

中网在线控股有限公司

(Nasdaq: CNET)

2015年第一季度企业报告

2015年5月19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年第一季度业绩
- 目前运营情况更新
- 2015年全年预计及展望

2015年第一季度业绩

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5月18日美股收市价）	\$1.60
流通在外的总普通股	29.23M
公司总市值（根据2015年5月18日美股收市价）	\$46.5M
管理层持股比例	42%
2015年第一季度收入（未经审计）	\$5.8M
2015年第一季度归属于中网在线的净亏损（未经审计）	\$1.8M
2015年第一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⁾	\$1.4M
2015年第一季度加权平均股数： ⁽²⁾	26.4 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3月31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年第一季度业绩

	2015第一季度	2014年第一季度	变化%
收益	5,848	5,183	13%
销售成本	4,946	3,822	29%
毛利润	902	1,361	-34%
净利润（亏损）	(1,788)	(668)	
净利润（亏损）/（扣除小数股东权益）	(1,398)		

数据变化的主要原因：

1. 收入从2014年第一季度的520万美金增长了13%达到580万美金；
2. 收入和销售成本的增加，主要是由于引入了新的互联网搜索引擎营销业务；
3. 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。

2015年第一季度业绩

	2015 年第一季度				2014 年第一季度			
	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	5,598	58	69	123	3,580	1,182	71	350
销售成本	4,755	109	3	79	2,542	1,095	-	185
毛利	843	(51)	66	44	1,038	87	71	165

网络收益增涨明显，从2014年第一季的3600万美金增涨到5600万美金。

其它关键数据：

1. 现金状况564万美金（其中包括345万的定期存款）；
2. 扣除掉坏账准备545万美金后的应收账款是266万美金。

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。

资产负债表

USD

	全年					第一季度
	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	5,636
应收帐款（净额）	4,319	4,444	8,486	7,673	2,407	2,660
其他应收款净额	7,811	3,631	3,103	4,299	8,392	8,160
对供应商的预付款项及押金	3,325	15,360	14,596	14,692	8,092	10,235
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	1,089
物业及设备, 净	2,010	1,902	1,636	1,057	943	853
无形资产, 净	51	8,151	7,167	6,015	9,238	8,847
商誉	-	10,999	11,083	11,450	6,772	6,746
采购软件技术押金	-	-	-	2,453	850	847
总资产	41,996	57,282	56,918	56,834	47,430	46,706

资产负债表

USD

	全年					第一季度
	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	12,284
优先股和普通股	20	22	22	22	29	29
附加资本	18,614	20,747	20,008	19,870	24,703	25,158
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	3,434
累计其他全面收益	930	2,132	2,393	3,689	3,625	3,504
少数股东权益	(70)	5,848	621	(123)	(277)	(310)
总股本	35,711	47,554	44,845	45,025	35,909	34,422

现金流量表

USD

	全年					第一季度	
	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	(2,328)	(1,351)
提供的净现金(用于投资)	(9,373)	(6,084)	(9,919)	(5,733)	891	(509)	(613)
提供的净现金(用于融资)	(767)	1,482	(385)	807	(1,257)	-	197
汇率变化的影响	231	310	64	129	3	(16)	(15)
净变现金和现金等价物	1,673	(4,895)	(5,212)	(2,041)	1,595	(2,853)	(1,782)

目前运营概况

CHINANET ONLINE HOLDINGS, INC.

2015年第二季度业务更新

- 北京国双科技有限公司(“国双科技”)签订战略联盟协议,共同携手为中国中小企业开发移动端搜索引擎推广以及优化的线上至线下(O2O)全方位解决方案。国双科技是中国领先的基于云计算和大数据技术的企业级软件及解决方案提供商。中网在线与国双科技的排他性战略联盟将会包括5个方面的合作:(1)为中小型企业开发搜索引擎结果优化和分析产品;(2)为中小型企业建立和开发互联网和移动O2O方案;(3)提供百度的品牌区和百度论坛提供一条龙服务,并在共同开发基于百度论坛和百度的品牌区的新增值服务方面加强合作;(4)360搜索引擎营销服务和进一步的增值服务,和(5)可能为在中国为中小型企业建立互联网和移动市场营销和广告技术研究中心而共同出资。在这个战略联盟中国双科技将提供其先进的云计算以及大数据处理和信息挖掘技术,而中网在线则以其多年的中小企业服务经验以及市场影响力帮助国双科技推广期业务。

2015年第二季度业务更新

- 中网在线与北京星期六儿童乐园推出一个新的收入模式，其中包括除了现金投资，还将为他们提供产品和服务的整体解决方案，公司帮助星期六儿童乐园使用我们的管理系统和百度钱包来管理全国上百家的连锁店，方便在线支付和管理运营。星期六儿童乐园隶属于北京星期六教育科技有限公司，2014年第三季度中网在线投资星期六教育科技有限公司占股10%，旨在联手打造中国第一室内儿童主题乐园。中网目前也正在把我们的新产品“商业直达号3.0”的服务与北京星期六做对接。该服务使用了百度直达号的移动平台，来吸引线上的客户通过移动搜索，账户，地图，个性化推荐等方式，引导他们关注落地的商户以此来创造收益。星期六儿童乐园主要目标人群是国内三四线城市，并预计在中网的帮助下在2105年开设600个新园区。
- 2015年4月，连锁网与中国枣业领军品牌好想你签约，帮助好想你建立一站式采买服务平台和扩大线上线下的品牌店规模。好想你是中国第一家在国内上市的枣业品牌，销售网络遍及全国280多个城市近2000家红枣专卖店。连锁网不仅会帮助好想你打造一站式采买服务平台，还将利用连锁网丰富的市场营销活动包括传统的地面宣传例如展会和网络营销方式等来帮助好想你扩大品牌店的市场规模。由连锁网客户数逐步稳固增加可以看出，连锁网近年来的优质广告投放和门户网站营销的效果是非常显著的。

2015年第二季度业务更新

- 在2015年5月，中网与北京金润方舟科技股份有限公司（金润科技）签订了股份购买协议。新三板企业金润科技将以350万美金购买中网在线增发的280万普通股。金润科技已在2015年5月7日前支付总金额10%的订金共35万美元，另外会在2015年6月4日前支付第二笔总金额的15%，最后的75%将会在双方协商同意的时间根据合同完成交易。此次交易的限制销售期会到2017年5月5日，在2016年5月5日金润科技可以在中网同意的情况下进行卖出。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，用来推出新的产品和服务的营销，以及潜在的合并和收购资金。
- 5月份，中网在线与上海浦东发展银行达成了战略合作协议，共同推出专门针对小型企业和创业者个人，其中包括加盟商和连锁店投资者的信用卡和小额信贷产品。申请的客户只需要得到中网的授权和浦东银行的审核，就能根据企业的规模获得“无担保及零抵押”的贷款金额。该产品目前正在完善中，其它细节预计在2015年第三季度正式发布时公布。

竞争对手和他们关联网站-2015. 5. 15

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	<u>28.com (2003)</u>	300,000	3,540,000	2,086	1,685	11.8
	<u>Liansuo.com (2011)</u>	258,000	954,600	4,435	133	3.7
	<u>Chuangye.com (2011)</u>	138	138	3,033,977	2,921	1.0
	<u>Sooe.cn (2011)</u>	12,000	12,000	72,844	0	1.0
直接竞争者	<u>78.cn</u>	186,000	874,200	3,312	747	4.7
	<u>3158.com</u>	6,600	21,780	80,735	237	3.3
	<u>Jiameng.com</u>	276,000	4,388,400	1,909	506	15.9
	<u>Jmw.com.cn</u>	222,000	2,397,600	3,592	593	10.8
	<u>51jam.com</u>	66,000	495,000	16,907	192	7.5
间接竞争者	<u>创业邦</u>	996,000	2,320,680	679	1,500	2.3
	<u>阿里巴巴 (创业)</u>	11,934,000	63,130,860	49	180,601	5.3

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。
 - 泉州华侨大学商业圈—华大1号街将是第一批使用商业直达号3.0 的商铺和企业。我们将帮助指导新用户使用我们的“直达号解决方案”，培育这些新企业的盈利能力。如果项目成功，我们计划与其他房地产开发商在中国其他地区复制同样的模式；
 - 为配合“商业直达号3.0”的新产品，预计在第二或第三季度与百度钱包完成洽谈合作；
 - 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

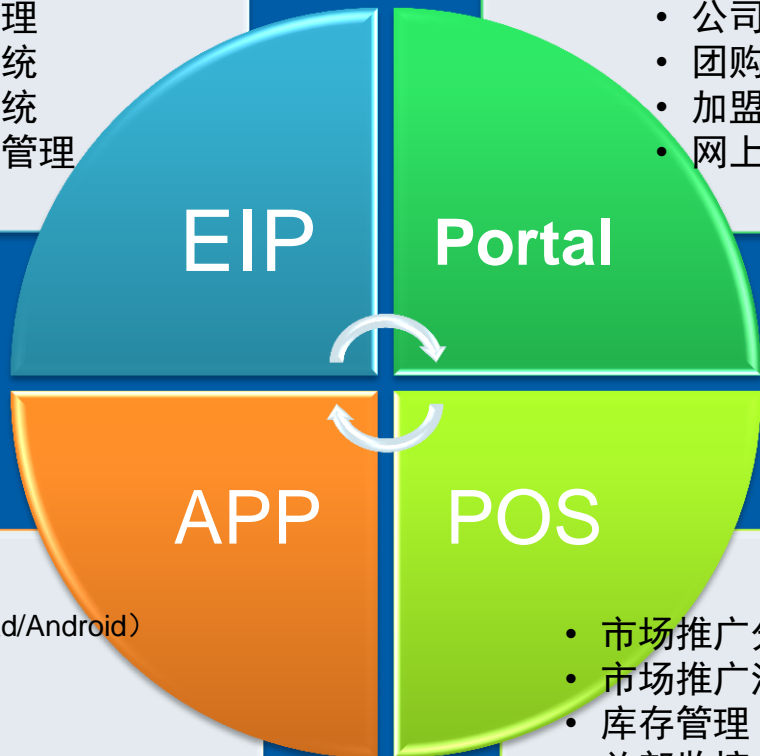


商业直达号3.0：建立O2O的中小企业商机生态服务商

线下引流



商业直达号3.0：4P综合营销系统



- 手机订单 (iPhone/iPad/Android)
- 信息推送
- 推广活动
- QR码
- LBS

- 市场推广分析
- 市场推广活动
- 库存管理
- 总部监控



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
 - 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技术整合入整个商业直达号3,0中

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4p系统等研发费用的增加
- 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；
- 第一季度业绩暂缓，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

