

# 盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司



## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



中信证券股份有限公司  
CITIC SECURITIES CO., LTD.



(深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)

## 挂牌公司声明

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

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

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

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



## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者对以下重大事项或风险予以充分关注：

### （一）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，公司存在诸如未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清，相关决议书面记录及保存不完整等不规范现象。公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

### （二）因公司规模较小而产生的市场竞争和行业风险

公司目前的规模较小，收入、利润均较低，抗风险能力较差。全国性门户网站（如新浪、腾讯）正在积极拓展区域业务，另外公司的子公司盐城人才网所在人力资源服务行业也面临着智联招聘、51JOB、58同城等对市场份额的争夺，这将会在一定程度上对公司的业绩造成负面影响，甚至有被竞争对手打垮的风险。

公司是专注于地方门户网站运营和互联网信息服务的提供商，公司业务受到来自互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响，公司在互联网平台的不断升级过程中，特别是移动互联业务从PC端向手机端转变，公司也面临着一定的技术和服务渠道建设滞后的风险。

### （三）公司经营场所租赁价格风险

公司2014年6月搬迁新址盐城市人民南路国际创投中心八楼，根据与物业方盐城市城南新区国有资产经营管理有限公司的合同约定，乙方（即鹤鸣亭传媒）年缴税额度不低于300万元，每五十万地方留成税收减免一百平方米房租，其余房租减半征收（如乙方缴纳总额不足300万，剩余部分房租则全额征收），公司目前未达到300万元纳税标准，物业方也未采取实质性催收工作，考虑到公司为当地重点打造的门户网站和城市名片，免租使用情况还将持续。但是如果当地政府改变政策收取租金的话，公司将面临承担房屋租金对公司业绩造成不利影响的风险。

### （四）人才流失风险



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

#### （五）宏观经济波动风险

互联网行业与宏观经济景气度息息相关，宏观经济的波动将带动互联网广告和互联网职业信息服务的收入出现一定程度的波动。当宏观经济处于平稳、快速增长运行区间，市场需求旺盛，企业盈利能力增强，有足够的资金投放到广告中；同时，经济快速发展会创造更多的就业机会，与此相应的人才需求也会旺盛，必然带来客户对互联网职业信息服务需求的增加。相反，当经济处于低迷时期，企业对互联网广告和互联网职业信息服务的需求将会在一定程度上萎缩，公司存在业绩被宏观经济拖累的风险。

#### （六）技术革新风险

互联网技术的不断创新不仅带动了互联网行业的高速发展，满足了互联网用户的需求变化，丰富了互联网信息服务内容和互联网企业的盈利模式，同时也要求互联网企业不断加大新技术的研发投入、及时跟进新技术的革新，以顺应行业发展趋势和满足业务经营需求。若未能及时采用新的技术，公司可能面临技术落后、业务模式单一、运营成本高等风险，从而一定程度上削弱公司的竞争力。

#### （七）报告期内对非经常性损益存在较大依赖的风险

公司 2015 年净利润为-21.38 万元，扣除非经常性损益之后的净利润为-60.75 万元，非经常性损益 39.37 万元，其中政府补助 12 万元，其余为同一控制下企业合并子公司人才网从合并期初至合并日实现的当期损益。如果公司下一年度无法获得政府补助，将会对公司业绩产生不利影响。



## 目录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	7
第一节公司基本情况.....	9
一、基本信息.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、控股股东及实际控制人基本情况.....	12
四、公司设立以来的股本形成与变化情况.....	15
五、重大资产重组情况.....	19
六、公司控股子公司基本情况.....	20
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	22
八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表.....	24
九、中介机构情况.....	25
第二节公司业务.....	28
一、公司主要业务、主要服务及用途.....	28
二、公司组织结构、主要服务流程.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	34
四、公司具体业务情况.....	40
五、公司商业模式.....	49
六、公司所处行业状况.....	51
第三节公司治理.....	66
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	66
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	66
三、最近两年有关处罚情况.....	67
四、公司的独立性.....	67
五、同业竞争情况.....	69
六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况.....	71
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	71
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	73
第四节公司财务.....	75
一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表.....	75
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	91
三、会计师审计意见.....	91
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....	91
五、最近两年的主要财务数据和财务指标.....	108
六、报告期利润形成的有关情况.....	113
七、报告期内公司主要资产情况.....	118
八、报告期内公司主要负债情况.....	123
九、报告期股东权益情况.....	125
十、关联方及关联交易.....	126

十一、资产负债表日后事项.....	129
十二、或有事项及其他重要事项.....	129
十三、报告期内的资产评估情况.....	129
十四、股利分配政策及实际股利分配情况.....	129
十五、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	130
十六、风险因素.....	131
<b>第六节附件.....</b>	<b>137</b>

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、鹤鸣亭传媒	指	盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司
有限公司或鹤鸣亭有限	指	盐城鹤鸣亭传媒有限公司
网桥科技	指	盐城网桥科技网络有限公司
盐城人才网	指	盐城人才网人力资源有限公司
股权投资中心	指	盐城鹤鸣亭股权投资中心（有限合伙）
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
线上	指	利用互联网等虚拟媒介而实现的一系列没有发生面对面交谈交互的情况与动作
线下	指	有真实发生的、当面的，人与人通过肢体动态的一系列活动，或者是事物有真实具有实体存在的情况
网络内容服务商	指	向广大用户综合提供互联网信息业务和增值业务的电信运营商。其必须具备 ICP 证书
网站运营	指	作为产品营销平台的网站或产品本身为开展网络营销而做的一系列工作的总称。包括站点规划、需求整理、内容建设、产品维护等方面
域名	指	由一串用点分隔的字符组成的互联网上某一台计算机或计算机组的名称，用于在数据传输时标识计算机的电子方位（有时也是地理位置）
新媒体	指	以互联网PC和移动互联网（手机等手持终端）为代表的新型媒体
公司章程、章程	指	盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2014 修订）
尽职调查报告	指	中信证券股份有限公司关于盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让的尽职调查报告



全国股份转让系统公司、全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	京衡律师集团上海事务所
资产评估事务所	指	北京中同华资产评估有限公司
元（万元）	指	人民币元（万元）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国	指	中华人民共和国（为本公开转让说明书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本信息

中文名称	盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司
英文名称	Yancheng Hemingting Media Co.,Ltd
法定代表人	顾中华
有限公司设立日期	2010年06月23日
股份公司设立日期	2015年09月18日
注册资本	575万元
公司住所	盐城市城南新区新都街道人民南路5号盐城国际创投中心（CND）
公司电话	0515-68661155
公司传真	0515-88375191
公司网址	http://www.hmtm.com/
邮政编码	224000
董事会秘书	吴玉洁
信息披露事务负责人	吴玉洁
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于互联网和相关服务业（I64），结合公司从事业务所涉及的产品及经营模式，公司所处细分行业为互联网信息服务（I6420），根据《挂牌公司管理型行业分类指引》属于“I6420 互联网信息服务”；公司提供的线下活动营销服务所处行业属于：L72 商业服务业，按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“L7299 其他未列明商务服务业”。
经营范围	设计、制作、发布、代理国内户外广告、印刷品广告（国家对其有专项规定的，从其规定）；企业形象策划、设计；大型活动组织服务；礼仪服务；房地产咨询；房地产经纪；娱乐性军事训练、体能训练组织服务。（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）
主营业务	网站运营服务、互联网广告服务及互联网职业信息服务
组织机构代码	55802682-4

### 二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌转让方式、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
挂牌转让方式	协议转让
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,750,000.00股
挂牌日期	年 月 日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

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

《公司章程》第三十七条规定：“发起人持有的本公司股票，自公司成立之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员在其任职期间内，应当定期向



公司申报其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。上述人员离职后六个月内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股票于全国中小企业股份转让系统挂牌转让后，公司股东、董事、监事、高级管理人员的股份转让及其限制，以全国中小企业股份转让系统监督管理机构的有关规定为准。”

根据以上规定，公司股东所持股份的限售安排如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例(%)	(股数/万股) 入股时间	解禁时间	备注
1	顾中华	2,000,000.00	34.78	2015年9月18日	挂牌之日解禁 1/3	1、作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让； 2、作为董事及高级管理人员，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；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。
					挂牌期满一年解禁 1/3	
					挂牌期满两年解禁 1/3	
2	王海利	1,000,000.00	17.39	2015年9月18日	挂牌之日解禁 1/3	1、作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让； 2、作为董事，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；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。
					挂牌期满一年解禁 1/3	
					挂牌期满两年解禁 1/3	
3	顾中人	1,000,000.00	17.39	2015年9月18日	—	1、作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让； 2、作为高级管理人员，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；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

序号	股东姓名 或名称	持股数 量(股)	持股 比例 (%)	(股数/万股) 入股时间	解禁时间	备注
4	陆红娟	1,000,000.00	17.39	2015年9月18日	--	作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让；
5	股权投资中心	750,000.00	13.05	2015年1月4日	挂牌之日解禁 1/3	1、自公司成立之日起1年以内不得转让； 2、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
					挂牌期满一年解禁 1/3	
					挂牌期满两年解禁 1/3	

上述依据不同规定产生的不同限售期，股东将遵循较严格的规定。

公司股东股权投资中心就其持有鹤鸣亭传媒股份作出如下自愿锁定承诺：自鹤鸣亭传媒成立之日起一年内不得转让；每年转让的鹤鸣亭传媒股份不得超过所持有股份总数的百分之二十五；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所持股份的三分之一，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。

### 三、控股股东及实际控制人基本情况

#### （一）股权结构图

公司股权结构如下图所示：



(三) 公司实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他 争议事项
1	顾中华	持有5%以上股份、实际控制人	2,000,000.00	34.78	自然人	无
2	王海利	持有5%以上股份、实际控制人	1,000,000.00	17.39	自然人	无
3	顾中人	持有5%以上股份	1,000,000.00	17.39	自然人	无
4	陆红娟	持有5%以上股份	1,000,000.00	17.39	自然人	无
5	股权投资中心	持有5%以上股份	750,000.00	13.05	有限合伙企业	无
合计			5,750,000.00	100	—	—

其中盐城鹤鸣亨股权投资中心（有限合伙）中的各合伙人的姓名、合伙性质、出资额、出资方式等如下：

序号	姓名	合伙性质	出资额 (万元)	出资方式	职务
1	顾中华	普通合伙人	1	现金	公司发起人之一、控股股东、董事长兼总经理
2	王海利	有限合伙人	14	现金	公司发起人、控股股东、董事
3	商志雅	有限合伙人	4	现金	公司员工
4	葛娟	有限合伙人	6	现金	公司员工



5	徐康	有限合伙人	10	现金	公司员工
6	刘天阳	有限合伙人	15	现金	公司员工
7	柏三	有限合伙人	2	现金	公司员工
8	仓晨清	有限合伙人	5	现金	公司员工
9	朱山峰	有限合伙人	3	现金	公司员工
10	张华	有限合伙人	75	现金	公司董事、财务负责人
11	许启琴	有限合伙人	8	现金	公司员工
12	高丽	有限合伙人	4	现金	公司员工
13	蔡清玲	有限合伙人	6	现金	公司员工
14	吴琼	有限合伙人	1	现金	公司员工
15	李东群	有限合伙人	3	现金	公司监事
16	葛群	有限合伙人	5	现金	公司员工
17	成玉春	有限合伙人	3	现金	公司员工
18	戴明	有限合伙人	3	现金	公司监事
19	彭倩倩	有限合伙人	3	现金	公司员工
20	吴玉清	有限合伙人	30	现金	董事、董事会秘书
21	于凡	有限合伙人	3	现金	公司员工
22	张杰	有限合伙人	5	现金	公司员工
23	郑霞	有限合伙人	3	现金	公司员工
24	施洪安	有限合伙人	25	现金	公司员工
25	黄民生	有限合伙人	10	现金	鹤鸣亭论坛版主
26	顾妮	有限合伙人	3	现金	公司员工
27	张春生	有限合伙人	50	现金	鹤鸣亭论坛版主
合计			300	—	—

黄民生和张春生作为鹤鸣亭论坛的版主，主要负责鹤鸣亭论坛版块的日常管理工作，通过让其认购股权投资中心的出资额间接持有鹤鸣亭传媒股份的方式提高其工作积极性。

### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，顾中华与王海利系夫妻关系，顾中华与顾中人系兄弟关系。顾中华为股权投资中心的普通合伙人，王海利为股权投资中心的有限合伙人。除上述披露以外，其他股东之间无关联关系。

### （四）公司主要股东和实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的控股股东和实际控制人为顾中华与王海利夫妇。其中，顾中华持有公司 200 万股股份，占公司总股本的 34.78%；王海利持有公司 100 万股股份，占公司总股本的 17.39%；二人合计持有公司 300 万股股份，占公司总股本的 52.17%。目前，顾中华担任公司的董事长兼总经理，王海利担任公司董事，对公司经营管理和重大事项决策具有重大影响。

## 四、公司设立以来的股本形成与变化情况

### （一）有限公司设立

鹤鸣亭有限于 2010 年 6 月 25 日由顾中华、顾中人和王海利共同出资设立，注册资本（实收资本）人民币 3 万元。

2010 年 6 月 13 日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验[2010]702 号《验资报告》，截至 2010 年 6 月 13 日，鹤鸣亭有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 3 万元，各股东全部以货币资金出资。

2010 年 6 月 25 日，鹤鸣亭有限取得盐城工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次出资后，鹤鸣亭有限股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
顾中华	1	货币	33.33
王海利	1	货币	33.33
顾中人	1	货币	33.34
合计	3	--	100.00

### （二）有限公司第一次股权转让及增加注册资本

2010 年 7 月 19 日，鹤鸣亭有限召开股东会，同意股东顾中人将其所持鹤鸣亭有限 33.33% 股权全部转让给顾中华；同意股东王海利将其所持鹤鸣亭有限 33.33% 股权全部转让给顾中华；同意将鹤鸣亭有限的注册资本增加至 100 万元。本次增资，由魏鸣皋增资 55 万元、顾中华增资 42 万元。

2010年7月19日，王海利与顾中华签订了《股权转让协议书》，王海利将其所持公司1万元的股权以人民币1万元的价格转让给顾中华；顾中人与顾中华签订了《股权转让协议书》，顾中人将其所持公司1万元的股权以人民币1万元的价格转让给顾中华。

2010年7月19日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验[2010]798号《验资报告》，截至2010年7月19日，鹤鸣亭有限已收到魏鸣皋和顾中华缴纳的注册资本合计人民币97万元，各股东全部以货币资金出资。

2010年7月20日，鹤鸣亭有限就本次股权转让及增资扩股在盐城工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了盐城工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资扩股后，鹤鸣亭有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
魏鸣皋	55	货币	55
顾中华	45	货币	45
合计	100	--	100

### （三）有限公司第二次股权转让

2014年6月10日，鹤鸣亭有限召开股东会并作出决议：同意股东魏鸣皋将所持鹤鸣亭有限55%股权全部转让给陆红娟。

2014年6月12日，魏鸣皋与陆红娟签订了《股权转让协议》，魏鸣皋将其持有的公司55万股权以人民币55万元的价格转让给陆红娟。

2014年6月16日，鹤鸣亭有限就本次股权转让在盐城工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了盐城工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，鹤鸣亭有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
陆红娟	55	货币	55
顾中华	45	货币	45
合计	100	--	100

### （四）有限公司第二次增加注册资本

2015年6月25日，鹤鸣亭有限召开股东会并作出决议：同意将鹤鸣亭有限的注册资本增加至500万元，本次增资，由顾中华增资155万元、王海利增资



100 万元、顾中人增资 100 万元、陆红娟增资 45 万元。

2015 年 7 月 3 日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验【2015】160 号《验资报告》，截至 2015 年 7 月 3 日，鹤鸣亭有限已收到顾中华、王海利、顾中人和陆红娟缴纳的注册资本合计人民币 400 万元，各股东全部以货币资金出资。

2015 年 6 月 26 日，鹤鸣亭有限就本次增资扩股在盐城工商行政管理局办理了二商变更登记手续，取得了盐城工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资扩股后，鹤鸣亭有限的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
顾中华	200	货币	40
王海利	100	货币	20
顾中人	100	货币	20
陆红娟	100	货币	20
合计	500	—	100

#### （五）有限公司整体变更为股份有限公司

2015 年 8 月 2 日，有限公司召开临时股东会作出决议，同意以 2015 年 7 月 31 日作为基准日，启动改制工作，即将公司组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2015 年 8 月 10 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第 07665 号），根据该报告，有限公司截至 2015 年 7 月 31 日的净资产值为 5,954,128.00 元。

2015 年 8 月 25 日，北京中同华资产评估有限公司出具了《评估报告》（中同华评报字（2015）第 395 号），根据该报告，有限公司截至 2015 年 7 月 31 日的净资产的评估值为 614.34 万元。

公司按照截至 2015 年 7 月 31 日的账面净资产（以审计报告为准）按 1.1908:1 比例折成股份公司股本 500 万股，每股面值为人民币 1.00 元，净资产高于股本部分计入资本公积；公司全体股东作为股份有限公司的发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份。

2015 年 8 月 14 日，有限公司临时股东会作出决议，对审计及评估结果予以确认，同意将公司整体变更为股份有限公司，并确认了折股方式：

2015年8月15日，有限公司原4名股东作为发起人签订了《发起人协议书》。

2015年8月25日，有限公司临时股东会作出决议，对北京中同华资产评估有限公司出具的《评估报告》（中同华评报字（2015）第395号）进行了确认。

2015年9月1日，股份公司召开第一届职工代表大会第一次会议，决议选举刘艳为公司监事会职工监事。

2015年9月2日，股份公司依法召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举顾中华、王海利、吴玉洁、张华、周建中担任股份公司第一届董事会成员，选举戴明、周艳担任第一届监事会非职工代表监事，审议通过《对外投资制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》。

2015年9月2日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，决议选举顾中华为董事长，为公司法定代表人；聘任顾中华为公司总经理，任期三年；聘任顾强、袁则华、顾中人、施洪安为公司副总经理，任期三年；聘任张华为财务负责人；聘任吴玉洁为公司董事会秘书。

2015年9月2日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，决议选举刘艳为监事会主席，任期三年。

2015年9月18日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华中验字（2015）第07234号《验资报告》，根据该报告，截至2015年8月25日，公司已收到全体股东以其拥有的盐城鹤鸣亭传媒有限公司的净资产折合的实收资本500万元整。

2015年9月18日，公司在盐城工商行政管理局登记注册，取得《企业法人营业执照》（注册号：320902000127218）。

本次整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	顾中华	2,000,000.00	40	净资产折股
2	王海利	1,000,000.00	20	净资产折股
3	顾中人	1,000,000.00	20	净资产折股
4	陆红娟	1,000,000.00	20	净资产折股
合计		5,000,000.00	100	净资产折股

（六）股份公司第一次增加注册资本

2015年12月16日，公司召开2015年第二次临时股东大会并作出决议：同意将公司的注册资本增加至575万元，本次增资，由股权投资中心增资75万元。

2016年1月4日，公司就本次增资扩股在盐城工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了盐城工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

2016年1月21日，盐城天方会计师事务所出具盐天方验字【2016】第004号《验资报告》，截至2016年1月19日，公司已收到股权投资中心缴纳的注册资本75万元，以货币资金增资。

本次增资扩股后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	顾中华	200	货币	34.78
2	王海利	100	货币	17.39
3	顾中人	100	货币	17.39
4	陆红娟	100	货币	17.39
5	股权投资中心	75	货币	13.05
	合计	575	—	100

## 五、重大资产重组情况

报告期内，公司从网桥科技、顾中华、王海利及顾中人处收购了盐城人才网100%的股权，使其成为公司的全资子公司，本次收购系同一控制下企业合并。

2015年6月25日，有限公司召开股东会，同意购买网桥科技、顾中华、王海利和顾中人持有的盐城人才网100%的股权。2015年6月25日，网桥科技召开股东会，同意将持有盐城人才网的全部股权转让给有限公司。

2015年6月25日，盐城人才网召开股东会，全体股东一致同意将各自的股权全部转让给有限公司。

2015年6月25日，有限公司分别与网桥科技、顾中华、王海利和顾中人签订《股权转让协议》。

2015年6月26日，盐城人才网就上述股权转让事宜在盐城市工商行政管理局办理完毕工商备案。

2015年7月31日，公司分别向网桥科技、顾中华、王海利和顾中人支付了股权转让款30万元。本次股权转让定价以盐城人才网账面净资产为依据。

本次收购的原因是为了解决公司控股股东和实际控制人控制的其他企业与



公司之间的同业竞争，属于合理收购，双方约定以被合并方 2015 年 7 月 31 日账面净资产为对价依据，本次转让也同时进一步丰富了公司的运营平台，增强了公司的整体实力。

被合并方盐城人才网 2015 年 7 月的净资产为 1,245,767.27 元，合并对价为 120 万元，定价公允，本次收购已经依法履行了各项程序，合法合规，不存在利益输送的情形。

## 六、公司控股子公司基本情况

### （一）盐城人才网人力资源有限公司

公司名称	盐城人才网人力资源有限公司
注册号	320900000055685
成立日期	2009 年 08 月 31 日
注册资本	200 万元
法定代表人	上海利
公司住所	盐城市经济开发区希望大道南路 5 号 4 幢 803-5 室
经营范围	人力资源服务（按人力资源服务许可证核定的范围经营）、企业形象策划、代办社会保险和住房公积金手续。（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）
主营业务	网站运营服务及互联网职业信息服务
持股比例	100%

#### 1、盐城人才网设立

盐城人才网于 2009 年 8 月 31 日由网桥科技、顾中华、上海利与顾中人共同出资设立，注册资本人民币 100 万元。

2009 年 8 月 28 日，盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验【2009】632 号《验资报告》，盐城人才网已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，各股东全部以货币资金出资。

2009 年 8 月 31 日，盐城人才网取得盐城市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次出资后，盐城人才网股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
盐城网桥科技网络有限公司	50	货币	50.00



顾中华	15	货币	15.00
王海利	15	货币	15.00
顾中人	20	货币	20.00
合计	100	--	100.00

## 2、盐城人才网增加注册资本

2014年11月17日，盐城人才网召开股东会，全体股东一致决议同意公司注册资本增加至200万元，分别由顾中华增资35万元，王海利增资35万元，顾中人增资30万元。

2014年11月28日，盐城天方会计师事务所出具盐天方验字【2014】074号《验资报告》，盐城人才网已收到各股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，各股东全部以货币资金出资。

本次增资扩股后，盐城人才网的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
盐城网桥科技网络有限公司	50	货币	25.00
顾中华	50	货币	25.00
王海利	50	货币	25.00
顾中人	50	货币	25.00
合计	200	--	100.00

## 3、有限公司第二次股权转让

2015年6月25日，盐城人才网召开股东会，全体股东一致同意决议将各自的股权全部转让给鹤鸣亭。

同日，全体股东与鹤鸣亭分别签订了股权转让协议。

2015年6月26日，盐城人才网取得了盐城市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，盐城人才网成为鹤鸣亭传媒的全资子公司。

### （二）上海邻多多信息科技有限公司

公司名称	上海邻多多信息科技有限公司
注册号	91310110MA1G82L491
设立日期	2016年01月20日
注册资本	5000万元

法定代表人	王海利
公司住所	上海市杨浦区国定路 323 号 1001-20 室
经营范围	信息科技、互联网科技、计算机软件技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，软件开发、销售，企业营销策划，经济信息咨询，设计、制作、代理、发布各类广告，日用百货、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）、五金交电、文化用品、体育用品、机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、金银饰品、家用电器、家具、建筑材料、汽车零配件、针纺织品、服装销售。【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】
持股比例	100%

2015年12月17日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于在上海设立子公司并提请股东大会授权董事会办理了公司设立事宜的议案》及《提请召开2015年第三次临时股东大会》等议案。2015年12月31日，公司召开2015年度第三次临时股东大会，审议通过了《关于在上海设立子公司并提请股东大会授权董事会办理子公司设立事宜的议案》。

上海邻多多信息科技有限公司于2016年1月20日完成了工商登记备案，并取得了《企业法人营业执照》。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

顾丰华，男，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2002年7月到2003年7月任上海索博智能电子有限公司部门经理；2003年8月至2015年9月担任盐城网桥科技网络有限公司总经理；2009年8月至2015年9月盐城人才网人力资源有限公司，任总经理；2010年6月创立盐城鹤鸣亭传媒有限公司并任总经理；现任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

王海利，女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2004年11月至2009年8月任盐城网桥科技网络有限公司副总经理；2009年8月先后担任盐城人才网人力资源有限公司副总经理、总经理（自2015年9月同时开始担任盐城网桥科技网络有限公司总经理）；现任股份公司董事，任期三年。

吴玉洁，女，1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2011年7月至2012年7月任江苏汇鸿国际置业有限公司置业顾问；2012年7月

至2014年11月任盐城高山汽车配件有限公司营业部主任；2014年11月加入有限公司任总经理助理。现任股份公司董事、董事会秘书兼总经理助理，任期三年。

张华，女，1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1987年6月至2013年3月任盐城市致泰贸易有限公司会计；2013年4月至2015年9月在盐城人才网人力资源有限公司担任财务总监；2015年9月进入有限公司，担任财务负责人，现为股份公司董事兼财务负责人，任期三年。

周建中，男，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2005年9月至2012年9月任中国电信盐城分公司产品经理；2012年10月至2013年6月从事服装零售方面的个体经营；2013年7月至2013年12月任中国电信盐城分公司产品经理；2014年1月至2014年4月任盐城热点网络有限公司招商主管；2014年5月加入有限公司任副总经理助理；现任股份公司董事兼副总经理助理，任期三年。

## （二）公司监事

戴明，女，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。1999年3月至2000年2月任安徽省怀宁县万家乐交电有限责任公司，担任销售；2000年5月至2001年4月在泸州冷饮专卖店，担任销售；2001年9月至2006年10月个体户开办娃哈哈饮料专卖店；2006年11月至2007年7月任独秀国际大酒店行政总监；2007年8月至2010年6月，参与有限公司的筹建与前期运营；2010年7月至2011年3月任有限公司销售总监；2011年3月加入人才网担任销售总监。现任股份公司监事，任期三年。

周艳，女，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。2002年1月至2005年4月任盐城东方红大药房有限公司收银员；2005年5月至2007年12月在苏果超市（盐城）有限公司从事客服工作；2008年3月至2009年8月参与人才网的筹建与前期运营；2009年9月至今担任人才网销售总监。现任股份公司监事，任期三年。

李东群，女，1987年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2008年9月至2009年5月在上海计算机技术服务公司惠普维修中心担任售后客服工作；2009年6月至2009年12月宿迁市宿豫去南北网络服务部从事网络客服工作。2010年1月进入有限公司，任网站内容审核员；现任股份公司职工代表监事、监事会主席，任期三年。



## （二）公司高级管理人员

公司共设高级管理人员五名，设总经理一名，由顾中华担任；设副总经理两名，由顾中人、袁则华担任；设财务负责人一名，由张华担任；设董事会秘书一名，由吴玉洁担任。

顾中华简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

吴玉洁简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

张华简历见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

顾中人，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。2007年10月加入盐城网桥科技网络有限公司担任部门经理。2014年5月加入有限公司，担任副总经理。现为股份公司副总经理，任期三年。

袁则华，男，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2003年7月至2010年7月任盐城迅捷网络技术有限公司总经理；2010年8月至2012年4月任上海汇旌数字传媒科技有限公司营销总监；2012年4月至2013年7月任上海蓝卓教育信息科技有限公司渠道总监；2013年7月加入有限公司担任副总经理。现为股份公司副总经理，任期三年。

其中，顾中华与王海利为夫妻关系；顾中华与顾中人为兄弟关系。

## 八、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	7,815,982.57	5,248,744.78
股东权益合计（元）	5,734,146.09	3,147,951.64
归属于挂牌公司股东权益合计（元）	5,734,146.09	3,147,951.64
每股净资产（元）	1.15	3.15
归属于挂牌公司股东每股净资产（元）	1.15	3.15
资产负债率（母公司）（%）	26.64	40.02
流动比率（倍）	2.88	1.59
速动比率（倍）	2.88	1.56
项目	2015年度	2014年度



营业收入（元）	7,194,656.98	6,538,805.45
净利润（元）	-213,805.55	768,879.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-213,805.55	768,879.58
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-607,491.33	608,817.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润（元）	-607,491.33	608,817.48
毛利率（%）	83.54	94.08
净资产收益率（%）	-4.24	41.63
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-14.87	36.16
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.77
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.77
应收账款周转率（次/年）	3.31	5.19
存货周转率（次/年）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,474.76	594,438.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	0.59

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=当期营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=当期净资产/普通股加权平均数
- 7、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 8、净资产收益率=净利润/加权平均净资产
- 9、扣除非经常性损益的净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产
- 10、基本每股收益=(税后利润-优先股股利)/普通股加权平均数
- 11、稀释每股收益=(税后利润-优先股股利+稀释性证券转化为普通股导致的利润变化)/  
(普通股加权平均数+稀释性证券转化的普通股数)
- 12、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流量净额/普通股加权平均数

## 九、中介机构情况

## （一）主办券商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

邮政编码：518048

电话：0755-23835888

传真：0755-23835861

项目负责人：万永瑞

项目小组成员：俞磊、唐凯、杨晓莉

## （二）律师事务所

名称：京衡律师集团上海事务所

负责人：沃薛军

联系地址：上海市徐汇区华山路2018号汇银广场北楼27层

邮政编码：200000

电话：021-54070010

传真：010-54070020

经办律师：丁吉松、黄秀容

## （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：姚庚春

联系地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层929

室

邮政编码：100000

电话：021-61356268

传真：021-61356267

经办注册会计师：孙国伟、许洪磊

## （四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

联系地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院中海地产广场西塔3层

邮政编码：100077

电话：010-68090001

传真：010-68090099

经办资产评估师：徐建福、陈宏宸

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主要业务、主要服务及用途

#### （一）主要业务情况

作为互联网信息服务运营商，公司以旗下城市生活服务平台鹤鸣亭网（www.hmting.com）、盐城人才网（www.ychr.com）为依托，为客户提供资讯服务、互联网广告服务、线下活动营销服务和互联网职业信息服务。

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

#### （二）主要服务及其用途

##### 1、网站运营服务

公司运营的鹤鸣亭网（www.hmting.com）是集资讯、互动社区、行业信息和生活服务为一体的社区门户网站。

鹤鸣亭网系为盐城人提供快速、贴心、有效的城市生活服务的新媒体平台和网上家园，可以通过 APP 客户端和网页版为本地网络用户提供随时随地的社交体验。鹤鸣亭网目前拥有百姓广场、生活娱乐、房产家装、人才招聘、婚姻家庭、车友之家、兴趣爱好、职业生活、教育培训、通讯数码、分类信息等版块。公司基于鹤鸣亭网站提供的服务包括：为互联网用户提供免费的资讯信息服务；为互联网用户提供社区、网络文学等服务；为商户提供互联网广告服务等。

盐城人才网（www.ychr.com）是企业招聘服务和个人求职服务的一站式服务平台，由全资子公司盐城人才网人力资源有限公司负责运营。

盐城人才网（www.ychr.com）是盐城地区发展较早、规模较大的人才互动平台，通过整合人才资源，提高搜索技术，优化用户体验等，为客户提供具有专业化和针对性的人力资源服务。网站用户可分为个人用户及企业用户，个人用户均为免费用户。

2015 年 8 月，盐城人才网人力资源有限公司荣获江苏省人力资源社会保障厅颁发的“江苏省人力资源服务业骨干企业”证书。

公司基于盐城人才网（www.ychr.com）提供的服务包括：为客户提供简历注册、职位发布、招聘专区定制、人力资源顾问、线下招聘活动等服务。

公司采用第三方权威的站长统计 CNZZ.COM 统计网站访问量。



各平台截至 2015 年末相关业务数据如下表列示：

平台名称	注册用户（简历）数	付费用户数	灰色用户数	七日留存率
鹤鸣亭网	约 93.86 万	无	无	约 40%
盐城人才网 （企业用户）	约 8.9 万	6.3 万	2.6 万	约 80%
盐城人才网 （个人用户）	约 88.73 万	无	无	约 60%

## 2、互联网广告推广服务

互联网广告业务是公司较早开展的业务，主要以鹤鸣亭网为依托，向客户提供优质广告服务。服务客户涵盖房地产、汽车、金融、家居、医疗等多个行业，服务内容包括互联网广告、线下品牌推广活动策划和执行等多种互动营销模式。广告形式包括图片、Flash、文字链接、富媒体等多种表现形式。公司美工部、编辑部、技术部负责发布广告的相关制作工作。



## 3、线下活动营销业务

线下活动营销业务是公司根据客户品牌推广需求，结合客户产品及消费者特征，提出具有创意的活动主题并具体策划执行，提高企业知名度、诠释品牌理念、展示产品特色。



#### 4、互联网职业信息服务

公司主要以盐城人才网为平台，致力于人才供求双方对接通道的打造，为客户提供简历注册、职位发布、招聘专员定制、人力资源顾问、线下招聘活动等服务。

2015.10.25 星期三 盐城人才网 盐城 电话: 0515-8551111 招聘网站: 0515-8551111

**盐城新区“每周人民大集”** 时间: 2015年10月25日 地点: 盐城新区人民大集

**2015盐城首届家装节** 时间: 2015年10月11日 地点: 盐城市新城区

**企业急聘专区** 销售经理 财务/出纳/税务 100+ 专业技术服务团队 24小时服务

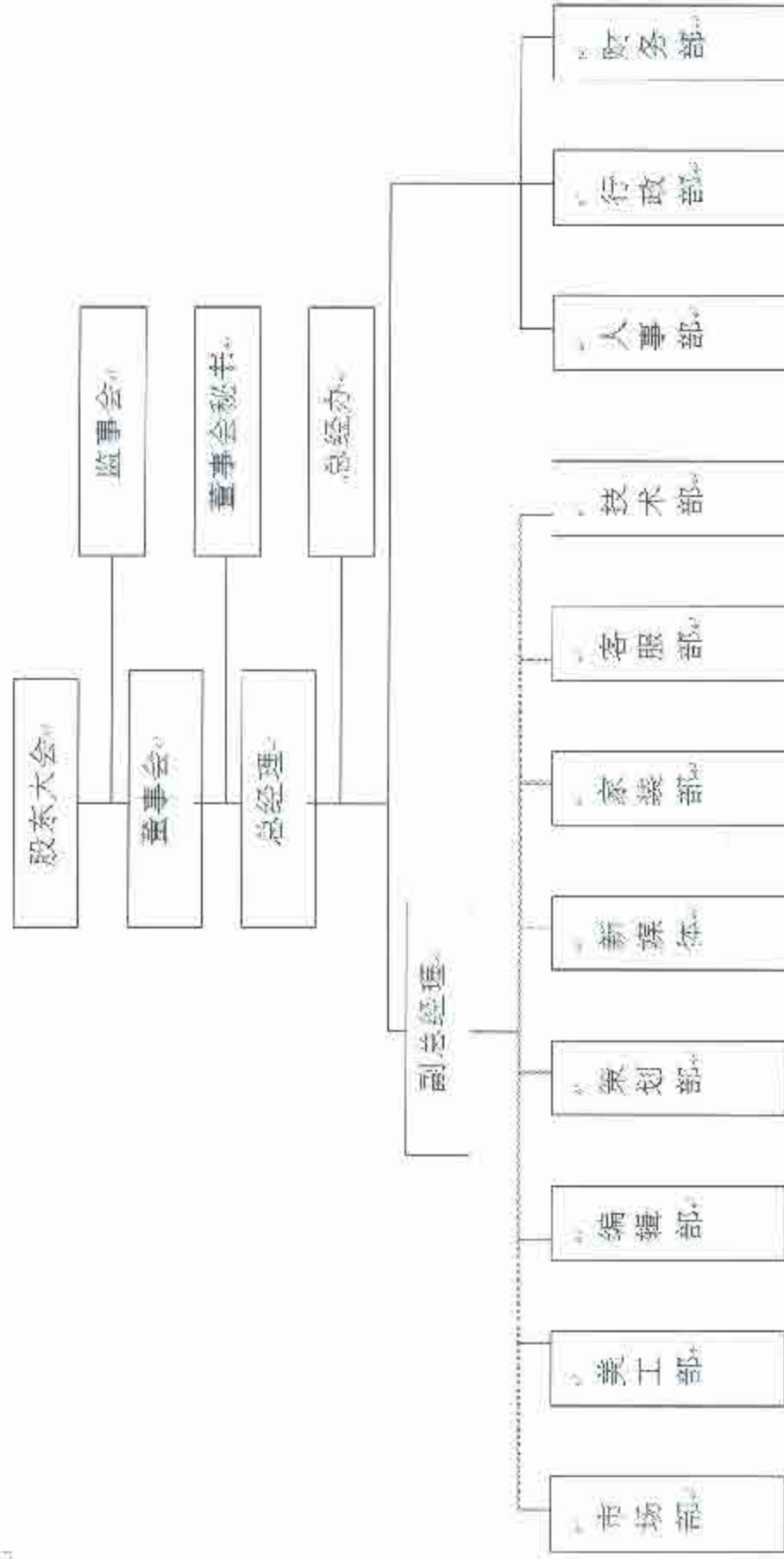
盐城人才网 全新改版升级 时代城 盐城新区人民大集 中高级人才

KIA 东风悦达起亚

盐城人才网 盐城新区人民大集 中高级人才

## 二、公司组织结构、主要服务流程

(一) 公司组织结构





子公司盐城人才网设执行董事一名：由王海利担任，任期三年，王海利同时任盐城人才网总经理；设监事一名，由高丽担任，任期三年。盐城人才网目前设立市场部、编辑部及客服部开展相关业务。

### 公司各部门职责介绍

序号	部门名称	部门主要职责
1	鹤鸣亭传媒	市场部
2		美工部
3		编辑部
4		策划部
5		新媒体部
6		家装部
7		客服部
8	盐城人才网	市场部
9		编辑部
10		客服部
11	行政部	各部门间沟通协调，各业务部门的绩效考核。
12	人事部	制定人力资源计划和规划，后勤事务管理。
13	财务部	负责公司会计核算、财务报表编制、财务分析，参与财务预算编制。
14	技术部	网络运营平台的搭建、软硬件系统维护。

## （二）主要业务流程

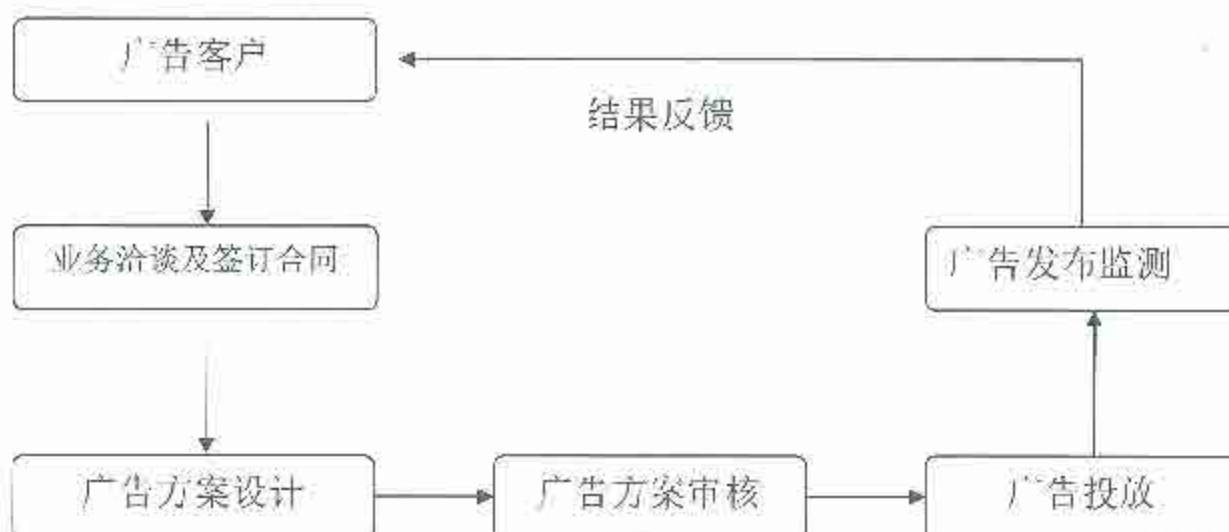
### 1、互联网广告推广业务流程

公司根据业务发展需要，按网络频道将业务部门划分为百姓、生活、房产、家装等行业组，不断提高服务客户的专业水平和广告投放精准度，每个行业组负责本行业的业务推广、销售及管理，配有相应的销售人员。

各行业组根据客户的要求，制定互联网广告的投放平台、排期和收费方式，签订合同后由技术部、美工部、编辑部制作文字、图片、Flash 等形式的广告并投放，由客服部对服务质量进行跟踪，合同执行期间或执行后提供广告监测分析报告，提高客户满意度。



互联网广告具体业务流程如下图：



## 2、线下活动营销业务流程

项目前期阶段，公司业务经理和客户进行充分沟通，了解客户对线下营销的预期目标，并由策划部牵头组建项目组进入线下活动营销策划阶段。

线下活动营销策划阶段，项目组根据客户需求，由策划部进行线下活动宣传设计并为客户制定线下活动营销策划方案。方案主要包括创意策划和活动执行两大部分内容，创意策划包括但不限于营销传播策略、展览设计、平面设计、海报设计等要素，活动执行包括但不限于制作、观众获取、场地管理、贮存及仓储、操作及物流等一系列要素内容。方案初稿完成后，策划部等部门负责人及公司核心人员对方案进行公司内部评审。若评审不通过，则由项目组牵头进行继续修改，直至评审通过。通过公司内部评审后，项目组将向客户提交方案初稿并与客户进行沟通，根据客户的意见，对方案进行修改完善，直至客户确认满意。

方案执行阶段，项目组根据经客户确认的方案调配内外部人员进行活动场地租赁、采购相应配套物资、对活动现场进行搭建和管理，协调安排客户、媒体、嘉宾等人员参加。

评估反馈阶段，在营销活动完成后，项目组继续对相关报道进行跟踪和监测，形成舆情分析报告及项目总结报告并向客户反馈。客户对项目进行评估后与公司进行结算。

## 3、互联网职务信息服务业务流程

公司主要通过盐城人才网对行业、职位精准细分，有针对性的设置符合客户要求的人才搜索系统，为客户招聘人才提供职位发布、在线招聘管理、简历查询、招聘专区定制、线下招聘等服务。

由市场部利用电视、报纸、行业杂志及相关同行平台收集客户信息，通过电话、上门拜访等方式进行客户开发；编辑部根据客户要求及相关职业信息服务方案的策划，并在客户认可后负责方案的执行；最后由客服部门通过电话和网络通讯等方式进行回访维护，收集客户相关意见，及时反馈给运营部门部，改进相关服务，以与客户建立长期合作关系。

具体服务流程如下图：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司服务所使用的主要技术

公司提供互联网信息及服务以满足客户的业务需求，公司的核心是旗下门户网站——鹤鸣亭网(www.hmting.com)和盐城人才网(www.ychr.com)。公司开发的技术主要服务于上述两个平台，相关技术如下：



序号	软件/技术名称	功能特点
1	站内搜索技术	为客户提供丰富的检索功能，客户可以根据需求快速搜索自己需要的内容，操作简便，定位准确。
2	Web 均衡负载技术	用户浏览网页过程中，可根据服务器压力进行资源分配，平

		衡各节点压力,提高用户访问速度和访问体验。
3	鹤鸣亭投票技术	操作简便,及时更新结果,配有图形和数字显示,直观查看投票数。
4	鹤鸣亭活动报名系统	包括了活动在线发布、在线售票、报名管理等多个功能,操作简单,可扩展性强。
5	鹤鸣亭论坛系统	系统的基础架构采用世界上流行的 web 编程组合 PHP+MySQL 实现,是一个经过完善设计,适用于各种服务器环境的高效论坛系统解决方案,为网友提供互动交流平台。
6	鹤鸣亭客户端	适用于目前市场上流行的安卓系统、IOS 系统,快速实现社区无缝移植与全面移动化改造,运用目前市场上使用频率最高的 android、Object-c、java 等相关技术进行开发。
7	鹤鸣亭论坛关键字过滤审核技术	根据设置的有害信息关键字,动态识别并智能过滤有害信息,防止有害信息传播。
8	人才网人才信息实时匹配的智能审核技术	通过对关键内容项如基本身份信息、岗位、求职意向、工作描述等进行关键字的提炼和归纳,并设置合理的字典库,同时过滤敏感字词,实现注册简历的智能审核,让人才信息快速进入人才索引库,在提升客服人员工作效率的同时,减少人才信息由注册到进入人才索引库之间的时间差。
9	基于互联网的运营管理系统	通过内部开放平台实现前端网站与公司后端的无缝对接,涵盖人事、CRM、培训、广告等公司全业务形态。

## (二) 公司主要无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有 2 项注册商标所有权,具体如下:

注册商标	注册号	核定服务项目	注册人	注册时间
	8940362	商业区迁移(提供信息);会计(截止)	鹤鸣亭传媒	2012/05/21
	8940471	车辆性能检测(截止)	鹤鸣亭传媒	2012/03/07

根据我国《商标法》的规定,我国注册商标有效期为十年,自核准注册之日起计算,注册商标有效期可以续展。

### 2、公司域名

序号	域名	中文名称	域名性质	所有人	注册时间	到期日
1	hmting.com	鹤鸣亭	国际顶级域名	鹤鸣亭传媒	2007/06/05	2023/06/05
2	yehc.com	盐城人才网	国际顶级域名	盐城人才网	2003/03/23	2019/03/23
3	0515fc.cn	盐城房产网	国内域名	鹤鸣亭传媒	2011/09/14	2020/09/14
4	0515ly.cn	盐城旅游网	国内域名	鹤鸣亭传媒	2013/08/23	2016/08/23
5	0515qc.cn	盐城汽车网	国内域名	鹤鸣亭传媒	2011/12/06	2016/12/06



以上域名对应的网址均已备案，其中 hmting.com 的网站备案号为苏 ICP 备 11010429 号-1；yehr.com 的网站备案号为苏 ICP 备 12025031 号-1；0515fc.cn 的网站备案号为 11010429 号-2；0515ly.cn 的网站备案号为 11010429 号-4；0515qc.cn 的网站备案号为 11010429 号-5。

### 3、业务许可资质

许可证编号	名称	被许可人	发文时间	许可范围	发证单位
苏B2-20110170	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	鹤鸣亭传媒	2012/08/09-2016/05/23	因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容，包含互联网电子公告服务。	江苏省通信管理局
苏B2-20120262	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	盐城人才网	2012/07/08-2017/07/07	因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容、互联网电子公告服务等内容。	江苏省通信管理局
320900201502130005	劳务派遣经营许可证	盐城人才网	2015/02/13-2018/02/12	劳务派遣经营。	盐城市人力资源和社会保障局
320900100027	人力资源服务许可证	盐城人才网	2013/07/01-2016/06/30	为劳动者介绍用人单位；为用人单位和居民家庭推荐过劳动者；开展职业指导、人力资源管理咨询服务；收集和发布职业供求信息；根据国家有关规定从事互联网职业信息服务；组织职业招聘洽谈会；经劳动保障行政部门核准的其他服务项目。	盐城市人力资源和社会保障局
320700160201	人力资源服务许可证	盐城人才网连云港分公司	2016/02/26-2019/02/25	境内职业中介	连云港市人力资源和社会保障局

报告期内公司及子公司已经取得经营业务所需的全部资质、许可等，所从事的业务合法合规；公司及子公司不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的风险；公司及子公司相关业务资质均在有效期，不存在使用过期资质的情况。

### （三）公司主要固定资产情况

#### 1、基本情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
电子及办公设备	3-4 年	122.20	73.90	48.30	39.52
运输设备	4-5 年	90.29	43.13	47.16	52.23



合 计		212.49	117.04	95.46	44.92
-----	--	--------	--------	-------	-------

其中：子公司盐城人才网人力资源有限公司固定资产基本情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
电子及办公设备	3-4 年	51.91	42.35	9.56	18.42
运输设备					
合 计		51.91	42.35	9.56	18.42

2、主要固定资产明细如下：

单位：万元

资产类别	资产名称	取得时间	账面原值	账面净值	成新率(%)	所有权人
电子及办公设备	广告机	2011/05	7.00	0.35	5.00	鹤鸣亭传媒
	服务器	2010/09	3.40	0.17	5.00	鹤鸣亭传媒
	索尼摄像机	2012/01	2.78	0.14	5.00	鹤鸣亭传媒
	广告机	2011/10	10.20	0.51	5.00	盐城人才网
	服务器	2009/09	20.00	1.00	5.00	盐城人才网
运输设备	凯迪拉克轿	2014/05	40.60	28.39	69.93	鹤鸣亭传媒
	吴锐轿车	2009/09	26.50	1.32	5.00	鹤鸣亭传媒
	尚酷轿车	2014/11	23.19	17.45	75.25	鹤鸣亭传媒

3、租赁房产情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有物业，办公场所均系租赁方式取得，具体情况如下：

序号	出租方	租赁方	位置	期限	面积(m <sup>2</sup> )
1	盐城城南新区国有资产经营管理有限公司	鹤鸣亭传媒	国际创投中心 8 楼		约 1300
2	江苏盐城人力资源服务产业园有限公司	盐城人才网	盐城人力资源服务产业园 9 楼	2015/5/1-2016/4/30	120
3	上海利	盐城人才网连云港分公司	九龙国际广场 B 座 S1618 室	20150720-20160721	约 100
4	盐城东方投资开发集团有限公司	盐城人才网	盐城经济技术开发区希圣大道南路 5 号 4 幢 803-5 室	2016/2/2-2017/2/1	约 300
5	刘士玉	盐城人才网连云港分公司	海州区连淮北路国际商务大厦 A 座	2016/2/19-2017/2/18	73.07

816 四

经查阅相关证明及公司说明,上述房产不存在其他因权属而引发的诉讼或仲裁等纠纷,不存在因权属不清而导致的搬迁风险。同时,由于公司是互联网信息服务提供商,对办公场所并不像传统生产型企业有着特殊的要求,能较为迅速的寻找新的办公场所而不对公司业务运营产生重大影响。

鹤鸣亭传媒与盐城市城南新区国有资产经营管理有限公司(以下简称“城南公司”)不存在关联关系。为吸引鹤鸣亭传媒入驻城南新区,城南公司给予公司一定的房租优惠政策,双方在租赁合同中约定:乙方(即鹤鸣亭传媒)年缴税额度不低于300万元,每五一万地方留成税收减免一百平方米房租,其余房租减半征收(如乙方缴纳总额不足300万,剩余部分房租则全额征收)。自2014年5月入驻国创中心后,公司不满足合作协议约定的减租条件,三比对周边房租的价格已对房屋部分进行了计提,但城南公司尚未进行房租催收。公司四名发起人股东就该房屋的租赁问题承诺,如城南公司对房租进行催收,公司将立即缴纳房租,实际缴纳的房租低于计提部分的,归公司所有,实际缴纳的房租超出计提部分的由四名发起人股东按照出资比例承担。如因未该房屋租金缴纳问题导致公司遭受经济损失的,由四名发起人股东按照出资比例承担。

盐城人才网与江苏盐城人力资源服务产业园有限公司(以下简称“盐城人力资源服务产业园”)不存在任何关联关系。双方于2015年5月25日签订的《房屋租赁合同》中未约定租金,盐城人力资源服务产业园亦未实际收取租金。2015年9月22日,双方就该房屋租赁签订了补充协议,明确约定“甲方(即盐城人力资源服务产业园)出于对乙方(即人才网)产业的支持,本合同期内免收房租。甲乙双方在合同期限到期后如续签,双方再另行协商价格。”

公司股东之一王海利于2015年7月20日与潘永松签订了关于王海利承租九龙国际广场B座S1618室的房屋以作办公使用,双方约定房租为每月1200元,租金每半年支付一次。该地址实际用于盐城人才网连云港分公司经营使用,但协议签订后,潘永松并未实际收取房租。2015年9月23日,潘永松、王海利与盐城人才网达成补充协议,以上办公地址由王海利转租给盐城人才网以作连云港分公司的经营使用,且约定不收取房租。

盐城东方投资开发有限公司提供的住所证明显示,其提供给盐城人才网使用的盐城经济技术开发区希望大道南路5号4幢803-5室房屋为免租使用,免

租期为1年。

盐城人才网和刘士玉签订房屋租赁合同，房屋地址为海州区通灌北路国际商务大厦A座816室，租赁期间为1年，年租金为26000元。

#### （四）公司员工情况

##### 1、员工结构

截至2015年12月31日，公司共有员工73人，具体情况如下：

##### （1）按岗位结构划分：

岗位	合计		其中：鹤鸣亭传媒		盐城人才网	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
管理及行政人员	17	23.29%	13	31.71%	4	12.50%
财务人员	3	4.11%	3	7.32%		
运营人员	19	26.03%	17	41.46%	2	6.25%
市场销售人员	34	46.58%	8	19.51%	26	81.25%
合计	73	100.00%	41	100.00%	32	100.00%

##### （2）按教育程度划分：

教育程度	合计		其中：鹤鸣亭传媒		盐城人才网	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
本科	26	35.62%	17	41.46%	9	28.13%
大专	38	52.05%	18	43.90%	20	62.50%
大专以下	9	12.33%	6	14.63%	3	9.38%
合计	73	100.00%	41	100.00%	32	100.00%

##### （3）按员工年龄划分：

员工年龄	合计		其中：鹤鸣亭传媒		盐城人才网	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
30岁以下	52	71.23%	28	68.29%	24	80.00%
30-40岁	20	27.40%	12	29.27%	8	20.00%
40岁以上	1	1.37%	1	2.44%		
合计	73	100.00%	41	100.00%	32	100.00%

##### 2、员工缴纳社会保险、住房公积金情况



截至 2015 年 12 月 31 日，鹤鸣亭传媒有员工 41 人，与其中的 40 人签订了劳动合同，与 1 人签订了劳务协议，该名员工为退休返聘人员；为 39 人缴纳了社会保险，2 人未缴纳，原因如下：1 人为退休返聘人员，公司无需为其办理社保手续；1 人处于试用期，公司承诺试用期过后即为该员工缴纳社保。盐城人才网共有员工 32 人，与所有员工签署了劳动合同，为 26 名员工缴纳了社保，6 人尚未缴纳，公司承诺该 6 名员工过了试用期即为其缴纳社保。截至本公开转让书签署之日，鹤鸣亭传媒和盐城人才网已为上述过试用期员工缴纳社保。

截至 2015 年 12 月 31 日，鹤鸣亭传媒为 10 名员工缴纳了住房公积金，子公司盐城人才网共为 4 名员工缴纳了住房公积金。截至本公开转让书签署之日，鹤鸣亭传媒和盐城人才网已为 22 名员工缴纳了住房公积金。根据对公司及子公司管理层的访谈，公司及子公司虽多次动员并讲解住房公积金政策，但员工缴纳住房公积金积极性不高。公司控股股东、实际控制人出具承诺：愿意承担因公司及子公司未严格按照相关规定缴纳住房公积金导致的相关风险；如果住房公积金管理部门对公司及子公司应缴未缴的住房公积金进行追缴的，愿意承担该追缴款项、罚款及其他派生责任；如果公司及其子公司聘用的任何员工（含已离职员工）对公司及子公司应缴未缴的社保、住房公积金进行追缴的，愿意承担追缴款项及其他派生责任。

#### 四、公司具体业务情况

##### （一）销售情况

##### 1、主营业务收入按产品及服务性质分类

项目	2015年度		2014年度	
	收入金额	占比（%）	收入金额	占比（%）
广告收入	4,727,337.92	65.71	4,109,252.37	62.84
其中：线上广告	3,733,932.39	51.90	4,109,252.37	62.84
线下活动	993,405.53	13.81		
职业信息收入	2,449,039.06	34.04	2,429,553.08	37.16
服务费	18,280.00	0.25		
合计	7,194,656.98	100.00	6,538,805.45	100.00

其中：广告收入均为鹤鸣亭传媒提供互联网广告服务及线下活动营销服务取



得的收入，职业信息服务收入均系盐城人才网提供互联网职业信息服务取得的收入。

各项收入的性质和变动分析情况请见本说明书“第四节 公司财务”之“七、报告期利润形成的有关情况”。

## 2、主要客户群体

互联网广告业务及线下活动营销服务的主要客户群体为盐城地区房地产商、金融企业、医疗机构、大型商业体等企业；互联网职业信息服务主要客户分为免费用户和付费用户。免费用户是指通过盐城人才网发布求职信息、招聘信息的个人及企业用户，付费用户是支付一定会员费获取公司提供职位发布、职位搜索、简历搜索、线下招聘等服务的企业用户。

## 3、报告期内向前五名客户销售情况

期间	公司名称	销售收入（元）	比例（%）
2015 年度	盐城中南世纪城房地产投资有限公司 中南城购物中心	782,305.21	10.87
	盐城城南房地产开发有限公司	214,077.67	2.98
	盐城市乾盛房地产开发有限公司	174,757.28	2.43
	聚众网通（北京）科技有限公司	171,262.14	2.38
	盐城金融城建设发展有限公司	142,718.45	1.98
	合计	1,485,120.75	20.64
2014 年	盐城金融城建设发展有限公司	287,475.73	4.40
	盐城中南世纪城房地产投资有限公司 中南城购物中心	201,987.61	3.09
	中海宏洋地产（盐城）有限公司	154,879.61	2.37
	盐城凤凰地产有限公司	145,631.07	2.23
	盐城瑞尔房地产开发有限公司	142,799.35	2.18
	合计	932,773.37	14.27

子公司盐城人才网报告期内前五名销售情况：

期间	公司名称	销售收入（元）	比例（%）
2015 年度	盐城市劳动就业中心	100,000.00	1.37

	城南组织人事部	90,000.00	1.23
	盐城阅读城市酒店	56,000.00	0.77
	盐城鸿运大舞台有限公司	48,000.00	0.66
	盐城分众文化传播有限公司	38,000.00	0.52
	合计	314,000.00	4.30
2014 年	中海宏洋地产(盐城)有限公司	39,833.33	0.61
	佛吉亚(汽车)部件系统有限公司	18,000.00	0.28
	江苏中大汽保设备销售有限公司	15,375.00	0.24
	万泰房地产(盐城)有限公司	11,050.00	0.17
	盐城新世纪外语培训学校	9,725.00	0.15
	合计	93,983.33	1.45

2015 年度、2014 年度公司向前五大客户的销售金额分别为元 1,485,120.75 元、932,773.37 元，营业收入占比分别为 20.64%、14.27%；子公司向前五大客户的销售金额分别为 314,000.00 元、93,983.33 元，营业收入占比分别为 4.30%、1.45%。2015 年度，前五大客户收入占比较大的原因及合理性如下：经过多年发展，公司提供了多种互联网信息服务，在地区具有一定的品牌影响力，积累了大量的资源，使得本地大中型企业需要互联网信息服务时更愿意优先选择鹤鸣鸟作为平台。

公司主要业务收入来源于互联网广告、线下活动营销服务及互联网职业信息服务。公司目前主要客户群体是盐城地区房地产商、金融企业、医疗机构、大型商业体等大中型企业，客户群体相对稳定，故前五大客户存在部分重合。公司前五大客户中除中南世纪城房地产投资有限公司订单通过招投标方式获得外，均由各行业组成员进行业务推广和营销获取。

报告期内公司前五名客户销售收入占全年销售收入分别为 14.27%和 20.64%，公司对前五大客户不存在重大依赖。

针对前五大客户存在部分重合的情形，公司采取以下措施：首先，稳固与现有客户的合作关系，在合同框架内高效质优的完成订单需求；其次，坚持进行市场和客户培养，通过定期不定期的组织线下活动等方式不断拓展新的销售客户；最后，纵向拓业务链条，在提供互联网广告服务的同时加强为客户提供线下营销活动策划执行，从线下到线上提供全方位服务。

公司董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益，不具有关联关系，订单获取方式合法合规。

## （二）采购情况

### 1、公司成本、费用构成

公司属于互联网信息服务业，相关服务的提供并不需要原材料等资源要素的大量投入，主营业务成本较小，报告期内成本费用构成情况如下：

单位：元

成本费用项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
<b>主营业务成本</b>				
广告业务收入	827,862.95	69.91	178,214.75	46.03
其中：线上广告	323,443.17	27.32	178,214.75	46.03
线下广告	504,419.78	42.60		
会员费收入	360,972.93	22.04	208,918.73	53.97
服务费收入	95,275.32	8.05		
合 计	1,184,111.20	100.00	387,133.48	100.00
<b>销售费用</b>				
工资及社保	2,060,916.49	76.09	1,657,078.91	59.88
宣传推广费	647,542.77	23.91	1,110,221.20	40.12
合 计	2,710,159.26	100.00	2,767,300.11	100.00
<b>管理费用</b>				
工资薪酬	664,251.58	19.61	588,409.07	27.76
社保费	102,837.80	3.04	106,065.62	5.00
福利费	239,992.47	7.09	57,680.00	2.72
房租费	468,473.00	13.83	236,500.00	11.16
业务招待费	122,824.50	3.63	124,722.30	5.88
差旅费	101,451.63	3.00	102,297.70	4.83
折旧费	277,108.86	8.18	168,572.68	7.95
办公费	342,937.44	10.13	518,005.32	24.44
装修摊销费	100,093.50	2.96	50,046.75	2.36



专业服务费	800,000.00	23.62		
商标注册费	43,500.00	1.28		
其他	123,471.47	3.65	167,161.33	7.89
合 计	3,386,942.25	100.00	2,119,460.77	100.00

## 2、报告期内公司向重要供应商采购情况

公司运营成本主要由人员工资、技术服务费、宣传推广费用、房租费等构成，其中人工薪酬成本占比最大，其次是房租支出及宣传推广费用，与公司的行业类型和主营业务收入分布情况匹配。

## 3、报告期内向前五名供应商采购情况

期间	公司名称	采购金额（元）	占比（%）
2015 年度	盐城城南新区国有资产经营管理有限公司	400,000.00	5.49
	中国联合网络通信集团有限公司盐城分公司	302,716.00	4.16
	盐城思科网络工程有限公司	290,998.00	4.00
	江苏号百信息服务有限公司	100,000.00	1.37
	常州千讯网络科技有限公司	78,906.35	1.08
	合计	1,172,620.35	16.11
2014 年	江苏天泓凯萨汽车服务有限公司	360,000.00	6.83
	盐城思科网络工程有限公司	345,800.00	6.56
	盐城城南新区国有资产经营管理有限公司	200,000.00	3.79
	森风集团盐城普德汽车有限公司	195,000.00	3.70
	杭州树熊网络有限公司	146,400.00	2.78
	合计	1,247,200.00	23.65

## 子公司向前五名供应商采购情况

期间	公司名称	采购金额（元）	比例（%）
2015 年度	盐城思科网络工程有限公司	290,998.00	4.00
	江苏号百信息服务有限公司盐城分公司	50,000.00	0.69
	中国电信股份有限公司盐城分公司	44,809.00	0.62

	广东喻石维贸易有限公司	30,639.00	0.42
	中国联合网络通信集团有限公司盐城分公司	30,152.00	0.41
	合计	446,598.00	6.13
2014年	盐城思科网络工程有限公司	345,800.00	6.56
	森风集团盐城普德汽车有限公司	195,000.00	3.70
	广州市佳翔办公家具有限公司	100,000.00	1.90
	广州市森宇办公家具有限公司	100,000.00	1.90
	盐阜大众报报业集团	75,000.00	1.42
	合计	818,500.00	11.20

### (三) 报告期内重大业务合同及其履行情况

#### 1、销售合同

公司主要为客户提供互联网信息服务，客户群体广泛，但单个业务合同金额一般较小。

(1) 报告期间，公司重大销售合同：

销售合同					
序号	公司名称	合同金额 (万元)	合同期间	合同内容	履行状态
1	盐城国民置业有限公司	15.55	2013.09.27-2014.09.26	图片广告	履行完毕
2	盐城悦达互业发展有限公司	13.70	2013.06.01-2014.05.31	图片广告	履行完毕
3	盐城市腾达房地产开发有限公司	12.60	2013.07.19-2014.01.18	图片链接	履行完毕
4	千鹤湾老年公寓投资管理有限公司	12.00	2013.07.01-2014.06.31	图片，Flash	履行完毕
5	盐城中南世纪城房地产投资有限公司 中南城购物中心	15.72	2014.07.01-2014.12.31	首页开屏，悬浮弹窗	履行完毕
		20.00	2015.01.01-2015.12.30	首页开屏，悬浮弹窗	履行完毕，实际结算价
		9.20	2015.06.14、 2015.06.19-2015.07.05	线下推广活动	履行完毕，结算价9.07万
		18.00	2015.09.25-2015.10.07	线下推广活动	履行完毕，实际结算价
		13.98	2015.04.24-2015.05.10	线下推广活动	履行完毕，结算价11.93万
		6.70	2015.10.08-2015.10.25	线下推广活动	履行完毕

		23.50	2015.09.28-2015.12.30	线下推广活动	履行完毕,结算价 12.80 万
		11.80	2015.08.03-2015.08.23	线下推广活动	履行完毕
		2.90	2015 年 6 月下旬	线下推广活动	履行完毕
		2.80	2015 年 5 月下旬	线下推广活动	履行完毕
		3.20	2014.05.01-2015.04.30	图片广告	履行完毕
		2.40	2014.12.19-2015.01.02	图片广告	履行完毕
6	盐城瑞尔房地产开发有限公司	15.33	2014.03.15-2015.03.14	图片广告	履行完毕
7	万泰房地产盐城有限公司	15.12	2014.10.20-2015.04.19	图片广告	履行完毕
8	盐城凤凰地产有限公司	15.00	2014.05.29-2014.12.31	图片链接;文字链接	履行完毕
9	盐城市腾达房地产开发有限公司	10.95	2014.01.19-2014.07.18	图片链接	履行完毕
10	盐城瑞尔房地产开发有限公司	11.60	2013.03.08-2014.03.07	图片广告	履行完毕
11	盐城新世界百货有限公司	10.00	2015.03.20-2016.03.19	形式待定	履行中
12	江苏长江商业银行	10.00	2015.05.08-2016.05.07	互联网广告	履行中
13	盐城国民置业有限公司	15.55	2014.09.30-2015.09.29	图片广告	履行完毕
14	盐城久华房地产有限公司	12.00	2014.04.18-2015.04.18	形式待定	履行完毕
15	绿地地产集团盐城东部置业有限公司	11.34	2013.05.28-2014.05.27	图片广告	履行完毕
16	江苏金大洋投资置业有限公司	11.34	2013.09.01-2014.03.01	图片广告	履行完毕
17	江苏东亭置业有限公司	10.00	2014.04.16-2015.04.15	互联网广告	履行完毕
18	盐城金融城市建设发展有限公司	8.82	2014.01.25-2014.07.24	图片广告	履行完毕
		8.82	2014.03.23-2014.09.22	图片广告	履行完毕
		8.82	2014.07.25-2015.01.24	图片广告	履行完毕
		8.82	2014.09.22-2015.03.21	图片广告	履行完毕
		8.82	2015.03.22-2015.09.21	图片广告	履行完毕



19	中海宏洋地产（盐城）有限公司	20.00	2014.06.07-2014.12.06	图片广告	履行完毕，合同金额20万，实际结算价6.15万
		4.90	2014.09.15-2014.11.15	Flash	履行完毕
		4.90	2014.10.14-2014.12.13	图片广告	履行完毕
20	盐城城南房地产开发有限公司	4.41	2015.08.01-2015.11.30	图片广告	履行完毕
		17.64	2015.05.01-2015.07.30	图片广告	履行完毕
21	盐城市乾盛房地产开发有限公司	9.00	2015.02.01-2015.07.31	图片广告	履行完毕
		9.00	2015.08.01-2016.01.31	图片广告	履行完毕
22	桑众网通（北京）科技有限公司	3.59	2015.05.01-2015.06.30	图片广告、文字链接等	履行完毕
		3.59	2015.07.17-2015.08.31	图片广告、文字链接等	履行完毕
		3.53	2015.09.11-2015.10.31	图片广告、文字链接等	履行完毕
		3.47	2015.03.06-2015.04.30	图片广告、文字链接等	履行完毕
		3.47	2015.01.06-2015.02.18	图片广告、文字链接等	履行完毕

(2) 报告期间，盐城人才网重大销售合同：

销售合同					
序号	公司名称	合同金额 (万元)	合同期间	合同内容	履行状态
1	盐城市劳动就业中心	10.00	2015.01.16-2015.02.15	现场招聘会费	履行完毕
2	盐城鸿运大舞台有限公司	4.80	2015.02.10-2015.08.09	钻石会员费	履行完毕
3	江苏长虹汽车装备集团有限公司	1.00	2013.03.16-2014.03.16	招聘信息发布	履行完毕
4	中海宏洋地产（盐城）有限公司	1.80	2014.10.11-2015.01.10	钻石会员费	履行完毕
		1.00	2013.09.24-2014.03.23	招聘信息发布	履行完毕
		1.00	2013.10.09-2014.10.09	招聘信息发布	履行完毕
		1.00	2014.03.29-2014.09.28	招聘信息发布	履行完毕
5	城南组织人事部	1.80	2014.12.11-2015.03.10	招聘会费	履行完毕

		1.80	2015.03.31-2015.09.30	招聘会费	履行完毕
		1.80	2015.07.01-2015.07.31	招聘会费	履行完毕
		3.00	2015.01.01-2015.03.30	招聘会费	履行完毕
6	佛吉亚(盐城)汽车部件系统有限公司	1.80	2014.10.01-2015.09.30	招聘信息发布	履行完毕
7	盐城市盐都区兴众联业培训学校	1.60	2014.09.15-2015.09.15	招聘信息发布	履行完毕
8	盐城阅读城市酒店	4.50	2015.01.23-2015.07.22	招聘信息发布	履行完毕
9	盐城分众广告传播有限公司	3.80	2015.03.09-2015.06.09	钻石会员费	履行完毕
10	盐城新城人力资源有限公司	3.60	2015.01.14-2015.07.13	钻石会员费	履行完毕
11	盐城老周食品有限公司	2.10	2015.01.23-2015.06.22	招聘信息发布	履行完毕
12	盐城市域际传媒有限公司	3.50	2015.02.11-2015.03.10	招聘信息发布	履行完毕
13	盐城百荟阁商贸有限公司	2.80	2015.03.09-2015.06.08	招聘信息发布	履行完毕
14	盐城华之硕电脑有限公司	2.50	2015.03.13-2015.06.12	招聘信息发布	履行完毕

## 2、采购合同

(1) 报告期内，公司重大采购合同：

采购合同					
序号	签订合同对象	合同金额 (万元)	合同标的	合同期间	履行状态
1	盐城思科网络工程有限公司	16.80	百度搜索推广	2015.01.01-2015.07.31	履行完毕
		34.58	百度搜索推广	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
2	常州千帆网络科技有限公司	4.40	移动平台技术接入服务	2015.07.01-2016.06.30	履行中
		4.69	移动平台技术接入服务	2015.07.01-2016.06.30	履行中
3	杭州拓熊网络科技有限公司	6.60	Witown 智能系统采购	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
4	江阴致纬网络科技有限公司	6.00	IDC 托管业务	2014.12.19-2015.12.19	履行完毕
5	中国电信盐城分公司	框架协议	流量合作协议	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
6	盐阜大众报业集团	7.50	广告服务合同	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕

7	广州东拓信息技术有限公司	7.00	网站宣传服务	2014.09.01-2014.12.31	履行完毕
		7.60	网站宣传服务	2014.04.02-2014.08.31	履行完毕

(2) 报告期内，盐城人才网重大采购合同：

采购合同					
序号	签订合同对象	合同金额 (万元)	合同标的	合同期间	履行状态
1	盐城思科网络科技有限公司	16.80	百度搜索推广	2015.01.01-2015.07.31	履行完毕
		34.58	百度搜索推广	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
2	盐阜大众报业集团	7.50	广告服务	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
3	中国网信盐城分公司	框架协议	流量合作协议	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
4	广州东拓信息技术有限公司	7.00	网站宣传服务	2014.09.01-2014.12.31	履行完毕

### 3、房屋租赁合同

根据公司及其子公司提供的材料及说明，截至 2015 年 12 月 31 日，公司正在履行的房屋租赁合同见本报告“二、公司业务相关的关键资源要素”之“(三) 公司主要固定资产情况”之“3、租赁房产情况”。

## 五、公司商业模式

### (一) 采购模式

鹤鸣亭传媒与盐城人才网均属互联网信息服务行业，服务过程不需要原材料等资源要素的大量投入，开展业务需要采购的内容主要包括电子设备、办公用品、电信服务等。

各部门根据工作需要在运营管理系统中填写采购申请单，经部门负责人审批后提交采购人员负责询价和采购。采购人员按照采购物品的品种和要求，结合搜集开发新供应商的信息，通过网站、企业名录、五金市场、专卖店等多种渠道收集供应商信息，进行筛选。对于有合作意向的供应商，公司通过评审，经过综合的询价、比价、议价等程序后，确定供应商和供货价格，经审核通过后与其签订采购合同。所采购的物品由人力资源部专人负责对数量、质量进行检验；财务部负责对采购交易价格的监督。采购成本核算和供应商付款。其他部门在人力资源



部办理物资领用手续后方可使用。

## （二）销售模式

公司主要采取直销的销售模式，通过主动开拓市场的方式获取客户，具体如下：

1、鹤鸣亭传媒按照业务发展需要，按网络频道将业务部门划分为百姓、生活、房产、家装等行业组，每个行业组负责本行业的业务推广、销售及管理，配有相应的销售人员。行业组通过员工走访、电话联系、利用资源采集渠道发现市场信息，深刻理解客户需求并及时反应，并由客服部提供高效的售后服务，努力实现物流、资金流、信息流的健康发、有序、高效的运转。

2、盐城人才网一方面利用企业工商登记信息、行业杂志、报纸、同行平台等资源采集渠道，收集客户信息，由销售人员通过上门拜访、电话联系等方式进行客户开发，其中电话直销为主要方式；另一方面，由于盐城人才网在该地区具有较强的竞争力，企业的影响力使得不少客户主动要求与盐城人才网合作，因此获得部分客户。

## （三）盈利模式

1、鹤鸣亭传媒以鹤鸣亭网（www.hmting.com）站为依托，通过新闻话题、房产、招聘、交友及生活信息交流、论坛互动，维持平台的用户访问量；在地区范围内建立影响力，以此吸引客户与公司洽谈业务，为客户提供互联网广告服务，获取稳定的收入、利润和现金流。

2、鹤鸣亭传媒为客户提供线下活动营销服务，利用鹤鸣亭网在盐城地区积累的深厚资源、公司品牌以及行业口碑，围绕客户的营销计划，针对客户的目标客户及产品特点 and 优势，提出具有创意的活动主题并具体策划执行，提高企业知名度，诠释品牌理念，展示产品特色，最大程度的为客户创造价值。公司以活动服务费等形式直接收取客户费用。

3、盐城人才网以盐城人才网（www.ychr.com）作为职业信息服务平台，致力于人才供求双方对接通道的打造，为客户提供职位发布、招聘专区定制、广告发布、人力资源顾问、线下招聘活动等服务，主要收入来源为客户缴纳的会员费及线下招聘会的展位费收入。依据所提供的服务不同，客户可申请高级会员及钻石会员服务，并缴纳相应的会员费。

## 六、公司所处行业状况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司提供的互联网广告及互联网职业信息服务所在行业属于“164 互联网和相关服务业”，根据《国民经济行业分类（2011）》，互联网广告及互联网职业信息服务所处细分行业为“16420 互联网信息服务业”，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》属于“16420 互联网信息服务业”；公司提供的线下活动营销服务属于公共关系服务行业的范畴，按照《上市公司行业分类指引（2012 年修）》及《国民经济行业分类（2011）》，所处行业均属于“L72 商务服务业”，按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“L7299 其他未列明商务服务业”。

#### 2、行业监管

##### （1）互联网信息服务业监管

###### ①监管体制

互联网信息服务业实行政府相关部门与行业协会自律监管相结合的监管体制。

行业相关主管部门是工信部和国家互联网信息办公室。其中：工信部主要负责制定互联网行业的行业规划、产业政策，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施行业质量管理工作，工业和信息化部和省、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；国家互联网信息办公室职责包括落实互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设，指导、协调、督促有关部门加强互联网信息内容管理，负责网络新闻业务及其他相关业务的审批和日常监管，指导有关部门做好网络游戏、网络视听、网络出版等网络文化领域业务布局规划，协调有关部门做好网络文化阵地建设的规划和实施工作。

公司所属行业协会为中国互联网行业协会。中国互联网行业协会系企事业单位自愿结成的全国性的非营利社会组织，其主要职责是组织制订并实施互联网行业规范和自律公约，维护行业整体利益，保护互联网用户的合法权益，加强企业与政府的交流与合作、会员之间的沟通与协作，协调会员之间的关系，促进相关政策与法规的实施。



## ②主要监管法律法规和政策

2000年，国务院颁布了《中华人民共和国电信条例》、《互联网信息服务管理办法》。随着互联网行业的飞速发展，新业务模式不断涌现，相关部门针对互联网服务定的细分内容，陆续制定并出台一系列政策法规，对行业的不断发展和规范起到了积极的引导推动作用。目前，涉及互联网信息服务的主要行政法规、部门规章和规范性文件和相关政策如下：

### i 《中华人民共和国电信条例》

《中华人民共和国电信条例》（2000年国务院令第291号）规定，国家对经营性互联网信息服务实行许可制度。从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务，依照法律、行政法规以及国家有关规定须经有关主管部门审核同意的，在申请经营许可或者履行备案手续前，应当依法经有关主管部门审核同意。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国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。从事互联网信息服务，拟开办电子公告服务的，应当在申请经营性互联网信息服务许可或者办理非经营性互联网信息服务备案时，按照国家有关规定提出专项申请或者专项备案。互联网信息服务提供者应当按照经许可或者备案的项目提供服务，不得超出经许可或者备案的项目提供服务。

### ii 《互联网信息服务管理办法》

《互联网信息服务管理办法》（2000年国务院令第292号）规定，国家对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须依照本条例的规定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》。经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。运用新技术试办《电信业务分类目录》未列出的新型电信业务的，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构备案。

### iii 《电信业务经营许可管理办法》



《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。

iv 《中国互联网域名管理办法》

《中国互联网域名管理办法》（2004年信息产业部令第30号）规定，信息产业部（现工业与信息化部）负责中国互联网络域名的管理工作。任何组织或者个人不得采取任何手段妨碍中华人民共和国境内互联网域名系统的正常运行。域名注册遵循“先申请先注册”的原则。域名注册完成后，域名注册申请者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。域名持有者可以选择和变更域名注册服务机构。

v 《互联网电子公告服务管理规定》

《互联网电子公告服务管理规定》（2000年信息产业部3号令）规定，提供电子公告服务的经营者应当在申请互联网信息服务经营许可时向有关行政管理部门提出专项申请，否则不得提供电子公告服务。另外，经营者还需要对用户发布的电子公告内容进行监管，及时删除不符合相关规定的内容。

vi 《互联网文化管理暂行规定》

《互联网文化管理暂行规定》（2011年文化部51号令）要求加强互联网文化的管理，保障互联网文化单位的合法权益，促进我国互联网文化健康、有序地发展。

vii 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发〔2012〕第28号文）要求发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、融合、安全、规范的信息网络，突破原有技术，推进信息技术和产业组织模式的创新、推进新兴应用拓展和网络建设的互动结合、增强国际竞争力。

viii 《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕第40号文）

《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发〔2015〕第40号文），为了加快推动互联网与各领域深度融合和创新发展，充分发挥“互联网+”对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的重要作用，就积极推进“互联网+”行动提出了若干意见。

## （2）公共关系服务行业监管

### ①行业管理体制

我国的公共关系服务行业是改革开放以后，随着外资和新的管理服务理念引入，逐渐形成并成长起来的。目前我国公关关系行业没有相关行政管理部门，行业内由行业协会“中国公关关系协会”和“中国国际公关关系协会”进行自律管理。

### ②行业主要法律法规及政策

公共关系服务行业属于商务服务业，我国制定了多项促进此行业发展的产业政策。

i 2008年3月13日国务院办公厅发文《关于加快发展服务业的若干政策措施的实施意见》，指出“各地区、各有关部门要鼓励服务业规模化、网络化、品牌化经营，促进形成一批拥有自主知识产权和知名品牌、具有较强竞争力的服务业龙头企业”。

ii 2011年3月发布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》要求“大力发展会计、审计、税务、工程咨询、认证认可、信用评估、经纪代理、管理咨询、市场调查等专业服务。积极发展律师、公证、司法鉴定、经济仲裁等法律服务。加快发展项目策划、并购重组、财务顾问等企业管理服务。规范发展人事代理、人才推荐、人员培训、劳务派遣等人力资源服务。促进广告、会展业健康发展”。

iii 2012年国务院印发《服务业发展“十二五”规划》，指出“鼓励商务服务业专业化、规模化、网络化发展，加大品牌培育力度，积极开拓国内外市场”。

## 3、行业总体发展现状

### （1）互联网信息服务业

近年来，中国经济的持续增长和居民可支配收入稳步提高为中国互联网行业高速发展奠定了坚实的基础，同时政府积极出台各项政策法规，大力倡导和积极推动互联网行业发展，互联网行业对我国国内生产总值的贡献越来越大，逐渐成为推动中国经济发展的重要引擎。

同时，在经济环境稳定和法律环境日趋完善的大背景下，人们对信息产品的消费需求不断扩大，通过互联网开展的信息获取、娱乐、购物、沟通交流等生活和经济行为更加丰富，网络经济已经深入影响到人们的工作方式和生活方式。

总体来看，近年来我国互联网行业持续高速发展，呈现规模进一步扩大、应

用更加丰富的局面。

## （2）公共关系服务业

虽然公共关系行业在我国的发展历史不长，但公共关系市场发展迅速，公共关系已经渗透到我国经济生活的方方面面。经过短短二十多年的发展，公共关系行业已初具规模，市场需求逐步扩大，营业收入逐年增长，未来发展潜力巨大。

《中国公共关系业2013年度行业调查报告》指出，随着新媒体时代的来临，公共关系业务正在发生结构性变化。传统公关形态业务增速放缓，而新兴公关业务(诸如数字化传播、新媒体营销等)出现了迅猛发展的势头。总体而言，作为新兴产业的公共关系行业，行业的成长速度仍然要高于整体经济发展的增速。

## 4、行业上下游产业链

公司目前主要属于互联网信息服务提供商，产业链的上游为各类内容提供者，主要包括传统媒体、商家、其他互联网信息服务提供商等，同时，本行业企业还需要获得基础电信运营商提供的网络接入服务，采购相关硬件和软件平台的建设和运营。产业链的下游主要为终端用户，包括个人用户和商业用户。上下游行业供应量充足，对本行业影响较小。

## 5、行业竞争格局

### （1）互联网信息服务业

当前互联网与传统产业加速融合，新产品、新业态、新商业模式不断涌现，客户需求逐步提升，只有紧跟市场发展趋势不断提供个性化的服务，才能巩固和提升市场竞争地位。

公司主要互联网信息服务运营平台产品包括“鹤鸣亭网”及“盐城人才网”。

①鹤鸣亭网（www.hmting.com）是地方社区门户网站，目前与其形成竞争关系的国内知名门户网站：

序号	国内主要门户网站	主营业务
1	新浪 www.sina.com.cn	网络新闻及内容服务、移动增值服务、Web 2.0 服务及游戏、搜索及企业服务及网上购物服务
2	网易 www.163.com	网络游戏、电子邮件、新闻、博客、搜索引擎、论坛、虚拟社区等服务
3	搜狐 www.sohu.com	媒体资讯、无线增值、互动娱乐扩展到产业服务、搜索引擎、网络游戏和生活服务



4	腾讯 www.qq.com	互联网增值服务、移动及电信增值服务和网络广告服务
---	------------------	--------------------------

与大型门户网站比较而言,地方门户网站更多立足于本地特色和打造“真实、丰富、温暖”的交流氛围,向地方网民提供全方位的生活资讯、生活服务消费及交流平台,网民不仅是信息的接受者,同时也是信息的发布者、传播者和验证者,给地方网民更好的用户体验。拥有更多客户访问量地方门户网站具有更大的竞争力。鹤鸣亭网站目前拥有注册用户约95万人、日均页面浏览量约10万。

目前盐城地区与鹤鸣亭网站构成一定程度竞争关系的地方门户网站:

序号	地方主要门户网站	网站主要内容
1	盐城网 www.0515yc.com	2001年成立,是盐城市广播电视台官方网站,现有音视频直播点播、新闻、生活服务、论坛博客等四大板块数十个栏目。
2	盐城123 www.yc123.com	成立于2013年,网站主要内容有资讯、社区、分类信息、电子商务等。
3	盐城新闻网 www.ycnews.com	盐阜大众报业集团主办,2011年成立,网站主要提供新闻资讯、互动社区、团购等内容。

②盐城人才网是公司提供互联网职业信息服务平台。作为最早被互联网化的行业之一,互联网职业信息服务业正朝着多样化和纵深化迈进。目前,互联网职业信息服务平台主要模式及特点:

主要模式	模式代表	特点
综合型平台	前程无忧、智联招聘	优势:模式发展早,留存客户多,市场份额巨大 劣势:专业定位不足
细分行业平台	英才网联、36人才网	优势:专注细分市场,服务更具针对性和专业化 劣势:用户群体单一
区域型平台	盐城人才网、南方人才网	优势:专注于地方招聘市场,线下合作密切 劣势:规模较小
社交型平台	大钧网、领英网	优势:依托社交圈子和职业人脉,求职者与雇主可以在线交流,效率更高 劣势:由于国民的观念习惯,大众普及度不高
分类信息招聘	赶集网、58同城	优势:依托本地生活信息服务的巨大优势,定位中低端人才招聘,市场潜力大 劣势:新模式面临较大不确定性

互联网职业信息服务行业目前处于成熟发展期，目前居于行业垄断地位的互联网职业信息服务供应商是前程无忧、智联招聘、中华英才网三家。三家综合性招聘网站经过多年的发展，已积累了相当的雇主资源和品牌资源。据易观智库数据，2013年中国互联网职业信息服务业市场营收总额约为27.2亿元，上述三家企业同时期互联网信息服务收入总额合计超过市场总份额的60%。

## （2）公共关系服务业

我国公共关系服务市场化程度较高，行业内公司数量多且规模小，能够跨区域地为客户提供“一站式”的从营销策略，创意策划到执行管理的整合营销传播服务企业较少，竞争较激烈且呈分散状态。公司面临的竞争主要来自在盐城地区开展业务的部分公共关系服务机构，如盐城臻扬广告传媒有限公司、旗州广告（上海）有限公司盐城办事处等。

## （二）行业市场规模

### 1、互联网信息服务业

#### （1）互联网用户规模

根据中国互联网信息中心统计资料显示，截至2014年末，我国互联网网民规模达6.49亿，较2013年新增网民3117万人。互联网普及率47.9%，较2013年底提升了2.1个百分点，互联网对个人生活方式的影响进一步深化。

中国网民规模及互联网普及率



#### （2）互联网广告市场规模

根据艾瑞咨询发布的研究数据，得益于我国庞大的互联网用户，自2010-2011

年互联网广告市场爆发式增长后,2013年中国互联网广告市场规模达1100亿元,较2012年增长42.3%。从品类投放来看,汽车、化妆品及卫生用品、房地产位列前三位。据艾瑞咨询预测,2018年互联网广告市场规模将达到3930亿元。

2012-2018中国互联网广告市场规模



随着互联网广告市场大数据热潮的兴起及精准广告投放模式的创新,广告主投放趋于理性,互联网广告市场将进入平稳发展阶段。

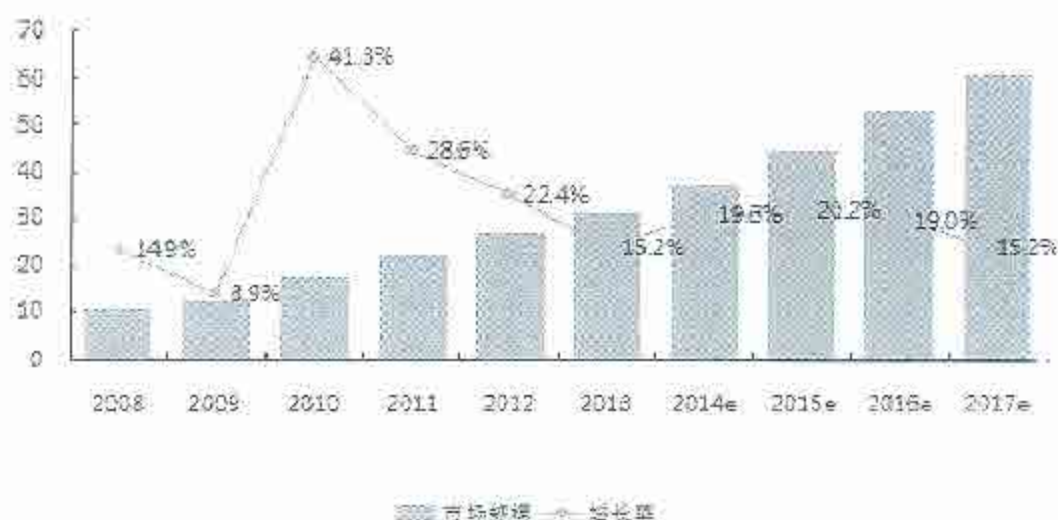
### (3) 互联网职业信息服务市场规模

招聘作为最早被互联网化的行业之一,随着中国经济的不断发展,就业人员流动现象的增加,在线招聘渗透率逐渐提升。一方面受益于线上招聘灵活、高效、便捷,互联网职业信息的价值得到认可,给网络雇主带来明显的实际效益,越来越多的企业将互联网职业信息服务平台作为其人才招聘的主要手段;另一方面,互联网职业信息服务平台注重用户体验和服务质量,客户愿意为此付费。

据艾瑞咨询的数据显示,2013年互联网职业信息服务市场营收达30.8亿元,较2012年增长15.2%。据艾瑞咨询预测,至2017年,中国互联网信息服务业营收规模将达到60.7亿元。



2008-2017年中国网络招聘市场营收规模

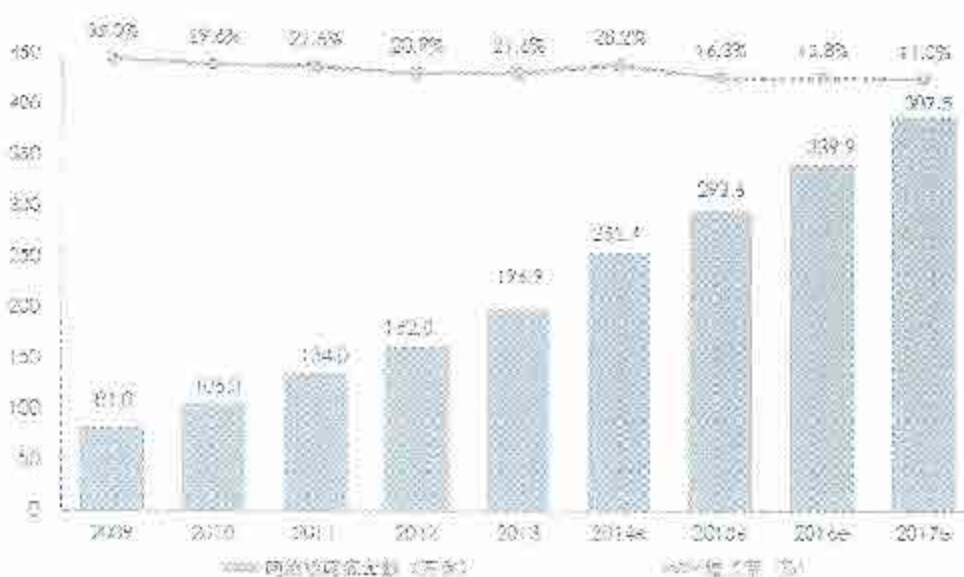


在可预见的未来，随着互联网职业信息服务业雇主规模、网络求职人数的持续增加，中国互联网职业信息服务业将面临更广阔的发展前景：

#### ①互联网职业信息服务雇主规模持续增长

据艾瑞咨询咨询统计，中国网络招聘行业雇主规模在 2013 年达到 196.9 万家，同比增长 21.6%。雇主规模持续增长主要源于整体互联网渗透率的稳步提升及互联网职业信息服务产品与服务不断升级，给雇主带来更好的体验，促使更多雇主选择互联网职业信息服务。

2009-2017年中国网络招聘行业雇主规模



#### ②网络招聘求职人数增加

据艾瑞咨询《中国互联网招聘行业发展报告》数据，2013 年中国网络招聘求职者规模达 10389 万人，同比增速为 10.3%。互联网的普及进一步推动了在线求职者数量的增加，但增速逐步放缓，预计 2017 年该数据将达 15065 万人。

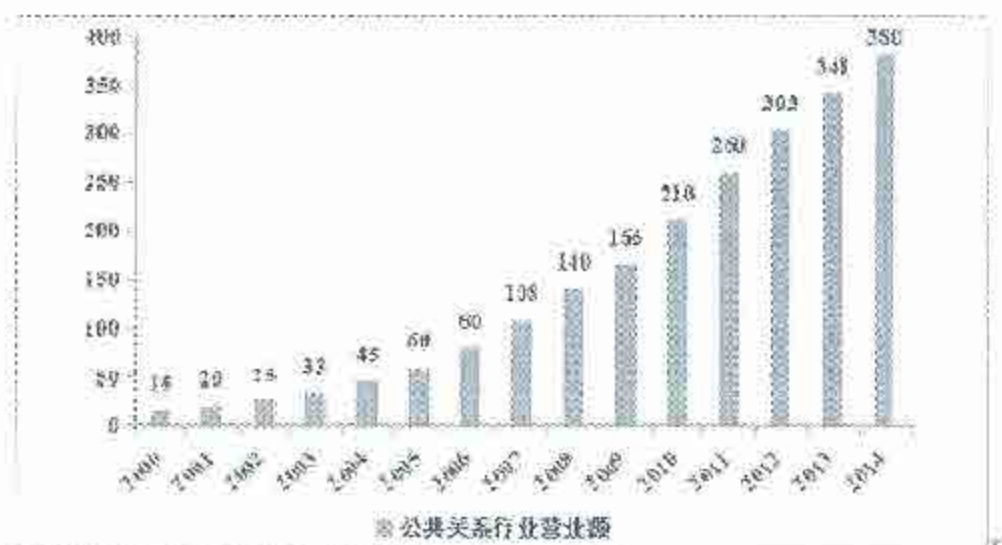


③随着互联网的持续渗透和智能终端的进一步普及，使得低学历人群及基层蓝领工作者触网越来越容易；同时随着中国服务业的发展和本地小型企业及商户的互联网化运营，使得低学历及基层蓝领在线招聘市场机会十分明显，未来发展前景广阔。

## 2、公共关系服务业

根据中国国际公共关系协会发布的《中国公共关系业 2014 年度行业调查报告》估算，2014 年中国公共关系行业整个市场的年营业额规模约为 380 亿元人民币，2000 年-2014 年复合增长率达到 25.97%，快于 GDP 增长率，2000 年-2014 年中国公共关系服务市场发展状况如下图所示：

图 1- 2010年至2014年中国公共关系年营业额比较图（亿元）



数据来源：中国国际公共关系协会，《中国公共关系业 2024 年度调查报告》

中国公共关系业 2014 年度调查显示，2014 年度中国公共关系服务市场的前四位为汽车、医疗保健、快速消费品及通讯行业，市场份额分别为 26.90%、14.10%、10.00%、7.70%；医疗保健和通讯行业与往年相比，在 2014 年度位列服务市场前四位；制造业和房地产与往年相比有小幅下降，分别由 7.5% 和 6.9% 下降到 4.8% 和 4.4%。医疗保健、通讯、互联网等其他行业呈现稳步增长趋势。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、互联网信息服务业

##### （1）区域性风险

互联网的发展水平与地区经济发展水平密切相关，由于中国区域经济发展水平的不平衡，互联网行业发展状况一定程度上体现出区域性特征。发达地区、一线城市是中国经济最发达、发展最迅速的区域，集聚了大批大中型企业和各种高端人才，互联网信息服务需求量比较大，是国内互联网领域高速发展的核心区域。苏北经济欠发达地区互联网整体发展规模较小，在互联网发展运营和竞争方面处于劣势。

##### （2）宏观经济波动风险

互联网行业与宏观经济景气度息息相关，宏观经济的波动将带动互联网广告和互联网职业信息服务的收入出现一定程度的波动。当宏观经济处于平稳、快速



增长运行区间，市场需求旺盛，企业盈利能力增强，有足够的资金投放到广告中；同时，经济快速发展会创造更多的就业机会，与此相应的人才需求也会旺盛，必然带来客户对互联网职业信息服务需求的增加。相反，当经济处于低迷时期，企业对互联网广告和互联网职业信息服务的需求将会在一定程度上萎缩。

### （3）技术革新风险

互联网技术的不断创新不仅带动了互联网行业的高速发展，满足了互联网用户的需求变化，丰富了互联网信息服务内容和互联网企业的盈利模式，同时也要求互联网企业不断加大新技术的研发投入、及时跟进新技术的革新，以顺应行业发展趋势和满足业务经营需求。若未能及时采用新的技术，公司可能面临技术落后、业务模式单一、运营成本高等风险，从而一定程度上削弱公司的竞争力。

### （4）市场竞争风险

公司业务范围主要在盐城地区，受苏北地区经济体量较小的影响，公司发展的总体规模不大。

①全国性综合门户网站在区域市场的渗透有增加之势，将使得门户网站增加更多纵向竞争的因素，如中国区县联盟网，同时推出有三级架构的入围网群，涵盖中国所有的省市、地市以及2862个区县，使机构、商家、网民的一手真实信息，既能渗透到本地区所有角落，又能迅速转播到全国，完全实现信息的融合贯通，既解决了小网站信息封闭的问题，又避免了大网站针对性不强的问题。

盐城地区也存在一些本地服务性网站，如盐城网、盐城新闻网等，如果公司在盐城地区互联网市场失去已有的优势，将有可能被本埠的其他网站超越和取代。

②经过十多年发展，我国互联网职业信息服务行业已形成了综合性、地方性、细分行业、社交网站等相互并存的竞争格局，且竞争主体数量众多。未来，随着职位搜索、社交网站等新兴模式的发展和成熟，行业竞争将进一步加剧。

### （5）商业模式风险

①鹤鸣亭网是盐城地区人气较旺的地方门户网站，通过新颖的内容、贴近生活的服务得到了网民的认可，形成了大量的网站流量，在本地区有较强的影响力。但互联网行业与传统行业相比，具有客户需求转换快、盈利模式创新多等特点，如公司未能随着客户需求转变而创新盈利模式，可能对品牌形象、网站流量和业

务收入造成较大影响。

②目前，互联网职业信息服务业参与者众多，但盈利模式却相对单一，大部分互联网职业信息提供商的收入主要来自于对客户的收费及广告收费。未来，包括盐城人才网在内的互联网职业信息提供商若不能有效开拓新的商业模式，随着行业潜在竞争者的不断加入，同质化竞争将会加剧。

## 2、公共关系服务业

### （1）宏观经济波动影响的风险

经济发展具有周期性，消费者购买力、企业经营业绩、企业品牌传播预算投入与国家经济周期具有较大的相关性。当国家经济周期处于稳定发展期，通常消费者的购买力较强，有助于提升生产企业的经营业绩，从而生产企业加大其在品牌传播中的预算投入；当国家经济增长停滞或发生衰退，消费者购买力下降，生产企业经营业绩不佳，通常减少品牌传播预算投入。因此，国家宏观经济周期变化对企业品牌传播及营销开支投入将会产生影响，从而对公共关系服务行业产生影响。

### （2）市场竞争加剧影响的风险

我国公共关系服务市场化程度较高，公司数量多且规模小，竞争较激烈且呈分散状态。在我国，内资公司和外资公司（包括外商独资和合资）无论是客户资源还是人力资源上竞争都较为激烈，未来行业存在受市场竞争加剧影响的风险。

## （四）公司面临的竞争状况

### 1、行业地位

公司运营网络平台鹤鸣亭网（www.hmting.com）前身是2005年成立的“盐城论坛”，2007年“盐城论坛”改名为“鹤鸣亭”。鹤鸣亭网目前注册用户约95万，日均页面浏览量约10万，是盐城地区影响力较大的社区门户网站。从全国性市场竞争情况看，新浪、搜狐、网易、腾讯等大型门户网站与鹤鸣亭网直接构成竞争关系，公司与该类大型门户网站的竞争中处于明显劣势；但从区域性市场情况来看，无论是客户访问量还是网站影响力，与地区其他本地信息服务类网站相比，鹤鸣亭网具有明显优势，公司处于区域行业领先地位。2014年9月，旗下鹤鸣亭论坛被江苏互联网协会评为“第一届江苏互联网大会风云榜”“一大人气论坛”。



盐城人才网网络运营平台盐城人才网([www.ychr.com](http://www.ychr.com))2003年投入市场运营,是盐城地区发展较早、规模较大的人才互动平台,注册简历近90万份,拥有盐城地区较大的人才库和职位库,目前区域市场占有率较高。盐城人才网于2015年8月被江苏省人力资源社会保障厅授予“江苏省人力资源服务业骨干企业”,是盐城市首家获此殊荣的人力资源服务机构。

## 2、竞争优势

### (1) 内容及服务本地化优势

公司深入涉足地方信息,网络运营平台鹤鸣亭网([www.hmting.com](http://www.hmting.com))本地化内容建设涵盖了与盐方民生消费息息相关的本地生活服务、资讯、社区互动、活动开展等方面,并在该等领域进行深耕,以网民身边真实的生活互动、联结、凝聚盐城网民,使得鹤鸣亭真正成为盐城门户。

大型综合性招聘网站在小城市招聘信息较少,而盐城人才网([www.ychr.com](http://www.ychr.com))立足区域普工招聘市场,主要受众面为本地区的求职者,信息量大,满足了求职者的需求;另一方面,一般企业发展过程中需要的人才虽然受地域限制较小,但从员工管理等方面考虑,企业仍愿意雇佣自身所在地的人才,盐城人才网以庞大的本地人才数据库满足本地企业对人才的需求。

### (2) 长期积累的品牌优势和客户资源优势

公司成立以来,以鹤鸣亭网([www.hmting.com](http://www.hmting.com))和盐城人才网([www.ychr.com](http://www.ychr.com))为依托,不断推出符合本地特色的频道及服务,满足客户及网友的需求,积累了一批稳定的用户群体,已是盐城老百姓不可或缺的生活及商务助手,网站流量逐年递增,品牌优势逐步显现。

根据公司业务种类,商业客户分为广告客户和职业信息服务客户。从广告客户看,公司目前的品牌形象决定了广告客户均为地区知名企业,这此客户不仅为公司带来了稳定的广告收入,更与公司建立了良好的合作关系,为公司业务发展建立了渠道优势。其次,公司职业信息服务还包括配合政府相关部门举办大型区域性线下招聘会等服务,亦形成了一定的客户资源优势。

### (3) 专业人才数据库优势

专业人才数据库的规模决定互联网职业信息服务平台能否为客户提供高质量的服务,也是市场营销和客户拓展的关键。盐城人才网在成立之初便着手建立和维护相关数据库,经过多年的运营,用户积累过程非常雄厚,已拥有盐城地区



规模较大的人才库。公司按行业对人才库进行专业细分，客户可以依据对行业及职位的具体要求，通过盐城人才网职业信息服务平台迅速搜索到符合要求的职位候选人，从而有效提高招聘效率。

#### （4）行业资质壁垒

无线增值行业采取许可证制，经营无线增值电信业务的公司必须经过工信部审批并取得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》。鹤鸣亭传媒和盐城人才网均已获得 ICP 许可证。该等资质构成了其他企业进入本行业的障碍。

### 3、竞争劣势及其措施

#### （1）公司规模偏小

公司自成立以来，一直靠内部积累实现自发展，与业内主流门户网站及互联网职业信息服务网站相比，资产规模及业务规模偏小。

公司将发挥本土化优势，为本地区网民提供更贴近生活的资讯服务，通过传统及移动互联网并行的方式，突出自身特点，努力以差异化服务弥补规模上的不足。

#### （2）资金规模制约业务发展

公司所处行业业务特性决定了公司属于轻资产的企业，资产中固定资产比例较低，通过资产抵押等方式获取银行贷款支持难度较大，公司发展主要靠内部积累和股权融资。融资渠道单一限制了公司对各种资源的控制，不利于公司持续发展壮大。

公司将根据业务发展情况及新三板市场状况，合理使用各种融资手段，为公司持续发展提供资金保障。

### 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

有限公司设立初期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。因处于成长、发展时期，公司并未建立健全“三会”机制，仅根据自身情况设立了执行董事、监事，聘任总经理负责经营管理工作。公司依法审议并通过历次《公司章程》，并对股东会、执行董事、监事及总经理的职责和权利做出了规定，但由于管理层对于法律、法规的了解不深，存在会议文件屡次记录不清、会议通知和会议记录未进行书面记录或签署不规范等情况。有限公司仅设一名监事，监事未能按照《公司法》及公司章程的规定，定期向股东会报告工作，其对执行董事及高级管理人员的监督作用未能充分体现。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了公司的《公司章程》。公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》等一系列制度来规范公司管理。公司目前现有的治理机制能够得到执行，监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段，职工监事正常履行职责。

#### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年9月2日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，并选举产生了第一届董事会成员、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事；2015年9月2日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了“三会”议事规则，“三会”议事规则中亦规定了在审议相关事项中的关联股东回避制度。公司董事会认为，现有公司治理机制为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利提供了制度性保护。

##### （一）股东权利保护机制

《公司章程》规定，股东按其持有的股份额享有权利和承担义务。持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得

股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议时，要求公司收购其股份；法律、法规及本章程规定的其他权利。

## （二）关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《关联交易决策制度》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当写明非关联股东的表决情况。

## 三、最近两年有关处罚情况

### （一）最近两年有关处罚情况

报告期内，公司及其子公司未发生重大行政处罚。

### （二）最近两年实际控制人违法违规及受处罚情况

公司实际控制人顾中华、王海利最近两年无因违反国家法律、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；无因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行而被处罚负有责任的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚实行为。

## 四、公司的独立性

### （一）公司业务独立

股份公司成立时，公司承继有限公司与经营相关的电子设备、运输设备及运营团队，从而确保公司从成立起始即具备与经营有关的业务体系；拥有与业务经营有关的主要技术所有权及使用权、房屋、办公设备的所有权或使用权；拥有完整的业务体系和直接面对市场进行独立经营的能力，能够独立进行生产经营，并承接经营范围内的全部经营项目。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司以旗下鹤鸣亭网



(www.hmling.com)、盐城人才网(www.yehr.com)为依托,为客户提供资讯服务、互联网广告服务和互联网职业信息服务,具备独立完整的客服团队及销售团队,具备独立完整的面向市场自主经营的能力,所有业务均独立于公司股东。

## (二) 公司资产独立

股份公司成立时,公司承继有限公司全部经营性资产,具有完整、独立的经营资产。股份公司成立后,公司依法办理了产权变更手续,有限公司名下的商标和车辆所有权人正在办理更名至股份公司名下。

截至本公开转让说明书签署日,公司股东及其关联方未占有和支配公司资产,不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## (三) 公司人员独立

股份公司成立时,公司承继有限公司全部经营性资产的同时,所有员工也同样由股份公司承接。

股份公司成立后,建立、健全了法人治理结构,董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生,不存在股东指派或干预高管人员任免的情形,高级管理人员和财务人员、技术人员、销售人员均不在股东单位及其控制的企业兼职和领取报酬。

## (四) 公司财务独立

股份公司设立了独立的财务会计部门,建立了独立的会计核算体系,制定了内部财务管理制度等内控制度。公司聘有专门的财务人员,且财务人员未在任何关联单位兼职,能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户,不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用一个银行账户的情况。公司独立纳税,与股东单位无混合纳税现象。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

截至本公开转让说明书签署日,公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

## (五) 公司机构独立

股份公司建立了适应其业务发展的组织结构,机构独立于股东。

股份公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了较完善的法人治理结构,股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作,并建立了独立的董事制度。公司在财务、市场、技术、人力资源等方面,设立了11个职能部

门。

综上所述，股份公司的业务、资产、人员、财务、机构均与各股东单位完全分开，独立开展业务，具有独立面向市场的竞争力。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人顾中华、王海利控制或参股的企业除鹤鸣亭、盐城人才网以及上海邻多多信息科技有限公司外，还有盐城网桥科技网络有限公司及盐城淘同城信息科技有限公司。

1、盐城网桥科技网络有限公司，成立于2004年11月02日，注册号为320900000028413，注册资本为100万元人民币，法定代表人为王海利，住所为：盐城市城南新区新都街道人民南路38号盐城人力资源服务产业园9楼西南(CND)；公司经营范围为：计算机网络技术开发、技术转让；网络工程设计、技术服务；信息咨询服务（国家有专项规定的项除外）；第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，电子公告服务等内容，业务覆盖范围：江苏省）。（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）。

网桥科技的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
顾中华	33.4	33.4
顾中人	33.3	33.3
王海利	33.3	33.3
合计	100	100

经核查了网桥科技的业务合同，并与公司的高级管理人员访谈，网桥科技从事网站技术开发；同时，网桥科技持有的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》及经营范围等，均列明网桥科技不得从事电子公告服务，且该公司未持有从事人力资源服务相关的资质。因此，网桥科技与鹤鸣亭及盐城人才网不存在同业竞争。

2、盐城淘同城信息科技有限公司，成立于2014年06月06日，注册号为320928000279469，注册资本为1000万元人民币，法定代表人为杨凯平，住所为：盐城市城南新区新都街道新跃路6号创新创业基地人才公寓508室（CND）；公



司经营范围为：信息技术研发、网络技术研发、网络技术服务；计算机软硬件的研发、销售、技术咨询；计算机网络系统集成；金银饰品、珠宝玉器、普通光学眼镜、摩托车及配件、盆景、纺织品、服装、鞋帽、日用品、文化体育用品及器材（除图书、体育用品）、家具及装饰材料、汽车配件、建材、电子产品、机械零部件、五金、交电、家用电器、工艺品、花卉、化妆品、婴幼儿用品销售、预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发与零售（食盐限零售）。（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）。

盐城淘同城信息科技有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
顾中华	300	30.00
杨凯平	400	40.00
余晓成	300	30.00
合计	1000	100.00

该公司是一家立足于本上的生活类电子商务平台，与鹤鸣亭传媒及盐城人才网不存在同业竞争。

因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务，不存在同业竞争，判断依据合理。

## （二）实际控制人及持有 5%以上股份的主要股东关于避免同业竞争的承诺

为避免公司实际控制人、控股股东、持有 5%以上股份的主要股东、公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司及其子公司主营业务产生同业竞争，前述人员出具了《避免同业竞争的承诺函》。具体内容如下：作为盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东、实际控制人/持股 5%以上股东/董事/监事/高级管理人员/核心技术人员，郑重承诺如下：1、本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员目前未从事或参与与公司及其子公司存在同业竞争的活动；2、本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；3、在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上



还职务六个月内，本承诺为有效承诺；4、本承诺为不可撤销的承诺；5、若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司及子公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。

截至本公开转让说明书签署之日，同业竞争规范措施充分、合理，上述承诺函得到有效执行，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形，不会影响公司经营。

## 六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况

### （一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

### （三）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资制度》、《关联交易决策制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况：

股东名称	职务	亲属关系	持股数量（万股）	股权比例（%）
------	----	------	----------	---------

顾中华	董事长、总经理	-	200	34.78
王海利	董事	-	100	17.39
吴玉洁	董事、董事会秘书	-	-	-
张华	董事、财务负责人	-	-	-
周建中	董事	-	-	-
顾中人	副总经理、	-	100	17.39
袁则华	副总经理、	-	-	-
李东群	监事会主席、职工代表 监事	-		
戴明	股东代表监事	-		
周艳	股东代表监事	-		
合计			400	69.56

顾中华与王海利为夫妻关系；顾中华与顾中人为兄弟关系。

公司董事、监事、高级管理人员的其他近亲属不存在持有公司股份的情形。

### （三）签订重要协议或做出重要承诺情况

公司全体董事、监事以及高级管理人员签署了《避免同业竞争的承诺》，作出如下承诺：本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员目前未从事或参与与公司及其子公司存在同业竞争的活动；本人/本单位及与本人关系密切的家庭成员将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；本承诺为不可撤销的承诺；若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司及子公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	任职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
王海利	盐城人才网人力资源有限公司	执行董事、总经理	子公司
王海利	盐城网桥科技网络有限公司	执行董事、总经理	公司股东控制
王海利	上海邻多多信息科技有限公司	执行董事	子公司
顾中华	盐城淘同城信息科技有限公司	监事	公司股东参股

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

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

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

### (一) 董事变动情况及原因

2013年1月1日至2014年6月10日，公司设执行董事，由魏鸣宇担任。

股份公司董事变动情况及其原因：

时间	程序	变动情况	原因
2014年6月10日	股东会	选举顾中华为执行董事	
2015年9月2日	创立大会	选举顾中华、王海利、吴三洁、米华、周建中为公司第一届董事会成员，任期三年	设立股份公司

### (二) 监事变动情况及原因

2013年1月1日至2014年6月10日，公司不设监事会，设监事一名，由顾中华担任。

股份公司监事变动情况及其原因：

时间	程序	变动情况	原因
2014年6月10日	股东会	选举陆红娟为监事	
2015年9月1日	职工代表大会	选举刘艳为公司第一届职工监事，任期三年	设立股份公司
2015年9月2日	创立大会	选举戴明、周艳为公司第一届监事会成员，任期三年	设立股份公司



2015年12月10日	职工代表大会	选举李东群为公司第一届职工监事，任期三年，免去刘艳职工代表监事职务	完善公司治理结构
-------------	--------	-----------------------------------	----------

### （三）高级管理人员变动情况及原因

2013年1月1日至2014年6月10日，魏鸣皋为公司总经理。

股份公司高级管理人员变动情况及其原因：

时间	程序	变动情况	原因
2014年6月10日	股东会	任命顾中华为总经理	
2015年9月2日	董事会会议	聘任顾中华为公司总经理，任期三年；聘任顾中人、顾强、袁则华、姚洪安为公司副总经理，任期三年；聘任张华为公司财务总监，任期三年；聘任吴玉洁为公司董事会秘书，任期三年。	规范公司治理
2016年1月9日	董事会会议	解聘顾强副总经理职务。	个人职业规划
2016年1月9日	董事会会议	解聘姚洪安副总经理职务。	规范公司治理

## 第四节公司财务

### 一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,228,388.31	532,231.67
应收票据		
应收账款	2,587,352.32	1,761,087.58
预付款项	80,000.00	
其他应收款	104,243.80	974,313.28
存货		65,000.00
流动资产合计	5,999,984.43	3,332,632.53
非流动资产：		
长期股权投资		
固定资产	954,561.79	959,850.67
在建工程		
无形资产		
长期待摊费用	850,794.75	950,888.25
递延所得税资产	10,641.60	5,373.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,815,998.14	1,916,112.25
资产总计	7,815,982.57	5,248,744.78

#### 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		

短期借款		
应付票据		
应付账款		
预收款项	793,071.45	664,651.02
应付职工薪酬	273,872.30	230,050.20
应交税费	181,975.94	347,425.75
其他应付款	832,916.79	858,666.17
流动负债合计	2,081,836.48	2,100,793.14
非流动负债：		
递延收益		
非流动负债合计		
负债合计	2,081,836.48	2,100,793.14
股东权益：		
实收资本（股本）	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,708,360.73	2,000,000.00
盈余公积		118,087.02
未分配利润	-974,214.64	29,864.62
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	5,734,146.09	3,147,951.64
少数股东权益		
股东权益合计	5,734,146.09	3,147,951.64
负债和股东权益总计	7,815,982.57	5,248,744.78

（二）合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	7,194,656.98	6,538,805.45
减：营业成本	1,184,111.20	387,133.48
营业税金及附加	217,849.47	192,775.68
销售费用	2,710,159.26	2,767,300.11



管理费用	3,386,942.25	2,119,460.77
财务费用	892.47	547.17
资产减值损失	21,073.08	13,820.88
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-326,370.75	1,057,767.36
加：营业外收入	120,000.00	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		2,500.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-206,370.75	1,055,267.36
减：所得税费用	7,434.80	286,387.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-213,805.55	768,879.58
五、属于母公司股东的净利润	-213,805.55	768,879.58
少数股东损益		

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	6,621,365.70	5,623,339.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	221,344.05	806.78
经营活动现金流入小计	6,842,709.75	5,624,145.78
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,555,389.39	2,599,326.50
支付的各项税费	553,010.10	400,369.38
支付其他与经营活动有关的现金	2,743,785.02	2,030,011.68
经营活动现金流出小计	6,852,184.51	5,029,707.56

经营活动产生的现金流量净额	-9,474.76	594,438.22
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,168.60	1,710,140.81
投资支付的现金	1,200,000.00	
投资活动现金流出小计	1,474,168.60	1,710,140.81
投资活动产生的现金流量净额	-1,474,168.60	-1,710,140.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	1,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	779,800.00	600,000.00
筹资活动现金流入小计	4,779,800.00	1,600,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	500,000.00
筹资活动现金流出小计	600,000.00	500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	4,179,800.00	1,100,000.00
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	2,696,156.64	-15,702.59
加：期初现金及现金等价物余额	532,231.67	547,934.26
六、期末现金及现金等价物余额	3,228,388.31	532,231.67

(四) 合并所有者权益变动表

1、2015 年度

单位：元

项目	归属母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	1,000,000.00	2,000,000.00		118,087.02		29,864.62			3,147,951.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,000,000.00	2,000,000.00		118,087.02		29,864.62			3,147,951.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	-291,639.27		-118,087.02		-1,004,079.26			2,586,194.45
（一）净利润						-213,805.55			-213,805.55
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						-213,805.55			-213,805.55
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-1,200,000.00							2,800,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00								4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-1,200,000.00							-1,200,000.00
（四）利润分配									



[illegible]

单位: 元

## 2、2014 年度

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	1,000,000.00	1,000,000.00		57,205.27		-678,133.21			1,379,072.06







## (五) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,357,878.11	346,103.66
应收票据		
应收账款	2,565,077.32	1,761,087.58
预付款项	80,000.00	
其他应收款	2,700.00	234,513.28
存货		
流动资产合计	5,005,655.43	2,341,704.52
非流动资产：		
长期股权投资	1,245,767.27	
固定资产	854,359.35	636,371.11
无形资产		
长期待摊费用	595,794.75	665,888.25
递延所得税资产	10,585.35	5,373.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,706,506.72	1,307,632.69
资产总计	7,712,162.15	3,649,337.21

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款		
预收款项	169,328.48	
应付职工薪酬	171,154.00	122,586.00
应交税费	217,905.96	398,565.51

其他应付款	971,902.46	947,315.55
一年内到期的非流动负债		
流动负债合计	1,530,290.90	1,468,467.06
非流动负债：		
递延收益		
非流动负债合计		
负债合计	1,530,290.90	1,468,467.06
股东权益：		
实收资本（股本）	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	954,128.00	
盈余公积		118,087.02
未分配利润	227,743.25	1,062,783.13
股东权益合计	6,181,871.25	2,180,870.15
负债和股东权益总计	7,712,162.15	3,649,337.21

## （六）母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	4,727,337.92	4,109,252.37
减：营业成本	827,862.95	178,214.75
营业税金及附加	62,653.89	55,099.13
销售费用	1,197,927.99	1,385,191.32
管理费用	2,674,924.73	1,630,221.56
财务费用	395.40	90.53
资产减值损失	20,848.08	13,820.88
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-57,275.12	846,614.20
加：营业外收入	20,000.00	

其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-37,275.12	846,614.20
减：所得税费用	7,491.05	237,796.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-44,766.17	608,817.48
归属于母公司股东的净利润	-44,766.17	608,817.48
少数股东损益		

## (七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	4,217,454.69	3,233,193.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,866.12	663.42
经营活动现金流入小计	4,238,320.81	3,233,856.42
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,904,825.04	1,237,190.16
支付的各项税费	405,877.12	215,707.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,002,184.60	1398,588.97
经营活动现金流出小计	4,312,886.76	2,851,487.09
经营活动产生的现金流量净额	-74,565.95	382,369.33
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	213,659.60	835,783.00
投资支付的现金	1,200,000.00	
投资活动现金流出小计	1,413,659.60	835,783.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,413,659.60	-835,783.00



三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000.00
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	500,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	
筹资活动现金流出小计	500,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	3,500,000.00	500,000.00
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	2,011,774.45	46,586.33
加：期初现金及现金等价物余额	346,103.66	299,517.33
六、期末现金及现金等价物余额	2,357,878.11	346,103.66

(八) 母公司所有者权益变动表

1、2015 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上期期末余额	1,000,000.00			118,087.02		1,062,783.13	2,180,870.15
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	1,000,000.00			118,087.02		1,062,783.13	2,180,870.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	954,128.00		-118,087.02		-835,039.88	4,001,001.10
（一）净利润						-44,766.17	-44,766.17
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-44,766.17	-44,766.17
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00						4,000,000.00
1. 股东投入资本	4,000,000.00						4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							





其他									
一、本期末初余额		1,000,000.00						514,847.40	1,572,052.67
二、本期间增减变动金额(减少以“-”号填列)								547,935.73	608,817.48
(一) 净利润								608,817.48	608,817.48
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计									
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配								-60,881.75	
1. 提取盈余公积						60,881.75			
2. 提取一般风险准备						60,881.75		-60,881.75	
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									



## 二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

### （二）合并报表范围及变化情况

公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

报告期内，纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地	主营业务	注册资本	期末实收出资额	持股比例	表决权比例
盐城人才网人力资源有限公司	江苏盐城	人力资源服务（按人力资源服务许可证核定的范围经营）	200万	200万	100%	100%

## 三、会计师审计意见

公司已聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年的合并资产负债表及资产负债表、合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表进行了审计。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号中兴财光华审会字[2016]第304032号的标准无保留意见《审计报告》。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2014年12月31日、2015年12月31日的财务状况及合并财务状况，以及2014年度、2015年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量。

## 四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法



### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （二）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

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

### （四）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、

经纪人、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产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；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用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等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。



持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。



可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，但是放弃了对该金融资产控制。

若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的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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及因转移而收到的对价与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，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与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之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### 5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分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。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对



于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债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负债的条件与分类为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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。



本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

#### （五）应收款项

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

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额前 5 名且占应收款项总额 10%以上的；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	<p>当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。</p> <p>单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。</p>

##### 2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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

##### A、不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	□单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对政府单位、关联单位及备用金等性质款项

##### B、不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	1.00	0.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3 年以上	50.00	50.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大，但通过对应收账款的跟踪管理发现有客观证据表明其预计的坏账损失超过了账龄分析法应计提的坏账准备的，也进行单独减值测试
坏账准备的计提方法	单项认定

### 4、坏账准备的转回

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

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

## （六）存货

### 1、存货的分类

本公司存货为低值易耗品。

### 2、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以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其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估

让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其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1)低值易耗品

按照五五摊销法进行摊销。

#### (2)包装物

按照五五摊销法进行摊销。

## (七) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

### 1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，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，



在合并日按照应享有被合并方所有者权益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，长期股权投资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，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

### ③处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权

的，按本附注四、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

#### （八）固定资产及其累计折旧

##### 1、固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

##### 2、各类固定资产的折旧方法

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

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3、4	5	31.67、23.75
运输设备	4、5	5	23.75、19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累



计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### （九）长期待摊费用

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

#### （十）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价



值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### （十一）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

#### （十二）收入

本公司的收入主要为提供劳务收入。

##### 1、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。服务合同中约定按固定金额、固定期限收取服务费用的，按已完成劳务交易期间及服务合同总期限确定完工进度；服务合同中约定按人数收取服务费的，按已提供服务人数确定完工进度。

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

## 2、让渡资产使用权收入

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

## (十三) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。其中,存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的,可以按照应收的金额计量,否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用期限内平均分配,计入当期损益;与收益相关的政府补助,如果用于补偿已发生的相关费用或损失,则计入当期损益,如果用于补偿以后期间的相关费用或损失,则计入递延收益,于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象,还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## (十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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



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

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

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

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

#### （1）五）所得税

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

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

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

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

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

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



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

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

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

#### （十六）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁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。

#### （十七）重要会计政策和会计估计变更

##### 1、会计政策变更

##### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自2014年1月26日起，财政部陆续修订和新颁布了《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

39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无重大影响。

执行《企业会计准则第 9 号—职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第 9 号—职工薪酬（2014 年修订）》后，辞退福利的会计政策详见附注三、14。

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在了公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

## ②其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

## 2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

## 五、最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

资产总计（元）	7,815,982.57	5,248,744.78
股东权益合计（元）	5,734,146.09	3,147,951.64
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	5,734,146.09	3,147,951.64
每股净资产（元）	1.15	3.15
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.15	3.15
资产负债率（%）	26.64	40.02
流动比率（倍）	2.88	1.59
速动比率（倍）	2.88	1.56
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	7,194,656.98	6,538,805.45
净利润（元）	-213,805.55	768,879.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-213,805.55	768,879.58
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-607,491.33	608,817.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润（元）	-607,491.33	608,817.48
毛利率（%）	83.54	94.08
加权平均净资产收益率（%）	-4.24	41.63
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	-14.87	36.16
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.77
稀释每股收益（元/股）	-0.07	0.77
应收账款周转率（次/年）	3.31	5.19
存货周转率（次/年）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,474.76	594,438.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	0.59

注：每股收益以公司在外流通的加权平均普通股计算

#### （一）盈利能力分析

公司 2015 年度、2014 年度盈利能力情况如下表所示：

项目	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	-213,805.55	768,879.58
毛利率（%）	83.54	94.08
加权平均净资产收益率（%）	-4.24	41.63



基本每股收益（元/股）	-0.07	0.77
-------------	-------	------

2015年、2014年公司的净利润分别为-213,805.55元、768,879.58元，盈利情况出现波动且最近一期亏损，主要系公司整体毛利率下降和公司费用增加，第一，2015年公司为了增加收入的多样性，重点开展线下广告推广业务，形成线上线下的联动模式，线下活动成本主要为场地费用，低值易耗品费用等，毛利率相比较传统线上广告业务下降约40%，故2015年公司广告收入较上年增长15.04%毛利却下降了0.8%；第二，公司人力成本上升，工资福利费用较上年增加；第三，公司积极运作在全国中小企业股份转让系统挂牌工作，2015年支付中介机构挂牌费用80万元；第四，公司2014年6月搬迁新址盐城市人民南路国际创投中心八楼，根据与物业方盐城市城南新区国有资产经营管理有限公司的合同约定，乙方（即鹤鸣亭传媒）年缴税额度不低于300万元，每五十万地方留成税收减免一百平方米房租，其余房租减半征收（如乙方缴纳总额不足300万，剩余部分房租则全额征收），公司目前未达到300万元纳税标准，物业方也未采取实质性催收工作，考虑到公司为当地重点打造的门户网站和城市名片，免租使用情况还将持续，但是出于谨慎性原则考虑，公司参照周边同等房屋出租市场行情按照40万元每年计提了房租，2014年计提20万元，2015年计提40万元。

互联网行业发展迅猛，当前人们对互联网端的信息获取、娱乐、购物、沟通交流等需求不断扩大，行业规模有望持续增长。公司专注于地方门户网站运营，本地化的服务和信息内容使公司的网站具有更强的用户粘性，与全国性大型门户网站形成差异化竞争。公司管理层对企业未来发展有清晰的思路，公司将以盐城市区为中心，加快周边8县（市、区）网络信息平台搭建，整合官方资源、民间资源、经济资源、文化资源，以房地产行业、汽车行业为主，配合家居、婚嫁、分类信息等频道的垂直化管理集聚人气，每年举办大型的主题活动，扩大鹤鸣亭网的影响力，巩固媒体属性；深度挖掘公司已积累的客户信息资源，加强原有大中型企业客户维系的同时，扩大其他客户的开发，以实现收入与利润的增长。

截至2016年4月末，公司期后签订的主要销售合同如下：

序号	合同对方	合同金额（万元）	合同期间	合同内容
1	盐城邱结领医院	50.00	2016.03.15-2017.03.15	互联网广告

	发展服务中心			
2	江苏扬佳农业生态园发展有限公司	32.6.00	2016.03.01-2017.03.13	互联网广告
3	盐城中南世纪城房地产投资有限公司中南城购物中心	20.00	2016.01.01-2016.12.31	网站、微信广告
4	华泰证券股份有限公司	5.00	2016.05.01-2017.04.30	互联网广告
5	盐城农村商业银行股份有限公司	5.00	2016.01.01-2016.12.31	互联网广告

综上,虽然由于整体毛利率下降和成本费用增加,最近一期公司出现了亏损,但是,公司在当地有较为庞大的用户群体和良好的市场口碑,且公司管理层稳定且持续经营公司的意愿明确,也积极运作在全国中小企业股份转让系统挂牌工作,公司发展规划清晰,收入也在逐年增长,现金流充足,最近一期的亏损不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

报告期内,公司的加权平均净资产收益率为-4.24%和 41.63%,波动较大,主要系两方面原因:第一,公司 2015 年由于费用增加出现亏损;第二,2015 年公司增资摊薄了加权平均净资产收益率。

## (二) 偿债能力分析

公司 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日偿债能力情况如下表所示:

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率(%)	26.64	40.02
流动比率(倍)	2.88	1.59
速动比率(倍)	2.88	1.56

报告期内,2015 年 12 月 31 日较上两年偿债能力大幅上升系 2015 年公司增资 400 万元提高了公司的流动性。

## (三) 营运能力分析

公司 2015 年度和 2014 年度营运能力情况如下表所示:

项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率(次/年)	3.31	5.19

存货周转率（次/年）	-	-
------------	---	---

2015 年度和 2014 年度的应收账款周转率分别为 3.31 次/年和 5.19 次/年，报告期内，公司的应收账款周转率持续下降系以下几个方面的原因：第一，公司主要客户之一房地产行业受宏观环境影响，回款速度放缓；第二，公司从 2014 年下半年开始采用按照周期收取广告费用，一般回款周期在 4 到 6 个月之间。

截止 2015 年 12 月 31 日公司 1 年以内的应收款项占 84.54%，坏账总体处于较低水平，且主要欠款单位都是属于实力较强信用较好的企业，预计发生坏账可能性很小。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-9,474.76	594,438.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,474,168.60	-1,710,140.81
筹资活动产生的现金流量净额	4,179,800.00	1,100,000.00
现金及现金等价物净增加额	2,696,156.64	-15,702.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	0.59

##### （1）现金流量指标分析

2015 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额为-9,474.76 元、594,438.22 元，主要系 2015 年公司费用增加导致经营活动产生的现金流量净额下降；2014 年投资活动产生的现金流量主要是公司购买固定资产的支出，2015 年投资活动产生的现金流量主要为挂牌主体鹤鸣亭传媒全资收购同一控制下的子公司盐城人才网支出。2015 年和 2014 年筹资活动产生的现金流量分别为 417.98 万元和 110 万元主要系鹤鸣亭传媒 2015 年增资 400 万元及盐城人才网 2014 年增资 100 万元。

报告期内公司的每股经营活动产生的现金流量金额为 0.00 元、0.70 元，2015 年公司每股经营活动现金流量净额下降系两方面原因：一方面，公司由于费用增加导致经营活动现金流量净额下降；另一方面，公司 2015 年 7 月增资 400 万元导致公司加权平均股数上升。

##### （2）经营活动产生现金流量净额与净利润的匹配性



项目	2015 年度	2014 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-213,805.55	768,879.58
加：资产减值准备	21,673.08	13,820.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	279,457.48	174,209.35
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	100,093.50	50,046.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	65,000.00	-65,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,268.27	-3,455.22
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-697,068.34	-905,108.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	441,043.34	561,044.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,474.76	594,438.22

## 六、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入、利润、毛利率情况分析

#### 1、营业收入确认原则

公司主要从事互联网广告、互联网人力资源服务。

公司主要产品销售收入确认的具体方法详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“(十二) 收入”。

#### 2、营业收入明细情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	7,194,656.98	6,538,805.45
其他业务收入		
营业收入合计	7,194,656.98	6,538,805.45

公司主营业务收入主要为广告收入和人力资源服务的会员费收入。公司 2015

年实现销售收入 7,194,656.98 元，较 2014 年增长 10.03%，报告期内公司销售保持较平稳的增长速度。

### 3、营业收入的主要构成及占比情况

单位：元

收入分类	2015年		2014年	
	收入	比例	收入	比例
广告费收入	4,727,337.92	65.71%	4,109,252.37	62.84%
其中：线上广告	3,733,932.39	51.90%	4,109,252.37	62.84%
线下活动	993,405.53	13.81%		
会员费收入	2,449,039.06	34.04%	2,429,553.08	37.16%
服务费收入	18,280.00	0.25%		
合计	7,194,656.98	100.00%	6,538,805.45	100.00%

报告期内，公司业务明确，收入全部来自于主营业务且发展情况良好。2015 年公司广告费收入较上年增长 15.04%，增幅较快，主要系一方面公司客户增加；另一方面公司从 2015 年下半年开始大力推广线下活动，通过组织策划为企业客户提供更贴近消费群体的互动，增加了公司的收入。

2015 年开始，盐城人才网增加了一项新的收入，公司为会员企业提供人力服务，并代收代缴社保公积金，并按照 30 元一个人收取服务费用。

公司在保证原有收入模式的同时，不断开拓新的收入增长空间，随着公司产品知名度进一步扩大，收入将持续增长。

### 3、毛利率分析

2015 年				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
主营业务				
其中：线上广告	3,733,932.39	323,443.17	3,410,489.22	91.34%
线下活动	993,405.53	504,419.78	488,985.75	49.22%

会员费收入	2,449,039.06	260,972.93	2,188,066.13	89.34%
服务费收入	18,280.00	95,275.32	-76,995.32	-421.20%
合计	7,194,656.98	1,184,111.20	6,010,545.78	83.54%
2014 年				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
主营业务				
其中：线上广告	4,109,252.37	178,214.75	3,931,037.62	95.66%
会员费收入	2,429,553.08	208,918.73	2,220,634.35	91.40%
合计	6,538,805.45	387,133.48	6,151,671.97	94.08%

2015 年、2014 年公司线上广告收入毛利率分别为 91.34%、95.66%；公司会员费收入毛利率分别为 89.42%、91.40%，各期毛利率较平稳。

广告费收入包括线上广告和线下广告活动。线上广告业务模式是通过在公司门户网站鹤鸣亭网发布广告收取广告费，2015 年为了增加收入，公司大力开展线下广告活动。公司通过专场活动、户外营销利用有奖问答、3V3 体育比赛等方式推广客户产品。线上广告对应的营业成本为技术人员的工资和服务器的折旧费用，线下广告营业成本为推广活动中的场地费、低值易耗品费用、人员费用等。由于广告业务属于轻资产重创意，线上广告的毛利率较高在 90%以上，线下广告推广涉及到展销费用等，公司会有专人对各次推广活动的支出进行统计，由财务人员进行审核归集，相比线上广告，毛利率较低，在 50%左右。会员费收入主要是子公司盐城人才网的对客户收取的人力资源服务费，对应的成本主要是技术人员的工资，毛利率较高在 90%左右。

服务费收入为 2015 年新增收入模式，人才网代客户缴纳社会保险，按照人数收取业务费用，该项目正处于市场开拓期，企业专门指派三名员工负责该项目，其成本为上述员工的工资。

报告期内，公司产品产品价格较为平稳，由于其所处行业原因，毛利率较高。

## （二）主要成本费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年度发生额	2014 年度发生额
----	------------	------------



	金额	金额	增长率
营业收入	7,194,656.98	6,538,805.45	10.03%
销售费用	2,710,159.26	2,767,300.11	7.48%
管理费用	3,386,942.25	2,119,460.77	71.14%
财务费用	892.47	547.17	-
销售费用占营业收入比重	37.67%	42.32%	-
管理费用占营业收入比重	47.08%	32.41%	-
财务费用占营业收入比重	0.01%	0.01%	-
期间费用占营业收入比重	84.76%	74.74%	-

销售费用的构成为市场推广人员的工资费用和推广费，销售费用明细如下：

项目	2015 年	2014 年	
	金额	金额	增长率
工资及社保	2,060,916.49	1,657,078.91	24.37%
宣传推广费	647,542.77	1,110,221.20	-41.67%
合计	2,710,159.26	2,767,300.11	-2.06%

公司 2015 年销售费用较 2014 年下降 2.06%，主要系宣传推广费用下降。

管理费用主要构成为公司除技术人员和市场推广人员以外的工资、社保等人力成本、固定资产折旧、办公费用等，明细情况如下：

项目	2015 年	2014 年	
	金额	金额	增长率
工资薪酬	664,251.58	588,409.07	12.89%
社保费	102,837.80	106,065.62	-3.04%
福利费	239,992.47	57,680.00	316.08%
房租费	468,473.00	236,500.00	98.09%
业务招待费	122,824.50	124,722.30	-1.52%
差旅费	101,451.63	102,297.70	-0.83%
折旧费	277,108.86	168,572.68	64.39%
办公费	342,937.44	518,005.32	-33.80%
装修摊销费	100,093.50	50,046.75	100.00%
专业服务费	800,000.00		
商标注册费	43,500.00		

其他	123,471.47	167,161.33	-26.14%
合计	3,386,942.25	2,119,460.77	59.80%

公司 2015 年管理费用较上年增长 59.80%，主要由以下几个原因：1、公司人员业务发展，人员增加，工资费用上浮导致人力成本上升；2、公司 2014 年 6 月份搬迁新办公地址，物业方未收取公司的房屋租金，也无催缴措施，处于谨慎性考虑，公司参照同地段房屋租金情况，2014 年计提了租金 20 万元，2015 年计提了租金 40 万元；3、公司 2015 年开始积极筹备在全国中小企业股份转让系统有限责任公司的挂牌工作，支付了中介机构费用 80 万元。

### （三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	120,000.00	
对外捐赠支出		
处置长期股权投资收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	278,685.78	160,062.10
小计	398,685.78	
减：所得税影响金额	5,000.00	
扣除所得税后的非经常性损益	393,685.78	
减：少数股东权益影响金额		
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益	393,685.78	160,062.10

公司非经常性损益主要同一控制下企业合并，全资子公司盐城人才网期初至合并日的当期净损益以及政府补助 12 万元。

2015 年 9 月，盐城人才网人力资源有限公司获得“江苏省人力资源服务业骨干企业”称号并收到盐城市人力资源和社会保障局发放的奖励 10 万元；2015 年 12 月 21 日，根据盐城市城南新区管理委员会盐南管（2014）120 号“关于进一步完善鼓励工业企业做大做强和转型升级的意见”文件，取得政府补助 2 万元。

2015 年度、2014 年度公司发生的非经常性损益对同期净利润的影响分别为 393,685.78 元、160,062.10 元，影响较大，公司合并盐城人才网之后，双方业务和客户资源形成优势互补，对公司未来发展将产生持续正面影响。

#### （四）公司主要税项及相关税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3
营业税	应税收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税（注）	应纳税所得额	25

##### 2、税收优惠政策及批文

报告期内，公司无税收优惠。

### 七、报告期内公司主要资产情况

#### （一）货币资金

项 目	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	75,408.52	25,289.82
银行存款	3,152,979.79	506,941.85
其他货币资金		
合 计	3,228,388.31	532,231.67

2015 年公司货币资金较上年大幅增加系公司增加了 400 万元注册资本。

#### （二）应收账款

##### 1、明细情况

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	2,223,238.71	84.54	22,232.39	1,591,830.89	94.91	16,918.31
1-2 年	406,680.00	15.46	20,334.00	90,000.00	5.05	4,500.00
2-3 年				750.00	0.04	75.00
3-4 年						
4-5 年						



5年以上						
合计	2,629,918.71	100.00	42,566.39	1,782,580.89	100.00	21,493.31

公司 2015 年 12 月 31 日应收账款较 2014 年 12 月 31 日增加 847,337.82 元，应收账款增加主要原因来自三方面，一方面为销售收入增长。2015 年、2014 年，公司实现的销售收入分别为 7,194,656.98 元、6,538,805.45 元，随着销售规模扩大，账期内应收账款余额增加；另外，由于受宏观环境影响，公司主要客户之一房地产企业的流动性不足，也拉长了公司的回款期。公司与客户签订重大业务合同前进行充分的风险评估，应收账款整体回收状况良好，公司一年以内的应收款项一直保持在 90%左右，且主要欠款单位实力雄厚，合作良好，另外公司年末已对账龄较长的应收账款计提了充分的坏账准备。

应收账款坏账准备的计提方法见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（五）应收款项”。

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司计提坏账准备分别为 42,566.39 元、21,493.31 元，坏账准备增加，主要原因在于近两年销售收入增长，应收账款余额增加所致。

## 2、应收账款前五名情况

（1）截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
盐城金融城建设发展有限公司	非关联方	147,000.00	1 年以内	13.51
		208,256.98	1-2 年	
盐城中南世纪城房地产投资有限公司中南城购物中心	非关联方	380,968.00	1 年以内	14.49
盐城市乾盛房地产开发有限责任公司	非关联方	180,000.00	1 年以内	6.84
盐城市城南房地产开发有限责任公司	非关联方	176,400.00	1 年以内	6.71
盐城沃华置业有限公司	非关联方	65,000.00	1 年以内	4.94
		65,000.00	1-2 年	
合计		1,222,634.98		46.49

（2）截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
盐城金融城建设发展有限公司	非关联方	208,266.98	1年以内	11.68
盐城中南世纪城房地产投资有限公司中南城购物中心	非关联方	134,007.00	1年以内	7.52
盐城瑞尔房地产开发有限公司	非关联方	127,377.92	1年以内	7.15
中海宏洋地产(盐城)有限公司	非关联方	123,788.82	1年以内	6.94
城南新区管委会	非关联方	100,000.00	1年以内	5.61
合计		693,440.72		38.90

报告期内,无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及个人款项,截止2015年12月31日无应收关联方款项。

公司应收账款前五名分别占当期期末余额的46.49%、38.90%,应收账款客户较为分散。公司报告期内前五名应收账款客户的账龄基本处于1年以内,公司对大客户的应收账款控制良好。

## (二) 预付账款

### 1、明细情况

单位:元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	80,000.00	

公司报告期内只有2015年12月预付账款余额80,000.00元,为预付给盐城市亭湖区梦翔广告经营部的广告费用,广告服务尚未提供。

报告期内,无预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

## (四) 其他应收款

### 1、明细情况

单位:元

类别	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项						

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	104,243.80	100.00		974,313.28	100.00	
其中：账龄组合	101,543.80	97.41		500,000.00	51.32	
无风险组合	2,700.00	2.59		474,313.28	48.68	
小计	104,243.80	100.00		974,313.28	100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 104,243.80 元，主要为代收代付款。

## 2、账龄组合情况

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	101,543.80	97.41		500,000.00	100.00	

## 1、各报告期末其他应收款余额前五名情况：

2015 年 12 月 31 日					
名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
爱车管家	非关联方	代付个人社保	74,403.30	1 年以内	71.37
贾巧云夫妇	非关联方	代付个人社保	12,953.20	1 年以内	12.43
谢小莹	非关联方	代付个人社保	11,749.00	1 年以内	11.27
江苏爱诺航天信息科技有限公司	非关联方	押金	2,700.00	1 年以内	2.59
友格	非关联方	代付个人社保	2,438.30	1 年以内	2.34
合计			104,243.80		100.00
2014 年 12 月 31 日					
名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
刘修云	关联方	第三方借款	500,000.00	1 年以内	51.32



王海利	关联方	股东借款	139,800.00	3年以上	14.35
洪加梅	非关联方	押金	100,000.00	3年以上	10.26
刘艳	关联方	备用金	234,513.28	1年以内	24.07
合计			974,313.28		100.00

#### (五) 存货

##### 1、明细情况

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品				65,000.00		65,000.00
合计				65,000.00		65,000.00

公司的低值易耗品主要为公司采购的活动礼品。

#### (六) 固定资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
账面原值小计	1,850,752.91	274,168.60		2,124,921.51
电子设备	752,106.00	274,168.60		1,026,274.60
办公家具	195,736.00			195,736.00
运输设备	902,910.91			902,910.91
累计折旧小计	890,902.24	279,457.48		1,170,359.72
电子设备	573,326.67	110,047.15		683,373.82
办公家具	18,459.89	37,189.84		55,649.73
运输设备	299,115.68	132,220.48		431,336.17
账面净值小计	959,850.67			954,561.79
电子设备	178,779.33			342,900.78
办公家具	177,276.11			140,086.27
运输设备	603,795.23			471,574.74

固定资产包括电子设备、办公家具和运输工具。电子设备主要为电脑、服务器等；办公家具主要公司搬迁新址购买的办公用家具；运输设备主要为小轿车，均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司的各类固定资产运作良好, 固定资产总体成新率为 44.92%, 不存在需要计提减值准备的情形。

除非公司因扩大业务需要进行重大采购外, 固定资产能够满足生产经营的需要, 不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形, 不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

#### (七) 长期待摊费用

单位: 元

款项性质	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
装修费	950,888.25		100,093.50	850,794.75
款项性质	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2014 年 12 月 31 日
装修费		1,000,935.00	50,046.75	950,888.25

公司 2015 年搬迁新办公地址, 长期待摊费用为新办公地址的装修费用, 公司共发生装修支出 1,000,935.00 元, 摊销期限 10 年, 以直线法进行摊销。

#### (八) 资产减值准备

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少	2015 年 2 月 28 日
坏账准备	21,493.31	21,073.08		42,566.39
合计	21,493.31	21,073.08		42,566.39
项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提	本期减少	2014 年 12 月 31 日
坏账准备	7,672.43	13,820.88		21,493.31
合计	7,672.43	13,820.88		21,493.31

公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策, 并严格按照制定的政策计提各项减值准备。公司计提的各项资产减值准备是稳健和公允的, 各项资产减值准备的计提情况与资产质量的实际情况相符。

### 八、报告期内公司主要负债情况

#### (一) 预收账款

单位: 元

项目	账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
会员费	1 年以内	623,742.97	664,651.02

广告费	1年以内	169,328.48	
合计		793,071.45	664,651.02

预收款项为鹤鸣亭传媒收取的广告费和其全资子公司盐城人才网预收的人力资源服务费。鹤鸣亭传媒向客户提供互联网线上广告服务，收取互联网广告费收入，盐城人才网为用人单位提供线上线下招聘服务，同时按照期限向用人单位收取会员费，按照公司会计政策，账面按照受益期进行分摊确认收入的实现。

截止2015年12月31日，无预收持有公司5%以上股份股东的款项。

截止2015年12月31日，预收款项中无预收关联方款项。

## （二）应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	230,050.20	2,776,572.10	2,732,750.00	273,872.30
职工福利费		239,992.47	239,992.47	
社会保险费		538,963.23	538,963.23	
住房公积金		15,637.00	15,637.00	
职工教育经费		28,046.69	28,046.69	
合计	230,050.20	3,599,211.49	3,555,389.39	273,872.30
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	76,809.00	2,259,643.90	2,106,402.70	230,050.20
职工福利费		57,680.00	57,680.00	
社会保险费		409,301.51	409,301.51	
住房公积金				
职工教育经费		25,942.29	25,942.29	
合计	76,809.00	2,752,567.70	2,599,326.50	230,050.20

## （三）应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	46,523.16	35,937.28
营业税	-5,587.10	-33,232.55
企业所得税	120,443.78	331,769.31
代扣代缴个人所得税	6,522.59	-470.95
城市维护建设税	1,686.74	-1,065.72
教育费附加	722.88	-456.74
地方教育费附加	481.93	-304.50
文化建设的费	11,028.36	15,249.62



印花税	153.60	
合计	181,975.94	347,425.75

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应交税费余额分别为 181,975.94 元、347,425.75 元，主要系计提的企业所得税。

#### （四）其他应付款

（1）其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	666,250.09	79.99	858,666.17	100%
1-2 年	166,666.70	20.01		
合计	832,916.79	100.00	858,666.17	100%

（2）其他应付款按照性质分类如下：

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
代缴个人保险	90,009.44	7,057.20
房租费用	600,000.00	200,000.00
推广费		51,608.97
王海利	140,000.00	500,000.00
其他	2,907.35	
顾中人		100,000.00
合计	832,916.79	858,666.17

房屋费用说明参见本公转书“第四节公司财务、五、最近两年的主要财务数据和财务指标、（一）盈利能力分析”。

## 九、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
实收资本（股本）	5,000,000.00	87.20%	1,000,000.00	31.77
资本公积	1,708,360.73	29.79%	2,000,000.00	63.53
盈余公积		-	118,087.02	3.75
未分配利润	-974,214.64	-16.99%	29,864.62	0.95
合计	5,734,146.09	100.00	3,147,951.64	100.00

实收资本的变化见本说明书“第一节 基本情况”之“四 公司设立以来的股本形成和变化情况”

2014 年 12 月 31 日的资本公积为 200 万元系鹤鸣亭传媒 2015 年 7 月收购盐城人才网形成同一控制下企业合并，盐城人才网实收资本在资本公积上体现；

2015年12月31日资本公积1,708,360.73元系由同一控制下折价合并并在母公司单体报表上形成的45,767.27元、子公司盐城人才网合并日实收资本和长期股权投资差额754,232.73元及母公司股改日所有者权益科目内部结转908,360.73元。

#### （一）股本

单位：元

股东名称	2015年12月31日	2014年12月31日
顾中华	2,000,000.00	450,000.00
陆红娟	1,000,000.00	550,000.00
王海利	1,000,000.00	
顾中人	1,000,000.00	
合计	5,000,000.00	1,000,000.00

报告期内，实收资本的变化见本说明书“第一节 基本情况”之“四 公司设立以来的股本形成和变化情况”

#### （二）盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积	-	118,087.02
合计	-	118,087.02

公司根据公司法的规定，按净利润的10%提取法定盈余公积金。

### 十、关联方及关联交易

#### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：持有公司股份5%以上的其他股东；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

##### 1、关联自然人

关联方姓名	与公司关系
顾中华	顾中华与王海利为夫妻关系，二人合计持股60%，为股份公司之控股股东，实际控制人；顾中华为公司董事、董事长、总经理，王海利为公司董事
王海利	

刘修云	顾中华的母亲
顾中人	持股 20% 的股东，控股股东顾中华之弟，公司副总经理
陆红娟	持股 20% 的股东
吴玉洁	董事、董事会秘书
张华	董事，财务负责人
周建中	董事
戴明	监事
周艳	监事
李东群	监事
袁则华	副总经理

## 2、关联法人

关联方名称	与公司关系
盐城人才网人力资源有限公司	报告期内顾中华实际控制之公司，现为公司之全资子公司。
盐城网桥科技网络有限公司	顾中华、顾中人及王海利合计持股 100% 的公司。
盐城尚同城信息科技有限公司	顾中华持股 30% 的公司。
盐城鹤鸣亭股权投资中心（有限合伙）	顾中华出资 40 万元（出资占比 40%）、王海利出资 30 万元（出资占比 30%），顾中人出资 30 万元（出资占比 30%）的有限合伙企业，其中顾中华担任执行事务合伙人。
上海邻多多信息科技有限公司	鹤鸣亭传媒全资子公司

报告期内，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% 以上股份的股东均未在前五名供应商或客户中占有权益。

## （二）关联方交易情况

报告期内，公司存在关联方股权转让的情况，即盐城网桥科技网络有限公司、顾中华、王海利及顾中人将其所持有的盐城人才网的全部股权转让给鹤鸣亭的行为。

2015 年 6 月 25 日，鹤鸣亭传媒召开股东会，全体股东一致同意决议公司以



盐城人才网 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产为依据收购盐城网桥科技网络有限公司，顾中华、王海利及顾中人分别持有的盐城人才网 25% 的股权。截止 2015 年 7 月 31 日，盐城人才网净资产为 124.58 万元，鹤鸣亭以每股 0.6 元，共 120 万元的价格完成了股权转让款的支付。

### （三）关联方往来情况

单位：元

项目名称	单位名称	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	王海利		139,800.00
其他应收款	刘修云		500,000.00
其他应付款	王海利	140,000.00	500,000.00
其他应付款	顾中人		100,000.00

关联方资金往来产生的原因：①2014 年王海利其他应收款为备用金，用于预付办公室装修材料等；刘修云的往来为关联方借款②2014 年王海利及顾中人其他应付款为偿还王海利及顾中人对公司装修费用的垫付。以上关联方资金往来股东占款部分已于 2015 年 12 月 31 日前清理完毕。

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、细致的制度安排。报告期内，关联方与公司存在往来款项，发生在有限公司时期的，未经过完善的内部决策程序、未约定利息。截至 2015 年底，关联方往来股东占款已经以现金方式全部归还给公司，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内控制度中进行了明确规定，杜绝关联方对公司资金非经营性占用行为的发生。

公司规范关联方资金占用的内部控制措施合理有效，期后无关联方占款，公司资金独立于关联方资金。

### （四）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司存在关联交易行为，公司章程未就关联交易决策权限与程序作出明确规定；有限公司亦未专门制定针对关联交易的专项管理制度，有限公司

阶段公司治理存在不完善的地方。

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》及《信息披露管理制度》等制度及规范性文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东/关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司及全体董事、监事以及高级管理人员出具的关联交易承诺，其完整告知、披露了公司在报告期内存在的关联自然人、关联法人，公司报告期内的关联交易。

## 十一、资产负债表日后事项

2015年12月16日，根据公司股东会决议及章程修正案，同意盐城鹤鸣亭股权投资中心（有限合伙）为公司新股东；同意盐城鹤鸣亭股权投资中心（有限合伙）认购75万股股份，每股认购价为4元/股。上述事项于2016年1月4日完成，并取得盐城市工商行政管理局核发的最新营业执照。

2015年12月31日，根据公司股东会决议，同意设立全资子公司上海邻多多信息科技有限公司，2016年1月20日，取得上海市杨浦区市场监督管理局核发的营业执照，注册资本5000万元。

## 十二、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重大或有事项和承诺事项。

## 十三、报告期内的资产评估情况

公司于2015年9月经北京中同华资产评估有限公司进行资产评估，评估基准日为2015年7月31日，并出具了中同华评报字（2015）第395号《资产评估报告书》用于公司整体变更。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值，截至2015年7月31日公司经评估后的净资产为人民币614.34万元，比公司审计账面净资产价值595.41万元，高出18.93万元，增值率3.18%。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十四、股利分配政策及实际股利分配情况

### （一）报告期内的股利分配政策

报告期内，公司无股利分配政策。

### （二）报告期内实际股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

2015年9月2日，股份公司召开创立大会审议通过了《盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司章程》，《公司章程》有关利润分配的主要规定如下：

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，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，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。

## 十五、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）基本情况

盐城人才网人力资源有限公司基本情况详见本转让说明书之“第一节公司基本情况”之“五公司控股子公司基本情况”

### （二）主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	1,801,082.80	1,865,403.12
净资产	-798,042.11	967,081.49
项目	2015年度	2014年度
营业收入	2,467,319.06	2,429,553.08
净利润	-169,039.38	160,062.10



### （三）报告期内，股权结构及持股比例

股东名称	持股比例	表决权比例
盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司	100%	100%

## 十六、风险因素

### （一）公司治理的风险

有限公司期间，公司治理不够规范，公司存在诸如未按要求提前发出会议通知、股东会届次记录不清，相关决议书面记录及保存不完整等不规范现象。公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司后，建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易制度》等各项管理制度。随着公司经营规模扩大，员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

管理措施：针对这一风险，公司管理层承诺将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识。同时公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

### （二）因公司规模较小而产生的市场竞争和行业风险

公司目前的规模较小，收入、利润均较低，抗风险能力较差。全国性门户网站（如新浪、腾讯）正在积极拓展区域业务，另外公司的子公司盐城人才网所在人力资源服务行业也面临着智联招聘、51JOB、58 同城等对市场份额的争夺，这将会在一定程度上对公司的业绩造成负面影响，甚至有被竞争对手打垮的风险。

公司是专注于地方门户网站运营和互联网信息服务的提供商，公司业务受到来自互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响，公司在互联网平台的不断升级过程中，特别是移动互联业务从 PC 端向手机端转变，公司也面临着一定的技术和服务渠道建设滞后的风险。

管理措施：公司积极根据市场需求调整公司经营模式，并且为应对市场竞争，公司制定了以盐城市场为依托，积极辐射苏北地区，寻求市场缝隙，走高性价比路线的差异化竞争策略。公司管理层制定了详细的中长期战略规划，力求站在行业的前端。

### （三）公司经营场所和赁价格风险

公司 2014 年 6 月搬迁新址盐城市人民南路国际创投中心八楼，根据与物业

方盐城市城南新区国有资产经营管理有限公司的合同约定,乙方(即鹤鸣亭传媒)年缴税额度不低于 300 万元,每五十万地方留成税收减免一百平方米房租,其余房租减半征收(如乙方缴纳总额不足 300 万,剩余部分房租则全额征收),公司目前未达到 300 万元纳税标准,物业方也未采取实质性催收工作,考虑到公司为当地重点打造的门户网站和城市名片,免租使用情况还将持续。但是如果当地政府改变政策收取租金的话,将对企业的业绩造成影响。

管理措施:公司参照周边水准按照 40 万元每年计提了房屋租金;另外,公司四名发起人股东就该房屋的租赁问题承诺,如城南公司对房租进行催收,公司将立即缴纳房租,实际缴纳的房租低于计提部分的,归公司所有,实际缴纳的房租超出计提部分的由四名发起人股东按照出资比例承担。如因未该房屋租金缴纳问题导致公司遭受经济损失的,由四名发起人股东按照出资比例承担。

#### (四) 人才流失风险



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


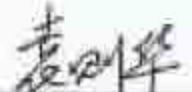
管理措施:公司在积极引进行业高端人才的同时,也非常重视现有员工的潜力挖掘。公司拥有比较完善的培训机制与激励机制,建立了通畅的内部选聘渠道。另外,公司通过建立积极向上的企业文化,以人性化的管理理念,舒适的办公场所,给员工创造宽松、有活力的办公环境。公司还将薪酬制度与企业的绩效管理相连,通过股权激励、增加晋升机会、提高福利待遇等相结合的激励措施来激发企业人才长期积极的工作热情。

## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：	 顾中华	 王海利
	 吴玉洁	 张华
	 周建中	
监事：	 顾明	 周艳
	 李东群	

高级管理人员：	 顾中人	 袁则华
---------	--	---

盐城鹤鸣亭传媒股份有限公司

2016年5月20日





## 二、主办券商声明

中信证券已经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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：俞磊 唐凯

杨晓莉

项目负责人：万永瑞

法定代表人或授权代表：叶新江



中信证券股份有限公司

2016年5月20日

证授字[HT27-2016]

## 授 权 书

本人，张佑君，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司董事总经理叶新江先生（身份证【330104196407161637】）作为被授权人，代表公司签署与全国中小企业股份转让系统（“新三板”）业务相关的合同协议等法律文件，被授权人签署的如下法律文件对我公司具法律约束力。

法律文件包括：

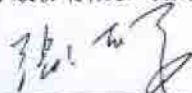
1. 与新三板业务相关的合同协议、报告、意向书、备忘录、申请、声明、专项意见、申报文件、公司证照、授权委托书、付款通知单、资料等；
2. 与新三板业务相关的需要法定代表人或授权代表签字的文件（必须法定代表人签署的文件除外）；
3. 与新三板做市标的股东大会现场投票相关的文件；
4. 与新三板业务相关，为证监会（局）、全国中小企业股份转让系统公司、登记公司、政府等机构出具的申请、报备、证明、说明、报告资料等。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2016 年 2 月 25 日至 2016 年 12 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人

中信证券股份有限公司法定代表人



张佑君(身份证110108196507210058)

2016 年 2 月 25 日



被授权人



叶新江(身份证330104196407161637)

1/1

此件仅供

办理 鹤鸣亭新三板挂牌使用，  
有效期 叁拾天。

中信证券股份有限公司  
2016 年 5 月 20 日

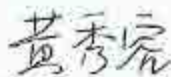
### 三、律师声明

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

经办律师：



王青松



黄秀容

律师事务所负责人：



沃薛军



京衡律师集团上海事务所  
2016年5月20日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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：



姚庚春

签字注册会计师：



孙国伟

签字注册会计师：



李劲松

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年5月20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。