52万元,2012年管理费用较2011年增长34.14%,增长的原因为(1)公司加强品牌建设导致广告、宣传费有所增加;(2)2012年公司开始设计、搭建电子商务平台,投入的研发人员较多,导致研发费用增加;(3)为支持公司营运规模的不断扩大,公司购买了大量电脑配件等办公用品,导致办公费大幅增加。

公司2011年、2012年均投入了大量的研发费用,其占营业收入的比重分别为29.43%和26.34%。2013年1-10月,公司管理费用推至全年较上年有所下降,主要原因为公司电子商务平台2012年开发完毕并投入使用,未有新增研发费用。而员工工资增加的原因为原从事电子商务平台研发人员的工资于研发活动结束后在管理费用中单独归集,不再计入研发费用导致的。

### 3、财务费用明细

单位:万元

项 目	2013年1-10月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
利息支出	1.41	-	-	-

减：利息收入	0.10	0.12	8.80	0.11
手续费	0.26	0.32	29.61	0.25
<b>合计</b>	<b>1.57</b>	<b>0.20</b>	<b>45.60</b>	<b>0.14</b>

报告期内公司仅在 2013 年 1-10 月期间发生了短期借款，共产生利息支出 1.41 万元。公司其他财务费用主要是银行存款利息收入、银行手续费等，金额较小。

#### （四）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无投资收益。

#### （五）报告期非经常性损益情况

单位：万元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
营业外收入	30.25	146.00	40.00
营业外支出	6.10	0.43	1.04
<b>非经常性损益合计</b>	<b>24.15</b>	<b>145.58</b>	<b>38.97</b>
减：所得税影响数	6.04	36.50	10.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>18.11</b>	<b>109.08</b>	<b>28.97</b>
当期净利润	11.42	54.46	33.19
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>-6.69</b>	<b>-54.61</b>	<b>4.23</b>
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	158.55	200.28	87.27

公司 2011 年和 2012 年的营业外支出均为罚款支出，其中 2011 年因侵犯其他公司商标权受到银高新工商行政管理局处罚 1 万元；因交通违章被交警部门处罚 350 元；2012 年因侵犯他人名誉权被银川市金凤区人民法院判处赔偿款 3,000 元、案件受理费 200 元、执行款 100 元；因未及时变更税务登记证受到银川经济技术开发区国税局处罚 200 元；因交通违章被交警部门处罚 750 元。2013 年 1-10 月的营业外支出为 2 万元的公益性捐赠和 4.10 万元的固定资产处置损失。公司营业外收入均为政府补助，2013 年 1-10 月、2012 年和 2011 年分别为 30.25 万元、

146 万元和 40 万元，其明细如下：

单位：万元

项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
科技创新扶持奖励资金	29.00	-	-
2012 年度全区优秀软件企业	0.80	-	-
2012 年银川中小微企业服务超市“服务券”补助资金	0.45	-	-
银川市 2012 年服务业（电子商务示范试点）发展专项资金	-	50.00	-
银川市服务业（生产性服务业）发展专项资金	-	50.00	-
全区信息化工作优秀软件产品资金	-	1.00	-
自治区软件产业发展专项资金	-	30.00	-
科技创新发展扶持资金	-	7.00	-
2011 年度信息产业文化创意产业优秀企业，最佳商业模式企业	-	3.00	-
2011 年度信息产业文化创意产业优秀企业，最具发展潜力企业	-	5.00	-
银川市 2011 年服务业（创意产业）专项资金	-	-	20.00
2011 年软件产业发展专项资金	-	-	10.00
扶持软件动漫及服务外包产业发展	-	-	10.00
<b>合计</b>	<b>30.25</b>	<b>146.00</b>	<b>40.00</b>

## （六）适用的主要税收政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税收入	6、17
营业税	应税收入	5

城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

注：根据2013年4月10日国务院第四次常务会议决定和《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税〔2013〕37号）以及《国家税务总局关于做好扩大营业税改征增值税试点工作的意见》（税总发〔2013〕44号），自2013年8月1日起，宁夏回族自治区实施营业税改征增值税（简称“营改增”）试点改革，交通运输业及部分现代服务业纳税人，按规定申报缴纳的增值税，由国税机关负责征收管理。公司属于现代服务业，故2013年8月1日起，由原按5%计缴营业税改为按6%计缴增值税。

## 2、税收优惠及批文

报告期内，公司无税收优惠。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

项目	2013年10月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
货币资金	811.89	72.51	87.73	7.25	104.57	9.16
应收账款	183.56	16.39	158.95	13.14	72.65	6.37
预付款项	68.03	6.08	17.87	1.48	2.77	0.24
其他应收款	56.18	5.02	945.48	78.14	961.24	84.23
合计	1,119.66	100	1,210.02	100	1,141.24	100

## (1) 货币资金

本公司货币资金包括库存现金和银行存款。截至2013年10月31日，货币资金余额较上年末大幅增加的原因葛昱、马良、田立新、田爱梅归还大额借款所致。

## (2) 应收账款

①最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2013 年 10 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额 (万元)	比例 (%)	坏账 准备	金额 (万元)	比例 (%)	坏账 准备	金额 (万元)	比例 (%)	坏账 准备
1 年以内	137.52	69.48	-	124.74	75.39	-	54.89	73.74	-
1-2 年	33.92	17.14	1.70	21.59	13.05	1.08	14.17	19.03	0.71
2-3 年	7.34	3.71	1.47	13.75	8.31	2.75	5.38	7.23	1.08
3-4 年	13.75	6.95	6.88	5.38	3.25	2.69	-	-	-
4-5 年	5.38	2.72	4.30	-	-	-	-	-	-
合 计	<b>197.91</b>	<b>100</b>	<b>14.34</b>	<b>165.47</b>	<b>100</b>	<b>6.52</b>	<b>74.44</b>	<b>100</b>	<b>1.79</b>

截至2013年10月31日，公司应收账款余额为197.91万元，余额较上年末升高的主要原因为公司与中国移动的款项未到付款时点所致。截至2013年10月31日，公司对中国移动的应收账款余额为82.55万元，占应收账款总额的41.71%，金额及占比均较大，但2013年12月公司已与中国移动结清其中的大部分应收账款，中国移动剩余尾款将于2014年年初与公司结清。2012年12月31日，中国移动的32.42万应收款也为尚未结清的尾款，并于2013年一季度结清。

2012年12月31日，公司应收账款余额为165.47万元，主要原因为公司虽已为银川方达电子系统工程有限公司提供技术服务，但银川方达电子系统工程有限公司由于现金流紧张，尚未支付服务费，公司于2013年10月31日追回34万元应收账款，但尚有26万元挂账，2014年一季度银川方达电子系统工程有限公司已和公司结清剩余款项。

2011年12月31日，公司应收账款余额为74.44万元，余额较小且于报告期内均已收回。

公司业务逐年增加，与客户发生资金往来的金额增大，且大部分应收账款账龄在2年以内。公司合作客户多数为大型企业集团，信用较好且与公司合作关系稳定，发生坏账损失的可能性较小。公司采用组合测试（账龄分析）和个别认定相结合的方法计提坏账准备。

②各报告期末应收账款余额前五名客户情况

截至2013年10月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
中国移动通信集团宁夏有限公司	非关联方	82.55	1 年以内	41.71
银川方达电子系统工程有限公司	非关联方	26.00	1-2 年	13.14
扬罗必凯（北京）广告有限公司上海分公司	非关联方	10.00	1 年以内	5.05
银川金凤万达电影城有限公司	非关联方	8.95	1 年以内	4.52
宁夏亘元房地产开发有限公司	非关联方	8.00	1 年以内	4.04
合计		135.51		68.46

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
银川方达电子系统工程有限公司	非关联方	60.00	1 年以内	36.26
中国移动通信集团宁夏分公司	非关联方	32.42	1 年以内	19.59
安徽瑞信软件有限公司	非关联方	15.00	1-2 年	9.07
银川市教育局	非关联方	8.70	1 年以内	5.26
宁夏新世界汽车销售服务有限公司	非关联方	6.18	1-2 年	3.73
合计		122.30		73.91

截至2011年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宁夏民生房地产开发有限公司	非关联方	16.75	1 年以内	22.50
安徽瑞信软件有限公司	非关联方	15.00	1 年以内	20.15



单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宁夏新世界汽车销售服务有限公司	非关联方	6.18	1 年以内	8.30
中国移动通信集团湖南有限公司电子商务中心	非关联方	4.89	1 年以内	6.57
王淑娟	非关联方	4.80	1 年以内	6.45
合计		<b>47.62</b>		<b>63.97</b>

③截至2013年10月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%以上表决权的股东欠款情况。

④截至2013年10月31日，应收账款余额中不存在应收本公司关联方的款项。

### （3）其他应收款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表如下：

账龄	2013 年 10 月 31 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额 (万元)	比例 (%)	坏账准备	金额 (万元)	比例 (%)	坏账准备	金额 (万元)	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	42.86	75.45	-	178.31	18.86	-	110.13	11.46	-
1-2 年	13.89	24.46	0.63	105.66	11.18	-	851.11	88.54	-
2-3 年	0.05	0.09	-	661.51	69.96	-			-
合计	<b>56.80</b>	<b>100</b>	<b>0.63</b>	<b>945.48</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>961.24</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

公司其他应收款主要为对外借款，截至2011年12月31日和2012年12月31日，其他应收款余额较大的原因：公司于2010年分别向葛昱、田爱梅、田立新、马良提供大额借款，借款并未签署协议，未约定期限和收取利息。有限公司阶段，公司在资金管理的决策和审批程序上尚不规范，导致公司对外借款余额较大。

公司已于2013年12月取得了银川高新技术产业开发区工商行政管理局出具的《关于宁夏网虫信息技术有限公司大额借款不构成违法违规的证明》

2013年以来，公司开始规范各项内部控制制度，完善资金管理的流程，将上述大额借款陆续收回。股份公司成立后，公司完善了公司治理，在《公司章程》中明确了对外借款的决策和审批权限，并严格执行。

除上述借予个人的款项外，公司报告期内其他应收款主要为备用金和业务往来款，备用金的发生系属公司正常经营所需，其中葛昱和姚亮分别为公司总经理和副总经理，故为公司业务拓展所发生的备用金金额相对高于其他员工。

公司大部分其他应收款的账龄在2年以内，其中截至2013年10月31日，账龄1年以内的其他应收款占总余额的比例分别为75.45%。公司计提坏账准备采用以组合测试（账龄分析）和个别认定相结合的方法，将计提的坏账计入当期损益。

## ②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2013年10月31日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
汉海信息技术（上海）有限公司	非关联方	往来款	10.00	1年以内	17.60
姚亮	关联方	备用金	8.47	1年以内	14.92
杨冠栋	非关联方	借款	5.15	1-2年	9.07
王锐	非关联方	借款	4.80	1-2年	8.80
			0.20	1年以内	
葛昱	关联方	备用金	4.83	1年以内	8.50
合计	-	-	33.45	-	58.89

其中杨冠栋、王锐已于2013年12月归还全部借款。

截至2012年12月31日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
葛昱	关联方	借款	373.32	1-2年	39.48
田爱梅	非关联方	借款	300.00	1-2年	31.73
田立新	非关联方	借款	139.00	1-2年	14.70
马良	非关联方	借款	87.42	1-2年	9.25
江百顺	非关联方	借款	20.00	1-2年	2.12
合计	-	-	919.74	-	97.28

截至2011年12月31日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
葛昱	关联方	借款	311.97	1 年以内	32.46
田爱梅	非关联方	借款	300.00	1 年以内	31.21
田立新	非关联方	借款	200.00	1 年以内	20.81
马良	非关联方	借款	116.02	1 年以内	12.07
江百顺	非关联方	借款	20.00	1 年以内	2.08
合计	-	-	947.99	-	98.62

③截至2013年10月31日，其他应收款中持有公司5%以上股份的股东的款项情况如下：

单位：万元

科目	关联方	2013 年 1-10 月份	2012 年度	2011 年度
其他应收款	葛昱	4.83	373.32	311.97

④截至2013年10月31日，其他应收账款余额中与公司存在关联方关系的款项如下：

单位：万元

科目	关联方	2013 年 1-10 月份	2012 年度	2011 年度
其他应收款	姚亮	8.47	3.59	4.78
其他应收款	马丽琴	1.68	0.5	-
其他应收款	冯玉英	0.20	-	-

其中姚亮为副总经理、马丽琴为董事会秘书、冯玉英为财务负责人。

#### （4）预付账款

截至 2013 年 10 月 31 日，预付账款较上年末增加了 50.16 万元，主要原因为公司向银川方达电子系统工程有限公司新增预付了大额软件开发费所致。

##### ①预付账款账龄情况：

账龄	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	53.79	79.07	15.25	86.32	2.77	100.00
1-2 年	11.66	17.15	2.62	14.68	-	-
2-3 年	2.57	3.78	-	-	-	-
合计	<b>68.03</b>	<b>100</b>	<b>17.87</b>	<b>100</b>	<b>2.77</b>	<b>100</b>

②截至2013年10月31日，公司预付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
银川方达电子系统工程有 限公司	非关联方	31.00	1 年以内	45.57
银川中小在线资信 服务有限公司	持股 5% 以上 关联方	10.00	1-2 年	14.70
银川万达国际电影 城有限公司	非关联方	7.12	1 年以内	10.47
天猫淘宝商城	非关联方	2.89	1 年以内	4.25
新百东桥东方红店	非关联方	2.78	1 年以内	4.09
合计	-	<b>53.80</b>	-	<b>79.08</b>

③截至2013年10月31日，除向银川中小在线资信服务有限公司支付互助保证金外，预付账款余额中无预付其他关联方款项。

## 2、非流动资产

单位：万元

项目	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
固定资产	128.14	94.79	82.97	96.90	40.44	98.91
无形资产	3.31	2.45	1.02	1.19	-	-
递延所得税资产	3.74	2.77	1.63	1.90	0.45	1.09
合计	<b>135.19</b>	<b>100</b>	<b>85.62</b>	<b>100</b>	<b>40.88</b>	<b>100</b>

## (1) 固定资产

①报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：万元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年10月 31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>96.46</b>	<b>69.44</b>	<b>6.50</b>	<b>159.41</b>
办公设备	27.13	19.87	6.12	40.88
车辆	21.35	49.48	-	70.83
设备仪器	28.05	-	-	28.05
电子设备及其他	19.94	0.10	0.38	19.66
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>13.49</b>	<b>20.17</b>	<b>2.40</b>	<b>31.27</b>
办公设备	2.24	4.20	2.01	4.43
车辆	4.10	8.08	-	12.19
设备仪器	5.72	4.44	-	10.16
电子设备及其他	1.43	3.45	0.39	4.49
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>82.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.14</b>
办公设备	24.89	-	-	36.44
车辆	17.25	-	-	58.64
设备仪器	22.32	-	-	17.88
电子设备及其他	18.51	-	-	15.18
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
办公设备	-	-	-	-
车辆	-	-	-	-
设备仪器	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>82.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.14</b>
办公设备	24.89	-	-	36.44
车辆	17.25	-	-	58.64

设备仪器	22.32	-	-	17.88
电子设备及其他	18.51	-	-	15.18

单位：万元

项目	2011年12月 31日	本期增加	本期减少	2012年12月 31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>42.20</b>	<b>54.26</b>	-	<b>96.46</b>
办公设备	4.80	22.33	-	27.13
车辆	6.71	14.64	-	21.35
设备仪器	27.78	0.27	-	28.05
电子设备及其他	2.92	17.02	-	19.94
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1.77</b>	<b>11.73</b>	-	<b>13.49</b>
办公设备	0.48	1.76	-	2.24
车辆	0.74	3.36	-	4.10
设备仪器	0.44	5.28	-	5.72
电子设备及其他	0.10	1.33	-	1.43
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>40.44</b>	-	-	<b>82.97</b>
办公设备	4.32	-	-	24.89
车辆	5.96	-	-	17.25
设备仪器	27.34	-	-	22.32
电子设备及其他	2.82	-	-	18.51
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
车辆	-	-	-	-
设备仪器	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>40.44</b>	-	-	<b>82.97</b>
办公设备	4.32	-	-	24.89

车辆	5.96	-	-	17.25
设备仪器	27.34	-	-	22.32
电子设备及其他	2.82	-	-	18.51

②截至2013年10月31日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

③公司的固定资产不存在抵押、质押等权利受限的情况。

## (2) 无形资产

单位：万元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.10.31
一、帐面原值合计	1.11	2.75	-	3.86
财务软件	1.11	-	-	1.11
08CMS 汽车系统使用权	-	0.80	-	0.80
08CMS 房产系统使用权	-	0.45	-	0.45
电信增值平台软件	-	1.50	-	1.50
二、累计摊销合计	0.09	0.46	-	0.55
财务软件	0.09	0.19	-	0.28
08CMS 汽车系统使用权	-	0.08	-	0.08
08CMS 房产系统使用权	-	0.04	-	0.04
电信增值平台软件	-	0.15	-	0.15
三、帐面价值合计	1.02	2.75	0.46	3.31
财务软件	1.02	-	0.19	0.84
08CMS 汽车系统使用权	-	0.80	0.08	0.72
08CMS 房产系统使用权	-	0.45	0.04	0.40
电信增值平台软件	-	1.50	0.15	1.35

续上表

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、帐面原值合计	-	1.14	-	1.14
财务软件	-	1.14	-	1.14
二、累计摊销合计	-	0.09	-	0.09
财务软件	-	0.09	-	0.09
三、帐面价值合计	-	1.11	0.09	1.02
财务软件	-	1.11	0.09	1.02

①公司无形资产不存在抵押、质押等权利受限的情况。

②截至2013年10月31日，未发现无形资产存在减值迹象，故无需计提资产减

值准备。

### (3) 递延所得税资产

①报告期内，已确认的递延所得税资产明细表：

单位：万元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	3.74	1.63	0.45
<b>合计</b>	<b>3.74</b>	<b>1.63</b>	<b>0.45</b>

②报告期内产生递延所得税资产的暂时性差异：

单位：万元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	14.97	6.52	1.78
<b>合计</b>	<b>14.97</b>	<b>6.52</b>	<b>1.78</b>

③公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异造成。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：万元

项目	2013 年 1-10 月	2012 年度	2011 年度
计提坏账准备	8.45	4.74	1.78
<b>资产减值损失合计</b>	<b>8.45</b>	<b>4.74</b>	<b>1.78</b>

## (二) 负债的主要构成及其变化

### 1、流动负债分析

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------



	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
应付账款	17.35	24.88	11.86	9.73	-	-
预收款项	2.14	3.07	2.75	2.25	1.12	1.78
应付职工薪酬	16.26	23.30	66.47	54.49	40.83	64.89
应交税费	28.08	40.26	37.06	30.38	20.10	31.95
其他应付款	5.93	8.50	3.84	3.14	0.87	1.38
<b>合计</b>	<b>69.77</b>	<b>100</b>	<b>121.99</b>	<b>100</b>	<b>62.92</b>	<b>100</b>

### （1）应付账款

①应付账款账龄情况如下：

账龄	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	17.35	100	11.86	100	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>17.35</b>	<b>100</b>	<b>11.86</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司应付账款主要为应付服务器采购款、车辆采购款、商家结算款等，报告期内余额未发生重大变化。

②截至2013年10月31日，无应付持有公司5%以上股份的股东的款项。

③截至2012年12月31日，应付账款余额中无应付关联方款项。

### （2）预收款项

①公司预收款项主要为预收客户广告费用，报告期内余额未发生重大变化。

②截至2013年10月31日，无预收持有公司5%以上股份的股东的款项。

③截至2012年12月31日，预收款项余额中无预收关联方款项。

### （3）应付职工薪酬

报告期内应付职工薪酬变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 10 月 31 日
一、工资、奖金	64.41	179.94	228.09	16.26
二、职工福利费	-	14.43	14.43	-
三、社会保险费	-0.27	16.60	16.49	-0.16
四、住房公积金	-	2.18	2.02	0.16
五、工会经费	2.33	-2.33	-	-
六、职工教育经费	-	0.05	0.05	-
<b>合计</b>	<b>66.47</b>	<b>210.87</b>	<b>261.09</b>	<b>16.26</b>

续上表：

单位：万元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金	39.77	246.58	221.95	64.41
二、职工福利费	-	11.22	11.22	-
三、社会保险费	-	14.84	15.10	-0.27
四、住房公积金	-	1.92	1.92	-
五、工会经费	1.06	1.27	-	2.33
六、职工教育经费	-	5.86	5.86	-
<b>合计</b>	<b>40.83</b>	<b>281.70</b>	<b>256.06</b>	<b>66.47</b>

续上表：

单位：万元

项目	2011 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金	2.31	134.17	96.71	39.77
二、职工福利费	-	10.35	10.35	-
三、社会保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费	0.06	2.66	1.66	1.06

六、职工教育经费	-	4.16	4.16	-
合计	2.38	151.34	112.89	40.83

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、职工教育经费。

#### (4) 应交税费

单位：万元

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	3.94	-	-
营业税	0.34	5.40	3.36
城建税	0.30	0.38	0.23
印花税	0.21	0.18	-
教育费附加	0.13	0.16	0.10
地方教育附加	0.02	0.11	0.07
文化事业建设费	0.30	0.19	0.23
所得税	22.90	30.79	16.12
水利基金	0.0072	0.0072	-
残疾人保障基金	0.53	0.53	-
个人所得税	-0.59	-0.68	-
合 计	28.08	37.06	20.10

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。截至2012年12月31日，公司应交个人所得税余额为负的原因是2012年2月应交税金未计提，直接缴纳所致；2013年10月31日，公司应交个人所得税余额为负的原因是2013年3月、4月应交税金未计提，直接缴纳所致。

#### (5) 其他应付款

##### ①其他应付款账龄情况如下：

账龄	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）

1 年以内	3.94	66.38	3.49	90.86	0.87	100
1-2 年	1.99	33.62	0.35	9.14	-	-
合计	<b>5.93</b>	<b>100</b>	<b>3.84</b>	<b>100</b>	<b>0.87</b>	<b>100</b>

②其他应付款按性质分类如下：

单位：万元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
单位部分	2.77	1.99	0.32
个人部分	0.75	-	-
返回工会经费	2.41	1.85	0.55
合计	<b>5.93</b>	<b>3.84</b>	<b>0.87</b>

宁夏高新软件动漫发展有限公司为宁夏网虫原办公场所的出租方，在其他应付款单位部分中与其发生的款项均为水电费。公司其他应付款中返回工会经费用于职工活动。

③截至2013年10月31日，无应付持有公司5%以上股份的股东的款项。

④截至2013年10月31日，除应付副总经理白淑红0.13万元外，其他应付款余额中无应付关联方款项。公司已于2013年12月归还应付白淑红0.13万元的款项。

### （三）股东权益

单位：万元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本	1,100.00	1,100.00	1,100.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	8.51	7.37	1.92
未分配利润	76.57	66.29	17.28
合计	<b>1,185.08</b>	<b>1,173.66</b>	<b>1,119.20</b>

详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历次股权变更”。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
葛昱	53.27	控股股东、董事长、总经理

#### 2、不存在控制关系的主要关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
熊晓东	10.00	持股 5% 以上股东
宁夏动感飞扬广告有限公司	9.09	持股 5% 以上股东
秦福裔	5.36	持股 5% 以上股东、葛昱之母
银川中小在线资信服务有限公司	5.00	持股 5% 以上股东
银川魔刃游戏有限公司	-	同一控制人（葛昱）
姚亮	1.00	副总经理
白淑红	1.09	董事、副总经理
杨泰	-	董事
糜万军	-	董事
张乐仲	-	董事
郝鸣	0.45	监事
郭佳丽	-	监事
柴楚萍	-	监事
冯玉英	-	财务负责人
马丽琴	0.18	董事会秘书

注释：糜万军是上海经尔纬数据技术有限公司的执行董事、法定代表人，上海经尔纬数据技术有限公司持有本公司 3.64% 的股权。葛昱已于 2013 年 11 月将所持银川魔刃游戏有限公司的全部股权转让出。

## （二）报告期的关联交易

### 1、关联方交易定价政策

本公司报告期内主要关联交易为备用金性质的借款，本公司未来如发生和经营相关的关联交易，则与关联方按照市场价格进行交易。

### 2、经常性关联交易

本公司无经常性关联交易。

### 3、偶发性关联交易

#### （1）关联交易往来余额

科目	关联方	2013年1-10月份 (万元)	2012年度(万元)	2011年度(万元)
其他应收款	葛昱	4.83	373.32	311.97
其他应收款	姚亮	8.47	3.59	4.78
其他应收款	马丽琴	1.68	0.50	-
其他应收款	冯玉英	0.20	-	-
预付账款	银川中小在线资 信服务有限公司	10.00	10.00	-
其他应付款	白淑红	0.13	-	-

#### （2）关联交易方发生额

科目	关联方	2013年1-10月份 发生额(万元)		2012年度 发生额(万元)		2011年度 发生额(万元)	
		借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
其他应收款	葛昱	20.49	388.99	161.35	100.00	82.02	175.54
其他应收款	姚亮	8.87	3.98	1.20	2.39	10.46	5.68
其他应收款	白淑红	3.35	3.48	5.00	5.00	-	-
其他应收款	马丽琴	1.66	0.48	0.50	-	-	-
预付账款	银川中小在线资 信服务有限公司	-	-	10.00	-	-	-
其他应收款	冯玉英	0.60	0.40	-	-	-	-

报告期内，白淑红、马丽琴与公司的发生额主要是为中国移动VIP客户组

织尚品计划活动的预借备用金，姚亮与公司的发生额主要是为拓展网络媒体类广告客户所发生的周转金，冯玉英与公司的发生额主要是用于来访客人招待的预借备用金，葛昱作为总经理全面管理公司，其与公司发生的资金往来及借款针对公司各项成熟及潜在业务的拓展，其他公司高管预支款项的用途在葛昱身上均有体现。截至本说明书签署之日，葛昱已将所借本公司备用金全部还清，不存在任何资金占用。

银川中小在线资信服务有限公司与公司的发生额主要是用于公司加入银川中小在线资信服务有限公司发起组织的开发区软件动漫企业成立的银川市软件动漫产业资金互助社，缴纳互助保证金 10 万元。

#### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易主要是员工为业务开发所发生的暂时借款，对公司业务影响较小。公司与银川中小在线资信服务有限公司之间的交易，为公司业务融资提供了便利。

### （三）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，有限公司在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2013年12月股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中针对关联交易均制定了决策程序，另外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。股份公司阶段，公司始终按照各项关联交易制度规范执行。

## 七、提请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

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

2013 年 11 月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以 2013 年 10 月 31 日为评估基准日，对有限公司的

整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了“国融兴华评报字[2013]第 1-161 号”《宁夏网虫信息技术有限公司拟股份制改造项目评估报告》，评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	11,196,551.49	11,196,551.49	-	-
非流动资产	1,351,934.08	1,364,109.63	12,175.55	0.90
固定资产	1,281,446.52	1,288,432.02	6,985.50	0.55
无形资产	33,059.95	38,250.00	5,190.05	15.70
递延所得税资产	37,427.61	37,427.61	-	-
资产总计	12,548,485.57	12,560,661.12	12,175.55	0.10
流动负债	697,652.58	697,652.58	-	-
负债总计	697,652.58	697,652.58	-	-
净资产（所有者权益）	11,850,832.99	11,863,008.54	12,175.55	0.10

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

报告期内公司无股利分配政策。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

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

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。



公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

5、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。

6、公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按股东在公司注册资本中所占的比例进行分配。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。报告期内公司已注销的子公司基本情况如下：

宁夏太和文化传媒有限公司成立于2012年4月16日，系由宁夏网虫信息技术有限公司出资设立的全资子公司，经银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准登记，企业法人营业执照注册号为：641100200039121；法定代表人为：杨冠栋；企业类型为：一人有限责任公司（私营法人独资）；注册地址为：银川市金凤区新昌东路159号宁夏软件园4010室；注册资本为：人民币100万元，其中宁夏网虫出资100万元，占注册资本比例的100%。经营范围：文化艺术交流及策划；影视策划咨询；动漫设计；设计、制作、代理、发布国内各类广告；会务服务；

企业形象策划；商务咨询；企业管理咨询服务。

宁夏太和文化传媒有限公司成立之后，由于宁夏网虫人员团队结构发生变化，无法为其配备必要的管理、财务及业务人员，加之前中介机构建议公司不要留存没有业务的子公司，故公司调整战略，迅速启动了注销流程。

2012年8月6日，宁夏网虫召开股东会，同意注销宁夏太和文化传媒有限公司。

2012年9月26日，宁夏太和文化传媒有限公司向银川高新技术产业开发区工商行政管理局提出注销申请。

2013年10月30日，宁夏太和文化传媒有限公司取得了银川高新技术产业开发区工商行政管理局（银高新）登记内备字[2013]第000013号通知书，银川高新技术产业开发区工商行政管理局对清算组的备案申请材料予以备案。

2013年10月31日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局出具《注销证明》，至此宁夏太和文化传媒有限公司注销完毕。

由于宁夏太和文化传媒有限公司成立后不久即进入注销程序，没有发生任何业务，也没有设立账务核算，故宁夏网虫财务报表未将其纳入合并范围。

## 十一、风险因素及对策

### （一）因公司规模较小而产生的市场竞争及行业风险

公司目前资产规模较小，收入、利润均较低，抗风险能力差。全国性门户网站（如：新浪、搜狐、网易、腾讯）正在进行区域化的拓展，公司在部分业务上容易受到该等大型网站的冲击，如果公司不能利用自身的区域和品牌优势有效扩充市场份额，将会在一定程度上影响公司的市场地位和业绩，公司甚至面临被竞争对手淘汰的风险。

公司是专注于地方门户网站运营的互联网信息服务提供商，公司业务受到来自互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响，公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术和渠道建设滞后的风险。

公司在业务创新方面一直不断追求，为应对市场竞争风险，公司制定了详细的近期及中长期发展规划。公司加大在研发方面的投入，取得了多项自有知识产

权，公司在商业模式的优化方面也在不断探索，力求站在行业前端。

## （二）对主要客户中国移动的依赖风险

公司约一半的业务收入来自于中国移动。报告期内，中国移动所贡献的收入占公司业务收入的比重逐年提高，公司存在单一客户重大依赖风险。

首先，宁夏网虫在宁夏互联网企业中处于区域内的领导地位，资源丰富，中国移动常年委托公司为其提供多项服务，双方长期合作关系稳定，中国移动如果更换其他公司承接其 VIP 客户维护服务也面临较大的成本和实际操作困难。其次，随着公司三大业务的深入推广，收入来源必将多元化，与中国移动的依赖程度将会逐步降低。

## （三）公司所在地区经济规模较小发展受限的风险

公司作为宁夏地区的门户网站，在本地区具有较高的影响力，但在其之外区域则不具优势。由于公司所在的宁夏回族自治区地处内陆偏远地区，地区经济总量较小，公司发展总体规模或将受到限制。

宁夏是回族自治区，具有得天独厚的民族地域特色和政策支持，2010年第一届“宁洽会暨中阿经贸论坛”在银川召开，打开了中国内陆向西开放的新篇章，宁夏作为中国向西开放的桥头堡，中央政府给予了更多的政策支持。2012年宁夏内陆向西开放试验区和银川综合保税区的建立，进一步加强了我国与阿拉伯国家及世界穆斯林地区经贸文化交流与合作，宁夏地区经济将迎来快速发展的新阶段。公司作为政府重点支持的“小巨人企业”，获得来自政府、社会等各方面的大力支持，公司必须充分利用宁夏的民族特色和政策支持，发挥互联网跨地域发展的优势，努力拓宽公司业务领域，突破地域限制。

## （四）公司经营场所的租赁价格风险

公司现使用的经营场所宁夏银川市金凤区宁安大街490号银川iBi育成中心1号楼8层是由银川育成投资有限公司提供使用的，双方在2014年1月30日签订的租赁合同中约定租赁面积为1,689.06平方米，租赁价格为30元/平米/月，租赁期限为20年，并且约定公司在合同签订一年内免交房租，第二年按合同所定标准的一半即30.40万元支付房租，公司自2016年1月31日起每年将支付全价房

租即 60.81 万元。公司未来三年内将面临租赁优惠逐年减半对利润造成影响的风险。

公司作为宁夏互联网领域的龙头企业，受到银川市政府的大力支持，银川开发区管委会一直对园区内企业给予多种形式的政策扶持，并且长期持续。

### （五）公司治理风险

公司的快速发展，经营规模的不断扩大，业务范围的不断扩展，人员的不断增加，这些都对公司的治理提出了更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不善，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司将依据非上市公众公司要求，健全公司法人治理结构，不断完善公司的股东大会、董事会、监事会的运作机制，完善信息披露机制，提高公司运行管理信息化水平，健全公司财务制度和内控制度。

### （六）人才流失的风险

公司作为互联网信息技术企业，专业人才是公司发展、创新的关键。人才是公司能在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。引进和保持核心业务人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力所在。随着公司规模的不扩大，如果企业文化、考核和激励机制不能满足公司发展的需要，将使公司难以吸引和稳定核心人员，降低公司竞争力，不利于公司长期稳定发展，公司经营将受到重大不利影响。

公司在积极引进行业高端人才的同时，也非常重视现有员工的潜力挖掘。公司拥有比较完善的培训机制与激励机制，建立了通畅的内部选聘渠道。另外，公司通过建立积极向上的企业文化，以人性化的管理理念，舒适的办公场所，给员工创造宽松、有活力的办公环境。公司还将薪酬制度与企业的绩效管理相连，通过股权激励、增加晋升机会、提高福利待遇等相结合的激励措施来激发企业人才长期积极的工作热情。

### （七）对外借款所产生的风险

公司历史上曾发生过大额对外借款，大股东亦多次有过从公司借款的行为，如果公司未来不能规范财务制度、约束大额对外借款行为，则公司及股东的利益

将有可能严重受损，公司甚至有面临相关部门处罚的风险。

虽然有限公司阶段，公司存在规范意识薄弱，财务制度不完善等缺陷，但随着公司 2013 年进行股份制改造、筹备新三板挂牌事宜，公司在法人治理结构方面已逐渐健全。另外，战略投资者的引入也更好的约束了大股东的权力范围，公司未来的对外借款将历经严格的审批程序。

#### **（八）对政府补助依赖的风险**

公司营业外收入均为政府补助，2011 年、2012 年和 2013 年 1-10 月，公司所获得政府补助分别为 40 万元、146 万元、30.25 万元，净利润分别为 33.19 万元、54.46 万元、11.42 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 4.23 万元、-54.61 万元、-6.69 万元，公司存在对政府补助的依赖风险。

公司作为宁夏回族自治区互联网行业龙头骨干企业，对地区经济发展起到了推动作用，公司过往研发、投运的项目也多为政府鼓励发展项目，因此受到政府大力扶持。由于公司目前正处于业务发展初期，公司运营能力尚未充分释放，随着业务规模的扩大，公司利润水平的提高将超过政府补助。

## 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。

全体董事人员签字：



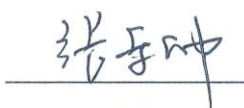
葛昱



白淑红



杨泰



张乐仲



糜万军

全体监事人员签字：



柴楚萍



郝鸣



郭佳丽

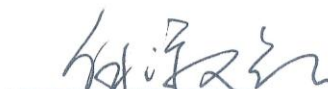
全体高级管理人员签字：



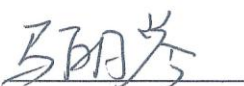
葛昱



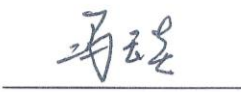
姚亮



白淑红



马丽琴



冯玉英

宁夏网虫信息技术股份有限公司

2014 年 5 月 7 日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 关峰  
关峰

项目小组成员签字： 冯佳林      吕江峰  
冯佳林                      吕江峰

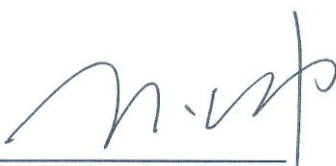
法定代表人签字： 王常青  
王常青



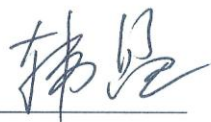


### 三、律师事务所声明

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。

律师事务所负责人签名：

  
王冰

经办律师签名：

  
韩盈  
高翠  
张婷婷

北京市君泽君律师事务所（公章）



2014年5月7日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签名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。本所及签名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签名：

  
姚庚春

签字注册会计师签名：

  
姚庚春

  
王凤岐

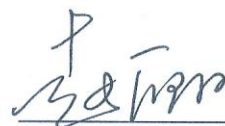
中兴财光华会计师事务所有限责任公司（公章）



## 五、评估机构声明

本机构及签名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。本机构及签名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。

资产评估机构法定代表人签名：

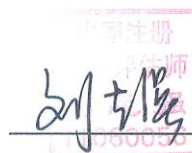


赵向阳

签字注册评估师签名：



袁巍



刘志强

北京国融兴华资产评估有限责任公司（公章）



## 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及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。