

深圳爱问科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一六年九月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、重大客户依赖风险

依托公司平台丰富的专业内容及海量的用户访问，公司在百度联盟会员中得到广泛认可，是百度联盟顶级流量合作伙伴。报告期内公司的业务对百度时代网络技术（北京）有限公司存在重大依赖，2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年百度贡献收入分别为 27,024,539.51 元、25,451,615.55 元和 882,625.23 元，占比分别为 95.72%、98.63%和 87.42%。

二、核心人员流失风险

互联网行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖相应技术人员，随着公司业务的迅速发展，对具有丰富经验的高端人才需求增大，人才竞争日益激烈。如果未来公司核心的技术、管理、营销服务人才流失，将会对公司产生不利影响。能否维持人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

三、网络安全风险

互联网是由互相通信的计算机连接而成的网络，各网站作为互联网服务运营平台，本质上具有一定开放性。网站平台存在基础设施故障、软件漏洞等系统风险，同时也存在被恶意攻击的可能性。若公司无法有效控制网站的安全风险，可能会造成网站出现无法访问、用户数据泄露、数据库丢失等情况，给公司运营带来较大的风险。

四、法律风险

公司在经营过程中，可能会出现个别网络用户在公司网站上发表或转载内容侵犯他人合法权益的情况，作为平台的管理者，公司不可避免会成为权利受侵害人主张权利的对象，可能会影响公司的正常经营。同时，由于转载过程中存在主观判断因素，因转载导致的名誉权、隐私权或者知识产权的纠纷，也会给公司带

来潜在诉讼风险。

五、税收政策变化的风险

根据财税【2012】27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》的规定，经深圳市国家税务局批准，公司享受软件产业、集成电路设计企业所得税优惠政策，从开始获利年度起，两年免征公司企业所得税、三年减半征收公司企业所得税。2016年为公司第一个获利年度，公司2016年度、2017年度享受免征企业所得税优惠政策；2018年度、2019年度、2020年度享受减半征收企业所得税优惠政策。若国家对从事软件产业和集成电路产业所得税的优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到不利影响。

六、毛利率下降风险

公司2016年1-6月份毛利率为82.09%，2015年毛利率为93.65%，处于较高水平。未来公司一方面将加大毛利率较低的直销广告客户的开发；另一方面公司拟逐步加大在版权、网络带宽采购等诸多方面资金投入。预计未来公司存在毛利率下降风险，继而影响公司经营业绩的稳定性。

七、股份支付对经营业绩的影响

2016年4月15日，公司实际控制人为激励公司技术、骨干人员，鼓励员工与公司共同发展，将其持有的海南爱问投资咨询中心（有限合伙）出资额5.89万元以66.67万元转让给公司部分员工，平均每元出资额对应的转让价格为11.32元。公司根据《企业会计准则》的规定确认股份支付220.34万元，约占公司当期管理费用的22.81%，约占公司当期净利润的17.84%。该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，对公司持续经营能力无影响。

目录

释 义	1
第一节 公司概况	3
一、公司基本情况	3
二、股份挂牌情况	4
三、公司股东情况	6
四、公司历史沿革	12
五、子公司及分支机构基本情况	19
六、重大资产重组情况	20
七、VIE 架构的搭建与拆除	20
八、公司董事、监事及高级管理人员情况	32
九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	35
十、本次挂牌的有关机构	36
第二节 公司业务	39
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	39
二、公司内部组织结构与主要业务流程	40
三、公司商业模式	43
四、公司业务关键资源要素	48
五、公司主营业务相关情况	58
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	70
第三节 公司治理	84
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	85
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况....	87
四、环境保护、产品质量、安全生产情况	89
五、公司独立运营情况	89
六、同业竞争情况及其承诺	91
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	100
八、董事、监事、高级管理人员	104
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	112
第四节 公司财务	114
一、财务报表	114
二、审计意见	123
三、财务报表编制基础	123
四、主要会计政策和会计估计	123
五、主要税项	143
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析	144
七、营业收入、利润及变动情况	153
八、主要成本、费用及变动情况	157
九、重大投资收益	163
十、非经常性损益	164
十一、公司报告期内主要资产情况	165
十二、报告期内主要负债情况	179

十三、报告期内股东权益情况	184
十四、关联方、关联方关系及关联交易情况	187
十五、股份支付	191
十六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	192
十七、资产评估情况	194
十八、股利分配政策和近两年一期分配情况	194
十九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	195
二十、可能影响公司持续经营的风险因素	195
第五节 有关声明	195
第六节 附件	204
一、主办券商推荐报告	204
二、财务报表及审计报告	204
三、法律意见书	204
四、公司章程	204
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	204
六、其他与公开转让有关的重要文件	204

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、基本释义		
公司/股份公司/爱问科技	指	深圳爱问科技股份有限公司
问我时代	指	“深圳爱问科技股份有限公司”前身“深圳市问我时代科技有限公司”
百度	指	百度时代网络技术（北京）有限公司，其依托于全球最大的中文搜索引擎，是国内知名的互联网媒体与服务提供商
百度联盟	指	百度联盟隶属于全球最大的中文搜索引擎，依托强大的品牌号召力和成熟的竞价排名模式，是国内最具实力的联盟体系之一
百度网盟	指	是百度联盟的业务合作形式之一。基于搜索引擎的网络联盟营销平台，为联盟会员提供广告主的商品销售、会员注册等效果广告。提供第三方的用户访问跟踪、实时报告系统、佣金结算、营销等服务，此外还包括网络营销的咨询、策划、创意、广告投放、效果监测等广泛的增值服务
海南弘伟	指	海南弘伟创科投资咨询中心（有限合伙）
海南爱问	指	海南爱问投资咨询中心（有限合伙）
爱问医联	指	爱问医联科技（深圳）有限公司
海南弘伟	指	海南弘伟创科投资咨询中心（有限合伙）
四季凯芯	指	北京四季凯芯科技有限公司
融保网	指	北京融保网络技术有限公司
BVI	指	A-TOP INVESTMENT HOLDINGS LIMITED
开曼公司	指	Sesame Investment Company Limited
图云公司	指	PICLOUD NETWORK COMPANY LIMITED（图云网络技术有限公司）
博网通联	指	博网通联网络技术（北京）有限公司
金卓恒邦	指	金卓恒邦科技（北京）有限公司
新浪	指	新浪网技术（中国）有限公司
VIE	指	可变利益实体 (Variable Interest Entities; VIEs)，即“VIE 结构”，也称为“协议控制”，该等架构通过与境内可变利益实体签订一系列控制协议，从而实现境外公司成为可变利益实体

		业务的实际收益人和资产控制人
《审计报告》	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字 [2016]第 310718 号《审计报告》
《公司章程》	指	现行有效的《深圳爱问科技股份有限公司章程》
《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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
律师事务所	指	广东华商律师事务所
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014 年度、2015 年度
元、万元	指	除特别标明外，为人民币元、人民币万元
二、专业释义		
垂直网站	指	将注意力集中在某些特定的领域或某种特定的需求，提供有关这个领域或需求的全部深度信息和相关服务的网站
API	指	Application Programming Interface 的缩写，译为应用程序编程接口，是一些预先定义的函数，目的是提供应用程序与开发人员基于某软件或硬件得以访问一组例程的能力，而又无需访问源码，或理解内部工作机制的细节
UGC	指	User Generated Content 的缩写，译为用户生成内容，即用户将自己原创的内容通过互联网平台进行展示或者提供给其他用户
UV	指	unique visitor 的缩写，译为网站独立访客，指不同的、通过互联网访问、浏览这个网页的自然人
PC 端	指	以电脑为核心接入互联网的方式
M 端	指	以手机、平板等设备为核心接入互联网的方式

注：本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称： 深圳爱问科技股份有限公司

英文名称： ShenZhen Iask Technology Co.,Ltd.

法定代表人： 王欣

有限公司设立日期： 2012 年 10 月 29 日

股份公司设立日期： 2016 年 3 月 7 日

注册资本： 133.3333 万元

住所： 深圳市南山区粤海街道高新区科苑路东白石路北高新技术工业村 T-3 厂房 T3B4-b

邮编： 518054

电话： 0755-83972263

传真： 0755-83972263

网址： www.iask.com

统一社会信用代码： 91440300056180389K

信息披露负责人： 马丽薇

电子信箱： liweima@iask.com

所属行业： 按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订版）》，公司主营业务属于“互联网和相关服务”（I64）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处行业属于“互联网信息服务”（I6420）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“互联网信息服务”（I6420）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“互联网软件与服务”（17101010）。

主营业务： 互联网广告推广服务。

经营范围：计算机软硬件的技术开发；国内贸易；经营进出口业务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件开发；健康养生管理咨询（须经审批的诊疗活动除外）；计算机硬件、网络的技术开发、技术服务、技术咨询；网上从事广告业务（法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的，需取得许可后方可经营）；广告信息咨询；预防保健咨询（不含诊疗活动）；预防保健服务（须经审批的诊疗活动除外）；商务信息咨询；投资咨询（除经纪）；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；销售计算机、软件及辅助设备；网络设备的研究、开发；计算机网络设备的安装与维护；计算机系统集成、技术服务；电子商务平台维护；智能化设备开发和维护；计算机互联网网站设计、维护；为电子商务解决方案提供咨询服务。^信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）；互联网医疗保健信息服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股 1.00 元

股票总量：133.3333 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司章程》第二十九条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

《公司章程》第三十条规定：公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申

报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

《公司章程》第三十一条规定：公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回其所得收益。

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未做出自愿锁定的承诺。

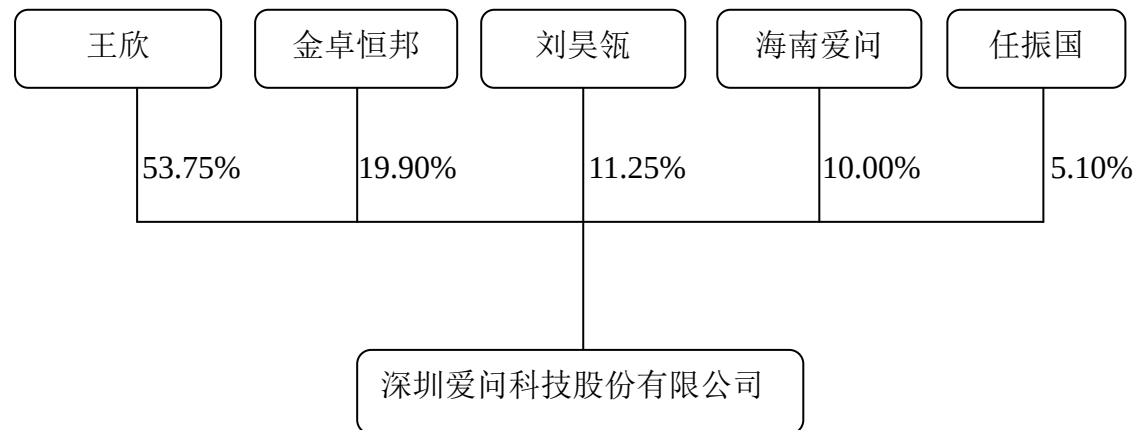
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股转系统转让的股份数量
1	王欣	董事长	716,667	53.75	否	0

2	金卓恒邦	无	265,333	19.90	否	0
3	刘昊瓴	董事	150,000	11.25	否	0
4	海南爱问	无	133,333	10.00	否	0
5	任振国	无	68,000	5.10	否	0
合计			1,333,333	100.00	-	0

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	王欣	716,667	53.75	自然人	否
2	金卓恒邦	265,333	19.90	法人	否
3	刘昊瓴	150,000	11.25	自然人	否
4	海南爱问	133,333	10.00	法人	否
5	任振国	68,000	5.10	自然人	否

1、金卓恒邦

金卓恒邦成立于 2004 年 2 月 12 日，现持有北京市工商行政管理局海淀分局核发的《营业执照》（注册号为 110108006451285），其基本登记信息如下：

名称	金卓恒邦科技（北京）有限公司
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
认缴注册资本	15,000 万元
经营范围	网络技术开发；技术转让、技术咨询、技术服务；设计、制作、代理、发布国内及外商来华广告；广告信息咨询；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；投资咨询。
法定代表人	刘运利
成立日期	2004 年 02 月 12 日
经营期限	2004 年 02 月 12 日 至 2024 年 02 月 11 日
住所	北京市海淀区北四环西路 58 号理想国际大厦 1805-1806 室

金卓恒邦的股东出资及占比情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王巍	7,500.00	2,500.00	50.00
2	刘运利	7,500.00	2,500.00	50.00
合计		15,000.00	5,000.00	100.00

金卓恒邦是爱问科技的财务投资者，不存在委派董事或监事的情况，不参与公司日常管理经营，其投入公司的资金为其股东自有资金，不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》所规定的私募投资基金或管理人。

（2）海南爱问

①海南爱问成立于 2015 年 10 月 27 日，现持有海南省澄迈县工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为 91469027MA5RC4EA8R），其基本登记信息如下：

名称	海南爱问投资咨询中心（有限合伙）
----	------------------

住所	海南省老城高新技术示范区海南生态软件园
统一社会信用代码	91469027MA5RC4EA8R
执行事务合伙人	王欣
企业类型	有限合伙企业
经营范围	创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务，及参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）
经营期限	2015 年 10 月 27 日至长期

海南爱问成立时各合伙人出资额及占比情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王欣	5.00	5.00	50.00
2	刘昊瓴	5.00	5.00	50.00
合计		10.00	10.00	100.00

②2016年3月24日，海南爱问召开合伙人会议，全体合伙人一致同意增加出资额至13.3333万元，由王欣和刘昊瓴同比例增资。

本次增资后海南爱问各合伙人出资额及占比情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王欣	6.67	6.67	50.00
2	刘昊瓴	6.67	6.67	50.00
合计		13.33	13.33	100.00

③2016 年 4 月 8 日，海南爱问召开合伙人会议，通过了海南爱问合伙人会议决议，全体合伙人一致同意：合伙人王欣将其持有的合伙企业出资额 5.8900 万元转让给王聪、吴泽欣、马丽薇、董英志、张海陶、杨蓓、杨华琳、林小玲、洪美清、李双杰、彭伟、吴雪、陈遂华，分别为：3.3333 万元出资额、1.3333 万元出资额、0.4667 万元出资额、0.4000 万元出资额、0.0200 万元出资额、0.0267

万元出资额、0.0833 万元出资额、0.0167 万元出资额、0.0533 万元出资额、0.0100 万元出资额、0.0100 万元、出资额 0.0800 万元出资额、0.0567 万元出资额。转让金额分别为 37.7333 万元、15.0933 万元、5.2827 万元、4.5280 万元、0.2264 万元、0.3019 万元、0.9433 万元、0.1887 万元、0.6037 万元、0.1132 万元、0.1132 万元、0.9056 万元、0.6415 万元，同时分别签署了《合伙企业出资额转让协议》。

目前海南爱问各合伙人出资额及占比情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘昊瓴	6.67	6.67	50.00
2	王聪	3.33	3.33	25.00
3	吴泽欣	1.33	1.33	10.00
4	王欣	0.78	0.78	5.83
5	马丽薇	0.47	0.47	3.50
6	董英志	0.40	0.40	3.00
7	杨华琳	0.08	0.08	0.63
8	吴雪	0.08	0.08	0.60
9	陈遂华	0.06	0.06	0.43
10	洪美清	0.05	0.05	0.40
11	杨蓓	0.03	0.03	0.20
12	张海陶	0.02	0.02	0.15
13	林小玲	0.02	0.02	0.13
14	李双杰	0.01	0.01	0.08
15	彭伟	0.01	0.01	0.08
合计		13.33	13.33	100.00

2016 年 4 月 25 日，海南爱问合伙人王欣及刘昊瓴与陈玲玲、龚天然等 10

人签订《合伙企业出资额分期转让协议》，刘昊瓴将其持有的合伙企业出资额分别转让给陈洁、陈为和李千，王欣将其持有的合伙企业出资额分别转让给陈玲玲、龚天然、李辉、麦剑文、宋平平、汤金城和叶润平，转让出资额分别是：0.1 万元出资额、0.0733 万元出资额、0.2333 万元出资额、0.0667 万元出资额、0.1433 万元出资额、0.0567 万元出资额、0.1333 万元出资额、0.0733 万元出资额、0.0867 万元出资额、0.0833 万元出资额，转让价格分别是 1.132 万元、0.8301 万元、2.6413 万元、0.7547 万元、1.6225 万元、0.6445 万元、1.5093 万元、0.8301 万元、0.9811 万元、0.9433 万元。转让条件是：爱问科技新三板挂牌成功后授予 30%，挂牌后上述员工持续服务满一年时授予 30%，挂牌后上述员工持续服务满两年时授予 20%，挂牌后上述员工持续服务满 3 年时授予 20%。其中宋平平已离职，并与公司签订了相关解除协议。

海南爱问为依法成立并有效存续的合伙企业，系爱问科技的员工持股平台，其投入公司的资金为其股东自有资金，不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》所规定的私募投资基金或管理人。各合伙人在海南爱问所持权益不存在委托持股、信托持股及其他利益安排的情形。

(3) 任振国先生，1978 年 11 月 28 日生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996 年 9 月-1997 年 11 月就读于吉林省梅河口市第五高中；1997 年 12 月至 2000 年 12 月在吉林省武装警察部队参军；2001 年 4 月至 2005 年 7 月就职于北京北联晨光信息系统有限公司任售前工程师和客户经理；2005 年 8 月至 2008 年 10 月就职于北京捷成讯科技有限公司任区域经理；2008 年 12 月至 2010 年 11 月就职于北京东方优能能源科技有限公司任市场总监；2010 年 12 月至今就职于北京海天创世科技有限公司任总经理。

(三) 股东之间关联关系

除王欣担任海南爱问的执行事务合伙人外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，王欣直接持有公司 53.75%的股权，通过

海南爱问间接持有公司 0.58%的股权，为公司第一大股东。王欣持股比例超过 50%，并担任公司董事长和总经理，是公司的控股股东与实际控制人。

王欣先生，董事长兼总经理，1973 年 9 月 28 日生，中国国籍，具有新加坡居留权。毕业于东南大学无线电通信专业，本科学历。1997 年 7 月至 2001 年 4 月年任深圳华为技术有限公司销售经理；2001 年 4 月至 2002 年 12 月任广州讯龙科技有限公司首席运营官；2003 年 1 月至 2005 年 5 月先后任新浪无线总经理和新浪集团资深副总裁；2005 年 6 月至 2008 年 9 月任北京驰纵网络科技有限公司总经理；2008 年 10 月至 2010 年 3 月任北京空中信使信息技术有限公司首席运营官；2010 年 3 月至 2012 年 2 月为自由职业；2012 年 2 月至 2012 年 10 月任博网通联网络技术（北京）有限公司总经理；2012 年 11 月至今先后任深圳市问我时代科技有限公司执行董事、总经理，现任爱问科技董事长。

报告期内公司实际控制人未发生变化。

（五）公司股权质押情况

报告期内公司存在两次股权质押具体情况如下：

1、VIE 架构中的股权质押与解除

内容详见本公司转让说明书之“第一节、公司概况”之“七、VIE 架构的搭建与拆除”。

2013 年 3 月 7 日，深圳市市场监督管理局出具的《股权质押通知书》（NO.219），刘昊瓴将其持有的问我时代 10%的股权，王欣将其持有的问我时代 90%的股权全部质押给博网通联。

2015 年 9 月 15 日，深圳市市场监督管理局出具的《企业股权出质注销登记通知书》（NO.169），博网通联同意解除对刘昊瓴和王欣所持有的问我时代的全部股权的质押。

2、与新浪的股权质押与解除

2015 年 9 月 1 日，新浪与问我时代、王欣和刘昊瓴签署《深圳问我投资意向协议》，约定新浪对问我时代进行投资，问我时代自合同签署之日起 3 个月内

向新浪支付 100 万元作为完成合同规定义务的保证金，王欣和刘昊瓴分别将其持有的爱问科技全部股权质押给新浪作为支付上述保证金的保证。同时约定自合同签署之日起 5 个月内，问我时代完成债务清理并取得令新浪网满意的结果，则上述保证金退回，股权质押解除。

2015 年 9 月 29 日，深圳市市场监督管理局出具《股权质押通知书》(NO.219)，刘昊瓴将其持有的问我时代 10%的股权，王欣将其持有的问我时代 90%的股权全部质押给新浪。

2015 年 10 月 29 日，深圳市市场监督管理局出具的《企业股权出质注销登记通知书》(NO.340)，新浪同意解除对刘昊瓴和王欣持有的问我时代全部股权的质押。

四、公司历史沿革

(一) 有限公司阶段

1、公司设立

(1) 2012 年 10 月 26 日，王欣、刘昊瓴签署《深圳市问我时代科技有限公司章程》，规定公司注册资本为 100 万元，其中王欣以货币出资 90 万元，刘昊瓴以货币出资 10 万元。

(2) 2012 年 10 月 24 日，深圳佳和会计师事务所出具《验资报告》(深佳和验字【2012】第 326 号)，审验确认：截至 2012 年 10 月 24 日，问我时代(筹)已经收到股东王欣、刘昊瓴实际缴纳的注册资本合计 100 万元，均为货币出资。

(3) 2012 年 10 月 29 日，深圳市市场监督管理局核发了《企业法人营业执照》(注册号：440301106643548)，根据该营业执照，问我时代设立时的注册资本为 100 万元；住所为深圳市福田区彩田南路中深花园 B 栋 2901；公司类型为有限责任公司；法定代表人为弭光；经营范围为计算机软硬件的技术开发；国内贸易；货物进出口、技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)；营业期限自 2012 年 10 月 29 日起至 2022 年 10 月 29 日止。

(4) 问我时代设立时股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王欣	90.00	90.00	90.00
2	刘昊瓴	10.00	10.00	10.00
合计		100.00	100.00	100.00

2、历次股权变动情况

(1) 2015 年 11 月，第一次股权转让

2015 年 11 月 4 日，问我时代召开股东会，决议同意股东王欣将其持有的公司 26.67%的股权、13.33%的股权和 5%的股权分别以 26.67 万元、13.33 万元和 5 万元转让给海南弘伟、海南爱问和刘昊瓴，其他股东放弃优先购买权。

2015 年 11 月 4 日，王欣分别与海南弘伟、海南爱问以及刘昊瓴签订了《股权转让协议书》，并由深圳市文化产权交易所出具了《股权交易见证书》。

2015 年 11 月 6 日，深圳市市场监督管理局核准了此次变更，并换发了《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）
1	王欣	45.00	45.00	45.00
2	海南爱问	13.33	13.33	13.33
3	刘昊瓴	15.00	15.00	15.00
4	海南弘伟	26.67	26.67	26.67
合计		100.00	100.00	100.00

海南弘伟的出资份额系弭光和任振国代王欣持有。该股权代持行为不存在纠纷及潜在纠纷，目前海南弘伟正在注销过程中，已拿到清算组的备案通知书。

(2) 2015 年 12 月，问我时代第二次股权转让

2015 年 12 月 28 日，问我时代召开股东会，决议同意股东海南弘伟将其持

有的公司 26.67%的股权以 26.67 万元转让给王欣。其他股东放弃优先购买权。

2015 年 12 月 28 日，王欣与海南弘伟签订了《股权转让协议书》，并由深圳市公证处进行了公证。

2015 年 12 月 29 日，深圳市市场监督管理局核准了此次变更并换发了《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王欣	71.67	71.67	货币出资	71.67
2	刘昊瓴	15.00	15.00	货币出资	15.00
3	海南爱问	13.33	13.33	货币出资	13.33
合计		100.00	100.00	-	100.00

(3) 2015 年 12 月，第一次增资

2015 年 12 月 29 日，问我时代召开股东会，决议同意公司注册资本由 100 万元增加至 133.3333 万元，其中新增注册资本 6.8 万元由任振国以 332 万元认购，新增注册资本 26.5333 万元由金卓恒邦以 1,293 万元认购。

2015 年 12 月 30 日，深圳市市场监督管理局核准了此次变更并换发了《企业法人营业执照》。

此次增资后，股东的出资额与出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王欣	71.67	71.67	货币出资	53.75
2	刘昊瓴	15.00	15.00	货币出资	11.25
3	海南爱问	13.33	13.33	货币出资	10.00
4	金卓恒邦	26.53	26.53	货币出资	19.90
5	任振国	6.80	6.80	货币出资	5.10

合计	133.33	133.33	-	100.00
----	--------	--------	---	--------

公司引入机构投资者的定价依据；

公司引入机构投资者时，系结合公司以前年度经营情况及未来成长性预测，根据当期盈利情况友好协商确定定价的。与其洽谈增资入股系 10 月份，2015 年 1-9 月份未经审计的每股收益约 5 元/股（未进行年化后，年化后每股收益约 6.67 元/股），经过双方协商，最终确定参照 10 倍市盈率（未进行年化，年化后约 7.5 倍市盈率）确定增资价格。

公司与投资者签署的协议情况。

①经核查，2015 年 12 月 22 日，金卓恒邦与任振国分别与（下称“甲方”、“投资方”）、公司（下称“乙方”“目标公司”）、公司当时股东王欣、刘昊钊、海南弘伟、海南爱问（下统称“丙方”“现有股东”）签订了《深圳问我增资合同》，在增资合同中约定了若 2016 年 9 月 30 日前公司未能在深圳、上海证券交易所或新三板顺利挂牌，届时投资方将立即享有如下优先权：

I. 同等待遇。如公司给予股东（包括引进的新投资方）享有的权利优于投资方享有的权利的，则投资方将自动享有该等权利。

II. 现有股东股权转让限制。自投资方的增资的工商变更登记完成之日次月起算的三十六（36）个月届满时为止，未经投资方事先书面同意，现有股东不得擅自将其所持有的目标公司股权转让、出售、质押给任何第三方或在其上设置任何第三方权利，且现有股东不得与其他任何第三方就目标公司的融资事宜（包括但不限于股权转让、增资、合资或其他任何类似安排）达成任何形式的交易或协议。该等限制应至自投资方的增资的工商变更登记完成之日次月起算的三十六（36）个月届满后方可解除。

III. 优先购买权。自投资方的增资的工商变更登记完成之日次月起算的三十六（36）个月届满时前，投资方就现有股东转让或出售目标公司股权事先书面同意的，投资方在同等条件下享有该股权的优先购买权。

IV 优先认购权。自投资方的增资的工商变更登记完成之日次月起算的三十

六（36）个月届满时前，经投资方事先书面同意目标公司融资的，如目标公司欲增加注册资本，在同等条件下投资方对目标公司欲增加的注册资本享有优先认购权。

V 共售权。投资方在持有目标公司股权期间享有共同出售权，即如现有股东欲转让或出售其持有的目标公司股权时，投资方如放弃行使优先购买权，则投资方仍有权按照同等条件按比例转让其持有的目标公司的股权。

VI. 反稀释权。投资方在持有公司股权期间享有反稀释的权利。在投资方的增资的工商变更登记完成后，除非投资方事先书面同意，公司不得以低于投资方增资的价格或优投资方增资合同约定的条件发行新股份（“额外增资”），否则公司和现有股东应采取措施弥补投资方并使投资方的每份注册资本的投资金额不高于额外增资的每股价格。价格调整应与额外增资同步进行。为达成该等价格调整，投资方有权以零对价或其他法律允许的最低对价获得目标公司增资，或者要求现有股东以零对价或其他法律允许的最低价格向投资方转让其对目标公司持有的股权，或要求现有股东向投资方支付一定数额现金作为价格调整的补偿等的方式进行价格调整。从而使该投资方在价格调整后就其所持有的目标公司股权所支付的价格降至与额外增资拟新增注册资本的发行价格一致。

VII. 清算优先权。公司发生清算事件进入清算程序，在目标公司清偿债务并支付相关税款之后，对于公司依法可支配的全部剩余款项和资产，投资方可以优先从公司收回截止清算前投资方实际向目标公司支付的全部投资款（包括但不限于依据本协议之约定所支付的认购增资价款）及年息 8%（复利）；若投资方收回全部投资款及年息的，投资方可再和其它目标公司股东一起对目标公司的剩余款项和资产按照各自所持股权比例进行清算。

VIII. 重大事项决定权。对于某些重大事项的董事会决议，需要获得包括投资方委派的董事在内的三分之二董事的批准才能生效。

IX. 知情权。投资方有权获得公司向董事会成员提供的、与目标公司及其关联公司相关的全部财务或其他信息和材料，并有权向目标公司管理层提出建议并与之进行商讨。

X. 董事委任权。公司董事会由三名董事构成，其中一名董事由投资方委派人员担任，两名董事由现有股东委派人员担任。

②根据公司说明，除《深圳问我增资合同》外，公司不存在与机构投资者签署的其他对赌协或其他投资安排，公司与投资者之间的合同约定了优先权或特别权利保障条款，但该等优先权或特别权利保障条款为附条件生效的条款，生效条件是：公司在 2016 年 9 月 30 前未能在深圳、上海证券交易所或新三板顺利挂牌。鉴于公司已经申请新三板挂牌并有可能在 2016 年 9 月 30 前完成挂牌，因此，上述公司与投资者之间的合同约定的优先权或特别权利保障条款对本次挂牌不构成实质性障碍。

2016 年 9 月 23 日，金卓恒邦与任振国分别与公司、及公司股东签署《增资补充协议三》，将上述对赌条款的生效日期改为 2017 年 3 月 31 日。

（二）股份公司阶段

1、股份公司设立

（1）2016 年 1 月 28 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（信会师报字【2016】第 310718 号），确认爱问科技截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产为 15,105,564 元。

（2）2016 年 1 月 30 日，北京大正海地人资产评估有限公司出具《评估报告》（大正海地人评报字【2016】011C 号），确认公司的净资产的评估值为 1512.88 万元，评估增值 2.32 万元，增值率 0.15%。

（3）2016 年 2 月 1 日，问我时代召开股东会，决议同意将公司整体变更为股份有限公司，并以截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 15,105,564 元，折合公司股本总额 133.3333 万股，每股面值 1 元，剩余部分 13,772,231 元计入资本公积。

（4）2016 年 2 月 1 日，问我时代所有股东签署《发起人协议》，约定以问我时代截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 15,105,564 元折股 133.3333 万股，整体变更为股份公司。

(5) 2016 年 2 月 1 日, 问我时代召开职工代表大会, 选举吴泽欣为股份公司第一届监事会职工代表监事。

(6) 2016 年 2 月 2 日, 公司召开创立大会暨第一次股东大会, 出席会议的发起人共 5 名, 代表股份 133.3333 万股, 占公司表决权股份总额的 100%。会议审议通过了《关于制定<深圳爱问科技股份有限公司章程>的议案》、《关于制定<深圳爱问科技股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<深圳爱问科技股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于制定<深圳爱问科技股份有限公司监事会议事规则>的议案》等议案; 选举王欣、马丽薇、刘昊瓴、王聪、虞敏为公司董事, 选举董英志、弭光为公司股东代表监事, 与职工代表监事吴泽欣共同成为公司第一届监事会成员。

(7) 2016 年 2 月 2 日, 公司召开第一届董事会第一次会议, 审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》等议案; 选举王欣为公司董事长兼总经理, 聘任马丽薇为公司财务负责人兼董事会秘书, 聘任王聪为公司副总经理。

(8) 2016 年 2 月 2 日, 公司召开第一届监事会第一次会议, 审议通过了《关于选举公司第一届监事会主席的议案》, 选举吴泽欣为公司第一届监事会主席。

(9) 2016 年 2 月 2 日, 立信会计师事务所出具“信会师报字【2016】第 310183 号”《验资报告》审验并确认, 截至 2016 年 2 月 1 日, 公司经审计的净资产为 15,105,564.06 元, 其中 1,333,333 元折合为发起人的股本, 股本总数 1,333,333.00 股, 每股面值 1 元, 剩余部分计入资本公积。

(10) 2016 年 3 月 7 日, 爱问科技取得深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 914403007271431096 的《企业法人营业执照》, 公司名称为深圳爱问科技股份有限公司; 企业类型为股份有限公司; 住所为深圳市南山区粤海街道高新区科苑路东白石路北高新技术工业村 T-3 厂房 T3B4-b, 法定代表人为王欣, 成立日期为 2016 年 3 月 7 日。

爱问科技设立时的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	认购股份（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王欣	71.6667	53.75	净资产折股
2	金卓恒邦	26.5333	19.90	净资产折股
3	刘昊瓴	15.0000	11.25	净资产折股
4	海南爱问	13.3333	10.00	净资产折股
5	任振国	6.8000	5.10	净资产折股
合计		133.3333	100.00	-

五、子公司及分支机构基本情况

（一）控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，爱问科技无控股子公司。

（二）参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，爱问科技无其他参股公司。

（三）分支机构基本情况

名称	经营场所	成立日期	经营范围	负责人
深圳爱问科技股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区望京园 601 号楼 6 层 709	2016 年 1 月 27 日	技术开发、货物进出口、技术进出口、代理进出口；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；数据处理（数据处理中心的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件开发；健康管理（须经审批的诊疗活动除外）	弭光

六、重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

七、VIE 架构的搭建与拆除

（一）VIE 架构的搭建

1、设立 BVI 公司

2011 年 7 月 21 日，BVI（A-Top Investment Holdings Limited）公司在英属维尔京群岛注册成立。2011 年 9 月 15 日，BVI 公司向王欣和刘昊瓴分别发行了 17000 股、3000 股普通股。2012 年 2 月 23 日，王欣将其持有 BVI 公司的 1000 股普通股转让给刘昊瓴，转让价格为 1000 美元。

本次股份转让完成后，王欣共计持有 BVI 公司 16000 股普通股，刘昊瓴共计持有 BVI 公司 4000 股普通股。

本次股权转让后 BVI 公司股权结构如下：

序号	姓名	股票类型	持有股份数额（股）	持股比例（%）
1	王欣	普通股	16,000	80.00
2	刘昊瓴	普通股	4,000	20.00
合计		-	20,000	100.00

2、设立开曼公司

2011 年 11 月 11 日，开曼公司（Sesame Investment Company Limited）在开曼群岛成立。开曼公司的法定资本为 50,000 美元，分为 50,000 股，每股面值 1 美元。开曼公司成立时向 NovaSage Nominees(Cayman) Limited 发行 1 股普通股，向 BVI 公司发行 49,999 股普通股。

同日，NovaSage Nominees(Cayman) Limited 将其持有的 1 股股份转让给 BVI 公司，转让价格为 1 美元。

本次转让及新股发行后，BVI 公司共计持有开曼公司的 50,000 股普通股。

本次股权转让后的股权结构如下：

股东名称	股票类型	持有股份数额（股）	持股比例（%）
A-Top Investment Holdings Limited	普通股	50,000	100.00

3、设立香港主体图云公司

2011年9月27日，图云公司（PicLoud Network Company Limited）在香港注册成立。图云公司设立时向 Sinoland Capital Limited 公司发行 10,000 股普通股。2011年11月28日，Sinoland Capital Limited 将其所有的股份 10,000 股转让给开曼公司。

本次股份转让完成后，开曼公司持有图云公司 10,000 股普通股。

本次股权转让后的股权结构如下：

股东名称	股票类型	持有股份数额（股）	持股比例（%）
Sesame Investment Company Limited	普通股	10,000	100.00

4、图云公司设立中国境内外商独资企业

2012年2月3日，博网通联在北京注册成立，其股东为图云公司。博网通联现持有北京市工商行政管理局核发号的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码 91110108589082984C），经营范围为计算机软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；数据处理；商务信息咨询（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。）；该公司住所为北京市海淀区善缘街1号5层3-506室；法定代表人为弭光；经营期限是2012年2月3日至长期；注册资本为500万美元。

5、开曼公司、博通网联与问我时代及其全体股东签署签署了如下控制协议

（1）博网通联与问我时代于2012年12月18日签署了《独家业务合作协议》，协议约定，博网通联同意向问我时代提供主营业务的独家全面业务支持（技术、咨询等）服务，问我时代向博网通联支付服务费。

（2）博网通联与问我时代股东王欣在2012年12月18日签署了《独家购买

权协议》，协议约定，博网通联有权一次或多次从王欣处购买或指定一人或多人从王欣处购买其现在和将来所持有的问我时代的全部或部分股权。

博网通联与问我时代股东刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署了《独家购买权协议》，协议约定，博网通联有权一次或多次从刘昊瓴处购买或指定一人或多人从刘昊瓴处购买其现在和将来所持有的问我时代的全部或部分股权。

(3) 开曼公司与王欣与刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署了《借款协议》，协议约定，开曼公司分别向王欣与刘昊瓴提供 90 万元和 10 万元的借款，作为问我时代发展业务资金，借款期限为 10 年。

(4) 博网通联与王欣在 2012 年 12 月 18 日签署了《股权质押协议》，协议约定，王欣将其持有的问我时代的股权质押给博网通联，以保证问我时代履行《独家业务合作协议》项下的付款义务。

(5) 博网通联与刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署了《股权质押协议》，协议约定，刘昊瓴将其持有的问我时代的股权质押给博网通联，以保证问我时代履行《独家业务合作协议》项下的付款义务。

博网通联、王欣及刘昊瓴于 2013 年 3 月 7 日就该等股权质押在深圳市市场监督管理局办理了股权质押登记。

开曼公司拟通过博网通联协议控制问我时代。上述协议中，除依据《股权质押协议》将该等股权质押记载于问我时代的股东名册之外，其余均未实际履行。

6、开曼公司的境外私募情况

开曼公司分别于 2012 年 3 月 16 日、2013 年 11 月 6 日向境外机构发行 A 系列优先股，B 系列优先股。

(1) 2012 年 3 月 16 日，开曼公司法定资本由 50,000 美元增加至 250,000 美元，分为 500,000,000 股，每股面值为 0.0005 美元。其中包括 473,417,722 股普通股，每股面值为 0.0005 美元，以及 26,582,278 股 A 系列优先股，每股面值 0.0005 美元。已经发行的每股面值为 1 美元的 50,000 股普通股重新登记为 100,000,000 股普通股，每股面值为 0.0005 美元。

2012年3月16日,开曼公司向以下投资者发行共计26,582,278股A系列优先股,每股价格0.0752美元。同时与投资者签署了《股权认购协议》,具体发行情况如下:

序号	投资人名称	A系列优先股份数量(股)	认购价格(US\$)
1	LC Fund V, L.P.	24,775,720	1,864,078.00
2	LC Parallel Fund V, L.P.	1,806,558	135,922.00
合计		26,582,278	2,000,000.00

经过本次发行,开曼公司股东及其持股情况变为:

序号	投资人名称/姓名	持有普通股股份数量(股)	股票类别	股权比例(%)
1	A-Top Investment Holdings Limited	100,000,000	普通股	79.00
2	LC Fund V, L.P.	24,775,720	A系列优先股	19.573.00
3	LC Parallel Fund V, L.P	1,806,558	A系列优先股	1.427.00
投资方合计		26,582,278	A系列优先股	21.00
总计		126,582,278	-	100.00

(2)2013年11月6日,开曼公司向Weibo Hong Kong Limited发行37,154,581股B系列优先股,每股价格0.1480美元,以及期限为6个月的认股权证,向LC Fund V, L.P和LC Parallel Fund V, L.P分别发行7,407,384股和540,120股B系列优先股,每股价格0.125美元,同时与上述投资者签署了购买协议。

具体发行情况如下:

序号	投资人姓名	B系列优先股数目(股)	购股价格(US\$)	认购B系列认股权证数额(股)
1	LC Fund V, L.P.	7,407,384	932,039.00	-
2	LC Parallel Fund V, L.P.	540,120	67,961.00	-
3	Weibo Hongkong	37,154,581	5,500,000.00	26,528,768.00

	Limited			
总计		45, 102, 085	6, 500, 000. 00	26, 528, 768. 00

根据开曼公司与投资者签订的购买协议，开曼公司预留 14,064,698 股普通股，每股面值为 0.0005 美元，向管理层发行，开曼公司于相关协议签署日向马丽薇等员工授予股票期权 3,995,000 股。该期权实际没有行权。

上述境外私募股份变更完成后，截至 2013 年 11 月 6 日，开曼公司的股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名	股份类别	股份数目（股）	股权比例（%）
1	A-Top Investment Holdings Limited	普通股	100, 000, 000	53. 84
2	LC Fund V, L.P.	A 系列优先股	24, 775, 720	13. 34
3	LC Parallel Fund V, L.P.	A 系列优先股	1, 806, 558	0. 97
4	LC Fund V, L.P.	B 系列优先股	7, 407, 384	3. 99
5	LC Parallel Fund V, L.P.	B 系列优先股	540, 120	0. 29
6	Weibo Hongkong Limited	B 系列优先股	37, 154, 581	20. 00
7	ESOP	—	14, 064, 698	7. 57
合计			185, 749, 061	100. 00

7、境内自然人境外投资的外汇登记

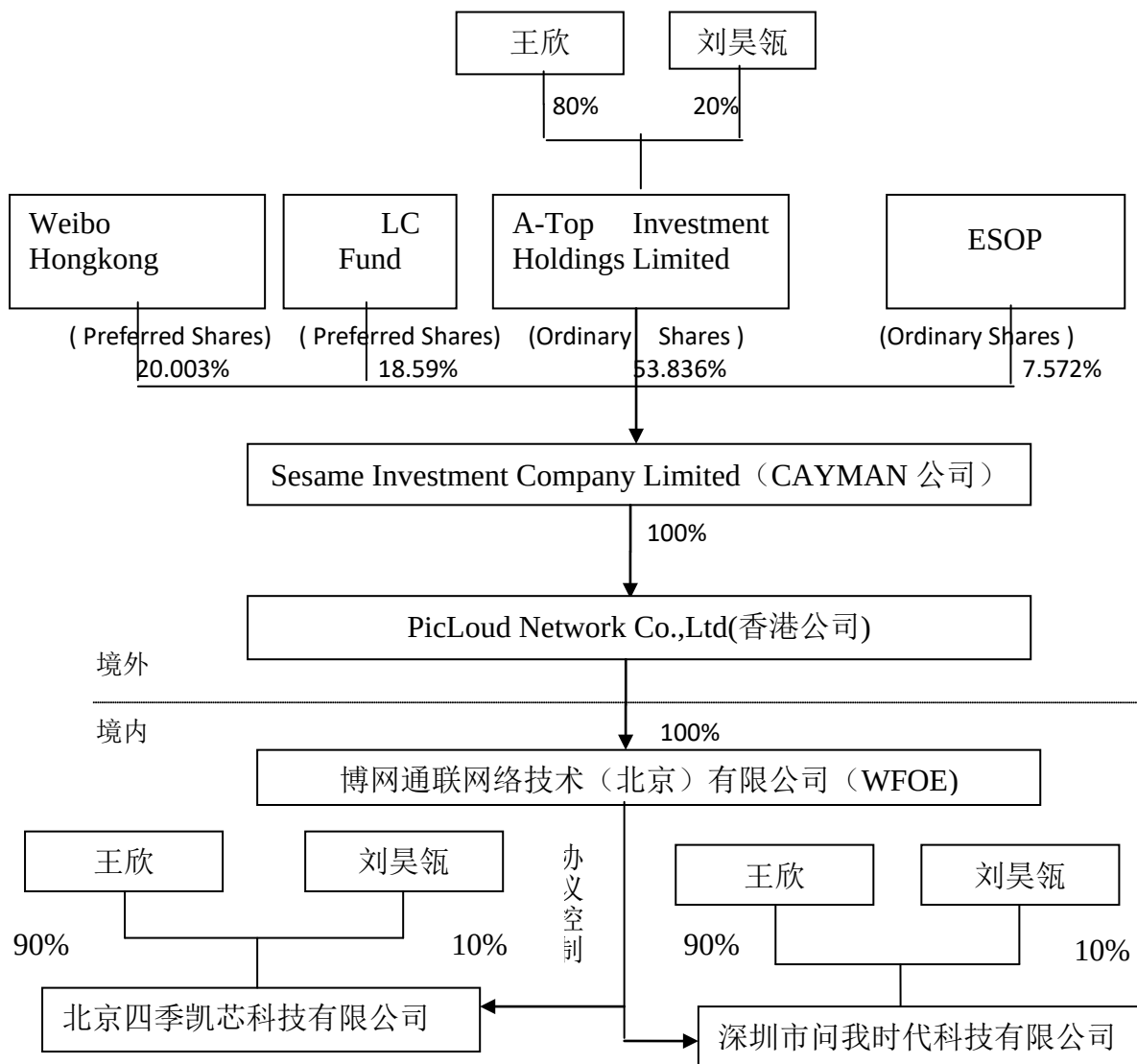
根据国家外汇管理局《关于境内居民通过境外特殊目的的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发 2005 第 75 号文）的有关规定，开曼公司通过博网通联协议控制问我时代属于该通知规范的范围。2013 年 12 月 6 日，王欣、刘昊瓴 2 名自然人在国家外汇管理局北京外汇管理部办理了境内居民个人境外投资的外汇登记手续。

根据国家外汇管理局《关于境内居民通过境外特殊目的的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发 2005 第 75 号文，以下简称“75 号文”）（现已失效）的有关规定，开曼公司通过博网通联协议控制问我时代属于该通知

规范的范围。2013年12月6日，王欣、刘昊瓴2名自然人在国家外汇管理局北京外汇管理部办理了境内居民个人境外投资的外汇登记手续。

2014年7月4日，国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37号，以下简称“37号文”），75号文失效。根据37号文附件《返程投资外汇管理所涉业务操作指引》的规定，境内居民个人只为直接设立或控制的特殊目的公司办理登记。根据公司提供的加盖国家外汇管理局北京外汇管理部核准章的《境内居民个人境外投资的外汇登记表》，王欣、刘昊瓴已经就其直接持股的BVI公司办理了外汇登记。

8、问我时代VIE搭建图示如下：



（二）VIE 架构的拆除

1、控制协议的终止

根据日期为 2015 年 9 月 1 日的《控制协议终止协议》(以下简称“终止协议”),开曼公司、博网通联、王欣、刘昊瓴与问我时代协议约定五项控制协议于终止协议签订日全部终止。五项控制协议包括:博网通联与问我时代于 2012 年 12 月 18 日签署的独家业务合作协议,开曼公司与王欣与刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署的借款协议,博网通联分别与王欣、刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署的独家购买权协议,博网通联分别与王欣、刘昊瓴在 2012 年 12 月 18 日签署的股权质押协议,王欣与刘昊瓴于 2012 年 12 月 18 日签署的授权委托书。上述 VIE 协议自该终止协议签署之日起终止,终止协议约定相关的借款义务均予以免除。

根据日期为 2015 年 9 月 15 日的深圳市市场监督管理局出具的《企业股权出质注销登记通知书》,刘昊瓴、王欣持有的问我时代的全部股权质押解除。

2、开曼公司的股权结构调整

（1）开曼公司的股权转让

2015 年 12 月 28 日,BVI 公司与 EURO LOGISTICS LIMITED 签订《股权转让协议》,协议约定,BVI 公司将其持有开曼公司 100,000,000 股股份转让给 EURO LOGISTICS LIMITED,转让价格为 1 美元。

2015 年 12 月 28 日,LC Fund V, L.P 以及 LC Parallel Fund V, L.P. 与 EURO LOGISTICS LIMITED 签订《股权转让协议》,协议约定,LC Fund V, L.P 将其持有开曼公司 24,775,720 股 A 系列优先股以及 7,407,384 股 B 系列优先股转让给 EURO LOGISTICS LIMITED,转让价格为 280,479 美元;LC Parallel Fund V, L.P 将其持有开曼公司的 1,806,558 股 A 系列优先股以及 540,120 股 B 系列优先股转让给 EURO LOGISTICS LIMITED,转让价格为 20,452 美元。

2015 年 12 月 28 日,开曼公司召开董事会,决议同意了上述股权转让,同时批准了王欣、刘二海、刘昊瓴的辞职申请。同日开曼公司召开股东会,决议同意了上述事项。

开曼公司股权转让完成后，股东由BVI公司、LC Fund V, L.P以及LC Parallel Fund V, L.P.、Weibo Hongkong Limited、ESOP变更为EURO LOGISTICS LIMITED与Weibo Hongkong Limited、ESOP。

（2）股票期权计划终止

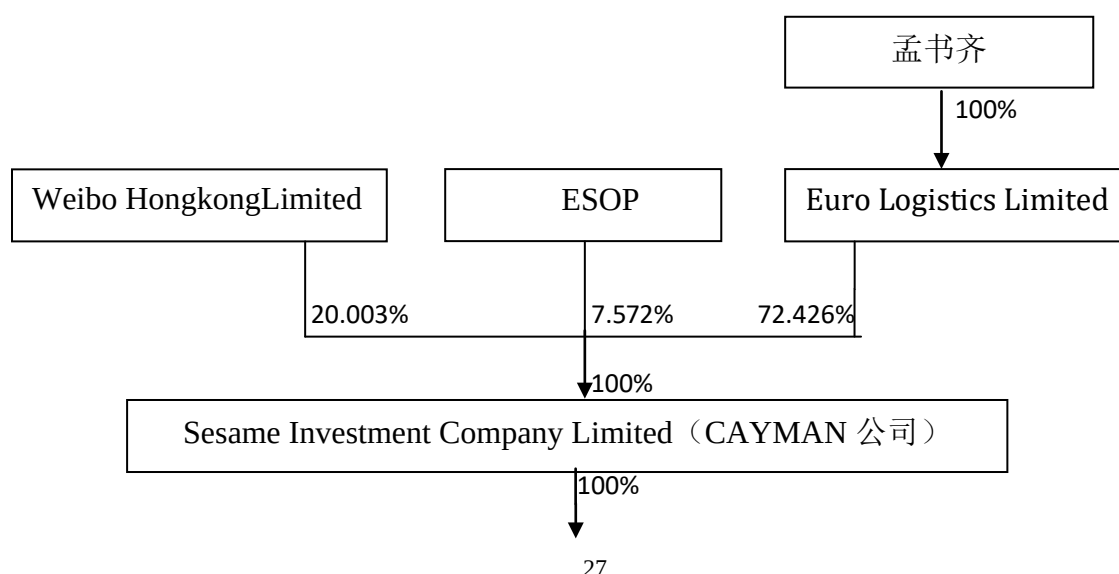
开曼公司期权持有人多数已经离职，其享受的期权自动放弃。剩下未离职员工均签署了自愿放弃行权承诺。

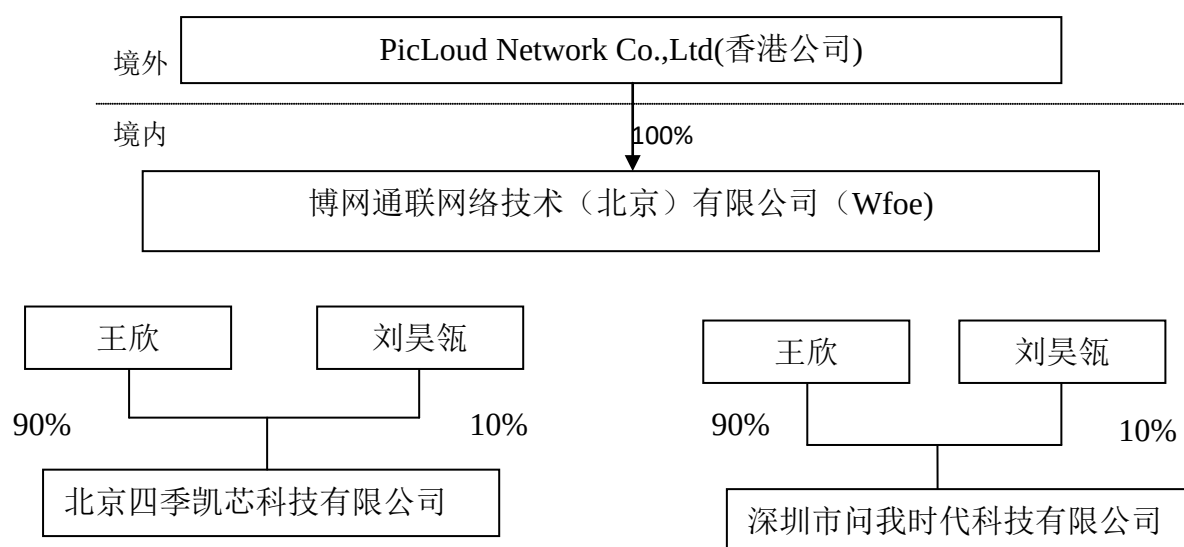
（3）开曼公司股权结构调整后的股权架构

上述股权转让及股票期权计划终止等事宜全部完成之后，开曼公司最终的股本结构为：

序号	股东姓名	股份类别	股份数目（股）	股权比例（%）
1	EURO LOGISTICS LIMITED.	普通股	100,000,000	53.84
2	EURO LOGISTICS LIMITED.	A 系列优先股	26,582,278	14.31
3	EURO LOGISTICS LIMITED.	B 系列优先股	7,947,504	4.28
4	Weibo Hongkong Limited	B 系列优先股	37,154,581	20.00
5	ESOP	--	14,064,698	7.57
合计			185,749,061	100.00

3、VIE 架构拆除后的图示如下：





注：博网通联正在办理注销手续，已拿到清算组的备案通知书；四季凯芯正在办理注销手续，已拿到清算组的备案通知书；开曼公司和图云公司正在办理注销手续。

4、境外私募相关事项

（1）公司境外上市筹划情况

公司未曾进行境外上市筹划，2015 年公司看好国内资本市场的良好发展前景，决定在国内资本市场拓宽融资渠道，因此拆除了原有的 VIE 架构。

（2）VIE 协议控制架构的搭建和拆除过程是否符合外资外汇、税收等有关规定，是否存在行政处罚风险；

①VIE 协议控制架构的搭建和拆除过程的外资情况如下：

博网通联网络技术（北京）有限公司（以下简称“博网通联”）系由图云公司出资，并于 2012 年 2 月 3 日在北京市工商行政管理局登记注册成立的外商独资企业，取得了由北京市人民政府批注的编号为商外资京资字【2012】8019 号的《外商投资企业批准证书》。

2014 年 1 月 20 日，博网通联进行增资，取得了由北京市海淀区商务委员会作出的编号为海商审字[2014]44 号《关于博网通联增资的批复》并更新了《外商投资企业批准证书》。

博网通联的设立及历次股权变更都经过了商务部门审批并办理了工商变更登记，符合外资管理法律、法规及规范性文件的相关规定。

②VIE 协议控制架构的搭建和拆除过程的外汇情况如下：

根据国家外汇管理局《关于境内居民通过境外特殊目的的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发 2005 第 75 号文，下称“75 号文”）（现已失效）的有关规定，开曼公司通过博网通联协议控制问我时代属于该通知规范的范围。2011 年 7 月 21 日，BVI 公司设立时，王欣、刘昊钰 2 名自然人在国家外汇管理局北京外汇管理部办理了境内居民个人境外投资的外汇登记手续。

2014 年 7 月 4 日，国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37 号，下称“37 号文”），75 号文失效。根据 37 号文附件《返程投资外汇管理所涉业务操作指引》的规定，境内居民个人只为直接设立或控制的特殊目的公司办理登记。根据公司提供的加盖国家外汇管理局北京外汇管理部核准章的《境内居民个人境外投资的外汇登记表》，王欣、刘昊钰已经在就其直接持股的 BVI 公司办理了外汇登记。

开曼公司分别于 2012 年 3 月 16 日、2013 年 11 月 6 日向境外机构发行 A 系列优先股、B 系列优先股时，分别于 2012 年 5 月 9 日和 2013 年 12 月 26 日更新了加盖国家外汇管理局北京外汇管理部核准章的《境内居民个人境外投资的外汇登记表》。

开曼公司通过 VIE 架构向境内公司博网通联缴付出资的方式提供资金。根据国家外汇管理局北京外汇管理部于 2012 年 6 月 6 日出具的编号 1100002012001464 的《外方出资情况询证函回函》及编号分别为 1100002012001568 的《询证回函（流入）》，根据北京中会信诚会计师事务所有限责任公司出具的《流入权益确认（会计师事务所）》，在缴付出资过程中相关主体所涉及到的外汇出入境均依据我国外汇管理的相关法律法规履行了审批程序。

③经核查，VIE 协议控制架构的搭建和拆除过程的税收情况如下：

公司 VIE 协议控制架构的搭建过程中的境内部分主要通过签署 VIE 协议实现，VIE 协议签署后博网通联并未因此而实现持有爱问科技的股权，并使爱问变

更为外商投资企业，也未实现购买公司的资产且运营该等资产，因此，VIE 协议的签署不涉及因股权或资产的权属变更而产生的税收缴纳事宜。

公司 VIE 架构解除后，爱问科技及博网通联作为内资企业和外商独资企业的企业性质未发生变化，因此在解除 VIE 架构时不存在需按照《外商投资企业和外国企业所得税法》补缴其通过外商投资企业税收优惠政策而免缴的企业所得税问题。

公司的实际控制人王欣同时签署书面承诺：在爱问科技 VIE 搭建及拆除的过程中涉及到的股权转让等全部事项均符合当地法律规定，股权转让手续已全部办理完毕，不存在潜在的纠纷和隐患；如果因上述事项产生纠纷导致爱问科技利益遭受损失，所有损失由其全部承担。

根据深圳市南山区国家税务局、深圳市南山区地方税务局分别出具的无违法违规证明，爱问科技 2013 年 1 月 1 日至今不存在违反有关税收法律、行政法规的行为或因违反税收相关法律、行政法规而受到行政处罚的情形。

根据上述主管税务机关出具的证明，公司未有因 VIE 搭建及拆除过程中的税务事项而被税务机关处罚的情形。

综上所述，VIE 协议控制架构的搭建和拆除过程符合外资、外汇、税收合法合规，不存在行政处罚风险。

(3) VIE 协议控制架构拆除后标的资产股权权属情况

经核查，2015 年 9 月 1 日，开曼公司、博网通联、王欣、刘昊钰与深圳市问我时代科技有限公司（以下简称“问我时代”，系公司前身）签订《控制协议终止协议》（以下简称“终止协议”），协议约定五项控制协议于终止协议签订日全部终止。五项控制协议包括：博网通联与问我时代于 2012 年 12 月 18 日签署的《独家业务合作协议》，开曼公司与王欣与刘昊钰在 2012 年 12 月 18 日签署的《借款协议》，博网通联与王欣与刘昊钰在 2012 年 12 月 18 日签署的《独家购买权协议》，博网通联与王欣与刘昊钰在 2012 年 12 月 18 日签署的《股权质押协议》，王欣与刘昊钰于 2012 年 12 月 18 日签署的《授权委托书》。上述 VIE 协议自该终止协议签署之日起终止，终止协议约定相关的借款义务均予以免

除。

根据日期为 2015 年 9 月 15 日的深圳市市场监督管理局出具的《企业股权出质注销登记通知书》，刘昊瓴、王欣将问我时代的全部股权质押给博网通联所办理的质押登记被注销。

公司的实际控制人王欣已作出不可撤销的声明与承诺：“（一）为搭建公司 VIE 架构而签署的《独家业务合作协议》、《借款协议》、《独家购买权协议》、《股权质押协议》以及《授权委托书》（以下合称“VIE 控制协议”）已由各方协议解除。公司 VIE 架构已经彻底解除。解除公司 VIE 控制协议是各方的真实意思表示，协议任何一方均不存在对其他方的违约行为，互不承担违约责任。（二）截至目前，各方对公司 VIE 控制协议的签署、履行、解除均不存在任何权利主张、争议纠纷或潜在争议纠纷。如因公司 VIE 控制协议的签署、履行、解除有关的事项导致任何相关方提出权利主张、产生争议纠纷从而导致公司或公司未来股东遭受任何损失，承担任何代价的，相关损失与代价将由本人全部承担。”

根据公司说明，VIE 协议控制架构拆除后，开曼公司、博网通联、王欣、刘昊瓴与问我时代签订的控制协议已全部终止；问我时代与博网通联的股权质押已解除；开曼公司的股权转让已经完成；BVI 公司、图云公司、博网通联以及四季凯芯正在逐步办理注销程序过程中，公司的相关资产股权权属清晰，不存在诉讼等法律纠纷。

（4）VIE 协议控制架构拆除后，公司的生产经营情况

VIE 架构拆除前公司的主营业务为：互联网广告推广服务，持有有效的 ICP 证，符合国家产业政策相关法律法规规定，VIE 架构拆除后主营业务没有变化，因此也没有违反国家产业政策的相关法律规定。详见公开转让说明书“第二节、公司业务”之“六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”之“（一）行业分类、监管体制及行业政策”。

（5）VIE 协议控制架构拆除后，公司主营业务和董事、高级管理人员、实际控制人的变化情况。

根据对公司提供的资料及《审计报告》的核查，VIE 协议控制架构拆除后，公司主营业务和董事、高级管理人员、实际控制人的均没有发生变化。

5、VIE 搭建、拆除过程涉及的主体处置

根据公司提供的资料和说明，开曼公司、博网通联、王欣、刘昊瓴与问我时代签订的控制协议全部终止；问我时代与博网通联的股权质押已解除；开曼公司的股权转让已经完成；开曼公司、图云公司、博网通联和四季凯芯正在办理注销程序。

综上，主办券商和律师认为，公司于 2012 年开始进行 VIE 架构搭建，直至 2016 年 4 月申请本次股票挂牌前的股本结构调整，股权结构清晰，不存在纠纷以及潜在纠纷，开曼公司及爱问科技的实际控制人均未发生变化，未影响公司的实际生产经营，且境外上市涉及的有关主体已由其各自有权决策机构决定或拟决定进行清算注销，不会对公司本次挂牌产生实质性影响。

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

王欣先生，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”

马丽薇女士，董事、董事会秘书兼财务负责人，1969 年 8 月 7 日生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于吉林财经大学会计专业，本科学历。1992 年 7 月至 2004 年 2 月任吉林市水务集团会计、营业科长；2004 年 3 月至 2005 年 3 月任中国平安保险公司吉林分公司财务经理；2005 年 3 月至 2006 年 8 月任北京方正春元科技发展有限公司会计兼财务负责人；2006 年 9 月至 2009 年 4 月任北京驰纵网络技术有限公司财务负责人；2009 年 4 月至 2011 年 10 月任北京信合运通科技有限公司财务负责人；2011 年 10 月至 2012 年 10 月任博网通联网络技术（北京）有限公司财务负责人；2012 年 11 月至今任爱问科技财务负责人。

刘昊瓴先生，董事，1970 年 6 月 11 日生，中国国籍，加拿大永久居住权，毕业于日本电气通信大学大学院，研究生学历。1999 年 4 月-2000 年 3 月任日本

日本 COMSYSY 程序员；2000 年 4 月至 2003 年 7 月任日本 NTTDOCOMO 研究员；2003 年 8 月-2004 年 9 月任南京网速科技有限公司总经理；2004 年 9 月至 2007 年 6 月任深圳第三空间信息技术有限公司 CTO、总经理；2007 年 7 月至 2010 年 11 月任南京腾商网络科技有限公司总经理；2010 年 12 月至 2011 年 10 月任深圳星动计算机有限公司总经理；2012 年 11 月至 2015 年 12 月任爱问科技监事。2016 年 1 月至今任爱问医联科技（深圳）有限公司总经理。

王聪先生，董事、副总经理，1985 年 7 月 31 日生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于中央广播电视大学法学专业，本科学历，2005 年 8 月至 2006 年 11 月任上海二三四五网络控股集团股份有限公司产品部经理；2006 年 12 月至 2007 年 10 月任深圳市珍爱网信息技术有限公司产品总监；2007 年 11 月至 2011 年 10 月任南京市腾商网络科技有限公司副总经理；2011 年 11 月至 2012 年 10 月任博网通联网络技术（北京）有限公司产品总监；2012 年 11 月至今任爱问科技副总经理。

虞敏先生，董事，男，1974 年 4 月 5 日生，中国国籍，无境外居留权，毕业于浙江大学技术经济及企业管理专业，研究生学历，律师、保荐代表人资格。1994 年 9 月至 1998 年 8 月，就职于南京市信托投资公司；1998 年 9 月至 2001 年 4 月就读于浙江大学；2001 年 7 月至 2007 年 7 月，任华泰证券投行部项目经理，2007 年 8 月至 2008 年 12 月任华泰证券投资煤炭电力部副经理，2009 年 1 月至 2010 年 6 月任华泰证券投行化工部经理，2010 年 7 月至 2012 年 12 月任华泰证券投行管理总部副总经理，2013 年 1 月至 2015 年 8 月任华泰证券场外业务部副总经理，2016 年 6 月至今任南方资本副总经理。

（二）监事会成员情况

董英志先生，监事，1977 年 11 月 28 日生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国人民大学 MBA 专业。2004 年 4 月至 2008 年 12 月，就职于北京络英科技发展有限公司任总经理；2008 年 12 月至 2011 年 5 月就职于北京维亚尚峰科技发展有限公司任总经理；2011 年 6 月至 2012 年 11 月就职于北京四季凯芯科技有限公司任产品总监；2012 年 11 月至 2015 年 12 月就职于博网通联网络技

术（北京）有限公司任产品总监，2016年2月至今任爱问科技监事。

弭光先生，监事，1959年12月25日生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于北京市127中学，高中学历；1981年12月至1986年6月任北京化纤厂员工，1986年6月至2003年3月任北京四元汽配城员工；2003年3月至2007年1月任新浪行政管理；2007年1月至2011年9月任空中网行政部员工；2011年11月至2012年11月任四季凯芯总经理；2012年11月至今历任爱问科技执行董事、监事。

吴泽欣先生，监事，1981年9月8日，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于广东交通职业技术学院，大专学历。2003年7月至2004年12月任鑫骏软件（深圳）科技有限公司SEO经理；2005年1月至2005年11月任元伸科技有限公司SEO总监；2005年12月至2008年2月任圣福通科技（深圳）有限公司；2008年3月至2011年3月任深圳市点击成金科技有限公司总经理；2011年3月至2014年4月任深圳星动康华网络有限公司推广总监；2014年4月至今任爱问科技产品运营总监。

（三）高级管理人员情况

王欣先生，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况”

马利薇女士，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

王聪先生，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

根据公司提供的资料和说明，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	3,400.49	1,802.02	101.55
股东权益合计（万元）	2,987.26	1,510.56	-1,271.43
归属于申请挂牌公司股东权益总计（万元）	2,987.26	1,510.56	-1,271.43
每股净资产（元/股）	22.40	11.33	-12.71
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	22.40	11.33	-12.71
资产负债率（%）	12.15	16.17	1,352.03
流动比率(倍)	669.35	486.64	7.22
速动比率（倍）	669.35	476.58	7.22
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	2,823.44	2,580.57	100.97
净利润（万元）	1,256.36	1,156.99	-689.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,256.36	1,156.99	-689.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,479.51	1,158.50	-689.16
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,479.51	1,158.50	-689.16
毛利率（%）	82.09	93.65	68.93
净资产收益率（%）	56.79	-	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	66.88	-	-
基本每股收益（元/股）	9.42	11.57	-6.90
稀释每股收益（元/股）	9.42	11.57	-6.90
应收账款周转率（次）	25.16	22.70	69.43
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,932.90	-165.82	40.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	14.50	-1.24	0.40

注：上述指标计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额；
- 2、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；
- 3、流动比率=期末流动资产/期末流动负债；
- 4、速动比率=（期末流动资产-期末预付款项-期末存货-期末其他流动资产）/期末流动负债；
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 6、本公司 2014 年度和 2015 年度加权平均净资产为负数，故未予披露该年度净资产收益率；
- 7、每股收益按照证监会公告[2010]2 号—《公开发行证券的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）计算；
- 8、应收账款周转率=当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）；
- 9、存货周转率=当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金流量净额/期末股本总额。

十、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

联系电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目小组负责人：杨行虎

项目小组成员：宗彪、许楠、胡素雅

（二）律师事务所

名称：广东华商律师事务所

法定代表人：高树

住所：深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 22-23 层

联系电话：0755-83025555

传真：0755-83025068

经办律师：孙阳、郑忠林

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼广场西塔 3-9 层

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：周俊祥、陈勇

（四）资产评估机构

名称：北京大正海地人资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

住所：北京市八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707 室

联系电话：010-85868816

传真：010-85868385

经办注册评估师：袁秀莉、信娜

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司立足于构建知识内容共享社区，通过累积的大量高质量的知识内容的传播，在满足用户对知识内容需求的同时，为客户提供高效的互联网广告服务。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2016】第 310718 号《审计报告》，公司 2016 年 1-6 月、2015 年度和 2014 年度的主营业务收入分别为 28,234,413.33 元、25,805,694.95 元和 1,009,695.26 元，占公司当期收入的比重均为 100.00%，公司主营业务明确。

（二）主要产品或服务及其用途



公司产品主要为爱问平台，爱问平台定位于“知识平台，连接大脑”，是一个让网友提供知识，并且贡献给互联网其他用户的知识分享平台。爱问平台包含“爱问 iask”和“爱问 iShare”两款产品，具体情况如下：

（1）爱问 iask

爱问 iask 内容包括 13 个大分类，400 多个小分类，基本涵盖了所有知识领域。根据公司统计数据显示，公司目前拥有原创知识内容供给者 2000 万，累积

了超过 5000 万条知识内容,覆盖了几乎生活中全部领域,日内容访问覆盖了 1200 万独立互联网用户。

(2) 爱问 iShare

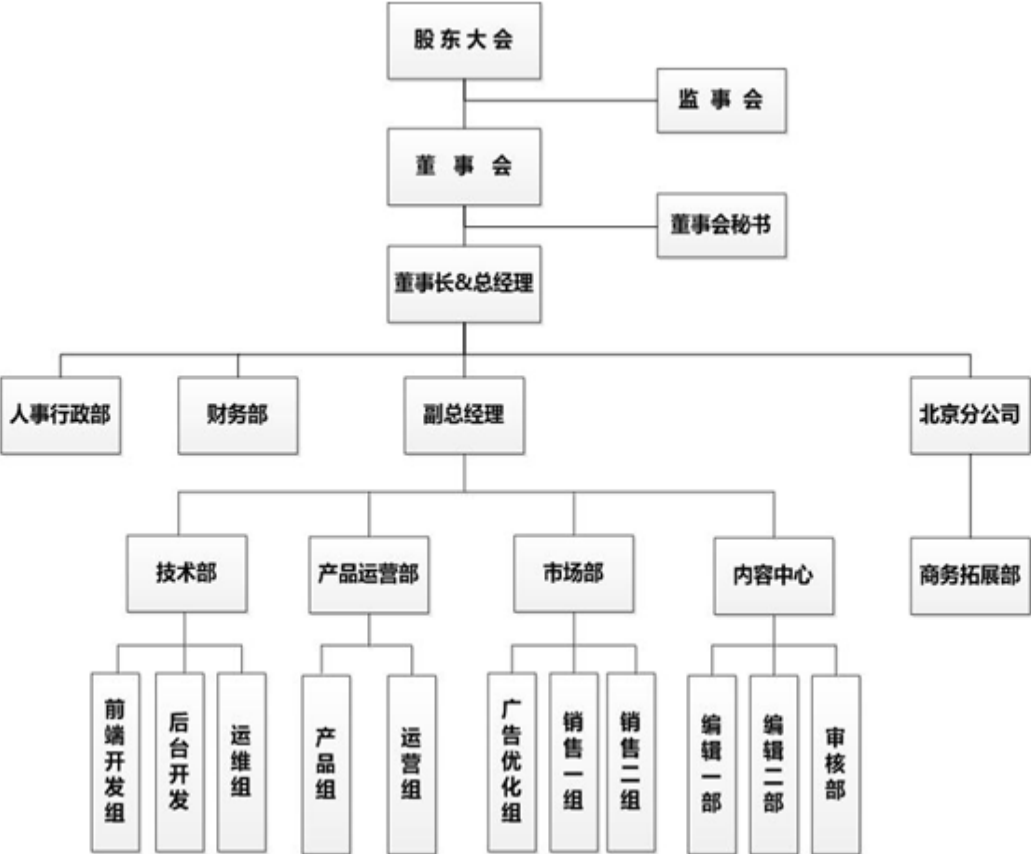
爱问 iShare 共享资料平台,是继爱问 iask 后推出的文档共享产品。根据公司统计数据显示,公司目前约有 4000 万份独立的文档资料。爱问 iShare 是国内最早推出的文档共享平台,积累了大量的原创文档类知识,在学术和科研领域具有较大的影响力。

公司于 2014 年底尝试垂直精细化运营医疗服务,经过一段时间的研究和试运营,公司认为此类服务商业化运作难度较大,无法实现预期收入,因此决定 2016 年 1 月起不再运营此类服务。2014 年和 2015 年,公司在垂直精细化医疗服务领域没有与任何医疗服务机构建立服务合作关系,也没有与医疗服务机构建立广告推广服务关系。2016 年 1 月起至 2016 年 7 月,公司与 7 家医疗服务机构建立了广告推广服务关系,合同总金额 4.1 万元。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

(一) 公司内部组织机构图

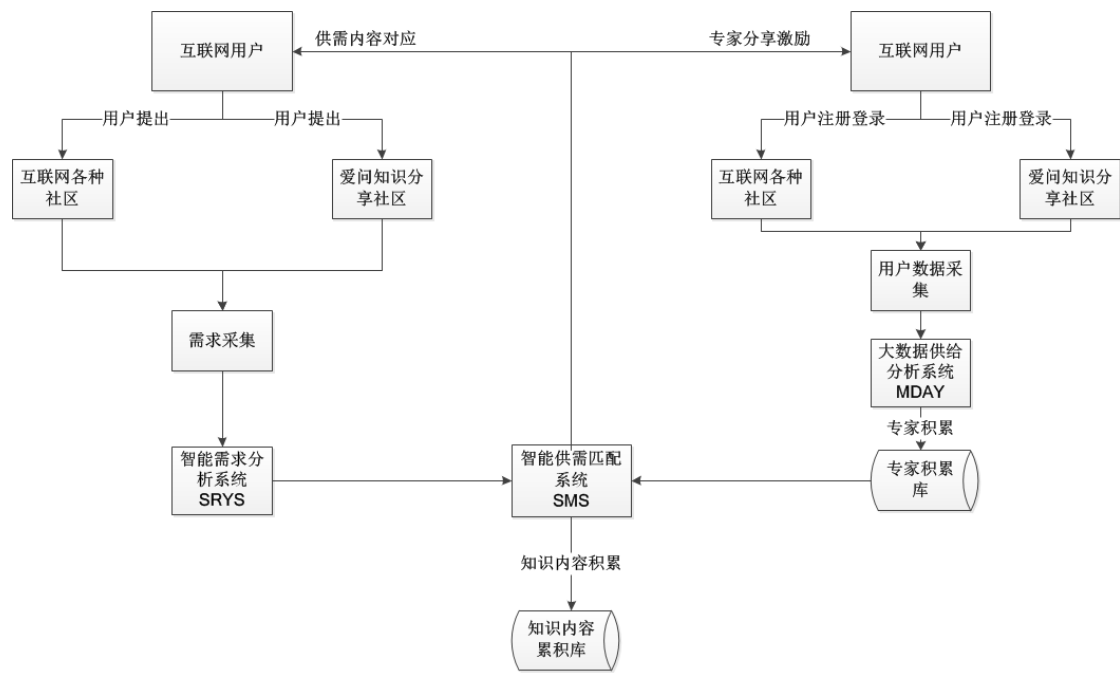
公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求,结合公司的实际情况,设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日,公司内部组织结构情况如下:



（二）公司主要生产或服务流程及方式

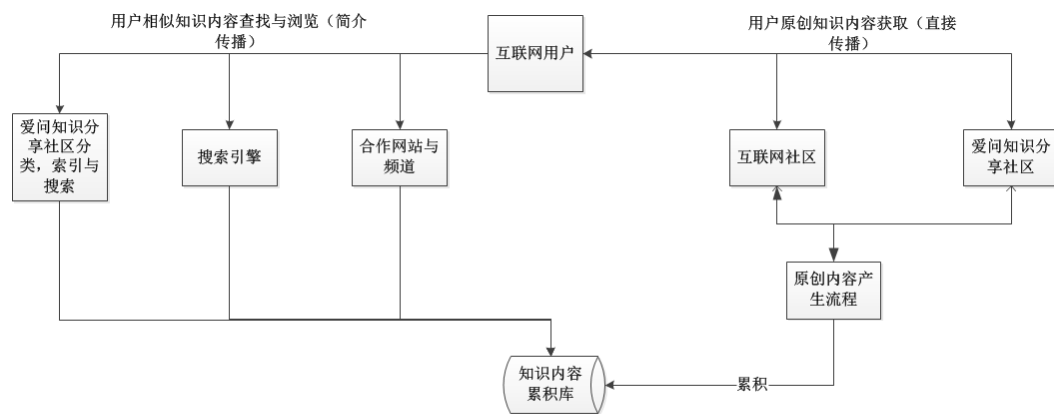
公司业务流程主要分为：知识内容原创与积累流程、知识内容传播流程与广告销售流程。

1、知识内容原创与积累流程



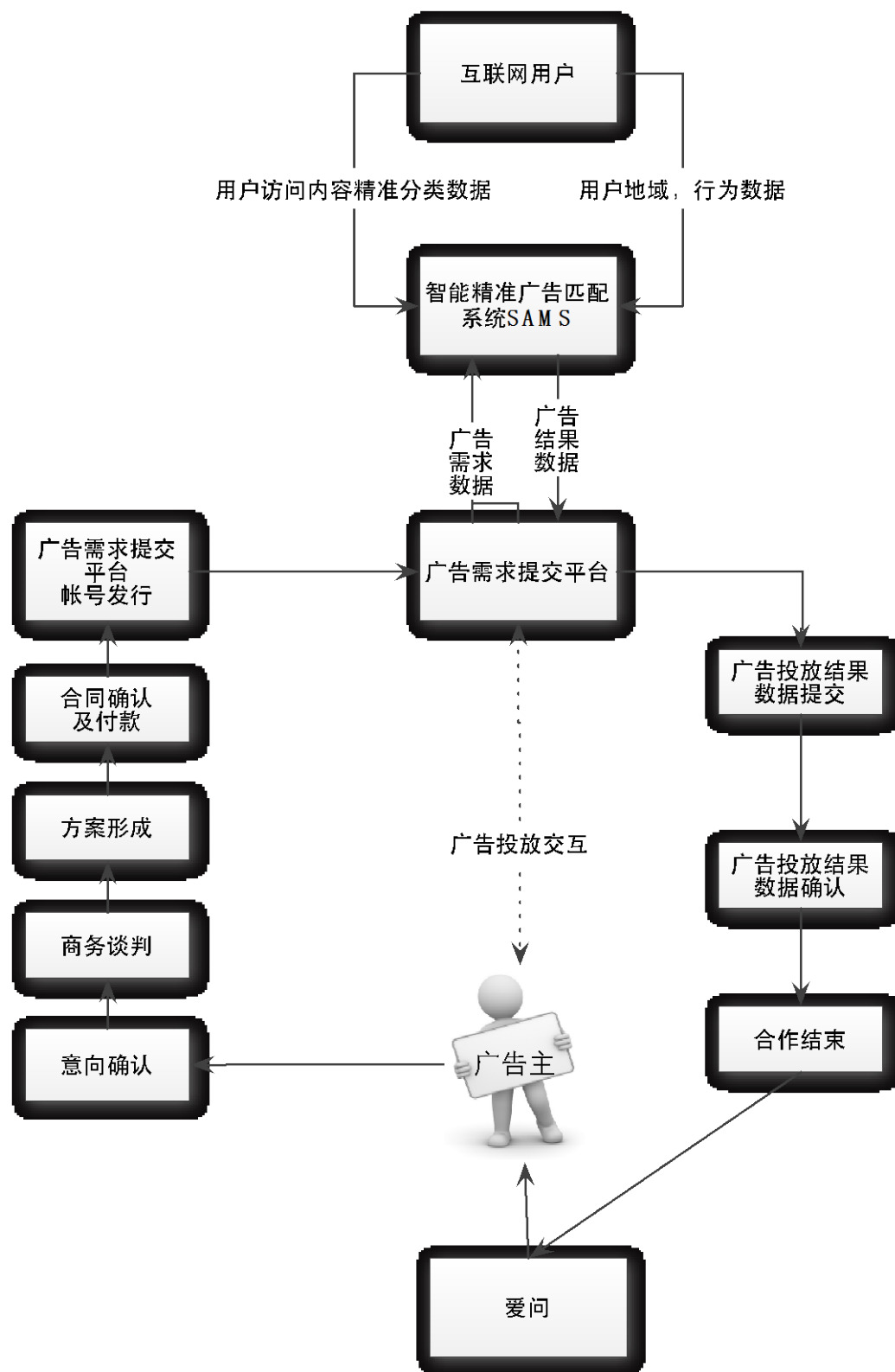
知识内容原创与积累流程

2、知识内容传播流程



知识内容传播流程

3、广告销售流程



三、公司商业模式

公司立足于知识内容共享社区的构建，在满足用户对知识内容信息需求的同

时，为广告客户提供一个高效的推广平台。公司致力于从产品广度、内容专业度等层面提升用户使用感受，吸引了大量用户，为广告推广提供了良好的营销平台，从而为公司实现稳定的收入。

公司具体商业模式如下：

（一）研发模式

公司拥有完善的研发团队，从前期的需求调研、产品设计、技术预演到程序开发、测试、最终上线以及上线之后的数据监控均形成了一套标准体系。同时公司的研发团队均采用行业领先的项目管理软件，为项目的排期和研发资源的调配提高了效率。公司建立了相对完整的数据分析体系，每日跟踪爱问平台数百项数据指标，监控所有重要的业务数据，在所有关键业务模型中均有着完善的数据预警、预报体系。此数据体系确保了系统的稳定运行，同时保证了问题的早预警、早发现、早处理，也确保对系统的改进有着正确的引导方向。

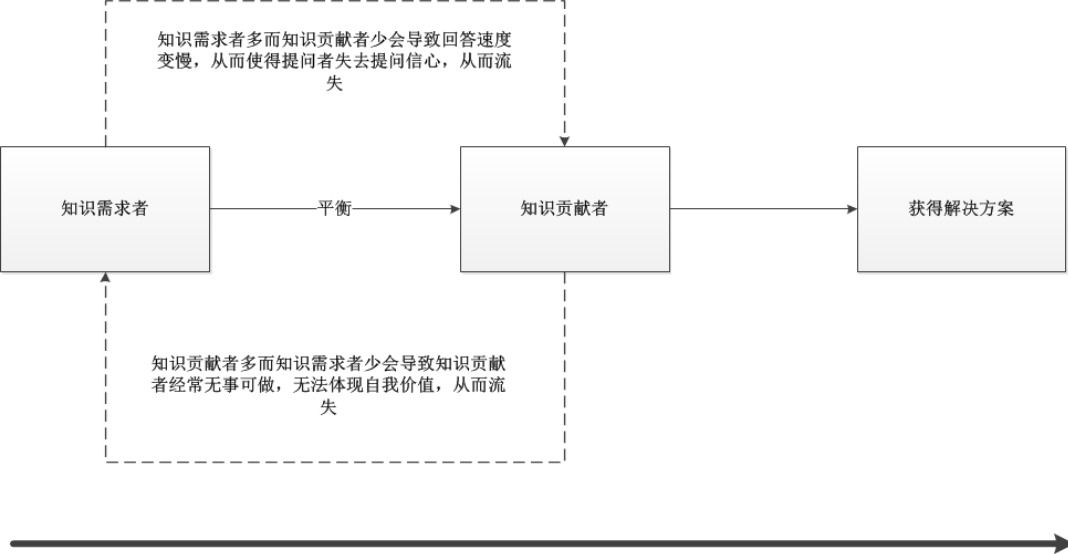
（二）内容管理模式

公司的主要产品为爱问平台，**爱问平台是一个UGC（用户生成内容）的内容共享平台，内容由用户自行提供和发布**，内容的积累以及有效管理是其持续发展的核心。爱问平台的内容生成以及需求模式如下：

1、内容生成

对于知识平台来说，内容的生产是整个行业上下游的第一环节。为了产生足够数量的高质量内容，需要在一个完善的社区体系之上形成优秀的社区生态环境，从而促使知识贡献者能够源源不断的产生优质内容。

优秀的知识社区生态环境的第一环节即为形成良好的供需关系。如下图所示：

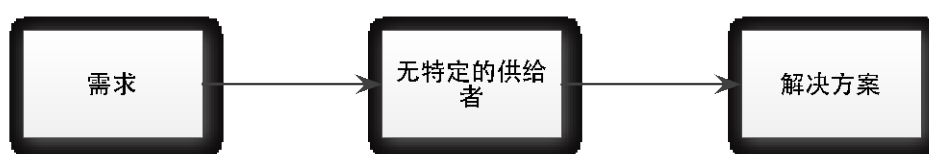


只有知识需求者和知识贡献者的供需关系达到平衡，才能满足各方需求，从而使得社区生态得到良性发展，获得解决方案

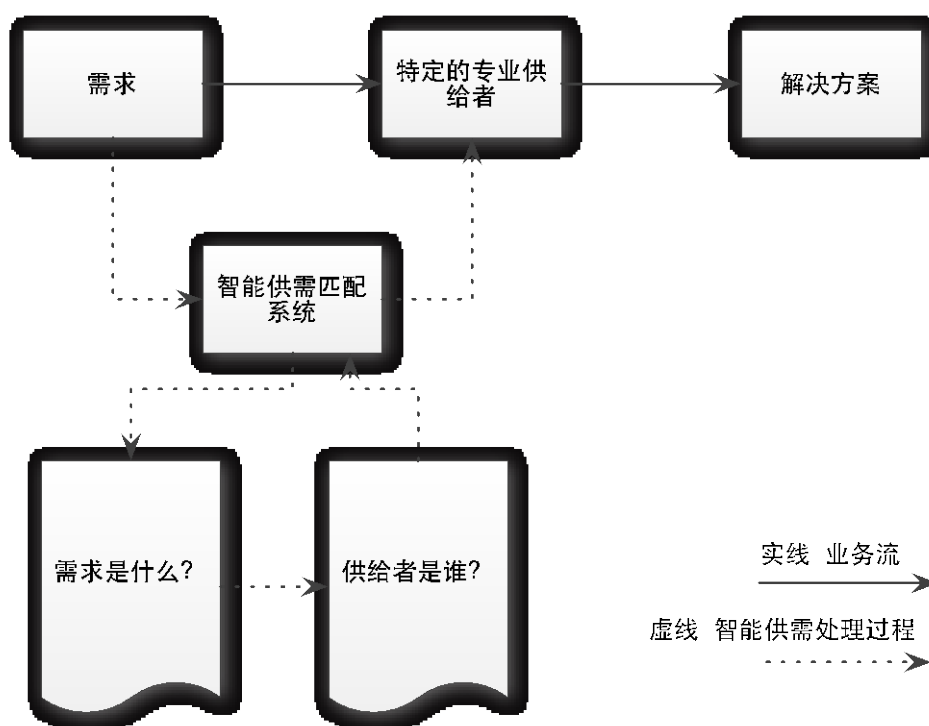
针对这个环节，公司主要通过智能供需匹配系统来解决。此系统基于中文语义分析以及大数据处理等技术，不仅可解决上述供需关系，还可以使得知识贡献者更加专业，从而产生更加准确的知识内容。

优秀的知识社区生态环境的第二环节，为在处理好供需平衡的基础之上，提供更加精准的解决方案。爱问 iask 依赖于智能供需匹配系统来解决，如下图所示：

传统供需解决平台



基于智能供需处理的爱问知识人平台



智能供需匹配系统通过“懂需求懂人”的双向算法，限定了只可以由哪些专业供给者来回答。通过对知识贡献者基于专业度和地域的限制，保证了需求解决方案知识内容的专业性和有效性，排除了知识贡献者单纯追求社区激励因素而选择贡献内容从而导致解决方案质量低下的可能性。

优秀的知识社区生态环境的第三个环节，即为内容提供者形成一套行之有效的激励体系。对于用户的激励主要由情感激励、物质激励两部分组成，其中爱问平台侧重于情感激励和基于效果考察的物质激励。对于情感激励，爱问平台主要通过用户荣誉体系的设计达成，不同贡献度的知识贡献者可以拥有不同的头衔、不同的等级、不同的勋章，分专业度的排行榜达成情感激励。对于物质激励，设置的目的是维持平台供求关系的平衡，对于爱问共享知识平台的建设，知识贡献者（回答者）是一个重要的生态建设对象。知识贡献者回答问题的动机大部

分是为了帮助其他用户，而客观上会存在一些问题提出后无人回答的情况。为了维持平台的供需平衡，避免出现问失效的状况，爱问共享知识平台有一群专家团成为帮帮团用户，回答即将失效的用户问题。帮帮团用户在回答问题后，可以获得一定积分，通过积分的积累，可以兑换部分实体物品，如：电动牙刷、U 盘、玩偶、书籍等产品。公司报告期内只进行了情感激励，从 2016 年起开始实行物质激励。不论通过何种激励手段，最重要的核心监控指标就是内容贡献者提供内容的优质性。

此外，公司通过 API 接入的模式积极和各互联网社区及网站打通接口，为其用户的需求提供专业知识贡献者，进一步调节需求者和贡献者的平衡。

根据公司说明，工商局出具的证明，以及中国裁判文书网的查询截至目前，公司爱问平台的内容没有发生知识产权的侵权纠纷。

针对上述知识产权的潜在纠纷，公司高度重视其影响力，从事前防范、事中控制和事后处理三个方面制定了相关内控制度，保证及时消除知识产权的纠纷以及对公司的相关影响。在事前防范方面，按照知识产权的相关规定，针对用户注册，公司郑重要求用户签署《用户协议》、《免责声明》、《版权声明》等法律文件，要求用户上传作品不得侵犯他人知识产权，从而做到事先风险提示义务；在事中控制方面，公司对信息安全审核、投诉渠道及机制、用户需求反馈等各个阶段均制订了相应的规章制度。审核内容包括用户的等级，头像、昵称（ID）、简介、标签、备注以及提交发布的各类型信息等。对内容存在含等级/承诺/绝对化用语，夸大诱骗/虚假信息，非法/黄色/恐暴内容，侵权/未审核品牌资质/无授权，非法链接/链接有误，模糊/不清晰/违反美观度严格，低俗/丑陋/负面炒作等信息及时删除；在事后控制方面，除进行内部日常值班的信息安全审核之外，对于管理部门发出的通知，当值的信息安全审核总值班人员负责实时响应并处理；对于用户的举报以及企业（或个人）提出的申请，规定了信息处理渠道以及机制，公司按照既定流程及时予以处理，最大程度防止侵权纠纷的发生以及减少侵权所致的影响。

2、内容需求

知识内容生成后，内容需求者可以登录公司网站通过站内搜索或分类浏览的形式获得所需的专业解决方案，也可以通过搜索引擎作为搜寻入口，获得公司所提供的知识服务。此外，公司面向行业垂直网站大量输出内容，例如公司和新浪游戏频道达成了内容输入输出需求，为其不同游戏类别搭建了完善的问答服务，为其用户提供了精准的内容。

从为内容需求者提供的方式上看，公司目前拥有爱问电脑浏览端、爱问手机浏览端、基于微信或微博等社交媒体的公众、公开账号等多种方式，为内容需求用户提供全面的跨平台服务。

（三）盈利模式

依靠爱问知识共享平台中丰富优质的内容，吸引海量优质的用户访问，为广告客户提供推广服务，从而实现流量变现，为公司获得稳定的广告收入。

四、公司业务关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括智能需求分析系统 SRYS、大数据供给分析系统 MDAY、智能供需匹配系统 SMS 及智能精准广告匹配系统 SAMS 等，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点描述
1	智能需求分析系统 SRYS (Smart Request Analysis System)	在自然语言处理 NLP (Natural Language Processing) 的理论之上，建立了自然语言分析机器学习模型，通过大量语料(人工整理的需求分析数据)对模型进行训练，从而可以准确的判断出需求的真伪、分类、关键标签，形成对需求的准确整理。
2	大数据供给分析系统 MDAY (Mass Data Analysis System)	本系统是“人”的分析识别系统，建立了专业人的识别模型，通过对互联网上的“人”的属性、行为等大规模数据挖掘，从而可以准确的判断出知识供给者的专业性与意愿性，为准确对应需求提供了大量供给者的储备。
3	智能供需匹配系统 SMS (Smart Match System)	将合适的知识需求发送给合适的专业知识供给者，并通过匹配系统内分享机制，实现对需求的高效准确对应，从而产生出优质的解决方案并累计优质的知识内容，间接的服务于其他同类的用户需求。

4	智能精准广告匹配系统 SAMS (Smart Advertisement Match System)	通过对知识内容的精确归类整理, 结合细分定位浏览用户的地域、行为等分析数据, 对接广告主, 提供广告需求提交平台, 为广告主精选目标受众、高效使用广告资源、精确效果组合, 实现高效精准的广告投放。
---	---	--

(二) 主要无形资产情况

1、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日, 公司拥有 15 项软件著作权, 具体情况如下:

序号	名称	登记号	首次发表	登记期	取得方式
1	基于腾讯微博 WEB 的微问在线 问答系统	2014SR117590	2013.9.5	2014.8.11	原始取得
2	问我 WEB 在线问 答系统	2014SR119028	2013.8.5	2014.8.12	原始取得
3	基于新浪微博 WEB 的微问在线 问答系统	2014SR118968	2013.8.18	2014.8.12	原始取得
4	问我 WAP 在线问 答系统	2014SR119025	2013.7.5	2014.8.12	原始取得
5	问我管理后台系 统	2014SR155162	2013.7.15	2014.10.17	原始取得
6	微问语音版 IOS 客户端软件	2014SR155023	2014.1.14	2014.10.17	原始取得
7	美食 V 推荐 IOS 版软件	2014SR155013	2013.12.1	2014.10.17	原始取得
8	爱问医生诊所 Android 版软件	2014SR154893	2014.7.14	2014.10.17	原始取得
9	美食 V 推荐 Android 版软件	2014SR154830	2013.12.15	2014.10.17	原始取得
10	问我营销推广平 台软件	2014SR154824	2013.10.8	2014.10.17	原始取得

11	微问语音版 Android 客户端软件	2014SR154811	2014.1.21	2014.10.17	原始取得
12	爱问医生 WAP 版系统	2014SR155876	2014.4.30	2014.10.18	原始取得
13	爱问医生诊所 IOS 版软件	2014SR155836	2014.6.29	2014.10.18	原始取得
14	爱问医生医生中心 ios 版软件 (V2.0)	2015SR287699	2014.6.28	2015.12.29	原始取得
15	爱问医生医生中心 Android 版软件 (V2.0)	2015SR287443	2014.12.20	2015.12.29	原始取得

公司在报告期内曾经尝试运营过以上表格中所涉及的微问语音、美食 V 推荐和爱问医生的八个 app 应用程序，但截至目前，公司对于应用程序的研发、投入以及维护均已停止，不存在通过移动互联网应用程序提供信息服务或互联网应用商店服务的情况。

2、商标权

(1) 正在办理转移手续的商标权共 6 个，具体情况如下：

序号	注册商标	注册人	注册号	核定使用商品类别	注册期	终止期
1	爱问	新浪网技术（中国）有限公司	4785835	9	2008.9.28	2018.9.27
2	爱问	新浪网技术（中国）有限公司	4785836	35	2009.2.14	2019.2.13
3	爱问	新浪网技术（中国）有限公司	4785838	41	2009.2.28	2019.2.27
4	爱问	新浪网技术（中国）有限公司	4785837	38	2009.2.28	2019.2.27

		有限公司				
--	--	------	--	--	--	--

序号	注册商标	注册人	注册类别	申请日期	申请号	状态说明
1	爱问	新浪网技术(中国)有限公司	44	2015.3.17	16502955	2015年6月26日获得受理通知书
2	爱问	新浪网技术(中国)有限公司	45	2015.3.17	16502954	2016年05月25日等待驳回复审

(2) 独占许可使用的商标权共6个, 具体情况如下:

序号	注册商标	注册人	注册号	核定使用商品类别	注册期	终止期
1	IASK 及图	新浪网技术(中国)有限公司	4990669	9	2009.9.21	2019.9.20
2	IASK 及图	新浪网技术(中国)有限公司	4990668	35	2010.1.21	2020.1.20
3	I 问	新浪网技术(中国)有限公司	5341209	9	2010.7.7	2020.7.6
4	IASK 及图	美商华渊资讯股份有限公司(SINA.COM ONLINE)	4990666	41	2010.8.21	2020.8.20
5	IASK 及图	美商华渊资讯股份有限公司(SINA.COM ONLINE)	4990667	38	2010.8.21	2020.8.20
6	IASK 及图	美商华渊资讯股份有限公司(SINA.COM ONLINE)	4990677	42	2010.8.21	2020.8.20

3、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 13 项域名和 1 项授权使用域名，具体如下：

序号	持有者	域名性质	域名	有效期
1	爱问科技	国际顶级域名	爱问 iask. 网址	2014.11.28-2017.6.28
2	爱问科技	国际顶级域名	爱问. 网址	2014.12.1-2017.5.1
3	爱问科技	国际顶级域名	aiwen. cc	2006.6.9-2021.6.9
4	爱问科技	国际顶级域名	iwen. cc	2006.6.9-2021.6.9
5	爱问科技	国际顶级域名	aiask. cc	2006.6.9-2021.6.9
6	爱问科技	国际顶级域名	lask. cc	2006.6.9-2021.6.9
7	爱问科技	国际顶级域名	iaks. com. cn	2005.9.23-2026.9.23
8	爱问科技	国际顶级域名	iask. com. cn	2004.7.30-2026.7.30
9	爱问科技	国际顶级域名	iask. com	1998.10.30-2025.10.29
10	爱问科技	国际顶级域名	iask. cn	2004.7.30-2026.7.30
11	爱问科技	国际顶级域名	uuwen. com	2011.9.14-2016.9.14
12	爱问科技	国家顶级域名	ejunshi. com	2012.4.29-2017.4.29
13	爱问科技	国家顶级域名	haowj. com. cn	2008.7.17-2017.7.17

上述域名所属注册机构均为深圳爱问科技股份有限公司。

公司目前正在使用的授权域名：

授权域名	类别	域名注册人	授权期限	授权截止日
iask. sina. com. cn	. com. cn	北京新浪互联信息服务有限公司	10 年	2025.12.21

4、土地使用权

公司现有如下 1 处租赁房产的使用权：

出租方	房屋坐落	租赁面积 (m ²)	租金 (元/月)	租赁期限
-----	------	---------------------------	-------------	------

深圳市卓悦创联投资管理有限公司	深圳市南山区粤海街道高新区科苑路东白石路北高新技术产业园 T-3 厂房 T3B4-b	800.00	88,000.00	2016.1.1 -2017.12.31
-----------------	--	--------	-----------	----------------------

由于公司属于轻资产公司，业务对租赁场所依赖较低，周边满足公司经营需求的待租房屋供给量大，上述租赁房屋的租赁时间较短不会对公司经营能力产生重大影响。

5、与新浪的合作模式

主要是域名和商标的买卖，以及在国家相关法律法规的规定限制下形成的域名的授权许可和商标的独占许可。

2015 年 12 月 24 日公司与新浪网技术（中国）有限公司签订了《域名转让协议》和《商标转让协议》、与新浪技术（中国）有限公司签订了《域名转让协议》、与美商华渊资讯股份有限公司（SINA.COM ONLINE）签订了《商标转让协议》、与北京新浪互联信息服务有限公司签订了《域名授权许可协议》，并于 2016 年 5 月 10 日与新浪网技术（中国）有限公司和美商华渊资讯股份有限公司（SINA.COM ONLINE）签订了《商标转让协议补充协议》和《商标独占许可使用协议》。协议约定公司向新浪相关企业购买 6 个商标、10 个域名、6 个独占许可使用商标和 1 个授权使用域名。购买价格由第三方评估机构评估确定，公司已将协议价款支付完毕，协议约定公司将价款支付完毕后新浪相关企业应积极配合将相关商标和域名转移至公司名下，目前 10 个域名已完成转移手续，6 个商标正在办理转移过程中。相关商标和域名情况已在“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”之“2、商标权”和之“3、域名”中披露。

根据公司说明，爱问系列商标的转让与授权均与新浪相关企业签署了相关协议，并已完成付款，不存在侵犯新浪知识产权的风险。根据新浪承诺，新浪相关企业关于转让及授权独占许可使用之爱问系列商标与公司不存在任何知识产权纠纷及潜在纠纷。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括：增值电信业务经营许可证（ICP 证）、软件企业认定证书、软件产品登记证书及网络文化经营许可证，具体如下：

序号	资质名称	颁发机构	证书编号	取得时间	有效期	业务覆盖范围
1	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	广东省通信管理局	粤 B2-20130380	2016. 5. 6	2018. 7. 16	依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相应经营活动。
2	软件企业认定证书	深圳市经济贸易和信息化委员会	深 R-2015-0005	2015. 2. 2	--	--
3	软件产品登记证书	深圳市经济贸易和信息化委员会	深 DGY-2015-0067	2015. 2. 2	五年	--
4	网络文化经营许可证	广东省文化厅	粤网文【2016】3194-706 号	2016. 7. 25	2019. 7. 24	利用信息网络经营音乐娱乐产品、演出剧（节）目、艺术品、动漫产品、表演，从事网络文化产品的展览、比赛活动。

《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》是网站经营的许可证，根据国家《互联网信息服务管理办法》规定，经营性网站必须办理经中华人民共和国增值电信业务经营许可证（经营性 ICP 证）。广东省通信管理局每年对从事“互联网信息服务业务”的经营单位进行年检。公司依法经营，并完成缴费手续即可通过该证书年审，因此该证书不存在无法续期风险。

经主办券商核查，公司经营中不涉及生产环节亦不属于重污染行业，因此不

涉及办理环评批复或排污许可证。公司不属于实行安全生产许可制度的行业，无需取得安全生产许可。

综上所述，公司具有开展业务所需资质，不存在超越资质允许范围开展业务的情况，开展业务合法合规。

（四）主要生产设备情况

公司固定资产包括运输设备、电子设备及其他。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2016）第 310718 号《审计报告》显示，截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

序号	资产名称	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率（%）
1	运输设备	272,960.68	240,546.60	88.13
2	电子设备	1,514,469.14	1,332,131.26	87.96
3	办公家具及设备	210,826.44	200,069.43	94.90
	合计	1,998,256.26	1,772,747.29	88.71

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产主要是运输设备、电子设备和办公家具及设备，总体成新率为 88.71%。公司资产权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷。

（五）员工情况

1、截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工总数 90 人。

（1）公司员工的专业结构

专业结构	人数（人）	比例（%）
管理人员	5	5.56
财务人员	5	5.56
人事行政	6	6.66
产品运营	43	47.78

销售人员	10	11.11
技术人员	21	23.33
合计	90	100.00

(2) 公司员工的年龄分布

年龄结构	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	61	67.78
31—40 岁	21	23.33
41—50 岁	6	6.67
50 岁以上	2	2.22
合计	90	100.00

(3) 公司员工的受教育程度

学历结构	人数（人）	比例（%）
本科及以上	40	44.44
大专	41	45.56
中专及高中	7	7.78
初中及以下	2	2.22
合计	90	100.00

经主办券商核查，截至 2016 年 7 月 31 日，公司共有员工 90 人，缴纳社保人数为 84 人。未缴纳社保人员 6 人，其中 1 人拥有加拿大永久居留权无需缴纳社保，2 人为保洁人员已退休无需缴纳社保，3 人为 7 月新入司员工社保缴纳手续尚未办理完毕。

根据深圳市人力资源和社会保障局出具的《深圳市人力资源和社会保障局关于深圳爱问科技股份有限公司守法情况的复函》，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日期间，无因违反劳动法规而被行政处罚的记录。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

王聪先生，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

吴泽欣先生，见本公开转让说明书“第一节，公司概况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）监事会成员情况”。

龚天然先生，1990年7月23日生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于深圳广播电视大学行政管理专业，大专学历。2013年10月加入爱问科技，2015年10月任爱问科技产品经理，2015年11月至今任爱问科技产品总监。

李千先生，1989年10月25日生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于湖北工业大学计算机科学与技术专业，大专学历，高级软件技术工程师。2009年5月至2011年5月，任深圳中青宝互动娱乐股份有限公司java工程师兼数据库工程师；2011年5月至2013年7月，任深圳市梦网科技有限公司高级java软件工程师；2013年7月至2015年3月，任北京宝润兴业有限公司高级java工程师，后端项目技术负责人；2015年3月起加入爱问科技，任爱问科技技术总监。

（2）核心技术人员间接持有申请挂牌公司的股份情况

核心技术人员姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
王聪	33,333	2.50
吴泽欣	13,333	1.00
龚天然	0	0.00
李千	0	0.00

（六）公司研发投入情况

公司经营中十分注重技术研究及开发，专门设置了技术部，负责技术及新产品研发工作的实施。通过在研发方面的持续投入，公司爱问知识共享平台在内容数量与质量上获得持续提升，并更好适应用户对产品的功能要求，有利于公司提升竞争力和抢占市场份额。截至2016年7月31日，公司在册员工90人，研发

人员为 35 人，占公司在册员工数 38.89%，其中大学专科及以上学历技术人员 35 人，占公司在册员工数 38.89%。2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年主营业务收入分别为 28,234,413.33 元、25,805,694.95 元和 1,009,695.26 元，研发费用分别为 2,836,668.74 元、5,021,621.57 元和 3,463,134.10 元，分别占公司当年营业收入 10.05%、19.46%及 342.99%。经过多年的积累，公司目前拥有 15 项软件著作权。

经主办券商核查，公司所取得技术不存在侵犯他人知识产权情形。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

五、公司主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、营业收入构成情况

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.26	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.26	100.00

报告期内，公司收入全部为广告收入，公司主营业务突出。

2、按收入类别划分情况

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
技术服务推广	27,024,539.51	95.72	25,451,615.55	98.63	882,625.23	87.42
直销广告服务	1,209,873.82	4.28	354,079.40	1.37	127,069.96	12.58
合计	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.19	100.00

从营业收入类别来看，公司主营业务收入分为技术服务推广、直销广告服务，其中技术服务推广收入是公司营业收入的主要来源。

（1）技术服务推广

公司的技术服务推广收入主要来自百度时代网络技术（北京）有限公司，公司是百度顶级流量合作伙伴。公司 2015 年 6 月起与百度签订了带排他性条款的独家合作协议（合同约定合作期内，爱问科技不得以任何方式直接或间接与谷歌、中搜、搜狗、雅虎搜索、网易有道、搜搜、必应、淘宝等、除新浪搜索外等搜索引擎及其运营公司实施与协议项下合作内容相同或类似或具有竞争性的产品或服务合作）。百度提供网盟推广合作、流量交易服务，即对接互联网广告主与互联网媒体（即互联网广告位置提供商）。通过精确定位方式及竞价，将最具竞争力的百度推广内容投放到第三方网络相应的页面，并按照推广效果向网站进行收入分成。公司网站 iask.com、iask.sina.com.cn（PC 端、M 端）为百度提供广告位，百度根据其后台系统算法将符合要求的广告实时推送至公司网站广告位上。双方按照公司网站用户在广告位上的点击量、展示数量、点击单价等指标，按照百度的分成政策对该广告投放带来的收入进行分成，分成比例根据广告展现量阶梯制确定。双方定期结算并支付分成金额。

（2）直销广告服务

直销广告服务是指公司销售部人员与广告代理公司直接洽谈的广告投放业务。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司立足于构建知识内容共享社区，通过累积的大量高质量的经验知识的传播，在满足用户对经验内容信息需求的同时，为客户提供高效的互联网广告服务。由于爱问知识共享平台所面向的用户来源广泛，因此公司终端销售对象包含了各个行业有广告需求的企业以及各类广告公司。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

(1) 2016 年 1-6 月

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	27,024,539.51	95.72
北京华盛兴业传媒广告有限责任公司	435,254.44	1.54
北京时代网创科技发展有限公司	283,018.86	1.00
北京联创兄弟科技发展有限公司	283,018.86	1.00
深圳市南方网通网络技术开发有限公司	56,603.76	0.20
2016 年 1-6 月主营业务收入合计	28,234,413.33	-

(2) 2015 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	25,439,851.03	98.58
深圳市南方网通网络技术开发有限公司	181,443.48	0.70
北京联创兄弟科技发展有限公司	94,339.60	0.37
北京新创嘉意网络科技有限公司	33,018.87	0.13
海南亦兴网络科技有限公司	21,226.42	0.08
2015 年度主营业务收入合计	25,805,694.95	-

(3) 2014 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	882,625.23	87.42
深圳市易众信息技术有限公司	127,069.96	12.58

合计	1,009,695.19	-
----	--------------	---

报告期内，公司向百度销售的金额占销售总额的比重超过 50%，客观上存在严重依赖单一客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

3、公司客户集中度高的原因及合理性

其一、市场化选择的结果。中国网络广告市场中的媒体有百度、淘宝、腾讯、搜狗等数家联盟，公司前期通过与搜狗、腾讯和百度等的合作探索，由于百度联盟的营收规模及影响力在互联网广告媒体中居于遥遥领先的龙头地位，最终根据最佳经济效益原则公司确定与百度联盟建立排他性（其他广告联盟）合作关系，百度联盟不是公司的唯一选择；

其二、业务发展的客观需要。百度联盟隶属于全球最大的中文搜索引擎百度，该联盟覆盖了全国 95%的网民，为全国 50 万中小企业提供营销推广服务，位居中国网络广告媒体排名龙头位置，能与百度联盟建立稳定的业务合作关系对公司的营收有重要意义；

其三、自身优势的体现。公司自身构建的爱问知识共享平台，内容总量包括 5000 万条知识内容和 4000 万份独立的文档资料，日内容访问覆盖了 1200 万独立互联网用户，凭借平台的内容积累和良好的流量优势，公司成为互联网媒体联盟的优选合作对象，因此百度联盟要求与公司签订排他性（其他联盟）的合作协议，给予公司更优惠的商务条款，更高端的个性化服务，充分体现出公司的卓越性，并说明公司为百度联盟的顶级流量伙伴；

其四、公司一直重视直销广告的开发，虽然报告期内直销广告收入的绝对值是处于上升趋势，但是与百度相比占比较小。

综上所述，公司在与百度联盟合作时，受限于排他性条款无法与行业内其他具有一定实力的互联网媒体联盟合作，由此决定了公司互联网联盟类型的客户单一；虽然公司也在不断开发直投广告，但是与市场龙头百度相比，直投广

告的收入短期内很难与之抗衡，因此公司客户集中度高。

4、公司大客户合作稳定性与可持续性分析

公司已与百度建立了稳定且具有持续性的合作关系，未来合作关系将更加紧密和深入。

(1) 公司依靠丰富优质的内容积累和海量优质的用户访问，与百度联盟建立了排他性合作关系，是百度的顶级流量合作伙伴。百度通过公司的流量优势为广大广告主提供更多的商业推广服务，公司依靠百度网盟实现流量变现，双方相互依存，互惠互利。

(2) 公司从 2014 年 3 月起与百度建立合作关系，经过一年多的合作，基于公司优质海量的流量优势，百度与公司于 2015 年 6 月签订了排他性合作协议。从历史上看，公司与百度合作具有稳定性。

(3) 公司与百度的合作协议已于 2016 年 5 月 31 日到期，目前新的合作协议已签订完毕，合同期限仍为一年。从目前合作情况来看，公司与百度的合作具有稳定性和可持续性。后期合同到期后，将根据当时的市场情况协商续约事宜，续约不存在不确定性。

互联网行业形势变化较快，竞争性较大，基于目前市场竞争格局由双方双向选择来确定具体的合同期限。百度与互联网广告服务行业中的公司签订的合作协议期限基本为一年，例如百姓网等，此为百度的统一合作模式，由于百度处于互联网广告媒体龙头地位，因此其合作模式被行业内其他公司广泛借鉴，因此公司与百度的合作符合行业与产品经营特征。

5、公司针对大客户依赖所采取的措施及其有效性

(1) 公司针对大客户依赖采取的措施如下：

①加强爱问平台建设，扩充知识内容积累，提升公司自身实力。知识内容是公司的竞争壁垒和增长潜力，公司非常重视知识内容共享社区的建设，通过产品优化、平台搭建，为知识贡献者提供更好的产品体验，同时加强用户的精神激励，让更多的知识贡献者可以进一步贡献自己的内容，使平台内容积累更

加丰富。

②加强大客户服务工作，密切关注客户需求，增强客户粘合度。通过对公司产品精细化运营，细分客户分类，并且提供差异化的服务。

③拓展渠道建设，尝试垂直化运营爱问平台具体内容板块。公司进一步拓展内容来源，和其他专业垂直化的内容平台进行充分的合作，从而获取精准的垂直化内容，通过垂直化内容获得定向的客户群体，在提升客户访问忠诚度和美誉度的同时，可以获得更多的潜在商业价值。

④积极研发新产品上线商业化，例如爱问 iShare，吸引更多新用户的同时稳固现有老用户，增强公司对客户的吸引力。公司将进一步拓展垂直产品，完善内容的分布和分类。从问答类的产品体验进一步拓展为经验、百科、文库等全面的内容体系；从文字的产品体验进一步拓展为图文、视频等全面的内容体系。通过对内容表现方式和组织方式的多维度拓展，进一步增强公司对客户的吸引力。

(2) 措施的有效性分析如下：

①从业务角度来看，百度将联合公司推出更多营销活动，随着公司流量的快速提升、核心内容的不断积累，公司与百度业务越来越紧密，合作范围越来越广，双方互惠互利，合作共赢。

②从数据角度来看，公司的流量在过去的一年中成倍增长，公司通过所积累的核心内容，可以进一步有效的提高客户访问量。

③公司将针对教育、汽车等热点板块，通过专业的垂直化运营，定点的内容生产，预计将会给公司带来高于其他板块的增长速度和营业收入。

6、公司对其他客户的拓展情况

序号	客户名称	合同金额 (万元)	合同期间	合同内容	执行情况
1	南京新雨恒网络科技有限公司	50.00	2016.1.1 -2016.12.31	商业推广	正在履行

2	合肥浮云文化传播有限公司	10.00	2016.1.1 -2016.12.31	商业推广	正在履行
3	北京时代网创科技发展有限公司	30.00	2016.1.6 -2017.1.5	商业推广	正在履行
4	深圳市亿航广告有限公司	1.00	2016.1.15 -2017.1.14	商业推广	正在履行
5	深圳市格恩特电子科技有限公司	1.00	2016.2.15 -2017.2.14	商业推广	正在履行
6	成都汇康中西医结合医院	0.50	2016.2.28 -2017.2.27	商业推广	正在履行
7	宁波马应龙医院有限公司	0.50	2016.3.1 -2017.2.28	商业推广	正在履行
8	湖南银丰传媒广告有限责任公司	10.00	2016.3.1 -2017.2.28	商业推广	正在履行
9	北京华盛兴业传媒广告有限责任公司	1070.00	2016.4.1 -2017.4.30	商业推广	正在履行
10	深圳正夫口腔医疗管理连锁有限公司 温莎口腔门诊部	1.00	2016.5.15 -2017.5.14	商业推广	正在履行
11	深圳市金典蚂蚁搬迁有限公司	0.30	2016.5.17 -2017.5.16	商业推广	正在履行
12	深圳广尔美丽医疗美容门诊部	0.60	2016.6.15 -2017.6.14	商业推广	正在履行
13	深圳市罗湖区刘运奇医疗美容诊所	0.50	2016.5.31 -2017.5.31	商业推广	正在履行
14	天津华北医院	0.50	2016.2.23 -2017.2.23	商业推广	合同已解除

15	西宁生殖保健医院	0.50	2016.5.1 -2017.4.30	商业推广	合同已解除
----	----------	------	------------------------	------	-------

(三) 主要产品或服务的原材料及供应情况

1、原材料及其供应情况

公司开展业务不需要进行原材料采购，主要采购包含服务器及带宽费和外协人员服务等。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

(1) 2016 年 1-6 月

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
福州新光雄信息技术有限公司	697,521.26	31.69
鹏博士电信传媒集团股份有限公司北京技术开发分公司	328,194.33	14.91
九江九文文化传播有限公司	241,888.39	10.99
上海逸云信息科技发展有限公司	154,536.79	7.02
深圳市润迅人才服务有限公司	85,056.34	3.86
合计	1,507,197.11	68.48

(2) 2015 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
深圳市润迅人才服务有限公司	267,599.96	48.46
福州新光雄信息技术有限公司	284,600.00	51.54
合计	552,199.96	100.00

(3) 2014 年度

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例 (%)
深圳市润迅人才服务有限公司	342,044.34	100.00
合计	342,044.34	100.00

报告期内，深圳市润迅人才服务有限公司向公司提供人员外协服务，外协人员均为公司基层编辑人员，主要从事基础编辑工作。

2014 年无办公电脑等电子设备采购，公司办公电脑为员工自带，公司按月给予其相应补贴。

2015 年以前公司处于前期研究开发阶段，产品尚未进入商业化运营阶段，对服务器需求较小，根据与新浪签订的《网站独家授权运营协议》中约定至 2019 年 7 月 31 日新浪无偿提供 8 台服务器及带宽供公司使用，因此公司前期无服务器采购。2015 年 7 月公司购买服务器用于技术部研发测试，因此相应折旧计入研发费用。2015 年底起由于访问量增加公司分批购买了服务器用于网站运营，公司将其折旧计入营业成本。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同具体如下：

1、销售合同

根据公司的业务性质及经营情况，公司将合同金额为 30 万元以上的销售合同认定为对持续经营有重大影响的销售合同。截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的销售合同具体内容如下：

序号	客户名称	合同金额 (万元)	合同期间	合同内容	执行情况
----	------	--------------	------	------	------

1	百度时代网络技术（北京）有限公司	用户点击百度网盟推广服务所推广的内容而带来的实际收入，合同期内按累进比例分配	2015.6.1 -2016.5.31	商业推广	履行完毕
2	深圳市南方网通网络技术开发有限公司	32.00	2015.10.8 -2016.10.7	商业推广	正在履行
3	北京联创兄弟科技发展有限公司	70.00	2015.11.2. -2017.1.1	商业推广	正在履行
4	南京新雨恒网络科技有限公司	50.00	2016.1.1 -2016.12.31	商业推广	正在履行
5	北京时代网创科技发展有限公司	30.00	2016.1.6 -2017.1.5	商业推广	正在履行
6	北京华盛兴业传媒广告有限责任公司	1070.00	2016.4.1 -2017.4.30	商业推广	正在履行
7	华创互联（北京）广告有限公司	30.00	2016.6.25 -2017.6.24	商业推广	正在履行
8	百度时代网络技术（北京）有限公司	用户点击百度网盟推广服务所推广的内容而带来的实际收入，合同期内按累进比例分配	2016.6.1 -2017.5.31	商业推广	正在履行

2、采购合同

根据公司的业务性质及经营情况，公司将合同金额在 10 万元以上的合同认定为对持续经营有重大影响的采购合同。截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的采购合同具体情况如下：

序号	卖方名称	合同金额(万元)	执行期间/执行日期	合同内容	执行情况
1	上海逸云信息科技有限公司	收费标准为 35 元/M/月	2014. 12. 14 -2015. 12. 31	技术服务	履行完毕
2	深圳市润迅人才服务有限公司	包括人员工资、年终奖或其他福利、社保公积金公司承担部分和管理费用四部分	2015. 3. 1 -2017. 2. 28	人才派遣服务	正在履行
3	厦门金哲科技有限公司	14. 61	2015. 7. 22	服务器采购	履行完毕
4	福州新光雄信息技术有限公司	23. 00	2015. 11. 16	服务器及硬盘采购	履行完毕
5	新浪网技术（中国）有限公司	90. 00	2015. 12. 22	商标采购	履行完毕
6	北京新浪互联信息服务有限公司	150. 00	2015. 12. 24 -2025. 12. 21	域名授权许可	正在履行
7	新浪网技术（中国）有限公司	75. 00	2015. 12. 24	域名采购	履行完毕
8	美商华渊资讯股份有限公司(SINA.COM ONLINE)	30. 00	2015. 12. 24	商标采购	履行完毕
9	深圳市雍庭家居装饰有限公司	32. 80	2016. 1. 4	装修	履行完毕
10	福州新光雄信息技术有限公司	55. 72	2016. 3. 2	服务器采购	履行完毕
11	鹏博士电信传媒集团股份有限公司北京技术开发分公司	56. 04	2016. 4. 8 -2017. 4. 7	服务器托管服务	正在履行
12	福州新光雄信息技术有限公司	11. 66	2016. 4. 14	服务器采购	履行完毕
13	新浪网技术（中国）有限公司	-	2016. 5. 10	商标独占许可使用	正在履行

14	美商华渊资讯股份有限公司(SINA.COM ONLINE)	-	2016.5.10	商标独占许可使用	正在履行
15	王聪	16.00	2016.5.16	域名采购	履行完毕

注：上述“执行期间/执行日期”一栏，有执行期间的合同为执行期间，单次执行的合同为执行日期。

（五）公司与医疗机构合作情况

序号	合同对方	金额 (万元)	合同期限	合同内容	现状
1	深圳正夫口腔医疗管理连锁有限公司温莎口腔门诊部	1.00	2016.05.15—2017.5.14	商业推广	已开户，广告已上线
2	宁波马应龙医院有限公司	0.50	2016.2.25—2017.2.24	商业推广	已开户，广告已上线
3	深圳广尔美丽医疗美容门诊部	0.60	2016.6.15—2017.6.14	商业推广	已开户，广告已上线
4	成都汇康中西医结合医院	0.50	2016.2.28—2017.2.27	商业推广	未开户
5	深圳市罗湖区刘运奇医疗美容诊所	0.50	2016.5.31—2017.5.31	商业推广	未开户
6	天津华北医院	0.50	2016.2.23—2017.2.23	商业推广	合同已解除
7	西宁生殖保健医院	0.50	2016.5.1—2017.4.30	商业推广	合同已解除

如表所示，公司目前与医疗机构的合作情况如下：深圳正夫口腔医疗管理连锁有限公司温莎口腔门诊部、宁波马应龙医院有限公司和深圳广尔美丽医疗美容门诊部的资质文件及广告内容已通过公司审查，广告已上线；成都汇康中西医结合医院和深圳市罗湖区刘运奇医疗美容诊所两家医疗机构目前正处于资质审核过程中，广告均未上线，待其资质和广告内容审核通过后将其广告做

上线处理；天津华北医院和西宁生殖保健医院两家医疗机构资质无法通过审核，因此公司已与其解除合同，并退回了相应款项。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务属于“互联网和相关服务”（I64）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处行业属于“互联网信息服务”（I6420）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“互联网信息服务”（I6420）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“互联网软件与服务”（17101010）。

公司在互联网信息服务中主要从事互联网广告服务。

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业监管体系

我国政府对互联网信息服务行业的管理采用法律约束、行政管理和行业自律结合的管理体制，所涉及的主管机构及相关职能如下：

序号	管理机构	主要职能
1	工业和信息化部	负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。
2	国家互联网信息办公室	落实互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设；负责网络新闻业务及其他相关业务的审批和日常监管；依法查处违法违规网站；指导有关部门督促电信运营企业、接入服务企业、域名注册管理和服务机构等做好域名注册、互联网地址（IP地址）分配、网站登记备案、接入等互联网基础管理工作。
3	国家工商行政管理总局	负责制定并执行《互联网广告行业管理办法》。
4	各地通信管理局	各地通信管理局是省级行政区域内通信行业的主管部门，负责贯彻执行国家关于电信行业管理的方针政策和法律、法规，对本地区公用电信网、专用电信网实行统筹规划与行业管理等工作。
5	各地文化局	贯彻执行党和国家关于文化工作的方针、政策和法规，研究制订当地文

		化事业包括网络文化的发展规划、政策、规章和管理办法，综合管理当地社会文化事业。
6	中国互联网协会以及各地互联网协会	负责组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

2、主要法律法规及产业政策

（1）互联网信息服务行业

随着国内互联网行业的迅猛发展，针对互联网信息服务行业有关部门陆续制定并出台了一系列相关政策，对行业的不断发展和规范起到了积极的引导和促进作用。目前涉及该行业的主要法律法规及政策如下：

序号	法律法规及政策名称	颁发机构	主要内容
1	《互联网信息服务管理办法》	国务院	主要目的是规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健康有序发展。
2	《信息网络传播权保护条例》	国务院	包括合理使用、法定许可、避风港原则、版权管理技术等一系列内容，区分了著作权人、图书馆、网络服务商、读者各自可以享受的权益，网络传播和使用都有法可依，形成一个相互依存、相互作用、相互影响的“对立统一”关系，很好地体现了产业发展与权利人利益、公众利益的平衡，为产业加速发展做好了法律准备。
3	《互联网文化管理暂行规定》	文化部	主要目的是加强对互联网文化的管理，保障互联网文化单位的合法权益，促进我国互联网文化健康、有序地发展。
4	《互联网等信息网络传播视听节目管理办法》	国家广播电影电视总局	主要目的是规范互联网等信息网络传播视听节目秩序，加强监督管理，促进社会主义精神文明建设，制定本办法。本办法适用于以互联网协议（IP）作为主要技术形态，以计算机、电视机、手机等各类电子设备为接收终端，通过移动通信网、固定通信网、微波通信网、有线电视网、卫星或其他城域网、广域网、局域网等信息网络，从事开办、播放（含点播、转播、直播）、集成、传输、下载视听节目服务等活动。
5	《互联网电子公告服务管理规定》	信息产业部	加强对互联网电子公告服务的管理，规范电子公告信息发布行为，维护国家安全和社会稳定，保障公民、法人和其他组织的合法权益。

6	《中华人民共和国计算机信息网络国际联网管理暂行规定》	国务院	主要目的是加强对计算机信息网络国际联网的管理，保障国际计算机信息交流的健康发展。
7	《中华人民共和国电信条例》	国务院	规范电信市场秩序，维护电信用户和电信业务经营者的合法权益，保障电信网络和信息的安全，促进电信业的健康发展。
8	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	规划指出，在我国信息技术服务业持续发展过程中，信息技术的迅速发展和应用不断深化，不断推动产业融合发展及转型升级，加快培育新型网络化高端软件。
9	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	规划中提到，要发展新一代信息技术产业，加快建设宽带、融合、安全的信息网络，突破原有技术，推进信息技术和产业组织模式的创新、推进新兴应用拓展和网络建设的互动结合，增强国际竞争力。
10	《互联网广告管理暂行办法》	国家工商行政管理总局	主要目的是规范互联网广告活动，保护消费者的合法权益，促进互联网广告业的健康发展，维护公平竞争的市场经济秩序。

《互联网广告管理暂行办法》已经于 2016 年 7 月 4 日通过国家工商行政管理总局局务会议审议，自 2016 年 9 月 1 日起施行。除法律法规外，主要行业自律文件包括《中国互联网网络版权自律公约》、《中国互联网行业自律公约》、《互联网站禁止传播淫秽、色情等不良信息自律规范》等。

（2）广告行业

我国的广告业法律法规包括 1982 年国务院颁布的《广告管理暂行条例》、1987 年国务院重新颁布的《广告管理条例》。1995 年 2 月 1 日正式施行的《中华人民共和国广告法》及 2008 年 2 月 9 日中国广告协会第五次会员代表大会审议通过的《中国广告行业自律规则》。

3、行业壁垒

（1）内容贡献者壁垒

优秀的内容贡献者社区，可以为内容提供者带来更好的激励，使其提供更多

高质量的内容。内容贡献者必然在知识社区之中留下大量的历史劳动成果。而这些劳动成果往往代表着用户的荣誉、情感。内容贡献者贡献的内容越多，就越离不开知识平台，就越愿意在知识平台贡献新的内容，其归属感与日俱增，离开此社区的几率就越小。

（2）内容壁垒

足够的内容贡献者和良好的社区氛围，才能使得知识平台产生足够数量的优质内容。对于内容来说，数量和质量都是缺一不可的重要评判因素。只有足够数量的优质内容积累到了一个重要向上引爆点，才会实现从内容到内容需求者的闭环。唯有形成此闭环，整个知识平台才会陆续向上的产出优质内容。内容壁垒对于新进入行业者来说也是一个重要的屏障。

（3）技术壁垒

业务模式决定了行业里的公司需要在技术上具备较强的优势，在解决内容生成、需求分析、问题匹配方面有更高的质量与效率。此类技术在行业里有强势的壁垒。

（4）品牌壁垒

知识共享平台需要经过一段较长时间的积累来存储知识量和人脉资源，优秀的知识平台无论知识贡献者还是知识需求者在经过一段时间的使用后基本都会续用下去成为忠诚用户，人气及知名度与日俱增，随着时间的积累知识平台的品牌知名度建立起来，在新用户选择时往往更有优势，这样对新的共享平台形成了强势的品牌壁垒。

（二）行业概况

1、行业所处发展阶段

在知识内容供需领域，自从雅虎推出免费问答服务以来，问答业务已变成搜索引擎的必须业务之一。相继与雅虎推出免费问答服务之后，谷歌相继于 2002 年也推出了付费问答业务，微软搜索也推出了自己的相关问答服务。在国内，新浪于 2004 年 8 月推出了新浪爱问，次年百度公司推出了百度知道，其后，各家

搜索引擎公司均分别推出了自家的免费问答服务，如 SOSO 问问（后与搜狗合并成搜搜问问）、360 问答等服务。各家搜索引擎推出免费问答服务后，此服务的优秀度也各不相同。但是最终都聚焦于以下几点：知识贡献者的数量、知识贡献者的质量、问答知识丰富程度以及知识社区的氛围。

知识内容供需主要发展阶段和简介如下：

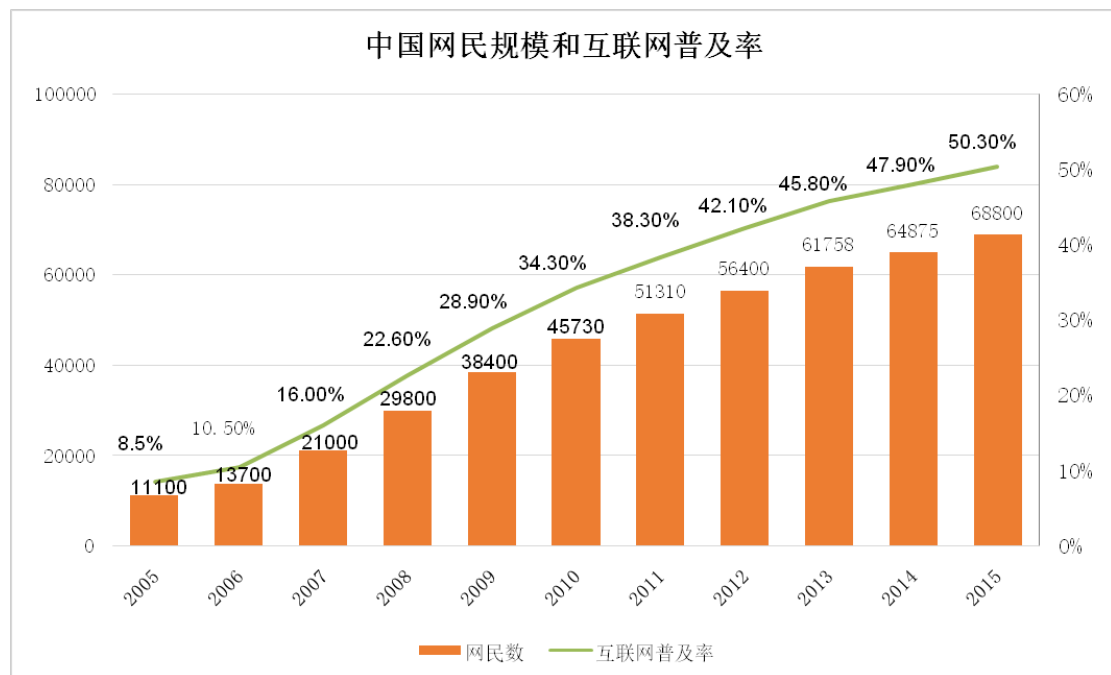
阶段	时间	简介
启动阶段	2004 年 -2005 年	新浪网通过调研和学习国外先进模式，推出新浪爱问，开启了中国互联网问答服务的篇章。
快速发展阶段	2006 年 -2008 年	百度推出了百度知道、腾讯也推出了 SOSO 问问产品，问答服务的概念在互联网用户群体中得到爆发，内容贡献者和内容贡献量也以几何级进行增长。
纵向扩展期	2008 年 -至今	由于前期问答服务的快速发展，各公司意识到知识分享不仅仅是问答服务一种模式，进而不同的知识分享模式进一步产生。其中爱问 iShare 共享文库、百度文库、百度知道、互动百科等服务尤其突出。互联网的知识共享模式从单一的问答服务裂变成包含问答服务、文档分享服务、百科服务的综合性知识平台。
垂直扩展期	未来	基于泛知识平台的高速发展，用户需求的进一步释放，专业性的知识平台将变成未来的主要发展方向。目前在问答服务领域，有从 IT 垂直领域切入的垂直问答服务知乎，有从医疗健康领域切入的崔志问答服务快速问医生等。以上垂直领域的公司目前只能称作为问答服务的垂直扩展，而不是知识平台的垂直扩展。

2、与行业上下游的关系

互联网广告行业的上下游依次是广告主（有广告投放需求的公司）、广告联盟（如百度网盟）、网站主（如爱问网）。广告主基于产品及服务的商业推广需求，向广告联盟支付广告费用，由广告联盟帮助其锁定精准用户分发广告，将广告投放至网站主网站页面，起到宣传推广的作用。用户访问网站主页面点击广告联盟推送的广告，广告联盟根据广告展现数量、展现时间、点击量等向广告主收取广告费用，并按照推广效果向网站进行收入分成。

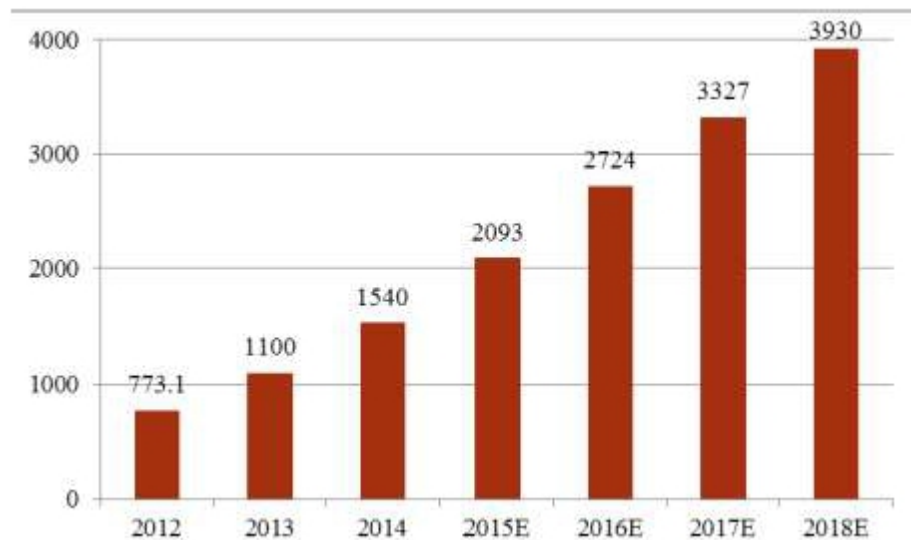
（三）市场规模

由 CNNIC 发布的《第 37 次中国互联网发展状况统计报告》数据显示，截至 2015 年 12 月，我国网民规模达 6.88 亿，较 2014 年底 6.49 亿提升 6 个百分点。互联网普及率为 50.30%，较 2014 年底 47.90%提升 5.01 个百分点。中国网民规模和互联网普及率如下表所示：



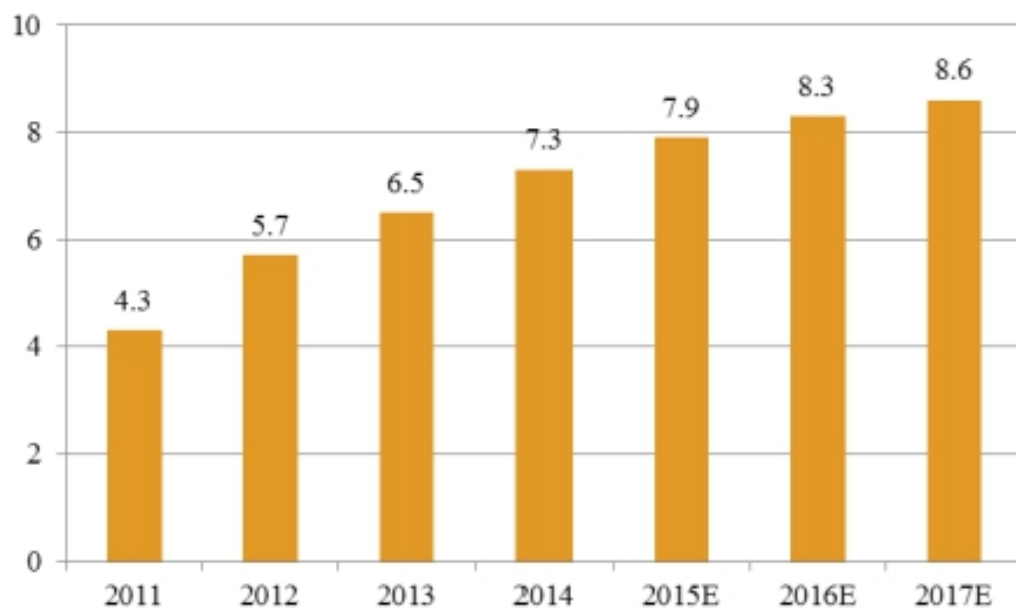
图：中国网民规模和互联网普及率

根据艾瑞咨询数据显示，2015 年中国互联网广告整体市场规模预计为 2093 亿元，较 2014 年 1540 亿元增长 35.91%，预计 2018 年将达到 3930 亿元，预计未来几年将继续保持稳步增长态势。



资料来源：艾瑞咨询

图：2012 年至 2018 年我国网络广告市场规模及预测（亿元）



资料来源：易观智库

图：2011 年至 2017 年我国移动端互联网用户数量及预测（亿人）

另一方面，移动化的发展给行业带来了更大的机遇及挑战。根据易观智库数据显示，移动化是目前互联网的大势，2015 年中国移动互联网用户达到 7.9 亿，预计未来几年还将持续保持增长，在 2017 年达到 8.6 亿。移动互联网用户的增长将带来移动端市场规模的膨胀，数据显示移动营销市场规模快速增长，2016 年

占比将达 57.60%，首次超过 PC 端网络营销规模，并在几年内增长值接近 80%。智能终端设备的普及、用户数量的不断增加以及移动广告平台的不断涌现是促进整体市场发展的动力所在。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）经济的稳定增长

广告行业是一个国家和地区经济的晴雨表，广告市场规模往往伴随着国民经济和消费能力的增长而扩大。近些年，虽然国际经济的大环境不景气，但在政府稳定经济增长的政策引导下，扩大投资、拉动内需等一系列措施的实施保障了我国经济体系的持续健康运行，有利于广告行业的不断发展。

（2）政策环境有利于互联网广告行业的发展

2012 年 5 月，国家工商总局正式印发《广告产业发展“十二五”规划》，规划中提出，推动广告业自主创新，促进数字、网络等新技术在广告服务领域的应用。支持利用互联网、楼宇视频、手机网站、手机报刊、移动电视、网络广播、网络电视、电子杂志等新兴媒体的广告业态健康有序发展。2013 年国务院相继发布《“宽带中国”战略及实施方案》和《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》等政策，为加强基础网络设施建设和加快互联网经济发展等方面提供了强有力的政策保障。在政府的积极鼓励和引导下，我国互联网行业得到快速发展。

我国广告产业和互联网行业皆受到国家政策的提倡和支持，政策环境有利。

（3）技术的进步拓展广告的空间

数字、通信、互联网等领域新技术的快速发展给广告行业的未来发展创造了巨大成长空间。一方面，信息技术的发展给广告业带来了一系列新的展现平台和形式。另一方面，大数据、云计算等先进技术的行业应用，让互联网广告服务商能够更好地对海量用户数据进行深度挖掘与分析，不断提高精准营销的效率与效果，提高媒体资源的利用效率，进而提升产业链整体价值。

（4）网民持续增长

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）的统计数据显示，截止 2015 年 12 月，我国网民规模达到 6.88 亿。在未来几年内，网民增长空间仍非常广阔。经过多年的发展，互联网深刻的影响并且改变人们的生活与消费习惯，同时人们生活与消费习惯的改变也不断促进互联网行业的迅速发展。

（5）居民消费升级和消费品结构调整有利于互联网广告产业发展

中国的经济在近 20 年突飞猛进，人民的生活水平有了明显的改善，消费水平迅速提升，进而改变了整个社会的消费观念和消费行为，中国社会由生产社会向消费社会过渡，这些因素有力地拉动了我国互联网广告业的增长。

2、不利因素

（1）网络广告行业标准相对滞后

我国网络广告行业发展的时间较短，在网络诚信建设、网络知识产权保护等方面缺乏强有力的法制约束和保障，一定程度上影响了行业健康有效的发展。

（2）缺乏权威的第三方评测机构

当前互联网广告行业尚没有建立科学、完整的广告效果测评体系。从理论上讲，互联网广告效果测评比传统媒体测评更易操作，目前对互联网广告效果进行测评主要基于网站自身数据，缺乏第三方的审计和认证，无法给广告主和广告代理商提供综合、准确和公正的调研数据，公正性不足。从实际操作上看，因特网的规模、用户分布、上网习惯、网站的访问率、热门的网页与栏目、访问繁忙时段等参数是客户投放广告的基本依据，但是中国至今尚无标准化的网站访客统计及分析系统，也缺乏专业权威的审计机构来公正地评估诸多网站的访客流量，并提出一个通用可信的统计标准。权威的第三方评测机构以及相应服务的缺失，不利于互联网广告行业的长久发展。

（五）基本风险特征

1、经济波动风险

广告行业是连接商品生产与消费的桥梁，互联网广告行业与宏观经济和商品

消费需求有一定的正相关关系。在经济低迷时期，由于大多数广告客户将广告支出作为一项软性支出，因此可能会削弱其广告投放，从而导致整体广告投放需求的减少。同时互联网广告行业的客户来自国民经济的各个行业，客户所在行业整体发展状况、产业政策和监管措施的变化，往往会影响该行业的整体广告投放，进而传导给互联网广告行业。因此，如果宏观经济整体下滑，经济增长减速，将会影响整个互联网广告行业的发展，进而影响公司的业务和经营。

2、政策风险

互联网行业是我国重点培育和发展的新兴战略产业之一，国家在产业政策方面给予了较大的支持和鼓励。随着互联网和移动互联网的高速发展，互联网相关配套的法律法规和监管体系也在不断完善。政府部门出台了各类互联网业务的监管规定，提高了互联网信息审查水平，政府加大对互联网公司的监管可能对行业发展产生一定影响。

3、网络安全风险

由于互联网本身是互相通信的计算机连接而成的网络，各网站作为互联网服务运营平台，本质上具有一定开放性。网站平台存在基础设施故障、软件漏洞等系统风险，同时也存在被恶意攻击的可能性。因此若行业内企业无法有效控制网站的安全风险，可能会造成网站出现无法访问、用户数据泄露、数据库丢失等情况，对企业运营带来较大的风险。

4、技术更新换代风险

互联网行业属于新兴行业，对技术更新有较高要求，行业内技术升级周期较短，对企业技术更新换代速度提出了较高要求。若新技术能在满足客户需求及降低运营成本等方面对现有技术造成冲击，将对未进行技术更新的企业的发展带来较大影响。只有不断投入对新技术的研发并跟进互联网技术变革，满足用户新需求，才能使公司在激烈的市场及技术竞争中得以生存。

5、人员流失风险

互联网行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖于核心技术人员

和关键管理人员，随着公司业务的迅速发展，对具有丰富经验的高端人才需求增大，人才竞争日益激烈。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

目前知识分享领域，从内容切分上看主要分为以下几个维度：问答类的知识分享、文库类的知识分享、百科类的知识分享和经验类的知识分享。

（1）问答类的知识分享

爱问 iask 作为国内最早的问答类知识分享平台，于 2004 年 8 月正式对外界推出。相较于竞争对手，开通时间最少快了一年。由此，奠定了爱问 iask 作为国内问答类知识分享平台先驱之一的地位。公司在发展初期，投入了大量人力、物力、财力，因此获得了大量的原创高质量问答知识。爱问知识是新浪创业以来在内容资讯上沉淀积累的精华，结合了新浪各个频道的海量信息与资源，体现着新浪作为全球最大的中文门户网站在内容上的强大优势。

在国内的问答类知识分享领域，除了公司外其他主要竞争对手主要隶属于搜索引擎，主要有：百度知道、搜搜问问、360 问答。寄托于百度公司的百度知道问答平台从流量、知识量、知识更新速度来说均领先于竞争对手，且由于百度各产品之间用户账号的打通，百度知道的活跃用户量也大幅超越竞争对手。在产品维度上，百度知道和爱问产品特色各有不同。百度知道和爱问均有自己不同的活跃知识贡献者，在这一点上领先于其他竞争对手，但各自活跃的知识贡献者特征并不相同，百度知道偏向于大众化的知识贡献者，爱问则偏向于专业垂直化的知识贡献者。

（2）文库类的知识分享

爱问 iShare 共享资料平台，是继爱问 iask 问答知识平台后推出的文档共享产品。截止当前约有 4000 万份独立的文档资料。爱问 iShare 共享资料平台，作为国内最早推出的文档共享平台，积累了大量的原创文档类知识。在学术和科研领域具有一定的影响力。

不同于问答类的知识分享平台，国内的文档类知识分享平台出现百花争鸣的竞争局面。目前文档类知识分享平台百度文库是依托于百度引擎处于行业比较靠前的地位，同时豆丁网、道客巴巴等文档分享网站也在文档类知识分享平台中表现优秀。

爱问 iShare 共享资料平台凭借开通时间早、用户美誉度高、专业度强、附加值高、用户认可度高等特质，目前处于行业领先地位并将在未来预计的竞争中拥有很大优势。

（3）其他类知识分享

其他类型的知识分享主要有百科类知识分享以及经验类知识分享。目前爱问均不涉及到这两种类型的知识分享业务，但从爱问打造“知识平台、连接大脑”的公司发展总体目标上来看，这两种类型的知识分享模式也是爱问需要进入的行业。

不同的知识分享类型，均可以视为是用户获取知识的不同途径需求和对不同知识的展示形式需求。为用户提供全面的知识服务，是爱问最重要的目标。基于此，百度百科、互动百科、维基百科、百度经验等服务也是爱问的将来潜在竞争对手。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①品牌和用户口碑优势

爱问平台作为国内互联网历史上最早的知识共享平台，经历了 12 年的成长历程，使爱问在很长的一段时间内为用户的第一提及率产品。同时历史上作为新浪网旗下的品牌，注入了大量的新浪网优质资源，树立了良好的用户口碑。

②知识共享社区优势

任何知识平台的内容均需要知识贡献者提供，必须形成优秀的知识贡献者社区，才能有效的激励知识贡献者持续高质量的提供知识。爱问平台自上线以来，大量的时间和资源均投入在知识社区的建设之中。通过名誉、激励等方式，笼络

了一大批忠诚的知识社区用户，形成了爱问平台的重要支柱。

从知识贡献者维度上看，爱问 iask 拥有约 2000 万、爱问 iShare 共享文库拥有约 500 万知识贡献者，其中又以高附加值用户为主。爱问平台的忠实知识贡献者认为爱问知识共享平台拥有良好的口碑优势。

不仅如此，由于知识贡献者在爱问平台贡献了大量知识，因此，对于去其他平台贡献类似知识则相对抵触，以避免重复劳动。单个知识贡献者在爱问平台贡献的内容越多，对爱问平台的感情诉求越大，从而带来极高的粘性。

③技术和创新优势

爱问平台的“懂需求懂人”供需匹配技术，拥有全球独创的问答内容匹配引擎。通过中文语义分析，爱问平台可以有效的识别问题所归属的问题毛细分类以及问题相关包含的潜在地域信息；通过大数据处理，爱问平台对全网 6 亿公开社交账号均进行用户画像，通过对用户的属性、地域、喜好、擅长事项的分析，全面了解用户。通过“懂需求懂人”问答技术，爱问平台在中文语义分析以及大数据处理，均处于问答行业乃至国内互联网行业的前端。

除此之外，公司本着知识平台的经营理念，采用社交账号登录爱问平台，打通与各大账号的连通，以此鼓励在各平台连通的创新。爱问平台已打通和新浪网、新浪微博、腾讯微博、360 问答、百度问答的连通关系。

（2）竞争劣势

①流量导入能力相对不足

由于目前问答类产品的主要流量入口来源于搜索引擎，爱问 iask 作为唯一非搜索引擎附属全分类问答类产品，在流量的导入上存在先天性的不足。因此，对爱问 iask 在内容数量和内容质量上提出了更高的要求，提供优质服务于互联网搜索用户，对于搜索引擎来说也有着良好的相互促进作用。

②流量变现能力相对较弱

由于用户获得知识的目的性较强，获得知识即可视为用户行为的结束，因此与非知识型网站相比，在广告投放上来说对于广告点击的诉求较弱。为此，将来

爱问 iask 通过连接人到服务的模式，重点发展垂直行业无缝服务对接，拓展与客户相关的非知识型服务，以此作为提高流量变现的重要方式。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

（1）针对流量导入能力相对不足的竞争劣势，公司主要通过产品、服务的改善进行优化。一方面提高内容的质量和数量，提高用户的品牌美誉度；另一方面通过对内容进行深加工和整理，为用户提供进一步归纳，从而提高用户的自主导入能力。

（2）对于流量变现能力相对较弱的竞争劣势，公司在未来会进一步加大广告直销和直投业务的投入，进一步提高直销和直投在公司收入中的占比。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，未设董事会、监事会，仅设一名执行董事和一名监事。股东会会议记录内容不规范，保存不完整。有限公司股东会对股权转让、变更经营范围和增资等事项均作出了决议，决议内容均得以执行。公司未保留完整的董事会决议文件，也未形成监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司成立以来，公司逐步建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。制订了公司《章程》、《三会议事规则》等一系列制度，选举了董事长等高级管理人员。目前，公司治理机构健全，运行良好。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会，对股权转让、变更经营范围、增资等重大事项作出决议，决议内容得到了有效的执行。

股份公司阶段，公司设立股东大会，由王欣、刘昊瓴、任振国 3 名自然人和金卓恒邦、海南爱问 2 个法人股东组成，自股份公司成立以来，共召开了一次股东大会，会议召集程序完备，会议内容符合法律、法规规定。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设一名执行董事，执行董事决议保存不完整。

股份公司阶段，公司设立董事会，由王欣、马丽薇、刘昊瓴、王聪、虞敏 5 人组成，自股份公司成立以来，共召开了三次董事会，会议召集程序完备，内容符合法律、法规规定。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司未设监事会，仅设一名监事，也未形成监事工作报告。

股份有限公司阶段，公司设立监事会，由董英志、弭光、吴泽欣组成，自股份公司成立以来共召开一次监事会，审议了《关于选举公司第一届监事会主席的议案》的议案，监事会会议召集程序完备，内容符合法律法规规定。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，三会召集程序完备，内容符合法律法规规定，三会决议均得以有效执行，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，依照《公司法》、公司《章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护

公司建立了相对健全的股东权利保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权等权利。《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：1、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；2、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；3、对公司的经营进行监督,提出建议或者质询；4、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；5、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；6、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；7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；8、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

（二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制建设情况

公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》规定了投资者关系管理的基本原则、公司与投资者沟通的主要内容、沟通方式等内容。《投资者关系管理制度》进一步对投资者关系管理的目的、工作对象、负责人及主要职责、工作内容、信息披露等具体事项进行了详细规定，同时明确了投资者关系管理工作由董事会秘书负责。《公司章程》规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

（三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

《公司章程》规定：公司在每一会计年度结束之日起 4 个月内编制公司年度财务报告，并经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

《公司章程》规定：公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

公司就财务管理和风险控制制定了一系列的规章制度，内容涵盖了公司财务管理、人力资源管理经营过程和各个具体环节，形成了规范有效的管理体系，能够合理保证公司财务报告的可靠性、经营的合法性、营运的效率与效果、风险的控制。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建立和执行情况进行讨论后认为，公司现有的治理机制相对健全，适合公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

但是，由于公司成立时间较短，虽建立了较为完善的公司治理机制，但在公司实际经营管理过程中，仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，根据公司管理深

化和业务发展需要，公司将不断健全和完善公司治理机制、补充和优化内部控制制度，以保障公司健康持续发展、更好地维护全体股东利益。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

1、公司受到的行政处罚情况

2014年7月28日，广东省通信管理局作出编号为粤通管罚决字[2014]第27号《行政处罚决定书》，决定书认为公司未遵守经营许可证的规定向通信管理局提出法人变更，违反《电信业务经营许可管理办法》（工业和信息化部令第5号）（以下简称“管理办法”）第三十条的规定，根据《电信业务经营许可管理办法》第四十五条的规定对公司给予警告和罚款五千元行政处罚。2014年8月18日，公司向广东省通信管理局支付了该笔罚款。

《电信业务经营许可管理办法》第四十五条的规定为违反本办法第四条第二款、第十八条、第十九条、第二十条第三款、第四款、第二十一条、第二十三条、第二十五条、第二十六条、第二十七条、第三十条、第三十二条、第三十四条和第三十七条规定的，由电信管理机构责令改正，给予警告，并处5000元以上3万元以下的罚款。主办券商和律师认为，广东省通信管理局作出的处罚为最低限度的罚款，并且公司已及时缴纳上述罚款。公司的违规行为属于一般情节，不属于重大违法违规行为，该处罚不属于重大行政处罚。

根据公司说明：该行政处罚系有限公司阶段公司管理不严格导致，股份有限公司成立后，公司完善了治理结构，加强管理，以后会及时进行相关证照变更工作。

公司取得了广东省通信管理局出具的证明（粤通法证【2016】第118号），该证明显示，公司除2014年7月8日因未按规定向该局提出法定代表人变更申请受到警告和5000元的行政处罚外，未发生其他因违反有关电信管理的法律法规而受到该局行政处罚的情况。

主办券商和律师认为，该行政处罚不构成重大违法违规，因此不构成本次挂牌的障碍。

2、公司合规运营情况

根据深圳市市场监督管理局出具的复函（深市监信证【2016】1911 号），公司在 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日没有违反市场和质量（包括工商、质量监督、知识产权、食品药品、医疗器械、化妆品和价格检查等）监督管理有关法律法规的记录。

根据深圳市南山区文化体育局出具的证明，爱问科技自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日未受到该局的行政处罚。

根据深圳市南山区国家税务局出具的深圳市国家税务局税务违法记录（深国税证（2016）第 29577 号），深圳市国家税务局未发现公司 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日期间有重大税务违法记录。

根据深圳市南山区地方税务局出具的深圳市地方税务局税务违法记录证明（深地税伟证【2016】10001762 号），公司在 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日期间暂未发现税务违法记录。

根据深圳市人力资源和社会保障局出具的《深圳市人力资源和社会保障局关于深圳爱问科技股份有限公司守法情况的复函》，公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日期间，无因违反劳动法规而被行政处罚的记录。

根据深圳市住房公积金管理中心出具的《单位住房公积金缴存证明》（编号：16082100140521）公司没有因违法违规受到公积金管理中心的处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

1、根据 2016 年 3 月 1 日，南京市公安局鼓楼分局出具的证明，未发现公司控股股东、实际控制人王欣有违法犯罪记录。

2、公司的控股股东、实际控制人王欣做出声明，本人不存在如下情形：

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

- (2) 受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施；
- (3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；
- (4) 因违法违规行为处于调查之中尚无定论；
- (5) 对所任职（包括现任职和曾任职）公司、企业因重大违法违规行为而被处罚负有责任；
- (6) 个人负有数额较大债务到期未清偿；
- (7) 欺诈或其他不诚实行为等情况。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知（环发[2003]101 号）和《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号）关于重污染行业的定义，公司主要经营业务为互联网广告推广服务，公司所处的行业不属于重污染行业。

公司为非生产型企业，不需要办理排污许可证、环评等环保相关的行政手续。

（二）产品质量情况

公司主营业务为互联网广告推广，无须办理产品质量认证证书，公司不存在产品质量问题。

（三）安全生产情况

公司的主营业务为互联网广告服务，不涉及安全生产问题。

五、公司独立运营情况

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司的主营业务为互联网广告推广服务。公司拥有独立的运营团队，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行经营的情形，因此公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司由深圳市问我时代科技有限公司整体变更设立，深圳市问我时代科技有限公司所有的资产均由公司承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司对其拥有的服务器、电脑设备、无形资产等均具有或正在办理合法有效的权利证书或权属证明文件，所有权不存在权属纠纷。截止本说明书签署之日，公司无大股东及关联企业占用公司资产的情形。

公司拥有能满足目前生产经营的资产，在资产方面独立自主。

（三）机构独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，因此公司在机构方面独立。

（四）人员独立情况

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人事行政部，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司不存在公司高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职，因此公司的人员独立。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务部门和财务负责人，财务人员由财务部门集中统一管理。公司依据股份有限公司财务制度建立了独立、完整的会计核算体系和内部控制制度。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度等重大财务、会计管理制度，财务管理制度规范、健全。

公司单独开立银行账户，独立核算，不存在与股东共用银行帐户的情况，也未将资金存入股东的帐户内。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金或资产使用的情况，因此公司财务独立。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

主办券商和律师针对同业竞争情况，调阅相关工商资料、访谈实际控制人并实地走访部分企业，截至说明书出具之日，公司同业竞争情况如下：

1、公司控股股东实际控制人投资的其他企业同业竞争情况

（1）对外投资公司情况

序号	公司名称	经营范围	持股比例（%）	与本公司关系
1	海南爱问	创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供管理服务业务，及参与设立创业投资企业也创业投资管理顾问机构	50.00	本公司之控股股东、实际控制人控制的合伙企业（执行事务合伙人）
2	海南弘伟	创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务、及参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）	100.00	本公司之控股股东、实际控制人控制的公司
3	北京爱问医联科技有限	技术推广、技术开发；计算机系统服务；基础软件服务；应	85.00	本公司之控股股东、实际控制人

	公司	用软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；软件开发；健康管理（须经审批的诊疗活动除外）；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）。（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。）		控制的公司
4	四季凯芯	互联网信息服务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）。（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2017 年 05 月 8 日）；技术推广、技术开发；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件服务；数据处理；软件开发；健康管理；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；预防保健咨询（须经审批的诊疗活动除外）。（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。）	90.00	本公司之控股股东、实际控制人控制的公司
5	融保网	技术服务、技术咨询、技术推广；软件开发；企业策划；企业管理咨询；会议服务；市场调查；投资管理；投资咨询；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；汽车装饰；洗车服务。	25.75	本公司之控股股东、实际控制人施加重大影响的公司
6	北京驰纵网络技术有限公司	互联网信息服务	47.00	本公司之控股股东、实际控制人施加重大影响的公司
7	深圳掌上科技信息服务有限公司	电子科技咨询；通讯科技开发；电子产品及零配件的购销；软件开发与系统集成；国内商业物资供应社；兴办实业。	40.00	本公司之控股股东、实际控制人施加重大影响的公司
8	A-Top Investment Holdings Limited	无经营范围限制	80.00	本公司之控股股东实际控制人控制的公司

9	Sinoland Capital Limited	—	100.00	本公司之控股股东实际控制人控制的公司
---	--------------------------	---	--------	--------------------

（2）同业竞争分析

①海南爱问系公司的员工持股平台，不进行实际经营，因此与爱问科技不存在同业竞争。

②海南弘伟是公司拟设立的员工持股平台，未进行实际经营，且现正在注销过程中，因此与爱问科技不存在同业竞争。

③北京爱问医联科技有限公司没有进行实际经营，且现正在注销过程中，因此与爱问科技不存在同业竞争。

④北京驰纵网络科技有限公司、深圳掌上科技信息服务有限公司已经被吊销，不再进行经营活动。因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑤Sinoland Capital Limited 没有进行实际经营，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑥四季凯芯经营范围为：互联网信息服务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）。（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2017 年 5 月 8 日）；技术推广、技术开发；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；数据处理；软件开发；健康管理；健康咨询（须经审批的诊疗活动除外）；预防保健咨询（须经审批的诊疗活动除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）与爱问科技存在同业竞争。

为了解决与爱问科技的同业竞争问题，公司股东会一致同意，注销北京四季凯芯科技有限公司。目前该公司正在注销中，已经拿到清算组的备案通知书。

⑥融保网经营范围为技术服务、技术咨询、技术推广；软件开发；企业策划；企业管理咨询；会议服务；市场调查；投资管理；投资咨询；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；汽车装饰；洗车服务。该经营范围中虽然涉及广告发布，但公司实际并未进行广告发布业务，因此与爱问科技不构成同业竞争，主要体现在以下方面：

a.网站定位不同

融保网定位是一个为车主提供车险比价咨询及在线购买以及相关车主服务的垂直电子商务服务平台；爱问科技定位是泛内容分享知识社区,是知识共享与交流的平台。

b.主要产品不同

融保网的产品主要是车险的在线比价、在线支付，帮助用户个性化的选择车险套餐；爱问科技的产品是 iask 知识问答平台和 iShare 文库共享平台。

c.商业模式不同

融保网收入来源是保险销售佣金收入；爱问科技最终收入来源是第三方广告主的广告收入。

d.传播内容及受众群体不同：

融保网的用户主要是保险需求者；爱问科技的用户主要是知识贡献者和知识需求者。

e.竞争环境差别：

融保网的竞争对手为最惠保、车车、网易车险等第三方车险销售平台；爱问科技的主要竞争对手为百度知道，搜搜问问等问答平台。

2、公司管理层投资的其他企业同业竞争情况

(1) 管理层及其近亲属控制或者施加重大影响的企业情况

姓名	公司任职	对外投资公司名称	经营范围	持股比例 (%)	与公司关系
刘昊瓴	董事	爱问医联	一般经营项目：经营电子商务、网络商务服务、数据库服务、数据库管理；计算机信息技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；一类医疗用品及器材的销售；信息咨询(不含限制项目)。许可经营项目：互联网信息服务；保健按摩。	99.00	本公司之董事控制的企业

		江苏国立网络技术有限公司	计算机网络技术服务，软件运营服务，软件开发，信息技术咨询服务，经济与商务咨询服务，企业管理咨询服务，计算机系统服务，网页设计服务，电子商务技术开发服务，计算机系统集成及相关的技术开发、技术咨询、技术服务，国内贸易代理服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）	38.00	本公司之董事施加重大影响的企业
		南昌梦网络科技有限公司	计算机软硬件开发及应用服务	0.70	本公司之董事施加重大影响的企业
		南京网速科技有限公司	—	80.00	本公司之董事控制的企业
		南京网赛科技有限公司	—	80.00	本公司之董事控制的企业
		上海美赢通网络科技有限公司	网络技术的研发，通讯设备及计算机软件的研发、销售（除计算机信息系统安全专用产品）及技术服务，化妆品销售，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业营销策划，企业形象策划，文化艺术活动策划。	0.00	刘昊瓴母亲金宝琴控制
		南京腾商网络科技有限公司	计算机软硬件研发、销售、技术咨询服务；电子产品研发、销售、维修；网络工程	0.00	刘昊瓴母亲金宝琴施加重大影响的企业
		杭州芳源贸易有限公司	一般经营项目：批发、零售；文具用品、化妆品、服装、纺织品、针织品、丝绸及制品、建材、五金、交电、电子产品、金属材料、日用百货；货物进出口；含下属分支机构经营范围	0.00	刘昊瓴胞姐刘华瓴施加重大影响
王聪	董事、副 总	上海橙青装潢设计有限公司	室内装潢设计；创意家具设计；墙面彩绘；家具、洁具、建材、电器、五金配件的销售	32.00	本公司之董事施加重大影响的企业

	经理	上海辉映投资管理 有限公司	投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（咨询类均除经纪），企业形象策划，市场营销策划，市场信息咨询与调查，会务服务，财务咨询，工程项目管理	15.00	本公司之董事施加重大影响的企业
		上海世秋信息技术 有限公司	（计算机软硬件、网络工程）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，网页设计、制作，计算机软硬件销售	34.00	本公司之董事施加重大影响的企业
马丽薇	董事、董事会秘书、财务负责人	北京致远卓智管理 咨询有限公司	经济信息咨询（不含中介服务）	70.00	本公司之董事控制的公司
董英志	股东代表监事	北京络英科技发展 有限公司	技术推广服务	50.00	本公司之监事施加重大影响的企业
		北京房吉家咨询有 限公司	工程勘察设计；经济贸易咨询；技术推广服务；软件设计；销售机械设备、家用电器、五金交电、化工产品（不含危险化学品）、建材；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）。（领取本执照后，应到市规划委取得行政许可。）	49.00	本公司之监事施加重大影响的企业
		房博士（北京） 房屋检测中心	工程管理服务；室内空气质量检测；技术推广服务；家居装饰及设计	0.00	董英志父亲董书增控制

（2）同业竞争分析

①上海美赢通网络科技有限公司经营范围为：网络技术的研发，通讯设备及计算机软件的研发、销售（除计算机信息系统安全专用产品）及技术服务，化妆品销售，企业管理咨询，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），企业营销策划，企业形象策划，文化艺术活动策划。不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

②南京腾商网络科技有限公司经营范围为：“计算机软硬件研发、销售、技术咨询服务；电子产品研发、销售、维修；网络工程”，不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

③杭州芳源贸易有限公司经营范围为：“一般经营项目：批发、零售：文具用品、化妆品、服装、纺织品、针织品、丝绸及制品、建材、五金、交电、电子产品、金属材料、日用百货；货物进出口；含下属分支机构经营范围，不涉及互联网广告服务”，因此与爱问科技不存在同业竞争。

④江苏国立网络技术有限公司经营范围为：“计算机网络技术服务，软件运营服务，软件开发，信息技术咨询服务，经济与商务咨询服务，企业管理咨询服务，计算机系统服务，网页设计服务，电子商务技术开发服务，计算机系统集成及相关的技术开发、技术咨询、技术服务，国内贸易代理服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。”不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑤南京网速科技有限公司、南京网赛科技有限公司已经被吊销，不再从事相关经营活动，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑥上海橙青装潢设计有限公司经营范围为：“室内装潢设计；创意家具设计；墙面彩绘；家具、洁具、建材、电器、五金配件的销售”；上海辉映投资管理有限公司经营范围为：“投资管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（咨询类均除经纪），企业形象策划，市场营销策划，市场信息咨询与调查，会务服务，财务咨询，工程项目管理”；上海世秋信息技术有限公司经营范围为：“（计算机软硬件、网络工程）领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，计算机系统集成，网页设计、制作，计算机软硬件销售”。不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑦北京致远卓智管理咨询有限公司经营范围为：经济信息咨询（不含中介服务），不涉及互联网广告服务，与爱问科技不存在同业竞争。

⑧北京络英科技发展有限公司经营范围为：“技术推广服务”，不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑨房博士（北京）房屋检测中心经营范围为：“工程管理服务；室内空气质量检测；技术推广服务；家居装饰及设计”不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

⑩北京房吉家咨询有限公司经营范围为：“工程勘察设计；经济贸易咨询；技术推广服务；软件设计；销售机械设备、家用电器、五金交电、化工产品（不含危险化学品）、建材；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）。”不涉及互联网广告服务，因此与爱问科技不存在同业竞争。

爱问医联经营范围为：“一般经营项目：经营电子商务、网络商务服务、数据库服务、数据库管理；计算机信息技术的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；一类医疗用品及器材的销售；信息咨询（不含限制项目）。许可经营项目：互联网信息服务；保健按摩”。虽然涉及互联网信息服务，但与爱问科技不存在同业竞争，主要表现在以下几个方面：

①网站定位不同：爱问科技定位是泛内容分享社区,是知识共享与交流的平台；爱问医联定位是垂直医疗服务平台。

②主要产品不同：爱问科技的产品主要是 iask 知识问答平台和 iShare 文库共享平台；爱问医联的产品主要是医生网、网络诊室（品牌营销功能模块+患者服务功能模块+患者管理功能模块）用户个人健康助手（自查功能模块+诊前服务功能模块+就诊服务功能模块+诊后服务功能模块+健康管理功能模块）。

③商业模式不同：爱问科技基础服务免费，平台通过第三方广告产生增值，收入来源为第三方广告主。爱问医联基础服务收费，平台通过搭建与管理服务，收取服务提成。收入主要来源于提供收费服务的医生。

④传播内容及受众群体不同：爱问科技以问答为主要内容，用户遍布全国。爱问医联主要内容为咨询、访谈、科普文章、行业报导、热点话题等，用户多为患者以及跟患者有关的人群。

⑤竞争环境差别：爱问科技的主要竞争对手为百度知道等问答平台，爱问医联的主要竞争对手是 360 医生等医患交互平台。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、控股股东实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人王欣出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

本人作为深圳爱问科技的实际控制人，完全知悉公司从事的业务并在此郑重承诺：

（1）本人目前没有、将来亦不会在中国境内外，以任何方式直接或间接控制任何导致或可能导致与公司主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动的企业；本人亦不从事任何与公司相同或相似或可以取代公司服务的业务；

（2）如果公司认为本人从事了对公司的业务构成竞争的业务，本人愿意以合理的价格将该等资产或股权转让给公司；

（3）如果本人将来可能存在任何与公司主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知公司并尽力促使该业务机会按公司能合理接受的条款和条件首先提供给公司，公司对上述业务享有优先购买权；

（4）本人承诺，因违反该承诺函的任何条款而导致公司遭受的一切损失、损害和开支，本人将予以赔偿。该承诺函自本人签章之日起生效，直至发生以下情形为止（以较早为准）：（1）本人不再直接和间接控制公司；（2）公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2、董监高关于避免同业竞争的承诺

本人作为爱问科技的董事/监事/高级管理人员，为保障爱问科技、股东的利益，确保爱问科技业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与爱问科技构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人

员。不以任何方式从事或参与生产任何与爱问科技产品和服务相同、相似或可能取代爱问科技产品和服务的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与爱问科技经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知爱问科技，并将该等商业机会让予爱问科技。

(2) 本人承诺不利用本人对爱问科技了解及获取的信息从事、直接或间接参与和爱问科技相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害爱问科技利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从爱问科技招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用爱问科技的无形资产；在广告、宣传上贬损爱问科技的产品和服务形象与企业形象等。

(3) 本人在作为公司董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致爱问科技或股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

(4) 上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司已经建立严格的资金管理制度，目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司控股股东、实际控制人王欣出具承诺如下：自 2014 年 1 月 1 日起至签署本承诺函之日，本人及所控制的其他企业不存在占用公司资产的情形，公司不存在为本人及所控制的其他企业提供担保的情形；自本承诺函出具日起，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性法律文件、《公司章程》及公司相关管理制度的规定，不以任何方式违规占用公司的资产，不违规要求公司提供

担保；如违反上述承诺并因此给公司造成经济损失，本人将向公司进行赔偿。

（二）为关联方担保情况

截止到本公开转让说明书出具日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

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

有限公司成立时，未制定专门的对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，在 2016 年 2 月 2 日股份公司召开创立大会审议通过了“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施。具体规定如下：

1、《公司章程》的有关规定

（1）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。关联股东应向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第八十一条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

（2）董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《董事会议事规则》的有关规定

董事会应当在公司章程规定或股东大会授权的职权范围内确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格

的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代表其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作出的决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、《关联交易决策制度》的有关规定

2016 年 2 月 2 日，公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》的议案，其中相关规定如下：

第十一条 董事会决定关联交易的权限为不超过公司最近一期经审计净资产的5%且低于人民币500万元，超过该数额的，需由股东大会决定。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定)；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定)；

（六）公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十二条 股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的5%以上，或

金额在人民币500万元以上的关联交易进行审议并作出决议。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

第十三条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（四）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所做的承诺

公司持股 5%以上的股东出具承诺：本人作为爱问科技持股 5%以上股东，就公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让事宜，特作出如下承诺：自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的企业不存在占用公司资产的情形，公司不存在为本人所控制的企业提供担保的情形。自本承诺函出具之日起，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性法律文件、《公司章程》及公司相关管理制度的规定，不以任何方式违规占用公司的资产，不违规要求公司提供担保。如违反上述承诺并因此给公司造成经济损失，本人将

向公司进行赔偿。

公司董监高出具承诺：本人作为爱问科技的董事/监事/高级管理人员，就公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让事宜，特作出如下承诺：自2014年1月1日起至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的企业不存在占用公司资产的情形，公司不存在为本人所控制的企业提供担保的情形。自本承诺函出具之日起，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性法律文件、《公司章程》及公司相关管理制度的规定，不以任何方式违规占用公司的资产，不违规要求公司提供担保。如违反上述承诺并因此给公司造成经济损失，本人将向公司进行赔偿。本人作为深圳爱问科技股份有限公司（以下简称“公司”）持股5%以上股东，就公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让事宜，特作出如下承诺：自2014年1月1日起至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的企业不存在占用公司资产的情形，公司不存在为本人所控制的企业提供担保的情形。自本承诺函出具之日起，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性法律文件、《公司章程》及公司相关管理制度的规定，不以任何方式违规占用公司的资产，不违规要求公司提供担保。如违反上述承诺并因此给公司造成经济损失，本人将向公司进行赔偿。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份

序号	姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）（合计持股）
1	王欣	董事、董事长、总经理	716,667（直接持股）	54.33
			7,767（间接持股）	
2	刘昊瓴	董事	150,000（直接持股）	16.25
			66,667（间接持股）	
3	马丽薇	董事、董事会秘书、财务负责人	4,667（间接持股）	0.35
4	王聪	董事、副总经理	33,333（间接持股）	2.50

5	虞敏	董事	0	0.00
6	吴泽欣	职工代表监事、监事会主席	13,333（间接持股）	1.00
7	弭光	监事	0	0.00
8	董英志	监事	4,000（间接持股）	0.30

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（二）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司董监高未与公司签订其他影响公司挂牌的重要协议。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）关于诚信状况的承诺

本人系深圳爱问科技股份有限公司董事/监事/高级管理人员，现就本人诚信状况出具书面声明如下：

①最近二年及一期内无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分情形；

②不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

③最近二年及一期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

④不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

⑤无有欺诈或其他不诚实行为等情况；

⑥不存在可能对所任职（包括现任职和曾任职）公司造成影响的重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

（2）关于竞业禁止的承诺

公司董事、监事、高级管理人员签署了关于竞业禁止的承诺，具体如下：

本人与原单位未曾签署过任何竞业禁止协议，或者与原单位签署的竞业禁止协议已经过期；本人不存在违反竞业禁止的法律法规或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；本人不存在与原单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷；本人自在公司任职后，对公司的知识产权的贡献均源于本人原创，不存在侵犯原单位与任何第三人知识产权的情形；本人的上述承诺若有不实部分而给公司造成损失，本人将承担公司因此遭受的所有直接与间接损失。

（三）在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
王欣	董事、董事长、总经理	海南爱问	执行事务合伙人	本公司实际控制人控制的其他公司
		贵阳朗玛信息技术股份有限公司	独立董事	本公司实际控制人任职独立董事的公司
刘昊瓴	董事	江苏国立网络技术有限公司	监事	本公司董事施加重大影响的公司
		爱问医联	法人、总经理	本公司董事控制的公司
		南昌梦网信息科技有限公司	监事	本公司董事持股的公司
王聪	董事、副总经理	上海世秋信息技术有限公司	监事	本公司董事施加重大影响的公司
		上海辉映投资管理有限公司	执行董事	本公司董事任职董事的公司
马丽薇	董事、董事会秘书、财务负责人	北京致远卓智管理咨询有限公司	法定代表人	本公司董事控制的公司
弭光	股东代表监事	博网通联	执行董事兼经理	本公司监事任职的公司

		海南弘伟	执行事务合伙人	本公司监事任职的公司
董英志	股东代表监事	北京络英科技发展有限公司	执行董事	本公司监事控制的公司
		北京房吉家咨询有限公司	监事	本公司监事施加重大影响的公司

（四）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

（1）董监高对外投资情况

姓名	公司任职	对外投资公司名称	持股比例（%）	对外投资单位与公司关系
王欣	董事、董事长、总经理	海南爱问	50.00	本公司实际控制人控制的合伙企业
		海南弘伟	50.00	本公司实际控制人间接控制的合伙企业
		北京爱问医联科技有限公司	85.00	本公司实际控制人控制的公司
		四季凯芯	90.00	本公司实际控制人控制的公司
		融保网	25.75	本公司实际控制人施加重大影响的公司
		北京驰纵网络科技有限公司	47.00	本公司实际控制人施加重大影响的公司
		深圳掌上科技信息服务有限公司	40.00	本公司实际控制人施加重大影响的公司
王欣	董事、董事长、总经理	A-TOP	80.00	本公司实际控制人控制的公司
		Sinoland Capital Limited	100.00	本公司实际控制人控制的公司
刘昊瓴	董事	爱问医联	99.00	本公司之董事控制的公司

		江苏国立网络技术有 限公司	38.00	本公司之董事施加重 大影响的公司
		南昌梦网科技有限责 任公司	0.70	本公司之董事任职监 事的公司
		南京网速科技有限公 司	80.00	本公司之董事控制的 公司
		南京网赛科技有限公 司	80.00	本公司之董事控制的 公司
王聪	董事、副总理	上海橙青装潢设计有 限公司	32.00	本公司之董事施加重 大影响的公司
		上海世秋信息技术有 限公司	34.00	本公司之董事施加重 大影响的公司
		上海辉映投资管理有 限公司	15.00	本公司之董事任职董 事的公司
马丽薇	董事、董事会 秘书、财务负 责人	北京致远卓智管理咨 询有限公司	70.00	本公司之董事控制的 公司
董英志	股东代表监事	北京络英科技发展有 限公司	50.00	本公司之董事施加重 大影响的公司
		北京房吉家咨询有限 公司	49.00	本公司之董事施加重 大影响的公司

董事、监事和高级管理人员对外投资的公司与挂牌主体不存在利益冲突。

（2）股东对外投资情况

①任振国对外投资情况

根据工商系统查询，任振国提供的简历调查表以及关联公司确认表，任振国对外投资的公司有以下几家：

序号	公司名称	注册资本	成立时间	状态	任职情况
1	海南源鑫投资管理中心 （有限合伙）	—	2016/2/17	存续	—
2	北京花生梦想投资管理合 伙企业（有限合伙）	—	2015/12/15	在业	—

3	海南蓝海交易数据技术有限公司	5,000 万元	2015/11/2	存续	执行董事
4	上海彤力投资管理中心（有限合伙）	—	2015/10/26	存续	—
5	澄迈新天投资管理中心（有限合伙）	—	2015/10/21	存续	—
6	澄迈新升投资管理中心（有限合伙）	—	2015/10/21	存续	—
7	澄迈新日投资管理中心（有限合伙）	—	2015/10/20	存续	—
8	北京图森互联科技有限责任公司	5100 万元	2015/8/24	在业	董事
9	北京勤轩创业投资中心（有限合伙）	—	2015/6/17	在业	—
10	北京丰禾裕新投资管理合伙企业（有限合伙）	—	2015/6/5	在业	—
11	北京博宇苍穹科技有限公司	50 万元	2013/7/1	在业	监事
12	上海影游网络科技有限公司	268.75 万元	2013/6/20	存续	—
13	深圳爱问科技股份有限公司	133.3333 万元	2012/10/29	在业	—
14	北京屹浪科技有限公司	780.1 万元	2011/6/13	在业	—
15	北京海天创世科技有限公司	499 万元	2010/9/27	在业	监事
16	北京宝软科技有限公司	4305 万元	2009/12/14	在业	监事

爱问科技主要客户和供应商较少，交易和往来比较简单，主办券商核查了公司的交易和往来，未发现与任振国及其投资的公司存在交易和往来的情况。

主办券商取得了任振国签署的关于规范关联交易的承诺函，任振国承诺如下：本人与公司及其子公司之间不存在未披露的关联交易；本人及本人控制的企业（包括现有的以及以后可能设立的控股企业）将尽量避免与公司发生关联交易，本人将履行作为公司股东的义务，不利用担任公司股东的地位影响公司的独立性，故意促使公司对与本人及本人控制的其他企业的关联交易采取任何行动，故意促使公司的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。

任振国仅作为爱问科技的财务投资者，没有参与公司生产经营，不具有重大影响，不存在与挂牌公司存在利益冲突的情况。

②金卓恒邦对外投资情况

主办券商和律师从全国企业信用信息公示系统查询到除爱问科技外金卓恒邦对外投资了以下 53 家公司：

序号	金卓恒邦投资的公司名称
1	上海兴祐凌曦投资合伙企业（有限合伙）
2	天津浪浪科技有限公司
3	博远（澄迈）科技有限公司
4	美迅科技（北京）有限公司
5	上海财苗股权投资管理有限公司
6	智通亚信（海南）投资管理中心（有限合伙）
7	阿里体育（上海）有限公司
8	北京图森互联科技有限责任公司
9	四川一度广告传媒有限公司
10	北京游艺志道科技有限公司
11	北京禾裕创业投资中心（有限合伙）
12	北京云惠互联信息技术有限公司
13	首约科技（天津）有限公司
14	首约科技（北京）有限公司
15	北京游梦创想网络技术有限公司
16	北京中网彩网络技术有限公司
17	北京秒车信息技术有限公司
18	文轩恒信（深圳）股权投资基金合伙企业(有限合伙)
19	无限向量（北京）科技有限公司
20	北京融保网络技术有限公司
21	成都文轩股权投资基金管理有限公司
22	广州快盈信息技术服务有限公司
23	上海玄彩美科网络科技有限公司

24	新浪财道（上海）信息技术有限公司
25	常州微联播信息科技有限公司
26	北京奇游互动网络科技有限公司
27	上海金大师互联网金融信息服务有限公司
28	福建创意嘉和软件有限公司
29	上海轩言网络信息科技有限公司
30	上海微汇金融信息服务有限公司
31	开开互动（北京）科技有限公司
32	扬州汇众网络信息技术有限公司
33	北京屹浪科技有限公司
34	北京甜果游戏科技有限公司
35	上海风游信息科技有限公司
36	成都健康妈妈网络科技有限公司
37	浙江火耀网络科技有限公司
38	北京乐啊科技有限公司
39	北京维阅信息技术有限公司
40	苏州华慧创业投资中心（有限合伙）
41	北京点信时代网络科技有限公司
42	北京新浪阅读信息技术有限公司
43	北京宝软科技有限公司
44	北京正和岛信息科技有限公司
45	北京众乐人达网络技术有限公司
46	北京索引互动信息技术有限公司
47	北京千尺无限软件技术有限公司
48	北京锐动天地信息技术有限公司

49	游艺春秋网络科技（北京）有限公司
50	北京东方博晟科技有限公司
51	青岛美天网络科技有限公司
52	深圳市中网彩网络技术有限公司
53	华扬联众数字技术股份有限公司

爱问科技主要客户和供应商较少，交易和往来比较简单，项目组人员核查了公司的交易和往来，未发现与金卓恒邦及其投资的公司存在交易和往来的情况。

项目组人员对金卓恒邦进行了访谈并取得了金卓恒邦出具的承诺函，承诺：金卓恒邦将履行作为公司股东的义务，不利用享有股东大会表决权或通过与其他股东采取一致行为的方式影响公司的独立性、故意促使公司对与金卓恒邦及金卓恒邦控制的其他企业的任何关联交易采取行动，故意促使股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议；如果将来公司或其子公司与金卓恒邦发生关联交易，则金卓恒邦将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，金卓恒邦将不会要求或者接受公司给予金卓恒邦任何一项违背市场交易原则的交易条款或条件。

金卓恒邦是爱问科技的财务投资者，不存在委派董事或监事的情况，不参与公司日常管理经营，不对爱问科技造成重大影响，不存在与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）公司董事的变动情况

1、报告期初，问我时代未设董事会，仅设执行董事一名，由王欣担任。2014

年4月10日，公司召开股东会，决议变更执行董事为弭光。

2、2016年2月2日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王欣、刘昊瓴、马丽薇、王聪、虞敏为股份公司董事并组成第一届董事会。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举王欣为董事长。

（二）公司监事的变化情况

1、报告期初，公司未设立监事会，仅设一名监事，由刘昊瓴担任。

2、2016年2月2日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举弭光、董英志为股东代表监事，与职工代表监事吴泽欣共同组成第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举吴泽欣为监事会主席。

（三）公司高级管理人员的变化情况

1、报告期初，问我时代高级管理人员为总经理王欣。

2、2016年2月2日，公司召开第一届董事会第一次会议，决定聘任王欣为公司总经理，王聪为副总经理，任命马丽薇为公司财务负责人兼董事会秘书。

经核查，主办券商和律师认为，公司董事、监事、高级管理人员在最近两年的变化系正常人事变动和完善公司治理的需要，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	27,298,602.68	11,416,299.43	908,207.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	2,244,570.26	29,084.22
预付款项	121,259.59	112,179.12	-
其他应收款	239,334.30	229,527.12	54,359.34
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	181,132.08	-
流动资产合计	27,659,196.57	14,183,708.01	991,651.10
非流动资产：			
长期股权投资	-	-	-
固定资产	1,772,747.29	811,026.42	11,536.31
在建工程	-	-	-
无形资产	3,380,837.15	3,025,444.02	-
长期待摊费用	1,192,130.64	-	12,306.41
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,345,715.08	3,836,470.44	23,842.72
资产总计	34,004,911.65	18,020,178.45	1,015,493.82

资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	108,542.60	-	-
预收款项	932,188.37	1,201.10	-
应付职工薪酬	2,667,768.48	2,292,950.74	834,371.92
应交税费	333,747.69	446,055.00	21,324.54
应付利息	-	-	-
其他应付款	90,017.13	174,407.55	12,874,109.20
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	4,132,264.27	2,914,614.39	13,729,805.66
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	4,132,264.27	2,914,614.39	13,729,805.66
所有者权益：			
股本	1,333,333.00	1,333,333.00	1,000,000.00
资本公积	15,975,680.06	15,916,667.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	12,563,634.32	-2,144,435.94	-13,714,311.84
所有者权益合计	29,872,647.38	15,105,564.06	-12,714,311.84
负债和所有者权益总计	34,004,911.65	18,020,178.45	1,015,493.82

利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	28,234,413.33	25,805,694.95	1,009,695.26
其中：营业收入	28,234,413.33	25,805,694.95	1,009,695.26
二、营业总成本	15,670,881.09	14,215,699.57	7,899,476.12
其中：营业成本	5,055,733.11	1,637,767.13	313,708.44
营业税金及附加	149,464.79	116,870.91	3,634.88
销售费用	938,056.94	4,784,355.13	3,293,164.13
管理费用	9,661,985.77	7,562,823.89	4,285,638.06
财务费用	-16,174.24	-3,182.75	679.84
资产减值损失	-118,185.28	117,065.26	2,650.77
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	28,169.44	-	-
三、营业利润	12,591,701.68	11,589,995.38	-6,889,780.86
加：营业外收入	0.13	0.21	0.37
减：营业外支出	28,067.49	20,119.69	7,187.03
四、利润总额	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
减：所得税费用	-	-	-
五、净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	9.42	11.57	-6.90
（二）稀释每股收益	9.42	11.57	-6.90
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52

现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,279,304.22	24,534,944.82	1,009,371.15
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	398,881.57	1,196,629.38	6,950,502.15
经营活动现金流入小计	33,678,185.79	25,731,574.20	7,959,873.30
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,199,813.97	9,511,197.63	7,111,222.10
支付的各项税费	1,434,923.72	847,545.22	34,298.77
支付其他与经营活动有关的现金	5,714,406.15	17,030,993.46	414,149.99
经营活动现金流出小计	14,349,143.84	27,389,736.31	7,559,670.86
经营活动产生的现金流量净额	19,329,041.95	-1,658,162.11	400,202.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	31,830,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	28,169.44	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00	-	-
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	31,863,169.44	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,479,908.14	4,083,746.00	-
投资支付的现金	31,830,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	35,309,908.14	4,083,746.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-3,446,738.70	-4,083,746.00	-
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	16,250,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	16,250,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	16,250,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	15,882,303.25	10,508,091.89	400,202.44
加：期初现金及现金等价物余额	11,416,299.43	908,207.54	508,005.10
六、期末现金及现金等价物余额	27,298,602.68	11,416,299.43	908,207.54

股东权益变动表
2016 年 1-6 月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	1,333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	-2,144,435.94	15,105,564.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	-2,144,435.94	15,105,564.06
三、本年增减变动金额	-	59,013.06	-	-	-	-	14,708,070.26	14,767,083.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	12,563,634.32	12,563,634.32
（二）所有者投入和减少资本	-	2,203,449.00	-	-	-	-	-	2,203,449.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	2,203,449.00	-	-	-	-	-	2,203,449.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-2,144,435.94	-	-	-	-	2,144,435.94	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-2,144,435.94	-	-	-	-	2,144,435.94	-

（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,333,333.00	15,975,680.06	-	-	-	-	12,563,634.32	29,872,647.38

股东权益变动表
2015 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,714,311.84	-12,714,311.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,714,311.84	-12,714,311.84
三、本年增减变动金额	333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	11,569,875.90	27,819,875.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	11,569,875.90	11,569,875.90
（二）所有者投入和减少资本	333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	-	16,250,000.00
1. 所有者投入资本	333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	-	16,250,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,333,333.00	15,916,667.00	-	-	-	-	-2,144,435.94	15,105,564.06

股东权益变动表
2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-6,817,344.32	-5,817,344.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00						-6,817,344.32	-5,817,344.32
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-6,896,967.52	-6,896,967.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-6,896,967.52	-6,896,967.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-13,714,311.84	-12,714,311.84

二、审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年 1-6 月份、2015 年度和 2014 年度的利润表、现金流量表及所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为信会师报字【2016】第 310718 号的标准无保留意见的《审计报告》。

三、财务报表编制基础

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司具备自报告期末起 12 个月内的持续经营能力。

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和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

益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取

的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是,在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值;

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中

对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(八) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单独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: 本公司将单项金额(大于等于 100 万元)的应收款项,确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:

在资产负债表日,本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,经测试发生了减值的,按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确定减值损失,计提坏账准备;对单项测试未减值的应收款项,汇同对单项金额非重大的应收款项,按类似的信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	有确凿证据、性质特殊表明其信用风险特征不同于账龄信用风险的应收款项(如合同期内的押金、保证金和预付性质款项,备用金等)
组合 2	以账龄作为信用风险特征组合

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	个别认定法：单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，不计提减值准备。
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

在资产负债表日，本公司对单项金额不重大但出现明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

（九）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（十） 固定资产

1、固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有

权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十一）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十三）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命（年）
专利权	10
商标及域名	10
特许使用权	10
应用软件	10

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十四) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对

包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

按受益期摊销。

（十六）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十七）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工（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。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则

本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。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。

（十八）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

一般原则：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）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；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体原则：

公司的销售收入主要为广告收入，按照技术服务推广和直销分别确认。

技术服务推广：公司与百度时代网络技术（北京）有限公司签订了独家合作协议，双方对通过公司用户点击百度网盟推广的内容而带来的实际收入按分成比例进行分配，每自然月次月5日（遇法定节假日顺延），百度按合同约定标准确定分成数额，本公司确认无误后，开具发票确认收入实现。

直销：根据与客户签订的合同约定确认收入实现。具体为：公司一般根据发布时间或发布次数收取费用。对于根据发布时间收取费用的，双方根据签署的协议上的具体广告投放周期，将投放周期的天数按自然月区分，计算不同月份的广告投放天数，进而确定不同月份应确认的收入金额。对于按发布次数收取费用的，根据签署的协议约定的客户购买的展现次数，公司进行广告投放并通过自身数据统计系统来统计实际投放数量按月确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十九) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府文件明确规定补助对象为资产类项目的，使用该政府补助款将本使公司形成长期资产的，本公司将该政府补助划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

政府文件明确规定补助对象为收益类项目的，该政府补助无特定用途，或使用该政府补助款不会使公司形成长期资产的，本公司将该政府补助划分为与收益相关的政府补助

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

根据该政府补助的实际使用情况判断。

2、确认时点

实际收到政府补助款时确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发

生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十一）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计

入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十二）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）；

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）；

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）；

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）；

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）；

《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）；

《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》。

本公司执行上述企业会计准则对本报告期无重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（二十三）前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

五、主要税项

（一）公司主要税项

税种	计税依据	税率		
		2016年1-6月	2015年度	2014年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%	3%、6%	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

注：公司2015年11月之前是小规模纳税人，按3%的税率缴纳增值税。公司2015年11月转为一般纳税人，2015年11月之后开始按照6%的税率缴纳增值税。

（二）税收优惠情况

根据财税【2012】27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》的规定，经深圳市国家税务局批准，公司享受软件产业、集成电路设计企业所得税优惠政策，从开始获利年度起，两年免征公司企业所得税、三年减半征收公司企业所得税。2016年为公司第一个获利年度，公司2016年度、2017年度免征企业所得税，2018年度、2019年度和2020年度减半征收企业所得税。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	27,298,602.68	11,416,299.43	908,207.54
应收账款	-	2,244,570.26	29,084.22
预付款项	121,259.59	112,179.12	-
其他应收款	239,334.30	229,527.12	54,359.34
其他流动资产	-	181,132.08	-
流动资产合计	27,659,196.57	14,183,708.01	991,651.10
固定资产	1,772,747.29	811,026.42	11,536.31
无形资产	3,380,837.15	3,025,444.02	-
长期待摊费用	1,192,130.64	-	12,306.41
非流动资产合计	6,345,715.08	3,836,470.44	23,842.72
合计	34,004,911.65	18,020,178.45	1,015,493.82

公司2014年末资产总额为1,015,493.82元，2015年末资产总额为18,020,178.45元，2016年6月30日的资产总额为34,004,911.65元，公司资产总额不断增加。

公司流动资产增加一方面系2015年12月份公司引入新投资者收到增资款；另一方面系2015年产品进入商业化运营阶段，且用户规模和网站流量亦不断增长，公司扭亏转盈，盈利增加，收到的货币资金较多所致。公司非流动资产增加主要系公司电子设

备等固定资产和商标及域名权等无形资产增加所致。

2、负债结构分析

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款	108,542.60	-	-
预收账款	932,188.37	1,201.10	-
应付职工薪酬	2,667,768.48	2,292,950.74	834,371.92
应交税费	333,747.69	446,055.00	21,324.54
其他应付款	90,017.13	174,407.55	12,874,109.20
合计	4,132,264.27	2,914,614.39	13,729,805.66

如上表所述，报告期各期末公司不存在非流动负债。

报告期期末公司负债总额波动较大，主要系预收账款、应付职工薪酬和其他应付款波动较大。

2016 年 6 月 30 日负债总额较 2015 年末增加 1,217,649.88 元，主要系 2016 年 1-6 月收到较大金额客户预付给公司但尚未达到收入确认时点款项。2016 年 6 月 30 日应付职工薪酬金额较大主要系公司计提确认的 2016 年 1-6 月份年中奖尚有 180 余万未发放。

2015 年末应付职工薪酬较 2014 年末增加 174.81%，主要系公司 2015 年度收入较 2014 年度大幅上升，公司 2015 年末计提确认了较大金额的年终奖。2015 年末其他应付款较 2014 年末减少 98.65%，主要系公司偿还了大额的关联方借款。

（二）财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
毛利率（%）	82.09	93.65	68.93
净资产收益率（%）	56.79	-	-
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	66.88	-	-
基本每股收益（元/股）	9.42	11.57	-6.90

稀释每股收益（元/股）	9.42	11.57	-6.90
-------------	------	-------	-------

2015年、2014年公司加权平均净资产分别为-6,929,373.89元、-9,265,828.08元，由于净资产为负数，故不适用净资产收益率指标。

公司2014年度亏损6,896,967.52元，2015年度盈利11,569,875.90元，2016年1-6月份盈利12,563,634.32元。公司2014年度亏损，2014年后扭亏为盈，盈余大幅增加。2014年亏损主要系公司2014年处于初创期，相关业务尚未正式开展，2014年度公司仅实现收入1,009,695.26元，但相应成本、费用开支较高。2015年随着公司产品进入商业化运营阶段及公司用户规模和网站流量不断增长，公司收入大幅增加，而相对收入，相应成本和费用未有明显增加，故公司2015年度和2016年1-6月份盈余大幅增加。

公司2014年、2015年和2016年1-6月毛利率分别为68.93%、93.65%和82.09%，一直处于较高水平。公司2016年1-6月毛利率较2015年全年下降11.56%，主要原因系随着公司进入稳步盈利期，公司现金流逐步得到改善，公司增加了人员工资和内容生成费等运营成本开支。

公司2015年毛利率较2014年增加24.72%，一方面系公司与百度时代网络技术（北京）有限公司签订独家合作协议，分成比例系根据月日均广告展现量阶梯制确定，随着公司产品进入商业化阶段，且用户规模和网站流量不断增长，公司广告展现量较2014年度大幅增加，相应的分成比例亦增加；另一方面系公司产品逐步进入商业化阶段，业务发展带来的规模效应明显，收入大幅增长，而相应成本增加幅度较小。

公司2014年、2015年和2016年1-6月每股收益分别为-6.90元/股、11.57元/股和9.42元/股。公司2014年后每股收益较2014年大幅增长，主要系公司2014年亏损，而2014年后公司大幅盈利。2016年1-6月份公司净利润已超过去年全年，但因2015年12月引入新投资者，公司股本增加，故公司2016年1-6月份每股收益有所下降。

总体来看，报告期内公司主营业务收入和净利润均保持大幅增长趋势，公司盈利能力较强。

报告期公司的盈利能力与同行业可比新三板挂牌公司互动百科（835799）对比如下：

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科
毛利率（%）	82.09	74.82	93.65	65.73	68.93	63.39
综合费用率（%）	37.48	94.70	47.83	58.37	750.67	50.76
净利率（%）	44.50	-14.65	44.83	8.79	-683.07	8.54

注：互动百科数据取自 2015 年度中兴财光华审会字【2015】第 12090 号《互动在线（北京）科技有限公司审计报告》、2016 年度中兴财光华审会字【2016】第 202098 号《北京互动百科网络技术股份有限公司审计报告》和 2016 年 1-6 月份《北京互动百科网络技术股份有限公司 2016 年半年度报告》。

互动百科成立于 2005 年，是一家依托于网络百科全书平台“互动百科”，为用户提供全面可靠的网络百科全书，在满足用户对信息的需求，同时为广告客户提供互联网广告服务及技术服务的企业。互动百科于 2016 年 2 月 2 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

公司毛利率高于互动百科主要原因系：

（1）互动百科作为中文百科全书平台，为百科类知识分享平台。为保证内容的专业性及权威性，侧重专业生产内容，因此互动百科有较多直接外购的网站运营使用的图片及动画等版权购买支出。而爱问科技为问答类知识分享平台，侧重用户生产内容，因此公司报告期内无外购版权购买支出。

（2）占互动百科总收入约一半的定制产品项目需进行覆盖电视、移动终端及公众社交平台等全方面立体式宣传报道，项目亦有参赛选手、媒体人员、专家等外部人员产生的交通费、住宿费、餐费等项目杂费，以及项目运营过程中所产生的代理费，故产生较高的推广成本和运营成本。报告期内公司主营业务来自于百度的技术服务推广，直销广告服务占比较小，因此公司报告期内无相应产品推广成本。

（3）互动百科服务器及带宽主要系外购，故互动百科有较高的网络成本。2014 年度和 2015 年度新浪无偿提供 8 台服务器及带宽供公司使用，公司 2014 年度和 2015 年度无网络成本开支。2015 年 12 月才开始增加相应的服务器及带宽采购。

公司 2015 年度综合费用率较互动百科低，主要系公司尚处在成长期，注重成本管

控，相关费用开支较互动百科少。

因公司毛利率高于互动百科，综合费用率低于互动百科，故公司净利率较互动百科要高，公司综合盈利能力较强。

2016年1-6月份互动百科综合费用率大幅上升，2016年1-6月份出现亏损一方面随着其业务的开展，人员增加、办公区域扩大等销售费用和管理费用增长较大；另一方面系本期在线教育平台“人教e学”和面向中学生为主的STEM教育产品研发和市场拓展投入较大。

2、偿债能力分析

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	12.15	16.17	1,352.05
流动比率（次）	669.35	486.64	7.22
速动比率（次）	669.35	476.58	7.22

公司2014年12月31日资产负债率为1,352.05%，相对较高，流动比率为7.22、速动比率为7.22，均较低。主要原因系公司负债中其他应付款金额较大，公司其他应付款主要系应付关联方资金拆借款，2014年金额为12,710,000.00元，占其他应付款期末余额比重为98.73%，占期末流动负债、期末负债的比重均为92.57%。

公司2016年6月30日和2015年末资产负债率较2014年末大幅降低，流动比率、速动比率较2014年末大幅增加，主要原因一方面系2015年末公司偿还关联资金借款，负债大幅降低；另一方面系12月份外部投资者增资16,250,000.00元及2015年度公司产品进入商业化运营阶段，用户规模和网站流量亦不断增长，公司扭亏为盈，盈利能力不断提升，增加了公司资产规模。整体而言公司流动性充裕，偿债风险较小。

报告期公司的偿债能力与同行业可比新三板挂牌公司互动百科（835799）对比如下：

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科
资产负债率（%）	12.15	42.04	16.17	30.76	1,352.05	282.53
流动比率（次）	669.35	2.32	486.64	3.19	7.22	0.31
速动比率（次）	669.35	0.87	476.58	1.19	7.22	0.21

2014年度公司资产负债率显著高于互动百科，主要系公司其他应付款金额较大。

公司2014年、2015年和2016年1-6月的流动比率（次）、速动比率（次）较互动百科高，主要系互动百科2014年末存在金额较大应付款项、预收款项，2015年末存在金额较大的短期借款和预收款项。2016年6月30日存在金额较大的预收账款。互动百科应付款项主要为因版权采购挂账的应付款项，预收款项为收到客户预付给公司但未达到收入确认时点款项。

3、营运能力分析

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	25.16	22.70	69.43
存货周转率（次）	-	-	-

公司为互联网企业，并不从事实物产品的生产，公司2013年末、2014年末、2015年末、2016年6月30日存货金额均为0元，因此公司不适用存货周转率的分析。

公司应收账款主要来自最大的客户百度时代网络技术（北京）有限公司，一般每自然月次月5日（遇法定节假日顺延），百度按合同约定标准确定分成数额，公司确认无误后，开具发票确认收入实现。百度一般在其收到发票并后台管理系统认证通过后的当月20日（节假日顺延）付款。公司2016年6月30日应收账款余额为0元，2015年末应收账款余额为2,362,705.54元，2014年末应收账款余额为 30,614.97元，2015年末应收账款余额金额较大。2015年末公司应收账款期末余额系百度拖欠款，拖欠原因主要系2015年11月公司调整为一般纳税人，公司增值税税率改变，含税分成收入2,005,546.61元发票未及时得到百度管理系统认证通过，因此形成较大金额的应收账款挂账所致。总体上看，报告期内公司应收账款周转率较高，公司营运能力较强。

报告期公司的营运能力与同行业可比新三板挂牌公司互动百科（835799）对比如下：

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科	爱问科技	互动百科
应收账款周转率（次）	25.16	4.25	22.70	15.19	69.43	33.82

与互动百科相比，公司应收账款周转率差别较大，主要系公司与互动百科的业务

结算模式不同导致。公司与主要客户百度的合作稳定、深入，百度还款能力强、信誉良好，一般收到发票后及时付款，公司应收账款资产质量较好。

4、获取现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	19,329,041.95	-1,658,162.11	400,202.44
投资活动产生的现金流量净额	-3,446,738.70	-4,083,746.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	16,250,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	15,882,303.25	10,508,091.89	400,202.44
期末现金及现金等价物余额	27,298,602.68	11,416,299.43	908,207.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	9.25	-1.24	0.40

公司 2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年现金及现金等价物净增加额分别为 15,882,303.25 元、10,508,091.89 元和 400,202.44 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	33,279,304.22	24,534,944.82	1,009,371.15
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	398,881.57	1,196,629.38	6,950,502.15
经营活动现金流入小计	33,678,185.79	25,731,574.20	7,959,873.30
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,199,813.97	9,511,197.63	7,111,222.10
支付的各项税费	1,434,923.72	847,545.22	34,298.77
支付的其他与经营活动有关的现金	5,714,406.15	17,030,993.46	414,149.99
经营活动现金流出小计	14,349,143.84	27,389,736.31	7,559,670.86
经营活动产生的现金流量净额	19,329,041.95	-1,658,162.11	400,202.44

①报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”主要为公司收到的广告收入款。随着2015年公司产品进入商业化运营阶段及公司用户规模和网站流量不断增长，公司收入出现较大增长，相应收到的现金亦大幅增长。

②报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”主要为：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
单位往来	66,922.60	807,900.00	6,940,000.37
个人往来	172,258.10	186,981.11	9,829.62
利息收入	21,265.22	5,529.45	672.16
押金	-	193,401.10	-
其他	138,435.65	2,817.72	-
合计	398,881.57	1,196,629.38	6,950,502.15

2016年1-6月份单位往来系代缴的社保费等。2015年度和2014年度单位往来主要系对关联方资金拆入。

报告期内个人往来主要系员工多余备用金退回。

2016年1-6月份其他主要系支付采购商服务器托管费因汇款账号错误退款129,219.00元。

③报告期内，公司“支付的其他与经营活动有关的现金”主要为：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
单位往来	69,662.38	13,526,266.38	1,000.00
租赁费	-	864,759.18	309,304.56
差旅费	696,402.32	684,626.05	23,120.40
技术服务费	827,301.88	564,329.00	-
个人往来	620,355.05	415,640.30	-
押金	-	403,533.20	-
业务招待费	370,208.03	181,880.04	2,229.60
网费	184,064.80	136,627.09	3,600.00
内容生成费	611,480.14	-	-

中介服务费	1,324,164.00	-	-
主机托管费	568,505.00	-	-
其他	442,262.55	253,332.22	74,895.43
合计	5,714,406.15	17,030,993.46	414,149.99

2016年1-6月单位往来主要系代缴的社保费等。2015年单位往来主要系偿还关联方借款。

2016年1-6月公司发生的租赁费开支考虑到摊销期限超过1年，因此在购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金中核算。

2015年发生的押金支出系支付的房租押金。

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润对比表如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
经营活动产生的现金流量净额	19,329,041.95	-1,658,162.11	400,202.44
差额	6,765,407.63	13,228,038.01	-7,297,169.96

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量对上述差异进行分析：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
加：资产减值准备	-118,185.28	117,065.26	2,650.77
固定资产折旧	197,353.49	32,715.18	5,433.72
无形资产摊销	170,991.41	25,423.90	-
长期待摊费用摊销	372,439.98	12,306.41	12,306.41
处置固定资产损失	28,067.49	2,436.73	-
投资损失	-28,169.44	-	-
经营性应收项目的减少	2,642,065.23	-2,801,030.28	-52,628.13
经营性应付项目的增加	1,297,395.75	-10,616,955.21	7,329,407.19
其他	2,203,449.00	-	-
经营活动产生的现金流量净额	19,329,041.95	-1,658,162.11	400,202.44

注：负数表示减少当期现金流量；正数表示增加当期现金流量。

公司净利润与经营活动现金流净额的差异主要是由于经营性应收项目和经营性应付项目波动所引起。

2016年1-6月份公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润差异6,765,407.63元主要系百度拖欠款236万元本期收回，收到客户预付给公司但未达到收入确认时点款项93万元及股份支付影响220万元。

2015年度与2014年度相比，公司净利润增加18,466,843.42元，但根据上表公司经营现金流量净额减少2,058,364.55元，主要系公司2014年产品尚未商业化运营，因业务发展，公司从关联方拆入较多资金，2015年产品进入商业化运营阶段后，盈余较多，逐步偿还拆借资金所致。

综上，报告期各期间，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性。

（2）投资活动产生的现金流量分析

2016年1-6月份投资活动现金流出3,446,738.70元系购买商标等无形资产支出50余万元，电子设备、办公家具及设备固定资产支出130余万元，支付2016年3月1日-2017年4月30日共计14个月房租支出100余万元，支付办公场地装修费支出50余万元。

2015年度投资活动现金流出4,083,746.00元系购买商标、域名等无形资产支出320余万元，购买运输设备、电子设备等固定资产支出80余万元。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2015年度筹资活动产生的现金流入16,250,000.00元系公司收到投资者的增资款。

总体来看，报告期公司的现金流逐步得到改善，现金流状况良好。

七、营业收入、利润及变动情况

（一）营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入比例

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.26	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.26	100.00

报告期内，公司收入全部为广告收入，2016年1-6月份、2015年度和2014年度公司主营业务收入占营业收入的比重均为100.00%。

2、主营业务收入结构

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
技术服务推广	27,024,539.51	95.72	25,451,615.55	98.63	882,625.23	87.42
直销广告服务	1,209,873.82	4.28	354,079.40	1.37	127,069.96	12.58
合计	28,234,413.33	100.00	25,805,694.95	100.00	1,009,695.19	100.00

从营业收入类别来看，公司主营业务收入分为技术服务推广、直销广告服务，其中技术服务推广收入是公司营业收入的主要来源。

（1）技术服务推广

公司的技术服务推广收入主要来自百度时代网络技术（北京）有限公司。双方对通过公司用户点击百度网盟推广的内容而带来的实际收入按分成比例进行分配，分成比例根据广告展现量阶梯制确定。百度提供清晰透明的广告展现量数据统计，公司亦有自身的数据系统进行广告展现量数据统计。公司产品运营部有专人根据授权权限时时登录百度数据统计系统与公司自身数据统计系统数据进行比对分析。若数据有差异（差异率 $\geq 5\%$ ），公司产品运营部及时排查数据差异原因。百度按月以电子邮件、定期以纸质对账单的方式与公司明确最终分成金额。产品运营部门负责人、公司财务部审核后及时根据确定的分成金额开具发票确认收入实现。报告期内未发生双方数据不一致的情形。

（2）直销广告服务

直销广告服务是指公司广告部人员与广告代理公司直接洽谈获取的广告投放业务。一般广告部根据客户需求设计广告投放方案，由部门负责人审核并经公司法务人员和财务部确定后签订合同，合同一般约定具体广告的营销方式、期间、频次、单价、进度等因素。在投放执行过程中公司产品运营部根据约定日期向客户报送报告，客户可定期登录公司的广告系统就广告的投放进度、流量监测、投放效果进行确认。公司一般根据发布时间或发布次数收取费用。对于根据发布时间收取费用的，双方根据签署的协议上的具体广告投放周期，将投放周期的天数按自然月区分，计算不同月份的广告投放天数，进而确定不同月份应确认的收入金额。对于按发布次数收取费用的，根据签署的协议约定的客户购买的展现次数，公司进行广告投放并通过自身数据统计系统来统计实际投放数量按月确认收入，达到约定数量时系统自主停止投放。

（二）主营业务收入变动趋势及原因

报告期内，公司2016年1-6月份营业收入已超过去年全年。公司2015年营业收入较2014年增长24,795,999.69元，增幅为2,455.79%。

公司凭借爱问知识共享平台中的内容带来的用户访问，充分发挥平台的广告投放价值，为客户提供互联网广告服务。丰富、优质内容的生成，广告的精准、高效投放依赖于相应的软件系统。公司2014年处于相应软件系统研究开发阶段，产品尚未进入商业化运营，因此公司2014年收入较低。2015年公司产品逐步进入商业化运营阶段，且公司用户规模及网站流量亦增长迅速，因此2015年和2016年1-6月份收入大幅增长。

（三）毛利率波动情况

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	82.09	93.65	68.93

2016年1-6月毛利率较2015年度下降11.56%，主要系随着公司进入稳步盈利期，公司现金流逐步得到改善，公司加大了人员工资和内容生成费等运营成本开支。

2015年毛利率较2014年度上升24.72%，主要原因系：

1、公司广告展现量逐步增加，与主要客户百度时代网络技术（北京）有限公司分成比例逐步提高。公司与百度分成金额按月日均广告展现量阶梯确定。公司2014年

12月份M端UV量日均值约200万、PC端UV量日均值约120万，2015年6月份M端UV量日均值约630万、PC端UV量日均值约170万，2015年12月份M端UV量日均值约760万、PC端UV量日均值约190万，2016年6月份M端UV量日均值约950万、PC端UV量日均值约195万。公司月日均UV量逐步增加，广告展现量亦逐步增加，公司分成比例逐步提高。

2、2015年产品商业化运营后，规模效应明显。公司的营业成本主要为网站运营维护相关人员的薪酬工资及五险一金支出，公司2015年产品商业化运营后，规模效应明显，公司历史上积累的用户资源产生的商业价值不断得以体现，公司收入大幅增长，但相应成本未大幅增长。

（四）利润变动情况

报告期内，公司利润变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	28,234,413.33	25,805,694.95	1,009,695.26
营业成本	5,055,733.11	1,637,767.13	313,708.44
毛利	23,178,680.22	24,167,927.82	695,986.82
期间费用	10,583,868.47	12,343,996.27	7,579,482.03
营业利润	12,591,701.68	11,589,995.38	-6,889,780.86
利润总额	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
归属母公司的净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52

公司 2014 年亏损 6,896,967.52 元，2014 年以前累计亏损 6,817,344.32 元，公司 2014 年及以前年度均亏损，前期亏损的原因系公司 2015 年以前重心放在研究开发阶段上，相应成本、费用金额较大，而收入较小。

公司 2015 年扭亏为盈，其中 2015 年盈利 11,569,875.90 元，2016 年 1-6 月盈利 12,563,634.32 元。净利润相比 2014 年度大幅增长主要系三方面原因。

其一，公司产品商业化运营后，且随着公司用户规模及网站流量增长，收入大幅

增加。公司 2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年营业收入分别为 28,234,413.33 元、25,805,694.95 元和 1,009,695.26 元。其中公司 2016 年 1-6 月营业收入已超过去年全年收入,较 2015 年全年增长 2,428,718.38 元,2015 年比 2014 年增长 24,795,999.69 元。公司 2015 年以前处于重心放在软件系统研究开发阶段上,产品未进入商业化运营阶段。2015 年公司产品逐步进入商业化运营阶段,且公司用户规模及网站流量亦增长迅速,因此公司收入大幅增长。

其二,公司毛利率较高,营业利润大幅增加。公司 2016 年 1-6 月毛利率为 82.09%,2015 年毛利率为 93.65%,2014 年度毛利率为 68.93%。公司毛利率较高,2015 年后公司毛利率较 2014 年大幅上升。毛利率大幅上升一方面系随着广告展现量增加,公司与主要客户百度议价能力大幅提升,分成比例逐步提高;另一方面系 2015 年公司产品商业化运营后,规模效应明显,公司收入大幅增长,但相应成本未大幅增长。

最后,公司产品进入商业化运营阶段后,因规模效应,综合费用率大幅下降。公司综合费用率 2016 年 1-6 月为 37.49%,2015 年度为 47.84%,2014 年度为 750.67%。2014 年后公司综合费用率大幅下降。综合费用率大幅下降主要原因系虽然 2015 年公司产品进入商业化运营阶段,相应费用绝对额大幅增长,但因规模效应明显,收入虽大幅增加,但相应费用未大幅增加。

以上因素综合影响导致公司 2015 年扭亏为盈,净利润大幅增长。公司所从互联网行业不具有明显周期性,该情形系属于互联网行业公司产品商业化运营正常规律。未来公司将通过不断加强运营、丰富产品线等举措进一步增强公司盈利能力。

八、主要成本、费用及变动情况

(一) 主要成本情况

报告期内,公司主营业务成本的构成情况如下:

类别	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
人工成本	2,976,546.64	58.87	1,637,767.13	100.00	313,708.44	100.00
内容生成费	670,623.07	13.26	-	-	-	-
差旅费	368,210.56	7.28	-	-	-	-

主机托管费	328,194.33	6.49	-	-	-	-
网费	154,536.79	3.06	-	-	-	-
技术服务费	138,451.73	2.74	-	-	-	-
业务招待费	111,587.81	2.21	-	-	-	-
固定资产折旧费	109,276.63	2.16	-	-	-	-
无形资产摊销费	73,113.21	1.45	-	-	-	-
其他	125,192.34	2.48	-	-	-	-
合计	5,055,733.11	100.00	1,637,767.13	100.00	313,708.44	100.00

由上表可知，公司营业成本主要系负责爱问科技网站iask.com、iask.sina.com.cn（PC端、M端）基础网络建设和维护的相关人员的人工成本、内容生成费等开支。公司成本公司的成本按月归集、分配和结转。公司按照部门业务属性，将所有部门划分为成本中心、费用中心两类。对于人工成本公司财务按月计提在次月发放，并根据实际情况列入相应的成本费用科目，确认营业成本。对于与网站建设和维护人员及网站建设和维护发生的直接相关费用，公司在实际发生时确认为公司的营业成本。

公司2016年1-6月份主营业务成本较上年全年增加3,417,965.98元。主要系随着公司进入稳定盈利期，现金状况流逐步得到改善，为了增强用户粘性、提升用户访问体验。公司逐步增加了相应人员工资、内容生成费等运营成本开支。2015年度营业成本较2014年度增加1,324,058.69元，主要系从2015年起公司产品商业化运营后，相应运营人员人数大幅增加。

公司2014年、2015年营业成本主要为人工成本，而2016年1-6月主营业务成本增加了内容生成费等其他成本项目。主要原因一方面系公司2016年1-6月新增内容生成费、网费和技术服务费等运营成本开支；另一方面系公司运营人员以前年度发生少量固定资产折旧费等，因金额较小，考虑成本效率原则，相应开支未予以在主营业务成本核算。具体如下：

公司2016年1-6月差旅费和业务招待费主要系运营部门人员为提升广告投放效果与客户就页面投放广告类型、投放位置等交流、洽谈等产生的费用。2014年和2015年度公司运营部门无相应成本开支。

公司办公场地系租用，2014年发生租赁费254,055.32元，2015年发生租赁费

751,217.95元，2016年1-6月发生租赁费395,714.28元。公司办公场地为开放式性质，随着各部门人员的变动，各部门实际使用面积亦发生变动，因2014年、2015年度和2016年1-6月租赁费金额较小，考虑成本效率原则，因此相应费用公司未明确按照部门业务属性进行划分，将租赁费全部计入管理费用，相应的水电费等亦全部计入管理费用。

公司2014、2015年度运营部所用电脑等电子设备系员工自带，公司以按月发放补助的方式进行补贴。2014、2015年度运营部员工所用办公家具折旧因办公家具折旧金额较小，参照租赁费分配方式，考虑成本效率原则将其全部计入管理费用。2015年12月、2016年1-6月公司根据需要购买了服务器及电脑等电子设备，运营部员工所用新增固定资产相应折旧计入营业成本。

2014年度、2015年度新浪无偿提供8台服务器及带宽供公司使用，因此2014年度、2015年度无相应服务器及带宽服务费开支。2015年随着公司网站用户访问量增加及考虑到新服务器对提升用户体验的考虑，公司12月份起增加了相应服务器采购及服务器托管费和网费开支，2016年1-6月公司发生328,194.33元主机托管费及154,536.79元网费开支。

公司2014、2015年度网站内容主要为用户原创产生，为保证公司知识共享平台内容的丰富性、专业性，增强用户粘性、提升用户访问体验，公司2016年1-6月份增加了外部内容采购和技术服务开支，2016年1-6月发生内容生成费开支670,623.07元、技术服务费开支138,451.73元。

公司的产品和服务主要依托iask.com、iask.sina.com.cn网站，上述网站系2015年12月通过购买或独家授权获得，2015年度因金额较小，相应摊销未予以在主营业务成本核算。2016年1-6月公司将相应网站摊销计入主营业务成本。

主办券商及会计师认为，报告期内公司营业成本和期间费用划分归集原则或方法，符合公司实际经营情况。

（二）主要费用及变动情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
销售费用（元）	938,056.94	4,784,355.13	3,293,164.13
管理费用（元）	9,661,985.77	7,562,823.89	4,285,638.06

其中：研发费用（元）	2,836,668.74	5,021,621.57	3,463,134.10
财务费用（元）	-16,174.24	-3,182.75	679.84
营业收入（元）	28,234,413.33	25,805,694.95	1,009,695.26
销售费用占营业收入比重（%）	3.32	18.54	326.15
管理费用占营业收入比重（%）	34.22	29.31	424.45
研发费用占营业收入比重（%）	10.05	19.46	342.99
财务费用占营业收入比重（%）	-0.06	-0.01	0.07
期间费用占营业收入比重（%）	37.48	47.83	750.67

公司期间费用主要为销售费用、管理费用，

2014年度、2015年度、2016年1-6月份合计占营业收入比重分别为750.74%、47.84%和37.48%。2016年1-6月份、2015年度销售费用占营业收入比重、管理费用占营业收入比重较2014年度大幅降低，主要系公司2015年产品逐步商业化运营，规模效应明显，收入大幅增加，但相应费用未大幅增加。

1、销售费用

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
员工薪酬	774,516.87	3,540,955.79	2,764,936.45
差旅费	18,658.66	650,540.50	106,943.70
社会保险费	73,848.89	287,895.66	325,085.83
业务招待费	45,062.00	185,156.10	22,510.00
员工福利费	-	44,879.84	-
业务宣传费	300.00	21,297.00	-
办公费	-	15,059.97	59,550.00
其他	25,670.52	38,570.27	14,138.15
合计	938,056.94	4,784,355.13	3,293,164.13

公司销售费用主要系人员工资及社保费、差旅费等。

公司2016年1-6月份销售费用较2015年同期下降31.17%，主要系员工薪酬较上年同期下降较多。员工薪酬较上年同期下降一方面系公司经营战略调整，公司2016

年决定拟在产品商业化初步运营阶段将重心放在提高网站内容量和用户访问量上，以提升用户体验，加之考虑百度给予公司的分成较高，毛利要高于直销客户，因此前期拟更多的依靠百度联盟带来的广告投放，故精简了以直销为主的销售团队；另一方面系公司于 2014 年底尝试垂直精细化运营医疗服务，但经过一段时间的研究和试运营，因商业化运作难度较大，无法实现预期收入，公司 2016 年 1 月起不再运营此类服务，相应人员减少所致。

公司2015年度销售费用较2014年度增加45.28%，主要系员工薪酬及差旅费较2014年度大幅增加。

公司2014年度、2015年度人员工资及社保费分别为3,090,022.28元、3,828,851.45元，占销售费用整体的93.83%、80.03%。报告期内工资支出大幅增加主要原因系2014年下半年公司产品商业化运营后，2015年收入较2014年大幅上升，较2014年末公司2015年末多计提确认了60余万年终金。

公司2014年度、2015年度社保费分别为325,085.83元、287,895.66元。2015年度较2014年度下降11.44%，主要系相应部门人员人数减少，导致社保缴纳人数下降，而社保缴纳基数未发生明显变化。

公司2014年度、2015年度差旅费金额分别为106,943.70元、650,540.50元，2015年度较2014年度增长508.43%，主要系2015年11-12月公司员工出国考察发生差旅费50余万元所致。

3、管理费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
研发支出费用化	2,836,668.74	5,021,621.57	3,463,134.10
员工薪酬	1,747,751.08	812,418.48	391,298.14
租赁费	395,714.28	751,217.95	254,055.32
员工福利费	186,529.09	323,124.57	34,399.80
差旅费	196,725.02	106,772.24	20,616.50
业务招待费	122,672.45	84,893.95	12,234.00
办公费	88,689.87	76,071.10	2,389.80

水电费	57,936.65	71,363.64	8,045.59
社保费	99,574.64	55,286.37	34,108.21
折旧与摊销	224,101.91	34,896.79	5,433.72
中介服务费用	1,346,496.39	46,907.54	28,500.00
股份支付	2,203,449.00	-	-
其他	155,676.65	178,249.69	31,422.88
合计	9,661,985.77	7,562,823.89	4,285,638.06

公司管理费用主要为研发费用、人员工资及社保费、租赁费。2014年度、2015年度和2016年1-6月研发费用、人员工资及社保费、租赁费合计占各期管理费用总额的96.66%、87.81%和54.64%。2016年1-6月份管理费用较上年同期大幅增长一方面系公司本期因股份支付确认管理费用2,203,449.00元，公司发生新三板挂牌中介服务费用1,346,496.39元。另一方面系公司2015年扭亏为盈，现金流逐步得到改善，公司增加了相应开支。2015年度管理费用较2014年度增加76.47%，主要系研发支出费用化、员工薪酬及租赁费较2014年度大幅增加。

研发支出费用化系核算研发支出，其中主要系技术研发人员工资开支。与传统行业相比，技术研发是互联网公司运营的核心，公司必须不断加大新技术、新产品的研发投入，才能在激烈的市场竞争中立于不败之地，故报告期内公司研发支出较大。2015年公司加大研发力度，增加了研发投入，因此研发支出增长较快。

研发费用具体明细如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
员工薪酬	2,196,536.50	4,248,728.35	3,405,358.10
委托外部研究开发费用	567,766.99	450,000.00	-
带宽通讯资源及服务器托管费	-	250,800.73	-
差旅费	21,510.80	28,256.80	-
办公费	3,741.02	20,555.00	57,600.00
固定资产折旧费	29,842.44	20,445.29	-
其他费用	17,270.99	2,835.40	176.00

合计	2,836,668.74	5,021,621.57	3,463,134.10
----	--------------	--------------	--------------

员工薪酬系核算人力资源部、财务部人员工资等开支，2015年员工薪酬较2014年大幅增加主要系人员增加及2015年末较2014年末多计提确认了10万元年终奖导致。

租赁费系核算办公地点房租支出，2015年公司快速发展，公司办公面积增加及办公场所搬至高新科技园区，故租赁费大幅增加。

3、财务费用

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	21,265.22	5,529.45	672.16
汇兑损益	-	-	-
其他	5,090.98	2,346.70	1,352.00
合计	-16,174.24	-3,182.75	679.84

报告期内公司财务费用金额较小，主要系存款利息收入和银行手续费。2014后公司财务费用大幅下降，主要系2015年公司业务快速发展，公司的现金流和货币资金明显增加，因此利息收入有所增加，减少了财务费用。整体而言，公司财务费用总额很小，对公司的整体损益影响不大。

九、重大投资收益

报告期内公司存在利用闲置资金通过银行网银购买“e+企业定期理财项目”短期理财产品，累计金额为31,830,000.00元，累计收益为28,169.44元。具体如下：

认购金额（元）	年化收益率	购买日	到期日	结息天数	收益额（元）
502,000.00	3.80%	2016/02/25	2016/03/03	7	370.92
1,001,400.00	3.80%	2016/03/10	2016/03/17	7	739.92
2,001,400.00	3.80%	2016/03/10	2016/03/17	7	1,478.80
1,506,900.00	3.70%	2016/03/10	2016/03/17	7	1,084.13
810,000.00	3.80%	2016/03/23	2016/04/05	14	1,111.50
7,008,300.00	3.70%	2016/03/22	2016/04/05	14	10,084.17
7,000,000.00	3.60%	2016/04/18	2016/04/25	7	4,900.00

6,000,000.00	3.60%	2016/05/12	2016/05/19	7	4,200.00
6,000,000.00	3.60%	2016/05/25	2016/06/01	7	4,200.00

公司在《公司章程》及《对外投资管理制度》中对购买理财产品决策权限和程序作出了明确规定。公司购买理财产品行为履行了相应的董事会授权及管理层决议，但未严格按照《公司章程》及《对外投资管理制度》履行相应的股东大会决议。公司现正进行相应的理财产品购买股东大会追认程序及未来理财产品购买的授权审批程序决议。公司购买理财产品虽然程序不完备，但因购买的理财产品风险较小，并不会对公司资产的安全性造成不利影响。

公司理财产品由于持有期限均在一年以内，因此期末余额在财务报表中作为其他流动资产列报，相应收益计入投资收益，账务处理适当。公司购买理财产品系利用临时闲置资金作出的投资行为，且购买的均为风险较小、期限较短的银行理财产品，对公司资产流动性及主营业务的影响很小。公司未来拟继续根据资金闲置情况，严格履行内部决策程序进行相应理财产品购买，提高闲置资金使用效率。

除此外，公司不存在重大对外投资。

十、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-28,067.49	-2,436.73	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.13	-17,682.75	-7,186.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,203,449.00	-	-
所得税影响额	-	5,029.87	1,796.67

少数股东权益影响额	-	-	-
合计	-2,231,516.36	-15,089.61	-5,390.00

公司报告期内取得的非经常性损益净额分别为-2,231,516.36元、-15,089.61元、-5,390.00元。2016年1-6月份非经常性损益金额较大，非经常性损益占当期净利润比重为-17.84%，比例较大，主要系公司本期因股份支付确认管理费用2,203,449.00元，详见本节“十五、股份支付”。

十一、公司报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	33,713.78	15,645.24	1,266.72
银行存款	27,264,888.90	11,400,654.19	906,940.82
其他货币资金	-	-	-
合计	27,298,602.68	11,416,299.43	908,207.54

公司货币资金主要为银行存款。截至2016年6月30日、2015年末和2014年末，公司货币资金分别为27,298,602.68元、11,416,299.43元和908,207.54元，占资产总额的比例分别为80.28%、63.35%和89.44%。2016年6月30日公司货币资金余额较2015年末增长主要系公司2016年1-6月份盈余累计较多的货币所致。2015年末公司货币资金余额较2014年增长主要系2015年12月公司引入投资者收到增资款及2015年公司盈利增加，收到的货币资金较多所致。

（二）应收账款

1、应收账款按种类列示

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计 提 比 例 （%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的	-	-	-	-	-

应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,362,705.54	100.00	118,135.28	5.00	2,244,570.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,362,705.54	100.00	118,135.28	5.00	2,244,570.26

续：

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,614.97	100.00	1,530.75	5.00	29,084.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	30,614.97	100.00	1,530.75	5.00	29,084.22

2、应收账款按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,362,705.54	118,135.28	5.00
合计	2,362,705.54	118,135.28	-

续：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	30,614.97	1,530.75	5.00
合计	30,614.97	1,530.75	-

3、报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
计提坏账准备	-118,135.28	116,604.53	1,530.75
合计	-118,135.28	116,604.53	1,530.75

4、报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实际核销的应收账款	-	1,530.75	-
合计	-	1,530.75	-

2015年核销应收账款1,530.75元系该款项无法收回，故予以核销。

5、期末余额较大的应收账款情况

截至2015年12月31日，公司期末余额较大的应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比率（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	2,362,705.54	1年以内	100.00
合计		2,362,705.54		100.00

上述款项系百度拖欠款，2016年1月份公司已收到相应款项。

截至2014年12月31日，公司期末余额较大的应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比率(%)
深圳市易众信息技术有限公司	非关联方	30,614.97	1年以内	100.00
合计		30,614.97		100.00

报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

报告期内公司不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形。

（三）预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	121,259.59	100.00	112,179.12	100.00	-	-
合计	121,259.59	100.00	112,179.12	100.00	-	-

公司2016年6月30日预付款项主要为预付的主机托管费和软件购买款。公司2015年末预付款项主要为预付的房租、年会组织费等相关费用。由于账龄均在1年以内，回收风险很小，因此未计提坏账准备。

2、期末余额较大的预付款项情况

单位：元

预付对象	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例（%）
鹏博士电信传媒集团股份有限公司北京技术开发分公司	非关联方	预付服务器托管费	86,226.42	71.11
深圳市鼎胜华讯科技有限公司	非关联方	预付软件购买款	13,985.00	11.53
合计			100,211.42	82.64

续：

预付对象	与本公司关系	款项性质	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例（%）
深圳市卓悦创联创投资管理有限公司	非关联方	预付房租费	88,000.00	78.45
丽雅查尔顿酒店	非关联方	预付年会组织费	19,250.00	17.16
合计			107,250.00	95.61

报告期各期末，预付账款中无预付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款按种类列示

单位：元

类别	2016年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合不计提坏账准备的其他应收款	239,334.30	100.00	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	239,334.30	100.00	-		-

续：

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,000.00	0.44	50.00	5.00	950.00
按信用风险特征组合不计提坏账准备的其他应收款	228,577.12	99.56	-	-	228,577.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	229,577.12	100.00	50.00		229,527.12

续：

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,400.34	40.38	1,120.02	5.00	21,280.32
按信用风险特征组合不计提坏账准备的其他应收款	33,079.02	59.62	-	-	33,079.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	55,479.36	100.00	1,120.02		54,359.34

公司对于房租押金和保证金，因其无坏账风险，将其列示为按信用风险组合不计提坏账准备的其他应收款，未予以计提坏账准备。

2、组合中按账龄列示的其他应收款

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,000.00	50.00	5.00
合计	1,000.00	50.00	-

续：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	22,400.34	1,120.02	5.00
合计	22,400.34	1,120.02	-

3、报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
计提坏账准备	-50.00	-1,070.02	1,120.02
合计	-50.00	-1,070.02	1,120.02

4、报告期实际核销的应收账款情况

报告期内无实际核销的其他应收款情况。

5、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
押金	193,600.00	193,600.00	31,039.22
保证金	-	-	2,039.80
个人借款	1,000.00	1,000.00	20,482.00
其他	44,734.30	34,977.12	1,918.34
合计	239,334.30	229,577.12	55,479.36

6、期末余额较大的其他应收款情况

截至2016年6月30日，公司期末余额较大的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比率（%）
深圳市卓悦创联投资管理有限公司	非关联方	办公室押金	176,000.00	1年以内	73.54
合计			176,000.00		73.54

截至2015年12月31日，公司期末余额较大的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比率（%）
深圳市卓悦创联投资管理有限公司	非关联方	办公室押金	176,000.00	1年以内	76.66
合计			176,000.00		76.66

截至2014年12月31日，公司期末余额较大的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比率(%)
上海八六三信息安全产业基地有限公司	非关联方	押金及保证金	30,079.02	1 年以内	54.22
刘昊瓴	关联方	备用金	20,482.00	1 年以内	36.92
合计			50,561.02		91.14

除2014年末应收关联方刘昊瓴活动经费借款20,482.00元外，报告期内其他应收款余额中不存在持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（五）其他流动资产

单位：元

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣进项税额	-	181,132.08	-
合 计	-	181,132.08	-

（六）固定资产

1、固定资产类别和折旧年限

固定资产类别和折旧年限见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、重要会计政策和会计估计”之“（十）固定资产”。

2、固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备	办公家具及设备	合计
1. 账面原值				
（1）2015 年 12 月 31 日	272,960.68	527,553.58	44,125.76	844,640.02
（2）本期增加金额	-	986,915.56	205,003.32	1,191,918.88
—购置	-	986,915.56	205,003.32	1,191,918.88
（3）本期减少金额	-	-	38,302.64	38,302.64
（4）2016 年 6 月 30 日	272,960.68	1,514,469.14	210,826.44	1,998,256.26
2. 累计折旧				

(1) 2015 年 12 月 31 日	-	31,551.65	2,061.95	33,613.60
(2) 本期增加金额	32,414.08	150,786.23	14,153.18	197,353.49
—计提	32,414.08	150,786.23	14,153.18	197,353.49
(3) 本期减少金额			5,458.12	5,458.12
(4) 2016 年 6 月 30 日	32,414.08	182,337.88	10,757.01	225,508.97
3. 减值准备				
(1) 2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-
(4) 2016 年 6 月 30 日	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2015 年 12 月 31 日账面价值	272,960.68	496,001.93	42,063.81	811,026.42
(2) 2016 年 6 月 30 日账面价值	240,546.60	1,332,131.26	200,069.43	1,772,747.29

续:

项目	运输设备	电子设备	办公家具及设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	9,998.00	7,161.00	17,159.00
(2) 本期增加金额	272,960.68	517,555.58	44,125.76	834,642.02
—购置	272,960.68	517,555.58	44,125.76	834,642.02
(3) 本期减少金额	-	-	7,161.00	7,161.00
(4) 2015 年 12 月 31 日	272,960.68	527,553.58	44,125.76	844,640.02
2. 累计折旧				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	3,166.07	2,456.62	5,622.69
(2) 本期增加金额	-	28,385.58	4,329.60	32,715.18
—计提	-	28,385.58	4,329.60	32,715.18
(3) 本期减少金额	-	-	4,724.27	4,724.27
(4) 2015 年 12 月 31 日		31,551.65	2,061.95	33,613.60
3. 减值准备				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-

(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-
(4) 2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	-	6,831.93	4,704.38	11,536.31
(2) 2015 年 12 月 31 日账面价值	272,960.68	496,001.93	42,063.81	811,026.42

续:

项目	运输设备	电子设备	办公家具及设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2013 年 12 月 31 日	-	9,998.00	7,161.00	17,159.00
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
—购置	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2014 年 12 月 31 日	-	9,998.00	7,161.00	17,159.00
2. 累计折旧				
(1) 2013 年 12 月 31 日	-	-	188.97	188.97
(2) 本期增加金额	-	3,166.07	2,267.65	5,433.72
—计提	-	3,166.07	2,267.65	5,433.72
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2014 年 12 月 31 日	-	3,166.07	2,456.62	5,622.69
3. 减值准备				
(1) 2013 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-
(4) 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2013 年 12 月 31 日账面价值	-	9,998.00	6,972.03	16,970.03
(2) 2014 年 12 月 31 日账面价值	-	6,831.93	4,704.38	11,536.31

公司主要提供互联网广告投放业务，并不从事实物产品的生产，公司主要的固定

资产为电脑和服务器等用品。2014年公司处于初创期，员工所用电脑主要系自带，公司以每月发放补贴的方式给予员工补贴，2014年后公司为了满足持续扩大的经营规模的需要，增加车辆、服务器及电脑等电子设备购置，因此固定资产大幅增加。2016年1-6月份办公家具及设备增加主要系公司搬入新的办公地点，增加了办公家具及设备的购买。

（七）无形资产

1、无形资产类别和摊销年限

无形资产类别和摊销年限见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十三）无形资产”。

2、无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	商标及域名	特许使用权	外购软件	合计
1. 账面原值				
（1）2015年12月31日	1,603,773.58	1,415,094.34	32,000.00	3,050,867.92
（2）本期增加金额	160,000.00	587,694.01	61,709.40	809,403.41
—购置	160,000.00	304,675.14	61,709.40	526,384.54
-其他	-	283,018.87	-	283,018.87
（3）本期减少金额	283,018.87	-	-	283,018.87
—处置	-	-	-	-
-其他	283,018.87	-	-	-
（4）2016年6月30日	1,480,754.71	2,002,788.35	93,709.40	3,577,252.46
2. 累计摊销				
（1）2015年12月31日	-	-	-	-
（2）本期增加金额	13,364.78	11,792.45	266.67	25,423.90
—计提	68,704.41	100,139.42	2,147.58	170,991.41
（3）本期减少金额	-	-	-	-
（4）2016年6月30日	82,069.19	111,931.87	2,414.25	196,415.31
3. 减值准备				

(1) 2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
—计提	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2016 年 6 月 30 日	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2015 年 12 月 31 日账面价值	1,590,408.80	1,403,301.89	31,733.33	3,025,444.02
(2) 2016 年 6 月 30 日账面价值	1,398,685.52	1,890,856.48	91,295.15	3,380,837.15

续:

项目	商标及域名	特许使用权	外购软件	合计
1. 账面原值				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	1,603,773.58	1,415,094.34	32,000.00	3,050,867.92
—购置	1,603,773.58	1,415,094.34	32,000.00	3,050,867.92
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置	-	-	-	-
(4) 2015 年 12 月 31 日	1,603,773.58	1,415,094.34	32,000.00	3,050,867.92
2. 累计摊销				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	13,364.78	11,792.45	266.67	25,423.90
—计提	13,364.78	11,792.45	266.67	25,423.90
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2015 年 12 月 31 日	13,364.78	11,792.45	266.67	25,423.90
3. 减值准备				
(1) 2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
—计提	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
(4) 2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-
4. 账面价值				
(1) 2014 年 12 月 31 日账面价值	-	-	-	-

(2)2015年12月31日账面价值	1,590,408.80	1,403,301.89	31,733.33	3,025,444.02
--------------------	--------------	--------------	-----------	--------------

2016年新增无形资产主要系域名权和商标使用权。

具体如下：

1、2016年5月24日，公司从王聪处购买域名ejunshi.com，转让价格160,000.00元，入账价值160,000.00元，公司按10年进行摊销。

2、2015年12月24日，公司与美商华渊资讯股份有限公司签订《商标转让协议》，向该公司购买ISAK及图3个商标，转让价格300,000.00元。公司实际付款时间为2016年，因此公司2016年将其确认为无形资产，入账价值304,675.14元（与转让价格差异4,675.14元系实际付款时间与约定付款时间差形成的汇兑损失），公司按10年进行摊销。

因商标无法履行转让手续，2016年5月10日公司与美商华渊资讯股份有限公司签订《商标转让协议-补充协议》和《商标独占许可使用协议》，改为以永久持续独家授权许可的方式将注册号为4990666、4990667、4990677的3个商标授权给公司使用，协议约定商标有效期届满前3个月，美商华渊资讯股份有限公司应积极配合公司办理独占许可商标的续期事宜，且公司无需另行支付其授权使用费。

2015年新增无形资产主要系从新浪网技术（中国）有限公司等公司购买的商标、域名以及域名许可使用权。具体如下：

1、2015年12月24日，公司与新浪网技术（中国）有限公司签订了《商标转让协议》，向该公司购买商标9个，转让价格900,000.00元（含税）。该9个商标入账价值为849,056.60元，公司按10年进行摊销。

因部分商标无法履行转让手续，2016年5月10日公司与新浪网技术（中国）有限公司签订《商标转让协议-补充协议》和《商标独占许可使用协议》，改为以永久持续独家授权许可的方式将注册号为4990669、4990668、5341209的3个商标（3个商标入账价值为283,018.87元）授权给公司使用，协议约定商标有效期届满前3个月，新浪网技术（中国）有限公司应积极配合公司办理独占许可商标的续期事宜，且公司无需另行支付其授权使用费。《商标转让协议-补充协议》同时约定其余6个商标若无法履

行转让手续，亦改为以独家授权许可的方式授权给公司使用。

2、2015年12月24日，公司与北京新浪互联信息服务有限公司签订《域名授权许可协议》，授权本公司独家使用其iask.sina.com.cn域名，授权使用期限为2015年12月24日至2025年12月21日，授权许可费1,500,000.00元（含税），入账价值1,415,094.34元，公司按10年进行摊销。

3、2015年12月24日，公司与新浪网技术（中国）有限公司签订《域名转让协议》，向该公司购买域名9个，转让价格750,000.00元（含税），入账价值707,547.17元，公司按10年进行摊销。

4、2015年12月24日，公司与新浪技术（中国）有限公司签订《域名转让协议》，向该公司购买域名iask.com，转让价格50,000.00元（含税），入账价值47,169.81元，公司按10年进行摊销。

（八）长期待摊费用

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016年6月30日
房租租金	-	1,056,000.00	301,714.28	-	754,285.72
办公室装修	-	487,210.26	69,601.47	-	417,608.79
网络安装工程	-	21,360.36	1,124.23	-	20,236.13
合计	-	1,564,570.62	372,439.98	-	1,192,130.64

续：

项目	2014年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015年12月31日
房租租金	12,306.41	-	12,306.41	-	-
合计	12,306.41	-	12,306.41	-	-

2016年长期待摊费用主要系预付房租租金及新搬入办公场地装修费及网络安装工程支出。

十二、报告期内主要负债情况

（一）预收账款

1、预收账款按账龄列示

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	932,188.37	1,201.10	-
合计	932,188.37	1,201.10	-

（二）应付账款

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	108,542.60	-	-
合计	108,542.60	-	-

截至2016年6月30日应付账款主要系未付的内容生成费。

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
短期薪酬	2,292,950.74	7,370,466.43	6,995,648.69	2,667,768.48
离职后福利-设定提存计划	-	204,165.28	204,165.28	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	2,292,950.74	7,574,631.71	7,199,813.97	2,667,768.48

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	831,945.62	10,591,190.85	9,130,185.73	2,292,950.74
离职后福利-设定提存计划	2,426.30	378,585.60	381,011.90	-
辞退福利	-	-	-	-

一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	834,371.92	10,969,776.45	9,511,197.63	2,292,950.74

续:

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	554,758.26	7,043,273.36	6,766,086.00	831,945.62
离职后福利-设定提存计划	2,176.00	345,386.40	345,136.10	2,426.30
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	556,934.26	7,388,659.76	7,111,222.10	834,371.92

公司2016年6月30日应付职工薪酬金额较大,主要系因2016年1-6月份公司经营业绩较好,公司计提确认了的年中奖尚有180余万未发放。2015年末公司应付职工薪酬较2014年末增加1,458,578.82元,主要系2015年公司扭亏为盈,效益较好,2015年末公司计提确认了135余万元年终奖。

2、短期薪酬列示

单位:元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,292,950.74	7,091,365.51	6,716,547.77	2,667,768.48
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	-	114,600.57	114,600.57	-
其中:医疗保险费	-	105,431.93	105,431.93	-
工伤保险费	-	1,493.20	1,493.20	-
生育保险费	-	7,675.44	7,675.44	-
大病医疗保险费	-	-	-	-
(4) 住房公积金	-	164,500.35	164,500.35	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	2,292,950.74	7,370,466.43	6,995,648.69	2,667,768.48

续:

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	830,649.34	10,115,556.78	8,653,255.38	2,292,950.74
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	576.28	208,500.67	209,076.95	-
其中：医疗保险费	444.52	182,520.60	182,965.12	-
工伤保险费	32.58	5,156.42	5,189.00	-
生育保险费	99.18	20,823.65	20,922.83	-
大病医疗保险费	-	-	-	-
(4) 住房公积金	720.00	267,133.40	267,853.40	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	831,945.62	10,591,190.85	9,130,185.73	2,292,950.74

续：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	553,459.36	6,641,698.70	6,364,508.72	830,649.34
(2) 职工福利费	-	-	-	-
(3) 社会保险费	578.90	179,166.06	179,168.68	576.28
其中：医疗保险费	427.82	160,315.52	160,298.82	444.52
工伤保险费	57.60	5,302.84	5,327.86	32.58
生育保险费	93.48	13,547.70	13,542.00	99.18
大病医疗保险费	-	-	-	-
(4) 住房公积金	720.00	222,408.60	222,408.60	720.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	554,758.26	7,043,273.36	6,766,086.00	831,945.62

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
基本养老保险	-	196,482.68	196,482.68	-

失业保险费	-	7,682.60	7,682.60	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	204,165.28	204,165.28	-

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	2,133.44	353,351.93	355,485.37	-
失业保险费	292.86	25,233.67	25,526.53	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	2,426.30	378,585.60	381,011.90	-

续：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险	1,888.00	320,511.37	320,265.93	2,133.44
失业保险费	288.00	24,875.03	24,870.17	292.86
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	2,176.00	345,386.40	345,136.10	2,426.30

(四) 应交税费

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	211,904.01	194,703.92	-
个人所得税	96,415.20	192,733.70	21,324.54
城市维护建设税	14,833.28	34,192.33	-
教育费附加	6,357.12	14,654.25	-
地方教育费附加	4,238.08	9,770.80	-
合计	333,747.69	446,055.00	21,324.54

(五) 其他应付款

1、其他应付款按款项性质列示

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
单位往来	-	12,103.35	12,711,805.00

个人往来	90,017.13	162,304.20	162,304.20
合计	90,017.13	174,407.55	12,874,109.20

2、其他应付款按账龄列示

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	90,017.13	12,103.35	7,074,109.20
1至2年	-	162,304.20	5,800,000.00
合计	90,017.13	174,407.55	12,874,109.20

3、期末余额较大的其他应付款情况

截至2015年12月31日，公司期末余额较大的其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额的比率(%)
北京四季凯芯科技有限公司	关联方	代垫款	12,103.35	1年以内	6.94
王聪	关联方	代垫款	129,453.70	1至2年	74.22
陈遂华	非关联方	代垫款	32,850.50	1至2年	18.84
合计			176,000.00		81.16

上述关联方欠款已于2016年1月份偿还。

截至2014年12月31日，公司期末余额较大的其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额的比率(%)
北京四季凯芯科技有限公司	关联方	往来款	6,420,000.00	1年以内 2,570,000.00 元，1-2年 3,850,000.00 元	49.87
博网通联网络技术（北京）有限公司	关联方	往来款	6,290,000.00	1年以内 4,340,000.00 元，1至2年 1,950,000.00 元	48.86

王聪	关联方	代垫款	129,453.70	1 年以内	1.01
陈遂华	非关联方	代垫款	32,850.50	1 年以内	0.26
合计			12,874,109.20		99.99

其他应付款期末余额主要系应付关联方资金往来款。

十三、报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	1,333,333.00	1,333,333.00	1,000,000.00
资本公积	15,975,680.06	15,916,667.00	-
未分配利润	12,563,634.32	-2,144,435.94	-13,714,311.84
合计	29,872,647.38	15,105,564.06	-12,714,311.84

(一) 股本情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本次变动增 (+) 减 (-)			2016 年 6 月 30 日
		增加注册资 本	其他	小计	
王欣	716,667.00	-	-	-	716,667.00
刘昊瓴	150,000.00	-	-	-	150,000.00
任振国	68,000.00	-	-	-	68,000.00
金卓恒邦科技 (北京) 有限公司	265,333.00	-	-	-	265,333.00
海南爱问投资咨询中心 (有限合伙)	133,333.00	-	-	-	133,333.00
合计	1,333,333.00	-	-	-	1,333,333.00

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	本次变动增 (+) 减 (-)			2015 年 12 月 31 日
		增加注册资 本	其他	小计	
王欣	900,000.00	-183,333.00	-	-183,333.00	716,667.00
刘昊瓴	100,000.00	50,000.00	-	50,000.00	150,000.00
任振国	-	68,000.00	-	68,000.00	68,000.00
金卓恒邦科技 (北京) 有限公司	-	265,333.00	-	265,333.00	265,333.00

海南爱问投资咨询中心（有限合伙）	-	133,333.00	-	133,333.00	133,333.00
合计	1,000,000.00	333,333.00	-	333,333.00	1,333,333.00

续：

项目	2013年12月31日	本次变动增（+）减（-）			2014年12月31日
		增加注册资本	其他	小计	
王欣	900,000.00	-	-	-	900,000.00
刘昊瓴	100,000.00	-	-	-	100,000.00
合计	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00

公司股本变动情况详见本说明书“第一节公司概况”之“四、公司历史沿革”。

（二）资本公积情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
股本溢价	15,916,667.00	15,975,680.06	15,916,667.00	15,975,680.06
合计	15,916,667.00	15,975,680.06	15,916,667.00	15,975,680.06

续：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
股本溢价	-	15,916,667.00	-	15,916,667.00
合计	-	15,916,667.00	-	15,916,667.00

公司2016年1-6月份股本溢价减少系公司以2015年12月31日为基准日，将深圳市问我时代科技有限公司整体变更设立为深圳爱问科技股份有限公司，将基准日资本溢价15,916,667.00予以冲销。

公司2016年1-6月份股本溢价增加一方面系将基准日所有者权益与折股数的差额13,772,231.06元计入股本溢价。另一方面系2016年4月15日公司实际控制人王欣与公司核心、骨干人员王聪等13人签订股权转让协议，将其持有的海南爱问投资咨询中心（有限合伙）出资额5.89万元以66.67万元转让给上述人员，构成股份支付，确认管理费用和资本公积2,203,449.00元。

公司2015年股本溢价增加15,916,667.00元系2015年12月份金卓恒邦科技(北京)有限公司、任振国对公司进行增资，投资款16,250,000.00元超过股本333,333.00元部分。公司在2015年之前不存在股本溢价。

(三) 未分配利润情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上期末未分配利润	-2,144,435.94	-13,714,311.84	-3,070,852.74
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-3,746,491.58
调整后年初未分配利润	-2,144,435.94	-13,714,311.84	-6,817,344.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,563,634.32	11,569,875.90	-6,896,967.52
减：提取法定盈余公积	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
其他	2,144,435.94	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	12,563,634.32	-2,144,435.94	-13,714,311.84

注：其他 2,144,435.94 元系公司以 2015 年 12 月 31 日为基准日，将深圳市问我时代科技有限公司整体变更设立为深圳爱问科技股份有限公司，整体变更股份有限公司折股所致。

截至 2016 年 6 月 30 日、2015 年末和 2014 年末，公司未分配利润分别为 12,563,634.32 元、-2,144,435.94 元和 -13,714,311.84 元。

公司 2015 年以前重心放在产品研发开发阶段，相应成本、费用金额较大，而收入较小，因此 2015 年以前持续亏损，2014 年末公司未分配利润为负数。2015 年公司产品进入商业化运营阶段，网站流量及用户规模亦增长迅速，相应收入大幅增长，扭亏为盈。但截至 2015 年末公司未分配利润仍为负数。2016 年随着公司进一步盈利，截至 2016 年 6 月末公司未分配利润已为正数。

十四、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》（财会【2006】3号）对关联方的界定，公司主要关联方和关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
王欣	本公司之控股股东（持股比例 53.75%）、实际控制人、董事长、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	其他关联方与本公司的关系
刘昊瓴	本公司之股东（持股比例 11.25%）、董事
王聪	本公司之董事、副总经理
马丽薇	本公司之董事、董事会秘书、财务负责人
虞敏	本公司之董事
吴泽欣	本公司之监事会主席
弭光	本公司之监事
董英志	本公司之监事
海南爱问投资咨询中心（有限合伙）	本公司之股东（持股比例 10.00%）
金卓恒邦科技(北京)有限公司	本公司之股东（持股比例 19.90%）
任振国	本公司之股东（持股比例 5.10%）
海南弘伟创科投资咨询中心（有限合伙）	王欣报告期内控制的其他公司
北京爱问医联科技有限公司	王欣报告期内控制的其他公司
北京四季凯芯科技有限公司	王欣控制的其他公司
北京融保网络技术有限公司	王欣施加重大影响的公司
北京驰纵网络科技有限公司	王欣施加重大影响的公司
深圳掌上科技信息服务有限公司	王欣施加重大影响的公司
贵阳朗玛信息技术股份有限公司	王欣任职独立董事的公司
A-Top Investment Holdings Limited	王欣控制的其他公司
Sesame Investment Company Limited	A-Top Investment Holdings Limited 控制的公司
Picloud Network Company Limited	Sesame Investment Company Limited 控制的公司

博网通联网络技术（北京）有限公司	PicLoud Network Company Limited 控制的公司
Sinoland Capital Limited	王欣控制的其他公司
爱问医联科技（深圳）有限公司	刘昊瓴控制的公司
南京网速科技有限公司	刘昊瓴控制的公司
南京网赛科技有限公司	刘昊瓴控制的公司
江苏国立网络技术有限公司	刘昊瓴施加重大影响及任职监事的公司
南昌梦网信息科技有限责任公司	刘昊瓴任职监事的公司
上海美赢通网络科技有限公司	刘昊瓴母亲金宝琴控制的公司
南京腾商网络科技有限公司	刘昊瓴母亲金宝琴施加重大影响的公司
杭州芳源贸易有限公司	刘昊瓴胞姐刘华瓴施加重大影响的公司
上海橙青装潢设计有限公司	王聪施加重大影响的公司
上海世秋信息技术有限公司	王聪施加重大影响的公司
上海辉映投资管理有限公司	王聪任职董事的公司
北京致远卓智管理咨询有限公司	马丽薇控制的公司
北京房吉家咨询有限公司	董英志控制的公司
北京络英科技发展有限公司	董英志控制及任职董事的公司
房博士（北京）房屋检测中心	董英志父亲董书增控制的公司

注：1、海南弘伟创科投资咨询中心（有限合伙）为弭光与任振国代王欣持有股份的公司，实际控制人为王欣，该公司已于2016年5月份办理完注销手续；

2、北京爱问医联科技有限公司于2016年6月份办理完注销手续；

3、北京四季凯芯科技有限公司正在办理注销手续；

4、北京驰纵网络科技有限公司已被吊销；

5、深圳掌上科技信息服务有限公司已被吊销；

6、A-Top Investment Holdings Limited正在办理注销手续；

7、Sesame Investment Company Limited已转让，正在办理注销手续；

8、PicLoud Network Company Limited正在办理注销手续；

9、博网通联网络技术（北京）有限公司正在办理注销手续；

10、2016年03月04日、2016年03月24日王欣陆续将其持有的爱问医联科技（深圳）有限公司74.00%、1.00%的股份转让给刘昊瓴和王良华；

11、南京网速科技有限公司已被吊销；

12、南京网赛科技有限公司已被吊销。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在需要披露的经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

偶发性关联交易主要为公司向关联方购买域名及关联方资金拆借，具体如下：

（1）报告期购销商品、提供和接受劳务情况

关联方	交易标的	交易价格	是否公允
王聪	域名 ejunshi.com	16 万人民币	是

该域名实际系王聪接受公司委托替公司购买，该域名先由卖方以 16 万元转让给王聪，后由王聪转让给公司。除上述事项外，报告期不存在与其他关联方购销商品、提供和接受劳务情况。

（2）关联方资金拆借情况

单位：元

关联方	期间	本期拆入金额	本期偿还金额	期末金额	说明
拆入					
北京四季凯芯科技有限公司	2015 年	-	6,420,000.00	-	向关联方借入的经营性流动资金
博网通联网络技术（北京）有限公司	2015 年	815,277.50	7,105,277.50	-	向关联方借入的经营性流动资金

续：

关联方	期间	本期拆入金额	本期偿还金额	期末金额	说明
拆入					
北京四季凯芯科技有限公司	2014 年	2,570,000.00	-	6,420,000.00	向关联方借入的经营性流动资金
博网通联网络技术（北京）有限公司	2014 年	4,340,000.00	-	6,290,000.00	向关联方借入的经营性流动资金

上述资金拆借均已签订协议，为无息贷款。

3、其他关联方交易事项

报告期内公司存在为关联方代缴个税、社保及公积金的情况，也存在关联方替本公司代缴社保、公积金的情况，具体如下：

（1）报告期内本公司为关联方代缴个税、社保及公积金情况

单位：元

关联方名称	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	发生金额	期末余额	发生金额	期末余额	发生金额	期末余额
爱问医联科技（深圳）有限公司	66,922.60	-	-	-	-	-

（2）报告期内关联方为本公司代缴社保、公积金情况

单位：元

关联方名称	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	发生金额	期末余额	发生金额	期末余额	发生金额	期末余额
北京四季凯芯科技有限公司	14,786.29	-	12,103.35	12,103.35	-	-

报告期内，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

报告期后至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

（三）关联方往来

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款							
	刘昊瓴	-	-	-	-	20,482.00	1,024.10

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	账面余额		
		2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款				
	北京四季凯芯科技有限公司	-	12,103.35	6,420,000.00
	博网通联网络技术（北京）有限公司	-	-	6,290,000.00
	王聪	-	129,453.70	129,453.70

（四）关联交易的必要性、公允性

公司是一家依托iask.com、iask.sina.com.cn网站为客户提供互联网广告的轻资产公司，2015年以前，公司产品尚未进入商业化运营阶段，业务发展、研发投入和日常经营需要资金，公司从银行获得融资的能力较为有限。因此公司存在向关联方北京四季凯芯科技有限公司、博网通联网络技术（北京）有限公司资金拆借行为。该关联交易系关联方给公司业务提供资金支持，因此上述借款未约定利息。公司2015年度已实现盈利，现金流较为充足，且北京四季凯芯科技有限公司、博网通联网络技术（北京）有限公司正办理注销手续，后续将不会与其发生相关交易。

（五）规范关联交易的制度安排及执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为关联方资金拆借等，属于偶发性关联交易，关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

股份公司成立后，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中规定了关联交易决策程序，同时就关联方在关联交易表决中的回避制度做出了规定。此外，公司制定了《关联交易决策制度》对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价和决策应遵循的原则等内容进行了具体规定，以确保关联交易的公允。

十五、股份支付

2016年4月15日，公司实际控制人王欣与公司技术、骨干人员王聪等13人签订股

权转让协议，将其持有的海南爱问投资咨询中心（有限合伙）出资额5.89万元以66.67万元转让给上述人员，平均每元出资额对应的转让价格为11.32元（转让价格以2015年12月31日爱问科技每股净资产11.32元为参考），合伙企业已于2016年4月21日对上述出资转让做了工商变更登记。考虑到合伙企业注册资本（出资额）与持有爱问科技的股票数是对等的，可以理解为合伙企业股东每持有1元的注册资本，理论上间接持有本公司1股股票，因此王聪等持有公司股份的价格为11.32元/股。2015年12月22日，公司在引入外部投资者金卓恒邦科技（北京）有限公司时，合同约定的出资价格为48.73元/股，远远高于王欣转让给公司13位技术、骨干价格，考虑到金卓恒邦为外部投资者，出资时间与本次股权激励时间间隔不长，价格具有公允性。所以以上转让事项构成股份支付。

公司将引入外部投资者金卓恒邦科技（北京）有限公司时合同约定的出资价格48.73元/股与王聪等受让海南爱问投资咨询中心（有限合伙）间接持有公司股份价格11.32元/股差额确认为股份支付。一次性确认2016年1-6月份管理费用2,203,449.00元，同时计入资本公积累计金额为2,203,449.00元，约占公司当期管理费用的22.81%。由于上述股份支付一次性确认为当期费用，并增加公司资本公积，该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，对公司持续经营能力无影响。

十六、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、2014年原始报表差错更正

因本公司2014年度原始报表已经股东会批准报出，现审计报告数据与原始报告数据存在差异，故作会计差错更正处理，具体如下：

单位：元

项目名称	更正前金额	更正后金额	差异总额
无形资产	7,050,073.82	-	-7,050,073.82
应付职工薪酬	431,455.32	834,371.92	402,916.60
其他应付款	12,710,000.00	12,874,109.20	164,109.20
未分配利润	-6,094,561.52	-13,714,311.84	-7,619,750.32
营业成本	250,659.44	313,708.44	63,049.00
销售费用	3,113,074.90	3,293,164.13	180,089.23
管理费用	665,355.28	4,285,638.06	3,620,282.78

2014年度差异较大科目主要为无形资产、未分配利润和管理费用。

无形资产差异-7,050,073.82元系原始报表将产品研发相应开支计入无形资产，出于谨慎性公司本次将产品研发支出全部费用化，调减无形资产7,050,073.82元，其中本期调减3,463,134.10元，以前年度调减3,586,939.72元。

未分配利润差异-7,619,750.32元系年初未分配利润调减3,746,491.51元，本期净利润调减3,873,258.81元。

管理费用差异3,620,282.78元系本期研发开支费用化调增3,463,134.10元、补计提当期奖金调增201,098.00元及跨期费用调减43,949.32元。

应付职工薪酬、其他应付款、营业成本和销售费用差异主要系相关费用跨期调整。

除上述事项以外。截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

2、限制性股票对公司未来利润的影响

2016年4月25日，公司实际控制人王欣及公司董事、股东刘昊瓴与公司技术、骨干人员陈玲玲、龚天然等10人签订股权转让协议，将其持有的海南爱问投资咨询中心（有限合伙）出资额1.0499万元以11.886万元转让给上述人员，转让价格以2015年12月31日爱问科技每股净资产11.32元为参考。转让条件是：爱问科技新三板挂牌成功后授予30%，挂牌后上述员工持续服务满一年时授予30%，挂牌后上述员工持续服务满两年时授予20%，挂牌后上述员工持续服务满3年时授予20%。考虑到合伙企业注册资本（出资额）与持有爱问科技的股票数是对等的，可以理解为合伙企业股东每持有1元的注册资本，理论上间接持有本公司1股股票。2015年12月22日，公司在引入外部

投资者金卓恒邦时，合同约定的出资价格为48.73元/股，远远高于王欣、刘昊瓴转让给上述公司10位技术、骨干人员价格，以上转让事项构成股份支付。

考虑到本公司截止2016年6月30日尚未在新三板挂牌，存在不确定性，本报告对上述事项将不予账务处理，待实际挂牌后处理。

以上事项对本公司费用的影响金额为（不考虑员工离职）：挂牌时影响管理费用金额为11.78万元，挂牌后一年影响当期管理费用金额为11.78万元，挂牌后两年影响当期管理费用金额为7.86万元，挂牌后三年影响当期管理费用金额为7.86万元。

十七、资产评估情况

2016年1月30日，北京大正海地人资产评估有限公司出具大正海地人评报字【2016】第011C号《资产评估报告》，对深圳市问我时代科技有限公司整体变更设立深圳爱问科技股份有限公司涉及的股东全部权益进行了评估。本次评估采用资产基础法，评估基准日为2015年12月31日，根据相关评估工作，得出评估结论如下表所示：

单位：元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率（%）
资产总计	18,020,178.45	18,043,415.93	23,327.49	0.13
负债总计	2,914,614.39	2,914,614.39	-	-
净资产	15,105,564.06	15,128,801.54	23,327.49	0.15

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十八、股利分配政策和近两年一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据公司章程，公司股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

2、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。

3、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。

4、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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、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 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

（二）最近两年一期分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司股利分配政策没有变化。

十九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无全资或控股子公司需纳入公司合并报表。

二十、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）重大客户依赖风险

依托公司的丰富专业内容及海量用户访问，公司在百度联盟会员中得到广泛认可，是百度联盟顶级流量合作伙伴。报告期内公司的业务对百度存在重大依赖，2016 年 1-6 月、2015 年和 2014 年百度贡献收入分别为 27,024,539.51 元、25,451,615.55 元和 882,625.23 元，占比分别为 95.71%、98.63%和 87.42%。

公司依赖单一客户原因：其一、市场化选择的结果。中国网络广告市场中的媒体有百度、淘宝、腾讯、搜狗等数家联盟，公司前期与搜狗联盟、腾讯联盟和百度联盟进行了合作探索，最终根据经济效益最大化原则确定了与百度联盟建立排他性（其他广告联盟）合作关系，但百度联盟不是公司的唯一选择；其二、业务发展的客观需要。

百度联盟隶属于全球最大的中文搜索引擎百度，该联盟覆盖了全国 95% 的网民，为全国 50 万中小企业提供营销推广服务，位居中国网络广告媒体排名龙头位置，能与百度联盟建立稳定的业务合作关系对公司的营业收入增长有重要意义；其三、自身优势的体现。公司自身构建的爱问知识共享平台，内容总量包括 4000 万条知识内容和 4000 万份独立文档资料，月内容访问覆盖了 1.8 亿独立互联网用户，凭借平台的内容积累和良好的流量优势，公司也是互联网媒体联盟的优选合作对象，因此百度联盟要求与公司签订排他性（与其他联盟）的合作协议，充分体现出公司的卓越性，同时说明公司为百度联盟的顶级流量合作伙伴。

公司一直重视直销广告客户的开发，虽然前期占比较小，但是绝对值呈上升趋势，公司不断加大直销广告的投入力度，使收入结构更加平衡。

（二）核心人员流失风险

互联网行业属于知识密集型行业，产品研发和技术创新依赖相应技术人员，随着公司业务的迅速发展，对具有丰富经验的高端人才需求增大，人才竞争日益激烈。如果未来公司核心的技术、管理、营销服务人才流失，将会对公司产生不利影响。能否维持人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。

公司十分重视核心人员成长和激励，对于核心人员建立了综合激励体系，为员工提供良好的培训机会。公司积极进取的文化和良好的工作氛围有利于人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟。

（三）网络安全风险

互联网是互相通信的计算机连接而成的网络，各网站作为互联网服务运营平台，本质上具有一定开放性。网站平台存在基础设施故障、软件漏洞等系统风险，同时也存在被恶意攻击的可能性。若公司无法有效控制网站的安全风险，可能会造成网站出现无法访问、用户数据泄露、数据库丢失等情况，给公司运营带来较大的风险。

在人员方面，公司组建专业的网络运营维护团队，负责应对设备故障、软件漏洞、解决网站出现的各种网络安全问题，提供 7*24 小时响应。在内控方面，公司每日均对网站数据进行备份，每月进行一次物理隔离备份，同时采用多种系统监控措施，确

保即时发现问题，解决问题。

（四）法律风险

公司在经营过程中，可能会出现个别网络用户在公司网站上发表或转载内容侵犯他人合法权益的情况，作为平台的管理者，公司不可避免会成为权利受侵害人主张权利的对象，可能会影响公司的正常经营。同时，由于转载过程中存在主观判断因素，因转载导致的名誉权、隐私权或者知识产权的纠纷，也会给公司带来潜在诉讼风险。

为防范上述潜在侵权纠纷的发生，公司一方面将增加网站信息审核人员数量；另一方面将严格执行法律法规，加强内部管理，提高公司工作人员的法律风险防范意识，减少因上述潜在侵权纠纷行为给公司带来的损失。

（五）税收政策变化的风险

根据财税【2012】27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》的规定，经深圳市国家税务局批准，公司享受软件产业、集成电路设计企业所得税优惠政策，从开始获利年度起，两年免征公司企业所得税、三年减半征收公司企业所得税。2016年为公司第一个获利年度，公司2016年度、2017年度享受免征企业所得税优惠政策；2018年度、2019年度、2020年度享受减半征收企业所得税优惠政策。若国家对从事软件产业和集成电路产业所得税的优惠政策发生变化，则公司经营业绩将受到不利影响。

公司将不断加大研发投入，适时开发符合市场需求的产品和新业务，不断提高公司的盈利能力，从而尽可能降低税收优惠政策变化对公司发展的不利影响。此外公司现已启动高新技术企业认证申请，以获得相应企业所得税税收优惠。

（六）毛利率下降风险

公司2016年1-6月份毛利率为82.09%，2015年毛利率为93.65%，处于较高水平。未来公司一方面将加大毛利率较低的直销广告客户的开发，另一方面公司拟逐步加大在版权、网络带宽采购等诸多方面资金投入。预计未来公司存在毛利率下降风险，继而影响公司经营业绩的稳定性。

针对毛利率下降风险，公司一方面将不断提高产品附加值、推出毛利率较高的新

产品；另一方面公司将从控制成本入手，严格执行预算制度，努力降低各项成本开支，积极应对毛利率下降风险。

（七）股份支付对经营业绩的影响

2016年4月15日，公司实际控制人为激励公司技术、骨干人员，鼓励员工与公司共同发展，将其持有的海南爱问投资咨询中心（有限合伙）出资额5.89万元以66.67万元转让给公司部分员工，平均每元出资额对应的转让价格为11.32元。公司根据《企业会计准则》的规定确认股份支付220.34万元，约占公司当期管理费用的22.81%，约占公司当期净利润的17.84%。该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，对公司持续经营能力无影响。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

深圳爱问科技股份有限公司（盖章）：



全体董事（签字）：

Three handwritten signatures of the directors.

全体监事（签字）：

Two handwritten signatures of the supervisors.

全体高级管理人员（签字）：

Three handwritten signatures of the senior management personnel.

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

杨竹虎

项目小组成员（签字）：

杨竹 宗彪 叶素雅

法定代表人（签字）：

尤习贵



全国中小企业股份转让系统挂牌申请业务的 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳爱问科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对深圳爱问科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本声明仅供深圳爱问科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

签字注册会计师：周俊祥

签名：



签字注册会计师：陈勇

签名：



首席合伙人：朱建弟

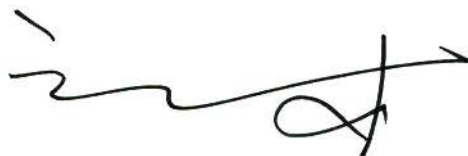
签名：



律师事务所声明

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

负责人（签字）：



经办律师（签字）：



律师事务所（盖章）：



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《深圳市问我时代科技有限公司拟以审计后的账面净资产折股整体变更股份公司项目》大正海地人评报字(2016)第 011C 号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深圳爱问科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



经办注册资产评估师：



机构负责人：

北京大正海地人资产评估有限公司



2016年9月27日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件