

中网在线控股有限公司

(Nasdaq: CNET)

2015年第二季度企业报告

2015年8月18日 美国东部早上8点30分



安全港申明

- 本消息可能包含某些关于与中网在线控股公司业务相关的“前瞻性的评论”，含有“相信”“预期”“期望”“估计”等相似表达方式。这些前瞻性声明包括已知和未知的风险及不确定因素，如商业不确定性，政府监管的市场需求，同行业，对于相关关键人员的依赖，未来的资本需求，商业竞争和其他将可能造成实际结果在本质上不同于所描述的预期，相信，估计或期望内容。其中有些风险和不确定因素可能会更详细地罗列在我们的报表与有价证券和兑换佣金里。这些前瞻性声明基于当前的对于未来中网在线的发展和对公司预期及信心的潜在影响。我们不能确保中网未来新产品是否能和我们预期的吻合。这些前瞻性声明包含的许多风险及不确定性(其中有一些是公司无法控制的)或其他的假设，将可能导致实际结果或表现本质不同于那些明言或暗示的前瞻性声明。无论是否出现新情况、突发事件或其他原因，中网没有义务公开更正或修改任何前瞻性陈述，相关证券法规定的情况除外。

目录

- 2015年第二季度业绩
- 目前运营情况更新
- 2015年全年预计及展望

2015年第二季度业绩

CHINANET ONLINE HOLDINGS, INC.

财务摘要

股票代码	NASDAQ: CNET
会计年度截止日	12月 31日
股价（来自于2015年8月17日美股收市价）	\$0.82
流通在外的总普通股	29.58M
公司总市值（根据2015年8月17日美股收市价）	\$24.3M
管理层持股比例	41%
2015年第二季度收入（未经审计）	\$9.6M
2015年第二季度归属于中网在线的净亏损（未经审计）	\$1.2M
2015年第二季度经调整的按照非美国会计准则计量的归属于中网在线的净亏损（经审计）： ⁽¹⁾	\$0.8M
2015年第二季度加权平均股数： ⁽²⁾	26.8 M

(1) 经调整的按照非美国会计准则计量的归属于中网在线的净亏损主要因为支出管理层的40万美元的股票费用；

(2) 加权平均股数，因为GAAP的规定的对于发行在外的权证及期权的计算方法，每个季度会有所不同。截至2015年6月30日，本公司有267万未认购权证流通在外和89万的期权流通在外，加权平均行权价为1.21美元。

2015年第二季度业绩

	2015第二季度	2014年第二季度	变化%
收益	9,622	10,361	-7%
销售成本	7,345	8,665	-15%
毛利润	2,277	1,696	34%
净利润（亏损）	(1,209)	(1,331)	
净利润（亏损）/（扣除小数股东权益）	(819)		

1. 网络收入增长了16%达到580万美金；
2. 整体毛利率从16%增长至24%；
3. 第二季度的净亏损相比2015年第一季度的180万美元减少了32%至120万美元。

2015年上半年业绩

	2015上半年	2014年上半年	变化%
收益	15,470	15,544	-0.5%
销售成本	12,291	12,487	- 2%
毛利润	3,179	3,057	4%
净利润（亏损）	(2,997)	(1,999)	
净利润（亏损） / (扣除小数股东权益)	(2,217)		

2015年第二季度业绩

	2015 年第二季度				2014 年第二季度			
	网络	电视	博融顶思	品牌营销渠道快建	网络	电视	博融顶思	品牌营销渠道快建
销售额	8,486	1,023	69	44	8,228	1,812	67	254
销售成本	6,386	932	2	25	6,853	1,677	5	130
毛利	2,100	91	67	19	1,375	135	62	124

互联网业务的毛利率有所增涨，从2014年第一季17%增涨到25%。

其它关键数据：

1. 现金状况811万美元（其中包括349万的定期存款）；
2. 应收账款411万美元。

2015年的主要财务重点：

增加收入和为了市场份额而增加销售费用。

2015年上半年业绩

	2015 年上半年				2014 年上半年			
	网络	电视	博融顶思	品牌营销渠道快建	网络	电视	博融顶思	品牌营销渠道快建
销售额	14,084	1,081	138	167	11,808	2,994	138	604
销售成本	11,141	1,041	5	104	9,395	2,772	5	315
毛利	2,943	40	133	63	2,413	222	133	289

*网络业务的收入同比2014年上半年的1180万美金增长了19%达到1410万美金。

资产负债表

USD

	全年					第二季度
	2010 \$(‘000)	2011 \$(‘000)	2012 \$(‘000)	2013 \$(‘000)	2014 \$(‘000)	2015 US\$(‘000) (unaudited)
现金及现金等价物	15,590	10,695	8,840	6,909	8,502	8,113
应收帐款（净额）	4,319	4,444	8,486	7,673	2,407	4,109
其他应收款净额	7,811	3,631	3,103	4,299	8,392	6,538
对供应商的预付款项及押金	3,325	15,360	14,596	14,692	8,092	6,860
对股权投资子公司的投资和提前投资款项	7,162	1,396	959	845	909	1,098
物业及设备, 净	2,010	1,902	1,636	1,057	943	790
无形资产, 净	51	8,151	7,167	6,015	9,238	8,531
商誉	-	10,999	11,083	11,450	6,772	6,778
采购软件技术押金	-	-	-	2,453	850	851
总资产	41,996	57,282	56,918	56,834	47,430	45,376

资产负债表

USD

	全年					第二季度
	2010 US\$('000)	2011 US\$('000)	2012 US\$('000)	2013 US\$('000)	2014 US\$('000)	2015 US\$('000) (未经审计)
负债总额	6,285	9,728	12,073	11,809	11,521	11,543
优先股和普通股	20	22	22	22	29	30
附加资本	18,614	20,747	20,008	19,870	24,703	25,658
法定储备金	1,587	2,117	2,296	2,602	2,607	2,607
留存收益	14,630	16,688	19,505	18,965	5,222	2,225
累计其他全面收益	930	2,132	2,393	3,689	3,625	3,648
少数股东权益	(70)	5,848	621	(123)	(277)	(335)
总股本	35,711	47,554	44,845	45,025	35,909	33,833

现金流量表

USD

	全年					第二季度	
	2010 US\$('000)	2011 US\$('000)	2012 US\$('000)	2013 US\$('000)	2014 US\$('000)	2015 US\$('000) (未经审计)	2015 US\$('000) (未经审计)
提供的净现金(用于运营)	11,582	(603)	5,028	2,756	1,958	850	(944)
提供的净现金(用于投资)	(9,373)	(6,084)	(9,919)	(5,733)	891	(2,164)	(471)
提供的净现金(用于融资)	(767)	1,482	(385)	807	(1,257)	918	717
汇率变化的影响	231	310	64	129	3	4	(21)
净变现金和现金等价物	1,673	(4,895)	(5,212)	(2,041)	1,595	(392)	(719)

目前运营概况

CHINANET ONLINE HOLDINGS, INC.

2015年第二季度业务更新

- 中网在线控股有限公司在2015年5月28日宣布公司与东电创新（北京）科技发展股份有限公司（深圳证券交易所，股票代码：430362）签订了股份购买协议，将以125万美金购买中网在线增发的100万普通股。直至目前，中网在线已经收到首批10%（12.5万美元）的保证金。在股份购买协议签署的同时双方同意在协议签署之日起届满两年之前，即2017年5月26日前所购买的股票受限于签订的锁定合同，不得进行出售转让。在本协议签署之日起届满一年后，即2016年5月26日，上述限制可以经公司书面批准后豁免。

此次的投资款项在扣除一定的费用和开支，将被用于公司的技术研究和开发，为推出新的产品和服务的营销，以及潜在的合并和收购资金。

2015年第二季度业务更新

- 在7月，中网在线公布了其战略投资的北京星期六教育科技有限公司（“北京星期六”）的最新情况，自从采用了中网在线的产品和服务以及其投资的10%的股份后，今年的业绩有了飞速的增长。 目前为止，国内已经开设了超过600家的星期六儿童主题乐园（包括室内儿童乐园，水上主题儿童乐园，儿童烘焙主题乐园），其中有300家都是在中网在14年第三季度以后开设的。在未来通过继续使用中网的IT服务和营销平台，北京星期六预计从现在到2015年年底继续开设150家更大，更综合性的娱乐主题乐园，店面占地面积达到1000平以上。

竞争对手和他们关联网站-2015. 8. 14

分类	门户网站	IP (日平均.)	PV (日平均.)	ALEX 排名	百度排名	吸引力指数
中网	28.com (2003)	360,000	4,176,000	1,922	1411	11.6
	Liansuo.com (2011)	348,000	2,923,200	2,440	110	8.4
	Chuangye.com (2011)	900	900	1,704,742	4,330	1.0
	Sooe.cn (2011)	18,000	18,000	62,148	0	1.0
直接竞争者	78.cn	198,000	891,000	3,756	112	4.5
	3158.com	12,000	39,600	68,207	217	3.3
	Jiameng.com	288,000	4,492,800	2,031	526	15.6
	Jmw.com.cn	198,000	1,861,200	2,970	774	9.4
	51jam.com	42,000	319,200	15,108	156	7.6
间接竞争者	创业邦	1,080,000	1,890,000	880	1,706	1.75
	阿里巴巴 (创业)	9,534,000	38,517,360	64	191,190	4.04

注：阿里巴巴的IP和PV是综合数据，包含创业渠道。

2015年全年预测及展望

CHINANET ONLINE HOLDINGS, INC.

商业直达号3.0

- 商业直达号3.0将会是中网在线在2015年推出的最重要的一项产品。“商业直达号3.0”是基于百度直达号的移动搜索、账号、地图、个性化推荐等多种方式，让亿万客户随时随地直达商家服务的整套解决方案，缩短顾客和商户的距离，为传统商户带来新一轮营业增长。中网预计，这个潜在市场的价值将达到120个亿以上。商业直达号3.0的推出给传统行业提供了一个向移动互联网转型的契机，帮助企业获取新用户，并为用户提供不仅仅是原来模式的信息，而是落地的直接服务。中网已经进入从“连接人与信息”到以“连接人与服务”的生态圈。

具体来讲，商业直达号3.0将给企业提供完整的移动互联网解决方案，让消费可以直接获取企业在移动终端提供的服务。商业直达号3.0将完成从一个B2B2C的完整信息链，使得企业营销更直接、有效和便捷。

- “中国好项目”与百度贴吧合作推出创业活动，后期将与百度钱包达成战略合作来配合创业活动与“商业直达号3.0”的新产品；
- 与Thales正在洽谈合作，帮助“商业直达号3.0”完善讯息安全保护功能。

商业直达号3.0：完美搭建B2b2c的信息大数据服务



商业直达号3.0：建立O2O的中小企业商机生态服务商

线下引流



2015年 计划

- 继续增加公司在市场推广方面的支出与投入，增强市场知名度与吸引更多流量
- 增加技术研发费用
 - 云追踪系统：一套与第三方联合开发的系统来有效监控与追踪线上与线下广告有效性并能直接提升销售信息转化率和销售转化率
 - 针对搜索引擎营销和搜索引擎优化的实时竞价和追踪系统
 - 内容追踪和人员管理，尤其针对于社交工具。
 - 云资料库中心：公司聘请Ken吴为中网在线的首席信息官，将负责中网的信息技术（IT）战略，服务和运营工作。
 - 全面升级公司整体安全系统，以更好地保护客户的机密数据。
 - 将4P新营销整合入整个商业直达号3,0中，并计划在第三季度与百度、阿里巴巴展开现场演示和营销活动。
 - 计划从第三季度末开始整合我们的网上支付系统和现下主要的网络支付服务商，方便客户快捷支付。

2015 全年预期

	2015 (估算)
收入	4875万美金

- 新技术的引进及市场推广费用的增加
- 在人才管理和技术开发方面的人力资源改革
- 网络安全、数据库管理中心、O2O服务和商业直达号3.0等研发费用的增加
- 增加在发展战略性商业联盟与伙伴公司投资支出，整合新的客户和新的增值业务开展；
- 上半年业绩暂缓，但新业务推出后，毛利率将提高
- 预计2015年净亏损约为500万-600万美金

谢谢

ir@chinanet-online.com

