

江西渝网科技股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一八年二月

声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、技术升级的风险

公司主要从事互联网广告服务业务。行业内技术升级和产品更新换代速度较快，商业模式持续创新，公司面临一定的技术升级风险。未来如果公司不能及时实现技术的升级换代或开发出满足市场需求的新技术、新产品，公司将不能保持竞争优势，从而给公司经营带来不利影响。

二、媒体资源流失的风险

公司目前的供应商主要为网站、WAP 站、APP 应用的个人所有者，已与其签订框架合作协议，建立了丰富的媒体资源库。但随着互联网媒介的多样化发展，不同媒体资源的受众面和渗透率变化较快，同时个人供应商具有一定的不稳定性，公司面临一定的媒体资源流失风险。如果未来公司不能及时挖掘更为稳定而丰富的媒体资源，将给公司业务带来不利影响。

三、行业竞争加剧的风险

公司所处的互联网广告服务行业属于完全竞争性行业，尤其在 PC 端互联网广告市场，近两年不同规模的企业纷纷加入，竞争对手较多，产品同质化竞争直接加剧了该行业激烈竞争的风险，行业内企业盈利能力面临较大压力。虽然公司近年来不断加大研发投入，努力提高服务和技术的先进性，在互联网广告服务细分市场上已经具备一定的竞争优势，但面临如此的激烈的竞争环境，保持既定的盈利水平存在一定的压力。

四、非经常性损益占净利润比例较高的风险

受政府补助的影响，公司非经常性损益的金额和比重较大，2017 年 1-7 月、2016 年度和 2015 年度，归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 1,168,137.27 元、1,144,409.03 元和 804,870.11 元，占同期归属于母公司所有者的净利润比重分别为 93.12%、25.77%、42.85%。尽管报告期内公司主营业务收入

规模及主营业务盈利能力均大幅提升，抵御风险能力增强，但若未来政府的相关扶持政策、财政补贴政策发生变化，公司业绩会受到一定影响。

五、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单。股份公司成立后，公司根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面的内部控制制度，建立健全了法人治理结构。上述各项管理制度的执行尚需在公司实际经营过程中不断完善。因此，公司仍然存在治理机制不完善、运作不规范的风险。

六、实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司 48.19%股份；奥迅天使持有公司 17.95%股份，德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人均为锁进，即锁进通过德迅投资和奥迅天使控制公司共计 66.14%股份，可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，为公司的实际控制人。虽然公司已经按照现代企业制度要求建立了较为完善的法人治理结构，但仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权，对公司发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响，从而有可能损害其他中小股东的利益，因此公司可能面临实际控制人不当控制风险。

七、毛利率较低的风险

2017 年 1-7 月、2016 年度和 2015 年度，公司综合毛利率分别为 11.03%、-6.65%和 10.63%，相较同行业公司毛利率较低。随着公司业务规模的拓展以及研发能力的不断增强，公司的盈利能力有望进一步提升。尽管如此，若上述措施达不到预期效果，公司仍面临毛利率相较同行业较低的风险。

八、经营活动产生的现金流量为负的风险

2017 年 1-7 月、2016 年度和 2015 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 -3,133,709.84 元、-1,129,153.92 元、210,396.34 元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为负主要系公司处于快速发展时期，对资金需求量较大，对供应商采

购成本支出较大，虽然公司目前收入增长态势良好，但如果经营活动产生的现金流量持续为负，将对公司业务发展造成一定的制约。

九、实际控制人潜在的涉诉风险

2015年10月13日，新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限合伙）将其持有的江西德奥互动信息技术有限公司100.00%股权转让给上海游酷网络科技有限公司，并同时签订了《股权转让及其股权作价定增协议》；其中第8.1条约定“未经受让方书面同意，目标公司、转让方及其现有的实际控制人以及其他关联方不得单独设立或以任何形式（包括但不限于以股东、合伙人、董事、监事、经理、职员、代理人、顾问等身份）参与设立新的从事与目标公司业务相同或相关联的其他经营实体，作为管理层的目标公司关联方不得在其他企业兼职，无论该企业从事何种业务。”协议签订时王若楠为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，公司实际控制人锁进与王若楠系夫妻关系，由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确且自协议签署至今已超过两年，依据北京市常鸿律师事务所出具的《关于锁进是否受〈股权转让及其股权作价定增协议〉中第8.1条约束的法律意见书》，不应认定《定增协议》中的竞业禁止义务对锁进有直接约束力，锁进不受《股权转让及其股权作价定增协议》中第8.1条约束。再者，锁进针对上述情况出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，承诺上述事项潜在风险均由个人承担。主办券商认为，由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确且自协议签署至今已超过两年，依据北京市常鸿律师事务所出具的《关于锁进是否受〈股权转让及股权作价定增协议〉中第8.1条约束的法律意见书》，不应认定《定增协议》中的竞业禁止义务对锁进有直接约束力，锁进不受《股权转让及股权作价定增协议》中第8.1条约束。公司实际控制人锁进并未签署受限协议且不属于被约束的对象，公司业务与奥德互动并不重合，如果涉诉，王若楠作为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的普通合伙人，需要对合伙企业的债务承担连带赔偿责任，锁进作为王若楠的配偶，需要对王若楠的债务承担共同偿还责任，锁进本人已经出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，承诺如果公司由于上述相关事项受到任何影响或损失，均由其本人以现金形式予以补偿，如果其本人因上述事项需要承

担赔偿责任，则优先以其出具的财产证明所对应的财产进行偿还，通过核查，公司实际控制人财务状况良好，具备承担诉讼风险的能力，因此，不会对公司开展业务造成影响。公司股权清晰，并未存在股权质押的情形，现金流充裕，盈利能力与偿债能力较强，公司经营状况良好，公司持续经营能力不受《股权转让及其股权作价定增协议》的影响。

十、《高新技术企业证书》无法取得的风险

公司于2016年11月15日取得江西省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201636000581），证书有效期三年，公司2017年1月1日至2018年12月31日按照15%的优惠税率计缴企业所得税。由于公司是在未满足最近三个会计年度研发费用的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例不低于5%的条件下获得了高新技术企业证书，存在被税务机关取消高新技术企业资格的风险，并追缴其证书有效期内自不符合认定条件年度起已享受的税收优惠。公司适用的企业所得税税率将会上升，从而对公司业绩产生一定的影响。

十一、股份支付对经营业绩的重大影响

2016年7月，公司李建勇等员工个人或通过合伙企业以每股1.00元的价格受让本公司130.00万元股权，根据同期公司净资产确定每股1.40元作为股份支付权益工具的公允价值，将差价按照《企业会计准则》的规定做股份支付处理。在2016年确认管理费用520,000.00元，占管理费用总额比例为12.88%，同时计入资本公积520,000.00元。以上股份支付事项对公司2016年净利润影响为520,000.00元，除对2016年全年的净利润影响外，对公司其他年度业绩无影响。该事项对公司盈利能力的影响不具有持续性，不影响对公司持续经营能力。

十二、报告期内，实际控制人变更的风险

公司报告期内，实际控制人发生两次变更。实际控制人变更后公司建立了稳定的核心管理团队及业务骨干队伍，对公司业务开展、研发能力及其品牌影响力等方面都带来积极的作用，为公司未来盈利能力的持续快速增长奠定了坚实基础。截至目前，公司的主营业务等均未发生改变，但因报告期内控股股东、实际控制人发生变更，可能会对公司经营产生一定的影响。

目 录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	9
第一节基本情况.....	12
一、公司基本情况	12
二、公司股份挂牌情况	13
三、公司股东、股权情况	15
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	41
五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表	44
六、本次挂牌的有关机构	46
第二节公司业务.....	49
一、主营业务及主要产品和服务	49
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	62
三、公司的关键资源要素	64
四、公司业务情况	73
五、公司商业模式	86
六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位	88
第三节公司治理.....	106
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	106
二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估	113
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况	115
四、未决诉讼或仲裁	115
五、公司独立性	118
六、同业竞争	120
七、公司最近两年一期资金占用和对外担保情况	124
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	125
九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	129
第四节公司财务.....	132
一、报告期经审计的财务报表	132
二、财务报表的编制基础	165

三、合并财务报表的编制方法、合并范围及变动情况	165
四、公司主要会计政策和会计估计	166
五、最近两年一期的主要财务指标分析和现金流量状况分析	203
六、报告期利润形成的有关情况	216
七、公司最近两年一期主要资产情况	241
八、公司报告期主要债务情况	262
九、报告期内股东权益情况	270
十、关联方、关联方关系及关联交易	274
十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	280
十二、报告期内资产评估情况	281
十三、股利分配政策和报告期分配情况	281
十四、公司风险因素及自我评估	282
第五节有关声明	288
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	288
二、主办券商声明	289
三、律师事务所声明	290
四、会计师事务所声明	291
五、资产评估机构声明	292
第六节附件	293

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义		
本公司、股份公司、渝网科技、公司	指	江西渝网科技股份有限公司
有限公司、渝网有限	指	江西渝网科技有限公司，股份公司前身
上饶渝网	指	上饶市渝网科技有限公司
开阳信息	指	上饶市开阳信息技术有限公司
德迅投资	指	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）
奥迅天使	指	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）
吉然投资	指	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）
成然投资	指	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）
捷成投资	指	上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）
弘轩投资	指	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）
聚联投资	指	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）
誉世恒升	指	江西誉世恒升投资管理有限公司
股东大会	指	江西渝网科技股份有限公司股东大会
股东会	指	上饶市渝网科技有限公司章程股东会
董事会	指	江西渝网科技股份有限公司董事会
监事会	指	江西渝网科技股份有限公司监事会
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司

律师、常鸿律师	指	北京市常鸿律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发起人协议》	指	《江西渝网科技股份有限公司发起人协议》
《公司章程》、《章程》	指	2017 年 10 月 25 日，公司 2017 年第一次临时股东大会通过的《江西渝网科技股份有限公司章程》
《章程必备条款》	指	《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引(试行)》
推荐报告	指	开源证券股份有限公司关于江西渝网科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	开源证券股份有限公司关于江西渝网科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2015 年度，2016 年度，2017 年 1-7 月
LP	指	Limited Partner，有限合伙人的英文缩写
GP	指	General Partner，普通合伙人的英文缩写
专业释义		
PC	指	personal computer，个人计算机的英文缩写
Banner	指	横幅、标语

DSP	指	Demand-Side Platform, 需求方平台是为广告主、代理公司提供的-一个综合性管理平台, 通过同一个界面管理多个数字广告和数据交换的账户。
SSP	指	Sell-Side Platform, 是一个媒体服务平台, 该平台通过人群定向技术, 智能的管理媒体广告位库存、优化广告的投放, 助网络媒体实现其广告资源优化, 提高其广告资源价值, 达到帮助媒体提高收益的目的。
Ad Exchange	指	Ad Exchange 即互联网广告交易平台, 它联系着 DSP (买方平台) 和 SSP (卖方平台), 通过接入 SSP 汇集大量媒体流量, 从而收集处理属于广告目标客户的数据, Ad Exchange 是实现精准营销的交易场所。
CPA	指	一种广告计费模式, 按照广告投放实际效果进行计费。即通过引导用户到达指定页面后点击、下载、留言、注册、安装或者互动行为数量等统计收费。
CPC	指	一种广告计费模式, 即按照展示广告点击数计费, 用户每一次点击广告就会为广告主带来真实的流量或是潜在的消费。
CPM	指	一种广告计费模式, 即广告投放过程中, 听到或者看到某广告的每一人平均分担到多少广告成本。
CPS	指	一种广告计费模式, 即按照广告点击之后产生的实际效果计费。
千次 IP	指	一种广告计费模式, 即按照用户访问指定链接的网址导航进行每千次结算。
LBS	指	Location Based Service, 基于位置服务, 是通过电信移动运营商的无线电通讯网络获取移动终端用户的位置信息 (地理坐标, 或大地坐标), 在地理信息系统平台的支持下, 为用户提供相应服务的一种增值业务。
Html5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言 (HTML) 的第五次重大修改。

注: 本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

江西渝网科技股份有限公司成立于 2016 年 11 月 17 日，其前身为江西渝网科技有限公司。公司基本情况如下：

公司名称	江西渝网科技股份有限公司
法定代表人	孙明涛
有限公司设立日期	2012 年 4 月 1 日
股份公司设立日期	2016 年 11 月 17 日
注册资本	635.00 万元
公司住所	江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）
邮政编码	334000
电话	0793-2823556
网站	http://www.ywkeji.cn/
信息披露事务负责人	孙明涛
经营范围	计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站设计；广告设计、制作、发布、代理；办公智能化设备开发和维护；服装、日用百货、鞋、帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品（不含电子出版物）销售；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械）；互联网游戏出版；从事互联网文化活动；网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术进出口；货物进出口；代理进出口；计算机硬件生产；系统集成；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟币发行）。(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)
所属行业	按中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司属于 I64：互联网和相关服务。按中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于 I6420：互联网和相关服务-互联网信息服务；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于互联网信息服务 I6420。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于信息技术（17）中的互联网软件与服务（17101010）。

主要业务	公司主营业务是为客户提供大数据精准营销的互联网广告服务。
统一社会信用代码	9136110259184778XG

二、公司股份挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：6,350,000 股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《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》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25.00%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已经满一年，公司现有股东持股情况及本次可在全国股份转让系统转让的股份如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	可在全国股份转让系统转让的股份(股)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	3,060,000	48.19	1,020,000
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	1,140,000	17.95	380,000
3	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	600,000	9.45	600,000
4	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	600,000	9.45	600,000
5	上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）	235,716	3.71	235,716
6	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	120,000	1.89	30,000
7	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	120,000	1.89	30,000
8	李建勇	120,000	1.89	30,000
9	江西誉世恒升投资管理有限公司	60,000	0.95	60,000
10	林正书洋	60,000	0.95	60,000
11	陈国香	60,000	0.95	60,000
12	陈娟	60,000	0.95	60,000
13	汪雨春	22,857	0.36	22,857
14	谢宇峰	22,856	0.36	22,856
15	芮晓玮	22,857	0.36	22,857

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	可在全国股份转让系统转让的股份(股)
16	周国珍	22,857	0.36	22,857
17	孙浩伟	22,857	0.36	22,857
合计		6,350,000	100.00	3,280,000

注：由于江西誉世恒升投资管理有限公司、林正书洋、陈国香和陈娟四名股东的持股比例均为 0.945%，四舍五入造成后造成持股比例各分项之和与合计数值之间存在 0.02 的尾差。

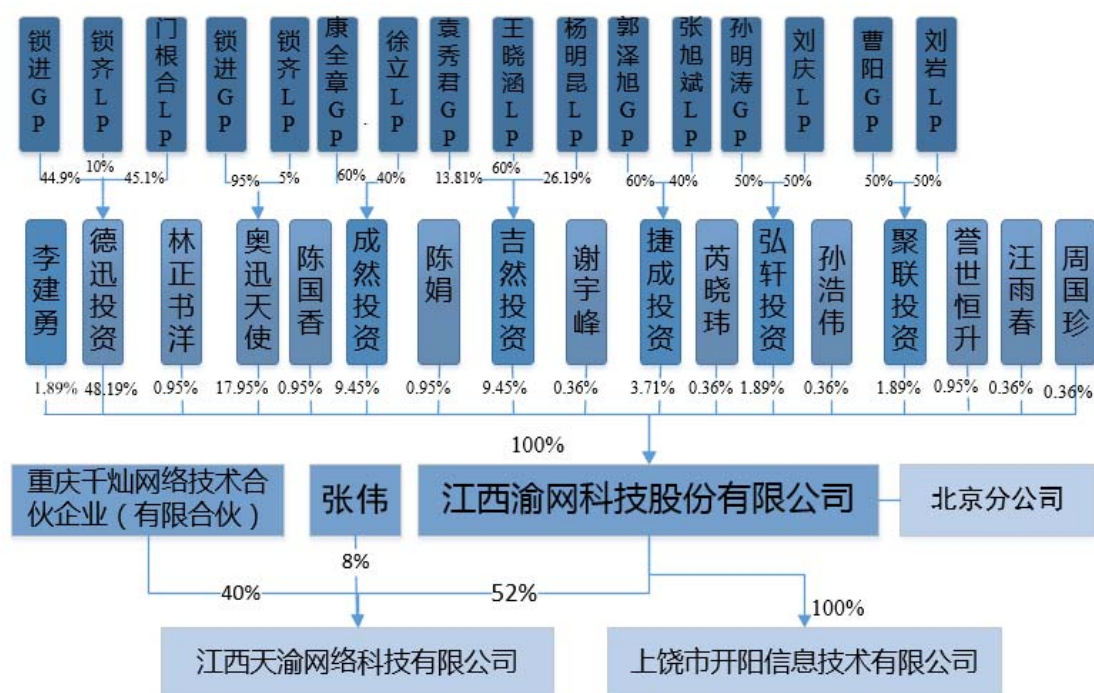
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

三、公司股东、股权情况

（一）公司股东情况

1、股权结构图



2、公司股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	3,060,000	48.19	境内非法人组织	否

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
2	上饶市奥迅天使股权基金 管理合伙企业(有限合伙)	1,140,000	17.95	境内非法人组织	否
3	上饶市广丰区成然投资 中心(有限合伙)	600,000	9.45	境内非法人组织	否
4	上饶市广丰区吉然投资 中心(有限合伙)	600,000	9.45	境内非法人组织	否
5	上饶市广丰区捷成投资 管理中心(有限合伙)	235,716	3.71	境内非法人组织	否
6	上饶市广丰区弘轩投资 管理中心(有限合伙)	120,000	1.89	境内非法人组织	否
7	上饶市广丰区聚联投资 管理中心(有限合伙)	120,000	1.89	境内非法人组织	否
8	江西誉世恒升投资管理 有限公司	60,000	0.95	境内法人	否
9	李建勇	120,000	1.89	境内自然人	否
10	林正书洋	60,000	0.95	境内自然人	否
11	陈国香	60,000	0.95	境内自然人	否
12	陈娟	60,000	0.95	境内自然人	否
13	汪雨春	22,857	0.36	境内自然人	否
14	谢宇峰	22,856	0.36	境内自然人	否
15	芮晓玮	22,857	0.36	境内自然人	否
16	周国珍	22,857	0.36	境内自然人	否
17	孙浩伟	22,857	0.36	境内自然人	否
合计		6,350,000	100.00	—	—

3、公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日,公司股东德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人均为锁进;德迅投资和奥迅天使的有限合伙人锁齐与锁进为堂兄弟关系;吉然投资的执行事务合伙人袁秀君与锁齐为夫妻关系;德迅投资的有限合伙人门根合与公司股东林正书洋为夫妻关系,为公司股东陈国香的女婿;公司股东林正书洋与陈国香为母女关系,除此之外公司股东之间不存在关联关系。

4、股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股权明晰，不存在任何权属纠纷，不存在被查封或司法冻结或其他有争议的情形。公司股东已出具《股权不存在争议承诺函》，声明所持有的公司股份不存在被冻结、质押或其他有争议的情况，也不存在代持或以其他方式受托持有江西渝网科技股份有限公司股份的情形，不存在现有的或潜在的重大权属纠纷。

（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及变化情况

1、公司控股股东、实际控制人基本情况

（1）报告期内公司控股股东的认定依据

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司的股份为3,060,000股，占公司总股本的48.19%，德迅投资依其持有的股份所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，符合《公司法》第二百一十六条规定的控股股东认定标准，故德迅投资为公司控股股东。

（2）报告期内公司实际控制人的认定依据

根据《公司法》第二百一十六条第（三）款规定：“实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的规定：“实际控制人是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。

控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：

①为挂牌公司持股50%以上的控股股东；

- ②可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%；
- ③通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；
- ④依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；
- ⑤中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

《公司章程》规定：“股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。”

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司48.19%股份；奥迅天使持有公司17.95%股份，德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人均为锁进，即锁进通过德迅投资和奥迅天使控制公司共计66.14%股份，为公司的实际控制人。

（3）控股股东和实际控制人的基本情况

1) 控股股东的基本情况

上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35FN7T3F的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资的基本情况如下：

名称：	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人：	锁进
设立日期：	2015年11月27日
住所：	江西省上饶市广丰经济开发区电子商务产业园内
经营范围：	企业投资；资产管理；企业管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务）。（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）

统一社会信用代码:	91361122MA35FN7T3F
合伙人及出资比例	门根合 (LP) 出资 225.50 万元, 占比 45.10%; 锁进 (GP) 出资 224.50 万元, 占比 44.90%; 锁齐 (LP) 出资 50.00 万元, 占比 10.00%

注: 2017 年 3 月 30 日, 德迅投资普通合伙人和执行事务合伙人由门根合变更为锁进, 根据《中华人民共和国合伙企业法》规定, 门根合应对其作为德迅投资普通合伙人期间德迅投资产生的债务承担无限连带责任, 在承担无限连带责任后, 可根据出资比例向实际出资人锁进进行追偿。

报告期内, 德迅投资存在出资额代持情况, 具体代持及解除代持情况如下:

德迅投资合伙份额代持形成过程: 从 2015 年下半年开始, 锁进需要固定每月四天到长江商学院上课, 且其尚在金联储 (北京) 金融信息服务有限公司任职, 仍有大量工作需要完成, 除了学业和工作需要花费大量时间和精力外, 2015 年下半年锁进因家庭原因需要花费大量时间和精力照顾家人, 无暇顾及德迅投资相关事务。因此, 2015 年 12 月 27 日, 锁进与门根合签订了《股权代持协议》, 约定锁进将其对德迅投资的 224.50 万元出资 (占注册资本的 44.90%) 委托门根合代持; 2016 年 3 月 25 日至 2016 年 6 月 29 日, 锁进分多笔合计向门根合支付 224.50 万元; 门根合于 2016 年 5 月 30 日至 2016 年 6 月 29 日分多笔向德迅投资缴纳了代持的出资款 224.50 万元。

德迅投资合伙份额解除代持过程: 2017 年 3 月 30 日, 锁进与门根合签订了《股权转让协议》, 门根合将其代锁进持有的德迅投资 44.90% 的合伙份额, 转让给锁进。2017 年 3 月 30 日德迅投资全体合伙人锁进、门根合、锁齐共同签署了《上饶市广丰区德迅投资中心 (有限合伙) 认 (实) 缴出资确认书》, 确认锁进认缴出资 224.5 万元, 占合伙企业总出资额的 44.90%; 门根合认缴出资 225.5 万元, 占合伙企业总出资额的 45.10%; 锁齐认缴出资 50.00 万元, 占合伙企业总出资额的 10.00%。2017 年 3 月 30 日, 上饶市广丰区市场和质量监督管理局核准德迅投资的合伙人和执行事务合伙人变更, 其中合伙人变更为锁进出资 224.5 万元, 占 44.90% 的合伙份额; 门根合出资 225.5 万元, 占 45.10% 的合伙份额; 锁齐出资 50.00 万元, 占 10.00% 的合伙份额; 执行事务合伙人变更为锁进。

2) 实际控制人的基本情况

锁进, 男, 1984 年 11 月出生, 中国国籍, 硕士学历, 无境外永久居留权。2010 年 5 月至 2013 年 11 月任北京搜狐新媒体信息技术有限公司市场部经理;

2013年12月至2014年5月任北京世界星辉科技有限责任公司导航搜索事业部市场部高级经理；2014年5月至2015年2月任北京搜狐新媒体信息技术有限公司市场部高级经理；2015年3月至2016年9月任金联储（北京）金融信息服务有限公司市场公共关系部副总裁；2015年12月至今任奥迅天使执行事务合伙人；2017年2月至今任德迅投资执行事务合伙人；2017年10月至今任上饶市广丰区汇入大海投资管理有限公司监事。

2、控股股东、实际控制人最近两年一期內变化情况

（1）控股股东最近两年一期內变化情况

报告期初至2015年8月10日，杨李直接持有上饶渝网99.00%的股权，为上饶渝网的控股股东；2015年8月10日，杨李与门根合签订了《股权转让协议书》，杨李将自己持有的上饶渝网99.00%股权，以9.90万元的价格转让给门根合，至此上饶渝网的控股股东由杨李变更为门根合；2016年1月1日，门根合与德迅投资签订了《股权转让协议》，门根合同意将其持有的上饶市渝网科技有限公司100.00%股权，以10.00万元的价格转让给德迅投资，至此上饶渝网的控股股东由门根合变更为德迅投资；2016年12月25日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，全体股东一致同意公司增加注册资本35.00万元，本次增资后，德迅投资持有公司的股份比例由51.00%减少至48.19%，德迅投资依其持有的股份所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，仍符合《公司法》第二百一十六条规定的控股股东认定标准，因此，本次增资完成后公司的控股股东仍为德迅投资。具体变更情况如下：

时间	控股股东
2015年1月1日-2015年8月10日	杨李
2015年8月10日-2016年1月1日	门根合
2016年1月1日至今	德迅投资

（2）实际控制人最近两年一期內变化情况

报告期初至2015年8月10日，杨李直接持有上饶渝网99.00%的股权，易章兰直接持有上饶渝网1.00%的股权，杨李和易章兰系夫妻关系，因此，杨李和易章兰为上饶渝网的实际控制人；2015年8月10日，杨李和易章兰分别与门根合

签订了《股权转让协议书》，杨李将自己持有的有限公司99.00%股权，以9.90万元的价格转让给门根合，易章兰将自己持有的有限公司1.00%股权，以0.10万元的价格转让给门根合，至此上饶渝网的实际控制人由杨李和易章兰变更为门根合；2016年1月1日，门根合与德迅投资签订了《股权转让协议》，门根合同意将其持有的上饶市渝网科技有限公司100.00%股权，以10.00万元的价格转让给德迅投资，由于门根合为德迅投资的执行事务合伙人，因此本次股权转让后，上饶渝网的实际控制人仍为门根合；2017年2月28日，锁进与门根合签订了《股权转让协议》，门根合将其代锁进持有的德迅投资44.90%的合伙份额，以224.50万元的价格转让给锁进；2017年3月30日，德迅投资的执行事务合伙人由门根合变更为锁进，由于德迅投资持有公司48.19%股份，奥迅天使持有公司17.95%股份，锁进作为德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人，通过德迅投资和奥迅天使控制公司共计66.14%股份，为公司的实际控制人。具体变更情况如下：

时间	实际控制人
2015年1月1日-2015年8月10日	杨李、易章兰
2015年8月10日-2017年3月30日	门根合
2017年3月30日至今	锁进

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人除本公司外控制的其他企业情况请参照本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”相关内容。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东基本情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东为德迅投资；公司的实际控制人为锁进。德迅投资和锁进基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及变化情况”。

2、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否 存在质押 或争议
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	3,060,000	48.19	境内非法人组织	否
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	1,140,000	17.95	境内非法人组织	否
3	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	600,000	9.45	境内非法人组织	否
4	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	600,000	9.45	境内非法人组织	否
5	上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）	235,716	3.71	境内非法人组织	否
6	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	120,000	1.89	境内非法人组织	否
7	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	120,000	1.89	境内非法人组织	否
8	李建勇	120,000	1.89	境内自然人	否
9	江西誉世恒升投资管理有限公司	60,000	0.95	境内法人	否
10	林正书洋	60,000	0.95	境内自然人	否
11	陈国香	60,000	0.95	境内自然人	否
12	陈娟	60,000	0.95	境内自然人	否
合计		6,235,716	98.22	—	—

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5.00%以上股份股东的简介如下：

（1）上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况及变化情况”。

（2）上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）

上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35FY3A2Y的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，奥迅天使的基本情况如下：

名称:	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人:	锁进
设立日期:	2015 年 12 月 18 日
住所:	江西省上饶市广丰经济开发区工业三路（电商产业园内）
经营范围:	非证券业务投资管理与咨询；投资咨询；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码:	91361122MA35FY3A2Y
合伙人及出资比例	锁进（GP）出资 4,750.00 万元，占比 95.00%；锁齐（LP）出资 250.00 万元，占比 5.00%

（3）上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）

上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35J36K07的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，成然投资的基本情况如下：

名称:	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人:	康全章
设立日期:	2016 年 6 月 1 日
住所:	江西省上饶市广丰区五都镇五都居五杉大道 32 号
经营范围:	企业投资；投资管理；资产管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务活动）。（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）
统一社会信用代码:	91361122MA35J36K07
合伙人及出资比例	康全章（GP）出资 6.00 万元，占比 60.00%；徐立（LP）出资 4.00 万元，占比 40.00%

（4）上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）

上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35J3703J的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，吉然投资的基本情况如下：

名称:	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人:	袁秀君
设立日期:	2016 年 6 月 1 日
住所:	江西省上饶市广丰区五都镇五都居五杉大道 32 号

经营范围:	企业投资；投资管理；资产管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务活动）。(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)
统一社会信用代码:	91361122MA35J3703J
合伙人及出资比例	王晓涵(LP)出资 6.00 万元，占比 60.00%；杨明坤(LP)出资 2.619 万元，占比 26.19%；袁秀君(GP)出资 1.381 万元，占比 13.81%

(5) 上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）

上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35LLL88E的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，捷成投资的基本情况如下：

名称:	上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）
执行事务合伙人:	郭泽旭
设立日期:	2016 年 12 月 2 日
住所:	江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）
经营范围:	投资管理；企业管理；企业投资；投资咨询服务与项目投资策划（不含证券、期货、保险、金融业务活动）。(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)
统一社会信用代码:	91361122MA35LLL88E
合伙人及出资比例	郭泽旭(GP)出资 300.00 万元，占比 60.00%；张旭斌(LP)出资 400.00 万元，占比 40.00%

(6) 上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）

上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35GDE5XQ的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，弘轩投资的基本情况如下：

名称:	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）
执行事务合伙人:	孙明涛
设立日期:	2016 年 1 月 26 月
住所:	江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）
经营范围:	投资管理；企业投资；资产管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务）。（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）
统一社会信用代码:	91361122MA35GDE5XQ

合伙人及出资比例	孙明涛(GP)出资 25.00 万元，占比 50.00%；刘庆（LP）出资 25.00 万元，占比 50.00%
----------	--

（7）上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）

上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35GD3840的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，聚联投资的基本情况如下：

名称：	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）
执行事务合伙人：	曹阳
设立日期：	2016 年 1 月 26 日
住所：	江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）
经营范围：	投资管理；企业管理；资产管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务）。（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）
统一社会信用代码：	91361122MA35GD3840
合伙人及出资比例	曹阳（GP）出资 25.00 万元，占比 50.00%；刘岩（LP）出资 25.00 万元，占比 50.00%

（8）李建勇

男，汉族。1989年6月生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。2012年3月至2013年4月任北京无限印象科技有限公司PHP开发工程师；2013年5月至2014年6月任完美家园（北京）科技有限公司PHP开发工程师；2014年7月至2015年12月任北京九城天时生态农业有限公司PHP开发工程师；2016年2月至2016年6月任北京德迅创想科技有限公司技术经理；2016年11月至2017年3月任渝网科技北京分公司技术总监；2016年11月至今任股份公司董事。

（9）江西誉世恒升投资管理有限公司

江西誉世恒升投资管理有限公司现持有南昌市青山湖区市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91360111MA35GRB24K 的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，誉世恒升的基本情况如下：

公司名称：	江西誉世恒升投资管理有限公司
法定代表人：	张漆雨璐
设立日期：	2016 年 3 月 14 日

注册资本:	500.00 万元
公司住所:	江西省南昌市青山湖区上海路 699 号 699 创意工场二期 B9-1 栋 19-5A01
经营范围:	投资管理、投资咨询（金融、证券、期货、保险除外）；经济贸易咨询；文化艺术交流活动策划；企业形象策划；市场调查（社会调查除外）；设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机软件技术咨询、技术服务。
统一社会信用代码:	91360111MA35GRB24K
股东及持股比例	南昌市星维传媒有限公司出资 500.00 万元，持股比例为 100.00%；南昌市星维传媒有限公司中股东张漆雨璐出资 0.30 万元，持股比例为 10.00%；廖有军出资 2.70 万元，持股比例为 90.00%

（10）林正书洋

女，汉族。1996年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，2016年10月至今任成都梦迅科技有限公司监事。

（11）陈国香

女，汉族。1973年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。小学文化，务农。

（12）陈娟

女，汉族。1976年6月生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，1994年4月至2007年4月任淄博商厦股份有限公司黄金玉器部营业员；2007年5月至今为大连圣鑫流行前线晨惠宝贝服饰店业主。

3、公司股东中不存在私募股权基金

《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第2条规定：“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。”《私募投资基金监督管理暂行办法》第2条第3款规定：“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用本办法。”根据上述规定对私募投资基金的定义，成然投资、吉然投资、弘轩投资和聚联投资不属于私募投资基金。根据上述规定对私募投资基金的定义，私募基金的本质特征为：

（1）非公开募集资金；

(2) 以投资活动为目的；

(3) 基金管理人或普通合伙人专业化管理。

公司股东中成然投资、吉然投资、弘轩投资和聚联投资均为员工持股平台，根据上述规定对私募投资基金的定义，成然投资、吉然投资、弘轩投资和聚联投资不属于私募投资基金。

经核查，德迅投资、奥迅天使、捷成投资和誉世恒升即不存在以非公开方式向合格投资者募集资金，也不存在基金管理人管理的情形；通过检索中国证券基金业协会网站，德迅投资、奥迅天使、捷成投资和誉世恒升也不存在私募股权投资基金或管理人备案的情形，因此，德迅投资、奥迅天使、捷成投资和誉世恒升不符合私募基金的本质特征，不属于私募基金。同时德迅投资、奥迅天使、捷成投资和誉世恒升均出具了说明与承诺，说明公司不属于私募投资基金，也不存在私募股权投资基金或管理人备案的情形。因此，德迅投资、奥迅天使、捷成投资和誉世恒升不符合上述规定对私募投资基金的定义，不属于私募投资基金。

(四) 公司股本的形成及其变化

1、有限公司股本形成及变化

(1) 2012 年 4 月，有限公司设立

2012 年 3 月 26 日，杨李和易章兰签订了《上饶市渝网科技有限公司章程》，共同出资设立上饶市渝网科技有限公司（筹），约定公司注册资本为 10.00 万元，股东出资额分别为：杨李以货币出资 9.90 万元，占注册资本的 99.00%；易章兰以货币出资 0.10 万元，占注册资本的 1.00%。

2012 年 3 月 28 日，上饶市工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司（筹）核发《企业名称预先核准通知书》（（饶）登记内名预核字[2012]第 00361 号），核准使用名称为“上饶市渝网科技有限公司”。

2012 年 3 月 30 日，江西永华和信会计师事务所有限公司出具“赣永华验字[2012]第 136 号”《验资报告》，验证截至 2012 年 3 月 30 日，上饶市渝网科技有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计 10.00 万元，其中杨李缴纳出资 9.90 万元，易章兰缴纳出资 0.10 万元，各股东均以货币出资。

2012年4月1日，上饶市信州区工商行政管理局核准上饶市渝网科技有限公司的设立登记，并向有限公司核发了注册号为361102210020195的《营业执照》；住所为上饶市信州区水南街119号附306号；法定代表人为杨李；注册资本为10.00万元；实收资本为10.00万元；成立日期为2012年4月1日；营业期限自2012年4月1日至2022年3月31日；经营范围为：计算机硬件设计、开发、销售；销售网络自动化工程建设；网站设计、广告设计、制作、发布、代理；办公智能化设备开发和维护；服装、日用百货、鞋、帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品（不含电子出版物）销售。

上饶市渝网科技有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)
1	杨李	货币	9.90	9.90	99.00
2	易章兰	货币	0.10	0.10	1.00
合计			10.00	10.00	100.00

（2）2013年12月，有限公司住所变更

2013年12月20日，有限公司召开股东会，股东杨李和易章兰出席，全体股东一致同意将公司住所变更为：江西省上饶市信州区志敏大道87号（信息服务业产业园）A栋203。

2013年12月21日，上饶市工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶信）登记内变字[2013]第50488号），核准有限公司的住所变更。

2013年12月21日，上饶市信州区工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》。

（3）2015年8月，有限公司第一次股权转让，变更公司类型，变更法定代表人

2015年8月10日，杨李与门根合签订了《股权转让协议书》，约定杨李将自己持有的有限公司99.00%股权，以9.90万元的价格转让给门根合。

2015年8月10日，易章兰与门根合签订了《股权转让协议书》，约定易章兰将自己持有的有限公司1.00%股权，以0.10万元的价格转让给门根合。

2015年8月10日，有限公司召开股东会，股东杨李和易章兰出席，全体股东一致同意：（1）杨李将其持有的上饶市渝网科技有限公司99.00%股权，以9.90万元的价格转让给门根合；（2）易章兰将其持有的上饶市渝网科技有限公司1.00%股权，以0.10万元的价格转让给门根合。

2015年8月10日，门根合签订了《上饶市渝网科技有限公司出资人决定》，免去杨李执行董事、经理及法定代表人职务；委派陈博为公司执行董事、经理及法定代表人；修改公司章程。

2015年8月13日，上饶市信州区工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶信）登记内变字[2015]第31995号），核准有限公司变更登记。

2015年8月13日，上饶市信州区工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》，公司类型变更为有限责任公司(自然人独资)；法定代表人变更为陈博。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

股东	出资方式	认缴出资(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
门根合	货币	10.00	100.00	10.00	100.00
合计		10.00	100.00	10.00	100.00

（4）2015年9月，有限公司第一次增加注册资本

2015年9月23日，门根合签订了《上饶市渝网科技有限公司出资人决定》，增加公司注册资本190.00万元，由门根合认缴190.00万元，并相应修改公司章程。

2015年9月25日，上饶市信州区工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶信）登记内变字[2015]第37821号），核准有限公司变更登记。

2015年9月25日，上饶市信州区工商行政管理局向上饶市渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》，公司注册资本变更为200.00万元。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

出资人	出资方式	认缴出资(万元)	认缴出资比例(%)	实缴时间	实缴出资(万元)	实缴出资比例(%)
-----	------	----------	-----------	------	----------	-----------

出资人	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴出资 比例 (%)	实缴时间	实缴出资 (万元)	实缴出资 比例 (%)
门根合	货币	200.00	100.00	2032 年 4 月 1 日	10.00	5.00
合计		200.00	100.00	-	10.00	5.00

(5) 2016 年 1 月，有限公司第二次股权转让，第二次增加注册资本，变更公司名称

2016年1月1日，门根合与上饶市广丰区德迅投资中心(有限合伙)签订了《股权转让协议》，门根合同意将其持有的上饶市渝网科技有限公司100.00%股权，以10.00万元的价格转让给上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）。

2016年1月1日，门根合签署了《上饶市渝网科技有限公司出资人决定》，同意将其持有的上饶市渝网科技有限公司100.00%股权转让给上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）。

门根合同德迅投资转让上饶渝网的主要原因，一方面是为了享受当地政府对合伙企业的税收优惠；另一方面是由于上饶渝网缺少发展所需的资本金，因此门根合同锁进和锁齐协商通过德迅投资共同对上饶渝网进行注资。

2016年1月1日，上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）作出《上饶市渝网科技有限公司出资人决定》，同意吸收上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）为新股东；决定增加注册资本300.00万元，新增注册资本由上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）和上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）分别认缴205.00万元和95.00万元，并修改公司章程。

2016年1月5日，上饶市信州区市场监督管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶信）登记内变字[2016]第7818185号），核准有限公司变更登记。

本次股权变更及新增注册资本后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴时间	认缴出资 比例 (%)	实缴出资(万 元)	实缴出资 比例 (%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	货币	405.00	2033 年 3 月 25 日	81.00	10.00	2.00

序号	出资人	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴时间	认缴出资 比例 (%)	实缴出资(万 元)	实缴出资 比例 (%)
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业(有限合伙)	货币	95.00	2033年3月27日	19.00	0.00	0.00
合计			500.00	-	100.00	10.00	2.00

2016年1月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司名称变更为江西渝网科技有限公司；并相应修改公司章程。

2016年1月6日，上饶市信州区市场监督管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《企业名称变更核准通知书》（（饶信）内名预核字[2016]第7819289号），核准使用名称为“江西渝网科技有限公司”。

2016年1月6日，上饶市信州区市场监督管理局向上饶市渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶信）登记内变字[2016]第7827005号），核准有限公司变更登记。

2016年1月7日，上饶市信州区市场监督管理局向上饶市渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》（统一社会信用代码：9136110259184778XG），有限公司名称变更为江西渝网科技有限公司；有限公司类型变更为其他有限责任公司；公司注册资本变更为500.00万元。

（6）2016年2月，有限公司变更住所，变更经营期限

2016年2月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司住所变更为：江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）；经营期限变更为21年；修改公司章程。

2016年2月26日，上饶市广丰区市场监督管理局向江西渝网科技有限公司核发《准予变更登记通知书》（（饶广）登记内变字[2016]第7993445号），核准有限公司的本次有限公司住所和经营期限变更。

2016年2月26日，上饶市广丰区市场监督管理局向江西渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》，住所变更为江西省上饶市广丰区经济开发区工业三路（电商产业园内）；营业期限变更为自2012年4月1日至2033年3月31日。

(7) 2016年6月，有限公司股东缴纳认缴出资额，变更法定代表人

2016年6月1日，上饶众仁联合会计师事务所（普通合伙）出具“赣饶众仁验字[2016]第010号”《验资报告》，验证截至2016年5月30日，已收到股东上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）以货币出资缴纳的注册资本合计95.00万元。

2016年6月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意免去原法定代表人陈博执行董事和经理的职务，聘任门根合为公司执行董事兼经理及法定代表人。

2016年6月14日，上饶市广丰区市场和质量技术监督局向江西渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》，有限公司法定代表人变更为门根合。

本次注册资本实际缴纳完成后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴出资比 例 (%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	货币	405.00	81.00	10.00	2.00
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	货币	95.00	19.00	95.00	19.00
合计			500.00	100.00	105.00	21.00

(8) 2016年7月，有限公司股东缴纳认缴出资额

2016年7月5日，上饶众仁联合会计师事务所（普通合伙）出具“赣饶众仁验字[2016]第028号”《验资报告》，经验证截至2016年7月4日，已收到股东上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）以货币出资缴纳的注册资本合计395.00万元；有限公司累计实收资本500.00万元，占已登记注册资本的100.00%。

本次注册资本实际缴纳完成后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资 (万元)	实缴出资比 例 (%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	货币	405.00	81.00	405.00	81.00
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	货币	95.00	19.00	95.00	19.00
合计			500.00	100.00	500.00	100.00

（9）2016年7月，有限公司第三次股权转让，变更法定代表人，变更经营范围

2016年7月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意（1）免去原法定代表人门根合执行董事和经理的职务，聘任孙明涛为公司执行董事兼经理及法定代表人；（2）同意上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）将其持有的10.00%股权以50.00万元的价格转让给上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙），将其持有的10.00%股权以50.00万元的价格转让给上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙），将其持有的1.00%股权以5.00万元的价格转让给江西誉世恒升投资管理有限公司，将其持有的2.00%股权以10.00万元的价格转让给上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙），将其持有的2.00%股权以10.00万元的价格转让给上李建勇，将其持有的2.00%股权以10.00万元的价格转让给上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙），将其持有的1.00%股权以5.00万元的价格转让给林正书洋，将其持有的1.00%股权以5.00万元的价格转让给陈国香，将其持有的1.00%股权以5.00万元的价格转让给陈娟；（3）同意公司经营范围变更为：计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站设计；广告设计、制作、发布、代理；办公智能化设备开发和维护；服装、日用百货、鞋、帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品（不含电子出版物）销售；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械）；互联网游戏出版；从事互联网文化活动，网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；技术进出口；货物进出口；代理进出口；计算机硬件生产；系统集成；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟币发行）；修改公司章程。

2016年7月5日，上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）分别与上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）、上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）、江西誉世恒升投资管理有限公司、上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）、李建勇、上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）、林正书洋、陈国香、陈娟签订了《股权转让协议》，同意将其持有的江西渝网科技有限公司30.00%股权，分别转让给上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）10.00%、上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）10.00%、江西誉世恒升投资管理有限公司1.00%、上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）2.00%、李建勇2.00%、上饶市广丰区聚

联投资管理中心（有限合伙）2.00%、林正书洋1.00%、陈国香1.00%、陈娟1.00%。

2016年7月22日，上饶市广丰区市场和质量监督管理局向江西渝网科技有限公司核发了变更后的《营业执照》。

本次股权变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	255.00	货币	51.00
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	95.00	货币	19.00
3	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	50.00	货币	10.00
4	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	50.00	货币	10.00
5	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	10.00	货币	2.00
6	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	10.00	货币	2.00
7	李建勇	10.00	货币	2.00
8	江西誉世恒升投资管理有限公司	5.00	货币	1.00
9	林正书洋	5.00	货币	1.00
10	陈国香	5.00	货币	1.00
11	陈娟	5.00	货币	1.00
合计		500.00	—	100.00

2、股份公司股本形成及变化

（1）2016 年 11 月，有限公司整体变更为股份公司

2016 年 10 月 18 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华审字[2016]007889 号的《审计报告》。经审计，截至 2016 年 7 月 31 日，有限公司净资产为 7,071,597.75 元。

2016 年 10 月 19 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了《江西渝网科技有限公司整体变更为股份有限公司项目评估报告》（国融兴华评报字[2016]

第 010366 号)。经评估,截至 2016 年 7 月 31 日,有限公司净资产为 717.77 万元。

2016 年 10 月 19 日,上饶市广丰区德迅投资中心(有限合伙)、上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业(有限合伙)、上饶市广丰区成然投资中心(有限合伙)、上饶市广丰区吉然投资中心(有限合伙)、上饶市广丰区弘轩投资管理中心(有限合伙)、上饶市广丰区聚联投资管理中心(有限合伙)、李建勇、江西誉世恒升投资管理有限公司、林正书洋、陈国香、陈娟共计 11 名股东作为发起人共同签订了《江西渝网科技有限公司整体变更设立江西渝网科技股份有限公司之发起人协议》,约定以 2016 年 7 月 31 日为基准日并聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司的净资产进行审计折合股本,将公司类型由有限公司整体变更为股份有限公司,审计的净资产人民币 7,071,597.75 元,按 1:0.8485 折股 600 万股整体变更为股份有限公司,剩余人民币 1,071,597.75 元计入资本公积。净资产折股后,公司注册资本为 600 万元;同时约定了股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、股份总额、持股比例及发起人权利、义务等内容。

2016 年 10 月 20 日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意(1)以 2016 年 7 月 31 日为基准日并聘请大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司的净资产进行审计折合股本,将公司类型由有限公司整体变更为股份有限公司,审计的净资产人民币 7,071,597.75 元,按 1:0.8485 折股 600 万股整体变更为股份有限公司,剩余人民币 1,071,597.75 元计入资本公积;(2)决定将公司名称变更为“江西渝网科技股份有限公司”。

2016 年 11 月 3 日,有限公司 11 名股东作为发起人召开了创立大会,会议审议通过了有限公司整体变更为股份公司的相关议案,通过了公司章程及相关制度,选举了公司第一届董事会成员和第一届非职工监事。

2016 年 11 月 14 日,大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(大华验字【2016】001124 号),经验证截至 2016 年 11 月 3 日,各发起人已经全部实缴出资。

2016 年 11 月 17 日,上饶市市场和质量监督管理局向江西渝网科技股份有限公司核发了变更后的《营业执照》。

有限公司变更为股份公司过程中，公司注册资本由500.00万元变更为600.00万元，其中4名自然人股东和6家合伙企业股东已经按照地方税务机关的要求缴纳了个人所得税。

股份公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东	股份数(万股)	出资方式	持股比例 (%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心 (有限合伙)	306.00	净资产折股	51.00
2	上饶市奥迅天使股权基金管理 合伙企业(有限合伙)	114.00	净资产折股	19.00
3	上饶市广丰区成然投资中心 (有限合伙)	60.00	净资产折股	10.00
4	上饶市广丰区吉然投资中心 (有限合伙)	60.00	净资产折股	10.00
5	上饶市广丰区弘轩投资管理 中心(有限合伙)	12.00	净资产折股	2.00
6	上饶市广丰区聚联投资管理 中心(有限合伙)	12.00	净资产折股	2.00
7	李建勇	12.00	净资产折股	2.00
8	江西誉世恒升投资管理有限 公司	6.00	净资产折股	1.00
9	林正书洋	6.00	净资产折股	1.00
10	陈国香	6.00	净资产折股	1.00
11	陈娟	6.00	净资产折股	1.00
合计		600.00	-	100.00

(2) 2016 年 12 月，股份公司第一次增资

2016年12月25日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，全体股东一致同意公司增加注册资本35.00万元，增资后公司注册资本变更为635.00万元，新增股份的价格为8.75元/股，全部由新增股东认购；其中汪雨春以现金认购22,857股，谢宇峰以现金认购22,856股，芮晓玮以现金认购22,857股，周国珍以现金认购22,857股，孙浩伟以现金认购22,857股，上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）以现金认购235,716股；修改公司章程。

2017年1月23日，上饶华信联合会计师事务所出具《验资报告》（赣饶华信验字【2017】004号），经验证截至2017年1月23日，江西渝网科技股份有限公司已

收到汪雨春新增投资款199,998.75元，谢宇峰新增投资款199,990.00元，芮晓玮新增投资款199,998.75元，周国珍新增投资款199,998.75元，孙浩伟新增投资款199,998.75元，上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）新增投资款2,062,515.00元，各股东均以货币出资。

2017年1月20日，上饶市市场和质量监督管理局向江西渝网科技股份有限公司核发了变更后的《营业执照》。

本次公司新进的6名股东增资公司的主要原因为公司所处行业为技术密集型行业，公司也具有一定的技术积累，业务处于快速增长阶段，看好公司所处行业以及公司未来的发展前景，经与公司原股东充分协商，确定了本次的定增股份及价格。

本次增资变更后，股份有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	股份(股)	出资方式	持股比例(%)
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	3,060,000.00	净资产折股	48.19
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	1,140,000.00	净资产折股	17.95
3	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	600,000.00	净资产折股	9.45
4	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	600,000.00	净资产折股	9.45
5	上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）	235,716.00	货币	3.71
6	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	120,000.00	净资产折股	1.89
7	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	120,000.00	净资产折股	1.89
8	李建勇	120,000.00	净资产折股	1.89
9	江西誉世恒升投资管理有限公司	60,000.00	净资产折股	0.95
10	林正书洋	60,000.00	净资产折股	0.95
11	陈国香	60,000.00	净资产折股	0.95
12	陈娟	60,000.00	净资产折股	0.95
13	汪雨春	22,857.00	货币	0.36
14	谢宇峰	22,856.00	货币	0.36
15	芮晓玮	22,857.00	货币	0.36

16	周国珍	22,857.00	货币	0.36
17	孙浩伟	22,857.00	货币	0.36
合计		6,350,000.00	-	100.00

（五）公司境内子公司、分公司情况

截至本公开说明书签署日，公司共有两家境内子公司；一家境内分公司。
具体情况如下：

1、上饶市开阳信息技术有限公司

（1）开阳信息的基本情况

开阳信息成立于2017年3月15日，目前持有上饶市信州区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91361102MA35RQTQ23的《营业执照》，开阳信息的基本情况如下：

公司名称	上饶市开阳信息技术有限公司
公司住所	江西省上饶市信州区秦峰镇政府大院内 2 栋 3-7
法定代表人	锁齐
注册资本	10.00 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站建设；设计、制作、发布、代理国内各类广告；智能化办公设备的开发与维护；服装、日用百货、鞋帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品销售；互联网信息服务；互联网游戏出版；从事互联网文化活动；网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事货物及技术的进出口业务；计算机硬件生产；信息系统集成服务；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟币发行）。（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）
营业期限	至 2037 年 03 月 14 日

（2）开阳信息股本的形成及变化

开阳信息由江西渝网科技股份有限公司出资设立，注册资本10.00万元。

2017年3月9日上饶市信州区市场监督管理局核发了企业名称预先核准通知书（（饶）内名预核字[2017]11689462号），核准使用名称为“上饶市开阳信息技术有限公司”。

2017年3月15日，开阳信息在上饶市信州区市场监督管理局办理了设立登记程序并领取了统一社会信用代码为：91361102MA35RQTQ23的《营业执照》；住所为：江西省上饶市信州区秦峰镇政府大院内2栋3-7；法定代表人为锁齐；注册资本为10.00万元；实收资本为10.00万元；营业期限自2017年3月15日至2037年3月14日；经营范围为：计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站建设；设计、制作、发布、代理国内各类广告；智能化办公设备的开发与维护；服装、日用百货、鞋帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品销售；互联网信息服务；互联网游戏出版；从事互联网文化活动；网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事货物及技术的进出口业务；计算机硬件生产；信息系统集成服务；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟币发行）。（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）。

2017年4月10日，上饶华信联合会计师事务所出具了《验资报告》（赣饶华信验字[2017]第019号），经审验，截至2017年4月10日，开阳信息已经收到股东缴纳的注册资金10.00万元整。

开阳信息设立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资总额（万元）	出资比例（%）
1	上饶市渝网科技股份有限公司	货币	10.00	100.00
合计		—	10.00	100.00

2、江西天渝网络科技有限公司

（1）江西天渝网络科技有限公司的基本情况

江西天渝网络科技有限公司成立于2017年12月26日，目前持有上饶市市场和质量监督管理局核发的统一社会信用代码为91361100MA37N6EE4R的《营业执照》，基本情况如下：

公司名称	江西天渝网络科技有限公司
------	--------------

公司住所	江西省上饶市信州区水南街 68 号 3 幢 2-201
法定代表人	邵元鹏
注册资本	1000.00 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站设计；广告设计、制作、发布、代理；办公智能化设备开发和维护；服装、日用百货、鞋、帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品（不含电子出版物）销售；互联网信息服务（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械）；互联网游戏出版；从事互联网文化活动；网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事货物及技术的进出口业务；计算机硬件生产；信息系统集成服务；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品。（含网络游戏虚拟币发行）（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）
营业期限	至 2047-12-25

（2）江西天渝网络科技有限公司股本的形成及变化

江西天渝网络科技有限公司由江西渝网科技股份有限公司、重庆千灿网络技术合伙企业（有限合伙）和张伟在2017年12月26日共同出资设立。其中江西渝网科技股份有限公司持股52.00%，重庆千灿网络技术合伙企业持股40.00%，张伟持股8.00%，股东出资均为认缴出资，截至本公开转让书签署之日，江西天渝网络科技有限公司股本未发生变化。

3、江西渝网科技股份有限公司北京分公司

渝网科技北京分公司成立于2016年6月13日，目前持有北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为91110108MA0064UQ44的《营业执照》，渝网科技北京分公司的基本情况如下：

公司名称	江西渝网科技股份有限公司北京分公司
公司住所	北京市海淀区上地信息路 1 号 2 号楼 601
负责人	邓鑫
公司类型	其他股份有限公司分公司(非上市)

经营范围	技术开发、技术服务、技术转让、技术推广；产品设计；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、服装、日用杂货、鞋帽、箱包、工艺品、针纺织品、电子产品；技术进出口、货物进出口、代理进出口；经济贸易咨询；互联网信息服务；从事互联网文化活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
------	---

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

1、本届董事会基本情况

董事姓名	公司任职	产生办法	董事任职时间
门根合	董事长	股东大会、董事会选举	2016年11月
李建勇	董事	股东大会选举	2016年11月
孙明涛	董事	股东大会选举	2016年11月
蔡同	董事	股东大会选举	2016年12月
邓鑫	董事	股东大会选举	2016年11月

本届董事会任期三年，可连选连任。

2、本届董事会成员基本情况

门根合，董事长。男，1986年12月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。2009年7月至2010年8月任西安汇诚电信有限责任公司测试员；2010年9月至2017年9月任成都艾华网络科技有限公司运营部运营主管；2015年3月18日至2015年10月15日，任江西德奥互动信息技术有限公司执行董事兼总经理；2017年9月至今任成都艾华网络科技有限公司执行董事兼总经理；2016年1月至2016年6月任渝网有限监事；2016年6月至2016年7月任渝网有限执行董事、总经理；2016年11月至今任渝网科技董事长；2017年4月至今任四川星力科技有限公司执行董事兼总经理。

李建勇，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东、股权情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5%以上股东基本情况”。

孙明涛，董事。男，1987年2月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。2010年7月至2012年1月任北京幸福宝宝科技有限公司网络部网络运营推广专员；2012年2月至2012年3月待业；2012年4月至2013年7月任北京泰和至尚贵金属有限公司网络部SEM主管；2013年8月至2014年10月任浙江坤泰永信贵金属经营有限公司市场部SEM主管；2014年11月至2015年11月任金联储（北京）金融信息服务有限公司市场部BD高级经理；2015年12月至2016年6月任北京德迅创想科技有限公司运营部副总裁；2016年6月至2016年11月任渝网有限总经理；2016年11月至今任渝网科技总经理；2016年11月至今任渝网科技董事；2016年12月至今任渝网科技董事会秘书。

蔡同，董事。男，1993年12月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2015年7月至2016年5月任金联储（北京）金融信息服务有限公司市场部媒介专员；2016年5月至2016年10月任安徽依安食品有限公司商务部商务经理；2016年10月至2017年6月任渝网有限北京分公司运营部运营经理；2017年6月至2017年8月任渝网科技北京分公司运营部运营经理；2016年12月至今任渝网科技董事。

邓鑫，董事。女，1987年10月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2010年12月至2011年6月任北京搜狐新媒体信息技术有限公司内容部记者组实习生；2011年7月至2012年5月为自由职业；2012年6月至2015年1月任北京搜狐新媒体信息技术有限公司手机搜狐网商务经理；2015年2月至2015年8月任滴滴出行科技有限公司市场部高级商务经理；2015年10月至2016年3月任北京亿心宜行汽车技术开发服务有限公司车后事业部用户运营高级经理；2016年1月至今任广州华玛信息科技有限公司商务经理；2016年3月至2016年8月任北京墨迹风云科技股份有限公司渠道推广高级商务经理；2016年8月至2017年10月任渝网科技北京分公司副总裁；2016年11月至今任渝网科技董事。

（二）监事会成员

1、本届监事会基本情况

监事姓名	公司任职	产生办法	监事任职时间
曹阳	监事会主席	股东大会选举、监事会选举	2016年11月
张红霞	监事	职工大会选举	2016年11月
邵元鹏	监事	股东大会选举	2017年10月

本届监事会任期三年。

2、本届监事会成员基本情况

曹阳，监事会主席。男，1989年1月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2010年7月至2011年1月任北京国瑞兴业地产有限公司市场部设计师；2011年3月至2013年5月任易联合国际酒业贸易（北京）有限公司市场部设计师；2013年6月至2013年8月为自由职业；2013年9月至2015年4月任携程太美国际旅行社资讯营销中心资深设计师；2015年5月至2015年10月任金联储（北京）金融信息服务有限公司市场部设计师；2015年11月至2016年1月任上饶渝网产品部设计总监；2016年1月至2016年11月任渝网有限产品部设计总监；2016年11月至今任渝网科技产品部设计总监；2016年11月至今任渝网科技监事会主席。

张红霞，监事。女，1992年11月出生，中国国籍，中专学历，无境外永久居留权。2009年9月至2015年9月任北京安逸舒心电器销售有限公司售后部售后信息管理专员；2015年9月至2016年3月为自由职业；2016年4月至2016年11月任渝网有限技术部前段开发技术员；2016年11月至今任渝网科技技术部前段开发技术员；2016年11月至今任渝网科技监事。

邵元鹏，监事。男，1990年2月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。2014年10月至2015年4月任诺心食品(北京)有限公司销售部商务代表；2015年5月至2015年8月为自由职业；2015年9月至2015年10月任泊海融诚科技有限公司市场部商务经理；2015年12月至2016年1月任杭州兑吧网络科技有限公司商务部高级商务经理；2016年3月至2017年6月任北京好奇心科技有限公司市场部渠道负责人；2017年7月至今任渝网科技北京分公司市场部商务总监；2017年10月至今任渝网科技监事。

（三）高级管理人员

1、本届高管团队基本情况

高管姓名	公司任职	产生办法	任职时间
孙明涛	总经理	董事会聘任	2016年11月
	董事会秘书	董事会聘任	2016年12月
官巧玲	财务负责人	董事会聘任	2016年11月

本届高管团队任期三年。

2、本届高管人员基本情况

孙明涛，总经理。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”部分。

官巧玲，财务负责人。女，1990年10月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2014年1月至2014年11月任康师傅控股南昌顶津食品有限公司财务部费用会计；2014年12月至2015年4月待业；2015年5月至2016年1月任杭州坤孚纺织有限公司财务部会计；2016年2月至2016年6月待业；2016年7月至2016年11月任渝网有限财务部财务总监；2016年11月至今任渝网科技财务部财务总监。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均具备法律、法规规定的任职资格，最近两年一期内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的情况。公司董事、监事、高级管理人员的任职资格合法合规。

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字[2017]008198号《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	988.70	936.04	378.03
负债总计（万元）	257.18	636.22	176.19
股东权益合计（万元）	731.52	299.82	201.84
归属于申请挂牌公司的股	731.52	299.82	201.84

东权益合计（万元）			
每股净资产（元）	1.15	0.50	20.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	0.50	20.18
资产负债率（%）（母公司）	16.11	67.97	46.61
流动比率（倍）	3.00	1.08	2.11
速动比率（倍）	3.00	1.08	2.11
项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	3,141.82	3,262.90	1,705.44
净利润（万元）	125.45	-444.02	187.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	125.45	-444.02	187.83
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	8.63	-558.46	107.34
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	8.63	-558.46	107.34
毛利率（%）	11.03	-6.65	10.63
加权平均净资产收益率（%）	24.33	-241.32	174.03
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.67	-303.51	99.45
基本每股收益（元/股）	0.20	-1.12	18.78
稀释每股收益（元/股）	0.20	-1.12	18.78
应收账款周转率（次）	7.46	14.45	18.20
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-313.37	-112.92	21.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	-0.19	2.10

注：上述财务指标计算公式如下：

- 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×100%

- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=当期净资产/期末注册资本
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 9、每股收益的计算公式及计算过程如下：

基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365802

传真：029-88365802

项目小组负责人：杨柳

项目小组成员：杨柳、宋凯华、陈亮

（二）律师事务所

名称：北京市常鸿律师事务所

负责人：常卫东

住所：北京市丰台区西四环南路46号国润商务大厦B座7层

联系电话：010-63837783

传真：010-63839793

经办律师：饶勇、袁慧

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

住所：北京海淀区西四环中路16号院7号楼12层

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：滕忠诚、叶金福

（四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心25层

联系电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办评估师：李新、袁巍

（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

负责人：戴文桂

联系地址：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

业务咨询电话：010-63889512

业务受理咨询电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务概述

渝网科技主要致力于从事大数据精准营销的互联网广告服务业务。自从 2012 年公司设立以来，公司通过自主开发的渝网联盟、7275 奖盟营销平台以及渝网云投放系统已建立了 5,000 家左右活跃营销渠道，已为百度、奇虎 360、腾讯、搜狗、京东、奥菲传媒、微梦传媒、影谱等近百家广告主提供了广告精准营销服务。公司营销广告日有效点击达到近 200 万个独立 IP，为广告主的关注曝光度提供了保障，同时通过历史大数据分析进行优化完善，提升广告投放有效性和针对性。

报告期内，公司一直从事该项业务，迄今未发生变化。

（二）主要产品或服务及其用途

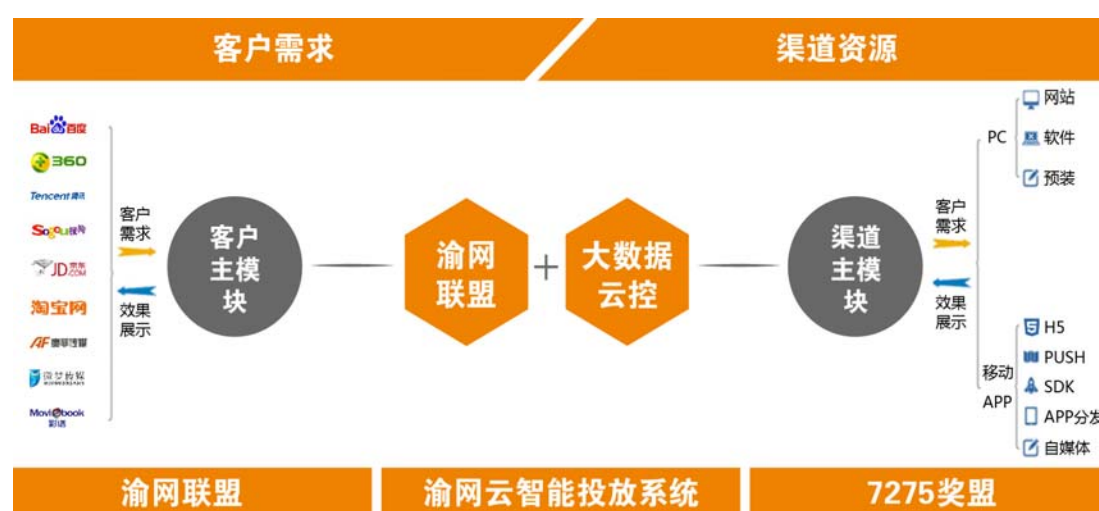
公司主要产品是为客户提供大数据精准营销的互联网广告服务，按照广告实现形式可分为软件安装推广服务、导航设首、点击展现广告服务及 O2O 互动营销。公司产品收入主要通过广告投放量、投放形式按照事先约定的计费方式进行结算。

公司经过多年的发展，逐步建立了渝网联盟及 7275 奖盟。其中 7275 奖盟是国内较早的实现线上线下互通的产品，不仅能为企业进行低成本推广，建立用户关系，更能为线下企业解决线下终端营销。广告推广商、垂直型网站、网址导航、自媒体等媒体资源可通过该平台注册为渝网联盟会员。传统企业可通过注册 7275 奖盟来实现产品推广。经过五年的稳步发展，渝网联盟已有下游合作方上百家，在业界已经建立起良好的口碑，与百度、奇虎 360、奥菲传媒、微梦传媒、影谱等客户建立了长期稳定的合作关系。

渝网云投放系统：公司自主开发与拥有的信息资源管理系统，可以实现大规模数据采集、实时分析计算、跨平台调度等功能，为 7275 奖盟及渝网联盟平台提供运转支持，主要由渝网云精准投放模块、渝网云实时优化模块、渝网云实时

监控模块组成，通过实时监控、优化，实现精准高效的广告投放。其中，渝网云精准投放模块是渝网云投放系统的核心部分，运用用户行为及使用效果定向技术，将优化的广告投放策略及多维度监控投放效果反映至渝网云实时优化模块，在保证广告主需求的同时最大化媒体填充率及转化率；渝网云实时优化模块对接广告主，根据其录入的精细化广告需求及相关考核指标，将初选媒体类型传送到渝网云精准投放模块；渝网云实时监控模块对接媒体主或开发者，整合网站、软件、WAP 站、APP 应用等媒体库资源，将终端用户的效果数据反馈至渝网云精准投放模块。

“渝网联盟”、“7275 奖盟”、“渝网云投放系统”运作关系如下图所示：



公司作为互联网广告服务公司，依据广告主的不同需求，通过渝网联盟及7275 奖盟广告自主营销平台（主要为推广商、垂直型网站、网址导航、自媒体等）及外部渠道将广告呈现给用户，从而达到营销目的。同时，自主研发的大数据分析平台通过内置的广告算法，应用调度器的优化，以及在线数据、离线数据、实时数据、流式数据等规范化流程处理方面对广告投放服务进行精准优化。

报告期内，公司主要为广告主提供 PC 端及移动端的应用程序互联网广告分发服务。主要推广的产品情况如下：

1、软件安装推广服务

公司软件安装推广业务计费方式采用 CPA（Cost per action）形式，按照广告投放实际效果进行计费，即通过引导用户到达指定页面后点击、下载、留言、

注册、安装或者互动的行为数量等统计收费。该产品主要面向互联网、软件、游戏以及其他科技类公司，按照用户使用媒介可分为PC端软件安装推广及移动端软件安装推广。

(1) PC 端软件安装推广

公司PC端软件安装推广主要形式包括安装推荐、文字链广告、图文广告等。

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
1	安装推荐	由主体软件牵带推荐的幼体软件下载安装	
2	文字链广告	将广告链以文字方式表现，使浏览者看到并点击则可进入到企业的网站上的一种广告营销方式。	
3	图文广告	即以图形为主要表现形式传递广告信息的广告，它是由图形或图形+文字组成，形象性较强。	

报告期内公司推广的PC端软件主要有2345影视、360安全卫士、360浏览器、PC电脑管家、PPTV、QQ浏览器、UC浏览器、帮5淘、暴风看电影、必应拼音输入法、多彩便签、拇指影吧、搜狗输入法、搜狐影音、淘抢购、秀吧等，上述软件不存在在恶意吸费，恶意操控用户电脑，安装后不能卸载等情形；不存在被列入工信部问题应用软件名单的情形；不存在强行捆绑推广其他软件进行推广的情形；推广PC端软件中不包括应用商店和游戏软件。

(2) 移动端软件安装推广

公司移动端软件安装推广主要推广形式包括 Banner 广告、插屏广告、底部浮层、通知栏、积分墙广告等。

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
1	Banner 广告	即横幅广告，是位于网页顶部，中部，底部任意一处，横向贯穿整个或者大半个页面的广告条。是互联网广告中最基本的广告形式，一般使用 GIF 格式的图像文件，可以使用静态图形，也可通过多帧图像拼接为动画图像。	

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
2	插屏广告	插屏广告多在应用开启、暂停、退出时以半屏或全屏的形式弹出，具有强烈的视觉冲击效果，是目前移动广告平台主流的广告形式之一。	
3	底部浮层	即以客户 logo 及 slogan 为主要表现形式传递客户 APP 信息并点击。	

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
4	通知栏	又称“推送广告”，采用碎片时间在应用外显示、展示广告的形式。	
5	积分墙	以吸引用户点击下载 APP 并获得相应奖励的形式，获得下载安装量。	

报告期内公司推广的移动端软件主要有 360 手机浏览器、360 手机卫士、BOBO/波波秀、UC 浏览器、百度地图、百度贴吧、百度桌面、不服 APP、京东金融、来疯秀场、神马搜索、网易 BOBO、宜人贷、悟空理财、易通货、秀吧等；移动端手机应用商店有 360 手机助手、pp 助手、搜狗市场、腾讯手机管家、应用宝等；移动端游戏软件有皇图、箭神之怒、热血三国、神庙逃亡、烽火燎原等。上述软件不存在在恶意吸费，恶意操控用户手机，安装后不能卸载的情形；不存在被列入工信部问题应用软件名单的情形；不存在强行捆绑推广其他软件

进行推广的情形；其中游戏软件均进行了备案，应用商店软件经营方均取得了网络文化经营许可证。

2、导航设首

公司导航设首推广业务是通过软件安装，绑定推送用户对导航进行设置首页，从而达到牵带推荐平台设首的效果。导航设首推广业务计费方式采用千次 IP 形式，即按照用户访问指定链接的网址导航进行每千次结算。该产品主要面向百度、Hao123、搜狗、360 网址导航等具有网址导航业务的公司，主要为 PC 端网址导航推广。公司导航设首推广主要推广形式为软件安装绑定。

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
1	导航设首	通过软件安装，绑定推送用户对导航进行设置首页，从而达到牵带推荐平台设首。	

3、点击展现广告服务

公司点击展现广告业务计费方式采用 CPC（Cost per click）形式，即按照展示广告点击数计费，用户每一次点击广告就会为广告主带来真实的流量或是潜在的消费，是比较成熟的收费方式之一。公司点击展现广告主要为 PC 端点击展现广告。

公司 PC 端点击展现广告主要形式包括文字链广告、图文广告、视频贴片广告，具体如下：

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
----	------	------	------

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
1	文字链广告	将广告链接以文字方式表现,使浏览者看到并点击则可进入到企业的网站上的一种广告营销方式。	
2	图文广告	即以图形为主要表现形式传递广告信息的广告,它是由图形或图形+文字组成,形象性较强。	
3	视频贴片	在视频开始之前、后、中插播的一段广告,视频贴片广告的时间通常都很短,在三到五秒左右。	

4、O2O 互动营销

O2O 互动营销是将线上线下打通,形成完整的生态闭环、为客户提供精准且低价的营销服务。该款产品的核心理念是为企业提供以消费者为核心的互动营销服务平台,以扫描二维码为主要方式,通过扫描引导用户下载 7275 奖盟,增加互动营销自有用户数量,为渝网科技累积大数据,更好的服务客户。同时也为企业提供商品与消费者之间全新的链接方式,从而实现基于移动互联网而衍生的互动营销增值服务。

公司互动营销业务计费主要包括 CPC(Cost Per Click)-点击、CPM (Cost Per

Thousand)-千次曝光、CPA（Cost per action）-注册下载、CPS（Cost per sale）-效果分成。其终端点击展现广告主要形式包括线上虚拟奖品发送、开屏、图文广告、banner 广告、线下场景化营销。

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
1	虚拟奖品发送	通过扫码将网络游戏道具、优惠券和实物奖品相结合，唤醒和刺激用户的不同兴奋点，并为用户谋得福利。	
2	APP 开屏	即以图形为主要表现形式传递广告信息的广告，在打开 APP 时出现。它是由图形或图形+文字组成，形象性较强。	

序号	推广形式	产品介绍	推广效果
3	图文广告	即以图形为主要表现形式传递广告信息的广告，它是由图形或图形+文字组成，形象性较强。	
4	Banner 广告	即 7275 奖盟横幅广告，是位于网页顶部，中部，底部任意一处，横向贯穿整个或者大半个页面的广告条。是互联网广告中最基本的广告形式，一般使用 GIF 格式的图像文件，可以使用静态图形，也可通过多帧图像拼接为动画图像。	
5	场景化营销	通过线下终端扫码，帮助企业个性化订制，解决营销痛点，降低营销成本，提升用户转化、销售额和品牌的持续传播。	

020 互动营销的运营模式：

020 互动营销是公司基于互联网广告基因，通过扫码为主要形式的方式为企业创造更多销售机会以及品牌传达的营销形式。公司的推广客户通过公司自主开发的 7275 奖盟营销平台提交推广链接、创意，基于营销活动模板，定义自己的产品并添加到抽奖平台。用户通过线下扫码，进入到 7275 抽奖平台，抽中相关客户提供的奖品。用户在使用抽中的奖品后，会跳转至客户的网站平台，其产生注册、付费均在客户平台。公司的互动营销平台作为自有媒体推广资源，只是为客户提供流量资源，同时为公司累积大数据，更好的通过自有媒体资源为客户提供广告推广服务，不存在用户在其应用软件上直接购买的行为，并不属于购物应用软件。

互动营销主要的服务包括以下几个方面：

一物一码：用户通过扫码，对购买商品进行信息追溯，以得知商品真伪，并在鉴别真伪的同时参与抽奖活动，此码扫描一次将不再追溯信息，以免被人复制。

防串溯源：主要针对用户是终端渠道促销，也就是针对二级经销商、促销业务员、餐饮经理等，这种方式更加有利于防止窜货，促销市场管理，良性运转。

异业合作：为传统企业提供与互联网企业合作的机会与营销服务。

大数据化：基于业务数据沉淀，有效的帮助客户经营用户。

营销活动：为企业/消费者提供基于 H5 研发的营销活动模板，基于 DSP+LBS 技术为消费者精准的推送关联商品，为公司的客户提供更多的线上销售机会。

020 互动营销的盈利模式：

公司利用自有媒体资源 7275 奖盟营销平台向广告客户提供广告服务，通过向下游供应商采购流量推广资源，（流量是指在特定的时间内，用户通过访问网页的次数，即浏览量或点击次数），增加消费者对广告客户网站及相关产品的浏

览量或点击次数，从而达到精准营销的互联网广告服务，为企业创造更多销售机会以及品牌传达的营销形式。互动营销业务的具体推广形式分为虚拟奖品发送、APP开屏、图文广告、Banner广告、场景化营销，不同的推广形式的计费模式不同，主要包括以下几种计费模式：CPC(Cost Per Click)-点击、CPM(Cost Per Thousand)-千次曝光、CPA(Cost per action)-注册下载、CPS(Cost per sale)-效果分成。公司向广告客户收取的广告服务收入与支付给下游供应商的流量推广采购成本价差，为公司赚取的利润。

报告期内公司与杭州秀娱科技有限公司存在收入分成的情况，根据双方签订的推广合作协议，公司在推广期限内，通过7275奖盟营销平台为其相关产品进行推广服务，按月经双方确认结算单数据后，按照CPS进行结算。即按照公司推广过去的用户最终购买或消费客户相关产品的数量或金额的一定比例进行收入分成。结算方式均通过银行转账进行结算。

(三) 公司业务的审查及合法合规性

1、公司广告业务的合法合规性

《广告法》第二条第三款规定：“本法所称广告经营者，是指接受委托提供广告设计、制作、代理服务的自然人、法人或者其他组织”。

《互联网广告管理暂行办法》第十四条规定：“广告需求方平台是指整合广告主需求，为广告主提供发布服务的广告主服务平台。广告需求方平台的经营者是互联网广告发布者、广告经营者。媒介方平台是指整合媒介方资源，为媒介所有者或者管理者提供程序化的广告分配和筛选的媒介服务平台。广告信息交换平台是提供数据交换、分析匹配、交易结算等服务的数据处理平台”。

公司主要致力于从事大数据精准营销的互联网广告服务业务。公司与客户签订推广合作协议，利用公司合作的媒介资源为客户提供精准的互联网广告投放服务，公司不直接参与互联网广告业务内容的制作、审核与发布，根据上述对互联网广告参与各方的定义，公司属于媒介方平台经营者，公司已依照《广告法》、《互联网广告管理暂行办法》的规定，建立了产品推广业务承接登记、审核、档案管理制度》，该制度规定在订立互联网广告合同时，应当查验合同相对方的主体身份证明文件、真实名称、地址和有效联系方式等信息，并对合同内容审查、档案管理等内容进行了明确的规定。公司业务符合《广告法》和

《互联网广告管理暂行办法》等法律法规的规定，截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在受处罚的风险，公司运营合法合规。

2、公司广告业务的类型

公司推广的广告业务类型有：软件应用类广告、搜索类广告、网站导航类广告、电商类广告（服饰、食品、化妆用品、消费用品、数码产品等）、游戏类广告、金融类广告、娱乐类广告等。

公司与客户签订的推广合作协议，均约定客户提供的广告内容以及网站链接不违反法律法规并且不构成对第三方任何权利的侵犯，公司有权对广告内容进行审查，对不符合法律法规的广告内容，公司有权拒绝为其推广，公司不承担任何责任。公司的广告不涉及限制类行业广告、不存在虚假广告。

3、公司广告业务的审查制度

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在因提供虚假广告导致纠纷或潜在纠纷的情形，为规范公司相关业务的有序开展，公司已经建立了《产品推广业务承接登记、审核、档案管理制度》，相关业务流程严格按照《产品推广业务承接登记、审核、档案管理制度》规定的标准执行，以防范广告业务可能给公司带来的风险。

公司依据《产品推广业务承接登记、审核、档案管理制度》对广告内容进行审查，审核通过后再提交合作的广告发布机构进行审核、发布。如果客户提供的广告内容不符合《产品推广业务承接登记、审核、档案管理制度》规定的标准，则公司拒绝为其提供服务。

公司广告业务的审查过程分为初审和复审，具体如下：

（1）初审由业务部审核专员负责，主要查验客户信息的真实性，查验产品有关的证明文件，核实其内容是否真实，是否合法合规；具体为：1）审查客户提交的营业执照等文件，核查客户主体是否合法；2）广告内容的真实性。广告的语言文字和画面表现应当真实；广告中是否有虚构事实，夸大宣传的内容；广告内容是否存在误导性表述；3）广告的合法合规性。广告中是否有《广告法》、《互联网广告管理暂行办法》等相关法律法规禁止发布的广告内容；是否属于法律、行政法规规定禁止生产、销售的商品或者提供的服务，以及禁止发布广

告的商品或者服务；医疗、药品、特殊医学用途配方食品、医疗器械、农药、兽药、保健食品等限制类行业的广告，是否取得了相关主管部门的审批文件；

(2) 初审通过后公司业务部审核专员将相关文件全体提交业务部负责人，由业务部负责人对客户的身分证明文件、名称、地址和有效联系方式等信息以及广告内容是否具有违反相关法律法规、是否存在侵权内容等信息进行复审。

4、数据取得及使用的合法合规性

公司通过记录互联网用户进入相关 APP 或网页浏览的相关内容来获取数据；数据类型为互联网用户的访问喜好和访问内容；公司的 ADP 平台获取的数据不存在直接变现的能力，只是为了更好的向客户提供精准营销广告服务；

公司应用数据的方式为：ADP 平台主要从数据挖掘、数据清洗、建立数据模型、人工干预、历史数据比对等，得出科学的、客观的互联网用户行为分析报告，为广告主提供向特定消费群体或个体进行定向营销的决策信息，从而从广告主处取得收益。

公司获取的上述数据仅仅是用户的访问行为，使用也是基于技术方法对数据进行分析得出用户行为分析报告，进而为广告提供向特定消费群体或个体进行定向营销的决策信息，上述过程不涉及互联网用户个人隐私信息，因此，数据的取得和使用合法合规。

(四) 公司子公司、分公司的业务及产品、服务情况

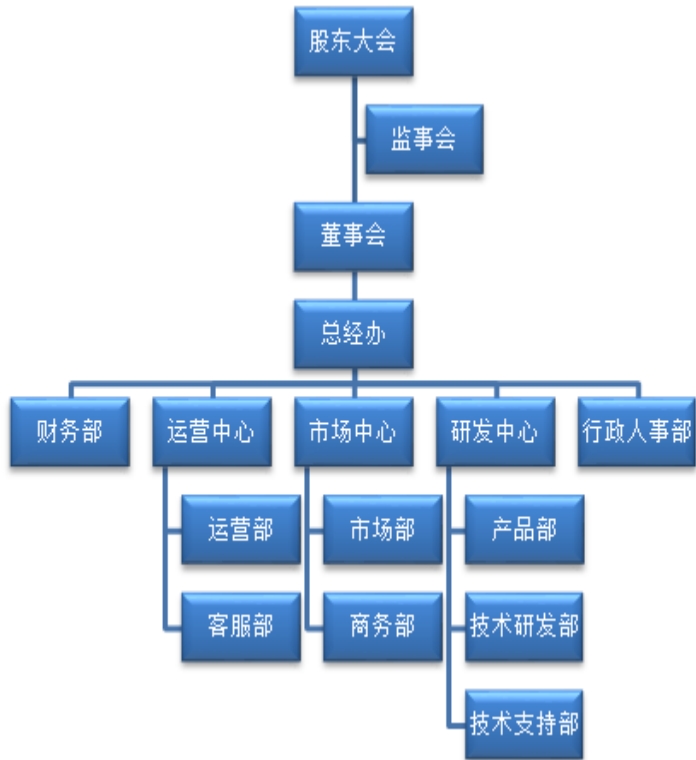
公司拥有一家境内全资子公司上饶市开阳信息技术有限公司，一家控股子公司江西天渝网络科技有限公司和一家境内分公司江西渝网科技股份有限公司北京分公司。

公司子公司上饶市开阳信息技术有限公司成立于 2017 年 3 月，业务与母公司业务相同，未来，子公司将重点发展移动端广告业务。

公司控股子公司江西天渝网络科技有限公司成立于 2017 年 12 月 26 日，目前尚未开展具体经营业务，未来计划拓展游戏开发和运营业务。

渝网科技北京分公司主要负责公司的技术研发工作，没有开展具体的经营业务。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式



(一) 公司组织结构

公司内部组织结构图如下：

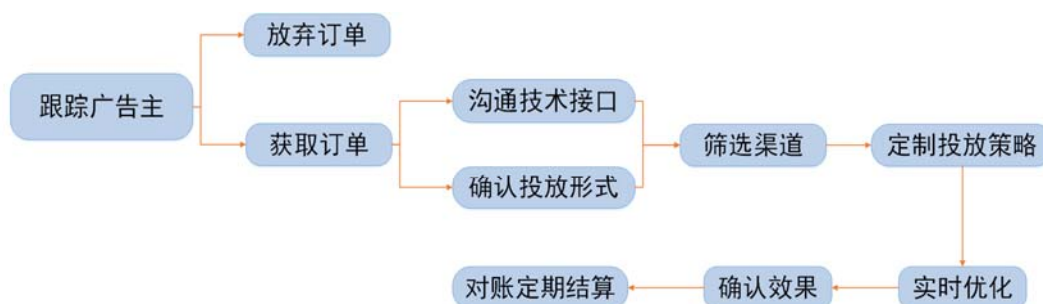
渝网科技各部门职责如下：

部门	部门职责
行政人事部	负责各部门人员的招聘及后续培训，公司对外的宣传，行政制度的拟定和实施以及办公场所的维护、固定资产的管理等其他日常性工作。
产品部	负责公司开发项目的立项、新产品的开发需求研究与整理、开发计划的制定与执行；开发验收与测试；负责产品版本、bug 及质量的管理，负责开发文档的收集、整理、归档；负责已开发产品的功能完善及 bug 修复；负责新技术的研究、应用，并做好新技术的培训与交流。
技术研发部	根据公司业务和项目的需求，研发新技术和新产品解决方案，并完成技术能力的产品转化。
技术支持部	负责接收来自公司其他部门的技术支持需求，统筹协调技术支持工作。
市场部	收集市场信息，归纳客户资料，对客户群进行透彻分析；制定销售策略和目标，管理销售活动和流程以实现销售目标；建立客户档案，对销售活动进行回顾和改善，促成长期合作。

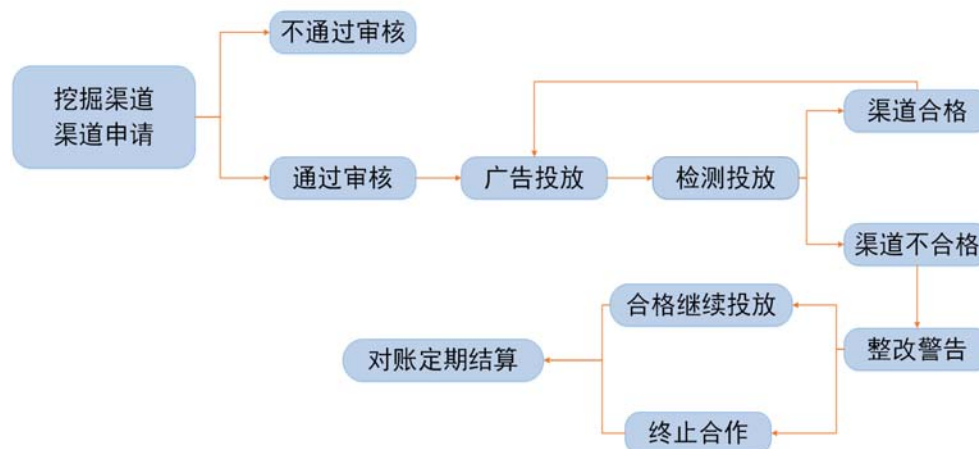
部门	部门职责
商务部	负责公司业务层面及产品的渠道拓展、销售、异业合作；负责公司业务项目的合同管理，协调各部门资源，达成预计目标；审核公司渠道投放的合理性；检查业务合同是否存在法律漏洞；监督销售业务开展与合同签订情况，跟踪销售人员合同应收账款的实际到账情况；维护合作关系、客户关系，增加客户满意度。
运营部	负责公司的运营服务项目的承接，执行及管理工作。
客服部	客服部受理用户的服务请求及投诉，负责知识库收集、分析、生成和维护管理。
财务部	根据公司经营状况进行总账、报表、现金管理、网上银行、固定资产管理、应收款管理、应付款管理、实际成本等账务处理和经营活动的财务分析。

（二）公司主要业务流程

1、广告投放业务流程图：



2、媒体资源采购业务流程图：



三、公司的关键资源要素

（一）公司的核心资源

1、线上线下整合营销能力

广告主是互联网行业的重要战略资源，尤其是像百度、奇虎 360、京东、腾讯等互联网一线企业，此类客户具有雄厚的资金实力及稳定的结算能力。在对本行业内企业进行选择时尤其看重后者的推广效果，对互联网广告投放企业形成较高的门槛。公司凭借与众多互联网一线企业的长期合作，对广告主推广需求等方面进行深入挖掘及系统规划，依托自有数据分析系统，通过对媒体市场印象、目标用户、传播影响力等方面的数据监测结果，结合广告主的推广预算，精选出对口媒体并制定媒介投放计划。公司线上线下整合营销解决方案的综合服务能力为广告主节约成本的同时提高了其决策效率，由此极大增强广告客户的广告经济效益并形成了强有力的营销渠道。

2、丰富的资源整合力和精准投放

在移动互联网形势下，各类微博、APP 以及以微信公众号等为代表的自媒体成为连接广告主及其目标用户之间的沟通渠道。一方面，互联网在中国经过 20 多年的高速发展，形成了媒体多元化的入口，但却增加了广告主的筛选投放的成本，而且仅顾及推广预算的多头无序的投放方式也稀释了广告主广告投放的收益率。另一方面，行业内已形成的长尾竞争格局加剧了媒体对流量及变现能力的渴求，从而促使其存在较大的广告推广需求。互联网广告投放服务商介于广告主与媒体、广告主与其目标用户之间，是三类主体间重要的信息衔接枢纽。三类主体庞大的群体规模以及海量的信息推广、流量吸引、信息分享等需求对互联网广告营销服务商供需信息匹配、广告精准投放等方面均提出较高的要求。公司深谙行业发展规律，自成立以来，始终将媒体渠道推广、个性化服务及线下推广业务进行整合，结合大数据分析确立为公司战略发展之核心。

（二）无形资产

1、公司商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司暂无商标权，仅有 2 项商标正在办理申请手续，具体情况如下表：

序号	商标图像	申请号	类别	注册人	申请日期	办理状态
1		21547055	41	渝网有限	2016-10-12	初审公告
2		23073109	35	渝网科技	2017-03-08	已发受理通知

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得了 11 项计算机软件著作权，具体情况如下表：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日
1	渝网科技 7275 安卓客户端软件 V1.0.0	2016SR284623	渝网科技	原始取得	2016-07-01	2016-07-01
2	渝网科技-7275 联盟商家后台 V1.0	2016SR136567	渝网科技	原始取得	2016-04-01	2016-05-01
3	渝网科技-7275 联盟线下抽奖软件 V1.0	2016SR140299	渝网科技	原始取得	2016-04-05	2016-05-02
4	渝网科技-企找找 APP 软件 V1.0	2016SR140253	渝网科技	原始取得	2016-04-01	2016-05-02
5	渝网科技-渝网浏览器软件 V1.0	2016SR142966	渝网科技	原始取得	2016-05-10	2016-05-10
6	渝网科技-渝网象棋大师软件 V1.3	2016SR144856	渝网科技	原始取得	2016-04-10	2016-05-10

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日
7	渝网科技-渝网音乐盒软件 V1.9	2016SR143090	渝网科技	原始取得	2016-04-05	2016-05-10
8	渝网科技-知付联合 APP 软件 (android 版) V1.0	2017SR564107	渝网科技	原始取得	2017-09-01	2017-09-01
9	渝网科技-知付联合 APP 软件 (IOS 版) V1.0	2017SR564205	渝网科技	原始取得	2017-09-01	2017-09-01
10	开阳信息-星力游戏 APP 软件 (IOS 版) V1.0	2017SR567442	开阳信息	原始取得	2017-09-01	2017-09-01
11	开阳信息-星力游戏 APP 软件 (android 版) V1.0	2017SR567449	开阳信息	原始取得	2017-09-01	2017-09-01

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项域名。具体情况如下表：

序号	注册人	域名	有效期	网站备案/许可证号
1	渝网科技	7275.com	1999.11.24-2018.11.24	赣 ICP 备 15012890 号-3
2	渝网科技	85991.com	2012.02.21-2019.02.21	赣 ICP 备 15012890 号-5
3	渝网科技	qizhaozhao.com	2016.02.15-2018.02.15	赣 ICP 备 15012890 号-2
4	渝网科技	xingli.com	2001.10.21-2019.10.21	赣 ICP 备 15012890 号-4
5	渝网科技	ywkeji.cn	2016.10.06-2018.10.06	赣 ICP 备 15012890 号-6
6	渝网科技	ywkeji.com.cn	2016.10.06-2018.10.06	赣 ICP 备 15012890 号-7
7	渝网科技	zhifulianhe.com	2017.06.23-2018.06.23	赣 ICP 备 15012890 号-8

4、土地使用权

截至公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

(三) 公司及分公司业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 2 项业务许可资格或资质。

序号	证书名称	颁发单位	证书编号	有效期限	申请企业
1	高新技术企业证书	江西省科学技术厅等	GR201636000581	2016.11.15-2019.11.15	渝网科技
2	增值电信业务经营许可证	江西省通信管理局	赣 B2-20160060	2017.1.12-2021.11.15	渝网科技

（四）特许经营权

截至本转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司固定资产主要为办公设备、电子设备。

截至2017年7月31日，公司拥有办公设备、电子设备具体情况如下：

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
办公设备	22,322.22	14,949.77	7,372.45	33.03
电子设备	78,107.70	38,110.64	39,997.06	51.21
合计	100,429.92	53,060.41	47,369.51	47.17

公司现有的固定资产均为采购获得，市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（六）安全生产情况

报告期内，公司主要为互联网广告服务业务，公司业务未涉及生产环节。而根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司所属行业不属于前述需要办理安全生产许可证的业务范围，公司无需取得安全生产许可证。

（七）环境保护情况

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号），重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等14个行业。

公司的主营业务为给客户提供大数据精准营销的互联网广告服务，公司经营过程中不涉及产品的加工和生产，不涉及相关环评手续或排污许可，根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于I64：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务业。按中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于I6420：信息传输、软件和信息技术服务业—互联网和相关服务—互联网信息服务；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于互联网信息服务I6420。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于信息技术（17）中的互联网软件与服务（17101010）。

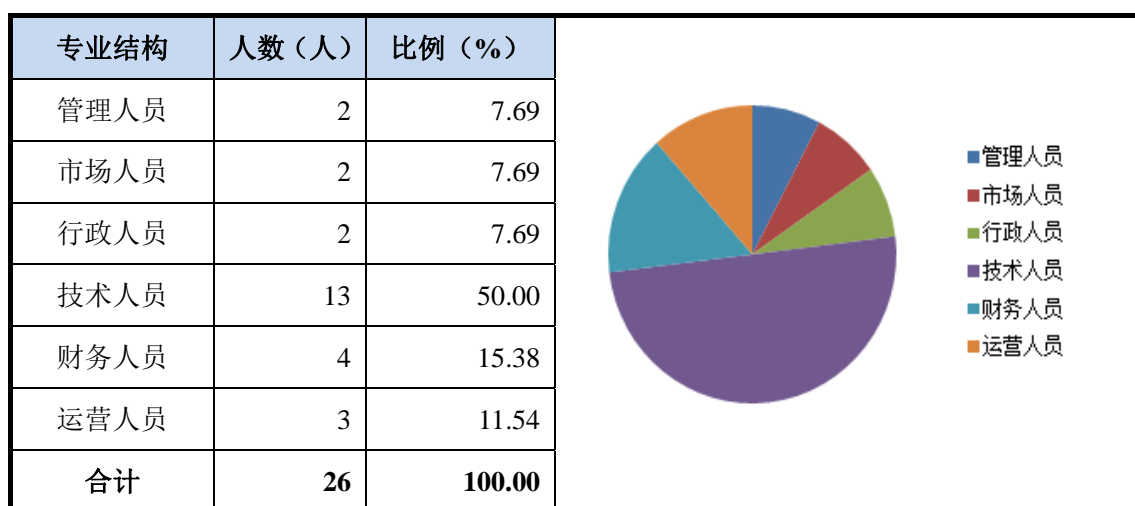
根据上述规定，公司不属于重污染行业。公司及其子公司近两年内不存在违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情形。

（八）员工情况

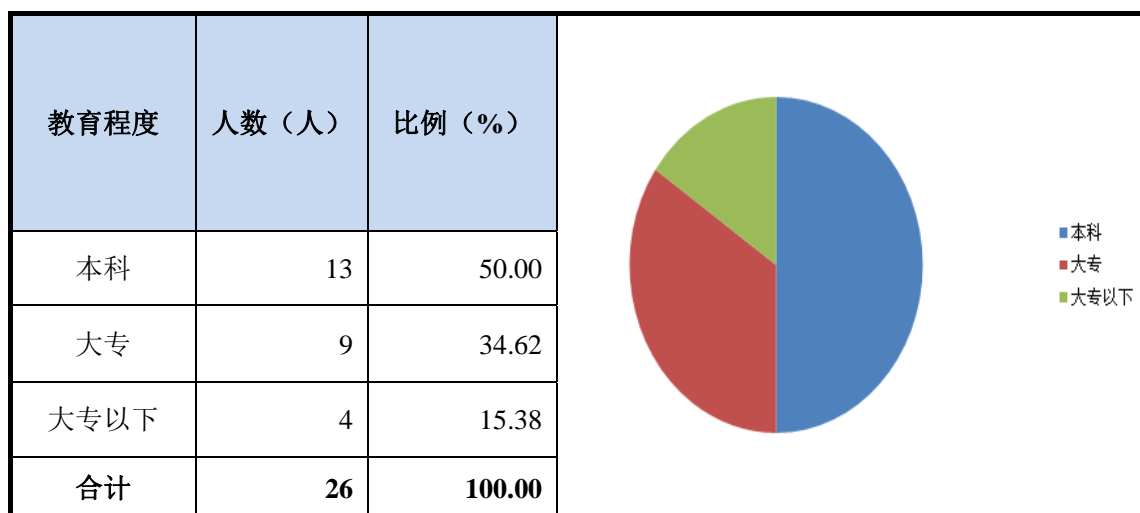
1、员工人数及结构分布

截至2017年7月31日，公司及子公司员工共计26人。公司与其中26人签署正式劳动合同。在职员工的专业结构、教育程度、年龄分布情况如下：

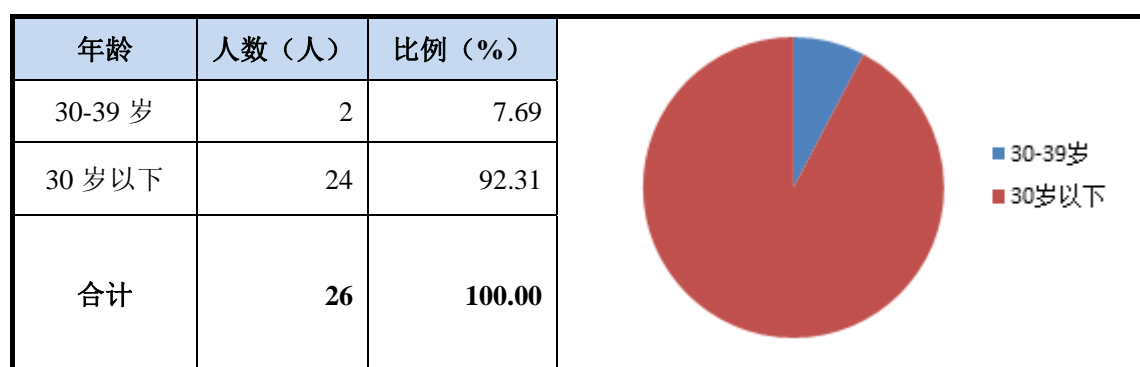
（1）按专业结构分类



（2）按教育程度分类



（3）按年龄分布分类



2、社保公积金情况

截至 2017 年 7 月 31 日，除开阳信息新成立外，公司已按照国家法律法规的规定，开立了社保账户和住房公积金账户，并按照国家相关法律法规的规定为其员工缴纳养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金。

截至 2017 年 7 月 31 日，公司及分公司、子公司共计为 28 人缴纳了社会保险。其中公司为 7 名员工缴纳社会保险，包括子公司 2 名员工（子公司刚成立，社保账户尚在开立过程中）；分公司为 21 名员工缴纳社会保险，其中包括当月离职的 2 名员工。

截至 2017 年 7 月 31 日，公司及分公司、子公司共计为 27 人缴纳了住房公积金。其中公司为 7 名员工缴纳住房公积金，包括子公司 2 名员工（子公司刚成立，住房公积金账户尚在开立过程中）；分公司为 20 名员工缴纳住房公积金，其中包括当月离职的 1 名员工。

3、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

孙明涛，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”部分。

岳凤丹，男，1991年3月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2014年7月毕业于黄淮学院通信工程专业；2014年8月-2014年10月待业；2014年11月至2015年7月任熙麦田投资管理有限公司北京分公司产品技术部产品专员；2015年8月至2016年7月任北京百孚思广告有限公司技术部产品经理；2016年7月至2017年3月任搜狗科技发展有限公司营销事业部策略产品经理；2017年3月至2017年6月为自由职业；2017年6月至今任渝网科技产品部产品经理。

王通，男，1994年2月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。2016年6月毕业于秦皇岛职业技术学院网络系统管理专业；2015年10月至2016年6月任易第优北京教育咨询股份有限公司网络部网络支持技术员；2016年10月至2017年2月任湖北爱点击网络科技有限公司技术部PHP工程师；2017年2月至今任渝网科技技术部PHP工程师。

（2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变化，核心技术团队稳定。

（3）核心技术人员持股情况

报告期内，公司的核心技术人员均未直接持有公司股份，核心技术人员孙明涛通过弘轩投资间接持有60,000股公司股份。

4、人员、资产、业务的匹配性

公司的主营业务是互联网广告服务，故不需要生产设备。公司及其子公司的办公场所全部为经营租赁，固定资产规模较小。

公司属于互联网广告服务机构，主营业务为互联网广告服务业务。截至2017年7月31日，公司员工以技术人员为主，占公司员工总人数50.00%，其中业务骨干具有多年互联网广告行业从业经验。

综上，公司的人员、资产与业务三者之间具有匹配性。

（九）主要经营场所的房屋租赁情况

报告期内，公司及其子公司和分公司的房屋租赁合同均正常履行，具体房屋租赁合如下：

承租方	出租方	地址	面积 (m ²)	租赁期	租金	产权证书编号
渝网科技	上饶市广丰 区电子商务 产业发展领 导小组办公 室	上饶市广丰电 子商务生态产 业园 A1 幢第 2 层	247.00	2016.3.1-2019.2. 28	前三年免费， 从 2019 年 3 月 1 日起，协商 确定租金	-
渝网科技 北京分公 司	李莹	北京市海淀区 浩思家园 15 号 楼 1 单元 1 层 102	195.66	2017.3.1-2017.12 .31	32,500.00 元/ 月	京（2016）海 淀区不动产权 第 007274 号
渝网科技 北京分公 司	北京仁吉优 房地产经纪有 限公司	北京市海淀区 上地信息路 1 号 2 号楼 601	197.00	2016.6.28-2017.1 2.28	17,000.00 元/ 月	京房权证市海 私字第 2290162 号
开阳信息	信州区秦峰 镇人民政府	上饶市信州区 秦峰镇政府大 院内 2 栋 3-7	80.00	2017.3.10-2019.3 .10	免租金	-
开阳信息	上饶市广丰 区电子商务 产业发展领 导小组办公 室	江西省上饶市 广丰电子商务 生态产业园 A1 幢第三层	320.00	2017.5.5-2020.5. 4	前三年免费， 从 2020.5.5 起，协商确定 租金	-

报告期初至2016年2月26日，公司注册地址和办公地址均位于上饶市信州区志敏大道87号（信息服务产业园）A栋203，该办公地点由上饶市信州区信息服务业产业管理中心免费提供公司使用。

上述渝网科技北京分公司与北京仁吉优房地产经纪有限公司签署的《北京市房屋租赁合同》已于2017年3月28日提前退租。

渝网科技承租的上饶市广丰电子商务生态产业园A1幢第2层247.00m²办公区域，开阳信息承租的江西省上饶市广丰电子商务生态产业园A1幢第三层320.00m²办公区域（目前尚未投入使用）未取得房产证，出租人均为上饶市广丰区电子商务产业发展领导小组办公室，租赁前三年为免费使用阶段。公司及子公司开阳信息属于轻资产公司，易于搬迁，租赁合同对公司业务经营的影响较

小。目前公司及子公司运营良好，不存在因房产租赁对经营造成的重大不利影响。

开阳信息承租的上饶市信州区秦峰镇政府大院内2栋3-7未取得房屋权属证明文件，由信州区秦峰镇人民政府免费提供给开阳信息使用，使用时间至2019年3月。开阳信息属于轻资产公司，易于搬迁，租赁合同对公司业务经营的影响较小。目前开阳信息运营良好，不存在因房产租赁对经营造成的重大不利影响。

为避免上述情形可能给公司造成的损失，公司实际控制人锁进出具了书面承诺，承诺“若公司及子公司因租赁房产存在权属瑕疵而导致该租赁房产发生被拆除或拆迁等情形，或者该房产租赁合同被认定为无效或出现任何因该等租赁房产引发的纠纷，因而给公司造成的任何经济损失，本人均以现金形式向公司承担赔偿责任，以保证公司不因此遭受任何经济损失”。

（十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现公司所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务情况

（一）业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

1、业务收入的主要构成

公司专业从事互联网广告服务，主营业务收入突出。报告期内，公司营业收入情况如下：

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	31,418,203.91	100.00	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	31,418,203.91	100.00	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00

（二）报告期内公司客户情况

报告期内，公司主要为广告主提供PC端及移动端的应用程序互联网广告分发服务。2017年1-7月、2016年度、2015年度，前五名客户累计销售额占当期销售总额比重分别为50.67%、38.65%、44.67%。

公司2017年1-7月、2016年度、2015年度前五大客户的销售额及其占当期营业收入的比例如下表所示：

期间	客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）	交易内容
2017年1-7月	上海奥菲广告传媒股份有限公司	6,558,518.12	20.87	移动端广告，为客户代理的烽火燎原和刺青游戏产品提供推广服务。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。
	北京微梦悦动广告有限公司	4,438,765.09	14.13	PC端广告，为客户代理的数码科技、汽车品牌等产品通过新浪微博及腾讯微博等自媒体进行品牌推广或效果推广服务，扩大客户品牌在公众中的关注度及影响力。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。
	北京影谱科技股份有限公司	2,092,761.56	6.66	PC端广告/移动端广告，为客户热血三国、百炼成仙和vdieo易产品提供品牌效果推广服务。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。
	北京胡杨网络科技有限公司	1,415,094.34	4.50	移动端广告，为客户代理的hao123、百度移动搜索产品提供推广服务。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。
	北京成悦广告传媒有限公司	1,415,094.34	4.50	移动端广告，为客户代理的惠普品牌提供品牌推广服务。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。
	前五名合计	15,920,233.45	50.66	-
2016年度	风尚云起文化传媒（北京）有限公司	2,915,414.62	8.94	PC端广告/移动端广告，为客户代理的360安全卫士、360浏览器、神庙逃亡等产品提供推广服务。并按照结算单数据，以CPA、CPM等计费方式进行结算。

期间	客户名称	金额（元）	占营业收入的比例（%）	交易内容
	非凡互联（北京）传媒科技有限公司	2,774,273.83	8.50	PC 端广告/移动端广告，为客户的非凡 DSP 平台产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	上海奥菲广告传媒股份有限公司	2,358,490.57	7.23	移动端广告，为客户代理的易通货、宜人贷理财产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	北京擎众网络科技有限公司	2,355,628.28	7.22	PC 端广告，为客户代理的搜狗导航产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	安迈国际文化传媒（北京）有限公司	2,207,212.98	6.76	PC 端广告，为客户代理的唯品会、途牛等产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	合计	12,611,020.28	38.65	-
2015 年度	上饶市华游科技有限公司	1,792,423.58	10.51	PC 端广告，为客户代理的 QQ 浏览器产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	风尚云起文化传媒（北京）有限公司	1,568,451.62	9.20	PC 端广告，为客户代理的 360 安全卫士、360 浏览器等产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	重庆红诺科技有限公司	1,544,512.06	9.06	PC 端广告，为客户的秀吧产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	北京鸿达万方科技有限公司	1,437,121.89	8.43	PC 端广告，为客户的多彩便签产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	杭州来秀信息技术有限公司	1,405,999.72	8.24	PC 端广告，为客户的波波秀产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
前五名合计		7,748,508.87	45.44	-

报告期内，公司前五大客户变动较大，一方面是由于公司业务不断开展，不断开拓市场，与新的客户建立合作关系；另一方面，公司自成立之初专注于PC端广告业务为主，因互联网行业变化较快，移动互联网、自媒体兴起。公司从2016年公司开始调整收入结构，大力拓展移动端广告业务，在客户群体上发生了变化。导致公司前五大客户变动较大。

公司不断丰富媒体资源，加强推广渠道建设，聚合流量，为公司累积大数据。公司在与广告客户合作时，加强对用户数据进行收集，数据挖掘以及数据分析，了解用户的兴趣、特征、数量及分布，筛选出目标客户并对其实行精准的广告投放，以达到行之有效的品牌传播、营销。尤其是公司在2016年开始重点发展移动端业务，获得了大量客户的认可，同时，公司不断加强与客户之间的联系，为不同客户量身打造多种营销投放策略，并在多种投放策略中选择寻找最优方案，客户年度不断增强，满意度不断提高。

报告期内公司没有董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益，**公司前五大客户与公司均不存在关联关系。**

（三）公司原材料、能源及供应情况

1、主要原材料、能源及供应情况

公司为非生产企业，营业成本的构成中不存在生产产品的材料成本等。报告期内，公司采购成本主要为渠道采购成本。

2、前五名供应商情况

公司2017年1-7月、2016年度、2015年度前五大供应商的采购额及其占当期营业成本的比例如下表所示：

期间	供应商名称	金额（元）	占营业成本的比例（%）	交易内容
2017年1-7月	上饶市乾元互动信息技术有限公司	11,168,290.75	39.95	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的京东金融、mhao123等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以CPA、CPM等计费方式进行结算。

期间	供应商名称	金额（元）	占营业成本的比例（%）	交易内容
	江西鸣远信息科技有限公司	4,702,603.82	16.82	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的腾讯手机管家、搜狗 PC 搜索等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	上饶市共赢网络科技有限公司	3,697,174.53	13.23	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的自媒体品牌及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	王蓉	212,810.00	0.76	供应商在其推广渠道上为公司自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	张磊	175,422.80	0.63	供应商在其推广渠道上为公司自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	前五名合计	19,956,301.90	71.39	-
2016 年度	刘士君	5,227,172.00	15.02	供应商在其推广渠道上为公司代理的 360 安全卫士、hao123 导航及自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	江西鸣远信息科技有限公司	4,499,949.06	12.93	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的搜狗导航、mhao123 等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	曾超	2,917,443.95	8.38	供应商在其推广渠道上为公司代理的搜狗导航进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	刘丽婷	2,037,792.00	5.86	供应商在其推广渠道上为公司代理的 hao123 网址导航、360 浏览器等产品及公司自有的互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合

期间	供应商名称	金额（元）	占营业成本的比例（%）	交易内容
				作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	寇英	2,008,695.00	5.77	供应商在其推广渠道上为公司代理的京东金融、mhao123 等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	前五名合计	16,691,052.01	47.96	-
2015 年度	张孝纯	4,657,936.31	30.56	供应商在其推广渠道上为公司代理的秀吧、搜狐影音等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	谭必荣	1,330,000.00	8.73	供应商在其推广渠道上为公司代理的 hao123、360 安全卫士等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	刘玉梅	980,958.44	6.44	供应商在其推广渠道上为公司代理的多彩便签产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	王凯	978,309.06	6.42	供应商在其推广渠道上为公司代理的 2345 网址导航和 hao123 网址导航产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	孟奕圻	827,407.17	5.43	供应商在其推广渠道上为公司代理的 360 网址导航和 hao123 网址导航产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
	前五名合计	8,774,610.98	57.58	-

公司前五大供应商与公司均不存在关联关系。

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司主要业务为互联网广告服务，由于公司行业特性，公司未发生大额原材料采购。公司销售合同和采购合同均为框架合同，以实际结算金额为准，故重大业务合同的披露标准：（1）销售合同：2017年1-7月、2016年度、2015年度合同金额（含税）排名前五名的销售合同；（2）2017年1-7月、2016年度、2015年度合同金额（含税）排名前五名的采购合同。

1、销售合同

报告期内，公司重大销售合同具体情况如下：

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
2017 年 1-7 月					
1	上海奥菲广告传媒股份有限公司	6,952,029.21	2016/9/1-2017/12/31	正在履行	移动端广告，为客户代理的烽火燎原和刺青游戏产品提供推广服务。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2	北京微梦悦动广告有限公司	4,705,091.00	2017/4/1-2017/12/31	正在履行	PC 端广告，为客户代理的数码科技、汽车品牌等产品通过新浪微博及腾讯微博等自媒体进行品牌推广或效果推广服务，扩大客户品牌在公众中的关注度及影响力。并按照结算单数据，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
3	北京影谱科技股份有限公司	2,218,327.25	2017/1/1-2017/12/31	正在履行	PC 端广告/移动端广告，为客户热血三国、百炼成仙和 vdieo 易产品提供品牌效

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
					果推广服务。并 按照 结 算 单 数 据，以 CPA、CPM 等计费方式进行 结算。
4	北京胡杨网络 科技股份有限 公司	1,500,000.00	2017/3/1-2017/12/31	正在履行	移动端广告，为 客 户 代 理 的 hao123、百度移 动搜索产品提供 推广服务。并按 照结算单数据， 以 CPA、CPM 等 计费方式进行结 算。
5	北京成悦广告 传媒有限公司	1,500,000.00	2017/6/1-2017/12/31	正在履行	移动端广告，为 客户代理的惠普 品牌提供品牌推 广服务。并按照 结算单数据，以 CPA、CPM 等计 费方式进行结算。
2016 年度					
1	风尚云起文化 传媒（北京）有 限公司	3,090,339.55	2016/1/1-2016/12/31	履行完毕	PC 端广告/移动 端广告，为客户 代理的 360 安全 卫士、360 浏览 器、神庙逃亡等 产品提供推广服 务。并按照结算 单数据，以 CPA、 CPM 等计费方式 进行结算。
2	非凡互联（北 京）传媒科技有 限公司	2,940,730.28	2016/1/1-2017/12/31	正在履行	PC 端广告/移动 端广告，为客户 的非凡 DSP 平台 产品提供推广服 务。并按照结算 单数据，以 CPA、 CPM 等计费方式 进行结算。
3	上海奥菲广告	2,500,000.00	2016/9/1-2017/12/31	正在履行	移动端广告，为

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
	传媒股份有限公司				客户代理的易通贷、宜人贷理财产品提供推广服务。并按照结算单数据,以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
4	北京擎众网络科技有限公司	2,496,966.00	2015/12/10-2016/12/09	履行完毕	PC 端广告,为客户代理的搜狗导航产品提供推广服务。并按照结算单数据,以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
5	安迈国际文化传媒(北京)有限公司	2,339,645.80	2016/1/5-2016/12/31	履行完毕	PC 端广告,为客户代理的唯品会、途牛等产品提供推广服务。并按照结算单数据,以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2015 年度					
1	上饶市华游科技有限公司	1,899,968.99	2015/1/1-2015/12/31	履行完毕	PC 端广告,为客户代理的 QQ 浏览器产品提供推广服务。并按照结算单数据,以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2	风尚云起文化传媒(北京)有限公司	1,662,558.72	2015/1/1-2015/12/31	履行完毕	PC 端广告,为客户代理的 360 安全卫士、360 浏览器等产品提供推广服务。并按照结算单数据,以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
3	重庆红诺科技有限公司	1,637,182.78	2014/1/1-2015/12/31	履行完毕	PC 端广告,为客户的秀吧产品提供推广服务。并

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
					按照结算单数据,以CPA、CPM等计费方式进行结算。
4	北京鸿达万方科技有限公司	1,523,349.20	2015/1/1-2015/6/30	履行完毕	PC端广告,为客户的多彩便签产品提供推广服务。并按照结算单数据,以CPA、CPM等计费方式进行结算。
5	杭州来秀信息技术有限公司	1,490,359.70	2015/11/1-2016/12/31	履行完毕	PC端广告,为客户的波波秀产品提供推广服务。并按照结算单数据,以CPA、CPM等计费方式进行结算。

公司重大销售合同相对方与公司均不存在关联关系。

2、采购合同

因公司与客户所签署的采购合同多为框架合同,用于确认双方的合作关系和约束条款,实际采购以结算金额为准。报告期内,公司重大采购合同具体情况如下:

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
2017年1-7月					
1	上饶市乾元互动信息技术有限公司	11,168,290.75	2017/1/1-2017/12/31	正在履行	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的京东金融、mhao123等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务,并按照实际效果,以CPA、CPM等计费方式进行结算。

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
2	江西鸣远信息科技有限公司	4,702,603.82	2017/1/1-2017/12/31	正在履行	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的腾讯手机管家、搜狗 PC 搜索等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
3	上饶市共赢网络科技有限公司	3,697,174.53	2016/8/1-2017/12/31	正在履行	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的自媒体品牌及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
4	王蓉	212,810.00	2017/1/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
5	张磊	175,422.80	2017/1/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2016 年度					

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
1	刘士君	5,227,172.00	2016/7/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司代理的 360 安全卫士、hao123 导航及自有互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2	江西鸣远信息科技有限公司	4,499,949.06	2016/1/1-2016/12/31	履行完毕	供应商利用自身拥有的推广媒介资源为公司代理的 搜狗导航、mhao123 等产品及公司自有的互动营销产品提供推广服务，并按照实际效果，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
3	曾超	2,917,443.95	2016/8/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司代理的 搜狗导航进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
4	刘丽婷	2,037,792.00	2016/7/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司代理的 hao123 网址导航、360 浏览器等产品及公司自有的互动营销产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
					进行结算。
5	寇英	2,008,695.00	2016/7/1-2017/12/31	正在履行	供应商在其推广渠道上为公司代理的京东金融、mhao123 等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2015 年度					
1	张孝纯	4,657,936.31	2015/3/1-2016/2/29	履行完毕	供应商在其推广渠道上为公司代理的秀吧、搜狐影音等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
2	谭必荣	1,330,000.00	2015/1/1-2015/12/31	履行完毕	供应商在其推广渠道上为公司代理的 hao123、360 安全卫士等产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
3	刘玉梅	980,958.44	2015/8/1-2015/12/31	履行完毕	供应商在其推广渠道上为公司代理的多彩便签产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。

序号	客户名称	实际发生额 (元)	合同日期	履行情况	交易内容
4	王凯	978,309.06	2015/1/1-2015/12/31	履行完毕	供应商在其推广渠道上为公司代理的 2345 网址导航和 hao123 网址导航产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。
5	孟奕圻	827,407.17	2015/1/1-2015/12/31	履行完毕	供应商在其推广渠道上为公司代理的 360 网址导航和 hao123 网址导航产品进行发布、推广。并按照单个合作产品的激活数，以 CPA、CPM 等计费方式进行结算。

公司重大采购合同相对方与公司均不存在关联关系。

3、借款、担保合同

公司不存在对外借款、担保的情形。

公司上述正在履行的重大合同的内容及形式合法、有效，上述合同在履行中不存在纠纷。

五、公司商业模式

(一) 商业模式

公司是一家基于整合营销及大数据服务的互联网公司，专注于互联网广告领域，提供策略、传播、导航、搜索以及移动互联网广告领域的互联网整合营销服务。主要通过整合媒体资源，利用自主广告平台为广告主提供应用程序互联网广告分发服务。公司产品收入主要通过广告投放量或投放形式按照约定的计费方式

实现。经过多年的经营积累，公司组建了从产品设计到核心技术开发的专业团队，已被认定为国家高新技术企业，公司及其子公司拥有的 9 项软件著作权，均应用于公司不同产品中。优质的服务为公司赢得了诸多大型客户的信赖，已为微梦传媒、奥菲传媒、影谱、百度、奇虎 360、腾讯、搜狗、京东等近百家广告主提供了整合营销服务。

报告期内，公司子公司上饶市开阳信息技术有限公司借助渝网联盟平台获取媒体及推广商资源，其商业模式与母公司一致。

（二）采购模式

公司主要提供互联网广告营销服务，与传统行业不同，公司主要采购对象为用户流量。即向渝网联盟平台中的各类推广商、媒体（广告推广商、垂直型网站、网址导航、自媒体）采购流量，并根据不同媒体的受众类型、受众规模约定结算方式。

公司定期与推广商、媒体资源沟通投放位置、数据效果、质量等问题，并按照已签订的协议向其支付广告效益分成，主要采用 CPA（Cost per action）、CPS（Cost per sale）、CPC（Cost per click）形式结算。

（三）销售模式

公司从事的互联网广告营销服务，是根据广告客户的广告投放需求并通过媒体渠道资源，将广告精准投放于媒体资源广告位。公司先与广告客户就投放需求、结算方式、投放周期等事项达成一致后，签订推广合作协议，进行具体广告投放。用户在浏览、使用相关媒体资源过程中发生点击、下载、交易等行为，实现广告主对产品或服务的广告宣传目的。

公司定期与广告客户进行数据核对，并按照约定的计费方式与广告客户进行结算确认，广告客户从中获得广告效益并向公司支付相应的广告推广费用。

公司的主要业务为互联网广告服务，主要服务类型为软件安装推广、导航设首、点击展现广告、O2O 互动营销。其中：软件安装推广业务计费方式采用 CPA

(Cost per action) 形式, 按照广告投放实际效果进行计费; 导航设首业务计费方式采用千次 IP 形式, 即按照用户访问指定链接的网址导航进行每千次结算; 点击展现广告业务计费方式采用 CPC (Cost per click) 形式, 即按照展示广告点击数计费, 用户每一次点击广告就会为广告主带来真实的流量或是潜在的消费, 是比较成熟的收费方式之一。互动营销业务计费主要包括 CPC(Cost Per Click)、CPM (Cost Per Thousand)、CPA (Cost per action)、CPS (Cost per sale)。公司经营过程中的业务结算依据分为两种情况, 一是以广告客户系统反馈确认的数据为准进行结算, 二是以渝网联盟平台统计数据并经客户确认后为准进行结算, 以上方式均为经客户认可有效后进行结算; 公司对外部的供应商结算也是经过供应商确认有效后进行的。因此, 公司销售、采购均是经过对方确认有效数据后进行结算的。

(四) 盈利模式

公司盈利模式分为两种, 一是通过向百度、hao123 等上游客户采购互联网广告资源, 然后向下游供应商进行渠道推广获取差价, 以赚取利润。二是利用自身媒体资源为广告客户提供精准营销的互联网广告服务, 从而赚取利润。

六、公司所处行业概况、市场规模、基本风险特征及公司竞争地位

(一) 行业概况

1、行业介绍

互联网广告指的是通过网络广告平台在网络上投放广告, 即利用网站上的广告横幅、文本链接、多媒体的方法, 在互联网刊登或发布广告, 通过网络传递到互联网用户的一种高科技广告运作方式。它基于互联网的普及和发展而产生, 并逐渐被人们所认识和接受。互联网广告主要由两部分组成, 即 PC 端广告和移动端广告, 具体是指通过网络广告平台以广告横幅、文本链接、关键词、邮件等形式呈现在用户面前, 并且具有定制化、市场细分、传播分流等特点, 受众逐渐从大众传播环境下的被动认知转化为互动性媒介作用下的主动参与, 这是信息技术革命带来的最直观的变化。

根据互联网广告分类可以看出，传统互联网 PC 端的广告营销方式主要包括三种，即展示类、搜索类和渠道类广告，通过这三种不同的投放方式，广告的表现能力和传播效果也会存在差异。展示类广告，其主要表现形式为图片，多出现在视频网站客户端或门户网站首页，还包括社交应用平台上实时更新的广告，这种按每千次展示计费的广告形式是互联网广告最普遍最常见的广告展示形式，其特点是真实直观，主题鲜明，覆盖面广，通过视觉刺激激发用户需求。搜索类广告，是指利用搜索引擎、分类目录等具有在线检索信息功能的网络工具进行网站推广的方法。渠道类广告，简而言之其特点就是用户需求较为明确，且掌握满足其需求的方法和地理位置，比如说导航类软件的应用等。

移动端广告形式更加多样，包括：Banner 广告、插屏广告、全屏广告、信息流广告、视屏广告等多种形式，其中 Banner 广告算是现在最普遍的移动广告展现形式。一般使用 GIF 图在 APP 的底部或者顶部出现，尺寸较小，对用户的干扰影响也较小。其特点是短小精悍、重点突出，不足主要是较为容易被忽视。插屏广告主要是指采用了自动广告适配和缓存优化技术，可支持酷炫广告特效，视觉冲击力强。插屏广告是目前比较有效的精准广告推广形式，但一般在游戏过程中出现，容易造成误点，用户体验感差。开屏广告是在用户打开 APP 时，以全屏方式出现 3 秒至 5 秒，可以是静态的页面，也可以是动态的动画效果。开屏广告对于广告主来说，是一种广告效果最大化的广告形式，在广告发布页面里，它基本上可以达到独占。积分墙广告是除 banner、插屏广告外最常见的移动广告形式，是第三方移动广告平台提供给应用开发者的另一新型移动广告盈利模式。积分墙是在一个应用内展示各种积分任务(下载安装推荐的优质应用、注册、填表等)，以供用户完成任务获得积分的页面。信息流广告，这种广告伴随着信息而出现，用户在浏览信息时会不经意间浏览到广告。视频广告针对的用户群体分为 VIP 用户和普通用户，VIP 用户在购买 VIP 业务后能够直接跳过广告，普通用户则需要先把广告看完才能看后面的内容。这几种广告形式各有利弊，针对不同的广告需求产生不同的效果。

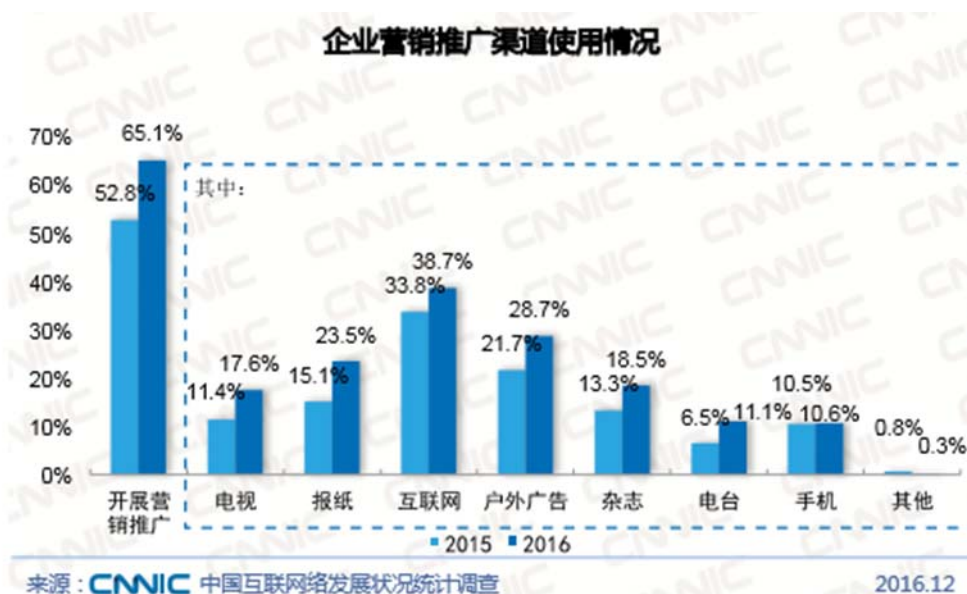
2、行业发展情况

网络广告始于 1994 年的美国。当年 10 月 14 日，美国著名的 Wired 杂志推出了网络版 Hotwired，其主页上开始有 AT&T 等 14 个客户的广告 Banner。这是广告史上里程碑式的一个标志。在上个世纪 90 年代，我国经历了互联网开疆辟土的黄金期。在这种温和的生存环境中孕育出了现今中国最重要的互联网巨头公司，即百度、阿里巴巴、腾讯和新浪，在这个时期互联网广告已经萌芽，却没有很大的发展。1997 年 Intel 和 IBM 在比特网（China byte）上公开发布了中国第一张 468×60 像素的动画旗帜互联网广告，获得业界及广大受众的极大关注。激烈的市场反应促使一部分企业抓住了机遇，如腾讯、搜狐、新浪、网易等门户网站公司在激流勇进中获得了先机，借势拉开了我国互联网行业发展的序幕，同时催生大量个人网站及站长群体的出现，这些最初的互联网从业者发展至今，已成为中国互联网金字塔的中坚力量。但不可避免的全球金融危机在 2000 年席卷了世界经济体系，我国互联网行业的发展因此影响进入了停滞阶段，互联网经济的发展如同破灭的泡沫岌岌可危。在 2003 年，互联网行业出现转机，“非典”疫情的爆发使得大部分中国人主动或被动的与公共环境相隔离，互联网成为人们获取信息，了解外部世界，娱乐社交的最好选择，当年的网民数量随之激增。网民的需求推动供应商的出现，同年，互联网广告的内容服务商、我国首家网络营销广告公司——华扬联众成立。百度作为一家刚刚步入正轨的互联网企业提供搜索服务，逐渐凸显出搜索引擎的巨大潜力。也就是在这一年，中国互联网开始逐步培养企业和用户对互联网广告的认可能力，被称为中国互联网营销“元年”。

随着互联网在中国的普及，截至 2017 年 6 月，我国网民规模达到 7.51 亿，半年共计新增网民 1992 万人，半年增长率为 2.7%。互联网普及率为 54.3%，较 2016 年底提升 1.1 个百分点。以互联网为代表的数字技术正在加速与经济社会各领域深度融合，成为促进我国消费升级、经济社会转型、构建国家竞争新优势的重要推动力。

互联网的普及带来了中国互联网广告行业的迅猛发展。中国的互联网广告市场规模为亚洲最大，全球第二，仅次于美国。据专家预测，到 2019 年中国互联网广告的总收入预计将达到 335.5 亿美元。中国是全球互联网广告市场五强中增长最快的国家，年均复合增长率为 15.1%。宽带渗透率和数字频道广告支出整体比例相对较低表明中国市场还有持续增长的潜力。

根据 CNNIC 的《第 39 次互联网络发展状况统计报告》统计，截至到 2016 年 12 月，利用互联网开展营销推广活动的企业比例为 38.70%。互联网已经成为企业不可或缺的营销推广渠道，并在传统媒体与新媒体加快融合发展的趋势下，扮演着关键角色。



2016 年，企业通过互联网开展营销推广的比例相比去年上升 5 个百分点，延续了自 2013 年以来的增长趋势。随着企业品牌推广意识提升、电子商务日益普及，以及中国互联网广告市场逐步规范，互联网营销市场仍有很大的增长空间。



在各种主流互联网营销渠道中，即时聊天工具营销推广的使用率最高，达到 65.5%；电子商务平台推广、搜索引擎营销推广分列二、三位，使用率分别为 55.1% 和 48.2%。即时聊天工具、电子商务平台、搜索引擎，长期占据企业互联网营销推广渠道的前三位。



互联网广告是伴随着互联网发展而诞生的新型营销服务方式。随着互联网产业的成熟以及互联网用户规模的扩张，丰富了互联网媒体的营销价值。2015 年网络广告收入规模达到 2136.3 亿元，同比增长 36.5%，连续六年增速保持在 35% 以上，稳坐国内第一大广告媒体宝座，成为社会媒体中的焦点。根据测算，预计 2018 年我国网络营销规模将达到 4000 亿元，3 年复合年均增长率达到 23.4%。

从营销产业发展趋势上看，互联网广告也从最初的 PC 端向移动端迁移。2015 年我国移动营销市场规模超 800 亿元，同比增长 71.4%，连续三年增速在 70% 以上，成为网络营销中最亮眼的细分领域。可见，用户以及广告主向移动营销迁移已经成为不可逆转的现实。另一方面，2015 年移动广告占网络广告的比重上升至 28%，与移动网络 90% 的渗透率相比相差甚远，可见移动广告市场仍有庞大的潜力尚待挖掘。

中国互联网广告行业正处于一个黄金发展时期，作为全球第二大移动互联网广告市场，移动营销面向以手机为代表的智能移动终端用户，直接向目标受众推送定向精准的个性化广告信息，通过与用户的互动达到市场营销目的。品牌广告主和行业广告主作为移动营销的主要构成主体，在发展初期主要涉及电商和移动游戏行业。经过一段时间的发展，移动营销以其较高的精准性和互动性优势得到了大部分广告主、广告商及移动互联网用户的高度认可，移动营销产业链逐渐完善，品牌广告主将成为未来移动营销的投放主力。

纵观近年来我国互联网广告市场局势，呈现出“变革转型+多强群雄”的特点，互联网巨头掌握着更丰富的优质资源，以百度（B）、阿里巴巴（A）、腾讯（T）为行业领头羊的互联网巨头，包括搜狐、优酷和土豆等视频提供商都在加快对互联网广告的布局。随着信息技术的发展，更多的企业广告与市场营销资源从传统媒体转战移动数字媒体和社交媒体，总体市场结构呈现供需双方同时增长态势，移动营销带来的无限潜力越来越多地被行业和品牌广告主们重视。移动互联网广告的发展离不开技术的革新，大数据、LBS 定位技术、Html5 技术都在助力创新，随着移动营销服务商功能的不断重合叠加，其竞争与合作并存的关系进一步凸显，使得移动互联网广告营销价值扩大，越来越多的互联网公司已经不满于争夺入口，而是想要瓜分用户资源实现跨领域竞争。

3、行业的产业链上下游关系

互联网广告营销行业的产业链主要分为四个环节，包括网络广告位提供方、广告交易平台、广告投放商和广告主。广告投放商主要业务集中于第三个环节，不同程度参与第一、第二、第四个环节，通过投入人才、资本和技术，实现价值增值。广告投放商的主要角色是帮助广告主顺利投放互联网广告，在整个互联网广告营销产业链中起着关键作用：广告投放商对互联网广告市场的分析和把握直接决定着广告投放的效率和效果，从而最终决定广告主宣传、营销的质量。广告投放商的主要任务为根据广告主及推广产品特征提出广告投放策划方案，并配备对应受众的广告位，最后负责广告投放方案实施，通过完成互联网广告投放获取相应报酬。

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

（二）行业分类、监管体制及相关法律法规

1、行业分类

公司主要致力于从事大数据精准营销的互联网广告服务业务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于（I64）互联网和相关服务业；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司属于互联网信息服务业I6420。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于互联网信息服务业I6420。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于信息技术（17）中的互联网软件与服务（17101010）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

互联网广告行业主管部门是中华人民共和国工业和信息化部、以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局。其中：工业和信息化部主要负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。

中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的

交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

中华人民共和国国家工商行政管理总局是广告行业的行政主管部门。中国广告协会、中国商务广告协会、中国 4A 协会是主要的广告行业自律组织。

（2）主要法律法规及政策

目前与行业相关的主要法律法规、部门规章及行业规范如下表所列：

发布时间	发布机构	法律法规及政策文件	相关内容及政策导向
1995年2月/2015年4月修订	全国人大	《中华人民共和国广告法》	在总计 75 条的新《广告法》中，有“五条八处”明确涉及互联网，包括第十九条、第四十四条、第四十五条、第六十三条和第六十四条。其中，除第六十三条、六十四条是针对互联网广告发布违法行为的罚则规定外，其余三条均是对互联网广告发布行为予以规范的条款。表决稿新增规定，利用互联网发布广告，未显著标明关闭标志，确保一键关闭的，将处五千元以上三万元以下的罚款。
2000年9月	国务院	《互联网信息服务管理办法》	规定互联网信息服务分为经营性和非经营性两类。对经营性互联网信息服务实行许可制度；对非经营性互联网信息服务实行备案制度。
2006年5月/2013年1月修订	国务院	《信息网络传播权保护条例》	条例规定每个机构或每位个别人士，透过信息网络向公众传播第三者的著作、作品、录音或录像产品，须向该等产品的合法版权拥有人取得许可并向其支付赔偿，相关法例或法规另有规定者除外。合法版权拥有人可采取技术性措施，以保护其透过信息网络进行传播的权利，任何机构或个别人士不能有意逃避、破坏或以其他方式协助他人逃避该保护措施，唯法例许可者除外。
2008年4月	国家工商总局和发改委	《关于促进广告业发展的指导意见》	国家工商行政管理总局和国家发展和改革委员会在《关于促进广告业发展的指导意见》中提出：支持数字化音视频、动漫和网络等实用新技术在广告策划、创意、制作和发布等方面的应用推广；支持互联网、楼宇视频等新兴广告媒介健康有序发展，使其成为广告业新的增长点。

发布时间	发布机构	法律法规及政策文件	相关内容及政策导向
2008年2月	中国广告协会	《中国广告行业自律规则》	为促进全国广告行业的自我约束、自我完善，维护广告市场秩序，树立良好的行业风气，更好地发挥行业组织规范行为的作用，依据国家广告管理法律、法规，并借鉴国外广告行业的自律办法，制定规则；广告主、广告经营者、广告发布者及其他参与广告活动的单位和个人，应当诚实守信，增强自律意识，遵守本自律规则的要求，承担社会责任和社会义务。
2010年3月	国家工商总局	《关于深入贯彻落实科学发展观、积极促进经济发展方式加快转变的若干意见》	提出“支持广告企业跨行业、跨地区、跨媒体和跨所有制进行资产重组，支持符合条件的优质广告公司上市融资，优先推动科技型、创新型广告公司在创业板上市”和“支持和引导互联网、移动网、楼宇视频等新兴媒体发挥自身优势，开发新的广告发布形式，提升广告策划、创意、制作水平，拓展广告产业新的增长点等”的重要指导意见。
2015年3月	中国广告协会	《移动互联网广告标准》	该标准由《互联网数字广告基础标准》、《移动互联网广告监测标准》、《移动系统对接标准》三部分构成。对所涉及的术语、定义和缩略语，广告投放和排期，广告展示、广告监测及计算方法和异常流量排除等进行了统一规范，提出了全网统一接口标准，为提高用户信息安全和互联网广告监管统一了接入通道。
2016年7月	国家工商总局	《互联网广告管理暂行办法》	对互联网广告违法行为，《暂行办法》规定了以广告发布者所在地管辖为主，广告主所在地、广告经营者所在地管辖为辅的管辖原则。互联网广告违法行为一般由广告发布者所在地管辖；如果广告主所在地、广告经营者所在地工商、市场监管部门，先行发现违法线索或者收到投诉、举报的，也可以进行管辖。广告主自行发布广告的，由广告主所在地管辖。 《暂行办法》还规定了互联网广告程序化购买经营模式中，各方参与主体的义务与责任，互联网广告活动的行为规范，工商、市场监管部门在查处互联网广告违法行为时可以行使的职权，以及实施违法行为的法律责任等。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）经济的持续增长

近年来，我国经济在国家宏观调控政策的指导下呈现良好发展趋势，经济增长稳中有进，为互联网广告产业发展提供了具有较强保障性的宏观经济环境。人均收入的逐年提高为互联网业务的普及和消费奠定了基础。中国的总体经济实力的不断增长使数字广告市场发展前景趋于乐观。中国主要的广告商包括宝洁、大

众、欧莱雅等跨国品牌以及中国移动和京东等本土品牌。中国的电子商务有助于增加互联网广告收入，例如阿里巴巴、淘宝和天猫等致力于搜索和展示广告的本土主要网站，其自身平台上的广告也有助于提高数字广告收入。

(2) 技术升级，基础设施日益完善

国务院办公厅在 2015 年中旬，颁发了《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》，指出要进一步加快通信网络基础设施建设，同时对网络速率提出了更高要求。三大运营商为响应《指导意见》中提出的相关要求，相继降低网络流量费用，提供“流量当月不清零”等优惠条件。截至 2015 年 12 月，我国手机网民中通过 3G/4G 上网的占比 88.8%，手机、平板电脑、智能电视等移动终端设备则带动了家庭无线网络的使用，有 91.8% 的网民通过 Wi-Fi 无线网络接入互联网，成为网民在固定场所下的首选接入方式，其中手机占据了主体地位。互联网基础设施建设趋于完善，移动互联网速率大幅提升，带动手机 3G、4G、Wi-Fi 使用率的极大提升。

(3) “互联网+”成为时代潮流

随着我国逐步推进“三网融合”，电信业、广电业和互联网行业的业务融合发展，使得三者之间形成相互交叉、相互兼容、和谐共存的有利格局，其中互联网行业的核心地位日益重要。作为现今最时兴的关键词之一，“互联网+”的发展经历了从理念到实践的跨越，移动互联网让消费者从购买行为到支付习惯都发生了巨大颠覆，使其成为推动经济发展的新引擎。

互联网革命作为两次工业革命后最重要的技术变革深刻影响经济生活和形态。大量行业已为互联网发展而转变并调整整个工业格局。对微观的企业来讲，互联网以营销为入口，深刻影响和改变企业的市场、销售、客户关系管理、供应链乃至商业模式。互联网营销服务正逐步深入到企业的各类经济活动中，影响着人们生活、工作、社交、娱乐等社会生活中的方方面面，彻底改变了人们信息交流、人际交往、获取资讯、购物消费、交通出行、投资理财、消遣娱乐的方式。

探索广告业经营的新模式，加快广告业经营方式创新。支持广告产业与高新技术产业相互渗透，以“互联网+广告”创新媒介形式，形成不同性质和领域间

的媒介联动发展。突出广告企业和从业者的创新主体地位，依靠创新实现增值、体现价值。

(4) 国家政策支持

2016年7月8日，工商总局正式印发了《广告产业发展“十三五”规划》。规划提出，“十三五”时期，打造具有国际化服务能力的大型广告企业集团，争取能产生年广告经营额超千亿元的广告企业集团，20个年广告经营额超百亿元、50个年广告营业额超20亿元的广告企业。另外，要进一步优化产业结构，“十三五”期末，建成年广告经营额突破千亿元的广告产业园区，建设5个以上年经营额超百亿元、10个以上年经营额超50亿元的广告产业园区。规划特别提到，要探索广告业经营的新模式，以“互联网+广告”创新媒介形式，形成不同性质和领域间的媒介联动发展。人工智能和大数据时代，广告营销产业将发生深刻的变革，看好数字营销产业的发展前景。

2、不利因素

(1) 管理制度不健全

我国互联网广告和公关业务的法律制度建设尚处于起步阶段，在网络诚信建设、网络知识产权保护、网络犯罪防范等方面缺乏强有力的法制约束和保障。另外，互联网广告行业规范性的服务标准不完善，使得少数作坊式的小公司或个人利用低廉的价格吸引客户，并提供劣质的服务，一定程度上影响了行业的健康有序的发展。

(2) 企业规模整体偏小

互联网广告行业发展时间较短，大部分企业还处于初创期或成长期，平均规模较小。同时，互联网环境下，互联网媒体种类繁多、数量巨大，客户的营销需求差异较大，导致大量中小型营销服务提供商都有一定的生存空间。目前，全国从事互联网广告投放和营销推广的公司有数千家，市场竞争较为激烈，由于大多数企业规模不大，专业化程度不够，导致市场同质化较为严重，综合竞争优势较弱。

(3) 专业化程度偏低

我国互联网广告行业的专业化程度偏低，主要表现为：行业内从业企业平均规模较小，项目承揽能力有限；多数企业未能完整掌握互联网营销技术，在服务过程中通常将部分节点的工作外包给第三方完成难以保证服务质量；能够为客户提供一站式整合互联网营销服务的服务商较少。此外，服务商的资本实力普遍较弱，缺乏核心竞争力。近几年，行业内的部分企业不断做大做强，但从整个行业而言，其规模 and 专业化程度仍偏低。

（4）市场竞争程度激烈

互联网媒体的非稀缺性决定了互联网广告行业的市场化竞争程度远高于传统行业。互联网媒体种类繁多、资源量巨大，也为众多小规模经营服务商提供了较大的生存空间。此外互联网广告行业自身发展比较迅速，商业模式、技术、营销形式也在不断变化，大量的创新性企业不断进入这个行业参与竞争，因此行业内的从业企业数量较多，行业竞争激烈，单个企业所占的市场份额比较低，行业整体集中度较低。在企业发展过程中必须更加关注客户的需求、技术的进步、模式的创新，只有不断提高自身的市场化竞争水平，全面满足客户及互联网媒体的各种需求，才能在市场竞争中胜出，实现可持续发展。

（四）行业进入壁垒

1、技术壁垒

互联网广告行业属于高新技术行业，技术的发展与更新速度较快，形成天然的技术人才壁垒。互联网广告产业是一个复杂的系统，其核心技术以及配套服务都需要企业具备较强的研发能力与技术积累。此外，我国互联网络应用专业方面的教育起步较晚，网络应用方面的专业技术人员缺乏，高端技术人员稀缺。随着互联网应用技术的不断更新，企业应当具备持续研发能力，需要不断更新、优化技术，同时培养具有较高技术水平的人才，才能满足市场的需求。技术水平高低将直接影响互联网营销服务的质量和水平，技术水平较高的服务商在激烈的市场竞争中将逐渐脱颖而出，形成自身竞争优势。

2、品牌壁垒

选择品牌良好和市场形象突出的广告和公关服务商已成为客户品牌推广和形象传播活动的重要组成部分。服务商的品牌价值往往体现在业务品质、人员素质、服务经验和技术水平等多个方面。借助上述方面形成品牌价值需要服务商进行大量的投入和长期的积累,不仅需要在经营中积累大量的成功服务案例并形成优良的口碑,同时还需要进行必要的资金投入以做好自身形象和品牌的维护和推广。在实践中,具备良好品牌的服务商更易获得客户尤其是品牌客户的青睐,从而树立较强的竞争优势。

3、行业资质壁垒

经营增值电信业务的公司必须经过工业和信息化部审查批准并取得《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，行业进入许可制度构成了进入本行业的障碍。

（五）行业基本风险特征

1、技术升级风险

公司主营业务为互联网广告业务，与互联网信息技术紧密相关，由于信息技术更新周期较短，主流技术更迭速度较快，因此，公司需要保持较高的技术水平、研发投入和研发速度来维持或增加持续竞争能力。如果公司未能准确把握技术、产品及市场的发展趋势，不能满足用户和客户的需求，将会导致公司丧失技术和市场优势，对公司持续发展产生不利影响。

2、市场竞争风险

公司所处的互联网广告服务行业属于完全竞争性行业，面对前所未有的广阔的市场空间，企业一方面对网络消费者需求特征的把握更加困难，另一方面竞争对手更多而且更加强大。虽然公司近年来不断加大研究开发投入，努力提高服务和技术的先进性，在互联网广告服务细分市场上已经具备一定的竞争优势。但该行业存在较多的竞争对手，随着我国互联网行业的迅速发展，众多知名企业也将加入争夺市场份额的激烈竞争中，增加了行业竞争风险。

3、核心技术人员流失风险

核心技术人员是互联网行业的重要竞争要素之一，公司的快速发展离不开人才的支撑。目前，公司已经建立起一支集技术、市场、研发、管理于一身的高效团队。随着公司资产规模、业务规模的大幅增加，公司对技术、研发、管理、市场等方面人才的需求进一步加大。如果公司无法引进合适的人才，引进的人才或现有的核心人才流失，将给公司未来的经营和发展带来不利影响。

（六）行业发展趋势

1、互联网营销技术手段不断提升营销效率

技术一直是互联网广告领域内的核心竞争要素之一。互联网广告从诞生之初至今在技术上有了很大改进，特别是效果监测和精准营销技术的应用，在很大程度上解决了传统广告营销中受众不清、效果不明的问题，营销效率比传统方式有很大提高。随着信息技术的进一步发展，大规模分布式计算、海量数据挖掘等基础技术逐渐成熟并得到应用，互联网营销将能更深入的洞察消费者需求、制订更高效的营销方案，从而更好的解决客户的营销挑战。运用新技术提升营销效率，是互联网广告行业内生增长的主要动力。

大数据为互联网广告插上腾飞的翅膀，使得广告投放更有智慧、更为精准。有别于传统媒体，在互联网环境下广告受众“行为数据”的获得十分及时、准确和丰富，随着相关数据的积累便可绘制出完善清晰的受众行为地图，进而判定受众的不同属性及偏好等特征，为消费者洞察和营销决策带来极大的便利。然而，单个行为数据本身对广告投放的帮助十分有限，只有当数据之间实现“连接”，其价值才会释放出来，帮助广告主更为精准的定位目标受众。因此，数据的流动和连接将成为广告主充分挖掘大数据营销价值的必要条件。

2、产业链整合升级

随着我国的经济实力不断壮大，科学技术的力量迅速发展，互联网产业链中的每个环节中的企业，都不再是整个产业链中的一个简单的节点，而是掌握了自己的关键技术和核心竞争力的一个支点，企业的产业布局向完整的产业链上下游方向扩张。国内的互联网广告公司在经营业态上已经出现了比较明显的分化，主要表现在以下两个层面：一是在分工领域，出现了依靠某种专业优势或媒体资源

优势，以互联网广告产业链条中某一环节为主业的公司，如专门的设计、制作公司、专门的媒体依托型公司等；二是在产业层面上，互联网广告行业集中度正不断提高，一些拥有资本和规模优势的公司不断收购兼并其他广告公司或拓展分支机构，规模不断扩张。

3、程序化购买成主流，精准定向成趋势

因受到国外程序化广告的冲击和启蒙，我国的程序化购买技术已经成功从概念变成实践，并且创造出丰厚的经济价值。它最突出的特性就是能够通过数字平台实现广告媒体购买自动执行的全过程，并且与传统的广告购买形式不同的是，程序化购买技术必须依靠 DSP 需求方平台和 Ad Exchange 广告交易平台同时进行。中国的 PC 端的程序化购买是从 2012 年开始的，随着移动互联网和移动视频的快速发展，消费者在 PC 和移动之间跨屏操作，广告的投放要在这之间产生互补和兼容的效果，这促使跨屏 DSP 操作成为行业发展重点。2013 年，BAT 等互联网公司带动形成更为细化的行业布局，移动程序化购买技术趋于成熟，专业的移动 DSP、移动 Ad Exchange、移动 SSP 的出现使得移动营销产业链逐渐成型。其中，移动 DSP 在承载广告主们广告投放任务的同时，又负责整合广告资源，在程序化购买中处于核心地位。移动程序化购买是实现移动互联网广告精准营销的最佳技术路径，对于数据驱动的精准营销来说，足够多的样本数是数据建模的基础，通过市场细分用户并且绘制出较为确切的用户画像，是移动互联网广告精准定向投放的前提。个性化、精准化的广告投放成为趋势，经过近年来移动营销技术的不断创新，巨大的移动互联网广告市场潜力吸引了更多行业广告主和品牌广告主们的注意力，由此带来的投放力度和信任度也有大幅提升。

（七）公司面临的主要竞争情况

1、公司所处行业地位

公司自 2012 年成立以来一直从事互联网广告服务业务，同时建立了渝网联盟广告营销平台。公司经过多年的发展，已经确立清晰的行业定位，即以媒体渠道推广、广告主个性化服务和大数据分析为公司战略发展之核心，基于自身联盟合作的优势并以联盟产品广告分发服务为切入点，逐步拓展至全行业覆盖的互联网广告投放服务。公司先后与百度、奇虎 360、腾讯、搜狗、京东等优秀互联网

企业建立了合作关系，一方面为广大媒体渠道提供快速、便捷的流量盈收平台，另一方面协助广告主寻找最佳的推广渠道，以实现最大的实收效益。公司通过发挥其在互联网广告服务行业的资源及经验优势，不断通过联盟平台挖掘长尾流量的价值，扩张业务规模，在行业内形成了较强的影响力。

2、主要竞争对手情况

（1）巨网科技（833344）

江西巨网科技股份有限公司，成立于 2010 年，注册资本 2,369.15 万元，主营业务是互联网广告分发服务。依托于自主研发的 ADSmart ADSmartADSmart ADSmart 云控投放系统及“灵气联盟”、“掌智无限”应用程序广告分发平台，深入挖掘媒体资源价值，为广告主提供精准、高效的 PC 端及移动应用程序互联网广告分发服务。

（2）胡杨网络（838776）

北京胡杨网络科技股份有限公司，成立于2005年，注册资本1,179.70万元，主要致力于从事大数据精准营销的互联网广告服务业务，依托自主开发的黑马联盟广告营销平台已建立了35,000家左右活跃营销渠道。

（3）拓美传媒（831764）

北京拓美文化传媒股份有限公司，成立于 2011 年，注册资本 500.00 万元，主营业务是为客户在互联网上提供广告营销服务，通过分析相关数据，使广告投放的精准度更高，服务效果更好。目前，拓美传媒侧重于游戏行业的广告营销服务。

3、公司的竞争优势

（1）人才优势

公司长期坚持以优秀的企业文化、人性管理方式吸引并留住人才，核心成员保持稳定。目前，公司的核心团队具有丰富互联网广告从业经验，能够把握行业的主要发展趋势、熟悉本行发展动态，洞悉市场需求并开发具有前景的产品和服务，确保公司可持续发展。

（2）资源优势

经过多年的发展，公司已经储备了丰富的媒体资源库，涵盖 PC 端的网页、软件及移动端的 APP 市场、WAP 站、移动应用程序等多种媒体资源。同时，公司与百度联盟、360 联盟等客户建立了深度而稳定的合作关系，大大扩展了公司在行业内的发展空间，并对终端渠道的建设起到了极大的推动作用。

（3）灵活高效的运营效率

公司规模不大，但具有灵活高效的运营效率，无论从产品的策划，还是广告的投放，质量的监测，以及财务的结算，都能够迅速决策，有力执行，体现了极高的执行效率。

4、公司的竞争劣势

（1）资产规模小，抗风险能力较弱

公司目前规模较小，获取发展要素的能力有限，使其抗风险能力较弱。相对于规模较大的竞争对手，公司难以在资金、技术、人力资源等方面进行主动竞争，客户的忠诚度有待提升，部分产品与服务的整合能力有待加强。

（2）客户资源尚未完全开发

公司客户群体主要为在线服务类客户，对传统客户资源、品牌类客户资源的合作与挖掘较为薄弱。此外，随着互联网行业的进一步优胜劣汰、融合并购，已有合作客户群体存在一定程度的不稳定性，需要不断加强销售与服务能力，深度开拓新的市场与客户资源。

（3）对媒体资源依赖程度高

公司业务对媒体资源的依赖程度较高，随着互联网行业的快速发展与迈进，以及媒体投放形式更趋于精准化与多样化，公司未来尚需进一步拓展其他媒介资源，并开发建立自己的优质运营平台。

（八）公司未来发展战略规划

1、建立健全整合营销线上线下服务平台，完善业务体系。随着移动互联网的普及，移动端互联网广告已经成为下一个风口。一方面，公司以现有客户为基础，同时开展 PC 端和移动端互联网广告投放业务，进一步提高客户粘性和自身品牌影响力；另一方面，公司计划研发电竞资讯平台、建立自媒体平台、聚合支付业务等产品线产品，抢占移动端的流量入口，同时与移动端互联网广告业务形成资源互补，完善公司业务体系。

2、丰富媒体资源库，打造长尾流量生态圈媒体资源库的类型和数量对互联网广告的投放效果十分重要。一方面，公司努力维护现有的媒体资源，巩固在应用程序互联网广告分发服务领域的优势和地位；另一方面，公司计划积极增加游戏分发，打造以电竞资讯为主的电竞产业链，电子商务等媒体资源类型，打造多维度的业务体系，以进一步提升互联网平台广告投放效果，同时有利于公司业务逐步拓展至其他细分领域。

3、投资加并购同行业企业，提升综合实力。互联网广告行业具有一定的规模效应，本着股东价值最大化的基本原则，在条件具备时公司将进行投资及寻求与主营业务发展相关或互补的企业投资或收购、兼并对象，以整合市场达到低成本扩张、完善技术体系产品和服务布局、提高市场占有率、延长产业链、降低运营成本和提高服务质量等目标，从而进一步提高公司的综合实力。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

（一）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立及运行情况

1、有限公司阶段

有限公司时期，公司根据《公司法》和《公司章程》建立了公司治理结构。有限公司未设董事会和监事会，仅设一名执行董事和监事。

有限公司时期，公司治理结构较为简单，公司的重大经营决策均经过股东会进行表决，但公司未按照当时生效的《公司章程》按期召开股东会及董事会，会议记录等会议资料保存也不完整。有限公司时期，虽然公司治理制度及其运行方面欠完善，但该等瑕疵不影响相应决议的实质效力，未损害公司及股东利益，亦未影响债权人或其他第三人合法权益。

2、股份公司阶段

2016年11月3日，股份公司创立大会召开暨第一届股东大会第一次会议，依据《公司法》审议通过了股份公司《公司章程》，选举产生股份公司第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工大会选举的职工监事。

2016年11月9日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长，聘任公司总经理、董事会秘书。2016年11月3日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生股份公司监事会主席。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《非上市公众公司监督管理办法》制定了公司《公司章程》，相关条款具备可操作性。

公司按照《公司法》及《公司章程》构建了适应公司发展的组织结构。股东大会是公司权力机构；董事会对股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，由总经理具体主持公司日常生产经营管理工作；监事会是公司监督

机构，负责检查公司财务、对董事、高级管理人员监督等工作。公司董事、监事、高级管理人员均在工商行政管理部门进行了备案。

股份公司制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。股份公司成立之后，公司持续规范财务管理、风险控制机制，制定《关联交易管理制度》、《对外管理制度》、《对外担保制度》、《信息披露管理制度》等制度完善内部控制制度，继续深入细化一系列规章制度。公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

（二）最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、有限公司阶段股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司自设立以来，重大事项均已召开股东会，对有限公司的设立、选举管理层、历次增资、出资转让、有限公司整体变更以及其他经营活动均做出决议。公司股东会决议文件保存完整，为当地工商局制式格式，有限公司阶段股东会决议文件能够正常签署；有限公司阶段公司有效地执行了重大事项的决议。

2、股份公司阶段股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；其中职工代表监事的选举依法履行了职工大会的审批程序。三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件保存完整；三会决议能够得到顺利执行。

截至本公开转让说明书签署之日，有限公司整体变更为股份公司后公司先后召开了4次股东大会会议、4次董事会会议和3次监事会会议。三会的召开程序、表决方式和会议内容均符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议决议和会议记录规范完整，公司三会运行情况良好。

1. 股东大会及其决议事项：

(1) 2016 年 11 月 3 日, 公司全体发起人依法召开公司创立大会, 依据《公司法》的相关规定, 创立大会审议并通过了整体变更设立股份公司, 审议并通过了《公司章程》, 选举产生了公司第一届董事会成员组成公司第一届董事会; 选举产生了第一届监事会成员, 与职工代表选举的职工代表监事组成公司第一届监事会等。制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《职工大会议事规则》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》。

(2) 2016 年 12 月 25 日, 公司 2016 年第二次临时股东大会审议并通过了免去张灿灿为公司董事兼董秘职务, 选举蔡同为公司董事, 选举孙明涛为公司董秘, 通过了《江西渝网科技股份有限公司关于增资扩股的议案》, 审议并通过了公司《章程修正案》; 新增股东五人, 分别为汪雨春、芮晓玮、周国珍、谢宇峰、孙浩伟; 新增注册资本 35 万, 增资后公司注册资本变更为 635 万。

(3) 2017 年 5 月 3 日, 公司 2016 年年度股东大会审议并通过了《关于 2016 年度财务报表的议案》、《关于 2016 年度董事会报告的议案》、《关于 2016 年度财务决算与 2016 年度财务预算方案的议案》、《关于 2016 年度总经理工作报告的议案》、《关于 2016 年度利润分配的议案》。

(4) 2017 年 10 月 25 日, 公司召开了 2017 年第一次临时股东大会, 审议并通过了《公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《授权董事会具体办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》、《关于对公司报告期内关联交易予以确认的议案》、《关于审议通过大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2017]008198 号《审计报告》的议案》、《关于江西渝网科技股份有限公司防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的管理制度的议案》、《关于公司监事柳鑫辞去公司监事职务并重新选举邵元鹏为公司监事的议案》及《关于修改公司章程的议案》。

(5) 2017 年 12 月 19 日, 公司召开了 2017 年第二次临时股东大会, 审议并通过了《关于修改<公司章程>的议案》、《关于设立控股子公司的议案》。

2. 董事会及其决议事项:

(1) 2016 年 11 月 9 日, 公司第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长; 根据董事长提名, 聘任了总经理、财务负责人以及董事会秘书等高级管理人员, 制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

(2) 2016 年 12 月 8 日, 公司第一届董事会第二次会议审议免去张灿灿公司董事兼董秘职务、选举蔡同为公司董事、选举孙明涛为公司董秘, 审议通过《江西渝网科技股份有限公司关于增资扩股的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于提请召开 2016 年第二次临时股东大会的议案》等议案。

(3) 2017 年 4 月 11 日, 公司第一届董事会第三次会议审议并通过了《关于 2016 年度财务报表的议案》、《关于 2016 年度董事会报告的议案》、《关于 2016 年度财务决算与 2016 年度财务预算方案的议案》、《关于 2016 年度总经理工作报告的议案》、《关于 2016 年度利润分配的议案》及《关于提请召开 2016 年度股东大会的议案》等议案。

(4) 2017 年 10 月 9 日, 公司第一届董事会第四次会议审议并通过了《公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《授权董事会具体办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》、《关于对公司报告期内关联交易予以确认的议案》、《关于审议通过大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2017]008198 号《审计报告》的议案》、《关于江西渝网科技股份有限公司防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的管理制度的议案》、《关于提请召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》及《关于修改公司章程的议案》。

(5) 2017 年 12 月 11 日, 公司第一届董事会第五次会议审议并通过了审议并通过了《关于修改<公司章程>的议案》、《关于设立控股子公司的议案》、《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》。

3. 监事会及其决议事项:

(1) 2016 年 11 月 9 日, 公司第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席;

(2) 履行监督职能，监事会成员列席了 2016 年 12 月 8 日召开的第一届董事会第二次会议和 2016 年 12 月 25 日召开的 2016 年公司第二次临时股东会；

(3) 履行监督职能，监事会成员列席了 2017 年 4 月 11 日召开的第一届董事会第三次会议和 2017 年 5 月 3 日召开的 2016 年度股东大会；

(4) 2017 年 4 月 11 日，公司第一届监事会第二次会议审议《关于 2016 年度财务报表的议案》、《关于 2016 年度董事会报告的议案》、《关于 2016 年度财务决算与 2016 年度财务预算方案的议案》、审议《关于 2016 年度总经理工作报告的议案》、《关于 2016 年度利润分配的议案》；

(5) 履行监督职能，监事会成员列席了 2017 年 5 月 3 日召开的 2016 年年度股东大会；

(6) 2017 年 10 月 9 日，公司第一届监事会第三次会议审议了《公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《授权董事会具体办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司治理机制进行评估、依法建立健全公司治理机制的议案》、《关于对公司报告期内关联交易予以确认的议案》、《关于审议通过大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华审字[2017]008198 号《审计报告》的议案》、《关于江西渝网科技股份有限公司防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的管理制度的议案》、《关于公司监事柳鑫辞去公司监事职务并重新选举邵元鹏为公司监事的议案》及《关于修改公司章程的议案》；

(7) 履行监督职能，监事会成员列席了 2017 年 10 月 9 日召开的第一届董事会第四次会议和 2017 年 10 月 25 日召开的 2017 年第一次临时股东大会。

经核查，渝网科技自设立以来，历次股东（大）会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》的相关规定，签署的决议文件真实齐备、合法、有效。

（三）职工代表监事履行责任的实际情况

公司重视并充分调动职工监事的积极作用，发挥其应有作用，职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：（1）在董事会决定企业发展重大问题等方面发挥参与维护作用；（2）在企业实施董事会决议方面发挥桥梁纽带作用；（3）

在形成企业自我约束机制等方面发挥监督协调作用；（4）在合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥监督协调作用。

2016年11月3日，公司召开全体职工大会，选举张红霞为职工代表监事。张红霞自担任监事以来，积极履行监事的职责，按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会，积极参与公司事务，行使监事的职责。

（四）纠纷解决机制的建立情况

公司通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。

《公司章程》第十二条规定：“依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十七条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十八条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第二百零三条规定：“股东行使本章程规定的知情权遇到障碍时有权向人民法院起诉。”

《公司章程》第二百一十二条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股

东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第二百一十三条规定：“股东行使本章程规定的知情权遇到障碍时有权向人民法院提起诉讼。”2017年12月19日，公司召开2017年第二次临时股东大会，会议通过了修改后的《公司章程》，对股东享有的纠纷解决方式进行了详细规定，明确股东享有的纠纷解决方法及措施。《公司章程》第三十八条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼”。

（五）最近两年一期股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况

1、有限公司阶段

有限公司时期，公司根据《公司法》和《公司章程》建立了公司治理结构。有限公司未设董事会和监事会，仅设一名执行董事和监事。公司股权转让、增资、减资、修改公司章程等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定。但有限公司治理仍存在一定的瑕疵，如三会会议记录不健全，有限公司阶段未建立对外担保、重大投资、关联交易等相关制度，对于部分无需在工商行政管理部门备案的事项股东会未履行决议程序等，但以上瑕疵不足以影响有限公司的正常合法经营。

2、股份公司阶段

公司日常运作能够根据《公司法》和《公司章程》等制度的要求按期召开股东大会、董事会和监事会，审议相关报告及议案，对公司经营战略、经营计划、重大交易等进行审查，会议文件完整、会议记录规范，并有专人归档保存。公司监事会能够正常发挥作用，切实履行监督职能。公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会批准的战略和政策，履行《公司章程》规定的各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

自公司职工大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会关于股东权利保护情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《关联交易管理制度》、《对外管理制度》、《对外担保制度》、《信息披露管理制度》及三会议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合法的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）内部管理制度建设情况

1、投资者关系管理机制建设

为规范股份公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，实现公司价值最大化和股东利益最大化，股份公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及其他相关法律、法规和规范性文件，结合公司实际情况，详细规定了投资者关系管理的具体规则。

《公司章程》第二百零六条：若公司股票将来在全国中小企业股份转让系统挂牌，公司将制定《投资关系管理制度》，投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联

交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）公司的其他相关信息。

第二百零七条：公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：定期报告和临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、解答电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等。公司尽可能通过多种方式和投资者及时、深入和广泛地沟通，充分利用互联网络提高沟通效率，降低沟通成本。

2、关联股东、董事回避制度建设

《公司章程》明确了关联股东及董事回避表决制度，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。

《公司章程》第七十三条规定：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充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

此外，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度均规定有关联回避的表决制度的具体规则。上述制度共同形成公司关联回避表决的内控体系，防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源。

3、财务管理及风险控制机制建设

（1）公司依照法律、行政法规和国务院财政部门的规定，制定公司的财务会计制度。

（2）公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，财务会计报告应当按照有关法律、行政法规和国务院财政部门的规定制作。

（3）公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

（三）评估意见

公司根据相关法律法规、证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并得到有效执行。公司内部管理和内部控制体系、制度需要经过实践检验，也需要在公司经营过程中逐渐完善。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理地保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成了完善有效的体系，但随着环境、情况的变化，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

报告期内，公司合法合规运营，未发生因违反国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。公司已就此出具声明。

公司实际控制人锁进在报告期内不存在违法违规行为，实际控制人已就此出具承诺，承诺其本人于报告期内未受到刑事处罚；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、未决诉讼或仲裁

截至公开转让说明书签署日，公司及子公司不存在未决诉讼或仲裁，且公司及子公司在报告期内不存在已决的诉讼或仲裁。

2017年7月6日，公司实际控制人锁进向北京市海淀区人民法院提起诉讼，具体情况如下：

原告	被告	案由	标的额	目前进展
锁进	北京森梦根茂商贸有限公司北京森梦根茂商贸有限公司、张同森	姓名权纠纷	20.00 万元	一审诉讼中

除上述诉讼外，公司控股股东、实际控制人不存在其他未决诉讼、仲裁。

公司实际控制人潜在的涉诉风险，具体为：2015 年 10 月 13 日，新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限合伙）将其持有的江西德奥互动信息技术有限公司 100.00%股权转让给上海游酷网络科技有限公司，并同时签订了《股权转让及其股权作价定增协议》；其中第 8.1 条约定“未经受让方书面同意，目标公司、转让方及其现有的实际控制人以及其他关联方不得单独设立或以任何形式（包括但不限于以股东、合伙人、董事、监事、经理、职员、代理人、顾问等身份）参与设立新的从事与目标公司业务相同或相关联的其他经营实体，作为管理层的目标公司关联方不得在其他企业兼职，无论该企业从事何种业务。”协议签订时王若楠为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，公司实际控制人锁进与王若楠系夫妻关系，由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确，如果上海游酷网络科技有限公司提起对新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限合伙）的诉讼，王若楠作为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的普通合伙人，存在应对诉讼的风险。公司实际控制人锁进作为王若楠的配偶，也有可能面临潜在的涉诉风险。

1、《股权转让及其股权作价定增协议》中约定竞业禁止条款的原因

《股权转让及其股权作价定增协议》约定上述竞业禁止条款的原因一方面是为了限制新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限合伙）对外投资与德奥互动经营类似业务的企业，另一方面是因为，上海游酷网络科技有限公司收购德奥互动全部股权中的70.37%，需要根据德奥互动业绩完成情况向新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限

合伙)定向增发股份,为促使新余德奥众商投资中心(有限合伙)和新余矢量投资中心(有限合伙)积极完成业绩承诺,约定了上述竞业禁止条款。

2、公司与德奥互动业务的重合度

德奥互动的主营业务是通过自有站群(德奥互动的大量自有网站)为百度联盟提供广告推广服务。百度联盟按照互联网用户的点击数量向德奥互动支付推广服务费。即德奥互动通过自有流量为百度联盟提供广告推广服务,百度联盟按照点击效果向德奥互动支付推广服务费。

公司的主营业务是软件安装推广服务、导航设首、点击展现广告服务和020互动营销。其中软件安装推广服务、导航设首、点击展现广告服务是基于传统流量业务进行广告分发,既将承接的广告推广业务通过合作方渠道进行推广。020互动营销是公司自主研发的互动营销服务平台,以扫描二维码为主要方式,通过扫描引导用户下载7275奖盟,增加互动营销自有用户数量,为公司累积大数据,更好的服务客户。同时也为企业提供商品与消费者之间全新的链接方式,从而实现基于移动互联网而衍生的互动营销增值服务。

德奥互动为单一的基于自有站群的流量为单一客户提供流量服务。公司的主要业务是基于传统流量业务进行广告分发业务。两者业务不同,业务不存在重叠。

3、《股权转让及其股权作价定增协议》对公司业务开展的影响及应对措施

《股权转让及其股权作价定增协议》的签署主体为新余德奥众商投资中心(有限合伙)、新余矢量投资中心(有限合伙)与上海游酷网络科技有限公司及上海游酷网络科技有限公司第一大股东吴俊,公司既不是《股权转让及其股权作价定增协议》的签署主体,《股权转让及其股权作价定增协议》中也不存在约束公司的条款。

协议签订时王若楠为新余德奥众商投资中心(有限合伙)的执行事务合伙人,公司实际控制人锁进与王若楠系夫妻关系,由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确且自协议签署至今已超过两年,依据北京市常鸿律师事务所出具的《关于锁进是否受<股权转让及其股权作价定增协议>中第8.1条约束的法律意见书》,不应认定《定增协议》中的竞业禁止义务对锁进有直接约束力,锁进不受《股权转让及其股权作价定增协议》

中第8.1条约束。为了避免可能给公司造成的影响，锁进本人已经出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，锁进承诺“本人与江西德奥互动信息技术有限公司有关的事项不会影响公司正常的经营活动，如果公司由于上述相关事项受到任何影响或损失，均由其本人以现金形式予以补偿”，因此，公司的业务开展不会受到该协议影响，对公司经营不会构成重大不利影响。

4、如果涉诉，对公司持续经营能力的影响

报告期内公司营业收入持续快速增长，客户群体稳步扩大，公司在互联网广告行业内的知名度和核心竞争力不断提升。公司股权清晰，并未存在股权质押的情形。公司经营状况良好，现金流充裕，盈利能力与偿债能力较强，公司业务的持续开展不受《股权转让及其股权作价定增协议》的影响，具有良好的持续经营能力。

为了避免可能给公司造成的影响，锁进本人已经出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，具体内容为：“《股权转让及其股权作价定增协议》中的第8.1条约定的为江西德奥互动信息技术有限公司的关联方不得参与设立‘新的’与目标公司业务相同或相关联的其他经营实体。2016年1月1日，门根合与德迅投资签订了《股权转让协议》，门根合同意将其持有的上饶市渝网科技有限公司100.00%股权，以10.00万元的价格转让给德迅投资。上饶市渝网科技有限公司系德迅投资从门根合处收购股权取得，不属于参与设立‘新的’经营实体。因此，上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）取得公司股权事宜，不属于《股权转让及其股权作价定增协议》第8.1条约定的‘目标公司、转让方及其现有的实际控制人以及其他关联方不得单独设立或以任何形式（包括但不限于以股东、合伙人、董事、监事、经理、职员、代理人、顾问等身份）参与设立新的从事与目标公司业务相同或相关联的其他经营实体的行为’的情形。本人与江西德奥互动信息技术有限公司有关的事项不会影响公司正常的经营活动，如果公司由于上述相关事项受到任何影响或损失，均由本人以现金形式予以补偿”。因此，如果涉诉不会对公司造成重大不利影响，不会对公司的持续经营能力造成重大不利影响，公司符合持续经营能力的挂牌条件。

五、公司独立性

公司整体变更为股份公司后，严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》、三会议事规则等规章制度的要求规范运作，建立并完善了公司三会会议管理制度及相关部门规章制度，逐步健全和完善了公司法人治理结构，公司资产、人员、财务、机构、业务均具有独立性，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司主营业务是为客户提供大数据精准营销的互联网广告服务。公司具有独立的研发、设计、销售、服务体系。公司拥有完整的业务流程，能够独立对外开展业务，不依赖于股东和其他任何关联方。公司具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立性

公司具备与经营业务体系相配套的资产，股份公司设立时，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，该等资产完整、权属明确，不存在重大或潜在的纠纷，公司资产与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公司对其资产具有完全控制支配权，并完全独立运营。

（三）人员独立性

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，根据《劳动合同法》和公司有关文件与公司员工签订劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均在本公司领薪，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立性

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，并在股份公司内部相应的设立了经营管理职能部门。公司经营管理机构、经营机构及办公场所根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、及实际控制人控制的其他企业混同的情形。

六、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、公司实际控制人控制的其他公司

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司实际控制人控制的其他公司情况如下：

（1）上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）

上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35FN7T3F的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资的基本情况如下：

名称：	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）
执行事务合伙人：	锁进
设立日期：	2015 年 11 月 27 日
住所：	江西省上饶市广丰经济开发区电子商务产业园内
经营范围：	企业投资；资产管理；企业管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务）。（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）
统一社会信用代码：	91361122MA35FN7T3F
合伙人及出资比例	门根合出资 225.5 万元，占比 45.10%；锁进出资 224.5 万元，占比 44.90%；锁齐出资 50 万元，占比 10.00%

德迅投资为公司实际控制人锁进与公司员工共同成立的持股平台，经营范围为：企业投资；资产管理；企业管理；投资咨询服务与项目策划（不含证券、期货、保险、金融业务）。（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），与公司经营范围不同；德迅投资自设立以来除投资公司外，无其他实际经营业务，与公司不存在同业竞争。

（2）上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）

上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）现持有上饶市广丰区市场和监督管理局核发的统一社会信用代码为91361122MA35FY3A2Y的《营业执照》，截至本公开转让说明书签署之日，奥迅天使的基本情况如下：

名称：	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人：	锁进
设立日期：	2015 年 12 月 18 日
住所：	江西省上饶市广丰经济开发区工业三路（电商产业园内）
经营范围：	非证券业务投资管理与咨询；投资咨询；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码：	91361122MA35FY3A2Y
合伙人及出资比例	锁进出资 4,750 万元，占比 95%；锁齐出资 250 万元，占比 5%

奥迅天使为公司实际控制人锁进与公司员工锁齐共同成立的持股平台，经营范围为：非证券业务投资管理与咨询；投资咨询；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），与公司经营范围不同；奥迅天使自设立以来除投资公司及江西德奥信息产业管理有限公司外，无其他实际经营业务，与公司不存在同业竞争。

（3）江西德奥信息产业管理有限公司

江西德奥信息产业管理有限公司为公司实际控制人锁进通过奥迅天使实际控制的公司，该公司具体情况如下：

名称	江西德奥信息产业管理有限公司
统一社会信用代码	91361102MA35KYFC25
法定代表人	康全章
注册资本	200.00 万元

成立日期	2016年10月21日
住所	江西省上饶市信州区秦峰镇政府大院内
经营范围	信息产业管理；企业管理；商务信息咨询服务；企业形象设计；市场营销策划；文化艺术交流活动策划；承办会务会展服务；图文设计、制作。（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）*
股权结构	奥迅天使持股 90.00%，康全章持股 10.00%
组织结构	执行董事、经理为康全章；监事为袁秀君

江西德奥信息产业管理有限公司为公司实际控制人锁进通过奥迅天使实际控制的公司，经营范围为：信息产业管理；企业管理；商务信息咨询服务；企业形象设计；市场营销策划；文化艺术交流活动策划；承办会务会展服务；图文设计、制作。（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），与公司经营范围不同；江西德奥信息产业管理有限公司成立以来主要在信州区开展企业管理，商务咨询业务，与渝网科技不存在同业竞争关系。

（4）北京森梦根茂商贸有限公司

北京森梦根茂商贸有限公司为公司实际控制人锁进持股50.00%的公司，截至本公开转让说明书签署之日，该公司的基本情况如下：

名称	北京森梦根茂商贸有限公司
统一社会信用代码	91110108MA003D3B8L
法定代表人	张同森
注册资本	500.00 万元
成立日期	2016年1月28日
住所	北京市海淀区北三环中路36号双福家园宾馆1层1018
经营范围	销售电子产品、服装鞋帽、针纺织品、金属材料、金属矿石、非金属矿石、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、医疗器械I类、通讯设备、首饰、机械设备、工艺品、汽车零配件、日用品、体育用品、文化用品；技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
股权结构	张同森持股 50.00%，锁进持股 50.00%

北京森梦根茂商贸有限公司的经营范围为：销售电子产品、服装鞋帽、针纺织品、金属材料、金属矿石、非金属矿石、计算机、软件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、医疗器械I类、通讯设备、首

饰、机械设备、工艺品、汽车零配件、日用品、体育用品、文化用品；技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动），与公司经营范围不同，与渝网科技不存在同业竞争关系。

注：北京森梦根茂商贸有限公司系他人冒用公司实际控制人锁进的名字进行注册登记的公司，2017年7月6日，公司实际控制人锁进已向北京市海淀区人民法院提起诉讼，具体详见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“四、未决诉讼或仲裁”。

公司股东、董事、监事及高级管理人员对外投资企业与公司均不存在同业竞争。

2、公司董事、监事及高级管理人员对外投资企业

除上述情况外，公司董事、监事及高级管理人员对外投资企业的基本情况如下：

（1）成都艾华网络科技有限公司

成都艾华网络科技有限公司为公司董事门根合持股20%，并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司，该公司具体情况如下：

名称	成都艾华网络科技有限公司
统一社会信用代码	91510107580028682N
法定代表人	门根合
注册资本	10.00 万元
成立日期	2011 年 8 月 16 日
住所	成都市武侯区少陵横街 131 号
经营范围	计算机软硬件研发及网络技术服务；综合布线；系统集成；企业营销策划；国内商务信息咨询；销售：计算机软硬件、电子产品、化妆品、日用百货（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）
股权结构	门根合持股 20.00%，苏翼持股 80.00%

成都艾华网络科技有限公司的经营范围为：计算机软硬件研发及网络技术服务；综合布线；系统集成；企业营销策划；国内商务信息咨询；销售：计算机软硬件、电子产品、化妆品、日用百货（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）。成都艾华网络科技有限公司未实际开展经营业务，与公司不存在利益冲突的情况。

（2）四川星力科技有限公司

四川星力科技有限公司为公司董事门根合持股20%，并担任法定代表人、执行董事兼经理的公司，该公司具体情况如下：

名称	成都艾华网络科技有限公司
统一社会信用代码	91510100MA61XD1P5L
法定代表人	门根合
注册资本	500.00 万元
成立日期	2016 年 08 月 26 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区府城大道西段 399 号 8 栋 12 层 5 号
经营范围	计算机软硬件及网络技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，电脑动画设计、网页设计；销售计算机软硬件；设计、制作、代理、发布广告（不含气球广告）；商务咨询（不含投资咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
股权结构	门根合持股 20.00%，苏翼持股 80.00%

四川星力科技有限公司的经营范围为：计算机软硬件及网络技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，电脑动画设计、网页设计；销售计算机软硬件；设计、制作、代理、发布广告（不含气球广告）；商务咨询（不含投资咨询）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司的主要业务为豆豆麻将等手游业务，未与公司从事相同或相似业务，与公司不存在同业竞争的情况。

公司董事、监事及高级管理人员对外投资企业与公司不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，股份公司**控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员**出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺其本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、公司最近两年一期资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1、报告期内本公司资金占用事项

报告期内，公司资金存在被关联方占用的情形，报告期各期末关联方占用公司资金情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

2、报告期内本公司的对外担保事项

公司报告期内不存在对外提供担保的情形。本公司的《公司章程》、《对外担保制度》等内部规章中已明确对外担保的审批权限和审议程序。公司不存在为控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

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

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，维护公司股东特别是中小股东及债权人的合法权益，保证公司关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据法律法规及其他规范性文件，股份公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外管理制度》、《对外担保制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等公司制度，上述制度详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易的审议、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。上述制度安排保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

《关联交易管理制度》对关联交易的原则、价格、审批权限、审批程序和信息披露等进行了详细的规定，能够规范公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为，防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，有利于建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和非关联方股东利益。

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员直接持股、间接持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股数量（股）	间接持股比例（%）
1	门根合	董事长	0	0.00	1,380,060	21.73
2	李建勇	董事	120,000	1.89	0	0.00
3	孙明涛	董事、总经理、 董事会秘书	0	0.00	60,000	0.945
4	蔡同	董事	0	0.00	0	0.00
5	邓鑫	董事	0	0.00	0	0.00
6	曹阳	监事会主席	0	0.00	60,000	0.945
7	张红霞	职工监事	0	0.00	0	0.00
8	邵元鹏	监事	0	0.00	0	0.00
9	官巧玲	财务负责人	0	0.00	0	0.00
合计			120,000	1.89	150,060	23.62

除上述情况外，公司董事长门根合的配偶林正书洋直接持有公司60,000股股份，持股比例为0.945%；公司董事长门根合配偶林正书洋的母亲陈国香直接持有公司60,000股股份，持股比例为0.945%。除上述持股情况外，报告期内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直系亲属或近亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

1、签订的协议及其履行情况

在公司任职的高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本公开转让说明书签署之日，上述有关合同履行正常。

2、重要承诺及其履行情况

（1）避免同业竞争的承诺

公司所有董事、监事及高级管理人员在《避免同业竞争承诺函》和《规范关联交易的承诺函》中对避免与股份公司进行同业竞争和减少及规范关联交易做出了相关承诺。

（2）关于诚信状况的说明

公司董事、监事及高级管理人员均出具了关于诚信状况的说明，具体内容如下：

“1、不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年一期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。”

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现任董事、监事和高级管理人员的任职及兼职情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	与本公司关系
1	门根合	董事长	成都艾华网络科技有限公司	监事	无
			四川星力科技有限公司	法定代表人、执行董事、经理	无
2	李建勇	董事	无	无	无
3	孙明涛	董事、总经理、董事会秘书	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
4	蔡同	董事	无	无	无
5	邓鑫	董事	广州华玛信息科技有限公司	商务	无
6	曹阳	监事会主席	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东

序号	姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	与本公司关系
7	张红霞	监事	无	无	无
8	邵元鹏	监事	江西天渝网络科技有限公司	法定代表人	公司控股子公司
9	官巧玲	财务负责人	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	本公司职务	公司名称	出资比例(%)	与公司关系
1	门根合	董事长	成都艾华网络科技有限公司	20.00	无
			四川星力科技有限公司	20.00	无
2	李建勇	董事	无	无	无
3	孙明涛	董事、总经理、 董事会秘书	上饶市广丰区弘轩投资管理 中心（有限合伙）	50.00	公司股东
4	蔡同	董事	无	无	无
5	邓鑫	董事	无	无	无
6	曹阳	监事会主席	上饶市广丰区聚联投资管理 中心（有限合伙）	50.00	公司股东
7	张红霞	监事	无	无	无
8	邵元鹏	监事	无	无	无
9	官巧玲	财务负责人	无	无	无

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

董事、监事、高级管理人员上述对外投资与公司不存在利益冲突情形。

（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：

- 1、报告期内，本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、报告期内，本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）公司及其子公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形

经在“信用中国”及“全国法院被执行人信息系统”查询，公司及子公司、公司的法定代表人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因**（一）董事变动情况及原因****1、有限公司阶段**

有限公司不设董事会，2012年4月至2015年8月13日，由杨李担任执行董事；2015年8月13日至2016年6月14日，由陈博担任执行董事；2016年6月14日至2016年11月17日，由门根合担任执行董事。

2、股份公司阶段

2016年11月17日股份公司成立，2016年11月17日至2017年1月20日，董事会成员为5人，分别为：门根合、孙明涛、李建勇、张灿灿、邓鑫，门根合为董事长。

2016年12月25日公司召开2016年第二次临时股东大会，免去张灿灿公司董事职务，选举蔡同为公司董事。即2016年12月25日至今董事会成员为5人，分别为：门根合、孙明涛、李建勇、蔡同、邓鑫，其中门根合担任董事长。

股份公司阶段董事变更系股份公司成立后公司经营管理的需要。目前，公司董事构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。

（二）监事变动情况及原因

1、有限公司阶段

有限公司不设监事会，2012年4月至2016年1月25日，由易章兰担任监事。2016年1月25日至2016年6月1日由门根合担任监事。2016年6月1日至2016年11月17日袁秀君担任监事。

2、股份公司阶段

2016年11月17日股份公司成立，监事会成员为曹阳、柳鑫、张红霞。

股份公司阶段监事变更系股份公司成立后公司经营管理的需要。目前，公司监事构成符合现阶段公司发展需要，有利于公司现代化的经营管理，对促进公司规范运作具有积极意义。

2017年10月25日，公司召开2017年第一次临时股东大会，同意柳鑫辞去公司监事，并选举邵元鹏为新的监事，监事会成员变更为曹阳、邵元鹏、张红霞。

此次监事变更系原监事会职工监事柳鑫因个人原因拟辞去公司职务，为进一步保障公司股东权利的实现，完善公司治理结构，公司股东大会已经增选邵元鹏为公司监事。

（三）高级管理人员变动情况及原因

1、有限公司阶段

2012年4月至2015年8月13日公司高管人员为总经理杨李；2015年8月13日至2016年6月1日，公司高管人员为总经理陈博，2016年6月1日至2016年7月5日，公司高管人员为总经理门根合。

2016年7月5日，公司高管人员变更为总经理孙明涛。

2、股份公司阶段

2016年11月17日股份公司设立后，董事会聘任孙明涛担任总经理，官巧玲担任财务负责人，张灿灿担任董事会秘书。

2016年12月8日，公司召开第一届董事会第二次会议，免去张灿灿公司董事、董事会秘书职务，聘任孙明涛为公司董事会秘书。

公司高级管理人员近两年一期部分人员发生了变动，主要系部分员工离职及股份公司成立后规范治理需要。目前，公司高级管理人员构成符合现阶段公司发展需要，能够较好地保护公司及广大股东利益，对促进公司规范运作具有积极意义。

综上，报告期内公司董事、监事、高级管理人员均未发生重大变动，未对公司生产经营的稳定性产生不利影响。

第四节公司财务

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 7 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日资产负债表，2017 年 1-7 月、2016 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并由其出具了大华审字[2017]008198 号标准无保留意见审计报告。

一、报告期经审计的财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	1,282,468.37	2,097,159.60	488,398.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,773,738.71	3,647,540.36	869,904.92
预付款项	1,195,349.95	813,578.66	1,417,356.62
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	131,722.56	149,638.92	934,234.15
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	330,179.94	131,981.15	-
流动资产合计	7,713,459.53	6,839,898.69	3,709,893.82
非流动资产：	-	-	-

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	47,369.51	50,767.54	41,738.51
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,582,817.74	1,823,681.42	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	532,098.54	618,719.17	4,647.18
递延所得税资产	11,268.45	27,349.74	24,067.92
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,173,554.24	2,520,517.87	70,453.61
资产总计	9,887,013.77	9,360,416.56	3,780,347.43

续：

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	926,746.52	1,699,907.42	-

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收款项	537,763.84	1,173,841.20	349,942.32
应付职工薪酬	218,392.51	837,806.28	103,291.36
应交税费	657,949.44	888,215.47	303,944.85
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	230,975.12	1,762,412.68	1,004,750.78
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	2,571,827.43	6,362,183.05	1,761,929.31
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,571,827.43	6,362,183.05	1,761,929.31
所有者权益：	-	-	-
股本	6,350,000.00	6,000,000.00	100,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
永续债	-	-	-
资本公积	4,564,097.75	1,851,597.75	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	113,841.81
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-3,598,911.41	-4,853,364.24	1,804,576.31
归属于母公司所有者权益合计	7,315,186.34	2,998,233.51	2,018,418.12
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	7,315,186.34	2,998,233.51	2,018,418.12
负债和所有者权益总计	9,887,013.77	9,360,416.56	3,780,347.43

(二) 合并利润表

单位：元

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	31,418,203.91	32,628,960.84	17,054,395.87
其中：营业收入	31,418,203.91	32,628,960.84	17,054,395.87
二、营业总成本	31,209,233.43	39,118,305.97	15,846,998.100
其中：营业成本	27,953,545.71	34,798,403.88	15,240,852.63
税金及附加	103,969.01	206,106.33	112,810.52
销售费用	131,565.26	58,468.12	-
管理费用	3,049,414.06	4,037,846.11	449,335.27
财务费用	5,015.38	4,354.26	1,596.22
资产减值损失	-34,275.99	13,127.27	42,403.46
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）	-	-	-

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	208,970.48	-6,489,345.13	1,207,397.77
加：营业外收入	1,375,798.83	2,046,544.60	1,073,200.15
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1,519.69	665.90	40.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,583,249.62	-4,443,466.43	2,280,557.92
减：所得税费用	328,796.79	-3,281.82	402,291.98
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
归属于母公司股东的净利润	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
七、综合收益总额	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
归属于母公司股东的综合收益总额	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益	0.20	-1.12	18.78
（二）稀释每股收益	0.20	-1.12	18.78

（三）合并现金流量表

单位：元

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 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	31,541,020.44	32,632,961.93	18,203,802.07
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,377,510.42	3,028,520.59	3,740,208.44
经营活动现金流入小计	32,918,530.86	35,661,482.52	21,944,010.51
购买商品、接受劳务支付的现金	30,852,382.48	33,047,029.95	16,239,893.01
支付给职工以及为职工支付的现金	2,713,663.66	1,508,425.88	364,000.00
支付的各项税费	1,738,178.13	1,523,424.78	1,275,083.45
支付其他与经营活动有关的现金	748,016.43	711,755.83	3,854,637.71
经营活动现金流出小计	36,052,240.70	36,790,636.44	21,733,614.17
经营活动产生的现金流量净额	-3,133,709.84	-1,129,153.92	210,396.34
二、投资活动产生的现	-	-	-

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,488.89	2,897,077.11	5,298.29
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	8,488.89	2,897,077.11	5,298.29
投资活动产生的现金流量净额	-8,488.89	-2,897,077.11	-5,298.29
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	2,562,507.50	4,900,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	734,992.50	-
筹资活动现金流入小计	2,562,507.50	5,634,992.50	-
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	235,000.00	-	-

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
筹资活动现金流出小计	235,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,327,507.50	5,634,992.50	-
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	-814,691.23	1,608,761.47	205,098.05
加：期初现金及现金等价物余额	2,097,159.60	488,398.13	283,300.08
六、期末现金及现金等价物余额	1,282,468.37	2,097,159.60	488,398.13

(四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	350,000.00	-	2,712,500.00	-	-	-	-	-	1,254,452.83	-	4,316,952.83
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,254,452.83	-	1,254,452.83
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普	350,000.00	-	2,712,500.00	-	-	-	-	-	-	-	3,062,500.00

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
通股											
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
本(或股本)											
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,350,000.00	-	4,564,097.75	-	-	-	-	-	-3,598,911.41	-	7,315,186.34

续：

项 目	2016 年度
-----	---------

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	5,900,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-113,841.81	-	-6,657,940.55	-	979,815.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,440,184.61	-	-4,440,184.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	4,900,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,900,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入	-	-	520,000.00	-	-	-	-	-	-	-	520,000.00

项 目	2016 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
所有者权益的金额											
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2016 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	1,000,000.00	-	1,331,597.75	-	-	-	-113,841.81	-	-2,217,755.94	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51

续：

项 目	2015 年度										
-----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-		-	-	-	-	-	40,152.18	-	140,152.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,000.00	-		-	-	-	-	-	40,152.18	-	140,152.18
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,764,424.13	-	1,878,265.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,878,265.94	-	1,878,265.94
（二）所有者投入和减少资本	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	113,841.81	-	-113,841.81	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
资本(或股本)											
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	1,277,070.63	2,097,159.60	488,398.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,805,308.71	3,647,540.36	869,904.92
预付款项	1,195,349.95	813,578.66	1,417,356.62
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	131,722.56	149,638.92	934,234.15
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	330,179.94	131,981.15	-
流动资产合计	5,739,631.79	6,839,898.69	3,709,893.82
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	100,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	47,369.51	50,767.54	41,738.51
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,582,817.74	1,823,681.42	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	532,098.54	618,719.17	4,647.18
递延所得税资产	11,268.45	27,349.74	24,067.92
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,273,554.24	2,520,517.87	70,453.61
资产总计	8,013,186.03	9,360,416.56	3,780,347.43

续：

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	83,647.54	1,699,907.42	-
预收款项	537,763.84	1,173,841.20	349,942.32
应付职工薪酬	218,392.51	837,806.28	103,291.36
应交税费	87,264.97	888,215.47	303,944.85
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	364,234.12	1,762,412.68	1,004,750.78
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,291,302.98	6,362,183.05	1,761,929.31
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	1,291,302.98	6,362,183.05	1,761,929.31
所有者权益：	-	-	-
股本	6,350,000.00	6,000,000.00	100,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	4,564,097.75	1,851,597.75	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	113,841.81
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-4,192,214.70	-4,853,364.24	1,804,576.31

项 目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
所有者权益合计	6,721,883.05	2,998,233.51	2,018,418.12
负债和所有者权益总计	8,013,186.03	9,360,416.56	3,780,347.43

(六) 母公司利润表

单位：元

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	23,759,307.66	32,628,960.84	17,054,395.87
其中：营业收入	23,759,307.66	32,628,960.84	17,054,395.87
二、营业总成本	24,299,908.23	39,118,305.97	15,846,998.10
其中：营业成本	21,093,962.70	34,798,403.88	15,240,852.63
税金及附加	66,985.58	206,106.33	112,810.52
销售费用	131,565.26	58,468.12	-
管理费用	3,036,625.89	4,037,846.11	449,335.27
财务费用	5,044.79	4,354.26	1,596.22
资产减值损失	-34,275.99	13,127.27	42,403.46
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	-	-	-
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	-540,600.57	-6,489,345.13	1,207,397.77
加：营业外收入	1,334,298.83	2,046,544.60	1,073,200.15
其中：非流动资产处置 利得	-	-	-
减：营业外支出	1,519.69	665.90	40.00
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	792,178.57	-4,443,466.43	2,280,557.92
减：所得税费用	131,029.03	-3,281.82	402,291.98
五、净利润（净亏损以" -"号填列）	661,149.54	-4,440,184.61	1,878,265.94

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
七、综合收益总额	661,149.54	-4,440,184.61	1,878,265.94

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 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	25,391,020.41	32,632,961.93	18,203,802.07
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,335,981.01	3,028,520.59	3,740,208.44

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流入小计	26,727,001.42	35,661,482.52	21,944,010.51
购买商品、接受劳务支付的现金	24,794,750.62	33,047,029.95	16,239,893.01
支付给职工以及为职工支付的现金	2,713,663.66	1,508,425.88	364,000.00
支付的各项税费	1,645,094.46	1,523,424.78	1,275,083.45
支付其他与经营活动有关的现金	745,859.26	711,755.83	3,854,637.71
经营活动现金流出小计	29,899,368.00	36,790,636.44	21,733,614.17
经营活动产生的现金流量净额	-3,172,366.58	-1,129,153.92	210,396.34
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,488.89	2,897,077.11	5,298.29
投资支付的现金	100,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	108,488.89	2,897,077.11	5,298.29
投资活动产生的现金流量净额	-108,488.89	-2,897,077.11	-5,298.29
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	2,562,507.50	4,900,000.00	-

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	133,259.00	734,992.50	-
筹资活动现金流入小计	2,695,766.50	5,634,992.50	-
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	235,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	235,000.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,460,766.50	5,634,992.50	-
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	-820,088.97	1,608,761.47	205,098.05
加：期初现金及现金等价物余额	2,097,159.60	488,398.13	283,300.08
六、期末现金及现金等价物余额	1,277,070.63	2,097,159.60	488,398.13

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	350,000.00	-	2,712,500.00	-	-	-	-	-	661,149.54	-	3,723,649.54
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	661,149.54	-	661,149.54
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普	350,000.00	-	2,712,500.00	-	-	-	-	-	-	-	3,062,500.00

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
通股											
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年 1-7 月										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
本(或股本)											
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,350,000.00	-	4,564,097.75	-	-	-	-	-	-4,192,214.70	-	6,721,883.05

续：

项 目	2016 年度
-----	---------

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	5,900,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-113,841.81	-	-6,657,940.55	-	979,815.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,440,184.61	-	-4,440,184.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	4,900,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,900,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入	-	-	520,000.00	-	-	-	-	-	-	-	520,000.00

项 目	2016 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
所有者权益的金额											
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2016 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	1,000,000.00	-	1,331,597.75	-	-	-	-113,841.81	-	-2,217,755.94	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,000,000.00	-	1,851,597.75	-	-	-	-	-	-4,853,364.24	-	2,998,233.51

续：

项 目	2015 年度										
-----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	40,152.18	-	140,152.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	40,152.18	-	140,152.18
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,764,424.13	-	1,878,265.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,878,265.94	-	1,878,265.94
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	113,841.81	-	-113,841.81	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2015 年度										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,000.00	-	-	-	-	-	113,841.81	-	1,804,576.31	-	2,018,418.12

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、合并财务报表的编制方法、合并范围及变动情况

（一）合并财务报表的编制方法

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量，在此基础上，结合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)的规定，编制财务报表。

（二）合并财务报表范围

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。本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》及相关规定的要求编制。对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于报告期期初已经发生。

（三）合并财务报表变动情况

1、同一控制下企业合并取得的子公司

无。

4、通过设立或投资等方式取得的子公司

(1) 上饶市开阳信息技术有限公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
上饶市开阳信息技术有限公司	有限公司	上饶	10.00 万元	计算机软硬件设计、开发、销售；网络自动化工程建设；网站建设；设计、制作、发布、代理国内各类广告；智能化办公设备的开发与维护；服装、日用百货、鞋帽、箱包、工艺美术品、针纺织品、电子产品销售；互联网信息服务；互联网游戏出版；从事互联网文化活动；网络技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事货物及技术的进出口业务；计算机硬件生产；信息系统集成服务；经济信息咨询服务；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）。(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)*	10.00 万元

续：

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上饶市开阳信息技术有限公司		100.00	100.00	是			

四、公司主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 7 月 31 日。

（二）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

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

（四）同一控制下和非同一控制下企业的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价

值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4、为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如

果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，

公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

① 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失

控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

2) 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；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利

息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

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性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

对于可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 30%（含 30%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 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。

(九) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

(1) 信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之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，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
账龄分析法组合	帐龄分析法	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
纳入合并范围的关联方组合	不计提坏账准备	纳入合并范围的关联方组合，发生坏账的可能性较小，不予计提坏账准备。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3 个月以内（含 3 个月）	0	0

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项,应披露单项计提的理由、计提方法等。

单项计提坏账准备的理由为: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款项。

坏账准备的计提方法为:根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(十) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品(库存商品)等。

2、存货的计价方法

存货在取得时,按成本进行初始计量,包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,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;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其

可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法。
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用五五摊销法摊销。

(十一) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体详见本节（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠

计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归

属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入

丧失控制权当期的损益。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取

得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	5	5	19
电子设备	5	5	19

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资

产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十三) 在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未

办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十五）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括商标使用权、软件著作权、专利及非专利技术、外购软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项 目	预计使用寿命	摊销方法
外购软件	5 年	直线摊销法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（十六）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十七）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

长期待摊费用在受益期确定摊销年限。受益期限不确定的，按 5 年平均摊销。

（十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为

其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（十九）股份支付

1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

5、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

（1）收入的金额能够可靠地计量；

（2）相关的经济利益很可能流入企业；

（3）交易的完工进度能够可靠地确定；

（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处

理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4、建造合同收入的确认依据和方法

(1) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 合同总收入能够可靠地计量；
- 2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

5、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资

交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

6、本公司收入确认的具体方法

本公司的主要业务为互联网精准营销广告，主要的服务类型为展示型广告、效果营销广告等，具体确认收入标准如下：

（1）展示型广告收入：在相关的广告见诸互联网媒体，本公司即完成约定的广告任务，每月末按照公司为客户完成的广告投放以及约定的结算标准与客户核对后确认收入。

（2）效果营销广告收入：依据互联网广告的投放效果及约定的效果考核标准，每月与客户核对后确认收入。

（二十一）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限

分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十三) 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(3) 前期会计差错更正

①追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

②未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二十四) 主要税项和享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

注：2016年11月15日，本公司取得江西省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201636000581），证书有效期三年，根据国家有关规定，本公司在2016年、2017年、2018年享受15%的所得税优惠税率。但公司未能在2016年度所得税汇算清缴前进行税务备案，因此2016年度仍按25%计缴企业所得税。

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》、国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》及其他相关规定，自认定批准的有效期限当年开始，企业可享受按15%税率申报企业所得税的优惠。本公司于2016年11月15日取得江西省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201636000581），证书有效期三年，本公司2017年1月1日至2018年12月31日按照15%的优惠税率计缴企业所得税。

五、最近两年一期的主要财务指标分析和现金流量状况分析

（一）财务状况、经营成果分析

1、盈利能力分析

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
毛利率（%）	11.03	-6.65	10.63
加权平均净资产收益率（%）	24.33	-241.32	174.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.67	-303.51	99.45
基本每股收益（元/股）	0.20	-1.12	18.78
稀释每股收益（元/股）	0.20	-1.12	18.78

报告期内，公司综合毛利率分别为11.03%、-6.65%、10.63%，波动较大，2016年度毛利率为负，主要原因是：第一，受整体行业影响，公司互联网PC端广告业务呈下滑趋势。其中，PC端广告业务收入2016年度相较于2015年下降1,473,900.38元，降幅11.81%。第二，受到上游客户政策的影响，行业竞争的加剧，渠道采购供应商相应提高推广费用，为了达到较好的广告效果，公司增加了对优质互联网媒体平台服务的采购，导致成本有所上升。第三，为了适应行业发展趋势，公司在2016年度大力发展移动端互联网广告业务，由于处于前期发展阶段，需要采购大量流量，从而达到营销效果，投入成本较高，导致成本支出高于收入。2017年1-7月，随着公司业务的不开展，公司收入增加，尤其是移动端广告业务实现扭亏为盈，使得公司综合毛利率上升。

公司收入按照产品类别分为PC端广告业务和移动端广告业务，毛利率具体变动原因分析如下：

报告期内，公司PC端广告业务毛利率分别为7.88%、5.00%、10.18%，整体呈下降趋势，公司PC端广告业务主要有软件安装推广服务、导航设首服务、点击展现广告服务。随着互联网广告行业的发展，为电商客户提供数字精准营销服务的企业也越来越多，竞争愈加激烈。受整体行业影响，公司上游客户不断调整产品广告投放计划、采购模式并提高广告结算的标准，因此，电商客户的广告投放整体回报率有所下降，对于公司来说，提高PC精准营销业务营销效果的难度在不断加大，互联网PC端广告业务呈下滑趋势，PC精准营销业务的毛利率也在不断下降。同时，公司从2016年开始重点发展移动端广告业务，二者共同导致PC端广告业务收入有所下降，其中，2016年度相较于2015年下降1,473,900.38元，降幅11.81%。另一方面，受到上游客户政策的影响，行业竞争的加剧，渠道采购供应商相应提高推广费用，为了达到较好的广告效果，公司增加了对优质互联网媒体平台服务的采购，导致成本方面有所上升。综上，公司PC端广告业务毛利率不断下降。

报告期内，公司移动端广告业务毛利率分别为12.04%、-12.58%、11.87%，毛利率波动较大。2016年毛利率为负，主要是由于公司在2016年度开始大力发展移动端广告业务，由于该业务处于前期发展阶段，为了提高市场占有率和行业地位，

保证按时完成客户的市场推广目标，从而达到营销效果，公司支付了相对较高的流量采购成本，投入成本较高，而收入偏低，还未形成规模效应。其中，2016年度公司移动端广告业务采购成本为24,346,449.02元，较2015年上升20,311,646.28元，增幅503.41%，成本大幅增加，主要是由互动营销业务造成，互动营销是为客户提供精准且低价的营销服务。该款产品的核心理念是为企业提供基于消费者为核心的互动营销服务平台，以扫描二维码为主要方式，增加互动营销自有用户数量，为渝网科技累积大数据，更好的服务客户。同时也为企业提供商品与消费者之间全新的链接方式，从而实现基于移动互联网而衍生的互动营销增值服务。

公司在与广告客户合作时，会在多种投放策略中选择寻找最优方案。不同的供应商因其掌握的海量用户识别与行为监测、数据仓储与挖掘分析、数据处理能力、投放经验丰富、市场品牌形象不同、最终提供的服务效果也会出现较大差别，因此，客户更愿意选择拥有强大的数据处理能力、投放经验丰富、市场品牌较好、高效优质的提供服务的公司。公司为了达到较好的广告效果，聚合流量，在前期需要采购大量流量，并对用户数据进行收集，数据挖掘以及数据分析，了解用户的兴趣、特征、数量及分布，筛选出目标客户并对其实行精准的广告投放，以达到行之有效的品牌传播、营销。故在2016年度发生大量流量采购支出，旨在提高公司品牌形象并在市场竞争中占据有力的位置，吸引更多的客户并转化为收益。移动端广告业务收入为21,626,854.33元，较2015年上升17,048,465.35元，增幅372.37%，成本增加幅度大于收入上升的幅度，导致2016年度毛利率大幅下降。

从2017年开始，随着公司移动端广告业务的开展，营销效果显现，与上海奥菲广告传媒股份有限公司、北京成悦广告传媒有限公司等客户建立了稳定的合作关系。一方面，公司提高售价，加强销售管理，收入有所上升，另一方面，公司进一步优化供应商渠道，加大对企业供应商的流量采购，供应商采购由以个人供应商为主转变为以企业供应商为主，逐步降低采购成本。其中2017年1-7月公司移动端业务收入较2016年增加2,143,944.85元，增幅9.91%，成本下降3,437,425.11元，降幅14.12%，二者共同导致公司移动端业务扭亏为盈，毛利率上升。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为24.33%、-241.32%、174.03%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为1.67%、-303.51%、99.45%。2016年度加权平均净资产收益率为负，主要是由于公司在2016年度大力发展移动端广告业务以及加强公司研发能力，导致成本费用较高，公司处于亏损状态；2017年1-7月，随着公司业务的发展，收入不断增加，公司扭亏为盈，加权平均净资产收益率变为24.33%。公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率与加权平均净资产收益率差异较大，主要是由于公司属于高新技术企业，得到了当地财政部门支持，在企业所得税和增值税方面享受税收返还，期内，公司政府补助取得的收入分别为1,375,798.83元、2,046,543.23元、1,073,200.00元。

报告期内，公司每股收益分别为0.20元/股、-1.12元/股、18.78元/股，稀释每股收益分别为0.20元/股、-1.12元/股、18.78元/股。变动原因主要是由于净利润变动影响所致。

报告期各期，公司毛利率与同行业挂牌公司比较情况如下：

项目	2016 年度毛利率	2015 年度毛利率
胡杨网络（838776）（%）	14.55	10.05
华晋传媒（835570）（%）	16.02	16.42
麦恩思远（870234）（%）	16.05	17.65
平均	15.54	14.71
本公司（%）	-6.65	10.63

注：表中同行业数据取自公开披露的2015和2016年年报数据。

公司所处的互联网广告服务行业属于完全竞争性行业，近两年不同规模的企业纷纷加入，竞争对手较多，产品同质化现象严重，直接加剧了该行业竞争的激烈程度。互联网广告服务行业的产业链主要分为四个环节，包括网络广告位提供方、广告交易平台、广告投放商和广告主。广告投放商在整个互联网广告营销产业链中起着关键作用，对互联网广告市场的分析和把握直接决定着广告投放的效率和效果，从而最终决定广告主宣传、营销的质量。行业客户在选择广告服务商合作时，一般

会重点考虑服务商通过一系列投放策略、执行及结果优化等服务，是否能给客户的销售收入和产品销量带来较大的提升，因此，互联网广告服务商的数据仓储与挖掘分析、数据处理能力、投放经验、市场品牌形象等方面的能力直接决定了其市场竞争力；同时，在与广告客户合作时，其在媒体推广渠道上投放的广告数量和金额，亦会直接影响与媒体之间的价格政策、价格优惠，以及媒体是否给予该广告服务商相对较好的媒体位等条件。公司由于处在业务发展阶段，与同行业挂牌公司相比，成立时间较晚、资产规模较小、对媒体资源依赖程度高、客户资源尚未完全开发、盈利能力较弱，导致综合毛利率低于同行业可比挂牌公司平均水平，具体差异原因如下：

公司 2015 年度毛利率为 10.63%，低于同行业平均水平。其中，PC 端广告业务毛利率为 10.18%，移动端广告业务为 11.87%。从行业发展情况和市场竞争情况来看，随着互联网广告行业的发展，为电商客户提供数字精准营销服务的企业也越来越多，竞争愈加激烈。互联网广告服务行业是技术密集性和经验积累性的行业，一般来说，随着其在行业内服务年限的不断增加，其经验和数据积累，以及技术完善会相对更优，因而会提升其提供的营销服务效果，进而对其业务毛利率会起到正面推动作用。而公司由于成立时间较短，在 2015 年度尚处在业务发展阶段，整体资产规模较小，在提供营销服务方面与同行业可比挂牌公司相比综合能力有所欠缺，收入较同行业可比挂牌公司相比较少。在供应商采购方面，议价能力相对较弱，成本较高。同时，随着移动互联网的发展和移动终端的普及，移动营销的毛利率会高于 PC 数字营销的毛利，同行业挂牌公司中多以移动端业务为主，而公司在 2015 年仍以传统 PC 端广告业务为主，尚未大力发展移动端广告业务，导致公司毛利率低于同行业可比挂牌公司。

公司 2016 年度毛利率为-6.65%，远低于同行业平均水平，其中 PC 端广告业务毛利率为 5.00%，移动端广告业务为-12.58%，从行业发展情况和市场竞争情况来看，公司从事的互联网广告服务业务属于充分竞争市场，传统 PC 端广告领域竞争进一步加大，同行业可比公司在行业内的服务年限较长、其经验和数据积累，以及技术完善上相对更加具有优势，因而会提升其提供的营销服务效果，进而对其业务毛利

率会起到正面推动作用。相比于同行业可比公司，公司资产规模较小，抗风险能力较弱，在 2016 年公司上游客户不断调整产品广告投放计划、采购模式并提高广告结算的标准，对于公司来说，提高 PC 精准营销业务营销效果的难度在不断加大，互联网 PC 端广告业务呈下滑趋势，PC 精准营销业务的毛利率也在不断下降。同时，公司抓住移动互联网的发展和移动终端的普及的机遇，加速移动端广告业务的布局，大力发展移动端广告业务，而该业务在前期发展阶段，为了提高市场占有率和行业地位，保证按时完成客户的市场推广目标，从而达到营销效果。为了更好的向客户提供服务，聚合流量，公司加大了供应商采购支出，并对用户数据进行收集，数据挖掘以及数据分析，了解用户的兴趣、特征、数量及分布，筛选出目标客户并对其实行精准的广告投放，以达到行之有效的品牌传播、营销。故在 2016 年度发生大量流量采购支出，旨在提高公司品牌形象并在市场竞争中占据有力的位置，吸引更多的客户并转化为收益。同时，由于供应商掌握大量推广渠道，在双方谈判方面处于强势地位，公司对供应商的议价能力较弱，公司在 2016 年支付了相对较高的流量采购成本，投入成本较高，而收入偏低，还未形成规模效应，导致毛利率大幅下降。

综上，由于公司尚处于业务快速发展阶段，整体毛利率低于同行业可比挂牌公司。而随着公司业务的拓展、知名度的不断提升、技术和数据资源储备的丰富，公司整体业务毛利率将会有较大提升。公司主营业务毛利率的波动既是随着投放经验不断丰富、数据积累不断加强，以及投放技术的不断优化等因素综合作用下，而带来广告营销效果提升的体现；更是在移动互联网快速发展的大环境中，公司提前布局移动端业务并加强移动端精准营销竞争优势的回报。总体来看，公司毛利率变动符合自身业务模式特征。

2、偿债能力分析

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	16.11	67.97	46.61
资产负债率（合并）（%）	26.01	67.97	46.61

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率（倍）	3.00	1.08	2.11
速动比率（倍）	3.00	1.08	2.11

报告期内，以母公司报表为基础的资产负债率分别为16.11%、67.97%、46.61%，以合并报表为基础的资产负债率分别为26.01%、67.97%、46.61%。总体来看，公司资产负债率保持在合理范围，负债水平低，资信状况良好，偿债能力较强，不存在到期债务无法偿还的风险。以母公司报表为基础的资产负债率2016年相较于2015年有所上升，主要是由于随着公司业务的开展，应付账款和预收款项有所上升，从而使负债增加4,600,253.74元，增幅261.09%，同时资产增加5,580,069.13元，增幅147.61%，负债相较于资产增长较快所致。以母公司报表为基础的资产负债率2017年7月末相较于2016年大幅下降，主要是由于公司应付账款和预收款项有所下降，从而使负债减少5,070,880.07元，减幅79.70%，而资产减少1,347,230.53，减幅14.39%。负债相较于资产下降较快，使得资产负债率大幅下降。

报告期内，公司流动比率分别为3.00倍、1.08倍、2.11倍，由于2016年末流动负债相较于2015年末增加4,600,253.74元，增幅261.09%，而流动资产增加3,130,004.87元，增幅84.37%，流动负债相较于流动资产上升速度较快导致2016年的流动比率有所下降；2017年7月末，由于应付账款和预收款项的减少，导致流动负债下降3,790,355.62元，减幅59.58%，同时，流动资产增加873,560.84元，增幅12.77%，二者共同导致2017年7月末的流动比率有所上升。

由于公司主营互联网广告业务，无存货，速动资产与流动资产相同，故速动比率与流动比率一致。

（1）长期偿债能力

报告期各期，公司资产负债率与同行业挂牌公司比较情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
胡杨网络（838776）（%）	30.06	40.32

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
华晋传媒（835570）（%）	29.87	21.71
麦恩思远（870234）（%）	51.61	60.78
平均	37.18	40.94
本公司（%）	67.97	46.61

注：表中同行业数据取自公开披露的2015和2016年年报数据。

公司2016年度和2015年度资产负债率分别为67.97%和46.61%，同行业2016年度和2015年度平均资产负债率分别为37.18%和40.94%。

公司2015年度资产负债率与同行业平均水平相差不大，2016年度明显高于同行业平均水平。主要是由于随着公司业务的开展，应付账款和预收款项有所上升导致负债金额较高，公司均为流动负债，无非流动负债，且以应付账款和预收款项为主，负债结构比较为合理。因此公司的偿债压力较小，资产整体流动性好。

（2）短期偿债能力

报告期各期，公司流动比率与同行业挂牌公司比较情况如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
胡杨网络（838776）（倍）	3.25	2.39
华晋传媒（835570）（倍）	3.33	4.56
麦恩思远（870234）（倍）	1.85	1.60
平均	2.81	2.85
本公司（倍）	1.08	2.11

注：表中同行业数据取自公开披露的2015和2016年年报数据。

公司2016年度和2015年度流动比率分别为1.08倍和2.11倍，同行业2016年度和2015年度平均流动比率分别为2.81倍和2.85倍。

公司流动比率低于同行业平均水平，但整体来看，公司主要流动资产为货币资金和应收账款，变现能力强，流动负债以应付账款和预收款项为主，债务负担轻，短期偿债能力较强。

3、营运能力分析

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	7.46	14.45	18.20
存货周转率（次）	-	-	-

注：公司无存货。

报告期内，公司应收账款周转率分别为7.46次、14.45次、18.20次，呈下降趋势，主要是由于在公司规模不断发展和业务不断增加的趋势下，公司应收账款期末余额大幅增加所致。总体来看，保持在较高水平，应收账款回款速度较快，发生坏账损失的风险较小。

公司主营互联网广告业务，成本项目不涉及存货采购。公司报告期末无存货，未计算存货周转率。

报告期各期，公司应收账款周转率与同行业挂牌公司比较情况如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
胡杨网络（838776）（次）	8.31	20.14
华晋传媒（835570）（次）	7.65	16.38
麦恩思远（870234）（次）	5.93	5.13
平均（次）	7.30	13.88
本公司（次）	14.45	18.20

注：表中同行业数据取自公开披露的2015和2016年年报数据。

公司2016年度和2015年度应收账款周转率分别为14.45次和18.20次，同行业2016年度和2015年度平均应收账款周转率分别为7.30次和13.88次。

公司应收账款周转高于同行业水平，一是由于所处行业特点影响，互联网广告行业一般按月结算，结算周期较短；另一方面，公司在客户管理方面不断加强管理，与客户之间始终保持良好的合作关系，应收账款回款速度较快，期末应收账款净额保持较低水平。

（二）现金流量情况分析

1、现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,133,709.84	-1,129,153.92	210,396.34
投资活动产生的现金流量净额	-8,488.89	-2,897,077.11	-5,298.29
筹资活动产生的现金流量净额	2,327,507.50	5,634,992.50	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	-0.19	2.10

（1）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,133,709.84元、-1,129,153.92元、210,396.34元，持续下降的主要原因主要是由于公司处于业务发展阶段，为了开拓市场，为客户提供更优质的服务，成本费用支出较大，导致购买商品、接受劳务支付的现金逐年增加所致。其中，2016年度购买商品、接受劳务支付的现金较2015年度增加16,807,136.94元，增幅103.49%。

（2）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,488.89元、-2,897,077.11元、-5,298.29元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

（3）筹资活动现金流量分析

公司2017年1-7月和2016年度筹资活动产生的现金流量净额为2,327,507.50元、5,634,992.50元，主要为公司吸收投资增加的注册资本和资本公积。

2、公司报告期内净利润与经营性现金流量金额的调节过程如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-	-
净利润	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
加：资产减值准备	-34,275.99	13,127.27	42,403.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,886.92	13,824.82	12,455.44
无形资产摊销	240,863.68	240,863.58	-
长期待摊费用摊销	86,620.63	212,246.47	27,883.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	-	-	-
投资损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	16,081.29	-3,281.82	-24,067.92
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,472,448.90	-2,231,712.85	631,023.40
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,236,890.30	4,545,963.22	-2,357,567.02
其他	-	520,000.00	-
经营活动产生的现金流量净额	-3,133,709.84	-1,129,153.92	210,396.34
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-	-
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：	-	-	-
现金的期末余额	-	-	-

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
减：现金的期初余额	-	-	-
加：现金等价物的期末余额	1,282,468.37	2,097,159.60	488,398.13
减：现金等价物的期初余额	2,097,159.60	488,398.13	283,300.08
现金及现金等价物净增加额	-814,691.23	1,608,761.47	205,098.05

经过对净利润项目中的不涉及现金流量的多个项目的调整、不属于经营活动范围的项目的调整以及经营性应收和经营性应付的调整，可以得出经营活动产生的现金流量净额。由上表可以看出，公司净利润与经营活动现金流净额的差异主要是由于经营性应收项目和经营性应付项目数额较大所引起。经以上分析，公司的经营活动现金流量净额与净利润匹配。

3、收到与支付的其他有关的现金的情况

（1）收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
利息收入	1,711.59	1,520.36	707.92
政府补助	1,375,798.83	2,046,543.23	1,073,200.00
单位个人往来	-	980,457.00	2,666,300.52
合计	1,377,510.42	3,028,520.59	3,740,208.44

（2）支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
单位个人往来	-	-	3,850,000.00
银行手续费	6,726.97	5,874.62	2,304.14
销售管理费用	741,289.46	705,881.21	2,333.57
合 计	748,016.43	711,755.83	3,854,637.71

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
增资款	-	499,992.50	-
单位个人往来	-	235,000.00	-
合 计	-	734,992.50	-

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
单位个人往来	235,000.00	-	-
其他	-	-	-
合 计	235,000.00	-	-

4、公司获取现金流能力分析

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	31,541,020.44	32,632,961.93	18,203,802.07
营业收入	31,418,203.91	32,628,960.84	17,054,395.87
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入（%）	100.39	100.01	106.74
经营活动产生的现金流量净额	-3,133,709.84	-1,129,153.92	210,396.34
净利润	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
经营活动产生的现金流量净额/净利润（%）	-249.81	25.43	11.20

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比重分别为100.39%、100.01%、106.74%，经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重分别为-249.81%、25.43%、11.20%。公司当期实现的营业收入收到现金的能力较强，符合公司经营情况。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入的主要类别及收入确认、成本核算的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主要产品是为客户提供大数据精准营销的互联网广告服务，按照广告实现形式可分为软件安装推广服务、导航设首、点击展现广告服务及O2O互动营销。公司产品收入主要通过广告投放量、投放形式按照事先约定的计费方式进行结算。

（2）收入确认具体方法

本公司的主要业务为互联网精准营销广告，主要的服务类型为展示型广告、效果营销广告等，具体确认收入标准如下：

①展示型广告收入：在相关的广告见诸互联网媒体，本公司即完成约定的广告任务，每月末按照公司为客户完成的广告投放以及约定的结算标准与客户核对后确认收入。

②效果营销广告收入：依据互联网广告的投放效果及约定的效果考核标准，每月与客户核对后确认收入。

（3）成本核算的具体方法

公司的主营业务成本主要是流量采购成本和业务推广成本，各报告期内将本期实际使用的流量采购、业务推广采购成本全部结转计入当期营业成本。

2、营业收入的主要构成情况

（1）营业收入构成情况

公司营业收入构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	占比 (%)	2016 年度	占比 (%)	2015 年度	占比 (%)
----	--------------	--------	---------	--------	---------	--------

项目	2017 年 1-7 月	占比 (%)	2016 年度	占比 (%)	2015 年度	占比 (%)
主营业务收入	31,418,203.91	100.00	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	31,418,203.91	100.00	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00

公司主要致力于从事大数据精准营销的互联网广告服务业务。按照广告实现形式可分为软件安装推广服务、导航设首、点击展现广告服务及O2O互动营销。公司2017年1-7月、2016年度、2015年度主营业务收入占营业收入的比例均为100.00%，公司无其他业务收入，主营业务明确。报告期内公司业务量不断增加，主营业务收入稳定增长。

总体来看，公司收入具有以下特点：

①公司依靠丰富的团队经验，使公司主营业务收入稳定增长，整体形成良性循环态势。

公司成立以来，一直深耕于互联网广告领域，注重团队建设与服务质量，坚持创建行业内的标杆品牌。公司发展至今，通过自主开发的渝网联盟及7275奖盟广告营销平台已建立了5,000 家左右活跃营销渠道，依托 ADP（Advertising Data Platform）大数据分析平台，更好的为客户提供广告精准营销服务，在市场上拥有较强的竞争力。经过多年的培育，公司形成了一支专业优秀、经验丰富的营销团队，能够与客户紧密联系并对客户的需求进行详尽的分析，进而提出行之有效的产品推广方案。在近两年中，公司不断适应市场需求，紧跟行业发展前沿，精准分析企业需求，在行业中得到了广泛的认可和应用。未来，公司将借助品牌效应，在市场中得到更多客户的青睐，并在市场竞争和价格定位中占据有利地位。报告期内，公司收入持续增长，2017年1-7月、2016年度、2015年度，公司收入总额分别为31,418,203.91元、32,628,960.84元、17,054,395.87元。

公司 ADP 大数据分析平台的具体情况如下：

1) 公司通过记录用户进入公司的相关 APP 或网页浏览的相关内容来获取数据；数据类型为用户的访问喜好和访问内容；公司的 ADP 平台获取的数据不存在直接变

现的能力，只是为了更好的向客户提供精准营销广告服务；公司储存数据的方式为：SAN（Storage Area Network）存储方式，SAN 的支撑技术是光纤通道（FC Fiber Channel）技术；它是 ANSI 为网络和通道 I/O 接口建立的一个标准集成。FC 技术支持 HIPPI、IPI、SCSI、IP、ATM 等多种高级协议，其最大特性是将网络和设备的通信协议与传输物理介质隔离开，这样多种协议可在同一个物理连接上同时传送，保证数据存储和传输过程中的安全性。

在服务器设置方面，公司总共有 3 台服务器，包括一台阿里云服务器（BGP 线路）和两台 IDC 专线机房服务器（电信，网通双线线路），每台服务器独享百兆宽带。公司网站服务器提供集中式证书登录权限管理，针对不同的应用系统、终端、操作人员，由网站运行管理员设置服务器的访问权限，并设置相应的密码及口令。

针对数据存储安全性方面，公司制定了以下安全管理措施：为不同的操作人员设定不同的用户名及口令，严禁操作人员设置弱口令、泄漏自己的口令，且要求定期更换口令；对操作人员的权限严格按照岗位职责设定，并由网站运行管理员定期检查操作人员权限；依托于阿里云服务器强大的监控体系，在磁盘上储存为三份副本，自动热切换，防止数据丢失，保证存储数据安全有效；在 IDC 专线机房两台服务器磁盘上建立 raid1 副本并 24 小时监控，实现双机互备。

2) 公司应用数据的方式为：ADP 平台主要从数据挖掘、数据清洗、建立数据模型、人工干预、历史数据比对等，得出科学的、客观的用户行为分析报告，为广告主提供向特定消费群体或个体进行定向营销的决策信息，从而从广告主处取得收益；公司关于数据保密的措施有：利用 DES 或者 IDEA 来加密信息，采用 RSA 来传递会话密钥；公司获取的上述数据仅仅是用户的访问行为：公司提供的 APP 应用同国内所有主流应用 APP 相同，经用户同意可以读取位置信息、通讯录、麦克风、读取本机识别码等权限（手机系统允许应用读取的权限），公司在手机应用系统和用户同意的范围内可以读取用户已安装应用列表，但不存在利用数据服务收集用户装机应用、序列号及其他私人信息的行为，也不存在数据侵权情形及风险；公司的保密措施完备、有效。

3) 公司的 ADP 平台获取的数据不存在直接变现的能力，ADP 平台主要是从数据挖掘、数据清洗、建立数据模型、人工干预、历史数据比对等，得出科学的、客观

的用户行为分析报告，为广告主提供向特定消费群体或个体进行定向营销的决策信息，从而达到行之有效的广告投放效果。公司依据与客户签订的推广合作协议为客户进行产品推广服务，并定期与广告客户进行数据核对，按照 CPM、CPC、CPA 等约定的计费方式与广告客户进行结算确认。公司不存在销售数据产品、提供数据服务的情况。

②公司多年来依托自身资源及优势，全面发展PC端业务和移动端业务，并逐步形成以移动端业务为主的业务特点。

公司从成立以来，始终坚持不断开拓市场，依靠丰富的经验和专业的知识，为广告主提供高品质的服务。公司始终坚持市场为导向，紧跟行业发展脉络，在移动互联网日益成为市场主流的背景下，公司大力发展移动端业务，为客户提供更加优质高效、实用便捷的产品和服务，通过不断的努力，公司积累了大量客户资源，业绩表现较好，移动端业务收入不断增加，并逐渐成为公司的主要业务收入来源。

（2）主营业务收入类别列示

公司主营业务收入类别情况如下表所示：

单位：元

类别	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
PC 端广告	7,647,404.73	24.34	11,002,106.51	33.72	12,476,006.89	73.15
移动端广告	23,770,799.18	75.66	21,626,854.33	66.28	4,578,388.98	26.85
合计	31,418,203.91	100.00	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00

注：公司从事互联网广告业务，不适宜按照地区分布列示收入构成。

从公司主营业务收入类别来看，公司主营业务收入分为PC端广告收入和移动端广告收入，其中移动端收入逐渐成为公司营业收入的主要来源。

A、PC端广告收入

报告期内，公司PC端广告收入分别为7,647,404.73元、11,002,106.51元、12,476,006.89元，占主营业务收入比重分别为24.34%、33.72%、73.15%。2016年度较2015年度略有下降，但总体变动较为平稳，占主营业务收入比重逐年下降的主要原因是公司调整收入结构，从2016年开始重点发展移动端广告业务。公司成立之初，专注于PC端广告业务，依靠专业的知识、丰富的资源优势以及良好的服务态度，始终坚持以客户需求为导向，得到了大量客户的认可。公司业内口碑不断提升、优质客户不断积累、以及行业认可度不断提高使得公司在PC端广告业务领域发展逐渐成熟，收入较为稳定。

B、移动端广告收入

报告期内，公司移动端广告收入分别为23,770,799.18元、21,626,854.33元、4,578,388.98元，占主营业务收入比重分别为75.66%、66.28%、26.85%。持续大幅上升的主要原因为：

①从外部环境来看，智能手机的不断普及，尤其是在Iphone和安卓操作系统的强劲发展之下，用户快速增长。随着智能终端日趋普及、移动互联网内容、应用于服务日趋丰富，中国手机上网提速率加速上升，从2010年下半年开始，移动应用广告开始了迅速发展。2010年苹果 Appstore 应用数量达到34万，Android应用数激增至20万，面向中国市场的应用商店超过40余万家。移动互联网时代，应用嵌入式广告越来越成为移动应用（App）开发重要的盈利模式。在广告运作上，平台化是应用广告的发展趋势。通过整合海量移动应用，对接广告主，实现广告分发及产业链共赢，移动应用广告平台成为继PC端广告后新型的移动互联网商业模式。到2014年底，移动应用广告平台市场逐步进入有序化阶段，随着市场的进一步发展，竞争将逐渐激烈并且有序，整体行业规模将会在全行业的参与者的共同推动下迅速发展。

2014年，移动广告（包括移动搜索、应用广告、移动视频广告等）市场规模为296.90亿，在2012年至2014年的三中均保持了超过100.00%的增速，预计未来移动广告市场将继续保持高速增长，并且增长率远高于网络广告市场增速。未来移动广告将成为互联网广告增长的主要拉动力量。因此，公司抓住市场机遇，在近几年大力发展移动端广告业务，收入增长较快，顺应了市场潮流，符合行业发展趋势。

②从内部来看，公司最近几年依靠丰富的渠道资源优势，以及服务的品牌效应，占据了一定的市场份额，积累了大量的客户资源。一方面，公司加强人才培养，不断吸收具有丰富经验的销售和技术人员，公司由最初的3人发展到目前的26人，正是由于新鲜血液的不断注入，为公司业务的增长提供了有力支持。另一方面，公司积极开拓市场，与非凡互联（北京）传媒科技有限公司、上海奥菲广告传媒股份有限公司、深圳市戴瑞珠宝有限公司等客户建立了长期合作关系，尤其是公司在2016年推出了O2O互动营销，该产品将线上线下打通，形成完整的生态闭环、为客户提供精准且低价的营销服务。其核心理念是为客户提供基于消费者为核心的互动营销服务平台，以扫描二维码为核心理念，为企业提供商品与消费者之间全新的链接方式，从而实现基于移动互联网而衍生的互动营销增值服务。自推出以来，获得了大量客户的认可，满意度不断提高，同时，公司不断加强与客户之间的联系，为不同客户量身打造有特色的线下营销策略，增加客户的粘度。移动端广告业务已经成为公司的核心竞争力产品，具有较强的竞争力。

(3) 公司营业收入呈大幅增长趋势，但 2016 年出现亏损，具体原因如下：

①与 2015 年相比，公司 2016 年营业收入大幅增加，具体情况如下：

单位：元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
PC 端广告	11,002,106.51	33.72	12,476,006.89	73.15
移动端广告	21,626,854.33	66.28	4,578,388.98	26.85
合计	32,628,960.84	100.00	17,054,395.87	100.00

由上表可知，公司 2016 年的营业收入的快速增加主要在于移动端广告业务的收入增加。其中，移动端广告业务收入 2016 年较 2015 年上升 17,048,465.35 元，增幅 372.37%。大幅增加的主要原因是：第一，随着智能终端日趋普及、移动互联网内容、应用于服务日趋丰富，中国手机上网提速率加速上升，从 2010 年下半年

开始，移动应用广告开始了迅速发展。未来移动广告将成为互联网广告增长的主要拉动力量。因此，在中国移动互联网广告快速发展的大环境下，公司在保持 PC 端广告业务稳定发展的基础上，积极拓展移动端广告业务。第二，公司最近几年依靠丰富的渠道资源优势，以及服务的品牌效应，占据了一定的市场份额，积累了大量的客户资源。一方面，公司加强人才培养，不断吸收具有丰富经验的销售和技术人员，为公司业务的增长提供了有力支持。另一方面，公司积极开拓市场，与非凡互联（北京）传媒科技有限公司、上海奥菲广告传媒股份有限公司、深圳市戴瑞珠宝有限公司等客户建立了长期合作关系，同时，公司不断加强与客户之间的联系，为不同客户量身打造有特色的线下营销策略，增加客户的粘度。移动端广告业务已经成为公司的核心竞争力产品，具有较强的竞争力。

②2016 年和 2015 年公司收入成本费用具体明细如下：

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度
营业收入	32,628,960.84	17,054,395.87
营业成本	34,798,403.88	15,240,852.63
税金及附加	206,106.33	112,810.52
销售费用	58,468.12	-
管理费用	4,037,846.11	449,335.27
财务费用	4,354.26	1,596.22
资产减值损失	13,127.27	42,403.46
营业利润	-6,489,345.13	1,207,397.77
利润总额	-4,443,466.43	2,280,557.92
减：所得税费用	-3,281.82	402,291.98
净利润	-4,440,184.61	1,878,265.94

由上表可知，公司 2016 年亏损，主要是由于营业成本大幅增加和管理费用支出金额较大所致。

2016 年营业成本较 2015 年大幅增加主要是由于移动端广告业务成本增加所致，具体明细如下：

单位：元

项目	2016年度		2015年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
PC端广告	11,002,106.51	10,451,954.86	12,476,006.89	11,206,049.89
移动端广告	21,626,854.33	24,346,449.02	4,578,388.98	4,034,802.74
合计	32,628,960.84	34,798,403.88	17,054,395.87	15,240,852.63

2016 年，公司抓住市场机遇，大力发展移动端广告业务，由于该业务处于前期发展阶段，需要采购大量流量，从而达到营销效果，投入成本较高，而收入偏低，还未形成规模效应。其中，2016 年度公司移动端广告业务采购成本为 24,346,449.02 元，较 2015 年上升 20,311,646.28 元，增幅 503.41%，移动端广告业务收入为 21,626,854.33 元，较 2015 年上升 17,048,465.35 元，增幅 372.37%，成本增加幅度大于收入上升的幅度。从 2017 年开始，随着公司移动端广告业务的开展，营销效果显现，同时，公司提高售价，加强销售管理，收入有所上升，扭亏为盈。

2016 年和 2015 年公司管理费用分别为 4,037,846.11 元、449,335.27 元，其中 2016 年较 2015 年增加 3,588,510.84 元，增幅 798.63%，主要是由于公司在 2015 年尚处于业务发展阶段，员工人数较少，管理费用中只有职工薪酬、办公费、折旧费等费用，2016 年，随着公司业务的快速发展，员工数量大幅增加，较 2016 年增加 9 人，增幅 300.00%，导致管理费用大幅上升，同时，为了更好的适应行业发展以及增强自身实力，开发出满足市场需求的新技术、新产品，从 2016 年开始公司

不断加大研发力度，保证提供服务的质量，提升公司核心竞争力。并按照研发项目及承担研发任务的部门，设立台账归集核算研发费用，2016 年度公司研发费用为 1,812,647.25 元，占管理费用比例 44.89%。

公司盈利能力较弱的原因：

①行业竞争激励，公司资产规模小。互联网媒体的非稀缺性决定了互联网行业的市场化竞争程度远高于传统行业。互联网媒体种类繁多、资源量巨大，也为众多小规模服务提供商提供了较大的生存空间，此外互联网行业自身发展比较迅速，商业模式、技术、营销形式也在不断变化，大量的创新性企业不断进入这个行业参与竞争，因此行业内的从业企业数量较多，行业竞争激烈，单个企业所占的市场份额比较低，行业整体集中度较低。公司目前规模较小，获取发展要素的能力有限，相对于规模较大的竞争对手，公司难以在资金、技术、人力资源等方面进行主动竞争，客户的忠诚度有待提升，部分产品与服务的整合能力有待加强。

②客户资源尚未完全开发。公司客户群体主要为在线服务类客户，对传统客户资源、品牌类客户资源的合作与挖掘较为薄弱。此外，随着互联网行业的进一步优胜劣汰、融合并购，已有合作客户群体存在一定程度的不稳定性，需要不断加强销售与服务能力，深度开拓新的市场与客户资源。

③对媒体资源依赖程度高。公司业务对媒体资源的依赖程度较高，随着互联网行业的快速发展与迈进，以及媒体投放形式更趋于精准化与多样化，公司未来尚需进一步拓展其他媒介资源，并开发建立自己的优质运营平台。

(4) 期末未开票收入金额及占比情况：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年	2015 年
未开票收入	5,285,726.65	2,455,077.88	1,792,423.58

项目	2017 年 1-7 月	2016 年	2015 年
营业收入	31,418,203.91	32,628,960.84	17,054,395.87
未开票收入占比	16.82%	7.52%	10.51%

报告期内，公司未开票收入金额分别为 5,285,726.65 元、2,455,077.88 元、1,792,423.58 元，占营业收入比例分别为 16.82%、7.52%、10.51%，公司将未开票收入作为暂估收入处理，其中，2017 年 1-7 月暂估收入在 8 月份开票，2016 年暂估收入在 2017 年 1 月开票，2015 年暂估收入在 2016 年 1 月开票。

3、营业成本的主要构成情况

(1) 营业成本构成情况

公司营业成本构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	占比 (%)	2016 年度	占比 (%)	2015 年度	占比 (%)
主营业务成本	27,953,545.71	100.00	34,798,403.88	100.00	15,240,852.63	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	27,953,545.71	100.00	34,798,403.88	100.00	15,240,852.63	100.00

(2) 主营业务成本类别列示

公司主营业务成本类别情况如下表所示：

单位：元

类别	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
PC 端广告	7,044,521.80	25.20	10,451,954.86	30.04	11,206,049.89	73.53
移动端广告	20,909,023.91	74.80	24,346,449.02	69.96	4,034,802.74	26.47
合计	27,953,545.71	100.00	34,798,403.88	100.00	15,240,852.63	100.00

(3) 按营业成本结构划分的成本项目如下：

单位：元

营业务成本项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
渠道采购成本	27,953,545.71	100.00	34,798,403.88	100.00	15,240,852.63	100.00
合计	27,953,545.71	100.00	34,798,403.88	100.00	15,240,852.63	100.00

公司营业成本为渠道采购成本，核算的是通过向各类推广商、媒体（主要为垂直型网站、网址导航等）支付的渠道推广费用，并根据不同媒体的受众类型、受众规模约定结算方式。

报告期内，公司渠道采购成本分别为27,953,545.71元、34,798,403.88元、15,240,852.63元，占营业成本的比重分别为100.00%、100.00%、100.00%，逐年上升的主要原因是随着业务规模的增长，成本支出不断上升。

（4）公司向个人供应商采购的原因及供应商的稳定性。

报告期内，公司存在向个人供应商采购的情况，采购内容为：PC端软件安装推广、移动端软件安装推广、导航设首、展现点击类等产品的推广服务费支出。由于互联网广告行业的特殊性，个人供应商在互联网行业中广泛存在。个人系推广网站的业务介绍人，他们手中握有个人网站、站群等大量渠道资源，通过互联网和网站平台向互联网用户提供资讯、渠道、中介等网络服务，为客户产品提供全方位、高效快速的推广服务。公司处在业务起步阶段，出于业务发展需要，主要依靠个人介绍推广平台，导致个人供应商采购金额占比较高。通过与同行业挂牌公司巨网科技和无限动力对比，普遍存在个人采购情况，属于行业特性。公司向个人采购均取得了税务局代开的增值税普通发票，不存在无法提供发票的情形。

公司在报告期内前五大供应商中的个人供应商变动较大，主要是市场上提供类似服务的供应商数量较多，公司依据市场情况，综合考虑性价比较高的供应商，与其进行合作。通过与同行业挂牌公司巨网科技和无限动力对比，普遍存在个人采购且变动频繁情况。从2017年开始，为了加强供应商管理，进一步优化供应商渠道，加大对企业供应商的流量采购，供应商采购由以个人供应商为主转变为以企业供应

商为主，逐步降低采购成本。由于江西省上饶市的互联网企业较多且存在地域优势，故公司加大与当地互联网企业的合作。2017 年 1-7 月公司向上饶市乾元互动信息技术有限公司、江西鸣远信息科技有限公司、上饶市共赢网络科技有限公司分别采购 11,168,290.75 元、4,702,603.82 元、3,697,174.53 元，占营业成本比例分别为 39.95%、16.82%、13.23%，采购金额和占比较高，主要是由于公司为了增强对供应商的议价能力，在价格上享有一定优惠，故对上述供应商的采购金额较大。总体来看，公司前五大供应商占比较高，是综合考虑供货合作的便利性、及时性、产品质量和价格等因素的结果。

因此，公司在报告期内向个人供应商进行采购是必要且合理的。

(5) 个人供应商的合同签订、发票开具与取得、款项结算方式等情况，公司采购循环、销售循环相关的内部控制制度。

报告期内，公司向个人供应商采购的，均签订了相关采购合同，2017 年 1-7 月、2016 年、2015 年，公司向个人供应商采购金额分别为 1,654,989.07 元、24,938,128.21 元、15,240,852.63 元，占营业成本总额的比例分别为 5.92%、71.66%、100.00%。公司向个人采购均取得了税务局代开的增值税普通发票，不存在无法提供发票的情形。

公司定期和个人供应商沟通投放位置、数据效果、质量等问题，并与个人供应商按月核对结算单数据，双方确认数据无误后，按照已签订的协议向其支付广告效益分成，以 CPA (Cost per action)、CPS (Cost per sale)、CPC (Cost per click) 的形式通过银行转账进行结算，不存在现金付款的情况。

公司针对采购及销售业务制定了相应的内部控制流程，对包括向个人供应商采购的经营行为进行规范。

采购业务具体流程如下：

职务	姓名	职责
----	----	----

董事长	门根合	审批确定供应商，审批确认付款、预付款，
公司总经理	孙明涛	负责供应商的管理维护及预付应付申请
主管销售副总经理	邓鑫	负责根据客户的需求提出供应商选择范围
财务负责人	官巧玲	审批确认支付供应商资金
财务	田蒙蒙	负责核对应付款项、预付款项，核对消费记录
出纳	袁秀君	按照经审批付款

业务流程介绍：

公司主要业务结算模式为 CPC、CPA、CPS，具体流程如下：

- A、销售人员根据客户提出的申请，寻找供应商（即渠道商，下称供应商）；
- B、经主管销售工作副总经理审批，并确定可供选择的供应商范围；
- C、由技术部业务人员与供应商逐一开展商务谈判，并将结果回报给管理层讨论确定最终的供应商；
- D、经董事长签批后与供应商签订合同；
- E、付款申请经财务人员核对余额、财务部负责人签批、并经董事长门根合签批后，交由出纳完成付款，（付款形式采用银行对公转账）
- F、供应商收到每一笔款项并开具发票，公司根据供应商开具的发票及《结算单》结转成本。

销售业务具体流程如下：

售前管理：

- A、市场中心商务人员、渠道人员，要认真作好市场调研工作，根据客户提出的申请，寻找供应商（即渠道商，下称供应商）。
- B、市场总监依据市场预测，分析和调研，积极开拓市场，寻找客户和客户进行价格、数量、质量等谈判，报公司总经理批准后，签订正式推广合作协议作为档

案资料和结算依据。

C、签订合同应按规定逐项填写供方单位名称、需方单位名称及双方的开户银行、帐号、税号、电话号码、地址、产品的推广形式、数量、价格、结算方式、合同签订地点（一般定为我方地点），经济纠纷的解决地点（一般为我方地点）和方式等，经双方签字，加盖公章或合同章后生效，各项不得遗漏，需由国家公证机关公证的，必须进行公证。

D、建立市场推广协议文书的三级审核制度，即市场部、财务部、公司分管领导三级审核后才能签订正式合同；合同一式四份，市场部、财务部、对方客户分别留存。

销售流程：

A、市场人员和商务人员通过网上其他渠道获取客户或供应商。

B、市场人员根据客户需求制定推广策略，跟客户约定好推广产品、推广形式以及价格，将获得的产品代码上传到系统后台，每日跟客户确定产品推广数量，并将数据录入后台中。如有客户月底需要核检数据的，上传后台后，该数据应为月结，并在月初第一时间确定最终数量。无需核检数据的产品，上传后台数据结算可设为日结或周结。

C、每月 10 号-15 号前与客户确定上月收入数据和金额，并开票确认收入。

D、商务人员将市场人员获得的产品代码，交给开发的供应商，每日与供应商核对数据，对于作弊或无法完成考核的供应商，采取以下方法：

1) 对于作弊的供应商，直接解除合作，所带来的推广数量无效，并不给予结算。

2) 对于考核不达标的供应商，给以一定期限，让其整改，符合要求后，继续推广合作，如果在规定时间内还是不达标，终止合作，并将所带来的推广数据，给予结算。

E、结算依据

1) 市场人员每月初与客户确定最终数据, 并双方在出具的结算单中盖公章或合同章

2) 商务人员每月根据系统后台数据和市场人员跟客户确认的数据, 给供应商确认结算数量, 并在结算单中盖章或签字。

3) 与供应商结算确认后, 需求对方开具等额专票, 交由财务审核, 财务确定无误后, 交出纳安排支付, 总经理确认无误后, 复核付款。

4、营业毛利率分析

公司主营业务毛利率变动分析:

报告期内, 公司毛利率变动情况如下:

单位: 元

2017 年 1-7 月				
类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率 (%)
PC 端广告	7,647,404.73	7,044,521.80	602,882.93	7.88
移动端广告	23,770,799.18	20,909,023.91	2,861,775.27	12.04
合计	31,418,203.91	27,953,545.71	3,464,658.20	11.03
2016 年度				
类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率 (%)
PC 端广告	11,002,106.51	10,451,954.86	550,151.65	5.00
移动端广告	21,626,854.33	24,346,449.02	-2,719,594.69	-12.58
合计	32,628,960.84	34,798,403.88	-2,169,443.04	-6.65
2015 年度				
类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率 (%)
PC 端广告	12,476,006.89	11,206,049.89	1,269,957.00	10.18
移动端广告	4,578,388.98	4,034,802.74	543,586.24	11.87
合计	17,054,395.87	15,240,852.63	1,813,543.24	10.63

PC端广告

报告期内，公司PC端广告业务毛利率分别为7.88%、5.00%、10.18%，整体呈下降趋势，主要原因是：一方面，受整体行业影响，公司上游客户不断调整产品广告投放计划、采购模式并提高广告结算的标准，互联网PC端广告业务呈下滑趋势。同时，公司从2016年开始重点发展移动端广告业务，二者共同导致PC端广告业务收入有所下降，其中，2016年度相较于2015年下降1,473,900.38元，降幅11.81%。另一方面，受到上游客户政策的影响，行业竞争的加剧，渠道采购供应商相应提高推广费用，为了达到较好的广告效果，公司增加了对优质互联网媒体平台服务的采购，导致成本方面略有上升，二者共同导致公司PC端广告业务毛利率不断下降。

移动端广告

报告期内，移动端广告业务毛利率分别为12.04%、-12.58%、11.87%，毛利率波动较大。2016年毛利率为负，主要是由于公司在2016年度开始大力发展移动端广告业务，由于该业务处于前期发展阶段，需要采购大量流量，从而达到营销效果，投入成本较高，而收入偏低，还未形成规模效应。其中，2016年度公司移动端广告业务采购成本为24,346,449.02元，较2015年上升20,311,646.28元，增幅503.41%，移动端广告业务收入为21,626,854.33元，较2015年上升17,048,465.35元，增幅372.37%，成本增加幅度大于收入上升的幅度，导致2016年度毛利率大幅下降。从2017年开始，随着公司移动端广告业务的开展，营销效果显现，同时，公司提高售价，加强销售管理，收入有所上升，扭亏为盈，导致毛利率上升。

按结算模式分类如下：

单位：元

2017年1-7月				
类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率(%)
展示型	24,188,977.37	21,075,549.24	3,113,428.13	12.87
效果型	7,229,226.54	6,877,996.47	351,230.07	4.86
合计	31,418,203.91	27,953,545.71	3,464,658.20	11.03

2016 年度				
类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率（%）
展示型	20,962,181.37	23,851,159.16	-2,888,977.79	-13.78
效果型	11,666,779.47	10,947,244.72	719,534.75	6.17
合计	32,628,960.84	34,798,403.88	-2,169,443.04	-6.65
2015 年度				
	主营业务收入	主营业务成本	毛利额	毛利率（%）
展示型	9,064,714.53	7,697,511.68	1,367,202.85	15.08
效果型	7,989,681.34	7,543,340.95	446,340.39	5.59
合计	17,054,395.87	15,240,852.63	1,813,543.24	10.63

展示型业务

展示型广告是以广告主的品牌或产品展示与曝光为目的广告投放方式，结算方式主要为 CPM、CPC，展示类广告业务的成本主要为公司向各个广告交易平台支付的渠道采购费用，而公司与供应商约定的结算方式也为 CPM、CPC。展示类广告多要求选择品牌知名度较高的主流媒体，该类媒体资源相对紧俏，利润空间较大，因此，在市场中的相对竞争地位和成本控制能力对该类业务毛利率有决定性作用。

报告期内，公司展示型业务毛利率分别为 12.87%、-13.78%、15.08%，2016 年度毛利率大幅下降，主要是由于互动营销业务处于前期发展阶段，需要采购大量流量，从而达到营销效果，投入成本较高，而收入偏低，还未形成规模效应。其中，2016 年展示型广告业务收入较 2015 年增加 11,897,466.84 元，增幅 131.25%，成本增加 16,153,647.48 元，增幅 209.86%，成本上升幅度大于收入上升幅度，导致 2016 年度展示型业务毛利率大幅下降，2017 年 1-7 月，随着公司展示型业务的完善，在对用户数据分析的基础上，提升了广告管理和投放的效率，得到了客户的认可，进而业务量得以大幅提升。另外，随着公司业务量的增加，行业知名度进一步提升，提高了公司对客户的议价能力，公司逐步加强对媒体资源供应商的筛选和考核，重点选择综合性价比较高的资源方进行持续深度合作，以降低采购成本，其中，2017 年 1-7 月展示型业务收入较 2016 年增加 3,226,796.00 元，增幅 15.39%，成本下降

2,775,609.92 元, 减幅 11.64%, 收入增加的同时成本有所下降, 从而提升了毛利空间, 因此, 毛利率从 2016 年的-13.78%提升到 2017 年 1-7 月的 12.87%, 随着市场的继续开拓和业务的发展, 公司展示型业务毛利率的变动将趋于平稳。

效果型业务

效果型广告业务是根据广告投放后的下载量、注册用户数量、商品销售情况等指标的实现情况, 按照事先约定的结算方法收取客户广告投放服务费用的广告投放方式, 结算方式主要为 CPS 和 CPA。效果型广告业务的成本主要为公司向各个广告交易平台支付的渠道采购费用, 公司与供应商约定的结算方式也为 CPS 和 CPA。该类业务要求公司的运营人员通过对媒体和广告投放策略的不断优化, 提升媒体资源从 CPM 到 CPS 或 CPA 的转换率, 而在转化过程中, 必定会有一定比例的流量损耗, 对毛利率造成影响, 因此, 该类业务的毛利率普遍不高。

报告期内, 公司效果型业务的毛利率分别为 4.86%、6.17%、5.59%, 毛利率整体波动不大, 属于合理范围。随着互联网精准营销细分行业的发展, 为客户提供实效广告服务的企业逐渐增加, 市场竞争愈加激烈。对于公司而言, 通过对媒体和广告投放策略的优化来提升精准营销效果的难度不断增加, 因此, 长期来看, 对于此类客户的广告投放整体回报率将逐步呈现下降趋势。

(二) 主要费用情况

1、报告期期间费用明细如下:

单位: 元

项目	2017年1-7月		2016年度		2015年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
销售费用	131,565.26	0.42	58,468.12	0.18	-	-
管理费用	3,049,414.06	9.70	4,037,846.11	12.38	449,335.27	2.63
财务费用	5,015.38	0.02	4,354.26	0.01	1,596.22	0.01
合计	3,185,994.70	10.14	4,100,668.49	12.57	450,931.49	2.64

报告期内，随着公司整体业务呈上升趋势，期间费用也在不断上升，2017年1-7月、2016年度、2015年度公司三项费用合计分别为3,185,994.70元、4,100,668.49元、450,931.49元，三项费用占营业收入的比例分别为10.14%、12.57%、2.64%，为了严格控制各项费用支出，公司先后制订了《财务报销规定》、《预算管理规定》、《差旅报销制度》等一系列制度文件，确保各项费用支出控制在合理水平。

2、销售费用

报告期内，销售费用主要核算的是职工薪酬，具体明细项目如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
广告费	30,000.00	22.80	-	-	-	-
职工薪酬	101,565.26	77.20	58,468.12	100.00	-	-
合计	131,565.26	100.00	58,468.12	100.00	-	-

2015 年由于公司尚处于发展阶段，职工人数较少，无销售费用发生，2016 年至 2017 年 1-7 月，随着公司业务规模的增长，公司业务人员增加，职工薪酬不断上升。

3、管理费用

报告期内，管理费用主要核算职工薪酬、研发费等项目，具体明细项目如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬支出	754,980.04	24.76	467,933.48	11.59	401,694.92	89.40
专业服务费用	78,002.82	2.56	303,772.44	7.52	-	-
租赁费	202,892.86	6.65	136,000.00	3.37	-	-

差旅及车辆交通费	92,849.48	3.04	37,318.25	0.92	-	-
办公费	49,635.56	1.63	53,231.27	1.32	2,808.68	0.62
折旧费	11,886.92	0.39	13,824.82	0.34	12,455.44	2.77
无形资产摊销	240,863.68	7.90	240,863.59	5.97	-	-
装修费摊销	86,620.63	2.84	212,246.47	5.26	27,883.04	6.21
研发费	1,309,534.53	42.94	1,812,647.25	44.89	-	-
股份支付	-	-	520,000.00	12.88	-	-
社保费用	128,293.37	4.21	195,891.41	4.85	-	-
其他	93,854.17	3.08	44,117.13	1.09	4,493.19	1.00
合 计	3,049,414.06	100.00	4,037,846.11	100.00	449,335.27	100.00

管理费用中其他的具体明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
数字证书费	30.00	0.03	-	-	-	-
会议费	23,000.00	24.51	15,000.00	34.00	3140.19	69.89
维修费	14,914.00	15.89	539.33	1.22	-	-
通讯费	200.00	0.21	180.00	0.41	-	-
快递费	2,842.00	3.03	632.00	1.43	1,353.00	30.11
水电费	1,800.00	1.92	2,344.15	5.31	-	-
服务费	5,747.00	6.12	3,300.00	7.48	-	-
加油费	24,235.07	25.82	22,121.65	50.15	-	-
福利费	9,343.10	9.95	-	-	-	-
业务招待费	11,743.00	12.52	-	-	-	-
合 计	93,854.17	100.00	44,117.13	100.00	4,493.19	100.00

报告期内，职工薪酬支出不断上升，主要原因是公司业务规模的增长，公司办公人员大幅增加，其中，公司员工从2015年的3人上升至2017年7月末的26人；2015年，由于还未设立研发部门，故无研发费用，从2016年开始公司按照研发项目及承担研发任务的部门，设立台账归集核算研发费用。

公司报告期内研发费用占主营业务收入比重情况如下：

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
研发费用占主营业务收入比重（%）	4.17	5.56	-

2017 年 1-7 月和 2016 年度公司研发费用占营业收入比重分别为 4.17%、5.56%，出于谨慎性考虑，公司将研发费用直接计入当期管理费用，未进行资本化处理。

报告期内，公司研发费用分类如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
人工成本	1,100,336.58	1,512,559.23	-
其他成本	209,197.95	300,088.02	-
合计	1,309,534.53	1,812,647.25	-

其他成本主要是为研究开发活动所发生的其他费用，如办公费、交通费、招待费、差旅费、专利申请费等。

公司主要从事应用程序互联网广告分发服务。行业内技术升级和产品更新换代速度较快，为了更好的适应行业发展以及增强自身实力，开发出满足市场需求的新技术、新产品，公司不断加大研发力度，保证提供服务的质量，提升公司核心竞争力。报告期内，公司自主研发的项目具体情况如下：

序号	项目名称	具体内容	研发成果
1	基于云数据处理的联盟商家	在结构设计上本着需要为先的原则，开发一套底层的基础服务程序，然后在这套基础服务程序上根据不同的行业商	研发出采用高等级系统安全维护，推送方案的 ID 系统独立于已有的网站或服务的 ID 系统，保障用户

	后台的研发与应用	户针对开发不同的特色功能。商家上传推广数据后，公司将审核后的数据存入我们的缓存系统中，主要特点就是可定制性功能很高，可根据商户所在行业进行针对性推广。	在不同设备上登录后的信息投递准确性，避免因取消绑定事件失败因网络传输而造成的信息误投送，提高系统安全等级。
2	基于云数据的企业信息查找软件的研发	采用 iOS 开发：硬件环境为 mac，并使用 xcode7.3.1 进行开发。采用自定义的 tabbar 的形式来对该软件进行开发。采用 Android 开发：硬件模式为 windows，使用 Android studio 进行开发。收集整理用户需求，使用 Axure、Visio、Mindmanager 等设计类软件绘制系统原型及框架。	Ios:采用了自定义的网络请求，完成客户端与服务端之间的交互，并根据设计图做出相应的页面，其中增加相应的逻辑使各个页面穿插起来，让用户使用更加顺畅。另外导入百度联盟广告功能以及友盟的统计功能来增加创收和统计相应数据。 Android:可通过整理网站的多维度数据，分析后提供给产品运营管理系统的所有相关事宜，包括阿里云服务器租用、域名备案、对接开发及工时评估、解决系统遇到的数据问题等。
3	渝网多用途浏览器软件的研发与应用	开发一款对各大媒体都提供了相应的支持，用户可以根据自己的喜好，选择相应的插件就能获取非常棒的体验。	浏览器的多途径实现 Web 页面呈现效果，Web 应用采用动态页面，页面渲染功能强，用户体验更好；浏览器引擎采用渲染引擎，主要负责取得页面内容，处理页面信息然后显示，渲染引擎决定了浏览器如何显示网页的内容及页面的格式信息； 具备资源管理能力，主要是对 web 应用的管理，将多进程引入浏览器，每个页面分别运行在独立的进程中，且有独立的地址空间，通过

			进程可以更好的协调不同网页对资源的使用和共享。
4	多功能音乐娱乐软件的研发与应用	采用 Android 平台开发：硬件模式为 windows，使用 Android studio 进行开发；使用 Eventbus 作为事件总线处理组件间的通讯；使用 DrawerLayout+ToolBar+NavigationView 设计主界面实现抽屉和菜单；	研发出具有特色的媒体播放器，其中加进了公司自己的元素，用户使用起来更方便，更有特色。同时可以根据客户的使用习惯，搜索习惯，为客户制定相应的播放歌单，使用户可以更舒心的听着自己想听的音乐。
5	渝网棋类软件的研发与应用	使用 Cocos2d-x+lua 引擎结合 CocosStudio,开发游戏前端大部分 UI,通过不同的特效进行转换，包含 Monster、Turret、Bullet 等类。	该款软件分为单机版与对战版，可以使用户随时随地的玩游，自由调节难易程度，并在其中增加残局模式，增加几种小型益智类游戏，使用户在劳累之余可以放松身心。
6	渝网活动抽奖软件的研发与应用	一款平台抽奖软件，移动端使用的 oc 语言，pc 端采用的 html5，在缓存机制的基础上引入预缓存机制（采用与 AppCache 一致的协议），提前将需要的页面及资源缓存到本地。	研发出一款具有抽奖功能的 APP，可以为企业提供一个产品展示、活动推广和产品销售的平台。通过用户的浏览习惯，可以实现对用户行为的记录并分析，建立完善的企业用户数据库。增强数据互通，构建通讯供应链实现各系统数据的互通，完善通讯供应链；结合通信和互联网的优势，借助广大的终端推广企业资源，传递信息和服务。

报告期内公司研发费用主要包括人员工资和其他费用。公司已按照《企业会计准则——无形资产》的规定，设置了“管理费用-研发费用”等科目，根据具体的研究开发项目分项目对研究开发支出进行归集，并根据支出的业务性质，设置了人工费用和其他费用明细进行核算。当资本化的研发费用所形成无形资产达到预计可使用状态后，由开发支出-资本化支出结转至无形资产，开发支出-费用化支出则计入

当期损益。报告期内，公司研发项目均处于研究阶段或难以区分是研究阶段还是开发阶段支出，尚不能确定技术可行性及经济可行性，出于谨慎性考虑，并根据《企业会计准则》的要求，公司研发支出均计入当期损益。

4、财务费用

报告期内，财务费用主要包括利息收入和手续费支出，明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	-1,711.59	-1,520.36	-707.92
手续费支出	6,726.97	5,874.62	2,304.14
合计	5,015.38	4,354.26	1,596.22

（三）重大投资收益和非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

当期非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
其中：处置非流动资产收益	-	-	-
处置非流动资产损失	-	-	-
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）	1,375,798.83	2,046,543.23	1,073,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,519.69	-664.53	-39.85
股份支付对当期损益的影响	-	-520,000.00	-
小计	1,374,279.14	1,525,878.70	1,073,160.15
减：所得税影响额	206,141.87	381,469.68	268,290.04

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
非经常性损益净额	1,168,137.27	1,144,409.03	804,870.11
归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额	1,168,137.27	1,144,409.03	804,870.11
归属于母公司普通股股东的净利润	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
扣除非经常性损益影响后归属于母公司普通股股东的净利润	86,315.56	-5,584,593.64	1,073,395.83

2016 年 7 月，公司李建勇等员工个人或通过合伙企业以每股 1.00 元的价格受让本公司 130.00 万元股权，根据同期公司净资产确定每股 1.40 元作为股份支付权益工具的公允价值，本期股份支付按照该标准计算确认管理费用 520,000.00 元，占管理费用总额比例为 12.88%，同时计入资本公积 520,000.00 元。以上股份支付事项对公司 2016 年净利润影响为 520,000.00 元，除对 2016 年全年的净利润影响外，对公司其他年度业绩无影响。

公司营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损失	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
罚款、滞纳金	1,519.69	665.90	-
对外捐赠支出	-	-	-
其他支出	-	-	40.00
合计	1,519.69	665.90	40.00

公司营业外收入明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置利得	-	-	-

其中：固定资产处置利得	-	-	-
政府补助	1,375,798.83	2,046,543.23	1,073,200.00
其它利得	-	1.37	0.15
合计	1,375,798.83	2,046,544.60	1,073,200.15

计入当期损益的政府补助：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度	与资产相关/与收益相关
地方财政补贴	1,334,298.83	2,046,543.23	1,073,200.00	与收益相关
其他	41,500.00	-	-	与收益相关
合计	1,375,798.83	2,046,543.23	1,073,200.00	-

七、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	48,565.39	277,864.80	285,037.80
银行存款	1,233,902.98	1,819,294.80	203,360.33
其他货币资金	-	-	-
合计	1,282,468.37	2,097,159.60	488,398.13

公司货币资金主要为银行存款。2017年7月末、2016年末、2015年末，公司货币资金余额分别为1,282,468.37元、2,097,159.60元、488,398.13元，占资产总额的比例为12.97%、22.40%、12.92%。

2016年末，公司货币资金余额较2015年末大幅上升，主要是由于收入大幅增加导致银行存款期末余额增加所致。

报告期内，公司无使用权受限的货币资金。

（二）应收账款

1、应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款余额	4,846,122.15	3,755,444.54	919,953.73
坏账准备	72,383.44	107,904.18	50,048.81
应收账款净额	4,773,738.71	3,647,540.36	869,904.92
应收账款净额占资产总额比例（%）	48.28	38.97	23.01

报告期内，公司应收账款净额分别为4,773,738.71元、3,647,540.36元、869,904.92元，占资产总额的比例为48.28%、38.97%、23.01%。

（1）报告各期末，公司应收账款主要存在如下特点：

A、从账龄结构分析，公司应收账款中账龄主要集中在1年以内，应收账款的账龄结构稳定。

报告期内，公司主要提供互联网广告服务。2017年7月末、2016年末和2015年末，公司1年以内的应收账款分别为4,690,783.03元、3,231,055.11元、603,761.33元，占比分别为96.79%、86.04%、65.63%。在实际业务开展过程中，出于谨慎和风险管理角度考虑，公司一般会严格参照合同条款约定及时进行款项结算；对于部分业务，在个别情况下，由于合同执行等因素影响，公司会给予客户临时性周转额度，由此会形成部分账龄较长的应收账款。公司逾期无法收回的应收账款风险较小。

B、从期末余额分析，公司应收账款期末余额占营业收入比重较小。

报告期内，公司应收账款账面余额分别为 4,846,122.15 元、3,755,444.54 元、919,953.73 元，占营业收入比重分别为 15.42%、11.51%、5.39%。主要是所处互联网广告行业特点影响，公司定期与广告客户进行数据核对，并按照约定的计费方式与广告客户进行结算确认，其结算周期较短。同时公司不断加强销售管理，应收账款回款较为理想，因此，应收账款期末余额相对较小。

（2）应收账款变动情况分析

报告期内，应收账款主要款项性质为提供互联网广告服务所产生的收入。2017 年 7 月末，公司应收账款余额较 2016 年末增加 1,090,677.61 元，增幅 29.04%，2016 年末，公司应收账款余额较 2015 年末增加 2,835,490.81 元，增幅 308.22%。应收账款期末余额不断大幅上升，主要是随着公司规模扩大和业务的快速增长，公司应收账款余额相应增加，总体来看与公司收入的快速增长趋势相一致，应收账款余额占营业收入的比例分别为 15.19%、11.18%、5.10%。公司 2016 年应收账款期末余额较 2015 年大幅上升，占营业收入比例高达 11.18%，主要系公司在 2016 年大力发展移动端广告业务，与非凡互联（北京）传媒科技有限公司等客户加大合作力度，2016 年对其产生收入 2,774,273.83 元，占当年营业收入的比例为 8.50%，形成应收账款 791,062.42 元，占应收账款期末余额比例为 21.06%。

公司应收账款账龄主要集中在一年以内，且均有真实的业务背景、推广合作协议、发票等相关凭证，无法收回的风险较小，公司应收账款余额及变动情况真实。

2、应收账款分类及披露

单位：元

种类	2017 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,846,122.15	100.00	72,383.44	1.49	4,773,738.71

种类	2017 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	4,846,122.15	100.00	72,383.44	1.49	4,773,738.71

续

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,755,444.54	100.00	107,904.18	2.87	3,647,540.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	3,755,444.54	100.00	107,904.18	2.87	3,647,540.36

续

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	919,953.73	100.00	50,048.81	5.44	869,904.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	919,953.73	100.00	50,048.81	5.44	869,904.92

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2017 年 7 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）

账龄	2017 年 7 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	4,488,331.70	-	0.00
4-12 个月	202,451.33	10,122.57	5.00
1—2 年	3,834.81	383.48	10.00
2—3 年	69,373.82	20,812.15	30.00
3—4 年	82,130.49	41,065.25	50.00
4—5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	4,846,122.15	72,383.44	-

续

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	2,952,633.54	-	0.00
4-12 个月	278,421.57	13,921.08	5.00
1—2 年	331,658.20	33,165.82	10.00
2—3 年	177,741.69	53,322.51	30.00
3—4 年	14,989.54	7,494.77	50.00
4—5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	3,755,444.54	107,904.18	-

续

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	295,128.17	-	0.00
4-12 个月	308,633.16	15,431.66	5.00
1—2 年	301,202.86	30,120.29	10.00

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
2—3 年	14,989.54	4,496.86	30.00
3—4 年	-	-	50.00
4—5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	919,953.73	50,048.81	-

公司应收账款账龄在3年以上的主要为百度时代网络技术（北京）有限公司77,741.69元、杭州边锋网络技术有限公司4,388.80元、公司已按相应比例计提坏账并安排专人对其进行持续沟通，希望通过有效方法及时收回款项，后续如有迹象表明上述账龄较长款项确实无法收回，公司会及时做核销处理。

4、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位：元

单位名称	2017 年 7 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
北京微梦传媒股份有限公司	非关联方	1,968,430.00	3 月以内	40.62
北京成悦广告传媒有限公司	非关联方	1,500,000.00	3 月以内	30.95
北京影谱科技股份有限公司	非关联方	878,327.25	3 月以内	18.13
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	202,451.33	4-12 月	4.18
成都淘折网络科技有限公司	非关联方	131,999.99	3 月以内	2.72
合计	-	4,681,208.57	-	96.60

续

单位名称	2016 年 12 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
深圳市戴瑞珠宝有限公司	非关联方	1,811,320.16	3 月以内	48.23
非凡互联（北京）传媒科技有限	非关联方	791,062.42	3 月以内	21.06

单位名称	2016 年 12 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
公司				
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	399,242.73	4 个月至 2 年	10.63
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	284,992.65	1 年以内	7.59
淮安雷神网络科技有限公司	非关联方	170,000.00	3 月以内	4.53
合 计	-	3,456,617.96	-	92.04

续

单位名称	2015 年 12 月 31 日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额的比例(%)
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	422,885.12	1 年以内	45.97
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	148,371.91	4 月至 2 年	16.13
杭州凤侠网络有限公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	10.87
北京颐祥丰瑞科技发展有限公司	非关联方	97,192.39	3 月以内	10.56
百度时代网络技术(北京)有限公司	非关联方	77,741.69	1-2 年	8.45
合 计	-	846,191.11	-	91.98

5、应收关联方账款情况

报告期内，公司无应收关联方余额款项。

6、应收账款期后回款情况

期间	应收账款期末余额	期后回款金额	占比(%)	尚未回款金额	占比(%)
2017 年 7 月 31 日	4,846,122.15	643,094.46	13.27	4,203,027.69	86.73
2016 年 12 月 31 日	3,755,444.54	3,330,869.12	88.69	424,575.42	11.31
2015 年 12 月 31 日	919,953.73	919,953.73	100.00	-	-

公司 2016 年末及 2015 年末，公司应收账款期后回款情况良好，2017 年 7 月末，公司应收账款余额期后回款比例为 13.27%，尚未回款的比例为 86.73%。由于

回款需要一定周期，2017 年 1-7 月应收账款期末余额主要为 3 个月以内，预计年末回款比例将达到 90%左右。

（三）预付账款

1、报告期内，公司预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2017 年 7 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,195,349.95	100.00	33,578.66	4.13	637,356.62	44.97
1-2 年	-	-	-	-	780,000.00	55.03
2-3 年	-	-	780,000.00	95.87	-	-
合计	1,195,349.95	100.00	813,578.66	100.00	1,417,356.62	100.00

报告期内，2017年7月31日、2016年12月31日、2015年12月31日公司预付款项余额分别为1,195,349.95元、813,578.66元、1,417,356.62元，主要为预付给供应商的渠道采购成本。预付款项的账龄主要集中在1年以内，且占资产比例较小。

2、报告期内，公司金额较大的预付账款情况列示如下：

截至2017年7月31日，金额较大的预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
上饶市乾元互动信息技术有限公司	非关联方	1,144,577.29	95.75	1 年以内	业务未完成
合计	-	1,144,577.29	95.75	-	-

截至2016年12月31日，金额较大的预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
杨洋	非关联方	780,000.00	95.87	2-3 年	业务未执行

单位名称	与公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
合计	-	780,000.00	95.87	-	-

截至2015年12月31日，金额较大的预付账款情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	比例（%）	账龄	款项性质
杨洋	非关联方	780,000.00	55.03	1-2 年	业务未执行
刘士君	非关联方	637,278.05	44.96	1 年以内	业务未完成
合计	-	1,417,278.05	99.99	-	-

3、截至2017年7月31日，期末预付款项余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款期末余额情况：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款余额	134,462.06	151,133.67	980,457.00
坏账准备	2,739.50	1,494.75	46,222.85
其他应收款净额	131,722.56	149,638.92	934,234.15

报告期内，公司其他应收款主要核算的是员工备用金、借款等，根据公司会计政策、其他应收款期末余额按照账龄组合计提坏账准备，账龄组合余额主要集中在1年以内。报告期内，其他应收款期末余额分别为134,462.06元、151,133.67元、980,457.00元。

2016年末其他应收款净额较2015年末减少784,595.23元，减幅83.98%，主要是由于2015年度公司原实际控制人向公司借款2,650,000.00元，期末余额980,457.00元所致，截至本公开转让说明书签署之日，上述股东借款本金已全部归还。

2、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2017 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	134,462.06	100.00	2,739.50	2.04	131,722.56
账龄组合	134,462.06	100.00	2,739.50	2.04	131,722.56
款项性质组合	-	-	-	-	-
组合小计	134,462.06	100.00	2,739.50	2.04	131,722.56
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	134,462.06	100.00	2,739.50	2.04	131,722.56

(续)

类别	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	151,133.67	100.00	1,494.75	0.99	149,638.92
账龄组合	151,133.67	100.00	1,494.75	0.99	149,638.92
款项性质组合	-	-	-	-	-
组合小计	151,133.67	100.00	1,494.75	0.99	149,638.92
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	151,133.67	100.00	1,494.75	0.99	149,638.92

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	980,457.00	100.00	46,222.85	4.71	934,234.15
账龄组合	980,457.00	100.00	46,222.85	4.71	934,234.15
款项性质组合	-	-	-	-	-
组合小计	980,457.00	100.00	46,222.85	4.71	934,234.15
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	980,457.00	100.00	46,222.85	4.71	934,234.15

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2017 年 7 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	99,567.06	-	0.00
4-12 个月	15,000.00	750.00	5.00
1—2 年	19,895.00	1,989.50	10.00
2—3 年	-	-	30.00
3—4 年	-	-	50.00
4—5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	134,462.06	2,739.50	-

(续)

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	121,238.67	-	0.00
4-12 个月	29,895.00	1,494.75	5.00
1-2 年	-	-	10.00
2-3 年	-	-	30.00
3-4 年	-	-	50.00
4-5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	151,133.67	1,494.75	-

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)	56,000.00	-	0.00
4-12 个月	924,457.00	46,222.85	5.00
1-2 年	-	-	10.00
2-3 年	-	-	30.00
3-4 年	-	-	50.00
4-5 年	-	-	80.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	980,457.00	46,222.85	-

4、其他应收款按款项性质分类情况：

单位：元

款项性质	2017 年 7 月 31 日 账面余额	2016 年 12 月 31 日 账面余额	2015 年 12 月 31 日 账面余额
备用金	92,462.06	141,133.67	-
股东借款	15,000.00	-	980,457.00

款项性质	2017年7月31日 账面余额	2016年12月31日 账面余额	2015年12月31日 账面余额
押金	27,000.00	10,000.00	-
合计	134,462.06	151,133.67	980,457.00

5、本年计提、收回或转回的坏账准备情况

公司无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大其他应收款，无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

6、本年实际核销的其他应收款情况

公司报告期内无实际核销的其他应收款。

7、报告期内，其他应收款前五大情况如下：

截至2017年7月31日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占比 (%)
锁进	关联方	备用金	48,037.75	3月以内	35.72
李莹	非关联方	房租押金	27,000.00	3月以内	20.08
官巧玲	关联方	备用金	22,529.31	3月以内	16.75
陈博	关联方	备用金	19,895.00	1-2年	14.80
上饶市奥迅天使股权基金 管理合伙企业(有限合伙)	关联方	借款	15,000.00	1年以内	11.16
合计	-	-	132,462.06	-	98.51

截至2016年12月31日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占比 (%)
------	-------	------	------	----	-----------

单位名称	与公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占比 (%)
孙明涛	关联方	备用金	87,420.54	1 年以内	57.84
锁齐	关联方	备用金	22,778.43	1 年以内	15.07
陈博	关联方	备用金	19,895.00	1 年以内	13.16
官巧玲	关联方	备用金	11,039.70	1 年以内	7.31
江西恒合信科技有限公司	非关联方	押金	10,000.00	1 年以内	6.62
合计	-	-	151,133.67	-	100.00

截至2015年12月31日,其他应收款金额前五名情况:

单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	年末余额	账龄	占比 (%)
易章兰	关联方	借款	980,457.00	1 年以内	100.00
合计	-	-	980,457.00	-	100.00

(六) 其他流动资产

报告期内, 企业其他流动资产分类如下:

单位: 元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预缴所得税	330,179.94	131,981.15	-
合计	330,179.94	131,981.15	-

(七) 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况:

2017年7月31日

单位: 元

项目	办公设备	电子设备	合 计
一、账面原值	-	-	-

项目	办公设备	电子设备	合 计
1、年初余额	19,581.20	72,359.83	91,941.03
2、本年增加金额	2,741.02	5,747.87	8,488.89
（1）购置	2,741.02	5,747.87	8,488.89
（2）在建工程转入	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	22,322.22	78,107.70	100,429.92
二、累计折旧	-	-	-
1、年初余额	12,173.08	29,000.41	41,173.49
2、本年增加金额	2,776.69	9,110.23	11,886.92
（1）计提	2,776.69	9,110.23	11,886.92
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	14,949.77	38,110.64	53,060.41
三、减值准备	-	-	-
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、年末账面价值	7,372.45	39,997.06	47,369.51
2、年初账面价值	7,408.12	43,359.42	50,767.54

2016年12月31日

单位：元

项目	办公设备	运输工具	合计
一、账面原值	-	-	-
1、年初余额	19,581.20	49,505.98	69,087.18
2、本年增加金额	-	22,853.85	22,853.85
(1) 购置	-	22,853.85	22,853.85
(2) 在建工程转入	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-
4、年末余额	19,581.20	72,359.83	91,941.03
二、累计折旧	-	-	-
1、年初余额	8,264.23	19,084.44	27,348.67
2、本年增加金额	3,908.85	9,915.97	13,824.82
(1) 计提	3,908.85	9,915.97	13,824.82
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-
4、年末余额	12,173.08	29,000.41	41,173.49
三、减值准备	-	-	-
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-
4、年末余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、年末账面价值	7,408.12	43,359.42	50,767.54
2、年初账面价值	11,316.96	30,421.55	41,738.51

2015年12月31日

单位：元

项目	办公设备	运输工具	合 计
一、账面原值	-	-	-
1、年初余额	19,581.20	44,207.69	63,788.89
2、本年增加金额	-	5,298.29	5,298.29
（1）购置	-	5,298.29	5,298.29
（2）在建工程转入	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	19,581.20	49,505.98	69,087.18
二、累计折旧	-	-	-
1、年初余额	4,896.80	9,996.43	14,893.23
2、本年增加金额	3,367.43	9,088.01	12,455.44
（1）计提	3,367.43	9,088.01	12,455.44
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	8,264.23	19,084.44	27,348.67
三、减值准备	-	-	-
1、年初余额	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-
（1）计提	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-
4、年末余额	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、年末账面价值	11,316.96	30,421.55	41,738.51
2、年初账面价值	14,684.40	34,211.26	48,895.66

(2) 公司累计计提的折旧额为38,167.18元，其中2017年1-7月为11,886.92元，2016年度为13,824.82元，2015年度为12,455.44元。报告期内，固定资产原值幅较小，主要是出于业务发展需要，新购入电子设备和办公家具，目前使用状况良好。

(3) 暂时闲置的固定资产情况

公司报告期内无暂时闲置的固定资产情况。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

公司报告期内无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

公司报告期内无通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 截至2017年7月31日，公司固定资产无减值迹象。

(八) 无形资产

截至2017年7月31日公司各类无形资产原值及摊销情况如下：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值	-	-
1.年初余额	2,064,545.00	2,064,545.00
2.本年增加金额	-	-
(1)购置	-	-
3.本年减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.年末余额	2,064,545.00	2,064,545.00
二、累计摊销	-	-
1.年初余额	240,863.58	240,863.58
2.本年增加金额	240,863.68	240,863.68

项目	软件	合计
(1) 计提	240,863.68	240,863.68
3.本年减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.年末余额	481,727.26	481,727.26
三、减值准备	-	-
1.年初余额	-	-
2.本年增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本年减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.年末余额	-	-
四、账面价值	-	-
1.年末账面价值	1,582,817.74	1,582,817.74
2.年初账面价值	1,823,681.42	1,823,681.42

截至2016年12月31日公司各类无形资产原值及摊销情况如下：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值	-	-
1.年初余额	-	-
2.本年增加金额	2,064,545.00	2,064,545.00
(1)购置	-	-
3.本年减少金额	-	-
(1)处置	-	-
4.年末余额	2,064,545.00	2,064,545.00
二、累计摊销	-	-

项目	软件	合计
1.年初余额	-	-
2.本年增加金额	240,863.58	240,863.58
（1）计提	240,863.58	240,863.58
3.本年减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.年末余额	240,863.58	240,863.58
三、减值准备	-	-
1.年初余额	-	-
2.本年增加金额	-	-
（1）计提	-	-
3.本年减少金额	-	-
（1）处置	-	-
4.年末余额	-	-
四、账面价值	-	-
1.年末账面价值	1,823,681.42	1,823,681.42
2.年初账面价值	-	-

公司的无形资产主要为软件著作权，2017年7月31日无形资产的净值为1,582,817.74元，占资产总额比例为16.01%。

公司截至2017年7月31日，无形资产无资产减值情况。

公司无形资产无抵押情况。

（九）长期待摊费用

2017年1-7月，公司长期待摊费用的变动情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	期末数
----	------	--------	--------	--------	-----

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	期末数
租入房屋装修费	618,719.17	-	86,620.63	-	532,098.54
合计	618,719.17	-	86,620.63	-	532,098.54

2016年度，公司长期待摊费用的变动情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	期末数
租入房屋装修费	4,647.18	826,318.46	212,246.47	-	618,719.17
合计	4,647.18	826,318.46	212,246.47	-	618,719.17

2015年度，公司长期待摊费用的变动情况如下：

单位：元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	期末数
租入房屋装修费	32,530.22	-	27,883.04	-	4,647.18
合计	32,530.22	-	27,883.04	-	4,647.18

报告期内，公司长期待摊费用主要系办公室装修费。2017年7月末、2016年末、2015年末，公司长期待摊费用余额分别为532,098.54元、618,719.17元、4,647.18元。各项目均在办公室租赁期5年内直线摊销。

（十）递延所得税资产/递延所得税负债

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2017年7月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	75,122.94	11,268.45	109,398.93	27,349.74	96,271.66	24,067.92

项 目	2017 年 7 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合计	75,122.94	11,268.45	109,398.93	27,349.74	96,271.66	24,067.92

八、公司报告期主要债务情况

（一）应付账款

1、报告期内，应付账款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	926,746.52	1,699,907.42	-
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
合计	926,746.52	1,699,907.42	-

报告期内，应付账款主要是应付的供应商渠道采购成本和业务推广费用，期末余额表示已结转进成本但尚未与供应商结算的金额。

2、报告期内公司应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、报告期内，应付账款前五名情况列示如下：

2017年7月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

债权单位名称	与公司关系	2017 年 7 月 31 日	账龄	占应付账款期末余额的比例（%）
上饶市乾元互动信息技术有限公司	非关联方	637,910.30	1 年以内	68.83
上饶市乐天科技有限公司	非关联方	105,188.68	1 年以内	11.35

陈丽诗	非关联方	100,000.00	1 年以内	10.79
上饶市共赢网络科技有限公司	非关联方	70,664.18	1 年以内	7.62
谭琪琳	非关联方	4,209.00	1 年以内	0.46
合计	-	917,972.16	-	99.05

2016年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位：元

债权单位名称	与公司关系	2016 年 12 月 31 日	账龄	占应付账款期末余额的比例 (%)
江西鸣远信息科技有限公司	非关联方	1,575,000.00	1 年以内	92.65
大华会计事务所	非关联方	100,000.00	1 年以内	5.88
北京众合天下管理咨询有限公司	非关联方	20,118.42	1 年以内	1.18
谭琪琳	非关联方	4,209.00	1 年以内	0.25
厦门易名科技股份有限公司	非关联方	580.00	1 年以内	0.04
合计	-	1,699,907.42	-	100.00

（二）预收款项

1、报告期内，预收款项按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2017 年 7 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	534,072.64	99.31	1,170,150.00	99.69	348,594.82	99.61
1-2 年	-	-	2,343.70	0.20	-	-
2-3 年	2,343.70	0.44	-	-	1,347.50	0.39
3 年以上	1,347.50	0.25	1,347.50	0.11	-	-

账龄	2017 年 7 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	537,763.84	100.00	1,173,841.20	100.00	349,942.32	100.00

公司预收款项主要为预收的推广服务费，报告期内，预收账款期末余额分别为 537,763.84 元、1,173,841.20 元、349,942.32 元，账龄主要集中在 1 年以内。2016 年 12 月 31 日期末余额较大，主要是由于随着公司业务开展的开展，公司与客户的合作程度加深，与客户之间的粘性不断增加，导致预收账款期末余额相较于 2015 年末变动较大。

2、报告期内，预收款项前五名列示如下：

截至 2017 年 7 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	未结转原因
北京擎众网络科技有限公司	非关联方	532,072.64	98.94	尚未结算
成都市快讯科技有限公司	非关联方	2,343.70	0.44	尚未结算
上海凯宏传媒广告有限公司北京分公司	非关联方	2,000.00	0.37	尚未结算
厦门乐度网络科技有限公司	非关联方	1,347.50	0.25	尚未结算
合计	-	537,763.84	100.00	-

截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	未结转原因
成都淘折网络科技有限公司	非关联方	1,168,150.00	99.52	尚未结算
成都市快讯科技有限公司	非关联方	2,343.70	0.20	尚未结算
上海凯宏传媒广告有限公司北京分公司	非关联方	2,000.00	0.17	尚未结算
厦门乐度网络科技有限公司	非关联方	1,347.50	0.11	尚未结算

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	未结转原因
合计	-	1,173,841.20	100.00	-

截至2015年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)	未结转原因
上海市瑞海软件有限公司	非关联方	302,281.00	86.38	尚未结算
甜瓜（上海）信息技术有限公司	非关联方	43,970.12	12.56	尚未结算
成都市快讯科技有限公司	非关联方	2,343.70	0.67	尚未结算
厦门乐度网络科技有限公司	非关联方	1,347.50	0.39	尚未结算
合计	-	349,942.32	100.00	-

3、截至2017年7月31日，预收账款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016年12月31日	本年增加	本年减少	2017年7月31日
一、短期薪酬	829,294.24	1,966,370.15	2,592,323.24	203,341.15
二、离职后福利-设定提存计划	8,512.04	127,879.74	121,340.42	15,051.36
合计	837,806.28	2,094,249.89	2,713,663.66	218,392.51

续

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	51,293.76	2,151,754.71	1,373,754.23	829,294.24
二、离职后福利-设定提存计划	51,997.60	91,186.09	134,671.65	8,512.04

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
合计	103,291.36	2,242,940.80	1,508,425.88	837,806.28

续

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	39,299.44	376,241.32	364,247.00	51,293.76
二、离职后福利-设定提存计划	26,244.00	25,753.60	-	51,997.60
合计	65,543.44	401,994.92	364,247.00	103,291.36

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 7 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	811,574.54	1,683,140.89	2,299,819.40	194,896.03
2、职工福利费	-	11,018.76	11,018.76	-
3、社会保险费	1,165.70	83,549.50	76,270.08	8,445.12
其中：医疗保险费	1,050.00	76,441.72	69,772.36	7,719.36
工伤保险费	57.80	3,553.89	3,248.81	362.88
生育保险费	57.90	3,553.89	3,248.91	362.88
4、住房公积金	16,554.00	188,661.00	205,215.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	829,294.24	1,966,370.15	2,592,323.24	203,341.15

续

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,500.00	2,031,041.85	1,226,967.31	811,574.54
2、职工福利费	25,042.08	6,474.96	31,517.04	-
3、社会保险费	18,751.68	59,575.90	77,161.88	1,165.70
其中：医疗保险费	14,688.00	54,507.63	68,145.63	1,050.00

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工伤保险费	2,390.40	2,534.14	4,866.74	57.80
生育保险费	1,673.28	2,534.14	4,149.52	57.90
4、住房公积金	-	54,662.00	38,108.00	16,554.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	51,293.76	2,151,754.71	1,373,754.23	829,294.24

续

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,638.00	354,109.00	364,247.00	7,500.00
2、职工福利费	12,429.60	12,612.48	-	25,042.08
3、社会保险费	9,231.84	9,519.84	-	18,751.68
其中：医疗保险费	7,200.00	7,488.00	-	14,688.00
工伤保险费	1,195.20	1,195.20	-	2,390.40
生育保险费	836.64	836.64	-	1,673.28
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	39,299.44	376,241.32	364,247.00	51,293.76

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 7 月 31 日
1、基本养老保险	7,967.89	119,704.80	113,583.52	14,089.18
2、失业保险费	544.15	8,174.94	7,756.91	962.19
合计	8,512.04	127,879.74	121,340.42	15,051.36

续

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	47,808.00	85,356.85	125,196.96	7,967.89
2、失业保险费	4,189.60	5,829.23	9,474.69	544.15
合计	51,997.60	91,186.09	134,671.65	8,512.04

续

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	23,904.00	23,904.00	-	47,808.00
2、失业保险费	2,340.00	1,849.60	-	4,189.60
合计	26,244.00	25,753.60	-	51,997.60

（四）应交税费

截至2017年7月31日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	421,164.79	781,334.60	180,782.46
企业所得税	193,050.78	-	103,210.63
城市维护建设税	10,723.81	50,578.70	11,638.53
教育费附加	2,358.56	21,676.59	4,987.94
地方教育附加	1,572.37	14,451.06	3,325.29
代扣个人所得税	29,079.13	20,174.52	-
合 计	657,949.44	888,215.47	303,944.85

（五）其他应付款

1、报告期内，其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	230,975.12	1,762,412.68	1,004,750.78
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	230,975.12	1,762,412.68	1,004,750.78

报告期内，其他应付款主要核算的是往来款等，2017年7月31日、2016年12月31日和2015年12月31日其他应付款期末余额分别为230,975.12元、1,762,412.68元、1,004,750.78元，期末余额账龄均在1年以内。2016年末和2015年末其他应付款期末余额较大，主要是由于门根合代垫经营款项所致。

2、报告期内，其他应付款前五名列示如下：

截至2017年7月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
门根合	关联方	164,571.12	往来款	71.25
李莹	非关联方	33,500.00	往来款	14.50
李志杨	非关联方	7,512.34	往来款	3.25
社保	非关联方	7,244.44	往来款	3.14
锁齐	关联方	6,946.68	往来款	3.01
合计	-	219,774.58	-	95.15

截至2016年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
门根合	关联方	948,211.12	往来款	53.80
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业	关联方	235,000.00	借款	13.34

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
汪雨春	非关联方	199,998.75	往来款	11.35
芮晓玮	非关联方	199,998.75	往来款	11.35
谢宇峰	非关联方	99,995.00	往来款	5.67
合计	-	1,683,203.62	-	95.51

截至2015年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
门根合	关联方	949,388.00	往来款	94.49
江西福瑞佳商贸有限公司	非关联方	54,997.00	往来款	5.47
计提防洪基金	非关联方	365.78	其他	0.04
合计	-	1,004,750.78	-	100.00

九、报告期内股东权益情况

截至2017年7月31日、2016年12月31日、2015年12月31日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	6,350,000.00	6,000,000.00	100,000.00
资本公积	4,564,097.75	1,851,597.75	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	-	113,841.81
未分配利润	-3,598,911.41	-4,853,364.24	1,804,576.31
归属于母公司所有者权益合计	7,315,186.34	2,998,233.51	2,018,418.12
少数股东权益	-	-	-

所有者权益合计	7,315,186.34	2,998,233.51	2,018,418.12
---------	--------------	--------------	--------------

（一）股本

报告期内，实收资本列示如下：

单位：元

投资者名称	2017 年 1 月 1 日	增加	减少	2017 年 7 月 31 日	持股比例%
上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	3,060,000.00	-	-	3,060,000.00	48.19
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	1,140,000.00	-	-	1,140,000.00	17.95
上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	600,000.00	-	-	600,000.00	9.45
上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	600,000.00	-	-	600,000.00	9.45
李建勇	120,000.00	-	-	120,000.00	1.90
上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	120,000.00	-	-	120,000.00	1.90
上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	120,000.00	-	-	120,000.00	1.90
林正书洋	60,000.00	-	-	60,000.00	0.95
陈娟	60,000.00	-	-	60,000.00	0.95
陈国香	60,000.00	-	-	60,000.00	0.95
江西誉世恒生投资管理有限公司	60,000.00	-	-	60,000.00	0.95
谢宇峰	-	22,856.00	-	22,856.00	0.36
汪雨	-	22,857.00	-	22,857.00	0.36
芮晓玮	-	22,857.00	-	22,857.00	0.36
周国珍	-	22,857.00	-	22,857.00	0.36
孙浩伟	-	22,857.00	-	22,857.00	0.36
上饶市广丰区捷成投资管理中心（有限合伙）	-	235,716.00	-	235,716.00	3.71
合计	6,000,000.00	350,000.00	-	6,350,000.00	100.00

(续)

投资者名称	2016年1月 1日	增加	减少	2016年12月 31日	持股比例%
门根合	100,000.00	-	100,000.00	-	-
上饶市广丰区德迅投资中心(有限合伙)	-	4,560,000.00	1,500,000.00	3,060,000.00	51.00
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业(有限合伙)	-	1,140,000.00	-	1,140,000.00	19.00
上饶市广丰区吉然投资中心(有限合伙)	-	600,000.00	-	600,000.00	10.00
上饶市广丰区成然投资中心(有限合伙)	-	600,000.00	-	600,000.00	10.00
李建勇	-	120,000.00	-	120,000.00	2.00
上饶市广丰区弘轩投资管理中心(有限合伙)	-	120,000.00	-	120,000.00	2.00
上饶市广丰区聚联投资管理中心(有限合伙)	-	120,000.00	-	120,000.00	2.00
林正书洋	-	60,000.00	-	60,000.00	1.00
陈娟	-	60,000.00	-	60,000.00	1.00
陈国香	-	60,000.00	-	60,000.00	1.00
江西誉世恒生投资管理有限公司	-	60,000.00	-	60,000.00	1.00
合计	100,000.00	7,500,000.00	1,600,000.00	6,000,000.00	100.00

(续)

投资者名称	2015年1月1日	增加	减少	2015年12月 31日	持股比例%
门根合	-	100,000.00	-	100,000.00	100.000
杨李	99,000.00	-	99,000.00	-	-
易章兰	1,000.00	-	1,000.00	-	-

合计	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00
----	------------	------------	------------	------------	--------

公司实收资本（股本）变动情况，参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东股权情况”之“（四）、公司股本的形成及其变化”相关内容。

（二）资本公积

报告期内，资本公积列示如下：

单位：元

投资者名称	2017年1月1日	增加	减少	2017年7月31日
资本溢价	1,851,597.75	2,712,500.00	-	4,564,097.75
其他资本公积	-	-	-	-
合计	1,851,597.75	2,712,500.00	-	4,564,097.75

（续）

投资者名称	2016年1月1日	增加	减少	2016年12月31日
资本溢价	-	1,851,597.75	-	1,851,597.75
其他资本公积	-	-	-	-
合计	-	1,851,597.75	-	1,851,597.75

公司2016年度资本溢价增加1,851,597.75元包括2016年7月增资时按股份支付计入的520,000.00元，及本公司股改时净资产折股转入的资本公积1,331,597.75元。2017年1-7月资本溢价增加2,712,500.00元系公司2017年1月定向增发形成所致。

（三）盈余公积

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	-	113,841.81	-	113,841.81
合计	-	113,841.81	-	113,841.81

（四）未分配利润

报告期内，未分配利润列示如下：

单位：元

项 目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
上期期末余额	-4,853,364.24	1,804,576.31	40,152.18
加：期初未分配利润调整数	-	-	-
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整	-	-	-
会计政策变更	-	-	-
重要前期差错更正	-	-	-
同一控制合并范围变更	-	-	-
其他调整因素	-	-	-
本期期初余额	-4,853,364.24	1,804,576.31	40,152.18
本年增加	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
其中：本年归属于公司所有者的净利润	1,254,452.83	-4,440,184.61	1,878,265.94
其他增加	-	-	-
本年减少	-	-	113,841.81
减：提取法定盈余公积	-	-	113,841.81
转增资本	-	-	-
净资产折股	-	2,217,755.94	-
年末未分配利润	-3,598,911.41	-4,853,364.24	1,804,576.31

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

1、关联方关系

（1）控股股东、实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依

其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司的股份为3,060,000股，占公司总股本的48.19%，德迅投资依其持有的股份所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，符合《公司法》第二百一十六条规定的控股股东认定标准，故德迅投资为公司控股股东。

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司48.19%股份；奥迅天使持有公司17.95%股份，德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人均为锁进，即锁进通过德迅投资和奥迅天使控制公司共计66.14%股份，为公司的实际控制人。

(2) 主要投资者及关键管理人员：

序号	关联方名称	与公司关系
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
3	上饶市广丰区成然投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
4	上饶市广丰区吉然投资中心（有限合伙）	持股 5%以上股东
5	门根合	董事长
6	李建勇	董事
7	孙明涛	董事、总经理、董事会秘书
8	蔡同	董事
9	邓鑫	董事
10	曹阳	监事会主席
11	张红霞	职工监事
12	邵元鹏	监事
13	官巧玲	财务负责人

14	杨李、易章兰	两者系夫妻关系，2015年8月前为本公司实际控制人
16	陈博	2016年6月14日之前担任有限公司法定代表人
17	锁齐	锁进堂弟

(3) 上述第(1)、(2)项所述自然人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

(4) 本公司的控股子公司

序号	关联方名称	与公司关系
1	上饶市开阳信息技术有限公司	公司全资子公司

(5) 公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的除公司及控股子公司以外的法人或其他组织。

序号	关联方名称	主要关联关系
1	上饶市广丰区德迅投资中心（有限合伙）	实际控制人锁进控制的合伙企业
2	上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人锁进控制的合伙企业
3	上饶市广丰区汇入大海投资管理有限公司	公司实际控制人锁进持股 40.00% 并担任监事的公司
4	新余德奥众商投资中心（有限合伙）	报告期内由王若楠担任执行事务合伙人的企业
5	江西德奥互动信息技术有限公司	实际控制人锁进配偶王若楠曾投资并担任监事，锁齐、门根和曾担任法定代表人、执行董事兼总经理的公司
6	江西德奥信息产业管理有限公司	实际控制人锁进通过奥迅天使控制的公司
7	北京森梦根茂商贸有限公司	实际控制人锁进担任监事的公司
8	成都艾华网络科技有限公司	门根合对外投资并担任监事的公司
9	四川星力科技有限公司	门根合对外投资并担任法人、执行董事、经理的公司
10	上海齐季信息技术有限公司	公司董事长门根合持股 5.00% 的公司
11	上饶市广丰区弘轩投资管理中心（有限合伙）	孙明涛对外投资并担任执行事务合伙人的合伙企业

12	上饶市广丰区聚联投资管理中心（有限合伙）	曹阳对外投资并担任执行事务合伙人的合伙企业
13	江西渝网信息产业管理有限公司	锁齐持股 95.00% 并担任监事；袁秀君持股 5.00%，并担任法定代表人、执行董事的公司
14	北京德迅创想科技有限公司	锁齐持股 42.78%，并担任法定代表人、执行董事的公司
15	江西奥迅科技有限公司	报告期内曾锁齐担任法定代表人、执行董事、经理的公司
16	上饶市乐天科技有限公司	报告期内公司董事长门根合曾持股 20.00% 并担任法定代表人、执行董事、总经理的公司
17	成都梦迅科技有限公司	林正书洋持股 65% 并担任监事的公司

（二）关联交易情况

1、关联方采购

无

2、关联方销售

无

3、关联方资金拆借

（1）资金拆入情况：

单位：元

关联方名称	2017 年 1-7 月发生额	2016 年度发生额	2015 年度发发生额
杨李	-	-	1,400,000.00
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	-	235,000.00	-
合计	-	235,000.00	1,400,000.00

（2）资金拆出情况：

单位：元

关联方名称	2017 年 1-7 月发生额	2016 年度发生额	2015 年度发发生额
易章兰	-	-	2,650,000.00

关联方名称	2017 年 1-7 月发生额	2016 年度发生额	2015 年度发发生额
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	15,000.00	-	-
合计	15,000.00	-	2,650,000.00

上述资金拆借均未计提利息，截至本公开转让说明书签署之日，易章兰和上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）向公司的借款本金 2,650,000.00 元和 15,000.00 元均已归还。

4、关联方资金占用情况

单位：元

占用主体	关联关系	占用金额（元）	发生原因	占用时间		是否支付利息	是否经过相应程序	是否违反相应承诺	清理情况
				发生日期	归还日期				
易章兰	原实际控制人	2,650,000.00	资金拆借	2015/2	2016/5	否	否	否	清理完毕
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人锁进控制的合伙企业	15,000.00	资金拆借	2017/2	2017/10	否	否	否	清理完毕
合计		2,665,000.00							

（三）关联方往来情况

1、其他应收款

单位：元

关联方名称	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	款项性质
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业	15,000.00	-	-	借款

易章兰	-	-	980,457.00	借款
陈博	19,895.00	19,895.00	-	备用金
孙明涛	2,000.00	87,420.54	-	备用金
锁进	48,037.75	-	-	备用金
锁齐	-	22,778.43	-	备用金
官巧玲	22,529.31	11,039.70	-	备用金
合计	107,462.06	141,133.67	980,457.00	-

2、其他应付款

单位：元

关联方名称	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	款项性质
上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业	-	235,000.00	-	借款
门根合	164,571.12	948,211.12	949,388.00	往来款
孙明涛	2,264.00	-	-	往来款
锁齐	6,946.68	-	-	往来款
合计	176,781.80	1,183,211.12	949,388.00	-

(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易对公司的影响

偶发性关联交易主要为资金拆借，报告期内，存在关联方占用公司资金行为，公司原实际控制人易章兰在2015年度向公司借款2,650,000.00元，上饶市奥迅天使股权基金管理合伙企业（有限合伙）在2017年2月向公司借款15,000.00元，公司与上述关联方均签订了借款协议并约定不支付利息。截至本公开转让说明书签署之日，上述借款本金均已偿还，相关债权债务关系已经解除。

（五）关联交易决策权限及程序

公司逐步制定了与关联交易相关的制度，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

《股东大会议事规则》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。关联股东应向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。

《关联交易管理制度》对防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源具有安排，对关联交易审批权限、审议程序、披露、价格的确定和管理等均做了规定。

（六）关联交易决策程序与执行情况

有限公司阶段，公司对于关联交易行为没有指定特别的决策程序，存在不规范情况。

公司整体变更为股份公司后，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，有限公司整体变更后，公司制订了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《公司重大投资、重大经营及财务决策程序与规则》等一系列制度来规范公司管理，规范了往来资金和关联交易，其中对关联人和关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易审批决策程序、关联交易的信息披露等作出了详尽的规定，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。

十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

无。

十二、报告期内资产评估情况

北京国融兴华资产评估有限责任公司接受公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，以2016年7月31日为评估基准日，对所涉及的有限公司的全部资产和相关负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于2016年10月19日出具了《江西渝网科技有限公司整体变更为股份有限公司项目评估报告》（国融兴华评报字（2016）第010366号）。本次评估主要评估方法采用资产基础法。

在评估基准日2016年7月31日，江西渝网科技有限公司经审计后的总资产价值868.77万元，总负债161.62万元，净资产707.15万元。采用资产基础法后，江西渝网科技有限公司在评估基准日2016年7月31日的净资产公允价值评估值为717.77万元。较审计后账面净资产评估增值10.62万元，评估增值率1.50%。

十三、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百四十三条规定如下：公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

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

第一百四十四条规定：股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

第一百四十五条规定：公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十六条规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）公司报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有分配利润。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配继续执行上述政策。

十四、公司风险因素及自我评估

（一）技术升级的风险

公司主要从事互联网广告服务业务。行业内技术升级和产品更新换代速度较快，商业模式持续创新，公司面临一定的技术升级风险。未来如果公司不能及时实现技术的升级换代或开发出满足市场需求的新技术、新产品，公司将不能保持竞争优势，从而给公司经营带来不利影响。

应对措施：针对上述风险，公司将加大研发投入力度、丰富业务结构，同时引进高端研发人才，优化研发人员结构，为公司产品的创新和业绩的增长提供技术保障。

（二）媒体资源流失的风险

公司目前的供应商主要为网站、WAP 站、APP 应用的个人所有者，已与其签订框架合作协议，建立了丰富的媒体资源库。但随着互联网媒介的多样化发展，不同媒体资源的受众面和渗透率变化较快，同时个人供应商具有一定的不稳定性，公司面临一定的媒体资源流失风险。如果未来公司不能及时挖掘更为稳定而丰富的媒体资源，将给公司业务带来不利影响。

应对措施：针对上述风险，一方面公司将积极寻找符合条件的优质供应商，不断丰富媒体资源的数量，以保证不断提高服务质量。另一方面，公司与这些个人供

应商合作多年，将不断加强与供应商之间的合作，建立良好的沟通机制，以保证能及时了解个人供应商情况的变化。

（三）行业竞争加剧的风险

公司所处的互联网广告服务行业属于完全竞争性行业，尤其在 PC 端互联网广告市场，近两年不同规模的企业纷纷加入，竞争对手较多，产品同质化竞争直接加剧了该行业激烈竞争的风险，行业内企业盈利能力面临较大压力。虽然公司近年来不断加大研发投入，努力提高服务和技术的先进性，在互联网广告服务细分市场上已经具备一定的竞争优势，但面临如此的激烈竞争环境，保持既定的盈利水平存在一定的压力。

应对措施：针对上述风险，一方面，公司已开始积极在移动互联网广告业进行积极布局。公司未来的发展重点将围绕精准营销服务的技术优化和销售，同时大力发展移动端 APP 的分发渠道和移动 DSP。另一方面，公司将持续注重人才的引进及培养，组建有规模、有素质、能创新的经营管理团队，抵御市场风险。

（四）非经常性损益占净利润比例较高的风险

受政府补助的影响，公司非经常性损益的金额和比重较大，2017 年 1-7 月、2016 年度和 2015 年度，归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 1,168,137.27 元、1,144,409.03 元和 804,870.11 元，占同期归属于母公司所有者的净利润比重分别为 93.12%、25.77%、42.85%。尽管报告期内公司主营业务收入规模及主营业务盈利能力均大幅提升，抵御风险能力增强，但若未来政府的相关扶持政策、财政补贴政策发生变化，公司业绩会受到一定影响。

应对措施：针对上述风险，公司将进一步扩大主营业务收入和主营业务利润，提高公司主营业务盈利能力，逐步降低公司利润对非经常性损益的依赖。

（五）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单。股份公司成立后，公司根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面的内部控制制度，建立健全了法人治理结构。上述各

项管理制度的执行尚需在公司实际经营过程中不断完善。因此，公司仍然存在治理机制不完善、运作不规范的风险。

应对措施：针对上述风险，公司将根据发展的实际需要进一步完善公司治理制度，对财务管理、内部控制制度不断加以改进，提升企业的管理水平，进而适应公司业务的高速增长，同时将增加管理人员并加大对公司的监管力度，从而保证公司的良好运营。

（六）实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，德迅投资持有公司 48.19%股份；奥迅天使持有公司 17.95%股份，德迅投资和奥迅天使的普通合伙人暨执行事务合伙人均为锁进，即锁进通过德迅投资和奥迅天使控制公司共计 66.14%股份，可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，为公司的实际控制人。虽然公司已经按照现代企业制度要求建立了较为完善的法人治理结构，仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权，对公司发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响，从而有可能损害其他中小股东的利益，因此公司可能面临实际控制人不当控制风险。

应对措施：针对上述风险，公司将不断完善公司治理机制、决策机制，完善各项规章制度，确定合理可行的审批权限和程序，全方位采取有效应对措施，最大限度地防止实际控制人不当控制带来的风险。

（七）毛利率较低的风险

2017 年 1-7 月、2016 年度和 2015 年度，公司综合毛利率分别为 11.03%、-6.65%和 10.63%，相较同行业公司毛利率较低。随着公司业务规模的拓展以及研发能力的不断增强，公司的盈利能力有望进一步提升。尽管如此，若上述措施达不到预期效果，公司仍面临毛利率相较同行业较低的风险。

应对措施：针对上述风险，目前公司处于扩张期，力争获取更多市场份额和分销渠道，暂时性牺牲部分毛利，待公司形成一定规模效应后，公司提供了对上游供应商的议价能力，预期未来将改善公司毛利水平。

（八）经营活动产生的现金流量为负的风险

2017年1-7月、2016年度和2015年度，公司经营活动现金流量净额分别为-3,133,709.84元、-1,129,153.92元、210,396.34元。公司报告期内经营活动产生的现金流量为负主要系公司处于快速发展时期，对资金需求量较大，对供应商采购成本支出较大，虽然公司目前收入增长态势良好，但如果经营活动产生的现金流量持续为负，将对公司业务发展造成一定的制约。

应对措施：针对上述风险，公司将加强对客户和供应商的收款与付款管理。缓解应对营业规模扩张可能带来的资金压力，确保公司有足够的营运资金以保障公司健康、长远发展。

（九）实际控制人潜在的涉诉风险

2015年10月13日，新余德奥众商投资中心（有限合伙）和新余矢量投资中心（有限合伙）将其持有的江西德奥互动信息技术有限公司100.00%股权转让给上海游酷网络科技有限公司，并同时签订了《股权转让及其股权作价定增协议》；其中第8.1条约定“未经受让方书面同意，目标公司、转让方及其现有的实际控制人以及其他关联方不得单独设立或以任何形式（包括但不限于以股东、合伙人、董事、监事、经理、职员、代理人、顾问等身份）参与设立新的从事与目标公司业务相同或相关联的其他经营实体，作为管理层的目标公司关联方不得在其他企业兼职，无论该企业从事何种业务。”协议签订时王若楠为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，公司实际控制人锁进与王若楠系夫妻关系，由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确且自协议签署至今已超过两年，依据北京市常鸿律师事务所出具的《关于锁进是否受〈股权转让及其股权作价定增协议〉中第8.1条约束的法律意见书》，不应认定《定增协议》中的竞业禁止义务对锁进有直接约束力，锁进不受《股权转让及其股权作价定增协议》中第8.1条约束。再者，锁进针对上述情况出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，承诺上述事项潜在风险均由个人承担。主办券商认为，由于《股权转让及其股权作价定增协议》中对竞业禁止的内容及期限约定不明确且自协议签署至今

已超过两年，依据北京市常鸿律师事务所出具的《关于锁进是否受〈股权转让及股权作价定增协议〉中第 8.1 条约束的法律意见书》，不应认定《定增协议》中的竞业禁止义务对锁进有直接约束力，锁进不受《股权转让及股权作价定增协议》中第 8.1 条约束。公司实际控制人锁进并未签署受限协议且不属于被约束的对象，公司业务与奥德互动并不重合，如果涉诉，王若楠作为新余德奥众商投资中心（有限合伙）的普通合伙人，需要对合伙企业的债务承担连带赔偿责任，锁进作为王若楠的配偶，需要对王若楠的债务承担共同偿还责任，锁进本人已经出具了财产证明文件和《情况说明及承诺》，承诺如果公司由于上述相关事项受到任何影响或损失，均由其本人以现金形式予以补偿，如果其本人因上述事项需要承担赔偿责任，则优先以其出具的财产证明所对应的财产进行偿还，通过核查，公司实际控制人财务状况良好，具备承担诉讼风险的能力，因此，不会对公司开展业务造成影响。公司股权清晰，并未存在股权质押的情形，现金流充裕，盈利能力与偿债能力较强，公司经营状况良好，公司持续经营能力不受《股权转让及其股权作价定增协议》的影响。

应对措施：公司实际控制人锁进已经出具了本人的财产证明文件和承诺，承诺其本人与江西德奥互动信息技术有限公司有关的事项不会影响公司正常的经营活动，如果公司由于上述相关事项受到任何影响或损失，均由其本人以现金形式予以补偿，如果其本人因上述事项需要承担赔偿责任，则优先以其出具的财产证明所对应的财产进行偿还。

（十）《高新技术企业证书》无法取得的风险

公司于 2016 年 11 月 15 日取得江西省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201636000581），证书有效期三年，公司 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。由于公司是在未满足最近三个会计年度研发费用的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例不低于 5% 的条件下获得了高新技术企业证书，存在被税务机关取消高新技术企业资格的风险，并追缴其证书有效期内自不符合认定条件年度起已享受的税收优惠。公司适用的企业所得税税率将会上升，从而对公司业绩产生一定的影响。

应对措施：公司将不断发展业务，增强自身盈利能力，减轻未来可能由于企业所得税税率上升给公司带来的经营影响，同时，不断加大研发力度，保证提供服务

的质量，提升公司核心竞争力，使公司满足申请高新技术企业证书的条件，并进行重新申报。

（十一）股份支付对经营业绩的重大影响

2016年7月，公司李建勇等员工个人或通过合伙企业以每股1.00元的价格受让本公司130.00万元股权，根据同期公司净资产确定每股1.40元作为股份支付权益工具的公允价值，将差价按照《企业会计准则》的规定做股份支付处理。在2016年确认管理费用520,000.00元，占管理费用总额比例为12.88%，同时计入资本公积520,000.00元。以上股份支付事项对公司2016年净利润影响为520,000.00元，除对2016年全年的净利润影响外，对公司其他年度业绩无影响。该事项对公司盈利能力的影响不具有持续性，不影响对公司持续经营能力。

应对措施：加强业务承接承做力度，扩大业务规模，力争实现较高的利润以降低未来股份支付事项对公司经营业绩的影响。

（十二）报告期内，实际控制人变更的风险

公司报告期内，实际控制人发生两次变更。实际控制人变更后公司建立了稳定的核心管理团队及业务骨干队伍，对公司业务开展、研发能力及其品牌影响力等方面都带来积极的作用，为公司未来盈利能力的持续快速增长奠定了坚实基础。截至目前，公司的主营业务等均未发生改变，但因报告期内控股股东、实际控制人发生变更，可能会对公司经营产生一定的影响。

应对措施：针对此风险，公司将加强和健全股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，严格按照“三会”议事规则对公司的决策、执行、监督活动予以规范，形成科学有效的职责分工和制衡机制，并且公司将继续保持目前业务发展方向，继续保持持续稳定的经营，减少公司实际控制人变更带来的风险。

第五节有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事（签名）：

门根合
门根合

李建勇
李建勇

孙明涛
孙明涛

蔡同
蔡同

邓鑫
邓鑫

全体监事（签名）：

曹阳
曹阳

张红霞
张红霞

邵元鹏
邵元鹏

全体高级管理人员（签名）：

孙明涛
孙明涛

官巧玲
官巧玲

江西渝网科技股份有限公司
2018年2月14日

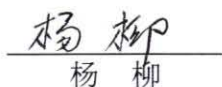
二、主办券商声明

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

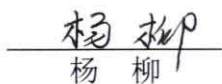
法定代表人或授权代表签字：



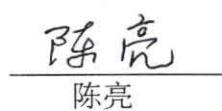
项目负责人签字：


杨 柳

项目小组人员签字：


杨 柳


宋凯华


陈亮



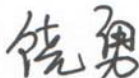
三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：


常卫东

经办律师签字：


饶勇

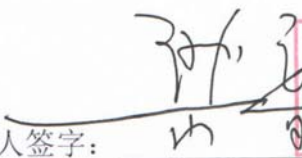


袁慧

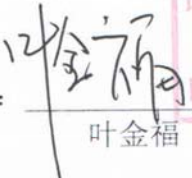





四、会计师事务所声明

大华特字[2018]000117号

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

会计师事务所负责人签字：  
梁春

签字注册会计师签字：  
叶金福

 
滕忠诚

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年2月14日



五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人签字:


赵向阳

签字注册资产评估师签字:


资产评估师
李新
11120019


资产评估师
袁巍
23000232

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2018年2月14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