

北京豆丁新创科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一六年十一月

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）公司治理风险

公司于 2016 年 8 月 3 日由有限公司整体变更为股份公司。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了内部控制体系。但是由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需熟悉。因此，股份公司设立初期，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司为了提升管理水平，一是加强内部制度建设，形成完整的业务管理体系；二是加强董事会对公司战略目标制定，确定适合公司发展的方向；三是持续引进专业的技术和管理人员，完善管理人才梯队建设。

（二）非经常性损益占净利润比重较大的风险

公司业务主要通过子公司豆丁世纪开展，豆丁世纪运营状况良好，2014 年度及 2015 年度，非经常性损益主要由同一控制下企业合并形成的豆丁世纪在期初至合并日的净利润构成，因此该项非经常性损益占当期净利润比重较大。2016 年 1-4 月，除合并豆丁世纪形成的非经常性损益之外，公司股份支付而计提的大额管理费用形成了较大金额的非经常性损益，对净利润造成较大影响，使得非经常性损益占当期净利润比重较高。所以 2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，扣除所得税后的非经常性损益金额占当期净利润比重分别为 99.84%、48.26% 和 96.04%，所占比重较大。

但报告期内的非经常性损益具有特定的发生环境，未来该情况不会持续发生。豆丁世纪运营状况良好，合并日后其经营成果是公司日常经营的一部分，不被认定为非经常性损益。同时股份支付计提的管理费用主要于发生当期进而影响净利润，未来期间亦不会对公司产生影响。因此，公司的盈利状况较为稳定，未来非经常性损益与净利润的占比将有所降低。

（三）广告业务收入下降的风险

公司自 2007 年成立以来专注于文档分享业务，伴随用户群体及读者数量的增加，文档分享收入保持增长。公司近年来着力打造垂直频道、专题等个性化产品，这些产品具有更强的针对性、专业性，增强了用户粘度，使付费文档使用量大幅上升。2015 年度，该项业务收入较 2014 年度增长 447.16 万元，增长率为 32.29%，2016 年 1-4 月，公司的文档分享收入为 661.73 万元，匹配到全年的收入水平，公司 2016 年 1-4 月文档分享收入水平较以前年度均有所增长。报告期内广告业务收入占公司营业收入的比重分别为 58.14%、49.77%和 28.07%，呈逐年下降趋势。一方面，广告业务具有季节性，通常下半年投放量较大，主要是由于下半年节假日较为集中，人们采购需求较为旺盛，在此期间投放广告可获得更为显著的回报。另一方面，文档分享业务收入增加、占比提升所致，公司正着力改善网页的使用体验，为了页面更加清晰，公司撤销了部分广告位，便于读者浏览。由于广告业务的季节性特点，预计下半年广告业务收入将有所增长。同时公司正在完善专题及垂直频道等具有专业知识脉络的社区化平台，并拟与更多与内容相关的直客品牌广告主进行合作，有针对性的精准投放将提高广告的点击量，提升广告位的价值，从而带动广告业务收入的增长。

（四）人员流失的风险

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，公司的核心技术研发不可避免地依赖专业人才，专业人才特别是核心技术人员的流失可能导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密；虽然公司采取了严格的保密制度，以保护本公司的知识产权、核心技术和商业秘密。若公司不能实施有效保护，公司的竞争优势可能会遭到削弱，并可能影响公司的经营业绩。

公司已建立一系列奖励制度为企业员工提供有竞争力的薪酬水平，重视员工转业技能培训和职业发展规划，为员工提供良好的晋升空间，同时不断完善各项制度，构建公平和谐、尊重人才的企业文化。

（五）政策风险

互联网信息服务业的经营和发展受到国家法律、政策、地方法规、行政法规等的重大影响，同时，互联网行业的监管也在逐步驱严，将直接或间接影响互联网信息服务业的发展，从而使公司面临政策风险。例如于2016年8月1日起施行的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》加强了对移动互联网应用程序（APP）信息服务的管理，公司紧随监管动态以及行业变化，将诸如此类的政策风险降至最低。

（六）股权激励对公司业绩的影响

2016年3月，因业务发展、激励员工需要，公司成立了持股平台天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）以每股1元的价格取得公司一定数量的股份。根据《企业会计准则》的规定，按照公允价值与行权价格的差额计提了管理费用，同时计入了资本公积。本次股份支付使得公司于2016年1-4月报告期内计提了管理费用30,722,587.42元，对公司业绩造成了较大影响。但股份支付为一次性的行为，不会对公司日常经营造成不利影响，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，不影响对公司持续经营能力。

目录

公司声明	1
重大事项提示.....	2
释义.....	8
第一节公司基本情况	11
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况	12
三、主要股东及持股情况.....	15
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况..	35
五、公司董事、监事及高级管理人员情况	55
六、主要会计数据和财务指标	58
七、本次挂牌有关机构.....	60
第二节公司业务	63
一、业务情况.....	63
二、公司内部组织结构及主要运营流程.....	66
三、商业模式.....	73
四、公司业务相关的情况.....	76
五、公司业务相关的关键资源情况	80
六、公司所处行业情况.....	87
七、公司未来发展战略.....	100
第三节公司治理.....	102

一、公司股东大会、董事会、监事会及相关人员的履行职责说明	102
二、公司内部控制制度情况	103
三、公司近两年违法违规及受处罚行为及诉讼情况	106
四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况	107
五、同业竞争	109
六、公司近两年资金占用和对外担保的情况	110
七、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况	110
八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	110
九、董事、监事、高级管理人员的变动情况	116
第四节公司财务	119
一、最近两年的审计意见及主要财务报表	119
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况	141
三、报告期内主要会计数据及财务指标	165
四、报告期内利润形成的主要情况	168
五、报告期内主要资产情况	179
六、报告期内主要负债情况	192
七、报告期内股东权益情况	197
八、关联方、关联方关系及关联交易	199
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项	206
十、股利分配政策及分配情况	206

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 ...	207
十二、风险因素	208
第六节附录和备查文件.....	216
一、备查文件目录	217
二、备查文件查阅时间.....	217
三、备查文件查阅地址.....	217

释义

本公开转让说明书（申报稿）中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、一般词释义		
公司、本公司、股份公司	指	北京豆丁新创科技股份有限公司
万里播（北京）、有限公司	指	万里播（北京）网络技术有限公司，系公司的前身
豆丁世纪、子公司	指	豆丁世纪（北京）网络技术有限公司
万里播 BVI	指	万里播控股有限公司，（英文名称为 Vonibo Holdings Corporation），系英属维尔京群岛公司
控股股东、实际控制人	指	麦刚
BVI	指	英属维尔京群岛（The British Virgin Islands）
WFOE	指	外商独资企业（Wholly Foreign Owned Enterprise）
VIE	指	可变利益实体（Variable Interest Entities）
ESOP	指	员工持股计划
CopperDragon	指	Copper Dragon Development Limited
ShandaCapital	指	Shanda Capital Limited
VenturesLab	指	Ventures Lab Holdings Corporation
CFFPartners	指	CFFPartnersInc.
All Venture Industries	指	All Venture Industries Limited
Mattan Lurie	指	MattenHillerLurie
OutstandingPro	指	OutstandingProLimited
D&H	指	D&HFamilyTrust
QimingVenture	指	QimingVenturePartnersII,L.P.; QimingVenturePartnersII-C,L.P.; QimingVentureManagingDirectorsFundII,L.P.
久盈润衡	指	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）
吉富投资	指	吉富投资咨询（上海）有限公司
金慧丰睿新	指	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）

金慧丰倍盈	指	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）
海润恒昌	指	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）
嘉晖互联	指	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）
海尔清科	指	上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）
富海永成	指	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴英飞	指	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）
金信安琢	指	北京金信安琢投资中心（有限合伙）
北京景创	指	北京景创投资中心（有限合伙）
启迪银杏	指	启迪银杏投资管理（北京）有限公司
上海未易	指	上海未易投资管理中心（有限合伙）
盛景嘉成	指	北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）
泰观恒	指	北京泰观恒投资顾问有限公司
无锡容铭	指	无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）
银杏自清	指	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）
重庆慧林	指	重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）
千阳远望	指	北京千阳远望信息技术有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市中伦律师事务所
评估师	指	中联资产评估集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	股份有限公司《公司章程》
股东大会、董事会、监事	指	股份有限公司股东大会、董事会、监事会

会		
两年一期、报告期	指	2014年1月1日至2016年4月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业名词或术语释义		
豆丁网	指	公司开发的文档分享网站（www.docin.com）
豆元	指	用于文档交易的虚拟货币
豆丁网文档交易系统、系统	指	文档交易结算的支付平台
百度、百度公司	指	百度在线网络技术（北京）有限公司
搜狗、搜狗公司	指	北京搜狗网络技术有限公司
百度联盟	指	百度公司推出的百度与其他网站合作推广的网盟体系
搜狗联盟	指	搜狗公司推出的搜狗与其他网站合作推广的网盟体系
第三方支付平台、支付平台	指	为开展电子商务业务的企业提供担保支付的第三方机构
bug	指	电脑系统或程序中，隐藏着的一些未被发现的缺陷或问题
PC端	指	以电脑为核心接入互联网的方式
移动端	指	以手机、平板等设备为核心接入互联网的方式
UGC	指	用户原创内容，一种用户使用互联网的新方式，即由原来的以下载为主变成下载和上传并重。随着互联网运用的发展，网络用户的交互作用得以体现，用户既是网络内容的浏览者，也是网络内容的创造者。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，所列数据可能因四舍五入原因而导致与相关单项数据之和尾数不符。

第一节公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京豆丁新创科技股份有限公司

法定代表人：麦刚

有限公司设立日期：2007年5月28日

股份公司设立日期：2016年8月3日

注册资本：29,923,154.00元

住所：北京市海淀区知春路7号致真大厦C座1205

邮政编码：100191

联系电话：010-57649666

传真号码：010-57649668

互联网地址：www.docin.com

电子信箱：linlin.sun@docin.com

董事会秘书：孙琳琳

信息披露事务负责人：孙琳琳

所属行业：根据中国证券监督管理委员会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的互联网和相关服务（64）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于互联网信息服务（I6420）指除基础电信运营商外，通过互联网提供在线信息、电子邮箱、数据检索、网络游戏等信息服务。

经营范围：研究、开发计算机软件、网络技术、电脑图文设计数据库；提供技术咨询、计算机技术培训、技术服务、技术转让；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目。经相关部门批准后依

法批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主营业务：数字信息资源整合和分享交易的服务平台

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：29,923,154 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

根据《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。”

除上述限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

截至本公开转让说明书签署日，公司股份限售安排情况如下表所示：

单位：股、%

序号	股东名称	所持股份	持股比例	有限售条件的股份数量	是否存在质押或冻结
1	麦刚	10,732,867	35.86	10,732,867	否
2	麦虹	1,674,649	5.60	1,674,649	否
3	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）	1,589,332	5.31	1,589,332	否
4	吉富投资咨询（上海）有限公司	853,169	2.85	853,169	否
5	陈诗玥	409,521	1.37	409,521	否
6	王珮娟	138,945	0.46	138,945	否
7	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	1,074,993	3.59	1,074,993	否
8	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	1,915,974	6.40	1,915,974	否
9	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）	2,993,405	10.00	2,993,405	否
10	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）	2,993,405	10.00	2,993,405	否
11	上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）	1,272,162	4.25	1,272,162	否

序号	股东名称	所持股份	持股比例	有限售条件的股份数量	是否存在质押或冻结
12	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）	427,482	1.43	427,482	否
13	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）	213,741	0.71	213,741	否
14	北京金信安琢投资中心（有限合伙）	89,769	0.30	89,769	否
15	北京景创投资中心（有限合伙）	170,981	0.57	170,981	否
16	启迪银杏投资管理（北京）有限公司	44,885	0.15	44,885	否
17	上海未易投资管理中心（有限合伙）	299,232	1.00	299,232	否
18	北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）	100,452	0.34	100,452	否
19	北京泰观恒投资顾问有限公司	427,482	1.43	427,482	否
20	无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）	149,616	0.50	149,616	否
21	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）	1,496,158	5.00	1,496,158	否
22	重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）	854,934	2.86	854,934	否
合计		29,923,154	100.00	29,923,154	

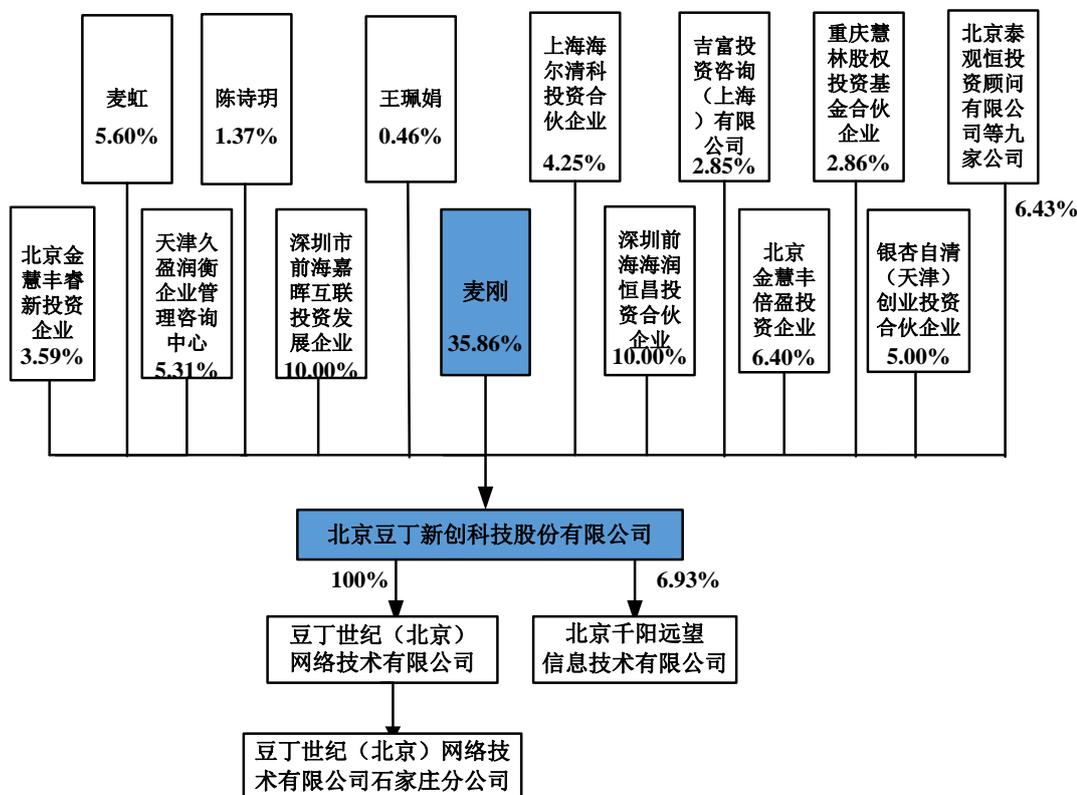
股份公司成立日期为 2016 年 8 月 3 日，截至本公开转让说明书签署日，发起人持有公司股份为 100%，尚未满一年，为非公开转让股份。

（三）公司股票转让方式

2016 年 7 月 5 日，公司第一次临时股东大会通过了关于《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让时采取协议转让方式的议案》，公司拟采用协议转让方式进行转让。

三、主要股东及持股情况

(一) 公司股权结构



(二) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有股东 22 名，其中自然人股东 4 名，法人股东 3 名，合伙企业股东 15 名，各股东的持股比例如下表：

单位：股、%

序号	股东名称	所持股份	持股比例	企业性质
1	麦刚	10,732,867	35.86	自然人股东
2	麦虹	1,674,649	5.60	自然人股东
3	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）	1,589,332	5.31	合伙企业股东
4	吉富投资咨询（上海）有限公司	853,169	2.85	法人股东
5	陈诗玥	409,521	1.37	自然人股东
6	王珮娟	138,945	0.46	自然人股东
7	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	1,074,993	3.59	合伙企业股东
8	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	1,915,974	6.40	合伙企业股东
9	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有	2,993,405	10.00	合伙企业股东

序号	股东名称	所持股份	持股比例	企业性质
	有限合伙)			
10	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业(有限合伙)	2,993,405	10.00	合伙企业股东
11	上海海尔清科投资合伙企业(有限合伙)	1,272,162	4.25	合伙企业股东
12	扬州市富海永成股权投资合伙企业(有限合伙)	427,482	1.43	合伙企业股东
13	嘉兴英飞投资中心(有限合伙)	213,741	0.71	合伙企业股东
14	北京金信安琢投资中心(有限合伙)	89,769	0.30	合伙企业股东
15	北京景创投资中心(有限合伙)	170,981	0.57	合伙企业股东
16	启迪银杏投资管理(北京)有限公司	44,885	0.15	法人股东
17	上海未易投资管理中心(有限合伙)	299,232	1.00	合伙企业股东
18	北京盛景嘉成创业投资中心(有限合伙)	100,452	0.34	合伙企业股东
19	北京泰观恒投资顾问有限公司	427,482	1.43	法人股东
20	无锡容铭投资基金合伙企业(有限合伙)	149,616	0.50	合伙企业股东
21	银杏自清(天津)创业投资合伙企业(有限合伙)	1,496,158	5.00	合伙企业股东
22	重庆慧林股权投资基金合伙企业(有限合伙)	854,934	2.86	合伙企业股东
	合计	29,923,154	100.00	-

1、股东主体适格性

经核查，截至本说明书签署日，公司股东不存在法律法规、公司章程规定不得担任股东的情形，不存在主体资格瑕疵，公司全体股东身份适合。

2、控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，公司股东中，无单一股东持股超 50%。

麦刚作为股份公司的发起人，截至本公开转让说明书签署日，直接持有公司 10,732,867 股股份，占总股本的 35.86%，为公司第一大股东；麦虹直接持有豆丁新创 5.60% 的股份。麦刚和麦虹系兄妹关系，并签署了《一致行动确认协议》，约定麦虹及其提名的董事、监事将在豆丁新创相应的股东大会、董事会、监事会上与麦刚及其提名的董事、监事保持一致行动。因此，麦虹系麦刚的一致行动人，麦刚合计控制豆丁新创 41.46% 股份的表决权，并担任豆丁新创的董事长兼总经理，麦刚能够对公司治理施加重大影响。在麦刚和麦虹同时直接持有豆丁新创股

份期间，二人在公司治理的历次决策中均采取一致行动。经核查，麦刚为公司控股股东、实际控制人。实际控制人麦刚基本情况如下：

麦刚，男，董事长兼总经理，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于UCLA，硕士学历。1996年至1998年，就职于深圳高速股份有限公司证券部；1998年至2000年，就职于上海浦东科创投资有限公司，担任副总经理；2000年至2001年，就职于深圳国际控股有限公司，担任投资部总经理；2002年至2005年，就职于美国DFJ Dragon基金，担任董事；2003年至2006年，就职于北京亿友网络科技有限公司，担任董事长；2007年至今，就职于万里播（北京）网络技术有限公司，历任公司监事、执行董事；股份公司成立后为公司董事长兼总经理。

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人持有的本公司股份不存在质押或其它有争议的情况。公司实际控制人最近两年内未发生变化。

经主办券商及律师核查，麦刚系公司的控股股东和实际控制人，认定依据充分、合法，最近24个月内不存在重大违法违规行为。

3、非自然人股东基本情况

(1) 合伙企业天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司1,589,332股，持股比例为5.31%。公司基本情况如下：

企业名称	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91120222351531188D
注册地址	天津市武清区东蒲洼街南东路142号
成立时间	2015年8月24日
注册资本	100,000.00元
经营范围	企业管理咨询，技术推广服务，财务信息咨询，商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
执行事务合伙人	樊晓缙

根据久盈润衡提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元、%

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额	出资比例
1	普通合伙人	樊晓缙	68,288.30	68.28
2	有限合伙人	柴晋	346.80	0.35
3	有限合伙人	朱象松	11,186.70	11.19
4	有限合伙人	王国彬	10,380.50	10.38
5	有限合伙人	张振中	9,797.70	9.80
合计			100,000.00	100.00

(2) 法人股东吉富投资咨询（上海）有限公司

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 853,169 股，持股比例为 2.85%。公司基本情况如下：

企业名称	吉富投资咨询（上海）有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册号	91310000570758817R
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区竹林路 101 号，世纪大道 1528 号 1703 室
成立时间	2011 年 3 月 18 日
注册资本	31,577,175.00 元
经营范围	投资咨询，企业管理咨询，贸易信息咨询，商务信息咨询，科技信息咨询（以上咨询除经纪），市场营销策划。【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】
法定代表人	王亚立

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	北京飞度时代科技有限公司	31,577,175.00	100.00
合计		31,577,175.00	100.00

(3) 合伙企业北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 1,074,993 股，持股比例为 3.59%。公司基本情况如下：

企业名称	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	911101013484088088
注册地址	北京市东城区新中西街 2 号楼新中大厦 8 层 8387 房间

成立时间	2015年7月20日
注册资本	25,000,000.00元
经营范围	项目投资；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）
执行事务合伙人	北京金慧丰投资管理有限公司

根据金慧丰睿新提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京金慧丰投资管理有限公司	1,800,000.00
2	有限合伙人	赵勤	1,000,000.00
3	有限合伙人	北京富纬通贸易有限公司	2,000,000.00
4	有限合伙人	李新科	5,000,000.00
5	有限合伙人	孙娟	2,000,000.00
6	有限合伙人	北京市华表工贸有限公司	5,000,000.00
7	有限合伙人	黄书恣	1,000,000.00
8	有限合伙人	叶曙彬	2,000,000.00
9	有限合伙人	杨飞	3,000,000.00
10	有限合伙人	施普兰迪（北京）文化交流发展有限公司	2,200,000.00
合计			25,000,000.00

（4）合伙企业北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 1,915,974 股，持股比例为 6.40%。公司基本情况如下：

企业名称	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91110101344301720X
注册地址	北京市东城区新中西街2号楼新中大厦8层8390房间
成立时间	2015年5月27日
注册资本	100,000,000.00元
经营范围	投资管理；项目投资；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资

	企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
执行事务合伙人	北京金慧丰投资管理有限公司（委派周丽霞为代表）

根据金慧丰倍盈提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京金慧丰投资管理有限公司	10,000,000.00
2	有限合伙人	北京赛润投资管理有限公司	10,800,000.00
3	有限合伙人	北京汇众益智科技有限公司	10,000,000.00
4	有限合伙人	北京鑫财方达咨询有限公司	3,000,000.00
5	有限合伙人	枫林博达（北京）科技发展有限公司	2,700,000.00
6	有限合伙人	青岛高宇环保科技发展有限公司	2,500,000.00
7	有限合伙人	北京瀚创科技有限公司	2,000,000.00
8	有限合伙人	沙河市禄鑫矿产品经销有限公司	2,000,000.00
9	有限合伙人	北京卓为兴业投资管理有限公司	2,000,000.00
10	有限合伙人	北京聚凯佳投资管理有限公司	2,000,000.00
11	有限合伙人	李新科	5,000,000.00
12	有限合伙人	宗明杰	5,000,000.00
13	有限合伙人	孙娟	3,000,000.00
14	有限合伙人	黄书恣	3,000,000.00
15	有限合伙人	李燕娟	3,000,000.00
16	有限合伙人	应洁明	3,000,000.00
17	有限合伙人	姜晶	2,000,000.00
18	有限合伙人	李航	2,000,000.00
19	有限合伙人	刘晓迎	2,000,000.00
20	有限合伙人	任四平	2,000,000.00
21	有限合伙人	王成茂	2,000,000.00
22	有限合伙人	吴颖	2,000,000.00
23	有限合伙人	张国华	2,000,000.00
24	有限合伙人	张亚峰	2,000,000.00
25	有限合伙人	朱金忠	2,000,000.00
26	有限合伙人	左谦	2,000,000.00
27	有限合伙人	杨泽民	2,000,000.00
28	有限合伙人	刘国刚	2,000,000.00
29	有限合伙人	杨云飞	2,000,000.00
30	有限合伙人	刘兵	2,000,000.00
31	有限合伙人	孙岳	1,000,000.00

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
32	有限合伙人	楼艳青	2,000,000.00
合计			100,000,000.00

(5) 合伙企业深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 2,993,405 股，持股比例为 10.00%。公司基本情况如下：

企业名称	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91440300326517624H
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
成立时间	2015 年 2 月 3 日
注册资本	73,600,000.00 元
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含限制项目）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；对未上市企业进行股权投资。
执行事务合伙人	广东建富投资管理有限公司（委派代表：张孟友）

根据海润恒昌提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	广东建富投资管理有限公司	100,000.00
2	有限合伙人	黎加俊	6,000,000.00
3	有限合伙人	于欣萌	3,000,000.00
4	有限合伙人	卢晓旺	2,000,000.00
5	有限合伙人	石红	3,000,000.00
6	有限合伙人	李素娟	1,000,000.00
7	有限合伙人	徐守明	2,000,000.00
8	有限合伙人	李秀华	1,300,000.00
9	有限合伙人	钟洪英	1,000,000.00
10	有限合伙人	陈瑶武	1,000,000.00
11	有限合伙人	陈益中	1,000,000.00
12	有限合伙人	周盛来	1,000,000.00
13	有限合伙人	黄兰香	1,000,000.00
14	有限合伙人	惠州华鼎投资管理有限公司	2,000,000.00

15	有限合伙人	项翔	3,000,000.00
16	有限合伙人	吴汉萍	2,000,000.00
17	有限合伙人	何建航	200,000.00
18	有限合伙人	孙菲菲	2,000,000.00
19	有限合伙人	王吉	1,000,000.00
20	有限合伙人	王娟	1,000,000.00
21	有限合伙人	张闽川	1,000,000.00
22	有限合伙人	田一迪	700,000.00
23	有限合伙人	范文娟	7,600,000.00
24	有限合伙人	李冬华	1,000,000.00
25	有限合伙人	麦叶青	1,000,000.00
26	有限合伙人	熊新	2,000,000.00
27	有限合伙人	徐莉华	1,000,000.00
28	有限合伙人	陈孝江	1,000,000.00
29	有限合伙人	许友谊	1,000,000.00
30	有限合伙人	范红珊	1,000,000.00
31	有限合伙人	阳小军	200,000.00
32	有限合伙人	萧慧	1,500,000.00
33	有限合伙人	刘小伟	20,000,000.00
合计			73,600,000.00

(6) 合伙企业深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 2,993,405 股，持股比例为 10.00%。公司基本情况如下：

企业名称	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91440300342815285Q
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
成立时间	2015 年 7 月 3 日
注册资本	73,000,000.00 元
经营范围	从事对万里播（北京）网络技术有限公司的股权投资，一些临时性投资，以及相关的咨询服务（以企业登记机关最终的核准登记为准）。
执行事务合伙人	深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司（委派代表：邱强）

根据嘉晖互联提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司	400,000.00
2	有限合伙人	邵立君	2,000,000.00
3	有限合伙人	蒋玉芳	2,400,000.00
4	有限合伙人	黄宇宁	2,000,000.00
5	有限合伙人	陈英新	1,000,000.00
6	有限合伙人	周国华	1,000,000.00
7	有限合伙人	孙嘉凯	1,500,000.00
8	有限合伙人	徐岱群	1,000,000.00
9	有限合伙人	艾云	3,400,000.00
10	有限合伙人	邱凯玲	2,000,000.00
11	有限合伙人	罗林	1,000,000.00
12	有限合伙人	王明丽	1,000,000.00
13	有限合伙人	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	49,800,000.00
14	有限合伙人	张晓弟	1,500,000.00
15	有限合伙人	王秋虎	1,000,000.00
16	有限合伙人	任亚君	1,000,000.00
17	有限合伙人	罗杰	1,000,000.00
合计			73,000,000.00

(7) 合伙企业上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 1,272,162 股，持股比例为 4.25%。公司基本情况如下：

企业名称	上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	913101143208513007
注册地址	上海市嘉定区曹安路 4988 号 6 幢 4133 室
成立时间	2014 年 11 月 7 日
注册资本	100,000,000.00 元
经营范围	实业投资，创业投资，资产管理，投资管理，投资咨询（除金融、证券）。【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】
执行事务合伙人	上海清科创业投资管理有限公司（委派代表：倪正东）

根据海尔清科提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	上海清科创业投资管理有限公司	1,000,000.00

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
2	有限合伙人	青岛海尔创业投资有限责任公司	99,000,000.00
合计			100,000,000.00

(8) 合伙企业扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 427,482 股，持股比例为 1.43%。公司基本情况如下：

企业名称	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91321000314139582Y
注册地址	扬州市广陵区皮坊街 1 号琼花大厦裙楼一楼
成立时间	2014 年 9 月 22 日
注册资本	356,000,000.00 元
经营范围	创业投资业务、成长性企业股权投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人创业投资业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；法律、行政法规允许的其他投资业务。（经营范围不含工商登记前需许可项目，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）
执行事务合伙人	上海富海万盛投资管理有限公司（委托陈伟为代表）

根据富海永成提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	上海富海万盛投资管理有限公司	3,000,000.00
2	有限合伙人	上海洪围投资中心（有限合伙）	5,000,000.00
2	有限合伙人	扬州苏行金投产业投资中心（有限合伙）	70,000,000.00
3	有限合伙人	扬州市创业投资有限公司	50,000,000.00
4	有限合伙人	任子行网络技术股份有限公司	50,000,000.00
5	有限合伙人	深圳市东方富海投资管理股份有限公司	33,000,000.00
6	有限合伙人	张翔	5,000,000.00
7	有限合伙人	张传刚	5,000,000.00
8	有限合伙人	上海东道投资有限公司	30,000,000.00
9	有限合伙人	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	40,000,000.00

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
10	有限合伙人	郭德玲	5,000,000.00
11	有限合伙人	杭州华视投资管理合伙企业(有限合伙)	60,000,000.00
合计			356,000,000.00

(9) 合伙企业嘉兴英飞投资中心（有限合伙）

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 213,741 股，持股比例为 0.71%。公司基本情况如下：

企业名称	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91330402575339777G
注册地址	嘉兴市广益路 1319 号中创电气商贸园 16 幢 405-3 室
成立时间	2011 年 5 月 25 日
注册资本	500,000,000.00 元
经营范围	股权投资及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
执行事务合伙人	北京大得宏涛资产管理有限公司（委派代表赵晓玲为代表）

根据嘉兴英飞提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京大得宏涛资产管理有限公司	5,000,000.00
2	有限合伙人	王秀珍	495,000,000.00
合计			500,000,000.00

(10) 合伙企业北京金信安琢投资中心（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 89,769 股，持股比例为 0.30%。公司基本情况如下：

企业名称	北京金信安琢投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	110108017803352
注册地址	北京市海淀区中关村东路 1 号院 8 号楼一层 CG05-220 号
成立时间	2014 年 08 月 29 日
注册资本	10,000,000.00 元

经营范围	投资管理；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（下期出资时间为2019年12月31日。）
执行事务合伙人	北京启迪金信创业投资管理有限公司（委派李云龙为代表）

根据金信安琢提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京启迪金信创业投资管理有限公司	1,000,000.00
2	有限合伙人	李云龙	9,000,000.00
合计			10,000,000.00

(11) 合伙企业北京景创投资中心（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司170,981股，持股比例为0.57%。公司基本情况如下：

企业名称	北京景创投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	110302019525524
注册地址	北京市北京经济技术开发区景园北街2号52幢310室
成立时间	2015年7月20日
注册资本	143,630,000.00元
经营范围	投资；投资管理；资产管理；投资咨询（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）；企业管理；企业管理咨询；经济贸易咨询。（下期出资时间为2019年12月31日；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。）
执行事务合伙人	北京盛景嘉成投资管理有限公司（委派彭志强为代表）

根据北京景创提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京盛景嘉成投资管理有限公司	3,630,000.00
2	有限合伙人	北京盛景创威投资中心（有限合伙）	70,000,000.00
3	有限合伙人	北京中关村创业投资发展有限公司	30,000,000.00
4	有限合伙人	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	30,000,000.00
5	有限合伙人	清控创业投资有限公司	10,000,000.00

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
合计			143,630,000.00

(12) 法人股东启迪银杏投资管理（北京）有限公司

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 44,885 股，持股比例为 0.15%。公司基本情况如下：

企业名称	启迪银杏投资管理（北京）有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册号	91110108597745223R
注册地址	北京市海淀区中关村东路 1 号院 8 号楼 C909 室
成立时间	2012 年 5 月 24 日
注册资本	10,000,000.00 元
经营范围	投资管理；企业管理；投资咨询；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
法定代表人	罗苗

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	罗苗	500,000.00	5.00
2	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	3,500,000.00	35.00
3	北京华创策源投资管理有限公司	6,000,000.00	60.00
合计		10,000,000.00	100.00

(13) 合伙企业上海未易投资管理中心（有限合伙）

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 299,232 股，持股比例为 1.00%。公司基本情况如下：

企业名称	上海未易投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	913101183420438010
注册地址	上海市青浦区五厍浜路 201 号 5 幢一层 E 区 176 室
成立时间	2015 年 5 月 27 日

注册资本	10,000,000.00 元
经营范围	投资管理，资产管理，投资咨询，实业投资，企业管理咨询，商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
执行事务合伙人	北京千合弘鼎投资中心（有限合伙）（委派王敬轩为代表）

根据上海未易提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京千合弘鼎投资中心(有限合伙)	1,495,000.00
2	有限合伙人	招商财富资产管理有限公司	2,815,000.00
3	有限合伙人	深圳品清资本管理有限公司	5,690,000.00
合计			10,000,000.00

(14) 合伙企业北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 100,452 股，持股比例为 0.34%。公司基本情况如下：

企业名称	北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	9911101085844299774
注册地址	北京市海淀区清华大学学研综合楼 B903-007
成立时间	2011 年 10 月 17 日
注册资本	36,500,200.00 元
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；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，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
执行事务合伙人	北京华创盛景投资管理有限公司（委派李汉生为代表）

根据盛景嘉成提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	北京华创盛景投资管理有限公司	18,300.00
2	有限合伙人	侯惠放	1,973,000.00
3	有限合伙人	深圳市志美实业有限公司	1,973,000.00

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
4	有限合伙人	张璋	4,932,400.00
5	有限合伙人	周旭生	2,959,400.00
6	有限合伙人	北京盛景嘉成投资管理有限公司	385,400.00
7	有限合伙人	张俊宝	986,500.00
8	有限合伙人	刘燕静	1,973,000.00
9	有限合伙人	霍通恩	1,973,000.00
10	有限合伙人	李付	1,973,000.00
11	有限合伙人	梁连松	1,973,000.00
12	有限合伙人	刘庚良	2,959,400.00
13	有限合伙人	楼贵舜	1,973,000.00
14	有限合伙人	吴宏安	1,973,000.00
15	有限合伙人	于凤玲	1,973,000.00
16	有限合伙人	张云龙	1,973,000.00
17	有限合伙人	福建福大环保科技有限公司	1,973,000.00
18	有限合伙人	上海上古信息技术咨询有限公司	582,800.00
19	有限合伙人	刘得志	1,973,000.00
合计			36,500,200.00

(15) 法人股东北京泰观恒投资顾问有限公司

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 427,482 股，持股比例为 1.43%。公司基本情况如下：

企业名称	北京泰观恒投资顾问有限公司
企业性质	有限责任公司
注册号	91110109599667003J
注册地址	北京市门头沟区潭柘寺镇鲁家滩村大街 56 号院北房 121 室
成立时间	2012 年 7 月 2 日
注册资本	10,000,000.00 元
经营范围	投资咨询；企业管理咨询；经济信息咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
法定代表人	谢雄

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	何秀琴	9,000,000.00	90.00
2	习婧	800,000.00	8.00
3	孙艳国	200,000.00	2.00
合计		10,000,000.00	100.00

(16) 合伙企业无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）

为本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 149,616 股，持股比例为 0.50%。公司基本情况如下：

企业名称	无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91320200MA1MCWG703
注册地址	无锡市震泽路 18 号无锡软件园射手座 B 栋 2445 室
成立时间	2015 年 12 月 16 日
注册资本	31,000,000.00 元
经营范围	从事非证券股权投资活动及相关咨询业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
执行事务合伙人	容铭资本管理（北京）有限公司（委派崔会绅为代表）

根据无锡容铭提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	容铭资本管理（北京）有限公司	1000,000.00
2	有限合伙人	张道民	10,000,000.00
3	有限合伙人	季清路	10,000,000.00
4	有限合伙人	毛玉庆	10,000,000.00
合计			31,000,000.00

(17) 合伙企业银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 1,496,158 股，持股比例为 5.00%。公司基本情况如下：

企业名称	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	91120116MA07621244
注册地址	天津滨海高新区滨海科技园日新道 188 号 1 号楼 1112 号

成立时间	2015年12月17日
注册资本	560,880,000.00元
经营范围	创业投资；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
执行事务合伙人	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司（委派罗茁为代表）

根据银杏自清提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	清控银杏创业投资管理（北京）有限公司	5,000,000.00
2	有限合伙人	银杏华清投资基金管理（北京）有限公司	20,000,000.00
3	有限合伙人	招商财富资产管理有限公司	349,000,000.00
4	有限合伙人	北京数码视讯科技股份有限公司	10,000,000.00
5	有限合伙人	清控创业投资有限公司	30,000,000.00
6	有限合伙人	上海东方证券创新投资有限公司	66,880,000.00
7	有限合伙人	华控技术转移有限公司	20,000,000.00
8	有限合伙人	杭州华视投资管理合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00
9	有限合伙人	西藏新风祥光明投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00
10	有限合伙人	山东利源盛商贸有限公司	20,000,000.00
合计			560,880,000.00

（18）合伙企业重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）

本公司发起人股东，截至本转让说明书签署日，持有本公司 854,934 股，持股比例为 2.86%。公司基本情况如下：

企业名称	重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册号	500112212594419
注册地址	重庆市渝北区龙溪街道龙华大道 1918 号附 3 号富悦·阳光 1 幢 1-6
成立时间	2015 年 7 月 6 日
注册资本	2,332,000,000.00 元
经营范围	股权投资及相关信息咨询（不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

执行事务合伙人	深圳市招商三新资本管理有限责任公司
---------	-------------------

根据重庆慧林提供的《合伙协议》及《合伙企业营业执照》等文件，截至本转让说明书签署日，各合伙人出资具体情况如下：

单位：元

序号	合伙人性质	合伙人名称/姓名	出资金额
1	普通合伙人	深圳市招商三新资本管理有限责任公司	10,000,000.00
2	有限合伙人	重庆临空开发投资有限公司	100,000,000.00
3	有限合伙人	重庆产业引导股权投资基金有限责任公司	300,000,000.00
4	有限合伙人	招商局资本控股有限责任公司	300,000,000.00
5	有限合伙人	四川三新创业投资有限责任公司	350,000,000.00
6	有限合伙人	深圳市慧林新合投资合伙企业（有限合伙）	6,000,000.00
7	有限合伙人	深圳市友和通道实业有限公司	1,200,000,000.00
8	有限合伙人	安徽皖新金智科教创业投资合伙企业（有限合伙）	66,000,000.00
合计			2,332,000,000.00

机构投资者投资公司时，与公司及原股东签署的投资协议中不存在业绩对赌、股权回购、优先权等条款，不存在损害申请挂牌公司利益之情形。

经主办券商及律师核查，公司非自然人股东天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）系以自有资金进行投资，不存在非公开募集资金的行为，亦不存在基金管理人，因此该股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需进行私募基金备案。

根据公司章程、合伙企业协议，经主办券商及律师查询中国证券投资基金业协会网站公示系统。股东北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）、北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）、深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）、上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）、扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）、北京金信安琢投资中心（有限合伙）、北京景创投资中心（有限合伙）、上海未易投资管理中心（有限合伙）、北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）、无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）、银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）和重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）为私募投资基金。经核查，上述股东已经按照

《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求完成私募投资基金备案。

根据公司章程、合伙企业协议，经主办券商及律师查询中国证券投资基金业协会网站公示系统。股东吉富投资咨询（上海）有限公司、嘉兴英飞投资中心（有限合伙）、北京泰观恒投资顾问有限公司、启迪银杏投资管理（北京）有限公司属于私募投资基金管理人。经核查，上述股东已经按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规的要求完成私募投资基金管理人备案。

4、股东直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

截至本说明书签署日，公司股东直接或间接持有的公司股份均不存在质押或其他争议事项的情形。

5、股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，股东麦刚与股东麦虹为兄妹关系；股东北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）及股东北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）具有共同执行事务合伙人北京金慧丰投资管理有限公司；股东银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）与股东启迪银杏投资管理（北京）有限公司存在关联关系。除此之外，公司股东相互之间不存在关联关系。

6、股权明晰情况

经主办券商及律师核查，公司现有股权明晰，不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，亦不存在权属争议纠纷情形。

2016年3月，万里播（北京）解除其境外VIE架构的同时引入私募基金吉富投资咨询（上海）有限公司、北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）、北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）、深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）、深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）。

2016年4月，万里播（北京）通过增资方式引入投资者上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）、扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴英飞投资中心（有限合伙）、北京金信安琢投资中心（有限合伙）、北京景

创投资中心（有限合伙）、启迪银杏投资管理（北京）有限公司、上海未易投资管理中心（有限合伙）、北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）、北京泰观恒投资顾问有限公司、无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）、银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）、重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

根据公司提供的说明，公司引入投资者的定价考虑了公司每股净资产、公司所在行业的市盈率、公司所拥有的行业优势及发展潜力，并与投资者进行充分协商沟通后确定。

根据万里播 BVI 与吉富投资、金慧丰睿新、金慧丰倍盈、海润恒昌、嘉晖互联分别签订的《出资协议转让书》、公司与海尔清科、银杏自清、金信安琢、启迪银杏、容铭投资、北京景创、盛景嘉成、上海未易、嘉兴英飞、重庆慧林、泰观恒、富海永成分别签订的《关于万里播（北京）网络技术有限公司之增资协议》，以及上述股东出具的确认函，公司与机构投资者之间不存在其他对赌协议或其他投资安排，即不存在以下情形：公司作为特殊条款的义务承担主体；限制公司未来股票发行融资的价格；强制要求公司进行权益分派或不能进行权益分派；公司未来再融资时，如果新投资方与公司约定了优于本次发行的条款，则相关条款自动适用于本次发行认购方；发行认购方有权不经公司内部决策程序直接向公司派驻董事或者派驻的董事对公司经营决策享有一票否决权；不符合相关法律法规规定的优先清算权条款；其他损害公司或者公司股东合法权益的特殊条款。

根据公司的说明、公司股东出具的承诺并经主办券商及律师核查，公司股东之间不存在对赌约定。

经主办券商及律师核实，公司引入的机构投资者与公司之间不存在对赌协议或其他投资安排。公司股东之间不存在对赌等约定。公司引入机构投资者对公司本次申请股票挂牌并公开转让不会构成实质性障碍，符合《挂牌公司股票发行常见问题解回复（三）》上述规定，不存在损害挂牌公司或者挂牌公司股东合法权益条款。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本形成及其变化情况

1、有限公司设立

万里播（北京）网络技术有限公司，是经北京市工商行政管理局海淀分局批准成立的外商法人独资的有限责任公司，成立于 2007 年 5 月 28 日。企业法人林耀成，《企业法人营业执照》注册号为 110000450011399，注册地址为北京市海淀区知春路甲 48 号盈都大厦 2 号楼 23B 室。有限公司由万里播控股有限公司（VoniboHoldingsCorporation）出资设立，注册资本 200,000.00 美元。

2007 年 5 月 18 日，万里播（北京）取得北京市人民政府核发的批准号为商外资京资字[2007]17131 号《外商投资企业批准证书》，核准投资总额和注册资本均为 200,000.00 美元。2007 年 5 月 28 日，万里播（北京）取得北京市工商局核发的《企业法人营业执照》。

2007 年 7 月 2 日，北京希瑞杰会计师事务所出具了京希验字[2007]第 042 号变更登记验资报告，截至 2007 年 7 月 2 日，有限公司已收到股东万里播控股有限公司（VoniboHoldingsCorporation）缴纳的注册资本 200,000.00 美元，实收资本占注册资本的 100.00%。有限公司出资情况如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	出资金额	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	200,000.00	200,000.00	100.00	货币
	合计		200,000.00	200,000.00	100.00	货币

2、有限公司增资

2008 年 6 月 6 日，有限公司股东会作出决议，决定将公司的注册资本由 200,000.00 美元增至 1,700,000.00 美元，由股东万里播控股有限公司以货币增资。

2008 年 6 月 16 日，中关村科技园区海淀园管理委员会下发海园发[2008]476 号《关于外资企业“万里播（北京）网络技术有限公司”增资的批复》，同意投资总额由 20 万美元增加至 170 万美元，注册资本由 20 万美元增至 170 万美元，全部以美元现汇增资；同意相应的章程修正案。

2008年9月4日，北京森和光会计师事务所出具了森会验字[2008]第05-149号变更登记验资报告，截至2008年9月4日，有限公司已收到股东万里播控股有限公司以货币缴纳的新增注册资本（实收资本）300,000.00美元。

有限公司修改了公司章程，其后，北京市人民政府换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2008年9月18日，北京市工商局换发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	注册资本	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	1,700,000.00	500,000.00	100.00	货币
合计			1,700,000.00	500,000.00	100.00	货币

2009年3月2日，北京森和光会计师事务所出具了森会验字[2009]第037号变更登记验资报告，对第3期注册资本实收情况进行了审验。截至2009年2月20日，有限公司已收到股东缴纳的第3期实收注册资本500,000.00美元，均为货币出资；至此股东万里播控股有限公司以货币资金形式累计实缴注册资本为1,000,000.00美元。

有限公司于2009年3月24日，办理了工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	注册资本	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	1,700,000.00	1,000,000.00	100.00	货币
合计			1,700,000.00	1,000,000.00	100.00	货币

2010年11月8日，北京森和光会计师事务所出具了森会验字[2010]第384号变更登记验资报告，审验了第4期注册资本实收情况。截至2010年10月26日，有限公司本期实收注册资本700,000.00美元，累计实缴注册资本为1,700,000.00美元。本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	注册资本	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	1,700,000.00	1,700,000.00	100.00	货币
合计			1,700,000.00	1,700,000.00	100.00	货币

3、有限公司增资

2011年5月10日，有限公司股东会作出决议，决定将公司的注册资本由1,700,000.00美元增至3,700,000.00美元，由万里播控股有限公司以2,000,000.00美元货币出资。

2011年7月19日，北京市海淀区商务委员会下发海商审字[2011]566号《关于“万里播（北京）网络技术有限公司”修改章程的批复》，同意公司投资总额、注册资本由170万美元增至370万美元，投资者以美元现汇入资；同意相应的章程修正案。

有限公司修改了公司章程，2011年7月20日，北京市人民政府换发了变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2011年10月28日，北京市工商局换发了变更后的《企业法人营业执照》。

2011年9月25日，北京坤泰融和会计师事务所出具了坤泰验字[2011]第220号变更登记验资报告，截至2011年9月9日，有限公司已收到股东万里播控股有限公司以货币资金形式新增的注册资本（实收资本）1,000,000.00美元，即累计注册资本实收2,700,000.00美元。本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	注册资本	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	3,700,000.00	2,700,000.00	100.00	货币
合计			3,700,000.00	2,700,000.00	100.00	货币

2012年6月7日，北京信宏会计师事务所出具了信宏（验）字[2012]第2017号变更登记验资报告，截至2012年5月21日，有限公司收到股东万里播控股有限公司第2期缴纳的实收资本1,000,000.00美元，即累计注册资本实收3,700,000.00美元。

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 7 月 9 日，办理工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

单位：美元、%

序号	股东名称	投资人类型	注册资本	实缴金额	出资比例	出资方式
1	万里播控股有限公司	外国法人	3,700,000.00	3,700,000.00	100.00	货币
合计			3,700,000.00	3,700,000.00	100.00	货币

4、有限公司股权转让

2016 年 3 月 1 日，万里播（北京）全体股东作出决议，一致同意股东万里播 BVI 将其持有的万里播（北京）100% 股权共 370 万美元出资额，折合人民币 24,376,260.00 元，以总价 370 万美元的价格对外转让，其中：麦刚以 1,629,110.00 美元受让 44.03% 股权；麦虹以 254,190.00 美元受让 6.87% 股权；天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）以 241,240.00 美元受让 6.52% 股权；吉富投资咨询（上海）有限公司以 129,500.00 美元受让 3.50% 股权；陈诗玥以 62,160.00 美元受让 1.68% 股权；王珮娟以 21,090.00 美元受让 0.57% 股权；北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）以 163,170.00 美元受让 4.41% 股权；北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）以 290,820.00 美元受让 7.86% 股权；深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）以 454,360.00 美元受让 12.28% 股权；深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）以 454,360.00 美元受让 12.28% 股权；同意公司性质由外商独资企业变更为内资企业。

2016 年 3 月 1 日，万里播 BVI 分别与麦刚、麦虹、天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）、吉富投资咨询（上海）有限公司、陈诗玥、王珮娟、北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）、北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）、深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）、深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）签署了《出资协议转让书》，约定上述股权转让事宜。

股权变更后，万里播（北京）网络技术有限公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	实缴 出资额	出资 比例	出资 方式
----	------	------	-----------	----------	----------

序号	股东名称	出资金额	实缴 出资额	出资 比例	出资 方式
1	麦刚	10,732,867.00	10,732,867.00	44.03	货币
2	麦虹	1,674,649.00	1,674,649.00	6.87	货币
3	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）	1,589,332.00	1,589,332.00	6.52	货币
4	吉富投资咨询（上海）有限公司	853,169.00	853,169.00	3.50	货币
5	陈诗玥	409,521.00	409,521.00	1.68	货币
6	王珮娟	138,945.00	138,945.00	0.57	货币
7	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	1,074,993.00	1,074,993.00	4.41	货币
8	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	1,915,974.00	1,915,974.00	7.86	货币
9	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）	2,993,405.00	2,993,405.00	12.28	货币
10	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）	2,993,405.00	2,993,405.00	12.28	货币
合计		24,376,260.00	24,376,260.00	100.00	货币

2016年1月22日，北京市海淀区商务委员会出具了《关于万里播（北京）网络技术有限公司转为内资企业的批复》（海商审字【2016】60号），同意万里播（北京）由外商独资企业变更为内资企业。2016年3月7日，北京市工商局换发了变更后的《企业法人营业执照》。

2016年6月30日，万里播BVI与麦刚、麦虹、天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）、吉富投资咨询（上海）有限公司、陈诗玥、王珮娟、北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）、北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）、深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）、深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）签署了《关于万里播（北京）网络技术有限公司股东会决议事宜的确认函》，说明如下：

“万里播控股有限公司于2015年12月16日签署了《万里播（北京）网络技术有限公司股东决定》；同日，万里播内资股东一致同意并签署了《万里播（北京）网络技术有限公司股东会决议》（原决议）。已同意上述股权转让、公司性质由外商独资企业变更为内资企业事项。因公司主管工商部门的要求，万里播内资股东于2016年3月1日另行签署的股东会决议与原决议内容一致。”

5、有限公司增资

2016年4月18日，万里播（北京）网络技术有限公司股东会作出决议，同意增加公司注册资本5,546,894.00元，由公司新增加股东以货币出资，增资后有限公司注册资本变更为人民币29,923,154.00元。其中，上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）出资1,272,162.00元，扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）出资427,482.00元，嘉兴英飞投资中心（有限合伙）出资213,741.00元，北京金信安琢投资中心（有限合伙）出资89,769.00元，北京景创投资中心（有限合伙）出资170,981.00元，启迪银杏投资管理（北京）有限公司出资44,885.00元，上海未易投资管理中心（有限合伙）出资299,232.00元，北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）出资100,452.00元，北京泰观恒投资顾问有限公司出资427,482.00元，无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）出资149,616.00元，银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）出资1,496,158.00元，重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资854,934.00元。

2016年4月27日，北京中启恒会计师事务所出具了中启恒验字[2016]第1237号新增注册资本验资报告，截至2016年4月27日，万里播（北京）网络技术有限公司已收到新增股东缴纳的资金总计112,878,739.20元，其中5,546,894.00元计入实收资本，107,331,845.20元计入资本公积。万里播（北京）网络技术有限公司已收到各股东缴纳的注册资本合计29,923,154.00元，占注册资本的100%。

万里播（北京）网络技术有限公司修改了公司章程，于2016年4月26日，办理了工商变更登记手续。本次变更后，万里播（北京）网络技术有限公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	麦刚	10,732,867.00	35.86
2	麦虹	1,674,649.00	5.60
3	天津久盈润衡企业管理咨询中心 （有限合伙）	1,589,332.00	5.31
4	吉富投资咨询（上海）有限公司	853,169.00	2.85
5	陈诗玥	409,521.00	1.37
6	王珮娟	138,945.00	0.46
7	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	1,074,993.00	3.59

序号	股东名称	出资金额	出资比例
8	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	1,915,974.00	6.40
9	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）	2,993,405.00	10.00
10	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）	2,993,405.00	10.00
11	上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）	1,272,162.00	4.25
12	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）	427,482.00	1.43
13	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）	213,741.00	0.71
14	北京金信安琢投资中心（有限合伙）	89,769.00	0.30
15	北京景创投资中心（有限合伙）	170,981.00	0.57
16	启迪银杏投资管理（北京）有限公司	44,885.00	0.15
17	上海未易投资管理中心（有限合伙）	299,232.00	1.00
18	北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）	100,452.00	0.34
19	北京泰观恒投资顾问有限公司	427,482.00	1.43
20	无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）	149,616.00	0.50
21	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）	1,496,158.00	5.00
22	重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）	854,934.00	2.86
	合计	29,923,154.00	100.00

6、有限公司整体变更为股份公司

2016年6月25日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司2014年、2015年、2016年1月至4月财务报表出具大华审字[2016]007150号审计报告。经审计，有限公司截至2016年4月30日的净资产账面值为117,975,032.52元。

2016年6月26日，中联资产评估集团有限公司针对万里播（北京）网络技术有限公司拟改制设立股份有限公司出具中联评报字[2016]第922号评估报告，经评估，有限公司截至2016年4月30日的净资产评估价值132,343,800.00元。

2016年6月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意共同作为股份公司发起人，以2016年4月30日为基准日经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产117,975,032.52元按照3.94260018579592:1的比例折股，将有限公司整体变更为北京豆丁新创科技股份有限公司，变更后股份公司股本为29,923,154股（每股面值1元）。同日，有限公司全体股东暨股份公司全体发起人签订了《北京豆丁新创科技股份有限公司发起人协议》。

2016年6月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议并通过了《北京豆丁新创科技股份有限公司章程》。选举麦刚、麦虹、栾凌、邓朝晖、周丽霞、田雨、冯红涛为股份公司第一届董事会成员；选举顾永喆、崔树霖为股份公司第一届监事会成员，顾永喆、崔树霖和职工代表大会选举的职工代表监事朱象松组成公司第一届监事会；2016年6月27日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举麦刚为股份公司董事长并聘任其为股份公司总经理，聘任刘海英担任财务总监，聘任孙琳琳担任董事会秘书。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年6月29日出具的大华验字[2016]000725号验资报告，以2016年4月30日为基准日的净资产于2016年6月29日之前折合为股份公司（筹）的股本合计29,923,154.00元，净资产折合股本后的余额转为资本公积。

北京市工商行政管理局于2016年8月3日向公司颁发了统一社会信用代码号为91110108662153604H的《企业法人营业执照》，公司类型为股份有限公司（非上市）。

整体变更设立股份公司后，股份公司股权结构为：

单位：股、%

序号	股东名称	持股数额	持股比例	出资形式
1	麦刚	10,732,867	35.86	净资产出资
2	麦虹	1,674,649	5.60	净资产出资
3	天津久盈润衡企业管理咨询中心 (有限合伙)	1,589,332	5.31	净资产出资
4	吉富投资咨询(上海)有限公司	853,169	2.85	净资产出资
5	陈诗玥	409,521	1.37	净资产出资
6	王珮娟	138,945	0.46	净资产出资
7	北京金慧丰睿新投资企业(有限合伙)	1,074,993	3.59	净资产出资
8	北京金慧丰倍盈投资企业(有限合伙)	1,915,974	6.40	净资产出资
9	深圳前海海润恒昌投资合伙企业(有限合伙)	2,993,405	10.00	净资产出资
10	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业 (有限合伙)	2,993,405	10.00	净资产出资
11	上海海尔清科投资合伙企业(有限合伙)	1,272,162	4.25	净资产出资
12	扬州市富海永成股权投资合伙企业 (有限合伙)	427,482	1.43	净资产出资

序号	股东名称	持股数额	持股比例	出资形式
13	嘉兴英飞投资中心（有限合伙）	213,741	0.71	净资产出资
14	北京金信安琢投资中心（有限合伙）	89,769	0.30	净资产出资
15	北京景创投资中心（有限合伙）	170,981	0.57	净资产出资
16	启迪银杏投资管理（北京）有限公司	44,885	0.15	净资产出资
17	上海未易投资管理中心（有限合伙）	299,232	1.00	净资产出资
18	北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）	100,452	0.34	净资产出资
19	北京泰观恒投资顾问有限公司	427,482	1.43	净资产出资
20	无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）	149,616	0.50	净资产出资
21	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）	1,496,158	5.00	净资产出资
22	重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）	854,934	2.86	净资产出资
	合计	29,923,154	100.00	-

（二）公司搭建 VIE 结构及终止过程

1、VIE 架构搭建情况

根据公司提供的资料，万里播 BVI 于 2006 年 12 月 12 日在英属维尔京群岛设立。2007 年 5 月，万里播 BVI 于境内设立外商独资企业万里播（北京）网络技术有限公司，为实现协议控制，万里播控股有限公司、万里播（北京）网络技术有限公司、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司及其届时股东签署一系列控制协议。

（1）万里播 BVI 设立情况

万里播控股有限公司，系由林耀成、VenturesLab 于 2006 年 12 月 12 日在英属维尔京群岛注册成立。成立时股权结构如下：

单位：股、%

序号	股东名称	股份数	比例
1	林耀成	5,000	52.63
2	VenturesLabHoldingsCorporation	4,500	47.37
	合计	9,500	100.00

（2）设立境内外商独资企业

万里播 BVI 于 2007 年 5 月 28 日在北京设立万里播（北京）网络技术有限公司

公司，万里播（北京）网络技术有限公司设立时的注册资本为 20 万美元。基本情况详见本公开转让说明书之“本章节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本形成及其变化情况”。

（3）豆丁世纪的设立

豆丁世纪于 2008 年 4 月 21 日在北京设立，其设立情况详见本公开转让说明书之“本章节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）公司的全资子公司”之“2、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司股本形成及其变化情况”。

（4）签署控制协议

为实现协议控制，万里播 BVI、万里播（北京）、豆丁世纪及麦刚分别于 2008 年 10 月签署了《独家技术咨询和服务协议》、《购买权协议》、《股权质押协议》、《贷款协议》、《投票权协议》。

根据公司说明，《独家技术和咨询服务协议》和《购买权协议》项下的交易内容并未实际履行，豆丁世纪与万里播（北京）之间并未实际发生结算；万里播 BVI 和麦刚之间的《贷款协议》、万里播（北京）和麦刚之间的《贷款协议》并未实际履行；《投票权协议》项下麦刚作为豆丁世纪股东的投票安排已实际履行；《股权质押协议》项下的股权质押已实际履行，并办理了相应的质押登记手续。根据北京市工商局海淀分局于 2009 年 1 月 21 日核发的（京海）股质登记设字[2009]第 00000720 号《股权出质设立通知书》，麦刚将其持有的豆丁世纪 100 万元出资质押给万里播（北京），质权登记编号为 110108010967536-0001。

（5）万里播 BVI 股权变更情况

① 第一次境外私募融资

根据公司提供的资料，2008 年 10 月 20 日，万里播 BVI 分别向林耀成、VenturesLab 授予认股权证，授权林耀成以 0.0001 美元/股的价格认购公司 2,470,000 股 A 股普通股，授权 VenturesLab 以 0.0001 美元/股的价格认购公司 1,325,000 股 A 股普通股。

根据公司提供的资料,2008年10月20日,万里播 BVI 与 VenturesLab、CFF Partners、All VentureIndustries、Mattan Lurie、OutstandingPro 和 D&HFamilyTrust 签署《A 轮 B 类普通股购买协议》,向 VenturesLab 增发 695,500 股 B 类普通股;万里播 BVI 分别向 CFF Partners、All VentureIndustries、Mattan Lurie、D&H FamilyTrust 增发 50,000 股 B 类普通股、50,000 股 B 类普通股、15,000 股 B 类普通股、75,000 股 B 类普通股;向 Outstanding Pro Limited 发行 500,000 股 B 类普通股。

根据公司提供的资料,2008年10月20日,万里播 BVI、万里播(北京)、豆丁世纪、林耀成、麦刚、VenturesLab 等与境外投资人 Qiming Venture、Copper Dragon 签署了 SHARE SUBSCRIPTION AGREEMENT (《股份认购协议》),约定万里播 BVI 分别向 Qiming Venture、Copper Dragon 增发 922,666 股 A 类优先股、230,667 股 A 类优先股。

② 第二次境外私募融资

根据公司提供的资料,2010年8月30日,林耀成、VenturesLab 行使上述认股权证,分别以 0.0001 美元/股的价格认购公司 2,470,000 股 A 股普通股,以 0.0001 美元/股的价格认购公司 1,325,000 股 A 类普通股。

根据公司提供的资料,2010年10月2日,万里播 BVI、万里播(北京)、豆丁世纪、林耀成、麦刚、VenturesLab 等与境外投资人 Qiming Venture 签署了 SHARE SUBSCRIPTION AGREEMENT (《股份认购协议》),约定万里播 BVI 向 Qiming Venture 增发 B 轮优先股 922,667 股。

③ 第三次境外私募融资

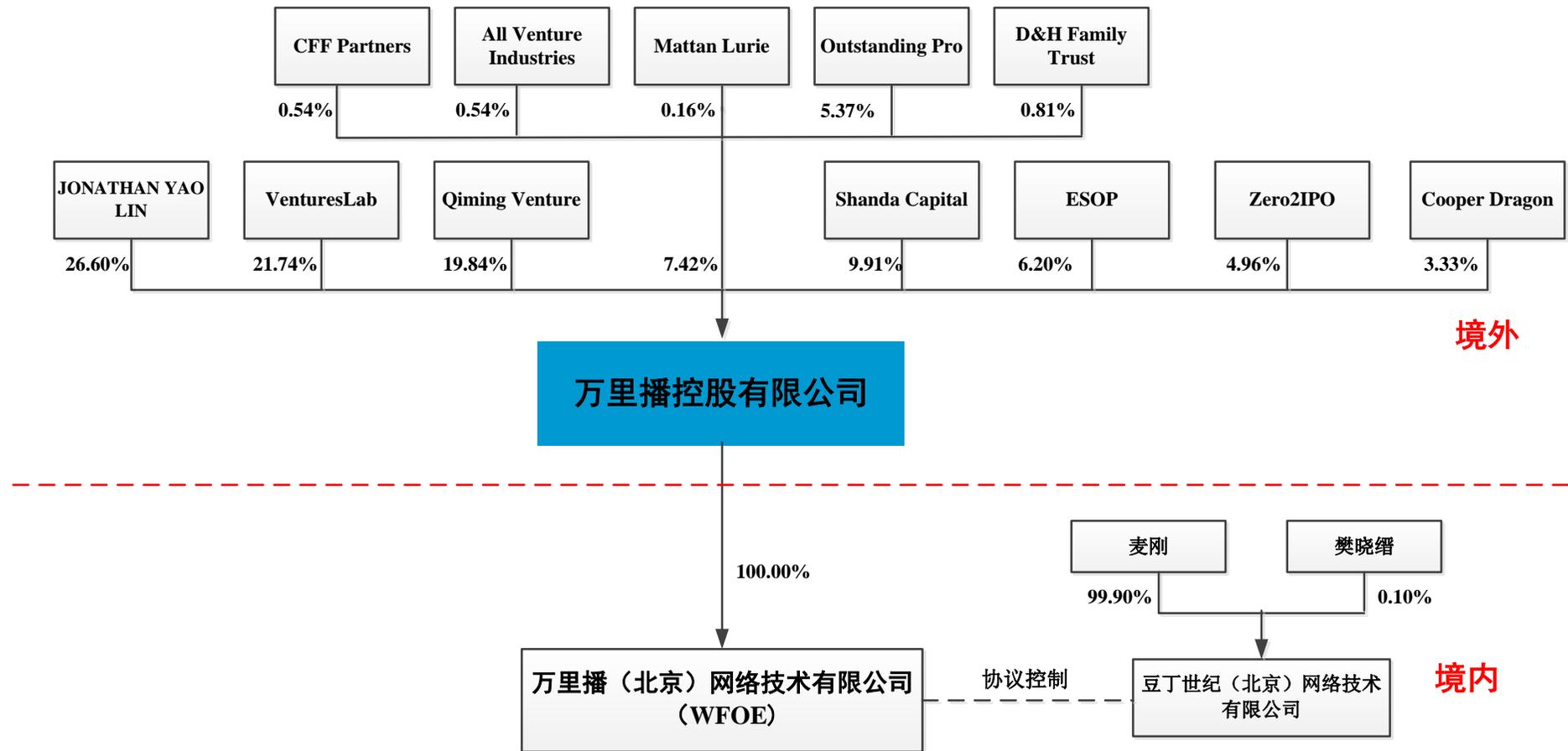
根据公司提供的资料,2010年10月13日,万里播 BVI、万里播(北京)、豆丁世纪、林耀成、麦刚、VenturesLab 等与境外投资人 Shanda Capital、Zero2IPO、Copper Dragon 签署了 SHARE SUBSCRIPTION AGREEMENT (《股份认购协议》),约定万里播 BVI 分别向 ShandaCapital 增发 922,667 股 B1 轮优先股;向 Zero2IPO 增发 461,334 股 B1 轮优先股;向 Copper Dragon 增发 79,349 股 B1 轮优先股。

本次融资完成后,万里播 BVI 的股权结构如下:

单位：股、%

序号	股东	股份数	比例
1	林耀成	2,475,000	26.60
2	Zero2IPO	461,334	4.96
3	CopperDragonDevelopmentLimited	310,016	3.33
4	VenturesLab	2,025,000	21.74
5	AllVentureIndustriesLimited	50,000	0.54
6	CFFPartners	50,000	0.54
7	ShandaCapitalLimited	922,667	9.91
8	QimingVenture	1,845,333	19.84
9	MattanLurie	15,000	0.16
10	OutstandingProLimited	500,000	5.37
11	D&HFamilyTrust	75,000	0.81
12	ESOP	576,667	6.20
	合计	9,306,017	100.00

综上，万里播 BVI、万里播(北京)、豆丁世纪、麦刚中的双方或多方签署的协议控制文件生效后，万里播(北京)对豆丁世纪形成协议控制，VIE 架构如下图所示：



2、VIE 架构解除情况

(1) 签署《对 VIE 协议的终止协议》

2016年3月15日，万里播（北京）、豆丁世纪、麦刚签署了《对 VIE 协议的终止协议》，约定协议控制文件自《对 VIE 协议的终止协议》签订之日起终止不再具有任何效力；且自《对 VIE 协议的终止协议》签订之日起，万里播（北京）、豆丁世纪、麦刚不再享有全部和/或任何协议控制文件项下的权利，不再需要履行全部和/或任何协议控制文件项下的义务，尚未履行的义务亦不再履行。

(2) 豆丁世纪股权质押解除

根据北京市企业信用信息网的公示信息，截至本公开转让说明书签署日，豆丁世纪的股权质押已解除。

(3) 境内股权调整

①万里播（北京）股权转让及增资情况

2016年3月，万里播 BVI 分别与麦刚、麦虹、天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）、吉富投资咨询（上海）有限公司、陈诗玥、王珮娟、北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）、北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）、深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）、深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）签署《出资协议转让书》，将其持有的万里播（北京）100%股权全部转让至上述境内投资者，转让价格为人民币 24,376,260 元。

根据公司说明并经核查，陈诗玥、麦刚、麦虹、王珮娟、吉富投资作为万里播 BVI 股东的相关方，分别受让了万里播 BVI 持有的万里播（北京）的股权；海尔清科作为万里播 BVI 股东 ZERO2IPO 的相关方，认购万里播（北京）1,272,162 元新增的注册资本。详见本公开转让说明书之“本章节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本形成及其变化情况”之“4、有限公司股权转让”及“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本形成及其变化情况”之“5、有限公司增资”。

根据公司的说明，截至公开转让说明书签署日，公司 VIE 架构拆除涉及的

麦刚、麦虹、久盈润衡、吉富投资、陈诗玥、王珮娟、金慧丰睿新、金慧丰倍盈、海润恒昌及嘉晖互联收购万里播（北京）100%股权交易中，收购万里播（北京）股权的各方已经取得了相应的《服务贸易等项目对外支付税务备案表》，该等股权转让的对价资金尚未汇出。

②万里播（北京）收购豆丁世纪

2016年3月1日，万里播（北京）分别与樊晓缙、麦刚签署了《转让协议》，约定樊晓缙将其持有豆丁世纪的1万元出资作价1万元转让给万里播（北京），麦刚将其持有的豆丁世纪1,023万元出资作价1,023万元转让给万里播（北京）。2016年3月15日，豆丁世纪完成工商变更，股东由麦刚、樊晓缙变更为万里播（北京），豆丁世纪成为万里播（北京）的全资子公司。详见本公开转让说明书之“本章节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）公司的全资子公司”之“2、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司股本形成及其变化情况”之“（4）股权转让”。

2016年4月22日，万里播（北京）向麦刚、樊晓缙支付了豆丁世纪股权转让价款1,024万元人民币。

（4）境外股权回购

万里播 BVI、林耀成、麦刚分别与 Qiming Venture、Shanda Capital、CFFPartners、MattanLurie、OutstandingPro、D&H、ZERO2IPO 签署了《SHARE REPURCHASE AGREEMENT》（《股份回购协议》），约定万里播 BVI 分别回购上述境外投资者所持有万里播 BVI 的全部股权。

万里播 BVI、麦刚与林耀成签署了《SHARE REPURCHASE AGREEMENT》（《股份回购协议》），约定万里播 BVI 回购林耀成所持有的万里播控股有限公司的 26.60% 股权。

根据豆丁新创出具的说明，截至本公开转让说明书签署日，万里播 BVI 境外股份回购交易尚在交割过程中。

经核查，豆丁新创解除 VIE 架构、拆除原协议控制模式履行的相关程序合法合规，境内股权结构清晰。控股股东、实际控制人麦刚承诺，如因相关事项产

生纠纷导致豆丁新创利益遭受损失，所有损失由其全部承担。本主办券商及律师认为，上述事项不存在潜在的法律风险，不会对豆丁新创本次挂牌产生影响。

截至公开转让说明书签署日，万里播 BVI 与 Qiming Venture、Shanda Capital、CFF Partners、Mattan Lurie、Outstanding Pro、ZERO2IPO 之间的股份回购交易均已经完成了股份回购价款的支付，且 Qiming Ventur、Shanda Capital Limited、CFF Partners、Mattan Lurie、Outstanding Pro、ZERO2IPO 均分别向万里播 BVI 出具了《CLOSING PROTOCOL》（《交割确认函》），确认已经收到了万里播 BVI 在《股份回购协议》项下支付的股份回购价款，并放弃根据《股份回购协议》及其他与万里播 BVI 签署的相关协议项下的已知或未知的诉权。”

公司全体股东均已书面作出承诺，承诺对其持有的公司股份拥有完整的所有权，出资系其自有资金且不存在信托、委托持股、代持或者其他任何类似的安排；在公司的存续过程中，其对持有的股份变动没有任何争议和纠纷。

3、相关境内自然人的外汇登记情况

根据公司提供的资料，万里播 BVI 于 2006 年 12 月 12 日在英属维尔京群岛设立。万里播 BVI 设立时实际发行 9,500 股股份，其设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	股票类型	股份数（股）	持股比例（%）
1	林耀成	普通股	5,000	52.63
2	VenturesLab Holdings Corporation	普通股	4,500	47.37
合计			9,500	100.00

根据公司提供的资料及公司实际控制人麦刚出具的说明，VenturesLab Holdings Corporation 成立于 2005 年 5 月 2 日，且自 VenturesLab Holdings Corporation 成立日起至 2016 年 8 月 31 日，其登记股东中均无境内居民；万里播 BVI 设立时的另一股东林耀成系美国公民。主办券商及律师认为，万里播 BVI 设立时的各股东均无需按照外汇管理相关法律法规向境内外汇管理机关申请办理境外投资外汇登记手续，也无需因万里播 BVI 的后续融资向境内外汇管理机关申请办理境外投资外汇登记手续。

（三）公司的全资子公司情况

截至公开转让说明书签署日，公司拥有一家全资子公司为豆丁世纪（北京）网络技术有限公司。

1、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司基本情况

（1）豆丁世纪基本情况

公司名称	豆丁世纪（北京）网络技术有限公司基本情况
注册号	91110108675099598X
住所	北京市海淀区知春路7号致真大厦12层1204
法定代表人	麦刚
注册资本	10,240,000.00 元
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；设计、制作、代理、发布广告；互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
经营期限	2008 年 4 月 21 日至 2028 年 4 月 20 日
持股比例	北京豆丁新创科技股份有限公司持股 100%

（2）分公司基本情况

豆丁世纪（北京）网络技术有限公司下设一家分公司，基本情况如下：

公司名称	豆丁世纪（北京）网络技术有限公司石家庄分公司
注册号	91130108592496061U
类型	有限责任公司分公司（自然人独资）
营业场所	河北省石家庄市裕华区槐安路怀特商业广场写字楼 B1201 室
负责人	周妍
经营范围	计算机技术推广（法律法规规定需专项审批的，在未批准前不得开展经营活动）
成立日期	2011 年 7 月 26 日

2、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司股本形成及其变化情况

（1）豆丁世纪设立

豆丁世纪（北京）网络技术有限公司，系由北京市工商行政管理局海淀分局批准设立的有限责任公司，成立于 2008 年 4 月 21 日，《企业法人营业执照》注册号为 110108010967536，企业法定负责人为麦刚，注册地址为海淀区知春路 51

号慎昌大厦 5703 室。豆丁世纪由麦刚以货币形式独资设立，注册资本为 100 万元人民币。

2008 年 4 月 15 日，北京希瑞杰会计师事务所出具京希验字第[2008]026 号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验，确认截至 2008 年 4 月 10 日，豆丁世纪已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）100 万元，实收资本占注册资本的 100.00%，全部为货币出资。

豆丁世纪设立时的股东及股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
1	麦刚	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	货币
	合计	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	货币

(2) 豆丁世纪第一次增资

2011年6月7日，豆丁世纪股东会作出决议，决定将公司的注册资本由100万元增至660万元，由麦刚以货币增资560万元。

2011年6月24日，北京东财会计师事务所有限公司出具东财[2011]验字第DC0958号《验资报告》，审验了截至2011年6月24日新增注册资本及实收资本情况。截至2011年6月24日，豆丁世纪已收到麦刚缴纳的新增注册资本（实收资本）560万元，均为货币出资，累计实收资本为660万元，占注册资本的100.00%。

豆丁世纪修改了公司章程，并于 2011 年 6 月 28 日办理了工商变更登记手续。本次变更后，豆丁世纪的股东及股权结构变更如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资方式	认缴出资	实缴出资	出资比例
1	麦刚	货币	6,600,000.00	6,600,000.00	100.00
	合计		6,600,000.00	6,600,000.00	100.00

(3) 豆丁世纪第二次增资

2011年12月6日，豆丁世纪股东会作出决议，同意增加新股东樊晓缙，决定将公司的注册资本由660万元增至1,024万元，由麦刚以货币增资363万元，樊晓缙以货币增资1万元。

2011年12月15日，北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具中诚恒平内验字（2011）第1790号《验资报告》，审验了豆丁世纪本期新增注册资本实收情况。截至2011年12月12日，豆丁世纪已收到麦刚、樊晓缙缴纳的货币出资3,640,000.00元，累计实收资本10,240,000.00元，占注册资本比例的100.00%。其中，麦刚以货币出资人民币10,230,000.00元，占注册资本的99.90%；樊晓缙以货币出资人民币10,000.00元，占注册资本的0.10%。

豆丁世纪就本次增资事项修改了公司章程，并于2011年12月15日办理了工商变更登记手续。本次变更后，豆丁世纪的股东及股权结构变更如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资方式	实缴出资	出资比例
1	麦刚	货币	10,230,000.00	99.90
2	樊晓缙	货币	10,000.00	0.10
合计			10,240,000.00	100.00

（4）豆丁世纪第一次股权转让

2016年3月1日，豆丁世纪股东会通过决议，同意股东麦刚将其持有的豆丁世纪1,023万元转让至万里播（北京）网络技术有限公司，同意股东樊晓缙将其持有的豆丁世纪1万元转让至万里播（北京）网络技术有限公司；原股东樊晓缙、麦刚退出股东会。

2016年3月1日，万里播（北京）分别与麦刚、樊晓缙签订了《转让协议》。麦刚将其持有的豆丁世纪1,023万元出资以1,023万元价格转让至万里播（北京），樊晓缙将其持有的豆丁世纪1万元出资以1万元价格转让至万里播（北京）。股权转让完成后，豆丁世纪成为万里播（北京）网络技术有限公司全资子公司。2016年3月15日，豆丁世纪就此次股权转让办理了工商变更登记。

本次变更后，豆丁世纪的股东及股权结构变更为：

单位：元、%

序号	股东名称	出资方式	实缴出资	出资比例
1	北京豆丁新创科技股份有限公司	货币	10,240,000.00	100.00

序号	股东名称	出资方式	实缴出资	出资比例
	合计		10,240,000.00	100.00

（四）重大资产重组情况

公司自设立至今发生过一次重大资产重组事项，该次资产重组为万里播（北京）网络技术有限公司收购股东麦刚控股的豆丁世纪 100% 股权。收购完成后，豆丁世纪成为万里播（北京）网络技术有限公司全资子公司。

基本情况详见本公开转让说明书之“本章节”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）公司全资子公司情况”之“2、豆丁世纪股本形成及其变化情况”之“（4）股权转让”。

（五）公司的参股公司情况

北京千阳远望信息技术有限公司设立于2015年1月14日，统一社会信用代码为91110108327251899E，法定代表人为王晓夕，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所为北京市海淀区信息路22号B座2层02-A573室。经营范围为技术开发、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；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）；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；教育咨询。（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。）

截至公开转让说明书签署日，北京千阳远望信息技术有限公司注册资本为1,293,800.00元，实缴资本为1,293,800.00元，万里播（北京）网络技术有限公司持有其6.93%的股权。

公司参股千阳远望系认可其创始人能力以及其在技术开发和技术服务方面的能力，未来有与其合作的可能。公司与千阳远望之间不存在竞争关系，主要为潜在合作关系。

北京千阳远望信息技术有限公司股权结构如下：

单位：元、%

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	王晓夕	656,190.48	50.72
2	张伟	139,682.54	10.80

序号	股东名称	出资金额	出资比例
3	黄政权	43,650.79	3.37
4	李新强	26,190.48	2.02
5	麦刚	50,000.00	3.86
6	北京五岳元航创业投资合伙企业（有限合伙）	25,000.00	1.93
7	张玮	34,285.71	2.65
8	宁波丰厚致远创业投资中心（有限合伙）	142,857.00	11.04
9	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）	86,253.14	6.67
10	万里播（北京）网络技术有限公司	89,689.86	6.93
合计		1,293,800.00	100.00

五、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

序号	姓名	职务	任期
1	麦刚	董事长	2016年8月3日-2019年8月2日
2	麦虹	董事	2016年8月3日-2019年8月2日
3	周丽霞	董事	2016年8月3日-2019年8月2日
4	栾凌	董事	2016年8月3日-2019年8月2日
5	邓朝辉	董事	2016年8月3日-2019年8月2日
6	田雨	董事	2016年8月3日-2019年8月2日
7	冯红涛	董事	2016年8月3日-2019年8月2日

本届董事会成员基本情况如下：

1、麦刚，男，董事长，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、主要股东基本情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、控股股东及实际控制人”。

2、麦虹，女，董事，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年毕业于长江商学院，硕士学历。2001年7月至2002年7月，就职于华安财产保险有限公司，担任销售助理；2002年8月至2004年5月，就职于戴尔（中国）有限公司，担任销售经理；2005年1月至2006年9月，就职于曼罗兰（中国）有限公司，担任市场部经理；2008年5月至2008年8月，就职于金捷基金管理有限公司，担任研究员；2009年3月至2010年9月，就职于光大控股创业投资（深圳）有限公司，担任投资经理兼董事会秘书；2011年1月至2012年1月，

就职于新美亚电子（深圳）有限公司，担任总经理助理；2015年10月至今，就职于深圳市取势科技有限公司，担任总经理；现任公司董事。

3、周丽霞，女，董事，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京行政学院工商管理专业，硕士学历。1991年10月至1993年9月，就职于北京市税务局涉外分局，担任团总支支部书记；1993年10月至2002年4月，就职于北京东大电子技术开发有限公司，担任总经理；2002年5月至2010年12月，就职于北京波利瑞斯国际投资顾问有限公司，担任总经理；2010年12月至今，就职于北京金慧丰投资管理有限公司，担任执行董事兼经理；现任公司董事。

4、栾凌，男，董事，1961年9月出生，中国香港籍，香港永久居留权。2000年至2005年就职于英飞凌科技公司（Infineon Technologies AG），担任总监；2009年至2011年就职于卓然数码科技（深圳）有限公司（Zoran Technology, Inc.），担任副总裁；2011年至2015年，就职于熵敏通讯技术（深圳）有限公司（Entropic Communications, Inc.），担任副总裁；2015年2月至2016年6月，担任前海海润国际并购基金管理有限公司副总裁；2016年3月至今，就职于深圳市宜搜科技发展有限公司，担任董事；现任公司董事。

5、邓朝辉，男，董事，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于中山大学，硕士学历。1993年至1994年，就职于深圳市特力机电股份有限公司，担任总经理秘书；1994年至1995年，就职于深圳特区报，担任编辑；1995年，创立深圳诺雅实业有限公司，担任总经理；2000年起至今，创立深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司，担任执行董事兼总经理；现任公司董事。

6、田雨，男，董事，1981年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于清华大学精密仪器与机械学系，博士学历。2008年7月至2008年12月，就职于启迪控股股份有限公司，担任总裁办公室行政主管；2009年1月至2010年12月，就职于启迪控股股份有限公司，担任资本运营中心投资经理；2011年1月至2016年3月，就职于启迪创业投资管理（北京）有限公司，担任投资经理、投资总监；2016年3月至今，就职于清控银杏创业投资管理（北京）有限公司，担任投资总监；现任公司董事。

7、冯红涛，男，董事，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年5月毕业于美国路易斯维尔大学，硕士学历。1993年7月至1994年6月，就职于招商银行深圳南油支行，担任国际结算对公业务员；1994年7月至1996年7月，就职于蛇口明华海事服务中心，担任财务部主管；1996年8月至1998年11月，就职于招商局集团，担任金融事业部银行业务主管；1998年12月至2001年12月，就职于招商局集团新加坡有限公司，担任财务部经理；2002年1月至2003年9月，就职于招商局集团，担任业务开发部主任；2003年10月至2006年2月，就职于招商局国际（青岛）码头有限公司，担任财务总监；2006年3月至2008年8月，就职于招商局集团，担任业务开发部经理；2008年9月至2011年8月，就职于招商局集团，担任重大项目办公室副主任；2011年9月至今，就职于中新建招商股权投资有限公司，担任董事会秘书；现任公司董事。

（二）公司监事

序号	姓名	职务	任期
1	顾永喆	监事会主席	2016年8月3日-2019年8月2日
2	崔树霖	监事	2016年8月3日-2019年8月2日
3	朱象松	职工监事	2016年8月3日-2019年8月2日

本届监事会成员简历如下：

1、顾永喆，男，监事，1974年1月生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年毕业于上海财经大学工业经济系，本科学历。1994年7月至2009年12月，就职于申银万国证券股份有限公司，历任财务管理部经理、董事会办公室经理、财务总监助理；2010年1月至2015年1月，就职于申银万国投资有限公司，担任副总经理；2015年2月至今，就职于深圳市东方富海投资管理股份有限公司；现任公司监事会主席。

2、崔树霖，男，监事，1970年9月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于中国人民大学经济学院，博士学位。1994年7月至2004年3月，就职于中国新兴（集团）总公司，担任管理人员；2004年4月至2007年8月，就职于北京青云航空仪表有限公司，担任总经理助理兼改制办主任、投资处处长；2007年9月至2011年11月，就职于中国经济技术研究咨询有限公司，担任总经理；

2011年11月至2012年12月，就职于中资东方（北京）投资基金管理有限公司，担任董事长兼总经理；2013年1月至2015年1月，就职于日信证券有限责任公司，担任总裁助理兼资产管理事业部总经理；2015年2月至今，就职于北京泛融金资产管理有限公司，担任执行董事兼经理；现任公司监事。

3、朱象松，男，职工监事，1978年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于北京工商大学信息工程学院，本科学历。1999年10月至2002年9月，就职于北京天人互动软件技术公司，担任网站主管；2002年9月至2004年11月，就职于北京点击科技有限公司，担任产品部UI/UX主管；2004年11月至2007年4月，就职于北京易讯无限信息技术有限公司，担任互联网部部门总监；2007年5月至2016年8月，就职于豆丁世纪（北京）网络技术有限公司，担任运营总监；2016年8月进入公司，现任运营总监、职工监事。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	任期
1	麦刚	总经理	2016年8月3日-2019年8月2日
2	孙琳琳	董事会秘书	2016年8月3日-2019年8月2日

公司高级管理人员基本情况如下：

1、麦刚，男，总经理，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、主要股东基本情况”之“（二）公司股东基本情况”之“2、控股股东及实际控制人”。

2、孙琳琳，女，董事会秘书，1981年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于中国政法大学，本科学历；2004年4月至2006年4月，就职于北京北大软件工程发展有限公司，担任总经理秘书兼法务；2006年4月至2008年4月，就职于阳光壹佰置业集团有限公司，担任法务专员；2008年4月至2016年4月，就职于万通投资控股股份有限公司，历任总经理秘书、董事会秘书处秘书、董事会秘书处部门经理；2016年8月进入公司，现任董事会秘书。

六、主要会计数据和财务指标

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产(万元)	15,703.86	5,081.70	3,348.19
股东权益合计(万元)	11,803.70	1,440.70	672.09
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	11,803.70	1,440.70	672.09
每股净资产(元/股)	3.94	0.59	0.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	3.94	0.59	0.28
资产负债率(母公司)(%)	13.39	105.08	144.54
流动比率(倍)	4.17	1.39	1.15
速动比率(倍)	4.15	1.37	1.14
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	922.24	3,351.30	2,953.70
营业成本(万元)	572.18	1,596.09	1,248.07
净利润(万元)	-2,973.13	768.61	658.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-2,973.13	768.61	658.92
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-117.82	397.67	1.05
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)	-117.82	397.67	1.05
毛利率(%)	37.96	52.37	57.75
净资产收益率(%)	-6,482.13	72.76	-192.31
扣除非经常性损益后加权净资产收益率(%)	7.01	-146.93	-0.23
基本每股收益(元/股)	-1.22	0.32	0.27
稀释每股收益(元/股)	-1.22	0.32	0.27
应收帐款周转率(次)	9.14	20.70	14.25
存货周转率(次)	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额(万元)	364.10	1,747.97	1,567.75
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	0.72	0.64

上表中:

(1) 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中, P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润; E₀ 为期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产; M₀ 为报

告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = \frac{P0}{S}, \quad S = S0 + S1 + Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk$$

其中： $P0$ 为扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； $S0$ 为期初股份总数； $S1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$(4) \text{ 每股净资产} = \text{股东权益} / \text{总股数}$$

(5) 速动比率 = 速动资产 / 流动负债，速动资产 = 流动资产 - 存货 - 预付账款 - 一年内到期的非流动资产 - 其他流动资产

$$(6) \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{总股本}$$

七、本次挂牌有关机构

(一) 主办券商

名称：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：广西省南宁市滨湖路 46 号国海大厦

联系电话：010-88576696

传真：010-88576696

项目小组负责人：胡婷婷

项目小组成员：王学飞、唐利华、卢敬怡

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

律师事务所负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36、37 层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

经办律师：宋晓明、余洪彬

（三）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 9 层

联系电话：010-58350066

传真：010-58350077

签字注册会计师：高世茂、胡莹培

（四）评估师事务所

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室

电话：010-88000066

传真：010-88000006

经办评估师：刘松、徐冰峰

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

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 号金阳大厦

电话：010-63889513

公司与本次推荐的相关机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二节公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

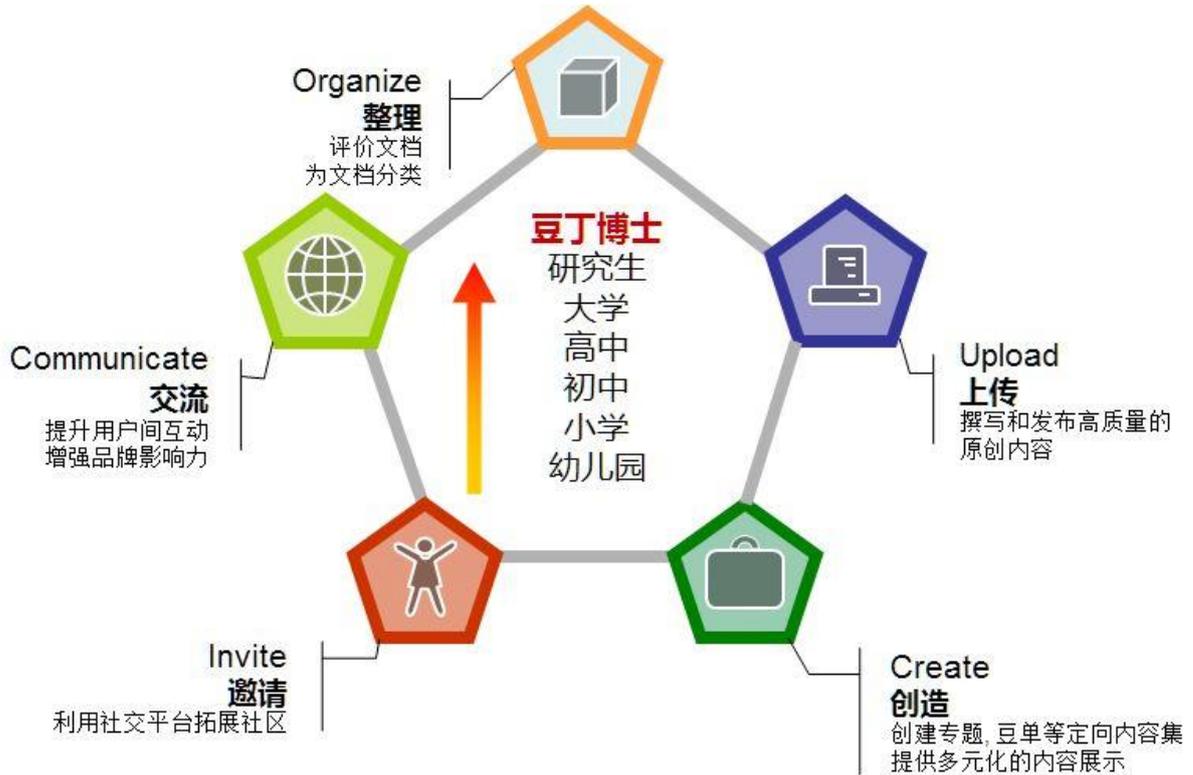
公司的主营业务为经营豆丁网(www.docin.com)文档分享服务网站。秉承“分享文档，发现价值”的理念，致力于为广大用户提供完善的中文文档分享服务。目前豆丁网拥有覆盖经管、金融、能源、教育、IT、办公等数百个分类的文档，文档总数超过4亿。豆丁网为用户提供便捷快速的上传分享途径，用户可以上传分享“.pdf”、“.doc”、“.ppt”、“.txt”等数十种格式的文档，其他用户则可以通过豆丁播放器浏览文档，或者通过下载直接取得文档。豆丁网鼓励原创、分享、尊重和维护上传者的权益。

（二）公司主要产品

1、豆丁社区

社区基于虚拟勋章和等级成长体系，汇集400万志愿者用户参与到内容上传、豆单和专题的创造、文档的分类和打分。

此外，用户在注册时可以选择接入其他社交网络的账号。豆丁社区将自动继承用户在其他社交网络中的好友关系，并且及时更新好友的文档使用动态，进一步增加豆丁用户的粘性。



2、文档分类产品

豆单是豆丁用户根据不同标准和分类方式，形成的文档集合，比如用户基于行业分类可以形成医疗、建筑、金融等行业的豆单。

专题是豆丁和志愿者用户基于文档性质和主题，选出高质量、专业性强的文档，然后形成具有知识脉络的文档集合。与豆单相比，专题具备较强的针对性、专业性，同时文档集合的形式也更加完善，有完整的知识框架。

频道是针对各个重点垂直市场实施个性化和专业化运营策略，以行业用户视角聚合行业资源和受众群，并发动职业用户对资源进行专业化评价和整理，从而形成销售增长的良性闭环，提升交易收入。此外，频道更为细分的垂直化运营，同时也更利于受众匹配和广告精准销售，将直接促进广告收入增长。

此外，豆丁还根据用户在上传文档时的选择与志愿者用户的甄选对文档进行分类，最终形成近 600 个标签文档集合，方便用户查看与下载。

3、云书房

豆丁通过云技术为用户提供基于云端的跨平台阅读，包括 Web、Wap 和 APP

端。用户可以跨平台使用文档收藏与移动书城功能，同时用户可以在不同使用端实时同步阅读进度。

公司的 APP 产品为豆丁书房，公司已逐项对照《移动互联网应用程序信息服务管理规定》，公司通过 APP 产品提供信息服务业务，按照《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定，论述如下：

(1) 公司通过 APP 产品提供信息服务业务属于《移动互联网应用程序信息服务管理规定》下的通过移动互联网应用程序提供服务，公司未从事互联网应用商店服务。公司持有《电信与信息服务业经营许可证》（京 ICP 证 080280 号），拥有通过移动互联网应用程序提供信息服务所需要的资质，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第五条的规定；

(2) 公司的 APP 产品为豆丁书房，支持用户随时随地，使用电脑、安卓手机、苹果手机、iPad 或其它智能设备，阅读和管理文档内容。不存在利用移动互联网应用程序从事危害国家安全、扰乱社会秩序、侵犯他人合法权益等法律法规禁止的活动等情形，不存在利用移动互联网应用程序制作、复制、发布、传播法律法规禁止的信息内容等情形，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第六条的规定；

(3) 公司的 APP 产品豆丁书房已按照“后台实名、前台自愿”的原则，对注册用户进行基于手机号码等真实身份信息认证，确保实名制到个人；豆丁书房收集的用户信息目的为改善豆丁书房的体验，精准满足客户需求，事先征得用户的同意，并且仅用于豆丁书房本身；豆丁书房的后台有完善的内容审核管理机制，全部采用先审核后发布，每天 24 小时审核机制。对于违法信息内容的用户，公司第一时间采取警告、限制、关闭账户，并且留存记录等措施，确保健康的网络信息环境；豆丁书房在安装过程中，对于软件本身需要的任何权限，都将经过用户同意，若用户不同意，书房无权限自动开启相关服务和功能；豆丁书房涉及的文档图书需经过后台技术处理及人工审核，有效防止有侵权内容；豆丁书房利用云计算保存用户的日志记录，保存时间超过 60 日。公司的 APP 产品符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第七条的规定；

(4) 公司的 APP 产品已在苹果应用商店、腾讯应用宝、百度手机助手、360 手机助手、小米应用商店共 5 个互联网应用商店发布了豆丁 APP，并确认了该 5 个平台的网站服务协议，明确双方权利义务，共同遵守法律法规和平台公约，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第九条的规定；

(5) 豆丁云书房 APP 界面，每篇文章均有显示内置反馈功能图标，用户的建议、意见、投诉、举报将汇总到后台并由运营人员及时处理，公司将配合有关部门依法进行监督检查，并自觉接受社会监督。符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第十条的规定。

公司将持续关注移动互联网应用程序提供信息服务的监管动态以及行业变化，及时调整与互联网应用商店服务提供者的合作策略和合作条件，将未来可能出现的 APP 被警示、暂停发布、下架应用程序的风险降到最低。综上，公司通过移动互联网应用程序提供信息服务，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》的规定。

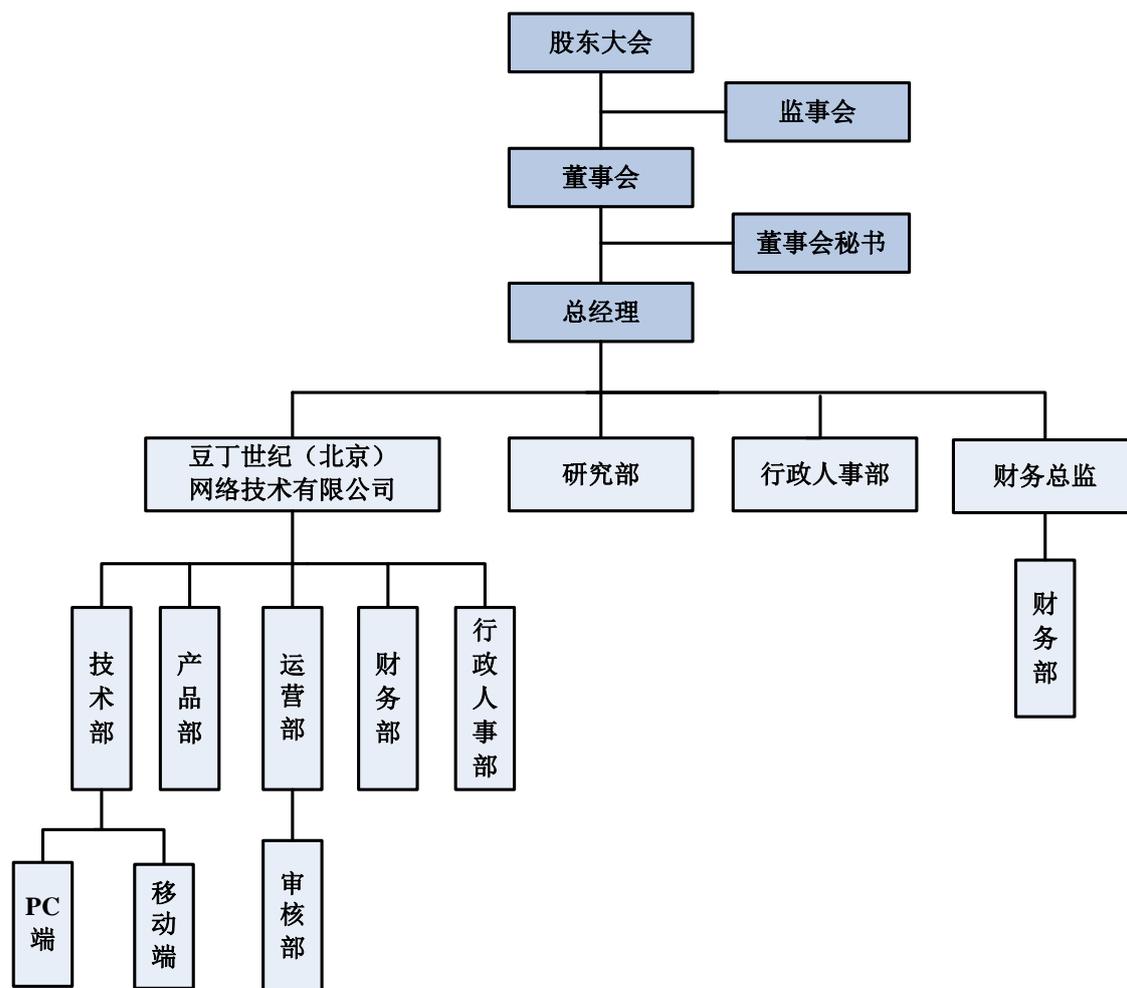
4、搜索系统

豆丁自主研发的全内容的大型分布式垂直搜索系统，区别于传统搜索引擎，可以为垂直的专业化文档用户提供需求分析和应用自己的文档 Rank 算法（不仅看内容相关性匹配，也结合用户行为，例如根据下载和收藏该文档的人数推算对该文档的喜爱程度），满足更为垂直化的日均超过 1000 万用户的站内搜索文档需求。同时，搜索系统也与社区求助产品打通，搜索文档的用户可以针对自己的问题发出需求，社区中的其他用户针对需求进行解答并提供相应资料支持。豆丁社区服务作为强有力的后援团，为用户提供经过筛选的文档索取和查找支持。

二、公司内部组织结构及主要运营流程

（一）内部组织结构图

1、公司组织架构图



2、公司各部门职责

公司主要职能部门的职责如下：

序号	部门	部门职责
1	技术部	负责网站产品技术架构，实现与开发；网站技术研发与创新；网站中心网络建设与扩展；服务器架设与维护及数据安全；日常监控网站服务，确保畅通访问；搜索系统设计，开发和运行维护；搜索系统效果跟踪，评估和优化；公司大数据平台的构建和研发；公司数据库平台的设计架构和运行；新技术追踪和研究，特定业务支撑系统的研发。
2	运营部	日常站内外内容与活动推广，维护搜索引擎后台，保证网站浏览量；网站各项数据分析；内容产品和线上活动的组织、执行、总结、反馈和改进；拓展和丰富新项目，扩大业务规模；及时处理实时热点、网站用户的反馈意见；适时调整运营方向；整合公司网络资源和网络媒体；进行长期持续的用户研究和可用性评测；指导整个设计过程的用户调研、访谈、测试；优化产品设计的可用性。
3	产品部	市场及用户研究，发现并掌握目标市场和用户需求的变化趋势，收集竞争对手的资料、试用竞争对手的产品，从而了解竞争对手产品；产品规

序号	部门	部门职责
		划及设计，确定目标市场、产品定位、发展规划及路线图，编写产品需求文档；开发及项目管理，组织协调需求、研发等部门，对开发内容进行评估及确认周期，跟踪项目进度，确保按计划完成，进行BUG管理；产品数据监控，分析产品运营效果、用户使用行为及需求。
4	审核部	豆丁网每日所有新上传文档的实时人工审核工作（文档阅读质量、合法性、涉密类、版权问题等）；违规和不良信息重复文档的处理；封停文档审核环节发现的违规用户账号；豆丁网已发布信息的周期性监控、排查处理；豆丁网后台过滤词、黑名单、屏蔽词、私信敏感词等系统关键词库的更新维护；针对政府相关部门24小时联系人和日常信息安全类通知、专项工作、突发信息安全事件的处理；豆丁网审核相关后台产品需求策划、已有功能的优化工作；其他豆丁网文档上传发布体验相关环节需要的配合测试职责。
5	财务部	负责公司日常财务核算、成本管理、纳税申报、报表编制、财务分析；负责公司财务预算、日常财务事项办理；负责公司资产的管理，根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；负责公司与银行、税务、外汇管理等部门的协调和对外结算等；负责制定公司财务管理制度及会计凭证、帐册、审计报告等财务相关资料的收集、整理、归档与更新。
6	行政人事部	行政人事部包括人力资源部和行政部两个职能部门。人力资源部根据公司发展战略，制定人力资源规划与开发计划；拟定公司组织及其职能，确定各部门机构、编制、岗位、人员及其职责；建立公司绩效考核体系，并组织实施；建立公司合理的薪酬体系；编制公司年度、月度培训计划，并督导实施；制定公司人力资源招聘计划。行政部门工作职责为部门协调各职能部门的关系协调；负责公司资料、信息等管理，以及宣传报道工作，沟通内外联系和上下联系；负责公司会议组织、记录及记录归档工作；印章管理公司印章管理；公司各类档案的整理、归档、保管、借阅等；员工考勤、出勤统计、报表、分析等。
7	研究部	负责研究行业发展态势，根据收集的研究资料与数据信息分析市场供求状况，组织拟订公司中长期的发展战略；参与公司的经营分析。

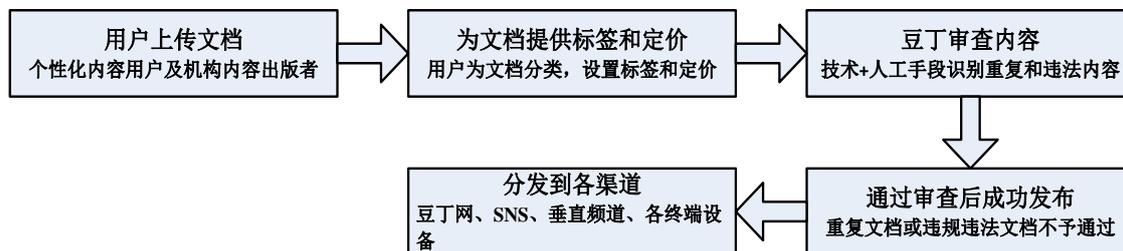
（二）公司主要业务流程

1、文档分享业务

豆丁文档分享业务流程如下：

- （1）用户上传文档（个性化内容用户及机构内容出版者）；
- （2）用户为产品提供分类标签和定价；
- （3）豆丁审查（技术手段自动识别重复内容）；
- （4）通过审查后成功上传；

(5) 豆丁利用渠道进行内容分发（豆丁网、SNS、垂直频道、第三方设备等）。



2、广告业务

广告业务主要以联盟广告（如百度广告联盟、搜狗广告联盟等）为主，具体步骤如下：

- (1) 广告主按照预算和营销目标，设置广告活动；
- (2) 广告联盟组织投放广告；
- (3) 广告联盟检测流量、点击量等；
- (4) 网站基于检测指标获得相应的广告分成。

3、版权审查

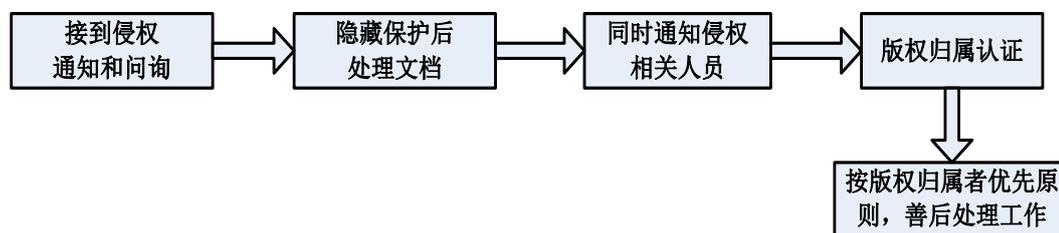
豆丁网作为产品主导的技术型公司，专门开发完全基于 Flash 技术的豆丁播放器，用于展示用户分享并销售文档。这种独特的 DRM 应用，将为豆丁网发布和销售的文档提供版权加密保护，以此保护原创作者的文档安全，避免文档被恶意盗取。并且公司建立了审核部，负责版权审查工作。版权审查主要流程为用户上传时，公司将通过数字指纹及技术扫描进行审查；继而豆丁团队人工审查。

若出现版权纠纷，豆丁团队将按照下述步骤处理：

- (1) 接到侵权通知；
- (2) 立即处理相关文档，进行保护隐藏；
- (3) 通知侵权相关人员；

(4) 版权归属认证；

(5) 善后处理。



豆丁网作为一家以 UGC 为基础模式的网站，每日文档上传量超过 60 万份。豆丁网采取的声明、保护、防范以及处理侵犯知识产权纠纷的解决方案如下：

(1) 针对内容提供者的网站行为进行协议约束

注册成为豆丁用户的服务条款中，明确写入关于版权保护的相关条款，并提示用户：若其作为内容提供者所上传内容发生侵权行为，将会收到来自内容提供者、豆丁网以及相关法律部门的责任追究，以此约束用户，从而降低用户的侵权几率。

豆丁网网站免责声明中已作出依据法律法规，明确阐述内容提供者发生侵权行为的责任归属以及法律追究等事宜，以此降低豆丁网自身的责任和损失。

上传页面使用显眼的注释，提示上传者不能上传版权不属于自己的文档，并明确说明侵权的严重后果。

(2) 组建人工审核团队，屏蔽已知和应知范围的侵权内容发布

对网站所上传内容，全部采用先审核后发布，每天 24 小时审核机制。豆丁网建立了专门的人工审核团队，安排相关内容合法性、已知和应知的侵权内容鉴别等专项培训。培训合格的编审团队负责对内容进行严格审查：包括人工审核、审核复查、筛查监控三步骤，确保发布的内容安全、合法，维护版权持有方的知识产权免受侵害。

(3) 借助技术手段，规避豆丁网内重复上传的侵权问题

豆丁网通过技术手段，实现对内容提供者所上传文档内容的识别，根据内容相似度的判别，拒绝其上传重复文档，并提醒用户文档已经存在豆丁网，尽量杜绝侵权现象发生，有效保证版权持有者的权益。

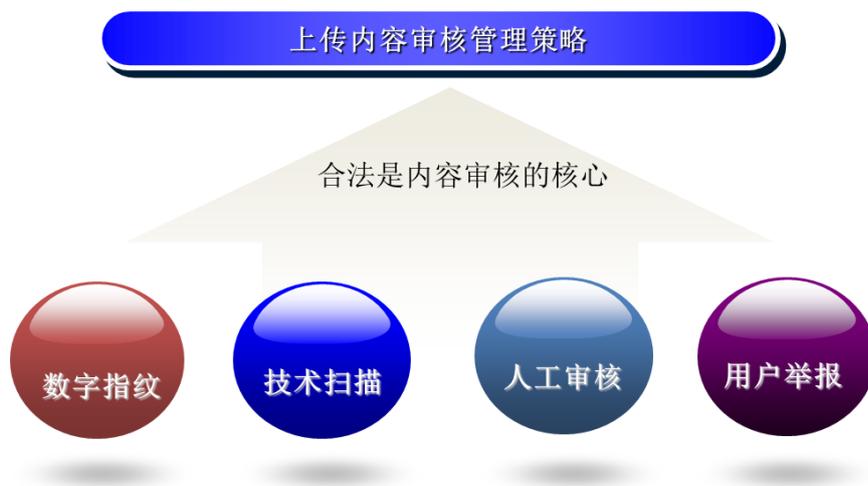
豆丁网严格执行 UGC 内容的审查义务，对网站所有上传的内容，全部采用先审核后发布，每天 24 小时审核机制。通过与新闻出版总署、北京市新闻出版局、北京市文化执法总队等政府机构以及同行业网站通力合作，豆丁网创作“中文文档数字指纹库”。

第一步：豆丁网通过技术手段，可实现对内容提供者上传的文档内容识别，根据内容相似度的判别，自动删除与侵权文档指纹库中高相似度的文档；

第二步：技术扫描上传文档中是否包含确认侵权违法词汇，自动删除根据智能算法判定确定侵权内容，并将疑似侵权内容标识出来，辅助人工审查；

第三步：豆丁建立了专门的人工审核团队，安排相关内容合法性的鉴别培训。培训合格的编审团队负责对内容进行严格审查；

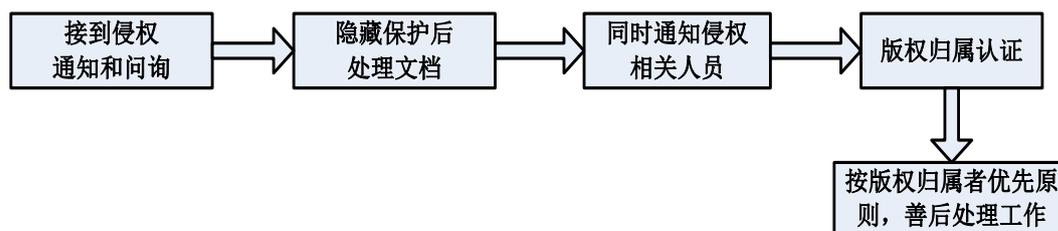
第四步：同时网站设立举报机制，接受读者对侵权内容的举报。



(4) 针对已经出现的版权纠纷的处理流程

若出现版权纠纷，豆丁团队将按照下述步骤处理：

- (1) 接到侵权通知；
- (2) 立即处理相关文档，进行保护隐藏；
- (3) 通知侵权相关人员；
- (4) 版权归属认证；
- (5) 善后处理。



(5) 与版权持有者直接合作发布

豆丁网已经开展针对文档版权的持有者，包括个人、出版社或其他组织机构，直接进行内容版权的签约合作。文档版权持有者为豆丁出具书面授权，根据合作协议和权力范围定义，豆丁网即拥有合法公布或销售其文档的权力。豆丁网和文档版权持有者均保留关于文档版权的一切追究权力，利用法律手段避免侵权行为的发生。

2、是否存在侵犯互联网信息服务活动中的信息网络传播权的行为、知识产权纠纷情况。

自2014年1月1日至公开转让说明书签署日，公司合计发生7起诉讼纠纷，其中已经完结的6起纠纷中公司和豆丁世纪因判决或和解合计支付约40万元，尚有1起诉讼未完结，具体情况如下：

2016年9月，北京万方数据股份有限公司（以下简称“万方数据”）向北京市海淀区人民法院提起诉讼，认为豆丁世纪的有关行为侵犯其著作权，其诉称：万方数据是信息服务提供商，自2007年1月1日以来获得了中华医学学会的授权，授权其有权独家行使中华医学学会享有著作权的期刊文献数据及期刊版式设计之复制权、发行权、信息网络传播权，并授权其有权以自己的名义对侵犯期刊文献数据的著作权的行为提起诉讼。豆丁网上存在其享有独家使用权的期刊文献数据合计998篇，豆丁网未经其或中华医学学会许可而向公众提供文献数据在线阅读的行为侵犯了其权利，要求豆丁世纪立即停止侵权行为，删除豆丁网中所有涉案期刊文献数据及其备份；要求豆丁世纪在豆丁网首页并通过豆丁世纪公众微信号发布声明以澄清未经授权使用的事实；并要求豆丁世纪合计赔偿235万元，包括200万元经济损失以及其为制止豆丁世纪侵权行为而支出的35万元费用。

除上述情况，公司不存在侵犯互联网信息服务活动中的信息网络传播权的行为、知识产权纠纷情况。

三、商业模式

（一）运营模式

豆丁网是基于 C2C 模式、为任何文档资料的供需双方构建的服务平台。公司的基础业务为在线文档分享服务，运营模式为“文档资料的个人发行与分销”。任何用户基于豆丁平台都有机会同时拥有卖家、买家的双重角色。

豆丁网文档分享分为免费和付费两种类型。针对免费分享的文档，豆丁网提供免费文档分享平台，帮助更多的用户分享、阅读与下载。与此同时，网站在这些页面专门开辟出合理的空间发布广告。这样，既保障了网站的广告流量，为公司带来广告服务的收入，又保证了平台的长久发展，为文档免费分享提供持续的服务。针对付费分享的文档，文档的上传者以豆元对文档进行定价，用户在付费阅读或下载文档时需支付其账户内的豆元。用户通过上传文档和充值豆丁账户获得豆元。

出售豆元是公司的主要收入方式之一。此外，豆丁网通过与广告联盟、广告主合作，在页面提供相应的广告内容收取广告费用。

区别于线下书店、网上书城等以流行、热门阅读内容为主营商品，豆丁网瞄准长尾的市场，如篇幅很短的学习笔记、工作总结等，虽然单个文件的月交易数量不足几百，但是基于豆丁网海量内容规模和巨大的流量支撑下，整体的交易数量巨大。豆丁网拥有超过 4 亿份中文文档，内容量是视频网站的数倍，涵盖了几乎所有互联网上有价值的长尾内容。

豆丁网以文档分享服务为基础，形成了完整的业务生态体系。公司聚焦于长尾市场，涵盖经管、金融、能源、教育、IT、办公等数百个分类的文档，并开辟了豆单、专题等垂直内容聚合频道，以行业用户视角聚合职业用户和资源，通过用户自发专业评价及整理模式，完善细分领域的文档分享服务。从而形成销售增长的良性闭环，提升交易收入。此外，更为细分的垂直化运营，同时也更利于受众匹配和广告精准销售，将直接促进广告收入增长。

（二）销售模式

1、文档服务

豆丁网的文档付费服务包含普通付费文档和商业价值更高的专业化文档。专业化文档主要包括针对各个垂直领域开通的垂直频道，这类文档因其有较强的技术性和专业性，可以满足用户在专业领域的需求，所以有更高的商业价值。

针对这两类文档，豆丁网不仅利用自身的巨大流量作为主要的推广和销售渠道，还通过用户接入的各类社交网站作为渠道进行网站和文档的推广。

2、广告服务

基于用户访问量，豆丁网通过与广告主和广告联盟合作，为其提供页面的广告位，进行相应的推广。

(三) 盈利模式

截至本公开转让说明书签署日，豆丁网有五种主要的盈利模式，分别为文档交易分成、广告收入、会员收费、订阅制收费和移动数字阅读收费。

1、文档交易分成

在用户付费阅读或下载文档时，需要支付豆元。而豆丁网通过为文档上传者提供平台服务，在上传者获得收入时会按照一定的比例进行收入分成。

2、会员收费

用户通过付费充值成为豆丁 VIP 会员，可以享受阅读页无广告、阅读时可复制文本、专属客服、移动端同步不限量等诸多特权。

3、订阅制收费

豆丁网通过与多家内容提供商合作，定向开发专业内容产品；同时用户可以充值支付订阅相对应的专业内容。目前订阅制收费板块已经上线的产品包括商业工具、创业全案、微案例。

4、移动数字阅读收费

豆丁网针对现有移动端网站（触屏版）和 APP 的用户群，开发了移动书店功能。其中电子书和网络文学内容需要用户按本或按章节充值支付后才可以阅读。

5、广告收入

豆丁网的广告投放类型以广告联盟为主。公司在投放广告后通过点击计费、行为计费等计费模式向广告主进行收费，以获取广告收入。

四、公司业务相关的情况

（一）营业收入主要构成

报告期内，公司营业收入主要来源于文档分享平台服务和媒体广告服务。

单位：元、%

序号	项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
		收入	比例	收入	比例	收入	比例
1	广告收入	2,589,038.99	28.07	16,679,882.21	49.77	17,172,197.78	58.14
2	文档收入	6,617,272.52	71.75	16,794,542.03	50.11	12,322,890.80	41.72
3	手续费收入	16,101.00	0.17	38,548.00	0.12	41,948.00	0.14
	合计	9,222,412.51	100.00	33,512,972.24	100.00	29,537,036.58	100.00

（二）报告期内前五名客户情况

2016年1-4月，前五名客户情况：

单位：元、%

序号	客户名称	销售金额	占当期销售总额的比例
1	百度在线网络技术（北京）有限公司	2,075,583.46	22.51
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	400,917.28	4.35
3	北京搜狗网络技术有限公司	69,181.27	0.75
4	武汉易瑞特科技有限公司	12,910.39	0.14
5	Apple Inc.	10,458.38	0.11
	合计	2,569,050.78	27.86

2015年度前五名客户情况：

单位：元、%

序号	客户名称	销售金额	占年度销售总额的比例
1	北京搜狗网络技术有限公司	9,568,474.30	28.55
2	百度在线网络技术（北京）有限公司	6,315,273.94	18.84
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	577,429.51	1.72
4	苏州海云网络科技有限公司	71,279.81	0.77
5	北京无双科技有限公司	61,964.01	0.67
	合计	16,594,421.57	50.55

2014年度前五名客户情况：

单位：元、%

序号	客户名称	销售金额	占年度销售总额的比例
1	北京搜狗网络技术有限公司	10,380,105.79	35.14
2	百度在线网络技术（北京）有限公司	5,892,794.45	19.95
3	淘宝（中国）软件有限公司	195,077.49	0.66
4	北京振轩网络信息技术有限公司	172,282.27	0.58
5	海南创新梦想网络科技有限公司	137,264.15	0.46
合计		16,777,524.15	56.79

报告期内，公司销售额分布合理，不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）营业成本主要构成

按照业务类别，公司的主营业务成本构成如下：

单位：元、%

序号	项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
		收入	比例	收入	比例	收入	比例
1	人工成本	4,098,044.22	71.62	10,604,202.60	66.44	7,395,367.07	59.25
2	服务器托管费	860,097.06	15.03	3,407,257.79	21.35	2,864,302.65	22.95
3	折旧费	344,731.62	6.02	1,255,271.89	7.86	1,299,338.47	10.41
4	房租及物业费	94,463.00	1.65	104,111.00	0.65	155,459.00	1.25
5	宽带费	88,302.64	1.54	384,319.76	2.41	735,271.05	5.89
6	服务费	123,300.20	2.17	122,855.69	0.77	30,944.45	0.25
7	其他	112,300.20	1.97	82,835.39	0.52	0.00	0.00
合计		5,721,811.71	100.00	15,960,854.12	100.00	12,480,682.69	100.00

公司的成本主要由人工成本和服务器托管费构成。公司为互联网信息服务行业企业，公司为用户提供信息服务，需要大量人员进行系统的维护及升级等，人工成本为公司的主要支出。

（四）报告期内前五名供应商采购情况

2016年1-4月，公司向前五名供应商采购金额及占当期采购额百分比情况如下：

单位：元、%

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购额的比例
----	-------	------	-----------

1	北京经纬恒通商贸有限公司	840,000.00	40.05
2	中电华通通信有限公司北京分公司	775,154.70	36.96
3	星云融创（北京）科技有限公司	301,186.79	14.36
4	北京蓝洵通信技术有限责任公司	78,782.64	3.76
5	北京利韬兴业科技有限公司	55,800.00	2.66
合计		2,050,924.13	97.78

2015 年度，公司向前五名供应商采购金额及占当期采购额百分比情况如下：

单位：元、%

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购额的比例
1	中电华通通信有限公司北京分公司	2,204,599.02	41.81
2	星云融创（北京）科技有限公司	1,117,650.93	21.20
3	北京至通基业信息技术有限公司	910,600.00	17.27
4	北京经纬恒通商贸有限公司	450,100.00	8.54
5	北京蓝洵通信技术有限责任公司	231,429.80	4.39
合计		4,914,379.75	93.20

2014 年度，公司向前五名供应商采购金额及占当期采购额百分比情况如下：

单位：元、%

序号	供应商名称	采购金额	占年度采购额的比例
1	中电华通通信有限公司北京分公司	1,655,666.97	40.30
2	星云融创（北京）科技有限公司	1,105,961.76	26.92
3	北京经纬恒通商贸有限公司	517,330.00	12.59
4	北京蓝洵通信技术有限责任公司	334,536.39	8.14
5	北京至通基业信息技术有限公司	146,700.00	3.57
合计		3,760,195.12	91.53

公司为轻资产型企业，供应商采购额主要由服务器托管费、服务器及其配件、带宽费用构成。报告期内公司采购额分布合理，不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东均未在主要供应商中占有权益。

（五）报告期内主要合同履行情况

1、公司已签署的重大销售合同

报告期内，公司的主要销售合同多为广告合同，以框架协议的形式签订，协

议主要约定广告投放期限、结算方式及分成比例或单价，根据当期（一般为月结）总投放量结算投放收入。公司报告期内执行金额 100 万以上的销售合同及履行情况如下表所示：

序号	合作期限	合同对方	合同名称	履行情况	备注
1	2014.1.1-2016.4.30	百度在线网络技术（北京）有限公司	合作协议	履行完毕	框架协议
	2016.6.1-2017.5.31			正在履行	
2	2014.1.1-2017.12.31	北京搜狗网络技术有限公司	合作协议	正在履行	框架协议

2、公司已签署的重大采购合同

根据公司的业务性质及经营情况，公司将合同金额在50万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：

单位：元

序号	合作期限	合同对方	合同名称	合同金额/报告期内发生额	履行情况
1	2016.3.1	北京经纬恒通商贸有限公司	DELL 服务器采购合同	840,000.00	履行完毕
2	2014.1.1-2014.12.31	中电华通通信有限公司北京分公司	服务器托管合同	1,655,666.97	履行完毕
	2015.1.1-2015.12.31		合同续约协议	2,204,599.02	履行完毕
	2016.1.1-2016.12.31		服务器托管合同	775,154.70	正在履行
3	2015.5.28	北京至通基业信息技术有限公司	购销合同	681,200.00	履行完毕
4	2014.1.1-2014.12.31	星云融创（北京）科技有限公司	安全服务合同	1,105,961.76	履行完毕
	2015.1.1-2015.12.31		安全服务合同	1,117,650.93	履行完毕

五、公司业务相关的关键资源情况

（一）产品的主要技术

1、文档、图片转换和展示技术

豆丁网开发的自动文档转换技术支持 40 种常见文件格式，方便用户快速转换格式并上传文档。此外，基于 Flex、Flash 技术不仅能平滑地展示文档原文，还防止了文档盗取的问题，为用户提供良好的阅读体验。技术的优势还体现在支持付费阅读和内嵌页广告的特性，帮助豆丁网增加广告投放位置的同时进一步精准投放效率。

豆丁网在多种内容格式中支持图文视频混排、图片的单独放大、批注和单独分享等功能；常见格式视频如 MP4、MPEG、3GP、MOV 等。自主研发的智能转换程序基于 Android、iOS、Win8 系统播放功能正常交互播放 RMVB、FLV 等其它格式视频文件，豆丁已开发基于 Android、iOS、Win8 的相应解码插件，能支持所有主流格式视频的流畅播放。

2、豆丁的数据分析技术

豆丁网基于全平台用户行为记录的文档质量评级分析计算，进行全面数据指标的统计分析。通过采用 K 均值算法等聚类算法，能够发现并跟踪用户关注的热点话题，对用户进行聚类，更好的定位用户需求，提供更准确的推荐服务。此外，豆丁针对用户行为分析拥有独特的分析和归类方法，具体情况如下：

（1）静态标签

静态标签主要分为属性标签和行为标签。依据用户属性设置，是根据用户性别、年龄、地域、职业、所在行业，关注领域等特性对用户进行分类；依据用户行为设置，是根据用户活跃度、付费意愿、消费能力等特性对用户进行分类。

（2）动态标签

动态标签主要采用大数据技术实现分类，通过大数据综合分析出用户的特点，如用户经常搜索游泳类的相关文档，则该用户将被加上游泳爱好者的标签。通过算法技术，综合考量用户的特点，利用加权方式评定用户优质与否。

3、搜索技术

豆丁网自主研发的全内容的大型分布式搜索系统，可满足豆丁网日均超过1000 万用户的站内搜索文档需求。同时，搜索系统也与社区求助产品打通，找文档的用户可以针对自己的问题发出需求。

豆丁网自有的搜索系统帮助公司在用户行为、热点趋势等方面的大数据累计提供了强有力的支持。这为公司发展与大数据相关的产品和服务提供了基础。而公司拥有建立于 HADOOP、MAP-REDUCE 的大数据存储计算平台，可以支持所有大规模统计分析和数据挖掘基础计算的需要。

4、云端支持技术

豆丁网采用云端支持技术，可以实现对 PC 端、移动端等各平台 WEB、WAP、APP 的访问方式的无缝支持。各平台均能采集用户行为数据，统一的大数据运算中心对各平台产生的数据进行深入挖掘分析，同时保证各平台同品质同体验。

5、自动筛选、分类和推送技术

在文档筛选过滤方面，豆丁网建有文档内容指纹库，过滤重复内容。同时对涉黄、敏感内容，网站可以根据特征进行识别过滤，并对侵权、特殊内容具有发现即处理的快速反应机制。

同时，豆丁网建立人工精确标注的分类训练集，经机器学习后建立的分类模型库能对文档实现自动分类。

针对内容推送，豆丁网基于群体用户行为记录数据分析，协同过滤算法推荐技术，预测用户的兴趣点，自主高效地向用户推荐内容。并定期推荐用户订阅的相关内容。

（二）主要无形资产

1、商标权

公司目前申请的商标有十个，主要为 DOCIN，以万里播（北京）网络技术有限公司名义申请。

序号	权利人	申请号/ 注册号	类号	商标名称	商标图像	申请日期/有效期
1	万里播 (北京)	8248743	16	DOCIN		2011.5.07-2021.05.06
2	万里播 (北京)	8249349	35	DOCIN		2013.1.28-2023.01.27
3	万里播 (北京)	8249347	38	DOCIN		2011.11.28-2021.11.27
4	万里播 (北京)	8248744	41	DOCIN		2013.12.7-2023.12.6
5	万里播 (北京)	8249348	42	DOCIN		2013.12.7-2023.12.6
6	万里播 (北京)	8249350	16	DOCIN		2011.5.7-2021.5.6
7	万里播 (北京)	8249352	35	DOCIN		2011.6.21-2021.6.20
8	万里播 (北京)	8249351	38	DOCIN		2011.7.28-2021.7.27
9	万里播 (北京)	8249353	41	DOCIN		2011.11.28-2021.11.27
10	万里播 (北京)	8248745	42	DOCIN		2011.11.21-2021.11.20

2、软件著作权

序号	登记号	软件全称	著作 权人	权利 范围	首次 发表日期	登记 日期	证书号
1	2015SR131442	豆丁书城 ios 端软件	豆丁 世纪	全部 权利	2014.10.22	2015.7.13	软著登字第 1018528 号
2	2015SR131439	豆丁网存	豆丁	全部	2014.12.22	2015.7.13	软著登字第

序号	登记号	软件全称	著作权人	权利范围	首次发表日期	登记日期	证书号
		储系统	世纪	权利			1018525 号
3	2015SR131434	豆丁网广告管理系统	豆丁世纪	全部权利	2014.9.25	2015.7.13	软著登字第1018520号
4	2015SR131283	会议 PPT 软件	豆丁世纪	全部权利	2014.7.14	2015.7.13	软著登字第1018369号
5	2015SR130540	豆丁书房 web 端软件	豆丁世纪	全部权利	2014.9.22	2015.7.13	软著登字第1017626号
6	2015SR130536	豆丁阅读 安卓版软件	豆丁世纪	全部权利	2014.5.27	2015.7.13	软著登字第1017622号
7	2015SR130531	docin 网站管理中心软件	豆丁世纪	全部权利	2014.10.27	2015.7.13	软著登字第1017617号
8	2013SR125114	豆丁网豆丁书房安卓版软件	豆丁世纪	全部权利	2013.8.30	2013.11.13	软著登字第0630876号

3、域名

序号	域名	注册人	有无许可他人使用的情况、有无被他人许可使用的情况	到期日
1	docin.com	豆丁世纪	无	2019.06.27
2	wanlibo.com	豆丁世纪	无	2016.12.06
3	douding.cn	豆丁世纪	无	2018.07.15
4	vonibo.com	豆丁世纪	无	2016.12.11
5	docin.com.cn	万里播(北京)	无	2017.10.22

(三) 取得业务许可或资质情况

截至公开转让说明书签署日，公司的全资子公司豆丁世纪拥有的相关资质证书情况如下：

豆丁世纪现持有北京市通信管理局于 2016 年 2 月 1 日核发的经营许可证编号为京 ICP 证 080280 号《电信与信息服务业务经营许可证》，准许豆丁世纪经营第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）。证书的有效期为 2016 年 2 月 1 日至 2018 年 6 月 9 日。

豆丁世纪现持有北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局于 2015 年 11 月 24 日联合核发编号为 GR201511002705 号的《高新技术企业证书》，该证书的有效期为三年。

豆丁世纪现持有新出网证（京）字 156 号《中华人民共和国互联网出版许可证》，批准设立的文号为新出审字[2012]68 号，许可的经营范围内为中国内地已正式出版的图书、期刊、电子出版物内容的网络（含手机网络）传播。证书有效期为 2012 年 3 月 5 日至 2016 年 12 月 31 日。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）重要固定资产情况

根据公司所处的行业特性，公司为轻资产型企业。公司所拥有的固定资产主要为办公使用的电子设备、办公设备及其他。截至 2016 年 4 月 30 日，公司拥有的固定资产情况如下：

单位：元、%

序号	项目	原值	累计折旧	净值	综合成新率
1	电子设备	9,994,072.59	7,071,502.41	2,922,570.18	29.24
2	办公设备及其他	340,492.86	272,787.10	67,705.76	19.88
	合计	10,334,565.45	7,344,289.51	2,990,275.94	28.93

（六）房屋租赁情况

序号	使用人	租赁到期日	租赁面积 (M2)	租赁地址	出租方
1	万里播（北京）、豆丁世纪	2017.12.31	668.80	北京市海淀区知春路 7 号致真大厦 C 座 12 层（C1205, C1202 及部分增加面积）	北京橙色风暴文化传播有限公司
2	万里播（北京）	2018.4.27	486.00	北京市朝阳区大望京商务区 3 号（浦项中心 B 座）第 8 层 D 单元	北京创展谷望新投资管理有限公司
3	豆丁世纪	2018.12.31	357.00	怀特商业广场写字楼 B 座 1201	河北怀特集团股份有限公司

（七）员工情况

1、员工概况

（1）员工按专业分布

专业结构	人数	占比（%）
管理人员	3	3.40
财务行政人员	3	3.40
技术人员	30	34.10
运营人员	52	59.10
合计	88	100.00

（2）员工按教育程度分布

学历	人数	占比（%）
研究生以上	3	3.40
本科学历	55	62.50
专科学历	29	32.95
高中及以下	1	1.13
合计	88	100.00

（3）员工按年龄分布

年龄	人数	占比（%）
25岁以下	13	14.77
25-35岁	65	73.86
35-45岁	10	11.36
合计	88	100.00

2、核心技术人员

朱象松，男，项目总监，基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）公司监事”。

张振中，男，网站开发总监，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月至2007年1月，就职于天津朗威科技发展有限公司，担任技

术开发工程师；2007年3月至2008年6月，就职于北京汉龙思琪数码科技有限公司，担任高级开发工程师；2008年7月至今，就职于豆丁世纪（北京）网络技术有限公司，历任网站开发工程师、网站开发部门经理、网站开发总监。

王国彬，男，1979年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于哈尔滨理工大学，本科学历；2002年7月至2004年9月，就职于东方信息技术有限公司，担任网站主编；2004年9月至2005年4月，就职于亿友网，担任网站主编；2005年5月至2007年5月就职于北京易讯无限信息技术有限公司，担任高级产品经理；2007年5月进入公司，现任产品总监。

林耀成，男，1977年1月生，美国国籍。1998年毕业于美国康奈尔大学计算机专业，2000年获得美国斯坦福大学计算机专业硕士，2005年毕业于哈佛商学院MBA；1998年至2002年，创业成立 skillsvillage 网站；2005年至2006年，就职于北京乐友达康科技有限公司，担任商务运营负责人；2008年至今，就职于豆丁世纪（北京）网络技术有限公司，担任董事。

3、员工社保、公积金缴纳情况

经核查，截至2016年6月30日，公司及其子、分公司已为85名员工缴纳社保，为84名员工缴纳公积金。

公司实际控制人麦刚出具《承诺函》，如公司存续期内应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，本人不可撤销地承诺无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何相关罚款或损失的赔偿责任，保证公司不因此受到损失。

（八）公司资产与业务、人员的匹配性

公司作为互联网企业，不从事实物生产，因此具有轻资产的特征。公司资产主要为流动资产；固定资产较少，主要为研发办公使用的电子设备和办公设备。公司资产与业务相匹配。

公司的业务特性要求公司持续投入研发工作，因此公司技术人员占比较高。公司的资产与人员具有匹配性、关联性。

六、公司所处行业情况

（一）行业主管部门、监管体制

根据中国证券监督管理委员会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的互联网和相关服务（64）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于互联网信息服务（I6420）指除基础电信运营商外，通过互联网提供在线信息、电子邮箱、数据检索、网络游戏等信息服务。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为互联网信息服务（I6420）。

1、行业监管体制

公司受政府有关部门监督管理和行业协会自律监管，具体主管机构和主要监管体制如下：

（1）工业和信息化部

中华人民共和国工业和信息化部、以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局是互联网信息服务行业的行政主管部门。工业和信息化部主要负责制定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）中国互联网协会

中国互联网协会成立于 2001 年 5 月，由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿结成的全国性的非营利社会组织。中国互联网协会以及各地互联网协会是行业的自律性组织，主要作用是组织制定行业规定，维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通；提高我国互联网技术的应用水平和服务质量，保障国家利益和用户利益；普及网络知识，引导用户健康上网；参与国际交流和有关技术标准的研究；促进我国互联网产业的发展，发挥互联网对我国社会、经济、文化发展和社会主义精神文明建设的积极推动作用。

（3）国家新闻出版广电总局

我国数字出版行业的主管部门是国家新闻出版广电总局，其主要职责是，拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策；起草新闻出版广播影视和著作权管理的法律法规草案；统筹规划新闻出版广播电影电视事业产业发展；监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量；负责对互联网出版和开办手机书刊、手机文学业务等数字出版内容和活动进行监管；负责著作权管理和公共服务等。

（4）国家版权局

国家版权局是我国最高的著作权行政管理部门和执法机关。主要负责贯彻实施著作权法律、法规；起草著作权方面的法律、法规草案；制定著作权管理的规章和重要管理措施并组织实施和监督检查；组织推进全国软件正版化工作和数字网络版权监管工作；负责批准设立、监督指导著作权集体管理机构和涉外代理机构；监督管理作品著作权登记、涉外著作权合同备案和法定许可使用作品的工作；监管著作权贸易和版权代理，促进发展版权产业。

2、行业主要法规和政策

序号	法律法规	颁布机构	实施日期	主要内容
1	互联网信息服务管理办法（国务院令 第 292 号）	国务院	2000.9.25	国家对经营性互联网信息服务实行许可制度；从事经营性互联网信息服务，应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者国务院信息产业主管部门申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。
2	中华人民共和国电信条例（国务院令 第 291 号）	国务院	2000.9.25	经营电信业务，必须依照本条例的规定取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。
3	《出版管理条例》	国务院	2001.12.12	公民可以依照本条例规定，在出版物上自由表达自己对国家事务、经济和文化事业、社会事务的见解和意愿，自由发表自己从事科学研究、文学艺术创作和其他文化活动的成果；从事出版物印刷或者复制业务的单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政主管部门提出申请，经审核许可，并依照国家有关规定到工商行政管理部门办理相关手续后，

序号	法律法规	颁布机构	实施日期	主要内容
				方可从事出版物的印刷或者复制。
4	计算机软件保护条例(国务院令[2001]第339号)	国务院	2002.1.1	通过软件登记和软件著作权的管理条例保护计算机软件著作权人的权益,促进软件产业和国民经济信息化的发展。
5	《互联网出版管理暂行规定》	国家新闻出版广电总局	2002.6.27	互联网出版,是指互联网信息服务提供者将自己创作或他人创作的作品经过选择和编辑加工,登载在互联网上或者通过互联网发送到用户端,供公众浏览、阅读、使用或者下载的在线传播行为;从事互联网出版活动,必须经过批准,并取得《互联网出版许可证》;未经批准,任何单位或个人不得开展互联网出版活动。
6	中国互联网络域名管理办法	中华人民共和国信息产业部	2004.12.20	规定域名注册遵循“先申请先注册”的原则,域名注册完成后,域名注册申请人即成为其注册域名的持有者,域名的有效期依据合同约定,国内域名最长为10年。
7	《互联网著作权行政保护办法》	国家版权局、国信息产业部	2005.4.29	各级著作权行政管理部门依照法律、行政法规和本办法对互联网信息服务活动中的信息网络传播权实施行政保护,对侵犯互联网信息服务活动中的信息网络传播权的行为实施行政处罚;著作权人发现互联网传播的内容侵犯其著作权,向互联网信息服务提供者或者其委托的其他机构发出通知后,互联网信息服务提供者应当立即采取措施移除相关内容,并保留著作权人的通知6个月。
8	《信息网络传播权保护条例》	国务院	2006.7.1	《条例》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。
9	《电信业务经营许可证管理办法》	工信部	2009.4.10	《基础电信业务经营许可证》和《跨地区增值电信业务经营许可证》由工业和信息化部审批。省、自治区、直辖市范围内的《增值电信业务经营许可证》由省、自治区、直辖市通信管理局审批。外商投资电信企业的电信业务经营许可证,由工业和信息化部根据《外商投资电信企业管理规定》审批。
10	《中华人民	人民代	2010.4.01	该法律是为了保护文学、艺术和科学作品的著

序号	法律法规	颁布机构	实施日期	主要内容
	《中华人民共和国著作权法》	表大会		作权，以及与著作权有关的权益，鼓励有益于社会主义精神文明、物质文明建设的作品的创作和传播，促进社会主义文化和科学事业的发展与繁荣。
11	《关于加快我国数字出版产业发展的若干意见》	国家新闻出版广电总局	2010.8	1、到“十二五”末，我国数字出版总产值力争达到新闻出版产业总产值 25%，整体规模居于世界领先水平。 2、在全国形成 10 家左右各具特色、年产值超百亿的国家数字出版基地或国家数字出版产业园区，形成 20 家左右年主营业务收入超过 10 亿元的具有国际竞争力的数字出版骨干企业。
12	《新闻出版总署关于发展电子书产业的意见》	国家新闻出版广电总局	2010.10	电子书产业链由内容原创、编辑加工、数字转换、芯片植入、平台投送、设备生产、市场销售和进出口贸易等环节构成。”《意见》的出台，是要促进产业链各个环节中的企业更好地定位自身角色，共同做大电子书产业。因此，对于每个环节的企业都有促进作用，促使其发挥出最大作用。
13	《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重要问题的决定》	中共中央委员会	2011.10	提高我国出版、传媒、网络等领域技术装备水平，增强文化产业核心竞争力；实施网络内容建设工程，推动优秀传统文化瑰宝和当代文化精品网络传播，制作适合互联网和手机等新兴媒体传播的精品佳作，鼓励网民创作格调健康的网络文化作品。
14	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院	2012.2.15	加快发展文化创意、数字出版、移动多媒体、动漫游戏等新兴文化产业；实施文化数字化建设工程，改造提升传统文化产业，培育发展新兴文化产业。
15	《网络出版服务管理规定》	国家新闻出版广电总局、工业和信息化部	2016.3.1	从事网络出版服务，必须依法经过出版行政主管部门批准，取得《网络出版服务许可证》。国家鼓励图书、音像、电子、报纸、期刊出版单位从事网络出版服务，加快与新媒体的融合发展。

（二）行业市场现状

公司的主营业务为数字信息资源整合和分享交易的服务平台，处在数字出版行业产业链之中，因此主要介绍数字出版行业现状。

1、行业综述

(1) 数字出版行业发展情况

伴随互联网技术的进步、电脑的普及以及数字阅读器的开发，人们的阅读习惯和阅读环境发生了深刻的变化。相比于传统的报纸、期刊、图书等传媒方式，人们将倾向于选择数字媒体，数字出版产业也随之迎来了一个高速发展期。据前瞻产业研究院《中国数字出版行业商业模式和投资战略规划分析报告》显示，过去5年（2011~2015年）我国数字出版产业始终保持了较高的增长速度，总营收从“十二五”初期的1,377亿元增长到期末的4,400亿元，在“十二五”期间年均增长34%。

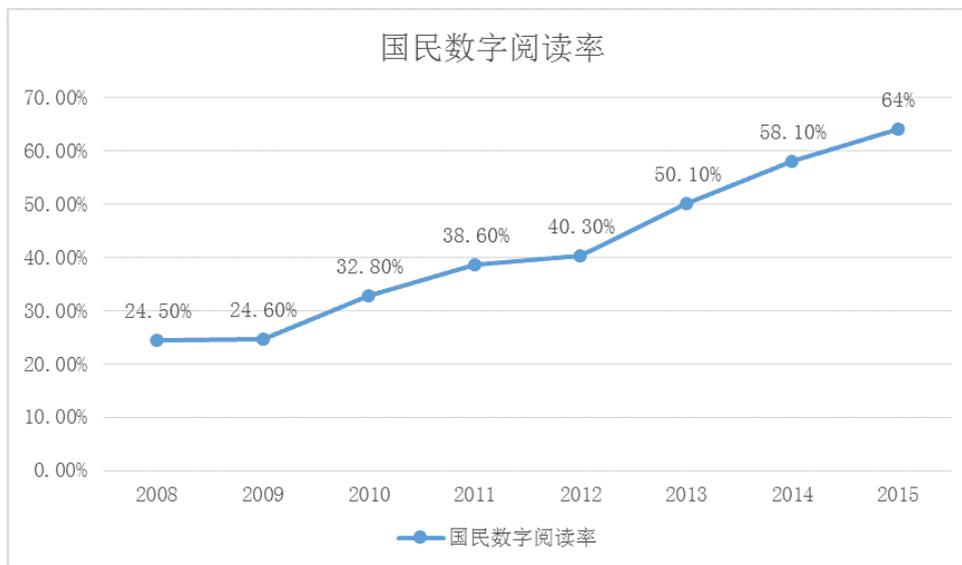
(2) 国家对数字出版的政策支持力度不断加大

“十二五”期间，国家出台了较多相关政策和规划纲要支持数字出版行业发展。国家层面上，《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》要求将实施以“公共文化服务建设工程”、“文化数字化建设工程”和“文化市场建设工程”为代表的公共文化数字化服务工程；产业层面上，《新闻出版业“十二五”时期发展规划》提出了重大工程31项，其中直接相关数字出版的17项、科技创新工程6项（中华字库工程、国家知识资源数据库工程（一期）、国家数字复合出版工程、数字版权保护技术研发工程、电子书包研发工程和国家数字出版管理服务平台建设项目），经过“十一五”后期的可研论证，字库和版权保护等工程已进入研发阶段。

(3) 读者需求及阅读方式的转变促进数字出版业发展

数字出版对传统出版的影响不仅仅体现在数字化的应用，还体现在对读者需求和阅读方式的影响上。随着数字化时代的来临，数字多媒体技术快速发展，新媒体已经远远超过传统媒体对读者的吸引力，各种信息渠道和娱乐方式已经改变了人们的阅读习惯，读者的需求渐渐开始转型。2016年4月18日，由中国新闻出版研究院组织实施的第十三次全国国民阅读调查成果在京发布。2015年我国成年国民图书阅读率为58.4%，较2014年的58.0%上升了0.4个百分点；报纸阅读率为45.7%，较2014年的55.1%下降了9.4%；期刊阅读率为34.6%，较2014年的40.3%下降了5.7%；受数字媒介迅猛发展的影响，数字化阅读方式（网络

在线阅读、手机阅读、电子阅读器阅读、光盘阅读、Pad 阅读等)的接触率为 64.0%，较 2014 年的 58.1%上升了 5.9%。预计未来几年，数字出版产业的收入和国民数字阅读普及率都将保持高速增长的势头。



数据来源：中国新闻出版研究院第六、七、八、九、十、十一、十二、十三次国民阅读调查报告

2、行业特征

传统出版向数字出版转型，使得通过提供内容实现价值的出版行业将不再局限于纸质图书的产品形态，得以突破货架经济的限制，成为互联网经济的一部分。数字出版行业呈现出长尾经济、规模经济、范围经济和马太效应特征，在定价机制、盈利模式等方面也有望制定新的规则、开创新的空间。

(1) 长尾经济

根据长尾理论，当商品生产成本和销售成本急剧下降，以致个人可以进行生产和销售时，任何需求极低的产品，只要进入市场，都会有人对其进行消费；海量的销量并不高的产品所占据的共同市场份额，可以与热销主流品市场份额相当。在信息技术快速发展的今天，内容信息的产生和传播成本大幅下降。数字出版行业可以通过网络渠道将小众化人群集合在一起，并提供便捷的发布和变现渠道，构成了长尾经济的现实基础。

(2) 规模经济

相对于传统出版业，数字出版业规模经济特征显著。首先，数字出版业的发展所需要的基础设施建设已经相对完备，这不仅指硬件端的网络设施和软件端的信息技术日趋成熟，还包括用户对于数字出版物的接受度相对较高。其次，在基础设施完备，技术标准统一的前提下，数字版权内容产业链上聚集了大量参与者，不同企业集群所从事的产业分工不断细化、标准化，奠定了数字版权内容制造和分发的基础，有助进一步降低其生产和销售成本。因此，随着行业的发展和数字版权内容的不断积累和进步，整个产业链参与者的生产成本都将逐步下降。

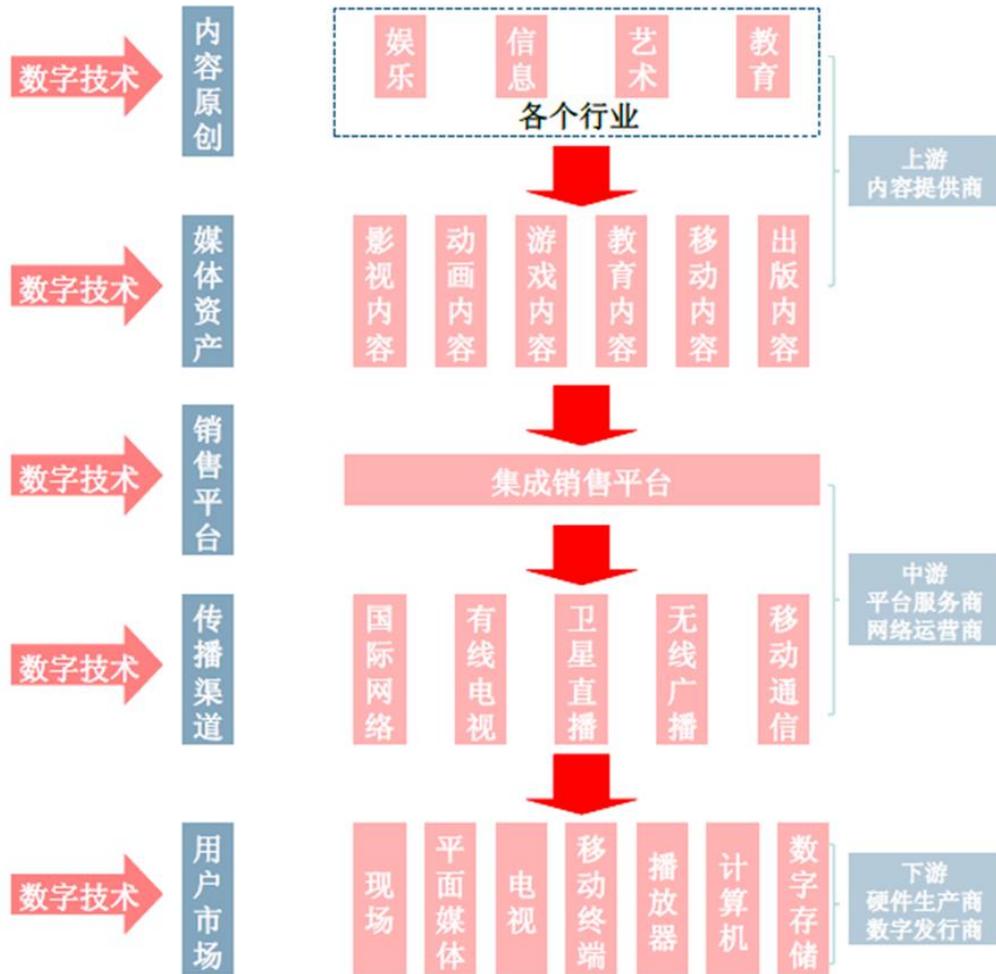
（3）范围经济

数字出版业的范围经济特征显著，即一家企业同时生产多种产品的费用低于多家企业分别生产每种产品的费用。不同类型数字版权作品之间具有较强的相关性，例如同一故事（人物设定、世界观架构、剧情等）可以有小说（网络文学、电子书）、音乐、电影和电视、游戏等多种表现形式，而某一产品产生的粉丝和关注者可以直接注入另一种形式的产品中，以降低营销成本，提升销售收入。

（4）马太效应

数字出版行业是一个呈现强马太效应的产业，即率先获得资源积累的企业可以有机会去取得更大的成功和进步。

（三）公司所处产业链

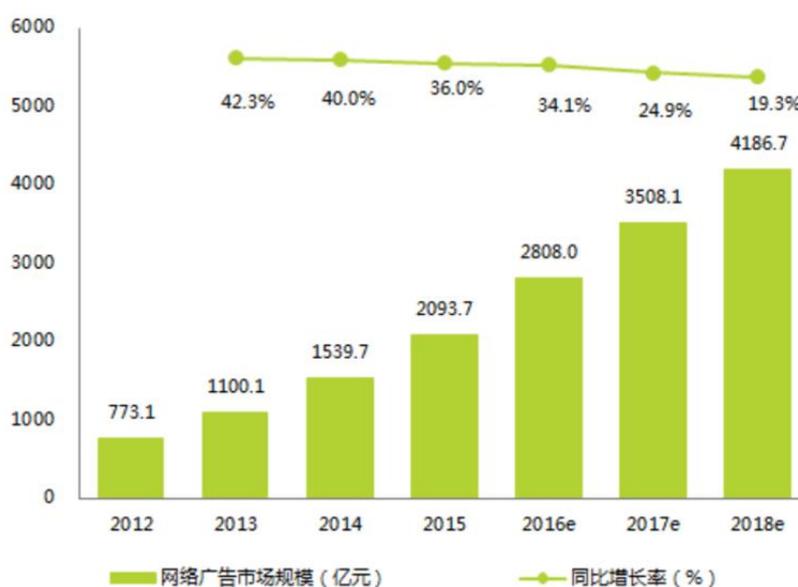


数据来源：《数字新媒体版权管理》

在数字出版产业链中，作为平台服务商，豆丁网不生产内容，而是通过自身的技术平台优势整合内容，并对外发布和运营资源，依靠自身的专业性保证了内容提供者专注于优质内容的生产，凸显规模效应。自 2015 年以来，公司相继与上游内容提供商包括盛大文学、北航出版社、中信出版社、杭州蓝狮子、时尚集团、创业家等在内的 600 余家知名出版机构合作数字阅读项目，上线“图书”、“杂志”等频道，得到了行业的普遍认可与支持。针对用户市场，豆丁网特有的播放器技术，能够实现对文档的专业保护，同时为用户提供舒适的阅读体验。

（四）行业市场规模

目前文档分享平台的主要收入来源为下游客户提供文档下载服务和广告业务服务。根据艾瑞咨询资料显示，2015年我国网络广告收入已达2,093.7亿元，预计未来几年将继续保持稳步增长态势，到2018年市场规模将突破4,000亿元。文档分享平台作为互联网用户主要的活跃平台之一，用户体量较大，平台专业认可度较高，对客户品牌能形成高度的正向匹配，具有良好的品牌渗透基础。此外，由于文档分享平台信息分布的广泛性，能契合各式各样的行业营销需求，因此客户来源较为广泛。未来，伴随行业营销形式的多样化，文档分享平台在商业化路上将迎来巨大的市场爆发空间，成为互联网广告市场发展的重要推动力之一。



资料来源：艾瑞咨询

公司持有《互联网出版许可证》，可以从事网络出版服务。在业务开展方面已与上游内容提供商进行合作，通过内容提供商的资源平台与公司平台对接，以加大知识的传播力度，同时，也促使公司的内容资源更加丰富、完整。数字出版与传统出版业相比，具有高效环保、海量储存、快捷搜索以及服务便捷等特点，在过去的几年中得到了快速的发展。虽然目前数字出版在短时间内实现了翻番，但其仍存在着较大的市场空间。我国《新闻出版业十二五时期发展规划》提出：“到十二五期末，我国数字出版总产出力争达到新闻出版产业总产出的25%。”而目前这个数值仅为11.6%，这其中仍蕴含着较大的市场空间。前瞻产业研究院

数字出版行业研究小组预计，到 2017 年，我国数字出版市场规模有望达到 5,841 亿元。

（五）行业竞争格局

1、公司行业地位简述

伴随文档分享平台在中国不断发展，国内电子文档分享平台除豆丁网，不同类型代表厂商也各自积累了自己的特色，按文档内容可以分为综合类和垂直类两种类型。

综合类文档分享平台内容丰富齐备，提供多行业的内容分享，如百度文库、道客巴巴等。垂直类文档分享平台内容专注于某个行业领域，多为某个领域信息服务的增值产品，如 IT168 文库、MBA 智库文档等。目前国内排名前列的三个电子文档分享平台均为综合类型内容，分别是豆丁网、百度文库和道客巴巴，其多维度分析如下：

（1）内容聚合：豆丁网作为文档买卖平台，在商业模式和对用户的价值上更吸引上传用户，直接的用户奖励模式是吸引上传优质 UGC 内容的关键优势；同时，在网页排名、用户规模、品牌知名度方面豆丁网优势明显，更能吸引优质内容上传。

（2）流量导入：百度文库依赖于百度作为搜索引擎的天然流量入口，在与豆丁网相似内容方面具有绝对流量导入优势；在这方面，豆丁网将加大内容差异化、运营精细化的竞争策略。

（3）版权合规：豆丁网的合法性审核、投诉流程、侵权处理更具规模化、专业性和规范性，更能得到国家和地方政府管理部门以及用户的双重认可。

（4）用户体验：其他在线文档中，某些文档平台功能和豆丁比较相像，但是存在资料数量不多，没有提供基于关键词的更多相关资料搜索、共享资料无法在线阅读等弊病。豆丁网全面的文档资料，明确的格式分类，出色的阅读、分享功能及完善的积分制度，均给予用户较好的用户体验，在各类口碑排名网站排名居前。

综上所述，豆丁网可以为用户提供较为全面的服务，在国内市场已获得用户的认可，具有较高的行业地位。

2、竞争优势

（1）品牌及用户资源优势

公司专注于在线文档分享领域近 9 年，已经积累了接近 1.5 亿注册用户数和超过 4 亿份的文档，形成了平台的核心竞争力。豆丁社区汇集 400 万志愿者用户参与到内容上传、豆单和专题的创造、文档的分类和打分，其中包含数量可观的行业和职场专业人士等优质用户，共同维护豆丁网这一高黏度服务平台。付费方面，平台已积累数百万个用户储值账户，有效提升用户回访率，增强网站粘性。使用储值账户的用户有较强的付费意愿和付费习惯，已成为豆丁强劲和持续增长的核心购买力。经过多年发展，公司获得了 14 个奖项及荣誉，在行业内取得了较高的品牌知名度及良好口碑，并成为未来发展的重要优势。

（2）技术及创新优势

围绕文档分享领域，公司坚持创新理念，拥有 8 项产品软件著作权。在内容管理、用户效率等多方面拥有核心技术，不断提升平台的用户体验及技术含量，体现了公司技术及创新上的优势。如公司自主研发的站内搜索系统，拥有专业化文档用户需求分析和文档评级算法，可满足更为垂直化的日均超过 1000 万用户的站内搜索文档需求，为用户提供最强大、最优化的文档索取和查找支持；累积八年的大数据是豆丁另一较为显著的技术优势。豆丁已开发大数据挖掘计算平台，采用 K 均值算法等聚类算法，发现并跟踪用户关注的热点话题，对用户进行聚类，支持更好的定位的用户的需求，提供更准确的推荐数据。

（3）商业模式优势

公司拥有一个资深的内容运营团队及用户运营团队，核心人员均拥有多年在线文档分享平台运营经验，为平台打造了较完善的内容审核、用户激励、内容消费模式，促进了平台用户数量及文档数量的持续增长，并保持在行业领先地位。另一方面，公司提出的文档销售模式，在行业内也属于领先地位，推出后得到了用户及市场的广泛认可，提供了可靠的利润来源，保证了公司较强的持续经营能

力。

3、竞争劣势

截至本公开转让说明书签署日，公司主要收入来自文档销售分成和广告收入，技术服务占比相对较少，盈利来源较为单一。作为已经成功盈利的互联网企业，单一的盈利来源将降低公司抗风险能力，增加盈利方式是取得更好发展的必要手段。公司已与多家公司内容提供商合作数字阅读项目，并在将来尝试拓展业务模式，有望增加盈利手段，解决盈利来源不够多元的问题。

（六）行业风险

1、政策风险

作为新一代信息技术产业的重要组成部分，数字创意产业是我国“十三五”期间重点扶持的产业之一。同时，作为处于迅速发展阶段的新兴产业，数字创意行业相关配套法律法规及监管体系正在逐步完善过程中，行业标准、监管体系等方面的调整可能对行业内企业的生产经营产生一定的影响。

2、版权风险

《著作权法》规定，任何未经著作权人许可，擅自复制发行、信息网络传播其作品的行为，都是对作者著作权的侵犯。但是，直接侵权的却是上传作品的网民，而文档共享平台只是提供服务的网络平台，根据《信息网络传播权保护条例》的规定，网络存储空间提供者如果“不知道也没有合理理由应当知道服务对象提供的作品、表演、录音录像制品侵权”，并且，在接到权利人的通知书后，删除了权利人认为侵权的作品、表演、录音录像制品的，不构成侵权。

伴随着中青文和百度文库之间著作权官司的审理，有关文档分享平台的版权侵权责任界定问题也成为业界关注的焦点。目前在网络视频分享方面，平台对上传作品的版权审查义务已经较为明确。但在文字作品领域，如何认定网络平台的侵权责任，无论是司法实践还是在行政执法方面都依然处于探索阶段，未来可能会构成一定的版权风险。

（七）影响行业发展的主要因素

1、有利因素

（1）国家政策推动搜索行业繁荣发展

发展新一代信息技术产业、加强互联网经济建设，是近年来我国保持经济增长、改变增长方式的重要举措之一。2015年11月，国家提出“十三五”计划，明确要加快将战略性新兴产业培育成为经济发展的主动力，其中新一代信息技术和数字创意成为了重点的新兴支柱产业，这为互联网行业快速健康发展提供了政策层面的良好环境。

“十三五”时期着力创造有利于战略性新兴产业发展的生态环境，破除旧管理规制对新技术新业态发展的束缚，加快完善市场监管，强化普惠性市场化引导政策，促进人才培养和流动，这些对于信息技术和数字创意产业的发展都有明显的促进作用。

（2）互联网与手机上网用户规模的增长

根据CNNIC统计数据，我国互联网用户规模和手机上网用户规模增长迅速，互联网用户规模稳居世界第一位。但相较于日本、美国、韩国、英国等国家70%以上的互联网普及率，我国50.3%的互联网普及水平仍然较低，互联网用户增长仍有较大空间。互联网普及率的快速提高以及互联网接入方式的移动化均成为了网络社区行业发展的有力保证，并为网络社区新业务的不断涌现提供了坚实的技术基础。

（3）互联网消费的重要渠道

近年来，政策、市场等多重利好推动我国网络消费用户规模快速发展。一方面，政府出台了一系列鼓励和规范文件，对网络消费的扶植和促进力度明显加大。另一方面，传统企业加速进军网络零售市场，带动了网络消费市场的繁荣和服务水平升级。电子商务专业化服务体系逐渐形成。

2、不利因素

（1）互联网行业发展不平衡

中国互联网的发展、普及和应用存在区域和城乡间发展不平衡问题。受经济水平、教育水平以及社会整体信息化水平等因素制约，中国互联网呈现东部发展快、西部发展慢，城市普及率高、乡村普及率低的特点。

（2）高端专业人才匮乏

作为知识密集型行业，互联网服务平台在技术研发、运营维护、营销推广等多个环节均需要专业人才。近年来行业规模及利润水平飞速发展，我国互联网行业存在专业人才匮乏，行业整体人才培养及引进严重滞后，高端技术及管理人才的匮乏成为制约行业发展的重要潜在因素之一。

（3）自媒体兴起带来的冲击

我国的自媒体尚处于起步阶段，但是发展速度却十分迅猛，这主要是基于公众对意见表达的一种心理渴求。主体庞大、门槛低浅、形式多元、传播迅速和内容多样的自媒体给传统媒体带来冲击，长期的信息不对称状态在消弭，高质量、深度垂直内容的自媒体逐步在市场占据一席之地。

七、公司未来发展战略

豆丁网作为新一代的互联网公司，已经区别于 WEB1.0 及早期的 WEB2.0 网站。在瞬息万变的互联网时代，新技术、市场格局、新的用户群、竞争对手、资源背景、政策支持等随时随地会发生变化，所以豆丁也做好准备随时灵活的调整方向，适应市场的需求。豆丁会依据半年到一年内的竞争格局变化和市场调研数据等，列出一些分短中期的试错点和试错方向，进而逐一验证，以求日趋完善。未来三年发展试错计划如下：

（一）完善垂直市场布局

公司将针对各个重点垂直市场实施个性化和专业化运营策略，以行业用户视角聚合行业资源和受众群，并发动职业用户对资源进行专业化评价和整理，从而形成销售增长的良性闭环，提升交易收入。

（二）完成终端多元化布局

即布局移动互联网，除大力研发豆丁网延伸的移动应用、移动轻应用、触屏

版网站以外，豆丁将尝试联合移动设备厂商/入口平台等预装/内置豆丁应用与触屏网站，从而完成包括 PC 在内的终端多元化布局，赢得未来的发展机遇。



(三) 新收入模型尝试

1、业务联运

利用流量、付费用户及大数据优势，豆丁将尝试与游戏、旅游、在线教育、法律咨询等行业的优秀企业进行跨行业在线 O2O 增值业务联运，向从大数据挖掘推算的对应偏好用户群，精准推送个性化业务，转化为新的收入渠道。

2、企业级整合销售

企业级整合销售即 B2B 销售模型，将豆丁内容与服务整合打包销售给适合的 B 类客户（中学、大学图书馆、企事业单位、政府机关、研究机构）。

第三节 公司治理

股份公司设立以来，依法建立健全股东大会、董事会、监事会制度，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并建立了相互独立、权责明确、监督有效的法人治理结构。

根据《公司法》、《公司章程》的规定，并参照证监会的要求，公司董事会、监事会和股东大会先后审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，以规范公司的管理和运作。

通过对上述规章制度的制定和执行，公司明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务，逐步建立健全了符合非上市公司要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

公司历次董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律法规的相关规定，并履行了必要的法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

一、公司股东大会、董事会、监事会及相关人员的履行职责说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。

公司股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案，审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。

公司董事会是股东大会的执行机构，负责制定财务预算和财务决算方案；制订

公司的利润分配方案、弥补亏损方案、增加或者减少注册资本的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。涉及关联交易的，关联董事实行回避表决制度。公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，监事会中的职工代表由公司职工通过职工民主选举产生。公司监事会可行使包括检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议等职权。公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

股份公司成立后，严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度中的有关规定规范运行，各股东、董事、监事及高级管理人员勤勉、诚信地履行职责，按相关法律、法规及制度规定切实地行使权利、承担义务。

二、公司内部控制制度情况

（一）内部管理制度建设情况

为加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平，促进公司规范运作和健康发展，保护投资者合法权益，保障公司资产安全和完整，公司依据《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规和规范性文件的规定以及公司内控制度的要求，不断健全内部控制体系，强化对内控制度的检查，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的稳健经营。总体来说，公司有关内部控制情况如下：

1、完善的法人治理结构

公司建立了较为完善的法人治理结构，权力机构、决策机构、监督机构，与经理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作。在公司法人治理

方面，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，并设公司董事会秘书负责三会召开的组织工作，以保证公司规范运作、健康发展。

股东大会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《股东大会议事规则》。对股东的权利与义务、股东大会职权、股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、决议等工作程序作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使职权，有利于保障股东的合法权益。

董事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《董事会议事规则》。对董事会召集与通知、董事会议事规则、董事会决议和会议记录等作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了董事会内部机构的设置及议事程序，明确了董事会的职责权限，发挥了董事会经营决策的中心作用，提高了董事会决策行为的民主化、科学化水平，使公司的经营、管理工作更符合现代企业制度的要求。

监事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律、法规和公司章程的规定，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会召集与通知，议事规则和纪律、监事会记录、决议等作了明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了监事会内部机构的设置及议事程序，保证了监事会职权的依法独立行使，提高了监事会的工作效率和决策的科学性水平。

总经理工作细则：根据《公司法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《总经理工作细则》，对总经理的任职资格、职权、工作及议事规则等作出了明确的规定。该细则的制定并有效执行，完善了公司法人治理结构，提高了公司的战略管理和风险管理水平，同时有利于促进公司管理层进一步提高经营管理水平，保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。

2、合理的内部组织结构

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责

任权限，形成相互制衡机制。根据公司内部组织架构，公司设技术部、运营部、销售部、客户部、媒介部、财务部及综合事务部等，各职能部门之间职责明确，相互制衡，保证了公司生产经营活动有序进行。根据公司章程，公司设立监事会，代表全体股东监督董事会对企业的管理。

3、多层次的管理制度

人力资源方面，根据《劳动法》及有关法律法规，公司实行全员劳动合同制，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动、职务升迁等进行了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

财务管理方面，为了规范公司的财务管理行为，保证公司财务报告信息质量，防范财务与经营风险，提高公司经济效益，维护股东权益，根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《内部控制应用指引》、公司章程及公司相关规章，结合公司的实际情况和管理要求，制定了《财务管理制度》。

关联交易方面，为保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东利益，制订了《关联交易管理办法》，明确了关联股东和关联董事应回避的情形。

投资者关系管理方面，为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解，保护投资者的合法权益，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，实现公司诚信自律、规范运作，提升公司的内在价值，制定了《投资者关系管理制度》。

通过健全公司内部控制体系和控制制度，公司现有治理机制能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对治理机制执行情况的评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，根据自身的实际情况，建立了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情、参与、表决等权利以及公司业务活动的正常进行，公司管理层对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》，约定了投资者纠纷解决机制和工作细则。

公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司近两年违法违规及受处罚行为及诉讼情况

（一）公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被工商、税务等行政部门施以行政处罚的情况。公司及法人代表对此作出了声明，当地工商、税务等行政部门也出具了公司近两年来的无违规证明。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处罚、刑事处罚。

（二）公司因知识产权产生纠纷的诉讼情况

根据公司提供的相关材料并经主办券商及律师核查，自 2014 年 1 月 1 日至反馈回复签署日，公司合计发生 10 起诉讼纠纷，均系关于权利人起诉公司和/或豆丁世纪侵权的案件。上述案件中，9 起案件已经完结，具体情况为：1 起已完结案件中法院判决豆丁世纪不构成侵权；根据公司提供的说明，其他 8 起已完结案件的诉讼标的额约为 124 万元，公司和豆丁世纪因法院判决或和解向原告实际赔偿的金额合计不超过 43 万元。截至公开转让说明书签署日，尚有 1 起诉讼未完结，具体情况如下：

北京万方数据股份有限公司向北京市海淀区人民法院提起诉讼，其诉称豆丁网上存在其享有独家使用权的期刊文献数据，认为豆丁世纪的前述行为侵犯其著作权，向法院提出要求豆丁世纪停止侵权并要求豆丁世纪赔偿 235 万元等诉讼请求。根据公司的说明，公司正在就本案和万方数据协商进行和解。

除上述情况，公司不存在侵犯互联网信息服务活动中的信息网络传播权的行为、知识产权纠纷情况。

经主办券商及律师核查，确认上述情况真实，不存在其他合规经营方面的问题和法律风险。

四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况

（一）业务独立性

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立性

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。

公司拥有独立的采购、销售、运营、研发体系及配套设施，合法拥有场地租赁权、各项设备以及商标、软件著作权使用权等。截至本公开转让说明书签署日，公司

没有以其自身资产、权益或信用为股东提供担保，公司对主要资产具有完全控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

截至公开转让说明书签署日，公司尚有部分资产、资质仍在办理变更至公司名下的手续，但该等变更不影响其资产完整性。公司资产完整，合法拥有与经营有关的注册商标、软件著作权所有权等资产，公司的资产独立于股东的资产，不存在控股股东及其关联方占用公司资产的情形。

（三）人员独立性

公司成立后，在人员独立性方面逐步规范。公司与员工签订劳动合同，形成了独立的员工队伍，公司员工在公司领薪。公司的工资报酬和社会保障都能够完全独立管理。

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事应由股东大会选举产生，监事应由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

经核查并根据公司说明，股份公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在股东单位及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东单位及其控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，专职于公司。

（四）财务独立性

公司建立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员；有独立的财务核算体系；有规范的财务管理制度；有独立的银行账户；依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。公司能够独立作出财务决策，根据自身经营的需要决定资金使用事宜。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构。

公司已建立了以股东大会为最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，总经理为执行机构的法人治理结构。

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立于股东和实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

综上，经主办券商及律师核查，公司在业务、资产、人员、财务和机构方面独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人麦刚控制的其他企业情况如下：

序号	名称	经营范围	是否存在同业竞争
1	万里播控股有限公司	股权投资	否
2	VenturesLab Holdings Corporation	股权投资	否

经主办券商及律师核查，截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人及主要股东对避免同业竞争所作的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东和实际控制人麦刚、董事、监事及高级管理人员及持有公司 5% 以上股份的股东已向公司出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人与北京豆丁新创科技股份有限公司不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

本人不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与北京豆丁新创科技股份有限公司主营业务构成竞争的任何业务或活动，同时，如果违反本承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，赔偿北京豆丁新创科技股份有限公司遭受的一切损失、损害和开支。”

六、公司近两年资金占用和对外担保的情况

（一）公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，通过制定《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。严格执行关联交易和对外担保的各项制度，避免控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金和公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保使得公司及其他股东权益受损等情况的发生。

（二）公司对外担保情形以及相关措施

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。《公司章程》中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序，除此之外，公司股东大会审议通过了《重大事项决策管理办法》，详细规定了公司股东大会、董事会、经营管理层审批对外担保、对外投资的权限及程序。

七、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员直接或间接持

有公司股份情况如下：

单位：股、%

序号	姓名	职务	持股方式	持股数额	持股比例
1	麦刚	董事长、总经理	直接持股	10,732,867	35.86
2	麦虹	董事	直接持股	1,674,649	5.60
3	栾凌	董事	-	-	-
4	邓朝辉	董事	间接持股	8,198	0.03
5	周丽霞	董事	间接持股	356,649	1.20
6	田雨	董事	-	-	-
7	冯红涛	董事	-	-	-
8	朱象松	职工监事	间接持股	177,794	0.59
9	崔树霖	监事	-	-	-
10	顾永喆	监事会主席	-	-	-
11	孙琳琳	董事会秘书	-	-	-
合计				12,768,356	42.66

注：邓朝辉通过股东主体深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）的普通合伙人深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司间接持有公司股份 0.03%；

周丽霞通过股东主体北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）及北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）的普通合伙人北京金慧丰投资管理有限公司，以及有限合伙施普兰迪（北京）文化交流发展有限公司、北京赛润投资管理有限公司间接持有公司股份 1.20%；

朱象松通过股东主体天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）间接持有公司股份 0.59%。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长兼总经理麦刚与董事麦虹为兄妹关系。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

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

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

公司持股 5% 以上的股东、全体董监高避免同业竞争的承诺见本公开转让说明书“本章节”之“五、同业竞争情况”之“（二）控股股东、实际控制人及主要股东对避免同业竞争所作的承诺”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

1、公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况如下：

序号	姓名	在本公司任职	兼职单位名称	兼职职务
1	麦刚	董事长兼 总经理	深圳市红火电子商务有限公司	董事
			北京泡泡玛特文化创意股份有限公司	董事
			深圳市企企通科技有限公司	董事
			深圳锐驰互动科技有限公司	董事
			深圳市泰捷软件技术有限公司	董事
			北京欧凯联创网络科技有限公司	监事
			西藏星创伟业投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
			北京千阳远望信息技术有限公司	董事
			北京卡联无限信息技术有限公司	监事
			深圳市欧凯世纪网络科技有限公司	监事
			北京易查无限信息技术有限公司	董事
			上海美市科技有限公司	董事
			深圳市创业创富投资管理有限合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人
			西藏先锋基源投资管理有限公司	监事
			考工新器（北京）文化有限公司	监事
			北京茶马国际文化传播有限公司	监事
			常州雅尚文化传媒有限公司	董事
北京和聚网络科技有限公司	董事			
畅香利泰（北京）餐饮管理有限公司	副董事长			
广州小标网络科技有限公司	监事			
2	邓朝辉	董事	深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司	法人、执行（常务） 董事兼经理

			深圳市光合力影视传媒有限公司	法人、执行(常务) 董事兼总经理
			无锡市光合力影视投资管理有限公司	法人、执行董事兼 总经理
			深圳市鑫尚友信息技术有限公司	法人、执行(常务) 董事兼总经理
			嘉晖光合(深圳)投资管理有限责任公司	法人、执行(常务) 董事兼总经理
			常德盛世大酒店有限责任公司	法人、执行董事
			湖南中融盛世房地产有限公司	法人、董事长
			深圳市物联通科技有限公司	董事
			湖南嘉盛电陶新材料股份有限公司	董事
3	冯红涛	董事	中新建招商股权投资有限公司	董事会秘书
			深圳市招商三新资本管理有限责任公司	董事、总经理
			深圳市天地新合投资有限责任公司	法定代表人、执行 董事、总经理
			北京宅急送快运股份有限公司	监事
			成都招商远康房地产开发有限公司	董事
			沈阳金道汇通房地产开发有限公司	副董事长
			新疆银隆农业国际合作股份有限公司	董事
4	顾永喆	监事	上海悠络客电子科技股份有限公司	董事
			天津大海云科技有限公司	董事
			深圳市中汇影视文化传播股份有限公司	董事
5	栾凌	董事	深圳市宜搜科技发展有限公司	董事
			深圳前海海润国际并购基金管理有限公司	副总裁
6	麦虹	董事	深圳市取势科技有限公司	总经理
7	周丽霞	董事	北京金慧丰投资管理有限公司	执行董事兼经理
			北京赛润投资管理有限公司	执行董事兼经理
			施普兰迪(北京)文化交流发展有限公司	监事
			北京帕冉工程咨询有限公司	监事
			北京农投东方小额贷款有限公司	董事
			举贤网科技(北京)股份有限公司	董事
			北京泡泡玛特文化创意股份有限公司	董事
8	田雨	董事	北京兆易创新科技股份有限公司	监事
			北京沃尔德金刚石巩固股份有限公司	董事
			北京电旗通讯技术有限公司	董事
			北京沃捷文化传媒股份有限公司	董事
			北京希澈科技有限公司	董事
			天津百世丹达科技有限公司	董事
			北京轻客智能科技有限责任公司	董事
			北京图森科技有限公司	董事
			江苏汉印机电科技股份有限公司	监事

			北京婴萌科技有限公司	董事
			北京启迪金信创业投资管理有限公司	董事
9	崔树霖	监事	北京泛融金资产管理有限公司	执行董事兼总经理
			珠海市德信天然气有限公司	董事长

2、公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

单位：万元、%

序号	姓名	身份	对外投资企业	注册资本	投资比例
1	麦刚	董事长 兼总经理	广州百构思信息科技有限公司	679.35	8.02
			才俊青年（北京）科技有限公司	157.83	8.28
			深圳市红火电子商务有限公司	337.50	24.96
			成都华略科技有限公司	50.00	15.00
			考工新器(北京)文化有限公司	50.00	10.00
			北京泡泡玛特文化创意股份有限公司	2,357.89	6.66
			深圳市企企通科技有限公司	1,000.00	7.50
			深圳锐驰互动科技有限公司	100.43	10.79
			深圳市书香世家电子商务有限公司	138.89	1.80
			深圳市泰捷软件技术有限公司	1,000.00	12.29
			广州微投科技信息咨询有限公司	559.99	0.89
			广州易约信息科技有限公司	100.00	10.00
			北京有连网络科技有限公司	258.06	13.95
			北京茶马国际文化传播有限公司	108.70	8.00
			北京金岩鼎力投资中心(有限合伙)	1,100.00	30.00
			北京锦鲤科技有限公司	1,000.00	1.06
			易采（北京）网络科技有限公司	1,802.55	2.15
			至德讯通（北京）科技有限公司	223.66	6.79
			北京欧凯联创网络科技有限公司	5,000.00	32.00
			深圳市光合力影视传媒有限公司	1,680.00	0.93
			湖南嘉盛电陶新材料股份有限公司	5,429.78	3.50
			西藏先锋基源投资管理有限公司	200.00	50.00
			西藏星创伟业投资管理合伙企业（有限合伙）	500.00	50.00
			北京千阳远望信息技术有限公司	129.38	3.86
			北京卡联无限信息技术有限公司	140.00	30.00
			广州小标网络科技有限公司	100.00	8.80
			深圳市欧凯世纪网络科技有限公司	500.00	12.50
			北京易查无限信息技术有限公司	650.00	7.52
上海美市科技有限公司	500.00	12.00			
深圳市创业创富投资管理有限合伙企业（有限合伙）	1,200.00	40.00			

			北京创想开盈科贸有限公司	375.00	6.87
			深圳市鑫尚友信息技术有限公司	150.00	20.83
			天津惠德汽车进气系统有限公司	2,500.00	3.84
			中文在线数字出版集团股份有限公司	12,000.00	0.34
			西藏源代码股权投资合伙企业（有限合伙）	14,400.00	0.41
			嘉兴长天微头条二十一号投资管理合伙企业（有限合伙）	200.01	0.01
2	邓朝辉	董事	深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司	5,100.00	99.02
			深圳市光合力影视传媒有限公司	1,680.00	35.72
			无锡市光合力影视投资管理有限公司	100.00	35.72
			深圳市鑫尚友信息技术有限公司	150.00	79.17
			嘉晖光合（深圳）投资管理有限责任公司	100.00	99.00
			常德盛世大酒店有限责任公司	800.00	31.25
			湖南中融盛世房地产有限公司	789.20	98.65
			深圳市前海云晖资本投资管理有限公司	1,000.00	60.00
			深圳市物联通科技有限公司	1,600.00	6.00
			常德市盛鹏物业经营有限公司	50.00	90.00
			湖南嘉盛电陶新材料股份有限公司	5,429.78	15.47
3	冯红涛	董事	深圳市新招昆和股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000	33.61
			深圳市天地新合投资有限责任公司	3.00	50.00
			深圳市慧林新合投资合伙企业（有限合伙）	600.00	26.06
			杭州港园投资管理有限公司	160.00	8.50
4	周丽霞	董事	北京帕冉工程咨询有限公司	50.00	30.00
			北京农投东方小额贷款有限公司	5,000.00	12.00
			北京赛润投资管理有限公司	1,000.00	65.00
			内蒙古伊赫塔拉牧业股份有限公司	4,488.00	0.89
			北京和聚网络科技有限公司	116.97	4.80
			施普兰迪（北京）文化交流发展有限公司	50.00	50.00
5	田雨	董事	北京华清策源创业投资中心（有限合伙）	200.00	9.90
			北京集星联合电子科技有限公司	750.00	41.67
6	崔树霖	监事	北京泛融金资产管理有限公司	40,000,000.00	52.50

7	麦虹	董事	畅香利泰（北京）餐饮管理有限公 司	1,000,000.00	7.69
---	----	----	----------------------	--------------	------

除上表所示的对外兼职和投资以外，公司董事、监事和高级管理人员均已签署承诺，不存在其他的兼职和对外投资。上述兼职和投资的企业均和公司无业务重叠关系，不构成同业竞争。公司董事、监事和高管也发表声明，其投资或控制的企业在未来也不会与公司形成同业竞争。

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本转让说明书签署日，经主办券商及律师核查，并经公司董事、监事、高级管理人员承诺，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月不存在重大违法违规行为，亦不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题。

九、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事会成员变动情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事变动情况如下：

2007 年 5 月至 2010 年 8 月，万里播（北京）网络技术有限公司执行董事由林耀成一人担任。

2010 年 8 月 20 日，万里播（北京）网络技术有限公司第一届第四次决定，委派林耀成、麦刚、邝子平为董事，选举林耀成为董事长。2010 年 11 月 12 日，有限公司第一届第五次股东决定，同意委派朱海发为公司新董事。

2016 年 3 月 7 日，万里播（北京）取消董事会，设执行董事为麦刚。

2016 年 6 月 27 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举麦刚、麦虹、栾凌、邓朝晖、周丽霞、田雨、冯红涛为股份公司第一届董事会成员。2016

年6月27日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举麦刚为股份公司董事长

除上述情况外，最近两年公司董事未发生其他变化。

（二）监事会成员变动情况

截至公开转让说明书签署日，公司监事变动情况如下：

2007年5月至2010年8月，万里播（北京）网络技术有限公司监事由麦刚一人担任。

2010年8月20日，万里播（北京）网络技术有限公司第一届第四次股东会决定，免去麦刚监事职责，委派樊晓缙为监事。

2016年6月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举顾永喆、崔树霖为股份公司第一届监事会成员，职工代表大会选举朱象松为职工代表监事。

除上述情况外，最近两年公司监事未发生其他变化。

（三）高级管理人员变动情况

截至公开转让说明书签署日，公司高级管理人员变动情况如下：

2007年5月至2016年6月，万里播（北京）网络技术有限公司经理为林耀成。

2016年6月27日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任麦刚为股份公司总经理，聘任刘海英担任财务总监，聘任孙琳琳担任董事会秘书。

2016年10月31日，公司召开第一届第三次董事会，审议并通过了《关于解聘公司财务总监的议案》，接受了公司财务总监刘海英的辞任，由公司财务经理暂时代行财务总监职责，直至公司董事会聘任新的财务总监。

除上述情况外，最近两年公司高级管理人员未发生其他变化。

经核查，报告期内，因公司性质由外商独资企业变更为内资企业，且有限公司整体变更股份公司，为完善公司治理同时适应公司经营管理需要，对公司的董事、监事、高级管理人员进行了必要的人员调整，但未发生重大变化，且履行了法律程序，符合相关法律、法规和本公司章程的规定，上述变动对公司经营战略、经营模

式未产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见及主要财务报表

（一）公司近两年及一期的审计意见和经审计的财务报表

公司聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月合并及母公司财务报表以及财务报表附注进行了审计，并出具了大华审字[2015]007149 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

1、财务报表的编制

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

2、合并报表范围

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。本公司报告期内纳入合并报表范围的主体为一家子公司，具体情况如下：

单位：%

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例
豆丁世纪（北京）网络技术有限公司	全资子公司	100.00	100.00

（三）报告期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	111,187,413.94	7,140,062.00	26,291,023.35
应收账款	1,045,288.36	973,427.06	2,265,148.35
预付款项	498,504.78	608,218.71	95,000.00
其他应收款	3,733,369.14	731,595.80	1,009,162.16
其他流动资产	37,000,000.00	38,000,000.00	1,000,000.00
流动资产合计	153,464,576.22	47,453,303.57	30,660,333.86
固定资产	2,990,275.94	2,737,036.76	2,785,403.74
长期待摊费用	239,456.14	282,405.02	0.00
递延所得税资产	344,249.04	344,221.89	36,180.48
非流动资产合计	3,573,981.12	3,363,663.67	2,821,584.22
资产总计	157,038,557.34	50,816,967.24	33,481,918.08

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	10,000.00	362,809.43	374,713.08
预收款项	26,624,947.84	24,715,862.88	20,250,217.41
应交税费	4,396,738.62	3,681,435.73	1,969,221.67
其他应付款	5,789,155.01	5,459,853.94	4,166,826.52
流动负债合计	36,820,841.47	34,219,961.98	26,760,978.68
递延收益	2,180,727.39	2,190,000.00	0.00
非流动负债合计	2,180,727.39	2,190,000.00	0.00
负债合计	39,001,568.86	36,409,961.98	26,760,978.68
股本	29,923,154.00	24,376,260.00	24,376,260.00
资本公积	138,054,432.62	10,240,000.00	10,240,000.00
未分配利润	-49,940,598.14	-20,209,254.74	-27,895,320.60
归属于母公司所有者 者权益合计	118,036,988.48	14,407,005.26	6,720,939.40
所有者权益合计	118,036,988.48	14,407,005.26	6,720,939.40
负债和所有者权益 总计	157,038,557.34	50,816,967.24	33,481,918.08

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	9,222,412.51	33,512,972.24	29,537,036.58
减：营业成本	5,721,811.71	15,960,854.12	12,480,682.69
营业税金及附加	84,303.11	586,711.05	631,508.53
销售费用	546,035.29	2,613,537.16	2,192,677.03
管理费用	32,119,445.58	4,991,944.86	4,705,337.50

财务费用	210,378.84	611,860.91	529,231.35
资产减值损失	167,793.97	-66,085.39	71,034.27
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	297,549.15	17,336.77	26,963.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-29,329,806.84	8,831,486.30	8,953,529.18
加：营业外收入	11,132.33	0.00	0.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	0.00	361,477.00	50,600.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	-29,318,674.51	8,470,009.30	8,902,929.18
减：所得税费用	412,668.89	783,943.44	2,313,719.70
四、净利润(损失以“-”号填列)	-29,731,343.40	7,686,065.86	6,589,209.48
归属于母公司股东的净利润	-29,731,343.40	7,686,065.86	6,589,209.48
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-29,731,343.40	7,686,065.86	6,589,209.48
归属于母公司股东的综合收益总额	-29,731,343.40	7,686,065.86	6,589,209.48
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4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	11,523,502.81	42,956,783.27	33,972,962.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	21,782.57	1,163,708.49	280,919.62
经营活动现金流入小计	11,545,285.38	44,120,491.76	34,253,882.38
购买商品、接受劳务支付的现金	1,455,422.62	5,995,131.49	3,284,203.88
支付给职工以及为职工支付的现金	4,774,528.44	12,534,720.20	9,169,009.42
支付的各项税费	146,108.50	1,237,679.74	1,046,110.42
支付其他与经营活动有关的现金	1,528,273.23	6,873,275.55	5,077,093.01
经营活动现金流出小计	7,904,332.79	26,640,806.98	18,576,416.73
经营活动产生的现金流量净额	3,640,952.59	17,479,684.78	15,677,465.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	47,000,000.00	1,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	297,549.15	17,336.77	26,963.97
投资活动现金流入小计	47,297,549.15	1,017,336.77	26,963.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	773,639.00	1,837,982.90	695,224.28
投资支付的现金	58,996,250.00	38,000,000.00	0.00
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	59,769,889.00	39,837,982.90	695,224.28
投资活动产生的现金流量净额	-12,472,339.85	-38,820,646.13	-668,260.31

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	112,878,739.20	0.00	0.00
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	0.00	2,190,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	112,878,739.20	2,190,000.00	0.00
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：子公司支付少数股东的现金股利			
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	112,878,739.20	2,190,000.00	0.00
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	104,047,351.94	-19,150,961.35	15,009,205.34
加：期初现金及现金等价物余额	7,743,680.00	26,894,641.35	11,885,436.01
六、期末现金及现金等价物余额	111,791,031.94	7,743,680.00	26,894,641.35

4、合并股东权益变动表

2016年1-4月股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月								
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	股东权益合计
一、上年年末余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-20,209,254.74		14,407,005.26
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-20,209,254.74		14,407,005.26
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,546,894.00	127,814,432.62					-29,731,343.40		103,629,983.22
(一) 综合收益总额							-29,731,343.40		-29,731,343.40
(二) 所有者投入和减少 资本	5,546,894.00	127,814,432.62							133,361,326.62
1. 所有者投入资本	5,546,894.00	107,331,845.20							112,878,739.20
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									
3. 其他	0	20,482,587.42							20,482,587.42
(三) 利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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 (以负号填列)									
(六) 其他									
四、本年年末余额	29,923,154.00	138,054,432.62					-49,940,598.14		118,036,988.48

(续表)

2015年度股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度								
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	少数股 东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-27,895,320.60		6,720,939.40
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-27,895,320.60		6,720,939.40
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							7,686,065.86		7,686,065.86
(一) 综合收益总额							7,686,065.86		7,686,065.86
(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. 对所有者的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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(以负号填列)									
(六) 其他									
四、本年年末余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-20,209,254.74		14,407,005.26

(续表)

2014年度股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度								
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	24,376,260.00						-28,890,045.44		-4,513,785.44
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并	2	10,240,000.00					-5,594,484.64		4,645,515.36
其他	2						-		-
二、本年年初余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-34,484,530.08		131,729.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2						6,589,209.48		6,589,209.48
（一）综合收益总额	2						6,589,209.48		6,589,209.48
（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. 对所有者的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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（以负号填列）									
（六）其他									
四、本年年末余额	24,376,260.00	10,240,000.00					-27,895,320.60		6,720,939.40

5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	102,150,158.63	4,290,630.61	7,819,802.62
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			
预付款项	380,393.63	60,000.00	553,904.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	16,076,882.93	68,415.80	742,572.28
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,000,000.00	1,000,000.00
流动资产合计	118,607,435.19	17,419,046.41	9,562,374.90
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	17,438,811.90		
投资性房地产			
固定资产	167,367.67	182,471.03	654,772.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	17,606,179.57	182,471.03	654,772.80
资产总计	136,213,614.76	17,601,517.44	10,217,147.70

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	15,327,890.95	14,988,208.66	12,847,401.22
应付职工薪酬			
应交税费	566,832.48	528,422.73	318,225.43
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,343,858.81	2,979,044.87	1,603,246.56
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18,238,582.24	18,495,676.26	14,768,873.21
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	18,238,582.24	18,495,676.26	14,768,873.21
股东权益：			
股本	29,923,154.00	24,376,260.00	24,376,260.00
资本公积	145,253,244.52	0	0
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-57,201,366.00	-25,270,418.82	-28,927,985.51
所有者权益合计	117,975,032.52	-894,158.82	-4,551,725.51
负债和所有者权益总计	136,213,614.76	17,601,517.44	10,217,147.70

6、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,461,077.34	8,804,272.82	8,284,720.58
减：营业成本	1,868,971.36	2,867,884.19	3,144,452.47
营业税金及附加	1,882.91	8,799.02	9,389.14
销售费用	251,178.56	569,412.05	1,404,032.25
管理费用	31,133,293.52	1,632,426.44	3,526,892.62
财务费用	38,467.46	121,003.12	242,483.73
资产减值损失	158,340.38	-35,481.92	22,374.41
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-” 号填列)	60,109.67	17,336.77	26,963.97
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以 “-”号填列)	-31,930,947.18	3,657,566.69	-37,940.07
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置 利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置 损失			
三、利润总额(损失以 “-”号填列)	-31,930,947.18	3,657,566.69	-37,940.07
减：所得税费用			
四、净利润(损失以“-” 号填列)	-31,930,947.18	3,657,566.69	-37,940.07
五、其他综合收益的税 后净额			

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	-31,930,947.18	3,657,566.69	-37,940.07
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4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	1,158,071.56	12,146,855.30	9,885,078.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,886.92	994,220.97	68,970.17
经营活动现金流入小计	1,160,958.48	13,141,076.27	9,954,049.06
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	2,236,063.38	3,474,776.56	3,586,388.75
支付的各项税费	22,089.79	104,087.08	87,964.96
支付其他与经营活动有关的现金	901,759.16	1,108,721.41	2,648,007.60
经营活动现金流出小计	3,159,912.33	4,687,585.05	6,322,361.31
经营活动产生的现金流量净额	-1,998,953.85	8,453,491.22	3,631,687.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	13,000,000.00	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期			
处置子公司及其他营业单位收到的			
收到其他与投资活动有关的现金	60,109.67	17,336.77	26,963.97
投资活动现金流入小计	13,060,109.67	1,017,336.77	26,963.97

购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,117.00		
投资支付的现金	12,996,250.00	13,000,000.00	
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	13,080,367.00	13,000,000.00	
投资活动现金流量净额	-20,257.33	-11,982,663.23	26,963.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	112,878,739.20		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
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	112,878,739.20		
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：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	13,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	13,000,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	99,878,739.20		
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	97,859,528.02	-3,529,172.01	3,658,651.72
加：期初现金及现金等价物余额	4,290,630.61	7,819,802.62	4,764,768.90
六、期末现金及现金等价物余额	102,150,158.63	4,290,630.61	8,423,420.62

8、母公司股东权益变动表

2016年1-4月股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月							
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	24,376,260.00						-25,270,418.82	-894,158.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	24,376,260.00						-25,270,418.82	-894,158.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,546,894.00	145,253,244.52					-31,930,947.18	118,869,191.34
（一）综合收益总额							-31,930,947.18	-31,930,947.18
（二）所有者投入和减少资本	5,546,894.00	145,253,244.52						150,800,138.52
1. 所有者投入资本	5,546,894.00	107,331,845.20						112,878,739.20
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		37,921,399.32						37,921,399.32
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								

（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	29,923,154.00	145,253,244.52					-57,201,366.00	117,975,032.52

(续表)

2015年度股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	24,376,260.00						-28,927,985.51	-4,551,725.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	24,376,260.00						-28,927,985.51	-4,551,725.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							3,657,566.69	3,657,566.69
（一）综合收益总额							3,657,566.69	3,657,566.69
（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. 对所有者的分配								
3. 其他								

(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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 (以负号填列)								
(六) 其他								
四、本年年末余额	24,376,260.00						-25,270,418.82	-894,158.82

(续表)

2014年度股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度							所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	24,376,260.00						-28,890,045.44	-4,513,785.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	24,376,260.00						-28,890,045.44	-4,513,785.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-37,940.07	-37,940.07
（一）综合收益总额							-37,940.07	-37,940.07
（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. 对所有者的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	24,376,260.00						-28,927,985.51	-4,551,725.51

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 4 月 30 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关

会计处理方法。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（八）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣

告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可

观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

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

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时, 将该权益工具投资的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益, 发生的减值损失一经确认, 不予转回。

(九) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 200 万元以上 (含) 且占应收款项账面余额 5% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	纳入合并范围的关联方

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

(3) 账龄分析法

单位: %

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
----	----------	-----------

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）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3年以上	100	100

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见“本章节”之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

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

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

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

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或

协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

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

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

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

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

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

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

处理。

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

（3）权益法核算转公允价值计量

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

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

（4）成本法转权益法

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

（5）成本法转公允价值计量

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

4、长期股权投资的处置

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

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

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

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

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

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

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

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

一并转入丧失控制权当期的损益。

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

5、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十一) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

单位：年、%

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	平均年限法	3-5	0-3	19.40-33.33
办公设备及其他	平均年限法	5	5	19.00

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

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

(十二) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2、无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与

原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

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

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在

资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（十三）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

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

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

（十四）长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
经营租入固定资产改良支出	受益期内	

(十五) 职工薪酬

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

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

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

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本公司比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

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

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利,在职工为本公司提供服务的会计期间,将应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本;除上述情形外的其他长期职工福利,在资产负债表日,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理并将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

(十六) 股份支付

1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值,选用的期权定价模型考虑以下因素:(1)期权的行权价格;

(2) 期权的有效期；(3) 标的股份的现行价格；(4) 股价预计波动率；(5) 股份的预计股利；(6) 期权有效期内的无风险利率。

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

3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

5、对于存在修改条款和条件的情况的，应说明修改的情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资

本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（十七）收入

1、提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

2、本公司收入的具体确认方法：

本公司主要业务为媒体广告业务、文档分享平台服务业务。

- （1）媒体广告业务

①收费方式

注册联盟账号，按照客户系统统计的展示量、点击量及收入金额按月与客户结算收款。

②收入确认

在客户系统上注册联盟账号，按照客户系统统计的展示量、点击量及收入金额按月确认广告收入金额。

(2) 文档分享平台服务收入

文档分享平台服务收入具体包括两类：一类是为文档作者和读者提供交易平台获得的文档分成收入，另一类是为文档作者提供提现服务时收取的手续费收入。

①收费方式

采取预收款方式。

②收入确认

文档分成收入：读者通过豆丁网文档分享平台（以下简称豆丁网）购买豆元（1人民币兑换1豆元），该豆元可以用于阅读或下载文档。当读者支付豆元阅读或下载文档时，公司与文档作者按照约定的分成比例确认收入，公司按照净额法确认该类型收入。

手续费收入：豆丁网规定，文档作者收入满100.00元时，可以申请提现。在文档作者提现时，公司按照提现金额的1%确认手续费收入。

(十八) 政府补助

1、类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长

期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

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

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

3、会计处理方法

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

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

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

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

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

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的

递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2、确认递延所得税负债的依据

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

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

三、报告期内主要会计数据及财务指标

(一) 盈利能力分析

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
综合毛利率(%)	37.96	52.37	57.75
净资产收益率(%)	6,482.13	72.76	192.31
基本每股收益(元/股)	-1.22	0.32	0.27

报告期内，公司的综合毛利率分别为 57.75%，52.37% 和 37.96%，整体保持较高水平，2016 年 1-4 月毛利水平略有下降。

公司的毛利主要来自于文档分享业务和广告业务。其中广告业务成本支出较低，毛利水平较高，相对而言，文档分享业务成本支出水平较高，毛利水平较低。2014 年度及 2015 年度，公司的业务结构中两项业务所占比重未发生明显变化，因此公司整体毛利水平基本保持稳定。2016 年 1-4 月，公司的业务结构中广告业务收入水平下降较大，拉低了整体毛利水平。

报告期内，公司的净资产收益率水平呈持续下降趋势，是由净利润及净资产的变化共同导致。2015 年，公司的净利润为 768.61 万元，较 2014 年净利润水平有小幅提升，然而公司 2015 年期初净资产水平较 2014 年相比上升幅度较大，净资产规模的增加主要受未分配利润金额的增加所影响，期初净资产和平均净利润的增加使得 2015 年加权平均净资产较 2014 年有所上升，因此 2015 年度公司的净资产收益率水平有所下降。2016 年 1-4 月，公司对员工进行了股权激励，计提较大金额的管理费用，直接导致 2016 年 1-4 月期间净利润水平为负，同时加权平均净资产水平为负，导致净资产收益率金额有大幅上升。

报告期内，公司的每股收益水平波动较大。2015 年度，公司的每股收益水平较 2014 年度有所提升，在此期间，公司的实收资本未发生变化，主要系 2015 年度公司的净利润水平上升所致。2016 年 4 月 30 日，公司的实收资本较 2015 年 12 月 31 日有小幅增加，但由于公司 2016 年 1-4 月期间净利润水平为负，直接导致 2016 年 4 月 30 日公司的每股收益水平为负。

（二）偿债能力分析

公司报告期内，偿债能力财务指标如下：

财务指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	24.84	71.65	79.93
资产负债率(母公司)(%)	13.39	105.08	144.55
流动比率（倍）	4.17	1.39	1.15
速动比率（倍）	4.15	1.37	1.14

2015年12月31日，公司的资产负债率较2014年12月31日有小幅下降，两年资产负债率整体水平较高，主要系公司负债水平相对较高所导致。报告期各期末，公司的负债结构中预收账款为占比最大的部分，占负债总额比重约为75%。该预收账款是由客户预存入账户的金额，待未来期间阅读及下载阅读文档对产品进行支付之时即达到收入确认条件时进行结转。预存制减小了公司的回款压力，有助于公司现金流量保持良好的水平。2016年4月30日，公司的资产负债率有大幅下降，其中公司的负债水平较以前期间基本持平，公司的负债结构未发生显著变化，但公司的总资产水平有较大幅度的提升。影响公司总资产规模的因素主要是2016年公司引入新股东后，股东的投资款使得公司的货币资金更加充足，增加了公司的资金储备。2014年末及2015年末，母公司层面的资产负债率超过100%，是由于母公司的所有者权益主要是由实收资本和未分配利润构成，而母公司在以前期间存在亏损，因此在两个报告年度内的未分配利润为负，导致所有者权益水平为负，使得总资产金额低于负债金额。

2014年12月31日、2015年12月31日，公司的流动比率较低，整体水平比较稳定，主要是由于两期期末公司的资产及负债的规模和结构均保持稳定。2016年4月30日股东投资款的增加使得流动资产中的货币资金有所增加，负债水平保持稳定，因此公司的流动比率有较大幅度的上升。

报告期内，公司的速动比率变动水平基本与流动比率保持一致。公司的速动资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产等短期内可以快速变现的资产。报告期各期末，这四项资产合计水平占流动资产的比重均超过95%，构成了流动资产的主要部分，速动比率与流动比率水平基本趋同。

整体来看，公司不存在向银行等金融机构的借款，主要负债构成为预收款项，不会为公司带来还款压力，且公司的货币资金充足，因此公司偿债压力较小。

（三）营运能力分析

公司报告期内，应收账款周转率如下：

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	9.14	20.70	14.25

报告期内，公司的应收账款周转率水平较高，主要是由于公司的主营业务文档分享业务几乎不产生应收账款，应收账款主要是由广告业务产生，且公司合作客户信誉良好，回款压力较小，因此公司的应收账款规模整体较小。2016年1-4月，应收账款周转率有所下降，主要是由于该期间广告业务量下降导致营业收入水平整体有所下降。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	364.10	1,747.97	1,567.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,247.23	-3,882.06	-66.83
筹资活动产生的现金流量净额	11,287.87	219.00	
现金及现金等价物净增加额	10,404.74	-1,915.10	1,500.92

报告期内，公司现金流量变动幅度较大，主要由经营活动现金流量、投资活动现金流量及筹资活动现金流量的变动综合导致。

2014年度，公司经营活动产生的现金流入金额为3,425.39万元，主要为销售商品、提供劳务收到的现金。由于公司文档分享业务采取预存制，较大比重的现金流入为预收款项，尚未达到收入确认条件，因此经营活动产生的现金流入金额高于当期的业务收入金额。2014年度，公司经营活动现金流出主要为部分采购支出、支付给职工的薪资、管理费用及销售费用的支出，由于公司不存在大量

的存货采购，因此整体支出水平较低，使得经营活动现金流量净额维持在较高水平。2015年度，公司业务较2014年未发生显著变化，文档分享业务规模有所扩大，因此全年经营活动现金流量净额较2014年度略有提升。2016年1-4月，公司的现金流量净额匹配全年水平有所下降，主要是由广告业务收入的下降所导致。

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量净额波动幅度较大。2014年度，公司的投资活动产生2.70万元现金流入，同时公司采购了部分固定资产，造成69.52万元的现金流出，使得公司投资活动现金流量净额为负。2015年度，公司投资活动现金流量净额为-3,882.06万元，主要是由于公司于2015年购买了3,800万元理财产品。2016年1-4月，公司投资活动现金流量产生的现金流量净额为-1,247.23万元，主要是由于公司收购子公司豆丁世纪时，向原股东支付了1,024万元股款。同时公司向北京五岳元航创业投资合伙企业（有限合伙）购买了北京千阳远望信息技术有限公司2.19%的股权，支付股款金额为275.63万元，造成了相应的投资现金流出。

2014年度，公司筹资活动未产生任何现金流入及流出。2015年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为219.00万元，全部为公司收到的北京市国有文化资产监督管理局办公室发放的文化创新发展专项基金。2016年1-4月，公司筹资活动产生的现金流量净额为11,287.87万元，全部由引入新股东所缴纳的投资款构成。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流量整体较为稳定，与公司业务规模及收费政策相匹配，投资活动及筹资活动产生的现金流量波动幅度较大，符合公司当时的业务发生情况，具备合理性。

四、报告期内利润形成的主要情况

（一）营业收入分析

1、营业收入分析分类标准和确认方法

报告期内，公司的营业收入以主营业务收入为主，占比100.00%，主营业务明确突出。主营业务主要分为文档分享平台服务和媒体广告服务，各项业务确认

收入的时点情况如下：

（1）文档分享平台服务收入

文档分享平台服务收入具体包括两类：一类是为文档作者和读者提供交易平台获得的文档分成收入，另一类是为文档作者提供提现服务时收取的手续费收入。公司收费采用预收款方式，待满足收入确认条件时即确认收入。

文档分成收入：读者通过豆丁网文档分享平台（以下简称豆丁网）购买豆元（1 人民币兑换 1 豆元），该豆元可以用于阅读或下载文档。当读者支付豆元阅读或下载文档时，公司与文档作者按照约定的分成比例确认收入，公司按照净额法确认该类型收入。

手续费收入：豆丁网规定，文档作者收入满 100.00 元时，可以申请提现。在文档作者提现时，公司按照提现金额的 1% 确认手续费收入。

（2）媒体广告服务收入

媒体广告服务收入主要方式为公司通过与广告主和广告联盟合作，在页面为其提供广告展示空间进行推广从而获取相应的收入。

具体操作方式为公司为客户系统上注册广告联盟账号，按照客户系统统计的展示量、点击量及收入按月确认广告收入金额。

2、报告期内，公司营业收入构成

单位：万元、%

业务分类	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	922.24	100.00	3,351.30	100.00	2,953.70	100.00
合计	922.24	100.00	3,351.30	100.00	2,953.70	100.00

3、按产品分类，公司的主营业务收入构成

单位：万元、%

产品分类	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广告收入	258.90	28.07	1,667.99	49.77	1,717.22	58.14

产品分类	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
文档收入	661.73	71.75	1,679.45	50.11	1,232.29	41.72
手续费收入	1.61	0.17	3.86	0.12	4.19	0.14
合计	922.24	100.00	3,351.30	100.00	2,953.70	100.00

公司主营业务是数字信息资源整合和分享交易的服务平台。网站内拥有分类广泛的实用文档、出版物、行业研究报告及行业专家贡献的专业文件，各类读物总数超过四亿。上传用户可将文档自定义为免费或付费模式，并对文档进行自主定价，读者通过在网站上购买豆元（1人民币兑换1豆元）用于阅读及下载的支付，公司按照与文档作者约定的分成比例确认收入。自公司成立以来，公司一直致力于打造全球最大的中文图书馆，其商业价值吸引了大量的用户及读者，广大的受众群体为公司带来了稳定的文档分享收入来源，文档内容曝光率的上升带动了广告位的价值，为公司带来可观的广告业务收入。

报告期内，公司营业收入水平波动幅度较大，2015年度公司收入水平较2014年度有较大幅度的提升，主要是由于文档分享收入的上升所致。2016年1-4月，收入整体水平下降较为严重，主要是由于广告收入水平的大幅下降所导致。

文档分享收入为公司主要的收入来源，报告期内占公司营业收入的比重分别为41.72%、50.11%和71.75%，所占比例呈上升趋势。一方面，广告业务收入的减少使得文档分享收入相对占比有所提高，另一方面，文档分享业务规模自身有所增长。公司自2007年成立以来专注于该项业务，主营业务未发生重大变化，随着用户群体及读者数量的不断增加，文档分享收入一直保持增长。同时，公司近年来着力打造垂直频道、专题等个性化产品，这些产品具有更强的针对性，专业性，增强了用户粘度，使付费文档使用量大幅上升。2015年度，该项业务收入较2014年度增长447.16万元，增长率为32.29%，2016年1-4月，公司的文档分享收入为661.73万元，匹配到全年的收入水平，公司2016年1-4月文档分享收入水平较以前年度均有所增长。

广告收入为公司另一项主要收入来源，报告期内占公司营业收入的比重分别为58.14%、49.77%和28.07%，呈逐年下降趋势。公司的主要合作对象为百度广告联盟、搜狗广告联盟等搜索引擎，由于搜索引擎具有强大的搜索功能及网络覆盖率，可以吸引更多广告主与之合作，借此形成规模优势，因此该项业务合作对

象较为集中。公司通过数据分析技术对客户进行聚类，根据用户地理位置、关注偏好等特征分析客户的需求，以达到信息的精准推送，实现理想的展示率及用户点击浏览效果。随着公司业务规模的扩大，用户活跃度不断提升，广告业务也逐渐成为公司主要的收入来源。2016年1-4月，公司广告业务实现收入较少，主要是由于公司为了增强用户体验，撤销部分广告位，使得页面更加清晰易读。同时广告业务具有季节性，下半年节假日较为集中，居民采购需求较为旺盛，因此广告于下半年投放量较大。未来公司拟调整广告营销策略，更加注重直客品牌广告的引进，随着公司垂直频道、专题等板块更加完善，各个板块形成社区化平台，吸引专业人士及专题爱好者聚集浏览，从而关注热点更加集中，广告投放更加有针对性，可以达到提高广告点击率的效果。社区化平台的建设会吸引更多优质的广告主与之合作，提升盈利能力。

手续费收入主要为文档作者提现时公司按照提现金额的1%确认的收入，规模较小，不构成公司主要的收入来源。

2016年1-4月较2014年度、2015年度营业收入有所下降，主要系2016年1-4月广告业务收入减少幅度较大所致。具体原因如下：

1、公司自2007年成立以来专注于文档分享业务，伴随用户群体及读者数量的增加，文档分享收入保持增长。公司近年来着力打造垂直频道、专题等个性化产品，这些产品具有更强的针对性、专业性，增强了用户粘度，使付费文档使用量大幅上升。2015年度，该项业务收入较2014年度增长447.16万元，增长率为32.29%，2016年1-4月，公司的文档分享收入为661.73万元，匹配到全年的收入水平，公司2016年1-4月文档分享收入水平较以前年度均有所增长。公司的文档分享业务收入逐年递增，根据公司说明，文档分享业务为公司的核心业务，表明公司的核心业务持续健康发展。

2、报告期内广告业务收入占公司营业收入的比重分别为58.14%、49.77%和28.07%，呈逐年下降趋势。2015年度，广告业务较2014年度下降49.23万元，下降比例为2.87%，而2016年1-4月，公司的广告业务为258.90万元，匹配到全年的收入水平，公司2016年1-4月较2015年度下降幅度较大。一方面，广告业务具有季节性，通常下半年投放量较大，主要是由于下半年节假日较为集中，人们采购需求较为旺盛，在此期间投放广告可获得更为显著的回报。另一

方面，公司正着力改善网页的使用体验，为了页面更加清晰，公司撤销了部分广告位，便于读者浏览。由于广告业务的季节性特点，预计下半年广告业务收入将有所增长。同时公司正在完善专题及垂直频道等具有专业知识脉络的社区化平台，并拟与更多与内容相关的直客品牌广告主进行合作，有针对性的精准投放将提高广告的点击量，提升广告位的价值，从而带动广告业务收入的增长。

4、公司前五名客户的营业收入情况

公司前五名客户的营业收入情况，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（二）报告期内前五名客户情况”。

（二）营业成本分析

1、报告期内，公司营业成本构成如下表：

单位：万元、%

业务分类	2016年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	572.18	100.00	1,596.09	100.00	1,248.07	100.00
合计	572.18	100.00	1,596.09	100.00	1,248.07	100.00

2、按照业务类别，公司的主营业务成本构成如下：

单位：万元、%

业务分类	2016年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	409.80	71.62	1,060.42	66.44	739.54	59.25
服务器托管费	86.01	15.03	340.73	21.35	286.43	22.95
折旧费	34.47	6.02	125.53	7.86	129.93	10.41
房租及物业费	9.45	1.65	10.41	0.65	15.55	1.25
宽带费	8.83	1.54	38.43	2.41	73.53	5.89
服务费	12.39	2.17	12.29	0.77	3.09	0.25
其他	11.23	1.97	8.28	0.52		
合计	572.18	100.00	1,596.09	100.00	1,248.07	100.00

报告期内，公司主营业务成本占营业成本比重为 100.00%，主营业务成本的变动趋势与主营业务收入的变动趋势基本一致。

由于公司主营业务为文档分享服务，因此无须进行传统的存货采购。公司的主营业务成本主要包括人工成本、服务器托管费、折旧费和房租及物业费等。其中人工成本为最主要构成部分，公司的人工成本主要是为了开展文档分享业务而发生的支出，参与网络建设与维护、对文档产品进行开发设计及内容审查等工作的人员相关薪酬及五险一金。公司设立有专门的产品部门进行产品规划与设计，编写产品需求文档，对产品数据进行监控，分析产品运营效果等；同时公司设有审核部门，对豆丁网每日上传的所有文档进行人工审核，审核工作涵盖了文档质量、合法性、涉密性及版权情况，确保上传的文档合法合规，具有阅读价值。成本按月进行归集、分配、结转，人工成本按月计提当月发放，确保成本核算准确。

广告业务整体所需成本较低，主要是在展示广告过程中为了提升页面填充率拓宽带宽而发生的服务器托管费、宽带费等部分网络运营成本，及部分参与广告位设计及统筹的工作人员的薪资。

同时随着信息量及流量的增长，公司增加了服务器的采购，使得服务器托管费有所增加。其余成本处于较为稳定的水平，报告期内不存在明显的波动。

（三）毛利及毛利率分析

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

单位：万元、%

产品分类	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	350.06	37.96	1,755.21	52.37	1,705.64	57.75
合计	350.06	37.96	1,755.21	52.37	1,705.64	57.75

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 57.75%，52.37% 和 37.96%，整体保持较高水平，2016 年 1-4 月毛利率有所下降。

公司的毛利主要来自于文档分享业务和广告业务。其中广告业务毛利水平较高，文档分享业务毛利水平较低。2016 年 1-4 月，由于收入结构中广告业务收入水平下降较大，使得整体毛利水平有所降低。

未来公司将逐步调整业务结构，提高各板块业务的毛利水平。从文档分享业务方面，公司主要发展方向为建设垂直频道，针对热点行业形成各个优质的社区

平台，吸引职业化受众人群。由于专业文档及研究资料具有更高的阅读价值，优质文档较为稀缺，因此内容定价具有优势；同时公司未来将着力开展云书房及订阅产品业务，公司将与更多出版社及用户合作，提升产品个性化设计，增加盈利点。订阅产品也将与专业的咨询公司合作，增强文档的知识脉络，主打的商业工具产品覆盖人力、法律、财务等专业领域的知识汇集和商业案例，通过采取年订阅制推送给客户，形成较为稳定的收入来源。

公司也在逐步调整广告营销策略，随着文档业务更加完善，公司也将与更多的直客品牌广告主建立合作关系，降低对广告联盟的依赖，使广告业务板块有更长足的发展。

随着公司成本控制的加强，业务结构的调整，公司成本将进一步降低，高毛利业务的占比有所增加，公司的整体毛利水平会呈现上升趋势。

（四）公司利润总额和净利润的变动趋势

单位：万元、%

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	922.24	3,351.30	13.46	2,953.70
营业成本	572.18	1,596.09	27.88	1,248.07
营业利润	-2,932.98	883.15	-1.36	895.35
利润总额	-2,931.87	847.00	-4.86	890.29
净利润	-2,973.13	768.61	16.65	658.92

报告期内，公司的利润总额和净利润水平波动较大。2015年度，公司利润总额较2014年度略有下降，主要是由于2015年度，公司的收入水平较2014年度上升幅度较小，而公司为了拓展业务增加了部分支出，使得成本费用水平上升，导致利润总额的下降。2016年1-4月，公司的利润总额有大幅下降，其中2016年3月公司对员工进行股份支付而导致大额的管理费用计提，使得此期间利润水平为负。扣除所得税费用后，公司的净利润变动趋势基本与利润总额保持一致。

（五）主要费用

公司最近两年的期间费用及其变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	费用金额	占当期营业收入比例	费用金额	占当期营业收入比例	费用金额	占当期营业收入比例
销售费用	54.60	5.92	261.35	7.80	219.27	7.42
管理费用	3,211.94	348.28	499.19	14.90	470.53	15.93
财务费用	21.04	2.28	61.19	1.83	52.92	1.79
三项费用合计	3,287.59	356.48	821.73	24.52	742.72	25.15
营业收入	922.24	100.00	3,351.30	100.00	2,953.70	100.00

报告期内，公司期间费用比较稳定，分析如下：

1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	36.55	93.37	104.01
业务宣传费	15.33	159.01	79.60
办公与通讯费	0.24	1.86	14.20
差旅费	0.24	1.46	2.52
业务招待费	0.10	2.22	7.64
其他	2.14	3.44	11.30
合计	54.60	261.35	219.27

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司的销售费用占同期营业收入的比重分别为7.42%、7.80%和5.92%，所占比重基本保持稳定。销售费用主要是公司为了进行市场开发与业务拓展而产生的人员工资与福利费、业务宣传费、业务招待费、销售人员的差旅费、办公与通讯费及部分其他费用。2015年度，公司的销售费用较2014年度有较大幅度的增长，主要是由于公司为了提高市场占有率积极进行业务推广，并投入了较多资金进行业务宣传。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
职工薪酬	33.22	89.50	78.57
租赁费	79.38	264.32	308.40
折旧费与摊销	7.56	15.78	10.06
办公费	5.84	31.53	21.63
业务招待费	2.51	9.44	11.11
车辆及交通费	0.70	3.74	7.15
差旅费	2.16	1.69	3.58
中介机构服务费	4.31	64.17	21.18
税费	0	0.93	0.15
残疾人保障金	0	8.30	8.50
其他	3,076.27	9.80	0.22
合计	3,211.94	499.19	470.53

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司的管理费用占同期营业收入的比重分别为15.93%、14.90%和348.28%，波动幅度较大。管理费用主要由管理人员的职工薪酬、房屋租赁费、设备的折旧与摊销、股份支付及其他费用构成。其中2016年1-4月，公司管理费用有大幅提升，是由于公司于2016年3月对员工进行了股权激励，实施授予后立即可行权的权益结算的股份支付，因而计入了当期管理费用。除去股份支付计提的管理费用有大额增加之外，公司其他的管理费用保持稳定，与全年发生费用配比，符合业务经营特点。

2016年3月，因业务发展、激励员工需要，公司成立了持股平台天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）有权利以每股1元的价格取得公司一定数量的股份，该授予的股份不存在等待期。

截至2016年4月30日，该授权已被执行且办理了行权登记手续，公司将本次股份授予作为立即可行权的权益结算的股份支付进行了财务处理，公允价值确定为与授予日接近的外部战略投资者的增资价格为公允价值。因授予日股份公允价值与支付对价的差额计入资本公积，同时增加管理费用30,722,587.42元。资产负债表日，公司将本次股份支付产生的费用披露于非经常性损益。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出			
减：利息收入	0.69	10.67	5.47
汇兑损益	0.50	-5.36	-0.32
其他	21.23	77.22	58.71
合计	21.04	61.19	52.92

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司的财务费用占同期营业收入的比重分别为1.79%、1.83%、2.28%。报告期内，财务费用占同期营业收入的比重呈上升趋势，主要是由于公司营业收入有所下降，导致所占比重的提高。公司不存在金融机构借款造成的利息支出，因此财务费用水平整体较低。财务费用中的其他主要是公司与支付平台的兑换业务中进行资金划转所支付的手续费。整体来看，财务费用对公司的经营能力和盈利状况影响较小。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用所占营业收入的比重存在波动，但存在商业合理性，与公司实际经营的情况相符。

（六）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	金额		
	2016年1-4月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1.11		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	216.00	401.67	661.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-36.15	-5.06
本期授予并立即行权的权益性股份支付	-3,072.25		
减：所得税影响额	-0.17	5.42	1.27
合计	-2,855.31	370.94	657.87

2014年、2015年和2016年1-4月，扣除所得税后的非经常性损益金额占当

期净利润比重分别为 99.84%、48.26% 和 96.04%，所占比重较大。报告期内各年度，公司的非经常性损益主要包括政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益、股份支付及部分其他营业外收入及支出。其中 2016 年 3 月，公司以现金 1,024 万元收购公司实际控制人麦刚控制下的豆丁世纪（北京）网络技术有限公司，构成同一控制下企业合并，合并当期期初至合并日，公司将豆丁世纪的资产状况、经营成果及现金流量一同并入公司报表。由于公司目前经营业务主要通过子公司豆丁世纪开展，因此豆丁世纪的收入及利润构成了公司主要的盈利来源。该部分非经常性损益具有必要性，未来具有持续性，不会对公司经营造成不利影响。公司另一项较为重大的非经常性损益项目为股份支付，公司于 2016 年 3 月对天津久盈润衡员工持股平台进行股权激励，此次股权激励属于授予后立即可行权的股份支付，计入当期管理费用，对净利润水平造成了较大影响。本次股权激励能够起到激励员工，促进公司建立健全鼓励与约束机制的作用，为公司业务发展的切实需要，具备商业合理性。本期计提后，不会在未来期间对公司财务状况产生持续性影响。

（七）纳税情况

1、公司及其子公司涉及的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税服务收入	3.00%、6.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2.00%
文化事业建设费	媒体广告收入	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、所得税费用

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	41.27	109.20	43.41
递延所得税费用	0.00	-30.81	187.96
合计	41.27	78.39	231.37

公司的子公司豆丁世纪（北京）网络技术有限公司于 2015 年 11 月 24 日获得高新技术企业证书，享受 15% 税率的所得税优惠政策。

五、报告期内主要资产情况

（一）资产构成及其变化

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	15,346.46	97.72	4,745.33	93.38	3,066.03	91.57
非流动资产	357.40	2.28	336.37	6.62	282.16	8.43
资产总额	15,703.86	100.00	5,081.70	100.00	3,348.19	100.00

报告期内，公司的资产规模呈逐步上升趋势，其中 2016 年 4 月 30 日，资产总额上升幅度较大。报告期内，公司未大额购进非流动资产，因此非流动资产总体水平保持稳定，资产的增加主要是流动资产的增加。

（二）流动资产质量分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	4.80	5.80	8.92
银行存款	10,949.00	559.46	2,295.84
其他货币资金	164.94	148.75	324.34
合计	11,118.74	714.01	2,629.10

公司的货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。货币资金保证日常业务的正常开展，用以满足日常开支、及业务结算等资金需求，随时点波动性较大。公司其他货币资金主要为存于第三方支付平台内的款项。2016 年 4 月 30 日，公司的银行存款有大幅增加，主要是由于公司引入新股东而增加的股东投资款。

报告期内公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制

的款项。

2、应收账款

(1) 报告期内，应收账款类别明细情况

2016年4月30日，应收账款类别明细情况如下：

单位：万元、%

种类	2016年4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	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	116.09	100.00	11.56	9.96	104.53
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	116.09	100.00	11.56	9.96	104.53

2015年12月31日，应收账款类别明细情况如下：

单位：万元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	107.96	100.00	10.62	9.83	97.34
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	107.96	100.00	10.62	9.83	97.34

2014年12月31日，应收账款类别明细情况如下：

单位：万元、%

种类	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					

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	242.50	100.00	15.99	6.59	226.51
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	242.50	100.00	15.99	6.59	226.51

报告期内，应收账款单位经营正常，应收账款不存在减值迹象，因此未就单项金额重大的应收账款计提坏账准备。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2016年4月30日，应收账款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2016年4月30日			
	余额	余额占比	坏账准备	账面价值
1年以内	110.01	94.76	5.50	104.51
1-2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	0.03	0.03	0.01	0.02
3-4年	0.76	0.66	0.76	0.00
4-5年	1.72	1.49	1.72	0.00
5年以上	3.57	3.07	3.57	0.00
合计	116.09	100.00	11.56	104.53

2015年12月31日，应收账款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2015年12月31日			
	余额	余额占比	坏账准备	账面价值
1年以内	101.88	94.36	5.10	96.77
1-2年	0.03	0.03	0.00	0.03
2-3年	0.76	0.71	0.23	0.54
3-4年	1.72	1.60	1.72	0.00
4-5年	3.57	3.30	3.57	0.00

5 年以上				
合计	107.96	100.00	10.62	97.34

2014 年 12 月 31 日，应收账款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	余额占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	236.42	97.49	11.81	224.60
1-2 年	0.76	0.32	0.08	0.69
2-3 年	1.75	0.72	0.53	1.22
3-4 年	3.57	1.47	3.57	0.00
4-5 年				
5 年以上				
合计	242.50	100.00	15.99	226.51

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 4 月 30 日，公司应收账款占总资产的比重分别为 6.77%、1.92%和 0.67%，所占比重较小，且呈持续下降趋势。

从应收账款账龄上来看，账期集中在一年以内，公司总体回款情况良好，不存在回款困难。个别金额较小的应收账款账期较长，公司已经充分计提坏账准备。应收账款主要来自于广告业务，由于广告业务的合作对象主要为国内较大的广告联盟，运营规范，信誉良好，公司提供给客户的信用期较为固定，所以应收账款期后回款良好。

文档分享业务几乎不产生应收账款，主要是由于文档业务采取预存制，读者预先使用豆元为账户进行充值，阅读及下载付费文档时支付豆元购买，因此不存在先提供服务再进行收费的情形。

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：万元

单位名称	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
计提坏账准备金额	0.95	-5.37	5.53

(4) 应收账款前五名情况

2016年4月30日，应收账款前五名单位情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
百度在线网络技术（北京）有限公司	73.84	63.60	3.70
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	35.09	30.22	1.75
合计	108.93	93.82	5.45

2015年12月31日，应收账款前五名单位情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
百度在线网络技术（北京）有限公司	79.02	73.20	3.96
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	17.69	16.38	0.88
合计	96.71	89.58	4.84

2014年12月31日，应收账款前五名单位情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
百度在线网络技术（北京）有限公司	161.99	66.80	8.10
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	72.43	29.87	3.62
合计	234.42	96.67	11.72

报告期内，公司应收账款单位主要为合作的广告联盟。报告期各期末，公司对前五名单位的应收账款余额占同期期末应收账款的余额比重约为 90.00%，是由于公司广告业务的合作对象较为集中，造成应收账款单位较为集中，该情形符合公司目前的经营情况。公司合作的客户实力较强，信誉较好，未曾出现回款困难的状况，因此应收账款的回款情况对公司持续经营不存在重大影响。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

3、预付款项

报告期内，预付款项账龄如下：

单位：万元、%

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	49.85	100.00	60.82	100.00	9.50	100.00
合计	49.85	100.00	60.82	100.00	9.50	100.00

报告期内，公司的预付账款金额较小，占总资产的比重较小。由于公司为互联网企业，不存在传统的存货采购，因此公司的采购主要是经营所需的服务器，硬盘等固定资产、装修及房屋租赁费，公司总体采购规模较小。公司预付款按照合同履行，不存在坏账损失的风险，因此未计提坏账准备。

2016年4月30日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例
北京创展谷望新投资管理有限公司	32.54	65.27
中国电信股份有限公司北京分公司	6.88	13.79
北京嘉利文仪家具有限公司	5.50	11.03
北京大器律师事务所	2.83	5.68
阿里云计算有限公司	2.07	4.16
合计	49.82	99.93

2015年12月31日，预付款项情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例
北京橙色风暴文化传播有限公司	48.82	80.27
河北怀特集团股份有限公司	5.62	9.24
北京大器律师事务所	4.45	7.32
阿里云计算有限公司	1.20	1.97
合计	60.09	98.8

2014年12月31日，预付款项情况如下：

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例
------	------	----------------

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例
北京鑫元日盛装饰有限公司	9.50	100.00
合计	9.50	100.00

报告期各期末，预付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

（1）报告期内，公司其他应收款按种类披露，如下：

2016 年 4 月 30 日，其他应收款类别明细情况如下：

单位：万元、%

种类	2016 年 4 月 30 日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
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	397.55	100.00	24.22	6.09	373.34
组合 1：账龄组合	397.55	100.00	24.22	6.09	373.34
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	397.55	100.00	24.22	6.09	373.34

2015 年 12 月 31 日，其他应收款类别明细情况如下：

单位：万元、%

种类	2015 年 12 月 31 日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
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	81.54	100.00	8.39	10.28	73.16
组合 1：账龄组合	81.54	100.00	8.39	10.28	73.16

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	81.54	100.00	8.39	10.28	73.16

2014年12月31日，其他应收款类别明细情况如下：

单位：万元、%

种类	2015年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
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	110.54	100.00	9.62	8.70	100.92
组合1：账龄组合	110.54	100.00	9.62	8.70	100.92
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	110.54	100.00	9.62	8.70	100.92

(2) 报告期内，其他应收款按账龄分析明细如下：

2016年4月30日，其他应收款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2016年4月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	388.33	19.42	5.00
1-2年	4.91	0.49	10.00
2-3年			
3-4年			
4-5年			
5年以上	4.31	4.31	100.00
合计	397.55	24.22	

2015年12月31日，其他应收款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2015年12月31日
----	-------------

	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	72.95	3.65	5.00
1-2 年	4.28	0.43	10.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	4.31	4.31	100.00
合计	81.54	8.39	

2014 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄分析法计提坏账明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	106.23	5.31	5.00
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年	4.31	4.31	100.00
5 年以上			
合计	110.54	9.62	

(3) 其他应收款按性质分类情况

单位：万元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证金	103.17	62.46	103.86
备用金	4.91	5.58	6.41
预付员工个人部分社 保、公积金	13.85	13.50	0.27
暂付款（见下注）	275.62		
合计	397.55	81.54	110.54

(4) 其他应收款前五名

(1) 2016 年 4 月 30 日，其他应收款前五名单位（或个人）情况：

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例	坏账准备
------	------	------	----	-----------------	------

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备
北京五岳元航创业投资合伙企业（有限合伙）	股权转让款	275.61	1年以内	69.33	13.77
北京橙色风暴文化传播有限公司	房租保证金	54.93	1年以内	13.82	2.75
北京创展谷望新投资管理有限公司	房租保证金	40.72	1年以内	10.24	2.04
预付员工个人部分社保、公积金	代垫款	13.85	1年以内	3.48	0.69
林耀成	备用金	4.91	1年以内	1.23	0.25
合计		390.02		98.10	19.50

(2) 2015年12月31日，其他应收款前五名单位（或个人）情况：

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备
北京橙色风暴文化传播有限公司	房租保证金	54.93	1年以内	67.35	2.75
预付员工个人部分社保、公积金	代垫款	13.50	1年以内	16.56	0.68
林耀成	备用金	5.58	1-2年	6.85	0.49
北京怀建集团朗锐装饰工程有限公司	装修保证金	4.31	5年以上	5.28	4.30
河北怀特集团股份有限公司	房租保证金	2.57	1年以内	3.15	0.13
合计		80.89		99.19	8.35

(3) 2014年12月31日其他应收款前五名单位（或个人）情况：

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备
北京双融汇投资有限公司	房租保证金	78.92	1年以内	71.40	3.94
北京橙色风暴文化传播有限公司	房租保证金	20.00	1年以内	18.09	1.00
林耀成	备用金	6.41	1年以内	5.80	0.32
北京怀建集团朗锐装饰工程有限公司	装修保证金	4.31	4-5年	3.90	4.31
何瑞琪	房租保证金	0.52	1年以内	0.47	0.03
合计		110.16		99.66	9.60

报告期内，公司的其他应收款总体规模较小，占总资产比重较低。其他应收

款主要包括保证金、备用金、预付部分员工的个人社保及公积金及暂付款。其中各年度保证金金额较大，主要是办公场所装修及租赁的保证金。暂付款为公司应收北京五岳元航创业投资合伙企业（有限合伙）的股权受让款，公司向北京五岳元航创业投资合伙企业（有限合伙）购买北京千阳远望信息技术有限公司 2.19% 的股权，截至 2016 年 4 月 30 日，北京千阳远望信息技术有限公司尚未完成公司章程和股东名称，及相关工商手续的变更，因此纳入其他应收款核算。

5、其他流动资产

单位：万元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行理财产品	3,700.00	3,800.00	100.00
合计	3,700.00	3,800.00	100.00

（三）非流动资产质量分析

1、固定资产

（1）2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类如下：

单位：万元

项目	电子设备	办公设备及其他	合计
一. 账面原值			
1. 2014 年 1 月 1 日	754.39	28.04	782.43
2. 本期增加金额	62.95		62.95
购置	62.95		62.95
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日	817.34	28.04	845.38
二. 累计折旧			
1. 2014 年 1 月 1 日	409.99	17.26	427.25
2. 本期增加金额	135.18	4.41	139.58
计提	135.18	4.41	139.58
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日	545.17	21.67	566.83
三. 减值准备			
1. 2014 年 1 月 1 日			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2014 年 12 月 31 日			

项目	电子设备	办公设备及其他	合计
四. 账面价值			
1. 2014年12月31日	272.17	6.37	278.54
2. 2014年1月1日	344.39	10.78	355.18

(2) 2015年12月31日，公司固定资产分类如下：

单位：万元

项目	电子设备	办公设备及其他	合计
一. 账面原值			
1. 2014年12月31日	817.34	28.04	845.38
2. 本期增加金额	120.04	6.01	126.05
购置	120.04	6.01	126.05
3. 本期减少金额			
4. 2015年12月31日	937.38	34.05	971.43
二. 累计折旧			
1. 2014年12月31日	545.17	21.67	566.83
2. 本期增加金额	125.99	4.90	130.89
计提	125.99	4.90	130.89
3. 本期减少金额			
4. 2015年12月31日	671.16	26.57	697.72
三. 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			
4. 2015年12月31日			
四. 账面价值			
1. 2015年12月31日	266.22	7.48	273.70
2. 2014年12月31日	272.17	6.37	278.54

(2) 2016年4月30日，公司固定资产分类如下：

单位：万元

项目	电子设备	办公设备及其他	合计
一. 账面原值			
1. 2015年12月31日	937.38	34.05	971.43
2. 本期增加金额	62.03		62.03
购置	62.03		62.03
3. 本期减少金额			
处置或报废			
4. 2016年4月30日	999.41	34.05	1,033.46

项目	电子设备	办公设备及其他	合计
二. 累计折旧			
1. 2015年12月31日	671.16	26.57	697.72
2. 本期增加金额	35.99	0.71	36.70
计提	35.99	0.71	36.70
3. 本期减少金额			
处置或报废			
4. 2016年4月30日	707.15	27.28	734.43
三. 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			
4. 2016年4月30日			
四. 账面价值			
3. 2016年4月30日	292.26	6.77	299.03
4. 2015年12月31日	266.22	7.48	273.70

报告期内，公司固定资产主要为办公设备及服务器、硬盘等后台存储设备，因此公司整体固定资产规模较小。报告期各期末，固定资产使用状况良好，不存在减值情形，因此未计提固定资产减值准备。

2、长期待摊费用

单位：万元

项目	2014年 12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他 减少额	2015年 12月31日
租入房屋装修 费		38.65	10.41		28.24
合计		38.65	10.41		28.24

单位：万元

项目	2015年 12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减 少额	2016年 4月30日
租入房屋装修 费	28.24		4.29		23.95
合计	28.24		4.29		23.95

3、递延所得税资产

单位：万元

项目	2016年4月30日

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	19.81	1.71
递延收益	218.07	32.71
合计	237.88	34.42

单位：万元

项目	2015年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14.20	1.57
递延收益	219.00	32.85
合计	233.20	34.42

单位：万元

项目	2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	15.87	3.62
递延收益		
合计	15.87	3.62

六、报告期内主要负债情况

1、应付账款

报告期各期末，公司应付账款明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
服务器托管费		32.78	37.47
软件购买款	1.00	3.50	
合计	1.00	36.28	37.47

报告期内，公司应付账款规模较小，且没有账龄超过一年的重要应付账款。

2、预收账款

(1) 报告期各期末，公司预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
读者预存款	2,662.49	2,471.59	2,025.02
合计	2,662.49	2,471.59	2,025.02

报告期内，公司的预收账款金额较大，主要是由公司的业务特点所导致。公司的主营业务文档分享业务采取预存制，读者预先使用豆元为账户进行充值，下载付费文档时支付豆元进行购买。由于充值之时公司尚未提供服务，未达到收入的确认时点，因此纳入预收款项核算。相关款项将在符合收入确认时点时进行结转，形成收入。公司网站具有广泛的知名度，受众群体规模较大，因此预收款项金额较大，随着文档分享业务规模的扩大，预收账款规模也呈上升趋势。

3、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬		882.36	882.36	
其中： 工资、奖金、 津贴和补贴		802.91	802.91	
职工福利费				
社会保险费		30.29	30.29	
其中：医疗保险费		26.78	26.78	
工伤保险费		1.34	1.34	
生育保险费		2.17	2.17	
住房公积金		49.14	49.14	
离职后福利—设定 提存计划		39.78	39.78	
其中： 基本养老保险		37.57	37.57	
失业保险费		2.20	2.20	
合计		922.12	922.12	

单位：万元

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		1,179.38	1,179.38	

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
其中： 工资、奖金、 津贴和补贴		1,068.04	1,068.04	
职工福利费		3.91	3.91	
社会保险费		39.49	39.49	
其中：医疗保险费		34.98	34.98	
工伤保险费		1.71	1.71	
生育保险费		2.80	2.80	
住房公积金		67.95	67.95	
离职后福利—设定 提存计划		63.90	63.90	
其中： 基本养老保险		60.71	60.71	
失业保险费		3.19	3.19	
合计		1,243.29	1,243.29	

单位：万元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
短期薪酬		462.97	462.97	
其中： 工资、奖金、 津贴和补贴		420.95	420.95	
职工福利费		3.46	3.46	
社会保险费		12.69	12.69	
其中：医疗保险费		10.91	10.91	
工伤保险费		0.56	0.56	
生育保险费		1.23	1.23	
住房公积金		25.88	25.88	
离职后福利—设定 提存计划		16.60	16.60	
其中： 基本养老保险		15.72	15.72	
失业保险费		0.88	0.88	
合计		479.58	479.58	

4、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税种	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	130.41	102.44	60.75
企业所得税	183.52	142.25	43.41
个人所得税	9.84	7.37	4.32
文化建设事业费	115.88	116.01	87.47
城市维护建设税	0.02	0.05	0.58
教育费附加	0.00	0.02	0.40
合计	439.67	368.14	196.92

报告期内，公司的主要税种为企业所得税，增值税和文化事业建设费。公司应交税费合理，不存在大额欠缴税费的情况。

5、其他应付款

(1) 明细情况

单位：万元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方资金	3.94	3.94	14.69
应付作者款	532.17	499.24	359.89
其他	42.81	42.81	42.10
合计	578.92	545.99	416.68

(2) 账龄1年以上重要的其他应付款

单位：万元

单位名称	2016年4月30日	未偿还或结转的原因
杨晓丽	10.95	暂收款
北京振轩网络信息技术有限公司	7.00	暂收款
西安龙果网络科技有限公司	7.00	暂收款
广州硕美广告有限公司	6.63	暂收款
麦刚	3.60	代垫款、对方未催收
合计	35.18	

单位：万元

单位名称	2015年12月31日	未偿还或结转的原因
杨晓丽	10.95	暂收款
北京振轩网络信息技术有限公司	7.00	暂收款

单位名称	2015年12月31日	未偿还或结转的原因
西安龙果网络科技有限公司	7.00	暂收款
广州硕美广告有限公司	6.63	暂收款
麦刚	3.60	代垫款、对方未催收
合计	35.18	

单位：万元

单位名称	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
杨晓丽	10.95	暂收款
北京振轩网络信息技术有限公司	7.00	暂收款
西安龙果网络科技有限公司	7.00	暂收款
广州硕美广告有限公司	6.63	暂收款
麦刚	3.60	代垫款、对方未催收
合计	35.18	

报告期内，公司其他应付款主要为应付作者款和部分暂收款。文档作者上传文档时，可自主为文档进行定价，通过豆丁网平台销售文档，公司与作者约定相应的分成比例。当读者下载文档时，将费用支付予公司的账户，公司将其提取的分成按照净额法确认收入，同时将应付作者的文档分成计入其他应付款，按期向作者转付。账龄1年以上的其他应付款主要为公司暂收部分客户的原预收款项，由于未提供服务，未达到收入的确认条件，且长久以来客户未进行催收，因此从预收账款科目转入其他应付款核算。

6、递延收益

(1) 明细情况

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
与资产相关的政府补助		219.00		219.00
合计		219.00		219.00

单位：万元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
与资产相关的政府补助	219.00	0.19	1.11	218.07
合计	219.00	0.19	1.11	218.07

报告期内，公司的递延收益主要为政府补助。公司于2015年12月22日收

到北京市国有文化资产监督管理办公室发放的北京文化创新发展专项资金 2,910,000.00 元，该笔奖励款为专门用于公司构建固定资产及支付服务器托管费等费用支出，因此将该项补助确认为与资产相关的政府补助，计入递延收益，于以后年度购置固定资产并达到预计可使用状态时在其使用年限内分期确认收益。

2016 年 1-4 月递延收益新增 1,859.72 元，为北京文化创新发展专项资金银行存款续存期间孳生的利息。

七、报告期内股东权益情况

（一）股本

单位：万元

股东名称	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
万里播控股有限公司		2,437.63	2,437.63
麦刚	1,073.29		
麦虹	167.46		
天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）	158.93		
吉富投资咨询（上海）有限公司	85.32		
陈诗玥	40.95		
王珮娟	13.89		
北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	107.50		
北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	191.60		
深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）	299.34		
深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）	299.34		
上海海尔清科投资合伙企业（有限合伙）	127.22		
银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）	149.62		
北京金信安琢投资中心（有限合伙）	8.98		
启迪银杏投资管理（北京）有限公司	4.49		
无锡容铭投资基金合伙企业（有限合伙）	14.96		

北京景创投资中心（有限合伙）	17.10		
北京盛景嘉成创业投资中心（有限合伙）	10.05		
上海未易投资管理中心（有限合伙）	29.92		
嘉兴英飞投资中心（有限合伙）	21.37		
重庆慧林股权投资基金合伙企业（有限合伙）	85.49		
北京泰观恒投资顾问有限公司	42.75		
扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）	42.75		
合计	2,992.32	2,437.63	2,437.63

公司的股本变化情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本形成及其变化情况”之“5、有限公司增资”。

（二）资本公积

单位：万元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本公积	13,805.44	1,024.00	1,024.00
合计	13,805.44	1,024.00	1,024.00

2014年末及2015年末，资本公积金额均为同一控制下企业合并豆丁世纪（北京）网络技术有限公司时将不直接持有股权的其他主体视同自合并当期期初即编制合并报表而纳入合并范围所形成的资本公积。

2016年4月30日，合并当期在合并报表层面调整权益项目，将前述资本公积调减为0，该期期末资本公积是由股份支付计提的3,072.26万元其他资本公积和股东投资款形成的10,733.18万元资本溢价所构成。

（三）未分配利润

单位：万元

项目	2016年4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	-2,020.93	-2,789.53	-2,889.00
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			-559.45

调整后期初未分配利润	-2,020.93	-2,789.53	-3,448.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-2,973.13	768.61	658.92
期末未分配利润	-4,994.06	-2,020.93	-2,789.53

八、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司主要关联方及关联方关系

截至公开转让说明书签署日，公司的主要关联方包括：

1、关联自然人

序号	姓名	关联关系类型
1	麦刚	董事长、总经理、实际控制人、持有公司股份 35.86%
2	麦虹	董事、持有公司股份 5.60%
3	周丽霞	董事
4	栾凌	董事
5	邓朝辉	董事
6	田雨	董事
7	冯红涛	董事
8	顾永喆	监事会主席
9	崔树霖	监事
10	朱象松	职工监事
11	孙琳琳	董事会秘书
12	刘海英	曾经的关联方，曾任公司财务总监
13	林耀成	曾经的关联方，报告期内林耀成曾担任公司董事、经理
14	朱海发	曾经的关联方，报告期内朱海发曾担任公司董事
15	邝子平	曾经的关联方，报告期内邝子平曾担任公司董事
16	樊晓缙	曾经的关联方，报告期内樊晓缙曾担任公司监事

2、关联法人

序号	股东名称	出资比例
1	天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）	持有公司股份 5.31%
2	北京金慧丰睿新投资企业（有限合伙）	持有公司股份 3.59%；与股东北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）存在关联关系

3	北京金慧丰倍盈投资企业（有限合伙）	持有公司股份 6.40%
4	深圳前海海润恒昌投资合伙企业（有限合伙）	持有公司股份 10.00%
5	深圳市前海嘉晖互联投资发展企业（有限合伙）	持有公司股份 10.00%
6	启迪银杏投资管理（北京）有限公司	持有公司股份 0.15%；与股东银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）存在关联关系
7	银杏自清（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）	持有公司股份 5.00%
8	豆丁世纪（北京）网络技术有限公司	公司的全资子公司
9	万里播控股有限公司	实际控制人麦刚控制的其他企业
10	VenturesLab Holdings Corporation	实际控制人麦刚控制的其他企业
11	深圳市红火电子商务有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 24.96%，施加重大影响的企业
12	北京金岩鼎力投资中心（有限合伙）	实际控制人麦刚持股 30.00%，施加重大影响的企业
13	北京欧凯联创网络科技有限公司	实际控制人麦刚持股 32.00%，施加重大影响的企业
14	西藏先锋基源投资管理有限公司	实际控制人麦刚持股 50.00%，施加重大影响的企业
15	西藏星创伟业投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人麦刚担任执行事务合伙人、持股 50.00%，施加重大影响的企业
16	北京卡联无限信息技术有限公司	实际控制人麦刚持股 30.00%，施加重大影响的企业
17	深圳市创业创富投资管理有限合伙企业（有限合伙）	实际控制人麦刚持股 40.00%，施加重大影响的企业
18	深圳市鑫尚友信息技术有限公司	实际控制人麦刚持股 20.83%，施加重大影响的企业
19	深圳市盛世嘉晖投资控股有限公司	董事邓朝辉担任执行董事兼经理、持股 99.02%，施加控制的企业
20	湖南中融盛世房地产有限公司	董事邓朝辉持股 98.65%，施加控制的企业
21	深圳市鑫尚友信息技术有限公司	董事邓朝辉持股 79.17%，施加控制的企业
22	嘉晖光合（深圳）投资管理有限责任公司	董事邓朝辉持股 99.00%，施加控制的企业
23	深圳市前海云晖资本投资管理有限公司	董事邓朝辉持股 60.00%，施加控制的企业
24	常德市盛鹏物业经营有限公司	董事邓朝辉持股 90.00%，施加控制的企业
25	常德盛世大酒店有限责任公司	董事邓朝辉持股 31.25%，施加重大影响的企业

26	深圳市光合力影视传媒有限公司	董事邓朝辉持股 35.72%，施加重大影响的企业
27	无锡市光合力影视投资管理有限公司	董事邓朝辉通过深圳市光合力影视传媒有限公司间接持 35.72%，施加重大影响的企业
28	深圳市天地新合投资有限责任公司	董事冯红涛担任法定代表人、执行董事、总经理，持股 50.00%，施加重大影响的企业
29	深圳市慧林新合投资合伙企业（有限合伙）	董事冯红涛持股 26.06%，施加重大影响的企业
30	深圳市新招昆和股权投资合伙企业（有限合伙）	董事冯红涛持股 33.60%，施加重大影响的企业
31	北京帕冉工程咨询有限公司	董事周丽霞担任监事、持股 30.00%，施加重大影响的企业
32	北京赛润投资管理有限公司	董事周丽霞担任执行董事兼经理、持股 65.00%，施加控制的企业
33	施普兰迪（北京）文化交流发展有限公司	董事周丽霞持股 50.00%，施加重大影响的企业
34	北京集星联合电子科技有限公司	董事田雨持股 41.67%，施加重大影响的企业
35	北京泛融金资产管理有限公司	监事崔树霖持股 52.50%，施加控制的企业
36	深圳市鸿泰德物业管理有限公司	董事冯红涛近亲属担任董事长兼总经理、持股 55.98%的公司，施加控制的企业
37	深圳市中海鸿泰投资控股有限公司	董事冯红涛近亲属持股 26.00%的公司，施加控制的企业
38	广州百构思信息科技有限公司	实际控制人麦刚持股 8.0194%的公司
39	才俊青年（北京）科技有限公司 ^{注1}	实际控制人麦刚持股 8.2760%的公司
40	成都华略科技有限公司	实际控制人麦刚持股 15.00%的公司
41	考工新器（北京）文化有限公司	实际控制人麦刚持股 10.00%的公司
42	北京泡泡玛特文化创意股份有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 6.66%的公司
43	深圳市企企通科技有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 7.50%的公司
44	深圳锐驰互动科技有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 10.79%的公司
45	深圳市泰捷软件技术有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 12.29%的公司

46	广州易约信息科技有限公司	实际控制人麦刚持股 10.00% 的公司
47	北京有连网络科技有限公司	实际控制人麦刚持股 13.95% 的公司
48	北京茶马国际文化传播有限公司	实际控制人麦刚持股 8.00% 的公司
49	至德讯通（北京）科技有限公司	实际控制人麦刚持股 6.79% 的公司
50	北京千阳远望信息技术有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 3.86% 的公司；公司参股 6.97%
51	广州小标网络科技有限公司	实际控制人麦刚持股 8.80% 的公司
52	深圳市欧凯世纪网络科技有限公司	实际控制人麦刚持股 12.50% 的公司
53	北京易查无限信息技术有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 7.52% 的公司
54	上海美市科技有限公司	实际控制人麦刚担任董事、持股 12.00% 的公司
55	北京创想开盈科贸有限公司	实际控制人麦刚持股 6.87% 的公司
56	常州雅尚文化传媒有限公司	实际控制人麦刚担任董事的公司
57	北京和聚网络科技有限公司	实际控制人麦刚担任董事的公司
58	畅香利泰（北京）餐饮管理有限公司	实际控制人麦刚担任副董事长的公司
59	深圳市取势科技有限公司	董事麦虹担任总经理的公司
60	畅香利泰（北京）餐饮管理有限公司	董事麦虹持股 7.69% 的公司
61	深圳市宜搜科技发展有限公司	董事栾凌担任董事的公司
62	湖南嘉盛电陶新材料股份有限公司	董事邓朝辉担任董事、持股 15.47% 的公司
63	深圳市物联通科技有限公司	董事邓朝辉担任董事、持股 6.00% 的公司
64	北京农投东方小额贷款有限公司	董事周丽霞担任董事、持股 12.00% 的公司
65	举贤网科技（北京）股份有限公司	董事周丽霞担任董事的公司
66	北京泡泡玛特文化创意股份有限公司	董事周丽霞担任董事的公司
67	北京金慧丰投资管理有限公司	董事周丽霞担任执行董事兼经理、持股 65.00%、其近亲属持股 16.67% 的公司的公司；施加控制的公司
68	北京农投国汇小额贷款股份有限公司	董事周丽霞近亲属持股 6.00% 的公司
69	北京沃尔德金刚石工具股份有限公司	董事田雨担任董事的公司
70	北京电旗通讯技术股份有限公司	董事田雨担任董事的公司
71	北京沃捷文化传媒股份有限公司	董事田雨担任董事的公司

72	北京希澈科技有限公司	董事田雨担任董事的公司
73	天津百世丹达科技有限公司	董事田雨担任董事的公司
74	北京轻客智能科技有限责任公司	董事田雨担任董事的公司
75	北京图森科技有限公司	董事田雨担任董事的公司
76	北京婴萌科技有限公司	董事田雨担任董事的公司
77	北京启迪金信创业投资管理有限公司	董事田雨担任董事的公司
78	成都招商远康房地产开发有限公司	董事冯红涛担任董事的公司
79	沈阳金道汇通房地产开发有限公司	董事冯红涛担任副董事长的公司
80	新疆银隆农业国际合作股份有限公司	董事冯红涛担任董事的公司
81	中新建招股权投资有限公司	董事冯红涛担任董事会秘书的公司
82	深圳市招商三新资本管理有限责任公司	董事冯红涛担任董事兼总经理的公司
83	杭州港园投资管理有限公司	董事冯红涛持股 8.50%的公司
84	上海悠络客电子科技股份有限公司	监事顾永喆担任董事的公司
85	深圳市中汇影视文化传播股份有限公司	监事顾永喆担任董事的公司
86	湛江市美珍海参股份有限公司	监事顾永喆担任董事的公司
87	天津大海云科技有限公司	监事顾永喆担任董事的公司
88	桐乡市申银万国金凤凰投资管理有限公司	监事顾永喆担任董事兼总经理的公司
89	珠海市德信天然气有限公司	监事崔树霖担任董事长的公司
90	北京东方红盛国际生物技术有限公司	曾经的关联方、曾任高级管理人员的刘海英近亲属担任财务总监的公司

注：根据申请人监事顾永喆提供的调查表，其在湛江市美珍海参股份有限公司所任职务现已辞去；其在桐乡市申银万国金凤凰投资管理有限公司所任职务现已辞去。

上述表格统计的关联方以相关主体提供的关联方调查表为基础，经主办券商及律师力所能及范围内的网上工商信息检索等核查。根据公司的说明，除《公开转让说明书》中已披露的关联方外，公司未与关联自然人直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的企业发生关联交易，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

无。

3、关联方资金往来情况

截至 2016 年 4 月 30 日，无应收应付关联方款项。

(1) 其他应收款项

单位：元

关联方名称	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
林耀成	49,057.47	4,905.75	55,833.47	4,933.35	64,072.67	3,203.63

(2) 其他应付款项

单位：元

关联方名称	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
麦刚	36,024.79	36,024.79	36,024.79

(三) 对关联交易决策与程序的规定

《关联交易管理办法》对关联交易的决策程序作出如下规定：

第十四条公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体内容、关联交易的必要性、定价的依据以及对公司及股东利益的影响做出详细说明。

第十五条关联交易决策权限：

(一) 股东大会审议批准公司进行总额超过公司最近一期经审计的总资产的百分之五十的关联交易事项。

(二) 董事会审议批准公司进行总额超过公司最近一期经审计的总资产的百分之三十但不超过公司最近一期经审计的总资产的百分之五十的关联交易事项。

(三) 董事长审议批准公司进行总额不超过公司最近一期经审计的总资产的百分之三十的关联交易事项。如董事长与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。

第十六条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表

决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如表决时，全体股东均构成关联股东，则本条规定的回避表决不适用。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制；
- （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和影响的股东；
- （七）中国证券监督管理委员会认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十七条董事会就关联交易进行决策的程序如下：

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。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足3人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

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）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）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其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；

(四) 为交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条的规定）；

(五) 为交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条的规定）；

(六) 中国证券监督管理委员会或本公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十八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。公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

公司在报告期内不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司在报告期内无其他需披露的重要事项。

十、股利分配政策及分配情况

（一）报告期股利分配政策

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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

公司未实行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）豆丁世纪（北京）网络技术有限公司基本情况

1、豆丁世纪基本情况

公司名称	豆丁世纪（北京）网络技术有限公司基本情况	
注册号	91110108675099598X	
住所	北京市海淀区知春路7号致真大厦12层1204	
法定代表人	麦刚	
注册资本	10,240,000.00 元	
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；设计、制作、代理、发布广告；互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
经营期限	2008 年 4 月 21 日至 2028 年 4 月 20 日	
持股比例	北京豆丁科创科技股份有限公司持股 100%	

2、豆丁世纪（北京）网络技术有限公司基础财务数据

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
总资产（万元）	5,147.73	3,348.09

项目	2016年4月30日	2015年12月31日
股东权益合计（万元）	1,743.88	1,527.88
项目	2016年1-4月	2015年度
营业收入（万元）	776.13	2,470.87
净利润（万元）	216.00	401.66

十二、风险因素

（一）公司治理风险

公司于2016年8月3日由有限公司整体变更为股份公司。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了内部控制体系。但是由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需熟悉。因此，股份公司设立初期，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司为了提升管理水平，一是加强内部制度建设，形成完整的业务管理体系；二是加强董事会对公司战略目标制定，确定适合公司发展的方向；三是持续引进专业的技术和管理人员，完善管理人才梯队建设。

（二）非经常性损益占净利润比重较大的风险

公司业务主要通过子公司豆丁世纪开展，豆丁世纪运营状况良好，2014年度及2015年度，非经常性损益主要由同一控制下企业合并形成的豆丁世纪在期初至合并日的净利润构成，因此该项非经常性损益占当期净利润比重较大。2016年1-4月，除合并豆丁世纪形成的非经常性损益之外，公司股份支付而计提的大额管理费用形成了较大金额的非经常性损益，对净利润造成较大影响，使得非经常性损益占当期净利润比重较高。所以2014年、2015年和2016年1-4月，扣除所得税后的非经常性损益金额占当期净利润比重分别为99.84%、48.26%和96.04%，所占比重较大。

但报告期内的非经常性损益具有特定的发生环境，未来该情况不会持续发生。豆丁世纪运营状况良好，合并日后其经营成果是公司日常经营的一部分，不被认定为非经常性损益。同时股份支付计提的管理费用主要于发生当期进而影响

净利润，未来期间亦不会对公司产生影响。因此，公司的盈利状况较为稳定，未来非经常性损益与净利润的占比将有所降低。

（三）广告业务收入下降的风险

公司自 2007 年成立以来专注于文档分享业务，伴随用户群体及读者数量的增加，文档分享收入保持增长。公司近年来着力打造垂直频道、专题等个性化产品，这些产品具有更强的针对性、专业性，增强了用户粘度，使付费文档使用量大幅上升。2015 年度，该项业务收入较 2014 年度增长 447.16 万元，增长率为 32.29%，2016 年 1-4 月，公司的文档分享收入为 661.73 万元，匹配到全年的收入水平，公司 2016 年 1-4 月文档分享收入水平较以前年度均有所增长。报告期内广告业务收入占公司营业收入的比重分别为 58.14%、49.77%和 28.07%，呈逐年下降趋势。一方面，广告业务具有季节性，通常下半年投放量较大，主要是由于下半年节假日较为集中，人们采购需求较为旺盛，在此期间投放广告可获得更为显著的回报。另一方面，文档分享业务收入增加、占比提升所致，公司正着力改善网页的使用体验，为了页面更加清晰，公司撤销了部分广告位，便于读者浏览。由于广告业务的季节性特点，预计下半年广告业务收入将有所增长。同时公司正在完善专题及垂直频道等具有专业知识脉络的社区化平台，并拟与更多与内容相关的直客品牌广告主进行合作，有针对性的精准投放将提高广告的点击量，提升广告位的价值，从而带动广告业务收入的增长。

（四）人员流失的风险

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，公司的核心技术研发不可避免地依赖专业人才，专业人才特别是核心技术人员的流失可能导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密；虽然公司采取了严格的保密制度，以保护本公司的知识产权、核心技术和商业秘密。若公司不能实施有效保护，公司的竞争优势可能会遭到削弱，并可能影响公司的经营业绩。

公司已建立一系列奖励制度为企业员工提供有竞争力的薪酬水平，重视员工转业技能培训和职业发展规划，为员工提供良好的晋升空间，同时不断完善各项制度，构建公平和谐、尊重人才的企业文化。

（五）政策风险

互联网信息服务业的经营和发展受到国家法律、政策、地方法规、行政法规等的重大影响，同时，互联网行业的监管也在逐步驱严，将直接或间接影响互联网信息服务业的发展，从而使公司面临政策风险。例如于2016年8月1日起施行的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》加强了对移动互联网应用程序（APP）信息服务的管理，公司紧随监管动态以及行业变化，将诸如此类的政策风险降至最低。

（六）股权激励对公司业绩的影响

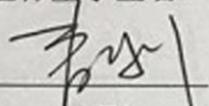
2016年3月，因业务发展、激励员工需要，公司成立了持股平台天津久盈润衡企业管理咨询中心（有限合伙）以每股1元的价格取得公司一定数量的股份。根据《企业会计准则》的规定，按照公允价值与行权价格的差额计提了管理费用，同时计入了资本公积。本次股份支付使得公司于2016年1-4月报告期内计提了管理费用30,722,587.42元，对公司业绩造成了较大影响。但股份支付为一次性的行为，不会对公司日常经营造成不利影响，该事项不影响公司的净资产，对公司盈利能力的影响不具有持续性，不影响对公司持续经营能力。

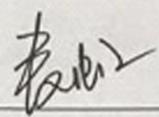
第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

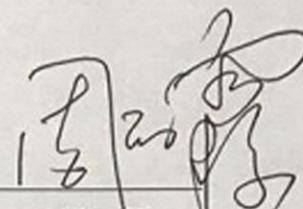
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

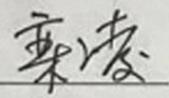
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

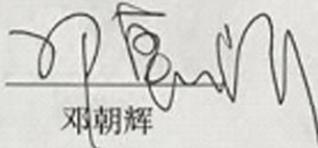
全体董事签名：

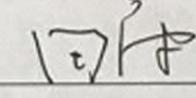

麦刚

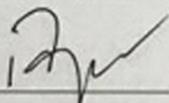

麦虹


周丽霞

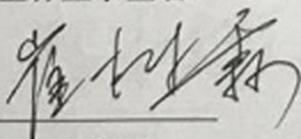

栾凌

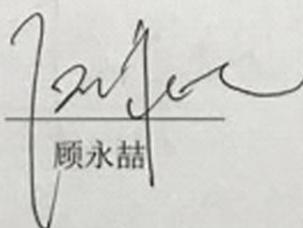

邓朝辉

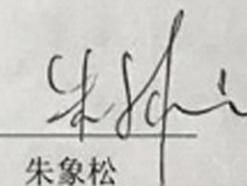

田雨


冯红涛

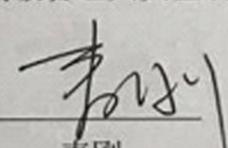
全体监事签名：

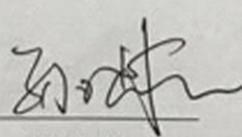

崔树霖


顾永喆


朱象松

高级管理人员签名：


麦刚


孙琳琳

北京豆丁新创科技股份有限公司

2016年11月23日





授权委托书

编号：20160246（1-1）

兹授权我公司 王学飞 同志（职务：新疆分公司董事总经理）代表公司办理下列事宜：

签署北京豆丁新创科技股份有限公司公开转让说明书之主办券商声明。

被授权人应在遵守国家法律法规及监管规则的前提下履行相应职责。

本次授权有效期至二〇一六年十二月十六日止。

法定代表人：



国海证券股份有限公司

二〇一六年十二月二十一日



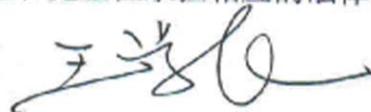
注： 1、授权委托书内容要填写清楚，涂改无效。

2、本授权不得转授权或转委托。

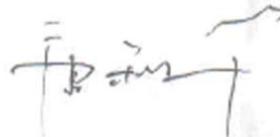
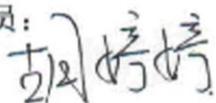
二、主办券商声明

本公司已对本说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表：



项目经办人员：



三、律师事务所声明

本所及经办签字律师已阅读北京豆丁新创科技股份有限公司（以下称“申请挂牌公司”）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员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。

经办律师：



宋晓明



余洪彬

律师事务所负责人：



张学兵



2016年 11月 23日

审计机构声明

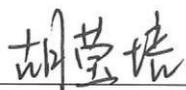
大华特字[2016]005073 号

本所及签字注册会计师已阅读本说明书, 确认本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公司在本说明书中引用的北京豆丁新创科技股份有限公司审计报告(大华审字[2016]007149 号、大华审字[2016]007150 号、大华核字[2016]003590 号、大华验字[2016]000725 号)的内容无异议, 确认本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。

签字注册会计师:

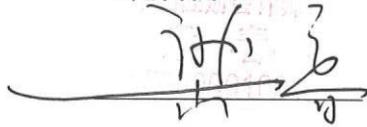

高世茂




胡莹培



法定代表人:


梁春

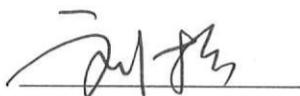
大华会计师事务所(特殊普通合伙)



五、评估机构声明

本所及签字注册评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册评估师对公司在本说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认本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。

签字注册评估师：



刘松



徐冰峰

法定代表人：



胡智



第六节附录和备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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公司股票挂牌的审查意见；
- （六）其他与本次公开转让有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午9:00-11:00，下午3:00-5:00

三、备查文件查阅地址

1、北京豆丁新创科技股份有限公司

地址：北京市海淀区知春路7号致真大厦C座1205

电话：010-57649666

传真：010-57649666

联系人：孙琳琳

2、国海证券股份有限公司

地址：北京市海淀区西外大街168号

电话：010-88576696

传真：010-88576696

联系人：胡婷婷