



**厦门商中在线科技  
股份有限公司  
公开转让说明书  
(第一轮反馈修改稿)**

**主办券商**



二〇一四年十二月

## 挂牌公司声明

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、公司治理的风险

公司于2014年9月22日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，截至本说明书出具之日，公司仅召开过一次股东大会、董事会、监事会，公司的各项管理、控制制度的执行未经过一个完整经营周期的实践检验。因此公司的治理和内部控制的体系存在日后进一步完善情况，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

### 二、实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，泛亚信息技术江苏有限公司为公司第一大股东，直接持有公司13,548,283.00股，占比公司总股本的94.1157%，而颜健鸥直接持有泛亚信息技术江苏有限公司74.25%的股份，且颜健鸥担任公司董事与董事长任艳为夫妻关系，可以对公司董事会决议、管理层的聘任以及公司经营管理施加重要影响。若颜健鸥利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来风险。

### 三、行业发展的风险

中国经济增长减缓，使得国内大多数企业，尤其是中小企业在国际市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。这种压力势必传导给基础互联网服务行业，在危机下中小企业可能缩减在企业信息化方面的开支，给公司的盈利造成不利影响。

### 四、市场竞争的风险

目前，国内基础互联网服务商数量已经近2,000家，且大部分规模较小，市场竞争激烈。为了抢占客户，各服务商在技术、服务、价格、宣传等领域全面展开竞争，如果公司不能更有效占领市场、增加客户粘性，存在因市场竞争激烈而

业务收入减少的风险。

## 五、技术更新的风险

随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，互联网基础服务市场也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机，尽快完成技术升级，存在因行业发展过快而公司技术滞后的风险。

## 六、域名服务授权认证机构域名授权价格上涨的风险

公司域名供应商主要为 VeriSign Naming and Directory Services LLC 和 ICANN，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份公司从前述两个供应商处域名采购额占采购总额的比例分别为 70.15%、75.42%、80.36%。虽然域名注册市场经过十几年的发展已经非常成熟，价格变化非常平稳，但仍存在域名服务授权认证机构如 VeriSign 等机构提高域名价格而导致公司域名成本增加的风险。

## 七、基础电信服务商带宽、服务器租赁和托管价格上涨的风险

公司的服务器租赁托管业务需要从基础电信服务商如中国电信、中国移动等上游采购带宽和租赁、托管服务器，尽管在目前竞争较为充分的市场环境下，带宽和服务器租赁、托管价格上涨的风险极小，但如果基础电信服务商的带宽和服务器租赁、托管的价格上涨，将会增加公司的运营成本，势必影响公司的利润水平。

## 八、公司短期内经营性现金流不稳定的风险

公司未来三年的发展战略清晰明确，其中产品定价策略将产品线划分为利润产品、竞争产品、销量产品，公司为占领市场份额、以域名保有量的增长带动域名续费、域名赎回、托管业务的销售额增长，2014 年 1-6 月份公司多次举行域名促销活动；另外，出于业绩快速稳定增长的考虑，公司为保证充足的域名储备量提前支付供应商的款项增加，也加大了研发工作的资金投入。因此，采购支出和

研发支出增长速度高于经营性现金流增长速度。虽然公司经营性现金流不稳定对公司持续经营能力无重大影响，公司将根据实际业务需要适时调整经营策略，但仍存在短期内经营性现金流不稳定的风险。

## 九、实际控制人变更风险

报告期内，实际控制人发生两次变更。分别为：2012年6月，控股股东及实际控制人陈银花及股东张伟杰将其持有有限公司共计100%股份转让给厦门元景创业投资有限公司，实际控制人变为黄炳龙；2013年9月，控股股东厦门元景创业投资有限公司及股东赵智海将其持有有限公司的共计100%股份转让给泛亚信息技术江苏有限公司，实际控制人变为颜健鸥。

报告期内虽然发生两次实际控制人变更，但以林光辉为首、杨明轩、单浩强为辅组成的职业经理人团队一直负责公司的经营管理事务及全部业务，公司的业务、管理风格与经营目标保持持续性，故不存在因实际控制人变更对公司持续经营产生不利的影响。此外，公司借助股份制改造建立符合现代化公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

## 十、公司毛利率波动较大的风险

域名保有量是衡量公司行业地位的重要指标，域名保有量的增长可以带动毛利率较高的域名赎回、域名续费营业额的增长，同时域名保有量也可以吸引企业客户入驻，拓展云主机等其他产品服务，报告期内，公司将域名注册业务列为销量产品，即在保证基本利润率的前提下，以促销的方式提高域名注册数量，同时高速增长的域名注册量可以获得供应商对公司的域名补贴，在一定程度上弥补域名促销政策所损失的利润，因此报告期内公司毛利率波动原因主要是系公司的域名促销政策形成，公司会根据实际经营情况及市场环境及时调整经营策略，但仍存在短期内毛利率波动较大的风险。

## 目 录

<b>挂牌公司声明</b> .....	1
<b>重大事项提示</b> .....	11
<b>目录</b> .....	1
<b>释义</b> .....	3
<b>第一节 基本情况</b> .....	6
一、公司基本情况.....	6
二、股份挂牌情况.....	7
三、公司股权基本情况.....	8
四、公司股本形成及变化情况.....	12
五、公司设立以来的重大资产重组情况.....	21
六、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	21
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
八、相关中介结构.....	26
<b>第二节 公司业务</b> .....	27
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	27
二、公司组织结构及主要业务流程.....	32
三、公司商业模式.....	38
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	39
五、与主营业务相关情况.....	46
六、挂牌公司所处行业基本情况.....	52
<b>第三节 公司治理</b> .....	68
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	68
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及受处罚的情况.....	70
三、公司独立运营情况.....	70
四、同业竞争.....	72
五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况.....	87

六、董事、监事、高级管理人员	88
<b>第四节 公司财务</b>	<b>96</b>
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	96
二、最近两年及一期经审计的财务报表	97
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	108
四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析	119
五、报告期利润形成的有关情况	132
六、公司最近两年及一期主要资产情况	144
七、公司最近两年及一期主要负债情况	160
八、公司最近两年及一期股东权益情况	163
九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来	164
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	170
十一、报告期内资产评估情况	170
十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	171
十三、控股子公司的基本情况	172
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素	172
十五、公司经营目标和计划	175
<b>第五节 有关声明</b>	<b>179</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	179
二、主办券商声明	180
三、律师声明	181
四、审计机构声明	182
五、资产评估机构声明	183
<b>第六节 附件</b>	<b>184</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、常用词语		
商中在线、公司、股份公司	指	厦门商中在线科技股份有限公司
有限公司	指	厦门商中在线科技有限公司
江苏泛亚、控股股东	指	泛亚信息技术江苏有限公司
实际控制人	指	颜健鸥
股东会	指	厦门商中在线科技有限公司股东会
股东大会	指	厦门商中在线科技股份有限公司股东大会
董事会	指	厦门商中在线科技股份有限公司董事会
监事会	指	厦门商中在线科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
公司章程	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》

业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐厦门商中在线科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
会计师事务所、瑞华会计事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
律师事务所	指	北京市远东律师事务所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
全国人大	指	全国人民代表大会
报告期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月
说明书	指	公开转让说明书
<b>二、专业术语</b>		
云计算	指	由位于网络上的一组服务器把其计算、存储、数据等资源以服务的形式提供给请求者以完成信息处理任务的方法和过程
云主机	指	整合了计算、存储与网络资源的 IT 基础设施能力租用服务，能提供基于云计算模式的按需使用和按需付费能力的服务器租用服务。
虚拟主机	指	在网络服务器上分出一定的磁盘空间供用户放置站点、应用组件等，提供必要的站点功能、数据存放和传输功能
ISP	指	（Internet Service Provider, 互联网服务提供商）向用户提供互联网接入业务、信息业务、和增值业务等综合服务的电信运营商
DNS	指	（Domain Name System, 域名系统）互联网上作为域名和 IP 地址相互映射的一个分布式数据库，能够使用户更方便的访问互联网而不用去记住直接被机器读取的 IP 数串
带宽	指	由位于网络上的一组服务器把其计算、存储、数据等资源以服务的形式提供给请求者以完成信息处理任务的方法和过程
VPN	指	（Virtual Private Network, 虚拟专用网）一种常用于连接中、大型企业或团体与团体间的私人网络的通讯方法

ARP	指	(Address Resolution Protocol,地址解析协议)根据 IP 地址获取物理地址的一个 TCP/IP 协议
ROOT	指	系统中唯一的超级管理员, 具有系统中所有的权限
ICANN	指	The Internet Corporation for Assigned Names and Numbers, 互联网名称与数字地址分配机构
CNNIC	指	China Internet Network Information Center, 中国互联网络信息中心
IPv4	指	互联网协议 (Internet Protocol, IP) 的第四版, 当前最普及的网络协议版本。目前 IPv4 地址近乎分配完毕
IPv6	指	互联网协议 (Internet Protocol, IP) 的第六版, 被设计为 IPv4 的下一代网络协议。长度为 128 位, 具有更大的地址空间与更高的安全性
SaaS	指	(Software-as-a-Service,软件即服务) 厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上, 客户可以根据自己实际需求, 通过互联网向厂商定购所需的应用软件服务
域名	指	由一串用点分隔的名字组成的互联网上某一台计算机或计算机组的名称
DDoS	指	(Distributed Denial of Service,分布式拒绝服务) 借助于客户/服务器技术, 将多个计算机联合起来作为攻击平台, 具有更强大的攻击能力
RAID	指	(Redundant Arrays of independent Disks,磁盘阵列) 利用数组方式来作磁盘组, 配合数据分散排列的设计, 提升数据的安全性
顶级域名	指	域名中由点号分割开的最右边的词, 如.com、.cn 等
服务器托管	指	又称主机托管, 它摆脱了虚拟主机受软硬件资源的限制, 能够提供高性能的处理能力, 同时有效降低维护费用和机房设备投入、线路租用等高额费用
TCP/IP 协议	指	(Transmission Control Protocol/Internet Protocol, 传输控制协议/因特网互联协议) 定义了电子设备如何连入因特网, 以及数据如何在它们之间传输的标准
IDC	指	(Internet Data Center, 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、服务器托管租用, 云主机等服务。此外, 还有国际数据公司、初始直接费用等多种含义

注: 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数, 若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况, 均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：厦门商中在线科技股份有限公司

英文名称：Bizcn.com, Inc.

法定代表人：任艳

设立日期：2007年11月23日

变更为股份有限公司日期：2014年9月22日

注册资本：1439.5349万元

住所：厦门火炬高新区软件园创新大厦B区6F

邮编：361005

董事会秘书：徐佳

电话：0592-2577888

传真：0592-2179606

公司邮箱：jxu@bizcn.net

公司网址：<http://www.bizcn.com/>

组织机构代码：66474101-2

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订）确定公司所属行业为：互联网和相关服务（I64）；根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)确定公司所处行业为：互联网和相关服务（I64）。

主营业务：域名服务、虚拟主机服务（空间租赁服务）、服务器租赁托管服务和企业邮局服务。

## 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:

股票简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 人民币 1.00 元

股票总量: 14,395,349 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

#### 1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第2.8条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的,后续持有人应继续执行股票限售规定。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年9月22日。根据上述规定，截至本说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	挂牌时可进行转让的股份数量(股)
泛亚信息技术 江苏有限公司	13,548,283	94.1157	否	0.00
上海屹和投资 管理合伙企业 (有限合伙)	639,787	4.4444	否	0.00
徐丽琪	124,362	0.8639	否	0.00
高媛珺	82,917	0.5760	否	0.00
<b>合计</b>	<b>14,395,349</b>	<b>100.00</b>	/	<b>0.00</b>

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

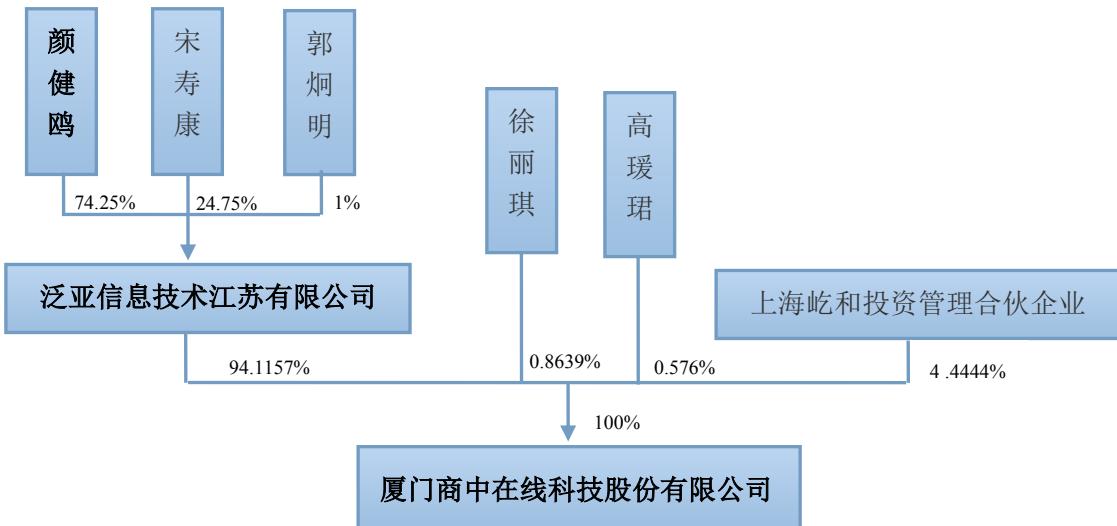
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

### (二) 股票转让方式

公司股票挂牌时采取协议转让方式。

## 三、公司股权基本情况

### (一) 公司股权结构图



## （二）控股股东和实际控制人

控股股东为泛亚信息技术江苏有限公司（以下简称江苏泛亚），实际控制人为颜健鸥。

### 1、控股股东基本情况

截至本说明书签署之日，江苏泛亚为公司控股股东，直接持有13,548,283股，占公司总股本的94.1157%，其基本情况如下：

江苏泛亚成立于2007年3月13日，是在江苏省无锡工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币2000万元，法定代表人颜健鸥，注册号为320200000122107，住所地为无锡市凤宾路优谷商务园33号，经营范围：许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话声讯服务、移动网和固定网信息服务）。一般经营项目：计算机软硬件及网络应用技术、系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询及服务；计算机及配件、办公自动化设备的销售；培训服务（不含发证）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不含国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；设计、制作、代理及发布国内广告业务(上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营)。江苏泛亚的执行董事兼总经理为颜健鸥，宋寿康为监事。

江苏泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	颜健鸥	1485.00	74.25
2	宋寿康	495.00	24.75
3	郭炯明	20.00	1.00
合计	—	<b>2000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、实际控制人的基本情况

颜健鸥，男，1976年8月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1996年7月至2000年2月，任大德发（无锡）有限公司业务经理；2000年2月至2002年6月，任麦加资讯（中国）有限公司无锡分公司经理；2002年3月至2003年4月，任无锡纬绎科技有限公司副总经理；2003年5月至2007年6月，任无锡市泛亚资讯网络有限公司总经理；2007年6月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司董事长兼总经理，同时兼任多家江苏泛亚子公司及关联公司的董事、总经理；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事，任期三年。

### （三）持股 5%以上股东的持股情况

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
泛亚信息技术江苏有限公司	13,548,283	94.1157	境内法人	直接持有	否
合计	<b>13,548,283</b>	<b>94.1157</b>	/	/	/

### （四）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司现有股东之间无关联关系。

### （五）最近两年内公司控股股东、实际控制人变化情况

最近两年内公司控股股东、实际控制人发生两次变更。

时 间	控股股东	实际控制人
2008年7月至2012年6月	陈银花	陈银花
2012年6月至2013年9月	厦门元景创业投资有限公司	黄炳龙
2013年9月至今	泛亚信息技术江苏有限公司	颜健鸥

(1) 2012 年 6 月，公司控股股东及实际控制人陈银花及股东张伟杰将其持有共计 100%股份转让给厦门元景创业投资有限公司，实际控制人为黄炳龙。

(2) 2013 年 9 月，控股股东厦门元景创业投资有限公司及股东赵智海将其持有有限公司的股份 100%股份转让给泛亚信息技术江苏有限公司，实际控制人为颜健鸥。

### (3) 实际控制人变化对公司的影响

报告期内，现任总经理林光辉为首、杨明轩、单浩强为辅组成的职业经理人团队一直负责公司日常经营管理事务及公司全部业务，属对公司持续经营可产生重大影响的人员。但由于公司未能准确向工商行政管理部门递交备案材料中有关公司管理层人员的构成情况，造成工商备案材料中有关公司管理层人员姓名与公司实际情况不符。

因此，公司实际控制人虽发生两次变更，但由于林光辉为首、杨明轩、单浩强组成的职业经理人团队未发生变化，公司的业务、管理风格与经营目标保持持续性，故不存在因实际控制人变更而对公司持续经营及公司治理产生不利影响的情况，同时，公司借助股份制改造建立符合现代化公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

## (六) 股份争议事项

公司股东所持的公司全部股份不存在质押或其他任何争议事项。

## 四、公司股本形成及变化情况

公司从设立至今，历次股权、注册资本变更均按照法律、公司章程的规定，进行了相应的股东会决议、进行验资等手续并办理了工商变更，合法合规。

### （一）有限公司设立

厦门商中在线科技有限公司于 2007 年 11 月 23 日在厦门市湖里区工商行政管理局依法注册设立，设立时的名称为“厦门艾思达信息科技有限公司”，注册资本为人民币 25 万元，企业类型为法人独资公司，法定代表人石英，营业期限为于 2007 年 11 月 23 日至 2027 年 11 月 22 日止，注册号为 350206200018833。住所地为厦门市湖里区嘉禾路 598 号 4D，经营范围是：1、计算机信息系统工程、计算机软件及其电子产品技术开发；2、经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口产品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；3、网站建设、维护及推广；4、国内广告、设计、制作、代理、发布；6、企业投资咨询服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

有限公司设立时为 1 名法人股东，股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
厦门互宇信息科技有限公司	25.00	货币	100.00
合计	25.00	—	100.00

中审会计师事务所有限公司于 2007 年 11 月 3 日出具了中审验字【2007】第 9121 号《验资报告》，截至 2007 年 11 月 1 日止，公司已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 25 万元，出资方式为货币出资。

### （二）2008 年 7 月，第一次股权转让及第一次增资

2008 年 7 月 1 日，有限公司股东厦门互宇信息科技有限公司决定，将其持有共计人民币 18.75 万元出资额平价转让给新股东陈银花；将其持有出资额共计

人民币 6.25 万元出资额平价转让给新股东张伟杰，转让双方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈银花	18.75	货币	75.00
2	张伟杰	6.25	货币	25.00
合计	—	25.00	—	100.00

同日，有限公司新任股东召开了股东会，决定将注册资本由人民币 25 万元增加至人民币 1000 万元，新增注册资本人民币 975 万元由股东陈银花缴付人民币 731.25 万元，由股东张伟杰缴纳人民币 243.75 万元。

厦门欣洲会计师事务所有限公司于 2008 年 7 月 16 日出具了厦欣洲验字【2008】第 072 号《验资报告》，截止至 2008 年 7 月 16 日止，有限公司收到全体股东缴纳的新增注册资本共计人民币 975 万元，其中，陈银花缴付人民币 731.25 万，由张伟杰缴纳人民币 243.75 万元，出资方式为货币出资。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈银花	750.00	货币	75.00
2	张伟杰	250.00	货币	25.00
合计	—	1000.00	—	100.00

### （三）2008 年 12 月，第二次增资

2008 年 12 月 16 日有限公司召开股东会，决定将注册资本由人民币 1000 万元增加至人民币 3000 万元，新增注册资本人民币 2000 万元由股东陈银花缴付人民币 1500 万元，由股东张伟杰缴纳人民币 500 万元。

厦门银兴会计师事务所有限公司于 2008 年 12 月 9 日出具的厦银兴验字【2008】第 1137 号《验资报告》，截止至 2008 年 12 月 5 日止，公司收到全体股东缴纳的新增注册资本共计人民币 2000 万元，其中，陈银花缴付人民币 1500 万，由张伟杰缴纳人民币 500 万元，出资方式为货币出资。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	陈银花	2250.00	货币	75.00
2	张伟杰	750.00	货币	25.00
合计	—	3000.00	—	100.00

#### (四) 2012 年 6 月，第二次股权转让

2012 年 6 月 1 日，有限公司召开股东会，同意股东陈银花将其持有有限公司的出资额共计人民币 2250 万元平价转让给新股东厦门元景创业投资有限公司；同意股东张伟杰将其持有有限公司的出资额共计人民币 750 万元平价转让给新股东厦门元景创业投资有限公司，转让双方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司的企业类型变更为法人独资公司，其股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
厦门元景创业投资有限公司	3000.00	货币	100.00
合计	3000.00	—	100.00

#### (五) 2012 年 9 月，第三次股权转让

2012 年 9 月 11 日，有限公司股东厦门元景创业投资有限公司决定，将其持有有限公司的出资额共计人民币 407 万元平价转让给新股东赵智海，转让双方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	厦门元景创业投资有限公司	2592.30	货币	86.41
2	赵智海	407.70	货币	13.59
<b>合计</b>	—	<b>3000.00</b>	—	<b>100.00</b>

### (六) 2013年9月，第四次股权转让

2013年9月18日，有限公司召开股东会，同意股东厦门元景创业投资有限公司将其持有有限公司的出资额共计人民币2593万元平价转让给新股东泛亚信息技术江苏有限公司；同意股东赵智海将其持有有限公司的出资额共计人民币407万元转让给新股东泛亚信息技术江苏有限公司，转让双方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司的企业类型变更为法人独资公司，其股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
泛亚信息技术江苏有限公司	3000.00	货币	100.00
<b>合计</b>	<b>3000.00</b>	—	<b>100.00</b>

### (七) 2014年3月，第五次股权转让

2014年3月9日，有限公司股东泛亚信息技术江苏有限公司决定，将其持有有限公司的出资额共计人民币27.123万元平价转让给新股东徐丽琪，将其持有有限公司的出资额共计人民币18.084万元平价转让给新股东高瑗珺，转让双方均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚信息技术江苏有限公司	2954.793	货币	98.4931
2	徐丽琪	27.123	货币	0.9041

3	高瑗珺	18.084	货币	0.6028
<b>合计</b>	—	<b>3000.00</b>	—	<b>100.00</b>

### (八) 2014 年 4 月, 第三次增资

2014 年 4 月 14 日有限公司召开股东会, 决定将注册资本由人民币 3000 万元增加至人民币 3139.5349 万元, 新增注册资本人民币 139.5349 万元由新股东上海屹和投资管理合伙企业 (有限合伙) 缴付。

厦门中永旭会计师事务所有限公司于 2014 年 4 月 14 日出具的厦中永旭验字【2014】第 NY0905 号《验资报告》, 截止至 2014 年 4 月 2 日止, 有限公司收到新股东上海屹和投资管理合伙企业 (有限合伙) 缴纳货币 500 万元, 其中新增注册资本为 139.5349 万元, 多余部分 360.4651 万元转为资本公积。

本次增资后, 有限公司的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	泛亚信息技术江苏有限公司	2954.793	货币	94.1157
2	徐丽琪	27.123	货币	0.8639
3	高瑗珺	18.084	货币	0.5760
4	上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)	139.5349	货币	4.4444
<b>合计</b>	—	<b>3139.5349</b>	—	<b>100.00</b>

本次增资, 上海屹和投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称投资方) 与控股股东泛亚信息技术江苏有限公司 (以下简称江苏泛亚) 及实际控制人颜健鸥签订了《投资协议》及《补充协议》, 约定了对赌条款。

公司的实际控制人对投资方作出了如下业绩承诺: (1) 公司 2014 年年度经审计的扣除非经常性损益的净利润不低于 675 万元; (2) 公司在 2015 年 3 月 31 日前实现在全国中小企业股份转让系统 (以下简称新三板) 挂牌。公司业绩及挂牌时间无法达到的情况下, 实际控制人颜健鸥对投资人的现金补偿和股权回购等条款。

具体条款如下（其中乙方为实际控制人颜健鸥，丙方为上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙））：

“三、乙方承诺 2014 年度公司税后利润不低于 675 万元，如果 2015 年 3 月 31 日之后的任一日，经有证券从业资格的会计事务所审计，公司税后利润低于 675 万元，丙方有权选择下述两种方式：

（1）股权调整

丙方有权要求乙方向回购丙方持有公司的全部或部分股权，乙方须在收到丙方书面通知 6 个月内支付股权购买价款。

上述股权的价格=丙方投资额×【1+10%×（X/365）】—（丙方已经实际收到的现金股息，不包括应收而未收的现金股息）

（其中“X”数字为丙方实际持有公司股权天数，以工商登记为准；投资额为丙方投资公司的原始投资额）

（2）现金补偿

各方同意，乙方应按公司 2014 年税后净利润乘以 10 倍市盈率重新调整公司估值，并对丙方进行现金补偿，乙方须在收到丙方书面通知 6 个月内支付上述补偿款。

补偿金额=丙方原始投资额—（2014 年度税后净利润×10）×丙方所占公司股权比例

四、乙方承诺：公司在 2015 年 3 月 31 日前实现在全国中小企业股份转让系统（以下简称新三板）挂牌，如果以上日期前未能实现挂牌，丙方有权要求乙方向回购丙方持有公司的全部或部分股权，乙方须在收到丙方书面通知 6 个月内支付股权购买价款。

上述股权的价格=丙方投资额×【1+10%×（X/365）】—（丙方已经实际收到的现金股息，不包括应收而未收的现金股息）

（其中“X”数字为丙方实际持有公司股权天数，以工商登记为准；投资额为丙方投资公司的原始投资额）

若有关新三板的法律法规、政策重大变化或其他不可抗力情况，导致公司无法实现新三板挂牌，有各方重新协商修订该条款。”

经律师核查认为，上述协议的签署方仅限于投资方与公司控股股东、实际控制人之间，不损害公司、其他股东的利益。

此外，《投资协议》、《补充协议》包括了实际控制人颜健鸥在满足约定条件下收购投资方持有的公司股权或对投资方的现金补偿条款，该等条款的履行将可能导致实际控制人颜健鸥所持有的商中在线的股权比例增加或保持不变，不会导致公司控股股东、实际控制人的变更。

因此，上述协议中对赌条款的约定不会对公司的持续经营能力造成影响，不构成本次挂牌的实质障碍。

#### （九）2014年5月，减资（第四次注册资本变化）

**由于前些年度公司累计亏损，公司未分配利润无法弥补，因公司要进行股份改制，经有限公司全体股东同意进行减资。**

2014年5月9日，有限公司召开股东会，决定将注册资本由人民币3139.5349万元减少至人民币1439.5349万元。全体股东按持股比例共同减资。

公司于2014年5月13日在当地报纸发布公告通知债权人有关减资事宜，公告不少于45天。

厦门中永旭会计师事务所有限公司于2014年6月28日出具了厦中永旭验字【2014】第N1621号《验资报告》，截止至2014年6月27日止，有限公司已减少上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）、徐丽琪、高瑷珺、股东泛亚信息技术江苏有限公司的出资合计人民币17,000,000.00元整。变更后的注册资本为人民币14,395,349.00元，实收资本为人民币14,395,349.00元整。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚信息技术江苏有限公司	1354.8283	货币	94.1157
2	徐丽琪	12.4362	货币	0.8639
3	高瑷珺	8.2917	货币	0.5760
4	上海屹和投资管理合伙企业 (有限合伙)	63.9787	货币	4.4444
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>1439.5349</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>

#### (十) 整体变更为股份有限公司

2014年8月1日，瑞华会计师事务所出具了瑞华审字[2014]第01500370号《审计报告》，截至2014年6月30日经审计有限公司的账面净资产为16,170,322.94元。

2014年8月1日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2014]第010199号《评估报告》，截至2014年6月30日经评估有限公司的净资产价值评估价值为18,840,907.36元。

2014年8月4日，有限公司召开临时股东会作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。有限公司现有4名股东作为发起人，以2014年6月30日为基准日经审计的账面净资产16,170,322.94元按1:0.89的比例折为股份公司股份14,395,349股(每股面值1元)，整体变更为股份有限公司(净资产扣除股本后的余额部分计入资本公积)。折股后股份公司的注册资本为1439.5349万元。

2014年8月20日，瑞华会计师事务所于出具的瑞华验字[2014]第01500009号《验资报告》，截至2014年8月20日，股份公司已收到各发起人缴纳的注册资本合计人民币1439.5349万元，占注册资本的100%。

2014年8月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》；选

举了公司第一届董事会成员；选举了股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘用了总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监；审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

厦门市工商行政管理局于 2014 年 9 月 22 日向股份公司颁发了注册号为 350206200018833 的《企业法人营业执照》，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

整体变更完成后，股份公司的股份结构如下：

序号	股东名称/姓名	股份数（股）	股权比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	13,548,283	94.1157
2	徐丽琪	124,362	0.8639
3	高瑷珺	82,917	0.5760
4	上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)	639,787	4.4444
合计	——	<b>14,395,349</b>	<b>100.00</b>

#### （十一）公司分支机构

公司目前两家分公司，情况如下：

##### （1）北京分公司

北京分公司成立于 2013 年 1 月 28 日，在北京市工商行政管理局朝阳分局登记注册，负责人张伟杰，注册号为 110105015596508，营业场所为北京市朝阳区北苑路 86 号院 215 号楼 3 层商业 310。经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：技术推广服务；计算机系统服务；设计、制作、代理、发布广告；投资咨询；软件设计；技术进出口。

##### （2）上海分公司

上海分公司成立于 2013 年 3 月 14 日，在上海市工商行政管理局宝山分局登记注册，负责人张伟杰，注册号为 310113001031364，营业场所为上海市宝山区蕴川路 5475 号 1924 室。经营范围为：网站建设、维护、推广（不含互联网上网服务）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；网络工程、计算机信息系统工程、计算机软件及其电子产品技术开发；国内广告、设计、制作、代理、发布；企业投资咨询服务；网络计算机软硬件通信设备开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

## 五、公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、任艳，女，1978年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1997年7月至2003年6月，任无锡市电信局财务专员；2003年6月至2007年9月，任无锡市泛亚资讯网络有限公司财务专员；2007年9月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司副总经理，同时兼任多家关联公司的董事职务；2013年9月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司执行董事，2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事长，任期三年。

2、颜健鸥，2014年9月至今厦门商中在线科技股份有限公司董事，任期三年。个人简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人”

3、宋寿康，男，1957年4月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1986年5月至2002年9月，任无锡家具一厂家具研究所职员；2002年10月至2004年12月，任无锡三杰数码科技有限公司总经理；2005年1月至2007年6月，任无锡泛亚资讯网络有限公司副总经理；2007年7月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司监

事职务；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事，任期三年。

4、林光辉，男，1977年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1999年7月至2001年3月，任福州大学图像图形研究所技术员；2001年3月至2001年8月，任厦门精通科技有限公司技术员；2001年11月至2008年07月，历任厦门华商盛世网络有限公司的软件工程师、网管部经理、产品部经理、事业部经理、总经理助理；2008年08月至2012年06月，历任厦门商中在线科技有限公司运营总监、副总经理、COO；2012年06月至2012年9月，任厦门商中在线科技有限公司监事；2012年9月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司总经理；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事兼总经理，任期三年。

5、杨明轩，男，1976年5月出生，中国国籍，无境外居留权。本科学历。1997年7月至2000年2月，任中国太平洋保险公司厦门分公司电脑部技术员；2000年2月至2001年2月，任厦门精通科技有限公司软件工程师；2001年3月至2008年9月，任厦门华商盛世网络有限公司技术总监，副总经理，总经理职务；2008年9月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司首席技术官、副总经理；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事兼副总经理，任期三年。

6、欧阳春炜，男，1973年2月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。1995年7月至1997年7月，任华新期货交易有限公司期货交易及销售代表；1997年7月至1999年3月，任招商局国际旅行社广州分社业务经理；2000年2月至2001年1月，任蒙特利尔电话银行经理；2001年1月至2005年1月，任加拿大帝国商业银行股票和期权交易员、理财顾问、分行行长；2005年2月至2006年10月，任渣打银行上海浦西支行行长，长江流域区域经理；2006年10月至2007年10月，任恒生银行中国区副总裁；2007年10月至2010年5月，任法国兴业银行（中国）有限公司董事和中国个人业务总监；2010年6月至今，任亿冠（上海）投资管理有限公司董事；2010年10月至今，任鼎昌（上海）投资管理有限公司执行董事及多家挂牌公司、拟挂牌公司董事、监事；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事，任期三年。

7、张育恒，男，1958年3月出生，无境外居留权，大专学历。1978年6月至1980年10月，就职于厦门警备区；1980年11月至1996年7月，任中国工

商银行福建分行厦门支行行长；1984年9月至1986年8月，任职福建省金融学院；1996年3月至1997年4月，任中国工商银行福建省分行处长；1997年5月至今，任香港祺丰国际集团有限责任公司董事长；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司董事，任期三年。

## （二）公司监事

1、李烽，女，1980年7月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2000年3月至2003年8月，任无锡创导信息技术有限公司客服；2003年9月至2006年1月，任无锡市泛亚资讯网络有限公司客服经理；2006年1月至2010年3月，任无锡市泛亚资讯网络有限公司渠道经理；2010年4月至2012年8月，任无锡爱都信息技术有限公司常务副总；2012年9月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司总经理助理；2013年9月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司监事2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、杨顶，男，1981年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2004年8月至2008年9月，任厦门华商盛世网络有限公司网络系统部经理、产品部经理；2008年10月2014年9月，历任厦门商中在线科技有限公司研发经理、研发部总监；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司监事，任期三年。

3、张颖韬，男，1984年6月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2006年7月至2013年4月，历任联发集团有限公司主办会计、财务经理；2013年4月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司财务总监；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司监事，任期三年。

4、郭炯明，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年7月至2002年2月，任韩国DMB国际上海分社面料部部长；2002年2月至今，任无锡坦坦国际贸易有限公司总经理；2003年7月至今，任无锡市清风信息技术有限公司总经理；2008年5月至今，任泛亚信息技术江苏有限公司副总裁；2011年6月至今，任好商科技江苏有限公司总经理；2014年6月至今，任江苏汇洋信息科技股份有限公司CEO；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司监事，任期三年。

5、易惠萍，女，1982年8月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005年6月至2007年6月，历任金冠（龙海）塑料包装有限公司（中外合资）质量管理专员、人事专员；2007年6月至2008年6月，厦门三五互联信息科技有限公司数据分析专员；2008年06月2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司质量管理专员、法务、业务管理部经理；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

1、林光辉，2014年9月至今任厦门商中在线科技股份有限公司董事、总经理，任期三年。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2、杨明轩，2014年9月至今任股份有限公司董事、副总经理，任期三年。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3、单浩强，男，1976年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1999年8月至2002年8月，任泉州南益集团销售主管；2002年9月至2008年7月，任DELL(中国)有限公司销售经理；2008年8月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司副总经理；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司副总经理，任期三年。

4、徐佳，女，1982年4月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2003年3月至2004年3月，任福州汇科信息技术有限公司商务代表；2004年3月至2004年11月，任福州网龙计算机网络信息技术有限公司市场专员；2004年11月至2008年4月，任厦门三五互联科技有限公司客户服务部经理；2008年4月2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司综合管理部经理；2014年9月至今，就职于厦门商中在线科技股份有限公司，任董事会秘书，任期三年。

5、徐磊，男，1981年2月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2004年3月至2004年6月，任中审会计师事务所厦门分所审计助理；2004年7月至2005年9月，任厦门金华源包袋有限公司会计；2005年9月至2008年6月，任厦门大埕

贸易有限公司财务主管；2008年7月至2009年9月，任宏图高科股份有限公司厦门分公司核算主管；2009年9月至2013年7月，任厦门宇虹达光电科技有限公司财务经理；2013年7月至2014年9月，任厦门商中在线科技有限公司财务总监；2014年9月至今，任厦门商中在线科技股份有限公司财务总监，任期三年。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	1,852.47	1,640.85	1,471.90
股东权益合计(万元)	1,617.03	1,253.89	728.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,617.03	1,253.89	728.16
每股净资产(元)	1.12	0.87	0.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.12	0.87	0.51
资产负债率(母公司)	12.71%	23.58%	50.53%
流动比率(倍)	2.95	1.35	0.35
速动比率(倍)	2.86	1.33	0.35
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,963.49	4,069.10	3,957.36
净利润(万元)	-136.86	525.73	96.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-136.86	525.73	96.87
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-137.16	523.30	159.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-137.16	523.30	159.33
毛利率(%)	17.51%	33.54%	22.47%
净资产收益率(%)	-10.12%	53.05%	14.25%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-10.14%	52.80%	23.44%
基本每股收益(元/股)	-0.04	0.18	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.04	0.18	0.03
应收帐款周转率(次)	11.28	34.20	—
存货周转率(次)	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-409.32	-47.29	76.81
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.28	-0.03	0.05

注 1：净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求进行计算而得。

注 2：上表涉及每股指标(除每股收益外) 均按整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得。

## 八、相关中介机构

### (一) 主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22—24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：肖大勇

项目小组成员：杜东林、李飞翔、严玉娜

### (二) 律师事务所

律师事务所：北京市远东律师事务所

负责人：乔冬生

住 所：北京市朝阳区南湖西园 222 号楼 6 层

邮政编码：100102

电 话：010-82259771

传 真：010-82252183

经办律师：赵振、孟陶

### (三) 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 2-11

层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：徐超玉、杨磊

#### （四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

联系电话：010-82254431

传真：010-82253743

经办资产评估师：高文立、刘志强

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-50939980

传真：010-50939716

#### （六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

邮编：100033

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

公司是一家国内的互联网基础服务提供商，依靠自主研发的应用软件系统，为全国中小企业客户提供综合的基础互联网服务。

公司主要业务为域名服务、虚拟主机服务（空间租赁服务）、服务器租赁托管服务和企业邮局服务，能覆盖中小企业信息化的多项基础需求，并在一定程度上为中小企业提供一站式及一揽子软件应用及服务。公司累计为全球数十万用户提供互联网应用服务。公司域名服务获得了 ICANN (The Internet Corporation for Assigned Names and Numbers, 互联网名称与数字地址分配机构)和 CNNIC(China Internet Network Information Center, 中国互联网络信息中心) 双重认证。

## （二）主要产品或服务

### 1、域名注册

域名注册服务是公司当前及未来的主要业务之一。域名业务的利润率虽然有限，但由于公司服务质量较好，因此客户粘度及忠诚度较高。基于这一特征，公司对域名业务的定位为敲门砖，采用“杠杆”策略：通过域名降价促销，大量吸引企业客户入驻，再向其拓展云主机等其他产品服务。

公司是目前国内少有的、通过了 ICANN 和 CNNIC 双重认证的顶级域名注册机构。公司拥有“商务中国（www.bizcn.com）”、“www.cnobin.com”两个门户网站，其中“www.cnobin.com”是用于开发海外域名业务的网站。商务中国与 CNOBIN 实时注册系统允许客户在线查询并随时申请注册域名，目前开通的域名类型如下表所示。凡是注册的域名都可以通过在线系统用户中心中进行完全自由的管理，包括修改域名注册信息、管理域名的指向等操作。

公司域名服务覆盖域名种类

公司(.COM)	组织(.ORG)
手机专属(.MOBI)	网络名片(.TEL)
商业类(.BIZ)	.CC(公司简写 1)
网络(.NET)	.CM(公司简写 2)
“我的”专属域名(.ME)	亚洲(.Asia)
信息类(.INFO)	视听媒体(.TV)
地区类(.CN .US .AT .NL .HK .TW...)	中文域名（中文.com...）

数据来源：商中在线

自 2011 年以来，公司域名保有量保持波动增长趋势，为公司的发展构筑了良好的基础。公司域名保有量在业内属于第一梯队，截至 2013 年 9 月末域名保

有量为 643,375 个，仅次于万网约 350 万左右的规模以及新网约 120 万左右的规模。目前，公司域名的接口数量国内第一，拥有 3 个国际域名的接口和 2 个国内域名的接口。

2011.1-2013.9 公司域名保有量趋势

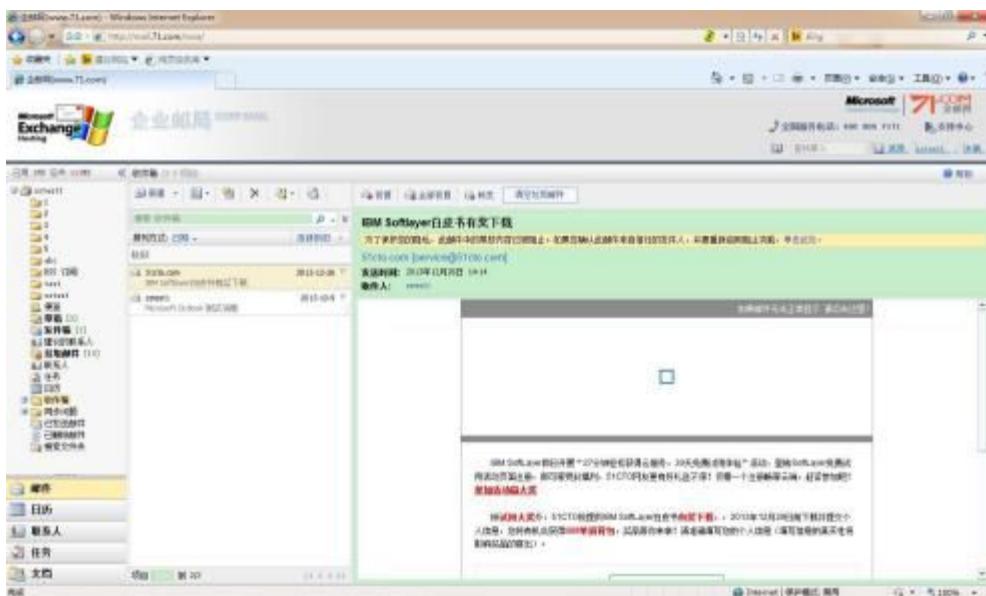


数据来源：商中在线

## 2、企业邮局

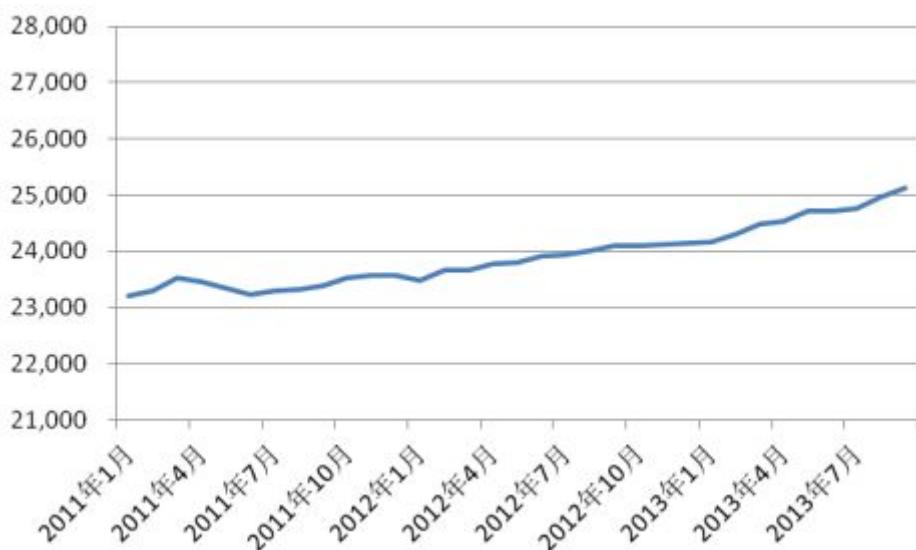
企业邮局业务是公司当前及未来的主要业务之一，目前能独立提供支持海量用户，公司是少数自有版权整套邮局的国内互联网基础服务提供商之一。公司基于自主研发的“分布式邮局”系统，形成一系列面向各类型客户的外包企业邮箱产品线。同时，公司与微软合作推出基于 Exchange2007 的协同办公产品“睿邮”，借力微软在桌面市场上的绝对市场号召力，向移动端进行发力，力争未来在企业电子邮箱领域的一席之地。

微软睿邮操作界面



数据来源：商中在线

2011.1-2013.9 公司企业邮局保有量趋势



数据来源：商中在线

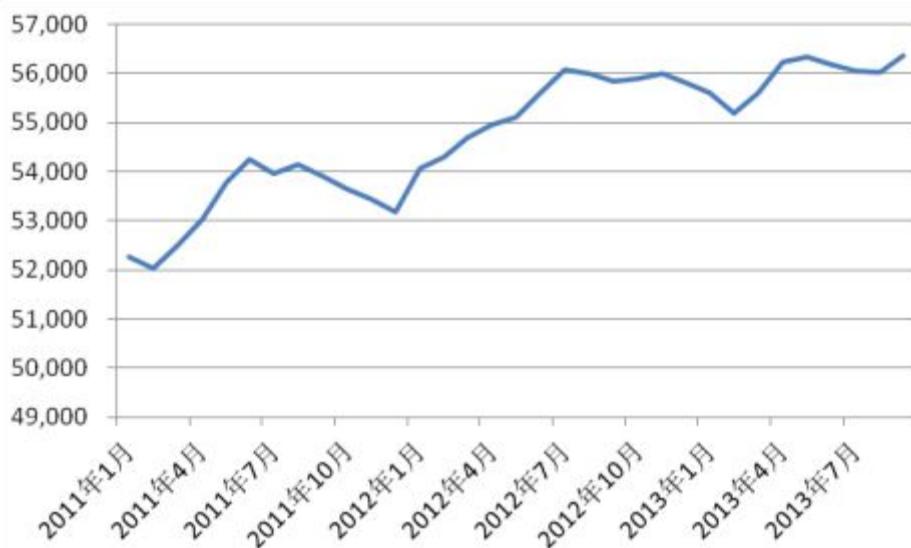
如上图所示，自 2011 年起，公司企业邮局保有量呈现稳中有升的趋势。目前，公司邮箱业务从底层系统开始进行了再开发，预计开发完成之后企业邮局业务毛利率将得到进一步提升。

### 3、主机服务

公司的主机服务业务主要包括虚拟主机业务、服务器租赁托管业务。2014 年公司进入云主机业务，该项业务为公司本年度重点拓展的业务之一。

虚拟主机是在网络服务器上划分出一定的磁盘空间供用户放置站点、应用组件等，提供必要的站点功能与数据存放、传输功能，是把一台运行在互联网上的服务器划分成多个“虚拟”的服务器。采用操作系统虚拟化技术，共享操作系统，但不提供真正的 Root 访问，也无法运行性能要求较高的应用，无物理隔离，只适用于小规模并发访问。该服务限于浏览量较少的个人网站或以静态页面为主的小型企业网站。该业务属于传统基础性 IDC 业务，技术门槛不高，进入者较多，竞争激烈。

2011.1-2013.9 公司主机保有量趋势



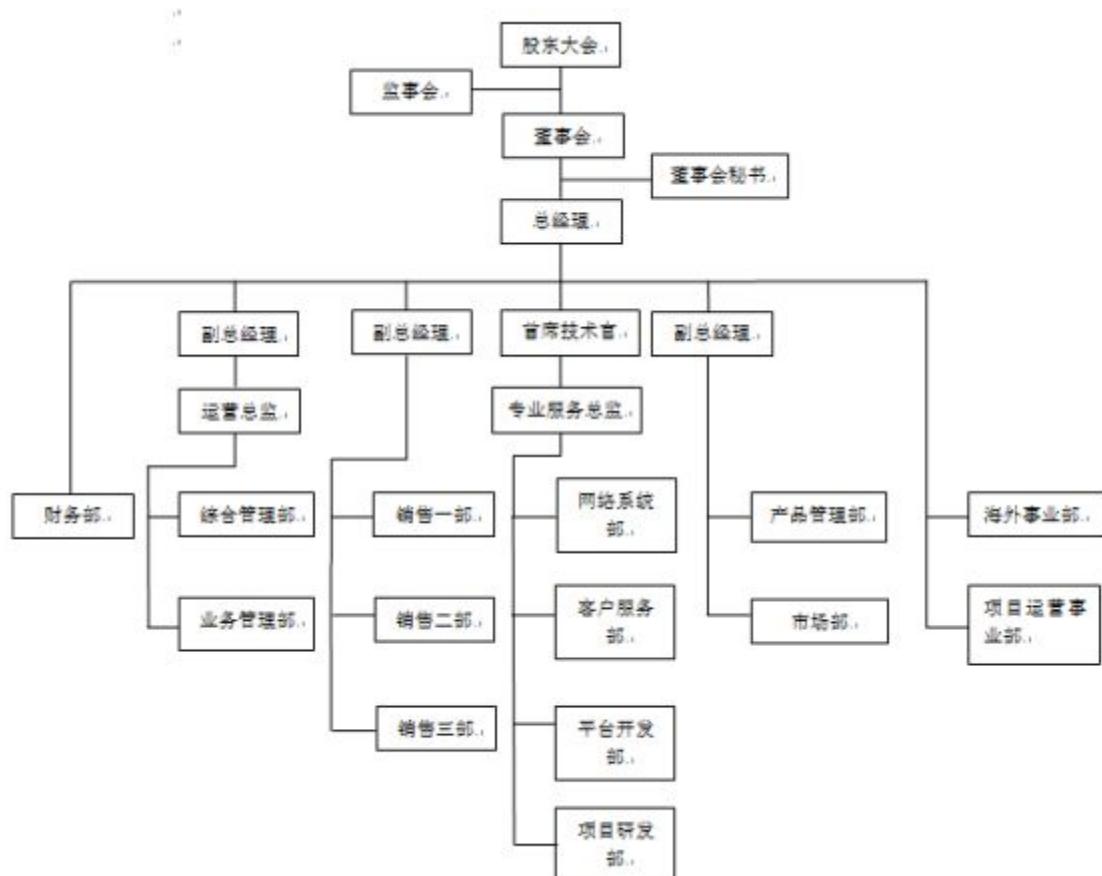
数据来源：商中在线

服务器租赁托管业务属于传统业务，限于在小范围集中处理；公司目前开发的云主机业务是采用云计算技术，云计算节点部署的服务器全部采用高端的品牌服务器，每个用户独占主机资源，不同用户之间不会面临资源的抢占；良好的物理隔离，确保主机不会因其他用户主机故障相互影响；覆盖全国的优质 IDC 机房，确保流畅的用户体验。实时提供 OS、RAID 等状态信息，内置监控报警等功能，内置防 ARP 欺骗，分布式部署可减缓 DDOS 攻击等，用户可灵活选择操作系统和软件，随时可更新打补丁。通过 Web 页面集中管理租用的分布在多个云计算节点的云主机。云主机业务是利用云计算技术对传统 IDC 业务进行创新和升级。云主机技术门槛高，且需要资金较大，目前市场竞争者较少，主要为盛大云、阿里云、华为云等技术及资金实力雄厚的服务商。公司 2014 年采购华为云服务器，其中包括了软硬件以及服务。公司已经布局 200 台服务器投入，基于

公司在该领域的服务和技术经验，以及利用域名注册的杠杆效应积累更多资源，将能促进公司在云主机领域甚至在 IDC 领域具有较强的竞争优势。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### (一) 内部组织结构图

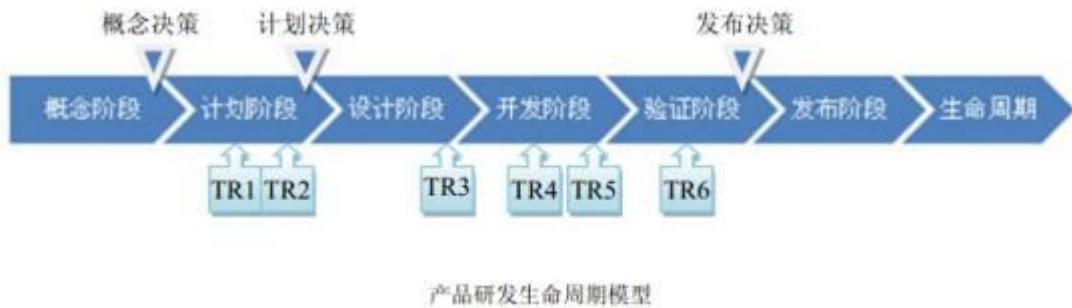


### (二) 主要业务流程

#### 1、研发流程

##### 1.1 公司产品研发生命周期模型

公司产品研发遵循如下产品生命周期模型：



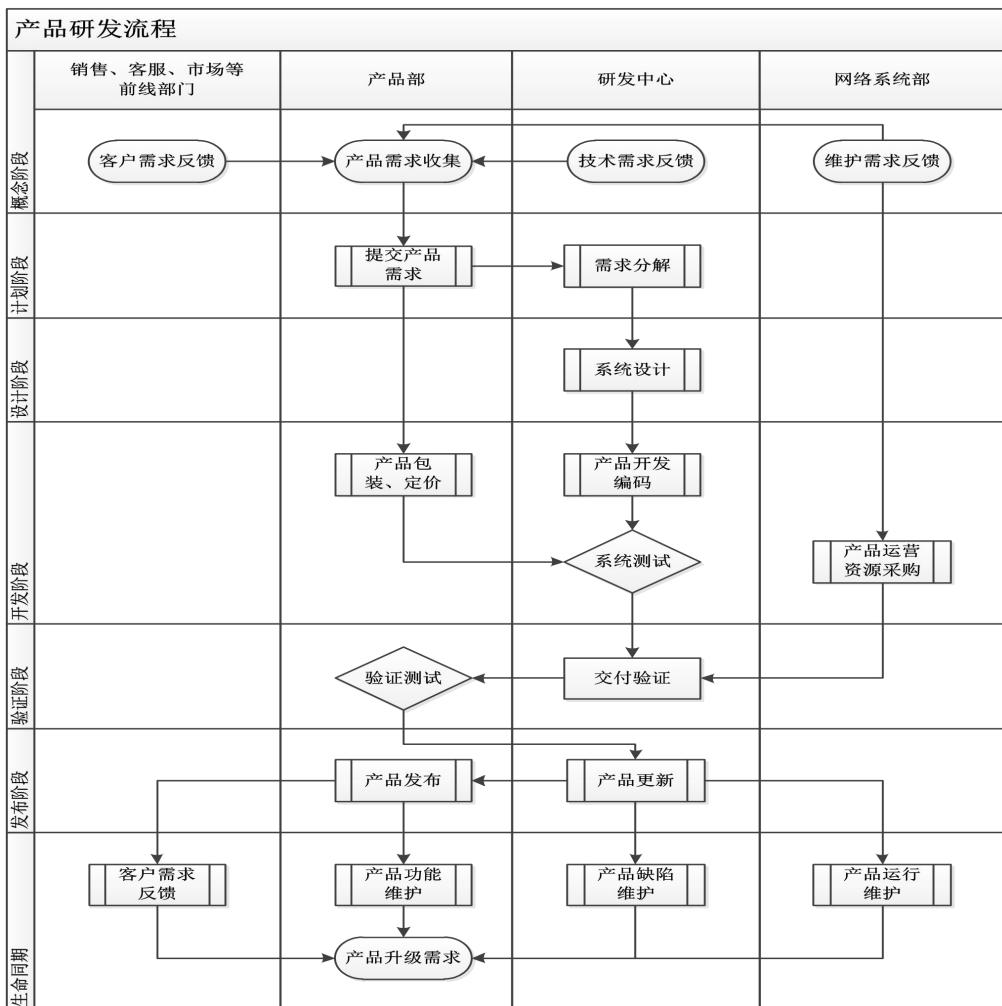
产品研发生命周期模型由“概念阶段”、“计划阶段”、“设计阶段”、“开发阶段”、“验证阶段”、“发布阶段”、“生命周期”七个阶段组成，整体模型遵循瀑布演进方式。其中，“计划阶段”、“设计阶段”、“开发阶段”和“验证阶段”可以是迭代演进方式。

产品研发生命周期设立三个决策评审点，决策评审为产品研发提供一致的方向，同时也设置了监控项目进展的测评点及边界范围。一些复杂程度高或预测难度大的项目，或是在项目研发过程中的某个点需要做出继续/终止的决策时，可以召开临时性的业务决策评审。通过决策评审后，产品研发才进入下一阶段。

产品研发生命周期设立六个技术评审点（TR: Technical Review），目的是尽早发现工作成果中的错误和缺陷并及时消除，从而有效地提交产品的质量，降低开发成本。

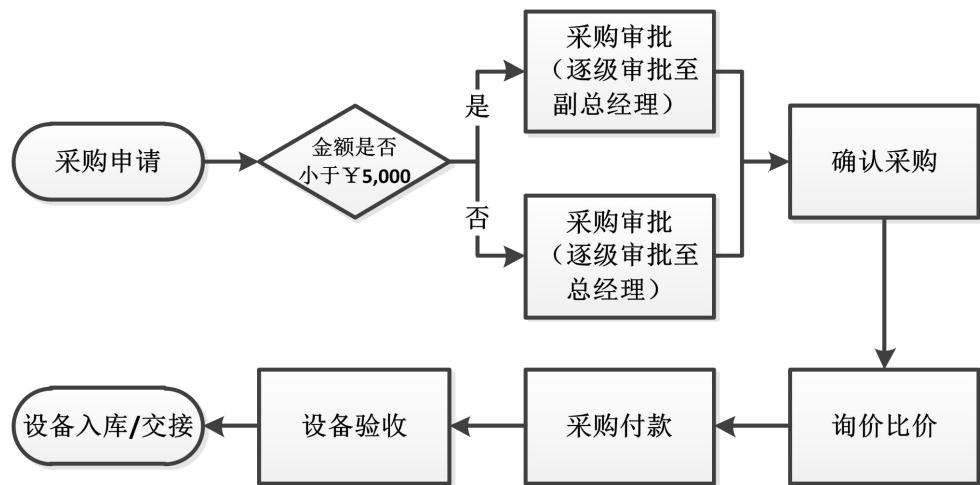
## 1.2 产品研发流程

公司产品的研发主要由研发中心及产品部负责，分别指派负责本产品的技术经理及产品经理，产品经理提交产品需求至研发中心，以技术经理为主的研发小组负责实现、交付产品并进行维护，产品经理进行产品包装、发布及产品升级管理等。



## 2、采购流程

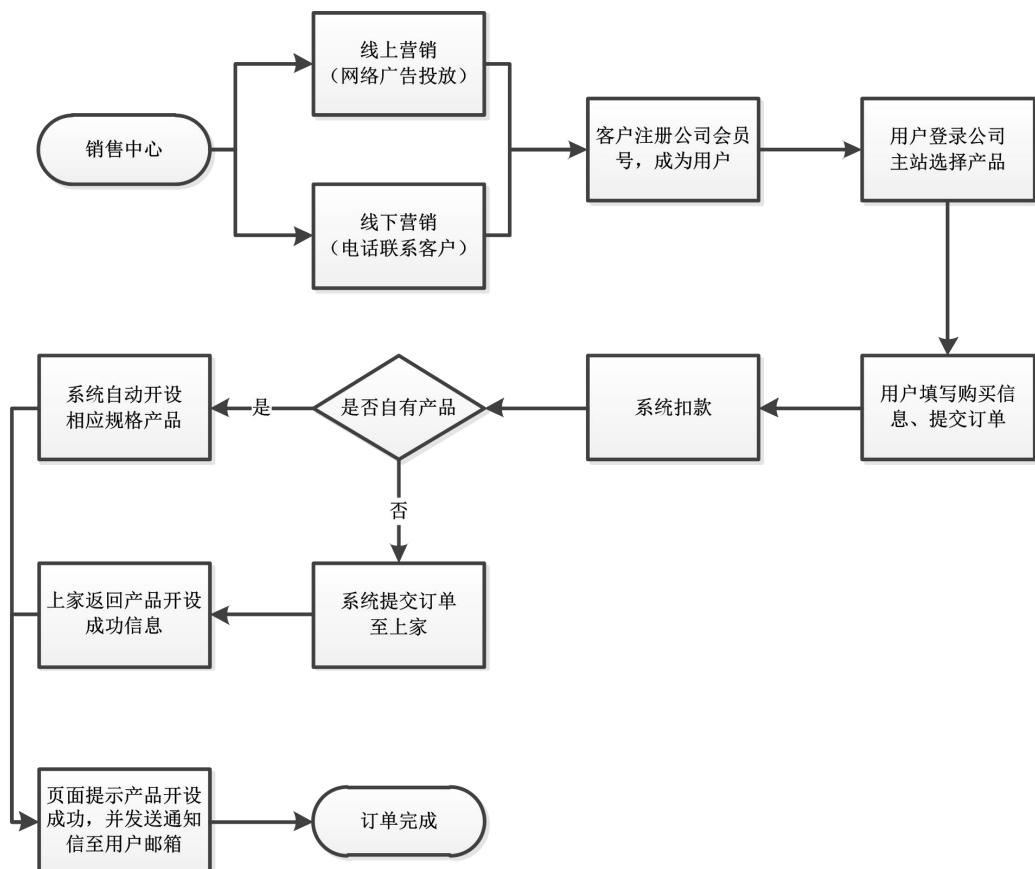
公司采购由综合管理部负责，资产管理岗、业务或公司内部需求部门提出具体采购需求，经审批流程确认采购后，由综合管理部进行询价和比价，最终确认供应商并落实采购、付款。设备到达指定收货地点后，由综合管理部及相关需求部门进行调试验收，合格设备入库后交接需求部门，不合格设备返回商务协调处理。



### 3、销售流程

公司产品的销售由销售中心负责。公司的客户群体为渠道商、直接客户两类，采取以渠道销售为主的销售模式，销售专员按区域划分维护、拓展各自区域的渠道客户。

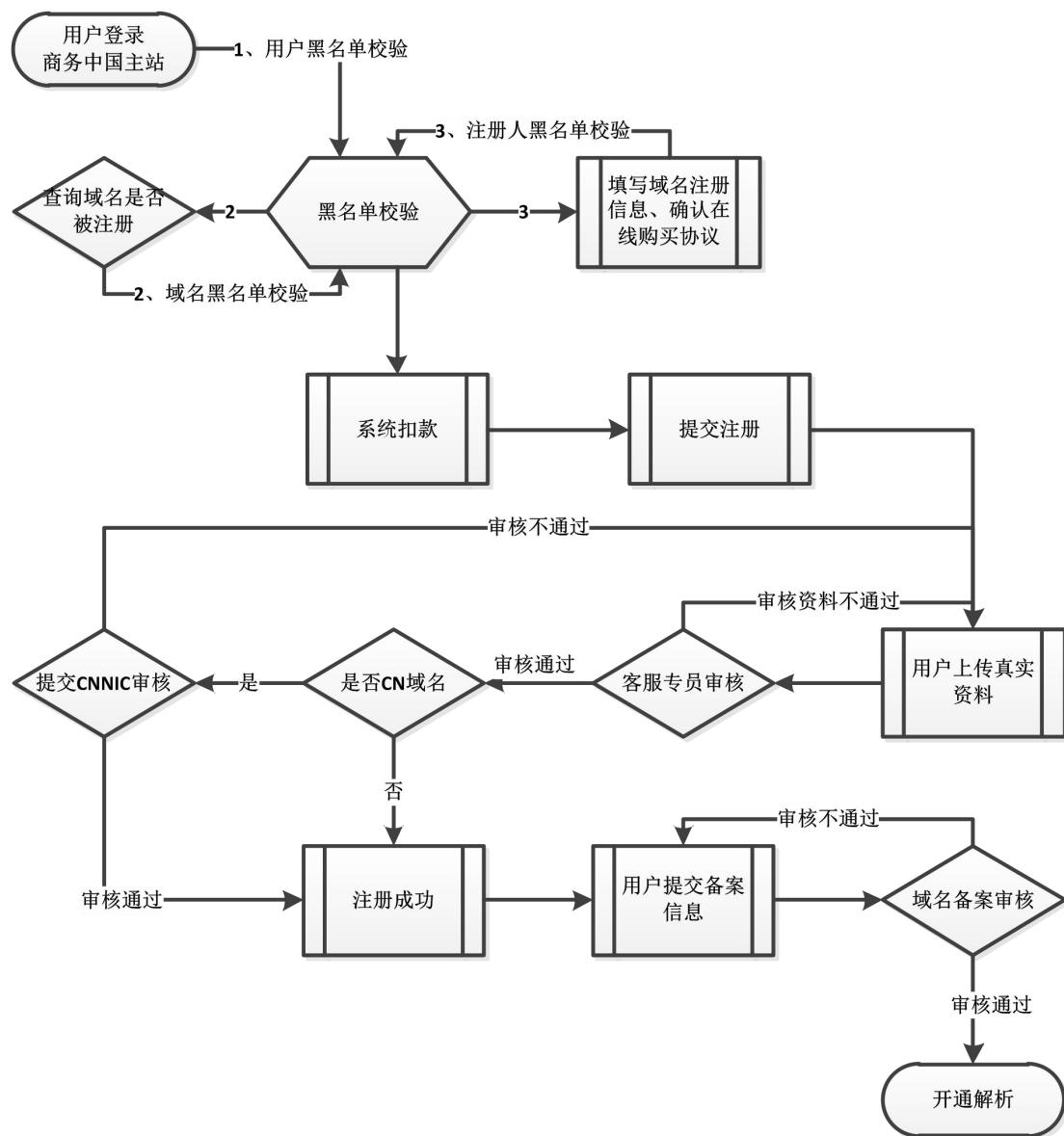
公司的销售主要包括线上营销和线下营销两种方式。



### 4、产品购买流程

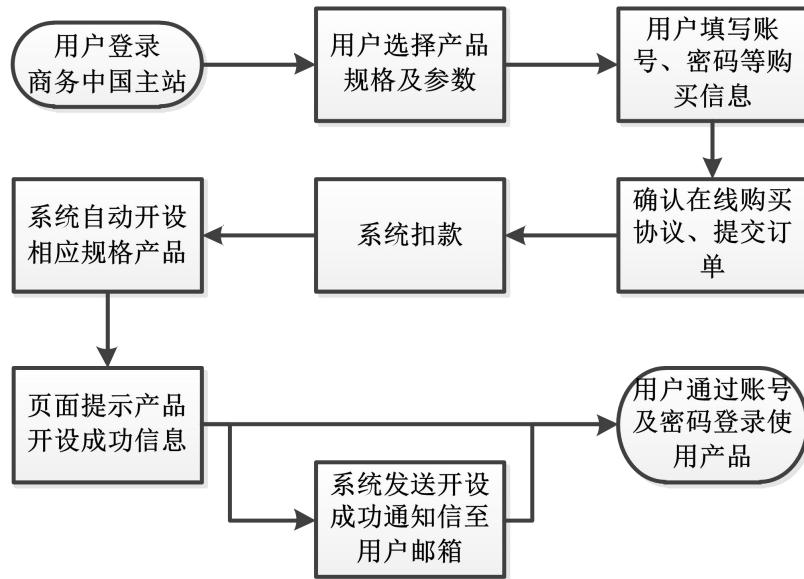
#### 4. 1 新域名注册流程

域名为非公司自有产品，同时域名具有唯一性，因此在注册域名时，需要先进行域名查询，只有未被注册过的域名才能够下单注册。同时，依据 ICANN、CNNIC 等管理机构要求，需要用户提交相关的真实身份资料进行审核，审核通过的域名才能正常解析。



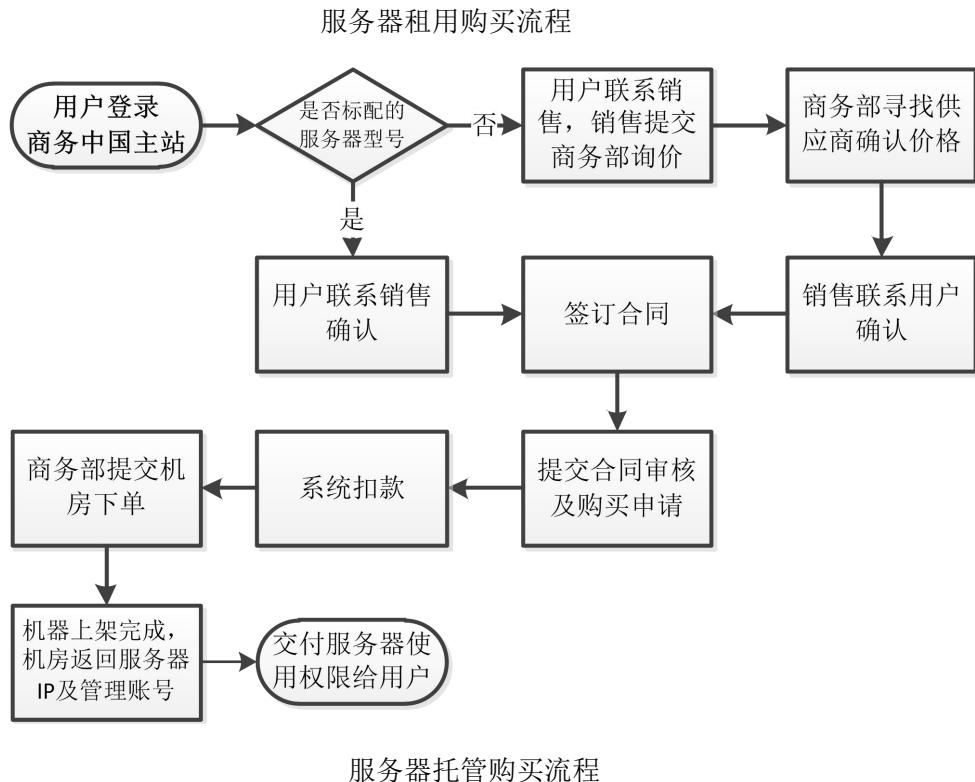
#### 4.2 主机/云服务器/邮箱产品购买流程

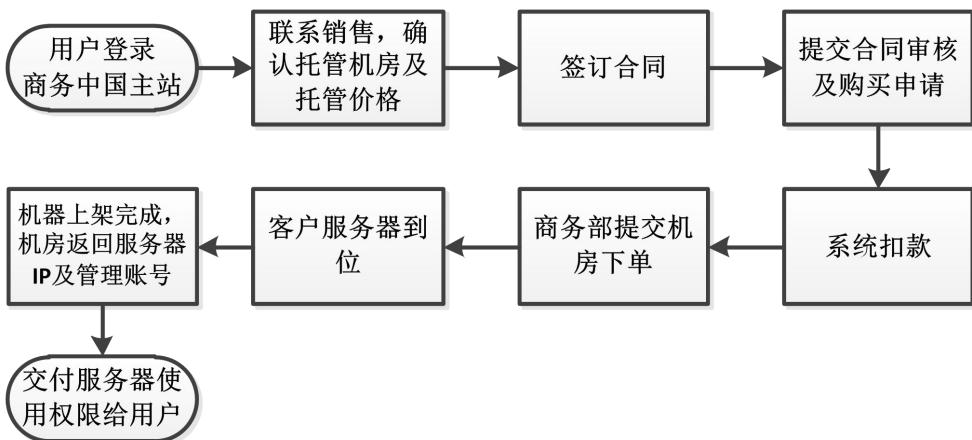
主机、云服务器、邮箱产品为公司自有产品，用户通过登录公司的会员号在线选择相应规格并下单购买，产品实时开通。



#### 4.3 IDC 业务购买流程

IDC 业务主要包括服务器租用及托管服务，服务器租用为公司或机房提供服务器，服务器托管为用户自己提供服务器。用户提交实际需求至销售员，等待机房上架服务器后提供 IP 及管理权限给用户。





### 三、公司商业模式

公司主要业务包括域名服务、虚拟主机服务（空间租赁服务）、服务器租赁托管服务和企业邮局服务，能覆盖中小企业信息化的多项基础需求，其商业模式的核心是通过域名注册、虚拟主机、服务器租赁、企业邮局等服务收取注册费或者软硬件服务费，同时围绕该模式衍生出域名交易费、空置域名转移指向广告费收入等。

#### （一）盈利模式

##### 1、域名注册

公司从域名注册客户收取域名注册费并按照约定价格交付给域名登记公司赚取费用差价。目前公司可以注册 30 多个类别的域名，有广泛的客户群体，域名注册费收入是公司重要的收入来源。

同时，公司会适时推出优惠促销等活动，吸引更多客户；当存在客户对特定域名产生需求时，公司的域名撮合交易也会为公司带来一定的交易收入。另外，将空置域名转移指向广告页也为公司带来一定的广告费收入。

##### 2、企业邮局和虚拟主机服务器租赁、托管等服务

公司从事的企业邮局、虚拟主机服务器租赁和托管服务主要从客户收取一定金额的服务费作为其盈利模式。

公司通过 6000 多家渠道商从事该项服务的推广和营销，以此吸引更多的客户。

## （二）营销模式

公司的营销模式一方面依靠遍布各位的 6000 多家渠道商的线下推广，同时公司也非常重视线上和线下的营销推广。

公司线上的推广方式主要有：（1）参与主要的网络媒体做推广或者通过搜索引擎的竞价排名导入客户，目前公司在百度、Google 等都参与竞价排名；（2）在行业论坛、垂直网站做广告推广吸引客户。

公司在线下推广主要以电梯广告为主。

## （三）支付结算模式

公司结算方式以线上支付为主，公司结算平台支持支付宝、银联、快钱、银行汇款等多种线上结算，结算平台和公司业务平台有良好的对接，客户支付完成后可以实时开通所购买的服务。

# 四、公司与业务相关的关键资源要素

## （一）主要技术情况

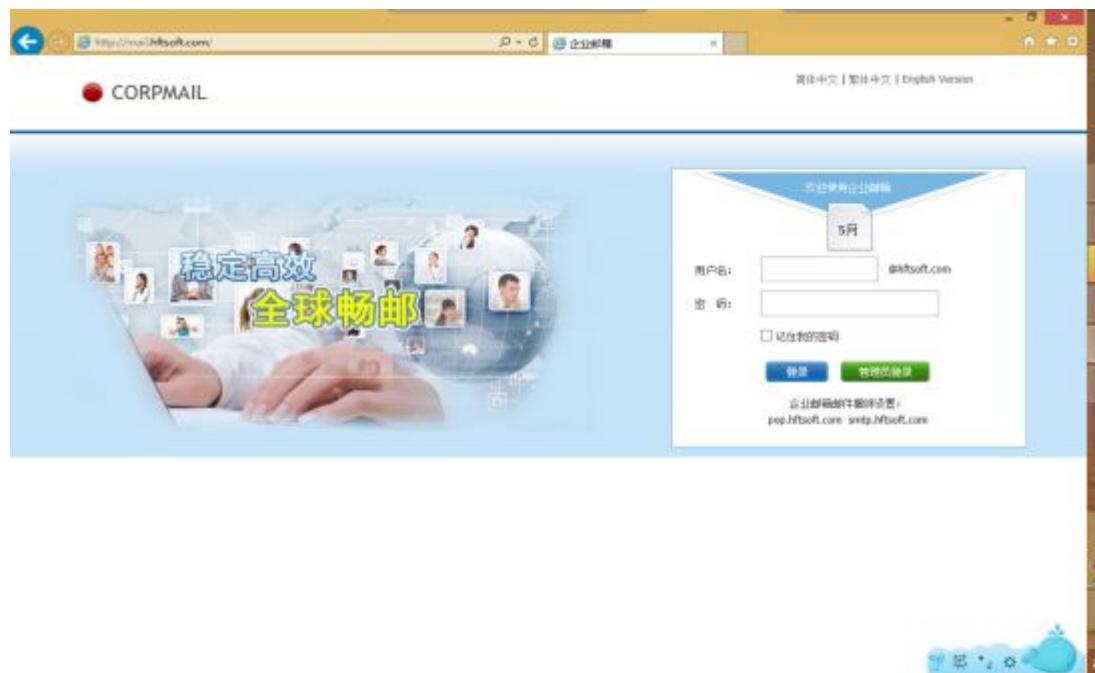
公司开发或取得基于域名注册、企业邮箱、虚拟主机等业务的一系列应用及管理软件，应用软件面向客户提供更友好、优质的软件服务，管理软件构成了公司信息管理和业务流程系统，实现公司信息数据的标准化、系统化和集成化，提高了公司的业务流程效率和客户满意度。

该系列软件已经申请了软件著作权，如下所示：

序号	证书类型	证件名称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	计算机软件著作权	CALL CENTER 系统 V1.0	2009SR028355	2001/08/26	受让取得
2	计算机软件著作权	协智全能邮局系统 [简称：CollabMail]V1.0.1	2009SR028351	2008/07/08	受让取得

3	计算机软件著作权	协智数字主机系统[简称: ServerProof]V1.1.0	2009SR028354	2008/07/08	受让取得
4	计算机软件著作权	虚拟主机服务器管理软件(Windows 版)简称: IISplusV1.0	2009SR013723	2008/08/01	原始取得
5	计算机软件著作权	域名解析保护系统[简称: DNSProof]V1.1.0	2009SR028353	2009/07/08	受让取得
6	计算机软件著作权	智能网络商务管理平台软件[简称: MyOrderLive]V1.1	2009SR028352	2009/07/08	受让取得
7	计算机软件著作权	ISP 备案管理系统 V2.5	2012SR123822	2012/08/15	原始取得
8	计算机软件著作权	协智云邮邮局系统[简称: Collabmail]V3.0	2012SR122397	2012/10/18	原始取得
9	计算机软件著作权	虚拟渠道网络商务管理平台[简称: VCP]V2.0	2012SR122291	2012/11/15	原始取得
10	计算机软件著作权	虚拟主机管理系统 (windows 版) [简称: Serverproof(windows 版) ]V2.0	2012SR122324	2012/10/31	原始取得
11	计算机软件著作权	虚拟主机管理系统 V2.0	2012SR122322	2012/9/10	原始取得
12	计算机软件著作权	DNS 解析保护系统[简称: DNSProof]V2.0	2012SR122377	2012/07/10	原始取得

协智云邮局登陆界面



数据来源：商中在线

### 商中在线 ISP 备案系统界面



数据来源：商中在线

## (二) 主要无形资产、经营资质、知识产权及网站域名

### 1、经营资质

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的经营资质如下：

序号	资质名称	证书编号	发证日期	有效期	发证机构
1	增值电信业务经营许可证	闽 B2-20120018	2012.09.29	2017.03.28	福建省通信管理局
2	软件企业认证证书	厦 R-2011-0044	2012.11.05	年审有效	厦门市软件协会
3	高新技术企业证书	GF201235100131	2012.07.11	2015.07.10	厦门市科学技术局
4	厦门市技术贸易机构资格证	200857	2008.10.10	2018.10.09	厦门市科学技术局

### 2、专利技术及计算机软件著作权

序号	证书类型	证件名称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	计算机软件著作权	CALL CENTER 系统 V1.0	2009SR028355	2001/08/26	受让取得
2	计算机软件著作权	协智全能邮局系统 [简称：CollabMail]V1.0.1	2009SR028351	2008/07/08	受让取得
3	计算机软件著作权	协智数字主机系统[简称： ServerProof]V1.1.0	2009SR028354	2008/07/08	受让取得
4	计算机软件著作权	虚拟主机服务器管理软件 (Wdindows 版)简称：IISplusV1.0	2009SR013723	2008/08/01	原始取得
5	计算机软件著作权	域名解析保护系统[简称： DNSProof]V1.1.0	2009SR028353	2009/07/08	受让取得
6	计算机软件著作权	智能网络商务管理平台软件[简称： MyOrderLive]V1.1	2009SR028352	2009/07/08	受让取得

7	计算机软件著作权	ISP 备案管理系统 V2.5	2012SR123822	2012/08/15	原始取得
8	计算机软件著作权	协智云邮邮局系统[简称: Collabmail]V3.0	2012SR122397	2012/10/18	原始取得
9	计算机软件著作权	虚拟渠道网络商务管理平台[简称: VCP]V2.0	2012SR122291	2012/11/15	原始取得
10	计算机软件著作权	虚拟主机管理系统 (windows 版) [简称: Serverproof(windows 版) ]V2.0	2012SR122324	2012/10/31	原始取得
11	计算机软件著作权	虚拟主机管理系统 V2.0	2012SR122322	2012/9/10	原始取得
12	计算机软件著作权	DNS 解析保护系统[简称: DNSProof]V2.0	2012SR122377	2012/07/10	原始取得

目前公司尚没有发明专利和实用新型专利。

### 3、商标

序号	商标标识	商标注册证号	商品应用类别	注册有效期
1		5089538	42 类	2009.6.7-2019.6.6
2		5089537	35 类	2009.12.21-2019.12.20
3		6527189	38 类	2010.4.28-2020.4.27
4		6844865	38 类	2010.12.28-2020.12.27

5	网 储	6844882	44类	2010.12.28-2020.12.27
6	协 智	6594223	38类	2010.4.7-2020.4.6
7	协 智	6594222	42类	2010.11.4-2020.11.3
8	互 宇	6888454	38类	2010.5.14-2020.5.13
9	互 宇	6888452	42类	2010.9.14-2020.9.13

#### 4、主要无形资产、经营资质、知识产权及网站域名的权属情况

公司主要无形资产、经营资质、知识产权及网站域名的权利所有人为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“有限公司”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“厦门商中在线科技股份有限公司”，部分变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不产生影响。

#### （三）主要固定资产

公司的主营业务为域名服务、虚拟主机服务（空间租赁服务）、服务器租赁托管服务和企业邮局服务，公司的固定资产主要为电子设备和办公设备。每期末公司会对固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行复核。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产均处于正常使用状态。

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
电子设备	4,312,235.96	2,996,029.34	1,316,206.62	30.52%
办公设备	846,486.80	698,644.31	147,842.49	17.47%

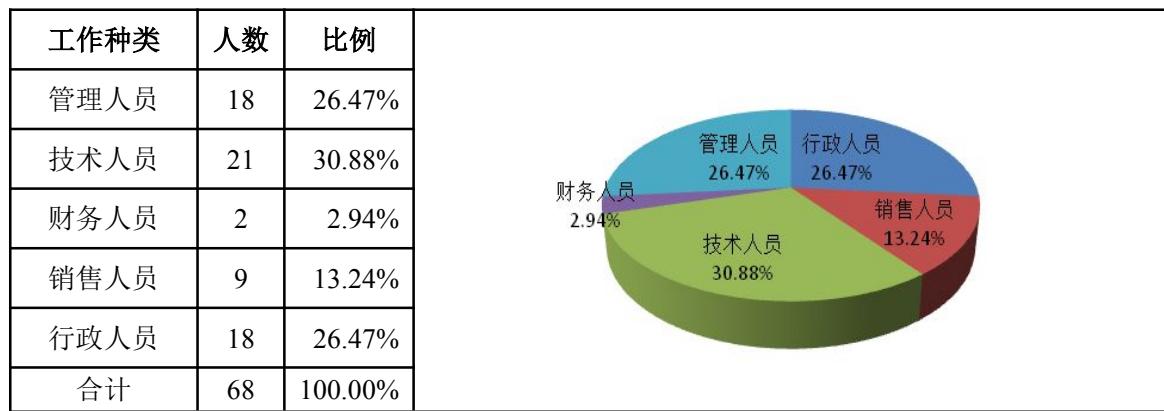
合计	5,158,722.76	3,694,673.65	1,464,049.11	28.38%
----	--------------	--------------	--------------	--------

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产净值占总资产比重为 7.90%。公司固定资产均正常运行，固定资产净值占原值的比重为 28.38%，成新率较低，但固定资产单位价值普遍较低，产品可替代性强，除非发生大规模固定资产淘汰、更新、大修、技术升级等情况，固定资产现状不会对公司的财务状况及持续经营能力构成不利影响。

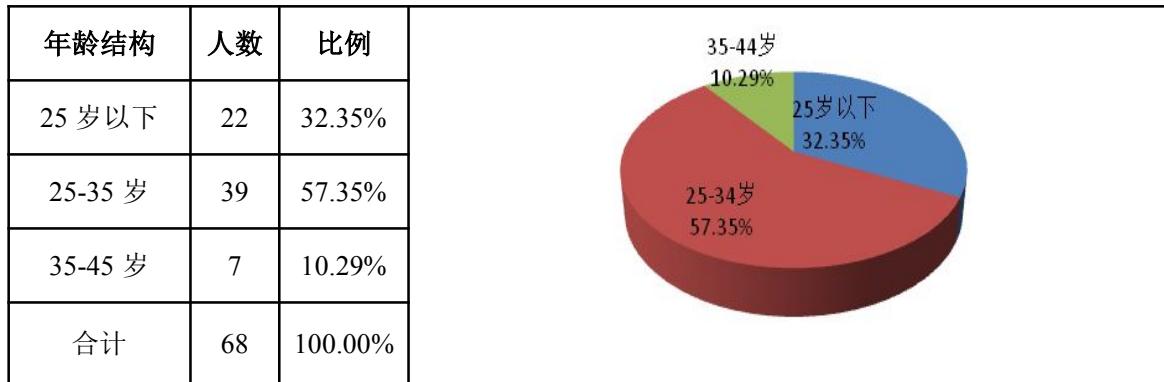
#### （四）员工情况

1、截止本公开转让说明书签署之日，公司员工总数 68 人。公司在职员工分布情况如下表：

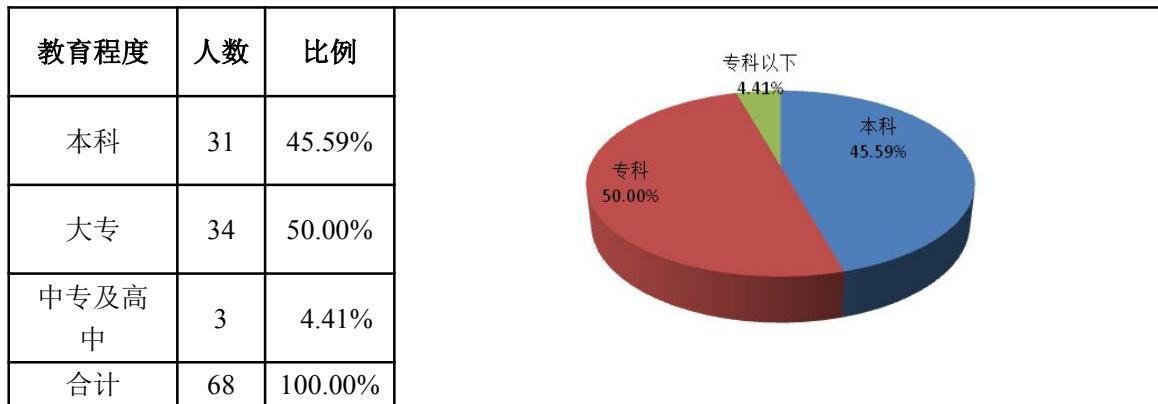
##### （1）按工作岗位分：



##### （2）按年龄结构分：



(3) 按教育程度分：



2、核心业务（技术）人员情况

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	任职情况
1	杨顶	—	—	研发部总监、监事
2	杨明轩	—	—	首席技术官、副总经理
合计	—	—	—	—

公司核心技术团队最近两年内没有发生重大变动。

杨顶，公司核心技术人员，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

杨明轩，公司核心技术人员，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员”。

## 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

#### 1、按产品类别分类

产品类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	收入（元）	占比	收入（元）	占比	收入（元）	占比
网络域名	15,456,272.33	78.72%	29,895,153.55	73.47%	27,425,530.41	69.30%
企业邮局及托管服务	3,464,380.61	17.64%	8,510,245.60	20.91%	11,331,141.05	28.63%

软件销售	42,452.83	0.22%	1,508,914.25	3.71%	415,257.29	1.05%
硬件销售	671,794.88	3.42%	776,699.03	1.91%	401,716.51	1.02%
合计	19,634,900.65	100.00%	40,691,012.43	100.00%	39,573,645.26	100.00%

公司近年来销售收入实现稳步增长，网络域名、企业邮局及托管服务是公司收入的核心支柱，2012年、2013年和2014年1-6月两项目收入额分别占到当期收入总额的97.94%、94.38%和96.36%，主营业务重心稳定。

由于公司6000多家渠道商遍布全国各个省份，客户群体也十分分散，因此销售收入没有按照地域进行分类分析。

## （二）公司主要客户情况

### 1、主要客户对象

公司域名注册业务客户群体广泛，个人和企业都是其客户对象；而企业邮箱、虚拟主机和服务器租赁业务则主要面向企业受众，渠道商作为其重要的业务来源亦是其主要客户对象。

### 2、前五名客户情况

报告期内，公司坚持以渠道商销售为主，公司直销为辅的销售模式，同时产品的性质和用途又决定了单体企业或个人客户的购买需求极难产生较大的合同金额，因此公司近几年前五名客户均为渠道商。

根据收入贡献大小，公司各期前五大客户销售额及其占当期销售总额的比重如下表所示：

2014年1-6月		
客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例
北京息壤传媒文化有限公司	1,899,062.00	9.67%
泛亚信息技术江苏有限公司	1,216,637.20	6.20%
徐毅征	634,580.00	3.23%
成都冠一科技有限公司	538,620.00	2.74%
上海美橙科技信息发展有限公司	454,348.00	2.31%
合计	4,743,247.20	24.16%
2013年度		

客户名称	销售额(元)	占当期销售总额的比例
上海有孚计算机网络有限公司	3,592,319.00	8.83%
徐毅征	1,566,430.00	3.85%
上海美橙科技信息发展有限公司	1,489,946.00	3.66%
成都西维数码科技有限公司	679,469.00	1.67%
上海呼啸信息科技发展有限公司	667,482.00	1.64%
<b>合计</b>	<b>7,995,646.00</b>	<b>19.65%</b>
<b>2012 年度</b>		
客户名称	销售额(元)	占当期销售总额的比例
上海美橙科技信息发展有限公司	5,560,532.00	14.05%
成都世纪东方网络通信有限公司	1,296,417.00	3.28%
上海有孚计算机网络有限公司	976,580.00	2.47%
上海呼啸信息科技发展有限公司	879,127.00	2.22%
成都西维数码科技有限公司	868,554.00	2.19%
<b>合计</b>	<b>9,581,210.00</b>	<b>24.21%</b>

公司前五名客户 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月销售额分别占当期销售总额的 24.21%、19.65%、24.16%，占当期销售总额比例相对较少，表明公司已经建立起相对健全的经销商体系，不依赖于单一渠道商。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、产品及供应情况

公司主要从事基础互联信息服务业，公司自身并不直接涉及生产环节，因此不涉及原材料或大量能源消耗事宜。公司采购主要涉及域名、机房带宽和服务器租赁，报告期内，供应商的供应情况良好。

2、报告期内各期前五名/主要供应商采购额及其占当期采购总额比重情况如下表所示：

2014 年 1-6 月		
供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
VeriSign Naming and Directory Services LLC	13,410,788.68	77.91%
中国科学院计算机网络信息中心	1,211,846.49	7.04%
中国电信股份有限公司厦门分公司	665,700.00	3.87%
ICANN	421,722.62	2.45%
Public Interest Registry	185,351.17	1.08%
<b>合计</b>	<b>15,895,408.96</b>	<b>92.34%</b>
2013 年		
供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
VeriSign Naming and Directory Services LLC	22,900,352.07	73.69%
中国科学院计算机网络信息中心	2,302,524.26	7.41%
中国电信股份有限公司厦门分公司	1,338,400.00	4.31%
厦门市域景网络科技有限公司	837,950.00	2.70%
ICANN	536,373.66	1.73%
<b>合计</b>	<b>27,915,599.99</b>	<b>89.83%</b>
2012 年		
供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例
VeriSign Naming and Directory Services LLC	30,412,741.90	67.76%
中国科学院计算机网络信息中心	3,830,000.00	8.53%
中国电信股份有限公司厦门分公司	4,133,300.00	9.21%
Public Interest Registry	1,074,824.00	2.39%
ICANN	1,070,574.44	2.39%
<b>合计</b>	<b>40,521,440.34</b>	<b>90.28%</b>

公司的供应商非常集中，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的 90.28%、89.83% 和 92.34%，这和公司所处行业和业务有直接关系。VeriSign Naming and Directory Services LLC 是.com 等域名的授

权认证机构, ICANN 是.cn 等域名的授权认证机构, 中国科学院计算机网络信息中心和中国电信股份有限公司厦门分公司是公司带宽和服务器的主要供应商。

行业性质决定了公司的供应商非常集中, 同时也存在因为域名授权机构或电信等带宽、服务器供应商提高价格而造成公司利润下滑的系统风险, 但从行业十几年发展和竞争态势分析, 该风险发生可能性较小。

#### (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内, 公司重大的采购协议情况如下:

序号	采购单位	合同内容	合同金额(万元)	合同期限	履约情况
1	安徽新美达信息科技有限公司	约定了采购方采购硬件设备的规格、型号和付费方式	22.54	2012/2/14 至 2012/2/24	已履行
2	厦门建发通讯有限公司	约定了采购方采购硬件设备的规格、型号和付费方式	35.00	—	已履行
3	厦门一泽电子科技有限公司	约定了采购方采购硬件设备的规格、型号和付费方式	76.24	—	已履行
4	蓝科网讯(北京)网络科技有限公司	约定了采购方采购硬件设备的规格、型号和付费方式	19.12	2014/1/9 至 2014/1/19	已履行

2、报告期内, 公司重大销售协议如下:

序号	合同类型	销售单位	合同内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	渠道商协议	成都世纪东方网络通信有限公司	约定了渠道商的域名注册、虚拟主机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务	—	2011/2/18 至 2012/2/18	正在履行, 合同到期自动顺延一年
2		上海美橙科技信息发展	约定了渠道商的域名注册、虚拟主	—	2011/6/17 至	正在履行, 合同到期

		有限公司	机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务。		2012/6/16	自动顺延一年
3		上海巨云网络科技有限公司	约定了渠道商的域名注册、虚拟主机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务	—	2013/10/17 至 2014/10/16	正在履行， 合同到期自动顺延一年
4		北京息壤传媒文化有限公司	约定了渠道商的域名注册、虚拟主机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务	—	2013/12/17 至 2014/12/17	正在履行， 合同到期自动顺延一年
5		成都冠一科技有限公司	约定了渠道商的域名注册、虚拟主机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务	—	2014/4/2至 2015/4/2	正在履行， 合同到期自动顺延一年
6		江苏邦宁科技有限公司	约定了渠道商的域名注册、虚拟主机、企业邮箱及其他网络软件相关的业务范围和双方的权利与义务	—	2014/5/8至 2015/5/7	正在履行， 合同到期自动顺延一年
7	服务器托管合同	厦门市斯巴特进出口有限公司	约定了双方服务器托管服务及费用的相关事项	0.60	2012/11/7 至 2013/11/6	正在履行， 合同到期自动顺延一年
8	软硬件销售合同	厦门市软件行业协会	约定了销售方委托采购硬件设备的要求与费用	74.00	无	已履行
9		福建广电网络集团股份有限公司厦门分公司	约定了销售方委托采购硬件设备与软件系统的要求与费用支付方式	78.60	2013/12/9 至 2014/12/8	正在履行
10		厦门市软件行业协会	约定了委托方委托研究开发厦门市服务外包公共信息化服务平台	218.00	2012/10/8 至 2013/12/30	已履行

			项目的要求与费用支付方式			
--	--	--	--------------	--	--	--

3、报告期内，公司重大域名授权认证协议如下：

序号	域名名称	认证授权机构	协议内容	签订日期	合同期限	履行情况
1	“.网络”	中国互联网络信息中心	约定“.网络”授权认证范围，收费及政策标准	2014/1/1	2014/1/1 至 2018/12/31	正在履行
2	“.公司”	中国互联网络信息中心	约定“.公司”授权认证范围，收费及政策标准	2014/1/1	2014/1/1 至 2018/12/31	正在履行
3	“.CN”， “.中国”	中国互联网络信息中心	约定“.CN”、“.中国”授权认证范围，收费及政策标准	2014/1/1	2014/1/1 至 2015/12/31	正在履行
4	“.COM”	VeriSign Naming and Directory Services LLC	约定“.COM”授权认证范围，收费及政策标准	2007/2/5	2007/2/5 至 2012/2/4	正在履行，合同到期自动顺延五年
5	“.NET”	VeriSign Naming and Directory Services LLC	约定“.NET”授权认证范围，收费及政策标准	2012/7/5	2012/7/5 至 2017/7/4	正在履行，合同到期自动顺延五年

## 六、挂牌公司所处行业基本情况

### (一) 行业概况

#### 1、公司所属行业分类

公司所处行业互联网和相关服务行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订）确定公司所属行业为：互联网和相关服务（I64）；根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)确定公司所处行业为：互联网和相关服务（I64）。

#### 2、行业主管部门、监管体制

我国电信行业的主管部门是中华人民共和国工业和信息化部以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局，实行以工业和信息化部为主的部省双重管理体制。

工业和信息化部下设电信管理局，主要负责依法对电信与信息服务实行监管，提出市场监管和开放政策；负责市场准入管理，监管服务质量；保障普遍服务，维护国家和用户利益；拟定电信网间互联互通与结算办法并监督执行；负责通信网码号、互联网域名、地址等资源的管理及国际协调；承担管理国家通信入口局的工作；指挥协调救灾应急通信及其它重要通信，承担战备通信相关工作。

各省、各自治区、直辖市通信管理局是对辖区电信业实施监管的法定机构，在国务院信息产业主管部门的领导下，依照《中华人民共和国电信条例》的规定对本行政区域内的电信业实施监督管理，其监管内容主要包括：对本地区公用电信及专用电信网进行统筹规划与行业管理、负责受理核发本地区电信业务经营许可证、分配本地区的频谱及码号资源、监督管理本地区的电信服务价格与服务质量。

### 3、主要法律法规及政策

#### （1）针对于互联网领域的主要法律法规及政策

针对于互联网领域的主要法律法规及政策包括：《中华人民共和国电信条例》、《电信业务分类目录》、《电信业务经营许可证管理办法》、《电信服务规范》、《互联网信息服务管理办法》、《互联网电子邮件服务管理办法》、《中国互联网络域名管理办法》、《工业和信息化部行政许可实施办法》、《中国互联网协会互联网公共电子邮件服务规范》、《中国互联网协会反垃圾邮件规范》、《外商投资电信企业管理规定》、《电子信息产业调整和振兴规划》等。

从法规上看，公司所处业务类型主要根据《电信条例》规定作为增值电信业务来管理，《电信条例》和《互联网信息服务管理办法》是需要遵守的基础法规。根据《中华人民共和国电信条例》和《电信业务经营许可证管理办法》（工业和信息化部令第5号，2009年3月5日）的规定，国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须依照规定取得工信部或者省、自治区、直辖市通信管理局颁发的电信业务经营许可证。电信业务经营许可证审批

时对申请企业的注册资本具体要求为：

经营业务种类	注册资本最低限额
全国或跨地区基础电信业务	10 亿元
省内基础电信业务	1 亿元
全国或跨地区增值电信业务	1,000 万元
本地增值电信业务	100 万元

本公司已依法取得跨地区《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》。

#### （2）针对电子邮件业务的主要法律法规及政策

为建立电子邮件规范的服务机制，促进电子邮件的经营者和使用者的健康发展，中国互联网协会于 2003 年和 2004 年先后颁布了《中国互联网协会反垃圾邮件规范》和《中国互联网协会互联网公共电子邮件服务规范》，以保护我国电子邮件用户的正当权益，促进电子邮件服务业的健康发展。

为规范各类主体的电子邮件服务，2005 年 11 月 7 日，原信息产业部（现为工业和信息化部）第十五次部务会议审议通过了《互联网电子邮件服务管理办法》，该办法主要关注垃圾邮件问题，是我国关于互联网电子邮件服务的一部重要行政规章。

为配合《互联网电子邮件服务管理办法》的实施，中国互联网协会设置了反垃圾邮件工作委员会，并制定了电子邮箱白名单规则。该规则将垃圾邮件过滤能力较强的电子邮箱软件运营商纳入白名单，在白名单内的电子邮箱之间可以自由收发邮件；而对于垃圾邮件过滤能力较差的非白名单电子邮箱，其在与白名单电子邮箱之间进行收发邮件时则会受到严格的限制。

#### （3）针对于域名业务的主要法律法规及政策

我国关于域名的规定，主要涉及到两个政策法规文件：一个是由原国家信息产业部制定的《中国互联网络域名管理办法》；另外一个是由中国互联网络信息中心制定的《中国互联网络信息中心域名注册实施细则》。这两个文件为域名相关业务确立了基本规范。

#### （4）针对于软件领域的主要法律法规及政策

我国软件产业的主要法律法规有《计算机软件保护条例》、《计算机软件著作权登记办法》、《软件产品登记管理办法》、《软件企业认定标准及管理办法》

等。同时，我国已经把软件产业列为鼓励发展的战略性产业，为此国务院和各部委连续颁布了鼓励扶持该产业发展的重要政策性文件，其中主要政策有：

- 1) 《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18号）
- 2) 《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）
- 3) 《振兴软件产业行动纲要》（国办发[2002]47号）
- 4) 《电子信息产业调整和振兴规划》（国发[2009]7号）
- 5) 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2012]28号）
- 6) 《国家税务总局关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2013年第43号）

#### 4、行业竞争性状况

从区域市场结构来看，中国IDC市场布局总体上集中在发达地区，特别是北京、上海、广州、深圳等特大城市，占据了中国IDC市场的大部分份额。2007年，北京、上海、广东三地的业务占全国IDC业务总量的50.8%。其他市场相对较小，也主要集中在区域中心城市，如成都、西安等城市。

目前，国内IDC服务商数量已经近2,000家，且大部分规模较小，市场激烈。为了抢占客户，各服务商在技术、服务、价格、宣传等领域全面展开竞争。由于国内IDC行业处于高速发展期，尚不成熟，行业市场有待规范、行业相关制度尚有待健全。由于多种业务毛利率偏低，价格制胜的IDC业务模式无法继续。IDC行业只有通过兼并重组提高行业门槛。大型IDC公司将继续加快收购兼并的步伐，中型IDC公司会转而谋求资本的支持向规模化发展，而小的IDC公司如不顺应“服务、质量上求生存，规模、品牌上求发展”这个行业潮流，必将面临倒闭的命运。

### （二）市场规模

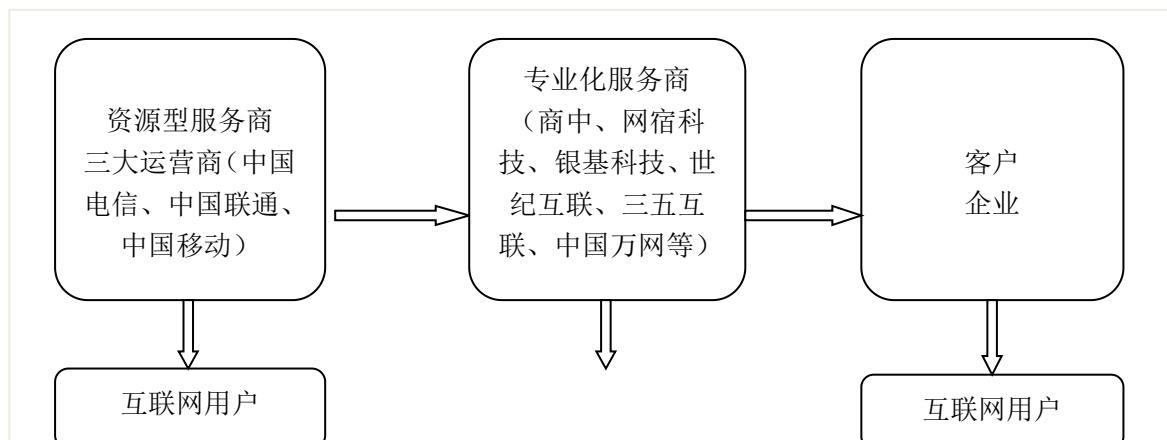
#### 1、中国IDC市场发展概述

我国IDC（Internet Data Center，互联网数据中心）的雏形最早出现在1996年，当时原中国电信开始提供最初的托管业务和信息港服务，其业务定位是通过托管、外包或集中等方式向企业提供大型主机的管理维护，以达到专业化管理和

降低运行成本的目的。

2000 年前后，随着互联网在国内市场的快速发展，大量企业上网的需求推动了 IDC 市场的迅速增长。从当时的定位来看，IDC 主要是作为一种以电信级机房设备为基础，向用户提供专业化、标准化的数据存放业务。IDC 的出现为国内互联网基础设施的升级提供了结构性变化的契机，并适应了当时国内互联网快速发展的需求。在这一阶段中，互联网的高速增长促使 IDC 市场以年均 50% 以上的增速高速增长，但进入 2000 年之后，随着互联网泡沫的破灭，IDC 市场逐渐进入蛰伏期。进入 2002 年以后，服务于短信、网游、语音和视频宽带等应用的 IDC 业务迈向第二轮高速增长期。在这一阶段中，随着互联网应用内容的极大丰富以及国内互联网用户数、尤其是宽带用户数的剧增，网络的访问量不断增大，用户对访问速度和服务内容的需求不断升级，迫使大量互联网企业重新规划网络架构，进一步推动了国内 IDC 市场的发展。2012 年中国专业 IDC 服务市场达 210.5 亿元人民币，较 2011 年增长 23.2%。

依 IDC 服务商类型的不同，中国 IDC 市场可以分为基础电信 IDC 市场、专业 IDC 服务市场、虚拟主机服务市场、以及其他 IDC 服务市场等类型。在基础电信 IDC 市场中，基础电信运营商拥有覆盖全国的骨干通讯网络以及独立的国际通讯信道出口，他们依托自身网络资源的优势，向客户出售或出租电信资源获取收益。该市场主要包括了中国电信、中国联通、中国移动等企业。在专业 IDC 服务市场中，以公司、世纪互联、银基科技、网宿科技等企业为代表的专业 IDC 服务提供商向基础电信运营商租用相应的电信资源，通过数据中心的服务将资源转卖给用户，同时提供增值服务获得利润。在虚拟主机服务市场中，以公司、中国万网、新网等企业为代表的 IDC 服务商向基础电信运营商或专业 IDC 服务提供商租用相应的电信资源，将资源进行细分转卖给最终用户。专业 IDC 服务商提供的是整机服务，服务规模相对较大；虚拟主机服务商提供空间服务，服务规模较小。其他 IDC 服务则是指为金融、安全、公安等专门领域提供的数据中心服务。



互联网用户

## 2、IDC 市场规模

2012 年，全球 IDC 市场增长的趋势有所减缓，整体市场规模达到 255.2 亿美元，增速为 14.6%。其增长速度的主要拉动力还在于亚太，仍然源于 IT 企业、互联网企业和电信企业从自身业务支撑和拓展强烈需求。

2007—2012 年全球 IDC 市场规模及增长

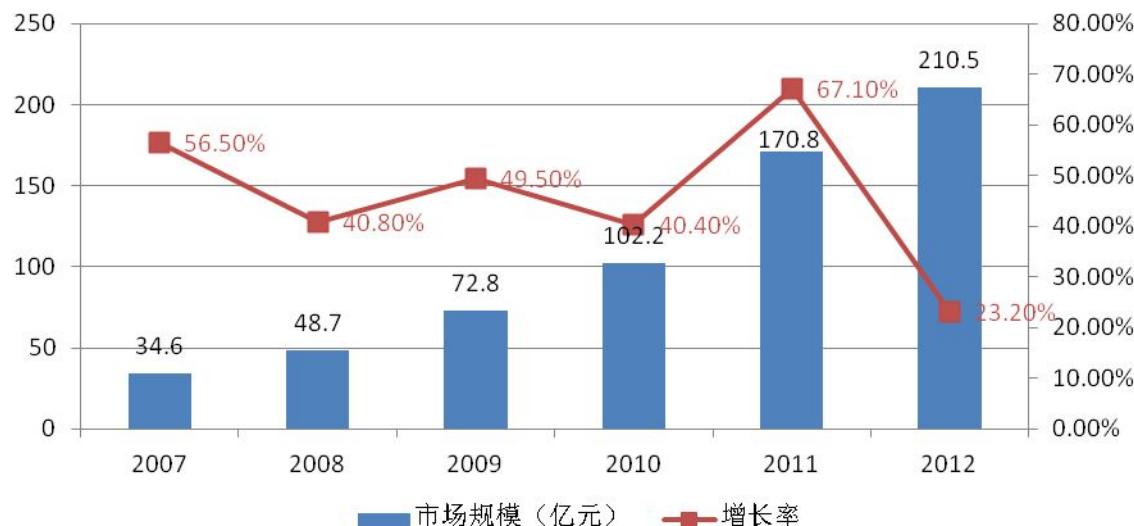


数据来源：中国 IDC 圈《2012-2013 年中国 IDC 产业发展研究报告》

作为互联网行业的基础服务体系，IDC 行业正在进行变革，规模较小、服务低劣的 IDC 服务商逐步被淘汰，大型服务商整合 IDC 市场已成趋势。加之，客户在选择 IDC 服务商更加偏向于品牌价值高、服务体系健全、技术实力雄厚的 IDC 服务商，市场选择更加偏重理性，从而迫使 IDC 服务商不得不加速转型步伐。

据统计，2005-2012 年，中国 IDC 市场规模增长了 6 倍，年均增长率超过 30%。2012 年中国 IDC 市场规模达 210.5 亿元人民币，增速达到 23.2%，相比去年增速有较大下滑，但与欧美发达国家相比，还是保持一个较高的增长速度。

2007-2012 年我国 IDC 市场规模及增长



数据来源：中国 IDC 圈《2012-2013 年中国 IDC 产业发展研究报告》

### 3、中国域名市场规模

域名是企业或个人在网络上的“名片”、“品牌”，weibo.com、qq.com、g.cn 等著名域名既短小易记又富有内涵，同时与企业的产品或理念结合紧密，本身就是对品牌的强力自我推广，企业一旦进入互联网，几乎要做的第一件事情，就是寻找并及时注册符合自我形象诉求的域名。从 1995 年到 2008 年，域名注册量在中国呈爆炸性增长。2009 年工信部加强了对网络实名的监管力度，域名注册受实名制政策影响，域名下滑严重，从 2009 年 12 月的 1682 万下降到 2010 年的 866 万，预计 2014 年域名数量会反弹增长，达到 1301 万。

2009-2016 年中国域名市场数量规模及增长率



数据来源：iresearch 《2010-2011 年中国互联网基础服务市场发展报告》

#### 4、中国主机市场规模

主机服务，又叫做空间租用服务。如果域名是企业在互联网上的门牌，主机就是未加装修的店面。各种类型的主机好比各种房型，有的适合做小买卖，10多平方即可；有的需要前店后厂，可能要带一个小仓库；有的直接开大超市买卖，那就弄一层大空间。总之不同的需求，就有不同的主机类型供挑选。2010 年中国主机保有量为 185 万个，与 2009 年相比增长 12.5%。分析预测，2016 年中国主机市场的数量规模将达到 453 万个。

2009-2016 年中国主机市场数量规模及增长率



数据来源：iresearch 《2010-2011 年中国互联网基础服务市场发展报告》

随着中小型企业的快速增加和企业信息化诉求强烈，未来主机市场在我国仍有广阔的发展前景。但像病毒、木马、DDoS 攻击等一直威胁主机的安全，无法保证用户安全上网。针对目前情况，主机服务商不仅重视外部防护，更加重视内部安全从而尽可能的防止安全威胁。

#### 5、中国企业邮箱市场规模

2010 年中国企业邮箱市场整体规模继续扩大，邮箱域保有量达到 379.6 万个，同比增长 35.7%；分析预测认为，2013 年末，市场总体的邮箱域保有量将突破 955 万，并在未来几年保持较高的增长速度。

2009-2016 年中国企业邮箱域数量及增长率



数据来源：iresearch 《2010-2011 年中国互联网基础服务市场发展报告》

中国企业邮箱产品以及服务日益成熟、国家经济发展保持良好势头、企业信息化管理意识增强，是推动中国企业邮箱市场规模不断扩大的三大因素。企业邮箱产业经过多年演进，已经发展成熟，受到更多企业用户的信赖；2010 年中国经济势头良好，对外贸易在经济危机影响后快速恢复，企业对于业务需要的邮箱需求增加；中国企业管理意识和品牌意识的转变，进一步刺激了对企业邮箱的需求。

### （三）基本风险特征

#### 1、行业发展的风险

中国经济增长减缓，使得国内大多数企业，尤其是小企业在国际市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。这种压力势必传导给 IDC 行业，在危机下中小企业势必缩减在企业信息化方面的开支。

#### 2、市场竞争的风险

越来越多企业参与云计算的推进和应用，大数据的兴起，国家对新兴产业的重视，IDC 牌照的重新发放；中国网民数量不断快速的增长，移动互联网的快速兴起，将促使更多外资的 IDC 服务商进入国内市场，都将意味着业内的竞争日趋激烈。

### 3、技术更新的风险

随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，互联网基础服务市场也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机，尽快完成技术升级，存在因行业发展过快而公司技术滞后的风险。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的竞争地位

#### （1）域名注册市场的竞争地位

公司是国内最早的域名注册商之一，同时获得 ICANN 和 CNNIC 双认证，在业内享有较高的知名度，竞争优势明显。公司的域名种类齐全，域名服务种类完善，较好地满足客户方便、快捷注册域名的需求。在营销能力上公司具备完整的代理商体系，截至目前，公司渠道商已达到 6000 多个。

由于域名业务本身的利润率不高，公司主要通过域名客户积累客户，为销售云主机、企业邮箱等产品作铺垫。按 IDC 评述网整理发布《2012 年度中国域名服务商报告》，商中在国内 IDC 行业综合排名第十一位。

排名	公司名称	域名服务器	IDCps 综合排名	地区	国内份额	域名总量
1	中国万网	HICHINA.COM	1	北京	22.6841%	1,339,699
2	35 互联	Dns-diy.com	9	厦门	5.314%	313,838
3	中国数据	4CUN.COM	16	南京	4.7335%	279,556
4	新网互联	DNS.COM.CN	5	北京	4.6815%	276,482
5	西部数码	MYHOSTADMIN.NET	6	成都	4.5329%	267,710
6	易名中国	ENAME.CN	21	厦门	4.4145%	260,719
7	有孚网络	YOVOLE.COM	44	上海	3.8384%	226,692
8	易名网	22.CN	29	浙江	2.7721%	163,720
9	联动天下	IDC1.CN	24	佛山	2.2633%	133,671
10	商务中国	CNMSN.NET	11	厦门	2.21288%	125,724

数据来源：IDC 评述网《2012 年度中国域名服务商报告》

#### （2）企业邮箱市场竞争地位

国内企业邮箱市场目前正处于品牌日益集中的发展阶段，艾瑞咨询的数据显示：2011年中国企业邮箱市场营收规模达到21.7亿元，自建企业邮箱仍然占据市场主要地位。该市场参与者分为两大类：一是专业提供企业邮箱的企业，这类公司包括广州网易（163）、尚易、263网络通讯股份有限公司等；二是门户网站，这类公司包括商中、世纪龙信息网络有限责任公司（21CN）等。行业内主要采用直销或者代理销售模式，其竞争焦点包括基本性能、邮箱功能和知名度等。

以下为商中在线与邮箱领域的主要知名企业的比较。

公司名称	背景	自主品牌	产品	代表性客户
二六三网络通信股份有限公司	A股上市公司	263企业邮箱、263云通信	263G+	安利、飞利浦、CASIO、联邦制药、中美大都会人寿、NIKE、乐百氏、同仁堂、鄂尔多斯、华泰证券、徐工汽车
广东盈世计算机科技有限公司	网易的联营公司	尚易	尚易G邮箱 尚易M邮箱 iCoremail	BMW、运通、乐华梅兰、中国计算机报
厦门三五互联科技股份有限公司	A股上市公司	35互联	标配版 畅享版 35移动云邮	联想、蒙牛、雅客（中国）、中兴通讯、中国华能集团、夏新、安踏集团
北京万网志成科技有限公司	阿里云旗下子公司，业内领导者	万网	集团邮局 万网云邮箱 企业应用商店	中国互联网协会、保利集团、红豆、长安银行、红孩子
世纪龙信息网络有限责任公司	中国电信的全资子公司	21CN	标准版 大客户版 行业定制版 自由分配版	中国电信、中国武汉、雅芳中国、申银万国证券、壳牌石油、丰田汽车（中国）
广州网易计算机系统有限公司	网易旗下业务	163	标准版 商务版 旗舰版 大客户版	2010年广州亚组委、国家档案局、中国建筑科学研究院、国泰君安证券
北京新网数码信息技术有限公司	中国数码集团子公司	新网	全球邮标准版 全球邮大客户版	西安西电、辽宁地税局、三普药业、南京水游城
腾讯科技（深圳）有限公司	腾讯旗下业务	腾讯	腾讯企业邮	北京大学、58同城、沱牌舍得酒业
北京搜狐新时代信息技术有限公司	搜狐旗下公司	搜狐	标准邮 无限容量邮	17173、和祥、国家体育场
新浪网技术（中	新浪网旗	新浪	经典M邮	海外文摘、龙静环保

国)有限公司	下业务		标准 G 邮 商务版 大客户版	
厦门商中在线科技股份有限公司	江苏泛亚 旗下子公 司	睿邮	睿邮 外包的企业邮局	泛华保险集团、深圳大运 会组委会、广东酷漫居、 海峡都市报

数据来源：公开资料

商中在线开展的企业邮箱服务与上述的主要增值电信服务商存在直接竞争关系。公司在企业邮箱拥有自主研发技术，且形成自主品牌，但公司在企业邮箱服务的稳定性、安全性以及反垃圾功能多方面从目前情况来看并不处于领先地位，有待市场的检验，且其企业邮箱的品牌知名度也不够高。公司与微软合作推出基于Exchange2007的协同办公产品“睿邮”，借力微软在桌面市场上的绝对市场号召力，并主要在移动端发力，未来可能在移动设备上占据了电子邮件的一席之地。

### （3）主机市场竞争地位

传统的主机业务技术门槛较低，企业数量众多，属于充分竞争，竞争异常激烈，竞争的核心更多体现在服务能力及客户资源。公司在主机市场面临的主要竞争对手如下图所示：

序号	品牌	网址	简介
1	万网	<a href="http://www.net.cn">www.net.cn</a>	中国万网属于北京万网志成科技有限公司所有，已经成为在全国拥有 18 家分公司、数千家代理商的集团企业，业务遍布全国 31 个省市区和全球主要国际城市，成为互联网应用服务行业名副其实的旗舰。中国万网得到政府和社会的广泛认可，历年来获得表彰奖励达几百项。目前，超过 250,000 个企业网站与应用采用万网的主机服务。
2	西部数码	<a href="http://www.west.cn">www.west.cn</a>	成都西维数码科技有限公司成立于 2002 年，服务项目包括域名注册、虚拟主机、VPS、云主机、企业邮箱、主机租用、主机托管、CDN 网站加速、网络营销服务等。西部数码为公司旗下在线网络服务平台，是国内首批通过工业和信息化产业部认证的知名网络服务平台。西部数码双线路虚拟主机、多线路虚拟主机、分布式集群主机、云主机等多种类型的主机产品，满足不同行业的用户需求，不断刷新主机行业的创新记录。

3	新网	www.xinnet.com	北京新网数码信息技术有限公司(新网)成立于1993年,是国内顶级的互联网基础应用服务提供商。业务范围包括域名注册服务、主机服务和电子邮箱服务等。新网目前在全国拥有25家分支机构为客户提供优异的本地化服务,业务遍布全国各地,已为超过100万家企事业单位和个人用户提供了互联网基础应用服务
4	美橙互联	www.cndns.com	上海美橙科技信息发展有限公司,成立于2006年,是基于云计算的互联网应用服务提供商。主要面向广大海内外客户提供域名注册、国内/海外虚拟主机、云主机、企业邮箱、智能建站、多线DNS、虚拟服务器(VPS)、服务器租用、服务器托管等丰富多样的网络产品服务。目前美橙互联已自主开发多项互联网应用实例,如多线DNS系统、CDN、建站之星智能建站系统、企业邮局、橙云主机等。
5	第一主机	www.5778.com	第一主机隶属于广州壹网网络技术有限公司,成立于2003年,提供包括虚拟主机、域名注册、企业邮局、IDC数据业务、企业网站建设、VPS主机、云主机、成品网站、免费手机建站等卓越品质的数据接入服务。2009年第一主机被工信部列入全国重点接入服务商名单。2014年创新推出“微站通”手机建站系统和“主机客”用户赚钱平台,2014年还将推出专利项目“营销矩阵”,为中小企业用户提供尽善尽美的优质服务。

数据来源: 公开资料

#### (4) 与上市公司财务对比如分析

项目	2014年1-6月		
	公司	二六三 (002467)	三五互联 (300051)
营业收入	19,634,900.65	352,296,171.80	133,054,352.68
营业成本	16,197,459.05	120,885,452.72	54,081,826.72
毛利率	17.51%	65.69%	59.35%
销售费用	141,018.57	60,124,340.28	49,431,723.64
管理费用	4,419,317.44	94,708,807.60	29,799,857.44
其中: 研发费用	1,764,976.20	37,656,590.54	7,489,002.43
财务费用	73,971.20	-6,245,312.15	-3,672,671.57
销售费用占收入比重	0.72%	17.07%	37.15%
管理费用占收入比重	22.51%	26.88%	22.40%
其中: 研发费用占收入比重	8.99%	10.69%	5.63%
财务费用占收入比重	0.38%	-1.77%	-2.76%
项目	2013年度		

项目	公司	二六三 (002467)	三五互联 (300051)
营业收入	40,691,012.43	715,974,866.79	290,378,585.64
营业成本	27,042,127.04	254,648,796.64	101,887,440.06
毛利率	33.54%	64.43%	64.91%
销售费用	302,433.76	131,883,358.24	105,487,291.60
管理费用	7,512,938.08	191,857,084.23	68,356,386.11
其中：研发费用	2,495,737.67	75,028,076.37	19,472,543.10
财务费用	177,976.89	-1,911,889.28	-6,809,653.85
销售费用占收入比重	0.74%	18.42%	36.33%
管理费用占收入比重	18.46%	26.80%	23.54%
其中：研发费用占收入比重	6.13%	10.48%	6.71%
财务费用占收入比重	0.44%	-0.27%	-2.35%
<b>2012 年度</b>			
项目	公司	二六三 (002467)	三五互联 (300051)
营业收入	39,573,645.26	382,227,363.60	266,800,956.00
营业成本	30,682,711.08	172,583,238.28	85,053,714.27
毛利率	22.47%	54.85%	68.12%
销售费用	352,096.11	51,905,467.88	128,902,364.49
管理费用	6,395,720.70	104,641,491.05	75,006,445.34
其中：研发费用	321,935.49	40,224,201.82	31,210,064.12
财务费用	184,329.38	-10,661,555.86	-7,600,804.39
销售费用占收入比重	0.89%	13.58%	48.31%
管理费用占收入比重	16.16%	27.38%	28.11%
其中：研发费用占收入比重	0.81%	10.52%	11.70%
财务费用占收入比重	0.47%	-2.79%	-2.85%

公司的营收规模和两家上市公司相比还有较大的差距，上市公司在销售方面的投入更加积极，从销售费用占收入比重也可以看出。同时，由于公司与两家上市公司的业务侧重不同，产品也存在较大差异，如三五互联的收入构成中毛利率贡献较高的企业邮局、网站建设移动商务占比较高，也造成了公司与上市公司的毛利率差异，目前公司正在积极加强研发和拓展此类业务，加大研发费用的投入。

## 2、公司的竞争优势

### (1) 行之有效的营销模式

针对本行业技术升级快、客户需求差异大、产品对技术支持和服务要求高等特点，公司建立了6000多家的渠道商团队，分布在全国各个省份，构建更紧密的

客户关系，提高客户忠诚度，同时一定程度较少营销成本。

### （2）先发优势

本公司是国内成立最早的企业级软件运营服务提供商之一。公司把握住了国内中小企业信息化的契机，以网络域名业务为切入点，经过多年的不懈努力，在积累了大量具备忠诚度的中小企业客户的同时，已逐渐发展成为能为中小企业信息化提供一揽子解决方案的提供商。经过多年的努力和完善，目前本公司已积累有域名客户近 80 万个，企业邮箱客户近 3 万个，公司的产品与服务已得到了众多用户的认可和信赖，为公司新产品的推出和业务的发展奠定了良好的基础。

### （3）完善的产品线

公司已经形成了域名、服务器、企业邮箱一体的产品线，客户在选择一款服务的同时可以更便捷营销其他产品，实现产品客户的共享，增强了客户粘性，降低了公司客户拓展成本，提高了公司整体收入。

### （4）对客户需求的深刻理解

基础信息服务行业由于技术的快速升级、信息的广泛传播和产业链的不断重组，使得客户需求始终处于快速变化之中，快速应变能力对于企业发展成败至关重要。公司已经建立了 7\*24 小时技术支持与营销中心，为中小企业信息化建设提供门对门、一站式、方便、快捷、专业的技术支持及营销服务，使公司始终能够对于客户需求的变化及时作出反应。

长期以来，公司高度重视对客户需求的跟踪与研究，致力于深刻理解客户对产品的各种需求，并将之贯穿于公司产品的研发、销售和售后服务的整个过程。在软件易用性方面，公司基于对客户需求的深刻理解，不断推出与客户的网络应用操作水平和使用习惯相适应的软件产品，最大限度降低客户的操作难度，有效地提高了客户对公司产品的忠诚度和满意度。

## 3、公司的竞争劣势

随着公司业务的快速发展，公司的硬件设施、研发能力和营销能力均需要得到进一步的提升，公司对资金的需求越来越大，而目前公司的资金来源渠道较为有限且单一，在一定程度上制约了本公司的持续快速发展。与行业内知名公司相

比，公司现有的经营规模和资金实力仍处于较低水平，尚不能完全满足公司为中小企业提供全面的、一站式的信息化发展解决方案的需要。

## （五）公司未来计划

公司自创立以来，始终坚持“渠道为王”的销售模式，通过不断的拓新产品，为全球超过 50 万用户提供互联网应用服务，6000 余家渠道商遍布中国所有省份，成为互联网行业的知名品牌。

公司未来将从如下几方面规划发展：

### 1、发展云服务器业务，增强产品竞争力

公司目前正在行云服务器的软件和硬件研发，力争半年内能实现产品运行。云服务器相比较虚拟主机在数据安全方面具有更多的优势，能在较短的时间内完成企业资料备份和恢复，增加了企业信息的安全性。同时，租赁云服务器企业能拥有独立 IP 和完整的操作系统，更受客户青睐，且价格不会提升，有较高的性价比。

### 2、拓展移动端业务，丰富产品多样性

公司目前已经注册微信公众号“微舟”，开展移动端营销，并将进一步对移动端进行升级，建设微网站并设置交互菜单，方便企业和客户互动交流，公司计划将微网站逐步推向市场。

### 3、研发 PC 端为主的客户沟通和协同办公软件

公司正在开发集客户沟通和协同办公于一体的 PC 端软件，该软件在方便客户和企业沟通的同时，将企业内部沟通衔接起来，实现企业内部员工和外部客户的互动。此软件正在进行研发。

### 4、完善企业邮局即时办公功能

公司在目前企业邮局软件基础上研发即时办公功能，企业内部审批流程以邮件形式逐层流转审批，使企业办公更方便便捷。

## 第三节 公司治理

### 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

#### (一) 公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司发生 5 次股权转让，每届股东都按照公司法的要求制定了公司章程，公司除法人独资时期外，2 名以上股东时期都根据公司章程的规定建立了股东会，并根据股东人数不同设立执行董事或董事会、设立监事，形成有限公司时期的法人治理的基本架构。

有限公司变更公司名称、经营范围、经营地址、增资、减资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序或股东书面的决定。但运行中仍存在瑕疵，如执行董事、监事的决议未形成书面报告，未建立关联交易决策制度等。

股份公司设立后，公司按照相关法律法规的要求，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则以及相关管理制度，公司法人治理结构进一步完善。主要体现为：

2014 年 8 月 25 日，股份公司召开第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》，选举任艳、颜健鸥、宋寿康、张育恒、欧阳春炜、林光辉、杨明轩为股份公司第一届董事会成员，选举李烽、张颖韬、郭炯明为股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事易惠萍、杨顶一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举任艳为董事长，聘用林光辉为总经理、杨明轩为副总经理、单浩强为副总经理、徐佳为董事会秘书、徐磊为财务总监，在董事会上并审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李烽为监事会主席。

股份公司第一次股东大会和第一届董事会第一次会议，分别审议通过了《关

于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》等事项。

## （二）公司治理机制的执行情况

有限公司阶段，公司仅就增资、减资有限公司整体变更为股份公司以及上述事项引起的公司章程修订召开股东会。因公司规模较小以及公司管理层对公司规范治理的意识比较淡薄，有限公司日常运作过程中曾存在未能严格按公司章程规定召开股东会，部分股东会会议决议、会议通知、会议记录缺失，会议文件未归档保存，股东会届次记录不规范；执行董事作出决议未书面记录；未就关联资金往来、关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的决策权限、决策程序作出特殊安排；未建立关联董事、关联股东或其他利益相关者回避制度等不规范的情况。但上述不规范情形未对有限公司的有序运行造成实质影响，未损害公司的利益。

股份公司设立后，公司根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议文件基本完整、会议记录基本规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。。

综上，股份公司虽然按照法律、公司章程等有关规定建立了公司治理制度，但因股份公司刚刚成立不久，截至本说明书签署之日，股份公司仅召开 1 次股东大会、董事会和监事会，公司治理尚未经过一个完整周期的检验，因此在实际运作中仍需要管理层不断深化规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《对外投融资管理规定》，《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东

充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议文件完整、会议记录规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

总体来说，自有限公司整体变更为股份公司以来，公司内部控制制度的设计完整，能够保证内部控制目标的实现。但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## **二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及受处罚的情况**

### **（一）公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况**

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚的情况。

## **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，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### **（一）业务独立情况**

公司拥有独立完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，截至本

说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易；公司不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

## （二）资产完整情况

公司是由有限公司整体变更而来，承继了有限公司的全部资产。目前公司生产办公场所系合法租赁取得，与经营相关的办公、电子设备为公司自身购置所得，与业务相关的网站域名、商标、著作权为公司受让取得或原始取得，资产权属清晰。

## （三）机构独立情况

公司拥有完全的机构设置自主权，建立了符合公司经营需要及适应自身业务特点的职能机构，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情形。自成立以来，公司组织机构运行良好，各部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司下达经营指令等以任何形式影响公司机构独立运作的情形。公司经营场所为公司独立使用，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

## （四）人员独立情况

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

## （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，建立了独立的会计核算体系，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、实际控制人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，不存

在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

## 四、同业竞争

### (一) 同业竞争情况

江苏易众信息技术有限公司（以下简称江苏易众）成立于 2010 年 6 月 2 日，在常州工商行政管理局高新区（新北）分局登记注册的有限责任公司，注册资本 1000 万，注册号 320407000138481，住所地常州市新北区太湖东路 9-2 号 5 楼。经营范围：计算机软件的开发、转让、技术咨询、技术服务；网络应用技术的开发、转让、咨询、服务；计算机系统集成，计算机辅助设备、办公自动化设备的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。

公司控股股东江苏泛亚曾控股江苏易众信息技术有限公司 65%的股权，另一名股东许姝持有 35%股权。任艳担任江苏易众的执行董事兼总经理。

江苏易众主要从事域名、空间、云主机、服务器托管、服务器租用、企业邮局的服务业务，与公司存在同业竞争。

为解决同业竞争采取了以下措施：

控股股东江苏泛亚将持有的股权转让给了许姝，同时任艳辞去江苏易众的执行董事、总经理职务，不再担任法定代表人。

2014 年 8 月 28 日，江苏易众召开股东会决议，同意泛亚信息技术江苏有限公司将 65%股权转让许姝，同意许姝将持有的 35%股权转让给许正，同时免去任艳执行董事兼总经理职务，由许姝担任执行董事兼总经理，免去许姝的监事职务，重新选举许正担任监事。

2014 年 9 月 19 日，上述变更事宜获得常州工商行政管理局高新区（新北）分局的准予变更通知书，同日获得了营业执照。

上述股权转让后，江苏易众不再与公司存在关联关系，不再构成同业竞争。

### (二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人控制的企业如下：

序号	公司名称	实际主要经营业务	是否存在同业竞争
1	泛亚网络技术（上海）有限公司	网络推广	否
2	泛亚联合信息技术镇江有限公司	网络推广及阿里巴巴渠道推广	否
3	泛亚信息技术（福建）有限公司	网站建设与网络推广	否
4	无锡泛亚信息技术有限公司	网站建设与网络推广	否
5	无锡莱德广告传媒有限公司	广告代理	否
6	常州泛亚软件有限公司	网站建设与网络推广	否
7	江西泛亚信息技术有限公司	网站建设与网络推广	否
8	东方博宜教育咨询江苏有限公司	计算机职业培训	否
9	无锡东方博宜教育咨询有限公司	计算机职业培训	否
10	无锡市清风信息技术有限公司	企业管理软件的开发	否
11	无锡泰得利通软件科技有限公司	内容管理软件的开发	否
12	泛亚信息技术泰州有限公司	网站建设与网络推广	否
13	江苏泛亚软件有限公司	网站建设与网络推广	否
14	无锡市泛亚资讯网络有限公司	海外公司的网站建设与网络推广	否
15	江苏亚商投资有限公司	公司目前未实际开展业务	否
16	泛亚信息有限公司 Panasia Information Limited	公司目前未实际开展业务	否
17	泛亚电子商务（中国）有限公司	网站建设与网络推广	否
18	Panasia Group Holdings Limited	公司目前未实际开展业务	否
19	Panasia Global Holdings Limited	公司目前未实际开展业务	否
20	上海必度广告有限公司	广告代理	否

### （1）泛亚网络技术（上海）有限公司

泛亚网络技术（上海）有限公司（以下简称上海泛亚）为公司控股股东的全资子公司。

上海泛亚成立于 2012 年 7 月 19 日，是在上海市工商行政管理局普陀分局登

记注册的一人有限责任公司（法人独资），目前注册资本为人民币 1000 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 310107000660320，住所地为上海市普陀区真北路 95 号 7 层 806 室 U 座，经营范围：计算机软硬件及网络应用技术、计算机系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售：计算机及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、办公自动化设备；从事货物及技术的进出口业务，广告设计、制作。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

上海泛亚实际主营业务为网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，上海泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	1000.00	货币	100.00
合计	——	1000.00	——	100.00

## （2）泛亚联合信息技术镇江有限公司

泛亚联合信息技术镇江有限公司（以下简称镇江泛亚）为公司控股股东的全资子公司。

镇江泛亚成立于 2010 年 10 月 21 日，是在江苏省镇江工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 1000 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 321100000102590，住所地为镇江市民营经济开发区（凤凰智慧产业园内）。经营范围：许可经营项目：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软硬件及网络应用技术、系统集成的技术开发、转让、技术咨询及服务；计算机及配件、办公自动化设备的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

镇江泛亚实际主营业务为网络推广与阿里巴巴渠道推广，与公司不存在同业竞争。

目前，镇江泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚信息技术江苏有限公司	1000	货币	100
合计	—	1000	—	100

### (3) 泛亚信息技术(福建)有限公司

泛亚信息技术(福建)有限公司(以下简称福建泛亚)为公司控股股东的全资子公司。

福建泛亚成立于2013年12月11日,是在厦门市工商行政管理局登记注册的有限公司,目前注册资本为人民币2000万元,法定代表人颜健鸥,注册号为350298200019657,住所地为厦门市火炬高新区软件园科讯楼8F-C。经营范围:计算机软硬件及网络应用技术、计算机软件系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询及服务(不含互联网上网服务);计算机及配件、办公自动化设备的销售;经营各类商品和技术的进出口(不另附进出口商品目录),但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;设计、制作、代理及发布国内广告业务。

福建泛亚实际主营业务为网站建设与网络推广,与公司不存在同业竞争。

目前,福建泛亚的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚信息技术江苏有限公司	2000	货币	100
合计	—	2000	—	100

### (4) 无锡泛亚信息技术有限公司

无锡泛亚信息技术有限公司(以下简称无锡泛亚)为公司控股股东全资子公司。

无锡泛亚成立于2009年09月07日,是在无锡工商行政管理局新区分局登记注册的有限公司,目前注册资本为人民币100万元,法定代表人颜健鸥,注册号为320202000064788,住所地为无锡新区龙山路4号C幢404-4,经营范围:

许可经营项目：无 一般经营项目：网络应用技术的开发、转让、咨询、服务；计算机系统集成；计算机技能培训（不含发证、不含国家统一认可的职业证书类培训）；计算机及辅助设备、办公自动化设备的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 \*\*（上述经营范围涉及专项审批的，经批准后方可经营） \*\*

无锡泛亚实际主营业务为网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，无锡泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	100	货币	100
合计	——	100	——	100

（5）无锡莱德广告传媒有限公司（以下简称莱德广告公司）为公司控股股东全资子公司。

莱德广告公司成立于 2008 年 04 月 11 日，是在无锡工商行政管理局新区分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 108 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 320200000168008，住所地为无锡新区龙山路 4 号 C 框 404-5。许可经营项目：许可经营项目：无 一般经营项目：设计、制作、代理、发布国内各类广告；装饰装潢服务（不含资质）；会务服务、翻译服务、培训服务（不含发证）、礼仪服务、展览展示服务、营销策划服务。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）

莱德广告公司实际主营业务为广告代理，与公司不存在同业竞争。

目前，莱德广告公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	108	货币	100
合计	——		——	100

(6) 常州泛亚软件有限公司（以下简称常州泛亚软件公司）为公司控股股东全资子公司。

成立于 2008 年 11 月 14 日，是在常州工商行政管理局高新区（新北）分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 1000 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 320407000108715，住所地为许可经营项目：无。一般经营项目：计算机软硬件、计算机系统集成、网络的技术开发、技术转让、技术咨询及服务；计算机及配件、办公自动化设备的销售；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。

常州泛亚软件公司实际主营业务网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，常州泛亚软件公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	1000	货币	100
合计	——	1000	——	100

(7) 江西泛亚信息技术有限公司

江西泛亚信息技术有限公司（以下简称江西泛亚）为公司控股股东控股公司。

江西泛亚成立于 2014 年 03 月 12 日，是在南昌高新技术产业开发区工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 1000 万元，法定代表人宋寿康，注册号为 360106210028969，住所地为江西省南昌市高新区绿地新都会 38 号商业楼 1506 室。许可经营项目：计算机软硬件及网络应用、系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机及配件、办公自动化设备的销售；自营或代理各类商品及技术的进出口业务；广告的设计、制作、发布和代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江西泛亚实际主营业务网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，江西泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	江苏泛亚信息技术有限公司	1000	货币	100
合计	——	1000	——	100

#### (8) 东方博宜教育咨询江苏有限公司

东方博宜教育咨询江苏有限公司（以下简称博宜教育江苏公司）为公司控股股东控股公司。

博宜教育江苏公司成立于2011年10月12日，是在常州工商行政管理局高新区（新北）分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币500万元，法定代表人方孟，注册号为320407000176092，住所地为常州市新北区太湖东路9-2号502室。许可经营项目：许可经营项目：许可经营项目：无 一般经营项目：教育咨询；非学历职业技术培训；计算机软硬件的开发；计算机系统集成；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。

博宜教育江苏公司实际主营业务为计算机职业培训，与公司不存在同业竞争。

目前，博宜教育江苏公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	江苏泛亚信息技术有限公司	400	货币	80
2	方孟	100	货币	20
合计	——	500	——	100

#### (9) 无锡东方博宜教育咨询有限公司

无锡东方博宜教育咨询有限公司（以下简称博宜教育无锡公司）为公司控股股东控股公司。

博宜教育无锡公司成立于 2009 年 03 月 16 日，是在江苏省无锡工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 202 万元，法定代表人任艳，注册号为 320200000172306，住所地为无锡市兴源北路 401 号北创科技园一期大楼 501。许可经营项目：许可经营项目：无 一般经营项目：教育咨询；培训服务（不含发证）；计算机软件开发；计算机系统集成；劳务派遣。（上述经营范围凡涉及专项审批的经批准后方可经营）

博宜教育无锡公司实际经营业务计算机职业培训，与公司不存在同业竞争。

目前，博宜教育无锡公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	泛亚信息技术江苏有限公司	157.56	货币	78
2	方孟	44.44	货币	22
合计	—	202	—	100

#### （10）无锡市清风信息技术有限公司

无锡市清风信息技术有限公司（以下简称清风信息公司）为公司控股股东控股公司。

清风信息公司成立于 2003 年 07 月 07 日，是在江苏省无锡工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 232.56 万元，法定代表人郭炯明，注册号为 320204000012888，住所地为无锡市北塘区优谷商务园 33-401。许可经营项目：许可经营项目：许可经营项目：第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含电话声讯服务、移动网信息服务）。一般经营项目：计算机软、硬件的技术开发、技术转让及技术服务；计算机及外围设备、办公自动化设备、电子产品、通讯及广播设备（不含卫星电视广播地面接收设施及发射装置）、五金交电、电气机械及器材、通用机械及配件、化工产品及原料（不含危险化学品）、金属材料的销售。（上述经营范围凡涉及专项审批的经批准后方可经营）

清风信息公司实际主营业务为企业管理软件的开发，与公司不存在同业竞

争。

目前，清风信息公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	郭炯明	80	货币	34.40
2	郭建强	20	货币	8.60
3	泛亚信息技术江苏有限公司	132.56	货币	57.00
合计	——	232.56	——	100

#### (11) 无锡泰得利通软件科技有限公司

无锡泰得利通软件科技有限公司（以下简称泰德利通软件公司）为公司控股股东控股公司。

泰德利通软件公司成立于 2008 年 09 月 22 日，是在无锡市滨湖工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 612.2449 万元，法定代表人吴惠荣，注册号为 320211000135638，住所地为无锡蠡园开发区 06-4 地块写字楼（滴翠路 100 号）标准厂房 2 号楼三层西。许可经营项目：许可经营项目：无 一般经营项目：软件的研究、设计、应用、调试、技术开发、技术转让、技术服务；计算机系统集成；计算机、软件及辅助设备的销售；会议及展览服务。

泰德利通软件公司实际经营业务为内容管理软件的开发，与公司不存在同业竞争。

目前，泰德利通软件公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	吴惠荣	45	货币	7.35
2	张克光	30	货币	4.9
3	王薇	30	货币	4.9
4	张树声	150	货币	24.5

5	熊信流	45	货币	7.35
6	泛亚信息技术江苏有限公司	312.2449	货币	51
合计	—	612.2449	—	100

### (12) 泛亚信息技术泰州有限公司

泛亚信息技术泰州有限公司（以下简称泰州泛亚）为公司实际控制人控股公司。

泰州泛亚成立于 2011 年 08 月 01 日，是在泰州工商行政管理局医药高新技术产业开发区分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 500 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 321200000023987，住所地为泰州市中国医药城泰高路东侧、药城大道南侧地块（数据产业园大楼 22 层）。经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软硬件及网络应用技术、系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询及服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不含国家限定企业经营或禁止进出口技术除外）。

泰州泛亚实际经营业务为网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，泰州泛亚的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	颜健鸥	371.25	货币	74.25
2	宋寿康	123.75	货币	24.75
3	郭炯明	5	货币	1.00
合计	—	500	—	100

### (13) 江苏泛亚软件有限公司

江苏泛亚软件有限公司（以下简称江苏泛亚软件公司）为公司实际控制人控股公司。

江苏泛亚软件公司成立于 2010 年 12 月 13 日，是在淮安市淮阴工商行政管理局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 1000 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 320804000067308，住所地为淮阴区南昌路东侧、樱花路南北两侧（软件科技产业园 A3 楼），经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：计算机软件研发。

江苏泛亚软件公司实际经营业务网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，江苏泛亚软件公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	颜健鸥	742.5	货币	74.25
2	宋寿康	247.5	货币	24.75
3	郭炯明	10	货币	1.00
合计	—	1000	—	100

#### （14）无锡市泛亚资讯网络有限公司

无锡市泛亚资讯网络有限公司（以下简称泛亚咨询网络公司）为公司实际控制人控股公司。

泛亚咨询网络公司成立于 2003 年 04 月 14 日，是在无锡工商行政管理局新区分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 201 万元，法定代表人颜健鸥，注册号为 320202000029965，住所地为无锡市北塘区优谷商务园 33 号，经营范围：许可经营项目：网页制作、增值电信业务经营（凭增值电信业务经营许可证经营）。一般经营项目：计算机软件开发、销售；技术转让、技术服务；计算机应用及开发；综合布线、系统集成；计算机及配件的销售。（上述经营范围涉及国家专项审批的，经批准后方可经营）

泛亚咨询网络公司实际主营业务为海外公司的网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争。

目前，泛亚咨询网络公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	颜健鸥	150.75	货币	75
2	宋寿康	50.25	货币	25
合计	—	201	—	100

#### (15) 江苏亚商投资有限公司

江苏亚商投资有限公司(以下简称亚商投资公司)为公司实际控制人控股公司。

亚商投资公司成立于2011年08月24日，是在常州工商行政管理局高新区(新北)分局登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币2000万元，法定代表人颜健鸥，注册号为320407000172992，住所地为常州市新北区太湖东路9-2号0502室，经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：投资及投资管理；计算机软硬件、计算机系统集成；网络技术开发、技术转让、技术咨询及服务；计算机设备的销售；计算机培训服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。

亚商投资公司目前未实际开展业务，与公司不存在同业竞争。

目前，亚商投资公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	颜健鸥	1485	货币	74.25
2	宋寿康	495	货币	24.75
3	郭炯明	20	货币	1.00
合计	—	2000	—	100

#### (16) 泛亚信息有限公司 Panasia Information Limited

泛亚信息有限公司（以下简称泛亚香港公司）为公司实际控制人实际控制公司。

泛亚香港公司成立于 2011 年 12 月 14 日，是在香港特别行政区公司注册处登记注册的有限责任公司，公司法定股本为 10000 港元，目前已发行股本为 10 港元，公司董事颜健鸥，注册编号为 1690486，住所地为 Rooms2201-0322/F, World-Wide Houe,19Des Voeux Road Cntral, Hong Kong。

泛亚香港公司目前未实际开展业务，与公司不存在同业竞争。

目前，泛亚香港公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（港元）	出资方式	出资比例（%）
1	Panasia Group Holdings Limited	10	货币	100
合计	—	10	—	100

#### （17）泛亚电子商务（中国）有限公司

泛亚电子商务（中国）有限公司（以下简称泛亚电子商务公司）公司为实际控制人实际控制公司。

泛亚电子商务公司成立于 2012 年 12 月 03 日，是在无锡工商行政管理局新区分局登记注册的有限公司，目前注册资本为 6200 万港元，为台港澳法人独资公司，法定代表人颜健鸥，注册号为 320213400000521，住所地为无锡新区龙山路 4 号 C 幢 404-1，经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：电子商务信息咨询；计算机软硬件及网络应用技术、系统集成的技术开发、技术转让、技术咨询及服务。

泛亚电子商务公司实际主营业务为网站建设与网络推广，与公司不存在同业竞争关系。

目前，泛亚电子商务公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万港元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚信息有限公司	6200	货币	100
合计	——	6200	——	100

#### (18) Panasia Group Holdings Limited

Panasia Group Holdings Limited 为公司实际控制人于 2011 年 11 月 30 日在 BRITISH VIRGIN ISLANDS 注册之有限责任公司，公司注册号为 1683182。

Panasia Group Holdings Limited 目前未实际开展业务，与公司不存在同业竞争。

目前，Panasia Group Holdings Limited 的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(美元)	出资比例(%)
1	颜健鸥	100	100
合计	——	100	100

#### (19) Panasia Global Holdings Limited

Panasia Global Holdings Limited 为公司实际控制人于 2011 年 11 月 8 日在 BRITISH VIRGIN ISLANDS 注册之有限责任公司，公司注册号为 1679553。

Panasia Global Holdings Limited 目前未实际开展业务，与公司不存在同业竞争。

目前，Panasia Global Holdings Limited 的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(美元)	出资比例(%)
1	颜健鸥	100	100
合计	——	100	100

#### (20) 上海必度广告有限公司

上海必度广告有限公司（以下简称“上海必度公司”）为公司控股股东人及实际控制的公司。

上海必度公司成立于 2012 年 8 月 30 日，是在上海工商行政管理局普陀分局

登记注册的有限公司，目前注册资本为人民币 500 万元，法定代表人马恒，注册号为 310107000663978，住所地为上海市普陀区真北路 915 号 7 层 810 室 B 座，经营范围：广告设计、制作、发布、代理，文化艺术交流策划（除演出、除经纪），电脑图文设计制作，会展会务服务，企业形象策划，商务信息咨询（除经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

上海必度实际主要经营业务为广告代理，与公司不存在同业竞争关系。

目前，上海必度公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	泛亚网络技术（上海）有限公司	425.00	货币	85.00
2	马恒	75.00	货币	15.00
合计	——	500.00	——	100.00

### （三）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，公司股东、董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为厦门商中在线科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，本人郑重承诺如下：

1、本人及与本人关系密切的家庭成员目前未从事或参与与公司存在同业竞争的活动；

2、本人及与本人关系密切的家庭成员将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员；

3、在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

4、本承诺为不可撤销的承诺；

5、若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司造成的损失承担赔偿责任及其

他责任。”

## 五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

### (一) 资金被占用情况

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、细致的制度安排。报告期内，公司曾存在与关联方的资金往来情况（详见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来”之“（二）重大关联交易情况”之“2、偶发性关联方交易事项”之“(5)关联方资金往来”）。截至本说明书签署之日，关联方占用公司资金已经归还，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方违规占用的情况。

### (二) 为关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方提供担保的情况。

### (三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资制度》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。

另外，公司出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“为了减少与规范关联资金往来、关联交易，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，规范公司运作及内控制度，公司郑重承诺如下：

- 1、将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借；
- 2、将不对股东、公司管理层、关联方及其他个人进行非正常经营性的个人借款；
- 3、将结合实际经营管理情况，尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；
- 4、将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。”

这些制度措施，将对关联方的行为进行合理限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性，确保公司资金、资产安全，有利于公司持续健康发展。

## 六、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本说明书签署之日，公司现有董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
1	任艳	董事长	/	/	/
2	颜健鸥	董事	10,059,600	69.88	间接持有
3	宋寿康	董事	3,353,200	23.29	间接持有
4	张育恒	董事	/	/	/
5	欧阳春炜	董事	/	/	/
6	林光辉	董事、总经理	/	/	/
7	杨明轩	董事、副总经理	/	/	/

8	李烽	监事会主席	/	/	/
9	张颖韬	监事	/	/	/
10	郭炯明	监事	13.5483	0.94	间接持有
11	易惠萍	职工代表监事	/	/	/
12	杨顶	职工代表监事	/	/	/
13	单浩强	副总经理	/	/	/
14	徐佳	董事会秘书	/	/	/
15	徐磊	财务总监	/	/	/

除上述董事、监事间接持股外，不存在公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事长任艳和董事颜健鸥为夫妻关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

### 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、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，合同中对上述人员在诚信、尽职及保密方面的责任与义务进行了规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

避免同业竞争的承诺：具体内容详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出其他重要承诺。

## （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，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职	在其他单位任职情况	兼职单位与本公司关系
任艳	董事长	泛亚电子商务（中国）有限公司董事	实际控制人控制的其他公司
		江苏汇洋信息科技股份有限公司董事	非同一控制的关联企业
		无锡东方博宜教育咨询有限公司董事	控股股东控制的其他公司
颜健鸥	董事	泛亚信息技术江苏有限公司执行董事兼总经理	控股股东
		常州泛亚软件有限公司执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司
		泛亚电子商务（中国）有限公司董事长兼总经理	实际控制人控制的其他公司
		泛亚联合信息技术镇江有限公司董事长兼总经理	控股股东控制的其他公司
		泛亚网络技术（上海）有限公司执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司
		泛亚信息技术（福建）有限公司执行董事	控股股东控制的其他公司
		泛亚信息技术泰州有限公司执行董事兼总经理	实际控制人控制的其他公司
		江苏泛亚软件有限公司执行董事兼总经理	实际控制人控制的其他公司
		江苏汇洋信息科技股份有限公司董事长兼总经理	非同一控制的关联企业
		无锡泛亚信息技术有限公司执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司
		无锡莱德广告传媒有限公司执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司
		无锡市泛亚资讯网络有限公司执行董事兼总经理	实际控制人控制其他公司
		江苏亚商投资有限公司执行董事兼总经理	实际控制人控制的其他公司
		无锡泰得利通软件科技有限公司董事	控股股东控制的其他公司
		泛亚信息有限公司 Panasia Information Limited 董事	实际控制人控制的其他公司

姓名	本公司任职	在其他单位任职情况	兼职单位与本公司关系
宋寿康	董事	泛亚电子商务（中国）有限公司董事	实际控制人控制的其他公司
		泛亚联合信息技术镇江有限公司董事	控股股东控制的其他公司
		江苏汇洋信息科技股份有限公司董事	非同一控制关联企业
		江西泛亚信息技术有限公司董事	控股股东控制的其他公司
		无锡泰得利通软件科技有限公司董事	控股股东控制的其他公司
张育桓	董事	香港祺丰国际集团有限公司董事长	非同一控制下的关联企业
		泛亚电子商务（中国）有限公司 董事	实际控制人控制的其他公司
		江苏泰州绿晶国际酒店有限公司执行董事	非同一控制下的关联企业
欧阳春炜	董事	北京欧迅体育文化股份有限公司董事	非同一控制下的关联企业
		德骏达隆（上海）资产管理有限公司董事 长、总经理	非同一控制下的关联企业
		上海艺隆投资管理合伙企业（有限合伙） 执行事务合伙人委派代表	非同一控制下的关联企业
		亿冠（上海）投资管理有限公司董事	非同一控制下的关联企业
		上海涛利供应链管理有限公司董事长	非同一控制下的关联企业
		上海高洁信息科技股份有限公司董事	非同一控制下的关联企业
		上海极元金融信息服务（集团）股份有限公司董事	非同一控制下的关联企业
		鼎昌（上海）投资管理有限公司执行董事	非同一控制下的关联企业
		上海易销科技股份有限公司监事	非同一控制下的关联企业
杨明轩	董事、 副总经理	厦门万商盛世网络有限公司董事	非同一控制的关联企业
张育恒	董事	香港祺丰国际集团有限公司董事长	非同一控制的关联企业
		江苏泰州绿晶国际酒店有限公司执行董事	非同一控制的关联企业
李烽	监事 长	泛亚信息技术江苏有限公司总经理助理	控股股东

姓名	本公司任职	在其他单位任职情况	兼职单位与本公司关系
张颖韬	监事	泛亚信息技术江苏有限公司总经理助理	股东股东
郭炯明	监事	好商科技江苏有限公司执行董事兼总经理	非同一控制下的关联企业
		无锡市清风信息技术有限公司执行董事兼总经理	控股股东控制的其他企业
		无锡坦坦国际贸易有限公司执行董事兼总经理	非同一控制下的关联企业
		泛亚电子商务（中国）有限公司董事	实际控制人控制的其他企业
		泛亚联合信息技术镇江有限公司董事	控股股东控制的其他企业

经核查，上述董事、监事及高级管理人员兼职的单位与本公司不存在同业竞争。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资单位名称	注册资本（万元）	持股比例
颜健鸥	董事	无锡市泛亚资讯网络有限公司	201	75%
		泛亚信息技术江苏有限公司	2000	74.25%
		泛亚信息技术泰州有限公司	500	74.25%
		江苏泛亚软件有限公司	1000	74.25%
		江苏亚商投资有限公司	2000	74.25%
		Panasia Group Holdings Limited	100 美元	100%
		Panasia Global Holdings Limited	100 美元	100%

宋寿康	董事	无锡市泛亚资讯网络有限公司	201	25%
		泛亚信息技术江苏有限公司	2000	24.75%
		泛亚信息技术泰州有限公司	500	24.75%
		江苏泛亚软件有限公司	1000	24.75%
		江苏亚商投资有限公司	2000	24.75%
郭炯明	监事	无锡市清风信息技术有限公司	232.56	34.40%
		泛亚信息技术江苏有限公司	2000	1%
		泛亚信息技术泰州有限公司	500	1%
		江苏泛亚软件有限公司	1000	1%
		江苏亚商投资有限公司	2000	1%
		无锡坦坦国际贸易有限公司	60	80%
		好商科技江苏有限公司	2000	15%
杨明轩	董事、副总 经理	厦门万商盛世网络有限公司	250	30%

另外，宋寿康投资控制 BVI 公司 Genius Will Investments Limited，郭炯明投资控制 BVI 公司 Daily Glory Limited 日光有限公司。

上述董事、监事、高级管理人员的投资不与本公司存在利益冲突,除此外公司其他董事无与公司存在利益冲突的对外投资。

## （六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

董事、监事、高级管理人员最近二年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因

涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在有欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### （七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况。

#### （八）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

时 间	2012 年 6 月	2012 年 9 月	2013 年 9 月	2014 年 9 月
董事	黄炳龙	黄炳龙、罗虹 璋、赵智海、 张伟杰、林光 辉	任艳	任艳（董事长）、颜健欧、 宋寿康、张育恒、杨明轩、 欧阳春玮、林光辉
监事	林光辉	单浩强	李烽	李烽、张颖韬、易惠萍、杨 顶、郭炯明
高级管理人员	张伟杰（总经理）	张伟杰（总经 理）	林光辉（总经 理）	林光辉（总经理）、杨明轩 (副总经理)、单浩强（副 总经理）、徐佳（董事会秘 书）、徐磊（财务总监）
变动原因	股权转让	股权转让	股权转让	整体变更为股份公司

有限公司时期，董事、监事变更系由于控股股东及实际控制人变更所致，股  
份公司成立后，公司为完善法人治理机构，选举增加了董事、监事并聘任增加高  
管人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动有利于加强公司的治理水平、

规范公司的法人治理机构,且履行了必要的法律程序,并向工商进行了准确备案,符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

本部分财务数据除特别说明外，单位均为人民币元。

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### （一）财务报表编制基础、合并报表范围

##### 1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及变化

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内公司不存在应纳入合并范围的子公司。

#### （二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年度 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的瑞华审字[2014]第 01500370 号审计报告。

## 二、最近两年及一期经审计的财务报表

资产负债表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	308,888.56	322,490.40	925,318.34
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,102,931.47	2,379,476.92	
预付款项	2,543,522.78	2,114,733.92	951,841.85
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,773,624.23	341,342.92	698,844.51
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	210,628.54	73,515.52	378.64
<b>流动资产合计</b>	<b>6,939,595.58</b>	<b>5,231,559.68</b>	<b>2,576,383.34</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,464,049.11	1,054,489.18	1,490,579.12
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	9,354,944.46	10,014,417.89	10,552,183.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	739,450.07	70,879.71	90,660.15
递延所得税资产	26,649.68	37,116.05	9,195.32

其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,585,093.32</b>	<b>11,176,902.83</b>	<b>12,142,618.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,524,688.91</b>	<b>16,408,462.51</b>	<b>14,719,001.37</b>

资产负债表（续表）

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	773,796.63	128,048.06	1,437,344.32
预收款项	1,515,277.11	2,522,330.49	5,883,841.49
应付职工薪酬			
应交税费	65,292.23	55,994.11	29,440.27
应付利息			
应付股利			
其他应付款		1,163,191.91	86,807.17
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,354,365.97</b>	<b>3,869,564.57</b>	<b>7,437,433.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>2,354,365.97</b>	<b>3,869,564.57</b>	<b>7,437,433.25</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（股本）	14,395,349.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	20,604,651.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			

未分配利润	-18,829,677.06	-17,461,102.06	-22,718,431.89
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益			
合计			
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>16,170,322.94</b>	<b>12,538,897.94</b>	<b>7,281,568.11</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>18,524,688.91</b>	<b>16,408,462.51</b>	<b>14,719,001.37</b>

利润表

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>19,634,900.65</b>	<b>40,691,012.43</b>	<b>39,573,645.26</b>
其中：营业收入	19,634,900.65	40,691,012.43	39,573,645.26
<b>二、营业总成本</b>	<b>20,995,987.03</b>	<b>35,485,908.10</b>	<b>37,954,759.29</b>
其中：营业成本	16,197,459.05	27,042,127.04	30,682,711.08
营业税金及附加	206,086.25	338,749.42	442,422.54
销售费用	141,018.57	302,433.76	352,096.11
管理费用	4,419,317.44	7,512,938.08	6,395,720.70
财务费用	73,971.20	177,976.89	184,329.38
资产减值损失	-41,865.48	111,682.91	-102,520.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,361,086.38</b>	<b>5,205,104.33</b>	<b>1,618,885.97</b>
加：营业外收入	2,977.74	28,454.43	11,188.00
减：营业外支出		4,149.66	635,728.68
其中：非流动资产处置损失		2,489.47	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-1,358,108.64</b>	<b>5,229,329.83</b>	<b>994,345.29</b>
减：所得税费用	10,466.37	-27,920.73	25,630.13
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,368,575.01</b>	<b>5,257,329.83</b>	<b>968,715.16</b>
归属于母公司股东的净利润	-1,368,575.01	5,257,329.83	968,715.16
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	-0.04	0.18	0.03
(二)稀释每股收益	-0.04	0.18	0.03

七、其他综合收益			
八、综合收益总额	<b>-1,368,575.01</b>	<b>5,257,329.83</b>	<b>968,715.16</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,368,575.01	5,257,329.83	968,715.16
归属于少数股东的综合收益总额			

### 现金流量表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,874,494.31	36,024,499.71	36,706,470.42
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,429,871.16	3,793,371.92	2,285,238.60
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>24,304,365.47</b>	<b>39,817,871.63</b>	<b>38,991,709.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,102,688.18	32,345,081.14	25,950,693.77
支付给职工以及为职工支付的现金	2,580,588.23	5,324,563.83	7,280,856.07
支付的各项税费	222,157.99	521,268.80	720,285.83
支付其他与经营活动有关的现金	10,492,099.32	2,099,890.80	4,271,771.11
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,397,533.72</b>	<b>40,290,804.57</b>	<b>38,223,606.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,093,168.25</b>	<b>-472,932.94</b>	<b>768,102.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,500.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,500.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	920,433.59	131,395.00	593,831.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>920,433.59</b>	<b>131,395.00</b>	<b>593,831.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-920,433.59</b>	<b>-129,895.00</b>	<b>-593,831.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,000,000.00</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-13,601.84</b>	<b>-602,827.94</b>	<b>174,271.24</b>
加：期初现金及现金等价物余额	322,490.40	925,318.34	751,047.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>308,888.56</b>	<b>322,490.40</b>	<b>925,318.34</b>

## 2014 年 1-6 月股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								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	30,000,000.00						-17,461,102.06			12,538,897.94
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,000,000.00						-17,461,102.06			12,538,897.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-15,604,651.00	20,604,651.00					-1,368,575.01			3,631,424.99
（一）净利润							-1,368,575.01			-1,368,575.01
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-1,368,575.01			-1,368,575.01
（三）股东投入和减少资本	1,395,349.00	3,604,651.00								5,000,000.00
1、股东投入资本	1,395,349.00	3,604,651.00								5,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配										
1、提取盈余公积										
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	<b>-17,000,000.00</b>	<b>17,000,000.00</b>							
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他	-17,000,000.00	17,000,000.00							
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	<b>14,395,349.00</b>	<b>20,604,651.00</b>					<b>-18,829,677.06</b>		<b>16,170,322.94</b>

## 2013 年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								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	30,000,000.00						-22,718,431.89			7,281,568.11
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,000,000.00						-22,718,431.89			7,281,568.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							5,257,329.83			5,257,329.83
（一）净利润							5,257,329.83			5,257,329.83
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							5,257,329.83			5,257,329.83
（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、提取盈余公积										

2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
<b>(五) 股东权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(六) 专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>(七) 其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>						<b>-17,461,102.06</b>			<b>12,538,897.94</b>

## 2012 年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								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	30,000,000.00						-23,687,147.05			6,312,852.95
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,000,000.00						-23,687,147.05			6,312,852.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							968,715.16			968,715.16
（一）净利润							968,715.16			968,715.16
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							968,715.16			968,715.16
（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、提取盈余公积										

2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>						<b>-22,718,431.89</b>		<b>7,281,568.11</b>

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

**重要提示：**有关本部分内容，本说明书仅披露与公司目前业务密切相关的部分或独特的部分，其他部分内容请投资者参阅审计报告附注部分内容。

#### （一）主要会计政策和会计估计

##### 1、会计期间

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

##### 2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 3、现金及现金等价物的确定标准

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

##### 4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付账款。

###### （1）坏账准备的确认标准

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

###### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 10.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

期末对于单项金额重大（单项金额 10 万元及 10 万元以上）的应收款项单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## ②按信用风险特征组合后计提坏账准备的应收款项

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

### 不同组合的确定依据：

项目	计提依据	计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
其他组合	关联方公司	不计提

### B、根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	40.00	40.00
5年以上	50.00	50.00

### ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额为人民币10.00万元以下且在如下范围内的应收款项划分为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;

B、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项;

C、存在明显减值迹象的应收款项

针对以上单项金额非重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

### (3)坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

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

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

## 5、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ① 该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

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

### (3) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后

的差额计入当期损益。

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

## 6、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司的无形资产为软件（包括自行研发和外购软件）。

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

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

公司的无形资产均为使用寿命有限的无形资产，摊销方法如下所示

无形资产名称	预计使用寿命（年）	摊销方法
软件	3、10	直线法

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

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 7、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计收益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其余摊余价值全部计入当期损益。

#### 8、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 9、收入

### (1) 商品营业收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品营业收入的实现。

某些情况下，合同或协议明确规定销售商品需要延期收取价款，如分期收款销售商品，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售产品/商品收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的摊销金额，冲减财务费用。

### (2) 提供劳务收入

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

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

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

(3) 公司的收入包括网络域名、企业邮局及托管业务、软件销售、硬件销售，公司收入确认的具体方法：

#### ①网络域名

具体确认方法：A、初次购买域名：客户申请购买域名成功并支付相应款项后，公司确认域名营业收入；B、域名续费及后续服务：公司确认已经收款或取得了收款凭据，为客户提供续费及其他增值服务后，确认营业收入。

## ②企业邮局及托管业务

具体确认方法：A、初次购买企业邮局：公司在已经收款或取得了收款的证据，并将企业邮局产品交付给客户时确认收入；B、后续托管（空间租用及服务）在后续提供服务期间分期确认收入。

## ③软件销售

具体确认方法：A、对于无需安装调试的产品在交付并经客户验收合格后确认收入；B、需安装调试的产品在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。

## ④硬件销售

具体确认方法：在硬件产品发给客户并经客户验收合格后，相关的收入能够取得，商品所有权的主要风险和报酬转移给客户，确认硬件销售收入。

## 10、递延所得税资产和递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异

产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资

产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二）主要会计政策和会计估计的变更情况

### 1、重大会计判断和估计

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

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

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

#### （1）坏账准备计提

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

#### （2）非金融非流动资产减值准备

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

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处置费用后的

净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回价值予以恢复的部分。

### （3）折旧和摊销

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

### （4）递延所得税资产

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

### （5）所得税

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

## （三）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、重大会计政策变更

报告期内本公司未发生重大会计政策变更事项，不存在对公司利润的影响。

## 2、重大会计估计变更

报告期内本公司未发生重大会计估计变更事项，不存在对公司利润的影响。

## 3、前期会计差错

报告期内本公司未发生采用追溯重述法和采用未来适用法的前期会计差错更正事项，不存在对公司利润的影响。

# 四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析

## (一) 财务状况分析

### 1、资产结构分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额	金额	金额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	308,888.56	322,490.40	925,318.34
应收账款	1,102,931.47	2,379,476.92	0
预付款项	2,543,522.78	2,114,733.92	951,841.85
其他应收款	2,773,624.23	341,342.92	698,844.51
存货			
其他流动资产	210628.54	73515.52	378.64
<b>流动资产合计</b>	<b>6,939,595.58</b>	<b>5,231,559.68</b>	<b>2,576,383.34</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	1,464,049.11	1,054,489.18	1,490,579.12
无形资产	9,354,944.46	10,014,417.89	10,552,183.44
长期待摊费用	739,450.07	70,879.71	90,660.15
递延所得税资产	26,649.68	37,116.05	9,195.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,585,093.32</b>	<b>11,176,902.83</b>	<b>12,142,618.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,524,688.91</b>	<b>16,408,462.51</b>	<b>14,719,001.37</b>
项目	比例	比例	比例
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1.67%	1.97%	6.29%
应收账款	5.95%	14.50%	0.00%
预付款项	13.73%	12.89%	6.47%
其他应收款	14.97%	2.08%	4.75%
存货	0.00%	0.00%	0.00%
其他流动资产	1.14%	0.45%	0.00%
<b>流动资产合计</b>	<b>37.46%</b>	<b>31.88%</b>	<b>17.50%</b>
<b>非流动资产：</b>			

固定资产	7.90%	6.43%	10.13%
无形资产	50.50%	61.03%	71.69%
长期待摊费用	3.99%	0.43%	0.62%
递延所得税资产	0.14%	0.23%	0.06%
<b>非流动资产合计</b>	<b>62.54%</b>	<b>68.12%</b>	<b>82.50%</b>
<b>资产总计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司资产总额逐年增加，2012年末、2013年末、2014年6月末流动资产占总资产的比重分别为17.50%、31.88%、37.46%，流动资产余额比重逐年上升。

2013年末与2012年末相比，流动资产增加265.52万元，非流动资产减少96.57万元，主要资产变动情况如下：（1）应收账款净额增加237.95万元，应收账款余额全部为尚未收到的域名供应商VeriSign Naming and Directory Services LLC对公司域名销售业绩达标所提供域名补贴款；（2）公司为取得充足的域名储备量提前支付供应商款项，从而预付款项余额增加116.29万元；（3）公司留抵的增值税进项税额7.31万元，按规定计入其他流动资产；（4）非流动资产减少主要是公司固定资产计提折旧及无形资产累计摊销所产生。

2014年6月末与2013年末相比，流动资产增加170.80万元，非流动资产增加40.82万元，主要资产变动情况如下：（1）预付款项余额增加42.88万元，主要为取得充足的域名储备量公司提前支付给供应商的款项；（2）其他应收款净额增加243.23万元，增长率712.56%，其他应收款的增长主要体现在公司和关联方往来款增加，其中公司与泛亚信息技术江苏有限公司往来款余额135.00万元，与江西泛亚信息技术有限公司往来款余额65.00万元，与泛亚信息技术（福建）有限公司泉州分公司往来款余额2.50万元，前述关联方已于2014年8月份将往来款全部归还；（3）其他流动资产增加13.71万元，由于2014年1-6月份公司增值税留抵进项税额增加所致；（4）公司为拓展云主机领域业务形成新的利润增长点，采购云服务器，因此固定资产净额增加40.96万元；（5）公司为提高知名度增加的广告宣传费支出，因此长期待摊费用增加。

## 2、负责结构分析

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额	金额	金额
<b>流动负债：</b>			
应付账款	773,796.63	128,048.06	1,437,344.32
预收款项	1,515,277.11	2,522,330.49	5,883,841.49

应交税费	65,292.23	55,994.11	29,440.27
其他应付款		1,163,191.91	86,807.17
<b>流动负债合计</b>	<b>2,354,365.97</b>	<b>3,869,564.57</b>	<b>7,437,433.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,354,365.97</b>	<b>3,869,564.57</b>	<b>7,437,433.25</b>
项目	比例	比例	比例
<b>流动负债:</b>			
应付账款	32.87%	3.31%	19.33%
预收款项	64.36%	65.18%	79.11%
应交税费	2.77%	1.45%	0.40%
其他应付款		30.06%	1.17%
<b>流动负债合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>负债合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司报告期内的负债总额构成全部为流动负债,且负债总额呈现逐年下降趋势。

2013年末与2012年末相比,流动负债减少356.79万元,流动负债主要波动情况如下: (1)应付账款余额减少130.93万元,公司为取得充足域名储备量提前向供应商支付款项,因此应付账款余额减少,预付款项余额增加; (2)预收账款减少336.15万元,由于满足收入确认条件的预收款项增加,因此预收账款余额减少; (3)其他应付款增加107.64万元,原因为2013年末公司与关联方泛亚信息技术江苏有限公司往来款增加110万元。

2014年6月末与2013年末相比,流动负债减少151.52万元,其中: (1)应付账款余额增加64.57万元,主要是公司2014年从厦门一泽电子科技有限公司购入流量分析设备76.24万元,款项尚未支付完毕; (2)满足收入确认条件的预收款项增加,因此预收账款余额减少100.71万元; (3)因公司2014年1-6月往来款项清理完毕,所以2014年6末其他应付款余额为零。

## (二) 盈利能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
毛利率	17.51%	33.54%	22.47%
净资产收益率	-10.12%	53.05%	14.25%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-10.14%	52.80%	23.44%

基本每股收益（元）	-0.04	0.18	0.03
稀释每股收益（元）	-0.04	0.18	0.03
每股净资产（元）	1.12	0.87	0.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	0.87	0.51

注 1：净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求进行计算而得。

注 2：上表涉及每股指标(除每股收益外) 均按整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得。

1、毛利率：报告期内，公司毛利率波动较大。

(1) 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年域名毛利率分别为 8.28%、21.69%、6.57%，公司无特殊促销政策情况下，域名毛利率保持在 10%—18% 之间，2014 年 1-6 月、2012 年度毛利率较低的原因为公司为提高域名保有量增加市场份额，以域名保有量拉动域名续费、赎回、云主机服务销售额的增长而开展促销活动，2013 年毛利较高是由于供应商为公司域名销售业绩达标而支付的域名补贴款较高。

(2) 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年企业邮局及托管的毛利率分别为 60.45%、69.00%、59.75%，毛利率波动主要是供应商调整 IDC 年费而形成。

(3) 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年软件销售毛利率分别为 76.17%、47.51%、40.28%，公司软件采购采用以销定采的方式，销售及采购定价取决于市场行情和公司的议价能力，因此软件毛利率波动较大。另外，由于 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年软件销售额分别为 42,452.83 元、1,508,914.25 元和 415,257.29 元，业务量较少，金额较小，个性化的软件产品也凸显了毛利率的波动。

(4) 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年硬件销售毛利率分别为 4.51%、74.15%、37.51%，公司硬件采购同样采用以销定采的方式，因此硬件毛利率波动较大。另外，由于 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年软件销售额分别为 671,794.88 元、776,699.03 元和 401,716.51 元，业务量较少，金额较小，个性化的硬件产品

也凸显了毛利率的波动。

2、净资产收益率：报告期内，公司的净资产收益率呈先升后降的趋势。

(1) 2013 年与 2012 年相比，净资产收益率提升主要体现在营业毛利增加、营业税金及附加减少方面，营业毛利增加主要是由于销售政策变动及应收供应商域名补贴款形成的收入增加，营业税金及附加减少主要由于公司域名、企业邮局及托管的收入绝对额下降，所以营业税金及附加相应减少。

(2) 2014 年 1-6 月份与 2013 年相比，公司为扩大域名市场份额，提高域名续费、赎回等销售额的增长开展促销活动，从而域名的营业毛利下降，同时公司软件销售营业毛利绝对额减少，因此营业毛利未能完全弥补费用支出而造成亏损，公司净资产收益率下降。

3、扣除非经常性损益的净资产收益率：报告期内，公司 2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年非经常性损益占利润总额的比重分别为-0.22%，0.46%、-62.18%，其中 2014 年 1-6 月、2013 年非经常性损益对公司的财务状况影响微小，2012 年由于债务重组造成的营业外支出较大，对当期的利润总额影响较高，因此扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率同趋势变动，但 2012 年差异较大。

4、基本每股收益：报告期内，在公司股本不变的前提下，每股收益同净利润同比例变动。

5、稀释每股收益：报告期内，公司不存在潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

6、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产：报告期内每股指标(除每股收益外)均按整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得，公司 2012 年、2013 年因盈利从而净资产增加，2014 年 1-6 月因股东投入资本从而净资产增加，因此每股净资产逐年上升。

### (三) 偿债能力分析

财务指标	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	12.71%	23.58%	50.53%
流动比率(倍)	2.95	1.35	0.35

速动比率(倍)	2.95	1.35	0.35
---------	------	------	------

1、资产负债率：报告期内，公司资产总额逐年上升，同时负债总额逐年下降，因此资产负债率逐年下降。

(1) 资产总额逐年增加主要体现以下方面：2013年末与2012年末相比，因应收供应商域名补贴款大幅度增加从而应收账款余额大幅度增长。同时公司为取得充足的域名储备量提前支付供应商款项，从而预付款项余额增加；2014年6月末与2013年年末相比，公司为保证充足的域名储备量预付供应商款项呈小幅度增长，公司和关联方因临时资金周转形成其他应收款期末余额增长，截至2014年8月，关联方往来款已归还完毕。2014年1-6月公司进一步优化内外部实力，加大固定资产和广告费投入，从而固定资产和长期待摊费用余额增加。

(2) 负债总额逐年下降主要体现以下方面：2013年末与2012年末相比，因公司为取得充足的域名储备量提前支付给供应商款项，因此应付账款余额减少，预付款项余额增加。2013年因满足收入确认条件的预收款项增加从而预收款项余额减少；2014年6月末与2013年末相比，满足收入确认条件的预收款项结转从而预收款项余额减少，2014年1-6月往来款项清理完毕，其他应付款大幅度减少。

2、流动比率：报告期内，因流动资产逐年上升、流动负债逐年下降，所以流动比率呈逐年上升趋势，流动比率上升集中体现在往来科目余额变动方面。

3、速动比率：报告期内，速动比率呈逐年上升趋势，上升原因集中体现在应收账款、预付款项、其他应收款、应付账款、预收款项、其他应付款的波动。

综上，公司长短期偿债能力较高，整体财务风险较小。

#### (四) 营运能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	11.28	34.20	—
存货周转率(次)	—	—	—

1、应收账款周转率：报告期内，公司的营业收入来自网络域名、企业邮局及托管、软件销售、硬件销售，其中网络域名、企业邮局及托管全部采用预收款项方式，无应收账款。公司应收账款主要包括应收供应商域名补贴款和应收软硬件产品销售款。综上公司的应收账款周转率主要受收款方式影响，实际资金回笼快，发生坏账风险损失低。

2、存货周转率：报告期内，因公司软硬件产品采用以销定购的采购模式，当期购入产品当期即销售，因此期末存货无余额。

### （五）现金获取能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,093,168.25	-472,932.94	768,102.24
投资活动产生的现金流量净额	-920,433.59	-129,895.00	-593,831.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,000,000.00		
现金及现金等价物净增加额	-13,601.84	-602,827.94	174,271.24
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.28	-0.03	0.05

注：每股经营活动产生的现金流量净额按整体变更为股份公司后的股本数为基础计算。

#### 1、经营活动产生的现金流量净额：

(1) 报告期内，公司为占领市场份额、以域名保有量的增长带动域名续费、域名赎回、托管业务的销售额增长，2014年1-6月份公司多次举行域名促销活动；另外公司为保证充足的域名储备量提前支付供应商款项增加，同时公司为保证快速稳定增长、加大资金投入研发工作保证系统持续高效、稳定服务，因此采购支出和研发支出增加比例高于销售收现比例。公司经营性现金流量净额呈下降趋势。

#### （2）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
①将净利润调节为经营活动现金			

流量			
净利润	-1,368,575.01	5,257,329.83	968,715.16
加：资产减值准备	-41,865.48	111,682.91	-102,520.52
固定资产折旧	244,539.96	576,810.66	624,369.62
无形资产摊销	659,473.43	1,375,715.55	581,684.59
长期待摊费用摊销	50,127.64	19,780.44	8,241.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		2,311.97	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	10,466.37	-27,920.73	25,630.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,542,659.24	-3,296,550.31	7,859,458.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,104,675.92	-4,492,093.26	-9,197,477.11
经营活动产生的现金流量净额	-4,093,168.25	-472,932.94	768,102.24

2012 年度公司净利润 96.87 万元，同期经营活动产生的现金净流入约为 76.81 万元，影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：①公司从供应商处取得域名注册权需要支一定的预付款项，公司 2012 年预付款项余额减少 588.66 万元；②公司 2012 年华融盛世往来款余额 261.56 万元，2012 年度华融盛世已经清偿完毕；③公司提供网络域名、企业邮局及托管服务，均按照合同规定收取客户预收账款，2012 年度公司预收款项余额减少 299.44 万元④2012 年下半年公司主机托管的主要供应商中国电信厦门分公司下调托管费，公司支付的 IDC 成本减少，因此 2012 年度应付账款余额减少 33.16 万元，以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2013 年度公司净利润 525.73 万元，同期经营活动产生的现金净流出 47.29 万元，影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：①公司应收供应商域名补贴款余额增加 250.47 万元；②预收客户域名、企业邮局及托管款项余额减少 336.15 万元；③公司与供应商根据合同约定采购需支付预付款项，因此应付账款余额减少 129.59 万元；④公司预付款项余额增加 117.62 万元；⑤公司与关联方泛亚信息技术江苏有限公司进行临时的资金周转，与关联方其他应付款余额增加 110 万元，以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2014 年 1-6 月，公司净利润为-136.85 万元，同期经营活动产生的现金净

流出 409.31 万元，影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：①公司应收供应商域名补贴款及货款的余额减少 134.37 万元；②公司预收款项中满足收入确认条件的均结转收入，预收款项余额减少 100.71 万元；③公司的关联方 2014 年 5 月与公司进行临时的资金周转，公司其他应收款余额增加 245.76 万元；④公司偿还关联方泛亚信息技术江苏有限公司 110 万元，当期其他应付款余额共减少 116.32 万元，以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司的投资活动主要是购建固定资产和无形资产支出，2014 年 1-6 月，公司为更好的提供企业邮局及托管服务、拓展云主机业务领域而新购置一批服务器，因此固定资产支出增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2014 年初股东上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙）对公司增加投资 500 万元，因此 2014 年 1-6 月筹资活动现金流量净额较大。

4、现金流量表与资产负债表、利润表相关科目的勾稽关系相符，与实际业务的发生相符，列表如下：

经营活动现金流入				
一、销售商品、提供劳务收到的现金				
项目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	涉及的会计科目
主营业务收入	19,634,900.65	40,691,012.43	39,573,645.26	主营业务收入
其他业务收入				其他业务收入
销项税	125,588.03	77,342.13	26,621.35	应交税金—增值税 销项
加：其他应收款在途 资金的减少(期初一 期末)	-109,703.75	-27,821.12	39,360.20	
应收账款的减少 (期初一期末)	1,343,732.05	-2,504,712.55	0.00	
预收账款的增加 (期末一期初)	-1,007,053.38	-3,361,511.00	-2,994,448.86	
减：票据贴现的利息				财务费用
本期计提的坏账 准备	-67,186.60	125,235.63		资产减值损失、 坏账准备
应收账款减少中 的与应付款对冲金额	3,066,226.78			应收账款、应付 账款
其他非经营活动 项目剔除额	113,929.11	-1,275,425.45	-61,292.47	

测试结果:	16,874,494.31	36,024,499.71	36,706,470.42	
报表金额:	16,874,494.31	36,024,499.71	36,706,470.42	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				
<b>三、收到的其他与经营活动有关的现金</b>				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
财务费用—利息收入	6,032.31	2,693.87	11,743.29	
其他	7,423,838.85	3,790,678.05	2,273,495.31	往来款等
测试结果:	7,429,871.16	3,793,371.92	2,285,238.60	
报表金额:	7,429,871.16	3,793,371.92	2,285,238.60	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				
<b>经营活动现金流出</b>				
<b>一、购买商品、接受劳务支付的现金</b>				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
主营业务成本	16,197,459.05	27,042,127.04	30,682,711.08	
其他业务支出				
购买商品接受劳务对应的进项税支出	129,864.76	68,151.75		
本期需要付现的存货的增加额	16,327,323.81	27,110,278.79	30,682,711.08	
加:应付账款的减少(期初一期末)	-275,748.57	1,295,952.92	331,638.29	
加:预付账款的增加(期末一期初)	1,306,158.59	1,176,235.42	-5,886,634.43	
减:非经营活动部份	2,255,045.65	-2,762,614.01	-822,978.83	
其他非经营性应付项目的调减项	2,255,045.65	-2,762,614.01	-822,978.83	
测试结果:	15,102,688.18	32,345,081.14	25,950,693.77	
报表金额:	15,102,688.18	32,345,081.14	25,950,693.77	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				
<b>二、支付给职工以及为职工支付的现金</b>				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
列示在生产成本、制造费用、管理费用、销售费用的职工薪酬	2,580,588.23	5,324,563.83	7,280,856.07	
测试结果:	2,580,588.23	5,324,563.83	7,280,856.07	
报表金额:	2,580,588.23	5,324,563.83	7,280,856.07	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				

三、支付的各项税费的现金				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
增值税的实际缴纳额		38,128.78	378.64	
"应交税费"的借方发生额 (除增值税外)	219,022.66	370,603.11	660,440.27	
直接通过"管理费用"科目、不通过"应交税金"科目核算的印花税	1,905.99	18,463.84	15,493.03	
其他	1,229.34	94,073.07	43,973.89	
测试结果:	222,157.99	521,268.80	720,285.83	
报表金额:	222,157.99	521,268.80	720,285.83	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				
三、支付的其他与经营活动有关收到的现金				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
往来款	9,269,316.68	45,428.96	45,000.00	
水电费	169,070.47	70,876.44	157,389.92	
员工备用金	407,770.00	675,000.00	2,167,000.00	
房租费	277,515.00	265,055.00	265,055.00	
通信费	179,800.59	328,782.58	230,116.76	
手续费	79,272.08	172,672.33	184,132.66	
业务招待费	109,354.50	130,389.50		
差旅费		158,838.58		
专业费用		127,583.50		
保险费		35,949.02		
市场及推广费用		80,300.00	213,000.00	
其他	945,188.60	9,014.89	1,010,076.77	
测试结果:	10,492,099.32	2,099,890.80	4,271,771.11	
报表金额:	10,492,099.32	2,099,890.80	4,271,771.11	
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				
投资活动现金流入				
三、处置固定资产、无形资产和其他资产收回的现金净额				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
出售固定资产、无形资产和其他资产取得的现金		1,500.00		固定资产清理、无形资产、营业外收入
测试结果:	0.00	1,500.00	0.00	
报表金额:		1,500.00		
测试差异:	0.00	0.00	0.00	
差异原因:				

<b>投资活动现金流出</b>				
<b>一、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金</b>				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
固定资产、无形资产、和其他长期资产的增加额	1,372,797.89	145,089.84	686,845.00	固定资产、在建工程、工程物资、无形资产等科目
购买固定资产允许抵扣的进项税	69,608.17	12,513.88		应交增值税进项税
其他因素	521,972.47	26,208.72	93,014.00	
测试结果：	920,433.59	131,395.00	593,831.00	
报表金额：	920,433.59	131,395.00	593,831.00	
测试差异：	0.00	0.00	0.00	
差异原因：				
差异原因：				
<b>筹资活动现金流入</b>				
<b>一、吸收投资所收到的现金</b>				
项目	2014年1-6月	2013年	2012年	对方科目
增资款	5,000,000.00			实收资本、资本公积
发行债券收到的现金净额				应付债券
测试结果：	5,000,000.00			
报表金额：	5,000,000.00			
测试差异：	0.00			
差异原因：				

## （六）与同行业上市公司对比

### 1、同行业上市公司经营范围简介

（1）二六三（002467）：许可经营项目：增值电信业务；互联网信息服务；计算机信息网络国际联网经营业务。一般经营项目：电子商务；设计和制作网络广告；利用263网站（www.263.net.cn）发布网络广告；电子技术、网络技术、计算机软件开发；销售自行开发后产品；物业管理（仅限分支机构经营）。

（2）三五互联（300051）：主要从事提供专业的企业邮箱、域名、网站等软件产品及服务。主营：（1）网络工程、信息系统工程、计算机软件及其他电子产品的技术开发、技术服务、技术咨询及技术转让；（2）批发零售计算机软件、

硬件、电子设备、办公设备；(3)服务器空间出租；(4)网页制作与维护；(5)信息咨询等业务。

## 2、横向比较分析：

指标名称	2013 年			2012 年		
	公司	二六三 (002467)	三五互联 (300051)	公司	二六三 (002467)	三五互联 (300051)
资产负债率	23.58%	17.17%	20.16%	50.53%	17.80%	17.01%
流动比率(倍)	1.35	2.19	3.44	0.35	2.48	3.44
速动比率(倍)	1.33	2.15	3.42	0.35	2.42	3.39
(二) 营运能力指标						
应收账款周转率(次)	34.20	15.72	6.64	—	9.56	8.12
存货周转率(次)	—	20.86	30.76	—	23.86	4.71
(三) 盈利能力指标						
毛利率	33.54%	64.43%	64.91%	22.47%	54.85%	68.12%
净资产收益率	53.05%	10.64%	2.78%	14.25%	22.58%	0.65%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	52.80%	暂无数据	暂无数据	23.44%	暂无数据	暂无数据
每股收益	0.18	0.57	0.04	0.03	1.11	0.01
每股净资产	0.87	5.52	1.574	0.51	5.37	3.0432
(四) 获取现金能力指标						
每股经营性现金流量净额	-0.03	0.74	0.1467	0.05	0.30	-0.15

备注：公司的经营范围：软件开发；数据处理和存储服务；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；互联网域名注册服务；互联网接入及相关服务（不含网吧）；其他互联网服务（不含需经许可审批的项目）。

公司与同行业上市公司的经营范围不尽相同，因此在某些财务指标上存在较大差异。

### (1) 偿债能力分析

公司 2013 年末资产负债率与同行业上市公司持平，2012 年末因公司应付账款及预收款项金额相对较高，因此资产负债率相对较高。

公司的流动比率及速动比率低于同行业水平，主要是由于公司在线业务销售结算模式，形成应收账款较低，预收款项较高所致。

综上，公司的长短期偿债能力在同行业中处于中等水平，偿债风险较低。

### (2) 营运能力分析

因公司主要采用销售收现方式，因此应收账款周转率指标与同行业不具备

可比性。

报告期内，公司采用以销定采的方式，采购的软硬件产品当期即销售，因此报告期末无余额。

综上，因公司的销售收款模式及软硬件产品销售采购模式与同行业不同，所以指标不具备可比性。

### (3) 盈利能力分析

与同行业比较，公司的毛利率较低，净资产收益率和每股收益处于中上水平。

因公司尚在发展中，公司的资产规模与上市公司相比仍存在差距，所以每股净资产低于同行业上市公司。

### (4) 获取现金能力分析

从每股经营性现金流量净额指标来看，公司获取现金能力处于中等水平。

## (七) 异常财务信息

报告期内，公司不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 收入、利润变动趋势及分析

公司最近两年及一期营业收入及利润的变动趋势如下：

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	19,634,900.65	40,691,012.43	2.82%	39,573,645.26
营业成本	16,197,459.05	27,042,127.04	-11.87%	30,682,711.08
营业利润	-1,361,086.38	5,205,104.33	221.52%	1,618,885.97
利润总额	-1,358,108.64	5,229,409.10	425.91%	994,345.29
净利润	-1,368,575.01	5,257,329.83	442.71%	968,715.16

1、公司营业收入2013年度较2012年度增长2.82%，营业收入增长主要体

现在软件销售、硬件销售、网络域名销售增长：（1）软件销售收入：公司2013年确认厦门市服务外包公共信息化服务平台项目软件收入100万元；（2）硬件销售收入：公司2013年与厦门软件行业协会硬件销售确认金额较2012年大幅度增长；（3）网络域名收入：①公司2013年举行多次促销活动，网络域名销售量增加，从而带动后续服务收费增长，②公司2013年因超额完成供应商规定的域名销售量，取得供应商为公司提供域名补贴收入。

2、公司营业成本2013年度较2012年度下降11.87%，营业成本下降主要体现在以下方面：（1）公司对单位成本较低的域名采购量比重增加，因此公司域名采购成本2013年比2012年下降；（2）因2012年下半年至2014年6月末主要供应商中国电信股份有限公司厦门分公司托管费下调，所以托管费逐年下降。

3、公司的营业利润2013年度较2012年度增长221.52%，主要是公司在销售收入增加的同时严格把控费用支出，所以期间费用的增长比例远低于营业毛利的增长比例，营业利润大幅度提升。

4、公司2012年因债务重组形成的营业外支出金额较大，对利润总额及净利润的影响较大，2013年度非经常性损益金额较小，因此2013年公司的利润总额和净利润较2012年度有显著提升。

## （二）营业收入的具体确认方法

公司的客户主要为一级代理商，以及少量的终端客户。公司与代理商签订合作协议后，公司将代理商在公司注册的会员号录入后台销售系统，公司除软硬件销售外的其他主营业务收入，均要求客户提前将款项打入公司账户，公司的后台系统直接对相应会员号进行充值（即系统自动充值），客户申请域名、企业邮局及托管等业务成功后，系统自动扣费，每月财务部将后台销售数据导出进行简单整理后，即可进行营业收入账务处理。

公司的营业收入构成及具体收入确认方法如下：

### 1、网络域名

公司域名营业收入包括域名注册，域名赎回，域名续费等，具体收入确认方法：（1）初次购买域名：客户申请购买域名成功并支付相应款项后，公司确认域名营业收入；（2）域名续费及后续服务：公司确认已经收款或取得了收款凭据，

为客户提供续费及其他增值服务后确认营业收入。

### 2、企业邮局及托管业务

具体确认方法：（1）初次购买企业邮局：公司在已经收款或取得了收款的证据，并将企业邮局产品交付给客户时确认收入；（2）后续托管（空间租用及服务)在后续提供服务期间分期确认收入。

### 3、软件销售

具体确认方法：（1）对于无需安装调试的产品在交付并经客户验收合格后确认收入；（2）需安装调试的产品在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。

### 4、硬件销售

具体确认方法：在硬件产品发给客户并经客户验收合格后，相关的收入能够取得，商品所有权的主要风险和报酬转移给客户，确认硬件销售收入。

## （三）营业收入、营业成本明细

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重	金额（元）	比重
营业收入合计	19,634,900.65	100.00%	40,691,012.43	100.00%	39,573,645.26	100.00%
主营业务收入	19,634,900.65	100.00%	40,691,012.43	100.00%	39,573,645.26	100.00%
其他业务收入						
营业成本合计	16,197,459.05	100.00%	27,042,127.04	100.00%	30,682,711.08	100.00%
主营业务成本	16,197,459.05	100.00%	27,042,127.04	100.00%	30,682,711.08	100.00%
其他业务成本						

公司的主营业务收入包括网络域名、企业邮局及托管，软件销售、硬件销售，其中网络域名收入可细分为注册域名收入、域名续费收入、域名赎回等，除注册域名销售价格因公司销售政策可调整外，其他域名收入项目基本按照固定报价进行交易。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重为 100%，主营业务突出且明确，收入与成本匹配。

公司网络域名、企业邮局及托管业务销售额占销售总额较高且稳定，是公司目前及未来业务发展的主要方向。公司业务部分的主要产品和服务包括域名注册、企业邮局和主机服务，公司收入分类与主要产品和服务的分类相匹配。

#### (四) 营业收入、营业成本的主要构成情况

##### 1、按产品类型

类别	2014 年 1-6 月			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
网络域名	15,456,272.33	14,175,762.94	78.72%	8.28%
企业邮局及托管业务	3,464,380.61	1,370,055.09	17.64%	60.45%
硬件销售	671,794.88	641,524.02	3.42%	4.51%
软件销售	42,452.83	10,117.00	0.22%	76.17%
合计/综合	19,634,900.65	16,197,459.05	100.00%	17.51%

类别	2013 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
网络域名	29,895,153.55	23,411,030.31	73.47%	21.69%
企业邮局及托管业务	8,510,245.60	2,638,314.88	20.91%	69.00%
软件销售	1,508,914.25	792,000.00	3.71%	47.51%
硬件销售	776,699.03	200,781.85	1.91%	74.15%
合计/综合	40,691,012.43	27,042,127.04	100.00%	33.54%

类别	2012 年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
硬件销售	401,716.51	251,036.00	1.02%	37.51%
网络域名	27,425,530.41	25,622,679.03	69.30%	6.57%
软件销售	415,257.29	248,000.00	1.05%	40.28%
企业邮局及托管业务	11,331,141.05	4,560,996.05	28.63%	59.75%
合计/综合	39,573,645.26	30,682,711.08	100.00%	22.47%

报告期内，公司网络域名、企业邮局及托管业务销售额占销售总额较高且稳

定，是公司目前及未来业务发展的主要方向。

报告期内，公司营业收入各项目的毛利率波动较大，主要是受公司域名促销销售政策及供应商对公司的域名补贴力度影响，公司域名销售计划清晰明确，即以注册域名促销带动域名续费、赎回销售额的增长，以域名保有量吸引企业客户入驻，拓展云主机等其他产品服务。

### （五）各产品（业务）毛利率变动分析

报告期内，公司各产品（业务）的收入占比、毛利率及对毛利的贡献率如下：

类 别	2014 年 1-6 月		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
网络域名	78.72%	8.28%	37.22%
企业邮局及托管业务	17.64%	60.45%	60.90%
硬件销售	3.42%	4.51%	0.88%
软件销售	0.22%	76.17%	0.96%
合计/综合	100.00%	17.51%	100.00%

类 别	2013 年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
网络域名	73.47%	21.69%	47.51%
企业邮局及服务器托管业务	20.91%	69.00%	43.02%
软件销售	3.71%	47.51%	5.26%
硬件销售	1.91%	74.15%	4.22%
合计/综合	100.00%	33.54%	100.00%

类 别	2012 年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
网络域名	69.30%	6.57%	20.26%
企业邮局及托管业务	28.63%	59.75%	76.13%
软件销售	1.05%	40.28%	1.88%

硬件销售	1.02%	37.51%	1.70%
合计/综合	100.00%	22.47%	100.00%

报告期内，公司网络域名、企业邮局及托管的收入占比及对毛利的贡献率均较高。

2014年1-6月、2013年、2012年域名毛利率分别为8.28%、21.69%、6.57%，公司无特殊销售刺激政策的情况下，注册域名毛利率保持在10%—18%之间，2014年1-6月、2012年度毛利率较低的原因为公司为增加市场份额、拉动域名续费销售额的增长而开展促销活动，2013年毛利较高是由于供应商为公司域名销售业绩达标而支付的域名补贴款较高。

2014年1-6月、2013年、2012年企业邮局及托管的毛利率分别为60.45%、69.00%、59.75%，毛利率波动主要是供应商调整IDC年费而形成。

2014年1-6月、2013年、2012年软件销售毛利率分别为76.17%、47.51%、40.28%，公司软件采购采用以销定采的方式，销售及采购定价取决于市场行情和公司的议价能力，因此软件毛利率波动较大。另外，由于2014年1-6月、2013年、2012年软件销售额分别为42,452.83元、1,508,914.25元和415,257.29元，业务量较少，金额较小，个性化的软件产品也凸显了毛利率的波动。

2014年1-6月、2013年、2012年硬件销售毛利率分别为4.51%、74.15%、37.51%，公司硬件采购同样采用以销定购的方式，因此硬件毛利率波动较大。另外，由于2014年1-6月、2013年、2012年软件销售额分别为671,794.88元、776,699.03元和401,716.51元，业务量较少，金额较小，个性化的硬件产品也凸显了毛利率的波动。

报告期内，公司的总体毛利率低于同行业上市公司，且毛利率波动较大，即使在同类产品销售方面，公司的毛利率也低于同行业上市公司，这主要包括两方面原因：一方面由于公司与同行业上市公司的经营范围不尽相同，总体毛利率的可比性不高，另一方面是由于公司战略发展目标中的产品定价策略将产品线划分为利润产品、竞争产品、销量产品，公司将域名注册定位为销量产品，即以域名注册的销售量增长带动域名赎回、企业邮局及托管收入等利润产品的增长公司在报告期内多次开展域名促销活动，公司在2012年11月、2012年12

月、2014年1月、2014年2月、2014年5月等期间举行域名注册的促销活动，以低于成本价5元以上的价格销售，以国际域名.COM销售为例，促销期间成本50元，销售价格37元每个，新注册一个将亏损13元。因此同类产品报告期内毛利率波动较大。列表说明如下：

商中在线主要以域名产品销售销售为主，报告期内，域名的毛利贡献率较高。同行业上市公司中的三五互联（300051）主要以企业邮局、网站建设移动商务为主，前述三类服务（产品）的毛利贡献率较高，以2013年商中在线与三五互联的主要产品（服务）类型毛利率及毛利贡献率进行比较可知：

单位：人民币元

类别	三五互联 2013 年度主营业务				
	收入	成本	收入占比	毛利率	毛利贡献率
企业邮箱	71,580,504.60	4,621,151.84	25.90%	93.54%	37.87%
网络域名	40,959,622.26	27,670,110.39	14.82%	32.45%	7.52%
网站建设	60,415,135.94	5,757,347.44	21.86%	90.47%	30.92%
移动终端产品	20,147,803.27	11,176,675.69	7.29%	44.53%	5.07%
其他	5,687,249.23	450,430.64	2.06%	92.08%	2.96%
软件产品销售	14,720,050.79	4,637,023.15	5.33%	68.50%	5.71%
移动电子商务	62,819,481.72	45,237,462.15	22.73%	27.99%	9.95%
合计/综合	276,329,847.81	99,550,201.30	100.00%	63.97%	100.00%

类别	商中在线 2013 年度主营业务				
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
网络域名	29,895,153.55	23,411,030.31	73.47%	21.69%	47.51%
企业邮局及托管业务	8,510,245.60	2,638,314.88	20.91%	69.00%	43.02%
软件销售	1,508,914.25	792,000.00	3.71%	47.51%	5.26%
硬件销售	776,699.03	200,781.85	1.91%	74.15%	4.22%
合计/综合	40,691,012.43	27,042,127.04	100.00%	33.54%	100.00%

结合公司的战略目标及实际经营情况，公司的毛利率波动合理。

## （六）营业收入前五名情况

1、2012年、2013年、2014年1-6月收入前五名情况

客户名称	2014 年 1-6 月收入	占同期营业收入的比例 (%)
北京息壤传媒文化有限公司	1,899,062.00	9.67
泛亚信息技术江苏有限公司	1,216,637.20	6.20
徐毅征	634,580.00	3.23
成都冠一科技有限公司	538,620.00	2.74
上海美橙科技信息发展有限公司	454,348.00	2.31
合计	4,743,247.20	24.16

客户名称	2013 年收入	占同期营业收入的比例 (%)
上海有孚计算机网络有限公司	3,592,319.00	8.83
徐毅征	1,566,430.00	3.85
上海美橙科技信息发展有限公司	1,489,946.00	3.66
成都西维数码科技有限公司	679,469.00	1.67
上海呼啸信息科技发展有限公司	667,482.00	1.64
合计	7,995,646.00	19.65

客户名称	2012 年收入	占同期营业收入的比例 (%)
上海美橙科技信息发展有限公司	5,560,532.00	14.05
成都世纪东方网络通信有限公司	1,296,417.00	3.28
上海有孚计算机网络有限公司	976,580.00	2.47
上海呼啸信息科技发展有限公司	879,127.00	2.22
成都西维数码科技有限公司	868,554.00	2.19
合计	9,581,210.00	24.21

报告期内，公司前五名客户销售额占总销售额比例较低，公司对主要客户业务未形成重大依赖。

## （七）营业成本构成及变动分析

### 1、公司的成本核算方法：

公司的营业成本主要包括域名成本、企业邮局及托管成本、软件成本及硬件成本，其中：

（1）域名成本：域名成本包括销售变动成本及销售固定成本，财务部每月通过后台系统中导出的域名种类及数量，匹配相应域名种类的采购单价作为销售

变动成本，域名注册管理费、域名注册年费的摊销额作为销售固定成本，以上项目相加即域名成本。

(2) 企业邮局及托管成本：根据公司与各个供应商签订的托管协议合同中注明的托管费，按托管期限逐月摊销即为企业邮局及托管成本，另外企业邮局包括微软授权许可、微软邮等需按期摊销成本。

(3) 软件成本：外购的软件成本

(4) 硬件成本：外购的硬件成本

## 2、报告期内公司主要产品或服务成本构成

营业成本构成项目	2014年1-6月	2013年度	增长率	2012年度
软件销售	10,117.00	792,000.00	219.35%	248,000.00
企业邮局及托管业务	1,370,055.09	2,638,314.88	-42.15%	4,560,996.05
硬件销售	641,524.02	200,781.85	-20.02%	251,036.00
网络域名	14,175,762.94	23,411,030.31	-8.63%	25,622,679.03

其中：

成本分类	项目	2014年1-6年		2013年		2012年	
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
域名	域名采购成本	13,851,653.11	85.52%	22,849,349.07	84.50%	25,065,495.61	81.69%
	域名年费	23,692.60	0.15%	47,385.20	0.18%	47,385.20	0.15%
	域名注册管理费	300,417.23	1.85%	514,296.04	1.90%	509,798.22	1.66%
企业邮局及托管	IDC	1,370,055.09	8.46%	2,638,314.88	9.76%	4,560,996.05	14.87%
软件	软件采购成本	10,117.00	0.06%	792,000.00	2.93%	248,000.00	0.81%
硬件	硬件采购成本	641,524.02	3.96%	200,781.85	0.74%	251,036.00	0.82%
小计		16,197,459.05	100.00%	27,042,127.04	100.00%	30,682,711.08	100.00%

报告期内，公司对单位成本较低的域名采购量比重增加，因此公司域名采购成本2013年比2012年下降。

因2012年下半年至2014年6月末主要供应商中国电信股份有限公司厦门分

公司托管费下调，所以 IDC 成本逐年下降。

### （八）主要费用及变动情况

#### 1、公司的收入、成本、费用明细

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	19,634,900.65	40,691,012.43	2.82%	39,573,645.26
营业成本	16,197,459.05	27,042,127.04	-11.87%	30,682,711.08
毛利率	17.51%	33.54%	—	22.47%
销售费用	141,018.57	302,433.76	-14.10%	352,096.11
管理费用	4,419,317.44	7,512,938.08	17.47%	6,395,720.70
其中：研发费用	1,764,976.20	2,495,737.67	675.23%	321,935.49
财务费用	73,971.20	177,976.89	-3.45%	184,329.38
销售费用占收入比重	0.72%	0.74%	0.89%	0.89%
管理费用占收入比重	22.51%	18.46%	16.16%	16.16%
其中：研发费用占收入比重	8.99%	6.13%	0.81%	0.81%
财务费用占收入比重	0.38%	0.44%	0.47%	0.47%

公司的销售费用主要由职工薪酬构成，与公司经营模式相符。公司销售费用收入比逐年递减主要是由于公司销售人员变动相应人工成本变动形成，销售费用占收入比重较低，公司销售费用控制较好。

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、折旧摊销费用等。2013 年与 2012 年相比管理费用绝对额及占收入比重均有所增加，主要是由于公司为保持系统的稳定高效服务加大研发力度，费用化研发支出大幅度增长所致。2014 年 1-6 月与 2013 年相比管理费用占收入比重增加主要是由于收入变动比例小于管理费用变动比例造成。

公司的财务费用主要包括银行结算手续费支出、少量利息收入等。

### (九) 非经常性损益情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益		-2,311.97	
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,977.74	26,616.74	-624,540.68
小    计	2,977.74	24,304.77	-624,540.68
减：所得税影响额			
少数股东权益影响额(税后)			
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	2,977.74	24,304.77	-624,540.68
利润总额	-1,358,108.64	5,229,409.10	994,345.29
非经常性损益占利润总额的比例	-0.22%	0.46%	-62.81%

非经常性损益项目说明如下：

#### 1、非流动性资产处置损益

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
固定资产处置利得		177.50	
固定资产处置损失		-2,489.47	
合    计		-2,311.97	

2013年8月，公司出售已无维修价值的笔记本电脑，该电子设备尚未提足折旧，处置的固定资产明细如下：

资产名称	截至日	数量	原值本币	累计折旧期末数	账面净值	处置收入	固定资产处置利得
DELL Studio 1435	2013/8/31	1	4,950.00	3,877.50	1,072.50	1,250.00	177.50
小计			4,950.00	3,877.50	1,072.50	1,250.00	177.50

2013年8月，公司报废空调一台，该办公设备尚未提足折旧，处置的固定资产明细如下：

资产名称	截至日	数量	原值本币	累计折旧期末数	账面净值	固定资产处置损失
奥克斯3P空调	2013/8/31	1	4,300.00	1,810.53	2,489.47	-2,489.47
小计		1	4,300.00	1,810.53	2,489.47	-2,489.47

## 2、除上述各项之外的其他营业外收支明细：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
其他营业外收入	2,977.74	28,276.93	11,188.00
其他营业外支出		1,660.19	635,728.68
合计	2,977.74	26,616.74	-624,540.68

其中营业外支出明细列示如下：

日期	项目	金额
2012年6月	补缴个人所得税 滞纳金	128.39
2012年11月	债务重组营业外支出	630,600.29
2012年11月	无法收回的员工借款	1,000.00
2012年11月	支付客户赔偿款	4,000.00
小计		635,728.68
2013年8月	因发票开具错误，重新开具发票产生的损失	1,660.19
小计		1,660.19

2012年大额营业外支出金额 630,600.29 元，产生原因系 2009 年东南融通 (NYSE: LFT) 与华融盛世 (公司前身) 之间往来款余额，随 2012 年东南融通解散后，相关往来款进行债务重组形成营业外支出。

## 3、对公司财务状况和经营成果的影响

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月非经常性损益占利润总额的比例分别为 -62.81%、0.46%、-0.22%，其中 2012 年营业外支出对当年的财务状况和经营成果的影响较大，2013 年及 2014 年 1-6 月非经常性损益占比较小，对公司的经营成果不构成重大影响，公司盈利对非经常性损益无重大依赖。

## (十) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项及税率

税项	计税依据	报告期内税率	
		2012.1.1—2014.5.31	2014.6.1—2014.6.30
增值税	按销项税额抵减进项税额纳税	17%	17%、6%
营业税	应税收入	3%、5%	—
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%
城市维护建设税	流转税额	7%	7%

教育费附加	流转税额	3%	3%
地方教育费附加	流转税额	2%	2%

## 2、享受的主要财政税收优惠政策

无。

注：公司于2009年7月已取得高新技术企业资格证书，并于2012年7月通过高新技术企业资格复审。因公司尚有前期累计亏损未弥补完毕，所以公司暂未到税务机关申请高新技术企业所得税减免优惠，报告期内仍按照25%所得税税率缴纳企业所得税。公司将根据实际业务经营情况适时向税务机关申请高新企业所得税减免优惠，享受相应的税收优惠政策。

## 六、公司最近两年及一期主要资产情况

### (一) 应收账款

#### 1、应收款项明细表

##### (1) 按种类列示

种类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合-账龄组合	1,160,980.50	100.00	58,049.03	5.00
组合小计	1,160,980.50	100.00	58,049.03	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	1,160,980.50	100.00	58,049.03	5.00

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合-账龄组合	2,504,712.55	100.00	125,235.63	5.00
组合小计	2,504,712.55	100.00	125,235.63	5.00

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,504,712.55	100.00	125,235.63	5.00

(2) 按账龄列示

2014 年 6 月 30 日					
应收账款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	5%	1,160,980.50	100.00%	58,049.03	1,102,931.47
合计	—	1,160,980.50	100.00%	58,049.03	1,102,931.47

2013 年 12 月 31 日					
应收账款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	5%	2,504,712.55	100.00%	125,235.63	2,379,476.92
合计	—	2,504,712.55	100.00%	125,235.63	2,379,476.92

公司网络域名、企业邮局及托管业务全部采用先收款后提供服务模式，因此无应收账款余额。软件销售及硬件销售按合同协议付款方式进行结算，因此会产生应收账款余额。报告期内，公司应收账款余额波动较大，主要是应收供应商域名补贴款及软硬件销售款波动较大。

报告期内，公司不存在长期未收回款项。截至 2014 年 6 月末公司应收账款由应收供应商 VeriSign Naming and Directory Services LLC 域名达标补贴款 610,780.50 元及应收福建广电网络集团股份有限公司厦门分公司流量分析设备款 550,200.00 元两笔款项构成，账龄均在 1 年以内，客户信誉度高，坏账损失风险小。

公司报告期内及期后无销售退回冲减应收账款的情形。

公司依据谨慎性原则按照行业惯例制定了坏账准备计提比例。坏账准备计提政策详见本说明书财务部分“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 4、应收款项”。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，应收持有公司 5%以上（含）表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

3、应收账款前五名债务人情况

单位名称	2014 年 6 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	款项性质
VeriSign Naming and Directory Services LLC	非关联方	610,780.50	1 年以内	52.61%	域名补贴款
福建广电网络集团股份有限公司厦门分公司	非关联方	550,200.00	1 年以内	47.39%	货款
合计		1,160,980.50	—	100.00%	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	款项性质
VeriSign Naming and Directory Services LLC	非关联方	2,504,712.55	1 年以内	100.00%	域名补贴款
合计		2,504,712.55	—	100.00%	

截至 2014 年 6 月末，应收账款前五名客户未出现信用状况恶化的情况，公司应收账款回收情况正常。

## （二）预付款项

### 1、预付款项账龄

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	2,533,381.75	99.63	2,103,513.42	99.47	940,164.23	98.77
1-2 年			1,451.00	0.07	11,677.62	1.23
2-3 年	1,451.00	0.05	9,769.50	0.46		
3 年以上	8,690.03	0.32				
合计	2,543,522.78	100.00	2,114,733.92	100.00	951,841.85	100.00

截至 2014 年 6 月 30 日，公司的预付款项主要为预付货款(托管费、域名费)、中介费等，公司确认预付款项时相关服务尚未提供、相关货物尚未发出，不能确

认相关的成本费用。公司的预付款项符合公司的实际经营需要，截至到 2014 年 6 月 30 日，公司账龄在 1 年以内预付账款占预付总额的比例为 99.63%。

报告期内，公司预付款项逐年增长的原因为取得充足的域名储备量提前支付供应商款项。

2、2014 年 6 月 30 日，预付持有公司 5%以上（含）表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、预付款项前五名债务人情况

单位名称	2014 年 6 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
VeriSign Naming and Directory Services LLC	非关联方	1,698,066.64	1 年以内	66.76%	合同未执行完毕
ICANN	非关联方	191,173.81	1 年以内	7.52%	合同未执行完毕
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.93%	合同未执行完毕
Public Interest Registry	非关联方	69,363.07	1 年以内	2.73%	合同未执行完毕
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	42,544.94	1 年以内	1.67%	合同未执行完毕
合计		2,101,148.46		82.61%	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
VeriSign Naming and Directory Services LLC	非关联方	1,166,959.75	1 年以内	55.18%	合同未执行完毕
厦门建发通讯有限公司	非关联方	210,000.00	1 年以内	9.93%	合同未执行完毕
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	162,490.94	1 年以内	7.68%	合同未执行完毕
深圳市时迅迪科技有限公司	非关联方	106,108.00	1 年以内	5.02%	合同未执行完毕
ICANN	非关联方	83,561.02	1 年以内	3.95%	合同未执行完毕

合计		1,729,119.71		81.77%	
----	--	--------------	--	--------	--

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
中国科学院计算机网络信息中心	非关联方	187,499.15	1年以内	19.70%	合同未执行完毕
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	179,919.00	1年以内	18.90%	合同未执行完毕
厦门悠世网络科技有限公司	非关联方	102,000.00	1年以内	10.72%	合同未执行完毕
ICANN	非关联方	88,868.60	1年以内	9.34%	合同未执行完毕
蓝科网讯（北京）网络科技有限公司	非关联方	80,670.00	1年以内	8.48%	合同未执行完毕
合计		638,956.75		67.13%	

### （三）其他应收款

#### 1、其他应收款明细表

##### （1）按种类列示

种类	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合-账龄组合	797,173.92	28.25	48,549.69	6.09
组合-关联方组合	2,025,000.00	71.75		
组合小计	2,822,173.92	100.00	48,549.69	1.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	2,822,173.92	100.00	48,549.69	1.72

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合-账龄组合	364,571.49	100.00	23,228.57	6.37
组合-关联方组合				
组合小计	364,571.49	100.00	23,228.57	6.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	364,571.49	100.00	23,228.57	6.37

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合-账龄组合	735,625.80	100.00	36,781.29	5.00
组合-关联方组合				
组合小计	735,625.80	100.00	36,781.29	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	735,625.80	100.00	36,781.29	5.00

## (2) 账龄组合部分列示

2014年6月30日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
1年以内	5%	663,353.94	23.51%	33,167.70	630,186.24
1至2年	10%	113,819.98	4.03%	11,381.99	102,437.99
2至3年	20%	20,000.00	0.71%	4,000.00	16,000.00
合计	—	797,173.92	28.25%	48,549.69	748,624.23

2013年12月31日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额

1 年以内	5%	264,571.49	72.57%	13,228.57	251,342.92
1 至 2 年	10%	100,000.00	27.43%	10,000.00	90,000.00
合计	—	364,571.49	100.00%	23,228.57	341,342.92

2012 年 12 月 31 日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	5%	735,625.80	100.00%	36,781.29	698,844.51
合计	—	735,625.80	100.00%	36,781.29	698,844.51

### (3) 关联方组合列示

2014 年 6 月 30 日					
关联方名称	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例	坏账准备	其他应收款净额
泛亚信息技术江苏有限公司	0.00%	1,350,000.00	47.84%		1,350,000.00
江西泛亚信息技术有限公司	0.00%	650,000.00	23.03%		650,000.00
泛亚信息技术（福建）有限公司 泉州分公司	0.00%	25,000.00	0.89%		25,000.00
合计	—	2,025,000.00	71.75%		2,025,000.00

公司其他应收款主要包括往来款、押金、员工备用金等。报告期内 2014 年 6 月末其他应收款大幅度增长主要体现在公司和关联方往来款增加，其中公司与泛亚信息技术江苏有限公司往来款余额 135.00 万元，与江西泛亚信息技术有限公司往来款余额 65.00 万元，与泛亚信息技术（福建）有限公司泉州分公司往来款余额 2.50 万元，前述关联方已于 2014 年 8 月份将往来款归还完毕。

公司遵循谨慎性原则，按照行业惯例制定了其他应收款坏账准备计提政策并计提了坏账准备,坏账准备计提政策详见本说明书财务部分“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 4、应收款项”。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、其他应收款前五名债务人情况

单位名称	2014 年 6 月 30 日
------	-----------------

	与本公司关系	金额	账龄	比例	款项性质
泛亚信息技术江苏有限公司	关联方	1,350,000.00	1年以内	47.84%	往来款
江西泛亚信息技术有限公司	关联方	650,000.00	1年以内	23.03%	往来款
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	203,275.03	1年以内	7.20%	暂存款
厦门软件产业投资发展有限公司	非关联方	180,517.00	1年以内	6.40%	押金
张伟杰	非关联方	113,819.98	1-2年	4.03%	借款
合计		2,497,612.01		88.50%	

单位名称	2013年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	款项性质
张伟杰	非关联方	113,819.98	1年以内	31.22%	备用金
欧雪峰	非关联方	100,000.00	1-2年	27.43%	备用金
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	90,407.27	1年以内	24.80%	暂存款
厦门正维科技有限公司	非关联方	38,035.00	1年以内	10.43%	押金
王旭	非关联方	5,000.00	1年以内	1.37%	备用金
合计		347,262.25		95.25%	

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	款项性质
厦门市域景网络科技有限公司	非关联方	460,335.47	1年以内	62.58%	押金
欧雪峰	非关联方	100,000.00	1年以内	13.59%	备用金
厦门正维科技有限公司	非关联方	94,394.94	1年以内	12.83%	押金
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	55,808.20	1年以内	7.59%	暂存款
快钱支付清算信息有限公司	非关联方	16,904.05	1年以内	2.30%	暂存款

合计	727,442.66	98.89%	
----	------------	--------	--

#### (四) 其他流动资产

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
留抵增值税进项税	210,628.54	73,515.52	378.64
合计	210,628.54	73,515.52	378.64

报告期内，公司的其他流动资产构成为留抵增值税进项税。

#### (五) 固定资产

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
一、原价合计	4,504,622.87	654,099.89		5,158,722.76
其中：电子设备	3,667,606.15	644,629.81		4,312,235.96
办公设备	837,016.72	9,470.08		846,486.80
二、累计折旧合计	3,450,133.69	244,539.96		3,694,673.65
其中：电子设备	2,819,459.10	176,570.24		2,996,029.34
办公设备	630,674.59	67,969.72		698,644.31
三、固定资产减值准备合计				
其中：电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	1,054,489.18			1,464,049.11
其中：电子设备	848,147.05			1,316,206.62
办公设备	206,342.13			147,842.49

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	4,368,783.03	145,089.84	9,250.00	4,504,622.87
其中：电子设备	3,552,782.55	119,773.60	4,950.00	3,667,606.15
办公设备	816,000.48	25,316.24	4,300.00	837,016.72
二、累计折旧合计	2,878,203.91	576,810.66	4,880.88	3,450,133.69
其中：电子设备	2,387,733.19	435,603.41	3,877.50	2,819,459.10
办公设备	490,470.72	141,207.25	1,003.38	630,674.59
三、固定资产减值准备合计				
其中：电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	1,490,579.12			1,054,489.18
其中：电子设备	1,165,049.36			848,147.05
办公设备	325,529.76			206,342.13

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产净值占总资产比重为 7.90%。公司固定资产均正常运行，固定资产净值占原值的比重为 28.38%，成新率较低，但固定资产单位价值普遍较低，产品可替代性强，除非发生大规模固定资产淘汰、更新、大修、技术升级等情况，固定资产现状不会对公司的财务状况及持续经营能力构成不利影响。

## （六）无形资产

### 1、无形资产明细表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
一、原价合计	12,705,288.75			12,705,288.75
其中：软件	12,705,288.75			12,705,288.75
二、累计摊销额合计	2,690,870.86	659,473.43		3,350,344.29
其中：软件	2,690,870.86	659,473.43		3,350,344.29
三、减值准备合计				
其中：软件				
四、无形资产账面价值合计	10,014,417.89			9,354,944.46
其中：软件	10,014,417.89			9,354,944.46

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	11,867,338.75	837,950.00		12,705,288.75
其中：软件	11,867,338.75	837,950.00		12,705,288.75
二、累计摊销额合计	1,315,155.31	1,375,715.55		2,690,870.86
其中：软件	1,315,155.31	1,375,715.55		2,690,870.86
三、减值准备合计				
其中：软件				
四、无形资产账面价值合计	10,552,183.44			10,014,417.89
其中：软件	10,552,183.44			10,014,417.89

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	1,388,820.08	10,478,518.67		11,867,338.75
其中：软件	1,388,820.08	10,478,518.67		11,867,338.75
二、累计摊销额合计	733,470.72	581,684.59		1,315,155.31
其中：软件	733,470.72	581,684.59		1,315,155.31
三、减值准备合计				

其中：软件					
四、无形资产账面价值合计	655,349.36				10,552,183.44
其中：软件	655,349.36				10,552,183.44

其中截至 2014 年 6 月 30 日无形资产——软件具体分类如下：

无形资产项目	取得时间	取得方式	原值金额	预计使用时间(月)	已摊销期限	已摊销金额	无形资产减值金额	无形资产净值
GAAP 项目-华商盛世域名	2009/5/31	并购取得	1,388,820.08	60	60	1,388,820.08		0.00
DNS 域名解析保护系统 V2.0	2012/7/10	自行研发	1,778,626.28	120	24	311,259.60		1,467,366.68
金蝶 K3 软件	2012/7/31	外购	16,850.00	36	24	11,233.39		5,616.61
ISP 备案管理系统 V2.5	2012/8/15	自行研发	1,701,336.50	120	23	326,089.50		1,375,247.00
虚拟主机管理系统 V2.0	2012/9/10	自行研发	1,723,861.56	120	22	316,041.29		1,407,820.27
协智云邮邮局系统 V3.0	2012/10/18	自行研发	1,861,858.31	120	21	325,825.21		1,536,033.10
虚拟主机管理系统 (WINDOWS 版)V2.0	2012/10/31	自行研发	1,715,947.05	120	21	300,290.74		1,415,656.31
虚拟渠道网络商务管理平台软件 V2.0	2012/11/15	自行研发	1,680,038.97	120	20	280,006.50		1,400,032.47
购物网电子商务平台系统	2013/6/30	外购	837,950.00	120	13	90,777.99		747,172.01
小计			12,705,288.75			3,350,344.29		9,354,944.46

公司 2012 年度无形资产大幅度增加，主要是由于公司 6 个自主研发项目完成导致。

## 2、自行研发无形资产情况说明

### (1) 自行研发无形资产明细表

无形资产项目	开发周期	投入金额	阶段成果物	资本化时间	资本化金额	摊销金额	预计使用期限(月)	已摊销期限
DNS 域名解析保护系	(2009-9-1/2012-7-10)	1,778,626.28	软著登字第 0490413 号	2012/7/10	1,778,626.28	311,259.60	120	24

统 V2.0								
ISP 备案管 理系统 V2.5	(2009-10- 1/2012-8-15 )	1,701,336.50	软著登字第 0491858 号	2012/8/15	1,701,336.50	326,089.50	120	23
虚拟主机管 理系统 V2.0	(2009-10- 1/2012-9-10 )	1,723,861.56	软著登字第 0490358 号	2012/9/10	1,723,861.56	316,041.29	120	22
协智云邮邮 局系统 V3.0	(2009-11- 1/2012-10-1 8)	1,861,858.31	软著登字第 0490433 号	2012/10/18	1,861,858.31	325,825.21	120	21
虚拟主机管 理系统 (WINDO WS 版) V2.0	(2009-11- 1/2012-10-3 1)	1,715,947.05	软著登字第 0490360 号	2012/10/31	1,715,947.05	300,290.74	120	21
虚拟渠道网 络商务管理 平台软件 V2.0	(2009-10- 1/2012-11-1 5)	1,680,038.97	软著登字第 0490327 号	2012/11/15	1,680,038.97	280,006.50	120	20
小计		10,461,668.67			10,461,668.67	1,859,512.83		

## (2) 开发支出——资本化支出

2012 年公司共有 6 项研发项目达到资本化条件从而进行资本化处理外，其余研发费用均在当期进行了费用化处理。2012 年研发支出资本化总金额 10,461,668.67 元，具体如下表：

序号	项目	2011年12月31 日	本期增加	本期减少		2012年 12月31 日
				计入当期 损益	确认无形资产	
1	DNS 域名解析保护系统 V2.0	1,182,491.80	596,134.48		1,778,626.28	
2	ISP 备案管理系统 V2.5	1,114,715.74	586,620.76		1,701,336.50	
3	虚拟主机管理系统 V2.0	1,040,302.92	683,558.64		1,723,861.56	
4	协智云邮邮局系统 V3.0	1,058,494.08	803,364.23		1,861,858.31	
5	虚拟主机管理系统 (WINDOWS 版) V2.0	998,040.11	717,906.94		1,715,947.05	
6	虚拟渠道网络商务管理平 台软件 V2.0	1,125,364.88	554,674.09		1,680,038.97	

小计	6,519,409.54	3,942,259.13	10,461,668.67	
----	--------------	--------------	---------------	--

以上 6 项开发支出满足无形资产资本化条件，说明如下：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性

公司专设开发部门，专注研究新项目开发及现有系统新功能开发，公司自行研发的 6 项无形资产已经分别取得软件著作权，著作权编号分别为软著登字第 0490413 号、软著登字第 0491858 号、软著登字第 0490358 号、软著登字第 0490433 号、软著登字第 0490360 号、软著登字第 0490327 号，公司完成的前述软件能够应用于现有销售平台及服务平台中。

②具有完成该无形资产并使用的意图

公司开发该无形资产用于系统升级，完善域名、网络平台服务，公司具有完成该项目研发并使用的意图。

③无形资产在公司内部使用，具备有用性，该无形资产的应用能为客户需求提供更有保障的服务，同时为企业带来经济利益。

公司开发的 6 项无形资产的技术说明如下表所示：

序号	项目名称	项目描述
1	DNS 域名解析保护系统 V2.0	DNS 是 Internet 的重要基础，包括 WEB 访问、Email 服务在内的众多网络服务都和 DNS 息息相关，DNS 的安全直接关系到整个互联网应用能否正常使用。近年来，针对 DNS 的攻击越来越多，影响也越来越大，因此如何保护 DNS 系统的安全就成为了目前互联网安全的首要问题之一。 该产品是一款智能、高效、稳定的域名解析在线服务平台，从企业根本需求出发，并综合各个行业领域的应用方向，与国际先进的网络信息管理技术完美结合，将域名解析服务平台的功能应用发挥到了极致，最大拓展了功能应用、人性化体验和系统的稳定性，满足各个行业领域的企业需求。
2	ISP 备案管理系统 V2.5	ISP 备案管理系统是一套用来为 ISP 商管理日常网站备案工作，监控处理未备案及违法违规网站，实时与省通管局进行备案信息交换的综合管理软件。实现备案业务的一条线处理，统一备案信息数据，避免多个数据副本不同步的问题。
3	虚拟主机管理系统 V2.0	一个功能强大的虚拟主机管理系统和控制面板，对用户来说不仅可以在操作上自主控制、不求于人，而且所有操作均能实时生效；同时还要照顾到不同客户对安全性、便捷性、个性化等各方面的需求，让用户可以完全自由的在线管理虚拟主机并获得虚拟主机空间的最新信息。鉴于此，通过本项目实现对虚拟主机产品管理系统的升级，可以提升产品形象，为客户使用虚拟主机产品带来全新的使用体验，增强市场占有率、普及率、竞争力以及推动对外合作。

4	协智云邮邮局系统 V3.0	本产品是一个价格合理、高效、安全易用的 Internet 邮件解决方案，拥有国内先进的技术与完善的服务，针对企业邮箱的特点，综合多行业多领域不同类型企业对于企业邮箱的功能需求，采用国际最先进的硬件设备与软件系统，将全新的“企业邮箱技术”与“企业协作理念”完美的结合在一起。
5	虚拟主机管理 系统 (WINDOWS 版) V2.0	本产品是一款应用在 IIS 应用服务器上的优秀的虚拟主机服务器管理软件。它为 IIS 应用平台下虚拟主机服务器的管理，提供了一站式的集中监控及有效管理的解决方案。通过 ASP 缓冲技术的实现，增强服务器的稳定性并提高了整个主机的可靠性，有效的提高主机负载能力。整个管理平台下让公司轻松的进行对主机进程及主机网络连接的实时监控，可让公司对主机及站点进行快速有效的管理。
6	虚拟渠道网络 商务管理平台 软件 V2.0	该产品是一个基于互联网的高端、实用、方便的全方位服务体系的电子商务平台，拥有国内先进的技术与完善的服务，针对自身产品的特点，综合多行业多领域不同类型企业对于网上交易的功能需求，采用国际最先进的硬件设备，致力于企业和个人轻松享受快速方便的网络服务，轻松开展电子商务。

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

报告期内，公司已经完成该项目的开发，无需再投入财务等其他资源进行开发。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

费用归集明细	2009 金额	2010 金额	2011 金额	2012 金额	小计
直接从事研发活动的本企业在职人员费用	561,439.28	1,637,839.26	3,069,221.36	2,775,497.74	8,043,997.64
专门用于研发活动的有关折旧费/摊销费	312,705.14	428,020.56	460,630.47	1,153,561.40	2,354,917.57
与研发活动直接相关的其他费用	0.00	7,178.04	42,375.42	13,200.00	62,753.46
小计	874,144.42	2,073,037.86	3,572,227.25	3,942,259.14	10,461,668.67

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
DNS 域名解析 保护系统 V2.0	工资	131,506.60	231,878.67	432,156.76	368,146.23	1,163,688.26
	社会保险费	16,555.72	33,529.65	41,671.86	25,072.51	116,829.74
	住房公积金	10,051.20	18,556.80	29,531.64	31,314.00	89,453.64
	费用分摊金 额(折旧/ 摊销/)	75,215.68	77,821.92	72,255.76	169,601.74	394,895.10
	其他		2,040.00	9,719.54	2,000.00	13,759.54
	合计	233,329.20	363,827.04	585,335.56	596,134.48	1,778,626.28

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
ISP 备案管理系统 V2.5	工资	72,259.23	240,691.62	459,284.57	346,322.29	1,118,557.71
	社会保险费	9,116.19	31,869.63	48,638.76	39,515.64	129,140.22
	住房公积金	5,976.00	20,913.12	32,773.92	26,383.20	86,046.24
	费用分摊金额(折旧/摊销/)	42,930.23	58,366.44	81,287.73	172,399.63	354,984.03
	其他		2,733.90	7,874.40	2,000.00	12,608.30
	合计	130,281.65	354,574.71	629,859.38	586,620.76	1,701,336.50

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
虚拟主机管理系统 V2.0	工资	59,895.21	161,621.84	524,195.06	391,119.01	1,136,831.12
	社会保险费	6,991.20	15,313.77	31,652.36	32,324.45	86,281.78
	住房公积金	4,272.60	10,503.60	27,485.52	25,720.80	67,982.52
	费用分摊金额(折旧/摊销/)	49,063.12	58,366.44	90,319.70	231,794.38	429,543.64
	其他			622.50	2,600.00	3,222.50
	合计	120,222.13	245,805.65	674,275.14	683,558.64	1,723,861.56

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
协智云邮邮局系统 V3.0	工资	57,161.55	354,448.23	333,672.63	507,421.98	1,252,704.39
	社会保险费	4,208.72	29,505.67	35,937.47	61,394.46	131,046.32
	住房公积金	3,379.20	23,732.16	29,863.32	40,788.12	97,762.80
	费用分摊金额(折旧/摊销/)	37,795.20	77,821.92	63,223.79	191,159.67	370,000.58
	其他		2,404.14	5,340.08	2,600.00	10,344.22
	合计	102,544.67	487,912.12	468,037.29	803,364.23	1,861,858.31

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
虚拟主机管理系統 (WINDOW)	工资	63,074.27	159,571.07	451,870.57	465,275.42	1,139,791.33
	社会保险费	5,227.07	13,806.13	32,506.72	42,225.72	93,765.64
	住房公积金	3,912.00	11,866.32	22,386.00	31,950.72	70,115.04

S 版) V2.0	费用分摊金额(折旧/摊销/)	52,504.90	97,277.40	72,255.76	176,455.08	398,493.14
	其他			11,781.90	2,000.00	13,781.90
	合计	124,718.24	282,520.92	590,800.95	717,906.94	1,715,947.05

无形资产名称	项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	小计
虚拟渠道网络商务管理平台软件 V2.0	工资	91,032.45	237,234.30	480,701.48	289,883.24	1,098,851.47
	社会保险费	10,181.67	24,829.80	32,506.72	25,859.95	93,378.14
	住房公积金	6,638.40	17,966.88	22,386.00	24,780.00	71,771.28
	费用分摊金额(折旧/摊销/)	55,196.01	58,366.44	81,287.73	212,150.90	407,001.08
	其他			7,037.00	2,000.00	9,037.00
	合计	163,048.53	338,397.42	623,918.93	554,674.09	1,680,038.97

## (七) 资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、(一) 主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

### 2、资产减值准备计提情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2014 年 6 月 30 日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款	125,235.63	58,049.03	125,235.63		58,049.03
坏账准备—其他应收款	23,228.57	40,858.70	15,537.57		48,549.70
合计	148,464.20	98,907.72	140,773.20		106,598.72

项目	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款		125,235.63			125,235.63
坏账准备—其他应收款	36,781.29	18,228.57	31,781.29		23,228.57

合计	36,781.29	143,464.20	31,781.29		148,464.20
----	-----------	------------	-----------	--	------------

项目	2011年12月31日	本年计提	本年减少		2012年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款					
坏账准备—其他应收款		36,781.29			36,781.29
合计		36,781.29			36,781.29

## 七、公司最近两年及一期主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

账 龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内 (含1年)	773,796.63	100.00%	128,048.06	100.00%	1,437,344.32	100.00%
合 计	773,796.63	100.00%	128,048.06	100.00%	1,437,344.32	100.00%

报告期内，公司的应付账款全部为应付未付的供应商款项，账龄均在1年以内。

2013年末与2012年末相比，应付账款余额减少130.93万元，公司为取得充足域名储备量提前向供应商支付款项，因此应付账款余额减少，预付款项余额增加；2014年6月末与2013年末相比，应付账款余额增加64.57万元，主要是公司2014年从厦门一泽电子科技有限公司购入流量分析设备76.24万元，款项尚未支付完毕。

2、截至2014年6月30日，应付账款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

#### 3、应付账款前五名债权人情况

单位名称	2014年6月30日
------	------------

	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
厦门一泽电子科技有限公司	非关联方	533,694.00	68.97%	1年以内	采购款
上海必度广告有限公司	关联方	140,000.00	18.09%	1年以内	广告费
厦门元景资产管理有限公司	非关联方	42,052.50	5.43%	1年以内	房租
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	32,153.60	4.16%	1年以内、1-2年	采购款
东莞市唯一网络科技有限公司	非关联方	12,924.53	1.67%	1年以内	采购款
合计		760,824.63	98.32%		

单位名称	2013年12月31日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
厦门天络科技有限公司	非关联方	70,000.00	54.67%	1年以内	采购款
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	31,917.00	24.93%	1年以内、1-2年	采购款
东莞市唯一网络科技有限公司	非关联方	12,149.06	9.49%	1年以内	采购款
厦门鑫亿线电子科技有限公司	非关联方	5,850.00	4.57%	1年以内	采购款
天津国信宽网通信技术有限公司（原天津龙驰神州网络科技有限公司）	非关联方	4,400.00	3.44%	1-2年	采购款
合计		124,316.06	97.09%		

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
VeriSign Naming and Directory Services LLC	非关联方	1,379,379.61	95.97%	1年以内	采购款
上海和辰信息技术有限公司	非关联方	26,555.40	1.85%	1年以内	采购款
东莞市唯一网络科技有限公司	非关联方	16,550.00	1.15%	1年以内	采购款
Domen, doo podgoricn	非关联方	6,903.71	0.48%	1年以内	采购款

天津国信宽网通信技术有限公司（原天津龙驰神州网络科技有限公司）	非关联方	4,400.00	0.31%	1年以内	采购款
合计		1,433,788.72	99.75%		

## （二）预收款项

### 1、预收款项明细表

账 龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年, 下同)	1,515,277.11	100.00%	1,573,144.06	62.37%	4,259,736.65	72.40%
1-2 年			347,742.82	13.79%	1,084,568.77	18.43%
2-3 年			252,471.22	10.01%	248,763.21	4.23%
3 年以上			348,972.39	13.84%	290,772.86	4.94%
合计	1,515,277.11	100.00%	2,522,330.49	100.00%	5,883,841.49	100.00%

公司除软硬件销售外，其他业务均采用预收货款的方式，报告期内，公司预收款项逐年降低，主要是结转满足收入确认原则的预收款项所致。截至 2014 年 6 月末，公司预收款项账龄全部为 1 年以内。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，预收款项中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

## （三）其他应付款

### 1、其他应付款账龄情况

账 龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)			1,163,191.91	100.00%	86,807.17	100.00%
合 计			1,163,191.91	100.00%	86,807.17	100.00%

2013 年末与 2012 年末相比，其他应付款余额大幅度增加，主要系 2013 年末公司与关联方泛亚信息技术江苏有限公司往来款增加 110 万元。因公司 2014

年 1-6 月往来款项清理完毕，所以 2014 年 6 末其他应付款余额为零。

2、截止 2014 年 6 月 30 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、其他应付款前五名债权人情况

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
泛亚信息技术江苏有限公司	关联方	1,100,000.00	94.57%	1 年以内	往来款
CNOBIN TECHNOLOGY HK LIMITED	非关联方	63,191.91	5.43%	1 年以内	往来款
合计		1,163,191.91	100.00%		

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
CNOBIN TECHNOLOGY HK LIMITED	非关联方	86,807.17	100.00%	1 年以内	往来款
合计		86,807.17	100.00%		

### （四）应交税费

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税			
营业税	55,366.44	47,305.56	16,436.99
城市维护建设税	3,875.65	3,311.39	1,150.59
个人所得税	3,281.82	3,011.88	11,030.84
教育费附加	2,768.32	2,365.28	821.85
合计	65,292.23	55,994.11	29,440.27

报告期内，公司的税费均按期如实计提并缴纳。

## 八、公司最近两年及一期股东权益情况

### （一）股东权益情况

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

实收资本（股本）	14,395,349.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	20,604,651.00		
盈余公积			
未分配利润	-18,829,677.06	-17,461,102.06	-22,718,431.89
股东权益合计	16,170,322.94	12,538,897.94	7,281,568.11

报告期内，公司实收资本、资本公积变动情况详见“第一节、基本情况 四、公司股本形成及变化情况”。

## （二）未分配利润变动情况

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
本年期初余额	-17,461,102.06	-22,718,431.89	-23,687,147.05
本年增加额	-1,368,575.01	5,257,329.83	968,715.16
其中：本年净利润转入	-1,368,575.01	5,257,329.83	968,715.16
其他调整因素			
本年减少额			
其中：本年提取盈余公积数			
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数			
转增资本			
其他减少			
本年期末余额	-18,829,677.06	-17,461,102.06	-22,718,431.89

## 九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来

### （一）主要关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5%以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；前述关联自然人关系密切的家庭成员；前述关联自然人直接或间接控制的企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2、关联方及关联方关系列表

##### （1）存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	颜健鸥	实际控制人, 董事, 间接持股比例 68.8809%
2	泛亚信息技术江苏有限公司	控股股东, 直接持股比例 94.1157%

## (2) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	徐丽琪	直接持股 5%以下股东
2	高瑷珺	直接持股 5%以下股东
3	上海屹和投资管理合伙企业(有限合伙)	直接持股 5%以下股东
5	任艳	董事长
6	颜健鸥	董事
7	宋寿康	董事, 间接持股比例 23.29%
8	林光辉	董事、总经理
9	杨明轩	董事、副总经理
10	张育桓	董事
11	欧阳春炜	董事
12	李烽	监事会主席
13	杨顶	监事
14	张颖韬	监事
15	郭炯明	监事, 间接持股比例 0.94%
16	易惠萍	监事
17	单浩强	副总经理
18	徐磊	财务负责人
19	徐佳	董事会秘书
20	泛亚网络技术(上海)有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
21	泛亚联合信息技术镇江有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
22	泛亚信息技术(福建)有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
23	江苏易众信息技术有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
24	无锡泛亚信息技术有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
25	无锡莱德广告传媒有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
26	常州泛亚软件有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
27	江西泛亚信息技术有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
28	东方博宜教育咨询江苏有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
29	无锡东方博宜教育咨询有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
30	无锡市清风信息技术有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
31	无锡泰得利通软件科技有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
32	泛亚信息技术泰州有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
33	江苏泛亚软件有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
34	无锡市泛亚资讯网络有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
35	江苏亚商投资有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业

36	泛亚信息有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
37	泛亚电子商务（中国）有限公司	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
38	Panasia Group Holdings Limited	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
39	Panasia Global Holdings Limited	公司的控股股东及实际控制人控制的其他企业
40	上农农业科技江苏股份有限公司	其他关联方(实际控制人颜健鸥参股公司)
41	好商科技江苏有限公司	其他关联方(监事郭炯明参股公司)
42	无锡坦坦国际贸易有限公司	其他关联方(监事郭炯明参股公司)
43	江苏汇洋信息科技股份有限公司	其他关联方(颜健鸥任董事长兼总经理；宋寿康任董事；李烽任董事；任艳任董事)
44	北京欧迅体育文化股份有限公司	其他关联方（欧阳春炜任董事）
45	德骏达隆（上海）资产管理有限公司	其他关联方(欧阳春炜任董事长)
46	上海艺隆投资管理合伙企业（有限合伙）	其他关联方(欧阳春炜执行事务合伙人委派代表)
47	亿冠（上海）投资管理有限公司	其他关联方(欧阳春炜任董事)
48	上海涛利供应链管理有限公司	其他关联方(欧阳春炜任职董事长)
49	上海高洁信息科技股份有限公司	其他关联方（欧阳春炜任董事）
50	上海极元金融信息服务（集团）股份有限公司	其他关联方（欧阳春炜任董事）
51	鼎昌（上海）投资管理有限公司	其他关联方（欧阳春炜任执行董事）
52	艺春博（上海）投资管理有限公司	其他关联方（欧阳春炜控股公司，任执行董事）
53	厦门万商盛世网络有限公司	其他关联方（杨明轩参股公司，任董事）
54	香港祺丰国际集团有限公司	其他关联方（张育桓任董事长）
55	江苏泰州绿晶国际酒店有限公司	其他关联方（张育桓任执行董事）
56	Genius Will Investments Limited	其他关联方（宋寿康 BVI 成立的公司）
57	Daily Glory Limited	其他关联方（郭炯明 BVI 成立的公司）

5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”；

## （二）重大关联交易情况

### 1、偶发性关联交易事项

报告期内，公司与关联方之间未发生偶发性关联交易行为。

### 2、经常性关联方交易事项

报告期内，公司与关联方有关联销售、关联采购和资金往来的关联交易行为，除此之外未发生其他经常性关联交易行为。

#### （1）关联销售

交易事项	交易对象	交易内容	2014年1-6月份	2013年度	2012年度

销售商品/ 提供劳务	泛亚信息技术江苏有限公司	网络域名	1,216,637.20	150,545.00	202,310.00
	营业收入		19,634,900.65	40,691,012.43	39,573,645.26
	占同类交易比重		6.20%	0.37%	0.51%

报告期内，公司对泛亚信息技术江苏有限公司的域名交易价格按照公司对外公示价格进行交易，价格公允。2012年度、2013年度、2014年度1-6月份关联方销售额占营业收入总额比重分别为0.51%、0.37%、6.20%，占比小，公司对关联方交易未形成重大依赖，不存在损害公司及股东利益的情形，未来公司与江苏泛亚的关联交易会持续存在。

### (2) 关联采购/接受劳务

交易事项	交易对象	交易内容	2014年1-6月份	2013年度	2012年度
接受劳务	江苏易众信息技术有限公司	主机托管	140,047.16		
	采购总额		17,213,266.70		
	占同类交易比重		0.81%		

交易类别	交易对象	交易内容	2014年1-6月发生额	2013年度发生额	2012年发生额
接受劳务	无锡莱德广告传媒有限公司	广告服务	10,291.67		
接受劳务	上海必度广告有限公司	广告服务	29,945.75		

报告期内，关联方江苏易众信息技术有限公司与公司的主机托管业务仅占公司采购总额的0.81%，交易价格均按市场定价原则或协议定价按不低于其他企业采购相同产品所需价款的原则执行，公司对关联方交易未形成重大依赖，不存在损害公司及股东利益的情形。

2014年9月，江苏泛亚已将持有江苏易众信息技术有限公司股权转让给无关联第三方，2014年9月份之后，公司与江苏易众信息技术有限公司已无关联关系。

### (3) 关联担保

截至2014年6月30日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

### (4) 关联方股权转让

截至 2014 年 6 月 30 日，公司不存在关联方股权转让的情况。

### (5) 关联方资金往来

项目名称	2014/6/30 余额	2013/12/31 余额	2012/12/31 余额
预付账款：			
江苏易众信息技术有限公司	1, 471. 70		
预付账款合计	1, 471. 70		
其他应收款：			
泛亚信息技术江苏有限公司	1, 350, 000. 00		
江西泛亚信息技术有限公司	650, 000. 00		
泛亚信息技术(福建)有限公司泉州分公司	25, 000. 00		
其他应收款合计	2, 025, 000. 00		
应付账款：			
上海必度广告有限公司	140, 000. 00		
应付账款合计	140, 000. 00		
其他应付款：			
泛亚信息技术江苏有限公司		1, 100, 000. 00	
其他应付款合计		1, 100, 000. 00	

其中关联方其他应收款、其他应付款往来明细列示如下：

往来对象(占款方)	被占款方	占款方性质	占款开始时间	占款金额	归还时间	归还金额	是否约定利息,如是,请明确具体利率
商中在线	泛亚信息技术江苏有限公司	子公司	2013. 11	600, 000. 00	2014. 4	2, 300, 000. 00	否
商中在线	泛亚信息技术江苏有限公司	子公司	2013. 12	500, 000. 00	2014. 4	2, 800, 000. 00	否
商中在线	泛亚信息技术江苏有限公司	子公司	2014. 2	600, 000. 00			否
商中在线	泛亚信息技术江苏有限公司	子公司	2014. 3	800, 000. 00			否
商中在线	泛亚信息技术江苏有限公司	子公司	2014. 3	300, 000. 00			否
商中在线	泛亚信息技术	子公司	2014. 4	2, 300, 000. 00			否

	江苏有限公司						
<b>小计</b>				<b>5,100,000.00</b>		<b>5,100,000.00</b>	
泛亚信息技术江苏有限公司	商中在线	控股股东	2014.5	3,000,000.00	2014.5	5,000,000.00	否
泛亚信息技术江苏有限公司	商中在线	控股股东	2014.5	2,000,000.00	2014.6	250,000.00	否
泛亚信息技术江苏有限公司	商中在线	控股股东	2014.6	1,600,000.00	2014.7	350,000.00	否
泛亚信息技术江苏有限公司	商中在线	控股股东			2014.8	1,000,000.00	否
<b>小计</b>				<b>6,600,000.00</b>		<b>6,600,000.00</b>	
江西泛亚信息技术有限公司	商中在线	同一控制下其他企业	2014.4	650,000.00	2014.8	650,000.00	否
<b>小计</b>				<b>650,000.00</b>		<b>650,000.00</b>	
泛亚信息技术(福建)有限公司泉州分公司	商中在线	同一控制下其他企业	2014.4	25,000.00	2014.8	25,000.00	否
<b>小计</b>				<b>25,000.00</b>		<b>25,000.00</b>	

公司与关联方其他应收款及其他应付款往来余额产生原因主要是由于公司在生产经营过程中临时资金周转所形成，公司与关联方往来款未约定利息及期间，对公司的经营状况未产生重大影响。

截至本说明书签署之日，公司已经完成对所有关联公司、董事、监事及高级管理人员资金往来余额的清理，不存在对董监高人员的往来款余额，并承诺避免关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

### （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况；截至 2014 年 6 月 30 日，关联往来余额占比较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

### （四）关联交易决策权限及程序

股份公司成立后公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

### （五）减少和规范关联交易的具体安排

报告期内，公司和关联方之间均按照市场公允价格提供商品或劳务，关联交易为公司生产经营运作提供了必要的支持，在不影响公司独立性的前提下，公司的关联交易短期内仍将存在。针对经营中所存在的关联交易情况，公司管理层将严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序；公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为；将不再对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （三）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需要披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他未披露的重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

为量化公司于评估基准日 2014 年 6 月 30 日的股东全部权益价值，为公司拟

整体变更为股份公司的经济行为提供价值参考,北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司截至 2014 年 6 月 30 日的资产进行了评估,并出具了国融兴华评报字[2014]第 010199 号评估报告.

截至 2014 年 6 月 30 日(股改基准日),公司评估前的净资产账面价值为 1,617.03 万元,经评估的净资产价值为 1,884.09 万元,评估增值 267.06 万元,增值率为 16.52%。

本次资产评估仅为公司整体变更为股份公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据,公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 最近两年股利分配政策

1、现金分红应同时满足下列条件:

(1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值;

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

(3) 满足公司正常生产经营的资金需求,无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

2、公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式,并优先推行以现金方式分配股利。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

### (二) 最近两年及一期实际股利分配情况

因公司 2012 年之前累计亏损尚未弥补完毕,公司最近两年一期未进行利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后的股利分配政策：公司股票公开转让后的一般股利分配政策与报告期内相同，具体方案由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十三、控股子公司的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表范围的企业。

## 十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

### （一）公司治理的风险

公司于2014年9月22日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，截至本说明书出具之日，公司仅召开过一次股东大会、董事会、监事会，公司的各项管理、控制制度的执行未经过一个完整经营周期的实践检验。因此公司的治理和内部控制的体系存在日后进一步完善情况，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

### （二）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，泛亚信息技术江苏有限公司为公司第一大股东，直接持有公司13,548,283.00股，占比公司总股本的94.1157%，而颜健鸥直接持有泛亚信息技术江苏有限公司74.25%的股份，且颜健鸥担任公司董事与董事长任艳为夫妻关系，可以对公司董事会决议、管理层的聘任以及公司经营管理施加重要影响。若颜健鸥利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来风险。

### （三）行业发展的风险

中国经济增长减缓，使得国内大多数企业，尤其是中小企业在国际市场竞争、资金来源、成本管理以及政府的宏观调控政策等方面面临巨大压力。这种压力势必传导给基础互联网服务行业，在危机下中小企业可能缩减在企业信息化方面的开支，给公司的盈利造成不利影响。

#### （四）市场竞争的风险

目前，国内基础互联网服务商数量已经近 2,000 家，且大部分规模较小，市场竞争激烈。为了抢占客户，各服务商在技术、服务、价格、宣传等领域全面展开竞争，如果公司不能更有效占领市场、增加客户粘性，存在因市场竞争激烈而业务收入减少的风险。

#### （五）技术更新的风险

随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，互联网基础服务市场也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机，尽快完成技术升级，存在因行业发展过快而公司技术滞后的风险。

#### （六）域名服务授权认证机构域名授权价格上涨的风险

公司域名供应商主要为 VeriSign Naming and Directory Services LLC 和 ICANN，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份公司从前述两个供应商处域名采购额占采购总额的比例分别为 70.15%、75.42%、80.36%。虽然域名注册市场经过十几年的发展已经非常成熟，价格变化非常平稳，但仍存在域名服务授权认证机构如 VeriSign 等机构提高域名价格而导致公司域名成本增加的风险。

#### （七）基础电信服务商带宽、服务器租赁和托管价格上涨的风险

公司的服务器租赁托管业务需要从基础电信服务商如中国电信、中国移动等上游采购带宽和租赁、托管服务器，尽管在目前竞争较为充分的市场环境下，带宽和服务器租赁、托管价格上涨的风险极小，但如果基础电信服务商的带宽和服务器租赁、托管的价格上涨，将会增加公司的运营成本，势必影响公司的利润水平。

#### （八）公司短期内经营性现金流不稳定的风险

公司未来三年的发展战略清晰明确，其中产品定价策略将产品线划分为利润

产品、竞争产品、销量产品，公司为占领市场份额、以域名保有量的增长带动域名续费、域名赎回、托管业务的销售额增长，2014年1-6月份公司多次举行域名促销活动；另外，出于业绩快速稳定增长的考虑，公司为保证充足的域名储备量提前支付供应商的款项增加，也加大了研发工作的资金投入。因此，采购支出和研发支出增长速度高于经营性现金流增长速度。虽然公司经营性现金流不稳定对公司持续经营能力无重大影响，公司将根据实际业务需要适时调整经营策略，但仍存在短期内经营性现金流不稳定的风险。

### （九）实际控制人变更风险

报告期内，实际控制人发生两次变更。分别为：2012年6月，控股股东及实际控制人陈银花及股东张伟杰将其持有有限公司共计100%股份转让给厦门元景创业投资有限公司，实际控制人变为黄炳龙；2013年9月，控股股东厦门元景创业投资有限公司及股东赵智海将其持有有限公司的共计100%股份转让给泛亚信息技术江苏有限公司，实际控制人变为颜健鸥。

报告期内虽然发生两次实际控制人变更，但以林光辉为首、杨明轩、单浩强为辅组成的职业经理人团队一直负责公司的经营管理事务及全部业务，公司的业务、管理风格与经营目标保持持续性，故不存在因实际控制人变更对公司持续经营产生不利的影响。此外，公司借助股份制改造建立符合现代化公司的法人治理机制，更加有利于公司未来合法合规的发展。

### （十）公司毛利率波动较大风险

域名保有量是衡量公司行业地位的重要指标，域名保有量的增长可以带动毛利率较高的域名赎回、域名续费营业额的增长，同时域名保有量也可以吸引企业客户入驻，拓展云主机等其他产品服务，报告期内，公司将域名注册业务列为销量产品，即在保证基本利润率的前提下，以促销的方式提高域名注册数量，同时高速增长的域名注册量可以获得供应商对公司的域名补贴，在一定程度上弥补域名促销政策所损失的利润，因此报告期内公司毛利率波动原因主要是系公司的域名促销政策形成，公司会根据实际经营情况及市场环境及时调整经营策略，但仍存在短期内毛利率波动较大的风险。

## 十五、公司经营目标和计划

公司自创立以来，始终坚持“渠道为王”的销售模式，通过不断的拓新产品，为全球超过 50 万用户提供互联网应用服务，6000 余家渠道商遍布中国所有省份，成为互联网行业的知名品牌。公司在做稳和做大当前互联网基础业务的同时，以自主研发产品为重点，全面提高企业的核心竞争力，拓展互联网相关市场，实现可持续、快速发展。

公司未来三年的发展战略如下：

### （一）战略目标

1、拓展目标：力争三年时间实现客户多元化，集渠道客户与直接客户多种客户类型为一体，扩大销售地区；同时，丰富产品类型，自主研发出更多富有竞争力的产品

2、模式目标：核心业务领域和核心经营战略模式。未来 3 年内核心业务领域为互联网基础业务及重点开发更多更优质的自主产品，最终形成“互联网多元化服务”的核心业务。综合远程营销与驻地营销双种经营模式，更好的为国内外企业提供便捷优质的信息服务。

### （二）战略实施

#### 1、品牌战略

品牌战略实施层面，坚持贯彻“为企业培养优秀的管理者，为社会培养优秀的企业家”的品牌核心价值理念，在企业的各项经营活动和广告、宣传、终端、产品和服务等各个与消费者沟通的节点上不断传播品牌核心价值理念，不断提升品牌的知名度、美誉度和忠诚度。

#### 2、营销战略

（1）产品及定价战略：通过实施产品组合战略，即将产品线划分为利润产品、竞争产品、销量产品，获得组合竞争优势，最大限度满足不同消费需求和竞争应对。通过逐渐导入和完善新产品开发战略，实现销售一代、开发一代、研究一代、储备一代的战略体系。通过完善产品线专门化管理，

确保各产品的市场成功和利益最大化。

(2) 营销渠道战略：渠道战略模式旨在构建合作经营及代理和直接客户零售营销的三维立体渠道。三者相辅相成，相互依存，相互促进。直接客户零售营销是经营细胞，合作经营网络是经营触角，代理则是经营保障。

(3) 营销服务战略：公司营销服务战略分为 2 个维度，一为远程服务，通过电话、邮件、在线咨询等方面，全方位为客户提供售后服务保障。二为驻地服务，在重点城市设立专门办事处，为当地客户提供点对点的专业化服务。

### 3、产品及研发战略

#### (1) 发展云服务器业务，增强产品竞争力

公司目前正在行云服务器的软件和硬件研发，力争半年内能实现产品运行。云服务器相比较虚拟主机在数据安全方面具有更多的优势，能在较短的时间内完成企业资料备份和恢复，增加了企业信息的安全性。同时，租赁云服务器企业能拥有独立 IP 和完整的操作系统，更受客户亲睐，且价格不会提升，有较高的性价比。

#### (2) 拓展移动端业务，丰富产品多样性

公司目前已经注册微信公众号“微舟”，开展移动端营销，并将进一步对移动端进行升级，建设微网站并设置交互菜单，方便企业和客户互动交流，公司计划将微网站逐步推向市场。

#### (3) 研发 PC 端为主的客户沟通和协同办公软件

公司正在开发集客户沟通和协同办公于一体的 PC 端软件，该软件在方便客户和企业沟通的同时，将企业内部内部沟通衔接起来，实现企业内部员工和外部客户的互动。此软件正在进行研发。

#### (4) 完善企业邮局即时办公功能

公司在目前企业邮局软件基础上研发即时办公功能，企业内部审批流程以邮件形式逐层流转审批，使企业办公更方便便捷。

### 4、职能战略

### （1）质量管理

提高质量意识，建立系统的质量控制体系，确保产品质量；提高质量控制手段，将事后控制逐步转化到事前预防；积极与大客户交流，使之产品和服务更加统一化和规范化；建立质量管理队伍，大专以上学历的人员比例不低于 30%；受训合格率达到 100%。

### （2）销售和服务管理

建立高效的供销网络和渠道，确保企业经营目标的营销实现，产品性价比达到同行业先进水平。

建立一支高素质的营销队伍，建立稳定的营销网络，在稳定住当前客户的基础上，重点开发大客户。要将重点省市业务做为开拓的重点，增加新的营销点。组织对市场进行调研，开发新客户，做好客户资源累积。

客服人员服务态度专业化，通过专业的培训，保证服务品质。结合客户回访、客户满意度调查、大客户关怀等手段，稳步提升客户服务水平。

### （3）人力资源和企业文化管理

加大人才引进力度，特别是高技能高素质的管理人才、技术人才的引进。进一步稳定职工队伍，特别是公司现有骨干人员及有培养前途的人员。

加大内部培训力度，提高职工素质水平。高层管理人员讲继续注重提高其管理水平方面的培训，中层管理人员要注重提高其岗位技能水平方面的培训，员工要注重提高其岗位技术操作技能方面的培训；要确保做到考核合格后方可上岗。

调整人力资源管理机制，要做到逐级管理、逐级负责的机制，要理顺公司各部门职责。建立人才竞争考评机制，各员工晋升机会，同时，增加淘汰机制，对于不胜任工作或工作无业绩的人员进行岗位调整或辞退。建立公平合理的绩效考核和薪酬体系，做到能者多劳，多劳多得的局面。建立岗位责任制和岗位定职定编制度，提高人员水平和工作效率。

### （4）组织与管控

建立责任制考核机制，对各项指标进行分解量化。从而使公司的大指标，层层分解落实到各部门甚至是每一名员工。然后通过各部门的指标完成来层层保证

公司大指标的实现。

加快加强管理机制，使公司的管理正规化，以确保公司快速发展的需要。加快管理流程改造，明确和简化各项管理流程，使流程简捷、清楚，从而保证管理的规范化。

综上，公司将会抓住机遇，勇于承担社会责任，以优质的产品，标准化的服务回报社会。

## 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：

任艳 任艳 颜健鸥 颜健鸥 宋寿康 宋寿康 林光辉 林光辉  
张育桓 张育桓 欧阳春炜 欧阳春炜 杨明轩 杨明轩

全体监事：

李烽 李烽 杨顶 杨顶 张颖韬 张颖韬 郭炯明 郭炯明 易惠萍 易惠萍

全体高级管理人员：

林光辉 林光辉 杨明轩 杨明轩 单浩强 单浩强 徐磊 徐磊 徐佳 徐佳



## 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：

杜东林

杜东林（法律）

严玉娜

严玉娜（财务）

李飞翔

李飞翔（行业）

项目负责人：

肖大勇

肖大勇

法定代表人：

雷杰

雷 杰



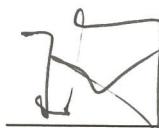
### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:



赵振



孟陶

律师事务所负责人:



乔冬生



## 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：



徐超玉



杨磊

事务所负责人：

顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年12月8日



## 五、资产评估机构声明

本公司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：



## 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