



光音网络
Goyoo Networks



北京光音网络发展股份有限公司

Goyoo Networks Inc.

公开转让说明书



主办券商



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

二〇一五年十二月

目录

释义	8
一、一般释义	8
二、专业术语释义	9
声明	11
重大事项提示	12
一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险	12
(一) 宏观经济波动产生的风险	12
(二) 严重依赖大客户的风险	12
(三) 媒体渠道成本上升的风险	12
(四) 应收账款无法收回的风险	12
(五) 不能持续保持技术创新能力从而导致公司发展速度减缓的风险	13
(六) 市场竞争能力下降的风险	13
(七) 人才流失的管理风险	13
(八) 核心技术和商业秘密泄露的风险	13
(九) 因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险	14
(十) 因品牌受损而流失客户的风险	14
(十一) 税收优惠变化的风险	14
(十二) 产业政策风险	14
(十三) 互联网信息技术安全的风险	14
(十四) 实际控制人控制不当的风险	15
(十五) 内部控制的风险	15
第一节 基本情况	16
一、公司基本情况	16
二、本次挂牌情况	17
(一) 挂牌股票情况	17
(二) 股票限售安排	17
三、公司股权结构图	18

(一) 股权结构图.....	18
(二) 股东之间关联关系的说明.....	19
(三) 股东持股权利限制或瑕疵的说明.....	20
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	20
(一) 控股股东及实际控制人基本情况.....	20
(二) 主要股东情况.....	20
五、历史沿革	23
(一) 有限公司的设立.....	23
(二) 有限公司第一次股权转让.....	24
(三) 有限公司第一次注册资本变更.....	24
(四) 有限公司第二次股权转让.....	25
(五) 有限公司第一次实收资本变更.....	25
(六) 有限公司第二次注册资本变更.....	26
(七) 有限公司第三次股权转让.....	26
(八) 有限公司第三次注册资本变更.....	27
(九) 有限公司第四次注册资本变更.....	27
(十) 股份公司设立.....	28
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	29
(一) 董事基本情况.....	29
(二) 监事基本情况.....	30
(三) 高级管理人员基本情况.....	31
七、最近两年主要会计数据和财务指标	31
八、与本次挂牌有关的机构	33
(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司.....	33
(二) 律师事务所：北京市汉坤律师事务所.....	33
(三) 会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）.....	33
(四) 资产评估机构：中和资产评估有限公司.....	34
(五) 证券交易场所.....	34
(六) 证券登记结算机构.....	34
第二节 公司业务	35
一、公司主要业务及产品和服务的情况	35
(一) 主营业务情况.....	35
(二) 主要产品和服务.....	35

二、公司组织结构及主要运营流程	40
(一) 组织结构.....	40
(二) 主要业务流程.....	42
三、公司主要技术、资产和资质情况	45
(一) 公司核心技术.....	45
(二) 公司主要资产情况.....	47
(三) 业务许可和资质情况.....	52
四、公司员工情况	53
(一) 员工结构.....	53
(二) 核心技术人员情况.....	54
五、销售及采购情况	55
(一) 销售情况.....	55
(二) 采购情况.....	56
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	58
六、商业模式	61
(一) 销售模式.....	63
(二) 采购模式.....	64
(三) 生产模式.....	65
(四) 研发模式.....	66
七、公司所处行业情况	68
(一) 行业概况.....	68
(二) 行业发展现状.....	70
(三) 行业发展前景及趋势.....	75
(四) 互联网广告营销行业与上下游行业间的关系.....	82
(五) 行业竞争格局.....	82
(六) 行业进入壁垒.....	83
(七) 影响行业发展的因素.....	85
(八) 公司面临的主要竞争状况.....	87
(九) 行业基本风险.....	88
第三节 公司治理	90
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	90
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	90
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	91

(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	92
二、公司投资者权益保护情况	93
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	94
四、公司独立情况	94
(一) 业务独立.....	94
(二) 资产独立.....	94
(三) 人员独立.....	94
(四) 财务独立.....	95
(五) 机构独立.....	95
五、同业竞争	95
(一) 同业竞争情况.....	95
(二) 避免同业竞争的承诺.....	95
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	96
七、董事、监事、高级管理人员	96
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	96
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	96
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况	97
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	97
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	98
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	99
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	99
第四节 公司财务	101
一、最近两年一期的合并财务会计报表	101
二、最近两年一期的母公司财务会计报表	113
三、最近两年一期财务会计报告的审计意见	124
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	125
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	125
(二) 会计政策和会计估计变更以及前期差错更正.....	141
五、报告期利润形成的有关情况	141
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	141

(二) 期间费用分析.....	147
(三) 资产减值损失.....	150
(四) 报告期非经常性损益情况.....	151
(五) 适用的主要税率及财政税收优惠政策.....	152
六、财务状况分析	153
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	153
(二) 负债的主要构成及其变化.....	172
(三) 所有者权益.....	186
七、管理层分析	186
(一) 盈利能力分析.....	186
(二) 偿债能力分析.....	187
(三) 营运能力分析.....	188
(四) 现金流量分析.....	189
八、关联方、关联方关系及关联交易	190
(一) 关联方和关联关系.....	190
(二) 报告期内关联交易.....	199
(三) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响.....	201
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	201
(五) 减少和消除关联交易的承诺和措施.....	202
九、股份支付	202
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	202
十一、资产评估情况	203
十二、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	203
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	205
十四、可能影响公司持续经营的风险因素	207
(一) 宏观经济波动产生的风险	207
(二) 严重依赖大客户的风险	207
(三) 媒体渠道成本上升的风险	208
(四) 应收账款无法收回的风险	208
(五) 不能持续保持技术创新能力从而导致公司发展速度减缓的风险	209

（六）市场竞争能力下降的风险	209
（七）人才流失的管理风险	209
（八）核心技术和商业秘密泄露的风险	210
（九）因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险	210
（十）因品牌受损而流失客户的风险	210
（十一）税收优惠变化的风险	211
（十二）产业政策风险	211
（十三）互联网信息技术安全的风险	212
（十四）实际控制人控制不当的风险	212
（十五）内部控制的风险	213
十五、公司未来三年内的的发展计划	213
第五节 有关声明	215
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	215
二、主办券商声明	216
三、律师事务所声明	217
四、会计师事务所声明	218
五、评估机构声明	219
第六节 附件	220

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

公司、本公司、股份公司、光音网络	指	北京光音网络发展股份有限公司
有限公司、光音盛世	指	公司前身“北京光音盛世信息技术有限公司”
天津光环	指	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）
天津聚家	指	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）
天津福家	指	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）
静衡润曦	指	杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）
静衡顶和	指	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）
盛光网络	指	上海盛光网络科技有限责任公司
科聚思、北京科聚思	指	北京科聚思网络科技有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
股东大会	指	北京光音网络发展股份有限公司股东大会
股东会	指	北京光音盛世信息技术有限公司股东会
董事会	指	北京光音网络发展股份有限公司董事会
监事会	指	北京光音网络发展股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师	指	北京市汉坤律师事务所
会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《北京光音网络发展股份有限公司章程》

报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年上半年
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语释义

流量、广告流量	指	广告位、广告展示的机会、广告的浏览量
KA	指	Key Account, 重要客户
DSP	指	Demand-Side Platform, 需求方平台, 服务于广告主/广告代理商, 是集媒体资源整合购买、投放策略制定、投放实施优化到出具分析报告等功能为一体的一站式需求方平台, 帮助广告主/广告代理商实现最优化的媒体采购和广告投放
DMP	指	Data-Management Platform 数据管理平台, 是把分散的第一、第三方数据进行整合纳入统一的技术平台, 并对这些数据进行标准化和细分, 让用户可以把这些细分结果推向现有的互动营销环境里。
SSP	指	Supply Side Platform: 供应方平台英文缩写, 为引进国外理论。与 DSP (需求方平台) 一样作为 RTB 的基础, 是一个媒体服务平台, 目的是为充分利用媒体资源 (流量), 达到最优收益
RTB	指	Real Time Bidding, 实时竞价, 是一种利用第三方技术在数以百万计的网站上针对每一个用户展示行为进行评估以及出价的竞价技术
PPC	指	Pay Per Click, 点击付费广告
CPC	指	Cost Per Click, 网络广告每次点击的费用 (成本), 是网络广告投放效果的重要参考数据, 是网络广告界一种常见的定价形式
CPA	指	Cost Per Action, 一种广告计费模式, 按照行为来计费, 这个行为可以是注册、咨询、放入购物车等等
CPM	指	Cost Per Mille, 千人成本, 广告主为他的广告显示 1000 次所付的费用, 是评估广告效果的指标之一
CPT	指	Cost Per Time, 一种以时间来计费的广告模式, 通常按照“一个月多少钱”这种固定收费模式来收费, 这种广告形式很粗糙, 无法保障客户的利益, 但是 CPT 的确是一种很省心的广告。阿里妈妈的按周计费广告和门户网站的包月广告都属于这种 CPT 广告
B2B	指	Business to Business, 企业对企业之间的营销关系
B2C	指	Business to Customer, 企业直接面向消费者销售产品和服务

C2C	指	Customer to Customer，个人与个人之间的电子商务
O2O	指	Online To Offline（线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台
搜索引擎	指	Search Engine，是根据一定的策略、运用特定的计算机程序从互联网上搜集信息，在对信息进行组织和处理后，为用户提供检索服务，将用户检索相关的信息展示给用户的系统
富媒体	指	采用多媒体（二维和三维动画、影像及声音）等所有可能采取的最先进技术以最好的传达广告主的信息以及与用户进行互动的方式

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

全国中小企业股份转让系统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，由投资者自行负责。

本公司的挂牌公开转让（定向转让、定向发行、重大资产重组）的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书（定向转让说明书、定向发行说明书、重大资产重组报告书）申报稿不具有据以公开转让（定向转让、定向发行、资产重组）的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书（定向转让说明书、定向发行说明书、重大资产重组报告书）全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）宏观经济波动产生的风险

公司主要从事的是互联网信息服务行业，宏观经济运行情况较大的影响着互联网行业的发展，国际及国内宏观经济的周期性波动对互联网企业的经营业绩和广告主的投放需求均会带来影响。公司所服务的群体主要是中小企业广告主，一旦宏观经济下滑，客户因经营业绩下滑可能加强成本控制，减少广告的投放量，进而对公司的业务构成影响。因此，公司的业务存在因宏观经济波动产生的风险。

（二）严重依赖大客户的风险

报告期内，2013年、2014年、2015年1-6月份，公司第一大客户百度在线网络技术(北京)有限公司收入占总收入的比例分别为39.40%，79.9%和91.17%。这主要是由于在目前中国互联网广告行业的竞争格局下，百度是最大的广告联盟平台，聚集了几十万的中小广告主的投放需求。但是后续公司如果不能与百度保持较好的合作关系，或是百度自身出现不可控的因素，将导致公司的收入出现较大的波动。

（三）媒体渠道成本上升的风险

公司主要的经营成本是购买下游SSP媒体渠道的成本，但受未来经济发展、城市生活成本上升、互联网广告位需求不断增加等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司未来盈利能力产生不良的影响。

（四）应收账款无法收回的风险

公司客户主要为互联网行业内企业，包括文化传播公司、网络广告公司及网

络游戏公司等；由于互联网行业为创业型新兴行业，互联网企业普遍存在盈利模式不确定、轻资产、亏损经营等特点，持续盈利能力存在较强的不确定性。基于上述原因，公司于2015年，针对特定客户全额计提了3,765,275.00元坏账准备。尽管全额计提坏账准备的客户数量及金额占客户总数以及应收账款余额的比重较小，但是未来公司客户，如过多的发生严重亏损、停业、破产等不利情形，公司的应收款项将存在不能收回的风险。

（五）不能持续保持技术创新能力从而导致公司发展速度减缓的风险

互联网营销服务行业具有技术更新快、产品生命周期短、客户对相关营销服务的要求不断提高等特点，互联网新技术及其可能引发的服务方式的变化将对公司原有的业务模式带来较大影响。如果公司未能准确把握行业技术的发展趋势，针对新的互联网表现形式及新的客户群体，提供出符合市场需求的服务，开发新的业务技术平台，未能持续保持技术创新能力，将使公司丧失技术和市场优势，从而产生公司发展速度减缓的风险。

（六）市场竞争能力下降的风险

随着广告推广形式的千变万化，客户对广告推广的要求和效果也随之变化，公司若不能正确判断行业技术发展趋势和用户需求变化，提供的服务不能满足市场的要求，将导致公司的市场竞争能力下降。

（七）人才流失的管理风险

互联网行业是一个严重依赖技术的行业，公司技术研发需要依赖专业技术人才尤其是核心技术人员，这些人员培养难度大，周期长，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的情形，可能在一定程度上影响公司服务竞争力和技术创新能力，对公司的业务发展造成不利影响。

（八）核心技术和商业秘密泄露的风险

公司的大数据分析技术、精准营销平台匹配算法、自有媒体渠道资源、客户资源均为公司的重要的核心技术及商业秘密；若公司不能实施有效保护，公司的竞争优势可能会遭到削弱，并可能影响公司的经营业绩。

（九）因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险

公司在执业过程中严格执行内外部的营销信息审查制度，所有营销信息在发布之前，都须经过公司相关部门审查，全部通过后方可交付互联网媒介审查，进行投放。但是，如果出现客户刻意隐瞒其产品的真实信息，本公司又未能及时发现，致使营销信息违反相关法律法规，本公司可能面临因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险。

（十）因品牌受损而流失客户的风险

公司重视品牌保护及运作，维护和提升公司品牌很大程度上依赖于公司是否能为客户持续提供高效、优质的服务。如因公司服务能力、服务质量等原因不能为客户提供满意的服务，则可能导致公司品牌受损，进而造成客户流失，对公司业绩造成影响。

（十一）税收优惠变化的风险

公司于2012年11月12日取得证书编号为GR201211000041的高新技术企业证书，有效期为三年，根据国家相关政策，经主管税务机关核定备案后，企业自获利年度起，可享受15%的所得税优惠税率。故本公司2013年度、2014年度所得税税率为15%。但高新技术企业资质满3年后需要重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，公司将不能再享受相关企业所得税的税收优惠政策。

（十二）产业政策风险

我国的互联网行业受到国家工业和信息化部监管，公司从事互联网广告精准营销服务。广告业受到国家工商行政管理总局的监管。随着互联网和广告产业的快速发展和相互融合，监管部门逐步加强了对行业的监管力度，并不断出台了相关的管理制度，未来产业政策的调整可能影响公司业务的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

（十三）互联网信息技术安全的风险

互联网广告精准营销服务依赖于互联网服务，互联网客观上存在着网络基础

设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至会存在恶意利用公司网站的程序错误或缺陷干扰公司网站平台的运作，或利用黑客技术侵入平台的可能性。设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素可能导致平台不能正常运作，严重时平台可能发布不良信息，公司精准营销服务的受众较大，传播较广，从而严重的影响公司的声誉和经营业绩。

（十四）实际控制人控制不当的风险

公司控股股东和实际控制人王灏持有公司 53.06%的股份，尽管公司已经建立了较为完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理制度，但如果未来王灏利用其对公司的实际控制权对公司的经营、人事、财务等实施不利影响，可能会损害公司和中小股东利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

（十五）内部控制的风险

有限公司阶段，公司尚未设立完善的内部控制制度，规范治理意识相对薄弱。有限公司整体变更为股份公司后，公司制订了完善的“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。但由于股份公司设立时间较短，各方面制度的运行还需要一段时间，因此在未来一定时期内，公司存在内部控制不规范的风险。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京光音网络发展股份有限公司

英文名称：Goyoo Networks Co.,Ltd.

法定代表人：王灏

有限公司成立日期：2003年3月28日

股份公司成立日期：2015年9月1日

注册资本：30,000,000元人民币

住所：北京市东城区东四北大街107号天海商务大厦D座302室

邮编：100007

信息披露事务负责人：戴韬

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于互联网和相关服务业（I64）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为互联网信息服务（I6420）；根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I64 互联网和相关服务”下的“I6420 互联网信息服务”。

组织机构代码：74883637-7

经营范围：互联网信息服务；计算机软件及网络应用技术的开发、转让、咨询、服务；经济信息咨询（不含中介服务）；市场调查；公关策划；承办展览展示；组织文化艺术交流；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

主营业务：聚焦于场景互联，旗下拥有广告家 Pro.cn 数字营销平台和光音小云场景无线互联解决方案两大产品。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：光音网络

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

《公司章程》第二十九条规定：“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”。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

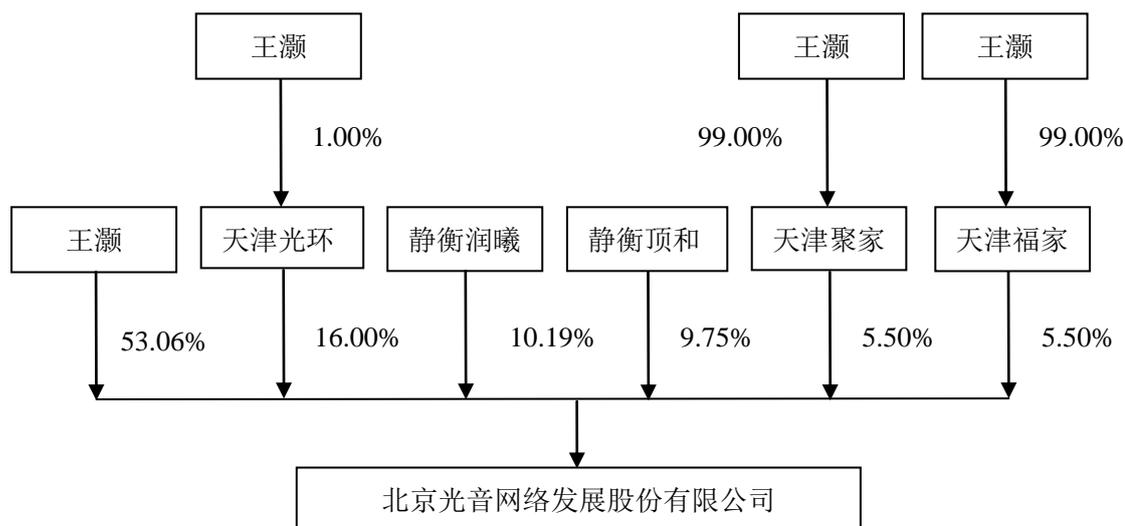
公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持有限售股数量（股）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	王灏	15,918,958	15,918,958	-
2	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	4,800,289	4,800,289	-
3	杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）	3,056,440	3,056,440	-
4	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	2,924,747	2,924,747	-
5	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	1,649,783	-
6	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	1,649,783	-
合计	-	30,000,000	30,000,000	-

三、公司股权结构图

（一）股权结构图

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
1	王灏	15,918,958	53.06	境内自然人
2	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	4,800,289	16.00	合伙企业
3	杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）	3,056,440	10.19	合伙企业
4	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	2,924,747	9.75	合伙企业
5	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	5.50	合伙企业
6	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	5.50	合伙企业
合计		30,000,000	100.00	-

（二）股东之间关联关系的说明

1、股东之间相互持股情况的说明

截至本说明书出具日，公司存在自然人股东分别持有企业股东天津光环、天津聚家和天津福家股权的情况，具体为：王灏分别持有天津光环、天津聚家和天津福家 1.00%、99.00%和 99.00%的股权；除上述情况外，公司股东间不存在其他相互持股的情况。

2、股东之间亲属关系的说明

公司股东之间、上述股东与公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

(三) 股东持股权利限制或瑕疵的说明

截至本说明书出具日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

自然人王灏先生目前直接持有公司 53.06%、间接持有公司 11.05%（通过持有津光环、天津聚家和天津福家的股权）的股份，为公司的最大股东，公司成立之后一直担任公司董事长。因此认定王灏为公司的控股股东、实际控制人。报告期内，公司的控股股东、实际控制人没有发生过变化。

王灏先生，董事长，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海同济大学，本科学历。1997 年至 2005 年就职于美国 Macromedia 软件开发公司，任中国区市场及产品顾问职务；2000 年至 2001 年就职于 iTom 公司，任公司首席执行官；2001 年至 2002 年就职于 Hdt 互动通，任总裁及 CMO；2002 年至 2005 年就职于北京铱天普惠科技有限公司，任首席执行官；2011 年至 2015 年 5 月，就职于北京喜宝动力网络技术股份有限公司，任董事长；2006 年至 2015 年 8 月就职于北京光音盛世信息技术有限公司，任执行董事、总经理；现担任股份公司董事长，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

(二) 其他主要股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式	股东性质
天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	4,800,289	16.00	净资产折股	合伙企业
杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）	3,056,440	10.19	净资产折股	合伙企业

杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	2,924,747	9.75	净资产折股	合伙企业
天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	5.50	净资产折股	合伙企业
天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783	5.50	净资产折股	合伙企业
合计	14,081,042	46.94	-	-

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。股东间不存在关联关系。

其他主要股东详细情况如下：

1、天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）

天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）是公司主要为激励高管团队和核心员工设立的持股平台，于 2015 年 06 月 23 日成立，认缴出资金额为 603 万元，实缴出资金额 603 万元。其普通合伙人为王灏。

公司注册号：120118000028311。公司住所：天津自贸区（中心商务区）滨海华贸中心 738 室-C 号。经营范围：资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

天津光环的股权结构和员工在公司的任职情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于光音网络任职情况	出资比例（%）
1	王灏	普通合伙人	公司董事长	1.00
2	熊怡	有限合伙人	-	99.00
	合计	-	-	100.00

2、杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）

杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）于 2015 年 6 月 8 日成立。其普通合伙人北京静衡投资管理有限公司作为执行事务合伙人执行合伙事务。

公司注册号：330181000514259。公司住所：萧山区蜀山街道万源路 1 号。经营范围：一般经营项目：股权投资与管理。

静衡润曦的股权结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于光音网络任职情况	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）
----	-------	-------	-----------	------------	---------

			况		
1	北京静衡投资管理有 限公司	普通合伙人	-	500.00	5.00
2	黄鹂鸣	有限合伙人	-	9,500.00	95.00
合计		-	-	10,000.00	100.00

3、杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）

杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）于 2015 年 6 月 8 日成立。其普通合伙人北京静衡投资管理有限公司作为执行事务合伙人执行合伙事务。

公司注册号：330181000514664。公司住所：萧山区蜀山街道万源路 1 号。
经营范围：一般经营项目：股权投资与管理。

静衡顶和的股权结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于光音网络任职情况	认缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京静衡投资管理有 限公司	普通合伙人	-	500.00	5.00
2	宋灵洁	有限合伙人	-	9,500.00	95.00
合计		-	-	10,000.00	100.00

4、天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）

天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）是公司主要为激励高管团队和核心员工设立的持股平台，于 2015 年 06 月 23 日成立，认缴出资金额为 207 万元，实缴出资金额 207 万元。其普通合伙人为熊怡。

公司注册号：120118000028258。公司住所：天津自贸区（中心商务区）滨海华贸中心 738 室-A 号。经营范围：资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

天津聚家的股权结构和员工在公司的任职情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于光音网络任职情况	出资比例 (%)
1	熊怡	普通合伙人	-	1.00
2	王灏	有限合伙人	公司董事长	99.00
	合计	-	-	100.00

5、天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）

天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）是公司主要为激励高管团队和核心员工设立的持股平台，于 2015 年 06 月 23 日成立，认缴出资金额为 207 万元，实缴出资金额 207 万元。其普通合伙人为熊怡。

公司注册号：120118000028282。公司住所：天津自贸区（中心商务区）滨海华贸中心 738 室-B 号。经营范围：资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

天津福家的股权结构和员工在公司的任职情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	于光音网络任职情况	出资比例 (%)
1	熊怡	普通合伙人	-	1.00
2	王灏	有限合伙人	公司董事长	99.00
	合计	-	-	100.00

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

2003 年 3 月，北京铨天普惠科技有限公司和北京铨天动力文化传播有限公司共同出资成立有限公司，设立时的公司名称为“北京动力佳讯传媒科技有限公司”，后更名为“北京光音盛世信息技术有限公司”。

2003 年 3 月 26 日，北京市洪州资产评估有限责任公司出具了洪州评报字（2003）第 2-54 号资产评估报告，对北京铨天普惠科技有限公司和北京铨天动力文化传播有限公司拟投入到北京动力佳讯传媒科技有限公司的无形资产“《移动交互管理平台》技术”的技术进行了评估，评估价值为 100 万元。

2003 年 3 月 26 日，北京瑞文成联合会计师事务所已经就上述出资事项出具了京瑞联验字（2003）第 10-136 号《验资报告》，审验确认全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100.00 万元已经全部到位。

2003 年 3 月 28 日取得北京市工商行政管理局颁发的注册号为 1101081558714 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时注册资本为 100 万元，全部以无形资产形式出资。股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京铨天普惠科技有限公司	80.00	80.00	无形资产
2	北京铨天动力文化传播有限公司	20.00	20.00	无形资产
合计		100.00	100.00	-

（二）有限公司第一次股权转让

2006年11月12日，有限公司做出股东会决议，全体股东一致同意股东北京铨天普惠科技有限公司将其持有有限公司的80万元出资的股权转让给王涛；同意股东北京铨天动力文化传播有限公司将其持有有限公司的20万元出资的股权转让给董薇。

2006年11月12日，北京铨天普惠科技有限公司与王涛签署了《北京动力佳讯传媒科技有限公司股东转让出资协议书》，双方同意北京铨天普惠科技有限公司将其持有的有限公司80万元出资（占注册资本的80%）全部转让给王涛。同日，北京铨天动力文化传播有限公司与董薇签署了《北京动力佳讯传媒科技有限公司股东转让出资协议书》，双方同意北京铨天动力文化传播有限公司将其持有的有限公司20万元出资（占注册资本的20%）全部转让给董薇。

2006年11月22日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为1101012558714的《企业法人营业执照》。

变更后股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王涛	80.00	80.00	无形资产
2	董薇	20.00	20.00	无形资产
合计		100.00	100.00	-

（三）有限公司第一次注册资本变更

2007年6月19日，北京光音盛世信息技术有限公司做出股东会决议，同意有限公司注册资本增加到1000万元；同意北京铨天动力文化传播有限公司以300万元货币进行一次性入资，入资后持有公司股权比例为30%；同意股东王涛增加认缴600万元货币出资的股权。

2007年6月28日，北京正大会计师事务所出具正大验字（2007）第B814号《验资报告》就上述事项进行了审验。

2007年7月4日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为

110101005587144 的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王涛	680.00	80.00	68.00	货币、无形资产
2	北京铨天动力文化传播有限公司	300.00	300.00	30.00	货币
3	董薇	20.00	20.00	2.00	无形资产
合计		1,000.00	400.00	100.00	-

(四) 有限公司第二次股权转让

2007 年 8 月 1 日，有限公司做出股东会决议，全体股东一致同意股东北京铨天动力文化传播有限公司将其持有有限公司的 300 万元出资的股权转让给王涛。

2007 年 8 月 1 日，北京铨天动力文化传播有限公司与王涛签署了《北京光音盛世信息技术有限公司股东转让出资协议书》，双方同意北京铨天动力文化传播有限公司将其持有的有限公司 300 万元出资（占注册资本的 30%）全部转让给王涛。

2007 年 8 月 1 日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为 110101005587144 的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王涛	980.00	380.00	98.00	货币、无形资产
2	董薇	20.00	20.00	2.00	无形资产
合计		1,000.00	400.00	100.00	-

(五) 有限公司第一次实收资本变更

2008 年 6 月 10 日，有限公司召开股东会议，同意股东王涛继续履行其出资义务，缴付 170 万元的出资额，公司实收资本增加至 570 万元。

2008 年 7 月 7 日，北京正大会计师事务所出具正大验字（2008）第 B966 号《验资报告》就上述事项进行了审验。

2008 年 7 月 17 日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为

110101005587144 的《企业法人营业执照》。

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王涛	980.00	550.00	98.00	货币、无形资产
2	董薇	20.00	20.00	2.00	无形资产
合计		1,000.00	570.00	100.00	-

(六) 有限公司第二次注册资本变更

2009 年 11 月 5 日，有限公司召开股东会议，同意股东王涛减少未缴付的注册资本 430 万元人民币，公司注册资本由原来的 1000 万元人民币减少为 570 万元人民币。

2009 年 12 月 21 日，北京德源信恒会计师事务所出具德源信恒验字[2009]第 001 号《验资报告》就上述事项进行了审验。

2009 年 12 月 23 日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为 110101005587144 的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王涛	550.00	550.00	96.49	货币、无形资产
2	董薇	20.00	20.00	3.51	无形资产
合计		570.00	570.00	100.00	-

(七) 有限公司第三次股权转让

2010 年 11 月 29 日，有限公司做出股东会决议，全体股东一致同意股东王涛将其持有有限公司的 470 万元货币出资的股权转让给王灏；同意股东王涛将其持有有限公司的 80 万元非专利技术出资的股权转让给王灏；股东董薇将其持有有限公司的 20 万元非专利技术出资的股权转让给王灏。

2010 年 11 月 29 日，王涛、董薇分别与王灏签署了《出资转让协议书》，双方同意将其各自持有的有限公司 550 万元出资和 20 万元出资（合计占注册资本的 100%）全部转让给王灏。

2011 年 1 月 4 日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为 110101005587144 的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王灏	570.00	570.00	100.00	货币、无形资产
合计		570.00	570.00	100.00	-

(八) 有限公司第三次注册资本变更

2011年3月22日，有限公司做出股东会决议，同意增加注册资本530万元并由王灏出资，公司注册资本由原来的570万元增加至1100万元。

2011年3月24日，北京德源信恒会计师事务所出具德源信恒验字[2011]第002号《验资报告》就上述事项进行了审验。

2011年4月7日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为110101005587144的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王灏	1,100.00	1,100.00	100.00	货币、无形资产
合计		1,100.00	1,100.00	100.00	-

(九) 有限公司第四次注册资本变更

2015年6月22日，有限公司做出股东会决议，同意公司注册资本由原来的1100万元增加至2073万元；同意天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）以货币出资114万元；同意天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）以货币出资114万元；同意天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）以货币出资331.7万元；同意杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）以货币出资211.2万元；同意杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）以货币出资202.1万元。

2015年6月25日，北京市工商行政管理局向有限公司换发了注册号为110101005587144的《企业法人营业执照》。

变更后，股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	王灏	1,100.00	53.06	货币、无形资产
2	天津光环资产管理合伙企业 (有限合伙)	331.70	16.00	货币
3	杭州静衡润曦股权投资合伙 企业 (有限合伙)	211.20	10.19	货币

4	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	202.10	9.75	货币
5	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	114.00	5.50	货币
6	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	114.00	5.50	货币
合计		2073.00	100.00	

2015年9月14日，信永中和会计师事务所出具XYZH/2015BJA70112号《验资报告》就上述事项进行了审验。

（十）股份公司设立

2015年8月12日，有限公司召开股东会作出决议，同意以2015年6月30日为基准日整体变更为股份有限公司。根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年8月8日出具的《审计报告》（XYZH/2015BJA70104号），有限公司截至2015年6月30日经审计的净资产为37,349,087.91元。

根据中和资产评估有限公司于2015年8月12日出具的《资产评估报告》（第BJV1071号），有限公司截至2015年6月30日经评估的净资产为39,990,020.43元。

2015年8月12日，有限公司共6名发起人共同签署了《发起人协议》。2015年8月28日，公司召开创立大会，同意有限公司以2015年6月30日经审计的净资产折股3000万股，每股一元，公司注册资本3000万元。各股东以各自所持有有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015年9月1日，信永中和会计师事务所出具XYZH/2015BJA70113号《验资报告》，截至2015年6月30日，公司的注册资本3000万元已由全体发起人股东以其拥有的有限公司的净资产足额缴纳。

2015年9月1日，公司依法在北京市工商行政管理局办理了工商登记手续，领取了《营业执照》（注册号：110101005587144），变更设立为股份有限公司。

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	王灏	15,918,958.00	53.06	净资产折股
2	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	4,800,289.00	16.00	净资产折股

3	杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）	3,056,440.00	10.19	净资产折股
4	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	2,924,747.00	9.75	净资产折股
5	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783.00	5.50	净资产折股
6	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	1,649,783.00	5.50	净资产折股
合计		30,000,000.00	100.00	--

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

截至本说明书出具日，公司董事会由 5 名董事组成。本届董事会董事任期自 2015 年 08 月 28 日至 2018 年 08 月 27 日，其主要简历如下：

王灏先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

戴韬先生，董事，1979 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 3 月至 2003 年 12 月就职于联想集团中国有限公司北京总部，任大客户信息技术支持处经理；2004 年 9 月至 2005 年 12 月就职于雅虎中国有限公司，任渠道经理；2006 年 3 月至 2008 年 4 月就职于北京鹏泰文化传播有限公司，任高级商务合作经理；2008 年 5 月至 2015 年 8 月就职于北京光音盛世信息技术有限公司，历任广告事业部销售总监、总经理职务；现任股份公司总经理、董事、董事会秘书，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。。

陈忠申先生，董事，1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学材料工程专业，本科学历。1994 年 7 月至 1997 年 11 月就职于北内集团，任翻译工程师职务；1997 年 12 月至 2000 年 2 月就职于北京格林沃德科技有限公司，任行政经理职务；2000 年 2 月至 2002 年 1 月就职于北京铨科互动网络技术有限公司，任行政人力经理职务；2002 年 2 月至 2006 年 5 月就职于北京铨天普惠科技有限公司，任业务总监职务；2006 年 5 月至 2015 年 8 月就职于北京光音盛世信息技术有限公司，任本地事业网总经理职务；现任股份公司副总

经理、董事，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

刘勇燕女士，董事，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于英国格林威治大学金融与会计专业，硕士学历。2014 年 1 月至今就职于北京静衡投资管理有限公司，任执行董事总经理职务；2015 年 8 月至今就职于北京喜宝动力网络技术股份公司，任董事职务；2015 年 8 月至今就职于北京光音网络发展股份有限公司，任董事，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

苏冉先生，董事，1983 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 1 月至今就职于北京光音盛世信息技术有限公司，任产品经理；现任股份公司副总经理、董事，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

（二）监事基本情况

截至本说明书出具日，公司监事会由 3 名监事组成。本届监事会监事任期自 2015 年 08 月 28 日至 2018 年 08 月 27 日，其主要简历如下：

刘晓微女士，1983 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工商管理专修学院商务英语专业，大专学历。2006 年 3 月至 2009 年 5 月就职于北京奥维云网大数据科技股份有限公司，任总经理助理职务；2009 年 6 月至 2010 年 7 月就职于北京率土控股有限公司，任行政人事经理职务；2010 年 8 月至 2011 年 8 月就职于中建材信息技术股份有限公司，任总经办经理助理职务；2011 年 8 月 15 日至 2015 年 8 月就职于北京光音盛世信息技术有限公司，现担任股份公司监事会主席，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

宋远先生，监事，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 08 月至 2006 年 11 月就职于嘉华(中国)投资有限公司任管理培训生；2006 年 11 月至 2011 年 6 月就职于戴尔(中国)股份有限公司，任人力资源经理职务；2011 年 6 月至 2012 年 8 月就职于诺基亚(中国)股份有限公司，任人力资源经理职务；2012 年 8 月至 2013 年 4 月就职于华特迪士尼(上海)有限公司，任资深人力资源经理职务；2013 年 4 月至 2014 年 8 月就职于诺基亚(中国)股份有限公司，任人力资源专家职务；2014 年 8 月至 2015 年 5 月就职于阿里巴巴网络技术有限公司，任人力资源专家职务；2015 年 5 月至 2015 年 8 月就职于北京光音

盛世信息技术有限公司，任人力资源总监职务；现任股份公司监事、人力资源总监，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

王思涵女士，监事，1986 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学工商管理专业，大专学历。2008 年 10 月至 2010 年 7 月就职于北京康盛创想有限公司，任市场专员职务；2010 年 7 月至 2015 年 3 月就职于百度在线网络技术（北京）有限公司，任市场活动经理职务；2015 年 3 月至 2015 年 8 月就职于北京光音盛世信息技术有限公司，任市场总监职务；现担任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

（三）高级管理人员基本情况

戴韬先生，董事、总经理、董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

陈忠申先生，董事、副总经理、销售总监，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

苏冉先生，董事、副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

唐丽佳女士，财务总监，1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月至 2008 年 8 月就职于北京欧美雅科技有限公司，任财务主管；2008 年 8 月至 2012 年 4 月就职于北京思源兴业房地产经纪有限公司，任财务高级经理；2012 年 4 月至今就职于北京光音盛世信息技术有限公司，任财务总监。现任股份公司财务总监，任期三年，自 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 12 日。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产（元）	122,010,346.90	73,269,517.52	33,111,832.57
股东权益合计（元）	37,349,087.91	25,763,507.22	1,201,741.94
归属于母公司股东所有者权益合计（元）	37,349,087.91	25,575,120.32	945,993.85
每股净资产（元）	1.80	2.34	0.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.80	2.33	0.09

资产负债率(%) (母公司)	69.39	65.25	98.27
流动比率(倍)	1.21	1.32	0.81
速动比率(倍)	1.16	1.27	0.76
财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	140,318,556.27	164,922,613.71	55,409,195.94
净利润(元)	28,896,534.97	24,469,065.17	692,349.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	29,083,967.59	24,629,126.47	814,036.74
扣除非经常性损益后的净利润(元)	29,399,647.60	24,031,282.25	999,870.92
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(元)	29,587,080.22	24,181,139.54	1,120,874.54
毛利率(%)	47.64	40.68	50.47
净资产收益率(%)	102.23	185.73	151.03
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	103.08	182.35	169.52
基本每股收益(元)	2.64	2.24	0.07
稀释每股收益(元)	2.64	2.24	0.07
经营活动产生的现金流量净额(元)	30,317,949.89	16,516,758.66	4,171,816.23
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.46	1.50	0.38
应收账款周转率(次)	3.53	6.33	3.46
存货周转率(次)	51.27	151.23	73.32

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“(流动资产-存货-预付账款)/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、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；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

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。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

联系电话：（010）85130588

传 真：（010）65185311

项目负责人：尹笑瑜

项目组成员：王作维、陈利娟、王建、苏华椿

（二）律师事务所：北京市汉坤律师事务所

负责人：李卓蔚

联系地址：北京市东城区东长安街一号“东方广场”东方经贸城
C1 座 9 层 3-7 单元

联系电话：010-85255500

传 真：010-85255511

经办律师：智斌、卢在光

（三）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：叶韶勋

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系电话：（010）65542288

传 真：（010）65547190

经办注册会计师：汪洋、季晟

（四）资产评估机构：中和资产评估有限公司

负责人：杨志明

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

联系电话：（010）58383636

传 真：（010）65547182

经办注册资产评估师：吕发钦、陈桂庆

（五）证券交易场所

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

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传 真：（010）63889674

（六）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：（010）58598980

传 真：（010）58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司成立于 2003 年 3 月，是一家专注于场景营销大数据云平台的互联网企业。公司主营业务聚焦于场景互联（Connect local），旗下拥有广告家 Pro.cn 数字营销平台和光音小云场景无线互联解决方案两大产品。

广告家 Pro.cn（www.pro.cn）是中国首个大数据场景营销平台，致力于建设一个“无场景不广告”互联网营销生态，为广告主提供直达场景的跨屏实时解决方案。广告家 Pro.cn 现有媒体伙伴近百家，覆盖消费、公共交通、驻地、公共设施和城市热点等数十万网络场景，日均覆盖 1 亿独立用户，广告展现数达 5.5 亿。

光音小云（www.xiaoyun.com）是中国最大的无线网络服务商之一，通过“云端”等软硬结合的解决方案为中小商家和城市社区提供免费 WiFi 网络以及相关的运营管理和大数据营销等服务，助力本地传统企业快速步入移动互联网时代，成功实施 O2O 和互联网+战略。目前光音小云 WiFi 已覆盖星美影院、好伦哥、味多美、浩沙健身、我爱我家、大鸭梨等全国数万家公共和消费场所，构建起一个“连接本地生活”的庞大场景网络。

（二）主要产品和服务

1、广告家 Pro.cn

广告家 Pro.cn 是基于场景互联的大数据营销平台，凭借自主开发的场景媒体流量自助平台(SSP)，为广大品牌广告主和代理商提供快速、高效的场景营销解决方案。

广告家业务主要包含程序化业务和非程序化业务。

（1）程序化业务

广告家 Pro.cn 旗下的场景媒体流量自助平台 MediaPro（SSP），是中国最大的场景媒体流量供应方平台之一，MediaPro 日均展示 5.5 亿 PV，覆盖 1.5 亿

独立用户，75%流量拥有场景标签，其场景涵盖：消费类、公共交通类、驻地类、公共设施类、城市热点等，具体分类如下：

1) 商业 Wi-Fi: 30 万家知名商户，3 万辆公交巴士，1500 家娱乐场所、机场、火车站、旅游巴士、商场、4S 店、咖啡厅、银行、旅游景点。

2) 驻地网络: 港口码头、工厂、医院、学校、社区、信息港、产业园等。

3) 城市热点: 中国移动 CMCC、中国电信 CHINANET、中国联通 UNICOM、智慧城市、城市热点等。

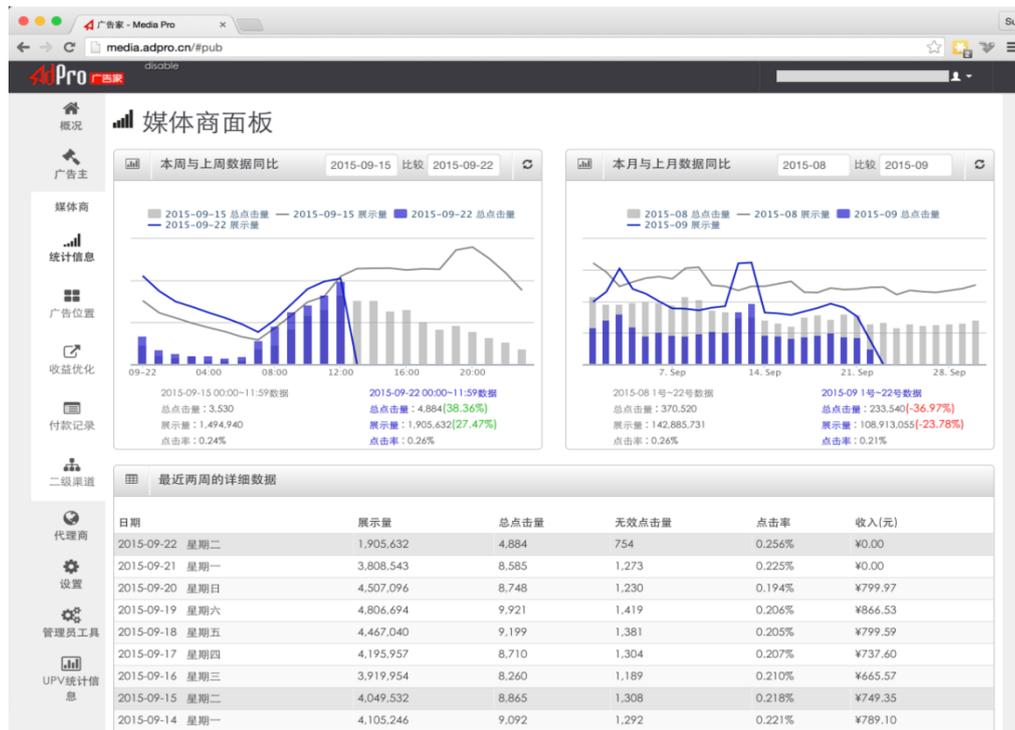
4) 网吧: 全国最大的网吧媒体投放平台，覆盖全国 95% 的网吧。

MediaPro 通过独特的 Non-cookie 技术以及强大的开放 DMP 数据平台为特型媒体提供一站式管理和变现方案，并为媒体合作伙伴提供 Mediapro 媒体管理平台。平台功能包括广告位管理，广告主类型选择，广告优选，流量自动优化，程序化批量售卖资源及收益和分账系统。满足了媒体在广告定位、投放、分析、反馈等环节中的自动化与定制化需求，帮助媒体提高媒体价值高效变现。

图 1：广告家场景列表



图 2：广告家产品界面图



(2) 非程序化业务

对于传统型的品牌广告主，通过非程序化的方式为广告主定制广告投放方案，从活动策划、资源采买、活动执行到结案的专业整体解决方案，按照广告主的个性化需求针对国内一线媒体及垂直行业领先媒体进行线下资源采买。

2、解决方案

光音小云(www.xiaoyun.com)是中国最大的无线网络服务商之一，通过“云端”等软硬结合的解决方案覆盖了超过一万个的合作商家及运营场景。

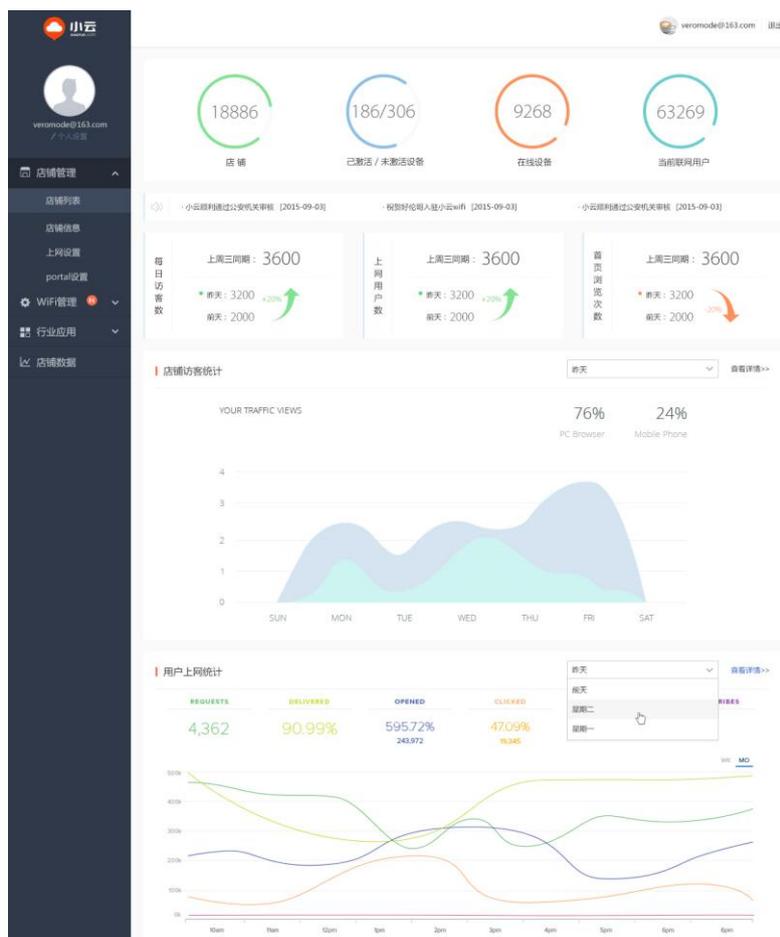
(1) 光音小云 WiFi

光音小云 WiFi 是具备营销功能的商业 WiFi 网络，能够通过多种上网认证方式轻松保留顾客信息，建立商家自有用户数据库，并通过独有的探针功能，帮助商家分析客流情况，以支持商家的运营管理。光音小云 WiFi 稳定、高速、安全，可以极大提升商户的服务水平；不仅带来良好的上网服务体验，更可为商户带来更多的线下营销的商机，助力店铺的营销推广。

图 3：光音小云 WiFi 设备图



图 4：光音小云后台管理界面



(2) 光音小云旺店

光音小云旺店是一个线下商户的微店商一体化管理系统。商家可以管理自己的微营销、会员、活动、推广以及用户数据，同时可以管理店内的 WiFi 来助力品牌营销。线上店铺让商家营业时间变长，24 小时不打烊；营销推广让商家经营面积扩大，让店铺影响力无处不在；经营管理让商家随时掌握店铺经营推广数据，成为商家的“掌上经营管家”。

图 5：某商户小云旺店界面

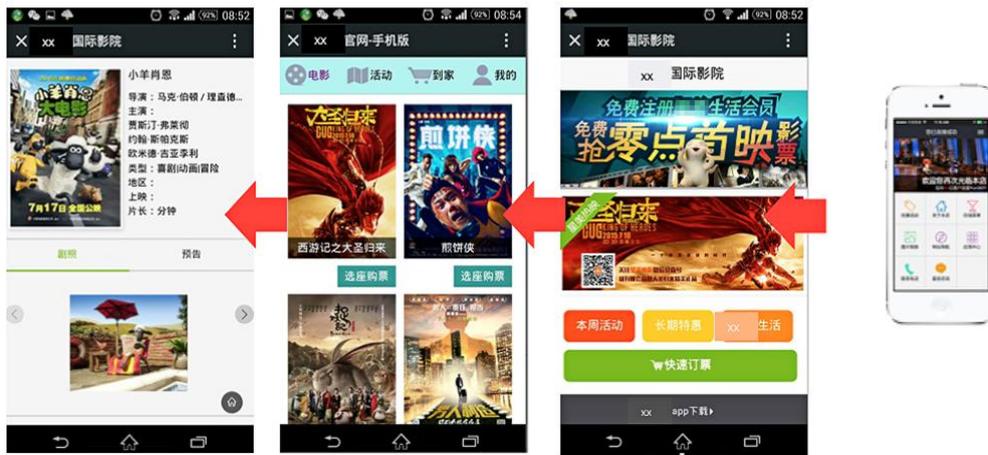
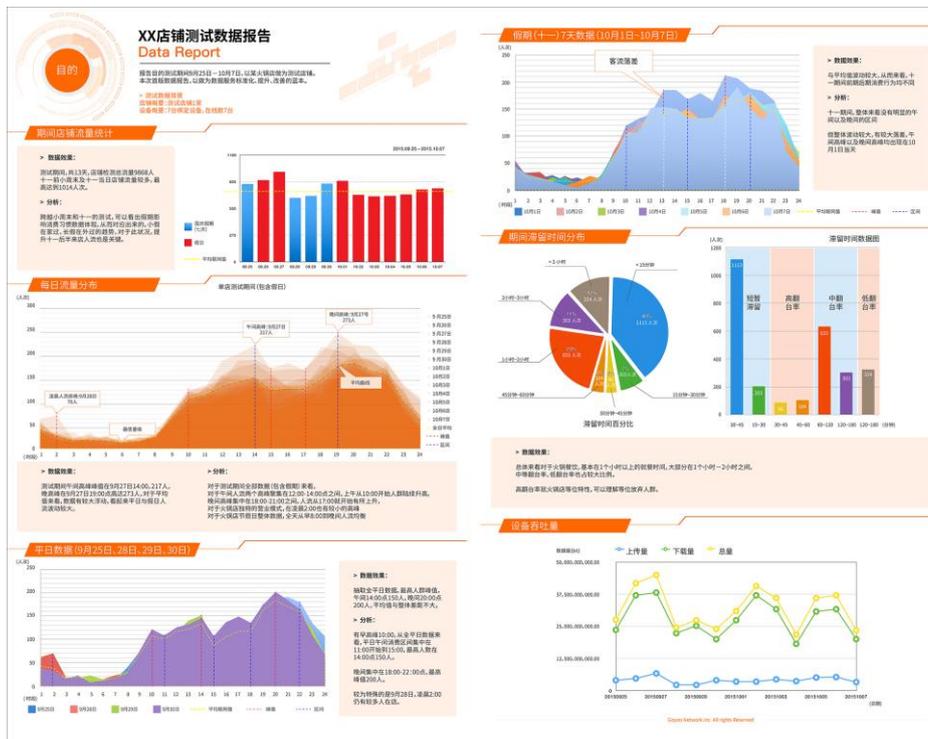


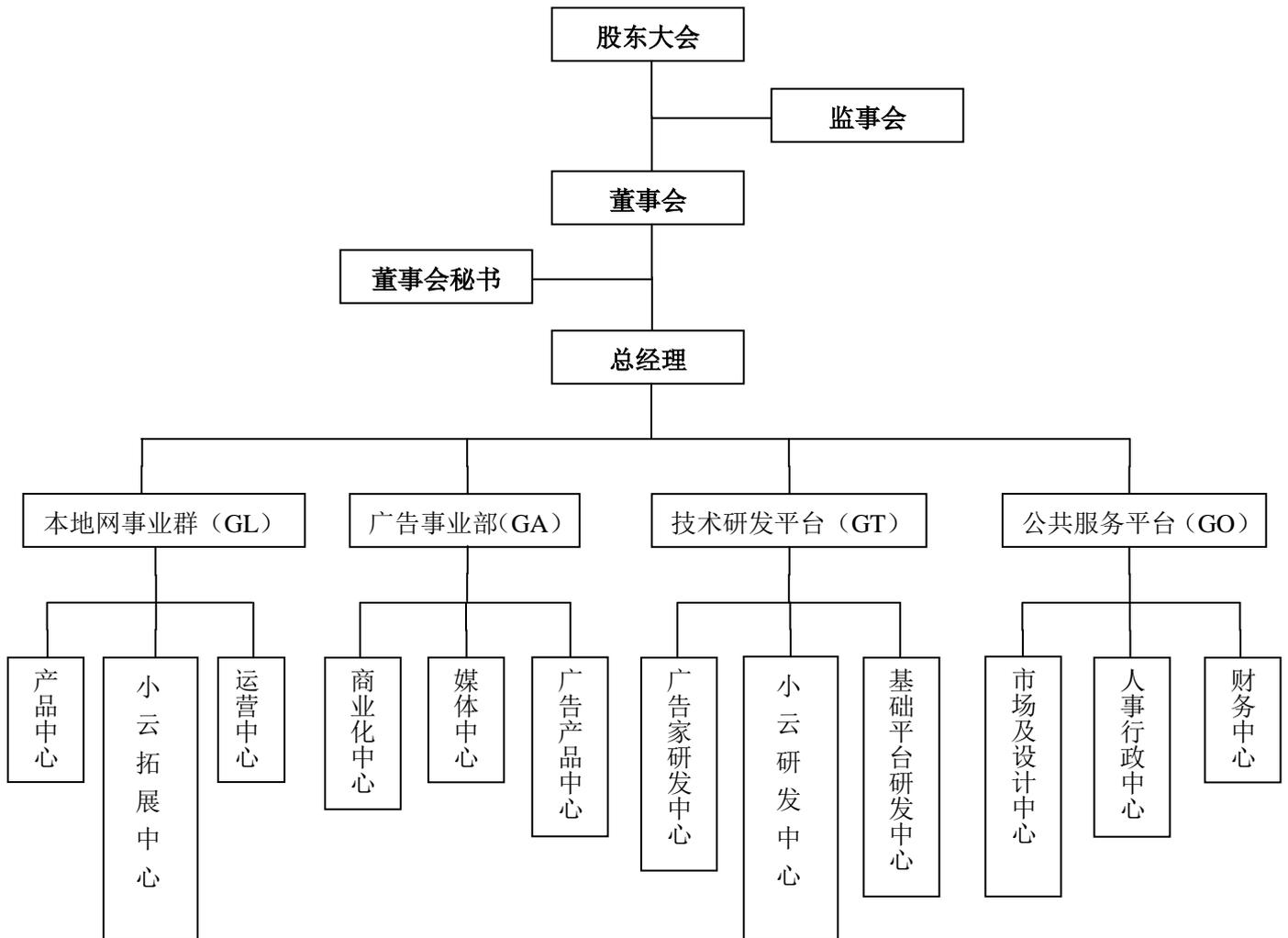
图 6：某商户场景大数据报告



二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构

公司经营管理机构下设本地网事业群、广告事业部、技术平台和公共服务平台四个一级部门，一级部分下设产品中心、运营中心、商业化中心、联盟中心、市场中心、人力资源中心和财务中心等十二个二级部门，具体组织结构图如下：



各职能部门的主要功能：

（1）产品中心

结合本地网事业群业务需求，设计并实现相关软硬件产品，及相关服务产品功能完善。同时完成测试、上线、调试工作。

（2）小云拓展中心

基于无线的网络内容与行为审计，监管产品的销售并提供安全集成及安全审计相关服务；同时提供基于大型线下连锁企业营销需求的无线覆盖集成及营销相关服务。

（3）运营中心

提供售后服务管理并解决客户服务要求。基于本地化运营促进商铺合作，同时丰富运营平台内容。

（4）商业化中心

是对销售收入指标直接负责的部门，会根据公司战略规划，制定销售计划，并按计划完成。

（5）媒体中心

以媒体合作为主，对公司流量拓展及效果运营负责，会根据公司战略规划，制定流量拓展计划，并按计划完成。

（6）广告产品中心

是对公司广告平台相关产品负责的部门，主要负责媒体变现产品的市场调研、客户分析、产品规划、功能设计及产品创新等一系列工作。

（7）技术研发平台-广告家研发中心

负责搭建 SSP、DMP 和 Exchange，以及移动端广告平台，并完善各平台后端算法和大数据管理分析。负责处理自有广告流量和广告物料的投放、竞价。

（8）技术研发平台-小云研发中心

完成小云商业 WiFi 产品研发，以商户产品技术功能实现为目标，实现无线覆盖集成、营销相关服务和 WiFi 流量变现等功能。

（9）技术研发平台-基础研发平台中心

管理服务器的部署、支持公司全部产品的线上运行、更新、动态扩缩容及全方位的监控；负责公司内部 IT 平台建设和系统维护。

（10）市场及设计中心

市场部负责根据公司的年度战略规划和总体目标，完成公司和产品的推广、营销和品牌建设，与各行业体建立良好的合作，协调内部各个资源，增强营销服务水平，提升企业知名度和美誉度；设计部是致力于通过专业的设计技能，以及不断提升专业能力和职业能力，并根据公司的文化特点及发展战略，

完成公司商业目的和品牌建设等设计工作，包括品牌设计方面和界面、交互设计方面的工作。

（11）人事行政中心

建立维护公司人力资源管理体系。包括人才选拔、配置、考核和培养公司所需的各类人才，制定并实施各项薪酬福利政策及员工职业生涯规划。同时负责制订、实施各项人事行政管理制度、协调公司各职能部门的工作关系。负责公司资质的维护工作、后勤保障工作、公司级文书档案管理及保密工作。

（12）财务部职责

建立健全公司的会计核算体系和公司财务管理制度。负责公司财务预、决算及财务管理、按照公司相关规定对公司各项费用开支进行审批、对公司各投资项目的预算和执行进行必要、有效的控制和审核，以及负责筹集资金、分配资金、合理调度资金和资金支出的日常管理。

（二）主要业务流程

公司的主要业务流程包括两大块，分别是广告家 Pro.cn 业务流程和光音小云商业 WiFi 业务流程，如下：

1、广告家 Pro.cn 业务流程

广告家 Pro.cn 的业务可分解为程序化交易和非程序化交易两部分。

（1）程序化交易业务主要针对自有联盟媒体资源，通过 Non-cookie 技术为特型媒体提供一站式变现方案，并为所有媒体提供媒体 Mediapro 管理平台。平台功能包括广告位管理，广告主类型选择，广告优选，流量自动优化，程序化批量售卖资源及收益和分账系统。帮助媒体提高媒体价值，即高效变现解决方案。程序化交易业务上游广告主主要包括三方 DSP 平台及三方 ADexchange 广告交易市场。

具体流程为：

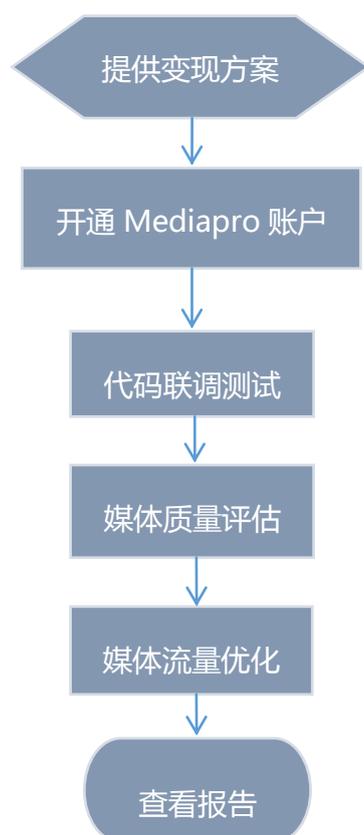
- 1) 公司媒介部门沟通媒体，沟通量级需求及合作模式后提供媒体变现解决方案，确定合作后签订合同并由媒体提出开户申请；
- 2) 公司运营部门对媒体提出的开户申请进行审核，确定测试流程确认单；
- 3) 由技术支持部门配合媒体进行广告代码植入并做前期测试联调；

4) 媒体进行线上测试，同时由流量评估部门进行媒体流量质量评估后，确定媒体级别，进入正式合作模式；

5) 通过广告家 DMP 人群辨识技术，更加精准的匹配广告，优化媒体各项数据指标；

6) 进入正式合作后媒体可随时登陆 **Mediapro** 管理平台 查看流量和广告投放以及收益数据，以及获得相应收益。

程序化交易业务流程图如下：



(2) 非程序化交易主要针对于传统型的品牌广告主，通过非程序化的方式为广告主定制广告投放方案，从活动策划、资源采买、活动执行到结案的专业整体解决方案，按照广告主的个性化需求针对国内一线媒体及垂直行业领先媒体进行线下资源采买。

具体流程为：

1) 公司策划部门与广告主市场营销部门进行深度沟通，在了解广告主市场营销策略后，针对广告主进行营销企划案的定制并就该方案与广告主市场营销部门达成一致；

2) 严格按照营销企划案的内容进行整体活动策划, 并按照营销企划案中约定的投放需求及预算情况确定投放策略及资源配比, 确定营销执行案;

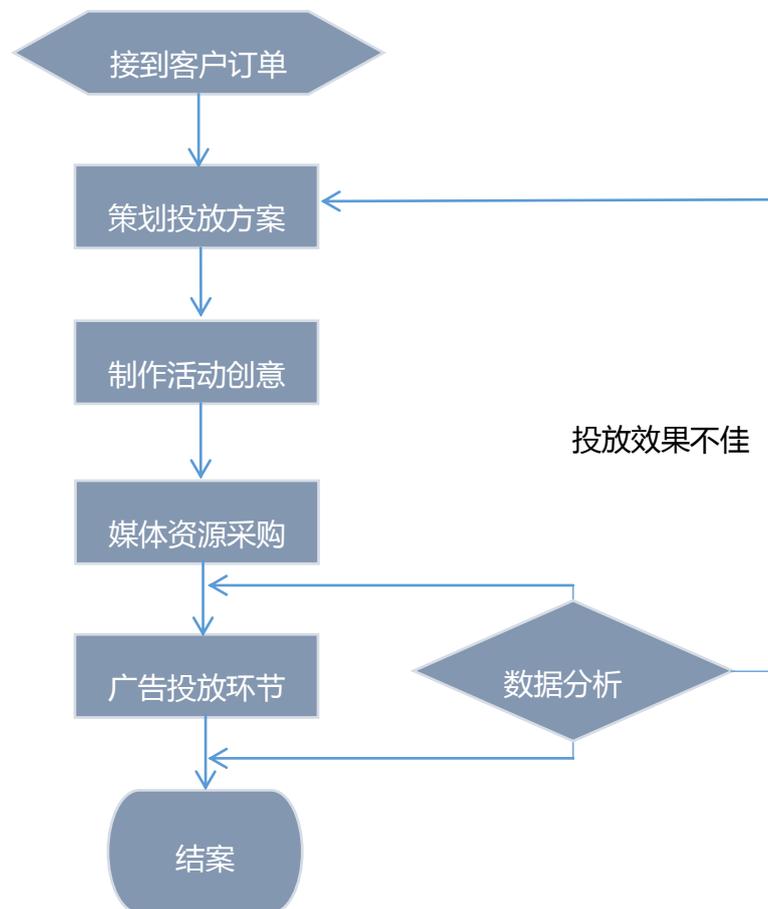
3) 公司策划部门就营销执行案进行活动创意制作;

4) 由策划部门将资源配比订单下发至媒介代理部门, 媒体代理部门根据订单详情进行媒体采买, 排期约定, 创意提供后, 进入投放环节;

5) 在投放开始后, 及时从媒体获取投放数据以对投放流程进行实时把控以确定能够达成广告主的投放目标;

6) 在投放完成后对媒体投放数据进行整理, 并给出结案报告。

非程序化交易业务流程图如下:



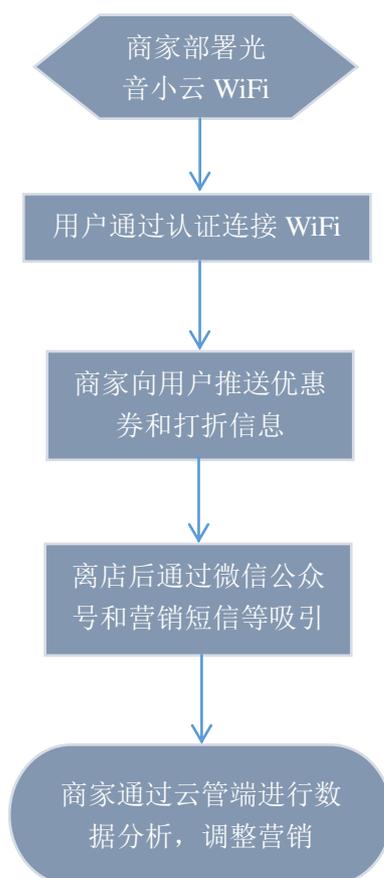
2、光音小云业务流程

光音小云业务的具体流程为:

1) 将光音小云 WiFi 的软硬件安装部署到商户的店铺中, 为到店上网的顾客提供 WiFi 服务;

- 2) 顾客连接 WiFi，通过商家设置的上网验证方式后，成功连接网络；
- 3) 联网成功后，商家向顾客推送商家的店内信息，包含优惠券，打折活动等；
- 4) 顾客离店后，商家通过微信公众号和营销短信等方式吸引顾客再次返店；
- 5) 商家通过“云管端”后台管理设备，查看日常经营数据和经营分析，为下一步营销策略做出相应改变和调整。

光音小云的业务流程图如下：



三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术

作为在拥有广泛而完善的产品体系的移动营销整合服务解决方案提供商，公司经过多年积累，分别在 SSP 和商业 WiFi 领域取得了具有自主知识产权的核心技术，积累了广泛的技术基础，公司的主要核心技术如下：

序号	技术名称	取得方式	所有权归属	技术内容
----	------	------	-------	------

1	服务器应用私有云	原始取得	光音网络	管理千台服务器的部署、支持公司全部产品的线上运行、更新、动态扩缩容及全方位的监控。基于 Docker 做二次开发，把监控、编排、日志分析及数据持久化整合在一起，为开发者提供代码提交、持续集成、单元测试、压力测试、灰度发布等等服务。不仅提高了产品发布的效率，减少产品的线上维护成本，还可以有效地整合现有资源，缩减服务器购买运维的开支。
2	数据存储技术	原始取得	光音网络	所有产品数据上报、计算平台。工程师和产品人员只需要设计并将数据上报到云平台，利用平台的工具进行清洗和二次数据处理，平台提供 API 用于其他产品调用和可视化工作。这样节省工程师针对数据的运维工作，更极大降低数据事故风险。
3	智能商业 WiFi 云认证技术	原始取得	光音网络	与传统商业 WiFi 本地 AP+AC 的认证管理模式不同，云认证模式允许企业只部署 AP 负责用户接入上网，而认证和管理在互联网端部署完成，减少设备投入和管理成本。支持多种认证方式如手机，微信，或完成企业的问答信息，商户的广告信息后才可上网。
4	智能商业 WiFi 与三方 app 免鉴权	原始取得	光音网络	WiFi 信息在三方超级 App 测注册硬件信号标示、地域、场景等信息。当用户使用三方超级 App 在 WiFi 场景附近时，会收到此地 WiFi 服务提示和场景广告。
5	基于智能商业 WiFi 的网络安全用户行为审计	原始取得	光音网络	依靠 WiFi 内置的行为审计模块，分析上网用户的网络通讯数据包，抓取终端用户的 MAC 地址、手机号、APP 特征码、网络虚拟帐号等信息，并把抓取的数据上报给公安网监服务器，以符合公安部《公共场所无线上网安全管理要求》。
6	基于网络主路和旁路的广告植入技术	原始取得	光音网络	传统的商业 WiFi 只在用户上网的 Portal 页面中可看到商家广告，这对于提供免费 WiFi 服务的商家来说成本很高。根据不同的设备部署方式。智能商业 WiFi 在主路模式以透明代理的方式实现植入广告功能，可实现用户上网页面中 100% 植入商家广告。在旁路模式以监听和命中方式以接近 100% 的几率植入广告，两种方式都不会影响设备本身的基础上网服务，保证用户的上网体验前提展示商家的广告信息。
7	本地多个 WiFi 设备之间漫游技术	原始取得	光音网络	实现用户在场所内多个智能商业 WiFi 之间的随意漫游，多设备漫游时用户无需重新认证，正在运行的应用程序不受影响。云端根据单个设备当前负载和用户的信号强度和丢包数量进行动态调配。
8	探针技术	原始取得	光音网络	将 WiFi 的一根天线用作周边人流探针采集使用，该天线不再用于上网功能。探针可采集从 WiFi 设备 100 米范围圈经过的人流手机网卡 Mac 等信息，用于商家分析

				客流量和用户大数据路径分析。
9	基于 Non-cookie 的用户精准匹配	原始取得	光音网络	传统 APP 或网站使用硬件信息和 Cookie 来标示每个唯一用户。在跨域网络环境用户并没有主动留下身份信息的情况下，该技术通过用户页面的三方临时 ID 与 H5 上的屏幕信息来定位唯一用户。
10	NIP 语义分析	原始取得	光音网络	基于图最短路径结合序列标注方法对原始文字进行分词。使用 Bag-of-words 方法对文本向量化，并根据信息增益对特征进行提取。使用贝叶斯分类器对内容进行分类，得到分类结果
11	旁路网络结构的本地缓存技术	原始取得	光音网络	在网络旁路结构，根据网内用户 Web 流量中频繁访问得下载，视频，Flash 等大文件的请求热度，将缓存的拷贝保存在本地服务器。待被缓存的文件下次用户请求时，将文件在网内直接发送给用户，从而达到节省带宽和加速的目的。缓存技术可节省网络带宽 20%。
12	PC 客户端磁盘数据虚拟和还原技术	原始取得	光音网络	PC 客户端无需自身硬盘驱动器，使多台客户端同时共享并执行宿主端的磁盘驱动器，适应于学校，网吧等上网场所需要批量客户机共享并执行的目的。宿主端可配置客户端重启时更新文件是否保留或删除。如删除模式每次客户端重启看到的都是同一个镜像的数据。减少了用户的磁盘硬件投入同时，极大的提升了多台客户端内容更新同步的管理成本。

公司的主要技术中，自主研发比例 100%。目前，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至本公开转让说明书出具日，公司无形资产情况如下：

（1）软件著作权

截至本公开转让说明书出具日，公司共拥有 8 项软件著作权。具体情况如下表所示：

序号	软件名称	取得方式	权利范围	软件著作权登记号	著作权权利期限
1	云宝桌面美化管理系统[简称：云宝]V1.0.537	原始取得	全部权利	2014SR164948	2014.10.31 至 2064.12.31
2	i8 一点通游戏更新平台软件[简称：i8 一点通]V4.5	原始取得	全部权利	2014SR169399	2014.11.05 至 2064.12.31
3	乐无线智能路由器操作系	原始	全部权利	2014SR177569	2014.11.20 至

	统软件[简称: Romulus]V1.0.0	取得			2064.12.31
4	adpro 本地营销自主平台[简称: adpro]V2.7	原始取得	全部权利	2015SR085058	2015.05.19 至 2065.12.31
5	小云网络安全管理系统 V3.0	原始取得	全部权利	2015SR085081	2015.05.19 至 2065.12.31
6	mediapro 本地媒体流量平台[简称: mediapro]V3.14	原始取得	全部权利	2015SR086397	2015.05.20 至 2065.12.31
7	小云后台管理系统 V2.0	原始取得	全部权利	2015SR111000	2015.06.19 至 2065.12.31
8	小云智慧社区服务平台[简称: 小云社区]V1.0	原始取得	全部权利	2015SR157721	2015.08.14 至 2065.12.31

(2) 商标

截至本公开转让说明书出具日,公司已注册商标共计 12 项,具体情况如下表所示:

序号	注册号	商标	注册类别	权利人	有效期限
1	6260457		38	有限公司	2010.07.21-2020.07.20
2	10610927	爱吧分享	09	有限公司	2013.06.28-2023.06.27
3	10611062	爱吧分享	38	有限公司	2013.06.28-2023.06.27
4	10611142	爱吧分享	41	有限公司	2013.05.07-2023.05.06
5	10611165	爱吧分享	42	有限公司	2013.05.07-2023.05.06
6	12806460	光音	38	有限公司	2014.12.07-2024.12.06
7	12806459	光音	39	有限公司	2014.11.07-2024.11.06
8	12806463	光音网络	38	有限公司	2014.12.07-2024.12.06
9	12806466	光音网络	39	有限公司	2014.12.14-2024.12.13
10	14346566	xiaoyun	35	有限公司	2015.05.21-2025.05.20
11	14346567	xiaoyun	38	有限公司	2015.05.21-2025.05.20
12	14346568	xiaoyun	39	有限公司	2015.05.21-2025.05.20

(3) 专利技术

截至本公开转让说明书出具日，公司已拥有 1 项外观专利，具体情况如下表所示：

序号	名称	专利号	取得方式	专利申请日	授权公告日	专利权人
1	智能插座	ZL201430352707.X	原始取得	2014-09-23	2015-03-04	有限公司

(4) 域名

截至本公开转让说明书出具日，公司共拥有 74 项域名，具体情况如下表所示：

序号	域名	权利人	到期日
1	adpro.cn	有限公司	2020-10-20
2	adspod.cn	有限公司	2018-7-4
3	xiaoyun.com	有限公司	2017-1-18
4	xiaoyunwifi.com	有限公司	2017-9-11
5	xiaoyunwifi.cn	有限公司	2017-9-11
6	yun.com	有限公司	2018-4-11
7	51yunbox.com	有限公司	2018-6-27
8	adhongbao.com	有限公司	2018-4-22
9	adhongbao.cn	有限公司	2018-4-22
10	cdnpro.cn	有限公司	2018-1-6
11	dafalm.com	有限公司	2017-4-10
12	devpro.cn	有限公司	2017-11-11
13	dnspro.cn	有限公司	2017-7-5
14	dongsi107.com	有限公司	2018-5-25
15	dongsi107.cn	有限公司	2018-5-25
16	fendoucun.com	有限公司	2016-3-18
17	fendoucun.cn	有限公司	2016-3-18
18	gclick.cn	有限公司	2015-12-21
19	ggjia.cn	有限公司	2016-3-25
20	gitpro.cn	有限公司	2018-1-6
21	goyoo.com	有限公司	2016-5-15
22	goyoo.cn	有限公司	2015-11-3
23	goyoo.net	有限公司	2015-11-3
24	goyoo.net.cn	有限公司	2015-11-3
25	goyoogroup.com	有限公司	2016-08-17

26	goyoogroup.cn	有限公司	2015-10-24
27	guangaojia.cn	有限公司	2016-3-25
28	guanggaojia.cn	有限公司	2016-3-25
29	hotpod.cn	有限公司	2018-7-4
30	hotpod.mobi	有限公司	2016-9-23
31	i8.com.cn	有限公司	2018-3-30
32	ibianli.com.cn	有限公司	2017-6-13
33	icafe8.cn	有限公司	2018-5-14
34	index8.cn	有限公司	2016-7-12
35	lan360.cn	有限公司	2017-7-12
36	lbachina.com	有限公司	2018-11-7
37	lbachina.cn	有限公司	2016-11-7
38	lewifi.com	有限公司	2015-12-5
39	lewifi.cn	有限公司	2017-6-08
40	mixgame.cn	有限公司	2017-8-24
41	mixgame.com.cn	有限公司	2017-8-24
42	mobpro.cn	有限公司	2018-4-24
43	ishable.com	有限公司	2018-6-13
44	ishable.cn	有限公司	2018-6-13
45	playnimei.com	有限公司	2017-4-12
46	playnimei.cn	有限公司	2017-4-12
47	pro.cn	有限公司	2016-1-13
48	sdkpro.cn	有限公司	2015-11-10
49	sempro.cn	有限公司	2018-4-10
50	shunwang.cn	有限公司	2018-1-05
51	tailorfor.me	有限公司	2016-6-14
52	tailorforme.com	有限公司	2017-6-14
53	tailorforme.cn	有限公司	2017-6-14
54	tiantianyouli.cn	有限公司	2017-7-18
55	wangwifi.com	有限公司	2017-12-7
56	wangwifi.cn	有限公司	2017-12-7
57	wifi6.cn	有限公司	2017-6-08
58	xihuan8.cn	有限公司	2018-5-30
59	xihuanba.cn	有限公司	2018-5-30
60	yishuqian.com	有限公司	2016-8-13
61	youxiyan.com	有限公司	2015-10-20

62	youxiyan.cn	有限公司	2017-10-18
63	youxiyan.com.cn	有限公司	2015-10-18
64	youxiyan.net	有限公司	2015-10-18
65	yunjiad.com	有限公司	2018-11-11
66	yunjiad.cn	有限公司	2016-11-11
67	yunpro.cn	有限公司	2017-7-5
68	zhaochina.com	有限公司	2016-4-29
69	zitoy.com	有限公司	2015-12-6
70	zitoy.cn	有限公司	2015-12-7
71	zitoy.net	有限公司	2016-12-6
72	zitoy.com.cn	有限公司	2015-12-7
73	diggi.com.cn	有限公司	2020-9-18
74	tiantianyouni.cn	有限公司	2017-7-17

2、固定资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
运输设备	4	283,739.32	94,579.80	189,159.52	66.67%
电子设备	3-5	10,107,090.30	3,121,428.36	6,985,661.94	69.12%
办公家具	3-5	412,893.94	289,727.23	123,166.71	29.83%
其他	3-5	181,894.60	133,699.96	48,194.64	26.50%
合计		10,985,618.16	3,639,435.35	7,346,182.81	66.87%

截至 2015 年 6 月 30 日，主要固定资产明细如下：

单位：元

序号	设备名称	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
1	超微服务器	880,341.88	48,907.88	831,434.00	94.44%
2	超微服务器	880,341.88	48,907.88	831,434.00	94.44%
3	超微服务器	880,341.88	48,907.88	831,434.00	94.44%
4	超微服务器	752,136.75	125,356.14	626,780.61	83.33%
5	超微服务器	752,136.75	125,356.14	626,780.61	83.33%
6	A10 负载均衡	384,615.40	74,786.32	309,829.08	80.56%
7	负载均衡器	384,615.38	10,683.76	373,931.62	97.22%
8	超微服务器	312,068.38	43,342.85	268,725.53	86.11%
9	商务车	283,739.32	94,579.80	189,159.52	66.67%

序号	设备名称	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
10	超微服务器	234,051.28	65,014.23	169,037.05	72.22%
11	超微服务器	234,051.27	45,509.95	188,541.32	80.56%
12	服务器负载设备	170,940.18	52,231.74	118,708.44	69.44%
13	超微服务器	142,051.28	59,188.05	82,863.23	58.33%
14	超微服务器	142,051.28	59,188.05	82,863.23	58.33%
15	服务器	141,031.64	70,515.83	70,515.81	50.00%
16	超微服务器	133,675.22	81,690.40	51,984.82	38.89%
合计		6,708,189.77	1,054,166.90	5,654,022.87	84.29%

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

（三）业务许可和资质情况

1、国家级高新技术企业资质

本公司于2012年11月12日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号为GR201211000041，有效期为三年。公司已于2015年7月1日提交高新技术企业证书的复审材料，现在正处于复审过程中。

2、ICP证书

根据《互联网信息服务管理办法》第三条规定，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者网页制作等服务活动。非经营性互联网信息服务，是指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。

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

公司主要帮广告主将广告投放到互联网上并向广告主收取一定的费用，公司不直接面向终端上网用户谋取利益。公司业务属于非经营互联网信息服务，公司不需要取得互联网信息服务增值电信业务经营许可证。

公司已经进行了ICP备案，备案/许可证号为京ICP证030438号，有效期为：2013年12月16日-2018年9月11日。

3、《中国国家强制性产品认证证书》

公司现持有中国质量认证中心于 2015 年 3 月 3 日核发的编号为 2014011608728688 号的《中国国家强制性产品认证证书》，产品名称为光音小云商用无线路由器（带集线器功能），产品系列为 W1、W2、W3、W4，产品规格、型号为 12VDC 1A（电源适配器：AY012A-AF122-CH），证书有效期至 2019 年 10 月 30 日。

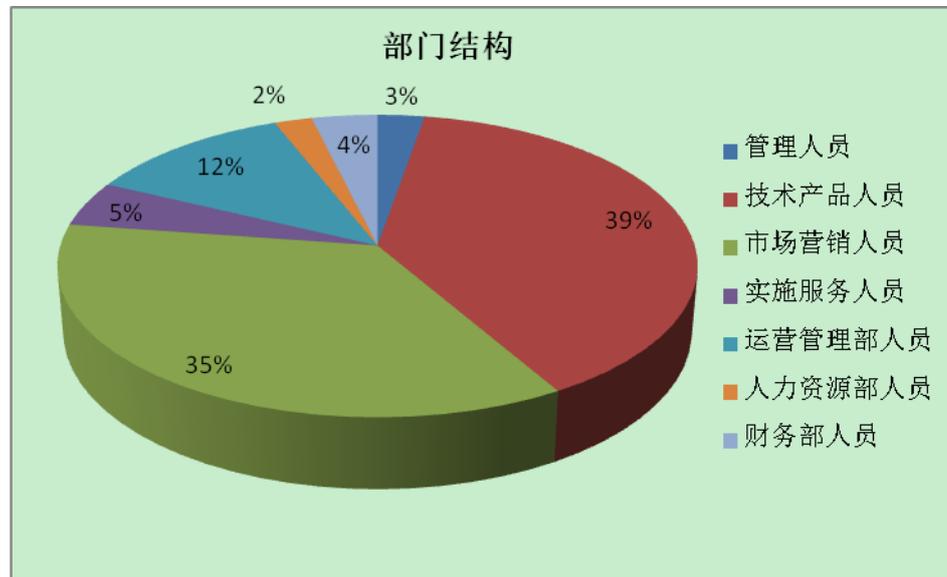
四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 185 人，构成情况如下：

1、专业结构

公司有管理人员 5 人，产品技术人员 72 人，财务人员 7 人，市场营销人员 66 人，实施服务人员 9 人，人力资源人员 4 人，运营管理部人员 22 人，结构如下图：



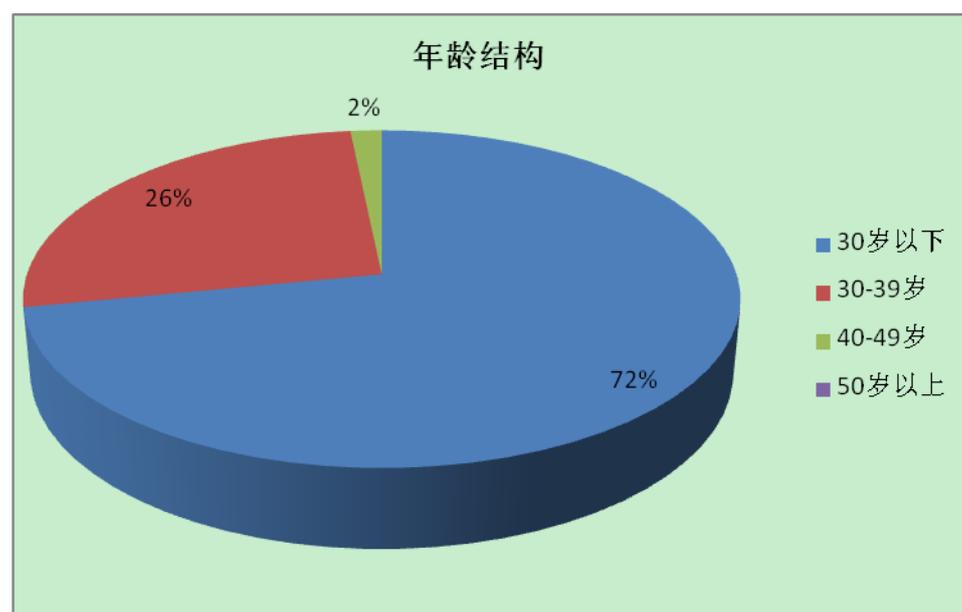
2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历 6 人，本科学历 89 人，大专学历 75 人，大专以下学历 15 人，结构如下图：



3、年龄结构

公司 30 岁以下员工 133 人，30-39 岁员工 49 人，40-49 岁员工 3 人，50 岁及以上员工 0 人，结构如下图：



(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
苏冉	董事、副总经理	2006.01	-

苏冉先生，具体情况详见上文“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

公司报告期内主营业务收入主要由程序化营销服务、非程序化营销服务、硬件销售构成。

根据信永中和 2015 年 8 月 8 日出具的[XYZH/2015BJA70104]号《审计报告》显示, 2013 年和 2014 年和 2015 年 1-6 月份, 程序化营销服务收入与非程序化营销服务收入之和分别占当期主营业务收入的 100.00 %、99.63 %和 99.72 %, 是主营业务收入的主要来源。

1、按产品或服务分类

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
程序化营销服务收入	126,853,732.52	90.40	133,643,451.59	82.01	19,515,404.46	35.22
非程序化营销服务收入	13,066,620.50	9.31	28,699,130.08	17.61	35,893,791.48	64.78
硬件销售收入	398,203.25	0.28	608,670.95	0.37	-	-
合计	140,318,556.27	100.00	162,951,252.62	100.00	55,409,195.94	100.00

2、公司的主要客户群体

报告期内, 公司的主要客户群体有互联网信息服务公司、广告设计服务公司等。

3、报告期内前五名客户销售情况如下:

单位：元

期间	序号	公司名称	销售收入	比例 (%)
2015年 1-6月	1	百度在线网络技术(北京)有限公司	127,927,616.56	91.17
	2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	2,253,017.87	1.61
	3	史努克广告(上海)有限公司	1,103,485.85	0.79
	4	杭州电魂网络科技股份有限公司	924,528.30	0.66

	5	达美天下科技发展（北京）有限公司	734,524.80	0.52
	合计		132,943,173.38	94.74
2014年	1	百度在线网络技术（北京）有限公司	131,769,067.32	79.90
	2	史努克广告（上海）有限公司	7,299,891.49	4.43
	3	北京安信环宇广告有限公司	3,267,924.53	1.98
	4	北京光宇华夏科技有限责任公司	1,897,169.52	1.15
	5	深圳市灵点奇迹广告有限公司	1,405,660.38	0.85
	合计		145,639,713.24	88.31
2013年	1	百度在线网络技术（北京）有限公司	21,828,781.95	39.40
	2	史努克广告（上海）有限公司	9,519,198.98	17.18
	3	北京光宇华夏科技有限责任公司	3,762,640.38	6.79
	4	上海瑜永集广告有限公司	2,856,768.01	5.16
	5	淘宝（中国）软件有限公司	2,080,573.20	3.75
	合计		40,047,962.52	72.28

2013年度和2014年度2015年1-6月，公司前五名客户销售收入占营业收入的比例分别为72.28%、88.31%和94.74%，报告期内，公司主要依靠给百度在线网络技术（北京）有限公司提供服务获取收入，公司对前五大客户的依赖较高。

上述各期前五名客户均与本公司之间不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东等主要关联方均未在上述客户中占有权益。

（二）采购情况

公司报告期内主营业务成本主要由程序化营销服务收入、非程序化营销服务收入、硬件销售收入构成。

根据信永中和会计师事务所2015年8月8日出具的信永XYZH/2015BJA70104号《审计报告》显示，2013年和2014年和2015年1-6月，程序化营销服务收入、非程序化营销服务收入对应的成本分别占当期主营业务成本的100.00%、99.48%和99.48%，是主营业务成本的主要来源。

1、主营业务成本情况

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
程序化营销服务收入	64,079,717.39	87.21	81,578,140.83	84.46	11,835,419.20	43.13
非程序化营销服务收入	9,014,743.00	12.27	14,500,247.35	15.01	15,607,904.63	56.87
硬件销售收入	382,782.67	0.52	506,593.09	0.52	-	-
合计	73,477,243.06	100.00	96,584,981.27	100.00	27,443,323.83	100.00

2、前五大供应商的采购情况

单位：元

期间	序号	公司名称	采购金额	占主营业务成本比例(%)
2015年 1-6月份	1	瑞得天成广告(北京)有限公司	5,986,099.48	8.15
	2	西安领跑软件科技有限公司	4,802,448.42	6.54
	3	上海网恒文化传播有限公司	3,708,710.88	5.05
	4	杭州顺网科技股份有限公司	3,348,211.44	4.56
	5	深圳市壹叁壹强者科技有限公司	2,962,389.99	4.03
			合计	20,807,860.21
2014年	1	杭州顺网科技股份有限公司	5,957,167.62	6.17
	2	江苏青苹果网络科技有限公司	5,225,062.21	5.41
	3	西安领跑软件科技有限公司	4,885,004.62	5.06
	4	上海陆克信息技术有限公司	4,627,204.84	4.79
	5	北京道驰科技有限公司	3,723,192.93	3.85
			合计	24,417,632.22
2013年	1	北京海辰立方科技有限公司	2,181,672.00	7.95
	2	北京哥拉克斯文化传媒有限公司	1,594,168.38	5.81
	3	瑞得天成广告(北京)有限公司	1,524,330.58	5.55
	4	上海锐起信息技术有限公司	1,405,071.68	5.12
	5	长沙斯普林文化传播有限公司	1,240,004.68	4.52
			合计	7,945,247.32

2013年度、2014年度和2015年1-6月份，公司前五名供应商采购成本占营业成本比例分别为28.95%、25.28%、28.32%。报告期内，公司供应商相对较为稳定，且不存在依赖个别客户的情况。

上述各期前五名客户均与本公司之间不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司与广告主签订广告投放合同多采用签订框架协议的方式，协议约定广告投放期限，结算方式及单价，根据当期（一般为月结）总投放量结算投放收入；公司与媒体资源供应商签订采购合同也多采取签订框架协议的方式，约定广告位使用期限、结算方式及单价，根据当期（一般为月结）广告投放情况结算投放成本。

公司报告期内合同金额/结算金额250万以上的采购合同及履行情况如下表所示：

1、采购合同

序号	卖方	合同名称	合同时间	履行情况
1	瑞得天成广告（北京）有限公司	“广告家”网络信息服务平台对接合作协议	2015/1/1至2015/12/31	履行中
2	杭州顺网科技股份有限公司	广告家 MediaPro 测试协议	2014/4/1至2015/4/1	完毕
3	西安领跑软件科技有限公司	“广告家”网络广告服务平台合作协议	2014/1/1至2014/12/31	完毕
4	上海陆克信息技术有限公司	“广告家”网络广告服务平台合作协议	2014/1/1至2014/12/31	完毕
5	江苏青苹果网络科技有限公司	“广告家”网络广告服务平台合作协议	2014/1/1至2014/12/31	完毕
6	上海网恒文化传播有限公司	网络广告发布服务合同	2014/5/1至2014/12/31	完毕
7	深圳市嘟嘟牛科技有限公司	广告家 MediaPro 测试协议	2014/1/1至2014/3/31	完毕
8	上海锐起信息技术有限公司	“广告家”网络广告服务平台合作协议	2013/7/1至2014/6/30	完毕
9	北京哥拉克斯文化传媒有限公司	“广告家”网络广告服务平台合作协议	2013/7/22至2015/7/31	完毕

2、销售合同

公司报告期内合同金额/结算金额排名前五的销售等合同及履行情况如下表所示：

	序号	买方	合同名称	合同时间	履行情况
2015年上半年	1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	腾讯广点通 PC 联盟会员合作协议	2015/1/1 至 2015/12/31	履行中
	2	史努克广告（上海）有限公司	广告投放框架合同	2015/1/1 至 2015/12/31	履行中
	3	达美天下科技发展（北京）有限公司	光音网络 i8 超媒体广告发布框架合同	2015/1/1 至 2015/12/31	履行中
	4	上海跳跃网络科技有限公司	光音网络 i8 超媒体广告发布框架合同	2015/4/1 至 2016/3/31	履行中
	5	广州多益网络科技有限公司	多益网络游戏广告发布	2015/3/5 至 2015/4/30	履行中
2014年	1	百度在线网络技术（北京）有限公司	合作协议（百度无线网页网盟推广服务与百度网盟推广服务）	2014/8/1 至 2016/7/31	履行中
	2	史努克广告（上海）有限公司	广告投放框架合同	2014/1/1 至 2014/12/31	完毕
	3	北京安信环宇广告有限公司	光音网络 i8 超媒体广告发布合同	2014/1/1 至 2014/12/31	完毕
	4	深圳市灵点奇迹广告有限公司	应用宝地区推广协议	2014/5/8 至 2014/6/7	完毕
	5	上海瑜永集广告有限公司	广告发布框架协议	2014/1/1 至 2014/12/31	完毕
2013年	1	史努克广告（上海）有限公司	广告投放框架合同	2013/1/1 至 2013/12/31	完毕

2	上海瑜永集广告有限公司	广告发布框架协议	2013/1/1 至 2013/12/31	完毕
3	北京畅游时代数码技术有限公司	广告发布合同	2013/1/1 至 2013/12/31	完毕
4	北京思恩客广告有限公司	广告投放框架协议	2013/1/1 至 2013/12/31	完毕
5	上海合邑文化传播有限公司	广告销售框架协议	2013/8/1 至 2014/7/31	完毕

3、综合授信合同

序号	贷款人	借款人	授信金额 (万元)	合同期限	履行情况
1	浦发硅谷银行有限公司	光音网络	2,500.00	2015/11/27 至 2017/11/26	履行中

4、其他重要合同

(1) 对外投资协议

序号	投资方	被投资方	投资金额 (万元)	持股比例/出 资 额比例	签订时间
1	公司	杭州静衡坚勇股权投资 合伙企业(有限合伙)	3,000.00	16.9109%	2015. 10. 31

注：2015年11月27日，公司召开2015年度第三次临时股东大会，审议通过了《关于追加投资杭州静衡坚勇股权投资合伙企业（有限合伙）的议案》，同意公司拟以自有资金1,500万元作为有限合伙人向静衡坚勇追加投资。

(2) 委托理财协议

序号	被委托方	协议约定	投资金额(万元)	委托投资期限
1	北京静衡投资管理有 限公司	月收益率2%	2,000.00	2015/09/21-2015/12/20
2	北京鑫元览众投资管 理有限公司	年收益率7%	1,000.00	2015/12/02-2016/12/01

(3) 购买理财产品

序号	受托方	委托理财产品/ 投资标的	投资金额 (万元)	投资期限	履行情况
1	招商银行 股份有限 公司	招商银行点金公司理财 之鼎鼎成金 68566 号理财 计划	150.00	2015/7/22-20 15/10/20	完毕
2	招商银行 股份有限 公司	招商银行点金公司理财 增利系列 8 号理财计划 (代码: 75006)	500.00	2015/10/20 -2015/12/22	履行中
3	前海开源 基金管理 有限公司	前海开源中证军工指数 型证券投资基金	3,000.00	2015/12/1-20 16/2/29	履行中

六、商业模式

公司的主要商业模式是“光音小云+广告家”双引擎驱动模式，通过构建软硬件一体的综合解决方案为广告主提供精准的场景营销服务。具体如下：

首先，线下 WiFi 建网，通过网络场景占据流量入口。

商业 WiFi 和网吧，是目前场景营销的最佳渠道。公司可以为本地商家提供包括硬件、软件、服务、运营、内容、系统等解决方案，以“云端”的服务形式，为商家提供免费 WiFi 网络，然后通过硬件收费、广告推送、内容运营、商家服务等方式进行盈利。因此商业 WiFi 网络在满足用户联网需求的同时能够把联网用户转化成可变现的流量资源。

公司旗下的光音小云是建网的一个工具，主要业务是在全国各地建立自己的虚拟运营网络。目前，公司通过旗下的光音小云和其他商业 WiFi 网络目前已经合计覆盖 30 万家知名商户、3 万辆公交巴士、1500 家娱乐场所、全国 95% 以上的网吧，以及机场、火车站、旅游景点等驻地网络。因此这些商业 WiFi 聚集了大量网络流量，成为一个新兴的场景流量入口，为精准分析本地网络使用行为进而实现变现打下了基础。

其次，通过线上的场景营销平台精准投放广告，精准变现。

有了流量之后，进行流量变现最好的方式就是广告。公司在 2014 年推出的广告家 Pro.cn 营销平台主要以 SSP 为主核，能够有效利用数据网络，为人群做标签。和大量 DSP 进行技术对接之后，可以为广告主实现广告的精准投放。

比如用户在咖啡厅使用店内 WiFi，广告家可以识别到此用户，并且通过大

数据分析，给用户归类、贴标签，然后向用户智能推送与其相关的文字链或展示性广告，大部分以通知栏的形式展现，转化率很高。目前，广告家支持的广告形式有十几种，包括文字、图片到 Flash 等多种类型。

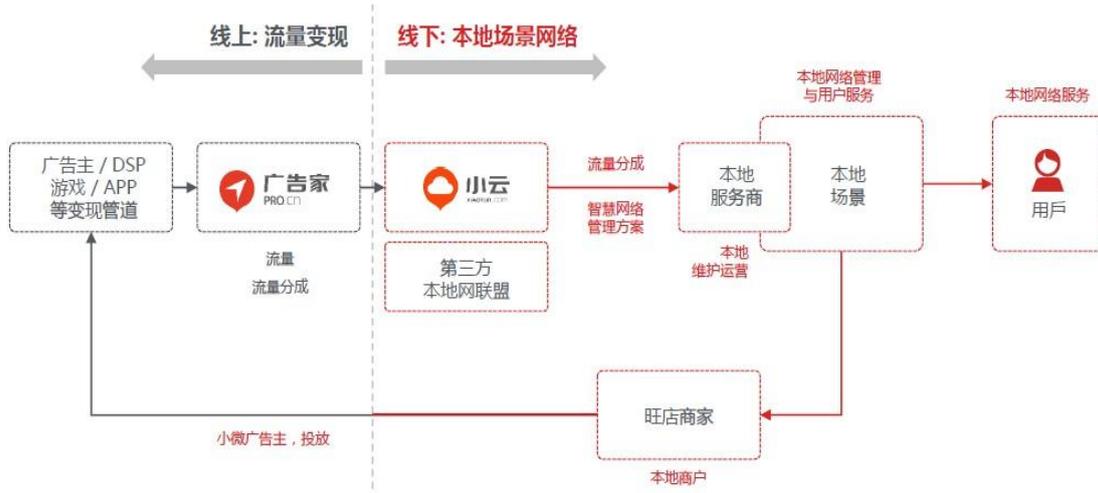
除了光音小云 WiFi 之外，目前还有 70 多家商用 WiFi 网络集成到广告家 Pro.cn 的广告平台系统，覆盖了 60 万台设备。广告家每天投放的 PV 流量超过 5 亿。从铺设热点、获取用户、到产生流量、广告投放，广告家 Pro.cn 构建了一个良性的循环体系。

再者，大数据挖掘提升盈利能力。

公司的场景营销平台主要做网段经营，在网段内不存在 Cookie。而用户在网吧上网或者用商用 WiFi 上网，是跨域名的，这类媒体流量叫“具有媒体的广告属性而不具有媒体内容属性”的特型媒体。没有 Cookie 的场景造成传统数字营销技术很难做定向。但公司通过强化机器学习能力可以将用户在网吧或通过商家 WiFi 上网时数据进行抽离，之后经过广告家 Pro.cn 的大数据做标签分析，然后进行内容的精准投放，这是公司的核心技术。目前公司有 1000 多台服务器处理器为广告家 Pro.cn 进行数据处理工作。

数据一直被称为程序化购买广告的大脑，各家数字营销公司在流量相对均衡的情况下，比拼的就是数据。而在中国拥有场景化数据的广告商很少。从数据丰富度看，公司排在前列，拥有详尽的线上线下数据。从行业现状分析，线上数据大部分公司都有，但大部分公司一般拿不出线下数据。公司在线上数据投入相对较少，花更多精力去做自己特色的东西即 Offline 线下数据。因此，和行业内的竞争对手相比，公司依靠自身的技术实力获得了较强的盈利能力。

图 7： 公司商业模式图



(一) 销售模式

1、广告家销售模式

(1) 程序化业务

MediaPro 业务致力于为广大互联网媒体主（包括但不限于网吧软件、驻地网、网站、WiFi、APP、Wap 等），提供一站式的管理和变现方案，依托 MediaPro 强大媒体管理和广告变现能力联结上游广告主交易平台和下游媒体，一方面通过独特的广告匹配方式为广告主提供高效的网络广告推广，另一方面通过分成结算的方式，帮助媒体主将流量变现。

(2) 非程序化业务

主要为代理业务，连接上游广告主和下游媒体主，在中间提供服务并赚取信息服务费，上游为广告主提供广告投放的解决方案（包括：投放方案、协调资源、效果优化、结案报告等），收取其广告发布费用。下游为媒体主提供整体流量变现解决方案，向其支付资源采购费用。

2、光音小云 WiFi 销售模式

光音小云 WiFi 务致力于为中小商户，包括但不限于餐饮，娱乐，美容，咖啡厅，电影院，4S 店等场景客户提供一整套的基于 WiFi 网络的解决方案，主要服务内容包括：WiFi 建网服务，店内外的推广营销服务，审计认证服务等，客户可以透过光音小云 WiFi 一整套的方案，获取到高质量的 WiFi 网络覆盖，会员的管理，用户的沉淀，新老顾客分析，店内商品的展示，店外的营销，经营数据分析等。

光音小云 WiFi 业务的主要销售模式包括：WiFi 和网关设备的硬件销售收入，增值服务收益（包括数据服务，认证服务，审计服务，推广营销等）等。

（1）硬件销售模式

公司的硬件产品包括：商用无线路由器和认证网关产品，硬件的销售途径分为两种，一种是大客直销，一种是渠道代理。

大客直销模式，主要针对国内知名的连锁企业或者大型项目，目前直销的方式主要在北京和深圳开展，将来会拓展到其他一线城市。

除上述的大客户以外，公司在全国招募渠道代理商，透过渠道代理商的资源和渠道进行光音小云硬件产品的销售，并获取硬件销售收入；公司会发展两类的代理商，一类是推广代理商，主要是负责光音小云硬件产品的销售拓展；另外一类是运营服务商，除负责光音小云硬件产品的销售代理之外，同时也负责公司的平台的服务运营工作。为更好的支持渠道代理商的市场拓展，调动代理商的积极性，公司在渠道缴纳合作保证金的前提下，公司给予部分优质的渠道代理商一定的账期优惠政策（最长 30 天），同时也制定了未按期支付贷款的相应处理办法，大大的降低了贷款无法收回的风险。

（2）增值服务收益

公司除销售光音小云硬件产品以外，同时销售与光音小云 WiFi 硬件产品配套的增值服务性产品，包括：数据服务，认证服务，审计服务，广告推广等，服务产品的销售方式是跟随式的，由光音小云硬件产品的大客户销售团队和渠道代理商承担销售任务。客户在采购光音小云硬件产品的同时，可以选择性购买光音小云的服务产品。服务产品的价格和销售模式，和光音小云硬件有所不同，是按月或次等标准收取产品的服务费用。

（二）采购模式

根据互联网企业与传统定制类硬件生产厂商采购模式的不同，公司采购模式按照需求的不同，分为推动式采购和拉动式采购两种采购模式。推动式采购模式以公司既定产品为核心，产品生产出来后从分销商逐级推向用户，采取高安全库存量的办法应付客户需求变动。拉动式采购模式的需求产生于最终用户，整个采购的集成度较高，可以根据用户的需求实现定制化服务。

推动式采购模式分为定制化采购和 OEM 采购两种不同的采购方式。

1、定制化产品采购：为保有公司自主品牌产品，采用直接与生产型供应商合作的模式，按照公司对产品的定义化设计，请生产型供应商按照公司的外壳设计、LOGO 设计、机身材质要求、材料说明书的定制化等要求，进行独立开发及生产。

2、OEM 采购：Original Equipment Manufacture，贴牌生产，即不进行定制化生产，在供应商现有产品的基础上进行贴牌量产。只更改 LOGO 设计、外包装设计等。

拉动式采购模式根据项目需求的不同，需要提供继承解决方案，会依照客户实际需求的品牌产品进行询价、比价，进而最终确定采购。

（三）生产模式

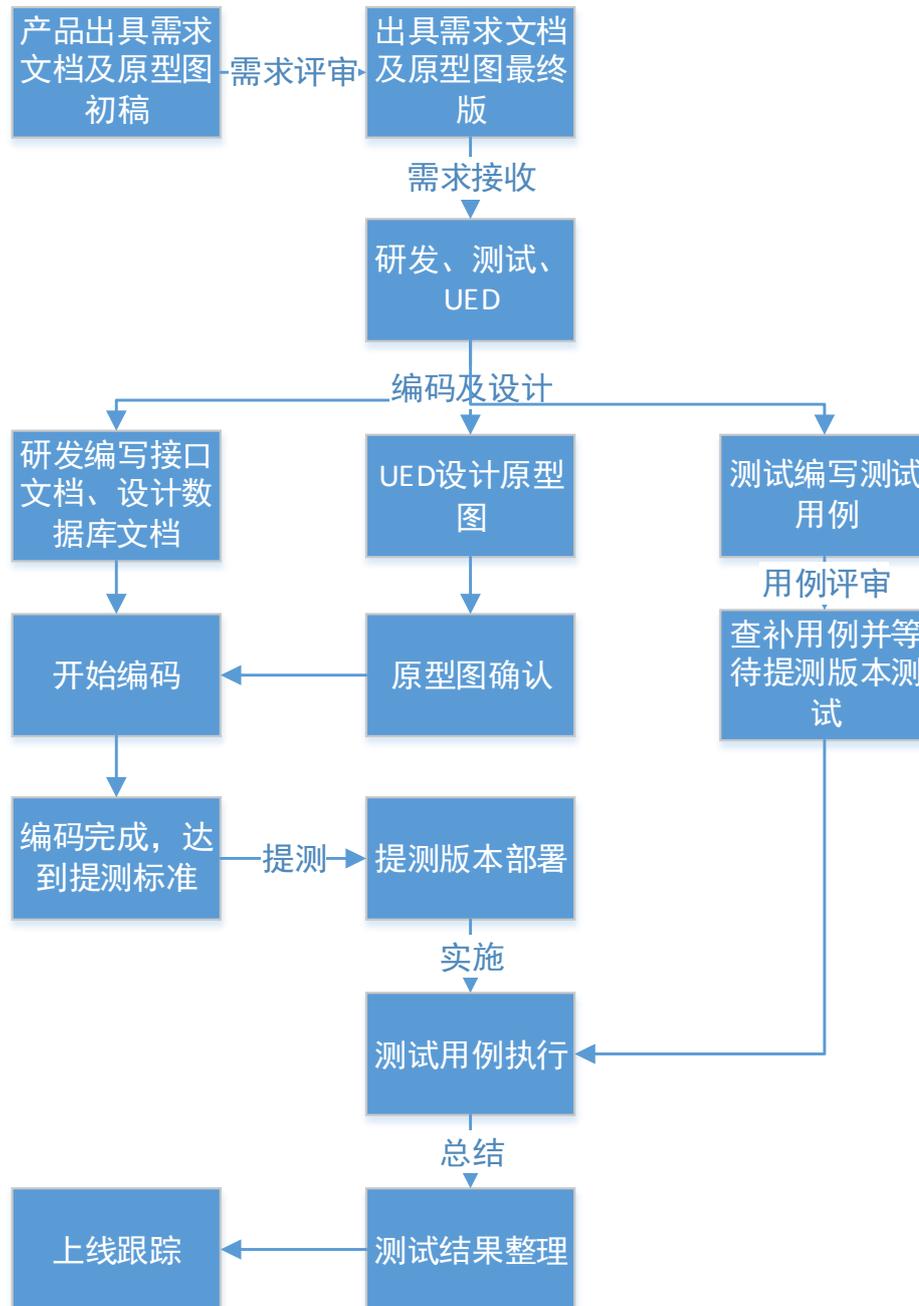
公司作为一家互联网企业，主要的生产模式是软件产品的研发，仅有光音小云业务硬件产品的生产模式与传统行业企业接近。

公司的生产模式根据产品类型采用不同的方式：

对于软件产品，采用自主设计、自主开发、自测、维护、升级，由相应的研发部根据用户实际情况，协助用户分析其具体的系统应用需求；设计具体项目方案（包括项目实施技术方案、项目实施施工方案和采购计划等）；项目现场实施（包括设备采购、设备安装调试、软件部署配置等）；系统测试与试运行；工程验收、系统开通；售后服务。

对于硬件产品，采用外包加工的方式，例如路由器的模块加工和产品组装。公司研发部根据行业标准、用户的需求和公司经验进行产品设计，将路由器外包给专业公司生产，将产品组装外包给专业公司进行组装和产品测试。

(四) 研发模式



公司的产品研发流程主要包括：需求评审和接收、编码及设计、版本提测、测试实施、测试总结、产品上线 6 个阶段。产品初稿需召集研发、测试进行需求评审，评审后需根据结果进行需求补进后方可下发研发和测试。提测版本至少满足需求主业务流程无问题，且控制 Bug 数量。每个阶段都有相应的进入准则和退出准则，若未满足对应的准则要求，该阶段须进行补充实施，直至满足相关要求，该阶段才能结束。

1、需求接收阶段

在产品出具需求文档和原型图初稿后，由研发组、测试组、PM 共同评审并达成一致，确定并出具最终版本，包括产品需求、工作量和人员排期。

2、编码及设计阶段

在明确产品需求且已经各个团队相关人员确认后，PM 及研发团队负责人根据产品需求及研发人员提供的相关排期安排编写测试组的测试计划，并定义测试相关规范文档及流程规范模板。研发人员开始根据需求进行编码，同时UED 设计原型图。

3、版本提测阶段

当研发编码工作完成，且已经通过自测。研发提测版本相关功能 List 文档、接口说明文档、数据库脚本变更均已提供且符合要求，测试环境已经具备后即进行相关测试部署及运行。需要检查研发人员提交的相关配置文档及版本是否符合规范要求，以及提测版本的部署。由研发团队负责人提交给测试人员。

4、测试实施阶段

测试组人员和 PM 共同负责测试用例评审。通过后，测试人员需要准备测试用例、搭建测试环境。根据测试计划中分配给各自的测试任务和提供的测试用例，实施相应的测试。需要记录测试的结果，并提交当日测试纪录和缺陷。

5、测试总结阶段

测试组完成了所有的测试实施工作后，根据测试的结果，按照测试报告的文档模板编写测试报告。归类、存档测试过程涉及到的文档到 Svn 目标文件夹。邮件通知相关负责人告知测试结果并附件测试报告。

6、产品上线阶段

测试验收通过后，线上正式环境部署完毕。由测试人员收集线上版本用户反馈的 Bug。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于互联网和相关服务业（I64）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为互联网信息服务业（I6420）；根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“I64 互联网和相关服务”下的“I6420 互联网信息服务”。公司所从事的网络广告精准投放与营销业务属于互联网信息服务业的一个细分领域。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司业务属于互联网信息服务业，该行业实行政府相关部门监督管理与行业协会自律监管相结合的监管体制。

互联网信息服务业的主管部门为工业和信息化部。工信部的职责包括：制定互联网行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控，总体把握行业服务内容。工信部和省、自治区、直辖市电信管理机构，依法对互联网信息服务实施监督管理。

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

公司从事互联网广告精准营销服务。广告业的主管部门为国家工商行政管理总局。国家工商总局负责指导广告业发展，负责广告活动的监督管理工作，下设广告监督管理司，拟订广告业发展规划、政策措施并组织实施；拟订广告监督管理的具体措施、办法；组织、指导监督管理广告活动；组织监测各类媒

介广告发布情况；查处虚假广告等违法行为；指导广告审查机构和广告行业组织的工作。

广告业也受国家工商行政管理总局直属单位中国广告协会监管。另外，中国商务广告协会、中国 4A 协会等自律组织也对本行业具有监督管理作用。

(2) 主要法规和政策

互联网信息服务是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。为鼓励互联网信息服务的持续健康发展，国务院、财政部、科技部和各地方政府连续颁布了重要的政策性文件，其中主要政策如下表所示：

序号	法规名称	内容概要
1	《广告管理条例》 (国务院于1987年10月26日发布)	条例的管理范围：凡通过报刊、广播、电视、电影、路牌、橱窗、印刷品、霓虹灯等媒介或者形式，在中华人民共和国境内刊播、设置、张贴广告，均属本条例管理范围。 第六条规定：经营广告业务的单位和个体工商户（以下简称广告经营者），应当按照本条例和有关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分别情况办理审批登记手续： (一) 专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》； (二) 兼营广告业务的事业单位，发给《广告经营许可证》； (三) 具备经营广告业务能力的个体工商户，发给《营业执照》； (四) 兼营广告业务的企业，应当办理经营范围变更登记。
2	《中华人民共和国广告法》(1994年10月27日第八届全国人民代表大会常务委员会第十次会议通过)	本法所称广告经营者，是指受委托提供广告设计、制作、代理服务的法人、其他经济组织或者个人。违反本法规定，发布虚假广告，欺骗和误导消费者，使购买商品或者接受服务的消费者的合法权益受到损害的，由广告主依法承担民事责任；广告经营者、广告发布者明知或者应知广告虚假仍设计、制作、发布的，应当依法承担连带责任。
3	《中华人民共和国电信条例》 (2000年国务院令第291号)	对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。电信业务分为基础电信业务和增值电信业务，经营增值电信业务，须取得《增值电信业务经营许可证》。
4	《互联网信息服务管理办法》 (2000年国务院令第292号)	主要规范互联网信息服务相关主体和行为。该办法规定，互联网信息服务分为经营性和非经营性两类，国家对经营性互联网信息服务和对非经营性互联网信息服务分别实行许可制度和备案制度。从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者工信部申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服

		务及互联网视听节目服务，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意，并取得相关许可证。
5	《中国互联网络域名管理办法》（2004年信息产业部令第30号）	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。
6	《信息网络传播权保护条例》（2006年国务院令第468号）	规定权利人享有的信息网络传播权受著作权法和本条例保护。除法律、行政法规另有规定的外，任何组织或者个人将他人的作品、表演、录音录像制品通过信息网络向公众提供，应当取得权利人的许可，并支付报酬。
7	《中国广告行业自律规则》（2008年2月9日中国广告协会第五次会员代表大会审议通过）	为促进全国广告行业的自我约束、自我完善，维护市场秩序，树立良好的行业风气，更好地发挥行业组织规范行为的作用，依据国家广告管理法律、法规，并借鉴国外广告行业的自律办法，制定规则；广告主、广告经营者、广告发布者及其他参与广告活动的单位和个，应当诚实守信，增强自律意识，遵守本自律规则的要求，承担社会责任和社会义务。
8	《电信业务经营许可管理办法》（2009年工信部令第5号）	明确规定了电信业务经营许可管理。根据该办法，工信部和省、自治区、直辖市通信管理局是经营许可证的审批管理机构。该办法对申请办理增值电信业务经营许可证的企业资格和申请流程做了详细规定。
9	《中华人民共和国广告法》（2015年4月24日中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委第十四次会议通过）	本法所称广告经营者，是指接受委托提供广告设计、制作、代理服务的自然人、法人或者其他组织。违反本法规定，违反本法规定，发布虚假广告，欺骗、误导消费者，使购买商品或者接受服务的消费者的合法权益受到损害的，由广告主依法承担民事责任。广告经营者、广告发布者不能提供广告主的真实名称、地址和有效联系方式的，消费者可以要求广告经营者、广告发布者先行赔偿。 关系消费者生命健康的商品或者服务的虚假广告，造成消费者损害的，其广告经营者、广告发布者、广告代言人应当与广告主承担连带责任。 前款规定以外的商品或者服务的虚假广告，造成消费者损害的，其广告经营者、广告发布者、广告代言人，明知或者应知广告虚假仍设计、制作、代理、发布或者作推荐、证明的，应当与广告主承担连带责任。

（二）行业发展现状

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于互联网和相关服务业（I64）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为互联网信息服务业（I6420）。

公司所从事的网络广告精准投放与营销业务属于互联网信息服务业的一个细分领域。

互联网广告及精准营销是伴随 IT 技术发展在美国诞生的新型广告模式。目前，互联网媒体在全球范围内正处于蓬勃发展时期，新型网络媒体在全世界众多国家和地区涌现，互联网广告产业不断进化，与传统广告相比，互联网广告具有传播对象广、传播途径多、表现形式丰富、信息量大、互动性强的特征。

1、我国移动互联网行业发展现状

从互联网产业发展的进程来看，分为三个阶段：PC互联网、移动互联网和物联网。在我国互联网的发展过程中，PC互联网已日趋饱和，移动互联网却呈现井喷式发展。2011年智能手机出货量达到1.06亿台，标志着移动互联网时代正式来临。

移动互联网（MobileInternet，简称MI）是一种通过智能移动终端，采用移动无线通信方式获取业务和服务的新兴业务，包含终端、软件和应用三个层面。终端层包括智能手机、平板电脑、电子书、MID等；软件包括操作系统、中间件、数据库和安全软件等。应用层包括休闲娱乐类、工具媒体类、商务财经类等不同应用与服务。随着技术和产业的发展，未来，LTE（长期演进，4G通信技术标准之一）和NFC（近场通信，移动支付的支撑技术）等网络传输层关键技术也将被纳入移动互联网的范畴之内。

手机终端的普及，为移动互联网的发展提供了极为广泛的用户基础。伴随着移动终端价格的下降及 WIFI 的广泛铺设，移动网民呈现爆发趋势。工信部的统计数据显示，截至 2014 年 5 月底，我国手机用户已达到 12.56 亿，比去年同期增长了 7.82%，相当于 90.8%的人口都在使用手机。手机保持第一大上网终端地位。

图 8：2007-2013 年中国手机网民规模及其占网民比例

单位：万人



来源：CNNIC 中国互联网络发展状况统计调查

移动互联网相对于 PC 互联网，更大程度的改变着人类社会的生活习惯，引领着未来商业的发展趋势。移动互联网不同于传统互联网的特征概括起来主要包括：一是终端呈现智能化、多样化、普及化和个人化的发展趋势；二是信息接收及互动具有及时性；三是业务使用具有私密性。基于这些特征，移动互联网的发展，带来了推动变革的新动力。移动 3G 网络覆盖广泛，4G 网络全面商用；智能手机功能强大，价格低廉，普及面广；移动应用层出不穷，微信、微博、手机购物和支付等应用汇聚了海量用户。在这些因素的推动下，人们的上网途径、终端和习惯都发生了巨大的变化。信息浏览更加及时，上网时间碎片化，手机上网可以随时随地，加上定位服务、拍摄分享、触屏、重力感应等智能终端新特性，移动互联网提供的服务功能必将超越电脑互联网，并在各方面领域涌现出全新的应用模式和服务生态。

在移动互联网迅猛发展的同时，也要注意存在的一些问题：

(1) 移动互联网业务在便携的同时，也受到了来自网络能力和终端能力的限制：在网络能力方面，受到无线网络传输环境、技术能力等因素限制；在终

端能力方面，受到终端大小、处理能力、电池容量等的限制。

(2) 移动互联网在移动终端、接入网络、应用服务、安全与隐私保护等方面还面临着一系列的挑战。其基础理论与关键技术的研究，对于国家信息产业整体发展具有重要的现实意义。

2、我国互联网广告营销行业发展现状

(1) 我国互联网广告拥有海量的市场空间

互联网广告包括以 PC 端为主的网络广告和移动广告两大部分。根据艾瑞咨询数据，2014 年中国互联网广告市场规模 1573 亿元，同比增长 41%，预计 2018 年有望达到 4198 亿元，4 年 CAGR 为 28%，其中已剔除网络广告和移动广告重合的部分，即门户、搜索、视频等移动端广告。据 CTR 媒介智讯发布的数据，2014 年互联网的广告市场份额已经超越电视，成为中国第一大广告媒体。

图 9：2012-2018 年中国互联网广告市场规模 图 10：2012-2014 年不同广告平台收入规模



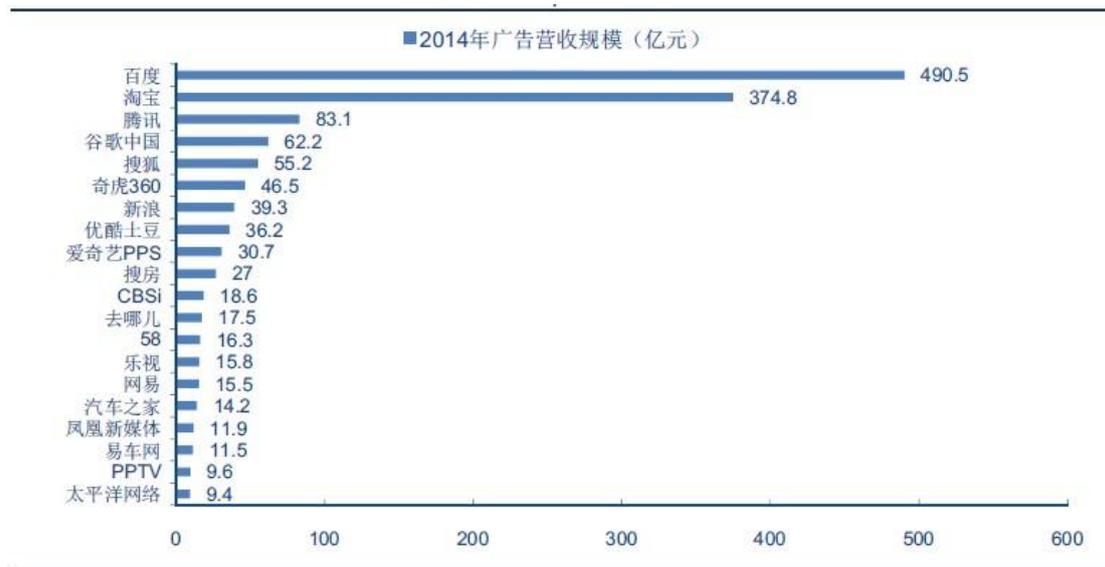
数据来源：艾瑞咨询

数据来源：艾瑞咨询

2) 广告是互联网企业两大流量变现方式之一

广告和游戏是互联网公司最主要的两大流量变现模式，2014 年广告业务收入虽百度、阿里巴巴和腾讯的总收入贡献分别是 98.9%、63.7% 和 10.5%。从市场份额来看，2014 年百度和阿里巴巴的光该收入分别为 490.5 和 374.8 亿元，二者之和在互联网广告市场总的占比高达 55%；腾讯、谷歌中国、搜狐、奇虎、新浪和优酷等公司位列互联网广告市场的第二梯队。

图 11：2014 年中国广告市场媒体营收规模 Top20



数据来源：wind

3、我国商业 WiFi 行业发展现状

商业 WiFi 属于公共 WiFi，在商业 WiFi 大规模出现在公众之前，公共 WiFi 主要是由基础运营商自建的 WLAN 网络。从 2009 年底开始，三大运营商便开始逐步构建各自的 WLAN 网络，根据工信部数据，2014 年中国新增 WLAN 公共运营接入点（AP）30.9 万个，总数达到 604.5 万个，WLAN 用户达到 1641.6 万户。但是运营商的 WLAN 网络，主要是作为现有蜂窝移动网络的补充，主要建设在人流密集场所，作用是分担数据网络的流量压力，但由于覆盖范围窄、建设成本高、使用频率低，使得运营商的 WLAN 建设陷入停滞状态。

商业 WiFi 的出现，弥补了整个公众 WiFi 网络覆盖面积的不足，在一定程度上满足了部分用户的联网需求，同时作为用户上网的底层入口，具有很大的潜在价值。

近两年，用户对于 WiFi 的需求大幅提升，互联网巨头看到了 WiFi 的入口价值，纷纷选择以 WiFi 应用平台的形式入局商业 WiFi 领域。2014 年 5 月支付宝钱包宣布“全民免费 WiFi 计划”，并推出支付宝 WiFi 平台。2014 年 9 月，腾讯联合 10 家商业 WiFi 运营商以及线下部分大型实体商户组成腾讯安全 WiFi 联盟，而后又在 2014 年 11 月推出微信连 WiFi 功能，迅速扩大其免费 WiFi 网络的覆盖。

巨头以 WiFi 应用平台的形式入局，和商业 WiFi 运营商的合作，获得了双赢效果，促进了整个行业的爆发。首先，WiFi 应用平台的出现，对商业 WiFi 起到宣传推广的作用。腾讯、阿里旗下的应用服务，覆盖了全国上亿的互联网用户，是和消费者接触最紧密的触点，由此类公司推动商业 WiFi 的发展，可以让更多的用户知道了解商业 WiFi 的存在。其次，通过互联网巨头的 WiFi 应用平台，为消费者提供了一种更便捷的方式接入 WiFi 网络。商业 WiFi 的用户数量越多，使用频次越高，商业 WiFi 的附加价值越大。再次，通过 WiFi 应用平台的推广，也使得越来越多的传统线下实体商户愿意接入 WiFi 服务，为商业 WiFi 运营商带来了直接的商户资源。最后，巨头和 WiFi 运营商的合作，也在一定程度上为 WiFi 运营商提供的 WiFi 网络安全性提供了背书保证，利用自身已有的平台服务，对商业 WiFi 的安全性进行侧面把控。

目前，我国商业 WiFi 行业仍处于初早期阶段。根据艾瑞咨询数据，2014 年中国商业 WiFi 市场规模为 3.6 亿元，同比增长 147.1%。作为 WiFi 市场的新兴领域，目前商业 WiFi 市场整体仍处于初早期阶段。一方面，大部分商业 WiFi 公司成立于近两年，铺设的热点数量较少；另一方面，商业 WiFi 暂时没有较清晰的商业模式，各企业需要不断探索。未来几年，商业 WiFi 公司仍旧以快速扩展热点数量，扩大商业 WiFi 覆盖面积为主要竞争目标。由于市场基数小以及越来越多的企业入局，商业 WiFi 市场预期会保持高速发展。

（三）行业发展前景及趋势

1、移动互联网行业发展前景及趋势

（1）移动智能终端出货量超过 PC

PC 互联网是互联网发展的早期阶段，PC 是其主要上网终端，伴随智能手机、平板电脑的快速发展，用户的上网终端逐渐从 PC 迁移，智能手机和平板电脑等移动终端出货量规模超越 PC，成为移动互联网的主要载体。用户使用行为和方式的改变将进一步推动移动互联网在产品形态、商业模式以及产业链各层面的高速发展。

图 12: 为 2010-2016 年中国各类终端设备出货量规模情况



来源: 根据公开信息、行业访谈以及艾瑞统计模型估算, 仅供参考。

(2) 云计算成为移动互联网下一波浪潮

“多屏融合”将是移动互联网未来发展的必然趋势, 用户多终端之间的切换产生了大量非结构化数据, 同时用户随时随地的上网行为和数据需求对企业服务器的数据运算处理能力提出了更高的要求, 云计算成为考验企业未来移动互联网发展能力的关键, 移动互联网正处在前所未有的大数据时代。云计算的核心价值在于资源整合, 云计算企业将技术和服务以基础资源的方式提供给中小企业、开发者, 将资源最大化利用的同时创造更多服务盈利模式。

(3) 开放平台成为移动互联网发展主旋律

移动互联网不同于 PC 互联网的一个重要特点在于移动互联网市场有众多的应用开发者, 规模较小且分散, 很难聚合成巨大的力量, 这也是移动互联网商业模式难以建立的重要原因。因此移动互联网平台化建立要比 PC 互联网更迫切, 也是产业链众多企业的梦想。

开放平台将是移动互联网未来发展的主旋律, 同时移动互联网是一个更加细分、垂直的领域, 除了主流互联网大平台在移动互联网的二次构建之外, 将有更多垂直领域的平台出现。通过平台化的构建, 将移动互联网资源和优势发挥到最大化, 为开发者创造利润, 平台和开发者互惠互利, 实现共赢。

（4）移动互联网多屏互动融合进一步加强

移动互联网用户每天面对的终端更加多元，用户在智能手机、平板电脑、PC、电视四大屏幕之间切换，伴随大屏智能手机、小尺寸平板电脑以及智能电视的发展，多屏之间的界限越来越模糊，多屏互动进一步加强，多屏融合将是移动互联网未来发展的必然趋势。

但是如何让用户的应用内容能够在不同屏幕之间无缝切换，减少时间成本，提高用户体验，是多屏融合面临的重要问题。众多终端厂商通过硬件、软件技术的标准化实现多屏融合；电信运营商通过 WiMo 协议实现移动终端与电视的同步；乐视盒子、小米盒子实现了电视的互联网化。通过终端厂商等行业参与者的共同推动，多屏融合市场将会快速发展。

（5）移动互联网新技术进一步普及

移动互联网新技术是推动移动互联网发展的重要动力，2012 年二维码得到了广泛的普及和应用，为移动营销和 O2O 的发展提供了创新的模式。NFC 成为移动支付的新手段，为用户提供更便捷的支付体验，目前已有多款智能手机具备 NFC 功能；智能电视、智能手表以及 Google glass 等穿戴式智能设备的发展为移动互联网未来发展提供了巨大的想象空间，谷歌、苹果、三星等科技企业的大力推动，将进一步加快市场普及的进程。

（6）物联网走进人们日常生活

伴随云计算等的兴起和发展，物联网也正逐渐进入人们的日常生活，智能生活的渗透以及未来智慧城市的建设都紧密围绕物联网的发展。用户在不同终端之间的切换，人与各种智能设备间的联系都依靠物联网而变得更加简单，物联网将机器、人与社会行动互联在一起，在公共服务、企业、行业等各个层面发挥着重要的影响力。

2、互联网广告营销行业发展前景及趋势

1) 社交效果广告作为新兴的广告形式逐步崛起

市场规模按照“网络广告形式”细分：主要由搜索类广告和展示类广告两类构成：社交广告作为新兴的广告形式正逐步兴起。互联网广告包括展示类广告、搜索引擎广告、社交网络广告、文字链广告、分类广告和其他形式广告，

其中展示类广告和搜索引擎广告是最重要的两种广告形式。(1) 搜索引擎广告：包括关键字搜索和垂直搜索两种。其中，2014 年关键字搜索广告的市场规模 438.8 亿元，同比增长 50.6%，增速高于整体网络广告市场，是份额占比最大的广告类型，占比 28.5%；百度等行业巨头推动关键字搜索广告的快速增长。(2) 展示类广告：包括品牌图形广告、视频贴片广告、富媒体广告和电商展示广告。2014 年展示类广告的市场规模 605.5 亿元，同比增长 23.5%。(3) 社交效果广告：随着微信成为移动互联网的超级 APP、日均活跃用户数超过 5 亿人之后，社交网络效果广告逐渐被广告主所认可，成为一种新兴的互联网广告形式。

图 13：2012-2018 年中国不同形式网络广告市场份额及预测



数据来源：艾瑞咨询

2) 移动营销市场步入高速增长通道

移动广告市场高速增长。互联网广告分为移动广告和 PC 端为主的网络广告。(1) 中国移动广告市场（包括移动搜索、应该广告、移动视频广告等）：2014 年中国市场规模 297 亿元，同比增长 122%，预计 2018 年有望达到 2201 亿元，4 年 CAGR 为 65%。智能终端设备的普及、移动网民的增长、移动广告技术的发展和服务的提升是移动广告市场发展的动力所在。(2) 中国 PC 端为主的网络广告市场：2014-2014 年中国市场规模为别为 1540-3930 亿元，4 年 CAGR 为 26%。

图 14：2012-2018 年中国 PC 端为主的网络广告市场规模（单位：亿元，%）



数据来源：艾瑞咨询

图 15：2012-2018 年中国移动广告市场规模（单位：亿元，%）



数据来源：艾瑞咨询

3) 场景营销成为互联网广告新的增长引擎

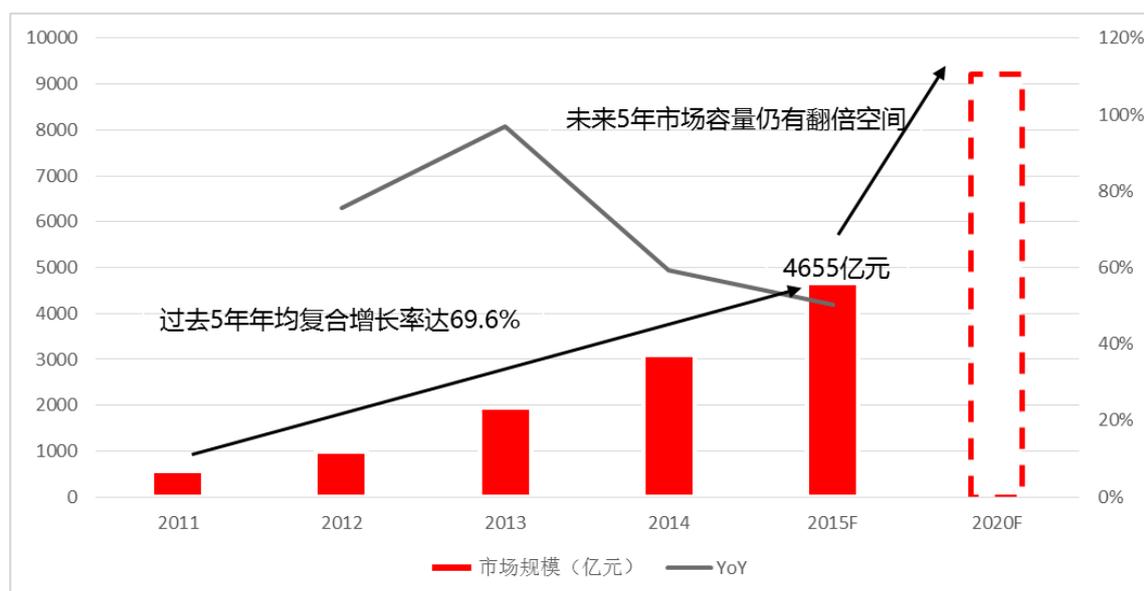
在互联网行业中，场景（Context）被定义为一种连接包含不同个体社群的方式，是价值交换和生活方式的表现，通常包含时间、地点、人物、事件和连接方式五大要素。进入移动互联网时代，人们的网络行为不再是坐在电脑之前，

而是围绕移动终端的各种生活、兴趣和情感场景。因此移动互联时代是一个场景时代。

场景可以理解为对移动时代高频化、碎片化时间消费方式的占有。拥有场景就拥有消费者的时间进而获得潜在的消费商机。对于互联网营销行业而言，传统的广告模式和基于 Cookie 的数字营销技术难以适应移动时代的营销需求，新一代的场景营销（Contextual Marketing）于是应运而生。

场景营销的一大驱动力是 O2O 浪潮。过去五年移动终端和社交网络的普及，移动支付、位置服务和大数据云计算技术的成熟逐步改变了人们的生活方式，促成 O2O 产业出现爆发式增长，根据艾瑞咨询的预测数据，2015 年行业空间将达 4655 亿元，到 2020 年更将超过 9000 亿元。无论是百度、阿里和腾讯等互联网巨头，还是数以万计的创业企业均积极布局 O2O 产业链。

图 16：2020 年中国 O2O 市场规模预期超过 9000 亿元

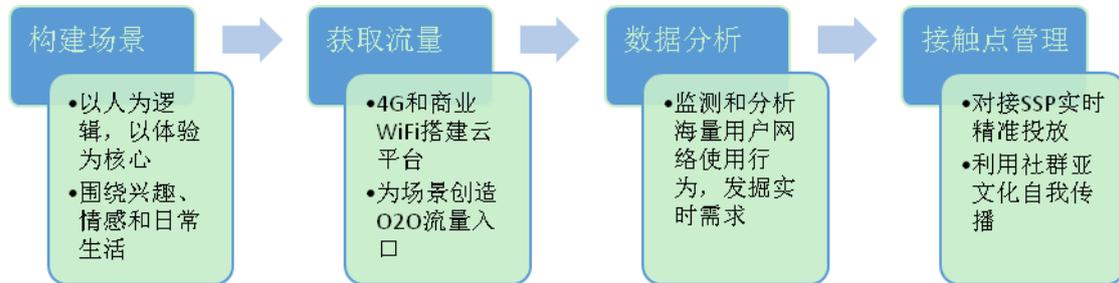


数据来源：艾瑞咨询，光音

然而目前 O2O 市场的主要痛点在于缺乏精准的营销推广手段，低效率的地推和高成本的补贴造成 O2O 企业平均获客成本极高（营销费用普遍达到营收的 20-30%）。场景营销作为新兴的数字营销技术凭借对本地流量轨迹和网络使用行为的精确挖掘，能够实现在消费者需要的时间和地点提供相关的、有价值的产品和服务，从而有效地降低 O2O 企业的营销成本。按 2015 年的 O2O 市场规模，保守推算带来的场景营销市场空间达到 690 亿元。场景营销未来有望成为

中国互联网广告行业一个重要的增长引擎。

图 17：场景营销是致胜 O2O 的法宝



3、商业 WiFi 行业发展前景和趋势

1) 短期内商业 WiFi 行业仍以扩大热点覆盖面为主

中国商业 WiFi 是近两年才兴起的行业，虽然获得了市场的极大关注，但由于仍处于发展初期，热点覆盖基数较小，未来热点数量仍会保持高速增长。

2) 大数据和商户服务或成为商业 WiFi 核心价值点

WiFi 将会成为海量用户的入口，会有大量的用户行为数据流经这一数据通道；未来是数据为王的时代，大量数据能够推算出用户的消费行为习惯，满足用户需求的精准营销才能带来更高转化率，大数据成为 WiFi 可挖掘的新商业模式。

3) WiFi 运营商将从粗放扩张转向精细化运营

行业发展初期，迅速扩大热点覆盖范围是各公司主要目标，而当热点数量达到一定基数时，WiFi 运营商会从初期的粗放式扩张，转变为精细化运营，提高 WiFi 数据利用率以及商户服务能力，维持行业的持续发展。

4) 商业 WiFi 生态建设渐成潮流

移动互联网时代，入口是重中之重。从搜索到应用分发，从地图到微信，无不是为入口而战。然而，入口并非是孤立存在的，其与传统产业联系越紧密，其聚合碎片化信息和引导消费行为的能力就越强劲。这也就是为什么百度推出直达号、腾讯入股 58、点评，阿里收购高德的原因所在。而一个不容忽视的事实是，在机场、酒店、餐厅这些场景之中，传统的搜索、应用分发、地图等入

口显得乏力，传统行业的拉新、维老、留存等需求难以满足。这种情况下，商业 WiFi 成为了场景入口的主角。

（四）互联网广告营销行业与上下游行业间的关系

互联网广告营销行业的价值链主要分为四个环节，包括网络广告位提供方、广告交易平台、广告投放商和广告主。广告投放商主要业务集中于第三个环节，不同程度参与第一、第二、第四个环节，通过投入人才、资本和技术，实现价值增值。

广告投放商的主要角色是帮助广告主顺利投放互联网广告，在整个互联网广告营销产业链中起着关键作用：广告投放商对互联网广告市场的分析和把握直接决定着广告投放的效率和效果，从而最终决定广告主宣传、营销的质量。广告投放商的主要任务为根据广告主及推广产品特征提出广告投放策划方案，并配备对应受众的广告位，最后负责广告投放方案实施，通过完成互联网广告投放获取相应报酬。

广告投放商的供应商主要包括软件、网站、网吧等网络广告位提供方以及广告交易平台，多数广告投放商借助广告交易平台获取网络广告位。网络广告位形式多种多样，网站通过新闻、游戏、视频、社交平台等方式吸引受众观看，在首页、标题、页面空白处放置广告位；软件通过开发用户需要的应用吸引受众，并在软件中插入广告位；网吧通过吸引用户使用电脑，在开机界面、桌面、升窗、弹出对话框等位置放置广告位。广告交易平台通过对广告位进行汇集，并销售给广告投放商、广告代理商获取收入。广告投放商收集广告位的方式包括直接向广告位提供方进行收购，及通过广告交易平台购买广告位；广告投放商销售互联网广告位的方式包括直接向广告主销售广告位，及通过广告代理向广告主销售广告位。

（五）行业竞争格局

（1）行业的竞争格局

根据艾瑞咨询的数据，2013 年百度、淘宝与谷歌中国媒体营收规模领衔中国网络广告市场。奇虎 360、淘宝与腾讯三家同比增长分别为 87.6%、65.0%与

48.1%。奇虎 360 的搜索商业化拉动整体广告增长突出；网络购物行业整体快速增长与淘宝广告营收增长相互促进，共同增长；腾讯在社交与视频方面的网络广告持续发力，未来预计仍将快速增长。

公司目前主要在百度等国内最大的广告主平台上进行广告投放业务，公司与这些供应商保持着良好的长期合作关系。未来公司广告业务量将继续跟随中国互联网广告市场的增长而增长。

（2）公司在行业中的地位

目前，与发达国家相比，我国互联网广告精准营销起步比较晚，仍处于较低的发展水平，在该细分市场还没有具有国际竞争力的广告公司。我国互联网广告精准营销行业存在从事主体众多，但是多数企业规模不大、人员结构单一、专业化程度与综合竞争力不强。经过激烈的市场竞争，一批优质的企业通过多年的经验积累、持续的技术研发及完善的公司管理机制脱颖而出。该类公司拥有具有核心竞争力的专利技术、丰富的互联网上游渠道资源以及稳定的下游客户资源。

公司的广告家业务和光音小云 WiFi 业务在百度平台的第三方精准营销领域拥有一定的竞争优势，在行业中处于领先地位。然而，公司 2014 年的营业收入仅为 1.65 亿元，相较于数字营销行业整体近千亿元的市场空间相比，市场份额仍微不足道，公司未来面临巨大的发展空间。公司今后将不断丰富与完整业务结构，凭借自身的技术优势快速成长，以把握这一市场机遇。

（六）行业进入壁垒

与一般的互联网信息服务行业不同，互联网广告营销行业是一个知识、技术密集型行业，对参与企业在资质、资金、技术、经验等各方面都有较高的要求。

1、资金壁垒

广告平台的研发和服务运营，数据的挖掘与分析均需要大规模资金投入；企业在软硬件环境、品牌及市场营销推广、研发和营销团队发展等方面，同样需要大量、持续的资金投入，以实现产品和服务市场化，产业规模化。由于互

联网公司的资产结构较轻，创业成功率不高，因此机构投资者十分谨慎，市场新进者面临较高的资金壁垒。

2、资源壁垒

本行业的客户尤为重视广告的投放渠道与投放效果，尤其是对产品品牌知名度的构建、产品终端用户对产品质量的满意度等有较高的要求。先进入市场的成熟企业可以凭借其对市场的深刻认识，挑选优质上游媒体资源供应商，与优质资源供应商建立稳定的合作关系，进而挤压同行业新进者的渠道空间。另外，在服务获得客户的认可后，公司可以向既有的客户推荐更新换代的宣传形式及其它周边产品，进一步提升自己的市场占有率。面对掌握大量优质上游媒体资源的成熟企业，新进者很难迅速打开局面。

3、技术壁垒

与传统广告行业相比，基于云计算和数据挖掘技术的搜索广告营销服务属于高新技术行业，技术的发展与更新速度快，行业的技术门槛越来越高。互联网搜索广告营销体系的搭建涉及到搜索引擎技术、云计算技术、网络技术、图形图像技术、信息处理技术的综合应用，需要服务商具备较强的研发能力与技术积累。同时，随着网络技术更新及下游客户日益多元化、深度化的需求向导，本行业的服务商在满足客户定制化需求的同时还要对现有技术进行持续的创新优化，不断增加技术储备及应用研发，这为同行业的新进者设置了较高的技术壁。

4、人才壁垒

作为知识、技术密集型行业，业内精准营销服务的方案设计、技术研发、决策运营、效果管理等各个环节均需要优质的人才保障，本行业发展的源动力来自于人才对于行业技术、行业动态、新产品的认知、运用及开发。对于高速发展的市场环境，我国该领域的专业人才仍处于短缺的状态，高端人才是本行业参与者在市场中脱颖而出的有力筹码，也是各大企业竞相追逐的目标。行业先入者凭借多年的经验积累培养起具有强大研发能力的团队。另外，业内先进企业重视人才引进与培养，拥有较为完善的人才培养、引进和激励机制。因此，

在人才紧缺的市场环境下仍然能有效吸纳优秀人才是制约潜在新进者的重要因素之一。

（七）影响行业发展的因素

1、有利因素

1) 国家产业政策的支持

公司通过互联网提供广告信息服务，广告业一直是国家政策重点支持的对象并且支持的力度在不断加大。“十二五”文化发展规划纲要明确提出大力发展广告业等九个重点文化产业，并要充分发挥各类媒体的作用，积极促进广告业的健康发展，努力扩大广告业规模，提高媒体广告的公信力。国家发展改革委于2013年4月对《产业结构调整指导目录（2011年本）》进行了调整，根据该指导目录，把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类。服务业发展“十二五”规划（国发[2012]第62号），提出广告业务未来的发展目标、任务、重大工程以及保障措施。国家对广告产业的政策支持，将可能转化为现实的经济利益，如金融机构信贷支持、税收优惠等，引导资源向广告产业流动，促进广告产业快速发展。

2) 网民持续增长

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）的统计数据显示，截至2014年6月，我国网民规模达到6.32亿，相较2013年年底新增网民1442万人。在未来几年内，网民增长空间仍非常广阔。经过多年的发展，互联网深刻的影响并且改变人们的生活与消费习惯，同时，人们生活与消费习惯的改变也不断促进互联网行业的迅速发展。

3) 互联网经济规模的扩大

互联网信息服务业的发展水平是国家经济水平的晴雨表。未来几年，我国整体经济进入结构性调整阶段，总体运行稳定。预计未来随着我国经济的稳定增长和居民和支配收入的提高，居民信息消费购买力将进一步增强，互联网经济规模将持续扩大。

2、不利因素

1) 竞争无序

互联网服务业的广告与营销发展时间较短，该行业处于上升期，市场规则与监管制度建设有许多待完善的地方，因而存在一定的市场无序竞争问题。许多企业通过低价策略甚至是亏本的经营方式抢占市场份额，在此过程中的项目质量与项目实施效果难以保障。另外，市场上存在较多网络公司在互联网上自行发布和经营广告的乱象。互联网广告服务业的无序经营不利于行业良性竞争环境的培育与建设。

2) 行业标准规范滞后

虽然传统广告行业发展时间较长，但是互联网广告与营销行业在近几年才兴起。目前，我国尚未出台专门针对互联网广告的法律法规，虽然少数地方出台了《网络广告管理办法》，但大多数地区仍然依据较少对互联网广告业务有具体规定的《广告法》和《广告管理条例》进行互联网广告市场的监督管理。随着互联网广告服务业的快速发展，如果相应的法律法规体系无法及时健全并且有效的运行，会对行业的可持续发展造成一定的负面影响。

3) 缺乏第三方权威评估机构

目前对互联网广告投放效果的评估主要基于网站自身数据，缺乏第三方机构的审计和认证，无法给广告主和广告代理商提供真实、准确、综合的数据分析，广告投放效果的公正性有待考究。从理论的可操作性出发，互联网广告的效果评测比传统广告效果评测更容易操作，网站的访问量、用户分布、产品的点击购买率、峰时与谷时数据的变化是评判广告投放效果等的有效评估参数。但是，我国至今尚无标准化的网站用户统计及分析系统，也缺乏专业权威的评估机构对服务效果进行客观合理的评估，该情况不利于行业的长久发展。

4) 品牌广告主对新媒体的认知度较低

目前国内移动互联网处于一个起步阶段，像 2000 年的互联网一样，品牌客户对新型媒体的接受和加大投入需要一个时间。品牌广告资源大部分被一些传统广告公司代理商所掌握，他们的选择投放的平台比较多，如电视广播、报纸杂志、PC 互联网门户、户外媒体等等，而新兴的移动广告领域则相对较为

陌生，对广告投放效果还存在疑虑。比如手机屏幕太小、移动端转化率不高、App 良莠不齐、效果难以监控、数据的真实性有待商榷等等目前大部分客户都是试投，金额相对较小。

（八）公司面临的主要竞争状况

公司是一家专注于场景营销大数据云平台的互联网企业。公司主营业务聚焦于场景互联（Connect local），旗下拥有广告家 Pro.cn 数字营销平台和光音小云商业 WiFi 解决方案两大产品。公司在行业内具有明显的市场竞争优势。

1、竞争优势

1) 场景营销领域的先发优势

公司较为前瞻地洞察到在移动互联时代，场景营销将成为数字营销行业新的增长引擎，并相应进行了积极布局。目前公司“光音小云+广告家”的双轮驱动商业模式已获得行业和客户的广泛认可，销售收入快速增长，市场占有率保持领先。此外，多年来公司积累了海量的场景数据资源，为有效进行流量变现提供了保障。

2) 强大的本地场景媒体资源

公司的本地场景媒体资源包括：餐饮娱乐，驻地，网吧等。做为全国领先的本地媒体流量平台，目前广告家已触达全国 95% 以上的网吧，日均活跃用户 8000 万。同时在移动端，广告家联合光音小云 WiFi 以及全国其他优质商用 WiFi 覆盖了咖啡馆、餐厅、酒店、酒吧、电影院、公交车、火车站、机场等场景化媒体，合计覆盖了全国约 75% 的网络场景。

3) 独有大数据精准定向技术

公司的精准营销不依赖传统的 Cookie 技术，而是通过对用户的洞察和细分，依托媒介技术平台，对人群特征、访问行为、兴趣偏好、技术特性等维度的大数据分析实现对受众的定向，从而帮助广告主把广告投放给精准的目标受众，提高每 CPM 的价值。

4) 优秀的国际化技术团队

公司拥有优秀的国际化技术团队：广告家拥有来自 9 个国家和地区 50 人的

国际化技术团队，技术研发具有较强的前瞻性，各产品线的技术水准在客户中有口皆碑，也保证了公司各项业务拥有行业内领先的盈利能力。

5) 突出的营销全域控制力

公司的精准营销通过与众多媒体的打通，覆盖用户使用互联网的各个触点，得以实现对目标用户的营销的全域控制力，包括全域的广告创意的定向投放、频次控制、创意优化等。从而可以对营销的各个环节都能针对单一用户进行量化投放。

2、竞争劣势及应对措施

1) 规模扩张受到资金限制

为进一步增强市场竞争力，把握行业高速发展的机遇，公司需要进行前瞻性技术的预研、现有技术、产品的更新换代、高技术人才的引进和培养、营销体系的建设完善等工作，这些都需要大量的资金投入。公司长期以来主要依靠自有资金发展，融资渠道较为单一。针对资金不足的问题，公司一方面可以增加销售收入，建立较为完善的回款制度，另一方面也可以不断拓展自己的融资渠道，既可以依托传统的银行借款的形式进行融资，也可以在将来借助新三板的平台，通过股权的方式进行融资。

2) 公司运营管理仍需精细化

公司自 2003 年成立以来，一直将工作重点放在产品研发与市场开拓上，内部运营管理制度上还需不断完善，从而能够更有效的利用现有的资源，增强竞争力，迎接挑战。

公司在股份改制过程中进行了组织结构调整，将体系建设、知识管理、内部信息化建设作为重点，建立健全了公司产品研发、销售等相关的管理制度，完善了《公司章程》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等。公司计划通过全国中小企业股份转让系统挂牌进一步规范化运作，健全公司治理机制。

(九) 行业基本风险

1、技术升级的风险

公司主要从事互联网广告精准投放业务。虽然目前公司已经掌握的大数据

分析、互联网广告精确投放平台及富媒体编辑等技术，具有较高的技术含量，但行业内技术升级和产品更新换代速度较快，商业模式持续创新，公司面临一定的技术升级风险。未来如公司不能及时实现技术的升级换代，或开发出满足市场需求的新技术、新产品，公司将不能保持领先地位，从而给公司经营带来不利影响。

2、核心技术及商业秘密泄露风险

公司的大数据分析技术、精准营销平台匹配算法、自有媒体资源渠道、客户资源均为公司的重要的核心技术及商业秘密；虽然公司采取了严格的保密制度，采取申请知识产权保护、与员工签订保密协议等多种手段，以保护本公司的知识产权、核心技术和商业秘密，但仍不能确保公司的核心技术和商业秘密不被侵犯和泄露。若公司不能实施有效保护，公司的竞争优势可能会遭到削弱，并可能影响公司的经营业绩。

3、互联营销行业风险

受制于互联网发展环境。作为一个新兴的产业，互联网营销市场还会处于初步发展阶段。未来的爆发式增长还受制于整合互联网发展环境的限制，比如智能终端绝对数量太少和网络环境不好的问题，中高端广告受众不足；广告主认知不够，媒体投入不足，广告投放金额较小，优质媒体数量少；同时效果检测体系不完善也是阻碍移动营销行业发展的重要因素。互联网营销市场还存在竞争不明确进入门槛低的风险，参与者众多，竞争激烈。

4、竞争风险

传统广告公司的潜在竞争。作为广告产业链中不可缺少的组成部分，移动广告平台理应和其他发展已久的传统广告平台为消费者、广告主、媒体方或者应用开发者充当更有效果的润滑剂，服务好三方，共同促进移动广告的持续和谐发展。但是传统广告公司掌握着大量的上游客户资源，目前由于这一群体对手机新媒体的认知还处于初级层次，所以没有大规模进入，随着移动营销市场的快速发展，传统广告公司有可能会加大这一领域的投入。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 2) 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；
- 3) 审议批准董事会的报告；
- 4) 审议批准监事会的报告；
- 5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7) 审议批准公司年度报告及年度报告摘要；
- 8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 9) 对发行公司债券作出决议；
- 10) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 11) 修改本章程；
- 12) 审议批准第四十三条规定的担保事项；
- 13) 审议公司在一年内购买、出售资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- 14) 审议批准增加资本所筹资金用途事项；
- 15) 审议股权激励计划；
- 16) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- 17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会制度运行情况

根据《公司法》及相关法律法规规定，发起人应当在创立大会召开十五日前将会议日期通知各认股人或者予以公告。股份公司创立大会未按照上述规定发送创立大会的会议通知，创立大会的程序存在法律瑕疵；但是，股份公司全体发起人股东出具《确认函》确认：同意豁免本次会议的通知义务，并承诺将不会因该事项向人民法院起诉撤销本次会议的决议，对于本次会议审议事项以及本次会议形成的决议、记录不存在任何异议。报告期内，公司存在部分会议文件不规范或内容出现少量笔误的情形，经核查公司已经对上述情形做了修正。因此，上述事项不会对公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌产生实质性障碍。

自股份公司设立以后，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了三次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会行使下列职权：

- 1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2) 执行股东大会的决议；
- 3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- 4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6) 编制公司定期报告或定期报告摘要；
- 7) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 8) 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；

9) 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；

10) 决定公司内部管理机构的设置；

11) 聘任或者解聘公司总经理、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，并决定其报酬事项和奖惩事项；

12) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

13) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；

14) 采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益；

15) 制定公司的基本管理制度；

16) 制订本章程的修改方案；

17) 管理公司信息披露事项；

18) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

19) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了三次董事会会议。

(三) 监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

1) 检查公司财务；

- 2) 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、本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;
- 3) 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;
- 4) 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;
- 5) 向股东大会提出提案;
- 6) 依照《公司法》第一百五十二条的规定,对董事、高级管理人员提起诉讼;
- 7) 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;
- 8) 负责对控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的日常监督,指导和检查公司建立的防止控股股东及其他关联方资金占用的内部控制制度和相关措施,对报送监管机构公开披露的控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的有关资料和信息进行审核
- 9) 法律、行政法规、本章程或股东大会授予的其他职权。

2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来,历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定,会议记录、会议档案完整,监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日,本公司共召开了二次监事会会议。

二、公司投资者权益保护情况

本公司在全国股份转让系统挂牌后将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求,认真履行信息披露义务。依据信息披露和投资者关系管理制度,本公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及

时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人王灏报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司及控股股东、实际控制人王灏已对此做出了书面声明并签字承诺。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司具有独立的采购、研发和销售业务体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5% 以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及

领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了京 J1000025253403 号税务登记证。公司已在交通银行股份有限公司北京朝外支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有产品、市场、运营、财务部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人没有直接或者通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

2015年9月，公司控股股东、实际控制人王灏出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除北京光音网络发展股份有限公司外，王灏本人及其控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与光音网络业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司5%以上股份的股东也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与光音网络存在竞争或可能竞争的业务。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

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

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务	持股数（股）	持股比例	持股形式
王灏	董事长、董事	15,918,958.00	53.06%	直接持股
	普通合伙人	48,003.00	0.16%	间接持股（通过天津光环）
	有限合伙人	1,633,285.00	5.44%	间接持股（通过天津聚家）
	有限合伙人	1,633,285.00	5.44%	间接持股（通过天津福家）
刘勇燕	董事	269,153.00	0.90%	间接持股（通过静衡润曦、静衡顶和）
戴韬	董事、总经理、 董事会秘书	1,050,303.00	3.50%	间接持股（通过天津光环）
陈忠申	董事、副总经理	649,959.00	2.17%	间接持股（通过天津光环）
苏冉	董事、副总经理、 核心技术人员	649,959.00	2.17%	间接持股（通过天津光环）
合计		21,852,905.00	72.84%	-

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的 关联关系
王灏	董事长	小云创造（北京）信息技术有限公司	法定代表人、执行董事、经理	控股股东控制的公司
		北京科聚思网络科技有限公司	董事长	控股股东间接控制的公司
		科聚思（深圳）科技有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	控股股东间接控制的公司（北京科聚思网络科技有限公司控股 60%）
		北京科技众创网络技术有限公司	法定代表人、经理	控股股东控制的公司
		天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司企业股东（持股平台）
		天津科聚思资产管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	控股股东持有 1% 的合伙份额
		Master Win Investment Limited	董事	控股股东控制的公司
		Goyoo Networks Inc.	董事	控股股东间接控制的公司
		Goyoo Networks Limited	董事	控股股东间接控制的公司
		Master Win Holding Group Limited	董事	控股股东控制的公司
Moli Media Inc.	董事	控股股东间接控制的公司		

陈忠申	副总经理、 董事	北京科技众创网络技术有 限公司	监事	控股股东控股的 公司
刘勇燕	董事	北京静衡投资管理有限公 司	法定代表人、执 行董事、经理	公司企业股东的 管理人
		北京科技众创资本管理有 限公司	法定代表人、执 行董事、经理	控股股东间接控 股的公司(北京科 技众创网络技术 有限公司控股 51%)
		北京喜宝动力网络技术股 份公司	董事	控股股东参股的 公司
		内蒙古西贝餐饮连锁有限 责任公司	董事	无
唐丽佳	财务总监	北京佳广科技有限公司	监事	无

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	任职情况 (光音网 络)	被投资单位	持股数(股) /认缴出资 金额(万元)	持股形式	出资比例 (%)
王灏	董事长	北京喜宝动力网络技术股 份有限公司	75.31	直接持股	12.55
		小云创造(北京)信息技 术有限公司	80.00	直接持股	80.00
		北京科技众创网络技术有 限公司	666.60	直接持股	60.60
		天津光环资产管理合伙企 业(有限合伙)	6.03	直接持股	1.00
		天津聚家资产管理合伙企 业(有限合伙)	204.93	直接持股	99.00
		天津福家资产管理合伙企 业(有限合伙)	204.93	直接持股	99.00
		天津科聚思资产管理合伙 企业(有限合伙)	3.09	直接持股	1.00
		天津云集资产管理合伙企 业(有限合伙)	199.58	直接持股	99.00
		Master Win Investment Limited	1.00	直接持股	100.00

姓名	任职情况 (光音网络)	被投资单位	持股数(股) /认缴出资 金额(万元)	持股形式	出资比例 (%)
		Master Win Holding Group Limited	100.00	直接持股	100.00
刘勇燕	董事	北京静衡投资管理有限公司	1,800.00	直接持股	90.00
戴韬	董事、总经理、董事会秘书	天津光环资产管理合伙企业(有限合伙)	131.94	直接持股	21.88
陈忠申	董事、副总经理	天津光环资产管理合伙企业(有限合伙)	81.65	直接持股	13.54
苏冉	董事、副总经理、核心技术人员	天津光环资产管理合伙企业(有限合伙)	81.65	直接持股	13.54

北京喜宝动力网络技术股份有限公司、小云创造(北京)信息技术有限公司、北京科技众创网络技术有限公司、天津科聚思资产管理合伙企业(有限合伙)、天津云集资产管理合伙企业(有限合伙)的基本情况参见“第四节 公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“(一) 关联方和关联关系”之“3、不存在控制关系的关联方”。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2015年8月12日，公司召开了创立大会，选举产生了公司首届董事会成

员：王灏、戴韬、陈忠申、苏冉和刘勇燕。2015年8月12日，公司召开第一届董事会第一次会议选举王灏为董事长。

有限公司阶段，公司未设董事会，只设执行董事一名，由王灏担任。股份公司成立于2015年9月1日，同时建立了完备的董事会制度，其中王灏任董事长，戴韬、陈忠申、苏冉和刘勇燕任董事。除此之外，报告期内不存在董事变动的情况。

2、报告期内监事的变动情况

2015年8月12日，公司召开了创立大会，选举刘晓微、王思涵为股东代表监事，与公司职工代表大会民主选举出的职工代表监事宋远一起组成公司第一届监事会，同日召开的公司第一届监事会第一次会议选举刘晓微为监事会主席。

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由熊怡担任。股份公司成立于2015年9月1日，同时建立了完备的监事会制度，其中，刘晓微任监事会主席，王思涵、宋远任监事。除此之外，报告期内不存在监事变动的情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

光音有限整体变更为股份有限公司后，根据公司2015年8月12日召开的第一届董事会第一次会议决议，聘任戴韬为公司总经理，陈忠申、苏冉为公司副总经理，唐丽佳为财务总监，戴韬兼任董事会秘书。

有限公司阶段，公司的总理由王灏担任。股份公司成立于2015年9月1日，戴韬任公司总经理兼任董事会秘书，陈忠申、苏冉任副总经理，唐丽佳任财务负责人。除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的合并财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	47,557,209.14	20,282,448.88	7,037,310.61
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	43,315,259.72	36,086,237.16	16,006,134.58
预付款项	1,784,509.62	1,492,490.73	1,187,863.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,093,228.69	2,479,121.28	812,522.97
存货	1,946,459.41	919,551.50	374,307.21
一年内到期的非流动资产	463,305.82	1,096,416.24	183,017.00
其他流动资产	6,000,000.00		
流动资产合计	102,159,972.40	62,356,265.79	25,601,155.84
非流动资产：			
可供出售金融资产	7,000,000.00		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,927,831.91	2,170,895.63	3,688,212.38
投资性房地产			
固定资产	7,346,182.81	4,213,511.79	1,816,922.79
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
油气资产			
无形资产	2,774,329.64	3,625,244.84	1,526,621.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	149,127.73	549,923.16	260,550.00
递延所得税资产	652,902.41	353,676.31	218,370.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	19,850,374.50	10,913,251.73	7,510,676.73
资产总计	122,010,346.90	73,269,517.52	33,111,832.57
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	26,438,872.53	22,886,225.41	7,790,961.37
预收款项	71,423.55	242,236.28	75,117.00
应付职工薪酬	2,200,962.67	3,906,916.39	1,678,503.04
应交税费	20,653,124.54	4,378,717.54	1,188,009.66
应付利息			
应付股利	24,000,000.00		
其他应付款	11,000,447.54	15,708,871.89	20,616,492.68
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债	169,252.23	173,229.27	177,964.10
流动负债合计	84,534,083.06	47,296,196.78	31,527,047.85
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延收益	127,175.93	209,813.52	383,042.79
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	127,175.93	209,813.52	383,042.79
负债合计	84,661,258.99	47,506,010.30	31,910,090.64
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	20,730,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	7,960,000.00		
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	1,429,254.00	1,429,254.00	-
一般风险准备			
未分配利润	7,229,833.91	13,145,866.32	-10,054,006.15
归属于母公司股东权益合计	37,349,087.91	25,575,120.32	945,993.85
少数股东权益	-	188,386.91	255,748.09
股东权益合计	37,349,087.91	25,763,507.22	1,201,741.94
负债和所有者权益(或股东权益)总计	122,010,346.90	73,269,517.52	33,111,832.57

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	140,318,556.27	164,922,613.71	55,409,195.94
其中：营业收入	140,318,556.27	164,922,613.71	55,409,195.94
二、营业总成本	100,319,254.82	138,696,533.70	54,163,605.48
其中：营业成本	73,477,243.06	97,836,625.07	27,443,323.83
营业税金及附加	650,804.18	1,048,828.61	1,252,548.41
销售费用	17,423,786.59	26,018,277.15	16,084,538.75
管理费用	6,846,875.38	12,267,821.57	8,681,289.34

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
财务费用	-74,295.04	-45,976.75	-80,809.73
资产减值损失	1,994,840.65	1,570,958.05	782,714.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-244,495.16	-351,588.89	-311,787.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,754,806.29	25,874,491.12	933,802.84
加：营业外收入	97,034.97	658,558.77	56,638.27
其中：非流动资产处置利得	3,517.08	2,200.00	-
减：营业外支出	766,420.37	121,514.25	418,126.85
其中：非流动资产处置损失	751,651.03	85,328.94	22,769.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,085,420.89	26,411,535.64	572,314.26
减：所得税费用	10,188,885.92	1,942,470.47	-120,034.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,896,534.97	24,469,065.17	692,349.13
归属于母公司股东的净利润	29,083,967.59	24,629,126.47	814,036.74
少数股东损益	-187,432.62	-160,061.30	-121,687.61

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	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	139,316,149.41	152,251,664.46	58,320,280.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,809,466.03	5,148,287.12	5,405,164.43
经营活动现金流入小计	141,125,615.44	157,399,951.58	63,725,444.74

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
购买商品、接受劳务支付的现金	74,935,185.44	88,174,747.26	24,502,811.07
支付给职工以及为职工支付的现金	16,590,315.18	20,191,190.20	14,405,917.43
支付的各项税费	6,054,890.31	4,786,157.72	4,262,613.84
支付其他与经营活动有关的现金	13,227,274.62	27,731,097.74	16,382,286.17
经营活动现金流出小计	110,807,665.55	140,883,192.92	59,553,628.51
经营活动产生的现金流量净额	30,317,949.89	16,516,758.66	4,171,816.23
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	14,900.00	4,700.00	6,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,497,614.27	-1,205,158.78	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,512,514.27	-1,200,458.78	6,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,745,703.90	2,929,036.00	1,060,885.00
投资支付的现金	7,500,000.00		4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-857,874.39	
支付其他与投资活动有关的现金	6,000,000.00		
投资活动现金流出小计	18,245,703.90	2,071,161.61	5,060,885.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,733,189.63	-3,271,620.39	-5,054,385.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	17,690,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	17,690,000.00	-	-
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	4,000,000.00		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,000,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	13,690,000.00	-	-
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	27,274,760.26	13,245,138.27	-882,568.77
加：期初现金及现金等价物余额	20,282,448.88	7,037,310.61	7,919,879.38
六、期末现金及现金等价物余额	47,557,209.14	20,282,448.88	7,037,310.61

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	13,145,866.32	188,386.91	25,763,507.23
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年初余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	13,145,866.32	188,386.91	25,763,507.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,730,000.00	7,960,000.00	-	-5,916,032.41	-188,386.91	11,585,580.68
（一）综合收益总额				29,083,967.59	-187,432.62	28,896,534.97
（二）股东投入和减少资本	9,730,000.00	7,960,000.00	-	-	-954.29	17,689,045.71
1. 股东投入普通股	9,730,000.00	7,960,000.00				17,690,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 处置子公司					-954.29	-954.29
（三）利润分配	-	-	-	-35,000,000.00	-	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积						-

项 目	2015年1-6月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2.提取一般风险准备						-
3.对所有者（或股东）的分配				-35,000,000.00		-35,000,000.00
4.其他						-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本						-
2.盈余公积转增股本						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-
2.本年使用						-
（六）其他						-
四、本年年末余额	20,730,000.00	7,960,000.00	1,429,254.00	7,229,833.91	-	37,349,087.91

单位：元

项 目	2014年1-12月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	-	-10,054,006.15	255,748.09	1,201,741.94
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年初余额	11,000,000.00	-	-	-10,054,006.15	255,748.09	1,201,741.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,429,254.00	23,199,872.47	-67,361.18	24,561,765.29
（一）综合收益总额				24,629,126.47	-160,061.30	24,469,065.17
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	92,700.12	92,700.12
1. 股东投入普通股						-
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 处置子公司					92,700.12	92,700.12
（三）利润分配	-	-	1,429,254.00	-1,429,254.00	-	-
1. 提取盈余公积			1,429,254.00	-1,429,254.00		-
2. 提取一般风险准备						-

项 目	2014年1-12月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3.对所有者（或股东）的分配						-
4.其他						-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本						-
2.盈余公积转增股本						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-
2.本年使用						-
（六）其他						-
四、本年年末余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	13,145,866.32	188,386.91	25,763,507.23

单位：元

项 目	2013年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

项 目	2013 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,000,000.00			-10,868,042.89	377,435.70	509,392.81
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
同一控制下企业合并						-
其他						-
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	-	-10,868,042.89	377,435.70	509,392.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	814,036.74	-121,687.61	692,349.13
（一）综合收益总额				814,036.74	-121,687.61	692,349.13
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股						-
2. 其他权益工具持有者投入资本						-
3. 股份支付计入股东权益的金额						-
4. 处置子公司						-
（三）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					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本						-
2.盈余公积转增股本						-
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其他						-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本年提取						-
2.本年使用						-
(六) 其他						-
四、本年年末余额	11,000,000.00	-	-	-10,054,006.15	255,748.09	1,201,741.94

二、最近两年一期的母公司财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	47,557,209.14	20,272,716.10	7,022,620.94
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	43,315,259.72	36,086,237.16	16,006,134.58
预付款项	1,784,509.62	1,492,490.73	1,187,863.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,093,228.69	2,470,597.28	803,998.97
存货	1,946,459.41	919,551.50	374,307.21
一年内到期的非流动资产	463,305.82	1,096,416.24	183,017.00
其他流动资产	6,000,000.00		
流动资产合计	102,159,972.40	62,338,009.01	25,577,942.17
非流动资产：			
可供出售金融资产	7,000,000.00		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,927,831.91	2,170,895.63	3,688,212.38
投资性房地产			
固定资产	7,346,182.81	4,213,511.79	1,785,475.59
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产	2,774,329.64	3,164,915.84	934,293.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	149,127.73	549,923.16	260,550.00
递延所得税资产	652,902.41	353,676.31	218,370.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	19,850,374.50	10,452,922.73	6,886,901.67
资产总计	122,010,346.90	72,790,931.74	32,464,843.84
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	26,438,872.53	22,886,225.41	7,790,961.37
预收款项	71,423.55	242,236.28	75,117.00
应付职工薪酬	2,200,962.67	3,904,570.01	1,676,156.66
应交税费	20,653,124.54	4,378,717.54	1,188,009.66
应付利息			
应付股利	24,000,000.00		
其他应付款	11,000,447.54	15,703,599.76	20,611,220.55
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债	169,252.23	173,229.27	177,964.10
流动负债合计	84,534,083.06	47,288,578.27	31,519,429.34
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	127,175.93	209,813.52	383,042.79

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	127,175.93	209,813.52	383,042.79
负债合计	84,661,258.99	47,498,391.79	31,902,472.13
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	20,730,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	7,960,000.00		
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	1,429,254.00	1,429,254.00	-
一般风险准备			
未分配利润	7,229,833.91	12,863,285.95	-10,437,628.28
所有者权益(或股东权益)合计	37,349,087.91	25,292,539.95	562,371.72
负债和所有者权益(或股东权益)总计	122,010,346.90	72,790,931.74	32,464,843.84

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	140,318,556.27	162,951,252.62	55,409,195.94
其中：营业成本	73,477,243.06	96,584,981.27	27,443,323.83
营业税金及附加	650,804.18	1,041,606.44	1,252,548.41
销售费用	17,423,786.59	26,018,277.15	16,084,538.75
管理费用	6,386,802.76	11,177,979.65	8,378,989.76
财务费用	-74,279.96	-43,273.20	-81,019.20
资产减值损失	1,994,840.65	1,570,958.05	782,714.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-243,063.72	-17,316.75	-311,787.62

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”填列）	40,216,295.27	26,583,406.51	1,236,311.89
加：营业外收入	97,034.97	184,656.45	56,638.27
其中：非流动资产处置利得	3,517.08	2,200.00	-
减：营业外支出	757,896.37	95,424.25	416,416.87
其中：非流动资产处置损失	751,651.03	85,328.94	22,769.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,555,433.87	26,672,638.71	876,533.29
减：所得税费用	10,188,885.92	1,942,470.47	-120,034.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,366,547.95	24,730,168.24	996,568.16
六、综合收益总额	29,366,547.95	24,730,168.24	996,568.16

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	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	139,316,149.41	150,226,030.34	58,264,991.02
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,809,450.95	4,731,401.82	5,539,927.37
经营活动现金流入小计	141,125,600.36	154,957,432.16	63,804,918.39
购买商品、接受劳务支付的现金	74,935,185.44	87,161,437.46	24,502,811.07
支付给职工以及为职工支付的现金	16,588,515.18	20,005,738.21	14,292,082.92
支付的各项税费	6,054,890.31	4,717,824.32	4,260,890.75
支付其他与经营活动有关的现金	13,221,712.49	27,034,516.01	16,358,603.18
经营活动现金流出小计	110,800,303.42	138,919,516.00	59,414,387.92

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	30,325,296.94	16,037,916.16	4,390,530.47
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	14,900.00	4,700.00	6,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,500,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,514,900.00	4,700.00	6,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,745,703.90	2,792,521.00	1,060,885.00
投资支付的现金	7,500,000.00		4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	6,000,000.00		
投资活动现金流出小计	18,245,703.90	2,792,521.00	5,060,885.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,730,803.90	-2,787,821.00	-5,054,385.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	17,690,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	17,690,000.00	-	-

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,000,000.00		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,000,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	13,690,000.00	-	-
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	27,284,493.04	13,250,095.16	-663,854.53
加：期初现金及现金等价物余额	20,272,716.10	7,022,620.94	7,686,475.47
六、期末现金及现金等价物余额	47,557,209.14	20,272,716.10	7,022,620.94

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	12,863,285.96	25,292,539.96
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	12,863,285.96	25,292,539.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,730,000.00	7,960,000.00	-	-5,633,452.05	12,056,547.95
（一）综合收益总额				29,366,547.95	29,366,547.95
（二）股东投入和减少资本	9,730,000.00	7,960,000.00	-	-	17,690,000.00
1. 股东投入普通股	9,730,000.00	7,960,000.00			17,690,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入股东权益的金额					-
4. 其他					-
（三）利润分配				-35,000,000.00	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积					-
2. 对股东的分配				-35,000,000.00	-35,000,000.00
3. 其他					

项 目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
(六) 其他					
四、本年年末余额	20,730,000.00	7,960,000.00	1,429,254.00	7,229,833.91	37,349,087.91

单位：元

项 目	2014年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	-	-	-10,437,628.28	562,371.72
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	-	-10,437,628.28	562,371.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,429,254.00	23,300,914.24	24,730,168.24
（一）综合收益总额				24,730,168.24	24,730,168.24
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股					-
2. 其他权益工具持有者投入资本					-
3. 股份支付计入股东权益的金额					-
4. 其他					-
（三）利润分配	-	-	1,429,254.00	-1,429,254.00	-
1. 提取盈余公积			1,429,254.00	-1,429,254.00	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					-
2. 盈余公积转增股本					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
（五）专项储备	-	-	-	-	-

项 目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	11,000,000.00	-	1,429,254.00	12,863,285.96	25,292,539.96

单位：元

项 目	2013 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00			-11,434,196.44	-434,196.44
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	11,000,000.00	-	-	-11,434,196.44	-434,196.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	996,568.16	996,568.16
（一）综合收益总额				996,568.16	996,568.16
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股					-
2. 其他权益工具持有者投入资本					-

项 目	2013 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.股份支付计入股东权益的金额					-
4.其他					-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-
2.对股东的分配					-
3.其他					-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(六) 其他					-
四、本年年末余额	11,000,000.00	-	-	-10,437,628.28	562,371.72

三、最近两年一期财务会计报告的审计意见

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月份的财务会计报告已经信永中和会计师事务所审计，并由其出具了 XYZH/2015BJA70104 标准无保留意见审计报告。

(二) 合并报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
北京科聚思网络科技有限公司	北京	北京	软件开发	60.00		新设、购买
上海盛光网络科技有限公司	上海	上海	技术推广服务	60.00		设立

注 1：上海盛光网络科技有限责任公司成立于 2007 年 10 月，注册资本为 5,000,000.00 元人民币，由本公司和成都吉胜科技有限责任公司（以下简称“成都吉胜”）共同出资组建，本公司出资 3,000,000.00 元人民币，持股比例为 60%；成都吉胜出资 2,000,000.00 元人民币，持股比例为 40%。2015 年 6 月，本公司与成都吉胜签订股权转让协议，将本公司持有对上海盛光 60% 的股权无偿转让给成都吉胜，转让后本公司不再持有上海盛光股权。

注 2：北京科聚思网络科技有限公司于 2013 年 9 月正式成立，注册资本为 3,500,000.00 元人民币，由本公司、北京喜宝动力网络技术有限公司（以下简称“喜宝动力”）和黄鹂鸣共同出资组建，其中：本公司出资 1,500,000.00 元人民币，持股比例为 42.86%；喜宝动力出资 500,000.00 元人民币，持股比例为 14.28%；黄鹂鸣出资 1,500,000.00 元人民币，持股比例为 42.86%。2014 年 1 月，本公司与喜宝动力、黄鹂鸣签订股权转让协议，无偿受让喜宝动力对科聚思 4.28% 的持股份额和黄鹂鸣对科聚思 12.86% 的持股份额，此次转让后，本公司、喜宝动力和黄鹂鸣对科聚思的持股变更为 60%、10% 和 30%，本公司于 2014 年 2 月将科聚思纳入合并范围。2014 年 9 月，本公司与王灏签订股权转让协议，将本公司持有对科聚思 60% 的股权转让给王灏，转让后本公司不再持有科聚思股权。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业

外收入。

5、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行

调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作

为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

7、现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1、金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或

投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。本集团对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

1) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

2) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务

工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（2）金融负债

1 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2、金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资

产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，可供出售金融资产使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

9、应收款项坏账准备

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的款项性质、与交易对象关系以及交易对象信用为特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

(3) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	1%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(4) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

10、存货

本集团存货主要包括库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。

库存商品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%

的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的会计处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本会计处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调

整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，根据相关企业会计准则的规定确定投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响

的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括运输设备、办公设备、电子设备、办公家具。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
----	----	---------	----------	---------

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	运输设备	4	5	23.75
2	电子设备	3-5	0-5	19.00-33.33
3	办公家具	3-5	0-5	19.00-33.33
4	其他	3-5	0-5	19.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

13、无形资产

本集团无形资产包括计算机软件、域名等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

使用寿命有限的计算机软件、域名等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，于每期末进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

14、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测

试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、长期待摊费用

平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。房屋装修费的摊销期限为 3-5 年，无线路由器铺设费的摊销期限为 2 年。

16、职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金，职工福利费，医疗保险费，工伤保险费、生育保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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

17、预计负债

当与未决诉讼或仲裁等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致

经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

18、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用

19、收入确认原则和计量方法

本集团的主要业务为互联网精准营销广告，包括程序化和非程序化精准营销广告两类，主要的服务类型为展示型广告，具体确认收入标准为：在相关的广告显示于互联网媒体时，本公司即完成约定的广告任务，每月末按照公司为客户完成的广告投放以及约定的结算标准确认收入。此外，本集团收入还包括硬件销售收入，于产品交付于客户或所有权转移时予以确认。

20、政府补助

本集团的政府补助包括从政府无偿取得的货币性资产。政府补助在本集团

能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

22、租赁

本集团的租赁业务包括经营租赁。

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

1、会计政策的变更

财政部自 2014 年初陆续修订及颁布了八项会计准则，修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，颁布了《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则 41 号—在其他主体中权益的披露》。

对于以上修订及颁布的准则，仅涉及对财务报告会计政策说明及财务报表附注披露内容的影响。本集团在财务报告中对相关部分会计政策的描述和财务报表附注披露内容进行了修订补充和披露。

2、会计估计的变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认、成本核算的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务聚焦于场景互联（Connect local），旗下拥有广告家Pro.cn 数字营销平台和光音小云场景无线互联解决方案两大产品。广告家Pro.cn 数字营销平台为提供互联网精准营销广告服务，包括程序化和非程序化精准营销广告两类。报告期内，公司主营业务收入分为三类：1) 程序化营销服务收入，2) 非程序化营销服务收入，3) 硬件销售收入

（2）收入确认、成本核算的具体方法

1) 程序化营销服务由公司每月通过业务平台对实现的广告量与上游广告客户及下游媒体供应商进行结算，根据广告展现量及合同约定的分成比例确认相

关的收入成本，此结算数据均由公司与客户、公司与供应商双方共同确认，并记录于业务平台的指定账户中，公司根据每月结算数据在账面上确认收入、成本。

2) 非程序化营销服务,主要为代理业务连接上游广告主和下游媒体主,在中间提供服务并赚取信息服务费,上游为广告主提供广告投放的解决方案(包括:投放方案、协调资源、效果优化、结案报告等),收取其广告发布费用。下游为媒体主提供整体流量变现解决方案,向其支付资源采购费用。

3) 销售硬件收入,通过大客户直销和渠道代理两种方式进行销售,其中大客户直销通过销售并为客户安装后,经客户验收后,确认收入。渠道代理按照产品出库,并经对方签收后,确认收入。公司按照全月一次加权平均法结转硬件产品销售成本。

(3) 报告期内,收入确认的适当性以及收入与成本匹配性的说明

根据光音网络提供的互联网精准营销广告服务特点,其收入实质为提供劳务的收入,根据《企业会计准则第14号——收入》中的规定,提供劳务收入的确认应符合:1)收入的金额能够可靠计量;2)相关的经济利益应当很可能流入企业;3)交易的完工进度能够可靠地确定;4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠的计量。

光音网络各期确认的互联网营销服务收入是以和客户实际核对后确认的金额为准,金额可以可靠计量,且经过客户确认后可以判断相关利益可流入企业。同时,公司的提供的劳务按月结算,其进度可以可靠确定,且相关成本是与供应商按月核对能够可靠计量。因此光音网络收入的确认符合相关准则的规定。

光音网络的互联网营销服务成本是其应结算给下游广告媒体供应商或广告代理的费用,各期确认的成本是以和供应商实际核对后确认的金额为准,成本的结算是以各期供应商提供的劳务为基础确定的,且结算周期是与收入的结算周期保持一致,与收入的确认是配比的。

根据光音网络提供的光音小云场景无线互联解决方案服务特点,其收入实

质为销售商品的收入，根据《企业会计准则第14号——收入》中的规定，销售商品的收入确认应符合：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 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；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

光音网络的硬件销售收入是以客户对商品验收确认后为准，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购客户，收入的金额能够可靠地计量。因此光音网络收入的确认符合相关准则的规定。

光音网络的硬件销售成本是已销售产品的加权平均成本，收入的确认是配比的。

2、营业收入的主要构成、变化及原因

(1) 营业收入按业务性质划分情况

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	140,318,556.27	100.00	162,951,252.62	98.80	55,409,195.94	100.00
其他业务收入	-	-	1,971,361.09	1.20	-	-
合计	140,318,556.27	100.00	164,922,613.71	100.00	55,409,195.94	100.00

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，公司主营业务明确。其他业务收入主要是2014年子公司北京科聚思收取的工位服务费用。

(2) 主营业务收入按产品类别划分情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月份		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
程序化营销服务收入	126,853,732.52	90.40	133,643,451.59	82.01	19,515,404.46	35.22
非程序化营销服务收入	13,066,620.50	9.31	28,699,130.08	17.61	35,893,791.48	64.78
硬件销售收入	398,203.25	0.28	608,670.95	0.37	-	-
合计	140,318,556.27	100.00	162,951,252.62	100.00	55,409,195.94	100.00

报告期内，公司主营业务收入由程序化营销服务收入、非程序化营销服务收入、硬件销售收入构成。2013年、2014年和2015年1-6月，公司的主营业务收入分别为55,409,195.94元，162,951,252.62和140,318,556.27元，公司收入逐年增加。

报告期内，2013年、2014年度和2015年1-6月，程序化营销服务收入的金额分别为19,515,404.46元、133,643,451.59元和126,853,732.52元，其占主营业务收入的比分别为35.22%、82.01%和90.40%。公司的程序化营销服务收入增加明显，销售收入占比逐年提高。2013年9月，公司成功研发广告家平台，媒体增量迅速，广告家平台的上线，公司获取大量的DSP客户（以百度为主）收入，导致程序化营销服务收入增加。

2015年1-6月，公司收入增加较大，公司收入金额为140,318,556.27元，仅较2014年全年收入低22,632,696.35元，其中2015年1-6月份主要是程序化营销服务收入继续增加，2015年1-6月份程序化营销服务收入金额为126,853,732.52元，仅比2014年全年程序化营销服务收入低6,789,719.07元。

2014年度，公司收入较2013年增加较大，增加金额为107,542,056.68元，增加比例为194.09%，其中主要系程序化营销服务收入增加114,128,047.13元导致。广告家先进的场景化营销服务，得到上游DSP客户的认可，上游DSP客户购买更多的服务，导致该类收入增加。2014年，公司主推程序化营销服务，导致2014年度非程序化营销服务收入较2013年降低7,194,661.4元，降低比例为20.04%。

报告期内，公司在2014年开始销售部分硬件产品，导致公司从2014年开始形

成硬件产品收入，该部分的收入金额较低，占公司的收入的比例较低。

3、毛利率的主要构成、变化趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
主营业务收入	140,318,556.27	162,951,252.62	55,409,195.94
主营业务成本	73,477,243.06	96,584,981.27	27,443,323.83
主营业务毛利	66,841,313.21	66,366,271.35	27,965,872.11
毛利总额	66,841,313.21	67,085,988.64	27,965,872.11
主营业务毛利占毛利总额的比例(%)	100.00	98.93	100.00
主营业务毛利率(%)	47.64	40.73	50.47
综合毛利率(%)	47.64	40.68	50.47

报告期内，2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司毛利主要来源于主营业务毛利。

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司综合毛利率都分别为50.47%、40.68%和47.64%，公司毛利率较为稳定，未出现明显波动。

2015年1-6月公司主营业务毛利达到66,841,313.21元，超过2014年全年66,366,271.35元的水平，综合毛利率达到47.64%，较2014年上升6.91个百分点。主要原因是2015年1-6月程序化营销服务收入贡献的毛利率较2014年增加10.53个百分点达到49.49%。而程序化营销服务收入占总收入的比重由14年的82.01%增加至2015年1-6月的90.04%。

2014年度公司主营业务毛利为66,366,271.35元，较2013年上升137.31%；综合毛利率为40.68%，较2013年度毛利率降低9.79个百分点。其中2014年程序化营销服务收入贡献的毛利率较2013年贡献的毛利率降低0.39个百分点，非程序化营销服务的毛利率为49.47%，较2013年下降7.05个百分点。2014年程序化营销服务收

入增加较大，较2013年增加114,128,047.13元，增长比例为584.81%，程序化营销服务收入的毛利率略有降低，降低-0.39%。

报告期内，公司主营业务按产品类别的毛利率情况，具体如下表：

单位：元

产品类型	2015年1-6月份			2014年度		
	业务收入	业务成本	毛利率(%)	业务收入	业务成本	毛利率(%)
程序化营销服务收入	126,853,732.52	64,079,717.39	49.49	133,643,451.59	81,578,140.83	38.96
非程序化营销服务收入	13,066,620.50	9,014,743.00	31.01	28,699,130.08	14,500,247.35	49.47
硬件销售收入	398,203.25	382,782.67	3.87	608,670.95	506,593.09	16.77
合计	140,318,556.27	73,477,243.06	47.64	162,951,252.62	96,584,981.27	40.73

续上表

产品类型	2014年度			2013年度		
	业务收入	业务成本	毛利率(%)	业务收入	业务成本	毛利率(%)
程序化营销服务收入	133,643,451.59	81,578,140.83	38.96	19,515,404.46	11,835,419.20	39.35
非程序化营销服务收入	28,699,130.08	14,500,247.35	49.47	35,893,791.48	15,607,904.63	56.52
硬件销售收入	608,670.95	506,593.09	16.77	-	-	-
合计	162,951,252.62	96,584,981.27	40.73	55,409,195.94	27,443,323.83	50.47

(1) 程序化营销服务收入毛利率

程序化营销服务的成本为支付给下游SSP渠道商的分成款

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司程序化营销服务收入销售毛利率分别

为39.35%、38.96%和49.49%，2015年1-6月，毛利率较2014年度增加10.53%，原因是2013年，2014年公司从百度获取的收入仅含分成收入，2015年1-6月百度给予特殊奖励，最终导致2015年1-6月程序化营销服务收入毛利率增加。2014年度毛利率较2013年毛利率降低-0.39个百分点，毛利率无较大变化。

（2）非程序化营销服务收入毛利率

非程序化营销服务主要为下游渠道成本

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司非程序化营销服务毛利率分别为56.52%，49.47%和31.01%，报告期内，非程序化营销服务占收入的比重逐年降低，毛利率逐年降低，原因有①广告家平台研发成功前，公司的主要收入来自于非程序化收入，收入主要来自于KA，针对KA收入的毛利较高，因此13年的毛利率较高。从2013年9月份，公司研发成功广告家平台后，公司业务转型，与此同时KA业务量的逐年减少，公司针对其他非KA客户的收费较低，从而导致毛利率降低。②公司与下游渠道商签订的合同有保底条款，但是由于公司的业务转型，公司获取的非程序化收入减少，导致单一渠道成本增加，毛利率降低。

（3）硬件销售收入

硬件销售收入，主要是公司销售WiFi路由器产生的收入

2014年度和2015年1-6月，公司产品销售收入毛利率分别为16.77%和3.87%，其中2015年1-6月的毛利率较2014年度毛利率降低12.90%，主要原因是2015年公司为推广本地WiFi服务，销售商业WiFi时，降低售价，最终导致毛利率降低。

（二）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额

营业收入	140,318,556.27	164,922,613.71	55,409,195.94
销售费用	17,423,786.59	26,018,277.15	16,084,538.75
管理费用	6,846,875.38	12,267,821.57	8,681,289.34
财务费用	-74,295.04	-45,976.75	-80,809.73
三费合计	24,196,366.93	38,240,121.97	24,685,018.36
销售费用占营业收入比重(%)	12.42	15.78	29.03
管理费用占营业收入比重(%)	4.88	7.44	15.67
财务费用占营业收入比重(%)	-0.05	-0.03	-0.15
三费占营业收入比重合计(%)	17.24	23.19	44.55

报告期内，公司的销售费用主要为工资及福利费、折旧及摊销以及域名及互联网接入费；公司的管理费用主要为工资及福利、房租及物业水电费，折旧及摊销等；公司的财务费用主要为银行存款的利息收入和汇兑损失。

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司三项期间费用合计分别为24,685,018.36元、38,240,121.97元和24,196,366.93元，占营业收入的比重分别为44.55%、23.19%和17.24%，报告期内，三费占收入的比重逐年降低。

2013年度，三费占营业收入的比重较高，原因有；1：销售费用、管理费用中工资及福利费、折旧及摊销、域名及互联网接入费、房租及物业水电费等费用较高，导致管理费用和销售费用较高；2：公司收入较低，在2013年的收入仅为55,409,195.94元。

2014年，2015年1-6月份，三费占营业收入的比重较2013年降低较多，主要原因是2014年，2015年1-6月公司的收入增加较大，同时，管理费用、销售费用中的工资及福利费、折旧及摊销、域名及互联网接入费、房租及物业水电费等费用增长的幅度低于收入增加的幅度。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资及福利费	12,258,231.43	15,026,015.70	9,698,851.09
折旧及摊销	1,757,938.69	1,549,453.08	910,526.19
域名及互联网接入费	1,085,288.23	2,223,799.82	1,675,699.24
聘请中介机构费	660,494.04	852,148.05	1,634,786.96
差旅及交通费	538,347.01	1,079,813.09	999,738.20
广告及业务宣传费	492,256.81	3,701,067.75	139,226.52
招聘及培训费	261,322.37	530,735.01	106,229.50
业务招待费	223,310.55	644,125.07	697,931.65
办公费	141,597.46	375,946.22	221,549.40
房租及物业水电费	5,000.00	35,173.36	-
合计	17,423,786.59	26,018,277.15	16,084,538.75

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司销售费用分别为16,084,538.75元、26,018,277.15元和17,423,786.59元，分别占同期营业收入的29.03%、15.78%和12.42%。

2014年较2013年销售费用增加较多，主要由工资及福利费，广告宣传费增加导致。工资增幅较大主要系公司为推广程序化营销服务，拓宽销售市场，增加市场推广人员导致。广告宣传费用的提高主要系公司在媒介进行公司的形象宣传推广所致。

2015年1-6月，销售费用占收入比重较2014年减低，主要原因有：1：域名及互联网接入费未能与收入保持同比例增加；2：公司减少了广告及业务宣传方面的投入，导致广告及业务宣传费降低。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资及福利费	2,789,916.14	7,318,033.08	4,625,344.63
聘请中介机构费	987,565.28	451,147.72	179,284.85
折旧及摊销	987,492.77	1,384,619.15	532,722.59
房租及物业水电费	981,054.13	1,667,462.02	1,915,822.99
招聘及培训费	381,282.70	95,320.94	168,194.74
差旅及交通费	289,475.83	413,645.63	376,092.86

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

办公费	203,816.47	527,431.64	461,969.25
业务招待费	174,464.00	292,372.68	330,508.77
税金	51,808.06	117,788.71	91,348.66
合计	6,846,875.38	12,267,821.57	8,681,289.34

2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司管理费用分别为8,681,289.34元、12,267,821.57元和6,846,875.38元，占到同期营业收入的15.67%、7.44%和4.88%。报告期内，管理费用占比持续降低，公司收入在2014年出现大幅度增长，然而管理费用金额与收入金额无必然的相关性，因此导致管理费用占比降低。2014年管理费用中工资及福利费金额较大，原因是2014年公司的业绩较好，公司计提并发放了年终奖。2013年一般计提2个月份的年终奖，而2014年业绩较好，员工平均发4个月工资的年终奖。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	126,206.34	55,329.50	92,023.48
加：汇兑损失	44,345.58	94.88	6,537.55
加：其他支出	7,565.72	9,257.87	4,676.20
合计	-74,295.04	-45,976.75	-80,809.73

2013年度、2014年度和2015年1-6月份，公司财务费用分别为-80,809.73元、-45,976.75元和-74,295.04元，主要来源于公司的利息收入。

报告期内，公司无借款，不存在利息支出。财务费用的金额较小，对公司净利润的影响较小。

(三) 资产减值损失

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
坏账损失	1,994,840.65	1,570,958.05	782,714.88
合计	1,994,840.65	1,570,958.05	782,714.88

(四) 报告期非经常性损益情况

1、最近两年一期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-2,930.43	-83,128.94	-22,769.60
计入当期损益的政府补助	86,614.63	177,964.10	55,583.73
企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	473,322.32	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-753,069.60	-31,112.96	-394,302.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,431.44	-17,504.02	-
小计	-670,816.84	519,540.50	-361,488.58
所得税影响额	-167,704.21	81,757.58	-53,966.79
少数股东权益影响额（税后）	-	-10,204.00	-683.99
合计	-503,112.63	447,986.93	-306,837.80

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润的情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
归属于母公司所有者的非经常性损益	-503,112.63	447,986.93	-306,837.80
归属于母公司股东的综合收益总额	29,083,967.59	24,629,126.47	814,036.74
归属于母公司非经常性损益净额值占归属于母公司股东净利润比重（%）	-1.73	1.82	-37.69

报告期内，2013年度、2014年度和2015年1-6月，归属于母公司所有者的非经常性损益金额较小，其中归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司股东的综合收益总额比例分别为-37.69%，1.82%，-1.73%，2014年，2015年1-6月份的占比较小，2013年占比较大的原因系，2013年公司收入较低，公司净利润较低，最终导致占比较大。报告期内，公司的归属于母公司股东的综合收益总额不

存在依赖归属于母公司所有者的非经常性损益的情形。

2、营业外收入

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
政府补助	86,614.63	177,964.10	55,583.73
固定资产处置收益	3,517.08	2,200.00	-
收购利得（注）	-	473,322.32	-
其他	6,903.26	5,072.35	1,054.54
合计	97,034.97	658,558.77	56,638.27

注：公司于2014年1月无偿取得北京科聚思17.14%的股权，产生收购利得473,322.32元。

其中，计入当期损益的政府补助，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产相关与收益相关
文化产业扶持资金	86,614.63	173,229.41	43,727.80	文化产业扶持资金	与资产相关
创意产业基金	-	4,734.69	11,855.93	创意产业基金	与资产相关
合计	86,614.63	177,964.10	55,583.73		

3、营业外支出

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失	6,447.51	85,328.94	22,769.60
其中：固定资产处置损失	6,447.51	85,328.94	22,769.60
对外捐赠	-	-	20,000.00
长期待摊费用清理损失	745,203.52	-	-
其他	14,769.34	36,185.31	375,357.25
合计	766,420.37	121,514.25	418,126.85

（五）适用的主要税率及财政税收优惠政策

1、公司主要税率

税种	计税依据	2015年1-6月份
增值税	应税销售收入或服务收入	17%、6%、3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
文化事业建设费	提供广告服务取得的计费销售额	3%

2、公司适用具体所得税税率的主体明细

纳税主体名称	2015年1-6月	2014年度	2013年度
北京光音盛世信息技术有限公司	25%	15%	15%
上海盛光网络科技有限责任公司	25%	25%	25%
北京科聚思网络科技有限公司	25%	25%	25%

3、适用的税收优惠政策

(1) 所得税

本公司于2012年11月12日取得证书编号为GR201211000041的高新技术企业证书，有效期为三年，根据国家相关政策，经主管税务机关核定备案后，企业自获利年度起，可享受15%的所得税优惠税率，故本公司2013年度、2014年度所得税税率为15%。

2015年1-6月份，公司尚未取得重新认定的高新技术企业证书，会计师出于谨慎性的考虑，暂按25%的所得税率计算所得税。

六、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及减值准备

报告期内，公司的资产构成情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	102,159,972.40	83.73	62,356,265.79	85.11	25,601,155.84	77.32
非流动资产	19,850,374.50	16.27	10,913,251.73	14.89	7,510,676.73	22.68
总资产	122,010,346.90	100.00	73,269,517.52	100.00	33,111,832.57	100.00

报告期内，公司流动资产规模，非流动资产规模以及总资产规模均呈现大幅度增长的趋势，其中总资产由2013年末的33,111,832.57元增加至2015年6月30日的122,010,346.90元。报告期内，流动资产，非流动资产的占比较为稳定。

1、流动资产分析

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	47,557,209.14	46.55	20,282,448.88	32.53	7,037,310.61	27.49
应收账款	43,315,259.72	42.40	36,086,237.16	57.87	16,006,134.58	62.52
预付款项	1,784,509.62	1.75	1,492,490.73	2.39	1,187,863.47	4.64
其他应收款	1,093,228.69	1.07	2,479,121.28	3.98	812,522.97	3.17
存货	1,946,459.41	1.91	919,551.50	1.47	374,307.21	1.46
一年内到期的非流动资产	463,305.82	0.45	1,096,416.24	1.76	183,017.00	0.71
其他流动资产	6,000,000.00	5.87		-		-
合计	102,159,972.40	100.00	62,356,265.79	100.00	25,601,155.84	100.00

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金期末余额及构成，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	50,176.33	17,792.01	1,546.47
银行存款	47,484,500.41	20,246,987.11	7,026,926.76
其他货币资金	22,532.40	17,669.76	8,837.38
合计	47,557,209.14	20,282,448.88	7,037,310.61

报告期内,公司的货币资金增长幅度较大,2014年较2013年增加原因系,2014年收入增加,经营活动产生的现金净流入较多。2015年较2014年增加,原因为:
①2015年引入5家创投,全部以货币资金出资②公司业务量逐年增加,经营活动产生的现金流量净额增加30,317,949.89元。③由于公司吸收投资,导致筹资活动产生的现金流量净额增加13,690,000.00元

(2) 应收账款

1) 报告期内,公司应收账款按类别列示,具体如下表:

单位:元

种类	2015年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,259,235.00	4.74	2,259,235.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,888,211.15	92.10	572,951.43	43,315,259.72
其中:账龄组合	43,888,211.15	92.10	572,951.43	43,315,259.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,506,040.00	3.16	1,506,040.00	-
合计	47,653,486.15	100.00	4,338,226.43	43,315,259.72

续上表

单位:元

种类	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

种类	2014年12月31日			
	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	38,433,941.84	100.00	2,347,704.68	36,086,237.16
其中：账龄组合	38,433,941.84	100.00	2,347,704.68	36,086,237.16
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	38,433,941.84	100.00	2,347,704.68	36,086,237.16

续上表

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,452,165.26	100.00	1,446,030.68	16,006,134.58
其中：账龄组合	17,452,165.26	100.00	1,446,030.68	16,006,134.58
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	17,452,165.26	100.00	1,446,030.68	16,006,134.58

2) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	2015年6月30日余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京创世奇迹广告有限公司	1,203,470.00	1,203,470.00	100.00	预计无法收回
北京穿越互通广告传媒有限责任公司	1,055,765.00	1,055,765.00	100.00	预计无法收回
合计	2,259,235.00	2,259,235.00	-	-

3) 报告期内，应收账款按信用风险特征组合（账龄分析）列示，具体如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年以内(含1年)	43,084,438.09	98.17	430,844.38	1.00
1-2年(含2年)	677,104.35	1.54	67,710.44	10.00
2-3年(含3年)	9,050.71	0.02	2,715.21	30.00
3-4年(含4年)	74,710.00	0.17	37,355.00	50.00
4-5年(含5年)	42,908.00	0.10	34,326.40	80.00
合计	43,888,211.15	100.00	572,951.43	-

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年以内(含1年)	33,873,037.33	88.14	338,730.37	1.00
1-2年(含2年)	1,004,520.71	2.61	100,452.07	10.00
2-3年(含3年)	1,177,870.80	3.06	353,361.24	30.00
3-4年(含4年)	1,322,748.00	3.44	661,374.00	50.00
4-5年(含5年)	809,890.00	2.11	647,912.00	80.00
5年以上	245,875.00	0.64	245,875.00	100.00
合计	38,433,941.84	100.00	2,347,704.68	-

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年以内(含1年)	13,139,373.56	75.28	131,393.74	1.00
1-2年(含2年)	1,426,093.35	8.17	142,609.34	10.00
2-3年(含3年)	1,725,420.35	9.89	517,626.11	30.00
3-4年(含4年)	915,403.00	5.25	457,701.50	50.00
4-5年(含5年)	245,875.00	1.41	196,700.00	80.00

账龄	2013年12月31日			
	合计	17,452,165.26	100.00	1,446,030.68

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款:

单位名称	2015年6月30日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
阳光理念(北京)文化传播有限公司	648,000.00	648,000.00	100.00	预计无法收回
北京网元圣唐娱乐科技有限公司	631,840.00	631,840.00	100.00	预计无法收回
广州狼旗网络科技有限公司	226,200.00	226,200.00	100.00	预计无法收回
合计	1,506,040.00	1,506,040.00	-	-

2013年末、2014年末和2015年6月末，公司应收账款净额分别为16,006,134.58元、36,086,237.16元和43,315,259.72元，占流动资产的比例分别为62.52%、57.87%和42.40%，占比逐年降低。2013年末、2014年末和2015年6月末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为28.89%、21.88%和30.87%，占比较为稳定；

2013年末、2014年末和2015年5月末，公司应收账款余额中1年以内的应收账款占各期末应收账款总额比例分别为83.45%、90.75%和99.71%，应收账款的账龄较短。公司应收账款风险控制在较低水平。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

与同行业企业相比，公司坏账计提政策属于正常范围。2013年末、2014年末和2015年1-6月末，公司对应收账款余额分别计提了1,446,030.68元、2,347,704.68元和4,338,226.43元的坏账准备。其中2015年针对预计不能收回的款型，单独计提了坏账准备，合计3,765,275.00元。

3) 报告期内，公司应收账款前五名客户情况

截至2015年6月30日，公司应收账款金额前五名情况，具体如下表：

单位：元

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
百度在线网络技术（北京）有限公司	35,021,229.00	1 年以内	73.49	350,212.29
深圳市腾讯计算机系统有限公司	1,825,288.53	1 年以内	3.83	18,252.89
北京创世奇迹广告有限公司	1,203,470.00	1 年以内	2.53	1,203,470.00
史努克广告（上海）有限公司	1,067,172.12	1 年以内	2.24	10,671.72
北京穿越互通广告传媒有限责任公司	1,055,765.00	5 年以上	2.22	1,055,765.00
合计	40,172,924.65		84.31	2,638,371.90

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
百度在线网络技术（北京）有限公司	27,104,866.49	1 年以内	70.52	271,048.66
史努克广告（上海）有限公司	1,330,053.12	1 年以内	3.46	13,300.53
北京光宇华夏科技有限责任公司	1,254,000.00	1 年以内	3.26	12,540.00
北京创世奇迹广告有限公司	1,203,470.00	1-2 年以及 2-3 年	3.13	291,147.00
北京穿越互通广告传媒有限责任公司	1,055,765.00	4-5 年以及 5 年 以上	2.75	893,787.00
合计	31,948,154.61		83.12	1,481,823.19

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
百度在线网络技术（北京）有限公司	4,422,822.67	1 年以内	25.34	44,228.23

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

史努克广告（上海）有限公司	1,740,944.11	1 年以内	9.98	17,409.44
北京光宇华夏科技有限责任公司	1,675,000.00	1 年以内	9.60	16,750.00
北京创世奇迹广告有限公司	1,203,470.00	1 年以内以及 1-2 年	6.90	88,894.70
北京穿越互通广告传媒有限责任公司	1,055,765.00	3-4 年以及 4-5 年	6.05	601,645.00
合计	10,098,001.78		57.86	768,927.37

截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

(4) 预付账款

1) 报告期内，预付账款按账龄列示，具体如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,704,509.62	95.52	1,488,046.64	99.70	1,126,863.47	94.86
1 至 2 年	80,000.00	4.48	4,444.09	0.30	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	61,000.00	5.14
合计	1,784,509.62	100.00	1,492,490.73	100.00	1,187,863.47	100.00

报告期内，公司预付账款主要为预付给供应商的固定资产采购款、房租款以及域名及互联网接入等款项。

2) 报告期内，公司预付账款余额前五名债务人情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司预付账款金额前五名情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄
北京富扬维鑫科技有限公司	固定资产采购款	451,282.04	25.29	1 年以内

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

北京北电科林电子有限公司	预付房租	344,494.00	19.30	1年以内
北京互联港湾科技有限公司	域名及互联网接入款	261,886.79	14.68	1年以内
北京昕佳睿智科技有限公司	固定资产采购款	117,051.28	6.56	1年以内
北京逐艺家具设计有限公司	固定资产采购款	104,700.86	5.87	1年以内
合计	-	1,279,414.97	71.70	-

截至2014年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
北京福道诚壹管理咨询有限公司	咨询费	300,000.00	20.10	1年以内
北京北电科林电子有限公司	预付房租	295,125.00	19.77	1年以内
苏州汉明科技有限公司	采购款	195,000.00	13.07	1年以内
郑州市景安计算机网络技术有限公司	域名及互联网接入款	183,018.85	12.26	1年以内
北京电信通电信工程有限公司	域名及互联网接入款	78,301.89	5.25	1年以内
合计	-	1,051,445.74	70.45	-

截至2013年12月31日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付账款总额的比例(%)	账龄
深圳市新益微科技有限公司	采购款	252,800.00	21.28	1年以内
郑州市景安计算机网络技术有限公司	域名及互联网接入款	180,666.64	15.21	1年以内
北京国信比林通信有限公司	域名及互联网接入款	141,250.00	11.89	1年以内

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

北京电信通电信工程有限公司	域名及互联网接入款	84,500.00	7.11	1年以内
北京朗天鑫业信息工程技术有限公司	采购款	84,000.00	7.07	1年以内
合计	-	743,216.64	62.57	-

截至2015年6月30日，预付账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2015年6月30日，预付账款余额中无预付关联方款项。

(5) 其他应收款

1) 报告期内，公司其他应收款按类别列示，具体如下表：

单位：元

种类	2015年06月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,107,684.99	100.00	14,456.30	1,093,228.69
账龄组合	289,125.99	26.10	14,456.30	274,669.69
无风险组合	818,559.00	73.90		818,559.00
合计	1,107,684.99	100.00	14,456.30	1,093,228.69

(续上表)

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,489,258.68	100.00	10,137.40	2,479,121.28
账龄组合	202,748.04	8.14	10,137.40	192,610.64
无风险组合	2,286,510.64	91.86		2,286,510.64
合计	2,489,258.68	100.00	10,137.40	2,479,121.28

(续上表)

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	822,292.97	100.00	9,770.00	812,522.97
账龄组合	195,399.96	23.76	9,770.00	185,629.96
无风险组合	626,893.01	76.24	0.00	626,893.01
合计	822,292.97	100.00	9,770.00	812,522.97

2) 报告期内，其他应收账款按信用风险特征组合（账龄分析）列示，具体如下表：

单位：元

账龄	2015年06月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年以内	289,125.99	100.00	14,456.30	5.00
合计	289,125.99	100.00	14,456.30	5.00

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年以内	202,748.04	100.00	10,137.40	5.00
合计	202,748.04	100.00	10,137.40	5.00

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)

账龄	2013年12月31日			
	1年以内	195,399.96	100.00	9,770.00
合计	195,399.96	100.00	9,770.00	5.00

公司其他应收款余额主要由关联方往来款、预付投资款、押金、员工借备用金组成,其中根据会计政策,对关联方往来款、预付投资款、押金不计提坏账。仅对员工备用金,按照账龄计提坏账。公司其他应收款坏账准备计提充分,发生损失的风险较小。报告期内,员工备用金金额较小。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015年6月30日 账面余额	2014年12月31日 账面余额	2013年12月31日 账面余额
预付投资款	500,000.00	-	-
押金	312,559.00	558,963.00	619,169.01
员工备用金	289,125.99	202,748.04	195,399.96
关联方往来款	6,000.00	1,727,547.64	-
其他	-	-	7,724.00
合计	1,107,684.99	2,489,258.68	822,292.97

3) 报告期内,公司其他应收款余额前五名债务人情况:

截至2015年6月30日,公司其他应收款金额前五名情况,具体如下表:

单位:元

单位名称	款项性质	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)	账龄
长沙市同迅计算机科技有限公司原股东(注)	预付投资款	500,000.00	45.14	1年以内
北京北电科林电子有限公司	房租押金	295,459.00	26.67	1-2年
熊怡	备用金	105,463.63	9.52	1年以内
David Sky	备用金	54,302.36	4.90	1年以内
李盼兵	备用金	45,600.00	4.12	1年以内
合计	-	1,000,824.99	90.35	-

注：本公司于 2015 年 6 月与长沙市同迅计算机科技有限公司（以下简称“长沙同迅”）四位原股东沈江、冯珊、谢寿林、王晓岚签订投资合作协议，以股权转让的形式获得长沙同迅 15% 的股权，投资总价款为 130 万元人民币，其中 105 万元作为股权购置款，分别获得沈江、谢寿林各 7.5% 的股权；25 万元投入长沙同迅作为资本公积。截至 2015 年 6 月 30 日，本公司已支付 50 万元投资款，长沙同迅相关工商变更手续尚未完成。

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收账款余额中应收关联方款项如下：

名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占总额的比例 (%)
北京科聚思网络科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	往来款	6,000.00	1 年以内	0.54
熊怡	监事	备用金	105,463.63	1 年以内	9.52
合计	-	-	111,463.63	-	10.06

(6) 存货

报告期内，公司存货为库存商品，具体如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,946,459.41	-	1,946,459.41
合计	1,946,459.41	-	1,946,459.41

续上表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	919,551.50	-	919,551.50
合计	919,551.50	-	919,551.50

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	374,307.21	-	374,307.21
合计	374,307.21	-	374,307.21

2013年末、2014年末和2015年6月末，公司存货账面价值分别是374,307.21元、919,551.50元和1,946,459.41，占流动资产的比例分别为1.46%、1.47%和1.91%。占比较为稳定。报告期内公司的存货金额较为稳定。存货中主要是WiFi路由器，2015年存货金额增加，主要是2015年下半年，公司为布局本地WiFi服务，公司采购较多的路由器。

截至2015年6月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值迹象，因此公司未对存货计提减值准备。

(7) 一年内到期的非流动资产

项目	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31	性质
长期待摊费用	200,460.74	173,700.00	183,017.00	房屋装修费
长期待摊费用	262,845.08	922,716.24		无线路由器铺设费
合计	463,305.82	1,096,416.24	183,017.00	-

(8) 其他流动资产

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
理财产品	6,000,000.00	-	-
合计	6,000,000.00	-	-

注：公司于2015年4月、5月分别向招商银行购买100万元和500万元的

理财计划产品，产品类型为非保本浮动收益类，投资期限为 119 天。

2、非流动资产分析

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
可供出售金融资产	7,000,000.00	35.26	-	-	-	-
长期股权投资	1,927,831.91	9.71	2,170,895.63	19.89	3,688,212.38	49.11
固定资产	7,346,182.81	37.01	4,213,511.79	38.61	1,816,922.79	24.19
无形资产	2,774,329.64	13.98	3,625,244.84	33.22	1,526,621.46	20.33
长期待摊费用	149,127.73	0.75	549,923.16	5.04	260,550.00	3.47
递延所得税资产	652,902.41	3.29	353,676.31	3.24	218,370.10	2.91
合计	19,850,374.50	100.00	10,913,251.73	100.00	7,510,676.73	100.00

报告期内，公司的非流动资产主要由可供出售金融资产、固定资产和无形资产组成，2013年，2014年，2015年占非流动资产的比重分别为44.52%，71.83%，86.25%。

(1) 可供出售金融资产

报告期内，可供出售金额资产情况见下表：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售债务工具	-		
可供出售权益工具	7,000,000.00		
按成本计量的	7,000,000.00		
合计	7,000,000.00		

注：公司于2015年5月与北京静衡投资管理有限公司签订投资管理协议，投资该公司发起的科技寺互联网新三板投资基金一期，投资期限为5年，投资金额为700万元，由于此基金在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量，故按成本计量。

(2) 长期股权投资

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

被投资单位	2015年 1月1日	本期增减变动			2015年 6月30日
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认的投资损 益	
联营企业	-	-	-	-	-
上海云观 网络科技 有限公司	2,170,895.63	-	-	-243,063.72	1,927,831.91
合计	2,170,895.63	-	-	-243,063.72	1,927,831.91

(续上表)

被投资单位	2014年 1月1日	本期增减变动			2014年 12月31日
		追加 投资	其他	权益法下确认 的投资损益	
联营企业	-	-	-	-	-
北京科聚思网络 科技有限公司	1,215,864.51	-	1,183,231.88	-32,632.63	-
上海云观网络科 技有限公司	2,472,347.87	-	-	-301,452.24	2,170,895.63
合计	3,688,212.38	-	1,183,231.88	-334,084.87	2,170,895.63

(续上表)

被投资单位	2013年 1月1日	本期增减变动			2013年 12月31日
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	
合营企业	-	-	-	-	-
北京科聚思网络 科技有限公司	-	1,500,000.00	-	-284,135.49	1,215,864.51
联营企业	-	-	-	-	-
上海云观网络科 技有限公司	-	2,500,000.00	-	-27,652.13	2,472,347.87
合计	-	4,000,000.00	-	-311,787.62	3,688,212.38

(2) 固定资产

项目	运输设备	电子设备	办公家具	其他	合计
----	------	------	------	----	----

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

项目	运输设备	电子设备	办公家具	其他	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1.2015年1月1日	283,739.32	5,870,547.00	397,500.50	172,754.62	6,724,541.44
2.本期增加金额	-	4,295,131.60	31,623.94	9,938.98	4,336,694.52
(1) 购置	-	4,295,131.60	31,623.94	9,938.98	4,336,694.52
3.本期减少金额	-	58,588.30	16,230.50	799.00	75,617.80
(1) 处置或报废	-	58,588.30	16,230.50	799.00	75,617.80
4.2015年6月30日	283,739.32	10,107,090.30	412,893.94	181,894.60	10,985,618.16
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1.2015年1月1日	59,112.39	2,071,296.44	264,461.31	116,159.51	2,511,029.65
2.本期增加金额	35,467.41	1,092,806.17	37,335.09	18,084.40	1,183,693.07
(1) 计提	35,467.41	1,092,806.17	37,335.09	18,084.40	1,183,693.07
3.本期减少金额	-	42,674.25	12,069.17	543.95	55,287.37
(1) 处置或报废	-	42,674.25	12,069.17	543.95	55,287.37
4.2015年6月30日	94,579.80	3,121,428.36	289,727.23	133,699.96	3,639,435.35
三、减值准备					
1.2015年1月1日	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.2015年6月30日	-	-	-	-	-
四、账面价值					-
1.2015年6月30日	189,159.52	6,985,661.94	123,166.71	48,194.64	7,346,182.81
2.2015年1月1日	224,626.93	3,799,250.56	133,039.19	56,595.11	4,213,511.79

1、截至 2015 年 6 月 30 日，各项固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

2、公司主要固定资产具体情况详见第二节“公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质（二）公司主要资产情况”。

3、截至 2015 年 6 月 30 日固定资产中无所有权或使用权受到限制的固定资产

(3) 无形资产

1) 截至2015年6月30日，公司无形资产，具体情况如下表：

单位：元

项目	计算机软件	域名	合计
一、账面原值			
1.2015年1月1日	3,320,000.00	2,737,995.14	6,057,995.14
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	1,320,000.00	-	1,320,000.00
(1) 处置	-	-	-
(2) 企业合并减少	1,320,000.00	-	1,320,000.00
4.2015年6月30日	2,000,000.00	2,737,995.14	4,737,995.14
二、累计摊销			
1.2015年1月1日	2,158,950.80	273,799.50	2,432,750.30
2.本期增加金额	577,115.70	273,799.50	850,915.20
(1) 计提	577,115.70	273,799.50	850,915.20
(2) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	1,320,000.00	-	1,320,000.00
(1) 处置	-	-	-
(2) 企业合并减少	1,320,000.00	-	1,320,000.00
4.2015年6月30日	1,416,066.50	547,599.00	1,963,665.50
三、减值准备			
1.2015年1月1日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 企业合并减少	-	-	-
4.2015年6月30日	-	-	-
四、账面价值			

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

项目	计算机软件	域名	合计
1.2015年6月30日	583,933.50	2,190,396.14	2,774,329.64
2.2015年1月1日	1,161,049.20	2,464,195.64	3,625,244.84

1、截至2015年6月30日，未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情形，故未计提无形资产减值准备。2、公司主要无形资产具体情况详见本说明书“第四节公司财务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“（二）公司主要资产”。

3、截至2015年6月30日无形资产中无所有权或使用权受到限制的无形资产。

（4）长期待摊费用

2013年长期待摊费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013年 1月1日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2013年 12月31日
房屋装修费	434,250.00	15,972.00	6,655.00	183,017.00	260,550.00
合计	434,250.00	15,972.00	6,655.00	183,017.00	260,550.00

2014年长期待摊费用变动情况如下：

单位：元

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2014年 12月31日
房屋装修费	260,550.00	1,866,514.35	403,084.90	1,637,129.45	86,850.00
无线路由器铺设费	-	1,902,043.60	516,254.20	922,716.24	463,073.16
合计	260,550.00	3,768,557.95	919,339.10	2,559,845.69	549,923.16

2014年度房屋装修费其他减少中包含因合并范围变动减少的金额1,463,429.45元。

2015年长期待摊费用变动情况如下：

单位：元

项目	2015年 1月1日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2015年 6月30日
房屋装修费	86,850.00	32,112.90	5,352.16	113,610.74	-
无线路由器铺设费	463,073.16	430,624.35	109,122.94	635,446.84	149,127.73
合计	549,923.16	462,737.25	114,475.10	749,057.58	149,127.73

2015年1-6月，无线路由器铺设费其他减少中包含因清理减少的金额372,601.76元。

(5) 递延所得税资产

报告期内递延所得税资产

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,352,682.73	652,902.41	2,357,842.08	353,676.31
合计	4,352,682.73	652,902.41	2,357,842.08	353,676.31

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,357,842.08	353,676.31	1,455,800.68	218,370.10
合计	2,357,842.08	353,676.31	1,455,800.68	218,370.10

(二) 负债的主要构成及其变化

报告期内，公司的负债构成情况，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	84,534,083.06	99.85	47,296,196.78	99.56	31,527,047.85	98.80
非流动负债	127,175.93	0.15	209,813.52	0.44	383,042.79	1.20

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
总负债	84,661,258.99	100.00	47,506,010.30	100.00	31,910,090.64	100.00

报告期内，2013年末，2014年末、2015年6月末，公司流动负债占整体负债的比重98.80%，99.56%，99.85%，负债中主要是流动负债。

报告期内，公司负债金额逐年增加，其中2015年6月末，公司负债总额较2014年末增加37,237,886.28元，增加比例为78.73%，主要原因有①15年1-6月，公司收入和利润增加，导致应交税费-应交所得税增加8,608,459.04元②2015年公司分配股利，应交税费-应交个人所得税增加7,079,126.88元增加③公司分配股利，导致应付股利增加24,000,000.00元④其他应付款减少4,708,424.35元；2014年末较2013年末增加15,769,148.93元，增加比例为50.02%，主要原因有①2014年，公司业务量增加，采购金额增加，导致应付账款增加15,095,264.04元②2014年公司利润增加，应交税费-应交企业所得税增加2,077,776.68元③其他应付款减少4,907,620.79元

1、流动负债分析

报告期内，公司流动负债，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	26,438,872.53	31.28	22,886,225.41	48.39	7,790,961.37	24.71
预收款项	71,423.55	0.08	242,236.28	0.51	75,117.00	0.24
应付职工薪酬	2,200,962.67	2.60	3,906,916.39	8.26	1,678,503.04	5.32
应交税费	20,653,124.54	24.43	4,378,717.54	9.26	1,188,009.66	3.77
应付股利	24,000,000.00	28.39	-	-	-	-
其他应付款	11,000,447.54	13.01	15,708,871.89	33.21	20,616,492.68	65.39
其他流动负债	169,252.23	0.20	173,229.27	0.37	177,964.10	0.56
流动负债合计	84,534,083.06	100.00	47,296,196.78	100.00	31,527,047.85	100.00

报告期内，公司流动负债以应付账款、应交税费、其他应付款和应付股利为主，2013年末、2014年末和2015年6月末，上述四项负债合计分别为29,595,463.71元、42,973,814.84元和82,092,444.61元，占流动负债的比例分别为93.87%、90.86%和97.11%，2015年流动负债金额较其他两年余额较大，主要是由于应交税费额其他应付款增加导致。

(1) 应付账款

1) 报告期内，公司应付账款按账龄列示，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	26,275,782.43	99.38	22,700,635.31	99.19	7,642,564.27	98.10
1-2年	17,000.00	0.06	39,500.00	0.17	2,307.00	0.03
2-3年		-	-	-	99,727.60	1.28
3年以上	146,090.10	0.56	146,090.10	0.64	46,362.50	0.60
合计	26,438,872.53	100.00	22,886,225.41	100.00	7,790,961.37	100.00

报告期，应付账款按款项性质分类如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
应付渠道流量采购款	24,327,784.53	21,615,405.41
应付固定资产购置款	2,111,088.00	1,270,820.00
合计	26,438,872.53	22,886,225.41

(续上表)

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应付渠道流量采购款	21,615,405.41	7,790,961.37
应付固定资产购置款	1,270,820.00	
合计	22,886,225.41	7,790,961.37

报告期内，公司应付账款余额由应付渠道流量采购款和应付固定资产购置款构成。2013年末、2014年末和2015年6月末，应付渠道流量采购款占应付账款

期末的余额分别为 100%，94.45%和 92.02%，应付账款主要由应付渠道流量采购款构成。

2014年末，较2013年末，公司应付账款增加15,095,264.04元，主要由①14年公司购置固定资产导致应付账款增加1,270,820.00元②公司程序化营销服务收入呈现大幅度增加，公司对渠道流量采购金额增加，公司的应付应付渠道流量采购款增加13,824,444.04元。

2) 报告期末，应付账款前五名债权人情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名欠款单位情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占总额的比例 (%)	账龄
北京华软信息技术有限公司	固定资产购置款	2,111,088.00	7.98%	1 年以内
石家庄伟纳软件科技有限公司	渠道流量采购款	1,098,538.89	4.16%	1 年以内
深圳市壹叁壹强者科技有限公司	渠道流量采购款	919,336.67	3.48%	1 年以内
北京华泰语讯信息技术有限公司	渠道流量采购款	848,921.02	3.21%	1 年以内
西安领跑软件科技有限公司	渠道流量采购款	831,773.14	3.15%	1 年以内
合计	-	5,809,657.72	21.98%	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名欠款单位情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占总额的比例 (%)	账龄
上海陆克信息技术有限公司	渠道流量采购款	1,662,436.60	7.26	1 年以内
杭州顺网科技股份有限公司	渠道流量采购款	1,345,992.55	5.88	1 年以内
北京荣联科创科技有限	固定资产采	1,270,820.00	5.55	1 年以内

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

公司	购款			
上海网恒文化传播有限公司	渠道流量采购款	947,843.55	4.14	1年以内
江苏青苹果网络科技有限公司	渠道流量采购款	890,867.41	3.89	1年以内
合计	-	6,117,960.11	26.72	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名欠款单位情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占总额的比例 (%)	账龄
北京海辰立方科技有限公司	渠道流量采购款	365,370.00	4.69	1年以内
北京哥拉克斯文化传媒有限公司	渠道流量采购款	316,703.45	4.07	1年以内
江苏青苹果网络科技有限公司	渠道流量采购款	309,481.52	3.97	1年以内
上海锐起信息技术有限公司	渠道流量采购款	240,007.94	3.08	1年以内
上海冠棋网络技术有限公司	渠道流量采购款	271,709.90	3.49	1年以内
合计	-	1,503,272.81	19.30	-

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

（3）预收账款

1) 报告期内，公司预收账款按账龄列示，具体如下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		(%)		(%)		(%)
1年以内(含1年)	13,147.00	18.41	242,236.28	100.00	75,117.00	100.00
1-2年(含2年)	58,276.55	81.59	-	-	-	-
2-3年(含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	71,423.55	100.00	242,236.28	100.00	75,117.00	100.00

预收按照款项性质披露如下:

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
硬件销售款	393.00	19,694.00
提供广告服务收款	71,030.55	222,542.28
合计	71,423.55	242,236.28

(续上表)

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
硬件销售款	19,694.00	8,678.00
提供广告服务收款	222,542.28	66,439.00
合计	242,236.28	75,117.00

报告期内,公司预收账款金额较小,公司的收入主要针对上游 DSP 客户(百度等),一般在下月结算上月收入,因此公司的预收金额较小。公司预收账款主要为针对直接客户发生的款项。

2) 报告期末,公司预收账款前五名债权人情况

截至 2015 年 6 月 30 日,公司预收账款前五名情况,具体如下表:

单位:元

单位名称	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
深圳市时速科技有限公司	提供广告服务收款	38,184.00	53.46	1-2年
淘宝(中国)软件有限公司	提供广告服	14,271.44	19.98	1-2年

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

	务收款			
上海彤易网络科技有限公司	提供广告服务收款	12,950.00	18.13	1年以内
郑州-黄燕	提供广告服务收款	5,602.00	7.84	1-2年
北京合和汇餐饮有限公司	硬件销售款	200.00	0.28	1-2年
合计		71,207.44	99.69	

截至2014年12月31日，公司预收账款前五名情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
杭州启冠网络技术有限公司	提供广告服务收款	114,182.49	47.14	1年以内
深圳市时速科技有限公司	提供广告服务收款	38,184.00	15.76	1年以内
北京声物信息科技有限公司	提供广告服务收款	32,340.74	13.35	1年以内
蒋美兰	提供广告服务收款	16,800.00	6.94	1年以内
淘宝(中国)软件有限公司	提供广告服务收款	14,271.44	5.89	1年以内
合计	-	215,778.67	89.08	-

截至2013年12月31日，公司预收账款前五名情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预收账款总额的比例(%)	账龄
上海贝宝信息技术有限公司	提供广告服务收款	36,000.00	47.93	1年以内
南昌市汉天实业有限公司	提供广告服	19,440.00	25.88	1年以内

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

	务收款			
成都-任光海	硬件销售款	10,300.00	13.71	1年以内
驻马店-赵文丞	硬件销售款	8,660.00	11.53	1年以内
成都-何嘉	硬件销售款	699.00	0.93	1年以内
合计	-	75,099.00	99.98	1年以内

1、截至2015年6月30日，预收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、截至2015年6月30日，预收账款余额中无预收关联方款项。

(4) 应付职工薪酬

1) 报告期内，公司应付职工薪酬分类列示，具体如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
短期薪酬	3,792,771.73	13,897,421.03	15,640,685.72	2,049,507.04
离职后福利-设定提存计划	114,144.66	793,350.44	756,039.47	151,455.63
辞退福利	-	357,376.10	357,376.10	-
合计	3,906,916.39	15,048,147.57	16,754,101.29	2,200,962.67

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	1,601,361.22	21,163,645.59	18,972,235.08	3,792,771.73
离职后福利-设定提存计划	77,141.82	1,191,154.59	1,154,151.75	114,144.66
合计	1,678,503.04	22,354,800.18	20,126,386.83	3,906,916.39

续上表

单位：元

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	833,426.49	12,704,521.85	11,936,587.12	1,601,361.22
离职后福利-设定提存计划	53,140.92	844,964.09	820,963.19	77,141.82
合计	886,567.41	13,549,485.94	12,757,550.31	1,678,503.04

2) 报告期内, 公司短期薪酬, 具体如下表:

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,623,022.35	11,699,119.31	13,487,826.79	1,834,314.87
二、职工福利费	-	900,344.68	900,344.68	-
三、社会保险费	70,259.25	475,189.79	458,941.74	86,507.30
其中: 医疗保险费	63,296.30	427,604.80	412,916.60	77,984.50
工伤保险费	1,899.07	13,016.32	12,579.85	2,335.54
生育保险费	5,063.88	34,568.67	33,445.29	6,187.26
四、住房公积金	-	546,793.00	546,793.00	-
五、工会经费和职工教育经费	99,490.13	275,974.25	246,779.51	128,684.87
合计	3,792,771.73	13,897,421.03	15,640,685.72	2,049,507.04

续上表

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,492,012.09	19,574,095.57	17,443,085.31	3,623,022.35
二、职工福利费	-	470.08	470.08	-
三、社会保险费	49,364.88	740,825.66	719,931.29	70,259.25
其中: 医疗保险费	44,473.20	666,923.61	648,100.51	63,296.30
工伤保险费	1,334.01	20,454.00	19,888.94	1,899.07
生育保险费	3,557.67	53,448.05	51,941.84	5,063.88
四、住房公积金	-	808,748.40	808,748.40	-
五、工会经费和职工教育经费	59,984.25	39,505.88	-	99,490.13

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合计	1,601,361.22	21,163,645.59	18,972,235.08	3,792,771.73

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	744,401.49	12,166,375.59	11,418,764.99	1,492,012.09
二、职工福利费	-	38,337.25	38,337.25	-
三、社会保险费	34,540.74	532,646.27	517,822.13	49,364.88
其中：医疗保险费	31,118.00	479,517.82	466,162.62	44,473.20
工伤保险费	933.60	15,311.60	14,911.19	1,334.01
生育保险费	2,489.14	37,816.85	36,748.32	3,557.67
四、住房公积金	-	577,924.80	577,924.80	-
五、工会经费和职工教育经费	54,484.26	5,499.99	-	59,984.25
合计	833,426.49	13,320,783.90	12,552,849.17	1,601,361.22

3) 报告期内，公司离职后福利中的设定提存计划负债，具体如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
离职后福利				
其中：1、基本养老保险	108,709.20	754,119.74	718,595.20	144,233.74
2：失业保险费	5,435.46	39,230.70	37,444.27	7,221.89
合计	114,144.66	793,350.44	756,039.47	151,455.63

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
离职后福利				
其中：1、基本养老保险	73,468.40	1,132,394.15	1,097,153.35	108,709.20
2：失业保险费	3,673.42	64,964.77	63,202.73	5,435.46

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
合计	77,141.82	1,197,358.92	1,160,356.08	114,144.66

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
离职后福利				
其中：1、基本养老保险	50,610.40	802,275.03	779,417.03	73,468.40
2：失业保险费	2,530.52	42,689.06	41,546.16	3,673.42
合计	53,140.92	844,964.09	820,963.19	77,141.82

(5) 应交税费

报告期内，公司应交税费明细，具体如下表：

单位：元

税费项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	2,310,847.13	1,769,506.30	901,555.64
企业所得税	10,686,235.72	2,077,776.68	-
个人所得税	7,247,194.34	168,067.46	98,051.10
城市维护建设税	235,146.40	195,828.08	80,987.01
教育费附加	100,778.15	83,926.29	34,711.06
地方教育费附加	67,185.46	55,950.94	23,141.39
文化事业建设费	5,737.34	27,661.79	49,563.46
合计	20,653,124.54	4,378,717.54	1,188,009.66

报告期内，2015年应交税费较2014年金额增加16,274,407.00元，主要原因有①2015年公司收入增加，盈利增加，应交企业所得税增加②2015年企业分配股利，公司代扣代缴股东的个税增加；2014年较2013年金额增加，主要是14年公司盈利，导致应交税费-应交所得税增加。

(5) 应付股利

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
普通股股利	24,000,000.00	-	-
合计	24,000,000.00	-	-

2015年，公司进行分配股利，截至说明书出具日，尚存在 24,000,000.00 元未支付。

(7) 其他应付款

1) 报告期内，公司其他应付款按账龄列示，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内 (含1年)	288,871.25	2.63	2,266,274.83	14.43	1,016,511.92	4.93
1-2年(含2年)	712,799.00	6.48	646.05	0.01	35,988.02	0.17
2-3年(含3年)	-	-	22,008.52	0.14	0.00	0.00
3年以上	9,998,777.29	90.89	13,419,942.49	85.42	19,563,992.74	94.90
合计	11,000,447.54	100.00	15,708,871.89	100.00	20,616,492.68	100.00

其他应付款，按照款项性质列示如下：

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方往来款	9,572,511.71	14,128,546.49	18,974,699.35
押金、保证金	1,052,095.00	1,275,099.00	705,700.00
零星采购款	274,688.87	174,430.00	864,322.85
代扣代缴款	83,094.52	103,315.26	39,234.41
员工备用金及其他	18,057.44	27,481.14	32,536.07
合计	11,000,447.54	15,708,871.89	20,616,492.68

报告期内，公司其他应付款主要为关联方往来款以及押金、保证金。2013年末、2014年末与2015年6月末，关联方往来款以及押金、保证金合计余额分别为 19,680,399.35 元、15,403,645.49 元和 10,624,606.71 元，占其他应付款的比例分别为 95.46%、98.06%和 96.58%，报告期内，应付关联方往来款，主要是应付光音网络（杭州）技术有限公司和 Goyoo Networks Limited 公司的款项，上述

两公司是公司实际控制人控制的其他企业。

2) 报告期内，其他应付款余额前五名债权人情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司其他应付款前五名债权人情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄
光音网络（杭州）技术有限公司	关联方往来款	9,543,111.71	86.75	3 年以上
深圳市星盘科技有限公司	采购款	104,700.00	0.95	1-2 年
北京点击科技有限公司	技术服务	100,000.00	0.91	1 年以内
晋江市英林镇延陵电脑店	保证金	60,000.00	0.55	1-2 年
代扣代缴社保	往来款	58,737.48	0.53	1 年以内
合计	-	9,866,549.19	89.69	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名债权人情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄
光音网络（杭州）技术有限公司	关联方往来款	12,881,659.35	82.00	3 年以上
Goyoo Networks Limited	关联方往来款	1,246,887.14	7.94	1 年以内
深圳市星盘科技有限公司	采购款	104,700.00	0.67	1 年以内
晋江市英林镇延陵电脑店	保证金	60,000.00	0.38	1 年以内
深圳市信天商务有限公司	房租	57,876.00	0.37	1 年以内
合计	-	14,351,122.49	91.36	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名债权人情况，具体如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄
光音网络（杭州）技术	关联方往	18,974,699.35	92.04	3 年以上

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

有限公司	来款			
北京天海基石房地产开发 有限公司	房租	367,791.00	1.78	1年以内
北京喜宝动力网络技术 有限公司	技术服务 费	215,000.00	1.04	1年以内
北京点击科技有限公司	技术服务 费	125,000.00	0.61	1年以内
深圳市信天商务有限公 司	房租	57,876.00	0.28	1年以内
合计	-	19,740,366.35	95.75	-

截至2015年6月30日，其他应付款余额中应付关联方款项如下：

单位：元

单位名称	金额	性质或内容	占其他应付款总额 的比例(%)
光音网络(杭州)技术有限公司	9,543,111.71	往来款	86.75
深圳科聚思网络科技有限公司	29,400.00	往来款	0.27
合计	9,572,511.71	-	87.02

(8) 其他流动负债

1) 报告期内，公司其他流动负债具体情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助	169,252.23	173,229.27	177,964.10
合计	169,252.23	173,229.27	177,964.10

2、非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
递延收益	127,175.93	100.00	209,813.52	100.00	383,042.79	100.00

合计	127,175.93	100.00	209,813.52	100.00	383,042.79	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

(三) 所有者权益

报告期内，公司所有者权益，具体如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2014年12月31日
股本	20,730,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	7,960,000.00		
盈余公积	1,429,254.00	1,429,254.00	-
未分配利润	7,229,833.91	13,145,866.32	-10,054,006.15
归属于母公司所有者权益	37,349,087.91	25,575,120.32	945,993.85
少数股东权益	-	188,386.91	255,748.09
所有者权益合计	37,349,087.91	25,763,507.22	1,201,741.94

报告期内，所有者权益具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

七、管理层分析

(一) 盈利能力分析

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
净利润（元）	28,896,534.97	24,469,065.17	692,349.13
毛利率（%）	47.64%	40.68%	50.47%
加权平均净资产收益率（%）	102.23	185.73	151.03
基本每股收益（元/股）	2.64	2.24	0.07

2013年、2014年、2015年1-6月份公司的基本每股收益（元/股）分别为0.07元，2.24元，以及2.64元，基本每股收益逐渐提高，公司的盈利能力增强。2013

年、2014年、2015年1-6月份，公司的净利润分别为692,349.13元、24,469,065.17元和28,896,534.97元，公司的盈利呈逐年增加的趋势，主要由于公司的“广告家”-程序化业务得到客户的认可，迅速发展，产品的盈利能力不断增强。

单位：元

项目	2015年1-6月份	2014年度	2013年度
营业利润	39,754,806.29	25,874,491.12	933,802.84
营业外收支净额	-669,385.40	537,044.52	-361,488.58
利润总额	39,085,420.89	26,411,535.64	572,314.26
净利润	28,896,534.97	24,469,065.17	692,349.13

报告期内，公司主营业务明确，主要由营销服务收入构成，2013年，2014年，2015年1-6月份，营销服务收入占收入比重在100.00%，99.63%，99.72%。随着2013年公司“广告家”SSP精准广告平台正式上线，公司取得程序化营销服务收入，并随着平台技术的进一步发展以及市场的认可，程序化营销服务收入出现大幅增长，2013年，2014年，2015年1-6月份程序化营销服务收入分别为：19,515,404.46元、133,643,451.59元和126,853,732.52元。程序化营销服务收入的增加，直接导致公司收入大幅增长。随着“广告家”SSP精准广告模式的快速发展、导致精准营销的收费价格提高以及客户提供的特殊奖励等因素，程序化营销服务的毛利率增加，最终导致公司的营业利润增加。

报告期内，公司营业外收支的金额较小，对公司净利润的影响较小。

综上，公司发展状况良好，盈利能力快速增长。

（二）偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司) (%)	69.39	65.25	98.27
流动比率(倍)	1.21	1.32	0.81
速动比率(倍)	1.16	1.27	0.76

（1）长期偿债能力

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 98.27%、65.25%和 69.39%；公司的资产负债率呈下降的趋势。公司的长期偿债能力增强。

2014 年末资产负债率较 2013 年末降低了 33.02%，主要系公司 2014 年收入大幅增加，2014 年净利润较 2013 年增加 2373 万，负债较 2013 年增加 1575 万，最终导致资产负债率降低。2015 年 6 月末资产负债率较 2014 年末增加 4.14%，主要系公司在 2015 年分配股利 3500 万股股利导致。

（2）短期偿债能力

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司的流动比率（倍）分别为 0.81、1.32 和 1.21。速动比率分别为：0.76、1.27 和 1.16。2014 年流动比率、速动比率较 2013 年增加 0.51，主要原因是，2014 年公司盈利较 2013 年大幅增加，导致公司的货币资金和应收账款增加，从而导致流动比率、速动比率较 2013 年增加。2015 年流动比率、速动比率较 2014 年降低 0.11，主要是由于 2015 年公司分配股利，支出货币资金，从而导致流动比率、速动比率降低。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的流动比率、速动比率较高，公司的短期偿债能力较好。

（三）营运能力分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率(次)	3.53	6.33	3.46
存货周转率（次）	51.27	151.23	73.32

报告期内，2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司应收账款周转率分别为 3.46, 6.33 和 3.53。公司应收账款周转率呈逐年增加的趋势。2014 年公司应收账款周转率较 2013 年增加较大,主要原因是 2014 年公司的收入增加较大导致。2014 年，公司程序化营销服务收入的增加，导致主营业务收入大幅增加，从而导致 2014 年的应收账款周转率提高。2015 年，未经年化的应收账款周转率为 3.53，随着 2015 年，公司收入的进一步增加，公司的应收账款周转率进一步增加，公司的营运能力逐步增加。

2013年、2014年和2015年1-6月份，公司存货周转率分别为73.32次和151.23次和51.27次，公司的存货周转率较高，主要原因是公司的收入中仅有硬件销售收入涉及到存货，其他两大类收入不涉及存货，并且硬件销售收入的金额较小，最终导致公司的存货周转率较高。

2014年的存货周转率相比2013年与2015年数额较大，原因是2014年公司程序化服务收入增加较大，并且该部分收入与存货无关，从而导致存货周转率较高。

综上，公司的营运能力较好，并逐年增加。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2014年度
经营活动现金流入	141,125,615.44	157,399,951.58	63,725,444.74
经营活动现金流出	110,807,665.55	140,883,192.92	59,553,628.51
经营活动产生的现金流量净额	30,317,949.89	16,516,758.66	4,171,816.23
投资活动现金流入	1,512,514.27	-1,200,458.78	6,500.00
投资活动现金流出	18,245,703.90	2,071,161.61	5,060,885.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,733,189.63	-3,271,620.39	-5,054,385.00
筹资活动现金流入	17,690,000.00	-	-
筹资活动现金流出	4,000,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	13,690,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	27,274,760.26	13,245,138.27	-882,568.77
期初现金及现金等价物余额	20,282,448.88	7,037,310.61	7,919,879.38
期末现金及现金等价物余额	47,557,209.14	20,282,448.88	7,037,310.61

2013年、2014年和2015年1-6月公司，经营活动产生的现金流量净额分别为：4,171,816.23元、16,516,758.66元和30,317,949.89元，2015年1-6月份，随着销售收入的增加，销售商品产生的现金流入增加，2015年1-6月相比2014年全年，支付给职工以及为职工支付的现金减少，以及支付其他与经营活动有关的

现金相比 2014 年减少，最终导致 2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额增加；2014 年相比 2013 年经营活动产生的现金流量净额增加 12,344,942.43 元，主要原因有①随着程序化营销服务收入的增加，导致公司销售商品、提供劳务收到的现金增加 93,931,384.15 元，购买商品、接受劳务支付的现金支付的现金增加 63,671,936.19 元②2014 年随着公司的发展以及推广程序化营销服务，公司招聘新员工，导致支付给职工以及为职工支付的现金增加 5,785,272.77 元。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月公司，投资活动产生的现金流量净额分别为-5,054,385.00 元、-3,271,620.39 元和-16,733,189.63，投资活动产生的现金流量，主要是处置子公司及其他营业单位收到的现金净额和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金构成，2015 年的投资活动产生的现金流量净额较 2013 年、2014 年大，主要原因有①15 年购买理财产品，导致公司投资活动现金流出 6,000,000.00 元②公司投资科技寺互联网新三板投资基金 7,000,000.00 元，预付长沙市同迅计算机科技有限公司 500,000.00 元投资款。

2015 年 1-6 月，公司增资导致筹资活动现金流入 17,690,000.00 元，分配股利导致筹资活动现金流出 4,000,000.00 元，最终使 2015 年筹资活动产生的现金流量净额为 13,690,000.00 元，2014 年，2013 年未发生筹资活动产生的现金流量净额

八、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共

同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	直接和间接持股比例（%）	与公司关系
1	王灏	64.11	公司的控股股东、实际控制人

3、实际控制人关系密切的家庭成员

序号	关联方名称	与公司关系
1	王新华	实际控制人王灏之父

4、持有公司5%以上股份的股东

序号	关联方姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	王灏	53.06	控股股东、实际控制人
2	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	16.00	股东
3	杭州静衡润曦股权投资合伙企业（有限合伙）	10.19	股东
4	杭州静衡顶和股权投资合伙企业（有限合伙）	9.75	股东
5	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	5.50	股东
6	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	5.50	股东
合计		100.00	

5、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	小云创造（北京）信息技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
2	北京科聚思网络科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
3	科聚思（深圳）科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
4	北京科技众创网络技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
5	光音网络（杭州）技术有限公司	曾经受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

6	天津光环资产管理合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
7	天津云集资产管理合伙企业（有限合伙）	曾经的监事熊怡控制的其他企业
8	北京科技众创资本管理有限公司	实际控制人控制的其他企业
9	天津科聚思资产管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的其他企业
10	Master Win Investments Limited	实际控制人控制的其他企业
11	Goyoo Networks INC	实际控制人控制的其他企业
12	Goyoo Networks Limited	实际控制人控制的其他企业
13	Master Win Holdings Group Limited	实际控制人控制的其他企业
14	Moli Media INC	实际控制人控制的其他企业
15	北京喜宝动力网络技术股份有限公司	实际控制人之父王新华控制的企业
16	苏冉	关键管理人员，技术负责人
17	陈忠申	关键管理人员，副总经理
18	戴韬	关键管理人员，副总经理
19	熊怡	曾经的监事熊怡
20	唐丽佳	关键管理人员
21	天津聚家资产管理合伙企业（有限合伙）	曾经的监事熊怡控制的其他企业、股东
22	天津福家资产管理合伙企业（有限合伙）	曾经的监事熊怡控制的其他企业、股东

注：股份公司成立后，熊怡不再担任公司监事职务。

（1）小云创造（北京）信息技术有限公司（以下简称“小云创造”）

小云创造设立于2014年5月27日，现持有北京市工商局东城分局于2014年12月24日核发的注册号为110101017305769的《营业执照》，注册资本为100万元，法定代表人为王灏，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所为北京市东城区东四北大街107号21幢201室，经营范围为：“技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；销售计算机、软件及辅助设备；经济信息咨询；市场调查；承办展览展示；组织文化艺术交流；设计、制作、代理、发布广告”，营业期限为2014年5月27日至2044年5月26日。截至公开转让说明书出具日，小云创造的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	王灏	80.00	80.00%
2	熊怡	20.00	20.00%
合计		100.00	100.00%

(2) 北京科技众创网络技术有限公司（以下简称“科技众创”）

科技众创设立于 2002 年 10 月 24 日，现持有北京市工商局东城分局于 2015 年 7 月 23 日核发的注册号为 110101004933248 的《营业执照》，注册资本为 1100 万元，法定代表人为王灏，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所为北京市东城区东四北大街 107 号天海商务大厦 D 座三层 303 室，经营范围为：“计算机网络技术开发、转让、咨询、培训；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济信息咨询（不含中介服务）；承办展览展示；市场调查；公关策划；影视策划；销售计算机、软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”，营业期限为 2002 年 10 月 24 日至 2022 年 10 月 23 日。截至公开转让说明书出具日，科技众创的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	王灏	666.60	60.60%
2	天津科聚思资产管理合伙企业 （有限合伙）	161.70	14.70%
3	杭州静衡生慧股权投资合伙企业 （有限合伙）	110.00	10.00%
4	天津云集资产管理合伙企业（有 限合伙）	105.60	9.60%
5	杭州静衡究畅股权投资合伙企业 （有限合伙）	56.10	5.10%
合计		1100.00	100.00%

(3) 北京科技众创资本管理有限公司（以下简称“众创资本”）

众创资本设立于 2015 年 8 月 31 日，现持有北京市工商局东城分局于 2015 年 8 月 31 日核发的注册号为 110101019807708 的《营业执照》，注册资本为 1000 万元，法定代表人为刘勇燕，企业类型为其他有限责任公司，住所为北京市东城区东四北大街 107 号 27 幢 107 室，经营范围为：“资产管理；企业管理；项目投资。（（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”，营业期限为 2015 年 8 月 31 日至 2045 年 8 月 30 日。截至公开转让说明书出具日，众创资本的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	北京科技众创网络技术有 限公司	510.00	51.00%
2	北京静衡投资管理有限公 司	490.00	49.00%
合计		1000.00	100.00%

(4) 北京科聚思网络科技有限公司（以下简称“北京科聚思”）

北京科聚思设立于 2013 年 9 月 16 日，现持有北京市工商局东城分局于 2015 年 8 月 11 日核发的注册号为 110101016295338 的《营业执照》，注册资本为 350 万元，法定代表人为天为，企业类型为有限责任公司（法人独资），住所为北京市东城区藏经馆胡同 17 号 1 幢 2061 室，经营范围为：“技术推广服务；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；经济信息咨询；市场调查；公共关系服务；承办展览展示。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”，营业期限为 2013 年 9 月 16 日至 2043 年 9 月 15 日。截至公开转让说明书出具日，北京科聚思的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	北京科技众创网络技术有 限公司	350.00	100.00%
合计		350.00	100.00%

(5) 科聚思（深圳）科技有限公司（以下简称“深圳科聚思”）

深圳科聚思设立于 2014 年 11 月 19 日，现持有深圳市市场监督管理局福田局于 2015 年 8 月 18 日核发的注册号为 440301111688512 的《营业执照》，注册资本为 619.8 万元，法定代表人为王灏，企业类型为有限责任公司，住所为深圳市福田区福强路 3030 号 22 层，经营范围为：“计算机系统集成；软件技术开发、技术咨询及销售；经济信息咨询；市场营销策划；展览展示策划。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）”，营业期限为 2014 年 11 月 19 日至 2034 年 11 月 19 日。截至公开转让说明书出具日，深圳科聚思的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	北京科聚思网络科技有限 公司	371.88	60.00%
2	天技营销策划（深圳）有 限公司	247.92	40.00%
合计		619.80	100.00%

(6) 天津科聚思资产管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津科聚思”）

天津科聚思设立于 2015 年 7 月 16 日，现持有天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局于 2015 年 7 月 16 日核发的注册号为 120118000039814 的《营业执照》，注册资本为 308.7 万元，执行事务合伙人为王灏，企业类型为有限合伙企业，住所为天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦 A 座 1704-8145 号，经营范围为：“资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，合伙期限为 2015 年 7 月 16 日至 2045 年 7 月 15 日。截至公开转让说明书出具日，天津科聚思的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	王灏	3.087	1.00%
2	熊怡	305.613	99.00%
合计		308.700	100.00%

(7) Master Win Investments Limited

Master Win Investments Limited 设立于 2010 年 10 月 26 日，公司编号为 1611601，地址为 the offices of SHRM Trutees (BVI) Limited of Trinity Chambers, P.O. Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands，授权发行股本为 50,000 股，每股 1 美元，已发行股本为 1 股，股东为王灏。

(8) Goyoo Networks INC

Goyoo Networks INC 设立于 2010 年 10 月 27 日，公司编号为 1611634，地址为 the offices of SHRM Trutees (BVI) Limited of Trinity Chambers, P.O. Box 4301, Road Town, Tortola, British Virgin Islands，授权发行股本为 10,000,000 股，每股 0.001 美元，已发行股本为 1 股，股东为 Master Win Investments Limited。

(9) Goyoo Networks Limited

Goyoo Networks Limited 设立于 2010 年 11 月 12 日，公司注册证书编号为 1528009，地址为 UNIT 402 4/F FAIRMONT HOUSE NO.8 COTTON TREE DRIVE ADMIRALTY，业务性质为 INTERNET RELATED BUSINESS, INVESTMENT，法律性质为 BODY CORPOTATE，法定股本为 1 万港元，已发行股本为 1 港元，股东为 Goyoo Networks INC。

(10) Master Win Holdings Group Limited

Master Win Holdings Group Limited 设立于 2006 年 1 月 3 日，公司编号为 1001881，地址为 Kingston Chambers, P.O. Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands，授权发行股本为 50,000 股，每股 1 美元，已发行股本为 100 股，股东为王灏。

(11) Moli Media INC

Moli Media INC 设立于 2005 年 3 月 15 日, 公司编号为 646555, 地址为 Akara Bldg., 24 De, Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, 授权发行股本为 5,000,000 股, 每股 0.01 美元, 已发行股本为 15,000 股, Master Win Holding 认购其中 10,250 股。

(12) 北京喜宝动力网络技术股份有限公司 (以下简称“喜宝动力”)

喜宝动力设立于 2011 年 1 月 11 日, 现持有北京市工商行政管理局于 2014 年 10 月 9 日核发的注册号为 110101013513327 的《营业执照》, 注册资本为 600 万元, 法定代表人为王新华, 企业类型为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股), 住所为北京市东城区东四北大街 107 号 D 座二层 201 室, 经营范围为: “技术推广服务; 经济信息咨询; 市场调查; 承办展览展示; 组织文化艺术交流; 设计、制作、代理、发布广告; 图文设计、制作; 计算机系统服务; 销售计算机、软件及辅助设备、文化用品、办公机械、电子产品、五金交电、机械设备。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)", 营业期限为 2011 年 01 月 11 日至长期。根据喜宝动力公告的《2015 年半年度报告》, 喜宝动力普通股前十名股东情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例
1	王新华	134.48	22.42%
2	杨光宏	134.48	22.41%
3	黄鹂鸣	133.08	22.18%
4	徐光硕	122.65	20.44%
5	王灏	75.31	12.55%
合计		600.00	100.00%

(13) 光音网络(杭州)技术有限公司(后更名为“杭州索如信息技术有限公司”)

公司控股股东、实际控制人王灏曾通过 Moli Media INC 控制光音网络(杭州)技术有限公司(后更名为“杭州索如信息技术有限公司”),后 Moli Media INC 将其持有的杭州光音 100%的股权转让给蔡晓东。截至公开转让说明书出具日,上述股权转让的工商变更登记以及商务部门的批准手续已经办理完毕。索如信息设立于 2005 年 8 月 30 日,现持有杭州市高新区(滨江)工商行政管理局于 2015 年 7 月 22 日核发的注册号为 330100400006847 的《营业执照》,注册资本为 2,676.993 万元,法定代表人为蔡晓东,企业类型为一人有限责任公司(自然人独资),住所为杭州市滨江区滨安路 1197 号 3 号楼 103 室,经营范围为:“许可经营项目:无一般经营项目:计算机软件及网络应用技术的开发、技术转让、技术咨询服务(国家禁止和限制的除外,涉及许可证的凭证经营)”,营业期限为 2005 年 8 月 30 日至 2025 年 8 月 29 日。截至公开转让说明书出具日,索如信息的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例
1	蔡晓东	2,676.993	100.00%
合计		2,676.993	100.00%

(14) 天津云集资产管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“天津云集”)

天津云集的执行事务合伙人为熊怡,熊怡曾担任光音盛世监事的职务,现未在光音网络担任董事、监事或高级管理人员的职务。天津云集设立于 2015 年 7 月 16 日,现持有天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局于 2015 年 7 月 16 日核发的注册号为 120118000040066 的《营业执照》,注册资本为 201.6 万元,执行事务合伙人为熊怡,企业类型为有限合伙企业,住所为天津自贸区(中心商务区)响螺湾旷世国际大厦 A 座 1704-8144 号,经营范围为:“资产管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”,合伙期限为 2015 年 7 月 16 日至 2045 年 7 月 15 日。截至公开转让说明书出具日,天津云集的出资结构如下:

序号	合伙人姓名	出资金额(万元)	出资比例
----	-------	----------	------

1	王灏	199.584	99.000
2	熊怡	2.016	1.000
合计		201.600	100.00%

6、现任董事、监事、高级管理人员控制的企业

截至本公开转让说明书出具日，光音网络现任董事、监事、高级管理人员控制的企业详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

（二）报告期内关联交易

1、关联方交易定价政策

报告期内，公司发生的关联交易均真实存在，不存在显失公平或损害公司及其他股东利益等利益输送行为，不会对公司独立性产生影响。根据交易各方出具的说明，上述关联交易均属于双方自愿行为，不存在任何潜在纠纷。

2、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年度	2013年度
北京喜宝动力网络技术有限公司	技术咨询服务	-	26,000.00	185,000.00
合计	-	-	26,000.00	185,000.00

销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年度	2013年度
北京喜宝动力网络技术有限公司	广告服务收入	254,322.54	12,434.34	-
合计	-	254,322.54	12,434.34	-

（2）关联出租情况

出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产	确认的租赁收益
-------	-------	------	---------

北京光音网络发展股份有限公司
公开转让说明书

		种类	2015年1-6月	2014年度	2013年度
北京科聚思网络科技有限公司(注)	北京喜宝动力网络技术有限公司	租赁工位	-	429,183.51	-

承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费		
			2015年1-6月	2014年度	2013年度
北京科聚思网络科技有限公司(注)	本公司	租赁工位	46,800.00	18,000.00	-
深圳科聚思网络科技有限公司	本公司	租赁工位	29,400.00	-	-

3、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

报告期内，其他应收款关联方情况，具体如下表：

单位：元

关联方	2015年6月30日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面金额	坏账准备
北京科技众创网络技术有限公司	-	-	221,547.64	-
北京科聚思网络科技有限公司	6,000.00	-	6,000.00	-
王灏	-	-	1,627,361.36	6,368.07
熊怡	105,463.63	5,273.18	25,608.32	1,280.42

续上表

单位：元

关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面金额	坏账准备
北京科技众创网络技术有限公司	221,547.64	-		

关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
	北京科聚思网络科技有限公司	6,000.00	-	
王灏	1,627,361.36	6,368.07		
熊怡	25,608.32	1,280.42	195,399.96	9,770.00

报告期内，其他应付款关联方情况，具体如下表：

单位：元

关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
光音网络（杭州）技术有限公司	9,543,111.71	12,881,659.35	18,974,699.35
Goyoo Networks Limited	-	1,246,887.14	-
深圳科聚思网络科技有限公司	29,400.00	-	-

（2）股权转让

2014年9月，本公司与控股股东王灏签订股权转让协议，将本公司持有的科聚思60%股权转让给控股股东王灏，转让价格150.00万元，此次转让本公司的转让收益为-1.75万元。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司公司治理存在不规范的方面，关联方之间存在资金拆借行为，公司股改后，对关联交易进行了规范，公司利益得到及时保护，对公司财务状况和经营成果影响较小。

（四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后重新制定了《公司章程》，公司股东大会审议通过并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

报告期内，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，公司关联交易的决策程序是合法有效的。

(五) 减少和消除关联交易的承诺和措施

为保证公司未来可能出现的关联交易依法、合规地进行、不损害公司及股东的利益，公司已在《公司章程》中制订关联交易的公允保障措施，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中分别规定关联交易公允决策的程序。

为减少和消除公司与关联方的关联交易，2015年10月，公司控股股东、实际控制人出具《关于避免关联交易的承诺》，具体如下：

“一、本人/公司将尽量避免与公司发生关联交易事项，对于不可避免的关联交易，在平等、自愿基础上，按照公平、公正原则，依据市场价格和条件协商确定。

二、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护光音网络及其他股东和交易相对人的合法权益。

三、本人/公司承诺杜绝发生占用光音网络资金的情况。

四、本人/公司承诺不利用关联交易转移光音网络的利润，不通过影响光音网络的经营决策及关联交易损害光音网络及其股东的合法权益。

五、本人/公司保证严格遵守光音网络章程以及关联交易管理办法中关于关联交易事项的回避规定。”

九、股份支付

报告期内，公司无股份支付情况。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2015年6月，本公司与成都吉胜科技有限责任公司签订股权转让协议，将本公司持有对上海盛光60%的股权无偿转让给成都吉胜，转让后本公司不再持有上海盛光股权。上海盛光于2015年7月13日完成工商变更手续。

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，公司无其他重大资产负债表日

后事项。

十一、资产评估情况

(一) 报告期，公司未进行过资产评估

(二) 2015年有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况

2015年08月，有限公司拟整体变更设立股份公司。中和资产评估有限公司接受委托，以2015年06月30日为评估基准日，对光音网络的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《北京光音盛世信息技术有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》（中和评报字（2015）第BJV1071号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	12,201.03	12,454.32	2
负债总计	8466.13	8,455.32	-0.13

本次评估仅作为北京光音盛世信息技术有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十二、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

根据报告期内的《公司章程》，公司报告期内股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

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。

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。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

（二）公司最近二年及一期的股利分配情况

报告期内，2015年上半年，公司进行了股利分配，分配股利35,000,000.00元

（三）公开转让后的股利分配政策

根据光音网络最新的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

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，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，先用当年利润弥补亏损。

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。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的25%。

公司应每年分配股利，但经股东大会决议同意，可以不分配利润。公司当年无税后利润，则不得分配股利。

公司应以现金、股票或其他合法的方式分配股利。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司纳入合并报表的企业具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海盛光网络科技有限责任公司（注1）	上海	上海	计算机软件开发	60.00	—	设立
北京科聚思网络科技有限公司（注2）	北京	北京	技术推广服务	60.00	—	购买

注 1：上海盛光网络科技有限责任公司成立于 2007 年 10 月，注册资本为 5,00,000.00 元人民币，由本公司和成都吉胜科技有限责任公司（以下简称“成都吉胜”）共同出资组建，本公司出资 3,000,000.00 元人民币，持股比例为 60%；成都吉胜出资 2,000,000.00 元人民币，持股比例为 40%。2015 年 6 月，本公司与成都吉胜签订股权转让协议，将本公司持有对上海盛光 60%的股权无偿转让给成都吉胜，转让后本公司不再持有上海盛光股权。

1、公司转让北京科聚思网络科技有限公司（以下简称“北京科聚思”）60%的股权

转让原因：北京科聚思成立于 2013 年 9 月，由光音网络及其他两位投资者共同出资设立，北京科聚思的主营为创业空间服务，光音网络的主营业务为互联网营销服务，北京科聚思与光音网络的发展定位不符，光音网络管理层基于战略发展的需求，将其剥离。

审议程序：2014 年 9 月 11 日，光音网络之唯一股东王灏作出决定，同意光音网络将其持有的北京科聚思 60%的股权以 150 万元的对价转让给王灏，2014 年 9 月 12 日，光音网络就此事项与王灏签署《出资转让协议》。同日，北京科

聚思作出股东会决议，同意上述股权转让。2014年9月15日，上述股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

作价依据：2014年8月31日，科聚思净资产为256.34万元。王灏已于2015年5月18日向光音网络支付150万元的股权转让价款。本次股权转让的作价系以转让时点北京科聚思的账面净资产为依据并经双方协商一致确定。

公司将北京科聚思股权进行剥离转让后，进一步明确了主营业务的发展方向，能集中公司的各种资源用于主营业务的发展，促进主营业务的快速发展。

注2：北京科聚思网络科技有限公司于2013年9月正式成立，注册资本为3,500,000.00元人民币，由本公司、北京喜宝动力网络技术有限公司（以下简称“喜宝动力”）和黄鹂鸣共同出资组建，其中：本公司出资1,500,000.00元人民币，持股比例为42.86%；喜宝动力出资500,000.00元人民币，持股比例为14.28%；黄鹂鸣出资1,500,000.00元人民币，持股比例为42.86%。2014年1月，本公司与喜宝动力、黄鹂鸣签订股权转让协议，无偿受让喜宝动力持有的科聚思4.28%股权以及黄鹂鸣持有的科聚思12.86%股权，此次转让后，本公司、喜宝动力和黄鹂鸣对科聚思的持股变更为60%、10%和30%，本公司于2014年2月将科聚思纳入合并范围。2014年9月，本公司与王灏签订股权转让协议，将本公司持有的科聚思60%股权转让给王灏，转让后本公司不再持有科聚思股权。

2、公司转让上海盛光网络科技有限责任公司（以下简称“上海盛光”或“盛光网络”）60%的股权

转让原因：上海盛光成立于2007年10月，由光音网络与成都吉胜科技有限责任公司（以下简称吉胜科技）共同出资设立，主营计算机软件开发，上海盛光的主营业务与光音网络的主营业务不一致，并且自2013年以来上海盛光一直未开展实际业务，公司基于业务整合的考虑，将其剥离。

审议程序：2015年6月25日，光音网络召开股东会，会议决议通过光音网络将其持有的上海盛光60%股权以0元的对价转让给成都吉胜科技有限责任公司（以下简称吉胜科技），同日，光音网络与吉胜科技签订《股权转让协议》，上海盛光作出股东会决定，同意上述股权转让。

作价依据：公司向吉胜科技转让盛光网络60%股权的对价是0元。截至2015

年6月30日，盛光网络的净资产为2,385.37元。鉴于吉胜科技因《关于出资设立上海中盛网络技术有限公司的合资协议》纠纷于2011年向上海仲裁委员会提交仲裁申请，被申请人为公司。上海仲裁委员会于2014年11月20日作出《上海仲裁委员会仲裁书》((2011)沪仲案字第0973号)，裁决公司应于裁决作出之日起十日内向本公司赔偿经济损失15,000元；应于裁决作出之日起十日内向吉胜科技支付9,600元的代垫仲裁费。后公司与吉胜科技达成一致意见，公司向吉胜科技支付9,600元的代垫仲裁费并免除15,000元的经济损失赔偿。基于以上，双方充分沟通协商确定对价为0元。

自2013年以来盛光网络一直未实际从事业务，公司基于业务整合的考虑，将其剥离，公司将其转让后，能够优化公司的资产负债结构，且由于盛光网络规模较小，转让后不会对公司持续经营能力构成重大不利影响。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 宏观经济波动产生的风险

公司主要从事的是互联网信息服务行业，宏观经济运行情况较大的影响着互联网行业的发展，国际及国内宏观经济的周期性波动对互联网企业的经营业绩和广告主的投放需求均会带来影响。公司所服务的群体主要是中小企业广告主，一旦宏观经济下滑，客户因经营业绩下滑可能加强成本控制，减少广告的投放量，进而对公司的业务构成影响。因此，公司的业务存在因宏观经济波动产生的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司在加强与现有客户关系维护的基础上，积极扩展与其他上游DSP客户的关系，发展其他潜在客户，在整体收入增长的同时，增强其抵御宏观经济波动产生的风险。

(二) 严重依赖大客户的风险

报告期内，2013年、2014年、2015年1-6月份，公司第一大客户百度在线网络技术(北京)有限公司收入占总收入的比例分别为39.40%，79.9%和91.17%。这主要是由于在目前中国互联网广告行业的竞争格局下，百度是最大的广告联盟

平台，聚集了几十万的中小广告主的投放需求。但是后续公司如果不能与百度保持较好的合作关系，或是百度自身出现不可控的因素，将导致公司的收入出现较大的波动。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司在加强与百度客户关系维护的基础上，扩展与其他上游 DSP 客户的关系，增加对其他 DSP 客户，降低对百度的依赖。

（三）媒体渠道成本上升的风险

公司主要的经营成本是购买下游 SSP 媒体渠道的成本，但受未来经济发展、城市生活成本上升、互联网广告位需求不断增加等因素的影响，公司的渠道成本存在持续增长的风险。如果未来互联网媒体渠道成本上升速度过快，将会对公司未来盈利能力产生不良的影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将通过多种形式不断扩充自有渠道资源，并凭借大数据分析、多维定向、精准匹配等方式，不断提高现有广告渠道的利用率。

（四）应收账款无法收回的风险

公司客户主要为互联网行业内企业，包括文化传播公司、网络广告公司及网络游戏公司等；由于互联网行业为创业型新兴行业，互联网企业普遍存在盈利模式不确定、轻资产、亏损经营等特点，持续盈利能力存在较强的不确定性。基于上述原因，公司于 2015 年，针对特定客户全额计提了 3,765,275.00 元坏账准备。尽管全额计提坏账准备的客户数量及金额占客户总数以及应收账款余额的比重较小，但是未来公司客户，如过多的发生严重亏损、停业、破产等不利情形，公司的应收款项将存在不能收回的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司未来将尽量选择资本实力强、信誉度高的客户进行合作，对资金实力不强的客户，增加预收账款的比重并同时缩短帐期，随时关注客户经营状况及应收

帐款回收情况。

（五）不能持续保持技术创新能力从而导致公司发展速度减缓的风险

互联网营销服务行业具有技术更新快、产品生命周期短、客户对相关营销服务的要求不断提高等特点，互联网新技术及其可能引发的服务方式的变化将对公司原有的业务模式带来较大影响。如果公司未能准确把握行业技术的发展趋势，针对新的互联网表现形式及新的客户群体，提供出符合市场需求的服务，开发新的业务技术平台，未能持续保持技术创新能力，将使公司丧失技术和市场优势，从而产生公司发展速度减缓的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将根据自身发展的实际情况，在广告家平台技术优势的基础上，进行更先进技术的研发，进而能为上游 DSP 提供更为有效的广告服务，保持公司的盈利能力。

（六）市场竞争能力下降的风险

随着广告推广形式的千变万化，客户对广告推广的要求和效果也随之变化，公司若不能正确判断行业技术发展趋势和用户需求变化，提供的服务不能满足市场的要求，将导致公司的市场竞争能力下降。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司研发中心将根据行业和市场发展趋势把握技术研发方向，并针对客户需求及时推出新服务方式，通过加大研发投入，从而保持和提高公司研发整体水平。

（七）人才流失的管理风险

互联网行业是一个严重依赖技术的行业，公司技术研发需要依赖专业技术人才尤其是核心技术人员，这些人员培养难度大，周期长，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的情形，可能在一定程度上影响公司服务竞争力和技术创新能力，对公司的业务发展造成不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

一方面，公司将加强知识产权的保护和知识产权管理体系建设，通过申请专利、签订劳动合同等措施保护公司合法权益。另一方面，公司将积极引进行业内高端技术人才，为技术人员提供学习和培训提高的机会，并不断完善人力资源管理制度和激励措施，以保持核心技术人员的稳定。

（八）核心技术和商业秘密泄露的风险

公司的大数据分析技术、精准营销平台匹配算法、自有媒体渠道资源、客户资源均为公司的重要核心技术及商业秘密；若公司不能实施有效保护，公司的竞争优势可能会遭到削弱，并可能影响公司的经营业绩。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司采取了严格的保密制度，通过系统隔离、软件产品申请知识产权保护、与员工签订保密协议等多种手段，以保护本公司的知识产权、核心技术和商业秘密。

（九）因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险

公司在执业过程中严格执行内外部的营销信息审查制度，所有营销信息在发布之前，都须经过公司相关部门审查，全部通过后方可交付互联网媒介审查，进行投放。但是，如果出现客户刻意隐瞒其产品的真实信息，本公司又未能及时发现，致使营销信息违反相关法律法规，本公司可能面临因发布虚假营销信息而遭受处罚的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司采取了严格的内部营销信息审查制度，同时多渠道加强对客户产品信息的审查，并通过与客户签订协议来明确双方的职责范围，一定程度上规避因客户刻意隐瞒其产品的真实信息导致的发布虚假营销信息而遭受处罚的风险。

（十）因品牌受损而流失客户的风险

公司重视品牌保护及运作，维护和提升公司品牌很大程度上依赖于公司是否能为客户持续提供高效、优质的服务。如因公司服务能力、服务质量等原因不能

为客户提供满意的服务，则可能导致公司品牌受损，进而造成客户流失，对公司业绩造成影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司设立了专门的市场中心和运营中心，通过定期与不定期的对各行业客户进行调查访谈及时了解客户的需求，从而与客户保持着良好的合作关系。另外，公司协调内部各个资源，增强营销服务水平，提升了企业知名度和美誉度。

（十一）税收优惠变化的风险

公司于 2012 年 11 月 12 日取得证书编号为 GR201211000041 的高新技术企业证书，有效期为三年，根据国家相关政策，经主管税务机关核定备案后，企业自获利年度起，可享受 15% 的所得税优惠税率。故本公司 2013 年度、2014 年度所得税税率为 15%。但高新技术企业资质满 3 年后需要重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，公司将不能再享受相关企业所得税的税收优惠政策。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将密切关注国家及地方有关部门对高新企业和软件产品实施的相关税收优惠政策，按有关规定发展公司相关业务，并及时申请相应的资质、办理有关备案。

（十二）产业政策风险

我国的互联网行业受到国家工业和信息化部监管，公司从事互联网广告精准营销服务。广告业受到国家工商行政管理总局的监管。随着互联网和广告产业的快速发展和相互融合，监管部门逐步加强了对行业的监管力度，并不断出台了相关的管理制度，未来产业政策的调整可能影响公司业务的开展，对公司的持续发展产生不利影响。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将密切关注行业的发展趋势和监管趋势，及时的根据国家的产业及监管

政策，调整公司的业务方向，使公司的业务满足行业的要求。

（十三）互联网信息技术安全的风险

互联网广告精准营销服务依赖于互联网服务，互联网客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至会存在恶意利用公司网站的程序错误或缺陷干扰公司网站平台的运作，或利用黑客技术侵入平台的可能性。设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素可能导致平台不能正常运作，严重时平台可能发布不良信息，公司精准营销服务的受众较大，传播较广，从而严重的影响公司的声誉和经营业绩。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司自平台成立以来，一直注重信息安全方面的建设，公司将不断加大对平台安全方面的投入，杜绝信息安全事故的发生。

（十四）实际控制人控制不当的风险

公司控股股东和实际控制人王灏持有公司 53.06% 的股份，尽管公司已经建立了较为完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理制度，但如果未来王灏利用其对公司的实际控制权对公司的经营、人事、财务等实施不利影响，可能会损害公司和中小股东利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》及其他各项规章制度治理公司，同时控股股东和实际控制人出具《控股股东、实际控制人关于避免关联交易的承诺》，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（十五）内部控制的风险

有限公司阶段，公司尚未设立完善的内部控制制度，规范治理意识相对薄弱。有限公司整体变更为股份公司后，公司制订了完善的“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。但由于股份公司设立时间较短，各方面制度的运行还需要一段时间，因此在未来一定时期内，公司存在内部控制不规范的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司制定了三会议事规则，在《公司章程》中详细规定了关联交易、对外担保管理相关制度，同时制定了《重大事项管理制度》以及公司内部控制制度。从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以降低内部控制风险的出现。公司还将加强对管理层培训，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

十五、公司未来三年内的 development 计划

步入移动互联时代，技术进步和生活方式的改变正推动互联网营销行业不断成长，而场景营销被公认是数字营销行业下一个重要的增长引擎。公司将充分利用自身在行业内的经验和技術积累，通过实施有前瞻性的战略规划进一步巩固在行业中的领先地位，享受相应的高成长红利。公司的短期和中长期发展规划具体如下：

1、短期战略规划

未来三年，公司将坚持“连接一切本地生活到云端”和“无场景不广告”的战略定位，着力打造和完善场景营销大数据云平台的闭环生态圈。

1) 光音小云商业 WiFi

进一步扩大光音小云商业 WiFi 的覆盖范围，巩固在餐饮、娱乐和网吧等领域领先优势的同时积极拓展交通枢纽、医院、学校等驻地场景。

完善和推广线下商户的线上微店商一体化管理系统和解决方案。

拓展商业 WiFi 网络在智慧城市的应用。

加大技术研发投入，升级相关软硬件产品，重点攻关高安全性商业 WiFi 网络技术。

2) 广告家 Pro.cn

广告家将从 SSP 向产业链的上下游延伸，逐步构建一个完整的营销闭环，为广大品牌广告主、代理商提供快速、高效的场景营销解决方案。

持续投入大数据核心技术的研发，推出自主知识产权的场景数据开放平台产品。

2、中长期战略规划

掌握了移动时代的场景流量入口和业内领先的大数据技术，使公司在中长期面临较好的发展机遇。公司在中长期的战略是打造一个去中心化的场景时代，在云端实现场景、商家和用户之间的完美互动。为实现这一战略目标，公司一方面将凭借技术优势进一步提高消费者体验和广告主的营销投放回报率，另一方面也将积极通过外延式并购去补充产品链以及战略布局新的增长点。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

 _____ 王灏	 _____ 戴韬	 _____ 陈忠申
 _____ 苏冉	 _____ 刘勇燕	

全体监事：

 _____ 刘晓微	 _____ 宋远	 _____ 王思涵
---	--	---

全体高级管理人员：

 _____ 戴韬	 _____ 陈忠申	 _____ 苏冉
 _____ 唐丽佳		

北京光音网络发展股份有限公司

2015 年 12 月 2 日



二、主办券商声明

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

项目负责人签字

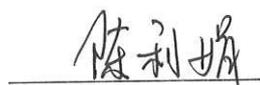


尹笑瑜

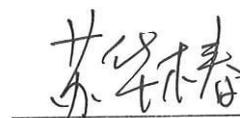
项目小组成员签字



尹笑瑜



陈利娟



苏华椿

法定代表人签字



王常青



三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：



李卓蔚

经办律师签名：



智 斌



卢在光

北京市汉坤律师事务所（公章）



2015年12月2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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名： 叶韶勋
叶韶勋

经办注册会计师签名： 汪洋
汪洋

季晟
季晟

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(公章)



2015 年 12 月 2 日

五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名： 杨志明
杨志明

注册评估师签名： 吕发钦
吕发钦

陈桂庆
陈桂庆

中和资产评估有限公司（公章）
2015 年 12 月 2 日

第六节 附件

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