



深圳市牛商网络股份有限公司

Shenzhen Newsun Network Co., Ltd



深圳市南山区南海大道 4050 号上汽大厦 209 室

公开转让说明书



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二零一四年五月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、业务对控股股东存在依赖风险

公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式。一方面，公司通过市场部等职能部门获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员通过自主开发和跟进线上客户需求进行业务拓展。公司线上销售主要依托于公司的官网，QQ群、微信及微博等。线下销售则主要依托于课程营销、陌生拜访、参加展会协会、举办沙龙等。

截止目前，公司销售模式以线下销售为主，其中，主要为课程营销，即通过参与控股股东组织的网络营销型培训课程进行业务营销。2012年度和2013年度课程营销所实现的收入分别为12,088,300.00元和19,443,897.64元，占当期营业收入比重为80.44%和42.99%。课程营销占收入比重在一定意义上体现为公司业务拓展对控股股东单仁资讯的依赖。虽然2013年相关收入占比较2012年同期有较大下降，但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源。

为了降低经营风险，公司与单仁资讯之间已签订合作协议，以促进公司稳定发展，该合作协议约定“单仁资讯为公司网站建设、网站运营、网站第三方工具等业务免费提供客户接触渠道，同意公司销售人员进入其课程现场，并安排产品推介”，协议有效期自2013年1月1日至2017年12月31日。

二、控制不当风险

单以山、肖瑶为公司实际控制人，其直接及间接合计持有68.55%股份，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。

三、公司治理的风险

公司于2013年6月整体变更为股份有限公司，股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、三会议事规则、总经理工作细则、内部控制制度等文件。但由于股份公司成立时间较短，公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能全部有效执行的风险。

四、商标纠纷风险

公司在业务开展过程中使用的商标主要为“”和“牛商网”，并获得了相应商标注册证，其中“牛商网”核定使用商品类别为“第9、16、38、41类”，“”核定使用商品类别为“第42类”。

公司于2009年1月向国家工商行政总局商标局提交“牛商网”商标注册申请，申请注册类别为第42类。2010年6月该申请被驳回，驳回原因为“牛商网”中文字样及图形的组合“牛商网”已由长沙齐翔知识产权代理有限公司注册为商标，注册号为7026624，核定使用商品类别为第42类。

公司已于2010年8月向国家工商行政管理总局商标局提出商标权的异议申请，要求国家商标局撤销该第三人抢注的商标，该异议被驳回后，公司于2012年12月提出异议复审申请，目前该商标处于异议复审待审中。

上述商标权争议可能会影响其对“牛商网”商标或标识的使用。

目录

公司声明	2
重大事项提示	3
释 义	7
第一节 公司概况	10
一、公司基本情况	10
二、股份挂牌情况	10
三、公司组织结构	12
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	14
五、公司股本形成及变化情况	20
六、重大资产重组情况	23
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	23
八、最近两年又一期的主要会计数据和财务指标简表	23
九、相关机构	24
第二节 公司业务	26
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	26
二、公司主要生产或服务流程及方式	30
三、公司商业模式	35
四、公司与业务相关的关键资源要素	38
五、与主营业务相关情况	43
六、挂牌公司所处行业基本情况	46
第三节 公司治理	66
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况	66
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	67
三、公司独立运营情况	67
四、同业竞争	69
五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施	70
六、董事、监事、高级管理人员	70
第四节 公司财务	74
一、财务报表	74
二、审计意见	92
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	92
四、主要会计政策和会计估计	93
五、主要税项	97
六、营业收入情况	97
七、主要费用及变动情况	100
八、重大投资收益	101
九、非经常损益	101
十、主要资产	101
十一、主要负债	106
十二、股东权益情况	108
十三、财务指标分析	109
十四、关联方、关联方关系及关联交易	111

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	114
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	114
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	115
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	115
十九、公司经营发展目标及风险因素.....	116
第五节 有关声明	120
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	120
二、主办券商声明.....	121
三、律师声明.....	122
四、审计机构声明.....	123
五、资产评估师事务所声明.....	124
第六节 附件	125
一、主办券商推荐报告.....	125
二、财务报表及审计报告.....	125
三、法律意见书.....	125
四、公司章程.....	125
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	125
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	125

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

释义		
公司、股份公司、本公司	指	深圳市牛商网络股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	深圳市牛商网络有限公司
湖南牛商	指	湖南牛商网络科技有限公司
北京牛商玖	指	北京牛商玖科技有限公司
单仁资讯	指	深圳市单仁资讯有限公司，系公司控股股东
单仁合强	指	深圳单仁合强科技有限公司
合强创华	指	深圳市合强创华科技有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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》
《公司章程》	指	深圳市牛商网络股份有限公司章程
CNNIC	指	中国互联网网络信息中心 (china internet network information center)，负责运行和管理国家顶级域名 CN、中文域名系统及通用网址系统的非盈利管理与服务机构。
艾瑞咨询	指	艾瑞咨询集团 (iResearch) 是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域，深入研究和了解消费者行为，并为网络行业及传统行业客户提供市场调查研究和战略咨询服务的专业市场调研机构
网络营销	指	以互联网为基础，利用数字化的信息和网络媒体的交互性来辅助营销目标实现的一种新型的营销方式
客户生命周期理论	指	客户生命周期理论也称客户关系生命周期理论是指从企业与客户建立业务关系到完全终止关系的全过程，是客户关系水平随时间变化的发展轨迹，它动态地描述了客户关系在不同阶段的总体特征。客户生命周期可分为考察期、形成期、稳定期和退化期等四个阶段。
IPV4	指	互联网协议 (Internet Protocol, IP) 的第四版，也是第一个被广泛使用，构成现今互联网技术的基石的协议，在基础上的互联网可为全球提供最多 43 亿个 IP 地址
IPV6	指	Internet Protocol Version 6 的缩写。IPv6 是 IETF (互联网工程任务组, Internet Engineering Task Force) 设计的用于替代现行版本 IP 协议 (IPv4) 的下一代 IP 协议。目前 IP 协议的版本号是 4 (简称为 IPv4)，它的下一个版本就是 IPv6，在基础上的互联网可为全球提供最多 2128 亿个 IP 地址，其资源几乎是无穷的

释义		
B2C	指	Business-to-Customer（商家对顾客）的缩写，也就是通常说的商业零售，直接面向消费者销售产品和服务。这种形式的电子商务一般以网络零售业为主，主要借助于互联网开展在线销售活动。
B2B	指	Business To Business，是企业对企业之间的营销关系。它将企业内部网，通过 B2B 网站与客户紧密结合起来，通过网络的快速反应，为客户提供更好的服务，从而促进企业的业务发展
增值电信业务	指	利用公共网络基础设施提供的电信与信息服务的业务
ICP	指	Internet Content Provider 的简写，即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
IDC	指	Internet Data Center，即互联网数据中心，可以为用户提供包括：申请域名、租用虚拟主机空间、主机托管等服务
W3C	指	万维网联盟（World Wide Web Consortium，简称 W3C）创建于 1994 年，是 Web 技术领域最具权威和影响力的国际中立性技术标准机构。到目前为止，W3C 已发布了 200 多项影响深远的 Web 技术标准及实施指南，如广为业界采用的超文本标记语言（HTML）、可扩展标记语言（XML）以及帮助残障人士有效获得 Web 内容的信息无障碍指南（WCAG）等，有效促进了 Web 技术的互相兼容，对互联网技术的发展和起到了基础性和根本性的支撑作用
VS2012	指	Microsoft Visual Studio 2012 Ultimate，是微软公司提供的一款开发解决方案，它使各种规模的团队能够设计和创建出使用户满意的应用程序。在 VS2012 中，通过使用灵活敏捷的规划工具（如容量规划、任务板和积压工作管理）并根据自身进度实现增量开发技术和敏捷方法；使用高级建模、发现和体系结构工具，描述系统并帮助确保体系结构构想。
开发语言 C#	指	C#是微软公司发布的一种面向对象的、运行于 .NET Framework 之上的高级程序设计语言
搜索引擎	指	互联网环境中的信息检索系统，是指根据一定的策略、运用特定的计算机程序从互联网上搜集信息，在对信息进行组织和处理后，为用户提供检索服务，将用户检索相关的信息展示给用户的系统。搜索引擎包括全文索引、目录索引、元搜索引擎、垂直搜索引擎、集合式搜索引擎、门户搜索引擎与免费链接列表等。百度和谷歌等是搜索引擎的代表。
搜索引擎算法	指	搜索引擎的数据库是依靠网络机器人（crawlers）”或“网络蜘蛛（Spider）”的软件，通过网络上的各种链接自动获取大量网页信息内容，并按一定的规则分析整理形成的，为了更好的服务网络搜索，搜索引擎的分析整理规则——即搜索引擎算法。
搜索引擎优化	指	Search Engine Optimization，简称 SEO。是一种利用搜索引擎的搜索规则来提高目的网站在有关搜索引擎内的排名的方式。通过搜索引擎优化，让网站建设各项基本要素适合搜索引擎的检索原则，从而使搜索引擎收录尽可能多的网页，并在搜索引擎自然检索结果中排名靠前，最终达到网站推广的目的。
关键词	指	指单个媒体在制作使用索引时，所用到的词汇。关键词搜索是网络搜索索引主要方法之一，就是希望访问者了解的产品

释义		
		或服务或者公司等的具体名称的用语。
网站空间	指	即 Webhost 是指存放网站内容的空间，能存放网站文件和资料，包括文字、文档、数据库、网站的页面、图片等文件。网站空间也称为虚拟主机空间，通常企业做网站都不会自己架服务器，而是选择以虚拟主机空间做为放置网站内容的网站空间。
域名	指	互联网络上识别和定位计算机的层次结构式的字符标识
企业邮局	指	是指以企业的域名作为后缀的电子邮件地址。通常一个企业经常有多个员工要使用电子邮件，企业企业邮局可以让邮局管理员任意开设不同名字的邮箱，并根据不同的需求设定邮箱的空间，而且可以随时关闭或者删除这些邮箱。
400 电话	指	400 电话是一种主被叫分摊业务，即主叫承担市话接入费，被叫承担所有来电接听费用，目前已广泛用于多行业售前售后服务咨询方面。
EC 网站客服	指	网站在线客服，或称做网上前台，是一种以网站为媒介，向互联网访客与网站内部员工提供即时沟通的页面通信技术。此类在线客服不仅仅是在线客服，同时还为网站提供访客轨迹跟踪、流量统计分析，客户关系管理的等功能。
付费竞价推广	指	是一种按效果付费的网络推广方式，企业在购买该项服务后，通过注册提交一定数量的关键词，其推广信息就会率先出现在网民相应的搜索结果中。简单来说就是当用户利用某一关键词进行检索，在检索结果页面会出现与该关键词相关的广告内容。
社会化媒体	指	指允许人们撰写、分享、评价、讨论、相互沟通的网站和技术。社会化媒体是大批网民自发贡献，提取，创造新闻资讯，然后传播的过程。
PR 值	指	PR 值，即 PageRank，网页的级别技术。取自 Google 的创始人 Larry Page，它是 Google 排名运算法则（排名公式）的一部分，用来标识网页的等级/重要性。级别从 0 到 10 级，10 级为满分。PR 值越高说明该网页越受欢迎（越重要）。
网站内链	指	指在同一网站域名下的内容页面之间的互相链接（自己网站的内容链接到自己网站的内部页面，也称之为站内链接）。合理的网站内链接构造，能提高搜索引擎的收录与网站权重。
网站外链	指	指从别的网站导入到自己网站的链接。导入链接对于网站优化来说是非常重要的一个过程，导入链接的质量对网站在搜索引擎中的权重有重要影响。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：深圳市牛商网络股份有限公司

英文名称：Shenzhen Newsun Network Co., Ltd

法定代表人：单以山

设立日期：2008年4月22日

变更为股份有限公司日期：2013年6月26日

注册资本：500.00万元

住所：深圳市南山区南海大道4050号上汽大厦209室

邮编：518000

董事会秘书或信息披露负责人：王雪姣

电话号码：0755-83988396

传真号码：0755-83765760

公司网站：www.nsw88.com

电子信箱：1151574689@qq.com

组织机构代码：67484228-X

所属行业：《上市公司行业分类指引》——互联网和相关服务（I64）

《国民经济行业分类》——其他互联网服务（I6490）

主营业务：公司主营业务为提供网络基础服务和第三方产品，其中网络基础服务涉及营销型网站建设和网站运营托管服务。公司属于互联网应用产业中的网络服务提供商。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：830770

股票简称：牛商股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币1.00元

股票总量：500.00万股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

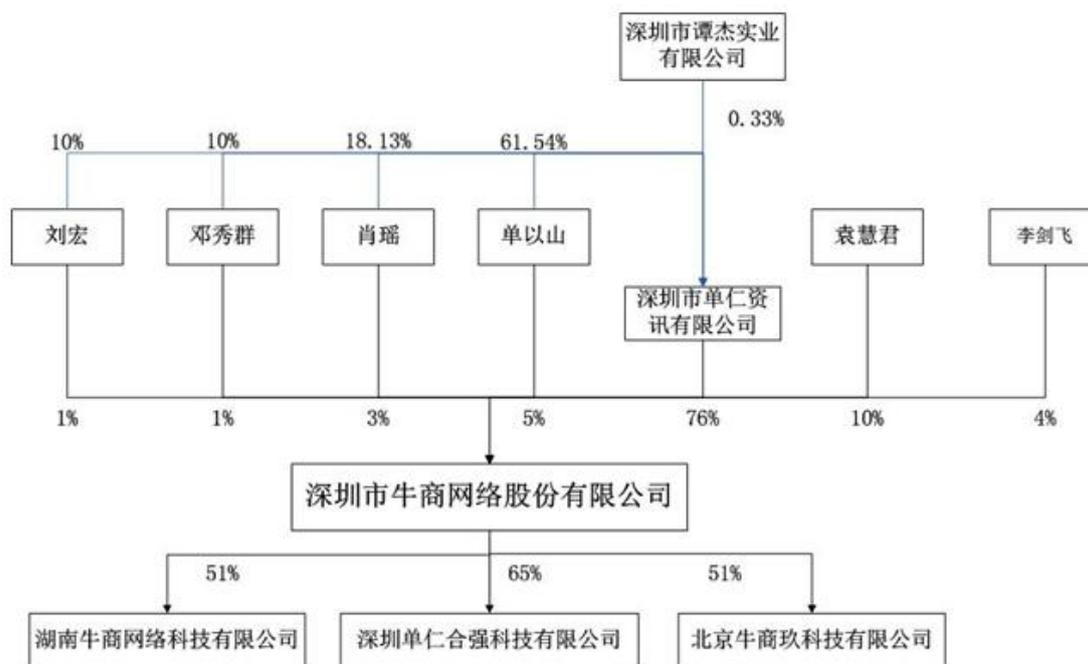
股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	<p>根据《公司法》，深圳市单仁资讯有限公司、单以山、肖瑶作为发起人，其所持股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。</p> <p>根据《公司法》，单以山、肖瑶作为公司董事，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。</p> <p>根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，深圳市单仁资讯有限公司作为公司控股股东，单以山、肖瑶作为公司实际控制人，其所持股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。</p>	<p>股东深圳市单仁资讯有限公司、单以山、袁慧君、肖瑶、刘宏、李剑飞、邓秀群均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。</p>
担任董事、监事及高级管理人员的股东	<p>根据《公司法》，袁慧君、刘宏、邓秀群、李剑飞作为发起人，其所持股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。</p> <p>根据《公司法》，袁慧君、刘宏、邓秀群、李剑飞分别担任公司董事、监事、高级管理人员，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。</p>	

公司于 2013 年 6 月 26 日整体变更为股份有限公司，公司全体股东均为发起人股东，故截至挂牌之日，公司尚无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

三、公司组织结构

1、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构情况如下：



2、公司控股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股的公司有 3 个，分别为湖南牛商网络科技有限公司（下简称“湖南牛商”）、北京牛商玖科技有限公司（下简称“牛商玖”）和深圳单仁合强科技有限公司（下简称“单仁合强”），其基本情况如下：

(1) 湖南牛商网络科技有限公司

公司名称	湖南牛商网络科技有限公司
注册号	430105000091581
成立时间	2013 年 4 月 2 日
注册资本	200.00 万元
实缴资本	100.00 万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 51.00% 颜丹轲 49.00%
法定代表人	颜丹轲
住所	长沙市开福区潘家坪新时代广场 1 栋 2114 号
经营范围	网络信息技术、网站的开发及技术服务；网络运营管理；计算机网络技术咨询及技术服务（以上不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）

(2) 北京牛商玖科技有限公司

公司名称	北京牛商玖科技有限公司
注册号	110108016316892
成立时间	2013年9月25日
注册资本	50.00万元
实缴资本	50.00万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 51.00% 多友科技(北京)有限公司 40.00% 陆新椿 9.00%
法定代表人	陈爱锋
住所	北京市海淀区信息路甲28号9层C座09C-221号
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询；市场调查；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品（未取得行政许可项目除外）。

(3) 深圳单仁合强科技有限公司

公司名称	深圳单仁合强科技有限公司（注1）
注册号	440301106457370
成立时间	2012年8月7日
注册资本	200.00万元
实缴资本	200.00万元
股东情况	深圳市牛商网络股份有限公司 65.00% 深圳市合强创华科技有限公司 35.00%
法定代表人	单以山
住所	深圳市福田区梅华路上梅林工业区综合楼3栋第2层217
经营范围	计算机软硬件技术开发、销售；网络技术开发；网页设计；经济信息咨询、企业管理咨询（不含证券、保险、金融业务、人才中介服务及其他限制项目）

注1：2014年2月10日，本公司与深圳市单仁资讯有限公司签订股权转让协议，受让其持有深圳单仁合强科技有限公司65%的股权。双方于2014年2月14日完成工商变更登记。

湖南牛商、牛商玖及单仁合强最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

湖南牛商的股东颜丹轲，牛商玖的股东多友科技（北京）有限公司和陆新椿以及单仁合强的股东合强创华与本公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人及主要股东

股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质	质押情况
深圳市单仁资讯有限公司	380.00	76.00	有限责任公司	无
袁慧君	50.00	10.00	自然人	无
单以山	25.00	5.00	自然人	无
李剑飞	20.00	4.00	自然人	无
肖瑶	15.00	3.00	自然人	无
邓秀群	5.00	1.00	自然人	无
刘宏	5.00	1.00	自然人	无
合计	500.00	100.00	——	——

单以山与肖瑶为夫妻关系；单以山、肖瑶、邓秀群、刘宏为深圳市单仁资讯有限公司持股 5.00% 以上的股东，其中单以山、肖瑶为深圳市单仁资讯有限公司的控股股东、实际控制人；除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

1、控股股东和实际控制人

深圳市单仁资讯有限公司持有公司 76.00% 股份，系公司第一大股东，其所持股份所享表决权对股东大会的决议产生重大影响，故认定其为公司控股股东。

单以山、肖瑶为夫妻关系，其合计持有公司 8.00% 股份并持有单仁资讯 79.67% 股权，两人直接和间接持有公司 68.55% 股份，故认定单以山、肖瑶为公司实际控制人。

（1）控股股东深圳市单仁资讯有限公司的基本情况

公司名称	深圳市单仁资讯有限公司
注册号	440301103379614
成立时间	1997 年 7 月 31 日
注册资本	3000.00 万元
实缴资本	3000.00 万元
股东情况	单以山 61.54% 肖瑶 18.13% 邓秀群 10.00% 刘宏 10.00% 深圳市谭杰实业有限公司（注 2） 0.33%
法定代表人	单以山
住所	深圳市福田区梅华路 105 号多丽科技楼 1 层 0102A

经营范围	经济信息咨询（不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）；企业管理咨询；企业形象策划；文化活动策划；网络技术开发；系统集成（不含限制项目，需取得资质证书的取得资质证书后方可经营）及计算机软件开发；兴办实业（具体项目另报）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。
------	---

注 2：根据深圳市市场监督管理局商事主体登记及备案信息查询系统显示，深圳市谭杰实业有限公司长期未期未年检，已被吊销。

关于深圳市谭杰实业有限公司持有深圳市单仁资讯有限公司的股权，单仁资讯及实际控制人单以山、肖瑶承诺：如果与谭杰实业及其财产承继人取得联系，或者谭杰实业或其财产承继人要求行使股东权利，单仁资讯及实际控制人单以山、肖瑶将通过合法途径促使谭杰实业向单仁资讯股东转让其所持有单仁资讯之股权，或通过其他公平、合理的途径对谭杰实业所持有单仁资讯之股权进行调整，以避免发生股权纠纷。如果因该事项引发股权纠纷，实际控制人单以山、肖瑶同意承担由此而给单仁资讯造成的全部损失。

截至 2013 年 12 月 31 日，单仁资讯母公司总资产为 113,865,104.20 元，净资产为 20,682,772.21 元，2013 年母公司净利润为 10,125,932.09 元。（以上数据未经审计）。

（2）实际控制人基本情况

单以山，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 10 月出生。毕业于江西财经大学，在职博士。曾先后就职于江西财经大学、协和（中国）商业集团、深圳太太药业有限公司、海南三源化妆品有限公司、广西源安堂药业有限公司、梦工场文化产业集团深圳市成功梦工场文化公司。自 2006 年至今，担任单仁资讯董事长，现任股份公司董事长，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

肖瑶，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 3 月出生。毕业于宜春师范学院，大专学历。曾就职于深圳太太药业有限公司，现任股份公司董事，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

2、主要股东情况介绍（持股 5%以上或前十名的股东）

（1）单以山，简历详见实际控制人简历。

（2）袁慧君，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 4 月出生，大专学历。曾就职于深圳市美悦科技有限公司。自 2010 年至 2013 年 6 月 8 日，担任牛商有限公司的首席执行官，实际负责牛商有限公司的经营管理，现任股份公司

董事兼总经理，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

袁慧君作为网络营销专家，与单仁资讯签订了《外聘讲师协议》，袁慧君为单仁资讯的学员客户进行授课，单仁资讯按照固定的标准向袁慧君支付费用。

(3) 李剑飞，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 5 月出生。毕业于江苏海河大学，工学学士，曾先后就职于梦工场文化产业集团、深圳市成功梦工场文化公司、深圳市蓝水晶科技有限公司。自 2008 年至 2013 年 6 月 8 日，担任牛商有限公司总经理，现任股份公司监事，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

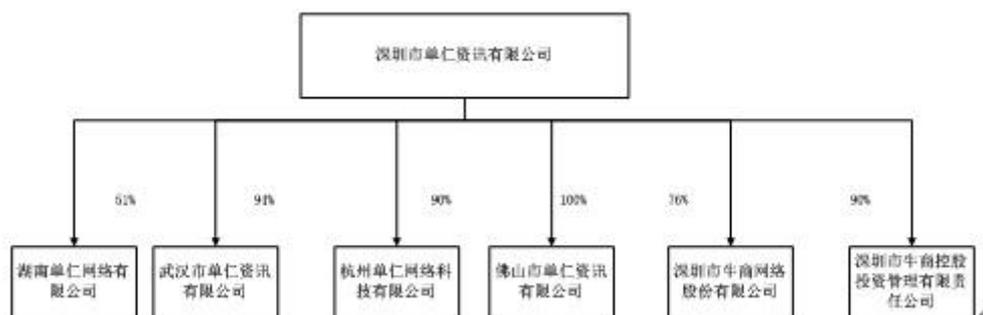
(4) 邓秀群，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 11 月出生，硕士研究生学历。曾就职于深圳市炼金术投资教育发展有限公司。自 2007 年至今，担任单仁资讯监事，现任股份公司董事，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

(5) 刘宏，女，中国国籍，无境外永久居留权，1951 年 7 月出生，大专学历。曾先后就职于武汉水泥厂卫生所、中国人寿保险有限公司，自 2007 年至今，担任单仁资讯总裁，现任股份公司副董事长，任期自 2013 年 6 月至 2016 年 6 月。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

1、控股股东单仁资讯投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东单仁资讯的对外投资情况如下：



除本公司外，单仁资讯投资的其他公司基本情况如下：

(1) 湖南单仁网络有限公司（下简称“湖南单仁”）

公司名称	湖南单仁网络有限公司
注册号	430102000074456
注册资本	200.00 万元
股东	深圳市单仁资讯有限公司 51.00% 深圳市广视通文化传播有限公司 49.00%

法定代表人	单以山
成立时间	2008年9月25日
经营范围	网络技术开发；计算机软硬件的研发；网页设计；电子产品销售；经济信息、教育信息的咨询；文化活动的策划、推广；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（涉及行政许可的凭许可证经营）
住所	长沙市芙蓉区韶山北路139号文化大厦1314房

截至2013年12月31日，湖南单仁总资产为6,966,769.87元，净资产为4,577,800.68元，2013年湖南单仁净利润为1,392,090.5元。（以上数据未经审计）。

（2）武汉市单仁资讯有限公司（下简称“武汉单仁”）

公司名称	武汉市单仁资讯有限公司
注册号	420106000135165
注册资本	100.00万元
股东	深圳市单仁资讯有限公司 94.00% 陈飞 6.00%
法定代表人	刘宏
成立时间	2010年7月12日
经营范围	企业管理咨询；教育咨询（不含出国留学中介及咨询）；电子产品批发兼零售；企业形象策划；会议及展览服务；庆典礼仪服务；广告设计、制作、代理、发布。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证经营）
住所	武汉市武昌区中南路2-6号工行广场B、C座B单元24层A号房

截至2013年12月31日，武汉单仁总资产为5,891,684.90元，净资产为2,802,469.13元，2013年武汉单仁净利润为1,798,396.59元。（以上数据未经审计）。

（3）杭州单仁网络科技有限公司（下简称“杭州单仁”）

公司名称	杭州单仁网络科技有限公司
注册号	330184000120482
注册资本	100.00万元
股东	单以山 10.00% 深圳市单仁资讯有限公司 90.00%
法定代表人	单以山
成立时间	2010年4月26日
经营范围	一般经营项目：网络技术开发；计算机软硬件的研发；服务：经济信息（除证券、期货）、教育信息的咨询；文化活动的策划、设计、制作；发布：国内广告（除新闻媒体及网络）；成年人非学历证书培训。
住所	杭州市上城区庆春路25, 27, 29号十一层C座

截至 2013 年 12 月 31 日，杭州单仁总资产为 12,203,012.67 元，净资产为 11,590,990.92 元，2013 年杭州单仁净利润为 2,203,289.77 元。（以上数据未经审计）。

(4) 佛山市单仁资讯有限公司（下简称“佛山单仁”）

公司名称	佛山市单仁资讯有限公司
注册号	440602000167386
注册资本	10.00 万元
股东	深圳市单仁资讯有限公司 100.00%
法定代表人	刘宏
成立时间	2010 年 5 月 26 日
经营范围	服务：互联网信息咨询（不准从事经营性互联网信息服务增值电信业务），网上提供商品信息咨询，企业营销策划，企业形象策划。
住所	佛山市禅城区汾江中路 121 号 13A、13K、13L、13M

截至 2013 年 12 月 31 日，佛山单仁总资产为 2,323,969.82 元，净资产为 -1,202,553.77 元，2013 年佛山单仁净利润为 -1,149,007.73 元。（以上数据未经审计）。

(5) 深圳市牛商控股投资管理有限责任公司（下简称“牛商控股”）

公司名称	深圳市牛商控股投资管理有限责任公司
注册号	440301106791188
注册资本	200.00 万元
股东	深圳市单仁资讯有限公司 90.00% 单以山 10.00%
法定代表人	单以山
成立时间	2012 年 12 月 27 日
经营范围	投资管理（不含证券、期货、保险及其他金融业务）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。
住所	深圳市福田区梅华路上梅林工业区综合楼 3 栋第二层 204-208 室

牛商控股拟作为深圳市牛商网络股份有限公司员工持股平台，目前未实际开展业务。

截至 2013 年 12 月 31 日，牛商控股总资产为 2,005,749.97 元，净资产为 1,406,654.91 元，2013 年牛商控股净利润为 -593,345.09 元。（以上数据未经审计）。

2、实际控制人单以山投资的其他企业

(1) 深圳市单仁资讯有限公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

(2) 深圳市焦点投资发展有限公司

实际控制人单以山在报告期内持有深圳市焦点投资发展有限公司5.00%股权，截至本公开转让说明书签署之日，单以山已全部转让该部分股权。

深圳市焦点投资发展有限公司基本情况如下：

公司名称	深圳市焦点投资发展有限公司
注册号	440301103208712
注册资本	100.00万元
股东	朱楚璇 55.00% 詹前森 45.00%
法定代表人	罗洪
成立时间	2006年5月22日
经营范围	兴办教育实业（法律法规禁止的不得经营；应经审批的，未获得审批前不得经营，具体项目另行申报）；计算机网络远程教学平台的技术开发；文化教育咨询（不含限制项目）；经济信息咨询和投资咨询（不含限制项目）；会议策划；展览策划；计算机软硬件开发与销售及相关技术咨询；国内贸易（以上不含限制项目及专营、专控、专卖商品）。
住所	深圳市福田区深南大道与民田路交界西南新华保险大厦2603

(3) 杭州单仁网络科技有限公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

(4) 深圳市牛商控股投资管理有限责任公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

3、实际控制人肖瑶投资的其他企业

(1) 深圳市单仁资讯有限公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

(2) 长沙能仁网络科技有限公司

公司名称	长沙能仁网络科技有限公司
注册号	430121000067492
注册资本	50.00万元
股东	肖瑶 100.00%
法定代表人	肖瑶
成立时间	2013年5月13日
经营范围	网络技术开发；计算机系统集成；计算机软件开发；商务信息咨询；企业管

	理咨询；企业形象策划；文化活动策划；自有房屋租赁。（以上不含前置许可的审批项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。
住所	长沙县暮云镇云工业园伊莱克斯大道18号

（三）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东单仁资讯、实际控制人单以山、肖瑶持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

1、2008年4月，有限公司成立

有限公司设立时的名称为“深圳市牛商网络有限公司”。有限公司是由单仁资讯、张英、韦智勇于2008年4月22日设立的有限责任公司，法定代表人为单以山。根据深圳鹏飞会计师事务所2008年3月21日出具的《验资报告》（深鹏内验字[2008]第078号），截至2008年3月18日，有限公司收到股东单仁资讯、张英、韦智勇合计缴纳的首次出资20.00万元，均为货币出资。有限公司于2008年4月22日取得深圳市市场监督管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为：440301103307013）。

有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例(%)
1	深圳市单仁资讯有限公司	货币	51.00	10.20	51.00
2	张英	货币	29.00	5.80	29.00
3	韦智勇	货币	20.00	4.00	20.00
合计			100.00	20.00	100.00

2、2010年4月，有限公司第一次股权转让及股东缴纳第二期出资

2009年9月30日，有限公司股东会作出决议，同意张英将其所持的有限公司29.00%股权按其实际缴纳的出资额作价5.80万元转让给单仁资讯；韦智勇将其所持的有限公司20.00%股权按其实际缴纳的出资额作价4.00万元转让给单仁资讯。

各方签订了《股权转让协议书》，深圳市产权交易中心于2009年10月16日出具《产权交易鉴证书》（深产权鉴字[2009]第09432号），对上述股权转让行

为进行鉴证。

根据《公司法》的规定，一人有限责任公司的股东应当一次足额缴纳公司章程规定的出资额，上述股权转让之时，公司的注册资本尚未足额缴纳，故深圳市市场监督管理局对公司该次变更申请不予受理。

根据深圳广深会计师事务所（普通合伙）于2010年4月20日出具的《验资报告》（广深所验字[2010]017号），截至2010年4月20日，有限公司收到股东单仁资讯缴纳的第二期出资80.00万元，系货币出资。

有限公司于2010年4月28日取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号为：440301103307013），股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例(%)
1	深圳市单仁资讯有限公司	货币	100.00	100.00	100.00
合计			100.00	100.00	100.00

张英、韦智勇、单仁资讯于2010年4月签署《股权转让确认书》，对前述股权转让行为及因公司注册资本未足额缴纳未能在股东会决议作出之日起三十日内办理工商变更登记等事项进行确认，各方表示愿意承担迟延办理工商变更登记而产生的一切法律责任。

3、2011年6月，有限公司第二次股权转让

2011年3月25日，有限公司股东会作出决议，同意单仁资讯将其所持有限公司8.00%股权按出资额作价8.00万元转让给李剑飞。

各方签订了《股权转让协议书》，深圳联合产权交易所于2011年3月28日出具《股权转让见证书》（见证书编号：JZ20110328096）对该协议书进行了见证。

有限公司于2011年6月2日取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号为：440301103307013），股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例(%)
1	深圳市单仁资讯有限公司	货币	92.00	92.00	92.00
2	李剑飞	货币	8.00	8.00	100.00
合计			100.00	100.00	100.00

单仁资讯、李剑飞于2011年6月对前述股权转让行为及公司未能在股东会决议作出之日起三十日内办理工商变更登记等事项进行确认，各方表示愿意承担迟延办理工商变更登记而产生的一切法律责任。

4、2012年12月，有限公司注册资本增至500.00万元

2012年12月13日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本增至500.00万元，新增注册资本分别由单仁资讯认缴288.00万元、袁慧君认缴50.00万元、单以山认缴25.00万元、肖瑶认缴15.00万元、李剑飞认缴12.00万元、刘宏认缴5.00万元、邓秀群认缴5.00万元。根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所于2012年12月27日出具的《验资报告》（国浩鹏验字[2012]820044号），截至2012年12月26日，有限公司收到单仁资讯、袁慧君、单以山、肖瑶、李剑飞、刘宏、邓秀群缴纳的新增注册资本合计400.00万元。

有限公司于2012年12月28日取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号为：440301103307013），股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例(%)
1	深圳市单仁资讯有限公司	货币	380.00	380.00	76.00
2	袁慧君	货币	50.00	50.00	10.00
3	单以山	货币	25.00	25.00	5.00
4	李剑飞	货币	20.00	20.00	4.00
5	肖瑶	货币	15.00	15.00	3.00
6	刘宏	货币	5.00	5.00	1.00
7	邓秀群	货币	5.00	5.00	1.00
合计			500.00	500.00	100.00

5、2013年6月，有限公司整体变更为股份有限公司

单仁资讯、袁慧君、单以山、李剑飞、肖瑶、刘宏、邓秀群作为发起人于2013年5月8日签署了《深圳市牛商网络股份有限公司发起人协议》及新的公司章程。

2013年6月9日，公司召开创立大会。

根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）于2013年4月15日出具的《审计报告》（国浩审字[2013]820A0022号），截至2012年12月31日，有限公司经审计的净资产为8,141,528.73元。

根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）于2013年6月9日出具的《验资报告》（国浩验字[2013]820A0002号），截至2013年6月9日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司截至2012年12月31日经审计净资产8,141,528.73元中的5,000,000.00元按出资比例折股出资，折合股份总数5,000,000.00股，

每股面值 1.00 元，其余净资产 3,141,528.73 元计入资本公积。

股份公司于 2013 年 6 月 26 日取得深圳市市场监督管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：440301103307013），股份公司的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	所持股份数（万股）	所占比率（%）
1	深圳市单仁资讯有限公司	380.00	76.00
2	袁慧君	50.00	10.00
3	单以山	25.00	5.00
4	李剑飞	20.00	4.00
5	肖瑶	15.00	3.00
6	刘宏	5.00	1.00
7	邓秀群	5.00	1.00
	合计	500.00	100.00

六、重大资产重组情况

公司自设立以来，除 2014 年 2 月受让单仁资讯持有单仁合强的 65% 股权外，未发生其他重大资产重组情形。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

关于公司董事、监事及高级管理人员具体情况请参见“第三节公司治理”之“六、董事、监事、高级管理人员”。

八、最近两年又一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额(元)	55,659,804.29	14,495,637.64
股东权益合计(元)	19,270,638.39	8,141,528.73
归属申请挂牌公司股东权益(元)	18,680,420.95	8,141,528.73
每股净资产(元)	3.85	1.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.74	1.63
资产负债率（母公司口径）	65.18%	43.83%
流动比率	1.42	2.11
速动比率	1.42	2.11
项目	2013 年度	2012 年度

营业收入(元)	45,225,505.74	15,027,467.43
净利润(元)	10,394,109.66	3,399,238.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	10,538,892.22	3,399,238.38
扣除非经常性损益的净利润(元)	9,963,368.02	3,594,136.24
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	10,108,675.12	3,594,136.24
毛利率	65.55%	69.81%
净资产收益率	78.58%	139.20%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	75.38%	147.19%
基本每股收益	2.11	3.40
稀释每股收益	2.11	3.40
应收账款周转率	-	-
存货周转率	-	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	39,265,832.04	6,653,700.68
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	7.85	1.33

九、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82130570

项目小组负责人：田方军

项目小组成员：原立中、李丹

(二) 律师事务所

名称：上海锦天城（深圳）律师事务所

法定代表人：蒋毅刚

住所：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心一号楼23层

联系电话：0755-82816698

传真：0755-82816898

经办律师：方立、高田、朱海强

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办注册会计师：闫靖、桑涛

（四）资产评估机构

名称：深圳市世华资产评估有限公司

法定代表人：董金水

住所：深圳市福田区深南中路南光捷佳大厦 2916 号

联系电话：0755-83249726

传真：0755-83249691

经办注册评估师：董金水、张磊

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）全国中小企业股份转让系统有限公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家专注于网络营销的综合服务提供商，服务项目涉及营销型网站建设、运营托管及相关增值业务，致力于以专业、高效、务实的做事风格服务于企业，尤其是中小微型企业，让传统企业在网上牛起来。

报告期内，公司主要从事网络基础服务和相关第三方产品增值服务，其中网络基础服务主要包括营销型网站建设和网站运营托管服务。依托于公司提供网络营销服务，客户可快速搭建扩展性强、功能完善的网站平台，有效整合互联网资源，提升业绩。

公司自成立以来一直专注于互联网技术和创新模式在企业营销中的应用和推广。公司依托多年积累的网站设计制作和网络营销经验，针对企业面临的低搜索引擎排名、盈利模式模糊、目标客户群不清晰、流量和询盘量低等一系列网络营销困局，构建了以网络营销战略规划系统、营销型网站建设系统、网络营销项目运营系统、网络营销推广系统为核心的网络营销整体解决方案，为企业提供网络营销顾问、建站、推广、培训四大项目的“一站式”的网络营销项目整体实施服务。

截止本说明书签署之日，公司已为全国近 3,870.00 家各行各业的企业提供相关产品和服务。报告期内，公司主营业务收入构成如下：

类型		2013 年度		2012 年度	
		收入（元）	占比	收入（元）	占比
网络基础服务	网站建设	32,503,005.38	71.87%	11,607,100.00	77.24%
	网站运营托管	2,507,968.37	5.55%	958,000.00	6.37%
	小计	35,010,973.75	77.41%	12,565,100.00	83.61%
第三方产品		10,214,531.99	22.59%	2,462,367.43	16.39%
总计		45,225,505.74	100.00%	15,027,467.43	100.00%

（二）主要产品或服务及其用途

公司产品体系以营销型网站建设为核心和切入点，在网站设计制作完成后，需要网络空间（服务器）和域名等上线运行，公司可提供相应第三方增值服务，同时在网站正式运行一段时间后，由于搜索引擎算法、规则变化以及互联网应用创新层出不穷等因素的影响，加之客户缺乏熟悉网络营销模式和实务操作经验的专业团队，依靠自身不能有效的通过互联网进行运营推广，公司依托搭建的技术和业务团队可受托为客户提供网站运营推广服务。

公司具体产品如下：

序号	产品体系	产品类型	功能描述
1	网络基础服务	网站建设： (1) PC 网站 (2) 手机网站	基于搜索引擎优化的网站组件系统： 网站首页、资讯发布系统、产品（服务）展示系统、产品订购（询价）系统、公信力展示、整站分享、会员信息收集功能、邮件订阅系统、帮助中心系统、会员管理系统、人才招聘； 网站后台数据库动态管理系统： 广告管理、视频管理、文件管理、友情链接管理、客户留言管理、在线客户管理、关键字管理、标签管理、流量统计等第三方代码管理； 企业基础信息录入： 企业联系信息录入、企业产品信息录入、企业关键字描述等。
		网站运营托管	服务内容包括：网站营销定位及同行业网站运营分析、搜索引擎优化、关键词筛选分析、付费竞价广告投放、第三方平台及社会化媒体推广、网络客服培训、网络舆情监控。
2		第三方产品	主要向客户提供第三方产品和服务，包括：网站空间申请、域名申请、企业邮局申请、EC 网站客服申请以及第三方软件代理销售。

1、网络基础服务

网络基础服务主要包括网站建设和网站运营托管服务。具体服务内容如下：

（1）网站建设

随着互联网技术的发展，企业网站日益成为企业参与互联网产品推广、订单获取及客户关系管理的重要渠道。按照客户需要，公司可以为其提供电脑终端（PC）、移动终端（手机）中英文网站建设及相应的后台数据库动态管理系统，并在合同期内提供维护、修改或升级服务。

在业务部门获取客户订单后，由公司项目管理部负责业务实施。公司根据客户所处的细分行业、产品特点、目标客户群需求等个性化差异，运用不断更新的网站设计开发和搜索引擎优化技术，通过盈利模式、目标客户、核心产品、核心

竞争力、品牌差异化、关键词的精准定位，为客户设计制作定位准确、布局精美专业、可信度高、体验度好、易优化和低推广成本的营销型网站。同时客户可通过公司开发的网站后台数据库动态管理系统，在网站上线运行后根据需要自行更新修改其网站的具体信息。

依据不同的客户需求，公司开发了四类不同风格的营销型网站基础模板：产品展示、品牌推广、招商加盟、小批量批发。每种类型的网站均包括基于搜索引擎优化的网站组件系统和简洁实用的网站后台数据库动态管理系统。

公司不同风格营销型网站界面如下：



产品展示型



品牌推广型



招商加盟型



小 批量批发型

(2) 网站运营托管服务

公司依托积累的网络营销经验、专业技术团队以及与互联网产业链各领域主流厂商多年的合作关系，为企业提供3至6个月不等，以网络营销为核心的全方位网站运营托管服务，具体包括网站营销定位及同行业网站运营分析、搜索引擎优化、关键词筛选分析、付费竞价广告投放、第三方平台及社会化媒体推广、网络客服培训、网络舆情监控等。

服务项目	服务内容
网络营销定位	从盈利模式、目标客户群、核心产品、核心竞争力、品牌差异化、关键词六个维度，结合互联网的特点对客户网络营销进行精准定位

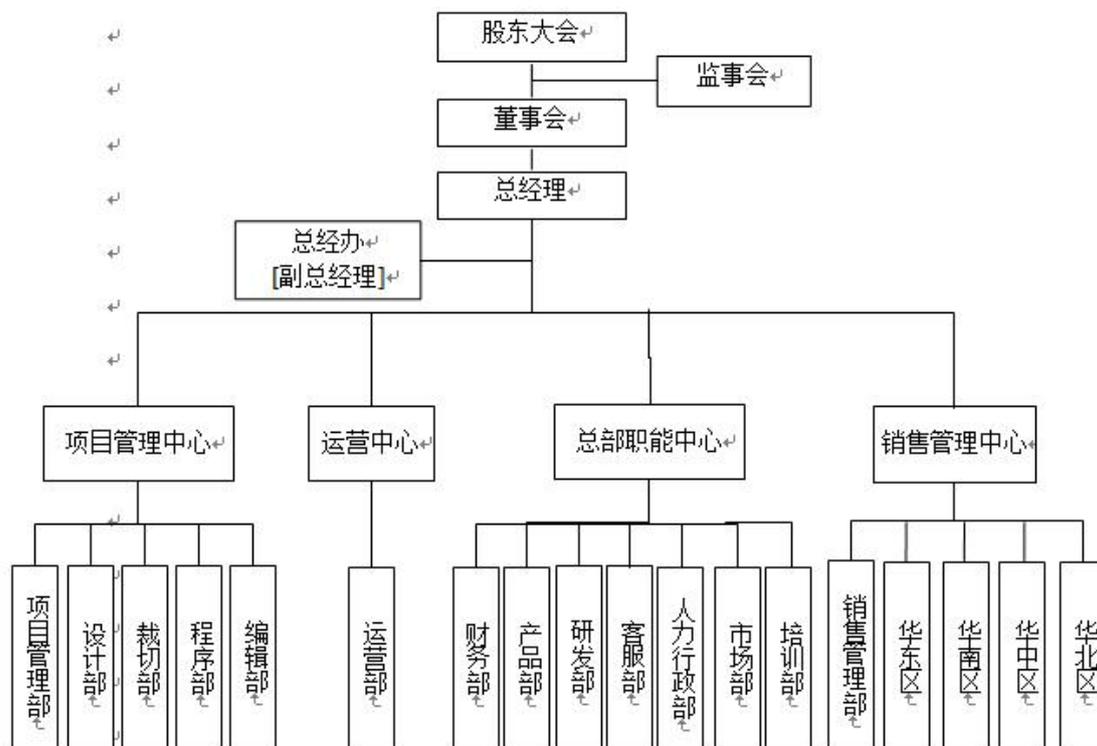
服务项目	服务内容
同行业网站运营分析	通过同行业网站关键词分析、网站指标数据（PR值、百度权重、快照、百度相关域等）、网站收录情况、网站外链情况、网站内容及结构布局、网站内链布局等六个维度，在准确把握客户所处行业网络营销共性的基础上，制定相应的应对策略。
关键词筛选、分析	在网络营销定位和同行业网站运营分析的基础上，结合公司积累的多年传统行业和网络营销经验，结合互联网现状，从关键字策略、关键字密度、关键字分布3个维度，通过公司开发的关键词筛选表格为客户提供200-500个关键词，最终确定网站核心（目标）关键词和长尾关键词。
搜索引擎优化	包括核心关键词站内部署、页面 meta 信息优化、网站内部优化（网站内部链接优化，关键词密度优化，关键词布局优化，死链和 404 页面优化，robots 文件优化，图片 ALT 标签优化、网站地图优化）、关键词的搜索引擎排名、外部友情链接、向社会化媒体提交相应信息。同时提供关键词转化页撰写、有利于搜索引擎优化的资讯编辑等服务。
付费竞价广告投放	包括搜索引擎广告账号申请、身份认证，依据搜索引擎搭建的规则、策略、产品体系如百度优惠页面、百度附加创意等，在筛选好的关键词基础上制定推广计划和推广单元，并依据情况变化调整关键词，进行每日账户结构优化、关键词质量度优化和创意优化，同时每日记录信息、每周生成报表、每月分析数据。
第三方平台及社会化媒体推广	依据客户所处行业特点，在B2B商务平台、分类信息网站、行业网站以及各类社会化媒体发布公司信息和产品信息，并提供高端新闻稿营销服务。
网络客服培训	培训内容包括网络销售客服话术介绍，网络销售和线下销售的区别，网络销售技能介绍，网络销售客服的基本工作介绍，talk99 在线客服软件的操作培训，网络销售客服快速拿到询盘客户的联系方式方法介绍，对话场景演练及注意事项等培训内容，并针对不同行业进行个性化培训；培训方式包括网络会议、电话会议、现场培训。
网络舆情监控	通过监控所服务客户相关的公司、品牌及产品的网络舆情，全面了解公司产品的网络舆情变化，并提供专业的舆情报告分析和危机公关解决方案。

2、第三方产品

企业网站在设计制作完成后，需要相应的虚拟主机和通过备案的域名上线运行，同时在网络营销的过程中，客户会产生企业邮局、在线客服、400 电话等方面的需求，公司基于对客户需求的了解和在互联网领域积累的供应商资源，将域名申请、虚拟主机、400 电话等第三方产品和服务作为网络营销整体解决方案的其中一个组成部分，为客户提供一揽子的产品和服务。

二、公司主要生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织机构图



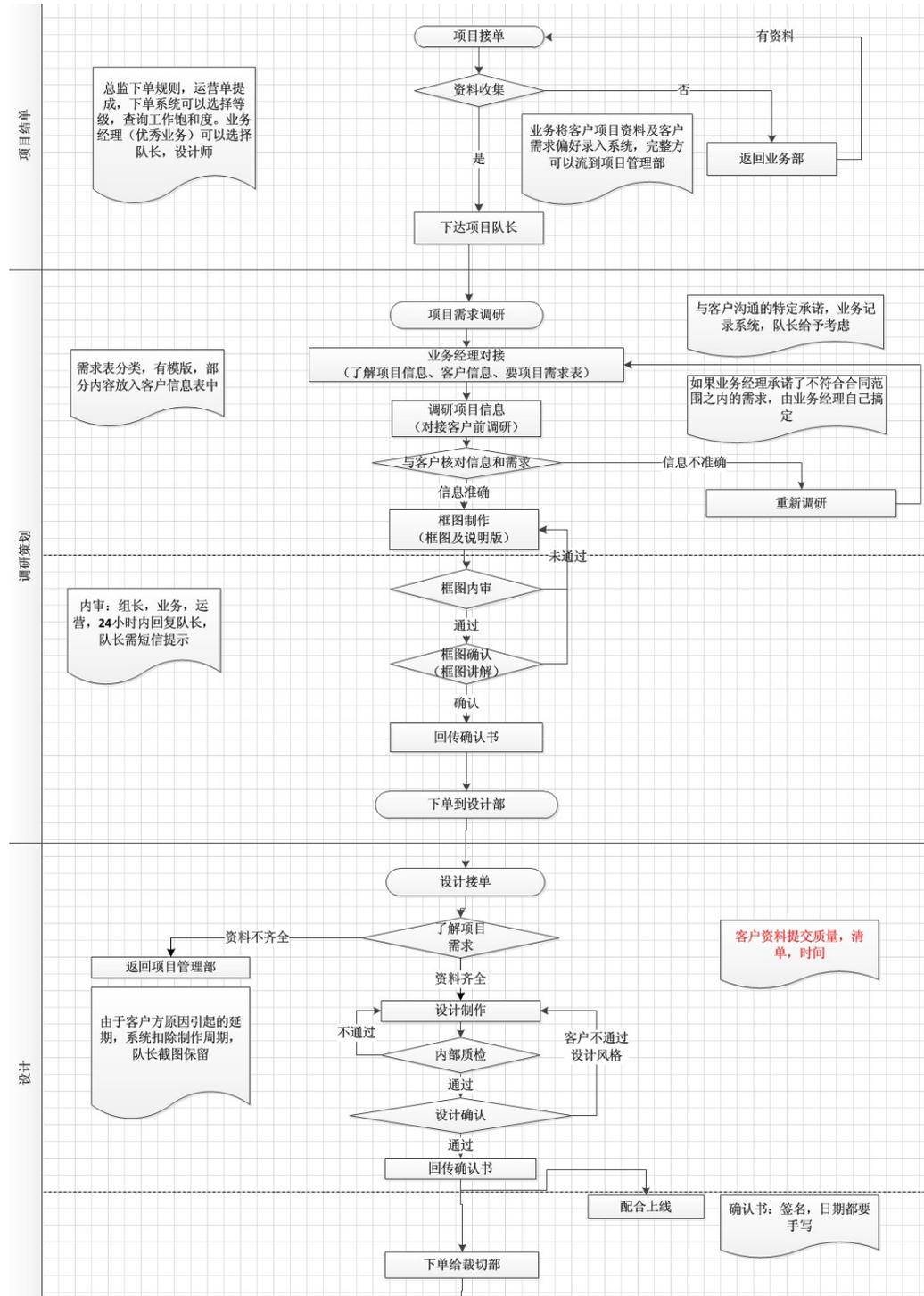
(二) 主要业务流程

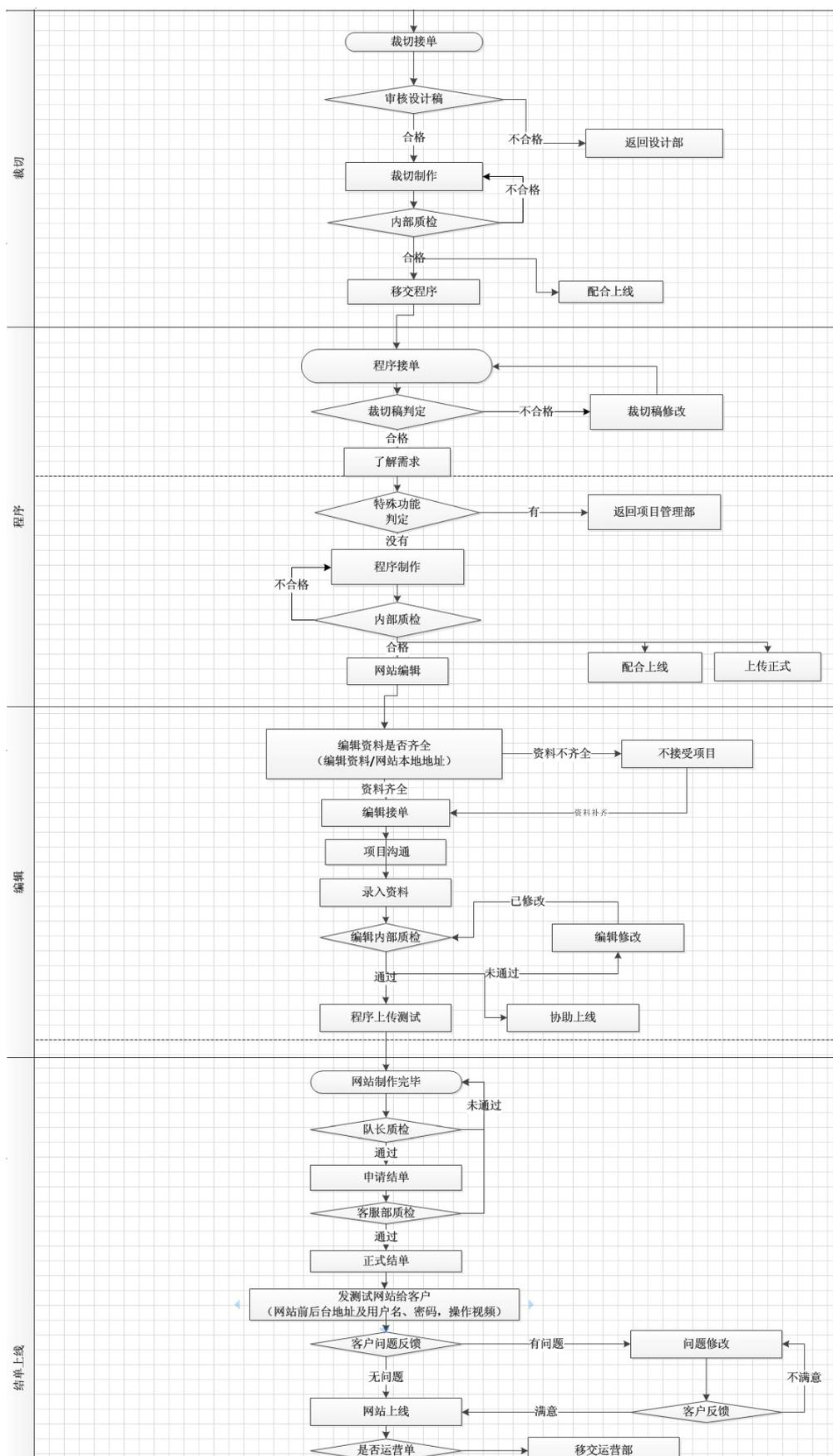
公司通过市场推广获得客户合同后，按照不同的业务类型由相应的部门组织实施。

1、网站建设流程

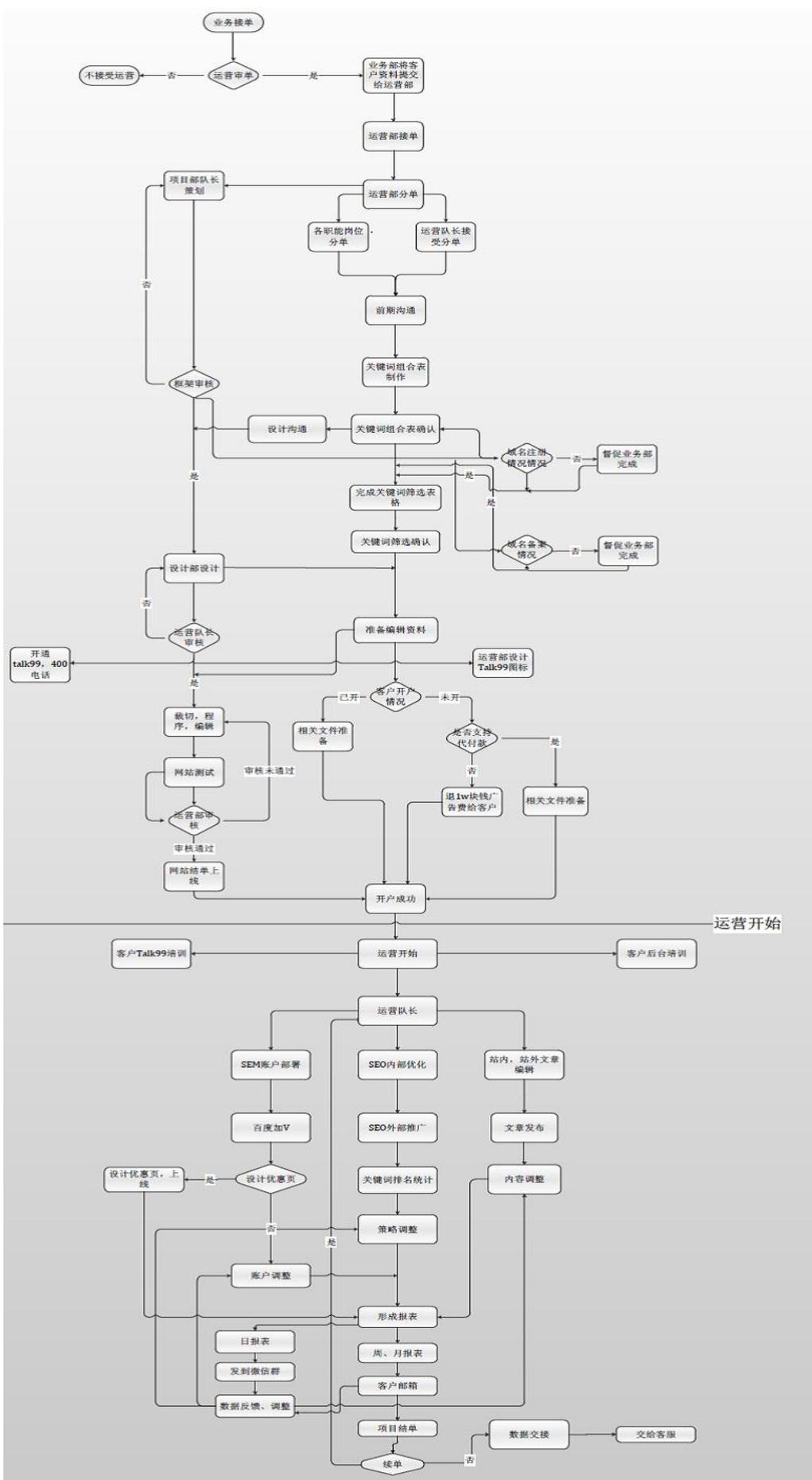
网站建设由项目管理部组织实施，项目管理部按照设计制作流程分为调研策划、设计、裁切、程序和编辑环节。

具体流程图示如下：

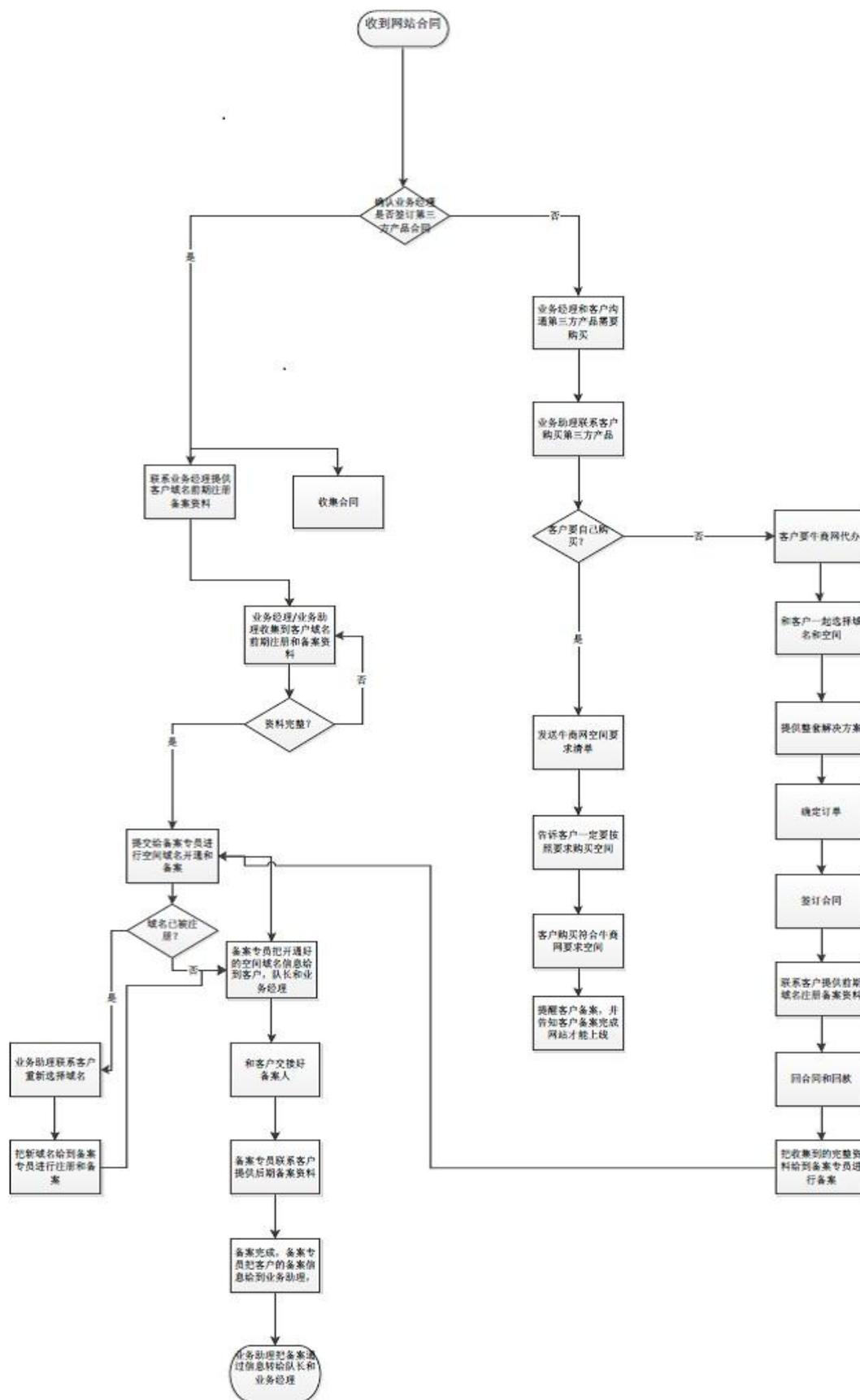




2、网站运营托管服务流程



3、第三方增值服务流程



三、公司商业模式

（一）商业模式

公司基于积累的网络营销经验和专业技术团队，针对中小企业的网络营销需求，为客户提供集网站定位、架构设计、网站建设、网站代运营、手机网站建设、微博营销于一体的综合网络营销服务。

目前，公司客户主要为拥有独立域名的中小企业。公司根据客户特点和个性化需求进行定制化设计，丰富企业的网络营销内容和手段，以便展示更加全面丰富的企业及产品信息，同时依托于独立的网站后台数据库管理系统，建立在线客服系统，从而帮助客户实现网络营销的精细化管理，主动发现网站的在线访客，将流量转化为线索量，最终转化为订单。

2012年至2013年期间，公司营业收入来源于网络基础服务和第三方产品的销售收入。自2014年开始，公司创新商业模式，子公司湖南牛商的经营将采取效果分成方式，即视客户的营销成果进行业务分成。

（二）销售模式

为了积极有效拓展业务，公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式。一方面，公司设立了市场部等职能部门以获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员通过自主开发和跟进线上客户需求进行业务拓展。公司线上销售主要依托于公司的官网，QQ群、微信及微博等。线下销售则主要依托于课程营销、陌生拜访、参加展会协会、举办沙龙等。重点行业 and 重点客户是未来公司业务拓展的重点。

截止目前，公司销售模式以线下销售为主，其中，主要为课程营销，即通过参与控股股东组织的网络营销型培训课程进行业务营销，但是随着互联网渗入社会生活程度的加深，客户更多通过互联网获取所需信息，公司线上销售方式将日趋重要。

报告期内，公司销售以课程营销为主，但呈现出下降的趋势，2012年度和2013年度课程营销实现收入占营业收入比重情况见下表。

期间	课程营销实现收入（元）	营业收入（元）	占比
2012年	12,088,300.00	15,027,467.43	80.44%
2013年	19,443,897.64	45,225,505.74	42.99%

报告期内，公司与控股股东在课程营销方面存在一些合作，但是合作程度存在明显不同。2012年及以前，公司与控股股东在课程营销方面合作较为密切，具体表现在两方面：一方面，单仁资讯提供给公司一个高效开拓业务的渠道，即将公司的业务拓展嵌入到单仁资讯的培训过程中。另一方面，单仁资讯对公司的业务拓展提供了一定的支持，弥补了公司在客户营销经验和前端销售投入上的不足。在此阶段，公司与单仁资讯之间存在合作分成事宜，即对于培训课程现场促成订单实现的收入按工作量实施分成，具体为公司获得分成比例为85%、单仁资讯获得分成比例15%；2012年度公司在分成模式下向单仁资讯支付的分成金额分别为567,197.16元。

2013年及以后，公司与控股股东在课程营销方面合作程度有所减弱，主要原因为：随着公司运营管理的完善、资金技术实力的增强以及在行业内较好的口碑形成，公司依仗单仁资讯支持促成订单的需求减弱，公司具备独立开拓和促成订单的能力。公司通过加大了对前台销售端的投入就可以较好的实现业务的拓展和客户的开发。故在此阶段单仁资讯不再参与收入分成，业务分成金额为0元。

课程营销占收入比重在一定意义上体现为公司业务拓展对控股股东单仁资讯的依赖，虽然依赖体现为双向，即控股股东依托于公司提供的网络营销服务，可以较好提高客户满意度和黏性，而公司依托于营销课程可以极大提升业务拓展的效率，但是较为倚重特定销售模式会给公司生产经营带来影响，增加业务发展的风险。

为了降低对公司对课程营销的依赖，提升公司抗风险的能力，公司已采取了一些措施，取得了良好的成效，课程营销占收入比重的下降即可见一斑。公司采取的措施主要体现在以下几方面：

1、完善组织架构

为了加强公司营销体系建设，公司在设置华南、华中、华东和华北销售体系的基础上，新设立若干个新部门：一是新设立了网络销售部，具体负责公司官网的运营，提升网站的询盘率和转化率，二是新设立了呼叫中心。呼叫中心除了日常客户咨询、投诉处理及售后服务外，还通过客户回访的方式对老客户开展二次营销，如对由公司提供PC端网站的客户，通过二次营销开发网站运营托管等需求。

与此同时，公司于2013年4月2日设立湖南牛商网络科技有限公司，主要负责

湖南区域的市场开拓和客户服务工作，未来公司将会在北京、上海、广州等重要区域开设分支机构，配置市场营销和产品制作人员，进一步整合、扩大生产能力和自主销售。

2、加强销售队伍建设

结合公司组织架构的调整，公司加强自有销售队伍的建设，大量充实销售及市场人员。截止 2013 年 12 月 31 日在职人员总数 255 人，比 2012 年底的 103 人增加 152 人，其中市场销售人员由 2012 年 12 月底的 31 名增加到 2013 年 12 月 31 日的 73 名。

2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日的在职员工数及分布变动情况如下：

工作种类	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		变动幅度
	人数	比例	人数	比例	
管理人员	22	8.63%	9	8.74%	144.44%
研发技术人员	11	4.31%	6	5.83%	83.33%
市场销售人员*	73	28.63%	31	30.10%	135.48%
生产（制作与服务）人员	149	58.43%	57	55.34%	161.40%
合计	255	100.00%	103	100.00%	147.57%

*注释：依据部门职责，市场销售人员包括与市场及销售相关的市场部、销售管理中心、客服部的人员。

（3）创新产品和商业模式，降低对单一产品和业务的比重

公司对课程营销的依赖主要源于公司对网站建设业务的倚重。为了降低对特定产品的倚重，公司致力于通过加大产品研发，通过不断丰富产品去开拓新客户，二次挖掘老客户，提升服务客户的广度和深度。报告期内，公司新产品研发取得了良好表现，如研发出集网站建设和托管运营为一体的“网络营销快速启动”产品、手机网站产品等，公司新上线 CRM 系统亦是用于挖掘既有客户需求，提高二次开发的成功率。

与此同时，公司拟改变单一的盈利模式。湖南牛商的效果分成模式即是一个积极尝试。效果分成模式为公司与客户根据客户营销型服务提供后的实际效果提取分成收入。在此模式下，收入由既往的一次改变成了持续性的收入。

综上所述，报告期内，公司业务拓展存在对控股股东的一定依赖，但是随着公司产品体系的丰富和相关子公司业务的成长，公司对特定销售渠道和产品的依

赖将会持续下降，且目前公司业务发展已表现出良好的趋势。

律师亦认为，公司自成立至今在业务、市场和客户的获取上相对依赖于其控股股东是存在一定的客观历史原因的。首先，控股股东需要实体去协助客户将网络营销课程理念转化成生产力。公司业务产生和发展正是基于此需求。其次，公司积极参与控股股东课程营销过程，可以高效获得市场和客户资源，快速开展业务。虽然目前，公司业务拓展上对控股股东存在一定的依赖，但是公司已正在积极采取措施，减少对母公司的依赖程度，扩大自身的市场、客户的开拓和销售能力，以及独立获得业务机会的能力。

（三）生产模式

网站建设订单在完成调研策划、设计和裁切后，程序员在公司内部服务器下载标准系统作为项目开发的模板开始程序制作，程序制作完成后进入编辑环节，按模块录入客户资料、上线测试，通过后移交客服部进行质检并结单，将测试网站发送给客户沟通反馈，客户确认后，网站正式上线运行，周期约 45-60 天。

公司在营销型网站建设方面建立的一套完整流程和相应标准在业内具备一定的领先优势，在满足客户个性化需求的基础上，最大限度的实现制作过程的流程化和标准化，从而实现快速复制的流水线生产，从量和质两方面支撑公司业务快速扩张。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的主要技术来源于公司研发团队的行业经验积累与自主创新，包括纯静态技术、内链技术和系统关键词自动投放技术等，产品的技术含量主要体现在所开发网站的网页及后台系统对于搜索引擎有亲合力，相关信息易于被搜索引擎抓取搜录。公司采用最新的开发工具 VS2012、开发语言 C++、开发框架 .Net4.5、国际标准 HTML5 来进行研发，网站页面裁切符合 W3C 国际标准，兼容 IE、360、火狐等主流的浏览器，所建设的网站模块化，易于操作，性能稳定。所搭建的基础架构在网站建设的过程中，适合团队化、规模化流水线作业，策划标准化、界面设计标准化、前端设计标准化、程序设计模块化、资料录入标准化，保证定制化网站量和质的结合。公司使用的主要技术对应获得 6 项计算机软件著作权，已广泛应用于公司建设的各类网站中。

（二）主要无形资产情况

1、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	编号	著作权人	权利取得方式/权利范围	首次发表日期
1	营销型网站拖拽系统V1.0	软著登字第0362971号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日
2	营销型网站建设系统V1.0	软著登字第0357759号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日
3	营销型网站升级系统V1.0	软著登字第0357757号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日
4	营销型网站认证系统V1.0	软著登字第0357754号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日
5	营销型网站后台视窗系统	软著登字第0357753号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日
6	营销型网站组件添加系统	软著登字第0357751号	深圳市牛商网络科技有限公司	原始取得全部权利	2011年11月3日

2、商标

（1）注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 7 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限
1		核定服务项目第 42 类	10310419	2013-2-21 至 2023-2-20
2		核定使用商品第 42 类	10310551	2013-2-21 至 2023-2-20
3		核定使用商品第 42 类	7151809	2010-11-14 至 2020-11-13
4		核定使用商品第 41 类	10745001	2013-6-21 至 2023-6-20
5		核定使用商品第 9 类	10745002	2013-6-21 至 2023-6-20
6		核定使用商品第 16 类	10745004	2013-6-21 至 2023-6-20
7		核定使用商品第 38 类	10745006	2013-6-21 至 2023-6-20

（2）商标纠纷

公司产品使用的商标“牛商网”中文字样及图形的组合被长沙齐翔知识产权代理有限公司注册，目前该公司持有“”文字图形组合享有注册商标专用权，注册号为 7026624，注册商品类别为第 42 类别，具体包括

计算机软件设计；技术研究；质量控制；地质调查；化学服务；材料测试；包装设计；服装设计；艺术品鉴定等，抢注商标的商品类别与公司产品和服务竞合。

公司已于 2010 年 8 月向国家工商行政管理总局商标局提出商标权的异议申请，要求国家商标局撤销该第三人抢注的商标，该异议被驳回后，目前公司仍在申请复审。上述商标权争议可能会影响其对“牛商网”商标或标识的使用。

律师认为，上述商标权争议不会对公司的经营和业务造成重大影响，即使公司最终无法取得上述商标专用权，其依然拥有“牛商网”中文字样及“”图形的商标专用权，这些商标的标识性作用完全可以取代争议商标的作用。也就是说，即使公司不使用争议商标，仍然对 4 大类别的“牛商网”文字商标和三种图形商标拥有合法的商标专用权，并且“牛商网”文字商标和“”图形商标的合法、专属使用已经完全可以满足其产品和服务的标识性作用。因此争议商标的最终归属对公司本次挂牌不构成实质性的法律障碍。

3、域名

(1) 公司域名：www.nsw88.com

(2) ICP 备案证件号：粤 ICP 备 09123656 号-9

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前公司主营业务为提供网络基础服务和第三方产品，公司的客户以及互联网的使用范围不局限于广东省，但公司住所地为深圳市，且公司未在广东省之外设立机房或服务器，公司网站托管接入商为广东金万邦科技投资股份有限公司（增值电信业务经营许可证编号：粤 B1. B2-20030206）。

经查询工业和信息化部网站的公开答复，工业和信息化部确认“增值电信业务经营许可的申请可按照《电信业务经营许可管理办法》第六条的规定，结合公司自身情况，向工业和信息化部或省、自治区、直辖市通信管理局提出申请，其中互联网信息服务按照属地化管理的原则，应向省、自治区、直辖市通信管理局提出申请。”

因此，根据属地化原则，公司向广东省通信管理局申请互联网信息服务《增值电信业务经营许可证》，并已取得了相应的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	颁发机构	取得时间	证书编号	有效期	许可内容
增值电信业务	广东省通	2013年10	粤	至2017年6	第二类增值电信业

经营许可证	信管理局	月8日	B2-20120329	月28日	务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）
-------	------	-----	-------------	------	----------------------

综上，公司已取得开展主营业务的许可或资质。

主办券商及律师认为，公司已取得广东省通信管理局颁发的《增值电信业务经营许可证》（粤 B2-20120329），符合《中华人民共和国电信条例》、《电信业务经营许可管理办法》、《互联网信息服务管理办法》等相关规定，公司在许可范围内合法经营。

（四）特许经营权

公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截止 2013 年 12 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

序号	设备类别	设备原值（元）	设备净额（元）
1	运输设备	2,767,551.00	2,376,019.17
2	办公设备及其他	1,863,169.01	1,460,683.31
合计		4,630,720.01	3,836,702.48

2013 年 12 月 30 日，公司与湖南远航控股集团有限公司签订了 12 套房屋的买卖合同。截止 2013 年 12 月 31 日，股份公司已经向湖南远航控股集团有限公司付清了全部的购房款人民币 23,070,360.00 元。上述全部房屋于 2014 年 1 月 7 日验收和交付，故尚未结转至固定资产。

（六）员工情况

1、截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工总数 255 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
管理人员	22	8.63%	50 岁以上	1	0.39%	研究生及以上	2	0.78%
技术人员	11	4.31%	40-50 岁	6	2.35%	本科	90	35.29%
销售人员	73	28.63%	30-40 岁	40	15.69%	专科	129	50.59%
生产制作与服务人员	149	58.43%	30 岁以下	208	81.57%	其他学历	34	13.33%
合计	255	100.00%	合计	255	100.00%	合计	255	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员简介

袁慧君，具体见主要股东简历。

李剑飞，具体见主要股东简历。

曾吉元，女，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，大学本科学历，经济学学士，武汉大学在读MBA，曾任深圳市恒波商业连锁股份有限公司人力资源总监、深圳市牛商网络有限公司人力资源总监，现任股份公司副总经理，任期自2013年7月至2016年6月。

刘宇新，女，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，大学本科学历，经济学学士，曾任黑龙江商学院讲师，广州联邦集团广州时代广场运营经理，珠海天年集团市场部协调总监，深圳市恒波商业连锁股份有限公司事业部副总经理，恒波学院总监，现任股份公司副总经理，分管项目制作团队，任期自2013年7月至2016年6月。

王雪姣，女，中国国籍，无境外永久居留权，1985年出生，大学本科学历，法学学士，曾任深圳市单仁资讯有限公司董事长助理兼法务助理，现任股份公司董事会秘书，任期自2013年6月至2016年6月。

彭庭瑞，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，金融学硕士结业，曾就职于深圳市长电投资发展有限公司、深圳市华筑工程设计有限公司、深圳中宝天然生物科技发展有限公司，现任股份公司财务总监，任期自2013年7月至2016年6月。

陈秀瑛，女，中国国籍，无境外永久居留权，1985年1月出生，高中学历，曾就职于汕头南沂内衣有限公司、知己网、海南立白分销公司；自2010年至今，先后担任股份公司业务助理、总经办助理、运营部竞价专员，现任股份公司监事，任期自2013年6月至2016年6月。

曹森，男，中国国籍，无境外永久居留权，1988年出生，2008年毕业于湖南商学院计算机信息专业，大专学历。2008年3月至2009年6月，担任上海欧思诺集团CTO程序助理，2009年7月至2010年4月，担任深圳青云软件有限公司高级软件开发工程师，2010年4月至今先后担任公司高级程序员，程序部经理，项目经理，现任项目总监一职。

李晶，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，2005年12月毕业于哈尔滨医科大学临床医学专业，学士学位，2006年1月至2009年2月，担任

深圳市美悦科技有限公司 网销部经理，2009 年 2 月至 2010 年 8 月，担任深圳市三诺科技有限公司品牌经理，2010 年 10 月至 2012 年 12 月担任深圳市酷讯数码视听有限公司总经理，2012 年 1 月至今任公司市场部总监。

刘博文, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1989 年出生, 2010 年毕业于湖南中南林学院计算机信息专业, 大专学历。2009 年 11 月至 2010 年 10 月, 担任深圳市欧宝丽珠宝有限公司网站开发工程师, 2010 年 11 月至 2011 年 6 月, 担任深圳市迈艾迪科技有限公司软件开发工程师, 2011 年 8 月至今担任公司高级程序员, 现任程序部主管。

公司核心技术、业务团队在报告期内未发生重大变动。

(2) 核心技术（业务）人员持有申请挂牌公司的股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）	持股比例
袁慧君	50.00	10.00%
李剑飞	20.00	4.00%
合计	70.00	14.00%

3、研发情况

公司历来重视研发投入与技术创新，报告期内公司的研发费用及占当期主营业务收入的比如下：

期间	2013 年	2012 年
研发费用总额（元）	3,125,393.98	938,131.16
主营业务收入（元）	45,225,505.74	15,027,467.43
占主营业务收入比例（%）	6.91	6.24

五、与主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

本公司的主营业务收入主要由网络基础服务和第三方产品构成。

报告期内公司主营业务收入构成情况如下：

类型	2013 年		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比
网络基础服务	35,010,973.75	77.41%	12,565,100.00	83.61%
第三方产品	10,214,531.99	22.59%	2,462,367.43	16.39%

总计	45,225,505.74	100.00%	15,027,467.43	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司主要服务对象为有着网络营销需求的中小企业，既包括面向终端消费者的企业（B2C），也包括面向下游行业客户的企业（B2B）。网络营销是企业互联网应用的一种方式，按照一般定义，企业的互联网应用可分为沟通类、信息类、商务服务类和内部支撑类四大类，广义的网络营销包括通过互联网进行市场推广、促销、客户服务及关系管理，以及最终实现销售，网络营销既包括信息类也包括商务服务类的内容。

具体主要消费群体状况参见第二节六（二）与行业上下游关系。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2013 年度

客户名称	销售收入（元）	占营业收入比重（%）
广州华恩儿童服饰用品有限公司	147,598.99	0.33%
珠海市千贸发展有限公司	141,509.43	0.31%
江苏跃龙电仪设备有限公司	129,950.95	0.29%
南京罗曼庭文化传媒有限公司	126,964.50	0.28%
深圳市宝慧和皮具贸易有限公司	117,216.04	0.26%
合计	663,239.91	1.47%

2012 年度

客户名称	销售收入（元）	占营业收入比重（%）
佛山澳特板业有限公司	300,000.00	2.00
永康市又一佳日用品有限公司	198,000.00	1.32
陕西咸阳 505 医药保健总公司	190,417.00	1.27
深圳富华医疗美容医院	120,000.00	0.80
深圳大世珠宝有限公司	115,000.00	0.77
前五名合计	923,417.00	6.14

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

（三）主要产品或服务的原材料及供应情况

1、原材料及供应情况

（1）原材料供应情况

公司网站建设和网站运营托管业务中一般不涉及原材料采购，仅采购一些办公用电子设备、开发用软件和低值易耗品，包括 IT 及通信设备、系统软件、办公软件和光盘、U 盘等，上述物料和软件一般由公司直接从市场采购。

第三方增值服务中需要采购第三方服务，主要为虚拟主机、企业邮局、400 电话和应用类软件等，上述产品和服务由公司直接从原厂商购买后转售给客户，并签订了相应的合作协议。

（2）成本结构

公司主营业务中网络基础服务成本以人工成本为主，第三方产品业务的成本以外购的第三方产品服务的采购成本为主，外购的第三方产品主要为网站空间、第三方应用软件服务。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2013 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
湖南远航控股集团有限公司	13,380,852.00	66.34%
北京万网志成科技有限公司	2,329,000.00	11.55%
多友科技（北京）有限公司	2,050,181.00	10.17%
深圳市菲斯普科技有限公司	772,295.00	3.83%
阿里云计算有限公司	418,460.00	2.07%
前五名供应商合计	18,950,788.00	93.96%

2012 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
北京万网志成科技有限公司	1,006,000.00	61.13%
多友科技（北京）有限公司	353,144.00	21.46%
深圳市赛格网络信息有限公司	97,750.00	5.94%
深圳市原创科技有限公司	60,000.00	3.65%
深圳市纳思科技有限公司	22,200.00	1.35%
前五名供应商合计	1,539,094.00	93.53%

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。

(四) 报告期内主要合同执行情况

1、销售合同

客户名称	金额(元)	合同内容	合同时间	执行情况
杭州晨星电力科技有限公司	198,000.00	网络运营	2013年12月	执行中
佛山南海虹霸电子有限公司	100,000.00	网络运营	2013年12月	执行中
北京华耐立家建材有限公司	100,000.00	网络运营	2013年11月	执行中
广州市西圣元都工艺制造有限公司	100,000.00	网络运营	2013年11月	执行中
广州市远昊贸易有限公司	100,000.00	网络运营	2013年11月	执行中
东方银谷(北京)投资管理有限公司	200,000.00	网络运营	2013年10月	执行中
佛山市顺德区杏坛镇楨伟木器加工厂	68,000.00	网络运营	2013年10月	执行中
菡梦贸易(上海)有限公司	90,000.00	网络运营	2013年10月	已执行
江门市蓝羽墙纸配套用品有限公司	29,800.00	网络基础服务	2013年6月	已执行
南京罗曼庭文化传媒有限公司	100,000.00	网络基础服务	2013年4月	已执行

2、采购合同

客户名称	金额(元)	合同内容	合同时间	执行情况
湖南远航控股集团有限公司	23,070,360.00	购买办公楼	2013年12月	执行中
北京万网志成科技有限公司	1,650,000.00	后台充值	2013年4月	执行中
深圳市菲斯普科技有限公司	361,180.00	办公设备	2013年7月	已执行
北京启信亿方科技有限公司	179,800.00	CRM系统软件	2013年6月	已执行

六、挂牌公司所处行业基本情况

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》，公司行业可归为“互联网和相关服务”(I64)。根据《国民经济行业分类》，公司行业归属为其他互联网服务(I6490)。

(一) 行业所处生命周期

互联网于1969年在美国诞生，2000年的互联网泡沫破灭是行业发展的重要转折点，行业发展趋于理性。目前我国互联网应用已深入到企业经营和个人工

作生活的方方面面，随着互联网用户规模的不断扩展以及各类互联网应用技术不断发展，互联网应用模式的创新层出不穷。在麦肯锡 2013 年发布列举的未来最具经济影响性的十大科技中，与互联网直接相关的技术就有四项，包括移动互联、云计算、物联网和知识工作自动化。互联网行业在快速增长的同时，仍然拥有广阔的潜在用户市场和发展空间，目前仍然处于快速成长期。

在网络营销领域，我国大致可以分为三个发展阶段：一是 1997 年之前的概念阶段，网络营销的概念和方法不明确，偶然因素的影响十分明显，多数企业对上网一无所知，互联网在企业的眼中似乎是一个离得很远的传说；二是 1997 至 2000 年我国网络营销的萌芽阶段。在这一阶段，标志性的事件包括：网络广告和 Email 营销诞生，电子商务网站大量出现，企业网站建设从神话变成现实，搜索引擎的作用日益凸现，2000 年互联网泡沫破裂成为重要转折点，市场对网站和网络营销的认识趋于理性；三是 2001 年以来网络营销的应用和发展阶段，其特征表现为：网络营销服务市场初步形成，企业网站建设发展迅速，网络广告形式和应用不断发展，搜索引擎向细分化方向发展，电子商务环境同趋完善。

(二) 与行业上下游的关系

公司所处的细分行业网络营销可归于内容层。上游既包括网络层的基础电信运营商、IDC，也包括沟通层的各类社会化媒体，搜索层的各类搜索引擎，同时也包括内容层的 ICP、应用服务提供商，如综合门户网站、网络游戏运营商、电子商务平台等；



随着互联网技术的发展、应用模式的创新和用户需求的日益丰富，互联网已不仅仅局限于单纯网络的概念，广义的互联网行业包括了设备（含系统和终端）

供应商、网络运营商、软件开发商、内容提供商和最终网络用户等参与主体，互联网已实现了网络层—沟通层—内容层—搜索层的分工演化。从应用的角度，互联网应用包括沟通层中利用计算机网络提供沟通服务的部分、内容层以及搜索层。四个层面的发展纵横交错，相互作用，共同推动了整个产业的发展。网络的发展促进了信息沟通；信息沟通的便利对网上内容的丰富性不断提出要求；丰富的网上内容又推动了搜索引擎的诞生和发展。目前，针对市场的不同需求，搜索引擎的发展呈现出向广度和深度分别演化的趋势。同时，互联网上层的发展和需求往往又拉动了下层的发展。搜索的兴起引致内容层的进一步繁荣和沟通层的技术更新，而内容层的发展和沟通方式的变革，又引致了网络层的变迁。因此，互联网的每个层面都在不断调整、演变和发展之中。

行业下游主要为各种类型的中小企业，相比较大型企业，中小企业由于受制于人员、资本等因素，缺乏熟悉互联网技术和互联网应用经验的专业团队，同时互联网对拓宽中小企业的营销渠道、提升客户关系管理等已发挥越来越大的作用，中小企业存在越来越大的外包网络营销需求。

依据国家工商总局发布的《党的十七大以来全国内资企业发展分析（2007年6月-2012年6月）》，截至2012年6月底，全国实有内外资企业共1308.57万户（含分支机构），其中实有内资企业1264.89万户，相比2007年6月底内资企业的848.08万户增长49.1%。2007年6月至2012年6月期间，注册资本(金)在1000万元以下的中小企业成为增长主力，对企业总体数量增长贡献率达到89.1%，增加大约371.38万户。

艾瑞研究数据显示，2012年底具备电子商务应用能力的中小企业¹数量大约5651万家。

¹采用复合定义标准：参考国家经贸委、国家计委、财政部、国家统计局制订的《中小企业标准暂行规定》中企业职工人数、销售额、资产总额等指标，结合行业特点制定的大中小企业划分标准，并剔除不具电子商务应用潜力的中小企业数量，其中包含一定规模以上的个体及私营企业数量。



依据中国互联网络信息中心发布的《2012年下半年中国中小企业互联网应用状况调查报告》，截至2012年12月31日，受访中小企业中过去一年使用计算机办公的比例为91.3%。计算机是企业信息化的重要方面，也是企业开展互联网应用的基础，目前我国中小企业中的计算机普及程度已经达到较高水平，具备了深入开展互联网应用和信息化建设的条件，互联网已成为中小企业了解商品或服务信息的主要渠道，68.1%的受访中小企业通过互联网了解商品或服务信息。

主要企业互联网应用普及率一览表

分类	应用	普及率
沟通类	发送和接收电子邮件	84.7%
信息类	了解商品或服务信息	68.1%
	从政府机构获取信息	43.6%
	发布信息或即时消息	60.7%
商务服务类	提供客户服务	53.3%
	网上银行	71.1%
内部支撑类	网络招聘	42.3%
	在线员工培训	20.1%
	与政府机构互动	35.4%

在网站建设方面，截至2012年12月底的受访中小企业中，49.9%建立了独立的企业网站或者在电子商务平台上建立了网店。根据最近中国中小企业互联网应用状况调查结果显示，中小企业建站率基本保持在40%-50%的水平上。由于企业越来越多地开展互联网活动，所以企业建站也正逐渐成为重要的基础建设工作。目前来看，我国中小企业的建站水平，无论是在用户体验或是在实际功能方

面，都还有很大的提升空间。

同时互联网已成为中小企业广告和营销投入的重要渠道，有 23.0%的受访中小企业过去一年中曾在互联网进行过广告或营销推广方面的投入，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推广效果等优势，超越电视、电台等立体媒体，成为我国中小企业进行营销推广的首选渠道，是中小企业树立品牌、促进销售的重要媒介之一。其中最普遍使用的网络营销方式是搜索引擎营销推广，普及率达到 53.2%；排在第二、第三位的分别是即时聊天工具推广和电子商务平台，渗透率为 51.6%和 50.0%。

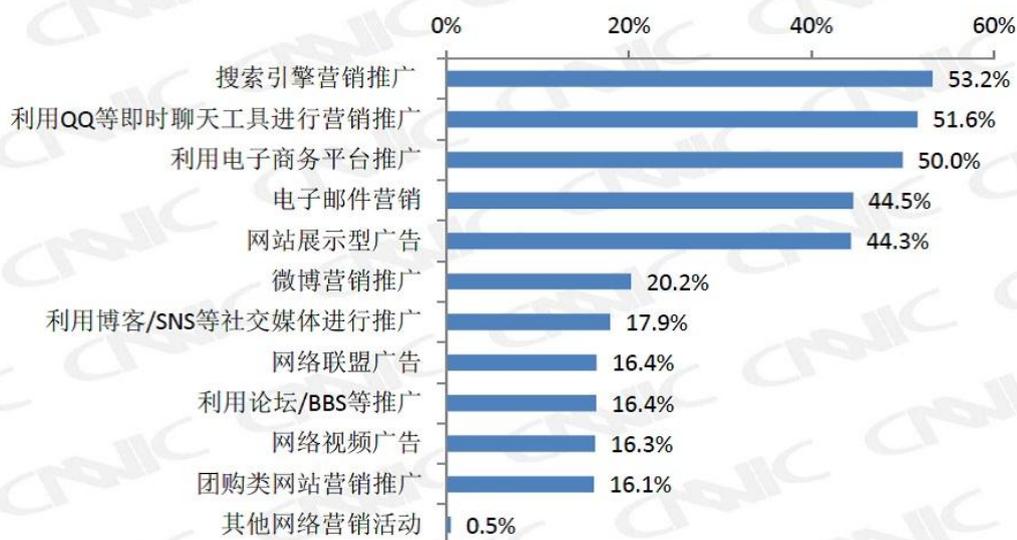
2012 年受访中小企业在各媒体中投放过广告或营销推广活动的企业的比例



在网络营销中最普遍使用的方式是搜索引擎营销推广，普及率达到 53.2%；排在第二、第三位的分别是即时聊天工具推广和电子商务平台，渗透率为 51.6%和 50.0%。另外电子邮件营销、网站展示型广告在企业中的渗透率也较高，接近 45%。以上五类互联网营销方式相对较为传统，尤其是即时聊天工具营销、电子邮件营销，价格和技术门槛较低，而搜索引擎营销、电子商务平台、网站展示型广告则以见效快、精准度较高等优点，受到广大中小企业的青睐。除此以外，其他如微博营销推广、社交媒体推广、论坛/BBS 推广等方式，对内容运营的要求较高，而网络视频广告和团购类网站营销推广等方式对传统制造业类的企业来说适用性较差，且开展的门槛较高。这类互联网营销推广方式的普及率普遍偏低，大多不到 20%。

2012 年受访中小企业在互联网营销推广方面进行投入的企业中各种网络营

销方式的渗透率



(三) 行业壁垒

1、市场准入壁垒

本公司所从事的行业属于增值电信业务，同时受到互联网行业和电信行业相关法律、法规及政策的管理和规范。

《互联网信息服务管理办法》第四条规定，“国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度，未取得许可或者未履行备案手续的，不得从事互联网信息服务”。

互联网信息服务属于增值电信业务。《中华人民共和国电信条例》规定，申请经营增值电信业务，应当向国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构提出申请，经批准并获得相关经营许可证后，方可经营增值电信业务。

《互联网信息服务管理办法》第五条规定“从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务，依照法律、行政法规以及国家有关规定须经有关主管部门审核同意的，在申请经营许可证或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意。”

《外商投资电信企业》中规定，互联网内容服务企业中外商的投资比例不得超过 50%，对外商投资者的进入有所限制。

2、经验壁垒

从需求层面，对大多数中小企业而言，通过互联网进行营销、市场推广和客

户关系管理是建设自有网站的主要目的,而不同行业的目标客户群等商业属性千差万别,要准确把握不同行业的商业逻辑,进行有效的需求分析,进而精准定位和搭建最终的网站界面,进行内容表述,需要积累丰富的营销实务经验。

从技术层面,搜索引擎优化是网络营销的主要方式,而搜索引擎的规则和算法属于搜索引擎运营商的核心机密并不断变化,设计和制作易于被搜索引擎搜录的网站,需要对搜索引擎进行持续跟踪和不断分析,从而设计制作对搜索引擎有高度亲和力的网站结构和后台数据库,选取关键字及进行密度分布、合理布局站内站外链接等。

3、技术应用壁垒

基于互联网与信息技术的网站建设和托管运营需要多项专门技术,涉及网络通讯、软件工程、信息构架、信息安全多专业交叉学科,应用技术更新较快。尽管互联网与信息技术行业大多采用的是通用型技术,但对行业新进入者而言往往无法应用合适的技术、准确合理的表述不同行业的商业逻辑并进而精准满足不同用户的需求。

(四) 行业监管

1、行业主管部门及监管体制

互联网行业的行政主管部门是国家工业和信息化部(以下简称“工信部”),其主要职责包括:拟定并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划,推进产业结构战略调整和优化升级,推进信息化和工业化融合;制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策,提出优化产业布局、结构的政策建议,起草相关法律法规草案,制定规章,拟定行业技术规范 and 标准并组织实施,指导行业质量管理工作等。

国家新闻、文化、出版、教育、卫生、药品等相关部门在各自职责范围内对互联网信息内容实施监督管理,与工信部配合共同实施对互联网内容服务的监管。

2、主要法律法规及政策

(1) 主要法律法规

序号	法律法规	发布时间	说明
		单位	
1	《中华人民共和国	2000年9月25日	明确了经营增值电信业务须经国务院信息产业主管

序号	法律法规	发布时间		说明
		单位		
	《国电信条例》	国务院		部门或地方电信管理机构审查批准并取得增值电信业务经营许可证。
2	《互联网信息服务管理办法》	2000年9月25日	国务院	明确了从事经营性互联网信息服务，应当向地方电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。
3	《信息网络传播权保护条例》	2006年5月18日	国务院	条例规定每个机构或每位个别人士，透过信息网络向公众传播第三者的著作、作品、录音或录像产品，须向该等产品的合法版权拥有人取得许可并向其支付赔偿，相关法例或法规另有规定者除外。合法版权拥有人可采取技术性措施，以保护其透过信息网络进行传播的权利，任何机构或个别人士不能有意逃避、破坏或以其他方式协助他人逃避该保护措施，唯法例许可者除外。
4	《中国互联网络域名管理办法》	2004年11月5日	信息产业部	对互联网域名管理、注册和争议进行规定，规定了提供域名注册管理和服务机构需具备的条件和申请流程。

(2) 主要行业政策

序号	政策名称	发布时间		主要内容
		单位		
1	《产业结构调整指导目录（2005年本）》	2005年	发改委	将增值电信业务平台建设作为我国重点扶持的鼓励类产业
2	《关于加快电子商务发展的若干意见》	2005年	国务院	确立了加快电子商务发展的指导思想和基本原则，为加强电子商务政策、法律、市场环境的建设提出了建设性意见。
3	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006年	国务院	提出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键，并将“以应用需求为导向，以发展高可信网络为重点，重视和加强集成创新，开发支撑和带动现代服务业发展的技术和关键产品，促进传统产业的改造和技术升级”作为信息产业重要的发展思路。
4	《2006-2020年国家信息化发展战略》	2006年	国务院	提出了推进国民经济信息化、推进电子政务、建设先进网络文化、推进社会信息化、完善综合信息基础设施、加强信息资源的开发利用、提高信息产业竞争力、建设国家信息安全保障体系、提高国民信息技术应用能力，造就信息化人才队伍的九大战略重点。
5	《电子信息产业调整和振兴规划》	2009年	国务院	要求在信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，加快培育信息服务新模式新业态
6	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的》	2010年	国务院	明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，互联网作为新一代信息技术产

序号	政策名称	发布时间		主要内容
		单位		
	决定》			业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。
7	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年	全国人大	明确提高“全面提高信息化水平”，要求“加快建设宽带、融合、安全、泛在的下一代国家信息基础设施，推动信息化和工业化深度融合，统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。推动经济社会各领域信息化，积极发展电子商务”。
8	《下一代互联网“十二五”发展建议意见的通知》	2012年	发改委 ²	意见提出的目标为，“十二五”期间，互联网普及率达到45%以上，推动实现三网融合，IPv6宽带接入用户数超过2500万，实现IPv4和IPv6主流业务互通，IPv6地址获取量充分满足用户需求。
9	《互联网行业“十二五”发展规划》	2012年	工信部	推进服务业的现代化，完善互联网社会信息化服务平台，并强调在移动互联网、云计算物联网、电子商务等领域的创新与融合。
10	《电子商务“十二五”发展规划》	2012年	工信部	指出电子商务是降低成本、提高效率、拓展市场和创新经营模式的有效手段，是满足和提升消费需求、提高产业和组织化程度、转变经济发展方式的重要途径，对于优化产业结构、支撑战略性新兴产业发展和形成新的经济增长点具有重要作用。
11	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013年	国务院	明确指出加快促进信息消费，能够有效拉动需求，催生新的经济增长点，促进消费升级、产业转型和民生改善，是一项既利当前又利长远、既稳增长又调结构的重要举措

（五）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家产业政策扶持

2010年10月，国务院出台了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将新一代信息技术等七个产业列为国家新型战略产业，明确提出推进新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，互联网作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的新兴产业。计划到2015年，我国战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达8%左右；到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重力争达到15%左右，形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业。

2013年8月，国务院出台《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，意见

²注释：由发改委、工信部、教育部、科技部等多个部门联合印发

提出到 2015 年，信息消费规模超过 3.2 万亿元，年均增长 20%以上，带动相关行业新增产出超过 1.2 万亿元，其中基于互联网的新型信息消费规模达到 2.4 万亿元，年均增长 30%以上。基于电子商务、云计算等信息平台的消费快速增长，电子商务交易额超过 18 万亿元，网络零售交易额突破 3 万亿元。到 2015 年，适应经济社会发展需要的宽带、融合、安全、泛在的下一代信息基础设施初步建成，城市家庭宽带接入能力基本达到每秒 20 兆比特 (Mbps)，部分城市达到 100Mbps，农村家庭宽带接入能力达到 4Mbps，行政村通宽带比例达到 95%。智慧城市建设取得长足进展。信息消费市场健康活跃。面向生产、生活和管理的信息产品和服务更加丰富，创新更加活跃，市场竞争秩序规范透明，消费环境安全可信，信息消费示范效应明显，居民信息消费的选择更加丰富，消费意愿进一步增强。企业信息化应用不断深化，公共服务信息需求有效拓展，各类信息消费的需求进一步释放。

互联网行业属于国家大力发展的新兴产业，是促进产业升级和结构调整的新动力，有望成为未来的支柱产业。国家从战略发展的角度，推进互联网行业的发展，相继出台了一系列的相关政策，从发展方向上的指引到具体政策和规划纲要的落实，均为行业的发展创造了良好的市场环境和政策环境。

(2) 社会基础和需求推动有利于行业发展

依据中国互联网络信息中心发布的《第 31 次中国互联网络发展状况统计报告》，截止 2012 年底，我国网民规模达 5.64 亿，全年共计新增网民 5090 万人；互联网普及率为 42.1%，较 2011 年底提升 3.8 个百分点，其中手机网民规模为 4.20 亿，较上年底增加约 6440 万人，网民中使用手机上网的用户占比由上年底的 69.3%提升至 74.5%；受访中小企业中，使用计算机办公的比例为 91.3%，使用互联网的比例为 78.5%，固定宽带普及率为 71.0%。网络购物用户规模达到 2.42 亿人，网络购物使用率提升至 42.9%。与 2011 年相比，网购用户增长 4807 万人，增长率为 24.8%。互联网已渗入到企业运营管理和个人工作生活的方方面面，涵盖通信联系、信息发布及获取、娱乐互动和商务交易等多个领域，被越来越多的个人用户和企业用户所信赖、接受和使用，逐渐成为社会生活不可分割的重要部分，形成了数量庞大的掌握互联网基本应用功能的企业用户和个人用户基础。

同时，人们对互联网的应用已从被动接受使用逐步转化为主动要求服务，从被动的信息接受者已发展成为主动的信息提供者，对互联网内容服务的需求也趋

于多元化和个性化，个人对于交流、娱乐、学习、购物、求职，企业对于商务等有不同形式与层次的需求，并日趋双向和互动，满足和贴近用户需求的应用模式将获得几何级的爆发式增长，如微信于 2011 年 1 月 21 日发布首个版本，在 2013 年 1 月 15 日不到两年的时间就赢得了 3 亿用户³。这就要求互联网内容服务商针对不同用户的需求特点，提供创新的差异化服务，以满足日益增长和变化的用户需求，由此而优化行业的竞争格局，挖掘行业的服务潜力，不断创新互联网应用模式，推动行业的蓬勃发展。

(3) 完善的互联网基础设施和互联网技术的不断创新有利于行业发展

2000 年互联网泡沫破灭后，沉淀下来大量的互联网基础设施资源。在此基础上，近年来我国政府和基础电信运营商在互联网基础设施、国际出口带宽、互联网标准体系等方面不断加大投入，网络基础设施建设、关键基础研究和应用进入高速发展期，已建成世界第一大基础电信网络，其容量、传输速度、设备技术先进性等均居世界前列，为互联网用户不断提升应用体验提供了良好的基础保障。目前，在政府的大力引导和推动下，政府与研究机构及企业联动的研发应用局面初具规模，在高性能路由器研制开发、移动 IP 技术研究、网络管理技术研究和系统开发、网络安全、大规模组播视频技术研究和应用以及下一代互联网试验网的建设等方面取得了一系列的成果。2012 年，我国政府针对这些技术的研发和应用制定了一系列政策方针：2 月，中国 IPv6 发展路线和时间表确定；3 月工信部组织召开宽带普及提速动员会议，提出“宽带中国”战略；5 月《通信业“十二五”发展规划》发布，针对我国宽带普及、物联网和云计算等新型服务业态制定了未来发展目标和规划。这些政策加快了我国新技术的应用步伐，将推动互联网的持续创新，为我国互联网行业的发展提供了技术保障，使各种服务内容的提供成为可能。

截止 2012 年底，我国国际出口带宽为 1,899,792Mbps，较去年同期增长 36.7%；IPv4 地址数量为 3.31 亿，拥有 IPv6 地址 12535 块/32；域名总数为 1341 万个，其中“.CN”域名总数较去年同期大幅增长 112.8%，达到 751 万个，占中国域名总数比例达到 56.0%，“.中国”域名数量为 28 万个；网站总数为 268 万个，较去年同期增长 16.8%；网页数量为 1227 亿个，比 2011 年同期增长 41.7%，平均网站的网页数达到约 4.58 万个，较上年同期增长 21.4%；平均每个网页的

³数据来源：腾讯微信团队官方微博

字节数为 42KB，增长 10.2%，显示出我国互联网上的内容更为丰富。

2、不利因素

(1) 网络运行安全系数较差

我国互联网发展迅速但网络安全管理相对滞后，管理薄弱而又拥有丰富网络资源的地方较易成为网络攻击的目标。从 2003 年起，网络攻击更加集中到一些商业站点、网络游戏服务器和中小型数据库，攻击者对具备商业价值的目标更有兴趣，盗取和贩卖被入侵公司的商业机密或程序代码的行为呈上升趋势。网络安全同样也是大多数互联网用户关注的重点之一，2006 年 7 月第十八次《中国互联网络发展状况统计报告》显示：有 33.2% 的用户对网络安全现状不太满意或很不满意，这也从另一侧面说明我国的网络安全状况比较脆弱。

因此，目前的网络安全问题在客观上阻碍了我国互联网行业的发展。

(2) 网络营销市场参与者良莠不齐，需要进一步规范管理

网络营销以其成本可控、门槛较低、精准性高的特点，受到中小企业的青睐。不过，网络营销市场尚未成熟：从中小企业的角度来看，普遍存在投放方式不够精细、网站建设水平不足、运营机制与网络营销难以整合等问题；从服务提供商的角度来看，市场规范尚未完善，服务质量参差不齐，以搜索引擎优化为例，市场存在大量的个人或小型机构通过作弊的手段，采用黑帽技术在短时间内取得一定的成效。这些都限制了中小企业对网络营销的开展和利用，造成网络营销的实际效果不足。

(3) 开展电子商务的配套设施建设存在不足

电子商务法律和制度环境尚未健全，物流和支付体系还有待完善，网站服务器、电子商务平台运营商等服务提供商的整体质量还有待提高，另外，中小企业还缺乏电子商务专业人才的吸引、留用与培养的条件与机制，这些都有可能即使开展电子商务也难以起到实效而最终流于形式。

(六) 市场规模

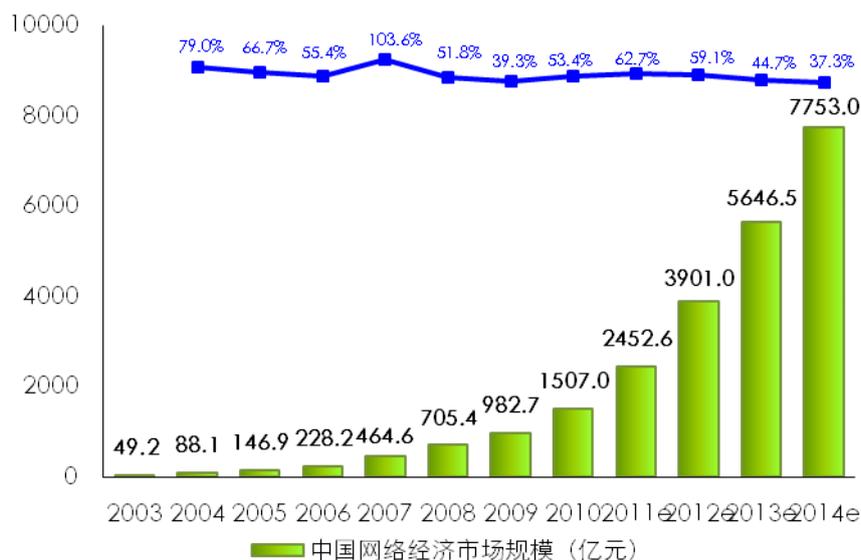
截至 2012 年 12 月底，我国网民规模达 5.64 亿，其中手机网民为 4.2 亿，全年共计新增网民 5090 万人，新增手机网民 6440 万人。互联网普及率为 42.1%，较 2011 年底提升 3.8 个百分点，普及率的增长幅度相比上年继续缩小⁴。

⁴数据来源：CNNIC《第 31 次中国互联网发展状况统计报告》



艾瑞咨询集团研究数据显示，2010 年我国互联网经济规模⁵达到 1507 亿元，预计 2014 年将达到 7753 亿元。

2003-2014 年中国互联网经济规模



依据中国互联网协会和中国互联网络信息中心分类，我国互联网应用服务分成通信联系、信息提供、娱乐互动和商务交易四大类。

服务内容分类	具体内容	简述
通信联系类	电子信箱；网上聊天（聊天室、QQ、ICP 等）；视频会议 网络电话；BBS 论坛、社区、讨论组；同学录、校友录	指通过互联网实现双方或多方通信联系的服务，即互联网产业沟通层服务的内容
信息提供类	新闻；休闲娱乐、生活服务、社会文化信息；教育、科技、	指通过互联网向大众或局部用户提供电子信息。信息内容包罗万象，突破了传统媒体

⁵网络经济市场规模主要是指以互联网为载体的各种细分应用服务的运营商收入，主要包括网络游戏、网络广告、网上购物、B2B 电子商务、旅行预订、网上招聘、域名主机、电子支付等行业收入

服务内容分类	具体内容	简述
	军事、体育、医疗、交通、金融保险、房地产等信息；商贸信息、企业信息；法律法规政策信息；电子政务信息；各类广告信息等等	的信息提供局限，具有开放性、及时性、便于查询性等特点。 信息提供类内容是互联网内容层最基本、最核心的内容种类
娱乐互动类	网络游戏；互动/参与性娱乐节目；VOD点播；FLASH播放	指在互联网上实现单方、双方、多方的游戏服务或一些互动性的娱乐服务。 这类服务突破了传统单机游戏和互动节目的局限性，对学生、年轻人有很强的吸引力，有比较牢固的用户群，目前已成为宽带以及移动内容服务中的一大卖点。
商务交易类	网上购物；网上拍卖；网上炒股；网上银行；票务	该类服务时互联网上一种比较高层次的互联网应用，对网络安全、用户认证与授权等有很高的技术要求。另外，由于我国的用户信用水平较低，很多配套机制还不健全，影响了这项服务在我国的广泛开展。

2011-2012年我国网民互联网应用的使用率

应用	2012年		2011年		年增长率
	用户规模(万)	网民使用率	用户规模(万)	网民使用率	
即时通信	46775	82.9%	41510	80.9%	12.7
搜索引擎	45110	80.0%	40740	79.4%	10.7%
网络音乐	43586	77.3%	38585	75.2%	13.0%
博客/个人空间	37299	66.1%	31864	62.1%	17.1%
网络视频	37183	65.9%	32531	63.4%	14.3%
网络游戏	33569	59.5%	32428	63.2%	3.5%
微博	30861	54.7%	24988	48.7%	23.5%
社交网站	27505	48.8%	24424	47.6%	12.6%
电子邮件	25080	44.5%	24578	47.9%	2.0%
网络购物	24202	42.9%	19395	37.8%	24.8%
网络文学	23344	41.4%	20268	39.5%	15.2%
网上银行	22148	39.3%	16624	32.4%	33.2%
网上支付	22065	39.1%	16676	32.5%	32.3%
论坛/BBS	14925	26.5%	14469	28.2%	3.2%
旅行预订 ⁴	11167	19.8%	4207	8.2%	—
团购	8327	14.8%	6465	12.6%	28.8%
网络炒股	3423	6.1%	4002	7.8%	-14.5%

IP 地址（IPV4 和 IPV6）、域名、网站和国际出口带宽等作为互联网应用的基础资源，其发展状况是互联网应用程度的一个非常重要的指标。依据 CNNIC 统计数据显示，截止 2012 年 12 月底，我国 IPv4 地址数量为 3.31 亿，拥有 IPv6 地址 12535 块/32；我国域名总数为 1341 万个，其中“.CN”域名总数较去年同期大幅增长 112.8%，达到 751 万个，占中国域名总数比例达到 56.0%，“.中国”域名数量为 28 万个；我国网站总数为 268 万个，较去年同期增长 16.8%；网页数量为 1227 亿个，比 2011 年同期增长 41.7%，平均网站的网页数达到约 4.58 万个，较上年同期增长 21.4%；平均每个网页的字节数为 42KB，增长 10.2%，单个网站的平均网页数和单个网页的平均字节数均维持增长，显示出我国互联网上的内容更为丰富；我国国际出口带宽为 1,899,792Mbps，较去年同期增长 36.7%；

如果按照一个域名需要建设一个网站测算，我国已注册域名 1341 万个，而网站总数仅有 268 万个，也就意味着大约有 1073 万个域名存在建设网站的潜在需求，未来网站建设市场还存在巨大的市场空间。



在移动互联网应用方面，随着智能手机的普及、互联网企业的发力和无线网络的发展，2012 年我国移动互联网发展态势良好，在各应用领域均有较好表现。其中，交流沟通类和信息获取类移动应用依然是移动互联网的主流应用，发展领先，用户规模和使用率均有较大幅度的增长；休闲娱乐类和电子商务类移动应用渗透率虽然相对较低，但发展速度较快，整体领域使用率看涨，成为亮点。

（七）基本风险特征

1、行业风险

互联网是由众多的网络和计算机通过电话线、光纤、电缆等技术手段互联而

成的超大型计算机网络，其最大的特点是开放性。互联网客观存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至还不排除网络恶意攻击引起整个网络瘫痪的可能性和大量非公开信息的泄漏，导致企业和个人对互联网应用产生一定的排斥，放缓互联网应用进度，对行业的发展带来一定的影响。

2、市场风险

由于互联网应用具备明显的开放性和虚拟化特征，在应用领域大多使用通用型技术，技术、人员、资产门槛较低，包括众多个人在内的主体可以通过协作开发的模式提供相关服务，市场呈现高度分散化和完全竞争的特征，参与主体数量众多、良莠不齐，竞争十分激烈，同时监管体系无法到位，不少参与主体使用非正规手段参与竞争，导致市场环境和秩序较为混乱，如在搜索引擎优化领域，不少企业或个人采用“黑帽”技术通过作弊的方式，在短期内提高了客户在搜索引擎的排名，但对客户而言并不能带来实际的营销成效，同时会导致主流搜索引擎的惩罚和制裁，如 2005 年 3 月底 Google 对采用门户网页（Doorway Page）、重复网站（Duplicate Website）、伪装网页（Cloaked Page）、隐藏链接（Hidden Links）等试图欺骗 Google 的行为进行了清理和惩罚，一夜之间让千万个网站从搜索中消失或者从前十名落到 100 页以后，但由于使用的过滤器（filter）不完美，冲击了很多无辜网站和使用正规搜索引擎优化技术的服务商，导致行业重新洗牌。

3、政策风险

互联网行业是国家重点扶持和发展的高新技术产业，国家在产业政策方面给予了较大的支持和鼓励，从目前情况看，互联网行业的发展并不存在不利的政策性限制。

自 2000 年以来，《互联网信息服务管理办法》、《中华人民共和国电信条例》、《全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的决定》、《互联网新闻信息服务管理规定》等一系列针对互联网管理和维护的办法和规定相继出台。国家出台的一系列互联网管理办法的目标都是规范网络秩序，净化网络环境、构建和谐互联网，政策中对于网络恶意攻击、非法营销的打击将有利于运作规范化企业的发展。但由于互联网产业目前还处于快速发展期，各种应用模式层出不穷，政府对互联网的监管体系也在不断变化中，若未来国家相关部门出台政策加强对互联网的监管，尤其是实施和加大对电子商务的征税力度，限制利用互联网进行网

络营销，可能会对行业的发展带来一定影响。

（八）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司面向中小企业提供定制化网站建设和网站运营托管服务。在网站建设领域，提供商大体可分为两类，一类是以阿里巴巴、慧聪、生意宝等为代表的综合型或垂直型电子商务平台，企业按年缴纳一定的费用后，则可以获得在该平台之下的一个标准模板的子网站，另一类是专业从事网站建设的机构或个人，按照企业需求提供个性化定制，为企业建立拥有独立域名的企业自有网站。

平台型网站按照电子商务平台提供的标准模板建设，进行信息发布和网络销售，该种方式的优点是价格较为便宜，平台型电子商务网站拥有巨大的流量、标准的网店模板和成熟的第三方支付平台，可以即时完成网店的搭建并投入运营，但平台型网站下的网店可扩展性较差、信息获取被动、企业信息被淹没在海量的数据中，企业采取的网络推广手段获取的流量很可能被引导到竞争对手；而独立网站可以实现平台模板型网站不能实现的功能，通过有别于竞争对手的页面设计，更好的搜索体验，更良好丰富的展示产品方式和更便利的管理后台等，选择合适的手段对网站进行营销推广，比如百度竞价、谷歌竞价排名等，获得更多的流量，从而让网站发挥效益。整体而言，平台型网站和独立网站虽然有一定的竞争关系，但两者之前的合作互补性更强，许多企业不仅拥有多个平台型模板网站，同时由于经营的扩大和网络推广的需求，建立公司独立的官网，形成站群概念，不同的站对应不同的群体实现不同的功能，同时在企业管理内部有一套完善的流程对应这些网站的管理和运营，结合企业已有的 ERP 或其他的管理系统的改进，建立一套流畅的运行机制，保障企业的网站群能和内部管理有机结合。

（1）公司在行业内的竞争地位

定制化网站建设市场呈现高度市场化和分散化的特征，不存在具有领导和垄断地位的企业，细分行业内厂商大部分是规模很小的企业，甚至不少是个人采取手工作坊式的形式运作。公司目前已构建了一套以网络营销战略规划系统、营销型网站建设系统、网络营销项目运营系统、网络营销推广系统为核心的网络营销整体解决方案，可为企业提供网络营销顾问、建站、推广、培训四大项目的“一站式”的网络营销项目整体实施服务。在技术上公司获得 6 项软件著作权，搭建了专业的研发团队，及时跟踪技术变化并实时应用到公司产品和服务中，在市场

销售方面，公司建立了专职的销售团队并设立了华南、华中、华南和华北四个大区，在设计制作环节，公司建立了一套完备有效的网站制作流程，所交付网站能在保证满足客户需求个性化的基础上最大限度的实现标准化和流程化，实现服务质和量的有机结合。总体而言，公司在独立第三方定制化网站建设市场具备一定的领先优势，尤其在华南和华中区域，是行业内的主要厂商之一。

（2）行业内主要竞争对手

公司在行业内的主要竞争对手有中企动力科技股份有限公司、上海永灿信息科技有限公司、深圳市牛蛙网络有限公司等。

中企动力科技股份有限公司成立于1999年，是香港联合交易所上市公司中国数码信息有限公司旗下企业。其主要产品和服务包括企业网站建设、网站推广，网上商城设计及开发以及相应的域名注册、数据中心等增值服务，并以运营模式面向客户提供信息化服务。现已在全国设立了80余家直属分支机构，员工总数逾8000人，拥有研发及运营工程师1200余人。⁶

上海永灿信息科技有限公司成立于2005年，主要提供高端网站建设服务及品牌网络营销服务，发展至今已有百人团队规模，千余客户成功案例实施经验，公司客户主要集中在上海、浙江等华南区域。

深圳牛蛙网络科技有限公司成立于2009年，主要提供网络营销课程培训和网络营销外包服务，同时提供相应的网站建设服务。

2、公司竞争优势及劣势

（1）竞争优势

①产品及服务优势

公司致力于为中小企业提供从网站定位、架构设计、网站建设、运营托管和融合资源的全流程网络营销服务，建立了一套以网络营销战略规划系统、营销型网站建设系统、网络营销项目运营系统、网络营销推广系统为核心的网络营销整体解决方案，从客户个性化需求出发，通过公司自建的六维度精准定位，为客户设计制作定位准确、布局精美专业、可信度高、体验度好、易优化和低推广成本的营销型网站，真正解决客户在网络营销过程中面临的低搜索引擎排名、盈利模式模糊、目标客户群不清晰、流量和询盘量低等一系列网络营销困局，切实满足

⁶数据来源：公司网站

客户的网络营销需求。同时公司建立了一套完整的网站制作及客户服务流程，能够在满足客户个性化需求的基础上提升项目执行效率，实现个性化定制网站在量和质上的结合。

②客户积累及经验优势

公司自成立以来，已为 3,870.00 家中小企业提供网络营销服务，客户遍及制造业、物流业、商贸服务业等各种行业，在满足客户需求的同时，公司积累了丰富的各行业经验，了解不同行业不同的商业逻辑和市场特点，建立了各行业的相应数据库，如不同行业的关键字数据库、商业模型数据库等，能很好的解决中小企业在网络营销中碰到的各种问题，提出切实的应对方案。同时，随着互联网技术的发展和应用模式的创新，公司可以在所积累的客户基础上进行需求的二次开发，满足客户不断发展的互联网应用需求。

(2) 竞争劣势

①企业规模相对较小，产能受限

企业规模相对较小，资本实力不足，随着业务扩大和客户需求的提升，将可能导致公司资本和人员不能满足竞争和市场需求。

由于客户需求的个性化，公司网站制作过程中需要与客户进行多次的“一对一”沟通和确认，公司需要配备相应的制作团队予以跟进，由于目前公司规模相对较小，项目制作团队的配备相对有限，虽然可以通过流程优化在现有规模基础上最大限度的提高产能，但整体上产能有限，从而影响项目的完工进度。

②人才队伍的建设有待于加强

网络营销业务要求运作人员具有多方面的综合能力和素质，不仅需要具备一定的营销实务经验，同时熟悉掌握互联网等新型媒体的营销模式，公司的快速发展很大程度取决是能否准确判断互联网技术发展趋势及迅速应对市场变化，因此建设一支熟练掌握互联网应用、营销经验和各行业知识背景的复合型人才队伍对于公司的发展至关重要。我国目前并没有这方面的专门培训和教育，公司主要通过自身培养来加强队伍的建设，由于公司近两年来随着业务的快速发展，员工队伍急剧增长，相应的人才队伍的建设和管理需要进一步加强。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 公司采取的竞争策略

公司专注于为中小企业提供网络营销整体解决方案，未来将以网站建设为基础，依托应用创新和客户积累驱动业务发展，满足中小企业多层次的网络营销需求。在总体上，将在新客户开拓的同时，加大老客户需求的二次开发，建立客户资源数据库，最大限度的挖掘客户价值；在技术方面，专注于互联网技术在网络营销领域的应用，提升新技术的应用转化能力；在市场销售体系上，一方面在现有销售网络覆盖区域基础上，通过多种方式建立重点区域的分支机构，另一方面加大自有销售渠道的建设，实现课程营销、电话营销、网络营销并重的销售渠道体系。

（2）公司采取的应对措施

①人才：公司人力资源计划是引用与培训并举，加快专业竞争力提升。

一方面，通过有竞争力的薪酬福利条件，加快在技术、项目执行、营销服务等领域高层次人才的引进，推动公司业务规模的提升。另一方面，进一步完善绩效考核制度，将公司各种资源向技术、项目实施和独立第三方市场销售等领域的专业技术“能人”倾斜，鼓励职工参与业务能力提升的各种培训活动。

②技术：公司将进一步加大技术投入和产品研发，顺应互联网应用技术的发展趋势。

公司将进一步完善PC端营销型网站建设技术，实现流程化、标准化生产；设计研发第三方增值服务销售平台，客户可通过公司统一的平台入口获得从网站建设、托管运营到第三方增值服务一揽子网络营销服务。在技术研发上，重点研发视频数字版权技术、在线拖拽技术、流量均衡与集群技术等。

③营销：加大力度开发独立的营销渠道，实现课程营销、电话营销和网络营销的有机结合。

④管理：建立以客户关系管理（CRM）为核心的公司运营管理系统，建立和完善技术、市场、项目管理体系，不断优化标准化管理流程，提高员工工作效率、降低管理成本、提升项目执行进度。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

股份公司设立后依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规

范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、住所变更、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了股份《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及相关管理制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，但公司业务对单仁资讯有依赖，公司的业务独立性存在瑕疵。

（一）业务独立情况

公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式。一方面，公司通过市场部等职能部门以获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员通过自主开发和跟进线上客户需求进行业务拓展。公司线上销售主要依托于公司的官网，QQ群、微信及微博等。线下销售则主要依托于课程营销、陌生拜访、参加展会协会、举办沙龙等。

截止目前，公司销售模式以线下销售为主，其中，主要为课程营销，即通过参与控股股东组织的网络营销型培训课程进行业务营销。2012年度和2013年度

课程营销所实现的收入分别为 12,088,300.00 元和 19,443,897.64 元,占当期营业收入比重为 80.44%和 42.99%。课程营销占收入比重在一定意义上体现为公司业务拓展对控股股东单仁资讯的依赖。虽然 2013 年相关收入占比较 2012 年同期有较大下降,但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源,公司的业务独立性存在一定瑕疵。

为了降低经营风险,公司与单仁资讯之间已签订合作协议,以促进公司稳定发展,该合作协议约定“单仁资讯为公司网站建设、网站运营、网站第三方工具等业务免费提供客户接触渠道,同意公司销售人员进入其课程现场,并安排产品推介”,协议有效期自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。”

(二) 资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来,承继了有限公司的全部资产,具有独立完整的资产结构。公司变更设立后,已依法办理相关资产的变更登记手续,完整拥有软件著作权等知识产权。

截至公开转让说明书签署之日,公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保,也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权,不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

(三) 机构独立情况

公司机构独立,已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来,公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好,公司各部门独立履行职能,独立于控股股东及其控制的其他企业,不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

(四) 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职,不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形;公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员,且在公司领薪,均未在其他公司任职及领取报酬;公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度,公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

(五) 财务独立情况

公司成立以来,设立了独立的财务部门,并配备了相关的财务人员,建立了

符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

报告期内，公司控股股东单仁资讯曾控制单仁合强，单仁合强经营范围为“计算机软硬件技术开发、销售，网络技术开发，网页设计，经济信息咨询、企业管理咨询（不含证券、保险、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）”；公司的经营范围为“一般经营项目：计算机软硬件、互联网的技术开发与销售；信息咨询（不含限制项目）。许可经营项目：信息服务业务”。因此，单仁合强的业务与公司存在一定程度的重合。为解决公司与单仁合强存在的潜在同业竞争关系，2014年2月10日，单仁合强股东会作出决议，同意单仁资讯将其所持的130.00万元出资额（占全部注册资本的65%）作价330万元转让给公司。

各方签订了《股权转让协议书》，深圳市深圳公证处于2014年2月11日出具了（2014）深证字第23122号《公证书》对该协议书进行了见证。

单仁合强于2014年2月14日完成了工商变更登记，单仁合强成为公司控股子公司，至此，公司与单仁合强之间的同业竞争关系已消除。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东单仁资讯、实际控制人单以山、肖瑶向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

（1）在单仁资讯、单以山、肖瑶持有公司股份期间及单以山、肖瑶任职于公司期间，以及在单仁资讯、单以山、肖瑶转让全部公司股份并自单以山、肖瑶从公司离职之日起2年内，单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。

（2）若因单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属其他业务或公司的业务发展，而导致单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属其他业务与公司业务可能构成竞争，单仁资讯、单以山、肖瑶同意公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，或通过合法途径促使单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属所控制的全资、

控股企业或其他关联企业向公司转让该等资产或控制权，或通过其他公平、合理的途径对单仁资讯、单以山、肖瑶及其近亲属的其他业务进行调整，以避免与公司的业务构成同业竞争。

(3) 单仁资讯、单以山、肖瑶因违反上述承诺所获得的利益归公司所有，如给公司造成损失，单仁资讯、单以山、肖瑶同意向公司赔偿。

五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，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形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员

1、董事会成员情况

单以山，简历详见实际控制人简历。

肖瑶，简历详见实际控制人简历。

袁慧君，简历详见主要股东简历。

刘宏，简历详见主要股东简历。

邓秀群，简历详见主要股东简历。

2、监事会成员情况

刘培丽，女，中国国籍，无境外永久居留权，1979年出生，毕业于中南民族大学，硕士研究生学历，法学硕士学位，2007年10月至今就职于深圳市单仁资讯有限公司，现任深圳市单仁资讯有限公司总裁办主任、董事长助理，任股份公司监事会主席，任期自2013年7月至2016年6月。

李剑飞，简历详见主要股东简历。

陈秀瑛，简历详见主要股东简历。

3、高级管理人员情况

(1) 总经理

袁慧君，简历详见主要股东简历。

(2) 副总经理

曾吉元，简历详见核心人员简历。

刘宇新，简历详见核心人员简历。

(3) 财务负责人

彭庭瑞，简历详见核心人员简历。

(4) 董事会秘书

王雪姣，简历详见核心人员简历。

4、说明董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

单以山与肖瑶为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(二) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	单以山	董事长	25.00	5.00
2	袁慧君	董事、总经理	50.00	10.00
3	刘宏	副董事长	5.00	1.00
4	肖瑶	董事	15.00	3.00
5	邓秀群	董事	5.00	1.00
6	刘培丽	监事会主席	---	---
7	李剑飞	监事	20.00	4.00
8	陈秀瑛	职工代表监事	---	---
9	曾吉元	副总经理	---	---
10	刘宇新	副总经理	---	---
11	彭庭瑞	财务负责人	---	---
12	王雪姣	董事会秘书	---	---

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，合同对双方的权利义务进行了规定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

具体内容参加本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

(2) 股份自愿锁定的承诺

具体内容参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“二、公司股份挂牌情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，除“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况之（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业”披露的情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

1、董事邓秀群的对外投资

(1) 深圳市单仁资讯有限公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况之（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

(2) 深圳市黑鹰投资管理有限公司

公司名称	深圳市黑鹰投资管理有限公司
注册号	440301104920249
注册资本	1,000.00万元
股东	邓秀群 10.00% 宋文彪 90.00%
法定代表人	宋文彪
成立时间	2010年9月6日
经营范围	投资管理、投资咨询、企业管理咨询（以上不含限制项目）；市场营销策划。
住所	深圳市福田区新闻路中电信息大厦西座702

2、董事刘宏的对外投资

(1) 深圳市单仁资讯有限公司，基本情况见“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况之（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

(2) 深圳市福田区刘宏信息咨询部

注册号：440304809884509

经营者：刘宏

组成形式：个体（个人经营）

成立时间：2013年9月12日

经营场所：深圳市福田区新洲三路绿洲花园5栋204

经营范围：信息咨询、经济信息咨询、投资信息咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上不含证券、银行、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

有限公司阶段，公司的管理架构较为简单，设立三名董事、一名监事、一名总经理。股份公司成立后，公司根据《公司法》的要求，设立了董事会、监事会并完善了高级管理人员的组成，设置总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书职务。自股份公司成立至本公开转让说明书出具之日，公司的监事及高级管理人员发生的变动情况如下表所示：

1、公司监事变动情况：

变动前成员	变动事项	变动后成员
成员3人：曾吉元（监事会主席）、李剑飞、陈秀瑛（职工监事）	2013年7月29日，股份公司临时股东大会作出决议，选举刘培丽作为公司股份代表监事。	成员3人：刘培丽（监事会主席）、李剑飞、陈秀瑛（职工监事）

2、公司高级管理人员变动情况

变动前成员	变动事项	变动后成员
成员3人：袁慧君（总经理）、蒋茶菊（财务负责人）、王雪姣（董事会秘书）	2013年7月13日，股东大会临时董事会作出决议，聘请曾吉元为副总经理、刘宇新为副总经理、彭庭瑞为财务负责人。	成员5人：袁慧君（总经理）、曾吉元（副总经理）、刘宇新（副总经理）、彭庭瑞（财务负责人）、王雪姣（董事会秘书）

上述变化系由于管理架构的完善，完善公司的高级管理人员结构，该调整有利于公司治理结构的优化，未对公司的决策、经营管理产生不利影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

合并资产负债表

单位：人民币元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	37,309,920.07	12,831,328.04
交易性金融资产	854,250.00	466,650.00
应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	12,856,052.80	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	702,572.92	124,678.73
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	51,722,795.82	13,422,656.77
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,836,702.48	974,645.21
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
油气资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	68,600.00	-
递延所得税资产	31,705.99	98,335.66
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,937,008.47	1,072,980.87
资产总计	55,659,804.29	14,495,637.64

合并资产负债表（续表）

单位：人民币元

负债和股东（所有者）权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	29,644,262.22	4,918,328.64
应付职工薪酬	3,445,695.20	678,077.82
应交税费	2,642,312.83	424,957.47
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	598,755.65	332,744.98
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	36,331,025.90	6,354,108.91
非流动负债：		
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	58,140.00	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	58,140.00	-
负债合计	36,389,165.90	6,354,108.91
股东（所有者）权益：		
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,141,528.73	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,068,958.43	314,152.87

一般风险准备	-	-
未分配利润	9,442,680.29	2,827,375.86
少数股东权益	590,217.44	-
股东（所有者）权益合计	19,270,638.39	8,141,528.73
负债和股东（所有者）权益总计	55,659,804.29	14,495,637.64

合并利润表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	45,225,505.74	15,027,467.43
其中：营业收入	45,225,505.74	15,027,467.43
二、营业总成本	33,285,819.54	10,755,829.31
其中：营业成本	15,578,785.45	4,537,347.90
营业税金及附加	246,792.09	517,172.71
销售费用	6,712,973.74	2,383,027.79
管理费用	10,623,386.59	3,253,986.85
财务费用	39,514.20	28,749.56
资产减值损失	84,367.47	35,544.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	387,600.00	-230,520.00
投资收益（损失以“-”号填列）	13,499.00	9,180.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,340,785.20	4,050,298.12
加：营业外收入	106,073.79	1,228.40
减：营业外支出	250.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,446,608.99	4,051,526.52
减：所得税费用	2,052,499.33	652,288.14
四、净利润	10,394,109.66	3,399,238.38
归属于母公司所有者的净利润	10,538,892.22	3,399,238.38
少数股东损益	-144,782.56	-
五、每股收益	-	-
（一）基本每股收益	2.11	-
（二）稀释每股收益	2.11	-
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	10,394,109.66	3,399,238.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,538,892.22	3,399,238.38
归属于少数股东的综合收益总额	-144,782.56	-

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	72,320,559.02	17,657,410.58
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,942,051.09	39,846.55
经营活动现金流入小计	74,262,610.11	17,697,257.13
购买商品、接受劳务支付的现金	6,658,894.92	3,995,965.13
支付给职工以及为职工支付的现金	16,858,637.97	4,785,268.04
支付的各项税费	3,401,861.54	1,507,804.65
支付其他与经营活动有关的现金	6,497,094.73	754,518.63
经营活动现金流出小计	34,996,778.07	11,043,556.45
经营活动产生的现金流量净额	39,265,832.04	6,653,700.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	13,499.00	9,180.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	13,499.00	9,180.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,535,739.01	620,568.50
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	15,535,739.01	620,568.50
投资活动产生的现金流量净额	-15,522,240.01	-611,388.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	735,000.00	4,000,000.00
借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	735,000.00	4,000,000.00

项目	2013 年度	2012 年度
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	735,000.00	4,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	24,478,592.03	10,042,312.18
加：期初现金及现金等价物余额	12,831,328.04	2,789,015.86
六、期末现金及现金等价物余额	37,309,920.07	12,831,328.04

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	-	-	8,141,528.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	-	-	8,141,528.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	3,141,528.73	-	-	751,777.39	-	6,642,557.93	-	590,217.44	11,129,109.66
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	10,538,892.22	-	-144,782.56	10,394,109.66
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	10,538,892.22	-	-144,782.56	10,394,109.66
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	735,000.00	735,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	735,000.00	735,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	1,068,958.43	-	-1,068,958.43	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,068,958.43	-	-1,068,958.43	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	3,141,528.73	-	-	-314,152.87	-	-2,827,375.86	-	-	-
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	-	3,141,528.73	-	-	-314,152.87	-	-2,827,375.86	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	3,141,528.73	-	-	1,068,958.43	-	9,469,933.79	-	590,217.44	19,270,638.39

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-257,709.65	-	-	742,290.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-257,709.65	-	-	742,290.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	3,085,085.51	-	-	7,399,238.38
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,399,238.38	-	-	3,399,238.38
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,399,238.38	-	-	3,399,238.38
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	314,152.87	-	-314,152.87	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	314,152.87	-	-314,152.87	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	-	-	8,141,528.73

母公司资产负债表

单位：人民币元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	35,086,296.16	12,831,328.04
交易性金融资产	854,250.00	466,650.00
应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	12,853,666.88	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	670,622.95	124,678.73
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	49,464,835.99	13,422,656.77
非流动资产		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	765,000.00	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,757,024.64	974,645.21
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	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	68,600.00	-
递延所得税资产	30,818.49	98,335.66
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	4,621,443.13	1,072,980.87
资产总计	54,086,279.12	14,495,637.64

母公司资产负债表（续表）

单位：人民币元

负债和股东（所有者）权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	28,510,578.26	4,918,328.64
应付职工薪酬	3,366,262.70	678,077.82
应交税费	2,630,943.40	424,957.47
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	689,241.77	332,744.98
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	35,197,026.13	6,354,108.91
非流动负债：		
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	58,140.00	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	58,140.00	-
负债合计	35,255,166.13	6,354,108.91
股东（所有者）权益：		
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,141,528.73	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,068,958.43	314,152.87

负债和股东（所有者）权益	2013年12月31日	2012年12月31日
一般风险准备	-	-
未分配利润	9,620,625.83	2,827,375.86
股东（所有者）权益合计	18,831,112.99	8,141,528.73
负债和股东（所有者）权益总计	54,086,279.12	14,495,637.64

母公司利润表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	44,733,535.06	15,027,467.43
减：营业成本	15,292,298.19	4,537,347.90
营业税金及附加	242,262.79	517,172.71
销售费用	6,466,043.40	2,383,027.79
管理费用	10,376,330.39	3,253,986.85
财务费用	38,307.22	28,749.56
资产减值损失	80,817.47	35,544.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	387,600.00	-230,520.00
投资收益（损失以“-”号填列）	13,499.00	9,180.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,638,574.61	4,050,298.12
加：营业外收入	104,646.48	1,228.40
减：营业外支出	250.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,742,971.09	4,051,526.52
减：所得税费用	2,053,386.83	652,288.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,689,584.26	3,399,238.38

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	70,999,881.02	17,657,410.58
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,931,623.74	39,846.55
经营活动现金流入小计	72,931,504.76	17,697,257.13
购买商品、接受劳务支付的现金	6,346,274.74	3,995,965.13
支付给职工以及为职工支付的现金	18,215,857.58	4,785,268.04
支付的各项税费	3,394,452.79	1,507,804.65
支付其他与经营活动有关的现金	6,518,685.52	745,518.63
经营活动现金流出小计	34,475,270.63	11,043,556.45
经营活动产生的现金流量净额	38,456,234.13	6,653,700.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	13,499.00	9,180.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	13,499.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,449,765.01	620,568.50
投资支付的现金	765,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	16,214,765.01	620,568.50
投资活动产生的现金流量净额	-16,201,266.01	-611,388.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	4,000,000.00
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	-	-

项目	2013 年度	2012 年度
筹资活动现金流入小计	-	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	22,254,968.12	10,042,312.18
加：期初现金及现金等价物余额	12,831,328.04	2,789,015.86
六、期末现金及现金等价物余额	35,086,296.16	12,831,328.04

母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	8,141,528.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	8,141,528.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	3,141,528.73	-	-	754,805.56	-	6,793,249.97	10,689,584.26
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	10,689,584.26	10,689,584.26
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	10,689,584.26	10,689,584.26
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	1,068,958.43	-	-1,068,958.43	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,068,958.43	-	-1,068,958.43	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	3,141,528.73	-	-	-314,152.87	-	-2,827,375.86	-
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	-	3,141,528.73	-	-	-314,152.87	-	-2,827,375.86	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	3,141,528.73	-	-	1,068,958.43	-	9,620,625.83	18,831,112.99

母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2012 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-257,709.65	742,290.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-257,709.65	742,290.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	3,085,085.51	7,399,238.38
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,399,238.38	3,399,238.38
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,399,238.38	3,399,238.38
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
1. 股东投入资本	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	314,152.87	-	-314,152.87	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	314,152.87	-	-314,152.87	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	314,152.87	-	2,827,375.86	8,141,528.73

二、 审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2013年12月31日、2012年12月31日的资产负债表，2013年度、2012年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“瑞华审字[2014]第820A0002号”标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一） 财务报表编制基础

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”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二） 合并范围

1、 合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司及全部子公司纳入财务报表的合并范围。

申报期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，本公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；申报期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司自购买日起至申报期末将该子公司纳入合并范围。在申报期内因处置而减少的子公司，本公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。

2、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

3、 合并报表范围变化

本公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项目	2012 年度	2013 年度
湖南牛商网络科技有限公司	-	√
北京牛商玖科技有限公司	-	√

公司于 2013 年 4 月 2 日出资 51 万元投入湖南牛商网络科技有限公司，持有该公司 51% 股权，公司对其有效控制，故自 2013 年 4 月 2 日起湖南牛商网络科技有限公司纳入公司合并范围。

公司于 2013 年 9 月 25 日出资 25.5 万元投入北京牛商玖科技有限公司，持有该公司 51% 股权，公司对其有效控制，故自 2013 年 9 月 25 日起北京牛商玖科技有限公司纳入公司合并范围

四、主要会计政策和会计估计

（一）金融工具

1、金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

2、金融资产的计量：

a、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用应当计入初始确认金额。

b、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融资产公允价值的确定：

a、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

b、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

4、金融资产转移：

本公司于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或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

5、金融资产减值：

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- g、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

6、金融资产减值损失的计量：

- a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- b、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

c、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，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；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

d、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

（二）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收账款是指期末余额 50 万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款是指期末余额 50 万元及以上的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对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，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。如无客观证据表明其发生了减值的，则并入信用风险组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

应收款项按信用风险特征划分为无信用风险组合和正常信用风险组合（账龄组合）。

无信用风险组合指单项金额重大、且账龄为一年以内经个别认定不需计提坏账的应收账款、待抵扣税金以及合并范围内应收关联方单位款项等可以确定收回的应收款项。如无客观证据表明其发生了减值的，不计提坏账准备。

正常信用风险组合（账龄组合）的应收款项主要包括除上述无信用风险组合的应收款项外，无客观证据表明客户财务状况和履约能力严重恶化的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。

正常信用风险组合（账龄组合）中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	10%	10%
1-2 年	30%	30%
2-3 年	60%	60%
3 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项是指单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证据表明很有可能形成损失的应收款项。

坏账准备的计提方法：对单项金额虽不重大但已涉及诉讼事项或已有客观证

据表明很有可能形成损失的应收款项需单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	5-10年	5%	9.5%-19%
办公设备	5年	5%	19%
其他设备	5年	5%	19%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定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，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（四）收入

1、销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、公司确认收入的具体方法

网络基础服务，按照合同约定，于服务已提供，经客户验收后确认收入。

第三方产品，于相关服务开通时确认收入。

五、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入、加工及修理修配劳务收入以及进口货物金额	3%、6%
营业税	提供服务收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

1、根据营改增暂行条例规定，公司 2012 年 10 月由营业税改为增值税纳税人，并于 2012 年 11 月收到深圳市国税局核定的税种通知书，公司增值税税率暂定为 3%。

2、公司于 2013 年 4 月 10 日收到深圳市国税局发放的深国税南认正 [2013]0282 号增值税一般纳税人认定通知书，2013 年 5 月由小规模纳税人改为增值税一般纳税人，公司增值税税率由 3%变更为 6%。

3、公司2012年11月5日取得高新技术企业证书(证书编号为GR201244200673)，并于2013年5月29日取得深圳市南山国家税务局发放的深国税南减免备案【2013】533号税收优惠备案通知书，公司2012年度、2013年度和2014年度暂按15%的税率申报缴纳企业所得税。

六、营业收入情况

(一) 营业收入构成

报告期内，本公司营业收入及构成情况具体见下表：

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	45,225,505.74	100.00	15,027,467.43	100.00

其他业务收入	-	-	-	-
合计	45,225,505.74	100.00	15,027,467.43	100.00

由上可见，公司营业收入全部来源于主营业务收入，主营业务明确。报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入实现持续快速增长。

（二）主营业务收入结构

1、按产品类别

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	收入（元）	比例	收入（元）	比例
网络基础服务	35,010,973.75	77.41%	12,565,100.00	83.61%
第三方产品	10,214,531.99	22.59%	2,462,367.43	16.39%
合计	45,225,505.74	100.00%	15,027,467.43	100.00%

从产品的构成看，报告期内，网络基础服务业务占据主导地位。

2、按地区分布

地区分布	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华北	10,262,363.48	22.69%	2,438,482.01	16.23%
华东	9,218,300.25	20.38%	750,842.00	5.00%
华中	4,638,399.19	10.26%	1,269,375.44	8.45%
华南	21,106,442.82	46.67%	10,568,767.98	70.33%
合计	45,225,505.74	100.00%	15,027,467.43	100.00%

报告期内，公司收入集中于华南地区，但是随着公司品牌效应日益凸显，华北地区和华东地区份额呈现出增长趋势。

（三）主营业务收入变动趋势分析

项目		2013 年度	2012 年度
网络基础服务	收入（元）	35,010,973.75	12,565,100.00
	比例	77.41%	83.61%
	同期增长	178.64%	94.31%
第三方产品	收入（元）	10,214,531.99	2,462,367.43
	比例	22.59%	16.39%
	同期增长	314.83%	251.91%
合计	收入（元）	45,225,505.74	15,027,467.43
	同期增长	200.95%	109.70%

报告期内，公司营业收入呈现出持续快速增长态势，成长性较好，2012年度及2013年度营业收入较同期分别增长109.70%和200.95%。营业收入的增长主要来源于公司客户数量持续增长和产品体系的丰富。2012年、2013年公司新增客户数量分别为871家和2295家，增长率为163.49%。与此同时，公司新推出了手机网站服务，产品体系由单一的“PC端网站建设”丰富到了“（PC端+手机端）网站建设”，进一步促进了公司营业收入的增长。

1、网络基础服务收入变动分析

报告期内，网络基础服务呈现出迅猛增长，契合了新媒体时代下营销策略转变的新趋势。公司网络基础服务的增长集中于营销型网站建设服务的增长。2012年度至2013年度，网站建设服务收入分别为11,607,100.00元和33,547,958.84元。

2、第三方产品收入变动分析

第三方产品涉及空间款、域名款、企业信箱、Talk99、400电话等内容，报告期内，第三方产品收入增长受公司网站建设服务和行业本身需求增长双重因素驱动。

（四）毛利率波动情况

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

产品类比	2013年度		2012年度	
	占收入比重	毛利率	占收入比重	毛利率
网络基础服务	77.41%	70.39%	83.61%	73.75%
第三方产品	22.59%	48.97%	16.39%	49.68%
综合毛利率	100.00%	65.55%	100.00%	69.81%

报告期内，公司主营业务具有较高毛利率，2012年度至2013年度综合毛利率分别为69.81%和65.55%。报告期内毛利率的波动系受业务收入结构和规模经济的共同影响所致。

1、综合毛利率波动分析

与2012年相比，2013年度综合毛利率略有下降，主要原因系受收入结构和规模经济的影响所致。一方面，2013年经济增加值相对较高的网络基础服务占营业收入的比重较2012年下降了6.20%。另一方面，为了有效满足市场需求，2013年公司新增了大量员工和推出了手机网站新产品，新增员工和手机网站尚未形成规模效应，一定程度上影响了当期毛利率。

2、网络基础服务毛利率波动分析

与2012年相比，2013年度网络基础服务毛利率出现小幅下滑的主要原因系受新增员工和新推出的手机网站的影响所致。为提升公司服务客户能力，2013年公司新推出手机网站和充实大量的制作人员，但经济效益均未达到理想水平，从而影响了当期毛利率。

3、第三方产品毛利率波动分析

报告期内，第三方产品毛利率主要受销售策略的影响，公司第三方产品毛利率相对稳定，与公司第三方产品业务发展策略稳定有关。

七、主要费用及变动情况

单位：人民币元

项目	2013年度	2012年度
销售费用	6,712,973.74	2,383,027.79
管理费用	10,623,386.59	3,253,986.85
财务费用	39,514.20	28,749.56
销售费用占营业收入比重	14.84%	15.86%
管理费用占营业收入比重	23.49%	21.65%
财务费用占营业收入比重	0.09%	0.19%
期间费用占营业收入比重	38.42%	37.70%

报告期内，伴随着收入的增长，公司期间费用呈现出相应增长。期间费用占营业收入比重相对稳定，但存在小幅波动。

销售费用由职工薪酬、办公费、差旅费及网络服务和推广费等组成，其中，以职工薪酬为主。报告期内，销售费用总额增长主要系受职工人数和职工薪酬增长所致。销售费用总额占营业收入比重有所下降的主要原因为办公费和会议费增幅小于收入的增长。

管理费用由职工薪酬、研发费用、办公费、固定资产折旧及中介机构服务费用等构成。报告期内，管理费用总额增长迅速与职工人数和职工薪酬急剧增长有关，然而，管理费用占营业收入比重增幅较小的主要原因为办公费增幅远小于收入的增长。

报告期内，财务费用主要为手续费。手续费的增长与公司业务规模持续增长有关。

八、重大投资收益

报告期内，公司除设立子公司湖南牛商、牛商玖及购买招商银行的步步生金（保本）短期（不超过6个月）理财产品等投资和收益外无其他重大投资活动和投资收益。

九、非经常损益

（一）非经常损益明细

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	103,365.00	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	401,099.00	-230,520.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,458.79	1,228.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
合计	506,922.79	-229,291.60
减：所得税影响金额	76,181.15	-34,393.74
扣除所得税后的非经常性损益	430,741.64	-194,897.86

（二）非经常损益对经营成果的影响

项目	2013 年度	2012 年度
非经常性损益净额（元）	430,741.64	-194,897.86
净利润（元）	10,394,109.66	3,399,238.38
非经常损益占净利润比重	4.14%	-5.73%

报告期内，非经常损益净额较小，公司盈利对非经常损益不形成重大依赖，对公司的经营成果不构成重大影响。

十、主要资产

（一）应收账款

1、账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）
3 年以上	83,955.00	83,955.00	83,955.00	83,955.00

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
合计	83,955.00	83,955.00	83,955.00	83,955.00

报告期内，公司不存在较大规模应收账款的原因与销售模式有关。公司服务结算模式为全款预付。账面存在的账龄为3年以上款项为难以收回的款项，已于2011年全额计提坏账。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2013年12月31日 余额(元)	占应收账款总额比例	账龄
广州炬胶化工科技有限公司	22,500.00	26.80%	3年以上
无锡市艾赛生物技术有限公司	15,000.00	17.87%	3年以上
深圳市必康实业有限公司	14,405.00	17.16%	3年以上
广州域森企业管理顾问有限公司	10,800.00	12.86%	3年以上
深圳市美悦科技有限公司	9,810.00	11.68%	3年以上
合计	72,515.00	86.37%	

单位名称	2012年12月31日 余额(元)	占应收账款总额比例	账龄
广州炬胶化工科技有限公司	22,500.00	26.80%	3年以上
无锡市艾赛生物技术有限公司	15,000.00	17.87%	3年以上
深圳市必康实业有限公司	14,405.00	17.16%	3年以上
广州域森企业管理顾问有限公司	10,800.00	12.86%	3年以上
深圳市美悦科技有限公司	9,810.00	11.68%	3年以上
合计	72,515.00	86.37%	

（二）其他应收款

1、账龄分析

单位：人民币元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	710,025.50	71,002.55	135,420.81	13,542.08
1-2年	88,500.00	26,550.00	4,000.00	1,200.00

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
2-3年	4,000.00	2,400.00	-	-
3年以上	25,099.00	25,099.00	25,942.00	25,942.00
合计	827,624.50	125,051.55	165,362.81	40,684.08

报告期内，其他应收款主要为备用金借款和押金，账龄集中于一年以内，账龄较长的为押金。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项见下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
袁慧君	备用金	17,798.00	15,000.00
彭庭瑞	备用金	4,500.00	-
合计		22,298.00	15,000.00

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额（元）	占其他应收款总 额比例	账龄
李晶	借款	115,000.00	13.90%	1年以内
深圳市福中达投资控 股有限公司	押金	112,153.80	13.55%	1年以内
汪咏梅	借款	100,000.00	12.08%	1年以内
深圳市娅奴实业有限 公司	往来款	75,500.00	9.12%	1-2年
个人社保扣款	垫付款	59,833.26	7.23%	1年以内
合计		462,487.06	55.88%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 余额（元）	占其他应收款总 额比例	账龄
深圳市娅奴实业有限 公司	押金	75,500.00	45.66%	1年以内
袁慧君	借款	15,000.00	9.07%	1年以内
深圳市深银联易办事 公司	押金	12,000.00	7.26%	3年以内
蓝水晶	押金	11,658.00	7.05%	3年以上
赛格科技园	押金	10,941.00	6.62%	3年以上
合计		125,099.00	75.65%	

(三) 预付账款

1、账龄分析

单位：人民币元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	12,856,052.80	
1-2年	-	
2-3年	-	
3年以上	-	
合计	12,856,052.80	

与2012年12月31日相比，2013年12月31日预付账款期末余额较大的主要原因为公司向湖南远航控股集团有限公司购置12套房屋的预付房款，上述房屋实际已于2014年1月7日验收和交付。

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额（元）	占预付账款 总额比例	账龄
湖南远航控股集团有限公司	购房款	12,180,852.00	94.75%	1年以内
多友科技（北京）有限公司	采购款	356,254.88	2.77%	1年以内
北京启信亿方科技有限公司	系统软件 款	214,600.00	1.67%	1年以内
万仕道（北京）管理咨询有限公司深圳分公司	招聘费	87,000.00	0.68%	1年以内
珠海市讯天在线科技有限公司	年审费	8,000.00	0.06%	1年以内
合计		12,494,802.00	99.93%	

(四) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：人民币元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	1,275,833.00	3,354,887.01	-	4,630,720.01
运输设备	741,070.00	2,026,481.00	-	2,767,551.00
办公设备及其他	534,763.00	1,328,406.01	-	1,863,169.01
二、累计折旧合计：	301,187.79	492,829.74	-	794,017.53
运输设备	73,370.24	318,161.59	-	391,531.83

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
办公设备及其他	227,817.55	174,668.15	-	402,485.70
三、固定资产账面净值合计	974,645.21	-	-	3,836,702.48
运输设备	667,699.76	-	-	2,376,019.17
办公设备及其他	306,945.45	-	-	1,460,683.31
四、减值准备合计	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	974,645.21	-	-	3,836,702.48
运输设备	667,699.76	-	-	2,376,019.17
办公设备及其他	306,945.45	-	-	1,460,683.31

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计:	578,552.00	697,281.00	-	1,275,833.00
运输设备	241,070.00	500,000.00	-	741,070.00
办公设备及其他	337,482.00	197,281.00	-	534,763.00
二、累计折旧合计:	149,429.21	151,758.58	-	301,187.79
运输设备	5,034.66	68,335.58	-	73,370.24
办公设备及其他	144,394.55	83,423.00	-	227,817.55
三、固定资产账面净值合计	429,122.79	-	-	974,645.21
运输设备	236,035.34	-	-	667,699.76
办公设备及其他	193,087.45	-	-	306,945.45
四、减值准备合计	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	429,122.79	-	-	974,645.21
运输设备	236,035.34	-	-	667,699.76
办公设备及其他	193,087.45	-	-	306,945.45

2、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

(五) 对外投资

报告期内，公司除设立子公司湖南牛商、牛商玖及购买招商银行的步步生金

（保本）短期（不超过6个月）理财产品等投资外，未对外进行其他投资。

（六）主要资产减值准备实际计提情况

单位：人民币元

项目	2013年度	2012年度
坏账准备	209,006.55	124,639.08
固定资产减值准备		
合计	209,006.55	124,639.08

十一、主要负债

（一）预收账款

1、账龄分析

单位：人民币元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	28,256,352.82	4,918,328.64
1-2年	1,387,909.40	-
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合计	29,644,262.22	4,918,328.64

预收款主要为预付的网络基础服务款。报告期内，公司预收账款持续增长与公司业务规模持续增长有关。为了提高客户的满意度，公司承诺以最快速度完工服务工作，预收账款集中于一年之内。部分预收账款账龄较长的主要原因为客户对自身未来发展缺乏准确认识而使得项目进度有所延迟。

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额（元）	占预收账款总额比例	账龄
内蒙古三主粮谷物科技股份有限公司	网络基础服务款、第三方产品	260,970.00	0.88%	1年以内
河南欧英移民服务有限公司	网站运营	200,000.00	0.68%	1年以内
东方银谷（北京）投资管理有限公司	网站运营	200,000.00	0.68%	1年以内
苏州华盛纺织装饰品有限公司	网络基础服务	198,000.00	0.67%	1-2年
上海三思电子工程有限公司	网络基础服务	198,000.00	0.67%	1年以内
合计		1,056,970.00	3.57%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 余额(元)	占预收账款 总额比例	账龄
苏州华盛纺织装饰品有限公司	网络基础服务	227,800.00	4.63%	1年以内
济南鑫鲁铭实业有限公司	网络基础服务	198,000.00	4.03%	1年以内
珠海市千贸发展有限公司	网络基础服务	150,000.00	3.05%	1年以内
广州华恩儿童服饰用品有限公司	网络基础服务	150,000.00	3.05%	1年以内
郑州奥德利数控设备有限公司	网络基础服务	89,400.00	1.82%	1年以内
合计		815,200.00	16.57%	

(二) 其他应付款

1、账龄分析

单位：人民币元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	598,755.65	332,744.98
1-2年	-	-
2-3年	-	-
3年以上	-	-
合计	598,755.65	332,744.98

2、期末其他应付款中无持应付本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项：

3、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日 余额(元)	占其他应付款 总额比例	账龄
百度公司	百度充值款	240,000.00	40.08%	1年以内
深圳市瑞吉酒店	年会场地费	200,000.00	33.40%	1年以内
瑞华会计师事务所	审计费	140,000.00	23.38%	1-2年
深圳市鑫港达印刷厂	印刷款	630.00	0.11%	1年以内
广州晶东贸易有限公司	材料费	69.00	0.01%	1年以内
合计		580,699.00	96.98%	

单位名称	款项性质	2012年12月31日 余额(元)	占其他应付款 总额比例	账龄
国富浩华会计师事务所	审计费	300,000.00	90.16%	1年以内

单位名称	款项性质	2012年12月31日 余额（元）	占其他应付款 总额比例	账龄
徐钊	工资	12,024.75	3.61%	1年以内
黄金彬	工资	9,547.73	2.87%	1年以内
深圳市单仁资讯有限公司	往来款	11,172.50	3.36%	1年以内
合计		332,744.98	100.00%	

（三）应交税费

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	997,539.51	179,213.04
营业税	0.00	22,089.45
企业所得税	1,324,267.45	162,824.26
个人所得税	181,893.70	30,071.22
城建税	64,693.35	12,175.61
教育费附加	27,725.72	6,039.07
地方教育费附加	18,483.82	3,584.25
其他	27,709.28	8,960.57
合计	2,642,312.83	424,957.47

十二、股东权益情况

（一）实收资本（或股本）

单位：人民币元

股东姓名	2013年12月31日	2012年12月31日
深圳市单仁资讯有限公司	3,800,000.00	3,800,000.00
袁慧君	500,000.00	500,000.00
单以山	250,000.00	250,000.00
李剑飞	200,000.00	200,000.00
肖瑶	150,000.00	150,000.00
刘宏	50,000.00	50,000.00
邓秀群	50,000.00	50,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00

报告期内，实收资本（股本）的变动详细见“第一节公司概况”中相关内容。

(二) 资本公积

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本溢价	3,141,528.73	-
合计	3,141,528.73	-

股本溢价为公司以截至2012年12月31日经审计的净资产折股整体变更成立股份公司时超出股本的部分，详细见“第一节公司概况”中相关内容。

(三) 盈余公积

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	1,068,958.43	314,152.87
任意盈余公积		
合计	1,068,958.43	314,152.87

(四) 未分配利润

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
调整前上期末未分配利润	2,827,375.86	-257,709.65
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	2,827,375.86	-257,709.65
加：本期净利润	10,508,610.55	3,399,238.38
减：提取法定盈余公积	1,065,930.26	314,152.87
净资产折股*	2,827,375.86	-
期末未分配利润	9,442,680.29	2,827,375.86

十三、财务指标分析

(一) 偿债能力分析

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	65.18%	43.83%
流动比率	1.42	2.11
速动比率	1.42	2.11

报告期末，公司资产负债率较高，主要原因系受商业模式影响。公司网络营销服务的结算方式为全款预付。报告期末，公司存在诸多未完工验收的项目，致使预收账款期末余额较大。受此影响，报告期内公司短期偿债能力指标有所下降，

但总体处于一个较为理想的水平，公司不存在短期偿债风险。

（二）营运能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	-	-
存货周转率	-	-

鉴于公司业务的特点，报告期内，公司不存在应收账款和存货。

（三）盈利能力分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
利润总额	12,446,608.99	4,051,526.52
毛利率	65.55%	69.81%
净资产收益率	78.58%	139.20%

报告期内，公司利润总额分别为 4,051,526.52 元和 12,446,608.99，增长 207.21%，利润的增长主要系受营业收入增长的影响，其中，网络基础服务增长了 178.64%，第三方产品增长了 314.83%。在毛利率和期间费用率相对稳定的背景下，公司利润总额有较大的增长，其中，网络基础服务贡献最大。

项目	2013 年度		2012 年度	
	毛利金额（元）	占总毛利的比	毛利金额（元）	占总毛利的比
网络基础服务	24,644,743.47	83.13%	9,266,815.39	88.34%
第三方产品	5,001,976.82	16.87%	1,223,304.14	11.66%
合计	29,646,720.29	100.00%	10,490,119.53	100.00%

报告期内，公司业务具有较高毛利率，2012 年度至 2013 年度综合毛利率分别为 69.81%和 65.55%。与 2012 年相比，2013 年度综合毛利率略有下降，主要原因系受收入结构和规模经济的影响所致。一方面，2013 年经济增加值相对较高的网络基础服务占营业收入的比重较 2012 年下降了 6.20%。另一方面，为了有效满足市场需求，2013 年公司新增了大量员工和推出了手机网站新产品，新增员工和手机网站尚未形成规模效应，一定程度上影响了当期毛利率。

报告期内，公司净资产收益率有所下降，主要原因系受资产周转率下降的影响。报告期内，公司资产增长速度快于收入的增长幅度，从而影响了当期资产的周转率。

(四) 获取现金能力分析

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	39,265,832.04	6,653,700.68
投资活动产生的现金流量净额	-15,522,240.01	-611,388.50
筹资活动产生的现金流量净额	735,000.00	4,000,000.00

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续增加，受多诸多因素影响，具体为：一是公司所属行业存在持续增长的市场需求，受此影响，公司收入规模呈现出高速增长。二是公司采取了全款预收结算方式。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负值，原因主要为购建固定资产的影响，其中，2013年度投资活动产生的现金流量净流出较大的原因为2013年度公司存预付了一笔购房款。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量变动与吸收股权投资有关。为了扩大股本规模，2012年吸收了400万元投资。2013年1-6月，公司设立湖南牛商网络科技有限公司和北京牛商玖科技有限公司吸收了少数股东的投资。

十四、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

名称	与公司的关系
单以山、肖瑶	实际控制人、董事
深圳市单仁资讯有限公司	控股股东

2、不存在控制关系的关联方

名称	与公司的关系
武汉市单仁资讯有限公司	控股股东控制的其他企业
湖南单仁网络有限公司	
杭州单仁网络科技有限公司	
佛山市单仁资讯有限公司	
深圳市牛商控股投资管理有限公司	

名称	与公司的关系
长沙能仁网络科技有限公司	实际控制人肖瑶控制的企业
袁慧君	股东、董事、总经理
刘宏	董事
肖瑶	董事、实际控制人
邓秀群	董事
刘培丽	监事会主席
李剑飞	监事
陈秀瑛	监事
曾吉元	副总经理
刘宇新	副总经理
王雪姣	董事会秘书
彭庭瑞	财务负责人
深圳市黑鹰投资管理有限公司	董事邓秀群持股 10%，邓秀群的配偶宋文彪持股 90%
多友科技（北京）有限公司	该公司持有北京牛商玖 40%股份
深圳市东威兴达注塑模具有限公司	监事刘培丽的配偶潘道平参股公司，持股比例 30%

（二）关联交易

1、经常性关联交易

关联方名称	关联交易内容	2013 年发生额(元)	2012 年发生额(元)
多友科技（北京）有限公司	购买 Talk99 服务	2,050,181.00	353,144.00

多友科技（北京）有限公司于 2013 年 9 月入股牛商玖公司，按照实质重于形式的原则，于 2013 年视同公司的关联方

2、偶发性关联交易

公司与上述关联方存在偶发性关联交易为合作分成与采购款，具体见下：

项目	交易性质	2013 年度	2012 年度
深圳市单仁资讯有限公司	合作分成	-	567,197.16

2012 年度，公司与单仁资讯之间在网络建设业务方面存在业务合作的情况，并按照各自工作量分取相应收入。2013 年 1 月起，公司改变了与单仁资讯之间业务合作模式，独立承担网络建设业务的所有工作，未再发生业务分成的情况。

3、关联方往来余额

关联方名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款：			

关联方名称	款项性质	2013年12月31日	2012年12月31日
袁慧君	备用金借款	17,798.00	15,000.00
彭庭瑞	备用金借款	4,500.00	-
其他应收款合计		22,298.00	15,000.00
预付账款:			-
多友科技(北京)有限公司	采购款	356,254.88	-
预付账款合计		356,254.88	-

关联方往来主要涉及备用金借款及采购款，为在正常经营活动过程中产生，未损害公司利益。

(三) 规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策权限

《关联交易管理制度》中明确了股东大会、董事会及总经理的关联交易决策权限：

“第十六条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）金额达到下列标准的关联交易事项由董事会审批决定：

1. 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；
2. 公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。”

“第十七条 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 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应将交易提交股东大会审议。”

“第十八条 公司为股东、实际控制人及其他关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

“第十九条未达到第十七条规定标准的关联交易事项由总经理决定。”

2、关联交易决策程序

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关

《关联交易管理制度》等制度中规定关联交易实行回避制度。

(1) 《公司章程》中关于回避的规定

“第六十八条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。”

“第七十九条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。”

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

(2) 《关联交易管理制度》中关于回避的规定

“第十二条 关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当遵守如下规定：

- (一) 任何个人只能代表一方签署协议；
- (二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。”

“第十三条 公司董事会就关联交易表决时，与会议提案所涉及的企业或个人有关联关系的董事不得参与表决，也不得代理其他董事行使表决权。

未出席董事会会议的董事如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。”

“第十四条 在董事回避表决的情况下，有关董事会会议形成决议须无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。”

“第十五条 公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参加表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

本公司不存需提醒投资关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了深圳市世华资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所。根据深圳市世华资产评估有限公司出具的“世华评报字[2013]第1154号”《资产评估报告书》，有限公司2012年12月31日经评估的净资产为817.17万元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

1、报告期内股利分配政策

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金百分之十；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

2、报告期内，公司利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东进行股利分配情况。

3、公开转让后的股利分配政策

公司将保持利润分配政策的连续性、稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展。因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化确需调整或变更利润分配政策的，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当考虑董事、监事和公众投资者的意见，并需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并的子公司为湖南牛商网络科技有限公司和北京牛商玖科技有限公司。

1、湖南牛商网络科技有限公司

湖南牛商的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”。报告期内，湖南牛商的主要财务数据如下：

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	147,000.00	-
净利润（元）	-177,365.49	-
项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额（元）	1,468,947.55	-
净资产（元）	822,634.51	-

2、北京牛商玖科技有限公司

牛商玖的基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”。报告期内，其主要财务数据如下：

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	172,029.13	-
净利润（元）	-202,768.85	-
项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额（元）	957,240.12	-
净资产（元）	297,231.15	-

十九、公司经营发展目标及风险因素

（一）公司经营目标

未来两年，公司产品将会更加丰富。除了原有的 PC 端网站、手机网站、TAIK99、运营托管等服务外，还在移动互联网上进行积极的布局。包括移动推广系统，微信、易信、来往等配套网站以及移动互联网推广运营服务。凭借公司原有实力，预计在新的市场将会有更大的发展，给客户更多的进行全网营销的产品和服务，提升客户的满意度，增加公司的销售额和利润。

公司以“以人为本”为人才理念进行梯队建设，选取和培育良好工作心态、德才兼备的员工，为员工规划管理和专业的“双职业”发展通道，让每位员工都能在工作中创造最大的价值。公司组织部门梳理工作流程，明确目标、统一语言，避免重复与低值劳动，提升效率，在标准下创新工作方式，在创新中统一工作标准。公司从客户满意与产品模式两方面强化产品，前者通过引进高端人才、设计

客户体验打造服务产品、提升服务标准；后者以 PC 端网站建设为核心业务开展手机端网站建设、推广（网络代运营、移动推广系统、APP 等）以及综合服务（网站售后维护、第三方产品等）。公司平衡发展、调整结构，以产定销、以产定编，强化财务与人力等关键岗位的职能定位，通过有效的监控机制，实现安全管理和风险管理。

与此同时，公司继续开拓多种新的销售渠道。一方面，通过客户管理系统中的数据对客户类型进行分析，选出重点行业进行拓展。整理解决该行业客户不同疑问和顾虑的案例，参加该行业举办的展会，通过展会获得更多该行业客户，对该行业客户进行重点服务。另一方面，积极参加业务覆盖城市的高新产业协会、商业协会、电子商务协会、工业协会，通过协会活动、内部交流、会员介绍等方式获得新客户资源。举办专场协会会员沙龙，增加客户粘度和满意度。再次，公司员工通过 PC 网站项目、手机网站项目、运营项目进行交叉多次客户资源挖掘并销售。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策

1、业务对控股股东存在依赖风险

公司采取了“线上+线下”相结合的销售模式。一方面，公司通过市场部等职能部门以获取线上订单需求信息；另一方面，公司销售人员通过自主开发和跟进线上客户需求进行业务拓展。公司线上销售主要依托于公司的官网，QQ 群、微信及微博等。线下销售则主要依托于课程营销、陌生拜访、参加展会协会、举办沙龙等。

截止目前，公司销售模式以线下销售为主，其中，主要为课程营销，即通过参与控股股东组织的网络营销型培训课程进行业务营销。2012 年度和 2013 年度课程营销所实现的收入分别为 12,088,300.00 元和 19,443,897.64 元，占当期营业收入比重为 80.44%和 42.99%。课程营销占收入比重在一定意义上体现为公司业务拓展对控股股东单仁资讯的依赖。虽然 2013 年相关收入占比较 2012 年同期有较大下降，但在短时间内课程营销仍然是公司拓展业务的主要来源，公司的业务独立性存在一定瑕疵。

风险评估管理措施：为了降低对公司对课程营销的依赖，提升抗风险的能力，公司从 2013 年开始已采取了一些措施，取得了良好的成效。公司采取的措施主要体现在完善组织架构、加强销售队伍建设及创新产品和商业模式，降低对单一产品和业务的比重以及与控股股东签订长期合作协议等方面。

2、控制不当风险

单以山、肖瑶为公司实际控制人，其直接及间接合计持有 68.55%股份，对公司具有绝对控制能力，如其利用表决权对公司的经营决策、人事任免等重大事项进行不当控制，则可能对公司造成不利影响。

风险评估管理措施：公司建立了股东大会、董事会、监事会，制定了三会议事规则、总经理工作细则、内部控制制度等。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，以防止实际控制人的不当控制。

3、公司治理的风险

公司于 2013 年 6 月整体变更为股份有限公司，股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、三会议事规则、总经理工作细则、内部控制制度等文件。但由于股份公司成立时间较短，公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能全部有效执行的风险。

风险评估管理措施：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。在公司股份进行公开转让后，公司将在推荐主办券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

4、商标纠纷风险

公司在业务开展过程中使用的商标主要为“”和“牛商网”，并获得了相应商标注册证，其中“牛商网”核定使用商品类别为“第9、16、38、41类”，“”核定使用商品类别为“第42类”。

公司于2009年1月向国家工商行政总局商标局提交“牛商网”商标注册申请，申请注册类别为第42类。2010年6月该申请被驳回，驳回原因为“牛商网”中文字样及图形的组合“牛商网”已由长沙齐翔知识产权代理有限公司注册为商标，注册号为7026624，核定使用商品类别为第42类。

公司已于2010年8月向国家工商行政管理总局商标局提出商标权的异议申请，要求国家商标局撤销该第三人抢注的商标，该异议被驳回后，公司于2012年12月提出异议复审申请，目前该商标处于异议复审待审中。

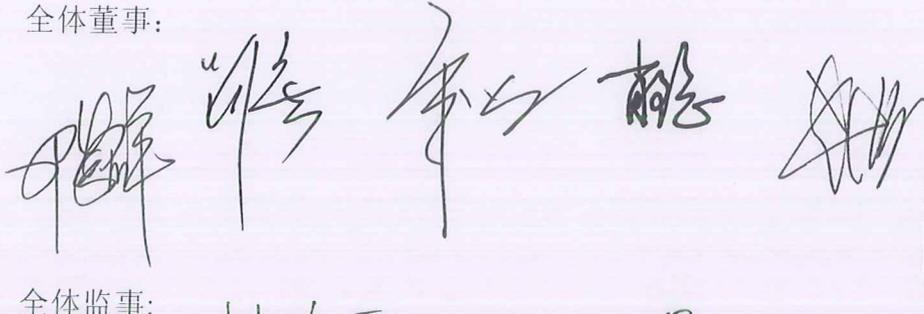
上述商标权争议可能会影响其对“牛商网”商标或标识的使用。

风险评估管理措施：公司一方面通过向国家工商行政总局商标局提出商标权异议复审，积极争取有利的结果，另一方面，公司目前已取得“”和“牛商网”相应的商标注册权，公司将在此基础上依据不同的产品对该两个注册商标分别使用，规避可能存在的商标纠纷风险。

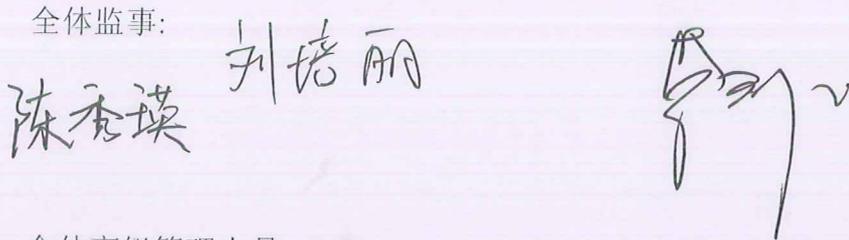
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

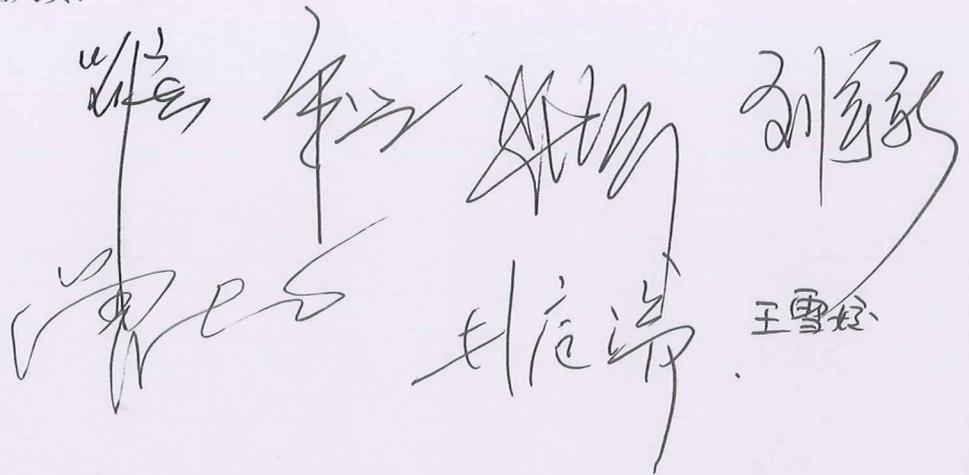
全体董事：



全体监事：



全体高级管理人员：



深圳市牛商网络股份有限公司

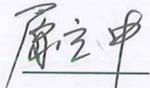


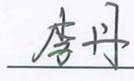
2014年5月8日

二、主办券商声明

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

项目小组成员：

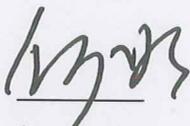

原立中


李丹

项目负责人：


田方军

法定代表人：


何如



国信证券股份有限公司

2014年 5月 8日

三、律师声明

本所及本所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。本所及本所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。

经办律师：

方立 王

李

律师事务所负责人：

蒋毅刚

蒋毅刚

上海市锦天城（深圳）律师事务所



2017年5月8日

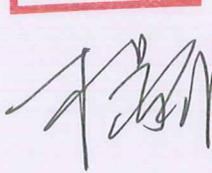
四、审计机构声明

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

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：




瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年11月30日



五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

董金水

深圳市世华资产评估有限公司

【】年【】月【】日



第六节 附件

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