

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

有缘
youyuan.com

北京友缘在线网络科技有限公司

Beijing Youyuan.com Co., Ltd.

北京市密云县经济开发区西统路28号西统各庄镇政府办公楼 508 室-83

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



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

(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

北京友缘在线网络科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

本公司的发行申请尚未得到中国证券监督管理委员会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
公开发行股数：	不超过2,500万股，占发行后总股本比例的不低于25%
拟公开发行新股数量：	不超过2,500万股
股东拟公开发售股数：	不超过800万股，且不得超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量（股东公开发售股份所得资金不归公司所有）
股东公开发售股票的条件	自取得之日起至股东大会通过公司股东公开发售股份方案表决日止应不低于36个月以上
每股面值：	人民币1.00元
每股发行价格：	人民币【】元
预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所
发行后股本总额：	10,000万股
保荐人（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2015年7月27日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露材料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司经营发展面临诸多风险。公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险：

一、本次发行的相关重要承诺和说明

(一)本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

1、公司控股股东及实际控制人董舰、陈利承诺：（1）本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）上述锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整，下同）；（3）公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

2、公司股东拉萨鼎黄、拉萨元系、拉萨月盈承诺：（1）本单位持有的公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）上述锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；（3）公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

3、公司股东拉萨友缘、拉萨睿渊承诺：本单位持有的公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

4、公司股东险峰创业承诺：本单位所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本

次发行前其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

5、公司其他12名股东承诺:本人/本单位持有的公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

6、作为公司董事、高级管理人员的股东董舰、陈利、张达、邢冬、郑志平、杨光承诺:(1)在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份总数的25%;离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份。如果在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职,自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接或间接持有的公司股份;如果在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职,自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接或间接持有的公司股份;(2)上述锁定期满后两年内减持的,其减持价格不低于发行价;(3)公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末收盘价低于发行价,其直接或间接持有公司股票的锁定期自动延长6个月。若发生职务变更、离职情况,仍将遵守上述承诺。

7、作为公司监事的股东李华明、江隆、杨波承诺:在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份总数的25%;离职后半年内不转让其直接或间接持有的公司股份。如果在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职,自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接或间接持有的公司股份;如果在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职,自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接或间接持有的公司股份。

(二) 公司上市后三年内稳定股价预案及相应约束措施

公司拟申请首次公开发行股票并在创业板上市,为维护投资者的利益,进一步明确公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施,根据《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》(证监会公告[2013]42号)的相关规定以及公司的实际情况,就公司上市后三年内稳定公司股价的相关事宜,特制定《北京友缘在线网络科技股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产

产时稳定公司股价的预案》(以下简称“股价稳定预案”):

1、启动和停止股价稳定预案的条件

(1) 启动条件

在满足法律、法规、规范性文件,以及深圳证券交易所关于业绩发布、增持或回购相关规定,且实施股价稳定措施,不会导致公司不符合法定上市条件,不会迫使控股股东履行要约收购义务的情况下,自公司本次股票上市之日起三年内,非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司A股股票收盘价连续20个交易日低于最近一期经审计的每股净资产值(第20个交易日构成“触发稳定股价措施日”,公司如有派息、送股、资本公积转增股本、股份拆细、增发、配股或缩股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的,每股净资产需相应进行调整,下同),则公司及控股股东、董事和高级管理人员等相关主体将在触发稳定股价措施日股票收盘后,宣布启动稳定公司股价的措施。

(2) 停止条件

公司宣布启动稳定股价的措施,但尚未实施时,或实施过程中公司股票收盘价已经回升达到或超过最近一期经审计的每股净资产,则公司可以终止实施稳定股价的措施。

2、股价稳定预案的具体措施

公司及公司控股股东、董事和高级管理人员承担稳定公司股价的义务。公司及公司控股股东、董事和高级管理人员应以定性或定量的方式区别分析资本市场系统性变化、行业周期系统性变化、公司业绩波动等不同因素对公司股价所产生的影响,并按顺序采取以下措施以稳定上市后的公司股价:

(1)公司在触发稳定股价措施日起5个交易日内,组织公司的业绩发布会或业绩路演,积极与投资者就公司经营业绩和财务状况进行沟通;并在稳定股份措施实施完毕后2个交易日内,将本次稳定股份措施实施情况予以公告。

(2) 公司回购股票

①公司在触发稳定股价措施日起5个交易日内，经有提案权的人士或股东提案，公司将召开董事会审议公司回购股份的议案，并通知召开临时股东大会进行表决。

②回购股份的议案至少包含以下内容：回购目的、方式，价格或价格区间、定价原则，拟回购股份的种类、数量及其占公司总股本的比例，拟用于回购股份的资金总额及资金来源，回购期限，预计回购股份后公司股权结构的变动情况，管理层对回购股份对公司经营、财务及未来发展的影响的分析报告。

③公司用于回购的资金原则上不超过募集资金总额，单次回购不超过5,000万元，不超过总股本的2%。经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司可以实施回购股份。

④公司回购股份后，将按照《公司法》的相关要求，对回购股份予以处置，包括但不限于注销或用于员工奖励。

(3) 控股股东增持股票

①控股股东在触发控股股东增持公司股票措施之日起5个交易日内，书面通知公司董事会其增持公司A股股票的计划并由公司公告，增持计划包括但不限于拟增持的公司A股股票的数量范围、价格区间及完成期限等信息。

②单次用于增持股份的资金金额不低于本人上一会计年度从发行人处所获得现金分红金额的20%，每次增持股份数量不超过发行人总股本的2%。

③控股股东承诺在本人符合稳定股价预案条件时，控股股东控制的董事及本人将在董事会、股东大会上对回购股份的预案投赞成票。

(4) 董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票

①公司除控股股东以外的董事（独立董事除外）和高级管理人员在触发董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票措施之日起5个交易日内，书面通知公司董事会其增持公司A股股票的计划并由公司公告，增持计划包括但不限于拟增持的公司A股股票的数量范围、价格区间、完成期限，以及各董事、高级管理人员之间增持股份的比例划分原则等信息。

②单次用于增持股份的资金金额不低于本人上一会计年度从发行人处所获得现金分红金额的20%，每次增持股份数量不超过发行人总股本的1%。

③公司已将做出履行上述稳定公司股价义务的相应承诺作为未来聘任公司董事和高级管理人员的必要条件，并在将来新聘该等人员时，要求该等就此做出书面承诺。

(5) 经董事会、股东大会审议通过的其他稳定股价方案

公司及相关主体可以根据公司及市场情况，采取上述一项或多项措施维护公司股价稳定。在每个自然年度，公司及相关主体履行稳定股价措施的义务仅限一次，公司及相关主体依据预案第一部分的约定，在方案实施过程中因股价上涨而终止实施稳定股价措施的，视同已履行稳定股价措施的义务。上述具体措施实施时应以维护公司上市地位，保护公司及广大投资者利益为原则，遵循法律、法规及交易所的相关规定，并应按照深圳证券交易所上市规则及其他适用的监管规定履行其相应的信息披露义务。

3、未能履行承诺的约束措施

(1) 公司如已根据内部决策程序，通过公司回购股份的具体议案，且具备实施条件，但无合理、正当理由且未能实际履行的，或公司未实际履行预案第2部分第5条所述的其他稳定股价的义务，且公司控股股东未能积极履行督促义务的，则公司将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付控股股东的税后现金分红中暂时扣留与公司拟回购股份总金额，或与履行本预案第2部分第5条约定义务所需金额相等的现金分红款，直至公司严格履行回购义务和本预案项下其他义务。

(2) 公司控股股东如已书面通知公司增持股份的具体计划并由公司公告，达到实施条件但无合理、正当理由且未能实际履行的，则公司控股股东将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付控股股东的税后现金分红中暂时扣留与该控股股东通知的拟增持股份总金额相等的现金分红款，直至控股股东履行其增持义务。

(3) 公司董事和高级管理人员如已书面通知公司增持股份的具体计划并由

公司公告，达到实施条件但无合理理由未能实际履行的，则公司董事和高级管理人员将向投资者公开道歉并说明未能积极履行承诺的原因。同时，公司有权自应付该等人员的税后现金分红或税后薪酬中暂时扣留与该等人员通知的各自拟增持股份金额相等的现金分红款或薪酬款，直至该等人员履行其增持义务。

(4) 预案中稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，即构成相关主体对公司及社会公众股东的公开承诺，如达到实施条件而无合理、正当理由拒绝履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

(三)关于因信息披露重大违规导致回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应的约束措施

1、公司因信息披露重大违规回购新股、赔偿损失承诺

公司承诺：本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司对首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。如本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在相关监管机构作出上述认定后，依法回购本公司首次公开发行的全部新股，并于五个交易日内启动回购程序，回购价格以公司股票发行价加算同期银行存款利息与违规事实被确认之日前一个交易日公司股票均价（股票均价=当日总成交额÷当日总成交量）孰高者确定。

因本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失：（1）在相关监管机构认定本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本公司应启动赔偿投资者损失的相关工作；（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者本公司与投资者协商确定的金额确定。

2、控股股东因信息披露重大违规购回股份、赔偿损失承诺

控股股东董舰、陈利承诺：发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人对发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。如发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人/本单位将在相关监管机构作出上述认定后，依法购回本人已转让的原限售股份，并于五个交易日内启动回购程序，回购价格以公司股票发行价加算同期银行存款利息与违规事实被确认之日前一个交易日公司股票均价（股票均价=当日总成交额÷当日总成交量）孰高者确定。

因发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：（1）在相关监管机构认定发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本人应启动赔偿投资者损失的相关工作；（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者发行人与投资者协商确定的金额确定。

3、公司全体董事、监事、高级管理人员因信息披露重大违规赔偿损失承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人对发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书的真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

因发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：（1）在相关监管机构认定发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本人应启动赔偿投资者损失的相关工作；（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认

定的金额或者发行人与投资者协商确定的金额确定。

(四) 公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

董舰及其控制的拉萨鼎黄，陈利及其控制的拉萨元系、拉萨月盈就持股意向及减持意向承诺：1、在本人/本单位所持发行人股票锁定期满后两年内，本人/本单位拟减持发行人股票的，减持价格不低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价。锁定期满后两年内，本人/本单位每年减持所持有的发行人股票数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人/本单位名下的股份总数的20%；因发行人进行权益分派、减资缩股等导致本人/本单位所持发行人股票变化的，本人/本单位相应年度可转让股份额度相应调整。2、本人/本单位减持发行人股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。3、如果未履行上述承诺事项，本人/本单位将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人/本单位其他股东和社会公众投资者道歉。本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月。

险峰创业、西藏险峰长青、天津创东方、拉萨友缘就持股意向及减持意向承诺：1、本单位减持发行人股票应符合相关法律、行政法规、部门规章及证券交易所规则的规定，具体方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。2、本单位减持发行人股票前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。在本单位所持发行人股票锁定期满后两年内，本单位拟减持发行人股票的，减持价格不低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价。3、如果未履行上述承诺事项，本单位将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉。本单位持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月。

(五) 填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行后，募集资金用于投资项目，至该等项目产生效益需要一定周期，为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将采取如下措施实

现业务可持续发展从而增厚未来收益并加强投资者回报，以填补被摊薄即期回报：

1、大力开拓市场、扩大业务规模，提高公司竞争力、持续盈利能力

公司将把握移动互联网婚恋交友行业快速发展带来的市场机遇，始终贯彻为大众人群提供轻松、便捷的移动互联网婚恋交友服务的经营理念，并坚持多品牌发展战略，充分发挥公司在品牌影响力、用户规模、数据规模、营销策略、运营体系、衍生发展能力等方面的竞争优势，不断扩大业务规模，提升公司竞争力和持续盈利能力。

2、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募投项目均围绕公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施，以使募投项目早日实现预期收益。同时，公司将根据《公司章程》、《募集资金管理制度》、相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。

3、完善利润分配政策，强化投资者回报

为了进一步规范公司利润分配政策，公司按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，并结合公司实际情况，经公司股东大会审议通过了公司上市后适用的《北京友缘在线网络科技股份有限公司章程（草案）》和《北京友缘在线网络科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后股东分红回报规划（2015年-2019年）》。公司的利润分配政策和未来利润分配规划重视对投资者的合理、稳定投资回报，公司将严格按照其要求进行利润分配。首次公开发行股票并在创业板上市完成后，公司将广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，不断完善公司利润分配政策，强化对投资者的回报。

本公司承诺将保证或尽最大的努力促使上述措施的有效实施，努力降低本

次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。如本公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由，本公司及相关责任人将公开说明原因并向投资者致歉。

（六）本次发行相关中介机构的承诺

中信建投证券承诺：本公司为发行人本次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。因本公司为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

信永中和承诺：若监管部门认定因本所为友缘股份首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，包括投资差额损失、投资差额损失部分的佣金和印花税以及资金利息，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

发行人律师承诺：本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票上市交易地有管辖权的法院确定。

(七) 关于承诺履行的约束措施

发行人承诺：如发行人在招股说明书中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，将采取如下措施：

1、本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

2、如本公司非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 不得进行公开再融资；

(3) 对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

(4) 不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

(5) 给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

3、如本公司因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交本公司股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

4、如本公司公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本公司承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本公司采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本公司将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。

控股股东董舰及陈利、拉萨鼎黄、拉萨元系、拉萨月盈承诺：如发行人在招股说明书中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，将采取如下措施：

1、本人/本单位将严格履行本人/本单位就发行人首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

2、如本人/本单位非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；

(2) 不得转让本人/本单位持有的发行人股份，但因本人/本单位持有的发行人股份被强制执行、发行人重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

(3) 暂不领取发行人利润分配中归属于本人/本单位的部分；

(4) 如本人/本单位因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；

(5) 如本人/本单位未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

(6) 发行人未履行招股说明书披露的其作出的相关承诺事项，给投资者造成损失的，本人/本单位依法承担连带赔偿责任。

3、如本人/本单位因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。

4、如本人/本单位公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本人/本单位承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本人/本单位采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本人/本单位将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：如发行人在招股说明书中所作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，将采取如下措施：

1、本人将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

2、如本人非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；

(2) 不得转让本人持有的发行人股份（如有），但因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

(3) 可以职务变更但不得主动要求离职；

(4) 主动申请调减或停发薪酬或津贴；

(5) 如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；

(6) 如本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

(7) 发行人未履行招股说明书披露的其作出的相关承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法承担连带赔偿责任。

3、如本人因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：

(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相

关承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。

4、如本人公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本人承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本人采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本人将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。

二、本次发行完成前滚存利润的分配计划及本次发行上市后的股利分配政策

(一) 本次发行完成前滚存利润的分配计划

经公司 2015 年第二次临时股东大会决议：公司完成首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市前的滚存未分配利润由公司公开发行后的新老股东按本次发行后的股权比例共享。

(二) 本次发行上市后的股利分配政策

根据本次公开发行股票并在创业板上市后将生效的《公司章程（草案）》，公司股利分配政策如下：

1、公司利润分配原则

公司实施稳健的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并坚持如下原则：

- (1) 按法定顺序分配的原则；
- (2) 存在未弥补亏损、不得分配的原则；
- (3) 同股同权、同股同利的原则；

(4) 公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、公司利润分配形式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(1) 现金分红的条件和时间

①公司该年度或半年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告(半年度利润分配按有关规定执行)；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的百分之三十以上；

公司在确定可供分配利润时应当以母公司报表口径为基础，在计算分红比例时应当以合并报表口径为基础。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司若存在股东违规占用公司资金的情况，应当相应扣减该股东所应分配的现金红利，用以偿还其所占用的资金。

(2) 现金分红的比例

在满足现金分红条件时，公司采取固定比例政策进行现金分红，即每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的归属于公司股东的净利润的百分之

十，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如存在以前年度未弥补亏损的，以弥补后的金额为基数计算当年现金分红。

在公司满足现金分红条件的情况下，公司将尽量提高现金分红的比例。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(3) 股票股利分配的条件

①公司经营情况良好；

②公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

③发放的现金股利与股票股利的比例符合本章程的规定；

④法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

3、利润分配政策方案的决策程序

(1) 公司制定利润分配政策时，应当履行本章程规定的决策程序。董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

(2) 公司的利润分配预案由公司董事会结合本章程、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出并拟定。

公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东积极进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。公司在制定现金分红具体方案时,董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,且需事先书面征询全部独立董事的意见,独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(3) 董事会就利润分配方案形成决议后提交股东大会审议。股东大会在审议利润分配方案时,应充分听取中小股东的意见和诉求,为股东提供网络投票的方式。

(4) 监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

(5) 公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的,董事会应在当年的定期报告中说明未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途,独立董事应当对此发表独立意见。

(6) 公司利润分配政策的变更

公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司至少每五年重新审阅一次股东分红回报规划。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,确有必要需调整或变更利润分配政策(包括股东回报规划)的,应经详细论证,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案,应由独立董事、监事会发表意见并应充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。公司董事会审议调整利润分配政策的议案后提交公司股东大会批准。审议利润分配政策的议案时,公司为股东提供网络投票方式。

4、股东未来分红回报规划

2015年7月3日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《北京友缘在线网络科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后股东分红回报规划（2015年-2019年）的议案》。公司 2015年-2019年的分红回报规划如下：

（1）分红回报规划制定所考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合分析了经营发展实际及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素；充分考虑了目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况；建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（2）分红回报规划制定原则

公司分红回报规划将充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和独立董事应当发表的明确意见，坚持以现金分红为主的分配原则，如无重大投资计划或重大现金支出发生，在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。在董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配方案。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

5、分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每五年重新审定一次分红回报规划，公司董事会结合公司具体经营状况，充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和独立董事应当发表的明确意见后对公司正在实施的股利分配政策作出适当、必要的修改，确定该时段的分红回报计划。公司应保证调整后的分红回报计划不得违反以下原则：应当满足公司章

程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，且不得违反中国证监会和证券交易所的相关规定。关于制定或调整利润分配规划和计划的议案需经公司董事会审议和监事会审核后提交公司股东大会批准，股东大会审议制定或调整利润分配规划和计划的议案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为中小股东参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

6、2015年-2019年分红回报具体实施计划

2015年-2019年是公司实现跨越式发展的关键时期，公司将在保障自身快速成长的同时为股东提供合理投资回报。2015-2019年，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的10%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案或审核独立董事提出的分红议案，交付股东大会通过现场投票和网络投票相结合的方式进行表决。公司接受股东（特别是中小股东）和独立董事对公司分红的建议和监督。

三、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查意见

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：行业风险、经营风险、募投风险、财务风险等，公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。公司特别提醒投资者仔细阅读本招股说明书中的上述内容。

经核查，报告期内，公司的经营模式、产品结构未发生重大变化，公司的行业地位或公司所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、软件著作权等重要资产或者技术的取得或者使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户未发生重大依赖，

公司最近一年的净利润未来自合并财务报表范围以外的投资收益，保荐机构核查后认为：公司主营业务为提供移动互联网婚恋交友服务，其所处行业发展前景较好，技术及研发能力较强，市场开拓具有可持续性，内部管理和业务运行规范，发展目标清晰，未来公司具备较强的持续盈利能力。

目 录

第一节	释义	26
第二节	概览	29
一、	发行人简介	29
二、	公司控股股东及实际控制人情况	30
三、	发行人主要财务数据及主要财务指标	30
四、	募集资金用途	32
第三节	本次发行概况	33
一、	本次发行的基本情况	33
二、	本次发行的有关当事人	34
三、	预计时间表	35
第四节	风险因素	37
一、	行业风险	37
二、	经营风险	37
三、	财务风险	40
四、	募投项目风险	41
五、	税收优惠、政府补助等政策变化的风险	42
六、	控制风险	43
第五节	发行人基本情况	44
一、	发行人基本资料	44
二、	发行人设立情况	44
三、	发行人自设立以来的重大资产重组情况	46
四、	发行人的组织结构	46
五、	发行人控股及参股公司、分公司情况	49
六、	持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	50
七、	发行人股本情况	62
八、	发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况	68
九、	发行人员工情况	68
十、	本次发行相关各方作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施	69
第六节	业务与技术	72
一、	发行人主营业务、主要产品或服务情况	72
二、	公司所处行业的基本情况及其竞争情况	89
三、	公司销售情况和主要客户	114
四、	公司采购情况和主要供应商	118
五、	公司固定资产及无形资产	120
六、	特许经营权情况	125
七、	公司的技术研发情况	125
八、	发行人及其全资子公司持有的现行有效的主要经营资质证书	127
九、	境外生产经营情况	127
十、	未来发展与规划	127
第七节	同业竞争与关联交易	131

一、同业竞争	131
二、关联方及关联关系	132
三、关联交易情况及其对公司财务经营业绩的影响	135
四、对关联交易决策权力与程序的安排	137
五、报告期内关联交易制度的执行情况以及独立董事意见	137
六、规范和减少关联交易的措施	138
第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司治理	140
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	140
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份及对外投资情况	146
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员薪酬、兼职情况及相互之间的关系	149
四、公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签定的协议	154
五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况	154
六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行和履职情况	155
七、公司内部控制制度评估意见	161
八、发行人近三年违法违规行	161
九、发行人近三年资金占用及对外担保情况	162
十、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况	162
十一、投资者权益保护情况	165
第九节 财务会计信息与管理层分析	167
一、最近三年及一期经审计的财务报表	167
二、审计意见	170
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素	173
四、财务报告审计基准日后的主要经营状况	174
五、主要会计政策和会计估计	175
六、主要会计政策、会计估计的变更及会计差错更正	191
七、报告期内适用的主要税种税率及享受的税收优惠	192
八、分部信息	193
九、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表	193
十、主要财务指标	194
十一、盈利预测报告	196
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	196
十三、盈利能力分析	197
十四、财务状况分析	210
十五、现金流量分析	227
十六、股利分配政策	229
第十节 募集资金运用	236
一、本次募集资金投资项目概况	236
二、本次募集资金投资项目与现有业务的关系及必要性	237
三、本次募集资金投资项目的可行性	239
四、本次募集资金投资项目市场前景分析	240
五、募集资金投资项目具体介绍	241

六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	251
第十一节 其他重要事项	253
一、信息披露制度相关情况	253
二、重要合同	253
三、对外担保事项	255
四、重大诉讼或仲裁事项	255
第十二节 有关声明	256
一、董事、监事、高级管理人员声明	256
二、保荐人(主承销商)声明	257
三、发行人律师声明	258
四、审计机构声明	259
五、资产评估机构声明	260
六、验资机构声明	261
七、验资复核机构声明	262
第十三节 附件	263
一、备查文件	263
二、文件查阅时间	263
三、文件查阅地址	263

第一节 释义

本招股说明书中，除非本文另有所指，下列词语或简称具有的含义如下：

一、普通名词释义

友缘股份、本公司、公司、发行人	指	北京友缘在线网络科技股份有限公司，整体变更前为北京友缘在线网络科技有限责任公司
友缘有限	指	发行人前身北京友缘在线网络科技有限责任公司
股票、A股	指	公司本次发行的人民币普通股股票
本次发行	指	公司本次向社会公众首次公开发行不超过 2,500 万股人民币普通股
拉萨鼎黄	指	拉萨鼎黄投资咨询有限公司
拉萨睿渊	指	拉萨经济技术开发区睿渊投资咨询有限公司
拉萨元系	指	拉萨元系创拓投资咨询有限公司
拉萨月盈	指	拉萨经济技术开发区月盈凡尚投资咨询有限公司
拉萨友缘	指	拉萨友缘投资合伙企业（有限合伙）
险峰创业	指	海南险峰华兴创业投资中心（有限合伙）
西藏险峰长青	指	西藏险峰华兴长青投资有限公司
天津创东方	指	天津创东方富弘股权投资基金合伙企业（有限合伙）
普华科华	指	浙江普华科华股权投资合伙企业（有限合伙）
华兴合创	指	海南华兴合创创业投资中心（有限合伙）
西藏金石	指	西藏金石投资管理有限公司
西藏永兴佳茂	指	西藏山南永兴佳茂投资咨询有限公司
保荐机构、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
律师、发行人律师、中伦律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	中和资产评估有限公司
《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》
公司章程	指	公司现行有效的《北京友缘在线网络科技股份有限公司章

		程》
公司章程(草案)	指	公司 2015 年第二次临时股东大会通过、上市后适用的《北京友缘在线网络科技股份有限公司章程(草案)》
股东会	指	北京友缘在线网络科技有限责任公司股东会
股东大会	指	北京友缘在线网络科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京友缘在线网络科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京友缘在线网络科技股份有限公司监事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上市证券交易所	指	深圳证券交易所
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
报告期、最近三年及一期	指	2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月
《审计报告》	指	信永中和会计师事务所为本次发行出具的 XYZH/2015BJA40032 号审计报告
《法律意见书》	指	北京市中伦律师事务所为本次发行出具的《法律意见书》
元	指	人民币元

二、专业名词释义

Web	指	基于 HTTP 协议, 利用浏览器进行访问的网站, 是一种传统的重要的互联网载体
WAP	指	“Wireless Application Protocol” 的缩写, 即无线应用协议, 一种实现移动电话与互联网结合的应用协议标准
IDC	指	“Internet Data Center” 的缩写, 互联网数据中心
CDN	指	“Content Delivery Network” 的缩写, 即内容分发网络
Htмл	指	“Hyper Text Mark-up Language” 的缩写, 即超文本标记语言, 是目前网络上应用最为广泛的语言, 也是构成网页文档的主要语言
APP/客户端	指	“Application” 的缩写, 指智能手机的第三方应用程序
DDOS	指	“Distributed Denial of Service” 的缩写, 即分布式拒绝服务攻击, 一种利用多台计算机集中对某特定目标发起攻击的黑客方式。
IOS	指	由苹果公司开发的移动操作系统
Android	指	由谷歌公司开发的移动操作系统
跨平台	指	指产品可以在多种操作系统或硬件终端上运行
终端	指	网络与最终用户接触用以实现网络应用的各种设备。包括个人电脑、智能手机、平板电脑等

PC	指	“Personal Computer”的缩写，即个人电脑
带宽	指	在固定时间内可传输的数据量，即在传输管道中可以传递数据的能力
付费用户	指	对产品账户进行过充值消费的用户
注册用户	指	填写了相关资料并获得产品账号的用户
虚拟货币	指	由互联网服务提供商发行，用户使用法定货币按一定比例直接或间接购买，并以特定数字单位表现的一种虚拟兑换工具
用户粘性	指	衡量用户对产品忠诚度的指标，用户粘性越强，用户对产品的忠诚度越高
MM 基地	指	中国移动 Mobile Market 产品基地，是聚合各类开发者及其优秀应用和数字内容，满足多类型终端客户实时体验、下载、订购需求的综合商场，通过手机客户端和 WWW 网站为客户提供软件、游戏、主题、视频、音乐、图书等一站式服务
百度指数	指	以百度海量网民行为数据为基础的数据分享平台，可提供某个关键词在百度的搜索规模，一段时间内的涨跌态势以及相关的新闻舆论变化情况

本招股说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者在作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

(一) 公司概况

公司名称：北京友缘在线网络科技股份有限公司

英文名称：Beijing Youyuan.com Co., Ltd..

公司住所：北京市密云县经济开发区西统路8号西田各庄镇政府办公楼508室-83

法定代表人：陈利

注册资本：7,500万元

实收资本：7,500万元

成立时间：2008年6月24日

股份公司设立日期：2015年3月24日

营业执照号：110105011138133

经营范围：互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含电子公告服务（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2015年05月06日）。技术推广服务；经济贸易咨询；销售电子产品、文具用品、工艺美术品；设计、制作、代理、发布广告；婚姻服务。

公司于2015年6月24日取得新的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》（京ICP证100428号），相应的经营范围正在变更过程中。

(二) 业务情况

公司是中国领先的大众婚恋交友移动互联网平台，专注于为广大单身男女提供婚恋交友服务。公司用户以二、三、四线城市及农村地区的大众人群为主。公司于2008年开始布局移动互联网，是在线婚恋交友行业中最早的基于移动互联网的婚恋交友平台之一，凭借丰富的行业经验和对大众人群婚恋交友需求的深刻理解，开发了有缘网、约会吧等一系列婚恋交友产品，积累了海量用户和优质的移动互联网领域合作伙伴。2015年1-3月，公司平均月度活跃用户数超过800万，公司已与腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360等知名互联网公司建立了良好的合作关系。

二、公司控股股东及实际控制人情况

公司的控股股东和实际控制人为董舰、陈利。截止本招股说明书签署日，董舰直接持有公司13.16%股份，通过拉萨鼎黄、拉萨友缘间接持有公司21.09%股份；陈利直接持有公司12.09%股份，通过拉萨元系、拉萨月盈间接持有公司11.88%股份，董舰、陈利合计控制公司58.21%股份，为公司的共同实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有公司5%以上股份的主要股东、实际控制人及其控制的企业情况”。

三、发行人主要财务数据及主要财务指标

根据信永中和出具的XYZH/2015BJA40032号《审计报告》，公司最近三年及一期的财务报表主要财务数据如下：

(一) 资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总额	19,373.54	22,665.84	15,219.66	8,179.19
负债总额	11,777.65	13,724.87	4,766.33	3,644.93
归属于母公司股东权益合计	7,595.89	8,940.97	10,453.33	4,534.26

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
股东权益合计	7,595.89	8,940.97	10,453.33	4,534.26

(二) 利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	10,807.86	33,155.70	20,372.51	7,357.53
营业利润	-1,280.66	3,084.25	5,850.03	1,380.38
利润总额	-1,325.08	3,418.84	5,864.06	1,386.34
净利润	-1,345.08	2,987.64	5,919.07	1,386.34

(三) 现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,056.13	5,652.52	5,159.41	3,633.94
投资活动产生的现金流量净额	-10,099.94	5,952.87	-5,569.54	-849.01
筹资活动产生的现金流量净额	-4,416.46	-83.54	-610.00	3,795.72
现金及现金等价物净增加额	-16,572.34	11,520.98	-1,020.14	6,580.64
期末现金及现金等价物余额	553.27	17,125.61	5,604.63	6,624.77

(四) 主要财务指标

财务指标	2015.3.31 2015年1-3月	2014.12.31 2014年度	2013.12.31 2013年度	2012.12.31 2012年度
流动比率(倍)	1.56	1.57	3.07	2.19
速动比率(倍)	1.56	1.57	3.07	2.19
资产负债率(合并)	60.79%	60.55%	31.32%	44.56%
资产负债率(母公司)	62.69%	60.55%	31.32%	44.56%
应收账款周转率(次/年)	3.23	17.57	34.80	37.80
存货周转率(次/年)	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	-1,229.67	3,707.75	5,992.52	1,428.64
归属于发行人股东的净利润(万元)	-1,345.08	2,987.64	5,919.07	1,386.34
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1,306.22	2,694.88	5,905.04	1,380.38
利息保障倍数(倍)	-	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量	-0.27	-	-	-
每股净现金流量	-2.21	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产	1.01	-	-	-
无形资产占净资产的比例	0.17%	0.16%	0.08%	-

四、募集资金用途

公司本次发行实际募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于主营业务。公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，专款专用。本次募集资金投资项目经公司2015年第二次临时股东大会审议通过，由董事会负责实施，具体用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额(万元)
1	有缘网平台升级	15,000
2	约会吧平台升级	25,000
3	补充流动资金	30,000
合计		70,000

如本次发行实际募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，差额部分将由公司自筹解决。若实际募集资金大于上述项目投资资金需求，则用于进一步补充公司主营业务相关的项目及补充公司营运资金。

募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”的有关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

发行股票类型:	人民币普通股(A股)
每股面值:	1.00元
发行股数及比例:	不超过2,500万股,其中,发行新股数量不超过2,500万股,符合条件的公司股东公开发售股份数量不超过800万股;且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
每股发行价格:	根据初步询价结果,由友缘股份和主承销商协商确定
发行前每股收益	【】元(按经审计【】年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前股本计算)
发行后每股收益	【】元(按经审计【】年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后股本计算)
发行市盈率:	【】倍(每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产:	【】元(根据【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产:	【】元(根据【】年【】月【】日经审计的净资产加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后总股本计算)
发行市净率:	【】倍(按发行价格除以发行前每股净资产计算)
	【】倍(按发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式:	本次发行将采取网下向询价对象询价配售与网上资金定价发行相结合或中国证监会核准的其他方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深交所创业板开户的境内自然人、法人及其他投资者(中国法律、行政法规、部门规章和规范性文件禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销

募集资金总额: 【】万元

募集资金净额: 募集资金总额扣除发行费用以后的金额, 约为【】万元

发行费用概算: 本次发行费用总额约为【】万元, 其中: 承销及保荐费用【】万元, 审计费用【】万元, 律师费用【】万元, 评估费用【】万元, 招股说明书印刷费、信息披露费用及其他相关费用【】万元

二、本次发行的有关当事人

保荐机构 中信建投证券股份有限公司
(主承销商): 住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地点: 北京市东城区朝内大街 188 号
邮编: 100010
法定代表人: 王常青
保荐代表人: 张志斌、徐炯炜
项目协办人: 严砚
项目组其他成员: 黄平、汪维维、罗博、王博
电话: 010-65608334
传真: 010-65608450

律师事务所: 北京市中伦律师事务所
住所: 北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层
邮编: 100020
负责人: 张学兵
经办律师: 车千里、张明
电话: 010-59572288
传真: 010-65681022/1838

会计师事务所: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
住所: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
邮编: 100027
法定代表人: 叶韶勋

经办会计师：张昆、宋刚

电话：010-65542288

传真：010-65547190

资产评估机构：中和资产评估有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

邮编：100027

法人：杨志明

评估师：袁辉、姚祥鸿

电话：010-58383636

传真：010-65547182

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

邮编：518010

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

邮编：518038

电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

保荐机构收款银北京市工行东城支行营业室

行：户名：中信建投证券股份有限公司

银行账号：0200080719027304381

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、预计时间表

刊登发行公告日期：【】年【】月【】日

询价推介时间：【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

刊登定价公告日期:【】年【】月【】日

申购日期和缴款日期:【】年【】月【】日至【】年【】月【】日

股票上市日期:【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。以下各因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度按顺序排列，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、行业风险

(一) 政策监管风险

移动互联网婚恋交友行业是国家鼓励的新兴互联网行业，我国移动互联网婚恋行业处于快速发展阶段。随着互联网的不断普及、相关技术的不断升级，我国互联网和移动互联网婚恋交友行业的法律监管体系也正处于不断发展和完善的过程中。移动互联网婚恋交友行业受到工业和信息化部等相关部门的监管，监管政策在不断调整变化，若国家对该行业的监管政策发生不利变化，可能会对公司的经营业绩产生一定程度的不利影响。

(二) 市场竞争加剧的风险

随着移动互联网的快速发展以及智能移动终端的逐步普及，我国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端市场投入，移动互联网婚恋交友行业竞争日趋激烈，获取用户的成本不断提高。如果公司不能对产品技术进行持续创新，提供更为丰富的服务以满足用户的需求，则公司很难保持现有市场竞争力，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

二、经营风险

(一) 用户流失的风险

作为国内领先的移动互联网婚恋交友服务提供商，公司秉承帮助中国最广泛的单身男女群体找到理想对象的经营理念，凭借丰富的移动互联网婚恋交友产品开发、运营经验和对大众人群婚恋需求的深刻理解，公司为大众用户提供易用性强、高性价比的移动互联网婚恋交友平台，让用户有更多的机会去接

触、认识异性，进而找到理想对象。如果公司不能及时对产品和服务进行更新以满足用户需求，则很难保留现有的用户并吸引新用户，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。

(二) 知识产权纠纷的风险

公司主要开展移动互联网婚恋交友产品的研发与运营业务，因此商标、软件著作权等无形资产对公司经营具有重要影响。公司积极申请各类必需的知识产权、设置了完善的代码隔离、代码权限控制流程，并与公司员工及其他业务合作伙伴签订了保密协议或在相关合作协议中约定知识产权保护条款，以保障公司的商标、软件著作权等知识产权得到全面的法律保护，但如果第三方未经公司许可擅自使用公司知识产权，将可能导致公司为制止该等行为而产生额外费用，扰乱公司的正常业务经营，对公司的经营业绩产生不利影响。

同时，公司自主运营的产品存在被第三方提出知识产权侵权的风险。在移动互联网婚恋交友产品的自主研发和产品更新过程中，公司内部制定了较为严格的内控制度，并由相关执行人员负责产品的审核，以控制产品的形式、素材、开发程序侵犯其他公司知识产权的风险。但如果公司未来面临第三方提出公司侵犯他人知识产权的诉讼或纠纷，被司法机关认定为侵权行为，则公司需要改变或停止相应行为，使得公司经营业绩遭受不利影响，即使不被司法机关认定为侵权行为，仍会产生额外费用，扰乱公司的正常业务经营，对公司的经营业绩产生不利影响。

(三) 公司规模扩大后的管理风险

本公司自成立以来持续快速发展，营业收入从2012年度的7,357.53万元增长到2014年度的33,155.70万元，年复合增长率112.28%；公司自主研发和运营的移动互联网婚恋交友产品用户规模不断扩大。随着公司经营规模的不断扩张，业务合作伙伴的不断增加，相应部门和人员也在不断扩充，公司需要进一步完善现有的管理制度，使公司管理能力的提升与公司业务的快速成长相适应。

若本次发行成功，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司的产品线将更为丰富，研发和运营人员将进一步增加，公司在实行发展规划、

产品管理、渠道管理、人力资源管理、资金管理和内部控制方面将面临更大的挑战。如果公司的管理体系不能完全适应业务规模的快速扩张，将对公司未来的经营造成不利影响。

(四) 核心技术和管理人员流失的风险

作为移动互联网婚恋交友服务提供商，公司要持续保持市场竞争优势依赖于公司的核心技术和管理人员及在发展过程中形成的核心技术及积累的运营管理经验。互联网企业一般面临人员流动大、知识结构更新快等问题，行业内的市场竞争越来越体现为高素质人才之间的竞争。为了稳定公司的管理、技术和运营团队，公司提供了有竞争力的薪酬体系，建立了公平的竞争晋升机制，提供了全面、完善的培训计划，公司的核心骨干人员也直接或间接持有公司股份。但是，随着移动互联网婚恋交友行业竞争日趋激烈，对人才的需求快速增加。如果公司核心骨干人员流失且无法吸引新的优秀人才，将对公司的经营造成不利影响。

(五) 公司与主要合作方的合作风险

报告期内，腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360是公司的主要渠道，为公司带来的用户流量占比较大。虽然报告期内公司与上述合作伙伴始终保持良好的合作关系，未发生重大的纠纷或争议，但是如果未来公司在与相关合作方的合作过程中发生合作方式重大不利变化或产生纠纷、争议，且无法得到妥善处理 and 解决，则可能影响公司未来的正常经营，对未来的经营业绩造成不利影响。

(六) 商业模式可能发生不利变化的风险

随着移动互联网的快速发展以及智能移动终端的逐步普及，我国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端市场投入，移动互联网婚恋交友行业竞争日趋激烈，如果竞争对手推出具有颠覆性的商业模式，对行业格局产生重大影响，公司现有商业模式可能面临不可持续的风险。

(七) 互联网系统及数据安全风险

移动互联网婚恋交友服务依赖于移动互联网，而互联网客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至会存在恶意利用程序的错误或缺陷干扰应用的正常运行，或利用黑客技术侵入用户账户从而获取用户信息的可能性。如果公司不能及时发觉并阻止以上外部干扰，可能会造成用户无法登陆应用、相关信息被窃取的负面影响，从而影响公司的声誉或经营业绩，甚至引起法律诉讼。

(八) 用户欺诈行为引致的公司形象损害风险

伴随着互联网婚恋交友行业的快速发展，虚假信息、网络欺诈等不诚信行为偶有发生。为了抵制虚假信息、网络欺诈等不良行为，营造良好的互联网婚恋交友环境，公司自成立以来一直秉承诚信经营理念，一方面强化自身管理，从制度、流程等方面提升管理水平，打造专业化的优质团队。另一方面，公司持续优化产品设计，严格约束平台内用户的不诚信行为。在用户认证体系方面，公司实行会员实名制，用户只有经过包括手机认证、身份证认证等在内的实名认证，并成为会员后才能在公司婚恋交友产品上与异性用户进行深入沟通和交流。此外，公司还通过设置交友风险提示系统、敏感词库预警系统、“疑似云”用户行为排查系统、用户举报机制等措施逐步建立并完善网络欺诈防御体系。2014年11月，公司联合平安产险，率先在婚恋行业引入保险机制，推出“恋爱无忧险”，可切实保障用户利益。但是，在任何环节出现疏于监管的情况，使得个别不法分子利用平台进行欺诈导致用户权益受损可能损害公司形象，甚至在极端情况下可能引致相关诉讼风险。

三、财务风险

(一) 应收账款风险

报告期内公司主要经营移动婚恋交友服务，并主要通过第三方支付平台收取相关服务费用；此外，公司在提供婚恋交友服务的基础上，基于庞大的用户群体以及产品优势，在移动互联网领域开展广告及推广服务。

报告期各期末, 公司应收账款分别为270.27万元、900.66万元、2,872.62万元和3,813.15万元, 占总资产的比例分别为3.30%、5.92%、12.67%和19.68%, 主要为第三方支付平台尚未到账的代收款和合作推广实现的收入所产生的应收款项, 账龄均在半年以内。虽然公司应收账款客户主要为信誉度较高的第三方支付平台、电信服务提供商等, 发生坏账的风险较低。但是, 由于单个渠道或客户的应收账款数额一般较大, 一旦客户付款能力发生不利变化, 应收账款无法收回, 将给公司带来一定的损失。

(二) 净资产收益率短期下降风险

本次公开发行股票募集资金到位后, 公司净资产将大幅增加, 但是募投资金投资项目需要一定的建设期, 很难在短期内对公司盈利产生显著贡献, 导致净利润增长速度低于净资产增长速度。因此, 发行人存在发行当年净资产收益率下降的风险。

四、募投项目风险

(一) 募投项目无法实现预期目标的风险

本次募集资金投资项目可行性分析是基于当前移动互联网婚恋交友行业的发展趋势、公司的研发能力和技术储备、用户需求的变化趋势等因素做出的。公司在移动互联网婚恋交友产品的运营中积累了丰富的经验, 对产品设计和用户需求有着深刻的理解, 在对行业未来发展趋势做出合理判断的基础上, 对募投项目进行了充分的市场调研, 认为投资项目有利于提升公司产品的用户体验、完善产品结构、提高市场覆盖率, 从而增强公司市场竞争力和持续经营能力。但是, 各项目实施过程中, 移动互联网市场环境、产业政策以及用户需求等因素可能发生较大变化, 从而无法保证项目顺利实施。若项目实际盈利水平和开始盈利的时间与公司的预测不一致, 公司可能会面临投资项目收益无法达到预期目标的风险。

(二) 募投项目实施风险

发行人本次发行募集资金将用于有缘网平台的整体升级以及品牌塑造项目

和约会吧平台的整体升级以及品牌塑造项目。虽然本公司对此次投资项目在市场情况、人才、技术等方面进行了慎重的可行性研究论证，但多个项目的同时实施对公司的组织和管理能力提出了较高要求，公司的资产及业务规模将进一步扩大，研发、运营和管理团队将相应增加，公司在财务、法律、人力资源等方面的管理能力需要不断提高。在任何环节出现管理不善的情况都会对募集资金投资项目的按期实施及正常运转造成不利影响。

五、税收优惠、政府补助等政策变化的风险

(一) 企业所得税税率上升的风险

根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发【2000】18号)、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发【2011】4号)、《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税【2012】27号)以及《软件企业认定管理办法》之规定，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。本公司于2013年8月10日取得北京市密云县国家税务局审核，2012年1月1日至2013年12月31日期间享受软件企业所得税100%减免，2012年、2013年本公司免征企业所得税。

根据北京市密云县国家税务局出具的《企业所得税税收优惠备案回执》，公司享受税收优惠的期间为：2012年1月1日起至2013年12月31日免征企业所得税；2014年1月1日起至2016年12月31日减半征收企业所得税。因此，2014年起公司企业所得税费用较2013年出现了一定幅度的增加，并对公司的净利润造成一定影响。此外，公司2016年以后可享受的企业所得税税收优惠政策目前无法确定，如不能取得，亦将会对公司未来的利润水平产生一定影响。

(二) 政府补助减少的风险

2012年、2013年、2014年及2015年1-3月，公司计入当期损益的政府补助分别为0元、14.98万元、335.10万元、和0元，占当期利润总额的比例分别为0%、0.26%、9.80%和0%，该等补助主要是根据《密云县人民政府关于印发加快县域

经济发展若干政策的通知》(密政发〔2010〕14号)获得的政府补助。未来,不能排除政府调整对入驻企业的扶持力度并减少政府补助的可能,并将可能对公司的利润水平产生一定影响。

六、控制风险

公司目前由董舰、陈利共同控制,截止本招股说明书签署日,二人合计控制公司58.21%的股权,并签订了《共同控制协议》。本次公开发行后,董舰、陈利合计控制的比例将变为43.66%,合并持股比例下降,其对公司的控制力和影响力也可能下降,进而引发公司控制权发生变化的风险。同时,董舰、陈利二人并无亲属关系,基于共同的企业发展理念及合作协议对公司实施共同控制。二人对公司发展贡献巨大,并对公司经营决策均具有较大的影响力,一旦二人合作关系发生变化,公司将面临控制权发生变化的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称:	北京友缘在线网络科技股份有限公司
英文名称:	Beijing Youyuan.com Co., Ltd.
公司简称:	友缘股份
注册资本:	7,500 万元
法定代表人:	陈利
有限公司成立日期:	2008 年 6 月 24 日
股份公司变更日期:	2015 年 3 月 24 日
住所:	北京市密云县经济开发区西统路 8 号西田各庄镇政府 办公楼 508 室-83
邮政编码:	100012
电话:	010-57643006
传真:	010-57643016
互联网地址:	http://www.youyuan.com/
电子邮箱:	zhengquanbu@youyuan.com
董事会秘书:	张达
联系电话:	010-57643023

二、发行人设立情况

(一) 股份公司设立情况

北京友缘在线网络科技股份公司系由北京友缘在线网络科技有限责任公司整体变更设立的股份公司。根据信永中和出具的XYZH/2014A4051-1《审计报告》，友缘有限截至2015年1月31日的净资产为89,776,306.78元。以上述经审计净资产为基础，按照1: 0.8354的比例折合为股份公司股本7,500万股。信永中和对此出具了XYZH/2014A4051-3《验资报告》。2015年3月24日，公司依法进行工商变更登记并领取了注册号为110105011138133的《营业执照》，整体变更后，公司注册资本为7,500万元。

友缘股份的发起人共20名，友缘股份设立时各发起人持有公司股份的具体情况如下：

序号	股东名称	股份数量(万股)	股份比例
1	险峰创业	1,590.30	21.20%
2	董舰	986.77	13.16%
3	陈利	906.70	12.09%
4	拉萨鼎黄	886.79	11.82%
5	拉萨元系	779.34	10.39%
6	拉萨友缘	695.06	9.27%
7	天津创东方	458.04	6.11%
8	西藏险峰长青	317.97	4.24%
9	普华科华	142.50	1.90%
10	华兴合创	127.23	1.70%
11	西藏金石	118.26	1.58%
12	拉萨睿渊	111.33	1.48%
13	拉萨月盈	111.33	1.48%
14	金银凤	68.71	0.92%
15	贾伯炜	55.98	0.75%
16	刘哲	38.68	0.52%
17	张达	37.50	0.50%
18	西藏永兴佳茂	22.50	0.30%
19	冈栋俊	22.50	0.30%
20	周洋	22.50	0.30%
合计		7,500.00	100.00%

(二) 有限责任公司设立情况

友缘有限系由董舰和陈利共同出资设立，公司成立时注册资本为100.00万元，其中：董舰出资50.00万元，占注册资本的50.00%；陈利出资50.00万元，占注册资本的50.00%。

公司首期出资20.00万元，北京东胜瑞阳会计师事务所于2008年6月23日出具东胜瑞阳验字[2008]第C2841号《验资报告》，确认截至2008年6月23日止，友缘有限已收到全体股东缴纳的首期出资20.00万元，董舰和陈利各以货币出资10.00万元。2008年6月24日，友缘有限在北京市工商行政管理局朝阳分局注册登记并领取了注册号为110105011138133的《营业执照》。

2010年1月14日，北京东胜瑞阳会计师事务所出具东胜瑞阳验字[2010]第

C1077号《验资报告》，确认截至2010年1月14日止，友缘有限已收到全体股东缴纳的第二期出资80.00万元，其中董舰和陈利各以货币出资40.00万元。截至2010年1月14日止，公司累计注册资本为100.00万元，实收资本为100.00万元。

2010年1月20日，友缘有限领取了北京市工商行政管理局朝阳分局换发的《营业执照》。截至2010年1月20日止，友缘有限的股权结构如下：

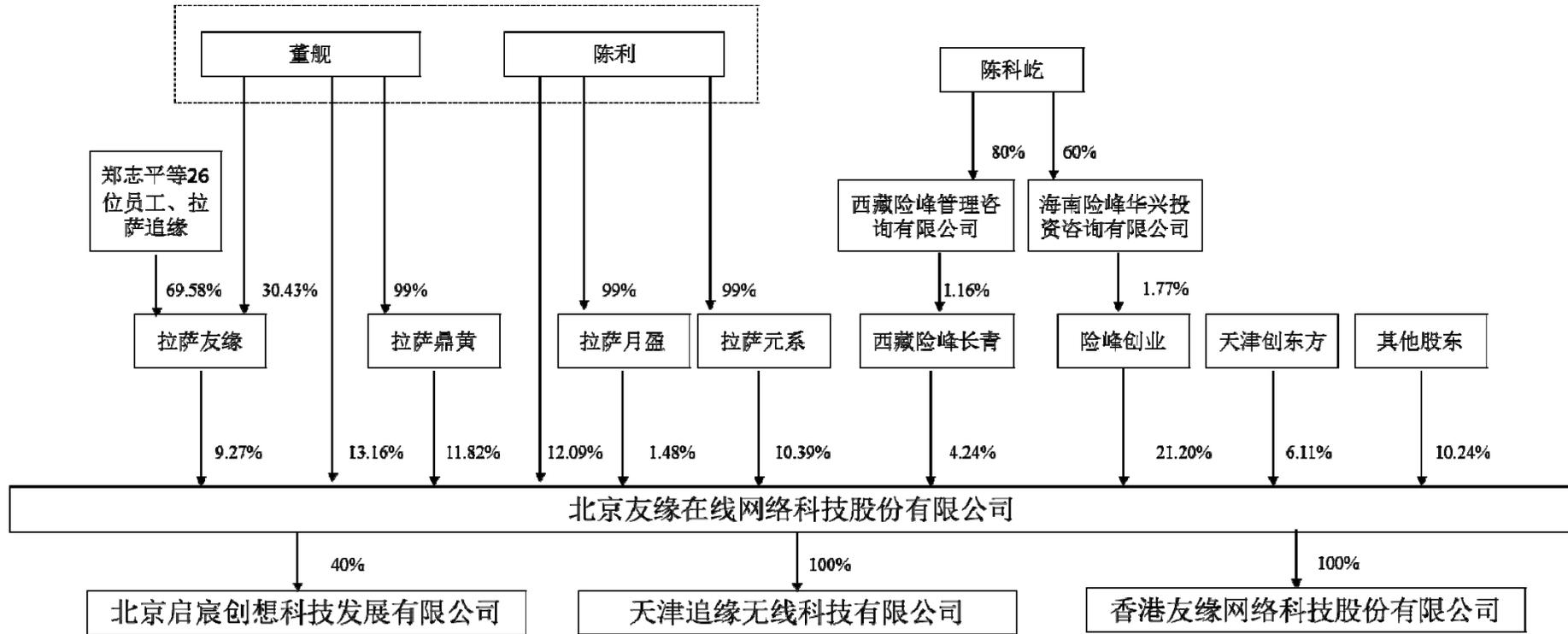
序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例
1	董舰	货币	50.00	50.00%
2	陈利	货币	50.00	50.00%
合计			100.00	100.00%

三、发行人自设立以来的重大资产重组情况

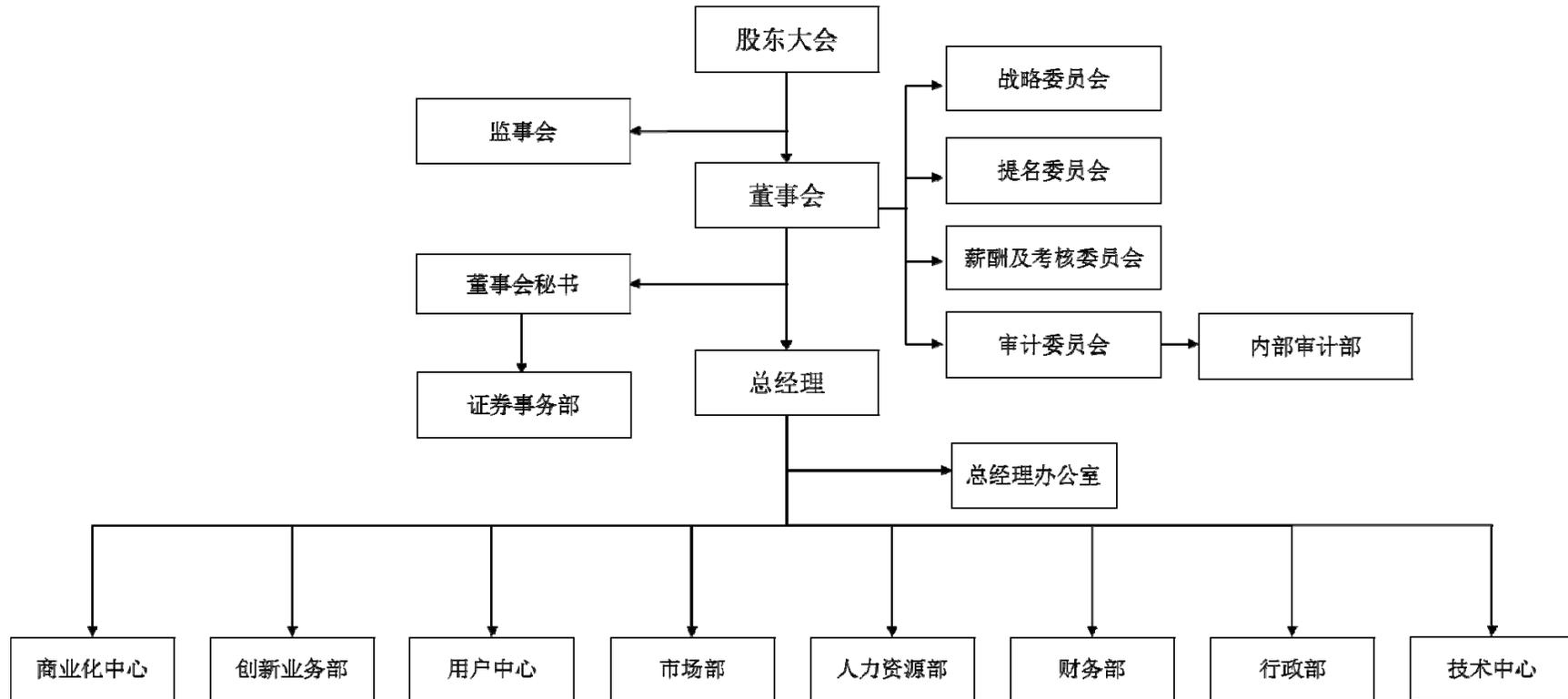
公司自成立以来，未进行过重大资产重组。

四、发行人的组织结构

（一）股权结构图



（二）内部组织结构图



五、发行人控股及参股公司、分公司情况

截止本招股说明书签署日，公司拥有两家全资子公司、一家参股公司和一家分公司。

(一) 全资子公司

1、天津追缘

公司持有天津追缘无线科技有限公司（以下简称“天津追缘”）100.00%股权。天津追缘成立于2014年11月25日，持有天津市滨海新区工商行政管理局开发区分局颁发的注册号为120116000307104的《营业执照》，住所为天津经济技术开发区（南港工业区）综合服务区办公楼C座二层211-10室，法定代表人为李翔，注册资本为1,000万元，实收资本为1,000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为互联网产品的研发；互联网信息咨询服务与技术推广服务；经济贸易咨询；婚姻介绍服务；电子产品、文化用品、工艺美术品的批发兼零售；广告业务。（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）。

天津追缘的主营业务为互联网婚恋交友产品的开发、运营。

根据信永中和出具的《审计报告》（XYZH/2015BJA40032号），截至2014年12月31日，天津追缘总资产为2.26万元，净资产为-0.51万元，2014年度实现净利润为-0.51万元。截至2015年3月31日，天津追缘总资产为996.14万元，净资产为996.14万元，2015年1-3月实现净利润为-3.35万元。

2、香港友缘

公司持有香港友缘网络科技股份有限公司（以下简称“香港友缘”）100.00%股权。香港友缘成立于2015年6月30日，英文名称为Hongkong Youyuan Co., Limited，注册编号为2257113，注册资本为600万元港币，注册地址为Room1501, 15/F, SPA Centre, 53-55 Lockhart Road, Wanchai, Hongkong。

截止本招股说明书签署日，香港友缘尚未开展业务。

(二) 参股公司

公司持有北京启宸创想科技发展有限公司(以下简称“启宸创想”)40.00%股权。启宸创想成立于2014年9月10日,持有北京市工商行政管理局海淀分局颁发的注册号为110108017852328的《营业执照》,住所为北京市海淀区信息路22号B02-A005号,法定代表人为郭林林,注册资本为100万元,公司类型为有限责任公司,经营范围为技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;销售自行开发后的产品;计算机系统服务;数据处理;基础软件服务;应用软件开发;软件开发;软件咨询;产品设计。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。

启宸创想的主营业务为提供在线婚庆服务。

(三) 分公司

北京友缘在线网络科技有限责任公司第一分公司成立于2013年8月28日,持有北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号为110105016233041的《营业执照》,经营场所为北京市朝阳区北苑路乙108号11幢,负责人为陈利,经营范围为技术推广服务;经济贸易咨询;销售电子产品、文具用品、工艺品;设计、制作、代理、发布广告;婚姻服务(不含涉外婚姻)。因友缘有限已整体变更为股份有限公司,分公司的更名手续正在办理过程中。

六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东

公司的控股股东为董舰、陈利。本次发行前,董舰直接持有公司13.16%股份,通过拉萨鼎黄、拉萨友缘间接持有公司21.09%股份;陈利直接持有公司12.09%股份,通过拉萨元系、拉萨月盈间接持有公司11.88%股份,董舰、陈利合计控制公司58.21%股份。

1、董舰先生

董舰，现任公司董事、总经理，1979年出生，中国国籍，身份证号码为61010419791104****，无境外永久居留权，毕业于北京大学，硕士学历。2000年起，董舰历任北京方正奥德计算机系统有限公司工程师、北京未来新星信息技术有限公司业务拓展经理、北京讯能网络有限公司（TOM Online）业务拓展经理、福建升腾资讯有限公司大客户经理、北京掌控科技有限公司总经理、中国华录信息产业有限公司运营总监，2008年6月起担任公司总经理，2015年3月至今担任公司董事兼总经理。

2、陈利先生

陈利，现任公司董事长，1969年出生，中国国籍，身份证号码为11010519691207****，无境外永久居留权，毕业于北京联合大学，本科学历，长江商学院在读硕士。2002年起，陈利历任北京四海天地网络科技公司WAP事业部总监，公司执行董事、董事长。

（二）实际控制人

1、基本情况

公司的实际控制人为董舰、陈利，截止本招股说明书签署日，董舰直接持有公司13.16%股份，通过拉萨鼎黄、拉萨友缘间接持有公司21.09%股份；陈利直接持有公司12.09%股份，通过拉萨元系、拉萨月盈间接持有公司11.88%股份，董舰、陈利合计控制公司58.21%股份，为公司的共同实际控制人。

2、认定董舰、陈利共同控制的依据

报告期内，董舰、陈利作为创始人一直是公司的主要股东，董舰控制的表决权一直位列第一，两人合计控制的表决权始终超过50%；两人都一直担任公司董事和高级管理人员等重要职务，对公司股东会（或股东大会）、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生重大影响；同时，根据历史上的合作关系、公司实际运作情况以及董舰、陈利两人共同签署的《共同控制协议》，认定董舰、

陈利两人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次发行后的可预期期限内将继续保持稳定。

具体说明如下：

(1) 自报告期期初至本招股说明书签署日，董舰、陈利一直是公司的主要股东，董舰控制的表决权一直位列第一，两人合计控制的表决权始终超过50%，对公司构成了共同控制。具体情况如下：

报告期内公司股本发生变化的期间	董舰			陈利		
	直接持有公司股权比例	通过拉萨鼎黄、拉萨睿渊、拉萨友缘持有公司的股权比例	合计	直接持有公司股权比例	通过拉萨元系、拉萨月盈持有公司的股权比例	合计
2011.12-2012.12	41.30%		41.30%	28.25%		28.25%
2012.12-2013.11	36.88%		36.88%	25.23%		25.23%
2013.11-2014.1	14.38%	22.50%	36.88%	12.73%	12.50%	25.23%
2014.1-2015.1	13.66%	23.48%	37.13%	12.09%	11.88%	23.97%
2015.1-2015.7	13.16%	22.58%	35.73%	12.09%	11.88%	23.97%
2015.7 至今	13.16%	21.09%	34.25%	12.09%	11.88%	23.97%

报告期内，董舰、陈利合计控制的股份均超过50%，具有公司绝对控股地位，且第一大股东未发生变化。

(2) 报告期内，陈利一直担任公司执行董事或董事长，董舰一直担任公司总经理，对公司经营决策具有重大影响。

报告期内，董舰、陈利两人一直在公司担任重要职务，有着共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，历史上合作关系良好，在公司所有重大决策上均不存在分歧，对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

(3) 公司报告期内治理结构健全、运行良好。

自报告期期初至本招股说明书签署日，公司治理结构逐步完善，在原有董事会、监事会基础上，建立了独立董事制度和战略、提名、薪酬与考核以及审

计等专门委员会，公司治理良好、运行顺畅。董舰、陈利两人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

(4) 董舰、陈利做出的关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的相关承诺的内容均一致。

(5) 董舰、陈利两人签署《共同控制协议》，以保证公司控制权的持续稳定。

为保证公司控制权的持续、稳定，董舰、陈利于2014年10月24日签署了《共同控制协议》，主要包括：

“为进一步确认过去已实际形成的共同控制状态，保证公司决策、经营的持续、稳健，便于公司现在及将来之其他股东和利益相关方对公司的经营状况和决策过程形成明确预期，双方现拟以书面形式，对长期以来实际存在的共同控制关系加以确认和细化，并就整体变更后的共同控制安排作出明确约定：

双方同意在股东大会上按照如下方式行使表决权：在股东大会召开前五日内，双方应当将会议议案的拟定表决意见和理由以口头或书面方式通知对方。双方意见相同的（不论理由是否一致），按该意见进行表决。双方的拟定表决意见不一致的，应当进行充分沟通并达成一致意见，在股东大会上按该一致意见进行表决。除特别约定外，如果双方经协商直至股东大会进行表决时仍无法达成一致意见的，则以董舰的意见为准，但陈利有权要求董舰在表决前就该事项向陈利出具承诺函，承诺陈利如因按董舰意见进行表决导致需要向公司或第三方承担任何责任，董舰均承担全额补偿的责任。

在双方均担任公司董事的情况下，双方同意在董事会上按照如下方式行使表决权：在董事会召开前三日内，双方应当将会议议案的拟定表决意见和理由以口头或书面方式通知对方。该方的意见应当被视为基于董事身份而非股东身份作出。双方意见相同的（不论理由是否一致），按该意见进行表决。双方的拟定表决意见不一致的，应当进行充分沟通并达成一致意见，在董事会上按该一致意见进行表决。除特别约定外，如果双方经协商直至董事会进行表决时仍无法达成一致意见的，则以董舰的意见为准，但陈利有权要求董舰在表决前就该

事项向陈利出具承诺函，承诺陈利如因按董舰意见进行表决导致需要向公司或第三方承担任何责任，董舰均承担全额补偿的责任。”

3、保荐人和发行人律师关于公司实际控制人认定的意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：公司由上述两名股东共同拥有公司控制权符合《证券期货法律适用意见第1号》（证监法律字[2007]15号发布）第三条规定的要求。董舰、陈利两人共同签署的《共同控制协议》合法有效，两人的权利义务清晰、责任明确，董舰、陈利两人为发行人的共同实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

（三）持有公司 5%以上股份的其他股东

1、拉萨鼎黄

拉萨鼎黄成立时间为2013年10月22日，持有拉萨经济技术开发区工商行政管理局签发的注册号为540091200008014的《营业执照》，住所为拉萨市金珠西路189号阳光新城A区4栋3单元6-2号A房，法定代表人为董舰，注册资本为10万元，公司类型为有限责任公司，拉萨鼎黄主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有友缘股份11.82%的股权。

截止本招股书签署日，拉萨鼎黄的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额（万元）	占比
1	董舰	货币	9.90	99.00%
2	李寰宇	货币	0.10	1.00%
	合计		10.00	100.00%

董舰持有拉萨鼎黄99%股权，为拉萨鼎黄的实际控制人。

2、拉萨友缘

拉萨友缘成立时间为2013年11月29日，持有拉萨经济技术开发区工商行政管理局签发的注册号为540091200008485的《营业执照》，住所为拉萨市金珠西路189号阳光新城A区4栋3单元601B室，执行事务合伙人为董舰，企业类型为有限合伙，拉萨友缘主要从事投资管理业务，持有友缘股份9.27%的股权。

拉萨友缘系公司员工持股企业，截止本招股书签署日，拉萨友缘的合伙人及出资情况如下：

序号	姓名	出资金额(万元)	出资比例	职务
1	董舰	282.09	30.43%	总经理
2	拉萨经济技术开发区追缘投资合伙企业(有限合伙)	80.00	8.63%	-
3	杨光	40.00	4.31%	副总经理
4	邢冬	33.00	3.56%	财务总监
5	李华明	39.00	4.21%	总监
6	郭海涛	8.59	0.93%	副总监
7	杨波	27.00	2.91%	运维总监
8	龚园媛	9.88	1.07%	高级市场经理
9	江隆	78.24	8.44%	总监
10	艾斌	7.69	0.83%	高级商务经理
11	郑志平	80.00	8.63%	副总经理
12	程帅	60.67	6.54%	首席产品架构师
13	封涛	27.55	2.97%	副总监
14	王楠	29.45	3.18%	副总监
15	徐威	25.37	2.74%	总监
16	陈阳	7.48	0.81%	副总监
17	王东文	8.02	0.87%	开发经理
18	胡春花	5.02	0.54%	高级运营经理
19	杨华	8.09	0.87%	副总监
20	颜艳	2.00	0.22%	董事长助理
21	李卫	4.00	0.43%	Java 开发工程师
22	汤敏	3.23	0.35%	产品运营专员
23	裴蓉	3.15	0.34%	会计
24	薛晓莉	0.33	0.04%	Java 开发工程师
25	陈俊良	0.30	0.03%	客服组长
26	王义博	50.00	5.39%	Java 开发工程师
27	李彬	5.56	0.60%	-
28	王晶	1.30	0.14%	-

注：截止本招股说明书签署日，李彬、王晶已离职。

董舰持有拉萨友缘30.43%合伙份额，且为执行事务合伙人。

3、拉萨元系

拉萨元系成立时间为2013年10月22日，持有拉萨经济技术开发区工商行政

管理局签发的注册号为540091200008022的《营业执照》，住所为拉萨市金珠西路158号阳光新城A区4栋3单元2-2号，法定代表人为陈利，注册资本为10万元，公司类型为有限责任公司，拉萨元系主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有友缘股份10.39%的股权。

截止本招股书签署日，拉萨元系的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	陈利	货币	9.90	99.00%
2	陈新	货币	0.10	1.00%
	合计		10.00	100.00%

陈利持有拉萨元系99%股权，为拉萨元系的实际控制人。

4、险峰创业

险峰创业成立时间为2010年4月19日，持有海南省澄迈县工商行政管理局签发的注册号为469027000014662的《营业执照》，住所为海南省澄迈县老城高新技术示范区疏港南路(海南生态软件园)，执行事务合伙人为海南险峰华兴投资咨询有限公司(委派代表：陈科屹)，其实际控制人为陈科屹，企业类型为有限合伙，险峰创业主要从事投资管理业务，持有友缘股份21.20%的股权。

截止本招股书签署日，险峰创业的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	海南险峰华兴投资咨询有限公司	货币	108.00	1.77%
2	上海华石投资有限公司	货币	607.00	9.95%
3	徐燕	货币	1,950.00	31.95%
4	魏炜	货币	390.00	6.39%
5	任晓春	货币	195.00	3.20%
6	上海添玑投资发展有限公司	货币	650.00	10.65%
7	左凌烨	货币	838.00	13.73%
8	曹国熊	货币	650.00	10.65%
9	李文静	货币	325.00	5.33%
10	张颖	货币	325.00	5.33%
11	刘瑞华	货币	65.00	1.07%
	合计		6,103.00	100.00%

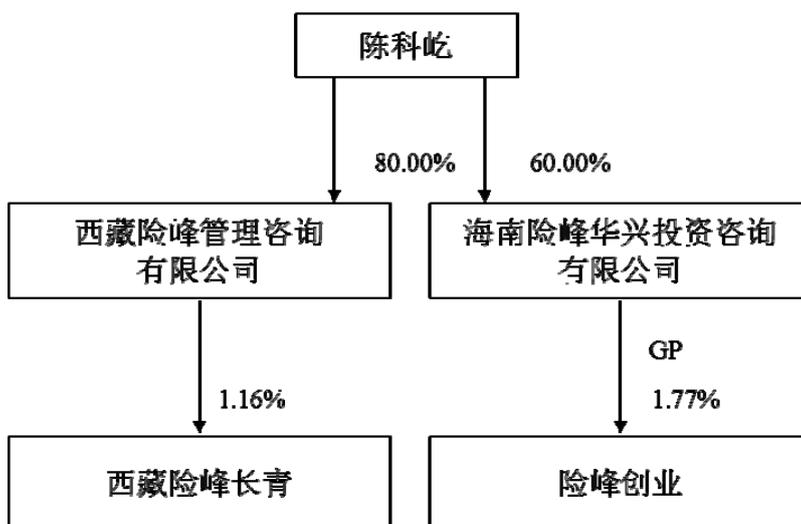
5、西藏险峰长青

西藏险峰长青成立时间为2012年11月8日，持有西藏自治区工商行政管理局签发的注册号为540000200011012的《营业执照》，住所为拉萨市柳梧新区柳梧大厦2楼2-8室，法人代表为陈科屹，其实际控制人为陈科屹，公司类型为有限责任，西藏险峰长青主要从事投资管理业务，持有友缘股份4.24%的股权。

截止本招股书签署日，西藏险峰长青的股东及其出资情况如下：

序号	名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	西藏险峰管理咨询有限公司	货币	30.00	1.16%
2	包锦堂	货币	500.00	19.38%
3	左凌烨	货币	1,000.00	38.76%
4	徐燕	货币	500.00	19.38%
5	任晓春	货币	50.00	1.94%
6	徐少颖	货币	500.00	19.38%
	合计		2,580.00	100.00%

险峰创业和西藏险峰长青的股权结构如下：



注：西藏险峰长青的章程规定西藏险峰管理咨询有限公司享有51%的表决权。

险峰创业和西藏险峰长青的实际控制人均为陈科屹。

6、天津创东方

天津创东方成立时间为2011年4月20日，持有天津市自由贸易试验区市场和监督管理局签发的注册号为120116000037965的《营业执照》，住所为天津市滨海新区中心商务区水线路2号增1号于家堡金融区服务中心410房间，执行事

务合伙人为深圳市创东方投资有限公司(委派代表:肖水龙),其实际控制人为肖水龙,公司类型为有限合伙,天津创东方主要从事投资管理业务,持有友缘股份6.11%的股权。

截止本招股书签署日,天津创东方的合伙人及其出资情况如下:

序号	名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	深圳市创东方投资有限公司	货币	400.00	1.33%
2	肖舒月	货币	2,500.00	8.33%
3	欧知香	货币	500.00	1.67%
4	张武华	货币	600.00	2.00%
5	冯卫成	货币	1,000.00	3.33%
6	张霞萍	货币	600.00	2.00%
7	林卫东	货币	500.00	1.67%
8	廖海平	货币	500.00	1.67%
9	云昌钦	货币	1,000.00	3.33%
10	唐忠勇	货币	600.00	2.00%
11	姜东光	货币	500.00	1.67%
12	潘云	货币	500.00	1.67%
13	王奕坚	货币	700.00	2.33%
14	唐锡军	货币	600.00	2.00%
15	王东榕	货币	500.00	1.67%
16	刘昌权	货币	700.00	2.33%
17	黄立山	货币	600.00	2.00%
18	林云	货币	800.00	2.67%
19	耿金萍	货币	500.00	1.67%
20	金玮	货币	500.00	1.67%
21	沈晓红	货币	500.00	1.67%
22	林芸	货币	500.00	1.67%
23	刘娟	货币	500.00	1.67%
24	徐吉良	货币	700.00	2.33%
25	何洪春	货币	500.00	1.67%
26	刘青蓉	货币	600.00	2.00%
27	龚卫宁	货币	500.00	1.67%
28	翁金海	货币	500.00	1.67%
29	金卡亚	货币	500.00	1.67%
30	安同玉	货币	500.00	1.67%
31	张利民	货币	500.00	1.67%
32	陈永兵	货币	600.00	2.00%
33	王全金	货币	500.00	1.67%
34	顾金良	货币	600.00	2.00%
35	陈唯	货币	600.00	2.00%

36	王成文	货币	500.00	1.67%
37	顾皆明	货币	500.00	1.67%
38	李勇杰	货币	500.00	1.67%
39	夏禾青	货币	500.00	1.67%
40	艾新亚	货币	500.00	1.67%
41	黄建清	货币	500.00	1.67%
42	孙伟丰	货币	500.00	1.67%
43	陈漪波	货币	500.00	1.67%
44	盛利萍	货币	500.00	1.67%
45	叶萍	货币	500.00	1.67%
46	林志坚	货币	700.00	2.33%
47	张方信	货币	500.00	1.67%
48	高松	货币	600.00	2.00%
49	朱奕	货币	500.00	1.67%
50	彭德胜	货币	500.00	1.67%
	合计		30,000.00	100.00%

（四）控股股东和实际控制人控制、参股的其他企业的基本情况

截止本招股书签署日，除拉萨鼎黄、拉萨友缘和拉萨经济技术开发区追缘投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“拉萨追缘”）为董舰实际控制之外，董舰无控制、参股的其他企业；除拉萨元系、拉萨月盈为陈利实际控制之外，陈利无控制、参股的其他企业。拉萨鼎黄、拉萨友缘和拉萨元系的具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）持有公司5%以上股份的其他股东”。此外，董舰、陈利历史上曾分别控制拉萨睿渊和深圳天创。

拉萨追缘、拉萨月盈、拉萨睿渊和深圳天创的基本情况如下：

1、拉萨追缘

拉萨追缘成立时间为2015年6月25日，持有西藏拉萨经济技术开发区工商行政管理局签发的注册号为540091200016846的《营业执照》，住所为西藏拉萨经济技术开发区阳光新城商住商铺1号，执行事务合伙人为董舰，企业类型为有限合伙，拉萨追缘主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有拉萨友缘

8.63%的合伙份额，系公司员工持股企业。

截止本招股书签署日，拉萨追缘的合伙人及出资情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例	职务
1	董舰（GP）	6.40	8.00%	总经理
2	刘博	1.60	2.00%	副总监
3	陈显飘	2.90	3.63%	副总监
4	高铁	1.70	2.13%	副总监
5	孙克非	2.10	2.63%	副总监
6	王平	1.00	1.25%	高级财务经理
7	孟岳	1.00	1.25%	高级人力资源经理
8	张建华	1.70	2.13%	高级技术经理
9	吕树涛	1.30	1.63%	Android 开发工程师
10	于兴刚	1.20	1.50%	IOS 技术开发经理
11	刁爽	1.70	2.13%	技术经理
12	王智	1.80	2.25%	技术经理
13	戴虎	1.00	1.25%	DBA
14	韩超	1.40	1.75%	高级产品运营经理
15	许超	2.30	2.88%	高级商务经理
16	程远炜	2.30	2.88%	高级渠道运营经理
17	张颖	1.90	2.38%	高级产品经理
18	徐文涛	1.90	2.38%	高级产品经理
19	刘萍	0.70	0.88%	财务经理
20	郭凯	0.80	1.00%	技术经理
21	成星波	0.90	1.13%	Java 开发工程师
22	徐俊蕾	0.80	1.00%	Java 开发工程师
23	李默然	1.10	1.38%	Java 开发工程师
24	樊孝堂	1.00	1.25%	Java 开发工程师
25	徐博威	1.40	1.75%	产品运营经理
26	杜欣悦	1.00	1.25%	商务经理
27	付长青	1.00	1.25%	产品经理
28	陈淼	1.20	1.50%	客服经理
29	王俊伟	18.00	22.50%	首席技术专家
30	李翔	10.00	12.50%	总监
31	李春晓	1.00	1.25%	技术经理
32	王开山	5.00	6.25%	总监
33	韩蓓	0.90	1.13%	商务经理

2、拉萨月盈

拉萨月盈成立时间为2015年1月16日，持有拉萨经济技术开发区工商行政管理局签发的注册号为540091200014418的《营业执照》，住所为拉萨市金珠西路

158号世通阳光新城3幢3单元4层2号，法定代表人为陈利，注册资本为10万元，公司类型为有限责任公司，拉萨月盈主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有友缘股份1.48%的股权。

截止本招股书签署日，拉萨月盈的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	陈利	货币	9.90	99.00%
2	陈新	货币	0.10	1.00%
	合计		10.00	100.00%

陈利持有拉萨月盈99%股权，为拉萨月盈的实际控制人。

3、拉萨睿渊

报告期内，董舰曾控股拉萨睿渊，拉萨睿渊具体情况如下：

拉萨睿渊成立时间为2015年1月19日，持有拉萨经济技术开发区工商行政管理局签发的注册号为540091200014483的《营业执照》，住所为拉萨市金珠西路158号世通阳光新城2幢6-401号，注册资本为10万元，公司类型为有限责任公司，拉萨睿渊主要从事投资管理业务，拥有的主要资产为其持有友缘股份1.48%的股权。董舰曾持有拉萨睿渊99%股权，为拉萨睿渊的实际控制人。2015年7月21日，董舰及其妻子将拉萨睿渊100%股权转让给朱道飞及其妻子李燕平。截止本招股书签署日，拉萨睿渊的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额(万元)	占比
1	朱道飞	货币	9.90	99.00%
2	李燕平	货币	0.10	1.00%
	合计		10.00	100.00%

截止本招股说明书签署日，朱道飞持有拉萨睿渊99%股权，为拉萨睿渊的实际控制人。

4、深圳天创

报告期内，陈利曾控制深圳天创世源网络科技有限公司(以下简称“深圳天创”)，深圳天创具体情况如下：

深圳天创成立于2011年3月4日，注册资本为50.00万元，经营范围为计算机

网络技术开发及技术咨询,经营电子商务(设计前置性行政许可的,须取得前置性行政许可文件后方可经营),从事广告业务(法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的,另行办理审批登记后方可经营)。2013年3月14日,深圳天创经深圳市市场监督管理局核准予以注销。

(五)控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况。

截止本招股说明书签署日,公司的控股股东和实际控制人所直接持有或间接持有的公司股份不存在任何质押或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

(一)本次发行前后的股本情况

公司本次发行前的总股本为7,500万股,本次拟发行人民币普通股不超过2,500万股,占发行后总股本的比例不低于25%。公司发行前后的股本结构如下表所示:

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
险峰创业	1,590.30	21.20%	1,590.30	15.90%
董舰	986.77	13.16%	986.77	9.87%
陈利	906.70	12.09%	906.70	9.07%
拉萨鼎黄	886.79	11.82%	886.79	8.87%
拉萨元系	779.34	10.39%	779.34	7.79%
拉萨友缘	695.06	9.27%	695.06	6.95%
天津创东方	458.04	6.11%	458.04	4.58%
西藏险峰长青	317.97	4.24%	317.97	3.18%
普华科华	142.50	1.90%	142.50	1.42%
华兴合创	127.23	1.70%	127.23	1.27%
西藏金石	118.26	1.58%	118.26	1.18%
拉萨睿渊	111.33	1.48%	111.33	1.11%
拉萨月盈	111.33	1.48%	111.33	1.11%
金银凤	68.71	0.92%	68.71	0.69%
贾伯炜	55.98	0.75%	55.98	0.56%
刘哲	38.68	0.52%	38.68	0.39%
张达	37.50	0.50%	37.50	0.38%

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
西藏永兴佳茂	22.50	0.30%	22.50	0.22%
冈栋俊	22.50	0.30%	22.50	0.22%
周洋	22.50	0.30%	22.50	0.22%
其他社会公众股	-	-	2,500	25.00%
合计	7,500.00	100.00%	10,000.00	100.00%

(二) 本次发行前后的前十名股东情况

本次发行前后，公司前十名股东情况如下表：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
1	险峰创业	1590.30	21.20%	1,590.30	15.90%
2	董舰	986.77	13.16%	986.77	9.87%
3	陈利	906.70	12.09%	906.70	9.07%
4	拉萨鼎黄	886.79	11.82%	886.79	8.87%
5	拉萨元系	779.34	10.39%	779.34	7.79%
6	拉萨友缘	695.06	9.27%	695.06	6.95%
7	天津创东方	458.04	6.11%	458.04	4.58%
8	西藏险峰长青	317.97	4.24%	317.97	3.18%
9	普华科华	142.50	1.90%	142.50	1.42%
10	华兴合创	127.23	1.70%	127.23	1.27%
合计		6,890.70	91.88%	6,890.70	68.91%

(三) 前十名自然人股东及其在公司的任职情况

本次发行前，公司共计8名自然人股东，其在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例	在公司任职情况
1	董舰	986.77	13.16%	董事、总经理
2	陈利	906.70	12.09%	董事长
3	金银凤	68.71	0.92%	-
4	贾伯炜	55.98	0.75%	-
5	刘哲	38.68	0.52%	-
6	张达	37.50	0.50%	董事、副总经理、董事会秘书
7	冈栋俊	22.50	0.30%	-
8	周洋	22.50	0.30%	-

(四) 国有股及外资股

公司无国有股及外资股。

(五) 最近一年发行人新增股东情况

2015年1月23日，友缘有限股东会通过决议，同意拉萨鼎黄将其持有的友缘有限2.50万元的出资额转让给拉萨睿渊，将其持有的友缘有限0.51万元的出资额转让给西藏永兴佳茂，将其持有的友缘有限0.51万元的出资额转让给冈栋俊；将其持有的友缘有限0.51万元的出资额转让给周洋；董舰将其持有的友缘有限0.84万元的出资额转让给张达；拉萨元系将其持有的友缘有限2.50万元的出资额转让给拉萨月盈。

本次股权转让后，公司的新增股东如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	取得股份 的时间	价格(元/注 册资本)	定价依据
1	拉萨睿渊	2.50	2015.1.27	1.00	同一实际控制人之间以1元/注册资本价格转让
2	拉萨月盈	2.50		1.00	同一实际控制人之间以1元/注册资本价格转让
3	张达	0.84		63.29	以公司2014年末净资产为作价依据
4	西藏永兴佳茂	0.51		504.75	以当时公司股权整体估值8.5亿元为作价依据
5	冈栋俊	0.51		504.75	以当时公司股权整体估值8.5亿元为作价依据
6	周洋	0.51		504.75	以当时公司股权整体估值8.5亿元为作价依据

上述新增股东的具体情况如下：

1、拉萨睿渊

拉萨睿渊的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人控制、参股的其他企业的基本情况”。

2、拉萨月盈

拉萨月盈的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东和实际控制人控制、参股的其他企业的基本情况”。

3、张达

张达，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，1981年出生，中国国籍，身份证号码为12010119810407****，无境外永久居留权。张达的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

4、西藏永兴佳茂

西藏永兴佳茂成立时间为2013年8月30日，持有西藏山南地区工商行政管理局签发的注册号为542200200002373的《营业执照》，住所为西藏自治区山南地区山南宾馆，法定代表人为李立强，注册资本为100万元，公司类型为有限责任公司，西藏永兴佳茂主要从事投资管理业务。

截止本招股书签署日，西藏永兴佳茂的股权结构如下：

序号	名称	出资形式	出资额（万元）	占比
1	李立强	货币	80.00	80.00%
2	陈琳	货币	20.00	20.00%
合计			100.00	100.00%

李立强持有西藏永兴佳茂80%股权，为其实际控制人。李立强先生，1972年出生，中国国籍，身份证号码为15020219720214****，无境外永久居留权。李立强2010年起历任北京鑫根投资管理有限公司执行董事，西藏永兴佳茂总经理，江西和同资产管理有限公司总经理。

5、冈栋俊

冈栋俊，1969年出生，中国国籍，身份证号码为61011319690326****，拥有美国永久居留权。冈栋俊2008年3月-2013年7月，任新东方教育科技集团副总

裁；2013年7月至今，任真格基金董事。

6、周洋

周洋，1974年出生，中国国籍，身份证号码为11010519741025****，无境外永久居留权。近五年，周洋任中大网视（北京）科技有限公司和北京无线唯科科技有限公司董事长。

(六)本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各股东之间存在的关联关系情况如下：

1、董舰和拉萨鼎黄、拉萨友缘的关联关系

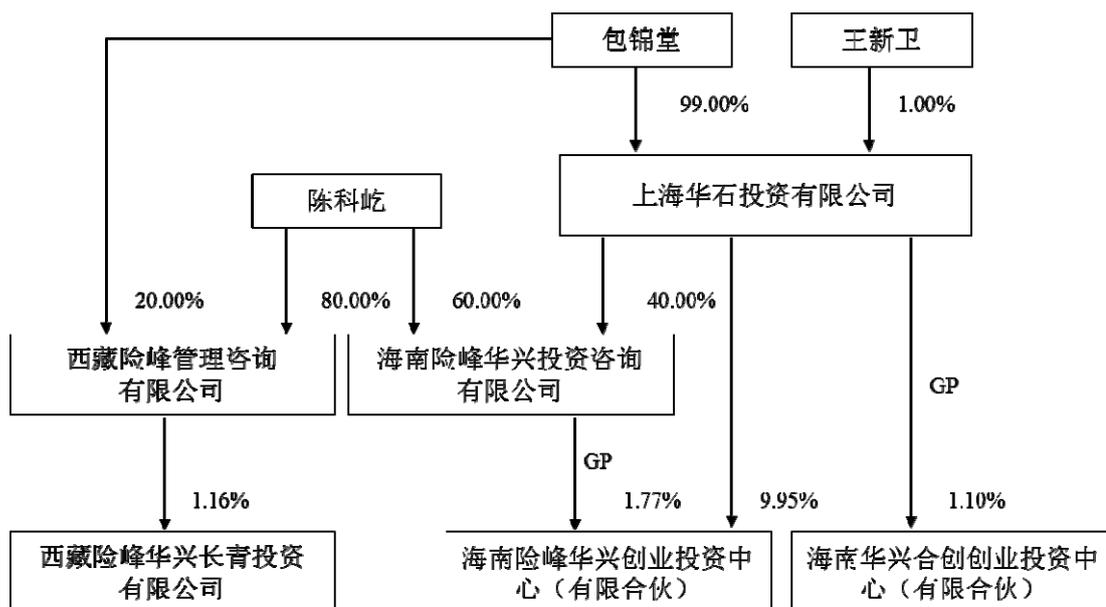
董舰持有拉萨鼎黄99%股份，为公司的实际控制人；董舰直接持有拉萨友缘30.43%合伙份额，并担任执行事务合伙人。

2、陈利和拉萨元系、拉萨月盈的关联关系

陈利分别持有拉萨元系99%股权和拉萨月盈99%股权，为上述公司的实际控制人。

3、险峰创业、西藏险峰长青和华兴合创的关系

险峰创业、西藏险峰长青和华兴合创的股权关系如下：



险峰创业和西藏险峰长青的实际控制人为陈科屹。除此之外，险峰创业、西藏险峰长青声明从未且将来也不会以任何方式（包括但不限于他方联合）谋求对公司的控制权。

除上述关联关系外，本次发行前公司其他股东间不存在关联关系。

（七）股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

根据发行人2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于审议公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》，为确保公开发行股份数量满足法定上市条件，公开发售股份的具体方案将由发行人和保荐机构（主承销商）协商确定。公司股东公开发售股份后，公司的股权结构不得发生重大变化，实际控制人不得发生变更。发行人的董事会、监事会、高级管理人员结构不会因为发行人股东本次公开发售股份而产生重大变化。发行人股东本次公开发售股份不会改变发行人的经营规划和计划，不会导致发行人的经营模式、产品或服务的品种结构等发生变化，发行人的经营持续、稳定。

八、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情 况

截止本招股说明书签署日,公司无正在执行的对公司董事、监事、高级管理人员、员工实行的股权激励(如员工持股计划、限制性股票、股票期权)及其他制度安排。

九、发行人员工情况

(一) 员工人数及变化情况

2012年末、2013年末、2014年末及2015年3月末,本公司在册员工总数分别为114人、151人、274人和282人。

(二) 员工专业结构

截至2015年3月31日,员工专业结构如下表:

专业构成	人数	比重
研发技术人员	105	37.23%
行政管理人员	51	18.09%
市场及运营人员	126	44.68%
合计	282	100%

(三) 员工受教育程度

截至2015年3月31日,员工学历结构如下表:

学历构成	人数	比重
硕士及以上	14	4.96%
本科	174	61.70%
大专	65	23.05%
大专以下	29	10.28%
合计	282	100.00%

(四) 员工年龄分布

截至2015年3月31日,员工年龄结构如下表:

年龄构成	人数	比重
25岁以下	59	20.92%
25-35岁	200	70.92%
36-45岁	20	7.09%
45岁以上	3	1.06%
合计	282	100.00%

十、本次发行相关各方作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施

(一) 股份流通限制及锁定的承诺

控股股东、作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的股份流通限制及锁定的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“(一)本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”的相关内容。

(二) 稳定股价预案及相应约束措施

发行人、控股股东、董事(不含独立董事)、高级管理人员作出的稳定股价预案及相应约束措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“(二)公司上市后三年内稳定股价预案及相应约束措施”的相关内容。

(三) 因信息披露重大违规导致回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应的约束措施

发行人、控股股东、董事、监事、高级管理人员作出的因信息披露重大违规导致回购新股、购回股份、赔偿损失的承诺及相应约束措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“(三)关于因信息披露重大违规导致回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应的约束措施”的相关内容。

(四) 持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺

持股5%以上股东作出的关于持股意向及减持意向的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“(四)公开发行前持股5%以上股东的持股意向及减持意向”的相关内容。

(五) 填补被摊薄即期回报的措施及承诺

发行人作出的关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“(五)填补被摊薄即期回报的措施及承诺”的相关内容。

(六) 利润分配政策的承诺

发行人作出的利润分配承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、本次发行完成前滚存利润的分配计划及本次发行上市后的股利分配政策”的相关内容。

(七) 避免同业竞争的承诺

公司共同控股股东和实际控制人董舰、陈利作出的关于避免同业竞争的承诺详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“(二)避免同业竞争的承诺”的相关内容。

(八) 规范关联交易的承诺

公司共同控股股东和实际控制人董舰、陈利，公司5%以上股东作出的关于减少、避免关联交易的承诺详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、规范和减少关联交易的措施”的相关内容。

(九) 补缴社会保险金和住房公积金的承诺

公司共同控股股东和实际控制人董舰、陈利向公司作出承诺：“若发行人及其控股子公司将来被任何有权要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，上述各方保证将代发行人及其

控股子公司承担全部费用，或在发行人及其控股子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向发行人及其控股子公司给予全额补偿，以确保发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失。”

（十）本次发行相关中介机构的承诺

本次发行的中介机构中信建投证券、信永中和、中伦律师事务所作出的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行的相关重要承诺和说明”之“（六）本次发行相关中介机构作出的承诺”的相关内容。

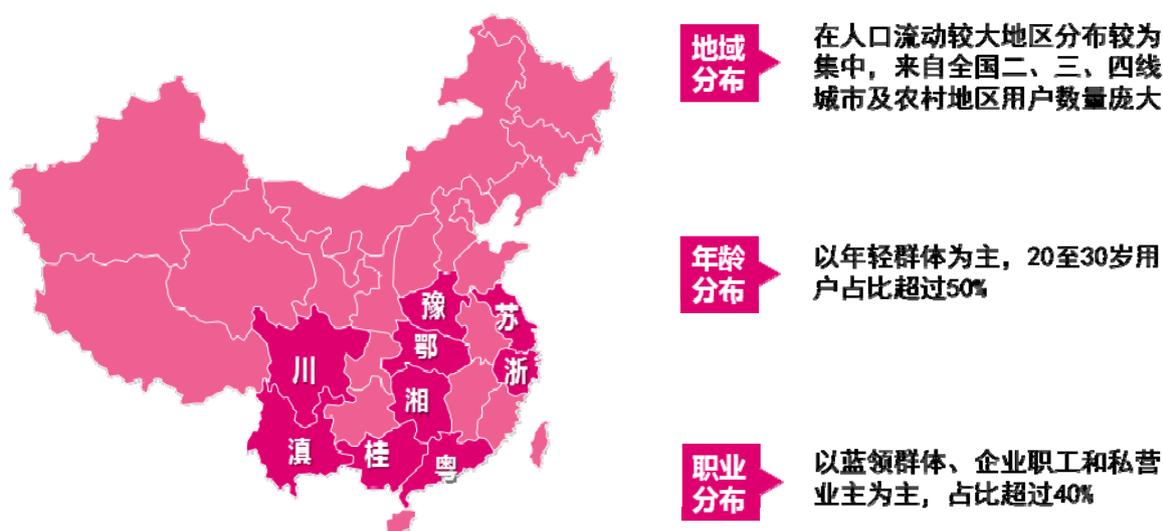
截止本招股说明书签署日，上述承诺履行情况良好，各承诺方未发生违反承诺的事项。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品或服务情况

(一) 发行人主营业务

公司是中国领先的大众婚恋交友移动互联网平台，专注于为广大单身男女提供婚恋交友服务。公司用户以二、三、四线城市及农村地区的大众人群为主。用户分布特点如下：



公司于2008年开始布局移动互联网，是在线婚恋交友行业中最早基于移动互联网的婚恋交友平台之一，凭借丰富的行业经验和对大众人群婚恋交友需求的深刻理解，开发了“有缘网”、“约会吧”等一系列婚恋交友产品，积累了海量用户，并与腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360等知名互联网公司建立了良好的合作关系。2015年一季度，公司平均月度活跃用户数超过800万。作为国内领先的移动互联网婚恋交友平台，公司积极推进差异化竞争的发展战略，充分发挥品牌优势和营销优势，大力开拓移动互联网婚恋交友业务，赢得了广大用户的认可并获得多项荣誉。2012年10月，“有缘婚恋”被评为手机社区交友软件最有潜力奖（91金掌奖）；2013年1月，在安智2012年度安卓应用官方权威盘点“颁奖盛典”中，“有缘婚恋”被评为年度最受欢迎的婚恋交友软件；2013年，在第六届新媒体年度盛典评选中，“有缘婚恋”获2013中国APP热门

应用TOP100、社交通讯类10强；2013年12月，公司获2013年度中国联通沃商店年度营销奖；2013年12月，“有缘婚恋”获安智2013年度最佳应用奖；2014年，根据互联网周刊统计数据显示，“有缘网”在婚恋类应用中综合排名位居第一。

此外，公司在提供婚恋交友服务的基础上，基于庞大的用户群体以及产品优势，在移动互联网领域开展广告及推广服务。

（二）发行人主要产品及服务

公司核心产品是“有缘网”，在此基础上，根据不同消费群体的差异化需求不断丰富产品线，陆续推出了“约会吧”、“同城热恋”等婚恋交友产品。公司已实现对Android、iOS、WAP等移动互联网平台的广泛覆盖，用户可随时享受便捷的婚恋交友服务。公司主要产品“有缘网”和“约会吧”的情况如下：

1、主要产品

（1）有缘网

2008年，公司针对大众人群的找对象、征婚、相亲、交友需求率先在移动端推出了“有缘网”产品。经过多年优化升级，“有缘网”已发展成为一款综合性婚恋交友产品，可以提供从移动端到PC端的全部应用场景，满足用户全方位的婚恋交友需求。“有缘网”的主要功能如下：

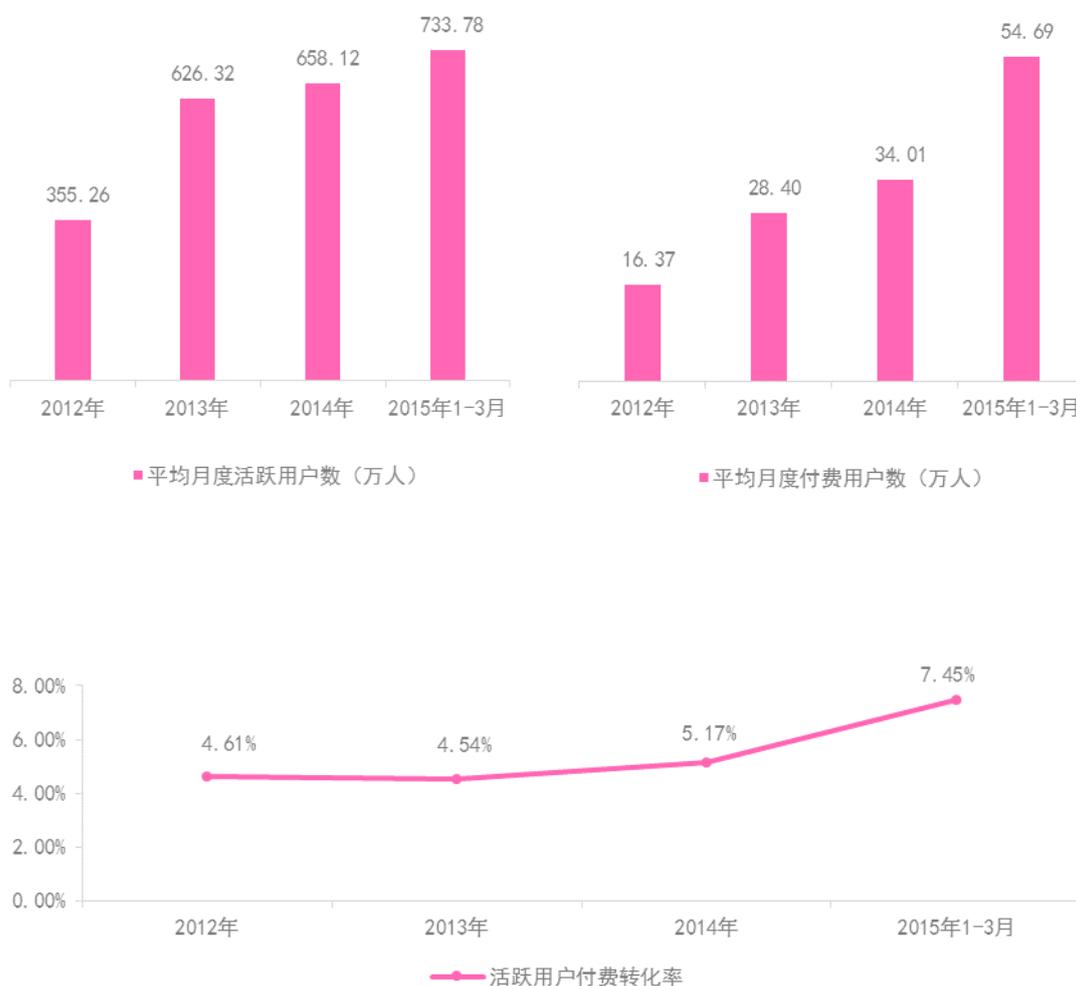






注：为保护用户隐私，以上图片均经过特殊处理。

报告期内，“有缘网”关键运营数据如下图所示：



注：1、月度活跃用户数指除去首次注册登陆外，该月至少登录一次的用户数量，平均月度活跃用户数指当年各月月度活跃用户数的算数平均值；

2、月度付费用户数指该月当期发生购买行为的用户数量，平均月度付费用户数指当年各月付费用户数的算数平均值；

3、活跃用户付费转化率指平均月度付费用户数与平均月度活跃用户数的比值。

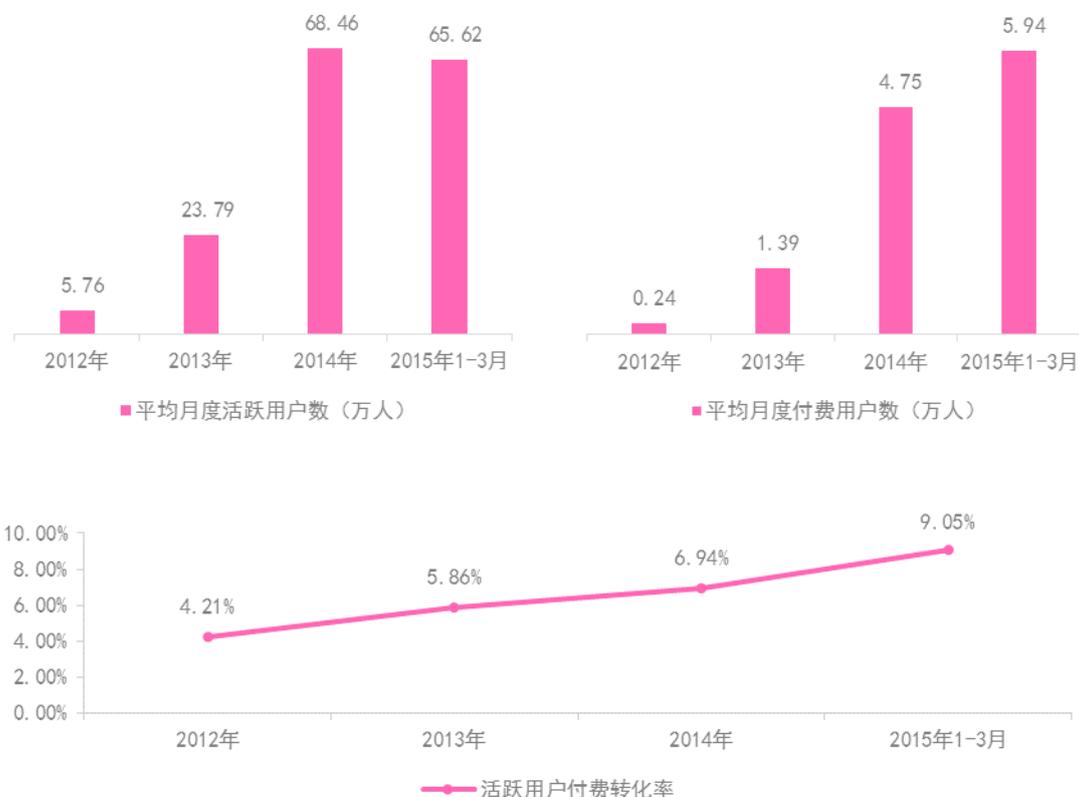
(2) 约会吧

针对年轻用户群体的交友需求，公司在“有缘网”基础上开发了“约会吧”产品。该产品通过更多约会场景的设计使用户享受方便、高效的交友体验，为用户提供更为个性化的婚恋交友服务。“约会吧”主要功能如下：



注：为保护用户隐私，以上图片均经过特殊处理。

报告期内，“约会吧”关键运营数据如下表所示：



注：1、月度活跃用户数指除去首次注册登陆外，该月至少登录一次的用户数量，平均月度活跃用户数指当年各月月度活跃用户数的算数平均值；

2、月度付费用户数指该月当期发生购买行为的用户数量，平均月度付费用户数指当年各月付费用户数的算数平均值；

3、活跃用户付费转化率指平均月度付费用户数与平均月度活跃用户数的比值。

2、主要产品提供的服务内容

公司主要产品提供的服务包括基础服务和增值服务，其中基础服务又包括免费服务和收费服务。具体情况如下：

(1) 基础服务

① 免费服务

免费服务	服务内容	图例
------	------	----

搜索	用户可按年龄、居住地、身高、收入、学历等参数搜索相匹配的异性用户。	
查看异性资料	用户可查看异性上传的照片、年龄、身高、所处城市、性格特征、兴趣爱好、征友条件等详细资料。	
打招呼	用户在浏览异性用户资料后, 可通过相关功能键与异性用户打招呼。	

注: 为保护用户隐私, 以上图片均经过特殊处理。

②收费服务

收费服务	服务内容	图例
写信服务	男性用户给异性用户写信需付费, 付费方式分为包时付费和按人次付费, 其中按人次付费需购买虚拟货币“豆币”。	

注: 为保护用户隐私, 以上图片均经过特殊处理。

(2) 增值服务

用户可购买VIP会员以享受增值服务，提高交友效果。增值服务主要包括信件对方邮箱置顶、最近登录时间、专属特权标志、搜索排名优先等，具体情况如下表所示：

增值服务	服务内容	图例
信件对方邮箱置顶	VIP 用户发送的信件可在对方信箱中置顶展示	
最近登录时间	在对方空间可以查看用户是否在线	
专属特权标志	购买后点亮专属服务标志，对方空间可见	
搜索排名优先	搜索页中 VIP 用户优先被推荐	

注：为保护用户隐私，以上图片均经过特殊处理。

3、广告及推广服务

广告发布服务指在“有缘网”等产品上为广告客户提供广告位，通过投放图片、链接地址等方式推广产品。推广服务指公司与移动运营商体系内的企业共同为移动用户提供移动增值服务。

(三) 主营业务收入构成

1、收入构成按收入类型分布情况

报告期内，公司主营业务收入按收入类型分布如下：

单位：万元

服务类型	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
在线婚恋交友收入	9,681.16	89.58%	29,357.59	88.54%	18,763.59	92.10%	6,671.13	90.67%
广告及合作推广收入	1,126.71	10.42%	3,798.10	11.46%	1,608.92	7.90%	686.40	9.33%
合计	10,807.86	100.00%	33,155.70	100.00%	20,372.51	100.00%	7,357.53	100.00%

2、在线婚恋交友收入按产品类别分布情况

报告期内，公司在线婚恋交友收入按产品类别分布如下：

单位：万元

产品	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
有缘网	7,885.07	81.45%	24,848.64	84.64%	18,010.18	95.98%	6,602.45	98.97%
约会吧	1,099.63	11.36%	3,403.55	11.59%	753.66	4.02%	68.68	1.03%
其他	696.45	7.19%	1,105.39	3.77%	-	-	-	-
合计	9,681.16	100.00%	29,357.59	100.00%	18,763.59	100.00%	6,671.13	100.00%

3、在线婚恋交友收入按平台分布情况

报告期内，公司在线婚恋交友收入按平台分布如下：

单位：万元

平台	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
WAP	4,848.64	50.08%	14,685.15	50.02%	13,340.43	71.10%	5,421.91	81.27%
APP	4,601.83	47.53%	13,042.08	44.42%	5,180.61	27.61%	1,249.22	18.73%
Web	213.59	2.21%	1,583.46	5.39%	242.55	1.29%	-	-
其他	17.1	0.18%	46.91	0.16%	-	-	-	-
合计	9,681.16	100.00%	29,357.59	100.00%	18,763.59	100.00%	6,671.13	100.00%

(四) 主营业务经营模式

本公司主营业务的经营模式主要涉及盈利模式、运营模式、产品研发模式及采购模式，具体情况如下：

1、盈利模式

针对在线婚恋交友服务，公司对部分基础服务和增值服务面向个人用户收费。同时，随着公司用户规模的积累及产品优势的提升，在移动互联网领域面向企业客户提供广告及推广服务。

(1) 在线婚恋交友收入

①包时收入

公司提供写信包月和会员特权包月两种服务模式。写信包月服务提供一个月、三个月、半年、一年等多种时限选择，用户付费后可在包时期限内与所有异性用户通信；会员特权包月服务提供一个月、三个月、一年等多种时限选择，用户成为会员后将享受多种特权，如信件对方邮箱置顶、最近登录时间、专属特权标志、搜索排名优先等。

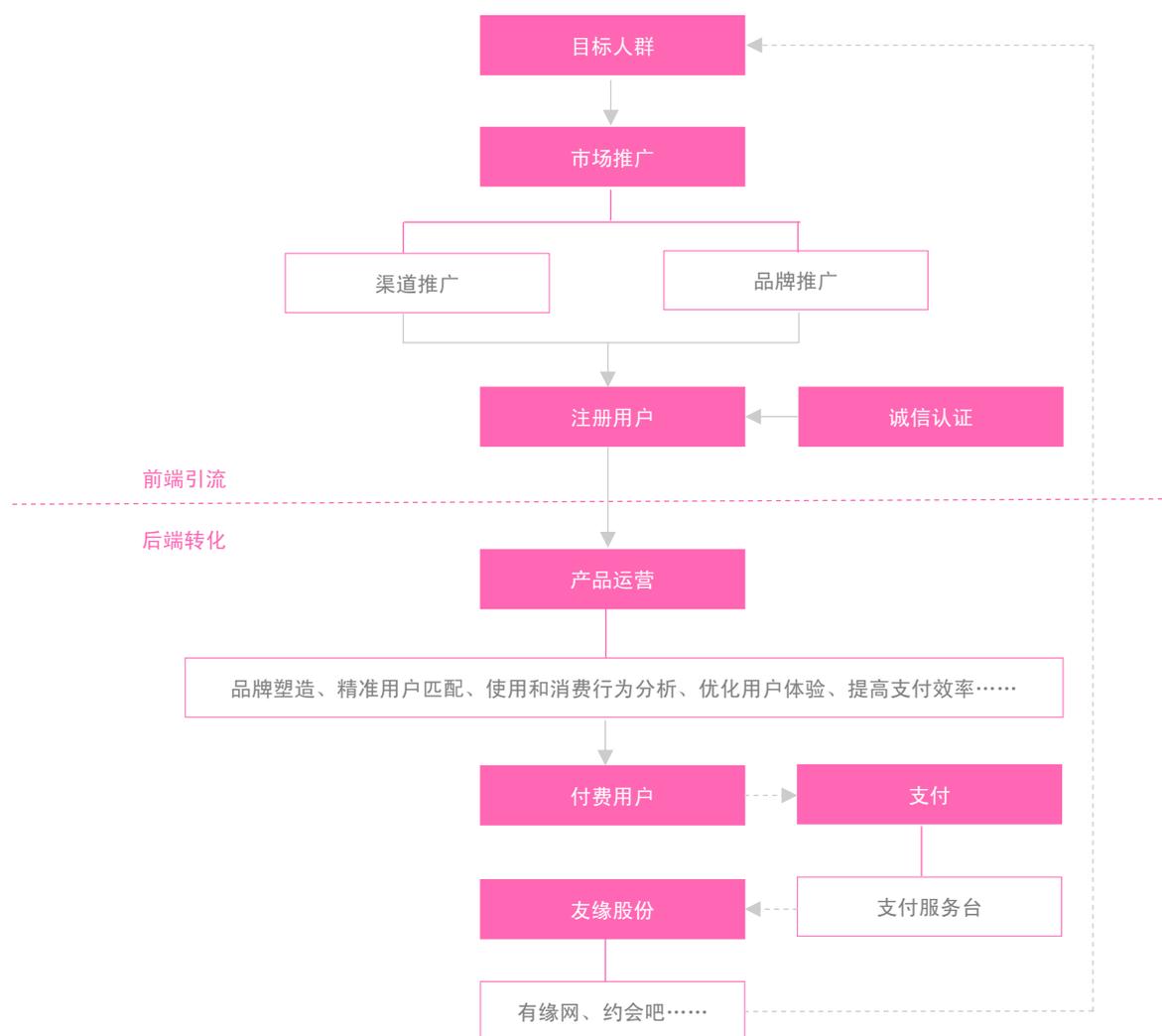
②豆币收入

通过充值豆币，用户可按人次购买写信服务或购买动感礼物、获得更多展示资格等其他增值服务。

(2) 广告及合作推广收入

经过多年发展，公司主要产品积累了海量用户，具有较高的市场影响力和知名度，公司通过在自有产品中投放图片、文字、链接地址等方式进行广告投放和产品推广并收取广告及推广费用。

2、运营模式



(1) 市场推广

①渠道建设

公司主要通过通过在腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360、搜狐、新浪、猎豹等具有入口级价值的互联网平台上建立垂直入口，将用户吸引和聚集在公司的应用中，从而打造面向大众人群的婚恋交友专属平台。

在实践操作中，公司以用户线上行为的大数据积累和分析为依托，进行高效的渠道甄别和筛选，捕捉目标用户的特定需求，以有效导入公司产品。具体实施分为渠道商信息获取和筛选、渠道测试及专项评估、商务谈判、合作落

实、费用结算等五个步骤。

②品牌建设

必要的媒体宣传和品牌塑造是提升公司品牌知名度的重要手段，可以增强用户信任感和忠诚度，强化渠道渗透力，提升用户消费意愿。公司品牌建设主要是通过有效的广告策划及实施来实现的。

(2) 产品运营

公司产品运营的核心是将前端渠道建设所抓取的注册用户转化为付费用户。公司主要通过如下方式提升用户消费意愿：第一，通过多种途径进行品牌塑造，提升用户对公司产品的认知度和信任度；第二，引导用户在注册和使用过程中不断完善个人资料，通过用户资料分析精准匹配异性用户，提高用户活跃度；第三，通过对用户的线上行为和消费记录进行分析，有针对性的为其提供合适的服务内容和形式；第四，持续优化支付环境，提高支付便捷性；第五，加强用户反馈，优化产品及服务细节，持续提升用户体验；第六，赋予平台更多的社交属性，营造线上线下相结合的立体社交场景。

(3) 诚信认证

塑造真实、诚信的行为意识是婚恋交友平台持续发展的基础。为了抵制虚假信息、网络欺诈等不良行为，公司一直秉承诚信经营理念并采取如下措施：第一，设置交友风险提示系统、敏感词库预警系统、“疑似云”用户行为排查系统，逐步建立并完善诚信体系；第二，强化会员实名制认证，用户只有经过包括手机认证或身份证认证等方式，提高诚信级别后，才能与异性用户进行沟通交流；第三，建立用户举报机制和黑名单制度，对欺诈行为查实后予以惩罚；第四，2014年11月，公司联合平安产险，率先在婚恋行业引入保险机制，推出“恋爱无忧险”，供用户选择使用，可进一步保障用户利益；第五，加大系统安全性建设投入，防止不良分子利用系统漏洞侵害用户利益。

(4) 支付平台支持

公司个人用户主要通过第三方支付平台进行充值消费。目前，用户可通过支付宝、易联、易宝等支付平台进行充值。公司通过支付平台历史数据分析、

用户调研、市场调研等方式对支付平台进行比较筛选，并通过产品设计、技术开发等环节配合实施，形成了多元化的支付体系。

3、产品研发模式

为了提升用户体验，提供更好的互联网婚恋交友服务，公司高度重视并致力于不断提高婚恋交友产品的研发能力。公司制定了包括产品调研与立项、产品研发项目组组建、产品的开发与制作、产品测试与修改、产品上线运营等步骤在内的产品研发流程。

(1) 产品调研与立项

公司坚持以用户需求为导向，项目立项人员需根据市场调研和用户需求形成产品设计研发概念，并撰写立项说明书后提出立项申请。根据项目规模大小，由公司相关人员组成项目委员会对项目进行审核。通过审核后，确定产品、技术、UI人员，制定开发计划并进入具体研发阶段。

(2) 产品研发项目组组建

新产品研发项目通过立项评审之后，公司将根据项目类型及人员需求，结合迭代开发的研发机制，及时组建满足开发需求的产品研发团队。产品研发团队通常由一位项目经理统筹管理，下设策划组、程序组、美术组、测试组以及运营组。

(3) 产品的开发与制作

研发期间项目负责人及项目核心人员会根据项目具体情况进行项目进度把控。项目组以月度为单位对项目开发进度、成本投入向立项委员会进行反馈，同时实时更新各项资源，及时备份，加强项目流程管理控制。

(4) 产品测试与修改

公司将在每款产品的研发后期及正式运营前期设置产品测试期。测试期内，项目组将通过用户反馈数据对产品进行优化调整。

(5) 产品上线推广

产品正式上线后，公司将为项目组配置专业化运营团队。运营人员主要负责产品活动的策划与执行、测试调整、新版本上线，并处理用户意见反馈、进行用户管理等。在产品上线初期，公司将通过多种宣传模式对产品进行全面集中的市场推广。

4、采购模式

公司是移动互联网企业，采购模式与传统生产企业存在较大差异。公司的对外采购主要为传统媒体广告、互联网广告、推广服务、服务器采购和服务器机位、带宽租赁，以及用于产品研发及运营所需的计算机等软硬件设备等。其中传统媒体广告、互联网广告以及推广服务的具体模式详见本节“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（四）主营业务经营模式”之“2、运营模式”之“（1）市场推广”。

在服务器及软硬件采购等方面，公司制定了完善的采购流程，以确保所需服务和设备的持续稳定供应。

(1) 采购计划制定

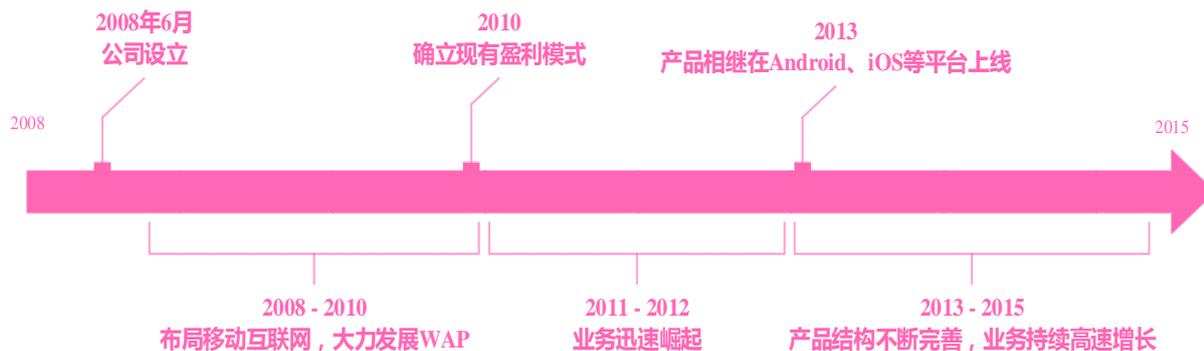
公司产品中心和运营部门会定期对产品线上运营情况进行评估，并结合现有服务器的运行状况和带宽使用情况制定服务器和带宽的采购计划。

(2) 采购计划执行

服务器采购方面，公司会选择公信力较高且价格合理的服务器提供厂商进行采购，待沟通确认所需服务器数量、购买价格和相关条款后签订采购合同。服务器机位及带宽租赁方面，公司会根据自身需求，租赁地理位置合理且品牌知名度较高的IDC机房，经沟通协商后签订租赁合同。

(五) 公司主营业务演变情况

自2008年设立至今，公司一直从事移动互联网婚恋交友业务，主营业务未发生重大变化。公司主营业务发展历程如下：



(六) 主营业务流程图

1、产品研发及更新流程

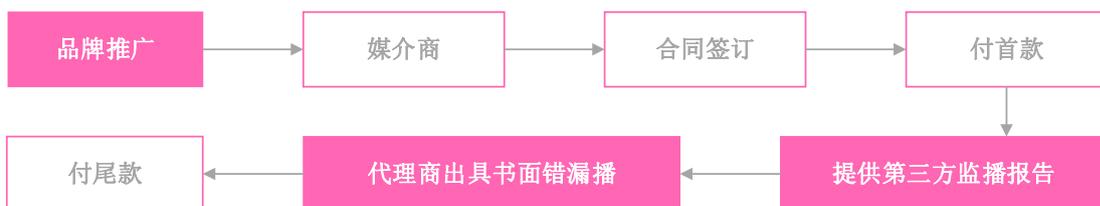
(1) 产品研发流程



(2) 产品更新流程



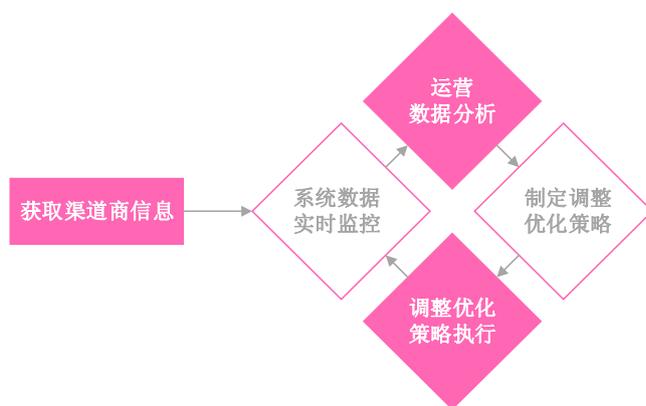
2、品牌建设流程



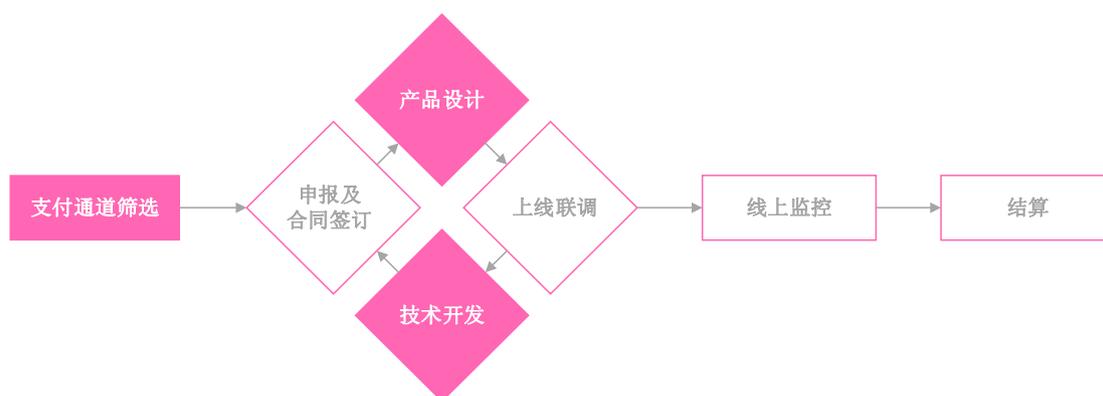
3、渠道建设流程



4、产品运营控制流程



5、第三方支付控制流程



二、公司所处行业的基本情况及其竞争情况

公司主营业务属于互联网婚恋交友行业，根据中国证监会2012年11月16日发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订稿）》，公司属于“I64 互联网和相关服务”。

（一）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和政策

1、行业主管部门及监管体制

（1）行业监管体制

公司所处互联网婚恋交友行业属于互联网信息服务业的子行业之一，行业行政主管部门为工信部。

工信部主要负责拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划、推进信息化和工业化融合，制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业

政策，制定技术政策、技术体制和技术标准等工作，具体包括统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务，并承担通信网络安全及相关信息安全管理责任。

(2) 行业协会

本行业的主要自律性组织为中国互联网协会。中国互联网协会（GPC）隶属于工信部，其主要职责是：制订并实施互联网行业规范和自律公约，充分发挥行业自律作用，维护国家信息安全，维护行业整体利益和用户利益，促进行业服务质量的提高。

2、行业主要法律法规及政策

(1) 行业主要法律法规

序号	法律法规名称	主要内容和目的	日期
1	《互联网用户账号名称管理规定》	机构或个人在使用博客、微博、即时通信工具、论坛、贴吧、跟帖评论等互联网信息服务时需通过真实身份信息认证后注册账号。	2015年3月
2	《电信和互联网用户个人信息保护规定》	进一步完善了用户个人信息保护法律制度，规范电信服务、互联网信息服务过程中收集、使用用户个人信息的活动。同时，该规定也进一步明确了电信业务经营者、互联网信息服务提供者收集、使用用户个人信息的规则和信息安全保障措施。	2013年6月
3	《关于加强网络信息保护的决定》	主要提出了网络服务提供者和其他企业事业单位在业务活动中收集、使用公民个人电子信息时应遵循的规则和禁止的事项。	2012年12月
4	《规范互联网信息服务市场秩序若干规定》	明确了互联网信息服务的行为准则，服务规则和行为边界，明确了禁止实施的侵犯其他网络信息服务提供者权益的行为，规范了互联网“测评”活动，明确了禁止实施的侵犯用户合法权益的行为，规范了在用户终端上安装、运行或者捆绑软件的行为，规范了广告窗口弹出行为，强化了对用户个人信息的保	2011年12月

序号	法律法规名称	主要内容和目的	日期
		护。	
5	《关于维护互联网安全的决定》	对保障互联网的运行安全,维护国家安全和稳定,维护社会主义市场经济秩序和社会管理秩序,以及保护个人、法人和其他组织的人身、财产等合法权利进行了行为规范,定义了对危害互联网安全的行为和处罚措施。	2000年12月
6	《互联网信息服务管理办法》	对中国境内的互联网信息服务活动进行规范,将互联网信息服务界定为通过互联网向网上用户提供信息的服务活动,并分类为经营性互联网信息服务以及非经营性互联网信息服务,规定从事互联网信息服务提供者按该办法取得有关主管部门的同意文件,规定其不得发布传播法律及行政法规禁止的内容。	2000年9月

(2) 移动互联网行业相关政策

近年来,国家先后出台了一系列政策措施,对移动互联网行业发展予以支持、鼓励,主要政策情况如下:

2013年8月14日,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,将培育移动互联网等产业发展作为“稳增长、调结构、惠民生”的重要手段;3天后,国务院发布“宽带中国”战略,首次将宽带明确定位为“经济社会发展的战略性公共基础设施”。

2015年3月5日,国务院总理李克强向大会作了政府工作报告,在对2015年工作总体部署中提出要制定“互联网+”行动计划,推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展,引导互联网企业拓展国际市场。

“十二五”规划重点指出移动互联网是未来重点扶持的产业方向,从战略层面为行业发展提供了有利的支撑,同时不同部门出台多种扶持政策,为行业的发展创造了良好的发展环境。产业政策的引导作用将推动行业内企业的技术进步,促进企业提高自主创新能力,为激发市场空间提供了宽松的政策环境。

3、行业管理体制及行业政策对发行人的影响

我国相关法律、法规及相关行业的监管体制对行业内企业的规范运作、资质认证方面提出了较高的要求，该行业具有一定的进入壁垒。如果行业内企业不能够满足相关要求，则会面临被相关部门处罚的风险。公司需要不断加强在上述方面的管理，以满足国家的相关要求，保证生产经营的正常进行。同时，公司所处的移动互联网行业受到国家产业政策的支持鼓励，会极大推动移动互联网产业发展，加速移动互联网产品升级，公司及相关企业将从中受益。

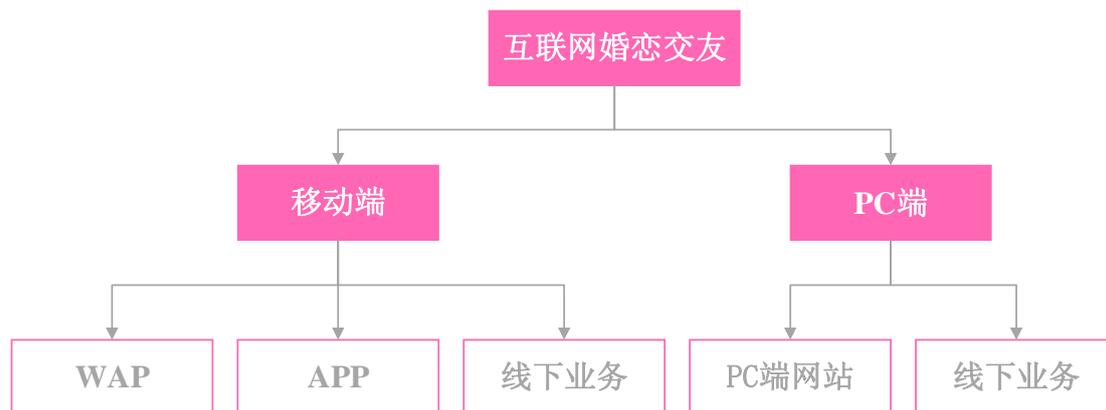
(二) 行业概况

1、互联网婚恋交友服务分类

互联网婚恋交友指交友双方在互联网上以交友或达成婚姻关系为目的而进行的一系列查看个人资料、线上交流互动和线下相亲交友，最终达成婚姻关系的交友行为。

互联网婚恋交友服务指互联网婚恋交友服务提供商通过互联网渠道为用户提供基于互联网存储和匹配的交友服务。

按照互联网婚恋交友用户使用终端不同，其分类如下图所示：



根据使用端不同，互联网婚恋交友服务可分为PC端婚恋交友服务和移动端婚恋交友服务。PC端婚恋交友服务指服务提供商通过PC端网站向用户提供婚恋交友服务，包括PC端互联网衍生出的线下业务部分。移动端婚恋交友服务指服务提供商通过移动端向用户提供婚恋交友服务，包括移动端互联网衍生出的线

下业务部分。移动端主要以APP和WAP为主，APP包含Android、iOS等多平台客户端。

2、中国互联网婚恋交友行业探索发展历程

(1) 探索发展期（1998年至2009年）

我国互联网婚恋交友行业起步于1998年，随着国内首个在线交友网站中国交友中心在线网站的建立，中国互联网婚恋交友行业进入探索发展期，各大婚恋交友网站如世纪佳缘、百合网、有缘网相继成立。

(2) PC互联网婚恋交友逐步进入成熟期（2009年至2012年）

经过十余年的探索和发展，2009年互联网婚恋交友行业的企业数量大幅增加，用户群体已相对广泛，行业规范和运营模式逐步稳定。2010年以来，众多相亲电视节目的开播使得互联网婚恋交友网站的知名度大幅提高，带动互联网婚恋交友行业进入成熟期。同期，移动互联网婚恋交友市场已初具规模，盈利模式基本确定。

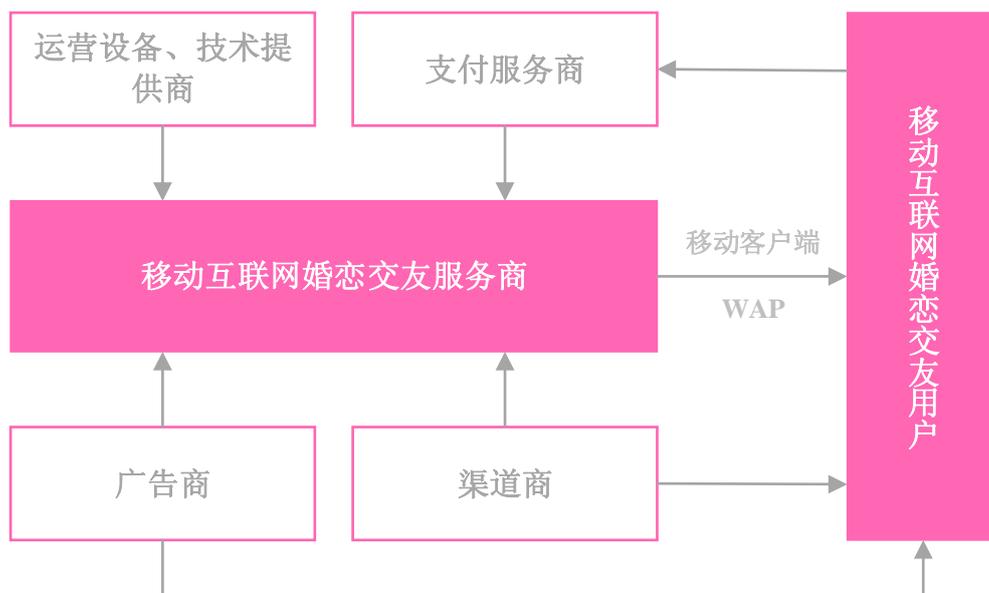
(3) 移动互联网婚恋交友进入快速增长期（2012年至今）

随着移动互联网的迅速发展，移动互联网婚恋交友市场实现爆发式增长。相比PC端，移动互联网婚恋交友产品能够覆盖更广泛的用户，使用户可以随时随地接入互联网享受婚恋交友服务。目前，主要互联网婚恋交友服务提供商的用户在移动端的活跃性已超过或接近PC端。根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年，中国移动互联网婚恋交友市场规模达到11.70亿元，同比增长49.40%，预计2017年市场规模将超过34亿元。移动互联网婚恋交友市场将成为行业的主要发展方向。

另一方面，随着用户行为习惯的改变，PC端婚恋交友市场规模增长已趋于平缓，传统PC端互联网婚恋交友服务提供商正转向线下市场寻找盈利机会，电话红娘、红娘约见等服务成为新的增长点。

3、移动互联网婚恋交友行业产业链结构

从移动互联网婚恋交友行业的产业链来看，主要包括移动互联网婚恋交友服务提供商、渠道商、广告商、支付服务商、运营设备及技术提供商和移动互联网婚恋交友用户。行业产业链如下图所示：



(1) 移动互联网婚恋交友服务提供商负责产品的开发、运营，并通过渠道商、广告商等各种资源进行品牌及产品推广等。

(2) 渠道商主要通过其自身推广渠道（包括Web门户或社区、WAP站点、移动终端应用软件等）向用户提供移动互联网婚恋交友平台及产品的资讯介绍、下载链接或使用页面等，对移动互联网婚恋交友服务进行推广。

(3) 广告商通过电视媒体等平台对移动互联网婚恋交友服务提供商进行推广宣传。

(4) 支付服务商负责向用户提供产品消费行为的计费支付渠道，包括网上银行、银行卡、手机话费、手机充值卡等。

(5) 运营设备及技术提供商负责在产品开发、运营等各个环节提供硬件产品及相关技术支持。

(6) 移动互联网婚恋交友用户通过下载客户端、登陆WAP网页或微信等移

动平台后，从移动互联网婚恋交友服务提供商获取移动婚恋交友服务。

4、运营模式

移动互联网婚恋交友服务提供商独立完成产品的开发及运营，通过渠道商、广告商进行品牌及产品推广，通过支付服务商进行收益结算。

5、盈利模式

从移动互联网婚恋交友服务内容来看，主要盈利模式包括：信件交换服务收入、增值服务收入、广告及推广收入等。

(1) 信件交换服务收入

用户线上交友时进行信件交流的基础服务，用户通过预付购买虚拟货币，进行按次、按月、按季度或按年等不同方式付费，以与其他会员进行线上初步交流和沟通。

(2) 增值服务收入

用户为信件交换之外的其他增值服务支付的费用，包括虚拟礼品、首页展示、提高排名和在线聊天等。

(3) 广告及推广收入

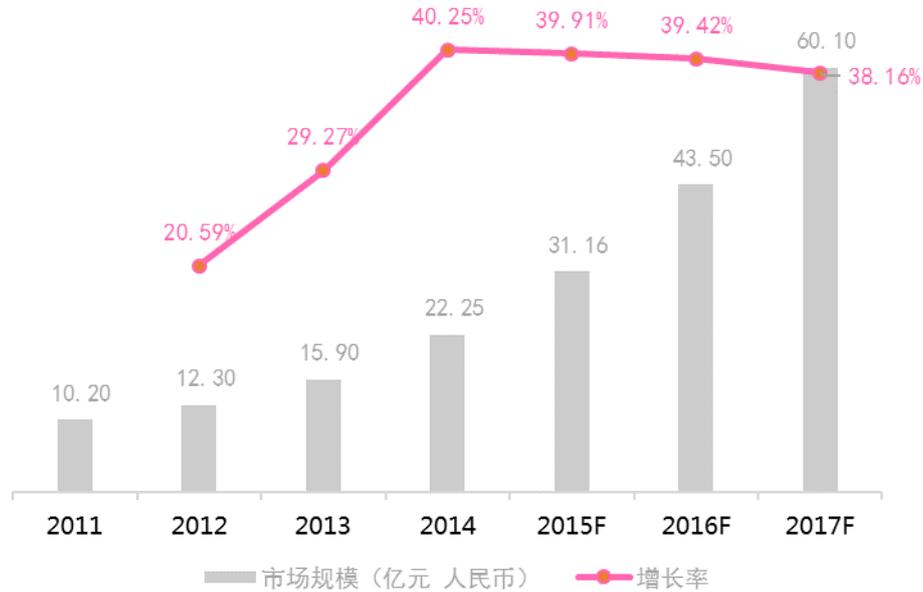
移动互联网婚恋交友服务提供商通过在其平台或产品上发布广告或进行推广并收取相关费用。

(三) 行业市场规模和竞争格局

1、我国互联网婚恋交友市场规模

根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年我国互联网婚恋交友市场规模为22.25亿元，较2013年增长40.25%，预计至2017年中国互联网婚恋交友市场规模将超过60.10亿元，2014年至2017年年均复合增长率将达39.27%，未来中国互联网婚恋交友市场将保持较高的增长速度。

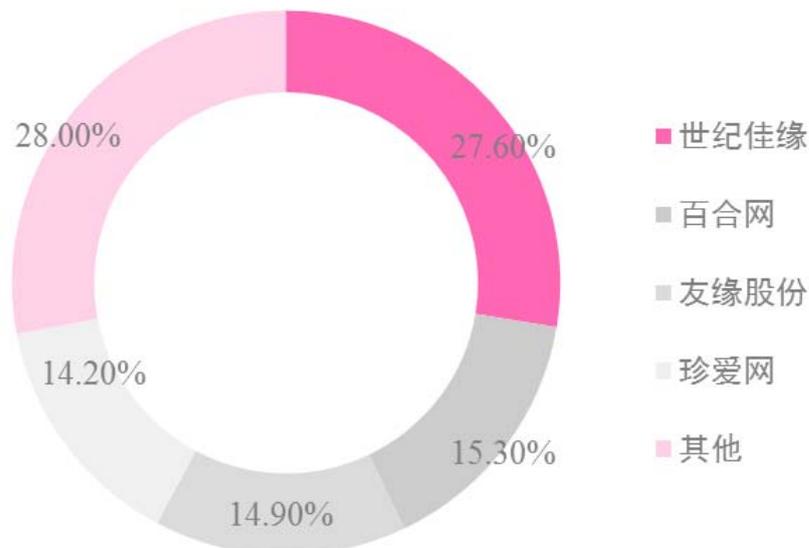
2012年至2017年中国互联网婚恋交友市场规模如下图所示:



资料来源: 易观智库《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》。

2014年互联网婚恋交友服务提供商收入规模排名中, 世纪佳缘、百合网、友缘股份、珍爱网位于市场前四名, 市场份额分别为27.6%、15.3%、14.9%和14.2%, 占据了中国互联网婚恋交友市场72%的份额。

2014年中国互联网婚恋交友服务提供商市场份额如下图所示:

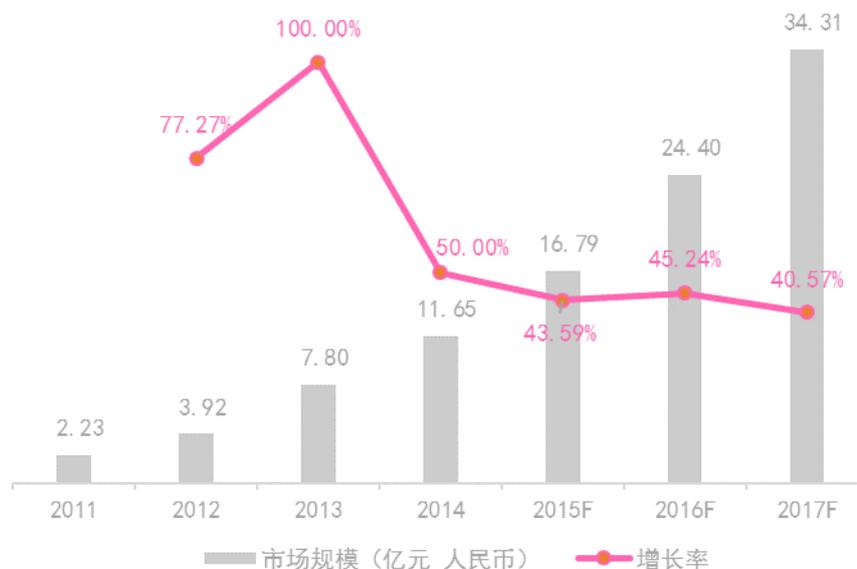


资料来源: 中信建投证券研究所收集整理

2、我国移动互联网婚恋交友市场规模

在移动互联网迅速发展和移动设备保有量大幅增长的背景下，为满足用户对移动互联网婚恋交友服务的需求，中国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端投入力度，相继推出WAP网站、Android及iOS等移动客户端平台，移动互联网婚恋交友市场规模迅速增长。根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年我国移动互联网婚恋交友市场规模达到11.65亿元，较2013年增长50%，2011年至2014年年均复合增长率高达73.52%，实现爆发式增长，预计至2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模将达到34.31亿元，2014年至2017年年均复合增长率达到43.34%，未来中国移动互联网婚恋交友市场仍将保持较高的增长速度。

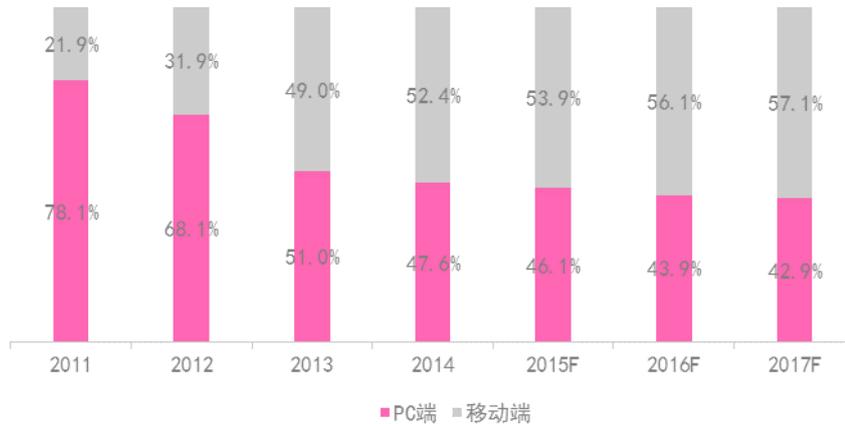
2012年至2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模如下图所示：



资料来源：易观智库《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》。

在市场结构方面，根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年中国移动互联网婚恋交友市场规模在整体互联网婚恋交友市场中的份额达到52.4%，首次超过PC端。中国互联网婚恋交友市场正在经历PC端向移动端的迁移转变。随着移动互联网建设进一步完善，移动互联网婚恋交友市场占比将进一步扩大，预计2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模在整体互联网婚恋交友市场中的份额将达到57.1%。

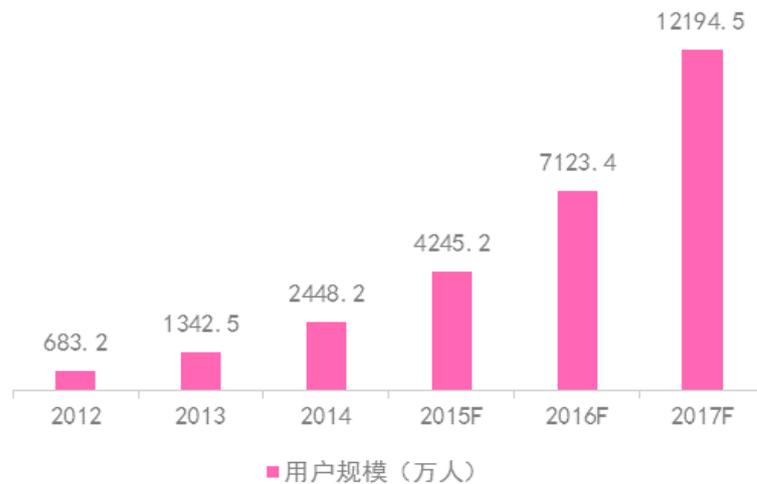
2011年至2017年中国互联网婚恋交友市场结构如下图所示:



资料来源: 易观智库《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》

在用户规模方面, 随着移动互联网的快速发展, 3G/4G网络覆盖面的不断增长, 公共和商业区域Wi-Fi覆盖率大大提高, 用户可随时接入互联网, 对互联网依赖性增强, 推动移动互联网婚恋交友用户规模高速增长。根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》, 2014年中国移动互联网婚恋交友用户规模达到2,448.2万人, 较2013年增长82.4%, 2012年至2014年年均复合增长率高达89.30%, 预计2017年中国移动互联网婚恋交友用户规模将有望超过1亿人, 2014年至2017年年均复合增长率70.78%, 仍将保持高速发展。

2012年至2017年中国移动互联网婚恋交友用户规模如下图所示:



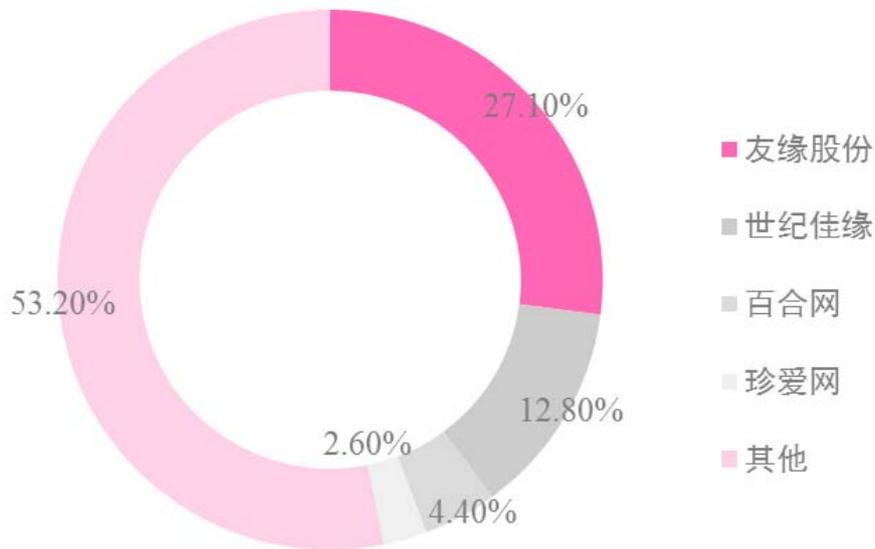
资料来源: 易观智库《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》

3、我国移动互联网婚恋交友市场竞争格局

随着移动互联网的快速发展以及智能移动端的逐步普及，中国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端市场投入。友缘股份自成立起就定位于移动端婚恋交易服务，凭借丰富的移动互联网婚恋交友运营经验和对移动端产品的深刻理解，在产品上进行了易用性设计，让界面更为简单、功能更为实用，并通过WAP和移动端积累了大量用户，在移动互联网婚恋交友行业取得了领先地位。随着移动互联网生态体系的不断完善，互联网婚恋交友服务提供商移动端的产品形态和业务平台更加多元化，目前已形成包含iOS客户端、Android客户端、WAP等多平台的移动端业务体系。

根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年互联网婚恋交友服务提供商移动端收入规模排名中，友缘股份、世纪佳缘、百合网、珍爱网位于市场前四名，市场份额分别为27.1%、12.8%、4.4%和2.6%，占据了中国移动互联网婚恋交友市场46.7%的份额。

2014年中国移动互联网婚恋交友服务提供商市场份额如下图所示：



资料来源：易观智库《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》

（四）行业特有经营模式及盈利模式

1、经营模式

移动互联网婚恋交友服务的运营模式包括产品的研发、运营、推广以及收益结算。关于运营模式的具体介绍见本节之“二、公司所处行业的基本情况及其竞争情况”之“（二）行业概况”之“4、运营模式”。

2、盈利模式

移动互联网婚恋交友行业的主要盈利模式包括：信件交换服务费、增值服务费、广告收费等。关于盈利模式的具体介绍见本节之“二、公司所处行业的基本情况及其竞争情况”之“（二）行业概况”之“5、盈利模式”。

（五）行业发展趋势

1、移动互联网婚恋交友市场规模持续快速增长

移动互联网婚恋交友产品与传统的PC互联网婚恋交友产品相比，具有方便使用、信息浏览模式符合用户需求、操作模式激发用户参与热情、可提供LBS位置服务等优势。

（1）方便使用。由于手机等移动设备具有便携性特点，用户可以随时随地享受移动互联网婚恋交友服务，并大大提高了产品的使用频率。

（2）信息浏览模式符合用户需求。移动互联网婚恋交友产品的界面以图片为主，符合人们的阅读习惯。在当下较快的生活节奏下，简单的界面使得用户可以在较短时间内获取更多有效信息，节约了用户的时间成本。

（3）操作模式激发用户参与热情。相比于PC端产品使用鼠标操作，移动端产品的触屏操作更能满足用户对冲动表达所引发的强烈需求，同时，移动端产品轻便交互的设计也在很大程度上增强了用户的参与热情，培养了用户的使用习惯，从而增加用户粘性。

（4）可提供LBS位置服务。基于LBS技术，移动互联网婚恋交友产品用户

能够随时随地寻找到周围符合自己征友条件的异性用户，使用户在体验生活情境式服务的同时，提高了找到理想伴侣的几率。

此外，随着3G移动网络的成熟、4G移动网络的迅速推广以及公共或商业区域Wi-Fi覆盖面的增加，网络易得性提高，使得移动互联网用户规模和对智能手机的依赖程度快速增加。同时，移动支付普及程度和安全性的大幅提高，使得用户逐渐形成了移动支付习惯，推动移动互联网婚恋交友市场规模持续快速增长。

根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，预计至2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模将达到34.3亿元，2014年至2017年年均复合增长率43.12%，未来中国移动互联网婚恋交友市场仍将保持较高的增长速度。

2、产品细分趋势明显

移动互联网婚恋交友用户活跃周期相对较短，用户在寻找到合适伴侣后会间歇式离开。为了满足用户多层次需求、延长产品生命周期，婚恋交友网站未来在丰富产品线过程中会呈现以下趋势：

(1) 向交友拓展：从交友需求入手，前端抓取用户，为婚恋用户积累潜在用户群；

(2) 分支拓展：在用户寻求婚恋对象时，同时提供相关服务，如恋爱等主题的产品销售以及游戏、广告推广等，增强用户粘性的同时实现流量变现；

(3) 后期延伸：用户实现婚恋需求后，提供婚礼婚庆等服务，深层次挖掘用户在交友阶段的需求，以延长行业生命周期。

3、O2O 增值业务趋势明显

O2O增值业务是指将广大的线上用户资源引至线下，并提供专属一对一定制化服务及相关衍生，如婚庆服务等。

随着传统线上婚恋交友服务模式已经逐渐成熟，大量线上用户存在线下交

流互动的需求，同时，移动互联网快速发展并以其数据传输的便捷性、用户基数的丰富性、信息收集的全面性以及移动技术的可扩展性等特点，能够完美地与O2O实现产业融合，以移动互联网技术与资源为基础，帮助O2O解决在传统的PC互联网上无法解决的诸如移动定位、用户数据采集、精准内容投放和运营模式创新机制缺乏等弱点，使线上线下的界限更加模糊，使婚恋衍生服务空间日益增大。

4、“大数据”将引领移动互联网婚恋交友行业实现突破式发展

在大数据快速发展的背景下，移动互联网婚恋交友行业的发展离不开对数据的全面获取及有效利用。移动互联网婚恋交友服务提供商能够通过问答、设置等方式获得用户价值观、兴趣爱好、生活习惯、爱情观等数据。通过大数据技术对上述数据进行有效分析与处理，将使婚恋服务提供商及时了解市场需求并为用户提供具有针对性的产品与服务，促进信息互动平台的不断完善。互联网广泛的大数据能够为移动互联网婚恋交友网站提供信息更为匹配的推荐服务，变革性的提升用户体验及配对效果，让“数据来当红娘”。

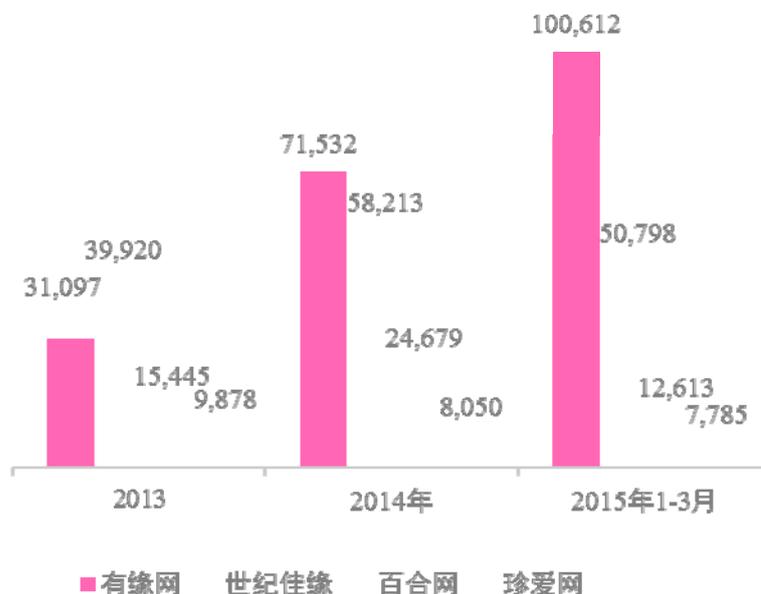
(六) 公司在行业中的市场地位

公司是中国领先的大众婚恋交友移动互联网平台，专注于为广大单身男女提供婚恋交友服务。公司用户以二、三、四线城市及农村地区的大众人群为主。公司于2008年开始布局移动互联网，是在线婚恋交友行业中最早基于移动互联网的婚恋交友平台之一，凭借丰富的行业经验和对大众人群婚恋交友需求的深刻理解，开发了有缘网、约会吧等一系列婚恋交友产品，积累了海量用户，并与腾讯、百度、阿里巴巴(UC)、奇虎360等知名互联网公司建立了良好的合作关系。2015年一季度，公司平均月度活跃用户数超过800万。

根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年互联网婚恋交友服务提供商移动端收入规模排名中，本公司位列第一，市场份额约为27.1%。此外，本公司两款移动互联网婚恋交友产品“有缘网”和“约会吧”在行业重要指标排名中均处于领先地位，其中，“有缘网”在移动APP月均覆盖人数、月均启动次数、月均使用时长、人均单日使用时长排名中

均位列第一；“约会吧”在移动APP月均覆盖人数、月均启动次数、月均使用时长、人均单日使用时长排名中均位于前五名。未来，公司将使用本次募集资金对现有产品有缘网和约会吧进行整体升级更新，全面提升用户体验并扩大用户覆盖面，从而进一步巩固公司在移动互联网婚恋交友行业的领先地位。

此外，百度指数显示，2012年、2013年、2014年以及2015年1-3月，以有缘网为关键字的年度平均移动搜索指数分别为13,584、31,097、71,532和100,612，增长速度较快，且在2014年至2015年3月期间，均高于同期以世纪佳缘、百合网、珍爱网等为关键字的年度平均移动搜索指数，具体情况如下图所示：



数据来源：百度指数

（七）发行人技术水平及技术特点

公司设立了专门的技术中心部门，为公司产品技术的开发、实现、优化、创新等提供全方位支持。凭借着过硬的技术研发实力，公司已实现对Android、iOS、WAP等移动互联网平台的覆盖。

凭借在移动互联网平台技术上的丰富经验，技术中心部门不断研发创新，使公司产品同时具备高并发、高响应、可伸缩、可扩展以及高容灾等特点。技术中心部门通过提高服务端处理性能和响应速度以及多方案的负载均衡技术，极大满足了产品对于高并发和高响应的需求；针对中国高度复杂的网络环境，

技术中心部门实现了多运营商交叉运维和数据互通，通过在产品架构的设计上快速增加或减少服务模块，使产品具备可伸缩和高扩展特性；同时，技术中心部门在平台架构设计中，添加了数据自动快速转移功能，从而保障了平台的访问质量，降低了网络波动以及其它不可预计事件带来的风险，具备较高的容灾能力。

在技术架构方面，公司技术中心研发团队搭建了可稳定运行的Hadoop集群用于计算每天数十亿运营数据，为运营团队分析运营报表提供了数据支持。同时，针对公司产品庞大的访问量，技术中心研发团队设计了一整套技术方案，采用了包括 MongoDB、Redis、SQS、MemCache、mysql、tomcat、CouchBase、Solr等设计架构。其中，CouchBase集群用于处理冗余用户、消息等数据，并进行主备容灾切换备份；Solr大型集群，用于处理分片冗余用户搜索数据，并进行主备容灾切换备份；通过mysql集群，实现主从同步、多主同步、主从分离等技术方案。为了提高用户交易的便捷性，技术中心研发团队设计了支付中心方案，搭建了支付中心架构，支付中心采用了20余台web容器集群，可提供全平台支付服务。同时，技术中心研发团队通过对SQS内部处理机制及编程语言的改造创新，每天可处理数十亿信息，为公司产品的稳定运行提供了强有力保障。

在云计算技术方面，公司大力发展云存储平台和云社交平台。云存储平台主要通过集群应用、网络技术、分布式文件系统等功能，将网络中大量不同类型的存储设备集合起来协同工作，共同对外提供数据存储和业务访问功能。目前，公司云存储平台主要应用于“有缘网”等产品的图片、语音、视频等资源的存储。云社交平台是基于云计算和移动互联网交互应用的虚拟社交应用平台，以建立“资源分享关系图谱”为目的，通过对“有缘网”用户资源进行统一整合、评测，形成有效资源池，从而向用户提供服务。

（八）发行人的竞争优势与劣势

1、行业内主要竞争企业情况

公司现阶段的竞争对手主要包括上海花千树信息科技有限公司（以下简称

“世纪佳缘”）、北京百合在线科技有限公司（以下简称“百合网”）、深圳市珍爱网信息技术有限公司（以下简称“珍爱网”）。

（1）世纪佳缘

世纪佳缘成立于2003年，是中国第一批互联网婚恋交友服务提供商之一，旗下拥有世纪佳缘、爱真心、求约会等互联网婚恋交友品牌。世纪佳缘于2011年5月11日在美国纳斯达克市场上市，成为首家在海外上市的中国在线婚恋交友公司。

（2）百合网

百合网成立于2005年，是中国首个采用“心灵匹配”模式进行会员匹配的婚恋交友网站，也是较早进行线上线下双平台业务的互联网婚恋交友服务提供商。

（3）珍爱网

珍爱网前身中国交友中心成立于1998年，2006年更名为珍爱网。珍爱网是提供专业红娘服务的相亲网站，主要运营模式是“网络征选+红娘电话服务”，即红娘通过电话为注册会员进行匹配服务。

2、发行人的竞争优势

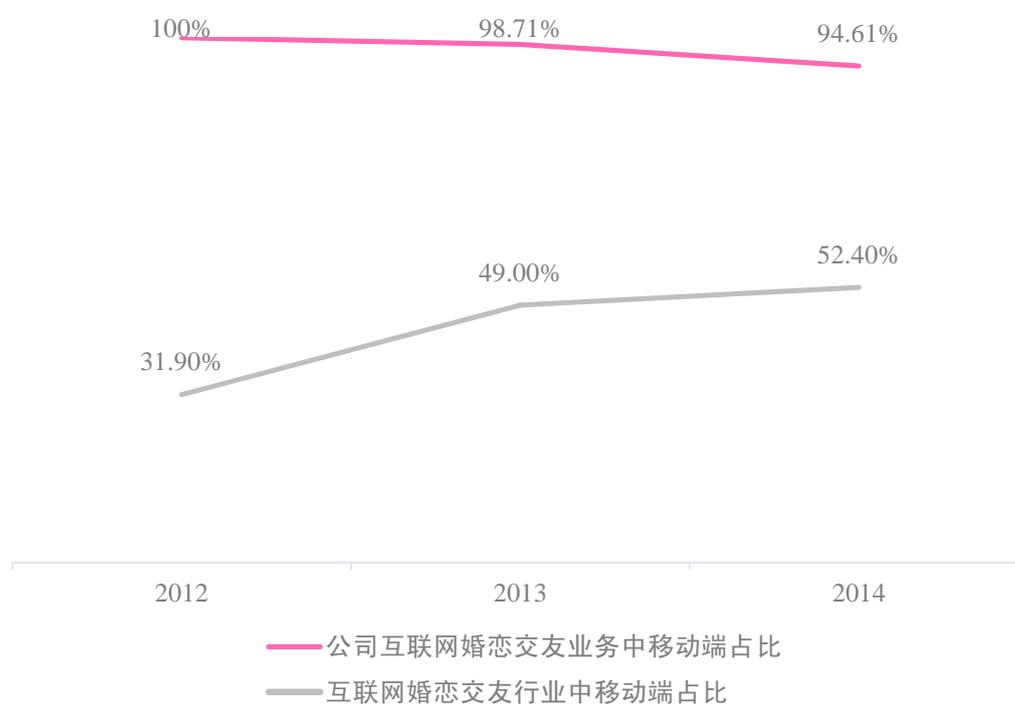
经过多年发展，公司在品牌影响力、用户规模、数据规模、营销策略、运营体系、衍生发展能力等方面都具有一定竞争优势，拥有一支对移动互联网和大众人群婚恋交友需求有着深刻理解的管理、运营、技术团队，形成了较为庞大的用户群体。

（1）专注于移动互联网婚恋交友服务的先发优势

①具有行业领先的移动互联网积累和用户理解

公司是互联网婚恋行业中最早一批基于移动互联网的婚恋交友平台，并一直专注于为二、三、四线城市及农村地区的大众人群提供婚恋交友服务，相对更具移动互联网基因，并且对大众人群的婚恋交友需求有着更深刻的洞察和理

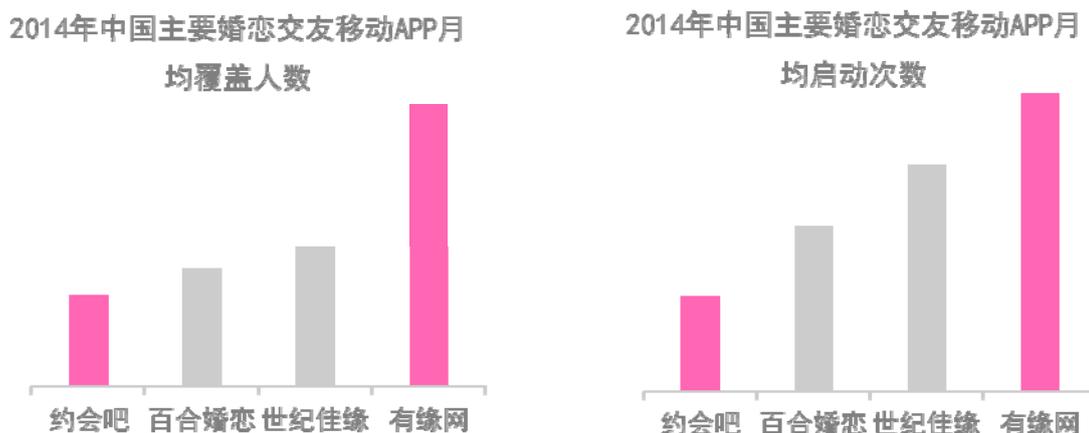
解。2012年至2014年，公司婚恋交友业务移动端占比与互联网婚恋交友行业中移动端占比情况如下图所示：



资料来源：易观智库《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》

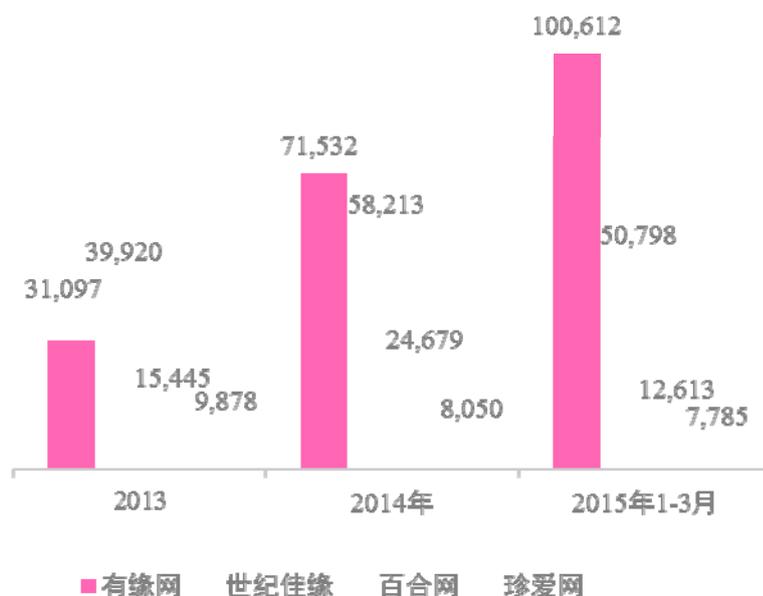
②具有行业领先的市场地位

经过多年的深耕，公司已占据行业领先地位。根据易观智库发布的《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年互联网婚恋交友服务提供商移动端收入规模排名中，公司位列第一，市场份额约为27.1%。公司两款移动互联网婚恋交友产品“有缘网”和“约会吧”在移动APP月均覆盖人数、月均启动次数、月均使用时长、人均单日使用时长等行业重要指标排名中均处于行业领先地位。



资料来源：易观智库《2015 中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》

此外，百度指数显示，2012年、2013年、2014年以及2015年1-3月，以有缘网为关键字的年度平均移动搜索指数分别为13,584、31,097、71,532和100,612，增长速度较快，且在2014年至2015年3月期间，均高于同期以世纪佳缘、百合网、珍爱网等为关键字的年度平均移动搜索指数。具体情况如下表所示：

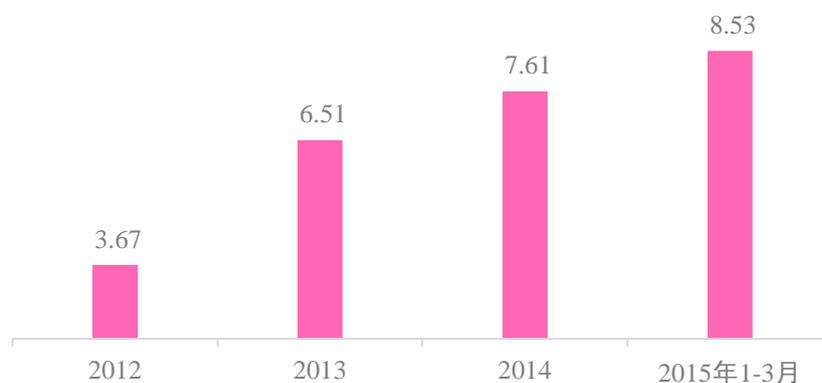


数据来源：百度指数

③拥有较庞大的用户规模和用户行为数据

公司一直致力于为大众用户提供易用性强、高性价比的移动互联网婚恋交友平台，让用户有更多的机会去接触、认识异性，进而找到理想对象，形成了较庞大的用户规模。2015年1-3月，公司平均月度活跃用户数超过800万。依托庞大的用户规模，公司积累了海量的用户行为数据，这些数据为公司产品开发、营销推广等提供了强大的数据支持，并进一步巩固提升了公司的先发优势。公司各年度平均月度活跃用户数情况如下：

2012年至2015年3月平均月度活跃用户数（百万人）



（2）营销优势

①基于大数据的渠道甄别和筛选体系

公司深耕渠道多年，积累了丰富的渠道建设经验和海量的用户线上行为数据，通过大数据的积累、分析和应用，逐步形成了完善的渠道甄别和筛选体系，为公司高效的利用渠道资源打下了良好基础。

②已形成多层次、广覆盖的营销体系

经过长期渠道资源的筛选和积累，公司已与业内众多优质渠道建立了稳定的合作关系，并已形成以战略渠道、大型渠道为主，中小型渠道为辅的多层次营销体系。在战略及大型渠道方面，公司已与腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、

奇虎360、搜狐、新浪、金山、猎豹等建立了良好的合作关系。公司基于大数据的营销策略以及高效的渠道筛选体系不仅为公司营销推广取得了良好的效果，也为渠道商和媒体带来了高效的回报，公司与渠道商和媒体逐渐形成了紧密双赢的合作关系。

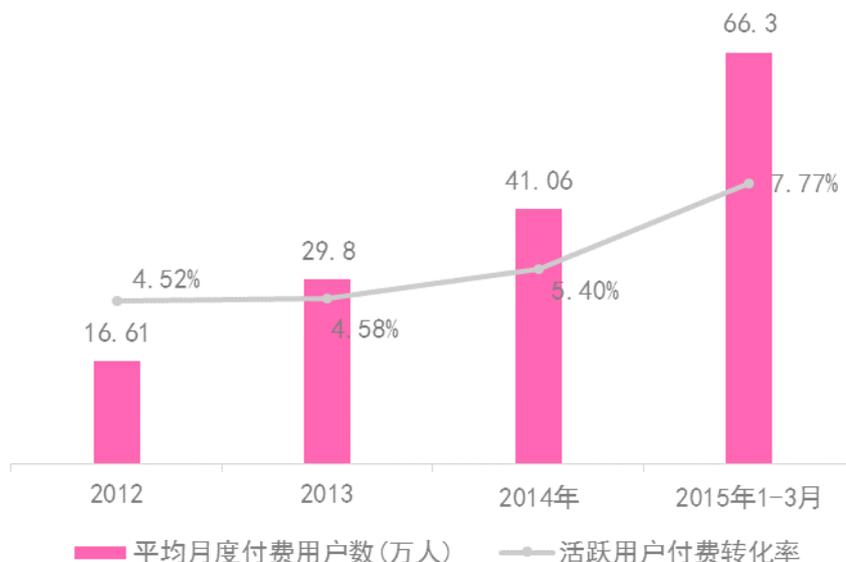


(3) 运营优势

基于对渠道推广数据和用户线上行为数据的深入分析挖掘，公司不断完善优化运营流程，形成了科学的运营体系，可有效把控从用户引入到付费转化的全过程，并根据运营数据分析结果，不断优化各个运营环节，以保证公司的运营效果。

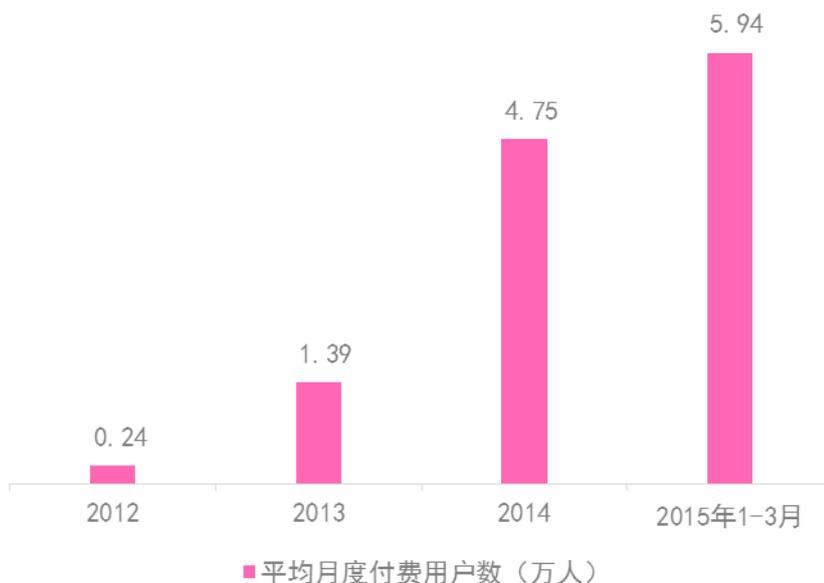
前端引流：公司渠道运营部门通过对渠道运营状况进行实时监控可及时发现渠道运营中的问题，并反馈相关部门进行处理；通过日常日报、周报、月报真实反映渠道运营状态，根据反映情况及时调整渠道运营策略，以保证引入用户的数量和质量。

后端转化：公司产品运营部门需按照产品运营控制流程要求，通过对产品关键运营数据进行包扩分钟、小时、天、周、月等不同时段的监控和深度分析，掌握用户线上行为习惯和产品运营情况，并制定相应的产品优化方案或运营策略调整方案，如品牌塑造、精准用户匹配、使用和消费行为分析、优化用户体验、提高支付效率等有效措施，从而有效提升用户的付费意愿，提高付费用户转化率。报告期内，公司付费用户转化率保持稳定增长，具体情况如下表所示：



(4) 公司具有较强的衍生发展能力

基于海量的用户规模和消费行为数据，以及高效的运营管理和渠道优势，公司逐步形成了较强的多品牌、多品类衍生发展能力。2012年，公司在已有“有缘网”品牌的基础上，推出了新品牌“约会吧”，“约会吧”在用户数量等方面均以较快速度增长，逐步成为公司又一具有市场影响力的品牌。2012年至2015年1-3月，“约会吧”付费用户情况如下表所示：



(5) 团队优势

公司核心管理、技术等团队基本具有超过7年的移动互联网婚恋交友行业经验，并一直服务大众人群，对移动互联网业务的运营模式和大众人群的婚恋交友需求有着深刻理解，能够准确把握市场机遇并提供符合行业发展趋势的优质产品，并带动公司产品研发、市场推广、商务合作等部门充分发挥协同效应，提升团队整体实力，从而增强公司市场竞争能力。

3、发行人的竞争劣势

(1) 缺乏有效的并购手段和资金

近年来，我国移动互联网行业发展迅速，随着技术的进步和商业模式的创新，行业内产业链也在跨界融合中不断拓展。因此，公司需通过并购等方式不断完善服务链条以便快速响应移动互联网的最新变化和趋势，但公司目前缺乏有效的并购手段和资金，不利于公司在发现合适的收购兼并或投资对象时，快速灵活的实施收购兼并或投资计划。

(2) 还未达到具有行业代表性的品牌高度

随着移动互联网的快速发展以及智能移动终端的逐步普及，我国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端市场投入，移动互联网婚恋交友行业竞争日趋激烈，公司需不断提升品牌知名度和影响力，从而巩固在大众线婚恋交友服务垂直行业的领先地位，构建具有行业代表性的品牌高度。

(九) 影响发行人发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国内单身人口规模庞大、人口流动性高，对在线婚恋交友的刚性需求大

中国社会“男大当婚、女大当嫁”的传统婚恋价值观仍然占据中国社会主流，同时，随着年轻一代受教育年限的增加，步入社会的时间推迟，工作后生活节奏较快，客观上造成大量晚婚晚育的社会现实，适婚人群中非婚人口规模

庞大的社会现实与传统的“男大当婚、女大当嫁”的价值观存在较大冲突。

在未婚人口中，性别比严重失衡，男性占比高，使得男性尤其是中低收入阶层男性寻求另一半的难度不断加大。此外，由于生活节奏加快、人口流动性高等原因限制了人们的社交范围，很难在自身社交圈内找到理想对象。因此未婚人口尤其是男性对在线婚恋交友服务具有较大的刚性需求，这为移动互联网婚恋交友市场的蓬勃发展奠定了社会基础。

(2) 国内移动互联网用户规模的持续增长为行业发展奠定了坚实的用户基础

随着近年来智能手机普及率的提升，我国移动互联网用户保持较快增长态势，截至2014年末，我国手机网民规模达5.57亿，较2013年底增加了5,672万人。网民中使用手机上网人群占比由2013年的81.0%提升至85.8%。（资料来源：CNNIC，《中国互联网络发展状况统计报告》）国内互联网用户尤其是移动互联网用户规模的持续增长是推动移动互联网婚恋交友行业发展的重要因素。

(3) 市场日益规范为行业健康发展营造良好的市场环境

近年来，随着《规范互联网信息服务市场秩序若干规定》、《关于加强网络信息保护的决定》、《电信和互联网用户个人信息保护规定》、《互联网用户账号名称管理规定》等法律法规的出台，移动互联网婚恋交友网站隐私保护体系、实名认证体系和电子支付方式逐渐完善，有效保障了用户接受移动互联网婚恋交友服务的隐私性、使用便捷性和安全性，促进移动互联网婚恋交友市场日益规范，从而为行业健康发展营造良好的市场环境。

(4) 移动通信网络的普及以及移动智能终端性能的全面提升为行业发展创造了有利环境

3G的普及、4G网络的大规模建设和Wi-Fi的大量普及为我国移动互联网的发展提供了良好的产业环境。用户在移动端的体验可以在现有图片、文字等的基础上流畅的升级到语音、视频体验，对于婚恋交友应用而言，每个用户的特征将刻画的更加立体全面，有利于用户体验的进一步提升，从而提高在线婚恋交

友行业服务水平。

2、不利因素

影响公司发展的不利因素及风险因素主要为政策监管风险、市场竞争加剧风险、用户流失风险等，具体参见本招股说明书“第四节 风险因素”。

(十) 发行人与上下游行业之间的关系

1、与上游行业的关系

对于移动互联网婚恋交友服务提供商，上游企业是渠道商。渠道商拥有一定规模的推广渠道，其对公司产品推广力度的加大将提升用户规模，增加产品的整体收益。合作渠道商数量的增加推动了用户规模的增长，业务推广环节的规范运营有利于行业的持续健康发展。

2、与下游行业的关系

公司产品主要面向个人用户，我国移动互联网用户数量的持续增长从根本上推动了我国的移动互联网婚恋交友市场稳步发展。

(十一) 行业的周期性、区域性或季节性特征

1、周期性

我国移动互联网婚恋交友行业处于快速成长阶段，其市场需求刚性较强，受宏观经济波动的影响较小，行业不存在明显的周期性特征。

2、区域性

我国移动互联网婚恋交友行业企业的用户群体存在一定的区域性特征。随着社会的发展，人口流动的加速，单身流动人口尤其是中低收入阶层人口往往很难在自身社交圈内找到理想对象，其对在线婚恋交友平台的依赖程度较高，因此经济发达地区外来人口庞大，往往年轻单身流动人口相对聚集，上述区域对在线婚恋交友的需求也更加集中，导致用户群体有一定的区域性特征。

3、季节性

婚恋交友需求是刚性需求，受季节性的影响较小，但是由于长假尤其是在春节长假期间，成年单身男女被亲人朋友问及感情问题的概率较大，相应的互联网婚恋交友服务提供商在春节期间推广活动也较为集中，使得互联网婚恋交友服务提供商在春节假期前后会形成一个小高峰。

三、公司销售情况和主要客户

(一) 主要产品和服务的规模及收入情况

1、主要产品和服务的规模

报告期内，公司业务的规模情况如下表所示：

单位：万人

指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
平均月度活跃用户数	853.47	761.03	651.04	367.33
平均月度付费用户数	66.30	41.06	29.80	16.61
活跃用户付费转化率	7.77%	5.40%	4.58%	4.52%

注：1、月度活跃用户数指除去首次注册登陆外，该月至少登录一次的用户数量，平均月度活跃用户数指当年各月月度活跃用户数的算数平均值；

2、月度付费用户数指该月当期发生购买行为的用户数量，平均月度付费用户数指当年各月付费用户数的算数平均值；

3、活跃用户付费转化率指平均月度付费用户数与平均月度活跃用户数的比值。

2、主要产品和服务的销售收入

(1) 收入构成按收入类型分布情况

报告期内，公司主营业务收入按收入类型分布如下：

单位：万元

服务类型	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
在线婚恋交友收入	9,681.16	89.58%	29,357.59	88.54%	18,763.59	92.10%	6,671.13	90.67%
广告及合作推广收入	1,126.71	10.42%	3,798.10	11.46%	1,608.92	7.90%	686.40	9.33%
合计	10,807.86	100.00%	33,155.70	100.00%	20,372.51	100.00%	7,357.53	100.00%

(2) 在线婚恋交友收入按产品类别分布情况

报告期内，公司在线婚恋交友收入按产品类别分布如下：

单位：万元

产品	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
有缘网	7,885.07	81.45%	24,848.64	84.64%	18,010.18	95.98%	6,602.45	98.97%
约会吧	1,099.63	11.36%	3,403.55	11.59%	753.66	4.02%	68.68	1.03%
其他	696.45	7.19%	1,105.39	3.77%	-	-	-	-
合计	9,681.16	100.00%	29,357.59	100.00%	18,763.59	100.00%	6,671.13	100.00%

(3) 在线婚恋交友收入按平台分布情况

报告期内，公司在线婚恋交友收入按平台分布如下：

单位：万元

平台	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
WAP	4,848.64	50.08%	14,685.15	50.02%	13,340.43	71.10%	5,421.91	81.27%
APP	4,601.83	47.53%	13,042.08	44.42%	5,180.61	27.61%	1,249.22	18.73%
Web	213.59	2.21%	1,583.46	5.39%	242.55	1.29%	-	-
其他	17.1	0.18%	46.91	0.16%	-	-	-	-
合计	9,681.16	100.00%	29,357.59	100.00%	18,763.59	100.00%	6,671.13	100.00%

(二) 主要客户

1、在线婚恋交友收入

公司在线婚恋交友用户均为个人用户。公司个人用户数量众多、单个用户的消费金额很小。公司的个人用户主要是通过第三方支付平台向公司付费。

报告期内，公司收入按前五大收费平台统计如下：

单位：万元

年份	序号	公司名称	收入	占营业收入比例
2015年 1-3月	1	易联支付有限公司	2,047.79	18.95%
	2	支付宝(中国)网络技术有限公司	1,927.44	17.83%
	3	杭州荣赢科技有限公司	1,751.79	16.21%
	4	广州赛威信息科技有限公司	1,388.52	12.85%
	5	北京高阳捷迅信息技术有限公司	1,067.64	9.88%
			合计	8,183.19
2014年	1	易联支付有限公司	10,016.64	30.21%

年份	序号	公司名称	收入	占营业收入比例
	2	易宝支付有限公司	5,037.68	15.19%
	3	支付宝(中国)网络技术有限公司	5,010.83	15.11%
	4	广州赛威信息科技有限公司	3,539.48	10.68%
	5	杭州荣赢科技有限公司	2,314.06	6.98%
	合计		25,918.69	78.17%
2013年	1	易联支付有限公司	7,826.53	38.42%
	2	易宝支付有限公司	6,284.65	30.85%
	3	快钱支付清算信息有限公司	2,552.30	12.53%
	4	支付宝(中国)网络技术有限公司	1,241.41	6.09%
	5	北京神州付科技有限公司	549.61	2.70%
	合计		18,454.50	90.59%
2012年	1	易宝支付有限公司	3,155.41	42.89%
	2	易联支付有限公司	1,634.36	22.21%
	3	快钱支付清算信息有限公司	1,437.71	19.54%
	4	支付宝(中国)网络技术有限公司	259.39	3.53%
	5	北京掌上汇通科技发展有限公司	66.51	0.90%
	合计		6,553.38	89.07%

报告期内,公司个人用户按累计充值金额区间统计的充值用户数和充值金额情况如下表所示:

年份	序号	累计充值金额区间 (元)	充值用户(万人)		充值金额(万元)	
			数量	占比	金额	占比
2015年 1-3月	1	1-49	78.54	39.72%	2,720.18	20.74%
	2	50-99	59.04	29.86%	3,656.81	27.89%
	3	100-199	60.11	30.40%	6,724.81	51.28%
	4	200-499	0.03	0.02%	10.03	0.08%
	5	500以上	0.00	0.00%	1.88	0.01%
	合计			197.72	100.00%	13,113.70
2014年	1	1-49	150.76	32.84%	5,346.98	14.01%
	2	50-99	155.00	33.76%	10,210.29	28.58%
	3	100-199	153.10	33.35%	18,611.87	57.17%
	4	200-499	0.22	0.05%	62.91	0.22%
	5	500以上	0.01	0.00%	7.80	0.02%
	合计			459.09	100.00%	34,239.86
2013年	1	1-49	144.52	43.10%	4,854.77	22.44%
	2	50-99	119.05	35.50%	7,575.20	35.12%
	3	100-199	71.63	21.36%	8,380.17	42.26%
	4	200-499	0.13	0.04%	29.13	0.16%

年份	序号	累计充值金额区间 (元)	充值用户(万人)		充值金额(万元)	
			数量	占比	金额	占比
	5	500 以上	0.01	0.00%	5.39	0.03%
	合计		335.33	100.00%	20,844.65	100.00%
	1	1-49	110.69	58.60%	3,176.58	33.73%
2012 年	2	50-99	58.33	30.88%	3,537.27	39.42%
	3	100-199	19.86	10.51%	2,197.02	26.82%
	4	200-499	0.01	0.00%	3.18	0.02%
	5	500 以上	0.00	0.00%	1.03	0.01%
	合计		188.89	100.00%	8,915.08	100.00%

2、广告及合作推广收入

报告期内，公司广告及合作推广收入前五大客户销售金额及占同期销售总额的比例如下表所示：

单位：万元

	序号	公司名称	收入	占营业收入比例
2015 年 1-3 月	1	北京天盈九州网络技术有限公司	1,018.40	9.42%
	2	深圳市盈合数字技术有限公司	82.08	0.76%
	3	北京虹软协创通讯技术有限公司	25.58	0.24%
	4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	0.65	0.01%
	合计		1,126.71	10.42%
2014 年	1	北京天盈九州网络技术有限公司	2,904.03	8.76%
	2	深圳市盈合数字技术有限公司	452.83	1.37%
		广州盈合广告有限公司	1.47	0.004%
	小计		454.31	1.37%
	3	冉十科技(北京)有限公司	424.68	1.28%
	4	广州光岛网络科技有限公司	6.77	0.02%
	5	淮安有米信息科技有限公司	5.04	0.02%
合计		3,794.83	11.45%	
2013 年	1	广州指点网络科技有限公司	898.29	4.41%
	2	北京天盈九州网络技术有限公司	355.04	1.74%
	3	广州盈合广告有限公司	330.19	1.62%
	4	众合互动广告传媒(北京)有限公司	25.40	0.12%
	合计		1,608.92	7.90%
2012 年	1	广州指点网络科技有限公司	662.92	9.01%
	2	上海全土豆网络科技有限公司	7.03	0.10%
	3	北京力美广告有限公司	6.40	0.09%
	4	深圳市九聚数字技术有限公司	5.08	0.07%
	5	王伟	2.33	0.03%

	合计	683.77	9.29%
--	----	--------	-------

- 注：1、广州盈合广告有限公司为深圳市盈合数字技术有限公司子公司，按合并口径计算收入；
2、2013年，深圳市九聚数字技术有限公司更名为深圳市盈合数字技术有限公司；
3、2013年及2015年1-3月，公司广告及合作推广只有四名客户。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额50%或严重依赖少数客户的情况。上述报告期主要客户与公司之间不存在关联关系。

四、公司采购情况和主要供应商

（一）主要采购内容

公司的对外采购主要为传统媒体广告、互联网广告、推广服务、服务器采购和服务器机位、带宽租赁，以及用于产品研发及运营所需的计算机等软硬件设备等。

（二）主要供应商

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及占同期采购总额的比例如下：

单位：万元

年份	序号	公司名称	采购内容	采购额	占当年采购比例
2015 年 1-3月	1	深圳市盈合数字技术有限公司	互联网广告	3,123.38	30.09%
	2	昌荣传媒有限公司	传统媒体广告	660.73	6.37%
		上星传媒有限公司	互联网广告	9.24	0.09%
		小计		669.97	6.46%
	3	广州市动景计算机科技有限公司	互联网广告	576.41	5.55%
	4	北京舜风国际广告有限公司	传统媒体广告	559.96	5.40%
	5	深圳市快读科技有限公司	互联网广告	423.64	4.08%
		深圳市快闪科技有限公司	互联网广告	36.47	0.35%
		小计		460.11	4.43%
	合计			5,389.83	51.93%
2014 年	1	上海迈尔广告有限公司	传统媒体广告	4,154.41	15.74%
	2	深圳市盈合数字技术有限公司	互联网广告	3,741.47	14.18%
	3	广州市动景计算机科技有限公司	互联网广告	2,251.55	8.53%
	4	昌荣传媒有限公司	传统媒体广告	1,144.36	4.34%
		上星传媒有限公司	互联网广告	146.12	0.55%
		小计		1,290.48	4.89%

年份	序号	公司名称	采购内容	采购额	占当年采购比例
	5	新好耶数字技术(上海)有限公司	互联网广告	995.54	3.77%
		上海好耶趋势广告传播有限公司	互联网广告	97.28	0.37%
		小计		1,092.82	4.14%
	合计			12,530.73	47.49%
2013年	1	深圳市九聚数字技术有限公司	互联网广告	3,454.35	29.39%
		深圳市盈合数字技术有限公司	互联网广告	272.66	2.32%
		小计		3,727.01	31.71%
	2	广州菁英信息技术有限公司	互联网广告	1,545.89	13.15%
		广州市动景计算机科技有限公司	互联网广告	266.13	2.26%
		小计		1,812.02	15.42%
	3	北京商银信商业信息服务有限责任公司	互联网广告	513.79	4.37%
	4	北京米粒畅想科技有限公司	推广服务	437.59	3.72%
	5	北京环宇趣联科技有限公司	互联网广告	336.58	2.86%
	合计			6,826.98	58.08%
2012年	1	广州市动景计算机科技有限公司	互联网广告	1,057.41	25.70%
	2	深圳市九聚数字技术有限公司	互联网广告	370.40	9.00%
		广州市九聚互动广告有限公司	互联网广告	273.75	6.65%
		小计		644.15	15.66%
	3	广州指点网络科技有限公司	互联网广告	289.26	7.03%
	4	北京力美广告有限公司	互联网广告	247.84	6.02%
	5	无锡汉风网络科技有限公司	技术服务	208.29	5.06%
合计			2,446.94	59.48%	

注：1、广州市九聚互动广告有限公司为深圳市九聚数字技术有限公司子公司，按合并口径计算采购额；

2、2013年，深圳市九聚数字技术有限公司更名为深圳市盈合数字技术有限公司；

3、广州市动景计算机科技有限公司和广州菁英信息技术有限公司系同一实际控制人控制的公司，按合并口径计算采购额；

4、上星传媒有限公司为昌荣传媒有限公司子公司，按合并口径计算采购额；

5、深圳市快读科技有限公司和深圳市快闪科技有限公司系同一实际控制人控制的公司，按合并口径计算采购额；

6、新好耶数字技术(上海)有限公司和上海好耶趋势广告传播有限公司系同一实际控制人控制的公司，按合并口径计算采购额。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额50%或严重依赖少数供应商的情况。上述报告期主要供应商与公司之间不存在关联关系。

五、公司固定资产及无形资产

(一) 主要固定资产情况

公司的主要固定资产包括电子设备、办公设备和运输设备等。截至2015年3月31日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：万元

类别	资产原值	累计折旧	账面净值	成新率
电子设备	1,185.66	530.69	654.97	55.24%
办公设备	8.48	4.80	3.68	43.41%
运输设备	70.83	14.67	56.16	79.29%
合计	1,264.98	550.16	714.81	56.51%

本公司的主要生产经营设备包括计算机及办公设备、服务器等，均由本公司合法取得，权属关系明确，不存在任何产权纠纷或潜在的纠纷。

(二) 主要无形资产情况

1、注册商标

截止本招股说明书签署日，本公司拥有如下已注册的商标权，除序号1系受让取得外，其他商标均为发行人原始取得，具体情况如下：

序号	注册号	商标	类别	有效期
1	1049924		42	2007-07-07 至 2017-07-06
2	13914626		42	2015-03-07 至 2025-03-06
3	13914547		9	2015-03-07 至 2025-03-06
4	13914707		45	2015-03-07 至 2025-03-06
5	13914608		42	2015-03-07 至 2025-03-06

序号	注册号	商标	类别	有效期
6	13914514	优缘	9	2015-03-07 至 2025-03-06
7	13914696	优缘	45	2015-03-07 至 2025-03-06
8	13914592	优缘	42	2015-03-07 至 2025-03-06
9	13970625	想恋爱	9	2015-03-14 至 2025-03-13
10	13970666	想恋爱	42	2015-03-14 至 2025-03-13
11	13970723	想恋爱	45	2015-03-14 至 2025-03-13
12	13970598	有缘人	9	2015-03-07 至 2025-03-06
13	13970608	爱有缘	9	2015-03-14 至 2025-03-13
14	13970632	求爱	9	2015-03-14 至 2025-03-13
15	13970716	约会 8	45	2015-03-14 至 2025-03-13

截止本招股说明书签署日，本公司共有16项商标权正在注册申请中，具体情况如下：

序号	注册号	商标	类号	申请日
1	11408766	有缘	9	2014-01-28
2	11408930	youyuan.com	38	2014-07-14

序号	注册号	商标	类号	申请日
3	11408982	youyuan.com	45	2014-01-28
4	13914532	友缘	9	2014-01-14
5	13928229	友缘	35	2014-01-16
6	13928433	友缘	41	2014-01-16
7	13928285	有缘交友	35	2014-01-16
8	13914740	有缘交友	45	2014-01-14
9	13970699	有缘人	45	2014-01-23
10	13970708	爱有缘	45	2014-01-23
11	13914340	U缘	9	2014-01-14
12	13914688	U缘	45	2014-01-14
13	13978686	有缘	45	2014-01-24
14	13978757	有缘	9	2014-01-24
15	13978839	有缘	35	2014-01-24

序号	注册号	商标	类号	申请日
16	13978890	有缘	42	2014-01-24

截止本招股说明书签署日，上表所列申请号为13914532、13928229、13928285、13914740、13970708的注册商标已完成商标注册申请程序，但发行人尚未取得商标注册证书；上表所列13978686、13978757、13978839、13978890号商标申请权系友缘有限公司于2014年1月24日从第三方处受让取得。

2、软件著作权

截止本招股说明书签署日，本公司拥有13项计算机软件著作权，具体情况如下表所示：

序号	著作权名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式
1	友缘婚恋 TOUCH 网页版平台软件	2015SR054510	2011-11-25	原始取得
2	友缘婚恋 WEB 平台软件	2015SR054498	2013-10-22	原始取得
3	友缘婚恋 HTML5 平台软件	2015SR050844	2014-07-10	原始取得
4	友缘婚恋安卓原生版平台软件	2015SR050618	2013-12-22	原始取得
5	友缘婚恋 IOS 官方原生版平台软件	2015SR050477	2013-06-11	原始取得
6	有缘婚恋塞班交友平台软件	2012SR083311	2009-06-25	原始取得
7	有缘婚恋 mtk 交友平台软件	2012SR076046	2010-07-29	原始取得
8	有缘婚恋展讯交友平台软件	2012SR076011	2010-08-20	原始取得
9	有缘婚恋 mstar 交友平台软件	2012SR075607	2010-10-12	原始取得
10	有缘婚恋安卓交友平台软件	2012SR072654	2009-03-10	原始取得
11	有缘婚恋 KJAVA 交友平台软件	2012SR068463	2010-03-08	原始取得
12	有缘婚恋 WAP 交友平台软件	2012SR068266	2010-06-25	原始取得
13	友缘婚恋应用平台	2015SR067223	2015-03-17	原始取得

3、软件产品登记证书

截止本招股说明书签署日，本公司共拥有3项计算机软件产品登记证书，有

效期均为5年，具体情况如下：

序号	软件名称	发证日期	证书编号
1	友缘有缘婚恋 WAP 交友平台软件 V1.0	2012-10-24	京 DGY-2012-3854
2	友缘有缘婚恋安卓交友平台软件 V1.0	2012-10-24	京 DGY-2012-3853
3	友缘有缘婚恋 KJAVA 交友平台软件 V1.0	2012-10-24	京 DGY-2012-3851

截止本招股说明书签署日，上述计算机软件产品登记证书由友缘有限变更至友缘股份的相关手续正在办理过程中。

4、域名

截止本招股说明书签署日，本公司持有的《顶级国际域名证书》具体情况如下表所示：

序号	注册域名	期满日
1	youyuan.com	2019-10-09
2	yoyuan.net	2017-01-29
3	youyuan.cn	2020-09-05
4	yoyuan.com.cn	2017-02-11
5	lover2.com.cn	2018-07-11
6	you-yuan.com	2017-06-03
7	lover2.net	2018-01-06
8	hdw123.net	2017-05-23
9	51zhengqing.cn	2017-05-27
10	51lianai.net	2017-05-09
11	dsyh.net	2017-05-09
12	yovyuan.com	2017-08-23
13	yovyuan.info	2017-08-23

截止本招股说明书签署日，上述域名由友缘有限变更至友缘股份的相关手续正在办理过程中。

(三) 租赁房产情况

截止本招股说明书签署日，本公司及子公司已签署、正在履行的重大租赁合同情况如下：

承租人	出租人	坐落地	面积 (m ²)	租赁期
-----	-----	-----	----------------------	-----

承租人	出租人	坐落地	面积 (m ²)	租赁期
友缘股份	北京金地嘉业房地产经纪有限公司	北京市朝阳区北苑路乙108号北美国际商务中心7号楼K2座地上2-3层	2210.00	2014-04-16 至 2016-04-15
天津追缘	天津市南港工业区开发有限公司资产经营分公司	天津开发区(南港工业区)综合服务区办公楼C座第二层	50.05	2014-11-25 至 2016-01-24

六、特许经营权情况

截止本招股说明书签署日, 本公司不涉及特许经营情况。

七、公司的技术研发情况

(一) 公司主要产品或服务的核心技术

截至2015年3月31日, 公司拥有的主要核心技术如下表所示:

技术名称	特点	技术来源
分布式缓存	应用于有缘网全平台, 包括 wap、web、android、IOS、微信等, 提供用户资料、消息数据的高速缓存存储。	基于开源技术 couchbase 集成创新
智能匹配搜索	在有缘网的 wap、web、android、IOS 的平台上均有应用, 其作用是供各平台提供搜索服务, 封装 lucene 技术, 提供更高一级的使用, 为有缘网平台的检索性能、效率都提高了一个台阶	基于开源搜索引擎 solr 技术二次开发
PSQ 队列技术	支持任意个队列, 每个队列任意多个消费者的基于 HTTP GET/POST 协议的轻量级简单消息队列服务协议用纯 java 实现。可以达到每秒并发 40000-50000 个请求。	集成创新
大数据分析	能够实时收集业务数据, 分钟级离线处理 PB 级别数据; 能够快速统计、挖掘产品数据表现、及表现背后的问题, 并通过数据可视化系统辅助产品运营决策。	基于开源的 Hadoop、Hive 和 Azkaban 软件搭建

截至2015年3月31日, 公司未拥有专利或非专利技术。

(二) 本公司研发费用情况

报告期内, 本公司的研发费用构成及占营业收入的比例如下表所示:

单位: 万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
研发支出	976.10	2,586.55	1,521.20	686.12
营业收入	10,807.86	33,155.70	20,372.51	7,357.53
占营业收入的比例	9.03%	7.80%	7.47%	9.33%

(三) 本公司研发人员情况

公司已经建立了一支专业且高效的技术研发团队，专门从事各类移动互联网产品的研究和开发工作，团队拥有丰富的移动互联网产品研发经验。截至2015年3月31日，公司员工总数为282人，各类研发技术人员105人，占比37.23%。公司研发技术人员具有丰富的理论知识和扎实的实践操作经验，技术水平较高，人员构成合理。

(四) 本公司现有技术和知识产权保护措施

1、申请各类知识产权，依法保护知识产权

公司为其所有自主研发产品申请软件著作权以保护产品的合法权益，并针对相关产品申请注册商标而享受注册商标专用权，截止本招股说明书签署日，公司及其子公司已经拥有15项注册商标、13项计算机软件著作权，通过法律方式保护核心竞争力。

2、与员工签订《保密协议》并开展相关培训

在员工入职和离职流程中，公司与所有人员签订了《保密协议》，约定了相关人员在公司任职期间严格保密，未经授权不披露任何保密信息。公司定期开展产权保密和法律知识培训，在员工中普及和增强其知识产权保密意识，保证员工有效承担知识产权保密责任。

3、内部设置了完善的代码隔离、代码权限控制流程

公司代码库均通过版本控制软件协作开发，并保持代码的一致性，在公司办公网络以外，需要通过VPN连接方可访问，版本控制软件和VPN的权限均做到一人一个账号，从而有效保护公司知识产权。

八、发行人及其全资子公司持有的现行有效的主要经营资质证书

截止本招股说明书签署日，发行人及其全资子公司为开展其《企业法人营业执照》核定的经营范围内的相关业务已获得的主要资质证书如下：

(一) 发行人持有的现行有效的主要经营资质证书

发行人现持有北京市通信管理局于2015年6月24日向其颁发的经营许可证编号为京ICP证100428号的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》，主要证载内容如下：

业务种类	第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）
服务项目	互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含电子公告服务
网站名称	有缘网
网址	youyuan.com (youyuan.net;youyuan.com.cn;you-yuan.com;hdmtk10.info;hdmtk20.info;hdsymbian.info;uyuan.info;hdsc88.net;hdhl.net)

综上，发行人持续具备开展业务经营所需的相应资质。

九、境外生产经营情况

香港友缘成立于2015年6月30日，注册资本为600万元港币，本公司持有香港友缘100.00%股权。目前，香港友缘尚未开展业务。

十、未来发展与规划

(一) 公司总体目标

公司致力于成为垂直生活领域领先的互联网公司，为广大用户提供最优质的互联网产品和服务，为员工提供最佳的成长平台，为股东持续创造价值。

(二) 未来三年发展目标及发展规划

1、巩固公司在大众线婚恋交友服务垂直行业的领先地位。在产品上，坚持“真、易”的产品理念，以用户体验为核心，加大产品研发力度，完善各项基础功能，强化大数据分析，向用户提供符合不同需求阶段的产品群，持续提升用户满意度和忠诚度。在营销上，一方面，做深渠道建设，快速响应移动互联网的最新变化和趋势，不断优化渠道建设的方式方法，扩大覆盖面，降低用户获取成本，另一方面，用好品牌营销，广泛传播公司的产品观、运营观和价值观，进一步提高公众对公司品牌的认知度，不断提升公司的品牌形象和公信力。在运营上，把握好提升用户体验和提高付费意愿的平衡点，推动单用户价值的有机增长；积极开拓新业务，多元化流量变现的方式。

2、向婚恋交友产业链的其他领域延伸。公司目前已通过投资方式战略布局婚庆O2O业务，聚合众多婚庆商家资源，为广大新人提供一站式的婚庆及婚后服务平台，未来公司将进一步加大该业务的投资力度。此外，公司还将通过内部孵化、投资等方式，向其他社交、O2O业务领域拓展，丰富产品和业务组合。

3、建立“多品牌、多品类”的移动互联网快速消费品运营模式。在互联网行业越来越多的产品呈现传统行业快速消费品特征的趋势下，充分发挥公司在移动互联网的营销优势，在强势产品“有缘网”的基础上，针对用户不同阶段、不同类型的婚恋及社交需求，形成“多品牌”的运营模式；在此基础上，探索运营与婚恋社交具有类似特征的移动互联网产品，形成“多品类”的运营模式，抓住移动互联网市场快速发展的机遇期。

4、形成移动互联网人才的聚集效应。人才是公司持续创新和保持竞争力的根本所在，随着上市后知名度和影响力的进一步提升，公司将根据业务发展需要，进一步加大对各类专业人才的引进力度；加强软环境建设，完善公司员工的培养制度、内部竞争制度和激励制度，为员工提供快速成长平台，推动更多人才脱颖而出；建立以人为本的企业文化，逐步树立良好的雇主品牌，提高员工的向心力和凝聚力。

(三) 假设条件及面临的主要困难

1、实现发展目标所依据的假设条件

(1) 公司所处的政治和社会环境、宏观经济处于正常发展状态，未出现影响公司发展的不可抗力因素；

(2) 公司所处的互联网行业处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形，也没有出现重大的技术替代情况；

(3) 公司目标市场的市场容量、行业技术水平、行业竞争状况处于正常发展的状态，没有发生不利于本公司经营活动的重大变化。

(4) 公司现有的核心管理和核心技术人员不出现重大的变动；

(5) 资金来源可保证项目如期完成，并投入运行；

(6) 无其他不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

2、面临的主要困难

(1) 长期发展资金不足

公司各项发展规划的实施，需要大量的资金投入。现阶段公司融资渠道有限，虽然公司盈利能力较强，但仅仅依靠自身利润积累滚动发展，很可能丧失市场机会。同时银行借贷受限于公司规模及苛刻的借款条件而不容易获得，公司业务的快速发展受到相当的限制。因此能否借助资本市场，通过公开发行股票快速筹集发展资金，成为公司发展规划顺利实施的关键。

(2) 管理水平限制

现阶段公司资产规模相对较小，随着公司业务和规模快速发展，公司管理水平将面临巨大的挑战。如果公司本次成功发行股票，随着募集资金的规模投入，公司业务将大规模扩张，势必使公司在战略规划、组织设计、内控机制、资源配置、运营管理（特别是资金管理）等方面都将面临很大的挑战。

(3) 人才瓶颈

公司经营除了资金、设备投入外，还需要储备大量的技术、运营和中、基层管理人才。如果公司本次成功发行股票，随着募集资金的大规模投入，如何建立能够支撑公司高速发展的研发团队、运营团队、技术团队和管理团队将是公司今后发展可能面临的困难之一。

(四) 实现上述规划拟采用的方式、方法或途径

公司将严格按照上市公司的要求规范运作，加强内部控制，强化各项决策的科学性；加快对优秀人才特别是技术研发人员、运营推广人员和高级管理人员的培养和引进，进一步提高公司的技术水平、管理水平和市场推广能力，确保公司业务发展目标的实现。公司将认真组织募集资金投资项目的实施，争取尽快产生效益，推进公司移动互联网婚恋交友业务的拓展和核心竞争力的提高，同时积极拓展市场，提高公司品牌的知名度和市场占有率。

(五) 上市后持续公告规划实施和目标实施的情况

公司管理层将按照公司发展规划，努力实现公司经营目标。公司上市后，将在定期报告中持续公告规划实施和目标实现的情况，及时披露募集资金投资项目进展情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 公司不存在同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争情况

截止本招股说明书签署日,公司控股股东、实际控制人董舰通过本人直接持有公司股份和拉萨鼎黄、拉萨友缘、拉萨追缘间接持有公司股份外未持有其他公司股权;公司另一控股股东、实际控制人陈利通过本人直接持有公司股份和拉萨元系、拉萨月盈持有公司股份外,未持有其他公司股权。

公司与控股股东、实际控制人不存在相同、相似或构成竞争的业务,不存在同业竞争的情况。

2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争情况

截止本招股说明书签署日,公司控股股东、实际控制人董舰除持有公司股份外,还持有拉萨鼎黄99%股权、拉萨友缘30.43%合伙份额和拉萨追缘8.00%合伙份额;公司另一控股股东、实际控制人陈利除持有公司股份外,还持有拉萨元系、拉萨月盈各99%的股权。

公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在相同、相似或构成竞争的业务,不存在同业竞争的情况。

(二) 避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争,维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展,公司共同控股股东和实际控制人董舰、陈利及其控制的企业拉萨鼎黄、拉萨友缘、拉萨追缘、拉萨元系、拉萨月盈均已经出具了《避免同业竞争的承诺函》,承诺自己及实际控制或将来有可能实际控制的其他企业(以下统称“可能的竞争方”):

“1、目前不存在与发行人从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下简称“竞争性业务”）的情形；

2、不会以任何方式从事（包括与其他方合作，以直接或间接方式从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对发行人的经营活动构成新的、可能的直接或者间接的业务竞争；

3、不会促使其他可能的竞争方直接或者间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时，可能的竞争方将无条件自愿放弃该业务；

4、可能的竞争方不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售管道、客户信息支持；

5、如发行人未来拓展其产品和业务范围，而与可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业产生或可能产生同业竞争情形，可能的竞争方及其直接或间接控制的企业将及时采取以下措施避免竞争：A、停止生产经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；B、将构成竞争或可能构成竞争的业务依法注入到发行人；C、将构成竞争或可能构成竞争的业务转让给无关联的第三方；

6、如可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业将来开展与发行人形成同业竞争的业务，可能的竞争方保证将按照该项业务所实现的全部营业收入金额向发行人承担连带赔偿责任；

7、本人/本企业保证不利用自身特殊地位损害发行人及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司实际情况，截止本招股说明书签署日，公司主要关联方与关联关系如下：

(一) 具有控制关系的关联方

1、实际控制人及控股股东

公司共同控股股东和实际控制人为董舰、陈利。

2、控股股东及实际控制人控制的其他企业

截止本招股说明书签署日，公司实际控制人控制的其他企业为拉萨鼎黄、拉萨友缘、拉萨追缘、拉萨元系和拉萨月盈，除此之外，公司控股股东及实际控制人未控制其他企业。

报告期内，公司实际控制人之一董舰曾控股拉萨睿渊，2015年7月，董舰及其妻子将拉萨睿渊100%股权转让给朱道飞及其妻子。公司实际控制人之一陈利曾控股深圳天创，深圳天创已于2013年3月注销。

3、控股子公司

截止本招股说明书签署日，公司拥有两家全资子公司天津追缘、香港友缘，具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股及参股公司、分公司情况”之“（一）全资子公司”。

(二) 不具有控制关系的关联方

1、持有公司股份 5%以上的其他股东

序号	关联方名称	与公司的关联关系
1	险峰创业	持有公司 21.20% 股权，其实际控制人陈科屹任公司董事
2	西藏险峰长青	持有公司 4.24% 股权，其实际控制人陈科屹任公司董事
3	天津创东方	持有公司 6.11% 股权

注：西藏险峰长青与险峰创业为同一控制下的企业

2、控股股东及实际控制人参股的企业

截止本招股说明书签署日，控股股东及实际控制人无参股的企业。

3、发行人参股企业

截止本招股说明书签署日，公司拥有一家参股公司启宸创想，具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股及参股公司、分公司情况”之“（二）参股公司”。

4、其他自然人关联方

公司其他自然人关联方包括：①公司董事、监事和高级管理人员；②公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员。公司董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

5、其他法人关联方

公司目前的其他法人关联方主要为公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制、共同控制或施加重大影响的企业，担任董事、高级管理人员的其他企业。公司董事、监事、高级管理人员的对外投资及兼职情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司治理”之“二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份及对外投资情况”之“（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的对外投资情况”和“第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司治理”之“三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬、兼职情况及相互之间的关系”之“（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况”。

三、关联交易情况及其对公司财务经营业绩的影响

(一) 经常性关联交易

北京掌上汇通科技发展有限公司为公司董事陈科屹担任董事的公司，报告期内，公司与关联方北京掌上汇通科技发展有限公司发生的关联交易情况如下：

期间	交易内容	定价依据	结算手续费(万元)	占同类交易的比重
2015年1-3月	第三方结算 费用	市场价格的基础上 协商确定	-	-
2014年			0.09	0.00%
2013年			4.25	0.28%
2012年			1.53	0.85%

报告期内，北京掌上汇通科技发展有限公司为公司提供第三方支付结算服务，公司与北京掌上汇通科技发展有限公司在市场价格的基础上协商确定结算手续费，公司向其采购金额较小，价格合理。

墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司为公司董事陈科屹担任董事的公司，报告期内，公司与关联方墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司发生的关联交易情况如下：

期间	交易内容	定价依据	渠道推广费用(万元)	占同类交易的比重
2015年1-3月	渠道推广	市场价格的基础上 协商确定	0.02	0.00%
2014年			4.97	0.02%
2013年			4.84	0.04%
2012年			1.41	0.03%

报告期内，墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司为公司提供渠道推广服务，公司与墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司在市场价格的基础上协商确定交易价格，公司向其采购金额较小，价格合理。

(二) 偶发性关联交易

1、关联方采购

西藏险峰管理咨询有限公司为公司董事陈科屹实际控制的公司，2013年，西藏险峰管理咨询有限公司为公司提供培训服务，发生3.02万元的费用。

1、关联方应收应付款项余额

单位：万元

关联方	项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司	应付账款	3.57	3.55	0.54	0.42
北京掌上汇通科技发展有限公司	应收账款	-	-	11.11	11.11
深圳天创	其他应付款	-	-	-	45.00
董舰	其他应付款	-	-	-	305.00
陈利	其他应付款	-	-	-	305.00

报告期内，公司和墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司的关联交易形成应付账款，分别为0.42万元、0.54万元、3.55万元和3.57万元。

2012年-2013年，公司和北京掌上汇通科技发展有限公司的关联交易形成应收账款，分别为11.11万元和11.11万元，上述应收款为公司产品的用户通过北京掌上汇通科技发展有限公司支付的费用。

2011年，公司和深圳天创发生资金往来45.00万元，上述款项已经归还。

2012年，公司因业务发展迅速，运营资金短缺，向控股股东董舰、陈利各借款305.00万元，2013年11月，上述款项已经归还。

(三) 关联交易汇总表

报告期内，公司关联交易汇总情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月 /2015.3.31	2014年 /2014.12.31	2013年 /2013.12.31	2012年 /2012.12.31
关联采购	0.02	5.06	12.11	2.94
对关联方的应付账款	3.57	3.55	0.54	0.42
对关联方的应收账款			11.11	11.11
对关联方的其他应付账款				655.00

(四) 报告期内关联交易对公司财务状况及经营业绩的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易较少，价格合理，不存在损害公

司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。未来，公司将严格执行《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，并将充分发挥独立董事作用，严格执行《独立董事工作制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，确保关联交易价格的公允和合理。同时公司控股股东、实际控制人已出具相应承诺，为保护中小股东的权益、避免不正当交易提供了适当的法律保障。

四、对关联交易决策权力与程序的安排

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》、《对外担保管理制度》及其他有关规定中明确规定了关联交易决策权力与程序的相关规定。

五、报告期内关联交易制度的执行情况以及独立董事意见

(一) 报告期内关联交易制度的执行情况

股份公司设立前，发行人未制订关联交易决策制度，关联交易未履行具体的关联交易决策程序。2015年7月3日，第二次临时股东大会对上述关联交易情况进行了确认，股份公司设立后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》及《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用制度》等规章、制度规定履行决策程序，未发生不规范行为。

(二) 独立董事关于关联交易的意见

公司独立董事就发行人报告期内发生的关联交易事项出具了《北京友缘在线网络科技股份有限公司独立董事关于自2012年1月1日以来关联交易的独立意见》，结论如下：

“公司的关联交易不存在显失公平，损害公司及其股东利益的情况，不存在通过关联交易操纵利润的情形，不属于严重影响发行人独立性或者显失公允的关联交易。”

六、规范和减少关联交易的措施

(一) 公司共同控股股东和实际控制人承诺

为减少和规范关联交易，公司共同控股股东和实际控制人董舰、陈利向公司出具《减少、避免关联交易的承诺》：

“1、本人将诚信和善意履行作为北京友缘在线网络科技股份有限公司（以下简称“友缘股份”）实际控制人的义务，尽量避免和减少与友缘股份（包括其控制的企业或单位）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的其他企业或单位将与友缘股份依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和友缘股份公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性。

2、本人承诺在友缘股份股东大会对涉及本人及本人控制的其他企业或单位的有关关联交易事项进行表决时，本人及本人控制的企业或单位将履行回避表决的义务。

3、本人及本人控制的其他企业或单位将不会要求和接受友缘股份给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。

4、本人保证不通过关联交易损害友缘股份以及友缘股份其他股东的合法权益、保证不利用关联交易非法转移友缘股份的资金、利润；如因关联交易损害友缘股份及友缘股份其他股东合法权益的，本人自愿承担友缘股份由此造成的一切损失。

5、上述承诺系本人真实意思表示且不可撤销。”

(二) 公司 5%以上股东承诺

公司5%的股东险峰创业及其同一控制下的企业西藏险峰长青，天津创东方向公司出具《持股5%以上股东减少、避免关联交易的承诺》，承诺：

“1、本单位将诚信和善意履行作为公司股东的义务，尽量避免和减少与北

京友缘在线网络科技股份有限公司（以下简称“友缘股份”）及其控制的单位之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与友缘股份依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和友缘股份公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格和交易条件确定，保证关联交易的公允性。

2、本单位承诺在友缘股份股东大会对涉及本单位及本单位控制的其他单位的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。

3、本单位将不会要求和接受友缘股份给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。

4、本单位保证不通过关联交易损害友缘股份以及友缘股份其他股东的合法权益、保证不利用关联交易非法转移友缘股份的资金、利润；如因关联交易损害友缘股份及友缘股份其他股东合法权益的，本单位自愿承担由此造成的一切损失。

5、上述承诺为不可撤销行为。”

第八节 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员 与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均为中国国籍，无境外居留权。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。

(一) 董事会成员简介

公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，任期为2015年3月15日至2018年3月14日。公司董事基本情况如下：

1、陈利先生

陈利，男，现任公司董事长，1969年出生，中国国籍，身份证号码为11010519691207****，无境外永久居留权，毕业于北京联合大学，本科学历，长江商学院在读硕士。2002年起，陈利历任北京四海天地网络科技公司WAP事业部总监，公司执行董事、董事长。

2、董舰先生

董舰，男，现任公司董事、总经理，1979年出生，中国国籍，身份证号码为61010419791104****，无境外永久居留权，毕业于北京大学，硕士学历。2000年起，董舰历任北京方正奥德计算机系统有限公司工程师、北京未来新星信息技术有限公司业务拓展经理、北京讯能网络有限公司（TOM Online）业务拓展经理、福建升腾资讯有限公司大客户经理、北京掌控科技有限公司总经理、中国华录信息产业有限公司运营总监，2008年6月起担任公司总经理，2015年3月至今担任公司董事兼总经理。

3、陈科屹先生

陈科屹，男，现任公司董事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，本科学历，2010年至今担任险峰华兴创业投资基金创始合伙人。目前担任西藏险峰华兴长青投资有限公司、西藏险峰管理咨询有限公司的执行董事兼总经理；担任海南险峰华兴投资咨询有限公司、北京险峰华兴投资咨询有限公司的执行董事兼经理；险峰投资（上海）有限公司的执行董事；担任墨迹风云（北京）软件科技发展有限公司、北京豪腾嘉科软件有限公司、北京掌上汇通科技发展有限公司、北京启明视嘉眼镜有限公司、上海晶中信息科技有限公司、Meilele Inc、EDB Holding Limited、Jiathis Inc.、China Steel Business Network Inc、Staging Finance Holding Ltd.、K2 Partners II GP, LLC、K2 Partners III GP, LLC、XF Holdings Limited、Xian Feng HZ Limited和K2 Partners的董事。其他任职情况详见本节“三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬、兼职情况及相互之间的关系”之“（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术兼职情况”。

4、潘锦先生

潘锦，男，现任公司董事，1967年7月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学，硕士学历。1986年起，历任中国有色金属工业总公司中南办事处科员和科长、湖北阳光会计师事务所任审计员、武汉高科国有控股集团财务总监、武汉高科房地产开发有限公司财务总监。2007年至今担任深圳市创东方投资有限公司常务副总裁，2012年12月起担任公司董事。其他任职情况详见本节“三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬、兼职情况及相互之间的关系”之“（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术兼职情况”。

5、张达先生

张达，男，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民银行研究生部，硕士学历。2006年起供职于中国证监会，2014年12月起担任公司副总经理；2015年3月至今兼任公司

董事、董事会秘书。张达于2010年获“证券期货监管系统五一劳动奖章”荣誉称号，2014年获“中央国家机关优秀共青团干部”、“全国金融系统优秀共青团干部”荣誉称号。

6、邢冬女士

邢冬，女，现任公司董事、财务总监，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于首都经济贸易大学，本科学历。2005年起担任励展博览集团北京励德展览有限公司财务经理；2012年7月起担任公司财务总监，2015年3月至今担任公司董事、财务总监。

7、唐彬森先生

唐彬森，男，现任公司独立董事，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京航空航天大学，硕士学历。2008年1月至今担任北京智明星通科技有限公司CEO职务。2015年3月至今担任公司独立董事。其他任职情况详见本节“三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬、兼职情况及相互之间的关系”之“（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况”。

8、吕超先生

吕超，男，现任公司独立董事，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，管理学博士学位，拥有高级会计师职称。吕超先生曾任职于中国建筑工程总公司、上海证券交易所。现担任上海赛领资本管理有限公司董事总经理、浙江海正药业股份有限公司独立董事、上海日博实业有限责任公司独立董事、春秋航空股份有限公司独立董事、西部证券股份有限公司独立董事，2015年3月至今担任公司独立董事。

9、王青松先生

王青松，男，现任公司独立董事，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，硕士学历，2002年起历任德勤华永会计师事务所顾问、安永华明会计师事务所高级顾问、美国奥睿律师事务所（Orrick, Herrington

& Sutcliffe) 北京代表处高级顾问、香港孖士打律师事务所北京代表处高级顾问，2011年至今担任上海市锦天城（北京）律师事务所律师，2015年3月至今担任公司独立董事。

（二）监事会成员简介

公司监事会由三名监事组成，任期为2015年3月15日至2018年3月14日。

1、李华明先生

李华明，男，现任公司监事会主席、职工监事代表，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南师范大学，本科学历。2002年起历任菱科电子（中国）有限公司技术部研发工程师、北京智能无限网络科技有限公司技术总监、结信网络科技有限公司北京分公司技术总监；2012年9月至今担任公司技术总监；2015年3月至今担任公司监事会主席。

2、江隆先生

江隆，男，现任公司监事，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北方工商管理学院，本科学历。1997年起历任北京联通黄页信息有限公司销售代表、厦门信达网络科技有限公司区域销售经理、台湾凌群电脑企业集团北京分公司中国区电信事业部销售经理、中天通信产业集团市场部经理、中国华录信息产业有限公司产品经理；2011年5月至今担任公司商务总监。2015年3月至今担任公司监事。

3、杨波先生

杨波，男，现任公司监事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于沈阳大学，本科学历。2000年起历任金蝶软件北京分公司实施部实施工程师、西安通讯时代科技有限公司合伙人、CGOGO科技（北京）有限公司运维经理、中国数码集团信息技术总监，2012年9月至今担任公司运维总监。2015年3月至今担任公司监事。

(三) 高级管理人员简介

公司高级管理人员共有5人，任期为2015年3月15日至2018年3月14日。

1、董舰先生

简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”之“（一）董事会成员简介”部分。

2、郑志平先生

郑志平，男，现任公司副总经理，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京化工大学，本科学历。1999年起历任北京远东仪表有限公司技术工程师、北京政商在线网络技术有限公司研发工程师、北京雷霆万钧技术有限公司运营经理、北京万帮化实科技有限公司副总经理、北京结信网络科技有限公司运营总监；2011年1月至今担任公司副总经理。

3、杨光先生

杨光，男，现任公司副总经理，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安电子科技大学，本科学历。2001年起历任深圳市腾讯计算机系统有限公司移动通讯部客户关系总监、博客网公司电讯事业部总经理、北京国政通网络科技有限公司副总裁、北京傲世荣盛科技有限公司CEO；2012年11月至今担任公司副总经理。

4、张达先生

简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员简介”部分。

5、邢冬女士

简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员简介”部分。

(四) 核心技术人员简介

1、李华明先生

简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（二）监事会成员简介”部分。

(五) 公司现任董事、监事的提名和选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

2015年3月15日，公司创立大会通过了《选举公司董事》的议案，根据发起人协商提名，选举陈利、董舰、陈科屹、潘锦、张达、邢冬、唐彬森、吕超、王青松为公司董事，其中唐彬森、吕超、王青松为独立董事，组成公司第一届董事会，董事任期均自2015年3月15日至2018年3月14日。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈利为第一届董事会董事长。

2、监事的提名和选聘情况

2015年3月15日，公司创立大会通过了《选举公司监事》的议案，公司监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2人，由股东大会选举产生；职工代表监事1人，由职工代表大会选举产生。经各发起人股东协商，提出第一届监事会股东代表监事人选为江隆、杨波。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份及对外投资情况

(一)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属本次发行前持有公司股份情况

1、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属本次发行前直接持有公司股份情况

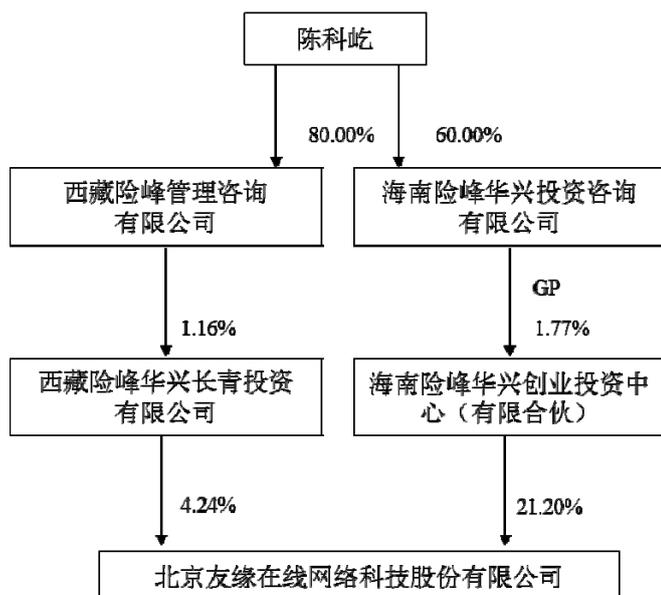
序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例
1	董舰	986.77	13.16%
2	陈利	906.70	12.09%
3	张达	37.50	0.50%

2、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属本次发行前间接持有公司股份情况

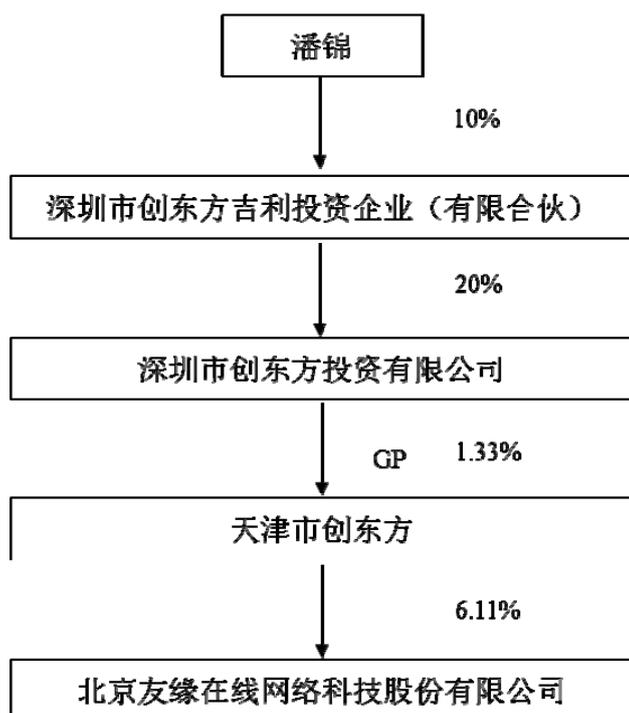
董舰持有拉萨鼎黄99%股份，董舰的妻子李寰宇持有拉萨鼎黄1%股份，此外，董舰持有拉萨友缘30.43%合伙份额，持有拉萨追缘8.00%合伙份额。拉萨鼎黄持有公司11.82%股份，拉萨友缘持有公司9.27%股份，拉萨追缘持有拉萨友缘8.63%合伙份额。

陈利分别持有拉萨元系、拉萨月盈99%股份，陈利的姐姐陈新分别持有拉萨元系、拉萨月盈1%股份。拉萨元系持有公司10.39%股份，拉萨月盈持有公司1.48%股份。

陈科屹间接持股情况如下：



潘锦间接持股情况如下：



郑志平、江隆、杨光、李华明、邢冬和杨波分别持有拉萨友缘8.63%、8.44%、4.31%、4.21%、3.56%和2.91%的合伙份额。拉萨友缘持有公司9.27%股份。

截止本招股说明书签署日，上述人员所持公司股份不存在质押或冻结情况。

(二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的对外投资情况

截止本招股书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外投资情况如下:

姓名	现任职务	对外投资对象	出资额(万元)	所占比例
董舰	董事、总经理	拉萨鼎黄	9.90	99.00%
		拉萨追缘	6.40	8.00%
		拉萨友缘	282.09	30.43%
陈利	董事长	拉萨元系	9.90	99.00%
		拉萨月盈	9.90	99.00%
陈科屹	董事	海南险峰华兴投资咨询有限公司	120.00	60.00%
		西藏险峰管理咨询有限公司	80.00	80.00%
		北京险峰华兴投资咨询有限公司	80.00	80.00%
		险峰投资(上海)有限公司	8.00	80.00%
潘锦	董事	深圳市创东方吉利投资企业(有限合伙)	1.00	10.00%
		深圳市创东方成长投资企业(有限合伙)	35.84	0.72%
		吉林省吉东方金融信息咨询服务有限责任公司	400.00	20.00%
张达	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
邢冬	董事、财务总监	拉萨友缘	33.00	3.56%
唐彬森	独立董事	北京智明永杰管理咨询有限公司	409.12	66.73%
		孝昌县沐森管理咨询有限公司	9.90	99.00%
		孝昌县枫杰管理咨询有限公司	9.10	41.36%
		北京森杰管理咨询有限公司	365.24	36.53%
		孝昌水木投资中心(有限合伙)	99.00	99.00%
		孝昌枫杰投资中心(有限合伙)	36.52	36.52%
		孝昌沐森投资中心(有限合伙)	355.00	66.73%
吕超	独立董事	-	-	-
王青松	独立董事	孝昌星旺咨询有限公司	99.00	99.00%
		保得利(北京)科技有限公司	350.00	33.33%
郑志平	副总经理	拉萨友缘	80.00	8.63%
杨光	副总经理	拉萨友缘	40.00	4.31%

姓名	现任职务	对外投资对象	出资额(万元)	所占比例
江隆	监事	拉萨友缘	78.24	8.44%
李华明	监事会主席	拉萨友缘	39.00	4.21%
杨波	监事	拉萨友缘	27.00	2.91%

除上述对外投资之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在其他与公司业务相关的对外投资情况。上述对外投资与公司不存在利益冲突。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬、兼职情况及相互之间的关系

(一)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近一年从公司及关联企业处领取薪酬情况

1、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近一年从公司领取薪酬情况

在公司领薪的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬根据公司实际情况，结合市场薪资水平确定，由基本薪酬、绩效薪酬和保险福利三部分组成。经公司创立大会审议通过，公司独立董事津贴为每年5万元。2012年-2014年期间，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬总额分别占公司利润总额的12.25%、6.28%和12.69%。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员2014年从本公司领取薪酬情况如下表：

姓名	职务	薪酬(万元)	备注
董舰	董事、总经理	61.19	
陈利	董事长	49.19	
陈科屹	董事	-	未在公司领薪
潘锦	董事	-	未在公司领薪
张达	董事、董秘、副总经理	4.36	2014年12月入职
邢冬	董事、财务总监	52.99	
唐彬森	独立董事	-	2015年3月15日起担任公司独立董事
吕超	独立董事	-	2015年3月15日起担任公司独立董事

王青松	独立董事	-	2015年3月15日起担任公司独立董事
郑志平	副总经理	57.69	
杨光	副总经理	63.19	
江隆	商务总监、监事	49.19	
李华明	技术总监、监事会主席	49.29	
杨波	运维总监、监事	46.79	

除上述披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未在公司及公司关联企业享受其他待遇和退休金计划。

(二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况

截止本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
董舰	董事、总经理	拉萨鼎黄	执行董事	公司控股股东、实际控制人控制的企业
		拉萨友缘	执行事务合伙人	公司控股股东、实际控制人控制的企业
		拉萨追缘	执行事务合伙人	公司控股股东、实际控制人控制的企业
		启宸创想	董事	公司持股40%的参股公司
		香港友缘	董事	公司全资子公司
陈利	董事长	拉萨元系	董事	公司控股股东、实际控制人控制的企业
		拉萨月盈	董事	公司控股股东、实际控制人控制的企业
陈科屹	董事	西藏险峰华兴长青投资有限公司	执行董事兼总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		海南险峰华兴投资咨询有限公司	执行董事，经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		西藏险峰管理咨询有限公司	执行董事兼总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		北京险峰华兴投资咨询有限公司	执行董事，经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		险峰投资(上海)有限公司	执行董事	公司董事担任董事的公司
		墨迹风云(北京)软件科技发展有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		北京豪腾嘉科软件	董事	公司董事担任董事的公司

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
		有限公司		
		北京掌上汇通科技发展有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		北京启明视嘉眼镜有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		上海晶中信息科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		Meilele Inc	董事	公司董事担任董事的公司
		EDB Holding Limited	董事	公司董事担任董事的公司
		Jiathis Inc.	董事	公司董事担任董事的公司
		China Steel Business Network Inc	董事	公司董事担任董事的公司
		Staging Finance Holding Ltd.	董事	公司董事担任董事的公司
		K2 Partners II GP, LLC	董事	公司董事担任董事的公司
		K2 Partners III GP, LLC	董事	公司董事担任董事的公司
		XF Holdings Limited	董事	公司董事担任董事的公司
		Xian Feng HZ Limited	董事	公司董事担任董事的公司
		K2 partners	董事	公司董事担任董事的公司
潘锦	董事	深圳市山木电池科技有限公司	监事	无关联关系
		武汉金凰珠宝股份有限公司	监事	无关联关系
		深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		北京世纪龙文品牌管理股份有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		兰州庄园牧场股份有限公司	监事	无关联关系
		上海米高食品有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		成都多吉昌新材料有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		永杰新材料股份有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		湖南金博复合材料科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
		深圳一览网络股份有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		深圳华夏通宝金融服务有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		山西新创雄铝轮有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		江西国化实业有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		成都真火科技有限公司	董事长	公司董事担任董事长的公司
		深圳劲芯微电子有限公司	监事	无关联关系
		安徽首泰东方资产管理咨询有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		安徽泰格维生素实业有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		安徽省文胜肥业有限责任公司	董事	公司董事担任董事的公司
		北京龙文环球教育科技有限公司	监事	无关联关系
		江西沃格光电股份有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		大连成者科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		成都市极米科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		上海盈灿投资管理咨询有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		深圳市星源材质科技股份有限公司	监事	无关联关系
		吉林省吉东方股权投资基金管理有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		吉林省吉东方金融信息咨询服务有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		苏州思德新材料科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		易兆微电子(杭州)	董事	公司董事担任董事的公司

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
		有限公司		
		北京蚁视科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
张达	董事、副总经理、董事会秘书	-	-	-
邢冬	董事、财务总监	-	-	-
唐彬森	独立董事	北京智明永杰管理咨询有限公司	执行董事、总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		孝昌县沐森管理咨询有限公司	执行董事、总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		孝昌县枫杰管理咨询有限公司	执行董事、总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		北京森杰管理咨询有限公司	执行董事、总经理	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
		孝昌水木投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人、委派代表	公司董事实际控制的公司
		孝昌枫杰投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人、委派代表	公司董事实际控制的公司
		孝昌沐森投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人、委派代表	公司董事实际控制的公司
		北京行云网科技有限公司	执行董事	公司董事担任董事的公司
		合肥智明星通软件科技有限公司	执行董事	公司董事担任董事的公司
		上海沐星科技有限公司	执行董事	公司董事担任董事的公司
		北京智明网讯科技有限公司	执行董事	公司董事担任董事的公司
		上上签科技有限公司	董事	公司董事担任董事的公司
		北京智明星通科技有限公司	总经理	公司董事担任高级管理人员的公司
吕超	独立董事	浙江海正药业股份有限公司	独立董事	公司董事担任董事的公司
		上海日博实业有限公司	独立董事	公司董事担任董事的公司
		春秋航空股份有限公司	独立董事	公司董事担任董事的公司
		西部证券股份有限公司	独立董事	公司董事担任董事的公司

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	兼职单位与公司的关系
王青松	独立董事	孝昌星旺咨询有限公司	执行董事	公司董事实际控制并担任董事的公司
		保得利(北京)科技有限公司	执行董事、经理	公司董事担任董事的公司
郑志平	副总经理	-	-	-
杨光	副总经理	-	-	-
江隆	监事	-	-	-
李华明	监事	-	-	-
杨波	监事	-	-	-

(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

四、公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订的协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均与公司签订《劳动合同》、《员工保密协议》，除上述协议外，本公司未与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订其他协议。

五、董事、监事和高级管理人员近两年的变动情况

(一) 董事的变动情况

在整体变更前，友缘有限于2012年7月2日召开股东会，选举陈利、潘锦、董舰、刘哲、陈科屹为董事，其中陈利为董事长。

2015年3月15日，公司整体变更为股份公司时召开创立大会，选举陈利、董舰、陈科屹、潘锦、张达、邢冬、唐彬森、吕超、王青松为股份公司第一届董事会董事；同日召开第一届董事会第一次会议，选举陈利为董事长。

上述董事的变动履行了必要的法律程序，符合《公司法》及《公司章程》的

规定。

(二) 监事的变动情况

在整体变更前，友缘有限于2012年7月2日召开股东会，选举钱伟、黄唯、江隆为监事。

2015年3月15日，公司创立大会选举江隆、李华明、杨波为第一届监事会监事，其中，李华明为监事会主席。

黄唯、钱伟因个人职业发展，从公司离职并不再担任监事一职，但公司并未及时就上述情况到主管部门进行备案。除此之外，上述监事的变动履行了必要的法律程序，符合《公司法》及《公司章程》的规定。

(三) 高级管理人员的变动情况

在整体变更前，友缘有限于2012年8月6日召开董事会，选举董舰为总经理。

2015年3月15日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任董舰为总经理，张达为副总经理、董事会秘书，郑志平、杨光为副总经理，邢冬为财务总监。

上述高级管理人员的变动履行了必要的法律程序，符合《公司法》及《公司章程》的规定。

六、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行和履职情况

(一) 报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

公司在整体变更设立股份公司前，治理结构相对不够完善，规范性文件不够完备。股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，成立了股东大会、董事会、监事会、董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会，充实了高级管理层。

公司股东大会、董事会、监事会分别为公司的最高权力机构、执行机构及监督机构，三者与高级管理层共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制，形成了较为完善的公司治理结构。

公司按照上市公司规范治理标准，逐步制定并修改完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《独立董事工作制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等一系列制度，全面对公司的治理进行制度性规范，并在实际运营中严格遵照执行。

(二) 股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全情况

股东大会自2015年3月15日成立起即为公司最高权力机构，公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，赋予股东大会行使决定公司的经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案等决定性权力，同时，上述制度对股东大会如何运行作出了清晰且具有可操作性的规定。

2、股东大会的运行情况

公司自整体变更设立股份有限公司以来，共召开3次股东大会。公司历次股东大会的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议内容及签署均按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司其他制度的要求规范运作。历次股东大会召开情况如下：

序号	会议时间	会议名称
1	2015年3月15日	创立大会暨第一次股东大会
2	2015年4月28日	2015年第一次临时股东大会
3	2015年7月3日	2015年第二次临时股东大会

(三) 董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

董事会自2015年3月15日成立起即为公司股东大会的执行机构，在后者授权下负责公司经营决策及业务发展，制订公司的年度财务预算方案、决算方案，制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案，行使法律、法规、规章、公司章程规定的及股东大会授予的其他职权。公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事每届任期三年，可连选连任。公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《董事会议事规则》，对董事的任职资格、选任、权利及义务，董事会职权及议事规则作了详细规定，指导董事会规范运行。

2、董事会的运行情况

公司自整体变更设立股份有限公司以来，共召开5次董事会。公司历次董事会的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议内容及签署均按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司其他制度的要求规范运作，不存在董事会违反相关制度行使职权的行为。历次董事会召开情况如下：

序号	会议时间	会议名称
1	2015年3月15日	第一届董事会第一次会议
2	2015年4月10日	第一届董事会第二次会议
3	2015年4月30日	第一届董事会第三次会议
4	2015年6月18日	第一届董事会第四次会议
5	2015年6月24日	第一届董事会第五次会议

(四) 监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

监事会自2015年3月15日成立起即为公司监督机构，对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务，行使法律、法规、规章、公司章程及股东大会授予的其他职权，保障股东权益、公司利益和员工合法权益不受侵犯。公司监事会由3名监事组成，其中包括1名公司职工代表监

事, 该监事由职工代表大会选举产生, 监事每届任期三年, 可连选连任。公司依照相关法律、法规及规范性文件制定了《公司章程》、《监事会议事规则》, 对监事的任职资格、监事会组成、监事会职权及议事规则作了详细规定, 指导监事会规范运行。

2、监事会运行情况

公司自整体变更设立股份有限公司以来, 共召开2次监事会。公司历次监事会的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议内容及签署均按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司其他制度的要求规范运作。历次监事会召开情况如下:

序号	会议时间	会议名称
1	2015年3月15日	第一届监事会第一次会议
2	2015年6月18日	第一届监事会第二次会议

(五) 独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事的制度安排及聘任情况

2015年3月15日, 公司创立大会审议通过了《独立董事工作制度》, 对独立董事的任职条件及独立性、选任及更换、权利及义务作出了详细规定, 该制度符合《公司法》等法律法规及规范性文件的要求。

公司现有3名独立董事, 占董事会总人数三分之一, 其提名程序及任职资格均符合《独立董事工作制度》的相关规定。

2、独立董事实际发挥作用的情况

公司各独立董事依照有关法律法规、《公司章程》、《独立董事工作制度》, 勤勉、认真、谨慎地履行其权利, 承担其义务, 积极出席历次董事会会议, 参与公司重大经营决策, 对公司的关联交易发表独立意见, 为本公司重大决策提供专业及建设性意见, 认真监督管理层的工作, 对切实保护股东权益尤其是中小股东权益不受侵害及监督公司依照法人治理结构规范运作起到了积极的作用。

(六) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书的聘任及职责

2015年3月15日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，聘任张达为公司董事会秘书，并通过《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责等作出了详细规定，该细则符合《公司法》等法律法规及规范性文件的要求。

2、董事会秘书履行职责情况

自公司董事会聘任董事会秘书以来，董事会秘书严格按照相关法律法规及《董事会秘书工作细则》的规定，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，并办理信息披露事务等事宜，对公司的规范运作起到重要作用。

(七) 董事会专门委员会的设置及运行情况

2015年3月15日，公司第一届董事会第一次会议批准设立董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会等四个专门委员会，并审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。公司董事会专门委员会组成情况如下表：

董事会专门委员会	委员
董事会战略委员会	董舰、唐彬森（独立董事）、陈科屹
董事会审计委员会	吕超（独立董事）、王青松（独立董事）、张达
董事会提名委员会	董舰、唐彬森（独立董事）、王青松（独立董事）
董事会薪酬与考核委员会	董舰、唐彬森（独立董事）、吕超（独立董事）

各董事会专门委员会的主要职责如下：

1、董事会战略委员会：根据公司经营情况以及市场环境变化情况，定期对公司经营目标、中长期发展战略进行研究并提出建议；对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大投、融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大交易项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查，并向董事会报告；

董事会授权的其他的事项。

公司战略委员会自设置以来,按照《董事会战略委员会工作细则》的要求履行职责。截止本招股说明书签署日,共召开了1次会议,历次会议的召开情况见下表:

序号	会议时间	会议名称
1	2015年4月30日	一届董事会战略委员会第一次会议

2、董事会审计委员会:提议聘请或更换外部审计机构;对公司聘请的审计机构的独立性予以审查,并就其独立性发表意见;监督公司的内部审计制度及其实施;负责内部审计与外部审计之间的沟通;审核公司的财务信息及其披露;审查公司内部控制制度,监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况,协调内部控制审计及其他相关事宜。

公司审计委员会自设置以来,按照《董事会审计委员会工作细则》的要求履行职责。截止本招股说明书签署日,审计委员会共召开了1次会议,历次会议的召开情况见下表:

序号	会议时间	会议名称
1	2015年6月18日	一届董事会审计委员会第一次会议

3、董事会提名委员会:研究董事、经理人员的选择标准和程序,并向董事会提出建议;广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选;对董事候选人和经理人员人选进行审查并提出建议。

公司提名委员会自设置以来,按照《董事会提名委员会工作细则》的要求履行职责。截止本招股说明书签署日,提名委员会还未召开会议。

4、董事会薪酬与考核委员会:研究董事及经理人员的考核标准,进行考核并提出建议;研究和审查董事、经理人员的薪酬政策与方案;每年对董事和经理人员薪酬的决策程序是否符合规定、确定依据是否合理、是否损害公司和全体股东利益等进行一次检查,出具检查报告并提交董事会;制定公司股权激励计划的草案。

公司薪酬与考核委员会自设置以来,按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的要求履行职责。截止本招股说明书签署日,薪酬与考核委员会还未召开会

议。

董事会上述各专门委员会按议事规则召开会议，在有效监督管理层、建立科学有效的激励与约束机制、强化董事会决策功能、完善公司治理结构等方面发挥了应有的作用。各专门委员会委员能切实履行职责，保障了公司的规范运行。

七、公司内部控制制度评估意见

(一) 管理层对公司内部控制的自我评估

公司管理层结合公司实际情况，在对公司内部控制制度进行分析的基础上认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于2015年3月31日在所有重大方面是有效的。

(二) 注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

信永中和就公司内部控制制度出具XYZH/2015BJA40034号《内部控制鉴证报告》，公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2015年3月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

八、发行人近三年违法违规行为

报告期内，公司和公司的董事、监事、高级管理人员严格按照法律法规和《公司章程》的规定开展经营，2013年5月9日，公司因未及时变更经营范围，收到北京市工商行政管理局密云分局出具的《责令改正通知书》，公司在2013年6月变更了公司经营范围，增加“互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含电子公告服务(电信与信息服务业务经营许可证有效期至2015年05月06日)”。2015年5月5日，北京市工商行政管理局密云分局出具证明，友缘股份自2012年1月1日至本证明出具之日没有因违反工商行政管理法律法规受到我局查处的记录。

除此之外，公司近三年不存在重大违法违规行为，也未受到相关主管机关的处罚。

九、发行人近三年资金占用及对外担保情况

公司近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

十、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

发行人自设立以来，逐步建立健全资金管理、对外投资、担保事项的相关制度，发行人《公司章程》明确了对外投资、担保事项在审批权限、审批程序等方面的一般原则。公司股东大会审议通过了《募集资金管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》，对股东大会、董事会、管理层审批募集资金、对外投资、对外担保作出了详尽规定。

（一）资金管理的制度安排

公司《募集资金管理办法》规定：公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户（以下简称“专户”）集中管理，专户不得存放非募集资金或挪作其他用途，募集资金专户数量原则上不得超过募投项目的个数。公司应当在每个会计年度结束后全面核查募投项目的进展情况。

公司在使用募集资金时，应当严格履行申请和审批手续。公司拟变更募集资金投资项目的，应当自董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。公司变更后的募集资金投向原则上应投资于主营业务。

（二）对外投资的制度安排

《公司章程》规定股东大会审议重大对外投资事项，重大对外投资事项的标准为：

- 1、交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据）占公司最近一期经审计总资产的百分之五十以上；
- 2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一

个会计年度经审计营业收入的百分之五十以上，且绝对金额超过三千万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十以上，且绝对金额超过三百万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的百分之五十以上，且绝对金额超过三千万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十以上，且绝对金额超过三百万元。

公司与同一交易对象在一年内发生的同类交易应累积计算；公司与同一交易对象在一年内发生的方向相反的交易，应分别计算。

公司在十二个月内发生的交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算的原则适用本条，同时存在购买和出售资产的，应分别计算数额。

上述“交易”不含日常经营相关的购买传统媒体广告、互联网广告及其他宣传推广服务，以及提供互联网信息服务等行为。

公司进行“委托理财”交易时，应当以发生额作为计算标准，并按照交易类别在连续十二个月内累计计算，如累计计算达到上述标准的，应提交股东大会审议批准；

公司进行其他对外投资时，应当对相同交易类别下标的相关的各项交易，按照连续十二个月内累计计算，如累计计算达到上述标准的，应提交股东大会审议批准。

如果购买或者出售该股权将导致公司合并报表范围发生变更的，以该股权对应公司的全部资产和营业收入计算上述指标。

公司对外投资设立有限责任公司或者股份有限公司，按照《公司法》相关规定可以分期缴足出资额的，应当以协议约定的全部出资额为标准适用上述规定。

公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。根据《公司章程》的规定，分别由公司董事会及股东大会审批。公司股东大会、董事会为公司对外投资的决

策机构，在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策，其他任何部门和个人无权做出对外投资的决定。

（三）对外担保的制度安排

《公司章程》及《对外担保管理制度》规定公司下列对外担保行为（包括公司对子公司的担保），须经股东大会审议批准。

- 1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产百分之十的担保；
- 2、公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产百分之五十以后提供的任何担保；
- 3、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；
- 4、为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；
- 5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十；
- 6、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十且绝对金额超过三千万元；
- 7、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司在十二个月内发生的交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算的原则适用本条规定，已履行股东大会决议程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

（四）资金管理、对外投资及担保事项的执行情况

公司自整体变更设立股份有限公司以来，严格执行了公司制定的资金管理制度、对外投资制度、对外担保制度等制度。对外投资及担保事项严格遵守《公司章程》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》的规定，不存在违规对外投资及担保的行为。

十一、投资者权益保护情况

公司制定了一系列的制度用以保护投资者的合法权益，包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《信息披露与投资者关系管理制度》等制度性文件。上述制度有效地保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

(一) 保障投资者依法享有获取公司信息的权利

《公司章程(草案)》规定：股东享有查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利。

《信息披露与投资者关系管理制度》对公司信息披露的原则、内容、程序、管理等作出了详尽的规定，以保证信息披露的真实、准确、完整、及时，保障所有股东都能以快捷、经济的方式获取公司信息。

(二) 保障投资者享有资产收益的权利

《公司章程(草案)》规定：股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配。

《公司章程(草案)》还对利润分配的基本原则、具体政策、决策程序及变更作出了详尽的规定，保障投资者的资产收益权利。

(三) 保障投资者参与重大决策的权利

《公司章程(草案)》规定：股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。《股东大会议事规则》对股东参与重大决策的方式、程序作出了进一步细化的规定，保障投资者享有参与重大决策的权利。

(四) 保障投资者选择管理者的权利

《公司章程(草案)》、《股东大会议事规则》、《信息披露与投资者关系管理制度》对股东参与选举管理者提供多种方式和途径,包括网络形式的投票平台等现代技术手段;实行累积投票制度,更好地保障中小股东选择权。

第九节 财务会计信息与管理层分析

信永中和审计了公司最近三年及一期的财务报表，并出具了XYZH/2015BJA40032号标准无保留意见的审计报告。

非经特别说明，本节所列财务数据，均引自经信永中和审计的公司财务报告，或根据其中相关数据计算得出；公司董事会提醒投资者关注和阅读本招股说明书附件之财务报表及审计报告全文，以获取全部的财务会计信息。非经特别说明，本节所列财务数据均为合并口径。

本节以公司报告期内财务数据及实际经营情况为基础，结合管理层对公司所处行业、公司各项业务的理解，对公司报告期财务状况、盈利能力、现金流量情况及变动趋势和影响因素进行了讨论与分析，供投资者参考。

一、最近三年及一期经审计的财务报表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	5,532,732.73	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	6,491,298.79
应收账款	38,131,541.76	28,726,208.36	9,006,589.13	2,702,715.22
预付款项	17,601,651.15	6,084,181.53	1,609,002.52	653,446.61
应收利息	-	-	57,725.99	21,297.43
其他应收款	18,647,326.82	7,804,250.82	4,960,768.40	2,961,122.00
其他流动资产	103,671,168.50	1,577,634.21	74,665,504.76	840,946.84
流动资产合计	183,584,420.96	215,448,374.36	146,345,920.16	79,918,525.36
非流动资产：				
固定资产	7,148,139.26	7,906,065.72	5,106,616.97	1,439,422.50
无形资产	128,795.80	146,501.65	85,470.11	-
长期待摊费用	491,666.83	574,977.55	108,487.39	433,949.35
递延所得税资产	2,382,393.77	2,582,445.29	550,095.90	-
其他非流动资产	-	-	-	-

非流动资产合计	10,150,995.66	11,209,990.21	5,850,670.37	1,873,371.85
资产总计	193,735,416.62	226,658,364.57	152,196,590.53	81,791,897.21

合并资产负债表(续)

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:				
应付账款	23,121,975.76	19,225,366.28	6,135,823.05	3,163,421.98
预收款项	86,785,966.03	62,156,976.59	33,981,438.76	23,099,768.99
应付职工薪酬	3,546,058.88	4,960,422.71	4,897,740.57	1,411,099.87
应交税费	3,778,320.11	8,720,343.22	2,245,907.64	1,948,932.84
应付股利	-	41,538,410.00	-	-
其他应付款	544,215.73	647,162.07	402,415.09	6,826,071.04
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	117,776,536.51	137,248,680.87	47,663,325.11	36,449,294.72
非流动负债:				
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	117,776,536.51	137,248,680.87	47,663,325.11	36,449,294.72
所有者权益:				
股本/注册资本	75,000,000.00	1,684,121.00	1,599,921.00	1,599,921.00
资本公积	14,776,306.78	40,315,879.00	35,400,079.00	35,400,079.00
盈余公积		827,215.66	827,215.66	827,215.66
未分配利润	-13,817,426.67	46,582,468.04	66,706,049.76	7,515,386.83
归属于母公司股东权益合计	75,958,880.11	89,409,683.70	104,533,265.42	45,342,602.49
少数股东权益				
股东权益合计	75,958,880.11	89,409,683.70	104,533,265.42	45,342,602.49
负债和股东权益总计	193,735,416.62	226,658,364.57	152,196,590.53	81,791,897.21

2、合并利润表

单位: 元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	108,078,625.20	331,556,958.30	203,725,117.22	73,575,345.33
减: 营业成本	6,577,008.68	18,426,846.79	14,466,206.11	6,903,199.57
营业税金及附加	289,580.36	894,972.63	1,011,825.24	779,607.40
销售费用	99,873,685.60	250,856,753.89	105,291,160.50	38,026,596.23
管理费用	14,311,094.48	36,516,924.54	28,048,081.17	14,492,849.22
财务费用	-4,232.54	11,081.49	-148,139.23	-230,081.60
资产减值损失	-	-	-	-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				-9635.35
投资收益	161,903.42	5,992,169.26	3,444,322.99	210,264.91

二、营业利润	-12,806,607.96	30,842,548.22	58,500,306.42	13,803,804.07
加：营业外收入	0.17	3,351,000.18	150,520.01	75,000.00
减：营业外支出	444,144.28	5,110.58	10,259.40	15,381.73
三、利润总额	-13,250,752.07	34,188,437.82	58,640,567.03	13,863,422.34
减：所得税费用	200,051.52	4,312,019.54	-550,095.90	-
四、净利润	-13,450,803.59	29,876,418.28	59,190,662.93	13,863,422.34
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益	-0.18	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-0.18	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	-13,450,803.59	29,876,418.28	59,190,662.93	13,863,422.34

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012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	129,784,912.06	359,931,511.90	220,375,074.14	91,939,873.60
收到的税费返还		13,901,557.45		
收到其他与经营活动有关的现金	10,032.62	3,393,322.12	1,218,533.49	943,782.91
经营活动现金流入小计	129,794,944.68	377,226,391.47	221,593,607.63	92,883,656.51
购买商品、接受劳务支付的现金	5,279,934.72	13,350,351.54	6,950,638.97	3,958,301.62
支付给职工以及为职工支付的现金	18,471,564.37	38,720,898.58	22,384,321.77	8,334,519.61
支付的各项税费	4,049,649.28	9,448,318.60	21,739,078.11	2,222,212.00
支付其他与经营活动有关的现金	122,555,099.93	259,181,615.29	118,925,508.26	42,029,251.16
经营活动现金流出小计	150,356,248.30	320,701,184.01	169,999,547.11	56,544,284.39
经营活动产生的现金流量净额	-20,561,303.62	56,525,207.46	51,594,060.52	36,339,372.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		1,092,360,000.00	322,000,934.14	18,095,069.19
取得投资收益收到的现金	161,903.42	6,049,895.25	3,398,259.08	188,967.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,200.00	
投资活动现金流入小计	161,903.42	1,098,409,895.25	325,400,393.22	18,284,036.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	179,273.51	6,521,159.59	5,595,822.85	2,178,172.50
投资支付的现金	100,982,000.00	1,032,360,000.00	375,500,000.00	24,596,003.33
投资活动现金流出小计	101,161,273.51	1,038,881,159.59	381,095,822.85	26,774,175.83
投资活动产生的现金流量净额	-100,999,370.09	59,528,735.66	-55,695,429.63	-8,490,139.16
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		5,000,000.00		31,857,200.00
取得借款收到的现金				6,100,000.00

筹资活动现金流入小计	-	5,000,000.00	-	37,957,200.00
偿还债务支付的现金			6,100,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,164,630.00	5,835,370.00		
筹资活动现金流出小计	44,164,630.00	5,835,370.00	6,100,000.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-44,164,630.00	-835,370.00	-6,100,000.00	37,957,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,937.00	-8,803.04		
五、现金及现金等价物净增加额	-165,723,366.71	115,209,770.08	-10,201,369.11	65,806,432.96
加：期初现金及现金等价物余额	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47	441,265.51
六、期末现金及现金等价物余额	5,532,732.73	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47

(二) 母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	5,489,224.64	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				6,491,298.79
应收账款	38,131,541.76	28,726,208.36	9,006,589.13	2,702,715.22
预付款项	17,601,651.15	6,084,181.53	1,609,002.52	653,446.61
应收利息			57,725.99	21,297.43
其他应收款	18,644,326.82	7,801,250.82	4,960,768.40	2,961,122.00
其他流动资产	103,656,305.18	1,558,077.21	74,665,504.76	840,946.84
流动资产合计	183,523,049.55	215,425,817.36	146,345,920.16	79,918,525.36
非流动资产：				
长期股权投资	10,000,000.00			
固定资产	7,148,139.26	7,906,065.72	5,106,616.97	1,439,422.50
无形资产	128,795.80	146,501.65	85,470.11	
长期待摊费用	491,666.83	574,977.55	108,487.39	433,949.35
递延所得税资产	2,382,393.77	2,582,445.29	550,095.90	
其他非流动资产				
非流动资产合计	20,150,995.66	11,209,990.21	5,850,670.37	1,873,371.85
资产总计	203,674,045.21	226,635,807.57	152,196,590.53	81,791,897.21

母公司资产负债表(续)

单位:元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债:				
应付账款	23,121,975.76	19,225,366.28	6,135,823.05	3,163,421.98
预收款项	86,785,966.03	62,156,976.59	33,981,438.76	23,099,768.99
应付职工薪酬	3,546,058.88	4,960,422.71	4,897,740.57	1,411,099.87
应交税费	3,778,320.11	8,720,343.22	2,245,907.64	1,948,932.84
应付股利	-	41,538,410.00	-	-
其他应付款	10,444,215.73	619,507.57	402,415.09	6,826,071.04
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	127,676,536.51	137,221,026.37	47,663,325.11	36,449,294.72
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	127,676,536.51	137,221,026.37	47,663,325.11	36,449,294.72
所有者权益:				
股本	75,000,000.00	1,684,121.00	1,599,921.00	1,599,921.00
资本公积	14,776,306.78	40,315,879.00	35,400,079.00	35,400,079.00
盈余公积	-	827,215.66	827,215.66	827,215.66
未分配利润	-13,778,798.08	46,587,565.54	66,706,049.76	7,515,386.83
股东权益合计	75,997,508.70	89,414,781.20	104,533,265.42	45,342,602.49
负债和股东权益总计	203,674,045.21	226,635,807.57	152,196,590.53	81,791,897.21

2、母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	108,078,625.20	331,556,958.30	203,725,117.22	73,575,345.33
减: 营业成本	6,577,008.68	18,426,846.79	14,466,206.11	6,903,199.57
营业税金及附加	289,580.36	894,972.63	1,011,825.24	779,607.40
销售费用	99,873,685.60	250,856,753.89	105,291,160.50	38,026,596.23
管理费用	14,274,815.56	36,511,827.04	28,048,081.17	14,492,849.22
财务费用	-1,484.88	11,081.49	-148,139.23	-230,081.60
资产减值损失	-	-	-	-
加: 公允价值变动收益	-	-	-	-9,635.35
投资收益	161,903.42	5,992,169.26	3,444,322.99	210,264.91
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	-12,773,076.70	30,847,645.72	58,500,306.42	13,803,804.07
加: 营业外收入	-	3,351,000.18	150,520.01	75,000.00
其中: 非流动资产处置利得	-	-	-	-
减: 营业外支出	444,144.28	5,110.58	10,259.40	15,381.73

其中：非流动资产处置损失	-	-	-	1,120.00
三、利润总额	-13,217,220.98	34,193,535.32	58,640,567.03	13,863,422.34
减：所得税费用	200,051.52	4,312,019.54	-550,095.90	-
四、净利润	-13,417,272.50	29,881,515.78	59,190,662.93	13,863,422.34
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-13,417,272.50	29,881,515.78	59,190,662.93	13,863,422.34
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012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	129,784,912.06	359,931,511.90	220,375,074.14	91,939,873.60
收到的税费返还	-	13,901,557.45	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,907,131.79	3,365,667.62	1,218,533.49	943,782.91
经营活动现金流入小计	139,692,043.85	377,198,736.97	221,593,607.63	92,883,656.51
购买商品、接受劳务支付的现金	5,279,934.72	13,350,351.54	6,950,638.97	3,958,301.62
支付给职工以及为职工支付的现金	18,471,564.37	38,720,898.58	22,384,321.77	8,334,519.61
支付的各项税费	4,049,649.28	9,448,318.60	21,739,078.11	2,222,212.00
支付其他与经营活动有关的现金	122,495,707.19	259,153,960.79	118,925,508.26	42,029,251.16
经营活动现金流出小计	150,296,855.56	320,673,529.51	169,999,547.11	56,544,284.39
经营活动产生的现金流量净额	-10,604,811.71	56,525,207.46	51,594,060.52	36,339,372.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,092,360,000.00	322,000,934.14	18,095,069.19
取得投资收益收到的现金	161,903.42	6,049,895.25	3,398,259.08	188,967.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	1,200.00	-
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	161,903.42	1,098,409,895.25	325,400,393.22	18,284,036.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	179,273.51	6,521,159.59	5,595,822.85	2,178,172.50
投资支付的现金	100,982,000.00	1,032,360,000.00	375,500,000.00	24,596,003.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	111,161,273.51	1,038,881,159.59	381,095,822.85	26,774,175.83

投资活动产生的现金流量净额	-110,999,370.09	59,528,735.66	-55,695,429.63	-8,490,139.16
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	5,000,000.00	-	31,857,200.00
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	6,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	5,000,000.00	-	-37,957,200.00
偿还债务支付的现金	-	-	6,100,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,164,630.00	5,835,370.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	44,164,630.00	5,835,370.00	6,100,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-44,164,630.00	-835,370.00	-6,100,000.00	37,957,200.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,937.00	-8,803.04	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-165,766,874.80	115,209,770.08	-10,201,369.11	65,806,432.96
加：期初现金及现金等价物余额	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47	441,265.51
六、期末现金及现金等价物余额	5,489,224.64	171,256,099.44	56,046,329.36	66,247,698.47

二、 审计意见

信永中和接受本公司委托，审计了公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日的合并及母公司资产负债表，2012年度、2013年度、2014年度、2015年1-3月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了“XYZH/2015BJA40032”标准无保留意见的审计报告，认为本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日、2012年12月31日的财务状况以及2015年1-3月、2014年度、2013年度、2012年度的经营成果和现金流量。

三、 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

（一）影响收入的主要因素

公司主营业务为移动互联网婚恋交友服务，营业收入的增长主要来自于用户规模的增长和用户付费意愿的提升。报告期，公司作为移动互联网婚恋交友服务领域的领先企业，依托庞大的用户基础和对用户行为数据的挖掘，在iOS、

Android、WAP等多个平台推出了“有缘网”等产品，持续提升用户体验，提升用户的付费意愿；在确保产品持续领先的同时，公司依据对用户偏好的分析，有针对性的选择推广方式和推广渠道，保证用户规模的快速增长。用户规模的增长和付费意愿的提升是公司报告期内收入增长的主要因素。

（二）影响成本的主要因素

报告期内，公司的营业成本主要为向第三方支付平台支付的代收款手续费。手续费是影响公司营业成本的主要因素，影响成本的主要因素分析详见本节“十四、盈利能力分析”之“（二）营业成本分析”。

（三）影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
销售费用	9,987.37	25,085.68	10,529.12	3,802.66
管理费用	1,431.11	3,651.69	2,804.81	1,449.28
财务费用	-0.42	1.11	-14.81	-23.01
合计	11,418.06	28,738.48	13,319.12	5,228.93

报告期内，公司的费用主要由销售费用和管理费用构成，其中销售费用占主要部分。综合而言，销售费用中的推广费和广告费，管理费用中的研发费用的增长是公司费用增长的主要因素。影响费用的主要因素分析详见本节“十四、盈利能力分析”之“（四）期间费用分析”。

四、财务报告审计基准日后的主要经营状况

公司财务报表审计基准日后经营状况良好。公司经营模式，主要产品的研发、运营，主要服务的价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面不存在重大不利变化。

五、主要会计政策和会计估计

(一) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常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，确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务收入

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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。

(3) 让渡资产收入

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

2、收入确认的具体政策

本公司收入主要包括在线婚恋交友服务收入和广告及合作推广收入，其中在线婚恋交友服务收入主要为包时收入、豆币收入。

包时收入：按照服务期限，平均摊销确认销售收入。

豆币收入：用户通过第三方支付平台购买豆币，以用于写信服务或其他增

值服务。本公司收到充值款项后计入预收账款，将用户使用豆币购买写信服务或其他增值服务时作为收入确认的时点，按照用户实际消耗的豆币数量乘以移动加权平均确定的豆币单价计算确认销售收入，从预收账款结转至营业收入。

广告及合作推广收入：按照合同约定，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，确认收入的实现。

(二) 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

(三) 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合并的会计处理方法

1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《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，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财

务报表。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

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

(六) 金融资产和金融负债

1、金融资产

(1) 金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

(2) 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

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

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

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(4) 金融资产转移

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

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

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

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

2、金融负债

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

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

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价

和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(七) 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
押金备用金组合	以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

押金备用金组合	其他方法
---------	------

(1) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
0-6 个月	0.00	0.00
6 个月-1 年	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 采用其他方法的应收款项坏账准备计提:

押金备用金组合	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备
---------	---

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

(八) 长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资。

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

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20% (含) 以上但低于50%的表决权时, 通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的, 还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

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

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

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；[公司如有以债务重

组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算。

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

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

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

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

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

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

(九) 固定资产

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

固定资产包括电子设备、办公设备和运输设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；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现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	电子设备	3-5	5.00	31.67-19.00
2	办公设备	3-5	5.00	31.67-19.00
3	运输设备	4	5.00	23.75

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

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止

确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十) 无形资产

本公司无形资产为软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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

(十一) 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 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；
- (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。前期已计入

损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

(十二) 非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(十三) 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

(十四) 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费、音乐使用费、均衡器服务费和企业邮箱技术服务费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。装修费、音乐使用费、均衡器服务费和企业邮箱技术服务费用的摊销年限为24个月、24个月、24个月和36个月。

(十五) 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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

辞退福利是由于裁减员工产生，在月末确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(十六) 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

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

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

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

(十七) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

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

本公司的政府补助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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断。

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

发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(十九) 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

(二十) 重要会计估计的说明

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

(1) 应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

(2) 存货减值准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

(3) 商誉减值准备的会计估计

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折率高于目前采用的折现率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本公司不能转回

原已计提的商誉减值损失。

(4) 固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本公司不能转回原已计提的固定资产减值准备。

(5) 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(6) 固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

六、主要会计政策、会计估计的变更及会计差错更正

2014年1月至7月，财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、

《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》。上述9项会计准则除修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》以外均自2014年7月1日起施行，修订后的《企业会计准则—基本准则》自2014年7月23日起施行，修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》自2014年度及以后期间财务报告中执行。本公司在编制2014年度财务报表时，执行了上述9项会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理。

本公司无因执行上述准则而需要追述调整净资产及损益的情况。

除上述会计政策变更情况外，本公司无其他会计政策变更事项。

七、报告期内适用的主要税种税率及享受的税收优惠

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
增值税	应税收入	6%	6%	3%、6%	0、3%
营业税	应税收入	-	-	-	5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税额	5%	5%	5%	5%、7%
教育费附加	应纳增值税、营业税额	3%	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税额	2%	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%	12.5%	0	0

根据财政部、国家税务总局“关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知”（财税【2011】110号），提供交通运输业服务的增值税适用税率为11%，提供现代服务业服务（有形动产租赁服务除外），适用税率为6%。根据财政部、国家税务总局“关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知”（财税【2012】71号），本公司于2012年9月1日起变更为小规模纳税人，公司适用3%的增值税税率。2013年2月1日，根据密云县国家税务局第二税务所税务事项通知书（密二税通【2013】23号），本公司变更为增值

税一般纳税人，公司适用6%的增值税税率。

（二）税收优惠及批文

根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2000】18号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2011】4号）、《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税【2012】27号）以及《软件企业认定管理办法》之规定，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。本公司于2013年8月10日取得北京市密云县国家税务局审核，2012年1月1日至2013年12月31日期间享受软件企业所得税100%减免，2012年、2013年本公司免征企业所得税。

根据北京市密云县国家税务局出具的《企业所得税税收优惠备案回执》，本公司享受税收优惠的期间为：2012年1月1日起至2013年12月31日免征企业所得税；2014年1月1日起至2016年12月31日减半征收企业所得税。

八、分部信息

报告期内，公司业务收入全部为移动互联网婚恋交友服务，无分部信息。

九、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

（一）非经常性损益的具体内容、金额

公司根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》编制了2012-2014年度、2015年1-3月的非经常性损益明细表，并经信永中和出具的《北京友缘在线网络科技股份有限公司2015年1-3月、2014年度、2013年度、2012年度非经常性损益明细表的专项说明》（XYZH/2015BJA40033）鉴证。

报告期公司非经常性损益具体内容、金额明细如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-875.00	-4,390.58	-10,259.40	-1,120.00
计入当期损益的政府补助	0.00	3,351,000.00	149,800.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-443,269.11	-719.82	720.01	60,738.27
小计	-444,144.11	3,345,889.60	140,260.61	59,618.27
所得税影响额	55,518.04	-418,236.20	0.00	0.00
少数股东权益影响额(税后)	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	-388,626.07	2,927,653.40	140,260.61	59,618.27

(二) 非经常性损益对当期经营成果的影响

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-388,626.07	2,927,653.40	140,260.61	59,618.27
归属于母公司所有者的净利润	-13,450,803.59	29,876,418.28	59,190,662.93	13,863,422.34
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比重	-	9.80%	0.24%	0.43%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-13,062,177.52	26,948,764.88	59,050,402.32	13,803,804.07

报告期内，非经常性损益对公司经营成果的影响较低，2014年度公司非经常性损益占比相对较高，主要是根据根据《密云县人民政府关于印发加快县域经济发展若干政策的通知》（密政发〔2010〕14号），公司于当年获得了政府补助335.10万元。

十、主要财务指标

(一) 净资产收益率和每股收益

报告期内，本公司按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

单位: 元

报告期利润	报告期	加权平均 净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2015年1-3月	-16.27%	-0.18	-0.18
	2014年度	24.08%	-	-
	2013年度	78.99%	-	-
	2012年度	80.73%	-	-
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2015年1-3月	-15.76%	-0.17	-0.17
	2014年度	22.84%	-	-
	2013年度	78.87%	-	-
	2012年度	80.52%	-	-

注: 净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP/2 + E_i \times M_i / M_0 - E_j \times M_j / M_0 \pm E_k \times M_k / M_0)$$

其中: P 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; E₀ 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; M₀ 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。

$$2、\text{基本每股收益} = P / S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k$$

其中: P 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; S₀ 为期初股份总数; S₁ 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; M₀ 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。

$$3、\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

报告期内本公司不存在稀释潜在普通股。

(二) 主要财务指标

财务指标	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
流动比率(倍)	1.56	1.57	3.07	2.19
速动比率(倍)	1.56	1.57	3.07	2.19
资产负债率(合并)	60.79%	60.55%	31.32%	44.56%
资产负债率(母公司)	62.69%	60.55%	31.32%	44.56%
应收账款周转率(次/年)	3.23	17.57	34.80	37.80
存货周转率(次/年)	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	-1,229.67	3,707.75	5,992.52	1,428.64

财务指标	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
归属于发行人股东的净利润(万元)	-1,345.08	2,987.64	5,919.07	1,386.34
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1,306.22	2,694.88	5,905.04	1,380.38
利息保障倍数(倍)	-	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量	-0.27	-	-	-
每股净现金流量	-2.21	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产	1.01	-	-	-
无形资产占净资产的比例	0.17%	0.16%	0.08%	-

注：1、上述财务指标的计算公式如下：

- (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(合并)=总负债(合并)/总资产(合并)
 - (4) 资产负债率(母公司)=总负债(母公司)/总资产(母公司)
 - (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
 - (6) 报告期内公司无存货，无法计算存货周转率
 - (7) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
 - (8) 归属于发行人股东的净利润=净利润-少数股东损益
 - (9) 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=净利润-少数股东损益-税后非经常性损益
 - (10) 报告期内公司无利息支出，无法计算利息保障倍数
 - (11) 归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末普通股股数
 - (12) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股数
 - (13) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股数
 - (14) 无形资产占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)/股东权益
- 2、除特别说明外，本招股说明书其他位置提到的上述财务指标的计算公式与此相同。
- 3、本公司2015年3月整体变更为股份有限公司，故未计算2012、2013、2014年末的每股指标。

十一、盈利预测报告

公司未制作盈利预测报告。

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

报告期内，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

报告期内，本公司无需披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

报告期内，本公司无需披露的其他重要事项。

十三、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入变化情况

单位:万元, %

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,807.86	100.00	33,155.70	100.00	20,372.51	100.00	7,357.53	100.00
其中：在线婚恋交友收入	9,681.16	89.58	29,357.59	88.54	18,763.59	92.10	6,671.13	90.67
广告及合作推广收入	1,126.71	10.42	3,798.10	11.46	1,608.92	7.90	686.40	9.33
营业收入合计	10,807.86	100.00	33,155.70	100.00	20,372.51	100.00	7,357.53	100.00

2012年度、2013年度和2014年度，公司主营业务收入分别为7,357.53万元、20,372.51万元和33,155.70万元，2013年和2014年主营业务收入较上年分别增长176.89%、62.75%。2015年1-3月，公司实现主营业务收入10,807.86万元，较上年同期增长45.41%。

报告期内，公司主营业务收入实现快速增长。主要原因系随着公司移动互联网婚恋交友服务业务的持续开展，用户规模快速提升，运营能力持续增强，公司品牌影响力逐步扩大，并由此带动业务的发展；随着公司业务规模的逐步扩大，公司将有缘网等产品有序拓展至iOS、Android、WAP等多个平台，并针对不同类型用户的需求进一步提供差异化、精细化的服务。在线婚恋交友收入随着业务的持续、快速发展而增长。2012-2014年，公司在线婚恋交友收入分别为6,680.80万元、18,763.84万元和29,357.59万元，保持持续增长态势。此外，经过多年发展，公司主要产品积累了海量用户，具有较高的市场影响力和知名度，公司在提供婚恋交友服务的基础上，基于庞大的用户群体以及产品优势，在移动互联网领域开展广告及推广服务，多元化了公司的业务结构。

2、影响营业收入的主要因素

公司主营业务为移动互联网婚恋交友服务，营业收入的增长主要来自于用户规模的增长和用户付费意愿的增长。报告期内，公司的主要运营数据如下：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
平均月度活跃用户(万人)	853.47	761.03	651.04	367.33
平均月度付费用户(万人)	66.30	41.06	29.80	16.61
月活跃用户付费率	7.77%	5.40%	4.58%	4.52%

(1) 用户规模和活跃度

报告期内，随着移动互联网渗透率的提升和智能设备的持续普及，有缘网作为移动互联网婚恋交友服务领先企业，品牌影响力不断加强、渠道推广能力日益提升，主要产品的活跃用户数保持持续增长。2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司主要产品的平均月度活跃用户数分别为367.33万人、651.04万人、761.03万人和853.47万人。报告期内，活跃用户的快速增长为公司的收入增长奠定良好基础。

(2) 用户付费意愿

报告期内，在公司注册用户数持续提升的背景下，公司依托丰富的运营经验和海量行为数据，通过精细化运营持续提升用户的产品体验和支付便捷性，并有效提升了用户的付费意愿。2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司平均月付费用户数分别为16.61万人、29.80万人、41.06万人和66.30万人，月活跃用户的付费率从4.52%逐步提升7.77%，用户付费意愿的提升有助于公司移动互联网业务的良性发展。

综上，用户规模和用户付费意愿的持续提升促进了公司营业收入的持续增长。

(二) 营业成本分析

1、营业成本变化情况

单位:万元, %

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	657.70	100.00	1,842.68	100.00	1,446.62	100.00	690.32	100.00

其中：在线婚恋交友成本	650.93	98.97	1,807.13	98.07	1,431.94	98.99	683.88	99.07
广告及合作推广成本	6.77	1.03	35.55	1.93	14.68	1.01	6.44	0.93
营业成本合计	657.70	100.00	1,842.68	100.00	1,446.62	100.00	690.32	100.00

报告期内，公司营业成本全部为主营业务成本。2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司营业成本分别为 690.32 万元、1,446.62 万元和 1,842.68 万元，2013 年和 2014 年营业成本较上年分别增长 109.56% 和 27.38%，营业成本增幅与主营业务收入增幅基本保持一致，并随公司规模效应的积累略低于收入增幅。2015 年 1-3 月，公司营业成本 657.70 万元，较上年同期增长 3.91%。营业成本中在线婚恋交友服务成本占主要部分，报告期内均在 98% 以上。

2、营业成本的构成分析

报告期内，公司营业成本具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年	2012 年
手续费	462.22	1,007.50	578.27	332.40
职工薪酬	96.92	378.21	641.62	247.18
服务器托管费	32.14	180.92	101.62	52.75
信息服务费	31.59	111.55	37.46	37.88
折旧费	32.79	129.44	84.27	16.29
其他	2.04	35.06	3.38	3.82
营业成本合计	657.70	1,842.68	1,446.62	690.32

报告期内，公司的营业成本主要包括手续费、信息服务费、服务器托管费、设备折旧摊销和其他。其中，手续费主要是公司主营业务收入通过第三方收款平台代收款项产生的手续费，信息服务费主要是其他信息服务提供商向公司提供的用户照片审核、处理等与主营业务直接相关的服务费，服务器托管费是指公司主营业务所必需的服务器托管到机房中产生的机位费和带宽费。报告期内，手续费、信息服务费和服务器托管费随着营业收入的增长而增加，其变动趋势与营业收入的变化趋势基本一致。折旧费是指与业务线相关的 IT、办公设备的折旧摊销，2014 年度公司折旧费较上年增长较多，主要由于公司在 2014 年加大了服务器等电子设备投入所致。

(三) 主营业务毛利及毛利率分析

1、毛利分析

报告期内，公司营业毛利情况如下：

单位：万元，%

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
毛利	10,150.16	100.00	31,313.01	100.00	18,925.89	100.00	6,667.21	100.00
其中：在线婚恋交友	9,030.23	88.97	27,550.46	87.98	17,331.65	91.58	5,987.25	89.80
广告及合作推广	1,119.93	11.03	3,762.55	12.02	1,594.24	8.42	679.96	10.20
毛利合计	10,150.16	100.00	31,313.01	100.00	18,925.89	100.00	6,667.21	100.00

报告期内，公司专注于提供移动互联网婚恋交友服务，公司毛利均来源于主营业务毛利。2012年至2014年，公司毛利额分别为6,667.21万元、18,925.89万元和31,313.01万元，2013年和2014年，公司毛利额的增幅分别为183.87%和65.45%，毛利的快速增长主要由于公司主营业务收入快速增长所致。2015年1-3月，公司毛利10,150.16万元，较上年同期增长47.60%。在线婚恋交友服务所产生的毛利占公司营业毛利的主要部分。

2、毛利率分析

报告期内，公司毛利率较高并略有上升，2012-2014年分别为90.62%、92.90%、94.44%，2015年1-3月公司毛利率为93.91%。具体情况如下：

单位：万元

业务类别	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	10,807.86	33,155.70	20,372.51	7,357.53
营业成本	657.70	1,842.68	1,446.62	690.32
毛利率	93.91%	94.44%	92.90%	90.62%
其中：在线婚恋交友	93.28%	93.84%	92.37%	89.75%
广告及合作推广	99.40%	99.06%	99.10%	99.06%

由于公司的主要业务为移动互联网婚恋交友服务，向用户提供服务主要通过APP、WAP等方式提供和进行，业务的承载、销售和收费都主要系通过移动互联网实现，因此毛利率呈现出移动互联网行业轻资产、高科技的特征。

一方面，公司经营无须生产原料，直接成本较低，且相比传统的工业企

业，固定资产所产生的折旧摊销成本较少，所需的成本主要为第三方平台代收款项所产生的手续费。另一方面，作为一家移动互联网企业，公司的业务具有规模效应，与折旧等相关的单位成本随着用户规模的持续提升而下降，导致公司毛利率在报告期内略有提升。此外，由于广告及合作推广业务是公司的伴生业务，因此毛利率相对较高。

(四) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	9,987.37	92.41%	25,085.68	75.66%	10,529.12	51.68%	3,802.66	51.68%
管理费用	1,431.11	13.24%	3,651.69	11.01%	2,804.81	13.77%	1,449.28	19.70%
财务费用	-0.42	0.00%	1.11	0.00%	-14.81	-0.07%	-23.01	-0.31%
合计	11,418.06	105.65%	28,738.48	86.68%	13,319.12	65.38%	5,228.93	71.07%

注：占比为占同期营业收入的比例

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用和管理费用。2012年、2013年、2014年，期间费用分别为5,228.93万元、13,319.12万元和28,738.48万元，呈上升趋势，与营业收入增长相匹配。公司期间费用占营业收入的比重分别为71.07%、65.38%、86.68%。2013年期间费用占营业收入的比例略有下降，主要是由于随着公司业务规模的扩大，规模效应得以体现，管理费用增幅较营业收入增幅略低。2014年期间费用占营业收入比例有所上升，主要是有缘网等产品的用户已形成规模优势，公司从战略发展角度出发在进行产品推广的同时针对性的开展品牌推广，导致该年销售费用占营业收入比例大幅上升。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
推广费	7,594.69	70.27%	17,406.50	52.50%	10,119.48	49.67%	3,616.58	49.15%
广告费	1,829.53	16.93%	6,594.79	19.89%	45.20	0.22%	36.26	0.49%
职工薪酬	436.15	4.04%	830.71	2.51%	296.78	1.46%	147.07	2.00%

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
服务费	82.02	0.76%	122.11	0.37%	67.66	0.33%	2.75	0.04%
其他	44.97	0.42%	131.57	0.40%	-	0.00%	-	0.00%
销售费用合计	9,987.36	92.41%	25,085.68	75.66%	10,529.12	51.68%	3,802.66	51.68%

注：占比为占同期营业收入的比例

报告期内，公司的销售费用主要包括推广费、广告费、职工薪酬、服务费和其他。其中推广费主要是公司在互联网或移动互联网进行推广投放所产生的费用，该等推广投放一般会直接为公司产品带来新增用户；广告费主要是指公司为推广企业形象、产品形象所支出的广告制作费、媒介发布费等，该等广告通常不直接与公司产品的用户增长挂钩，但是能提升公司品牌形象，为公司的长远发展奠定基础；职工薪酬主要包括与销售相关的人员工资、社会保险和公积金等；服务费主要是与公司销售相关的市场调研费、技术服务费等；其他则主要包括与销售相关的市场部、商务部等部门的日常差旅、办公费用等。

2012年、2013年、2014年，公司的销售费用分别为3,802.66万元、10,529.12万元和25,085.68万元，占同期营业收入的比例分别为51.68%、51.68%和75.66%。公司的销售费用主要为推广费和广告费支出。其中，公司推广费金额持续提升，与营业收入的变化趋势相一致，占营业收入比例基本保持稳定。2015年1-3月，公司推广费占营业收入比例有所上升，主要受到一季度节假日相对集中，公司根据推广经验进行了集中推广所致。

2014年起，公司广告费用占营业收入比例上升较快，主要是：在移动互联网快速发展、同类型移动互联网应用产品增多的背景下，品牌营销的重要性日益凸显，公司及时调整了经营策略，在产品研发和渠道推广的基础上，加大了整体品牌营销投入，通过广告推广提升公司知名度、忠诚度和用户信任度，为公司的长远发展奠定基础。随着知名度和品牌率的提升，投放广告效果将逐步体现。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用具体构成情况如下：

单位: 万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发支出	976.10	9.03%	2,586.55	7.80%	1,521.20	7.47%	686.12	9.33%
职工薪酬	245.62	2.27%	658.94	1.99%	591.80	2.90%	260.88	3.55%
聘请中介机构费	118.98	1.10%	45.50	0.14%	319.43	1.57%	109.82	1.49%
其他	90.41	0.84%	360.70	1.09%	372.38	1.83%	392.46	5.33%
管理费用合计	1,431.11	13.24%	3,651.69	11.01%	2,804.81	13.77%	1,449.28	19.70%

注: 占比为占同期营业收入的比例

报告期内, 公司的管理费用主要包括研发支出、职工薪酬和聘请中介机构费等。其中研发支出主要包括研发人员的工资、社会保险和住房公积金、分摊的设备折旧费和服务器托管费等; 职工薪酬主要为行政、财务等职能部门的工资及社会保险、住房公积金等; 中介机构咨询服务费主要为聘请券商、审计机构、律师等中介服务机构所产生的费用; 其他主要包括租赁费、办公费、车辆费、业务招待费等日常费用。

2012年、2013年、2014年, 公司的管理费用分别为1,449.28万元、2,804.81万元和3,651.69万元, 占同期营业收入的比例分别为19.70%、13.77%和11.01%, 呈逐年下降趋势。

2013年, 公司的管理费用较2012年增加1,355.52万元, 同比上升了93.53%, 主要系由于2013年起公司顺应行业发展趋势, 加大对客户端产品的研发投入, 导致研发费用和职工薪酬有所上升。此外2013年公司启动上市事宜, 聘请相关中介机构, 因此当年聘请中介机构费相对较高。

2014年, 公司的管理费用较2013年增加846.88万元, 上升30.19%, 主要系研发投入增加。具体而言, 主要由于公司为持续改善用户体验, 成立了用户体验中心, 继续维持较高的研发投入所致。

报告期内, 公司在业务增长的同时, 加强内部管理, 管理费用控制情况较好。

3、财务费用

报告期内, 公司财务费用具体构成情况如下:

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
减：利息收入	1.00	0.01%	1.47	0.00%	15.20	0.07%	23.24	0.32%
加：汇兑损失	-0.19	0.00%	0.88	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
加：其他支出	0.77	0.01%	1.69	0.01%	0.39	0.00%	0.23	0.00%
合计	-0.42	0.00%	1.10	0.00%	-14.81	-0.07%	-23.01	-0.31%

注：占比为占同期营业收入的比例

2012年、2013年和2014年，公司的财务费用分别为-23.01万元、-14.81万元和1.10万元，占同期营业收入的比例分别为-0.31%、-0.07%和0.00%。2015年1-3月，公司财务费用-0.42万元，未出现明显变化。

报告期内，公司无利息支出，财务费用主要表现为利息收入，占营业收入比例极低。

（五）资产减值损失

报告期内，公司无资产减值损失。

（六）投资收益

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行理财收益	16.19	0.15%	599.22	1.81%	344.43	1.69%	21.03	0.29%
合计	16.19	0.15%	599.22	1.81%	344.43	1.69%	21.03	0.29%

注：占比为占同期营业收入的比例

2012年、2013年、2014年和2015年1-3月，公司实现投资收益分别为21.03万元、344.43万元、599.22万元和16.19万元，2013年和2014年公司投资收益快速增加，主要系公司为提高资金运用效率，利用富余资金购买银行理财产品，取得理财收益。

（七）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、营业外收入	0.00	0.00%	335.10	1.01%	15.05	0.07%	7.50	0.10%
政府补助	-	0.00%	335.10	1.01%	14.98	0.07%	-	0.00%
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.07	0.00%	7.50	0.10%
二、营业外支出	44.41	0.41%	0.51	0.00%	1.03	0.01%	1.54	0.02%
三、营业外收支净额	-44.41	-0.41%	334.59	1.01%	14.02	0.07%	5.96	-0.08%

注：占比为占同期营业收入的比例

报告期内，公司的营业外收入主要是政府补助，营业外收入占公司营业收入的比例较小。报告期内，公司营业外支出主要为税收滞纳金。

报告期内，公司政府补助的具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度	备注
政府扶持资金	0.00	335.10	14.98	0.00	密云县大城子镇人民政府 根据密云县人民政府 发[2010]14号文件
合计	0.00	335.10	14.98	0.00	—

（八）公司报告期内缴纳税额

1、缴纳税额情况

（1）营业税纳税情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
期初未交	-	-	0.38	23.72
本期应交	-	-	-	47.38
本期已交	-	-	0.38	70.73
期末未交	-	-	-	0.38

（2）增值税纳税情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
期初未交	21.95	57.06	81.33	-
本期应交	263.48	611.70	663.40	193.44
本期已交	136.79	646.81	687.67	112.11

期末未交	148.64	21.95	57.06	81.33
------	--------	-------	-------	-------

根据财政部、国家税务总局“关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知”（财税【2011】110号），提供交通运输业服务的增值税适用税率为11%，提供现代服务业服务（有形动产租赁服务除外），适用税率为6%。根据财政部、国家税务总局“关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知”（财税【2012】71号），本公司于2012年9月1日起变更小规模纳税人，公司适用3%的增值税税率。2013年2月1日，根据密云县国家税务局第二税务所税务事项通知书（密二税通【2013】23号），本公司变更为增值税一般纳税人，公司适用6%的增值税税率。

（3）所得税纳税情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
期初未交	432.03	-	-	7.23
本期应交	-	634.44	-	-
本期已交	249.48	202.41	-	7.23
期末未交	182.55	432.03	-	-

根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2000】18号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2011】4号）、《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税【2012】27号）以及《软件企业认定管理办法》之规定，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。本公司于2013年8月10日取得北京市密云县国家税务局审核，2012年1月1日至2013年12月31日期间享受软件企业所得税100%减免，2012年、2013年本公司免征企业所得税。

根据北京市密云县国家税务局出具的《企业所得税税收优惠备案回执》，本公司享受税收优惠的期间为：2012年1月1日起至2013年12月31日免征企业所得税；2014年1月1日起至2016年12月31日减半征收企业所得税。

2、所得税费用（收益）与会计利润的关系

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
利润总额	-1,325.08	3,418.84	5,864.06	1,386.34
当期所得税	-	634.44	-	-
递延所得税调整	20.01	-203.23	-55.01	-
所得税费用合计	20.01	431.21	-55.01	-

报告期内，所得税费用增长的主要原因是2012年1月1日起至2013年12月31日免征企业所得税；2014年1月1日起至2016年12月31日减半征收企业所得税。

(九) 利润的主要来源分析

报告期内，公司利润来源项目变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务经营收益	-1,296.85	97.87%	2,485.04	72.69%	5,505.60	93.89%	1,360.31	98.12%
投资收益及公允价值变动收益	16.19	-1.22%	599.22	17.53%	344.43	5.87%	20.06	1.45%
营业外收支净额	-44.41	3.35%	334.59	9.79%	14.03	0.24%	5.96	0.43%
利润总额	-1,325.08	100.00%	3,418.85	100.00%	5,864.06	100.00%	1,386.34	100.00%

注：业务经营收益=营业收入-营业成本-营业税金及附加-期间费用-资产减值损失

报告期内，业务经营收益是公司利润的主要来源。2012年、2013年、2014年，公司业务经营收益占利润总额的比例分别为98.05%、93.89%和72.69%。2013年起，公司为提高资金利用效率，将暂时未用的库存现金用于购买短期理财产品，导致公司投资收益有所上升。

报告期内，公司不存在合并范围以外的投资收益。2012到2014年间，公司业务经营收益占利润总额的比例保持在70%以上，对税收优惠和政府补贴不存在重大依赖，也不存在与主营业务无关的其他重要的利润来源，公司净利润主要来源于主营业务。

(十)对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查意见

1、对持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素主要包括：共同控制的风险、政策监管风险、市场竞争加剧的风险、用户流失的风险、知识产权纠纷的风险、公司规模扩大后的管理风险、核心技术和管理人才流失的风险、公司与主要渠道商的合作风险、盈利模式可能发生不利变化的风险、互联网系统及数据安全风险、用户欺诈行为引致的法律风险、获取用户的成本不断增长的风险。

公司已在招股说明书“第四节风险因素”中进行了分析和披露。

2、保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论

(1) 公司经营模式稳定、产品或服务的品种结构未发生重大变化

报告期内，公司主营业务为移动互联网婚恋交友服务，经营模式稳定、为用户提供移动互联网婚恋交友服务的品种结构未发生重大变化，且营业收入、营业毛利不断增长。稳定的经营模式和持续增长的营业收入和营业毛利为公司的持续盈利提供了保障。

(2) 公司所处行业的经营环境向好，公司持续保持业内领先地位

随着我国经济转型的深化，以移动互联网相关应用为代表的新型互联网经济受到国家产业政策的支持和资本的青睐；同时随着移动智能终端的不断普及和移动基础设施的进一步完善，公司移动互联网婚恋交友服务将面临更好的发展环境。

报告期内，公司在移动互联网婚恋交友领域持续处于市场领先地位，市场地位稳定。

(3) 公司在用的商标等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险；

报告期内，公司通过引进吸收再创新及自主创新结合的方式建立了包含 CouchBase、Solr 在内的核心技术体系，并拥有 13 项计算机软件著作权。公司正在使用的商标等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险。

(4) 公司对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖

2012年、2013年、2014年和2015年1-3月公司的关联采购情况如下

单位：万元

关联方	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
北京掌上汇通科技发展有限公司	-	0.09	4.25	1.53
墨迹风云（北京）软件科技发展有限公司	0.02	4.97	4.84	1.41
西藏险峰管理咨询有限公司	-	-	3.02	-

其中北京掌上汇通科技发展有限公司为公司提供第三方支付结算服务，墨迹风云（北京）软件科技发展有限公司为公司提供推广服务、西藏险峰管理咨询有限公司为公司提供培训服务。公司向关联方采购金额较小，价格与市场同类服务相当，公司对关联方不存在重大依赖。

2012年、2013年、2014年和2015年1-3月公司在线婚恋服务的付费用户数庞大且持续增长，公司广告及推广服务的客户主要为资信良好的企业，公司不存在重大不确定性的客户。

(5) 公司最近一年的净利润主要来自合并报表范围以内的主营业务；投资收益占比较低。

报告期内，业务经营收益是公司利润的主要来源。最近一年，投资收益占公司净利润的比例为20.06%，公司不存在主要利润来自合并报表范围以外投资收益的情形。

综上，报告期内公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化，公司的行业地位或公司所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖，公司最近一年的净利润不存在主要来自合

并财务报表范围以外投资收益的情形，公司不存在其他可能对持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

十四、财务状况分析

(一) 资产构成及变动分析

1、资产结构总体分析

(1) 资产总量分析

报告期内，本公司生产经营规模逐步扩大，资产总额呈快速增长态势，从2012年末的8,179.19万元增长到2015年3月底的19,373.54万元，2013年末和2014年末分别较上年末增长86.08%和48.92%。

资产总额快速增长主要系：

①公司收入和利润规模不断提高，盈利能力明显提升，滚存利润的增加推高了资产规模。

②公司经营业绩和发展模式得到投资者的认可，报告期内投资者两次对公司增资，助推公司资产规模的快速增长。公司报告期内历次增资的具体情况请参见本节之“十三财务状况分析”之“（三）股东权益变动分析”。

(2) 资产构成分析

报告期内，本公司资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	18,358.44	94.76%	21,544.84	95.05%	14,634.59	96.16%	7,991.85	97.71%
非流动资产	1,015.10	5.24%	1,121.00	4.95%	585.07	3.84%	187.34	2.29%
资产总计	19,373.54	100.00%	22,665.84	100.00%	15,219.66	100.00%	8,179.19	100.00%

作为一家移动互联网企业，公司的资产结构具有典型的“轻资产”特点。同时，公司目前生产经营场所为租赁取得，进一步降低公司固定资产占比。因此，报告期内，公司流动资产占总资产比重较高，占比稳定在95%左右。上述资产构成及结构变化符合公司业务特点。

2、流动资产分析

报告期内，公司流动资产及构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	553.27	3.01%	17,125.61	79.49%	5,604.63	38.30%	6,624.77	82.89%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	649.13	8.12%
应收账款	3,813.15	20.77%	2,872.62	13.33%	900.66	6.15%	270.27	3.38%
预付款项	1,760.17	9.59%	608.42	2.82%	160.90	1.10%	65.34	0.82%
应收利息	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.77	0.04%	2.13	0.03%
其他应收款	1,864.73	10.16%	780.43	3.62%	496.08	3.39%	296.11	3.71%
其他流动资产	10,367.12	56.47%	157.76	0.74%	7,466.55	51.02%	84.09	1.05%
合计	18,358.44	100.00%	21,544.84	100.00%	14,634.59	100.00%	7,991.84	100.00%

2012年到2014年各期末，公司的流动资产逐步增加。一方面由于公司业务发展情况良好，利润累积；另一方面由于公司发展前景良好，投资人普遍看好并进行了两次增资，上述两方面综合导致公司流动资产增加。2015年1-3月，公司的流动资产有所下降，主要由于公司在当期实施了现金分红所致。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
货币资金	553.27	17,125.61	5,604.63	6,624.77

2012至2014年，随着公司业务快速发展，公司货币资金相应增加。2014年年末，公司货币资金余额较高主要系由于投资的理财产品期末收回所致。2015年3月31日，公司货币资金余额较2014年12月31日下降96.77%，一方面由于公司购买理财产品导致货币资金减少，其他流动资产增加，另一方面由于公司于当期实施了现金分红，减少了货币资金。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	649.13

公司2012年12月6日购买“10攀国投122898”债券，交易金额649.13万元，持有期间3个月，公司将交易金额计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 应收账款

①应收账款总体情况

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款账面原值	3,813.15	2,872.62	900.66	270.27
坏账准备	-	-	-	-
应收账款账面价值	3,813.15	2,872.62	900.66	270.27
增长率	-	218.95%	233.24%	-
主营业务收入	10,807.86	33,155.70	20,372.51	7,357.53
增长率	-	62.75%	176.89%	-

报告期内，公司应收账款占流动资产的比例分别为 3.38%、6.15%、13.33%、20.78%。应收账款主要为第三方支付平台尚未到账的代收款和合作推广实现的收入所产生的应收款项。

随着公司业务规模的增长，一方面个人用户规模和充值总额均有所增长，第三方支付体系中的代收款规模相应增加；另一方面，公司以产品合作为基础，与移动运营商体系内的企业共同为移动用户提供移动增值服务，该等服务以信息费分成款形式实现收入，与第三方支付方式相比，分成款结算周期相对较长，且该类收入的占比有所增加，也导致了报告期内公司应收款有所提升。

②应收账款账龄分析

公司参照行业和自身状况制定了合理的坏账准备计提政策，根据该政策，对单项金额重大的应收账款逐项进行减值测试，对账龄组合采取账龄分析法计提坏账准备。公司的应收账款坏账政策的具体信息请参见本节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（七）应收款项坏账准备”。

截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款账龄如下表:

单位: 万元

账龄	账面原值	占比	坏账准备	账面价值
0-6 个月	270.27	100%	-	270.27
合计	270.27	100%	-	270.27

截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款账龄如下表:

单位: 万元

账龄	账面原值	占比	坏账准备	账面价值
0-6 个月	900.66	100%	-	900.66
合计	900.66	100%	-	900.66

截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款账龄如下表:

单位: 万元

账龄	账面原值	占比	坏账准备	账面价值
0-6 个月	2,872.62	100%	-	2,872.62
合计	2,872.62	100%	-	2,872.62

截至 2015 年 3 月 31 日, 应收账款账龄如下表:

单位: 万元

账龄	账面原值	占比	坏账准备	账面价值
0-6 个月	3,813.15	100%	-	3,813.15
合计	3,813.15	100%	-	3,813.15

最近三年及一期末, 本公司应收账款账龄全部为 0-6 个月, 账龄水平低, 风险较小。从账龄结构及应收账款回款情况分析, 公司未计提坏账准备, 且未发生坏账损失。

④应收账款主要客户分析

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司前五名应收账款客户情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例	是否当年新增	主要业务性质
快钱支付清算信息有限公司	非关联方	124.73	46.15%	否	第三方支付代收
广州易联商业服务有限公司	非关联方	47.23	17.48%	否	第三方支付代收
北京通融通信息技术有限公司	非关联方	42.65	15.78%	否	第三方支付代收

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例	是否当年新增	主要业务性质
广州指点网络科技有限公司	非关联方	26.13	9.67%	否	广告款
北京掌上汇通科技发展有限公司	非关联方	11.11	4.11%	否	第三方支付代收款
合计	—	251.85	93.19%		

2012年12月31日, 公司应收账款前五大客户所欠款项账龄均在0-6个月, 其中快钱支付清算信息有限公司、广州易联商业服务有限公司、北京通融通信息技术有限公司和北京掌上汇通科技发展有限公司分别通过快钱、易联支付、易宝支付、掌上汇通为公司提供第三方支付平台代收服务, 应收款项为对应平台代收的业务款。广州指点网络科技有限公司负责代理公司广告, 应收款项为尚未收取的广告款。

截至2013年12月31日, 公司前五名应收账款客户情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例	是否当年新增	主要业务性质
北京天盈九州网络技术有限公司	非关联方	568.88	63.16%	是	分成款
广州指点网络科技有限公司	非关联方	77.50	8.60%	否	广告款
易宝支付有限公司	非关联方	35.59	3.95%	否	第三方支付代收款
广州易联商业服务有限公司	非关联方	39.50	4.39%	否	第三方支付代收款
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	44.04	4.89%	否	第三方支付代收款
合计	—	765.51	84.99%		

2013年12月31日, 公司应收账款前五大客户所欠款项账龄均在0-6个月, 其中北京天盈九州网络技术有限公司系凤凰新媒体(系NYSE上市公司, 股票代码: FENG)在大陆的运营主体之一, 是中国移动音乐基地主要的增值业务提供商之一。随着公司移动婚恋服务业务的持续开展和用户规模的持续提升, 公司以产品合作为基础, 通过与北京天盈九州网络技术有限公司合作, 共同向中国移动用户提供增值电信业务服务, 并按照约定获得信息费分成收入。

截至2014年12月31日, 公司前五名应收账款客户情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例	是否当年新增	主要业务性质
北京天盈九州网络技术有限公司	非关联方	1,689.71	58.82%	否	分成款
杭州荣赢科技有限公司	非关联方	638.85	22.24%	是	第三方支付代收 款
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	367.16	12.78%	否	分成款
广州赛威信息科技有限公司	非关联方	86.38	3.01%	否	第三方支付代收 款
易联支付有限公司	非关联方	33.48	1.17%	否	第三方支付代收 款
合计	—	2,815.58	98.02%		

2014年12月31日, 公司应收账款前五大客户所欠款项账龄均在0-6个月, 其中杭州荣赢科技有限公司、广州赛威信息科技有限公司分别通过浙江银联快捷、安捷支付为公司提供第三方支付平台代收服务, 应收款项为对应平台代收的业务款。中国移动通信集团广东有限公司是中国移动南方基地(以下简称“MM基地”)的运营主体, 公司通过MM基地向中国移动用户提供移动互联网婚恋交友应用产品, 并按照合同约定收取分成款。

截至2015年3月31日, 公司前五名应收账款客户情况如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例	是否当年新增	主要业务性质或应收款性质
北京天盈九州网络技术有限公司	非关联方	1,934.17	50.72%	否	分成款
杭州荣赢科技有限公司	非关联方	768.35	20.15%	否	第三方支付代收 款
中国移动通信集团广东有限公司	非关联方	715.25	18.76%	否	分成款
广州赛威信息科技有限公司	非关联方	152.86	4.01%	否	第三方支付代收 款
易联支付有限公司	非关联方	62.83	1.65%	否	第三方支付代收 款
合计	—	3,633.46	95.29%		

截至2015年3月31日, 公司应收账款前五大客户所欠款项账龄均在0-6个月, 公司其他客户应收款项占公司应收账款总额比例较小。

最近三年及一期末, 本公司应收账款前五大客户应收账款账面余额合计金

额占应收账款账余额总额的比例分别为95.29%、98.02%、84.99%和93.19%。公司应收账款客户均属于信誉良好的企业，应收账款可回收性较高、发生坏账的可能性较小。

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

项目	2015年03月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,760.17	100.00	478.63	78.67
1-2年	-	-	129.79	21.33
合计	1,760.17	100.00	608.42	100.00

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	160.90	100.00	65.34	100.00
1-2年	-	-	-	-
合计	160.90	100.00	65.34	100.00

报告期内，公司预付款项整体账龄较短，主要为公司预付的宣传推广费。2014年起，随着移动数字营销领域的成熟，公司通过深圳市盈合数字技术有限公司、新好耶数字技术(上海)有限公司等数字营销企业，加大了在腾讯、百度旗下移动数字营销平台的投入，该等平台通常采用预付方式，导致2014、2015年1-3月预付款项增长较快。

(5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
账面余额	1,864.73	780.43	496.08	296.11
坏账准备	-	-	-	-
账面价值	1,864.73	780.43	496.08	296.11

公司其他应收款的具体情况如下：

单位：元

类别	2015年03月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	30.91	1.66	-	-	45.35	5.81	-	-
押金备用金组合	1,833.82	98.34	-	-	735.07	94.19	-	-
组合小计	1,864.73	-	-	-	780.42	-	-	-
合计	1,864.73	-	-	-	780.42	-	-	-

单位：元

类别	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	6.18	1.25	-	-	0.04	0.01	-	-
押金备用金组合	489.89	98.75	-	-	296.07	99.99	-	-
组合小计	496.07	-	-	-	296.11	-	-	-
合计	496.07	-	-	-	296.11	-	-	-

报告期内，公司其他应收款主要系向互联网广告提供商支付的保证金，其中2015年3月末余额较大主要系应收深圳市盈合数字技术有限公司1,300.00万元合作保证金。

对于其他应收款公司参照行业和自身状况制定了合理的坏账准备计提政策，具体参见“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（七）应收款项坏账准备”。

（6）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
待摊费用	268.92	157.76	76.39	74.24
理财产品	10,098.20	0.00	6,000.00	0.00
预缴所得税	0.00	0.00	1,390.16	9.85

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
合计	10,367.12	157.76	7,466.55	84.09

报告期内，公司其他流动资产主要系公司购买的理财产品。公司为增加公司资金使用效率，在浦发银行、南京银行分别购买了财富班车、珠联璧合等银行理财产品。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产及构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	714.81	70.42%	790.61	70.53%	510.66	87.28%	143.94	76.84%
无形资产	12.88	1.27%	14.65	1.31%	8.55	1.46%	0.00	0.00%
长期待摊费用	49.17	4.84%	57.50	5.13%	10.85	1.85%	43.39	23.16%
递延所得税资产	238.24	23.47%	258.24	23.04%	55.01	9.40%	0.00	0.00%
非流动资产合计	1,015.10	100.00%	1,121.00	100.00%	585.07	100.00%	187.33	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产构成。报告期内，公司非流动资产规模逐年上升，从2012年末的187.33万元上升至2015年3月末的1,015.10万元，主要系公司根据业务发展需求持续采购的研发、办公和运营设备等固定资产，以及递延所得税资产随业务规模增长所致。

(1) 固定资产

报告期各期末，本公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31			2014.12.31		
	账面原值	累计折旧	账面净值	账面原值	累计折旧	账面净值
电子设备	1,185.66	530.69	654.97	1,169.48	443.42	726.06
办公设备	8.48	4.80	3.68	8.48	4.31	4.17
运输工具	70.83	14.67	56.16	70.83	10.47	60.36
合计	1,264.97	550.16	714.81	1,248.79	458.20	790.59
项目	2013.12.31			2012.12.31		
	账面原值	累计折旧	账面净值	账面原值	累计折旧	账面净值
电子设备	681.52	174.99	506.53	209.82	72.56	137.26
办公设备	11.65	7.52	4.13	11.65	4.97	6.68

运输工具						
合计	693.17	182.51	510.66	221.47	77.53	143.94

本公司的固定资产主要是服务器、电脑、交换机等电子设备，和少量的办公设备与运输设备。报告期内，固定资产未发生减值情况。

(2) 无形资产

报告期各期末，本公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31			2014.12.31		
	账面原值	累计摊销	账面净值	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	21.25	8.37	12.88	21.25	6.60	14.65
合计	21.25	8.37	12.88	21.25	6.60	14.65
项目	2013.12.31			2012.12.31		
	账面原值	累计摊销	账面净值	账面原值	累计摊销	账面净值
软件	10.26	1.71	8.55	-	-	-
合计	10.26	1.71	8.55	-	-	-

报告期内，公司无形资产主要系外购的研发和办公软件，无形资产占总资产的比例较低。

(3) 长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要系办公楼装修费摊余价值。公司办公场所为租赁取得，装修费摊销期限为办公场所剩余租赁期限。

(4) 递延所得税资产

报告期各期末，本公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
可抵扣暂时性差异				
预提职工薪酬	258.43	418.47	440.08	-
可以以后年度抵扣广告费	1,647.49	1,647.49	-	-
小计	1,905.92	2,065.96	440.08	-
递延所得税资产				
预提职工薪酬	32.30	52.31	55.01	-
可以以后年度抵扣广告费	205.94	205.94	-	-
合计	238.24	258.25	55.01	-

报告期内，由预提职工薪酬和可以以后年度抵扣广告费产生的暂时性差异成为递延所得税资产的主要来源。

4、资产减值准备计提情况

报告期内，公司未提取资产减值准备。公司对外部信息和内部信息进行了分析、判断，除已披露的相关信息外，未发现其他资产减值的迹象。

公司管理层认为，公司制定了稳健的会计估计政策，符合谨慎性要求，主要资产的减值准备情况与资产质量实际状况相符。

(二) 负债结构及变动分析

1、总负债构成及变动分析

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	2,312.20	19.63%	1,922.54	14.01%	613.58	12.87%	316.34	8.68%
预收款项	8,678.60	73.69%	6,215.70	45.29%	3,398.14	71.29%	2,309.98	63.38%
应付职工薪酬	354.61	3.01%	496.04	3.61%	489.77	10.28%	141.11	3.87%
应交税费	377.83	3.21%	872.03	6.35%	224.59	4.71%	194.89	5.35%
应付股利	0.00	0.00%	4,153.84	30.27%	-	-	-	-
其他应付款	54.42	0.46%	64.72	0.47%	40.24	0.84%	682.61	18.73%
流动负债合计	11,777.66	100.00%	13,724.87	100.00%	4,766.32	100.00%	3,644.93	100.00%
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	11,777.66	100.00%	13,724.87	100.00%	4,766.32	100.00%	3,644.93	100.00%

报告期各期末，公司的负债全部为流动负债。具体而言，公司的流动负债主要由应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应付股利和其他应付款构成。报告期内，公司负债结构与公司的生产经营特点一致。

报告期内，公司负债总额由 2012 年年末的 3,644.93 万元逐步增长到 2015 年 3 月末的 11,777.66 万元，负债规模增长主要系由于报告期内公司营业收入规模不断扩大，导致应付账款、预收款项及应付职工薪酬增长较快。此外，由于 2014 年下半年公司实施分红，2014 年末股利尚未支付导致该年的负债结构与报告期内其他会计年度存在一定差异。

2、流动负债的构成及变化分析

(1) 应付账款

报告期内，公司应付账款账龄如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,312.20	100.00%	1,922.54	100.00%	613.58	100.00%	316.34	100.00%
1年以上	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
合计	2,312.20	100.00%	1,922.54	100.00%	613.58	100.00%	316.34	100.00%

报告期内，公司应付账款主要为一年以内的应付款项，主要为尚未支付的推广费。公司应付账款快速增长主要系由于随着公司业务规模的快速扩张，公司推广规模相应扩大，导致应付推广费相应增加。2013年末和2014年末，公司应付账款余额较上年末分别增加93.96%和213.33%，而同期公司广告及推广费同比分别增加178.27%和136.12%，应付账款的增长趋势与公司推广规模增幅基本相符。

(2) 预收款项

报告期内，公司预收款项账龄如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,678.60	100.00%	6,215.70	100.00%	3,398.14	100.00%	2,309.98	100.00%
1年以上	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	-
合计	8,678.60	100.00%	6,215.70	100.00%	3,398.14	100.00%	2,309.98	100.00%

报告期内，公司预收款项主要为一年以内的预收款项，主要为用户已充值但公司依据收入确认政策尚未结转至收入的余额。报告期内公司预收款项快速增长，主要系由于公司移动互联网婚恋交友业务收入快速增长所致。

(3) 应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

工资、奖金、津贴和补贴	258.43	418.47	440.08	118.41
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	88.18	77.58	40.50	18.34
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	9.2	4.36
辞退福利	8.00	-	-	-
合计	354.61	496.05	489.78	141.11

公司应付职工薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、辞退福利等。报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司员工人数增加，职工薪酬总额随之上升，各期末应付职工薪酬总额也有一定幅度增长。

(4) 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	148.64	21.95	57.06	81.33
营业税	-	-	-	0.38
企业所得税	182.55	432.03	-	-
个人所得税	30.57	412.25	155.61	101.90
城市维护建设税	8.03	1.70	3.45	6.59
文化事业建设费	0.00	2.40	5.01	0
教育费附加及地方教育费附加	8.03	1.70	3.45	4.70
合计	377.82	872.03	224.58	194.90

公司应交税费为增值税、企业所得税、个人所得税、城市维护建设税、文化事业建设费和教育费附加等。根据《财政部、国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）文件的相关规定，本公司收入自2013年3月1日起改为征收增值税，税率为6%，从而导致应交税费增值税余额较上年末上升，营业税余额较上年末大幅下降。2015年3月末应交增值税金额较大，主要由于可抵扣的进项税额相对较少所致。

(5) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄如下：

单位: 万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
1年以内	54.42	100.00%	64.72	100.00%	40.24	100%	637.61	93.41%
1年以上	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	45.00	6.59%
合计	54.42	100.00%	64.72	100.00%	40.24	100%	682.61	100%

报告期内, 公司其他应付款主要为 1 年以内的其他应付款。公司其他应付款主要系应付的员工社会保险、公积金和工费经费等。其中, 2012 年末余额主要是应付股东借款 610.00 万元, 并已于 2013 年归还。

3、非流动负债的构成与变化

报告期内, 公司无非流动负债。

(三) 偿债能力分析

1、报告期内公司偿债能力指标

主要财务指标	2015.3.31 2015年1-3月	2014.12.31 2014年度	2013.12.31 2013年度	2012.12.31 2012年度
流动比率	1.56	1.57	3.07	2.19
速动比率	1.56	1.57	3.07	2.19
资产负债率(合并)	60.79%	60.55%	31.32%	44.56%
资产负债率(母公司)	62.69%	60.55%	31.32%	44.56%
息税折旧摊销前利润(万元)	-1,229.67	3,707.75	5,992.52	1,428.64
利息保障倍数	-	-	-	-

(1) 流动比率与速动比率分析

2014年至2015年3月, 公司先后两次支付分红款, 导致公司流动资产下降, 流动比率和速动比率有所下降。

报告期内公司流动比率、速动比率整体较高, 说明公司资产流动性较好, 短期偿债能力较强。

(2) 资产负债率

报告期各期末, 公司资产负债率(母公司)分别为44.56%、31.32%、60.55%和62.69%, 2014年末和2015年3月末资产负债率较高, 主要由于公司实施分红和公司随着业务规模增长、预收款增长较快所致。整体而言, 公司资产负债率不

高，财务风险较低。

(3) 息税折旧摊销前利润及利润保障倍数

2012年、2013年、2014年和2015年1-3月，公司息税折旧摊销前利润分别为1,428.67万元、5,992.52万元、3,707.75万元和-1,229.67万元，存在一定波动。报告期内，公司息税折旧摊销前利润的变化趋势与公司净利润的变化趋势相一致。

报告期内，公司无利息支出，无法计算利息保障倍数。整体而言，公司近年来经营业绩良好，公司偿债能力较强，财务风险较低。

(四) 资产周转能力分析

1、应收账款周转率

主要财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次/年)	3.23	17.57	34.80	37.80
应收账款周转天数(天)	113.00	20.77	10.49	9.66

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为 37.80 次/年、34.80 次/年、17.57 次/年和 3.23 次/年，应收账款周转率有所下降，主要由于随着公司主营业务收入的增长，公司应收账款整体规模相应呈现增长趋势，公司应收账款主要为第三方支付平台尚未到账的代收款和合作推广收入所产生的应收款项。与第三方支付方式相比，合作推广收取的分成款结算周期相对较长，且该类收入的占比有所增加，综合导致报告期内应收账款占营业收入的比例有所上升，降低了公司报告期内的应收账款周转率。

2、存货周转率

报告期内公司无存货，故无法计算存货周转率。

(五) 股东权益变动分析

报告期内，公司股东权益变动的主要原因系由于利润滚存和取得股东股权投资款。

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
股本	7,500.00	168.41	159.99	159.99
资本公积	1,477.63	4,031.59	3,540.01	3,540.01
盈余公积	-	82.72	82.72	82.72
未分配利润	-1,381.74	4,658.25	6,670.60	751.54
归属于母公司股东权益合计	7,595.89	8,940.97	10,453.32	4,534.26
股东权益合计	7,595.89	8,940.97	10,453.32	4,534.26

1、股本和资本公积

报告期内，公司股本由 2012 年初的 142.85 万元增至 2015 年 3 月 31 日的 7,500 万元，具体情况如下：

(1) 2012 年度注册资本和资本公积变化情况

单位：万元

项目	2011.12.31	本年增加	本年减少	2012.12.31
注册资本	142.85	17.14	-	159.99
资本公积	371.43	3,168.58	-	3,540.01

2011年12月31日，友缘有限股东会通过决议，同意险峰创业向友缘有限增资100.00万元，其中7.14万元计入注册资本，92.86万元计入资本公积；同意海南险峰长青友缘有限增资100.00万元，其中7.14万元计入注册资本，92.86万元计入资本公积。上述新增注册资本共计14.28万元，公司资本公积增加至557.15万元。

2012年7月2日，友缘有限股东会通过决议，同意华兴合创增资500.00万元，其中2.86万元计入注册资本，497.14万元计入资本公积；西藏金石增资170.00万元，其中0.97万元计入注册资本，169.03万元计入资本公积；天津创东方增资1,800.00万元，其中10.29万元计入注册资本，1,789.71万元计入资本公积；刘哲增资40.00万元，其中0.23万元计入注册资本，39.77万元计入资本公积；金银凤增资270.00万元，其中1.54万元计入注册资本，268.46万元计入资本公积；贾伯炜增资220.00万元，其中1.26万元计入注册资本，218.74万元计入资本公积，上述新增注册资本共计17.14万元，公司资本公积增加至3,540.01万元。

(2) 2013 年度资本公积变化情况

单位：万元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
注册资本	159.99	-	-	159.99
资本公积	3,540.01	-	-	3,540.01

2013 年度，公司股本和资本公积未发生变化。

(3) 2014 年度资本公积变化情况

单位：万元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
注册资本	159.99	8.42	-	168.41
资本公积	3,540.01	491.58	-	4,031.59

2013年12月26日，友缘有限股东会通过决议，同意拉萨友缘增资500.00万元，其中8.42万元计入注册资本，491.58万元计入资本公积。公司资本公积增加至4,031.59万元。

(4) 2015 年 1-3 月资本公积变化情况

单位：万元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.3.31
注册资本/股本	168.41	7,331.59	-	7,500.00
资本公积	4,031.59	-	2,553.96	1,477.63

2015年2月13日，友缘有限股东会会议审议通过了《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》，同意将友缘有限整体变更为北京友缘在线网络科技股份有限公司，决定根据信永中和最终出具的《审计报告》的结果，将友缘有限截至2015年1月31日经审计的净资产折合为发行人股本总额7,500万元，折股后剩余部分列入发行人资本公积。

2、盈余公积

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
期初余额	82.72	82.72	82.72	-
本期增加	-	-	-	82.72
本期减少	82.72	-	-	-
期末余额	-	82.72	82.72	82.72

报告期内，公司按照按净利润的 10%的比例提取法定盈余公积。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。

3、未分配利润

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
期初未分配利润	4,658.25	6,670.60	751.54	-552.08
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,345.08	2,987.65	5,919.06	1,386.34
减：提取法定盈余公积	-	-	-	82.72
分配普通股股利	-	5,000.00	-	-
转作股本的普通股股利	4,694.91	-	-	-
期末未分配利润	-1,381.74	4,658.25	6,670.60	751.54

公司的未分配利润为历年净利润滚存而来。

十五、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量简要情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,056.13	5,652.52	5,159.41	3,633.94
投资活动产生的现金流量净额	-10,099.94	5,952.87	-5,569.54	-849.01
筹资活动产生的现金流量净额	-4,416.46	-83.54	-610.00	3,795.72
现金及现金等价物净增加额	-16,572.34	11,520.98	-1,020.13	6,580.65
期末现金及现金等价物余额	553.27	17,125.61	5,604.63	6,624.77

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金净流量与净利润情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金净流量	-2,056.13	5,652.52	5,159.41	3,633.94
净利润	-1,345.08	2,987.64	5,919.07	1,386.34
净利润与经营活动现金净流量差异	711.05	-2,664.88	759.66	-2,247.60

2012年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,633.94 万元，同期净利润为 1,386.34 万元，差异为-2,247.59 万元，主要系由于经营性应付项目增加 2,695.27 万元所致。经营性应付项目增加主要系由于收入规模增加导致预收账

款增加 2,138.72 万元。

2013 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 5,159.41 万元，同期净利润为 5,919.07 万元，差异为 759.66 万元，当期净利润和当期经营活动现金净流量差异不大。

2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 5,652.52 万元，同期净利润为 2,987.64 万元，差异为-2,664.88 万元，主要原因系经营性应付项目增加 4,542.07 万元所致。经营性应付项目增加主要系由于收入规模增加导致预收账款增加 2,817.55 万元。

2015 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-2,056.13 万元，同期净利润为-1,345.08 万元，差异为 711.05 万元。主要原因系经营性应收增加较大所致。经营性应收项目增加 3,278.03 万元，主要由于公司通过移动运营商体系实现收入有所增加，且该等收入的账期相对较长。

(二) 投资活动现金流量

最近三年及一期，本公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,099.94 万元、5,952.87 万元、-5,569.54 万元和-849.01 万元。2012 年度，公司投资活动产生的现金流净额为负数，主要系由于公司当年购买“10 攀国投 122898”债券所致；2013 年度和 2015 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流净额为负数，主要由于公司为提高资金利用效率，投资多余的库存现金用于购买理财产品所致；2014 年度，公司投资活动产生的现金流净额为正，主要由于期末公司投资的理财产品到期收回资金所致。

(三) 筹资活动现金流量

2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,795.72 万元、-610.00 万元、-83.54 万元和 -4,416.46 万元。

2012 年公司筹资活动现金流入较大，主要系由于股东对公司进行增资，公司收到投资者投资的现金共计 3,185.72 万元。此外，公司收到董舰、陈利的借款 610.00 万元。

2013年公司筹资活动现金流出610万元，主要系归还上年的股东借款610.00万元所致。

2014年，公司筹资活动现金流出-83.54万元。一方面由于股东拉萨友缘对公司进行增资，公司收到其投资的现金共计500.00万元；另一方面，2014年12月，公司实施了现金分红，支付红利共计583.54万元。综合导致2014年度筹资活动现金流为负。

2015年1-3月，公司筹资活动现金流出4,416.46万元，主要由于公司于2015年1月实施了现金分红，支付红利共计4,416.46万元，导致当期筹资活动现金流转为负数。

（四）资本性支出分析

1、最近三年及一期重大资本性支出

2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-3月，本公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为217.82万元、559.58万元、652.12万元和17.93万元。除上述支出外，本公司在报告期内无其他重大资本性支出。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

截止本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出计划为以本次发行募集资金投资于“有缘网平台升级项目”和“约会吧平台升级项目”，具体情况参加本招股说明书“第十节募集资金运用”。除本次发行募集资金所涉及的有关投资外，公司无未来可预见的重大资本性支出计划。

十六、股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》规定：

第一百六十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，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。

第一百六十四条 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司利润分配政策为：根据公司盈利情况和其他实际情况，采取现金或者股份方式支付股东股利。

（二）报告期内股利分配情况

2014年12月，公司召开临时股东会并通过决议，向全体股东以现金形式实施分红5,000万元。

（三）本次发行上市后的股利分配政策

根据本次公开发行股票并在创业板上市后将生效的《公司章程（草案）》，公司股利分配政策如下：

1、公司利润分配原则

公司实施稳健的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并坚持如下原则：

- (1) 按法定顺序分配的原则;
- (2) 存在未弥补亏损、不得分配的原则;
- (3) 同股同权、同股同利的原则;
- (4) 公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、公司利润分配形式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配利润, 优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下, 公司可以进行中期利润分配。

(1) 现金分红的条件和时间

①公司该年度或半年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值、且现金流充裕, 实施现金分红不会影响公司后续持续经营;

②公司累计可供分配利润为正值;

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告(半年度利润分配按有关规定执行);

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的百分之三十以上;

公司在确定可供分配利润时应当以母公司报表口径为基础, 在计算分红比例时应当以合并报表口径为基础。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下, 公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红, 公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司若存在股东违规占用公司资金的情况, 应当相应扣减该股东所应分配的现金红利, 用以偿还其所占用的资金。

(2) 现金分红的比例

在满足现金分红条件时,公司采取固定比例政策进行现金分红,即每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的归属于公司股东的净利润的百分之十,且任意三个连续会计年度内,公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如存在以前年度未弥补亏损的,以弥补后的金额为基数计算当年现金分红。

在公司满足现金分红条件的情况下,公司将尽量提高现金分红的比例。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分不同情形,提出差异化的现金分红政策:

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十;

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十;

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(3) 股票股利分配的条件

①公司经营情况良好;

②公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益;

③发放的现金股利与股票股利的比例符合本章程的规定;

④法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

3、利润分配政策方案的决策程序

(1) 公司制定利润分配政策时，应当履行本章程规定的决策程序。董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

(2) 公司的利润分配预案由公司董事会结合本章程、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出并拟定。

公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东积极进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，且需事先书面征询全部独立董事的意见，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 董事会就利润分配方案形成决议后提交股东大会审议。股东大会在审议利润分配方案时，应充分听取中小股东的意见和诉求，为股东提供网络投票的方式。

(4) 监事会应对董事会执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

(5) 公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在当年的定期报告中说明未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(6) 公司利润分配政策的变更

公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司至少每五年重新审阅一次股东分红回报规划。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确有必要需调整或变更利润分配政策（包括股东回报规划）的，应经详细论证，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分

配政策的议案,应由独立董事、监事会发表意见并应充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。公司董事会审议调整利润分配政策的议案后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。审议利润分配政策的议案时,公司为股东提供网络投票方式。

4、股东未来分红回报规划

2015 年 6 月 18 日和 2015 年 7 月 3 日,公司分别召开第一届董事会第四次会议和 2015 年第二次临时股东大会,审议通过了《北京友缘在线网络科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市后股东分红回报规划(2015 年-2019 年)的议案》。公司 2015 年-2019 年的分红回报规划如下:

(1) 分红回报规划制定所考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展,综合分析了经营发展实际及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素;充分考虑了目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况;建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制,从而对股利分配作出制度性安排,以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

(2) 分红回报规划制定原则

公司分红回报规划将充分考虑和听取股东(特别是中小股东)和独立董事应当发表的明确意见,坚持以现金分红为主的分配原则,如无重大投资计划或重大现金支出发生,在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下,公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。在董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配方案。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(3) 分红回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每五年重新审定一次分红回报规划,公司董事会结合公司具体经营状况,充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求,并充分考虑和听取股东(特别是中小股东)和独立董事应当发表的明确意见后对公司正在实施的股利分配政策作出适当、必要的修改,确定该时段的分红回报计划。公司应保证调整后的分红回报计划不得违反以下原则:应当满足公司章程规定的条件,经过详细论证后,履行相应的决策程序,且不得违反中国证监会和证券交易所的相关规定。关于制定或调整利润分配规划和计划的议案需经公司董事会审议和监事会审核后提交公司股东大会批准,股东大会审议制定或调整利润分配规划和计划的议案时,须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上表决通过,并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式,为中小股东参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

4、2015年-2019年分红回报具体实施计划

2015年-2019年是公司实现跨越式发展的关键时期,公司将在保障自身快速成长的同时为股东提供合理投资回报。2015-2019年,公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后,每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的10%。在确保足额现金股利分配的前提下,公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。

公司在每个会计年度结束后,由公司董事会提出分红议案或审核独立董事提出的分红议案,交付股东大会通过现场投票和网络投票相结合的方式进行表决。公司接受股东(特别是中小股东)和独立董事对公司分红的建议和监督。

(四) 本次发行完成前滚存利润的分配

经公司2015年第一次临时股东大会决议:公司完成首次公开发行人民币普通股(A股)股票并在创业板上市前的滚存未分配利润由公司公开发行后的新老股东按本次发行后的股权比例共享。

第十节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目概况

(一) 募集资金投资项目基本情况

经2015年7月3日召开的2015年第二次临时股东大会批准，公司拟向社会公开发行人不超过2,500万股，占发行后总股本的比例为不低于25%。公司本次实际募集资金扣除发行费用后的净额为【】万元，全部用于主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本次发行拟募集资金计划投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资额 (万元)	投资金额 (万元)
1	有缘网平台升级	15,000	15,000
2	约会吧平台升级	25,000	25,000
3	补充流动资金	30,000	30,000
合计		70,000	70,000

本次发行的募集资金到位之前，若因市场竞争或公司自身经营需要等因素导致部分投资项目必须进行先期投入的，公司可使用自有资金或银行贷款先行投入，在募集资金到位之后予以置换。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过自有资金或银行贷款予以解决。

(二) 募集资金专户存储安排

公司建立了《募集资金管理制度》，根据该规定：募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用，公司将在募集资金到位后与保荐机构以及存放募集资金的商业银行签订三方监管协议等。

(三) 募集资金投资项目的备案、环评批复情况

本次募集资金项目已取得北京市朝阳区发展和改革委员会出具的备案文件，具体备案情况如下：

序号	项目名称	备案情况
----	------	------

序号	项目名称	备案情况
1	有缘网平台升级	项目备案证备案编号：京朝阳发改（备）[2015]56号
2	约会吧平台升级	项目备案证备案编号：京朝阳发改（备）[2015]57号
3	补充流动资金	-

上述项目实施所需办公场所均采用租赁方式获得，不涉及土建，营业期主要使用电脑、服务器等电子设备进行移动互联网应用产品的研发及运营，项目实施中不涉及生产，亦不产生三废污染物。因此，发行人本次拟申请公开发行募集资金投资项目中“有缘网平台升级项目”、“约会吧平台升级项目”实施不需进行环境影响评价。

（四）募集资金投资进度

本次募集资金投资项目投资进度情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	第一年		第二年		第三年	
			金额	比例	金额	比例	金额	比例
1	有缘网平台升级项目	15,000.00	6,209.00	41.39%	4,558.00	30.39%	4,233.00	28.22%
2	约会吧平台升级项目	25,000.00	9,611.00	38.44%	7,645.00	30.58%	7,744.00	30.98%
3	补充流动资金		30,000.00					
	合计		70,000.00					

募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间及项目的进展情况做相应的调整。

二、本次募集资金投资项目与现有业务的关系及必要性

公司是中国领先的大众婚恋交友移动互联网平台，主营业务为提供移动互联网婚恋交友服务。公司专注于提供轻松、大众的婚恋交友服务，帮助中国最广泛的单身男女群体找到理想对象。公司用户以二、三、四线城市及农村地区的大众人群为主。本次募集资金投资项目均投资于主营业务，项目的顺利实施将强化公司在移动互联网婚恋交友行业的竞争优势，进一步增强公司的经营能力、盈利能力和研发能力，提升公司核心竞争力和品牌影响力。

1、提升公司整体实力，把握市场机遇的需要

近年来，移动互联网婚恋交友行业快速发展，根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，在市场规模方面，2014年我国移动互联网婚恋交友市场规模达到11.65亿元，较2013年增长50%，2011年至2014年年均复合增长率高达73.52%，实现爆发式增长。在用户规模方面，2014年中国移动互联网婚恋交友用户规模达到2,448.2万人，较2013年增长82.4%，2012年至2014年年均复合增长率高达89.30%。为了把握移动互联网婚恋交友行业快速发展带来市场机遇，公司需通过本次募投项目对现有产品“有缘网”、“约会吧”进行包括平台、产品、推广运营等多方面的整体升级，从而进一步增强公司的平台基础承载能力、产品研发能力、数据挖掘及分析能力以及运营管理能力。

2、提升品牌影响力和营销能力，巩固行业地位

随着移动互联网的快速发展以及智能移动终端的逐步普及，我国主要互联网婚恋交友服务提供商均开始加大移动端市场投入，移动互联网婚恋交友行业竞争日趋激烈，同质化产品日益增多。在此背景下，不断提升公司品牌影响力和营销能力已成为公司进行产业布局并保持业务持续稳定发展的必然选择。

通过本次募投项目的实施，公司将进一步加大品牌塑造及渠道推广力度，从而提升品牌影响力和知名度，增强用户对品牌的认可度和忠诚度；完善公司多层次渠道推广体系，巩固公司的营销优势。

3、提升公司衍生发展能力，实现多品牌发展战略的需要

为提升市场竞争力，巩固行业领先地位，公司坚持多品牌发展战略。本次募投项目的实施一方面将有效利用公司积累的运营管理和渠道优势，对现有产品进行全面升级，提高各品牌市场影响力，有利于实施多品牌发展战略、降低公司运营风险；另一方面，公司将通过本次募投项目引进一流的产品研发、运营人才，有助于提升公司整体研发、运营实力，并持续积累相关经验，从而进一步提升公司衍生发展能力，为公司多品牌发展战略的实施打下坚实基础。

三、本次募集资金投资项目的可行性

1、拥有行业领先的移动互联网思维和用户理解

公司是互联网婚恋行业中最早一批基于移动互联网的婚恋交友网站，并一直专注于为二、三、四线城市及农村地区的大众人群提供婚恋交友服务，相较传统PC互联网婚恋交友服务商更具有天然的移动互联网基因，并对大众人群的婚恋交友需求有着更深刻的洞察和理解。

2、庞大的用户规模和用户消费行为数据是项目实施的基础

公司一直致力于为大众用户提供易用性强，高性价比的移动互联网婚恋交友平台，让用户有更多的机会去接触、认识异性，进而找到理想对象，赢得了广大用户的高度认可，形成了庞大的用户规模。依托庞大的用户规模，公司拥有海量的真实有效的基于移动互联网的大众婚恋交友消费行为数据，这些数据为公司本次募投项目的实施提供了强大的大数据支持。

3、基于大数据的营销策略和完善的渠道推广体系为项目实施提供有利保障

根据对用户消费行为数据的深度分析，公司对大众用户的使用习惯有着深刻理解，基于以上数据形成了一系列营销策略，使得渠道推广和广告投放相对更加精准。同时，经过长期渠道资源的筛选和积累，公司已与业内众多优质渠道建立了稳定的合作关系，并形成以战略渠道、大型渠道为主，中小型渠道为辅的多层次渠道推广体系。战略渠道方面，公司已与腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360建立了长期合作关系；大型渠道方面，公司已与搜狐、新浪等建立长期合作关系；中小型渠道方面，公司已与多家中小型渠道建立稳定合作关系。基于大数据的营销策略和丰富的渠道推广资源为本次募投项目的实施提供了有利保障。

4、科学的运营体系为项目实施提供有力支撑

基于对渠道推广数据和用户线上行为数据的深入分析挖掘，公司不断完善

优化运营流程，形成了包括科学的运营体系，可有效把控从用户引入到付费转化的全过程，并根据运营数据分析结果，不断优化各个运营环节。公司完善的运营体系将为本次募投项目提供有力支持。

四、本次募集资金投资项目市场前景分析

1、我国移动互联网婚恋交友市场规模快速增长

根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年我国移动互联网婚恋交友市场规模达到11.65亿元，较2013年增长50%，2011年至2014年年均复合增长率高达73.52%，实现爆发式增长，预计至2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模将达到34.31亿元，2014年至2017年年均复合增长率达到43.34%，未来中国移动互联网婚恋交友市场仍将保持较高的增长速度。

在市场结构方面，根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年中国移动互联网婚恋交友市场规模在整体互联网婚恋交友市场中的份额达到52.4%，首次超过PC端。中国互联网婚恋交友市场正在经历PC端向移动端的迁移转变。随着移动互联网建设进一步完善，移动互联网婚恋交友市场占比将进一步扩大，预计2017年中国移动互联网婚恋交友市场规模在整体互联网婚恋交友市场中的份额将达到57.1%。

中国移动互联网婚恋交友行业的快速发展趋势和广阔发展空间为本次募投项目的实施提供了有力支持。

2、我国移动互联网婚恋交友产品用户数量增多

随着移动互联网的快速发展，3G/4G网络覆盖面的不断增长，公共和商业区域Wi-Fi覆盖率大大提高，用户可随时接入互联网，对互联网依赖性增强，推动移动互联网婚恋交友用户规模高速增长。根据易观智库发布的《2015中国移动互联网婚恋交友市场专题研究报告》，2014年中国移动互联网婚恋交友用户规模达到2,448.2万人，较2013年增长82.4%，2012年至2014年年均复合增长率高达89.30%，预计2017年中国移动互联网婚恋交友用户规模将有望超过1亿人，2014

年至2017年年均复合增长率70.78%，仍将保持高速发展。随着我国移动互联网婚恋交友产品用户数量不断增多，本次募投项目所涉及的产品将有良好的市场前景。

3、用户移动支付习惯逐渐形成

近年来，随着《规范互联网信息服务市场秩序若干规定》、《关于加强网络信息保护的决定》、《电信和互联网用户个人信息保护规定》、《互联网用户账号名称管理规定》等法律法规的出台，移动互联网婚恋交友网站隐私保护体系、实名认证体系和电子支付方式逐渐完善，有效保障了用户接受移动互联网婚恋交友服务的隐私性、使用便捷性和安全性，促进用户移动支付习惯逐渐形成。

五、募集资金投资项目具体介绍

(一) 有缘网平台升级项目

1、项目建设的内容和实施进度

(1) 项目产品介绍

有缘网是公司针对大众人群的找对象、征婚、相亲、交友需求推出的移动端产品，经过多年优化升级，有缘网已发展成为一款综合性婚恋交友产品，可以提供从移动端到PC端的全部应用场景，满足用户全方位的婚恋交友需求。

有缘网平台升级项目拟投资15,000万元，项目建设三年。公司将在现有有缘网平台的基础上，进行平台升级、产品升级、品牌塑造和产品推广升级、人力资源投入四方面建设。通过项目的实施，将进一步提升有缘网平台基础承载能力、基于大数据分析的用户匹配能力、通用技术研究及平台管理能力，增加产品推广及品牌塑造力度，从而进一步提高公众对有缘网品牌的信任感和忠诚度，巩固有缘网的市场竞争力。

(2) 项目实施具体方案

①平台升级

1) 平台支撑系统升级

公司平台支撑系统升级拟对原有系统进行升级改造,包括系统架构、软硬件配置、安全防护系统、CDN系统、容错系统、监控系统、主站智能化升级和主站管理后台系统。

升级项目	完善服务	项目实施目标
系统架构	加强系统运行高可用性、数据传输速度等	消除所有单点故障点,完善关键模块的灾备系统
软硬件配置	加强平台基础承载能力	达到承载日PV12亿的能力、UV1,000万的能力
安全防护系统	加强安全防护	提高安全等级,确保系统安全和数据资产的安全
CDN系统	加速用户访问体验	提高资源下载速度
容错系统	加强业务不间断服务能力	出现重大电力、网络及设备故障时能正常提供服务
监控系统	加强业务预警能力	各级各类故障在最多在5分钟内被值守人员发现
主站智能化升级	内容维护系统智能升级	实现自动化发布内容和进行软件升级
主站管理后台系统	完善主站服务	服务类型及产品模块可通过管理平台进行配置

2) 技术研发中心升级

以公司现有技术积累为基础,通过对前瞻性技术课题的探索研究和创新性技术的应用研究,提升公司对用户线上行为的大数据积累和分析能力,从而提高用户匹配的精准度。

本次技术研发中心升级主要包括对大数据分析技术等课题的研究。

分类	课题名称	课题表述
大数据分析技术	基于HADOOP的大数据分析工具	研究基于hadoop的大数据采集、分析、提取技术,解决传统关系型数据库无法支撑的TB级数据查询功能

3) 运营管理中心升级

运营管理中心的信息管理系统主要是针对产品平台以及公司内部管理系统

进行管理与统筹，通过该系统，可全面了解每个员工的工作计划、完成情况、下阶段工作内容，同时可以及时反馈工作效果，做好风险控制，使公司能够针对项目组研发流程、工作流程进行统一的管理和控制。

4) 硬件设备投入升级

硬件设备投入主要是为平台升级提供硬件支持，本项目将在服务器、交换机、存储系统等方面进行投入，以满足平台升级需要。

②产品升级

经过多年优化升级，有缘网已发展成为一款成熟的综合性婚恋交友产品，可以提供从移动端到PC端的全部应用场景，满足用户全方位的婚恋交友需求。通过本次产品升级，公司将以先进的软硬件环境搭建为基础，以建设海量数据存储分析中心为目标，全面升级用户匹配系统，使用户可以更高效的寻找合适的异性用户。

本次募投项目的实施将对主站数据挖掘分析系统和匹配系统进行优化升级。

升级项目	完善服务	项目实施目标
主站数据挖掘分析系统	用户行为跟踪	采集并分析用户行为数据,提供多维度的用户画像
匹配系统	智能推荐系统	优化推荐算法,提高匹配准确度

③推广运营升级

经过多年的渠道建设，公司已通过在腾讯、百度、阿里巴巴（UC）、奇虎360、搜狐、新浪、猎豹等具有入口级价值的互联网平台上建立垂直入口，有效将用户吸引和聚集在公司有缘网平台中。同时，为了提升有缘网的品牌知名度，增强用户信任感和忠诚度，公司已在2014年和2015年春节期间集中进行了广告投放。随着有缘网平台升级项目的开展，公司将进一步完善渠道体系建设，并持续通过有效的广告策划及实施对有缘网进行媒体宣传和品牌塑造。

升级项目	完善服务	项目实施目标
渠道建设	进一步完善渠道体系建设	优化产品分发渠道,提升用户获取效率
品牌塑造	品牌形象提升	增加广告投放等品牌营销,增强品牌

升级项目	完善服务	项目实施目标
		知名度
日常运营	运营能力提升	提升用户活跃度, 增大收入规模

④人力资源投入

平台升级、产品升级和推广运营升级需要大量专业技术人才的支持, 公司将根据项目需要, 通过社会招聘、学校招聘、内部推荐等方式补充人力资源。

对应项目	人员配置数量
平台支撑系统	15
技术研发中心	15
产品升级	11
运营管理中心	20
合计	61

(3) 项目实施计划和进度

本项目建设期为3年, 建设期内共投资15,000万元, 其中用于平台升级、产品升级、推广运营投入、人力资源投入的投资规模分别为2,268万元、202万元、11,000万元、1,530万元。根据项目进度计划, 第1年投入6,209万元, 第2年投入4,558万元, 第3年投入4,233万元。具体如下:

单位: 万元

建设内容	具体项目	第一年	第二年	第三年	合计
平台升级	平台支撑系统升级	203.00	102.00	58.00	363.00
	技术研发中心升级	129.00	53.00	32.00	214.00
	运营管理中心升级	655.00	28.00	8.00	691.00
	硬件设备投入	600.00	285.00	115.00	1,000.00
产品升级	匹配系统升级	122.00	50.00	30.00	202.00
推广运营	渠道推广费用	900.00	1,000.00	1,100.00	3,000.00
	品牌推广费用	1,500.00	1,500.00	1,500.00	4,500.00
	日常运营费用	1,200.00	1,150.00	1,150.00	3,500.00
人力资源投入	人力资源投入	900.00	390.00	240.00	1,530.00
合计		6,209.00	4,558.00	4,233.00	15,000.00

(4) 项目技术和设备方案

①软件方案

经过初步评估, 本项目拟主要采用以下软件产品:

建设内容	软件类别	价格(万元)
平台升级	平台支撑系统软件	363.00
	技术研发软件	214.00
	信息管理系统软件	691.00
产品升级	产品升级软件	202.00
合计		1470.00

②硬件方案

经过初步评估,本项目拟主要采用以下硬件:

建设内容	设备类别	价格(万元)
平台升级	负载设备	150.00
	存储设备	250.00
	服务器	240.00
	交换机	360.00
合计		1,000.00

③人力资源投资估算

有缘网平台升级建设项目人力资源投资估算如下:

建设内容	项目	投入类别	投入金额(万元)
平台升级	平台支撑系统升级	人力资源	450.00
	技术研发中心升级	人力资源	450.00
	信息管理系统升级	人力资源	230.00
产品升级	匹配系统升级	人力资源	400.00
合计			1,530.00

2、项目环保情况

本项目实施过程基本无污染排放,该项目无需申请办理该建设项目环境影响评价审批手续。

3、项目投资概算

本项目总投资15,000万元,投资内容包括硬件设备投入、软件投入、渠道推广费用、品牌推广费用、机房带宽费用、运营费用及人力资源投入等,具体情况如下表所示:

投资内容	投资金额(万元)	占总投资的比例
硬件设备投入	1,000.00	6.67%

投资内容	投资金额(万元)	占总投资的比例
软件投入	1,470.00	9.80%
渠道推广费用	3,000.00	20.00%
品牌推广费用	4,500.00	30.00%
机房带宽费用	3,000.00	20.00%
运营费用	500.00	3.33%
人力资源投入	1,530.00	10.20%
合计	15,000.00	100.00%

(二) 约会吧平台升级项目

1、项目建设的内容和实施进度

(1) 项目产品介绍

约会吧是公司针对年轻用户群体的交友需求，在有缘网基础上开发的产品。该产品通过更多约会场景的设计使用户享受方便、高效的交友体验，为用户提供更为个性化的婚恋交友服务。

约会吧平台升级项目拟投资25,000万元，项目建设期三年。公司将在现有约会吧平台的基础上，进行平台升级、产品升级、推广运营升级、人力资源投入四方面建设。通过项目的实施，将进一步提升约会吧平台基础承载能力、通用技术研究及平台管理能力、运营推广能力，优化产品的用户体验，从而全面提升约会吧的市场竞争力。

(2) 项目实施具体方案

①平台升级

1) 基础平台系统升级

基础平台系统升级主要是对原有系统底层基础架构进行整体全面升级改造，包括系统整体架构、软硬件配置更换、网络安全防护系统的升级、CDN系统扩容、容错系统、监控系统、主站智能化升级和主站管理后台系统。

升级项目	完善服务	项目实施目标
系统整体架构	加强系统运行的高可用性、提高数据传输速度等	消除所有单点故障点，完善关键模块的灾备系统
软硬件配置更换	加强平台基础承载能力，	达到承载日PV10亿的能力

	提高系统的吞吐量	
网络安全防护系统	加强网络安全防护, 提高系统的安全监控能力	提高安全等级, 确保系统安全和数据资产的安全
CDN系统	加速用户访问体验	提高资源下载速度, 提高资源浏览速度
容错系统	加强业务不间断服务能力	出现重大电力、网络及设备故障时能正常提供服务
监控系统	加强业务预警能力	各级各类故障在最多5分钟内被监控人员发现
主站智能化升级	内容维护系统智能升级	实现自动化发布内容和进行软件升级
主站管理后台系统升级	完善主站服务	服务类型及产品模块可通过管理平台进行配置

2) 技术研究中心升级

根据公司现有技术储备为积累基础, 通过对互联网行业内新技术课题的探索研究和创新性技术的应用研究、可行性研究, 提升约会吧平台的用户体验, 提升产品质量, 提升新模块的开发效率, 最终为公司带来经济效益。

本次技术研究中心升级主要包括对服务器软硬件技术、客户端前后端技术等课题的研究。

分类	课题名称	课题表述
服务器软硬件技术	高并发下的网络接口吞吐率倍增器	基于现有HTTP协议提供内网接口服务时, 单台服务器的最高吞吐率偏低, 本课题将研究优化中间数据交换协议, 提升吞吐率到原来的2倍以上
服务器技术	大数据内存缓存	研究分布式大容量缓存实现技术, 为前台服务提供高效、稳定的高速缓存服务
客户端前后端技术	基于Android和IOS手机的实时音视频交互实现	研究在手机端进行实时音视频交互的技术方案, 为扩展主站产品形态打好技术基础

3) 产品管控中心升级

产品管控中心的信息管理系统主要是针对产品平台以及公司内部管理系统进行管理与统筹, 通过该系统, 可全面了解每个员工的工作计划、完成情况、下阶段工作内容, 同时可以及时反馈工作效果, 做好风险控制, 使公司能够针对项目组研发流程、工作流程进行统一的管理和控制。

4) 硬件设备投入升级

硬件设备投入主要是为平台升级提供基础硬件支持, 本项目将在服务器、交换机、存储系统等方面进行投入, 以满足平台升级需要。

②产品升级

约会吧是公司针对年轻用户群体的交友需求，在有缘网基础上开发的新产品，该产品处于成长期，因此，提高产品质量，优化用户体验是本次产品升级的核心。公司将根据产品目标人群的特点，通过对产品设计风格、色彩搭配、页面布局、页面大小、图片展示、字体大小、LOGO空间等一系列元素的整体优化，为用户营造舒适的约会场景，从而提升用户的感官体验。同时，公司将根据用户的访问习惯优化行为路径，并通过相关模块的设计进一步提升产品的可用性和易用性，从而提升用户的交互体验。

③推广运营升级

约会吧产品是一款完全基于移动互联网的社交产品，用户群体较为年轻。通过本次募投项目的实施，公司将结合约会吧产品的特点，以线上渠道推广为主，全面加强渠道体系建设，从而有效将用户吸引和聚集在公司约会吧平台中。

升级项目	完善服务	项目实施目标
渠道建设	全面加强渠道体系建设	扩大产品分发渠道，提升用户规模
品牌塑造	品牌形象提升	增加广告投放等品牌营销，增强品牌知名度
日常运营	运营能力提升	提升用户活跃度，增大收入规模

④人力资源投入

平台升级、产品升级和推广运营升级需要大量专业技术人才的支持，公司将根据项目需要，通过社会招聘、学校招聘、内部推荐等方式补充人力资源。

对应项目	人员配置数量
平台支撑系统	20
技术研发中心	20
产品升级	20
运营管理中心	41
合计	101

(3) 项目实施计划和进度

本项目建设期为3年，建设期内共投资25,000万元，其中用于平台升级、产品升级、推广运营投入、人力资源投入的投资规模分别为3,701万元、335万

元、18,500万元、2,464万元。根据项目进度计划,第1年投入9,611万元,第2年投入7,645万元,第3年投入7,744万元。具体如下:

单位:万元

建设内容	具体项目	第一年	第二年	第三年	合计
平台升级	平台支撑系统升级	215.00	109.00	60.00	384.00
	技术研发中心升级	196.00	76.00	54.00	326.00
	运营管理中心升级	955.00	28.00	8.00	991.00
	硬件设备投入	1,200.00	570.00	230.00	2,000.00
产品升级	用户体验升级	201.00	80.00	54.00	335.00
推广运营	渠道推广费用	3,200.00	3,300.00	3,650.00	10,150.00
	品牌推广费用	1,400.00	1,400.00	1,550.00	4,350.00
	日常运营费用	1,300.00	1,300.00	1,400.00	4,000.00
人力资源投入	人力资源投入	944.00	782.00	738.00	2,464.00
合计		9,611.00	7,645.00	7,744.00	25,000.00

(4) 项目技术和设备方案

①软件方案

经过初步评估,本项目拟主要采用以下软件产品:

建设内容	软件类别	价格(万元)
平台升级	平台支撑系统软件	384.00
	技术研发软件	326.00
	信息管理系统软件	991.00
产品升级	产品升级软件	335.00
合计		2036.00

②硬件方案

经过初步评估,本项目拟主要采用以下硬件:

建设内容	设备类别	价格(万元)
平台升级	负载设备	300.00
	存储设备	500.00
	服务器	480.00
	交换机	720.00
合计		2,000.00

③人力资源投资估算

本项目人力资源投资方案如下表所示:

单位: 万元

建设内容	项目	投入类别	投入金额
平台升级	平台支撑系统升级	人力资源	650.00
	技术研发中心升级	人力资源	650.00
	信息管理系统升级	人力资源	564.00
产品升级	用户体验升级	人力资源	600.00
合计			2,464.00

2、项目环保情况

本项目实施过程基本无污染排放, 该项目无需申请办理该建设项目环境影响评价审批手续。

3、项目投资概算

本项目总投资25,000万元, 投资内容包括硬件设备投入、软件投入、渠道推广费用、品牌推广费用、机房带宽费用、运营费用及人力资源投入等, 具体情况如下表所示:

投资内容	投资金额(万元)	占总投资的比例
硬件设备投入	2,000.00	8.00%
软件投入	2,036.00	8.14%
渠道推广费用	10,150.00	40.60%
品牌推广费用	4,350.00	17.40%
机房带宽费用	3,000.00	12.00%
运营费用	1,000.00	4.00%
人力资源投入	2,464.00	9.86%
合计	25,000.00	100.00%

(三) 补充流动资金

1、补充流动资金的必要性

(1) 满足现有业务规模不断扩大带来的大量运营资金需求

2012年度、2013年度及2014年度, 公司分别实现营业收入7,357.53万元、20,372.51万元和33,155.70万元, 公司主营业务的持续快速发展, 增加了对流动

资金的需求。使用募集资金补充流动资金将缓解公司的流动资金需求，提高资金使用效率，促进公司业务的发展以及经营效益的提升。

(2) 把握未来并购、投资机会

近年来，我国移动互联网行业发展迅速，随着技术的进步和商业模式的创新，行业内产业链也在跨界融合中不断拓展。未来，公司可能需要通过并购、投资等手段进行行业战略布局，以抢占市场先机，保持行业领先地位。充足的运营资金有利于公司在发现合适的收购兼并或投资对象时，快速灵活的的的实施收购兼并或投资计划。

2、运营资金的管理安排

对于营运资金的管理安排，发行人制定了《募集资金管理办法》。发行人将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，根据业务发展的需要规范使用该项营运资金。

六、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次发行募集资金投入使用后，对本公司经营和财务状况将产生重大影响，具体包括以下几个方面：

(一) 对净资产总额及每股净资产的影响

募集资金到位后，公司的货币资金和股东权益预计将大幅增加，净资产总额与每股净资产都将大幅提高。净资产的增加将增强本公司后续持续融资能力、偿债能力和抗风险能力。

(二) 对净资产收益率、每股收益及盈利能力的影响

本次发行完成后，公司净资产和股本规模将有较大幅度增长，而募集资金投资项目从资金投入 to 产生效益需要一定时间，因此，公司净资产收益率在短期内将会下降。但从中长期来看，投资项目符合发行人发展规划，具有良好的盈利前景。项目建成达产后，公司营业收入与利润水平将大幅增长，从而使公司整体盈利能力及净资产收益率保持在较高水平。

(三) 对资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司将引进较大比例的社会公众股股东，有利于优化公司的股权结构和资本结构，并实现公司投资主体的多元化，进一步完善公司法人治理结构。

第十一节 其他重要事项

一、信息披露制度相关情况

(一) 信息披露制度

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，公司制定了《信息披露与投资者关系管理制度》，对公司信息披露的基本原则、信息披露的内容、信息披露的程序、保密措施、信息披露常设机构和联系方式、投资者关系管理的内容和方式等作出了具体规定。

(二) 信息披露管理部门及人员

公司设立董事会办公室，负责公司信息披露事务，该部门的负责人为公司的董事会秘书。

董事会秘书：张达

联系电话：010-57643023

传真：010-64246169

电子邮箱：zhengquanbu@youyuan.com

二、重要合同

截止本招股说明书签署日，公司正在履行的重大合同（对公司生产经营活动、未来发展和财务状况具有重要影响的合同）如下：

(一) 支付渠道合同

序号	签订日期	合同对方	合同名称	合同期限	合同内容
1	2013.1.1	易联支付有限公司	《加盟银联 DNA 手机支付商户协议书》	-	提供第三方支付服务
2	2013.9.5	支付宝（中国）网络技术有限公司	《支付宝服务合同》	-	提供第三方支付服务
3	2013.5.17	广州赛威信息科技有限公司	《IVR 语音支付合作协议》	-	提供第三方支付的技术服务

序号	签订日期	合同对方	合同名称	合同期限	合同内容
4	2014.2.25	杭州荣赢科技有限公司	《技术合作协议》	2014.2.25-2017.2.24	提供第三方支付的技术服务

(二) 渠道推广合同

序号	签订日期	合同对方	合同名称	合同金额(万元)	合同期限	合同内容
1	2015.1.1	深圳市盈合数字技术有限公司	《2015年网络广告投放框架合作协议》	13,000.00	2015.1.1-2015.12.31	提供互联网推广服务
2	2014.12.1	广州市动景计算机科技有限公司	《信息服务合同》	-	-	提供互联网推广服务
3	2015.1.1	贝壳网际(北京)安全技术有限公司	《有缘网推广合作框架协议》	-	-	提供互联网推广服务
4	2015.5.1	深圳市腾讯计算机系统有限公司	《软件推广合作协议》	3,004.92	2015.5.1-2016.4.30	提供互联网推广服务
5	2015.3.24	北京蓝坤互动网络科技有限公司	《百度大客户网络推广服务框架协议》	-	2015.3.24-2016.3.23	提供互联网推广服务
6	2015.1.1	北京丰盛数字技术有限公司	《2015年网络广告投放框架合作协议》	3,000.00	2015.1.1-2015.12.31	提供互联网推广服务

(三) 合作推广合同

序号	签订日期	合同对方	合同名称	合同期限	合同内容
1	2014.10.1	北京天盈九州网络科技有限公司	《产品推广合作协议》	2014.10.1-2015.9.30	北京天盈九州网络科技有限公司和友缘股份以产品合作为基础共同为中国移动用户提供产品推广服务。

(四) 理财合同

序号	签订日期	合同对方	合同名称	申购金额 (万元)	合同内容
1	2015.4.14	南京银行股份有限公司	《“珠联璧合-双季盈1号”人民币理财产品》	6,000.00	“珠联璧合-双季盈1号”理财产品属于非保本浮动收益类型,预期收益率为5.7%/年,投资期限为182天。

三、对外担保事项

截止本招股说明书签署日,公司不存在任何对外担保和资产抵押事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

(一) 公司的重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日,公司未涉及或面临对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

(二) 控股股东等涉及的重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日,公司控股股东、实际控制人,控股子公司,公司董事、监事、高级管理人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人董舰、陈利最近三年及一期不存在重大违法行为。

(三) 董事、监事、高级管理人员涉及刑事诉讼的情况

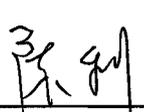
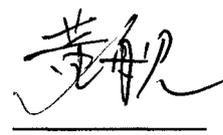
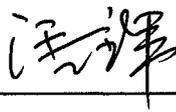
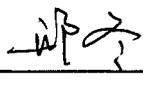
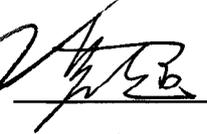
截止本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十二节有关声明

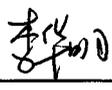
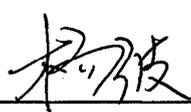
一、董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

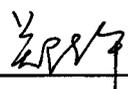
全体董事签名:

 陈利	 董舰	 陈科屹
 潘锦	 张达	 邢冬
 唐彬森	 吕超	 王青松

全体监事签名:

 李华明	 江隆	 杨波
--	---	---

除董事外的其他高级管理人员签名:

 郑志平	 杨光
--	--

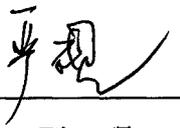


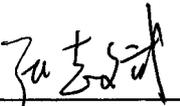
北京友缘在线网络科技股份有限公司

2015年7月27日

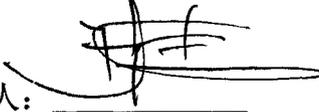
二、保荐人(主承销商)声明

公司已对招股说明书进行了核查,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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

项目协办人: 
严 砚

保荐代表人: 
张志斌


徐炯炜

法定代表人: 
王常青

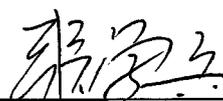


三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书,确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

北京市中伦律师事务所 负责人:




张学兵

经办律师:


车千里

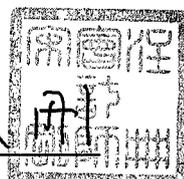

张明

二〇一五年 7 月 27 日

四、 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议, 确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  张 昆	  宋 刚
--	---

会计师事务所负责人:



 叶韶勋

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

 2015年 7月27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招股说明书，确认招股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发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：姚祥鸿

姚祥鸿

袁辉

袁辉

资产评估机构负责人：杨志明

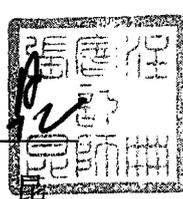
杨志明

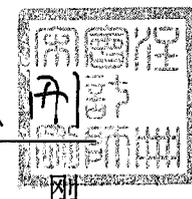


六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

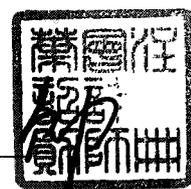
签字注册会计师：



张 宋

验资机构负责人：

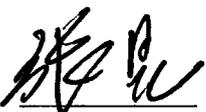
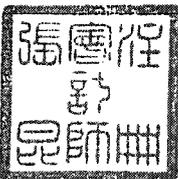
叶韶勋

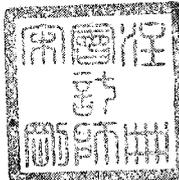
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:  
张昆

 
宋刚

会计师事务所负责人:  
叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
 2015年7月27日

第十三节 附件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见
- （四）财务报表及审计报告
- （五）内部控制鉴证报告
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- （七）法律意见书及律师工作报告
- （八）公司章程（草案）
- （九）中国证监会核准本次发行的文件
- （十）其他与本次发行有关的重要文件

二、文件查阅时间

工作日上午9:30-11:30；下午14:00-16:00

三、文件查阅地址

（一）发行人：北京友缘在线网络科技股份有限公司

地址：北京市朝阳区北苑路乙108号11幢

联系人：赵笛弟

电话：010-57643023

（二）保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系人：汪维维、王博

电话：010-65608334