

广东瓦力网络科技股份有限公司

Guangdong Vali Network Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一五年四月



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。

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

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

重大事项提示

一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让的条件。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人罗文直接持有公司 61.64% 的股份，并通过爱瓦力投资间接持有公司 0.96% 的股份，且担任公司董事长兼总经理，通过行使其作为股东、董事、经理的权利，能够对公司的战略决策、人事任免、经营管理产生重大影响。若罗文利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

（二）公司治理风险

股份公司设立以来建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

（三）市场竞争风险

公司所处的互联网信息服务行业属于完全竞争性行业。公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高服务和技术的先进性，提高劳动生产率，在互联网信息服务细分市场上已经具备一定的竞争优势。但该行业存在较多的国内外竞争对手。随着我国互联网行业的迅速发展，众多知名企业也纷纷加大科研力度，

展开争夺市场份额的激烈竞争。随着竞争对手的不断加入，公司将面临一定的市场竞争风险。

（四）技术进步带来的创新风险

由于互联网行业具有技术进步快、产品更新快的特点，用户对服务和产品的要求不断提高，公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。一旦公司未能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，不能满足用户和客户的需求，将会导致公司丧失技术和市场优势，对公司持续发展产生不利影响。

（五）公司税务优惠变动的风险

2014 年 12 月 27 日广东省经济和信息化委员会认定公司为软件企业，并颁发《软件企业认定证书》，证书编号为粤 R-2014-0310。根据财政部、国家税务总局发布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定，公司 2014 年至 2015 年免征企业所得税，所得税税率为 0%；2016 年至 2018 年企业所得税减按 50% 计征，所得税税率为 12.5%。如公司未来不能获得其他税收优惠或相应的税收优惠政策发生变化，导致公司所得税缴纳比例提高，将对公司经营业绩产生一定影响。

目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
一、公司股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	2
二、本公司特别提醒投资者注意下列风险	2
释义	6
第一节 公司基本情况	10
一、公司概况	10
二、股票挂牌情况	10
三、公司股东情况	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	17
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	18
六、本次挂牌的有关机构情况	20
第二节 公司业务	22
一、公司主要业务、主要产品及用途	22
二、公司组织结构	56
三、公司业务流程	57
四、公司业务关键资源要素	67
五、与公司业务相关的其他情况	80
六、公司商业模式	87
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	90
第三节 公司治理	102
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	102
二、董事会有关投资者保护的讨论及评估	106
三、最近两年有关处罚情况	108
四、公司的独立性	109
五、控股股东及实际控制人同业竞争情况及其承诺	110
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	111
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	113
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	115
第四节 公司财务	116
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	116
二、公司最近两年及一期经审计的财务报表	117
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	128
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	133

五、报告期利润形成的有关情况	138
六、公司最近两年一期主要资产情况	149
七、公司最近两年一期主要负债情况	156
八、公司股东权益情况	160
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	161
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	166
十一、资产评估情况	167
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	167
十三、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估	168
第五节 有关声明	171
一、挂牌公司声明	171
二、主办券商声明	172
三、律师声明	173
四、会计师声明	174
五、评估师声明	175
第六节 附件	176
一、主办券商推荐报告	176
二、财务报表及审计报告	176
三、法律意见书	176
四、公司章程	176
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	176
六、其他与公开转让有关的重要文件	176

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、瓦力科技、母公司	指	广东瓦力网络科技股份有限公司
有限公司、瓦力有限	指	广东瓦力网络科技有限公司，原名为东莞瓦力网络科技有限公司
股东会	指	瓦力有限股东会
股东大会	指	瓦力科技股东大会
董事会	指	瓦力科技董事会
监事会	指	瓦力科技监事会
三会	指	瓦力科技股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、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现行有效的章程
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
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
《公司章程》（草案）	指	最近一次经公司股东大会批准的拟在挂牌后适用的章程
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
莞泰所、律师	指	广东莞泰律师事务所
天健所、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中国	指	中华人民共和国
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、最近两年	指	2013年、2014年
爱瓦力投资	指	东莞市爱瓦力股权投资合伙企业（有限合伙）
江苏集睿	指	江苏集睿网络科技有限公司

国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委、国家发改委	指	国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
百度	指	www.baidu.com或百度（中国）有限公司
谷歌	指	www.google.com 或美国谷歌公司
奇虎360	指	北京奇虎科技有限公司
腾讯	指	深圳市腾讯计算机系统有限公司
淘宝	指	www.taobao.com 或淘宝网
金山	指	北京金山安全软件有限公司
前程无忧	指	www.51job.com 或前锦网络信息技术(上海)有限公司
金融界	指	www.jrj.com.cn 或中国金融在线集团
东方财富网	指	www.eastmoney.com 或东方财富信息股份有限公司
二、专业名词		
用户、互联网用户	指	免费使用网址导航、软件大全等平台进行信息检索的网民。
客户、互联网客户	指	利用公司网址导航、软件大全等渠道进行自身推广，并支付报酬的搜索引擎、软件等互联网产品机构和其他网站。
PC 端	指	个人电脑、私人电脑。
WEB 端	指	web 是相对 wap 而言的，就是电脑端的网页版。
移动端、手机移动端	指	智能手机、智能移动平台。
互联网产品	指	指网站为满足用户需求而创建的用于运营的功能及服务，它是网站功能与服务的集成。例如：新浪的产品是“新闻”，腾讯的产品是“QQ”，博客网的产品是“博客”，网易的产品是“邮件”。
网址导航	指	亦称网站导航或网站大全，是集合较多网址并按照一定条件进行分类整理的上网入口，是为网民提供生活信息、邮箱登陆、网站检索、搜索引擎等服务的综合平台。
域名	指	与网络上的数字型 IP 地址相对应的字符型地址，被称为域名。
艾瑞咨询	指	艾瑞咨询集团（英文简称：iResearch）是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域，并为网络行业及传统行业客户提供数据产品和服务和研究咨询服务的专业机构。

LBS	指	基于位置的服务(Location Based Service, LBS), 它是通过电信移动运营商的无线电通讯网络 (如 GSM 网、CDMA 网) 或外部定位方式(如 GPS)获取移动终端用户的位置信息 (地理坐标, 或大地坐标), 在 GIS(Geographic Information System, 地理信息系统)平台的支持下, 为用户提供相应服务的一种增值业务。
App	指	App 是英文 Application 的简称, 由于 iPhone 智能手机的流行, 现在的 APP 多指智能手机的第三方应用程序。
Android	指	是一个以 Linux 为基础的半开源操作系统, 主要用于移动设备, 由 Google 和开放手持设备联盟开发与领导。
ROM	指	ROM 是英文 Read-Only Memory 的缩写, 翻译成中文就是“只能读取的记忆”, 计算机术语叫“只读存储器”。这种存储器里的内容是人们在制作之后, 由电子工艺预先写入。此后一般不能修改内容, 而只能读取。
Linux	指	Linux 操作系统是 UNIX 操作系统的一种克隆系统, 它诞生于 1991 年 10 月 5 日的 [Linux 桌面]。以后借助于 Internet 网络, 并通过全世界各地计算机爱好者的共同努力, 已成为今天世界上使用最多的一种 UNIX 类操作系统, 并且使用人数还在迅猛增长。
SD 卡	指	Secure Digital 通常缩写为 SD, 作为一种存储卡, 全名应该是 Secure Digital Memory Card, 中文翻译为安全数码卡或直接称为 SD 卡, 是一种存储卡的标准, 它被广泛地于便携式设备上使用, 例如数码相机、个人数码助理 (PDA) 和多媒体播放器等。
exfat	指	exFAT (Extended File Allocation Table), 又名 FAT64, 是一种特别适合于闪存的文件系统, 最先从微软的 Windows Embedded CE 6.0 导入这种文件系统, 后来再延伸到 Windows Vista Service Pack 1 操作系统中。
Demo 版	指	也称为演示版, 在非正式版软件中, 该版本的知名度最大。Demo 版仅仅集成了正式版中的几个功能, 颇有点像未注册版本。不同的是, Demo 版一般不能通过升级或注册的方法变为正式版。
ORM 类	指	对象关系映射 (Object Relational Mapping, 简称 ORM, 或 O/RM, 或 O/R mapping), 是一种程序技术, 用于实现面向对象编程语言里不同类型系统的数据之间的转换。从效果上说, 它其实是创建了一个可在编程语言里使用的“虚拟对象数据库”。

session	指	在计算机中，尤其是在网络应用中，称为“会话”。
HASH TREE	指	中文名称为哈希树，一种词典的组织方法。
C 语言	指	C 语言是一门通用计算机编程语言，应用广泛。C 语言的设计目标是提供一种能以简易的方式编译、处理低级存储器、产生少量的机器码以及不需要任何运行环境支持便能运行的编程语言。
HTML	指	超文本标记语言，标准通用标记语言下的一个应用。“超文本”就是指页面内可以包含图片、链接，甚至音乐、程序等非文字元素。
flash	指	Flash 又被称之为闪客，是由 macromedia 公司推出的交互式矢量图和 Web 动画的标准，由 Adobe 公司收购。
CDN	指	Content Delivery Network，即内容分发网络，是通过在现有的网络增加一层新的网络架构，将网站的内容发布到最接近用户的网络节点，使用户可以就近取得所需的内容，改善网络的传输速度，解决网络拥挤的状况，与传统网络传输分布架构相比，解决了由于网络带宽小、用户访问量大、网点分布不均等原因所造成的用户访问网站响应速度慢的问题。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：广东瓦力网络科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Vali Network Technology Co.,Ltd.

注册资本：1500.00万元

法定代表人：罗文

有限公司成立日期：2012年6月1日

股份公司成立日期：2015年2月12日

住所：东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路8号创投大厦6层601-604室

邮政编码：523808

电话：0769-26622111

传真：0769-23226555

网址：www.ivali.com

电子信箱：ivali@ivali.com

信息披露负责人：罗燕瑜

所属行业：I64 互联网和相关服务（《上市公司行业分类指引》）（2012年修订版）

I6420 互联网信息服务（《国民经济行业分类》）（GB/T 4754-2011）

组织机构代码：59745880-6

公司主营业务：在为互联网用户提供优质高效的互联网信息服务的同时，将包括搜索引擎、软件等互联网产品和其他网站推广给这些用户并为其创造价值，而获取收益。另外，公司在为自身业务开发软件的同时，未来还将从事为客户提供软件的定制开发服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：瓦力科技

股票种类：普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1500 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（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

公司股东所持股份在挂牌之日的限售安排如下：

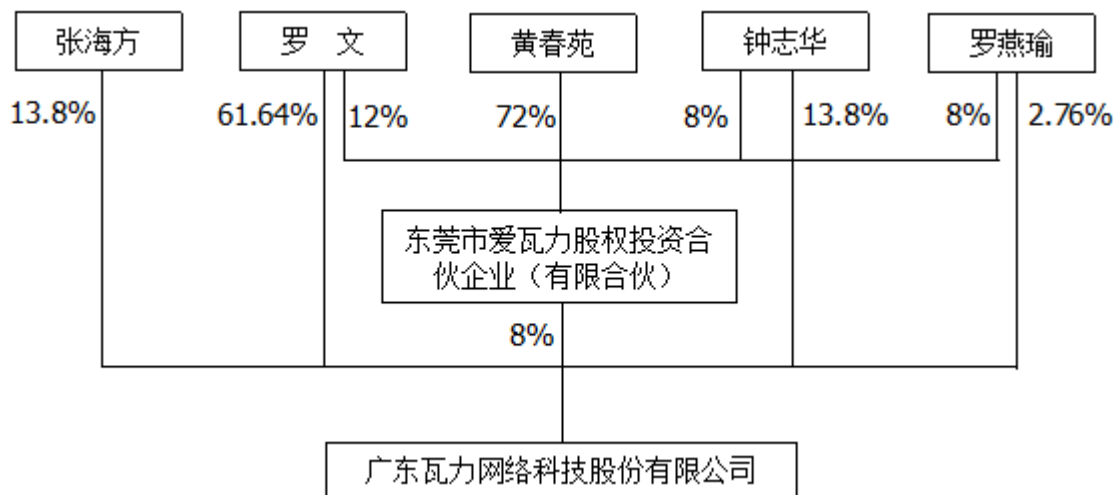
序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	挂牌之日可转让股份数（股）	挂牌之日限售股份数（股）
1	罗文	9,246,000.00	61.64	0.00	9,246,000.00
2	钟志华	2,070,000.00	13.80	0.00	2,070,000.00
3	张海方	2,070,000.00	13.80	0.00	2,070,000.00
4	罗燕瑜	414,000.00	2.76	0.00	414,000.00
5	爱瓦力投资	1,200,000.00	8.00	0.00	1,200,000.00
	合计	15,000,000.00	100.00	0.00	15,000,000.00

《公司章程》第二十八条规定：“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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人股东的股份不具备公开转让的条件。

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人及其他股东持股情况

1、控股股东、实际控制人及其他股东直接持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	直接持股数 (股)	直接持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	罗文	9,246,000.00	61.64	境内自然人股	无质押
2	钟志华	2,070,000.00	13.80	境内自然人股	无质押
3	张海方	2,070,000.00	13.80	境内自然人股	无质押
4	罗燕瑜	414,000.00	2.76	境内自然人股	无质押
5	爱瓦力投资	1,200,000.00	8.00	境内法人股	无质押
	合计	15,000,000.00	100.00		

2、控股股东、实际控制人罗文除直接持有公司股份外，还通过爱瓦力投资间接持有公司股份，爱瓦力投资股权结构如下：

序号	姓名	持有份额（万元）	出资比例（%）	股权质押情况
1	黄春苑	90.00	72.00	无质押
2	罗文	15.00	12.00	无质押
3	罗燕瑜	10.00	8.00	无质押
4	钟志华	10.00	8.00	无质押
	合计	125.00	100.00	

（三）股东之间关联关系

罗文、黄春苑系夫妻关系，黄春苑系爱瓦力投资的普通合伙人、执行事务合伙

人，罗文、钟志华、罗燕瑜系爱瓦力投资的有限合伙人。

（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年发生变化情况

罗文系公司的创始人，目前直接持有公司 61.64% 的股份，并通过爱瓦力投资间接持有公司 0.96% 的股份，且自公司设立以来一直担任公司执行董事、董事长兼总经理，通过行使其作为股东、董事、经理的权利，能够对公司的战略决策、人事任免、经营管理实施有效的控制和影响。据此，罗文系公司的控股股东和实际控制人，最近两年未发生变化。

罗文，男，1982年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2000年7月高中肄业后，在家专心钻研计算机技术和网络技术，并与同学一起创建了专业的“计算机技术论坛”。2005年5月至2012年5月先后参与创办梅州雨林木风科技有限公司、广州雨林木风科技有限公司、广东雨林木风计算机科技有限公司、梅州市凤梧山实业有限公司，历任梅州雨林木风科技有限公司、广州雨林木风科技有限公司、广东雨林木风计算机科技有限公司副总经理、梅州市凤梧山实业有限公司总经理等职务，2012年6月创办瓦力有限，历任执行董事、执行董事兼经理，兼任梅州市凤梧山实业有限公司执行董事，2015年2月起任公司董事长兼总经理，任期三年。

（五）公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司的成立

2012年5月1日，自然人罗文决定出资200万元设立有限公司，并签署了《东莞瓦力网络科技有限公司章程》。2012年5月24日，东莞市信成会计师事务所（普通合伙）出具莞信成验字（2012）第0213号《验资报告》，确认截至2012年5月22日，有限公司已收到注册资本200万元。2012年6月1日，有限公司取得了东莞市工商行政管理局核发的注册号为441900001337648的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例(%)
1	罗文	200.00	200.00	货币	100.00
合计	——	200.00	200.00	——	100.00

2、有限公司第一次增资

2013年7月29日，有限公司作出股东决定：同意注册资本变更为1000万元，由罗文以货币增资800万元；修改公司章程相关条款。2013年7月29日，东莞市广联会计师事务所（普通合伙）出具了广联验字（2013）0408号《验资报告》，确认截至2013年7月29日有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本800万元。2013年8月6日，有限公司就注册资本变更办理了工商登记手续，领取了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	罗文	1000.00	1000.00	货币	100.00
合计		1000.00	100.00	—	100.00

3、有限公司变更名称

2013年8月16日，有限公司作出股东决定：同意变更名称为广东瓦力网络科技有限公司；修改公司章程相关条款。2013年8月22日，有限公司就名称变更办理了工商登记手续，领取了新的《企业法人营业执照》。

4、有限公司第二次增资及股权转让

2014年12月12日，有限公司作出股东会决议：同意增加注册资本至1500万元，增资额500万元，由钟志华、张海方分别增资207万元，罗燕瑜增资41.4万元，爱瓦力投资增资44.6万元；同意罗文将所持5.03%股权共75.4万元出资转让给爱瓦力投资；免去罗杰监事职务，委派刘文锋为监事；通过章程修正案。2014年12月18日，东莞市工商行政管理局准予变更登记，重新核发了《企业法人营业执照》。

2014年12月22、23日，爱瓦力投资、张海方、钟志华、罗燕瑜先后将增资款打入公司开立在广发银行东莞松山湖支行的账户内（账号为106016516010003459），共计500万元整。

经核查，公司股东均已按照修订后的《公司法》第28条规定办理了出资手续，实缴金额符合《公司章程》及公司股东会决议的规定，本次出资真实、足额。

本次增资及股权转让后，公司股东和持股情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	出资比例 (%)
----	------	--------------	--------------	------	----------

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	出资比例 (%)
1	罗文	9,246,000.00	9,246,000.00	货币	61.64
2	钟志华	2,070,000.00	2,070,000.00	货币	13.80
3	张海方	2,070,000.00	2,070,000.00	货币	13.80
4	罗燕瑜	414,000.00	414,000.00	货币	2.76
5	爱瓦力投资	1,200,000.00	1,200,000.00	货币	8.00
合计		15,000,000.00	15,000,000.00	——	100.00

5、有限公司整体变更为股份公司

2014 年 12 月 30 日，有限公司股东会作出决议，同意将公司整体变更为股份有限公司，以 2014 年 12 月 31 日为基准日对公司进行审计、评估。

2015 年 1 月 20 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审〔2015〕7-10 号《审计报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，有限公司的净资产总计为人民币 19,261,441.01 元。

2015 年 1 月 23 日，开元资产评估有限公司出具开元评报字（2015）012 号《广东瓦力网络科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》，截至评估基准日 2014 年 12 月 31 日，公司的净资产公允价值评估值为人民币 1,962.98 万元。

2015 年 1 月 24 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2014 年 12 月 31 日为基准日经审计的公司净资产 19,261,441.01 元折合股份 15,000,000 股（每股面值 1 元）设立广东瓦力网络科技有限公司，股份公司的注册资本为 1,500 万元，净资产折股余额 4,261,441.01 元计入股份公司资本公积金。同日，全体发起人股东签署了《发起人协议》。

2015 年 1 月 12 日，有限公司职工代表大会作出决议，选举刘文锋作为股份公司第一届监事会职工代表监事。

2015 年 2 月 6 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具了天健粤验字（2015）4 号《验资报告》，经审验，各发起人以有限公司 2014 年 12 月 31 日经审计的公司净资产 19,261,441.01 元折合实收资本 15,000,000 元，余额 4,261,441.01 元计入资本公积金。

2015 年 2 月 9 日，股份公司创立大会召开，并作出决议，审议通过了整体变更

折股方案，审议通过了公司章程及三会议事规则等制度，选举罗文、张海方、钟志华、罗燕瑜、黄春苑为第一届董事会董事，选举林学、余龙裕为第一届监事会股东代表监事。

2015年2月9日，股份公司第一届董事会第一次会议召开，审议通过了对外投资、对外担保、关联交易、投资者关系、信息披露、总经理工作细则等管理制度，选举罗文为董事长，聘任罗文为总经理、钟志华为副总经理、罗燕瑜为财务总监兼董事会秘书。

2015年2月9日，股份公司第一届监事会第一次会议召开，选举林学为监事会主席。

2015年2月13日，东莞市工商行政管理局准予变更登记，重新核发了《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，公司股东和持股情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数（元）	持股比例（%）
1	罗文	净资产折股	9,246,000.00	61.64
2	钟志华	净资产折股	2,070,000.00	13.80
3	张海方	净资产折股	2,070,000.00	13.80
4	罗燕瑜	净资产折股	414,000.00	2.76
5	爱瓦力投资	净资产折股	1,200,000.00	8.00
合计			15,000,000.00	100.00

公司在整体变更为股份公司时，自然人发起人股东利用未分配利润转增资本公积，未依法缴纳个人所得税，公司也未代扣代缴。对此，各自然人发起人股东于2015年2月20日出具《关于自行缴纳个人所得税的承诺》，承诺：“若税务机关征缴本人在公司整体变更为广东瓦力网络科技有限公司时以未分配利润转增资本公积所应缴纳的个人所得税，本人将无条件、全额缴纳该等税款，若税务机关因此对本人罚款，该等罚款亦由本人全额承担；如广东瓦力网络科技有限公司因未履行代扣代缴上述税款义务而遭致税务机关罚款，相应的罚款及责任均由本人承担。”

（六）重大资产重组情况

公司设立以来未发生重大资产重组。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

罗文，详见上文“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2015年2月起任公司董事长兼总经理，任期三年。

钟志华，男，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月毕业于广东建设职业技术学院城镇园林工程专业。2006年9月至2008年6月在北京中协成建设监理有限公司东莞分公司工作，2008年7月至2010年10月在东莞市城市管理局工作，2010年10月至2012年5月在广东雨林木风计算机科技有限公司工作，2012年6月至2013年5月在广东瓦力网络科技有限公司任总经理，2013年6月开始创业并于2013年11月创办江苏集睿，任执行董事兼经理，2015年1月退出江苏集睿，2015年2月起任公司董事兼副总经理，任期三年。

张海方，男，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年6月毕业于中国人民大学中文专业，2014年4月起就读于中欧商学院EMBA。2000年7月到2004年6月在瑞丽杂志社工作，2004年7月到2007年2月在北京触感文化传播有限公司工作，2007年3月加入广州太平洋电脑信息咨询有限公司，历任总编、电脑网事业部总监等职务，2015年2月起任公司董事，任期三年。

罗燕瑜，女，1971年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年6月广州财经学校毕业后继续进修于广东成人财经学院会计专业，并于1994年6月毕业，2002年6月毕业于中央广播电视大学金融学专业。1990年7月至2003年3月在广州市粮食局利国粮油购销公司工作，2003年4月至2010年4月在广州优唛装饰科技有限公司工作，历任财务经理、财务总监、副总裁，2010年4月至2012年4月在广东雨林木风计算机科技有限公司任财务总监，2012年6月加入广东瓦力网络科技有限公司任财务总监兼人事行政总监，2015年2月起任公司董事、财务总监兼董事会秘书，任期三年。

黄春苑，女，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年6月毕业于阳江职业技术学院，2005年9月至2007年12月就职于兴宁市吴田中学，2008年1月后全职在家，2014年12月投资成立东莞市爱瓦力股权投资合伙企业（有限合伙），任执行事务合伙人，2015年2月起任公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

林学，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年6月，毕业于广东茂名学院工业分析专业。2002年5月至2003年5月在广东兴邦产业信息传播有限公司工作，2003年5月至2007年9月在中山市博天人才智力市场有限公司工作，2007年11月至2009年9月在上海卓卓网络科技有限公司任CEO，2009年10月至2012年5月在广东雨林木风计算机科技有限公司任技术副总监，2012年6月加入广东瓦力网络科技有限公司任技术总监，2015年2月起任公司监事会主席，任期三年。

余龙裕，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年7月毕业于广东药学院信息系统与信息专业。2010年7月至2012年5月在广东雨林木风计算机科技有限公司工作，2012年6月加入广东瓦力网络科技有限公司，2015年2月起任公司监事，任期三年。

刘文锋，男，1990年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年6月毕业于广东文理职业学院计算机网络专业。2012年8月加入广东瓦力网络科技有限公司，2015年2月起任公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

总经理罗文、副总经理钟志华、财务总监兼董事会秘书罗燕瑜的基本情况，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

（一）报告期主要财务数据

项目	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（万元）	3,282.82	1,198.32
负债总计（万元）	1,356.68	260.07
股东权益合计（万元）	1,926.14	938.25
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,926.14	938.25
每股净资产（元）	1.28	0.94
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.28	0.94

资产负债率	41.33%	21.70%
流动比率（倍）	1.76	4.58
速动比率（倍）	1.76	4.58
项目		
营业收入（万元）	6,201.89	2,200.08
净利润（万元）	487.90	-21.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	487.90	-21.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	487.90	-21.92
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）	487.90	-21.92
毛利率（%）	17.59%	14.51%
净资产收益率（%）	41.27%	-4.54%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	41.27%	-4.54%
基本每股收益（元/股）	0.49	-0.04
稀释每股收益（元/股）	0.49	-0.04
应收帐款周转率（次）	8.11	8.87
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	447.44	-228.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.23

备注：

- 1、资产负债率按照母公司的财务数据计算，其它数据按照合并数据计算；
- 2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 3、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。



- 8、资产负债率（母公司）按照“当期负债/当期资产”计算。
- 9、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 10、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司
法定代表人：杨泽柱
住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦
邮政编码：430015
电话：027-65799803
传真：027-65799576
项目负责人：姜俊
项目小组成员：姜俊、龙建、饶能

（二）律师事务所

名称：广东莞泰律师事务所
负责人：向振宏
联系地址：广东省东莞市松山湖科技产业园区创意生活城D区216-217
邮政编码：523808
电话：0769-23075361
传真：0769-23075362
经办律师：马成、邱锋

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：张云鹤
联系地址：杭州市西溪路128号9楼



邮编：310007

联系电话：020-37600380

传真：020-37600380

经办会计师：肖瑞峰、游小辉

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

负责人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 层

邮编：100081

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办资产评估师：张佑民 张萌

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央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号金阳大厦五层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010- 63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

互联网产业是以现代新兴的互联网技术为基础，专门从事网络资源搜集和互联网信息技术的研究、开发、利用、生产、贮存、传递和营销信息商品，可为经济发展提供有效服务的综合性生产活动的产业集合体，是现阶段国民经济结构的基本组成部分。互联网信息产业从属于互联网产业，是指一切与数据处理和信息有关的硬件、软件以及基础设备的行业，其提供的产品和服务内容包括信息分享（如搜索引擎）、公共管理（如政府架构的信息化等）、社会服务（如金融、餐饮业的服务），还有各类商业上的解决方案。在互联网信息产业内，内容特指利用信息技术、通过信息基础设施所处理、转换、发布的个人和团体创造的实际信息和知识（包括 web、文字、语音、图像）等。

公司所从事的搜索引擎分流服务、互联网推广与营销服务和软件推广服务主要是为互联网用户提供方便快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，属于互联网信息服务业务范畴。

公司自成立以来，一直致力于为互联网用户提供安全、方便、快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，主营业务系在为互联网用户提供优质高效的互联网信息服务的同时，将包括搜索引擎、软件等互联网产品和其他网站推广给这些用户并为其创造价值，而获取收益。另外，公司在为自身业务开发软件的同时，未来还将从事为客户提供软件的定制开发服务。公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所从事的主营业务属于“I64 互联网和相关服务”。

按照国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的分类标准，公司所从事的主营业务属于“I6420 互联网信息服务”。

（二）公司主要产品、服务及其用途

1、公司主要产品和服务

按使用公司产品的目的分类，服务对象可分为用户和客户两个范畴。用户是免费使用网址导航、软件大全等平台进行信息检索的网民，是公司用户流量的源泉；客户是利用公司网址导航、软件大全等渠道进行自身推广，并支付报酬的搜索引擎、软件等互联网产品机构和其他网站。公司所提供的服务主要是通过网址导航、软件大全等各类互联网入口为用户提供免费互联网信息服务、为客户提供付费分流服务以及互联网推广与营销服务。

公司的产品分为核心产品和战略产品两大类。核心产品已覆盖 PC 端和手机移动端，PC 端产品包括999网址导航（999.com）和 PC 软件大全（下载吧 xiazaiba.com），移动端产品包括999移动网址导航（m.999.com）和手机软件大全（m.xiazaiba.com）。核心产品是公司目前收入的主要来源，这些产品拥有强大的用户渠道资源，是公司业务发展的基础和报告期后业绩的主要增长点。战略产品包括天地联盟（tiandi.com）、StartOS 操作系统（startos.com）、手机 ROM（romss.com）、觅见、智者桌面等自主研发的产品。这些产品一方面丰富了公司产品线，增加了用户规模，提升了用户满意度；另一方面，扩展了互联网产品的渠道，为公司实现成为互联网产品最大渠道商的业务战略提供平台。

2、公司主要产品和服务的用途

（1）999 网址导航

① 999 网址导航简介

999 网址导航（999.com）于 2012 年上线以来，一直致力于打造简单实用的上网导航，为用户提供方便、快捷的网址导航服务。

② 999 网址导航的基本结构

999 网址导航分为首页和分类导航两部分。首页即进入 999 网址导航所显示的页面，主要包括搜索引擎、名站导航、酷站导航等网站入口以及各种实用信息

和实用工具；分类导航主要为用户提供分类网站链接和全面专业的分类信息，并根据分类行业的热点持续更新分类内容，满足用户多元化、个性化的需求。

I 999 网址导航首页介绍

999 网址导航首页主要提供常用网址链接及生活相关的资讯内容，满足用户的上网需求，999 网址导航的首页截图如下：



999 网址导航首页包括搜索引擎、名站导航、酷站导航、分类导航、城市导航、便民工具，便民信息等入口，具体功能如下：

类别	功能及特点
搜索引擎	提供百度等搜索引擎的搜索服务。方便用户搜索到目标信息（上图中红色区域）
名站导航	筛选用户最常使用的网站，大多是中文排名前 100 的网站，涵盖了门户网站、搜索引擎网站、财经资讯网站、社区类网站、购物类网站等（上图中蓝色区域）
酷站导航	及时收录并更新包括音乐、视频、小说、娱乐等 26 个热门分类的优秀网站，并向用户提供本地化的导航服务（上图中绿色区域）
分类导航	提供其他大分类信息链接到分类导航页面（上图中紫色区域）
城市导航	全国 34 个省级的地方导航服务，帮助用户方便地找到本地城市的餐饮、娱乐、政府、教育、交通、房产等各类网站（上图中紫色区域）
天气预报	提供全国 2582 个城区未来 5 天的天气预报（上图中橙色区域）
邮箱登陆	提供常用的电子邮箱和社区论坛的登陆入口，方便用户快捷进入邮箱和论坛（上图中洋红色区域）
实用查询	提供生活服务、金融理财、教育学习、上网工具、星座命理、酒店查询、手机充值等服务（上图黄色和粉红色区域）
热门推荐	提供热点新闻、影视、购物等内容（上图中灰色区域）
便民信息	提供综合游戏、购物优惠、推荐影视、笑话、探索等便民内容，方便用户消遣娱乐（上图中浅绿色区域）

999 网址导航首页是 999 网址导航的核心内容，所有的网站信息都是经过网站编辑严格挑选，是汇集用户日常所需网站信息之精华所在。999 网站编辑每天对网络热点、用户行为进行分析，及时更新网站内容，满足用户的基本需求。

II 999 分类网址导航介绍

999 分类网址导航提供更为详细的网站信息，内容涵盖了各行各业，涉及 60 多个分类、几千个网站信息，其中城市导航 34 个，包含了国内全部省份；同时还提供分类信息的搜索引擎搜索框，方便用户精确找到相应的信息。

③ 999 网址导航的运营状况

近年来，随着互联网的不断革新，用户需求也不断在变化，小说、影视、旅游等行业成为市场上的热点。999 网址导航在以上领域也重点布局，先后建立影视、购物、小说等独立频道，实现用户规模和营业收入的快速增长。

（2）下载吧软件大全

① 下载吧软件大全简介

下载吧网站是一个专业的软件下载站，为广大网民提供最新，最安全的软件下载。自 2008 年上线以来，一直秉承着“安全、无毒、绿色软件、安全下载”的理念为网民服务。

下载吧网站所收录的软件都经过权威杀毒软件和人工检查的双重检测，排除流氓、插件和弹窗等恶意软件，为用户提供最安全的下载环境。

经过多年的发展，下载吧已成为国内最具影响力的软件下载站之一。

② 下载吧软件大全基本结构

下载吧网站，主要由首页、分类页和详情页组成。其中分类包括：软件下载、安卓下载、苹果下载、游戏下载、新闻资讯、软件专题、软件教程和游戏攻略等分类模块。

下载吧为用户提供详细的软件下载分类和软件知识文章分类，并持续、快速地提供最新、最好的软件信息，满足广大用户的各种需求。

I 下载吧软件大全首页简介

下载吧网站首页主要提供的是各种常用的信息，包括最新的软件更新、新闻资讯、软件教程、下载排行榜等等。下载吧网站首页截图如下：

<0> 欢迎浏览“下载吧”进入本站！

登录 | 下载排行 | 下载吧移动版

下载吧
www.xiazai.com

请输入您要搜索的关键词

1

搜索

蓝光手游大师
用电脑玩安卓游戏

首页 | 软件下载 | 安卓下载 | 苹果下载 | 单机游戏 | 新闻资讯 | 软件教程 | 游戏攻略

聊天软件 | 音频软件 | 视频软件 | 图像软件 | 网络软件 | 系统软件 | 驱动程序 | 安全软件 | 教育软件 | 行业软件 | 其他软件

QQ2014 | 迅雷7 | 逗点人生 | WinRAR | 360安全卫士 | 酷狗音乐 | 搜狗输入法 | Chrome | 快播5.0官方 | WPS Office

路由卫士
路由器管理就是这么简单

热门专题 | 软件专题 | 游戏专题 | 更多>

抢

安卓模拟器 06-25 | 手机算命软件 01-09
算命软件 01-09 | 自拍软件 12-25
qq表情大全下载 12-17 | 网盘搜索神器 12-12
云播(云播软件) 07-03 | 翻译软件 12-03

Adobe承认Flash Player存重大漏洞 MAC和
Adobe上周六发布了Flash播放器软件的更新版本，版本为16.0.0.287正式版，该版本修补了未公开的漏洞，此...[详情]

· [新款速递] 叫板微信 支付宝红包红包串场
· [业界资讯] Win10预览版9926：开启全新神秘界面办法
· [测评体验] 键盘是灵魂 鼠标是肌肉 键鼠对比分析
· [产品资讯] 在创业公司 程序员、运营哪个...
· [测评体验] 土豪本色 金色版OPPO R5图集

· [手机相关] 富可视裸眼3D手机认证 3月大陆上市
· [新款速递] Adobe Flash Player v16.0.0.296 正式版发布...
· [业界资讯] 腾讯微信推出城市服务 这次打通的是医疗、...
· [手机相关] 联想国际Moto X售价曝光：高达3699/3999元
· [业界资讯] 网信办全面推进实名制：虚拟世界不能...

都秀多人视频聊天
★★★★★
类别：视频聊天
查看详情

点评：快用都秀多人视频聊天软件，玩视频、交朋友！都秀(DoShow)是中国最大的真人视频聊天社区，通过提供创新...

近期推荐：Navicat Premium 12 数据库管理...
Navicat Premium 12 一个功能...

EverEdit 3.4.0.4019 绿色中...
在文本编辑这个领域中，...

PNGGauntlet汉化版(PNG压...
PNGGauntlet汉化版是一款...

微软必应词典
必应词典是由微软亚洲研究...

知道天气
知道天气是一款完全不同以...

平面设计 | **结婚两年没孩子**
结婚半年未孕 | logo设计 | 网页制作

1 结婚半年未孕 | 2 结婚两年没孩子 | 3 logo设计 | 4 梅州人才网 | 5 网页制作 | 6 网页设计 | 7 北京 形体培训 | 8 碧果果 | 9 二手资源 | 10 钢结构工程计算 | 11 儿童安全座椅网 | 12 跟踪监控

热门软件 | 手机必备 | 网络必备 | 办公必备 | 开发必备 | 游戏必备

都秀聊天室 | 腾讯电脑管家 | QQ浏览器2014 | 酷狗音乐盒 | Chrome谷歌浏览器 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7

迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7

迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7 | 迅雷7

安卓必备 | 苹果必备

都秀聊天室 | 大众点评 | 微信大王 | 360手机卫士 | 智慧桌面 | 999导航 | 快的打车 | 微信2015

微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015

微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015 | 微信2015

单机游戏 | 安卓游戏 | 苹果游戏

植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15

植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15

植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15 | 植物大战僵尸 | NBA2K15

聊天软件 | **网络工具** | **安全软件** | **教育软件** | **行业软件** | **其他软件** | **单机游戏** | **手机软件**

【QQ聊天】 电报天(QQ电报辅助工具) V7.01.242...
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版
【QQ聊天】 企业QQ办公版 V1.89官方版

下载排行 | **一周最热** | **总排行榜**

1 P2PSearch6.4. 5501715次下载
2 HD Tune Pro(硬盘检测) ★★★★★
3 P2PSearch(p2p种子) ★★★★★
4 AutoCAD2007下载 ★★★★★
5 Adobe Illustrator ★★★★★
6 Microsoft ★★★★★
7 CCleaner中文版(系统优... ★★★★★
8 Visual Basic 6.0(vb6.0 ★★★★★
9 ie8中文版官方下载 ★★★★★
10 Adobe Flash CS6精英 ★★★★★

应用排行 | **热门应用** | **安卓游戏**

1 QQ for iPad HD ★★★★★
2 搜狗手机输入法HD ★★★★★
3 mFlash(小米刷机工具) ★★★★★
4 诺基亚手机升级工具 ★★★★★
5 中国网络电视台 V1.9.1 ★★★★★
6 谷歌地球iPad版(苹果 ★★★★★
7 快捷播放下载 ★★★★★
8 黑莓手机1Tx手机电子 ★★★★★
9 迅雷影音播放器HD精英 ★★★★★
10 360手机卫士2014(360 ★★★★★

游戏排行 | **一周最热** | **游戏攻略**

1 魔兽争霸3冰封王座 ★★★★★
2 快玩游戏盒下载(快玩 ★★★★★
3 魔兽争霸3冰封王座 ★★★★★
4 英雄联盟小助手(LOL ★★★★★
5 三角洲特种部队5黑鹰 ★★★★★
6 反恐精英cs1.6中文版 ★★★★★
7 金山游侠V(金山游侠 ★★★★★
8 拳皇98(KOF98)拳皇98 ★★★★★
9 盛大传奇客户端下载 ★★★★★
10 魔兽小助手Warkey1.8 ★★★★★
11 红色警戒之尤里的复仇 ★★★★★
12 植物大战僵尸2修改版 ★★★★★

软件教程 | **热门教程** | **最新教程**

1 Gmail打不开登录不了 ★★★★★
2 迅雷影音播放器精英版 ★★★★★
3 hulkshare-hosts自动 ★★★★★
4 腾讯QQ6.1版本安装 ★★★★★
5 冲榜百度首页排名速成 ★★★★★
6 安卓Android-X86 4.4 ★★★★★
7 谷歌打不开最新解决方 ★★★★★
8 通死网通头像 微信头像 ★★★★★
9 西瓜影音会安装不了?为 ★★★★★
10 西瓜影音怎么看快播的 ★★★★★
11 怎么用西瓜影音代替快 ★★★★★
12 Chrome(谷歌浏览器)这 ★★★★★
13 谷歌浏览器网速怎么 ★★★★★
14 彻底解决ios7.1.1白占 ★★★★★

合作伙伴

999 导航 | 360 安全卫士 | 腾讯网 | 金山网络 | 百度 | 驱动人生 | 酷狗音乐 | 天地联盟 | 美图软件 | 暴风影音 | 搜狗 | 迅雷

友情链接 | 热门软件 | 热门游戏 | 热门应用

下载吧网站首页包括搜索功能、分类导航、最近更新、下载排行等信息，具体功能如下：

类别	功能及特点
搜索	提供下载吧全站信息的搜索功能，输入关键字词，能够快速搜索到软件下载、软件教程、游戏攻略等目标信息。 (上图中序号 1 处)
导航	提供详细的分类栏目导航，方便用户快速准确找到所需要的信息。 (上图中序号 2 处)
专题	根据热门搜索关键词，开发用户喜欢的专题内容，最大限度满足用户的需求和丰富网站内容。 (上图中序号 3 处)
最近更新	显示最新的新闻资讯、软件更新、手机软件和游戏更新，让用户在第一时间获取到最新的行业内新闻和新版本软件下载。 (上图中序号 4 处)
优秀奖	优秀奖，是由下载吧网站每周评选一次得出的优质软件推荐。让一些充满实用性、创意性及经典性的软件得以推广，为用户提供更为广泛的软件资讯及下载途径，进而在生活及工作中更好地运用。 (上图中序号 5 处)
推荐	针对各种不同的用户群和软件功能，设置了多种实用的推荐专区。包括热门软件、手机必备、办公必备、开发必备和游戏必备等，精准地为用户推荐功能实用的软件。 (上图中序号 6 处)
排行榜	统计了下载吧全站电脑软件、手机软件、游戏和电脑教程等的下载量排行，让用户迅速了解到当下最流行的、使用人数最多的软件信息。 (上图中序号 7 处)
更新	详细地显示每个软件分类的最近更新软件列表。 (上图中序号 8 处)

(2) 下载吧软件大全分类页简介

下载吧网站分类页是对软件、游戏和教程等功能进行分类的页面。分类页可以按最新、好评、排行此三项功能进行排序，从而显示列表信息。下载吧网站分类页截图如下：

[illegible]

下载吧网站分类页主要包括：分类简介、推荐信息、列表信息、小分类列表、排行榜及热门推荐，详细信息如下：

类别	功能及特点
简介	对当前分类进行详细的介绍，让用户了解到更多相关信息。 (上图中序号 1 处)
推荐	是下载吧对当前分类精心挑选推荐的软件。主要提供当下最流行、最实用、最好用的软件，满足大部分用户对此分类软件的需求。 (上图中序号 2 处)
列表	显示当前分类的内容列表，可以分别按“最新、好评、排行”进行排序显示。 (上图中序号 3 处)
小分类列表	是在大分类的前提下进行细分的类别，方便用户进一步选择所需要的软件。 (上图中序号 4 处)
排行榜	显示当前分类信息的下载排行榜，让用户了解当前分类下下载量及使用量最大的软件。 (上图中序号 5 处)
热门推荐	推荐当下各种热门的软件信息。 (上图中序号 6 处)

III 下载吧网站详情页简介

下载吧网站详情页包括了对软件的详细介绍和下载、用户评论、广告显示等信息。下载吧网站详情页截图如下：



<> 欢迎搜索“下载吧”进入本站！

登录 | 下载排行 | 下载吧移动版



请输入需要搜索的关键词

搜索

百度杀毒 百度卫士 PPTV网络电视 快播5.0官方下载 金山毒霸 酷我音乐 QQ2014



首页

软件下载

安卓下载

苹果下载

单机游戏

新闻资讯

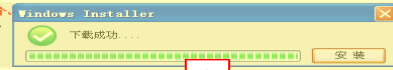
软件教程

游戏攻略

您所在的位置：下载吧 > 软件下载 > 应用软件 > office软件 > wps office 2015个人版(wps官方下载 免费完整版WPS2014)4863正式版

傲游浏览器设计网站，操作简单为用户打造一个：

- 极速：傲游云优化Web引擎以提升加载运行速度。
- 云同步：不同设备上同步账户数据。
- 云下载：从任何设备上下载的文件保存到云端。
- 云推送：用户可将浏览器所需内容推送出去。



奇奇软件

立即下载

货到付款，两种收款方式，任您选择



应用软件小分类

计算种类 文档管理 阅读器
办公软件 office软件 五笔输入法
其他应用 文字处理 时钟日历
文件分割 虚拟光驱 刻录软件
信息管理 文件管理 压缩解压
拼音输入 文档转换 传真软件
日程管理 日程管理

周排行榜

- 1 Microsoft 5513445次下载
- 2 Microsoft Office Visio 5513445次下载
- 3 Microsoft Office 2010 5513445次下载
- 4 Microsoft Office 2010 5513445次下载
- 5 Microsoft Project 2010 5513445次下载
- 6 Microsoft Visio 5513445次下载
- 7 WPS Office 5513445次下载
- 8 Microsoft Office 2010 5513445次下载
- 9 excel2007官方下载 5513445次下载
- 10 excel2007官方下载 5513445次下载

软件新闻

- 谷歌即将关闭Quickoffice服务
- 中央机关部门已开始禁用Office软件
- Office 365致命：Mac用户仍钟情于“老”
- 微软Office2015测试计划启动
- 40000名皇家加拿大骑警将配备预...
- 微软新一代Office将推出 助手回归 界...
- 通用版Office与Windows版本共享96%
- 正在内测中！Office 16新特性提前曝光
- Office for Mac 16将于2015年上半年推...
- 微软Office 365用户将获得无限存储空间
- 微软宣布OfficePad版将免费 意在吸引...
- Office安卓版要来了，微软为Android平...

热门软件

- VMware10中文精简绿色版(vmware...
- QQ2014(5.2)官方正式版去广告纯净版
- Adobe Photoshop CC 中文精简版
- 福昕PDF阅读器下载(Foxit Reader)
- 快播5.0官方下载(快播电驴播放器下载)
- 驱动人生2014官网下载版
- 迅雷7官方下载(迅雷7去广告纯净版)
- WPS Office 2013个人免费版
- DiskGenius硬盘分区软件
- 酷狗音乐盒2014官方免费下载
- 腾讯电脑管家官方下载
- 360安全卫士下载官方下载
- 91手机助手安卓版
- 谷歌浏览器官方下载
- 支付宝安全控件官方下载

wps office 2015个人版(wps官方下载 免费完整版WPS2014)4863正式版

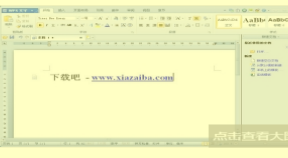
大小：60 MB 语言：简体中文
更新：2014-12-03 授权：免费软件
平台：Win8/Win7/WinXP 评分：★★★★★ 10分

无病毒 官方版

相关：WPS安卓版(android)



wps office 2015个人版(wps官方下载 免费完整版)软件介绍



wps office 2015个人版将同时在各大平台发布WPS2015抢鲜版，wps office 2015个人版经过全新的交互设计和界面优化，从2014版本wps官方下载开始将以全新的界面风格面向用户。wps官方下载 免费完整版新界面采用全新的Win8扁平化设计风格，并重新绘制了1000多个功能图标，界面看起来更加舒适，让处理文档成为一种享受。wps免费完整版界面更新还带来了全新的文档格式图标，与整体的精细风格吻合。新图标延续了WPS Office一直使用的三个组件颜色，在文件夹中一目了然。

此外，wps office 2014个人版还将配备极速的V9引擎，性能将大幅提升25%，处理文档更快更稳定。

相关下载

相关教程

历史版本

- 金山WPS Office2009 中文个人免费版
- WPS Office 2010(WPS2010官方下载)官...
- wps office 2012个人版SP2(wps2012官...
- WPS校园版WPS2012(8.1.0.3199)金山...
- WPS For Linux Alpha 12 p4 9.1.0.4280 ...
- wps office 2013个人版(wps2013官方下...
- wps office 2014个人版(旧版wps office 2...
- microsoft office2010 sp1下载(word2010...
- Microsoft Office2003官方版(办公软件off...
- Microsoft Office2007(office2007免费版...
- 永中Office2012官方个人免费版
- 永中Office2007(office2007免费版)
- 办公大师(Office Master)V1.19官方纯净安...
- 永中集成Office 2012个人版(永中Office2...
- OpenOffice 4.1.0 for Linux官方中文版32位
- Office Password Unlocker(office密码破解...
- Microsoft Office 2003 Service Pack 3(Off...
- Ashampoo Office 2010 V10.0.568(office...

wps office 2015个人版(wps官方下载 免费完整版)下载地址

专用网络

迅雷高速下载 旋风高速下载

高速下载 本地高速下载

电信下载 0.1秒 本地高速下载

八度网络下载 网络下载

亿恩科技下载 枫信科技下载

腾佑科技下载 3A网络下载

正易网络下载 炎翼网络下载

福联科技下载

移动下载 真人女主播视频互动

江苏移动下载 广州移动下载

广东联通下载 山西移动下载

网通下载 UC浏览器电脑版，你值得拥有！

萤火虫网下载 腾佑科技下载

东北联通下载

立即下载

无极影音

热门影视 高清音质

本地下载

极光宝库

你的影视盛宴

极速下载

傲游浏览器

安全稳定 高性能

电脑安卓模拟器

结婚半年未孕

logo设计

梅州人才网 手机传奇游戏 平面设计学校

结婚两年没孩子 招生 信用卡

怎样学跳肚皮舞 苹果系统下载 二手蒙迪欧

平面设计培训 思维导图培训 logo设计制作

精彩评论

2012年01月14日 16:25

下载吧网友

要收费请到官网或正规大网站下载。我只要免费好用的软件。

下载吧网友

去买微软的软件吧，

查看隐藏楼层

下载吧网友

microsoft office 2007现在免费了吗？

下载吧网友

会可能免费吗？

很不错喔！用了好几年了，支持金山！

bibk

2011年12月27日 11:30

下载吧网友

要收费请到官网或正规大网站下载。我只要免费好用的软件。

下载吧网友

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12

¥75.00

蓝光手游大师

用电脑玩安卓游戏

腾讯科技

服务器租用/托管

特惠499元/月 特惠4999元/年

下载吧网站详情页各项功能介绍如下：

类别	功能及特点
广告	显示投放于下载吧网站的广告。 (上图中序号 1、5、6 处)
侧边栏	侧边栏显示软件小分类、软件排行榜和相关软件新闻等信息。 (上图中序号 2 处)
软件简介	详细介绍该软件的各项信息，包括版本信息、软件大小、更新时间等信息。 (上图中序号 3 处)
下载地址列表	显示该软件的下载地址。包括迅雷、旋风专业下载工具链接，电信、网通和移动等专线下载。 (上图中序号 4 处)
评论	显示用户的评论，增加网站交互性，方便解决用户所遇到的问题。 (上图中序号 7 处)

(3) 下载吧应用市场

① 下载吧应用市场简介

下载吧应用市场是公司全力打造的安卓(Android)应用商店，是国内最大最安全的安卓软件和安卓游戏的免费下载平台之一。用户可以在下载吧应用市场上进行搜索、下载、升级、管理及分享安卓应用和游戏。

下载吧应用市场由专业的团队运营，对所收录的安卓应用及安卓游戏，都一一进行安全测试及查毒杀毒，严格保障安卓应用及安卓游戏下载的安全。

② 下载吧应用市场功能特点

界面大方美观，操作步骤简单易懂，符合移动时代 APP 操作习惯；下载吧应用市场提供的每一款应用及游戏都能正常运行；支持收藏功能，用户可将喜欢的应用及游戏加入收藏夹，随时随地方便查找及下载安装收藏夹中的应用及游戏；支持下载管理功能，随时可以进行对下载回来的应用安装包进行安装和删除等操作；支持已安装应用管理，用户可以轻松卸载不需要的应用或游戏；具有自动检查更新功能，保持设备上的应用是最新版本；同时支持 Phone 和 Pad 设备，保障

大屏幕 Pad 设备能够正常运行下载吧应用市场；强大的搜索功能，根据用户的关键字词，在海量的应用中搜索到所需应用或游戏；支持无图省流量浏览模式，为 2G 用户节省网络流量；支持社交分享功能，用户可通过微博、微信、QQ 等方式与好友分享应用。

③下载吧应用市场功能简介

下载吧应用市场由首页推荐、分类列表、排行列表、应用管理、应用下载和安装、搜索、设置等功能模块组成。

I 下载吧应用市场首页推荐功能简介，截图如下：



下载吧应用市场首页包含搜索、分类导航、专题、热门精选等，具体功能如下：

类别	功能及特点
搜索	搜索下载吧应用市场的海量应用和游戏，用户输入关键字词，按搜索按钮，返回搜索结果列表。后台系统智能根据关键字词匹配最准确的结果。

	（上图中序号 1 处）
导航	提供详细的分类栏目导航，方便用户快速准确找到应用和游戏。 （上图中序号 2 处）
广告	以幻灯片的模式，在设置的指定间隔时间内，轮流切换显示不同的广告素材。 （上图中序号 3 处）
专题	根据热门关键词和节日，专门建设的专题频道，满足不同用户的各种需求。 （上图中序号 4 处）
装机必备	精选不同分类的常用软件，方便新设备用户快速安装所需要的应用和游戏。 （上图中序号 5 处）
推荐	编辑用心精选的应用和游戏，推荐给用户使用。 （上图中序号 6 处）

II 下载吧应用市场分类列表功能简介，截图如下：



下载吧应用市场分类列表，按功能进行了详细分类，全面覆盖所有应用类型。用户可以点击不同的分类，进入详细分类列表，下载所需要的应用。

III 下载吧应用市场应用管理功能简介，截图如下：



下载吧应用市场应用管理功能，可由用户自行管理已安装、已下载和已收藏的应用，包含对应用进行安装、卸载和删除等操作，并支持自动检测已安装应用的版本更新情况，提示用户及时更新应用。

IV 下载吧应用市场应用下载功能简介，截图如下：



下载吧应用市场应用下载功能，详细显示了应用的名称、大小、简介和更新时间等信息，用户可以点击介绍图片，放大查看应用界面截图。

页面下方可以进行收藏（左边心形图形按钮）和分享（右边分享图形按钮）应用。

V 下载吧应用市场设置功能简介，截图如下：



用户可以根据自身情况，设置所需要的功能。例如在没有 WIFI 的情况下，下载应用和显示图片，会耗掉相当大的网络流量，2G 用户可以开启“仅在 WIFI 网络下载”和“无图省流量模式”功能，避免超出网络流量。

在应用下载完成后，下载吧应用市场还提供了自动弹出安装应用和自动删除已安装应用包文件的功能，可自由选择是否自动检查已安装应用的更新版本，为用户贴心服务。

(4) StartOS 开源操作系统项目

StartOS 是由公司发行的一套 Linux 桌面操作系统。StartOS 是为广大计算机用户设计开发的一款集办公，娱乐，网络浏览等功能于一身的 Linux 桌面操作系统。

StartOS 完全由底层编译而来，不依赖于任何其他发行版，希望完全自主掌控，出自团队自己之手，目的是更灵活的定制，更及时的跟进上游软件包更新。

① StarOS 功能特点

I 简单的安装器

不管是 Windows 还是其他的 Linux 发行版，为了降低 StartOS 的安装难度，开发团队全新设计了安装程序，新的安装程序仅需填写一个页面的信息，选择或分配目标分区，即可开始安装，而接下来的安装更新却是全自动的，安装完毕重新启动计算机，整个安装过程就完成了，不但大大降低了操作系统安装难度，更大大的提高了操作系统安装效率。

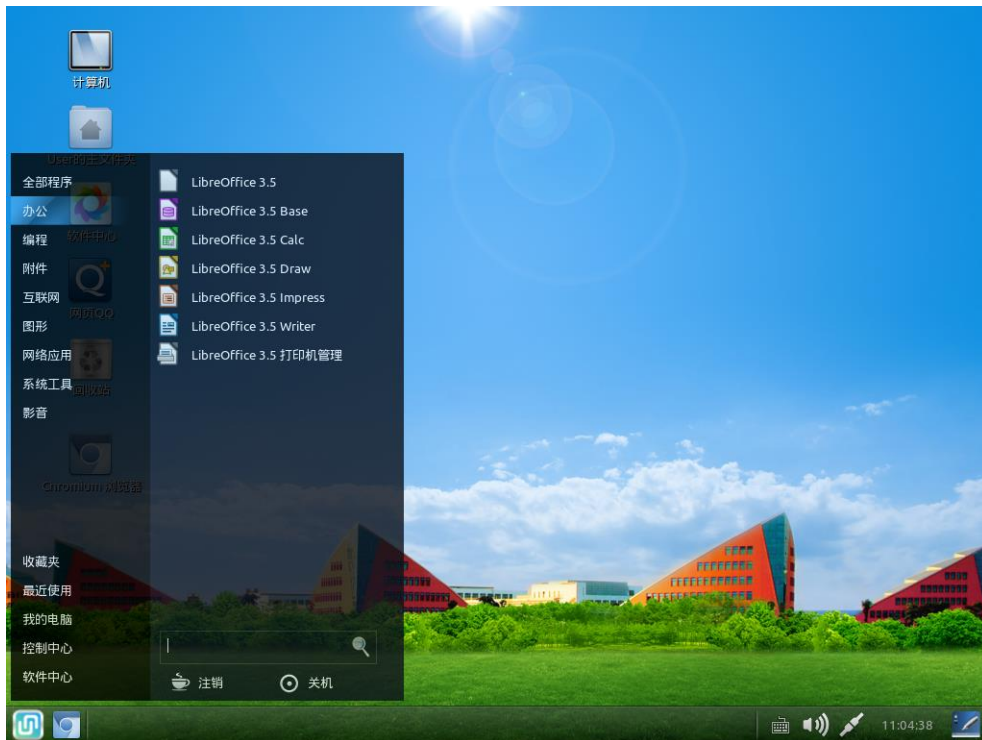


② 美观的 UI

虽然早期的模仿 Windows 界面是成功的，开发团队在其基础上融入了自身多年来对操作系统用户体验的深刻理解，开发出华丽而不丧失性能的高性能 UI，便捷用户使用操作系统。

I 开始菜单

为了方便用户，StartOS 放弃了 Gnome 原始的菜单，单独设计开发了一套开始菜单程序，通过开始菜单，用户可以最快的速度找到自己想要运行的程序。如果是用户经常使用的应用程序，用户可以将其加入收藏夹，这样就不用每次需要运行该程序时，在菜单分类中查找，只需点击收藏夹，在收藏夹中打开该程序。另外，开始菜单还会对新安装的程序进行高亮显示，用户点击开始菜单后一眼就能看到已经安装好的程序。



II 桌面主题

StartOS 还开发了自己的桌面主题以及其他界面元素，比如鼠标手势以及系统图标等，为操作系统界面增色。

III 其它

StartOS 独家支持对硬盘上已经存在的 Windows 分区进行识别，可以在文件管理器中看到 Windows 分区的分区卷标，有助于用户区分多系统硬盘中各个分区的标识以及使用。

③ 方便的硬件管理

为了解决 Linux 下硬件安装的不便，开发团队启动了 StartOS 设备管理器项目。通过 StartOS 的设备管理器，用户可以方便的了解并管理自己的硬件，并为之安装正确的驱动程序，一举解决了 Linux 平台下用户驱动程序安装的难题。

StartOS 设备管理器提供查看计算机硬件信息，在线安装硬件驱动和硬件性能评测功能。

在“控制中心”中打开“设备管理器”，如下图：



硬件检测：可以查看详细的硬件信息，硬件品牌等。

驱动安装：StartOS 已经集成常见驱动的开源驱动，可以满足日常需求。此板块提示安装的是硬件提供商发布的官方二进制驱动包，由 StartOS 官方严格测试并打包，从官方软件源下载安装。安装之后，重启机器生效。

硬件测评：可以对计算机的硬件性能进行评测。

此外，设备管理器还提供用户检测或者测评硬件的截图功能，以便用户快速的保存检测信息，如果用户的硬件不在 StartOS 的支持之列，用户可以将检测结果反馈给 StartOS 的开发人员，开发人员会根据用户的反馈，调整软件源，用户就可以从软件源安装自己的硬件驱动程序。

④ 包罗万象的软件中心

StartOS 软件中心提供丰富、安全的应用软件，提供一站式软件管理体验、极速下载、一键安装、在线更新、软件中心还支持系统组件的在线升级，让系统时刻保持最新。

如下图，软件中心中分为“首页”、“软件库”、“更新”、“已安装”、“任务”等五个模块。



⑤ 丰富的系统应用

StartOS 的开发团队为用户精挑细选了部分常用的应用软件并将其集成在操作系统中，用户安装好系统以后就已经获得了一个可以满足其日常办公娱乐的平台。

I 办公软件

StartOS 中内置了全套的 LibreOffice，LibreOffice 是 OpenOffice.org 办公套件衍生版，同样免费开源，但相比 OpenOffice 增加了很多特色功能。

LibreOffice 的界面没有微软 Office 那么华丽，但非常简单实用。除了 Office 套件之外，StartOS 中还内置其他一些文本查看或者编辑的小工具，这些小工具小巧而实用，跟强大的 LibreOffice 搭配组合，让 StartOS 的办公性能如虎添翼。

II 娱乐软件

StartOS 中内置了音视频播放软件，其中视频播放器为 Gnome Mplayer，Gnome mplayer 是一个为 Mplayer 设计的图形用户界面，通过 Gnome Mplayer 我们可以更好的使用 Mplqyer。Gnome MPlayer 的特点是简洁的选项和界面，Gnome Mplayer 可以播放市面上流行的大多数音视频文件或光盘。

StartOS 中内置的音频播放器为 Deadbeef, DeaDBeeF 是 Linux 下非常优秀的音乐播放器。DeaDBeeF 是一个可以很好支持 CUE 的播放器，当然还支持 mp3, ogg, flac, ape 等文件格式。

III 互联网

在互联网方面，StartOS 内置了浏览器，以及常用的 QQ 等软件，对于国内的互联网现状，StartOS 很好的解决了 Linux 操作系统的网络短板，特别适合企业或者计算机初学者使用。

IV 其他

StartOS 对系统的设置、显示、本地化等一系列的优化。

(5) 手机 ROM (romss.com)

① ROMSS 项目简介

ROMSS 项目旨在提供主流手机型号的第三方定制 ROM 刷机系统，本系统以 CM 代码为基础，在此基础上进行大量适合国人操作习惯的优化与开发，以及增加国内用户喜欢的各种增强性功能，具有美观使用、安全稳定、纯净无流氓软件、省电快速等特点。ROMSS 系统一经发布，迅速吸引了海量用户，发布首月，活跃用户已经达到四十万，更有一些资深用户，也直接或者间接的投入到 ROMSS 的开发中来。

ROMSS 发布的 ROM 系统具有以下亮点：基于 CM10.2 最新 Android4.3 源码和高度优化的 Linux 内核编译定制；使用 odex 和 zipalign 技术优化系统，使手机开机更快，系统运行更加流畅和省电；高级自定义性能设置，提高 CPU、内存和 I/O 使用率；精简不必要的应用和服务框架，让系统更加稳定和省电；去掉多余语言包，全系统完整汉化，只支持简体中文、繁体中文和英文；一如既往的支持 exfat 分区格式，SD 卡存放大文件更省心；添加来去电、通讯录、短信归属地；内置日历支持节假日、农历、二十四节气和锁屏天气显示等；内置相机支持手势拍照；默认开启隐私防护功能，防止恶意应用获取个人敏感数据；默认添加 Google 基本框架，让用户不再纠结于 Google 服务使用问题；内置 ROOT 权限管理和应用权限管理，可以查看和禁用 apk 的各类权限；高级自定义界面设置功能，网络流量仪、自定义系统动画效果等等；内置三种不同风格的精品 UI，默认圆形图标主题，另加一个 Geek 极简主题和多彩颜色主题；内置大量精选桌面壁纸和动态壁纸，让手机更加多姿多彩；全局透明度设置，可以自定义设置状态栏、导航栏和启动器的透明效果；支持 PIE 助手、HALO 悬浮窗口和应用侧边栏等高级辅助功能，让手机更具有个性化；增强 GPS 定位速度；应用安装位置自行选择；专业 DSP 音效管理器，直观的文件管理器以及海量下载吧应用市场等。

② ROMSS 主题界面展示

桌面是用户打开其他应用、开启关闭功能的主要入口，我们优化了桌面应用，使之更易用，兼顾省电的同时加快了应用的启动速度。



效果展示 1



效果展示 2——锁屏界面

ROMSS 还精心绘制了各种图标主题，使 ROM 更加美观，个性化的图标增加了系统的识别性。



效果展示 3——上机图



效果展示 4——上机图

③ ROMSS 项目盈利模式与发展方向

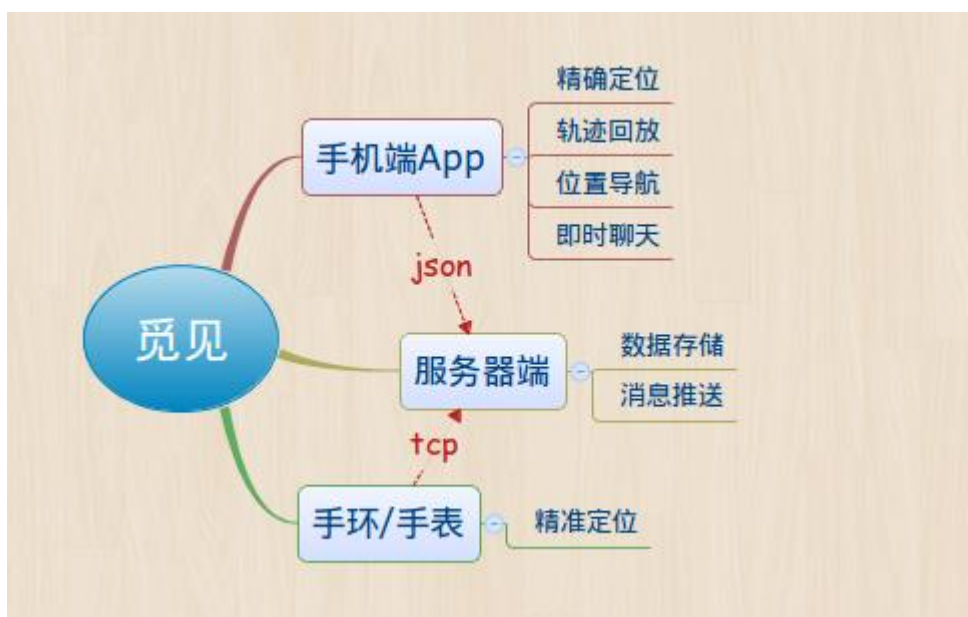
ROMSS 项目主要通过系统内置软件开发与推广和为第三方定制 ROM 以实现盈利，由于计算机信息服务全面由 PC 端向移动端演变，它将作为公司的战略定位项目之一，ROMSS 系统里的关键应用目前并未实现完全自主开发的状态，以后逐步将主要的系统应用进行替换，形成类似如 MIUI 之类更完整的手机操作系统。

(6) 觅见

① 觅见项目简介

觅见项目创建于 2014 年 6 月 15 日，是一个基于 LBS、专注于家人安全定位的软硬件结合项目；并以此为基础，布局周边 O2O 服务。经过半年时间的开发和运营，目前 App 和硬件两个核心指标定位精度和待机时间都已超过市面上的同类产品。目前 App 下载安装量超过 5 万次，日平均位置数据有 3 万条以上，在线活跃用户 5000 以上。

② 觅见基本结构



觅见主要包括三个端：

I 手机端

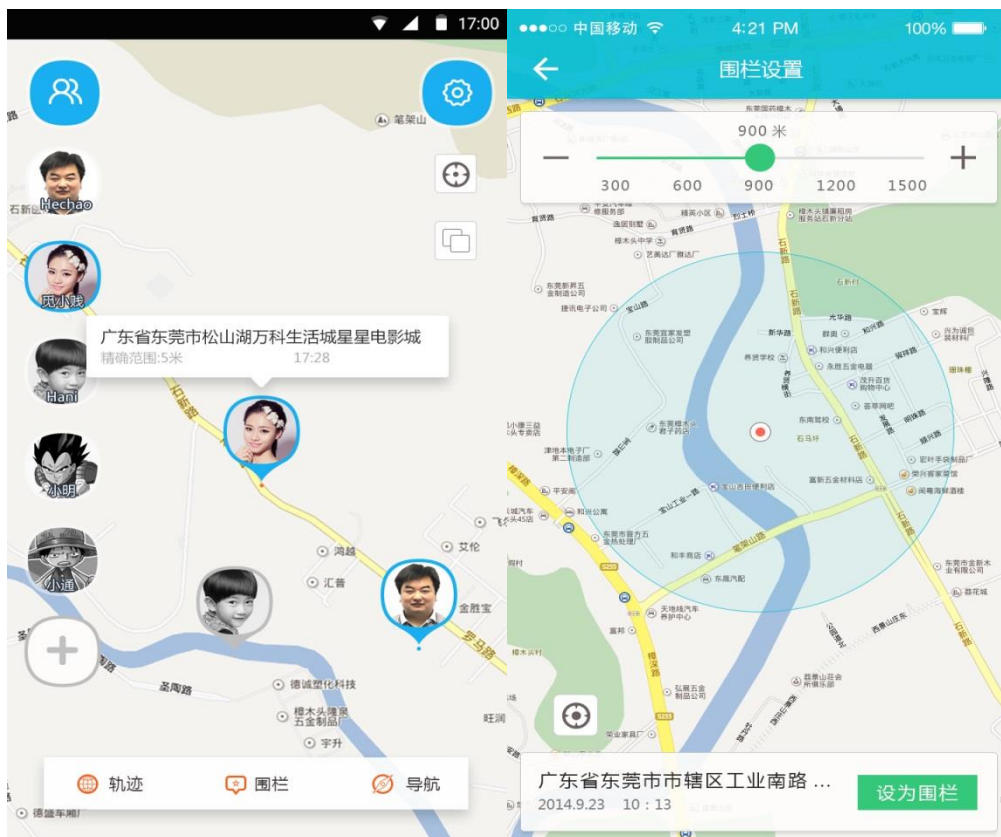
基于 LBS 的免费家庭社交定位应用，通过手机网络(WiFi、3G、GPRS)，用户可以使用觅见实时查看家人或亲友的位置信息，主要功能有实时位置、轨迹回放、安全区域、路径导航、一键求助、即时通讯、位置分享、方位图等功能。

具体功能介绍如下：

类别	功能及特点		
实时位置	主要采用 GSM/WIFI/GPS 混合定位：		
	方式	精度	功耗
	GPS 定位	3~30 米	高
	WIFI 定位	30~100 米	中
	基站定位	100~300 米	低
	定位频率根据使用情况动态调整：手机静止不动时基本不定位，手机待机时 3 分钟定一次位，运行且开启 GPS 的情况下 10 秒定一次位。用户手动可选定位频率为 30 秒、1 分钟、3 分钟。		
轨迹回放	所有位置数据永久保存在服务器端，任何一天的轨迹都可以轻松查看和回放，并显示当天位置的天气、里程数和每一点的逗留时间；支持按周、月、年生成大轨迹图和显示总里程数。		
安全区域	最多可对每一个亲人或好友设置六个安全区域，对方进 / 出该区域时会实时通知到监控方，最小半径范围为 300 米，最大半径 1500 米。未来可实现“偶遇”功能。		
路径导航	支持好友之间的位置导航，并且加入当前位置一公里范围内的		

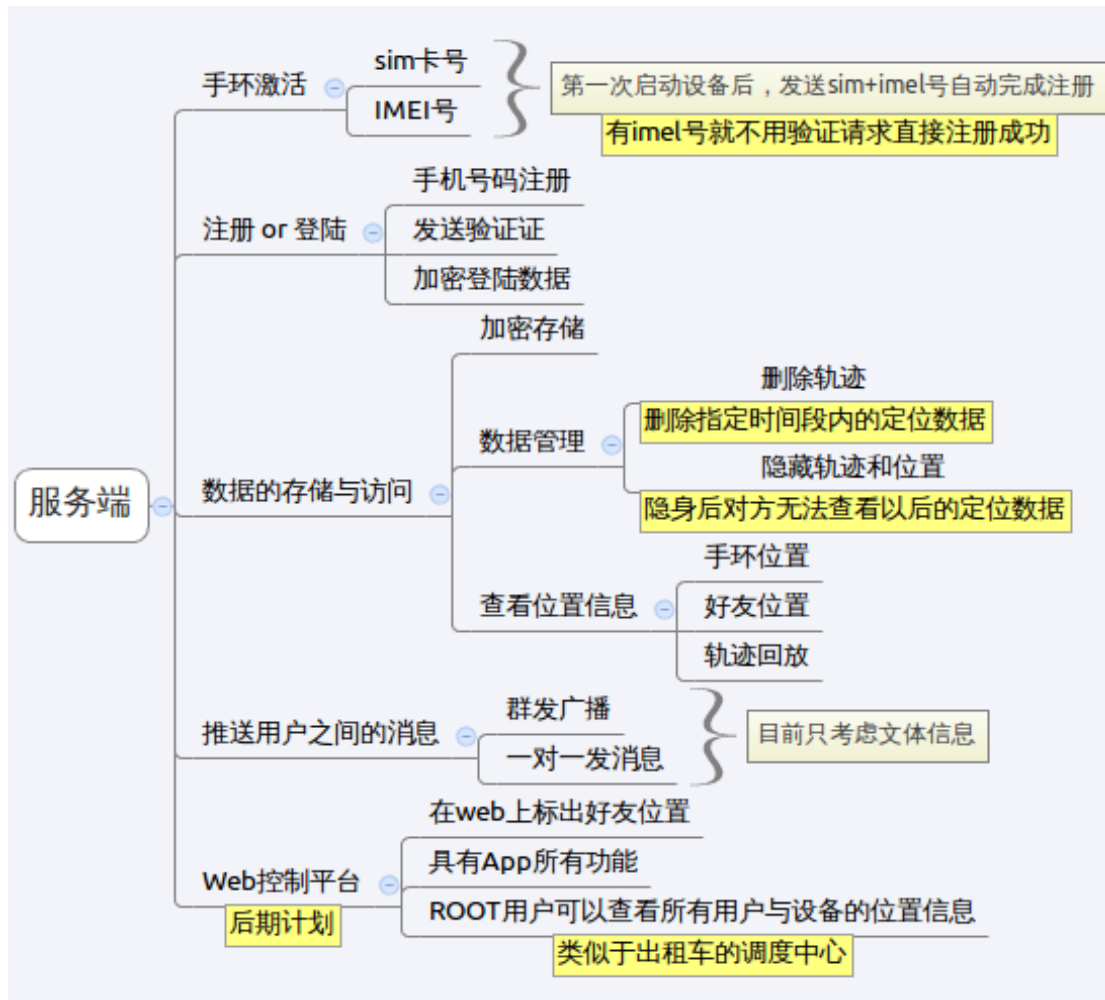
	公共设施导航功能，如导航到附近的公共厕所、停车场、医院和警务站等。
即时通讯	目前支持一对多的广播和点对点的消息发送，主要消息体为文本和表情图标，最新版已加入语音识别和语音播报功能。
位置分享	支持位置一键分享到主流的社交平台上，如微信、微博等
方位图	以罗盘的形式按方向和距离显示周边的好友，未来可扩展到查找附近的人。
小觅机器人	基于 DeepQA 技术，接入个性化智能问答系统，用户可以提出各种有趣的问题，小觅机器人将可以一一作答。
地图切换	目前觅见是唯一一款支持高德和百度地图无缝切换的 LBS 应用。

部分截图：



II 服务器端

整个觅见的后台，用来处理来自于 App 和定位设备的数据推送与存储。主要接口有：注册 / 登录、用户中心、消息推送、手环管理、数据存储和第三方服务接入。



III 手环 / 手表端

针对老人和小孩，还推出了定位手环 / 手表设备，通过觅见 App 可以实时查看设备所在的位置。定位方式主要采用室外 GPS 定位、室内基站定位，通过智能定位算法，芯片正常使用时长 3 天以上，超出同类产品 50% 以上，是目前市场上功耗最低的定位设备之一。



设备效果图：





（7）智者桌面

①智者桌面简介

本项目定位为老人智能机市场，随着 Android 市场的进一步扩大和中低端智能机的普及，同时未来中国社会的老年化趋势，故成立此项目，旨在降低老人使用智能机的门槛。

本项目于 2014 年 3 月底启动，截至目前，累计下载安装量过 10 万，日平均活跃用户在 3000 左右。

②智者桌面基本功能

这是一款为解决老年人使用智能手机障碍的专用桌面，可以让任何 Android 智能机一键变身成老年人专用手机，操作简单、界面简洁、左右滑屏、一手掌控。

智者桌面最大的特点是界面简单易用，把 Android 手机复杂的界面简单化，常用的功能傻瓜化，字体和配色方面尽量满足老年人的需求。



主要功能有：天气、语音拨号、短信播报、来去电归属地、手电筒、高度定制的接听界面和拨打界面。





(8) 天地联盟

天地联盟将利用自身的品牌优势和资源优势为广大电脑销售、维修等各类参与软件安装的渠道商提供一个互惠共赢的平台。渠道商申请账号之后，登录下载相应的软件，安装到用户电脑上，合作渠道就可以通过简便的形式将自己给客户或者朋友安装软件的过程转变成现金收入。

① 天地联盟系统介绍

I 软件分发

软件分发即通过天地联盟平台，对行业内知名软件进行付费推广分发；目前天地联盟付费推广软件拥有 18 款（百度卫士、百度杀毒、百度浏览器、百度输入法、360 卫士、360 浏览器、360 杀毒、QQ 软件管家、QQ 浏览器、PPS、金山毒霸、WPS 办公软件、爱奇艺、搜狐音乐、桔子浏览器、酷我音乐、PPTV 网络电视等）。

II 导航推广

导航推广即通过天地联盟平台帮助 hao123 导航、360 导航、999 导航等站点购买优质导航流量。

天地联盟的软件推广、导航推广都是属于天地联盟平台的核心业务，所有软件及导航推广都是通过人工测试筛选后，未发现任何恶意行为后才进行对外付费推广的产品，所有产品都具有一定的用户口碑及良好的用户体验。

III手机应用推广

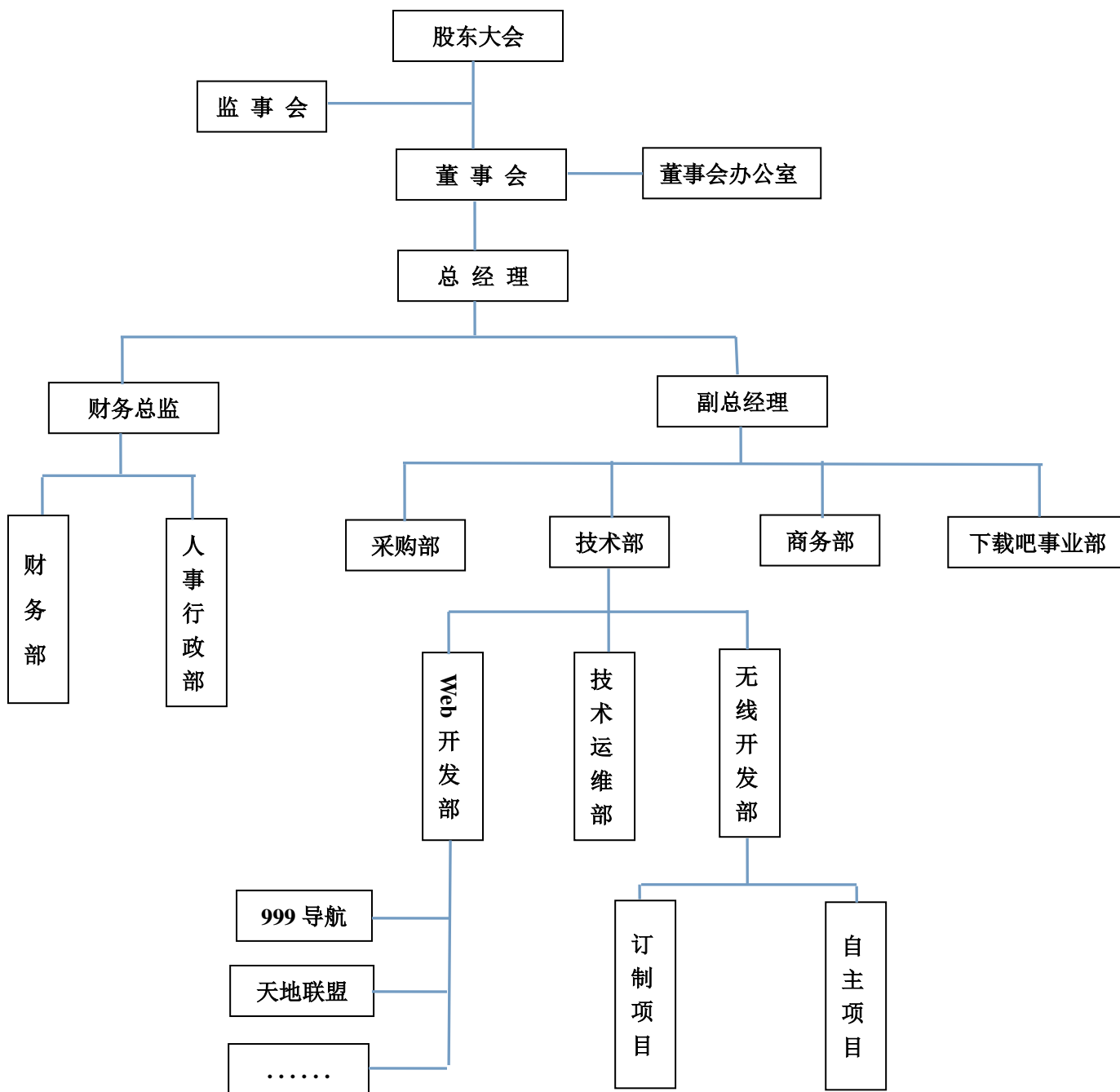
手机应用推广是天地联盟 2015 年即将推出的新业务，旨在给手机店、手机维修店提供安装 APP 推广，作为天地联盟移动端的业务补充，预估会有很好的发展势头。

② 天地联盟目前运营状况

天地联盟正式运营始于 2014 年 3 月，截止至 2014 年 12 月末，天地联盟的注册用户已拥有 57477 位会员，位居行业第六，仅次于百度联盟、腾讯网盟、360 联盟、2345 联盟及蓝光联盟，快速增长的用户量表明天地联盟有十分巨大的发展潜力，虽然项目本身仍未实现收入，但在先积累口碑和用户的前提下，以后通过技术上的优化和与软件推广方的深入合作，可以使项目有更大的发展空间。

二、公司组织结构

广东瓦力网络科技股份有限公司
组织结构图



公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理机制。公司的经营班子由总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书组成，在董事会的领导下负责公司的日常经营与管理。

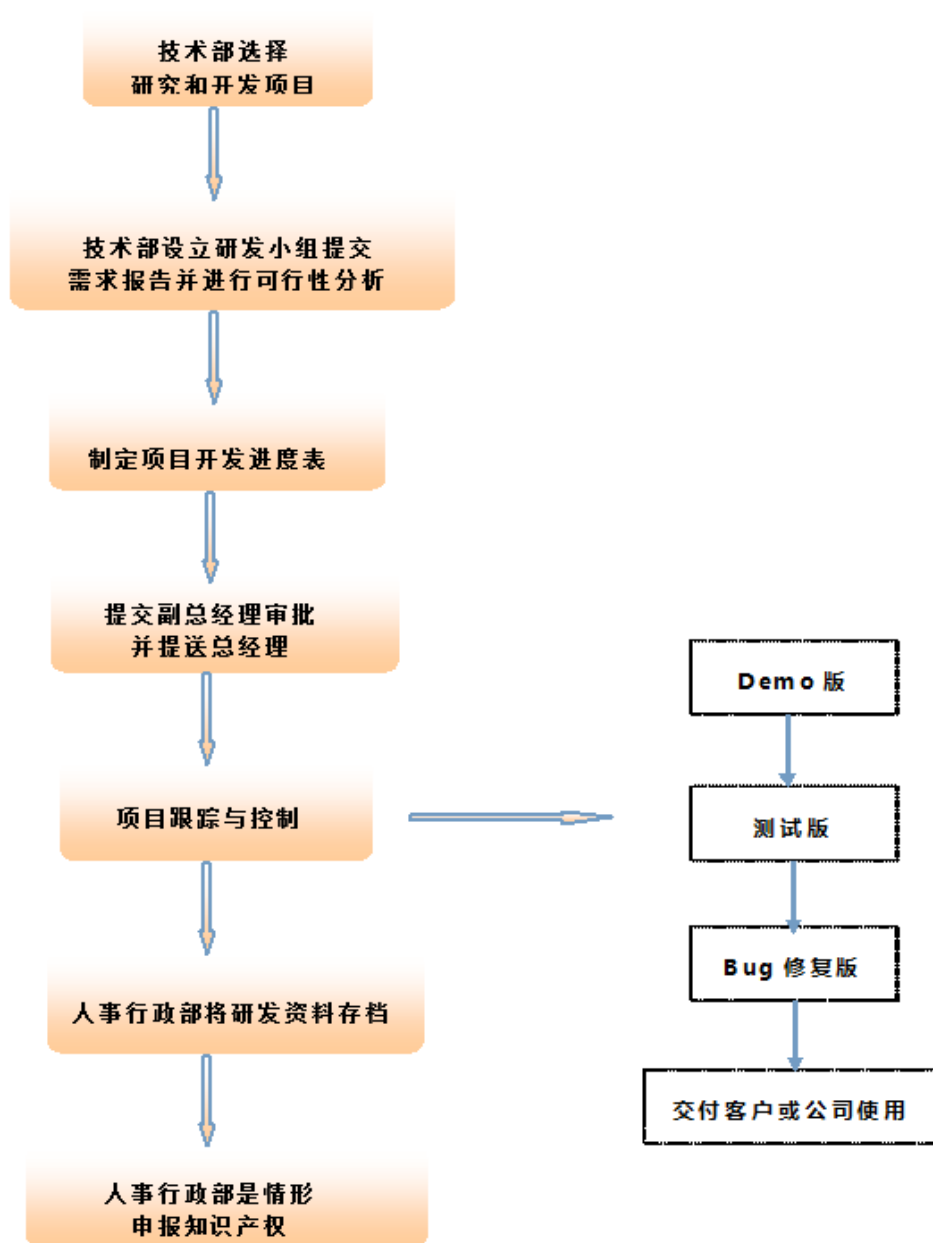
三、公司业务流程

（一）研发流程

公司作为从事互联网信息服务和软件定制开发的企业，在软件定制开发服务中，研发和生产环节通常密不可分。目前，公司设立有技术部从事公司互联网平台的研究和软件定制开发业务，主要是对互联网入口和其他互联网渠道的平台软件等进行开发，也从事各类操作系统和其他软件的开发工作。

公司技术部根据客户的需求或者对行业、市场的发展趋势的认识，选择研究和开发项目；由公司技术部组织设立研发小组提交开发需求报告并进行可行性评估；在获得客户认可后制定项目开发时间进度表，提交给副总经理进行方案审批，并抄送总经理；在获得通过后，研发小组开始进行开发工作，历经“Demo版”、“测试版”、“Bug修复版”等几个环节后，正式交付给客户或者公司使用；取得良好效果后，进行项目总结，并将研发资料交由人事行政部存档，人事行政部视情形进行知识产权的申报工作。

研发流程图：



（二）生产流程

公司的生产服务模式采取两种模式，分别为免费服务模式和付费服务模式。

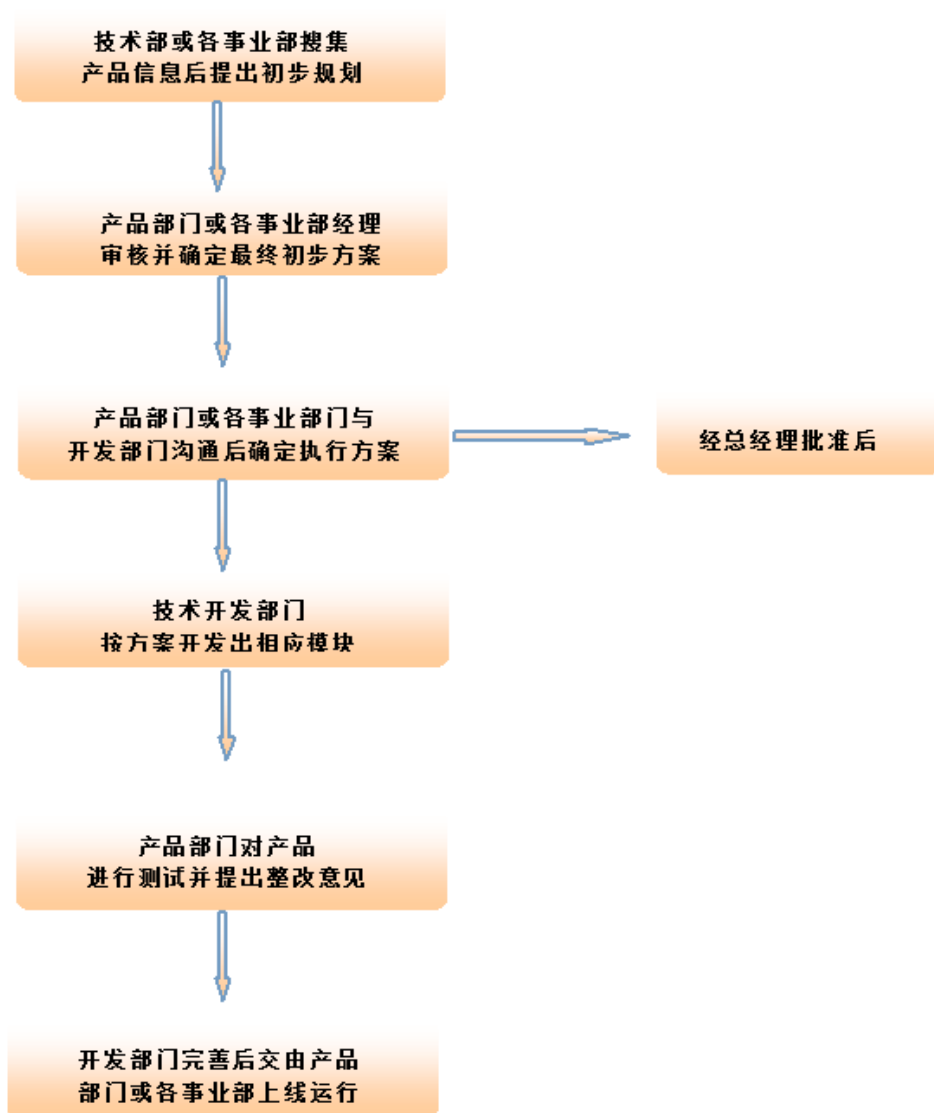
1、免费服务模式服务流程

一方面，公司所属网址平台用户数量的快速增长得益于网址导航、软件大全等提供的免费服务；另一方面，公司目前的收入也来源于这些用户在公司网址平台上所创造的，并引导至客户处的流量。公司在免费服务模式下，一方面为普通互联网用户提供信息服务，另一方面为客户的互联网产品提供用户流量。因此，公司免费服务模式服务流程分别如下：

（1）用户服务流程

公司技术部或者各事业部网站编辑搜集网址导航、各类软件等互联网产品信息，提出初步规划；公司技术部产品部门或者各事业部经理审核并最终确定初步方案；公司技术部产品部门或者各事业部将初步方案提交给技术部开发部门沟通并确定执行方案；经总经理批准后，技术部开发部门按照方案开发出相应模块产品；技术部产品部门对该产品进行测试，并提出整改意见；技术部开发部门进行完善后，交由技术部产品部门或各事业部上线运行。

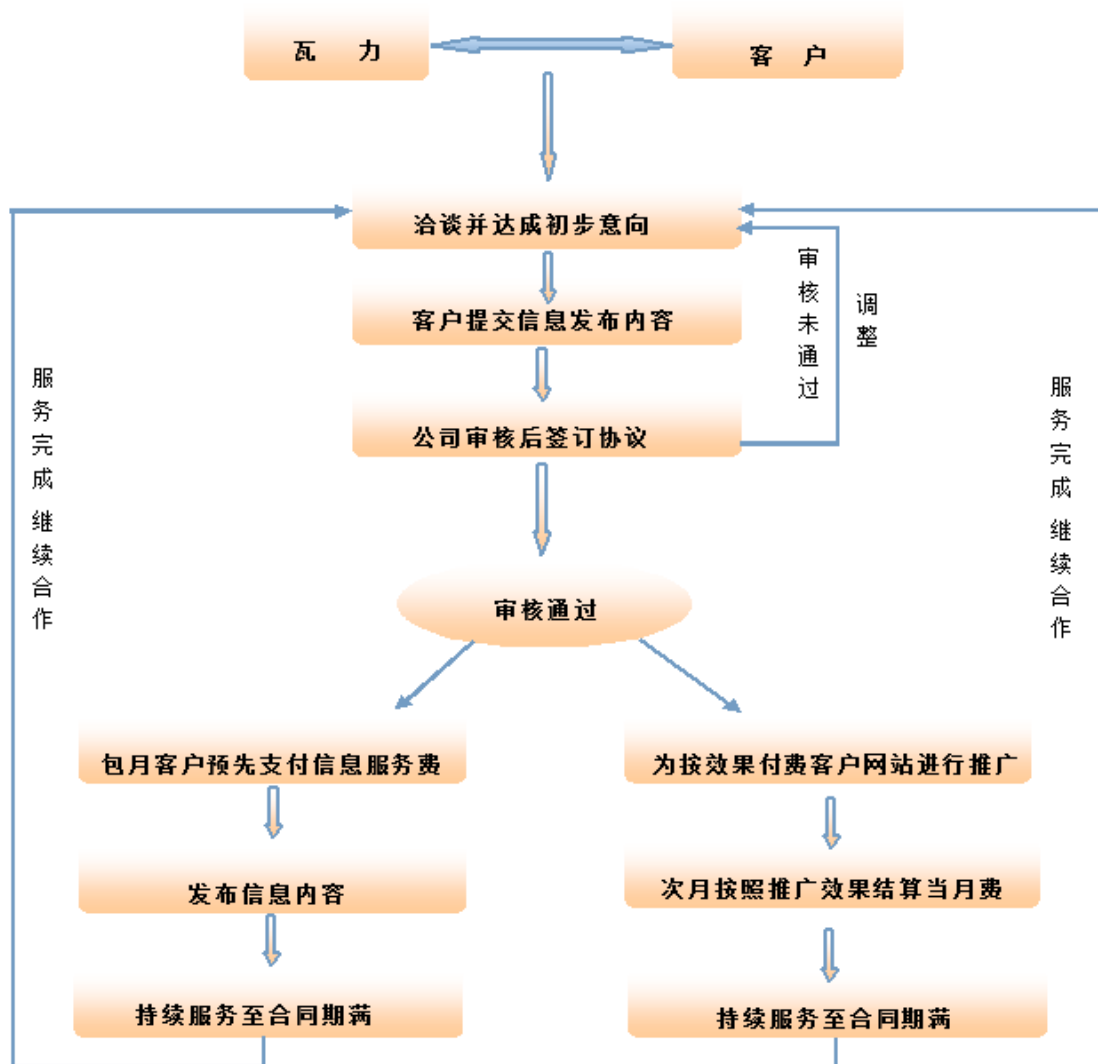
用户服务流程图：



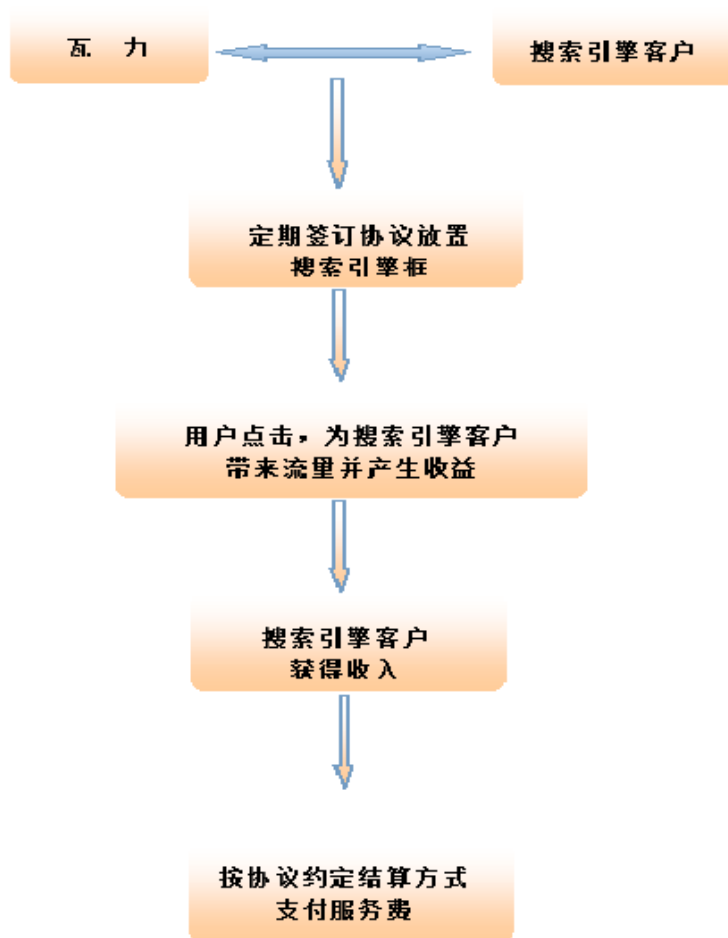
(2) 客户服务流程

公司商务部门与客户洽谈并初步达成合作意向；客户提交其互联网产品等信息发布内容；经公司总经理审核后签订协议；协议签订后，按照包月或者按效果付费等模式进行发布或者推广；按照协议确定的方式结算收入，并持续服务至合同期满。

互联网推广与营销和软件推广业务服务流程图：



搜索引擎服务流程：



2、付费服务模式服务流程

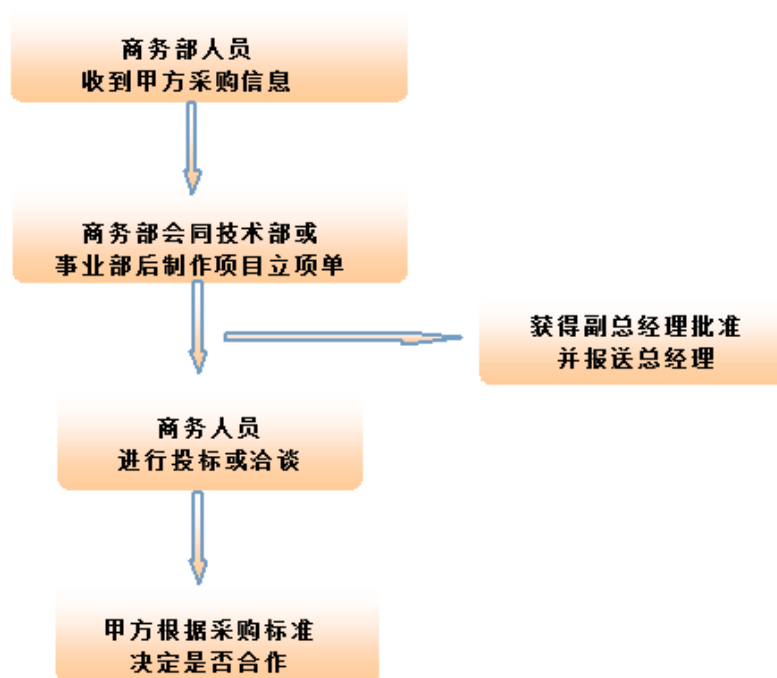
公司付费服务模式主要针对对特定互联网产品，如授权软件等产品，有需求的互联网用户。公司向其提供该类互联网产品的信息服务，并向其收费。服务流程与免费服务模式用户服务流程类似，详见本章节“1、免费服务流程”之“（1）

用户服务流程”。

（三）销售流程

公司的销售模式较为单一，主要为直销模式。销售流程如下：公司商务部市场人员在收到甲方的采购信息后，并会合技术部或者各事业部进行评估分析后，制作项目立项单；在获得副总经理批准，并抄送总经理后，由商务人员进行投标或洽谈，甲方根据事先确定的采购标准确定是否与公司进行合作。

销售流程图如下：

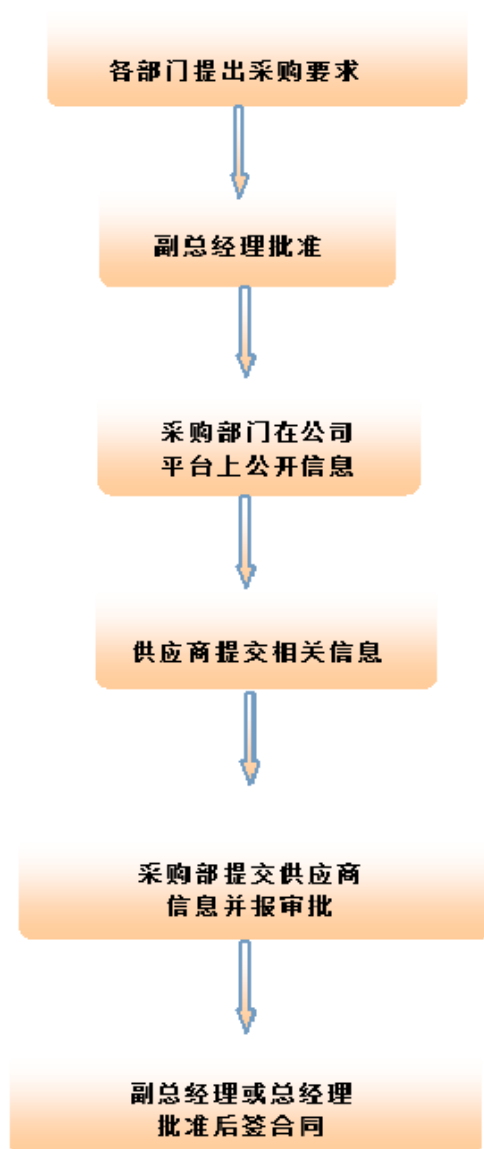


（四）采购流程

公司在经营过程中主要采购对象为用户流量，同时也会采购包括服务器、互

联网带宽、办公用品等。采购模式主要也是招投标模式。公司各部门根据经营的实际需要提出采购需求，经副总经理批准后，采购部将价格等信息采用协议、招标等公开邀约方式在公司的互联网平台进行询价（招标）工作，供应商根据自身情况确定是否合作，并提交相关信息；采购部将确定的供应商及条件按照公司审批流程报审，根据金额大小经副总经理或公司总经理批准后签订合同。

采购流程图：



四、公司业务关键资源要素

（一）公司主要产品技术含量

在公司主要产品和服务采用的核心技术方面，公司目前拥有高性能网站应用开发框架、Linux 核心技术、服务器运行监控管理平台、瓦力软件运营推广软件、LBS 定位技术、瓦力网站内容管理软件、安卓软件推送技术等技术。

1、高性能网站应用开发框架

（1）框架源码大小控制不超过3M，但包含了一个框架必须的路由、调试、支持主从操作数据库的操作核心、实用性强的 ORM 类、大可支持负载均衡，小则支持单机散列文件的缓存类、简洁的编译式模板类、避免过多碎片文件的 session 会话接口，并且还要包含开发中最常用的可选模块，做到真正的小而美。

（2）多项创新技术

框架提供的 ORM 类库以及内置的 QuickTag 标签式模板引擎，内置的自适应缓存系统，都是专有技术，这些技术在兼容传统的开发人员习惯的同时，提供了更简便、更透明的操作模式，使程序员更容易切换到本框架进行程序开发。

（3）内置权限管理系统实现

传统意义的框架提供的权限管理功能都只是提供抽象的类，用户利用它们进行开发时，通常第一件事，是要自行开发一个基本的管理后台，对于不同经验的人员，开发出的东西，往往大相径庭，本项目将直接完成一个完备的权限管理后台，能完全实现管理员登录、管理员帐号分配管理、后台控制器菜单管理等作为每一个应用后台必备的功能，让开发者节省了大量的时间，并且可以形成更统一的标准化操作体系。

（4）国内首创居于 HASH TREE 词典的简易分词系统

基于轻便、快速、高效的诉求，框架还需专门研发不需要进行单独编译，使用纯脚本语言实现 HASH TREE 词典分词系统，目前国内还属于首创，虽然性能上它比传统 C 语言编写的模块会稍慢，但针对一些开发时间需求短，性能要求不高的应用如后端用户数据分析程序、内容管理系统文档内容关键字分析等，

具有更大的便利性。

2、Linux 核心技术

通过对 StartOS 的研发，公司积累了大量对于 Linux 底层操作的核心技术，包括：硬件设备管理器、操作系统软件封包安装管理程序、Linux 源码核心优化技术等。

3、服务器运行监控管理平台

实现对服务器上的资源进行监控，并通过图形的界面进行展示；实现对服务器上的应用或服务进行监控，出现异常时及时警报；对服务器管理人员进行权限分配，指定不同人员负责处理不同的服务器；实现客户端上配置的最简化，不需要额外安装不必要的服务和组件；对服务器异常进行记录，并对运维人员故障处理响应速度进行考核。

4、瓦力软件运营推广软件

瓦力软件运营推广软件即是天地联盟及公司其它资源渠道推广类应用的实现软件，系统包含 PC 端、WEB 端、手机端，主要是为软件开发商、互联网资源渠道商提供一个面向有推广渠道资源的个人或企业的推广联盟性质的软件。

5、LBS 定位技术

系统由客户端(手机)、服务端和手环端组成，但手环端并非必须的，在没有手环的情况下，利用手机本身的 GPS 定位、Wifi/基站定位也能实现整个系统功能。

6、瓦力网站内容管理软件

- (1) 采用复杂的图片验证码，避免恶意穷举系统管理员帐号和密码。
- (2) 采用分组管理用户权限，保证后台的操作安全。
- (3) 自主开发的通用后台框架，扩展性强。根据不同的需求，随意增删功能，而不需要修改整个后台框架。
- (4) 灵活的标签功能，在前台页面模板插入对应的标签，能实现各种各样

的效果。会 HTML 基本语法，就可以编辑模板，不需要改动后台源码。

(5) 功能强大的广告管理系统，随意增删和修改广告位。一个广告位支持多个广告列表，随意控制显示不同的广告。可以设定广告的投放时间，过期后自动下线不显示广告。广告类型支持图片、图文混合、flash、文体、html 代码和文字链接等方式，灵活投放不同的广告代码。

支持广告点击统计，详细直观地显示每天的广告点击数，通过图表显示近一个星期的点击统计走势，辅助调整广告素材和位置。

(6) 自定义资源下载服务器节点，灵活地增加删除下载分流节点。系统根据用户 IP 智能分配对应线路的服务器，达到最快下载速度。

(7) 后台程序系统根据页面模板，生成 html 静态内容页面。用户访问页面时不必每次都读取数据库动态显示，节省服务器资源，快速打开内容页面。特别是大型网站，用户访问量大，利用生成静态页面技术，可以提高系统性能，极速响应返回页面内容。静态页面也利于搜索引擎的抓取，更好地收录网站内容。

(8) 后台支持定时备份数据库。定时备份数据库是非常有意义的，预防硬件损坏或者恶意入侵导致数据丢失后，利用备份数据可以最大可能地恢复到原来的数据状态，不影响网站的正常运营，减轻数据丢失的风险。

(9) 强大的自定义字段功能，通过自定义字段，管理员可以根据需要增加或删除内容。如：“语言类型”字段，可以填写“简体中文、繁体中文、英文、多国语言、多国语言[中文]”。编辑软件页面中就会以复选框形式显示每个语言种类。

(10) 强大的全文探索的支持。

(11) 完善的统计功能，详细地统计了每个软件的每天下载次数。通过统计图表，可以分析出哪些软件是最受用户欢迎的。按下载次数进行排行，为用户推荐优秀的软件。

(12) CDN 自动刷新、服务器文件属性设置、自动更新百度地图 (sitemap) 等实用功能。

(13) 软件包含支持移动设备访问的 HTML5 版本，使用手机访问用户与 PC 访问用户同时拥有最佳的用户体验。

7、安卓软件推送技术

在用户获得一台新手机的前提下，如果通过网络途径下载常用的软件，即使只有二三十款，也会花费比较长的时间，而且对于多数手机店而言，本身的销售电脑并不适合给普通用户操作，如果软件预先存储在存储卡里，则一方面没有人性化的管理界面，另一方面，不能实现软件本身的实时更新，本项目正是居于这一出发点，为电信营业厅、手机店等单位开发出一种成本低，软件筛选、安装更便利的平台。

(二) 公司无形资产情况

1、软件著作权情况

序号	专利名称	类型	登记号	取得方式	首次发表日	专利权人	有效期	备注
1	瓦力 PHP 开发框架系统 V1.0	软件著作权	2013SR117082	原始取得	2012 年 12 月 30 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
2	瓦力 StartOS 开源操作系统 V5.0	软件著作权	2011SR116537	原始取得	2012 年 12 月 23 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
3	瓦力 StartOS-YPKG 信息数据库软件 V1.0	软件著作权	2013SR117492	原始取得	2012 年 12 月 23 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
4	瓦力安卓应用推送管理软件 V1.0	软件著作权	2014SR111734	原始取得	2014 年 3 月 14 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
5	瓦力安卓手机应用管理软件 V1.0	软件著作权	2014SR110520	原始取得	2014 年 3 月 3 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
6	瓦力下载吧软件下载系统 V2.0	软件著作权	2013SR117321	原始取得	2013 年 3 月 7 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
7	瓦力 StartOS-软件中心软件 V1.0	软件著作权	2013SR117108	原始取得	2012 年 12 月 23 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
8	瓦力 StartOS-设备管理器软件 V1.0	软件著作权	2013SR117182	原始取得	2012 年 12 月 23 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	
9	瓦力科技内容管理软件 V3.0	软件著作权	暂无	原始取得	2014 年 9 月 1 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	受理中
10	觅见位置查看与交友软件 V1.0	软件著作权	暂无	原始取得	2014 年 8 月 1 日	广东瓦力网络科技有限公司	首次发表日起 50 年	受理中

2、商标情况

序号	商标组成	注册人	注册号	注册时间	核定类别	注册有效期
1		广东瓦力网络科技有限公司	11345670	2014 年 1 月 14 日	核定使用商品（第 9 类）	10 年
2		广东瓦力网络科技有限公司	11350136	2014 年 1 月 14 日	核定服务项目（第 35 类）	10 年
3		广东瓦力网络科技有限公司	11350280	2014 年 1 月 14 日	核定服务项目（第 42 类）	10 年
4		广东瓦力网络科技有限公司	11350118	2014 年 4 月 21 日	核定使用商品（第 9 类）	10 年
5		广东瓦力网络科技有限公司	13350292	2014 年 4 月 21 日	核定服务项目（第 42 类）	10 年
6		广东瓦力网络科技有限公司	11350094	2014 年 1 月 14 日	核定使用商品（第 9 类）	10 年
7		广东瓦力网络科技有限公司	11350190	2014 年 1 月 14 日	核定服务项目（第 42 类）	10 年
8		广东瓦力网络科技有限公司	11350165	2014 年 1 月 14 日	核定服务项目（第 38 类）	10 年
9		广东瓦力网络科技有限公司	11350180	2014 年 2 月 14 日	核定服务项目（第 42 类）	10 年
10		广东瓦力网络科技有限公司	11350106	2014 年 1 月 14 日	核定使用商品（第 9 类）	10 年



序号	商标组成	注册人	注册号	注册时间	核定类别	注册有效期
11	起点	广东瓦力网络科技有限公司	11356438	2014 年 3 月 7 日	核定使用商品（第 9 类）	10 年

3、无形资产原值、账面价值和使用情况

公司主要著作权和商标所发生的主要支出全部费用化。公司的专利技术均为公司自主研发所得，不存在权属纠纷，基本均应用于公司的主要产品和服务。

公司研发机构能够满足公司业务发展的需要。除已取得 8 项软件著作权，有 2 项正处于受理申请中外，公司还拥有 11 项注册商标。注册商标和软件著作权基本已应用于公司的主要产品和服务，产品和服务部分功能和技术指标达到业内领先水平。

目前，公司软件著作权实际应用情况如下：

技术名称	主要应用领域	技术来源	技术水平及成熟度	技术优势
高性能网站应用开发框架	WEB 项目开发	自主研发	业内领先	由于公司业务原因，需要开发的 WEB 项目较多，这个框架针对 PHP 的特性，在保持团队能很好沟通开发的同时，保持了比较小巧的体积，内置大量原始的实用工具类，为快速开发一个新的 WEB 应用提供了极大的便利。 相关软件著作权： 《瓦力 PHP 开发框架系统》
Linux 核心技术	PC 操作系统、手机操作系统开发	自主研发	国内领先	瓦力网络科技是国内为数不多的拥有 Linux 核心技术的公司之一。 相关软件著作权： 《瓦力 StartOS 开源操作系统 V5.0》、《瓦力 StartOS - 软件中心软件 V1.0》、《瓦力 StartOS-设备管理器软件 V1.0》、《瓦力 StartOS YPKG 信息数据库软件 V1.0》
服务器运行监控管理平台	服务器维护	自主研发	行内领先	与国内大多数公司直接使用第三方技术或居于第三方技术改进而来的系统相比，瓦力网络科技的监控系统可以实现在客户端附加扩展、使用独立 crond 增加扩展、使用 WEB 应用增加扩

技术名称	主要应用领域	技术来源	技术水平及成熟度	技术优势
				展等多种方式实现扩展模块化，有利于针对纯运维人员、WEB 程序员各自按需进行数据监控。
瓦力软件运营推广软件	天地联盟、999 导航	自主研发	行内领先	<p>系统运行稳定，有综合的管理中心，功能扩展方便，系统负载用户量，根据不权威估计，目前国内排行第六位。</p> <p>相关软件著作权： 《瓦力软件产品推广运营应用软件》</p>
LBS 定位技术	觅见项目	自主研发	行内领先	<p>系统稳定性在同类产品中较高，并且设计更人性化。</p> <p>相关软件著作权： 《觅见位置查看与交友软件 V1.0》</p>
瓦力网站内容管理软件	下载吧	自主研发	行内领先	<p>安全、高性能、灵活、强大的可拓展性，是下载吧网站及其客户端稳定运行的保障。</p> <p>相关软件著作权：《瓦力下载吧软件下载系统 V2.0》、《瓦力安卓手机应用管理软件 V1.0》、《瓦力科技内容管理软件 V3.0》</p>
安卓软件推送技术	安卓 ROM 定制	自主研发	行内领先	<p>1、安卓系统重建：需要根据 MTK 解决方案本身的标准，重新构建针对所选择机型的安卓系统，这样才能满足低端平板在性能较差的情况下，又保障有足够快的操作速度。</p> <p>2、重建 adbd 服务，重新开发出兼容性更广的 adbd 服务，并且支持通过 OTG 接口和所有手机连接。</p> <p>3、软件实时同步。</p> <p>4、系统主动升级，由于系统升级，必须在 recovery 模式运行，这个实现难度会比较大。</p>

技术名称	主要应用领域	技术来源	技术水平及成熟度	技术优势
				相关著作权： 《瓦力安卓应用推送管理软件 V1.0》

（三）公司业务许可、资质情况

目前，我国的互联网信息服务业务由国家行政机关进行资质管理。国家对提供互联网信息服务的企业实行 ICP 许可证制度，许可证由各地通信管理部门核发；从事非经营性互联网信息服务的企业，则应当向其住所所在地省通信管理局履行备案手续。互联网信息服务企业根据其所取得的许可证书中规定的业务范围进行执业。

公司所取得的由广东省通信管理局所颁发的增值电信业务经营许可证，许可证编号为：粤 B2-20140066，有效期为2014年7月31日至2019年3月13日。同时，公司还取得了由广东省文化厅所颁发的网络文化经营许可证，编号为：粤网文[2014]0181-031号，有效期为2014年1月22日至2017年1月22日。

序号	资质证书	编号	认证机关	发证日期	有效期限	经营范围
1	《增值电信业务经营许可证》	粤 B2-20140066	广东省通信管理局	2014年7月31日	2019年3月13日	互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告服务
2	《网络文化经营许可证》	粤网文[2014]0181-031号	广东省文化厅	2014年1月22日	2017年1月22日	利用互联网经营游戏产品（含游戏虚拟货币发行）

（四）主要固定资产情况

1、主要生产设备情况

公司主要生产设备和固定资产计提折旧的会计政策严格按企业会计准则（2006）的有关规定执行。公司的主要固定资产为电子及办公设备。公司主要固定资产均为近年来购买，平均财务成新率接近70%；另一方面，公司的电子及办公设备基本属于通用设备，市场上的供应较多，随时可以满足公司生产经营的需要；公司主要办公设备和固定资产均运行良好，保证了公司的正常经营需要。

公司主要固定资产金额较少，属于轻资产类型的公司，截至2014年12月31日为止，本公司的主要生产设备情况如下：

类别	折旧年限	原值	累计折旧	账面价值	成新率
电子及办公设备	3	497,600.13	152,272.13	345,328.00	69.40%
合计	——	497,600.13	152,272.13	345,328.00	69.40%

2、公司租赁房屋情况

根据公司与东莞市松创实业投资有限公司签订的租赁合同，公司租赁其位于东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路8号的创投大厦6层601-604室为公司办公经营地址，租赁面积754平方米，租赁期限为2013年12月1日至2016年11月30日，租金标准为2013年12月1日至2015年11月30日期间每平米每月35元，2015年12月1日至2016年11月30日期间每平米每月37.8元。东莞市松创实业投资有限公司现持有粤房地权证莞字第1700666825号《房地产权证》。公司与出租方不存在关联关系。该租赁合同的租赁期限截至2016年11月30日，尚未到期。租赁期限届满时，公司将根据需要提前与出租方协商续签租赁合同。

此外，2014年5月18日，公司与广东网游网络科技有限公司签署了《房屋租赁合同》，租赁其位于东莞市松山湖北部工业D区的研发总部4号楼，租赁面积3107.172平方米，租赁期限20年，自2016年12月1日至2036年11月30日，租金总计750万元、物业管理押金50万元，合计800万元已由公司支付给广东网游网络科技有限公司。

广东网游网络科技有限公司现持有东府国用[2010]第特357号《国有土地使用权证》，就该租赁房屋建设办理了地字第2011-85-0014号《建设用地规划许可证》，建字第2012-85-0127号《建设工程规划许可证》，编号4419002013012200401的《建筑工程施工许可证》。目前该房屋正在建设，主体已完工。

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、公司核心技术人员情况

林学，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年6月毕业于广东茂名学院工业分析专业。2002年5月至2003年5月在广东兴邦产业信息传播有限公司工作，2003年5月至2007年9月在中山市博天人

才智力市场有限公司工作，2007 年 11 月至 2009 年 9 月在上海卓卓网络科技有限公司任 CEO，2009 年 10 月至 2012 年 5 月在广东雨林木风计算机科技有限公司任技术副总监，2012 年 6 月加入广东瓦力网络科技有限公司任技术总监，2015 年 2 月起任公司监事会主席，任期三年。

余龙裕，男，1986 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 7 月毕业于广东药学院信息系统与信息专业。2010 年 7 月至 2012 年 5 月在广东雨林木风计算机科技有限公司工作，2012 年 6 月加入广东瓦力网络科技有限公司，2015 年 2 月起任公司监事，任期三年。

贺超，男，1984 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 7 月北京吉利大学毕业后继续进修于中国农业大学计算机信息管理专业并于 2010 年 10 月毕业。2007 年 4 月至 2009 年 1 月在港湾网络技术有限公司（华为）工作，任职研发工程师；2009 年 1 月至 2009 年 10 月与华为技术高管李斌一起合伙创业成立北京佳云飞联科技有限公司，负责早期的云存储设备的研发工作；2009 年 10 月至 2010 年 11 月在北京软通科技有限责任公司（Intel 软件公司）工作，任职高级软件工程师；2010 年 11 月至 2012 年 6 月在广东雨林木风计算机科技有限公司任职高级系统工程师；2012 年 6 月至今在广东瓦力网络科技有限公司任职 Android 系统工程师和项目主管。

2、公司核心技术人员持股情况

姓名	持股情况（股）	持股比例（%）
林学	0.00	0.00
余龙裕	0.00	0.00
贺超	0.00	0.00

3、公司为稳定管理层、核心技术人员采取的措施

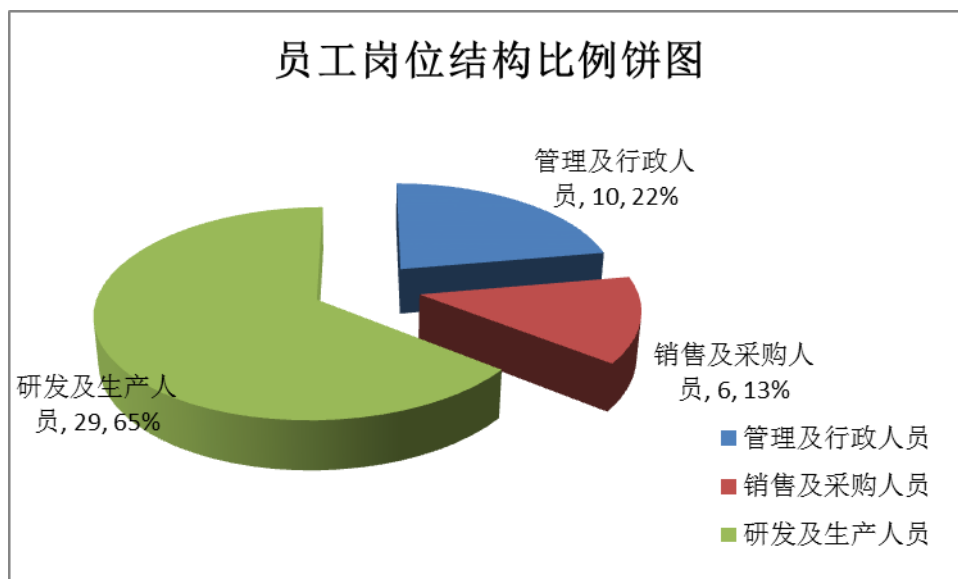
公司的绝大部分高级管理人员均为公司股东，公司近3年的发展凝聚了目前高级管理人员的努力，公司的高级管理人员也享受了公司发展的成果。公司的核心技术团队均为公司发展过程中自主培养起来的，年轻一代的技术人员的技术路线和发展方向均受公司发展的影响，该团队比较稳定，报告期内也未发生人员离职。

4、公司员工整体情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工 45 人，具体构成情况如下：

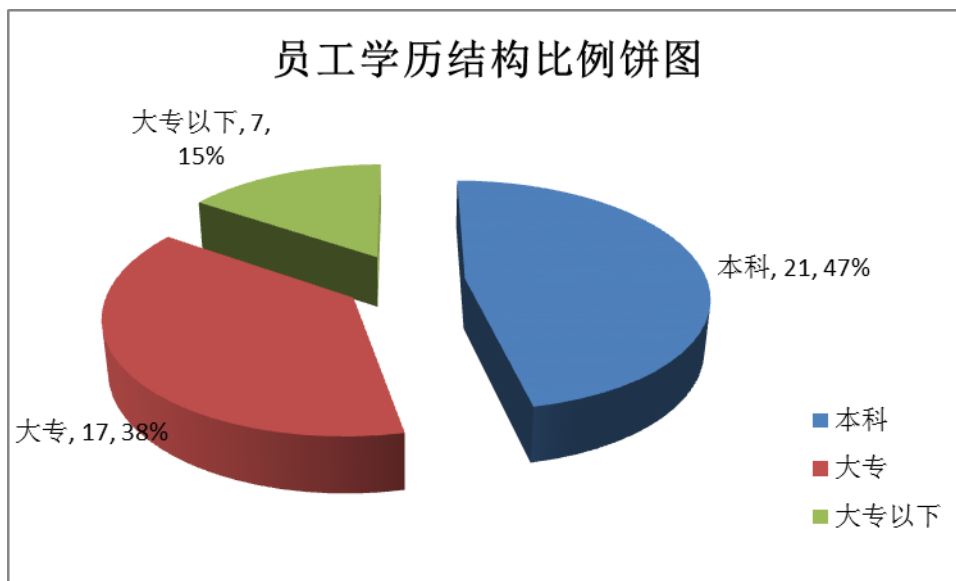
(1) 岗位结构

岗位	人数	比例
管理及行政人员	10	22.22%
销售及采购人员	6	13.33%
研发及生产人员	29	64.44%
合计	45	100%



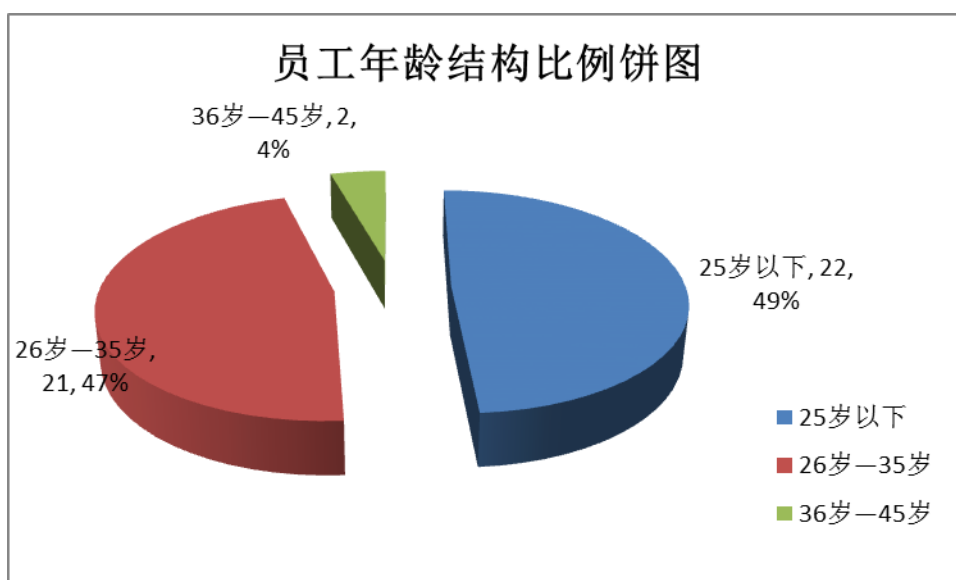
(2) 学历结构

学历	人数	比例
本科	21	43.75%
大专	17	35.42%
大专以下	7	14.58%
合计	45	100%



(3) 年龄结构

年龄	人数	比例
25 岁以下	22	48.89%
26 岁—35 岁	21	46.67%
36 岁—45 岁	2	4.44%
合计	45	100%



五、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入构成情况

公司产品收入、成本、毛利率表

单位：元

期间	类别	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）
2014 年	搜索引擎收入	8.92	5,533,152.77	2,767,234.73	49.99
	互联网推广与营销业务收入	71.01	44,041,777.04	40,923,591.52	7.08
	软件推广收入	20.07	12,443,975.40	7,421,896.85	40.36
	2014 年合计	100	62,018,905.21	51,112,723.10	17.59
2013 年	搜索引擎收入	18.88	4,154,804.05	3,221,136.58	22.47
	互联网推广与营销业务收入	38.70	8,514,124.00	7,740,113.17	9.09
	软件推广收入	42.42	9,331,831.40	7,846,810.12	15.91
	2013 年合计	100	22,000,759.45	18,808,059.87	14.51

公司营业收入按类别可分为三类，包括搜索引擎收入、互联网推广与营销业务收入及软件推广收入。

报告期内，公司业务综合毛利率由 14.51% 上升至 17.59%，主要是由于 2014 年度“搜索引擎业务收入”与“软件推广业务收入”的高毛利贡献。报告期内各业务收入、成本、毛利分析情况如下：

1、搜索引擎收入

2014 年度搜索引擎收入金额为 5,533,152.77 元，较 2013 年度增长 33.17%，主要是由于公司自 2012 年 6 月成立以来，公司知名度及信誉逐步提高，在行业和客户中的影响力逐步扩大，公司能够为搜索引擎运营商带来更好的网络信息推广效果，从而获得更多的搜索引擎分流服务收入。

该业务 2014 年度毛利率为 49.99%，较 2013 年上升 27.52 个百分点，主要是由于随着公司业务规模及知名度的提高，公司向第三方代理公司根据推广效益所支付的分成成本比例由 2013 年的 70%-94.20% 下降到 2014 年的 50%。

（备注：分成成本比例用以计算公司为客户推广网络信息而向第三方网络代理公司的支付成本，即公司为客户推广网络信息获得收入 100 元，分成比例为 70%，则公司应向第三方代理网络公司支付成本费用 70 元。）

2、互联网推广与营销业务收入

2014 年度互联网推广与营销业务收入为 44,041,777.04 元，较 2013 年度增加 35,527,653.04 元，增长 417.28%。主要是由于 ① 2014 年度新增客户百度时代网络技术（北京）有限公司，为公司收入增长贡献 4,026,598.79 元； ② 2014 年度公司与天津奇思科技有限公司、北京奇虎科技有限公司开展充分合作，业务收入增长迅速，较 2013 年度分别增长 24,869,313.15 元、10,556,801.41 元。

该业务作为公司 2014 年度战略性增长业务，公司为应对预期销售规模的迅速扩张，需要第三方网络代理公司及时提供充分、稳定的协助推广，因此在整体平均采购价格上较 2013 年度略微上浮，导致该业务 2014 年度毛利率较 2013 年下降约 2 个百分点。

3、软件推广收入

2014 年度软件推广收入为 12,443,975.40 元，较 2013 年度增加 3,112,144.00 元，增长 33.35%。主要是由于 ① 2014 年度公司为深圳市腾讯计算机系统有限公司推广 QQ 浏览器及 PC 电脑管家，对应销售收入较同期增长 2,221,159.64 元；② 公司通过自身软件“下载吧”平台，实现推广业务增长 890,984.36 元。

该业务 2014 年度毛利率为 40.36%，较 2013 年上升 24.45 个百分点，主要是由于随着公司业务的增长及知名度的提高，公司于 2014 年度降低了对第三方网络代理公司的支付单价及分成比例。

与同行业上市公司相比，公司毛利率低于行业平均水平，主要是由于公司仅成立 2 年多，仍处于初创期，自身发展的网络用户相对较少，营业成本相对较高，业务的发展主要依靠第三方网络代理公司提供的服务所致。

（二）公司产品的客户及前五名客户情况

公司的产品和服务主要面向互联网行业客户，市场需求非常充分。互联网行业客户对互联网信息服务的供应商的选择非常谨慎，门槛较高，通常在招标时会根据不同规模的供应商给予不同等级的优惠条件来筛选互联网信息服务企业，规模越大的供应商可获得的优惠越多；另一方面，这些机构为了减少招投标成本和维持互联网信息服务质量的稳定性，都会主动邀请原有的供应商参与投标。事实上，公司在业内具有良好的业绩口碑，所以基本上都是客户主动邀请公司参与投标。公司能够为这些机构和客户提供综合性互联网信息服务，不会被轻易更换。

2013 年、2014 年，公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 91.80%、95.61%；报告期内近两年，虽然第一名客户收入占公司营业收入比超过 40%，但每年排名发生变化。因此，虽然公司前五名客户合计销售额占比较大，但公司不存在对单一客户依赖的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

公司 2013 年和 2014 年前五名客户统计表

单位：元

2014 年		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)
天津奇思科技有限公司	25,683,502.46	41.41
北京奇虎科技有限公司	10,574,824.05	17.05
百度在线网络技术（北京）有限公司	8,725,771.07	14.08
深圳市腾讯计算机系统有限公司	7,921,359.60	12.77
百度时代网络技术（北京）有限公司	4,026,598.79	6.49
合 计	56,932,055.97	91.80
2013 年		
客户名称	销售金额	占销售总额的比例(%)
百度在线网络技术（北京）有限公司	12,031,793.63	54.69
深圳市腾讯计算机系统有限公司	5,700,199.96	25.91
上海高欣计算机系统有限公司	2,143,048.16	9.74
天津奇思科技有限公司	814,189.31	3.70
烟台市正浩网络科技有限公司	345,099.83	1.57

合 计	21,034,330.89	95.61
-----	---------------	-------

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

公司产品成本构成表

单位：元

期间	类别	成本		
		合计	第三方推广支出	其他成本
2014 年度	搜索引擎收入	2,767,234.73	2,630,095.78	137,138.95
	互联网推广与营销业务收入	40,923,591.52	40,923,591.52	
	软件推广收入	7,421,896.85	7,173,477.05	248,419.80
	2014 年度小计	51,112,723.10	50,727,164.35	385,558.75
2013 年度	搜索引擎收入	3,221,136.58	3,122,091.58	99,045.00
	互联网推广与营销业务收入	7,740,113.17	7,740,113.17	
	软件推广收入	7,846,810.12	7,590,564.84	256,245.28
	2013 年度小计	18,808,059.87	18,452,769.59	355,290.28

“第三方推广支出”指公司为客户提供网络信息推广服务时，向第三方网络代理公司支付的协助推广费用，相关费用发生时按照销售业务类型予以归集。

“其他成本”指公司支付的服务器托管费用及宽带网络加速费用，该费用的发生主要用于服务“999导航”及“下载吧”平台的建设及维护，因此相关成本分别计入对应的“搜索引擎收入”及“软件推广收入”。

公司在经营过程中主要采购对象为用户流量，同时也会采购包括服务器、互联网带宽、办公用品等。公司的采购数量和价格除了根据市场行情、行业内标准之外，还会依据公司资金量和实际需求与供应商协商灵活运作。办公电子设备产品通用性强，行业准入门槛低，难以形成垄断；互联网带宽市场的竞争虽然形成垄断格局，但公司采购量较少，对公司经营不构成重大影响；用户流量的采购供应商较多，且规模较小，无法形成垄断竞争。因此，不存在单个供应商对于市场会产生重大影响。因此，公司对单个供应商的依赖度不高。

2013年和2014年对前5名供应商采购占采购总额的比例分别为81.99%和94.34%；公司在采购方面具有较大的自主权，不存在对单一供应商依赖的风险。

除江苏集睿外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公

司5%以上股份的股东不在其他前五名供应商中占有权益。

公司 2013 年和 2014 年前五名供应商统计表

单位：元

2014 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
江苏集睿	32,394,790.69	63.38
淮安永通网络科技有限公司	6,052,194.80	11.84
福州中森网络科技有限公司	5,074,234.96	9.93
蓝光高品科技（北京）有限公司	2,722,852.66	5.33
上饶灵气网络科技有限公司	1,971,698.13	3.86
合 计	48,215,771.24	94.34
2013 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
江苏集睿	9,062,603.82	48.18
北京阳关网络科技有限公司	2,271,656.26	12.08
北京群益网络科技有限公司	2,166,001.74	11.52
广州雁南网络科技有限公司	1,007,264.00	5.36
北京润成网络科技有限公司	911,725.21	4.85
合 计	15,419,251.03	81.99

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司主要面向互联网行业客户提供互联网信息服务，公司的销售模式主要以招投标模式为主。所以公司签订的销售合同主要为框架性服务合同，服务的周期根据不同的客户需求不固定，合同金额不确定，以最终结算金额为准。

公司报告期内待履行的重大信息服务合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	百度时代网络技术（北京）有限公司	2014.12.11	按千次 IP 计费
2	百度在线网络技术（北京）有限公司	2014.5.1	按推广内容分比例 结算

公司报告期内履行完毕的部分重大信息服务合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	北京遨游天下科技有限公司	2014.10.14	65,000.00
2	烟台市正浩网络科技有限公司	2014.11.5	130,000.00
3	广东南宁市昇泰安电子商务发展有限公 司	2014.2.27	70,000.00
4	百度在线网络技术（北京）有限公司	2013.04.01	635,477.33
5	天津奇思科技有限公司	2014.07.01	12,247,567.60
6	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2014.06.30	2,018,408.20

2、采购合同

公司的采购模式主要也是招投标模式。公司一般根据销售情况确定采购量，与长期合作的供应商也签订有采购合同，公司所采购的用户流量周期则与销售计划有关。

公司报告期内待履行的重大采购合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	河南磐石网络发展有限公司	2014.8.25	147,660.00
2	杭州矩阵科技有限公司	2014.8.14	168,000.00
3	上饶市灵气网络科技有限公司	2014.9.30	720,000.00
4	深圳市爱站网络科技有限公司	2014.7.1	180,000.00

公司报告期内履行完毕的重大采购合同：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	江苏集睿	2014.6.1	2,716,707.65

六、公司商业模式

（一）公司商业模式

公司立足于互联网信息服务业，自成立以来一直致力于为互联网用户提供安全、方便、快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，利用自身成熟的平台产品、领先的渠道能力和行业服务经验优势，通过获取自然流量或者通过第三方推广获取流量的流量生产模式，以自销的方式向其他互联网或者企业

客户提供用户流量，通过更整体的解决方案、更优质的服务和更低的成本，在提升客户价值的同时扩大公司的市场份额，提升公司的利润空间。

目前，公司一方面通过对上游流量的布局，通过扩大自有资源平台以及与第三方网站和伙伴方合作，加大市场份额来获取利润增长空间；另外一方面，通过开发联盟平台，通过客户端大数据来深度研究和了解用户，提升到达率和用户回访率，从而随后提高单用户的变现能力；最后，公司通过对手机、智能终端设备等新的介质媒介布局，实现新的移动增长点。

（二）公司经营模式

1、研发模式

公司主要立足于当下的市场需求，确定技术的研发方向，组建开发小组自主开发，经过阶段性开发后，进行产品测试并成形，形成技术成果，并视情形决定知识产权的申报。

2、生产服务模式

公司的生产服务模式采取两种模式，分别为免费服务模式和付费服务模式。公司目前采用了通过系列免费服务积累用户数量，培育网址导航、软件大全、觅见等互联网信息平台价值，用户数量积累到一定规模时，借助为客户进行互联网产品推广最终实现自身经济效益的服务模式。该模式充分利用了网络经济的外部性和互联网信息服务行业用户黏性高等特征，有效实现了平台价值延伸。公司向用户提供系列免费服务核心在于为公司带来流量，公司向客户收费服务旨在将流量转化为收入。两类服务密不可分、互为前提。

公司付费服务模式主要指的是，将一部分较有价值的互联网产品以付费服务的模式提供给普通用户。

3、销售模式

公司针对不同的业务采用不同的销售模式。公司搜索引擎服务对象主要为少数大型搜索引擎平台运营商，因此采取了与服务对象签署合同的“直销”模式。在互联网推广与营销、软件开发及推广业务方面，公司也主要采用直销的销售模式。

4、采购模式

公司主要提供互联网信息服务，与传统的生产型企业不同，不存在一般意义上的“原材料供应商”。公司在经营过程中主要采购对象为用户流量，同时也会采购包括服务器、互联网带宽、办公用品等。

（1）用户流量的采购模式

互联网信息类似互联网行业的“日用消费品”，必须不断获取新用户并巩固老客户的忠诚度，才能保证生存和发展。在日用消费品行业，即使拥有较高的行业地位，可以通过口碑相传获取用户，但仍需要持续进行市场推广，以保证老客户的稳定，并增加新用户。经过几年的经营和探索，公司形成了多种获取用户的推广模式。简单概括来说，可以分为品牌建设模式和渠道推广模式。

品牌建设模式是指公司通过自身已经形成的品牌影响力或者采取品牌宣传、广告投放、媒体公关等方式宣传公司产品及品牌，以此来获取用户。通过品牌建设获取用户的成本较低，忠实客户转化率较高，有效促进了大型互联网企业不断提升行业地位。

渠道推广模式是指公司通过自身产品和第三方推广来获取新的用户。自有产品是利用公司战略产品为核心产品进行推广，最大程度实现用户数量的增加；通过付费的方式由第三方利用各自的产品或者渠道进行推广，实现用户规模的迅速扩张，巩固公司的行业地位。利用第三方产品或自身渠道进行付费推广是互联网产品推广的常规手段，各企业一般按照第三方推广的效果向其按照约定价格进行付费。

（2）经营性用品的采购模式

公司设有采购部专门负责经营性用品的采购，以自主采购模式的进行采购。公司采购部根据技术部和各事业部的需求制定服务器及带宽的采购计划，并由采购部负责服务器、带宽、办公用品的统一采购。

5、盈利模式

公司主要提供搜索引擎分流服务、互联网推广与营销服务和软件推广服务并获取报酬。搜索引擎分流服务主要是与客户确认推广效果结算收入；互联网推广

与营销服务按照导航链接刊期确认收入和按与客户确认推广效果结算收入；软件推广服务按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业概况

1、互联网信息产业竞争状况

互联网产业是以现代新兴的互联网技术为基础，专门从事网络资源搜集和互联网信息技术的研究、开发、利用、生产、贮存、传递和营销信息商品，可为经济发展提供有效服务的综合性生产活动的产业集合体，是现阶段国民经济结构的基本组成部分。互联网信息产业从属于互联网产业，是指一切以数据处理和信息有关的硬件、软件以及基础设备的行业，其提供的产品和服务内容诸多包括信息共享（如搜索引擎）、公共管理（如政府架构的信息化等）、社会服务（如金融、餐饮业的服务），还有各类商业上的解决方案。在互联网信息产业内，内容特指利用信息技术、通过信息基础设施所处理、转换、发布的个人和团体创造的实际信息和知识（包括 web、文字、语音、图像）等。

公司所从事的搜索引擎分流服务、互联网推广与营销服务和软件推广服务主要是为互联网用户提供方便快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，属于互联网信息服务业务范畴。

搜索引擎主要指利用网络自动搜索技术软件或各种信息对网络资源进行收集、整理与组织，并提供检索服务的一类信息服务系统，其主要作用就是帮助用户查找网上的各种信息。作为互联网经济的重要组成部分，搜索市场自2000年左右正式商业化以来，对整个行业的推动作用日趋明显，整个搜索市场需求在多重因素推动下实现了快速增长。根据《2014年中国网民搜索行为研究报告》，我国搜索引擎用户规模达50,749万人，网民使用率为80.3%，是中国网民的第二大互联网应用；同时手机搜索引擎用户规模达40,583万人，手机网民使用率达到77.0%，是除手机即时通信以外的第二大手机应用。互联网用户常用的搜索引擎主要有百度、谷歌、奇虎360等。

互联网推广与营销服务是公司通过在所属网址导航平台页面中放置客户网站的名称、文字或图片链接等信息，引导用户上网行为，增加客户网站访问量，按导航链接刊期确认收入或按客户确认推广效果确认收入。

网址导航是将众多网站链接按不同类别集合在一起，方便用户快速进行网站信息检索的网站集合；目前，网址导航已发展为集合生活信息、邮箱登陆、网站检索、搜索引擎等多种网络功能的综合平台，网民的日常上网需求均可以此平台为媒介得到满足。因此，网址导航作为互联网重要的流量入口和上网必备工具，在强调“流量经营”和“渠道控制”的互联网产业经济生态链中占有极其重要的位置。近年来，国内网址导航行业得到快速的发展，已经形成了 360 网址导航、Hao123 网址导航、2345 网址导航、999 网址导航等多家网站占据网址导航大部分市场的寡头垄断格局，但是随着网址导航的价值逐渐被互联网行业认可，各大型综合性网络运营商如腾讯、淘宝、金山纷纷推出各自的网址导航，市场竞争日趋激烈。

软件推广服务是指公司在 PC 端和移动端为用户提供客户软件下载链接，增加客户软件的用户规模，按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

PC 端和移动端等软件大全是将各类，经过安全性、合法性测试合格的软件按照不同类别集合在一起，方便用户进行快速查找并获取下载链接的网络集合，普通用户的日常软件下载需求均可以通过此平台为媒介得到满足。软件大全不仅作为软件行业持续获取用户的渠道，还作为其他互联网企业通过软件应用争夺普通互联网用户的渠道。因此，软件大全在整个互联网行业生态链中占据有特殊地位。近年来，国内软件大全得到飞速发展。目前国内软件大全行业形成太平洋下载、华军软件园、PC6 下载站、下载吧软件大全等寡头垄断的格局，但是随着移动端软件需求激增，各类智能终端厂商如华为、酷派等均凭借自身优势取得一定的市场占有率。

互联网信息服务业所涵盖的面比较广，行业市场化程度较高，业内的上市公司较多，竞争较为激烈。自 2004 年以来，前程无忧、金融界、东方财富网、百度等多家国内提供互联网信息服务的企业成功上市，其业务分别涉及人力资源信息、证券信息、搜索服务等众多应用领域，显示国内互联网信息行业已开始步入

快速发展的时代，并逐渐发展成为我国最具影响力和增长潜力的新兴行业之一。随着政府对产业的有效引导和大力推动，网络设施基础环境的逐步完善，人们的网络知识和网络需求的日益增长，网站服务内容和商业价值的广泛挖掘，互联网信息服务行业在未来依然拥有很大的市场空间。

2、互联网信息产业生命周期

我国的互联网信息产业行业需求持续上升，行业规模迅速扩大。由于互联网信息产业在国际上还没有形成一个被广泛接受的定义和统计机制，所以，我们无法获得全球互联网信息产业规模的确切数据，但是，我们仍然可以从其他相关数据中窥见这一产业快速发展的态势。全球范围内，2011年麦肯锡发表报告称互联网已经接纳了2亿从业者，以及全球经济中8万亿美元的产值，占据了世界最大的经济体GDP的21%。对我国而言，互联网行业对GDP的贡献越来越大，过去16年，中国信息产业增加值年均速度超过26.6%，占GDP的比重由不足1%增加到10%左右。

自上世纪80年代互联网信息产业发展以来，国家相继发文支持产业发展，产业发展日益受到重视。2006年5月，中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发《2006-2020年国家信息化发展战略》，明确指出要推动信息服务业发展，为互联网信息服务行业发展创造了良好环境。2011年3月，经第十一届全国人民代表大会第四次会议审议批准的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，要培育壮大高技术服务业，加强信息服务，提升软件开发应用水平，发展信息系统集成服务、互联网增值服务、信息安全服务和数字内容服务等。

由于互联网信息产业拥有较高的技术门槛，业内公司对从业人员也有学历和经验要求；同时由于专业人才缺乏，限制了行业内企业的发展。另一方面，受移动互联网行业和其他相关行业的发展带动，互联网信息产业市场需求持续上升。行业需求和行业供给的不匹配直接导致了行业的毛利率一直维持着较高的水平。根据互联网信息行业内上市公司的财报显示，报告期内互联网信息技术业中金山软件销售毛利率约为90%，互联网信息服务中生意宝销售毛利率约为70%。

互联网信息的广泛应用带来的是产业的快速增长，中国互联网络信息中心数据显示，截至2014年6月，我国域名总数为1,915万个，其中“.CN”域名总数

为 1,065 万，占中国域名总数比例达到 55.6%；“中国”域名总数达到 28 万。我国网站总数为 273 万个，.CN 下网站数为 127 万个。互联网信息服务业受益于国家产业政策支持和国内社会经济环境，行业内企业数量庞大，创新模式和产品不断涌现，行业内和行业间整合的趋势初步显现。

综上所述，从生命周期的角度来看，互联网信息产业的前景被普遍看好，正处于快速成长期。具体表现为行业需求持续上升、国家产业政策扶持、行业毛利率维持较高水平、行业整合趋势显现等四个特征。

3、行业产业链情况

信息技术是指数字化信息处理的技术，其核心是数字信号信息处理和沟通传输，建立在信息产业基础设施的基础上，信息技术是互联网产业的核心技术。互联网信息技术则是指创造、存储和处理数据的技术，其中包括对硬件（计算机、服务器、存储媒介等）、系统软件（OS、程序、语言）以及应用软件和产品服务（如 office、微博）。

互联网企业是互联网行业中具体的实体，是指以信息技术为载体，以提供信息产品和服务和产品交易为内容，按照商业原则规范运作的一种企业模式。互联网企业可以分为三大层次：产业上游是基础层，提供网络设备、操作软件、通信环境、接入服务等网络运营所必需的基础设施；其产品是网络最基本的硬件。产业中游是服务层，从事网络基础设施生产开发，提供技术服务、技术咨询、技术创新等服务；其产品是网络软件、网站开发等。产业下游是终端层，主要指提供内容、信息等服务的综合性门户网站以及专门提供网络商务服务的网站。公司所处的互联网信息服务业属于终端层。

4、国家对行业的监管体制和政策

（1）监管体制

我国政府对互联网信息服务行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律相结合的管理体制。工业和信息化部以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局是互联网信息服务行业的行政主管部门。其中：工信部主要负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总

体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。

公司所处行业的自律组织是中国互联网协会，由国内从事互联网行业的网络运营商、服务提供商、设备制造商、系统集成商以及科研、教育机构等 70 多家互联网从业者共同发起成立，其主要宗旨有：团结互联网行业的相关企业、事业单位和学术团体，组织制定行约、行规，维护行业整体利益，保护互联网用户的合法权益，加强企业与政府的交流与合作，促进相关政策与法规的实施，提高互联网应用水平，普及互联网知识，积极参与国际互联网领域的合作、交流，促进中国互联网健康发展。公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

（2）行业资质管理体制

我国目前对互联网信息服务的企业实行市场准入制度。国务院颁布并实施的《互联网信息服务管理办法》规定，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。经营性互联网信息服务，是指通过互联网向上网用户有偿提供信息或网页制作等服务活动的活动，非经营性互联网信息服务则是通过互联网向上网用户无偿提供具有公开性、共享性信息的服务活动。国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。

根据中华人民共和国国务院令第 291 号《中华人民共和国电信条例》、第 292 号《互联网信息服务管理办法》，国家对提供互联网信息服务的企业实行 ICP 许可证制度，许可证由各地通信管理部门核发。公司取得了该项许可，具备了从事互联网信息服务业务的资质。依据 2005 年 1 月 28 日中华人民共和国信息产业部第 12 次部务会议审议通过的《非经营性互联网信息服务备案管理办法》，从事非经营性互联网信息服务的企业，应当向其住所所在地省通信管理局履行备案手续。

（3）行业主要法律法规及政策

我国互联网信息服务业的法律法规及政策主要从三个方面对行业进行管理：一是制定行业总体发展规划，对全国及各地方互联网信息产业的建设提出指导性

方针等；二是对市场主体资质的管理；三是对互联网信息服务行业具体业务的管理。

互联网信息服务行业内主要法律法规及政策如下：

时间	法律法规及政策	颁布机构	主要内容
2000 年 9 月 20 日	中华人民共和国电信条例	国务院	为规范电信市场秩序,维护电信用户和电信业务经营者的合法权益,保障电信网络和信息的安全,促进电信业的健康发展而制定的条例。
2000 年 9 月 25 日	互联网信息服务管理办法	国务院	规范互联网信息服务活动,促进互联网信息服务健康有序发展。
2001 年 12 月 20 日	计算机软件保护条例	国务院	规定中国公民、法人或者其他组织对其开发的软件,不论是否发表,均享有著作权。软件著作权人可以向国家版权局认定的软件登记机构办理登记,以证明其享有著作权。
2004 年 9 月 28 日	中国互联网络域名管理办法	国务院	规定域名注册遵循“先申请先注册”的原则,域名注册完成后,域名注册申请人即成为其注册域名的持有者,注册域名应当按期缴纳域名运行费用。
2005 年 1 月 28 日	非经营性互联网信息服务备案管理办法	中华人民共和国信息产业部	规定拟从事非经营性互联网信息服务的,应当向其住所所在地省通信管理局履行备案手续。
2005 年 4 月 29 日	互联网著作权行政保护办法	国家版权局、信息产业部	该办法明确了两类互联网作品的著作权保护措施:第一类,互联网信息服务活动中直接提供互联网内容的行为,适用《著作权法》;第二类,在互联网信息服务活动中,根据互联网内容提供者的指令,通过互联网自动提供作品、录音录像制品等内容的上载、存储、链接或搜索等功能,且对存储或传输的内容不进行任何编辑、修改或选择的行为,适用于《互联网著作权行政保护办法》。
2006 年 5 月 8 日	《2006-2020 年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅和国务院办公厅	将加快发展网络增值服务、电子商务作为我国信息化发展的战略重点,并要求制定电子商务行动计划以及网络信息资源开发利用计划。
2006 年 7 月 1 日	信息网络传播权保护条例	国务院	包括合理使用、法定许可、避风港原则、版权管理技术等一系列内容,区分了著作权人、图书馆、网络服务商、读者各自可以享受的权益,网络传播和使用都有法可

			依。
2011 年 6 月 23 日	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南	国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	确定了当前优先发展的信息、生物等十大产业中的 137 项高技术产业化重点领域，其中信息的第 15 项中提到软件及应用系统，体现了网络搜索引擎，中文的全文检索、中文信息处理（含少数民族语言信息处理、中文和外文间的机器翻译）、文字识别、语音合成与识别，充分突出了网络搜索引擎在信息产业中的重要作用。
2011 年 12 月 7 日	规范互联网信息服务市场秩序若干规定	工业和信息化部	在规范互联网信息服务市场秩序，保护互联网信息服务提供者和用户的合法权益方面进行了规定。
2012 年 5 月 4 日	《互联网行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	进一步明确了“十二五”期间互联网行业的发展目标，培育发展互联网新兴业态，服务两化融合，全面支撑经济社会发展，建设“宽带中国”，推进网络基础设施优化升级，强化互联网基础管理，加强体系建设，提升网络与信息安全保障能力。
2012 年 12 月 28 日	关于加强网络信息保护的決定	全国人民代表大会常务委员会	明确国家保护能够识别公民个人身份和涉及公民个人隐私的电子信息，任何组织和个人不得窃取或者以其他非法方式获取公民个人电子信息，不得出售或者非法向他人提供公民个人电子信息。
2013 年 2 月 1 日	信息安全技术：公共及商用服务信息系统个人信息保护指南	工业和信息化部	指导和规范利用信息系统处理个人信息的活动，促进个人信息的合理利用。

5、行业壁垒

互联网信息行业存在一定的行业壁垒，在市场准入、人才、品牌、资金等方面对新进入者均提出了一定的要求。

（1）市场准入壁垒

根据中华人民共和国国务院令第 291 号《中华人民共和国电信条例》、第 292 号《互联网信息服务管理办法》，国家对提供互联网信息服务的企业实行 ICP 许可证制度，许可证由各地通信管理部门核发。监管部门在进行审核时，对申报企业的技术及资金实力均有一定要求，行业进入许可制度构成进入本行业的主要障碍之一。

依据 2005 年 1 月 28 日中华人民共和国信息产业部第 12 次部务会议审议通过的《非经营性互联网信息服务备案管理办法》，从事非经营性互联网信息服务

的企业，应当向其住所所在地省通信管理局履行备案手续。

（2）人才壁垒

互联网信息服务属于高新技术行业，技术的发展与更新速度较快，形成天然的专业技术人才壁垒。互联网信息服务产业是一个复杂的系统，其核心技术以及配套服务都需要企业具备较强的研发能力与技术积累。此外，我国互联网络应用专业方面的教育起步较晚，网络应用方面的专业技术人员缺乏，高端技术人员的稀缺。随着互联网应用技术的不断更新，企业应当具备持续研发能力，需要不断更新、优化技术，同时培养具有较高技术水平的人才，才能满足市场的需求。

（3）品牌壁垒

互联网信息服务业已经形成了较为成熟和稳定的市场格局，行业内的优势企业通过多年的技术、研发、经验和客户资源积累，较为准确的把握了市场发展趋势和客户需求，大都开发出了拥有较高市场影响力和较为广泛客户基础的优势产品，树立了良好的品牌形象。良好的品牌和口碑是对企业相关服务的及时性、便利性、稳定性等各项指标的认可，行业新进入者难以在短时间内树立品牌优势并获得客户的认可。

（4）资金壁垒

互联网信息服务行业培育期和成长期较长，对长期资金的需求程度较高。除前期资金的投入要求高外，随着行业应用不断拓展，技术要求也不断提升，需要持续不断的资金投入以保证公司的持续技术更新及产品升级换代。新进入者将面临着大规模的资金投入，形成资金壁垒。

（二）行业规模

据中国互联网络信息中心（CNNIC）于 2014 年 7 月发布的第 34 次《中国互联网络发展状况统计报告》，我国网民规模达到 6.32 亿，较 2013 年底增加 1442 万人。互联网普及率为 46.9%，较 2013 年底提升了 1.1 个百分点。其中，农村人口占比为 28.2%，规模达 1.78 亿；手机网民规模达 5.27 亿，较 2013 年底增加 2699 万人。目前，我国互联网服务已经形成千亿元级市场，据工业和信息化部发布的《互联网行业“十二五”发展规划》明确的“十二五”期间互联网行业的发展目标，“十二五”期间互联网服务业收入年均增长将超过 25%，突破 6,000 亿元。

（三）影响行业发展风险因素

1、互联网规模经济壁垒

“赢家通吃”和“输家通盘”是互联网信息服务行业的一个重要特性，它是指赢家获取一切，败者一无所获。此行业具有这一特性的主要原因就是由于其具有较强的需求方网络规模经济壁垒和供给方规模经济壁垒。

需求方规模经济壁垒是指消费者对网络服务的需求存在相互依赖的特征，他们消费这些服务产品所获得的效用随着购买相同服务产品的其他消费者数量的增加而增加。也就是说，一种产品的新的消费者可以给其他消费者带来正的外部效益，这就是需求方的规模经济。互联网信息服务行业就具有明显的需求方规模经济壁垒，如：通过本平台推广的搜索引擎、应用软件等互联网产品和其他网站越多，关注本平台信息产品的消费者就越多，这样就形成了一个良性循环。正因为需求方规模经济效应的存在，后进入这一行业的企业面临明显劣势，这就形成了需求方规模经济壁垒，使得后进入者锁定客户的难度加大。供给方规模经济壁垒指由于网络企业在购买服务器、雇佣技术人员、收集信息、制作网页之后，就可以通过互联网对广大用户提供信息服务了，成本主要集中在固定成本或者说沉没成本上，只要在网络带宽和服务器设备承载能力范围内，其几乎可以不增加任何投入对后来的用户进行信息服务，单位产品的边际成本几乎为零，只要网络企业的用户规模达到盈利临界点，后期的利润增长将呈现爆发性增长，因此，已经拥有一定规模用户资源的企业的规模经济明显，为行业新进入者设定了较高的进入壁垒。

2、网络安全性不高

虽然目前我国互联网信息行业整体保持良好发展势头，但以不良网址导航网站、不良下载网站、钓鱼欺诈网站为代表的“流氓网站”群体已严重损害网民的利益，干扰整个市场的正常运营，互联网安全问题已从一个产业问题上升为事关国家稳定、社会安定和经济繁荣的全局性问题。2010年，工业和信息化部开展了网站备案审核和域名整顿行动，大量不合规定的个人网站被关闭。2014年2月，中央网络安全和信息化领导小组宣告成立，中共中央总书记习近平亲自担任组长，显示出中国最高层在保障网络安全、维护国家利益、推动信息化发展的决

心。在第一次小组会议上，习近平提出“没有网络安全,就没有国家安全；没有信息化,就没有现代化”、“建设网络强国的战略部署要与‘两个一百年’奋斗目标同步推进”等重要论断，深刻阐释了党中央关于加强网络安全和信息化工作的指导思想和方针路线。

（四）公司所处行业地位

1、公司所处行业地位

公司拥有多元化的网络平台产品，并且均排名靠前，是用户获取互联网信息的重要渠道。999 网址导航自建站以来，抓住互联网信息服务行业快速发展的机遇，市场占有率不断提高，并且具备了良好的品牌美誉度。来自爱站统计数据和艾瑞统计排名显示，截至 2014 年 12 月 31 日，999 网址导航最高同时在线独立访客数量为 30 万，位居行业第六，排在好 123 网址导航（hao123.com）、360 网址导航（360.com）、2345 网址导航（2345.com）、金山网址导航（un.pc120.com）、114LA 网址导航（114la.com）之后。

PC 软件大全（下载吧 xiazaiba.com）最高同时在线独立访客数量为 50 万，位居行业第五，排在太平洋下载（dl.pconline.com.cn）、PC6 下载站（pc6.com）、华军软件园（onlinedown.net）、天空下载站（skycn.com）之后。天地联盟（tiandi.com）注册用户 5.5 万，位居行业第六，排在百度联盟（union.baidu.com）、360 联盟（lianmeng.360.cn）、腾讯网盟（wiki.open.qq.com）、2345 联盟（jifen.2345.com）、蓝光联盟（u.languang.com）之后。

公司的系统平台软件的用户数市场排名也相对靠前，展现了公司具备优势的开发能力和服务能力。根据爱站统计的数据显示，公司战略性产品 StartOS 操作系统（startos.com）用户 15 万，排在中标红旗、麒麟、乌班图、深度之后，行业第五；手机 ROM（romss.com）用户 10 万，排在百度 rom、小米 rom 之后。根据公司后台统计，公司新产品觅见和智者桌面分别已有用户 5 万和 10 万，增长迅速。

2、公司竞争优势

(1) 公司拥有十余项软件著作权和专有技术，部分专有技术指标处于业内领先水平

公司自成立起，依托自身从事互联网行业的经验和技術积累不断开发自有技术，并逐步形成了自主的核心技术体系，并以此为基础形成多项专有技术。公司拥有 8 项软件著作权，并有 2 项软件著作权已申请正处于受理中，同时还拥有 11 项注册商标。

公司的研发团队一直致力信息数据库、操作系统、手机应用管理、安卓应用推送管理等软件的开发和升级，这些技术的积累和应用也使得公司取得了行业内的竞争优势。

(2) 公司研发人员比例高、员工年龄结构良好，拥有持续经营的能力。

公司所处的行业属于技术密集型的行业，特别是近年来互联网行业技术的迅速发展和突破，同行业竞争对手不断发展壮大，使得技术升级成为市场竞争中的重中之重，这从客观上要求从事互联网信息服务行业的人员素质越来越高。公司 60% 以上的人员均为研发人员，35 岁以下的员工占比超过 90%，是一支年富力强，素质较高的员工队伍，这些都是公司持续经营能力的保证。

(3) 公司产品和服务多元化的优势

公司拥有完善的产品服务体系。网址导航的产品属性决定了用户对产品的细微变动具有很强的敏感度，因此，公司一直把提高用户满意度摆在发展的首要位置。通过不断加强网站的筛选，确保收录的网站都具有较高的行业地位，而且为用户提供包括天气预报、实用查询、个性化定制等多项服务。

经过多年发展，公司形成了多元化、多层次的产品体系。999 网址导航、下载吧软件大全、天地联盟（tiandi.com）、StartOS 操作系统（startos.com）、手机 ROM（romss.com）、觅见、智者桌面等多元化产品的推出满足了不同用户不同层次的多元化需求，充分发挥了各产品之间优势互补的特点，增强了公司抵御风险的能力。

(4) 公司平台价值优势

广告本身是通过媒体来连接广告主和消费者，而“程序化”带来的不一样，是应用技术和数据：在用户数据分析的基础上，找到符合营销诉求的目标受众，通过采购这些受众浏览的广告位曝光，实现受众的购买。程序化广告使得广告主采购流程自动化，广告投放精准化。

公司旗下天地联盟平台庞大且稳定增长的用户流量是公司平台价值优势的体现，赢得了客户的一致认可。目前，天地联盟（tiandi.com）注册用户 5.5 万，位居行业第六，排在百度联盟（union.baidu.com）、360 联盟（lianmeng.360.cn）、腾讯网盟（wiki.open.qq.com）、2345 联盟（jifen.2345.com）、蓝光联盟（u.languang.com）之后。互联网推广及营销服务已涵盖游戏、网上购物、汽车、财经、旅游、文学等在内的数十个门类，与各门类中的主要网站均建立了长期稳定的合作关系。国内排名前 50 名的网站中，有 70% 以上的公司均在公司平台付费推广。

3、公司竞争劣势

（1）公司经营规模偏小

随着互联网信息行业的发展，行业内越来越多的公司进入资本市场或者被上市公司收购，上市公司拥有先进的技术和资金实力，这是大部分中小型互联网信息企业包括公司在内相对的劣势。随着国内互联网信息市场竞争的加剧，公司目前经营中销售费用、管理费用占营业收入的比重较高，经营规模效应与同行业上市公司相比存在差距。

（2）专业人才的引进和培养不足

互联网信息服务行业属于高新技术行业，其核心技术以及配套服务都需要企业拥有具备较强的研发能力与技术积累的专业人才。不同于一般的服务行业，互联网信息服务产业是一个复杂的系统，技术含量很高，需要熟练的技术人员进行操作。另一方面，互联网行业也是近些年的快速发展和兴起的知识密集型行业，技术交叉领域多，易形成天然的专业技术和人才壁垒，市场上也缺乏大量成熟的技术人员，这更显得专业人才的重要性。通过多年的自主培养和不断引进，公司已经拥有了几十名业务水平高、经验丰富的操作系统、软件开发和维护等方面的

人员。但跟同行业大型企业相比，公司的专业人才规模较小，限制了公司业务规模地不断扩大。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立时股东仅一人，未设股东会，2014年12月设股东会，股东由1人变更为5人，由1名非自然人股东和4名自然人股东组成；近两年有限公司共作出5次股东决定或股东会决议，就增加注册资本、变更名称、住所及经营范围、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决定或决议。

根据有限公司的章程，股东或股东会是公司的权力机构，有权决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换执行董事、监事，决定执行董事、监事的报酬事项；审议批准执行董事的报告；审议批准监事的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的年度利润分配方案和弥补亏损的方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司为公司股东或实际控制人提供担保作出决议；对公司为除公司股东或实际控制人以外的他人提供担保作出决议。

有限公司不设董事会，设执行董事1名，由股东会选举产生，任期三年。2012年6月，有限公司设立时，执行董事由罗文担任，截至整体变更前未发生变化。近两年一期未发现有限公司执行董事作出书面决定文件。

根据有限公司的章程，执行董事对股东会负责，负责召集和主持股东会会议，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案；制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或解聘公司财务总监及其报酬事项；制定公司的基本管理制度等。

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名。2012 年 6 月有限公司设立时，监事由罗杰担任，2014 年 12 月，股东会决议变更为刘文锋，截至整体变更前未发生变化。近两年一期未发现有限公司监事作出书面决定文件。

根据有限公司的章程，监事行使下列职权：检查公司财务；对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或股东会决议的执行董事、高级管理人员提出罢免的建议；当执行董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东会会议，在执行董事不履行召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；向股东会会议提出提案；依据《公司法》第 152 条规定，对执行董事、高级管理人员提起诉讼等。

有限公司设经理一名，2012 年 6 月有限公司设立时由钟志华担任，2013 年 6 月起由罗文担任，但未及时办理工商变更备案手续。经理对执行董事负责，行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作，组织实施股东会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章；提请聘任或解聘公司财务总监。

股份公司设立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。

股份公司设股东大会，现由 1 名非自然人股东和 4 名自然人股东组成。股份公司设立以来，公司召开股东大会 2 次（含创立大会），严格依照《公司法》、《公司章程》等的规定规范运作，对确认整体变更折股方案、选举董事、监事、公司章程、三会议事规则、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、报告期内关联交易等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；

对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；制订、修改公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等制度；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议单笔投资金额占公司最近一期经审计净资产的 30% 以上的对外投资事项；审议交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 100 万元以上（不含 100 万元）的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 300 万元以上（不含 300 万元）与关联法人发生的关联交易；审议公司在会计年度内单笔或累计金额占公司最近一期经审计净资产（以合并报表为计算依据）30% 以上的借贷事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议公司超过最近一期经审计净资产 10% 的担保、公司及控股子公司对外担保总额超过最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保、为资产负债率超过 50% 的担保对象提供的担保、对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 以后提供的任何担保；审议法律、行政法规、部门规章或章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司设董事会，现由罗文、张海方、钟志华、罗燕瑜、黄春苑 5 名董事组成第一届董事会，罗文为董事长。自股份公司设立以来，公司召开董事会 2 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作，对选举董事长、聘任总经理、财务总监、董事会秘书等高管、制订董事会秘书工作细则和总经理工作细则、制订关联交易、对外担保、对外投资等管理制度、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、审议关联交易等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；根

据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员；决定公司高级管理人员报酬事项和奖惩事项；制定公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

公司设监事会，现由林学、余龙裕、刘文锋 3 名监事组成，其中林学为监事会主席，刘文锋为职工代表监事。自股份公司设立以来，公司召开监事会会议 1 次，依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作，对选举监事会主席作出了有效决议。

根据股份公司的章程，监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

高级管理人员的设置：公司设总经理一名，副总经理一名，设财务总监一名，设董事会秘书一名。

股份公司建立了与生产经营相适应的组织机构，设置了董事会办公室、财务部、人事行政部、采购部、技术部、商务部、下载吧事业部等 7 个职能部门，公司建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

公司 4 名自然人股东分别担任董事、高级管理人员等职，各自履行其职责，从而参与公司治理。公司股东中目前不存在专业投资机构。

公司的职工代表监事刘文锋自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、董事会有关投资者保护的讨论及评估

2015年2月12日，公司召开第一届董事会第二次会议，充分讨论了现有治理机制的建立、执行情况及能否给所有的股东提供合适的保护和平等的权利，认为公司治理机制总体良好，股东大会、董事会、监事会严格依照《公司章程》及三会议事规则的规定召开，管理层认真履行职责，能够保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，未发生损害债权人及中小股东利益的情况。

公司设立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理机制，制定了较为完备的《公司章程》、《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等各项管理制度。

根据《公司章程》等制度规定，公司股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东可以要求查阅公司会计账簿。股东提出查阅有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。公司设董事会办公室接受股东查阅要求。

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决、计票和监票等确保全体股东参与股东大会的程序。股份公司设立至今，召开了2次临时股东大会（含创立大会），全体股东均能正常出席并表决，股东的参与权得到确实的落实。

股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。公司设董事会办公室

接受股东质询。股东还可以参加股东大会，就会议议程或提案提出质询。会议主持人应就股东提出的质询做出回答，或指示有关负责人员做出回答。董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询作出解释和说明，但解释和说明不得涉及公司商业秘密。

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程（草案）》第十一章规定了投资者关系管理的内容，并制定了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，董事会办公室为公司投资者关系管理专职部门，具体负责公司投资者关系管理事务，保证投资者充分了解公司的经营情况、参与公司规范治理；《公司章程（草案）》第九条规定了纠纷解决机制；《公司章程》第八十二条、《股东大会议事规则》第五十一条规定选举董事、监事时实行累积投票制；《股东大会议事规则》第五十四条规定了关联股东回避制度；《董事会议事规则》第十七条规定了关联董事回避制度。此外，公司建立了财务管理、信息披露、对外投资、对外担保、关联交易等内部管理制度。公司关联交易的决策权限：（一）公司与关联自然人发生的交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额，下同）低于30万元的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额低于50万元的关联交易，由公司总经理审议批准后方可实施；（二）公司与关联自然人发生的交易金额在30万元（不含30万元）至100万元（含100万元）之间的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在50万元（不含50万元）至300万元（含300万元）之间的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外；（三）公司与关联自然人发生的交易金额在100万元（不含100万元）以上的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在300万元（不含300万元）以上的关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施，但公司获赠现

金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外。

公司关联股东、董事的回避制度：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。股东大会对有关关联交易事项表决时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。

公司关联交易的信息披露：公司应当将关联交易相关合同/协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照证券监管部门、全国中小企业股份转让系统的规则以及其他有关规定进行如实、及时披露。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

报告期内公司受到了一次行政机关的处罚，具体情况如下：

2014年11月文化行政部门发现广东瓦力网络科技股份有限公司网站“下载吧”（www.xiazaiba.com）链接的一款电脑游戏软件内容含有宣扬暴力的违规行为，2014年11月27日东莞市文化市场综合执法大队对公司进行检查，发现公司已于2014年9月4日已经自行删除了该游戏软件的下载链接。案件违法所得1114.9元。东莞市文化广电新闻出版局于2015年3月17日对公司作出了《行政处罚决定书》[编号：（执）文罚字（2015）第3号]，处罚依据及处罚结果为：东莞市文化广电新闻出版局依据《网络游戏管理暂行办法》第九条第七项、第三十条第（一）项之规定，责令公司停止违法行为，并处1万元罚款，没收违法所得1114.9元。

根据《网络游戏管理暂行办法》第三十条规定：“网络游戏经营单位有下列情形之一的，由县级以上文化行政部门或者文化市场综合执法机构责令改正，没收违法所得，并处10000元以上30000元以下罚款；情节严重的，责令停业整顿直至吊销《网络文化经营许可证》；构成犯罪的，依法追究刑事责任：（一）提供含有本办法第九条禁止内容的网络游戏产品和服务的；……”。公司被处以的行

政处罚为没收违法所得并处罚款 1 万元，属于最轻程度的行政处罚。

关于上述行政处罚，东莞市文化广电新闻出版局于 2015 年 3 月 26 日出具了《情况说明》，《情况说明》的主要内容为：鉴于广东瓦力网络科技股份有限公司该违法行为情节轻微，未造成较严重的不良后果，且已主动停止了违法行为，我局经调查作出了上述行政处罚。公司该违规行为的情节不属依规定应处以责令停业整顿直至吊销《网络文化经营许可证》的处罚的程度。广东瓦力网络科技股份有限公司自成立之日至今，未有其他违法违规经营行为受到我局的行政处罚。

综上，主办券商及律师认为，公司上述违法行为不构成重大违法违规行为，不会对本次挂牌申请造成重大法律障碍。

除此之外，公司最近两年不存在其他违法违规行为，未受到工商、税务、环保等部门的重大行政处罚。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司自成立以来，一直致力于为互联网用户提供安全、方便、快捷的互联网入口、应用软件下载和其他互联网信息服务，主营业务系在为互联网用户提供优质高效的互联网信息服务的同时，将包括搜索引擎、软件等互联网产品和其他网站推广给这些用户并为其创造价值，而并获取收益。另外，公司在为自身业务开发软件的同时，未来还将从事为客户提供软件的定制开发业务服务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的供应、销售部门和渠道，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，公司业务独立。

（二）资产独立性

公司通过租赁取得生产经营场地东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路 8 号创投大厦 6 层 601-604 室的使用权，拥有商标权、计算机软件著作权等无形资产和办公设备等有形资产，公司截至本公开转让说明书签署之日公司不存在

资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，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，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设有财务部门进行独立核算，独立开设银行账户，独立纳税，拥有一套独立的会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司设置了董事会办公室、财务部、人事行政部、采购部、技术部、商务部、下载吧事业部等 7 个职能部门，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司拥有机构设置自主权，不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

五、控股股东及实际控制人同业竞争情况及其承诺

截至本公开转让说明书签署日，除瓦力科技外，控股股东及实际控制人罗文投资了梅州市凤梧山实业有限公司（以下简称“梅州实业”）、爱瓦力投资、爱瓦力集团有限公司。

梅州实业成立于 2009 年 10 月 30 日，根据其现所持兴宁市工商行政管理局核发的注册号为 441481000012003 的《企业法人营业执照》，注册资本为 100 万元，法定代表人为罗文，住所为兴宁市刁坊镇郑江村桐坪，经营范围为“油茶种植；水产品养殖、销售；种植林木”，经营期限为长期，其股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	罗文	45.00	45.00
2	罗友林	55.00	55.00
合计		100.00	100.00

爱瓦力投资成立于 2014 年 12 月 10 日，黄春苑为普通合伙人（出资比例 72%），罗文、罗燕瑜、钟志华系有限合伙人，根据其现所持东莞市工商行政管

理局核发的注册号为 441900002276106 的《营业执照》，主要经营场所为东莞市松山湖高新技术产业开发区礼宾路 4 号松科苑 9 号楼 312 室 2 号，合伙期限为长期，经营范围为股权投资、企业投资咨询（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）。该合伙企业主要投资了公司 8% 的股权，除此之外不存在其他业务。

爱瓦力集团有限公司成立于 2014 年 3 月 28 日，根据香港特别行政区注册处颁发的《公司注册证明书》，股东为罗文认购 900 万港元，钟志华认购 100 万港元，于 2015 年 1 月申请注销并获受理。该公司并未实际开展业务。

综上，控股股东及实际控制人罗文投资的上述企业与公司不存在同业竞争情形。

为避免与公司产生同业竞争，控股股东及实际控制人罗文出具承诺：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；将不直接或间接拥有与公司存在同业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。在作为公司的控股股东或实际控制人期间，本承诺均为有效之承诺，且愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经营性占用的情况。

（二）为关联方担保情况

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

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司通过《公司章程》、《公司章程（草案）》、《关联交易管理制度》等制度安排，规定控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、

借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- （1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- （2）通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；
- （3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- （4）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （5）代控股股东及其他关联方偿还债务；
- （6）中国证监会认定的其他方式。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行相关审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

公司控股股东或者实际控制人不得利用控股地位侵占公司资产。公司对控股股东所持股份建立“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产的，公司应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

公司董事、监事和高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事长为“占用即冻结”机制的责任人，董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。公司一旦发现公司控股股东或者实际控制人及其附属企业侵占公司资产，应立即启动以下程序：

（1）在发现控股股东侵占公司资产时，财务部门负责人应及时以书面形式报告财务总监，同时抄送董事会秘书，报告内容包括但不限于占用股东名称、占用资产名称、占用资产位置、占用时间、涉及金额、拟要求清偿期限等。财务总监收到报告后应及时向董事长汇报。

若发现存在公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产情况的，财务部门在书面报告中还应当写明涉及董事或高级管理人员姓名、协助或纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的情节等。

（2）董事长根据财务总监的汇报，应及时召集董事会会议，审议要求控股股东清偿的期限、涉及董事或高级管理人员的处分决定、向相关司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜。若存在公司董事、高级管理人员协助、纵容控

股股东及其附属企业侵占公司资产的情形，公司董事会应视其情节轻重对直接责任人给予处分；对负有严重责任的高级管理人员予以解聘，对负有严重责任的董事提请股东大会予以罢免；上述人员涉嫌犯罪的，移送公安机关追究其刑事责任。

（3）董事会秘书根据董事会决议向控股股东发送限期清偿通知，监督对相关董事或高级管理人员处分决定的执行情况，向相关司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜，并做好相关信息披露工作。

（4）若控股股东无法在规定期限内清偿，公司应在规定期限到期后 30 日内向相关司法部门申请将冻结股份变现以偿还侵占资产，董事会秘书做好相关信息披露工作。

公司董事、监事、高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务，不得侵占公司资产或协助、纵容控股股东、实际控制人及其控制的其他企业侵占公司资产。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓 名	职务	直接持股数(股)	间接持股数（股）	持股比例(%)
1	罗文	董事长、总经理	9,246,000.00	144,000.00	62.60
2	钟志华	董事、副总经理	2,070,000.00	96,000.00	14.44
3	张海方	董事	2,070,000.00	0.00	13.80
4	罗燕瑜	董事、财务总监、董事会秘书	414,000.00	96,000.00	3.40
5	黄春苑	董事	0.00	864,000.00	5.76
6	林学	监事会主席	0.00	0.00	0.00
7	余龙裕	监事	0.00	0.00	0.00
8	刘文锋	监事	0.00	0.00	0.00
合计			13,800,000.00	1,200,000.00	100.00

注：罗文、钟志华、罗燕瑜、黄春苑通过爱瓦力投资间接持有公司股份，上述间接持股数系按照爱瓦力投资持股数与罗文、钟志华、罗燕瑜、黄春苑在爱瓦力投资所占份额比例相乘计算而来。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在关联关系的情况

董事长罗文与董事黄春苑系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系或其他关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

全体董事与公司签署了《聘任合同》，总经理罗文、董事兼副总经理钟志华、董事、财务总监兼董事会秘书罗燕瑜、监事林学、余龙裕、刘文锋分别与公司签订了《劳动合同》、《保密、知识产权、商誉和不竞争协议》，明确了双方的权利义务。

全体董事、监事、高级管理人员作出承诺：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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营实体、机构、经济组织的控制权。

控股股东、实际控制人、董事长罗文做出承诺：若有相关主管部门向公司追缴员工的社会保险费或住房公积金等费用，则被追缴的社会保险费或住房公积金等费用概由本人承担，并承担公司因此产生的相关费用及损失。

除上述协议或承诺外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

（四）其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼总经理罗文兼任梅州实业执行董事，董事黄春苑兼任爱瓦力投资执行事务合伙人，董事张海方兼任广州太平洋电脑信息咨询有限公司电脑网事业部总监，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

（五）对外投资与存在利益冲突的情况

除公司外，报告期内，董事长罗文投资了梅州实业，董事罗文、黄春苑、罗燕瑜、钟志华投资了爱瓦力投资，董事罗文、钟志华在香港投资了爱瓦力集团有限公司，董事钟志华投资了江苏集睿，不存在与公司利益冲突的情况。

梅州实业、爱瓦力投资、爱瓦力集团有限公司的具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、控股股东及实际控制人同业竞争情况及承诺”，P111-112。

江苏集睿成立于2013年11月28日，系钟志华独资设立，已于2015年1月

19 日全部转让给自然人股东唐池林，根据现持有的注册号为 320891000057387 的《企业法人营业执照》，住所为淮安经济技术开发区承德南路 266 号 1 楼 506 室，法定代表人为唐池林，注册资本 200 万元，经营范围为网络设备及计算机软硬件的研究和开发；计算机网络设别的安装与维护；计算机系统集成、技术服务；信息技术服务；设计、制作、安装代理、发布国内各类户外广告。江苏集睿系公司报告期内的主要供应商之一。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有其他对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在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、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下表：

时 间	董事会构成	监事会构成	高级管理人员构成
2013 年 5 月 31 日前	罗文（执行董事）	罗杰（监事）	钟志华（经理）
2013 年 6 月 1 日至 2014 年 12 月 11 日	罗文（执行董事）	罗杰（监事）	罗文（经理）
2014 年 12 月 12 日至 2015 年 2 月 8 日	罗文（执行董事）	刘文锋（监事）	罗文（经理）
2015 年 2 月 9 日至今	罗文（董事长）、 钟志华、张海方、 罗燕瑜、黄春苑	林学（监事会主席）、 余龙裕、 刘文锋（职工监事）	罗文（总经理）、 钟志华（副总经理）、 罗燕瑜（财务总监兼 董事会秘书）

注：罗文、黄春苑系夫妻关系。

最近两年公司的董事、监事、高级管理人员未发生重大变动。公司整体变更为股份有限公司，为了适应股份公司完善治理机制及公司自身规范发展的需要，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员“三会一层”的治理机制，增加了部分董事、监事、高级管理人员，有利于公司业务开拓发展及法人治理机制的完善和规范运行。

第四节 公司财务

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

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 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（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。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，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，公司无应纳入合并范围的子公司。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度的财务会计报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审字[2015]7-10 号标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年经审计的财务报表

公司资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,629,692.17	7,156,232.81
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	10,591,817.03	4,235,385.87
预付款项	613,173.97	98,440.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	74,911.26	423,760.97
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	23,909,594.43	11,913,819.65
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	345,328.00	69,384.01
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	462,944.54	
递延所得税资产		
其他非流动资产	8,110,356.91	
非流动资产合计	8,918,629.45	69,384.01
资产总计	32,828,223.88	11,983,203.66
流动负债：		
短期借款	5,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	6,985,955.00	1,687,881.98
预收款项	166,500.00	346,700.12
应付职工薪酬	928,484.00	278,554.00
应交税费	475,302.20	282,664.61
应付利息	10,541.67	
应付股利		
其他应付款		4,941.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	13,566,782.87	2,600,741.71
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	13,566,782.87	2,600,741.71
所有者权益		
实收资本	15,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	426,144.10	
一般风险准备		
未分配利润	3,835,296.91	-617,538.05
所有者权益合计	19,261,441.01	9,382,461.95
负债和所有者权益总计	32,828,223.88	11,983,203.66

公司利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	62,018,905.21	22,000,759.45
减：营业成本	51,112,723.10	18,808,059.87
营业税金及附加	86,135.20	124,244.43
销售费用	1,103,507.43	530,822.29
管理费用	4,652,875.95	2,676,231.24
财务费用	-11,906.18	-32,577.63
资产减值损失	196,590.65	113,199.36
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,878,979.06	-219,220.11
加：营业外收入		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,878,979.06	-219,220.11
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,878,979.06	-219,220.11
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	4,878,979.06	-219,220.11

公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	59,188,491.24	19,716,414.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	439,708.98	33,526.13
经营活动现金流入小计	59,628,200.22	19,749,940.64
购买商品、接受劳务支付的现金	49,482,601.37	17,537,566.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,420,886.40	1,608,393.25
支付的各项税费	815,116.38	915,430.20
支付其他与经营活动有关的现金	2,435,180.96	1,969,379.99
经营活动现金流出小计	55,153,785.11	22,030,769.83
经营活动产生的现金流量净额	4,474,415.11	-2,280,829.19
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,935,789.09	6,434.04
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,935,789.09	6,434.04
投资活动产生的现金流量净额	-8,935,789.09	-6,434.04

项 目	2014 年度	2013 年度
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	8,000,000.00
取得借款收到的现金	5,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,166.66	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	65,166.66	
筹资活动产生的现金流量净额	9,934,833.34	8,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,473,459.36	5,712,736.77
加期初现金及现金等价物余额	7,156,232.81	1,443,496.04
六、期末现金及现金等价物余额	12,629,692.17	7,156,232.81



公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
一、上年年末余额	10,000,000.00						-617,538.05	9,382,461.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00						-617,538.05	9,382,461.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00				426,144.10		4,452,834.96	9,878,979.06
（一）净利润							4,878,979.06	4,878,979.06
（二）其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							4,878,979.06	4,878,979.06
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1．所有者投入资本	5,000,000.00							5,000,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额								



项目	2014 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
3. 其他								
(四) 利润分配					426,144.10		-426,144.10	
1. 提取盈余公积					426,144.10		-426,144.10	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								



项目	2014 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
(七) 其他								
四、本年年末余额	15,000,000.00				426,144.10		3,835,296.91	19,261,441.01

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
一、上年年末余额	2,000,000.00						-398,317.94	1,601,682.06
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								



项目	2013 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
二、本年年初余额	2,000,000.00						-398,317.94	1,601,682.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00						-219,220.11	7,780,779.89
（一）净利润							-219,220.11	-219,220.11
（二）其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-219,220.11	-219,220.11
（三）所有者投入和减少资本	8,000,000.00							8,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00							8,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								



项目	2013 年度							所有者权益 合计
	实收资本(或 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	
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00						-617,538.05	9,382,461.95

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项坏账准备的确认和计提

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上或期末余额占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	对于其他应收的押金、保证金、员工备用金, 其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法组合计提坏账准备的比例:

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)	3	3
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	50	50
3—4 年 (含 4 年)	100	100
4—5 年 (含 5 年)	100	100
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特
-------------	-------------------------

	征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、固定资产的计价政策、折旧方法

（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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

（2）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	年限平均法	3	0.00	33.33

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（6）固定资产的处置

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金额计入当期损益。

3、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

（1）无形资产的初始计量

公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）无形资产的后续计量

①无形资产的使用寿命

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

公司使用寿命有限无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	摊销年限（年）
软件	5

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

④无形资产的减值

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产

组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、收入确认方法和原则

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

具体标准：公司业务主要为客户提供网络信息推广服务，公司根据与客户确认的推广服务产生的效果及效益，确认公司收入。

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：万元

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	2,390.96	1,191.38
非流动资产	891.86	6.94
其中：固定资产	34.53	6.94
无形资产		
在建工程		
总资产	3,282.82	1,198.32
流动负债	1,356.68	260.07
非流动负债		
总负债	1,356.68	260.07

公司 2014 年 12 月末的资产总额 3,282.82 万元，较 2013 年末增加 2,084.50 万元，增长 173.95%，主要是由于流动资产增长 1,199.58 万元，非流动资产增长 884.92 万元。

流动资产增长情况如下：① 由于 2014 年度销售较同期增长，回款能力两期基本无变化，导致 2014 年末应收账款账面价值较期初增长 635.64 万元，特别是公司于 2014 年 12 月新增客户百度时代网络科技（北京）有限公司，对应增加应收款项余额 426.82 万元；② 2014 年末货币资金较期初增长 547.35 万元，主要是由于 2014 年度销售规模增大，回款能力与上期持平，导致经营性现金流净额增加，同时公司于 2014 年获得银行借款 500.00 万元，新吸收股东投资 500.00 万元。

非流动资产增加 884.92 万元主要是由于公司为应对今后业务及人力的扩展，于 2014 年度向广东网游网络科技有限公司经营租赁租入办公用房，租期为 2016 年 12 月 1 日-2036 年 11 月 30 日（共计 20 年），公司于 2014 年 5 月、7 月、10 月共预付 20 年租金及物业管理押金 800.00 万元。该租赁房屋位于东莞市松山湖北部工业 D 区，建筑面积约 3,107.17 平方米，公司预付 20 年房屋租金及物业管理押金主要是向业主锁定相对便宜的租金，约 0.34 元/平方米·天。

公司 2014 年末、2013 年末流动资产占总资产的比重分别为 72.83%、99.42%。由于 2014 年度公司向广东网游网络科技有限公司预付 20 年办公用房租金及物业管理押金 800.00 万元（以“其他非流动资产”核算），从而降低了 2014 年末流动资产占总资产的比重。

公司 2014 年末负债总额较 2013 年末增加 1,096.60 万元，增长 421.65%，主要是由于 ① 公司 2014 年度向东莞银行股份有限公司松山湖科技支行新借入款项 500.00 万元；② 由于销售增长带来采购增长，导致 2014 年末尚未结算的应付账款较期初增加 529.81 万元。

公司主要负债为流动负债，2014 年末、2013 年末流动负债占负债总额的比例分别均为 100.00%。公司流动负债主要由短期借款、应付账款和应付职工薪酬构成。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
毛利率	17.59%	14.51%
净利率	7.87%	-1.00%
净资产收益率	41.27%	-4.54%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	41.27%	-4.54%
基本每股收益（元/股）	0.49	-0.04
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.49	-0.04

公司 2014 年度、2013 年度毛利率分别为 17.59%、14.51%，具体变动分析见“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析”。

公司 2014 年度、2013 年度净利率分别为 7.87%、-1.00%，净利率的变动主要由毛利率的变动、期间费用率的变动导致。

2014 年度净利率较 2013 年度增长 8.86 个百分点，一是由于 2014 年度毛利率上升 3.07 个百分点；二是由于销售收入增长、费用控制使得期间费用率（含资产减值损失）下降 5.79 个百分点。

公司加权平均净资产收益率分别为 41.27%、-4.54%，变动主要系当期净利润和当期加权平均净资产变动所致。

公司 2014 年度、2013 年度的基本每股收益分别为 0.49 元/股、-0.04 元/股，主要是由于报告期内公司加权平均注册资本（股本）变动及净利润的变动导致。

公司近两年收入、利润已实现稳步增长，公司今后将进一步完善内控流程，规范管理，积极拓展市场，通过提升自身营运能力来优化公司盈利水平。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014-12-31	2013-12-31
资产负债率（%）	41.33	21.70
流动比率	1.76	4.58
速动比率	1.76	4.58

公司 2014 年末、2013 年末的资产负债率分别为 41.33%、21.70%。报告期内资产负债率逐渐上升，主要是由于公司 2014 年度向东莞银行股份有限公司松山湖科技支行新借入款项 500.00 万元，导致负债总额的增长超过了权益的增长。

截至 2014 年 12 月 31 日，除短期借款外，公司的负债主要由应付账款构成，主要为应付第三方网络代理公司的信息服务费，余额为 698.60 万元，公司 2014 年末的应收账款余额约 1,059.18 万元，对应客户主要为北京奇虎科技有限公司、百度时代网络科技（北京）有限公司等高信誉度的公司。由于应收账款、应付账款的结算周期大致相同，因此假设 2014 年末应收账款、应付账款相互抵消，折算的公司资产负债率为 25.47%，表明公司整体偿债能力并不存在重大风险。

公司 2014 年末、2013 年末流动比率分别为 1.76、4.58。公司期末流动比例皆大于 1，公司短期偿债能力不存在重大风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	8.11	8.87
应收账款周转天数（天）	44.36	40.58

公司 2014 年度、2013 年度的应收账款周转天数分别为 44.36 天、40.58 天。

公司主要客户为北京奇虎科技有限公司、百度时代网络科技（北京）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司及百度在线网络技术（北京）有限公司，截至 2014 年 12 月 31 日，公司对上述 4 家单位的应收账款余额达到 1,077.73 万元，占比 98.70%。根据上述 4 家单位与公司结算的约定，一般于次月结算当月款项，销售款周转比较及时，且与应收账款平均周转天数基本相符。

2014 年应收账款周转率较 2013 年略有下降，主要原因在于截至 2014 年 12 月 31 日，第一名客户北京奇虎科技有限公司尚未支付 2014 年 11 月、12 月两个月款项，共计金额约 539.98 万元。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,474,415.11	-2,280,829.19
投资活动产生的现金流量净额	-8,935,789.09	-6,434.04
筹资活动产生的现金流量净额	9,934,833.34	8,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	5,473,459.36	5,712,736.77

公司 2014 年、2013 年现金及现金等价物净增加额分别为 5,473,459.36 元、5,712,736.77 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 4,474,415.11 元、-2,280,829.19 元。

2014 年度经营性现金流量净额较 2013 年增加 6,755,244.30 元，主要是由于公司销售业绩增长，而公司与客户、供应商的结算周期、结算方式未发生太大

变化，导致公司的毛利增加幅度超过期间费用支出，使得公司销售现金净流入增加。

(2) 公司 2014 年、2013 年投资活动产生的现金流量净额分别为 -8,935,789.09 元、-6,434.04 元。

2014 年度投资活动产生的现金流量净额较 2013 年减少 8,929,355.05 元，一是由于 2014 年度购买固定资产、支付办公场所装修费用共计花费 935,789.09 元；二是由于公司为应对今后业务及人力的扩展，于 2014 年度向广东网游网络科技有限公司经营租赁租入办公用房，租期为 2016 年 12 月 1 日-2036 年 11 月 30 日（共计 20 年），公司于 2014 年 5 月、7 月、10 月共预付 20 年租金及物业管理押金 800.00 万元。

(3) 公司 2014 年度、2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 9,934,833.34 元、8,000,000.00 元。

各报告期内筹资活动的内容如下：

2013 年：筹资活动流入主要包括 ① 新增股东投资 800.00 万元；

2014 年：筹资活动流入主要包括 ① 新增股东投资 500.00 万元； ②取得银行借款 500.00 万元；筹资活动流出主要包括 ① 偿还银行借款利息 65,166.66 元。

(4) 净利润与经营活动现金流量金额的匹配关系

补充资料	2014 年度	2013 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,878,979.06	-219,220.11
加：资产减值准备	196,590.65	113,199.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,048.10	42,517.22
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	95,055.46	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	75,708.33	
投资损失(收益以“－”号填列)		

补充资料	2014 年度	2013 年度
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-6,818,465.98	-4,274,410.32
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	5,955,499.49	2,057,084.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,474,415.11	-2,280,829.19
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	12,629,692.17	7,156,232.81
减: 现金的期初余额	7,156,232.81	1,443,496.04
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,473,459.36	5,712,736.77

经检查，净利润与经营活动现金流量净额基本匹配。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法及成本核算方法

报告期内，公司业务主要为客户提供网络信息推广服务，公司根据与客户确认的推广服务产生的效果及效益，确认公司收入。

企业业务按业务类别可分为三类，包括搜索引擎收入、互联网推广与营销业务收入及软件推广收入。

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额

能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

针对公司现有的业务，收入确认及计量方式具体如下：

1、搜索引擎收入

网址导航和搜索引擎在服务属性上具有同一性和互补性，均属于信息检索范畴，公司与国内最大的搜索引擎服务商百度进行合作，在“999 导航”官方主页嵌入了“Baidu”搜索引擎，以其与搜索引擎运营商确认的推广效果为基础，对推广效果带来的收益进行分成，以获取搜索引擎分流服务收入。

2、互联网推广与营销业务收入

互联网推广与营销服务也是公司基于 999 导航、下载吧等平台为客户提供的增值服务之一。公司通过在所属网址导航和浏览器平台页面中放置客户网站的名称、文字或图片链接等信息，引导用户上网行为，增加客户网站访问量，按导航链接刊期确认收入或按客户确认推广效果确认收入。

3、软件推广收入

软件推广服务是指公司在 PC 端和移动端为用户提供客户软件下载链接，增加客户软件的用户规模，按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

公司在所属“下载吧”网站放置客户的图片、文字等信息，按照网站放置时间、位置地点收取服务费。此部分收入按照服务会计期限，确认收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

公司主要营业成本为第三方推广支出，即公司承接客户的委托的推广业务后，公司将寻找第三方网络代理公司，以公司创建的 999 导航、下载吧等平台为基础，以在公司的监督下为前提，让第三方网络公司协助公司对客户要求的内容进行推广，公司根据第三方网络代理公司带来的效益及效果向其付费。公司其他成本主要来自于服务器托管及宽带加速费用。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	62,018,905.21	100	22,000,759.45	100
其他业务收入				
合计	62,018,905.21	100	22,000,759.45	100

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所从事的主营业务属于“I64 互联网和相关服务”。公司的主营业务系在为互联网用户提供优质高效的互联网信息服务的同时，将包括搜索引擎、软件等互联网产品和其他网站推广给这些用户并为其创造价值，而获取收益。公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

报告期公司收入持续增长，主要原因系公司知名度及信誉逐步提高，在行业和客户中的影响力逐步扩大，公司能够为客户带来更好的网络信息推广效果，从而获得更多的业务收入。其中 2014 年度收入 62,018,905.21 元，较 2013 年增加 40,018,145.76 元，增幅 181.89%。

（三）按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

期间	类别	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）
2014 年	搜索引擎收入	8.92	5,533,152.77	2,767,234.73	49.99
	互联网推广与营销业务收入	71.01	44,041,777.04	40,923,591.52	7.08
	软件推广收入	20.07	12,443,975.40	7,421,896.85	40.36
	2014 年合计	100	62,018,905.21	51,112,723.10	17.59
2013 年	搜索引擎收入	18.88	4,154,804.05	3,221,136.58	22.47
	互联网推广与营销业务收入	38.70	8,514,124.00	7,740,113.17	9.09
	软件推广收入	42.42	9,331,831.40	7,846,810.12	15.91
	2013 年合计	100	22,000,759.45	18,808,059.87	14.51

公司营业收入按类别可分为三类，包括搜索引擎收入、互联网推广与营销业务收入及软件推广收入。

报告期内，公司业务综合毛利率由 14.51% 上升至 17.59%，主要是由于 2014 年度“搜索引擎业务收入”与“软件推广业务收入”的高毛利贡献。报告期内各业务收入、成本、毛利分析情况如下：

1、搜索引擎收入

2014 年度搜索引擎收入金额为 5,533,152.77 元，较 2013 年度增长 33.17%，主要是由于公司自 2012 年 6 月成立以来，公司知名度

及信誉逐步提高，在行业和客户中的影响力逐步扩大，公司能够为搜索引擎运营商带来更好的网络信息推广效果，从而获得更多的搜索引擎分流服务收入。

该业务 2014 年度毛利率为 49.99%，较 2013 年上升 27.52 个百分点，主要是由于随着公司业务规模及知名度的提高，公司向第三方代理公司根据推广效益所支付的分成成本比例由 2013 年的 70%-94.20% 下降到 2014 年的 50%。

（备注：分成成本比例用以计算公司为客户推广网络信息而向第三方网络代理公司的支付成本，即公司为客户推广网络信息获得收入 100 元，分成比例为 70%，则公司应向第三方代理网络公司支付成本费用 70 元。）

2、互联网推广与营销业务收入

2014 年度互联网推广与营销业务收入为 44,041,777.04 元，较 2013 年度增加 35,527,653.04 元，增长 417.28%。主要是由于 ① 2014 年度新增客户百度时代网络技术（北京）有限公司，为公司收入增长贡献 4,026,598.79 元；② 2014 年度公司与天津奇思科技有限公司、北京奇虎科技有限公司开展充分合作，业务收入增长迅速，较 2013 年度分别增长 24,869,313.15 元、10,556,801.41 元。

该业务作为公司 2014 年度战略性增长业务，公司为应对预期销售规模的迅速扩张，需要第三方网络代理公司及时提供充分、稳定的协助推广，因此在整体平均采购价格上较 2013 年度略微上浮，导致该业务下 2014 年度毛利率较 2013 年下降约 2 个百分点。

3、软件推广收入

2014 年度软件推广收入为 12,443,975.40 元，较 2013 年度增加 3,112,144.00 元，增长 33.35%。主要是由于 ① 2014 年度公司为深圳市腾讯计算机系统有限公司推广 QQ 浏览器及 PC 电脑管家，对应销售收入较同期增长 2,221,159.64 元；② 公司通过自身软件“下

载吧”平台，实现推广业务增长 890,984.36 元。

该业务 2014 年度毛利率为 40.36%，较 2013 年上升 24.45 个百分点，主要是由于随着公司业务的增长及知名度的提高，公司于 2014 年度降低了对第三方网络代理公司的支付单价及分成比例。

与同行业上市公司相比，公司毛利率低于行业平均水平，主要是由于公司仅成立 2 年多，仍处于初创期，自身发展的网络用户相对较少，营业成本相对较高，业务的发展主要依靠第三方网络代理公司提供的服务所致。

（四）按营业收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014 年			2013 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华北地区	50,282,325.26	43,476,591.05	13.54%	13,287,603.43	11,364,569.44	14.47%
华南地区	8,461,819.81	6,291,802.88	25.64%	5,936,697.30	5,231,580.58	11.88%
华东地区	3,234,755.78	1,307,157.14	59.59%	2,594,603.07	2,071,516.31	20.16%
西南地区				181,855.65	140,393.54	22.80%
华中地区	40,004.36	37,172.03	7.08%			
合 计	62,018,905.21	51,112,723.10	17.59%	22,000,759.45	18,808,059.87	14.51%

报告期内，华北、华南地区是公司的主要客户所在地，其中包括北京奇虎科技有限公司、百度时代网络科技（北京）有限公司、

及百度在线网络技术（北京）有限公司。

华北地区对应的主要业务为“搜索引擎业务”及“互联网推广与营销业务”，报告期内毛利率的变化情况与对应业务毛利率波动的原因基本相同。华南、华东地区对应的业务主要为“软件推广业务”，报告期内毛利率的变化情况与对应业务毛利率波动的原因基本相同。

（五）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率（%）	金额
营业收入	62,018,905.21	181.89	22,000,759.45
营业成本	51,112,723.10	171.76	18,808,059.87
营业利润	4,878,979.06	不适用	-219,220.11
利润总额	4,878,979.06	不适用	-219,220.11
净利润	4,878,979.06	不适用	-219,220.11

报告期公司收入持续增长，主要原因系公司知名度及信誉逐步提高，在行业和客户中的影响力逐步扩大，公司能够为客户带来更好的网络信息推广效果，从而获得更多的业务收入。其中 2014 年度收入 62,018,905.21 元，较 2013 年增加 40,018,145.76 元，增幅 181.89%。

营业利润的变动主要由毛利、期间费用的变动导致。2014 年实现盈利主要是由于销售增长，带来毛利绝对额的提高，同时控制了费用的增长幅度。

公司近两年收入、利润已实现稳步增长，公司今后将进一步完善内控流程，规范管理，积极拓展市场，通过提升自身营运能力来优化公司盈利水平。

（六）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率（%）	金额
销售费用	1,103,507.43	107.89	530,822.29
管理费用	4,652,875.95	73.86	2,676,231.24
财务费用	-11,906.18	-63.45	-32,577.63
销售费用占营业收入比重（%）	1.78	-26.25	2.41

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
管理费用占营业收入比重 (%)	7.50	-38.32	12.16
财务费用占营业收入比重 (%)	-0.02	-87.04	-0.15
三项费用合计占收入比重 (%)	9.26	-35.81	14.43

公司销售费用明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
市场推广费	828,000.00	380,980.00
差旅费	275,507.43	139,842.29
其他		10,000.00
合计	1,103,507.43	530,822.29

公司销售费用主要由市场推广费、差旅费及其他费用构成，上述几项合计在 2014 年度、2013 年度占营业收入的 1.78%、2.41%。公司 2014 年度销售费用较 2013 年度增加 572,685.14 元，增幅为 107.89%，主要是由于公司为扩大知名度，在 2014 年度针对市场推广及活动举办方面的投入力度加大。

管理费用明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	3,220,006.79	1,838,257.92
工资薪酬、社保、公积金	808,709.76	515,296.69
办公物业水电费用	160,092.03	57,635.42
咨询顾问费（中介服务 费）	123,091.76	2,000.00
装修费用摊销	68,909.95	
业务招待费	60,974.30	50,594.40
折旧费	23,617.57	20,113.70
其他费用	187,473.79	192,333.12
合计	4,652,875.95	2,676,231.24

公司管理费用主要由研发费用、工资福利、物业管理费、咨询顾问费等构成。2014 年度管理费用较 2013 年增加 1,976,644.71 元，增长 73.86%，主要是由于 ①

2014 年度增加了研发人数，由 2013 年末的 18 人增加到 2014 年末的 29 人，同时于 2014 年度调高了研发人员的工资，从而导致 2014 年研发人力投入成本加大；

② 管理人员的人数及工资福利在 2014 年度得到了提高。

研发费用明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
工资薪酬、社保及公积金	2,261,981.50	1,202,431.66
物业租金电费	442,065.53	163,434.99
折旧及摊销费用	134,970.04	22,403.52
宽带费用投入	194,696.92	228,624.75
设备耗材	38,304.82	16,383.00
安全测试及优化服务费	147,987.98	204,980.00
合 计	3,220,006.79	1,838,257.92
研发费用占收入比	5.19%	8.36%

财务费用明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	75,708.33	
减：利息收入	90,859.27	33,526.13
手续费	3,244.76	948.50
合 计	-11,906.18	-32,577.63

报告期内，2014 年、2013 年公司财务费用均为负值，主要是由于公司的短期借款利息支出小于货币资金产生的利息收入所致。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损		

项目	2014年度	2013年度
益进行一次调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额		
减：非经常性损益的所得税影响数		
非经常性损益净额		
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益		

报告期内，公司利润皆由经常性损益形成，无非经常性损益的情况。

（八）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

主要税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%[注 1]
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、0%[注 2]

注 1：本公司 2013 年 8 月之前为增值税小规模纳税人，按 3% 增值税率计征增值税，2013 年 8 月起改为增值税一般纳税人，于当月起增值税率改为 6%。

注 2：2013 年度企业所得税税率为 25%，2014 年为 0%。

2、主要财政税收优惠政策

广东省经济和信息化委员会认定公司为软件企业，并于 2014 年 12 月 27 日颁发《软件企业认定证书》，证书编号为粤 R-2014-0310。根据财政部、国家税务总局发布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定，并经东莞市地方税务局松山湖分局《企业所得税优惠事先备案（居民企业）登记表》备案，公司 2014 年至 2015 年免征

企业所得税，所得税税率为 0%；2016 年至 2018 年企业所得税减按 50% 计征，所得税税率为 12.5%。

六、公司最近两年主要资产情况

（一）应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	账面金额	比例（%）		
1 年以内	10,919,399.00	100	327,581.97	10,591,817.03
合计	10,919,399.00	100	327,581.97	10,591,817.03

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	账面金额	比例（%）		
1 年以内	4,366,377.19	100	130,991.32	4,235,385.87
合计	4,366,377.19	100	130,991.32	4,235,385.87

2014 年应收账款期末余额较 2013 年期末余额增长 150.08%，增加 6,553,021.81 元，主要是由于 2014 年销售较同期增长，而结算周期及结算方式未发生重大变化。特别是公司于 2014 年 12 月新增客户百度时代网络科技（北京）有限公司，相应交易发生在 2014 年底，款项仍在信用期内，因此对应增加应收款项 4,268,194.72 元。

2、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期存在以应收债权融资的情形，具体如下：

公司于 2014 年 10 月向东莞银行股份有限公司松山湖科技支行借入款项

500.00 万元，借款期限为 2014 年 10 月 14 日到 2015 年 10 月 13 日，对于该笔贷款，公司将 750.00 万元的应收账款质押给东莞银行，并且由公司股东罗文提供担保。

4、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京奇虎科技有限公司	非关联方	5,399,757.88	1 年以内	49.45
百度时代网络科技（北京）有限公司	非关联方	4,268,194.72	1 年以内	39.09
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	597,994.90	1 年以内	5.48
百度在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	511,375.76	1 年以内	4.68
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	63,598.14	1 年以内	0.58
合计		10,840,921.40		99.28

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	1,866,480.92	1 年以内	42.75
百度在线网络技术（北京）有限公司	非关联方	1,626,730.36	1 年以内	37.26
天津奇思科技有限公司	非关联方	735,142.86	1 年以内	16.84
浙江天猫技术有限公司	非关联方	121,508.42	1 年以内	2.78
淘宝（中国）软件有限公司	非关联方	16,514.63	1 年以内	0.37
合计		4,366,377.19		100

(二) 预付账款

1、预付账款账龄情况

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	613,173.97	100		613,173.97	98,440.00	100		98,440.00
合计	613,173.97	100		613,173.97	98,440.00	100		98,440.00

注：预付账款回收风险很小，因此未计提坏账准备。

公司 2014 年末、2013 年末预付款项金额分别为 613,173.97 元、98,440.00 元，增加 514,733.97 元，增长 522.89%。

两期末预付款项金额的变动主要是由于公司 2014 年向上饶市灵气网络科技有限公司采购网络加速服务，合同服务期间为 2014.10.1-2015.9.30，公司于 2014 年 12 月一次性支付款项 72.00 万元（含税），在财务核算上公司按照服务期间逐步摊销预付款项并相应确认公司成本费用。因此截止 2014 年 12 月 31 日，公司已确认成本费用 16.98 万元，预付款项余额为 50.94 万元。

2、预付账款各期末余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

3、报告期内预付账款前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	性质或内容
上饶市灵气网络科技有限公司	非关联方	509,433.97	1 年以内	83.08	采购服务
河南磐石网络发展有限公司	非关联方	98,440.00	1 年以内	16.05	采购服务
深圳市崇兴通电子有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	0.82	采购服务
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	300.00	1 年以内	0.05	采购服务
合计		613,173.97		100	

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	性质或内容
河南磐石网络发展有限公司	非关联方	98,440.00	1 年以内	100	采购服务
合计		98,440.00		100	

(三) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露情况

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	74,911.26	100			74,911.26
其中：账龄组合					
个别认定组合	74,911.26	100			74,911.26
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	74,911.26	100			74,911.26

种 类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	423,760.97	100			423,760.97
其中：账龄组合					
个别认定组合	423,760.97	100			423,760.97
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	423,760.97	100			423,760.97

2、根据其他应收款的性质划分，两期情况如下：

性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金及保证金	63,828.00	104,218.00
员工备用金		315,500.00
其他	11,083.26	4,042.97
小计	74,911.26	423,760.97

2014 年末其他应收款余额比 2013 年末减少 348,849.71 元，下降 82.32%，主要是由于 2014 年末不存在向员工借出备用金的情况，同时员工于 2014 年已将上年度的备用金借款进行了报销。

3、报告期内其他应收款中应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项如下：

项目名称	关联方	2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
备用金	罗文			295,000.00	
小计				295,000.00	

4、报告期内其他应收款前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
东莞市松创实业投资有限公司	非关联方	61,828.00	1-2 年	82.53	租赁及物业管理押金
员工社保	非关联方	11,083.26	1 年以内	14.80	代垫社保
杨武德	非关联方	2,000.00	1 年以内	2.67	复印机押金
合计		74,911.26		100	

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
员工借支备用金及往来款	员工备用金借支	315,500.00	1 年以内	74.45	备用金
东莞市松创实业投资有限公司	非关联方	88,218.00	1 年以内	20.82	租赁及物业管理押金
东莞市松山湖房地产有限公司	非关联方	16,000.00	1 年以内	3.78	押金
代付员工社保	非关联方	4,042.97	1 年以内	0.95	代垫社保

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
合计		423,760.97		100	

(四) 固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	3	0.00	33.33

2、固定资产及累计折旧

项目	2013-12-31	当期增加额	当期减少额	2014-12-31
一、账面原值合计：	130,608.04	366,992.09		497,600.13
电子及办公设备	130,608.04	366,992.09		497,600.13
二、累计折旧合计：	61,224.03	91,048.10		152,272.13
电子及办公设备	61,224.03	91,048.10		152,272.13
三、固定资产账面净值合计	69,384.01			345,328.00
电子及办公设备	69,384.01			345,328.00
四、减值准备合计				
电子及办公设备				
五、固定资产账面价值合计	69,384.01			345,328.00
电子及办公设备	69,384.01			345,328.00

项目	2012-12-31	当期增加额	当期减少额	2013-12-31
一、账面原值合计：	124,174.00	6,434.04		130,608.04
电子及办公设备	124,174.00	6,434.04		130,608.04
二、累计折旧合计：	18,706.81	42,517.23		61,224.03
电子及办公设备	18,706.81	42,517.23		61,224.03
三、固定资产账面净值合计	105,467.19			69,384.01
电子及办公设备	105,467.19			69,384.01
四、减值准备合计				

项目	2012-12-31	当期增加额	当期减少额	2013-12-31
电子及办公设备				
五、固定资产账面价值合计	105,467.19			69,384.01
电子及办公设备	105,467.19			69,384.01

公司截至 2014 年 12 月 31 日的固定资产为电子及办公设备，固定资产账面原值 497,600.13 元，累计折旧 152,272.13 元，账面净值为 345,328.00 元，固定资产成新率为 69.40%。

由于电子及办公设备主要为办公电脑、空调及服务器等，其采购较为方便，市场供应充足，单位价格不高，因此固定资产的使用状态、成新率不会对公司日常经营造成重大不利影响。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形。

（五）其他非流动资产

1、其他非流动资产明细情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付物业租赁款及物业押金	8,000,000.00	
预缴企业所得税	99,559.91	
其他	10,797.00	
合计	8,110,356.91	

2、其他说明

截至 2014 年 12 月 31 日非流动资产余额较 2013 年 12 月 31 日增加 884.92 万元主要是由于公司为应对今后业务及人力的扩展，于 2014 年度向广东网游网络科技有限公司经营租赁租入办公用房，租期为 2016 年 12 月 1 日-2036 年 11 月 30 日（共计 20 年），公司于 2014 年 5 月、7 月、10 月共预付 20 年租金及物

业管理押金 800.00 万元。该租赁房屋位于东莞市松山湖北部工业 D 区，建筑面积约 3,107.17 平方米，公司预付 20 年房屋租金及物业管理押金主要是向业主锁定相对便宜的租金，约 0.34 元/平方米·天。

(六) 资产减值准备的计提依据及计提情况

1、2014 年资产减值准备计提情况

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少		2014-12-31
			转回	冲销	
一、坏账准备	130,991.32	196,590.65			327,581.97
其中：应收账款	130,991.32	196,590.65			327,581.97
其他应收款					
二、存货跌价准备					
合计	130,991.32	196,590.65			327,581.97

2、2013 年资产减值准备计提情况

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少		2013-12-31
			转回	冲销	
一、坏账准备	17,791.96	113,199.36			130,991.32
其中：应收账款	17,791.96	113,199.36			130,991.32
其他应收款					
二、存货跌价准备					
合计	17,791.96	113,199.36			130,991.32

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款明细如下：

贷款银行	贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款类型	说明
东莞银行股份有限公司松山湖科技支行	5,000,000.00	2014-10-14 至 2015-10-13	6.90%	质押借款	注
合计	5,000,000.00				

注：对于该笔贷款，公司将 750.00 万元的应收账款质押给东莞银行，并且由公司股东罗文提供保证担保。

（二）应付账款

1、应付账款账龄情况

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信息技术服务款	6,985,955.00	1,687,881.98
合计	6,985,955.00	1,687,881.98

2014 年末余额较 2013 年末余额增加 5,298,073.02 元，增幅 313.89%。应付账款余额的变动主要是由于公司销售增长，导致向第三方支付和推广成本增加，而期末未结清部分款项所致。

2、本报告期末，应付账款中无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况。

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
淮安永通网络科技有限公司	非关联方	1,950,324.58	1 年以内	第三方推广支出
上饶市可俊网络科技有限公司	非关联方	1,801,886.79	1 年以内	第三方推广支出
福州中森网络科技有限公司	非关联方	1,782,627.24	1 年以内	第三方推广支出
蓝光高品科技（北京）有限公司	非关联方	1,451,116.39	1 年以内	第三方推广支出
合计		6,985,955.00		

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额较大的单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
江苏集睿	关联方	1,664,416.32	1 年以内	第三方推广支出
深圳市布丁网络科技有限公司	非关联方	23,465.66	1 年以内	第三方推广支出
合计		1,687,881.98		

（三）预收账款

1、预收账款账龄情况

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	166,500.00	346,700.12
合计	166,500.00	346,700.12

截至 2014 年 12 月 31 日，公司 1 年以内的预收账款占比 100%，主要为客户向公司采购网络推广服务而预付的款项，目前未见争议。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期内预收款项期末余额前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项前四名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
烟台市正浩网络科技有限公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	销售款
北京傲游天下科技有限公司	非关联方	25,500.00	1 年以内	销售款
正浩网络有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	销售款
福州靠谱网络有限公司	非关联方	1,000.00	1 年以内	销售款
合计		166,500.00		

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
上海高欣计算机系统有限公司	非关联方	160,000.00	1 年以内	销售款
广西南宁市昇泰安电子商务有限公司	非关联方	155,000.00	1 年以内	销售款

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
福建博瑞网络科技有限公司	非关联方	24,000.00	1 年以内	销售款
星光互动（北京）文化传播有限公司	非关联方	4,000.00	1 年以内	销售款
北京联易互动网络科技有限公司	非关联方	3,700.00	1 年以内	销售款
合计		346,700.00		

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内		4,941.00
合计		4,941.00

2013 年末的其他应付款主要为公司代收的员工宿舍押金。

2、报告期末，公司无其他应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期末其他应付款期末余额前五名情况：

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前两名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)	性质或内容
东莞市南方商旅空运服务有限公司	非关联方	2,741.00	1 年以内	55.47	机票款
代收宿舍押金	非关联方	2,200.00	1 年以内	44.53	押金保证金
合计		4,941.00		100	

（五）应交税费

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	415,352.29	248,226.77
企业所得税		
代扣代缴个人所得税	39.07	164.21

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
城市维护建设税	29,730.41	18,294.81
教育费附加	12,741.61	7,840.63
地方教育附加	8,494.40	5,227.09
堤围防护费	8,936.32	
文化事业建设费	8.10	2,911.10
合计	475,302.20	282,664.61

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	15,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
盈余公积	426,144.10	
未分配利润	3,835,296.91	-617,538.05
所有者权益合计	19,261,441.01	9,382,461.95

报告期内实收资本变动情况的说明：

2013 年 7 月经公司股东会决议，公司注册资本由 200 万元增加至 1000 万元，由罗文以货币出资。公司本次新增注册资本的实收情况经东莞市广联会计师事务所审验，并由其出具《验资报告》（广联验字（2013）第 0408 号）。

2014 年 12 月根据协议、章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 500 万元，其中：钟志华出资 207.00 万元；张海方出资 207.00 万元；罗燕瑜出资 41.40 万元；东莞市爱瓦力股权投资合伙企业（有限合伙）出资 44.60 万元。出资方式均为货币。同时罗文将所持公司股权 75.40 万元转让给爱瓦力投资。

（二）权益变动分析

公司 2015 年 2 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2014 年 12 月 31 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 19,261,441.01 元，公司以 2014 年 12 月 31

日经审计的净资产 19,261,441.01 元折合股本 15,000,000 股，净资产折股剩余部分 4,261,441.01 元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
上年年末余额	-617,538.05	-398,317.94
年初调整数（减少以“-”号填列）		
本年年初余额	-617,538.05	-398,317.94
本期增加额（减少以“-”号填列）	4,878,979.06	-219,220.11
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	4,878,979.06	-219,220.11
本年减少额	426,144.10	
其中：提取盈余公积	426,144.10	
本期期末余额	3,835,296.91	-617,538.05

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

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，公司主要关联方为：公司控股股东实际控制人；持有公司股份 5% 以上的其他股东；公司董事、监事、高级管理人员。

（1）存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司的关系
罗文	股东、实际控制人

截至 2014 年 12 月 31 日，股东罗文直接或间接对公司的持股比例与表决权比例合计为 62.40%。

（2）不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
江苏集睿（注 1）	参股股东控股的公司、公司监事为本公司实际控制人（2015 年 2 月已转让）

关联方名称（姓名）	关联关系
黄春苑	罗文之妻
钟志华	主要股东之一、董事、副总经理
张海方	主要股东之一、董事
罗燕瑜	主要股东之一、董事、财务总监兼董事会秘书
林学	监事会主席
余龙裕	监事
刘文锋	监事
梅州市凤梧山实业有限公司	罗文控制的企业
东莞市爱瓦力股权投资合伙企业（有限合伙）	主要股东之一
爱瓦力集团有限公司	罗文、钟志华香港投资的企业，正在注销
东莞天地行者网络有限公司	前监事罗杰投资的企业

注 1：江苏集睿系参股股东钟志华控制的公司，钟志华先生于 2014 年 12 月成为本公司股东；同时本公司实际控制人罗文先生在江苏集睿任职监事，现已转让给非关联自然人唐池林，罗文亦不再担任其监事。

（3）关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”和“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（4）主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要供应商江苏集睿系参股股东钟志华控制的公司，钟志华先生于 2014 年 12 月成为本公司股东。

（二）重大关联方关联交易情况

1、报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性重大关联交易具体如下：

关联方为公司借款提供担保情况

主合同起止日期	主合同内容	主合同金额	关联方	担保期限	担保金额
---------	-------	-------	-----	------	------

			担保人		
2014.10.14 – 2015.10.13	流动资金借款	500.0 万元	罗文	2014.10.14 – 2016.10.13	500.00 万元

上述关联方为公司向银行借款提供担保的行为未对公司损益产生影响。

2、报告期内，公司与关联方之间发生的经常性重大关联交易具体如下：

关联方	关联交易内容	2014 年度交易金额	2013 年度交易金额
江苏集睿	第三方推广支出	32,394,790.69	9,062,603.82

报告期内，除关联方罗文为公司银行贷款提供担保外，公司存在向关联方江苏集睿的采购第三方推广服务的行为，2014 年度及 2013 年度向关联方江苏集睿采购金额达到 32,394,790.69 元、9,062,603.82 元，占当期营业成本采购的 63.38% 及 48.18%。

关联交易产生的原因：报告期内，公司向关联方江苏集睿采购比例较高，主要是由于公司处于初期发展阶段，预期公司业务增长会较为迅速，需要流量稳定、渠道可靠的第三方网络代理公司提供协助推广服务。2013 年 11 月，公司原经理钟志华正式创立江苏集睿，公司与江苏集睿双方都有合作意愿，因此双方达成合作协议，江苏集睿成为公司主要的供应商之一。

关联交易定价原则：公司向关联方江苏集睿的采购价格与公司向其他供应商的采购价格差异不大，公司对采购的定价政策基于公司的成长阶段及相关实际情况，并结合公司预期获取的毛利水平来制定。**具体采购价格定量对比如下：**

① 搜索引擎业务

该业务 2013 年收入贡献为 18.88%，2014 年度收入贡献为 8.92%。

采购成本的确定：第三方代理公司推广成本 = 公司推广所获得的效益 × 分成成本比例

项目	江苏集睿			其他供应商		
	公司收益	分成比例	采购成本	公司收益	分成比例	采购成本
2013 年度	921,839.50	70.00%	645,287.65	3,232,964.55	76.61%	2,476,803.93
2013 年度	20.67%			79.33%		

采购比例						
2014 年度	3,133,421.52	50.00%	1,566,710.76	2,399,731.26	44.31%	1,063,385.02
2013 年度 采购比例	59.57%			40.43%		

注 1：集睿公司成立于 2013 年 11 月，2013 年度集睿采购比例为 20.67%，分成成本比例为 70%，与同时期内其他供应商分成成本比例基本相同。其他供应商全年度分成比例达到 76.61%，主要是因为公司为迅速扩大业务规模，于 2013 年 1-5 月期间制定的分成比例较高（约 94.2%），而此时集睿公司尚未成立，且 2013 年 6 月-12 月，待公司业务逐步稳定后，公司将分成比例统一调整成 70% 左右。

注 2：2014 年公司对供应商制定的分成比例再次调整为 50% 左右，其中集睿公司 2014 年度分成比例为 50%，年度采购比例达到 59.57%，与其他供应商分成比例基本相同。其他供应商年度分成比例综合为 44.31%，主要是由于部分供应商推广效果较小，因此 2014 年下半年公司将其分成比例由 50% 调整成为 40%。

② 互联网推广与营销业务收入

该业务 2013 年收入贡献为 38.70%，2014 年度收入贡献为 71.01%。

对于百度业务板块来说，集睿与其他供应商在同时期内采购单价保持一致：

项目	江苏集睿			其他供应商		
	采购成本	采购单价	采购比例	采购成本	采购单价	采购比例
2013 年度	2,994,694.07	0.061	47.40%	3,322,903.09	0.061	52.50%
2014 年度	2,389,684.22	0.061	38.74%	3,778,122.47	0.061	61.26%

注：采购单价单位：元/ IP

对于奇思、奇虎业务板块来说，集睿与其他供应商在同时期内采购单价基本保持一致：

项目	江苏集睿			其他供应商		
	采购成本	采购单价	采购比例	采购成本	采购单价	采购比例
2013 年度	698,334.05	0.085	100.00			
2014 年度	22,527,195.05	0.0789	66.55%	11,324,573.50	0.0775	33.45%

注：采购单价单位：元/ IP

③ 软件推广收入-腾讯推广

该业务 2013 年收入贡献为 25.91%，2014 年度收入贡献为 12.77%。

项目	江苏集睿			其他供应商		
	采购成本	采购单价	采购比例	采购成本	采购单价	采购比例
2013 年度	3,954,035.05	0.849	78.40%	1,089,136.18	0.849	21.60%
2014 年度	4,804,756.90	0.632	79.16%	1,265,180.44	0.842	20.84%

注：采购单价单位：元/每个软件有效安装量

2013 年度公司对江苏集睿的采购单价与其他供应商基本保持一致。

2014 年度公司对江苏集睿的平均采购单价为 0.632 元/个，主要是由于 2014 年上半年，腾讯公司与公司的结算单价为 0.66 元/个，而该期间公司主要向江苏集睿采购，结算单价为 0.53 元/个；2014 年下半年，腾讯公司与公司提高了结算单价，因此公司也提高了江苏集睿及其他供应商的采购单价，统一调整为 0.84 元/个。

综上所述，公司主要业务的采购，集睿及其他供应商在同时期内采购单价基本保持一致，定价并无重大差异。

此外，江苏集睿对公司及其他客户，定价也未见重大偏差，具体如下：

江苏集睿于自 2013 年末成立，成立时间较短，主要客户为瓦力科技，2014 年度对瓦力科技的收入占比达到 97%。自 2014 年 7 月起，江苏集睿新增客户百度，2014 年形成收入约 109 万元（占总收入比重 3%）。

在结算价格方面，江苏集睿与百度结算价格为 64.15 元/千次 IP，与公司结算价格为 61.32 元/千次 IP。价格差异为 4.41%，未见重大差异。

降低关联交易比例的措施：进入 2014 年下半年，公司销售业务逐步平稳，客户相对稳定，因此公司于 2014 年 9 月开始引入新的第三方网络代理公司，逐步降低对江苏集睿的采购依赖程度，在保证销售业绩稳定增长的前提下，公司对江苏集睿的采购占比由 2014 年 1-10 月的 82.31% 下降至 2014 年全年的 63.38%。

自公司 2014 年 9 月引入新的供应商以来，新进供应商表现稳定，能够达成公司的业务需求，因此为了进一步降低关联交易的比例和规范关联交易，公司股改完成后，制定了《关联交易管理制度》，并且 2015 年 1 月钟志华将其所持江苏集睿 100% 股权全部转让给唐池林；2015 年 1 月江苏集睿股东会决议免去了钟志

华执行董事及经理的职务，免去了罗文监事的职务，并就上述股东及董事、监事、高级管理人员的变更办理了工商变更登记。同时为了避免江苏集睿股权变更后对公司采购业务带来的不利影响，公司措施如下：① 加强与现有供应商的合作，同时利用公司知名度及信誉的提升，积极在业内寻求其他可靠的供应商，截至2015年1月，新进入公司供应商采购名录的单位已达到3家；② 2014年12月新增江苏集睿实际控制人钟志华成为公司股东，并于2015年2月起担任公司董事及副总经理，利用钟志华在业内的人脉及资源，为公司寻找其他稳定及可靠的供应商；③ 对供应商的采购制定统一的价格政策并严格执行。

（三）报告期关联方往来余额

报告期内公司应收、应付关联方款项：

项目名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%
其他应收款	罗文			295,000.00	69.61
应付账款	江苏集睿			1,664,416.32	98.61

（四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，其中具体规定了关联交易的审批程序；同时公司管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。此外，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司目前已制定的关联交易决策措施和安排，具有可执行性，可以规范公司的关联交易。

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）有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

1、有限公司整体变更为股份公司

2015年1月23日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2015]012号《广东瓦力网络科技有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》。截至2014年12月31日评估基准日，采用资产基础法（成本法），有限公司的净资产评估值为1,962.98万元，评估增值额36.84万元，增值率为1.91%。整体改制后公司资产及负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；

（3）经股东大会决议，提取任意公积金；

（4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、最近两年股利分配情况

公司最近两年尚未进行过股利分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

2015年2月9日，股份公司创立大会召开并审议通过了《广东瓦力网络科技有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

4、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

6、公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人罗文直接持有公司61.64%的股份，并通过爱瓦力投资间接持有公司0.96%的股份，且担任公司董事长兼总经理，通过行使其作为股东、董事、经理的权利，能够对公司的战略决策、人事任免、经营管理产生重大影响。若罗文利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或少数权益股东的利益。

应对措施：公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法

人治理机制，制定完善了包括重大投资、对外担保、关联交易等管理制度和内控体系，后期将严格遵守相关制度规定，有效保护中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权，保证公司的持续规范运营，避免实际控制人不当控制的风险。

（二）公司治理风险

股份公司设立以来建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

应对措施：公司现有董事、监事、高级管理人员均承诺将严格遵守《公司法》及《公司章程》等内部管理制度的规定，履行相关决策审批及信息披露程序，公司也将逐步加大引进职业经理人力度，提高外部专业人士在董事会、监事会、高级管理人员中的比例，不断提高公司的规范治理能力。

（三）市场竞争风险

公司所处的互联网信息服务行业属于完全竞争性行业。本公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高服务和技术的先进性，提高劳动生产率，在互联网信息服务细分市场上已经具备一定的竞争优势。但该行业存在较多竞争对手。随着我国互联网行业的迅速发展，众多知名企业也纷纷科研力度，展开争夺市场份额的激烈竞争。随着竞争对手的不断加入，公司将面临一定的市场竞争风险。

应对措施：公司管理层会根据多年来在行业内积累的丰富经验，对行业发展方向作出预判。立足于“专业化”这一原则，在细分行业内精耕细作，不断完善用户体验，提升产品竞争力。

（四）技术进步带来的创新风险及对策

由于互联网行业具有技术进步快、产品更新快的特点，用户对服务和产品的要求不断提高，公司需要不断进行新技术、新产品的研发和升级。一旦公司未能

准确把握技术、产品及市场的发展趋势，不能满足客户的需求，将会导致公司丧失技术和市场优势，对公司持续发展产生不利影响。

应对措施：为了降低技术进步带来的创新风险，公司将继续以市场需求为导向，加强技术研发，并将客户需求和技术进步融入产品研发工作中，以实现产品、服务和整体解决方案的不断完善。

（五）公司税务优惠变动的风险

2014 年 12 月 27 日广东省经济和信息化委员会认定公司为软件企业，并颁发《软件企业认定证书》，证书编号为粤 R-2014-0310。根据财政部、国家税务总局发布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定，公司 2014 年至 2015 年免征企业所得税，所得税税率为 0%；2016 年至 2018 年企业所得税减按 50% 计征，所得税税率为 12.5%。如公司未来不能获得其他税收优惠或相应的税收优惠政策发生变化，导致公司所得税缴纳比例提高，将对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质；同时，公司还将从提升服务质量、扩大市场份额等多个方面，努力扩大收入规模，提高利润水平，最大程度减少税收政策对公司业绩的影响。

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、完整性承担个别或连带的法律责任。

董事：

罗文 黄春庭 张海印 梁兴记
钟志华

监事：

余龙裕 林飞 刘文峰

高级管理人员：

罗文 梁兴记 钟志华

广东瓦力网络科技股份有限公司

2015年4月17日

主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

姜伟

项目小组成员（签字）：

姜伟 龙建 饶能

法定代表人（签字）：

柯子林



三、律师事务所声明

本机构及经办律师签字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法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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。

负责人：

经办律师：

律师事务所（盖章）：

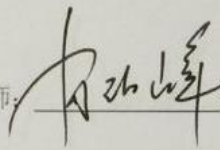


2015年4月17日

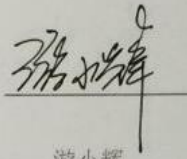
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认广东瓦力网络科技股份有限公司公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东瓦力网络科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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：

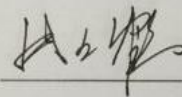


肖瑞峰



游小辉

会计师事务所负责人：



张云鹤

天健会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）
二〇一四年四月十七日

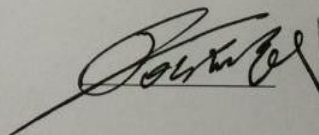


五、评估师事务所声明

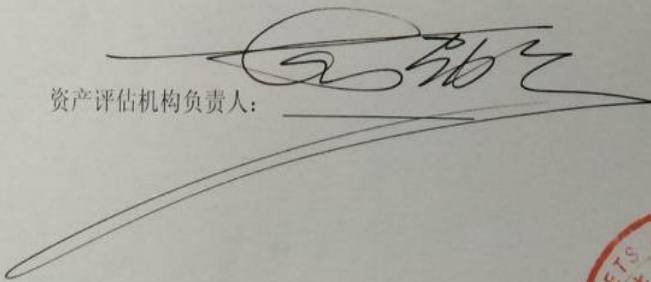
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

张莉



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