



关于北京金山办公软件股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件  
审核问询函的回复

保荐人（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

上海证券交易所：

贵所于2019年6月5日出具的《关于北京金山办公软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审（审核）[2019]227号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。北京金山办公软件股份有限公司（以下简称“金山办公”、“发行人”、“公司”）与中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）、北京市君合律师事务所（以下简称“发行人律师”）、大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方对审核问询函所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《北京金山办公软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》中的释义相同。

# 目录

一、关于发行人股权结构、董监高等基本情况 .....	5
问题 1 .....	5
问题 2 .....	18
问题 3 .....	28
问题 4 .....	103
问题 5 .....	132
问题 6 .....	141
问题 7 .....	156
二、关于发行人核心技术 .....	161
问题 8 .....	161
问题 9 .....	191
问题 10 .....	196
问题 11 .....	200
三、关于发行人业务 .....	203
问题 12 .....	203
问题 13 .....	264
问题 14 .....	278
问题 15 .....	280
问题 16 .....	291
问题 17 .....	345
问题 18 .....	354
问题 19 .....	373
四、关于公司治理与独立性 .....	376
问题 20 .....	376
问题 21 .....	428
五、关于财务会计信息与管理层分析 .....	469
问题 22 .....	469
问题 23 .....	474

问题 24.....	508
问题 25.....	529
问题 26.....	535
问题 27.....	563
问题 28.....	573
问题 29.....	586
问题 30.....	593
问题 31.....	599
问题 32.....	620
问题 33.....	658
问题 34.....	679
问题 35.....	689
问题 36.....	718
问题 37.....	722
问题 38.....	728
问题 39.....	742
<b>六、关于风险揭示 .....</b>	<b>752</b>
问题 40.....	752
<b>七、关于其他事项 .....</b>	<b>753</b>
问题 41.....	753
问题 42.....	765
问题 43.....	771
问题 44.....	775
问题 45.....	784
问题 46.....	785

## 一、关于发行人股权结构、董监高等基本情况

### 问题 1

招股书披露，发行人在本次发行前需取得香港联交所就分拆上市的批复及保证配额的豁免同意函。请发行人：（1）说明中国内地及香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求，说明并披露发行人是否已经履行所有法定程序，是否符合相关法律法规和监管规则的要求；（2）说明发行人在境内分拆上市，是否取得境外证券监管机构、自律组织的许可，是否履行境外上市公司董事会或股东大会批准程序；（3）说明金山软件在香港首次公开发行的具体情况，包括但不限于发行时间、上市的资产业务情况与发行人的业务、资产、人员等方面的关系，申请公开发行时香港联交所关注的主要问题；（4）说明金山软件及其实际控制人、控股股东、金山软件控制的各下属企业在业务经营、信息披露、规范运作等方面是否存在违法违规行，是否曾受到相关管理部门的处罚或监管措施；前述情况是否对本次发行构成法律障碍；（5）补充说明发行人招股说明书中涉及金山软件及下属企业、金山软件的股东和实际控制人等方面的披露内容，与金山软件在香港联交所披露的公开信息是否一致，并以列表方式详细说明。

请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。

答复：

（1）说明中国内地及香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求，说明并披露发行人是否已经履行所有法定程序，是否符合相关法律法规和监管规则的要求

#### 一、对审核问询函的答复

##### （一）香港上市规则的规定及审批要求

根据贝克·麦坚时律师事务所香港办公室于 2019 年 4 月 25 日出具的《北金办分拆上市之香港上市规则合规说明》（以下简称“《分拆上市合规说明》”）、金山软件的确认以及保荐机构、发行人律师的适当核查，金山软件已就分拆发行人上市履行完毕香港联交所上市规则（以下简称“香港上市规则”）下的相关披露及审批流程，除已取得的香港联交所批准及豁免外，根据香港上市规则、香港证

券及期货条例、香港公司条例的相关规定，金山软件就分拆上市并不需要从香港联交所、香港证券及期货事务监察委员会、香港公司注册处取得其他任何的批准或许可。香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关规则以及金山软件履行相关法定程序的情况具体如下：

## **1、香港联交所的分拆上市批复**

根据《分拆上市合规说明》，若一家香港上市公司拟将其子公司在香港或其他任何证券市场进行分拆上市，其需遵守香港上市规则下的第十五项应用指引（Practice Note 15，以下简称“PN15”）的规定。根据 PN15，该香港上市公司需要就分拆上市本身取得香港联交所的批准；并且，除经豁免，香港上市公司须向其股东提供一项保证，使其有权获得拟分拆独立上市的子公司股份的机会（以下简称“保证配额”）。此外，该香港上市公司应于子公司递交正式上市申请当日或之前按照 PN15 的要求刊发公告。

根据《分拆上市合规说明》、金山软件的确认以及保荐机构、发行人律师的适当核查，金山软件于 2019 年 4 月 23 日向香港联交所递交分拆上市申请及保证配额的豁免申请函，并于 2019 年 5 月 24 日获得香港联交所就分拆上市的批复及保证配额的豁免同意函（以下简称“PN15 批复”），批准金山软件按照分拆上市申请中所述的情形，可以分拆发行人在上海证券交易所科创板上市，同时豁免了金山软件在 PN15 下的保证配额义务。2019 年 4 月 29 日（即在发行人向上海证券交易所递交本次发行及上市的申请之日），金山软件按照 PN15 的要求刊发了公告。

## **2、金山软件董事会及股东会批准**

根据《分拆上市合规说明》，由于子公司的分拆上市可能会导致香港上市公司在该子公司中的持股比例下降，故分拆上市事宜可能构成香港上市规则第 14 章下的一项“视为出售”的交易，香港上市公司应就此进行香港上市规则下的“规模测试”，以判断分拆上市事宜需要履行的合规流程，包括但不限于股东会的批准；根据对分拆发行的预估情况，金山软件相应地进行了规模测试。根据当时的测算结果，在香港上市规则第 14 章下，分拆上市需要提交金山软件的董事会审批，不需要提交金山软件的股东会进行审批。金山软件已于 2016 年 11 月 19 日

召开董事会批准了本次分拆上市。

## **（二）中国内地的相关规定**

发行人本次发行及上市，应当符合《公司法》、《证券法》、《科创板管理办法》、《科创板上市规则》中规定在首次公开发行股票并上市的条件。经保荐机构、发行人律师的核查，截至本问询函回复出具日，中国内地法律、法规及规范性文件未对境外上市公司分拆子公司在境内 A 股上市作出禁止性规定，近年来也有类似分拆上市获得中国证监会批准的先例，例如复星国际（00656.HK）分拆海南矿业（601969.SH）已成功上市、石药集团（01093.HK）分拆新诺威（300765）已成功上市、华宝国际（00336.HK）分拆华宝股份（300741.SZ）已成功上市。

经保荐机构、发行人律师核查，发行人已就分拆上市履行了截至目前所需的法定程序，符合相关法律法规和监管规则的要求；发行人就在境内分拆上市，已取得香港联交所的批准，并履行了金山软件的董事会批准程序；除就本次发行上市需取得中国证监会同意注册的决定、上海证券交易所同意上市的决定外，发行人无需进一步取得其他同意。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、发行人搭建境外红筹 VIE 结构及终止过程”之“（六）发行人分拆上市相关程序履行情况”补充披露发行人就分拆上市履行的法定程序情况。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查贝克·麦坚时律师事务所香港办公室于 2019 年 4 月 25 日出具的《分拆上市合规说明》；

2、核查香港联交所于 2019 年 5 月 24 日出具的就分拆上市的批复及保证配额的豁免同意函；

3、核查金山软件于 2019 年 4 月 29 日发布的《北京办公软件建议分拆及于科创板独立上市》公告，于 2019 年 5 月 30 日发布的《北京办公软件建议分拆及于科创板独立上市之最新进展》公告；

4、查询境外上市公司分拆子公司在境内 A 股上市的案例，包括复星国际（00656.HK）分拆海南矿业（601969.SH）、石药集团（01093.HK）分拆新诺威（300765.SZ）、华宝国际（00336.HK）分拆华宝股份（300741.SZ）等。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：金山软件已就分拆发行人上市履行完毕香港上市规则下的相关披露及审批流程。除已取得的香港联交所批准及豁免外，根据香港上市规则、香港证券及期货条例、香港公司条例的相关规定，金山软件就分拆上市并不需要从香港联交所、香港证券及期货事务监察委员会、香港公司注册处取得其他任何批准或许可。境内法规对分拆上市并无额外程序性规定。发行人已就分拆上市履行了截至目前所需的法定程序，符合相关法律法规和监管规则的要求。

**（2）说明发行人在境内分拆上市，是否取得境外证券监管机构、自律组织的许可，是否履行境外上市公司董事会或股东大会批准程序**

### **一、对审核问询函的答复**

如本题第（1）问回复所述，就金山软件分拆发行人在上海证券交易所科创板上市，1、金山软件已于 2019 年 5 月 24 日获得香港联交所就分拆上市的批复及保证配额的豁免同意函，根据香港上市规则、香港证券及期货条例、香港公司条例的相关规定，金山软件就分拆上市并不需要从香港联交所、香港证券及期货事务监察委员会、香港公司注册处取得其他任何的批准或许可。

2、金山软件已于 2016 年 11 月 19 日召开董事会，审议并批准了本次分拆上市，不需要提交金山软件的股东会进行审批。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查贝克·麦坚时律师事务所香港办公室于 2019 年 4 月 25 日出具的《分拆上市合规说明》；

2、核查香港联交所于 2019 年 5 月 24 日出具的就分拆上市的批复及保证配



额的豁免同意函；

3、核查金山软件于 2019 年 4 月 29 日发布的《北京办公软件建议分拆及于科创板独立上市》公告，于 2019 年 5 月 30 日发布的《北京办公软件建议分拆及于科创板独立上市之最新进展》公告；

经核查，保荐机构、发行人律师认为：就金山软件在境内分拆发行人上市，金山软件已取得香港联交所的批准，并履行了金山软件的董事会批准程序；除就本次发行上市需取得中国证监会同意注册的决定、上海证券交易所同意上市的决定外，金山软件及发行人无需进一步取得其他同意。

**(3) 说明金山软件在香港首次公开发行股票的具体情况，包括但不限于发行时间、上市的资产业务情况与发行人的业务、资产、人员等方面的关系，申请公开发行时香港联交所关注的主要问题**

#### **一、对审核问询函的答复**

##### **(一) 金山软件在香港首次公开发行股票的具体情况**

金山软件于 2007 年 10 月 9 日在香港联交所首次公开发行股票并在主板上市（以下简称“金山软件上市”）。金山软件上市的资产业务情况与发行人的业务、资产、人员等方面的关系如下：

##### **1、业务及资产方面**

根据金山软件上市时的招股说明书，金山软件主要业务由娱乐软件和应用软件两部分组成，其中，应用软件产品主要包括金山毒霸、金山词霸和 WPS 办公软件，且绝大部分应用软件收益来自金山毒霸产品的销售。2006 年，金山软件的娱乐软件业务及应用软件业务的收入分别为人民币 21,535.6 万元、人民币 9,843.2 万元，分别占金山软件 2006 年度总收入的 68.1%、31.1%。

截至本问询函回复出具日，发行人的主营业务为 WPS Office 办公软件产品及服务的设计研发及销售推广，主要产品包括 WPS Office 办公软件和金山词霸。

##### **2、人员方面**

金山软件上市时，金山办公有限尚未成立，仅作为金山软件的一个业务部门负责 WPS 办公软件产品的运营和开发，从事上述业务的主要人员与目前发行人

的主要运营及开发人员重合度较高。

## **(二) 申请公开发行时香港联交所关注的主要问题**

金山软件申请公开发行时香港联交所关注的主要问题如下：

### **1、发行前投资者相关问题**

在 2005 年 3 月至 2006 年 8 月的重组中，金山软件引入了机构投资者；重组完成后，机构投资者成为金山软件的股东，关于机构投资者，请在招股书中披露：

- (1) 背景信息；
- (2) 投资金山软件的定价基础；
- (3) 赋予其在上市前所享有的特殊权利（例如董事提名权）的细节信息；
- (4) 是否有任何股份锁定安排，以及机构投资者拥有的权益是否被视为是公众所有；
- (5) 锁定协议，包括但不限于锁定条款及期间的细节信息；
- (6) 2006 年私募的原因、目的，配售价格的正当性；
- (7) 否决权的细节；

### **2、合约架构问题**

(1) 保证金山软件能够享受运营公司的所有经济利益并且能够控制其资产的运行机制；

(2) 合约架构是否合法有效；关于中国法律顾问发表的金山软件的架构合约是合法有效且可执行的，未违反现行中国法律规定的细节性信息；

### **3、一致行动问题**

鉴于求伯君和雷军被视为一致行动人，请在招股书中披露保荐人借以得出结论的书面文件（例如董事会记录、决议等）；

### **4、其他问题**

(1) 金山软件为何对日本金山享有极大影响力，以及如何巩固日本金山作为金山软件子公司的基础；

- (2) 关联方款项是否都已结清；
- (3) 金山软件及其子公司在 2006 年后有无享受税收优惠的情况。
- (4) 金山软件在海外市场为保护知识产权所采取的措施。

**(4) 说明金山软件及其实际控制人、控股股东、金山软件控制的各下属企业在业务经营、信息披露、规范运作等方面是否存在违法违规行为，是否曾受到相关管理部门的处罚或监管措施；前述情况是否对本次发行构成法律障碍**

### **一、对审核问询函的答复**

在报告期内，金山软件集团下属境内企业（除发行人及其控股子公司以外）因违法违规行为而受到相关主管部门的行政处罚共 12 项，其中：1、涉税行政处罚 6 项，处罚原因主要包括发票丢失、未按时申报个人所得税/企业所得税，最高处罚金额 800 元；2、行业主管部门行政处罚共 5 项，处罚原因主要包括未在网站显著位置标明资质证书编号、未采取网络安全保护措施等，最高处罚金额 1.5 万元；3、环保部门处罚 1 项，处罚原因为未经批准在施工过程中使用锤击桩设备，处罚金额 1 万元。除此以外，金山软件集团下属境内企业（除发行人及其控股子公司以外）在报告期内不存在其他因违法违规受到相关主管部门处罚的情形。

报告期内，金山软件集团下属境内企业（除发行人及其控股子公司以外）的行政处罚均不涉及发行人及其控股股东、实际控制人、董监高；并且，最近两年内，发行人董事、高级管理人员不存在因上述关联方的处罚导致发生重大变化或丧失在发行人任职资格的情形，发行人的实际控制人未因上述关联方的处罚而发生更改。据此，该等行政处罚对发行人本次发行及上市不构成实质性法律障碍。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查 Kingsoft Cloud Holdings Limited 就金山云集团（指 Kingsoft Cloud Holdings Limited 及其并表附属公司，下同）、Cheetah Mobile Inc.就猎豹集团（指

Cheetah Mobile Inc.及其并表附属公司，下同)、Seasun Holdings Limited 就西山居集团（指 Seasun Holdings Limited 及其并表附属公司，下同）、发行人就其及其控股子公司的合法合规情况出具的确认函、行政处罚情况汇总清单、各行政处罚决定书、缴款证明等文件（如涉及）；

2、核查金山软件就其及其并表附属公司（除猎豹集团、西山居集团、金山云集团和发行人及其控制的子公司以外）的合法合规情况出具的确认函、行政处罚情况汇总清单、各行政处罚决定书、缴款证明等文件（如涉及）；

3、核查金山软件 2016 年度、2017 年度及 2018 年度报告；

4、核查发行人及其境内控股子公司所在地各主管部门开具的合规函、境外律师就发行人境外控股子公司出具的法律意见书；

5、核查雷军出具的《关于无诉讼的承诺函》、《董事、监事及高级管理人员有关事宜调查函》。

同时，保荐机构、发行人律师登录国家企业信用信息公示系统、“启信宝”、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网等进行了查询，运用互联网进行了公开信息检索。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：截至本问询函回复出具日，金山软件集团下属境内企业（除发行人及其控股子公司以外）在报告期内受到的处罚不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍。

**（5）补充说明发行人招股说明书中涉及金山软件及下属企业、金山软件的股东和实际控制人等方面的披露内容，与金山软件在香港联交所披露的公开信息是否一致，并以列表方式详细说明**

### 一、对审核问询函的答复

发行人招股说明书中涉及金山软件及其附属并表公司、金山软件的股东和实际控制人等方面的披露内容，与金山软件在香港联交所披露的其截至本问询函回复出具日公开信息对比如下：

对比结果	事项	发行人招股说明书披露	金山软件在香港联交所披露
不存在显	金山软件	招股说明书“第五节 发行人基本情况	《金山软件有限公司二零一八年年度报告》之“财务报表附注”之“公司及集团资料”中对金山软件的基

对比结果	事项	发行人招股说明书披露	金山软件在香港联交所披露														
著 差 异	的成 立时 间、注 册地、 主营 业务	况”之“八、持有 发行人5%以上股份 的主要股东及实际 控制人的情况”之 “（二）控股股东 及实际控制人控制 的其他主要企业的 情况”中披露：金 山软件成立时间为 1998年3月20日，注 册地为开曼群岛。 招股说明书“第七 节公司治理及独立 性”之“八、同业 竞争”之“（二） 避免同业竞争的承 诺”中披露如下： 金山集团，在此定 义为金山软件有限 公司（英文名称： Kingsoft Corporation Limited；股票代码： 3888.HK）及其控制 的法律实体（本公 司除外）。金山集 团的现有业务，游 戏研发、以及提供 网络游戏、手机游 戏及休闲游戏服 务；提供云存储及 云计算服务；及办 公软件产品的设计 、研发及销售推广 以及WPS Office 服务。	本信息披露如下： “金山软件有限公司（「本公司」）于一九九八年三月二十日根据英属处女群岛公司法注册成立。于二零零五年十一月十五日，本公司根据开曼群岛公司法（二零零四年修订本）迁册至开曼群岛。本公司之注册办事处位于Clifton House, 75 Fort Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。本公司股份已自二零零七年十月九日起于香港联合交易所有限公司上市。” “于本年度内，本公司及附属公司（统称「本集团」）主要专注于经营以下主要业务： ·游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务； ·提供云存储及云计算服务；及 ·办公软件产品的设计、研发及销售推广以及WPS Office服务。”														
不 在 著 差 异	金山 软件的 实际控 制人	招股说明书“第五 节 发行人基本情 况”之“八、持有 发行人5%以上股份 的主要股东及实际 控制人的情况”对 截至2019年5月31 日金山软件第一大 股东的持股情况披 露如下： “截至2019年5月 31日，雷军对金山 软件 352,826,251 股	《金山软件有限公司二零一八年年度报告》之“董事 报告书”之“董事及最高行政人员之证券权益”中， 对截至2018年12月31日的雷军、求伯君持有金山软件 股份情况，披露如下：“ <table border="1" data-bbox="707 1715 1353 2029"> <thead> <tr> <th data-bbox="707 1715 820 1827">董事 姓名</th> <th data-bbox="820 1715 967 1827">身份</th> <th data-bbox="967 1715 1131 1827">权益股 份数目</th> <th data-bbox="1131 1715 1353 1827">占已发行股本 之百分比 (附注1)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="707 1827 820 2029" rowspan="3">雷军</td> <td data-bbox="820 1827 967 1899">受控法 团权益</td> <td data-bbox="967 1827 1131 1899">210,116,248</td> <td data-bbox="1131 1827 1353 1899">15.31</td> </tr> <tr> <td data-bbox="820 1899 967 1955">其他</td> <td data-bbox="967 1899 1131 1955">142,710,003</td> <td data-bbox="1131 1899 1353 1955">10.40</td> </tr> <tr> <td data-bbox="820 1955 967 2029">总计</td> <td data-bbox="967 1955 1131 2029">352,826,251 (附注2)</td> <td data-bbox="1131 1955 1353 2029">25.70 (附注4)</td> </tr> </tbody> </table>	董事 姓名	身份	权益股 份数目	占已发行股本 之百分比 (附注1)	雷军	受控法 团权益	210,116,248	15.31	其他	142,710,003	10.40	总计	352,826,251 (附注2)	25.70 (附注4)
董事 姓名	身份	权益股 份数目	占已发行股本 之百分比 (附注1)														
雷军	受控法 团权益	210,116,248	15.31														
	其他	142,710,003	10.40														
	总计	352,826,251 (附注2)	25.70 (附注4)														

对比结果	事项	发行人招股说明书披露	金山软件在香港联交所披露													
		<p>表决权拥有权益，享有占金山软件已发行股份总数25.70%的股份表决权，其中174,818,191股为通过其100%持股的英属维尔京群岛公司Color Link Management Limited持有，35,298,057股为通过其控制的企业持有；因雷军先生与求伯君先生、张旋龙先生签署了表决契约，根据香港法律，雷军先生被认为拥有表决契约涉及的142,710,003股金山软件股票的表决权，综上，雷军先生为金山软件的第一大股东。”</p>	<table border="1" data-bbox="707 271 1353 356"> <tr> <td data-bbox="707 271 823 356">求伯君</td> <td data-bbox="823 271 967 356">受控法团权益</td> <td data-bbox="967 271 1134 356">108,028,566 (附注3)</td> <td colspan="2" data-bbox="1134 271 1353 356">7.87</td> </tr> </table> <p>附注： 1. 发行股份总数的百分比乃按本公司于二零一八年十二月三十一日的已发行股份总数计算，即为1,372,728,717股。 2. 于该等352,826,251股股份中，(i) 174,818,191股股份由Color Link Management Limited（一间由雷军先生拥有全部权益的英属处女群岛公司）持有；(ii) 35,298,057股股份由小米公司一家全资附属公司（根据证券及期货条例，由雷军先生控制的公司）拥有；及(iii) 根据证券及期货条例，雷军先生被视为于142,710,003股股份中拥有权益，因为根据雷军先生、求伯君先生及张旋龙先生订立的投票同意协议，求伯君先生及张旋龙先生将以与雷军先生相同的方式对该等股份进行投票。 3. 该等股份由Topclick Holdings Limited（一间由Kau Management Limited全资拥有的英属处女群岛公司）持有。Kau Management Limited为由一项全权信托拥有的公司，其受益人包括求伯君先生及其家庭成员。因此，根据证券及期货条例，求伯君先生被视为于该等股份中拥有权益。此外，根据证券及期货条例，雷军先生亦被视为于该等股份中拥有权益。因为根据雷军先生、求伯君先生及张旋龙先生订立的投票同意协议，求伯君先生将以与雷军先生相同的方式对该等股份进行投票。 4. 本表格的总额与当中所列金额总和的任何差异均为约整所致。”</p> <p>《金山软件有限公司截至二零一九年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表》披露如下：金山软件2019年5月31日结存普通股股数为1,372,728,717。</p>				求伯君	受控法团权益	108,028,566 (附注3)	7.87						
求伯君	受控法团权益	108,028,566 (附注3)	7.87													
存在显著差异	金山软件的股东	<p>招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的情况”中，涉及对截至2018年12月31日金山软件除董事及高级管理人员以外的持有其5%以上股份的股东披露如下： “Color Link Management</p>	<p>《金山软件有限公司二零一八年年度报告》之“董事报告书”之“主要股东”中，对截至2018年12月31日金山软件主要股东的情况，披露如下： “于二零一八年十二月三十一日，就董事所知，本公司除董事及最高行政人员外之以下人士于本公司股份或相关股份中拥有根据证券及期货条例第XV部第2及第3分部条文须向本公司披露的权益并根据证券及期货条例第336节列入须由本公司保存的登记册上，或直接或间接拥有本公司已发行股本5%以上权益：</p> <table border="1" data-bbox="707 1809 1353 2031"> <thead> <tr> <th data-bbox="707 1809 914 1957">主要股东名称</th> <th data-bbox="914 1809 1031 1957">身份</th> <th data-bbox="1031 1809 1198 1957">拥有权益的股份数目</th> <th colspan="2" data-bbox="1198 1809 1353 1957">占已发行股本之百分比 (附注1)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="707 1957 914 2031">Color Link Management</td> <td data-bbox="914 1957 1031 2031">实益拥有</td> <td data-bbox="1031 1957 1198 2031">174,818,191</td> <td colspan="2" data-bbox="1198 1957 1353 2031">12.74</td> </tr> </tbody> </table>				主要股东名称	身份	拥有权益的股份数目	占已发行股本之百分比 (附注1)		Color Link Management	实益拥有	174,818,191	12.74	
主要股东名称	身份	拥有权益的股份数目	占已发行股本之百分比 (附注1)													
Color Link Management	实益拥有	174,818,191	12.74													

对比结果	事项	发行人招股说明书披露	金山软件在香港联交所披露			
		Limited 持有 12.74%、Topclick Holdings Limited 持有 7.87%、腾讯控股有限公司持有 7.78%、FMR LLC 持有 8.91%、Fidelity Investment Trust 持有 5.02%。”	Limited (附注 2)	人		
	Topclick Holdings Limited (附注 3)	实益拥有人	108,032,566	7.87		
	FMR LLC	受控法团权益	122,257,896	8.91		
	腾讯控股有限公司 (附注 4)	受控法团权益	106,784,515	7.78		
	FIDELITY INVESTMENT TRUST	受控法团权益	68,849,760	5.02		
<p>附注：</p> <p>1. 发行股份总数的百分比乃按本公司于二零一八年十二月三十一日的已发行股份总数计算，即为 1,372,728,717 股。</p> <p>2. 由于 Color Link Management Limited 为雷军先生全资拥有，根据证券及期货条例第 XV 部，雷军先生被视为于 Color Link Management Limited 之本公司权益中拥有权益。</p> <p>3. 该等股份由 Topclick Holdings Limited (一间由 Kau Management Limited 全资拥有的英属处女群岛公司) 持有。Kau Management Limited 乃一间由一项全权信托拥有的公司，该信托的受托人为 Credit Suisse Trust Limited，而其受益人包括求伯君先生及其家庭成员。因此，根据证券及期货条例，求伯君先生被视为于该等股份中拥有权益。此外，根据证券及期货条例，雷军先生亦被视为于该等股份中拥有权益。因为根据雷军先生、求伯君先生及张旋龙先生订立的投票同意协议，求伯君先生将以与雷军先生相同的方式对该等股份进行投票。</p> <p>4. 该等股份由腾讯控股有限公司的一家全资附属公司 TCH Saffron Limited 持有。因此，根据证券及期货条例第 XV 部，腾讯控股有限公司、MIH TC Holdings Limited 及 Naspers Limited (其实益拥有人) 均被视为于 TCH Saffron Limited 之本公司权益中拥有权益。”</p> <p>《金山软件有限公司截至二零一九年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表》披露如下：金山软件 2019 年 5 月 31 日结存普通股股数为 1,372,728,717。</p>						
不存在	金山软件	招股说明书“第七节公司治理和独立	《金山软件有限公司二零一八年度报告》“财务报表附属”中对截至 2018 年 12 月 31 日的金山软件主要附属			

对比结果	事项	发行人招股说明书披露	金山软件在香港联交所披露
著差异。其中，金山软件的年度报告中仅披露主要附属公司及结构化实体	并表附属公司	性”之“九、发行人关联方、关联关系”中对截至2018年12月31日的金山软件及其控制的企业进行了披露，具体参见招股说明书上述章节。	并表公司进行了披露。

综上，截至本问询函回复出具日，发行人招股说明书中涉及金山软件及其下属企业、金山软件的股东和实际控制人等方面的披露内容，与金山软件在香港联交所披露的公开信息，因适用的法律法规不同而在信息披露范围上有所区别；除此以外，发行人招股说明书与金山软件的上述已披露内容，不存在显著差异。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查《金山软件有限公司二零一八年度报告》；
- 2、核查金山软件的《股份发行人的证券变动月报表》；
- 3、核查贝克·麦坚时律师事务所香港办公室出具的《公司第一大股东表决权调查摘要》。

同时，保荐机构、发行人律师登录香港联交所“披露易”网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）进行了查询。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日，发行人招股说明书中涉及金山软件及其附属并表公司、金山软件的股东和实际控制人等方



面的披露内容，与金山软件在香港联交所披露的公开信息，除因适用的法律法规的差异而导致的披露范围的区别外，就上述已披露的信息，不存在显著差异。

## 问题 2

招股书披露，雷军先生为本公司的实际控制人，截至本招股说明书签署之日，雷军先生未直接持有发行人的股份，雷军先生除通过持有金山软件、WPS 开曼、WPS 香港间接持有本公司的股份外，还通过持有顺为互联网、奇文二维、奇文四维、奇文五维、奇文七维间接持有公司的股份。请发行人披露雷军直接、间接持有的发行人股权的比例，认定雷军为发行人实际控制人的依据，发行人实际控制人最近两年是否发生变更，雷军与求伯君的一致行动协议的主要内容，对转让股份的限制是否影响控制权稳定。上述认定与金山软件的信息披露是否一致。请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。

答复：

### 一、对审核问询函的答复

#### （一）请发行人披露雷军直接、间接持有的发行人股权的比例

截至 2019 年 5 月 31 日，雷军直接、间接持有的发行人股权的具体情况如下：

1、截至 2019 年 5 月 31 日，雷军通过其直接或间接控制的企业合计间接持有金山软件已发行股份总数的 15.31%，金山软件通过 WPS 开曼和 WPS 香港间接持有发行人 67.50% 的股份。

2、截至 2019 年 5 月 31 日，雷军通过奇文二维、奇文四维、奇文五维和奇文七维间接持有发行人的 5,402,064 股股份，占发行人已发行股份总数的 1.50%。

3、截至 2019 年 5 月 31 日，顺为开曼持有发行人股东顺为互联网 100% 的股权；顺为开曼系一家依据开曼群岛法律设立的豁免有限合伙企业，其普通合伙人为 Shunwei Capital Partners GP, L.P.，一家依据开曼法律设立的豁免有限合伙企业；Shunwei Capital Partners GP, L.P. 的普通合伙人为 Shunwei Capital Partners GP Limited；Shunwei Capital Partners GP Limited 现有股东两名，其中 Silver Unicorn Ventures Limited 持股 75%，由 Koh Tuck Lye 控制；Grand Energy Ventures Limited 持股 25%，由雷军控制。根据顺为互联网的书面说明，截至 2019 年 5 月 31 日，雷军依据顺为开曼合伙协议的约定，通过顺为开曼间接持有顺为互联网所持公司股权比例（1.67%）中的 9.35%。

综上，雷军间接持有发行人的股权比例为 11.99%。此外，根据雷军、求伯君及张旋龙于 2011 年 7 月 7 日签署的《表决契据》（Voting Deed），求伯君及张旋龙同意以与雷军相同的方式、方向和时间对 142,710,003 股金山软件的股份进行投票，据此，雷军享有求伯君和张旋龙通过该两人直接/间接控制的企业（或作为委托人的信托）所持有的占金山软件已发行股份总数的 10.40% 的股份的投票权；据此，雷军享有占金山软件已发行股份总数的 25.70% 的股份的投票权，为金山软件的单一最大投票权的拥有者。

## **（二）认定雷军为发行人实际控制人的依据，发行人实际控制人最近两年是否发生变更**

### **1、关于实际控制人认定的法规依据**

根据《公司法》第 216 条，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

根据《上市公司章程指引（2019 年修订）》第 192 条，实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》（证监法律字[2007]15 号）第 2 条，公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。因此，认定公司控制权的归属，既需要审查相应的股权投资关系，也需要根据个案的实际情况，综合对发行人股东大会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名及任免所起的作用等因素进行分析判断。

根据《科创板上市规则》（2019 年 4 月修订）第 4.1.6 条，上市公司应当根据股权结构、董事和高级管理人员的提名任免以及其他内部治理情况，客观、审慎地认定控制权归属。具有下列情形之一的，构成控制：（一）持有上市公司 50% 以上的股份，但是有相反证据的除外；（二）实际支配上市公司股份表决权超过 30%；（三）通过实际支配上市公司股份表决权能够决定董事会半数以上成员的任免；（四）依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议

产生重大影响；（五）可以实际支配或者决定上市公司的重大经营决策、重要人事任命等事项；（六）中国证监会和上交所认定的其他情形。签署一致行动协议共同控制上市公司的，应当在协议中明确共同控制安排及解除机制。

## 2、认定雷军为发行人实际控制人的依据

截至本问询函回复出具日，雷军为发行人的实际控制人，原因如下：

（1）根据金山软件截至 2019 年 5 月 31 日的《股份发行人的证券变动月报表》、贝克·麦坚时律师事务所香港办公室于 2019 年 6 月 5 日出具的《公司第一大股东表决权调查摘要》以及发行人的书面确认，截至 2019 年 5 月 31 日，雷军通过其直接或间接控制的企业合计间接持有金山软件已发行股份总数的 15.31%；此外，根据雷军、求伯君及张旋龙于 2011 年 7 月 7 日签署的《表决契据》（Voting Deed），求伯君及张旋龙同意以与雷军相同的方式、方向和时间对 142,710,003 股金山软件的股份进行投票，据此，雷军享有求伯君和张旋龙通过该两人直接或间接控制的企业（或作为委托人的信托）所持有的占金山软件已发行股份总数的 10.40% 的股份的投票权；综上，雷军享有占金山软件已发行股份总数的 25.70% 的股份的投票权，为金山软件的单一最大投票权的拥有者。自报告期内，除 FMR LLC、Tencent Holdings Limited（以下简称“腾讯”）、Fidelity Investment Trust 及摩根士丹利持有或曾持有金山软件 5% 以上股份外，金山软件不存在其他投票权超过 5% 的股东。据此，报告期内，雷军一直为金山软件的单一最大投票权拥有者，且其持有的投票权比例与金山软件其他股东均保持较大的差距。

报告期初至今，除雷军根据相关规则放弃表决的情况外，金山软件历次股东大会中，出席的全部股东所持投票权占金山软件全部投票权的比例（即出席率）约在 39% 至 50% 之间，雷军所持投票权占参与投票的全部股东所持投票权的比例均超过了 50%。据此，报告期内，从金山软件股东实际行使投票权的角度，除雷军根据相关规则放弃表决的情况外，雷军作为金山软件单一最大投票权拥有者，能够凭借其所持投票权控制股东大会表决的结果。

对董事会有重大影响：报告期内，雷军一直担任金山软件的董事会主席；报告期内，金山软件共召开 14 次董事会，雷军全部出席，除雷军根据相关规则放弃表决的情况外，全部会议表决结果与雷军投票权行使的方向一致。据此，在报

告期内，雷军对董事会议案的态度得到了董事会的认可。

雷军在金山软件历史发展过程中起到至关重要的作用：雷军为金山软件的联合创始人之一，自 1992 年起受聘于金山软件，于发展及扩展金山软件的业务运营方面承担重要角色。雷军于 1998 年起担任金山软件首席执行官，在其领导下金山软件进一步从应用软件业务扩展至实用软件、互联网安全软件及网络游戏，他亦在将金山软件由一家传统软件公司转变为一家广泛应用互联网按客户需求提供服务的软件公司方面承担重要角色。在带领金山软件于 2007 年 9 月在香港联交所上市后，2007 年 12 月，雷军辞去金山软件首席执行官、首席科技官和总裁的职位。2011 年 7 月，金山软件联合创始人之一求伯君辞去金山软件的董事会主席职务并推荐雷军担任新的董事会主席至今。

综上，截至 2019 年 5 月 31 日，雷军享有占金山软件已发行股份总数的 25.70% 的股份的投票权，为金山软件的单一最大投票权的拥有者；报告期内，雷军所持投票权与其他股东均保持较大的差距；从报告期内金山软件股东实际行使投票权的角度，在雷军及其一致行动人不存在根据相关规则放弃表决的情形下，雷军实际上能够凭借其所持投票权控制股东大会表决的结果；此外，报告期内，雷军对董事会议案的态度得到董事会的认可；雷军为金山软件的联合创始人之一，于 1992 年起受聘于金山软件，于发展及扩展业务运营方面承担重要角色，在其领导下金山软件进一步从应用软件业务扩展至实用软件、互联网安全软件及网络游戏，亦在将金山软件由一间传统软件公司转变为一间广泛应用互联网按客户需求提供服务的软件公司方面承担重要角色。自 2011 年 7 月至今，雷军一直担任金山软件董事会主席。综上，雷军对金山软件的决策有重大影响。

(2) 金山软件通过 WPS 开曼和 WPS 香港间接持有发行人 67.50% 的股份，持股超过 50%，为发行人的间接控股股东，对发行人享有控制权。

除前述外，雷军还通过奇文二维、奇文四维、奇文五维和奇文七维间接持有发行人的 5,402,064 股股份，占发行人已发行股份总数的 1.50%。雷军通过顺为开曼间接持有顺为互联网所持发行人股份比例（1.67%）中的 9.35%。

综上，雷军通过投资金山软件及《表决契据》等方面对发行人的间接控股股东金山软件的决策有重大影响，并通过奇文二维、奇文四维、奇文五维和奇文七

维、顺为互联网间接持有发行人股份。

(3) 报告期内，雷军一直担任 WPS 香港及发行人的董事。

综上，雷军通过上述股权投资、协议安排及相关任职，对发行人的重大事项决策有重大影响，能够实际支配发行人的行为，为发行人的实际控制人。

### **3、发行人实际控制人最近两年是否发生变更**

最近两年内，雷军对发行人（及其前身金山办公有限）的控制地位没有发生变化：

自 2016 年 12 月 31 日至本问询函回复出具日，金山软件一直通过其持有 100% 股权的 WPS 香港间接持有发行人 67.50% 的股份，雷军通过金山软件间接控制发行人。

据此，截至本问询函回复出具日，雷军为发行人的实际控制人，发行人的实际控制人在最近两年内未发生变更。

### **(三) 雷军与求伯君的一致行动协议的主要内容，对转让股份的限制是否影响控制权稳定**

#### **1、雷军与求伯君的一致行动协议的主要内容**

2017 年 3 月 1 日，雷军、求伯君签署《关于保持一致行动的协议书》（以下简称“一致行动协议”），一致行动协议主要约定了：1) 就涉及发行人的相关事项，求伯君与雷军采取一致行动，并作出与雷军相同的意思表示；2) 雷军、求伯君转让各自间接持有的发行人股份时，应当遵守相关法律法规及章程的规定、以及其就发行人 A 股上市作出的所持股份限售安排的相关承诺。

具体约定如下：

在适用的法律、法规和规章允许的最大限度内，就涉及发行人的任何事项，求伯君（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）将在下列情形中与雷军采取一致行动，作出与雷军相同的意思表示：就其直接或间接持有/控制/享有表决权的金山软件的股份，行使金山软件的届时有效《公司章程》下所规定的提案权、表决权及相关的附属性或支持性的股东权利。

就转让发行人股份的限制方面：

(1) 任意一方必须（各自而非连带地）遵守适用于该方（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）的转让其直接或间接持有/控制/享有表决权的发行人股份适用的法律法规的规定；

(2) 任意一方必须（各自而非连带地）遵守适用于该方（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）的其在发行人在申请中国境内的证券交易所首次公开发行 A 股股票并上市（以下简称“A 股上市”）时签署的关于锁定其直接或间接持有/控制/享有表决权的发行人股份的承诺或协议；

(3) 任意一方（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）转让其直接或间接持有/控制/享有表决权的发行人股份亦需同时（各自而非连带地）遵守适用于该方（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）的发行人或金山软件的届时有效《公司章程》的相关规定；

(4) 任意一方（或其直接/间接控制的企业，或作为委托人的信托）拟转让其直接或间接持有/控制/享有表决权的金山软件的股份，应确保在且仅可在不违反上述第（1）至（3）项所约定的前提下方可进行；

(5) 在满足法定及约定条件下的转让，除非与受让方另行达成一致，该协议不构成对该受让方的约束。

## **2、对转让股份的限制是否影响控制权稳定**

雷军与求伯君之间的一致行动协议是在发行人拟申请 A 股上市的背景下签署的，其中约定了其转让各自间接持有的发行人股份时，应当遵守相关法律法规及章程的规定、以及其就发行人 A 股上市作出的所持股份限售安排的相关承诺，上述约定符合《科创板上市规则》等相关法律、法规及规范性文件关于实际控制人所持股份限售安排的相关要求，有利于保持发行人上市后控制权的稳定性。具体分析如下：

(1) 进一步确认了雷军、求伯君应遵守关于转让发行人股份适用的相关规定

根据《科创板上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，自发行人股票上市之日起 36 个月内，发行人实际控制人不得转让或者委托他人管理其直接和间接持有的首发前股份。作为发行人的实际控制人及其一致行动人，雷军、

求伯君通过在一致行动协议中的约定，进一步确认了其转让各自间接持有的发行人股份应遵守包括但不限于上述规定在内的转让发行人股份应当适用的法律法规的规定。

同时，一致行动协议进一步确认了雷军、求伯君转让各自间接持有发行人股份应同时适用发行人届时有效的公司章程的相关规定。

(2) 进一步确认了雷军、求伯君应遵守各自关于所持股份的限售安排的承诺

雷军、求伯君已按照《科创板上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，就其分别间接持有的发行人股份的限售安排作出承诺。雷军、求伯君通过在一致行动协议中的约定，进一步确认了其转让各自间接持有的发行人股份应遵守上述承诺。具体承诺内容请见招股说明书第十节“投资者保护”之“五、发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺”之“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

综上，雷军、求伯君签署的一致行动协议中关于股份转让限制的约定，进一步确认了雷军、求伯君应遵守关于转让发行人股份适用的相关规定以及各自就发行人 A 股上市作出的关于所持股份的限售安排的承诺。上述约定符合《科创板上市规则》等相关法律、法规及规范性文件关于实际控制人所持股份限售安排的相关要求，有利于保持发行人上市后控制权的稳定性。

#### **（四）上述认定与金山软件的信息披露是否一致**

##### **1、金山软件所适用的法律法规中无实际控制人的认定标准、信息披露要求**

金山软件为一家注册地在开曼群岛并在香港联交所上市交易的公司。根据金山软件、开曼群岛律师的确认，香港联交所及开曼群岛相关法律、法规及规范性文件中不存在实际控制人的概念、认定标准，不要求注册地位于开曼群岛公司或联交所上市公司认定其实际控制人，也不要求就实际控制人的认定进行相关披露。

##### **2、认定发行人实际控制人依据的事实与金山软件信息披露无显著差异**

尽管金山软件所适用的法律法规中不存在关于实际控制人的认定标准及信



息披露要求，上述认定雷军为发行人实际控制人所依据的事实信息，与金山软件截至目前在香港联交所披露的信息不存在显著差异。具体对比如下：

对比结果	事项	认定发行人实际控制人事实依据	金山软件在香港联交所披露																
不在显著差异	雷军、求伯君在金山软件持股情况	<p>“截至2019年5月31日，雷军通过其直接或间接控制的企业合计间接持有金山软件已发行股份总数的15.31%；此外，根据雷军、求伯君及张旋龙于2011年7月7日签署的《表决契据》（Voting Deed），求伯君及张旋龙同意与雷军相同的方式、方向和时间对142,710,003股金山软件的股份进行投票，据此，雷军享有求伯君和张旋龙通过该两人直接/间接控制的企业（或作为委托人的信托）所持有的占金山软件已发行股份总数的10.40%的股份的投票权；综上所述，雷军享有占金山软件已发行股份总数的25.70%的股份的投票权，为金山软件的单一最大投票权的拥有者。”</p>	<p>《金山软件有限公司二零一八年年度报告》之“公司资料”之“董事之证券权益”中，对截至2018年12月31日的雷军、求伯君持有金山软件股份情况，披露如下：“</p>																
			<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="713 539 815 645">董事姓名</th> <th data-bbox="815 539 975 645">身份</th> <th data-bbox="975 539 1161 645">权益股份数目</th> <th data-bbox="1161 539 1353 645">占已发行股本之百分比（附注1）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="713 645 815 846" rowspan="3">雷军</td> <td data-bbox="815 645 975 719">受控法团权益</td> <td data-bbox="975 645 1161 719">210,116,248</td> <td data-bbox="1161 645 1353 719">15.31</td> </tr> <tr> <td data-bbox="815 719 975 775">其他</td> <td data-bbox="975 719 1161 775">142,714,003</td> <td data-bbox="1161 719 1353 775">10.40</td> </tr> <tr> <td data-bbox="815 775 975 846">总计</td> <td data-bbox="975 775 1161 846">352,830,251（附注2）</td> <td data-bbox="1161 775 1353 846">25.70</td> </tr> <tr> <td data-bbox="713 846 815 936">求伯君</td> <td data-bbox="815 846 975 936">受控法团权益</td> <td data-bbox="975 846 1161 936">108,032,566（附注3）</td> <td data-bbox="1161 846 1353 936">7.87</td> </tr> </tbody> </table>	董事姓名	身份	权益股份数目	占已发行股本之百分比（附注1）	雷军	受控法团权益	210,116,248	15.31	其他	142,714,003	10.40	总计	352,830,251（附注2）	25.70	求伯君	受控法团权益
董事姓名	身份	权益股份数目	占已发行股本之百分比（附注1）																
雷军	受控法团权益	210,116,248	15.31																
	其他	142,714,003	10.40																
	总计	352,830,251（附注2）	25.70																
求伯君	受控法团权益	108,032,566（附注3）	7.87																

对比结果	事项	认定发行人实际控制人事实依据	金山软件在香港联交所披露
不在显著差异	雷军在金山软件的任职	“雷军目前担任金山软件的董事会主席”	《金山软件有限公司于二零一九年五月十五日举行之股东周年大会的投票表决结果》披露：金山软件董事会主席为雷军。

综上，截至本问询函回复出具日，金山软件适用的法律法规中不存在关于实际控制人的认定标准及信息披露要求。除因适用的法律法规的差异而导致的披露范围的区别外，就认定雷军为发行人实际控制人所依据的事实信息，与金山软件截至目前在香港联交所披露的信息不存在显著差异。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的情况”之“（一）持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”补充披露雷军直接或间接持有的发行人股权比例、认定雷军为发行人实际控制人的依据、发行人实际控制人最近两年的变更情况、雷军与求伯君签订的一致行动协议的主要内容、一致行动协议中转让股份的限制对控制权稳定性的影响及发行人实际控制人的认定与金山软件信息披露的一致性。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查金山软件《股份发行人的证券变动月报表》、《金山软件有限公司二零一八年年度报告》；
- 2、核查衡力斯律师事务所（Harney Westwood & Riegels）出具的金山软件、WPS 开曼的法律尽职调查报告（Legal Due Diligence Report）；
- 3、核查简松年律师行出具的 WPS 香港的《法律意见书》；
- 4、核查雷军、求伯君及张旋龙于 2011 年 7 月 7 日签署的《表决契据》（Voting Deed）；
- 5、核查贝克·麦坚时律师事务所香港办公室出具的《公司第一大股东表决权调查摘要》；

6、核查雷军、求伯君于 2017 年 3 月 1 日签署的《关于保持一致行动的协议书》；

7、核查 Color Link Management Limited 的注册证书、董事名册、股东名册、公司章程；

8、核查 Topclick Holdings Limited 的注册证书、董事名册、股东名册、公司章程；

9、核查求伯君与 Credit Suisse Trust Limited 签署的信托协议；

10、于 2017 年 5 月 4 日对实际控制人雷军的访谈；

11、核查顺为互联网对其股权结构、雷军持有其份额的具体情况作出的说明；

12、核查奇文二维、奇文四维、奇文五维和奇文七维的合伙协议、工商设立及变更登记备案档案、入伙价款支付凭证；

13、核查雷军出具的《董事、监事及高级管理人员有关事宜调查函》；

同时，保荐机构、发行人律师登录香港联交所“披露易”网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）进行了查询。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、雷军间接持有发行人的股权比例为 11.99%；2、雷军通过股权投资、协议安排及相关任职，能够实际支配发行人。据此，发行人实际控制人为雷军；2、发行人的实际控制人在最近两年内未发生变更；3、雷军与求伯君的一致行动协议中关于股份转让限制的约定，进一步确认了雷军、求伯君应遵守关于转让发行人股份适用的相关规定以及各自就发行人 A 股上市作出的关于所持股份的限售安排的承诺，上述约定符合《科创板上市规则》等相关法律、法规及规范性文件关于实际控制人所持股份限售安排的相关要求，有利于保持发行人上市后控制权的稳定性；4、截至本问询函回复出具日，金山软件适用的法律法规中不存在关于实际控制人的认定标准及信息披露要求，但就认定雷军为发行人实际控制人所依据的事实信息，与金山软件截至目前在香港联交所披露的信息不存在显著差异。

### 问题 3

招股书披露，发行人曾搭建及拆除红筹架构。

请发行人：（1）说明按照时间顺序说明搭建、拆除红筹过程中每一步骤的具体情况，该项步骤是否符合当时有效的我国关于境外投资、外商投资、返程投资、外汇管理、税收管理、并购重组等方面的法律、行政法规、部门规章以及规范性文件中关于所涉实体性条件和程序性要求的具体规定、以及其后新颁布实施的对外前述规定进行修改的相关规定，如否，补充说明差异、是否合法合规；结合上述情况，补充说明该项步骤是否合法合规，是否存在法律瑕疵、潜在纠纷，是否对发行人本次发行上市构成法律障碍；（2）说明搭建、拆除红筹架构过程中所涉境外股东的基本情况，包括成立时间、注册资本、主营业务、实际控制人、股权结构、与发行人及其主要股东是否存在关联关系，外汇使用、缴税方面的合法合规性；（3）说明境外股东将其持有的相应权益平移至境内的过程，平移后相关股权的一一对应关系，所持股权比例的变动情况，如存在差异，请说明原因；（4）说明 2015 年金山软件新设 WPS 开曼、WPS 开曼新设 WPS 香港取代金山办公开曼、金山办公香港控股金山办公有限的背景，金山办公香港将所持金山办公有限股权转让予 WPS 香港及员工持股主体的背景；2015 年 11 月 28 日金山办公有限收购金山办公香港的背景；WPS 开曼目前仍保留的原因；（5）说明珠海奇文、珠海金山办公设立的时间、背景，在红筹架构中发挥的作用，该公司的业务及变化情况，与金山办公有限的关系，该公司历次股权变动的的原因、转让方与受让方的个人简历，设立及股权变动所涉资金的具体来源及合法合规性，资金提供方的基本情况及其与发行人、实际控制人的关系，该等资金的来源、使用安排等是否合法合规；（6）说明申报材料中历次“VIE 协议”签署各方之间的关系及其与金山办公有限的关系，签订多次 VIE 协议的背景，金山办公有限在红筹架构中的定位和作用。VIE 协议是否实际履行，VIE 结构拆除前后发行人实际控制人是否发生变更；（7）说明搭建及拆除红筹架构过程中及其后历次对员工实施股权激励的具体方案及调整原因，是否存在纠纷或潜在纠纷；（8）说明搭建及拆除红筹架构过程中是否存在对赌协议，及目前存续情况；（9）说明发行人现有股东持有发行人股份是否符合返程投资、外汇管理等法律法规。

请保荐机构、律师补充核查上述问题、说明核查过程并发表意见。

回复：

(1) 说明按照时间顺序说明搭建、拆除红筹过程中每一步骤的具体情况，该项步骤是否符合当时有效的我国关于境外投资、外商投资、返程投资、外汇管理、税收管理、并购重组等方面的法律、行政法规、部门规章以及规范性文件中关于所涉实体性条件和程序性要求的具体规定、以及其后新颁布实施的对前述规定进行修改的相关规定，如否，补充说明差异、是否合法合规；结合上述情况，补充说明该项步骤是否合法合规，是否存在法律瑕疵、潜在纠纷，是否对发行人本次发行上市构成法律障碍

#### 一、对审核问询函的答复

(一) 按照时间顺序说明搭建、拆除红筹过程中每一步骤的具体情况，该项步骤是否符合当时有效的我国关于境外投资、外商投资、返程投资、外汇管理、税收管理、并购重组等方面的法律、行政法规、部门规章以及规范性文件中关于所涉实体性条件和程序性要求的具体规定、以及其后新颁布实施的对前述规定进行修改的相关规定，如否，补充说明差异、是否合法合规

1、发行人按照时间顺序搭建、拆除红筹过程简表如下：

序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明
<b>第一部分：红筹VIE架构搭建</b>				
阶段一：2009年8月境内运营主体设立，2010年2月签署VIE协议。				
1	2009年8月21日	求伟芹、王津设立珠海奇文	珠海奇文设立时的注册资本为人民币100,000元，其中：求伟芹出资99,000元，持股比例为99%；王津出资1,000元，持股比例为1%。	为境外融资之目的，按照通常方式搭建了红筹架构，在搭建过程中，由王津、求伟芹设立了珠海奇文作为境内持股主体
2	2009年10月22日	珠海奇文设立珠海金山办公	珠海金山办公设立时的注册资本为人民币100,000元，珠海奇文的持股比例为100%。	珠海金山办公设立，作为境内运营主体
3	2010年1月至3月	珠海奇文、珠海金山办公增资至800万元； 珠海金山软件 <sup>1</sup> 与珠海奇文及珠海金山办公建立协议控制关系	1、2010年1月26日，珠海奇文注册资本增加至800万元，新增注册资本全部由珠海金山软件认缴；2010年3月10日，珠海金山办公增资至800万元，新增注册资本全部由珠海奇文认缴； 2、2010年2月8日，珠海金山软件将其持有的珠海奇文97.7625%的股权（对应782.1万元出资）以782.1万元的价格转让给求伟芹，0.9875%的股权（对应7.9万元出资）以7.9万元的价格转让给王津； 3、2010年2月8日，珠海金山软件、求伟芹、王津签署《借款协议》，珠海金山软件向求伟芹、王津发放800万元免息贷款，用于求伟芹、王津偿还其为取得珠海奇文100%股权之目的所承担的负债；同日，珠海金山软件、求伟芹、王津及/或珠海奇文签署《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》、《独家转股期权协议》等VIE协议。	因境内运营主体珠海奇文、珠海金山办公业务发展需要，金山软件通过其境内子公司（珠海金山软件）向珠海奇文增资，珠海奇文向珠海金山办公增资，并首次签署VIE协议，金山软件通过其境内子公司（珠海金山软件）实现对珠海奇文（及珠海金山办公）的协议控制
4	2010年6月至10月	珠海奇文、珠海金山办公增资及股权转让	1、2010年6月17日，珠海奇文注册资本增加至6,800万元，新增注册资本由珠海金山软件认缴；2010年7月8日，珠海金山办公增资至6,800万元，新增注册资本全部由珠海奇文认缴； 2、2010年8月3日，珠海金山软件将其持有的珠海奇文87.353%的股权（对应5,940万元的出资）以5,940万元的价格转让给求伟芹，将其持有的珠海奇	因境内运营主体珠海奇文、珠海金山办公业务发展需要，金山软件通过其境内子公司（珠海金山软件）向珠海奇文增资，珠

<sup>1</sup>珠海金山软件有限公司（以下简称“珠海金山软件”）为金山软件在境内的控股公司。

序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明
			文0.882%的股权（对应60万元的出资）以60万元的价格转让给王津； 3、2010年8月3日，求伟芹、王津与珠海金山软件签署《借款协议》，珠海金山软件向求伟芹、王津提供人民币6000万元免息贷款，用于求伟芹、王津偿还其为取得珠海奇文88.235%注册资本之目的所承担的负债。	海奇文向珠海金山办公进行增资，并将股权转让给境内运营主体珠海奇文的股东求伟芹、王津
5	2011年8月18日	金山办公开曼设立	金山软件取得发行的普通股共计750,000,000股，每股0.0026美元，持股比例100%。	金山软件在开曼设立境外融资主体
6	2011年8月24日	管理层持股平台WPS控股设立	2011年8月24日，WPS控股设立，每股价格1美元，已发行1,500,000股，股东为葛珂、章庆元等27名自然人	金山软件办公软件团队主要管理人员以自有资金在英属维尔京群岛设立了WPS控股，作为管理层持股平台，WPS控股于2016年7月14日注销
7	2011年9月15日	金山办公开曼在香港设立金山办公香港	金山办公开曼取得已发行的普通股共计15,000,000股，每股面值1港元，持股比例为100%。	金山办公开曼在香港设立持股主体
阶段二：2011年12月，珠海奇文股东变更，发行人设立并与珠海奇文及其股东签署新的VIE协议。				
8	2011年12月26日	珠海奇文股权转让	1、求伟芹分别向葛珂等26名自然人股东转让珠海奇文的股权； 2、2011年11月30日，求伟芹、王津、26名新股东及/或珠海金山软件签署《借款协议》、《股权转让协议》、《债务承担协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等VIE协议，以取代2010年2月8日及2010年8月3日签署VIE协议。根据上述协议，葛珂等26名新股东替求伟芹承担其对珠海金山软件所负债务总计人民币1,395.7896万元，以偿付新股东在《股权转让协议》项下对求伟芹的股权转让价款应付款。	为对26名管理层团队成员进行股权激励，拟由其通过WPS控股持有金山办公开曼的权益，其相应持有境内主体（即珠海奇文）的权益以办理相关外汇登记
9	2011年12月20日	金山办公有限设立	金山办公有限设立时注册资本为10,000,000元，金山办公香港的持股比例为100%	金山办公香港在境内设立外商独资企业金山办公有限

序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明																
10	2011年12月29日	金山办公有限与珠海奇文（及珠海金山办公）建立VIE控制关系	1、2011年12月29日，珠海金山软件、金山办公有限与28名股东签署《债权转让协议》，各方同意珠海金山软件将其对28名股东享有的6,800万元债权转让给金山办公有限，转让对价为6,800万元； 2、2011年12月29日，28名股东与金山办公有限签署《借款协议》，约定28名股东分别对金山办公有限负有与其对珠海奇文的出资额相等金额的债务。同日，金山办公有限与珠海奇文及其28名股东签署《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等VIE协议。	金山办公有限与珠海奇文（及珠海金山办公）建立VIE控制关系																
11	2012年7月3日	金山办公开曼增资，WPS控股认购本次增资	金山办公开曼向WPS控股增发2亿股普通股，每股价格0.03美元，认购对价为6,000,000美元； 本次增资完成后，金山办公开曼的股东情况如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>股份数量（股）</th> <th>股份性质</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金山软件</td> <td>750,000,000</td> <td>普通股</td> <td>78.95%</td> </tr> <tr> <td>WPS控股</td> <td>200,000,000</td> <td>普通股</td> <td>21.05%</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例	金山软件	750,000,000	普通股	78.95%	WPS控股	200,000,000	普通股	21.05%	为向管理层激励之目的，管理层持股平台（WPS控股）通过增资成为金山办公开曼的股东				
股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例																	
金山软件	750,000,000	普通股	78.95%																	
WPS控股	200,000,000	普通股	21.05%																	
12	2012年12月3日	员工激励计划（CPY信托）持有金山办公开曼股权	金山办公开曼以信托方式设立员工激励计划，并向其发行5,000万股普通股，每股0.0026美元，本次变更完成后，金山办公开曼的股东情况如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>股份数量（股）</th> <th>股份性质</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金山软件</td> <td>750,000,000</td> <td>普通股</td> <td>75.00%</td> </tr> <tr> <td>WPS控股</td> <td>200,000,000</td> <td>普通股</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>CPY信托</td> <td>50,000,000</td> <td>普通股</td> <td>5.00%</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例	金山软件	750,000,000	普通股	75.00%	WPS控股	200,000,000	普通股	20.00%	CPY信托	50,000,000	普通股	5.00%	为向员工发放股权激励，金山办公开曼制定了《股权激励计划实施规则》，并委托香港信托管理人CPY设立员工信托（即CPY信托），实现指定的符合员工奖励计划条件的受奖励员工间接享有金山办公开曼的股份权益
股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例																	
金山软件	750,000,000	普通股	75.00%																	
WPS控股	200,000,000	普通股	20.00%																	
CPY信托	50,000,000	普通股	5.00%																	
阶段三：2013年7月，珠海奇文股东变更，重新签署VIE协议。																				
13	2013年7月至8月	珠海奇文调整股权结构，重新签署VIE协议	1、2013年8月21日，26名新股东中的除葛珂外的25名股东向葛珂转让珠海奇文的股权；股权转让完成后，求伟芹持股78.474%、葛珂持股20.526%、王津持股1%。 2、2013年7月30日，葛珂、25名股东与金山办公有限签署《债务承担协议》；	境内运营主体调整股权结构，金山办公有限与珠海奇文及其股东重新签署VIE协议																



序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明																																								
			金山办公有限、珠海奇文与28名股东签署《终止协议》，终止原VIE协议。 3、2013年7月30日，求伟芹、王津、葛珂与珠海奇文、金山办公有限重新签署了《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等VIE协议及相关授权或同意文件。																																									
14	2013年10月9日	金山办公开曼回购股份，为员工激励预留股份	金山办公开曼向WPS控股回购3,000万股，回购对价为2,000万元人民币，回购完成后，股东情况如下： <table border="1" data-bbox="824 515 1713 715"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>股份数量（股）</th> <th>股份性质</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金山软件</td> <td>750,000,000</td> <td>普通股</td> <td>75.00%</td> </tr> <tr> <td>WPS控股</td> <td>170,000,000</td> <td>普通股</td> <td>17.00%</td> </tr> <tr> <td>CPY信托</td> <td>50,000,000</td> <td>普通股</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>预留ESOP</td> <td>30,000,000</td> <td>普通股</td> <td>3.00%</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例	金山软件	750,000,000	普通股	75.00%	WPS控股	170,000,000	普通股	17.00%	CPY信托	50,000,000	普通股	5.00%	预留ESOP	30,000,000	普通股	3.00%	为员工激励预留股份，金山办公开曼向股东回购股份																				
股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例																																									
金山软件	750,000,000	普通股	75.00%																																									
WPS控股	170,000,000	普通股	17.00%																																									
CPY信托	50,000,000	普通股	5.00%																																									
预留ESOP	30,000,000	普通股	3.00%																																									
15	2013年10月15日	金山办公开曼A轮融资	2013年10月15日，金山办公开曼和金山软件、晨兴中国、纪源资本、纪源企业家及顺为科技签订《股权认购协议》，约定：金山办公开曼以0.25美元/股的价格向晨兴中国发行8,000万股优先股，向金山软件发行6,000万股优先股，向顺为科技发行2,000万股优先股，向纪源资本发行39,169,467股优先股，向纪源企业家发行830,533股优先股；本轮增资完成后，金山办公开曼的股东情况如下： <table border="1" data-bbox="824 935 1713 1332"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>股份数量（股）</th> <th>股份性质</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金山软件</td> <td>750,000,000</td> <td>普通股</td> <td>62.50%</td> </tr> <tr> <td>WPS控股</td> <td>170,000,000</td> <td>普通股</td> <td>14.17%</td> </tr> <tr> <td>CPY信托</td> <td>50,000,000</td> <td>普通股</td> <td>4.17%</td> </tr> <tr> <td>晨兴中国</td> <td>80,000,000</td> <td>优先股</td> <td>6.67%</td> </tr> <tr> <td>纪源资本</td> <td>39,169,467</td> <td>优先股</td> <td>3.26%</td> </tr> <tr> <td>纪源企业家</td> <td>830,533</td> <td>优先股</td> <td>0.07%</td> </tr> <tr> <td>顺为科技</td> <td>20,000,000</td> <td>优先股</td> <td>1.67%</td> </tr> <tr> <td>金山软件</td> <td>60,000,000</td> <td>优先股</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>预留ESOP</td> <td>30,000,000</td> <td>普通股</td> <td>2.50%</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例	金山软件	750,000,000	普通股	62.50%	WPS控股	170,000,000	普通股	14.17%	CPY信托	50,000,000	普通股	4.17%	晨兴中国	80,000,000	优先股	6.67%	纪源资本	39,169,467	优先股	3.26%	纪源企业家	830,533	优先股	0.07%	顺为科技	20,000,000	优先股	1.67%	金山软件	60,000,000	优先股	5.00%	预留ESOP	30,000,000	普通股	2.50%	金山办公开曼完成A轮融资
股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例																																									
金山软件	750,000,000	普通股	62.50%																																									
WPS控股	170,000,000	普通股	14.17%																																									
CPY信托	50,000,000	普通股	4.17%																																									
晨兴中国	80,000,000	优先股	6.67%																																									
纪源资本	39,169,467	优先股	3.26%																																									
纪源企业家	830,533	优先股	0.07%																																									
顺为科技	20,000,000	优先股	1.67%																																									
金山软件	60,000,000	优先股	5.00%																																									
预留ESOP	30,000,000	普通股	2.50%																																									

序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明																																								
阶段四：2014年6月，珠海奇文股东变更，重新签署VIE协议。																																												
16	2014年6月至7月	珠海奇文调整股权结构，重新签署VIE协议	<p>1、2014年7月17日，王津向求伟芹转让珠海奇文的股权，股权转让完成后，求伟芹持股79.474%、葛珂持股20.526%；</p> <p>2、2014年6月26日，求伟芹、王津与金山办公有限签署《债务承担协议》；金山办公有限、珠海奇文与求伟芹、王津、葛珂签署《终止协议》，终止原VIE协议；</p> <p>3、2014年6月26日，求伟芹、葛珂、金山办公有限与珠海奇文签署《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等协议及相关授权或同意文件。</p>	珠海奇文股东王津因个人原因不再持股，金山办公有限与珠海奇文及其股东重新签署VIE协议																																								
17	2014年11月27日	金山办公开曼向CPY信托发行400万股普通股	<p>金山办公开曼向CPY信托发行400万股普通股，每股价格0.0026美元，增资完成后，金山办公开曼的股东情况如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>股东名称</th> <th>股份数量（股）</th> <th>股份性质</th> <th>持股比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金山软件</td> <td style="text-align: right;">750,000,000</td> <td>普通股</td> <td style="text-align: right;">62.50%</td> </tr> <tr> <td>WPS控股</td> <td style="text-align: right;">170,000,000</td> <td>普通股</td> <td style="text-align: right;">14.17%</td> </tr> <tr> <td>CPY信托</td> <td style="text-align: right;">54,000,000</td> <td>普通股</td> <td style="text-align: right;">4.50%</td> </tr> <tr> <td>晨兴中国</td> <td style="text-align: right;">80,000,000</td> <td>优先股</td> <td style="text-align: right;">6.67%</td> </tr> <tr> <td>纪源资本</td> <td style="text-align: right;">39,169,467</td> <td>优先股</td> <td style="text-align: right;">3.26%</td> </tr> <tr> <td>纪源企业家</td> <td style="text-align: right;">830,533</td> <td>优先股</td> <td style="text-align: right;">0.07%</td> </tr> <tr> <td>顺为科技</td> <td style="text-align: right;">20,000,000</td> <td>优先股</td> <td style="text-align: right;">1.67%</td> </tr> <tr> <td>金山软件</td> <td style="text-align: right;">60,000,000</td> <td>优先股</td> <td style="text-align: right;">5.00%</td> </tr> <tr> <td>回购预留</td> <td style="text-align: right;">26,000,000</td> <td></td> <td style="text-align: right;">2.17%</td> </tr> </tbody> </table>	股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例	金山软件	750,000,000	普通股	62.50%	WPS控股	170,000,000	普通股	14.17%	CPY信托	54,000,000	普通股	4.50%	晨兴中国	80,000,000	优先股	6.67%	纪源资本	39,169,467	优先股	3.26%	纪源企业家	830,533	优先股	0.07%	顺为科技	20,000,000	优先股	1.67%	金山软件	60,000,000	优先股	5.00%	回购预留	26,000,000		2.17%	员工激励
股东名称	股份数量（股）	股份性质	持股比例																																									
金山软件	750,000,000	普通股	62.50%																																									
WPS控股	170,000,000	普通股	14.17%																																									
CPY信托	54,000,000	普通股	4.50%																																									
晨兴中国	80,000,000	优先股	6.67%																																									
纪源资本	39,169,467	优先股	3.26%																																									
纪源企业家	830,533	优先股	0.07%																																									
顺为科技	20,000,000	优先股	1.67%																																									
金山软件	60,000,000	优先股	5.00%																																									
回购预留	26,000,000		2.17%																																									
<b>第二部分：红筹VIE架构拆除</b>																																												
阶段一：发行人收购珠海奇文，VIE协议终止。																																												
18	2015年10月9日	设立新的境外持股主体	<p>1、金山软件于2015年10月9日在开曼群岛设立WPS开曼，持股100%。</p> <p>2、2015年11月2日，WPS开曼在香港设立WPS香港，持股100%。</p>	金山软件拟分拆办公软件业务在境内申请上市，决定拆除红筹结构。金山																																								

序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明
				办公开曼董事会决议同意以金山办公有限作为重组主体，并通过相关重组方案，设立WPS开曼、WPS香港作为新的境外持股主体
19	2015年11月	设立奇文合伙企业	2015年11月，原WPS控股及员工激励计划成员分别按照原通过金山办公开曼间接持有金山办公有限的股权比例，在境内共同设立奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维、奇文九维、奇文十维	原WPS控股及员工激励计划的激励对象的权益还原到境内，设立境内管理层激励和员工激励的持股主体
20	2015年12月9日	金山办公有限收购珠海奇文，VIE控制协议终止	1、求伟芹将其持有的珠海奇文79.474%的股权转让给金山办公有限；葛珂将其持有的珠海奇文20.526%的股权转让给金山办公有限。股权转让完成后，金山办公有限持有珠海奇文100%股权； 2、金山办公有限、珠海奇文、珠海金山办公与求伟芹、葛珂签署《对现有控制文件的终止协议》，各方不可撤销地同意并确认，全部和/或任何现有控制文件（即求伟芹、葛珂与珠海奇文、金山办公有限于2014年6月26日签署的《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等VIE协议及相关授权或同意文件），自求伟芹、葛珂所持有珠海奇文的股权全部转让给金山办公有限核准变更之日起终止并不再具有任何效力。	拆除红筹VIE架构，金山办公有限直接持有珠海奇文100%股权

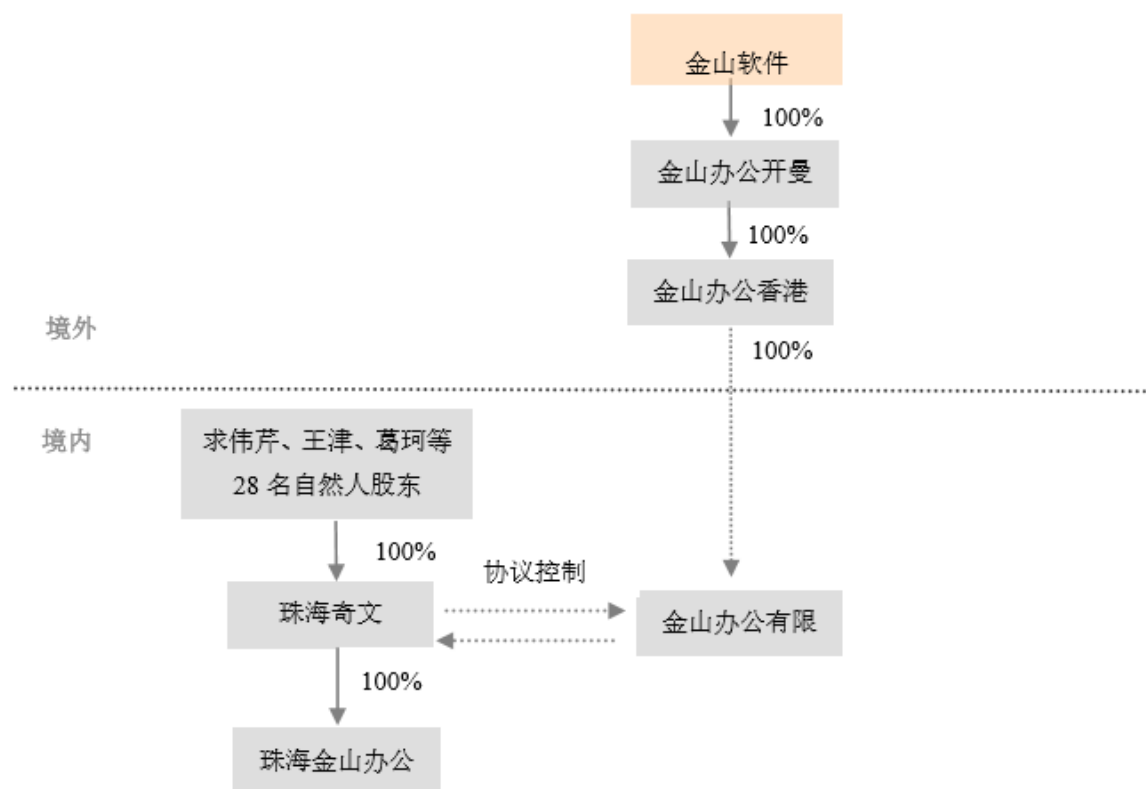
序号	时间	事件	操作过程	背景情况说明																																																			
阶段二：调整发行人的股权结构和相关业务架构，以满足境内上市要求。																																																							
21	2015年11月至2016年1月	金山办公有限股权转让	<p>1、2015年11月，金山办公有限股东金山办公香港将其持有的金山办公有限100%股权中的76.74%转让给WPS香港，1.08%转让给奇文一维，0.55%转让给奇文二维，1.37%转让给奇文三维，3.58%转让给奇文四维，11.18%转让给奇文五维，0.53%转让给奇文六维，3.14%转让给奇文七维，1.83%转让给奇文八维；</p> <p>2、2016年1月，金山办公有限股东奇文八维将其持有的金山办公有限1.29%股权转让给奇文九维，0.54%股权转让给奇文十维。</p>	<p>发行人原股东金山办公香港持有的办公业务，需收购至发行人境内上市体系内，WPS香港受让金山办公有限的股权，为发行人收购金山办公香港做准备。奇文合伙企业受让金山办公有限的股权实现境外权益还原至境内。金山办公有限股权结构调整，控股股东变更为WPS香港</p>																																																			
22	2016年1月5日	金山办公公开曼回购注销各股东股权	<p>1、金山办公公开曼回购A轮投资者持有的优先股，具体情况如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>股东</th> <th>回购股份(股)</th> <th>对应出资比例</th> <th>回购价格(美元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>金山软件</td> <td>60,000,000</td> <td>5.11%</td> <td>15,000,000.00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>纪源资本</td> <td>39,169,467</td> <td>3.34%</td> <td>9,792,366.80</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>纪源企业家</td> <td>830,533</td> <td>0.07%</td> <td>207,633.20</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>晨兴中国</td> <td>80,000,000</td> <td>6.81%</td> <td>20,000,000.00</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>顺为科技</td> <td>20,000,000</td> <td>1.70%</td> <td>5,000,000.00</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;">总计</td> <td>200,000,000</td> <td>17.03%</td> <td>50,000,000.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>2、金山办公公开曼回购CPY信托持有的普通股，具体情况如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>股东</th> <th>回购股份(股)</th> <th>对应出资比例</th> <th>回购价格(美元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CPY信托</td> <td>54,000,000</td> <td>4.60%</td> <td>1.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>3、金山办公公开曼回购WPS控股持有的普通股，具体情况如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>股东</th> <th>回购股份(股)</th> <th>对应出资比例</th> <th>回购价格(美元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	序号	股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)	1	金山软件	60,000,000	5.11%	15,000,000.00	2	纪源资本	39,169,467	3.34%	9,792,366.80	3	纪源企业家	830,533	0.07%	207,633.20	4	晨兴中国	80,000,000	6.81%	20,000,000.00	5	顺为科技	20,000,000	1.70%	5,000,000.00	总计		200,000,000	17.03%	50,000,000.00	股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)	CPY信托	54,000,000	4.60%	1.00	股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)					<p>金山办公公开曼董事会决议回购注销WPS控股、CPY信托持有的全部股份及全部A轮优先股，金山软件成为金山办公公开曼的唯一股东</p>
序号	股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)																																																			
1	金山软件	60,000,000	5.11%	15,000,000.00																																																			
2	纪源资本	39,169,467	3.34%	9,792,366.80																																																			
3	纪源企业家	830,533	0.07%	207,633.20																																																			
4	晨兴中国	80,000,000	6.81%	20,000,000.00																																																			
5	顺为科技	20,000,000	1.70%	5,000,000.00																																																			
总计		200,000,000	17.03%	50,000,000.00																																																			
股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)																																																				
CPY信托	54,000,000	4.60%	1.00																																																				
股东	回购股份(股)	对应出资比例	回购价格(美元)																																																				

序号	时间	事件	操作过程				背景情况说明	
			WPS控股	170,000,000	14.17%	5,100,000.00		
			回购完成后，金山软件持有金山办公开曼100%股份。					
23	2016年3月28日	金山办公开曼权益人境内持股	金山办公有限增加1,926,996元注册资本，新增注册资本由WPS香港认购376,588元，晨兴二期认购795,133元，纪源WPS认购397,567元，顺为互联网认购198,783元，奇文四维认购37,205元，奇文五维认购116,101元，奇文十维认购5,619元。本次增资完成后，金山办公有限股权结构变更为：				金山办公开曼股东权益镜像至境内	
			<b>序号</b>	<b>股东</b>	<b>出资额（元）</b>	<b>占比</b>		<b>对应境外权益</b>
			1	WPS香港	8,050,722	67.50%		金山软件
			2	奇文四维	395,552	3.32%		WPS控股
			3	奇文五维	1,234,365	10.35%		
			4	奇文十维	59,741	0.50%		
			5	奇文一维	107,850	0.90%		CPY信托
			6	奇文二维	54,571	0.46%		
			7	奇文三维	136,673	1.15%		
			8	奇文六维	52,683	0.44%		
			9	奇文七维	314,137	2.63%		
			10	奇文九维	129,219	1.08%		
			11	晨兴二期	795,133	6.67%		晨兴中国
			12	纪源WPS	397,567	3.33%		纪源资本、纪源企业家
13	顺为互联网	198,783	1.67%	顺为科技				
	<b>合计</b>	<b>11,926,996</b>	<b>100.00%</b>	-				
24	2016年5月12日	金山办公有限收购金山办公香港	2015年11月28日，金山办公有限与金山办公开曼签署了《股权转让协议》，约定金山办公有限以599万美金的价格购买金山办公开曼持有的金山办公香港100%股权。2016年5月12日，金山办公有限获得股权证明。本次股权转让完成后，金山办公有限成为金山办公香港的唯一股东。				金山办公有限收购境外业务	

## 2、发行人前身金山办公有限搭建、拆除红筹架构的过程核心步骤如下：

### (1) 搭建红筹架构（2011 年）

金山软件自 2011 年起开始搭建红筹架构，如下图所示：



#### 1) 金山软件设立金山办公开曼

2011 年 8 月 18 日，金山办公开曼在开曼群岛注册成立。同日，金山软件取得金山办公开曼全部已发行普通股共计 75,000 万股，每股面值为 0.0026 美元，持股比例为 100%。

#### 2) 金山办公开曼设立金山办公香港

2011 年 9 月 15 日，金山办公香港在香港注册成立，金山办公开曼取得金山办公香港全部已发行股份共计 1,500 万股，每股面值为 1 港币，持股比例为 100%。

#### 3) 金山办公香港设立外商独资企业

2011 年 12 月 20 日，金山办公香港在北京出资设立了外商独资企业金山办公有限。根据北京市海淀区商委下发的《关于设立北京金山办公软件有限公司的批复》（海商审字[2011]1124 号）和北京市人民政府下发的《中华人民共和国台

港澳侨投资企业批准证书》(商外资京资字[2011]8269 号)以及北京市工商局向金山办公有限颁发的《企业法人营业执照》(注册号: 110000450192828), 金山办公有限成立于 2011 年 12 月 20 日, 设立时注册资本为 1,000 万元, 金山办公香港持有其 100% 股权。

#### 4) 境内运营公司的设立

2009 年 8 月 21 日, 王津、求伟芹共同出资设立珠海奇文, 设立时的注册资本为 10 万元, 其中王津出资 0.1 万元, 求伟芹出资 9.9 万元。2011 年 11 月 30 日, 求伟芹将其持有的珠海奇文 20.53% 股权转让给葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖、姜志强、杨钢、薛峰、盘善君、毕晓存、邵高扬、孙洪桥、詹欣坤、朱军行、王冬、张晓英、杨柏林、赖平鄂、苟薇华、刘斌、黄嘉宁、胡娟、卓洪涛、金持重、潘永、王耀等 26 名股东。

2009 年 10 月 22 日, 珠海奇文独资设立珠海金山办公, 设立时的注册资本为人民币 10 万元。

#### 5) VIE 协议签署

2011 年 12 月 29 日, 珠海金山软件、金山办公有限与 28 名股东, 即求伟芹、王津、葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖、姜志强、杨钢、薛峰、盘善君、毕晓存、邵高扬、孙洪桥、詹欣坤、朱军行、王冬、张晓英、杨柏林、赖平鄂、苟薇华、刘斌、黄嘉宁、胡娟、卓洪涛、金持重、潘永、王耀(以下简称“28 名股东”)签署《债权转让协议》, 各方同意珠海金山软件将其对 28 名股东享有的 6,800 万元债权转让给金山办公有限, 转让对价为 6,800 万元。同日, 珠海金山软件、珠海奇文、28 名股东与珠海金山办公签署《终止协议》, 终止各方于 2011 年 11 月 30 日签署的 VIE 协议及相关文件。签署该《终止协议》是为了终止原有珠海金山软件对珠海奇文(及珠海金山办公)的 VIE 协议控制。

2011 年 12 月 29 日, 28 名股东与金山办公有限签署《借款协议》, 约定 28 名股东分别对金山办公有限负有与其对珠海奇文的出资额相等金额的债务。同日, 28 名股东与金山办公有限签署《独家转股期权协议》, 约定: 28 名股东同意不可撤销地且无任何附加条件地独家授予金山办公有限一项关于珠海奇文股权的转股期权, 金山办公有限有权要求所有股东向金山办公有限或其指定的实体或个人

转让期权股权；金山办公有限拥有绝对的自由裁量权决定其行权的具体时间、方式和次数；期权股权的转股价格应等同于届时各股东在借款协议项下对金山办公有限各自所负的债务金额；协议期限至全部期权股权依约定依法转让至金山办公有限和/或其指定的其他实体或个人名下后终止。

2011年12月29日，28名股东、金山办公有限和珠海奇文签署《股东表决权委托协议》，约定28名股东分别授权金山办公有限届时指定的人士代表其等行使股东表决权，有效期10年，有效期届满时自动续展1年。

2011年12月29日，金山办公有限和珠海金山办公签署《著作权许可使用协议》，约定：金山办公有限向珠海金山办公授予一项关于软件的不可转让的使用权，珠海金山办公在许可期限内合法使用软件，有效期10年，有效期届满时自动续展1年。

2011年12月29日，28名股东、金山办公有限和珠海奇文签署《股权质押协议》，约定：28名股东同意将其合法拥有并有权处分的珠海奇文股权出质给金山办公有限以担保债务的偿还，协议期限至合同义务完全履行或担保债务完全清偿时为止。同日，28名股东分别出具《承诺函》，承诺在股权质押有效期内放弃就该等股权获得分红的权利。

2011年12月29日，葛珂等23名自然人股东之配偶<sup>2</sup>分别签署《配偶同意函》，充分认可且无条件地、不可撤销地同意：其配偶所持有并登记的珠海奇文的一定比例之股权，应按照上述协议之安排进行处分，并进一步保证任何行事不得与上述安排相悖。

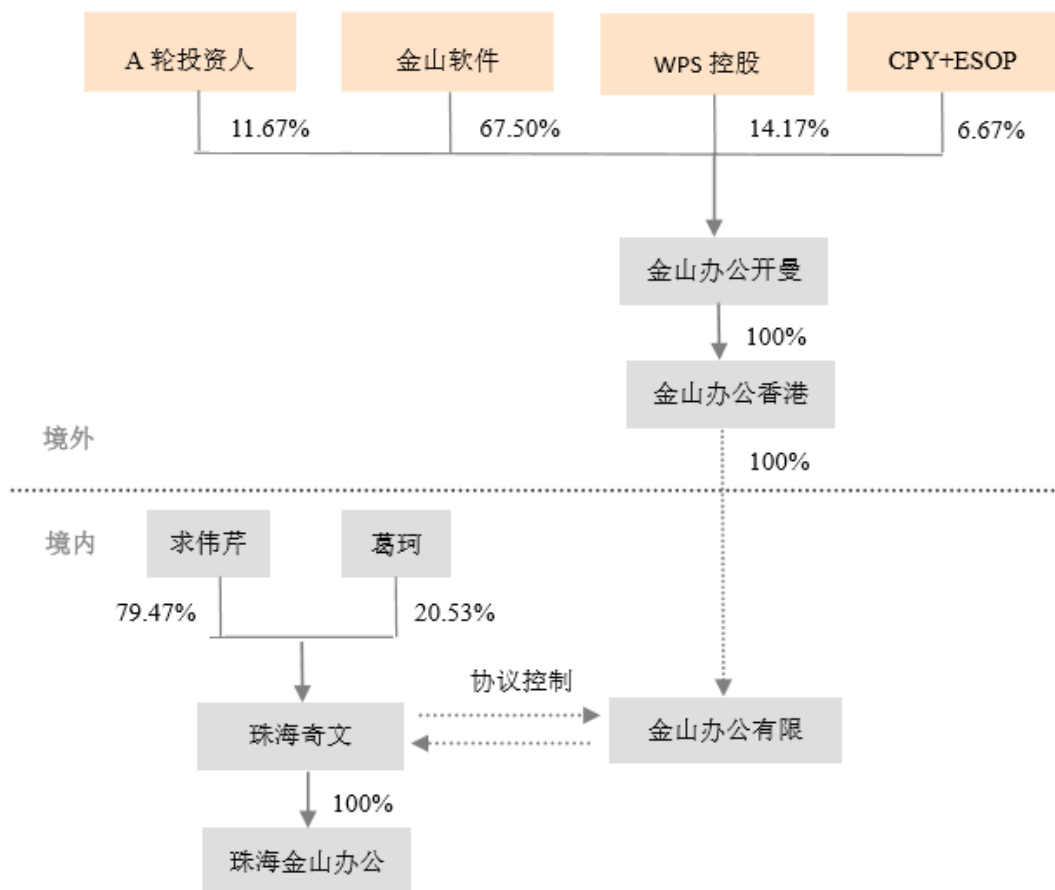
## （2）红筹架构调整（2012年至2014年）

金山办公有限的红筹架构在2012年至2014年期间发生了架构调整，调整后的红筹架构如下图所示：

---

<sup>2</sup>除已出具《配偶同意函》23名珠海奇文股东以外，其余5名珠海奇文自然人股东在签署上述VIE协议时，尚无配偶。





**A 轮投资人：**晨兴中国、纪源资本、纪源企业家和顺为科技，共持有 14,000 万股优先股；  
**WPS 控股：**WPS Holdings Limited，系公司管理团队持股平台，共持有 17,000 万股普通股；  
**CPY：**Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Nominees Limited，系金山办公开曼为实施员工股权激励计划而为公司员工设置的代持平台，持有 5,400 万股普通股；  
**ESOP：**金山办公开曼预留用于实施员工股权激励计划的部分，共计 2,600 万股普通股。

### 1) 金山办公开曼历次变更

2012 年 7 月 3 日，金山办公开曼向 WPS 控股发行 20,000 万股普通股，本次增发完成后，金山办公开曼已发行普通股总数增至 95,000 万股，其中：金山软件持有 75,000 万股，WPS 控股持有 20,000 万股。

2012 年 12 月 3 日，金山办公开曼为 CPY 信托发行 5,000 万股普通股，本次增发完成后，金山办公开曼已发行普通股总数增至 100,000 万股，其中：金山软件持有 75,000 万股，WPS 控股持有 20,000 万股，CPY 信托持有 5,000 万股。

2013 年 10 月 9 日，金山办公开曼向 WPS 控股回购 3,000 万股普通股预留用于实施员工股权激励，本次回购完成后，金山办公开曼已发行股份总数减少至

97,000 万股，其中：金山软件持有 75,000 万股，WPS 控股持有 17,000 万股，CPY 信托持有 5,000 万股。

2013 年 10 月 15 日，金山办公开曼和金山软件、晨兴中国、纪源资本、纪源企业家及顺为科技签订《股权认购协议》，约定：金山办公开曼以 0.25 美元/股的价格向晨兴中国发行 8,000 万股优先股，向金山软件发行 6,000 万股优先股，向顺为科技发行 2,000 万股优先股，向纪源资本发行 39,169,467 股优先股，向纪源企业家发行 830,533 股优先股。本次 A 轮融资完成后，金山办公开曼共计发行普通股 97,000 万股，优先股 20,000 万股。

2014 年 11 月 27 日，金山办公开曼为 CPY 信托发行 400 万股普通股。本次增发完成后，金山办公开曼共计发行普通股 97,400 万股，其中：金山软件持有 75,000 万股，WPS 控股持有 17,000 万股，CPY 信托持有 5,400 万股；发行优先股 20,000 万股，其中：晨兴中国持有 8,000 万股，金山软件持有 6,000 万股，顺为科技持有 2,000 万股，纪源资本持有 39,169,467 股，纪源企业家持有 830,533 股。

## 2) VIE 协议变更

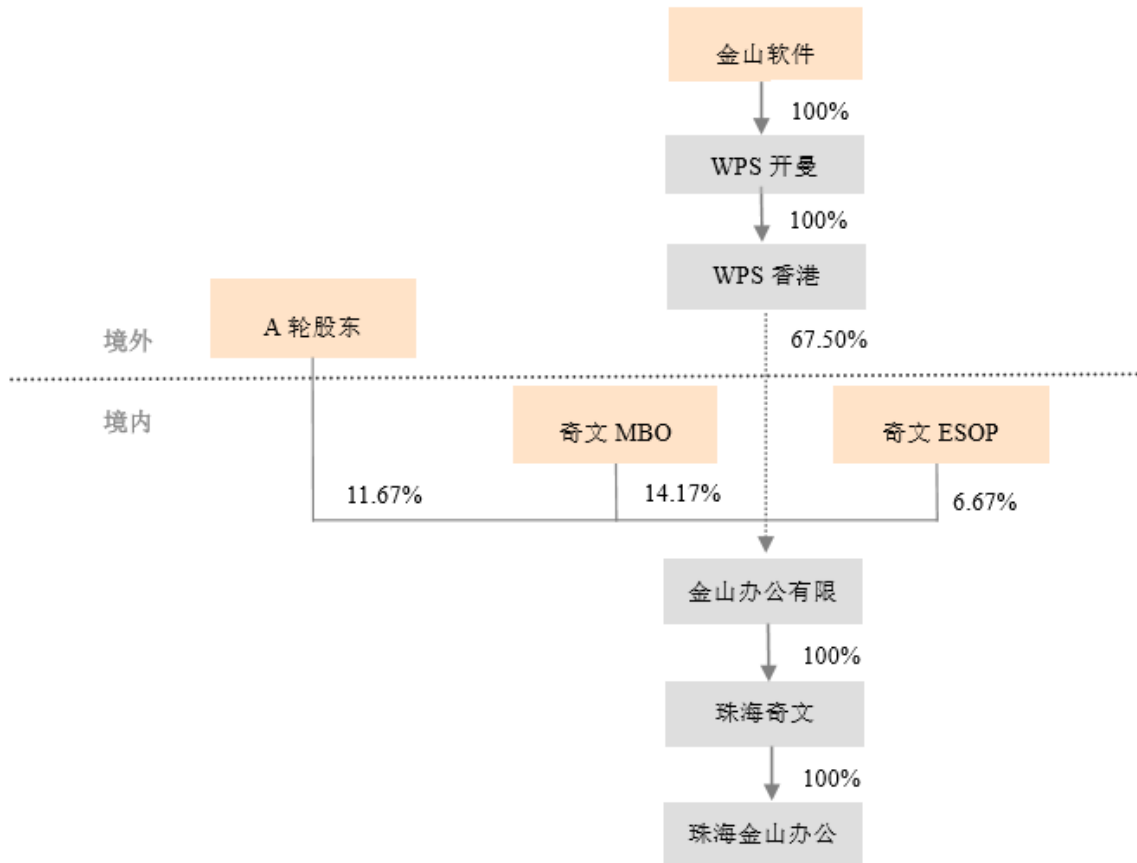
2013 年 7 月 30 日，28 名股东中的章庆元等 25 人(以下简称“25 名股东”)将其持有的珠海奇文股权全部转让给葛珂，珠海奇文股东变更为葛珂、求伟芹和王津，持股比例分别为 20.526%、78.474%和 1%；葛珂、25 名股东与金山办公有限签署《债务承担协议》，约定葛珂承担 25 名股东原来对金山办公有限的债务。同日，金山办公有限、珠海奇文与 28 名股东签署《终止协议》，终止各方于 2011 年 12 月 29 日签署的各项 VIE 协议及文件。同日，求伟芹、王津、葛珂与珠海奇文、金山办公有限重新签署了《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等 VIE 协议及相关授权或同意文件，除葛珂因上述《债务承担协议》承担了 25 名股东原来对金山办公有限的债务，从而相应调整了上述 VIE 协议及文件中所涉及的其借款金额、转股期权份额、股东表决权份额及质押股权数额以外，其他相关权利义务与 2011 年 12 月 29 日由金山办公有限、珠海奇文及 28 名股东签署的各项 VIE 协议及文件项下的权利义务相同。

2014 年 6 月 26 日，王津将其持有的珠海奇文 1%的股权转让给求伟芹，珠

海奇文股东变更为葛珂、求伟芹，持股比例分别为 20.526%、79.474%；求伟芹、王津与金山办公有限签署《债务承担协议》，约定求伟芹承担王津原来对金山办公有限的债务。同日，金山办公有限、珠海奇文与求伟芹、王津、葛珂签署《终止协议》，终止各方于 2013 年 7 月 30 日签署的各项 VIE 协议及文件。同日，求伟芹、葛珂与珠海奇文、金山办公有限重新签署了《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等协议及相关授权或同意文件，除求伟芹因上述《债务承担协议》承担了王津原来对金山办公有限的债务，从而相应调整了上述 VIE 协议及文件中所涉及的其借款金额、转股期权份额、股东表决权份额及质押股权数额以外，其他相关权利义务与 2013 年 7 月 30 日由金山办公有限、珠海奇文、求伟芹、王津及葛珂签署的各项 VIE 协议及文件项下的权利义务相同。

### （3）红筹架构拆除（2015 年）

在红筹架构搭建之后，考虑到红筹架构项下的实际业务活动及主要客户主要在境内，经对境内、外资本市场进行慎重选择，金山软件经与各相关主体协商一致，决定拆除红筹架构，拆除后的股权结构如下图：



**A 轮股东:** A 轮投资人的关联方, 指晨兴二期、纪源 WPS 和顺为互联网;

**奇文 MBO:** 奇文四维、奇文五维、奇文十维

**奇文 ESOP:** 奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维

拆除红筹架构的过程如下所述:

#### 1) VIE 协议终止

2015 年 12 月 4 日, 求伟芹、葛珂分别将其持有的珠海奇文 79.474% 的股权、20.526% 的股权以 6,548.6314 万元、1,691.3686 万元的价格转让给金山办公有限, 珠海奇文成为金山办公有限的全资子公司。同日, 珠海奇文办理了注销前述 VIE 协议中《股权质押协议》项下股权质押的工商登记。

2015 年 12 月 4 日, 金山办公有限、珠海奇文、珠海金山办公与求伟芹、葛珂签署《对现有控制文件的终止协议》, 各方不可撤销地同意并确认, 全部和/或任何现有控制文件 (即求伟芹、葛珂与珠海奇文、金山办公有限于 2014 年 6 月 26 日签署的《借款协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》、《股权质押协议》等 VIE 协议及相关授权或同意文件), 自求伟芹、葛珂所持有珠海

奇文的股权全部转让给金山办公有限核准变更之日起终止并不再具有任何效力。

## 2) 金山办公开曼回购股份

2016年1月5日，金山办公开曼作出决议，同意终止股权激励计划并以1美元的价格回购CPY信托持有的5,400万股普通股；同意以510万美元的价格回购WPS控股持有的17,000万股普通股，以2,000万美元的价格回购晨兴中国持有的8,000万股优先股，以1,500万美元的价格回购金山软件持有的6,000万股优先股，以500万美元的价格回购顺为科技持有的2,000万股优先股，以9,792,366.80美元的价格回购纪源资本持有的39,169,467股优先股，以207,633.20美元的价格回购纪源企业家持有的830,533股优先股；同意金山办公开曼与上述股东签署回购协议。本次回购完成后，金山办公开曼未发行优先股，发行普通股75,000万股，全部由金山软件持有。

## 3) 金山软件设立 WPS 开曼及 WPS 香港

2015年10月9日，Harneys Services (Cayman) Limited 在开曼群岛设立WPS开曼，设立时授权发行股本为50,000美元，按照每股1美元拆分为50,000股，2015年10月9日发行普通股1股。

2015年10月20日，Harneys Services (Cayman) Limited 将其持有的WPS开曼1股普通股转让给金山软件，同时WPS开曼对金山软件增发普通股9,999股，本次股份转让和股份增发完成后，WPS开曼发行普通股10,000股，全部由金山软件持有。

2015年11月2日，WPS开曼在香港设立WPS香港，设立时的股本为10,000股，每股面值1港元，全部由WPS开曼持有。

## 4) 金山办公有限收购金山办公香港

2015年11月28日，金山办公有限与金山办公开曼签署了《股权转让协议》，约定金山办公有限以599万美元的价格购买金山办公开曼持有的金山办公香港100%股权。本次股权转让完成后，金山办公有限成为金山办公香港的唯一股东。

## 5) 员工在境内设立奇文企业

2015年11月，原WPS控股及ESOP成员分别按照原通过金山办公开曼间

接持有金山办公有限的股权比例，在境内共同设立奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维、奇文九维、奇文十维。

#### 6) 金山办公有限股权转让及增资

2015年11月，金山办公有限股东金山办公香港将其持有的金山办公有限100%股权中的76.74%转让给WPS香港，1.08%转让给奇文一维，0.55%转让给奇文二维，1.37%转让给奇文三维，3.58%转让给奇文四维，11.18%转让给奇文五维，0.53%转让给奇文六维，3.14%转让给奇文七维，1.83%转让给奇文八维。

2015年12月，金山办公有限股东奇文八维将其持有的金山办公有限1.29%股权转让给奇文九维，0.54%股权转让给奇文十维。

2016年3月，金山办公有限增加1,926,996元注册资本，新增注册资本由WPS香港认购376,588元，晨兴二期认购795,133元，纪源WPS认购397,567元，顺为互联网认购198,783元，奇文四维认购37,205元，奇文五维认购116,101元，奇文十维认购5,619元。

### **3、红筹架构搭建、调整和拆除每项具体步骤中，是否符合当时有效的我国关于境外投资、外商投资、返程投资、外汇管理、税收管理、并购重组等方面的法律、行政法规、部门规章以及规范性文件中关于所涉实体性条件和程序性要求的具体规定、以及其后新颁布实施的对外前述规定进行修改的相关规定**

#### (1) 境内居民外汇登记

由于珠海奇文历史上的股东葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等26人为中国居民，就该等自然人通过WPS控股参与搭建红筹架构过程中所涉及的境外投资事宜，根据当时有效的《关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2005]75号，以下简称“75号文”）的规定及自2014年7月4日起生效的《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37号，以下简称“37号文”），该等境内居民应当办理境外投资外汇登记手续。上述境内居民办理75号文/37号文初始登记、变更登记及注销登记的情况如下：

2012年6月26日，葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等26人就WPS控

股的设立事宜在国家外汇管理局广东省分局办理了 75 号文初始登记。

2012 年 10 月 25 日，葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等 26 人就 WPS 控股向金山办公开曼增资的事宜在国家外汇管理局广东省分局办理了 75 号文变更登记。

2013 年 10 月 14 日，葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等 24 人就 WPS 控股回购胡娟、黄嘉宁所持的股份、CPY 信托向金山办公开曼增资以及 WPS 控股向葛珂新发股份的事宜在国家外汇管理局广东省分局办理了 75 号文变更登记。

2014 年 2 月 21 日，葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等 24 人就金山办公开曼回购 WPS 控股所持的股份以及 A 轮融资的事宜在国家外汇管理局广东省分局办理了 75 号文变更登记。

根据 37 号文的规定，自 2014 年 7 月 4 日起，75 号文废止，该等境内居民应办理境外投资外汇登记后，方可办理后续业务。

2014 年 12 月 19 日，葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖等 24 人因杨钢、盘善君离职在国家外汇管理局广东省分局办理了 37 号文变更或注销登记。

2015 年 2 月 13 日，葛珂、章庆元、肖玢等 22 人因晁云瞳、王晖离职在国家外汇管理局广东省分局办理了 37 号文变更登记。

2016 年 12 月 30 日，葛珂、章庆元、肖玢等 22 人就 WPS 控股注销的事宜在国家外汇管理局珠海市中心支局办理了 37 号文注销登记。

如上文所述，晁云瞳、王晖分别于 2015 年 2 月 13 日及 2016 年 12 月 30 日重复办理了 37 号文项下外汇注销登记，根据中介机构于 2017 年 3 月 9 日对国家外汇管理局珠海市中心支局相关工作人员的访谈，上述重复注销登记系由于外汇管理机关系统登记错误，鉴于晁云瞳、王晖已办理了外汇注销登记，就过往登记中可能存在瑕疵的事项不予以追究。

据此，晁云瞳、王晖已按照 37 号文的规定于 2015 年 2 月 13 日办理了外汇注销登记，且 37 号文对重复办理外汇注销登记的法律瑕疵未规定明确的法律后果。此外，晁云瞳、王晖在职期间未在发行人担任董事、监事或高级管理人员的职务，并已于 2015 年 1 月从发行人控股子公司珠海金山办公离职。因此，上述

重复外汇注销登记的法律瑕疵不会对发行人本次发行及上市造成实质障碍。

除上述法律瑕疵以外，珠海奇文历史上的股东葛珂、章庆元、肖玢等 24 名中国境内自然人居民，就其通过 WPS 控股参与搭建红筹架构过程中所涉及的境外投资事宜，均已根据当时生效法律、法规及规范性文件的规定，履行了境外投资外汇初始、变更登记及注销登记的手续。

## (2) 境内企业外汇、外商投资审批

金山办公有限成立及变更的外汇、外商投资等有关行政管理部门审批情况如下：

序号	事项	商务部门批复	外商投资企业批准证书	外汇手续
1	2011 年 12 月，设立及实缴资本	2011年12月15日，北京市海淀区商委下发《关于设立北京金山办公软件有限公司的批复》（海商审字[2011]1124号），批准设立金山办公有限	2011年12月16日，北京市人民政府向金山办公有限颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269号）	金山办公有限持有的《外汇登记证》（No.00340284）
2	2012 年 6 月，实收资本变更为 1,000 万元	不适用	不适用	国家外汇管理局北京外汇管理部外方出资情况询证回函（回函编号：1100002012001455）
3	2015年 11月，第一次股权转让	2015年11月20日，北京市海淀区商委下发《关于北京金山办公软件有限公司股权转让变更企业类型的批复》（海商审字[2015]981号），同意该次股权转让	2015年11月20日，北京市人民政府向金山办公有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269号）	中国民生银行股份有限公司北京上地支行提供的经国家外汇管理局四川省分局确认的《业务登记证》（业务编号：17110000201601047546、17110000201601047549、17110000201601047548、17110000201601047543、17110000201601047545、17110000201601047547、17110000201601047544、171100002016010



序号	事项	商务部门批复	外商投资企业批准证书	外汇手续
				47542)
4	2015年12月, 第二次股权转让	2015年12月25日, 北京市海淀区商委下发《关于北京金山办公软件有限公司股权转让等事项的批复》(海商审字[2015]1122号), 同意该次股权转让	2015年12月30日, 北京市人民政府向金山办公有限公司换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资京资字[2011]8269号)	不适用
5	2016年3月, 第一次增加注册资本	2016年3月17日, 北京市海淀区商委下发《关于北京金山办公软件有限公司增资扩股等事项的批复》(海商审字[2016]190号), 同意该次增加注册资本	2016年3月21日, 北京市人民政府向金山办公有限公司换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资京资字[2011]8269号)	招商银行提供的经国家外汇管理局北京外汇管理部确认的《业务登记凭证》(业务编号: 14110000201204098943)
6	2016年9月, 整体变更为股份有限公司	2016年9月13日, 北京市商委下发《关于北京金山办公软件有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字[2016]674号), 同意金山办公有限整体变更为发行人	2016年9月20日, 北京市人民政府向发行人换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资京资字[2011]8269号)	招商银行提供的经国家外汇管理局北京外汇管理部确认的《业务登记凭证》(业务编号: 14110000201204098943)

据此, 金山办公有限/发行人已就其设立及历次股权变更取得了外商投资管理部门下发/颁发的批复、证书, 办理了相应的外汇手续。

### (3) 税收情况

#### 1) 红筹架构搭建过程中的税收情况

如上文所述, 自 2009 年 8 月起, 王津、求伟芹共同出资设立珠海奇文、珠海奇文独资设立珠海金山办公, 该过程中未发生股权转让的情形; 因此, 该境内红筹架构搭建过程不涉及缴纳个人所得税或企业所得税。

自 2011 年 8 月起, 金山软件设立金山办公开曼、金山办公开曼设立金山办公香港、金山办公香港设立金山办公有限, 该过程中未发生非居民企业间接转让境内企业权益的情形; 因此, 该境外红筹架构搭建过程不涉及在中国境内缴纳企业所得税。

#### 2) 红筹架构调整过程中的税收情况

##### a. 金山办公开曼分别向 WPS 控股等发行普通股、向晨兴中国等发行优先股

如上文所述，2012年7月，金山办公公开曼分别向WPS控股、CPY信托发行普通股20,000万股、5,000万股；2013年10月，金山办公公开曼分别向晨兴中国、金山软件、顺为科技、纪源资本、纪源资本家发行优先股8,000万股、6,000万股、2,000万股、39,169,467股、830,533股；2014年11月，金山办公公开曼为CPY信托发行普通股400万股，上述过程均为境外企业的发股行为，且不涉及非居民企业间接转让境内企业权益的情形，因此，不涉及在中国境内缴纳企业所得税。

#### b. 金山办公公开曼向WPS控股回购普通股

如上文所述，2013年10月，金山办公公开曼以人民币2,000万元的对价向WPS控股回购3,000万股普通股预留用于实施员工股权激励。根据当时有效的《国家税务总局关于加强非居民企业股权转让所得企业所得税管理的通知》（国税函[2009]698号，以下简称“698号文”）的规定，境外投资方间接转让境内公司股权的股权转让所得是指股权转让价减除股权成本价后的差额，境外投资方应当就其股权转让所得在境内进行所得税申报并按规定缴纳所得税。该等规定未明确回购境外企业股权是否属于间接转让中国应税财产的范畴。本次股权回购中，被回购方WPS控股未适用698号文的相关规定向被转让股权的中国居民企业所在地主管税务机关提供相关资料，但698号文未对未履行纳税申报义务的法律后果作出规定。此外，698号文未对回购方、被转让股权的中国居民企业是否对境外转让方取得的股权转让所得具有税款扣缴义务予以规定，也未对被转让股权的中国居民企业是否对境外转让方取得股权转让所得负有申报纳税及/或缴纳税款的义务予以规定。

据此，保荐机构、发行人律师认为，在上述股权回购过程中，WPS控股虽未适用698号文的相关规定进行纳税申报，但698号文未规定相应法律后果；金山办公公开曼作为回购方，不是698号文规定项下的扣缴义务的主体；此外，金山办公有限作为被转让股权的中国居民企业，不是698号文规定项下的申报纳税、缴纳税款及/或扣缴的义务主体。

综上，金山办公有限在红筹架构调整过程中不存在未依法履行申报纳税、缴纳税款、扣缴义务的情形。

#### 3) 红筹架构拆除过程中的税收情况

#### a、金山办公开曼回购股份

如上文所述，2016年1月，金山办公开曼回购 CPY 信托、WPS 控股持有的全部普通股；回购金山软件、晨兴中国、顺为科技、纪源资本、纪源企业家持有的全部优先股。

根据《国家税务总局公告 2015 年第 7 号——关于非居民企业间接转让财产企业所得税若干问题的公告》（2015 年 2 月 3 日起施行，以下简称“7 号公告”）规定，“间接转让中国应税财产，是指非居民企业通过转让直接或间接持有中国应税财产的境外企业（不含境外注册中国居民企业，以下称境外企业）股权及其他类似权益（以下称股权），产生与直接转让中国应税财产相同或相近实质结果的交易，包括非居民企业重组引起境外企业股东发生变化的情形。”经保荐机构、发行人律师的核查，金山办公开曼的全资子公司金山办公香港已于 2015 年 11 月 23 日完成出让其所持有的金山办公有限全部股权的手续；金山办公开曼回购 CPY 信托等所持股权时，金山办公开曼不间接持有包括金山办公有限在内的任何境内公司的权益，未发生 7 号公告规定的非居民企业间接转让境内企业权益的情形，因此，上述过程中不涉及在中国境内缴纳企业所得税。

#### b、金山软件设立 WPS 开曼及 WPS 香港

2015 年 10 月 9 日，Harneys Services (Cayman) Limited 在开曼群岛设立 WPS 开曼，并发行普通股 1 股；2015 年 10 月 20 日，Harneys Services (Cayman) Limited 将其持有的 WPS 开曼 1 股普通股转让给金山软件，同时 WPS 开曼对金山软件增发普通股 9,999 股，本次股份转让和股份增发完成后，WPS 开曼发行普通股 10,000 股，全部由金山软件持有。

2015 年 11 月 2 日，WPS 开曼在香港设立 WPS 香港，设立时的股本为 10,000 股，每股 1 港元，全部由 WPS 开曼持有。

Harneys Services (Cayman) Limited 于 2015 年 10 月 20 日在向金山软件转让 WPS 开曼股权时，WPS 开曼不持有包括金山办公有限在内的任何境内公司的权益，未发生 7 号公告规定的非居民企业间接转让境内企业权益的情形，因此，上述过程中不涉及在中国境内缴纳企业所得税。

#### c、金山办公有限收购金山办公香港

2015年11月28日,金山办公有限与金山办公开曼签署了《股权转让协议》,约定金山办公有限以599万美元的价格购买金山办公开曼持有的金山办公香港100%股权。如上文所述,金山办公香港已于2015年11月23日完成出让其所持有的金山办公有限全部股权的手续;金山办公有限购买金山办公开曼持有的金山办公香港股权时,金山办公香港不持有包括金山办公有限在内的任何境内公司的权益,未发生7号公告规定的非居民企业间接转让境内企业权益的情形,因此,上述过程中不涉及在中国境内缴纳企业所得税。

#### d、金山办公有限收购珠海奇文

2015年12月4日,求伟芹、葛珂(作为转让方)分别与金山办公有限签署了《股权转让协议》,求伟芹将其持有珠海奇文79.474%的股权(对应5,404.2104万元的出资)以6,548.6314万元的价格转让给金山办公有限,葛珂将其持有珠海奇文20.526%的股权(对应1,395.7896万元的出资)以1,691.3686万元的价格转让给金山办公有限。

根据珠海市拱北区地税局口岸分局于2016年7月25日出具的《股权转让审核意见》,此次股权转让属于溢价转让行为。根据《个人所得税自行纳税申报表》及《税收缴款书》,金山办公有限于2016年7月26日履行了代扣代缴义务,向主管税务机关分别缴纳了11,437,661.63元、2,954,098.37元的税款。珠海奇文已于2017年10月9日取得相关主管税务机关就本次股权转让涉税事项的确认函。此外,珠海奇文取得了主管地税部门开具的关于其报告期内无纳税相关违法违规情形的证明。

#### e、金山办公有限股权转让

##### a) 2015年11月:第一次股权转让

2015年11月,金山办公香港将其持有的金山办公有限100%股权以共计46,100,000元的对价分别转让给WPS香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维,具体如下:

受让方	转让对价(元)	转让股权的比例(%)	转让股权对应的注册资本金额(万元)
WPS香港	35,377,756	76.74	767.4134
奇文一维	497,188	1.08	10.7850

受让方	转让对价（元）	转让股权的比例（%）	转让股权对应的注册资本金额（万元）
奇文二维	251,572	0.55	5.4571
奇文三维	630,064	1.37	13.6673
奇文四维	1,651,981	3.58	35.8347
奇文五维	5,155,199	11.18	111.8264
奇文六维	242,866	0.53	5.2683
奇文七维	1,448,172	3.14	31.4137
奇文八维	845,202	1.83	18.3341
<b>合计</b>	<b>46,100,000</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000.0000</b>

根据转让价款支付凭证及完税凭证，就此次股权转让，截至 2016 年 1 月 28 日，各受让方已向金山办公香港支付股权转让价款合计 46,100,000 元；金山办公有限及奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维已分别为金山办公香港向主管税务机关代扣代缴企业所得税合计 3,610,000 元，适用税率为 10%。

b) 2015 年 12 月：第二次股权转让

2015 年 12 月，奇文八维将其持有的金山办公有限 1.29% 股权以 595,700 元的对价转让给奇文九维，0.54% 股权以 249,502 元的对价转让给奇文十维。

根据转让价款支付凭证及说明，截至 2016 年 2 月 18 日，奇文九维、奇文十维已向奇文八维支付股权转让价款合计 845,202 元；本次股权转让的价格系依据天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》（天源评报字[2015]第 0360 号）确定；前述奇文九维、奇文十维向奇文八维合计支付的股权转让价款与奇文八维取得该等股权时所支付的价款相等，因此，本次股权转让中，奇文八维未产生应税所得。

**（二）结合上述情况，补充说明该项步骤是否合法合规，是否存在法律瑕疵、潜在纠纷，是否对发行人本次发行上市构成法律障碍**

综上所述，发行人前身金山办公有限在搭建、拆除红筹架构各步骤的合法合规情况如下：

### **1、75/37 号文登记手续履行情况**

金山办公有限在搭建、拆除红筹架构的过程中，仅珠海奇文历史上曾存在境内自然人通过特殊目的公司境外投融资及返程投资的情形，如上文所述，除晁云瞳、王晖重复办理 37 号文注销登记以外，珠海奇文历史上的股东葛珂、章庆元、肖玢等 24 名中国境内自然人居民，就其通过 WPS 控股参与搭建红筹架构过程中所涉及的境外投资事宜，均已根据当时生效法律、法规及规范性文件的规定，办理了境外投资外汇初始、变更登记及注销登记的手续。晁云瞳、王晖上述重复办理注销登记的法律瑕疵不会对发行人本次发行及上市造成实质障碍。

### **2、境内企业外汇、外商投资相关审批取得情况**

如上文所述，金山办公有限/发行人已就其成立及股权变更取得了外商投资管理部门向其下发/颁发的批复、证书，完成了外商投资相关审批手续；并依据当时有效的法律法规在设立时取得了外汇登记证以及历次变更涉及的外汇管理部门、银行出具的外汇登记文件，履行了相应的外汇手续。

### **3、涉税情况**

如上文所述，发行人前身金山办公有限在红筹架构搭建、拆除过程中，不存在未依据当时生效的中国境内法律法规履行申报纳税、缴纳税款、扣缴义务的情形。

截至本问询函回复出具日，金山办公有限在上述红筹架构搭建、拆除过程中，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查前述各境内企业的营业执照、公司章程以及设立以来的工商登记备案文件

2、核查前述各境外企业的公司章程、注册证明书、股东名录以及相关的董事会决议；

3、核查历次签署的 VIE 协议及其终止协议；

4、核查历次股权质押的登记、注销证明文件；

5、核查历次签署的股权转让协议；

6、核查历次股权转让过程中涉及的转让价款支付凭证及完税凭证；

7、核查天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》（天源评报字[2015]第 0360 号）；

8、核查葛珂、章庆元等境内居民办理 75 号文/37 号文的初始、变更登记及注销登记；

9、核查金山办公有限成立及变更过程中所获的商务部门批复、北京市人民政府颁发及历次换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》、金山办公有限持有的《外汇登记证》以及历次变更涉及的《外汇业务登记凭证》；

10、于 2017 年 3 月 9 日走访国家外汇管理局珠海市中心支局，并对相关工作人员进行访谈；

11、核查 WPS 香港出具的《关于所持股份无质押担保和无代持的承诺函》、《关于红筹结构设立和解除的承诺函》。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、发行人前身金山办公有限在搭建、拆除红筹架构的过程中，除晁云瞳、王晖重复办理 37 号文注销登记以外，珠海奇文历史上的股东葛珂、章庆元、肖玢等 24 名中国境内自然人居民，就其通过 WPS 控股参与搭建红筹架构过程中所涉及的境外投资事宜，均已根据当时生效法律、法规及规范性文件的规定，办理了境外投资外汇初始、变更登记及注销登记；晁云瞳、王晖上述重复外汇注销登记的法律瑕疵不会对发行人本次发行及上市造成实质障碍；2、金山办公有限/发行人已就其成立及股权变更取得了外商投资管理部门向其下发/颁发的批复、证书，办理了相应的外汇手续；3、金山办公有限在红筹架构搭建、拆除过程中，不存在未依据当时生效的中国境内法律法规履行申报纳税、缴纳税款、扣缴义务的情形；截至本问询函回复出具日，金山办公有限在上述红筹架构搭建、拆除过程中，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

(2) 说明搭建、拆除红筹架构过程中所涉境外股东的基本情况，包括成立时间、注册资本、主营业务、实际控制人、股权结构、与发行人及其主要股东是否存在关联关系，外汇使用、缴税方面的合法合规性

一、对审核问询函的答复

(一) 发行人红筹架构搭建、拆除过程中所涉及境外股东的基本情况具体如下：

境外股东	成立时间	主营业务	实际控制人	股权结构	与发行人及其主要股东是否存在关联关系
金山软件	1998年3月20日	投资控股	雷军为单一最大投票权的拥有者	截至2018年12月31日，除董事及高级管理人员以外持有公司5%以上股份的主要股东：Color Link Management Limited 持有12.74%股权，FMR LLC持有8.91%股权，Topclick Holdings Limited 持有7.87%股权，腾讯控股有限公司持有7.78%股权，Fidelity Investment Trust持有5.02%股权	通过WPS开曼持有发行人控股股东100%股权
金山办公开曼	2011年8月18日	无实际业务	雷军	金山软件持有100%股权	关联自然人雷军通过金山软件控制并担任董事；关联自然人吴育强、刘伟担任董事
金山办公香港	2011年9月15日	软件销售	雷军	发行人持有100%股权	发行人全资子公司
晨兴中国	2011年4月5日	对外投资	Gerald Lokchung CHAN、Maria K LAM、Wai On Makim Andrew MA、刘芹及石建明	全体有限合伙人合计持有晨兴中国99%的份额；普通合伙人 TMT General Partner Ltd. 持有晨兴中国1%的份额（具体参见招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的情况”）	发行人股东晨兴二期的唯一股东



境外 股东	成立 时间	主营 业务	实际控制人	股权结构	与发行人及其主 要股东是否存在 关联关系
晨兴二期	2015年 12月7日	对外 投资		晨兴中国持股100%	发行人的股东
纪源资本	2011年 5月25日	对外 投资	Jixun Foo、 Lee Hongwei Jenny、Glenn Solomon、 Jeffrey Richards、 Hans Tung 及Hany Nada	普通合伙人持有纪源 资本5.21%的份额； 全体有限合伙人合计 持有纪源资本94.79% 的份额 （具体参见招股说明 书“第五节发行人基 本情况”之“八、持 有发行人5%以上股 份的主要股东及实际 控制人的情况”）	发行人的股东纪 源WPS的股东
纪源企业 家	2012年 4月23日	对外 投资		普通合伙人持有纪 源企业家的份额； 全体有限合伙人合 计持有纪源企业家 100%的份额 （具体参见招股说 明书“第五节发行 人基本情况”之“八 、持有发行人5% 以上股份的主要股 东及实际控制人的 情况”）	发行人股东纪源 WPS的股东
纪源WPS	2015年12 月16日	对外 投资		纪源资本持有97.90% 股权； 纪源企业家持有 2.10%股权	发行人的股东
顺为科技	2012年 9月7日	对外 投资	Koh Tuck Lye	顺为开曼持有100%股 权	与发行人股东顺 为互联网是受同 一控制的企业
顺为互联 网	2015年 12月24日	对外 投资		顺为开曼持有100%股 权	发行人的股东
WPS控股	2011年 8月24日	发行人 管理团 队境外 持股平 台；已注 销	<sup>3</sup>	注销前股东为葛珂等 21名自然人，合计持 股100%	发行人葛珂曾于 2016年7月14日 前担任董事的企 业；原发行人管 理团队境外持股 平台

<sup>3</sup>WPS控股系原发行人及其控股子公司管理团队持股平台，是为对管理团队进行股权激励的目的设立和存续的，股东或权益持有人均为发行人的管理层人员；在决策方面，发行新股、股权转让均受到Internal Management Plan的限制，Internal Management Plan的制定和修改须经WPS控股全体董事批准、经代表不少于3/4投票权的WPS控股的股东批准，并需获得金山办公开曼全体董事、股东的同意。据此，WPS控股没有实际控制人。

境外股东	成立时间	主营业务	实际控制人	股权结构	与发行人及其主要股东是否存在关联关系
CPY/ CPY信托	1997年 6月24日	投资 咨询	<sup>4</sup>	Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.持有50%股权； Chen Richard Chi-sheng持有50% 股权	无关联关系
WPS香港	2015年 11月2日	持有投资及运营面向海外用户的个人或工商业用软件技术论坛	唯一股东： WPS开曼； 实际控制人：雷军（WPS开曼的唯一股东为金山软件，如本问询函回复第2题所述，雷军为金山软件的单一最大投票权的拥有者）	WPS开曼持股100%	发行人的 控股股东

## （二）发行人境外股东在外汇使用、缴税方面的合法合规性

### 1、发行人境外股东在外汇使用方面的合法合规性

上述金山办公开曼的境外股东均以美元向金山办公开曼支付认购增发股权的价款，因此不涉及中国境内法规项下的外汇审批程序；上述发行人的境外股东在认购发行人向其增发的股权时，均已履行了相应的外汇审批手续。

### 2、发行人境外股东在缴税方面的合法合规性

2013年10月，金山办公开曼向WPS控股回购部分普通股预留用于实施员工股权激励。如上文所述，当时有效的698号文未明确回购境外企业股权是否属于间接转让中国财产应税财产的范畴。经核查，在上述股权回购过程中，WPS控股虽未适用698号文的相关规定进行纳税申报，但698号文未规定相应法律后果，且WPS控股已于2016年7月14日注销；金山办公开曼作为回购方，不是698号文规定项下的扣缴义务的主体。

据此，在发行人红筹结构的搭建、拆除过程中，境外股东WPS控股未适用

<sup>4</sup>CPY信托系原金山办公开曼为实施员工股权激励计划而为公司员工设置的平台，权益持有人均为发行人及其控股子公司的员工；在决策方面，金山办公开曼董事会根据Rules Relating to the Share Award Scheme的规定，决定被激励员工的人选。

当时有效的 698 号文的相关规定进行申报纳税,但 698 号文未规定相应法律后果,且 WPS 控股已于 2016 年 7 月 14 日注销,WPS 控股虽未适用 698 号文的相关规定进行纳税申报不会对本次发行构成重大障碍。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题,保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序:

1、核查前述各境外企业的公司章程、注册证明书、股东名录以及相关的董事会决议;

2、核查历次股权转让过程中涉及的转让价款支付凭证及完税凭证;

3、核查天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》(天源评报字[2015]第 0360 号);

4、金山办公有限持有的《外汇登记证》以及相应的《外汇业务登记凭证》等文件。

经核查,保荐机构、发行人律师认为:1、境外股东向金山办公支付认购增发股权的价款不涉及中国境内法规项下的外汇审批程序;发行人的境外股东在认购发行人向其增发的股权时,均已履行了相应的外汇审批手续;2、WPS 控股虽未适用 698 号文的相关规定进行纳税申报,但 698 号文未规定相应法律后果,且 WPS 控股已于 2016 年 7 月 14 日注销;金山办公作为回购方,不是 698 号文规定项下的扣缴义务的主体,故 WPS 控股虽未适用 698 号文的相关规定进行纳税申报不会对本次发行构成重大障碍。

**(3) 说明境外股东将其持有的相应权益平移至境内的过程,平移后相关股权的一一对应关系,所持股权比例的变动情况,如存在差异,请说明原因**

### **一、对审核问询函的答复**

境外股东将其持有的相应权益平移至境内的过程详见本题第(1)问“发行人按照时间顺序搭建、拆除红筹过程简表”之“第二部分:红筹 VIE 架构拆除”

相关回复。

红筹架构拆除前后，各方在金山办公有限/金山办公开曼层面持股的主体及权益比例如下：

序号	平移后		平移前	
	金山办公有限股东	在金山办公有限的持股比例	对应的金山办公开曼股东	在金山办公开曼的持股比例
1	WPS香港	67.50%	金山软件	67.50%
2	奇文四维	3.32%	WPS 控股（管理团队持股平台）	14.17%
3	奇文五维	10.35%		
4	奇文十维	0.50%		
5	奇文一维	0.90%	CPY 信托、ESOP 预留	6.67%
6	奇文二维	0.46%		
7	奇文三维	1.15%		
8	奇文六维	0.44%		
9	奇文七维	2.63%		
10	奇文九维	1.08%		
11	晨兴二期	6.67%	晨兴中国	6.67%
12	纪源WPS	3.33%	纪源资本、纪源企业家	3.33%
13	顺为互联网	1.67%	顺为科技	1.67%
合计	——	100%	——	100%

如上表所示，境外股东将其在金山办公开曼持有的相应权益平移至境内后未发生持股比例变动。在保证原境外股东各自持有金山办公开曼股权比例与其境内承继主体持有金山办公有限股权比例整体不变的前提下：1、个别原境外股东在平移至境内持股时，将其持有权益分散在了多个持股主体中，即，原境外管理团队持股平台 WPS 控股及境外员工股权激励持股部分 CPY 信托、ESOP 预留因涉及的人数较多，分别设置了多个境内持股平台承接其对应的股权；2、个别原境外关联股东在平移至境内持股时，将其持有权益集中在了一个持股主体中，即，原境外股东纪源资本、纪源企业家将其持有的相应权益平移至境内后的持股主体为纪源 WPS（其股东为纪源资本持股 97.90%、纪源企业家持股 2.10%）。上述情况未导致平移前后各股东持有的权益比例存在实质差别，只是持股主体的个数上有所区别；除以上情况外，其他境外股东将其在金山办公开曼持有的相应权益平移至境内的主体均为一一对应。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查前述各境内企业的营业执照、公司章程、合伙协议以及设立以来的工商登记备案文件；

2、核查前述各境外企业的公司章程、注册证明书、股东名录以及相关的董事会决议；

3、核查历次签署的股权转让协议等。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、境外股东将其持有的相应权益平移至境内后不存在所持股权比例变动的情况；2、在保证原境外股东各自持有金山办公开曼股权比例与其境内承继主体持有金山办公有限股权比例整体不变的前提下，个别原境外股东在平移至境内持股时，将其持有权益分散在了多个持股主体或集中在一个持股主体中，上述情况未导致平移前后各股东持有的权益存在实质差别，而只是持股主体的个数上有所区别；除以上情况外，其他境外股东将其在金山办公开曼持有的相应权益平移至境内的主体均为一一对应。

**(4) 说明 2015 年金山软件新设 WPS 开曼、WPS 开曼新设 WPS 香港取代金山办公开曼、金山办公香港控股金山办公有限的背景，金山办公香港将所持金山办公有限股权转让予 WPS 香港及员工持股主体的背景；2015 年 11 月 28 日金山办公有限收购金山办公香港的背景；WPS 开曼目前仍保留的原因**

### 一、对审核问询函的答复

**(一) 说明 2015 年金山软件新设 WPS 开曼、WPS 开曼新设 WPS 香港取代金山办公开曼、金山办公香港控股金山办公有限的背景**

在境外搭建的红筹架构中，金山办公香港除持有金山办公有限的股权外，也同时从事 WPS 办公软件业务的境外运营、持有部分 WPS 办公软件相关的著作权，并签署部分境外业务合同；因此，为了业务整合之目的，2015 年金山软件新设了 WPS 开曼、WPS 开曼新设 WPS 香港取代金山办公开曼、金山办公香港作为

金山办公有限的间接、直接股东，并由发行人向金山办公开曼收购金山办公香港的全部股权。金山办公香港成为金山办公有限的下属全资子公司，以实现 WPS 办公软件业务的境外运营及著作权整体纳入金山办公有限及其下属子公司。

## **（二）金山办公香港将所持金山办公有限股权转让予 WPS 香港及员工持股主体的背景**

如上文所述，在发行人红筹架构中，金山办公开曼的股东 WPS 控股、CPY 信托分别为发行人管理层团队的原持股平台及为发行人及其控股子公司员工股权激励计划而设置的原持股平台。2016 年 1 月，金山办公开曼回购了 WPS 控股、CPY 信托持有的全部普通股股权。发行人红筹架构拆除时，金山办公香港将其持有的金山办公有限的股权分别转让给 WPS 香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维，以在金山办公有限层面上还原管理层团队、员工通过 WPS 控股、CPY 信托持有的金山办公开曼的相关权益。

## **（三）2015 年 11 月 28 日金山办公有限收购金山办公香港的背景；WPS 开曼目前仍保留的原因**

如上文所述，为了业务整合之目的，发行人向金山办公开曼收购其持有的金山办公香港的全部股权。

发行人间接控股股东金山软件目前仍保留 WPS 开曼未予以注销，系采取了金山软件集团内部历来常用的红筹搭建模式。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人就上述问题的书面说明；
- 2、核查金山办公香港持有的软件著作权证书；
- 3、核查 WPS 香港出具的《关于红筹架构设立和解除的承诺函》；

4、核查境外律师分别就 WPS 香港、WPS 开曼、金山办公香港、金山办公开曼出具的境外法律意见书；

5、核查金山软件于 2012 年 12 月作出的关于同意金山办公开曼设立股权激励计划的同意函、金山办公开曼与 CPY 信托于 2012 年 12 月签署的关于股权激励计划的信托协议（Trust Deed）、金山办公开曼于 2012 年 12 月生效的股权激励计划规则；

6、核查 WPS 控股的公司章程、股东协议；

7、核查发行人提供的金山办公香港在报告期内签署的合同抽样。

**（5）说明珠海奇文、珠海金山办公设立的时间、背景，在红筹架构中发挥的作用，该公司的业务及变化情况，与金山办公有限的关系，该公司历次股权变动的原因、转让方与受让方的个人简历，设立及股权变动所涉资金的具体来源及合法合规性，资金提供方的基本情况及其与发行人、实际控制人的关系，该等资金的来源、使用安排等是否合法合规；**

#### **一、对审核问询函的答复**

**（一）说明珠海奇文、珠海金山办公设立的时间、背景，在红筹架构中发挥的作用，该公司的业务及变化情况，与金山办公有限的关系；**

发行人为境外融资之目的，按照通常方式搭建了红筹架构，在搭建过程中，由王津、求伟芹于 2009 年 8 月 21 日设立了珠海奇文作为境内持股主体，由珠海奇文于 2009 年 10 月 22 日设立了珠海金山办公作为境内运营主体。

珠海奇文自设立以来，主要作为持股公司持有珠海金山办公 100% 的股权。珠海金山办公自设立以来，主要作为红筹架构中的境内运营公司，承担研发、运营、销售 WPS 办公软件的职能，自设立以来主营业务未发生重大变化。2011 年 12 月 29 日，金山办公有限作为金山办公香港的全资子公司，与珠海奇文及其股东、珠海金山办公签署了一系列 VIE 协议，具体包括《借款协议》、《股东表决权委托协议》、《独家转股期权协议》、《股权质押协议》及《著作权许可使用协议》，并据此实现了对珠海奇文及其全资子公司珠海金山办公的协议控制。此后，由于珠海奇文股东的变更，上述相关协议相应终止并重新与珠海奇文新股东签署，但直至 2015 年 12 月 VIE 协议终止前，金山办公有限持续地基于 VIE 协议控制

珠海奇文及珠海金山办公。

**(二) 该公司历次股权变动的原因、转让方与受让方的个人简历，设立及股权变动所涉资金的具体来源及合法合规性，资金提供方的基本情况及其与发行人、实际控制人的关系，该等资金的来源、使用安排等是否合法合规**

### **1、珠海奇文**

#### **(1) 设立**

根据王津、求伟芹于 2009 年 7 月 30 日签署的《珠海奇文办公软件有限公司章程》，王津、求伟芹共同出资设立珠海奇文，设立时的注册资本为 10 万元，其中王津出资 0.1 万元，求伟芹出资 9.9 万元。

求伟芹、王津用于设立珠海奇文的资金来源为珠海金山软件提供的无息借款，珠海金山软件为发行人实际控制人雷军通过金山软件控制的企业，与发行人为同一控制下的关联方。截至本问询函回复出具日，珠海金山软件的基本情况如下：

名称	珠海金山软件有限公司
统一社会信用代码	91440400617493191W
住所	珠海市高新区唐家湾镇前岛环路329号701室
法定代表人	邹涛
注册资本	21,550万元
商事主体类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	生产和销售自产的电脑软件；自产软件的培训及售后服务；自有物业租赁。
经营期限	长期
股权结构	珠海金山数码科技有限公司持有100%

珠海金山软件向求伟芹、王津提供借款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。

根据广东省珠海市工商局于 2009 年 8 月 21 日颁发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理公司设立的工商登记。

#### **(2) 第一次增资**

根据珠海奇文于 2010 年 1 月 11 日作出的股东会决议，同意增加珠海金山软件为新股东，将珠海奇文的注册资本增加至 800 万元，新增注册资本全部由珠海



金山软件认缴。同日，珠海奇文通过了相应的章程修正案。

珠海金山软件用于认缴本次增资的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。根据珠海国睿会计师事务所（有限合伙）于 2010 年 1 月 12 日出具的《验资报告》（珠海国睿 Y2010-1003-2 号），截至 2010 年 1 月 11 日，珠海奇文已收到股东珠海金山软件缴纳的注册资本 790 万元，均为货币出资。珠海奇文变更后的累计实收注册资本为 800 万元。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 1 月 26 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

### （3）第一次股权转让

根据珠海奇文于 2010 年 1 月 26 日作出的股东会决议，同意珠海金山软件将其持有的珠海奇文 97.7625% 的股权（对应 782.1 万元实收资本）以 782.1 万元的价格转让给求伟芹，0.9875% 的股权（对应 7.9 万元实收资本）以 7.9 万元的价格转让给王津。同日，珠海奇文通过了相应形成的章程修正案；珠海金山软件分别与求伟芹和王津相应签署了《股权转让合同》。

求伟芹、王津用于支付股权转让价款的资金来源为珠海金山软件提供的无息借款，珠海金山软件上述借款的资金来源为自有资金，该等资金来源、使用安排合法合规。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 2 月 8 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

### （4）第二次增资

根据珠海奇文于 2010 年 6 月 3 日作出的股东会决议，同意增加珠海金山软件为新股东，将公司注册资本增加至 6,800 万元，新增注册资本由新股东珠海金山软件认缴。2010 年 6 月 8 日，珠海奇文通过了相应的章程修正案。

珠海金山软件用于支付增资价款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。根据珠海立信合伙会计师事务所（普通合伙）于 2010 年 6 月 8 日出具的《验资报告》（珠立验字（2010）101 号），截至 2010 年 6 月 8 日，珠海奇文已收到股东珠海金山软件缴纳的注册资本 6,000 万元，均为货币出资，

珠海奇文的实收注册资本变更为 6,800 万元。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 6 月 17 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （5）第二次股权转让

根据珠海奇文于 2010 年 7 月 12 日作出的股东会决议，同意珠海金山软件将其持有的珠海奇文 87.353% 的股权（对应 5,940 万元的实收资本）以 5,940 万元的价格转让给求伟芹，将其持有的珠海奇文 0.882% 的股权（对应 60 万元的实收资本）以 60 万元的价格转让给王津。同日，珠海奇文通过了相应的章程修正案；珠海金山软件分别与求伟芹和王津相应签署《股权转让合同》。

求伟芹、王津用于支付股权转让价款的资金来源为珠海金山软件提供的无息借款，珠海金山软件上述借款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 8 月 3 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （6）第三次股权转让

根据珠海奇文于 2011 年 11 月 30 日作出的股东会决议，同意增加葛珂等 26 名自然人股东，原股东求伟芹分别向该等自然人股东转让股权，王津放弃优先购买权。同日，珠海奇文通过了相应的章程修正案，求伟芹与葛珂等 26 名自然人股东分别签署了《股权转让协议》。具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	求伟芹	葛珂	477.1930	477.1930
2		章庆元	238.5965	238.5965
3		肖玢	190.8772	190.8772
4		晁云瞳	71.5789	71.5789
5		王晖	71.5789	71.5789
6		姜志强	35.7895	35.7895
7		杨钢	14.3158	14.3158
8		薛峰	4.7719	4.7719
9		盘善君	4.7719	4.7719

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
10		毕晓存	35.7895	35.7895
11		邵高扬	35.7895	35.7895
12		孙洪桥	14.3158	14.3158
13		詹欣坤	14.3158	14.3158
14		朱军行	14.3158	14.3158
15		王冬	14.3158	14.3158
16		张晓英	14.3158	14.3158
17		杨柏林	14.3158	14.3158
18		赖平鄂	14.3158	14.3158
19		苟薇华	14.3158	14.3158
20		刘斌	14.3158	14.3158
21		黄嘉宁	14.3158	14.3158
22		胡娟	14.3158	14.3158
23		卓洪涛	14.3158	14.3158
24		金持重	14.3158	14.3158
25		潘永	14.3158	14.3158
26		王耀	14.3158	14.3158

上述 26 名自然人用于支付股权受让价款的资金来源为金山办公有限的无息借款，资金提供方金山办公有限为发行人的前身，金山办公有限上述借款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。

根据广东省珠海市工商局于 2011 年 12 月 26 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （7）第四次股权转让

根据珠海奇文于 2013 年 7 月 30 日作出的股东会决议，同意章庆元等 25 名自然人股东将其持有的股权全部转让给葛珂，求伟芹和王津放弃优先购买权。同日，珠海奇文通过了相应的章程修正案，章庆元等 25 名自然人股东分别与葛珂签署了《股权转让协议》。具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	章庆元	葛珂	238.5965	238.5965
2	肖玢		190.8772	190.8772

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
3	晁云瞳		71.5789	71.5789
4	王晖		71.5789	71.5789
5	姜志强		35.7895	35.7895
6	杨钢		14.3158	14.3158
7	薛峰		4.7719	4.7719
8	盘善君		4.7719	4.7719
9	毕晓存		35.7895	35.7895
10	邵高扬		35.7895	35.7895
11	孙洪桥		14.3158	14.3158
12	詹欣坤		14.3158	14.3158
13	朱军行		14.3158	14.3158
14	王冬		14.3158	14.3158
15	张晓英		14.3158	14.3158
16	杨柏林		14.3158	14.3158
17	赖平鄂		14.3158	14.3158
18	苟薇华		14.3158	14.3158
19	刘斌		14.3158	14.3158
20	黄嘉宁		14.3158	14.3158
21	胡娟		14.3158	14.3158
22	卓洪涛		14.3158	14.3158
23	金持重		14.3158	14.3158
24	潘永		14.3158	14.3158
25	王耀		14.3158	14.3158

葛珂用于支付股权转让价款的资金来源为金山办公有限的无息借款，金山办公有限上述借款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法合规。根据广东省珠海市工商局于 2013 年 8 月 21 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000183110），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （8）第五次股权转让

根据珠海奇文于 2014 年 6 月 26 日作出的股东会决议，同意王津将其持有的珠海奇文 1% 的股权（对应 68 万元的实收资本）以 68 万元的价格转让给求伟芹，葛珂放弃优先购买权。同日，珠海奇文相应修改了公司章程，王津与求伟芹签署

《股权转让协议》。

求伟芹用于支付股权受让价款的资金来源为金山办公有限的无息借款，金山办公有限上述借款的资金来源为自有资金，该等资金来源及使用安排合法、合规。

根据广东省珠海市工商局于 2014 年 7 月 17 日核发的《核准变更登记通知书》（拱北核变通内字[2014]第 zh14071700075 号），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （9）第六次股权转让

根据珠海奇文于 2015 年 12 月 4 日作出的股东会决议，同意求伟芹将其持有的珠海奇文 79.474% 的股权（对应 5,404.2104 万元的实收资本）转让给金山办公有限；葛珂将其持有的珠海奇文 20.526% 的股权（对应 1,395.7896 万元的实收资本）转让给金山办公有限。同日，珠海奇文通过了相应的公司章程。同日，求伟芹、葛珂分别与金山办公有限签署了《股权转让协议》，求伟芹将其持有珠海奇文 79.474% 的股权（对应 5,404.2104 万元的实收资本）以 6,548.6314 万元的价格、葛珂将其持有珠海奇文 20.526% 的股权（对应 1,395.7896 万元的实收资本）以 1,691.3686 万元的价格分别转让给金山办公有限。

金山办公有限于 2015 年 12 月向葛珂、求伟芹收购了珠海奇文的 100% 的股权。金山办公有限以对葛珂、求伟芹的债权支付了本次受让股权应支付的股权转让款，并以现金代扣代缴了个人所得税，该等资金来源及使用安排合法、合规。

根据广东省珠海市工商局于 2015 年 12 月 9 日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440400692497942N），珠海奇文已办理了本次变更的工商登记。

#### （10）上述各转让方、受让方的个人简历（以姓氏拼音首字母排序）

##### 1) 第一次股权转让的转让方、受让方

##### a. 求伟芹（受让方）

女，1970 年 3 月出生，中国国籍，硕士学历。2008 年 11 月至今，任金山软件副总裁及珠海金山软件总经理。

##### b. 王津（受让方）

男，1966 年 10 月出生，中国国籍。

2) 第二次股权转让的转让方、受让方

a. 求伟芹（受让方）

简历见上。

b. 王津（受让方）

简历见上。

3) 第三次股权转让的转让方、受让方

a. 求伟芹（转让方）

简历见上。

b. 葛珂（受让方，下同）

男，1973年4月出生，中国国籍，本科学历。1995年至1999年，任职于方正信息工程有限公司；2001年至2003年，担任金山软件副总裁兼WPS事业部总经理；兼任金山软件财务负责人、董秘，全面负责金山软件内部营运，同时分管财务部、证券部、供应链管理；2003年至2006年，担任金山软件副总裁兼OAG办公软件及电子政务业务群总经理；2007年至2008年，担任金山软件高级副总裁，兼软件事业部总经理，全面管理WPS、毒霸、金山词霸的整体运作；2009年至今，历任金山软件高级副总裁、发行人董事长、总经理及珠海金山办公执行董事兼经理，全面管理办公软件海内外业务、金山词霸以及向移动互联网转型的整体运作。目前，葛珂先生担任发行人董事长兼总经理。

c. 章庆元

男，1977年8月出生，中国国籍，本科学历。1998年至2000年，担任上海市城市信息地理研究中心项目经理；2000年4月至2011年12月，就职于金山软件；自2011年12月起至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，历任金山软件WPS事业部技术总监，珠海金山办公高级副总裁兼首席技术官。目前，章庆元担任发行人董事兼副总经理及珠海金山办公首席运营官。

d. 肖玢

女，1964年3月出生，中国国籍，本科学历。2003年4月至今，历任销售

经理，销售总监，副总裁，现任发行人副总经理。

e. 晁云瞳

男，1981年5月出生，中国国籍，硕士学历。2003年7月至2009年9月，就职于金山软件；自2009年10月至2015年1月就职于珠海金山办公；期间，历任开发经理、产品总监、助理总裁等职。2018年11月至今，就职于香港金山办公，担任产品负责人。

f. 王晖

男，1978年3月出生，中国国籍，本科学历。2000年7月至2009年9月，就职于金山软件；自2009年10月至2015年1月就职于珠海金山办公；期间，历任项目经理、技术总监、助理总裁等职。

g. 姜志强

男，1975年5月出生，中国国籍，专科学历。2002年就职北京金山软件，参与WPS软件的正版化销售工作。2002年至2008年，陆续担任销售经理、战略合作经理、北方区销售总监等，始终工作在销售一线。2009年任职WPS业务总监，负责办公软件的销售管理工作。从2013年至今，主要职责是参与公司市场策略和发展规划的制定与实施，并管理销售团队。2014年兼任企业市场的销售负责人，负责企业市场的软件营销工作。2017年5月至今，担任发行人副总经理。

h. 杨钢

男，1979年1月出生，中国国籍，本科学历。2001年7月至2009年9月，就职于金山软件；2009年10月至2012年1月就职于珠海金山办公；历任技术总监、助理总裁等职；2012年2月至2014年2月于北京金山云网络技术有限公司任CTO。2014年2月至2015年12月于北京猎豹移动科技有限公司任云事业部总经理；2016年1月至2019年4月于北京中科云华科技有限公司任总经理；2019年5月至今，于发行人担任高级产品总监。

i. 薛峰

男，1977年12月出生，中国国籍，本科学历。2003年9月至2011年11月，

就职于金山软件；自 2011 年 12 月起至今，就职于发行人；期间，从事 WPS Office 及金山快盘、云存储等产品的研发工作。

j. 盘善君

男，1980 年 12 月出生，中国国籍，本科学历。2003 年 7 月至 2009 年 9 月就职于金山软件；2009 年 10 月至 2014 年 9 月就职于珠海金山办公；历任程序员、开发经理、项目经理、技术总监等职务。

k. 毕晓存

女，1981 年 10 月出生，中国国籍，本科学历。2005 年 6 月，加入金山软件 WPS 测试中心。2009 年任测试总监，负责 WPS 产品质量保障工作。2011 年，任运营总监，负责 WPS 用户推广以及互联网增值业务工作；目前全面负责互联网软件增值业务商业化运营工作。2017 年 5 月至今，担任发行人副总经理。

l. 邵高扬

男，1980 年 1 月出生，中国国籍，本科学历。2002 年 2 月至 2011 年 11 月，就职于金山软件；2011 年 12 月至今，就职于发行人；期间，从事 WPS 的研发工作，担任 PC 版 WPS Office 的程序员、开发经理、部门总监、海外运营总监、研发总监。

m. 孙洪桥

男，1973 年 9 月出生，中国国籍，硕士学历。2000 年 3 月至 2011 年 11 月，就职于金山软件；2011 年 12 月至今，就职于发行人；期间，从事 WPS 的研发，历任金山软件 WPS 事业部文字处理开发组项目经理，WEB Office 项目经理，珠海金山办公政府项目部项目总监。

n. 詹欣坤

男，1980 年 5 月出生，中国国籍，本科学历。2005 年 7 月至 2011 年 11 月，就职于金山软件；2011 年 12 月至今，就职于发行人；期间，从事 WPS 的研发，历任金山软件 WPS 事业部开发经理，珠海金山办公软件有限公司开发副总监。

o. 朱军行

男，1982 年 12 月出生，中国国籍，本科学历。2005 年 7 月至 2011 年 11 月，



就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，作为技术骨干参加WPS Office 2005的研发，后续参与国家863项目，国家核高基项目、WPS移动版及云协作产品的开发。

p. 王冬

男，1980年11月出生，中国国籍，本科学历。2003年9月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，历任开发经理、技术架构师、助理总裁等职。

q. 张晓英

女，1978年3月出生，中国国籍，本科学历。2002年2月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，历任金山软件WPS事业部测试经理，珠海金山办公测试总监、高级经理。

r. 杨柏林

男，1976年10月出生，中国国籍，大专学历。2004年9月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，担任架构师、高级研发总监。

s. 赖平鄂

男，1975年8月出生，中国国籍，大专学历。2003年6月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发，历任金山软件WPS事业部技术研究员，珠海金山办公开发经理、开发总监、研发副总监。

t. 苟薇华

女，1976年10月出生，中国国籍，MBA学历。2001年3月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的产品需求、运营工作，曾担任金山软件WPS运营部Docer项目组运营总监一职，现任高级运营总监。

u. 刘斌

男，1981年6月出生，中国国籍，本科学历。2003年7月至2009年9月就

职于金山软件；2009年10月至今就职于珠海金山办公；期间，从事WPS的研发，长期担任公共图形系统的技术架构和关键模块开发，同时是WPS演示软件的主要开发人员之一。

v. 黄嘉宁

男，1979年7月出生，中国国籍，本科学历。2003年7月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS文字组件、金山快盘、写得在线编辑的研发，任开发总监、研发总监。

w. 胡娟

女，1981年8月出生，中国国籍，本科学历。2003年7月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS Office及金山快盘的研发相关工作，参与研发的产品包括：WPS Office文字组件，在线编辑项目，WPS海外版，金山快盘商业版，WPS Office for iOS，WPS稻壳云，担任过软件开发工程师，开发经理，项目经理，产品总监、高级产品总监等职务。

x. 金持重

男，1986年5月出生，中国国籍，本科学历。2008年7月至2009年9月就职于金山软件；2009年10月至2016年7月就职于珠海金山办公；期间，从事WPS的研发，历任WPS技术总监，WPS架构师。

y. 潘永

男，1984年2月出生，中国国籍，本科学历。2006年7月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人；期间，从事WPS的研发工作。

z. 王耀

男，1982年9月出生，中国国籍，硕士学历。2005年10月至2011年11月，就职于金山软件；2011年12月至今，就职于发行人。

aa. 王津

简历见上。

#### 4) 第四次股权转让的转让方、受让方

章庆元等 25 名转让方以及受让方葛珂的简历见上。

## 2、珠海金山办公

### (1) 设立

根据珠海奇文于 2009 年 9 月 23 日签署的《珠海金山办公软件有限公司章程》，珠海奇文独资设立珠海金山办公，注册资本为人民币 10 万元。

珠海奇文用于设立珠海金山办公的资金来源为自有资金，该等资金来源合法、使用安排合法合规。根据珠海国睿会计师事务所（有限合伙）于 2009 年 9 月 23 日出具的《验资报告》（珠海国睿 Y2009-1082-2 号），截至 2009 年 9 月 22 日，珠海金山办公已收到股东缴纳的注册资本 10 万元，均为货币出资。

根据广东省珠海市工商局于 2009 年 10 月 22 日向珠海金山办公核发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000191706），珠海金山办公已办理公司设立的工商登记。

### (2) 第一次增加注册资本

根据于 2010 年 2 月 8 日作出的珠海金山办公股东决定，同意珠海金山办公注册资本变更为 800 万元，新增注册资本由股东珠海奇文认缴。2010 年 2 月 22 日，珠海金山办公通过了相应的章程修正案。

珠海奇文用于认缴本次增资的资金来源为自有资金，其股东于 2010 年 1 月对其新增出资，该等资金来源及使用安排合法、合规。根据珠海立信于 2010 年 2 月 23 日出具的《验资报告》（珠立验字（2010）027 号），截至 2010 年 2 月 22 日，珠海金山办公已收到股东缴纳的新增注册资本 790 万元，出资方式为货币，实收资本变更为 800 万元。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 3 月 10 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000191706），珠海金山办公已办理了本次变更的工商登记。

### (3) 第二次增加注册资本

根据于 2010 年 6 月 24 日作出的珠海金山办公股东决定，同意珠海金山办公注册资本变更为 6,800 万元，新增注册资本由股东珠海奇文认缴。2010 年 7 月 1

日，珠海金山办公通过了相应的章程修正案。

珠海奇文用于认缴本次增资的资金来源为自有资金，其股东于 2010 年 6 月对其新增出资，该等资金来源及使用安排合法、合规。根据珠海立信于 2010 年 7 月 1 日出具的《验资报告》（珠立验字（2010）117 号），截至 2010 年 6 月 30 日，珠海金山办公已收到股东缴纳的新增注册资本 6,000 万元，出资方式为货币，实收资本变更为 6,800 万元。

根据广东省珠海市工商局于 2010 年 7 月 8 日换发的《企业法人营业执照》（注册号：440400000191706），珠海金山办公已办理了本次变更的工商登记。

#### （4）第三次增加注册资本

根据于 2015 年 10 月 1 日作出的珠海金山办公股东决定，同意珠海金山办公注册资本变更为 7,326 万元，新增注册资本由股东珠海奇文认缴。同日，珠海金山办公通过了相应的公司章程。

珠海奇文用于认缴本次增资的资金来源为珠海金山办公的盈余公积转增注册资本，该等资金来源及使用安排合法、合规。根据珠海中税网国睿会计师事务所（普通合伙）于 2015 年 10 月 19 日出具的《验资报告》（珠海国睿内验字（2015）040 号），截至 2015 年 10 月 1 日，珠海金山办公已将盈余公积人民币 526 万元转增实收资本，实收资本变更为 7,326 万元。

根据广东省珠海市工商局于 2015 年 10 月 22 日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440400696437955B），珠海金山办公已办理了本次变更的工商登记。

珠海奇文、珠海金山办公股东上述历次股权变更系出于 VIE 架构的整体安排，珠海金山软件向当时 VIE 架构下境内实际运营主体珠海奇文、珠海金山办公投入经营所需资金。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查珠海奇文及珠海金山办公设立及历次变更的工商档案文件；
- 2、核查发行人提供的葛珂等人的简历；
- 3、核查发行人就上述问题作出的书面说明；
- 4、核查 2015 年 12 月 4 日金山办公有限从求伟芹、葛珂处受让珠海奇文全部股权之相关交易文件；
- 5、核查金山办公与珠海奇文构建控制关系的相关 VIE 协议及历次变更协议。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、发行人为境外融资之目的，按照通常方式搭建了红筹架构，其中：珠海奇文作为境内持股主体，其全资子公司珠海金山办公作为境内运营主体；2、珠海奇文、珠海金山办公的设立及股权变动所涉资金来源均合法合规，资金提供方的来源及使用安排合法合规。

**(6) 说明申报材料中历次“VIE 协议”签署各方之间的关系及其与金山办公有限的关系，签订多次 VIE 协议的背景，金山办公有限在红筹架构中的定位和作用。VIE 协议是否实际履行，VIE 结构拆除前后发行人实际控制人是否发生变更；**

### 一、对审核问询函的答复

**(一) 申报材料中历次“VIE 协议”签署各方之间的关系及其与金山办公有限的关系**

序号	签署日期	协议名称	签署方	签署方之间的关系（除金山办公有限外）	签署方与金山办公有限的关系
1	2011.12.29	《借款协议》	28 名自然人 <sup>5</sup> 、金山办公有限	1) 求伟芹与王津为夫妻关系；胡娟与黄嘉宁为夫妻关系；其他自然人之间无关联关系； 2) 28 名自然人为珠海奇文股东； 3) 除王津外的 27 名自然人当时为珠海金山办公或金山软件其他下属子公司的员工。	1) 求伟芹、王津分别为金山办公有限间接控股股东金山软件的董事求伯君的妹妹、妹夫； 2) 葛珂为金山办公有限的经理；葛珂及其余 25 名自然人为曾通过管理层持股平台
		《独家转股期权协议》	28 名自然人、金山办公有限、珠海奇文		
		《股东表决权委托协议》	28 名自然人、金山办公有限、珠海奇文		

<sup>5</sup>28 名自然人为：求伟芹、王津、葛珂、章庆元、肖玢、晁云瞳、王晖、姜志强、杨钢、薛峰、盘善君、毕晓存、邵高扬、孙洪桥、詹欣坤、朱军行、王冬、张晓英、杨柏林、赖平鄂、苟薇华、刘斌、黄嘉宁、胡娟、卓洪涛、金持重、潘永、王耀。

序号	签署日期	协议名称	签署方	签署方之间的关系（除金山办公有限外）	签署方与金山办公有限的关系
		《著作权许可使用协议》	金山办公有限、珠海金山办公		WPS控股持有金山办公开曼的权益股东； 3) 珠海奇文、珠海金山办公、金山办公有限均为金山软件下属并表企业。
		《股权质押协议》	28名自然人、金山办公有限、珠海奇文		
2	2013.7.30	《借款协议》	求伟芹、王津、葛珂、金山办公有限	1) 求伟芹与王津之关联关系如前；其他自然人之间无关联关系； 2) 求伟芹、王津、葛珂为珠海奇文股东。	1) 求伟芹、王津分别为金山办公有限间接控股股东金山软件的董事求伯君的妹妹、妹夫； 2) 葛珂为金山办公有限的经理； 3) 珠海奇文、金山办公有限均为金山软件下属并表企业。
		《独家转股期权协议》	求伟芹、王津、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		
		《股东表决权委托协议》	求伟芹、王津、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		
		《股权质押协议》	求伟芹、王津、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		
3	2014.6.26	《借款协议》	求伟芹、葛珂、金山办公有限	1) 求伟芹与葛珂之间无关联关系； 2) 求伟芹、葛珂为珠海奇文股东。	1) 葛珂为金山办公有限的经理； 2) 求伟芹为金山办公有限间接控股股东金山软件的董事求伯君的妹妹； 3) 珠海奇文、珠海金山办公、金山办公有限均为金山软件下属并表企业。
		《独家转股期权协议》	求伟芹、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		
		《股东表决权委托协议》	求伟芹、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		
		《股权质押协议》	求伟芹、葛珂、金山办公有限、珠海奇文		

## (二) 签订多次 VIE 协议的背景

相关方于 2011 年 11 月签署 VIE 协议的原因为，将协议控制主体由珠海金山软件变更为金山办公有限；除此以外，申报材料中所披露的 VIE 协议其余多次签署的原因为境内持股主体珠海奇文股东的变更，其股东变更的原因参见上文所

述。

### **(三) 金山办公有限在红筹架构中的定位和作用**

如上文所述，在原先的红筹架构中，金山办公有限为境外融资主体金山办公开曼在境内设立的全资孙公司，珠海奇文的全资子公司珠海金山办公为境内实际业务的运营主体，金山办公开曼通过金山办公有限与珠海奇文及其股东、珠海金山办公签署的一系列 VIE 协议，实现对珠海奇文、珠海金山办公的协议控制。

综上，金山办公有限在红筹架构中的定位和作用作为境外融资主体用以控制境内业务运营实体并从境内业务运营实体获得收益的外商独资企业。

### **(四) VIE 协议是否实际履行**

自 2011 年 12 月 VIE 控制协议签署，至 2015 年 12 月金山办公有限收购珠海奇文 100% 股权期间，VIE 控制协议一直得到有效的实施，实际执行情况如下：

#### **1、《借款协议》履行情况**

金山办公有限与珠海奇文签署 VIE 协议前，珠海奇文的股东支付 6,800 万元注册资本/股权转让价款的资金来源于其向珠海金山软件的借款。2011 年 12 月 29 日，珠海金山软件与金山办公有限以及求伟芹、王津、葛珂等 28 名自然人签署了《债权转让协议》，原债权人珠海金山软件将对 28 名自然人享有的合计金额为人民币 6,800 万元的债权转让给金山办公有限。

#### **2、《股权质押协议》履行情况**

2011 年 12 月 29 日、2013 年 7 月 30 日和 2014 年 6 月 26 日，金山办公有限（质权人）与珠海奇文及其股东（出质人）签署的《股权质押协议》后，均办理了相应的质押登记并取得质权登记证书。

**3、通过《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》的执行，金山办公开曼对金山办公香港、金山办公有限、珠海奇文、珠海金山办公及广州金山移动进行统一管理、控制，具体执行情况如下：**

(1) 根据金山办公开曼公司章程规定：1) 集团内公司（包含金山办公香港、金山办公有限、珠海奇文、珠海金山办公及广州金山移动）股权转让需要取得董事会审批；2) 因股权转让而修改公司章程、VIE 协议需要取得股东会审批。因

此珠海奇文历次股权转让均按照金山办公开曼章程规定执行。

(2) 2014年3月17日，金山办公开曼对金山词霸业务转让事宜作出董事会决议：北京金山软件、北京金山数字娱乐和珠海金山软件将金山词霸相关业务整体转让给金山办公有限。

(3) 2015年7月21日，金山办公开曼对珠海金山办公日常经营事宜作出董事会决议：珠海金山办公为集团公司之一，其营业执照经营范围增加“货物与技术进出口”内容。

(4) 2015年10月15日，金山办公开曼对珠海金山办公日常经营事宜作出董事会决议：珠海金山办公将盈余公积人民币526万元转增为实收资本，实收注册资本变更为7,326万元。

(5) 2013年7月30日，金山办公有限对VIE控制协议及相关重组事项作出股东会决议：“1、同意珠海奇文、公司和珠海奇文的全部新股东成员（求伟芹、王津、葛珂）签订《股权质押协议》、《独家转股弃权协议》、《股东表决权委托协议》、《借款协议》；2、同意公司进行并完成重组文件所设定的各项交易，以及履行公司在重组文件下的义务。”同时出具《同意函》，确认求伟芹、王津、葛珂以珠海奇文股东身份作出相关决议：“同意葛珂与本同意函附件一所列自然人签订《股权转让协议》，为珠海奇文股权转让之目的，本公司进一步授权求伟芹、王津、葛珂和转股股东就以下与珠海奇文股权转让相关的事项召开股东会并作出决议：a.转股股东向葛珂转让股权；b.求伟芹、王津和葛珂组成新的股东会；c.因珠海奇文股权转让，求伟芹、王津和葛珂与相关方签署并履行《终止协议》、《股权质押协议》、《独家转股期权协议》、《股东表决权委托协议》；本公司进一步确认，求伟芹、王津、葛珂和转股股东仅有权就上述与珠海奇文股权转让相关的事项作出股东会决议。”

#### 4、《著作权许可使用协议》实际执行情况：

(1) 2014年：

服务/商品提供方	服务/商品接收方	交易内容	金额（元）
金山办公有限	珠海金山办公	WPS Office 2013个人版办公软件V9授权使用费	26,717,648.71
		金山词霸2014个人版工具软件V5.0和金山词霸Web版查词工具软件V2.0授权使用费	



服务/商品提供方	服务/商品接收方	交易内容	金额（元）
		金山打字通2013打字软件V2授权使用费	

(2) 2015 年:

服务/商品提供方	服务/商品接收方	交易内容	金额（元）
金山办公有限	珠海金山办公	金山词霸2014个人版工具软件V5.0和金山词霸Web版查词工具软件V2.0软件产品授权费	4,871,794.88
金山办公有限	珠海金山办公	WPS Office 2013个人版办公软件V9软件产品授权费	28,205,128.28
金山办公有限	珠海金山办公	金山打字通2013打字软件V2软件产品授权费	854,700.88

因此,自 2011 年 12 月 VIE 控制协议签署至 2015 年 12 月金山办公有限收购珠海奇文 100%股权期间, VIE 控制协议一直得到有效的实施。

#### (五) VIE 结构拆除前后发行人实际控制人是否发生变更

##### 1、VIE 结构拆除前, 雷军通过金山软件股权控制金山办公有限、协议控制珠海奇文及其控股子公司

根据金山软件提供的文件及确认, 截至 2015 年 10 月发行人开始拆除 VIE 结构前, 雷军是金山软件的单一最大投票权的拥有者, 金山软件通过金山办公公开曼及金山办公香港间接持有发行人的前身金山办公有限 67.50%的股权, 金山办公公开曼通过金山办公有限通过与珠海奇文及/或其股东签署的一系列 VIE 协议, 实现了对珠海奇文的协议控制, 具体理由如下:

##### (1) 取得了珠海奇文的股东权利

首先, 金山办公有限通过与珠海奇文及其全体股东签署的《股东表决权委托协议》, 取得珠海奇文股东享有的全部表决权, 从而控制了珠海奇文的经营决策、公司治理, 拥有对珠海奇文人事、财务、投资、资产处置、利润分配等一切经营活动进行决策的权利。

其次, 为保障金山办公有限顺利行使上述表决权, 金山办公有限与珠海奇文股东等相关方签署了《股权质押协议》、《独家转股期权协议》(及期权行权的《授权委托书》), 约定发行人有权决定从珠海奇文股东处受让珠海奇文的股权, 并限制珠海奇文的股东行使股东权利。

##### (2) 取得了珠海奇文的财产性权益

1) 金山办公有限通过其与珠海奇文等相关方签署的《著作权许可使用协议》，向珠海奇文等相关方收取著作权许可费用，从而实现珠海奇文等相关方的收益转移至金山办公有限。

根据《著作权许可使用协议》约定，发行人将其拥有的若干软件著作权的使用权授予珠海金山办公，珠海金山办公应向发行人支付使用许可费。自《著作权许可使用协议》签署至 VIE 架构拆除前，金山办公有限与珠海金山办公就许可费的具体支付事宜，另行签署了相关协议（“许可费支付协议”），其中具体金额、支付方式、时间等，由珠海奇文、珠海金山办公的执行董事或股东依据职权范围作出决议/决定。

根据 VIE 协议中的《股东表决权委托协议》的约定，珠海奇文股东将其依据章程所享有的股东权利不可撤销的地授权给金山办公有限或其指定第三方；且根据珠海奇文、珠海金山办公当时有效的章程，公司执行董事由股东会选举产生。

据此，在《著作权许可使用协议》的具体执行层面，金山办公有限具有控制珠海奇文、珠海金山办公并进而取得珠海奇文、珠海金山办公收益利润的能力。

2) 金山办公有限、珠海奇文通过如下协议对分红、还款、购股等事项作出约定：

a. 分红决定权

根据珠海奇文当时有效的章程，珠海奇文的股东有权决定分红事项；根据金山办公有限、珠海奇文签署的《股东表决权委托协议》的约定，珠海奇文的股东将其股东权利不可撤销的地委托给金山办公有限或由金山办公有限指定的第三方。据此，金山办公有限可通过代为行使珠海奇文的股东权利而决定享有对珠海奇文的分红事项的决定权。

b. 分红最终归属

根据 VIE 协议中《股权质押协议》之附件《承诺函》，珠海奇文股东承诺：在将其全部股权质押给金山办公有限期间，放弃就该等股权获得分红的权利，且如果珠海奇文及其下属公司在此期间进行了任何形式的分红，珠海奇文股东不可撤销地同意将其各自应得的分红赠与金山办公有限或由金山办公有限指定的第三方，且不会要求金山办公有限或其指定的第三方返还该等资金。

#### c. 还款限制

根据《借款协议》，在中国法律允许的前提下，借款方（即珠海奇文股东）偿还款项的方式为向贷款方（即发行人）或其指定第三方转让其持有的公司珠海奇文股权。

#### d. 转股限制期权及价格锁定

根据《独家转股期权协议》，珠海奇文的股东不可撤销且无任何条件的地授予金山办公有限一项转股期权，根据该转股期权，金山办公有限有权在中国法律允许的情况下，要求珠海奇文的股东向金山办公有限或其指定的实体或个人转让期权股权。转股价格为借款金额或法律允许的最低价格（孰低为准），且珠海奇文的股东豁免金山办公有限对最低价格和借款金额之前的差额。通过《独家转股期权协议》也限制了珠海奇文的股东从珠海奇文获得分红的权利。

综上，金山办公有限通过 VIE 协议的相关约定，通过著作权许可转移收益、限制获得分红和还款、限制转股及价格锁定的转股期权等方式获得珠海奇文的财产性权益，符合国内会计准则中对“控制”的定义：“控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”；并且，如上文所述，截至 VIE 结构拆除前，金山办公有限签署的 VIE 控制协议一直得到有效的实施。自 2011 年至今，金山软件一直将珠海奇文列为合并报表范围内的企业，就其依据 VIE 控制协议对珠海奇文实施控制的事实进行了持续的信息披露。

据此，截至 VIE 结构拆除前，金山软件通过金山办公开曼及金山办公香港间接持有发行人的前身金山办公有限 67.50% 的股权，金山办公开曼通过金山办公有限通过与珠海奇文及/或其股东签署的一系列 VIE 协议，实现了对珠海奇文的协议控制；并且，截至 VIE 结构拆除前，雷军是金山软件的单一最大投票权的拥有者，自 2011 年 7 月起一直担任金山软件董事会主席，自金山办公有限设立以来一直担任其董事。

因此，截至 2015 年 10 月发行人开始拆除 VIE 结构前，雷军通过上述股权投资、协议安排及相关任职，能够实际支配金山办公有限、珠海奇文，据此，金山办公有限、珠海奇文的实际控制人为雷军。

## **2、VIE 结构拆除后至今，金山办公有限/发行人的实际控制人是雷军**

截至 2016 年 5 月，金山办公有限 VIE 结构拆除完成，珠海奇文成为了金山办公有限/发行人的全资子公司，金山软件通过 WPS 开曼和 WPS 香港间接持有发行人 67.50%的股份，雷军为金山软件的单一最大投票权的拥有者；此外，2011 年 7 月至今，雷军一直担任金山软件的董事会主席；自发行人（及其前身金山办公有限）设立至今，雷军一直担任其董事。因此，发行人拆除 VIE 结构后至今的实际控制人为雷军。

综上，发行人（包括珠海奇文及其子公司）拆除 VIE 结构前后的实际控制人均为雷军，未发生变化。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查珠海奇文及珠海金山办公设立及历次变更的工商档案文件；
- 2、核查 2015 年 12 月 4 日金山办公有限从求伟芹、葛珂处受让珠海奇文全部股权之相关交易文件；
- 3、核查金山办公与珠海奇文构建控制关系的相关 VIE 协议及历次变更协议；
- 4、核查珠海金山软件与金山办公有限以及求伟芹、王津、葛珂等 28 名自然人签署了《债权转让协议》；
- 5、核查珠海奇文股东办理股权质押登记的文件；
- 6、核查金山办公开曼及金山办公有限相应的董事会及股东会决议；
- 7、核查金山办公有限与珠海金山办公之间软件产品授权使用费的支付凭证。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：（1）相关方于 2011 年 11 月签署 VIE 协议的原因为，将协议控制主体由珠海金山软件变更为金山办公有限；除此以外，申报材料中所披露的 VIE 协议其余多次签署的原因为境内持股主体珠海奇文股东的变更；（2）金山办公有限在红筹架构中的定位和作用作为境外融资主体用

以控制境内业务运营实体并从境内业务运营实体获得收益的外商独资企业；（3）自 2011 年 12 月 VIE 控制协议签署至 2015 年 12 月金山办公有限收购珠海奇文 100% 股权期间，VIE 控制协议一直得到有效的实施；（4）发行人（包括珠海奇文及其子公司）拆除 VIE 结构前后的实际控制人均为雷军，未发生变化。

**（7）说明搭建及拆除红筹架构过程中及其后历次对员工实施股权激励的具体方案及调整原因，是否存在纠纷或潜在纠纷；**

### **一、对审核问询函的答复**

红筹搭建、拆除过程中的股权激励方案分为：

#### **（一）以 WPS 控股为平台的管理团队股权激励计划**

##### **1、WPS 控股的设立**

2011 年 8 月 24 日，WPS 控股在英属维尔京群岛设立，作为管理团队的持股平台。2013 年 5 月 3 日，金山办公开曼及 WPS 控股均决议通过了 WPS 控股《内部管理计划》，就激励股份的发放、转让和违约处置进行了规定。管理团队通过持有 WPS 控股的股份，间接持有金山办公开曼的权益。金山办公有限未就拟定受激励管理团队人员名单事宜作出相关决议，上述名单由金山办公有限管理层根据公司业务发展的需要拟定。

##### **2、以 WPS 控股为平台的股权激励计划的具体方案**

根据 WPS 控股《内部管理计划》，以 WPS 控股为平台的发行人管理团队股权激励计划的具体方案主要内容为：

###### **（1）限制 WPS 控股发行新股**

在 2016 年 7 月 2 日前、2016 年 7 月 2 日至 2017 年 7 月 2 日、2017 年 7 月 3 日后的三个阶段中，对 WPS 控股发行股份的限制逐渐解除，直至不做任何限制。

###### **（2）限制 WPS 控股的股东转让股权**

在 2016 年 7 月 2 日前，限制作为 WPS 控股股东的发行人管理团队成员转让其所持有的 WPS 控股的股权。

2016年7月3日至2017年7月2日期间，在符合特定条件下，允许上述管理团队成員转让其所持有的WPS控股的股权。

### (3) 被激励人员离职情况下股权的处理

该股权激励计划分别对管理团队核心成员出现违约行为、非核心成员出现未履行最低承诺服务期义务的违约行为、非核心成员出现未履行最低承诺服务期义务以外的其他违约行为时，其所持WPS控股的股份如何处理，并规定管理团队成員（不区分是否为核心、非核心）最低承诺服务期届满后离职的情形下，WPS控股将相关被激励人员的非经济性权利授予葛珂或其他董事代为行使。

上述股权激励计划的方案，除因发行人红筹架构拆除而终止外，不存在其他变更的情形。

## 3、WPS 控股的股东变更

2011年WPS控股设立时，共发行1,500,000股股份，每股价格1美元，葛珂等27名被激励人员作为WPS控股的股东；2012年11月至2016年1月股权激励计划终止时，WPS控股的股东胡娟等6人因离职退出该激励计划。

## 4、以 WPS 控股为平台的管理团队股权激励计划的终止

2016年1月5日，金山办公公开曼董事会、股东会作出决议，回购并注销WPS控股、CPY信托所持全部股份及A轮投资人全部优先股；同日，WPS控股董事、全体股东作出决定，同意上述回购安排；同日，WPS控股与金山办公公开曼签署了相关《回购协议》。2016年7月14日，WPS控股完成注销。

除上述变更以外，以WPS控股为平台的管理团队股权激励计划的主要方面不存在其他变更的情形。

## (二) 以 CPY 信托为平台的员工股权激励计划

### 1、以 CPY 信托为平台的员工股权激励计划的设立

2012年12月3日，金山办公公开曼董事会作出决议：同意设立员工股权激励计划；同意以发放授予通知并由被授予员工签署接受回执的方式执行相关程序；向员工信托发行5,000万股普通股，每股0.0026美元。同日，金山办公公开曼与CPY签署《信托协议》，金山办公公开曼根据委托书以100港币在香港设立信托，

CPY 为信托受托人。

## 2、以 CPY 信托为平台的员工股权激励计划的具体方案

以 CPY 信托为平台的发行人员工股权激励计划的具体方案主要内容为：

### (1) 关于限制性股份的授予

被授予限制性股票的人选以及授予数量均由金山办公公开曼董事会决定，但如被授予人选系金山办公公开曼的董事，或者金山办公公开曼董事会决议对被授予限制性股票的其董事进行豁免等例外情形，只要金山办公公开曼仍为金山软件的附属企业，则应首先经金山软件董事会批准。

### (2) 关于限制性股份成熟的前提

限制性股票成熟的主要前提为被授予的员工必须在金山办公公开曼董事会批准日后以及相关股份的每一个成熟日均持续保持与金山办公公开曼及其相关子公司存在雇佣关系；此外，该股权激励方案对激励股份分阶段成熟予以规定。

### (3) 关于被激励人转让限制性股份的限制

被激励员工获得的限制性股票不得转让、分配、变卖、抵押、质押或为第三方牟利等。

上述股权激励计划，除因发行人红筹架构拆除而终止外，仅于 2014 年 11 月，因激励对象增加而将用于激励的股份总额由 5,000 万股增至 5,400 万股，此外，该股权激励方案不存在其他变更的情形。

## 3、被激励人员的变更

2012 年 12 月，CPY 员工信托设立时，金山办公公开曼为 CPY 信托发行 50,000,000 股普通股，每股价格 0.0026 美元，被激励员工为胡斌等 110 人。2014 年 11 月 27 日，金山办公公开曼董事会作出决议，批准为 CPY 信托增发 400 万股普通股。该次新增被激励员工胡娟等 30 人。据此，被激励员工增加至 140 人，激励股份总额共 5,400 万股普通股。

自 2012 年 12 月至员工股权激励计划终止日（2016 年 1 月），谢少立等 20 名员工因离职退出激励计划；据此，被激励员工变更至 120 人，激励股份总额不变。

#### **4、员工股权激励计划的终止**

2016年1月5日，金山办公开曼董事会、股东会作出决议，同意执行回购协议，回购并注销 CPY 信托持有的全部股份；终止信托计划及相关协议；同日，金山办公开曼与 CPY 签署《终止协议》，终止信托协议。

除上述变更以外，以 CPY 信托为平台的发行人员工股权激励计划的主要方面不存在其他变更的情形。

#### **(三) 以奇文合伙企业为持股平台的员工股权激励计划**

##### **1、奇文合伙企业的设立**

2015年11月，奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维、奇文九维、奇文十维设立，除奇文八维仅短时间持有金山办公有限的股权，待奇文九维、奇文十维设立后即转让给上述主体外，其余奇文合伙企业作为金山办公有限员工持股平台；上述各奇文合伙企业全体合伙人分别签署合伙协议，除奇文八维合伙人外其他奇文合伙企业的合伙人向其所在的奇文合伙企业缴纳出资款。

##### **2、奇文合伙企业员工股权激励计划的具体方案内容**

(1) 2015年12月至2016年7月，奇文合伙企业员工股权激励计划的具体方案主要内容为：

###### **1) 关于合伙人的入伙**

新合伙人入伙时，需要执行事务合伙人及发行人董事会同意，并依法订立书面合伙协议。

###### **2) 关于合伙人的退伙**

除非发生不可抗力或合伙企业进入解散、清算程序，普通合伙人不得退伙，但经全体合伙人（包括现任普通合伙人及有限合伙人）一致同意的情形除外。

在不会给奇文合伙企业事务执行造成不利影响的前提下，有下列情形之一的，有限合伙人可以退伙：a.有限合伙人自愿退伙，并经全体合伙人一致同意；b.发生合伙人难以继续参加合伙的事由；c.其他合伙人严重违反本协议约定的义务；d.合伙企业累计亏损超过总出资额 50%时。



除此以外，奇文合伙企业的有限合伙人退伙的情形还包括当然退伙和除名。

(2) 2016年7月至2016年12月，奇文合伙企业员工股权激励计划的具体方案主要变更为：

增加了部分关于对合伙企业持有的金山办公有限股权以及合伙人持有的合伙企业份额的出让、抵押、质押或设立其他权利负担的限制性规定。

(3) 2016年12月至今，奇文合伙企业员工股权激励计划的具体方案主要变更为：

删除了对普通合伙人转让其所持合伙企业份额时，受让该份额的人选、数量、条件的限制。

截至本问询函回复出具日，除上述变更以外，奇文合伙企业员工股权激励计划的具体方案的主要方面没有发生变更。

截至本问询函回复出具日，就上述搭建及拆除红筹架构过程中及其后历次对员工实施的股权激励，各持股员工知悉股权激励计划及相关协议的目的和内容，自愿签署及终止上述股权激励计划、信托契约和注销限制性股份；各方意思表示真实；各方均遵循公平、公正、合理的定价原则确定转让价格，截至目前，员工离职后与公司不存在因履行协议而产生任何纠纷。

### 3、奇文合伙企业合伙人的历次变更

自2015年11月至今，各奇文合伙企业合伙人具体名单如下：

#### (1) 奇文一维

奇文一维设立时，共有合伙人35名，其中章庆元为普通合伙人，其他34名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.0050	0.01
2	莫淘	货币	7.0000	12.91
3	李燕	货币	4.2500	7.83
4	史高峰	货币	4.2500	7.83
5	郭育	货币	2.0000	3.69
6	刘彬	货币	2.5000	4.61

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
7	毛京	货币	2.0000	3.69
8	恒英浩	货币	1.5000	2.77
9	茹丽丽	货币	1.0000	1.84
10	田兆飞	货币	1.5000	2.77
11	徐蓉	货币	1.0000	1.84
12	刘旺	货币	1.5000	2.77
13	孟媛媛	货币	0.5000	0.92
14	朱灿	货币	0.5000	0.92
15	郭家强	货币	0.5000	0.92
16	李爱容	货币	0.5000	0.92
17	黄海燕	货币	0.5000	0.92
18	李娜	货币	0.5000	0.92
19	徐垠	货币	2.5000	4.61
20	王亚宾	货币	1.0000	1.84
21	张博	货币	0.5000	0.92
22	丁聪	货币	0.5000	0.92
23	胡斌	货币	5.0000	9.22
24	吴晋慧	货币	1.0000	1.84
25	张俊河	货币	0.5000	0.92
26	孙俊	货币	0.5000	0.92
27	林美娟	货币	0.5000	0.92
28	张明	货币	0.5000	0.92
29	贾楠	货币	0.5000	0.92
30	黄振	货币	2.5000	4.61
31	吴增谔	货币	3.0000	5.53
32	林健超	货币	1.0000	1.84
33	何湘	货币	2.0000	3.69
34	万斌	货币	0.7500	1.38
35	侯京	货币	0.5000	0.92
合计			<b>54.2550</b>	<b>100.00</b>

2016年7月，奇文一维有限合伙人莫淘、李燕因离职退伙，莫淘、李燕所持合伙份额转让给奇文壹纬；普通合伙人章庆元因奇文一维结构调整退伙，其所

持合伙份额转让给奇文壹纬。据此，奇文一维合伙人由 35 人变更为 33 人，全部合伙人出资总额不变。自 2016 年 7 月至今，奇文一维合伙人名单无变更。

## (2) 奇文二维

奇文二维设立时，共有合伙人 21 名，其中章庆元为普通合伙人，其他 20 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.0025	0.01
2	陈理	货币	1.0000	3.64
3	朱云峰	货币	2.5000	9.11
4	梁大功	货币	2.5000	9.11
5	陈建刚	货币	0.5000	1.82
6	陈颀	货币	2.0000	7.29
7	金亮	货币	5.0000	18.21
8	薛军超	货币	2.5000	9.11
9	杜建平	货币	2.2500	8.20
10	韩增波	货币	0.5000	1.82
11	侯明涛	货币	0.5000	1.82
12	栾鸿钧	货币	0.5000	1.82
13	马登峰	货币	0.5000	1.82
14	王博	货币	0.2500	0.91
15	郭玲玲	货币	0.7500	2.73
16	张倩格	货币	2.5000	9.11
17	李清	货币	1.5000	5.46
18	于皓	货币	0.5000	1.82
19	王旭明	货币	0.5000	1.82
20	谢丹	货币	0.7000	2.55
21	顾行宙	货币	0.5000	1.82
合计			<b>27.4525</b>	<b>100.00</b>

2016 年 7 月，有限合伙人金亮、郭玲玲、韩增波、陈理、陈颀、薛军超、顾行宙因离职退伙，其所持份额均转让给奇文壹纬；普通合伙人章庆元因奇文二维结构调整退伙，其所持合伙份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文二维普通合伙人；奇文二维有限合伙人栾鸿钧、侯明涛、马登峰通过受让奇文壹纬

所持奇文二维的出资份额，上述有限合伙人所持奇文二维的合伙份额相应增加；新增有限合伙人陈铤。据此，奇文二维合伙人由 21 人变更为 15 人，全部合伙人出资总额不变。

2016 年 11 月，新增有限合伙人李佳龙、祁岳华、麻广林；奇文壹纬将其持有的奇文二维 0.5 万元出资份额转让给陈铤。据此，奇文二维合伙人由 15 人变更为 18 人，全部合伙人出资总额不变。

2018 年 11 月，有限合伙人李清、于皓、王旭明、谢丹因离职而退伙，其中：李清将其持有的奇文二维 0.5 万元出资份额转让给张作兵、0.5 万元出资份额转让给罗燕、0.5 万元出资份额转让给黎志宇；于皓将其持有的奇文二维 0.5 万元出资份额转让给朱云峰；王旭明将其持有的奇文二维 0.5 万元出资份额转让给张倩格；谢丹将其持有的奇文二维 0.5 万元出资份额转让给宋涛、0.2 万元出资份额转让给吴庆云。奇文二维相应新增有限合伙人张作兵、罗燕、黎志宇、吴庆云、宋涛。据此，奇文二维合伙人由 18 人变更为 19 人，全部合伙人出资总额不变。自 2018 年 11 月至今，奇文二维合伙人名单无变更。

### (3) 奇文三维

奇文三维设立时，共有合伙人 36 名，其中章庆元为普通合伙人，其他 35 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.0050	0.01
2	皮霞林	货币	5.0000	7.27
3	蒙燕玲	货币	5.0000	7.27
4	黄志军	货币	5.0000	7.27
5	刘生杰	货币	2.5000	3.64
6	余肖誉	货币	2.5000	3.64
7	庞雄	货币	2.2500	3.27
8	陈鹏	货币	2.2500	3.27
9	陈波	货币	2.0000	2.91
10	蓝天才	货币	2.0000	2.91
11	赖锋	货币	2.0000	2.91
12	苏奕虹	货币	1.7500	2.55

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
13	黄传通	货币	1.5000	2.18
14	李幼义	货币	1.2500	1.82
15	邹应锋	货币	1.2500	1.82
16	岑智杰	货币	1.2500	1.82
17	熊立勇	货币	2.0000	2.91
18	李佳	货币	1.2500	1.82
19	黎志宇	货币	1.2500	1.82
20	伍兆聪	货币	1.2500	1.82
21	余陶跃	货币	1.2500	1.82
22	张增君	货币	1.2500	1.82
23	林家声	货币	1.2500	1.82
24	陈丽勤	货币	1.2500	1.82
25	陈超壮	货币	1.0000	1.45
26	罗燕	货币	2.2500	3.27
27	朱健	货币	1.0000	1.45
28	王茜	货币	1.0000	1.45
29	程锦郁	货币	1.0000	1.45
30	唐彪	货币	1.0000	1.45
31	刘昌伟	货币	5.0000	7.27
32	王万强	货币	1.5000	2.18
33	黄嘉宁	货币	2.5000	3.64
34	胡娟	货币	2.5000	3.64
35	张越	货币	1.0000	1.45
36	曾思洁	货币	0.7500	1.09
合计			<b>68.7550</b>	<b>100.00</b>

2016年7月，普通合伙人章庆元因奇文三维结构调整退伙，其所持合伙份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文三维普通合伙人。2018年11月，有限合伙人熊立勇因离职将其持有的奇文三维2万元出资份额中0.3万元出资份额转让给吴庆云，吴庆云作为有限合伙人入伙，奇文三维合伙人由36人变更为37人、全部合伙人出资总额不变。自2018年11月至今，奇文三维合伙人名单无变更。

#### （4）奇文四维

奇文四维设立时，共有合伙人 20 名，其中章庆元为普通合伙人，其他 19 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.013187	0.01
2	莫淘	货币	1.977650	2.16
3	刘昌伟	货币	1.977650	2.16
4	姜志强	货币	9.888250	10.80
5	薛峰	货币	1.318433	1.45
6	毕晓存	货币	13.343337	14.57
7	邵高扬	货币	9.888250	10.80
8	孙洪桥	货币	3.955300	4.31
9	詹欣坤	货币	3.955300	4.31
10	朱军行	货币	3.955300	4.31
11	王冬	货币	5.797943	6.33
12	张晓英	货币	3.955300	4.31
13	杨柏林	货币	3.955300	4.31
14	赖平鄂	货币	3.955300	4.31
15	苟薇华	货币	3.955300	4.31
16	刘斌	货币	3.955300	4.31
17	卓洪涛	货币	3.955300	4.31
18	金持重	货币	3.955300	4.31
19	潘永	货币	3.955300	4.31
20	王耀	货币	3.955300	4.31
合计			<b>91.668300</b>	<b>100.00</b>

2016 年 7 月，有限合伙人莫淘因离职退伙，其所持份额均转让给奇文壹纬；普通合伙人章庆元因奇文四维结构调整退伙，其所持合伙份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文四维普通合伙人。据此，奇文四维合伙人由 20 人变更为 19 人，全部合伙人出资总额不变。

2017 年 2 月，奇文壹纬将其持有的奇文四维 1.990137 万元的出资份额转让给雷军；雷军作为有限合伙人入伙。据此，奇文四维合伙人由 19 人变更为 20 人，全部合伙人出资总额不变。自 2017 年 2 月至今，奇文四维合伙人名单无变更。

#### （5）奇文五维

奇文五维设立时，共有合伙人 4 名，其中奇文壹纬为普通合伙人，其他 3 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	奇文壹纬	货币	0.026369	0.01
2	葛珂	货币	158.162671	55.29
3	章庆元	货币	75.135133	26.27
4	肖玢	货币	52.737327	18.43
合计			<b>286.061500</b>	<b>100.00</b>

2016 年 7 月，有限合伙人葛珂其所持奇文五维的 26.31954 万元出资份额转让给奇文壹纬，奇文五维合伙人人数、出资总额不变。

2017 年 2 月，奇文壹纬将其持有的奇文五维 26.344623 万元的出资份额转让给雷军；雷军作为有限合伙人入伙。据此，奇文四维合伙人由 4 人变更为 5 人，全部合伙人出资总额不变。自 2017 年 2 月至今，奇文五维合伙人名单无变更。

#### （6）奇文六维

奇文六维设立时，共有合伙人 36 名，其中章庆元为普通合伙人，其他 35 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	奇文壹纬	货币	0.0025	0.01
2	周昀	货币	0.7500	2.83
3	于雄	货币	0.7500	2.83
4	黄叙鹏	货币	0.7500	2.83
5	郭晓兵	货币	0.7500	2.83
6	吉妙通	货币	0.7500	2.83
7	钟祖旺	货币	0.7500	2.83
8	张瑞强	货币	0.7500	2.83
9	黄伟杰	货币	0.7500	2.83
10	项林建	货币	0.7500	2.83
11	区钺坚	货币	0.7500	2.83
12	赵威	货币	0.7500	2.83
13	孔贵生	货币	0.5000	1.89
14	张玲	货币	0.5000	1.89

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
15	彭伟林	货币	0.5000	1.89
16	刘欢	货币	0.5000	1.89
17	张莎	货币	0.5000	1.89
18	杜丞	货币	0.5000	1.89
19	黄智寿	货币	0.5000	1.89
20	聂圣龙	货币	0.5000	1.89
21	卢宏哲	货币	0.5000	1.89
22	葛舒逵	货币	0.5000	1.89
23	陈平	货币	0.5000	1.89
24	佐伦	货币	0.5000	1.89
25	肖宗辉	货币	0.5000	1.89
26	曾艳	货币	0.5000	1.89
27	尹纯飞	货币	0.5000	1.89
28	符嘉琦	货币	0.5000	1.89
29	孙芳	货币	1.0000	3.76
30	汪大炜	货币	1.5000	5.65
31	王西岳	货币	2.5000	9.41
32	蔡飞	货币	0.5000	1.89
33	杨钦鹏	货币	0.5000	1.89
34	倪蔚坚	货币	0.5000	1.89
35	柴源	货币	3.0000	11.30
36	李晓俊	货币	0.7500	2.83
合计			<b>26.5025</b>	<b>100.00</b>

2016年7月，普通合伙人章庆元因奇文六维结构调整退伙，其所持奇文六维的出资份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文六维的普通合伙人；奇文六维合伙人人数、出资总额不变。

2017年6月，有限合伙人柴源因离职退伙，将其持有的奇文六维3万元的出资份额转让给宋涛；宋涛作为有限合伙人入伙；有限合伙人李晓俊因离职退伙，将其持有的奇文六维0.75万元的出资份额转让给甄纯；甄纯作为有限合伙人入伙；奇文六维合伙人人数、出资总额不变。

2018年1月，已于2017年7月因离职退伙的有限合伙人甄纯将其所持有的



奇文六维 0.75 万元的出资份额转让给吴庆云；吴庆云作为有限合伙人入伙；奇文六维合伙人人数、出资总额不变。自 2018 年 1 月至今，奇文六维合伙人名单无变更。

#### (7) 奇文七维

奇文七维设立时，共有合伙人 2 名，其中章庆元为普通合伙人，葛珂为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.0150	0.01
2	葛珂	货币	158.0150	99.99%
合计			<b>158.0300</b>	<b>100.00</b>

2015 年 11 月，新增有限合伙人徐坤林、陈辉、李建斌通过受让葛珂所处奇文七维出资份额的方式入伙；据此，奇文七维合伙人由 2 人变更为 5 人，全部合伙人出资总额不变。

2015 年 12 月，新增有限合伙人 FU FRANK KAN 通过受让葛珂所处奇文七维出资份额的方式入伙；据此，奇文七维合伙人由 5 人变更为 6 人，全部合伙人出资总额不变。

2016 年 6 月，有限合伙人葛珂因奇文七维结构调整、FU FRANK KAN 因离职退伙，该二名合伙人将其持有的奇文七维的全部出资份额转让给奇文壹纬；普通合伙人章庆元因奇文七维结构调整退伙，其出资份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文七维的普通合伙人；据此，奇文七维合伙人由 6 人变更为 4 人，全部合伙人的出资总额不变。

2016 年 12 月，新增有限合伙人葛珂、章庆元、肖玢、毕晓存、庄湧等 40 名；据此，奇文七维合伙人由 4 人变更为 44 人。

2017 年 2 月，奇文壹纬将其持有的奇文七维 26.0275 万元的出资份额转让给雷军；雷军作为有限合伙人入伙；奇文壹纬将其持有的奇文七维 4 万元的出资份额转让给金亮；金亮作为有限合伙人入伙；据此，奇文七维合伙人由 44 人变更为 46 人，全部合伙人出资总额不变。

2018 年 1 月，已于 2017 年 8 月因离职退伙的有限合伙人陈辉将其所持有的

奇文七维 0.75 万元的出资份额转让给宋涛；宋涛作为有限合伙人入伙；同时，陈辉将其所持有的奇文七维 0.25 万元的出资份额转让给奇文七维现有的有限合伙人常俊杰；奇文七维合伙人人数、出资总额不变。自 2018 年 1 月至今，奇文七维合伙人名单无变更。

#### (8) 奇文八维

奇文八维设立时，共有合伙人 2 名，其中章庆元为普通合伙人，奇文壹纬为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	83.01419	90.008518
2	奇文壹纬	货币	9.21507	9.991482
合计			<b>92.22926</b>	<b>100.00</b>

奇文八维自设立以来，无任何变更。2018 年 7 月 9 日，奇文八维取得成都市工商局出具的《准予注销登记通知书》（天府新区）登记内销字[2018]第 000355 号）。据此，奇文八维已完成注销。

#### (9) 奇文九维

奇文九维设立时，共有合伙人 3 名，其中章庆元为普通合伙人，其他 2 名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	章庆元	货币	0.0050	0.01
2	庄湧	货币	5.0000	7.69172
3	SHAW SUN HSUEN	货币	60.0000	92.30059
合计			<b>65.0050</b>	<b>100</b>

2016 年 7 月，有限合伙人 SHAW SUN HSUEN 因离职退伙，其所持奇文九维的出资份额转让给奇文壹纬；普通合伙人章庆元因奇文九维结构调整退伙，其所持奇文九维的出资份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文九维的普通合伙人；据此，奇文九维合伙人由 3 人变更为 2 人，全部合伙人出资总额不变。

2016 年 12 月，新增有限合伙人姜志强、皮霞林、黄志军、史高峰、黄嘉宁等 46 人通过受让葛珂所处奇文七维出资份额的方式入伙；据此，奇文九维合伙人由 2 人变更为 48 人，全部合伙人出资总额不变。

2017年6月，有限合伙人李晓俊因离职退伙，其所持奇文九维的出资份额转让给甄纯；有限合伙人甄纯入伙；据此，奇文九维合伙人人数、出资总额不变。

2018年1月，已于2017年7月因离职退伙的有限合伙人甄纯将其所持有的奇文九维0.75万元的出资份额转让给吴庆云；吴庆云作为有限合伙人入伙；奇文九维合伙人人数、出资总额不变。

2018年6月，已于2018年5月12日因离职退伙的有限合伙人张慧敏将其所持有的奇文九维0.25万元的出资份额转让给张作兵；张作兵作为有限合伙人入伙；同时，张慧敏将其所持有的奇文九维0.75万元的出资份额转让给张宁，张宁作为有限合伙人入伙。据此，奇文九维合伙人由48人变更为49人，全部合伙人的出资总额不变。自2018年6月至今，奇文九维合伙人名单无变更。

#### (10) 奇文十维

奇文十维设立时，共有合伙人3名，其中章庆元为普通合伙人，其他2名自然人为有限合伙人：

序号	合伙人	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	章庆元	货币	0.001318	0.01
2	LIU SONG HAI（刘松海）	货币	9.888249	71.42
3	庄湧	货币	3.955301	28.57
合计			<b>13.844868</b>	<b>100.00</b>

2016年7月，普通合伙人章庆元因奇文十维结构调整退伙，其所持奇文十维的出资份额转让给奇文壹纬；奇文壹纬入伙，作为奇文十维的普通合伙人，奇文十维合伙人人数、出资总额不变。自2016年7月至今，奇文十维合伙人名单无变更。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查上述股权激励计划的方案；
- 2、核查被激励人在上述股权激励计划终止时，就不存在纠纷等出具确认函；

- 3、核查被激励人在离职时，就不存在纠纷等出具的确认函；
- 4、核查奇文合伙企业的工商档案文件。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本反问询函回复出具日，就上述搭建及拆除红筹架构过程中及其后历次对员工实施的股权激励，各持股员工知悉股权激励计划及相关协议的目的和内容，自愿签署及终止上述股权激励计划、信托契约和注销限制性股份；各方意思表示真实；各方均遵循公平、公正、合理的定价原则确定转让价格，员工离职后与公司不存在因履行协议而产生任何纠纷和潜在纠纷。

#### **(8)说明搭建及拆除红筹架构过程中是否存在对赌协议，及目前存续情况；**

##### **一、对审核问询函的答复**

2016年3月1日、2019年5月6日，金山办公有限/发行人分别与WPS香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维、晨兴二期、纪源WPS以及顺为互联网签署了《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议》及《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议二》，约定WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网享有优先于金山办公有限/发行人其他股东的权利（以下简称“优先权”），主要包括优先认购权、转让股权的限制、优先受让权、回赎权、共售权和拖带权；前述优先权已于金山办公有限整体变更为股份有限公司之日终止，但如截至2021年6月30日，发行人未完成在中国境内公开发行股票并上市（以下简称“IPO”）或发行人主动撤回A股IPO申请，或其A股IPO申请被中国证券监督管理委员会、上海证券交易所（或根据届时适用的法律、法规、规范性文件或政策应审核A股IPO申请的主管部门）否决、驳回，且截至该等撤回/否决/驳回满12个月之日发行人未再次提交A股IPO申请，前述优先权自动恢复效力。

据此，搭建及拆除红筹架构过程中WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网享有的优先权已于金山办公有限整体变更为股份有限公司之日（即2016年9月27日）终止；上述优先权不涉及估值调整机制，且截至本问询函回复出具日，发行人与WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网之间不存在任何现行有效的优先权条款或任何对赌协议/条款，因此，未对发行人本次发行及上

市构成实质性障碍。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查金山办公有限/发行人与 WPS 香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维、晨兴二期、纪源 WPS 以及顺为互联网签署的增资协议及补充协议；

2、发行人出具的《无特殊协议或安排的承诺函》。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，搭建及拆除红筹架构过程中 WPS 香港、晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网享有的优先权已于金山办公有限整体变更为股份有限公司之日（即 2016 年 9 月 27 日）终止；截至本问询函回复出具日，发行人与 WPS 香港、晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网之间不存在任何现行有效的优先权条款或任何对赌协议/条款，因此，未对发行人本次发行及上市构成实质性障碍。

**（9）说明发行人现有股东持有发行人股份是否符合返程投资、外汇管理等法律法规。**

### **一、对审核问询函的答复**

发行人的境内股东奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维及奇文十维持有发行人股份不涉及返程投资及外汇管理相关问题。

如本题第（1）问所述，发行人搭建和拆除红筹过程中，发行人现有境外股东在境内取得金山办公有限/发行人的股权不存在违反关于返程投资及外汇管理等法律法规的情况。拆除红筹结构后，除整体改制为股份有限公司外，发行人未发生股权结构的变化。发行人现有境外股东持有发行人股份符合返程投资、外汇管理等法律法规。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

经核查，保荐机构、发行人律师认为，发行人现有境内股东持有发行股份不涉及返程投资及外汇管理相关问题；发行人现有境外股东持有发行人股份符合返程投资、外汇管理等法律法规。

#### 问题 4

请发行人说明：（1）发行人历次增资或股份转让中价格差异较大的原因、价款支付情况、是否缴清相关税费；（2）发行人现有股东是否具备法律、法规规定的股东资格，发行人直接和间接股东是否存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排，本次发行中介机构负责人及其签字人员与发行人股东是否存在亲属关系、关联关系；（3）奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维系以员工持股为目的设立的有限合伙，穿透至自然人说明上述有限合伙的各合伙人是否均为发行人的员工，如是，说明入职时间及所持份额情况，如否说明入股的背景，对外投资情况，是否与发行人及其关联方、客户、供应商存在资金业务往来或其他利益安排。说明各合伙人的资金来源及合法合规性，发行人股东是否存在超 200 人的情形，是否符合公司法、证券法等法律法规的规定；（4）说明奇文八维的基本情况，转让所持发行人股权的原因，目前正在注销的原因及注销的进展情况，是否存在违法违规情形。请保荐机构、律师核查上述问题并发表意见；（5）说明历次股权转让中自然人股东履行缴纳个人所得税义务的情况、缴纳金额、缴纳时间，如应缴而未缴，补充说明发行人是否具有代扣代缴义务。请保荐机构、律师补充核查上述问题、说明核查过程并发表意见。

答复：

请发行人说明：

（1）发行人历次增资或股份转让中价格差异较大的原因、价款支付情况、是否缴清相关税费

#### 一、对审核问询函的答复

经核查，发行人/金山办公有限及其境内控股子公司的历次增资或股权转让具体情况如下：

#### （一）发行人/金山办公有限历次增资或股权转让

序号	增资/股权转让具体情况	定价依据	是否足额付款	是否缴清税款
1	2015 年 11 月，金山办公有限股东金山办公香港将其持有的金山办公有限 100% 股权中的	转让价格对应的金山办公有限估	是	各受让方已为

序号	增资/股权转让具体情况	定价依据	是否足额付款	是否缴清税款																																																
	76.74%转让给 WPS 香港, 1.08%转让给奇文一维, 0.55%转让给奇文二维, 1.37%转让给奇文三维, 3.58%转让给奇文四维, 11.18%转让给奇文五维, 0.53%转让给奇文六维, 3.14%转让给奇文七维, 1.83%转让给奇文八维。	值为4,610万元。交易价格系参考天源资产评估有限公司于2015年10月30日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》(天源评报字[2015]第0360号),采用收益法对公司的股东全部权益进行评估,在评估基准日2015年9月30日的市场价值为4,610万元。		金山办公香港向主管税务机关代扣代缴企业所得税																																																
2	2015年12月,金山办公有限股东奇文八维将其持有的金山办公有限1.29%股权转让给奇文九维,0.54%股权转让给奇文十维。		是	平价转让,不涉及个人所得税的缴纳																																																
3	<p>2016年3月,金山办公有限增加1,926,996元注册资本,新增注册资本由WPS香港认购376,588元,晨兴二期认购795,133元,纪源WPS认购397,567元,顺为互联网认购198,783元,奇文四维认购37,205元,奇文五维认购116,101元,奇文十维认购5,619元。本次增资完成后,金山办公有限股权结构变更为:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>股东</th> <th>出资额(元)</th> <th>占比</th> <th>对应境外权益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>WPS香港</td> <td>8,050,722</td> <td>67.50%</td> <td>金山软件</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>奇文四维</td> <td>395,552</td> <td>3.32%</td> <td rowspan="4">WPS控股(管理团队持股平台)</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>奇文五维</td> <td>1,234,365</td> <td>10.35%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>奇文十维</td> <td>59,741</td> <td>0.50%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>奇文一维</td> <td>107,850</td> <td>0.90%</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>奇文二维</td> <td>54,571</td> <td>0.46%</td> <td rowspan="5">CPY信托、ESOP预留</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>奇文三维</td> <td>136,673</td> <td>1.15%</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>奇文六维</td> <td>52,683</td> <td>0.44%</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>奇文七维</td> <td>314,137</td> <td>2.63%</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>奇文九维</td> <td>129,219</td> <td>1.08%</td> </tr> </tbody> </table>	序号	股东	出资额(元)	占比	对应境外权益	1	WPS香港	8,050,722	67.50%	金山软件	2	奇文四维	395,552	3.32%	WPS控股(管理团队持股平台)	3	奇文五维	1,234,365	10.35%	4	奇文十维	59,741	0.50%	5	奇文一维	107,850	0.90%	6	奇文二维	54,571	0.46%	CPY信托、ESOP预留	7	奇文三维	136,673	1.15%	8	奇文六维	52,683	0.44%	9	奇文七维	314,137	2.63%	10	奇文九维	129,219	1.08%	<p>增资价格对应的金山办公有限估值为2.94亿美元。</p> <p>原境外投资者增资价值系为满足将原境外投资者的持股落回境内主体,与原境外投资机构同一控制下的人民币基金晨兴二期(原晨兴中国)、纪源WPS(原纪源资本和纪源企业家)、顺为互联网(原顺为科技)按照原境外出资的等值美元金额,重新增资金山办公有限。</p>	是	不适用
序号	股东	出资额(元)	占比	对应境外权益																																																
1	WPS香港	8,050,722	67.50%	金山软件																																																
2	奇文四维	395,552	3.32%	WPS控股(管理团队持股平台)																																																
3	奇文五维	1,234,365	10.35%																																																	
4	奇文十维	59,741	0.50%																																																	
5	奇文一维	107,850	0.90%																																																	
6	奇文二维	54,571	0.46%	CPY信托、ESOP预留																																																
7	奇文三维	136,673	1.15%																																																	
8	奇文六维	52,683	0.44%																																																	
9	奇文七维	314,137	2.63%																																																	
10	奇文九维	129,219	1.08%																																																	



序号	增资/股权转让具体情况					定价依据	是否足额付款	是否缴清税款
	11	晨兴二期	795,133	6.67%	晨兴中国			
	12	纪源WPS	397,567	3.33%	纪源资本、纪源企业家			
	13	顺为互联网	198,783	1.67%	顺为科技			
		合计	11,926,996	100.00%	-			

## (二) 发行人境内控股子公司

序号	增资/股权转让具体情况	定价依据	是否足额付款	是否缴清税款
1	2010年1月26日,珠海奇文注册资本增加至800万元,新增注册资本全部由珠海金山软件认缴;2010年3月10日,珠海金山办公增资至800万元,新增注册资本全部由珠海奇文认缴。	增资/转让价格为1元/每元注册资本	是	不适用
2	2010年2月8日,珠海金山软件将其持有的珠海奇文97.7625%的股权(对应782.1万元出资)以782.1万元的价格转让给求伟芹,0.9875%的股权(对应7.9万元出资)以7.9万元的价格转让给王津。		是	平价转让,不涉及个人所得税的缴纳
3	2010年6月17日,珠海奇文注册资本增加至6,800万元,新增注册资本由珠海金山软件认缴;2010年7月8日,珠海金山办公增资至6,800万元,新增注册资本全部由珠海奇文认缴。	依据VIE协议的约定,增资/转让价格为1元/每元注册资本	是	不适用
4	2010年8月3日,珠海金山软件将其持有的珠海奇文87.353%的股权(对应5,940万元的出资)以5,940万元的价格转让给求伟芹,将其持有的珠海奇文0.882%的股权(对应60万元的出资)以60万元的价格转让给王津。		是	年终汇算清缴
5	2011年12月26日,求伟芹分别向葛珂等26名自然人股东转让珠海奇文20.5263%的股权。	依据VIE协议的约定,转让价格为1元/每元注册资本	是	平价转让,已申报扣缴个人所得税为零
6	2013年8月21日,26名新股东中除葛珂外的25名股东向葛珂转让珠海奇文的股权;股权转让完成后,求伟芹持股78.474%、葛珂持股20.526%、王津持股1%。	依据VIE协议的约定,转让价格为1元/每元注册资本	是	平价转让,已申报扣缴个人所得税

序号	增资/股权转让具体情况	定价依据	是否足额付款	是否缴清税款
				为零
7	2014年7月17日,王津向求伟芹转让珠海奇文的股权,股权转让完成后,求伟芹持股79.474%、葛珂持股20.526%。	根据VIE协议的约定,转让价格为1元/每元注册资本	是	平价转让,已申报扣缴个人所得税为零
8	2015年12月9日,求伟芹将其持有的珠海奇文79.474%的股权转让给金山办公有限;葛珂将其持有的珠海奇文20.526%的股权转让给金山办公有限。股权转让完成后,金山办公有限持有珠海奇文100%股权。	按照VIE协议的约定,参考投资成本及应缴税款定价,转让价格对应的珠海奇文估值为8,240万元	是	是

除上述珠海奇文、珠海金山办公上述增资及股权转让以外,发行人其他境内控股子公司不存在增资、股权转让的情形。

综上,发行人/金山办公有限及其境内控股子公司的历次股权转让和增资定价有所差异,主要系股权转让和增资各方综合考虑了增资和股权转让的具体背景、公司已有业务及未来发展规划或评估价格等因素协商达成,定价依据充分、合理,且系各方真实意思表示,所涉增资价款和股权/份转让对价均已支付,涉及的税款均已依法缴纳。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题,保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序:

- 1、核查发行人及其子公司的工商档案文件;
- 2、核查发行人及其子公司历次增资及股权转让涉及的相关协议;
- 3、核查发行人及其子公司历次增资及股权转让涉及的价款的支付凭证、完税凭证、评估报告及验资报告(如涉及);
- 4、核查发行人及其董监高就发行人股本演变出具的说明函;
- 5、核查发行人就上述增资及股权转让定价依据的说明。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人/金山办公有限及其境内控股子公司历次股权转让和增资定价有所差异，主要系股权转让和增资各方综合考虑了增资和股权转让的具体背景、公司已有业务及未来发展规划或评估价格等因素协商达成，定价依据充分、合理，且系各方真实意思表示，所涉增资价款和股权/份转让对价均已支付，涉及的税款均已依法缴纳。

**(2) 发行人现有股东是否具备法律、法规规定的股东资格，发行人直接和间接股东是否存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排，本次发行中介机构负责人及其签字人员与发行人股东是否存在亲属关系、关联关系；**

### **一、对审核问询函的答复**

#### **(一) 发行人现有股东是否具备法律、法规规定的股东资格**

截至本问询函回复出具日，发行人现有股东共 13 名，均为法人/合伙企业，其中境内机构股东 9 名，境外机构股东 4 名，具体情况如下：

#### **1、境内机构股东**

根据发行人境内机构股东提供的文件及保荐机构、发行人律师的核查，发行人现有 9 名境内有限合伙企业股东，即奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维，均系以员工持股为目的设立的有限合伙企业。

截至本问询函回复出具日，上述境内有限合伙企业不存在：1) 合伙人决定解散的情形；2) 合伙协议约定的解散事由；3) 违反法律、法规被依法吊销营业执照、责令关闭或者被撤销、合伙人不具备法定人数、合伙协议约定的合伙目的已经实现或者无法实现等依法应当解散的情形。根据保荐机构及发行人律师在国家企业信用信息公示系统的查询，发行人现有境内机构股东有效存续。

#### **2、境外机构股东**

根据发行人境外机构股东提供的文件及书面说明，截至本问询函回复出具日，发行人现有 4 名境外机构股东，即 WPS 香港、晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网，均有效存续。

据此，截至本问询函回复出具日，发行人的股东均有效存续，具有法律、法规和规范性文件规定担任发行人股东的资格。

## **（二）发行人直接和间接股东是否存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排**

### **1、发行人股东之间优先权条款已终止**

2016年3月1日及2019年5月6日，金山办公有限与WPS香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维、晨兴二期、纪源WPS以及顺为互联网签署了《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议》及《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议（二）》（以下统称“增资协议的补充协议”），约定WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网享有优先于金山办公有限其他股东的权利（以下简称“优先权”），主要包括优先认购权、转让股权的限制、优先受让权、回赎权、共售权和拖带权；根据增资协议的补充协议约定，前述优先权已于金山办公有限整体变更为股份有限公司之日终止，但如截至2021年6月30日，发行人未完成在中国境内公开发行股票并上市（以下简称“IPO”）或发行人主动撤回A股IPO申请（包括但不限于中国境内首次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市），或其A股IPO申请被中国证券监督管理委员会、上海证券交易所（或根据届时适用的法律、法规、规范性文件或政策应审核A股IPO申请的主管部门）否决、驳回，且截至该等撤回/否决/驳回满12个月之日发行人未再次提交A股IPO申请，前述优先权自动恢复效力。

据此，金山办公有限与WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网等相关方在2016年3月1日金山办公有限增资时签署了增资协议的补充协议，约定了作为增资方的WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网享有的优先权，但该等优先权条款已于金山办公有限整体变更为股份有限公司之日（即2016年9月27日）终止。上述优先权不涉及估值调整机制，且截至本问询函回复出具日，发行人与WPS香港、晨兴二期、纪源WPS、顺为互联网之间不存在任何现行有效的优先权条款或任何对赌协议/条款，因此，未对发行人本次发行及上市构成实质性障碍。

## 2、境内机构股东

此外，如上文所述，发行人境内机构股东均为以员工持股为目的设立的有限合伙企业，截至本问询函回复出具日，该等股东及其直接和间接合伙人/股东均不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排；发行人境外机构股东中：

## 3、境外机构股东

### (1) WPS 香港及其直接/间接股东：

WPS 香港的唯一股东为 WPS 开曼，WPS 开曼的唯一股东为金山软件；金山软件是一家注册地为开曼群岛并在香港联交所上市的公众公司；截至本问询函回复出具日：

1) 发行人控股股东 WPS 香港持有发行人的股份，不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排。

2) 发行人实际控制人雷军持有部分金山软件权益的具体情况如下：

a.雷军通过境外设立的信托控制 Parkway Global Holdings Limited；Parkway Global Holdings Limited 的全资子公司 Sunrise Vision Holdings Limited 是 Smart Mobile Holdings Limited 和 Smart Player Limited 的唯一股东；Smart Mobile Holdings Limited 和 Smart Player Limited 是小米集团的控股股东；小米集团控制 Fast Pace Limited 的 100%表决权；截至本问询函回复出具日，雷军透过 Fast Pace Limited 间接持有金山软件 35,298,057 股（对应金山软件 2.57%股份）的表决权；

b.根据雷军、求伯君及张旋龙于 2011 年 7 月 7 日签署的《表决契据》（Voting Deed），求伯君及张旋龙同意以与雷军相同的方式、方向和时间对 142,710,003 股金山软件股份进行投票，据此，雷军享有求伯君和张旋龙通过该两人直接/间接控制的企业（或作为委托人的信托）所持有的占金山软件已发行股份总数的 10.40%的股份的表决权；

除此以外，雷军持有的金山软件的权益不存在委托持股、对赌协议及信托持股等特殊协议或利益输送安排；雷军通过金山软件、金山办公开曼、金山办公香港持有发行人股份不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送

安排。

## (2) 晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网

晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网（以下简称“境外投资人”）境外投资人及其股东/合伙人的基本情况如下：

发行人 股东	发行人的 股东/ 合伙人	持股/份 额比例	注册地	股权结构		实际控制人
				股东/合伙人名称	比例	
晨兴二期	晨中国	100%	开曼群岛	普通合伙人： TMT General Partner Ltd.	1%	Gerald Lokchung CHAN、Maria K LAM、Wai On Makim Andrew MA、刘芹及石建明
				有限合伙人： 包括 10 家境外母基金、5 家境外家族信托基金旗下投资平台、3 家境外慈善基金会旗下的投资平台、2 家境外养老基金、1 家海外投资平台及 1 家境外大学基金；	99%	
纪源 WPS	纪资本	97.90%	美国特拉华州	普通合伙人： GGV Capital IV L.L.C.	5.21%	Jixun Foo、Lee Hongwei Jenny、Glenn Solomon、Jeffrey Richards、Hans Tung 及 Hany Nada
				有限合伙人： 包括 14 家境外母基金、8 家境外慈善基金会旗下的投资平台、8 家境外家族信托基金旗下投资平台、6 家境外大学基金、4 家境外养老基金、2 家境外投资平台及 2 家主权财富基金	94.79%	
	纪源企业家	2.10%	美国特拉华州	普通合伙人： GGV Capital IV L.L.C.	-	
				有限合伙人： 93 家境外家族信托基金旗下投资平台	100%	
顺为互联网	顺为开曼	100%	开曼群岛	普通合伙人： Shunwei Capital Partners GP, L.P	9.33%	Koh Tuck Lye
				有限合伙人： 包括 12 家境外母基金、3 家国家主权基金、2 家境外家族基金、1 家境外大学基金	90.67%	

根据境外投资人的说明及保荐机构、发行人律师的适当核查，发行人境外投资人及其直接股东/合伙人就其持有的发行人股份，不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排。

### **（三）本次发行中介机构负责人及其签字人员与发行人股东是否存在亲属关系、关联关系**

根据发行人股东出具的说明及保荐机构、发行人律师的适当核查，本次发行中介机构负责人及其签字人员与发行人股东之间不存在亲属关系、关联关系。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查上述发行人境内股东的营业执照、章程、合伙协议及工商档案文件；境外股东的公司章程、注册证明书、股东名录、董事名录等文件；

2、核查金山办公有限与 WPS 香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维、晨兴二期、纪源 WPS 以及顺为互联网签署的《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议》及《关于北京金山办公软件有限公司的增资协议之补充协议（二）》；

3、核查雷军、求伯君及张旋龙于 2011 年 7 月 7 日签署的《表决契据》；

4、核查金山软件及小米集团在香港联交所的公开披露文件；

5、核查发行人股东出具的说明。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、截至本问询函回复出具日，发行人的股东均有效存续，具有法律、法规和规范性文件规定担任发行人股东的资格；2、（1）截至本问询函回复出具日，发行人与 WPS 香港、晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网之间不存在任何现行有效的优先权条款或任何对赌协议/条款，未对发行人本次发行及上市构成实质性障碍；（2）发行人的境内机构股东及其直接和间接合伙人/股东均不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排；（3）境外股东中，发行人控股股东 WPS 香港持有发行人的股份，不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排；除已披露情况外，雷军持有的金山软件的权益不存在委托持股、对赌协议及信托持股等特殊协议或利益输送安排；雷军通过金山软件、金山办公开曼、金山办公香港持有发行人股

份不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排；发行人境外投资人及其直接股东/合伙人就其持有的发行人股份，不存在委托持股、信托持股、对赌协议等特殊协议或利益输送安排；3、本次发行中介机构负责人及其签字人员与发行人股东之间不存在亲属关系、关联关系。

**(3) 奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维、奇文十维系以员工持股为目的设立的有限合伙，穿透至自然人说明上述有限合伙的各合伙人是否均为发行人的员工，如是，说明入职时间及所持份额情况，如否说明入股的背景，对外投资情况，是否与发行人及其关联方、客户、供应商存在资金业务往来或其他利益安排。说明各合伙人的资金来源及合法合规性，发行人股东是否存在超 200 人的情形，是否符合公司法、证券法等法律法规的规定；**

#### 一、对审核问题的答复

**(一) 穿透至自然人说明上述有限合伙的各合伙人是否均为发行人的员工，如是，说明入职时间及所持份额情况，如否说明入股的背景，对外投资情况，是否与发行人及其关联方、客户、供应商存在资金业务往来或其他利益安排**

以下奇文合伙的合伙人在入伙时为发行人或其控股子公司的员工，其姓名、入职时间及所持份额情况具体如下：

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例（%）
1	葛珂	2009/10/22	发行人、珠海金山办公	奇文五维	46.09
				奇文七维	17.40
2	章庆元	2009/10/22	发行人、珠海金山办公	奇文五维	26.27
				奇文七维	11.07
3	肖玢	2011/12/20	发行人	奇文五维	18.43
				奇文七维	1.58
4	毕晓存	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	14.57
				奇文七维	7.91
5	庄湧	2012/9/10	珠海金山办公	奇文七维	11.07
				奇文九维	7.69172
				奇文十维	28.57
6	王冬	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	6.33



序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例(%)
				奇文七维	7.91
7	邵高扬	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	10.80
8	刘松海	2011/12/20	发行人	奇文十维	71.42
9	刘昌伟	2010/11/15	发行人	奇文三维	7.27
				奇文四维	2.16
				奇文七维	1.58
10	杨柏林	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
				奇文七维	1.58
11	苟薇华	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
				奇文七维	0.32
12	潘永	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
				奇文七维	0.32
13	赖平鄂	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
14	刘斌	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
15	孙洪桥	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
16	王耀	2011/12/20	发行人	奇文四维	4.31
17	詹欣坤	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
18	张晓英	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
19	朱军行	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
20	卓洪涛	2009/10/22	珠海金山办公	奇文四维	4.31
21	黄志军	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	7.27
				奇文九维	2.30751
22	皮霞林	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	7.27
				奇文九维	2.30751
23	朱云峰	2014/3/20	广州金山移动	奇文二维	10.93
				奇文七维	2.53
24	史高峰	2016/12/1	发行人	奇文一维 <sup>6</sup>	7.83
				奇文九维	2.69210
25	杜建平	2014/3/24	发行人	奇文二维	18.22
26	胡娟	2013/7/1	珠海金山办公	奇文三维	3.64
				奇文七维	1.58

<sup>6</sup>史高峰于2015年11月入伙奇文一维时，挂靠在发行人的关联方北京金山软件，并与其签署劳动合同，详见本题下文关于奇文合伙部分合伙人在入伙时不是发行人或其控股子公司的员工的相关回复。

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例(%)
27	蒙燕玲	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	7.27
28	吴增谕	2009/10/22	珠海金山办公	奇文一维	9.22
29	何湘	2011/5/30	珠海金山办公	奇文一维	7.37
30	黄嘉宁	2013/7/1	珠海金山办公	奇文三维	3.64
				奇文九维	2.30751
31	金亮	2017/2/10	发行人	奇文七维	2.53
32	徐垠	2011/12/20	发行人	奇文一维	7.37
33	余肖誉	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	3.64
				奇文七维	0.47
34	薛峰	2014/7/7	珠海金山办公	奇文四维	1.45
				奇文七维	0.16
35	黎志宇	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文九维	2.69210
				奇文二维	1.82
36	罗燕	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	3.27
				奇文七维	0.47
				奇文二维	1.82
37	宋涛	2017/2/7	发行人	奇文六维	11.30
				奇文七维	0.47
				奇文二维	1.82
38	汪大炜	2013/5/2	珠海金山办公	奇文六维	5.65
				奇文九维	2.30751
39	徐坤林	2015/3/30	发行人	奇文七维	1.74
40	陈鹏	2011/5/25	珠海金山办公	奇文三维	3.27
				奇文七维	0.16
41	恒英浩	2011/12/20	发行人	奇文一维	4.61
42	黄振	2015/1/1	发行人	奇文一维	4.61
43	李建斌	2015/3/9	发行人	奇文七维	1.58
44	刘彬	2011/12/20	发行人	奇文一维	4.61
45	刘生杰	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	3.64
46	庞雄	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	3.27
				奇文九维	0.38459

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例 (%)
47	祁岳华	2016/5/18	发行人	奇文二维	9.11
48	苏奕虹	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	2.55
				奇文七维	0.47
49	王西岳	2011/12/20	发行人	奇文六维	9.41
50	王亚宾	2011/12/20	发行人	奇文一维	4.61
51	唐彪	2010/8/2	珠海金山办公	奇文三维	1.45
				奇文九维	1.92293
52	余陶跃	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文九维	1.53834
53	邹应锋	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文九维	1.53834
54	陈波	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	2.91
55	程锦郁	2010/6/30	珠海金山办公	奇文三维	1.45
				奇文九维	1.53834
56	冯文广	2013/5/27	发行人	奇文九维	3.07669
57	龚桂花	2011/7/1	珠海金山办公	奇文七维	1.27
58	郭育	2011/12/20	发行人	奇文一维	3.69
59	黄传通	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	2.18
				奇文七维	0.32
60	吉妙通	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.92293
61	赖锋	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	2.91
62	蓝天才	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	2.91
63	林健超	2009/10/22	珠海金山办公	奇文一维	3.69
64	栾鸿钧	2014/4/1	发行人	奇文二维	7.28
65	毛京	2011/12/20	发行人	奇文一维	3.69
66	区钺坚	2010/7/2	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.92293
67	万斌	2011/4/18	珠海金山办公	奇文一维	3.69
68	项林建	2010/6/28	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.92293

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例 (%)
69	熊立勇	2009/10/22	珠海金山办公 <sup>7</sup>	奇文三维	2.47
70	于雄	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.92293
71	蔡飞	2011/10/12	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文九维	1.92
72	曾思洁	2012/7/3	珠海金山办公	奇文三维	1.09
				奇文九维	1.53834
73	陈丽勤	2010/5/31	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文七维	0.32
74	杜丞	2010/7/5	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文九维	1.92293
75	黄伟杰	2010/6/29	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.54
76	黄智寿	2010/7/5	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文九维	1.92293
77	卢宏哲	2010/6/29	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文九维	1.92293
78	彭伟林	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.79
79	石勇	2011/8/5	珠海金山办公	奇文九维	2.69210
80	张瑞强	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.53834
81	赵威	2010/7/2	珠海金山办公	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.53834
82	陈丹	2012/6/7	发行人	奇文九维	2.30751
83	陈杰鑫	2012/8/14	广州金山移动	奇文九维	2.30751
84	胡明剑	2014/10/22	广州金山移动	奇文七维	0.95
85	黄祖莹	2012/7/11	珠海金山办公	奇文九维	2.31
86	李幼义	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文九维	0.38459

<sup>7</sup> 2015年11月，熊立勇成为奇文三维的有限合伙人时，系发行人的员工，与发行人签署劳动合同；2018年8月，熊立勇从发行人离职，但不需要从奇文三维退伙，原因为：发行人董事会决议豁免熊立勇将所持出资份额转让给经发行人董事会认可的第三方的义务，因此，熊立勇继续持有奇文三维的份额。

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例 (%)
87	林家声	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文七维	0.16
88	刘旺	2011/12/20	发行人	奇文一维	2.77
89	柳杨	2012/7/11	发行人	奇文九维	2.30751
90	聂道强	2012/7/3	珠海金山办公	奇文九维	2.30751
91	覃欢	2012/6/26	珠海金山办公	奇文九维	2.30751
92	田兆飞	2011/12/20	发行人	奇文一维	2.77
93	王涛	2012/7/3	珠海金山办公	奇文九维	2.30751
94	王万强	2011/12/20	发行人	奇文三维	2.18
95	吴峰	2012/6/26	珠海金山办公	奇文九维	2.30751
96	谢楠	2014/2/21	发行人	奇文九维	2.30751
97	杨钦鹏	2011/7/1	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文九维	1.53834
98	张越	2011/7/1	广州金山移动	奇文三维	1.45
				奇文七维	0.32
99	张增君	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
				奇文九维	0.38459
100	岑智杰	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
101	符嘉琦	2011/8/1	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.47
102	侯明涛	2014/1/22	发行人	奇文二维	4.55
103	李佳	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
104	李挺	2014/6/9	发行人	奇文九维	1.92293
105	卿锋	2013/8/5	珠海金山办公	奇文九维	1.92293
106	伍兆聪	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.82
107	陈超壮	2009/10/22	珠海金山办公	奇文三维	1.45
108	陈铤	2014/12/3	发行人	奇文二维	3.64
109	陈建刚	2014/1/1	发行人	奇文二维	1.82
				奇文七维	0.32
110	葛舒逵	2010/6/30	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.32
111	郭家强	2011/12/20	发行人	奇文一维	1.84

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例 (%)
112	黄伯荣	2010/7/12	珠海金山办公	奇文九维	1.53834
113	刘欢	2010/8/1	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.32
114	马登峰	2014/3/25	发行人	奇文二维	3.64
115	聂圣龙	2010/7/7	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.32
116	茹丽丽	2011/12/20	发行人	奇文一维	1.84
117	孙芳	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	3.76
118	汤志伟	2010/6/28	珠海金山办公	奇文九维	1.53834
119	王茜	2012/5/2	珠海金山办公	奇文三维	1.45
120	吴晋慧	2011/12/20	发行人	奇文一维	1.84
121	吴晓莉	2009/10/22	珠海金山办公	奇文九维	1.53834
122	武英波	2014/12/10	发行人	奇文七维	0.63
123	夏红玲	2013/7/8	珠海金山办公	奇文九维	1.53834
124	肖宗辉	2010/12/27	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.32
125	徐蓉	2012/4/5	发行人	奇文一维	1.84
126	张宁	2015/08/03	珠海金山办公	奇文九维	1.15376
127	钟忆军	2011/12/6	珠海金山办公	奇文七维	0.63
128	朱灿	2011/12/20	发行人	奇文一维	1.84
129	朱健	2010/3/22	珠海金山办公	奇文三维	1.45
130	曾艳	2011/7/1	珠海金山办公	奇文六维	1.89
				奇文七维	0.16
131	常俊杰	2011/12/20	发行人	奇文七维	0.63
132	郭晓兵	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
133	郭旭	2012/3/1	北京金山数字娱乐科技有限公司 <sup>8</sup>	奇文七维	0.47
134	黄叙鹏	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
135	梁永康	2014/2/12	广州金山移动	奇文七维	0.47

<sup>8</sup>郭旭已于2018年3月31日与发行人终止劳动关系。根据《成都奇文七维商务信息咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》的约定，在发行人上市前，如有限合伙人出现雇佣关系终止（严重违约行为除外），则应将其持有的全部出资份额按照合伙协议规定的方式转让给指定的受让方，但经发行人董事会的书面同意，可以豁免上述转让。2018年4月28日，发行人第一届董事会第十四次会议作出决议，同意豁免郭旭在离职时转让其所持奇文七维的出资份额给指定受让方的义务。

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例(%)
136	刘强	2011/10/31	珠海金山办公	奇文七维	0.47
137	钟祖旺	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
138	周昀	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	2.83
139	陈平	2010/7/12	珠海金山办公	奇文六维	1.89
140	丁聪	2010/7/19	发行人	奇文一维	0.92
141	侯京	2011/5/5	珠海金山办公	奇文一维	0.92
142	黄海燕	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
143	贾楠	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
144	孔贵生	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	1.89
145	李爱容	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
146	李娜	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
147	麻广林	2016/8/5	发行人	奇文二维	1.82
148	孟媛媛	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
149	倪蔚坚	2012/6/26	珠海金山办公	奇文六维	1.89
150	许鹤	2012/10/15	发行人	奇文七维	0.32
151	尹纯飞	2011/7/4	广州金山移动	奇文六维	1.89
152	张博	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
153	张健	2012/2/22	发行人	奇文七维	0.32
154	张俊河	2011/12/20	发行人	奇文一维	0.92
155	张玲	2009/10/22	珠海金山办公	奇文六维	1.89
156	张明	2011/6/27	发行人	奇文一维	0.92
157	张莎	2011/12/20	珠海金山办公	奇文六维	1.89
158	张作兵	2014/8/5	珠海金山办公	奇文七维	0.32
				奇文九维	0.38459
				奇文二维	1.82
159	佐伦	2010/7/14	珠海金山办公	奇文六维	1.89
160	李佳龙	2016/4/8	发行人	奇文二维	0.91
161	王博	2014/4/21	发行人	奇文二维	0.91
162	吴庆云	2017/6/14	发行人	奇文六维	2.83
				奇文九维	1.15146
				奇文二维	0.74
				奇文三维	0.44

序号	姓名	入职时间	目前所在公司	目前所在奇文合伙	员工目前在奇文合伙所持份额比例（%）
163	姜志强	2016/12/1	发行人	奇文四维 <sup>9</sup>	10.80
				奇文九维	7.69172
164	金持重	2008/8/19	已离职 <sup>10</sup>	奇文四维	4.31
165	林美娟	2011/5/30	已离职 <sup>11</sup>	奇文一维	0.92
166	孙俊	2011/5/4	已离职 <sup>12</sup>	奇文一维	0.92

奇文合伙部分合伙人在入伙时，不是发行人或其控股子公司的员工，具体情况如下：

合伙人姓名	入伙背景	对外投资（除奇文合伙以外）
雷军	2017年2月，雷军成为奇文二维、奇文四维、奇文五维、奇文七维的有限合伙人时，担任发行人的董事，与发行人不存在劳动关系，也未签署劳动合同。	参见招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的情况”之“（一）持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人、一致行动人基本情况”之“2、实际控制人”
姜志强	2015年11月，姜志强成为奇文四维的有限合伙人时，挂靠在北京金山软件，并与其签署劳动合同；但在挂靠期间，姜志强实际上仅在发行人处担任职务、提供服务；在姜志强于2016年12月28日成为奇文九维的有限合伙人之前，其已于2016年12月1日与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，姜志强除持有金山软件183股股份及奇文四维、奇文九维出资份额以外，不存在其他投资情况
胡斌	胡斌2015年11月成为奇文一维的有限合伙人，2015年11月至2017年9月挂靠在北京金山软件，并与其签署劳动合同；但在此期间，胡斌仅在发行人处担任职务、提供服务；2017年10月1日，胡斌已与发行人	截至本问询函回复出具日，胡斌不存在对奇文一维以外的投资情况

<sup>9</sup>姜志强于2015年11月入伙奇文四维时，挂靠在职发行人的关联方北京金山软件，并与其签署劳动合同，详见本题下文关于奇文合伙部分合伙人在入伙时不是发行人或其控股子公司的员工的相关回复。

<sup>10</sup> 2015年11月，金持重成为奇文四维的有限合伙人时，与发行人的控股子公司珠海金山办公签署劳动合同；2016年8月30日，金持重从珠海金山办公离职，但不需要从奇文四维退伙，原因为：金持重入伙奇文四维系为了还原其曾通过管理层持股平台WPS控股持有金山办公开曼的相关权益，根据发行人的说明及保荐机构、发行人律师的适当核查，依照WPS控股的《内部管理计划》（Internal Management Plan Of WPS Holdings Limited）的条款，金持重离职时间晚于2016年7月3日，故不会因其离职而被收回其持有的WPS控股的股份。因此，根据奇文四维的合伙协议，在其离职后仍继续作为奇文四维的有限合伙人，持有奇文四维的出资份额。

<sup>11</sup> 2015年11月，林美娟成为奇文一维的有限合伙人时，系发行人的员工，与发行人签署劳动合同；2017年1月，林美娟从发行人离职，但不需要从奇文一维退伙，原因为：发行人董事会决议豁免林美娟将所持出资份额转让给经发行人董事会认可的第三方的义务，因此，林美娟继续持有奇文一维的份额。

<sup>12</sup> 2015年11月，孙俊成为奇文一维的有限合伙人时，系发行人的员工，与发行人签署劳动合同；2016年12月30日，孙俊从发行人离职，但不需要从奇文一维退伙，原因为：发行人董事会决议豁免孙俊将所持出资份额转让给经发行人董事会认可的第三方的义务，因此，孙俊继续持有奇文一维的份额。



合伙人姓名	入伙背景	对外投资（除奇文合伙以外）
	签署劳动合同。	
史高峰	史高峰 2015 年 11 月成为奇文一维的有限合伙人，2015 年 11 月至 2016 年 11 月挂靠在金山软件，并与其签署劳动合同；但在此期间，史高峰仅在发行人处担任职务、提供服务； 2016 年 11 月 1 日，史高峰已与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，史高峰不存在对奇文一维、奇文九维以外的投资情况
张倩格	2015 年 11 月，张倩格成为奇文二维的有限合伙人时，其与北京金山数字签署劳动合同；根据发行人提供的文件及书面确认，张倩格于 2014 年 5 月完成工作调动内部手续流程，并完成增员手续；自 2014 年 5 月起，张倩格实际上仅在发行人处担任职务、提供服务，工资由发行人发放、五险一金由发行人为其缴纳； 2016 年 7 月，张倩格与北京金山数字的劳动合同到期，其与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，张倩格除持有金山软件 1,240 股股份及奇文二维出资份额以及曾控制安徽闪光职业教育技术咨询有限公司、现控制安徽闪光职业教育图书营销有限公司以外，不存在其他投资情况

除招股说明书“第七节公司治理和独立性”已披露的以外，根据上述人员出具的书面声明，上述人员与发行人及其关联方、主要客户、主要供应商不存在应披露而未披露的资金业务往来或其他利益安排。

## （二）说明各合伙人的资金来源及合法合规性

奇文合伙各合伙人用于奇文合伙的出资的资金来源为自有或自筹，资金来源合法合规。

## （三）发行人股东是否存在超 200 人的情形，是否符合公司法、证券法等法律法规的规定

### 1、发行人股权结构：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	WPS 香港	243,000,000	67.50%
2	奇文五维	37,257,612	10.35%
3	晨兴二期	24,000,000	6.67%
4	纪源 WPS	12,000,000	3.33%
5	奇文四维	11,939,186	3.32%
6	奇文七维	9,481,800	2.63%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
7	顺为互联网	6,000,000	1.67%
8	奇文三维	4,125,300	1.15%
9	奇文九维	3,900,300	1.08%
10	奇文一维	3,255,300	0.90%
11	奇文十维	1,803,202	0.50%
12	奇文二维	1,647,150	0.46%
13	奇文六维	1,590,150	0.44%
合计		360,000,000	100.00%

**2、WPS 香港为发行人控股股东，持有发行人 67.50% 的股权。金山软件通过 WPS 开曼持有 WPS 香港 100% 的股权。**

### **3、员工持股平台奇文合伙穿透计算合计 169 人**

根据工商登记文件，截至本问询函回复出具之日，奇文一维除普通合伙人为奇文壹纬（该公司为一人有限责任公司，唯一股东为葛珂）外，有限合伙人为 32 人，全部为自然人；奇文二维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 18 人，全部为自然人；奇文三维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 36 人，全部为自然人；奇文四维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 19 人，全部为自然人；奇文五维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 4 人，全部为自然人；奇文六维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 35 人，全部为自然人；奇文七维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 45 人，全部为自然人；奇文九维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 48 人，全部为自然人；奇文十维除普通合伙人奇文壹纬外，有限合伙人为 2 人，全部为自然人。除去重合的部分（即在前述奇文合伙中的两个以上同时持有份额的合伙人），前述奇文合伙共拥有合伙人 169 人。

**4、境外股东晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网无须进行穿透，视为三个股东，主要理由如下：**

根据《非上市公众公司监管指引第 4 号--股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》（证监会[2013]54 号）（以下简称“4 号指引”）之规定，对于应当“穿透核查”并计算股东人数的主体确定为“持股平台”，并对“持股平台”的具体内涵予以明确规定，即“单纯以持股为目的的

合伙企业、公司等持股主体”。对于符合“经证券监督管理机构监管的私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划”条件的“持股平台”，无需还原为最终出资人的直接持股，即对符合条件的“持股平台”不进行“穿透核查”并计算实际的股东人数。

发行人三个境外投资人股东晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网均为知名基金设立的专项基金，并非“4号指引”所指为规避股东人数超过200人而设立的“持股平台”，故境外股东晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网无须进行穿透。

综上，发行人不存在股东超200人的情形，符合公司法、证券法等法律法规的规定。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查奇文合伙自成立以来的工商登记备案文件，包括但不限于合伙协议、合伙人名录及出资情况等文件；
- 2、核查发行人全体股东出具的《关于所持股份无质押担保和无代持的承诺函》；
- 3、核查 WPS 控股于 2012 年 12 月 3 日订立的《股权激励计划规则》（Rules Relating to the Share Award Scheme）；
- 4、核查奇文合伙的各合伙人与发行人或其控股子公司签署的《劳动合同书》；
- 5、核查奇文合伙各合伙人就出资资金来源、无权属纠纷等事项出具的《承诺函》；
- 6、核查奇文合伙各合伙人向奇文合伙出资的银行对账单；
- 7、核查奇文合伙的合伙人出具的关于终止 ESOP 的股权激励计划、转而持有奇文合伙份额的确认函；
- 8、核查发行人提供的《境外股权激励人员信息》文件；

9、核查发行人报告期内主要客户、主要供应商出具的《确认函》；

10、核查奇文合伙的离职合伙人的公司内部 OA 离职文件；

11、核查发行人第一届董事会第十四次会议文件。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、奇文合伙的部分合伙人在入伙时或截至本问询函回复出具日，不是发行人或其控股子公司的员工，除招股说明书“第七节公司治理和独立性”已披露的以外，根据上述人员出具的书面声明，该等合伙人与发行人及其关联方、主要客户、主要供应商不存在应披露而未披露的资金业务往来或其他利益安排；2、奇文合伙各合伙人用于奇文合伙的出资的资金来源为自有或自筹，资金来源合法合规；3、发行人不存在股东超 200 人的情形，符合《公司法》、《证券法》等法律法规的规定。

**(4) 说明奇文八纬的基本情况，转让所持发行人股权的原因，目前正在注销的原因及注销的进展情况，是否存在违法违规情形。请保荐机构、律师核查上述问题并发表意见；**

#### **一、对审核问题的答复**

2015 年 11 月 3 日，章庆元（作为普通合伙人）、奇文壹纬（作为有限合伙人）共同出资设立奇文八维并认缴出资总额 922,317 元，其中：章庆元持有 90.01% 的出资份额，奇文壹纬持有 9.99% 的出资份额。后奇文八维成立了清算组，并于 2017 年 3 月 1 日在成都市工商局进行了清算组备案，2017 年 3 月 9 日，奇文八维在《天府早报》刊登了注销公告；2017 年 5 月 10 日，四川天府新区成都管委会国家税务局向奇文八维出具《税务事项通知书》（天成国税税通[2017]6975 号），核准了奇文八维申请的注销登记事项。根据发行人提供的文件及说明，2018 年 7 月 9 日，奇文八维取得成都市工商局出具的《准予注销登记通知书》（天府新区）登记内销字[2018]第 000355 号）。据此，奇文八维已完成注销。

奇文八维将其从金山办公香港处受让的金山办公有限的股权全部转让给奇文九维、奇文十维的原因是：奇文九维、奇文十维设立时的有限合伙人（SHAW SUN HSUEN（萧圣璇）、庄湧、LIU SONG HAI（刘松海）均为发行人的外籍员工，设立外商投资合伙企业所需时间较长；为不影响发行人拆除红筹架构的进度，先由奇文八维从金山办公香港处受让金山办公有限的股权，待奇文九维、奇文十

维设立后，再将上述股权转让给奇文九维、奇文十维。在 2015 年 12 月上述转让完成后，奇文八维没有继续经营的计划，因此决议注销。

奇文八维在其存续期间内不存在任何因违法违规而受到处罚的情形。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查奇文八维、奇文九维、奇文十维自成立以来的工商登记文件；
- 2、核查奇文九维、奇文十维向奇文八维支付金山办公有限股权的转让价款的支付凭证；
- 3、核查于 2017 年 3 月在成都市工商局进行清算组备案的通知书；
- 4、核查奇文八维于 2017 年 3 月在刊登奇文八维《注销公告》的《天府早报》；
- 5、核查奇文八维全体合伙人注销合伙企业的决议；
- 6、核查奇文八维主管国税、地税机关分别出具的同意注销文件、清税证明，主管工商局出具的《准予注销登记通知书》；
- 7、核查庄湧、LIU SONG HAI（刘松海）分别于 2015 年 9 月、2012 年 12 月与金山办公有限、珠海金山办公签署的劳动合同；
- 8、核查发行人提供的 SHAW SUN HSUEN（萧圣璇）员工履历表、于 2016 年 6 月与发行人解除劳动关系的 OA 文件。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：2018 年 7 月 9 日，奇文八维已完成注销；奇文八维自 2015 年 11 月 3 日成立至其注销完成之日，不存在任何因违法违规而受到处罚的情形。

(5) 说明历次股权转让中自然人股东履行缴纳个人所得税义务的情况、缴纳金额、缴纳时间，如应缴而未缴，补充说明发行人是否具有代扣代缴义务。

### 一、对问询函的答复

自 2011 年金山办公有限设立至今，金山办公有限和发行人的现有、曾有股东中不存在自然人股东；发行人前身金山办公有限于 2011 年设立，截至本回复函出具之日发行人及其前身金山办公有限发生了如下股权变更：

序号	日期	变更类型	变更内容
1	2011 年 12 月	设立	根据金山办公香港于 2011 年 12 月 6 日签署的《北京金山办公软件有限公司章程》，金山办公香港独资设立金山办公有限，金山办公有限投资总额为 1,000 万元，注册资本为 1,000 万元
2	2015 年 11 月	第一次股权转让	金山办公香港将持有的金山办公有限 76.74% 股权转让给 WPS 香港，1.08% 股权转让给奇文一维，0.55% 股权转让给奇文二维，1.37% 股权转让给奇文三维，3.58% 股权转让给奇文四维，11.18% 股权转让给奇文五维，0.53% 股权转让给奇文六维，3.14% 股权转让给奇文七维，1.83% 股权转让给奇文八维
3	2015 年 12 月	第二次股权转让	奇文八维将持有的金山办公有限 1.29% 股权转让给奇文九维，0.54% 股权转让给奇文十维
4	2016 年 3 月	第一次增加注册资本	注册资本由 10,000,000 元增加至 11,926,996 元，新增注册资本由 WPS 香港认购 376,588 元，晨兴二期认购 795,133 元，纪源 WPS 认购 397,567 元，顺为互联网认购 198,783 元，奇文四维认购 37,205 元，奇文五维认购 116,101 元，奇文十维认购 5,619 元
5	2016 年 9 月	整体变更为股份有限公司	整体变更为股份有限公司“北京金山办公软件股份有限公司”，注册资本变更为人民币 36,000 万元

#### (一) 2015 年 11 月：第一次股权转让

根据金山办公香港与 WPS 香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维以及金山办公有限于 2015 年 11 月 13 日签署的《北京金山办公软件有限公司股权转让协议》，金山办公香港以 4,610.00 万元的价格出让其持有的金山办公有限 100% 的股权。根据发行人提供的价款支付凭证，截至 2016 年 1 月 28 日，各受让方已向金山办公香港支付股权转让价款合计 4,610.00 万元。

本次股权转让的定价依据为天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》(天源评报字[2015]第 0360 号)；根据该评估报告，截至 2015 年 9 月 30 日，金山办

公有限经评估的股东全部权益价值为 4,610.00 万元。

本次股权转让的各受让方已为金山办公香港向主管税务机关代扣代缴企业所得税合计 361.00 万元，适用税率为 10%。

## **（二）2015 年 12 月：第二次股权转让**

根据奇文八维、奇文九维、奇文十维以及金山办公有限公司于 2015 年 11 月 30 日签署的《北京金山办公软件有限公司股权转让协议》，奇文八维将其持有的金山办公有限 1.29% 的股权以 595,700 元的价格转让给奇文九维，0.54% 的股权以 249,502 元的价格转让给奇文十维。就本次股权转让，截至 2016 年 2 月 18 日，奇文九维、奇文十维已向奇文八维支付股权转让价款合计 845,202 元。

本次股权转让的定价依据为天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》（天源评报字[2015]第 0360 号）；根据该评估报告，截至 2015 年 9 月 30 日，金山办公有限经评估的股东全部权益价值为 4,610.00 万元。且前述奇文九维、奇文十维向奇文八维合计支付的股权转让价款与奇文八维取得该等股权时所支付的价款相等，因此，本次股权转让中，奇文八维未获得收益，应税所得额为零；此外，金山办公有限已就本次股权转让办理了工商变更登记手续，且截至本回复函出具日，相关税务主管部门并未就本次股权转让的价格及出让方的纳税事宜提出异议；并且，发行人取得了主管地税部门开具的关于其报告期内无纳税相关违法违规情形的证明。

## **（三）2016 年 9 月：整体变更为股份有限公司（以下简称“股改”）**

2016 年 9 月 27 日股改时，金山办公有限公司的全体股东作为发起人，以所持经审计的金山办公有限公司的净资产折为发行人的股本，共同发起设立发行人。

根据大华于 2016 年 6 月 24 日出具的《审计报告》（大华审字[2016]006986 号），以 2016 年 4 月 30 日为基准日，金山办公有限经审计的账面净资产为人民币 640,600,764.99 元。根据中联评于 2016 年 6 月 29 日出具的《北京金山办公软件有限公司拟股份制改制项目资产评估报告》（中联评报字[2016]第 931 号），以 2016 年 4 月 30 日为基准日，金山办公有限净资产的评估价值为人民币 716,894,300 元。

根据大华于 2016 年 10 月 28 日出具的《北京金山办公软件股份有限公司验

资报告》（大华验字[2016]000508 号，以下简称“股改验资报告”），截至 2016 年 7 月 24 日，发行人已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 360,000,000 元，均系以金山办公有限净资产折股投入，净资产折合股本后的余额 280,600,764.99 元计入发行人资本公积。

发行人股改时股东为 13 家企业，其中：9 家为合伙企业，4 家为境外有限公司。上述 13 家股东在股改时涉及税收及纳税情况具体如下：

### **1、9 家合伙企业（奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维以及奇文十维）**

根据财政部、国家税务总局于 2008 年 12 月 23 日发布的《关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》（财税[2008]159 号）的规定，合伙企业以每一个合伙人为纳税义务人；合伙人是自然人的，缴纳个人所得税；合伙人是法人或其他组织的，缴纳企业所得税。因此，合伙企业本身无需缴纳所得税。根据上述 9 家合伙企业提供的由其注册地主管地方税务局四川天府新区成都管理委员会地方税务局出具的《个人所得税自行纳税申报表（A 表）》及《税收完税证明》，上述 9 家合伙企业的全部自然人合伙人已于 2018 年 5 月 17 日就其在发行人股改过程中的应税所得（所得项目为股息红利）缴纳了个人所得税，共计缴纳 1,126,611.41 元。

### **2、4 家境外有限公司（WPS 香港、晨兴二期、纪源 WPS、顺为互联网）**

根据国家税务总局于 2010 年 2 月 22 日发布的《关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知》（国税函[2010]79 号）的规定，被投资企业将股权（票）溢价所形成的资本公积转为股本的，不作为投资方企业的股息、红利收入，投资方企业也不得增加该项长期投资的计税基础。根据股改验资报告及发行人的说明，其股改时是以股权溢价所形成的资本公积转增为股本；据此，股改过程中，发行人的 4 家境外有限公司股东未产生应税所得，其不需缴纳企业所得税。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：



1、核查 2011 年 12 月发行人设立时相关文件及金山办公香港出资凭证、北京市海淀区商委于 2011 年 12 月 15 日下发的《关于设立北京金山办公软件有限公司的批复》（海商审字[2011]1124 号）、北京市人民政府于 2011 年 12 月 16 日颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269 号）；

2、核查 2015 年 11 月股权转让的相关协议及价款支付凭证、天源资产评估有限公司于 2015 年 10 月 30 日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》（天源评报字[2015]第 0360 号）、北京市海淀区商委于 2015 年 11 月 20 日下发的《关于北京金山办公软件有限公司股权转让变更企业类型的批复》（海商审字[2015]981 号）、北京市人民政府于 2015 年 11 月 20 日换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269 号）、金山办公有限及奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维分别为金山办公香港向主管税务机关代扣代缴企业所得税缴税凭证；

3、2015 年 12 月股权转让的相关协议及价款支付凭证、北京市海淀区商委于 2015 年 12 月 25 日下发的《关于北京金山办公软件有限公司股权转让等事项的批复》（海商审字[2015]1122 号）、北京市人民政府于 2015 年 12 月 30 日换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269 号）；

4、核查 2016 年 3 月发行人增资相关文件及出资凭证、北京市海淀区商委于 2016 年 3 月 17 日下发的《关于北京金山办公软件有限公司增资扩股等事项的批复》（海商审字[2016]190 号）、北京市人民政府于 2016 年 3 月 21 日换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2011]8269 号）、大华出具的《北京金山办公软件有限公司历次出资复核报告》（大华验字[2017]000163）；

5、核查 2016 年 9 月发行人整体变更相关文件及大华于 2016 年 10 月 28 日出具的《北京金山办公软件股份有限公司验资报告》（大华验字[2016]000508 号）、大华于 2016 年 6 月 24 日出具的《审计报告》（大华审字[2016]006986 号）、中联评于 2016 年 6 月 29 日出具的《北京金山办公软件有限公司拟股份改制项目资产评估报告》（中联评报字[2016]第 931 号）、北京市商委于 2016 年 9 月 13 日下发的《关于北京金山办公软件有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（京

商务资字[2016]674号)、北京市人民政府于2016年9月20日下发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资京资字[2011]8269号);

6、核查四川天府新区成都管理委员会地方税务局就上述奇文合伙企业全部自然人合伙人分别出具的《个人所得税自行纳税申报表(A表)》及《税收完税证明》;

7、核查发行人取得的主管税务局开具的关于其报告期内无纳税相关违法违规情形的证明。

经核查,保荐机构、发行人律师认为:

1、2015年11月,第一次股权转让:金山办公香港以合计4,610.00万元的价格向WPS香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文八维出让其持有的金山办公有限100%的股权,各受让方已向金山办公香港支付股权转让价款合计4,610.00万元;本次股权转让的定价依据为天源资产评估有限公司于2015年10月30日出具的《北京金山办公软件有限公司股权转让所涉及的股东全部权益评估报告》(天源评报字[2015]第0360号);各受让方已为金山办公香港向主管税务机关代扣代缴企业所得税合计361.00万元,适用税率为10%。

2、2015年12月,第二次股权转让:奇文九维、奇文十维向奇文八维合计支付的股权转让价款与奇文八维取得该等股权时所支付的价款相等,因此,本次股权转让中,奇文八维未产生应税所得,应税所得额为零,且不涉及发行人代扣代缴义务。此外,金山办公有限已就本次股权转让办理了工商变更登记手续,且截至本回复函出具日,相关税务主管部门并未就本次股权转让的价格及出让方的纳税事宜提出异议;并且,发行人取得了主管地税部门开具的关于其报告期内无纳税相关违法违规情形的证明;

3、2016年9月,股改:发行人股改时股东为13家企业(9家合伙企业,4家境外有限公司),其中:合伙企业本身无需缴纳所得税,该等9家合伙企业全部自然人合伙人已就其在发行人股改过程中的应税所得(所得项目为股息红利)缴纳了个人所得税;发行人股改时是以股权溢价所形成的资本公积转增为股本,据此,股改过程中,发行人的4家境外有限公司股东未产生应税所得,不需缴纳

企业所得税。

## 问题 5

发行人其他对外投资企业包括日本金山、Bestsign Inc.、大麦地、数科网维等。

请发行人：（1）结合上述公司的主营业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况等，补充披露发行人参股上述公司的原因、上述公司在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划；（2）结合参股公司的其他股东情况，说明是否与发行人控股股东、董监高、其他核心人员及主要客户和供应商之间存在关联关系或业务往来。

请保荐机构、律师补充核查上述问题、说明核查过程并发表意见。

回复：

（1）结合上述公司的主营业务情况、业绩规模、与发行人之间的交易情况等，补充披露发行人参股上述公司的原因、上述公司在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划

### 一、对审核问询函的答复

#### （一）日本金山

##### 1、主营业务情况、业绩规模

公司名称	金山软件株式会社（日文名称：キングソフト株式会社）			
主要生产经营地	日本			
主营业务	软件销售			
主要产品	WowTalk			
主要财务数据（未经审计，万元人民币）	总资产	净资产	净利润	营业收入
2018年12月31日/2018年度	11,213.44	6,281.09	101.68	15,899.87

##### 2、与发行人之间的交易情况

报告期内，日本金山与发行人存在关联交易，具体参见招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”，除此以外，根据日本金山的确认，日本金山与发行人之间不存在其他资金、业务往来。

### 3、发行人参股的原因、在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划

发行人的全资子公司金山办公香港于2012年3月受让金山软件持有的7,224股日本金山股份（对应日本金山股份比例的19.68%），发行人通过金山办公香港参股日本金山的原因是为了进一步扩展日本市场销售WPS Office相关产品。

日本金山是发行人在日本地区销售WPS Office产品的独家经销商、移动日文版产品的广告代理商、为发行人的移动日文版产品提供推广服务，日本金山与发行人将持续保持良好的业务合作关系。

#### （二）Bestsign Inc.（以下简称“尚尚签”）

##### 1、主营业务情况、业绩规模

公司名称	Bestsign Inc.			
主营业务	电子签约			
主要产品	上上签电子签约云平台			
主要财务数据（未经审计，万元）	总资产	净资产	净利润	营业收入
2018年12月31日/2018年度	39,413.97	35,019.38	-7,721.34	2,969.43

##### 2、与发行人之间的交易情况

报告期内，除WPS+云办公服务嵌入尚尚签产品“上上签电子签约云平台”的“电子签约”功能外（该合作已于2017年12月终止），根据尚尚签的确认，尚尚签与发行人之间不存在其他资金、业务往来。

### 3、发行人参股的原因、在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划

发行人的全资子公司金山办公香港于2018年2月通过认购增资的方式取得尚尚签股权，发行人通过金山办公香港参股尚尚签是基于对其企业价值及良好发展前景的预判作出的投资决策。

尚尚签曾作为发行人业务体系中的WPS电子签约功能合作伙伴，目前相关合作已经终止。

### (三) 大麦地

#### 1、主营业务情况、业绩规模

公司名称	北京大麦地信息技术有限公司			
主要业务	ProcessOn在线制图网站			
主要财务数据（未经审计，万元）	总资产	净资产	净利润	营业收入
2018年12月31日/2018年度	1,039.53	740.75	-79.34	298.44

#### 2、与发行人之间的交易情况

报告期内，发行人及/或其控股子公司与大麦地签署了如下业务合同：

合同名称	合同双方	签署时间	主要内容
合作协议	发行人、珠海金山办公、大麦地	2016年8月	大麦地根据发行人及珠海金山办公的需求对大麦地产品ProcessOn进行定制开发，发行人及珠海金山办公有权将定制开发完成的ProcessOn提供给其最终用户使用
业务合作协议	珠海金山办公、大麦地	2018年9月	大麦地通过WPS Office个人版办公软件向珠海金山办公及其用户提供思维导图、流程图功能服务

除此以外，根据大麦地的确认，大麦地与发行人之间不存在其他资金、业务往来。

#### 3、发行人参股的原因、在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划

发行人于2018年8月8日通过认缴大麦地新增注册资本1.2492万元的方式持有大麦地19.99%的股权。发行人参股大麦地的原因是为提升与大麦地的战略协同，为发行人的办公用户提供更好的用户体验。

大麦地是发行人的业务合作伙伴，双方产品在市场上形成互补。通过将大麦地的流程图、思维导图服务接入发行人会员服务，可以为发行人的会员提供更加多元的服务。未来发行人将与大麦地持续进行合作，深化及完善相关功能，提高运营成果。

#### (四) 数科网维

##### 1、主营业务情况、业绩规模

公司名称	北京数科网维技术有限责任公司			
主要业务	专业版式文档处理产品和技术服务			
主要产品	数科版式阅读软件，数科文件转换迁移系统，数科阅读安全增强系统，数科网页轻阅读系统，数科文档安全外带系统			
主要财务数据（未经审计，万元）	总资产	净资产	净利润	营业收入
2018年12月31日/2018年度	2,763.52	1,988.68	233.94	2,314.99

##### 2、与发行人之间的交易情况

报告期内，发行人及/或其控股子公司与数科网维签署了如下业务合同：

合同名称	合同双方	签署时间	主要内容
合作协议	发行人、珠海金山办公、数科网维	2016年8月	发行人、珠海金山办公许可数科网维使用金山基础中间件及源代码研发数科流式中间件；作为对价，数科网维向发行人、珠海金山办公的用户提供技术支持
软件免费授权合同	发行人、珠海金山办公、数科网维	2017年10月	数科网维免费授权发行人、珠海金山办公使用其软件
补充协议	发行人、珠海金山办公、数科网维	2017年10月	为各方于2015年6月签署的《软件免费授权合同》之补充协议，增加了发行人、珠海金山办公有权捆绑数科网维产品的范围，延长了合同期限
补充协议	发行人、珠海金山办公、数科网维	2017年10月	为各方于2015年6月签署的《软件产品经销协议》之补充协议，延长了经销协议的有效期
代理合作协议书	发行人、珠海金山办公、武汉金山办公、数科网维	2018年6月	数科网维授权发行人、珠海金山办公、武汉金山办公作为其代理商销售其授权产品和服务

根据数科网维的确认，除此以外，数科网维与发行人之间不存在其他资金、业务往来。

##### 3、发行人参股的原因、在发行人业务体系中的作用、对发行人业务的影响情况及未来规划

发行人于2018年8月15日通过认购数科网维新增注册资本857万元的方式持有数科网维30%的股权。发行人参股数科网维的原因为：数科网维参与了OFD国家文档标准的编写，发行人拟通过投资数科网维布局OFD国家标准，并与数科网维进行销售合作，为政府及金融客户等提供服务。

在发行人的业务体系中，发行人代理数科网维产品，未来发行人将与数科网维持续进行合作，互利共赢。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司的情况”之“（二）发行人其他对外投资企业的情况”补充披露发行人参股日本金山、Bestsign Inc.、大麦地、数科网维等公司的原因、上述公司在发行人业务体系中的作用和对发行人业务的影响及未来规划。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查日本金山、尚尚签、大麦地、数科网维提供的未经审计的财务数据以及相关确认；

2、核查发行人投资日本金山、尚尚签、大麦地、数科网维时的股权转让协议等交易文件；

3、核查发行人及/或其控股子公司与日本金山、尚尚签、大麦地及数科网维报告期内签署的合同。

**（2）结合参股公司的其他股东情况，说明是否与发行人控股股东、董监高、其他核心人员及主要客户和供应商之间存在关联关系或业务往来。**

### 一、对审核问询函的答复

#### （一）日本金山

#### 1、股东情况

截至本问询函回复出具日，日本金山股东的基本情况如下：

股东名称	持股比例（%）	注册地
Cheetah Technology Corporation Limited	46.10	香港
金山办公香港	19.68	香港
金山软件	10.82	开曼群岛
陈奕	1.60	-
EP Dream Technology Limited	21.79	香港



股东名称	持股比例（%）	注册地
合计	100.00	-

## 2、与发行人控股股东之间的关联关系或业务往来

发行人控股股东 WPS 香港的董事吴育强担任日本金山的董事，除此以外，日本金山与发行人控股股东 WPS 香港之间不存在其他关联关系或业务往来。

## 3、与发行人董监高、其他核心人员之间的关联关系或业务往来

发行人董事长、总经理葛珂过去 12 个月曾担任日本金山董事，除此以外，日本金山与发行人董监高、核心技术人员之间不存在其他关联关系或业务往来。

## 4、与发行人主要客户、供应商之间的关联关系或业务往来

报告期内，日本金山与发行人的主要供应商 Amazon Web Services, Inc 存在如下业务往来：

交易时间	交易内容	交易金额（万日元）
2016年	IDC采购（服务器、带宽）	841.49
2017年	IDC采购（服务器、带宽）	785.20
2018年	IDC采购（服务器、带宽）	841.16

除此以外，根据日本金山的确认，报告期内日本金山与发行人的主要客户、供应商之间不存在其他关联关系或业务往来。

## （二）尚尚签

### 1、股东情况

截至本问询函回复出具日，尚尚签股东的基本情况如下：

股东名称	持股比例（%）	注册地
WMJ Holding Limited	14.6975	英属维尔京群岛
LXF Holding Limited	3.4850	英属维尔京群岛
ESOP（尚尚签员工持股计划，预留股份）	13.8949	-
ZHU Lun（reserved）	0.2791	-
Tembusu HZ III Limited	14.3218	英属维尔京群岛
DCM Ventures China Fund（DCM VII），L.P.	17.0314	开曼群岛
DCM VII, L.P.	1.6409	开曼群岛

股东名称	持股比例（%）	注册地
GREAT INNOVATION GLOBAL II LIMITED	6.6938	英属维尔京群岛
Kingsoft Office Software Corporation Limited	1.3933	香港
Morningside China TMT Fund IV, L.P.	11.4432	开曼群岛
Morningside China TMT Fund IV Co-investment, L.P.	1.1443	开曼群岛
Internet Fund IV Pte. Ltd.	10.4896	新加坡
Matrix Partners China V Hong Kong Limited	3.4853	香港
合计	100.00	-

## 2、与发行人控股股东之间的关联关系或业务往来

尚尚签与发行人控股股东 WPS 香港之间不存在关联关系或业务往来。

## 3、与发行人董监高、其他核心人员之间的关联关系或业务往来

尚尚签与发行人的董监高、核心技术人员之间不存在关联关系或业务往来。

## 4、与发行人主要客户、供应商之间的关联关系或业务往来

报告期内，尚尚签与发行人的主要供应商支付宝（中国）网络技术有限公司存在如下业务往来：

交易时间	交易内容	交易金额（元）
2016年	代收款	30,153
2017年	代收款	255,010.58
2018年	代收款	302,782.77

除此以外，根据尚尚签的确认，报告期内尚尚签与发行人的主要客户、供应商之间不存在其他关联关系或业务往来。

## （三）大麦地

### 1、股东情况

截至本问询函回复出具日，大麦地股东的基本情况如下：

股东名称	持股比例（%）	注册地
欧阳丽	68.28	-
张莹	3.73	-
天津麦地科技中心（有限合伙）	8.00	中国

股东名称	持股比例（%）	注册地
发行人	19.99	中国
合计	100.00	-

## 2、与发行人控股股东之间的关联关系或业务往来

大麦地与发行人控股股东 WPS 香港之间不存在关联关系或业务往来。

## 3、与发行人董监高、其他核心人员之间的关联关系或业务往来

发行人董事长、总经理葛珂在大麦地担任董事，除此以外，大麦地与发行人董监高、核心技术人员之间不存在其他关联关系或业务往来。

## 4、与发行人主要客户、供应商之间的关联关系或业务往来

报告期内，大麦地与发行人的主要供应商北京金山云网络技术有限公司存在如下业务往来：

交易时间	交易内容	交易金额（元）
2016年	云存储服务	12,360.55
2017年	云存储服务	160,355
2018年	云存储服务	234,124.18

除此以外，根据大麦地的确认，报告期内大麦地与发行人的主要客户、供应商之间不存在其他关联关系或业务往来。

## （四）数科网维

### 1、股东情况

截至本问询函回复出具日，数科网维股东的基本情况如下：

股东名称	持股比例（%）	注册地
北京冠群信息技术股份有限公司	37.52	中国
刘丹	30.73	-
马亚杰	1.75	-
发行人	30.00	中国
合计	100.00	-

## 2、与发行人控股股东之间的关联关系或业务往来

数科网维与发行人控股股东 WPS 香港之间不存在关联关系或业务往来。

### **3、与发行人董监高、其他核心人员之间的关联关系或业务往来**

发行人董事长、总经理葛珂在数科网维担任董事，除此以外，数科网维与发行人董监高、核心技术人员之间不存在其他关联关系或业务往来。

### **4、与发行人主要客户、供应商之间的关联关系或业务往来**

根据数科网维的确认，报告期内，数科网维与发行人主要客户、供应商之间不存在关联关系或业务往来。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查日本金山、尚尚签、大麦地及数科网维的确认；
- 2、核查日本金山的注册证书及其股东的登记证明文件、尚尚签的注册证书及其股东名册，大麦地及数科网维的营业执照、公司章程及股东会决议等文件；
- 3、通过公开渠道核查数科网维及大麦地的基本情况。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日，除上述已披露的情形外，日本金山、尚尚签、大麦地及数科网维与发行人控股股东、董监高、核心技术人员及主要客户和供应商之间不存在其他关联关系或业务往来。

## 问题 6

请发行人说明：董监高兼职的企业的主营业务，与发行人主营业务关系，是否与发行人从事相同或相似的业务，是否与发行人存在利益冲突，与发行人的客户、供应商是否存在重叠，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形。发行人董监高兼职较多，是否影响其对公司的勤勉尽责义务，是否均符合董监高任职资格的要求。请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。

答复：

### 一、对审核问询函的答复

（一）请发行人说明董监高兼职的企业的主营业务，与发行人主营业务关系，是否与发行人从事相同或相似的业务，是否与发行人存在利益冲突，与发行人的客户、供应商是否存在重叠，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人董监高在发行人及其控股子公司以外的其他企业担任董事、高级管理人员（以下简称“发行人董监高兼职”）的企业名称及其主营业务等具体情况如下：

#### 1、发行人董事长、总经理葛珂

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	奇文壹纬	执行董事、经理	无实际业务
3	奇文一维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
4	奇文二维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
5	奇文三维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
6	奇文四维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
7	奇文五维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
8	奇文六维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
9	奇文七维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
10	奇文九维	执行事务合伙人委派代表	发行人的员工持股平台，无实际业务
11	奇文十维	执行事务合伙人	发行人的员工持股平台，无实际业务

序号	企业名称	担任职务	主营业务
		委派代表	
12	Ray Tower Limited (耀耸有限公司)	董事	无实际业务
13	大麦地	董事	ProcessOn 在线制图网站
14	数科网维	董事	专业版式文档处理产品和技术服务

## 2、发行人董事雷军

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	金山软件	非执行董事、董事会主席	对外投资
2	Kingsoft Application Software Holdings Limited	董事长	金山软件集团内业务投资
3	Kingsoft Entertainment Software Holdings Limited	董事	金山软件集团内业务投资
4	King Venture Holdings Limited	董事	对外投资
5	King Venture Corporation Limited	董事	无实际业务
6	WPS 开曼	董事	金山软件集团内业务投资
7	Kingsoft Application Software Corporation Limited	董事	无实际业务
8	Kingsoft Entertainment Software Corporation Limited	董事	对外投资及在港代理运营网络游戏
9	WPS 香港	董事	持有投资及运营面向海外用户的个人或工商业用软件技术论坛
10	金山办公开曼	董事	无实际业务
11	北京金山奇剑	执行董事	金山软件集团内的业务投资及 IT 支持
12	北京金山软件	执行董事	为金山软件集团内部北京公司提供房屋租赁、后勤服务等
13	北京金山数字	董事	武侠类及神话类游戏产品初级版本的授权业务
14	北京金山志远技术有限公司	董事	无实际业务
15	成都金山数字娱乐科技有限公司	董事	营销及经营娱乐软件产品
16	成都金山互动娱乐科技有限公司	董事	游戏研发
17	珠海金山数码科技有限公司	董事	金山软件集团内业务投资
18	珠海金山软件有限公司	执行董事	为金山软件集团内部珠海公司提供房屋租赁、后勤服务等
19	Kingsoft Cloud Holdings Limited	董事	金山云集团内业务投资
20	Kingsoft Cloud Corporation Limited	董事	金山云集团海外业务运营
21	Seasun Games Corporation Limited	董事	游戏研发与运营

序号	企业名称	担任职务	主营业务
22	Seasun Corporation Limited	董事	游戏运营
23	Kingame Corporation Limited	董事	游戏运营
24	珠海西山居世游科技有限公司	董事	西山居集团（指 Seasun Holdings Limited 及其并表附属公司）内业务投资及提供虚拟货币交易平台服务
25	成都西山居世游科技有限公司	董事	游戏研发与运营
26	Topclick Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
27	Color Link Management Limited	董事	持股平台，无实际业务
28	Go Corporate Limited	董事	持股平台，无实际业务
29	北京顺为创业投资有限公司	执行董事	天使投资、投资管理
30	拉萨经济技术开发区顺创资本管理有限公司	执行董事、经理	投资管理
31	北京顺为资本投资咨询有限公司	执行董事、经理	投资咨询
32	珠海淇澳游艇会有限公司	执行董事、经理	游艇租赁、保养服务，码头租赁服务
33	武汉光谷咖啡创投有限公司	董事长	对外投资、企业孵化器
34	Smart Stage International Limited	董事	持股平台，无实际业务
35	Top Brand Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
36	Smart Project Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
37	Smart Gear Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
38	Golden Time Internet Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
39	Snow Pine Technology Corporation	董事	持股平台，无实际业务
40	Great Wall Club Holdings Ltd	董事	持股平台，无实际业务
41	Little Smart Limited	董事	持股平台，无实际业务
42	Expert Resources Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
43	East Gragon Limited	董事	持股平台，无实际业务
44	We Media Group Inc.	董事	持股平台，无实际业务
45	Time Made Limited	董事	无实际业务
46	Koudai Corporation	董事	持股平台，无实际业务
47	Koudai International Holdings Limited (口袋国际控股有限公司)	董事	无实际业务
48	北京口袋时尚科技有限公司	董事	研发、推广移动互联网电商平台
49	无线生活（北京）信息技术有限公司	董事	研发移动互联网电商平台

序号	企业名称	担任职务	主营业务
50	Youshop, Inc.	董事	研发、推广海外移动互联网电商平台-（业务暂停）
51	无线生活（杭州）信息科技有限公司	董事	研发移动互联网电商平台
52	杭州口袋信息技术有限公司	董事	研发、推广移动互联网电商平台
53	杭州口袋微店科技有限公司	董事	研发、推广移动互联网电商平台
54	Qike Entertainment Limited	董事	持股平台，无实际业务
55	Gamespedia Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
56	深圳市乐合科技有限公司	董事	无实际业务
57	Skycredit（Hong Kong）Limited	董事	服装、鞋履、箱包、配饰的进出口贸易
58	Skycredit Limited	董事	无实际业务
59	北京新尚品科技发展有限公司	董事	无实际业务
60	北京尚品百态电子商务有限公司	董事	服装、鞋履、箱包、配饰的销售
61	北京盈天讯科技发展有限公司	董事	信用卡行业的软件系统开发及系统运营服务
62	北京极简时代软件科技有限公司	董事	互联网医疗信息服务
63	北京大杰致远信息技术有限公司	董事	人才中介服务
64	湖北珞珈梧桐创业投资有限公司	董事	创业投资；对高新技术企业投资；投资管理；投资咨询；资产管理。
65	喜讯无限（北京）科技有限责任公司	董事	移动互联网应用软件研发和运营，移动互联网 ACG（英文 Animation、Comic、Game）
66	四川新网银行股份有限公司	董事	在中国银监会核准的经营范围内从事商业银行相关业务
67	Smart Dimension Limited	董事	持股平台，无实际业务
68	Icar Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
69	北京励家纬世科技有限公司	董事	无实际业务
70	北京纬地经天科技有限公司	董事	无实际业务
71	凡客诚品（北京）科技有限公司	董事	服装、鞋、家居配饰等商品的网上销售
72	Blue Better Limited	董事	投资
73	Duokan International Group Inc.	董事	小米内投资控股企业
74	Green Better Limited	董事	投资
75	Hong Kong Duokan Investment Limited	董事	小米内投资控股企业
76	People Better Limited	董事	投资
77	Red Better Limited	董事	投资



序号	企业名称	担任职务	主营业务
78	Fast Pace Limited	董事	小米内投资控股企业
79	Xiaomi Ventures Limited	董事	小米内投资控股企业
80	Wali International	董事	小米内投资控股企业
81	Wali International Hong Kong Limited	董事	小米内投资控股企业
82	Xiaomi Corporation	董事	小米内投资控股企业
83	Xiaomi Finance Inc.	董事	小米旗下的金融相关业务
84	Xiaomi Finance H.K. Limited	董事	小米内投资控股企业，及经营香港当地业务
85	Xiaomi H.K. Limited	董事	硬件销售
86	Xiaomi Pictures	董事	小米内投资控股企业
87	Xiaomi Singapore Pte. Ltd.	董事	销售硬件
88	Zhigu Corporation Limited	董事	小米内投资控股企业
89	北京多看科技有限公司	董事长	运营多看阅读 APP
90	北京秋景彬南科技有限公司	执行董事	无实际业务
91	北京瓦力网络科技有限公司	执行董事	小米手机上的游戏平台业务
92	北京小米电子产品有限公司	董事长	研发、生产硬件
93	北京小米电子软件技术有限公司	董事长	无实际业务
94	北京小米软件技术有限公司	董事长	无实际业务
95	北京小米数码科技有限公司	董事	无实际业务
96	北京小米支付技术有限公司	董事长	非牌照限制类的泛金融信息服务
97	广东小米科技有限责任公司	执行董事	销售硬件
98	捷付睿通股份有限公司	董事长	第三方支付业务
99	上海小米金融信息服务有限公司	董事	金融服务
100	四川银米科技有限责任公司	董事长	小米内投资控股企业
101	瓦力信息技术（北京）有限公司	执行董事	无实际业务
102	小米科技有限责任公司	董事长、经理	小米商城持证主体及提供相关技术服务
103	小米通讯技术有限公司	董事长	生产、销售硬件
104	小米信用管理有限公司	董事长	无实际业务
105	小米影业有限责任公司	董事长	无实际业务
106	重庆市小米小额贷款有限公司	董事长	小额贷款服务
107	珠海小米通讯技术有限公司	董事长	销售硬件
108	Pinecone International Limited	董事	小米内投资控股企业

序号	企业名称	担任职务	主营业务
109	Xiaomi Malaysia SDN. BHD.	董事	销售硬件
110	广州小米通讯技术有限公司	董事长	销售硬件
111	广州小米信息服务有限公司	执行董事	互联网广告
112	小米之家科技有限公司	执行董事	小米之家门店销售硬件
113	小米之家商业有限公司	执行董事	小米之家门店销售硬件
114	珠海小米金融科技有限公司	执行董事	无实际业务（已于 2019 年 3 月注销）
115	引力金融科技有限公司	董事	小米内投资控股企业
116	洞见金融科技有限公司	董事	拟从事虚拟银行业务
117	MI Space Limited	董事	小米内投资控股企业
118	拉萨经济技术开发区顺为资本创业投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	投资管理
119	拉萨经济技术开发区顺为资本投资咨询有限公司	执行董事	投资咨询
120	拉萨经济技术开发区顺为科技创业投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	股权投资
121	拉萨经济技术开发区顺创创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	投资管理
122	武汉顺承股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	投资管理
123	武汉顺创股权投资管理有限责任公司	执行董事	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务
124	Shunwei Capital Partners Fund IV Advisor Limited	董事	投资咨询
125	Shunwei Capital Partners IV GP Limited	董事	投资管理
126	Shunwei Capital Partners III GP Limited	董事	投资管理
127	Shunwei Capital Partners II GP Limited	董事	投资管理
128	Xiaozhan Limited	董事	英语教育
129	Xiaozhan International Limited	董事	英语教育
130	Ecloud International Technology Co., Ltd.	董事	手机日历 App 研发
131	Ecloud HongKong International Technology Co., Limited	董事	手机日历 App 研发
132	Agora IO., Inc.	董事	企业级远程会议 App 研发
133	Agora Lab, Inc.	董事	企业级远程会议 App 研发
134	Agora, Inc.	董事	企业级远程会议 App 研发
135	南京华易电子科技有限公司	董事	企业级远程会议 App 研发
136	乐淘奇品网络技术（北京）有限公司	董事	已停业，清算中
137	上海敏尚网络科技有限公司	董事	已停业

序号	企业名称	担任职务	主营业务
138	Sunrise Version Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
139	Smart Player Limited	董事	持股平台，无实际业务
140	Smart Mobile Holdings Limited	董事	持股平台，无实际业务
141	Team Guide Limited	董事	持股平台，无实际业务
142	北京凡库诚品科技发展有限公司	董事	服饰销售
143	嘉感（北京）科技有限公司	董事	无线互联网上休闲游戏的研发、下载和应用
144	重庆小米商业保理有限公司	执行董事	从事商业保理
145	小米科技（武汉）有限公司	执行董事、经理	新设公司，目前尚未开展业务；
146	成都倍达资产管理有限公司	执行董事	资产管理、项目投资、投资咨询
148	图扑尚贸易（上海）有限公司	董事	为轻奢品牌在中国全渠道销售提供服务
149	小米产业投资管理有限公司	执行董事	长江基金有限合伙人，无实际业务
150	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	董事长	长江基金普通合伙人，管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务
151	小米商业保理（天津）有限责任公司	执行董事	从事商业保理业务
152	有品信息科技有限公司	董事	无实际业务
153	北京小米智能科技有限公司	执行董事	无实际业务
154	北京赫美尚品科技有限公司	董事	跨境电商
155	Galaxyspace Co.	董事	商业卫星的研发和销售
156	Galaxyspace Limited	董事	商业卫星的研发和销售
157	小米信息技术武汉有限责任公司	执行董事	小米武汉项目管理公司
158	北京田米科技有限公司	担任董事	研发、生产硬件
159	珠海小米小额贷款有限公司	执行董事	暂无业务(已于2019年3月注销)

### 3、发行人董事求伯君

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	北京新惟影业有限公司	董事	电影及广播影视制作
2	北京南山滑雪滑水度假村有限公司	董事	体育运动项目经营
3	金山软件	非执行董事	对外投资
4	Kingsoft Application Software Corporation Limited	董事	无实际业务
5	Seasun Holdings Limited	董事	西山居集团内业务投资

序号	企业名称	担任职务	主营业务
6	珠海西山居世游科技有限公司	董事	西山居集团内业务投资及提供虚拟货币交易平台服务
7	成都西山居世游科技有限公司	董事	游戏研发与运营

#### 4、发行人董事刘伟

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	金山软件	高级副总裁	对外投资
2	King Venture Holdings Limited	董事	对外投资
3	金山办公开曼	董事	无实际业务
4	成都金山数字娱乐科技有限公司	经理	营销及经营娱乐软件产品
5	北京未来宏图教育科技有限公司	董事	英语教育
6	Kingsoft Cloud Holdings Limited	董事	金山云集团（指 Kingsoft Cloud Holdings Limited 及其并表附属公司）内业务投资
7	Seasun Holdings Limited	董事	西山居集团内业务投资
8	珠海市西山居软件有限公司	董事	西山居集团内的业务投资
9	武汉市金山小额贷款有限责任公司	董事、经理	提供小额贷款服务
10	武汉金山金融科技有限公司	董事、经理	为金融机构提供技术服务

#### 5、发行人董事邹涛

序号	邹涛任职的企业	所任职务	主营业务
1	金山软件	执行董事、首席执行官	对外投资
2	King Venture Holdings Limited	董事	对外投资
3	Xunlei Limited	董事	投资控股
4	21Vianet Group, Inc.	董事	投资控股
5	北京金山奇剑	经理	金山软件集团内的业务投资及IT支持
6	珠海市西山居软件有限公司	董事长、经理	西山居集团内的业务投资
7	珠海金山软件	经理	为金山软件集团内部珠海公司提供房屋租赁、后勤服务等
8	珠海金山数码科技有限公司	经理	金山软件集团内业务投资
9	北京金山软件	经理	为金山软件集团内部北京公司提供房屋租赁、后勤服务等
10	北京金山志远技术有限公司	经理	无实际业务
11	北京金山数字	经理	武侠类及神话类游戏产品初级版本的授权业务
12	成都金山互动娱乐科技	经理	游戏研发

序号	邹涛任职的企业	所任职务	主营业务
	有限公司		
13	北京金山炼金科技有限公司	董事	端游开发；已吊销
14	Kingsoft Cloud Holdings Limited	董事、副董事长	金山云集团内业务投资
15	上海锐巅网络科技有限公司	董事	未开展业务
16	Seasun Holdings Limited	董事	西山居集团内业务投资
17	Kingsoft Jingcai Online Game Holdings Limited	董事长	西山居集团内业务投资
18	Kingsoft Jingcai Online Game Corporation Limited	董事	在港代理运营网络游戏
19	Seasun Inc.	董事	游戏研发与运营
20	Kingsoft Malaysia SDN. BHD.	董事长	游戏运营
21	成都西山居互动娱乐科技有限公司	执行董事、经理	游戏研发及技术服务
22	珠海西山居世游科技有限公司	董事、经理	西山居集团内业务投资及提供虚拟货币交易平台服务
23	广州西山居世游网络科技有限公司	执行董事、经理	游戏研发
24	成都西山居世游科技有限公司	董事、经理	游戏研发与运营
25	珠海西山居互动娱乐科技有限公司	董事、经理	游戏研发
26	珠海金山网络游戏科技有限公司	执行董事、经理	游戏研发
27	珠海西山居移动游戏科技有限公司	执行董事、经理	游戏研发
28	北京西山居互动娱乐科技有限公司	执行董事、经理	游戏研发
29	鲸彩在线科技（大连）有限公司	董事长、经理	游戏研发
30	大连将军科技有限公司	董事长、经理	游戏研发
31	成都西米互动科技有限公司	董事长	游戏研发
32	珠海乐趣	董事	游戏研发
33	西山居多盈（北京）科技有限公司	董事	游戏研发
34	北京双米互动信息技术有限公司	董事	游戏研发
35	深圳市霜刃科技有限公司	董事	手游研发
36	深圳绿碧时代网络有限公司	董事	网络游戏开发、运营和推广
37	珠海剑心互动娱乐有限公司	董事	移动网络游戏研发
38	成都可萌世界网络科技有限公司	董事	手机游戏研发
39	深圳市趣上科技有限公司	董事	游戏软件研发

序号	邹涛任职的企业	所任职务	主营业务
40	神游互动科技（深圳）有限公司	董事	游戏软件开发
41	上海越群网络科技有限公司	董事	游戏软件开发
42	Cheetah Technology Corporation Limited	董事	通过猎豹移动产品在线推广
43	北京金山安全软件有限公司 <sup>*注1</sup>	董事	通过猎豹移动产品在线推广
44	北京猎豹移动科技有限公司 <sup>*注1</sup>	董事	通过猎豹的移动端和PC端产品在线推广业务
45	北京猎豹网络科技有限公司 <sup>*注1</sup>	董事	通过猎豹的移动端和PC端产品在线推广
46	北京安兔兔科技有限公司 <sup>*注1</sup>	董事	手机性能测评
47	WestGame Holdings Limited	董事	投资网络游戏
48	Himi Holdings Limited	董事	投资网络游戏
49	西山居科技（武汉）有限公司	执行董事、经理	游戏研发及销售游戏给第三方运营商
50	海南棋妙互动科技有限公司	董事	棋牌游戏的研发与运营
51	Kingsoft Entertainment Software Holdings Limited	董事	金山软件集团内业务投资
52	King Venture Corporation Limited	董事	无实际业务
53	WPS 开曼	董事	金山软件集团内业务投资
54	Kingsoft Entertainment Software Corporation Limited	董事	对外投资及在港代理运营网络游戏
55	WPS 香港	董事	持有投资及运营面向海外用户的个人或工商业用软件技术论坛
56	武汉金山软件有限公司	执行董事、经理	为金山软件集团内部武汉公司提供租房，后勤服务等
57	Seasun Games Corporation Limited	董事	游戏研发与运营
58	Seasun Corporation Limited	董事	游戏运营
59	Kingame Corporation Limited	董事	游戏运营
60	武汉西山居世游科技有限公司	执行董事、经理	游戏运营
61	Kingsoft Application Software Corporation Limited	董事	投资控股
62	Kingsoft Application Software Holdings Limited	副董事长	金山软件集团内业务投资
63	Kingsoft Cloud Corporation Limited	董事	金山云集团海外业务运营
64	Cheetah Mobile Inc.（以下简称“猎豹移动”）	董事	猎豹集团（指猎豹移动及其并表附属公司，下同）投资业务

注 1：该公司为猎豹移动控制的公司，为发行人的关联方。发行人与猎豹移动的关联关系具体如下：猎豹移动在 2017 年 10 月 1 日前为金山软件控制的公司，因金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛，自 2017 年 10 月 1 日起，金山软件现已不再并表该公司，但金山软件仍为猎豹移动的第一大股东；截至本问询函回复出具日，关联自然人邹涛担任其董事；

关联自然人雷军、吴育强、刘伟已于 2018 年 3 月 13 日辞任其董事职位。

## 6、发行人独立董事陈作涛

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	天壕投资集团有限公司	执行董事、经理	项目投资、投资管理
2	天壕环境股份有限公司	董事长	余热发电节能服务
3	北京云和方圆投资管理 有限公司	执行董事	投资管理
4	北京方圆和光投资管理有限 公司	执行董事、经理 <sup>13</sup>	投资管理
5	北京珞珈天壕投资管理 有限公司	执行董事	投资管理
6	神农架炎皇有机农牧 有限责任公司	董事	食品生产和销售
7	丰城市天壕新能源有限公司	董事	余热发电节能服务
8	北京中税税务咨询股份有限 公司	董事	税务咨询
9	中税标准税务师事务所有限 公司	董事	税务代理
10	闽商财富资本管理有限公司	执行董事、经理	税企关系协调、税务代理、纳税 筹划、大企业税收综合服务
11	湖北珞珈梧桐创业投资有限 公司	董事长	创业投资；对高新技术企业投资； 投资管理；投资咨询；资产管理
12	贵州天壕新能源有限公司	董事	余热发电节能服务
13	聚辰半导体股份有限公司	董事长	研发生产集成电路产品
14	北京棋森建设股份有限公司	董事	装修服务
15	北京当代融和管理咨询 有限责任公司	董事长、经理	企业管理咨询
16	赢通信息技术（北京） 有限公司	董事长、经理	涉及汽车评测、整车研发数据、 咨询服务
17	北京市天壕前景节能科技 有限公司	董事长	余热发电节能服务
18	北京武夷印象投资管理 有限公司	经理	投资管理
19	宿迁市天壕新能源有限公司	董事	余热发电节能服务
20	融濠（北京）投资基金管理 有限公司	董事	投资管理
21	北京宏泰天壕绿色投资基金 管理有限公司	董事	对外投资
22	天脉安评科技发展有限公司	董事长	医学研究与试验发展；销售医疗 器械（限 I 类）
23	上海实想影视传媒有限公司	执行董事	影视文化推广

<sup>13</sup>陈作涛于 2016 年 5 月 4 日辞任北京方圆和光投资管理有限公司执行董事兼经理职位，于 2018 年 1 月再次担任。

序号	企业名称	担任职务	主营业务
24	国检安评(北京)医学研究院有限公司	董事	医学研究和试验发展

#### 7、发行人独立董事路鹏

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	北京云汇天下科技有限公司	董事长	互联网硬件研发销售
2	北京一撕得物流技术有限公司	董事	物流技术研发销售
3	北京瑞友科技股份有限公司	董事	软件开发销售
4	上海云熵网络科技有限公司	董事	CDN 服务的研发及销售

#### 8、发行人独立董事曲静渊

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	北京唱吧科技股份有限公司	独立董事	经营唱吧 App
2	经纬创投(北京)投资管理顾问有限公司	资本市场总监	对外投资
3	北京风花雪月品牌管理有限公司	执行董事、经理	无实际业务
4	成都极米科技有限公司	董事	智能投影仪

#### 9、发行人监事彭博

序号	企业名称	担任职务	主营业务
1	Kingsoft Cloud Holdings Limited	董事	金山云集团内业务投资

截至 2018 年 12 月 31 日，除上文所列以外，发行人的其他董监高未在发行人及其控股子公司以外的企业中担任董事或高级管理人员。发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。

发行人董监高担任董事或高级管理人员的企业的主营业务，不存在与发行人的主营业务相同或相似或利益冲突的情形。

如上文所述，发行人部分董监高在珠海金山软件等金山软件及/或其并表附属公司以及发行人参股子公司大麦地（具体参见招股说明书“第七节公司治理和独立性”）担任董事或高级管理人员，报告期内，金山软件并表附属公司、发行人参股子公司大麦地存在作为发行人的客户、供应商的情况，具体参见招股说明书“第七节公司治理和独立性”。根据发行人提供的文件、确认及保荐机构、发行人律师的适当核查，上述发行人董监高担任董事或高级管理人员的企业不存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形。



**（二）发行人董监高兼职较多，是否影响其对公司的勤勉尽责义务，是否均符合董监高任职资格的要求**

**1、发行人董监高兼职较多的情况未影响其对公司的勤勉尽责义务**

前述发行人部分董监高兼职较多的原因为：该等发行人董监高作为其兼职企业的控股股东或外部投资人的委派代表，到兼职企业中担任董事、高级管理人员，是为了更好地保障控股股东或外部投资人能够参与兼职企业的经营管理和/或对兼职企业的重大事项享有知情权和参与决策等权利；在通常情况下，该等董监高不亲自参与其大多数兼职企业的日常管理事务。该等安排符合商业惯例，也具有合理性。

其中：除总经理葛珂在奇文壹纬担任执行董事、经理以外，发行人的高级管理人员没有在发行人及其控股子公司以外的其他企业担任高级管理人员，能够保证其将时间和精力集中于发行人的经营管理并充分履行高级管理人员的职责和勤勉义务；发行人的董事、监事在发行人及其控股子公司以外的其他企业担任董事、高级管理人员未对其在发行人的履职产生不利影响，具体分析如下：

报告期内，上述人员履行了其作为发行人董事、监事或高级管理人员的应有职责，其出席了报告期内发行人全部董事会会议、监事会会议并行使了表决权或发表了独立董事独立意见，不存在缺席董事会会议、监事会会议的情形。此外，董事雷军、求伯君、刘伟、邹涛及独立董事陈作涛、路鹏、曲静渊不直接参与发行人的日常管理。发行人高级管理人员中，仅总经理葛珂在奇文壹纬担任执行董事、经理；但奇文壹纬自 2015 年 10 月成立至今，除作为发行人员工持股平台奇文合伙的普通合伙人以外，无实际业务，因此，葛珂能够确保其将时间和精力集中于发行人的经营管理。除上述情况外，发行人的其他高级管理人员均未在除发行人以外的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

鉴于此，发行人董监高兼职较多的情况未影响其履行作为发行人董事、监事、高级管理人员的职责，发行人董监高满足了其对发行人负有的勤勉尽责义务。

**2、发行人董监高符合任职资格的要求**

根据发行人董监高出具的声明以及保荐机构、发行人律师的核查，截至本问询函回复出具日，发行人董监高不存在《公司法》第一百四十六条和发行人《公

公司章程》规定不得担任发行人董事、监事和高级管理人员的情形。此外，经核查，发行人独立董事不存在已在境内五家上市公司担任独立董事的情况。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）公布的《深圳市场监管动态》（2017年11月6日-11月10日），天壕环境股份有限公司2016年度业绩预告、业绩快报披露中归属于上市公司股东的净利润与2016年年报相比存在重大差异且未及时进行修正。发行人独立董事陈作涛因违反了《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》的相关规定，被深交所给予通报批评的处分。经保荐机构、发行人律师的核查，该通报批评处分不属于《公司法》规定的不得担任发行人的董事的情形，亦不属于《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》规定的不得被提名为上市公司独立董事候选人的情形。据此，陈作涛受到的深交所的通报批评处分对其担任发行人独立董事的任职资格无重大影响，且不构成本次发行及上市的实质性法律障碍。

综上所述，发行人董事、监事及高级管理人员的任职资格符合法律、法规和规范性文件以及发行人《公司章程》的规定。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人董监高签署的调查函；
- 2、核查上述多数企业的营业执照、公司章程或工商变更登记信息表；
- 3、访谈主要客户、供应商；
- 4、核查深交所公布的《深圳市场监管动态》（2017年11月6日-11月10日）。

同时，保荐机构、发行人律师登录国家企业信用信息公示系统公示、“启信宝”进行了查询，运用互联网进行了公众信息检索。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日：1、发行人董监高兼职的企业的主营业务不存在与发行人相同或相似或利益冲突的情形；2、发行人部分董监高在珠海金山软件等金山软件及/或其并表附属公司以及发行

人参股子公司大麦地担任董事或高级管理人员，报告期内，金山软件并表附属公司、发行人参股子公司大麦地存在作为发行人的客户、供应商的情况，但上述企业未为发行人承担成本费用、输送利益；3、发行人董监高兼职较多的情况未影响其履行作为发行人董事、监事、高级管理人员的职责，发行人董监高满足了其对发行人负有的勤勉尽责义务；4、发行人董事、监事及高级管理人员的任职资格符合法律、法规和规范性文件以及发行人《公司章程》的规定；发行人独立董事陈作涛受到的深交所的通报批评处分对其担任发行人独立董事的任职资格无重大影响，且不构成本次发行及上市的实质性法律障碍。

## 问题 7

请发行人说明董事、高级管理人员最近两年的变化情况，是否发生重大变化。董事、监事、高级管理人员的任职是否合法合规。

请保荐机构、律师核查上述问题并发表核查意见。

### 一、对审核问询函的答复

(一) 请发行人说明董事、高级管理人员最近两年的变化情况，是否发生重大变化

#### 1、董事的变化

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人的董事会成员为：葛珂、雷军、求伯君、章庆元、吴育强、刘伟、刘芹、李宏玮（LEE Hong Wei, Jenny），葛珂为董事长。

自 2017 年 1 月 1 日起至今，发行人董事变化情况如下：

序号	日期	变更内容	变更的原因
1	2017 年 2 月	(1) 增加 3 名独立董事陈作涛、路鹏和曲静渊； (2) 更换 3 名董事吴育强、李宏玮（LEE Hong Wei, Jenny）和刘芹； (3) 选举邹涛为董事； (4) 董事会人数增至 9 人	为满足 A 股本次发行及上市的要求，引入独立董事并相应调整董事会的组成

据此，近两年发行人董事的变动符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序；该等变动过程保持了发行人经营决策和内部管理等方面的连续性和稳定性，没有发生对发行人持续经营产生实质性影响的重大不利变化，不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍；发行人董事未发生重大变化。

#### 2、高级管理人员的变化

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人的高级管理人员包括总经理葛珂，副总经理章庆元及肖玢。

自 2017 年 1 月 1 日起至今，发行人的高级管理人员的变化如下：

序号	日期	变更内容	变更的原因
1	2017 年 1 月	(1) 聘任宋涛担任公司董事会秘书 (2) 高级管理人员总人数增至 4 人	为满足 A 股本次发行及上市的要求，聘任董事会

序号	日期	变更内容	变更的原因
			秘书
2	2017年2月	(1) 聘任宋涛担任公司财务负责人	为满足A股本次发行及上市的要求,聘任财务负责人
3	2017年5月	(1) 聘任发行人董事会秘书、财务负责人宋涛兼任副总经理; (2) 聘任姜志强、毕晓存为副总经理	由于公司经营管理的需要,扩大高管团队,新增宋涛、姜志强、毕晓存为副总经理

据此,近两年发行人高级管理人员的变动符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定,并履行了必要的法律程序;该等变动过程保持了发行人经营决策和内部管理等方面的连续性和稳定性,没有发生对发行人持续经营产生实质性影响的重大不利变化,不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍;发行人高级管理人员未发生重大变化。

## (二) 董事、监事、高级管理人员的任职是否合法合规。

截至本问询函回复出具日,发行人董事会由9名董事组成,其中3名为独立董事;监事会由3名监事组成,其中1名为职工代表监事;高级管理人员共计6名,分别为总经理1名、副总经理5名、财务负责人1名,董事会秘书1名,其中,财务负责人及董事会秘书由1名副总经理兼任。该等董事、监事及高级管理人员的具体情况如下:

### 1、董事

根据2016年7月24日作出的《北京金山办公软件股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议》、《北京金山办公软件股份有限公司第一届董事会第一次会议决议》,2017年2月7日作出的《北京金山办公软件股份有限公司2017年第二次临时股东大会决议》和保荐机构、发行人律师的核查,发行人现任董事9名,分别为:

序号	姓名	职位	发行人内部批准
1	葛珂	董事长	创立大会、第一届董事会第一次会议
2	雷军	董事	创立大会
3	求伯君	董事	创立大会
4	刘伟	董事	创立大会
5	章庆元	董事	创立大会

序号	姓名	职位	发行人内部批准
6	邹涛	董事	2017年第二次临时股东大会
7	陈作涛	独立董事	2017年第二次临时股东大会
8	路鹏	独立董事	2017年第二次临时股东大会
9	曲静渊	独立董事	2017年第二次临时股东大会

如本问询函回复第 6 题的答复所述，报告期内，发行人独立董事陈作涛于 2017 年 11 月被深交所给予通报批评的处分。经保荐机构、发行人律师的核查，该通报批评处分不属于《公司法》规定的不得担任发行人的董事的情形，亦不属于《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》规定的不得被提名为上市公司独立董事候选人的情形。

据此，陈作涛受到的深交所的通报批评处分对其担任发行人独立董事的任职资格无重大影响，且不构成本次发行及上市的实质性法律障碍。此外，发行人独立董事不存在已在境内五家上市公司担任独立董事的情况。

## 2、监事

根据 2016 年 6 月 24 日作出的《北京金山办公软件有限公司职工代表大会会议决议》，2016 年 7 月 24 日作出的《北京金山办公软件股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议》、《北京金山办公软件股份有限公司第一届监事会第一次会议决议》和保荐机构、发行人律师的核查，发行人现任监事 3 名，分别为：

序号	姓名	职位	发行人内部批准
1	张倩格	监事会主席、职工代表监事	职工代表大会、第一届监事会第一次会议
2	彭博	股东代表监事	创立大会
3	庄湧	股东代表监事	创立大会

## 3、高级管理人员

根据 2016 年 7 月 24 日作出的发行人第一届董事会第一次会议决议、2017 年 1 月 22 日作出的发行人第一届董事会第四次会议决议、2017 年 2 月 8 日作出的发行人第一届董事会第五次会议决议、2017 年 5 月 26 日作出的发行人第一届董事会第八次会议决议和保荐机构、发行人律师的核查，发行人的现任高级管理人员共 6 名，分别为：

序号	姓名	职位	发行人内部批准
1	葛珂	总经理	第一届董事会第一次会议
2	章庆元	副总经理	第一届董事会第一次会议
3	肖玢	副总经理	第一届董事会第一次会议
4	宋涛	董事会秘书、 财务负责人、副总经理	第一届董事会第四次会议、第一届董事会 第五次会议、第一届董事会第八次会议
5	姜志强	副总经理	第一届董事会第八次会议
6	毕晓存	副总经理	第一届董事会第八次会议

根据发行人董事、监事和高级管理人员出具的声明以及保荐机构、发行人律师的核查，截至本问询函回复出具日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条和发行人《公司章程》规定不得担任发行人董事、监事和高级管理人员的情形。

据此，发行人董事、监事及高级管理人员的任职资格符合法律、法规和规范性文件以及发行人《公司章程》的规定。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查上述提及的历次会议文件；
- 2、核查上述葛珂、雷军等董事、监事、高级管理人员的简历；
- 3、核查上述葛珂、雷军等董事、监事、高级管理人员签署的《董监高调查函》；
- 4、核查发行人的《公司章程》；
- 5、核查发行人就聘任财务负责人原因出具的书面说明；
- 6、核查深交所公布的《深圳市场监管动态》(2017年11月6日-11月10日)；
- 7、通过公开渠道核查发行人董事、监事和高级管理人员的任职资格情况。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：近两年内，发行人董事、高级管理人员的变动及任职合法合规，且未发生重大变化；发行人独立董事陈作涛受到的深

交所的通报批评处分对其担任发行人独立董事的任职资格无重大影响，且不构成本次发行及上市的实质性法律障碍。



## 二、关于发行人核心技术

### 问题 8

招股说明书披露，公司主要从事 WPS Office 办公软件产品及服务的设计研发及销售推广，公司特有的文档格式、美化技术、识别体系等都是公司重要的核心竞争力。

请发行人披露：（1）结合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 42 号——首次公开发行股票并在科创板上市申请文件》第四十九条的规定，分析发行人现有核心技术中能够衡量发行人核心竞争力或技术实力的关键指标、具体表征及与可比公司的比较情况等，发行人应使用易于投资者理解的语言及数据充分分析其核心技术的先进性，在境内与境外发展水平中所处的位置；（2）13 项主要核心技术属于行业共性技术还是公司特有技术，是否存在第三方授权或许可，是否存在侵权风险，并补充核心技术国内领先或者国际先进的依据；（3）报告期内主要种类软件产品及其技术升级的情况；（4）结合研发管理情况、研发人员数量、研发团队构成及核心研发人员背景情况、研发投入情况、研发设备情况、技术储备情况等，分析发行人现有研发体系是否具备持续创新能力或发行人技术持续创新的机制，在研项目的主要方向及应用前景，技术储备及技术创新的具体安排；（5）报告期内通过核心技术开发产品的情况，报告期内核心技术产品的生产和销售数量、销售收入及占比等。

请发行人说明：（1）办公软件技术迭代周期，目前国内外的最高技术水平和主流技术水平以及未来的技术进展方向；（2）核心技术及专利的形成过程，关联方拥有或使用与发行人业务相关的商标、专利等知识产权的情况，是否存在对核心技术人员的依赖，是否与其他机构或研发人员存在纠纷及潜在纠纷；（3）发行人核心技术或产品是否存在被国际、国内市场上其他技术模仿、替代、淘汰的风险。

请保荐机构核查并发表明确意见。

## 一、对审核问询函的答复

### 发行人补充披露部分

**(1) 请发行人披露：结合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 42 号——首次公开发行股票并在科创板上市申请文件》第四十九条的规定，分析发行人现有核心技术中能够衡量发行人核心竞争力或技术实力的关键指标、具体表征及与可比公司的比较情况等，发行人应使用易于投资者理解的语言及数据充分分析其核心技术的先进性，在境内与境外发展水平中所处的位置**

公司在办公领域具备 30 余年研究专业基础，结合用户场景分析、应用系统集成、竞品功能分析等方面进行深入研究，针对跨平台适配、数据云存储、智能数据处理、安全云文档以及数据协同共享等多个技术方向进行研究突破，为用户提供一站式、多平台的网络化办公云服务应用解决方案。

通过不懈地潜心研发，目前公司从产品功能、可靠性、移动市场、本土化服务以及荣誉奖项等多方面的成果证明，公司现有的核心技术已处于国际先进水平，已成为能够与国际主流办公软件企业同台竞争的民族企业。

#### 1、公司通过不懈地潜心研发，现已具备与国际主流企业同台竞争的能力

自公司成立以来，公司的 WPS Office 办公软件产品从仅适配 Windows 平台，快速发展为多平台兼容，并从办公软件生产商转型为办公软件产品及互联网云办公服务提供商。目前公司所形成的产品及服务与国际主流公司的对标产品相比各有优势，产品关键指标及具体表征对比如下：

分类	对比项	WPS Office 2019	微软 Office 2019	Google Docs
组件	核心产品模块	文字处理、电子表格、演示文稿、PDF	文字处理、电子表格、演示文稿	文字处理、电子表格、演示文稿
客户端	Windows	支持	支持	不支持
	Linux	支持	不支持	不支持
	MacOS	支持	支持	不支持
	Android	支持	支持	支持
	iOS	支持	支持	支持
	Web	支持	支持	支持
	CPU支持	X86、ARM、龙芯、飞腾、兆芯、申威	X86	X86

分类	对比项	WPS Office 2019	微软 Office 2019	Google Docs
	国产操作系统	中标麒麟、银河麒麟、深度、新支点等主流国产操作系统	不支持	不支持
标准支持	OOXML格式标准	兼容性强	标准制定者	一般
	PDF格式	支持阅读和编辑	不支持	不支持
	UOF中文格式标准	标准制定者	支持	不支持
	OFD版式文件标准	支持	不支持	不支持
	公文标准	支持	支持	不支持
云服务	多人协作编辑	支持	支持	支持
	文档存储服务	全球	全球	仅境外
	私有化部署	支持	不支持	不支持
	在线资源	百万级的文档模板、图标、字体、图片、图表等等各种素材	基础模板	基础模板
二次开发	二次开发	本地二次开发、web二次开发	本地二次开发	web二次开发
人工智能	AI	PPT美化、校对、辅助写作、图像处理、OCR	PPT美化、翻译	PPT美化

## 2、国产整机平台深度适配，成为国产办公系统的重要组成部分

近年来，随着国家对网络安全、信息安全的需求日益提高，以及国产核心芯片、整机产品、操作系统等硬件自身技术水平与性能的持续提升，使得国产操作系统、数据库、中间件以及办公软件在内的基础软件未来在国家党政、军队和事业单位等重点行业和领域的应用更加广泛，公司紧抓发展机遇，潜心研究国产办公软件兼容与功能提升，现已成为国产办公系统的重要组成部分。

公司积极参加了各地省市机关联合组织成立的安可联盟和政务协会，并重点参与了多项国家“核高基”科技重大专项的课题研制和应用推广任务，针对多平台国产操作系统深度适配、统一跨进程对象模型等技术的研究、实现，在国产整机和国产操作系统平台体系下，将 WPS Office 的内核引擎进行全新重构，针对国产基础软硬件平台下的功能迁移、性能优化以及二次开发接口实现，进行重点优化，实现技术突破，使 WPS Office Linux 产品在多项“核高基”应用示范工程中与国产办公系统、党政机关政务平台、事业单位服务平台进行深度整合，成为应用示范案例。公司与系统集成商、基础硬件厂商及基础软件厂商一同群策群力，

通力合作，共同推进国产基础办公应用系统的发展，为保障国家信息安全贡献力量。

### **3、公司积极参与重大专项科研，并多次荣获荣誉奖励，技术先进性得到国家的认可**

公司先后独立承担了多项国家工业和信息化部“核高基科技重大专项”和国家科学技术部“国家 863 高技术研究发展计划”的课题研制和推广任务，经过课题任务的研制，增强了办公应用技术的研制能力，提升了公司产品的核心竞争力，课题成果已经在国家多个示范工程中得到应用推广。

公司及 WPS Office 产品曾先后两次荣获国家科技进步二等奖、国家重点新产品、国家战略性新兴产业荣誉，近年来还荣获了多项省市级的重要奖项。公司近年来的重要获奖详情请参见招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“（一）本公司主要产品或服务的核心技术”之“3、发行人核心技术的科研实力和成果情况”。公司曾在中国电子协会出具的鉴定报告中，被评定为多项技术国际先进，侧面印证了公司在境内与境外发展水平中所处的领先地位。

### **4、WPS Office 移动产品弯道超车，国内市场占据首位，并迅速抢占海外市场**

顺应移动互联网业务发展趋势，公司从 2011 年开始，着手布局移动办公应用市场，在竞争对手移动端发展滞后之时，重点针对移动办公用户的需求和应用场景进行分析、研究，实现对多平台应用适配、多终端自适应排版以及基于云端的移动共享等重要技术的突破，快速推出 WPS Office 移动版系列办公产品，并通过移动应用商店在全球范围内发布，迅速占领移动应用市场。

公司移动研发团队曾荣获 Google Play “顶尖开发者”称号，WPS Office 移动版凭借着产品快速迭代和积极响应用户需求的产品优势，成功入选“Google Play 年度最佳应用”和“App Store 年度精选”等权威榜单，2018 年度荣获“Google Play Android Excellence App”和“App Annie 2018 出海增长之星”称号，并多次荣登“编辑推荐榜单”，并在全球 Google Play、中国 App Store 的办公软件应用中持续名列前茅。

公司在产品持续迭代的过程中，持续提升用户体验，使产品口碑不断提升，

目前 WPS Office 移动版已经成为国内外应用商店下载排名中名列前茅的移动办公软件产品。随着人工智能和大数据分析技术的创新发展，在用户文档创作、在线协同过程中，公司产品能够精准向用户推送其所需办公应用服务，帮助客户提升办公效率，增强产品核心竞争力，持续巩固领先地位。

## **5、借助本土化优势，公司产品在中国市场比国外产品更具竞争优势**

与海外竞争对手相比，公司的 WPS Office 产品及服务借助与办公领域上下游的合作优势，结合用户场景分析、应用系统集成、竞品功能分析等方面进行深入研究，为国内用户提供更贴近国民办公习惯的资源及支持服务：

### **(1) 海量办公文档素材资源，为广大用户提供内容丰富的文档创作服务**

公司稻壳儿官网是国内提供海量云模板的专业文档平台之一，它是公司近年来针对用户需求提供的办公模板及素材的服务平台。在稻壳儿网站上有众多内容丰富的用户办公模板，如报告总结、活动比赛、财务报表、简历求职等类别的经典范例，帮助用户快速、高效地制作专业、优质的办公文档。

同时，公司为用户提供专属的定制设计服务，客户只需要向设计者提出需求，即可得到专属定制的个性化模板，为个性、场景化办公提供极大便利。

### **(2) 设立专业的技术服务团队，为组织级客户提供专属定制服务**

公司建立了专业的技术服务网络，在北京、上海、广州、深圳、成都等城市设有专门的技术服务中心。

技术支持服务具体范围包括：1) 服务渗透产品应用全过程，前期为客户解决需求和方案建议，中期为客户解决实施过程问题，后期为客户提供培训、需求扩展等服务；2) 大客户专属服务为客户提供专门的项目经理及服务团队跟进项目的实施，提供产品部署、定制开发、系统测试、应用支持等专属服务；3) 专项方案服务为客户提供私有化部署及特定的办公安全方案等服务。

公司在长期的技术服务中积累了丰富的客户服务经验，建立了遍布全国范围的服务资源，发展了大量技术开发合作伙伴，在服务能力、服务范围和服务深度方面皆处于领先地位。

## 6、公司产品的活跃用户数和市场占有率的提升，得到了国内外客户的认可

截至 2018 年底，公司主要产品月度活跃用户数（MAU）超过 3.10 亿，领先其他国产办公软件；在《财富》杂志披露的“世界 500 强”中的 120 家中国企业中，公司已服务 69 家，比例达 57.50%；国内 96 家央企中，公司所服务的客户已达 82 家，比例达 85.41%；在金融行业，全国五大国有商业银行均为公司客户，在 12 家全国性股份制商业银行中，公司所服务的客户已达 11 家，比例达 91.67%；按照公司 WPS 注册用户总量 2.80 亿计算，公司 WPS 办公软件用户占 2018 年国内办公市场用户总规模的 42.75%。WPS Office 在 2018 年 12 月艾瑞 APP 国内指数排行中名列办公管理类 APP 第 1 位；2018 年 12 月 WPS 在百度指数中的媒体指数平均值达到 38,883，在渗透率、应用排名方面均领先其他国内竞争对手。

综上所述，无论从公司产品特性、核心技术能力、公司产品竞争力，还是本土化服务化能力来看，公司现有产品技术的先进性与国际主流产品相当，达到国际先进水平。

### **(2) 请发行人披露：13 项主要核心技术属于行业共性技术还是公司特有技术，是否存在第三方授权或许可，是否存在侵权风险，并补充核心技术国内领先或者国际先进的依据**

公司凭借着在办公应用领域的专业技术研究经验，将用户需求和应用场景进行细分，针对多平台办公、办公应用集成、多用户协作、数据云存储以及智能创作等方面进行了专业研究，并对用户需求的深入挖掘、对客户应用场景的深入剖析，对产品底层的技术重构，所形成的 13 项 WPS 办公软件特有的核心技术，均为公司特有技术，且获得多项发明专利，相应科研成果获得国家科技进步二等奖、中国电子学会科技进步一等奖、中国国际软件博览会金奖等多个国家级奖项，公司各核心技术的独特性和突破点如下：

序号	核心技术	突破点
1	多平台操作系统适配技术	该技术采用软件分层技术，实现原生跨平台系统迁移，多系统共享代码，有效降低了多平台代码维护的成本
2	面向多平台第三方应用的统一跨进程对象模型	该技术降低了客户系统迁移难度，节约系统维护成本

序号	核心技术	突破点
3	WPS 新内核引擎技术	该技术中的文字排版技术利用局部排版机制解决了 WPS 对大型文档排版编辑时及时响应的速度，增强用户交互体验；电子表格技术提升大型文档数据运算效率；新图形绘制引擎技术实现跨平台绘制效果相同，提升图形绘制效率
4	数据同步及安全存储技术	该技术实现数据分块存储、多级加密策略，提升数据安全
5	基于云端的移动共享技术	该技术大幅度提升了 WPS 移动产品在低内存移动设备上加载和处理大型文档的能力，同时快速实现跨平台多端分享和数据协作，实现与实时会议系统、实时交流平台（如企业 IM）实现整合应用
6	快速缓存和全平台推送技术	该技术采用金山自主研发的快速缓存技术，基于 TCP 协议和 Web Socket 协议向全平台提供标准和 SSL 加密的消息推送，是业界首个支持全平台的办公数据交换和推送技术
7	多形态终端自适应排版技术	该技术用于研发不同形态的移动设备自适应排版技术，攻克了不同移动设备文档展现的难题，提升用户阅读体验
8	办公文档多端网络分享实现技术	该技术使文档可在不同平台和终端上展现，摆脱了办公文档在分享上对阅读工具的依赖
9	基于网络开放 API 的网络函数计算机制	该技术的实现，使用户文档快速实现动态活数据，极大降低开发创作应用的门槛，为业内首创
10	非结构化文档的结构优化技术	该技术用于实现文档规范美观的内容布局，为用户提供文档创作思路，极大降低制作规范文档的门槛，使办公文档更具专业性
11	文档智能美化技术	该技术帮助用户将海量专业的文档模板快速应用，可智能美化文档或文档局部内容，使办公更具个性化，提升办公体验
12	多平台协同编辑技术	该技术实现了多人并发协作编辑，提升办公效率和体验
13	基于大数据分析的知识图谱技术	该技术利用知识图谱强大的搜索引擎能力，可实现辅助文档创作，提升语料搜索推荐的精准程度

公司核心技术国内领先或者国际先进的依据如下：

(1) 公司核心技术获得国务院、国家科技部、工业和信息化部 and 世界知识产权组织等机构和行业专家的认可

经过中国电子学会技术鉴定，WPSOffice 办公软件产品整体技术水平在办公软件领域国内领先，多项技术国际先进。公司及 WPS Office 产品曾先后两次荣获国家科技进步二等奖、荣获国家重点新产品、世界知识产权版权金奖、中国国际软件博览会金奖等国际、国家级奖项，表明了公司的技术在行业内处于国内先进水平。

(2) 承担的国家级、省市级科研项目是公司核心技术水平的体现

自成立以来，公司承担多项国家级重大科研项目研发任务，包括核高基科技重大专项、国家 863 高技术研究发展计划等。具体情况请见招股说明书“第六节 业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“(一) 本公司主要产品或服务的核心技术”之“3、发行人核心技术的科研实力和成果情况”之“(2) 重大科研项目情况”。通过国家级重大专项的课题实施，公司产品在国家“十二五”、“十三五”期间的多项示范工程项目中完成系统适配和应用推广。能够承担国家级科研项目印证了公司核心技术处于国内领先地位。

公司 13 项核心技术均为发行人自有知识产权，其中已获得授权的核心技术相关专利中，除发明专利“通过办公软件获取网络函数结果进行分析的方法及装置”（专利号：ZL200910039781.4）、一种利用计算机在表格中追加行列的方法及系统（专利号：ZL200910213927.2）、一种利用计算机编辑表格的方法与系统（专利号：ZL200910213923.4）为发行人从关联方受让取得外，其他核心专利技术均为自主研发，通过原始取得方式取得，不涉及第三方授权或许可的情形。

就 13 项核心技术，发行人主要依靠自主研发，发行人在核心技术方面不存在侵权的情形或风险。

截至本问询回复出具之日，除招股说明书已披露的福昕软件主张发行人软件“使用了福昕软件的 PDF 技术涉嫌侵权为由”提起的诉讼外，发行人不存在其他“技术涉嫌侵权”类重大诉讼和仲裁事项。前述诉讼一审判决结果均为驳回福昕软件的诉讼请求，截至本问询回复出具之日，案件正在二审中。案件争议的相关技术不属于发行人的核心技术。因此，发行人不存在核心技术方面的诉讼、仲裁事项。

综上所述，13 项主要核心技术属于公司特有技术，发行人的核心技术不存在使用第三方授权或许可，不存在侵权风险，公司的核心技术在国内领先、国际先进的依据较为充分。

### **(3) 请发行人披露：报告期内主要种类软件产品及其技术升级的情况**

公司自成立以来，主要产品从桌面产品向多平台全线产品延伸，办公模式从移动办公向云办公拓展，通过对全平台的办公应用关键技术的突破，为用户提供优质的办公软件产品及服务。报告期内，公司主要种类软件产品及其技术升级的



情况如下：

## 1、WPS Office Windows 版

版本	技术升级情况
WPS Office Windows2013	2014 年至 2015 年，公司销售的 WPS Office Windows 版本主要为 WPS Office Windows 版 2013。WPS Office Windows 版 2013 产品于 2013 年 1 月正式向客户提供，在传统的 WPS Office Windows 版功能基础上，利用 WPS V9 新内核引擎技术，针对 WPS 文字排版、WPS 表格计算、WPS 演示播放等底层核心模块，进行全面重构和升级。WPS Office Windows 版 2013 分为 WPS Office Windows 专业版和 WPS Office Windows 个人版，拥有全新的操作界面，个人版增加新的功能接口，将办公云文档、稻壳儿云模板等增值类功能组件进行整合，为客户文档创作提供了在线模板和在线素材等网络资源，让用户可以更加快捷地利用网络资源和服务进行文档创作和分享。
WPS Office Windows 2016	相比于 WPS Office Windows 版 2013，WPS Office Windows 版 2016 应用 WPS V10 核心引擎，办公文档多端网络分享实现技术、快速缓存、全平台推送技术和智能美化技术等多种专项技术，并增强了用户网络化办公应用服务体验。
WPS Office Windows 2019	2018 年 7 月，公司对外全新发布了 WPS Office Windows 2019，拥有全新的用户交互界面，在用户场景分析、文档创作习惯、数据分享交流等方面进行了较大创新，同时为用户提供了更多的文档编辑服务，准确定位客户需求，为客户提供良好的文档创作、交流云平台，进一步提升了用户的办公体验。

## 2、WPS Office Linux 版

版本	技术升级情况
WPS Office for Linux	2014 年至 2015 年，公司销售的 WPS Office Linux 版本主要为 WPS Office for Linux。为响应客户安全可靠的需求，公司结合国内芯片厂商和国产操作系统厂商的产品特性，利用公司自主研发的跨平台操作系统适配技术、面向多平台第三方应用的统一跨进程对象模型等技术，于 2014 年 8 月发布了基于 Linux 平台的 WPS Office Linux 版 WPS Office for Linux。WPS Office for Linux 面向国产整机平台和国产操作系统进行了深度适配，并可结合国内政府和企业的办公特色要求进行定制优化。
WPS Office for Linux 2016	2016 年开始，公司销售的 WPS Office Linux 版本主要为 WPS Office for Linux2016。相比 WPS Office for Linux 版本，WPS Office for Linux 2016 应用 WPS V10 核心引擎，利用快速缓存等多种专项技术，加深了与国产操作系统的适配度，并增强了用户应用体验。
WPS Office for Linux 2019	2019 年，公司利用多平台操作系统适配技术，将在 Windows 平台上的云服务模块，快速移植到 Linux 平台上，并将账号系统与多平台进行整合，让用户可以通过多种客户端进行文档创作和协同分享。

### 3、WPS Office Mac 版

版本	技术升级情况
WPS Office Mac 版 2019	<p>2018 年，公司在传统的 WPS Office Windows 版功能基础上，利用多平台底层适配技术，将 WPS 文字排版、WPS 表格计算、WPS 演示播放等底层核心模块，进行重构和升级，全面移植到苹果 MacOS 操作系统上，填补了国产办公软件在 MacOS 平台的空白。</p> <p>同时，WPS Office Mac 版 2019 拥有与 Windows 平台版本一致的操作界面，并且在文档格式、操作习惯等方面进行了兼容优化，为客户提供良好的文档创作、交流云平台，让用户可以更加便捷地利用 MacOS 设备进行文档创作和协作，增强了用户应用体验。</p>

### 4、WPS Office 移动版

版本	技术升级情况
WPS Office for Android	<p>2011 年 5 月，公司在传统桌面办公软件产品的基础上，利用自主研发的多平台操作系统适配技术，推出了 Android 平台 WPS Office 移动个人版产品。产品凭借简洁的用户界面，友好的交互体验，迅速在全球 Google Play 商店办公类产品中名列前茅。</p> <p>2016 年，WPS Office for Android 产品文字、表格、演示和 PDF 阅读组件均已齐备，并与安卓系统实现深度兼容，完全适配各厂商设备，并且实现移动端的二次开发接口，能够与更多的平台应用进行集成整合。</p> <p>针对移动设备的特性，WPS Office for Android 推出适应多种移动设备屏幕的自适应阅读模式；利用基于云端的移动共享技术，在国内率先推出跨网络、跨地域和跨终端的共享播放服务，使用户可以随时随地组织会议；通过与上下游厂商深度合作内容运营，提供简历、表单、论文等相关服务，帮助用户提升办公效率。</p>
WPS Office for iOS	<p>顺应 iOS 系统移动办公用户的需求，2012 年 12 月，公司利用自主研发的多平台操作系统适配技术，发布基于 iOS 平台的 WPS Office 移动个人版产品，得到用户一致好评。</p> <p>2016 年，WPS Office for iOS 产品重构，文字、表格、演示和 PDF 阅读组件均已齐备，实提供 iOS 端二次开发接口，使产品融入移动办公生态环境；利用终端自适应排版技术，提供自适应多种屏幕的阅读模式；利用手机语音通讯能力，与移动共享技术结合，让手机成为“移动会议室”；利用 AI 智能识别技术，结合摄像头工具，使用户方便地提取和翻译内容，提升创作体验。</p>

**(4) 请发行人披露：结合研发管理情况、研发人员数量、研发团队构成及核心研发人员背景情况、研发投入情况、研发设备情况、技术储备情况等，分析发行人现有研发体系是否具备持续创新能力或发行人技术持续创新的机制，在研项目的主要方向及应用前景，技术储备及技术创新的具体安排**

### **1、公司建立了完善的研发管理体系**

在产品立项方面，公司建立了从客户需求到具体产品技术方案的研发模式。由项目技术部进行需求采集与客户需求确认，产品研发部开展可行性分析、产品方案设计与评审、技术方案考察与评审，产品测试部参与需求分析、方案评审和技术评审。确保所研发的产品能够满足客户的需求，能切实解决客户的问题。

在产品研发方面，由产品研发部完成产品编码与相关测试，产品测试部制定测试计划、开展功能测试和发布测试，由项目技术部进行客户验证与产品交付等。

在研发管理方面，为了更好地做好研发管理工作，公司按照质量管理体系标准进行研发过程管理，并于 2018 年通过了最新的 ISO9001-2015 质量管理体系认证的换版审查，已于 2019 年取得体系证书。未来还将对公司知识仓库进行统一管理，组织参加知识产权贯标认证工作，并定期根据各业务线的研发情况鼓励员工持续总结关键技术报告，并组织专家进行技术鉴定，为未来技术持续创新奠定基础。

### **2、公司拥有高效、专业的研发团队，并持续鼓励员工创新**

公司核心研发团队涵盖了技术研究、需求分析、产品设计、产品研发、测试验证和技术服务等专业岗位，产品业务线从最初的桌面客户端产品和移动客户端产品，扩展至覆盖客户端、云平台、云文档、云协作、大数据、人工智能等多个新兴业务。随着用户的不断增长，公司继续着手产品设计、研发测试和技术服务等多个部门的人才队伍扩建，及时为用户提供持续迭代的产品和服务。公司核心技术人员背景情况请参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“（三）本公司研发人员情况”。

为鼓励员工持续创新，公司除了制定相关的奖励政策和管理办法以外，还设立了包括“优才计划”、“伯乐奖”和“人才晋升计划”等人才培养、奖励计划，并且为了更好的激励公司骨干技术成员，实施员工股权激励。同时，公司贯彻持

续创新的企业文化，近年来已培养出一支专业技术过硬、管理经验丰富、年龄结构合理的高素质复合型人才队伍。为从第三方角度激励团队技术突破，公司每年会不定期邀请知识产权界专家对员工进行创新挖掘、知识拓展等方面的专业培训，启发员工不断地从研发过程中进行发明创造。公司现有研发体系、技术持续创新机制确保公司具备持续创新能力。

### **3、公司注重研发领域投入，为持续创新提供充足的资金和设备支持**

报告期内，公司员工从 2016 年的 901 人增长到 2018 年的 1,911 人，其中研发团队从 600 余人增长到超过 1,400 人，研发团队占员工总数的比例持续增长。报告期内，公司保持较高的研发投入，2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司研发费用分别为 21,393.58 万元、26,600.80 万元及 42,753.58 万元，复合增长率为 41.37%，持续高强度的研发投入可以从根本上保证公司在研项目的顺利开展，增强主营业务产品和服务的核心竞争力。目前公司的固定资产主要构成为研发设备，如服务器、电脑、测试设备、交换器等，主要用于公司主要用于产品研发和测试过程中的研发专用设备、技术研发环境、研发管理平台和自动化测试环境搭建，随着未来进一步拓展云服务、智能办公等新技术，公司会继续采购专用数据存储服务器、数据库服务器、高性能云计算服务器等设备，支持公司技术、产品的持续创新。

### **4、公司积极参与国家及省市项目科研，在研项目应用前景广阔**

近年来，在国家“十三五”科技发展规划的指导下，国家在大数据、人工智能和信息安全方面，为企业在课题研制和应用推广方面给予大力的政策支持。

公司在 2018 年投入了核心研发团队参与了两项“核高基”科技重大专项的课题研制和推广任务，在国产平台上，研制基于主流国产芯片和操作系统下办公软件产品和服务，同时与办公系统平台上下游厂商一同，建立快速复制的推广模式，为未来在国产平台下的办公应用提供解决方案，为保障国家信息安全做出贡献。

同时，在人工智能领域方面，公司主动加入了人工智能产业联盟，并独立承担了“智能写作创新及产业化公共服务平台”的课题研制和推广任务，希望借助对新兴科技的研究，将人工智能、内容推荐和文档创作有机结合，为用户提供基

于云计算大数据的智能创作服务平台，推动智能写作行业相关标准制定，促进智能写作应用产业化推广，为相关领域技术创新贡献力量。

## **5、公司重视技术储备，不断提高技术竞争力**

公司在技术研发过程中，注重技术积累和创新，截至 2018 年 12 月 31 日，已拥有专利 164 项，受理发明专利超过 400 项（含已授权专利），这些知识产权都是公司技术储备的重要内容，将促进公司持续构建技术创新体系。特别是针对新兴技术，公司鼓励员工进行技术发明创造，通过多种方式激励员工申请发明专利，未来也会进一步构建知识产权池，持续增强公司的技术储备。

公司目前正在承担多项目国家及省市重大专项，项目研制和实施过程中不断积累跨平台、云存储、协作办公等多方面的关键技术，随着项目研发的逐渐深入及相关技术日益成熟，未来将会进一步形成公司技术成果，为提升公司技术竞争力提供有力保证。在新技术探索方案上，公司成立专门技术攻关小组、人工智能实验室、大数据研究室等前沿技术的科研部门，并专设“大数据人工智能”一级研发部，挑选和聘请技术专家及专业技术研究人员，积极参与专项课题研制和技术创新。

综上所述，公司建立了完善的研发管理体系及技术持续创新机制，建立了专业的研发团队，注重在研发上投入、设备配套及技术储备、技术创新，现有研发体系具备持续创新能力，在研项目应用前景广阔。

### **(5) 请发行人披露：报告期内通过核心技术开发产品的情况，报告期内核心技术产品的生产和销售数量、销售收入及占比等**

公司的产品主要包括 WPS Office 等办公软件，公司服务主要包括基于公司产品及相关文档的增值服务以及互联网广告推广服务。以上产品及服务皆由公司核心技术形成，相关业务收入占营业收入比例达 99% 以上。

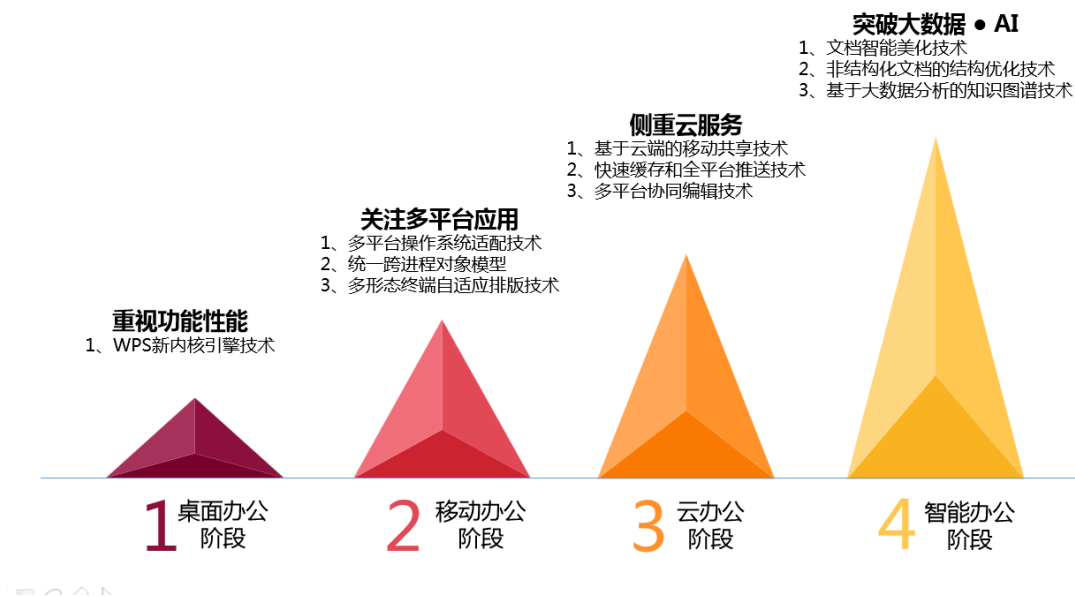
2016 年至 2018 年，公司办公软件产品使用授权业务收入分别为 23,503.29 万元、28,422.94 万元及 35,568.35 万元，共销售标准版本数量授权 40.82 万套、49.00 万套及 57.02 万套（2016 年至 2018 年，标准版本收入总额占数量授权收入总额的 80.17%、86.86% 及 88.37%，可以代表软件产品整体的量价变动趋势，由于场地授权基于客户个体差异情况如规模、行业、员工人数、对软件功能的具体

需求，以及商务谈判的具体结果，综合确定合同金额，未明确具体数量及单价，因此以上销售数量统计不包含场地授权)；报告期内个人订阅服务中 WPS 会员的标准定价为 WPS 会员（包含超级会员）每月 15 元（超级会员为 30 元）、稻壳会员价格每月 20 元，报告期内 WPS 会员、稻壳儿会员合计付费会员数分别为 205.09 万、544.88 万及 933.01 万。

## 发行人说明部分

### (1) 请发行人说明：办公软件技术迭代周期，目前国内外的最高技术水平和主流技术水平以及未来的技术进展方向

从办公领域的技术发展阶段来看，办公软件从桌面办公阶段，向移动办公阶段过渡，再进入云办公阶段，最终向智能办公（AI、大数据）阶段持续推进，办公软件技术迭代周期可以划分为四个阶段，其技术发展情况如下图所示：



公司无论从客户端产品，到云办公服务的研制和推广，都重点围绕着“质量第一、客户至上、技术立业、专业服务”的质量方针进行持续创新，公司现有技术水平可以与海外最高技术水平同台竞技：

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
<b>第一阶段：桌面办公阶段</b>					
WPS新内核引擎技术	技术水平指标： 1、文字排版引擎：支持图文混排，排版效率； 2、表格计算引擎：支持多线程计算，计算效率； 3、图形绘制引擎：支持2D/3D图形效果，显卡硬件渲染，绘制和播放效率。	微软Office代表了主流的技术水平： 1、文字排版引擎：支持图文混排、排版效率国际领先； 2、表格计算引擎：支持多线程计算，计算效率国际先进； 3、图形绘制引擎：支持2D/3D图形效果，支持显卡硬件渲染，绘制效率国际先进。	1、文字排版引擎：支持图文混排、排版效率国际领先，微软Office代表了最高技术水平； 2、表格计算引擎：支持多线程计算，计算效率国际先进，微软Office代表了国外最高技术水平； 3、图形绘制引擎：支持2D/3D图形效果，支持显卡硬件渲染，绘制效率国际先进，微软Office代表了最高技术水平。	1、文字排版引擎在所有适配的平台，支持图文混排，排版效率优于国内同类产品； 2、表格计算引擎在Windows平台支持多线程计算，在所有适配的平台上计算效率优于国内同类产品； 3、图形绘制引擎在所有适配平台支持2D/3D图形效果，在Windows平台支持显卡渲染，在Windows平台绘制效率优于国内同类产品。	1、文字排版引擎：更多语言的国际化、本地化支持，针对MAC、Linux等操作系统和ARM、MIPS等CPU平台提升排版效率； 2、表格计算引擎：针对未来CPU核心数目越来越多的趋势，提升8核、16核CPU平台并行计算效率，针对MAC、Linux等操作系统和ARM、MIPS等CPU平台提升计算效率； 3、图形绘制引擎：支持3D模型渲染，针对MAC、Linux等操作系统和ARM、MIPS等CPU平台提升绘制效率。
<b>第二阶段：移动办公（跨平台）阶段</b>					
多平台操作系统适配技术	技术水平指标： 1、操作系统、CPU平台的覆盖面； 2、针对不同平台的深度优化； 3、多个平台间的文档兼容。	跨平台软件主流方案主要有三种： 1、基于跨平台的Qt库（C++编程语言）来实现多平台适配； 2、采用Java编程语言开发软件，Java编程语言天然支持跨平台。	1、实现Windows、Linux、MAC、Android、iOS主流操作系统的覆盖。实现x86、x64、ARM、MIPS等国内外CPU多种指令集的适配； 2、兼顾不同平台的原生特性，针对性的提供优化方	1、对于性能敏感度相对较弱的界面层、绘制层利用了业界通用的跨平台Qt库实现多平台适配； 2、针对性能敏感的内核模块自研了跨平台的基础库，基础库的接口在不同平台上有不同的实现，针对不同平台进行了深	1、跟进新的操作系统、新的CPU平台的适配，扩大多平台的覆盖面； 2、优化多平台适配架构，实现平台覆盖面和运行效率的完美结合，并降低代码维护成本。

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
		以上两种方案均支持Windows、Linux、MAC、iOS、Android等操作系统，x86、x64、ARM、MIPS等指令集的CPU。 3、国外办公软件微软Office和Libre Office采用了全部自行开发的跨平台方案，不依赖第三方跨平台方案，技术上能够针对不同平台实现最高效率，其中微软Office覆盖了Windows和MAC操作系统，Libre Office覆盖了Windows和Linux操作系统。	案。	度优化； 3、Office核心模块的组件化开发，通过系统平台无关的交叉工具链进行模块编译，高度统一核心模块，提供稳定和文档兼容的移动办公。	
面向多平台第三方应用的统一跨进程对象模型	技术水平指标： 1、二次开发接口的数量； 2、二次开发对象模型在不同平台的一致性。	微软Office实现了超过20,000个二次开发接口函数，支持Windows和MAC平台。	微软Office代表了此技术领域的最高水平，实现了超过20,000个二次开发接口函数。	1、公司的办公软件产品已实现二次开发函数超过11,000个，能够满足常见的OA、ERP、插件等应用的二次开发需求； 2、公司的办公软件产品二次开发接口能够实现在多个平台的对象模型一致性。	1、JavaScript+HTML5技术具备轻量、快速开发、服务端部署、优秀的视觉效果等优点，在办公软件中引入该技术进行二次开发能充分利用以上优势； 2、云计算、云存储已经实现大规模的应用，办公软件紧跟技术潮流，支持云服务相关的二次开发接口。



核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
多形态终端自适应排版技术	技术水平指标： 1、支持的终端类型； 2、支持识别及调整的文档元素类型。	国内主流技术： 1、仅通过设备尺寸及分辨率，对文字内容进行简单重排； 2、重新排版的文字内容会按照预设的固定像素值或字号值来显示。	1、实现根据设备屏幕分辨率、文档字体大小等内容的智能分析，并自动调整为适合显示阅读的字号大小及排版效果； 2、实现全终端排版规则适配，包括虚拟现实展示设备在二维、三维空间中，适应不同大小、空间、背景的排版效果。	1、实现在各尺寸手机和平板上针对文档内容与当前显示区域大小的自适应排版； 2、针对不同尺寸屏幕的字体、字间距、行间距、缩进值和空格等文档元素精确计算，调整成更适合当前设备的排版的结果； 3、对缩放操作后的文档进行显示比例更新和文字大小、样式的调整，以响应对应的自适应显示操作。	1、覆盖更多终端设备，如头戴式虚拟现实设备、可穿戴硬件设备等； 2、结合人工智能技术，提升自适应排版效果对于不同年龄、不同视力水平等用户属性下的个性化排版效果。
<b>第三阶段：云办公阶段</b>					
基于云端的移动共享技术	技术水平指标： 1、文档多屏展示效果的清晰度； 2、多屏同步网络流量大小损耗； 3、多人交互协作。	目前除我们之外有两种主流技术，形态上： 1、使用视频流传输方式，清晰度有较大瓶颈，同时对网络流量消耗较大，网络稳定性要求较高； 2、使用Web技术，普遍兼容显示效果不足。 以上两种主流技术均支持的功能特性：	1、由于该项技术为公司首创技术，因此公司现有技术表现基本代表了目前业内的最高水平； 2、在多屏展示过程中，实现了网络流量优化，领先与大多数同行业公司； 3、在兼容性以及展示效果清晰度方面，位于行业领先水平，能够支持多人语	率先提出基于多种文档格式文档（文字，演示，表格，PDF，图片等）在云端和本地联动的实时展现技术，不但提供高清的文档展现效果和同步墨迹等特性，同时为降低使用门槛，提供web技术来支持没有WPS Office客户端情况下的同步展示能力，并且目前已经接入语音沟通、权限管理、控制权管	细化成多个不同的子领域和场景深入发展： 1、以会议、培训等场景为核心的同步展现交流方式； 2、以团队协作为核心的同步沟通协同方式。

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
		提供语音和基础的协作交互墨迹。	音以及多人墨迹互动协作。	理、邀请加入等一系列会议、沟通、协作等场景功能。在同步过程当中使用的网络流量耗费较小。	
快速缓存和全平台推送技术	技术水平指标： 平台覆盖率、跨端访问速度、WEB端查看与编辑效果，文档漫游数量、文档跨设备、跨终端互相访问数量、文档访问量。	利用客户端与服务器进行数据交换、消息推送的数据同步方式，实现文档跨设备、跨终端互相访问。	由于该项技术为公司首创技术，因此公司产品技术代表了此方向上最高技术水平。	1、率先实现一个账号，多平台、跨设备下文件访问即时同步； 2、支持文档格式全、客户端平台覆盖完整，特别在Web端/微信端内查看文档效果不跑版，是优质的一体式技术方案； 3、支撑亿级月活用户日常文档传输需求。	优化体验，创新功能，支持未来更多的平台和设备，进一步满足客户需求。
多平台协同编辑技术	技术水平指标： 1、经由协同编辑后文件兼容性； 2、协同编辑环境下显示和操作的数据兼容性； 3、Web大容量文件处理能力； 4、单一文件协作并发能力； 5、Web和全平台Office客户端交叉协作能力。	1、文件兼容性：目前市场上国内主流技术无法做到协同编辑后数据完整保存，会有部分甚至大部分的对象、元素、格式属性丢失； 2、数据兼容性：国内主流技术的显示和操作的兼容性通常取决于文件兼容性，故部分甚至大部分的对象、元素、格式属	1、文件兼容性微软Office在协作编辑环境下文件兼容性是国际最高技术水平，WPS Office产品代表国内最高技术水平； 2、数据兼容性：微软Office在协同编辑环境下几乎所有文档元素能够高保真显示和操作； 3、Web大容量文件：WPS Office产品代表最高技术	1、文件兼容性：依靠自主研发的WPS统一文件核心引擎，确保协同编辑后数据完整保存； 2、数据兼容性：产品协同编辑环境下大部分文档元素能够高保真显示和操作； 3、Web大容量文档处理能力：处理大容量文件的上限取决于服务端内存容量，理论上可以协同处理1GB以上的文件，考虑到网络传输条件，实用环境	1、元素组合：未来的协同编辑将不仅仅使用传统Office能够支持的文档元素来展现信息，Web组件将越来越多的经由“组合”的形式引入文档之中，呈现动态、实时、多样化的文档信息展现； 2、前后端融合：依托于5G网络的发展和轻量移动设备的发展，协同协作的场景从“PC+宽带”将逐步变成“随时随地接入协同协作环境”，这种情况下，前后端融合计算将成为未

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
		性缺失，导致无法正常显示和操作； 3、Web大容量文件处理能力：国内主流技术往往仅能处理较小的文件； 4.单一文件协作并发能力：国内主流技术单一文件协作并发，数十人即达到瓶颈； 5、全平台Office客户端交叉协作能力：国内主流技术仅支持Web实时协作，不支持与Office客户端进行协作。	水平； 4、单一文件协作并发能力：Google Docs单一文件协作并发能力可达数百人； 5、全平台Office客户端交叉协作能力：微软Office实现了Web实时协作，以及一定程度上的Web和Office客户端实时协作。	下300MB的文件可以正常协同操作； 4、单一文件协作并发能力：典型协作环境下，单一文件协作并发可以达到200人； 5、全平台Office客户端协作能力：可以支持Web实时协作，以及Web和客户端分时协作两种协作场景。	来方向，密集计算和复杂渲染交给云端进行，前端侧重满足用户需要即时响应的用户体验和适配PC屏幕、移动设备屏幕甚至智能可穿戴设备下的多种用户体验。
<b>第四阶段：智能办公阶段</b>					
非结构化文档的结构优化技术	技术水平指标： 1、部件类型覆盖度：覆盖日期、单段文字、大纲文字、图片、图表、表格、智能图形、公式、视频等常用部件； 2、部件灵活度：各类型部件提供丰富的设置属	1、部件类型覆盖度：覆盖单段文字、图片、图表部件； 2、部件灵活度：2-3种设置属性； 3、算法：基于部件内对象属性和用户手动输入条件，半自动调整。	基于现有文档智能化服务的发展现状，国内的文档部件级排版能力在一定程度上领先于国际水平，从部件的文档场景覆盖率，以及用户文档适配的多样性上看，都能满足文档用户需求，目前在此领域尚	1、部件类型覆盖度：覆盖日期、单段文字、大纲文字、图片、图表、表格部件； 2、部件灵活度：根据各部件的不同，提供2-5种不同的设置属性，具有优秀的多样性和灵活性，满足用户日常需求，有很好的用户体验与感知度；	1、覆盖更多的部件类型，适配更多的文档创作细分场景； 2、提供更加丰富、美观的部件，各种部件支持灵活、智能的调整。

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
	性； 3、算法的先进性和适配度：基于文档内容、部件内对象属性和关联因素，准确计算出调整方式； 2、迭代周期：约1年。		未形成相关设计标准和参数，更多依赖于用户体验与感知度。	3、算法的先进性和适配度：基于文档内容、部件内对象属性和关联因素，智能准确计算出调整方式。	
文档智能美化技术	技术水平指标： 1、识别粒度：能够识别标题、正文大纲、图片、图注等对象类型；能够识别并列、步骤、循环、对比等对象关系；识别文档内容语义； 2、算法的先进性与适配度：美化算法能够准确计算出转换成图示（或图形）的类型和相应的排版、布局、配色； 3、迭代周期：约1年。	1、识别粒度：能够识别标题、正文大纲、图片、图表、表格等对象类型； 2、算法的先进性与适配度：支持简单的排版布局，不支持转换图示（或图形）。	1、识别粒度：不仅能够识别对象类型和对象间关系，还可以识别用户文字、图片的语义。最高水平的文档美化，基于文档语义准确命中用户真实的写作场景，进行有针对性的文档美化，例如基于语义配置图标、图片； 2、算法的先进性与适配度：使用更先进的算法准确计算出转换成图示（或图形）的类型和相应的排版、布局。	1、识别粒度：能够识别标题、正文大纲、图片、图表、表格、图注等对象类型；能够识别对象并列的关系类型； 2、算法的先进性与适配度：美化算法能够准确计算出转换成图示（或图形）的类型和相应的排版、布局。	1、能够准确识别出各种文档的对象类型和对象间逻辑关系，识别出文档的语义和应用场景； 2、基于识别结果有针对性的使用排版、配色、图形化表达、添加装饰等美化手段自动制作出专业、美观的文档。
基于大数据分析的知识图谱技术	由于国家尚未对知识图谱技术核心指标颁发相应的国家标准，故以业界自主形成并普遍认可的	目前国内知识图谱的应用体现在智能写作产业上，业界普遍的智能写作应用主要有股评写作、天	通过知识图谱知识推理和个性化推荐能力实现全自动写作代表业界最高技术水平，通过对现有的知识	公司拥有超大规模的数据积累以及基础技术研究成果，在基于大数据的知识图谱人机协作产品研发中，率先将知识图谱	随着实体和关系的不断扩展，知识图谱技术应用在智能写作产品上的深度会越来越高，未来知识图谱将与自然语言生成技术进行结合，进一步提

核心技术	技术水平指标及迭代周期（若有）	主流技术水平	最高技术水平	公司技术水平	未来发展方向
	<p>技术指标为参考：</p> <p>1、核心技术指标主要有知识获取能力、知识查询能力、知识推理能力和知识交互识别率。其中知识获取能力指标分为实体量级和实体关系的量级；知识查询能力为知识查询的计算响应时长；知识推理能力为复杂实体关系和跨知识层级的推理计算能力；知识交互识别率为提供的交互方式以及识别准确率；</p> <p>2、迭代周期：约3~5年。</p>	<p>气写作、体育快报写作等格式规范的文体，大多基于模板和规则进行辅助写作，因此业界整体技术水平处于辅助写作初级阶段。</p>	<p>语料进行抽取融合，实现基于知识框架的自然语言生成。目前业界尚无此类成功且大规模应用的产品。</p>	<p>技术应用在办公领域，填补了国内在办公领域知识图谱的落地空白。在知识获取能力上突破亿级实体和百亿级关系；在知识查询能力上突破毫秒级实时响应；在知识推理能力上覆盖复杂实体关系的语义计算和跨知识层级的推理能力；在知识交互识别率上贡献了至少五种交互方式，并在主要交互方式上识别率大于93%；知识图谱主要覆盖公文写作、应用文写作，诗词写作、对联生成等领域，实现智能辅助写作服务。</p>	<p>升文本处理的质量与效率。</p>

**(2) 请发行人说明：核心技术及专利的形成过程，关联方拥有或使用与发行人业务相关的商标、专利等知识产权的情况，是否存在对核心技术人员的依赖，是否与其他机构或研发人员存在纠纷及潜在纠纷**

### **1、核心技术及专利形成情况**

公司除少部分专利从关联方受让取得外，核心技术和专利皆来源于自主研发所形成。

### **2、关联方拥有或使用与发行人业务相关的商标、专利等知识产权的情况**

发行人关联方拥有与发行人业务相关的商标、专利情况请参见本问询回复之问题 12 之“(4) 关于发行人及其子公司与金山软件其他子公司共有、共用部分无形资产的情形，区分无形资产类别，列表说明无形资产的情况，共有、共用的原因，共有、共用的其他主体的基本情况。”

发行人关联方使用的与发行人业务相关的商标、专利情况请参见本问询回复之问题 12 之“(2) 发行人在受让前述无形资产后的使用情况，是否授权转让方或其他第三方使用该等无形资产”答复中之“问询问题 12 表九商标”与“问询问题 12 表十专利”。

### **3、是否存在对核心技术人员的依赖**

根据发行人的说明，以及核心技术相关专利发明人及非专利技术研发的主要参与人核查，发行人的 13 项核心技术及相关专利/专利申请（截至本问询回复出具之日）是发行人众多业务技术人员共同参与的研究成果，主要专利/专利申请技术的参与人情况如下表所示：

序号	核心技术点	技术类型	专利号	状态	名称	发明人/主要参与者
			(申请号)			
1	办公文档多端网络分享实现技术	发明	201310728805.3	授权	一种文档共享浏览方法及系统	冯艳珊
			201310074188.X	授权	将文件分享给关系圈外其他用户终端的方法、系统及装置	晁云瞳; 李瑞龙; 黄传通; 郎启旭
			201410823165.9	实审	录制演示文稿视频的方法及装置	冯艳珊; 胡娟
			201410309824.7	授权	一种文档显示方法及装置	胡娟; 周显
2	多平台操作系统适配技术	发明	201310015431.0	授权	Linux下本地应用程序窗体嵌入浏览器的方法及系统	詹欣坤; 陈旺; 刘强
			201310015424.0	授权	Linux下本地应用程序嵌入桌面窗体的方法及系统	詹欣坤; 陈旺; 刘强
3	多形态终端自适应排版技术	发明	201410665349.7	授权	一种调整段落间距的方法及装置	王磊
			201410112457.1	授权	一种电子文档阅读区域的变换方法及装置	王晖; 黄祖莹; 张伶俐
			201210569365.7	授权	一种通过摇动使设备屏幕显示转到重力方向法	王晖; 黄兰花; 赵威
			201210568902.6	授权	一种通过摇动设备实现其屏幕显示方向转动的方法	黄兰花; 王晖; 赵威
			201410056817.0	授权	一种演示文稿显示内容的控制方法及系统	冯艳珊; 葛珂
4	非结构化文档的结构优化技术	发明	201510126678.9	授权	一种对象布局方法及装置	陈志宝; 王薇; 谢晓莉
			201510125072.3	授权	一种树结构建立方法及装置	陈志宝; 黄承权
			201410788528.X	实审	一种幻灯片版式页面的获得方法与	胡娟; 冯艳珊

序号	核心技术点	技术类型	专利号	状态	名称	发明人/主要参与者
			(申请号)		装置	
5	高效可定制的王PS新内核引擎技术	发明	201310104343.8	授权	触摸屏设备和在其中控制电子表格定位的方法及系统	王冬; 王晖; 张伶俐
			201210547365.7	授权	一种幻灯片放映方法、系统和演示装置	陈鹏; 王芳
			201210384400.8	授权	一种数据备份方法及装置	章庆元; 李俊阳; 邵高扬; 陈波
			201210349261.5	授权	电子表格中数值字符串的处理方法及终端	赵丹凤; 陈鹏; 陈波; 皮霞林
			201210261173.X	授权	一种对应用文档设置页码的系统和方法	王芳; 程锦郁; 胡娟; 黄嘉宁; 陈鹏; 汪大伟
			201210255339.7	授权	一种在电子表格中确定公式当前编辑范围的方法及装置	陈波; 邹应锋; 张增君; 皮霞林
			201210138978.5	授权	插入或删除电子表格中单元格或行列的方法及其装置	王晖; 曾思洁; 赵威
			200910213927.2	授权	一种利用计算机在表格中追加行列的方法及系统	胡娟; 李幼义; 黄嘉宁; 张裕妹; 蓝天才; 陈凡明
			200910213923.4	授权	一种利用计算机编辑表格的方法与系统	胡娟; 李幼义; 黄嘉宁; 张裕妹; 蓝天才; 陈凡明
			201410810398.5	授权	一种在演示文稿中播放多媒体文件的方法及装置	胡娟; 冯艳珊



序号	核心技术点	技术类型	专利号	状态	名称	发明人/主要参与人
			(申请号)			
6	基于大数据分析的知识图谱技术	发明	201310073349.3	授权	一种为新建电子表格文档生成推荐文件名称的方法及系统	谭悦伟; 赵威
			201210590511.4	授权	根据文件特征码为文件自动添加文件标签的方法及系统	王晖; 黄祖莹
7	基于网络开放API的网络函数计算机制	发明	201210575844.X	授权	由当前应用设备从其它数据源设备获取数据的方法和系统	曾思洁; 王晖
			200910039781.4	授权	通过办公软件获取网络函数结果进行分析的方法及装置	晁云瞳; 王焦剑; 薛峰; 黄振; 陈旭; 曾有贵; 陈波
8	基于云端的移动共享技术	发明	201310341615.6	授权	一种界面共享的处理方法及装置	王晖; 黄露慧
			201210232573.8	授权	共享演播方法及其系统	章庆元; 王晖; 汪俊明
			201210098433.6	授权	共享演播方法及其系统	章庆元; 王晖
			201410418222.5	授权	一种文档共享方法、装置及系统	胡娟; 冯艳珊
9	快速缓存和全平台推送技术	发明	201310589829.5	授权	一种文件更新信息推送方法及装置	晁云瞳; 欧迪佐; 黄智寿; 黄叙鹏; 洪学文; 刘欢; 李亚飞; 方婷
			201210256397.1	授权	在用户端显示选择性同步文件夹的方法及装置	晁云瞳; 刘欢; 彭伟林; 黄伯荣; 唐刘; 郎启旭
			201210222495.3	授权	移动终端切换多个文档的方法和系统	王晖; 黄兰花; 汪俊明
10	面向多平台第三方应用的统一跨进程对象模型	发明	201310015431.0	授权	Linux下本地应用程序窗体嵌入浏览器的方法及系统	詹欣坤; 陈旺; 刘强
			201310015424.0	授权	Linux下本地应用程序嵌入桌面窗体的方法及系统	詹欣坤; 陈旺; 刘强

序号	核心技术点	技术类型	专利号	状态	名称	发明人/主要参与人
			(申请号)			
11	数据同步及安全存储技术	发明	201310586757.9	授权	云文档的传输状态展示方法及装置	晁云瞳；黄智寿；欧迪佐；黄叙鹏；洪学文；刘欢；李亚飞
			201210575188.3	授权	一种多设备间智能传输并打开文件的方法和系统	曾思洁；王晖
			201210568130.6	授权	一种同步网盘的权限管理方法及系统	刘欢
			201210254462.7	授权	一种用于云存储系统的解决文件冲突的方法及装置	晁云瞳；熊立勇；黄传通；岑启超；郎启旭
			201510042003.6	实审	一种文件路径处理方法及装置	熊立勇
			201310740997.X	实审	一种文档加密提示方法及系统	晁云瞳；欧迪佐；黄智寿；黄叙鹏；洪学文；刘欢；李亚飞；方婷
12	文档智能美化技术	发明	201410503389.1	授权	一种图形排版方法	陈志宝
			201310150108.4	授权	一种演示文稿的动画效果管理方法、系统及装置	赵丹凤；陈鹏
			201510125079.5	实审	一种章节转跳方法及装置	陈志宝；黄承权
			201410820947.7	授权	一种演示文稿模板更换方法及装置	胡娟；冯艳珊
			201410505037.X	授权	一种基于文档的模板匹配方法及装置	陈理；陈志宝；朱文俊；黄树洁；钟成；周丽纯；黄承权；谢小莉；王薇；杨春夏
13	多平台协同编辑技术	-	-	-	-	暂未形成专利

核心技术人员章庆元、庄湧作为管理人员和技术人员参与了相关核心技术研发并作为部分专利技术的发明人署名，为发行人的技术研发作出了突出贡献，但前述核心技术人员并不是相关核心技术的唯一发明人，也不是发行人全部或绝大部分核心技术的发明人，相关核心技术及专利/专利申请权全部归属于发行人。因此，发行人核心技术及其研发不存在对核心技术人员的依赖。

#### **4、是否与其他机构或研发人员存在纠纷及潜在纠纷**

根据发行人的说明，13项核心技术均为发行人自有知识产权，通过自主研发或从关联方受让取得，不涉及与第三方就相关知识产权的形成进行合作研发、使用其他机构专有知识产权授权的情形，发行人就核心技术与其他机构不存在纠纷。

依据公司内部管理制度，相关职务发明的所有权及知识产权归发行人所有。发行人中参与相关核心技术研发的研发人员，未就核心技术及相关专利/专利申请权的归属与发行人产生任何诉讼或仲裁，亦无因核心技术归属产生任何财产或劳动纠纷。

综上，就13项核心技术，发行人与其他机构或研发人员不存在纠纷，亦未知悉任何潜在纠纷情况。

### **(3) 请发行人说明：发行人核心技术或产品是否存在被国际、国内市场上其他技术模仿、替代、淘汰的风险**

#### **1、行业技术壁垒抬高行业准入门槛**

从行业技术壁垒角度来看，公司所在行业为技术密集型行业，行业进入需要较高的技术水平。核心技术的积累和技术创新是推动基础办公软件企业取得竞争优势的关键因素：

(1) 即便竞争对手希望将整个模式进行复制，要实现千万行的代码规模，必须投入相当大的研发人财物力，很难实现后来居上；

(2) 公司目前拟打造的全国最大的办公文档数据中心，用户办公文档数据日上传数量达到亿级水平，未来文档存储容量可能高达EB级别。同时，公司产品及服务目前拥有着数亿活跃用户数，产品和服务在办公领域里与上下游合作伙

伴所形成的生态链基础，亦非短时间内能够被其他竞争对手轻松替代；

(3) 公司具备整合资源、共享资源以及应用资源的核心技术，具有在已积累的核心技术上实现创新的能力，是企业在基础办公软件领域能否持久发展的重要因素。

## **2、公司持续创新过程，注重知识产权保护**

公司借助研发管理系统、知识产权管理等平台工具，对技术文档及开发源代码进行统一管理，防止核心技术文档和源代码流失。公司对软件源代码、重要技术文档等核心技术资料采取了专业管理系统、专用设备、指派专人进行统一维护及管理。

为了更好地保护公司现有和未来的关键技术，公司对自主研发的关键技术申请了诸多发明专利，对重要产品申请了软件著作权，以此保护公司的知识产权。公司核心技术及对应的专利情况，请详见请参见招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“(一) 本公司主要产品或服务的核心技术”之“4、核心技术所申请专利及保护措施情况”。

## **3、企业持续创新，是增强公司和产品核心竞争力的重要保障**

虽然所有公开的技术都可以被公众检索、查询和学习，公司现有核心技术所形成的产品和服务不排除被竞争对手去效仿、去学习、形成功能模块，但对于业务持续发展来说，公司唯有不断的持续创造发明和对新兴技术攻关，顺应用户应用场景和客观需求，自主研发全新的办公应用技术，把产品做专做精，与业界上下游厂商强强联合，才能保证公司在办公领域立于不败之地。

综上所述，公司核心技术或产品不存在被国际、国内市场上其他技术模仿、替代、淘汰的风险。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书按照本题题目要求进行补充，本题需补充披露部分小题对应招股书补充位置如下：(1)、(2) 题请参见招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“(一) 本公司主要产品或服务的核心技术”；(2) 题请见招股说明书“第六节业务与技术”之“一、公司主营业务及主

要产品和服务情况”之“(四)主营业务自设立以来的变化情况”；(4) 题请见招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“(四)公司技术创新的机制及技术储备、技术创新的安排”；(5) 题请参见招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”之“(一)本公司主要产品或服务的核心技术”之“5、核心技术产品收入占营业收入比例”。

### 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构履行了如下核查程序：

1、获取公司核心技术相关的情况，包括发行人核心竞争力或技术实力的关键指标、具体表征及与可比公司的比较情况，及在境内与境外发展水平中所处的位置；

2、对 13 项主要核心技术属于行业共性技术还是公司特有技术进行分析，核查相关技术专利重要发明人，分析核心技术形成过程，以及国内领先或者国际先进的依据；

3、收集、整理报告期内主要种类软件产品及其技术升级的情况；

4、收集、整理公司研发管理情况、技术持续创新的机制、研发人员数量、研发团队构成及核心研发人员背景情况、研发投入情况、研发设备情况、技术储备情况等，对公司现有研发体系是否具备持续创新能力进行分析，了解研项目的主要方向及应用前景、技术储备及技术创新的具体安排；

5、分析通过核心技术开发产品的情况，整理报告期内核心技术产品的生产和销售数量、销售收入及占比；

6、整理、分析办公软件技术迭代周期相关信息，分析目前国内外的最高技术水平和主流技术水平以及未来的技术进展方向；

7、核查核心技术及专利的形成过程、关联方拥有或使用与发行人业务相关的商标、专利等知识产权的情况，分析是否存在对核心技术人员的依赖，是否与其他机构或研发人员存在纠纷及潜在纠纷；

8、结合公司研发历史，分析发行人核心技术或产品是否存在被国际、国内市场上其他技术模仿、替代、淘汰的风险。

经核查，无论从公司产品特性、核心技术能力、公司产品竞争力，还是本土化服务化能力来看，公司现有产品技术的先进性与国际主流产品相当，达到国际先进水平；13项主要核心技术属于公司特有技术，发行人的核心技术不存在使用第三方授权或许可，不存在侵权风险，公司的核心技术在国内领先、国际先进的依据较为充分；公司建立了完善的研发管理体系及技术持续创新机制，建立了专业的研发团队，注重在研发上投入、设备配套及技术储备、技术创新，现有研发体系具备持续创新能力，在研项目应用前景广阔；公司建立了完善的研发管理体系及技术持续创新机制，建立了专业的研发团队，注重在研发上投入、设备配套及技术储备、技术创新，现有研发体系具备持续创新能力，在研项目应用前景广阔；发行人的核心技术研发及其归属，发行人不存在对核心技术人员的依赖，未涉及与其他机构或研发人员纠纷，亦未知悉任何潜在纠纷；公司核心技术或产品不存在被国际、国内市场上其他技术模仿、替代、淘汰的风险。

## 问题 9

招股说明书披露，公司是国内领先的办公软件和服务提供商，所处软件行业发展速度和技术更新较快，但海外竞争对手仍处于优势地位。以公司为代表的国产办公软件企业通过提高兼容性和保持产品创新性，不断研究用户需求、优化用户体验，凭借更灵活的定价策略和更定制化、个性化的服务，不断扩大办公软件桌面市场份额。

请发行人补充披露：（1）结合与招股说明书所述行业内主要竞争企业在经营模式（盈利模式、研发模式、销售模式、收费模式）、主要核心技术先进性、研发团队规模及研发能力、研发投入总额及占比、主要技术创新机制、模式创新性、研发技术产业化情况、公司规模、市场份额等方面的对比分析，进一步披露公司的相对竞争优势及劣势；（2）报告期内办公软件的市场规模变动情况，并结合办公软件的市场规模、销售价格及报告期内公司主要产品的销售价格及销售量，披露公司及行业内主要竞争办公软件市场份额变动的原因及合理性；（3）发行人主要产品是否存在操作系统与办公软件打包出售原因导致市场占有率大幅下降的风险以及发行人拟采取的措施。

请保荐机构、申报会计师核查并发表核查意见。

### 一、对审核问询函的答复

请发行人补充披露：

（1）结合与招股说明书所述行业内主要竞争企业在经营模式（盈利模式、研发模式、销售模式、收费模式）、主要核心技术先进性、研发团队规模及研发能力、研发投入总额及占比、主要技术创新机制、模式创新性、研发技术产业化情况、公司规模、市场份额等方面的对比分析，进一步披露公司的相对竞争优势及劣势；

公司自成立以来，主要产品线从桌面产品向多平台全线产品延伸，商业模式从传统办公软件产品使用授权向办公服务订阅、互联网信息推广多模式发展，通过经营模式、研发能力以及创新机制的不断优化来持续提升企业竞争力，通过产品及服务服务广大用户，不断扩大办公领域市场份额。

公司的主要竞争对手及竞品包括微软-Microsoft Office、谷歌-G Suite、苹果

-iWork、永中-永中 Office 和中标-中标普华 Office。由于可比公司并未对外公开披露其办公软件业务相关信息，公司结合自身情况从各维度分析、阐述竞争实力，具体情况如下：

### **1、业务形态的转变和经营模式的创新，让公司盈利模式更加丰富**

从经营模式角度看，公司的 WPS Office 办公软件产品从仅适配 Windows 平台，快速发展为全平台兼容，并从办公软件生产商转型为办公软件产品及互联网办公服务提供商；从盈利模式来看，公司从较为单一的产品 License 授权销售模式发展为“办公软件产品使用授权+办公服务订阅+互联网广告推广”的综合销售模式，与其他竞争对手的仅为“个人用户免费+企业授权收费”或“服务订阅收费”等销售模式相比，公司的经营模式更富多元性及创新性。

公司的部分竞争企业存在操作平台与办公软件具有捆绑效应的情况。但随着多平台适配软件成为主流，以及移动端的兴起，与操作平台的捆绑效应反而会限制办公软件的自身发展。公司重视产品在各平台的兼容能力以及销售推广，目前已经可以兼容主流桌面、移动系统，以及国产 Linux 平台。公司 WPS Office 产品曾获“Google Play 年度最佳应用”和“App Store 年度精选”，在移动系统平台的优势尤其明显。

### **2、公司研发模式变革和研发能力的提升，让产品能够快速响应客户需求**

从研发团队方面看，截至 2018 年 12 月，公司技术人员 1,410 人，占公司总人数 73.78%，研发人员大多为电子信息、软件工程相关的专业人才，公司核心技术人员主导和参与多个国家级重大专项课题，人才优势在国内非常明显。从研发能力方面看，公司研发团队三十余年来始终专注服务于办公软件领域，在为国内政府机关和企事业单位的信息化建设的服務过程中，公司建立了一支专注为各行业、客户群体提供办公服务的业务及技术专家队伍。从研发投入来看，公司报告期内研发费用分别为 21,393.58 万元、26,600.80 万元、42,753.58 万元，呈快速增长趋势，占研发费用占营业收入的比例分别为 39.43%、35.31%及 37.85%。从研发模式创新性看，公司已经形成交互式研发模式、矩阵式项目研发管理模式、通用模块化研发模式等成熟研发模式，将 30 余年的研发经验融会贯通，有效提升研发效率。从技术创新机制看，公司从原有的“产品驱动研发”机制，逐渐形



成“客户驱动研发、产品服务客户”的良性循环机制，积极响应客户需求，重点提升用户体验；制定了激励员工创新的奖励政策和管理办法，持续激励员工进行技术创新。公司每年会不定期邀请业界专家对员工进行专利挖掘、知识拓展等方面的专业培训，让员工能够不断地从研发过程中进行发明创造。从研发技术产业化情况看，公司持续聘用新兴技术专家和优秀科研人员加入研发团队，从而充分了解信息系统技术及未来技术发展趋势，能够针对不同政府机构和行业需求提供办公云服务及安全协作的全方位解决方案，研发出切合各行业客户需求的产品，顺应各行业办公发展趋势，确保研发成果高效产业化。

### **3、积极参与重大专项课题的研制，让公司持续保持核心技术竞争力，不断提升市场份额**

公司多次承担了国家“核高基”、电子发展基金、863 科技计划等多个重大专项课题的研发和产业化推广任务，通过专注对办公领域的技术突破，使 WPS Office 系列产品和服务不断的进行迭代更新，目前产品已在国家“十二五”、“十三五”期间多项重大示范工程项目中完成成果应用和产业化推广，并在国家党政机关和事业单位中建立了示范效应。报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入分别为 54,252.27 万元、75,326.50 万元及 112,968.11 万元，2017 年度较 2016 年度，2018 年度较 2017 年度营业收入增幅分别为 38.84% 和 49.97%。根据中国基础办公软件用户规模及公司注册用户数量统计，报告期内公司 WPS Office 办公软件用户占国内办公市场用户总规模的 27.81%、38.40% 及 42.75%，呈不断上升趋势，遥遥领先于其他国内办公软件厂商，并与国际主流办公软件厂商共同竞争市场，随着公司技术实力的进一步提升及服务体系的进一步完备，市场份额将进一步扩大。

#### **(2)报告期内办公软件的市场规模变动情况，并结合办公软件的市场规模、销售价格及报告期内公司主要产品的销售价格及销售量的披露公司及行业内主要竞争办公软件市场份额变动的原因及合理性；**

根据计世资讯数据显示，2016 年至 2018 年，中国基础办公软件用户规模分别为 5.97 亿、6.25 亿及 6.55 亿，2012 年至 2018 年中国基础办公软件用户规模复合增长率达到 6.8%，未来的国内办公软件用户数量及市场规模呈持续上升趋势。

报告期内，公司 WPS Office 桌面版本的官方售价为 1,998 元，在实际销售过程中，根据销售模式不同、客户行业不同、版本功能的不同，软件授权价格亦会有所差异，关于办公软件授权销售价格的具体分析请见本回复 16 题说明部分之（二）。2016 年至 2018 年，公司办公软件产品使用授权业务共销售标准版本数量授权 40.82 万套、49.00 万套及 57.02 万套（2016 年至 2018 年，标准版本收入总额占数量授权收入总额的 80.17%、86.86%及 88.37%，可以代表软件产品整体的量价变动趋势）；报告期内个人订阅服务中 WPS 会员的标准定价为 WPS 会员（包含超级会员）每月 15 元（超级会员为 30 元）、稻壳会员价格每月 20 元，报告期内 WPS 会员、稻壳儿会员合计付费会员数分别为 205.09 万、544.88 万及 933.01 万。

报告期内，行业内主要竞争企业并未披露其在国内办公软件市场所占份额。根据中国基础办公软件用户规模及公司注册用户数量统计，报告期内公司 WPS Office 办公软件用户占国内办公市场用户总规模的 27.81%、38.40%及 42.75%，呈不断上升趋势，遥遥领先于其他国内办公软件厂商，并与国际主流办公软件厂商共同竞争市场。从公司主营业务收入来看，报告期内别为 54,199.18 万元、75,326.29 万元及 112,954.42 万元，呈快速增长趋势，且办公软件产品使用授权业务、办公服务订阅业务及互联网广告推广服务收入皆呈逐年上升趋势，与公司各业务类型产品及服务的销售数量的变化趋势保持一致，印证了公司占国内办公软件市场份额逐年上升具有合理性。

### **（3）发行人主要产品是否存在操作系统与办公软件打包出售原因导致市场占有率大幅下降的风险以及发行人拟采取的措施。**

报告期内，发行人不存在操作系统与办公软件打包出售的情况。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书按照本题题目要求进行补充，本题需补充披露部分小题对应招股书补充位置如下：（一）、（三）题请参见招股说明书“第六节业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”及“（八）公司的竞争优势与劣势”；（二）题请见招股说明书“第六节业务与技术”之“二、公司所处行业的基本情况”及“（六）公司在行业中的竞争地位及主要

竞争对手”。

### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、申报会计师履行了如下核查程序：

查找行业内主要竞争企业的公开披露信息，收集、整理公司经营模式、主要核心技术先进性、研发团队规模及研发能力、研发投入总额及占比、主要技术创新机制、模式创新性、研发技术产业化情况、公司规模、市场份额等方面信息，进一步分析公司的相对竞争优势及劣势；

收集、分析办公软件的市场规模变动情况相关资料，结合报告期内公司主要产品的销售价格及销售量的，分析公司市场份额变动的原因及合理性。

经核查，公司占国内办公软件市场份额逐年上升具有合理性；公司不存在操作系统与办公软件打包出售的情况。

## 问题 10

招股说明书披露，发行人存在两起争议金额在 100 万以上的重大诉讼。

请发行人说明：前述诉讼的进展情况，发行人是否存在重大偿债风险，是否对发行人的经营业绩造成重大不利影响；发行人是否存在其他应披露未披露的重大诉讼。

请保荐机构、律师核查上述问题并发表意见。

### 一、对审核问询函的答复

#### （一）请发行人说明前述诉讼的进展情况

截至本问询函回复出具日，发行人及其控股子公司存在如下争议金额在 100 万元以上的未决诉讼：

#### 1、侵权诉讼

2016 年 5 月 25 日，福建福昕软件开发股份有限公司（以下简称“福昕软件”）以金山办公有限发布的 5 种版本的 WPS 办公软件（含 2016 个人版、2016 专业版、2016 专业增强版、LinuxAlpha16 和 2016 组合套装，以下统称“侵权诉讼所涉软件”）使用了福昕软件的 PDF 技术涉嫌侵权为由，向北京知识产权法院提起 5 个计算机软件著作权侵权之诉，案号分别为：（2016）京 73 民初 363/364/365/366/367 号；就上述每起侵权之诉，福昕软件的主要诉讼请求为要求金山办公有限：（1）立即停止使用侵权诉讼所涉软件；（2）向福昕软件支付侵权诉讼所涉软件的研发成本共计人民币 400 万元；（3）向福昕软件支付其取证公证费共计人民币 8,460 元。2016 年 6 月 7 日，金山办公有限收到北京知识产权法院送达的起诉状、证据材料等诉讼文书。此后，福昕软件请求北京知识产权法院将上述第（2）项诉讼请求变更为“判令被告赔偿原告经济损失人民币肆佰万元”。2017 年 4 月 25 日，福昕软件将（2016）京 73 民初 363/364/365 号的案件撤诉。2017 年 8 月 14 日，珠海金山办公被追加为（2016）京 73 民初 366/367 号两个诉讼案件的第三人。根据发行人提供的说明，2017 年 9 月 21 日，福昕软件当庭表示撤回案号为（2016）京 73 民初 366/367 号的两起侵权之诉的上述第（1）项诉讼请求，同时请求将案号为（2016）京 73 民初 366 号侵权之诉的第（3）项诉讼请求变更为“向福昕软件支付其取证公证费共计人民币 42,300 元”。

就上述侵权诉讼,2017年4月25日,福昕软件将(2016)京73民初363/364/365号的案件撤诉;2018年4月23日,北京知识产权法院就(2016)京73民初366号、(2016)京73民初367号的案件分别作出一审判决,判决结果均为驳回福昕软件的诉讼请求。

2018年5月7日,福昕软件不服(2016)京73民初366号、(2016)京73民初367号的案件的一审判决结果,向一审法院递交了上诉状,上诉于北京市高级人民法院,案号分别为2018年度京民终字第441号、2018年度京民终字第442号。2018年8月21日,北京市高级人民法院组织双方进行了二审谈话,截至本问询函回复出具日,发行人尚未收到北京市高级人民法院作出的二审判决。

## 2、违约诉讼

2016年7月,福昕软件就合同纠纷将珠海金山办公诉至北京市海淀区人民法院。根据福昕软件提交的《民事起诉状》,案件基本情况为:2011年11月9日,福昕软件与珠海金山办公签署《软件合作开发技术协议》,约定双方进行技术合作,双方均无付费义务,所涉商务合作事宜由双方另行协商。福昕软件主张珠海金山办公的WPS办公软件未经许可使用了上述协议规定的“Office文档格式转PDF文档格式”的福昕软件开发成果,构成合同违约,诉讼请求主要为:(1)终止《软件合作开发技术协议》;(2)珠海金山办公立即停止使用和宣传其公开发布的含有福昕软件软件技术的“2013个人版、2013企业版(专业版、专业增强版、组合套装)、2016个人版、2016企业版(专业版、专业增强版、组合套装)、WPS for Linux”WPS办公软件(以下统称“违约诉讼所涉软件”)桌面端产品;(3)珠海金山办公出具违约诉讼所涉软件WPS办公软件桌面端产品的安装用户数量和用户具体资料;(4)珠海金山办公根据WPS办公软件桌面端产品安装用户数量以每个安装用户2元的价格向福昕软件支付软件技术使用费。后该案由北京市海淀区人民法院移送至北京知识产权法院审理。福昕软件请求变更、增加诉讼请求,主要为将上述第(2)项诉讼请求变更为“珠海金山办公立即停止使用和宣传其公开发布的含有福昕软件技术的“2013个人版、2013抢鲜版、2013企业版(专业版、专业增强版、组合套装)、2016个人版、2016抢鲜版、2016企业版(专业版、专业增强版、组合套装)、WPS for Linux’WPS办公软件96个版本以及其他版本的桌面端产品”,将上述第(3)项诉讼请求变更为“请求判令

珠海金山办公出具含有福昕软件技术的‘2013 个人版、2013 抢鲜版、2013 企业版（专业版、专业增强版、组合套装）、2016 个人版、2016 抢鲜版、2016 企业版（专业版、专业增强版、组合套装）、WPS for Linux’ WPS 办公软件 96 个版本以及其他版本的累计安装用户数量、所有安装用户的具体信息资料”。

截至本问询函回复出具日，珠海金山办公尚未收到上述诉讼的一审判决。

**（二）发行人是否存在重大偿债风险，是否对发行人的经营业绩造成重大不利影响；发行人是否存在其他应披露未披露的重大诉讼**

根据《北京金山办公软件股份有限公司审计报告》（大华审字[2019]002033号），截至2018年12月31日，发行人经审计的总资产1,627,379,749.43元、合并报表归属母公司所有者净资产1,186,932,796.96元，2018年度净利润310,666,603.13元；且发行人已于2016年度为上述未决诉讼预提500万元的预计负债，前述未决诉讼对发行人的日常业务经营和财务状况不会产生实质性不利影响。

截至本问询函回复出具日，除上述已披露的诉讼外，发行人不存在其他应披露未披露的重大诉讼。

**二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

**三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查福昕软件就侵权诉讼提交的《民事起诉状》、就违约诉讼提交的《民事起诉状》等文件；

2、核查北京知识产权法院出具的准予撤诉的《民事裁定书》（2016）京73民初363/364/365/号、《追加第三人通知书》京73民初366、367号、《民事判决书》（2016）京73民初366、367号等文件；

3、核查《北京金山办公软件股份有限公司审计报告》（大华审字[2019]002033号）；

4、核查北京市高级人民法院民事传票（卷号：2018年度京民终字第441、

442 号);

5、核查发行人就上述诉讼具体情况的书面说明。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日，上述两起未决诉讼对发行人的日常业务经营和财务状况不会产生实质性不利影响；除上述已披露的诉讼外，发行人不存在其他应披露未披露的重大诉讼。

## 问题 11

请发行人补充说明：办公软件产品的文件格式是否存在专利或软件著作权等保护措施，发行人产品的文件格式与其他办公软件的文件格式相互兼容是否已取得或需取得相关授权或签署协议，是否对发行人生产经营造成不利影响。请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。

答复：

### 一、对审核问询函的答复

目前，发行人的办公软件产品支持打开及将其文档保存为办公软件文档格式标准包含三种：Office Binary File Formats（非官方译名：办公软件二进制文档格式，以下简称“二进制格式”）、Office Open XML (OOXML，以下简称“Open XML”）、《中文办公软件文档格式规范》（以下简称“标文通”）。其中：

#### （一）二进制格式和 Open XML

微软的二进制格式主要由 Microsoft Outlook、Microsoft Excel 和 Microsoft Office 2007 以前版本的 Microsoft Word 和 Microsoft PowerPoint 使用。

Open XML 最初是微软开发并在 Microsoft Office 2007 中开始引入的一种以 XML 为基础的电子文档格式，Open XML 格式的主要标准目前分别由两大国际组织发布，即：European Computer Manufacturers Association（中文名称为欧洲计算机厂家联合体）发布的 ECMA-376 标准，以及 International Organization for Standardization（国际标准化组织，简称“ISO”）发布的 ISO/IEC 29500 标准，两项标准的内容基本相同。

根据微软发布的 Patent Promises and Patents<sup>14</sup>（非官方译名：专利承诺及专利）、Open Specification Promise<sup>15</sup>（非官方译名：开放规范承诺书，简称“OSP”）及其常见问答<sup>16</sup>，首先，Open XML 不涉及微软的版权（原文为 Copyright）；此

---

<sup>14</sup>来源：Patent Promises and Patents，网址：[https://docs.microsoft.com/zh-cn/openspecs/dev\\_center/ms-devcentlp/13571077-e344-4e6f-a477-369894979798](https://docs.microsoft.com/zh-cn/openspecs/dev_center/ms-devcentlp/13571077-e344-4e6f-a477-369894979798)，最近访问:2019年6月15日。

<sup>15</sup>来源：Open Specification Promise，网址：[https://docs.microsoft.com/en-us/openspecs/dev\\_center/ms-devcentlp/1c24c7c8-28b0-4ce1-a47d-95fe1ff504bc](https://docs.microsoft.com/en-us/openspecs/dev_center/ms-devcentlp/1c24c7c8-28b0-4ce1-a47d-95fe1ff504bc)，最近访问:2019年6月14日。

<sup>16</sup>来源：Frequently Asked Questions，网址：[https://docs.microsoft.com/zh-cn/openspecs/dev\\_center/ms-devcentlp/03347966-f8ff-4d53-a05e-63419d4132e2](https://docs.microsoft.com/zh-cn/openspecs/dev_center/ms-devcentlp/03347966-f8ff-4d53-a05e-63419d4132e2)，最近访问:2019年6月14日。



外，就公众依据 OSP 使用二进制格式和 Open XML 标准时所需微软的专利，微软不可撤回地承诺：任何人均可按照自己的意愿免费地结合其技术、代码、解决方案等实施“开放规范”（“Open Specification”的非官方翻译），而不需要提及或引用微软；使用者应当同意 Open Specification Promise 中的条款，但无需就其使用行为与微软签署任何许可协议或向微软作出任何声明。

据此，在实施二进制格式、Open XML 标准时虽涉及微软专利，但微软已通过 OSP 不可撤回地承诺任何人均可按照自己的意愿免费地结合其技术、代码、解决方案等实施“开放规范”，而无需就其使用行为与微软签署任何许可协议或向微软作出任何声明。

此外，发行人实施二进制格式、Open XML 标准的源代码由发行人自主研发。

## （二）“标文通”

在电子政务标准化实践背景下，中文办公软件已经成为电子政务应用的必备软件，为了保证国产办公软件之间的兼容性，国家电子政务总体组所属的中文办公软件基础标准工作组组织制定了《中文办公软件文档格式规范》（中文简称“标文通”）国家标准。2002 年，3 家科研院所和 5 家单位（包括金山软件）共同成立了中文办公软件工作组，开展“标文通”起草工作。2007 年，“标文通”成为国家标准。

“标文通”合理解决了不同办公软件间信息处理的差异性，规定了中文办公软件文档的描述结构及其存储格式，涵盖了文字处理、电子表格和演示文稿等主流的办公应用，并增加了对电子公文等外部数据的集成能力。在标准的描述能力上，“标文通”基本涵盖了“开放文档格式”（Open Document Format）与 Open XML 两个标准间常用功能的交集。“标文通”标准的制定，使得国产办公软件厂商能够有效掌握国内市场竞争的主动权，降低被动兼容的成本。

发行人已将上述“标文通”格式标准落实在其办公软件产品中。

此外，经核查，截至目前发行人不存在与任何第三方就文件格式兼容事宜而产生的任何诉讼和仲裁。

据此，前述文件格式兼容事宜不会对发行人的生产经营造成不利影响。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查微软发布的 Patent Promises and Patents, Open Specification Promise 及常见问题；
- 2、核查 Open XML 格式的 ECMA-376 标准和 ISO/IEC 29500 标准；
- 3、访谈公司业务负责人员。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：办公软件产品的文件格式中二进制格式和 Open XML 标准虽存在专利或软件著作权等保护措施，但发行人产品的文件格式与其他办公软件的文件格式相互兼容无需取得相关授权或签署协议，不会对发行人的生产经营造成不利影响。

### 三、关于发行人业务

#### 问题 12

招股书披露，发行人与金山软件存在较多商标、知识产权等无形资产的授权及转让。

请发行人：（1）区分无形资产的类别，列表说明尚未变更登记的资产情况，及后续变更登记的进展；（2）关于发行人及其子公司受让的无形资产，区分各无形资产的类别，说明转让方的基本情况，与发行人及其子公司的关系，双方业务之间的关系，受让的时间、受让的价格及合理性，发行人在受让前述无形资产后的使用情况，是否授权转让方或其他第三方使用该等无形资产，如是，说明原因及具体的授权情况、被授权主体，授权的无形资产的使用情况，是否对发行人经营业务造成不利影响；（3）关于部分无形资产存在尚待办理转让或不能实现转让而由金山软件其他子公司许可发行人及其子公司使用的情形，区分各无形资产的类别，列表说明前述情形涉及的无形资产是否为发行人的核心资产，并注明无形资产的类别为尚待办理转让或无法转让，说明无法转让的原因，对于无法转让和尚待转让的无形资产，说明原权利所有人与发行人的使用情况，对双方的重要性及业绩贡献；说明双方关于许可协议的主要条款内容，双方的主要权利义务及实际履行情况，约定一般许可、排他许可的背景及差异，双方对于日本国、日本金山及其并表附属公司是否有特别约定及其原因，对发行人业绩的影响；（4）关于发行人及其子公司与金山软件其他子公司共有、共用部分无形资产的情形，区分无形资产类别，列表说明无形资产的情况，共有、共用的原因，共有、共用的其他主体的基本情况，与发行人及其子公司业务的关系，双方使用的业务领域、使用权限划分，对双方业绩的贡献及相关收益的分配等；（5）前述发行人及其子公司与第三方共有、共用的无形资产的情形是否影响发行人的资产完整性，独立性，发行人的整改措施。

请保荐机构、律师核查上述问题并发表核查意见。

## 一、对审核问询函的答复

### (1) 请发行人区分无形资产的类别，列表说明尚未变更登记的资产情况，及后续变更登记的进展

截至本问询函回复出具日，发行人及其子公司的无形资产尚需履行的变更登记程序包括转让登记程序、名称变更登记程序，其相应的进展情况如下所述：

#### 1、无形资产转让登记程序的进展情况

发行人及其子公司与金山软件其他并表附属公司签署了若干无形资产转让协议，并按照协议启动了转让登记程序，截至本问询函回复出具日，尚有 4 项商标未完成转让登记。相关无形资产信息及其转让登记进展情况如下表<sup>17</sup>所示：

---

<sup>17</sup>截至本问询函回复出具日，除问询问题 12 表一所示已注册商标外，发行人尚有 2 项申请中的境外商标未完成转让登记。


问询问题 12 表一<sup>18</sup>

序号	类别	名称	原权利人	拟变更权利人	注册号/专利号/登记号	类别	国别/地区	变更登记的进展
1	商标		金山办公开曼	发行人	2742017	9	印度	已经提交变更登记申请
2			金山办公开曼	发行人	2742017	42	印度	已经提交变更登记申请
3			金山办公开曼	发行人	2752987	9	印度	已经提交变更登记申请
4			金山办公开曼	发行人	2752987	42	印度	已经提交变更登记申请

## 2、无形资产名称变更登记程序的进展情况

金山办公有限在 2016 年 9 月整体变更为发行人后，启动了金山办公有限名下无形资产的申请人/权利人的名称变更登记程序，截至本问询函回复出具日，尚未完成前述名称变更登记的 1 项无形资产信息及其变更登记进展情况如下表所示<sup>19</sup>：

问询问题 12 表二

序号	类别	名称	原权利人	拟变更权利人	注册号/专利号/登记号	类别	国别	变更登记的进展
1	商标		金山办公有限	发行人	232945	9	阿联酋	已提交变更登记申请

<sup>18</sup>根据原权利人金山办公开曼与发行人之间签署的《商标转让协议》，自协议生效之日起至（商标转让核准）公告日，就相关商标，原权利人授予发行人一个不可撤销的许可权，许可其在注册商标所在国家和地区范围内、在法律允许范围内以一切方式使用转让商标。

<sup>19</sup>截至本问询函回复出具日，除问询问题12表二所示已注册商标外，发行人尚有2项申请中的境外商标未完成名称变更登记。

(2) 关于发行人及其子公司受让的无形资产，区分各无形资产的类别，说明转让方的基本情况，与发行人及其子公司的关系，双方业务之间的关系，受让的时间、受让的价格及合理性，发行人在受让前述无形资产后的使用情况，是否授权转让方或其他第三方使用该等无形资产，如是，说明原因及具体的授权情况、被授权主体，授权的无形资产的使用情况，是否对发行人经营业务造成不利影响；

1、截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司通过受让方式取得的无形资产的基本情况、受让时间及受让后对该等无形资产的使用情况，如下表所示：

类别一：商标<sup>20</sup>

问询问题 12 表三

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
1		3185292	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
2	<b>WPS Office</b>	1797455	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
3	<b>WPS</b>	1730086	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
4	<b>WPS</b>	1750719	16	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
5	<b>WPS</b>	5047654	35	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
6	<b>WPS</b>	1754464	37	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

<sup>20</sup>截至2018年12月31日，除问询问题12表三所示已注册商标外，发行人受让取得6项申请中的商标或商标申请权。

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
7	<b>WPS</b>	1779393	38	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
8	<b>WPS</b>	1759157	39	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
9	<b>WPS</b>	1963672	41	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
10	<b>WPS</b>	1789827	42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
11	<b>iWPS</b>	1730078	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
12	<b>iWPS</b>	1779391	38	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
13	<b>iWPS</b>	1784868	42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
14	<b>PPTPlay</b>	8841009	41	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
15		8941225	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
16		8941237	41	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
17		8941326	42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.08.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
18	稻壳儿	12043872	9	无 <sup>21</sup>	北京金山安全软件有限公司	发行人	2014.10.20	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
19	稻壳儿	12044211	35	无	北京金山安全软件有限公司	发行人	2014.10.20	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
20	稻壳儿	12044330	38	无	北京金山安全软件有限公司	发行人	2014.10.20	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

<sup>21</sup>序号18-21项商标因申请过程中将申请人列错，后为了更正错误，将前述商标从北京金山安全软件公司转让回发行人。

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
21	 稻壳儿	12044414	41	无	北京金山安全软件有限公司	发行人	2014.10.20	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
22		1783003	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
23		5047649	35	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
24		5047648	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
25		5047647	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
26		5047646	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
27	悠生活	8053074	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
28	悠生活	8053016	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
29		9147114	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
30		9147162	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
31		9151004	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
32		9147147	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
33		9157321	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
34		9147180	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
35		9151086	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用



序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
36		9147130	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
37		9163413	35	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
38		9157308	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
39		9147175	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
40		9151069	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
41		9147122	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
42		9163398	35	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
43		9157289	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
44		9147166	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
45		9151025	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
46		9147125	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
47		9157300	38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
48		9147168	41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
49		9151043	42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件	发行人	2014.09.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
50		86294331/ 4819009	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2015.09.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
51		86294332/ 4819010	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2015.09.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
52		86294334/ 4863991	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2015.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
53		86294335/ 4863992	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2015.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
54		1674864	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
55			35	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
56			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
57			45	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
58		1678910	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
59			35	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
60			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
61			45	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.06.15	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
62		1490719/ 1473785	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
63		1490720/ 1484720	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
64		1490722/ 1537635	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
65		1490721/ 1521108	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.12.01	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
66		T1406635F	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.11.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
67			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.11.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
68		T1408285H	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.11.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
69			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.11.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
70		013031927	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
71			41	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
72			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
73		01725345	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2017.05.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
74		01726740	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2017.05.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
75		01725344	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2017.05.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
76		01726739	42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2017.05.22	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
77		013032263	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
78			41	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
79			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	发行人	2016.05.25	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
80		559382/20147 18967	9	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	金山办公有限	2016.09.29	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
81			42	OA-KSO-Q-BJ150663	金山办公开曼	金山办公有限	2016.09.29	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
82		01470288	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2014.10.31	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
83		01455033	42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2014.10.31	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
84		300561807	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2014.07.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
85			42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2014.07.21	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
86		300561799	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
87			42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
88	 	301066815	9	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
89			35	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
90			38	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
91			41	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
92			42	KGP-R-BJ130048	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2014.01.07	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
93		4-2007-17912	9	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.07.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
94			42	OA-KSO-Q-BJ160212	珠海金山软件	发行人	2015.07.27	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

序号	名称	注册号/ 申请号	类别	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	是否用于主营业务
95		01318189	9	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
96		01327045	35	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
97		01327272	38	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
98		01327368	41	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
99		01327446	42	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
100		01339404	9	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
101		01335784	35	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
102		01335915	38	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
103		01336013	41	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用
104		01336054	42	OA-KSO-Q-BJ170812	珠海金山软件	发行人	2017.10.23	在主营业务中使用或作为防御性商标使用

类别二：专利

问询问题 12 表四

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
1	一种即时通信中即时处理多媒体信息的方法和系统	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
2	一种组件间调用方法	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
3	一种字符数据的检索方法	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
4	一种多线程处理中的资源调用方法	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
5	一种64位视窗操作系统下获取函数参数的方法及系统	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
6	一种软件使用许可的方法和系统	KGP-R-BJ130045	北京金山软件	发行人	2014.03.17	用于金山词霸产品
7	数据库读写的系统及方法	KGP-R-BJ130045	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
8	一种插件安装的控制方法、装置及设备	KGP-R-BJ130045	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2016.03.09	用于金山词霸产品
9	一种词典类数据的检索方法	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
10	一种网络词典检索结果的反馈显示方法及系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
11	一种对网页中的关键字进行即时检索的方法	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
12	词典类数据的检索方法、保存方法及检索系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
13	一种数据存储/检索方法及系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
14	一种翻译网页的方法和系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
15	一种IP词典检索方法及查词引擎装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
16	获取网页关键字的方法及其应用系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
17	一种调整网页栏目结构的方法与系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.13	用于金山词霸产品
18	存储元素的方法与系统及查找元素的方法与系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
19	一种网站缓存方法和一种网站缓存的装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
20	统计网页访问数据的方法及系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
21	一种网络数据同步的方法及系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
22	一种挖掘用户行为数据的方法和网站服务器	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
23	一种基于网页的互译翻译对抽取方法及装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
24	互联网中关联词条组相关度的测量方法、排序方法和装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.05.21	用于金山词霸产品
25	一种领域词识别方法和装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
26	互联网中关联词条组相关度的测量方法、排序方法和装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
27	一种领域特征词确定方法和装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
28	一种确定搜索项的方法和系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
29	一种确定搭配词与中心词搭配程度的方法和系统	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
30	一种依据贡献度排序的方法及装置	KGP-R-BJ130047	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2016.05.11	用于金山词霸产品
31	一种在手持设备上实现屏幕取词检索的方法和系统	KGP-R-BJ140002 KGP-R-BJ130048	北京金山软件	发行人	2014.03.12	用于金山词霸产品
32	一种移动终端软件业务订购的方法及系统	KGP-R-BJ140002 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、 北京金山数字	发行人	2014.12.10	用于金山词霸产品
33	一种显示和操作电子表格中工作簿的装置	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
34	一种描述可被SVG应用程序处理的演示数据文档的方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.24	用于WPS office 桌面版产品
35	一种SVG演示放映器及进行演示放映的方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.24	用于WPS office 桌面版产品
36	一种优化的SVG演示放映方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
37	一种在SVG中加入SVG动画数据的方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
38	一种在电子文档中绘制骑缝章的装置和绘制方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.24	用于WPS office 桌面版产品
39	一种把数值转换成和语言相关的表达方式的方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
40	一种可将动画轨迹和自选图形互相转换的装置和方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.18	用于WPS office 桌面版产品
41	一种在电子表格指定区域内定位单元格位置的方法	OA-KSO-R-BJ1506 22	珠海金山软件	发行人、 广州金山移动	2015.12.25	用于WPS office 桌面版产品



序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
42	一种在多区域内同时显示鼠标指针的装置和方法	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
43	一种可实现幻灯片回退播放的装置和方法	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
44	一种用户操作区域反遮挡的装置和方法	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.24	用于WPS office 桌面版产品
45	一种可结构化显示电子表格函数提示的方法	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.18	用于WPS office 桌面版产品
46	一种利用计算机在表格中追加行列的方法及系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.17	用于WPS office 桌面版产品
47	一种利用计算机绘制表格的方法及系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
48	一种利用计算机编辑表格的方法及其系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
49	一种利用计算机分拆表格的方法与系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.24	用于WPS office 桌面版产品
50	一种利用计算机微调表格的方法与系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.21	用于WPS office 桌面版产品
51	一种利用计算机编辑表格的方法与系统	OA-KSO-R-BJ150622	珠海金山软件	发行人、广州金山移动	2015.12.17	用于WPS office 桌面版产品
52	一种在多区域内同时显示鼠标的方法	OA-KSO-R-BJ150622	北京金山软件	发行人、广州金山移动	2016.02.29	用于WPS office 桌面版产品
53	一种将控件插入到文档里的装置和方法	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office 桌面版产品
54	通过办公软件获取网络函数结果进行分析的方法及装置	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.20	用于WPS Office 桌面版产品
55	一种利用计算机编辑文档的方法以及其系统	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office 桌面版产品
56	一种在电子表格中控制编辑栏显示大小的装置	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office 桌面版产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
57	智能计算及显示标记位置的装置及播放幻灯片的播放装置	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office桌面版产品
58	一种生成PDF文件的装置和方法	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office桌面版产品
59	编辑框显示内容可切换的电子表格装置和切换显示内容的方法	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office桌面版产品
60	在幻灯片演示者视图中实现播放控制的装置	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.24	用于WPS Office桌面版产品
61	控制幻灯片的缩略图在缩略图窗格中位置的装置和方法	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.11.17	用于WPS Office桌面版产品
62	一种在电子表格中控制编辑栏显示大小的装置	OA-KSO-R-BJ170753	珠海金山软件	发行人	2017.12.1	用于WPS Office桌面版产品
63	双屏播放幻灯片的方法和装置	OA-KSO-R-BJ170753	北京金山软件	发行人	2018.1.31	用于WPS Office桌面版产品

### 类别三：著作权

问询问题 12 表五

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
1	双向英汉电子词典系统KSD V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
2	金山词霸软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
3	《金山词霸2000》工具软件V4.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
4	金山快译2000 V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
5	金山词霸.net2001工具软件V5.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
6	金山词霸2002工具软件V6.0	KGP-R-BJ130044	珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
7	金山快译2002工具软件V3.0	KGP-R-BJ130044	珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
8	《金山单词通2002》软件V3.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
9	中国大百科全书（简明）.金山词霸版V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
10	金山快译工具软件V2003	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
11	金山词霸工具软件V2003	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
12	金山单词工具软件V4.0.0.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
13	金山词霸2005应用软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
14	金山快译2005应用软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
15	金山词霸2006工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
16	金山快译2006工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
17	金山词霸2006工具软件V2.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
18	金山快译2006工具软件V2.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
19	金山即划即译工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
20	金山词霸2007专业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
21	金山快译2007专业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
22	谷歌金山词霸合作版工具软件 V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
23	金山词霸2009专业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
24	金山快译2009专业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
25	金山词霸2009牛津版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
26	谷歌金山词霸合作版工具软件 V2.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
27	金山词霸2010牛津旗舰版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
28	金山词霸2010牛津特惠版工具软件V1.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
29	金山词霸2012个人版工具软件V4.0	KGP-R-BJ130044	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
30	金山词霸语音白金版手机应用软件V1.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
31	金山词霸手机版应用软件V5.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
32	金山词霸iDict版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
33	金山词霸手持版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
34	金山词霸快考工具软件V3.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
35	金山词霸手机版工具软件V3.0.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
36	金山词霸iDict版工具软件V2.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
37	金山词霸安卓版工具软件V1.0.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
38	金山词霸加瓦版工具软件V3.2.0	KGP-R-BJ140003 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
39	金山词霸2009企业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140004 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
40	金山词霸2007企业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140004 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
41	金山词霸2006企业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140004 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
42	金山词霸2012企业版工具软件V1.0	KGP-R-BJ140004 KGP-R-BJ130048	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	用于金山词霸产品
43	《金山打字通2002》软件V3.0	KGP-R-BJ120035	北京金山软件、珠海金山软件	珠海金山办公	2012.07.25	用于金山打字通产品
44	金山打字通2008工具软件V1.0	KGP-R-BJ120035	北京金山软件、珠海金山软件	珠海金山办公	2012.07.25	用于金山打字通产品
45	中文文字处理系统WPS V3.0F	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
46	WPS For Windows文字处理系统 V0.9	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海市金山电脑有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
47	WPS for Windows V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
48	WPS2000OEM版V3.83.99	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
49	WPS2000家庭版V3.40.99	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
50	WPS2000手写系统V3.50.99专业版	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
51	WPS公文版 V3.10.2000	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
52	WPS2001智能集成办公 信息处理系统V4.00. 2000	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海市金山电脑软件有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
53	WPS2000繁体版 V3.70.99	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
54	WPS智能文档数据交 换中间件平台软件 V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
55	WPS智能文档客户端 软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件股份有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
56	WPS2000智能集成办 公软件V3.02.99	OA-KSO-Q-BJ170137	珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
57	WPS Office 2002办公 软件V5.01.19.2002	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
58	WPS Office 2003办公 软件V5.07.25.2003	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
59	WPS Office 政府版办 公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
60	WPS Office 2005办公 软件V1.0.0.2005	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
61	Kingsoft Office 2007日 文版办公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、北京金山数 字、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
62	金山WPS Office 2007 中文专业版办公软件 V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品
63	金山WPS Office 2007 开发版办公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office 桌面版产品

序号	名称	转让合同编号	转让方	受让方	受让时间	发行人受让后的使用情况
64	金山WPS Office 2007多语言版(中、日、英)办公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
65	金山WPS Office 2009专业版办公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件股份有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
66	金山可信WPS Office办公软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
67	Kingsoft Office 2009繁体版办公软件V6.3.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
68	金山WPS Office 2010个人版办公软件V6.6.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件股份有限公司	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
69	金山WPS Office在线文档管理应用系统V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
70	金山演示播放(移动版)应用软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office移动版产品
71	Kingsoft Office 2010英文版办公软件V6.6.0.2477	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于WPS office桌面版产品
72	金山快写Beta版应用软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于金山词霸产品
73	金山快算Beta版应用软件V1.0	OA-KSO-Q-BJ170137	北京金山软件、珠海金山软件	发行人	2017.04.05	用于金山词霸产品
74	金山词霸Web版查词工具软件V1.0[简称:爱词霸词典频道]	KGP-R-BJ130046	北京金山软件、北京金山数字	发行人	2013.12.31	用于金山词霸产品
75	口袋动画(PocketAnimation)软件V4.0.0	OA-KSO-Q-ZH170894	周泽安	珠海金山办公	2017.11.01	用于WPS office桌面版产品

类别四：域名

问询问题 12 表六

序号	名称	转让合同编号	合同转让方	合同受让方	转让合同生效时间	发行人受让后的使用情况
1	aiciba.hk	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	金山词霸备用
2	aiciba.tw	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	金山词霸备用
3	aihanyu.com	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	WPS Office 桌面版备用
4	hp009.com	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	WPS Office 桌面版备用
5	iciba.com	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、京金山数字	发行人	2014.01.01	金山词霸在用
6	iciba.net	KGP-R-BJ130048	北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字	发行人	2014.01.01	金山词霸在用
7	51dzt.com	KGP-R-BJ120036	段雨洛	珠海金山办公	2012.07.10	金山打字通在用
8	typeeasy.net	KGP-R-BJ120037	珠海金山快快科技有限公司	珠海金山办公	2012.07.10	金山打字通在用
9	typeeasy.cn	KGP-R-BJ120037	珠海金山快快科技有限公司	珠海金山办公	2012.07.10	金山打字通在用
10	pptplay.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
11	pptplay.com.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用



序号	名称	转让合同编号	合同转让方	合同受让方	转让合同生效时间	发行人受让后的使用情况
12	kuaisuan.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	金山词霸备用
13	kuaixie.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	金山词霸备用
14	kuaixie.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	金山词霸备用
15	wpsoffice.com	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
16	wpsoffice.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
17	uofcn.com	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
18	uofcn.com.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
19	uofcn.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
20	uofcn.org	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
21	uofopensdk.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
22	uofopensdk.com	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
23	uofopensdk.com.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
24	uofopensdk.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
25	uofopensdk.org	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
26	uofsdk.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
27	uofsdk.com	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
28	uofsdk.com.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
29	uofsdk.net	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
30	uofsdk.org	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用
31	iwps.com.cn	OA-KSO-Q-BJ170099	北京金山数字	珠海金山办公	2017.04.05	WPS Office 桌面版备用

序号	名称	转让合同编号	合同转让方	合同受让方	转让合同生效时间	发行人受让后的使用情况
32	wps.com	OA-KSO-Q-BJ150730	金山办公开曼	金山办公香港	2015.11.12	WPS Office 桌面版在用
33	iwps.com	OA-KSO-Q-BJ150730	金山办公开曼	金山办公香港	2015.11.12	WPS Office 桌面版备用
34	papocket.com	OA-KSO-Q-ZH170894	周泽安	珠海金山办公	2017.11.01	WPS Office桌面版备用
35	papocket.cn	OA-KSO-Q-ZH170894	周泽安	珠海金山办公	2017.11.01	WPS Office桌面版备用

2、上述转让方的基本情况、与发行人及其子公司的关系、与发行人及其子公司业务的关系如下表所示：

问询问题 12 表七

序号	转让方名称	注册资本	住所	法定代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及子公司的关系	与发行人及子公司业务的关系
1	北京金山软件	1000万人民币	北京市海淀区小营西路33号金山软件大厦1层西区	邹涛	珠海金山软件持有80%的股权； 珠海市西山居软件有限公司持有20%的股权	计算机软硬件及外围设备的技术开发、技术服务、技术咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子元器件；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；出租办公用房；机动车公共停车场服务；销售玩具、礼品；餐饮管理；批发、零售电子出版物；销售食品；餐饮服务。	为金山软件集团内部北京公司提供租房、后勤服务等	同一控制下的关联方	不存在相同或相似的情形

序号	转让方名称	注册资本	住所	法定代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及子公司的关系	与发行人及子公司业务的关系
2	珠海金山软件	2.155亿人民币	珠海市高新区唐家湾镇前岛环路 329 号701室	邹涛	珠海金山数码科技有限公司持有100%的股权	生产和销售自产的电脑软件；自产软件的培训及售后服务；自有物业租赁	为金山软件集团内部珠海公司提供租房、后勤服务等	同一控制下的关联方	不存在相同或相似的情形
3	北京金山数字	1,000万人民币	北京市海淀区小营西路33号金山软件大厦2层西区	邹涛	北京金山奇剑数码科技有限公司持有100%的股权	技术开发；技术进出口；计算机技术培训；教育咨询；经济贸易咨询；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）（互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含出版、电子公告服务）（利用www.kingsoft.com网站发布网络广告）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2020年01月13日）；利用信息网络经营从事网络文化产品的展览、比赛活动、游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）（网络文化经营许可证有效期至2020年12月30日）。（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。）	武侠类或神话类游戏产品初始版本的授权业务	同一控制下的关联方	不存在相同或相似的情形

序号	转让方名称	注册资本	住所	法定代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及子公司的关系	与发行人及子公司业务的关系
4	段雨洛	/	/	/	/	/	/	珠海金山快快科技有限公司的法定代表人，无关联关系	/
5	周泽安	/	/	/	/	/	/	珠海金山办公员工，无关联关系	/
6	珠海金山快快科技有限公司	560万人民币	珠海市唐家湾镇港湾大道科技一路10号主楼第六层622F单元	段雨洛	广州华多网络科技有限公司持有20.8%的股权；北京同众乐软件科技有限责任公司持有16.7%的股权；北京金山数字持有62.5%的股权	计算机软硬件的研发、批发、零售及相关技术咨询、技术服务；商务服务（不含许可经营项目）；广告的设计、制作、代理、发布。	页游平台，已于2017年9月5日注销	无关联关系	不存在相同或相似的情形
7	金山办公开曼	/	Harneys Services (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour	/	金山软件持有100%的股权	/	无实际业务	同一控制下的关联方	不存在相同或相似的情形

序号	转让方名称	注册资本	住所	法定代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及子公司的关系	与发行人及子公司业务的关系
			Place. 103 South Church Street, George Town, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands						
8	北京金山安全软件有限公司	800万元人民币	北京市海淀区小营西路33号二层东区	傅盛	珠海市君天电子科技有限公司持有100%的股权	技术推广、技术开发、技术服务、技术咨询；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、服装、家用电器、用杂货、眼镜、文化用品、机械设备、小饰品、玩具、礼品、工艺品；电脑动画设计；投资咨询；设计、制作、代理、发布广告；货物进出口、技术进出口、代理进出口；出租商业用房；企业管理咨询。（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。）	通过猎豹移动端产品在推广业务	过去12个月（截至2018年9月30日止）内同一控制下的关联方	不存在相同或相似的情形

3、发行人依据下列无形资产转让合同受让前述无形资产的价格及定价依据如下表所示：

问询问题 12 表八

序号	转让合同名称及编号	受让价格	受让价格确定的依据
1	《金山词霸业务转让协议》（编号： KGP-R-BJ130048） <sup>22</sup>	4,857万元	根据评估定价
2	《技术转让（专利权/专利申请权）合同》（编号： KGP-R-BJ130045）		
3	《技术转让（专利权/专利申请权）合同》（编号： KGP-R-BJ130047）		
4	《技术转让（专利权/专利申请权）合同》（编号： KGP-R-BJ140002）		
5	《技术转让（技术秘密）合同》（编号： KGP-R-BJ130044）		
6	《技术转让（技术秘密）合同》（编号： KGP-R-BJ140003）		
7	《技术转让（技术秘密）合同》（编号： KGP-R-BJ140004）		
8	《技术转让（技术秘密）合同》（编号： KGP-R-BJ130046）		
9	《商标转让协议》（编号： OA-KSO-Q-BJ150663）	无偿转让	金山办公开曼仅是所涉商标的名义所有权人，由于发行人拟分拆独立上市，需要事实性还原所有权，所以将所涉商标无偿转让给发行人
10	《商标转让及授权合同》（编号： OA-KSO-Q-BJ160212）	519.5万元	许可费节省法
11	《商标转让协议》（编号： OA-KSO-Q-BJ170812）	无偿转让	《金山词霸业务转让协议》（编号： KGP-R-BJ130048）及《<金山词霸业务转让协议>之补充协议-1》（编号： OA-KSO-Q-BJ160220）将相关商标排他许可给发行人，授权期至商标有效期。本次商标转让价格已经包含在《金山词霸业务转让协议》商标授权的价格中。
12	《技术转让（专利权）合同》（编号： OA-KSO-R-BJ150622）	328.2万元	许可费节省法
13	《计算机软件著作权转让合同》（编号： KGP-R-BJ120035）	50万元	许可费节省法

<sup>22</sup>该协议包含与金山词霸业务相关的固定资产转让、软件著作权转让、专利/专利申请权转让、商标/商标申请权转让、网站域名转让等内容。

序号	转让合同名称及编号	受让价格	受让价格确定的依据
14	《技术转让（技术秘密）合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ170137）	227.8万元	许可费节省法
15	《技术转让（专利权）合同》（编号：OA-KSO-R-BJ170753）	60万元	许可费节省法
16	《域名转让合同》（编号：KGP-R-BJ120036）	无偿转让	珠海金山快快科技有限公司为发行人的关联方且准备注销（目前已经注销），金山打字通与发行人经营的业务关联性较大，因此珠海金山快快科技有限公司在注销前将法定代表人段雨洛及公司名下的打字通域名无偿转给了发行人的子公司珠海金山办公
17	《域名转让合同》（编号：KGP-R-BJ120037）	无偿转让	
18	《域名转让合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ170099）	2.35万元	成本加成法
19	《域名转让协议》（编号：OA-KSO-Q-BJ150730）	90,528.39 美元	按照成本价转让
20	《口袋动画产品转让协议》（编号：OA-KSO-Q-ZH170894）	20万元 <sup>23</sup>	由于金额较小，转让价格由双方协商确定

（1）依据许可费节省法进行评估确定转让价格的方法如下所述：

1) 根据商标、专利、软件著作权使用的年限，预估使用年限内的产品收入。根据转让的商标、专利、软件著作权数量占剩余年限中受让方已有和将增加的知识产权的总数量的占比来确定贡献率；随着发行人自有专利和软件著作权的增加以及技术更新，预期转让专利和软件著作权的贡献率保持下降；但商标例外，原因是不涉及技术更新，所以较少考虑贡献率降低，在有效的使用年限内贡献率不变。贡献额=使用年限内的产品收入\*贡献率。

2) 假定转让的商标、专利、软件著作权是发行人自有的知识产权，无需支付转让费用，计算出节省的特许权使用费，该费用=行业内类似交易参考的节省费率\*贡献额。

3) 计算出未来将产生的商标、软件著作权、专利维护费用=软件企业类似交易的维护费用比率\*贡献额。

<sup>23</sup>该价格未包含相关税费。

4) 计算出使用年限可节省的特许权使用费的净额。该净额=可节省的特许权使用费-维护费用-可节省的特许权使用费\*所得税税率。

5) 根据被评估无形资产剩余使用年限以及考虑加权平均资产收益率，把使用年限内可节省的特许权使用费调整为评估日时点的现值及公允价值，得出评估价格。

(2) 《域名转让合同》(编号：OA-KSO-Q-BJ170099) 采用成本加成法定价：

成本加成率 20%，每年域名续费需要支付 100 元/域名/年，由于转让域名一直都由发行人使用并且维护，所以金山软件集团人工维护费用为 0，具体算法如下：域名定价=(申请注册域名时的支出+每年维护成本+金山软件集团人工维护成本)\*(1+20%)。

(3) 《域名转让协议》(编号：OA-KSO-Q-BJ150730) 按照成本价定价：按照转让方转让当月的无形资产账面净值确认交易价格。

(4)《金山词霸业务转让协议》(编号：KGP-R-BJ130048)、《技术转让(专利权/专利申请权)合同》(编号：KGP-R-BJ130045)、《技术转让(专利权/专利申请权)合同》(编号：KGP-R-BJ130047)、《技术转让(专利权/专利申请权)合同》(编号：KGP-R-BJ140002)、《技术转让(技术秘密)合同》(编号：KGP-R-BJ130044)、《技术转让(技术秘密)合同》(编号：KGP-R-BJ140003)、《技术转让(技术秘密)合同》(编号：KGP-R-BJ140004)、《技术转让(技术秘密)合同》(编号：KGP-R-BJ130046) 涉及的金山词霸业务相关资产转让在转让时经过了境外评估机构 American Appraisal 的评估，并以其评估价值作为转让参考价格。2017 年 10 月 20 日，北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)出具了《北京金山办公软件股份有限公司受让金山词霸业务线资产组项目资产评估报告》(北方亚事评报字[2017]第 01-471 号)，两次评估差异不到 1%。



4、截至 2018 年 12 月 31 日，发行人授权转让方或其他第三方使用上述无形资产的具体情况如下表所示：

(1) 商标

问询问题 12 表九

授权协议名称及编号	涵盖商标范围	被授权主体	原因	具体授权情况	授权的无形资产使用情况	是否对发行人业务造成不利影响
《商标许可使用合同》 编号： OA-KSO-Q-BJ160216	问询问题12表三 序号1-17，序号 82-85，序号93-94	金山软件及其并表附属公司	为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况	发行人授权许可被授权方在有关许可注册商标核准授权地域内按照下述约定使用，即被授权方有权且仅有权为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况的在合理范围内以合法方式使用许可商标，该等授权在许可商标的有效期内持续有效。被授权方有权自行决定被授权方集团内除被授权方以外其他成员的实际使用主体。	除序号 2-10 在 kingsoft.com 官网使用，序号 84、序号85在金山软件的年报中使用外，其他被授权商标未实际使用	授权许可限于宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况，不会对发行人的主营业务造成不利影响
《商标许可使用合同》 编号： OA-KSO-Q-BJ160208 ； 《商标许可使用合同》 之补充协议-2，编号： OA-KSO-Q-BJ160662	问询问题12表三 序号22-49，序号 86-92	金山软件及其并表附属公司	为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况	发行人授权许可被授权方在有关许可注册商标核准授权地域内按照下述约定使用，即被授权方有权且仅有权为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况的在合理范围内以合法方式使用许可商标，该等授权在许可商标的有效期内持续有效。被授权方有权自行决定被授权方集团内除被授权方以外其他成员的实际使用主体。	未实际使用	授权许可限于宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况，不会对发行人的主营业务造成不利影响

授权协议名称及编号	涵盖商标范围	被授权主体	原因	具体授权情况	授权的无形资产使用情况	是否对发行人业务造成不利影响
《商标许可使用合同》 编号： OA-KSO-Q-BJ170813	问询问题12表三 序号95-104	金山软件及其并表附属公司	为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况	发行人授权许可被授权方在有关许可注册商标核准授权地域内按照下述约定使用，即被授权方有权且仅有权为宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况的在合理范围内以合法方式使用许可商标，该等授权在许可商标的有效期内持续有效。被授权方有权自行决定被授权方集团内除被授权方以外其他成员的实际使用主体。	未实际使用	授权许可限于宣传、介绍、展示授权方和被授权方相关情况，不会对发行人的主营业务造成不利影响

(2) 专利

问询问题 12 表十

授权协议名称及编号	涵盖专利范围	被授权主体	原因	具体授权情况	授权的无形资产使用情况	是否对发行人业务造成不利影响
《技术转让(专利实施许可)合同》编号： OA-KSO-Q-BJ160209	问询问题12表四 序号1-32	北京金山软件、 珠海金山软件、 北京金山数字	为确保被授权主体在使用相关源代码进行研发时获得合法授权	1. 实施方式：发行人授予被授权方及被授权方集团一个可再许可的普通许可权，许可其在合理范围内使用许可专利及许可专利申请对应的技术（“许可技术”），但不得以 a) 单纯收取许可技术的许可授权费为目的，再许可第三方（被许可方集团内部许可除外）使用许可技术，b) 使用或许可第三方将一般许可专利用于办公领域的产品或服务。被许可方有权自行决定被许可方集团除被许可方外	被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域	因被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域，因此不会对发行人的主营业务造成不利影响

授权协议名称及编号	涵盖专利范围	被授权主体	原因	具体授权情况	授权的无形资产使用情况	是否对发行人业务造成不利影响
				其他成员的实际使用主体。 2. 实施期限：发行人对许可专利或专利申请实际享有所有权及充分处分权之日起,至该等专利权到期或申请被驳回、无效为止。		
《技术转让(专利实施许可)合同》编号: OA-KSO-Q-BJ160211	问询问题12表四序号33-52	北京金山软件、珠海金山软件	为确保被授权主体在使用相关源代码进行研发时获得合法授权	1. 实施方式及范围：授权方授予被授权方及被授权方集团一个可再许可的普通许可权,许可其在合理范围内使用许可专利权对应的技术(“许可技术”),但不得以a)单纯收取许可技术的许可授权费为目的,再许可第三方(被授权方集团内部许可除外)使用许可技术,b)使用或许可第三方将许可专利权用于办公领域的产品或服务。被授权方有权自行决定被授权方集团除被授权方外其他成员的实际使用主体。 2. 实施期限：授权方对专利权实际享有所有权及充分处分权之日起,至该等专利权到期、无效为止。	被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域	因被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域,因此不会对发行人的主营业务造成不利影响
《技术转让(专利实施许可)合同》编号: OA-KSO-R-BJ170754	问询问题12表四序号53-63	北京金山软件、珠海金山软件	为确保被授权主体在使用相关源代码进行研发时获得合法授权	1. 实施方式及范围：授权方授予被授权方及被授权方集团一个可再许可的普通许可权,许可其在合理范围内使用许可专利权对应的技术(“许可技术”),但不得以a)单纯收取许可技术的许可授权费为目的,再许可第三方(被授权方集团内部许可除外)使用许可技	被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域	因被授权主体不能将该等许可专利应用于办公领域,因此不会对发行人的主营业务造成不利影响

授权协议名称及编号	涵盖专利范围	被授权主体	原因	具体授权情况	授权的无形资产使用情况	是否对发行人业务造成不利影响
				术, b) 使用或许可第三方将许可专利权用于办公领域的产品或服务。被授权方有权自行决定被授权方集团除被授权方外其他成员的实际使用主体。 2. 实施期限: 授权方对专利权实际享有所有权及充分处分权之日起, 至该等专利权到期、无效为止。		

### (3) 著作权与域名

截至 2018 年 12 月 31 日, 发行人受让取得的著作权及域名未授权转让方或其他第三方使用。

综上, 对于部分受让取得的专利及商标, 发行人存在授权转让方或其他第三方使用的情况, 该等情况不会对发行人的主营业务造成不利影响。

(3) 关于部分无形资产存在尚待办理转让或不能实现转让而由金山软件其他子公司许可发行人及其子公司使用的情形，区分各无形资产的类别，列表说明前述情形涉及的无形资产是否为发行人的核心资产，并注明无形资产的类别为尚待办理转让或无法转让，说明无法转让的原因，对于无法转让和尚待转让的无形资产，说明原权利所有人与发行人的使用情况，对双方的重要性及业绩贡献；说明双方关于许可协议的主要条款内容，双方的主要权利义务及实际履行情况，约定一般许可、排他许可的背景及差异，双方对于日本国、日本金山及其并表附属公司是否有特别约定及其原因，对发行人业绩的影响




1、尚待办理转让或不能实现转让而由金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用的无形资产情况：

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日，不存在尚待办理转让而由金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用的无形资产的情况。

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，因无法转让而由金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用的无形资产的情况如下表所示：

问询问题 12 表十一境内商标

序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
1	金山快写	北京金山数字	9044329	9	否
2	金山快写	北京金山数字	9044357	38	否
3	金山快写	北京金山数字	9044417	41	否
4	金山快写	北京金山数字	9044443	42	否
5	词霸	北京金山数字	5047653	35	否
6	词霸	北京金山数字	5047652	38	否
7	词霸	北京金山数字	7854993	41	否
8	词霸	北京金山数字	20592889	41	否
9	词霸	北京金山数字	7855004	42	否
10	爱词霸	北京金山数字	5114690	9	是






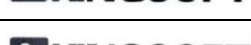














序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
11	<b>爱词霸</b>	北京金山数字	5114680	35	是
12	<b>爱词霸</b>	北京金山数字	5114691	38	是
13	<b>爱词霸</b>	北京金山数字	5114681	41	是
14	<b>爱词霸</b>	北京金山数字	5114679	42	是
15	<b>powerword</b>	北京金山数字	7220882	35	否
16	<b>powerword</b>	北京金山数字	7220893	38	否
17	<b>powerword</b>	北京金山数字	7220904	41	否
18	<b>powerword</b>	北京金山数字	7220925	42	否
19	<b>词霸豆豆</b>	北京金山数字	5114685	35	否
20	 爱词霸	北京金山数字	5651660	9	是
21	 爱词霸	北京金山数字	5651659	35	是
22	 爱词霸	北京金山数字	5651661	38	是
23	 爱词霸	北京金山数字	5651662	41	是
24	 爱词霸	北京金山数字	5651663	42	是
25	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	6237088	9	是
26	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	6237087	35	是
27	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	6237086	38	是
28	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	6237085	41	是
29	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	6237084	42	是
30	<b>金山快译</b>	北京金山数字	6517507	9	否
31	<b>金山快译</b>	北京金山数字	6517503	35	否
32	<b>金山快译</b>	北京金山数字	6517504	38	否
33	<b>金山快译</b>	北京金山数字	6517505	41	否
34	<b>金山快译</b>	北京金山数字	6517506	42	否


序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
35	快考	北京金山数字	7400130	9	否
36	快考	北京金山数字	7414067	35	否
37	快考	北京金山数字	7404152	38	否
38	快考	北京金山数字	7400198	41	否
39	快考	北京金山数字	7411244	42	否
40	快学	北京金山数字	7414069	35	否
41	快学	北京金山数字	7404121	38	否
42	快学	北京金山数字	7404106	41	否
43	快学	北京金山数字	7411251	42	否
44	快说	北京金山数字	7400155	9	否
45	快说	北京金山数字	7414070	35	否
46	快说	北京金山数字	7408164	38	否
47	快说	北京金山数字	7404112	41	否
48	快说	北京金山数字	7411254	42	否
49	词霸快考	北京金山数字	7414073	35	否
50	词霸快学	北京金山数字	7414075	35	否
51	词霸快说	北京金山数字	7414080	35	否
52	金山快考	北京金山数字	7400157	9	否
53	金山快考	北京金山数字	7408169	38	否
54	金山快考	北京金山数字	7404115	41	否
55	金山快考	北京金山数字	7411262	42	否
56	金山快学	北京金山数字	7400161	9	否
57	金山快学	北京金山数字	7408173	38	否
58	金山快学	北京金山数字	7404118	41	否

序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
59	金山快学	北京金山数字	7411263	42	否
60	金山快说	北京金山数字	7400165	9	否
61	金山快说	北京金山数字	7404124	41	否
62	金山快说	北京金山数字	7411270	42	否
63	爱词吧	北京金山数字	7827356	9	否
64	爱词吧	北京金山数字	7827383	35	否
65	爱词吧	北京金山数字	7827409	38	否
66	爱词吧	北京金山数字	7827428	41	否
67	爱词吧	北京金山数字	7827476	42	否
68	爱词吧	北京金山数字	7829902	37	否
69	爱译吧	北京金山数字	7827358	9	否
70	爱译吧	北京金山数字	7827386	35	否
71	爱译吧	北京金山数字	7827413	38	否
72	爱译吧	北京金山数字	7827432	41	否
73	爱译吧	北京金山数字	7829907	37	否
74	金山打字通	北京金山数字	7094908	9	否
75	金山打字通	北京金山数字	7094907	35	否
76	金山打字通	北京金山数字	7094906	42	否
77	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	1151379	9	否
78	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	5035763	35	否
79	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	6815500	37	否
80	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	4336645	38	否
81	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	10332724	39	否
82	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	4336644	41	否



序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
83	<b>KINGSOFT</b>	北京金山 数字	5035762	42	否
84	金 山	北京金山 数字	4336643	9	否
85	金 山	北京金山 数字	5035761	35	否
86	<b>金山</b>	北京金山 数字	1583701	38	否
87	金 山	北京金山 数字	4336642	41	否
88	<b>金山</b>	北京金山 数字	13354424	41	否
89	<b>金山</b>	北京金山 数字	15646543	41	否
90	金 山	北京金山 数字	4336641	42	否
91	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	16889019	44	否
92	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	16889018	45	否
93	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	13354385	39	否
94	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	17743492	1	否
95	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	17800832	8	否
96	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	17213334	42	否
97	 金山 KINGSOFT	北京金山 数字	17213333	43	否
98	 KINGSOFT	北京金山 数字	17743488	2	否
99	 KINGSOFT	北京金山 数字	17743489	3	否
100	 KINGSOFT	北京金山 数字	17743491	4	否
101	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800829	11	否
102	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800828	12	否
103	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800827	13	否
104	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800826	14	否
105	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800825	15	否
106	 KINGSOFT	北京金山 数字	17800823	18	否

序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
107		北京金山数字	17800822	19	否
108		北京金山数字	17800819	22	否
109		北京金山数字	17800818	23	否
110		北京金山数字	17800816	25	否
111		北京金山数字	17800815	26	否
112		北京金山数字	17800814	27	否
113		北京金山数字	17800813	28	否
114		北京金山数字	17800812	29	否
115		北京金山数字	17743490	31	否
116		北京金山数字	17263243	33	否
117		北京金山数字	17263241	35	否
118		北京金山数字	17263240	36	否
119		北京金山数字	17213336	40	否
120	<b>KINGSOFT</b>	北京金山数字	17800835	16	否
121	<b>金山</b>	北京金山数字	21502118	35	否
122		北京金山数字	17800831	9	否
123		北京金山数字	17800821	20	否
124		北京金山数字	17800817	24	否
125		北京金山数字	17213335	41	否
126		北京金山数字	17743493	5	否
127		北京金山数字	17263242	34	否
128	<b>金山词霸</b>	北京金山数字	27127923	41	是
129		北京金山数字	17800833	7	否

序号	名称	权利人	注册号/申请号	商标类别	是否为发行人的核心资产
130		北京金山数字	17800830	10	否

问询问题 12 表十二境外商标

序号	商标	注册地	类别	申请号/注册号	申请人/注册人	是否为发行人的核心资产
1	KINGSOFT	日本	9	2004-109076/ 4886964	珠海金山软件股份有限公司	否
2	KINGSOFT		41		珠海金山软件股份有限公司	否
3	KINGSOFT		35	2015-085148/ 5827977	珠海金山软件	否
4	KINGSOFT		42	2012-000339/ 5498178	珠海金山软件	否
5	金山	台湾	9	01228337	珠海金山软件	否
6	金山		9	01771607	珠海金山软件	否
7	金山		41	01561515	珠海金山软件	否
8	KINGSOFT		9	01220775	珠海金山软件	否
9	KINGSOFT		41	01227250	珠海金山软件	否
10	KINGSOFT		42	01455034	珠海金山软件	否
11	金山	香港	9	300561816	珠海金山软件	否
12	金山		42		珠海金山软件	否
13	金山		35	302131190	珠海金山软件	否
14	金山		38		珠海金山软件	否
15	金山		41		珠海金山软件	否
16	KINGSOFT		9	300561780	珠海金山软件	否
17	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
18	KINGSOFT		35	302131181	珠海金山软件	否
19	KINGSOFT		38		珠海金山软件	否
20	KINGSOFT		41		珠海金山软件	否
21	KINGSOFT	马来西亚	9	05021946	珠海金山软件股份有限公司	否
22	KINGSOFT		41	05021947	珠海金山软件股份有限公司	否
23	KINGSOFT		42	08003973	珠海金山软件股份有限公司	否
24	KINGSOFT	新加坡	9	T05/26458B	珠海金山软件股份有限公司	否
25	KINGSOFT		41	T05/26459J	珠海金山软件股份有限公司	否

序号	商标	注册地	类别	申请号/注册号	申请人/注册人	是否为发行人的核心资产
26	KINGSOFT		42	T0802386A	珠海金山软件股份有限公司	否
27	KINGSOFT	泰国	9	652297	珠海金山软件股份有限公司	否
28	KINGSOFT		41	652298	珠海金山软件股份有限公司	否
29	KINGSOFT		42	652299	珠海金山软件股份有限公司	否
30	KINGSOFT	菲律宾	9	04-2007-000938	珠海金山软件股份有限公司	否
31	KINGSOFT		41		珠海金山软件股份有限公司	否
32	KINGSOFT		42		珠海金山软件股份有限公司	否
33	KINGSOFT	加拿大	9	1330861	珠海金山软件股份有限公司	否
34	KINGSOFT		35		珠海金山软件股份有限公司	否
35	KINGSOFT		38		珠海金山软件股份有限公司	否
36	KINGSOFT		41		珠海金山软件股份有限公司	否
37	KINGSOFT		42		珠海金山软件股份有限公司	否
38	KINGSOFT	越南	9	4-2007-17910	珠海金山软件股份有限公司	否
39	KINGSOFT		41		珠海金山软件股份有限公司	否
40	KINGSOFT		42		珠海金山软件股份有限公司	否
41	KINGSOFT	巴西	9	900767910	珠海金山软件股份有限公司	否
42	KINGSOFT		42	900768002	珠海金山软件股份有限公司	否
43	KINGSOFT	印度	9	01855974	珠海金山软件股份有限公司	否
44	KINGSOFT		42	01855975	珠海金山软件股份有限公司	否
45	KINGSOFT	韩国	9	45-0039943	珠海金山软件	否
46	KINGSOFT		41		珠海金山软件	否
47	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
48	KINGSOFT	英国	9	2590037	珠海金山软件	否
49	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
50	KINGSOFT	法国	9	11/3851515	珠海金山软件	否
51	KINGSOFT		41		珠海金山软件	否

序号	商标	注册地	类别	申请号/注册号	申请人/注册人	是否为发行人的核心资产
52	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
53	KINGSOFT	德国	9	302011045109	珠海金山软件	否
54	KINGSOFT		41		珠海金山软件	否
55	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
56	KINGSOFT	印度尼西亚	9	IDM000328993	珠海金山软件	否
57	KINGSOFT		41	J002012000534/ IDM000427242	珠海金山软件	否
58	KINGSOFT		42	J002012000535/ IDM000427243	珠海金山软件	否
59	金山	澳门	9	N/063176	珠海金山软件	否
60	金山		41	N/063177	珠海金山软件	否
61	KINGSOFT		9	N/063174	珠海金山软件	否
62	KINGSOFT		41	N/063175	珠海金山软件	否
63	KINGSOFT	阿联酋	9	199224	珠海金山软件	否
64	KINGSOFT		42	199225	珠海金山软件	否
65	KINGSOFT	欧盟	9	EU011393808	珠海金山软件	否
66	KINGSOFT		41		珠海金山软件	否
67	KINGSOFT		42		珠海金山软件	否
68	KINGSOFT	智利	9	1118431	珠海金山软件	否
69	KINGSOFT		42	1118429	珠海金山软件	否
70	KINGSOFT	马德里	9	1173882	北京金山数字	否
71	KINGSOFT		41		北京金山数字	否
72	KINGSOFT		42		北京金山数字	否
73	KINGSOFT	阿根廷	9	3301947	珠海金山软件	否
74	KINGSOFT		42	3301948	珠海金山软件	否
75	金山詞霸	台湾	9	01330541	珠海金山软件	是
76	金山詞霸		42	01331810	珠海金山软件	是

1) 上述商标无法转让的原因:

(a) 因实际由多方使用而无法单独转让至其中一方

历史上“金山”及“KINGSOFT”即为金山软件所有，属于金山软件的核心商标，金山软件其他并表附属公司均实际使用“金山”及“KINGSOFT”系列商标（除发行人及其并表附属公司外，不在办公领域及该领域涉及的产品及服务上使用），因此无法将该等商标单独转让给发行人或金山软件的其他任何子公司。

(b) 因法律规定而无法转让

根据《中华人民共和国商标法》第四十二条第二款，转让注册商标的，商标注册人对其在同一种商品上注册的近似的商标，或者在类似商品上注册的相同或者近似的商标，应当一并转让。根据北京天驰君泰律师事务所于 2018 年 2 月 7 日出具的《商标转让法律意见书》，前述除“金山”及“KINGSOFT”系列外的其他境内商标均直接或间接的与“金山”商标构成近似，受限于《中华人民共和国商标法》对相同、近似商标需一并转让的限制，不能转让给发行人。因此，前述除“金山”及“KINGSOFT”系列外的其他境内商标由其权利人（即金山软件的并表附属公司北京金山数字）授权许可发行人使用。

(c) 因含有“金山”字样而无法转让

问询问题 12 表十二序号 75-76 号商标含有“金山”字样，金山软件的商号中亦含有该等字样且金山软件其他并表附属公司均实际使用“金山”字样商标，因此无法转让给发行人而由其权利人一般许可发行人使用。

2) 上述无法转让商标的所有权人与发行人的使用情况：

(a) 上述“金山”及“KINGSOFT”系列商标

上述“金山”及“KINGSOFT”系列商标，由发行人及其子公司、金山软件及其并表附属公司实际使用，但是金山软件及其并表附属公司（发行人及其并表附属公司除外）不在办公领域及该领域涉及的产品及服务上使用。

(b) 除“金山”及“KINGSOFT”系列以外的上述其他商标

上述除“金山”及“KINGSOFT”系列外的其他商标，均由发行人及其子公司使用，商标所有权人未实际使用。

3) 对发行人及商标所有权人的重要性及业绩贡献：

发行人无法单独核算上述商标对发行人的业绩贡献，但前述问询问题 12 表十一序号 1-73 号、128 号商标、问询问题 12 表十二序号 75-76 号商标主要用于金山词霸系列产品，该类产品报告期内 2016 年产生收入约 3,963.25 万元、2017 年产生收入约 5,011.75 万元、2018 年产生收入约 4,819.90 万元。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

前述问询问题 12 表十一序号 74-76 号商标主要用于金山打字通系列产品。该类产品非发行人及其子公司的核心产品，该类产品报告期内 2016 年产生收入约 229.21 万元、2017 年产生收入约 64.82 万元、2018 年产生收入约 59.47 万元。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

前述问询问题 12 表十一序号 77-127 号、129-130 号商标、问询问题 12 表十二序号 1-74 号商标主要用于发行人及其子公司在境内外的产品推广、品牌宣传等公司商务活动，金山软件其他并表附属公司不使用或许可第三方在办公领域的产品或服务上使用该等商标。此外，发行人及金山软件在境内外的商号亦含“金山”、“KINGSOFT”字样，因此无法核算其对发行人及金山软件的收入贡献。

2、根据许可协议的主要条款，双方的主要权利义务及实际履行情况，约定一般许可、排他许可的背景及差异，如下所示：

(1) 商标许可合同

问询问题 12 表十三

序号	合同名称及编号	合同主体	主要条款	双方的主要权利义务	实际履行情况
1	《金山词霸业务转让协议》（编号：KGP-R-BJ130048）	甲方：北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件； 乙方：发行人	甲方同意将其拥有的与金山词霸业务相关的有形、无形资产按照其现状转让给乙方； 双方确认该协议附件二附录B所涉及的85项商标、专利不转让给乙方，将按附件所述进行授权。	甲方将所涉及的商标授权乙方使用，乙方支付相应的对价72.97万元。	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷
2	《金山词霸业务转让协议》之补充协议1（编号：OA-KSO-Q-BJ160220）	甲方：北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件； 乙方：发行人	将《金山词霸业务转让协议》（编号：KGP-R-BJ130048）中甲方授权乙方的商标使用许可，区分为一般许可商标及排他许可商标，并分别约定授权使用方式。	与《金山词霸业务转让协议》（编号：KGP-R-BJ130048）相同	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷
3	《商标使用许可合同》（编号：KGP-R-BJ120038）	甲方：北京金山数字、珠海金山软件 乙方：珠海金山办公	甲方许可乙方及其关联公司使用甲方各自或共同在中国的注册商标；许可使用地域：中国；许可使用方式：普通使用许可，不得转许可，但在正常业务下，将使用该商标的软件产品授权第三方进行推广、销售以及授权给最终用户软件使用许可所附带之必要商标分授权除外。	见“主要条款”	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷



序号	合同名称及编号	合同主体	主要条款	双方的主要权利义务	实际履行情况
4	《商标使用许可合同》之补充协议-1（编号：OA-KSO-Q-BJ160207）	甲方：北京金山数字、珠海金山软件 乙方：珠海金山办公	将《商标使用许可合同》（编号：KGP-R-BJ120038）中甲方授权乙方的商标使用许可，区分为一般许可商标及排他许可商标，并分别约定许可使用范围。	与《商标使用许可合同》（编号：KGP-R-BJ120038）相同	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷
5	《商标转让及授权合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ160212）	甲方：北京金山数字、珠海金山软件 乙方：发行人	甲方同意根据合同的条款和条件将甲方中任一家公司单独享有商标权（合同附件一所述的注册商标）转让给乙方，将附件二所列表格中的注册商标和商标申请给予乙方及乙方集团一般许可，乙方受让该转让商标、接受一般许可商标的使用许可，并支付相应的对价；甲方及甲方集团不应使用或许可前述一般许可的商标用于办公领域的产品或服务，宣传、介绍甲方集团及乙方集团的相关情况除外。	见“主要条款”	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷
6	《商标转让及授权合同》之补充协议一，（编号：OA-KSO-Q-BJ160213）	甲方：北京金山数字、珠海金山软件 乙方：发行人	在《商标转让及授权合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ160212）的基础上，甲方同意将其新增的境内外商标授权给乙方及乙方集团使用。	在《商标转让及授权合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ160212）中的对价已涵盖本补充协议项下乙方及乙方集团使用新增境内外商标的许可对价	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷

约定一般许可及排他许可的背景及差异：

就“金山”、金山 LOGO 图形、“KINGSOFT”商标，由于金山软件其他并表附属公司及发行人均在使用，因此由该等商标的所有权人一般许可给发行人及其子公司；其他包含“金山”字样的商标，也由该等商标的所有权人一般许可给发行人及其子公司。对于该等一般许可的商标，金山软件及其并表附属公司（发行人及其并表附属公司除外）不在办公领域及该领域涉及的产品及服务上使用。

其他仅由发行人使用但经判断无法转让给发行人的商标（问询问题 12 表十一序号 5-24、35-51、63-73 号），由该等商标的所有权人排他许可给发行人及其子公司，未经发行人事先书面同意，金山软件集团不应在宣传、介绍、展示发行人及金山软件集团的相关情况之外的范围内使用该等商标；此外，由于打字通图形商标以及打字游戏图形商标是发行人及其子公司相关产品上曾经使用的商标，因此也排他许可给发行人及其子公司。

(2) 专利许可合同

问询问题 12 表十四

序号	合同名称及编号	合同主体	主要条款	双方的主要权利义务	实际履行情况
1	《金山词霸业务转让协议》 (编号: KGP-R-BJ130048)	甲方: 北京金山软件、 北京金山数字、珠海金山软件; 乙方: 发行人	甲方同意将其拥有的与金山词霸业务相关的有形、无形资产按照其现状转让给乙方; 双方确认该协议附件二附录B所涉及的85项商标、专利不转让给乙方, 将按附件所述进行授权。	同“主要条款”	根据协议实际履行, 截至目前无争议或纠纷
2	《金山词霸业务转让协议之补充协议-1》 (编号: OA-KSO-Q-BJ160220)	甲方: 北京金山软件、 北京金山数字、珠海金山软件; 乙方: 发行人	将《金山词霸业务转让协议》(合同编号: KGP-R-BJ130048) 中甲方授权乙方的专利使用许可明确为非排他许可, 并约定许可使用范围。	与《金山词霸业务转让协议》 (编号: KGP-R-BJ130048) 相同	根据协议实际履行, 截至目前无争议或纠纷
3	《技术转让(专利实施许可)合同》 (编号: OA-KSO-Q-BJ160210)	甲方: 珠海金山办公软件; 乙方: 北京金山软件、 珠海金山软件	乙方以普通许可的方式许可甲方及甲方集团实施其拥有的合同附录所列21项专利权, 甲方接受专利的实施许可并支付相应的实施许可使用费。	乙方应向甲方提交技术资料、提供技术服务和指导; 甲方按合同约定支付价款。	根据协议实际履行, 截至目前无争议或纠纷

序号	合同名称及编号	合同主体	主要条款	双方的主要权利义务	实际履行情况
4	《技术转让（专利实施许可）合同之补充协议-1》 （编号： OA-KGP-M-BJ170018）	甲方：珠海金山办公软件； 乙方：北京金山软件、珠海金山软件	在《技术转让（专利实施许可）合同》（协议编号：OA-KSO-Q-BJ160210）的基础上，以本协议附件一替换其“附录二：许可专利目录-境外专利”	与《技术转让（专利实施许可）合同》（协议编号：OA-KSO-Q-BJ160210）相同	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷
5	《专利技术实施许可合同》（编号：OA-KSO-Q-BJ170913）	许可方：北京金山软件、珠海金山软件； 被许可方：珠海金山办公	被许可方及其关联公司自2017年7月13日起至相关专利无效为止，获得许可方授予的该专利技术在中国大陆范围内的普通实施许可授权，且被许可方及其关联公司承诺不利用该授权为任何可能与金山云业务相竞争的业务。	同“主要条款”	根据协议实际履行，截至目前无争议或纠纷

前述相关专利实施许可合同仅约定了一般许可的方式，不存在约定排他许可的情况。在一般许可的模式之下，金山软件及其并表附属公司不在办公领域及该领域涉及的产品及服务上使用该等专利。

**3、双方对于日本国、日本金山及其并表附属公司是否有特别约定及其原因，对发行人业绩的影响：**

根据发行人与金山软件其它并表附属公司签署的《商标转让及授权合同》、《商标使用许可合同》等若干协议的约定，

(1) 对于一般许可的商标，金山软件及其并表附属公司不得使用或许可第三方使用该等商标用于办公领域的产品或服务，但宣传、介绍金山软件及其并表附属公司（含发行人及其控股子公司）的相关情况除外。但是，在日本，金山软件及其并表附属公司（发行人及其控股子公司除外）可以使用或授权日本金山及其并表附属公司使用一般许可商标用于办公领域；

(2) 对于排他许可的商标，许可人同意发行人及其控股子公司在法律允许的范围内以一切方式使用，该等许可为排他的、可再许可的，且被许可人（发行人）有权在许可范围内确定实际使用的主体。未经被许可人事先书面同意，许可人不应在宣传、介绍、展示金山软件及其并表附属公司（含发行人及其控股子公司）的相关情况之外的范围使用排他许可商标。但是，在日本，金山软件及其并表附属公司（发行人及其控股子公司除外）可以使用或授权日本金山及其并表附属公司使用排他许可商标用于办公领域。

由于日本金山为发行人在日本的独家经销商，发行人与其采用销售分成形式进行合作，许可其在日本独家销售 WPS Office 产品。对于“金山”、金山 LOGO 图形、“KINGSOFT”商标，前述特殊约定有助于发行人通过日本金山在日本销售 WPS Office 产品、开拓相关市场，因此不会对发行人业绩造成不利影响。

对于除上述“金山”、金山 LOGO 图形、“KINGSOFT”商标以外其他一般许可及排他许可的商标，协议中虽然有此特殊约定，但实际其他一般许可及排他许可商标并未在日本申请注册，因此无法实现金山软件及其并表附属公司自行或许可日本金山在日本使用该等商标。根据发行人与珠海金山软件、北京金山软件、北京金山数字于 2017 年 12 月 26 日签署的《金山词霸业务转让协议之补充协议-3》，原《金山词霸业务转让协议之补充协议-1》中约定的此类特殊条款已经被删除。

(4) 关于发行人及其子公司与金山软件其他子公司共有、共用部分无形资产的情形，区分无形资产类别，列表说明无形资产的情况，共有、共用的原因，共有、共用的其他主体的基本情况，与发行人及其子公司业务的关系，双方使用的业务领域、使用权限划分，对双方业绩的贡献及相关收益的分配等

### 1、共有无形资产的情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司与金山软件其他并表附属公司共有无形资产（仅存在共有专利，不存在共有商标及共有著作权）的情况如下表<sup>24</sup>所示：

问询问题 12 表十五

序号	名称	专利号	申请地	共有人	共有的原因
1	一种绘图装置及绘图方法	ZL201010620345.9	中国	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
2	一种上下文工具条的显示控制方法	14/358,594	美国	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
3	一种上下文工具条的显示控制方法	2012339391	澳大利亚	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
4	一种在手持触摸设备上控制电子表格的方法	14/356,765	美国	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
5	一种在手持触摸设备上控制电子表格的方法	2014-541522	日本	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
6	一种在手持触摸设备上控制电子表格的方法	2012339393	澳大利亚	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请
7	一种上下文工具条的显示控制方法	2,853,997	加拿大	珠海金山办公、珠海金山软件	共同研发、共同申请

共有人使用的业务领域、使用权限划分：对于前述共有专利，各共有人之间未签署协议约定各方使用的业务领域及权限划分。对于境内共有专利，各共有人依照《中华人民共和国专利法》的相关规定行使其权利。

发行人无法单独核算上述专利对发行人的业绩贡献，但前述问询问题 12 表十五的 7 项专利主要应用于 WPS Office 移动版产品，该产品报告期内 2016 年为

<sup>24</sup>截至2018年12月31日，除问询问题12表十五所列已授权专利外，发行人及其控股子公司与金山软件其他并表附属公司共有2项申请中的专利/专利申请权。

发行人及其子公司产生收入约 4,089.49 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入 9,877.43 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 15,643.64 万元。前述 7 项专利的其他共有人并未将该等专利应用于具体产品，因此没有为其直接产生业务收入。

## 2、共用无形资产的情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司与金山软件其他并表附属公司共用无形资产的情形包括：(a) 金山软件其他附属公司授权发行人及其子公司使用无形资产，已在招股说明书“第六节业务与技术”之“五、固定资产及无形资产”处以列表形式完整披露；(b) 发行人及其子公司授权金山软件其他子公司使用无形资产，参见问询问题 12 表九与问询问题 12 表十。

(1) 共用无形资产的原因：

### 1) 共用商标

如本题第 (3) 问回复所述，金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用部分商标的原因主要是：(a) 金山软件其他并表附属公司与发行人均实际共同使用“金山”及“KINGSOFT”系列商标，因此无法将该等商标单独转让给包括发行人在内的任何一方；(b) 除“金山”及“KINSOFT”系列商标外的其他境内商标，因为与“金山”构成近似的商标，受限于《中华人民共和国商标法》对近似商标转让的限制，不能转让给发行人，而由其权利人（即金山软件的并表附属公司北京金山数字）授权许可发行人使用；(c) 在台湾注册的“金山词霸”商标因含有“金山”字样，金山软件的商号中亦含有该等字样，因此无法转让给发行人，而由其权利人一般许可发行人使用。

发行人及其子公司授权金山软件其他并表附属公司使用部分商标，主要是为了宣传、介绍与展示授权方与被授权方的相关情况。

### 2) 共用专利

金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用部分专利的原因：所涉专利形成时间较早且多为通用技术，金山软件其他并表附属公司在进行底层技术研发（除办公应用软件之外）过程中可能会使用相关技术，因此金山软件集团未将该部分专利转让给发行人而仅授权许可发行人及其子公司使用。

发行人及其子公司授权金山软件其他并表附属公司使用部分专利的原因：为不影响被授权主体在使用相关源代码及底层通用技术进行除办公应用软件之外的基础研发时获得合法授权。

(2) 双方使用的业务领域、使用权限划分：

1) 共用商标

金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用商标的情形：根据双方签订的相关商标授权许可协议，金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用商标包括一般许可与排他许可两种模式，在这两种模式之下，金山软件其他并表附属公司均不使用或不得许可第三方在办公领域的产品或服务上使用该等商标。

发行人及其子公司授权金山软件其他并表附属公司使用部分商标仅限于宣传、介绍与展示授权方与被授权方的相关情况。

2) 共用专利

根据双方签订的相关专利授权许可协议，金山软件其他并表附属公司不使用或不得许可第三方在办公领域的产品或服务上使用相关专利。

(3) 对双方业绩的贡献及相关收益的分配：

1) 共用商标

(a) 金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用商标的情形：

无法单独核算此类共用商标对发行人的业绩贡献。招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内注册商标”中序号 63-94 号、99-130 号商标、134-137 号、141-145 号、148 号商标，招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境外注册商标”中序号 74-75 号商标主要应用于金山词霸产品，该产品在报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 3,963.25 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 5,011.75 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 4,819.90 万元。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内注册商标”中序号 95-98、131-133 号商标，主要应用于金山打字通相关产品，该类产品在报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入 229.21 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入 64.82 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 59.47 万元。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内注册商标”中序号 1-62 号、138-140 号、146-147 号商标，招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境外注册商标”中序号 1-73 号、76-84 号商标主要用于发行人及其子公司在境内外的产品推广、品牌宣传等公司商务活动，金山软件其他并表附属公司不使用或许可第三方在办公领域的产品或服务上使用该等商标。但是由于发行人及金山软件在境内外的商号亦含“金山”、“KINGSOFT”字样，因此无法核算其对发行人及金山软件的收入贡献。

(b) 发行人及其子公司授权许可金山软件其他并表附属公司使用商标的情形：

无法单独核算此类共用商标对发行人的业绩贡献。问询问题 12 表三序号 22-49 号、86-92、95-104 号商标主要应用于金山词霸产品，该产品在报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 3,963.25 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 5,011.75 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 4,819.90 万元。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

问询问题 12 表三序号 1-17 号、82-85 号、93-94 号商标主要应用于 WPS Office 产品，该类产品报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 50,006.71 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 70,249.72 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 108,075.06 万元<sup>25</sup>。金山软件其他并表附属公司并未因前述商标直接产生业务收入。

## 2) 共用专利

(a) 金山软件其他并表附属公司授权许可发行人及其子公司使用专利的情

---

<sup>25</sup>WPS Office产品的收入分类主要为软件授权、广告推广及服务订阅。服务订阅主要为机构和个人提供服务，其服务收入没有明显的PC端与移动端属性，因而就此类收入未对WPS Office桌面版产品及WPS Office移动版产品进行拆分，下同。



形：

无法单独核算此类共用专利对发行人的业绩贡献。招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内专利”中序号 1 号专利目前已无产品使用。因此不会直接给发行人及其子公司以及金山软件其他附属并表公司产生业务收入。

招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内专利”中序号 2-10、13-18 号专利主要应用于 WPS Office 桌面版产品，该产品报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 39,285.49 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 43,956.69 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 53,764.62 万元<sup>26</sup>。金山其它并表附属公司并未将该等专利应用于具体产品，因此没有为其直接产生业务收入。

招股说明书第六节第五章“发行人及其子公司被许可使用的境内专利”中序号 11-12 号专利主要应用于金山词霸产品，该产品在报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 3,963.25 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 5,011.75 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 4,819.90 万元。金山其它并表附属公司并未将该等专利应用于具体产品，因此没有为其直接产生业务收入。

(b) 发行人及其子公司授权许可金山软件其他并表附属公司使用专利的情形：

无法单独核算此类共用专利对发行人的业绩贡献。上述问询问题 12 表四序号 1-32 号专利主要应用于金山词霸产品，该产品在报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 3,963.25 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 5,011.75 万元、2018 年为发行人及其子公司产生收入约 4,819.90 万元。金山其它并表附属公司并未将该等专利应用于具体产品，因此没有为其直接产生业务收入。

上述问询问题 12 表四序号 33-63 号专利主要应用于 WPS Office 桌面版产品，该产品报告期内 2016 年为发行人及其子公司产生收入约 39,285.49 万元、2017 年为发行人及其子公司产生收入约 43,956.69 万元、2018 年为发行人及其子公司

---

<sup>26</sup>由于无法对服务订阅的收入进行拆分，因此 WPS Office 桌面版产品相关收入贡献的数据未包含服务订阅。

产生收入约 53,764.62 万元。金山其它并表附属公司并未将该等专利应用于具体产品，因此没有为其直接产生业务收入。

### 3、其他共有、共用主体的基本情况

前述无形资产的其他共有、共用主体的基本情况如下表所示：

问询问题 12 表十六

序号	名称	注册资本	住所	法定代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及其子公司业务的关系
1	珠海金山软件	2.155亿人民币	珠海市高新区唐家湾镇前岛环路329号701室	邹涛	珠海金山数码科技有限公司持有100%的股权	生产和销售自产的电脑软件；自产软件的培训及售后服务；自有物业租赁。	为金山软件集团内部珠海公司提供租房、后勤服务等	不存在相同或相似的情形
2	北京金山软件	1000万人民币	北京市海淀区小营西路33号金山软件大厦1层西区	邹涛	珠海金山软件持有80%的股权； 珠海市西山居软件有限公司持有20%的股权	计算机软硬件及外围设备的技术开发、技术服务、技术咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子元器件；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；出租办公用房；机动车公共停车场服务；销售玩具、礼品；餐饮管理；批发、零售电子出版物；销售食品；餐饮服务。	为金山软件集团内部北京公司提供租房、后勤服务等	不存在相同或相似的情形
3	北京金山数字	1000万人民币	北京市海淀区小营西路33号金山软件大厦2层西区	邹涛	北京金山奇剑数码科技有限公司持有100%的股权	技术开发；技术进出口；计算机技术培训；教育咨询；经济贸易咨询；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）（互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含出版、电子公告服务）（利用www.kingsoft.com网站发布网络广告）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至2020年01月13日）；利用信息网络经营	武侠类或神话类游戏产品初级版本的授权业务	不存在相同或相似的情形

序号	名称	注册资本	住所	法定 代表人	股权结构	经营范围	主营业务	与发行人及其 子公司业务 的关系
						从事网络文化产品的展览、比赛活动、游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行），（网络文化经营许可证有效期至2020年12月30日）。（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。）		
4	朱健	/	/	/	/	/	/	于珠海金山办公任开发经理
5	王晖	/	/	/	/	/	/	曾于珠海金山办公任助理总裁

**(5) 前述发行人及其子公司与第三方共有、共用的无形资产的情形是否影响发行人的资产完整性，独立性，发行人的整改措施。请保荐机构、律师核查上述问题并发表核查意见**

如前所述，发行人存在与实际控制人控制的企业共有或共用商标、专利的情形。其中：（1）商标方面，发行人通过授权或被授权的方式，与金山软件及其他并表附属公司共用部分商标，且各方就该等商标的共用，在相关协议中明确了各自使用的业务领域及使用权限；（2）专利方面，基于共同研发和申请，发行人及其子公司存在与金山软件其他并表附属公司共有 7 项专利的情形。该等专利均不是发行人的核心专利，发行人与专利共有人依照《中华人民共和国专利法》的相关规定共有其中的境内专利。此外，发行人通过授权或被授权的方式，与金山软件其他并表附属公司共用部分专利，且各方就该等专利的共用，在相关协议中明确了各自使用的业务领域及使用权限。

为进一步加强发行人在无形资产方面的独立性，发行人与珠海金山软件、北京金山软件于 2017 年 10 月 20 日签署《技术转让（专利权）合同》，将原一般许可给发行人的 11 项专利转让给发行人，目前前述专利均已办理完毕转让登记手续；此外，发行人与珠海金山软件于 2017 年 10 月 23 日签署了《商标转让协议》，将原排他许可给发行人的 10 项商标转让给发行人，目前前述商标均已经办理完毕转让登记手续。

发行人合法拥有经营其主营业务所必需的商标、专利等无形资产的所有权或使用权，就上述与实际控制人控制的企业共有的专利，均不是发行人的核心专利，发行人与共有人依照《中华人民共和国专利法》的相关规定共有其中的境内专利；就上述与实际控制人控制的企业共用的商标、专利，发行人与上述关联方已通过协议明确约定了各自使用的业务领域及使用权限，双方对授权事项不存在争议或纠纷。

综上，前述发行人及其子公司与第三方共有、共用的无形资产的情形对发行人资产完整性、独立性不构成重大影响。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

### 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人提供的《商标注册证》、《商标转让证明》等文件；
- 2、核查发行人提供的由国家知识产权局核发的专利证书、变更手续合格通知书等文件；
- 3、核查发行人提供的《计算机软件著作权登记证书》、《计算机软件著作权登记事项变更或补充证明》等文件；
- 4、核查发行人及其子公司与金山软件其他并表附属公司签署的无形资产转让协议；
- 5、核查发行人及其子公司签署的许可金山软件其他并表附属公司使用无形资产的授权许可使用协议；
- 6、核查金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用无形资产的授权许可使用协议；
- 7、核查发行人就前述无形资产的相关情况出具的书面说明；
- 8、登录“中国商标网”网址：<http://wsjs.saic.gov.cn/>、“中国及多国专利审查信息查询系统”网址：<http://cpquery.sipo.gov.cn/>、“中国版权保护中心网站”网址：<http://www.ccopyright.com.cn/>核查相关信息。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：

- 1、发行人及其子公司受让取得的无形资产的受让价格的确定有明确的依据、受让价格合理；对于部分受让取得的专利及商标，发行人存在授权转让方或其他第三方使用的情况，该等情况不会对发行人的主营业务造成不利影响；
- 2、截至2018年12月31日，不存在尚待办理转让而由金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用的无形资产的情况；截至2018年12月31日，存在部分因无法转让而由金山软件其他并表附属公司许可发行人及其子公司使用的无形资产，前述无法转让是基于法律法规的限制或客观事实情况，且金山软件其他并表附属公司（作为许可方）与发行人（作为被许可方）对该等商标及专利的使用有明确的业务领域及使用权限划分；

3、对于“金山”、金山LOGO图形、“KINGSOFT”商标，对于日本金山的特殊约定有助于发行人通过日本金山在日本销售WPS Office产品、开拓相关市场，因此不会对发行人业绩造成不利影响；对于除“金山”、金山LOGO图形、“KINGSOFT”商标以外其他一般许可及排他许可的商标，虽然有特殊约定，但实际其他一般许可及排他许可商标并未在日本申请注册，因此无法实现金山软件及其并表附属公司自行或许可日本金山在日本使用该等商标；

4、截至本问询函回复出具日，前述发行人及其子公司与第三方共有、共用的无形资产的情形对发行人资产完整性、独立性不构成重大影响。

### 问题 13

招股说明书披露，2018 年 12 月，公司主要产品月度活跃用户数（MAU）超过 3.10 亿，其中 WPS Office 桌面版月度活跃用户数超过 1.20 亿；WPS Office 移动版月度活跃用户数超过 1.81 亿，已经成为国内市场中月活跃用户第一位的移动端办公软件产品；发行人其他产品（如金山词霸等）月度活跃用户数接近 0.10 亿。

请发行人补充披露：（1）该数据的来源及同类办公软件的相关数据对比；（2）报告期内办公软件产品使用授权及办公服务订阅模式月度活跃用户数、付费用户数、免费用户数及其变化情况。

请发行人说明：（1）付费用户数变化情况与办公软件产品使用授权收入变化的匹配关系；（2）发行人免费用户的获取方式、对应的获取成本及在报表中列报情况、各类获取方式获取的免费用户的数量、与报告期内免费用户数变化之间的匹配关系；（3）是否存在预装软件、捆绑销售、免费广告互换、免费流量互换等以较低的财务成本获取免费用户的方式，如有，请详细说明各类获取用户的具体方式、获取的用户数量、相应会计处理的合规性及对报告期经营成果的影响。

请保荐机构、申报会计师核查并发表核查意见。

#### 一、对审核问询函的答复

（一）请发行人补充披露：（1）该数据的来源及同类办公软件的相关数据对比；（2）报告期内办公软件产品使用授权及办公服务订阅模式月度活跃用户数、付费用户数、免费用户数及其变化情况。

##### 1、该数据的来源及同类办公软件的相关数据对比

报告期内，WPS Office 桌面版及移动版（Android）月活数据主要取自发行人自有服务器；WPS Office 移动版（IOS）月活数据主要取自第三方平台 Flurry。

考虑到自有服务器数据便于全球去重，并与第三方数据例如友盟、小米统计等不存在明显差异，因此 WPS Office 桌面版及移动版（Android）月活数据以自有数据去重后为准；同时，由于 IOS 用户行为数据隐私管理限制，WPS Office



移动版（IOS）以第三方平台 Flurry 为准。

报告期内，发行人同类办公软件主要为微软的 Microsoft Office 及 Office 365 系列软件，根据微软披露的 2018 年报（财年起始点为 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日），Office 365 的订阅数约为 3,140 万，未披露其月活数据。

## **2、报告期内办公软件产品使用授权及办公服务订阅模式月度活跃用户数、付费用户数、免费用户数及其变化情况**

报告期内，公司办公软件产品主要包括 WPS Office 及金山词霸，其中：

1、总月度活跃用户数=产品付费月度活跃用户数+产品免费月度活跃用户数，包括 PC 端及移动端；

2、付费月度活跃用户数=词霸业务月度活跃用户数+WPS 会员月度活跃用户数+稻壳会员月度活跃用户数，同类付费业务的付费月度活跃用户数已做去重处理；因付费用户可能为多种业务付费，属于性质不同的会员服务，因此付费月度活跃用户数未做去重处理；

3、免费月度活跃用户数=除付费业务以外各类免费产品的月度活跃用户数，已做去重处理。

月度活跃用户数、付费用户数、免费用户数及其月度变化情况如下：

单位：万个

时间	2016 年度			2017 年度			2018 年度		
	总月度活跃用户数	付费月度活跃用户数	免费月度活跃用户数	总月度活跃用户数	付费月度活跃用户数	免费月度活跃用户数	总月度活跃用户数	付费月度活跃用户数	免费月度活跃用户数
1 月	16,920.83	11.84	16,908.99	19,939.70	93.52	19,846.18	24,984.94	253.26	24,731.67
2 月	15,622.57	14.08	15,608.49	20,338.67	115.51	20,223.16	22,294.02	246.94	22,047.08
3 月	18,610.05	20.29	18,589.76	21,976.55	136.93	21,839.62	26,278.78	283.47	25,995.31
4 月	19,006.19	24.87	18,981.32	22,155.84	151.80	22,004.03	26,826.35	305.22	26,521.13
5 月	19,538.37	30.95	19,507.42	22,458.34	167.39	22,290.95	27,646.59	337.83	27,308.76
6 月	19,890.37	33.48	19,856.89	22,827.96	184.11	22,643.85	28,004.21	341.32	27,662.88
7 月	19,110.04	34.63	19,075.42	21,648.34	187.94	21,460.39	27,011.19	349.37	26,661.83
8 月	18,850.12	38.83	18,811.30	21,608.74	195.71	21,413.03	26,503.82	355.98	26,147.84
9 月	20,274.16	48.22	20,225.94	23,731.92	227.38	23,504.54	28,687.48	382.25	28,305.23
10 月	20,583.64	57.10	20,526.54	24,418.83	238.85	24,179.98	29,817.62	406.31	29,411.31
11 月	21,648.09	65.57	21,582.52	25,323.62	265.16	25,058.46	31,393.15	426.14	30,967.02
12 月	21,843.76	77.80	21,765.95	25,480.93	271.33	25,209.60	31,010.97	481.17	30,529.80

(二) 请发行人说明：(1) 付费用户数变化情况与办公软件产品使用授权收入变化的匹配关系；(2) 发行人免费用户的获取方式、对应的获取成本及在报表中列报情况、各类获取方式获取的免费用户的数量、与报告期内免费用户数变化之间的匹配关系；(3) 是否存在预装软件、捆绑销售、免费广告互换、免费流量互换等以较低的财务成本获取免费用户的方式，如有，请详细说明各类获取用户的具体方式、获取的用户数量、相应会计处理的合规性及对报告期经营成果的影响。

### 1、付费用户数变化情况与办公软件产品使用授权收入变化的匹配关系

报告期内，公司办公软件产品使用授权业务主要分为数量授权及场地授权，客户多为银行、保险、政府、军工、大型国企集团等机构客户，同时，一般情况下上述客户的内网网关有较为严格的保密性，较难获取该等付费机构客户的员工具体情况，因此，办公软件授权本质上仍为线下业务，与线上免费用户及付费用户无关。

付费个人用户主要与个人客户订阅服务业务及词霸业务相关，其中个人客户订阅服务主要系为提供 WPS 会员、稻壳儿会员服务。相关业务的付费月度活跃用户数如下表所示：

#### (1) 个人客户服务订阅业务

项目		2018 年度	2017 年度	2016 年度
个人 订阅 整体 维度	销售额（付款订单额，元）	447,820,714.65	201,571,982.44	53,341,041.41
	付款订单数（个）	18,131,761	8,569,985	2,754,740
	每订单金额（元）	24.70	23.52	19.36
	支付用户数（个）	8,558,122	5,448,832	2,323,613
	消费频次	2.12	1.57	1.19
	ARPPU（元）	24.28	24.13	21.69

2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司个人订阅业务（不包含词霸业务）分别实现收入 4,561.97 万元、13,366.46 万元和 33,888.82 万元，占相应期间公司主营业务收入总额比例分别为 8.41%、17.74% 和 30.00%。

报告期内个人客户购买办公订阅服务的金额和人数增长幅度较大，主要与 WPS 产品月活用户向付费用户转化的比例上升有关，具体情况如下：

## 1) WPS 产品付费用户转化率趋势分析



## 2) 稻壳儿产品付费用户转化率趋势



由上图可见，发行人的 WPS 和稻壳儿付费用户的转化率在报告期内呈快速增长的趋势，原因为：1) WPS 会员服务类型的完善和付费渠道的改进。PC 端在报告期内先后增加了 WPS 云字体、数据恢复、文档修复、图片边框、PDF 转 DOC、OCR 识别、图片转 PDF 等特权；移动端在报告期内先后增加了 WPS 云服务、图片分享、云字体、文档瘦身、共享播放、文档恢复、阅读背景、演讲实录、PDF 签名等功能。上述功能的完善使得 WPS 会员使用体验大幅改善，进而付费用户数量不断上升。此外，通过场景优化，发行人缩短了用户使用功能到付费时的行为轨迹，如电脑端早期需单独打开浏览器支付、后期仅需在 WPS 软件内扫码支付，移动端中用户点击某功能按键时即直接跳转至付费界面，提升了用户的付费转换率。2) 稻壳儿会员商业模式的拓展、精品文档内容的拓展和垂直行业的精准推送。2017 年以前稻壳儿均采用预充值分次单独购买模板的商业模

式，单价相对高因此付费用户粘度相对低，2017年1月正式引入以月度付费购买的稻壳儿会员体系，支付特定月费/年费后用户即可享受一定数量模板的免费下载、优选模板八折购买等特权，该模式对用户有较大吸引力；稻壳儿模板提供方原以个人为主，相对系统性弱、模板增长量不高，报告期内发行人逐步引入会计学堂、学科网、HRbar、阿斯达等多家不同行业领域的机构进驻和大IP的加盟，使得精品文档内容不断拓展；另外，发行人还逐步采用AI平台提供的精准数据，识别用户偏好，向用户精准推送行业模板，提高付费转化率。

## (2) 词霸业务

项目		2018年度	2017年度	2016年度
词霸整体 维度	销售额（付款订单数，元）	30,169,188.91	15,873,037.67	3,308,955.31
	付款订单数（个）	393,593	262,908	438,354
	每订单金额（元）	76.65	60.37	7.55
	支付用户数（个）	288,973	190,077	243,252
	消费频次	1.36	1.38	1.80
	ARPPU（元）	104.40	83.51	13.60

其中：

每订单金额=销售额÷付款订单数；

消费频次=付款订单数÷支付用户数；

ARPPU=销售额÷支付用户数=每订单金额×消费频次；

2016年度及2017年度，公司词霸业务分别实现收入269.04万元、1,419.04万元，占相应期间公司主营业务收入总额比例分别为0.50%及1.88%。由上表可见，2017年度虽然支付用户数量有所下降，但随着ARPPU的提升，词霸业务的销售额显著增长，具体原因如下：

1) 从产品角度：发行人不断完善产品的功能及服务体验，例如2016年底开始陆续改善词霸读书服务包括增加四六级/雅思/托福/GRE词汇高亮标记并添加生词本功能、夜间/日间模式、点击取词功能等；2017年3月，推出词霸增值—会员服务包括书城会员（388元/年）、课程会员（798元/年）等；推出读书主题系列（名家专场、等级牛津有声书、等级中英双语书等）及课程组合系列（考试

特惠系列、音标/拼读技巧系列、语法入门系列、日韩系列等)。产品不断多元化及服务功能不断改善,有效提升了用户的付费意愿。

2) 从运营角度:产品提价:2016年是词霸付费业务的初始阶段,为了提升老用户的付费转化,产品定价较低(例如,电子书单本定价区间一般为0-9.9元)且经常推出特价优惠活动;2016年底开始,随着用户付费习惯的不断养成及产品功能、类型的不断完善,开始逐步进行产品提价(例如,电子书单本定价区间提升为15.9-29.9元之间);

唤醒活动:金山词霸APP中加入观课进度统计及提醒功能,用户购买资源后会引导用户关注金山词霸微信公众号,输入微信提供口令(资源代码)后,通过微信提醒进而提高用户完课率及当期消费;

运营引导:由于金山词霸为功能型产品,运营活动的引导对于提升当期用户的付费效果显著,报告期内发行人主要推出诸如“牛津系列周年庆活动”等产品降价读书活动、“词霸会员日”等增值活动来促进用户付费。

## **2、发行人免费用户的获取方式、对应的获取成本及在报表中列报情况、各类获取方式获取的免费用户的数量、与报告期内免费用户数变化之间的匹配关系**

报告期内,公司PC端免费用户的获取方式主要包括官方网站、百度搜索(主要为百度阿拉丁平台)、软件下载站、PC安全软件管家(主要包括360软件管家、QQ电脑管家、金山毒霸软件管家)等,其中官网网站、百度搜索及PC安全软件管家均为公司产品提供免费链接,因此不产生获取成本;移动端免费用户的获取方式主要包括官方网站、应用市场、软件预装(主要为手机预装)等,其中官方网站、应用市场均为公司产品提供免费链接,因此不产生获取成本;而手机预装主要系采用公司以媒体资源置换的方式提供等额的媒体资源进行结算。具体情况如下表:

类型	方式	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
		获取成本 (元)	获取激活数量 (万个)	获取成本 (元)	获取激活数量 (万个)	获取成本 (元)	获取激活数量 (万个)
PC 端	官网	-	2,500.06	-	1,924.72	-	2,663.90
	百度搜索	-	1,676.01	-	1,294.34	-	542.19
	软件下载站	3,611,079.07	5,417.01	3,419,162.16	4,529.75	2,191,426.21	2,783.49
	PC 安全软件管家	-	2,918.14	-	3,867.80		5,391.31
移动端	官方网站	-	293.44	-	254.86		172.62
	应用市场	-	17,461.04	-	16,314.83		15,458.99
	软件预装	1,952,029.53	16,623.03	8,548,788.24	20,221.91	5,299,731.66	18,897.69
当期累计激活数量			46,888.74		48,408.21		45,910.20
当期最后一个月免费用户月活数 (万个)			21,765.95		25,209.60		30,529.80
当期新增免费月活用户			5,304.98		3,443.65		5,320.20
新增月活/激活数量			11.31%		7.11%		11.59%

由此可见，当期新增免费月活用户数量与当期累计激活数量变化趋势相匹配，2016 年度，新增月活/激活数量比例较高，主要原因包括：（1）当期公司产品销量及知名度不断提升，以前年度预装或下载用户在当期转化为活跃用户的数量数增加；（2）2016 年 9 月，公司开展了沉默用户唤醒活动，例如用户同时下载了金山词霸及 WPS 办公软件，则可以通过用户经常登录的公司软件唤醒用户登录其他使用频次较少的公司软件。

由于 WPS Office 是市场领先的办公软件，且拥有广泛的用户群体（WPS Office 及金山词霸 2018 年末活跃用户为 3.1 亿），其官方网站及百度搜索渠道系用户自然流量产生，并说明如下：

（1）公司官方网站为 <http://www.wps.cn/>，经 Alexa 网站（<http://alexa.chinaz.com>）检索其官网流量排名结果为：应用工具网站排名第 2 位，日均浏览量约为 15 万左右（全年浏览量约为 5,475 万）；

（2）根据目前的百度竞价规则，如果存在百度搜索推广行为在搜索页面应标明“推广”字样，检索 WPS Office 相关关键字时不存在前述情形，系百度搜索自然流量；

除官网及百度搜索外，PC 安全软件管家、应用市场及软件预装等免费渠道（软件预装除小米及华为外，其他预装渠道报告期内为免费合作方式）获取激活数量的具体明细情况如下：

PC 安全软件管家						
名称	2016 年		2017 年		2018 年	
	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比
360 软件管家	1,103.63	37.82%	2,621.25	67.77%	3,285.21	66.01%
QQ 电脑管家	1,497.25	51.31%	1,052.63	27.22%	1,206.29	24.24%
金山毒霸	317.26	10.87%	193.92	5.01%	485.43	9.75%
<b>合计</b>	<b>2,918.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,867.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,976.94</b>	<b>100.00%</b>

经主要合作方 360 软件管家及 QQ 电脑管家确认：其分别在 2008 年及 2011 年自然收录 WPS Office 产品并向其自身用户提供下载服务，与发行人系免费合作；同时，360 软件管家及 QQ 电脑管家与金山办公及其控股股东、实际控制人、董事、高管、监事等不存在关联关系，亦不存在向金山办公及其关联方输送利益的情形。

经金山毒霸确认：其在 2007 年自然收录 WPS Office 产品并向其自身用户提供下载服务，与发行人系免费合作；金山毒霸为猎豹集团旗下产品，金山软件于 2017 年 10 月 1 日之前控制猎豹集团，系发行人关联方；但金山办公与金山毒霸



的合作模式与 360 软件管家及 QQ 电脑管家相同，猎豹集团不存在向金山办公及其关联方输送利益的情形。

应用市场						
名称	2016 年		2017 年		2018 年	
	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比
Google Play	9,037.04	51.76%	8,973.67	55.00%	9,017.90	58.33%
Apple Store	1,722.44	9.86%	2,063.49	12.65%	2,685.95	17.37%
腾讯应用宝	1,823.00	10.44%	1,327.39	8.14%	944.26	6.11%
vivo 应用市场	501.23	2.87%	1,170.14	7.17%	1,366.59	8.84%
百度开发者中心	765.98	4.39%	588.88	3.61%	244.09	1.58%
360 手机助手	634.36	3.63%	465.52	2.85%	214.33	1.39%
魅族市场	444.42	2.55%	450.94	2.76%	294.33	1.90%
豌豆荚	375.03	2.15%	271.35	1.66%	132.41	0.86%
淘宝应用商城	146.31	0.84%	54.11	0.33%	2.37	0.02%
搜狗应用市场	26.03	0.15%	45.20	0.28%	20.76	0.13%
其他	1,985.22	11.37%	904.13	5.54%	535.99	3.47%
<b>合计</b>	<b>17,461.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,314.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,458.99</b>	<b>100.00%</b>

上述合作应用市场中，除腾讯应用宝外，其他主要应用市场因内部管理原因不对外回函或邮件确认。腾讯应用宝确认如下：其在 2011 年与发行人开展免费合作，与类似产品合作模式无明显差异；同时，腾讯应用宝与金山办公及其控股股东、实际控制人、董事、高管、监事等不存在关联关系，亦不存在向金山办公及其关联方输送利益的情形。

手机预装						
名称	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比
小米	3,752.98	22.58%	2,932.19	14.50%	3,665.77	19.40%
华为	3,630.97	21.84%	5,779.07	28.58%	7,124.05	37.70%
OPPO	4,531.91	27.26%	8,085.28	39.98%	5,260.38	27.84%

手机预装						
名称	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比	获取激活数量 (万个)	占比
印度 MicroMax	552.98	3.33%	360.4	1.78%	47.60	0.25%
联想	426.17	2.56%	222.32	1.10%	82.91	0.44%
金立	388.09	2.33%	215.7	1.07%	182.76	0.97%
中兴	224.75	1.35%	122.61	0.61%	81.84	0.43%
海信	174.75	1.05%	81.97	0.41%	23.30	0.12%
TCL	232.22	1.40%	135.52	0.67%	106.09	0.56%
海尔	91.72	0.55%	37.31	0.18%	15.57	0.08%
中国移动	35.47	0.21%	16.28	0.08%	3.49	0.02%
酷派	31.38	0.19%	15.43	0.08%	0.93	0.00%
其他（面向芯片商、方案商的白牌机及中小品牌厂商）	2,549.65	15.34%	2,217.83	10.97%	2,303.00	12.19%
<b>合计</b>	<b>16,623.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,221.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,897.69</b>	<b>100.00%</b>

经华为确认：其选择发行人作为合作方及定价安排主要系其内部评审确定；同时，华为与金山办公及其控股股东、实际控制人、董事、高管、监事等不存在关联关系，亦不存在向金山办公及其关联方输送利益的情形。

经 OPPO 确认：选择发行人作为合作方主要系其移动办公软件有需求，且合作之初 Office 软件大多是阅读文档免费/编辑文档收费模式，但是 WPS Office 是完全免费的产品且产品体验优质，对于提升 OPPO 用户体验及推广效果也较为有利，因此一直与发行人保持免费合作关系；同时，OPPO 与金山办公及其控股股东、实际控制人、董事、高管、监事等不存在关联关系，亦不存在向金山办公及其关联方输送利益的情形。

### 3、是否存在预装软件、捆绑销售、免费广告互换、免费流量互换等以较低的财务成本获取免费用户的方式，如有，请详细说明各类获取用户的具体方式、获取的用户数量、相应会计处理的合规性及对报告期经营成果的影响

如前所述，报告期内公司存在通过软件预装获取免费用户的情形，具体数量及获取成本如下：

单位：人民币万元

方式	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
	获取成本	获取激活数量（万个）	获取成本	获取激活数量（万个）	获取成本	获取激活数量（万个）
软件预装	195.20	16,623.03	854.88	20,221.91	529.97	18,897.69

(续)

单位：人民币万元/万个

软件预装合作厂商	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
	获取成本	获取激活数量	获取成本	获取激活数量	获取成本	获取激活数量
小米	195.20	3,752.98	804.87	2,932.19	466.64	3,665.77
华为		3,630.97	50.01	5,779.07	63.34	7,124.05
OPPO		4,531.91		8,085.28		5,260.38
印度 MicroMax		552.98		360.40		47.60
联想		426.17		222.32		82.91
金立		388.09		215.70		182.76
中兴		224.75		122.61		81.84
海信		174.75		81.97		23.30
TCL		232.22		135.52		106.09
海尔		91.72		37.31		15.57
中国移动		35.47		16.28		3.49
酷派		31.38		15.43		0.93
其他（面向芯片商、方案商的白牌机及中小品牌厂商）		2,549.65		2,217.83		2,303.00
<b>合计</b>	<b>195.20</b>	<b>16,623.03</b>	<b>854.88</b>	<b>20,221.91</b>	<b>529.97</b>	<b>18,897.69</b>

2011 年，WPS 移动版发布时，当时微软尚未发布 office 移动版本且市场上的其它同类产品普遍为收费预装产品，即对手机厂商收取授权费用。为快速推广 WPS 移动版，公司在业界率先采用免费策略与手机厂商达成预装合作（免费预装服务持续至 2015 年），产品品质及市场策略双重优势实现 WPS 移动版市场份额快速扩张。尔后，其它移动 Office 产品逐步转化为产品免费模式，产品推广渠道变得更为重要，因此手机厂商等推广渠道的行业地位发生了根本性变化。在原免费预装合同陆续到期后，WPS 移动版也改为付费或未来分成等方式与小米、华为等优质手机厂商延续预装合作。

报告期内，公司与北京小米移动软件有限公司、广州小米信息服务有限公司（以下均简称“小米”）合作获取免费用户的详细情况如下：

公司与小米于 2016 年开始终端预置合作，双方签订终端预置合作及软件许可协议，约定由小米在其许可产品终端上预装 WPS 软件，按实际安装量结算（即 0.1 元/次安装），公司以媒体资源置换的方式提供等额的媒体资源供小米使用。2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司通过小米预装软件方式获取的用户数量如下：

单位：万个

时间	预装数量	激活用户总量	占比
2016年7-12月	2,069.15	1,671.44	80.78%
2017年度	8,531.64	2,932.19	34.37%
2018 年度	4,946.34	3,665.77	74.11%
<b>合计</b>	<b>15,547.13</b>	<b>8,269.40</b>	<b>53.19%</b>

其中，2016 年 7-12 月激活比较高主要原因在于 2016 年 9 月，公司开展了沉默用户唤醒活动，例如用户同时下载了金山词霸及 WPS 办公软件，则可以通过用户经常登录的公司软件唤醒用户登录其他使用频次较少的公司软件。

根据协议，小米为公司提供预装 WPS 软件服务以及公司为小米提供互联网广告服务实质上为两项独立的业务，且具有单独的计价体系，应分别作为预装服务采购和互联网推广收入核算。

公司采购小米预装服务系市场拓展行为，目的主要是为了获取用户。2016 年、2017 年及 2018 年，小米预装数量分别为 2,069.15 万台、8,531.64 万台及 4,946.34 万台，按照协议约定的单价，公司分别确认销售费用-宣传推广费用 195.20 万元、804.87 万元及 466.64 万元；作为小米预装服务的对价，公司需为小米提供等额的互联网广告推广服务，公司根据协议约定的刊例价，在完成约定的互联网广告推广业务并经对方确认后，计入营业收入-互联网广告推广服务。由于双方在协议中约定了净额结算条款，该项业务不会产生现金收付，两项业务分别产生的债权债务根据业务发生进度相互抵消。

公司与小米通过预装软件以及免费广告互换业务对报告期的经营成果影响如下：

单位：人民币万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
公司为小米提供的互联网广告服务	词霸开屏 5 天;WPS 启动封面 5 天	2017 年 2 月启动封面、7 月启动封面、弹泡 (TIPS) 25000 次	启动封面 83,000 次、弹泡 (TIPS) 160,191 次
互联网广告推广收入	124.43	92.45	771.60
小米预装 WPS 数量 (万台)	2,069.15	8,531.64	4,946.34
销售费用	195.20	804.87	466.64
对利润总额的影响	-70.77	-712.42	304.97

报告期内，小米为公司提供预装软件业务的总体进度快于公司为小米提供的互联网推广业务，导致该项业务 2016 年、2017 年及 2018 年对公司利润总额的影响分别为-70.77 万元、-712.42 万元及 304.97 万元。

## 二、招股说明书修改及补充披露

月度活跃用户数的定义及报告期内付费用户、免费用户等具体情况已在招股说明书“第六节业务与技术/一、(二) 主要产品和服务简介/3、主要产品的用户情况”中补充披露。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、访谈发行人业务人员了解月度活跃用户数的具体定义，并获取报告期内相关业务月度活跃用户数、付费用户数、免费用户数及其变化情况表；
- 2、结合报告期内付费用户数变化情况对发行人相关业务收入变化与付费用户数变化匹配关系进行分析；
- 3、访谈发行人业务人员了解免费用户的获取方式，获取报告期内发行人通过各类获取方式获取的免费用户的费用明细表及会计凭证等资料；
- 4、检查发行人报告期内为获取免费用户而签订的业务合同了解其合作内容及结算方式，根据相关费用明细表并结合企业相应会计处理分析其会计处理合规性及对报告期经营成果的影响。

保荐机构和申报会计师认为，发行人报告期内付费用户数变化情况与相关付费业务收入变化匹配；发行人报告期内通过预装软件等方式获取免费用户的会计处理合规。

## 问题 14

招股说明书披露，根据软件行业现有趋势来看，未来整个企业级办公市场中，免费和收费产品将长期共存，中小企业以及创业团队需要免费的产品降低运营成本；大型企业和高端客户希望通过付费方式，使所购买的产品和服务有良好安全保障。办公软件授权模式下，发行人销售 WPSOffice 桌面版标准定价为 1,998 元，办公服务订阅模式中，公司为中小企业级客户提供网上年度订阅服务，目前收费标准为商业版 365 元/人/年，高级商业版 599 元/人/年。

请发行人补充说明：（1）当前企业级办公软件市场中免费和收费的比例、功能差异和历史变动趋势；（2）针对组织机构客户，授权模式定价 1998 元，而订阅模式为 365 元/人/年和 599 元/人/年，请说明提供服务的差别及定价的依据。

请保荐机构、申报会计师核查并发表核查意见。

### 一、对审核问询函的答复：

（一）请发行人补充说明当前企业级办公软件市场中免费和收费的比例、功能差异和历史变动趋势。

根据国家统计局数据显示，截至 2018 年末我国企业法人单位数达到 18,097,682 家，随着我国信息化程度的不断加深，办公软件在企业中应用程度逐渐提高。2016 年至 2018 年，公司办公软件产品使用授权业务共销售标准版本数量授权 40.82 万套、49.00 万套及 57.02 万套，与市场容量相比有巨大的提升空间。

根据公开信息显示，与公司类似的企业级办公软件的供应商主要向企业客户提供付费软件和增值服务，尚未提供免费版本，无法统计占比情况。

发行人为支持中小企业发展，协助中小企业营造良好的办公环境，在办公服务订阅模式下根据市场情况向中小企业提供 WPS+免费注册服务，企业注册后，其员工可使用免费版本 WPS Office 及部分增值服务。发行人为有协同办公、存储需要、文档安全需求等进一步办公需求的中小企业提供付费版本，企业可以通过付费订阅供员工使用激活付费功能。报告期内，随着付费版本的功能不断丰富，付费版本的价格有所上调；同时随着订阅服务模式逐渐在国内被接受，市场付费环境逐渐步入正轨，发行人目前虽然仍旧不定期开放免费的中小企业订阅注册，

但未来可能逐渐向收费模式合理演进。

**(二) 请发行人补充说明针对组织机构客户，授权模式定价 1998 元，而订阅模式为 365 元/人/年和 599 元/人/年，请说明提供服务的差别及定价的依据。**

从业务方面进行比较，办公软件使用授权为公司传统业务，将 WPS Office 作为产品进行销售，客户一般通过光盘等介质进行本地安装下载，同时亦会根据合同约定为企业客户提供 OA 系统配适等传统技术支持，及基础云服务(若有)；办公订阅业务模式下，将 WPS Office 作为服务进行销售，为客户提供更加丰富的在线增值服务，如文档转换、文档修复、智能美化、云服务、云协作、云存储、文档管理等特色服务。

从使用时长方面进行比较，办公软件使用授权业务客户一般可以长时间使用其所购买版本，公司会向客户提供一定期限的售后服务，但服务期后，客户不能获得支持及服务，但可以继续使用所购买版本的办公软件(产品功能可能受到限制)；办公服务订阅客户在付费期间，可以享受办公增值服务，以及技术支持以及客户服务，但付费到期后，一般无法继续享受增值服务。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、访谈公司相关业务人员，取得公司产品详细资料，对公司产品进行了解；
- 2、检查报告期内公司针对大型机构办公软件订阅服务及针对中小型客户订阅服务的相关合同，了解销售的业务流程、服务内容的差异；
- 3、检查报告期内公司针对软件使用授权销售业务的相关合同，了解服务内容；

经核查，保荐机构和申报会计师认为，发行人向免费用户和付费用户提供服务的功能差异合理，符合企业级办公软件市场的发展趋势；发行人向组织机构客户提供的不同服务模式根据内容不同进行了差别化定价，定价的依据合理。

## 问题 15

请发行人披露：（1）办公服务订阅模式、稻米充值服务的收费渠道情况，包括但不限于渠道名称及运营主体，各个收费渠道对应的收费金额、到账时间、发行人对收费渠道的控制；（2）报告期内办公服务订阅模式个人客户和机构客户区域分布情况、数量、与该类收入区域分布的匹配性分析；（3）是否存在发行人与客户关于收费内容和结果不一致的情况或纠纷及其解决情况，如有，请披露。

请发行人说明：（1）报告期采用的财务系统名称；（2）业务系统与财务系统的对接情况（自动对接/人工对接），财务系统引用业务系统数据的流程及关键控制环节。

请保荐机构和申报会计师核查上述事项并对发行人财务系统所引用的业务系统数据是否真实、准确、完整，发行人业务系统的运营数据和财务系统的财务数据是否真实、准确、完整，与信息系统运行相关的关键内部控制的有效性发表明确意见。

回复：

请发行人披露：

（1）请发行人披露办公服务订阅模式、稻米充值服务的收费渠道情况，包括但不限于渠道名称及运营主体，各个收费渠道对应的收费金额、到账时间、发行人对收费渠道的控制

一、对审核问询函的答复：

（一）个人服务订阅和稻米业务

报告期内，购买办公服务订阅业务的个人用户向发行人付费的主要渠道包括微信、支付宝、Apple Pay 等，具体情况如下表所示：

序号	渠道名称	运营主体	金额（万元）		
			2016 年	2017 年	2018 年
1	微信	财付通支付科技有限公司	2,677.28	12,527.96	30,637.22
2	支付宝	支付宝（中国）网络技术有限公司	2,879.64	8,100.76	12,557.84
3	Apple Pay	Apple Inc.	108.08	1,115.79	4,948.83
4	银联	中国银联	-	-	25.83



序号	渠道名称	运营主体	金额（万元）		
			2016年	2017年	2018年
合计			5,665.00	21,744.50	48,169.72

报告期内，用户通过微信、支付宝渠道购买稻米，具体情况如下表所示：

序号	渠道名称	运营主体	金额（万元）		
			2016年	2017年	2018年
1	微信	财付通支付科技有限公司	426.31	386.90	41.88
2	支付宝	支付宝（中国）网络技术有限公司	520.67	426.17	32.20
合计			946.98	813.07	74.08

报告期内，用户向第三方支付平台付款后，由发行人通过手动提现方式提取款项，或第三方支付平台向发行人自动转账。根据第三方支付平台的转账速度和每次转账金额，一般到账时间为三至五个工作日，具体如下表所示：

序号	渠道名称	到账方式和时间
1	微信	后台设置T+1或T+7自动转账到银行账户；或后台设置次月手动提现到银行账户
2	支付宝	次月手动提现到银行账户
3	Apple Pay	次月自动打款到银行账户
4	银联	每日自动转账到银行账户

发行人与第三方支付平台签订了合同，对双方的权利义务进行了约定。发行人在提现时与第三方支付平台提供的账单进行核对，以保障提现金额准确。

发行人的收费渠道均为应用广泛的互联网支付渠道，运营主体为与发行人无关联关系的第三方机构，发行人无法对收费渠道进行控制，收费渠道的运营主体无法控制发行人的收费方式。

## （二）机构服务订阅

报告期内，大型机构服务订阅客户与发行人按照合同或协议约定通过银行转账付款。中小机构订阅客户通过在发行人网站上注册后提交订单和线下订单系统下单两种方式购买，网站注册的客户通过微信和支付宝渠道付款，线下订单系统下单的客户按照合同或协议约定通过银行转账付款。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人在招股说明书“第六节业务与技术”之“一、公司主营业务及主要产

品和服务情况”之“（三）主营业务经营模式”补充披露了办公服务订阅模式、稻米充值服务的收费渠道情况。

### 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、查看发行人的收入结构；
- 2、获取发行人与第三方支付平台签订的协议；
- 3、查看发行人的提现记录、银行对账单，并与第三方支付平台提供的流水进行核对。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，报告期内发行人办公服务订阅模式、稻米充值服务的收费渠道真实，各个收费渠道对应的收费金额、到账时间合理，发行人对收费渠道的控制有效。

#### **(2)报告期内办公服务订阅模式个人客户和机构客户区域分布情况、数量、与该类收入区域分布的匹配性分析；**

##### **一、对审核问询函的答复：**

##### **(一) 个人订阅**

个人客户通过第三方支付平台向发行人付费，发行人通过定期提现的方式从第三方平台批量提取客户支付的款项。据发行人的收入确认原则，报告期内办公服务订阅模式下，个人客户购买 WPS 会员、稻壳会员等订阅业务的，发行人根据客户购买的服务订阅期间分期确认收入，在分摊期间，发行人无法对所有用户的区域分布、数量和对应收入的区域划分进行精确匹配。但考虑到办公订阅服务个人客户购买服务的充值金额与当期确认收入金额的比例较为稳定，用户的订单金额区域分布在一定程度上可以较好地反映该类型收入的区域分布。

发行人的业务系统可以对部分个人客户支付时的 IP 地址进行解析从而判断其所在地区，保荐机构和会计师获取了发行人业务系统解析到的国内部分 IP 地址区域数据，具体情况如下图所示：

2018年度				
地区	用户数量	占比	订单金额（元）	占比

华北	874,899	12.09%	49,801,203	12.76%
华中	820,058	11.34%	42,114,831	10.79%
华东	2,295,347	31.73%	127,659,583	32.72%
华南	1,088,444	15.04%	62,219,748	15.95%
西北	546,062	7.55%	26,526,706	6.80%
西南	1,049,291	14.50%	53,331,778	13.67%
东北	545,068	7.53%	27,432,955	7.03%
港澳台	15,548	0.21%	1,090,502	0.28%
<b>合计</b>	<b>7,234,717</b>	<b>100.00%</b>	<b>390,177,306</b>	<b>100.00%</b>
<b>2017年度</b>				
<b>地区</b>	<b>用户数量</b>	<b>占比</b>	<b>订单金额（元）</b>	<b>占比</b>
华北	366,457	12.52%	12,524,350	12.93%
华中	326,330	11.15%	10,165,426	10.49%
华东	939,594	32.11%	32,237,789	33.27%
华南	446,591	15.26%	15,872,955	16.38%
西北	205,104	7.01%	6,042,540	6.24%
西南	414,081	14.15%	13,066,698	13.49%
东北	222,953	7.62%	6,742,830	6.96%
港澳台	5,498	0.19%	234,809	0.24%
<b>合计</b>	<b>2,926,608</b>	<b>100.00%</b>	<b>96,887,398</b>	<b>100.00%</b>
<b>2016年度</b>				
<b>地区</b>	<b>用户数量</b>	<b>占比</b>	<b>订单金额（元）</b>	<b>占比</b>
华北	215,923	13.57%	5,866,901	14.10%
华中	183,921	11.56%	4,484,120	10.77%
华东	533,831	33.55%	14,094,939	33.87%
华南	224,346	14.10%	6,220,288	14.95%
西北	108,439	6.82%	2,592,599	6.23%
西南	201,228	12.65%	5,361,924	12.88%
东北	120,797	7.59%	2,903,418	6.98%
港澳台	2,674	0.17%	94,261	0.23%
<b>合计</b>	<b>1,591,159</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,618,449</b>	<b>100.00%</b>

由上图可见，办公订阅服务的个人客户主要分布于人口稠密地区、经济较发达地区，订单金额分布与用户数量分布较为一致，匹配性较高，报告期内的地区

分布基本保持稳定。

## （二）机构订阅

机构服务订阅分为大型机构订阅和中小机构订阅两类。报告期内，中小机构订阅客户通过在发行人网站上注册后提交订单和线下订单系统下单两种方式购买，网站注册的客户通过微信和支付宝渠道付款，发行人没有强制要求企业客户注册时提供其所处地区信息，因此发行人无法对此部分客户数量与收入的区域分布进行匹配。

报告期内，大型机构订阅通过签订合同方式与发行人进行合作，发行人可以确认其所处地区并根据相应的会计原则进行收入确认，报告期内客户的数量、收入金额地区细分情况如下表所示：

2016年：

地区	客户数量		收入金额	
	数量	占比	金额（万元）	占比
华北	11	64.71%	1,323.52	87.74%
华中	1	5.88%	3.15	0.21%
华东	2	11.76%	88.40	5.86%
西南	1	5.88%	18.68	1.24%
东北	1	5.88%	0.08	0.01%
海外	1	5.88%	74.60	4.95%
<b>合计</b>	<b>17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,508.42</b>	<b>100.00%</b>

注：发行人于2016年向日本金山提供技术开发服务，除此之外报告期内没有发生海外地区的大型机构订阅业务。

2017年：

地区	客户数量		收入金额	
	数量	占比	金额（万元）	占比
华北	19	67.86%	1,818.13	75.96%
华中	1	3.57%	3.02	0.13%
华东	6	21.43%	354.48	14.81%
华南	1	3.57%	93.40	3.90%
东北	1	3.57%	124.53	5.20%
<b>合计</b>	<b>28</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,393.55</b>	<b>100.00%</b>

2018年:

地区	客户数量		收入金额	
	数量	占比	金额(万元)	占比
华北	18	43.90%	1,552.37	85.43%
华中	3	7.32%	7.39	0.41%
华东	7	17.07%	81.12	4.46%
华南	6	14.63%	118.90	6.54%
西北	3	7.32%	1.42	0.08%
西南	2	4.88%	1.60	0.09%
东北	2	4.88%	54.25	2.99%
合计	41	100.00%	1,817.05	100.00%

由上表可见，大型机构订阅客户数量较少，尚未体现出规模效应。大型机构订阅的单笔订单金额对地区分布占比波动影响较大，因此导致订阅数量和金额地区分布出现差别较大的情况。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人在招股说明书“第六节业务与技术”之“三、公司销售情况及主要客户”补充披露了办公服务订阅模式个人订阅客户和机构订阅客户区域分布情况、数量。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

1、针对办公服务订阅业务，检查发行人的订单系统、支付系统等后台系统；获取订单系统、支付系统的明细数据，并进行数据分析；获取办公服务订阅业务活跃用户及使用行为等数据进行匹配分析；获取了发行人业务系统付费用户的区域分布情况；

2、获取了报告期内发行人办公服务订阅的收入、单价、销量明细，并对报告期内客户数量进行了分析。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，报告期内发行人办公服务订阅模式个人订阅客户数量与订单金额的匹配性较高；机构订阅客户因数量较少，尚未体现出规模效应，客户数量与订单金额的匹配性较低。

**(3) 是否存在发行人与客户关于收费内容和结果不一致的情况或纠纷及其解决情况，如有，请披露。**

### **一、对审核问询函的答复：**

就发行人提供的相关产品服务，存在发行人与个人订阅客户就收费内容和结果发生争议情况，2018 年度，用户针对服务内容、服务效果而向市场监督管理部门投诉并要求退款的比例约为每百万客户 16 例，2019 年 1-3 月该比例约为每百万客户 5 例。

发行人设立了客户服务中心，开通客服电话、客服邮箱处理客户疑问及投诉事宜。发行人根据客户投诉情况，进行了被投诉的产品及服务涉及问题核实，并通过友好协商、退款等方式解决相关纠纷，与市场监督主管部门/消费者协会就客户投诉事宜进行沟通，并对客户进行回访。2018 年度，发行人的呼叫中心满意度评价为 99.35%。截至本问询函答复签署之日，发行人与客户之间不存在因收费内容和结果不一致导致发生诉讼或仲裁情况。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人在招股说明书“第六节业务与技术”之“三、公司销售情况及主要客户”补充披露了发行人与客户关于收费内容和结果不一致的情况或纠纷及其解决情况。

### **三、中介机构核查意见**

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、访谈发行人相关人员，确认发行人应对客户投诉的处理机制；
- 2、检索公开信息，确认发行人是否存在诉讼和仲裁情况。

经核查，报告期内，发行人与客户存在关于收费内容和结果不一致的情况，就该等情况发行人通过客服渠道进行友好协商，退款等方式解决相关纠纷。截至本问询函答复签署之日，发行人与客户之间不存在因收费内容和结果不一致导致发生诉讼或仲裁情况。

请发行人说明：

(1) 报告期采用的财务系统名称；(2) 业务系统与财务系统的对接情况（自动对接/人工对接），财务系统引用业务系统数据的流程及关键控制环节。

一、对审核问询函的答复：

(一) 报告期采用的财务系统名称

公司采用的财务管理信息系统为 SAP 系统 (systems applications and products in data processing)。SAP 系统主要包括总账管理、应付款管理、固定资产管理、人力管理和报表制作等模块，可以实现会计凭证的填制、审核、记账、查询和打印，并实现现金流量表、科目账、和往来辅助账的管理功能。

(二) 业务系统与财务系统的对接情况（自动对接/人工对接），财务系统引用业务系统数据的流程及关键控制环节

(1) 业务系统与财务系统的对接情况

业务系统与财务系统的对接情况为授权业务与财务为系统自动对接，广告运营业务、办公服务订阅业务和词霸业务与财务为人工对接，各业务模式财务系统引用业务系统数据的流程及关键控制环节如下：

(2) 财务系统引用业务系统数据的流程及关键控制环节

1) 软件产品授权

环节名称	工作要求
商务审核订单	商务在金山办公订单系统中审核订单，并由主管领导审批。
财务审批订单系统	业务领导审批结束，订单信息系统过到财务，财务同事订单系统复核订单数据，审核无误点击确认。
通知SAP入库	财务人员审核通过，订单返回商务，商务通知SAP入库。
操作SAP发货	商务人员通知SAP入库后，SAP操作发货。
SAP自动确认收入	商务操作SAP发货，系统自动生成入账凭证。

公司财务人员在软件授权收入进行入账前，需先在订单系统中核查订单的真实性、是否经过审批，在商务人员在 SAP 系统创建订单模块，财务再次审核该订单的代理商是否到款，查看合同约定条款，并核对订单信息无误后，订单系统里经审核的订单自动传送至 SAP 系统生成分录。

## 2) 互联网广告推广

环节名称	工作要求
广告投放	广告投放人员将配置好的广告投放上线。
获取结算单	广告商务人员获取客户结算单作为入账凭证。
财务进行收入复核	财务同事根据不同依据进行收入复核（按照金山办公统计数据作为结算金额、按照客户统计数据作为结算金额、按照金山办公与客户核对确认金额作为结算金额）。
财务手工入账	收入复核完毕，财务人员手工进行收入确认。
注：网盟平台合作推广以第三方平台数据为准，故财务以第三方数据手工确认收入。	

对于广告收入，公司根据广告主的不同采取不同的对账方式。对于阿里、百度、腾讯广点通这些平台类广告主，公司采用平台统计的广告业务数据确认收入。每月广告业务人员根据各平台广告后台系统记录的数据与平台进行对账，并按照财务部设计的表格模板填写当月的广告收入状况，财务人员根据业务已确认的模板手工录入 SAP 系统确认收入。

对于京东的代理商壹捌零，公司采用壹捌零接入的第三方统计软件---秒针系统记录的数据确认收入；每月广告业务人员与壹捌零根据秒针系统记录的业务数据进行对账，将对账邮件等相关对账证明材料提交给财务部后，财务人员根据对账结果手工录入 SAP 系统确认收入。对于苏宁易购的代理商，广告业务人员会与苏宁工作人员在广告投放当日核对实时投放数据，并按月与代理商出具结算单提交给财务部后，财务人员根据对账结果手工录入 SAP 系统确认收入。

对于其他类型广告客户，公司广告业务人员均会与广告投放商进行对账，并根据对账结果按照财务提供的模板填写广告收入确认表、提供对账记录给财务部后，财务人员手工录入 SAP 系统确认收入。

## 3) 办公服务订阅

环节名称	工作要求
第三方平台数据汇总	业务人员对第三方平台（支付宝、财付通）客户订单数据进行汇总。
财务进行收入复核	财务同事根据不同依据进行收入复核（按照订单号或按照实际服务提供情况核对确认金额作为结算金额）。
财务手工入账	收入复核完毕，财务人员手工进行收入确认。

财务部根据业务部门从第三方平台（支付宝、微信、Apple Pay）导出的到账流水、系统截图及业务部门根据到账流水计算的递延收益确认表，在 SAP 系



统中，手工录入 SAP 系统确认当期收入和成本。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、申报会计师履行了以下核查程序：

1、与公司相关业务及财务人员进行访谈，了解个各类产品构成、包含的服务内容、购买方式和付款过程；

2、获取公司与第三方支付平台签订的协议；查看公司的提现记录、银行对账单，并与第三方支付平台提供的流水进行核对；

3、针对办公服务订阅业务，检查公司的订单系统、支付系统等后台系统；获取订单系统、支付系统的明细数据，并进行数据分析；获取各类业务活跃用户及使用行为等数据进行匹配分析；获取了公司业务系统付费用户的区域分布情况；

4、获取报告期内个人客户充值明细表，与对应的支付渠道（如微信/支付宝/Apple Pay 等）平台导出的交易明细进行核对确认，并分析充值时间分布、渠道分布，判断是否存在异常集中的充值情况，核查用户充值真实性；

5、获取报告期内 WPS 会员和稻壳会员的订阅及模板购买用户明细表，分析各期用户 ID 数量的消费金额区间分布、地域分布、消费频次分布、消费期间分布，结合公司订阅定价、产品的市场分布和服务期长度，判断是否存在用户异常增加或异常集中的情况，核查用户购买的真实性；

6、获取了报告期内公司收入、单价、销量明细，并对报告期内客户数量进行了分析。

7、获取报告期内各期不同用户 ID 对应的支付账户数量，核查是否存在同一用户使用多个账户进行充值情况，核查用户充值真实性；获取发行人董事、监事、高级管理人员的用户 ID 及支付账户（如有），并取得其个人账户银行流水，核查其各期的自充值金额，计算各期占比，核查是否存在大额自充值情况；

8、结合订阅用户明细和充值明细，导出报告期内各年前 500 大用户的充值明细及其用户 ID、会员类型、购买次数、交易金额、支付方式、姓名、电话/邮

箱等信息，计算合计充值金额及占比，并对相关用户进行电话访谈，核查其充值购买的真实性；对付费用户的平均使用时长/频率/特定服务的使用频率、使用时间段、付费活跃用户的地域等分布情况进行分析，核查用户使用的真实性；

9、访谈公司相关人员，确认公司应对客户投诉的处理机制；

10、检索公开信息，确认公司是否存在诉讼和仲裁情况。

11、对订单系统与 SAP 系统之间的数据传输进行了穿行测试，测试无异常，验证订单系统与 SAP 系统之间数据传输的真实性与准确性；

12、利用 IT 专家的工作，协助对公司报告期内的各项关键业务和财务指标数据进行分析核查，未发现异常情况。

保荐机构、申报会计师认为公司财务系统所引用的业务系统数据真实、准确、完整，公司业务系统的运营数据和财务系统的财务数据真实、准确、完整，公司自身使用及业务所依赖的信息系统可以合理保证公司业务数据（主要是收入数据和成本数据）和财务数据的真实性（含可篡改性）、及时性、准确性及有效性。公司与信息系统运行相关的关键内部控制有效。

## 问题 16

招股说明书披露，办公软件产品使用授权和办公服务订阅销售主要分为代理商销售及直接销售两种模式，其中办公软件产品使用授权部分包括“按数量授权”和“按场地面积授权”两种方式；互联网广告推广服务销售模式分为直接销售、代理商经销与第三方平台合作推广三种模式。

请发行人披露：（1）不同业务模式收入确认时点、依据和方法，是否恰当、证据是否充分，是否符合《企业会计准则》要求；（2）前十大代理商的主要情况，包括报告期内向发行人采购内容、采购数量、采购价格以及公允性、与发行人的合作历史、定价机制、覆盖终端客户的情况、与发行人是否存在实质和潜在关联关系、代理商是否专门销售发行人产品，销售发行人的产品占其收入比重等；直销模式下主要客户的基本情况、获取方式、是否有通过招投标程序获取客户，招投标程序是否合法合规、收入金额、销售方式、销售标的、与发行人是否存在关联关系，代理客户及与发行人直销客户是否存在重叠，如存在，请说明原因、价格差异；（3）发行人与代理商的合作方式，双方约定的主要权利义务及实际履行情况，是否为买断式代理，收入分成等内容；（4）报告期内代理商的增减变动情况、相应代理收入的增减变动情况；（5）发行人同行业可比上市公司采用代理商模式的情况；（6）结合合同条款，补充披露按数量授权及按场地面积授权软件使用的划分依据及实际执行情况，按场地面积授权模式的具体定价方式，两种授权模式存在的价格差异、是否合理，数量授权模式下对软件使用权是否存在使用时间限制，如有，请披露；说明对软件使用权存在使用时间限制的情况，发行人一次性确认软件使用权授权收入的合理性，是否符合企业会计准则的要求。

请发行人说明：（1）办公软件产品使用授权业务直销、代理商代理模式下不同的客户获取方式对应的销售业务流程、不同阶段收款占比、软件介质、软件授权书和软件序列号发出的业务流程、客户的验收期及验收的业务流程；（2）主要种类软件产品的直销、代理商经销模式下单价、单价差异及其变化的合理性；（3）代理商是否存在大量个人等非法人实体，代理商回款是否存在大量现金和第三方回款；（4）是否存在发行人通过代理商模式实现的销售毛利率和其他销售模式实现的毛利率差异较大的情形及其合理性；给予代理商的信用政策显著宽

松于其他销售方式，对代理商的应收账款显著增大；若存在，请分析原因。

请保荐机构、发行人律师和申报会计师详细核查代理商具体业务模式及采取代理商模式的必要性，代理商模式下收入确认是否符合企业会计准则的规定，代理商选取标准、日常管理、定价机制、物流（是否直接发货给终端客户）、退换货机制、销售存货信息系统等方面的内控是否健全并有效执行，代理商是否与发行人存在关联关系，对代理商的信用政策是否合理等，并对代理商模式下收入的真实性发表意见，说明发行人代理商销售模式、占比等情况与同行业上市公司是否存在显著差异及原因，对代理商业务的核查方式、核查标准、核查比例、核查证据等。

## 一、对审核问询函的答复

请发行人披露：

（1）不同业务模式收入确认时点、依据和方法，是否恰当、证据是否充分，是否符合《企业会计准则》要求

### （一）办公软件产品使用授权

#### 1、收入确认具体方法、时点

向客户销售软件使用许可权（含数量授权模式和场地授权模式），代理商经销模式下，按照合同约定或客户需求向代理商或最终客户发出软件介质、软件授权书和软件序列号后，经客户/代理商验收或客户在验收期未提出异议的，于验收时或验收期满时确认收入；直销模式下，向客户发出软件介质、软件授权书和软件序列号后，经客户验收或客户在验收期未提出异议的，于验收时或验收期满时确认收入。

按照合同/协议约定或市场惯例，软件使用许可权交付并经验收后，公司向客户提供一定期限的售后服务和技术支持，公司将该项服务识别为一项单独的履约义务。由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认。

## 2、直销模式与代理商经销模式下具体业务开展方式

直销模式下，公司通过招投标或商务谈判对购买信息进行初步确认后，由公司销售部门人员在公司订单系统中进行信息填报，填报好的客户信息与购买价格等情况经相关负责人审批后，公司正式与直销客户签订销售合同/协议，并由财务人员将预收款项等情况在系统中进行跟踪记录，再由商务负责人员制作授权书，压制光盘或生成序列号，并通过快递寄出（序列号可直接通过网络发送）。最终客户以邮件或验收单等形式主动进行验收回复，或者根据合同中约定的条款，验收期过后未收到客户主动回复的，默认为验收。

代理商经销模式下，公司对通过资质审核、与公司签订框架合同的代理商开放订单平台填报权限，代理商确定明确的最终客户情况及购买信息后，在公司订单系统中进行填报，其最终客户信息（包括最终客户对接人、电话、地址等）与购买价格等情况经相关负责人审批后，系统通知代理商进行付款，并由财务人员将预收款项情况在系统中进行记录，再由商务负责人员制作授权书，压制光盘或生成序列号，按照合同约定或客户需求将其寄给代理商或最终客户（序列号可直接通过网络发送）。代理商以邮件或验收单等形式主动进行验收回复，或者根据合同中约定的条款，验收期过后未收到客户主动回复的，默认为验收。

## 3、《企业会计准则》的相关依据与分析

公司办公软件产品使用授权业务，无论是场地授权还是数量授权，均属于现行《企业会计准则第14号——收入》准则中规定的让渡资产使用权之使用费收入，根据准则规定：“第十七条、让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）相关的经济利益很可能流入企业；（二）收入的金额能够可靠地计量。第十八条、企业应当分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（一）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。”

公司在办公软件产品使用授权业务签署合同、发出软件介质、软件授权书和软件序列号后，经客户验收或客户在验收期未提出异议时，公司在该项合同下的主要义务已将履行完毕，公司基于该项合同的债权已将产生并且具备法律效力，合同债权金额能够可靠地计量，公司已经具备《企业会计准则》确认收入的金额基础。所以公司按照合同/协议约定或市场惯例，软件使用许可权交付并经验收后，公司会向客户提供一定期限的售后服务和保障，公司将该项服务识别为一项

单独的履约义务。由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认。

此外，公司对于办公软件产品使用授权业务，对于使用权存在使用时间限制的约定，意义仅限于免费售后服务期间和保障期间的限定，在场地授权模式下授权期间届满后，客户仍能按照约定不超过一定数量的计算机上在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和保障服务。在数量授权模式下授权期间（如有）届满后，或免费售后服务期间和保障期间届满后，客户仍能在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和技术支持服务。

同时鉴于办公软件产品使用授权具有较强的通用性，客户需求差异较小，办公软件产品的使用授权可以无限的复制和销售，故公司对于每一个场地授权或数量授权的客户合同均没有排他性，以区别于商标、版权的使用权授权或房屋租赁收费。

综上所述，对于公司办公软件产品使用授权业务，无论是场地授权还是数量授权，均为根据合同约定将合同义务识别为提供办公软件授权和提供一定期限的售后服务和保障两项履约义务，其中：对于提供办公软件授权的履约义务，授权合同不影响软件授权的再次销售，在软件使用权授权期间（如有）届满后，或免费售后服务期间和免费保障服务期间届满后，客户仍能按照约定数量在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和保障服务，故根据《企业会计准则》以及讲解的相关规定，应当视同销售该项软件授权资产一次性确认收入；对于提供办公软件授权的履约义务，由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认。公司办公软件产品使用授权业务收入确认方法、时点选择恰当，依据充分，符合《企业会计准则》的规定。

## **（二）办公服务订阅**

公司办公服务订阅业务包括面向机构客户的订阅服务以及面向个人客户的订阅服务（包括WPS会员、稻壳会员及词霸业务），是公司针对个人客户及机构客户的办公应用场景，结合用户的不同需求，所研发的一系列办公应用服务。销售渠道主要分为代理商销售及直接销售，两种模式下收入确认政策一致。

### **1、收入确认具体方法、时点**

（1）机构订阅业务：为企业用户提供办公服务订阅业务，如合同或协议中约定了考核和验收条款的（如定制化开发项目），公司按考核和验收对应的服务提供进度确认收入；合同中未约定考核和验收条款的（如相对标准化的WPS+云办公服务套餐），公司在约定的服务期间内分期确认收入。

（2）个人订阅业务：包括为个人用户提供增值服务业务以及词霸相关业务。

为个人提供增值服务业务下，如付费用户的权利为在约定的服务期间内可享受会员增值服务（如WPS会员、稻壳儿会员等），则根据用户购买的会员服务期间分期确认收入；如付费用户单独购买指定的功能或素材，于用户完成购买后一次性确认收入；如付费用户采取预充值的形式购买指定的功能或素材，于用户实际消耗预充值金额时确认收入。

词霸相关业务包括读书业务、课程购买以及词霸会员服务。如用户购买指定的读书业务（包括电子书、词典、翻译等）或课程，于用户完成购买后确认收入；如用户购买词霸会员服务，在服务期限内采用直线摊销法确认收入。

### **2、《企业会计准则》的相关依据与分析**

#### **（1）机构服务订阅业务**

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十一条规定：“满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。”机构客户订阅服务中面向大型机构客户提供的定制化服务，公司履约（即提供服务）的同时，客户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务，公司应按合同约定的服务期限分

摊确认收入。如合同中客户对服务约定了分阶段考核与验收的，公司按考核和验收对应的服务提供进度确认收入。

机构客户订阅服务中相对标准化的 WPS+云办公服务套餐，公司履约（即提供服务）的同时，客户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务，公司按合同约定的服务期限分摊确认收入。

机构客户订阅服务中定制化开发，公司在开发过程中客户不能同时取得相关的经济利益，且无法控制尚未完成的开发项目，公司定制开发成果虽具有不可替代用途，但只有在开发工作完成并经客户验收后才能获得收款权，应作为在某一时点履行履约义务，于开发成果交付，客户验收后确认收入。

综上，公司为企业用户提供办公服务订阅业务，如合同或协议中约定了考核和验收条款的，公司按考核和验收对应的服务提供进度确认收入；合同中未约定考核和验收条款的，公司在约定的服务期间内分期确认收入。公司机构服务订阅业务收入确认方法、时点选择恰当，依据充分，符合《企业会计准则》的规定。

## （2）个人服务订阅业务

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十一条规定：“满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。”

用户付费购买 WPS 会员、稻壳儿会员、词霸会员服务的，在约定的服务期间内可享受会员增值服务，公司履约的同时，用户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行的履约义务，应当在履行履约义务的期间确认收入。

用户付费单独购买指定功能或素材的，用户完成购买的同时，公司即享有现时收款权利，同时客户能够主导该权利的使用并从中获得几乎全部经济利益，构成在某一时点履行的单项履约义务。用户单独购买指定功能或素材可能采取单独付费的形式，也可能采取预充值虚拟货币后消耗的形式，公司在用户完成购买时



按实际消耗的金额确认收入。

用户付费购买 WPS 精品课和词霸精品课，是一种面向有某种知识学习需求用户的标准化课程，用户在付费后仅仅获得有效期内无限次的课程观看权。根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），“第三十六条，企业向客户授予知识产权许可的，应当按照本准则第九条和第十条规定评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，应当进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。企业向客户授予知识产权许可，同时满足下列条件时，应当作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：（一）合同要求或客户能够合理预期企业将从事对该项知识产权有重大影响的活动；（二）该活动对客户将产生有利或不利影响；（三）该活动不会导致向客户转让某项商品”。企业向客户授予知识产权许可，只有在企业需要继续从事对该项知识产权有重大影响的活动，并且该活动对客户将产生有利或不利影响的时候，才应当作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入。例如：企业将对所授予的作品版权进行创作，并且创作完成的版权客户才能够进行后续发行和影视改编，所以企业向客户授予的作品版权是在某一时段内履行的履约义务确认相关收入。对于公司的 WPS 精品课和词霸精品课，由于是标准化和提前录制完成的课程，课程的制作方或供应商以及公司在课程录制完成和采购后，不会再对相关课程进行任何修改和干预，也不向用户提供有关课程的任何答疑、互动等后续服务，即公司不会从事对该使用权有重大的影响的后续活动，更不会对付费用户产生任何有利或不利的的影响。用户完成购买的同时，公司即享有现时收款权利，同时客户能够主导该权利的使用并从中获得几乎全部经济利益，构成在某一时点履行的单项履约义务。公司在用户完成购买时按实际购买金额确认收入。

综上，为个人提供增值服务业务下，如付费用户的权利为在约定的服务期间内可享受会员增值服务，则根据用户购买的会员服务期间分期确认收入；如付费用户单独购买指定的功能或素材，于用户完成购买后一次性确认收入；如付费用户通过预充值的方式获取虚拟货币，再使用虚拟货币购买指定的功能或素材的，以用户当期预充值总金额与取得虚拟货币的总数量（包括充值以及获赠方式取得）确定虚拟货币单价，于用户当期使用虚拟货币时，按其实际消耗的虚拟货币数量

及单价计算确定为实际消耗的预充值金额，并以此确认收入。词霸相关业务包括读书业务、课程购买以及词霸会员服务，如用户购买指定的读书业务（包括电子书、词典、翻译等）或课程，于用户完成购买后确认收入；如用户购买词霸会员服务，在服务期限内采用直线摊销法确认收入。个人服务订阅业务收入确认方法、时点选择恰当，依据充分，符合《企业会计准则》的规定。

### **（三）互联网广告**

#### **1、收入确认具体方法、时点**

（1）直销或代理商经销模式下，与广告主或广告代理商约定互联网广告展示方式及计费方式，在完成约定的互联网广告推广服务或依据广告发布进度，并通过后台数据或经双方对账确认后确认收入；

（2）在与第三方互联网广告推广平台（以下简称第三方平台）合作推广模式下，根据第三方平台提供的当期结算数据或双方对账结果确认收入。

#### **2、各类业务模式下具体业务开展方式**

公司互联网广告推广服务销售模式分为直接销售、代理商经销与第三方平台合作推广三种模式，具体业务开展方式如下：

（1）直接销售模式下，需要广告推广服务的客户直接与公司签订协议并下单，公司在产品及网站中直接将客户的广告信息推介给用户。与广告主约定互联网广告展示方式及计费方式，在完成约定的互联网广告推广服务或依据广告发布进度后，双方通过后台数据或对账确认服务完成进度。

（2）代理商经销模式下，代理商为广告推广客户进行代理，或者最终广告客户通过已有的固定业务关系的代理商，与公司协商广告投放计划、签订协议。公司在产品与网站上最终投放内容为代理商所代理的其最终客户相关广告推广内容，与代理商自身无关。公司与广告代理商约定互联网广告展示方式及计费方式，在完成约定的互联网广告推广服务或依据广告发布进度后，双方通过后台数据或对账确认服务完成进度。例如，公司与京东代理商壹捌零的结算模式主要为CPT（Cost Per Time，按时长付费）模式结算；该模式下，公司首先根据壹捌零的下单邮件（邮件中约定每日广告投放的KPI指标，KPI一般为点击量）在广告排期系统安排排期，其次广告管理平台按照排期系统的排期进行投放，再次壹捌

零根据第三方监测平台——秒针系统（Miaozhen Systems）统计的广告展示效果按照约定的 KPI 指标对发行人的广告投放效果进行核查，按月与公司邮件对账并出具结算单。公司根据结算单确认广告投放进度。

（3）与第三方平台合作推广模式（平台导流模式）下，公司将广告推广位置提供给互联网平台客户，如淘宝、百度等拥有自身网络广告联盟体系的大型互联网客户。由外部广告推广平台根据需要，在公司提供的广告推广位置上推送其平台上的最终客户信息。公司提供的互联网广告推广服务系在某一时段内履行的履约义务，履约进度以及收入金额根据合同双方的对账结果或结算数据确定。例如，公司与阿里妈妈的结算模式为 CPS（Cost Per Sales），以广告链接实际带来的销售金额为基础来确认广告结算金额；公司与百度的结算模式主要为 CPM（Cost Per Mille，每千次展示或每千人成本），以广告链接千次展示的完成次数为基础来确认广告结算金额。

### 3、《企业会计准则》的相关依据与分析

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十一条规定：“满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。互联网广告推广业务客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行的履约义务，履约进度以及收入金额根据合同双方的对账结果或结算数据确定。公司互联网广告业务收入确认方法、时点选择恰当，依据充分，符合《企业会计准则》的规定。

**(2) 前十大代理商的主要情况，包括报告期内向发行人采购内容、采购数量、采购价格以及公允性、与发行人的合作历史、定价机制、覆盖终端客户的情况、与发行人是否存在实质和潜在关联关系、代理商是否专门销售发行人产品，销售发行人的产品占其收入比重等；直销模式下主要客户的基本情况、获取方式、是否有通过招投标程序获取客户，招投标程序是否合法合规、收入金额、销售方式、销售标的、与发行人是否存在关联关系，代理客户及与发行人直销客户是否存在重叠，如存在，请说明原因、价格差异；**

**(一) 前十大代理商的主要情况，包括报告期内向发行人采购内容、采购数量、采购价格以及公允性、与发行人的合作历史、定价机制、覆盖终端客户的情况、与发行人是否存在实质和潜在关联关系、代理商是否专门销售发行人产品，销售发行人的产品占其收入比重等；**

报告期内，公司要求经销商在采购时，于公司 OA 订单系统下单并填写最终用户名称、需要的软件版本、套数等信息，公司根据订单中的版本、最终用户的性质以及购买量等因素定价。报告期内，办公软件产品使用授权业务各期主要经销商主要订单的终端客户、采购产品的内容、采购数量、采购价格如下：

2018年办公软件产品使用授权业务主要经销商采购主要情况如下：

	代理商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
1	中国仪器进出口 集团有限公司	/	2,586.33	58.68%	WPSOffice2016专业版办 公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	330.89	7.51%	WPSOffice2016专业版办 公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	292.67	6.64%	WPSOffice2016专业版办 公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
2	黑龙江鑫联华信 息股份有限公司	/	215.79	19.56%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府行业新购电 脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	43.10	3.91%	WPS Office 2016教育版 办公软件(教育行业新购 电脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	36.79	3.33%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府行业新购电 脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	19.76	1.79%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府行业新购电 脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	17.47	1.58%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府行业新购电 脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	16.50	1.50%	WPSOffice2016教育版办 公软件(教育行业新购电 脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	14.01	1.27%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府行业新购电	数量授权	/	/

	代理商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					脑特供)授权			
		/	11.91	1.08%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
3	北京中软启晨科贸有限公司	/	232.48	25.80%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	23.97	2.66%	WPSOffice2016专业增强版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	125.02	13.87%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	88.78	9.85%	WPS+安全版软件授权	数量授权	/	/
		/	161.68	17.94%	WPS Office 2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
4	日本金山(キングソフト株式会社)	/	234.90	28.15%	日本金山取得公司授权在日本销售WPS Office产品, 并按销售收入净额33%的比例以向发行人支付授权费的形式与发行人分成, 不直接通过公司下单			
		/	197.05	23.61%				
		/	73.55	8.81%				
		/	42.38	5.08%				
		/	23.06	2.76%				
5	北京联德通达科技有限公司	/	122.52	15.33%	WPS Office2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	68.92	8.62%	WPSOffice2016专业增强版办公软件(政府专用)	场地授权	-	-

	代理商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					授权			
		/	55.27	6.91%	WPS Office2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	39.38	4.93%	WPSOffice2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	场地授权	-	-
			7.24	0.91%	WPS增值包软件管理授权	数量授权	/	/
		/	38.46	4.81%	WPSOffice2016forlinux专业版授权	数量授权	/	/
6	成都翰东科技有限公司		160.70	20.90%	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	11.70	1.52%	WPSOffice2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	108.60	14.13%	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	53.96	7.02%	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	-	-
		/	31.01	4.03%	WPS Office2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	场地授权	-	-
		/	75.44	9.81%	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	-	-
		/	56.17	7.31%	WPS Office2016专业版	场地授权	-	-

	代理商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					办公软件(政府专用)授权			
		/	42.74	5.56%	WPS Office2016专业版 办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
			12.10	1.57%	WPS Office移动增强版 办公软件(V4)授权	场地授权	-	-
7	北京可信华泰信息技术有限公司	/	750.34	100.00%	WPSOffice2016forlinux 专用机版授权	数量授权	/	/
8	北京智联云信科技发展有限公司	/	103.45	15.66%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
		/	85.09	12.88%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	44.91	6.80%	WPSOffice2016专业版办 公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	42.54	6.44%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	32.42	4.91%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	28.14	4.26%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	25.66	3.88%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
		/	22.69	3.43%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	22.69	3.43%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	19.83	3.00%	WPSOffice2016专业版办 公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-



	代理商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
		/	17.67	2.67%	WPSOffice2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	17.63	2.67%	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	-	-
		/	16.48	2.49%	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
9	上海邮电设计咨询研究院有限公司	/	267.51	44.79%	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	/	/
		/	243.59	40.78%	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	/	/
10	重庆特智科技有限公司	/	301.98	54.45%	WPSOffice2019安全版办公软件授权	场地授权	-	-
		/	31.20	5.63%	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	55.02	9.92%	WPSOffice2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	数量授权	/	/
		/	55.70	10.04%	WPSOffice2019安全版办公软件授权	场地授权	-	-

2017年办公软件产品使用授权业务主要经销商采购主要情况如下：

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
1	中国仪器进出口集团公司	/	1,508.91	21.57%	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	/	/
		/	833.71	11.92%	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	-	-

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
		/	699.10	9.99%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	522.31	7.47%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	414.53	5.92%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	390.92	5.59%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	326.41	4.67%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
		/	302.74	4.33%	WPS云办公套装软件授权	场地授权	-	-
		/	255.35	3.65%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	248.72	3.55%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	243.23	3.48%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	场地授权	-	-
2	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	/	104.02	7.68%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	59.83	4.42%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	38.47	2.84%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供)授权	数量授权	/	/
		/	27.85	2.06%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电	数量授权	/	/

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					脑特供) 授权			
		/	24.71	1.82%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供) 授权	数量授权	/	/
		/	18.61	1.37%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供) 授权	数量授权	/	/
3	日本金山(キングソフト株式会社)	/	130.79	15.41%	日本金山取得公司授权在日本销售WPS Office产品, 并按销售收入净额33%的比例以向发行人支付授权费的形式与发行人分成, 不直接通过公司下单			
		/	117.00	13.78%				
		/	101.55	11.96%				
		/	46.26	5.45%				
		/	39.04	4.60%				
4	北京闻道行之科技发展有限公司	/	111.28	18.87%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	98.79	16.75%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	82.05	13.91%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	数量授权	/	/
		/	43.08	7.30%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	34.46	5.84%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	数量授权	/	/
		/	27.25	4.62%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	25.44	4.31%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
5	上海璟泰信息科技有限公司	/	227.06	47.16%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	111.11	23.08%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	83.33	17.31%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
6	成都翰东科技有限公司	/	84.62	18.10%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	84.62	18.10%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	84.62	18.10%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	14.10	3.02%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	9.74	2.08%	WPSOffice2016专业版办公软件(授权专用)授权	数量授权	/	/
		/	8.46	1.81%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
7	中科云捷(北京)信息技术有限公司	/	227.23	52.45%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
		/	54.70	12.63%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	41.03	9.47%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	27.35	6.31%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
8	重庆昂格科技有限公司	/	149.54	37.31%	WPSOffice2016专业增强版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
		/	102.95	25.68%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	102.56	25.59%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
9	银川维博电子有限公司	/	303.44	82.92%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
10	杭州金蛙信息科技有限公司	/	99.15	28.69%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
		/	76.92	22.26%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	66.67	19.29%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	44.62	12.91%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-

2016年办公软件产品使用授权业务主要经销商主要采购情况如下:

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
1	中国仪器进出口集团公司	/	1,658.12	32.46%	WPS云办公套装软件V2.5	数量授权	/	/
		/	408.01	7.99%	WPSOffice2016forlinux专业版授权	数量授权	/	/
		/	260.62	5.10%	WPSOffice2016专业版(授权专用V10.8)	场地授权	-	-
		/	239.69	4.69%	WPSOffice2016专业版(授权专用V10.8)	数量授权	/	/
		/	227.99	4.46%	WPS云办公套装软件V2	数量授权	/	/
2	日本金山(キン)	/	256.96	21.85%	日本金山取得公司授权在日本销售WPS Office产品, 并按销售收入净			

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
	グソフト株式会社)	/	126.36	10.74%	额33%的比例以向发行人支付授权费的形式与发行人分成, 不直接通过公司下单			
		/	47.68	4.05%				
		/	44.82	3.81%				
		/	34.67	2.95%				
3	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	/	26.31	2.59%	WPSOffice2016专业版 (简包V10)	数量授权	/	/
			11.69	1.15%	WPSOffice2016专业版 (政府行业新购电脑特 供V10)	数量授权	/	/
		/	29.39	2.89%	WPSOffice2016专业版 (政府行业新购电脑特 供V10)	数量授权	/	/
			0.94	0.09%	WPSOffice2016专业版 (简包V10)	数量授权	/	/
		/	26.21	2.58%	WPSOffice2013专业版 (政府行业新购电脑特 供V9)	数量授权	/	/
			0.10	0.01%	WPSOffice2016专业版 (政府行业新购电脑特 供授权)	数量授权	/	/
			0.04	0.00%	WPSOffice2016专业版 (简包授权)	数量授权	/	/
		/	4.70	0.46%	WPSOffice2016教育版 (教育行业新购电脑特 供V10.8)	数量授权	/	/
			20.40	2.01%	WPSOffice2016专业版 (政府行业新购电脑特	数量授权	/	/

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					供V10)			
		/	17.32	1.71%	WPS Office 2016专业版 办公软件(政府行业新购 电脑特)授权	数量授权	/	/
			0.02	0.00%	WPS Office2016专业版 办公软件(简包)授权	数量授权	/	/
		/	14.87	1.46%	WPSOffice2016专业版 (政府行业新购电脑特 供V10)	数量授权	/	/
4	北京瑞恒汇智科 技发展有限公司	/	95.73	12.41%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10)	数量授权	/	/
		/	82.35	10.68%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10)	数量授权	/	/
		/	82.05	10.64%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10)	数量授权	/	/
		/	82.05	10.64%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10)	数量授权	/	/
		/	82.05	10.64%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10)	数量授权	/	/
5	北京其右合众科 技有限公司	/	598.29	100.00 %	WPSOffice2016专业版 (授权专用V10)	场地授权	-	-
6	云南晟邛科技有 限公司	/	483.33	99.50%	WPSOffice2016专业版 (政府专用V10.8)	场地授权	-	-
7	無敵科技股份有 限公司	/	144.64	35.74%	WPSOffice繁体版授权 (V10)	数量授权	/	/
			7.62	1.88%	KingsoftOffice繁体中文 版一年授权(专业版)	数量授权	/	/
		/	54.55	13.48%	WPSOffice繁体版授权	数量授权	/	/

序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					(V10)			
		/	23.75	5.87%	WPSOffice2013专业增强版办公软件授权	场地授权	-	-
		/	23.75	5.87%	KingsoftOffice繁体中文版授权(专业版)	场地授权	-	-
		/	20.95	5.18%	WPSOffice繁体版授权(V10)	场地授权	-	-
		/	20.95	5.18%	WPSOffice2016专业增强版授权(V10)	场地授权	-	-
		/	34.72	8.58%	WPSOffice繁体版授权(V10)	数量授权	/	/
8	杭州金蛙信息科技有限公司	/	102.56	30.89%	WPSOffice2016专业版办公软件授权	数量授权	/	/
		/	76.92	23.17%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	数量授权	/	/
		/	51.28	15.44%	WPSOffice2016专业版办公软件授权	数量授权	/	/
		/	35.74	10.76%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
		/	24.72	7.45%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用)授权	场地授权	-	-
9	哈尔滨创惠新程科技有限公司	/	9.74	3.21%	WPSOffice2016专业版(政府行业新购电脑特供V10)	数量授权	/	/
		/	8.67	2.86%	WPSOffice2016专业版(政府行业新购电脑特供V10)	数量授权	/	/
		/	8.38	2.76%	WPSOffice2016专业版	数量授权	/	/



序号	经销商名称	主要终端客户	交易总额 (万元)	销售 占比	采购内容	类型	数量	单价 (元)
					(政府行业新购电脑特供V10)			
		/	8.30	2.74%	WPSOffice2016教育版 (教育行业新购电脑特供V10.8)	数量授权	/	/
		/	7.41	2.44%	WPSOffice2016教育版办公软件(教育行业新购电脑特供) 授权	数量授权	/	/
10	济南世凡文化传媒有限公司	/	54.70	19.85%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	数量授权	/	/
		/	52.26	18.96%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	13.68	4.96%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府专用) 授权	场地授权	-	-
		/	7.85	2.85%	WPSOffice2016专业版办公软件(政府行业新购电脑特供) 授权	数量授权	/	/
		/	6.84	2.48%	WPSOffice2016专业增强版办公软件(政府专用) 授权	数量授权	/	/

报告期内，除日本金山外，公司与主要代理商不存在实质和潜在关联关系。

报告期内，公司主要代理商一般以商务谈判开展合作，且每年对代理商进行评价，收入排名靠前的代理商与公司合作关系良好、合作历史较长。公司代理商采购的软件由于最终客户不同需求功能组合不尽相同、授权时限、授权方式不同、采购软件数量不同折扣不同等原因，即便同一期行业相同、总体版本相同，价格也存在差异，报告期内不同行业、不同版本经销直销价格及经销商采购折扣请见二十二题第（二）问。由上表中可见，综合考虑行业、版本及量大价格优惠情况，报告期内发行人主要代理商采购产品的价格不存在重大差异，价格比较公允。

报告期内，公司并未掌握各经销商是否仅经销发行人的产品，也无法准确统计销售发行人的产品占其收入的比重。中介机构通过走访、邮件等形式对报告期内各期办公软件授权使用业务主要经销商进行调查，但经销商并未详细统计各期销售发行人的产品占其收入的比重，部分经销商以机密等为由不予回答。目前可以计算销售公司产品占其收入比例的代理商为日本金山，2016年至2018年，销售公司产品产生的收入占其当期总收入的比例为29.47%、19.25%和17.58%；以及2016年在新三板挂牌的黑龙江鑫联华信息股份有限公司，2016年至2018年年总收入分别为8,514.65万元、4,595.93万元及4,897.35万元，由于不掌握其销售公司产品产生的收入，以其向公司采购总额作为代替（采购总额分别为1,015.35万元、1,354.30万元及1,103.31万元），黑龙江鑫联华信息股份有限公司向公司采购的金额占其当期总收入的比例分别为11.92%、29.47%、22.53%。

**（二）直销模式下主要客户的基本情况、获取方式、是否有通过招投标程序获取客户，招投标程序是否合法合规、收入金额、销售方式、销售标的、与发行人是否存在关联关系，代理客户及与发行人直销客户是否存在重叠，如存在，请说明原因、价格差异；**

### **1、主要直销客户的基本情况以及与发行人是否存在关联关系**

2016年至2018年，公司软件授权业务各期直销前十大客户销售总额分别占软件授权直销总额的53.21%、38.93%和44.56%，其基本情况如下（由于办公软件产品使用授权业务中，售后服务收入递延确认系公司收入确认会计政策中的一项会计估计，且影响金额较小，为增强数据的可理解性，本题中列示单家客户授

权收入金额和计算比例时均未考虑递延收入调整因素的影响)：

主要直销客户的基本情况，包括成立时间、注册资本及实缴资本、股权结构及与发行人及其关联方的关系如下：

2018 年公司主要直销办公软件使用授权客户情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (亿元)	股权结构	与发行人的 关联 关系
1	北京计算机技术及应用研究所	—	—	—	无
2	招商银行股份有限公司	1987/3/31	252	上市公司/第一大股东：1. 香港中央结算(代理人)有限公司：18.03% 招商局轮船有限公司：13.04%	无
3	惠州市文化广电新闻出版局	—	—	—	无
4	中国交通建设股份有限公司	2006/10/8	161.75	上市公司/第一大股东：1. 中国交通建设集团有限公司：50.88%	无
5	中国华融资产管理股份有限公司	1999/11/1	406.81	财政部:67.75% WarburgPincus&Co.:5.27% WarburgPincusFinancialInternationalLtd:5.27% <sup>注1</sup>	无
6	华夏银行股份有限公司	1992/10/14	106.86	上市公司 / 第一大股东:首钢总公司:20.28% 中国人民财产保险股份有限公司:19.99% 国网英大国际控股集团有限公司:18.24%等	无
7	中国宝武钢铁集团有限公司	1992/1/1	527.91	国务院国有资产监督管理委员会	无
8	宝山钢铁股份有限公司	2000/2/3	222.76	上市公司 / 第一大股东:中国宝武钢铁集团有限公司:50.75%	无
9	中信银行股份有限公司	1987/4/20	489.35	上市公司 / 第一大股东:中国中信有限公司:65.37%	无
10	联通大数据有限公司	2017/8/24	5.00	中国联合网络通信有限公司：100%	无

2017 年公司主要直销办公软件使用授权客户情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (亿元)	股权结构	与发行人的关联关系
1	深圳市市场和质量监督管理委员会	—	—	—	无
2	天津市高级人民法院	—	—	—	无
3	北京链家房地产经纪有限公司	2001/9/30	0.21	左晖:38.88% 上海站本投资管理中心(有限合伙):7.20% 珠海市万科祥裕建设管理有限公司:5.58% 天津融创茂联投资管理有限公司:5.58% 天津毓睿商务咨询合伙企业(有限合伙):5.58%	无
4	陕西省人民检察院	—	—	—	无
5	中国人民解放军国防科学技术大学计算机学院	—	—	—	无
6	广东省新闻出版广电局(广东省版权局)	—	—	—	无
7	南京银行股份有限公司	1996/2/6	84.82	上市公司/第一大股东:法国巴黎银行:14.87%; 南京紫金投资集团有限责任公司:12.41%; 南京高科股份有限公司:9.43%等	无
8	广西壮族自治区农村信用社联合社	2005/10/8	0.30	—	无
9	上海市松江区科学技术委员会	—	—	—	无

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (亿元)	股权结构	与发行人的 关联 关系
10	新华人寿保险股份有限公司	1996/09/28	31.20	苏黎世保险公司:18.90% 隆鑫集团有限公司:10.00% 上海宝钢集团公司:9.76% 上海亚创控股有限公司:9.00% 东方集团股份有限公司:8.02%	无

2016 年公司主要直销办公软件使用授权客户情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (亿元)	股权结构	与发行人的 关联 关系
1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	2006/12/6	1.00	中国石油集团东方地球物理勘探有限责任公司:100%	无
2	HANCOM	1990/11/02	122.00亿韩元	Hancom Secure13.54% Kim Jung Sil 7.39%	无
3	交通银行股份有限公司	1987/3/30	74.26	上市公司 / 第一大股东: 中华人民共和国财政部	无
4	中国海洋石油总公司	1983/2/25	1,137.37	财政部:100%	无
5	中国光大银行	1992/6/18	466.79	上市公司 / 第一大股东: 中国光大集团股份公司:25.15% 中央汇金投资有限责任公司:21.96% 香港中央结算(代理人)有限公司:14.70%	无
6	华泰保险集团股份有限公司	1996/8/29	40.22	上海沪昌特殊钢股份有限公司等58家企业	无
7	国家电投集团信息技术有限公司	2013/08/22	0.54亿元	国家电力投资集团公司 100%	无
8	和碩聯合科技股份有限公司	2007/6/27	261.65 亿新台币	華碩電腦(股)公司 17.42%	无
9	福州市数字福州建设领导小组办公室	-	-	-	无

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (亿元)	股权结构	与发行人的 关联关系
10	招商局集团有限公司	1986/10/14	141.43	国务院:100%	无

## 2、直销模式下主要客户的获取方式、是否有通过招投标程序获取客户，招投标程序是否合法合规

办公软件产品使用授权业务直销模式下按照客户的获取方式分为招投标和直接进行商业谈判两种方式，其中招投标是指公司参与客户的公开招标、邀标的方式，进行商业竞争以获取客户订单；直接进行商业谈判是指公司受邀或主动拜访客户，特别是针对续期和长期客户，主要通过商业谈判获取客户订单。

报告期内，公司对于办公软件产品使用授权业务中，直销模式下招投标和直接进行商业谈判两种方式下，获得的客户数量、收入以及占比情况如下：

年度	方式	客户数量(个)	占比	销售收入(万元)	占比
2016年度	招投标	16	17.98%	2,310.77	35.39%
	商业谈判	73	82.02%	4,219.57	64.61%
小计		<b>89</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,530.34</b>	<b>100.00%</b>
2017年度	招投标	15	11.90%	2,042.48	24.51%
	商业谈判	111	88.10%	6,289.61	75.49%
小计		<b>126</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,332.09</b>	<b>100.00%</b>
2018年度	招投标	20	13.70%	3,193.28	30.65%
	商业谈判	126	86.30%	7,226.33	69.35%
小计		<b>146</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,419.61</b>	<b>100.00%</b>

如本问询函回复第 43 题所述，发行人 WPS Office 办公软件产品本身不属于必须进行招标的范围；报告期内，在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下，发行人向主要客户取得订单的方式合法且为惯常方式，不存在违反与招投标相关的强制性法律法规的情形。

## 3、直销模式下主要客户的销售方式（授权类型）、收入金额、销售标的情况

报告期内，公司办公软件产品使用授权前十大客户销售方式（授权类型）、收入金额、销售标的相关情况如下：

2018 年办公软件产品使用授权前十大直销客户情况

序号	客户名称	收入 (万元)	购买内容	授权 类型
1	北京计算机技术及应用研究所	837.93	WPS Office 2016 for linux专业版授权	数量 授权
2	招商银行股份有限公司	706.90	WPS Office多平台版 办公软件授权	场地 授权
			WPS Office 2013专 业版办公软件V9	数量 授权
3	惠州市文化广电新闻出版局	610.34	WPS Office 2016专 业版办公软件（政府 专用）授权	场地 授权
4	中国交通建设股份有限公司	429.31	WPS Office多平台版 办公软件授权	场地 授权
5	中国华融资产管理股份有限公 司	406.81	WPS Office 2016专 业增强版办公软件 （授权专用）授权	场地 授权
6	华夏银行股份有限公司	392.24	WPS Office 2016专 业版办公软件（授权 专用）授权	场地 授权
7	中国宝武钢铁集团有限公司	350.00	WPS Office 2019专 业版办公软件授权	场地 授权
			WPS增值包在线预 览授权	数量 授权
8	宝山钢铁股份有限公司	332.00	WPS Office 2019专 业版办公软件授权	场地 授权
9	中信银行股份有限公司	330.39	WPS Office多平台版 办公软件（含VBA） 授权	场地 授权
10	联通大数据有限公司	287.07	WPS云文档系统授 权	场地 授权
合计		<b>4,682.99</b>		

2017 年办公软件产品使用授权前十大直销客户情况

序号	客户名称	收入 (万元)	购买内容	授权 类型
1	深圳市市场和质量监督管理委员会	773.50	WPS Office2016专 业版办公软件授 权	场地 授权
			WPS Office for Android专业版办 公软件授权	场地 授权
2	天津市高级人民法院	414.53	WPS Office2016专	数量

序号	客户名称	收入 (万元)	购买内容	授权 类型
			业增强版办公软件（政府专用）授权	授权
3	北京链家房地产经纪有限公司	341.88	WPS Office 2016专业增强版办公软件授权	数量授权
4	陕西省人民检察院	323.33	WPS Office 2016专业增强版办公软件授权	场地授权
5	中国人民解放军国防科学技术大学计算机学院	256.41	WPS Office for Linux 2016专业版	场地授权
6	广东省新闻出版广电局（广东省版权局）	256.41	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权
7	南京银行股份有限公司	230.77	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权
8	广西壮族自治区农村信用社联社	229.06	WPS Office2016专业版办公软件授权	场地授权
9	上海市松江区科学技术委员会	228.21	WPS Office 多平台版办公软件授权	场地授权
10	新华人寿保险股份有限公司	224.79	WPS云办公套装软件授权	场地授权
合计		<b>3,278.89</b>		

2016年办公软件产品使用授权前十大直销客户情况

序号	客户名称	收入 (万元)	购买 内容	授权类型
1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	854.70	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权
2	HANCOM	694.50	WPS 秀堂	韩国境内授权
3	交通银行股份有限公司	427.35	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权
4	中国海洋石油总公司	405.98	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权
5	中国光大银行	238.46	WPS Office2016专	场地授权



序号	客户名称	收入 (万元)	购买 内容	授权类型
			业版办公软件（授权专用）授权	
6	华泰保险集团股份有限公司	230.77	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权
7	国家电投集团信息技术有限公司	188.03	WPS Office2016组合套装办公软件（授权专用）授权	场地授权
8	和碩聯合科技股份有限公司	159.47	WPS Office 繁体版授权	场地授权
9	福州市数字福州建设领导小组办公室	153.85	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权
10	招商局集团有限公司	149.57	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权
合计		<b>3,502.68</b>		

4、代理客户及与发行人直销客户是否存在重叠，如存在，请说明原因、价格差异；

报告期内，发行人办公软件产品使用授权业务的经销客户、直销客户存在少数重叠情况，根据客户所处行业、自身需求、所受政策指导的不同，其重叠原因主要可分为以下3类，具体采购情况如下（公司掌握直接销售给客户和代理商的产品单价，但并不掌握代理商销售给最终客户的价格；且重叠客户从公司直接购买与从经销商处购买的方式可能分别为数量授权和场地授权，由于场地授权是针对客户办公场地的一口价授权价格，没有单价，因此无法直接进行比较）：

（1）政策指导

报告期内，根据国务院办公厅对政府机关使用正版软件要求的不断深入强化，部分政府单位选择通过国务院指定采购平台进行统一采购。受政策指导影响，报告期内先向公司直接购买产品，再通过指定经销商购买产品的重叠最终客户主要为以下二家：

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
/	经销	北京宏大恒业科技有限公司	2017年	WPSOffice2016for linux专业版授权	场地授权	最终客户于2017年10月向公司购买WPSOffice专业版使用授权，使用良好；于2017年12月最终客户通过国管局采购平台，选择办公软件经销商名单中的宏大恒业，进行WPSOffice Linux版使用授权的采购。两次采购皆为场地授权、产品版本不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，价格不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPSOffice2016专业增强版办公软件（授权专用）授权	场地授权	
/	经销	中国仪器进出口集团有限公司	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	最终客户于2016年向公司购买WPS Office 2016 for linux专业版授权，使用良好；2018年按照国资委要求，通过指定集采平台经销商中仪购买了WPS
	直销	-	2016年	WPS Office 2016 for linux专业版授权	数量授权	

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
						Office产品使用授权。两次采购产品不同，公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。

(2) 通过经销商购买公司产品，使用良好并直接向公司进行采购

报告期内，部分客户经过经销商的推介，知悉、购买公司产品并使用良好，后根据自身需要再次向公司直接购买商品，其主要原因，此类客户所偏好的授权模式多为场地授权，且客户往往有自身内网系统，向公司直接购买场地授权，与公司直接进行技术对接，是更为便捷的购买方式。此类重叠最终客户主要为以下十家：

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
/	经销	北京宏大恒业科技有限公司	2017年	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	最终客户于2017年1月通过经销商推介，购买WPS Office授权，使用良好；由于最终客户人员较多，需求较大，因此于2017年12月直接向公司追加采购场地授权。两次采购产品授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	
/	经销	广州易宝信息技术有限公司	2017年	WPS云办公套装软件授权	数量授权	最终客户于2017年3月通过经销商推介，购买金山WPS云办公套装软件授权，使用良好；2017年10月出于对公司产品的认可，直接向公司采购WPS Office云协作场地使用授权。两次采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPS云协作办公平台授权	场地授权	

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
						性。
/	经销	深圳市继尧信息技术有限公司	2016年	WPSOfficeforAndroid专业版授权（V6.5）	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2016年3月向经销商采购WPS Office移动版软件授权，使用良好；由于最终客户自身需求，在2017年10月直接向公司采购WPS Office2016产品场地使用授权。两次采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	
/	经销	江西金格科技股份有限公司	2016年	WPSOfficeforAndroid专业版办公软件授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2016年5月通过经销商采购WPS Office移动版软件授权，使用良好；由于最终客户人员较多，需求较大，因此在2017年12月直接向公司采购WPS Office2016产品场地使用授权。两次采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPSOffice2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	
/	经销	上海岑升信息技术有限公司	2015年	金山WPS Office 2013专业版办公软件（新授权专用）授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2015年1月及2016年3月通过经销商采购WPS Office2013及WPS Office2016软件数量使用授权，使用良好；由于最终客户人员较多，需求较大，因此在2018年3月向公司购买WPS Office2016软件场地使用授权。直销与经销采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
		上海并蓄信息技术服务有限公司	2016年	WPS Office2016专业增强版办公软件授权	数量授权	
	直销	-	2018年	WPS Office2016专业增强版办公软件授权	场地授权	

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
/	经销	北京瑞恒汇智科技发展有限公司	2016年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2016年6月及12月通过经销商采购WPS Office2016软件数量使用授权，使用良好；由于最终客户需求较大，因此在2018年4月向公司购买WPS Office2016及其增强版的软件场地使用授权。直销与经销采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	
		-	2018年	WPS Office2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	场地授权	
/	经销	北京宏大恒业科技有限公司	2017年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2017年通过经销商采购WPS Office2016软件数量使用授权，使用良好；由于最终客户需求较大，因此在2018年向公司购买WPS+安全版软件场地授权。直销与经销采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2018年	WPS+安全版软件授权	场地授权	
/	经销	北京鑫大神州科技有限公司	2017年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2017年通过经销商采购WPS Office2016软件数量使用授权，使用良好；由于最终客户需求较大，因此在2018年向公司购买WPS Office多平台版办公软件场地授权。直销与经销采购产品不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2018年	WPS Office多平台版办公软件授权	场地授权	
/	经销	北京闻道行之科技发展有限公司	2017年	WPS Office移动增强版办公软件V4.5授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2017年通过经销商采购WPS Office移动版数量使用授权，使用良好；由于最终客户自身产生新
	直销	-	2018年	WPS Office移动增强版办公软件	数量授权	

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
				授权		需求，因此在2018年向公司购买更多移动版办公软件授权。公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
/	经销	兰州辉煌软件有限责任公司	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	数量授权	最终客户通过经销商推介，于2018年1月通过经销商采购WPS Office2016软件数量使用授权，使用良好；由于最终客户需求较大，因此在2018年7月向公司购买WPS Office办公软件场地授权。直销与经销授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2018年	WPS Office2016专业增强版办公软件（政府专用）授权	场地授权	

(3) 曾购买公司产品并使用良好，因经销商开发进一步需求而后续通过经销商进行购买

报告期内，部分客户已经向公司直接购买过产品使用授权并使用良好，后续由于经销商进一步开发客户需求（经销商一般对于自己所在地区的客户进行持续跟进，由于经销商员工数远高于公司销售人员数量，因此部分购买过产品的最终客户在经销商跟进后，由于版本更新等原因，被进一步开发需求），或最终客户出于自身需求选择通过经销商购买（如经销商许诺最终用户得到如培训、售后维护等更丰富的使用体验等），因此后续通过经销商进行采购，此类重叠最终客户主要有以下七家：

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
/	经销	深圳市腾世信息技术有限公司	2017年	WPSOffice2016专业增强版办公软件（授权专用）授权	数量授权	最终客户于2016年12月向公司购买WPS云办公套装软件授权，使用良好；后续经

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
	直销	-	2016年	WPS云办公套装软件授权	数量授权	
/	经销	深圳市伊登软件股份有限公司	2016年	WPSOfficeforiOS移动版办公软件授权	数量授权	最终客户2015年向公司直接购买WPS Office for Android、for iPad/iPhone场地使用授权，主要用于授权在华为产品中安装WPS Office；2016年经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户通过经销商采购WPS Office for iOS移动版，授权为华为自用，使用良好；2017年，由于最终客户人员较多，需求较大，向公司采购WPS Office for iOS及Android移动增强版场地授权；2018年向公司采购WPS Office多平台版办公软件授权。直接购买、从经销商购买的版本不同、授权方式不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2015年	WPSOfficeforAndroid专业版办公软件授权	场地授权	
		-	2015年	WPSOfficeforiPad/iPhone专业版办公软件授权	场地授权	
		-	2017年	WPSOfficeforiOS+Android移动增强版办公软件（V4）授权	场地授权	
		-	2018年	WPS Office多平台版办公软件授权	场地授权	
/	经销	广州北联信息科技有限公司	2017年	WPS+办公云平台授权	数量授权	最终客户于2017年5月向公司购买WPS Office 2016使用授权，使用良好；后续经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户于2017年12月及2018年3月通过经销商订购了少量WPS+办公云平台使用授权。直销与经销采购产品不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
			2018年	WPS+办公云平台授权	数量授权	
	直销	-	2017年	WPSOffice2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	
/	经销	北京宏大恒业科技有限公司	2018年	WPS Office 2019专业版办公软件授权	数量授权	最终客户于2017年向公司购买WPS Office 2016产品的使用授权，使用良好；

重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
	直销	-	2017年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	数量授权	后续经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户于2018年通过经销商采购新版本WPS Office 2019专业版授权。直销与经销采购产品版本不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
/	经销	北京连邦软件股份有限公司	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（彩包）授权	数量授权	最终客户于2017 年向公司购买WPS Office 2016产品的使用授权，使用良好；后续经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户于2018年通过经销商采购WPS Office2016专业版办公软件彩包版本授权。直销与经销采购产品版本不同，且公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	
/	经销	北京联德通达科技有限公司	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	最终客户于2017 年向公司购买WPS Office 2016产品的使用授权，使用良好；后续经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户于2018年通过经销商采购WPS Office产品授权。公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。
	直销	-	2017年	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	场地授权	
/	经销	河南信安世纪科技有限公司	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	最终客户于2018年3月向公司购买WPS Office 2016产品的使用授权，使用良好；后续经销商跟进良好并推动客户需求，最终客户于2018年下半年通过经销商采购
	直销	-	2018年	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	场地授权	



重叠客户	销售方式	经销商名称	购买期间	购买内容	购买方式	重叠原因
						WPS Office产品授权。公司不掌握经销商向最终客户的销售价格，不具有直接可比性。

综上所述，报告期内公司直销、经销最终客户存在十九家重叠，相对于各期直销、经销最终销售订单总数比例极小（2016年至2018年重叠客户产生的收入占办公软件产品使用授权总收入的0.63%、3.19%及3.03%），其发生皆具有商业合理性，由于公司不掌握代理商销售给最终客户的价格，且重叠客户从公司直接购买与从经销商处购买的方式可能分别为数量授权和场地授权，产品或版本也不尽相同，因此无法直接进行价格比较。

(3) 发行人与代理商的合作方式，双方约定的主要权利义务及实际履行情况，是否为买断式代理，收入分成等内容；

报告期内，发行人与经销商的合作方式、双方约定的主要权利义务及实际履行情况、是否为买断式经销，收入分成等情况如下：

软件授权业务与代理商合作方式						
代理商类别	全国地区代理商		省内代理商	海外代理商		
	国企、央企用户总代（中仪）	境内政府行业用户核心代理	普代	日本地区独代	泰国独代、台企用户独代	俄语地区普代
双方合作模式要点及主要权利义务	1、在中国大陆范围内授权总经销商接受指定经销商为其销售地域范围内的国企用户、央企用户向其订购软件产品（仅指WPS Office 2016专业版和WPS Office 2016专业增强版）。 2、总经销商不得接受指定经销商为其国企用户和央企用户以外的用户订购软件产品；不得接受指定经销商以外的任何第三方直接向其订购软件产品；不得自行发展下级经销商，亦不得直接向最终用户销售软件。	针对部分普通经销商，在其享有的经销范围内，划出部分政府类用户，其可以成为针对该指定区域的指定政府类用户总经销商，可享受较普通经销商更为优惠的提货价。	在中国大陆范围内划分地域授权经销商向其下级经销商、最终用户销售WPS Office系列产品，发行人有权在同一经销范围内发展多家普通经销商。经销商为国企用户、央企用户订购WPS Office 2016专业版、WPS Office 2016专业增强版时，需通过总经销商（中仪）下单	在日本地区授权经销商独家销售WPS Office系列产品	在泰国地区授权经销商独家销售泰语版WPS Office系列产品； 在中国大陆及台湾地区授权经销商针对台企用户独家销售WPS Office系列产品	在俄语地区（即俄罗斯联邦，亚美尼亚，阿塞拜疆等国家）授权经销商针销售WPS OFFICE 10 BUSINESS EDITION产品
实际履行情况	按合同约定履行					
是否为买断式经销	是	是	是	否（销售分成）	是	
收入分成模式	根据经销商协议约定的提货价向发行人支付货款。若经销商完成约定的考核额，则持续享有总代资格，若未完成则发行人有权取消其总代	根据经销商协议约定的提货价向发行人支付货款。若经销商完成考核任务	根据经销商协议约定的提货价向发行人支付货款	经销商以其销售净额的33%	根据经销商协议约定的提货价向发行人支付货款	根据经销商协议约定的提货价向发行人支付货

软件授权业务与代理商合作方式						
代理商类别	全国地区代理商		省内代理商	海外代理商		
	国企、央企用户总代（中仪）	境内政府行业用户 核心代理	普代	日本地区独代	泰国独代、 台企用户独代	俄语地区 普代
	资格或发展其他总代。若经销商完成年度考核额，则可获得相应奖励	额，则持续享有核心代理资格及较低提货价，若未完成则发行人有权取消其核心代理资格并将其提货价恢复为普通经销商的提货价		作为发行人授权其在日本地区作为独家经销商的授权费用		款

#### **(4) 报告期内代理商的增减变动情况、相应代理收入的增减变动情况；**

2016年至2018年，公司分别新增办公软件使用授权代理商71家、50家及80家，各退出代理商117家、91家及45家。2016年至2018年，新增代理商当期销售总收入分别为3,331.36万元、4,043.20万元及8,490.55万元，占办公软件使用授权业务经销当期总收入的19.48%、19.92%及33.48%；退出经销商前一期销售总收入分别为2,303.63万元、1,940.91万元及1,839.57万元；占经销商前一期收入的13.67%、11.35%及9.06%（新增、退出/淘汰经销商为报告期内整体新增及退出/淘汰，不是逐期相比上一年新增及退出/淘汰数量，因此退出经销商随报告期变化而产生变化）。

2016年至2018年，公司办公软件使用授权业务的代理商数量分别为190家、149家及200家。报告期初期，公司通过广撒网的方式，与较多经销商签约并以此进行市场拓展，随着市场份额的上升，公司销售部门对经销商的控制趋严，部分经销能力不理想的经销商在合同期满后，公司并未与其续签代理合约；同时，公司在报告期内的业务传播、拓展范围不断扩大，公司每年都与有潜在销售能力的经销商签订新的经销合同，2017年底公司销售部门成立渠道管理部，积极发掘符合公司标准的潜在代理商。公司与经销商的合同每年续签一次，按照交易金额判断经销商是否有具有长期合作的潜质，如果当年经销额未完成公司预期，则公司一般不会选择续签，因此，报告期内经销商淘汰和新增比例均较高。随着与销售能力强的经销商的业务往来逐步稳定、公司筛选机制的逐渐成熟，因此2016年及2017年经销商的绝对数量逐渐减少，2018年经销商绝对数量有所上升。

#### **(5) 发行人同行业可比上市公司采用代理商模式的情况；**

由于不存在主营业务与公司完全一致的A股上市公司，因此现选取招股书中软件行业可比公司情况进行补充，由于与公司所销售软件的类型、服务方式不尽相同，可比公司的销售模式也有所差异，公司A股上市同行业可比公司的主要销售模式如下：

公司	主要销售模式	具体情况
鼎捷软件	直销	鼎捷软件具备独立的销售体系，销售均以直销为主，仅在大陆地区销售小型ERP产品时会采用渠道销售方式。
东方通	直销、渠道销售	东方通采取最终用户直销与渠道销售模式相结

公司	主要销售模式	具体情况
		合的经营模式。
广联达	直销	绝大部分产品销售根据行业特性采取直销模式，由广联达各分支机构直接对客户提供服务 and 销售。
泛微网络	直销、渠道分销	泛微网络各条产品线普遍采用直销的销售方式，针对小型企事业单位客户主要采用渠道分享模式。
用友网络	直销、分销	用友网络以直销与分销相结合的方式销售自主开发的软件产品。
久其软件	直销	久其软件产品的销售模式以直销为主

数据来源：各公司年度报告、招股说明书等

综上所述，公司与软件行业可比公司由于产品性质及销售需求不尽相同，因此经销模式并不具有直接可比性。

**(6) 结合合同条款，补充披露按数量授权及按场地面积授权软件使用的划分依据及实际执行情况，按场地面积授权模式的具体定价方式，两种授权模式存在的价格差异、是否合理，数量授权模式下对软件使用权是否存在使用时间限制，如有，请披露；说明对软件使用权存在使用时间限制的情况，发行人一次性确认软件使用权授权收入的合理性，是否符合企业会计准则的要求。**

报告期内，公司按照客户规模、客户具体需求以及谈判结果等不同条件，最终与办公软件产品使用授权客户确定具体的授权方式。一般来讲，选择场地授权的客户的平均规模要大于选择数量授权的客户，如地方警察局，每次采购 100 套以下软件产品即可满足其办公需求，可选择数量采购；选择场地授权的客户的人员变动情况要大于选择数量授权的客户，如商业银行一般会选择场地授权的方式，其办公地点短期内不会发生变化，但是人员规模很可能发生扩张，按数量授权的方式购买多次下单较为不便，一般会选择场地授权的形式。同时，根据与不同客户的商务谈判、招投标等进行情况，以及具体客户的具体偏好，可能出现规模较大的客户选择数量授权，或规模相对较小的客户选择场地授权的情况，报告期内，场地授权的销售金额一般不少于一万元。

场地授权模式在具体定价时，首先会根据客户经营规模与员工规模、购买意愿等条件预计其实际使用量，根据数量多少，参考数量授权模式下相应的售价，确定最后的交易总额。一般来讲，客户规模越大、员工数量越多，按照预计使用量来看，平均单价会越小；客户有配套移动端软件需求的，比只购买桌面版的客

户的平均单价要高。根据与不同客户的商务谈判过程、招投标具体要求等，场地授权之间的均价可能有所不同。

一般来讲，同行业的场地授权与数量授权，场地授权的平均单价低于数量授权的平均单价。场地授权作为行业内的一般销售方式，在招投标、商务谈判销售模式中都较为常见，场地授权可以近似理解为购买数量庞大的数量授权，数量越多，均价优惠越大，因此具有合理性。

金山办公股份的办公软件产品使用授权业务，无论是场地授权还是数量授权，均属于现行《企业会计准则第 14 号——收入》准则中规定的让渡资产使用权之使用费收入，根据准则规定：“第十七条、让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）相关的经济利益很可能流入企业；（二）收入的金额能够可靠地计量。第十八条、企业应当分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（一）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。”

公司在办公软件产品使用授权业务签署合同、发出软件介质、软件授权书和软件序列号后，经客户验收或客户在验收期未提出异议时，公司在该项合同下的主要义务已将履行完毕，公司基于该项合同的债权已将产生并且具备法律效力，合同债权金额能够可靠地计量，公司已经具备《企业会计准则》确认收入的金额基础。公司在办公软件产品使用授权业务场地授权和数量授权模式下，均约定免费售后服务期间和免费保障期间，公司提供的免费售后服务主要包括：担保软件载体无材料或工艺缺陷；安装、调试、使用、更新时遇到问题，通过在线查询、电子邮件或致电的方式获得标准解答；需要在第三方软件系统中调用授权软件的某些功能或借口，通过在线查询、电子邮件或致电的方式获得相关技术支持；主动电话回访、收集产品使用意见；提供专家解答和使用技巧文档。免费保障为被授权方在免费保障期内获得授权主体提供软件版本的技术支持（如有）。

所以公司按照合同/协议约定或市场惯例，软件使用许可权交付并经验收后，公司会向客户提供一定期限的售后服务和技术支持，公司将该项服务识别为一项单独的履约义务。由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供

该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认。

此外，公司对于办公软件产品使用授权业务，无论是场地授权还是数量授权，对于使用权存在使用时间限制的约定，意义仅限于免费售后服务期间和免费保障服务期间的限定，在场地授权模式下授权期间届满后，客户仍能按照约定不超过一定数量的计算机上在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和保障服务。在数量授权模式下授权期间（如有）届满后，或免费售后服务期间和免费保障服务期间届满后，客户仍能在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和保障服务。

同时鉴于办公软件产品使用授权具有较强的通用性，客户需求差异较小，办公软件产品的使用授权可以无限的复制和销售，故公司对于每一个场地授权或数量授权的客户合同均没有排他性，以区别于商标、版权的使用权授权或房屋租赁收费。

综上所述，对于公司办公软件产品使用授权业务，无论是场地授权还是数量授权，均为根据合同约定将合同义务识别为提供办公软件授权和提供一定期限的售后服务和技术支持两项履约义务，其中：对于提供办公软件授权的履约义务，授权合同不影响软件授权的再次销售，在软件使用权授权期间（如有）届满后，或免费售后服务期间和免费保障服务期间（如有）届满后，客户仍能按照约定数量在授权地域范围内永久的继续使用授权软件，只是不再免费享受售后和保障服务，故根据《企业会计准则》以及讲解的相关规定，应当视同销售该项软件授权资产一次性确认收入；对于提供办公软件授权的履约义务，由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认。



## 发行人说明部分

### 请发行人说明：

**(1) 办公软件产品使用授权业务直销、代理商代理模式下不同的客户获取方式对应的销售业务流程、不同阶段收款占比、软件介质、软件授权书和软件序列号发出的业务流程、客户的验收期及验收的业务流程；**

报告期内，办公软件产品使用授权业务流程如下：

#### 1、公司直销业务及收款流程：

公司直销模式的主要业务流程为：公司通过招投标或商务谈判对购买信息进行初步确认后，由公司销售部门人员在公司订单系统中进行信息填报，填报好的客户信息与购买价格等情况经相关负责人审批后，公司正式与直销客户签订销售合同/协议，并由财务人员对预收款项等情况在系统中进行跟踪记录，再由商务负责人员制作授权书，压制光盘或生成序列号，并通过快递寄出（序列号可直接通过网络发送）。最终客户以邮件或验收单等形式主动进行验收回复，或者根据合同中约定的条款，验收期过后未收到客户主动回复的，默认为验收。

公司直销的主要收款模式为：

(1) 客户预付一部分货款后，公司进行发货，客户收到产品后，主动确认验收，或者期满自动默认验收，在合同约定的期限内收回尾款；

(2) 客户收到产品并验收后，按照合同约定一次性支付所有货款；

(3) 客户支付全款后，公司进行发货，此类情况发生情况较少。

公司直销模式下，在最终客户完成验收后，确认收入（按照合同/协议约定或市场惯例，软件使用许可权交付并经验收后，公司向客户提供一定期限的售后服务和技术支持，公司将该项服务识别为一项单独的履约义务。由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认）。

报告期内，公司办公软件使用授权业务直销客户中付款比例较为多样，由于

公司办公软件使用授权业务直销客户多为大型国企、政府机关、知名私企等，具有较强话语权，因此直销客户会根据自身习惯及需求签订不同付款阶段、不同付款比例的条款。

## 2、代理商经销销售业务及收款流程：

代理商经销模式的主要业务流程为：公司对通过资质审核、与公司签订框架合同的代理商开放订单平台填报权限，代理商确定明确的最终客户情况及购买信息后，在公司订单系统中进行填报，其最终客户信息（包括最终客户对接人、电话、地址等）与购买价格等情况经相关负责人审批后，系统通知代理商进行付款，并由财务人员将预收款项等情况在系统中进行记录，再由商务负责人员制作授权书，压制光盘或生成序列号，按照合同约定或客户需求将其寄给代理商或最终客户（序列号可直接通过网络发送）。代理商以邮件或验收单等形式主动进行验收回复，或者根据合同中约定的条款，验收期过后未收到客户主动回复的，默认为验收。

代理商经销的主要收款模式为：

- （1）收到经销商全额支付的货款后公司进行发货；
- （2）依据订单的规模、信用情况等分期进行收款；

（3）个别经销商（如中国仪器进出口（集团）公司）由于其特殊性（国资委指定集采平台，服务于央企、国企类信用期普遍较长的企业），公司发货后视账期或其最终客户回款情况，向公司支付货款。

代理商经销模式下，在经销商完成验收后，确认收入（按照合同/协议约定或市场惯例，软件使用许可权交付并经验收后，公司会向客户提供一定期限的售后服务和技术支持，公司将该项服务识别为一项单独的履约义务。由于合同中未对该项服务单独定价，也无法取得可观察的单独售价作为参考，公司按照提供该项服务的部门在未来服务期间的预计人员薪酬和服务器折旧等作为提供服务的预计成本，加上合理毛利后，确定为公司未来提供该项服务的收入，在未来服务期间内递延确认）。

报告期内，公司一般鼓励经销商先付款后进行发货，但公司部分经销商的最终客户与公司直销客户合同相似，属于比较话语权较强的大型企业或政府机构，

因此不同合同中对于收款阶段、付款比例有不同的规定。部分经销商付款情况也取决于终端客户的话语权和经销商的资金流动性，因此部分经销商的不同订单付款阶段、比例具有一定差异性。

公司介质、授权书、序列号发出的业务流程为：公司订单系统中生成直销客户订单或经销商下订单后，公司审批订单并对发货数量、购买产品等进行确认。在审核订单的过程中，商务人员同步办理备货事宜，根据订单中最终用户信息打印授权证书、分配介质，根据最终用户信息在订单系统中自动分配序列号，商务人员将分配的序列号进行打印，并与授权证书、介质一同以快递的形式提供给客户。

### **(2) 主要种类软件产品的直销、代理商经销模式下单价、单价差异及其变化的合理性；**

报告期内办公软件产品使用授权业务中，同版本、同行业的软件价格，经销商提货均价均低于公司直销均价，未出现公司直销价格低于经销商价格的异常情况。报告期内，公司各软件明细版本直销、经销均价变动均在合理范围内浮动。由于部分版本交易量较少且对不同最终客户议价能力不同等因素，其均价具有一定随机性；尤其销量较小的移动版、Linux 版直销等的均价变化随机性较大。报告期内，从版本分类来看，桌面版中的 Windows 版的价格一般高于移动版和 Linux 版；从行业分类来看，企业版的价格一般高于政府版，教育版因其公益性，价格最低。

### **(3) 代理商是否存在大量个人等非法人实体，代理商回款是否存在大量现金和第三方回款；**

#### **(一) 代理商是否存在大量个人等非法人实体**

经核查发行人报告期内的已完成签约的代理商名单，报告期内，发行人的代理商不存在大量个人、个体工商户等非法人实体的情况。

#### **(二) 代理商回款是否存在大量现金和第三方回款**

报告期内，发行人不存在以现金方式进行的回款；软件授权业务代理商中不存在第三方回款情形。保荐机构及申报会计师的核查情况详见第 32 题。

(4) 是否存在发行人通过代理商模式实现的销售毛利率和其他销售模式实现的毛利率差异较大的情形及其合理性；给予代理商的信用政策显著宽松于其他销售方式，对代理商的应收账款显著增大；若存在，请分析原因。

**(一) 是否存在发行人通过代理商模式实现的销售毛利率和其他销售模式实现的毛利率差异较大的情形及其合理性**

办公软件产品使用授权业务成本主要包括 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务、售后服务成本、软件介质及包装物、外购配套销售软硬件、软件使用授权分成及服务器折旧等，公司未拆分软件授权业务直销和经销各自的成本，所以暂时无法算出代理商模式销售毛利率和其他销售模式实现的毛利率差异。

**(二) 是否存在给予代理商的信用政策显著宽松于其他销售方式，对代理商的应收账款显著增大**

公司建立了《客户信用管理制度》（以下简称制度）用以确定各类客户的信用政策，制度规定销售部门根据对客户的信用调查结果，结合实际业务往来中对与客户合作关系的评价，执行客户分类分级管理，对不同类别、级次的客户，给予不同的信用政策，其中，软件授权业务客户信用政策为：

业务模式	客户类型	设定依据	信用额度	回款信用周期
直销	政府、金融、教育类客户	国内政府机关、事业单位及国企，通常回款风险较小，但回款周期较长	不超过合同价款的50%	不超过24个月
	其他企业客户	除国内政府机关、事业单位及国有企业外的企业客户	不超过合同价款的30%	不超过12个月
	个人用户	零星个人客户	无	无
代理	全国性代理	合作时间长，销售额度相对较高，或为公司的战略合作伙伴	不超过全年指标的25%	不超过3个月
	区域性代理	经营风险较小，且与公司长期合作	不超过订单金额的50%	不超过3个月
	新进入代理商	可培养类客户，具备一定经营风险	无	无

根据上表可知，公司给予代理商的信用周期短与给予直销客户的信用周期，因此，不存在发行人给予代理商的信用政策显著宽松于直接销售的信用政策的情况。

报告期各期，公司软件授权业务各类销售模式下营业收入、应收账款金额及占营业收入的比例如下：

单位：人民币万元

业务	类别	项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
软件使用授权	直销	营业收入	10,419.61	8,332.09	6,530.34
		应收账款原值	4,898.17	2,808.40	2,826.04
		应收账款占比	47.01%	33.71%	43.28%
	代理	营业收入	25,148.75	20,090.85	16,972.94
		应收账款原值	7,412.69	6,417.31	4,542.39
		应收账款占比	29.48%	31.94%	26.76%

报告期内，公司对软件使用授权业务代理商的应收账款增长趋势与营收规模增长趋势较为匹配；不存在报告期内公司对软件使用授权业务代理商的应收账款显著增大的情况。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人已在招股说明书按照本题题目要求进行补充，本题需补充披露部分小题对应招股书补充位置如下：（一）请参见招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“四、主要会计政策、会计估计”之“（二十二）收入”；（二）、（三）、（四）、（五）、（六）请参见招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“1、主营业务按产品类型分析”之“（1）办公软件产品使用授权”。

## 三、中介机构核查意见

上述问题，保荐机构、发行人律师、申报会计师履行了以下核查程序：

分析代理商模式下收入确认是否符合企业会计准则的规定，分析、核查代理商具体业务模式及采取代理商模式的必要性，代理商选取标准、日常管理、定价机制、物流（是否直接发货给终端客户）、退换货机制，各期抽取三笔代理商订单进行穿行测试，核查以上流程节点。

为核查发行人软件产品使用授权业务经销商收入最终实现销售的具体情况，保荐机构进行了如下核查：对于有上级直属单位管辖的最终客户，如通过国务院国资委、各省国资委管理的央企、国企，以及版权局管辖其正版软件采购的政府单位，通过与上级直属单位进行沟通、确认，确认经销商最终实现销售的具体情况；对于无需向上级管辖单位进行汇报的最终客户，如私企等最终客户，进行邮

件确认，确认经销商最终实现销售的具体情况：对最终客户进行电话访谈。由于部分最终客户进行了邮件、电话访谈双重核查，因此进行排重之后，2016年至2018年，收入核查程序覆盖的有效收入金额分别为9,227.65万元、11,210.34万元及20,532.30万元，占办公软件产品使用授权业务代理商收入的53.96%、55.23%及80.96%。收入核查过程中，保荐机构及会计师未发现最终用户不存在、最终用户实际购买与公司记录不相符的情况；

分析公司与代理商的合作方式，通过对抽样进行穿行测试的方法，核查双方约定的主要权利义务及实际履行情况；

整理、分析报告期内代理商的增减变动情况、相应代理收入的增减变动情况并进行分析；

整理、分析发行人同行业可比上市公司采用代理商模式的情况；

整理、分析结合合同条款，获取了报告期内公司办公软件产品使用授权收入明细，以及按数量授权、场地面积授权软件的重要合同，结合对业务人员的访谈，明确了具体定价方式、划分依据及实际执行情况，对两种授权模式的价格差异合理性做出了判断。

获取了报告期内公司办公软件产品使用授权业务直销、代理商经销模式下不同的客户获取方式对应的销售业务流程，并通过明细、合同、凭证核查不同阶段收款占比，通过白皮书及业务人员访谈了解了软件介质、软件授权书和软件序列号发出的业务流程、客户的验收期及验收的业务流程；

获取了报告期内公司办公软件产品使用授权收入明细，对直接销售和代理商经销的收入金额、单价、标的等进行了核查并分析其变化；

核查代理商是否存在大量个人等非法人实体，代理商回款是否存在大量现金和第三方回款；

收集、核查公司给予代理商的信用政策显著宽松于其他销售方式，对代理商的应收账款是否存在显著增大的情形。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，公司报告期不同业务模式收入确认时点、依据和方法恰当、证据充分，符合《企业会计准则》要求；报告期内直销模

式下前十大客户与发行人不存关联关系；发行人 WPS Office 办公软件产品本身不属于必须进行招标的范围；报告期内，在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下，发行人向主要客户取得订单的方式均为常见方式，不存在违反与招投标相关的强制性法律法规的情形；除日本金山外，公司与软件授权业务主要代理商之间不存在关联关系及潜在关联关系；报告期内代理商的增减变动情况、相应代理收入的增减变动情况具有合理性；发行人一次性确认软件使用权授权收入具有合理性，符合企业会计准则的要求；主要种类软件产品的直销、代理商经销模式下单价、差异变化具有合理性；代理商不存在大量个人等非法人实体，代理商回款不存在大量现金和第三方回款；对代理商的应收账款并未显著增大的情况。由于公司软件授权业务销售量较大，在全国范围内下沉式开展业务，因此采取代理商模式具有必要性；代理商模式下收入符合《企业会计准则》要求；公司具有严格的代理商选取标准，严格执行日常管理，并按照提货量及最终客户所属行业进行对提货价进行定价管理，除因少部分经销商委托公司发货给终端客户外，公司一般向经销商进行发货；报告期内公司未发生退换货的情况，经销商确定最终客户信息后公司才会制作授权书，压制光盘、执行发货，因此不存在销售存货的情况，内控流程健全且有效执行；除日本金山外，公司与软件授权业务主要代理商之间不存在关联关系；对代理商的信用政策具有合理性；代理商模式下收入具有真实性；由于公司与其他 A 股上市软件公司的业务实质、经销需求不尽相同，因此不具有可比性；为核查发行人软件产品使用授权业务经销商收入最终实现销售的具体情况，保荐机构进行了如下核查：对于有上级直属单位管辖的最终客户，如通过国务院国资委、各省国资委管理的央企、国企，以及版权局管辖其正版软件采购的政府单位，通过与上级直属单位进行沟通、确认，确认经销商最终实现销售的具体情况；对于无需向上级管辖单位进行汇报的最终客户，如私企等最终客户，进行邮件确认，确认经销商最终实现销售的具体情况；对最终客户进行电话访谈。由于部分最终客户进行了邮件、电话访谈双重核查，因此进行排重之后，2016 年至 2018 年，收入核查程序覆盖的有效收入金额分别为 9,227.65 万元、11,210.34 万元及 20,532.30 万元，占办公软件产品使用授权业务代理商收入的 53.96%、55.23% 及 80.96%。

经核查，发行人律师认为：1、除日本金山外，报告期内前十大代理商与发

行人不存在实质和潜在关联关系；2、报告期内直销模式下前十大客户与发行人不存在关联关系；3、发行人 WPS Office 办公软件产品本身不属于必须进行招标的范围；报告期内，在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下，发行人向主要客户取得订单的方式均为常见方式，不存在违反与招投标相关的强制性法律法规的情形；4、报告期内，发行人的代理商不存在大量个人、个体工商户等非法人实体的情况。



## 问题 17

招股说明书披露，公司产品及服务在政府、金融、能源、航空等多个重要领域得到广泛应用，在政府部门优势尤其明显，报告期内，公司向前五大客户销售金额分别为 22,351.30 万元、28,556.83 万元、31,263.92 万元；占当期销售总额比例分别为 41.19%、37.91%、27.68%。2016、2017 年发行人与关联方北京金山安全软件有限公司、日本金山（キングソフト株式会社）和北京金山云网络技术有限公司交易额列第三、四位。

请发行人：(1)分别披露报告期内发行人三种业务模式下的前五大客户情况，包括客户名称、销售内容、销售金额、占比情况；(2)结合三种业务模式下客户销售情况，分析并披露主要客户变动以及销售金额变动情况，分析变动合理性，主要客户与发行人及其关联方是否存在关联关系或潜在关联关系；(3)对关联方北京金山安全软件有限公司、日本金山（キングソフト株式会社）、北京金山云网络技术有限公司关联销售的标的、定价方式，并与同行业可比公司比较、与发行人向非关联方销售价格比较，说明关联交易的公允性，是否存在利益输送。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

### 一、对审核问询函的答复：

(一) 分别披露报告期内发行人三种业务模式下的前五大客户情况，包括客户名称、销售内容、销售金额、占比情况

#### 1、办公软件产品使用授权

2016 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	中国仪器进出口集团公司	桌面版	5,108.03	21.73%
2	日本金山(キングソフト株式会社)	桌面版	1,176.13	5.00%
3	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	桌面版/移动版	1,015.35	4.32%
4	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	桌面版	854.70	3.64%
5	北京瑞恒汇智科技发展有限公司	桌面版	771.06	3.28%
	合计		8,925.28	37.97%

2017 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	中国仪器进出口集团公司	桌面版/移动版	6,996.50	24.62%
2	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	桌面版/移动版	1,354.30	4.76%
3	日本金山(キングソフト株式会社)	桌面版	848.76	2.99%
4	深圳市市场和质量监督管理委员会	桌面版/移动版	773.50	2.72%
5	北京闻道行之科技发展有限公司	桌面版/移动版	589.81	2.08%
	<b>合计</b>		<b>10,562.87</b>	<b>37.16%</b>

2018 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	中国仪器进出口集团有限公司	桌面版/移动版	4,407.51	12.39%
2	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	桌面版	1,103.31	3.10%
3	北京中软启晨科贸有限公司	桌面版/移动版	901.20	2.53%
4	北京计算机技术及应用研究所	桌面版	837.93	2.36%
5	日本金山(キングソフト株式会社)	桌面版	834.47	2.35%
	<b>合计</b>		<b>8,084.42</b>	<b>22.73%</b>

## 2、互联网广告推广服务

2016 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	8,625.21	35.52%
	浙江天猫技术有限公司	互联网广告推广服务		
	淘宝（中国）软件有限公司	互联网广告推广服务		
2	百度在线网络技术(北京)有限公司	互联网广告推广服务	2,785.78	11.47%
	百度时代网络技术（北京）有限公司	互联网广告推广服务		
	Baidu（Hong Kong） Limited	互联网广告推广服务		
3	北京派瑞威行广告有限公司	互联网广告推广服务	2,328.20	9.59%
4	北京金山安全软件有限公司	互联网广告推广服务	2,244.48	9.24%
	北京金山云网络技术有限公司	互联网广告推广服务		
5	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	互联网广告推广服务	822.92	3.39%
	<b>合计</b>		<b>16,806.59</b>	<b>69.21%</b>

2017 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	13,022.70	44.02%
	浙江天猫技术有限公司	互联网广告推广服务		
	淘宝(中国)软件有限公司	互联网广告推广服务		
2	北京壹捌零广告有限公司	互联网广告推广服务	5,251.25	17.75%
3	百度在线网络技术(北京)有限公司	互联网广告推广服务	1,307.18	4.42%
	百度时代网络技术(北京)有限公司	互联网广告推广服务		
4	Facebook Ireland Limited	互联网广告推广服务	881.29	2.98%
5	北京金山安全软件有限公司	互联网广告推广服务	811.97	2.74%
	<b>合计</b>		<b>21,274.38</b>	<b>71.90%</b>

2018 年度:

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	15,664.15	41.09%
	浙江天猫技术有限公司	互联网广告推广服务		
	淘宝(中国)软件有限公司	互联网广告推广服务		
2	北京壹捌零数字技术有限公司	互联网广告推广服务	6,599.02	17.31%
3	广州晟让信息技术有限公司	互联网广告推广服务	2,539.75	6.66%
4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	互联网广告推广服务	2,045.43	5.37%
	腾讯科技(北京)有限公司	互联网广告推广服务		
5	邑盟信息技术(上海)有限公司	互联网广告推广服务	846.16	2.22%
	<b>合计</b>		<b>27,694.51</b>	<b>72.65%</b>

### 3、办公服务订阅

2016 年度:

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	中国工商银行股份有限公司	技术服务	547.17	8.53%
2	中国农业银行股份有限公司	技术服务	367.00	5.72%
3	国家电网公司信息通信分公司	技术服务	259.43	4.05%
4	无锡江南计算技术研究所	技术开发	84.91	1.32%
5	日本金山(キングソフト株式会社)	技术服务	74.60	1.16%
	<b>合计</b>		<b>1,333.11</b>	<b>20.79%</b>

2017 年度:

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	中国工商银行股份有限公司	技术服务	547.17	3.16%
2	中国农业银行股份有限公司	技术服务	367.00	2.12%
3	中国仪器进出口集团公司	技术服务/WPS+商业版	271.36	1.57%
4	国家电网公司信息通信分公司	技术服务	259.43	1.50%
5	山东国丰科技信息有限公司	技术开发	141.51	0.82%
	合计		<b>1,586.47</b>	<b>9.16%</b>

2018 年度：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占比
1	中国工商银行股份有限公司	技术服务、技术开发	733.96	1.87%
2	中国农业银行股份有限公司	技术服务	367.00	0.93%
3	国家电网公司信息通信分公司	技术服务	259.43	0.66%
4	鼎信信息科技有限责任公司	技术服务	103.30	0.26%
5	恒丰银行股份有限公司	WPS+商业版	77.83	0.20%
	合计		<b>1,541.53</b>	<b>3.93%</b>

**（二）结合三种业务模式下客户销售情况，分析并披露主要客户变动以及销售金额变动情况，分析变动合理性，主要客户与发行人及其关联方是否存在关联关系或潜在关联关系**

### **1、办公软件产品使用授权**

办公软件产品使用授权作为公司最传统的业务模式，通过向客户销售办公软件产品使用权而取得收入。根据销售方式的不同，办公软件产品授权主要分为公司直销和经销商经销两种模式。报告期内，前五大客户中，2017 年较 2016 年增加深圳市市场和市场监督管理总局和北京闻道行之科技发展有限公司；减少北京中油瑞飞信息技术有限责任公司和北京瑞恒汇智科技发展有限公司。2018 年较 2017 年增加北京中软启晨科贸有限公司和北京计算机技术及应用研究所；减少深圳市市场和市场监督管理总局和北京闻道行之科技发展有限公司。

报告期内，办公软件产品授权业务前五大客户中，中国仪器进出口集团、黑龙江鑫联华、日本金山等代理商根据下游用户需求变化，每年向公司的采购量有所变化，但排名及各年采购金额处于正常波动范围。报告期内存在大幅变动的客户主要集中在直销客户，例如深圳市市场和市场监督管理总局和北京中油瑞飞，

在传统软件授权模式下，其被授权使用某一产品版本（一般可以永久使用其购买版本，虽然服务期后功能可能受到限制），公司一般三年左右进行较大产品版本更新（如 WPS Office2013、2016、2019 等），因此公司的直销客户很少出现连续每年购买软件的情况。公司前五大客户里中软启晨为 2018 年新增经销商，其在广西有庞大的客户资源和成熟的渠道体系，也是公司报告期内重点开发的客户，与其合作对于公司提升销量有着重要意义。

## **2、互联网广告推广服务**

互联网广告推广业务以公司产品（WPS 桌面版/移动版、金山词霸 APP 等）及官网为主要载体，为各类广告客户提供广告营销服务。报告期内，前五大客户中，2017 年较 2016 年增加北京壹捌零广告有限公司和 Facebook，减少 Baidu(Hong Kong) Limited、北京派瑞威行广告有限公司、北京金山云网络技术有限公司和北京创意麦奇教育信息咨询有限公司；2018 年较 2017 年前五大客户增加广州晟让信息技术有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司、腾讯科技（北京）有限公司和邑盟信息技术(上海)有限公司；减少百度在线网络技术(北京)有限公司、百度时代网络技术（北京）有限公司、Facebook 和北京金山安全软件有限公司。

前五大客户大部分为网盟平台及广告代理商，其每年的排名及采购金额一方面与国内广告市场投放规模的变动有关，一方面与其自身平台的流量及业务开拓情况有关。其中公司与百度的交易额呈减少的趋势，主要原因为 2015 年 5 月百度联盟推出新的广告模式“原生广告”，即广告形态与产品内容形态相融合，该模式被产品使用者高度认可，使得当期公司广告推广流量大幅提升；后期随着其他平台推出相近的广告模式，公司根据自己用户画像，选择与自身契合度更高的合作方，因此与百度的交易额有所下降。另外，2017 年京东商城的广告代理商由派瑞威行更换为北京壹捌零广告，致使公司前五大客户中新增北京壹捌零数字技术有限公司。

## **3、办公服务订阅**

办公服务订阅模式下的主要客户主要为具有办公服务定制化需求的机构客户，前五大客户中，2017 年较 2016 年新增中国仪器进出口集团公司和山东国丰科技信息有限公司，减少无锡江南计算技术研究所和日本金山(キングソフト株

式会社); 2018 较 2017 年新增鼎信信息科技有限责任公司、恒丰银行股份有限公司, 减少中国仪器进出口集团公司和山东国丰科技信息有限公司。

该模式下的前五大客户中部分重合, 中国工商银行、中国农业银行及国家电网这类客户的采购标的主要为技术服务, 技术服务合同一般为长期合同, 公司每年根据合同期限分摊收入, 因此此类客户的排名及采购金额较为稳定; 山东国丰科技和无锡江南计算机技术研究所这类客户采购标的为技术开发服务, 该类业务是公司为满足客户定制化需求的服务, 因此对于技术开发类客户, 其年度排名与采购金额变动较大。

公司三种模式下前五大客户中仅日本金山(キングソフト株式会社)、北京金山安全软件有限公司和北京金山云网络技术有限公司为公司的关联方, 其余客户与公司均不存在关联关系或潜在关联关系。

**(三) 对关联方北京金山安全软件有限公司、日本金山 (キングソフト株式会社)、北京金山云网络技术有限公司关联销售的标的、定价方式, 并与同行业可比公司比较、与发行人向非关联方销售价格比较, 说明关联交易的公允性, 是否存在利益输送**

### **1、北京金山安全软件有限公司**

发行人为北京猎豹(签署协议时公司名称为贝壳网际(北京)安全技术有限公司, 2015 年 8 月更名为北京猎豹移动科技有限公司)、北京金山安全软件有限公司(以下简称“金山安全”, 2016 年 1 月 1 日合同主体由北京猎豹变更为金山安全)提供的市场推广服务为: 中国境内市场推广服务; 具体方式为: 在发行人的产品中通过广告或展示安装链接的方式, 引导客户自主将北京猎豹、金山安全提供的导航页设为浏览器首页。由于发行人产品在国内的市场占有率较高, 北京猎豹、金山安全向发行人采购上述市场推广服务, 有助于提高其产品在中国境内的占有份额。双方合作过程中, 由于发行人在国内的市场占有率较高, 市场推广转化量较大, 且按双方约定以用户在导航页上的有效点击计算市场推广费用, 发行人为北京猎豹、金山安全提供相关推广服务收入较高。

由于金山安全的市场推广策略调整, 其向发行人采购服务的相关合同于 2016 年末到期后未续约, 发行人自 2017 年起不再为金山安全进行市场推广, 就相关

合同到期之前发行人产品中的推广链接所持续产生的收入，将由金山安全按原合同继续支付至 2019 年 6 月 30 日。2018 年 9 月合同主体由北京金山安全软件有限公司变更为珠海豹好玩科技有限公司，后续由珠海豹好玩科技有限公司继续支付。

对比发行人向北京猎豹、金山安全提供的市场推广服务的具体细分价格及同类服务的市场化价格（以 360 导航联盟的市场推广服务价格为例）如下表所示。

日均有效点击IP数量	发行人向关联方提供推广服务的价格（元/千次）	同类服务市场化价格（元/千次）
小于5万	65-70	60-65
5万至10万	75	65-70
10万至50万	80-90	80-85
50万至500万	95	90-95
500万以上	95	100-105

如上表所示，发行人向其关联方提供的服务价格与同类服务的市场化价格无显著差异。据此，发行人向北京猎豹、金山安全提供的服务价格公允、不存在利益输送。

## 2、日本金山

发行人对日本金山销售的产品为 WPS Office 产品。发行人与日本金山的合作模式为日本金山取得发行人的授权后在日本销售 WPS Office 产品，并将销售收入净额的 33% 以向发行人支付授权费的形式与发行人分成，未包含有日本金山批量采购后销售的条款。此项销售以知识产权授权形式进行，发行人不向其提供以光盘等为载体的实体产品。因此，发行人对日本金山的销售不属于买断式销售，也不会存在销售退回的情形。

自 2006 年起至今，发行人与日本金山约定的销售分成比例未发生变化。经核查日本金山与其无关联关系的第三方中国某软件企业之间签署的销售协议，日本金山就销售该第三方企业的软件产品取得的销售分成比例为 60%，与日本金山代理发行人产品的分成比例无显著差异。

此外，除日本金山外，发行人未与其他经销商采用销售分成模式进行合作，发行人针对销售难度较大的市场，设置独家经销商，给予较低的提货价格。综上，发行人与日本金山约定的销售分成比例与在其他开拓难度较大的市场开展合作

的非关联方企业约定销售分成比例基本一致，发行人与日本金山约定的交易价格公允、不存在利益输送。

为更好地在日本市场推广公司产品，公司报告期内向日本金山提供 WPS 产品的技术支持及本地化开发等技术服务。保荐机构核查了上述交易的定价依据，其交易价格根据公司为日本金山进行技术开发的专职团队产生的人员工资、差旅费用等实际发生的相关成本确定。经核查，保荐机构认为考虑到日本金山曾为金山软件的下属企业，且日本金山为公司在日本地区的独家经销商，对公司拓展日本市场具有重要作用，公司向其提供的相关技术服务也是最终服务于公司自身产品的市场推广。因此公司按自身发生的成本作为此项关联交易的定价具有合理性。

### 3、北京金山云网络技术有限公司

发行人向北京金山云网络技术有限公司（以下简称“金山云”）提供在产品中搭载广告等市场推广服务，2016 年、2017 年合同中约定单价分别为 0.5~0.71 元/CPI、1 元/CPI，2016 年、2017 年公司与金山云共计结算的 CPI 数量分别为 32.01 万、1.47 万。保荐机构核查了同期公司与某非关联方公司签订的市场推广服务合同，其中约定单价为 0.8 元/CPI。经核查，上述关联方交易价格与市场价格无显著差异，价格公允、不存在利益输送。

### 4、与同行业可比公司比较

根据公开披露的信息，发行人可比公司销售软件产品、提供技术服务的具体定价方式如下表所示：

公司	定价方式
鼎捷软件	销售时，本公司的销售顾问会根据前期对客户需求的了解，综合考虑客户购买的模块的数量等因素，预估顾问实施所需要的时间数（以人天或人小时为单位），再以此乘以单位时间的价格作为基础报价
东方通	软件产品销售按计价方式的不同可分为计件式和买断式两种情况
广联达	软件产品在全国标准平均报价的基础上根据因地区以及配置等影响因素进行实际定价
泛微网络	公司产品基本上是在标准化产品的基础上根据客户购买的用户数、模块数、需求和实施服务范围来定价，具体内容差异较大
用友网络	根据用户购买的数量和功能进行定价
久其软件	根据客户需求进行商业谈判定价



## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“三、公司销售情况及主要客户”之“（三）主要客户情况”补充披露报告期内发行人三种业务模式下的前五大客户情况。

2、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“三、公司销售情况及主要客户”之“（三）主要客户情况”补充披露主要客户变动以及销售金额变动情况和变动的合理性、主要客户与发行人及其关联方之间存在的关联关系或潜在关联关系。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、申报会计师履行了以下核查程序：

1、核查发行人就其与关联方北京猎豹移动科技、金山安全的关联交易相关事宜出具的《确认函》；

2、获取公司报告期内三种业务模式下前五大客户的名称、收入金额、占比、销售标的明细表，检查报告期内三种业务模式下前五大客户销售合同；核查发行人与北京猎豹、金山安全、金山云交易对账单、付款单、发票等交易凭证；

3、访谈报告期内三种业务模式下前五大客户

4、核查 360 导航联盟的市场推广服务价格清单。

5、核查发行人与日本金山于 2017 年 2 月 6 日签署的《独家许可授权合同》及于 2017 年 7 月 1 日签署的《补充协议》；

6、核查日本金山提供给发行人的对账单、销售明细表及保荐机构、申报会计师抽取的部分其对下游销售的合同等凭证；

7、访谈北京猎豹、金山安全、日本金山、金山云。

经核查，保荐机构、申报会计师认为，报告期内三种业务模式下前五大客户收入真实；报告期内发行人向关联方北京金山安全、日本金山、金山云销售产品或服务的定价是公允的，不存在利益输送的情况。

## 问题 18

招股说明书披露，报告期内发行人主要采购 IDC 服务器租用服务和 CDN 带宽服务，前五大供应商采购金额分别为 3,843.85 万元、5,539.30 万元、9,018.08 万元，占当期采购总额比例分别为 54.66%、55.40%、46.96%。其中 2017 年和 2018 年关联方北京金山云网络技术有限公司为第一大供应商，报告期内采购金额占比分别为 13.05%、22.01%和 18.01%；2016 年第一大供应商于 2017 年不再出现在前五供应商内，2018 年新增珠海市昇辉科技有限公司为第二大供应商。

请发行人补充披露：（1）公司主要供应商基本情况，包括但不限于注册地、实际控制人、业务内容及规模、向发行人提供产品及用途等，与公司的交易历史、与公司是否存在实质或潜在的关联关系等相关信息；（2）发行人向其采购的产品内容及价格，比照市场价格说明采购价格是否公允；（3）公司与主要供应商的交易及结算流程、采购价格形成机制等相关信息。

请发行人说明：（1）报告期内前五大供应商更换的原因及 2018 年采购总额占比下降的原因，结合同行业可比公司比较说明是否符合行业共性；（2）向北京金山云网络技术有限公司采购的内容、定价方式、上述关联交易的必要性，是否具有合理商业目的，对其采购的依赖性，未来是否具有持续性；（3）杭州阿里妈妈软件服务有限公司在报告期内既是公司第一大客户又是前五大供应商，请详细说明具体交易模式、交易价格形成机制、会计核算方法、依据及合规性，是否影响发行人的独立运行，是否存在其他客户与供应商重叠情况，如存在，请说明具体情况。

请保荐机构、会计师就上述事项及发行人报告期内向供应商采购真实性进行核查并发表明确意见。

回复：

## 一、对审核问询函的答复

### 发行人补充披露部分

(1) 公司主要供应商基本情况，包括但不限于注册地、实际控制人、业务内容及规模、向发行人提供产品及用途等，与公司的交易历史、与公司是否存在实质或潜在的关联关系等相关信息

(1) 公司 2016 年度前 10 大供应商基本情况

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
北京蓝汛通信技术有限责任公司	1998/6/25	北京市海淀区	4,000.00万元	技术开发;经营电信业务。	王松-2200万-55% 寇小洪 -1800 万-45%	2010年	IDC、CDN	否
北京金山云网络技术有限公司	2011/3/25	北京市海淀区	20,000.00万元	软件开发, 技术出口, 云储存服务, 游戏产品经营。	珠海金山云科技有限公司-100%	2012年	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	是
Hancom Inc.,	1990/11/2	境外	122.00亿韩元	软件研发、销售	Hancom Secure13.54% Kim Jung Sil 7.39%	2016年	软件特许权	否
亚马逊通技术服务(北京)有限公司	2012/4/13	北京市怀柔区	12,200.00万美元	计算机软硬件开发与销售, 经济信息咨询, 计算机网络服务。	亚马逊科技资源有限公司 -100%	2012年	IDC、CDN	否
Amazon Web Services, Inc.	-	-	-	计算机云服务, 云基础设施服务	Amazon.com, Inc -100%	2012年	IDC、CDN	否
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2014/8/25	杭州市	200.00万元	销售计算机软硬件, 网络产品, 多媒体产品, 计算机集成, 广告设计等	杭州阿里妈妈网络技术有限公司 -100%	2013年	技术服务费、手续费	否
支付宝(中国)网络技术有限公司	2004/12/8	上海市自由贸易试验区	150,000.00万元	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、预付卡的发行与受理	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司-100%	2013年	技术服务费、手续费	否
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	2012/1/17	北京市朝阳区	118.00万元	技术开发, 计算机软硬件销售。广告设计	郭兴炜 -110 万-93.22%	2015年	会员功能服务采购-模板	否

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
				制作。	郭浩龙-8万-6.78%			
珠海睿云信息科技有限公司(现更名为广东睿云信息科技有限公司)	2013/6/6	广东省 珠海市	1,000.00万元	信息咨询, 计算机软硬件咨询。	卢中华 -1000 万 -100%	2013年	服务器、存储设备	否
北京首都在线科技股份有限公司	2005/7/13	北京市 海淀区	36,131.6277 万元	技术开发, 技术支持, 软件销售与服务。	曲宁 72.90% 赵永志10.00% 毕名武 17,10%	2013年	IDC、CDN	否
上海道宇信息科技有限公司	2015/10/12	上海市 崇明区	100.00万元	(信息、计算机、网络)科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务	张应玺 50 万 50.0% 刘贝贝 50 万 50.0%	2016年	会员功能服务采购-模板	否
北京五八云端网络技术有限公司	2014/11/6	北京市 石景山区	2,000.00万元	技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询;数据处理;基础软件服务;应用软件开发服务	王向华 2000 万 100.0%	2016年	IDC、CDN	否

(2) 公司 2017 年前 10 大供应商基本情况

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
北京金山云网络技术有限公司	2011/3/25	北京市 海淀区	20,000.00万 元	软件开发, 技术出口, 云储存服务, 游戏产	珠海金山云科技有 限公司-100%	2012年	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	是

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
				品经营。				
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2014/8/25	杭州市	200.00万元	销售计算机软硬件,网络产品,多媒体产品,计算机集成,广告设计等	杭州阿里妈妈网络技术有限公司-100%	2013年	技术服务费、手续费	否
支付宝(中国)网络技术有限公司	2004/12/8	上海市自由贸易试验区	150,000.00万元	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、预付卡的发行与受理	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司-100%	2013年	技术服务费、手续费	否
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	2012/1/17	北京市朝阳区	118.00万元	技术开发,计算机软硬件销售。广告设计制作。	郭兴炜-110万-93.22% 郭浩龙-8万-6.78%	2015年	会员功能服务采购-模板	否
珠海睿云信息科技有限公司(现更名为广东睿云信息科技有限公司)	2013/6/6	广东省珠海市	1,000.00万元	信息咨询,计算机软硬件咨询。	卢中华-1000万-100%	2013年	服务器、网络设备及安全模块授权等	否
亚马逊通技术服务(北京)有限公司	2012/4/13	北京市怀柔区	12,200.00万美元	计算机软硬件开发与销售,经济信息咨询,计算机网络服务。	亚马逊科技资源有限公司-100%	2012年	IDC、CDN	否
Amazon Web Services, Inc.	-	-	-	计算机云服务,云基础设施服务	Amazon.com, Inc-100%	2012年	IDC、CDN	否
北京首都在线科技股份有限公司	2005/7/13	北京市海淀区	36,131.6277万元	技术开发,技术支持,软件销售与服务。	曲宁 72.90% 赵永志10.00% 毕名武 17.10%	2013年	IDC、CDN	否

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
珠海市鸿海信息科技有限公司	2010/5/26	广东省珠海市	1,000.00万元	计算机网络工程、软件、系统集成的研发与销售。	卢文明-500万-50% 陈天梅-500万-50%	2017年	服务器、存储设备	否
上海七牛信息技术有限公司	2011/8/3	上海市自由贸易试验区	5,000.00万元	计算机软硬件开发与销售,技术支持与技术咨询。	许式伟 -3675 万-73.50% 吕桂华 -1325 万-26.50%	2014年	IDC、CDN	否
北京蓝汛通信技术有限公司	1998/6/25	北京市海淀区	4,000.00万元	技术开发;经营电信业务。	王松-2200万-55% 寇小洪 -1800 万-45%	2010年	IDC、CDN	否
上海略过广告有限公司	2016/9/14	上海市崇明区	100.00万元	广告设计制作,办公用品等销售。	朱恒-50万-50% 钟琰万-50万-50%	2016年	会员功能服务采购-模板	否

(3) 公司 2018 年前 10 大供应商基本情况

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
北京金山云网络技术有限公司	2011/3/25	北京市海淀区	20,000.00万元	软件开发,技术出口,云储存服务,游戏产品经营。	珠海金山云科技有限公司-100%	2012年	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	是
珠海市昇辉科技有限公司	2013/8/21	广东省珠海市	1,000.00万元	技术开发,计算机软硬件销售	颜兴炼99.00% 周裔青1.00%	2018年	服务器、网络设备等	否
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2014/8/25	浙江省杭州市	200.00万元	销售计算机软硬件,网络产品,多媒体产	杭州阿里妈妈网络科技有限公司-100%	2013年	技术服务费、手续费	否

前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本(万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
				品, 计算机集成, 广告设计等				
支付宝(中国)网络技术有限公司	2004/12/8	上海市自由贸易试验区	150,000.00万元	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、预付卡的发行与受理	浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司-100%	2013年	技术服务费、手续费	否
珠海睿云信息科技有限公司(现更名为广东睿云信息科技有限公司)	2013/6/6	广东省珠海市	1,000.00万元	信息咨询, 计算机软硬件咨询。	卢中华 -1000 万-100%	2013年	服务器、网络设备等	否
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	2012/1/17	北京市朝阳区	118.00万元	技术开发, 计算机软硬件销售。广告设计制作。	郭兴炜 -110 万-93.22% 郭浩龙-8万-6.78%	2015年	会员功能服务采购-模板	否
霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司	2018/2/1	新疆伊犁州霍尔果斯市	100.00万元	计算机软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;设计、制作、代理、发布广告;计算机系统服务;基础软件服务;应用软件开发;软件服务;软件开发;电脑动画设计;企业策划;销售计算机、软件及辅助设备;从事互联网文化活动。	风尚云起文化传媒(北京)有限公司-100%	2018年	会员功能服务采购-模板	否



前10大供应商名称	成立时间	注册地	注册资本(万元)	主营业务	股权结构	过往业务往来情况(开始合作年限)	采购标的	与公司是否存在关联方关系
亚马逊通技术服务(北京)有限公司	2012/4/13	北京市怀柔区	12,200.00万美元	计算机软硬件开发与销售,经济信息咨询,计算机网络服务。	亚马逊科技资源有限公司 -100%	2012年	IDC、CDN	否
Amazon Web Services, Inc.	-		-	计算机云服务, 云基础设施服务	Amazon.com, Inc - 100%	2012年	IDC、CDN	否
北京首都在线科技股份有限公司	2005/7/13	北京市海淀区	36,131.6277万元	技术开发,技术支持,软件销售与服务。	曲宁 72.90% 赵永志10.00% 毕名武 17,10%	2013年	IDC、CDN	否
上海七牛信息技术有限公司	2011/8/3	上海市自由贸易试验区	5,000.00万元	计算机软硬件开发与销售,技术支持与技术咨询。	许式伟 -3675万 -73.50% 吕桂华 -1325万 -26.50%	2014年	IDC、CDN	否
杭州盛航计算机科技有限公司	2018/7/11	浙江省杭州市桐庐县	500.00万元	计算机软硬件、光电技术、网络技术、节能环保设备、电子产品的技术开发、技术咨询及成果转让;企业管理咨询;商务信息咨询;文化艺术活动策划,体育赛事活动策划,。	潘松60.00% 朱思等30.00% 浙江合摩计算机科技有限公司10.00%	2018年	会员功能服务采购-模板	否
珠海市彦安科技有限公司	2010/11/3	广东省珠海市	50.00万元	信息技术服务、计算机软硬件开发及销售、网络工程、系统集成	涂彦晖 47.5万 95.0% 胡艳芳 2.5万 5.0%	2015年	会员功能服务采购-数据恢复	否

注：供应商多为非上市公司，未公开披露营业收入、实际控制人等信息。

(2) 发行人向其采购的产品内容及价格，比照市场价格说明采购价格是否公允

(1) 公司 2016 年度前 10 大供应商采购标的

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比	与公司是否构成关联方关系
1	北京蓝汛通信技术有限公司	IDC、CDN	1,179.29	16.77%	否
2	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	917.70	13.05%	是
3	Hancom Inc.,	软件特许权	701.71	9.98%	否
4	亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services,Inc.	IDC、CDN	578.88	8.23%	否
5	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、支付宝（中国）网络技术有限公司	技术服务费、手续费	466.27	6.63%	否
6	风尚云起文化传媒（北京）有限公司	会员功能服务采购-模板	360.53	5.13%	否
7	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、存储设备	303.32	4.31%	否
8	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	297.87	4.24%	否
9	上海道宇信息科技有限公司	会员功能服务采购-模板	211.48	3.01%	否
10	北京五八云端网络技术有限公司	IDC、CDN	134.94	1.92%	否
合计			<b>5,151.98</b>	<b>73.27%</b>	

(2) 公司 2017 年度前 10 大供应商情况

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比	与公司是否构成关联方关系
1	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	2,200.92	22.01%	是
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、支付宝（中国）网络技术有限公司	技术服务费、手续费	1,037.91	10.38%	否
3	风尚云起文化传媒（北京）有限公司	会员功能服务采购-模板	1,022.14	10.22%	否
4	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、网络设备及安全模块授权等	674.66	6.75%	否
5	亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC、CDN	603.67	6.04%	否
6	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	403.91	4.04%	否
7	珠海市鸿海信息科技有限公司	服务器、存储设备	383.16	3.83%	否
8	上海七牛信息技术有限公司	IDC、CDN	345.92	3.46%	否
9	北京蓝汛通信技术有限责任公司	IDC、CDN	342.57	3.43%	否
10	上海略过广告有限公司	会员功能服务采购-模板	263.43	2.63%	否
	<b>合计</b>		<b>7,278.29</b>	<b>72.78%</b>	

(3) 公司 2018 年前 10 大供应商情况

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比	与公司是否构成关联方关系
1	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	3,459.04	18.01%	是
2	珠海市昇辉科技有限公司	服务器、网络设备等	1,513.42	7.88%	否
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、支付宝（中国）网络技术有限公司	技术服务费、手续费	1,484.75	7.73%	否
4	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、网络设备等	1,462.55	7.62%	否
5	风尚云起文化传媒（北京）有限公司、霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司	会员功能服务采购-模板	1,098.32	5.72%	否
6	亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC、CDN	970.71	5.06%	否
7	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	750.33	3.91%	否
8	上海七牛信息技术有限公司	IDC、CDN	731.10	3.81%	否
9	杭州盛航计算机科技有限公司	会员功能服务采购-模板	560.70	2.92%	否
10	珠海市彦安科技有限公司	会员功能服务采购-数据恢复	494.66	2.58%	否
	<b>合计</b>		<b>12,525.58</b>	<b>65.23%</b>	

前十大供应商中，IDC/CDN 服务供应商采购主要依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，按照合同约定价格按月结算，例如，2016 年向北京蓝汛通信技术有限公司采购页面服务价格为 25 元/Mbps/月，页面 https 加速服务为 35 元/Mbps/月，下载服务为 20 元/Mbps/月，全球加速服务为 85 元/Mbps/月。经检查相关合同以及 IDC/CDN 服务典型供应商的官网定价，确定该类采购价格具有公允性。

技术服务供应商与会员功能服务供应商的采购金额与收入金额挂钩，通常为按照收入金额的一定比例结算，例如杭州阿里妈妈软件服务有限公司技术服务费为收入金额的 10%，此比例为阿里妈妈平台对所有淘宝客收取的服务费比例；风尚云起文化传媒（北京）有限公司/霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司提供会员功能服务分成比例报告期内在 30%~78% 浮动，此类采购比例为公司与供应商根据市场惯例进行商务洽谈的结果，具有公允性。

固定资产设备供应商主要为设备代理商，各类设备为品牌方定价，不同代理商在品牌方定价基础上有小幅波动，核查过程中获取公司采购审批表，检查了询价过程，确认此类采购价格具有公允性。

### **(3) 公司与主要供应商的交易及结算流程、采购价格形成机制等相关信息**

报告期内，公司的主要供应商分为：IDC/CDN 服务供应商、技术服务供应商、会员功能服务（模板）供应商及主要固定资产设备供应商。

其中固定资产设备供应商的交易，遵循公司 OA 系统的授权批准制度，在 OA 系统中发起交易的申请及审批，并按照公司《采购控制程序》在《合格供方名录》中选取多家厂商进行询价确保价格公允性。根据审批结果与相关供应量进行合同洽谈，并在合同中明确品名规格、数量、质量要求、价格、交货时间、交货地点、验收要求、结算方式及售后服务等。结算方式一般为设备到货并验证合格后再付款，以尽量降低采购风险。相关合同经 OA 流程审批并通过后与供应商签署并执行。

IDC/CDN 服务供应商、技术服务供应商及会员功能服务供应商的交易根据业务部门提出的需求，选取多家有实力的供应商（如：阿里、腾讯、金山云、亚马逊 AWS 等）进行商务洽谈及测试，确保价格公允性。确认供方所提供的服务

能满足业务需求后会与相关供应商进行合同洽谈，并在合同中明确价格、结算方式及售后服务等。一般在服务提供后的次月月初，双方对上月服务费用进行对账，并按双方约定的信用期付费。相关合同经 OA 流程审批并通过后与供应商签署并执行。

## 发行人说明部分

### **(1)报告期内前五大供应商更换的原因及 2018 年采购总额占比下降的原因，结合同行业可比公司比较说明是否符合行业共性**

报告期内，公司前五名供应商变动情况如下：2017 年，公司前五大供应商新增风尚云起文化传媒（北京）有限公司、珠海睿云信息科技有限公司，公司对其采购金额占当年采购总额的比例为 10.22%及 6.75%。2018 年，公司前五大供应商新增珠海市昇辉科技有限公司，公司对其采购金额占当年采购总额的比例为 7.88%；新增供应商霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司与 2017 年前五大供应商风尚云起文化传媒（北京）有限公司为同一控制企业，公司对风尚云起文化传媒（北京）有限公司/霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司采购金额占当年采购总额的比例为 5.72%。2016 年前五大供应商北京蓝汛通信技术有限责任公司、Hancom Inc.,采购金额占当年采购总额的比例为 16.77%及 9.98%，在 2017 年及 2018 年不再是前五大供应商。

如前表披露，珠海睿云信息科技有限公司、珠海昇辉科技有限公司采购标的主要为服务器、网络设备等固定资产，随公司业务发展每年均有新增采购，但各供应商代理品牌有所不同，珠海昇辉科技有限公司主要代理品牌为华为，由于国家政策倾斜，2018 年公司增加国产品牌服务器、网络设备的采购，故供应商新增珠海昇辉科技有限公司。公司对风尚云起文化传媒（北京）有限公司/霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司采购标的为会员功能服务采购，其采购金额上升主要原因系办公服务订阅业务扩大，对此类服务需求增加导致。公司对 Hancom Inc., 采购标的为软件特许使用权，该供应商授权公司使用 Weboffice 和 Genietalk 软件，由于到期时公司已经有了研发储备，将自主开发此功能，故之后不再向此供应商采购。随着公司在其产品中提供的云端服务不断增多，同时整体行业中也呈现出从传统 IDC 转向更灵活、性价比更优的云服务的趋势，公司报告期内增加了向金山云的采购。

报告期内同行业可比公司前五大供应商占比情况如下：

可比公司	业务类型	2018年度	2017年度	2016年度
东方通	软件授权类业务	57.13%	59.38%	67.84%
广联达	软件授权类业务	47.01%	43.29%	43.18%
用友网络	软件授权类业务	5.90%	4.10%	3.30%
鼎捷软件	软件授权类业务、技术服务业务	36.11%	39.17%	39.82%
泛微网络	软件授权类业务、技术服务业务	26.94%	22.58%	21.80%
久其软件	软件授权类业务、技术服务业务	42.95%	41.70%	36.89%

由上表列示情况分析，前五大供应商占比变动情况并不具有行业共性，公司前五大供应商 2018 年采购总额占比与 2017 年相比下降 8.44%，主要原因系报告期内随公司业务规模扩大采购总额不断增长，基数增大。

**(2) 向北京金山云网络技术有限公司采购的内容、定价方式、上述关联交易的必要性，是否具有合理商业目的，对其采购的依赖性，未来是否具有持续性**

报告期内，公司与北京金山云关联交易情况如下：2016 年至 2018 年，公司向北京金山云采购的金额分别为 917.70 万元、2,200.92 万元及 3,459.04 万元，主要采购内容为云存储、云计算及带宽和 CDN 等云服务。双方按年度签署服务框架协议，对服务范围、价格进行约定，按月进行对账确认服务量，并进行结算。

目前，行业中规模较大且能够满足公司业务需求的云服务供应商主要有百度云、阿里云、腾讯云、华为云及金山云等。北京金山云作为行业中最早提供云服务的供应商之一，公司 2013 年下半年开始在产品中为客户提供云服务时就作为公司在云主机、云存储方面的主要供应商，为公司的办公增值服务及互联网广告推广业务提供所需的云服务。由于前期合作中，公司的大量相关业务数据均存储于北京金山云的服务器中，为保障数据连续性、稳定性及客户体验，公司持续使用北京金山云的相关服务，此项关联交易有合理的商业目的。但市场上有大量可提供同类云服务的其他供应商，公司对金山云的采购并不具有依赖性。

报告期内，公司在其产品中提供的云端服务不断增多，对网络服务器、云存储等设备及服务需求快速增加，从而增加了对此类供应商的年度采购额，预计未来公司云服务相关业务规模持续增长，此项关联交易未来具有持续性。

**(3) 杭州阿里妈妈软件服务有限公司在报告期内既是公司第一大客户又是前五大供应商，请详细说明具体交易模式、交易价格形成机制、会计核算方法、依据及合规性，是否影响发行人的独立运行，是否存在其他客户与供应商重叠情况，如存在，请说明具体情况**

杭州阿里妈妈软件服务有限公司（以下简称阿里妈妈）是公司的平台广告服务客户，公司与该类客户的合作流程一般为，登录客户指定网站入口，通过注册平台账号，自主从账号里的提取链接，代码，接口等，通过技术接入，投放于公司的广告位上；排期安排由公司自主把控，但具体投放的终端广告主由平台客户确定，实际收入完全按平台客户的确认金额结算，双方议价空间比较小。

报告期内，此类平台客户的广告投放方式一般为 CPS、CPC，此类平台客户一般为互联网广告行业中规模较大的公司，且具有成熟的后台运作系统，且其广告推广价格所有平台、个人都可查看，公司作为众多在其后台注册的供应商之一，交易价格以及计算方式都与其他家平台、个人一致。相比体量庞大、具有行业领导力的平台客户，供应商几乎不具有议价能力，因此相比其他供应商，公司的交易价格公允，并不存在重大差异。

同时，阿里妈妈向公司提供平台服务亦收取技术服务费（对应公司互联网广告推广服务的成本），当月技术服务费=（当月总广告收入-当月补贴类销售额对应的广告收入）×10%，亦于次月 20 日结算上月技术服务费。阿里妈妈对来源于补贴类销售额对应的广告收入不收取技术服务费，来源于补贴类销售额对应的广告收入主要指“双 11”、“双 12”等大促活动，阿里妈妈会发放“淘红包”、“超级红包”等权益，消费者使用“淘红包”、“超级红包”等权益支付产生的销售额所对应的广告佣金。

公司的核算方法为按阿里妈妈的确认金额全额确认收入，同时按照双方约定的比例（10%）确认成本。阿里妈妈在报告期内既是公司第一大客户又是前五大供应商主要是由于交易模式导致，具有合理性，不影响公司的独立运行。

报告期内，公司客户与供应商重叠情况如下：

(1) 2016 年度



单位：人民币万元

名称	销售标的	收入金额	采购标的	采购金额
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	网盟平台广告服务	8,625.21	技术服务费	466.27
Hancom Inc.,	软件授权	694.50	软件特许权	701.71
北京小米移动软件有限公司	广告服务	340.87	市场推广服务	195.20
深圳中电长城信息安全系统有限公司	软件授权	85.47	固定资产	0.85
北京金山云网络技术有限公司	广告服务	15.46	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	917.70

(2) 2017 年度

单位：人民币万元

名称	销售标的	收入金额	采购标的	采购金额
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	网盟平台广告服务	13,022.70	技术服务费	1,037.91
日本金山(キングソフト株式会社)	软件授权	848.76	推广服务	6.27
深圳市腾讯计算机系统有限公司	网盟平台广告服务	489.20	会员服务	11.76
北京小米移动软件有限公司	广告服务	221.23	市场推广服务	933.65
北京神州云动科技股份有限公司	软件授权	85.47	无形资产	52.17
科大讯飞股份有限公司	广告服务	56.33	技术服务	13.21
江西金格科技股份有限公司	软件授权	39.08	电子签章	1.03
深圳中电长城信息安全系统有限公司	软件授权	29.91	固定资产	0.56
天津林朋科技有限公司	广告服务	23.02	推广服务	3.39
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	广告服务	15.79	模板分成	1,022.14
北京金山云网络技术有限公司	广告服务	2.33	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	2,200.92
北京航天云路有限公司	个人订阅服务	1.89	推广服务	1.89
北京金格同创科技有限公司	软件授权	0.41	安全应用系统	1.49

(3) 2018 年度

单位：人民币万元

名称	销售标的	收入金额	采购标的	采购金额
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	网盟平台广告	15,664.15	技术服务费/手	1,484.7

	服务		续费	5
深圳市腾讯计算机系统有限公司	网盟平台广告服务	1,471.76	推广服务	1.02
日本金山(キングソフト株式会社)	软件授权&其他业务	835.67	推广服务	12.36
广州云达信息技术有限公司	软件授权	210.63	培训服务	4.26
江西金格科技股份有限公司	软件授权	68.48	电子签章	0.19
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	广告服务	48.99	模板分成	856.04
重庆松基科技有限公司	软件授权&机构订阅	18.18	培训服务	0.28
陕西西部数通电信资讯有限公司	软件授权&机构订阅	11.74	培训服务	0.28
杭州网易质云科技有限公司	广告服务	0.38	推广服务	0.99
北京创新伙伴教育科技有限公司	广告服务	2.12	版权分成	26.27
上海阅客信息科技有限公司	广告服务	0.50	推广服务	0.59
北京麦拓教育科技有限公司	广告服务	0.01	版权分成	0.31
北京小米移动软件有限公司	广告服务	771.60	市场推广服务	56.09
广州小米信息服务有限公司	广告服务	5.81	市场推广服务	410.55

注：阿里妈妈收入金额为淘宝网盟总收入，采购金额为网盟的技术服务费和支付宝的手续费合计。

如上表所示，报告期内，除阿里妈妈外公司与 Hancom Inc.,（以下简称“Hancom”）和北京小米移动软件有限公司及广州小米信息服务有限公司（以下均简称“小米”）之间销售与采购重叠金额较大。

Hancom 既是公司软件授权客户，也是相关软件授权供应商。2016 年，公司为实现拓展开发软件应用功能的目的，向 Hancom 采购了 Genietalk 和 Weboffice 使用授权，其中，Genietalk 功能为文本和语音之间的识别转换，Weboffice 提供了 HTML5 办公软件在线解决方案。公司与 Hancom 销售和采购业务交易价格系经双方商务洽谈确定，并分别签订了独立的销售、采购合同，定价具备公允性。公司分别按照合同金额确认营业收入和研发费用。

公司与小米于 2016 年开始终端预置合作，根据双方签订的终端预置合作及软件许可协议，约定由小米在其许可产品终端上预装 WPS 软件，公司以媒体资源置换的方式提供等额的媒体资源供小米使用，价格为双方参考市场价格协商确定。根据协议，小米为公司提供预装 WPS 软件服务以及公司为小米提供互联网广告服务实质上为两项独立的业务，且具有单独的计价体系。公司采购小米预装

服务系市场拓展行为，目的主要是为了获取用户，故公司将向小米采购市场推广服务金额确认为销售费用；作为小米预装服务的对价，公司需为小米提供等额的互联网广告推广服务，公司根据协议约定的刊例价，在完成约定的互联网广告推广业务并经对方确认后，计入营业收入。

公司与上表所示单位之间的交易均与日常经营活动相关，且销售和采购的定价具有公允性，会计处理符合《企业会计准则》的规定，除与阿里妈妈、Hancorn和小米之间的业务外，公司与其他单位之间销售与采购发生重叠的金额均较小，亦具有必要性，不影响公司独立运行。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

1、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“（三）主要供应商”补充披露公司主要供应商基本情况。

2、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“（三）主要供应商”补充披露发行人向主要供应商采购的产品内容及价格，以及与市场价格的对比分析。

3、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“（三）主要供应商”补充披露公司与主要供应商的交易及结算流程、采购价格形成机制等相关信息。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构和申报会计师主要履行了如下核查程序：

- 1、核查上述供应商工商档案材料；
- 2、通过“企查查”、“启信宝”等网站查询上述供应商信息并与其工商档案资料进行核对；
- 3、核查公司、控股股东、实际控制人、董监高签署的《关于与主要供应商、客户不存在关联关系的确认函》；
- 4、核查主要供应商签署的《确认函》，确认与公司不存在利益输送行为；
- 5、获取报告期内公司与主要供应商签订的采购合同及采购明细表；

6、检查报告期内主要供应商的付款凭证及银行回单；

7、通过函证、走访等方式对报告期内主要供应商的业务及定价进行核查；结合公司可比同类采购判断供应商采购价格的合理性。

经核查，保荐机构和申报会计师认为公司向供应商采购具有真实性且价格公允；前五大供应商更换及 2018 年采购总额占比下降具有合理性；向北京金山云网络技术有限公司采购具有合理商业目的，未来具有持续性；客户与供应商的重叠情况不影响公司的独立运行。

## 问题 19

请发行人说明相关行业应具备的资质、牌照、许可或认证，发行人是否具备开展经营活动的需要的所有资质、牌照，上述资质、牌照、许可或认证的取得过程是否合法合规，是否存在续期的法律障碍。请保荐机构、律师核查上述问题并发表核查意见。

回复：

### 一、对审核问询函的答复：

**（一）请发行人说明相关行业应具备的资质、牌照、许可或认证，发行人是否具备开展经营活动的需要的所有资质、牌照**

根据发行人现行有效的《营业执照》，发行人的经营范围为：“开发办公软件；销售自行研发的软件产品；计算机系统集成；技术服务、技术咨询；批发计算机软、硬件及辅助设备、通信产品，货物进出口、技术进出口；（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请手续），设计、制作、代理、发布广告。”上述经营范围已经北京市工商局海淀分局核准登记。

根据发行人提供的书面说明，发行人的主营业务为 WPS Office 办公软件产品及服务的设计研发及销售推广。就开展前述主营业务，截至本问询函回复出具日，相关法律法规未明确规定发行人需要办理相关资质、牌照、许可或认证。就发行人目前开展的 WPS 办公软件产品相关互联网推广业务是否需要取得《互联网信息服务业务经营许可证》，根据保荐机构、发行人律师对工信部相关处室的访谈，相关受访人员认为上述业务是发行人提供的 WPS 办公软件服务的合理延伸，不属于行业主管部门监管的信息服务业务的典型形态。

如上文所述，截至目前，发行人开展的主营业务不涉及相关法律法规明确规定的强制性资质、牌照、许可或认证，发行人及其境内控股子公司另根据其自身业务需要，持有如下资质证书：

#### 1、发行人

发行人持有北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局于 2016 年 12 月 22 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编

号：GR201611001581)，有效期为 3 年。

发行人持有中关村科技园区管理委员会于 2019 年 3 月 21 日颁发的《中关村高新技术企业》（编号：20192010121201），有效期为 2 年。

发行人持有北京海关于 2016 年 11 月 1 日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册编码为 1108330964，企业经营类别为进出口货物收发货人，注册登记日期为 2016 年 5 月 4 日。

## **2、发行人境内控股子公司**

珠海金山办公持有广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局于 2018 年 11 月 28 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201844003357），有效期为 3 年。

珠海金山办公持有珠海市文化体育旅游局于 2018 年 11 月 12 日颁发的《出版物经营许可证》（证书编号：新出发珠批字第 038028 号），经营范围为电子出版物批发，有效期至 2022 年 4 月 30 日。

珠海金山办公持有中国新时代认证中心于 2019 年 3 月 19 日颁发的《质量管理体系认证证书》（注册号：00819Q30019R0M），有效期 3 年。

广州金山移动持有广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于 2016 年 12 月 9 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201644005735），有效期为 3 年。

### **（二）上述资质、牌照、许可或认证的取得过程是否合法合规，是否存在续期的法律障碍**

上述资质、认证均系合法取得且在有效期限内，发行人及其境内子公司取得上述资质、认证的过程合法合规，且发行人及其境内子公司将在上述资质、认证到期前及时办理续期手续，并保证发行人及其境内子公司持续符合续办相关资质、认证需满足的条件，续期不存在法律障碍。

综上，发行人具备就目前开展的软件产品设计研发及销售、推广相关业务活动，截至本问询函回复出具日，相关法律法规未明确规定发行人需要办理相关资质、牌照、许可或认证。发行人及其境内控股子公司根据自身业务需要，持有相关资

质、认证；该等资质、认证均系合法取得且均在有效期内，取得过程合法合规，续期不存在法律障碍。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师查阅了相关法律法规，并履行了以下核查程序：

1、核查发行人及其境内控股子公司持有的《高新技术企业证书》等资质及认证证书；

2、访谈发行人主要业务部门负责人；

3、访谈工信部相关处室人员；

4、核查发行人及其境内控股子公司运营相关资质及认证证书取得情况的确认；

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日，发行人及其境内控股子公司具备开展经营活动的需要的所有资质，且该等资质取得过程合法合规，其续期不存在法律障碍。

#### 四、关于公司治理与独立性

##### 问题 20

招股书披露，金山软件主要并表附属公司共划分为三个业务板块，其中西山居集团主要从事“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务”；金山云集团主要从事“提供云储存、云计算”；发行人及其控股子公司主要从事“办公软件产品的设计、研发及销售推广以及 WPS Office 服务”。请发行人披露：（1）控股股东金山软件的注册资本、股权结构、历史沿革、主营业务演变、主要财务数据、控股及参股子公司等；结合金山软件及其关联公司的发展路径、主营业务、产品与服务的具体特点、主要客户及供应商等，说明是否与发行人有替代性及竞争性，与发行人业务不构成同业竞争的理由是否充分，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；（2）金山软件对业务板块划分的依据，是否清晰明确、是否持续稳定，是否能有效实施，是否存在资产、人员、财务、机构、业务混同的风险，是否会对发行人的经营产生实质不利影响；（3）金山软件中已上市公司对前述业务划分及同业竞争的信息披露是否一致，相关避免同业竞争等承诺事项是否已经履行，及如何保障上述承诺能够持续履行；（4）金山软件对于新业务在各下属上市公司之间如何划分，如何保障发行人及中小股东利益不受损；（5）关联方北京金山云网络技术有限公司的股东背景，经营范围及业务情况，与发行人业务的关系，发行人云服务业务相关技术是否来源于北京金山云或由北京金山云授权、许可，发行人是否仅向金山云采购云存储、云计算等云服务，发行人云服务业务是否依赖北京金山云。报告期内关联交易金额增长较快的原因，对发行人的销售占其收入的比例，发行人与其交易是否真实、公允；（6）发行人未在日本开展直接销售业务，而由日本金山在日本销售 WPS Office 日文版产品，并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费的原因，日本金山仍可将排他许可商标用于办公领域的原因，发行人与日本金山是否构成同业竞争，日本金山业务是否为发行人业务的环节，发行人业务是否独立。请补充披露发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容，与发行人其他经销商是否存在差异；除经销业务外，发行人与日本金山是否还存在其他交易或协议安排；（7）发行人承租实际控制人及控股股东的多处房产，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否在相同或相近区域办公，发行



人的人员、机构是否独立，是否存在混同，是否需要整改；（8）发行人高管及员工获得金山软件股票奖励的背景、时间，股票奖励的条件，是否影响其客观、公正、独立地履行职责，能否确保发行人生产经营活动的独立性。发行人股权激励是否包含金山软件的员工；（9）说明发行人独立上市的必要性，是否符合行业惯例，独立开展业务的可行性和市场前景，是否对关联方存在重大依赖。请保荐机构及发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

（1）控股股东金山软件的注册资本、股权结构、历史沿革、主营业务演变、主要财务数据、控股及参股子公司等；结合金山软件及其关联公司的发展路径、主营业务、产品与服务的具体特点、主要客户及供应商等，说明是否与发行人有替代性及竞争性，与发行人业务不构成同业竞争的理由是否充分，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；

#### 一、对审核问询函的回复

（一）金山软件的注册资本、股权结构、历史沿革、主营业务演变、主要财务数据

经核查，金山软件的基本信息如下：

1、截至 2019 年 3 月 22 日（境外律师尽职调查报告出具日），金山软件为注册地在开曼群岛的有限公司，其授权股本为 1,200,000 美元，授权发行股份数为 2,400,000,000 股普通股；截至 2019 年 5 月 31 日，金山软件实际发行股份数为 1,372,728,717 股普通股；

2、根据金山软件在香港联交所披露的《二零一八年年度报告》，截至 2018 年 12 月 31 日，除董事及高级管理人员以外持有其 5% 以上股份的主要股东：Color Link Management Limited 持有 12.74%、Topclick Holdings Limited 持有 7.87%、腾讯控股有限公司持有 7.78%、FMR LLC 持有 8.91%、Fidelity Investment Trust 持有 5.02%；

3、根据金山软件在香港联交所公开披露的文件，金山软件的主要历史沿革如下：

1998年3月，金山软件在英属维尔京群岛注册成立为豁免税项的有限公司，求伯君、雷军、Super Faith International Limited（一家投资控股公司，当时股东为张旋龙、诸念仙、张小龙、刘东平、张晓霞及叶嘉扬）分别持有40%、23%、37%的股权。

1998年10月，联想工业有限公司（为联想集团有限公司的全资附属公司，以下简称“联想”）与相关方订立股份收购协议收购金山软件的权益；本次收购完成当日，求伯君、雷军、Super Faith International Limited及联想分别持有金山软件28%、16.1%、25.9%及30%的权益。

2005年，金山软件重组了其中国运营实体。通过本次重组，金山软件集团搭建了以北京金山数字娱乐为境内运营实体、金山软件通过其全资附属公司珠海金山软件控制北京金山数字娱乐50%权益、通过北京金山奇剑数码科技有限公司协议控制北京金山数字娱乐50%权益的红筹架构。

2005年11月，金山软件迁至开曼群岛。

2007年，金山软件调整了集团内红筹架构。

2007年10月，金山软件在香港联交所主板上市。自上市至今，金山软件的普通股股票在香港联交所公开交易。

2014年5月，金山软件并表附属公司猎豹移动的普通股股份以存托凭证的方式于纽约证券交易所（以下简称“纽交所”）上市。

2014年9月，金山软件向迅雷出售有关快盘个人版等业务及资产。

2017年10月，金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛，猎豹移动不再是金山软件并表附属公司。

4、根据金山软件在香港联交所公开披露的文件，金山软件及其并表附属公司业务发展的重要时间及里程碑如下：

年份	事件/里程碑
1989年	商业化推出集团首套办公室应用软件WPS1.0
1996年	于中国商业化推出首套国内开发之个人电脑游戏
1997年	商业化推出集团首套字典软件金山词霸
2000年	商业化推出集团首个互联网安全产品金山毒霸

年份	事件/里程碑
2003 年	商业化推出集团首个网上游戏“剑侠情缘”
2005 年	成立日本金山以便在日本促销集团之应用软件，以及商业化推出集团金山毒霸之 2005 日文版
2007 年	重组集团业务为两大分部：娱乐软件（即网上游戏的开发及运营）；应用软件（即金山软件集团互联网安全软件、字典软件及办公室应用软件的开发及运营）
2007 年至 2012 年	金山软件集团主要业务性质无重大变动
2013 年至 2016 年	金山软件集团的主要业务（期间存在具体业务表述调整，但不涉及业务性质重大变动）如下： 金山软件的主营业务为投资控股；其附属公司的主要业务为研究及开发游戏、提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务；研究、开发及经营互联网安全软件、网络浏览器、关键任务應用程式及提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务；及研究、开发及分销办公应用软件、提供跨平台的云存储、云计算及词典服务，并提供在线营销服务。
2017 年 10 月 1 日（含当日）至今	鉴于自 2017 年 10 月 1 日（含当日）起，金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛，金山软件不再控制猎豹移动，因此，金山软件集团的主要业务中涉及猎豹集团开展的业务，变更为由金山软件集团的联营公司猎豹集团开展。

## 5、主要财务数据

单位：人民币元

序号	名称	2018 年 12 月 31 日/2018 年度（母公司）			
		总资产	净资产	净利润	是否经审计
1	金山软件	6,407,607,983.66	3,885,673,436.05	68,867,472.88	未经审计

### （二）金山软件控股及参股子公司

#### 1、金山软件控股子公司

根据金山软件提供的文件、其香港联交所披露的《二零一八年年度报告》以及保荐机构、发行人律师的适当核查，金山软件控股子公司（不含发行人）如下：

企业名称	主营业务
北京金山奇剑数码科技有限公司	金山软件集团内的业务投资及 IT 支持
北京金山软件有限公司	为集团内部北京公司提供租房，后勤服务等
北京金山数字娱乐科技有限公司	武侠类及神话类游戏产品初级版本的授权业务
北京金山志远技术有限公司	无实质业务
成都金山数字娱乐科技有限公司	营销及经营娱乐软件产品
成都金山互动娱乐科技有限公司	游戏研发公司
珠海金山软件有限公司	为集团内部珠海公司提供租房，后勤服务等

企业名称	主营业务
珠海市西山居软件有限公司	金山软件集团内的业务投资
珠海金山数码科技有限公司	金山软件集团内业务投资
武汉金山软件有限公司	为集团内部武汉公司提供租房，后勤服务等
武汉市金山小额贷款有限责任公司	提供小额贷款服务
武汉金山金融科技有限公司	为金融机构提供技术服务
北京金山云科技有限公司	云技术开发
北京云享智胜科技有限公司	云技术开发
珠海金山云科技有限公司	无实际业务
北京金山云网络技术有限公司	云服务
海南澄迈云享智胜网络技术有限公司	无实际业务
北京金迅瑞博网络技术有限公司	云技术开发服务
宿州云享智胜网络技术有限公司	无实际业务
上海锐巛网络科技有限公司	无实际业务
南京仟壹视讯信息技术有限公司	技术服务
武汉金山云信息技术有限公司	未开展业务
武汉金山云网络科技有限公司	未开展业务
雄安金山云信息技术有限公司	未开展业务
金山云（北京）信息技术有限公司	未开展业务
日照金山云网络科技有限公司	未开展业务
成都西山居互动娱乐科技有限公司	游戏研发及技术服务
珠海西山居世游科技有限公司	西山居集团内业务投资及提供虚拟货币交易平台服务
广州西山居世游网络科技有限公司	游戏研发
成都西山居世游科技有限公司	游戏研发与运营
珠海金山网络游戏科技有限公司	游戏研发
珠海西山居移动游戏科技有限公司	游戏研发
珠海西山居互动娱乐科技有限公司	游戏研发
北京西山居互动娱乐科技有限公司	游戏研发
鲸彩在线科技（大连）有限公司	游戏研发
大连将军科技有限公司	游戏研发
成都西米互动科技有限公司	游戏研发
海南金棋娱乐科技有限公司	游戏运营
Seasun Games Korea Corporation Limited (시선코리아주식회사)	游戏运营

企业名称	主营业务
西山居科技（武汉）有限公司	游戏研发及销售游戏给第三方运营商
海南棋妙互动科技有限公司	西米棋牌类游戏代理运营
武汉西山居世游科技有限公司	游戏运营
武汉西山映画文化传播有限公司	动画制作
珠海西山居文化控股有限公司	游戏相关线下业务
武汉西腾科技有限公司	游戏研发
武汉西山艺创文化有限公司	动画和虚拟偶像创作、研发等
北京西山居影业有限公司	影视剧创作、拍摄、发行
Kingsoft Application Software Holdings Limited	金山软件集团内业务投资
Kingsoft Entertainment Software Holdings Limited	金山软件集团内业务投资
King Venture Holdings Limited	对外投资
King Venture Corporation Limited	无实际业务
Kingsoft WPS Holdings Limited	投资控股企业，主要经营集团内业务投资
Kingsoft Application Software Corporation Limited	投资控股企业，主要经营集团内业务投资
Kingsoft Entertainment Software Corporation Limited	对外投资及代理运营网络游戏
Kingsoft WPS Corporation Limited	运营面向海外用户的软件技术论坛
Kingsoft Office Software Holdings Limited	投资控股企业，主要经营集团内业务投资
Kingsoft Cloud Holdings Limited	金山云集团内业务投资
Kingsoft Cloud Corporation Limited	金山云集团海外业务
Kingsoft Cloud Inc.	金山云集团海外业务
Kingsoft Cloud Network Corporation Limited	未开展业务
Kingsoft Cloud Ltd.(Russia)	未开展业务
Seasun Holdings Limited	投资控股企业，主要经营集团内业务投资
Seasun Games Corporation Limited	游戏研发与运营
Seasun Corporation Limited	游戏运营
Kingame Corporation Limited	游戏运营
Kingsoft Jingcai Online Game Holdings Limited	西山居集团内业务投资
Kingsoft Jingcai Online Game Corporation Limited	游戏运营
Seasun Inc.	游戏研发与运营
KINGSOFT (M) SDN. BHD.	开发及分销游戏

## 2、金山软件参股子公司

根据金山软件提供的文件以及保荐机构、发行人律师的适当核查，金山软件主要参股子公司包括猎豹集团以及共计超过 10 家从事游戏研发类公司、文化产业服务公司。

**（三）结合金山软件及其关联公司的发展路径、主营业务、产品与服务的具体特点、主要客户及供应商等，说明是否与发行人有替代性及竞争性，与发行人业务不构成同业竞争的理由是否充分，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形**

### 1、金山软件及其关联公司的基本情况

截至 2018 年 12 月 31 日，金山软件及其关联公司中属于判断是否与发行人构成同业竞争的主体范围内的企业（即，发行人实际控制人控制的企业）主要分为以下四种类型：

（1）金山软件及其并表附属公司：

金山软件（不包括猎豹集团）及其主要并表附属公司共划分为三个业务板块：

1) 网络游戏板块：该板块主要提供“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务”，系由西山居集团运营；

2) 云服务板块：该板块主要提供“云储存和云计算服务”，系由金山云集团运营；

3) 办公软件板块：该板块主要提供“办公软件产品的设计、研发及销售推广以及 WPS Office 服务”，系由发行人及其控股子公司运营；

此外，猎豹移动在 2017 年 10 月 1 日（不含当日）前为金山软件控制的公司；自 2017 年 10 月 1 日（含当日）起，因金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛，金山软件在猎豹移动的表决权减少至约 25%（为表决权转授当日股比）并失去对猎豹移动的控制权，雷军不再通过金山软件控制猎豹移动。报告期内，猎豹移动的主营业务为研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机应用程序，并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务。

（2）小米集团及其并表附属公司；

(3) 雷军个人持股的以对外投资为主要目的的项目公司(以下简称“SPV”);

(4) 顺为资本下属由雷军控制的相关人民币基金。

在上述由实际控制人控制的各类型主体中,雷军个人持股的以对外投资为主要目的的 SPV 是雷军为持有相关企业股权设立的持股平台,各 SPV 本身并不从事任何业务;顺为资本下属由雷军控制的相关人民币基金主要从事天使投资、私募股权投资等财务投资,不寻求对被投资企业的投资控股,与发行人主要从事的办公软件业务存在显著差异。因此,上述 SPV 和顺为资本下属由雷军控制的人民币基金与公司均不存在从事相同或相似业务的情形,不构成同业竞争;除此以外的实际控制人控制/曾经控制的其他企业中,以下企业的主营业务与发行人可能存在相似的情形:

序号	企业名称	主营业务
1	猎豹集团	研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机应用程序,并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务
2	小米集团	以手机、智能硬件和消费级物联网(IoT)平台为核心的互联网公司
3	日本金山	软件销售
4	西山居集团	游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务
5	金山云集团	提供云储存和云计算服务
6	成都金山数字娱乐科技公司	营销及经营娱乐软件产品

## 2、关于与发行人不具有替代性及竞争性、业务不构成同业竞争的具体分析

### (1) 关于互联网广告推广服务

报告期内,发行人与猎豹移动、小米集团均存在从事互联网广告推广服务的情形,但并不因此而当然构成同业竞争。主要原因为:

1) 互联网广告推广服务是目前软件行业企业实现流量变现的普遍手段,是用户可以免费获得公司办公软件产品使用授权的一种对价支付方式,而非狭义上的一种“业务”。软件行业发展过程中,产生了三种主要价值交付方式:

a. 版权销售模式:即将软件产品使用权一次性授权给用户的模式。发行人目前出售软件产品使用授权即为此种模式;

b. 版权租赁模式:用户无需一次性支付软件产品使用对价,可以按月或按

使用量分期支付。发行人目前企业订阅服务和个人会员服务即为此种模式；

c. “免费+广告”模式（即互联网广告推广服务模式）：随着互联网普及和深入，用户使用的软件产品可实时接入互联网，用户可以用付出一定时间观看互联网广告作为对价，免费使用软件产品。

发行人同时向其软件产品用户提供了以上三种支付方式，用户可根据自身需求选择、更换，例如：用户在使用 WPS Office 办公软件免费版时，需要先观看软件开屏广告，但其可以选择成为付费会员，享受包括“去广告”在内的升级服务。发行人的广告投放价值取决于发行人软件产品服务本身，并受用户对于支付方式的选择的影响，这也是发行人的互联网广告推广服务与一般意义的互联网广告公司的根本区别；互联网广告并不是发行人的一种业务，而是用户可以免费获得发行人办公软件产品使用授权的一种对价支付方式。

综上，互联网广告推广服务根植于相关企业所提供的产品或服务的，软件行业企业并不因都从事互联网广告推广服务而当然构成同业竞争。

(2)发行人一直致力于提升办公软件产品本身的性能和服务，积极促使“免费+广告”用户转化为付费用户

目前我国软件用户付费习惯正在养成，但总体而言，用户对付费软件的接受程度仍不高；一定时期内，“免费+广告”模式仍将作为使用授权的主要对价支付方式之一。近年来，智能手机及移动互联网的普及、移动支付（如微信支付、支付宝等第三方支付方式）的便利性、用户付费习惯的形成等因素，促进了软件行业付费模式的发展；但部分用户的付费习惯尚未固化，尤其是对初期用户，一般使用“免费+广告”的支付方式。

发行人一直采取各种措施（不定期的入会促销等）促使“免费+广告”转化为付费会员，主要原因为：a.作为一家国内领先的办公软件和服务提供商，发行人一直致力于办公应用领域的应用研究和业务拓展，通过不断提高软件产品性能和服务水平吸引付费会员，互联网推广服务提高收益仅是辅助性手段；b.对于发行人而言，付费会员用户更为稳定，用户忠诚度更高；c.用户付费后所享受的“去广告”界面，有利于提升用户使用体验和品牌美誉度；d.每一付费用户为发行人带来的收入远高于每一免费用户产生的互联网广告推广的收入。



为了引导该等转化，发行人发起了会员会籍推广活动，增加了付费会籍人数及收益。2018 年度，来自办公服务订阅收入为人民币 39,264.76 万元，较 2017 年度有大幅增长这主要是由于付费会员数量快速上升带动 WPS Office 个人版增值服务收入强劲增长。最近两年，发行人互联网广告推广服务收入占比持续下降。

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
办公软件产品使用授权	35,568.35	31.49%	28,422.94	37.73%	23,503.29	43.36%
互联网广告推广服务	38,121.31	33.75%	29,586.91	39.28%	24,283.41	44.80%
办公服务订阅	39,264.76	34.76%	17,316.45	22.99%	6,412.48	11.83%
主营业务收入合计	112,954.42	100.00%	75,326.29	100.00%	54,199.18	100.00%

综上，与“免费+广告”模式相比，付费会员模式为发行人带来更多、更长远的经济利益、品牌效益；作为一家国内领先的办公软件和服务提供商，发行人主观上更希望推广付费模式。但由于目前国内软件用户付费习惯尚未固化，部分新用户仍会选择免费使用软件的方式，支付软件使用对价模式的决定权在于用户，而非发行人。该等转化仍需要一定时间。

(3) 发行人与猎豹移动、小米集团从事的互联网广告推广服务在互联网广告的媒体资源、用户群体等方面存在显著区别，不构成同业竞争（具体分析请见下文）。

(4) 发行人与猎豹移动、小米集团在主要客户方面的部分重叠的情况源自互联网广告推广服务。现阶段，中国互联网行业存在用户、信息、资金、领先技术等核心资源向百度、阿里、腾讯等头部企业集中的现状，因此从事互联网广告推广服务的企业客观上难以完全避免主要客户在上述头部企业层面发生重叠。这样的行业现状与国内的能源服务企业的主要客户集中于中石油、中石化、中海油，以及通讯服务企业的主要客户集中于中国移动、中国联通、中国电信，是具有类似性的，结合行业发展阶段，也具有合理性。

但发行人、猎豹移动、小米集团在各自与百度、阿里、腾讯等平台合作过程中，不存在相互直接竞争的情形，具体原因如下：

## 1) 发行人无法选择其互联网广告推广服务的终端广告主

在与平台的合作过程中，发行人、猎豹移动、小米集团均是广告媒体资源方（以下简称“资源方”），终端广告主通过平台投放广告。为了实现更高的广告填充率，平台不会让资源方接触或定向选择某一个终端广告主，平台仅向资源方提供负面清单式的选择，即：资源方出于品牌形象维护、避免竞品广告等考虑，选择不在于其资源上推广某一类产品/服务。

## 2) 资源方之间不存在非此即彼的竞争关系

平台为了实现终端广告主的广告投放效益的最大化，通常采用大数据整合分析的方法实现对广告受众的精准投放，具体如下：平台通常拥有海量用户数据并对其进行算法整合分析，基于大数据分析处理和算法优化对海量人群进行受众分析和人群标记。当受众在互联网上处于活跃状态时，平台向其定向曝光某一类产品的广告，并以曝光效果（如点击率、购买率等）为终端广告主的计费依据。上述对大数据的分析处理和算法优化均是通过特定程序运算得出的，出于效率、成本考虑，平台不会采用人工计算、人工干预的方式。

据此，发行人、猎豹移动、小米集团的广告媒体资源对于第三方广告平台的主要意义仅在于：平台通过上述媒体资源获得其产品用户数据，然后平台利用海量用户数据进行计算，在某一产品用户（精准到某一用户个体）出现在互联网时，向其精准投放广告。在此阶段中，平台不存在人工选择通过哪一个广告媒体资源投放广告的过程。资源方的收益取决于其产品用户使用其产品的时长、频率以及该客户的购买力（以下统称“用户质量”），用户质量因产品的特点而不同，最终取决于产品对于用户的吸引力以及用户粘度。

因此，包括发行人、猎豹移动、小米集团在内的资源方之间，不因均提供互联网广告服务而存在直接竞争，其竞争最终仍回归到其产品性能及服务的竞争。发行人与猎豹移动、小米集团的产品之间区别显著（具体分析请见下文），不存在相互替代性，不存在直接竞争。

此外，小米集团于 2018 年 7 月 9 日在香港联交所主板上市，小米集团作为一家上市的公众公司，包括实际控制人在内的小米集团的董事、高级管理人员（小米集团为开曼公司，不设监事职位）均应对其全部股东的利益负责，对信息披露

的真实、准确和完整负责；此外，小米集团在未来作出相关决议时，将根据开曼法律、香港上市公司相关规则及小米集团内控制度的要求，履行其作为上市公司所需的审议、回避、公告等程序。

### (5) 互联网广告市场容量大，不存在直接竞争关系

根据艾瑞咨询发布的研究报告，近年来，中国互联网广告市场的规模增长稳定：2015至2018年，分别为2,184.5亿元、2,884.9亿元、3,750.1亿元和4,914.0亿元（预计数值），预计2019年有望突破6,000亿元。具体如下：



数据来源：艾瑞咨询《中国网络广告市场年度检测报告简版 2018年》，网址：[http://report.iresearch.cn/report\\_pdf.aspx?id=3264](http://report.iresearch.cn/report_pdf.aspx?id=3264)，最近访问：2019年6月10日。

如上表所示，中国互联网广告市场规模巨大，且增速稳定，发行人及小米集团、猎豹集团提供的互联网广告推广服务的金额占全国互联网广告市场规模极小，三者间不存在直接竞争关系。

### (2) 与猎豹集团之间不存在同业竞争

#### 1) 历史沿革方面，二者相互独立运营。

杀毒软件产品业务虽在历史上曾由金山软件运营，但2010年金山软件向包括傅盛在内的届时登记在册的Conew.com的股东购买了其所持Conew.com的100%股权后，金山软件将该部分业务并入猎豹移动，而后一直由猎豹移动及其并表附属公司负责运营。

#### 2) 二者主营业务不同。

猎豹移动从事研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机

应用程序，并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务；发行人的主营业务为从事 WPS Office 办公软件产品研发、销售推广及服务。互联网广告推广服务是目前软件行业企业实现流量变现的普遍手段，软件行业企业并不因都从事互联网广告推广服务而构成同业竞争（具体分析详见上文）。

3) 二者不因个别主要客户、供应商的重叠构成同业竞争。

猎豹移动与发行人在主要客户方面的部分重叠的情况源自互联网广告推广服务，但双方提供互联网广告推广服务所搭载的媒体（即，软件产品）不同，软件企业并不因都从事互联网广告推广服务而构成同业竞争。

猎豹移动与发行人在供应商方面的部分重叠的情况源于 IDC 资源、网络设备及交换机，前述为互联网企业基础性服务需求，发行人与猎豹集团不因此而构成同业竞争关系。

4) 二者在知识产权及专有技术方面不存在共有情况，其他资产、人员相互独立、不存在竞争的情形。

5) 二者虽均提供互联网广告推广服务，但截至目前，以下方面存在显著区别：

企业名称	收入来源	用户群体	媒体资源	商业模式
猎豹移动	海外业务互联网广告业务收入为主	主要为海外用户；国内用户主要为安卓中低端手机用户且多分布于国内二、三线城市、PC 端一般用户	PC 端：猎豹浏览器（PC 版）、金山毒霸、毒霸导航（网址大全）； 移动端：金山电池医生、猎豹清理大师、猎豹安全大师、猎豹浏览器（移动版）	主要采用“免费+广告”（即互联网广告推广模式）的模式
发行人	互联网广告收入主要来源于境内	主要为国内用户，且为有办公和学习需求的人群	WPS 移动端、PC 端；金山词霸	版权销售模式、版权租赁模式、“免费+广告”三种模式并存；用户可以选择适用何种模式

a. 二者的互联网广告推广收入来源地区不同。猎豹移动的互联网广告推广收入主要来自于海外，发行人的互联网广告推广收入主要来自于国内（约占其全部互联网广告推广收入的 94% 以上）。据此，二者的互联网广告推广收入来源地区不同，相互之间不存在直接竞争关系。

b. 二者的用户群体不同。互联网广告主通常将互联网的广告受众（即媒体资源的最终用户）分为不同的目标受众群，再将相应广告投放在该目标受众群较为集中的媒体资源上。猎豹移动与发行人的媒体资源最终用户的区别为：猎豹移动的用户主要为海外用户，其国内用户中：移动端用户主要为安卓中低端手机用户，主要分布在国内二三线城市，PC 端主要为一般 PC 用户；发行人的媒体资源用户主要为国内用户，且为有办公和学习需求的人群。

c. 二者的媒体资源不同。猎豹移动不存在以办公软件、词霸类软件为媒体资源的情形，其用来提供互联网广告推广服务的媒体资源主要为：a) PC 端：“猎豹浏览器”（PC 版）、“金山毒霸”，“毒霸导航（网址大全）”；b) 移动端：“金山电池医生”、“猎豹清理大师”、“猎豹安全大师”、“猎豹浏览器”（移动版）。发行人以其 WPS Office 办公软件、金山词霸为媒体资源。此外，猎豹移动下属并表子公司 Hongkong Zoom Interactive Network Marketing Technology Limited 和 Hei Technology Corporation Limited 是专门从事互联网广告业务的平台，其通过 Facebook、Google 等第三方媒体资源发布广告；但发行人没有专门从事互联网广告业务的平台，其仅以其自身的媒体资源作为广告发布平台，是实现其自身产品流量变现的手段。据此，二者用来提供互联网广告推广服务的媒体资源，不存在相同或相似的情形，相互不具有替代性，不具有直接竞争关系。

（6）二者的主要商业模式不同。

发行人同时向其软件产品用户提供了三种对价支付方式：a) 版权销售模式下的一次性支付、b) 版权租赁模式下的定期/定量支付、c) “免费+广告”模式下以观看广告为代价的免费使用。用户可根据自身需求在上述支付方式中选择、更换，例如，用户在使用 WPS Office 办公软件免费版时，需要先观看软件开屏广告，但用户也可以成为付费会员，享受包括“去广告”在内的升级服务。

相比而言，猎豹移动主要采用“免费+广告”的模式向其用户收取软件使用对价。

据此，二者的主要商业模式相互区别，不构成竞争关系。并且，发行人一直致力于提升办公软件产品本身的性能和服务，积极促使“免费+广告”用户转化为付费用户，但现阶段我国软件产品用户对付费软件的接受程度、使用习惯等因

素导致该等转换仍需要一定时间。

综上，历史沿革方面，猎豹移动与发行人为相互独立运营；二者主营业务相互独立、不构成竞争关系，主要产品互相不具有可替代性，知识产权及专有技术不存在共有，其他资产不存在重叠，不构成竞争关系。双方在主要客户方面的部分重叠的情况源自互联网广告推广服务，且双方在互联网广告推广服务方面存在显著区别；双方在供应商方面的部分重叠的情况源于 IDC 资源、网络设备及交换机，前述为互联网企业基础服务需求，发行人与猎豹集团不因此而构成同业竞争关系。据此，自报告期初至今，猎豹移动与发行人不存在同业竞争的情形。

### (3) 与小米集团之间不存在同业竞争

#### 1) 历史沿革方面，二者相互独立运营

2010 年初，雷军及其他联合创始人以个人资金出资成立小米集团。小米集团在开曼群岛设立时，小米集团向其唯一股东 Offshore Incorporation (Cayman) Limited 发行 1 股普通股，每股面值为 1 美元；2010 年 8 月，小米集团调整股权结构，按比例 1:10000 进行拆股，拆股后的公司股票每股面值为 0.0001 美元，授权股本为 500,000,000 股；其后，小米集团进行了历次融资及股本变动。2018 年 7 月 9 日，小米集团在香港联交所主板上市，股份代号为 1810.HK。

#### 2) 资产、人员、知识产权及专有技术方面，不构成相互竞争

截至 2018 年 12 月 31 日，除发行人实际控制人、董事雷军担任小米集团（包括其下属并表公司）的董事、经理以外，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在小米集团担任任何职务，未在小米集团领薪；发行人的财务人员不在小米集团兼职。据此，发行人与小米集团之间人员相互独立、不存在竞争及利益冲突的情形。

此外，发行人与小米集团在知识产权、专有技术及其他资产方面不存在共有情况。

综上，发行人与小米集团在资产、人员、知识产权及专有技术方面，相互独立，不存在竞争的情形。

#### 3) 二者主要供应商不存在重叠，不因个别主要客户的重叠构成竞争、利益

## 冲突

报告期内，小米集团与发行人在主要客户方面的部分重叠的情况源自互联网广告推广服务，现阶段，中国互联网行业存在用户、信息、资金、领先技术等核心资源向百度、阿里、腾讯等头部企业集中的现状，因此从事互联网广告推广服务的企业客观上难以完全避免主要客户在上述头部企业层面发生重叠。但发行人、小米集团在各自与百度、阿里、腾讯等平台合作过程中，不存在相互直接竞争的情形。

报告期内，小米集团与发行人在主要供应商方面不重叠，不存在竞争及利益冲突。

### 4) 二者主营业务不同

小米集团是一家以手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的互联网公司；发行人的主营业务为从事 WPS Office 办公软件产品研发、销售推广及服务。二者主营业务显著不同，不存在相互竞争和可替代性。

### 5) 二者主要产品、服务不同

发行人的主要产品包括 WPS Office 办公软件和金山词霸等，不包括任何硬件产品及操作系统；小米集团在产品方面专注于智能手机、IOT 和生活消费产品的生产与销售，不研发任何办公软件。

发行人提供的产品主要基于办公操作平台，主要为用户解决办公需求。小米集团的智能手机产品主要基于 MIUI 系统，智能手机、IoT 和生活消费产品主要为满足用户丰富的移动、智能生活、娱乐与消费需求。

综上，小米集团的智能手机、IOT 和生活消费产品与发行人的 WPS Office 系列办公软件产品具有明显的区别，产品用途不同，产品间亦不具任何可替代性，不存在竞争性及利益冲突，因此发行人与小米集团在主要产品、服务方面，不构成同业竞争。

### 6) 二者在互联网服务领域的不同

二者虽均开展互联网广告推广服务，但截至目前，以下方面存在显著区别：

企业名称	用户群体	推介模式	媒体资源
------	------	------	------

企业名称	用户群体	推介模式	媒体资源
小米集团	都市年轻群体，主要为小米手机用户	对于效果类广告，小米集团为客户提供的广告业务主要为基于手机厂商应用商店的应用分发推介；	小米应用商店、小米视频、浏览器、输入法、电视盒子（无办公类软件/无 PC 端软件）
发行人	有办公和学习需求的人群	对于效果类广告，发行人为客户提供的广告业务主要为以获取发行人软件产品用户的点击、注册、消费为目的的面向该等用户人群的推介	WPS 移动端、PC 端；金山词霸

a.二者的用户群体不同。发行人的用户群体为有办公和学习需求的人员，而小米集团的用户群体为都市年轻群体，主要为小米手机用户。

b.二者的媒体资源不同。发行人的广告推广服务的主要媒介资源为 WPS Office 办公软件、金山词霸的启动封面、弹窗、开屏页等，发行人不存在通过自行研发的操作系统提供互联网服务的情况；小米集团的广告推广服务的主要媒介资源为小米手机 MIUI 系统内各应用程序的相应位置，例如浏览器、视频等，以及小米手机、小米电视等终端的开机界面，小米集团不存在通过自行研发的办公软件提供互联网服务的情况。二者存在明显区别，不存在重叠、相互竞争的情形，互相不具备可替代性。

c.二者的切入场景不同。发行人的切入场景主要为商务办公场景，小米集团的切入场景主要为生活、娱乐、消费场景。

d.二者效果类广告的推介模式不同。对于效果类广告，小米集团为客户提供的广告业务主要为基于手机厂商应用商店的应用分发推介；发行人为客户提供的广告业务主要为以获取发行人软件产品用户的点击、注册、消费为目的的面向该等用户人群的推介。二者不属于同类业务。

综上所述，历史沿革方面，小米集团与发行人为相互独立运营；在资产、人员、知识产权及专有技术方面，小米集团与发行人相互独立，不存在竞争的情形；在主要供应商方面，小米集团与发行人不存在重叠；在主要客户方面，二者的个别重叠情况源自互联网广告推广服务，且双方在互联网广告推广服务方面存在显著区别，不因此构成同业竞争；小米集团与发行人的主营业务、主要产品和服务不同，不具有可替代性，不存在竞争性及利益冲突；报告期内，发行人和小米集团虽均提供互联网广告服务，但二者不因此构成同业竞争。据此，自报告期初至



今，小米集团与发行人不存在同业竞争的情形。

(4) 与日本金山之间不存在同业竞争

1) 历史沿革方面，二者相互独立运营

发行人与日本金山为独立发展的两个企业。自 2012 年 3 月金山办公香港受让日本金山的股份至今，其持有日本金山股份未超过 20%，也不是单一大股东。金山办公香港入股日本金山的背景为：WPS Office 产品在日本的销售渠道，金山办公香港（作为金山办公有限当时的股东）与其他股东共享日本金山的收益，金山办公香港在入股时，即将其所持日本金山的表决权全部转授给金山软件，并不以取得控制权为目的；发行人在股东大会层面影响力很小；自葛珂辞去日本金山董事职务之日起，发行人对于日本金山董事会决议中无影响力。

2) 在 WPS Office 产品销售方面，二者是上下游关系，不存在重叠、竞争关系

日本金山作为发行人 WPS Office 产品日本地区代理商，取得发行人的授权后在日本销售 WPS Office 日文版产品，并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费，与发行人是业务上下游关系，而非重叠、竞争关系。

3) 在生产、技术、研发方面，不存在竞争关系

日本金山不存在对 WPS Office 产品进行生产、技术改进和研发的情形。根据相关协议，日本金山在销售和提供售后服务期间：1) 对于日本国的市场需求，日本金山应当及时向金山办公香港（发行人全资子公司）反馈产品修改建议和升级要求，由金山办公香港负责本技术的本地化开发工作，且金山办公香港对本技术的本地化、更新和改进的相关知识产权，均由金山办公香港享有；2) 日本金山在日本国开展 WPS Office 产品销售业务时使用金山办公的商标、标识，从而利于提升发行人的商标价值，不在商标、标识方面与发行人竞争。

4) 报告期内，日本金山与发行人在主要产品方面不存在竞争

如上文所述，日本金山作为发行人的经销商提供 WPS Office 日文版软件在日本的销售和售后服务，其销售区域仅限于日本，而发行人不在日本直接销售任何 WPS Office 产品；除此以外，日本金山主要销售猎豹集团的安全类产品和浏

览器产品。据此，日本金山与发行人在主要产品方面不存在相互竞争的情形。

5) 二者在人员方面也不存在相互重叠、竞争

自 2008 年 3 月起至 2018 年 8 月 1 日(含当日)，葛珂担任日本金山的董事；葛珂担任日本金山董事期间，其作为金山办公香港向日本金山委派的董事，仅为日本金山的七名董事之一，且不享有“一票否决权”等特殊权利；通过委派董事保障发行人作为股东的知情权等股东权利的，符合通常商业上、公司治理上的安排，不存在因此影响日本金山、发行人独立性的情形，且除此以外，日本金山与发行人在人员方面不存在其他任何重叠的情形。

2018 年 8 月 1 日，葛珂辞去日本金山董事职务，据此，截至本问询函回复出具之日，日本金山与发行人在人员方面不存在任何重叠及相互竞争的情形。

6) 报告期内，二者在资产方面不存在其他重叠及互相竞争

不动产方面：报告期内，发行人与日本金山之间不存在相互租赁或无偿使用房屋等不动产的情况；

动产设备方面：报告期内，发行人不存在将其业务相关的动产设备与日本金山之间相互租赁或无偿使用的情况；

无形资产方面：报告期内，发行人与日本金山之间不存在基于共同研发、共同申请而共同持有无形资产的情况；截至本问询函回复出具日，除前述提及的根据《独家许可授权合同》的约定，金山办公香港授权日本金山在日本国开展 WPS Office 产品销售业务时使用金山办公香港的公司和产品的商标、标识以外，发行人与日本金山之间也不存在直接签署相互授权使用专利、商标、软件著作权等无形资产授权使用协议的情况。

据此，日本金山与发行人在资产方面相互独立，不存在互相竞争的情形。

7) 报告期内，日本金山与发行人在主要客户、供应商方面不存在竞争

经核查，报告期内，日本金山与发行人的主要客户不存在重叠。除 Amazon Web Services, Inc.外，日本金山与发行人的主要供应商不存在重叠的情况。发行人及日本金山向 Amazon Web Services, Inc.采购的标的均主要是 IDC。但是鉴于 IDC 是一种互联网数据中心服务，从事互联网业务的企业普遍会采购该种服务，

因此，双方不因该供应商的重叠而存在相互竞争的情形。据此，发行人与日本金山在主要客户、供应商方面不存在相互竞争的情形。

综上，日本金山与发行人独立发展；日本金山在日本地区销售 WPS Office 日文版软件，与发行人为业务上下游关系，不具有竞争关系；在销售、生产、技术、研发、人员、资产、主要客户及供应商等方面，日本金山与发行人也不存在竞争的情形。因而发行人与日本金山不存在同业竞争。

#### （5）与西山居集团不存在同业竞争

##### 1) 历史沿革方面，西山居集团与发行人之间相互独立发展

1995 年，金山软件西山居游戏工作室成立，从事单机版游戏研发。2003 年，西山居游戏工作室发布了其第一款网络游戏产品《剑侠情缘网络版》，后续在此基础上开发剑侠情缘系列网络游戏产品。2011 年，金山软件对外宣布旗下游戏工作室西山居正式完成管理层收购，金山软件将旗下部分游戏业务整合至西山居及其附属公司，将其作为金山软件旗下研发、运营网络游戏板块的主体，并在此后经过数轮融资。西山居集团发展至今主要从事游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务，为金山软件旗下独立发展的三大业务板块之一，与发行人从事的 WPS Office 办公软件业务存在显著区别，西山居集团与发行人的业务相互独立发展。

##### 2) 与发行人的主要产品、服务及其面向的客户群体不具有竞争关系

二者分属于金山软件的不同业务板块。如上文所述，发行人负责运营的办公软件板块，与金山软件上述其他两个业务板块所从事的业务划分明确，不存在相同或相似的情形。

二者的主要产品和服务不具有相互替代性，不具有重叠、竞争关系。自报告期初至今，西山居集团的主营业务为“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务”，主要从事 PC 端游戏和手机端游戏的研发及自研、代理游戏的运营，主要游戏产品包括由其自行研发的《剑侠情缘》系列。自报告期初至今，发行人的主营业务为从事 WPS Office 办公软件产品研发、销售推广及服务，其主要产品包括 WPS Office 办公软件和金山词霸。发行人不从事任何网络游戏产品研发、运营的业务。

二者的主要产品和服务面向的客户群体不同。西山居集团的主要客户群体围绕其自行研发或代理的游戏产品开展，为该等游戏的渠道发布方、游戏联运商、游戏代理商及个人游戏玩家等。发行人提供的主要产品和服务面向的客户群体围绕 WPS Office 办公软件产品、金山词霸产品开展，为该等办公软件、金山词霸产品的经销商及个人终端用户。据此，二者的主要产品和服务面向的客户群体不同，相互不具有竞争关系。

### 3) 在资产、技术、研发、技术人员方面，不存在相互竞争的情形

报告期内，发行人与西山居集团在资产方面不存在竞争的情形。发行人办公软件产品的核心技术均来源于自主研发，报告期内不存在与西山居集团共同研发、共享研发成果的情形，西山居集团亦不会针对办公软件业务开展相关技术的研发工作。此外，自报告期至今，发行人与西山居集团之间，不存在技术人员重叠、派遣或挂靠的情形，亦不存在以任何其他形式为对方提供免费服务、劳务的情形。据此，西山居集团与发行人在技术、研发、技术人员方面，不存在相互竞争的情形。

### 4) 主要客户、供应商方面不存在相互竞争的情形

西山居集团的客户主要为其游戏产品的渠道发布方、游戏联运商、游戏代理商及个人游戏玩家等。报告期内，除阿里巴巴旗下的公司以及深圳腾讯以外，发行人的主要客户与西山居集团的主要客户不存在重叠的情形。报告期内，发行人向阿里巴巴旗下的淘宝、天猫提供互联网广告推广服务，西山居集团则与阿里巴巴旗下的天猫、支付宝合作，以天猫、支付宝作为西山居网络游戏玩家的消费支付渠道；二者产品形态、业务模式存在显著差别，不存在相互竞争的情形。此外，发行人向深圳腾讯提供互联网广告推广服务，深圳腾讯则主要作为西山居集团的手游代理商、联运商、或者网游直接充值的支付渠道，发行人和西山居集团向深圳腾讯提供的服务存在显著差别，不存在相互竞争的情形。

报告期内，除北京金山云以外，发行人的主要供应商与西山居集团的主要供应商不存在重叠的情形。报告期内，发行人向北京金山云采购的标的主要为 IDC、CDN，西山居集团向北京金山云采购的标的主要为 IDC、CDN，鉴于 IDC、CDN 是一种互联网数据中心服务，从事互联网业务的企业普遍会采购该种服务，因此，

双方不因该供应商的重叠而存在相互竞争的情形。

综上，报告期内，发行人与西山居集团在主要客户、供应商方面不存在相互竞争的情形。

综上所述，西山居集团与发行人双方分属于金山软件的不同业务板块，其主要产品和服务不具有相互替代性，不具有重叠、竞争关系；在资产方面，不存在相互竞争的情形；在技术、研发、技术人员等方面，西山居集团与发行人不存在相互竞争的情形；发行人与西山居集团在主要客户、供应商方面亦不存在相互竞争。据此，自报告期初至今，西山居集团与发行人不存在同业竞争的情形。

#### （6）与金山云集团不存在同业竞争

##### 1) 历史沿革方面，金山云集团与发行人之间相互独立发展

金山云集团成立前，发行人开发了快盘个人版软件，猎豹移动开发了 T 盘软件，均从事云存储业务；后金山软件为整合集团旗下的云存储业务，分别向发行人及猎豹移动购买了快盘个人版业务和资产以及 T 盘业务和资产，并成立了金山云集团。此后，由于针对个人的云存储业务发展受限，金山云集团转而研发和运营包括云计算、企业级云存储在内的服务，并于 2014 年将快盘个人版等业务及资产出售给深圳市迅雷网络技术有限公司。至此，金山云集团不再从事个人版云存储服务产品的研发和运营。随后，金山云集团发展至今主要从事企业级云存储及云计算服务，为金山软件旗下独立发展的三大业务板块之一，与发行人从事的 WPS Office 办公软件业务存在显著区别，金山云集团与发行人的业务相互独立发展。

##### 2) 与发行人的主要产品、服务及其面向的客户群体不具有竞争关系

如上文所述，金山云集团负责运营金山软件的云服务板块，与发行人所从事的业务划分明确，不存在相同或相似的情形。

二者的主要产品、服务不存在同业竞争。报告期初至今，在主营业务方面，金山云集团与发行人存在显著区别；在主要产品和服务方面，金山云集团主要为企业级客户提供基础云存储、云计算服务，而发行人在采购金山云的服务后进行二次开发，以提升 WPS Office 办公软件的终端用户在文档跨设备应用方面的使用体验，相互间不具有替代性，不具有竞争关系。

二者的主要产品和服务面向的客户群体不同。金山云集团在行业内的定位是对外公有云服务商，主要客户为从事互联网技术、软件技术的企业客户群体，相关客户通常将基于云存储及云计算服务而进行二次开发和应用。发行人提供的办公增值服务的主要客户为 WPS Office 办公软件的终端用户，该等用户为政府、企业和个人等，一般直接使用其采购的办公增值服务，而非在 WPS Office 办公软件的基础上继续进行软件开发、更新等。据此，金山云集团与发行人的主要产品和服务面向的客户群体不同，相互不具有竞争关系。

### 3) 在资产、技术、研发、技术人员方面，不存在相互竞争的情形

报告期内，发行人与金山云集团在资产方面不存在相互竞争的情形。发行人办公软件产品的核心技术均来源于自主研发，报告期内不存在与金山云集团共同研发、共享研发成果的情形，金山云集团亦不会针对办公软件业务开展相关技术的研发工作。此外，自报告期至今，发行人与金山云集团之间，不存在技术人员重叠、派遣或挂靠的情形，亦不存在以任何其他形式为对方提供免费服务、劳务的情形。据此，金山云集团与发行人在技术、研发、技术人员方面，不存在相互竞争的情形。

### 4) 主要客户、供应商方面不存在相互竞争的情形

报告期内，发行人的主要客户与金山云集团的主要客户不存在重叠的情形。

金山云的主要供应商为 IDC 资源、网络设备及交换机提供商。报告期内，除北京首都在线科技股份有限公司以外，发行人的主要供应商与金山云集团的主要供应商不存在重叠的情形。报告期内，发行人向北京首都在线科技股份有限公司采购的标的主要为 IDC、CDN，金山云集团向北京首都在线科技股份有限公司采购的标的主要为 IDC，鉴于 IDC 是一种互联网数据中心服务，从事互联网业务的企业普遍会采购该种服务，因此，双方不因该供应商的重叠而存在相互竞争的情形。

据此，发行人与金山云集团在主要客户、供应商方面不存在相互竞争的情形。

综上所述，金山云集团与发行人双方分属于金山软件的不同业务板块，其主要产品和服务不具有相互替代性，不具有竞争关系；在资产、技术、研发、技术人员等方面，金山云集团与发行人不存在相互竞争的情形；发行人与金山云集团

在主要客户、供应商方面亦不存在相互竞争。据此，自报告期初至今，金山云集团与发行人不存在同业竞争的情形。

(7) 与成都金山数字娱乐不存在同业竞争

1) 历史沿革方面，与发行人之间相互独立发展

成都金山数字娱乐为独立于西山居集团、金山云集团、发行人以外的金山软件集团并表附属公司，其主营业务为“营销及经营娱乐软件产品”，具体为负责封神系列客户端游戏研发及国内网络游戏的运营。发行人自设立以来不从事任何网络游戏产品的研发、运营和销售，与成都金山数字娱乐之间一直相互独立发展。

2) 与发行人的主营业务、产品不存在相同或相似的情形

自报告期初至今，成都金山数字娱乐的主营业务为“营销及经营娱乐软件产品”，其与成都西山居世游科技有限公司联合运营 12 款端游，主要产品为剑侠系列、封神榜系列、麻辣江湖和春秋。自报告期初至今，发行人的主营业务为从事 WPS Office 办公软件产品研发、销售推广及服务，其主要产品包括 WPS Office 办公软件和金山词霸。发行人不从事任何网络游戏产品的研发、运营和销售。因此，发行人与成都金山数字娱乐的主营业务不存在相同或相似的情形，主要产品不存在相互替代性，不存在相互竞争的情形。

3) 报告期内，与发行人在人员、资产、主要客户和供应商等方面，不存在相互竞争的情形

人员、资产方面：报告期内发行人与成都金山数字娱乐之间不存在人员重叠、派遣或挂靠的情形，不存在以任何其他形式为对方提供劳务的情形。发行人与成都金山数字娱乐在资产方面不存在相互竞争的情形。

主要客户、供应商方面：报告期内，成都金山数字娱乐与发行人的主要客户及供应商不存在重叠的情况。

综上所述，成都金山数字娱乐与发行人在历史沿革方面一直相互独立发展；报告期内，双方的主营业务不存在相同或相似的情形，产品互相不具有可替代性；此外，成都金山数字娱乐与发行人在人员、资产、主要客户和供应商等方面不存在相互竞争的情形。因此，成都金山数字娱乐与发行人之间不存在同业竞争的情

况。

(8) 发行人直接广告业务和代理业务，与小米、猎豹、日本金山亦不构成同业竞争

报告期内，发行人互联网广告推广业务主要包括第三方平台合作推广及广告业务，其中广告业务包含自营广告（即直接广告业务）及代理广告两种模式。自营广告业务主要系公司利用自有产品流量按照约定方式完成广告主的互联网广告展示需求，并直接与广告主结算。代理广告业务主要系公司利用自有产品流量按照约定方式完成代理商代理服务的广告主的互联网广告展示需求，并直接与代理商结算；发行人本身不作为广告代理商，代理任何广告主的业务。报告期内，发行人自营广告业务、代理广告业务与小米、猎豹集团、日本金山之间存在以下显著区别：

1) 媒体资源方面

发行人开展广告业务（包括自营广告和代理广告模式）媒体主要为 WPS Office 办公软件移动端和 PC 端软件、金山词霸。

猎豹集团：除第三方平台以外，猎豹集团还通过自营广告和代理广告模式开展互联网广告业务。猎豹集团自营广告和代理广告模式的媒体资源为其自身媒体资源，主要为猎豹清理大师、猎豹安全大师；猎豹集团自营广告和代理广告两种模式占其最近一年广告收入比例约 22%、1%。此外，猎豹集团存在其下属企业作为广告代理商，以其自身产品以外的媒体资源开展广告代理业务的情形，具体为：主要以 Facebook 为媒体资源的猎豹集团下属企业 Hongkong Zoom Interactive Network Marketing Technology Limited、主要以 Google 为媒体资源的猎豹下属企业 Hei Technology Corporation Limited。

小米：除第三方平台以外，小米还通过自营广告和代理广告模式开展互联网广告业务。小米自营广告和代理广告模式媒体资源主要为其自身媒体资源，具体为小米应用商店、小米视频、浏览器、输入法、电视盒子（无办公类软件/无 PC 端软件）。截至本回复出具之日，小米不存在作为广告代理商，以其自身产品以外的媒体资源开展广告代理业务的情形。

日本金山：日本金山开展互联网广告的模式主要分为：1、代理广告模式：



日本金山与广告代理商签署代理协议，向该等广告代理商服务的广告主提供互联网广告服务，广告投放媒体资源为（1）猎豹集团的产品（如 Cheetah Ads 等）、（2）发行人 WPS Office 办公软件移动端、（3）除上述媒体以外的第三方 App 软件产品（如日本本土的 Ad Network）；日本金山代理广告模式占其最近三年广告业务收入的 90% 以上，其中以发行人产品为媒体资源取得的广告收入占比极小；

2、自营广告：日本金山通过 Starhome 等自营门户网站开展互联网广告业务。

据此，发行人与小米、猎豹集团、日本金山通过自营广告和代理广告模式开展互联网广告业务的媒体资源存在显著区别，不存在相互竞争的情形。

## 2) 用户群体方面

互联网广告主通常将互联网的广告受众（即媒体资源的最终用户）分为不同的目标受众群，再将相应广告投放在该目标受众群较为集中的媒体资源上。发行人与小米、猎豹集团、日本金山的媒体资源最终用户的区别如下：

小米：小米用户群体为都市年轻群体。

猎豹集团：猎豹集团用户主要为海外用户，其国内用户中：移动端用户主要为安卓中低端手机用户，主要分布在国内二三线城市，PC 端主要为一般 PC 用户；发行人的媒体资源用户主要为国内用户，且为有办公和学习需求的人群。

日本金山：日本金山用户为日本用户。

据此，发行人与小米、猎豹集团、日本金山通过自营广告和代理广告模式开展互联网广告业务的广告受众相互区别，不构成竞争关系。

## 3) 广告收入来源地区方面

发行人的互联网广告推广收入（含自营广告和代理广告模式在内）主要来自于国内（约占其全部互联网广告推广收入的 94% 以上）；猎豹移动的互联网广告推广收入（含自营广告和代理广告模式在内）主要来自于海外；日本金山的互联网广告推广收入（含自营广告和代理广告模式在内）主要来自于日本。

据此，发行人与猎豹集团、日本金山互联网广告收入来源地区互联网广告推广收入来源地区不同，相互之间不存在直接竞争关系。

综上，发行人与小米、猎豹集团、日本金山通过自营广告和代理广告模式开

展互联网广告业务方面，相互区别，不存在相互竞争的情形。

综上，上述金山软件及其关联企业在历史沿革、主营业务、产品与服务特点、主要客户及供应商、人员、资产、技术等方面与发行人之间不具有可替代性，不存在相互竞争的关系，与发行人业务不构成同业竞争的理由充分。此外，经保荐机构及发行人律师的核查，以及发行人的说明，不存在上述企业为发行人承担成本费用、输送利益的情形。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

1、发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的情况”之“（一）持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”补充披露金山软件的股权结构、历史沿革、主营业务演变、控股及参股子公司等情况。

2、发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”补充披露金山软件及其关联公司与发行人不构成同业竞争的原因。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了如下主要核查程序：

1、核查衡力斯律师事务所（Harney Westwood & Riegels）出具的金山软件的法律尽职调查报告（Legal Due Diligence Report）；

2、核查金山软件在香港联交所披露的招股说明书、《二零一八年年度报告》及《股份发行人的证券变动月报表》等文件；

3、核查小米集团在香港联交所的公开披露文件、猎豹移动在纽交所的公开披露文件；

4、取得金山软件集团的控股及参股公司清单及其主营业务说明；

5、取得猎豹、小米、日本金山、金山云、西山居、成都金山数字娱乐等提供的资料（包括要客户及供应商清单）并访谈其相关人员；

6、访谈腾讯、京东等发行人互联网推广客户；

- 7、访谈发行人报告期内主要客户和主要供应商；
- 8、查询艾瑞咨询发布的《中国网络广告市场年度检测报告简版 2018 年》；
- 9、登录国家企业信用信息公示系统、“启信宝”、“企查查”、“天眼查”进行了查询，运用互联网进行了公开信息检索。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：上述金山软件及其关联企业在历史沿革、主营业务、产品与服务特点、主要客户及供应商、人员、资产、技术等方面与发行人之间不具有可替代性，不存在相互竞争的关系，与发行人业务不构成同业竞争的理由充分；不存在上述企业为发行人承担成本费用、输送利益的情形。

**(2) 金山软件对业务板块划分的依据，是否清晰明确、是否持续稳定，是否能够有效实施，是否存在资产、人员、财务、机构、业务混同的风险，是否会对发行人的经营产生实质不利影响；**

#### **一、对审核问询函的回复**

根据金山软件的说明，金山软件业务板块划分的依据主要为其并表附属公司开展的主营业务类型。据此，金山软件（不包括猎豹集团<sup>27</sup>）及其主要并表附属公司共划分为三个业务板块：

1、网络游戏板块：该板块主要提供“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务”，系由西山居集团运营；

2、云服务板块：该板块主要提供“云储存和云计算服务”，系由金山云集团运营；

3、办公软件板块：该板块主要提供“办公软件产品的设计、研发及销售推广以及 WPS Office 服务”，系由发行人及其控股子公司运营；

经核查，猎豹移动在 2017 年 10 月 1 日（不含当日）前为金山软件控制的公司，其主营业务为研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机应用程序，并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务；自 2017 年 10 月 1

---

<sup>27</sup>自 2017 年 10 月 1 日（含当日）起，因金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛，金山软件在猎豹移动的表决权减少至约 25%（为表决权转授当日股比）并失去对猎豹移动的控制权，雷军不再通过金山软件控制猎豹移动。

日（含当日）起，猎豹移动不再被金山软件并表，从而不再构成金山软件及其并表附属公司的业务板块之一，除此以外，金山软件上述板块划分未发生其他重大变更。

前述猎豹集团不再构成金山软件的业务板块，是因猎豹集团不再是金山软件并表附属公司的客观原因导致的变更，也反映了金山软件板块划分的清晰性和明确性，即：每一板块业务主要由对应的一个集团运营。此外，如上文所述，金山软件三大板块业务之间不存在相同或相似的情形，报告期内西山居集团、金山云集团及发行人的主营业务不存在重大变更。据此，金山软件板块划分清晰明确、持续稳定，该等板块划分能够有效实施。

此外，发行人的资产独立完整，业务、人员、财务和机构均独立于金山软件、西山居集团、金山云集团，不存在因金山软件业务板块划分不清晰、不稳定而对发行人的经营产生实质不利影响的情况。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”补充披露金山软件对业务板块划分的依据。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了如下主要核查程序：

- 1、核查金山软件在香港联交所的公开披露文件、猎豹移动在纽交所的公开披露文件；
- 2、取得金山软件集团并表附属公司结构图及其主营业务说明；
- 3、核查金山软件的相关说明。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：金山软件板块划分清晰明确、持续稳定，该等板块划分能够有效实施；发行人的资产独立完整，业务、人员、财务和机构均独立于金山软件、西山居集团、金山云集团，不存在因金山软件业务板块划分不清晰、不稳定而对发行人的经营产生实质不利影响的情况。

**(3) 金山软件中已上市公司对前述业务划分及同业竞争的信息披露是否一致，相关避免同业竞争等承诺事项是否已经履行，及如何保障上述承诺能够持续履行；**

#### **一、对审核问询函的回复**

**(一) 金山软件中已上市公司对前述业务划分及同业竞争的信息披露是否一致**

报告期内，金山软件及其并表附属公司中已上市公司包括金山软件及猎豹移动，其中：

1、经核查，金山软件在香港联交所公开披露文件中，不涉及对其并表附属公司与发行人不存在同业竞争的相关披露，但上文业务划分及同业竞争论述所依据的事实情况，与金山软件在香港联交所相关信息披露不存在显著差异。

2、猎豹移动为一家在开曼群岛成立的公司，其普通股以存托凭证的方式于纽约证券交易所上市，自 2017 年 10 月 1 日（含当日）起，猎豹移动不再是金山软件并表附属公司。经核查，猎豹移动在纽交所公开披露文件中不涉及对金山软件业务板块划分以及与发行人不存在同业竞争的相关披露，但前述业务划分及同业竞争论述所依据的事实情况，与猎豹移动在纽交所相关信息披露不存在显著差异。

**(二) 相关避免同业竞争等承诺事项是否已经履行，及如何保障上述承诺能够持续履行**

为发行人本次 A 股上市之目的以及避免未来因同业竞争而可能对发行人及其中小股东利益造成的不利影响，发行人实际控制人雷军出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺了包括但不限于如下内容：在其被认定为发行人实际控制人期间，应促使其控制的除发行人以外的法律实体，不得从事与发行人业务构成竞争的业务；如其知晓其控制的除发行人以外的法律实体有任何商业机会可从事任何可能会与发行人业务构成竞争关系的业务或活动，发行人对该等商业机会拥有优先权利；雷军及其控制的除发行人以外的法律实体因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归发行人所有，且其愿意承担因此给发行人造成的直接损失。

同时，发行人向金山软件出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺了包

包括但不限于如下内容：在发行人被金山软件控制期间内，发行人的现有业务为并将持续保持为“WPS Office 办公软件及相关文档的互联网服务、电子词典产品及服务”；在获得金山软件同意且按届时有效的发行人章程规定，经发行人股东大会或董事会审批同意后，发行人可以调整、变更业务范围；发行人在现有业务外不会从事与金山软件集团现有业务范围构成竞争的业务；金山软件集团的现有业务为“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务；提供云存储及云计算服务；及办公软件产品的设计、研发及销售推广以及 WPS Office 服务”；发行人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归金山软件集团所有，且发行人愿意承担因此给金山软件集团造成的直接损失。

发行人向金山软件出具的上述承诺函反映了金山软件板块划分的清晰性和明确性，也是为了通过板块划分使得金山软件及其并表附属公司作为雷军控制的主体能够切实有效履行向发行人出具的上述承诺函的内容。

经核查，自上述承诺函出具日至本问询函回复出具日，上述承诺方已切实履行了该等承诺，发行人未从事金山软件其他板块的业务，不存在与西山居集团、金山云集团同业竞争的情况；实际控制人及其控制的企业也未从事与发行人主营业务相同或相似的业务，该企业不存在与发行人同业竞争的情形。如上文所述，承诺函中对违反承诺情况下的赔偿措施进行了约定，以保障承诺函得以履行。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”补充披露金山软件中已上市公司对业务划分及同业竞争的信息披露情况。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了如下主要核查程序：

- 1、核查金山软件在香港联交所的公开披露文件、猎豹移动在纽交所的公开披露文件；
- 2、取得金山软件、猎豹集团的相关说明；
- 3、核查发行人实际控制人雷军出具的《关于避免同业竞争的承诺函》以及

发行人向金山软件出具的《关于避免同业竞争的承诺函》。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、上文业务划分及同业竞争论述所依据的事实情况，与金山软件在香港联交所相关信息披露及猎豹移动在纽交所相关信息披露不存在显著差异；2、自上述承诺函出具日至本问询函回复出具日，相关承诺方已切实履行了该等承诺，且承诺函中对违反承诺情况下的赔偿措施进行了约定，以保障承诺函得以履行。

#### **(4) 金山软件对于新业务在各下属上市公司之间如何划分，如何保障发行人及中小股东利益不受损；**

##### **一、对审核问询函的答复：**

在发行人实际控制人雷军出具的《关于避免同业竞争的承诺函》中，雷军就新业务在其控制的企业中如何划分等作出了承诺，即：在雷军被认定为发行人实际控制人期间，有任何商业机会可从事任何可能会与发行人业务构成竞争关系的业务或活动，发行人对该等商业机会拥有优先权利；如雷军知晓其控制的除发行人以外的法律实体有任何商业机会可从事任何可能会与发行人业务构成竞争关系的业务或活动，发行人对该等商业机会拥有优先权利；雷军及其控制的除发行人以外的法律实体因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归发行人所有，且雷军愿意承担因此给发行人造成的直接损失。

据此，发行人实际控制人雷军已通过出具新业务在其控制企业中划分及违反承诺后的赔偿措施的承诺函，保障发行人及中小股东利益不因此受损。

##### **二、招股说明书修改及补充披露**

《关于避免同业竞争的承诺函》已在招股说明书第七节“公司治理和独立性”之“八、同业竞争”之“(二)避免同业竞争的承诺”中披露，不涉及招股说明书的修改及补充披露。

##### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师核查了发行人实际控制人雷军出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：为避免未来因同业竞争而可能对发行

人及其中小股东利益造成的不利影响，发行人实际控制人雷军出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。在该承诺函中，发行人实际控制人雷军就新业务在其控制的企业中如何划分等作出了承诺。

**(5) 关联方北京金山云网络技术有限公司的股东背景，经营范围及业务情况，与发行人业务的关系，发行人云服务业务相关技术是否来源于北京金山云或由北京金山云授权、许可，发行人是否仅向金山云采购云存储、云计算等云服务，发行人云服务业务是否依赖北京金山云。报告期内关联交易金额增长较快的原因，对发行人的销售占其收入的比例，发行人与其交易是否真实、公允。**

**一、对审核问询函的答复：**

1、关联方北京金山云网络技术有限公司的股东背景，经营范围及业务情况，与发行人业务的关系

截至本问询函回复出具日，北京金山云网络技术有限公司（以下简称“北京金山云”）的唯一股东为珠海金山云科技有限公司（以下简称“珠海金山云”），其基本情况如下：

名称	珠海金山云科技有限公司
统一社会信用代码	91440400692496579H
住所	珠海市吉大景山路莲山巷8号10楼B区2室
法定代表人	王育林
商事主体类型	其他有限责任公司
经营范围	计算机软件技术开发、技术服务、技术咨询；计算机系统集成；计算机软硬件及配件产品、通讯产品的销售。（需其他行政许可项目除外，法律、法规禁止的不得经营）。
股权结构	北京金山数字持有79.6029%； 求伟芹持有20.3971%

北京金山云的经营范围为“技术开发、技术服务、技术咨询；设计、制作、代理、发布广告；技术进出口；计算机系统服务；销售自行开发的产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、家用电器、电子产品；委托加工计算机及辅助设备；第一类增值电信业务中的互联网数据中心业务、第一类增值电信业务中的内容分发网络业务、第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务（增值电信业务经营许可证有效期至2019年04月29日）；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）（网络文化经营许可证有效期至2020年10月30日）；经营电信



业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及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。）”

北京金山云目前实际经营的业务为云计算服务，与目前发行人的主营业务（即 WPS Office 办公软件产品及服务的设计研发及销售推广）不存在相同或相似的情形，不构成同业竞争。

2、发行人云服务业务相关技术是否来源于北京金山云或由北京金山云授权、许可

截至本问询函答复签署日，发行人拥有多项与云服务相关的核心技术，具体如下表所示：

序号	核心技术	技术来源	技术简介及创新性	技术领域
1	数据同步及安全存储技术	自主研发	<p>云端数据分块分散存储，并进行高强度加密：存放在云端的文件在上传前已经被分割成数据块，每块独立加密存放，项目云端所有存储的数据都经过 AES256 位加密。加密数据所使用的密钥有完整的密钥策略，以及配套的密钥管理制度。</p> <p>信道传输使用安全连接协议：终端与云端之间的交互分为两类：进行控制性操作的 API 调用和进行上传下载的数据传输。</p> <p>云存储客户端管理着的云端数据在客户端的双向缓存。缓存数据存放在虚拟磁盘，采取 2 级加密方式。</p>	文档云存储技术
2	基于云端的移动共享技术	自主研发	<p>通过一套基于云文档的高压缩比的高速内存压缩解压技术和网络通讯界面共享的处理机制，实现移动数据分享和文档实时同步展现系统。用户只要接入网络（互联网或局域网）即可随时随地进行多端数据分享与协作，并进行实时同步展现。该技术创新大幅度提升了 WPS 移动产品在低内存移动设备上加载和处理大型文档的能力，同时快速实现跨平台多端分享和数据协作，已与实时会议系统、实时交流平台（企业 IM 等）实现整合应用。</p>	移动办公应用技术
3	办公文档多端网络分享实现技术	自主研发	<p>研发基于文档数据的 HTML 跨平台化的技术，将文档数据及内容重新分析和提取，使文档可在不同平台和终端上展现，摆脱了办公文档在分享上对阅读工具的依赖。</p>	移动办公应用技术

序号	核心技术	技术来源	技术简介及创新性	技术领域
4	多平台协同编辑技术	自主研发	针对数据云端化、终端多样化、办公协同化的现代办公环境生态发展趋势，全新自主研发办公文档协同编辑框架。该框架底层采用WPS统一引擎层存取云端办公文件数据并完成核心计算，保证办公数据全兼容不丢失；协同应用层由异步命令时序处理队列进行核心支撑，实现多人并发协同编辑数据操作变换与整合、自洽式冲突合并逻辑、编辑动作操作可溯源三大关键特性；进程调度层提供在集群模型下的负载均衡；协同前端采用HTML5+JS开发，在不同终端、不同平台、不同浏览器下提供效果一致、随时随地协同的办公体验。	多用户协同办公应用技术

由上表可见，发行人的云服务相关技术主要应用于文档云存储、移动办公和多用户协同办公应用等领域，且相关核心技术均为自主研发，没有来源于北京金山云或由其授权、许可的情况。

3、发行人是否仅向金山云采购云存储、云计算等云服务，发行人云服务业务是否依赖北京金山云

报告期内发行人云存储、云计算的主要供应商包括北京金山云、亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services, Inc、上海七牛信息技术有限公司、腾讯云计算(北京)有限责任公司、阿里巴巴通信技术（北京）有限公司等。

报告期内发行人云存储、云计算等云服务采购成本按不同业务类型计入 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本，2016 年至 2018 年 IDC、CDN 主要供应商的采购金额和占比情况如下表所示：

2016 年度			
序号	供应商名称	交易金额(万元)	占比
1	北京蓝汛通信技术有限公司	1,179.29	34.26%
2	北京金山云网络技术有限公司	917.7	26.66%
3	亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services, Inc	578.88	16.82%
4	北京首都在线科技股份有限公司	297.87	8.65%
5	北京五八云端网络技术有限公司	134.94	3.92%
合计		<b>3,108.68</b>	<b>90.32%</b>
IDC、CDN 总计采购金额		<b>3,441.95</b>	<b>100.00%</b>

2017 年度			
序号	供应商名称	交易金额(万元)	占比
1	北京金山云网络技术有限公司	2,200.92	53.95%
2	亚马逊通技术服务(北京)有限公司、Amazon Web Services,Inc.	603.67	14.80%
3	北京首都在线科技股份有限公司	403.91	9.90%
4	上海七牛信息技术有限公司	345.92	8.48%
5	北京蓝汛通信技术有限公司	342.57	8.40%
合计		<b>3,896.99</b>	<b>95.53%</b>
<b>IDC、CDN 总计采购金额</b>		<b>4,079.21</b>	<b>100.00%</b>
2018 年度			
序号	供应商名称	交易金额(万元)	占比
1	北京金山云网络技术有限公司	3,459.04	50.70%
2	亚马逊通技术服务(北京)有限公司、Amazon Web Services,Inc	970.71	14.23%
3	北京首都在线科技股份有限公司	750.33	11.00%
4	上海七牛信息技术有限公司	731.10	10.72%
5	腾讯云计算(北京)有限责任公司	454.88	6.67%
合计		<b>6,366.05</b>	<b>93.30%</b>
<b>IDC、CDN 总计采购金额</b>		<b>6,823.09</b>	<b>100.00%</b>

根据国际数据公司（IDC）发布的《中国公有云服务市场（2018 下半年）跟踪》显示，中国云服务提供商主要为阿里云、腾讯云、中国电信云、金山云、亚马逊云。截至 2018 年底北京金山云在云服务市场的份额为 4.8%，市场排名第五。因发行人与北京金山云合作时间较长，大量数据存储在北京金山云，为保障用户使用体验、避免数据迁移产生的数据遗失，发行人向北京金山云采购云存储、云服务的规模随着业务规模增长而快速增大。发行人在业务发展过程中也增加了向亚马逊云、腾讯云等云服务供应商的采购金额。

综上，发行人向北京金山云采购云存储、云计算等云服务金额占发行人同类服务采购金额较大，但发行人云服务业务不完全依赖北京金山云。

4、报告期内关联交易金额增长较快的原因，对发行人的销售占其收入的比例

报告期内，公司在其产品中提供的云端服务不断增多，同时整体行业中也呈

现从传统 IDC 转向更灵活、性价比更优的云服务的趋势，导致云服务在公司整体 IDC/CDN 成本中占比提高。

报告期内个人订阅客户数量增长迅速，随着云端服务功能的不断增多，个人订阅客户对云文档存储的需求量快速增长，导致公司对网络服务器、云存储等设备和服务的采购量增长较快，从而导致与金山云关联交易金额增长较快。

报告期内，发行人向北京金山云采购的内容为云存储、云计算及带宽和 CDN 等云服务，2016 年至 2018 年采购的金额分别为 917.70 万元、2,200.92 万元及 3,459.04 万元，占北京金山云各期总销售收入的比例均不超过 2%。

#### 5、发行人与其交易是否真实、公允

报告期内公司和子公司珠海金山办公接受北京金山云提供的服务主要为云存储、云计算及带宽和 CDN 等云服务。发行人与北京金山云协议中约定的服务单价为：空间存储费 0.1 元/GB/月；流量费 0.25 元/GB；带宽费 12 元/MB/月；其他云服务项目约定价格为金山云官方网站报价的 7 折。

保荐机构及发行人律师核查了报告期内期间，发行人与某非关联云服务公司签订的云服务合同，约定的单价为空间存储费 0.1 元/GB/月，流量费 0.28 元/GB，带宽费 12 元/MB/月；2017 年度北京金山云与某非关联公司签订的云服务合同约定的其他云服务项目价格同样为北京金山云官方网站报价的 7 折。经核查，可比交易价格与前述同期间关联交易合同单价基本一致，关联交易价格公允。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人在招股说明书“第六节业务与技术”之“七、公司的技术研发情况”补充披露了发行人云服务业务相关技术是否来源于北京金山云或由北京金山云授权、许可；

发行人在招股说明书“第七节公司治理和独立性”之“十、关联交易”补充披露了北京金山云网络技术有限公司的股东背景，经营范围及业务情况，与发行人业务的关系；发行人云服务业务相关技术是否来源于北京金山云或由北京金山云授权、许可，发行人是否仅向金山云采购云存储、云计算等云服务，发行人云服务业务是否依赖北京金山云。

### 三、中介机构核查意见

保荐机构、发行人律师执行了以下核查程序：

获取报告期内发行人主要 IDC、CDN 服务供应商名称、交易内容、交易金额、价格、业务量等明细表，检查了主要 IDC、CDN 服务合同、结算单据、付款凭证，通过信息查询、走访等方式对报告期内主要 IDC、CDN 服务供应商主营业务、与发行人是否存在关联关系进行了核查。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人与金山云的关联交易真实、交易价格公允，发行人云服务业务不完全依赖北京金山云。

**（6）发行人未在日本开展直接销售业务，而由日本金山在日本销售 WPS Office 日文版产品，并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费的原因，日本金山仍可将排他许可商标用于办公领域的原因，发行人与日本金山是否构成同业竞争，日本金山业务是否为发行人业务的环节，发行人业务是否独立。请补充披露发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容，与发行人其他经销商是否存在差异；除经销业务外，发行人与日本金山是否还存在其他交易或协议安排；**

#### 一、对审核问询函的回复

**（一）发行人未在日本开展直接销售业务，而由日本金山在日本销售 WPS Office 日文版产品，并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费的原因，日本金山仍可将排他许可商标用于办公领域的原因**

日本金山的创始人是中国人，对中、日两国的软件市场有深入的了解；同时考虑到日本市场的进入壁垒及销售难度，发行人未在日本开展直接销售，而借助日本金山作为经销商将发行人的产品带入日本市场。发行人参股日本金山，是为了与其通过股权合作加强纽带关系，借助日本金山打开日本的办公软件市场。

基于上述理由，发行人未在日本开展直接销售业务，而是由日本金山作为发行人的经销商，与其通过销售分成的方式进行合作。

如本问询函回复问题 12（3）所述，虽然发行人与金山软件其它并表附属公司签署的《商标转让及授权合同》、《商标使用许可合同》等若干协议约定，对于

排他许可的商标，金山软件及其并表附属公司可自行或许可日本金山在日本使用，但是实际相关排他许可商标并未在日本申请注册，因此无法实现金山软件及其并表附属公司自行或许可日本金山在日本使用该等商标。此外，根据发行人与珠海金山软件、北京金山软件、北京金山数字于 2017 年 12 月 26 日签署的《金山词霸业务转让协议之补充协议-3》，原《金山词霸业务转让协议之补充协议-1》中约定的此类条款已经被删除。

## **（二）发行人与日本金山是否构成同业竞争**

如本题第（1）问回复所述，发行人与日本金山之间不存在同业竞争。

## **（三）日本金山业务是否为发行人业务的环节，发行人业务是否独立**

发行人未开拓 WPS Office 产品在日本的直接销售业务。日本金山作为发行人 WPS Office 产品日本地区代理商，取得发行人的授权后在日本销售 WPS Office 日文版产品，并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费。因此，日本金山在日本地区销售 WPS Office 日文版软件与发行人不具有竞争关系，而是业务上下游关系。

此外，如招股书“第七节公司治理与独立性”之“七发行人的独立性”所述，发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在构成重大不利影响的同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易，发行人的业务具有独立性。

## **（四）请补充披露发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容，与发行人其他经销商是否存在差异**

### **1、发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容**

截至目前，发行人与日本金山的经销合作主要依据发行人子公司金山办公香港（作为甲方）与日本金山（作为乙方）于 2017 年 2 月 16 日签署的《独家许可授权合同》<sup>28</sup>的约定，该合同主要条款内容为：

“第二条授予许可

---

<sup>28</sup>发行人子公司金山办公香港与日本金山于 2017 年 7 月 1 日签署了《补充协议》，就双方之间的推广合作进行了约定。

(1) 甲方授予乙方在区域内开展本业务，具体包括：

a. 自行或通过第三方单独销售甲方基于本技术所开发的日文版软件产品的软件授权；

b. 自行或通过第三方以 OEM 或捆绑销售的方式销售甲方基于本技术所开发的日文版软件授权；

c. 自行或通过第三方宣传或推广甲方基于本技术所开发的日文版软件产品；

d. 自行或通过第三方向采购日文版软件产品的最终用户提供售后服务。

(2) 乙方应当根据区域的市场需求及时向甲方反馈产品修改建议和升级要求；在事先通知乙方的前提下，甲方有权在任何时候对软件产品进行本地化。

(3) 在本合同有效期间，甲方应尽快向乙方提供升级技术。

(4) 甲方授权乙方且乙方必须，在区域内开展本业务时独家使用甲方公司和产品的商标和标识的权利，但甲方保留随时更换甲方公司和产品商标和标识的权利。

(5) 在本合同有效期间，甲方在区域内不发展本业务或任何与本业务相近的业务（以下称“竞争业务”），包括但不限于以成立子公司或其他合资公司等各种形式在区域内发展竞争业务。

### 第三条知识产权和改进

(1) 甲方承诺其有权在区域内与乙方开展本协议项下全部合作，未侵犯任何第三方的知识产权。

(2) 在本合同有效期内，甲方将持续向乙方提供与软件技术和/或关联技术发展和改进有关的任何技术信息和资料。

(3) 本合同有效期内，甲方对本技术的本地化、更新和改进的相关知识产权，均由甲方享有。由乙方单独构想、设计的创意和技术，其专利权、著作权以及其他知识产权由乙方享有；但如果乙方该等构想、设计的创意和技术是利用或基于甲方或 WPS 业务相关公司的技术或知识产权实现的，原属于甲方及 WPS 业务相关公司的知识产权归属不变，仍单独属于甲方及 WPS 业务相关公司享有，

而乙方该等构想、设计的创意和技术的新增部分知识产权归属应由双方另行约定。”

#### “第六条本技术授权费用的支付

(1) 乙方同意将本业务的销售额的 33%作为甲方授权乙方在区域内独家从事本业务的授权费用支付给甲方。

(2) 乙方在每个季度（1-3 月，4-6 月，7-9 月，10-12 月）结束后的下一个月底之前，将该季度的本业务授权费用报告寄给甲方。

(3) 甲方在收到乙方的本业务授权费用报告后，向乙方寄出付款请求书，自甲方付款请求书发送之日起 20 个工作日内（如甲方未收到任何退回证明），或乙方收到甲方付款请求书之日起 15 个工作日（以两个期限中较先达到的为准），向甲方指定帐号汇付上季度本技术授权费用款额。本技术授权费用汇入后 5 个工作日内，甲方向乙方开具收据。”

## **2、与发行人其他经销商是否存在差异**

发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容，与发行人合作的其他同等销售难度的市场的经销商相比，主要的差异为销售模式不同：

发行人与日本金山之间的合作模式为销售分成模式，发行人授权日本金山在日本本土独家从事合同约定业务的授权使用费为该业务的销售净额的 33%。除日本金山外，发行人未与其他合作中的 WPS 授权业务经销商采用销售分成模式进行合作。如上文所述，发行人针对销售难度较大的市场，设置总经销商，该等总经销商向发行人支付提货价格而非销售额分成。

### **（五）除经销业务外，发行人与日本金山是否还存在其他交易或协议安排**

截至本问询回复出具日，除上述软件授权的经销业务外，发行人与日本金山还存在以下交易或协议安排：

#### **1、委托日本金山以发行人渠道进行市场推广服务**

2017 年 7 月发行人子公司金山办公香港与日本金山签订了独家许可授权合同的补充协议，其中补充约定委托日本金山在日本地区以发行人渠道对外提供市场推广服务，获得的推广收益将由发行人向日本金山分成 33%。此分成比例参照



了 Google、Facebook 等推广联盟的常见模式，即推广渠道涉及两方时，双方根据在推广渠道中的贡献大小，按照 67:33 的比例进行分成。由于上述市场推广服务由日本金山直接提供，但所使用的渠道由发行人提供，因此双方协定的分成比例为向日本金山分成 33%。此分成比例与同类市场推广服务的分成模式一致，关联交易价格公允。

## **2、为日本金山提供数据服务**

发行人子公司金山办公香港与 AppsFlyer, Ltd.签订协议购买其数据服务，为公司分析用户质量提供数据支持。在此基础上，金山办公香港与日本金山于 2017 年 9 月 1 日签订《合作协议》（并于 2018 年 9 月 1 日续期），由金山办公香港向日本金山提供 AppsFlyer 数据服务子账户，该账号仅针对代理推广服务中所使用的 WPS Office（个人免费版）日文版软件产品提供数据服务，此项交易为按照账面成本结转，定价具有合理性。

## **二、对招股书修改及补充披露**

1、发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“十、关联交易”之“（一）经常性关联交易”补充披露发行人由日本金山在日本销售 WPS office 日文版产品并按销售收入的一定比例向发行人支付知识产权授权费的原因、发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容及与发行人其他经销商存在的差异。

2、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“固定资产和无形资产”之“（二）无形资产”补充披露日本金山仍可将排他许可商标用于办公领域的原因。

3、发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”补充披露发行人与日本金山不构成同业竞争的原因。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查金山办公香港与日本金山签署的《独家许可授权合同》及其补充协议、关于 AppsFlyer 数据服务子账户服务的《合作协议》及其续约协议；

2、发行人与金山软件其它并表附属公司签署的《商标转让及授权合同》、《商标使用许可合同》、《金山词霸业务转让协议之补充协议-3》等相关协议；

3、访谈日本金山。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、发行人与日本金山之间不存在同业竞争；2、日本金山在日本地区销售 WPS Office 日文版软件与发行人不具有竞争关系，而是业务上下游关系，发行人的业务具有独立性；3、发行人与日本金山在经销合作方面的主要协议及主要条款内容，与发行人合作的其他同等销售难度的市场的经销商相比，主要的差异为销售模式不同；4、除经销业务外，发行人与日本金山还存在：（1）委托日本金山以发行人渠道进行市场推广服务及（2）为日本金山提供数据服务的交易或协议安排。

**（7）发行人承租实际控制人及控股股东的多处房产，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否在相同或相近区域办公，发行人的人员、机构是否独立，是否存在混同，是否需要整改；**

## **一、对审核问询函的回复**

### **（一）发行人关联租赁的情况**

截至本问询函回复出具之日，发行人承租了 6 处实际控制人控制的其他企业的房产，具体情况如下：

#### **1、用于员工宿舍**

珠海金山办公向珠海金山软件承租了位于珠海市香洲区唐家湾镇前湾 2 路 39 号的 2 处房产，用于员工宿舍而非办公场所，发行人不因此与实际控制人控制的其他企业存在机构混同的情况。

#### **2、用于办公**

发行人向北京金山软件承租了位于海淀区小营西路 33 号金山软件大厦二层 20 平米的办公用房，虽然实际控制人控制的其他企业亦在该大厦办公，但是由于该处关联租赁系为便利发行人与金山软件集团进行联系而暂时保留，发行人不因此与实际控制人控制的其他企业存在机构混同的情况。

此外，珠海奇文及珠海金山办公向珠海金山软件承租了位于珠海市香洲区前

岛环路的 2 处办公用房、武汉金山办公向武汉金山软件承租了位于武汉市东湖区新技术开发区光谷大道 77 号光谷金融港 B24 栋的 1 处办公用房，虽然实际控制人控制的其他企业也在附近办公，但是发行人的办公区域相对独立、不存在混同的情况。

## **（二）发行人的人员及机构独立**

### **1、发行人的人员独立**

经核查，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人雷军、控股股东 WPS 香港控制的除发行人（及其子公司）以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的除发行人（及其子公司）以外的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；发行人的董事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生，不存在发行人控股股东、实际控制人或其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》干预发行人人事任免的情况。据此，发行人的人员独立。

### **2、发行人的机构独立**

经核查，发行人按照《公司法》等法律、法规及规范性文件的相关规定及《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会等机构和高级管理层；《公司章程》对股东大会、董事会和监事会的职责作了明确的规定，股东通过股东大会依法定程序对发行人行使股东权利；发行人按照有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定在董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，引入了独立董事制度，使公司在治理结构上更加独立、完善；发行人根据自身经营管理的需要设置了内部职能机构、部门，并将该等机构、部门纳入管理体系进行管理，该等机构、部门均系根据发行人自身的需要以及法律、法规及规范性文件的有关规定设立，发行人独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。据此，发行人的机构独立。

2017 年，发行人与北京金山软件就一处新增租赁签订了房产租赁合同，约定发行人向北京金山软件租用北京市清河 406 商业金融中心（以下简称“406 商

业金融中心”），按 85 万元/月计算租金，自发行人正式搬迁进入出租房屋办公之日起计算租金。由于新增租赁的原出租方为发行人的关联方北京金山软件，作为发行人减少关联交易的系列整改措施之一，发行人改为向 406 商业金融中心房屋所有权人北京中陆世纪房地产有限公司直接承租上述房产。此外，发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人还出具了《关于规范和减少与北京金山办公软件股份有限公司关联交易的承诺函》。

## **二、对招股书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“七、发行人独立性情况”补充披露发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在相同或相近区域办公的情况。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查发行人与关联方签署的租赁合同；

2、核查发行人提供的相关说明；

3、核查发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人出具的《关于规范和减少与北京金山办公软件股份有限公司关联交易的承诺函》。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人的人员及机构独立，不存在混同，且发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人还出具了《关于规范和减少与北京金山办公软件股份有限公司关联交易的承诺函》。

**(8) 发行人高管及员工获得金山软件股票奖励的背景、时间，股票奖励的条件，是否影响其客观、公正、独立地履行职责，能否确保发行人生产经营活动的独立性。发行人股权激励是否包含金山软件的员工；**

### **一、对审核问询函的回复**

**(一) 发行人高管及员工获得金山软件股票奖励的背景、时间，股票奖励的条件**

根据金山软件《股份奖励计划》及其于 2008 年 4 月 1 日在香港联交所公告的《采纳股份奖励规则》，金山软件的《股份奖励计划》于 2008 年 3 月 31 日起

生效；根据该计划第 4.6 条的规定，“虽然本规则相关条件规定了奖励的使用规则和条件，董事会（或特定雇员所在公司的薪酬委员会）有权独立依据其自己的判断在董事会确定的特定时间授予（集团及其附属公司）员工股权激励，即使该员工已经终止了其与公司的劳动合同（包括但不限于该员工退休或者死亡）或其任职的公司已不再为集团控股公司。”

金山软件董事会为了表彰葛珂等人员在发行人的工作业绩以及由此对金山软件集团的贡献、激励其为金山软件集团的发展继续努力，将根据相关人员在发行人的任职情况和工作业绩，定期向其奖励金山软件的股份，报告期内相关人员获得金山软件股份奖励情况如下<sup>29</sup>：

每年成熟的股份数（股）	姓名	2016年	2017年	2018年
	葛珂	44,500	44,000	-
	章庆元	22,500	22,000	-
	肖玢	16,500	16,000	-
	庄湧	500	-	-
	毕晓存	500	-	-
	张倩格	11,100	10,600	10,600
	姜志强	500	600	600
每年确认 股份支付费用（元）	姓名	2016年	2017年	2018年
	葛珂	45,553	11,431	-
	章庆元	25,221	5,715	-
	肖玢	19,676	4,157	-
	庄湧	4,889	-	-
	毕晓存	4,889	-	-
	张倩格	127,830	66,484	28,395
	姜志强	19,931	9,898	5,435.46

截至本问询函回复出具日，金山软件激励股份的发放对象及比例的具体事项由金山软件董事会内部讨论确定。发行人及其子公司员工的股份奖励的成本由发行人或其控股子公司承担。

<sup>29</sup>除姜志强因作为“十佳员工”获得金山软件的股份奖励持续至 2021 年、张倩格因作为“十佳员工”获得金山软件的股份奖励持续至 2020 年，以及张倩格在 2018 年仍将获得部分金山软件股份奖励以外，其他下述发放对象自 2018 年起，均未再获得金山软件的股份奖励。

## **(二) 是否影响其客观、公正、独立地履行职责，能否确保发行人生产经营活动的独立性**

金山软件对葛珂等人员的股份奖励，未影响上述人员客观、公正、独立地履行职责，理由具体如下：

### **1、葛珂等金山软件股份激励对象不在金山软件任职**

自首次申报日至今，葛珂等激励对象均为发行人或其控股子公司的员工、与其签署劳动合同，且并未在金山软件担任除董事、监事外的职务。因此，截至本问询函回复出具日，发行人与其间接控股股东之间不存在人员混同的情形。

### **2、以葛珂等人在发行人的工作业绩作为股份奖励发放的标准、股份支付成本由发行人承担**

金山软件以葛珂等人上一年度在发行人的工作业绩为依据，根据金山软件定义的业绩标准或董事会决议向上述人员发放股份，不会对上述人员在发行人领取的薪酬或奖励产生任何影响且该等股份奖励的成本由发行人或其控股子公司承担，不构成高级管理人员在实际控制人控制的其他企业领薪。

### **3、发行人建立了完善的公司治理制度、健全的内部管理机构**

发行人制定了完善的公司治理制度，包括但不限于《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《独立董事议事规则》等；并且，发行人建立了健全的内部管理机构，设置了股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会、独立董事、经营管理层等。根据公司治理制度，关联交易应当经过董事会和/或股东大会的审议，并由独立董事发表独立意见，关联董事、关联股东回避表决。

报告期内，在发行人审议关联交易事项时，关联董事、关联股东回避表决，且独立董事相应发表了独立意见。

### **4、实际控制人、一致行动人及控股股东关于保障发行人独立性的承诺**

实际控制人雷军、实际控制人之一致行动人求伯君及发行人控股股东 WPS 香港已分别出具承诺函，承诺自签署承诺函之日起且其被认定为发行人的实际控制人、一致行动人或控股股东期间，将保证发行人在业务、资产、财务、人员、

机构等方面与承诺人及其关联方保持独立，如违反上述承诺而给发行人造成损失的，承诺人将及时、足额赔偿发行人因此遭受的全部损失。

### （三）发行人股权激励是否包含金山软件的员工

发行人员工持股平台奇文合伙部分合伙人在入伙时，不是发行人或其控股子公司员工，而是金山软件其他并表附属公司的员工的情形，具体情况如下：

合伙人姓名	入伙背景	对外投资（除奇文合伙以外）
雷军	2017年2月，雷军成为奇文二维、奇文四维、奇文五维、奇文七维的有限合伙人时，担任发行人的董事，与发行人不存在劳动关系，也未签署劳动合同。	参见招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的情况”之“（一）持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人、一致行动人基本情况”之“2、实际控制人”
姜志强	2015年11月，姜志强成为奇文四维的有限合伙人时，挂靠在北京金山软件，并与其签署劳动合同；但在挂靠期间，姜志强实际上仅在发行人处担任职务、提供服务； 在姜志强于2016年12月28日成为奇文九维的有限合伙人之前，其已于2016年12月1日与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，姜志强除持有金山软件183股股份及奇文四维、奇文九维出资份额以外，不存在其他投资情况
胡斌	胡斌2015年11月成为奇文一维的有限合伙人，2015年11月至2017年9月挂靠在北京金山软件，并与其签署劳动合同；但在此期间，胡斌仅在发行人处担任职务、提供服务； 2017年10月1日，胡斌已与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，胡斌不存在对奇文一维以外的投资情况
史高峰	史高峰2015年11月成为奇文一维的有限合伙人，2015年11月至2016年11月挂靠在北京金山软件，并与其签署劳动合同；但在此期间，史高峰仅在发行人处担任职务、提供服务； 2016年11月1日，史高峰已与发行人签署劳动合同。	截至本问询函回复出具日，史高峰不存在对奇文一维、奇文九维以外的投资情况
张倩格	2015年11月，张倩格成为奇文二维的有限合伙人时，其与北京金山数字签署劳动合同；根据发行人提供的文件及书面确认，张倩格于2014年5月完成工作调动内部手续流程，并完成增员手续；自2014年5月起，张倩格实际上仅在发行人处担任职务、提供服务，工资由发行人发放、五险一金由发行人为其缴纳；	截至本问询函回复出具日，张倩格除持有金山软件1,240股股份及奇文二维出资份额以及曾控制安徽闪光职业教育技术咨询有限公司、现控制安徽闪光职业教育图书营销有限公司以外，不存在其他投资情况

合伙人姓名	入伙背景	对外投资（除奇文合伙以外）
	2016年7月，张倩格与北京金山数字的劳动合同到期，其与发行人签署劳动合同。	

上述奇文合伙的合伙人中，除发行人董事雷军未与发行人签署劳动合同以外，其他合伙人为解决落户问题，挂靠在关联方北京金山软件或北京金山数字名下，即相关员工和北京金山软件或北京金山数字签署劳动合同，但在挂靠期间，上述员工实际并未在北京金山软件或北京金山数字担任职务或提供服务，而是在发行人处工作。截至目前，上述员工均已与北京金山软件或北京金山数字解除劳动关系，并已与发行人签署劳动合同。

除上述情况以外，截至目前，奇文七维现有合伙人郭旭已于2018年3月31日与发行人终止劳动关系，与北京金山数字娱乐签署劳动合同。根据《成都奇文七维商务信息咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》的约定，在发行人上市前，如有限合伙人出现雇佣关系终止（严重违约行为除外），则应将其持有的全部出资份额按照合伙协议规定的方式转让给指定的受让方，但经发行人董事会的书面同意，可以豁免上述转让。2018年4月28日，发行人第一届董事会第十四次会议作出决议，同意豁免郭旭在离职时转让其所持奇文七维的出资份额给指定受让方的义务。

综上所述，截至本问询函回复出具日，葛珂等金山软件股份激励对象仅在发行人处任职、为发行人提供服务，并未在金山软件及其下属企业（除发行人及其控股子公司外）担任除董事、监事外的任何职务；葛珂等激励对象获得金山软件股份奖励的依据系其在发行人的工作业绩，且股份支付的成本由发行人或其控股子公司承担；葛珂等激励对象在发行人处领取的薪酬、奖励不受金山软件股份激励的影响；此外，发行人已建立了完善的内控制度、健全的内部管理机构，截至本问询函回复出具日，上述制度得以遵守；发行人的实际控制人、一致行动人、控股股东承诺将保证发行人在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其关联方保持独立。据此，金山软件对葛珂等人员的股份激励，未影响其客观、公正、独立地履行职责，不会影响发行人生产经营活动的独立性。

## 二、对招股书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十八、发行人已



经制定或实施的股权激励及相关安排”补充披露发行人高管及员工获得金山软件股票奖励的背景、时间及股票奖励的条件，发行人股权激励中包含金山软件的员工的情形。

2、发行人已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“七、发行人独立性情况”补充披露发行人高管及员工获得金山软件股票奖励对发行人独立性的影响。

### 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查葛珂等上述人员签署的《董监高调查函》；
- 2、核查葛珂等上述人员与发行人或其控股子公司签署的《劳动合同》；
- 3、核查《股份奖励规则》；
- 4、核查金山软件于 2008 年 4 月 1 日在香港联交所公告的《采纳股份奖励规则》；
- 5、核查葛珂等上述人员签署的《关于无兼职的确认函》；
- 6、核查实际控制人雷军、实际控制人之一致行动人求伯君及发行人控股股东 WPS 香港分别出具的关于保障发行人独立性的承诺函；
- 7、核查发行人提供的葛珂等人员持有的金山软件股票明细；
- 8、核查金山软件于 2012 年 6 月 1 日作出的《董事会决议》；
- 9、核查发行人《公司章程》等治理制度；
- 10、核查发行人的股东大会、董事会会议文件；
- 11、核查员工名册，以及相关员工劳动合同、OA 离职手续等文件；
- 12、核查奇文合伙企业合伙人名单。

经上述核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日：金山软件对葛珂等人员的股份激励，未影响其客观、公正、独立地履行职责，不会影响发行人生产经营活动的独立性；发行人的董事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生，不存在发行人控股股东、实际控制人违反《公司章程》干预

公司人事任免的情况。发行人的人员独立，符合发行条件。

**(9) 说明发行人独立上市的必要性，是否符合行业惯例，独立开展业务的可行性和市场前景，是否对关联方存在重大依赖。请保荐机构及发行人律师核查并发表明确意见。**

### **一、对审核问询函的回复**

基于以下理由，发行人从金山软件分拆于上交所科创板独立上市具备必要性：  
1、有利于市场化发行人的价值；2、提供新的、低成本且更多元化的融资来源，为发行人及其控股子公司的现有业务和未来扩充资金；3、有利于提升发行人的企业形象及品牌知名度；4、有利于推动发行人建立更先进的公司制度，进一步完善公司治理结构、规范发行人运营及建立合理的信息披露制度。

经核查，在上市公司并表附属公司发展有一定阶段的情况下，分拆独立上市符合行业惯例，如：复星国际（00656.HK）分拆海南矿业（601969）、石药集团（01093.HK）分拆新诺威（300765）、华宝国际（00336.HK）分拆华宝股份（300741）等。如上文所述，发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，发行人现有业务及未来上市后拟实施的募集资金投向项目具有良好的市场前景，不存在对关联方的重大依赖。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、发行人搭建境外红筹 VIE 结构及终止过程”之“（六）发行人分拆上市相关程序履行情况”补充披露发行人独立上市的必要性、独立开展业务的可行性和市场前景。

### **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师查阅了相关法律法规，并履行了以下核查程序：

- 1、核查 WPS 香港、雷军、求伯君分别出具的《关于发行人独立性的承诺函》；
- 2、查询近年从上市公司分拆独立上市相关案例；
- 3、金山软件取得的香港联交所 PN15 同意函；

4、金山软件于 2019 年 5 月 30 日发布的《北京办公软件建议分拆及于科创板独立上市之最新进展》公告。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，发行人从金山软件分拆于上交所科创板独立上市的必要性；发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，发行人现有业务及未来上市后拟实施的募集资金投向项目具有良好的市场前景，不存在对关联方的重大依赖。

## 问题 21

招股书披露，报告期内发行人存在较多关联交易。请发行人说明：（1）发行人实际控制人、一致行动人及其控制的企业的主要业务经营情况、产品或提供服务的特性、核心技术等，是否存在和发行人经营同类或类似业务的情况，是否仅以经营区域、作业方法、细分市场、业务定位的不同来认定不构成同业竞争，是否已核查其实际从事的具体业务；（2）发行人实际控制人、一致行动人及其控制的企业对外投资情况，是否投资与发行人业务相同或相似的企业，对外投资的企业是否在发行人的客户、供应商拥有权益，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；（3）采购小米移动软件等关联方的市场推广服务的原因及必要性、持续性，发行人同时为北京金山安全软件有限公司、珠海豹好玩科技有限公司提供市场推广服务，相关交易的背景，前述交易是否真实、必要、持续、公允，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形；（4）对日本金山销售的产品内容，是否为买断式销售，交易价格，比照独立第三方说明交易价格的公允性；该部分产品是否全部实现销售；（5）报告期内发行人与关联方互相代垫款项的形成情况、明细及发生额、余额，还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理；前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形；报告期内是否存在与关联员工互相派遣的情况，如存在，请说明原因、派遣前后的职位及工作内容，是否涉及发行人的高管，发行人的人员是否独立；（6）资金拆借的背景、具体用途、明细及发生额、余额，还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理；前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形；（7）收购金山词霸的背景、时间及具体过程，资产转让方的基本情况，股权结构、业务范围及实际经营情况，与发行人业务的关系，各转让方转让予发行人相关资产的内容，转让对价、定价依据及价款支付情况，是否构成重大资产重组，是否履行了必要的法律程序，是否存在纠纷或潜在纠纷；（8）雷军等关联自然人在较多关联方处兼职担任董事、董事长、高管等职务的考虑，是否影响其在发行人履行相关职责，是否影响发行人生产经营活动的独立性；（9）租赁房产的产权归属，是否存在争议，是否均取得权属证书，出租方与发行人

是否存在关联关系，租赁价格是否公允，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；（10）是否按照公司法、企业会计准则以及上市公司监管等规则的要求披露关联方，是否存在应披露未披露的关联方、关联交易。请保荐机构、律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

回复：

（1）发行人实际控制人、一致行动人及其控制的企业的主要业务经营情况、产品或提供服务的特性、核心技术等，是否存在和发行人经营同类或类似业务的情况，是否仅以经营区域、作业方法、细分市场、业务定位的不同来认定不构成同业竞争，是否已核查其实际从事的具体业务；

### 一、对审核问询函的答复

就发行人实际控制人雷军、一致行动人求伯君控制企业的主要业务经营情况及产品服务、核心技术等，保荐机构、发行人律师查验了其各自出具的调查函、投资企业情况清单等书面文件，并通过访谈、调取工商档案以及公开渠道检索等方式进行了全面核查，针对可能与发行人从事相似业务的企业进行了重点核查。

经查验，雷军、求伯君控制的企业的主要经营情况、产品或提供服务的特性、核心技术情况总结如下：

#### （一）雷军控制的企业

如上文所述，雷军控制的企业主要分为以下四个类型：

##### 1、金山软件及其并表附属公司

金山软件（不包括猎豹集团）及其主要并表附属公司共划分为三个业务板块：

1）网络游戏板块：该板块主要提供“游戏研发、以及提供网络游戏、手机游戏及休闲游戏服务”，系由西山居集团运营；

2）云服务板块：该板块主要提供“云储存和云计算服务”，系由金山云集团运营；

3）办公软件板块：该板块主要提供“办公软件产品的设计、研发及销售推广以及 WPS Office 服务”，系由发行人及其控股子公司运营；

此外,猎豹集团在 2017 年 10 月 1 日(不含当日)前为金山软件控制的公司;自 2017 年 10 月 1 日(含当日)起,因金山软件将其于猎豹移动的部分表决权转授予傅盛,金山软件在猎豹移动的表决权减少至约 25%(为表决权转授当日股比)并失去对猎豹集团的控制权,雷军不再通过金山软件控制猎豹集团。报告期内,猎豹集团的主营业务为研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机应用程序,并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务。

## **2、小米集团及其并表附属公司**

小米集团是一家以手机、智能硬件和消费级物联网(IoT)平台为核心的互联网公司。小米集团的主要商业模式为由三个相互协作的支柱组成的“铁人三项”商业模式,即硬件、新零售、互联网服务。

根据小米集团于 2018 年 6 月 25 日在香港联交所公开披露的全球发售招股书(以下简称“小米联交所招股书”),小米集团目前在云计算、大数据、人工智能、信息技术基础设施领域等享有多项核心技术,并热衷于研发创新性技术、不断更新及完善技术基础设施的功能及特性以提升现有产品及服务。小米集团通过内部研发、获得第三方知识产权授权及收购第三方业务及技术拓宽供应范围。

## **3、雷军个人持股的以对外投资为主要目的 SPV**

雷军个人持股的以对外投资为主要目的之 SPV 是雷军为持有相关企业股权设立的持股平台,各 SPV 本身并不从事任何业务。

## **4、顺为资本下属由雷军控制的人民币基金**

顺为资本下属由雷军控制的人民币基金主要从事天使投资、私募股权投资等财务投资,不寻求对被投资企业的投资控股。

### **(二) 求伯君控制的企业**

经核查,截至本问询函回复出具日,求伯君控制共两家企业:Topclick Holdings Limited(以下简称“Topclick”)、Kau Management Limited(以下简称“Kau Management”),其中:Kau Management 未开展实际业务,Topclick 的主营业务为投资控股;除求伯君透过 Kau Management 和 Topclick 持有金山软件 108,028,566 的股份(占金山软件已发行股份的 7.87%)以外,Kau Management、

Topclick 未投资任何其他企业。

雷军、求伯君控制的企业请见招股说明书“第五节发行人基本情况”之“八、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的情况”和“第七节公司治理和独立性”之“九发行人关联方、关联关系”。

在上述由实际控制人控制的各类型主体中，如上文所述，雷军个人持股的以对外投资为主要目的之 SPV 及顺为资本下属由雷军控制的人民币基金，与发行人主要从事的办公软件业务存在显著差异。据此，上述 SPV 和顺为资本下属由雷军控制的人民币基金与公司均不存在从事相同或相似业务的情形，不构成同业竞争。除此以外，如本问询函问题第 20 题回复中所述，雷军控制/曾控制的企业（发行人及其控股子公司除外）中，猎豹集团、小米集团、日本金山、西山居集团、金山云集团及成都金山数字娱乐的主营业务与发行人的主营业务可能存在相似的情形。经核查，上述企业在历史沿革、主营业务、主要产品/服务、技术、资产、人员、研发、主要客户和供应商等方面，与发行人不存在替代性、竞争性的情形，不存在同业竞争；不存在仅以经营区域、作业方法、细分市场、业务定位的不同来认定不构成同业竞争的情形。

如上文所述，求伯君控制的企业除持有金山软件股份外，未从事其他业务，不存在与发行人主营业务相同或相似的情形。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、雷军控制/曾控制的企业（发行人及其控股子公司除外）中，猎豹集团、小米集团、日本金山、西山居集团、金山云集团及成都金山数字娱乐的主营业务与发行人的主营业务可能存在相似的情形。上述企业与发行人不存在同业竞争；不存在仅以经营区域、作业方法、细分市场、业务定位的不同来认定不构成同业竞争的情形。求伯君控制的企业除持有金山软件股份外，未从事其他业务，不存在与发行人主营业务相同或相似的情形。

2、保荐机构和发行人律师已经查核雷军、求伯君控制的企业实际从事的具体业务。

**(2) 发行人实际控制人、一致行动人及其控制的企业对外投资情况，是否投资与发行人业务相同或相似的企业，对外投资的企业是否在发行人的客户、供应商拥有权益，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；**

### **一、对审核问询函的答复**

**(一) 发行人实际控制人、一致行动人及其控制的企业对外投资情况，是否投资与发行人业务相同或相似的企业**

如上文所述，经保荐机构、发行人律师核查，雷军、求伯君控制的企业不存在与发行人主营业务相同或相似的情形，不存在同业竞争。

#### **1、雷军控制企业的主要对外投资**

雷军通过金山软件、小米集团、顺为资本下属由雷军控制的人民币基金及其个人SPV控制的企业持股20%（含）以上但尚不构成控制的企业（以下简称“主要对外投资标的”）的基本情况（包括企业名称、持股比例、主营业务等）总结如下：

雷军控制的金山软件的主要对外投资标的包括猎豹集团以及共计超过10家从事游戏研发类公司、文化产业服务公司。报告期内，猎豹集团的主营业务为研究、开发和运营信息安全软件、网络浏览器、关键任务手机应用程序，并提供网络营销服务及跨设备的互联网增值服务。

雷军控制的小米集团的主要对外投资标的主要作为小米生态链企业，小米集团主要从生态链企业采购小米定制智能硬件及生活消费产品，并利用小米集团销售渠道对外销售。

顺为资本下属由雷军控制的人民币基金主要从事天使投资、私募股权投资等财务投资，不寻求对被投资企业的投资控股，其主要对外投资标的从事商品零售、企业孵化器、长租公寓等。雷军个人SPV的主要对外投资标的从事IDC基础电信服务，不涉及与发行人业务相同或相似的业务。

#### **2、求伯君控制企业的主要对外投资**

求伯君控制的企业没有主要对外投资标的，具体为：求伯君控制的企业Kau Management及其全资子公司Topclick仅用于持有金山软件的股份，且截至2019年



5月31日，求伯君被视为透过Topclick间接持有金山软件7.87%的表决权，未达到20%，也不构成上文所述的主要对外投资标的。

经核查，雷军、求伯君不存在通过其控制企业的主要对外投资标的开展与发行人业务相同或相似业务的情况。

## **（二）对外投资的企业是否在发行人的客户、供应商拥有权益，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形**

雷军、求伯君的控制企业的主要对外投资标的，在发行人报告期内的主要客户和主要供应商的直接/间接控股股东及其各层股东（至自然人、国资主体或上市公司止，本问题回复下同）中是否拥有权益的情况的核查情况总结如下：

1、雷军控制的金山软件的主要对外投资标的猎豹移动，在发行人报告期内主要客户日本金山拥有权益。

经核查，报告期内发行人与日本金山的关联交易的决策程序符合相关法律法规及发行人的相关内控制度，履行了决策程序，价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况，不存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形（具体情况请见招股说明书“第七节公司治理和独立性”之“九、发行人关联方、关联关系”之“（三）控股股东、实际控制人控制的其他主要企业”和“十、关联交易”）。

此外，雷军控制的的企业的主要对外投资标的，未在发行人报告期内的其他主要客户和主要供应商的直接/间接控股股东及其各层股东中拥有权益，不存在为发行人承担成本费用、输送利益的情形。

2、求伯君控制的企业没有主要对外投资标的，不涉及在发行人报告期内的主要客户和主要供应商的直接/间接控股股东及其各层股东中拥有权益的情形，不存在为发行人承担成本费用、输送利益的情形。

此外，发行人制定了完善的内控制度，包括但不限于《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《独立董事工作制度》等，且发行人建立了健全的内部经营管理机构，包括但不限于设立董事会专门委员会、独立董事等。根据该等制度，关联交易应当经过董事会和/或股东大会的审议，并由独立董事发表独立意见，且关联董事、股东应当回避表决。

为规范和减少关联交易，发行人实际控制人雷军及其一致行动人求伯君、控股股东 WPS 香港及发行人主要股东分别作出《关于规范和减少北京金山办公软件股份有限公司关联交易的承诺函》（具体情况请见招股说明书“第七节公司治理和独立性”之“十、关联交易”之“（六）关于规范和减少关联交易的承诺”）。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、雷军、求伯君不存在通过其控制企业的主要对外投资标的开展与发行人业务相同或相似业务的情况；2、雷军控制的企业的主要对外投资标的仅在发行人报告期内主要客户日本金山拥有权益，发行人与日本金山的关联交易的决策程序符合相关法律法规及发行人的相关内控制度，履行了决策程序，价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况；雷军不存在通过其控制的企业的主要对外投资标的为发行人承担成本费用、输送利益等情形；3、求伯君控制的企业没有主要对外投资标的，不涉及在发行人报告期内的主要客户和主要供应商的直接/间接控股股东及其各层股东中拥有权益的情形，不存在为发行人承担成本费用、输送利益的情形。

**（3）请发行人说明采购小米移动软件等关联方的市场推广服务的原因及必要性、持续性，发行人同时为北京金山安全软件有限公司、珠海豹好玩科技有限公司提供市场推广服务，相关交易的背景，前述交易是否真实、必要、持续、公允，是否存为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形；**

### 一、对审核问询函的答复：

发行人为北京金山安全软件有限公司、珠海豹好玩科技有限公司提供市场推广服务的关联交易答复请参见对本问询函问题 17 的相关答复。

发行人于报告期内采购关联方北京小米移动软件有限公司（以下简称“北京小米移动”）、广州小米信息服务有限公司（以下简称“广州小米信息”）提供的市场推广服务，将 WPS 系列产品在小米产品中进行搭载推广，即 APP 预装。2016 年、2017 年此项服务由北京小米移动提供。2018 年国内市场推广服务变更为由广州小米信息提供，国外市场推广服务继续由北京小米移动提供。

发行人与北京小米移动约定的单台手机的预装价格为0.1元,2016年度、2017年度、2018年预装台数分别为20,691,513台、85,316,443台、5,945,348台,换算成含税金额分别为206.92万元、853.16万元、59.45万元,与广州小米信息约定的单台手机的预装价格为0.1元,2018年份预装台数为43,518,095台,换算成含税金额为435.18万元。

保荐机构核查了发行人与非关联方H公司正在进行的APP手机预装合作。发行人按手机用户激活WPS产品后由WPS中搭载的广告产生的收入与H公司进行分成。测算在小米手机中预装的APP在手机更新换代周期内所产生的广告收入,并按与H公司合作的相同分成比例计算,平均单台手机对应的预装分成金额约为0.09-0.11元,与小米手机预装价格基本一致。经核查,上述关联交易定价公允。

此外,公司2017年还曾在小米新产品发布会上进行自身产品的宣传推广。此项交易作为一种在活动直播中的嵌入广告服务,双方参考市场价格协商确定的每千个有效的观看量收取的实际价格为34元,根据发布会中媒体实际直播量4,015万,计算得到实际结算金额136.50万元。

保荐机构及发行人律师核查比较了某在线直播平台的直播中嵌入广告服务的收费标准。其针对核心城市投放的每千个有效的观看量收取刊例价60元,根据直播量按刊例价计算总金额后,根据金额不同而采取不同折扣率再计算得到实际结算金额。据此参照小米新产品发布会的展示量计算的总金额为241万元,根据在线直播平台对应金额范围的折扣率,计算得到实际结算金额130万元,与上述关联交易的结算金额不存在显著差异。经核查,保荐机构、发行人律师认为上述关联交易的定价与市场价格基本一致,交易价格公允,不存为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

保荐机构及发行人律师对发行人的关联交易执行了以下核查程序:

1、根据关联方名单及董监高调查函,在发行人及其子公司的序时账中进行

筛查，整理得到关联交易清单；

2、针对各项关联交易，核查其财务凭证，包括但不限于交易合同、记账凭证、银行回单、发票等；

3、针对交易的定价公允性，对于存在同类型可比交易的，核查同类型可比交易合同、结算单等，对于不存在同类型可比交易但有其他可获得的市场价格参考的，查询市场参考价格，对于不存在同类型可比交易也无可获得的市场价格参考的，核查发行人的相关交易定价依据及测算底稿；

4、向发行人相关财务及业务人员了解交易背景情况及后续交易的持续性。

经核查，保荐机构及发行人律师认为，发行人在报告期内的关联交易均为真实交易，具有合理的交易背景，交易定价均参照可比市场价格或具有合理测算依据，定价公允。招股说明书中对发行人在报告期内的关联交易均进行了披露，不存在应披露未披露的关联交易。

**(4) 请发行人说明对日本金山销售的产品内容，是否为买断式销售，交易价格，比照独立第三方说明交易价格的公允性；该部分产品是否全部实现销售；**

#### **一、对审核问询函的答复：**

发行人对日本金山销售的产品为 WPS Office 产品。发行人与日本金山的合作模式为日本金山取得发行人的授权后在日本销售 WPS Office 产品，并按销售收入净额 33%的比例，以向发行人支付授权费的形式与发行人分成，未包含有日本金山批量采购后销售的条款。此项销售以知识产权授权形式进行，发行人不向其提供以光盘等为载体的实体产品。因此，发行人对日本金山的销售不属于买断式销售，也不会存在销售退回的情形。

自 2006 年起至今，发行人与日本金山约定的销售分成比例未发生变化。经核查日本金山与其无关联关系的第三方中国某软件企业之间签署的销售协议，日本金山就销售该第三方企业的软件产品取得的销售分成比例为 60%，与日本金山代理发行人产品的分成比例无显著差异。

此外，除日本金山外，发行人未与其他经销商采用销售分成模式进行合作，发行人针对销售难度较大的市场，设置独家经销商，给予较低的提货价格。综上，

发行人与日本金山约定的销售分成比例与在其他开拓难度较大的市场开展合作的非关联方企业约定销售分成比例基本一致，发行人与日本金山约定的交易价格公允。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，报告期内：发行人对日本金山的销售不属于买断式销售；由于软件产品特殊性，不存在销售退回的情形；发行人与日本金山之间的交易价格公允。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人与日本金山于 2017 年 2 月 6 日签署的《独家许可授权合同》及于 2017 年 7 月 1 日签署的《补充协议》；
- 2、访谈公司的相关负责人员，确认与其他经销商是否存在分成的销售模式；
- 3、核查日本金山提供给发行人的对账单、销售明细表及保荐机构、发行人律师抽取的部分其对下游销售的合同等凭证；
- 4、访谈日本金山。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，报告期内：发行人对日本金山的销售不属于买断式销售；由于软件产品特殊性，不存在销售退回的情形；发行人与日本金山之间的交易价格公允；日本金山与发行人其他经销商在独家经销、合作模式方面存在差异。

(5) 报告期内发行人与关联方互相代垫款项的形成情况、明细及发生额、余额，还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理；前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形；报告期内是否存在与关联员工互相派遣的情况，如存在，请说明原因、派遣前后的职位及工作内容，是否涉及发行人的高管，发行人的人员是否独立；

一、对审核问询函的答复：

(一) 发行人报告期内与关联方之间发生的相互垫款情况

2018 年度

单位：万元

关联方名称	关联方为发行人垫款	向关联方清偿垫款	发行人为关联方垫款	收到关联方清偿垫款	交易背景说明
金山软件有限公司	-	3.47	-	-	金山办公香港支付金山软件于2011年为其代垫的开办费3.955万港币

2017 年度

单位：万元

关联方名称	关联方为发行人垫款	向关联方清偿垫款	发行人为关联方垫款	收到关联方清偿垫款	交易背景说明
珠海金山软件	0.37	13.92	-	-	0.37万元垫款为因租赁及综合服务产生的、暂未由发行人支付的餐厅包间招待餐费
北京金山软件	1.04	39.59	-	-	1.04万元垫款为因租赁及综合服务产生的、暂未由发行人支付的餐厅包间招待餐费
北京金山数字	-	0.24	-	-	/
成都金山数字	0.06	0.49	-	-	0.06万元垫款为关联方代发行人采购的办公用品
金山软件	-	-	72.42	561.60	72.42万元垫款为发行人部分人员在金山软件领取股权激励，相关激励行权时产生的相关税金由金山软件代扣，

关联方名称	关联方为发行人垫款	向关联方清偿垫款	发行人为关联方垫款	收到关联方清偿垫款	交易背景说明
					由发行人向税务机关缴纳，后由金山软件向发行人支付

2016 年度

单位：万元

关联方名称	关联方为发行人垫款	向关联方清偿垫款	发行人为关联方垫款	收到关联方清偿垫款	交易背景说明
珠海金山软件	0.94	1.54	-	-	0.94万元垫款为因租赁及综合服务产生的、暂未由发行人支付的餐厅包间招待餐费
北京金山软件	59.55	80.64	-	-	59.55万元垫款为代付挂靠员工社保、公积金、商业保险款等52.39万元，以及因租赁及综合服务产生的、暂未由发行人支付的餐厅包间招待餐费7.16万元
北京金山数字	1.31	1.42	-	-	1.31万元垫款为代付挂靠员工的社保、公积金款
成都金山数字	0.43	-	-	-	0.43万元垫款为关联方代发行人采购的办公用品
金山软件	-	3.37	680.94	2,023.51	680.94万元垫款为发行人部分人员在金山软件领取股权激励，相关激励行权时产生的相关税金由金山软件代扣，由发行人向税务机关缴纳，后由金山软件向发行人支付

报告期内，发行人发生的关联方垫款中金额较大的主要为以下两类：（1）报告期内，为解决落户问题，发行人历史上存在部分员工挂靠在北京金山软件或北京金山数字名下的情形，上述员工实际在发行人处工作，由发行人承担并发放该等员工工资，但相关社保、公积金款、商业保险仍由北京金山软件、北京金山数字代垫。此项垫款中，关联方对发行人的垫款在 2016 年的发生额为 53.70 万元。（2）金山软件实施核心员工股权激励，涉及发行人部分核心员工，在相关

股权激励行权时产生的税金由金山软件代扣、由发行人向税务局缴纳，金山软件后续再向发行人清偿。此项垫款在 2016 年及 2017 年的发生额分别为 680.94 万元及 72.42 万元。上述关联方垫款均与公司的人力资源管理体系相关，其中社保、公积金、商业保险等垫款基本均在当年内进行清偿，且发生金额较小，对发行人经营业绩不会产生显著影响。目前发行人与关联方之间已不存在挂靠情况；历史上已发放的股权激励产生的税款形成的关联方垫款已清理完毕，预计未来根据相关股权激励的行权不再产生相关垫款，均由金山软件于当月将行权税金支付给发行人，发行人履行代扣义务，不会形成对发行人的资金占用。

此外，由于发行人向北京金山软件及珠海金山软件租用办公室并使用上述两家关联方提供的食堂等后勤服务，产生了部分餐厅包间招待餐费（为宴请来宾等非日常餐饮的特殊原材料采购费用），在发行人与关联方结算前，由关联方暂时代为承担。此项垫款在 2016 年-2017 年的发生额分别为 8.10 万元、1.41 万元。发行人目前已与相关关联方调整了综合服务合同约定的服务范围，将此项垫款对应的服务内容纳入，后续将不会产生此项垫款。

## **（二）还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理**

发行人与其关联方互相垫款的还款来源均为自有资金，上述还款资金来源合法合规。

截至本问询函回复出具日，上述代垫款项均已清偿完毕。

上述垫款在偿还时均未支付资金使用成本。上述垫款基本均是由于发行人及其所属集团公司的管理模式所产生，并不存在刻意代垫成本费用或以垫款方式进行资金周转的情况，且多数金额较小、垫款期限较短，不存在融资性质，故未支付资金使用成本具有合理性。

## **（三）前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形**

截至本问询函回复出具日，发行人与关联方之间人员挂靠的情形均已清理完毕；历史上已发放的股权激励产生的税款形成的关联方垫款已清理完毕，预计未来根据相关股权激励的行权不再产生相关垫款，均由金山软件于当月将行权税金



支付给发行人，发行人履行代扣义务，不会形成对发行人的资金占用。不存在其他占用发行人资金、发行人与其关联方互相代为承担成本或其他支出的情形。

**（四）报告期内是否存在与关联员工互相派遣的情况，如存在，请说明原因、派遣前后的职位及工作内容，是否涉及发行人的高管，发行人的人员是否独立**

报告期内，为解决落户问题，发行人历史上存在部分员工挂靠在北京金山软件或北京金山数字名下，即相关员工和北京金山软件或北京金山数字签署劳动合同，但实际在发行人处工作，具体如下：

姓名	挂靠时职位		挂靠时工作内容		目前是否在发行人任职
	发行人	北京金山软件	发行人	北京金山软件	
姜志强	助理总裁	助理总裁	战略管理	无	副总经理
黄振	市场总监	市场总监	市场运营	无	商务拓展总监
史高峰	（销售）总监	（销售）总监	销售管理	无	高级销售总监
胡斌	架构师	架构师	软件开发（软件架构设计）	无	架构师
姚强	数据挖掘工程师	数据挖掘工程师	数据挖掘	无	已离职
姓名	挂靠时职位		挂靠时工作内容		目前是否在发行人任职
	发行人	北京金山数字	发行人	北京金山数字	
黄志隆	高级UI设计师（高级软件交互设计师）	高级UI设计师（高级软件交互设计师）	软件交互设计	无	已离职
张倩格 <sup>30</sup>	人力资源总监	招聘总监	人力行政及总裁办工作	无	监事会主席、助理总裁

在挂靠期间，上述员工实际并未在北京金山软件或北京金山数字担任职务或提供服务。姚强、黄志隆已分别与北京金山软件、北京金山数字解除劳动关系并与发行人签署了劳动合同；截至本问询函回复出具日，两人已从发行人处离职；其余员工均已与北京金山软件或北京金山数字解除劳动关系、与发行人签署劳动合同，并在发行人任职。

上述员工中，仅姜志强为发行人的高级管理人员，其自 2017 年 5 月起在发

<sup>30</sup>张倩格于 2014 年 5 月完成工作调动内部手续流程，并在发行人处完成增员手续；自 2014 年 5 月起，张倩格实际上仅在发行人处担任职务、提供服务，工资由发行人发放、五险一金由发行人为其缴纳；2016 年 7 月，张倩格与北京金山数字的劳动合同到期，其与发行人签署劳动合同。

行人担任副总经理并与发行人签署劳动合同，在任职前已于 2016 年 12 月解除了其与北京金山软件的劳动关系。截至本问询函回复出具日，发行人的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在上述企业领薪或兼职，发行人的人员独立。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查发行人提供的关联交易情况统计及价格公允性论证的说明、关联交易明细表；

2、核查发行人提供的其与关联方互相代垫款项的形成情况的说明，及相应关联方提供的其与发行人互相代垫款项的形成情况的说明；

3、核查发行人提供的关于偿还关联方垫款的资金来源的说明及证明性文件、还款支付凭证；

4、核查发行人提供的其与北京金山软件或北京金山数字之间挂靠人员信息统计表；

5、核查发行人就关联方占用其资金、互相代为承担成本或其他支出事宜出具的《确认函》；

6、核查发行人与关联方之间垫款的相关款项支付凭证；

7、核查发行人提供的其与北京金山软件或北京金山数字之间挂靠人员信息统计表；

8、核查北京金山软件、北京金山数字提供的姚强、黄志隆、姜志强、黄振、史高峰、张倩格自其调任至发行人的 OA 流程文件，姚强、黄志隆的离职证明；

9、核查发行人及其控股股东、实际控制人、一致行动人、高级管理人员（含姜志强）、财务负责人出具的《关于无兼职的确认函》；

10、核查发行人提供的姜志强、黄振、史高峰、胡斌、姚强、张倩格发行人

签署的书面劳动合同；

11、核查发行人提供的姜志强、黄振、史高峰、张倩格的社保公积金缴纳凭证；

12、访谈姜志强、黄振、史高峰、胡斌；

13、核查发行人聘任姜志强为副总经理的董事会决议。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、报告期内发行人与其关联方互相垫款的还款来源均为自有资金，上述还款资金来源合法合规；报告期内，发行人与关联方之间互相垫款在偿还时均未支付资金使用成本，上述垫款基本均是由于发行人及其所属集团公司的管理模式所产生，并不存在刻意代垫成本费用或以垫款方式进行资金周转的情况，且多数金额较小、垫款期限较短，不存在融资性质，故未支付资金使用成本具有合理性；截至本问询函回复出具日，发行人为其接受金山软件股权激励的员工所代垫的股权激励税金的情形、及发行人与关联方之间人员挂靠的情形均已清理完毕，且不存在任何占用发行人资金、发行人与其关联方互相代为承担成本或其他支出的情形。2、截至至本问询函回复出具日，发行人的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在上述企业领薪或兼职，发行人的人员独立。

**（6）请发行人说明资金拆借的背景、具体用途、明细及发生额、余额，还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理；前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形；**

**一、对审核问询函的答复：**

**（一）请发行人说明资金拆借的背景、具体用途、明细及发生额、余额，还款资金来源及合法合规性，还款情况，是否支付资金使用成本，如未支付是否公允合理；**

发行人报告期内发生的关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

年度	关联方名称	关联方借款给发行人	发行人向关联方还款	发行人借款给关联方	关联方向发行人还款
2018年度	-	-	-	-	-
2017年度	-	-	-	-	-
2016年度	金山办公开曼	-	3,408.89	47.29	47.29 <sup>注</sup>

注：此笔借款根据发行人拆除红筹架构的总体安排，由发行人进行了债务豁免。

在发行人红筹架构拆除过程中，金山办公开曼向股东回购股份时从发行人处借款 47.29 万元，用于弥补少量资金缺口，根据拆除红筹架构的总体安排，最终由发行人豁免了此笔借款。

目前，发行人与关联方之间的借款均已清偿完毕，不存在余额。

上述借款在偿还时均未支付资金成本。由于在借款发生时，金山办公开曼为发行人的间接控股股东，对于股东借款不支付资金使用成本存在商业合理性。

## **（二）前述情形是否规范清理完毕，是否存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形**

截至本问询函回复出具日，前述情形已规范清理完毕，不存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查发行人提供的关联交易情况统计及价格公允性论证的说明、关联交易明细表；

2、核查发行人提供的关于偿还关联方借款的资金来源的说明及借款方还款时前一期的财务报表、还款支付凭证。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：报告期内，金山办公开曼借款给发行人，发行人未支付资金成本的行为，因在借款当时构成股东借款而存在商业合理性。前述资金拆借情形已规范清理完毕，不存在占用发行人资金、互相代为承担成本和其他支出的情形。

**(7) 收购金山词霸的背景、时间及具体过程，资产转让方的基本情况，股权结构、业务范围及实际经营情况，与发行人业务的关系，各转让方转让予发行人相关资产的内容，转让对价、定价依据及价款支付情况，是否构成重大资产重组，是否履行了必要的法律程序，是否存在纠纷或潜在纠纷；**

**一、对审核问询函的答复：**

**(一) 收购金山词霸的背景、时间及具体过程**

报告期内，金山办公有限向北京金山软件、珠海金山软件和北京金山数字收购金山词霸业务相关资产。本次收购的背景为：金山办公有限的前身是金山软件的办公软件业务板块，金山办公有限设立后的业务定位于办公软件的研发和销售，金山词霸业务与此高度相关，因此收购金山词霸业务及相关资产并整合进入发行人体系。具体收购时间及过程如下：

**1、2013年12月，收购金山词霸个人版PC客户端**

2013年12月31日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字（作为转让方）签署了《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸个人版PC客户端所涉及所有列示专利权/专利申请权转让给金山办公有限。

同日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件（作为转让方）签署了《技术转让（技术秘密）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸个人版PC客户端所涉及所有技术秘密的完整权益（包含技术秘密及其承载形式所包含的除2013年12月31日签署的《技术转让（专利权/专利申请权）合同》所列示专利权/专利申请权以外的一切知识产权）转让给金山办公有限。

**2、2013年12月，收购金山词霸个人版Web客户端**

2013年12月31日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字（作为转让方）签署了《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸Web版所涉及所有所列示专利权/专利申请权转让给金山办公有限。

同日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字（作为转让方）签署了《技术转让（技术秘密）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸Web版所涉及

所有技术秘密的完整权益（包含技术秘密及其承载形式所包含的除于同日签署的《技术转让（专利权/专利申请权）合同》所列示专利权/专利申请权以外的一切知识产权）转让给金山办公有限。

### **3、2014年1月，收购金山词霸移动版**

2014年1月1日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字（作为转让方）签署了《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸移动版所涉及所有所列示专利权/专利申请权转让给金山办公有限。

同日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件（作为转让方）签署了《技术转让（技术秘密）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸移动版所涉及所有技术秘密的完整权益（包含技术秘密及其承载形式所包含的除2014年1月1日签署的《技术转让（专利权/专利申请权）合同》所列示专利权/专利申请权以外的一切知识产权）转让给金山办公有限。

### **4、2014年1月，收购金山词霸企业版**

2014年1月1日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件（作为转让方）签署了《技术转让（技术秘密）合同》，转让方同意将其拥有的金山词霸企业版所涉及所有技术秘密的完整权益（包含技术秘密及其承载形式所包含的一切知识产权）转让给金山办公有限。

### **5、2014年1月，收购金山词霸固定资产、域名、商标或商标使用权、合同权益及专利技术使用权。**

2014年1月1日，金山办公有限与北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件（作为转让方）签署了《金山词霸业务转让协议》，转让方同意向金山办公有限转让金山词霸业务所涉及的固定资产、域名、商标或商标使用权、合同权益、专利技术使用权。

上述公司与北京金山软件、北京金山数字和珠海金山软件于2013年12月31日和2014年1月1日签署的一揽子协议所包含的词霸相关资产整体转让价格为4,857.00万元。对价支付时间均以各协议签订之日起3周年届满时或金山办公有限正式启动IPO计划的时间两者孰早为准。

## （二）资产转让方的基本情况，股权结构、业务范围及实际经营情况，与发行人业务的关系

如上文所述，金山词霸业务相关资产的转让方为北京金山软件、珠海金山软件和北京金山数字，其基本情况如下：

### 1、北京金山软件

名称	北京金山软件有限公司
统一社会信用代码	91110108102058086A
住所	北京市海淀区小营西路 33 号金山软件大厦 1 层西区
法定代表人	邹涛
商事主体类型	其他有限责任公司
经营范围	计算机软硬件及外围设备的技术开发、技术服务、技术咨询；销售计算机软硬件及外围设备、电子元器件；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；出租办公用房；机动车公共停车场服务；销售玩具、礼品；餐饮管理；批发、零售电子出版物；销售食品；餐饮服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、餐饮服务以及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	至长期
股权结构	珠海金山软件持有 80%； 珠海市西山居软件有限公司持有 20%

根据北京金山软件的确认，截至本问询函回复出具日，北京金山软件的主营业务系为金山软件及其并表附属公司的北京公司提供房屋租赁、后勤服务等。上述业务与发行人目前的主营业务不存在相同或相似的情形，不构成同业竞争。北京金山软件与发行人为同一控制下的关联方。

### 2、珠海金山软件

名称	珠海金山软件有限公司
统一社会信用代码	91440400617493191W
住所	珠海市高新区唐家湾镇前岛环路 329 号 701 室
法定代表人	邹涛
商事主体类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	生产和销售自产的电脑软件；自产软件的培训及售后服务；自有物业租赁。
经营期限	长期

股权结构	珠海金山数码科技有限公司持有 100%
------	---------------------

根据珠海金山软件的确认，截至本问询函回复出具日，珠海金山软件的主营业务系为金山软件及其并表附属公司的珠海公司提供房屋租赁，后勤服务等。上述业务与发行人目前的主营业务不存在相同或相似的情形，不构成同业竞争。珠海金山软件与发行人为同一控制下的关联方。

### 3、北京金山数字

名称	北京金山数字娱乐科技有限公司
统一社会信用代码	911101087533419269
住所	北京市海淀区小营西路 33 号金山软件大厦 2 层西区
法定代表人	邹涛
商事主体类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	技术开发；技术进出口；计算机技术培训；教育咨询；经济贸易咨询；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）（互联网信息服务不含新闻、教育、医疗保健、药品和医疗器械，含出版、电子公告服务）（利用 www.kingsoft.com 网站发布网络广告）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2020 年 01 月 13 日）；利用信息网络经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行），从事互联网文化产品的展览、比赛活动（网络文化经营许可证有效期至 2020 年 12 月 30 日）。（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	至 2023 年 07 月 29 日
股权结构	北京金山奇剑数码科技有限公司持有 100%

根据北京金山数字的确认，截至本问询函回复出具日，北京金山数字的主营业务系武侠类及神话类游戏产品初级版本的授权业务。上述业务与发行人目前的主营业务不存在相同或相似的情形，不构成同业竞争。北京金山数字与发行人为同一控制下的关联方。

#### （三）各转让方转让予发行人相关资产的内容，转让对价、定价依据及价款支付情况

发行人购买金山词霸的各项资产明细如下：

1、金山词霸个人版 PC 客户端涉及的 29 项软件著作权、账号和后端接口（合同名称：《技术转让（技术秘密）合同》，项目名称：金山词霸个人版 PC 客户端技术秘密转让，合同编号：KGP-R-BJ130044）；金山词霸个人版 PC 客户端涉及



的 9 项专利或专利申请权（合同名称：《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，项目名称：金山词霸个人版 PC 客户端系列专利权/专利申请权转让，合同编号：KGP-R-BJ130045）。

2、金山词霸 Web 版涉及 24 项专利或专利申请权（合同名称：《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，项目名称：金山词霸 Web 版系列专利权/专利申请权转让，合同编号：KGP-R-BJ130047）；金山词霸 Web 版涉及的 7 项技术秘密、账号和后端接口（合同名称：《技术转让（技术秘密）合同》，项目名称：金山词霸 Web 版技术秘密转让，合同编号：KGP-R-BJ130046）。

3、金山词霸移动端涉及的 9 项软件著作权、账号和后端接口（合同名称：《技术转让（技术秘密）合同》，项目名称：金山词霸移动版技术秘密转让，合同编号：KGP-R-BJ140003）；金山词霸移动端涉及 3 项专利或专利申请权（合同名称：《技术转让（专利权/专利申请权）合同》，项目名称：金山词霸移动版系列专利权/专利申请权转让，合同编号：KGP-R-BJ140002）。

4、金山词霸企业版 PC 客户端 4 项软件著作权、账号和后端接口（合同名称：《技术转让（技术秘密）合同》，项目名称：金山词霸企业版技术秘密转让，合同编号：KGP-R-BJ140004）。

5、金山词霸个人版 PC 客户端、金山词霸 Web 版、金山词霸移动端和金山词霸企业版 PC 客户端共同涉及的 147 项固定资产、5 项专利技术使用权、117 项商标或商标使用权、125 项合同权益、7 项域名（合同名称：《金山词霸业务转让协议》，合同编号：KGP-R-BJ130048）。

以上资产组整体定价为 4,857.00 万元。所收购的金山词霸业务相关资产在转让时经过了境外评估机构 American Appraisal 的评估，评估值为 4,060.80 万元；2017 年 10 月 20 日北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具了《北京金山办公软件股份有限公司受让金山词霸业务线资产组项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2017]第 01-471 号），确认上述资产组以 2013 年 12 月 31 日作为基准日的评估值为 4,099.00 万元，两次评估值差异不到 1%。上述金山词霸业务相关资产的收购协议中，所列的价款合计金额为 4,857.00 万元，并约定应于签署协议三年届满时或发行人启动上市计划时（以时间在前者为准）支付，实际的

款项支付时间为 2016 年 8 月。因此协议约定的交易价格为在资产评估值的基础上考虑三年年化利率 6.15% 的资金成本确定。

此外，2014 年 2 月 19 日，公司与北京金山数字娱乐科技有限公司签署《债权转让协议》，约定转让词霸相关应收账款（账面价值 233.45 万元）对价为 150.00 万元。

#### （四）是否构成重大资产重组

收购金山词霸业务的资产总额、营业收入、资产净额、利润总额占发行人同期相应项目的情况如下：

单位：万元

事项	交易所 属年度	重组前一个会计年度末或前一个会计年度（2013 年）			
		资产总额	资产净额	营业收入	利润总额
收购金山 词霸业务	2014 年度	1,067.74	1,067.74	1,238.92	-276.25
发行人合 并报表		44,307.03	36,014.13	25,373.08	11,329.75
占比		2.41%	2.96%	4.88%	-2.44%

经上述测算，参照《上市公司重大资产重组管理办法》，金山词霸业务截至 2013 年 12 月 31 日的资产总额、资产净额、2013 年度营业收入和利润总额未超过该次收购前金山办公有限相应项目的 50%。本次交易成交价格为 4,857.00 万元，占收购前金山办公有限资产总额、资产净额比例不超过 50%，因此本次收购词霸业务不构成重大资产重组。

#### （五）前述收购已履行了必要的法律程序，不存在纠纷及潜在纠纷

##### 1、金山办公开曼的董事会决议

依据金山办公开曼当时有效的公司章程等制度文件，其孙公司收购金山词霸相关业务的行为，须经其董事会作出决议后方可执行。

根据金山办公开曼于 2014 年 3 月 17 日作出的董事会决议，金山办公开曼同意金山办公有限向北京金山软件、北京金山数字、珠海金山软件收购金山词霸相关业务，同时确认双方就金山词霸业务转让而签署的一系列协议有效。

## **2、发行人内部决议**

经核查，发行人在进行金山词霸相关资产和业务收购当时，其依据金山办公开曼的决议执行了相关交易，发行人未另行做出书面的股东决定或执行董事决定，因当时发行人为金山办公开曼的全资孙公司，其依据金山办公开曼的决议执行相关交易不违反发行人当时有效的公司章程。发行人 2017 年第四次临时股东大会、第一届董事会第七次会议、第一届监事会第三次会议审议通过了发行人在 2014 年、2015 年及 2016 年内发生的关联交易（包含因收购金山词霸而产生的关联交易），且独立董事就此发表了独立意见。

## **3、不存在纠纷及潜在纠纷**

如上文所述，就金山办公有限收购金山词霸相关资产的事宜，金山办公有限已履行了必要的内部决议程序、取得了间接控股股东的同意，并已于 2016 年 8 月 25 日前支付了全部收购价款，且截至本问询函回复出具日上述被收购资产之权利人已全部变更为发行人，其中：知识产权权属已全部变更完毕；固定资产均已交付发行人；就债权转让，相关债权或其收益已转让给发行人。截至本问询函回复出具日，发行人及上述各转让方就该收购事宜不存在任何纠纷及潜在纠纷。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人提供的收购金山词霸的各相关协议、付款凭证、评估报告、纳税凭证；
- 2、核查发行人提供的关于金山词霸业务转让的说明；
- 3、核查北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字的工商登记备案文件，包括该等公司历次内部决议文件、章程修正案等；
- 4、核查北京金山软件、珠海金山软件、北京金山数字分别提供的其自出售金山词霸至今的实际经营业务情况的书面说明；
- 5、核查金山办公开曼、发行人的内部决议机构就发行人收购金山词霸作出

的内部决议文件（包括董事会、监事会及股东大会决议、独立董事意见等）；

6、核查金山词霸相关知识产权的权属证书；

7、核查发行人出具的关于其收购金山词霸的事项不存在纠纷、潜在纠纷的《确认函》；

8、核查北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）对发行人受让的金山词霸业务线资产组在 2013 年 12 月 31 日的市场价值出具评估报告（北方亚事评报字[2017]第 01-471 号）。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日：发行人收购金山词霸的相关资产，不构成重大资产重组；就发行人收购金山词霸相关资产的事宜，发行人已履行了必要的内部决议程序、取得了间接控股股东的同意，并已支付了全部收购价款，且被收购资产之权利人已全部变更为发行人；发行人及上述各转让方、许可方就该收购事宜不存在任何纠纷及潜在纠纷。

**（8）雷军等关联自然人在较多关联方处兼职担任董事、董事长、高管等职务的考虑，是否影响其在发行人履行相关职责，是否影响发行人生产经营活动的独立性；**

**答复：**

**一、对审核问询函的答复：**

雷军等关联自然人在较多关联方处担任董事、董事长、高级管理人员等职务的原因为：雷军等关联自然人作为上述企业的控股股东或投资方的委派代表，以更好地保障投资方对该等企业的日常经营以外重大事项知情权、参与决策权；在通常情况下，雷军等关联自然人不亲自参与其中大多数企业的日常管理事务。因此，雷军等关联自然人在上述关联方的任职不会对其在发行人履行职责产生不利影响。

报告期内，雷军等关联自然人履行了其作为发行人董事、监事或高级管理人员的应有职责，其出席发行人董事会会议、监事会会议并行使表决权或发表独立董事独立意见的情况，具体如下文所述。此外，董事雷军、求伯君、刘伟、邹涛及独立董事陈作涛、路鹏、曲静渊不参与发行人的日常管理事务。

### （一）金山办公有限设执行董事的期间，执行董事雷军的履职情况

2014年1月至2015年11月，雷军担任金山办公有限执行董事，依据金山办公有限当时生效的《公司章程》规定，履行了作为执行董事的职责。

### （二）金山办公有限设董事会的期间，董事的履职情况

2015年11月至2016年3月，葛珂、雷军、章庆元、吴育强、求伯君担任金山办公有限董事。在上述期间内，金山办公有限共召开董事会会议4次，作出决议12项；葛珂等董事出席了上述全部董事会会议，并参与会议所涉及的全部事项的表决。

2016年3月至2016年7月，葛珂、李宏伟、章庆元、刘芹、刘伟、雷军、吴育强、求伯君担任金山办公有限董事。在上述期间内，金山办公有限共召开董事会会议11次，作出决议55项；葛珂等董事出席了上述全部董事会会议，并参与会议所涉及的全部相关事项的表决。

### （三）金山办公有限整体变更为发行人后

截至2019年4月29日，雷军等关联自然人出席发行人股东大会会议、董事会会议、监事会会议并行使表决权或发表独立董事独立意见的情况如下表所列：

#### （1）股东大会

序号	会议名称	会议时间	参加董事名单
1	创立大会	2016.07.24	-
2	2017年第一次临时股东大会	2017.01.26	雷军、求伯君、吴育强、刘伟、葛珂、章庆元、李宏伟、刘芹
3	2017年第二次临时股东大会	2017.02.07	雷军、求伯君、刘伟、葛珂、章庆元
4	2017年第三次临时股东大会	2017.02.24	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
5	2017年第四次临时股东大会	2017.04.18	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
6	2016年度股东大会	2017.06.30	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
7	2017年第五次临时股东大会	2017.09.29	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
8	2018年第一次临时股东大会	2018.01.29	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
9	2017年度股东大会	2018.03.30	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛

序号	会议名称	会议时间	参加董事名单
10	2018年第二次临时股东大会	2018.07.27	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
11	2018年第三次临时股东大会	2018.09.06	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
12	2019年第一次临时股东大会	2019.03.21	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛
13	2019年第二次临时股东大会	2019..04.21	雷军、求伯君、刘伟、邹涛、葛珂、章庆元、曲静渊、路鹏、陈作涛

(2) 董事会

序号	会议名称	会议时间	出席情况	独立董事是否发表 独立意见
1	第一届董事会第一次会议	2016.07.24	应出席董事 8 名， 实际出席董事 8 名	尚未设置独立董事
2	第一届董事会第二次会议	2016.12.21	应出席董事 8 名， 实际出席董事 8 名	尚未设置独立董事
3	第一届董事会第三次会议	2017.01.10	应出席董事 8 名， 实际出席董事 8 名	尚未设置独立董事
4	第一届董事会第四次会议	2017.01.22	应出席董事 5 名， 实际出席董事 5 名	尚未设置独立董事
5	第一届董事会第五次会议	2017.02.08	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
6	第一届董事会第六次会议	2017.02.14	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	不适用
7	第一届董事会第七次会议	2017.04.02	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
8	第一届董事会第八次会议	2017.05.26	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
9	第一届董事会第九次会议	2017.06.08	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
10	第一届董事会第十次会议	2017.09.13	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
11	第一届董事会第十一次会议	2017.12.14	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	不适用
12	第一届董事会第十二次会议	2018.01.11	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
13	第一届董事会第十三次会议	2018.03.09	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
14	第一届董事会第十四次会议	2018.04.28	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
15	第一届董事会第十五次会议	2018.07.09	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
16	第一届董事会第十六次会议	2018.08.22	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
17	第一届董事会第十七次会议	2018.09.07	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
18	第一届董事会第十八次会议	2018.10.15	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	不适用

序号	会议名称	会议时间	出席情况	独立董事是否发表 独立意见
19	第一届董事会第十九次会议	2019.03.05	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是
20	第一届董事会第二十次会议	2019.04.06	应出席董事 9 名， 实际出席董事 9 名	是

### (3) 监事会

序号	会议名称	会议时间	出席情况
1	第一届监事会第一次会议	2016.07.24	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
2	第一届监事会第二次会议	2017.02.08	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
3	第一届监事会第三次会议	2017.04.02	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
4	第一届监事会第四次会议	2017.06.08	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
5	第一届监事会第五次会议	2017.09.13	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
6	第一届监事会第六次会议	2018.03.09	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
7	第一届监事会第七次会议	2018.04.28	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
8	第一届监事会第八次会议	2018.08.22	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
9	第一届监事会第九次会议	2018.09.07	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
10	第一届监事会第十次会议	2019.03.05	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名
11	第一届监事会第十一次会议	2019.04.06	应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名

发行人制定了完善的公司治理制度，包括但不限于《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《独立董事议事规则》等；并且，发行人建立了健全的决策及内部经营管理机构，包括但不限于设立董事会、董事会专门委员会、独立董事、经营管理层等。根据该等制度的规定，拟发生的关联交易应当经过董事会或股东大会的审议，并由独立董事发表独立意见，且关联董事应当回避表决；此外，截至本问询函回复出具日，发行人与实际控制人雷军及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

鉴于此，雷军等关联自然人在上述关联方企业的任职，未影响其履行作为发行人董事的职责，未影响发行人生产经营活动的独立性。此外，截至首次申报日起，仅总经理葛珂在奇文壹纬担任执行董事、经理，但奇文壹纬自 2015 年 10 月成立至今，除作为发行人员工持股平台奇文合伙的普通合伙人以外，无实际业务，因此，葛珂能够确保其将时间和精力集中于发行人的经营管理；除此以外，截至首次申报日起，发行人的高级管理人员均未在其他关联方企业中担任除董事、监事以外的职务，能够有效保证其将精力专注于发行人的经营管理，满足了其对公

司负有的勤勉义务，未影响发行人生产经营活动的独立性。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查发行人提供其报告期内历次董事会、监事会、股东会/股东大会会议文件，独立董事发表的独立意见，董事会专门委员会会议文件；

2、核查发行人《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事议事规则》等公司治理制度；

3、核查发行人提供的内部机构设置说明；

4、核查雷军提供的其在较多关联方任职原因的说明。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，截至本问询函回复出具日，雷军等关联自然人在上述关联方企业的任职，未影响其履行作为发行人董事的职责，未影响发行人生产经营活动的独立性；截至首次申报日起，仅总经理葛珂在奇文壹纬担任执行董事、经理，但奇文壹纬自 2015 年 10 月成立至今，除作为发行人员工持股平台奇文合伙的普通合伙人以外，无实际业务，因此，葛珂能够确保其将时间和精力集中于发行人的经营管理；除此以外，截至首次申报日起，发行人的高级管理人员均未在其他关联方企业中担任除董事、监事以外的职务，能够有效保证其将精力专注于发行人的经营管理，满足了其对公司负有的勤勉义务，未影响发行人生产经营活动的独立性。



**(9) 租赁房产的产权归属，是否存在争议，是否均取得权属证书，出租方与发行人是否存在关联关系，租赁价格是否公允，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形；**

**一、对审核问询函的答复：**

**(一) 租赁房产的产权归属，是否存在争议，是否均取得权属证书，出租方与发行人是否存在关联关系**

截至本问询函回复出具日，发行人及其境内控股子公司租赁房产的基本情况（包括租赁房产的产权归属、是否取得权属证书以及出租方与发行人是否存在关联关系）如下：

序号	承租方	出租方	与发行人的 关联关系	房屋所有权人	权属证书	租赁房屋地址	租金	租赁面积 (平方米)
1	珠海金山 办公	深圳市旺田商务秘书服务有限公司	无关联关系	深圳市田厦实业股份有限公司	提供权属证明	深圳市南山区南海大道西桃园路南西海明珠花园F座11楼B10、B11	11,880元/月	48.22
2	发行人	北京金山软件	同一控制下的关联方	北京金山软件	提供权属证明	北京市海淀区小营西路33号金山软件大厦二层C区部分区域	单价3.5元/天/平米；会议室9元/天/平方米	20
3	广州金山 移动	广东科技出版社有限公司	无关联关系	广东科技出版社有限公司	提供权属证明	广州市天河区建中路60号六楼	84,167元/月	990.2
4	发行人	北京中陆世纪房地产有限公司	无关联关系	北京中陆世纪房地产有限公司	未提供权属证书	北京市海淀区清河毛纺路10号院1楼	850,000元/月	6,300
5	发行人	北京自如生活资产管理有限公司	无关联关系	梁正英	提供权属证书	海淀区毛纺厂南小区25号楼4单元3层431	租金6,030元/月	59.7
6	发行人	北京自如生活资产管理有限公司	无关联关系	王福荫	提供权属证书	海淀区小营西路23号院1号楼0单元6层608	租金6,330元/月	93.72
7	武汉金山 办公	武汉金山	无关联关系	太平人寿保险有限公司	提供权属证书	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号光谷金融港B24栋第2层扣除201室、202室、203室、205室、208室以外的区域及第3层西侧开放式办公区	2018.10.1-2019.6.30租金：98,687.80元/月； 2019.7.1-2019.12.31租金：108,556.58元/月	2,253.9

序号	承租方	出租方	与发行人的 关联关系	房屋所有权人	权属证书	租赁房屋地址	租金	租赁面积 (平方米)
8	珠海金山 办公	珠海金山软件	同一控制下 的关联方	珠海金山软件	提供权属证书	珠海市香洲区前岛环路321号5 号楼整栋楼, 323号4号楼2楼(不 包含204室)	47.5元/月/平米	7,694.46
9	珠海奇文	珠海金山软件	同一控制下 的关联方	珠海金山软件	提供权属证书	珠海市香洲区前岛环路323号4 号楼204室	47.5元/月/平米	18
10	珠海金山 办公	珠海金山软件	同一控制下 的关联方	珠海金山软件	提供权属证书	珠海市香洲区唐家湾镇前湾2路 39号A栋楼	31,200元/月	1,380
11	珠海金山 办公	珠海金山软件	同一控制下 的关联方	珠海金山软件	提供权属证书	珠海市香洲区唐家湾镇前湾2路 39号A栋楼	34,700元/月	2,499
12	发行人	北京自如生活 资产管理有限 公司	无关联关系	张莹	提供权属证书	北京市海淀区上林溪10号楼0单 元18层1802	8,790元/月	92
13	发行人	张磊	无关联关系	张磊	提供权属证书	北京市海淀区安宁华庭一区10 号楼4层402	8,200元/月	92.92
14	发行人	李颖	无关联关系	李颖	未提供权属证 书	北京市海淀区和韵佳园2号楼1 单元901号	7,000元/月	97.34
15	广州金山 移动	梁筠	无关联关系	梁筠	提供权属证书	广州市天河区科韵路24-26号测 绘大厦北楼第二层201-202房	2018.8.1-2019.7.3 1租金60,000元/ 月; 2019.8.1-2020.7.3 1租金63,000元/ 月; 2020.8.1-2021.7.3 1租金66,150元/月	500

序号	承租方	出租方	与发行人的 关联关系	房屋所有权人	权属证书	租赁房屋地址	租金	租赁面积 (平方米)
16	武汉金山 办公	刘莹	无关联关系	刘莹	未提供权属证 书	珠海市高新区保利海上五月花 三期7栋1102房	3,600元/月	100
17	珠海金山 办公	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	无关联关系	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	提供权属证书	珠海市高新区前湾二路2号总部 基地一期B楼第3层C7、C8	18,953元/月	344.6
18	武汉金山 办公	夏铭	无关联关系	夏铭	提供权属证书	武汉市东湖新技术开发区高新 四路1号武汉万科魅力之城17区 2栋1单元4层04室	2,800元/月	58.9
19	武汉金山 办公	李兰姣	无关联关系	李兰姣	提供权属证书	武汉市东湖新技术开发区高新 六路15号嘉欣园一期9栋2单元5 层04室	2,760元/月	79.5
20	发行人	舒畅	无关联关系	舒畅	提供权属证书	北京市海淀区安宁华庭三区1号 楼-1-103	5,000元/月	74.29
21	发行人	北京金隅宏业 生态科技有限 责任公司	无关联关系	北京市建筑五 金装饰材料工 业公司	提供权属证书	北京市海淀区清河永泰园甲1号 建金商厦4层01-03、05-06房间	96,034.89元/月	644.27
22	安徽金山 办公	安徽省信息产 业投资控股有 限公司	无关联关系	安徽省信息产 业投资控股有 限公司	提供权属证书	合肥市高新区习友路3333号中 国(合肥)国际智能语音产业园 研发中心楼三层313室	2,026.80元/月	67.56
23	珠海金山 办公	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	无关联关系	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	提供权属证书	珠海市高新区前湾二路2号总部 基地一期B楼第1层招商办公室	2018.9.1-2019.8.3 1租金52,440元/ 月; 2019.9.1-2021.8.3 1	874

序号	承租方	出租方	与发行人的 关联关系	房屋所有权人	权属证书	租赁房屋地址	租金	租赁面积 (平方米)
							租金69,920元/月	
24	珠海金山 办公	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	无关联关系	珠海市高新总 部基地建设发 展有限公司	提供权属证书	珠海市高新区前湾二路2号总部 基地一期B楼第3层C9、C10	2018.9.1-2019.8.3 1租金15,012.11元 /月； 2019.9.1-2021.8.3 1租金20,016.15元 /月	363.93
25	发行人	红鲷众创空间 管理(上海)有 限公司	无关联关系	上海德甲物业 管理有限公司	提供权属证书	上海新疆路518号 wework	40,700元/月	约70
26	发行人	唐培源	无关联关系	唐培源	提供权属证书	西安市碑林区粉巷3号1幢1单元 714室	13,000元/月	154.73
27	安徽金山 办公	安徽省信息产 业投资控股有 限公司	无关联关系	合肥高新股份 有限公司	未提供权属证 书	中国(合肥)国际智能语音产业 园A区 1号科研楼 14层	30 元/平方米/月	1,427.205
28	发行人	中海振兴(成 都)物业发展 有限公司	无关联关系	中海振兴(成 都)物业发展 有限公司	提供权属证书	成都市高新区交子大道333号之 中海国际中心E座M层	12,800元/月	约25

如上表所述，发行人及其子公司承租的第 4、14、16、27 项房产尚未取得房屋权属证书，其中第 14 项租赁房产属于集资建房，出租方已经提供相关协议，截至目前不存在因权属纠纷而影响发行人正常使用的情况；其余第 4、16 及第 27 项房产的业主均正在办理相关房屋产权证书，相关业主或出租方已经提供商品房买卖合同、土地使用权证书、竣工验收报告或其他相关文件，截至目前不存在因权属纠纷而影响发行人正常使用的情况。

## **(二) 租赁价格是否公允，是否存在为发行人承担成本费用、输送利益等情形**

### **1、关联租赁**

#### **1) 发行人向北京金山软件租赁房产的相关情况**

发行人在报告期内向北京金山软件租用位于北京市海淀区小营西路 33 号金山软件大厦的办公用房（以下简称“金山软件大厦租赁”），按工位租金为 3.5 元/天/平方米，会议室租金为 9 元/天/平方米的单价，按实际使用情况进行支付。2016 年度及 2017 年度双方协议约定租赁的房屋面积分别为约 3,146.85 平方米及 3,146.85 平方米。2018 年 4 月，由于发行人整体搬入北京市清河 406 商业金融中心，该处关联租赁面积减少至 20 平米。经公开渠道核查，该租赁物业的租赁价格与周边办公室的公开市场价格不存在显著差异，价格公允。

#### **2) 发行人向珠海金山软件租赁房产的相关情况**

发行人子公司珠海金山办公在报告期内向珠海金山软件租用位于珠海市吉大景山路莲山巷 8 号金山软件大厦的办公用房 2016 年租赁面积为 7,697 平方米，2017 年度租赁面积为 7,449 平方米，支付的租金分别为 320.22 万元、363.82 万元，对应每平方米租金分别相当于 1.16 元/天、1.36 元/天。经公开渠道核查，该租赁物业的租赁价格与周边办公室的公开市场价格不存在显著差异，价格公允。

目前珠海金山办公（包括珠海奇文）已于 2018 年 1 月整体搬入位于珠海市香洲区前岛环路 321 号 5 号楼、323 号 4 号楼的新办公场所，该场所同样为向珠海金山软件租用，该租赁房产的租金约每平方米 1.58 元/天（不含装修费用）。经公开渠道核查，该租赁物业的租赁价格与周边办公室的公开市场价格不存在显著差异，价格公允。

此外,珠海金山办公还向珠海金山软件承租了位于珠海市香洲区唐家湾镇前湾 2 路 39 号的物业用于员工宿舍,该租赁房产的租金合计约每平米 0.58 元/天。经公开渠道核查,该租赁物业的租赁价格与周边整套房屋(非办公写字楼)的公开市场价格不存在显著差异,价格公允。

### 3) 发行人向武汉金山软件租赁房产的相关情况

发行人子公司武汉金山办公在报告期内向武汉金山软件租用位于武汉市东湖新技术开发区光谷大道 77 号光谷金融港 B24 栋的办公用房,租赁期间自 2018 年 2 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止,2018 年 2 月至 2018 年 9 月租赁面积为 905.49 平方米,每平米租金为 1.27 元/天,2018 年 10 月至 12 月新增租赁面积 1,348.41 平米,总租赁面积达到 2,253.90 平方米,因部分新增租赁位置处于不同楼层,办公环境有所提升,租赁价格有所区别,新增后每平米租金为 1.45 元/天。经公开渠道核查,该租赁物业的租赁价格与周边办公室的公开市场价格不存在显著差异,价格公允。

综上,发行人的前述关联租赁的租赁价格与周边可比房产的公开市场价格不存在显著差异,价格公允,不存在通过关联交易为发行人承担成本费用、输送利益等情形。

## 2、非关联租赁

### (1) 员工宿舍类

发行人及其控股子公司租赁的序号第 5-6、12-14、16、18-19 项房产系用于员工宿舍,且单项租赁房产的面积均未超过 100 平米。

根据发行人的说明,发行人及其控股子公司在租赁前述员工宿舍前一般会向多家房屋中介机构,如链家、我爱我家等进行询价,并综合考虑房屋面积、员工通勤距离、住宿环境等其他因素后进行选择。此外,经保荐机构及发行人律师通过公开渠道检索周边可比租赁房产的市场价格,未发现存在显著差异。据此,发行人及其控股子公司承租该等房产的价格公允。

### (2) 办公用房类

根据发行人的说明,安徽金山办公承租的位于合肥国际智能语音产业园的办

公用房（序号 27），基于当地政府招商引资的政策，租赁价格略低于市场价格；但具有合理的政策性原因，且由于出租方与发行人无关联关系，因此不存在通过关联交易向发行人输送利益的情形，不会对发行人的生产经营造成不利影响。

除前述租赁外，根据发行人的说明，发行人及其控股子公司在租赁办公用房前一般也会综合对比周边可比租赁房产的市场价格，并结合面积、区位、办公环境等其他因素进行综合判断。此外，经保荐机构及发行人律师通过公开渠道进行检索，未发现前述租赁房产的价格与周边可比房产的市场价格存在显著差异。据此，发行人及其控股子公司承租该等房产的价格公允。

### （3）仓库类

发行人承租的第 20 项房产系用于库房，经保荐机构及发行人律师通过公开渠道进行检索，该处房产的租赁价格与周边可比房产的市场价格不存在显著差异，价格公允。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人与关联方签署的租赁合同；
- 2、核查发行人提供的相关说明；
- 3、通过公开渠道核查发行人及其控股子公司租赁房产周边可比房产的市场价格。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、截至目前，发行人及其控股子公司的租赁房产不存在因权属纠纷而影响其正常使用的情况。2、发行人关联租赁的租赁价格与周边可比房产的公开市场价格不存在显著差异，价格公允，不存在通过关联交易发行人承担成本费用、输送利益等情形；发行人的非关联租赁（除序号 27）的租赁价格与周边可比房产的市场价格不存在显著差异，价格公允。



**(10) 请发行人说明是否按照公司法、企业会计准则以及上市公司监管等规则的要求披露关联方，是否存在应披露未披露的关联方、关联交易。**

**一、对审核问询函的答复：**

在本次发行申报文件中，发行人、保荐机构及其他中介机构按照《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》及《科创板上市规则》中认定关联法人、关联自然人的相关规定并遵循“实质重于形式原则”，对发行人各关联方进行了严格核查并如实披露，不存在应披露未披露的关联方、关联交易。

**二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

**三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

**(一) 对发行人实际控制人雷军及其关系密切人担任董事、高管或控制的企业开展了如下核查工作：**

1、通过与发行人访谈的方式确定实际控制人雷军担任董事、高管或控制的企业、其关系密切人担任董事、高管或控制的企业的方式、联络人及具体的核查安排；

2、通过与负责雷军全部投资业务的代理律师进行多次沟通，确定雷军关联法人、关联自然人的核查范围及方式，沟通相关核查安排；

3、通过雷军的代理律师、投资业务负责人发放关联方信息调查表以及董事、监事、高级管理人员（以下统称“董监高”）调查函，内容包括但不限于雷军及其关系密切人身份信息、担任董事、高管、控制企业名称、注册地、注册时间、股权结构、经营范围、主营业务、雷军投资企业中与发行人主营业务相冲突企业信息（如有）等；并就填写调查表、调查函的要求进行多次反复沟通；

4、分批收集包括雷军控制的以金山软件、顺为系、小米系及个人投资特殊目的实体为线条的关联法人的调查信息，并根据收集情况分批汇总雷军全部控制及担任董事、高管的关联方信息；就金山软件体系的投资企业与上市公司公告进

行核对；

5、根据汇总的雷军全部担任董事、高管、控制企业及其关系密切人任职、控制的企业的信息，打印及/或网上核查取得境内关联法人的工商登记备案档案或工商查询单并核对汇总表相关信息的准确性，收集境外关联方的注册证书、股东名册、董事名册、公司章程，并通过其企业名称、经营范围及其提供的对主营业务的说明、部分企业财务信息、以及结合互联网搜索的方式，判断其主营业务是否与发行人主营业务构成相似、相同的情形，是否为行业上下游关系，是否构成同业竞争，并就经营范围重合的或可能存在同业竞争问题的企业进行互联网公开信息的重点核查；

6、登录全国企业信用信息公示网、企查查、启信宝等企业信息调查软件查询雷军及其关系密切人投资及担任董事、高管的企业情况，核对收集到的相关信息是否存在重大遗漏；

7、根据对雷军及其关系密切人投资情况的互联网公告及新闻等公开信息进行检索筛查雷军相关关联方是否存在重大遗漏；

8、根据与发行人发生交易的对方的情况进行判断，筛查是否存在尚未收集的关联方信息及交易情况；

9、就确定的雷军的关联方的信息进行汇总，并以调查函的形式交由雷军代理律师、投资业务负责人再次确认关联方信息的准确性；

10、对雷军进行访谈，由其再次确认调查函中收集信息的准确性、完整性。

**(二)对发行人实际控制人之一致行动人求伯君任职或控制的企业、其关系密切人任职或控制的企业开展了如下核查工作：**

1、向求伯君的指定联络人发放关联方信息调查表、董监高调查函，内容包括但不限于求伯君及其关系密切人身份信息、任职、控制企业名称、注册地、注册时间、股权结构、经营范围、主营业务、求伯君投资企业中与发行人主营业务相冲突企业信息（如有）等；收集其任职、控制的企业的信息，并就填写关联方信息调查表、董监高调查函的要求进行多次反复沟通；

2、根据汇总的求伯君及其关系密切人全部控制及任职的关联方信息，打印

全部境内关联法人的工商登记备案档案或工商查询单并核对汇总表相关信息的准确性，收集境外关联方的注册证书、股东名册、董事名册、公司章程，并通过其企业名称、经营范围及其提供的对主营业务的说明、部分企业财务信息、以及结合互联网搜索的方式，判断其主营业务是否与发行人主营业务构成相似、相同的情形，是否为行业上下游关系，是否构成同业竞争，并就存在经营范围重合或可能存在同业竞争嫌疑的企业进行互联网公开信息的重点核查；

3、根据对求伯君及其关系密切人任职、控制企业的互联网公告及新闻等公开信息进行检索筛查求伯君相关关联方是否存在重大遗漏；

4、根据与发行人发生交易的对方的情况进行判断，筛查是否存在尚未收集的关联方信息及交易情况；

5、就确定的求伯君的关联方的信息进行汇总，并以调查函的形式交由求伯君的指定联络人再次确认关联方信息的准确性。

**（三）对除雷军、求伯君以外的其余发行人董监高担任董事、高管或控制的企业、其关系密切人、报告期内离任的发行人董事、高管任职或控制的企业开展了如下核查工作：**

1、向其余发行人董监高或其指定联络人发放关联方信息调查表、董监高调查函，内容包括但不限于其余发行人董监高及其关系密切人身份信息、任职、控制企业名称、注册地、注册时间、股权结构、经营范围、主营业务、投资企业中与发行人主营业务相冲突企业信息（如有）等；并就填写调查表、调查函的要求进行多次反复沟通；收集其任职、控制的企业的信息，并就调查表填报信息的准确性和完整性等进行多次反复沟通；且其余发行人董监高就其所填写关联方信息表的准确性、完整性签署了承诺函；

2、根据汇总的其余发行人董监高及其关系密切人全部控制及任职的关联方信息，打印全部境内关联法人的工商登记备案信息或工商查询单并核对汇总表相关信息的准确性，收集境外关联方的注册证书、股东名册、董事名册、公司章程，并通过其企业名称、经营范围及其提供的对主营业务的说明、部分企业财务信息、以及结合互联网搜索的方式，判断其主营业务是否与发行人主营业务构成相似、相同的情形，是否为行业上下游关系，是否构成同业竞争，并就存在同业竞争嫌

疑的企业进行互联网公开信息的重点核查；

3、根据对其余发行人董监高及其关系密切人任职、控制企业的互联网公告及新闻等公开信息进行检索筛查其相关关联方是否存在重大遗漏；

4、根据与发行人发生交易的对方的情况进行判断，筛查是否存在尚未收集的关联方信息及交易情况；

5、就确定的发行人其余董监高的关联方的信息进行汇总，并以调查函的形式交与其各自指定的联络人再次确认关联方信息的准确性。

**（四）对除雷军、求伯君以外的其余发行人控股股东董监高担任董事、高管或其控制的企业开展了如下核查工作：**

1、核查发行人控股股东董监高签署的确认函；

2、登录全国企业信用信息公示网、企查查、启信宝、天眼查等企业信息调查软件查询发行人控股股东董监高投资及任职的企业情况，核对收集到的相关信息是否存在重大遗漏；

3、根据与发行人发生交易的对方的情况进行判断，筛查是否存在尚未收集的关联方信息及交易情况。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，在本次发行申报文件中，发行人、保荐机构及其他中介机构按照《企业会计准则 36 号——关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》及《科创板上市规则》中认定关联法人、关联自然人的相关规定并遵循“实质重于形式原则”，对发行人各关联方进行了严格核查并如实披露，不存在应披露未披露的关联方、关联交易。

## 五、关于财务会计信息与管理层分析

### 问题 22

招股说明书披露，发行人营业收入分别为 54,252.27 万元、75,326.50 万元及 112,968.11 万元。公司主营业务收入 2017 年较 2016 年增加了 38.84%、2018 年较 2017 年增加了 49.97%。

办公软件产品使用授权业务的销售模式为代理商代理、公司直销。报告期内代理收入金额为 16,972.95、20,090.85 万、25,148.74 万，占主营业务收入比重为 31.32%、26.67%、22.26%，直销收入金额为 6,530.34 万、8,332.09 万、10,419.61 万，占比为 12.05%、11.06%、9.22%。办公软件产品使用授权业务按照客户规模分为按数量授权、按场地面积授权。报告期内按数量授权的收入金额为 16,109.42 万、16,640.90 万、20,219.28 万，占主营业务收入比例为 29.72%、22.09%、17.90%；按场地面积授权的收入金额为 7,393.88 万、11,782.03 万、15,349.07 万，占主营业务收入比例为 13.64%、15.64%、13.59%。

请发行人：结合办公软件产品使用授权收入量价变动分析，披露办公软件产品使用授权收入占比逐年下降的原因。

请发行人说明：（1）2018 年全国办公软件行业仅增长 8%，同期公司办公软件产品使用授权收入同比增长超过 25%，公司该业务增长大幅快于行业的原因和未来增长的持续性；（2）办公软件产品使用授权代理收入占比较高的原因，发行人对代理商的定价是否有优惠策略。

请保荐机构、申报会计师核查，并说明针对该部分收入的核查情况，包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查收入占比、核查结果，并发表意见。

#### 一、对审核问询函的答复

（一）请发行人：结合办公软件产品使用授权收入量价变动分析，披露办公软件产品使用授权收入占比逐年下降的原因。

2016 年至 2018 年，公司办公软件产品使用授权收入分别为 23,503.29 万元、28,422.94 万元及 35,568.35 万元，2017 年相比 2016 年、2018 年相比 2017 年，

增长率分别为 20.93%和 25.14%，报告期内保持增长趋势。报告期内，公司 WPS Office 桌面版本的官方售价为 1,998 元,在实际销售过程中，根据销售模式不同、客户行业不同、版本功能的不同，软件授权价格亦会有所差异，关于办公软件授权销售价格的具体分析请见本回复 16 题说明部分之（二）。2016 年至 2018 年，公司办公软件产品使用授权业务共销售标准版本数量授权 40.82 万套、49.00 万套及 57.02 万套（2016 年至 2018 年，标准版本收入总额占数量授权收入总额的 80.17%、86.86%及 88.37%，可以代表软件产品整体的量价变动趋势，由于场地授权基于客户个体差异情况如规模、行业、员工人数、对软件功能的具体需求，以及商务谈判的具体结果，综合确定合同金额，未明确具体数量及单价，因此以上销售数量统计不包含场地授权）；报告期内个人订阅服务中 WPS 会员的标准定价为 WPS 会员（包含超级会员）每月 15 元（超级会员为 30 元）、稻壳会员价格每月 20 元，报告期内 WPS 会员、稻壳儿会员合计付费会员数分别为 205.09 万、544.88 万及 933.01 万。公司产品及服务的销售量呈总体上升趋势。从公司发展轨迹以及未来的发展方向来看，办公软件产品使用授权属于最传统、最核心的业务收入，每年度的授权销售额相对稳定；互联网广告推广和办公服务订阅业务都是从 2012 年后陆续产生的业务盈利模式，随着国内互联网的普及，办公用户的活跃用户数快速增长，用户变现能力增强，因此公司互联网广告推广业务和办公服务订阅业务收入都快速增长，办公软件产品使用授权占主营业务收入之比逐年减少。

**（二）请发行人说明：（1）2018 年全国办公软件行业仅增长 8%，同期公司办公软件产品使用授权收入同比增长超过 25%，公司该业务增长大幅快于行业的原因和未来增长的持续性；**

根据计世资讯数据显示，2016 年至 2018 年，中国基础办公软件用户规模分别为 5.97 亿、6.25 亿及 6.55 亿，未来的国内办公软件用户数量及市场规模呈持续上升趋势。根据截至报告期内各期末，公司 WPS 注册用户总量分别为 1.66 亿、2.40 亿及 2.80 亿，报告期内公司 WPS Office 办公软件注册用户占国内办公市场用户总规模的 27.81%、38.40%及 42.75%，呈不断上升趋势，遥遥领先于其他国内办公软件厂商，并与国际主流办公软件厂商共同竞争市场，随着公司技术实力的进一步提升及服务体系的进一步完备，市场份额将进一步扩大。报告期内，公

公司经营规模不断扩大，营业收入分别为 54,252.27 万元、75,326.50 万元及 112,968.11 万元，2017 年度较 2016 年度，2018 年度较 2017 年度营业收入增幅分别为 38.84% 和 49.97%，其中办公软件产品使用授权收入分别为 23,503.29 万元、28,422.94 万元和 35,568.35 万元，增幅分别为 20.93% 及 25.14%。公司办公软件产品使用授权业务增长高于行业增长的原因主要为公司由于自身竞争优势不断拓展国内市场渗透率，因此自身收入增长高于行业的增长。得益于公司自身的技术水平与上下游整合协作等优势，公司业务增长具有持续性。

**(三)请发行人说明:(2)办公软件产品使用授权代理收入占比较高的原因，发行人对代理商的定价是否有优惠策略。**

截至 2018 年 12 月 31 日，公司办公软件产品使用授权直接销售人员数量为 123 人，2016 年至 2018 年，公司授权业务的收入分别为 23,503.29 万元、28,422.94 万元和 35,568.35 万元，公司直接销售人员数量有限，为更好发展业务，不断扩展市场，满足客户对国产软件不断增长的需求，经销模式占授权收入比例较高。另一方面，部分国企、央企及政府机关受上级主管单位指导要求，向统一经销商如中国仪器进出口集团公司进行采购，不与供应商直接发生业务往来，同时，考虑到行业、地区代理对其所负责行业、地区的情况更加熟悉，因此报告期内办公软件使用授权业务经销占比较高。

报告期内，公司向经销商销售提货价格一般低于公司的直销价格，对代理商的定价存在优惠策略，一般购买数量越多，提货价越低；公司对于不同行业客户有不同的定价标准，如教育行业客户一般单价较低。由于报告期内，公司销售的软件根据客户的不同要求功能组合不尽相同，授权时限也各有差异，即便同一会计期间行业相同、总体版本相同，价格也存在一定差异。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

关于“办公软件产品使用授权收入占比逐年下降的原因”请见招股说明书之“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“(二)营业收入分析”。

## **三、中介机构核查意见**

保荐机构、申报会计师进行了以下核查：

1、根据收入金额是进入顺序覆盖当期总收入 70%的范围、是否新增进入当期前十大等筛选标准，通过访谈、函证，对公司办公软件授权业务收入进行了核查，报告期内共核查办公软件授权业务客户 81、61、56 家、核查收入占当期收入比例为 72.87%、63.23%及 49.84%，未发现异常情况；为核查发行人软件产品使用授权业务经销商收入最终实现销售的具体情况：对于有上级直属单位管辖的最终客户，如通过国务院国资委、各省国资委管理的央企、国企，以及版权局管辖其正版软件采购的政府单位，通过与上级直属单位进行沟通、确认，确认经销商最终实现销售的具体情况：对于无需向上级管辖单位进行汇报的最终客户，如私企等最终客户，进行邮件确认，确认经销商最终实现销售的具体情况：对最终客户进行电话访谈。由于部分最终客户进行了邮件、电话访谈双重核查，因此进行排重之后，2016 年至 2018 年，收入核查程序覆盖的有效收入金额分别为 9,227.65 万元、11,210.34 万元及 20,532.30 万元，占办公软件产品使用授权业务代理商收入的 53.96%、55.23%及 80.96%。收入核查过程中，保荐机构及会计师未发现最终用户不存在、最终用户实际购买与公司记录不相符的情况；

2、分析、整理办公软件产品使用授权收入量价变动分析，分析办公软件产品使用授权收入占比逐年下降的原因；

3、收集、分析公司收入增长及行业规模增长情况，对比分析公司业务增长快于行业具有合理性和可持续性；

4、分析行业特点及办公软件使用授权业务自身特性，分析代理收入占比较高的原因，收集、分析公司对代理商的定价是否有优惠策略。

经核查，保荐机构及申报会计师认为，公司办公软件产品使用授权收入占比逐年下降具有合理性；公司业务增长快于行业具有合理性和可持续性，对经销商存在优惠政策。对于公司办公软件使用授权业务，保荐机构通过访谈、函证，对公司办公软件授权业务收入进行了核查，报告期内共核查办公软件授权业务客户 81、61、56 家、核查收入占当期收入比例为 72.87%、63.23%及 49.84%，未发现异常情况；对于有上级直属单位管辖的最终客户，如通过国务院国资委、各省国资委管理的央企、国企，以及版权局管辖其正版软件采购的政府单位，通过与上级直属单位进行沟通、确认，确认经销商最终实现销售的具体情况：对于无需向上级管辖单位进行汇报的最终客户，如私企等最终客户，进行邮件确认，确认经



销商最终实现销售的具体情况：对最终客户进行电话访谈。由于部分最终客户进行了邮件、电话访谈双重核查，因此进行排重之后，2016年至2018年，收入核查程序覆盖的有效收入金额分别为9,227.65万元、11,210.34万元及20,532.30万元，占办公软件产品使用授权业务代理商收入的53.96%、55.23%及80.96%。收入核查过程中，保荐机构及会计师未发现最终用户不存在、最终用户实际购买与公司记录不相符的情况；发行人软件授权业务收入真实、准确。

## 问题 23

招股说明书披露，发行人报告期内互联网广告推广服务业务分别实现收入 24,283.41 万元、29,586.91 万元和 38,121.31 万元，占相应期间公司主营业务收入总额比例分别为 44.80%、39.28%及 33.75%。该项业务分为界面类和任务类，计费模式为 CPS、CPT、CPA、CPC。具体收入包括：第三方合作平台推广金额为 12,254.62 万元、16,731.46 万元及 19,097.45 万元；自营广告业务 5,164.01 万、3,831.87 万、6,100.96 万；代理广告业务金额为 5,849.53 万、8,403.73 万、12,695.63 万。

请发行人披露：报告期内第三方平台合作推广、自营广告业务、代理广告业务收入增长变化的原因及合理性尤其是 2018 年自营广告业务和代理广告业务快速增长的原因以及 2017 年自营广告业务下降的原因。

请发行人说明：（1）第三方合作平台方式与代理商方式的差异，发行人与第三方平台、代理商合作时间及合作的建立过程，合作的方式，第三方平台、代理商的购买价格，对比市场价格说明是否公允；（2）主要的第三方平台、代理商的基本情况，第三方平台采用的计费模式，与发行人及其关联方是否存在关联关系；（3）CPS、CPT、CPA、CPC 计费模式下，每种模式的收入及占比及主要客户，对比市场价格说明交易是否公允，报告期内各月变化趋势，与发行人的软件产品销量及个人订阅量是否匹配；（4）发行人主要客户（不限于前十大客户）有无使用第三方监测软件对广告的投放频次、时间、点击量、投放效果等数据进行监测；（5）网站用户任务推广业务的业务流程，网站用户任务推广业务按照广告主实际消耗“稻米”的比例确认收入的具体会计处理及合理性。

请保荐机构、申报会计师核查，并说明针对该部分收入的核查情况，包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查收入占比、核查结果，并发表意见。

## 一、对审核问询函的答复

### 发行人披露部分

(一) 请发行人披露：报告期内第三方平台合作推广、自营广告业务、代理广告业务收入增长变化的原因及合理性尤其是 2018 年自营广告业务和代理广告业务快速增长的原因以及 2017 年自营广告业务下降的原因

报告期内，公司互联网广告推广业务中通过第三方平台合作、直接销售和代理商经销模式进行广告推广服务取得的收入情况如下：

单位：万元

业务类别	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
第三方平台合作推广	收入金额	19,097.45	16,731.46	12,254.62
	增长率	14.14%	36.53%	-
自营广告业务	收入金额	6,100.96	3,831.87	5,164.01
	增长率	59.22%	-25.80%	-
代理广告业务	收入金额	12,695.63	8,403.73	5,849.53
	增长率	51.07%	43.67%	-
合计	金额	<b>37,894.04</b>	<b>28,967.06</b>	<b>23,268.16</b>
	增长率	<b>30.82%</b>	<b>24.49%</b>	-

#### 1、第三方平台合作推广业务

根据艾瑞咨询发布的《2017 年中国网络广告行业年度监测报告（简版）》显示，2013 年至 2016 年，互联网广告行业的复合增长率达到 38.0%，艾瑞咨询预测的 2017-2019 年市场整体复合增长率也维持在 27.6% 的较高水平。随着软件行业“免费+广告”的兴起，软件行业公司将分享互联网广告经济所带来的红利。

报告期内发行人第三方平台合作推广收入增速较快，主要有两方面原因：一方面，因为报告期内公司产品知名度较高，月度活跃用户数量增长较快进而吸引广告平台客户进行更大规模的广告投放，2017 年 12 月及 2018 年 12 月，发行人产品(WPS Office 及金山词霸)月度活跃用户数量分别为 25,480.29 万及 31,010.97 万，2016-2018 年度年复合增长率为 19.15%；另一方面，发行人合作的平台客户例如阿里妈妈广告平台本身用户量的增长以及发行人对平台客户广告位的优化调整，亦使得广告效果进一步提升。报告期内，发行人来自阿里妈妈平台收入金

额与增长情况如下：

单位：万元

平台名称	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
阿里妈妈	收入金额	15,119.81	13,022.70	8,625.21
	增长率	16.10%	50.98%	-

发行人来自阿里妈妈平台收入增长主要与淘宝联盟在“6.18 购物节”、“双 11”、“双 12”等促销活动期间广告投放力度进一步增大有关。报告期内，发行人在上述促销期间通过阿里妈妈平台取得收入的情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
来源于 1 月、7 月及 12 月的收入	9,701.31	7,619.49	5,700.59
来源于 1 月、7 月及 12 月的收入占比	64.16%	58.51%	66.09%
来源于 1 月、7 月及 12 月的收入增长率	27.32%	33.66%	-
来源于其他月份的收入	5,418.50	5,403.21	2,924.62
其他月份平均收入	602.06	600.36	324.96

注：由于阿里妈妈为次月结算收入，因此相应促销季收入取自 1 月、7 月及 12 月。

## 2、自营广告业务

2017 年自营广告收入有所降低，一方面因为报告期内单户代理商平均收入高于自营客户平均收入，公司在业务拓展策略上有所侧重，自营客户数量增长放缓；另一方面因为部分自营客户因推广策略调整降低当期投放或因自身业务管理需要转而通过代理商进行投放广告，自营客户平均收入有所降低；2018 年自营广告收入增长较大，主要系原有自营广告客户包括小米移动等加大广告投入以及腾讯科技（北京）有限公司收入贡献大幅上升所致，具体详见下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
自营广告收入	6,100.96	3,831.87	5,164.00
自营客户数量（户）	125	65	60
自营客户平均收入	48.81	58.95	86.07

## 3、代理广告业务

2016 年至 2018 年，公司代理广告业务增长较快，主要由两方面因素导致：

一方面代理商数量呈增长趋势，具体详见下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
代理广告收入	12,695.63	8,403.73	5,849.53
代理商数量（户）	127	94	48
单户代理商平均收入	99.97	89.40	121.87

另一方面，报告期内派瑞威行及壹捌零、广州晟让等重要客户对收入的贡献较大，具体详见下表：

单位：万元

公司	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北京派瑞威行广告有限公司			2,328.20
北京壹捌零数字技术有限公司/北京壹捌零广告有限公司	6,599.02	5,251.25	
广州折上折信息科技有限公司/广州晟让信息技术有限公司	2,539.75	278.78	750.61
邑盟信息技术(上海)有限公司	846.16	583.20	704.40
合计	<b>9,984.92</b>	<b>6,113.23</b>	<b>3,783.21</b>
占代理广告收入比例	<b>78.65%</b>	<b>72.74%</b>	<b>64.68%</b>

注：广州折上折信息科技有限公司与广州晟让信息技术有限公司为同一控制企业，因此予以合并列示；北京壹捌零广告有限公司 2018 年更名为北京壹捌零数字技术有限公司

派瑞威行在 2016 年为京东（京东电子商务、京东贸易、京东金融等公司的统称）的广告代理商，2017 年度，壹捌零替代派瑞威行成为京东的新广告代理商。报告期内，“京东 618 购物节”、“双 11”、“双 12”等对互联网广告的影响力也明显上升，京东逐年增大互联网广告投放量，进而有效带动公司代理广告业务的增长。

报告期内，广州晟让为苏宁易购的广告代理商，随着商务合作的深入、对发行人广告投放效果的认可且苏宁易购为获得更多的市场份额，2018 年开始逐步增加广告投放预算，因此，2018 年公司与广州晟让业务收入呈现大幅度增长。

### 发行人说明部分

**（1）第三方合作平台方式与代理商方式的差异，发行人与第三方平台、代理商合作时间及合作的建立过程，合作的方式，第三方平台、代理商的购买价格，对比市场价格说明是否公允；**

平台导流客户一般为互联网广告行业中规模较大的公司，如杭州阿里妈妈软

件服务有限公司、百度在线网络技术（北京）有限公司等，由于在行业中具有领导地位，交易对方会主动选择与平台类客户接触，平台类客户也逐渐形成发展出成熟的后台注册、填报、管理机制。公司与平台导流类客户的合作流程一般为，登录客户指定网站入口，通过注册平台账号，自主从账号里的提取链接，代码，接口等，通过技术接入，投放于公司的广告位上；排期安排由公司自主把控，但具体投放的终端广告主由平台客户确定，由于平台导流客户推送流量巨大，公司需要耗费巨大人力及费用才能核对所有信息；实际收入完全按平台客户的确认金额结算，双方议价空间比较小。

公司与广告代理商一般以商务谈判的方式开始建立合作，并在投放时按照客户的意愿及谈判时双方协定好的排期与位置进行广告投放，公司不能自主安排；代理商也不能像平台客户一样，取得公司的后台接口，直接投放终端广告主的广告，而是把广告内容交给公司，由公司按照约定好的排期与位置进行投放。

报告期内，发行人平台客户的广告投放方式一般为 CPS、CPC，价格范围一般为 1.8%-5.0%（CPS）、0.01-2.00 元/次（CPC），其中部分平台客户的 CPS 分成比例较高，主要系公司对于教育、直播等高附加值行业客户及主要流量来源于公司导流的客户会约定相对较高的 CPS 分成比例；发行人代理商客户广告投放方式一般为 CPT、CPA、CPC，价格范围一般为 0.5 万/天-50 万/天（CPT）、8 元-80 元（CPA）、0.01-2.00 元/次（CPC）。平台导流客户一般为互联网广告行业中规模较大的公司，且具有成熟的后台运作系统，且其广告推广价格所有平台、个人都可查看，公司作为众多在其后台注册的供应商之一，交易价格以及计算方式都与其他家平台、个人一致。相比体量庞大、具有行业领导力的平台客户，供应商几乎不具有议价能力，因此相比其他供应商，公司的交易价格公允，并不存在重大差异。

报告期内，公司会对代理商/自营客户公布各广告位的刊例价。刊例价以资源位的流量、效果、点击等作为定价原则，符合同行业媒体定价标准。代理商/自营广告客户在签订协议前会先计算预计的成本情况，并与预计收效进行比较；代理商/自营广告客户在投放中也可以关注效果情况，若双方记录不符，有权通过商务沟通，中止投放；由于广告投放周期相对较短，代理商/自营广告客户在投放期间结束之后也会自行评估，对比各供应商之间的成本、效果情况，若公司

出现与其他供应商的价格、效果差异，代理商/自营广告客户则不会选择与公司继续合作。因此，公司对代理商/自营广告客户的广告定价比较公允，与行业水准一致，不存在重大差异。主要代理商/自营广告客户的价格执行情况具体如下：

序号	2016年自营广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	北京金山安全软件有限公司	2,229.01	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用友盟旗下的CNZZ执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
2	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	822.92	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
3	英域成语言培训（上海）有限公司	771.81	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
4	上海嵩恒网络科技有限公司	580.49	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用百度统计执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
5	北京大生在线科技有限公司	153.21				
6	北京小米移动软件有限公司	124.43	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用秒针监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
7	沪江教育科技（上海）股份有限公司	118.21	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
8	中粮海优（北京）有限公司	52.83				
9	Meitu（China） Limited	42.62				
10	上海徐汇区韦博进修学校	42.54	替代程序执行情况：已执行函证程序且回函相符			
合计		4,938.07				
前十大客户合计占当期自营广告收入比例		95.62%				



已确认客户合计占当期自营广告收入比例		89.99%				
序号	2017年自营广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	北京金山安全软件有限公司	811.97	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用友盟旗下的CNZZ执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
2	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	718.47	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
3	上海嵩恒网络科技有限公司	679.83	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用百度统计执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
4	英域成语言培训(上海)有限公司	478.00	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
5	沪江教育科技(上海)股份有限公司	298.33	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
6	YahooInc	232.67				
7	北京小米移动软件有限公司	221.23	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用秒针监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
8	海南亦兴网络科技有限公司	49.09	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用友盟旗下的CNZZ执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
9	上海微盟企业发展有限公司	43.79				
10	上海展盟网络科技有限公司	41.05	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据	否	否

			体不存在明显差异	均经双方确认		
合计		3,574.43				
占当期自营广告收入比例		93.28%				
已确认客户合计占当期自营广告收入比例		86.07%				
序号	2018年自营广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	上海嵩恒网络科技股份有限公司	802.88	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用自己的监测系统及百度监测平台执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
2	北京小米移动软件有限公司	771.60	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用第三方监测软件执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
	广州小米信息服务有限公司	5.81				
3	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	608.64	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用自己的监测系统和第三方监测软件执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
4	腾讯科技(北京)有限公司	573.67	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
5	浙江天猫技术有限公司	544.34				
	支付宝(中国)网络技术有限公司	4.39				
6	英域成语言培训(上海)有限公司	521.58	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用自身监测系统及秒针监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
7	沪江教育科技(上海)股份	401.05	经客户确认, 发行人与其结算	是, 客户使用自身监测系统	否	否

	有限公司		价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	及秒针监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认		
8	上海酷祎网络科技有限公司	398.48				
9	北京爱奇艺科技有限公司	233.47				
10	霍尔果斯百战网络科技有限公司	174.48	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用友盟旗下的CNZZ监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
合计		5,040.40				
占当期自营广告收入比例		82.62%				
已确认客户合计占当期自营广告收入比例		63.26%				

(续)

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	北京派瑞威行广告有限公司	2,328.20	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用Admaster监测系统执行数据监测（广告主京东要求），结算数据均经双方确认	否	否
2	广州晟让信息技术有限公司	441.50	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户主要使用上海好耶广告有限公司及精硕科技（北京）股份有限公司旗下的监测系统（好耶监测及Admaster监测）执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
	广州折上折信息科技有限公司	309.11				
3	邑盟信息技术（上海）有限公司	704.40	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测（广告主通过代理商数据监测结果进行	否	否

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
				查阅), 结算数据均经双方确认		
4	上海广标信息科技有限公司	322.44	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测 (广告主通过代理商数据监测结果进行查阅), 结算数据均经双方确认	否	否
5	北京字节跳动科技有限公司	239.71	替代程序执行情况: 已执行函证程序且回函相符			
6	北京小米移动软件有限公司	216.44	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用秒针监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
7	武汉迪派无线科技股份有限公司	194.72	替代程序执行情况: 已执行函证程序且回函相符			
8	上海竞道广告有限公司	168.30	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户会按照代理广告主的要求选择第三方监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
9	北京天创视窗广告有限公司	130.56	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 其代理广告主自身执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
10	浙江每日互动网络科技有限公司	110.14	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测 (如代理广告主需要会按要求接入第三方监测), 结算数据均经双方确认	否	否
合计		5,165.52				
前十大客户合计占当期代理广告收		88.31%				

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
入比例						
已确认客户合计占当期代理广告收入比例		80.88%				
序号	2017年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	北京壹捌零广告有限公司	5,251.25	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用秒针监测系统执行数据监测(广告主京东要求), 结算数据均经双方确认	否	否
2	邑盟信息技术(上海)有限公司	583.20	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测(广告主通过代理商数据监测结果进行查阅), 结算数据均经双方确认	否	否
3	广州晟让信息技术有限公司	277.36	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户主要使用上海好耶广告有限公司及精硕科技(北京)股份有限公司旗下的监测系统(好耶监测及Admaster监测)执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
	广州折上折信息科技有限公司	1.42				
4	昆山百诺信息科技有限公司	269.07	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测(广告主通过代理商数据监测结果进行查阅), 结算数据均经双方确认	否	否

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
5	上海广标信息科技有限公司	206.36	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测（广告主通过代理商数据监测结果进行查阅），结算数据均经双方确认	否	否
6	北京讴瑟网络科技有限公司	192.92	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测（广告主通过代理商数据监测结果进行查阅），结算数据均经双方确认	否	否
7	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	175.41	经客户确认，发行人结算价格处于其整体价格区间水平；WPSOffice在国内没有同类竞品，媒体资源可比性不强	是，客户主要使用秒针监测系统及Admaster监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
8	上海申米信息技术有限公司	124.61	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测（广告主通过代理商数据监测结果进行查阅），结算数据均经双方确认	否	否
9	浙江每日互动网络科技股份有限公司	123.85	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否，客户使用自己的监测系统执行数据监测（如广告主需要会按要求接入第三方监测），结算数据均经双方确认	否	否
10	北京乐思创信科技有限公司	111.32	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户会按照代理广告主的要求选择第三方监测系统执行数据监测，结算数据均	否	否

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
				经双方确认		
合计		7,316.77				
前十大客户合计占当期代理广告收入比例		87.07%				
已确认客户合计占当期代理广告收入比例		87.07%				
序号	2018年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
1	北京壹捌零数字技术有限公司	6,599.02	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户使用秒针监测系统执行数据监测（广告主要求），结算数据均经双方确认	否	否
2	广州晟让信息技术有限公司	2,539.75	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户主要使用上海好耶广告有限公司及精硕科技（北京）股份有限公司旗下的监测系统（好耶监测及Admaster监测）执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
3	邑盟信息技术(上海)有限公司	846.16	经客户确认，发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是，客户根据广告主需求不同，部分情况使用第三方监测系统执行数据监测，结算数据均经双方确认	否	否
4	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	539.60			否	否
	华扬联众数字技术股份有限	14.15				

序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
	公司深圳分公司					
5	科大讯飞股份有限公司	414.74	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户根据广告主需要会按要求接入第三方监测, 结算数据均经双方确认	否	否
6	武汉乐辰伟业科技有限公司	172.08	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户使用友盟旗下的CNZZ执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
7	成都型伴科技合伙企业(有限合伙)	164.05	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户未使用第三方监测系统, 结算数据均经双方确认	否	否
8	上海申米信息技术有限公司	138.97	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
9	广州快效信息技术有限公司	110.03	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	是, 客户主要使用上海好耶广告有限公司及精硕科技(北京)股份有限公司旗下的监测系统(好耶监测及Admaster监测)执行数据监测, 结算数据均经双方确认	否	否
10	东莞市讯怡电子科技有限公司	103.59	经客户确认, 发行人与其结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异	否, 客户使用自己的监测系统执行数据监测(如广告主需要会按要求接入第三方监测), 结算数据均经双方确认	否	否
	合计	11,642.14				
	前十大客户合计占当期代理广告收入比例	91.70%				



序号	2016年代理广告前十大客户	收入金额 (万元)	结算单价是否公允	是否使用第三方监测系统	是否存在返点安排	是否存在承诺流量、刷单或潜在纠纷等情形
	已确认客户合计占当期代理广告收入比例	87.34%				

综上所述，对于第三方平台客户，基于市场及行业惯例，其广告结算价格均由平台方统一定价且公允；对于代理/自营广告客户，结算价格均经主要客户确认，发行人广告结算价格与同类结算模式下其他媒体不存在明显差异，价格公允。

**(2) 主要的第三方平台、代理商的基本情况，第三方平台采用的计费模式，与发行人及其关联方是否存在关联关系；**

公司互联网广告推广服务中第三方平台推广业务及广告业务—代理广告中部分合同为框架性合同，未约定具体的结算方式、结算单价或业务量；且客户结算单中仅列示结算总金额，因此部分结算单价无法列示。

**1、报告期内，公司合作主要的第三方平台的基本情况、计费模式**

**(1) 2016年公司合作主要的第三方平台的基本情况、计费模式**

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	与发行人的关系
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2014/8/25	200.00	杭州阿里妈妈网络技术有限公司:100%	无
	浙江天猫技术有限公司	2010/10/25	4,900万美元	淘宝中国控股有限公司:100%	无
	淘宝(中国)软件有限公司	2004/12/7	37,500万美元	淘宝中国控股有限公司:100%	无
2	百度在线网络技术(北京)有限公司	2000/1/18	4,520.00	百度控股有限公司:100%	无
	百度时代网络技术(北京)有限公司	2006/4/19	80.00万美元	百度(香港)有限公司:100%	无
	Baidu (HongKong) Limited	-	-	-	无
3	天津奇思科技有限公司	2011/9/15	200,000.00	天津奇信志成科技有限公司:51.78% 周鸿祎:12.90%	无
4	Facebook Ireland Limited	-	-	-	无
5	Google AsiaPacific Pte.Ltd.,	-	-	-	无

序号	客户名称	收入 (万元)	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	8,625.21	2013年 3月	自主注册账号	CPS	-
	浙江天猫技术有限公司					
	淘宝(中国)软件有限公司					
2	百度在线网络技术(北京)有限公司	2,777.64	2013年 1月	自主注册账号	CPM	0.38-1.58元/ 千次展示
	百度时代网络技术	7.91	2015年	自主注册账	CPM	1.52-8.87元/

序号	客户名称	收入 (万元)	合作开 始时间	合作建 立过程	广告 类型	定价
	(北京)有限公司		8月	号		千次展示
	Baidu (HongKong) Limited	0.23	2016年 1月	自主注册账 号	CPM	-
3	天津奇思科技有限公 司	441.36	2016年 1月	自主注册账 号	CPC	72.22-80元/ 千次IP
4	Facebook Ireland Limited	218.35	2016年 1月	商务沟通后 注册账号	CPM	-
5	Google AsiaPacific Pte.Ltd.,	116.94	2016年 4月	自主注册账 号	CPM	-
合计		<b>12,187.65</b>				
占第三方平台收入比例		<b>99.45%</b>				

## (2) 2017年公司合作主要的第三方平台的基本情况、计费模式

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构 (5%以上)	与发行 人关联 关系
1	杭州阿里妈妈软件 服务有限公司	2014/8/25	200万元	杭州阿里妈妈网络 技术有限公司： 100%	无
	浙江天猫技术有 限公司	2010/10/25	4,900万美元	淘宝中国控股有限 公司：100%	无
	淘宝(中国)软 件有限公司	2004/12/7	37,500万美元	淘宝中国控股有限 公司：100%	无
2	百度在线网络技 术(北京)有限 公司	2000/1/18	4,520万元美 元	百度控股有限公司： 100%	无
	百度时代网络技 术(北京)有限 公司	2006/4/19	80万元美元	百度(香港)有限公 司：100%	无
3	Facebook Ireland Limited	-	-	-	无
4	深圳市腾讯计算 机系统有限公司	1998/11/11	6,500万元	马化腾：54.2857% 张志东：22.8571% 许晨晔：11.4286% 陈一丹：11.4286%	无
5	北京奇虎科技有 限公司	2007/8/13	50,000万元	三六零科技股份有 限公司：100%	无
	北京奇付通科技 有限公司	2017/12/07	10,000万元	北京奇虎科技有限 公司：100%	无

序号	客户名称	收入 (万元)	合作开 始时间	合作建 立过程	广告类型	定价
1	杭州阿里妈妈软件 服务有限公司	13,022.70	2013年3月	自主注 册账号	CPS	-
	浙江天猫技术有					

序号	客户名称	收入(万元)	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
	限公司					
	淘宝(中国)软件有限公司					
2	百度在线网络技术(北京)有限公司	1,307.18	2013年1月	自主注册账号	CPM/CP C	0.3-0.75元/千次展示; 50.09-72.92元/千次IP
	百度时代网络技术(北京)有限公司		2015年8月	自主注册账号	CPM	1.16-18.40元/千次展示
3	Facebook Payments International Ltd	881.29	2016年1月	商务沟通后注册账号	CPM	-
4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	489.20	2016年1月	自主注册账号	CPM	0.15-16.81元/千次展示
5	北京奇虎科技有限公司	405.56	2016年1月	自主注册账号	CPC	63.90-80.00元/千次IP
	北京奇付通科技有限公司		2017年7月	商务沟通后注册账号	CPM/CP S	0.14-0.25元/千次展示; 80%
合计		<b>16,105.93</b>				
占第三方平台收入比例		<b>96.26%</b>				

(3) 2018 年公司合作主要的第三方平台的基本情况、计费模式

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构(5%以上)	与发行人关联关系
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2014/8/25	200万元	杭州阿里妈妈网络技术有限公司: 100%	无
	浙江天猫技术有限公司	2010/10/25	4,900万美元	淘宝中国控股有限公司: 100%	无
	淘宝(中国)软件有限公司	2004/12/7	37,500万美元	淘宝中国控股有限公司: 100%	无
2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	1998/11/11	6,500万元	马化腾: 54.2857% 张志东: 22.8571% 许晨晔: 11.4286% 陈一丹: 11.4286%	无
3	百度在线网络技术(北京)有限公司	2000/1/18	4,520万元美元	百度控股有限公司: 100%	无
	百度时代网络技术(北京)有限公司	2006/4/19	80万元美元	百度(香港)有限公司: 100%	无
4	Facebook Ireland Limited	-	-	-	无
5	Google AsiaPacific	-	-	-	无

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构(5%以上)	与发行人关联关系
	Pte.Ltd.,				

序号	客户名称	收入(万元)	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	15,119.81	2013年3月	自主注册账号	CPS	-
	浙江天猫技术有限公司					
	淘宝(中国)软件有限公司					
2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	1,471.76	2016年1月	自主注册账号	CPM	1.54-27.21元/千次展示
3	百度在线网络技术(北京)有限公司	722.42	2013年1月	自主注册账号	CPM	0.19-0.40/千次展示
	百度时代网络技术(北京)有限公司		2015年8月	自主注册账号	CPC	35.67-65.56/千次IP
4	Facebook Payments International Ltd	629.46	2016年1月	商务沟通后注册账号	CPM	-
5	Google AsiaPacific Pte.Ltd.,	520.24	2016年4月	自主注册账号	CPM	-
合计		18,463.69				
占第三方平台收入比例		96.68%				

## 2、报告期内，公司合作主要的代理商的基本情况、计费模式

### (1) 2016年公司合作主要的代理商的基本情况、计费模式

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构(5%以上)	与发行人关联关系
1	北京派瑞威行广告有限公司	2009/5/12	1000万元	科达集团股份有限公司100%	无
2	广州晟让信息技术有限公司	2014/12/13	100万元	吕庆祥100%	无
	广州折上折信息科技有限公司	2009/5/4	100万元	吕庆祥99%王婷1%	无
3	邑盟信息技术(上海)有限公司	2012/6/6	500万元	INMOBIPTE.LTD100%	无
4	上海广标信息科技有限公司	2016/1/11	100万元	莫佳90%王可10%	无
5	北京字节跳动科技	2012/3/9	1000万元	字节跳动有限公司	无

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构（5%以上）	与发行人关联关系
	有限公司			100%	

序号	客户名称	收入（万元）	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
1	北京派瑞威行广告有限公司	2,328.20	2014年4月	商务谈判展开往来	CPT/包月	8,877.55-370,000元/天；242,414-697,500元/月
2	广州晟让信息技术有限公司	441.5	2015年8月	商务谈判展开往来	CPC/CPT	0.5元/UV；40,000-170,000元/天
	广州折上折信息科技有限公司	309.11	2014年5月	商务谈判展开往来	CPT/CPC/包月	8,333.33-150,000元/天；0.3元/UV；200,000-439,000元/月
3	邑盟信息技术（上海）有限公司	704.4	2016年4月	商务谈判展开往来	CPM	1.65-41.86元/千次展示
4	上海广标信息科技有限公司	322.44	2016年3月	商务谈判展开往来	CPC/CPI/CPT/包月	1.5元/UV；0.07-0.2元/安装；2,000-10,000元/天；100,000-300,000元/月
5	北京字节跳动科技有限公司	239.71	2016年3月	商务谈判展开往来	CPM	10-14元/千次展示
合计		<b>4,345.36</b>				
占代理广告收入比例		<b>74.29%</b>				

## （2）2017年公司合作主要的代理商的基本情况、计费模式

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构（5%以上）	与发行人关联关系
1	北京壹捌零广告有限公司	2005/11/14	781.25万元	雷少东：55.2370% 施世林：20% 天津睿裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）：12% 蓝色光标（上海）投资管理有限公司：5.263%	无
2	邑盟信息技术（上海）有限公司	2012/6/6	500万元	INMOBIPTE.LTD100%	无
3	广州晟让信息技术有限公司	2014/12/13	100万元	吕庆祥100%	无
	广州折上折信息科技有限公司	2009/5/4	100万元	吕庆祥99%王婷1%	无

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构（5%以上）	与发行人关联关系
4	昆山百诺信息科技有限公司	2016/7/27	10万元	刘建95.00% 盛启明5.00%	无
5	上海广标信息科技有限公司	2016/1/11	100万元	莫佳90% 王可10%	无

序号	客户名称	收入（万元）	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
1	北京壹捌零广告有限公司	5,251.25	2017年1月	商务谈判展开往来	CPT/CPC	10,000-500,000元/天；0.60-0.65元/点击
2	邑盟信息技术（上海）有限公司	583.20	2016年4月	商务谈判展开往来	CPT/CPM	20,000-61,666.67元/天；1.24-54.86元/千次展示
3	广州晟让信息技术有限公司	277.36	2015年8月	商务谈判展开往来	CPC/CPT	0.5元/UV；40,000-80,000/天
	广州折上折信息科技有限公司	1.42	2014年5月	商务谈判展开往来	CPT	5,000元/天
4	昆山百诺信息科技有限公司	269.07	2017年3月	商务谈判展开往来	CPC	80元/千次IP
5	上海广标信息科技有限公司	206.36	2016年3月	商务谈判展开往来	包月/CPI	200,000-300,000元/月；0.1元/安装
合计		<b>6,588.65</b>				
占代理广告收入比例		<b>78.40%</b>				

### （3）2018年公司合作主要的代理商的基本情况、计费模式

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构（5%以上）	与发行人关联关系
1	北京壹捌零广告有限公 <sup>31</sup>	2005/11/14	781.25万元	雷少东：55.2370% 施世林：20% 天津睿裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）：12% 蓝色光标（上海）投资管理有 限公司：5.263%	无
2	广州晟让信息技术有限公司	2014/12/13	100万元	吕庆祥100%	无
3	邑盟信息技术（上海）	2012/6/6	500万元	INMOBIPTE.LTD100%	无

<sup>31</sup>2018年更名为北京壹捌零数字技术有限公司

序号	客户名称	成立时间	注册资本	股权结构（5%以上）	与发行人关联关系
	有限公司				
4	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	1994/6/28	23,010.267万元	苏同：28.60% 姜香蕊：17.16% 上海华扬联众企业管理有限公司：11.44%	无
	华扬联众数字技术股份有限公司深圳分公司	1994/6/28	23,010.267万元	苏同：28.60% 姜香蕊：17.16% 上海华扬联众企业管理有限公司：11.44%	无
5	科大讯飞股份有限公司	1999/12/30	208,248.0492万元	中国移动通信有限公司：12.91% 刘庆峰：7.57%	无

序号	客户名称	收入（万元）	合作开始时间	合作建立过程	广告类型	定价
1	北京壹捌零广告有限公司	6,599.02	2017年1月	商务谈判展开往来	CPT/CPC	24,000-500,000元/天；0.5元/点击
2	广州晟让信息技术有限公司	2,539.75	2015年8月	商务谈判展开往来	CPC/CPT	0.5元/UV； 29,000-80,000/天
3	邑盟信息技术（上海）有限公司	846.16	2016年4月	商务谈判展开往来	CPT/CPM	6,000-120,000元/天；14.54-35.00元/千次展示
4	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	539.60	2016年8月	商务谈判展开往来	CPT	55,000-161,000元/天
	华扬联众数字技术股份有限公司深圳分公司	14.15	2018年1月	商务谈判展开往来	CPM	35元/千次展示
5	科大讯飞股份有限公司	414.74	2017年7月	商务谈判展开往来	CPM	4.00-20.93元/千次展示
合计		10,953.42				
占代理广告收入比例		86.28%				

**（3）在 CPS、CPT、CPA、CPC 计费模式下，每种模式的收入及占比及主要客户，对比市场价格说明交易是否公允，报告期内各月变化趋势，与发行人的软件产品销量及个人订阅量是否匹配；**

#### **1、CPS、CPT、CPA、CPC 计费模式下，每种模式的收入及占比**

报告期内，发行人互联网广告推广业务主要为 CPS、CPT、CPA、CPC 等计



费模式，每种模式的收入及占互联网广告推广业务收入比例情况如下：

单位：万元

计费类型	2016年度		2017年度		2018年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
CPS	9,224.02	37.98%	13,908.10	47.01%	15,401.70	40.40%
CPT	3,133.61	12.90%	6,186.18	20.91%	9,225.90	24.20%
CPA	307.73	1.27%	293.72	0.99%	488.60	1.28%
CPC	4,727.55	19.47%	3,676.95	12.43%	6,958.84	18.25%
合计	17,392.92	71.62%	24,064.95	81.34%	32,075.04	84.14%

## 2、CPS、CPT、CPA、CPC 计费模式下，每种模式的主要客户及交易价格

### (1) 2016 年 CPS、CPT、CPA、CPC 每种模式的主要客户及交易价格

单位：万元

序号	2016CPA年前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPA	21.6-38元/注册	217.38
2	上海徐汇区韦博进修学校	CPA	25-30元/注册	42.54
3	英域成语言培训（上海）有限公司	CPA	30元/注册	21.07
4	前锦网络信息技术（上海）有限公司	CPA	10元/注册	18.74
5	北京天创视窗广告有限公司	CPA	20元/注册	4.72
小计				<b>304.45</b>
占CPA结算广告推广收入比例				<b>98.93%</b>
序号	2016CPC年前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京金山安全软件有限公司	CPC	64.63-94.45元/千次IP	2,176.85
	北京金山云网络技术有限公司	CPC	0.5-1元/点击	15.46
2	英域成语言培训（上海）有限公司	CPC	0.25-0.8元/点击	745.05
3	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPC	0.8-1元/点击	478.94
4	天津奇思科技有限公司	CPC	72.22元-80元/千次IP	441.36
5	广州晟让信息技术有限公司	CPC	0.5元/UV	305.43
小计				<b>4,163.10</b>

占CPC结算广告推广收入比例				88.06%
序号	2016CPS年前五大客户	结算方式	定价	金额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	CPS	-	8,625.21
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝(中国)软件有限公司			
2	上海嵩恒网络科技有限公司	CPS	96%	580.49
3	北京六间房科技有限公司	CPS	30%	13.55
4	长沙二三三网络科技有限公司	CPS	40%-80%	3.11
5	北京新东方迅程网络科技有限公司	CPS	40%-60%	0.52
小计				9,222.88
占CPS结算广告推广收入比例				99.99%
序号	2016年CPT前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京派瑞威行广告有限公司	CPT	8,877.55-300,000/天	2,072.61
2	广州晟让信息技术有限公司	CPT	40,000-170,000元/天	137.74
	广州折上折信息科技有限公司	CPT	5,405.40-150,000元/天	76.32
3	武汉迪派无线科技股份有限公司	CPT	10,000-80,000/天	181.04
4	北京天创视窗广告有限公司	CPT	10,000-100,000元/天	125.84
5	侠客行(上海)广告有限公司	CPT	80,000-100,000元/天	92.45
小计				2,686.00
占CPT结算广告推广收入比例				85.72%

(2) 2017年CPS、CPT、CPA、CPC每种模式的主要客户及交易价格

单位：万元

序号	2017年CPA前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPA	21.6-38元/注册	172.97
2	英域成语言培训(上海)有限公司	CPA	25-40元/注册	32.8
3	上海致趣广告有限公司	CPA	25-30元/注册	30.17
4	深圳市美联国际教育科技有限公司	CPA	60-100元/注册	26.22
5	武汉迪派无线科技股份有限公司	CPA	10元/注册	15.19
小计				277.33

占CPA结算广告推广收入比例				94.42%
序号	2017年CPC前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京金山安全软件有限公司	CPC	63.24-90元/千次IP	811.97
	北京金山云网络技术有限公司	CPC	1元/点击	1.38
2	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPC	0.8-1元/CPC	551.02
3	英域成语言培训（上海）有限公司	CPC	0.3-0.9元/CPC	452.34
4	北京奇虎科技有限公司	CPC	63.9元-80元/千次IP	313.83
5	沪江教育科技（上海）股份有限公司	CPC	0.4-0.8元/UV	298.33
小计				2,428.87
占CPC结算广告推广收入比例				66.06%
序号	2017年CPS前五大客户	结算方式	定价	金额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	CPS	-	13,022.70
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝（中国）软件有限公司			
2	上海嵩恒网络科技有限公司	CPS	90%-96%	679.83
3	北京奇付通科技有限公司	CPS	80%	91.16
4	天津今日头条科技有限公司	CPS	0.7	75.11
5	爱奇艺广告（北京）有限公司	CPS	80-85%	23.25
小计				13,892.04
占CPS结算广告推广收入比例				99.88%
序号	2017年CPT前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京壹捌零广告有限公司	CPT	10,000-500,000元/天	5,224.23
2	北京讴瑟网络科技有限公司	CPT	10,000-35,000元/天	192.92
3	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	CPT	30,000-161,000元/天	175.41
4	北京乐思创信科技有限公司	CPT	50,000-180,000元/天	111.32
5	广州晟让信息技术有限公司	CPT	40,000-80,000元/天	101.89
	广州折上折信息科技有限公司	CPT	5,000元/天	1.42
小计				5,807.19
占CPT结算广告推广收入比例				93.87%

(3) 2018年CPS、CPT、CPA、CPC每种模式的主要客户及交易价格

单位：万元

序号	2018年CPA前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京爱奇艺科技有限公司	CPA	0.20-1.20元/注册	111.77
2	英域成语言培训（上海）有限公司	CPA	30.00-80.00元/注册	74.16
3	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPA	21.60-40.00元/注册	67.77
4	武汉市金山小额贷款有限责任公司	CPA	10.00元/注册	34.02
5	聚有钱（北京）信息服务有限公司	CPA	-	33.19
小计				<b>320.91</b>
占CPA结算广告推广收入比例				<b>65.68%</b>
序号	2018年CPC前五大客户	结算方式	定价	金额
1	广州晟让信息技术有限公司	CPC	0.50元/点击	2,143.87
2	上海嵩恒网络科技股份有限公司	CPC	0.04-0.44元/点击	777.60
3	腾讯科技（北京）有限公司	CPC	0.30-0.35元/点击	573.67
4	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	CPC	0.43-1.00元/点击	571.67
5	英域成语言培训（上海）有限公司	CPC	0.30-0.80元/点击	453.22
小计				<b>4,520.03</b>
占CPC结算广告推广收入比例				<b>64.95%</b>
序号	2018年CPS前五大客户	结算方式	定价	金额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	CPS	-	15,124.20
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝（中国）软件有限公司			
2	北京奇付通科技有限公司	CPS	-	183.23
3	上海嵩恒网络科技股份有限公司	CPS	90%	23.96
4	珠海豆饭科技有限公司	CPS	80%	16.96
5	Flipkart Affiliate	CPS	-	15.45
小计				<b>15,363.80</b>
占CPS结算广告推广收入比例				<b>99.75%</b>
序号	2018年CPT前五大客户	结算方式	定价	金额
1	北京壹捌零数字技术有限公司	CPT	20,000-500,000元/天	7,015.14
2	华扬联众数字技术股份有限公司上海分公司	CPT	55,000-161,000元/天	716.64
3	广州晟让信息技术有限公司	CPT	29,000-80,000元/天	395.88
4	邑盟信息技术(上海)有限公司	CPT	6,000-120,000元/天	354.05

5	浙江天猫技术有限公司	CPT	-	207.77
小计				<b>8,689.49</b>
占CPT结算广告推广收入比例				<b>94.19%</b>

交易价格的公允性详见：“本问题回复/（二）请发行人说明/（1）第三方合作平台方式与代理商方式的差异，发行人与第三方平台、代理商合作时间及合作的建立过程，合作的方式，第三方平台、代理商的购买价格，对比市场价格说明是否公允”。

### 3、CPS、CPT、CPA、CPC 计费模式下，报告期内每种模式各月收入

#### （1）2016 年每种模式各月收入

单位：万元

月份	2016年			
	CPA	CPC	CPS	CPT
1月	19.01	287.20	701.58	181.58
2月	30.30	166.57	306.44	59.96
3月	33.78	280.71	140.03	107.44
4月	24.60	372.00	320.61	29.67
5月	18.31	551.91	373.70	107.62
6月	18.22	477.78	580.67	224.49
7月	19.93	401.66	569.90	90.34
8月	20.53	568.72	417.63	101.87
9月	20.63	481.45	314.63	361.80
10月	33.55	416.84	368.79	254.03
11月	36.18	402.41	474.60	613.43
12月	32.69	320.31	4,655.44	1,001.39
合计	<b>307.73</b>	<b>4,727.55</b>	<b>9,224.02</b>	<b>3,133.61</b>

#### （2）2017 年每种模式各月收入

单位：万元

月份	2017年度			
	CPA	CPC	CPS	CPT
1月	41.07	377.27	1,302.98	733.84
2月	40.00	277.40	613.55	355.47
3月	46.68	395.65	246.75	888.89

月份	2017年度			
	CPA	CPC	CPS	CPT
4月	22.99	498.57	685.62	695.70
5月	26.72	420.54	417.67	470.84
6月	20.44	322.29	857.43	1,432.98
7月	23.22	338.55	2,798.21	404.86
8月	15.85	229.01	1,299.17	360.02
9月	12.52	241.68	693.87	412.16
10月	19.96	224.29	764.86	239.13
11月	11.90	173.09	572.75	138.92
12月	12.37	178.62	3,655.24	53.36
<b>合计</b>	<b>293.72</b>	<b>3,676.95</b>	<b>13,908.10</b>	<b>6,186.18</b>

(3) 2018 年每种模式各月收入

单位：万元

月份	2018年			
	CPA	CPC	CPS	CPT
1月	95.16	740.98	2,138.30	1,373.25
2月	34.76	169.08	758.45	209.91
3月	51.74	1,301.03	710.86	706.27
4月	47.03	1,023.56	740.12	617.39
5月	40.16	525.15	444.20	465.40
6月	49.25	539.23	493.47	1,950.70
7月	9.72	577.03	1,451.96	201.44
8月	24.00	798.77	542.38	553.86
9月	82.67	363.68	452.99	886.84
10月	22.47	411.59	849.40	508.92
11月	29.12	331.08	630.45	1,344.10
12月	2.51	177.66	6,189.13	407.83
<b>合计</b>	<b>488.60</b>	<b>6,958.84</b>	<b>15,401.70</b>	<b>9,225.90</b>

总体而言，报告期内 CPA、CPC 月收入波动较小，2018 年 CPC 增长较大，主要原因系广州晟让（当期 CPC 结算第一大客户）为苏宁易购的广告代理商，随着商务合作的深入、对发行人广告投放效果的认可且苏宁易购为获得更多的市场份额，2018 年开始逐步增加广告投放预算，因此，2018 年公司与广州晟让业

务收入呈现大幅度增长；CPS/CPT 存在较为明显的月份波动，在“6.18 购物节”、“双 11”、“双 12”等活动所在月份或次月收入较高，主要原因在于阿里妈妈为 CPS 结算模式而京东代理壹捌零以 CPT 模式进行结算所致。

#### 4、与发行人的软件产品销量及个人订阅量是否匹配的说明

为提高办公软件产品使用授权类业务及办公服务订阅类业务付费用户的产品及服务使用体验，此类业务的付费用户享受屏蔽广告的服务，因此互联网广告推广业务的收入增长主要与免费活跃用户相关。各报告期最后一个月，发行人免费活跃用户的总体情况如下表：

项目	2016年12月	2017年12月	2018年12月
免费月度活跃用户 (万个)	21,765.95	25,209.60	30,529.80
增长率	-	15.82%	21.10%

2016年12月-2018年12月，公司免费月度活跃用户数复合增长率为18.43%；2016年-2018年，公司互联网广告推广服务业务（来自免费用户）分别实现收入24,283.41万元、29,586.91万元和38,121.31万元，年化复合增长率为25.29%。

报告期内，发行人产品免费活跃用户持续稳定增长，有利于提升广告推广效果，并吸引更多的直签广告主及广告代理商合作，与发行人广告收入变化趋势匹配。

#### **(4) 发行人主要客户（不限于前十大客户）有无使用第三方监测软件对广告的投放频次、时间、点击量、投放效果等数据进行监测；**

报告期内，发行人与主要客户对于广告效果的确认严格按照业务合同的约定进行，合同中对于广告效果结算数据的规定主要包括以下情况：

1、明确约定广告效果结算数据以客户提供的广告投放监测系统进行投放频次、时间、点击量、投放效果等数据进行监测；

2、明确约定广告效果结算数据以公司提供的广告投放监测系统进行投放频次、时间、点击量、投放效果等数据进行监测，如果客户在收到广告效果结算数据之后的一定期间内（一般为7日）提出异议，客户有权聘请第三方监测机构进行对结算数据进行核实；

3、明确约定反作弊协议条款即公司不得以任何不合法或不正当手段包括脚本模拟、诱导点击、刷单等行为提高广告效果，一旦发现客户有权解除协议并要求乙方赔偿损失；

同时，发行人不存在因违反合同中对于广告效果结算数据的规定或反作弊协议约定而遭受诉讼或赔偿的情形，广告推广业务收入均经过客户确认。除第三方平台广告客户以其后台结算数据为准外，根据发行人主要代理/自营广告客户的确认，报告期内各期有使用第三方监测的客户数量及对应收入占比如下：

项目	2016年	2017年	2018年
自营广告客户数量（个）	3	4	6
占自营广告收入比例	56.82%	45.99%	53.86%
代理广告客户数量（个）	4	4	6
占代理广告收入比例	59.21%	69.22%	84.14%

同时，未使用第三方监测的客户主要原因在于其自身有较为完备的监控系统可以满足其业务需求，具备商业合理性。具体客户确认情况详见“本问询问题第（1）问”。

综上，发行人主要客户均已确认或通过第三方监测软件对广告的投放频次、时间、点击量、投放效果等数据完成监测，对广告结算数据无异议。

**（5）网站用户任务推广业务的业务流程，网站用户任务推广业务按照广告主实际消耗“稻米”的比例确认收入的具体会计处理及合理性。**

报告期内，公司为了积极开拓互联网广告业务，更好地服务于广告主的产品推广需求，推出了网站用户任务推广业务模式，具体流程为：

1、公司审核意向客户（即广告主）的资质并做风险评估，审核通过后与广告主沟通推广产品的合作细节，包括推广方式、计费方式（一般为 CPA 或 CPS 效果类广告）等；

2、公司与广告主双方签订合同；

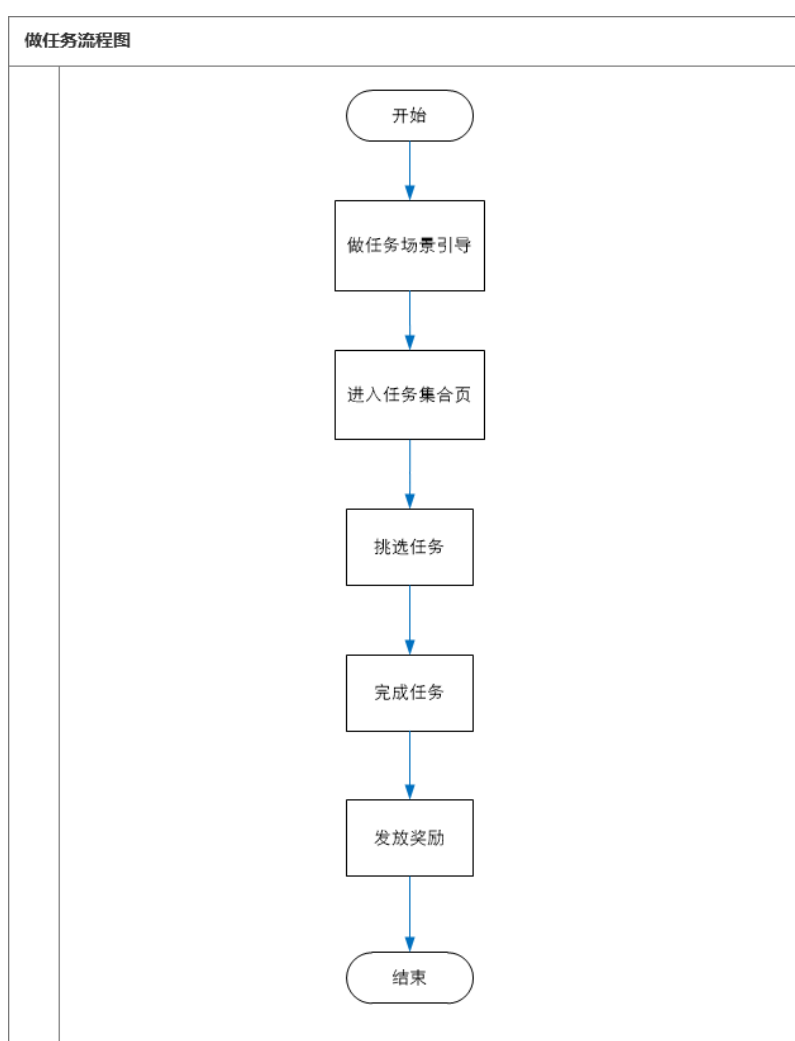
3、公司安排 UI 制作素材、双方接口对接，测试并完成相关广告内容（包括推广内容、展现方式等）上线；

4、公司通过自有平台（网站）入口场景引导网站用户进入做广告任务集合



页(购买广告主产品或在广告主网站完成实名新注册,即广告主获取有效用户),网站用户自主选择需要的任务并按照指引完成任务后,公司直接向网站用户赠送稻米以示对任务完成的奖励(即变相促进广告主的任务推广);同时公司并非向所有互联网广告推广业务中的广告主获得的有效用户赠送稻米。

5、推广结束(网站用户任务完成)后,公司或通过(3)中的接口或直接向广告主后台获取推广数据,双方依据合同单价和确认无误的推广数据确认最终推广收入金额并完成款项结算,以及互联网广告收入的确认。具体的业务流程图如下:



公司实际上在推广结束(网站用户任务完成)后,双方依据合同单价和确认无误的推广数据确认最终推广收入金额并完成款项结算以及互联网广告收入的确认。公司与广告主是按照典型的行为类(CPA)或效果类(CPS)互联网广告结算模式,进行广告业务的结算和收入确认,与发行人其他互联网广告业务在结

算模式和收入确认的会计政策方面，没有任何区别。而网站用户选择需要的任务并按照指引完成任务后，公司随即向网站用户赠送稻米以示对任务完成的奖励（即变相促进广告主的任务推广），不影响广告收入的确认计量。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“1、主营业务按产品类型分析”之“（2）互联网广告推广服务”补充披露报告期内第三方平台合作推广、自营广告业务、代理广告业务收入增长变化的原因及合理性。2018年自营广告业务和代理广告业务快速增长的原因以及2017年自营广告业务下降的原因。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

1、与公司业务、财务人员进行访谈，了解互联网广告推广业务的产品构成及定价策略，同时了解其与主要客户的合作建立过程及业务开展时间；

2、取得并检查互联网广告推广业务的收入明细表；

3、针对词霸业务，检查词霸业务的订单系统、支付系统等后台业务系统；针对下单、支付行为进行穿行测试；获取订单系统、支付系统的明细数据，并进行数据分析；获取词霸业务活跃用户及使用行为等数据进行匹配分析；核对月度支付明细数据、分摊明细表与记账收入的一致性，同时检查记账凭证、银行流水进行确认；获取董监高的词霸产品/服务的用户账号、支付账户及银行流水，对其自消费行为进行核查；

4、检查并复核IT审计报告；

5、检查主要机构客户对应的收入合同、凭证及银行回单、收入结算/确认单等，同时对其进行邮件确认、走访、函证；对个人客户的业务数据进行合理性分析，同时对主要个人客户进行电话访谈，并检查其交易流水；

6、在国家企业信用信息公示系统对主要客户的信息进行查询，同时调取主要客户的工商档案；

7、取得发行人报告期内合法合规证明文件；

8、获取发行人报告期内互联网广告推广服务中其他业务的收入明细表；

9、访谈发行人业务人员并查阅相关内部制度，了解网站用户任务推广业务的业务流程；

10、查阅网站用户任务推广业务合同，进行穿行测试，并结合企业会计准则分析网站用户任务推广业务按照广告主实际消耗“稻米”的比例确认收入的合理性；

11、检查主要客户并随机抽查部分客户业务合同及后台系统数据，对应检查其记账凭证、银行回单及结算单；对网站用户任务推广业务主要客户实施函证程序；

保荐机构和申报会计师认为，经过上述核查，发行人与平台或代理商合作开展互联网广告推广服务具备合理的商业理由或商业背景，定价公允，业务开展过程中不存在因结算数据差异与客户存在纠纷或潜在纠纷；发行人互联网广告推广服务中其他业务的收入披露准确；网站用户任务推广业务的业务流程清晰；未发现发行人上述业务存在虚假收入的情形，发行人网站用户任务推广业务按照广告主实际消耗“稻米”的比例确认收入符合企业会计准则的要求。

## 问题 24

招股说明书披露，报告期内办公服务订阅业务分别实现收入 6,412.48 万元、17,316.45 万元及 39,264.76 万元，占相应期间公司主营业务收入总额比例分别为 11.83%、22.99%及 34.76%。该部分业务主要包括：一为个人客户提供 WPS 会员、稻壳儿会员、词霸业务及其他服务；二为企业用户提供软件服务业务。报告期内该部分业务机构客户订阅金额为 1,581.47 万、2,530.95 万、2,289.84 万；个人客户订阅金额为 4,831.01 万、14,785.50 万、36,974.92 万。

请发行人补充披露：（1）报告期内个人办公增值服务呈现加速增长的趋势的原因以及未来持续性；机构客户订阅收入 2018 年收入出现了下滑的原因；（2）报告期内各主要服务的销售价格，结合市场上同类型服务的价格变动及市场规模，分析各类产品报告期各期销售均价和数量变动的原因及合理性。

请发行人说明：（1）个人客户订阅服务的具体内容，个人客户订阅服务的订阅人数、人均单价、对应的推广方式、购买方式，前十大个人客户的销售情况，个人客户的核查方法、个人客户订阅数据与可比公司相比是否合理，是否存在虚构交易等不真实情况；（2）主要机构客户的基本情况，与发行人及其关联方是否存在关联关系，机构客户订阅后获得的具体服务内容，服务的价格及确定依据、购买方式及价款支付方。

请保荐机构、申报会计师核查，并说明针对该部分收入的核查情况，包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查收入占比、核查结果，并发表意见。

### 一、对审核问询函的答复：

请发行人补充披露：

（1）请发行人补充披露报告期内个人办公增值服务呈现加速增长的趋势的原因以及未来持续性；机构客户订阅收入 2018 年收入出现了下滑的原因。

#### （一）个人服务订阅收入增长分析

2016 年度、2017 年度及 2018 年度，发行人个人订阅业务分别实现收入 4,831.01 万元、14,785.50 万元和 36,974.92 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
WPS会员	23,135.64	62.57%	8,180.37	55.33%	2,778.59	57.52%
稻壳会员	10,311.15	27.89%	5,103.47	34.52%	1,783.38	36.92%
词霸业务	3,086.10	8.35%	1,419.04	9.60%	269.04	5.57%
其他	442.03	1.20%	82.62	0.56%	-	-
合计	<b>36,974.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,785.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,831.01</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，WPS 会员和稻壳会员收入为个人服务订阅收入增长的主要驱动因素。2016-2018 年，WPS 会员收入与稻壳会员收入的年复合增长率分别为 188.55%、140.45%。以下分析以 WPS 会员和稻壳会员为基础。

### 1、增值服务功能不断丰富，吸引用户付费

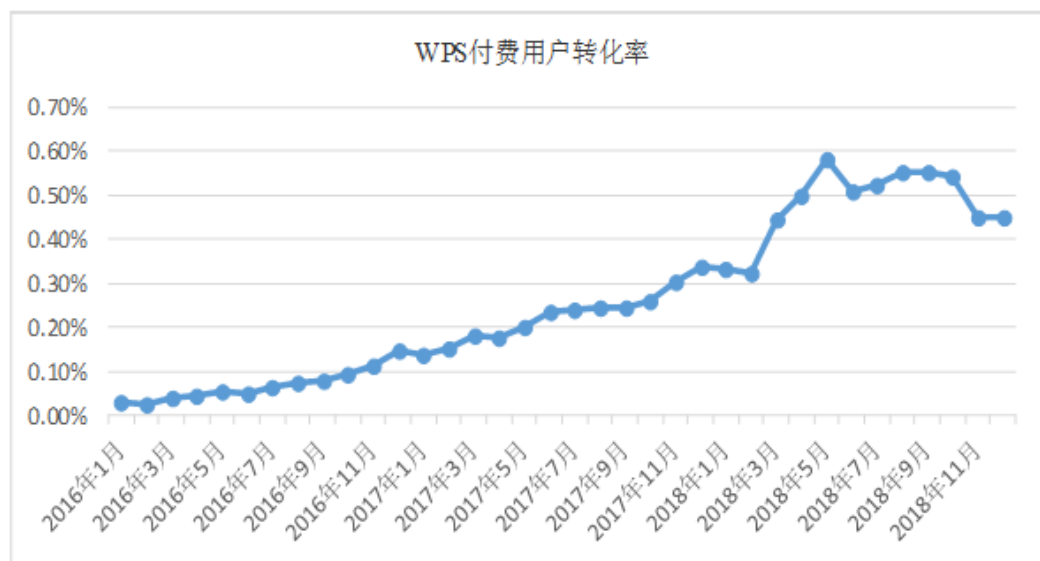
WPS 会员服务收入增长的主要原因为服务类型的完善和付费渠道的改进。PC 端在报告期内先后增加了 WPS 云字体、数据恢复、文档修复、图片边框、PDF 转 DOC、OCR 识别、图片转 PDF 等特权；移动端在报告期内先后增加了 WPS 云服务、图片分享、云字体、文档瘦身、共享播放、文档恢复、阅读背景、演讲实录、PDF 签名等功能。上述功能的完善使得使用体验大幅改善，进而付费用户数量不断上升。此外，通过场景优化，缩短了用户使用功能到付费时的行为轨迹，如电脑端早期需单独打开浏览器支付、后期仅需在 WPS 软件内扫码支付，移动端中用户点击某功能按键时即直接跳转至付费界面，提升了用户的付费转换率。

稻壳儿会员服务收入增长的主要原因包括商业模式的拓展、精品文档内容的拓展和垂直行业的精准推送。2017 年以前稻壳儿均采用预充值分次单独购买模板的商业模式，单价相对高因此付费用户粘度相对低，2017 年 1 月正式引入以月度付费购买的稻壳会员体系，支付特定月费/年费后用户即可享受一定数量模板的免费下载、优选模板八折购买等特权，该模式对用户有较大吸引力；稻壳儿模板提供方原以个人为主，相对系统性弱、模板增长量不高，报告期内发行人逐步引入会计学堂、学科网、HRbar、阿斯达等多家不同行业领域的机构进驻和大 IP 的加盟，使得精品文档内容不断拓展；发行人逐步采用 AI 平台提供的精准数据，识别用户偏好，向用户精准推送行业模板，提高付费转化率。

## 2、庞大的用户基础，付费用户转化率提升

随着互联网用户付费习惯的养成，公司自 2014 年开始尝试付费业务，得益于公司产品的市场影响力及庞大的用户基础，付费用户月活逐渐提升。2016 年 12 月、2017 年 12 月及 2018 年 12 月，公司付费用户月活分别为 77.80 万、271.33 万及 481.17 万，付费用户月活比例占比仍较低且增长空间较大，具体情况如下：

WPS会员付费用户转化率趋势



稻壳会员付费用户转化率趋势



由上图可见，发行人的 WPS 会员和稻壳会员付费用户的转化率在报告期内呈快速增长的趋势。

## 3、云服务功能有效提升用户粘性

### 1) 用户登录时长总体情况

个人云文档业务、账号登录功能等可以培养用户在线存储、在线编辑个人文档等使用习惯、维持用户粘性。

2017年12月和2018年12月付费用户登录时长情况抽样情况如下表所示：

登录时长（小时）	2018年12月		2017年12月	
	用户数	占比	用户数	占比
0-5	189,838.00	19.60%	1,116,320	25.66%
6-10	80,707.00	8.33%	341,993	7.86%
11-20	113,873.00	11.76%	454,039	10.43%
21-30	85,327.00	8.81%	336,542	7.73%
31-40	65,954.00	6.81%	258,509	5.94%
41-50	53,755.00	5.55%	214,636	4.93%
51-100	173,091.00	17.87%	736,096	16.92%
101-150	95,748.00	9.89%	416,524	9.57%
>150	110,189.00	11.38%	476,549	10.95%
合计	<b>189,838.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,351,208</b>	<b>100.00%</b>

由抽样结果可见，2017年12月超过25%的个人用户单月使用办公订阅服务的时间少于5小时，2018年12月此比例降至19.60%；2017年12月62.56%的个人用户使用时间少于50小时，2018年12月此比例降至60.86%。同时，2018年12月的用户登录总时长有显著增加。

## 2) 云空间存储情况

发行人办公订阅服务为客户提供云空间存储服务，用户可以将文档等资料上传至服务器，并随时调用、下载、编辑。报告期内用户的云空间存储体情况如下表所示：

云空间使用容量（MB）	2016年		2017年		2018年	
	用户数	占比（%）	用户数	占比（%）	用户数	占比（%）
0	116,837	11.04	113,682	3.57	258,924	3.02%
0-1（含）	379,158	35.82	808,050	25.39	1,266,741	14.77%
1-100（含）	326,258	30.81	1,372,563	43.14	4,174,248	48.68%
100-900（含）	175,015	16.53	692,957	21.78	2,232,277	26.03%
>900	61,300	5.79	194,872	6.12	642,213	7.49%
合计	<b>1,058,568</b>	<b>100.00</b>	<b>3,182,124</b>	<b>100.00</b>	<b>8,574,403</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，报告期内云空间用户数量大幅上升，使用率呈持续上升趋势。

综上，用户数量增长、消费频次及转化率提升、用户粘性增强等因素共同拉动了个人服务订阅业务收入增长。预计未来个人服务订阅收入继续呈现增长趋势。

## **(二) 机构客户订阅收入 2018 年收入出现了下滑的原因**

2018 年机构服务订阅收入总额整体小幅下降的主要原因是：2017 年中国仪器进出口集团公司因自身需求、代理的最终客户需求进行了大量采购，导致其 2017 年采购额较高，但此项目具有偶然性并且无法保证持续。2018 年其需求量有所下降，导致 2018 年的机构服务订阅收入小幅下降。

**(2) 报告期内各主要服务的销售价格，结合市场上同类型服务的价格变动及市场规模，分析各类产品报告期各期销售均价和数量变动的原因及合理性。**

**(一) 报告期内各主要服务的销售价格、销售均价和数量变动的原因及合理性**

报告期内办公服务订阅业务主要包括个人服务订阅和机构服务订阅，机构服务订阅中，大型机构服务订阅模式下，发行人与客户通过商务谈判，根据客户的规模、需要的服务及谈判结果商定价格。因客户规模和需求差异较大，价格差异较大。中小机构服务订阅模式下，发行人在其官网提供不同价位的服务套餐（如 365 元/人/年和 599 元/人/年两种），客户根据需求进行购买。

个人订阅主要分为 WPS 会员、稻壳会员等多档标准的会员服务，价格分别为每月 15 元（超级会员为 30 元）、20 元。除打包购买和活动优惠，报告期内销售价格比较稳定。

报告期内个人客户订阅业务的交易数量、交易用户数、单次交易均价、用户平均交易金额如下表所示：

项目	2018年		2017年度		2016年度	
	WPS会员	稻壳会员	WPS会员	稻壳会员	WPS会员	稻壳会员
交易数量（次）	12,038,214	6,093,547	4,869,792	3,700,193	1,330,581	1,424,159
交易用户数（人）	5,752,449	3,577,612	2,955,218	2,493,614	986,351	1,064,577



项目	2018年		2017年度		2016年度	
	WPS会员	稻壳会员	WPS会员	稻壳会员	WPS会员	稻壳会员
单次交易均价(元)	27.15	19.85	28.38	17.12	20.66	18.15
用户平均交易金额(元)	56.82	33.81	46.77	25.40	27.87	24.28

由上表可见，报告期内发行人每订单平均消费金额基本维持稳定，付费用户数的增加及消费频次的提升是 WPS 会员及稻壳会员销售额增长的主要原因。

## (二) 市场上同类型服务的价格变动及市场规模

目前国内市场上与发行人提供同类型的服务的为微软公司，根据其发布的公开信息，其产品价格如下表所示：

类型	名称	价格(元)	使用限制	包含内容
产品授权	Office 小型企业版	1,998	一次性购买，永久使用，适用于一台设备	Word, Excel, PowerPoint 和 Outlook 经典 2019 版本
	Office 专业版	5,298	同上	Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher 和 Access 经典 2019 版本
	Office 家庭和學生版	748	同上	Word, Excel 和 PowerPoint 经典 2019 版本，仅提供家用许可
服务订阅	Office365 个人版	398	1 名用户使用 12 个月	1TB OneDrive 云存储；Word、Excel、PowerPoint、Outlook、Publisher 和 Access 应用（Publisher 和 Access 仅适用于 Windows PC）；OneNote：附加功能（因平台而异）；可在多台电脑/Mac、平板电脑和手机上使用（包括 Windows、iOS 和 Android）；与他人在线协作处理文档
	Office365 家庭版	498	6 名用户使用 12 个月	每名用户 1TB OneDrive 云存储，其他同上

微软公司还提供企业版、教育版，根据用户购买功能进行定价。企业版价格从 51 元/月（年付）到 222 元/月（年付）；教育版价格从 16 元/月到 50 元/月，另外提供免费版本。

截至本问询回复签署日，微软公司未发布其产品在中国区域的出售数量。根据微软披露的 2018 年报(财年起始点为 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日)，其 Office 订阅客户收入约为 28.56 亿美元。截至 2018 年 6 月末，Office 365 全球的订阅数约为 3,140 万。

请发行人说明：

(1) 请发行人说明个人客户订阅服务的具体内容，个人客户订阅服务的订阅人数、人均单价、对应的推广方式、购买方式，前十大个人客户的销售情况，个人客户的核查方法、个人客户订阅数据与可比公司相比是否合理，是否存在虚构交易等不真实情况。

#### (一) 个人客户订阅服务的具体内容

个人客户订阅服务主要分为 WPS 会员、稻壳儿会员两类。WPS 会员服务注重基于 WPS Office 办公软件的功能型服务，如 WPS 会员可以使用文档转换、文档修复、文档美化、会员皮肤等增值服务；稻壳儿会员则可以每月免费下载一定数量的稻壳儿云模板，并在限额用完后，以优惠价格购买稻壳儿模板，享受资源型服务。WPS 会员中还包括超级会员，可以在享受 WPS 会员权益同时享受稻壳儿会员权益。

#### (二) 个人客户订阅服务的订阅人数、人均单价、对应的推广方式、购买方式

报告期内 WPS 会员及稻壳儿会员的订阅人数（付费会员人数）和人均单价（人均充值流水金额）如下表：

项目	2018年度		2017年度		2016年	
	订阅人数 (人)	人均消费 (元/年)	订阅人数 (人)	人均消费 (元/年)	订阅人数 (人)	人均消费 (元/年)
WPS会员	5,752,449	56.82	2,955,218	46.77	986,351	27.87
稻壳会员	3,577,612	33.81	2,493,614	25.40	1,064,577	24.28

报告期内推广无外部流量导入，均通过金山办公软件自身推广，主要为用户在使用金山软件(包括电脑端和移动端)时点击会员特权的功能选项(示意图 1)，再点击对应的“会员免费试用”选项（示意图 2），即会跳转至会员服务的推广界面（示意图 3）；在用户的自身账户界面也存在“WPS 会员”和“稻壳会员”选项（示意图 4），点击同样跳转至会员服务的推广界面（示意图 3）。



(示意图1) (示意图2)



(示意图3) (示意图4)

用户在会员服务的推广界面点击“开通”即可进入付费界面，目前支持支付宝和微信等在线支付方式。

### (三) 前十大个人客户的销售情况，个人客户的核查方法

#### 1、报告期内办公服务订阅业务前十大个人客户的销售情况如下表：

2016年办公服务订阅业务前十大个人客户

序号	用户ID	会员类型	购买次数	交易金额(元)	支付方式	客户姓名	电话/邮箱
1	195077556	WPS会员、稻壳儿会员	27	5,548.10	支付宝	黄涛	15811307888
2	200999526	WPS会员、稻壳儿会员	27	5,029.00	微信	(未取得)	(未取得)
3	240845737	稻壳儿会员	4	4,396.00	微信	(未取得)	(未取得)
4	193103093	WPS会员	9	4,320.00	微信	邵俊维	69519906@qq.com
5	12594481	WPS会员、稻壳儿会员	25	3,280.00	Apple Pay	(未取得)	(未取得)
6	13987375	WPS会员、稻壳儿会员	11	2,620.01	微信、支付宝	吴增辉	wuzenghui@163.com
7	1312298	WPS会员	30	2,465.25	微信、支付宝	雷婷婷	1197802596@qq.com
8	1756878	WPS会员、稻壳儿会员	9	2,435.00	微信、支付宝	林佳音	joyin521@126.com
9	207211003	稻壳儿会员	1	2,400.00	微信	(未取得)	(未取得)
10	191276	WPS会员	22	2,148.01	稻米	(未取得)	(未取得)

2017年办公服务订阅业务前十大个人客户

序号	用户ID	会员类型	购买次数	交易金额(元)	支付方式	客户姓名	电话/邮箱
1	265253352	WPS会员	4	4,687.00	微信、支付宝	杜华明	1098673430@qq.com
2	253308739	WPS会员、稻壳儿会员	33	4,613.56	微信	安国静	15953111010
3	220870933	WPS会员、稻壳儿会员	7	4,343.36	微信	(未取得)	(未取得)
4	211405090	WPS会员、稻壳儿会员	17	4,259.00	微信、支付宝	徐艳虹	sophia1943@qq.com
5	266561872	WPS会员、稻壳儿会员	32	4,207.40	微信、支付宝	蔡美珠	15880710888
6	277062578	WPS会员、稻壳儿会员	27	4,197.00	微信、支付宝	王凤龙	wangfenglong.123@163.com
7	26397780	WPS会员、稻壳儿会员	9	4,121.00	微信、支付宝	李纳洋	18947666666
8	15447372	WPS会员	2	4,023.99	微信、支付宝	张利如	15847773081
9	286870493	WPS会员、稻壳儿会员	1	3,999.00	支付宝	(未取得)	(未取得)

序号	用户ID	会员类型	购买次数	交易金额(元)	支付方式	客户姓名	电话/邮箱
10	5973752	WPS会员、稻壳儿会员	13	3,781.00	微信、支付宝	夏卓明	13953135139@139.com

2018年办公服务订阅业务前十大个人客户

序号	用户ID	会员类型	购买次数	交易金额(元)	支付方式	客户姓名	电话/邮箱
1	16960286	WPS会员	20	9,000.00	支付宝	周芳涛	zhoufangtao@vip.qq.com
2	364489815	WPS会员、稻壳儿会员	17	6,758.00	支付宝	刘岩	arthurly@tom.com
3	253028592	WPS会员、稻壳儿会员	60	5,722.80	支付宝	包芳	67551788@qq.com
4	7926829	WPS会员	9	5,262.00	支付宝	康泰	423284100@qq.com
5	289526770	WPS会员	174	5,086.00	微信	(未取得)	(未取得)
6	272635632	WPS会员、稻壳儿会员	19	4,501.99	微信	(未取得)	(未取得)
7	10174471	WPS会员	13	3,482.00	支付宝	赵红岭	1072289689@qq.com
8	376597763	WPS会员、稻壳儿会员	22	3,426.50	微信	(未取得)	(未取得)
9	396537445	WPS会员、稻壳儿会员	26	3,415.00	支付宝	张华军	13717626678
10	243403155	WPS会员、稻壳儿会员	6	3,406.00	微信	(未取得)	(未取得)

2、针对上述业务的个人用户，核查方法及核查过程如下：

(1) 收入集中度分析及核查

获取个人客户办公服务订阅业务的交易明细表（包括用户 ID、交易内容、交易金额、支付方式等信息），分析前 50 大消费者的交易明细，具体情况如下：

1) 按客户姓名对象（ID）归集

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	交易金额 (万元)	占比 (%)	交易金额 (万元)	占比 (%)	交易金额 (万元)	占比 (%)
WPS会员 前50大	10.98	0.03	12.62	0.09	5.47	0.20
WPS会员 合计	32,686.50	100	13,822.19	100	2,749.32	100
稻壳儿会员前50 大	3.71	0.03	1.77	0.03	4.27	0.17
稻壳儿会员合计	12,095.57	100	6,335.01	100	2,584.78	100
个人订阅 前50大	14.69	0.03	14.38	0.07	9.74	0.19
个人订阅 合计	44,782.07	100	20,157.20	100	5,334.10	100

注：个人用户核查中，交易金额、消费次数、交易均价均为充值流水口径，下同。

统计结果表明，2016年、2017年度及2018年度，按消费者姓名对象（ID）归集的前50大消费者合计消费金额占个人订阅业务总成交额的0.19%、0.07%和0.03%，收入较为分散。

针对该维度下消费金额主要消费者进行了电话访谈，通过每期前50大客户中关联手机号码进行电话访谈，此外，保荐机构和律师还抽查了交易记录、支付流水等数据，未发现异常。

## 2) 按消费次数归集

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	消费次数 (次)	占比	消费次数 (次)	占比	消费次数 (次)	占比
WPS会员 前50大	915	0.0076%	318	0.0065%	268	0.0201%
WPS会员 合计	12,038,214	100%	4,869,792	100%	1,330,581	100%
稻壳儿会 员前50大	561	0.0092%	144	0.0039%	295	0.0207%
稻壳儿会 员合计	6,093,547	100%	3,700,193	100%	1,424,159	100%
个人订阅 前50大	1,476	0.0081%	462	0.0054%	563	0.0204%
个人订阅 合计	18,131,761	100%	8,569,985	100%	2,754,740	100%

针对2016年、2017年和2018年交易金额前五十大客户的消费次数进行统计，按消费次数归集的前50大合计消费次数占个人订阅业务总消费次数的

0.0204%、0.0054%和 0.0180%，交易较为分散。

## (2) 用户消费行为分析

获取个人客户订阅服务业务的交易明细表（包括用户 ID、交易内容、交易金额、支付方式等信息）对用户的消费行为进行分析，具体情况如下：

### 1) 消费者的购买行为

2016 年、2017 年及 2018 年，发行人个人客户订阅业务的交易数量、交易用户数、单次交易均价、用户平均交易金额如下表所示：

项目	2018年		2017年度		2016年度	
	WPS 会员	稻壳儿会员	WPS 会员	稻壳儿会员	WPS 会员	稻壳儿会员
交易数量（次）	12,038,214	6,093,547	4,869,792	3,700,193	1,330,581	1,424,159
交易用户数（人）	5,752,449	3,577,612	2,955,218	2,493,614	986,351	1,064,577
单次交易均价（元）	27.15	19.85	28.38	17.12	20.66	18.15
用户平均交易金额（元）	56.82	33.81	46.77	25.40	27.87	24.28

单次平均交易均价和用户平均交易金额均在 0-60 元范围内，符合 WPS 会员和稻壳儿会员定价水平。

### 2) 消费者的消费分组行为

统计了以成交 ID 为角度及成功交易为角度来分析消费者的分散程度

报告期内按成交金额归集的数据如下：

#### 2016 年用户分组分析

类型	2016年用户分组分析			
	客户交易金额（元）	客户数（人）	累计交易金额（万元）	交易金额占比（%）
WPS 会员	0-30（不含）	698,287	1,082.92	39.39%
	30-50（不含）	200,624	786.85	28.62%
	50-100（不含）	66,166	499.03	18.15%
	100-200（不含）	17,158	231.29	8.41%
	200-500（不含）	3,672	110.46	4.02%
	500以上	444	38.78	1.41%

类型	2016年用户分组分析			
	合计	986,351	2,749.32	100.00%
稻壳儿 会员	客户交易金额（元）	客户数（人）	累计交易金额 （万元）	交易金额占比 （%）
	0-30（不含）	784,746	816.10	31.57%
	30-50（不含）	162,303	560.48	21.68%
	50-100（不含）	91,256	677.29	26.20%
	100-200（不含）	21,042	277.68	10.74%
	200-500（不含）	4,002	107.80	4.17%
	500以上	1,228	145.43	5.63%
	合计	1,064,577	2,584.78	100.00%

2017年用户分组分析

类型	2017年度用户分组分析			
WPS 会员	客户交易金额（元）	客户数（人）	累计交易金额 （万元）	交易金额占比 （%）
	0-30（不含）	1,413,607	2,613.67	18.91%
	30-50（不含）	779,711	2,987.02	21.61%
	50-100（不含）	493,344	3,589.28	25.97%
	100-200（不含）	221,625	3,133.43	22.67%
	200-500（不含）	42,731	1,191.53	8.62%
	500以上	4,200	307.24	2.22%
	合计	2,955,218	13,822.19	100.00%
稻壳儿 会员	客户交易金额（元）	客户数（人）	累计交易金额 （万元）	交易金额占比 （%）
	0-30（不含）	1,908,002	2,108.20	33.28%
	30-50（不含）	234,609	870.65	13.74%
	50-100（不含）	251,333	1,795.61	28.34%
	100-200（不含）	94,231	1,264.95	19.97%
	200-500（不含）	4,252	113.06	1.78%
	500以上	1187	182.56	2.88%
	合计	2,493,614	6,335.01	100.00%



## 2018 年用户分组分析

类型	2018年用户分组分析			
	客户交易金额（元）	客户数（人）	累计交易金额（万元）	交易金额占比（%）
WPS 会员	0-30（不含）	2,090,579	3,467.41	10.61%
	30-50（不含）	1,661,621	6,627.10	20.27%
	50-100（不含）	1,316,565	10,273.04	31.43%
	100-200（不含）	526,816	7,657.94	23.43%
	200-500（不含）	150,858	4,241.14	12.98%
	500以上	6,010	419.88	1.28%
	<b>合计</b>	<b>5,752,449</b>	<b>32,686.50</b>	<b>100.00%</b>
	稻壳儿 会员	0-30（不含）	2,401,309	2,957.75
30-50（不含）		480,806	1,837.91	15.19%
50-100（不含）		441,148	3,272.68	27.06%
100-200（不含）		240,005	3,445.38	28.48%
200-500（不含）		12,363	319.30	2.64%
500以上		1,981	262.55	2.17%
<b>合计</b>		<b>3,577,612</b>	<b>12,095.57</b>	<b>100.00%</b>

2016 年、2017 年度及 2018 年度 WPS 会员充值流水金额落在 0-100（不含）区间的比例分别为 86.16%、66.49%和 62.31%；2016 年、2017 年及 2018 年稻壳儿会员充值流水金额处于 0-100（不含）区间的比例分别为 79.45%、75.36%和 66.70%。由于稻壳儿会员收入中包含部分单独购买模板及定制模板交易，存在少量单价较高交易，但占比小。整体 WPS 会员和稻壳儿会员订阅业务平均交易金额较低，可见发行人个人客户订阅业务的客户集中度较低，符合其业务模式。

#### （四）个人客户订阅数据与可比公司相比是否合理

根据微软披露的 2018 年报（财年起始点为 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日），其 Office 订阅客户收入约为 28.56 亿美元。截至 2018 年 6 月末，Office 365 的订阅数约为 3,140 万。每订阅客户贡献收入为 90.95 美元。根据公开信息，其订阅价格为 69.99-149.99 美元/人/年，在中国大陆的价格为 398-498 元/人/年。

发行人 2018 年度个人客户订阅收入为 36,974.92 万元，个人服务订阅付费人

数为 855.81 万，每订阅客户贡献收入为 43.20 元。订阅价格为 89-299 元/年，或 15 元包月。发行人的个人客户订阅数据与可比公司相比存在一定差异。发行人根据自身产品和市场情况进行定价，且个人客户数量呈现高速增长趋势，报告期内个人客户订阅数据具有合理性。

**(2) 请发行人说明主要机构客户的基本情况，与发行人及其关联方是否存在关联关系，机构客户订阅后获得的具体服务内容，服务的价格及确定依据、购买方式及价款支付方；**

**(一) 主要机构客户的基本情况，与发行人及其关联方是否存在关联关系：**

发行人报告期内办公服务订阅业务前五大机构客户的基本情况以及与发行人的关联关系情况如下表：

2016 年办公服务订阅业务前五大机构客户

序号	客户名称	成立时间 (年/月/日)	注册资本 (万元)	股权结构	主营业务	与发行人及其关联方是否存在关联关系	收入金额 (万元)
1	中国工商银行股份有限公司	1985/11/22	34,932,123.46	财政部、中央汇金投资有限责任公司、社会公众股、非发起人股	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	547.17
2	中国农业银行股份有限公司	1986/12/18	32,479,411.7	中央汇金投资有限责任公司、中华人民共和国财政部	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	367.00
3	国家电网公司信息通信分公司	2013/8/1	-	国资委直属	与电力供应有关的技术开发、电力生产调度信息通信等	否	259.43
4	无锡江南计算技术研究所	2002/5/20	10,000	中国人民解放军总参谋部第五十六研究所	计算机科学与工程相结合的大型综合计算技术研究所	否	84.91
5	日本金山(キングソフト株式会社)	2015/3/9	47,286.50万日元	Cheetah Technology Corporation Limited, 46.10%; EP DREAM TECHNOLOGY LIMITED, 21.79%; Kingsoft Office Software Corporation Limited, 19.68%; KINGSOFT CORPORATION, 10.82%; CLA International Holdings Inc., 1.60%	经营软件、手机应用、广告代理	是	74.60

2017 年办公服务订阅业务前五大机构客户

序号	客户名称	成立时间 (年/月/日)	注册资本 (万元)	股权结构	主营业务	与发行人及其关联方是否存在关联关系	收入金额 (万元)
1	中国工商银行股份有限公司	1985/11/22	34,932,123.46	财政部、中央汇金投资有限责任公司、社会公众股、非发起人股	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	547.17
2	中国农业银行股份有限公司	1986/12/18	32,479,411.7	中央汇金投资有限责任公司、中华人民共和国财政部	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	367.00
3	中国仪器进出口集团公司	1983/9/28	30,000	中国通用技术(集团)控股有限责任公司	以经营机电仪产品为主进出口业务	否	271.36
4	国家电网公司信息通信分公司	2013/8/1	-	国资委直属	与电力供应有关的技术开发、电力生产调度信息通信等	否	259.43
5	山东国丰科技信息有限公司	2016/11/16	2,000	自然人赵世波、王洪东	互联网信息服务、接入服务、集成服务，网站设计与开发、网页制作等	否	141.51

2018 年办公服务订阅业务前五大机构客户

序号	客户名称	成立时间 (年/月/日)	注册资本 (万元)	股权结构	主营业务	与发行人及其关联方是否存在关联关系	收入金额 (万元)
1	中国工商银行股份有限公司	1985/11/22	34,932,123.46	财政部、中央汇金投资有限责任公司、社会公众股、非发起人股	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	733.96
2	中国农业银行股份有限公司	1986/12/18	32,479,411.7	中央汇金投资有限责任公司、中华人民共和国财政部	吸收公众存款、发放贷款、办理国内外结算等	否	367.00

序号	客户名称	成立时间 (年/月/日)	注册资本 (万元)	股权结构	主营业务	与发行人及其关联方是否存在关联关系	收入金额 (万元)
3	国家电网公司信息通信分公司	2013/8/1	-	国资委直属	与电力供应有关的技术开发、电力生产调度信息通信等	否	259.43
4	鼎信信息科技有限责任公司	2017/3/31	30,000	中国南方电网有限责任公司	计算机及微电子软硬件技术研发、技术咨询等	否	103.30
5	恒丰银行股份有限公司	1987/11/23	169,000	烟台市财政局、烟台市电力开发有限公司等	吸收公众存款、发放贷款、办理结算等	否	77.83

## **（二）机构客户订阅后获得的具体服务内容，服务的价格及确定依据，购买方式及价款支付方：**

机构客户订阅可分为大型机构订阅和中小机构订阅两类。

### **（1）大型机构订阅**

发行人与客户通过商务谈判，根据客户的规模、需要的服务及谈判结果商定价格，并与客户签订合同。

大型机构订阅中一类是定制化服务，服务内容由与客户的合同确定，一般包括提供金山 WPS 办公软件技术支持服务，包括在线支持、热线电话、邮件回复、现场技术支持等；提供金山 WPS 办公软件新版本升级服务；完成金山 WPS 升级服务器定期巡检；提供相应培训服务。合同对提供部分服务的方式、频次等有具体规定，且不同客户可能不同，如发行人需提供 7\*8 小时或 5\*8 小时的电话答疑服务、提供每月至少一次的电话回访服务、提供每年至少 4 次的升级服务器定期巡检服务、提供每年至少 2 场本地教室常规培训等。另一类是根据客户需求进行软件系统的定制化开发，向客户最终交付开发成果。

发行人首先依据合同约定的具体服务内容，计算不同工作内容所需要的工作量（以人\*天计算），然后将工作量分拆给各个岗位的 WPS 运维员工，最后将每个人的工作量乘以单价并加总得到服务价格，对部分客户会给予一定折扣率。

客户与发行人签订合同后依照合同约定支付款项，价款支付方为其自身。

### **（2）中小型机构订阅**

发行人在其官网提供不同价位的中小机构订阅产品（如 365 元/人/年和 599 元/人/年两种），企业客户可以直接在官网下单或通过发行人订单系统下单，完成付款后即可获得对应服务。

服务内容依据不同价位有所差别，主要为 WPS Office 套件、WPS mail、云存储空间、云协作等。

在官网下单的，企业通过微信、支付宝等渠道付款；通过订单系统下单的，通过企业转账等形式付款。

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”补充披露了报告期内个人办公增值服务呈现加速增长的趋势的原因以及未来持续性、机构客户订阅收入 2018 年收入出现了下滑的原因。

发行人在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”补充披露了报告期内各主要服务的销售价格，结合市场上同类型服务的价格变动及市场规模，分析各类产品报告期各期销售均价和数量变动的原因及合理性。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

1、与发行人业务、财务人员进行访谈，了解各类产品构成及定价策略，同时了解其与主要客户的合作建立过程及业务开展时间；了解办公服务订阅业务的具体运营手段及产品功能；结合对产品的实际体验，了解个人订阅业务的产品构成，分别了解 WPS 会员和稻壳儿会员包含的服务内容、购买方式和付款过程，了解该部分业务的发展历史和定价策略；了解机构订阅办公服务订阅业务的服务内容、开展流程和定价策略；

2、取得并检查各类业务的收入明细表；

3、检查主要机构客户对应的收入合同、凭证及银行回单、收入结算/确认单等，同时对其进行邮件确认、走访、函证；

4、在国家企业信用信息公示系统对主要客户的信息进行查询，同时调取主要客户的工商档案，核实与发行人的关联关系；

5、检查发行人 IT 业务系统，并复核 IT 审计报告；

6、对客户进行访谈、函证、电话、邮件等核查，核查公司实现销售的真实性；

7、获得报告期内 WPS 会员和稻壳儿会员的订阅用户明细表，对主要个人用户进行了电话访谈并取得了积极的访谈结果；

8、获得报告期内个人办公服务订阅的收入明细表，对用户行为进行了分析，

抽查了交易流水和支付流水；

9、获得机构客户办公服务订阅的收入明细表，检查了合同、凭证及银行回单、收入结算/确认单等，同时对其进行邮件确认、走访、函证。

经核查，保荐机构、申报会计师认为发行人报告期内个人办公增值服务呈现加速增长的趋势具有合理性，未来具有持续性；机构客户订阅收入出现下滑具有合理性。个人订阅的各类产品报告期各期销售均价和数量变动具有合理性。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，发行人个人订阅业务收入真实、具备合理性，不存在虚构交易等不真实情况。发行人各类产品报告期各期销售均价和数量变动具有合理性；发行人主要机构订阅业务收入真实。



## 问题 25

招股说明书披露，报告期各期，公司综合毛利率分别为 88.57%、88.23% 及 86.72%，高于同行业可比公司平均水平。

请发行人披露：（1）对比同行业上市公司可比产品和服务，分析并披露发行人各类产品和服务毛利率水平及其变化的合理性；（2）报告期内主要产品和服务的毛利及其占比；（3）量化分析办公服务订阅毛利率波动的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

### 一、对审核问询函的回复

请发行人披露：

（1）对比同行业上市公司可比产品和服务，分析并披露发行人各类产品和服务毛利率水平及其变化的合理性

#### 1、办公软件使用产品授权业务毛利率

报告期内，公司可比公司的软件产品使用授权业务毛利率如下表：

公司	2018年度	2017年度	2016年度
鼎捷软件	100.00%	100.00%	100.00%
东方通	89.50%	90.77%	90.21%
广联达	93.42%	93.07%	93.28%
泛微网络	97.10%	96.13%	96.79%
用友网络	98.50%	98.40%	98.30%
久其软件	88.37%	91.21%	93.53%
均值	94.48%	94.93%	95.36%
公司	<b>97.14%</b>	<b>96.84%</b>	<b>96.60%</b>

2016 年至 2018 年公司办公软件产品使用授权业务毛利率分别为 96.60%、96.84% 及 97.14%，整体保持稳定，且接近行业平均水平，处于可比公司毛利率区间范围内。

#### 2、互联网广告推广服务毛利率

报告期内，公司可比公司的互联网广告推广服务毛利率如下表：

公司	2018年度	2017年度	2016年度
新华网	58.20%	56.51%	56.60%
顺网科技	50.44%	67.72%	92.87%
均值	54.32%	62.12%	74.74%
<b>公司</b>	<b>83.26%</b>	<b>87.53%</b>	<b>87.58%</b>

报告期内各期，公司互联网广告推广服务毛利率分别为87.58%、87.53%及83.26%，2017年较2016年保持稳定，2018年较2017年小幅下降4.27%。2018年营业成本中IDC服务器租赁及CDN带宽服务2018年呈现大幅度波动增长的状态，增幅70.36%，系由于个人免费版由2016版升级为2019版，2019版在线服务业务比例较2016版大，下载量、增值服务提升所致，且在2019版中大力推广云储存功能，导致对服务器的需求量增大，由此导致2018年互联网广告推广服务毛利率有所下降。

报告期内公司互联网广告推广服务毛利率高于可比公司平均值。产生上述差异的主要原因为业务模式的不同。新华网为客户提供广告的设计、制作、编辑等服务，成本中相应包含此类成本。2016年顺网科技与公司相似，仅进行广告的发布，无相关设计制作成本。2017年开始顺网科技将互联网广告与增值服务进行整合，广告宣传费增长，因此毛利率下降。

### 3、办公服务订阅业务毛利率

报告期内，公司可比公司的办公服务订阅业务毛利率如下表：

公司	2018年度	2017年度	2016年度
鼎捷软件	96.18%	97.76%	96.14%
泛微网络	96.97%	97.02%	97.20%
久其软件	97.79%	87.24%	87.84%
均值	96.98%	94.01%	93.73%
<b>公司</b>	<b>80.65%</b>	<b>75.31%</b>	<b>62.86%</b>

公司办公服务订阅业务毛利率低于同行业可比公司，主要原因与成本构成有关。公司的办公服务订阅成本主要有由IDC服务器租赁及CDN带宽服务成本、人员薪酬、会员功能服务采购以及版权分成构成。公司针对不同机构客户均组建了对口服务的团队，相应产生了较多的人员薪酬成本，导致毛利率较低。针对个人客户的服务订阅方面，主要成本为IDC服务器租赁及CDN带宽服务成本、会员功能服务采购及版权分成等，增加客户数量产生的边际收入明显高于边际成本，

因此此项业务具有较明显的规模效应。由于公司此项业务发展相对较晚，用户规模效应尚未充分体现，因此毛利率相对低于可比公司，但已呈现快速提高的趋势。

## (2) 报告期内主要产品和服务的毛利及其占比

公司报告期内主要产品和服务的毛利及其占比如下表：

单位：人民币万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	营业毛利	毛利率	毛利占比	营业毛利	毛利率	毛利占比	营业毛利	毛利率	毛利占比
办公软件产品使用授权	34,549.82	97.14%	35.27%	27,523.99	96.84%	41.41%	22,705.18	96.60%	47.30%
互联网广告推广服务	31,741.40	83.26%	32.40%	25,898.51	87.53%	38.97%	21,267.46	87.58%	44.30%
办公服务订阅	31,665.44	80.65%	32.33%	13,040.85	75.31%	19.62%	4,030.63	62.86%	8.40%
<b>合计/综合毛利率</b>	<b>97,956.66</b>	<b>86.72%</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,463.35</b>	<b>88.23%</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,003.27</b>	<b>88.57%</b>	<b>100.00%</b>

公司上述三类业务由不同部门运营，各部门间业务运作职责划分明确，营业成本可以实现划分；而在同一类别业务下相关资源可以共用，如互联网广告推广服务业务下同一台 IDC 服务器既支持自营广告、也支持代理广告，而 CDN 带宽服务成本取决于 CDN 带宽需求的峰值，该峰值取决于用户的点击/下载等互联网传输行为，而该行为可能带来互联网推广服务业务下的任何一类业务收入，因此无法实现营业成本二级明细的划分。

报告期内营业收入披露如下：

单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
办公软件产品使用授权	35,568.35	28,422.94	23,503.29
互联网广告推广	38,121.31	29,586.91	24,283.41
办公服务订阅	39,264.76	17,316.45	6,412.48

### (3) 量化分析办公服务订阅毛利率波动的原因。

2016年至2018年，办公服务订阅业务毛利率分别为62.86%、75.31%及80.65%，整体呈上升趋势。报告期内办公服务订阅的收入明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机构客户订阅	2,289.84	2.03%	2,530.95	3.36%	1,581.47	2.92%
个人客户订阅	36,974.92	32.73%	14,785.50	19.63%	4,831.00	8.91%
<b>合计</b>	<b>39,264.76</b>	<b>34.76%</b>	<b>17,316.45</b>	<b>22.99%</b>	<b>6,412.48</b>	<b>11.83%</b>

报告期内办公服务订阅业务营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	2,145.67	14.31%	1,206.17	13.61%	687.31	11.09%
员工薪酬	270.04	1.80%	309.33	3.49%	298.91	4.82%
功能服务采购	157.16	1.05%	156.63	1.77%	-	0.00%
会员功能服务采购	3,770.15	25.14%	1,881.31	21.23%	1,120.73	18.09%
授权摊销	197.31	1.32%	183.42	2.07%	125.30	2.02%
版权分成	722.95	4.82%	382.62	4.32%	73.08	1.18%
其他成本	336.03	2.24%	156.12	1.76%	76.52	1.24%
<b>合计</b>	<b>7,599.31</b>	<b>50.67%</b>	<b>4,275.60</b>	<b>48.24%</b>	<b>2,381.85</b>	<b>38.44%</b>

办公服务订阅业务可分为个人订阅业务和机构订阅业务。个人订阅业务主要为公司为个人用户提供会员服务，服务内容主要为文档转换、文档修复、文档美化、会员皮肤、稻壳儿云模板等服务。机构订阅业务主要为根据客户具体需求定制差异化的办公服务和培训、后续升级及维护服务等。

机构订阅业务成本主要为员工薪酬成本及会员功能服务采购，其中机构订阅业务通常会在合同中与客户约定公司的服务团队人数，因此其收入规模与服务团队人数以及人工成本呈正相关。。个人订阅业务成本主要为IDC服务器租赁及CDN带宽服务及会员功能服务采购，其中IDC服务器租赁及CDN带宽服务受益于规模效应，成本增速低于收入增速，因此个人订阅业务毛利率会随着收入的

增长而上升。

由上表可见，报告期内公司大力推广和发展个人客户订阅业务，个人用户办公服务订阅收入涨幅较大。2017 年较 2016 年办公服务订阅业务收入增长 10,903.97 万元、涨幅 170.04%，其中个人订阅收入增长 9,954.50 万元、涨幅 206.05%；2018 年较 2017 年办公服务订阅业务收入增长 21,948.31 万元、涨幅 126.75%，其中个人订阅收入增长 22,189.42 万元、涨幅 150.08%。

2017 年成本较 2016 年增加 1,893.75 万元，涨幅 79.51%，其中 IDC/CDN 成本增加 518.86 万元，会员功能服务采购成本增加 760.58 万元；2018 年成本较 2017 年增加 3,323.72 万元，涨幅 77.74%，其中 IDC/CDN 成本增加 939.50 万元，会员功能服务采购成本增加 1,888.84 万元。

综上，规模效应强的个人订阅业务的毛利率的大幅增长和收入占比的提升带动了办公服务订阅整体毛利率的上升。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“1、综合毛利率和分产品毛利率分析”以及“2、与可比上市公司毛利率的比较分析”补充披露发行人各类产品和服务毛利率水平及其变化的原因分析。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“1、综合毛利率和分产品毛利率分析”披露报告期内发行人主要产品和服务的毛利及其占比。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“2、与可比上市公司毛利率的比较分析”补充披露发行人办公服务订阅毛利率波动的原因。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构和申报会计师主要履行了如下核查程序：

1、查询同行业可比公司软件产品使用授权业务毛利率、互联网广告推广服务毛利率以及办公服务订阅业务毛利率，进行对比分析；

2、编制营业收入、营业成本分类明细表，对毛利率变动情况进行合理性分析。

经核查，保荐机构和申报会计师认为：金山办公股份各类产品和服务毛利率与会计核算方式、业务结算模式等相关，其变化具备合理性；办公服务订阅毛利率波动具有合理原因。

## 问题 26

招股说明书披露,发行人成本主要包括 IDC 服务器租赁、CDN 带宽服务、会员功能服务采购等。报告期内,公司营业成本分别为 6,195.91 万元、8,862.94 万元和 15,011.39 万元。

请发行人补充披露:(1)报告期内各类业务 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本与带宽、下载量、用户数量、用户访问量等业务指标和相关业务收入之间匹配关系以及主要 IDC、CDN 服务供应商名称、与发行人是否存在关联关系、交易内容、交易金额、单位价格、与市场平均价格对比是否有重大差异、业务量等情况;(2)办公软件产品使用授权中软件产品中集成了部分第三方软件产品的功能组件的具体情况,包括第三方名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、集成的主要功能组件及其原因、合同约定的收入分成方式、报告期内销售情况、分成金额,2017 年与 2018 年软件使用授权分成成本为负数的原因,是否存在不正当竞争的情形;(3)互联网广告推广服务业务涉及技术服务费的具体构成,包括报告期内主要平台类广告客户名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、收入金额、合同约定技术服务费分成比例;(4)办公服务订阅业务涉及版权分成的具体情况,包括报告期内主要文件模板第三方开发者名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、收入金额、合同约定分成比例、开发分成金额。

请发行人说明:(1)结合具体业务流程说明公司主营业务成本核算流程和方法,直接材料、人工费用、制造费用的归集和分配方法,产品成本结转方法,分析是否符合《企业会计准则》相关要求,与同行业已上市公司是否存在差异,并分析具体情况和原因;(2)办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务中的服务器折旧金额逐年下降、办公服务订阅业务未发生服务器折旧成本的合理性;(3)办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务未列报人工成本的合理性;(4)办公软件产品使用授权成本占比较低的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复:

## 一、对审核问询函的回复回复

### 发行人补充披露：

(1) 报告期内各类业务 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本与带宽、下载量、用户数量、用户访问量等业务指标和相关业务收入之间匹配关系以及主要 IDC、CDN 服务供应商名称、与发行人是否存在关联关系、交易内容、交易金额、单位价格、与市场平均价格对比是否有重大差异、业务量等情况

(1) 报告期内各类业务 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本与带宽、下载量、用户数量、用户访问量等业务指标和相关业务收入之间匹配关系

报告期内，公司各类业务 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本 CDN 带宽、下载量、用户数量和各类业务收入的关系如下：

业务类别	项目	2018年度	2017年度	2016年度
软件使用授权	收入金额（万元）	35,568.35	28,422.94	23,503.29
	IDC/CDN成本（万元）	195.99	242.41	220.70
	带宽（万MB）			
	下载量（万GB）			
	用户数量（个） <sup>1</sup>	570,204	490,025	408,164
互联网广告推广	收入金额（万元）	38,121.31	29,586.91	24,283.41
	IDC/CDN成本（万元）	4,481.43	2,630.63	2,533.94
	带宽（万MB）	97.84	67.36	55.68
	下载量（万GB）	14,088.50	7,669.94	6,308.46
	用户数量（万人） <sup>2</sup>	30,529.80	25,209.60	21,765.95
办公服务订阅	收入金额（万元）	39,264.76	17,316.45	6,412.48
	IDC/CDN成本（万元）	2,145.67	1,206.17	687.31
	带宽（万MB）	42.01	28.93	13.79
	下载量（万GB）	6,049.43	3,293.38	1,513.42
	用户数量（付费用户数量）（万人） <sup>3</sup>	933.01	544.88	205.09

注：为节约整体成本，不同类别业务存在少量共用 IDC 服务器和 CDN 带宽情况，因此上述业务量的拆分可能存在一定误差。

注 1：由于场地授权基于客户个体差异情况如规模、行业、员工人数、对软件功能的具体需求，以及商务谈判的具体结果，综合进行定价，基本没有约定具体数量的情况，此处列示的数量仅含公司办公软件产品使用授权的数量授权标准版本用户数量（2016 年至 2018 年，标准版本收入总额占数量授权收入总额的 80.17%、86.86%及 88.01%，可以代表软件产品整体的价格趋势）。



注 2：每期最后一月的免费月度用户数（除付费业务以外各类免费产品的月度活跃用户数，已做去重处理）。

注 3：WPS 会员、稻壳儿会员合计付费会员数。

由上表可见，总体来看公司 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本与带宽、下载量、用户数量等业务指标和相关业务收入之间存在正向匹配关系，不同业务由于各自模式存在差异，其业务收入与对应 IDC/CDN 成本之间的关系也存在差异。公司 IDC 服务器租赁的相关管理部门会定时检测用量数据，根据其在一个阶段的使用峰值和安全余量，并结合下阶段业务发展预期决定是否增加 IDC 服务器数量。

办公软件产品授权业务中，由于最终用户多为政府、金融机构、国企等，通过光盘等介质获得软件产品后即采用其自身服务器及带宽安装和升级，故该类收入几乎不产生带宽、下载量。当期用户数量、用户性质、IDC/CDN 价格的变动均可能对办公软件产品授权业务的 IDC/CDN 成本造成影响，因此报告期内 IDC/CDN 成本增长趋势与办公软件产品授权收入及用户量的增长趋势并不完全一致。

互联网广告推广业务的 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本主要由公司的广告投放行为产生，带宽、下载量与该类成本有直接匹配关系，一般来说用户数量增加相应的广告投放量也会增加，因此也与该类成本有直接匹配关系。而公司的互联网广告推广业务的收入主要由用户的点击、以及点击之后的购买等行为产生，少部分由公司的广告投放（即展示）产生，与广告的投放量不存在线性匹配关系，因此虽然此项业务收入与带宽、下载量、用户数量等业务指标存在同向匹配关系，但各项数据不能线性匹配。公司自 2015 年起成立专门的互联网广告推广业务团队，着重发展此项增值业务，此后广告投放量出现战略性的增加，相应使 IDC/CDN 成本及该项业务收入呈增长趋势。

办公服务订阅业务的 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本主要由中小型机构客户订阅业务和个人客户订阅业务中公司的稻壳儿云模板等线上投放和用户使用 WPS+企业云服务、PDF 转 Word、文档修复、稻壳儿云模板、在线课程及电子书下载等功能的在线交互产生，上述行为直接带来带宽、下载量的增加、与该类成本有直接匹配关系。用户数量的增加会使得上述交互行为增加，因此该类成本与付费用户数量、用户使用量等数据有正向匹配关系。2016-2018 年度，付

费用户数量复合增长率为 113.29%， IDC/CDN 成本复合增长率为 76.69%，增速较快。

(2) 主要 IDC、CDN 服务供应商名称、与发行人是否存在关联关系、交易内容、交易金额、单位价格、与市场平均价格对比是否有重大差异、业务量等情况

2016 年度

服务供应商名称	交易内容	价格	业务量	交易金额(万元)	是否与公司存在关联方关系
北京蓝汛通信技术有限公司	CDN	a. 页面服务：25元/Mbps/月； b. 页面https加速服务：35元/Mbps/月； c. 下载服务：20元/Mbps/月； d. 全球加速服务：85元/Mbps/月 以当月实际使用量结算	按月结算，计费规则：带宽日峰值月平均量*合同单价。每月计费峰值存在波动，范围如下： a. 页面服务：3-18G/月； b. 页面https加速服务：5-10M/月； c. 下载服务：21G~57G/月； d. 全球加速服务：160M~610M/月	1,179.29	否
北京金山云网络技术有限公司 <sup>1</sup>	IDC云服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，空间存储费0.1元/GB/月；流量费0.25元/GB；带宽费12元/MB/月，其他云服务项目按照其官网定价（ <a href="https://docs.ksyun.com">https://docs.ksyun.com</a> ）的7.0折确定每月总价	全年业务量详见下表	917.70	是
亚马逊通技术服务（北京）有限公司	IDC云服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，按照其官网定价（ <a href="https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/">https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/</a> ）确定每月总价		578.88	否
合计				<b>2,675.87</b>	
<b>IDC/CDN金额</b>				<b>3,441.95</b>	
<b>占比</b>				<b>77.74%</b>	

2017 年度

服务供应商名称	交易内容	价格	业务量	交易金额 (万元)	是否与公司 存在关联方 关系
北京金山云网络技术有限公 <sup>1</sup>	IDC云 服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，空间存储费0.1元/GB/月；流量费0.25元/GB；带宽费12元/MB/月，其他云服务项目按照其官网定价（ <a href="https://docs.ksyun.com">https://docs.ksyun.com</a> ）的7.0折确定每月总价	全年业务量详见下表	2,200.92	是
北京首都在线科技股份有限公司	IDC类 业务	a.机柜：2016年1月1日前开始使用的5,000/个/月、新启用的7,500元/个/月； b.带宽：100元/Mbps/月"	按月结算，每月数量存在波动，范围如下： a.机柜：20~26个/月； b.带宽：1.8G~2.0G/月	403.91	否
亚马逊通技术服务（北京）有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC云 服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，按照其官网定价（ <a href="https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/">https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/</a> ）确定每月总价		603.67	否
上海七牛信息技术有限公司	CDN、 存储	带宽：12元/Mbps/月 存储：0.07元/GB/月	按月结算，每月数量存在波动，范围如下： a.带宽平均：21.7G/月 b.存储：按当月实际用量结算	345.92	否
<b>合计</b>				<b>3,554.42</b>	
<b>IDC/CDN金额</b>				<b>4,079.21</b>	
<b>占比</b>				<b>87.14%</b>	

2018 年度

服务供应商名称	交易内容	价格	业务量	交易金额 (万元)	是否与公司 存在关联方 关系
北京金山云网络技术 有限公司 <sup>1</sup>	IDC云服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，空间存储费0.1元/GB/月；流量费0.25元/GB；带宽费12元/MB/月，其他云服务项目按照其官网定价（ <a href="https://docs.ksyun.com">https://docs.ksyun.com</a> ）的7.0折确定每月总价	全年业务量详见下表	3,459.04	是
亚马逊通技术服务 （北京）有限公司、 Amazon Web Services, Inc	IDC云服务	依据每月实际业务需求，弹性选择服务种类、设备型号、地域等不同配置的打包服务，按照其官网定价（ <a href="https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/">https://amazonaws-china.com/cn/pricing/services/</a> ）确定每月总价		970.71	否
.北京首都在线科技 股份有限公司	IDC类业务	a. 机柜：2016年1月1日前开始使用的5,000/个/月、新启用的7,500元/个/月； b. 带宽：100元/Mbps/月	按月结算，每月数量存在波动，范围如下： a. 机柜：26~72个/月； b. 带宽：2.2G~5.02G/月	750.33	否
上海七牛信息技术有 限公司	CDN、存储	带宽：10元/Mbps/月 存储：0.07元/GB/月	按月结算，每月数量存在波动，范围如下： a. 带宽平均：64.39G/月 b. 存储：按当月实际用量结算	731.10	否
<b>合计</b>				<b>5,911.18</b>	
<b>IDC/CDN金额</b>				<b>6,823.09</b>	
<b>占比</b>				<b>86.63%</b>	

注 1：报告期内，公司在其产品中提供的云端服务不断增多，对网络服务器、云存储等设备及服务需求快速增加，同时整体行业中也呈现从传统 IDC 转向更灵活、性价比更优的云服务的趋势，导致云服务在公司整体 IDC/CDN 成本中占比提高。

公司报告期内使用的金山云的主要服务数量如下表所示：

珠海金山办公：

期间	项目	云物理机 (个数)	月均KVM CPU (核)	月均KVM 内存 (GB)	EIP共享 带宽 (MB)	EIP共享带 宽包 (IP数)	KS3带宽 (MB)	KS3存储 (GB日 累计数)	KS3流量 (GB日累 计数)	CDN流量 (GB日累 计数)	CDN带宽 (MB)
2018 年度	EPC	43.00									
	CDN										4,048,393.85
	EIP				71,314.94	1,379.00					
	云服务器		9,317.00	18,773.00							
	KS3							2,987,716,625.01	5,249,727.54		
2017 年度	CDN									67,630.64	10,771,381.06
	EIP				49,804.74	34.00					
	云服务器		5,610.00	11,912.00							
	KS3							603,087,587.63	1,852,253.65		
2016 年度	CDN									1,533,375.48	851,659.39
	EIP				25,175.35	24.00					
	云服务器		2,430.00	5,382.00							
	KS3						375,721.34	95,787,450.18	1,023,762.03		

北京金山办公：

期间	项目	存储（GB月均合计数）	流量（GB月均合计数）
2018	KSS	24,775,114.72	72,363.33
2017	KSS	24,046,751.00	75,184.73
2016	KSS	18,771,756.01	264,597.87

公司采购的亚马逊云、金山云与市场第三方（腾讯云）的主要服务定价对比情况如下：

服务供应商名称	交易内容	价格描述	主要服务的定价依据
亚马逊通技术服务（北京）有限公司、AmazonWebServices,Inc.	IDC云服务 (主要用到：云主机，云存储，带宽流量，云数据库等服务)	官网定价： <a href="https://amazonaws-china.com/cn/ec2/pricing/on-demand/">https://amazonaws-china.com/cn/ec2/pricing/on-demand/</a> 如： 1) 云服务器EC2：内存优化r4.large CPU:4核、内存:16G：1.134元/每小时 2) 云数据库：db.t2.micro：0.153元/每小时 3) 云存储 S3:0.168元/GB/月	依据每月实际业务使用情况，按当月已使用云主机、云数据库等服务的实际使用型号数据，以及当月实际使用的带宽流量和云存储数据量，乘以相应服务的官网单价来确定当月的总价进行结算
北京金山云网络技术有限公司	IDC云服务 (主要用到：云主机，云存储，带宽流量，云数据库等服务)	官网定价： <a href="https://docs.ksyun.com/read/latest/25/_book/pricing.html">https://docs.ksyun.com/read/latest/25/_book/pricing.html</a> 如：空间存储费0.1元/GB/月；流量费0.25元/GB；带宽费12元/MB/月；其他云服务项目约定价格为金山云官方网站报价的7折。	依据每月实际业务使用情况，按当月已使用云主机、云数据库等服务的实际使用型号数据，以及当月实际使用的带宽流量和云存储数据量，乘以相应服务的官网单价来确定当月的总价进行结算
腾讯云计算（北京）有限责任公司	IDC云服务 (主要用到：云主机，云存储，带宽流量，云数据库等服务器)	官网定价： <a href="https://buy.cloud.tencent.com/price#homePagePricedetailsA">https://buy.cloud.tencent.com/price#homePagePricedetailsA</a> 如： 1) 云服务器： CPU:4核、内存:16G：(0~96小时)2.68元/每小时，(96~360小时)1.34元/每小时，(>360小时)0.91元/每小时	依据每月实际业务使用情况，按当月已使用云主机、云数据库等服务的实际使用型号数据，以及当月实际使用的带宽流量和云存储数据量，乘以相应服务的官网单价来确定当月的总价进行结算

服务供应商名称	交易内容	价格描述	主要服务的定价依据
		2) 云数据库: 内存1000MB: (0~96小时)0.29元/每小时, (96~360小时)0.22元/每小时, (>360小时)0.15元/每小时 3) 云存储 对象存储COS:0.156元/GB/月	

报告期内，发行人与某非关联云服务公司签订的云服务合同，约定的单价为空间存储费 0.1 元/GB/月，流量费 0.28 元/GB，带宽费 12 元/MB/月；2017 年度北京金山云与某非关联公司签订的云服务合同约定的其他云服务项目价格同样为北京金山云官方网站报价的 7 折。IDC 服务器租用、CDN 带宽服务的需求是互联网企业基础性服务需求，且鉴于目前 IDC 服务器、CDN 带宽服务的发展状况，市场上提供该等服务的供应商主要集中在包括上述企业在内的少数头部供应商中，因此公司 IDC 服务器租用、CDN 带宽服务的采购价格与市场上平均价格不存在重大差异。



(2) 办公软件产品使用授权中软件产品中集成了部分第三方软件产品的功能组件的具体情况，包括第三方名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、集成的主要功能组件及其原因、合同约定的收入分成方式、报告期内销售情况、分成金额，2017 年与 2018 年软件使用授权分成成本为负数的原因，是否存在不正当竞争的情形

(1) 报告期内软件产品中集成了部分第三方软件产品的功能组件的具体情况，包括第三方名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、集成的主要功能组件及其原因、合同约定的收入分成方式、报告期内销售情况、分成金额

报告期内公司软件产品中集成部分第三方软件产品的功能组件的具体情况如下：

	2016年	2017年	2018年
微软授权分成金额	24.54	-74.42	-8.79
授权分成总金额	24.54	-67.09	-4.67
微软授权分成金额占比	100%	-	-

1) 2016 年公司软件产品中集成部分第三方软件产品的功能组件的具体情况

单位：人民币万元

序号	产品功能及服务	第三方名称	主营业务	是否存在关联关系	集成的主要功能组件及用途	合作方式	净收入	分成金额
1	Microsoft Visual Basic(VB 编辑器)	微软	研发、制造、授权和提供广泛的电脑软件服务业务。	否	VB编辑器内嵌于 WPSOffice, 提供用户窗体、模块、类模块三种类型模块, 用于编辑宏代码, 帮助用户实现对 WPSOffice 的功能扩展	金山每个季度按照净收入的 6% 与每份授权一美元孰高原则支付费用给微软	408.93	24.54

2) 2017 年度公司软件产品中集成部分第三方软件产品的功能组件的具体情况

单位：人民币万元

序号	产品功能及服务	第三方名称	主营业务	是否存在关联关系	集成的主要功能组件及用途	合作方式	净收入	分成金额
1	Microsoft Visual Basic (VB编辑器)	微软	研发、制造、授权和提供广泛的电脑软件服务业务。	否	VB编辑器内嵌于WPSOffice, 提供用户窗体、模块、类模块三种类型模块, 用于编辑宏代码, 帮助用户实现对WPSOffice的功能扩展	金山每个季度按照净收入的6%与每份授权一美元孰高原则支付费用给微软	-	-74.42

3) 2018 年度公司软件产品中集成部分第三方软件产品的功能组件的具体情况

单位：人民币万元

序号	产品功能及服务	第三方名称	主营业务	是否存在关联关系	集成的主要功能组件及用途	合作方式	净收入	分成金额
1	Microsoft Visual Basic (VB编辑器)	微软	研发、制造、授权和提供广泛的电脑软件服务业务。	否	VB编辑器内嵌于WPSOffice, 提供用户窗体、模块、类模块三种类型模块, 用于编辑宏代码, 帮助用户实现对WPSOffice的功能扩展	金山每个季度按照净收入的6%与每份授权一美元孰高原则支付费用给微软	-	-8.79

注：合作方式中的净收入为 WPS Office 专业增强版数量授权及场地授权净收入的合计金额，其中数量授权净收入为数量授权收入扣减相应的宣传推广费，场地授权净收入为（场地授权收入-宣传推广费）\*介质/到期后可使用的授权数量。

(2) 2017 年与 2018 年软件使用授权分成成本为负数的原因，是否存在不正当竞争的情形

公司 2017 年经与微软邮件确认，得知自 2015 年 7 月起无需再支付后续的 VBA 费用，故冲销 2015 年 7 月后计提的相关费用，因此 2017 年微软单家分成金额为负。2018 年微软授权分成金额为负数，系冲销以前年度（2013 年-2015 年 6 月）计提微软权利金税费所致。

公司集成第三方功能组件目的为拓展软件产品的使用功能，提升用户体验和粘性，公司与第三方功能组件提供商均签署了合作协议，明确约定了双方权利义

务及分成方式比例，不存在《中华人民共和国反不正当竞争法》第五条至第十五条所示不正当竞争行为。

**(3) 互联网广告推广服务业务涉及技术服务费的具体构成，包括报告期内主要平台类广告客户名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、收入金额、合同约定技术服务费分成比例**

在第三方平台合作互联网广告推广业务中，阿里妈妈向公司提供平台服务亦收取技术服务费（对应公司互联网广告推广服务的成本），公司当月技术服务费=（当月总广告收入-当月补贴类销售额对应的广告收入）×10%，亦于次月 20 日结算上月技术服务费。阿里妈妈对来源于补贴类销售额对应的广告收入不收取技术服务费，来源于补贴类销售额对应的广告收入主要指“双 11”、“双 12”等大促活动，阿里妈妈会发放“淘红包”、“超级红包”等权益，消费者使用“淘红包”、“超级红包”等权益支付产生的销售额所对应的广告佣金。除阿里妈妈外，其他合作的第三方平台报告期内均未收取技术服务费，具体情况如下：

**(1) 2016 年度主要平台类客户情况**

单位：人民币万元

客户名称	主营业务	关联关系	当年税后广告收入金额 (A)	当年补贴类销售额所对应的税后广告收入 (B, 例如淘宝红包等)	合同约定的技术服务费分成比例	技术服务费税后金额 (C)	实际技术服务费分成比例 (D=C/(A-B))
杭州阿里妈妈软件服务有限公司、浙江天猫技术有限公司、淘宝(中国)软件有限公司	电子商务	否	8,619.04	4,137.02	10%；公司当月技术服务费=（当月总广告收入-当月补贴类销售额对应的广告收入）×10%	448.71	10.01%
百度在线网络技术(北京)有限公司、百度时代网络技术(北京)有限公司	搜索引擎、电子商务	否	2,785.78		未约定技术服务费	-	-
<b>合计</b>			<b>11,404.82</b>	<b>4,137.02</b>		<b>448.71</b>	

## (2) 2017 年度主要平台类客户情况

单位：人民币万元

客户名称	主营业务	关联关系	当年税后广告收入金额 (A)	当年补贴类销售额所对应的税后广告收入 (B, 例如淘宝红包等)	合同约定的技术服务费分成比例	技术服务费税后金额 (C)	实际技术服务费分成比例 (D=C/(A-B))
杭州阿里妈妈软件服务有限公司、浙江天猫技术有限公司、淘宝(中国)软件有限公司	电子商务	否	13,012.45	3,079.51	10%；公司当月技术服务费 = (当月总广告收入-当月补贴类销售额对应的广告收入) ×10%	993.09	10.00%
百度在线网络技术(北京)有限公司、百度时代网络技术(北京)有限公司	搜索引擎、电子商务	否	1,307.18		未约定技术服务费		
<b>合计</b>			<b>14,319.63</b>	<b>3,079.51</b>		<b>993.09</b>	

## (3) 2018 年度主要平台类客户情况

单位：人民币万元

客户名称	主营业务	关联关系	当年税后广告收入金额 (A)	当年补贴类销售额所对应的税后广告收入 (B, 例如淘宝红包等)	合同约定的技术服务费分成比例	技术服务费税后金额 (C)	实际技术服务费分成比例 (D=C/(A-B))
杭州阿里妈妈软件服务有限公司、浙江天猫技术有限公司、淘宝(中国)软件有限公司	电子商务	否	15,119.81	971.19	10%；公司当月技术服务费 = (当月总广告收入-当月补贴类销售额对应的广告收入) ×10%	1,411.16	9.97%

客户名称	主营业务	关联关系	当年税后广告收入金额 (A)	当年补贴类销售额所对应的税后广告收入 (B, 例如淘宝红包等)	合同约定的技术服务费分成比例	技术服务费税后金额 (C)	实际技术服务费分成比例 (D=C/(A-B))
百度在线网络技术(北京)有限公司、百度时代网络技术(北京)有限公司	搜索引擎、电子商务	否	722.42		未约定技术服务费		
<b>合计</b>			<b>15,842.23</b>	<b>971.19</b>		<b>1,411.16</b>	

**(4) 办公服务订阅业务涉及版权分成的具体情况，包括报告期内主要文件模板第三方开发者名称、主营业务、与发行人是否存在关联关系、收入金额、合同约定分成比例、开发分成金额**

报告期内，公司开发分成中购买模板分为一次性买断与分成模板，明细如下表所示

单位：人民币万元

项目	2016年	2017年	2018年
一次性买断模板金额	425.77	552.84	0.00
分成模板金额	435.46	874.84	2,175.61
<b>合计</b>	<b>861.23</b>	<b>1,427.68</b>	<b>2,175.61</b>

报告期内主要开发分成供应商情况如下：

**(1) 2016 年度主要开发分成供应商情况**

单位：人民币万元

开发者名称	主营业务	关联关系	提供的功能	收入金额	合同约定分成比例	开发分成金额
风尚云起文化传媒(北京)有限公司 <sup>1</sup>	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板	359.05	73%~77%	269.95
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板		一次性买断	90.59
上海道宇信息科技有限公司/上海虹佳网络	(信息、计算机、网络)科技领域内的技术开发、技术转让、	否	模板	183.89	72%~75%	136.46

开发者名称	主营业务	关联关系	提供的功能	收入金额	合同约定分成比例	开发分成金额
科技有限公司 <sup>1</sup>	技术咨询和技术服务					
上海道宇信息科技有限公司/ 上海虹佳网络科技有限公司	(信息、计算机、网络)科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务	否	模板		一次性买断	201.02
珠海市彦安科技有限公司 <sup>1</sup>	计算机软硬件开发及销售;网络工程(不含上网服务);系统集成	否	数据恢复	334.74	详见注1	86.55
合计				877.68		784.56
开发分成金额						1,120.73
占比						70.00%

注 1: 合同约定分成比例为含税金额下的约定分成比例, 因列表中供应商开具的增值税专用发票税率与金山的该项收入增值税率存在差别, 因此按照不含税收入金额计算的分成比例与合同约定分成比例会有细微差距。

注 2: 珠海市彦安科技有限公司(以下简称“彦安科技”)为数据恢复、照片恢复、手机恢复(以下统称“合作产品”)服务分成, 合同中并未约定分成比例, 而是约定了具体的结算方法, 分成比例根据每月具体分成金额占该服务产生的收入的比重计算而得, 且会员购买该增值服务与非会员单独购买该费用的结算方式不同, 导致该项业务分成金额每月波动较大, 因而该第三方开发者最终计算得出的分成比例波动较大。公司与彦安科技每月的合作费用包含推荐费用、单独购买费用以及使用费用, 具体各项费用结算方式如下: 一, 合作产品引导会员购买 WPS 会员服务时公司与彦安科技结算推荐费用, 该推荐费用按照 5: 5 分成给彦安科技, 推荐费用计算方式为【(会员购买费用总额-(1.5 元人民币\*会员通过合作产品引导购买会员增值服务月数总和)-支付渠道费用)/2=推荐费用(含税)】, 其中增值服务单价如下表所示:

增值服务时长	购买费用单价 (RMB)
1 个月	10
3 个月	27
6 个月	51
1 年	96

二, 对于非通过合作产品引导开通, 或通过任何渠道(含合作产品引导)续费购买 WPS 会员增值服务的会员, 在其所购买 WPS 会员增值服务期限内, 如在某一月内使用了一次或一次以上合作产品功能, 并成功完成了至少一个文件的恢复的, 则该会员计为且仅计为该自然月内的一个使用会员。每自然月的使用会员数量重新计算, 上月数量不累计到下月。使用费用(含税)=(单月购买费用单价 10-1.5-支付渠道费用)/2\*使用会员数量; 三, 单独购买费用(含税)=(当月购买费用总额-支付渠道费用)/2。公司与彦安科技的结算以 WPS 的会员量为基础, 结算方式多以推荐费用结算为主, 少有使用费用及单独购买费用, 而推荐费用下的结算方式分成比例较低, 导致彦安科技的分成比例较其他第三方开发者分成比例低。

## (2) 2017 年度主要开发分成供应商情况

单位: 人民币万元

开发者名称	主营业务	关联关系	提供的功能	收入金额	合同约定分成比例	开发分成金额
-------	------	------	-------	------	----------	--------

风尚云起文化传媒(北京)有限公司 <sup>1</sup>	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板	1,137.18	71%~78%	845.20
风尚云起文化传媒(北京)有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板		一次性买断	176.95
上海略过广告有限公司 <sup>1</sup>	广告设计制作, 办公用品等销售	否	模板		一次性买断	263.43
珠海市彦安科技有限公司 <sup>2</sup>	计算机软硬件开发及销售; 网络工程(不含上网服务); 系统集成	否	数据恢复	839.70	详见2016年注释1	230.13
合计				1,976.88		1,515.71
开发分成金额						1,881.31
占比						80.57%

注 1: 合同约定分成比例为含税金额下的约定分成比例, 因列表中供应商开具的增值税专用发票税率与金山的该项收入增值税率存在差别, 因此按照不含税收入金额计算的分成比例与合同约定分成比例会有细微差距。

### (3) 2018 年度主要开发分成供应商情况

单位: 人民币万元

开发者名称	主营业务	关联关系	提供的功能	收入金额	合同约定分成比例	开发分成金额
风尚云起文化传媒(北京)有限公司/霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板	3,151.71	30%~60%	1,098.32
杭州盛航计算机科技有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	模板	1,888.69	30%	560.70
珠海市彦安科技有限公司	计算机软硬件开发及销售; 网络工程(不含上网服务); 系统集成	否	数据恢复	2,099.65	详见2016年注释1	494.66
北京智齿数汇科技有限公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务	否	论文查重	807.44	60.00%	465.28
武汉莱博信息技术有限公司	信息技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广	否	论文助手	1,045.91	50.00%	150.62
合计				8,993.40		2,769.58
开发分成金额						<b>3,770.15</b>
占比						73.46%

注 1: 合同约定分成比例为含税金额下的约定分成比例, 因列表中供应商开具的增值税专用发票税率与金山的该项收入增值税率存在差别, 因此按照不含税收入金额计算的分成比例与合同约定分成比例会有细微差距。

## 发行人说明：

(1)结合具体业务流程说明公司主营业务成本核算流程和方法,直接材料、人工费用、制造费用的归集和分配方法,产品成本结转方法,分析是否符合《企业会计准则》相关要求,与同行业已上市公司是否存在差异,并分析具体情况和原因

2016年度、2017年度及2018年度,公司主营业务成本分别为6,195.91万元、8,862.94万元及14,997.76万元,报告期内,公司各项业务成本随业务规模扩大呈上升趋势,成本核算的方法各期保持一致,且符合企业会计准则规定。具体说明如下:

### (1) 办公软件产品使用授权

报告期内公司办公软件授权业务营业成本明细如下表:

单位:人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例	金额	占主营业务成本比例
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	220.70	3.56%	242.41	2.74%	195.99	1.31%
软件介质及包装物	38.14	0.62%	20.92	0.24%	20.30	0.14%
售后服务成本	357.22	5.77%	574.11	6.48%	721.06	4.80%
授权分成成本	24.54	0.40%	-67.09	-0.76%	-4.67	-0.03%
外购配套销售软硬件	148.05	2.39%	123.25	1.39%	78.66	0.52%
服务器折旧费	3.85	0.06%	0.03	0.00%	-	0.00%
授权摊销	-	0.00%	4.44	0.05%	7.20	0.05%
其他成本	5.61	0.09%	0.86	0.01%	0.00	0.00%
合计	<b>798.11</b>	<b>12.88%</b>	<b>898.94</b>	<b>10.14%</b>	<b>1,018.53</b>	<b>6.79%</b>

2016年度、2017年度及2018年度,公司办公软件产品使用授权业务成本分别为798.11万元、898.94万元及1,018.53万元,2017年度较2016年度增加12.63%,2018年度较2017年度增加13.30%。办公软件产品使用授权业务成本主要包括IDC服务器租赁及CDN带宽服务、售后服务成本、外购配套销售软硬件、软件介质及包装物以及服务器折旧等。其中主要成本项目核算方法如下:

①IDC服务器租赁及CDN带宽服务中,公司根据服务提供商出具的结算单



以及运维部门查询后台数据核实的使用量确认成本金额，按照不同的业务类型分别录入 SAP 系统，并依据办公软件产品使用授权业务所使用的 IDC/CDN 服务(官网及少量的升级、下载、序列号等服务)，分配至该项业务 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本；

②公司办公软件产品使用授权中，由公司的售后服务团队向授权客户提供售后服务，成本主要为售后服务团队人员薪酬，于发生时直接计入该项业务成本。

2016 年至 2018 年，自营软件业务外购配套销售软硬件成本有所降低，原因在于随着公司自主研发能力的提升，第三方软硬件的采购逐年小幅下降。

报告期内，公司软件授权类业务成本与可比上市公司对比如下：

单位：人民币万元

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度	2016年-2018年平均复合增率
东方通	1,582.79	987.99	1,273.52	11.48%
广联达	18,813.71	16,191.59	13,536.40	17.89%
泛微网络	1,850.67	1,862.54	1,097.24	29.87%
用友网络	4,074.09	4,173.48	3,979.94	1.18%
久其软件	4,961.22	2,730.66	3,979.94	11.65%
可比公司年平均复合增长率均值				14.41%
公司办公软件产品使用授权业务	1,018.53	898.94	798.11	12.97%

注：因同行业可比公司鼎捷软件业务收入中不包括软件授权类收入，因此未纳入对比。

从上表可以看出，报告期内公司办公软件产品使用授权业务成本与可比公司相比较低，成本占收入的比例与泛微网络接近。由于可比公司公开信息中未对成本构成进行披露，保荐机构及申报会计师难以就具体差异原因作进一步分析。

## (2) 互联网广告推广服务

报告期内互联网广告推广服务营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	2,533.94	40.90%	2,630.63	29.68%	4,481.43	29.88%
技术服务费	448.71	7.24%	993.09	11.20%	1,411.16	9.41%

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
服务器折旧	30.08	0.49%	0.33	0.00%	-	0.00%
其他成本	3.22	0.05%	64.36	0.73%	487.33	3.25%
合计	<b>3,015.95</b>	<b>48.68%</b>	<b>3,688.40</b>	<b>41.62%</b>	<b>6,379.92</b>	<b>42.54%</b>

2016年度、2017年度及2018年度，互联网广告推广服务成本分别为3,015.95万元、3,688.40万元及6,379.92万元，2017年度较2016年度增长22.30%，2018年度较2017年度增长72.97%，与该业务整体收入增长规模相匹配。互联网广告推广服务业务成本主要包括IDC服务器租赁及CDN带宽服务、技术服务费、其他成本等。

其中主要成本项目核算方法如下：

①IDC服务器租赁及CDN带宽服务中，公司根据服务提供商出具的结算单以及运维部门查询后台数据核实的使用量确认成本金额，分别不同的业务类型录入SAP系统，并依据广告推广服务业务所使用的IDC/CDN服务（包括带宽、下载量等），分配至该项业务IDC服务器租赁及CDN带宽服务成本；

②技术服务费主要指平台类广告客户为公司提供结算、对账等信息服务收取的费用，平台类广告客户向发行人提供平台服务，亦按照交易额的一定比例收取技术服务费（对应互联网广告推广服务的成本），公司根据每月获取的平台客户的后台对账单确定技术服务费成本。

由于可比公司均无互联网广告业务板块，下表列示其他两家上市公司互联网广告业务板块成本与公司对比情况：

单位：人民币万元

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度	2016年-2018年平均复合增率
新华网	27,198.04	25,956.23	27,506.09	-0.56%
顺网科技	46,002.46	21,066.83	3,069.85	287.11%
可比公司年平均复合增长率均值				143.27%
公司办公软件产品使用授权业务	6,379.92	3,688.40	3,015.95	45.44%

由于上表两家公司公开信息中未对成本构成进行披露，可比性较差，保荐机构及申报会计师难以就具体差异原因作进一步分析。

### (3) 办公服务订阅

报告期内办公服务订阅业务营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	687.31	11.09%	1,206.17	13.61%	2,145.67	14.31%
员工薪酬	298.91	4.82%	309.33	3.49%	270.04	1.80%
功能服务采购	-	0.00%	156.63	1.77%	157.16	1.05%
会员功能服务采购	1,120.73	18.09%	1,881.31	21.23%	3,770.15	25.14%
授权摊销	125.30	2.02%	183.42	2.07%	197.31	1.32%
版权分成	73.08	1.18%	382.62	4.32%	722.95	4.82%
其他成本	76.52	1.24%	156.12	1.76%	336.03	2.24%
合计	<b>2,381.85</b>	<b>38.44%</b>	<b>4,275.60</b>	<b>48.24%</b>	<b>7,599.31</b>	<b>50.67%</b>

2016年度、2017年度及2018年度，公司办公服务订阅成本分别为2,381.85万元、4,275.60万元和7,599.31万元，2017年度较2016年度增长79.51%，2018年度较2017年度增长77.74%。办公服务订阅业务成本主要包括IDC服务器租赁及CDN带宽服务、员工薪酬、会员功能服务采购及版权分成等。

其中主要成本项目核算方法如下：

①IDC服务器租赁及CDN带宽服务中，公司根据服务提供商出具的结算单以及运维部门查询后台数据核实的使用量确认成本金额，分别不同的业务类型录入SAP系统，并依据办公服务订阅业务所使用的IDC/CDN服务（包括带宽、下载量等），分配至该项业务IDC服务器租赁及CDN带宽服务成本；

②员工薪酬主要指与技术服务人员相关的工资、福利等，根据公司人力资源部门出具相应的人员薪酬费用，于发生时直接计入办公服务订阅成本；

③会员功能服务采购主要包括个人会员业务中，公司在销售第三方开发的文件模板时需要与版权所有人按照约定比例支付的分成款、向用户提供的PDF转WORD、数据恢复等服务时需要与服务提供商按照约定比例支付的分成款等，公司每月根据双方对账结果确认应付款项，并计入办公服务订阅业务营业成本；

④版权分成主要系办公服务订阅业务-词霸业务开展过程中，电子书/课程等

内容主要依靠对外采购版权获取，其中版权亦分为免费版权（例如，已超过著作权保护期的名著作品等）及收费版权两类。对于收费版权，供应商将其拥有合法版权和相关合法授权的作品独家授权给公司，经过公司平台销售，产生的实际收益由公司与供应商按照合同约定的方式进行分成，公司每月根据双方对账结果确认应付分成款，并计入办公服务订阅业务营业成本中。

发行人可比公司中，鼎捷软件、泛微网络、久其软件开展技术服务业务，主要内容为基于软件的维护、升级和培训等，与发行人办公服务订阅部分业务中机构订阅业务可比。报告期内，公司办公服务订阅业务成本与三家可比上市公司对比如下：

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度	2016年-2018年平均复合增率
鼎捷软件	2,527.10	1,258.52	1,877.78	16.01%
泛微网络	1,042.61	629.00	313.55	82.35%
久其软件	4,238.22	4,845.62	4,113.30	1.51%
可比公司年平均复合增长率均值				33.29%
公司办公软件产品使用授权业务	7,599.31	4,275.60	2,381.85	78.62%

从上表可以看出，公司办公服务订阅业务成本费用率随着收入、成本的增长逐年降低，与三家上市公司相比较高。主要原因系公司办公服务订阅业务中包含个人订阅业务，与之相应的会员功能服务采购成本占比较大。由于以上三家可比公司公开信息中未对成本构成进行披露，保荐机构及申报会计师难以就具体差异原因作进一步分析。

2016 年度及 2017 年度，上述三类业务成本中服务器折旧金额分别为 33.93 万元及 0.36 万元，其变化的主要原因在于：公司电子设备主要用于防崩溃检测、WPS 服务器的升级、激活，官网运营、数据备份等等，占固定资产的比例达到 90% 以上。自 2016 年度计入成本的固定资产折旧金额有所下降，主要原因在于公司于 2013 年至 2014 年因办公软件产品使用授权及互联网广告推广服务业务拓展需要新增电子设备金额较大且电子设备的折旧年限仅为 3 年，新增购置电子设备对折旧的影响在 2015 年度及 2016 年度基本结束，后续新增固定资产主要用于技术研发并相应计入费用科目，因此 2017 年度计入成本的固定资产折旧有所下降。

2018 年度，上述三类业务成本中未发生服务器折旧金额，主要原因在于对应自有设备在 2017 年已经提足折旧。

报告期内，公司办公服务订阅服务仅有个人订阅业务中 WPS+云服务、模板下载、文档修复等业务需要依赖服务器，且模板下载等所需的存储量及流量较小，该部分均由公司购买的第三方 IDC、CDN 服务及 IDC 云服务提供，而非公司自有服务器提供，因而办公服务订阅业务未发生相应的服务器折旧。

## **(2) 办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务中的服务器折旧金额逐年下降、办公服务订阅业务未发生服务器折旧成本的合理性**

报告期内，计入办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务成本的服务器折旧金额如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
办公软件产品使用授权	0.00	0.03	3.85
互联网广告推广服务	0.00	0.33	30.08
<b>合计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.36</b>	<b>33.93</b>

计入办公软件产品使用授权业务、互联网广告推广服务成本和办公服务订阅的 IDC/CDN 费用如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
办公软件产品使用授权	195.99	242.41	220.70
互联网广告推广服务	4,481.43	2,630.63	2,533.94
办公服务订阅	2,145.67	1,206.17	687.31
<b>合计</b>	<b>6,823.09</b>	<b>4,079.21</b>	<b>3,441.95</b>

报告期内计入办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务成本的固定资产折旧金额有所下降，主要原因包括两方面：

(1) 公司 2016 年至 2017 年计入办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务成本的服务器折旧金额主要为 2013 至 2015 年间购进的服务器产生的折旧，这部分服务器折旧年限均为 3 年，对折旧的影响于 2017 年基本结束，且办公软件使用授权业务主要是客户端服务，其相关服务器主要是客户激活、升级时使用，在客户的日常使用过程中无需联网，故对服务器需求较小，整体金额远远

小于互联网广告推广服务；

(2) 随着 IDC/CDN 服务业务的崛起，公司更多的趋向于选择第三方提供的 IDC/CDN 服务，而非采购自有服务器，从上表可以看出报告期内 IDC/CDN 费用与办公软件使用授权业务和互联网广告推广服务收入保持一致的上升趋势，而对应的折旧金额则呈相反趋势。

报告期内，公司办公服务订阅服务仅有个人订阅业务中 WPS+云服务、模板下载、文档修复等业务需要依赖服务器，且模板下载等所需的存储量及流量较小，该部分均由公司购买的第三方 IDC、CDN 服务及 IDC 云服务提供，而非公司自有服务器提供，因而办公服务订阅业务未发生相应的服务器折旧。

综上所述，办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务服务器折旧金额逐年下降而办公服务订阅业务未发生服务器折旧成本的原因为公司选择第三方提供的 IDC/CDN 服务代替采购自有服务器。

### **(3) 办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务未列报人工成本的合理性**

对于办公软件产品使用授权业务，报告期内，办公软件产品使用授权除售后服务团队外的其他员工的员工薪酬和互联网广告推广服务的员工薪酬则计入期间费用。公司办公软件产品使用授权合同中均签订售后服务条款，该部分服务由公司的售后服务团队提供，与公司的办公软件授权业务直接相关，因而该部分员工的薪酬直接计入办公软件授权成本，而除此以外的员工薪酬按照员工职能分别计入相关费用，不在营业成本中核算，销售人员的人工成本在销售费用中核算；管理员工资在管理费用-职工薪酬中核算；研发员工工资在研发费用-人员薪酬费用中核算。

对于互联网广告推广服务，报告期内，公司相关服务的开展主要依托于公司办公产品极其庞大的用户群。该业务线人员主要由商业化研发人员与销售运营人员构成。业务线人员薪酬与公司的互联网广告推广服务收入非直接相关，该部分员工的薪酬按照员工职能分别计入销售费用、研发费用，不在营业成本中核算。

综上，办公软件产品使用授权业务已列示人工成本，互联网广告推广服务未列报人工成本具备合理性，符合《企业会计准则》的要求。

#### (4) 办公软件产品使用授权成本占比较低的原因

报告期内办公软件授权营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	220.70	3.56%	242.41	2.74%	195.99	1.31%
软件介质及包装物	38.14	0.62%	20.92	0.24%	20.30	0.14%
售后服务成本	357.22	5.77%	574.11	6.48%	721.06	4.80%
授权分成成本	24.54	0.40%	-67.09	-0.76%	-4.67	-0.03%
外购配套销售软硬件	148.05	2.39%	123.25	1.39%	78.66	0.52%
服务器折旧	3.85	0.06%	0.03	0.00%	-	0.00%
授权摊销	-	0.00%	4.44	0.05%	7.20	0.05%
其他成本	5.61	0.09%	0.86	0.01%	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>798.11</b>	<b>12.88%</b>	<b>898.94</b>	<b>10.14%</b>	<b>1,018.53</b>	<b>6.79%</b>

报告期内互联网广告推广服务营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	2,533.94	40.90%	2,630.63	29.68%	4,481.43	29.88%
技术服务费	448.71	7.24%	993.09	11.20%	1,411.16	9.41%
服务器折旧	30.08	0.49%	0.33	0.00%	-	0.00%
其他成本	3.22	0.05%	64.36	0.73%	487.33	3.25%
<b>合计</b>	<b>3,015.95</b>	<b>48.68%</b>	<b>3,688.40</b>	<b>41.62%</b>	<b>6,379.92</b>	<b>42.54%</b>

报告期内办公服务订阅业务营业成本明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IDC服务器租赁及CDN带宽服务	687.31	11.09%	1,206.17	13.61%	2,145.67	14.31%
员工薪酬	298.91	4.82%	309.33	3.49%	270.04	1.80%
功能服务采购	-	0.00%	156.63	1.77%	157.16	1.05%
会员功能服务采购	1,120.73	18.09%	1,881.31	21.23%	3,770.15	25.14%

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
授权摊销	125.30	2.02%	183.42	2.07%	197.31	1.32%
版权分成	73.08	1.18%	382.62	4.32%	722.95	4.82%
其他成本	76.52	1.24%	156.12	1.76%	336.03	2.24%
合计	<b>2,381.85</b>	<b>38.44%</b>	<b>4,275.60</b>	<b>48.24%</b>	<b>7,599.31</b>	<b>50.67%</b>

报告期内，办公软件产品使用授权成本占比较低主要系办公软件产品授权业务中，由于最终用户多为政府、金融机构、国企等，通过光盘等介质获得软件产品后即采用其自身服务器及带宽安装和升级，故该类业务几乎不产生带宽、下载量，因此办公软件产品使用授权中产生的 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽服务成本远低于在互联网推广业务及办公服务订阅业务中产生的相关成本。

同时，因办公软件产品使用授权业务不会产生互联网广告推广服务下必要的技术服务费支出及办公服务订阅业务下必要的会员功能服务采购支出，因此，办公软件使用授权成本占营业成本比例较低。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“4、IDC/CDN 成本分析”补充披露 IDC/CDN 成本及业务量情况介绍。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（三）营业成本分析”之“1、办公软件产品使用授权”补充披露办公软件产品使用授权业务下第三方软件产品功能组件集成情况介绍。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“2、互联网广告推广服务”补充披露互联网广告推广服务业务涉及的技术服务费的具体构成情况。

4、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“3、办公服务订阅”补充披露版权分成的具体情况。



### 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

①获取公司报告期内各类业务 IDC 服务器租赁明细表以及 CDN 带宽服务成本与带宽、下载量、用户数量明细表，通过访谈业务人员了解了 IDC 服务器与 CDN 带宽服务成本等与收入的关系；

②获取报告期内公司主要 IDC、CDN 服务供应商名称、与公司是否存在关联关系、交易内容、交易金额、价格、业务量等明细表，检查了主要 IDC、CDN 服务合同、结算单据、付款凭证，通过信息查询、走访等方式对报告期内主要 IDC、CDN 服务供应商主营业务、与公司是否存在关联关系进行了核查。

③获取报告期内软件产品中集成了部分第三方软件产品的功能组件的第三方名称、主营业务、与公司是否存在关联关系、集成的主要功能组件及其原因、合同约定的收入分成方式、报告期内销售情况、分成金额明细表；通过信息查询方式对报告期内主要第三方软件产品功能组件提供者主营业务、与公司是否存在关联关系进行了核查。

④获取并检查报告期内公司与主要平台类广告客户签订的业务合同，了解其合同内容、结算方式等信息，取得技术服务费金额明细表；

⑤获取并检查报告期内公司与主要电子书版权所有者签订的业务合同，了解其合同内容、结算方式、分成比例等信息，取得版权成本明细表；

⑥通过信息查询、邮件确认、走访等方式对报告期内主要平台类广告客户、电子版权所有者进行详细核查。

⑦获取公司报告期内主要文件模板第三方开发者名称、主营业务、与公司是否存在关联关系、收入金额、合同约定分成比例、开发分成金额明细表；检查主要文件模板第三方开发者与企业签订的合同；通过信息查询方式对报告期内主要文件模板第三方开发者主营业务、与公司是否存在关联关系进行了核查。

⑧通过访谈公司相关销售人员，了解公司办公软件产品使用授权业务软件介质及包装物成本变化的原因；

⑨通过访谈公司相关业务人员，了解办公软件产品使用授权业务和互联网广

告推广服务服务器折旧金额逐年下降的原因以及办公服务订阅业务未发生服务器折旧成本的原因；

⑩获取公司报告期内各年员工薪酬计入各科目的明细表，查阅了费用、成本相关会计准则，结合对比同行业上市公司人工成本列报相关的会计处理对人工成本的列报进行了分析。

经核查，保荐机构和申报会计师认为公司 IDC 服务器租赁及 CDN 带宽成本发生及变化情况合理，与相关业务收入之间有合理的匹配关系。报告期内，公司主要 IDC、CDN 服务供应商除金山云外，与公司均不存在关联关系；公司报告期内软件产品中集成了部分第三方软件产品的功能组件的具体情况与招股说明书披露一致，且与公司不存在关联关系，公司与第三方功能组件提供商均签署了合作协议，明确约定了双方权利义务及分成方式比例，不存在《中华人民共和国反不正当竞争法》第五条至第十五条所示不正当竞争行为。公司互联网广告推广服务业务涉及技术服务费和版权分成系真实发生且与公司业务相匹配。公司办公服务订阅业务涉及开发分成的具体情况与招股说明书披露一致，不存在关联关系。报告期内，公司各项业务成本随业务规模扩大呈上升趋势，成本核算的方法各期保持一致，且符合企业会计准则规定。办公软件产品使用授权业务和互联网广告推广服务服务器折旧金额逐年下降且办公服务订阅业务未发生服务器折旧成本具有合理原因；办公软件产品使用授权业务已列示人工成本，互联网广告推广服务未列报人工成本具备合理性。报告期内，办公软件使用授权成本占营业成本比例较低的理由充分，依据合理。

## 问题 27

请发行人：（1）说明报告期内围绕战略实施采取的具体措施，并结合业务经营、财务业绩等数据量化分析所采取措施的实施效果，及为实现战略目标未来拟采取的具体措施；（2）截止 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 162,737.97 万元、合并报表归属于母公司净资产 118,693.28 万元，本次募集资金投资项目总额 205,012.53 万元，请说明募集资金数额和投资项目是否与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应；（3）截止 2018 年 12 月 31 日，发行人固定资产合计 5,281 万元，本次募集资金，拟使用超过 1.6 亿元用于固定资产投资，请发行人说明原有相对轻资产模式下，技术研发、产品开发的工作开展方式；就后续拟投入较大金额用于固定资产，请发行人详细说明必要性；（4）募投项目是否涉及土地使用权，如涉及，说明募投项目土地使用权的获得方式，相关价款的支付情况及产权登记手续的办理情况；（5）此次募集资金包括“办公产品互联网云服务方向”，募集资金金额 60,983.18 万元，请说明该部分同关联方金山云的主营业务是否存在相同或相似的情形，是否存在同业竞争等情况；（6）办公软件国际化方向募集资金 51,274.19 万元，报告期内发行人海外地区总收入分别为：4,133.86 万元、4,439.46 万元及 6,317.91 万元，请说明发行人未来海外地区的发展战略及此方向募集资金的必要性。

请保荐机构对上述事项进行核查并发表明确意见。

### 一、对审核问询函的答复：

#### （1）报告期内围绕战略实施采取的具体措施、实施效果及未来拟采取措施

在当前的云计算、大数据、移动互联网的大时代下，为实现公司发展战略，公司采取了针对性的措施，开启了办公应用场景化、应用移动化、工具服务化的移动办公之路。一方面，公司未来将会借助构建 WPS Office 办公产品云服务体系，积极响应全球用户需求，解决移动办公数据流转和协作问题，提供更优质的办公服务，持续提升用户体验，以商务创作、协同办公为发展驱动，成为世界领先水平的办公软件民族企业。另一方面，公司将适应信息安全发展的需求，以企业自身的战略发展为导向，结合行业发展的具体形势，顺应社会信息化的发展和要求，依托办公应用领域的核心技术，整合一切能够调配的资源，全面研究、实

现与完善公司的现有核心技术。

报告期内公司采取的具体举措及实施效果如下：

(1) 持续增加研发投入，研发项目有序推进

2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司研发费用分别为 21,393.58 万元、26,600.80 万元及 42,753.58 万元，占研发收入比分别为 39.43%、35.31% 和 37.85%，均高于同行业可比公司。公司坚持较高研发投入，确保研发项目顺利推进并转化为研发成果。截至报告期末，公司及子公司已累计取得国内专利 146 项，取得海外专利 18 项；获得国家科学技术进步二等奖（两次）、国家重点新产品、世界知识产权版权金奖、国家战略性创新产品、中国电子学会科技进步一等奖和中国国际软件博览会金奖等多项荣誉，参与国家科学技术部“国家 863 高技术研究发展计划”、国家工业和信息化部“核高基科技重大专项”和北京市中关村管理委员会“中关村试点示范项目”等多项重大研究课题，以实现软件研发和业务集成服务为核心的目标。

(2) 重视人才引进及培养，持续优化工作环境、建设企业文化

公司坚持“质量第一，客户至上，技术立业，专业服务”的管理方针，通过多种渠道吸引优秀人才，建立了具有国内领先水平的 C++、JAVA、ObjectC 开发队伍，具有软件产品设计、开发及项目实施方面的丰富经验，研发技术水平在国内业界有绝对的优势。同时，公司建立强大的售前售中售后技术支持团队，准确把握客户需求，为产品研发和应用推广提供了完善的保障。截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工总数为 1,911 人，其中技术人员 1,410 人，占公司总人数 73.78%。公司核心技术人员和技术骨干主导和参与多个国家级重大专项课题研发工作，并顺利通过验收。

报告期内，公司持续优化工作环境，建设企业文化，以良好的工作氛围更好地招贤纳士，目前公司已设立人工智能实验室、大数据研究室等核心研究部门，对相关前沿技术进行探索和研究，为 WPS 系列产品及服务做好基础技术支撑。

(3) 完善营销体系建设，市场竞争力增强

公司秉持客户至上的服务宗旨，建立了专业的营销服务网络，在长期的技术服务中积累了大量的客户服务经验，建立了遍布全国范围的服务资源，发展了大

量的技术开发合作伙伴，公司在服务能力、服务范围和服务深度方面都在业内处于领先地位。

1) 服务队伍分布于全国重点城市：公司在北京、上海、广州、深圳、成都 5 个城市设有专门的技术服务中心，并在全国范围内设有服务网点。

2) 服务渗透产品应用全过程：前期为客户解决需求和方案建议，中期为客户解决实施过程问题，后期为客户提供培训、需求扩展等服务。

3) 服务内容深入全面：包括基础服务、培训服务、软件保障服务、大客户专属服务、专项方案服务等多类别的服务。基础服务通过热线、在线、邮箱等方式提供有问必答服务；培训服务包括 WPS 基础应用技巧培训、WPS 高级使用技巧培训及二次开发培训等；软件保障服务提供软件升级、软件管理、资源素材、二次开发等服务；大客户专属服务则为客户提供专门的项目经理及服务团队跟进项目的实施，提供产品部署、定制开发、系统测试、应用支持等专属服务。专项方案服务为客户提供私有化部署及特定的办公安全方案等服务。

报告期内，公司分别实现营业收入 54,252.27 万元、75,326.50 万元和 112,968.11 万元，其中核心技术相关软件及服务业务收入占营业收入比例达 99% 以上。近三年营业收入年复合增长率为 44.30%，归属于发行人股东的净利润年复合增长率达到 54.63%。

2018 年 12 月，公司主要产品月度活跃用户数（MAU）超过 3.10 亿，领先其他国产办公软件；WPS Office 移动版月度活跃用户数超过 1.81 亿；公司其他产品（如金山词霸等）月度活跃用户数接近 0.10 亿，持续领先其他国产办公软件。截至 2018 年底，按照公司 WPS 注册用户总量 2.80 亿计算，公司 WPS 办公软件用户占国内办公市场用户总规模的 42.75%。

金山 WPS Office 在 2018 年 12 月艾瑞 APP 国内指数排行中名列办公管理类 APP 第 1 位；2018 年 12 月 WPS 在百度指数中的媒体指数平均值达到 38,883，在渗透率、应用排名方面均领先其他国内竞争对手。

公司产品及服务目前已覆盖 30 多个省市自治区政府、400 多个市县级政府。截至 2018 年 12 月底，《财富》杂志披露的“世界 500 强”中的 120 家中国企业，公司已服务 69 家，比例达 57.50%；国内 96 家央企中，公司所服务的客户已达

82 家，比例达 85.41%；特别在金融行业，全国五大国有商业银行均为公司客户，在 12 家全国性股份制商业银行中，公司所服务的客户已达 11 家，比例达 91.67%。

以公司发展战略为导向，公司未来拟采取的措施如下：

#### （1）进一步持续增加研发投入

在产品技术方面，公司将在重点产品技术上加大资金以及人力投入，包括 WPS Office 办公软件研发升级方向、办公领域人工智能基础研发中心建设方向、办公产品互联网云服务方向和办公软件国际化方向，实现办公软件领域的升级和优化，使自身产品及服务的深度和广度不断加强。

#### （2）加强营销服务体系建设

近几年，公司逐步建立起一支强有力的客户服务与技术支持团队。营销服务体系的完善、服务经验的积累、遍布各地区的服务资源和优良的服务团队的建立，均对公司业绩的增长提供了有力支持。未来公司将扩大北京、上海、广州、深圳、成都、珠海、西安、武汉等多个国内城市的营销网络服务中心，提升产品销售和服务支持能力，建设品牌宣传中心和展示中心。针对东南亚、北美、欧洲等地区，公司将进一步提升产品本地化，提供应用推广和服务支持，进而搭建全球化的营销服务网络，形成覆盖全球的营销网络体系。

#### （3）加大 AI、大数据方向投入

语音识别、指令交互、搜索引擎、深度学习等人工智能基础技术逐步成熟完善，人工智能已经成为软件行业发展趋势。公司将利用办公领域的人工智能基础技术，提升 WPS Office 软件对自然语言和图像文字信息等内容的理解及处理能力，实现提升用户处理文件的速度与效率。随着大数据分析技术的创新发展，公司产品通过大数据智能分析，能够精准向用户推送其所需办公应用服务，公司将在现有业务基础上努力提高基于大数据服务等领域的拓展能力，与上下游产业链进行深入联合。

**(2) 截止 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 162,737.97 万元、合并报表归属于母公司净资产 118,693.28 万元，本次募集资金投资项目总额 205,012.53 万元，请说明募集资金数额和投资项目是否与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应；**

1、公司已经具备实施募集资金投资项目所需的技术基础、人才储备、管理能力和技术服务经验

公司将持续针对 WPS 客户端产品和办公应用服务进行研发升级，需要投入更多资源持续对现有产品和服务进行升级和优化。同时，针对新兴技术的探索，公司还将专设大数据和人工智能创作的研发中心，持续为公司新产品和新业务发展提供技术保障。

通过对募投项目的实施，公司未来将从安全可靠、云办公服务平台、人工智能创作、全球国际化等多个方向去拓展新兴业务，通过对现有技术的持续升级完善，对高端人才的精心培养，对研发管理和技术服务管理的强化，未来将研制更多更好的办公应用服务，为用户在移动办公、智能办公等领域里提供新的解决方案。

公司现建立了完整的公司治理制度和内部控制措施，并将随公司业务的发展不断健全、完善。报告期内公司严格规范运作、完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会、监事在重大决策、经营管理和监督方面的作用。

2、本次发行募集资金投资项目与公司经营规模、财务状况和管理能力相适应

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额分别为 94,395.79 万元、127,925.09 万元和 162,737.97 万元，2017 年末较 2016 年末、2018 年末较 2017 年末增长幅度分别为 35.52%、27.21%；净资产为 81,582.23 万元、103,906.89 万元和 118,693.28 万元。报告期各期末，公司流动比率及速动比率均高于可比公司平均水平。由于公司属于软件行业，行业内企业相比其他如制造业、医疗行业等，资产规模普遍较小，具有“轻资产”的特征。

得益于国内办公软件市场规模的持续增长和公司国内市场地位的持续提升，2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司营业收入分别为 54,252.27 万元、75,326.50

万元及 112,968.11 万元，2016 至 2018 年度年均复合增长率为 44.30%；公司净利润分别为 12,992.74 万元、21,433.73 万元及 31,066.66 万元，2016-2018 年度年均复合增长率为 54.63%。报告期内公司成本费用总额分别为 45,505.05 万元、59,037.86 万元及 88,230.68 万元，复合增长率为 39.25%。报告期经营活动现金流出分别为 50,334.43 万元、55,698.31 万元及 88,393.82 万元，与成本费用总额基本持平，表明公司的成本费用与当期支付的现金规模基本相当。随着公司研发的投入及业绩增长的需求，成本费用将随收入持续增长。假设成本与收入同比例增长，即使按照相对保守的年收入增长率测算，预计 2021 年的成本费用支出将超过 20 亿，2023 年将超过 30 亿。而本次募集资金 20.50 亿，募投项目期分为 4 年，募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况等相适应。

综上所述，本次募集资金数额是基于公司主营业务的发展现状、未来市场预期、现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等因素，并经公司审慎测算，本次募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

**(3) 截止 2018 年 12 月 31 日，发行人固定资产合计 5,281 万元，本次募集资金，拟使用超过 1.6 亿元用于固定资产投资，请发行人说明原有相对轻资产模式下，技术研发、产品开发的工作开展方式；就后续拟投入较大金额用于固定资产，请发行人详细说明必要性；**

在原有模式下，固定资产投资主要用于产品研发和测试过程中的研发专用设备、技术研发环境、研发管理平台和自动化测试环境搭建，在产品研发测试的过程中，公司自用的 SVN 资源库、专用测试样张、测试案例的数量级与服务运营的内容资源不断增长，公司每年通过补充固定资产购置满足日常研发过程中的设备更替工作。

在未来的募投项目的发展规划中，公司将作为国内最大的办公云服务运营商，承载每月数亿办公用户使用 WPS 帐号系统、WPS 云文档业务、索引千亿级别的海量文档，具有较大服务计算、存储和传输需求；本次募投预计未来将花费约 1.6 亿元用于购置专用数据存储服务器、数据库服务器、高性能云计算服务器、网络接入设备、加密设备等用于 WPS 账号系统、WPS 云文档系统及其关联业务。大规模购买服务器加服务器托管形式，相对于直接购买云计算资源，从长远规划



来看应该更能为公司节省成本、提高资源使用效率。

从公司未来战略发展目标分析，未来资源内容的运营是公司发展重点之一，如在文档服务中将和合作伙伴一道研制海量文档模板、在内容运营中将采购大量的内容类资源、在培训学习方面将与教育机构一同开发更大体量的教学课件等等，这些资源都将占用大部分的固定资产来存储 PB 级的文档资源，需要公司持续采购一定数量的存储服务器设备来持续扩容。另外，在组织级客户的增值服务订阅中，公司为客户进行私有化部署的云服务器，都将通过大量的募投项目资金去购置和建设，随着固定资产的逐年折旧和新旧更替，都将持续投入资金进行固定资产的购置。另外，随着产品活跃用户的高速增长，亿级日活跃用户每天主动上传传输的数据量将按 PB 测算，按照互联网运营数据安全的需要，公司还需要购置相当数量的固定资产来做好数据灾备工作，以保证用户数据和运营数据的安全性和完整性。

综上所述，公司在募投项目中投入相当金额用于固定资产具有必要性。

**(4) 募投项目是否涉及土地使用权，如涉及，说明募投项目土地使用权的获得方式，相关价款的支付情况及产权登记手续的办理情况；**

目前本次募投项目投入中不涉及土地使用权。

**(5) 此次募集资金包括“办公产品互联网云服务方向”，募集资金金额 60,983.18 万元，请说明该部分同关联方金山云的主营业务是否存在相同或相似的情形，是否存在同业竞争等情况。**

金山云主要提供云储存及云计算服务，主要产品和服务主要包括：云服务器、负载均衡、关系型数据库、对象存储等硬件层面的云基础设施以及基于硬件、面向专业级客户的相关应用。

发行人的募投项目中办公产品互联网云服务方向为文档处理领域的软件应用层面，并不包含云存储及云计算服务，分为 WPS 云文档、WPS+云办公、WPS 会员增值服务、稻壳增值服务等子项目，研发内容包括 WPS 云文档文字组件、表格组件、演示组件、PDF 组件、企业办公场景模块、企业文档安全管控、企业通讯录、会员支付系统模块、PDF 增值模块、WPS Office 产品对外开放接口模块、WPS 增值服务运营推广模块、移动平台功能支持模块、增值服务增强优化

模块、文档编辑场景的模板资源、WPS 文档编辑场景的非模板资源内容、文档办公助手工具、移动平台功能支持模块、泛办公资源和应用接口等。

由上可见,WPS 云服务的主要业务是为 WPS 全平台用户提供云端文档服务。通过后台文档进行集约管理

综上,发行人的办公产品云服务研发中心建设项目、互联网增值服务研发项目并不包括云存储及云计算服务,与金山云不构成同业竞争。

**(6) 办公软件国际化方向募集资金 51,274.19 万元,报告期内发行人海外地区总收入分别为: 4,133.86 万元、4,439.46 万元及 6,317.91 万元,请说明发行人未来海外地区的发展战略及此方向募集资金的必要性。**

结合国际市场环境及公司产品影响力等情况,为积极加快软件服务多样化,在借鉴国内经验的基础上,促进不同国家、地区当地市场本土化运营,公司制定未来海外战略如下:

云服务方面,预计未来在全球部署多节点运营,为海外用户提供优质服务;采用自研以及与第三方合作模式,不断丰富在线服务;满足不同国家的数据安全和规范要求。

增值内容方面,自有设计以及第三方合作,扩展模板,在线图标等资源;购买内容版权,提升内容质量。利用付费内容,吸引用户开通会员。

本土化运营方面,聚焦在印度和印度尼西亚以及欧洲地区,加大对不同语言的 AI 研发投入,为当地用户提供独有的产品体验。建立本土化销售系统,通过代理商或者电信运营商渠道,扩展中小企业用户和收入规模;建立本土化运营体系,提升本土化运营能力,提升个人用户收入和用户规模。

产品研发方面,在现有技术基础上,加大研发投入,移植国内 Office 产品改造出海,同时将国内版本功能移植、本土化。巩固 WPS Office 在移动端的优势,扩大 WPS Office 用户规模。

结合公司未来海外发展战略,本次募投的办公软件国际化方向必要性如下:

#### 1、国家政策支持

根据我国倡导的《二十国集团数字经济发展与合作倡议》、《“一带一路”数

字经济国际合作倡议》，以及 2018 年人民日报中刊登的“引领网信事业发展的思想指南-习近平总书记关于网络安全和信息化工作重要论述综述”提出，“要鼓励和支持我国网信企业走出去，深化互联网国际交流合作，积极参与‘一带一路’建设，做到‘国家利益在哪里，信息化就覆盖到哪里’”。公司将积极响应国家号召，紧跟一带一路步伐，

## 2、以印度为代表的海外发展中国家互联网用户市场快速增长

据印度本土咨询机构 Kantar IMRB 数据显示，印度互联网用户近年来保持高速增长态势，未来抢占新兴用户为特色具有极大的市场机遇点。此外，全球数字广告市场保持快速增长，全球数字广告市场快速增长，其中第三世界国家增长显著，如印尼 2018 年的增速达到了 27.8%，其他国家如墨西哥，俄罗斯和巴西等的增速也分别达到了 17.4%、13.8%以及 12.8%；市场发展潜力巨大。

## 3、公司全球化募投项目的市场测算具有审慎性特点

本次募投项目的办公软件国际化方向中，WPS Office 办公产品及服务全球化研发升级项目为公司对海外版本的直接投入，预计项目要总额 20,391.87 万元，测算所得税前内部投资回报率为 21.69%，且具有较好的财务可行性；全球技术服务支持中心建设项目及全球营销网络服务中心建设项目，是战略上对公司现有营销能力和技术服务能力的全球一体化整合，其中针对海外市场的直接投入较为审慎，其中技术服务中心项目并无直接投资，全球营销服务中心建设期年均投资为 700.46 万元。

综上所述，公司未来将积极拓展海外市场发展，办公软件国际化方向的募集资金项目具有必要性。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构进行了以下核查：

1、收集、整理公司报告期内围绕战略实施采取的具体措施，并结合业务经营、财务业绩等数据量化分析所采取措施的实施效果，了解、整理实现战略目标

未来拟采取的具体措施：

2、结合报告期内公司各项财务指标，进行合理预测，核查募集资金数额和投资项目是否与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应；

3、收集、分析公司报告期内固定资产构成情况，以及相对轻资产模式下，技术研发、产品开发的工作开展方式；了解募投资基用于固定资产部分金额的构成，并分析其必要性；

4、核查募投项目是否涉及土地使用权；

5、收集、分析公司“办公产品互联网云服务方向”募投项目与关联方金山云的主营业务是否存在相同或相似的情形，是否存在同业竞争等；

6、了解公司未来海外地区的发展战略，并对国际化方向募集资金的必要性进行分析。

经核查，保荐机构认为，本次募集资金数额是基于公司主营业务的发展现状、未来市场预期、现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等因素，并经公司审慎测算，本次募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应；公司在募投项目中投入相当金额用于固定资产具有必要性；目前本次募投项目投入中不涉及土地使用权；发行人的办公产品云服务研发中心建设项目、互联网增值服务研发项目并不包括云存储及云计算服务，与金山云不构成同业竞争；公司未来将积极拓展海外市场发展，办公软件国际化方向的募集资金项目具有必要性。

## 问题 28

招股说明书披露,报告期内,公司研发费用分别为 21,393.58 万元、26,600.80 万元及 42,753.58 万元;研发投入占营业收入的比例分别为 39.43%、35.31%、37.85%。研发费用中员工薪酬分别为 16,355.48 万元、20,522.42 万元、33,611.85 万元,占研发费用比重分别为 76.45%、77.14%、78.61%。报告期内研发投入全部费用化。

请发行人补充披露:(1)按照《上海证券交易所科创板股票上市审核问答》第 7 条的要求,披露研发投入的确认依据、核算方法、明细构成(包括租赁和服务费、劳务费和其他的具体构成)、最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例与同行业可比上市公司的对比情况;(2)结合报告期内研发人员的数量、学历结构、研发投入情况,以及市场上同行业可比公司的研发人员平均薪酬,分析公司研发人员平均薪酬的合理性;(3)结合报告期内的研发项目投入情况,分析研发投入逐年增加及费用率高于同行业可比公司的原因及合理性。

请发行人说明:(1)研发投入是否对应明确项目,如何准确地划分和核算各项研发支出,是否存在应计入其他成本、费用项目的支出计入研发费用情形;(2)结合《企业会计准则》关于研发投入资本化的条件、公司研发管理流程及控制措施,详细说明公司研发投入全部费用化的具体依据。

请保荐机构、会计师核查(1)报告期内发行人的研发投入归集是否准确、相关数据来源及计算是否合规;发行人研发相关内控制度是否健全且被有效执行,并按照《上海证券交易所科创板股票上市审核问答》第 7 条相关中介机构核查要求,对上述事项发表意见;(2)按照《上海证券交易所科创板股票上市审核问答》第 14 条中介机构核查要求,就研发支出及相关会计处理进行核查并发表意见。

回复:

## 一、对审核问询函的回复

### 发行人补充披露：

(1) 按照《上海证券交易所科创板股票上市审核问答》第 7 条的要求，披露研发投入的确认依据、核算方法、明细构成（包括租赁和服务费、劳务费和其他的具体构成）、最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例与同行业可比上市公司的对比情况。

#### 1、研发投入的确认依据、核算方法

研发投入的确认依据：首先由各业务部门负责人与公司管理层根据公司战略及市场需求讨论确定需要研发的项目，然后由公司项目部同事汇总讨论结果并形成立项决议。项目部同事通过同业务负责人沟通确定具体研发项目涉及的部门成本中心、研发人员、需要发生的费用预算等信息制定研发项目计划书。

研发投入的核算方法：根据项目部制定的研发项目计划书，确定每一个研发项目所涉及的研发人员，将研发人员所在的成本中心在 SAP 系统中设定为研发费用，所有在这个成本中心发生的费用将被归集到研发费用中。以此明确每一个研发项目涉及哪些成本中心，这些成本中心发生的费用将被归集到这个研发项目上。研发人员根据项目需要发生外购软件、授权、非专利技术、服务器采购，这些资产产生的摊销费折旧费将对应计入提出需求研发人员的成本中心，然后根据研发项目与成本中心的对应关系，归集到各个项目的研发费用中。

未被列入研发项目计划书的研发部门成本中心及研发人员所发生的费用被归集在公共费用中，这部分公共费用无需在研发项目中进行分摊。

#### 2、研发费用的明细构成（包括租赁和服务费、劳务费和其他的具体构成）

单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
人员薪酬费用	<b>33,611.85</b>	<b>20,522.42</b>	<b>16,355.48</b>
其中：工资和奖金	26,102.82	15,842.23	12,682.18
社会保险和住房公积金	6,616.67	4,053.65	3,182.62
公司福利费	595.21	423.96	334.40
工会经费	297.15	202.57	156.29
租赁和服务费	<b>2,290.69</b>	<b>1,807.40</b>	<b>1,686.92</b>

项目	2018年度	2017年度	2016年度
其中：集团综合服务费	1,042.58	959	762.53
租赁费-办公	1,194.06	790.68	847.43
租赁费-宿舍	54.05	57.72	76.96
<b>办公差旅招待费用</b>	<b>1,927.37</b>	<b>1,192.58</b>	<b>992.62</b>
其中：办公招待费用	1,023.17	664.45	573.06
差旅费用	904.20	528.13	419.56
<b>折旧与摊销费用</b>	<b>1,352.91</b>	<b>932.62</b>	<b>1,131.63</b>
<b>劳务费</b>	<b>933.03</b>	<b>722.74</b>	<b>606.73</b>
其中：劳务费(部门)	110.68	67.72	68.21
劳务派遣费	822.35	655.02	538.52
<b>其他</b>	<b>2,637.74</b>	<b>1,423.04</b>	<b>620.20</b>
其中：委托开发费用	487.05	194.14	22.76
中介机构服务费	1,664.17	442.27	350.74
材料开支	248.31	41.17	59.95
税费	25.35	21.13	16.71
一年内授权摊销	212.86	724.33	170.04
<b>合计</b>	<b>42,753.59</b>	<b>26,600.80</b>	<b>21,393.58</b>

3、最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例与同行业可比上市公司的对比情况

单位：人民币万元

可比公司	研发投入 <sup>1</sup>				营业收入				比例
	2018年度	2017年度	2016年度	累计	2018年度	2017年度	2016年度	累计	
鼎捷软件 <sup>2</sup>	16,162.55	14,174.71	13,956.31	<b>44,293.57</b>	134,152.15	121,598.05	114,001.28	<b>369,751.49</b>	11.98%
东方通	7,036.92	6,209.26	5,481.95	<b>18,728.12</b>	37,205.23	29,278.64	32,539.76	<b>99,023.64</b>	18.91%
广联达	80,256.57	65,927.18	50,044.07	<b>196,227.81</b>	290,440.00	235,671.66	203,936.55	<b>730,048.21</b>	26.88%
泛微网络	12,546.61	9,026.17	6,373.63	<b>27,946.41</b>	100,360.08	70,421.77	46,130.50	<b>216,912.35</b>	12.88%
用友网络	148,597.14	129,732.22	107,222.33	<b>385,551.70</b>	770,349.50	634,365.85	511,334.89	<b>1,916,050.25</b>	20.12%
久其软件	28,864.64	24,582.22	21,368.59	<b>74,815.44</b>	272,023.56	199,217.70	132,080.20	<b>603,321.46</b>	12.40%
均值	48,910.74	41,608.62	34,074.48	<b>124,593.84</b>	267,421.75	215,092.28	173,337.20	<b>655,851.23</b>	19.00%
金山办公股份	42,753.58	26,600.80	21,393.58	<b>90,747.97</b>	112,968.11	75,326.50	54,252.27	<b>242,546.88</b>	37.41%

注 1：研发投入=研发投入费用化金额+研发投入资本化金额；

注 2：已扣除股份支付费用的影响。

报告期内，公司三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例为 37.41%高于可比公司均值 19.00%，主要原因如下：

1、公司高度重视研发。近三年公司研发费用率均在 35%以上，研发费用规模显著增加。2018 年研发费用为 4.28 亿元，同比增长 60.72%。高研发投入形成了大量专利储备，有力保障了公司持续竞争力。截至 2018 年底，公司员工总数为 1,911 人，其中技术人员 1,410 人，占公司总人数 73.78%，体现公司对技术和研发的重视和持续投入。截至 2018 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有专利总计 164 项，



未来随着相关专利成果有望进一步转化应用，为公司发展提供支撑。

2、业务模式及研发模式转变导致研发投入增加。从公司整体经营策略来看，公司产品已经完成从单一的办公应用工具向互联网办公云服务的转变，公司在现有产品中持续融入办公服务，办公服务订阅业务作为公司新推出的服务模式，必将需要研发层面的高投入来支撑其服务性、技术性的特征。从传统的软件授权业务板块来看，公司目前更多的选择以小版本的频繁迭代升级取代前期周期长的大版本换代，例如某个研发产品已经具备较为完善的功能后，后续研发投入产生的新版本周期将越来越短，以此频繁迭代来完善之前的版本和开发新的个性化功能，以达到更完美的用户体验。

3、新设子公司提升研发支出。2018 年公司增加开立武汉金山及安徽金山，新增加研发费用合计 4,662.17 万元，且该部分研发成果暂未变现。

综合以上因素，公司三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例高于同行业。

**(2) 结合报告期内研发人员的数量、学历结构、研发投入情况，以及市场上同行业可比公司的研发人员平均薪酬，分析公司研发人员平均薪酬的合理性**

报告期内，研发人员情况如下：

研发人员学历	2018年度	2017年度	2016年度
硕士及以上	192	80	67
本科	1049	604	501
大专及以下	169	98	81
研发人员薪酬费用	33,611.85	20,522.42	16,355.48
<b>研发人员人数合计</b>	<b>1,410</b>	<b>782</b>	<b>649</b>
人均薪酬（万元）	30.67	28.68	26.42

注：人均薪酬=研发人员薪酬费用/（（上年末研发人员数+本年末研发人员数）/2）

报告期内，可比公司研发人员人均薪酬情况如下：

单位：人民币万元

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度
鼎捷软件	6.15	5.12	-
东方通	12.60	13.58	-
广联达	26.46	26.38	-
泛微网络	21.87	21.70	-
用友网络	22.65	18.80	-
久其软件	11.17	9.80	-
均值	16.82	15.89	-

注：因 2016 年度研发费用在审计报告中未单独披露，因此无法获取可比公司当年研发人员薪酬费用情况。

报告期内，公司研发人员人均薪酬分别为 26.42 万元、28.68 万元及 30.67 万元，高于同行业可比公司均值，与广联达水平相符。公司研发费用中主要以研发人员薪酬为主，公司近年来加大研发投入力度，为使自身产品及服务的深度和广度不断加强，提升对高端人才吸引力，公司设置了较同行业更高的薪资水平，在稳定公司现有人才的基础上吸收更多优秀人才。

**(3) 结合报告期内的研发项目投入情况，分析研发投入逐年增加及费用率高于同行业可比公司的原因及合理性**

研发项目投入情况如下：

2016 年度：

研发项目	费用构成（万元）			
	人员薪酬	费用开支	材料开支	小计
金山词霸V8.4	809.14	144.30	0.15	<b>953.58</b>
WPS云协作	3,923.25	777.65	4.06	<b>4,704.97</b>
WPS Office云办公服务	1,014.71	125.80	0.15	<b>1,140.66</b>
金山美化大师2016	284.53	27.92	0.09	<b>312.54</b>
WPS Office 2016桌面版	5,733.78	766.59	1.98	<b>6,502.35</b>
WPS Office 2016移动版	3,773.29	286.18	1.51	<b>4,060.97</b>
公共费用 <sup>1</sup>	816.78	2,849.71	52.02	<b>3,718.50</b>
<b>合计</b>	<b>16,355.48</b>	<b>4,978.14</b>	<b>59.95</b>	<b>21,393.58</b>

2017 年度：

研发项目	费用构成（万元）			
	人员薪酬	费用开支	材料开支	小计
基于云教育平台的金山词霸产品	1,062.16	107.49	1.15	<b>1,170.81</b>
面向数据分享的WPS办公云协作服务平台项目	4,460.01	677.50	2.76	<b>5,140.27</b>
面向会员增值服务的WPS云办公应用服务项目	1,390.41	93.76	5.78	<b>1,489.94</b>
基于国产平台适配技术的WPS国产化产品	387.12	121.19	0.34	<b>508.65</b>
面向政企应用数据协同的WPS云办公应用平台项目	6,554.24	924.67	43.67	<b>7,522.58</b>
基于互联网多端分享技术的WPS移动办公软件项目	4,735.29	327.12	28.98	<b>5,091.39</b>
公共费用 <sup>1</sup>	1,933.18	3,785.49	-41.51	<b>5,677.16</b>
<b>合计</b>	<b>20,522.42</b>	<b>6,037.22</b>	<b>41.17</b>	<b>26,600.80</b>

2018 年度：

研发项目	费用构成（万元）			
	人员薪酬	费用开支	材料开支	小计
面向教育平台的金山云翻译产品及服务项目	1,768.33	234.27	2.08	<b>2,004.68</b>
面向政企云文档的WPS Office云协作服务项目	4,159.46	462.81	8.19	<b>4,630.45</b>
基于全平台的WPS Office云办公研发项目	2,921.97	798.31	1.66	<b>3,721.95</b>
基于个人云平台的WPS Office云办公服务项目	2,178.00	269.46	14.18	<b>2,461.64</b>
面向政企应用的数据统计分析平台研发项目	640.12	214.20	0.03	<b>854.35</b>
面向国产平台下WPS Office办公系统及服务项目	10,047.06	2,215.13	60.77	<b>12,322.96</b>

研发项目	费用构成 (万元)			
	人员薪酬	费用开支	材料开支	小计
智能移动办公下WPSOffice办公产品及服务项目	5,898.58	1,423.50	73.61	<b>7,395.69</b>
面向全平台应用的WPS移动办公产品及服务项目	999.95	95.76	17.33	<b>1,113.04</b>
基于多语言应用的WPS office套件研发项目	655.91	58.66	1.69	<b>716.26</b>
基于协作应用场景的WPS office专业版项目	2,256.32	223.16	38.15	<b>2,517.64</b>
公共费用 <sup>1</sup>	2,086.15	2,898.16	30.62	<b>5,014.93</b>
<b>合计</b>	<b>33,611.85</b>	<b>8,893.43</b>	<b>248.31</b>	<b>42,753.58</b>

注 1: 公共费用较大原因: 1、维护以前年度研发成果发生的费用支出, 由于相关项目已经结束, 造成无法归集到本年项目中, 也无法追溯归集到以前年度项目中, 因而在公共费用中归集。2、研发部门发生的日常经营类费用, 如租赁费、办公费、物业费、水电费等, 无法归集到具体的研发项目中, 因此计入公共费用。

报告期内 2016 年至 2018 年, 公司研发投入分别为 21,393.58 万元、26,600.80 万元及 42,753.58 万元, 2017 年和 2018 年增长率分别为 24.34% 和 60.72%, 呈上升趋势, 但随着收入增加其费用率整体呈下降趋势, 分别为 39.43%、35.31% 及 37.85%, 2018 年费用率有所回升, 系因公司于当年加大研发投入, 研发人员规模及研发人员薪酬标准都有所上升; 此外, 2018 年公司增加开立武汉金山及安徽金山, 新增加研发费用合计 4,662.17 万元, 且该部分研发成果暂未变现, 因此造成 2018 年研发费用率较 2017 年有所回升。

报告期内, 可比公司研发费用情况如下:

单位: 人民币万元

可比公司	2018年度			2017年度			2016年度		
	研发投入 <sup>1</sup>	营业收入	费用率	研发投入	营业收入	费用率	研发投入	营业收入	费用率
鼎捷软件 <sup>2</sup>	16,162.55	134,152.15	12.05%	14,174.71	121,598.05	11.66%	13,956.31	114,001.28	12.24%
东方通	7,036.92	37,205.23	18.91%	6,209.26	29,278.64	21.21%	5,481.95	32,539.76	16.85%
广联达	80,256.57	290,440.00	27.63%	65,927.18	235,671.66	27.97%	50,044.07	203,936.55	24.54%
泛微网络	12,546.61	100,360.08	12.50%	9,026.17	70,421.77	12.82%	6,373.63	46,130.50	13.82%
用友网络	148,597.14	770,349.50	19.29%	129,732.22	634,365.85	20.45%	107,222.33	511,334.89	20.97%
久其软件	28,864.64	272,023.56	10.61%	24,582.22	199,217.70	12.34%	21,368.59	132,080.20	16.18%

可比公司	2018年度			2017年度			2016年度		
	研发投入 <sup>1</sup>	营业收入	费用率	研发投入	营业收入	费用率	研发投入	营业收入	费用率
均值	48,910.74	267,421.75	18.29%	41,608.62	215,092.28	19.34%	34,074.48	173,337.20	19.66%
本公司	42,753.59	112,968.11	37.85%	26,600.80	75,326.50	35.31%	21,393.58	54,252.27	39.44%

注 1：研发投入=研发投入费用化金额+研发投入资本化金额；

注 2：已扣除股份支付费用的影响。

报告期内，研发费用率高于同行业可比公司，主要原因如下：

1、公司高度重视研发。近三年公司研发费用率均在 35%以上，研发费用规模显著增加。2018 年研发费用为 4.28 亿元，同比增长 60.72%。高研发投入形成了大量专利储备，有力保障了公司持续竞争力。截至 2018 年底，公司员工总数为 1,911 人，其中技术人员 1,410 人，占公司总人数 73.78%，体现公司对技术和研发的重视和持续投入。截至 2018 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有专利总计 164 项，未来随着相关专利成果有望进一步转化应用，为公司发展提供支撑。

2、业务模式及研发模式转变导致研发投入增加。从公司整体经营策略来看，公司产品已经完成从单一的办公应用工具向互联网办公云服务的转变，公司在现有产品中持续融入办公服务，办公服务订阅业务作为公司新推出的服务模式，必将需要研发层面的高投入来支撑其服务性、技术性的特征。从传统的软件授权业务板块来看，公司目前更多的选择以小版本的频繁迭代升级取代前期周期长的大版本换代，例如某个研发产品已经具备较为完善的功能后，后续研发投入产生的新版本周期将越来越短，以此频繁迭代来完善之前的版本和开发新的个性化功能，以达到更完美的用户体验。

3、新设子公司提升研发支出。2018 年公司增加开立武汉金山及安徽金山，新增加研发费用合计 4,662.17 万元，且该部分研发成果暂未变现。

综合以上因素，公司研发费用率高于同行业可比公司。

#### 发行人说明：

**（1）研发投入是否对应明确项目，如何准确地划分和核算各项研发支出，是否存在应计入其他成本、费用项目的支出计入研发费用的情形**

确定研发项目：首先由各业务部门负责人与公司管理层根据公司战略及市场需求讨论确定需要研发的项目，然后由公司项目部同事汇总讨论结果并形成立项

决议。项目部同事通过同业务负责人沟通确定具体研发项目涉及的部门成本中心、研发人员、需要发生的费用预算等信息制定研发项目计划书。

确定研发项目的费用归集方式：根据项目部制定的研发项目计划书，确定每一个研发项目所涉及的研发人员，将研发人员所在的成本中心在 SAP 系统中设定为研发费用，所有在这个成本中心发生的费用将被归集到研发费用中。以此明确每一个研发项目涉及哪些成本中心，这些成本中心发生的费用将被归集到这个研发项目上。研发人员根据项目需要发生外购软件、授权、非专利技术、服务器采购，这些资产产生的摊销费折旧费将对应计入提出需求研发人员的成本中心，然后根据研发项目与成本中心的对应关系，归集到各个项目的研发费用中。

未被列入研发项目计划书的研究部门成本中心及研发人员所发生的费用被归集在公共费用中，公共费用无需在研发项目中进行分摊。公司不存在应计入其他成本、费用项目的支出计入研发费用的情形。

**(2) 结合《企业会计准则》关于研发投入资本化的条件、公司研发管理流程及控制措施，详细说明公司研发投入全部费用化的具体依据。**

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》规定，企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

根据公司研发管理规程，研发项目应由各业务部门负责人与公司管理层根据公司战略及市场需求讨论确定，经公司项目部汇总讨论结果形成立项决议后，由

项目部与业务负责人沟通确定具体研发项目涉及的部门成本中心、研发人员、需要发生的费用预算等信息，并制定研发项目计划书。项目计划书中，会对项目背景及意义、开发环境、项目任务及分解、关键技术、项目管理等内容做出明确的定义或安排。在项目实际执行过程中，由项目经理组织协调和指定程序员进行专项设计与开发，并根据项目管理中规定的项目各阶段目标（里程碑）进行跟进和评估。

公司研发项目计划书中会对关键技术进行详细的论证，通过较为关键的模块开发后，通常表明研发项目能够达到项目规划书中的功能、特征和技术所必需的全部计划、设计和测试活动，证明其不存在技术上的障碍，即满足“（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”的条件。

项目计划书中，对项目背景及意义的说明一方面代表了管理层决定该项研发活动的目的或者意图，使其满足“（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图”的条件；另一方面，也对研发项目形成成果后，未来产品市场情况进行了估计，或是对其在企业内部使用的价值进行了评估，使其在计划层面满足了“（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，应当证明其有用性”的条件，随着研发项目的持续进行，其未来市场或有用性将得到逐步验证。

公司经营资金充裕，不存在经营困难，满足“（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”的条件。

研发项目进入开发阶段的特点在于其具备针对性以及“形成成果的可能性较大”。公司新项目开发中，通常包括子模块开发以及测试两个较为显著的可区分阶段。其中，模块开发工作具备一定的风险，具有探索性，且耗时较长；各模块进入反复测试阶段时通常表明研发项目“形成成果的可能性较大”，是研发项目进入开发阶段的较为明确的“里程碑”节点。但由于该阶段在项目整体研发进程中，无论是时间还是成本投入均较低，且各子模块的开发结束尚不代表项目整体探索阶段的结束，具体时点的确定存在一定困难，即使明确了进入开发阶段的时点，这些支出也只有在项目开发阶段后期才满足资本化条件，此时剩余开发成本并不重大。其次，公司研发项目大部分是基于现有的技术储备基础上，结合新

增的功能性需求或功能完善型需求来确定研发目标，在其开发完成实现销售或兑现其价值前，除公司内部的项目管理文件外，缺乏外部证据支撑，难以证明其“形成成果的可能性较大”，另外，公司经营策略是以小版本的频繁迭代为主，取代了前期周期长的大版本换代，使该类开发活动的成果产生经济利益的方式无法与初代版本或前次版本进行区分，且由于开发周期和受益期间间隔变短，研发支出费用化更符合收入和支出配比的原则。因此，报告期内公司研发投入全部费用化。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“3、研发费用明细分析”之“（2）研发投入确认依据、核算方法”、“（3）研发费用明细构成”、“（4）同行业公司研发费用分析”补充披露研发投入的确认依据、核算方法、明细构成（包括租赁和服务费、劳务费和其他的具体构成）、最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例与同行业可比上市公司的对比情况。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“3、研发费用明细分析”之“（5）研发人员薪酬分析”补充披露报告期内研发人员的数量、学历结构、研发投入情况，以及市场上同行业可比公司的研发人员平均薪酬，公司研发人员平均薪酬的合理性分析。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“3、研发费用明细分析”之“（6）报告期内研发项目投入情况及与同行业对比分析”补充披露报告期内的研发项目投入情况，以及研发投入逐年增加及费用率高于同行业可比公司的原因及合理性分析。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要履行了如下核查程序：

1、获取公司报告期内研发费用占营业收入比例明细表，对报告期内研发费用率的变动及三年累计研发费用占三年累计营业收入的比例情况进行了分析；

2、获取同行业上市公司研发费用明细表，结合公司情况分析公司研发费



用率高于同行业上市公司的原因；

3、获取公司报告期内主要研发项目名称、研发内容、目前进展情况、拟达到的目标、费用构成表；

4、访谈公司的内审经理，获取公司研发相关的内控制度；

5、获取研发费用的项目立项书，确认了研发费用确认依据及核算方法。

6、获取公司报告期内研发人员人数及构成，并对比分析了同行业薪酬水平。

经核查，保荐机构和申报会计师认为报告期内公司的研发人员平均薪酬高于同行业可比公司具有合理性；研发投入逐年增加及费用率高于同行业可比公司具备合理性；研发投入归集准确、相关数据来源及计算符合规定；公司研发相关内控制度健全且被有效执行进行；发行人已建立研发项目的跟踪管理系统，有效监控、记录各研发项目的进展情况，并合理评估技术上的可行性；已建立与研发项目相对应的人财物管理机制；已明确研发支出开支范围和标准，并得到有效执行；报告期内严格按照研发开支用途、性质据实列支研发支出，不存在将研发无关的费用在研发支出中核算的情形；已建立研发支出审批程序。

保荐机构和申报会计师认为报告期内发行人研究阶段和开发阶段的划分合理，与研发活动的流程相联系，遵循了正常研发活动的周期及行业惯例，并一贯运用，研究阶段与开发阶段划分的依据完整、准确披露；研发支出的成本费用归集范围恰当，研发支出的发生真实，与相关研发活动切实相关，不存在为申请高新技术企业认定及企业所得税费用加计扣除目的虚增研发支出的情形。

保荐机构和申报会计师认为公司研发费用率高于同行业可比公司具备合理性；公司报告期内不存在研发费用资本化情况，且研发费用费用化符合规定。

## 问题 29

招股说明书披露，报告期内发行人销售费用 11,075.80 万元、15,528.18 万元及 21,584.24 万元，占营业收入比重分别为 20.42%、20.61%和 19.11%。销售费用中职工薪酬分别为 6,094.51 万元、8,754.13 万元及 12,347.93 万元，占营业收入比重分别为 11.23%、11.61%、10.93%；宣传推广费分别为 2,847.28 万元、4,152.24 万元及 5,138.13 万元，占营业收入比重分别为 5.25%、5.51%和 4.55%。

请发行人：（1）结合公司报告期各期销售人员人数、构成，披露各期销售人员人均工作变动情况，与同行业可比公司销售人员规模、人均工资比较情况及差异原因；（2）披露销售费用率低于同行业上市公司的原因；（3）披露报告期内宣传推广费用的具体构成以及增加的原因。

请保荐机构、律师、申报会计师核查，并发表意见。

回复：

### 一、对审核问询函的回复

（1）结合公司报告期各期销售人员人数、构成，披露各期销售人员人均工作变动情况，与同行业可比公司销售人员规模、人均工资比较情况及差异原因

报告期内，销售人员学历情况如下：

销售人员学历	2018年度	2017年度	2016年度
硕士及以上	32	34	27
本科	259	183	124
大专及以下	82	60	42
销售人员薪酬费用	12,347.93	8,754.13	6,094.51
销售人员人数合计	373	277	193
人均薪酬（万元）	37.99	37.25	34.93

注：人均薪酬=销售人员薪酬费用/（（上年末销售人员数+本年末销售人员数）/2）

销售人员职级结构如下：

级别	2018年度	2017年度	2016年度
初级	183	135	93

级别	2018年度	2017年度	2016年度
中级	138	106	76
高级	52	36	24
合计	<b>373</b>	<b>277</b>	<b>193</b>

公司对于各岗位下设初级、中级、高级岗位人员，具体情况如下：

### 1) 高级岗位

①在公司内部被公认为其所在领域内、经验最丰富、知识最全面的专家；

②能作为公司在某专业领域的代表；有一定的权威性，能体现公司在理论或技术上的领导地位；

③领导专业领域内重大而复杂的项目；

④属于战术型职位，基于业务战略为新产品、流程、标准以及运作计划作出显著的贡献，对业务单元的中期发展有显著影响；

### 2) 中级岗位

①具备指导专业或技术员工的能力，检查这些员工的工作质量；

②深入掌握某一领域的全部技术、流程、工具及标准，能够提出多种解决问题的方案；

③独立解决复杂的项目、问题和遇到的挑战；

④属于运作型职位，完成或交付对本职工作领域产生直接影响的结果，其工作结果也可能会影响到更广泛的运作领域；

### 3) 初级岗位

①已具备相关工作经验，能有效地应用知识，在宽泛的指引下能有效地完成工作；

②主动学习并掌握更复杂的技能、技术、运作方法和抽象概念，成为其所在专业领域的熟练人才；

③运用娴熟的技能 and 知识，能在其所处领域有效地解决不熟悉的问题和挑战。

④属于运作型职位，完成或交付对本职工作领域产生直接影响的结果。

报告期内，可比公司销售人员规模、人均工资情况如下：

可比公司	2018年度		2017年度		2016年度	
	人数	人均薪酬 (万元)	人数	人均薪酬 (万元)	人数	人均薪酬 (万元)
鼎捷软件	667	79.44	552	89.43	544	78.65
东方通	98	30.59	88	27.17	74	44.27
广联达	2922	19.41	2289	22.63	2075	23.54
泛微网络	561	16.45	524	18.39	657	14.03
用友网络	2815	42.19	2854	34.05	2535	33.08
久其软件	170	40.56	162	30.19	127	40.50
<b>均值</b>		<b>38.11</b>		<b>36.98</b>		<b>39.01</b>

报告期内，公司销售人员人均薪酬整体趋于稳定，处于可比公司销售人员人均薪酬区间。

## (2) 披露销售费用率低于同行业上市公司的原因

报告期内公司销售费用结构明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率
人员薪酬费用	12,347.93	57.21%	10.93%	8,754.13	56.38%	11.61%	6,094.51	55.03%	11.23%
宣传推广费用	5,138.13	23.81%	4.55%	4,152.24	26.74%	5.51%	2,847.28	25.71%	5.25%
办公差旅招待费用	4,032.76	18.68%	3.57%	2,599.01	16.74%	3.45%	2,115.35	19.10%	3.90%
折旧与摊销费用	65.41	0.30%	0.06%	22.79	0.15%	0.03%	18.66	0.17%	0.03%
<b>合计</b>	<b>21,584.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.11%</b>	<b>15,528.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.60%</b>	<b>11,075.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.42%</b>

报告期内可比上市公司的销售费用如下表：

单位：人民币万元

公司名称	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率

公司名称	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
鼎捷软件	68,869.39	51.34%	62,963.31	51.78%	54,761.96	48.04%
东方通	5,686.22	15.28%	4,381.81	14.97%	5,576.09	17.14%
广联达	79,291.18	27.30%	68,193.77	28.94%	66,998.75	32.85%
泛微网络	71,844.25	71.59%	50,271.30	71.39%	32,436.08	70.31%
用友网络	164,880.21	21.40%	141,729.90	22.34%	131,307.10	25.68%
久其软件	11,112.85	4.09%	8,597.26	4.32%	8,427.70	6.38%

报告期内，公司销售费用率分别为 20.42%、20.60%及 19.11%，整体处于可比公司销售费用率区间内，与用友网络较为一致。

报告期内，销售费用率高于公司的可比公司有：鼎捷软件、广联达、泛微网络。鼎捷软件将营销项目的开发实施人员的薪资均计入销售费用而非营业成本，因此其销售费用率高于公司。广联达销售分支机构较多、销售人员占总员工人数比例高于公司，因此其销售费用率高于公司。泛微网络将其支付授权业务运营中心（其销售代理机构）的收入分成费用计入销售费用，因此其销售费用率高于可比公司。

报告期内，销售费用率低于公司的可比公司有：久其软件、东方通。久其软件因其主要从事报表管理软件研发和销售，目前主要应用于国资委系统内，其未进行大规模对外销售推广，因此销售费用较小。东方通于 2016 年至 2017 年期间对销售体系进行了内部整合，加强了内部管理，因此其销售费用率降幅较大。

### (3) 披露报告期内宣传推广费用的具体构成以及增加的原因

报告期内公司宣传推广费用的具体构成如下表：

单位：人民币万元

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
区域市场推广费	1,846.29	3.40%	2,856.00	3.79%	2,391.63	2.12%
客户拓展费	705.46	1.30%	926.55	1.23%	1,486.21	1.32%
业务宣传费	100.37	0.19%	151.85	0.20%	399.25	0.35%
品牌推广费用	176.09	0.32%	189.03	0.25%	823.86	0.73%
其他	19.07	0.04%	28.81	0.04%	37.18	0.03%

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
合计	2,847.28	5.25%	4,152.24	5.51%	5,138.13	4.55%

报告期内,2016年至2018年公司宣传推广费用分别为2,847.28万元、4,152.24万元及5,138.13万元,费用率分别为5.25%、5.51%及4.55%。总体而言,报告期内公司宣传推广费用率略有波动,2018年较以前年度呈下降趋势,主要原因在于公司主营业务收入的复合增长率44.36%高于宣传推广费用的复合增长率34.33%所致,具体分析如下:

(1) 区域市场推广费——业务实质为在不同区域或渠道直接推广/销售产品,具体明细如下表所示:

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
海外推广费	383.69	0.71%	116.94	0.16%	133.14	0.12%
网盟推广费	399.43	0.74%	341.92	0.45%	424.74	0.38%
预装费	249.72	0.46%	913.19	1.21%	569.60	0.50%
代理推广费	813.44	1.50%	1,483.96	1.97%	1,264.15	1.12%
<b>合计</b>	<b>1,846.29</b>	<b>3.40%</b>	<b>2,856.00</b>	<b>3.79%</b>	<b>2,391.63</b>	<b>2.12%</b>

注:1、海外推广费主要系通过 google、facebook 等海外渠道推广 WPS Office 产品;2、网盟推广费(原网盟劳务费)主要指通过国内付费下载站等渠道推广 WPS Office 产品;3、预装费主要指通过国内手机厂商包括小米、华为等预装 WPS Office 产品进而向用户推广;4、代理推广费主要指公司为开拓 WPS Office 软件产品国内区域市场并完善产品的属地化产品服务支付的推广服务费用;

2016年海外推广费较高的原因系当年增加 Google 推广渠道费用拓展海外市场,虽然 WPS Office 全球知名度有所提升但整体推广或变现效果未达到预期,因此后续减少该渠道的推广费用。

报告期内网盟推广费用率呈下降趋势,随着 WPS Office 产品知名度提高及用户规模扩大,用户自然增长逐渐趋于稳定,因此公司减少了软件下载站渠道的推广。

预装费 2017 年大幅增加,主要原因系小米手机出货量大幅增加(预装结算单价为0.1元/台)使得 WPS Office 预装数量从2016年的2,069.15万台增长为2017年的8,531.64万台所致。

代理推广费主要系公司为进一步扩大 WPS Office 软件产品国内区域市场份

额并提升其属地化产品服务质量向合作方支付的费用，2017 年度公司加大此类推广的投入，较 2016 年增长 82.43%，并在当年取得显著成效，相应办公软件产品使用授权收入实现大幅增长（2017 年较 2016 年增长 20.93%）；由于 2017 年处于加大推广初期，投入较大，推广成果显著，且打下了较好的客户基础，故 2018 年相应投入减少，较 2017 年减少 14.81%。

（2）客户拓展费——业务实质为通过各类形式的活动或会议等拓展客户，具体明细如下表所示：

项目	2016年度		2017年度		2018年度	
	金额	费用率	费用率	金额	费用率	金额
会员费	11.40	0.02%	12.56	0.02%	15.40	0.01%
培训费	47.38	0.09%	82.28	0.11%	101.86	0.09%
会议/活动费	646.67	1.19%	831.70	1.10%	1,368.96	1.21%
<b>合计</b>	<b>705.46</b>	<b>1.30%</b>	<b>926.55</b>	<b>1.23%</b>	<b>1,486.21</b>	<b>1.32%</b>

报告期内 2016 年至 2018 年客户拓展费分别为 705.46 万元、926.55 万元及 1,486.21 万元，费用率分别为 1.30%、1.23% 和 1.32%，费用率基本保持稳定。

（3）业务宣传费——业务实质为辅助客户/产品推广的耗材费用等（比如笔记本、背包、易拉宝等）

报告期内 2016 年至 2018 年业务宣传费分别为 100.37 万元、151.85 万元及 399.25 万元，费用率分别为 0.19%、0.20% 及 0.35%，2018 年费用率增长系企业增加宣传活动导致宣传耗材增加所致。

（4）品牌推广费用——业务实质为公司品牌形象综合推广（媒体服务费、视频制作费及广告费等）

报告期内 2016 年至 2018 年品牌推广费用分别为 176.09 万元、189.03 万元及 823.86 万元，费用率分别为 0.32%、0.25% 及 0.73%。2018 年品牌推广费用较高主要原因系公司为了优化品牌口碑形象，从 2017 年底开始增加线上渠道的新闻发布，开展线上品牌推广导致。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、

经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用明细分析”补充披露公司报告期各期销售人员人数、构成，各期销售人员人均工资变动情况，与同行业可比公司销售人员规模、人均工资比较情况及差异原因。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用明细分析”补充披露销售费用率低于同行业上市公司的原因。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用明细分析”补充披露报告期内宣传推广费用的具体构成以及增加的原因。

### **三、中介机构核查意见**

保荐机构和申报会计师、发行人律师主要执行了以下核查程序：

- 1、获取公司期内销售人员人数及构成，并对比分析了同行业薪酬水平；
- 2、获取同行业上市公司销售费用明细表，结合公司情况分析公司销售费用率低于同行业上市公司的原因；
- 3、获取公司报告期内宣传推广费用的明细表，检查了大额宣传推广费的原始凭证及合同。；

经核查，保荐机构和申报会计师认为公司销售人员人均工资与同行业可比公司销售人员规模、人均工资情况无重大差异；销售费用率低于同行业上市公司具备合理性；宣传推广费的增加具备合理性。

经核查，发行人律师认为公司销售人员人均工资与同行业可比公司销售人员规模、人均工资情况无重大差异。



### 问题 30

招股说明书披露，报告期内，公司管理费用分别为 6,839.76 万元、8,045.94 万元及 8,881.47 万元，占营业收入比重分别为 12.61%、10.68%和 7.86%。剔除股权激励费用后的管理费用金额分别为 2,938.91 万元、4,710.78 万元及 7,674.46 万元，剔除股权激励费用后的管理费用率分别为 5.42%、6.25%和 6.79%。

请发行人：（1）结合公司报告期各期管理人员人数、构成，披露各期管理人员人均工作变动情况，与同行业同地区可比公司人均工资比较情况及差异原因；（2）披露报告期内管理费用占营业收入比重的变动原因。发行人应结合自身业务情况、发展情况，并与可比公司进行比较。

请保荐机构、律师、申报会计师核查，并发表意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的回复

（1）结合公司报告期各期管理人员人数、构成，披露各期管理人员人均工作变动情况，与同行业同地区可比公司人均工资比较情况及差异原因

管理人员学历	2018年度	2017年度	2016年度
硕士及以上	20	15	8
本科	87	55	37
大专及以下	13	10	10
管理人员薪酬费用	4,999.54	2,632.80	1,686.58
管理人员人数合计	120	80	55
人均薪酬（万元）	50.00	39.00	32.43

注：人均薪酬=管理人员薪酬费用/（（上年末管理人员数+本年末管理人员数）/2）

报告期内，公司管理人员分部门结构如下：

部门	2018年	2017年	2016年
财务部	36	29	19
策略合作部	2		
董秘办	3	3	

部门	2018年	2017年	2016年
法务部	8	7	6
公共关系部	6		
行政部	10	4	3
人力资源部	37	25	20
总裁办	4	5	5
总裁室	14	7	2
合计	120	80	55

报告期内，可比公司管理人员规模、人均工资情况如下：

可比公司	2018年度		2017年度		2016年度	
	人数	人均薪酬 (万元)	人数	人均薪酬 (万元)	人数	人均薪酬 (万元)
鼎捷软件	318	38.30	336	30.38	320	30.77
东方通	102	22.30	91	21.02	77	26.36
广联达	597	81.17	503	67.87	613	-
泛微网络	50	60.34	50	54.88	50	43.08
用友网络	1579	52.45	1242	59.60	1600	-
久其软件	517	55.36	487	46.60	568	30.50
均值		51.65		46.73		32.68

注 1：因 2016 年研发费用在审计报告中未单独披露，广联达和用友网络将研发人员薪酬与管理人员薪酬合并披露，因此无法获取其当年的管理人员人均薪酬。

注 2：同行业可比公司中东方通、广联达、久其软件和用友网络总部及主要经营地为北京；鼎捷软件、泛微网络总部及主要经营地为上海，北京及上海同属一线城市，薪资水平接近，因此具有可比性。

报告期内，公司管理人员人均薪酬符合同行业可比公司管理人员人均薪酬水平区间。

## (2) 披露报告期内管理费用占营业收入比重的变动原因。发行人应结合自身业务情况、发展情况，并与可比公司进行比较

公司扣除股份支付后管理费用明细如下表：

单位：人民币万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率
办公 差旅 招待	1,691.94	22.05%	1.50%	959.68	20.37%	1.27%	610.83	20.78%	1.13%

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率
费用									
人员薪酬费用	4,999.54	65.15%	4.43%	2,632.80	55.89%	3.50%	1,686.58	57.39%	3.11%
中介机构服务费用	768.59	10.01%	0.68%	933.21	19.81%	1.24%	496.1	16.88%	0.91%
折旧与摊销费用	72.76	0.95%	0.06%	40.09	0.85%	0.05%	21.93	0.75%	0.04%
税金及其他	141.63	1.85%	0.13%	144.99	3.08%	0.19%	123.47	4.20%	0.23%
合计	<b>7,674.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.80%</b>	<b>4,710.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.25%</b>	<b>2,938.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.42%</b>
收入	<b>112,968.11</b>			<b>75,326.50</b>			<b>54,252.27</b>		

报告期内，管理费用占营业收入比重分别为 5.42%、6.25%及 6.80%，费用率呈上升趋势，主要原因系办公差旅招待费用率和人员薪酬费用率上升所致。

(1) 办公差旅招待费明细如下：

明细项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率	金额	占比	费用率
办公费	716.49	42.35%	0.63%	546.11	56.91%	0.72%	324.34	53.10%	0.60%
培训费	135.73	8.02%	0.12%	63.25	6.59%	0.08%	128.42	21.02%	0.24%
差旅费	250.34	14.80%	0.22%	122.88	12.80%	0.16%	43.77	7.17%	0.08%
招待费	242.69	14.34%	0.21%	119.98	12.50%	0.16%	60.52	9.91%	0.11%
租赁费	346.69	20.49%	0.31%	107.46	11.20%	0.14%	53.78	8.80%	0.10%
合计	<b>1,691.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.50%</b>	<b>959.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.27%</b>	<b>610.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.13%</b>
收入	<b>112,968.11</b>			<b>75,326.50</b>			<b>54,252.27</b>		

培训费：报告期内公司培训费用率分别为 0.24%、0.08%及 0.12%，2016 年费用率较高系当年下半年公司意欲优化经营策略，提升运营效率，专门聘请专业培训机构对中高层管理人员进行培训；2018 年费用率有所回升系当年公司在加

强对中层培训的同时开展了内部竞选培训，因此呈上涨趋势。

差旅费：报告期内公司差旅费用率分别为 0.08%、0.16% 及 0.22%，2017 年至 2018 年差旅费用率开始增加系公司进行了较多客户回访，且公司于 2018 年新成立武汉金山和安徽金山导致差旅费有所增长。

招待费：报告期内公司招待费用率分别为 0.11%、0.16% 及 0.21%，2016 年开始招待费逐年稳步上升的主要原因系公司收入增长较快，开发业务的同时招待费用相应有所提升。

租赁费：报告期内公司租赁费用率分别为 0.10%、0.14% 及 0.31%。2017 年费用率增加主要原因系本年度珠海员工借调到北京公司参加项目研讨交流产生房租租赁费而使得费用率有所上升；2018 年租赁费上升系金山办公股份搬至新办公区，新办公区较原办公场所租赁面积大幅增加，且新增子公司武汉金山办公于武汉租赁了办公场所导致租赁费增加。

(2) 2016 年行政管理人员工资较低，并在 2017 年及 2018 年大幅度上升的原因包括以下方面：

①公司的行政管理人员主要包括公司高级管理人员以及职能部门人员（例如，财务及法务等相关人员）；2016 年下半年开始为满足 IPO 工作要求，财务及法务等相关职能部门工作量增加且根据专业需要逐步增加中高级人员；

②2017 年至 2018 年期间，部分业务领导晋升为公司高级管理人员且根据公司管理需要成立了董秘办，从而提升了行政管理人员的整体薪酬水平；

报告期内，同行业可比公司扣除股份支付后管理费用率如下：

可比公司	2018年度	2017年度	2016年度
鼎捷软件	13.89%	12.54%	13.19%
东方通	16.26%	17.50%	13.56%
广联达	25.82%	21.95%	25.24%
泛微网络	5.71%	7.36%	7.72%
用友网络	19.02%	19.30%	21.46%
久其软件	13.86%	16.30%	19.50%
均值	15.76%	15.83%	16.78%
公司	6.79%	6.25%	5.42%

报告期内，公司扣除股份支付后的管理费用率低于可比公司均值，与泛微网络费用率相近。公司管理费用占比最大的为职工薪酬。公司与同行业可比公司行政管理人员占公司总人数的比例如下：

可比公司	2018年	2017年	2016年
鼎捷软件	9%	9%	9%
东方通	17%	19%	18%
广联达	10%	10%	13%
泛微网络	4%	5%	5%
用友网络	10%	8%	11%
久其软件	18%	19%	23%
均值	11%	12%	13%
公司	6%	7%	6%

由上表可以看出，各家可比公司行政管理人员占总人数的比例差异较大，公司与泛微网络管理人员占比较为接近，管理费用率也相对较低。公司当前业务模式下，人员结构中占比较大的为研发人员，大部分中层管理者也由技术人员升任，行政管理人员数量占比较小。因此公司管理费用率低于同行业平均水平。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“2、管理费用明细分析”之“（2）管理人员构成与薪酬情况及与同行业对比情况”补充披露公司报告期各期管理人员人数、构成，披露各期管理人员人均工资变动情况，与同行业同地区可比公司人均工资比较情况及差异原因。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“2、管理费用明细分析”之“（3）管理费用率变动情况分析”补充披露报告期内管理费用占营业收入比重的变动原因。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师、发行人律师主要执行了以下核查程序：

1、获取同行业上市公司管理费用明细表，结合公司情况分析公司管理费

用率低于同行业上市公司的原因；

2、检查公司报告期扣除股份支付管理费用表，并对管理费用率变化合理性进行了分析；

3、获取公司管理费用中办公、差旅及招待费的明细表，并对波动较大的原因进行了分析；

4、了解报告期各期管理人员人数及构成情况，并对比分析了同行业薪酬水平。

保荐机构和申报会计师认为报告期内公司管理人员人均工资符合可比公司同行业标准；报告期内公司管理费用率的变动具备合理性。

发行人律师认为报告期内公司管理人员人均工资符合可比公司同行业标准；报告期内公司管理费用率的变动具备合理性。

### 问题 31

招股说明书披露，报告期内股份支付费用分别为 3,900.85 万元、3,335.17 万元和 1,207.00 万元。2016 年发行人对股份支付费用进行会计差错更正，将金山办公股份的股权激励计划按 AA 评估认定的公允价值调整，且同时将原于 2015 年一次性确认的股份支付费用改为在等待期内分摊确认，影响净利润 3,707.86 万元。

请发行人说明：（1）报告期内股份支付涉及的具体事项、相关权益性工具定价的依据及其合理性，确认的与股份支付相关的费用的计算过程及对报告期财务状况和经营成果的影响；（2）2018 年股份支付费用较低，是否存在未确认的股份支付费用；（3）股份支付会计差错更正涉及的评估价值重新认定的合理依据，以及相关的会计处理是否准确。

请保荐机构和申报会计师核查，并发表意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的回复

（1）报告期内股份支付涉及的具体事项、相关权益性工具定价的依据及其合理性，确认的与股份支付相关的费用的计算过程及对报告期财务状况和经营成果的影响

##### 1、公司报告期内股份支付涉及的具体事项

公司报告期内确认股份支付费用，是由公司在历史沿革过程中自 2012 年 7 月起在境外通过管理层持股平台以及为员工持股设立的信托计划发行股份确认的股份支付费用，和 2015 年 11 月为了实现国内 A 股上市而进行重组过程中通过在境内新设管理层和员工持股平台，实现对原境外股份激励计划的替换确认的股份支付费用（以下简称公司层面股权激励）；以及公司的控股股东金山软件（3888.HK）《股份奖励计划》及其于 2008 年 4 月 1 日在香港联交所公告的《采纳股份奖励规则》，金山软件的《股份奖励计划》于 2008 年 3 月 31 日起生效，在报告期内授予在公司合并报表范围内公司服务员工的股份确认的股份支付费用（以下简称金山软件层面股权激励）构成；具体情况如下：

## 1) 公司层面股权激励

### ①金山办公公开曼通过 CPY 信托计划实施员工激励基本情况

2012年12月3日，为向员工发放股权激励及奖励，金山办公公开曼通过了董事会及股东会决议，批准《股权激励计划实施规则》，同时金山办公公开曼与 CPY（英文名称为 Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Nominees Limited，一家依据香港法律设立的信托管理公司，其接受金山办公公开曼的委托为员工持股计划之目的设立了 CPY 信托）签署了《信托协议》，金山办公公开曼设立了 CPY 信托，指定符合员工奖励计划条件的受奖励员工作为信托的受益人。金山办公公开曼合计向 CPY 信托发行 5,400 万股普通股，CPY 信托与预留 ESOP 股份合计占金山办公公开曼总股本的 6.67%。

截至 2015 年 11 月，前述累计授予有效股数通过 7 次完成授予，共 137 人获得授予，具体情况如下：

授予日期	累计有效授予股数	累计授予人数	授予日估值情况
2012年12月25日	27,150,000	110	American Appraisal China Limited于2013年3月27日评估认定的金山办公公开曼在2012年12月31日的股权价值2.78亿元
2013年5月16日	300,000	1	
2014年6月6日	1,500,000	7	American Appraisal China Limited于2014年8月11日评估认定的金山办公公开曼在2014年5月31日的股权价值8.85亿元
2014年11月28日	12,000,000	2	American Appraisal China Limited于2015年3月19日评估认定的金山办公公开曼在2014年11月30日的股权价值8.60亿元
2015年4月1日	1,500,000	3	
2015年5月28日	1,550,000	9	
2015年10月8日	740,000	5	American Appraisal China Limited于2016年3月18日评估认定的金山办公股份在2015年11月30日的股权价值10.63亿元
合计	<b>44,740,000</b>	<b>137</b>	

2016年1月5日，金山办公公开曼回购并注销 CPY 信托持有的全部股份；终止信托计划及相关协议；同日，金山办公公开曼与 CPY 签署《终止协议》，终止信托协议。

### ②金山办公公开曼通过 WPS 控股实施股权激励的基本情况

WPS 控股为 2011 年 8 月 24 日在英属维尔京群岛设立的持股主体，主要股东为金山办公有限的管理人员。设立时每股价格 1 美元，发行 150 万股，股东为



葛珂、章庆元等 27 名自然人。

2012 年 7 月 3 日，金山办公开曼向 WPS 控股增发 20,000 万股普通股，每股价格 0.03 美元，认购对价为 600 万美元。本次增资完成后，金山办公开曼的股东情况如下：

股东名称	已发行股份数量（万股）	股份性质	持股比例
金山软件	75,000	普通股	78.95%
WPS控股	20,000	普通股	21.05%

2013 年 10 月 9 日，金山办公开曼通过董事会决议，同意金山办公开曼向 WPS 控股回购 3,000 万股。

截至 2014 年 11 月 27 日金山办公开曼 A 轮融资完成后，WPS 控股持有已发行股份数量 17,000 万股，持股比例为 14.17%。

2016 年 1 月 5 日，金山办公开曼回购 WPS 控股持有的金山办公开曼的股份，回购价格为每股 0.03 美元，回购对价为 510 万美元。回购完成后，金山软件持有金山办公开曼 100% 股份。

③公司 2015 年 11 月重组后通过设立境内 N 维有限合伙持股平台实施股权激励的基本情况

公司红筹架构中，金山办公开曼的股东 WPS 控股、CPY 信托分别为公司管理层团队持股平台及公司员工股权激励计划的持股平台。2016 年 1 月，金山办公开曼回购了 WPS 控股、CPY 信托持有的全部普通股股权。公司红筹架构拆除时，2015 年 11 月，金山办公有限股东金山办公香港将其持有的金山办公有限 100% 股权中的 76.74% 转让给 WPS 香港，1.08% 转让给奇文一维，0.55% 转让给奇文二维，1.37% 转让给奇文三维，3.58% 转让给奇文四维，11.18% 转让给奇文五维，0.53% 转让给奇文六维，3.14% 转让给奇文七维，1.83% 转让给奇文八维，以在金山办公有限层面上还原管理层团队、员工通过 WPS 控股、CPY 信托持有的金山办公开曼的相关权益。

序号	转让方	受让方	转让比例	对应金山办公有限出资额（元）	转让价格（元）
1	金山办公香港	奇文一维	1.08%	107,850	497,188
2		奇文二维	0.55%	54,571	251,572

3		奇文三维	1.37%	136,673	630,064
4		奇文六维	0.53%	52,683	242,866
5		奇文七维	3.14%	314,137	1,448,172
6		奇文八维	1.83%	183,341	845,202

2015年11月，奇文八维将其持有的金山办公有限1.29%的股权转让给奇文九维，对价为595,700元。

2015年11月公司拆除红筹后原CPY信托计划的员工回到境内通过奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维持有公司股份。

2016年3月28日，金山办公有限增加注册资本1,926,996.00元，经过增资的稀释之后，原CPY信托计划的员工回到境内通过奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维持有公司股份情况如下：

股东名称	持有金山办公有限出资额（元）	持股比例
奇文一维	107,850.00	0.9043%
奇文二维	54,571.00	0.4575%
奇文三维	136,673.00	1.1459%
奇文六维	52,683.00	0.4417%
奇文七维	314,137.00	2.6338%
奇文九维	129,219.00	1.0834%
<b>总计</b>	<b>795,133.00</b>	<b>6.67%</b>

如上表所示，公司在2016年3月28日增资完成后，境内持股主体奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维持有公司的股份比例为6.67%，与公司拆除红筹架构CPY信托与预留ESOP股份持有金山办公开曼的股份比例6.67%完全一致。

2015年11月，奇文八维将其持有的金山办公有限0.54%股权转让给奇文十维，对价为249,502元。

2015年11月公司拆除红筹后原WPS控股股东回到境内通过奇文四维、奇文五维、奇文十维持有公司股份。

序号	转让方	受让方	转让比例	对应金山办公有限出资额（元）	转让价格（元）
1	金山办公香	奇文四维	3.58%	358,347	1,651,981

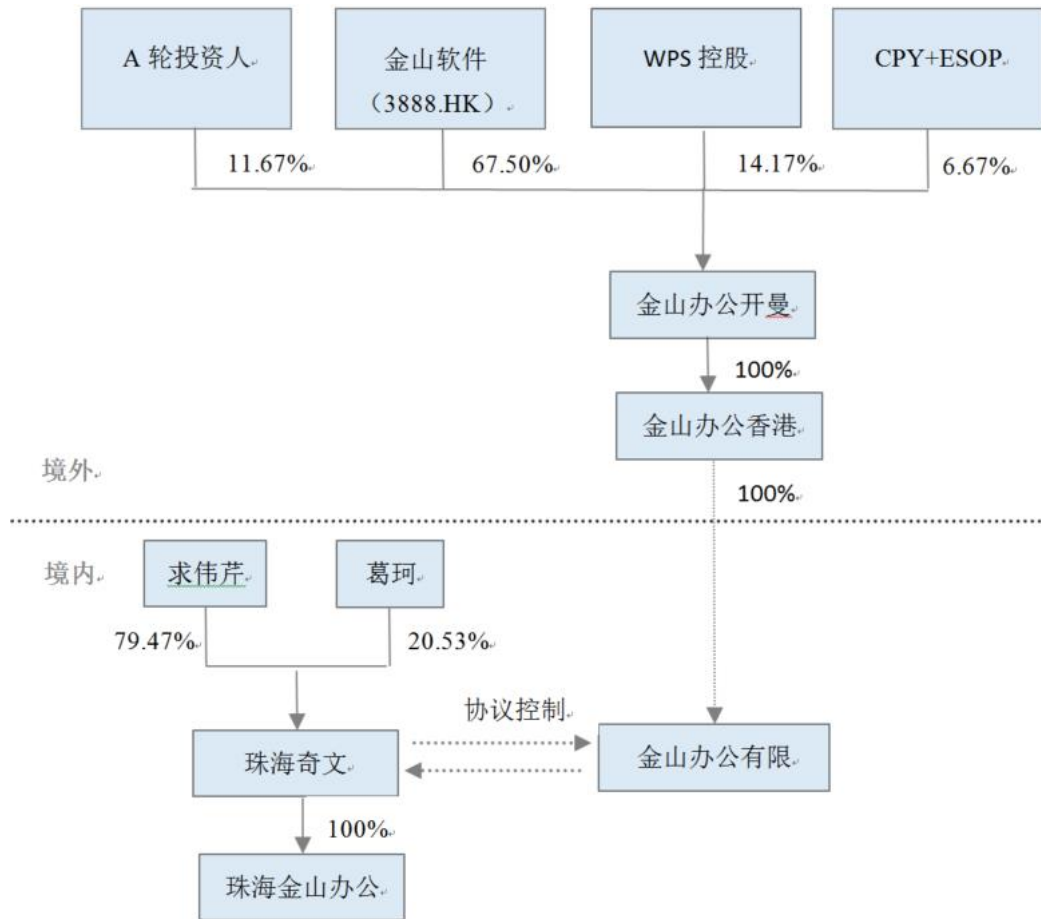
2	港	奇文五维	11.18%	1,118,264	5,155,199
3		奇文八维	1.83%	183,341	845,202

2016年3月28日，金山办公有限增加注册资本1,926,996.00元，新增注册资本其中奇文四维认购37,205元，计入资本公积金额为6,082,906.95元；奇文五维认购116,101元，计入资本公积金额为18,982,417.28元；奇文十维认购5,619元，计入资本公积金额为918,715.18元。本次增资完成后，金山办公有限的管理人员境内持股主体奇文四维、奇文五维、奇文十维持有金山办公有限出资的情况如下：

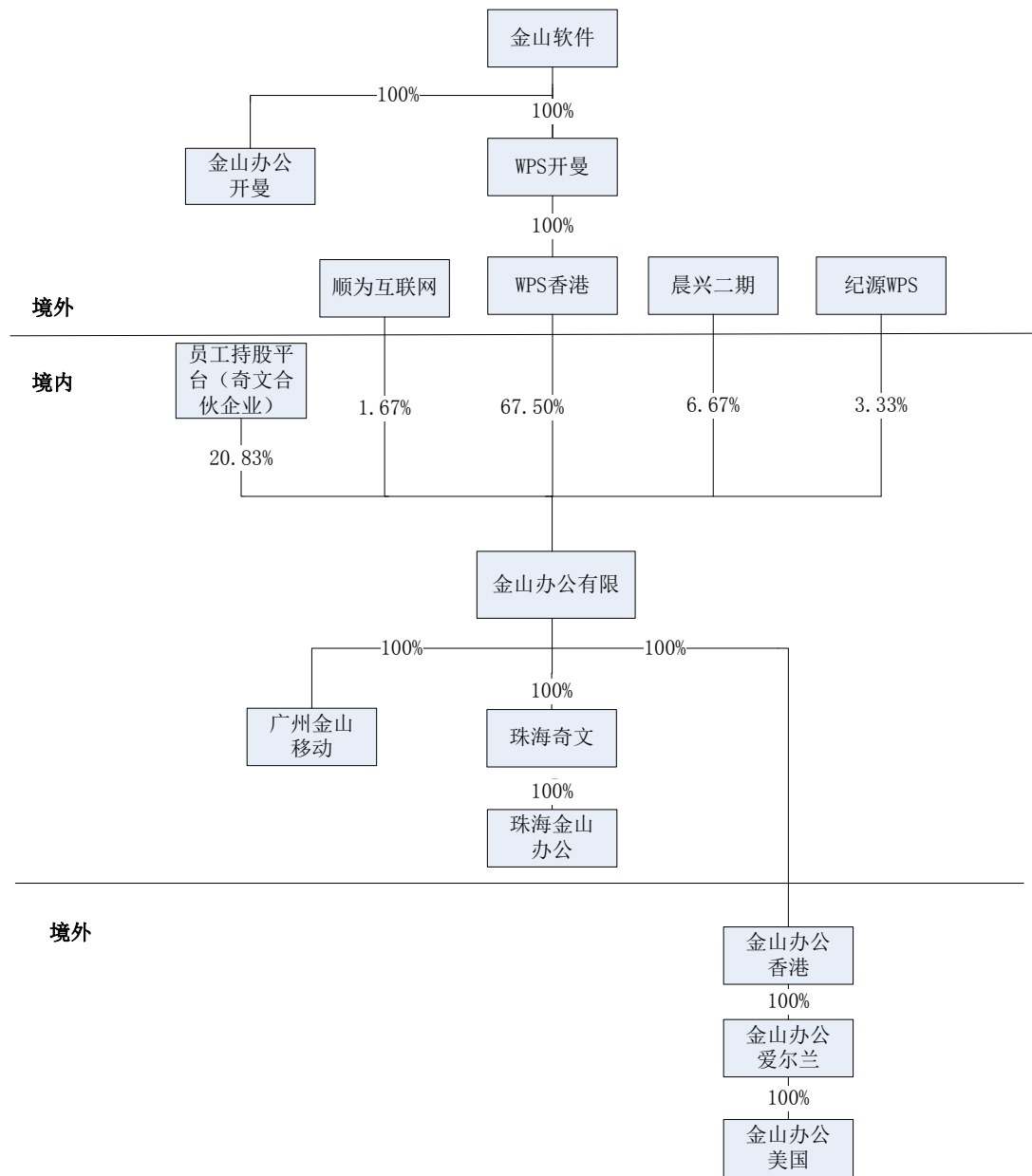
股东名称	持有金山办公有限出资额（元）	持股比例
奇文四维	395,552	3.32%
奇文五维	1,234,365	10.35%
奇文十维	59,741	0.50%
<b>总计</b>	<b>1,689,658</b>	<b>14.17%</b>

如上表所示，公司在2016年3月28日增资完成后，境内持股主体奇文四维、奇文五维、奇文十维持有公司的股份比例为14.17%，与公司拆除红筹架构前WPS控股持有金山办公开曼的股份比例14.17%完全一致。

④公司在红筹架构拆除前（2015年11月前）通过设立CPY信托（境外已实际发放，激励对象通过持有CPY信托受益权形式获得激励）、WPS控股（境外已实际发放，部分未明确激励对象的预留份额由葛珂持有）、ESOP预留份额（境外未实际发放）等方式在境外实施员工激励，合计股权激励份额为金山办公开曼总股份的20.83%。其中，CPY信托对应的激励对象为普通员工，WPS控股对应的激励对象为管理层，简要情况如下图：



2015年11月拆除红筹架构后，公司在境内通过设立奇文一维至奇文十维有限合伙企业（以下简称“境内N维”或“奇文合伙企业”）方式延续原员工激励，员工通过持有合伙企业份额形式获得激励，合计股权激励份额为金山办公开曼总股份的20.83%。其中，奇文四维、奇文五维及奇文十维延续WPS控股的管理层激励，其他境内N维（除奇文八维，奇文八维已注销）延续CPY信托及ESOP计划的普通员工激励，简要情况如下图：



公司层面股权激励的简要过程如下：

重组完成前股权激励情况				
CPY信托及ESOP层面（对应境内奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维）授予情况：累计授予七次，授予人数137人，对应的有效授予股数（激励对象持有CPY信托份额*5,400万股）4,474万股，对应境外已发放比例为3.73%（未发放比例为6.67%-3.73%=2.94%）；截至2015年11月30日，累计授予137人中在职人数为117人				
序号	项目	授予人数（人）	有效授予股数（股）	激励成本
<b>境外</b>				
1	2012年12月3日，金山办公开曼批准员工激励计划并设立了CPY信托，指定符合员工奖励计划条件的受奖励员工作为信托的受益人，向CPY信托发行5,000万股普通股；2014年	NA	NA	NA

	经金山办公开曼董事会决议及股东会决议，向CPY信托增发400万普通股，至此，共计CPY信托发行5,400万股普通股；2013年经金山办公开曼董事会决议，向WPS控股回购3,000万股普通股预留为ESOP激励计划（但拆红筹前该部分中的2,600万股并未实际授予），故CPY信托与预留ESOP股份合计占金山办公开曼股比为6.67%			
2	2012年12月25日第一次授予	110	27,150,000	0
3	2013年5月16日第二次授予	1	300,000	0
4	2014年6月6日第三次授予	7	1,500,000	0
5	2014年11月28日第四次授予	2	12,000,000	0
6	2015年4月1日第五次授予	3	1,500,000	0
7	2015年5月28日第六次授予	9	1,550,000	0
8	2015年10月8日第七次授予	5	740,000	0
合计			44,740,000	
<b>境内</b>				
1	2015年11月，金山办公香港将其持有的金山办公有限（公司前身）8.50%股权转让至奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文八维。 奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维合计受让比例为6.67%，受让价格为3,069,862.00元； 奇文八维受让比例为1.83%，受让价格为845,202元；	实质为拆除红筹架构过程中，对于原境外CPY/ESOP层面股权激励的替代，替代日为2015年11月30日；替代完成后，境内的股权激励承接主体为奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维		
2	2015年11月，奇文八维将其持有的金山办公有限1.29%的股权转让给奇文九维，对价为595,700元； 奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维合计持有金山办公有限的股权比例为7.96%，合计受让对价为3,665,562.00元；其中， ■ 原境外已发放股权激励份额的在职激励对象 117 仍为上述合伙企业的有限合伙人； ■ 新增激励对象 9 人分别为奇文六维（5 人）、奇文三维（4 人）的有限合伙人； ■ 剩余境外未发放的股权激励份额由葛珂通过奇文七维持有；			

3	<p>2016年3月，金山办公有限增加注册资本1,926,996.00元（增资方为原境外A轮投资者、WPS香港、奇文四维、奇文五维、奇文十维）；增资完成后，奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文六维、奇文七维、奇文九维合计持有金山办公有限的股权比例稀释为6.67%，具体分配如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 对应原境外已发放股权激励份额的部分仍由 117 名被激励对象持有，份额比例为 3.73%；</li> <li>■ 新增 9 名被激励对象授予份额比例为 0.31%；</li> <li>■ 未明确激励对象的份额由葛珂通过奇文七维持有，份额比例为 2.63%；</li> </ul>			
WPS控股层面（对应境内奇文四维、奇文五维、奇文十维）授予情况：累计授予1次，授予人数27人，对应境外已发放比例为12.41%（未发放比例为14.17%-12.41%=1.76%）；截至2015年11月30日，累计授予27人中在职人数为21人				
<b>境外</b>				
1	WPS控股股东为葛珂、章庆元等27名自然人，2012年7月3日，金山办公开曼向WPS控股增发20,000万股普通股，每股价格0.03美元，认购对价为600万美元，未明确激励对象的WPS控股份额由葛珂持有	27	200,000,000	600万美元
2	2013年10月9日，金山办公开曼通过董事会决议，同意金山办公开曼向WPS控股回购3,000万股（回购价格为0.67元/股，对应为2,000万元）；截至2015年11月30日前，WPS控股持有金山办公开曼17,000万股，份额占比为14.17%，其中境外已发放比例为12.41%，其他未明确激励对象的1.76%份额由葛珂持有	27	170,000,000	510万美元
<b>境内</b>				
1	<p>2015年11月，金山办公香港将其持有的金山办公有限（公司前身）16.59%股权转让至奇文四维、奇文五维、奇文八维。</p> <p>奇文四维、奇文五维合计受让比例为14.76%，受让价格为6,807,180.00元；</p> <p>奇文八维受让比例为1.83%，受让价格为845,202元；</p>	<p>实质为拆除红筹架构过程中，对于原境外WPS层面股权激励的替代，替代日为2015年11月30日；替代完成后，境内的股权激励承接主体为奇文四维、奇文五维、奇文十维</p>		
2	<p>2015年11月，奇文八维将其持有的金山办公有限0.54%的股权转让给奇文十维，对价为249,502元；</p> <p>奇文四维、奇文五维、奇文十维合</p>			

	<p>计持有金山办公有限的股权比例为15.30%，合计受让对价为7,056,682.00元；其中，</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 原境外已发放股权激励份额的在职激励对象 21 人仍为上述合伙企业的有限合伙人；</li> <li>■ 此外，原激励对象及新增激励对象在该时点通过认购上述有限合伙企业份额新增部分授予份额；</li> </ul>			
3	<p>2016年3月，金山办公有限增加注册资本1,926,996.00元（增资方为原境外A轮投资者、WPS香港、奇文四维、奇文五维、奇文十维）；增资完成后，奇文四维、奇文五维、奇文十维合计持有金山办公有限的股权比例稀释为14.17%，具体分配如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 对应原境外已发放股权激励份额的部分仍由原 21 名激励对象持有，份额比例为 12.41%；</li> <li>■ 通过前述步骤 2 新增认购有限合伙企业份额增加授予份额比例为 0.81%；</li> </ul> <p>未明确激励对象的份额由葛珂通过奇文五维持有，份额比例为0.95%；</p>			
<p>重组完成后境内新授予情况：重组完成后，未明确激励对象的份额（由葛珂持有）为3.58%=2.63%+0.95%，重组完成后至报告期末，累计授予115人次（包括新激励对象及原激励对象的新增授予）</p>				
序号	项目	授予人数 (人)	有效授予份额	激励成本
1	2015年12月重组完成后第一次授予	4	0.18%	9.85万元
2	2016年7月重组完成后第二次授予	107	3.43%	188.55万元
	2016年11月重组完成后第三次授予			
	2016年12月重组完成后第四次授予			
3	2017年重组完成后第五次授予	4	0.14%	7.79万元
合计		115	3.75%	
<p>由此可见，重组完成后境内累计授予份额3.75%，其中包括：（1）部分原激励对象离职后其份额重新授予至新激励对象的份额比例1.55%；（2）原葛珂持有的未明确激励对象的份额比例2.20%。此外，葛珂持有的剩余未明确激励对象的1.38%份额在2017年2月直接转让至实际控制人雷军。因此，截至2017年12月31日，员工持股平台中已不存在未明确激励对象的份额，且员工持股平台合伙人数量合计为173人（去重后）。</p>				

## 2) 金山软件层面股权激励

根据金山软件《股份奖励计划》及其于 2008 年 4 月 1 日在香港联交所公告的《采纳股份奖励规则》，金山软件的《股份奖励计划》于 2008 年 3 月 31 日起



生效；除非董事会提出提前终止，股权激励计划将自 2008 年 3 月 31 日起五年内有效。2010 年 11 月 25 日，金山软件董事会批准延长股权激励计划的期限至 2017 年 3 月 30 日。2016 年 11 月 19 日，金山软件董事会批准延长股权激励计划的期限至 2022 年 3 月 30 日。

根据该计划第 4.6 条的规定，“虽然本规则相关条件规定了奖励的使用规则和条件，董事会（或特定雇员所在公司的薪酬委员会）有权独立依据其自己的判断在董事会确定的特定时间授予（集团及其附属公司）员工股权激励，即使该员工已经终止了其与公司的劳动合同（包括但不限于该员工退休或者死亡）或其任职的公司已不再为集团控股公司。”金山软件激励股份的发放对象及比例的具体事项由金山软件董事会内部讨论确定。该等股份奖励的成本由公司或其控股子公司承担。

2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司新获得股份奖励的人数分别为 2 人、3 人及 4 人。授予日权益工具公允价值每期按照授予日金山软件的收盘价乘以授予的数量（被激励对象为零成本获得），在等待期内计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。

## 2、相关权益性工具定价的依据及其合理性

### 1) 公司层面股权激励相关权益性工具定价的依据及其合理性

①公司历史沿革过程中在境外授予管理层和员工的限制性股份，在授予日的公允价值采用“一年以内经评估的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，具体情况如下：

授予日期	累计有效授予股数	累计授予人数	授予日估值情况
2012年12月25日	27,150,000	110	American Appraisal China Limited于2013年3月27日评估认定的金山办公开曼在2012年12月31日的股权价值2.78亿元
2013年5月16日	300,000	1	
2014年6月6日	1,500,000	7	American Appraisal China Limited于2014年8月11日评估认定的金山办公开曼在2014年5月31日的股权价值8.85亿元
2014年11月28日	12,000,000	2	American Appraisal China Limited于2015年3月19日评估认定的金山办公开曼在2014年11月30日的股权价值8.60亿元
2015年4月1日	1,500,000	3	
2015年5月28日	1,550,000	9	

授予日期	累计有效授予股数	累计授予人数	授予日估值情况
2015年10月8日	740,000	5	American Appraisal China Limited于2016年3月18日评估认定的金山办公股份在2015年11月30日的股权价值10.63亿元
合计	44,740,000	137	

如上表所示，截至 2015 年 11 月境外累计授予有效股数通过 7 次完成授予，共 137 人获得授予。

②公司 2015 年 11 月重组时授予境内 N 维持股平台股份的公允价值的确定基础，为 American Appraisal China Limited 于 2016 年 3 月 18 日评估认定的金山办公在 2015 年 11 月 30 日的股权价值 10.63 亿元。

公司在 2015 年 11 月 30 日的股权价值 10.63 亿元认定依据：

(a) PE 倍数合理

项目	2015年度（亿元）
公司扣非净利润	1.00
股份支付公允价值	10.63
对应PE倍数	10.63

(b) 公司估值占金山软件总市值与公司收入占金山软件收入比例相近

单位：亿元

项目（2015年12月31日）	金额
金山软件市值	203.39
公司股权价值	10.63
占比	5.23%
金山软件IFRS收入	56.76
公司IFRS收入	3.67
占比	6.47%

如上表所示，公司 2015 年 12 月 31 日的股权价值 10.63 亿元，占当时金山软件市值 203.39 亿元的比例为 5.23%，与公司在 IFRS 下收入占金山软件收入的比例 6.47%较为接近，选取的股权价值合理。

③公司 2015 年 11 月重组时预留的激励股份，在实际发放时公允价值为在授予日的公允价值采用“一年以内经评估的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，具体情况如下：

授予日期	授予日估值情况
2015年11月	American Appraisal China Limited评估认定的金山办公在2015年11月30日的股权价值16,600.00万美元（约为106,300.00万元人民币）
2015年12月	
2016年7月	American Appraisal China Limited评估认定的金山办公在2016年12月31日的股权价值26,400.00万美元（约为183,300.00万元人民币）
2016年11月	
2016年12月	
2017年上半年	

根据《企业会计准则》以及相关讲解的规定，对于授予员工的股份，其公允价值应按企业股份的市场价格计量，如果企业股份未公开交易，则应按估计的市场价格计量，故公司层面股权激励相关权益性工具定价的依据合理，符合《企业会计准则》的规定。

## 2) 金山软件层面股权激励相关权益性工具定价的依据及其合理性

金山软件（3888.HK）授予被激励对象的限制性股份，相关权益工具公允价值的确认方法，为按照金山软件（3888.HK）授予日当日收盘价减去被激励对象需要支付的成本（如有）确定。

根据《企业会计准则》以及相关讲解的规定，对于授予员工的股份，其公允价值应按企业股份的市场价格计量，如果企业股份未公开交易，则应按估计的市场价格计量，故金山软件层面股权激励相关权益性工具定价的依据合理，符合《企业会计准则》的规定。

## 3、确认的与股份支付相关的费用的计算过程及对报告期财务状况和经营成果的影响

1) 公司原境外通过 CPY 信托计划和 WPS 控股平台授予员工和管理层的限制性股份，按照授予日的公允价值“采用一年以内经评估后的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，在被激励对象的等待期（即 KPI 考核期或服务期限）计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。

2) 公司 2015 年 11 月将境内 N 维股权激励认定为原 CPY 股权激励的替代，原 CPY 股份支付费用仍然按照相关协议约定在剩余等待期（服务期）内摊销，境内 N 维股权激励按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加，并在等待期内的每个资产负债表日，将取得职工的服务计入成本费用，同时确认

所有者权益。权益工具公允价值的增加是指，在境内 N 维股权的替代日，境内 N 维股权公允价值与原 CPY 股权公允价值之间的差额。

### 3) 公司 2015 年 11 月

重组时对于预留激励股份（未明确激励对象）部分，按照授予日的公允价值“采用一年以内经评估后的公允价值减去持有预留激励股份所支付的对价确定”，在当期一次性确认股份支付费用；待后续期间对于员工新授予股份时，按照授予日的公允价值“采用一年以内经评估后的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，与原授予日的公允价值的差额，在被激励对象的等待期（即 KPI 考核期或服务期限和上市日之前的限制）计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。

对于因离职而退出的员工，将之前期间已经确认的股份支付费用，在当期全额冲回；待后续期间对员工新授予股份，按照授予日的公允价值“采用一年以内经评估后的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，在被激励对象的等待期（即 KPI 考核期或服务期限和上市日之前的限制）计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。

4) 金山软件对公司员工实施股份激励，股份支付费用确认金额为授予日权益工具公允价值（金山软件当日收盘价）乘以员工获得的奖励股份总数。

5) 上述事项确认的股份支付费用情况如下：

单位：万元

项目	2014年度 及以前	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018年度	全部服务 等待期合 计
	金额	金额	金额	金额	金额	金额
1、金山办公激励计划	1,557.40	5,375.94	3,707.86	3,292.41	1,126.65	17,379.90
（1）境外CPY信托计划	446.89	350.24	-20.33	14.17	-1.79	811.72
（2）境外WPS控股	1,110.52	346.84	174.85			1,632.21
（3）境内N维		4,678.85	3,553.34	3,278.25	1,128.44	14,935.96
2、金山软件激励计划	509.23	549.71	192.99	42.75	80.35	1,671.51
<b>合计</b>	<b>2,066.63</b>	<b>5,925.65</b>	<b>3,900.85</b>	<b>3,335.16</b>	<b>1,207.00</b>	<b>19,051.41</b>

如上表所述，公司对于股权激励事项在被激励对象的等待期（即 KPI 考核期

或服务期限)内确认的股份支付费用,按照被激励对象的服务单位,计入取得服务当期的管理费用和资本公积之中。

**(2) 2018 年股份支付费用较低, 是否存在未确认的股份支付费用;**

报告期内股份支付费用确认情况如下:

项目	2016年度	2017年度	2018年度
	金额	金额	金额
1、金山办公激励计划	3,707.86	3,292.41	1,126.65
(1) 境外CPY信托计划	-20.33	14.17	-1.79
(2) 境外WPS控股	174.85		
(3) 境内N维	3,553.34	3,278.25	1,128.44
2、金山软件激励计划	192.99	42.75	80.35
<b>合计</b>	<b>3,900.85</b>	<b>3,335.16</b>	<b>1,207.00</b>

如上图所示,报告期内,公司股份支付费用主要由境内 N 维激励计划计算确认。2018 年股份支付费用较小,主要原因一方面是境内 N 维部分被激励对象等待期于 2016 年度及 2017 年度陆续结束(终止摊销),后期确认的股份支付金额自然降低;另一方面,2017 年度实际控制人雷军受让预留激励股份,于当年度一次性确认股份支付费用 1,142.00 万元,导致 2017 年度股份支付费用较高。受上述两方面因素影响,2018 年度股份支付费用相较前两年较低,均系合理原因导致,并不存在未确认股份支付费用的情形。

**(3) 股份支付会计差错更正涉及的评估价值重新认定的合理依据, 以及相关的会计处理是否准确。**

**1、评估价值重新认定的合理依据**

本公司 2015 年 11 月重组时授予管理层和员工的境内 N 维持股平台的限制性股份的公允价值,差错更正前采用中联资产评估集团有限公司(以下简称中联评估)于 2016 年 10 月 10 日出具的中联评报字[2016]第 2247 号评估报告的评估价值作为确定基础,截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日本公司全部股东权益评估价值为 92,263.37 万元。

根据本题回复“(一)2、相关权益性工具定价的依据及其合理性②”所述,差错更正后按照 American Appraisal China Limited 评估的结果作为计算基础。

American Appraisal China Limited 于 2016 年 3 月 18 日评估认定的本公司在 2015 年 11 月 30 日全部股东权益价值为 10.63 亿元，略高于中联资产评估集团有限公司对发行人在同一评估基准日的评估值 92,263.37 万元，该评估结果除以 2015 年公司归属于母公司扣除非经常损益后的净利润计算的 PE 倍数为 10.63，PE 倍数合理；且该估值占金山软件 2015 年 12 月 31 日总市值的 5.23%，与 2015 年度本公司收入占金山软件收入的比例 6.47% 接近。综上，保荐机构及申报会计师认为选取 American Appraisal China Limited 的评估结果 10.63 亿元在财务上更具谨慎性。

此外，公司无论于重组前或重组后、境内或境外授予管理层和员工的限制性股份，在授予日的公允价值均采用“一年以内经评估的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，且均选用 American Appraisal China Limited 对标的股权的评估结果。2015 年 11 月，公司为了实现国内 A 股上市而进行重组过程中通过在境内新设管理层和员工持股平台，实质上是对原境外股份激励计划的替换（可理解为同一份股份激励计划），针对同一份股份激励计划，在授予日选取同一机构出具的评估结果作为公允价值的认定依据，无论从估值技术上还是财务处理上均保持了一贯性、也更为合理。

## 2、差错更正后相关会计处理及准则依据如下

序号	时点	事项	具体会计处理	准则依据
1	2012年12月—2015年10月	金山办公开曼通过CPY信托计划实施员工股权激励	<p>①限制性股份在授予日的公允价值采用“一年以内经评估的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”（开曼CPY信托计划员工未支付对价，故此对价金额为零），金山办公开曼在2012年12月—2015年10月期间累计完成7次授予，授予日“经评估的公允价值”均选取American Appraisal China Limited出具的评估基准日据授予日6个月以内的评估报告认定的金山办公开曼或金山办公股份股权价值为基础确定。</p> <p>②被激励对象的等待期根据信托协议中约定的KPI考核期或服务期限确定，对于约定了KPI考核期的，以该被激励对象每期均能通过KPI考核作为预计的等待期长度，等待期内以授予股份在授予日的公允价值为基础计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。</p> <p>③公司以被激励对象个人为单位计算股份支付费用，等待期内，出现被激励对象离职等原因退出员工激励计划的，则该激励对象于以前期间已确认的股份支付费用在其退出当期全部冲回。</p>	<p>①股份支付准则第四条：以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。</p> <p>②股份支付准则第六条：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当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。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，应当在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。</p> <p>③在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。</p>
2	2012年7月	金山办公开曼通过WPS控股实施股权激励	<p>①限制性股份在授予日的公允价值“采用一年以内经评估的公允价值减去被激励对象支付的对价确定”，其中，授予日“经评估的公允价值”参照American Appraisal China Limited于2013年3月27日评估认定的金山办公开曼在2012年12月31日的股权价值2.78亿元为基础确定。</p> <p>②被激励对象的等待期根据约定的服务期限确定，等待</p>	同上。

序号	时点	事项	具体会计处理	准则依据
			<p>期内以授予股份在授予日的公允价值为基础计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。</p> <p>③公司以被激励对象个人为单位计算股份支付费用，等待期内，出现被激励对象离职等原因退出员工激励计划的，则该激励对象于以前期间已确认的股份支付费用在其退出当期全部冲回。</p>	
3	2013年10月	金山办公开曼向WPS控股回购3,000万股股份	金山办公开曼向WPS控股回购3,000万股股份，系对为股份支付协议条款和条件的不利修改（修改减少了授予的权益工具的数量），将回购的3,000万股对应的原限制性股份在授予日的公允价值进行加速行权处理，一次性计入当期管理费用。	<p>准则解释：如果修改减少了授予的权益工具的数量，企业应当将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。</p> <p>如果企业在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），企业应当：</p> <p>1.将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；</p> <p>2.在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。</p>
4	2015年11月	公司通过设立境内N维有限合伙持股平台实施股权激励	①金山办公香港将其持有的金山办公有限23.26%股权转让给境内N维，原CPY信托对应的境内员工及WPS控股股东成为境内N维的合伙人，其在N维层面继续享有发行人股东权益，而其股权所依托的实际业务与资产也并未发生变化，即除了授予主体不同外，两次股权激励的对象和其服务的企业、股权价值所依托的基础均未发生改变，属股权激励计划境内外的承继（替代）关系，因此，将本次向职工授予股份认定为对原股份激励计划的替代。	①准则解释（关于替代的处理）：如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。权益工具公允价值的增加是指，在替代权益工具的授予日，替代权益工具公允价值与被取消的权益工具净公允价值之间的差额。被取消的权益工具净公允价值是指，其在取消前立即计量的公允价值减去因取消原权益工具而作为权益回购支付给职工的款项，
5	2016年1月	金山办公开曼回购了WPS控	②由于本次替代发生在第1、2项股份激励计划等待期内，	



序号	时点	事项	具体会计处理	准则依据
		股、CPY信托持有的全部普通股股权	被替代的原股份继续在剩余原等待期内以授予日公允价值为基础分摊确认股份支付费用； 修改日（2015年11月）新股权激励计划的股权公允价值按照American Appraisal China Limited于2016年3月18日评估认定的金山办公在2015年11月30日的股权价值10.63亿元为基础确定； 修改日原开曼CPY信托计划公允价值和修改日原WPS控股股权激励计划公允价值以American Appraisal China Limited于2016年3月18日评估认定的金山办公在2015年11月30日的股权价值，并根据原金山办公开曼优先股和普通股的权益差异进行修正后的普通股价值为基础确定。 修改前后授予股权公允价值的差额在等待期内分摊确认股份支付费用。	②准则解释（关于条款和条件修改的处理）：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指，修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。
6	2015年12月至今	通过境内N维有限合伙持股平台实施股权激励的持续授予	③对新激励对象授予的限制性股份，按照第1、2项新授予股权激励相同的原则进行会计处理；对激励对象授予的股份未约定考核期的，一次性确认为当期股份支付费用。	
7	2008年至今	公司控股股东金山软件的股份奖励计划的授予	每期按照授予日金山软件的收盘价作为公允价值，根据授予的数量，在等待期内计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用。	①股份支付准则第四条：以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。 ②股份支付准则第六条：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当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。对于可行权条件为

序号	时点	事项	具体会计处理	准则依据
				<p>规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，应当在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。</p> <p>③在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。</p>

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、获取公司报告期内股权激励计划决议文件及相关协议；
- 2、获取资产评估机构出具的资产评估报告，分析了权益性工具定价的依据及其合理性；
- 3、编制了股份支付相关的费用的计算过程表并分析了股份支付对报告期财务状况和经营成果的影响；

保荐机构和申报会计师认为，报告期内公司股份支付相关权益性工具定价具备合理性，会计差错更正涉及的评估价值重新认定的依据合理，股份支付相关的费用的会计处理符合企业会计准则规定，不存在未确认的股份支付费用。

## 问题 32

招股说明书披露，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 15,469.18 万元、17,600.86 万元及 22,667.76 万元，占流动资产的比例分别为 17.40%、14.53% 及 15.21%；2018 年应收账款账面余额较 2017 年增加了 5,066.90 万。

请发行人补充披露：（1）各类业务与客户合同中约定的信用政策、结算方式和结算周期；结合各类业务与客户约定的结算周期分析并说明报告期内应收账款占相应营业收入比例及其变化的合理性，是否存在放宽信用期增加销售收入的情形，如有，披露报告期内应收账款逾期的具体情况，包括逾期应收账款的金额、占比及主要构成；（2）报告期内同一控制下应收账款前 10 名的客户名称、应收账款金额、占比、账龄和涉及的业务类型及报告期内新增客户应收账款的具体情况；（3）公司各期末主要应收账款对应收入形成时间、是否在客户信用期范围内，是否超过合同规定还款期限等信息；（4）公司各期末应收账款期后回收情况，并结合期后回款情况及同行业上市公司分析说明应收账款的坏账准备计提标准的合理性以及坏账计提的准确性，是否有回款风险；（5）报告期各期末应收账款中已过信用期部分的主要形成原因及回款情况，是否存在第三方回款；（6）分析和披露公司应收账款周转率变动的的原因，以及低于可比上市公司应收账款周转率的原因；（7）2017 年、2018 年中国仪器进出口集团公司和 2016 年北京派瑞威行广告有限公司应收账款金额较大的原因。

请发行人说明：（1）报告期内是否存在应收账款抵消或核销的情形；（2）报告期应收账款前 5 名与前 5 大客户不匹配的原因。请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表意见。

回复：

## 一、对审核问询函的答复

### 发行人补充披露：

(1) 各类业务与客户合同中约定的信用政策、结算方式和结算周期；结合各类业务与客户约定的结算周期分析并说明报告期内应收账款占相应营业收入比例及其变化的合理性，是否存在放宽信用期增加销售收入的情形，如有，披露报告期内应收账款逾期的具体情况，包括逾期应收账款的金额、占比及主要构成

#### 1、各类业务与客户合同中约定的信用政策、结算方式和结算周期

公司建立了《客户信用管理制度》（以下简称制度）用以确定各类客户的信用政策，制度规定销售部门根据对客户的信用调查结果，结合实际业务往来中对与客户合作关系的评价，执行客户分类分级管理，对不同类别、级次的客户，给予不同的信用政策，其中：

##### (1) 软件使用授权业务

业务模式	客户类型	设定依据	信用额度	回款信用周期
直销	政府、金融、教育类客户	国内政府机关、事业单位及国企，通常回款风险较小，但回款周期较长	不超过合同价款的50%	不超过24个月
	其他企业客户	除国内政府机关、事业单位及国有企业外的企业客户	不超过合同价款的30%	不超过12个月
	个人用户	零星个人客户	无	无
代理	全国性代理	合作时间长，销售额度相对较高，或为公司的战略合作伙伴	不超过全年指标的25%	不超过3个月
	区域性代理	经营风险较小，且与公司长期合作	不超过订单金额的50%	不超过3个月
	新进入代理商	可培养类客户，具备一定经营风险	无	无

##### (2) 互联网广告推广服务

业务模式	客户类型	设定依据	信用额度	回款信用周期
第三方平台推广	境内大型平台	阿里妈妈、百度、360等	不超过前两月结算金额	不超过2个月
	境内其他平台及境外平台	Facebook、Twitter等	不超过每月结算金额	不超过1个月
自营	自营广告客户	终端广告主	不超过每月结算金额	不超过1个月
代理	代理商	代理商	不超过前6个	不超过6个月

			月结算金额	
--	--	--	-------	--

### (3) 办公服务订阅

业务模式	客户类型	设定依据	信用额度	回款信用周期
机构订阅	大型机构	通常为具有办公服务定制化需求的机构客户	不超过合同价款的50%	不超过14个月
	中小型机构	非定制化需求的办公软件服务订阅客户	无	无
个人服务订阅	个人服务订阅	个人会员服务	无	无

注：公司针对某些代理国企、央企、政府部门、金融类客户的经销商、总经销商中国仪器进出口集团公司以及北京壹捌零广告有限公司、北京派瑞威行广告有限公司等代理商，由于终端回款周期较长等特殊原因，经审批后信用额度和回款信用周期单独确定。对于回款信用周期在2个月以内的客户，因内部流程、行业惯例、特殊事项等合理原因导致其难以达到该要求的，公司将对其进行业务持续性和信用风险评估，并根据评估结果给予其不超过6个月的临时信用额度和信用期。

报告期内公司与各类客户的结算方式均为银行转账汇款，不存在放宽信用期增加销售收入的情形。

2、结合各类业务与客户约定的结算周期分析并说明报告期内应收账款占相应营业收入比例及其变化的合理性，是否存在放宽信用期增加销售收入的情形，如有，披露报告期内应收账款逾期的具体情况，包括逾期应收账款的金额、占比及主要构成

报告期各期，公司各类业务的营业收入、应收账款金额及占营业收入的比例如下：

单位：人民币万元

业务	类别	项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
软件使用授权	直销	营业收入	10,419.61	8,332.09	6,530.34
		应收账款原值	4,898.17	2,808.40	2,826.04
		应收账款占比	47.01%	33.71%	43.28%
	代理	营业收入	25,148.75	20,090.85	16,972.94
		应收账款原值	7,412.69	6,417.31	4,542.39
		应收账款占比	29.48%	31.94%	26.76%
互联网广告推广	第三方平台	营业收入	19,097.45	16,731.46	12,254.62
		应收账款原值	882.20	966.06	1,731.62
		应收账款占比	4.62%	5.77%	14.13%
	自营	营业收入	6,100.96	3,831.87	5,164.01

业务	类别	项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
		应收账款原值	1,188.18	767.84	1,461.60
		应收账款占比	19.48%	20.04%	28.30%
	代理	营业收入	12,695.63	8,403.73	5,849.53
		应收账款原值	3,867.68	2,437.17	3,312.32
		应收账款占比	30.46%	29.00%	56.63%
	其他	营业收入	227.27	619.85	1,015.25
		应收账款原值	52.97	112.83	106.28
		应收账款占比	23.31%	18.20%	10.47%
	办公服务订阅	机构	营业收入	2,289.84	2,530.95
应收账款原值			2,226.50	1,028.17	1,044.78
应收账款占比			97.23%	40.62%	66.06%
个人		营业收入	36,974.92	14,785.50	4,831.00
		应收账款原值	2,814.06	3,299.55	606.52
		应收账款占比	7.61%	22.32%	12.55%

软件使用授权业务中，2017 年度直销客户收入增长 27.59%，但回款较好，应收账款余额与 2016 年基本持平，导致 2017 年应收账款占比较 2016 年度有所下降。2018 年度，直销客户收入增长 25.05%，同时因直销业务应收账款账期相对较长，因此，2018 年度产生的应收账款占收入比例较 2017 年度有所上涨。公司直销业务客户的回款周期基本在公司授予其的信用周期内，不存在放宽信用期增加销售收入的情形。代理业务方面，2016 年度，公司对中仪的应收账款实现了较为集中的回款，使当期应收账款占比较低。2017 年，公司来自中仪的办公软件授权收入 6,996.50 万元，应收账款余额 4,340.74 万元，较 2016 年增长 311.45%，主要是因其最终用户多为分期付款，最终用户回款较慢导致中仪应收账款余额大幅度增长。2018 年，中仪的办公软件授权收入为 4,407.51 万元，应收账款余额 4,590.13 万元，较 2017 年增长 5.75%。2018 年 12 月 31 日中仪的应收账款余额占软件代理业务应收账款余额达 61.92%，该业务下应收账款期末前五名中除中仪外，1,334.07 万元应收账款余额为 2018 年产生，占软件代理业务应收账款余额达 18.00%，考虑到账期因素，公司对中仪这一类最终客户较为特殊的代理商会进行单独评估并制定信用政策，报告期内不存在放宽信用期增加销售收入的情形。

互联网广告推广业务中，第三方平台广告业务的应收账款占比各期均维持在较低水平，自营广告及代理广告业务的应收账款占比在 2017 年有所下降，2018 年相对稳定。另一方面，公司给予自营广告客户的信用周期通常为 1 个月，部分难以达到该要求的客户通常能在临时信用额度和信用期内完成回款，公司不存在放宽信用期增加销售收入的情形。2018 年代理广告业务产生的应收账款较 2017 年度上升幅度较大，主要是由于与北京壹捌零数字技术有限公司（以下简称壹捌零）及广州晟让信息技术有限公司/广州折上折信息科技有限公司（以下简称广州晟让）正常的业务增长产生（壹捌零营业收入由 2017 年的 5,251.25 万元增长至 6,599.02 万元，应收账款由 2017 年的 1,625.57 万元增长到 1,946.56 万元，其增长额度占应收账款增长额度的 22.44%；广州晟让营业收入由 2017 年的 278.78 万元增长至 2,539.75 万元，应收账款余额由 2017 年的 126 万元增长至 766.13 万元，其增长额度占应收账款增长额度的 44.75%）。公司与壹捌零的代理补充协议中约定，该业务收款账期在 4 个月，由于业务自然增长以及平均账期 4 个月导致 2018 年代理广告应收账款较 2017 大幅增长。代理广告客户实际回款周期基本均不超过 6 个月，不存在放宽信用期增加销售收入的情形。

办公服务订阅业务方面，机构订阅业务的应收账款占比 2017 年有所下降，2018 年上升幅度较高，主要是由于 2018 年大型机构客户的付款流程较为复杂且付款流程耗时较长，2018 年回款较慢导致应收账款占比较 2017 年大幅增加。由于公司给予此类客户的信用周期为 14 个月，此类应收账款基本不存在逾期，因此公司不存在放宽信用期增加销售收入的情形。

个人订阅业务受到其使用的财付通等支付平台与公司结算周期的影响，存在少量应收账款，但应收账款占比较低且持续下降，其中 2017 年应收账款占比有所上升，系当年临近年末因促销活动等导致收入大幅度增长所致，不存在放宽信用期增加销售收入的情形。2018 年 12 月 31 日支付宝及财付通应收账款余额及期后回款情况如下表所示：

单位：人民币万元

	2018年12月31日应收账款余额	2019年1-4月回款金额
支付宝	1,254.50	1,254.50
财付通	1,062.58	1,062.58
<b>合计</b>	<b>2,317.08</b>	<b>2,317.08</b>



(2) 报告期内同一控制下应收账款前 10 名的客户名称、应收账款金额、占比、账龄和涉及的业务类型及报告期内新增客户应收账款的具体情况

1、2016 年 12 月 31 日

(1) 2016 年 12 月 31 日同一控制下应收账款前 10 名客户情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
1	北京派瑞威行广告有限公司	互联网广告推广服务	2,283.72	14.61%	6个月内(含)	2,131.72
					6-12个月	152.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	1,907.75	12.20%	6个月内(含)	1,901.41
					6-12个月	1.20
	浙江天猫技术有限公司				1-2年	5.14
					2-3年	-
	淘宝(中国)软件有限公司				3-4年	-
					4年以上	-
3	中国仪器进出口集团公司	办公软件产品使用授权	1,054.98	6.75%	6个月内(含)	916.03
					6-12个月	39.31
					1-2年	99.64
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
4	北京其右合众科技有限公司	办公软件产品使用授权	700.00	4.48%	6个月内(含)	600.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	100.00
					3-4年	-
					4年以上	-
5	北京金山安全软件有限公司	互联网广告推广服务	698.23	4.47%	6个月内(含)	698.23
					6-12个月	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
	北京金山云网络技术有限公司	互联网广告推广服务			1-2年	-
					2-3年	-
	日本金山(キングソフト株式会社)	办公软件产品使用授权			3-4年	-
					4年以上	-
6	中国工商银行股份有限公司	机构服务订阅	580.00	3.71%	6个月内(含)	-
					6-12个月	580.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	北京创意麦奇教育信息咨询有限公司	互联网广告推广服务	536.82	3.43%	6个月内(含)	536.82
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	交通银行股份有限公司	办公软件产品使用授权	500.00	3.20%	6个月内(含)	500.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
9	广州晟让信息技术有限公司	互联网广告推广服务	415.99	2.66%	6个月内(含)	415.99
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
10	中国农业银行股份有限公司	机构服务订阅	389.02	2.49%	6个月内(含)	389.02
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
					3-4年	-
					4年以上	-
	合计		9,066.51	58.00%		9,066.51

(2) 2016 年度新增客户前 10 名应收账款情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
					6个月内(含)	
1	邑盟信息技术(上海)有限公司	互联网广告推广服务	50.45	0.32%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内(含)	50.45
2	天津奇思科技有限公司	互联网广告推广服务	70.87	0.45%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内(含)	70.87
3	哈尔滨创惠新程科技有限公司	办公软件产品使用授权	-	0.00%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内(含)	-
4	安徽锐文数据科技有限公司	办公软件产品使用授权	-	0.00%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内(含)	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
5	北京字节跳动科技有限公司	互联网广告推广服务	111.96	0.72%	6个月内（含）	111.96
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
6	北京祥云天地科技有限公司	办公软件产品使用授权	72.75	0.47%	6个月内（含）	72.75
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	华泰保险集团股份有限公司	办公软件产品使用授权	135.00	0.86%	6个月内（含）	-
					6-12个月	135.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	Facebook Ireland Limited	互联网广告推广服务	30.34	0.19%	6个月内（含）	30.34
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
9	武汉迪派无线科技股份有限公司	互联网广告推广服务	60.40	0.39%	6个月内（含）	59.90
					6-12个月	0.50
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
10	国家电投集团信息技术	办公软件产品使用	220.00	1.41%	6个月内（含）	220.00
					6-12个月	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
	有限公司	授权			1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
	合计		751.77	4.81%		751.77

2、2017年12月31日

(1) 2017年12月31日同一控制下应收账款前10名客户情况：

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
1	中国仪器进出口集团公司	办公软件产品使用授权、机构服务订阅	4,392.30	24.62%	6个月内	3,260.98
					6-12个月	1,054.96
					1-2年	67.82
					2-3年	8.54
					3-4年	-
					4年以上	-
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	3,179.31	17.82%	6个月内	3,179.31
	浙江天猫技术有限公司				6-12个月	-
	淘宝（中国）软件有限公司				1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
3	北京壹捌零广告有限公司	互联网广告推广服务	1,625.57	9.11%	6个月内	1,025.57
					6-12个月	600.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
4	中国工商银行股份有限公司	机构服务订阅	580.00	3.25%	6个月内	-
					6-12个月	580.00
					1-2年	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
5	财付通支付科 技有限公司	个人服务 订阅	498.06	2.79%	6个月内	498.06
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
6	交通银行股份 有限公司	办公软件 产品使用 授权	296.00	1.66%	6个月内	96.00
					6-12个月	-
					1-2年	200.00
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	新华人寿保险 股份有限公司	办公软件 产品使用 授权	263.00	1.47%	6个月内	263.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	华为技术有限 公司	办公软件 产品使用 授权	238.40	1.34%	6个月内	215.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	23.40
					3-4年	-
					4年以上	-
9	日本金山（キ ングソフト株 式会社）	办公软件 产品使用 授权	226.84	1.27%	6个月内	226.84
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
					4年以上	-
10	龙芯中科技术有限公司	办公软件产品使用授权	224.00	1.26%	6个月内	-
					6-12个月	224.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
	合计		11,523.49	64.60%		11,523.49

(2) 2017 年度新增客户前 10 名应收账款情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款金额	占比	期末账龄	
					6个月内	1,025.57
1	北京壹捌零广告有限公司	互联网广告推广服务	1,625.57	9.11%	6-12个月	600.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内	-
2	深圳市市场和质量管理委员会	办公软件产品使用授权	-	0.00%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内	130.20
3	北京闻道行之科技发展有限公司	办公软件产品使用授权	130.20	0.73%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					6个月内	-
4	上海璟泰	办公软件产	-	0.00%	6个月内	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
	信息科技有限公司	品使用授权			6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
5	天津市高级人民法院	办公软件产 品使用授权	-	0.00%	6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
6	重庆昂格 科技有限 公司	办公软件产 品使用授权	-	0.00%	6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	北京链家 房地产经 纪有限公 司	办公软件产 品使用授权	-	0.00%	6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	陕西省人 民检察院	办公软件产 品使用授权	-	0.00%	6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
9	太原市盈 鸿达科技 有限公司	办公软件产 品使用授权	-	0.00%	6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-



序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
10	昆山百诺 信息科技有限公司	互联网广告 推广服务	49.82	0.28%	6个月内	49.82
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
	合计		1,805.59	10.12%		1,805.59

### 3、2018年12月31日

#### (1) 2018年12月31日同一控制下应收账款前10名客户情况：

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
1	中国仪器 进出口集 团有限公司/中国仪 器进出口 集团公司	办公软件产 品使用授权	4,590.13	19.66%	6个月内	384.26
					6-12个月	1,333.75
					1-2年	2,843.24
					2-3年	28.88
					3-4年	-
					4年以上	-
2	北京壹捌 零广告有 限公司/北 京壹捌零 数字技术 有限公司	互联网广告 推广服务	1,946.56	8.34%	6个月内	1,946.56
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
3	杭州阿里 妈妈软件 服务有限 公司	互联网广告 推广服务	1,830.56	7.84%	6个月内	1,830.56
	浙江天猫				6-12个月	-
					1-2年	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
	技术有限 公司				2-3年	-
	淘宝(中 国)软件有 限公司				3-4年	-
					4年以上	-
4	财付通支 付科技有 限公司	个人服务订 阅	1,062.71	4.55%	6个月内	1,062.71
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
5	招商银行 股份有限 公司	机构服务订 阅	919.00	3.94%	6个月内	820.00
					6-12个月	-
					1-2年	99.00
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
6	中国工商 银行股份 有限公司	机构服务订 阅	778.00	3.33%	6个月内	198.00
					6-12个月	580.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	广州晟让 信息技术 有限公司	互联网广告 推广服务	766.13	3.28%	6个月内	481.13
					6-12个月	285.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	华扬联众 数字技术 股份有限 公司上海 分公司	互联网广告 推广服务	571.98	2.45%	6个月内	382.13
					6-12个月	189.86
					1-2年	-
					2-3年	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
					3-4年	-
					4年以上	-
9	中国交通 建设股份 有限公司	机构服务订 阅	498.00	2.13%	6个月内	498.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
10	惠州市文 化广电新 闻出版社	办公软件产 品使用授权	472.00	2.02%	6个月内	472.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
	<b>合计</b>		<b>13,435.07</b>	<b>57.56%</b>		<b>13,435.07</b>

(2) 2018 年度新增客户前 10 名应收账款情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
					6个月内	47.03
1	腾讯科技 (北京)有 限公司	互联网广告 推广服务	47.03	0.20%	6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
					2	北京中软 启晨科贸 有限公司
6-12个月	-					
1-2年	-					
2-3年	-					
3-4年	-					
4年以上	-					

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
3	北京可信 华泰信息 技术有限公司	办公软件产 品使用授权	367.20	1.57%	6个月内	367.20
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
4	北京智联 云信科技 发展有限 公司	机构服务订 阅	14.00	0.06%	6个月内	14.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
5	惠州市文 化广电新 闻出版局	办公软件产 品使用授权	472.00	2.02%	6个月内	472.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
6	上海凯远 网络科技 有限公司	办公软件产 品使用授权	408.00	1.75%	6个月内	-
					6-12个月	408.00
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
7	中国交通 建设股份 有限公司	办公软件产 品使用授权	498.00	2.13%	6个月内	498.00
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
8	上海酪祎 网络科技	互联网广告 推广服务			6个月内	
					6-12个月	-

序号	客户名称	业务类型	应收账款 金额	占比	期末账龄	
	有限公司				1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
9	西安鑫发祥信息科技有限公司	办公软件产品使用授权/ 机构服务订阅			6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
10	新疆互联互通信息技术有限公司	办公软件产品使用授权/ 机构服务订阅			6个月内	-
					6-12个月	-
					1-2年	-
					2-3年	-
					3-4年	-
					4年以上	-
	合计		1,918.23	8.22%		1,918.23

(3)公司各期末主要应收账款对应收入形成时间、是否在客户信用期范围内，是否超过合同规定还款期限等信息

1、2016年12月31日

单位：人民币万元

序号	客户名称	应收账款 金额	对应收入形成时间		是否是客户 信用期范围 内	是否超过合 同规定还款 期限
1	北京派瑞威行广告有限公司	2,283.72	2016年7-12月	2,131.72	是	否
			2016年1-6月	152.00		
			2015年1-12月	-		
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,907.75	2016年7-12月	1,901.41	是	否
			2016年1-6月	1.20		
	浙江天猫技术		2015年1-12月	5.14		

序号	客户名称	应收账款金额	对应收入形成时间		是否是客户信用期范围内	是否超过合同规定还款期限
	有限公司 淘宝(中国)软件有限公司					
3	中国仪器进出口集团公司	1,054.98	2016年7-12月	916.03	是	否
			2016年1-6月	39.31		
			2015年1-12月	99.64		
4	北京其右合众科技有限公司	700.00	2016年7-12月	600.00	是	否
			2016年1-6月	-		
			2015年1-12月	-		
			2014年1-12月	100.00		
5	北京金山安全软件有限公司 北京金山云网络技术有限公司 日本金山(キングソフト株式会社)	698.23	2016年7-12月	698.23	是	否
	合计	6,526.45		6,526.45		

2、2017年12月31日

单位：人民币万元

序号	客户名称	应收账款金额	对应收入形成时间		是否是客户信用期范围内	是否超过合同规定还款期限
1	中国仪器进出口集团公司	4,392.30	2017年7-12月	3,260.98	是	否
			2017年1-6月	1,054.96		
			2016年1-12月	67.82		
			2015年1-12月	8.54		
2	杭州阿里妈妈软件服务有限	3,179.31	2017年7-12月	3,179.31	是	否

序号	客户名称	应收账款金额	对应收入形成时间		是否在客户信用期范围内	是否超过合同规定还款期限
	公司					
	浙江天猫技术有限公司		2017年1-6月	-	是	否
	淘宝(中国)软件有限公司					
3	北京壹捌零广告有限公司	1,625.57	2017年7-12月	1,025.57	是	否
			2017年1-6月	600.00		
			2016年1-12月	-		
			2015年1-12月	-		
4	中国工商银行股份有限公司	580.00	2017年7-12月	-	是	否
			2017年1-6月	580.00		
			2016年1-12月	-		
5	财付通支付科技有限公司	498.06	2017年7-12月	498.06	是	否
			2017年1-6月	-		
			2016年1-12月	-		
	合计	10,275.25		10,275.25		

### 3、2018年12月31日

单位：人民币万元

序号	客户名称	应收账款金额	期末账龄		是否在客户信用期范围内	是否超过合同规定还款期限
1	中国仪器进出口集团有限公司/中国仪器进出口集团公司	4,590.13	2018年7-12月	384.26	是	否
			2018年1-6月	1,333.75		
			2017年1-12月	2,843.24		
			2016年1-12月	28.88		
2	北京壹捌零广告有限公司/北京壹捌零数字技术有限公司	1,946.56	2018年7-12月	1,946.56	是	否
			2018年1-6月	-		
			2017年1-12月	-		
			2016年1-12月	-		
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,830.56	2018年7-12月	1,830.56	是	否
	浙江天猫技术有限公司		2018年1-6月	-		
			2017年1-12月	-		

序号	客户名称	应收账款金额	期末账龄		是否在客户信用期范围内	是否超过合同规定还款期限
	淘宝（中国）软件有限公司		2016年1-12月	-		
4	财付通支付科技有限公司	1,062.71	2018年7-12月	1,062.71	是	否
			2018年1-6月	-		
			2017年1-12月	-		
			2016年1-12月	-		
5	招商银行股份有限公司	919.00	2018年7-12月	820.00	是	否
			2018年1-6月			
			2017年1-12月	99.00		
			2016年1-12月			
	<b>合计</b>	<b>10,348.95</b>		<b>10,348.95</b>		

公司针对某些代理国企、央企、政府部门、金融类客户的经销商、总经销商中国仪器进出口集团公司以及北京壹捌零广告有限公司、北京派瑞威行广告有限公司等代理商，由于终端回款周期较长等特殊原因，经审批后信用额度和回款信用周期单独确定；直签银行类客户的付款流程较为复杂且其付款流程耗时较长，但通常回款风险较小，因此确认其收入形成时间在客户信用期范围内。



(4) 公司各期末应收账款期后回收情况，并结合期后回款情况及同行业上市公司分析说明应收账款的坏账准备计提标准的合理性以及坏账计提的准确性，是否有回款风险；

报告期各期，公司应收账款期后回款情况如下：

单位：人民币万元

财务报表日	组合类别	期末余额	2017年回款金额	截至2017年12月31日累计回款占比	2018年回款金额	截至2018年12月31日累计回款占比	2019年1月-4月回款金额	截至2019年4月30日累计回款占比
2016年12月31日	无风险组合							
	账龄分析法组合	15,631.55	13,993.87	89.52%	752.50	94.34%	33.65	94.55%
	合计	15,631.55	13,993.87	89.52%	752.50	94.34%	33.65	94.55%
2017年12月31日	无风险组合							
	账龄分析法组合	17,837.33			13,063.79	73.24%	327.55	75.07%
	合计	17,837.33			13,063.79	73.24%	327.55	75.07%
2018年12月31日	无风险组合							
	账龄分析法组合	23,342.45					9,265.87	39.70%
	合计	23,342.45					9,265.87	39.70%

公司与同行业公司应收账款坏账准备计提政策对比如下：

项目	公司	用友网络	久其软件	鼎捷软件	东方通	广联达	泛微网络
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额前十名	金额在200万以上	期末单项余额在200万以上	金额在150万以上	金额在300万以上	金额在100万以上	单个客户金额在100万以上
不计提坏账准备的应收款项	合并范围内关联方应收账款	无	内部及关联方应收账款	无	合并范围内应收组合	无	合并范围内关联往来组合
采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法：							
6个月（含）以内	0%	0%	0%	3%	5%	5%	5%
6个月-1年以内	1%	0%	5%	10%	5%	5%	5%
1-2年	5%	10%	10%	1-1.5年40%， 1.5-2年100%	10%	10%	10%
2-3年	15%	20%	15%	100%	20%	20%	20%
3-4年	30%	40%	20%	100%	40%	50%	100%
4-5年	100%	50%	20%	100%	80%	100%	100%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

从上表可以看出，公司应收款项会计政策中，单项金额重大的判断依据采用相对金额大小，与大部分同行业公司设定的绝对金额并无实质区别，均将主要的大额应收账款纳入了单项考虑的范畴，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法，由于业务模式、客户性质不同，各公司的坏账计提政策也存在差异，其中鼎捷软件最为谨慎，账龄在 1.5 年以上即全额计提坏账准备，用友网络较为宽松，应收账款账龄在 1 年以内的均不计提坏账准备，账龄超过 5 年按 100% 计提，公司采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法与同行业公司相比处于中游水平。

发行人按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2018年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	14,742.80		
6-12个月	3,826.11	38.26	1.00
1-2年	3,888.35	194.42	5.00
2-3年	365.25	54.79	15.00
3-4年	189.60	56.88	30.00
4年以上	330.34	330.34	100.00
<b>合计</b>	<b>23,342.45</b>	<b>674.69</b>	

续：

单位：万元

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	12,400.42		
6-12个月	3,799.22	37.99	1.00
1-2年	972.40	48.62	5.00
2-3年	331.49	49.72	15.00
3-4年	333.80	100.14	30.00
4年以上			100.00
<b>合计</b>	<b>17,837.33</b>	<b>236.48</b>	

续：

单位：万元

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	12,758.60		
6-12个月	1,385.86	13.86	1.00
1-2年	767.60	38.38	5.00
2-3年	704.76	105.71	15.00
3-4年	14.74	4.42	30.00
4年以上			100.00
合计	<b>15,631.55</b>	<b>162.37</b>	

公司已按照上述会计政策充分计提减值准备，应收账款账龄及坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2018年12月31日			2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
6个月以内	14,742.80	63.16%	-	12,400.42	69.52%	-	12,758.60	81.62%	-
6-12个月	3,826.11	16.39%	38.26	3,799.22	21.30%	37.99	1,385.86	8.87%	13.86
1-2年	3,888.35	16.66%	194.42	972.40	5.45%	48.62	767.60	4.91%	38.38
2-3年	365.25	1.56%	54.79	331.49	1.86%	49.72	704.76	4.51%	105.71
3-4年	189.60	0.81%	56.88	333.80	1.87%	100.14	14.74	0.09%	4.42
4年以上	330.34	1.42%	330.34	-	0.00%	-	-	-	-
合计	<b>23,342.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>674.69</b>	<b>17,837.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>236.48</b>	<b>15,631.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>162.37</b>

综上，截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄在 6 个月内的比重分别为 81.62%、69.52%及 63.16%，账龄在一年以内的比重分别为 90.49%、90.82%及 79.55%，一年以上的应收账款比重整体较低，应收账款账龄结构稳定、合理、坏账计提准确。总体而言，公司应收账款质量较好，回款风险较小。

**(5) 报告期各期末应收账款中已过信用期部分的主要形成原因及回款情况，是否存在第三方回款；**

如本题中问题 1 中所述，报告期内不存在放宽信用期增加销售收入的情形。

对于第三方回款情形，报告期内，发行人主要开展的业务包括办公软件产品使用授权业务、互联网广告推广服务业务（第三方平台广告、自营/代理广告及其他）及办公服务订阅业务（个人服务订阅业务、机构服务订阅业务），其中第三方平台广告（阿里妈妈）、个人服务订阅业务主要通过第三方渠道（支付宝、财付通等）进行回款，其他业务主要通过银行转账方式进行回款。上述业务均与客户签订经济合同（线下）或电子协议（线上）。

保荐机构及申报会计师对发行人在报告期内各期销售业务的回款情况（即销售商品、提供劳务收到的现金）进行了抽样核查，抽样标准为：

- 1、单笔回款金额在 100 万元（含）以上的，全部选取；
- 2、单笔回款金额在 100 万元以下的，随机选取，直到总抽样金额占比达到 70%。

基于上述抽样标准，保荐机构及申报会计师对公司报告期内回款情况的核查范围如下：

单位：万元

期间	抽查金额	签订经济合同比例	覆盖当期回款比例	回款方式							
				银行渠道回款	占比	第三方支付渠道回款					
						抽查支付宝回款金额	占比	抽查微信回款金额	占比	抽查苹果回款金额	占比
2016年	43,076.31	100%	73.60%	33,379.75	57.04%	9,462.20	16.17%	234.36	0.40%	-	-
2017年	60,951.85	100%	71.37%	32,601.75	38.17%	18,348.14	21.48%	10,001.96	11.71%	-	-
2018年	94,102.44	100%	75.27%	38,017.21	30.41%	27,064.21	21.65%	26,429.94	21.14%	2,591.08	2.07%

具体核查程序为：

1、根据选取的每一笔银行回款凭证记录，检查银行回单所载的付款人信息、金额与记账凭证的金额、对方科目明细是否一致，并记录交易流水号；同时，追查与该回款对应的合同/协议是否签订、合同/协议的交易对手方与回款方是否一致，约定的交易金额与最终回款金额是否一致，如不一致，是否签订补充协议；

2、通过第三方渠道（支付宝、财付通）回款的业务主要为第三方互联网广告推广平台业务以及个人客户办公服务订阅业务，其中个人客户办公服务订阅业务 2017 年较 2016 年全年增长超过 100%，2018 年较 2017 年全年增长也超过 100%，导致第三方支付渠道回款金额也大幅增长，回款数据与业务增长情况匹配。上表选取的第三方支付渠道回款凭证系公司从第三方支付渠道的提现记录，其中，财付通提现频率为每 7 日自动提现，支付宝系每月末对账户余额主动提现。根据上述特征，首先对公司月提现总额与对应月份支付宝/财付通的交易收款总额进行核对，再抽查每笔收款的订单信息，包括订单号、交易时间、交易内容、交易对方及交易金额等信息是否合理，并在所有交易账号中随机抽查，记录对方名称、手机号或邮箱号，采取电话或邮件问询的方式确认业务真实性。

对于银行渠道回款，报告期内存在个别回款方及合同方不一致的情形，但均符合合同中对于付款方的具体约定（主要系付款方为合同方控股子公司的情形），具体情形如下：

2016 年度

序号	合同方	金额（万元）	付款方	具体原因及必要性分析
1	福州市数字福州建设领导小组办公室	180.00	福州市财政局	查阅合同中对于付款方的约定（合同需在财政局备案），付款方满足合同要求；
2	中国建筑第一工程局有限公司	125.78	中建一局集团物流有限公司、中建一局集团装饰工程有限公司、中国建筑股份有限公司北京分公司 北京中建建筑设计院有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司深圳分公司、中建一局集团第五建筑有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司河北分公司、中国建筑一局（集团）有限公司、中建一局集团第三建筑有限公司、中建一局集团第一建筑有限公司、中建一局集团安装工程有限公司	查阅合同中对于付款方的约定以及付款方工商登记信息，付款方为合同方控股子公司，满足合同要求；
3	中国华融资产管理股份有限公司	102.57	华融融德资产管理有限公司、华融证券股份有限公司、华融湘江银行股份有限公司、华融金融租赁股份有限公司、华融期货有限责任公司、华融前海财富管理股份有限公司、华融渝富股权投资基金管理有限公司、华融国际信托有限责任公司	查阅合同中对于付款方的约定以及付款方工商登记信息，付款方为合同方控股子公司，满足合同要求；
4	中国华融资产管理股份有限公司	77.04	华融置业有限责任公司、华融（中国）投资管理有限公司、深圳华融致诚投资咨询有限公司、华融通远（上海）投资管理有限公司、华融致远投资管理有限责任公司	查阅合同中对于付款方的约定以及付款方工商登记信息，付款方为合同方控股子公司，满足合同要求；
5	宁夏银行股份有限公司	66.00	宁夏银行总行清算中心	查阅合同中对于付款方的约定，付款方满足合同要求；
6	杭州市余杭区信息化管理中心	45.30	杭州市余杭区财政局	查阅合同中对于付款方的约定（合同需在财政局备案），付款方满足合同要求；

序号	合同方	金额（万元）	付款方	具体原因及必要性分析
7	英域成语言培训（上海）有限公司	34.38	广东英孚英语培训中心有限公司	合同方为英孚教育成员企业之一，且合同中明确其服务范围应包括广东英孚英语培训中心有限公司及其分支机构等13家英孚教育成员企业，付款方符合合同约定
<b>合计</b>		<b>631.07</b>		

2017 年度，未发现付款方与合同方不一致的情况。

2018 年度

序号	合同方	金额（万元）	付款方	具体原因及必要性分析
1	北京壹捌零数字技术有限公司	1,236.65	天津壹捌零广告有限公司	查阅合同及代付协议中对于付款方的约定以及付款方工商登记信息，付款方为合同方控股子公司，满足合同要求；
<b>合计</b>		<b>1,236.65</b>		



综上，2016 年度、2018 年度付款方与合同方不一致的情形均符合合同中关于付款方的约定，金额分别为 631.07 万元、1,236.65 万元，占当期主营业务收入比例分别为 1.16%、1.09%；上述付款方及合同方与公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系，亦不涉及境外销售及潜在纠纷。

个人办公服务订阅业务收入 2016 年至 2018 年分别为 4,831.00 万元、14,785.50 万元、36,974.92 元，复合增长率为 176.65%，由于个人办公服务订阅收入的快速增长，导致第三方支付渠道回款金额大幅增长，与公司的业务发展相匹配。对于该类业务，通过检查了订单后台的订单明细、第三方支付后台的支付明细并与财务系统入账金额进行核对，同时复核了 IT 审计报告，未发现多用户同时使用一个支付账户支付的情况，间接证明其购买方与付款方的匹配性。

**(6) 分析和披露公司应收账款周转率变动的原因，以及低于可比上市公司应收账款周转率的原因；**

报告期内，公司应收账款周转率与同行业公司对比如下：

公司	2018年度	2017年度	2016年度
鼎捷软件	8.96	6.82	4.98
东方通	1.14	0.96	1.15
广联达	23.25	24.23	31.20
泛微网络	16.29	18.72	14.76
用友网络	5.34	4.09	3.27
久其软件	5.41	5.02	5.36
中位值	7.18	5.92	5.17
平均值	10.06	9.97	10.12
公司	5.61	4.50	3.69

从上表可以看出，同行业公司中，2016 年-2018 年广联达和泛微网络的应收账款周转率明显高于其他公司，泛微网络在业务经营中主要采取预收款方式与客户结算，应收账款金额较小。广联达的收入确认政策中，对于销售占比最大的造价类软件产品为在收到货款或取得收取货款的凭据时确认销售收入，因此应收账款周转率显著高于行业。报告期内，公司应收账款周转率与其他同行业公司可比，总体回款情况较好。

**(7) 2017 年、2018 年中国仪器进出口集团公司和 2016 年北京派瑞威行广告有限公司应收账款金额较大的原因。**

报告期内，中国仪器进出口集团公司/中国仪器进出口集团有限公司应收账款变化情况如下：

单位：人民币万元

项目	应收账款期初余额	当期收入（含税）	当期回款	应收账款期末余额
2016年度	4,536.35	5,988.21	9,469.58	1,054.98
2017年度	1,054.98	8,473.54	5,136.22	4,392.30
2018年度	4,392.30	5,121.32	4,923.49	4,590.13

中国仪器进出口集团公司/中国仪器进出口集团有限公司（以下简称“中仪”）为国资委指定中央企业正版软件集中采购平台，为公司的总经销商，因其终端客户为国企、央企，据其与公司的合同约定，当中仪与最终用户签订的软件产品场地授权购置合同中约定最终用户分期支付授权费用时，中仪有权要求向公司分期付款，且按照中仪与最终用户签订的购置合同中约定的付款时间、付款次数、每次付款金额占合同总金额的比例、付款方式向公司支付软件产品场地授权费用。因合同条款中的规定以及最终用户付款流程长付款慢导致中仪应收账款金额较大。

报告期内，北京派瑞威行广告有限公司应收账款变化情况如下：

单位：人民币万元

项目	应收账款期初余额	当期收入（含税）	当期回款	应收账款期末余额
2016年度	213.27	2,467.89	397.44	2,283.72
2017年度	2,283.72	-	2,283.72	-

北京派瑞威行广告有限公司（以下简称“派瑞威行”）为广告代理商，其最终客户为京东，因合同中约定派瑞应在广告执行完毕后 120 个自然日内全额付款，且派瑞威行回款需京东将广告款项支付给派瑞威行后派瑞威行方能支付给公司。由于其最终客户京东在年底进行较多促销活动，使得公司与派瑞威行的互联网广告推广业务多发生在年末，导致该客户应收账款期末余额较大。截至 2017 年 10 月，公司对派瑞威行的应收款项已全额收回。

## 发行人说明：

### (1) 报告期内是否存在应收账款抵消或核销的情形

报告期内，公司不存在应收账款抵消的情况，应收账款核销情况如下：

#### 1、2016 年核销应收账款

单位：人民币万元

单位名称	核销金额	核销原因
友融博汇信息技术有限公司	10.00	对方公司被查封，合作关系终止
百度在线网络技术(北京)有限公司	5.06	款项形成时间较长，无法联系到对方单位经办人员，公司判断该金额难以收回
其他	2.18	无法联系到对方单位或对方拒绝付款等，因金额较小，公司决定进行核销
合计	17.24	

#### 2、2017 年核销应收账款

2017 年公司无应收账款核销。

#### 3、2018 年核销应收账款

单位：人民币万元

单位名称	核销金额	核销原因
德州市电子政务办公室	2.88	德州市已被列入国家第二期应用试点单位，试点工作已于2017年底前启动。因一期工作已圆满完成国家试点任务，原有的设备和软件系统已不能完全满足二期试点要求，且试点二期实施时间与试点一期维保服务时间重叠，需重新采购新的软硬件设备，目前已与客户协商签订终止协议，客户不再支付我司尾款。
合计	2.88	

根据公司《应收账款管理制度》的规定，对于账龄较长、已停止合作客户或其他原因导致存在回款风险的应收款项，由财务部或业务部门提出核销申请，并经 CEO 审批后进行核销。

报告期内，公司核销应收账款均需通过业务或运营部门确认，确实无法收回后可申请作为坏账核销，商务或运营部门填写坏账核销申请表，业务线领导审批-财务部门审批-CEO 审批。

### (2) 报告期应收账款前 5 名与前 5 大客户不匹配的原因

#### 1、2016 年度

应收账款前 5 名：

单位：人民币万元

序号	单位名称	账面余额	当期收入 (不含税)	当期收入 (含税)	业务类型
1	北京派瑞威行广告有限公司	2,283.72	2,328.20	2,467.89	互联网广告 推广服务
2	杭州阿里妈妈软件服务有限 公司	1,907.75	8,625.21	9,142.73	互联网广告 推广服务
	浙江天猫技术有限公司				
	淘宝（中国）软件有限公司				
3	中国仪器进出口集团公司	1,054.98	5,116.91	5,988.21	办公软件产 品使用授权
4	北京其右合众科技有限公司	700.00	598.29	700.00	办公软件产 品使用授权
5	中国工商银行股份有限公司	580.00	547.17	580.00	机构服务订 阅
合计		<b>6,526.45</b>	<b>17,215.78</b>	<b>18,878.83</b>	

营业收入前 5 名：

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	当期收入	应收账款 期末余额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	8,625.21	1,907.75
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝（中国）软件有限公司			
2	中国仪器进出口集团公司	办公软件产品使用授 权	5,116.91	1,054.98
3	北京金山安全软件有限公司	互联网广告推广服务	3,495.20	698.23
	日本金山（キングソフト株式会社）	办公软件产品使用授 权		
	北京金山云网络技术有限公司	互联网广告推广服务		
4	百度在线网络技术（北京）有限公 司	互联网广告推广服务	2,785.78	139.30
	百度时代网络技术（北京）有限公 司			
	Baidu（Hong Kong）Limited			
5	北京派瑞威行广告有限公司	互联网广告推广服务	2,328.20	2,283.72
合计			<b>22,351.30</b>	<b>6,083.98</b>

2016 年末公司应收账款前五大中，北京其右合众科技有限公司和中国工商银行股份有限公司未包含在当期前五大客户中。北京其右合众科技有限公司为北京市代理商，2016 年其最大的终端客户为金融企业，回款慢，且终端客户中采

购量最大的终端客户采购发生在 12 月月末，导致该客户期末应收账款余额较大；中国工商银行股份有限公司为机构服务订阅业务客户，合同中约定服务提供完成后付款，合同中约定的服务期限为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，截至 2016 年 12 月 31 日，服务已提供完成，收入可以确认，但因相应款项支付程序等影响，付款有所延迟，因而该客户应收账款余额较大。

## 2、2017 年度

应收账款前 5 名：

单位：人民币万元

序号	单位名称	应收账款余额	当期收入（不含税）	当期收入（含税）	业务类型
1	中国仪器进出口集团公司	4,392.30	7,267.85	8,473.54	办公软件产品使用授权、机构服务订阅
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	3,179.32	13,022.70	13,804.06	互联网广告推广服务
	浙江天猫技术有限公司				
	淘宝（中国）软件有限公司				
3	北京壹捌零广告有限公司	1,625.57	5,251.25	5,566.32	互联网广告推广服务
4	中国工商银行股份有限公司	580.00	547.17	580.00	机构服务订阅
5	财付通支付科技有限公司	498.06	-	-	个人服务订阅
合计		<b>10,275.25</b>	<b>26,088.97</b>	<b>28,423.92</b>	

营业收入前 5 名：

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	当期收入	应收账款期末余额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	13,022.70	3,179.32
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝（中国）软件有限公司			
2	中国仪器进出口集团公司	办公软件产品使用授权、机构服务订阅	7,267.85	4,392.30
3	北京壹捌零广告有限公司	互联网广告推广服务	5,251.25	1,625.57
4	日本金山(キングソフト株式会社)	办公软件产品使用授权、互联网广告推广服务	1,660.73	272.67
	北京金山安全软件有限公司			

序号	客户名称	业务类型	当期收入	应收账款期末余额
5	黑龙江鑫联华信息股份有限公司	办公软件产品使用授权	1,354.30	-
合计			<b>28,556.83</b>	<b>9,469.86</b>

2017 年末公司应收账款前五大中，中国工商银行股份有限公司和财付通支付科技有限公司未包含在当期前五大客户中。中国工商银行股份有限公司为机构服务订阅业务，合同中约定服务提供完成后付款，合同中约定的服务期限为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，截至 2017 年 12 月 31 日，服务已提供完成，收入可以确认，但因相应款项支付程序等影响，付款有所延迟，因而该客户应收账款余额较大；财付通支付科技有限公司为个人服务订阅客户，财付通仅作为收款平台，其最终用户为个人客户，公司并不对财付通确认收入，因而该客户无收入。

### 3、2018 年度

应收账款前 5 名：

单位：人民币万元

序号	单位名称	应收账款余额	当期收入（不含税）	当期收入（含税）	业务类型
1	中国仪器进出口集团有限公司/中国仪器进出口集团公司	4,590.13	4,415.57	5,121.32	办公软件产品使用授权、机构服务订阅
2	北京壹捌零广告有限公司/北京壹捌零数字技术有限公司	1,946.56	6,599.02	6,994.96	互联网广告推广服务
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,830.56	15,664.15	16,604.00	互联网广告推广服务
	浙江天猫技术有限公司				
	淘宝（中国）软件有限公司				
4	财付通支付科技有限公司	1,062.71	-	-	个人服务订阅
5	招商银行股份有限公司	919.00	706.90	820.00	机构服务订阅
合计		<b>10,348.95</b>	<b>27,385.64</b>	<b>29,540.28</b>	

营业收入前 5 名：

单位：人民币万元

序号	客户名称	业务类型	当期收入	应收账款期末余额
1	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	互联网广告推广服务	15,664.15	1,830.56

序号	客户名称	业务类型	当期收入	应收账款期末余额
	浙江天猫技术有限公司			
	淘宝（中国）软件有限公司			
3	北京壹捌零广告有限公司/北京壹捌零数字技术有限公司	互联网广告推广服务	6,599.02	1,946.56
3	中国仪器进出口集团有限公司/中国仪器进出口集团公司	办公软件产品使用授权、机构服务订阅	4,415.57	4,590.13
4	广州晟让信息技术有限公司	互联网广告推广服务	2,539.75	766.13
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	互联网广告推广服务	2,045.43	397.95
	腾讯科技（北京）有限公司			
合计			<b>31,263.92</b>	<b>9,531.33</b>

经查实，2018年起中国仪器进出口集团公司更名为中国仪器进出口集团有限公司，北京壹捌零广告有限公司更名为北京壹捌零数字技术有限公司，2018年应收账款前五名中，财付通科技有限公司未包括在前五大客户中。由于财付通支付科技有限公司为个人服务订阅客户，财付通仅作为收款平台，其最终用户为个人客户，公司并不对财付通确认收入，因而该客户无收入。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”披露各类业务与客户的信用期情况。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”补充披露报告期内同一控制下应收账款前10名的客户名称、应收账款金额、占比、账龄和涉及的业务类型及报告期内新增客户应收账款的具体情况。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”补充披露公司各期末主要应收账款对应收收入形成时间、是否在客户信用期范围内，是否超过合同规定还款期限等信息。

4、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、

财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”补充披露公司各期末应收账款期后回收情况，以及应收账款的坏账准备计提标准与同行业的对比情况分析。

5、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”补充披露报告期内公司第三方回款情况。

6、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（四）资产周转能力分析”之“4、与可比上市公司资产周转能力的比较”补充披露公司应收账款周转率变动的的原因，以及低于可比上市公司应收账款周转率的原因。

7、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“（3）应收票据及应收账款”补充披露 2017 年、2018 年中国仪器进出口集团公司和 2016 年北京派瑞威行广告有限公司应收账款金额较大的原因。

### **三、中介机构核查意见**

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

1、获取《客户信用管理制度》，检查主要客户应收账款金额、欠款周期是否符合内控制度的规定；

2、检查主要客户业务合同约定的结算条款，与营业收入、应收账款及信用管理制度的规定进行对比分析，识别是否存在放宽信用政策的情况；

3、编制同一控制下应收账款前 10 名客户应收账款金额、占比、账龄、业务类型明细表；

4、编制客户收入、应收账款明细表，对应收账款占营业收入的比例变化进行量化分析；

5、列表对比各期应收账款前 5 名及前 5 大客户的业务类型，收入、应收账款金额，结合实际回款情况分析两者不匹配的原因；

6、查询同行业可比上市公司坏账准备计提政策以及同行业公司应收账款周



转率，对比分析公司会计政策及应收账款周转率合理性；

7、编制报告期内新增客户应收账款金额、占比、账龄、业务类型明细表；

8、检查中国仪器进出口集团公司/中国仪器进出口集团有限公司和北京派瑞威行广告有限公司合同约定、终端客户情况，结合信用政策对两家客户应收账款变动情况进行分析；

9、编制应收账款核销明细表，询问复核核销原因，检查核销履行的内部审批程序。

10、根据选取的每一笔银行回款凭证记录，检查银行回单所载的付款人信息、金额与记账凭证的金额、对方科目明细是否一致，并记录交易流水号；同时，追查与该回款对应的合同/协议是否签订、合同/协议的交易对手方与回款方是否一致，约定的交易金额与最终回款金额是否一致，如不一致，是否签订补充协议；

11、对于选取的每一笔银行回款凭证记录，检查其付款方与合同约定是否相符及外部函证程序实施情况；

12、对于第三方支付渠道（除阿里妈妈对应的互联网广告推广服务收入外）的情形，检查其订单记录、支付记录、对应业务支付明细与订单明细的匹配性，并对明细数据进行用户付费真实性分析、用户购买真实性分析及用户使用真实性分析等维度分析；

保荐机构和申报会计师认为，金山办公股份已建立客户信用内控管理制度并严格执行；报告期内各类业务应收账款金额与客户约定的结算周期相符，占相应营业收入比例及其变化具备合理性，不存在放宽信用期增加销售收入的情形；公司坏账准备计提政策与同行业上市公司相比无实质性差异，坏账准备计提比例具备充分性；公司应收账款质量较好，回款风险较小；报告期内，公司不存在第三方回款。公司应收账款周转率略低于同行业可比公司中位值和平均值，合理反映了实际回款情况；2017年、2018年中国仪器进出口集团公司和2016年北京派瑞威行广告有限公司应收账款金额较大具有合理原因；应收账款前5名与前5大客户不匹配系因业务模式、回款条件不同等合理原因导致；报告期内公司不存在应收账款抵消的情况且核销均具备合理原因并履行了相应的内部审批程序。

### 问题 33

招股说明书披露，报告期内，公司的投资收益分别为 637.43 万元、1,504.14 万元及 4,995.69 万元，主要包括银行投资理财收益及处置可供出售金融资产取得的投资收益，2018 年较 2017 年增幅达 232.12%，主要系银行投资理财收益大幅增长所致。

报告期各期末，发行人其他流动资产金额分别为 38,620.00 万元、84,854.00 万元及 104,893.34 万元，主要系公司为提高账面留存货币资金的财务收益购买的保本型银行理财产品。

请发行人补充披露：报告期内购买理财产品的具体情况和会计处理，相关资产在资产负债表中的分类情况。

请发行人说明：本次募集资金预计 20 亿元以上，鉴于公司账面实际货币资金较多，请发行人进一步说明募集资金的必要性和合理性。

请保荐机构和申报会计师核查，并就发行人的相关处理和列报是否符合《企业会计准则》相关规定发表意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的答复

(一) 请发行人补充披露：报告期内购买理财产品的具体情况和会计处理，相关资产在资产负债表中的分类情况

报告期内公司购买理财产品的具体情况如下：

2016 年度：

单位：人民币万元

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,000.00	2016/2/4	2016/5/4	16.98
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2016032910006	东亚银行北京分行	2,000.00	2016/3/29	2016/6/29	15.43
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行北京分行	5,570.00	2016/3/31	2016/6/28	42.22

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
2016033110001					
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	3,000.00	2016/5/27	2016/8/31	23.77
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ3892	广发银行望京支行	5,600.00	2016/6/29	2016/9/20	40.85
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ3945	广发银行望京支行	2,000.00	2016/7/5	2016/10/25	19.11
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	2,019.00	2015/10/27	2016/1/27	17.80
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2015122210018	东亚银行北京分行	2,000.00	2015/12/22	2016/3/22	18.20
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2015123010037	东亚银行北京分行	5,570.00	2015/12/30	2016/3/30	50.69
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	1,500.00	2015/10/14	2016/1/14	13.42
市场联动系列利率挂钩投资产品 SMALI15041R	渣打银行北京分行	2,600.00	2015/10/15	2016/1/13	29.25
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	1,500.00	2015/11/25	2016/2/25	15.14
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR10	恒生银行北京分行	3,000.00	2015/9/8	2016/3/8	57.63
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2015/12/16	2016/3/4	4.05
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	1,300.00	2015/12/30	2016/2/16	2.59
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2016/6/6	2016/7/14	1.51
结构性存款	兴业银行珠海分行	300.00	2015/10/20	2016/4/18	4.91
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	1,513.00	2016/1/14	2016/4/14	13.39
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	3,500.00	2016/1/15	2016/4/15	30.96

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	3,000.00	2016/3/8	2016/6/8	29.13
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	1,526.00	2016/4/14	2016/7/14	12.92
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	3,530.00	2016/4/15	2016/7/15	29.89
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR05	恒生银行北京分行	2,500.00	2016/5/27	2016/8/31	21.00
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	3,030.00	2016/6/8	2016/9/8	24.00
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	2,000.00	2016/6/17	2016/9/19	16.45
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	1,000.00	2016/7/6	2016/10/11	8.49
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	1,500.00	2016/7/14	2016/7/28	1.46
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	600.00	2016/7/15	2016/7/29	0.58
市场联动系列 SMALI16031R	渣打银行北京分行	3,000.00	2016/7/25	2016/10/21	29.33
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	2,158.00	2016/7/29	2016/10/31	17.53
利多多惠至28天; 产品代码: 2101157371	浦发银行北京亚运村支行	1,000.00	2016/8/16	2016/9/13	2.30
"蕴通财富·日增利"S款, 产品编号: 0191120108	交通银行林萃路支行	4,700.00	2016/9/1	2016/9/11	3.40
"蕴通财富·日增利"S款, 产品编号: 0191120108	交通银行林萃路支行	1,500.00	2016/9/1	2017/1/30	-
公司16JG792期; 产品代码: 1101168792	浦发银行北京亚运村支行	1,000.00	2016/9/21	2016/12/21	7.20
"蕴通财富·日增利"S款, 产品编号: 0191120108	交通银行林萃路支行	1,000.00	2016/9/30	2016/10/12	0.72
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ4475	广发银行望京支行	7,900.00	2016/9/13	2017/3/13	-

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4533	广发银行望京支行	7,100.00	2016/9/21	2017/3/21	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,075.00	2016/10/27	2016/11/10	2.49
市场联动系列利率挂钩投资产品 SMALI16038R	渣打银行北京分行	3,000.00	2016/10/28	2017/2/13	-
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4655	广发银行望京支行	4,000.00	2016/10/12	2017/10/12	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	2,220.00	2016/11/1	2017/1/23	-
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4946	广发银行望京支行	4,900.00	2016/11/11	2017/11/13	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	1,500.00	2016/12/8	2017/1/19	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	1,000.00	2016/12/13	2017/1/19	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	900.00	2016/12/20	2017/1/19	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,500.00	2016/12/29	2017/6/29	-
"蕴通财富·日增利"S款，产品编号：0191120108	交通银行林萃路支行	500.00	2016/12/1	2017/3/1	-
"蕴通财富·日增利"S款，产品编号：0191120108	交通银行林萃路支行	500.00	2016/12/27	2017/6/27	-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2016/3/7	2016/12/23	11.83
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2016/4/7	2016/4/28	0.81
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2016/10/19		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2016/12/30	2017/1/24	-

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
	合计				637.43

2017 年度：

单位：人民币万元

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2017051910039	东亚银行北京分行	1,600.00	2017/5/19	2017/11/20	35.14
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号： XJXSLJ6390	广发银行望京支行	6,600.00	2017/6/12	2017/8/11	47.59
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2017101210005	东亚银行北京分行	5,400.00	2017/10/12	2018/4/12	-
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2017101910014	东亚银行北京分行	6,500.00	2017/10/19	2018/4/19	-
利多多对公结构性存款固定持有期JG902期；产品代码： 1101168902	浦发银行世纪城支行	5,000.00	2017/8/2	2017/10/31	47.81
利多多对公结构性存款固定持有期JG902期；产品代码： 1101168902	浦发银行世纪城分行	5,000.00	2017/11/1	2018/1/30	-
"幸福99"盈钱包（机构版）开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行上地分行	1,400.00	2017/10/9	2017/10/12	0.30
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码： 0191120108	交通银行林萃路支行	500.00	2017/1/6	2018/1/31	-
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号： XJXSLJ5539	广发银行望京支行	1,000.00	2017/2/17	2017/5/18	9.62
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码： 0191120108	交通银行林萃路支行	700.00	2017/2/10	2018/1/31	-
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号： XJXSLJ5723	广发银行望京支行	6,300.00	2017/3/14	2017/6/12	61.36
"幸福99"盈钱包（机构版）开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行上地支行	800.00	2017/1/25	2017/2/6	0.74

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ5385	广发银行望京支行	1,000.00	2017/1/16	2017/4/17	9.35
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR04	恒生银行北京分行	3,400.00	2017/1/19	2017/4/19	31.88
"蕴通财富·日增利"S款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支行	2,000.00	2017/4/24	2017/6/4	6.75
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR06	恒生银行北京分行	4,500.00	2017/1/3	2017/7/3	72.40
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	2,250.00	2017/1/24	2017/7/23	42.42
招商银行结构性存款 CBJ01467	招商银行上地支行	9,700.00	2017/3/23	2017/4/24	36.74
"幸福99"盈钱包(机构版)开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行上地支行	2,000.00	2017/3/15	2017/3/23	1.23
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR03	恒生银行北京分行	2,300.00	2017/2/13	2017/8/14	44.53
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	900.00	2017/3/30	2017/4/13	1.37
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR03	恒生银行北京分行	1,000.00	2017/2/20	2017/8/21	18.96
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/3/1	2017/9/1	38.84
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	6,200.00	2017/4/19	2017/10/19	133.94
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	7,700.00	2017/4/24	2017/10/24	170.27
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	1,000.00	2017/5/4	2017/11/6	22.73
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行北京分行	1,000.00	2017/5/12	2017/11/13	22.61
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR04	恒生银行北京分行	1,000.00	2017/6/19	2017/12/19	24.91

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	1,400.00	2017/1/17	2017/1/24	0.65
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2016/12/30	2017/1/24	0.94
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/2/8	2017/5/5	3.51
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/2/14	2017/4/5	2.05
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/4/6	2017/4/7	0.02
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/5/27	2017/7/14	1.95
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/5/31	2017/7/6	1.46
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/1/25		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/5/18	2017/12/11	8.88
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	700.00	2017/6/30	2017/9/4	3.80
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	200.00	2017/6/30	2017/8/4	0.58
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/6/30	2017/8/9	1.64
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120109	交通银行珠海分行	500.00	2017/8/31	2017/9/11	0.38
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	700.00	2017/9/30	2017/10/16	0.87
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/10/27		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/11/17		-



项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/11/27	2017/12/4	0.24
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/11/29		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	800.00	2017/12/20		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行林萃路支行	1,500.00	2016/9/1	2017/1/30	16.12
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4475	广发银行望京支行	7,900.00	2016/9/13	2017/3/13	129.28
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4533	广发银行望京支行	7,100.00	2016/9/21	2017/3/21	116.19
市场联动系列利率挂钩投资产品 SMALI16038R	渣打银行北京分行	3,000.00	2016/10/28	2017/2/13	34.20
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行林萃路支行	500.00	2016/12/27	2017/6/27	6.95
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	2,220.00	2016/11/1	2017/1/23	15.36
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	1,500.00	2016/12/8	2017/1/19	5.69
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	1,000.00	2016/12/13	2017/1/19	3.19
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	900.00	2016/12/20	2017/1/19	2.63
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行林萃路支行	500.00	2016/12/1	2017/3/1	3.74
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4655	广发银行望京支行	4,000.00	2016/10/12	2017/10/12	132.00
"薪加薪16号"人民币理财计划；产品编号：XJXSLJ4946	广发银行望京支行	4,900.00	2016/11/11	2017/11/13	160.12
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,500.00	2016/12/29	2017/6/29	46.26

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2016/10/19		-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/3/6	2017/3/13	0.24
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	4,600.00	2017/7/3	2018/1/3	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR08	恒生银行北京分行	8,000.00	2017/7/11	2018/1/11	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	10,400.00	2017/8/14	2018/3/14	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR05	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/8/25	2017/9/8	3.59
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	1,600.00	2017/8/21	2018/5/21	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	5,500.00	2017/9/1	2018/2/1	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,700.00	2017/9/8	2018/3/8	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/9/29	2018/3/29	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/9/22	2018/3/22	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR05	恒生银行北京分行	8,000.00	2017/10/24	2018/4/24	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/10/27	2018/1/29	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	1,080.00	2017/11/6	2018/5/7	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	2,600.00	2017/11/20	2018/5/21	-
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	6,024.00	2017/11/13	2018/5/14	-

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"恒汇盈"系列保本投资产品；投资编号：TTIR03	恒生银行北京分行	2,900.00	2017/12/19	2018/6/19	-
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行林萃路支行	2,200.00	2017/12/1	2018/1/31	-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	150.00	2017/1/25	2017/3/15	0.42
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	150.00	2017/1/25	2017/5/10	0.97
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	100.00	2017/7/10	2017/8/10	0.21
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2017/7/10		-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	250.00	2017/8/28		-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2017/10/26	2017/12/11	0.89
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	500.00	2017/12/22	-	-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	500.00	2017/12/26	-	-
理财税费调整					-82.37
	<b>合计</b>				<b>1,504.14</b>

2018 年度：

单位：人民币万元

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2017101210005	东亚银行北京分行	5,400.00	2017/10/12	2018/4/12	115.90
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2017101910014	东亚银行北京分行	6,500.00	2017/10/19	2018/4/19	139.50
利多多对公结构性存款固定持有期JG902 分期；产品代码： 1101168902	浦发银行世纪城分行	5,000.00	2017/11/1	2018/1/30	48.39
“幸福99”盈钱包(机构版)开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行	2,000.00	2018/1/29	2018/2/11	2.00
“幸福99”盈钱包(机构版)开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行	7,000.00	2018/2/1	2018/2/11	5.19

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
“幸福99”盈钱包(机构版)开放式银行理财计划 YQB1601	杭州银行	1,700.00	2018/2/13	2018/2/28	1.60
步步生金8688	招行上地	400.00	2018/4/8	2018/4/18	0.35
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ7471	广发银行望京支行	7,000.00	2018/1/22	2018/4/23	77.38
利多多对公结构性存款固定持有期JG902期; 产品代码: 1101168902	浦发世纪城支行	5,000.00	2018/1/31	2018/5/2	53.66
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ8488	广发银行望京支行	3,500.00	2018/3/2	2018/5/31	38.27
利多多对公结构性存款固定持有期JG902期; 产品代码: 1101168902	浦发世纪城支行	5,000.00	2018/5/2	2018/6/7	16.71
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ8522	广发银行望京支行	2,000.00	2018/3/9	2018/6/8	21.40
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ8547	广发银行望京支行	10,500.00	2018/3/15	2018/6/13	114.80
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018032210023	东亚银行	2,600.00	2018/3/22	2018/6/22	30.09
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXSLJ8434	广发银行望京支行	3,800.00	2018/2/12	2018/6/25	61.00
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018041910005	东亚银行	6,647.00	2018/4/19	2018/7/19	76.09
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018051310009	东亚银行	6,434.00	2018/5/3	2018/8/3	74.46
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018051510009	东亚银行	6,767.00	2018/5/15	2018/8/13	77.41
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018052310021	东亚银行	5,444.00	2018/5/23	2018/8/21	62.27
利多多对公结构性存款固定持有期JG902期; 产品代码: 1101168902	浦发世纪城支行	5,000.00	2018/6/11	2018/9/9	53.07

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
澳元兑美元汇率挂钩 结构性理财产品 2018041210001	东亚银行	5,722.00	2018/4/12	2018/10/10	134.62
澳元兑美元汇率挂钩 结构性理财产品 2018050310026	东亚银行	10,400.00	2018/5/3	2018/11/2	246.88
澳元兑美元汇率挂钩 结构性理财产品 2018060110005	东亚银行	3,640.00	2018/6/1	2018/11/29	85.46
步步生金8688	招行上地	300.00	2018/4/8	-	-
结构性理财-保本浮动 收益(2.6%-约定利率)	广发银行望京支行	6,510.00	2018/8/3	2018/12/3	93.40
结构性理财-保本浮动 收益(2.6%-约定利率)	广发银行望京支行	5,000.00	2018/9/11	2018/12/11	49.39
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	6,501.00	2018/9/27	2018/12/27	64.34
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	3,492.00	2018/10/9	2019/1/9	-
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	5,864.00	2018/10/10	2019/1/10	-
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	2,540.00	2018/10/12	2019/2/12	-
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	3,998.00	2018/11/29	2019/3/29	-
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	7,853.00	2018/12/27	2019/3/27	-
结构性存款-保本保收 益(约定利率)	浦发安外支行	5,000.00	2018/12/28	2019/3/28	-
结构性理财-保本浮动 收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	2,157.00	2018/12/28	2019/4/26	-
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支 行	500.00	2017/1/6	2018/1/31	4.64
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支 行	700.00	2017/2/10	2018/1/19	15.20
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/1/25	2018/7/12	21.56
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/10/27	2018/1/11	3.59
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/11/17	2018/1/11	2.60
"蕴通财富·日增利"S 款; 产品代码: 0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2017/11/29	2018/1/11	2.03

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2017/12/20	2018/3/13	3.27
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	300.00	2017/12/20	2018/1/4	0.34
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2016/10/19	2018/6/4	28.50
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	4,600.00	2017/7/3	2018/1/3	103.36
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR08	恒生银行北京分行	8,000.00	2017/7/11	2018/1/11	177.44
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	10,400.00	2017/8/14	2018/3/14	265.78
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	1,600.00	2017/8/21	2018/5/21	53.11
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	5,500.00	2017/9/1	2018/2/1	99.23
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR03	恒生银行北京分行	2,700.00	2017/9/8	2018/3/8	60.32
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/9/29	2018/3/29	44.59
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/9/22	2018/3/22	44.59
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR05	恒生银行北京分行	8,000.00	2017/10/24	2018/4/24	173.61
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	2,000.00	2017/10/27	2018/1/29	21.68
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR01	恒生银行北京分行	1,080.00	2017/11/6	2018/5/7	23.59
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR02	恒生银行北京分行	2,600.00	2017/11/20	2018/5/21	58.90
"恒利盈"系列保本投资产品；投资编号：L3IR04	恒生银行北京分行	6,024.00	2017/11/13	2018/5/14	135.03

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: TTIR03	恒生银行北京分行	2,900.00	2017/12/19	2018/6/19	69.16
"蕴通财富·日增利"S款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支行	1,000.00	2018/1/19	2018/2/28	7.02
"蕴通财富·日增利"S款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支行	2,200.00	2017/12/1	2018/1/19	19.35
"蕴通财富·日增利"S款; 产品代码: 0191120108	交通银行林萃路支行	1,200.00	2018/1/31	2018/2/28	2.52
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: TTIR01	恒生银行北京分行	10,200.00	2018/1/11	2018/7/11	234.65
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	11,455.00	2018/6/13	2018/9/13	136.70
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR03	恒生银行北京分行	2,900.00	2018/6/19	2018/9/19	34.61
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行北京分行	6,569.00	2018/6/26	2018/9/26	77.60
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR06	恒生银行北京分行	2,866.00	2018/3/29	2018/10/8	71.90
"恒汇盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR03	恒生银行北京分行	2,300.00	2018/4/12	2018/10/12	54.71
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR02	恒生银行	5,420.00	2018/7/20	2018/10/22	62.75
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行	1,470.00	2018/7/26	2019/1/28	-
"恒利盈"系列保本投资产品; 投资编号: L3IR01	恒生银行	7,805.00	2018/10/23	2019/1/28	-
薪加薪16号人民币理财计划; 产品编号: XJXCKJ2821	广发银行望京支行	1,600.00	2018/6/29	2018/11/26	30.40
"蕴通财富·结构性存款"33天; 产品代码: 2681181035	交通银行珠海分行	1,700.00	2018/5/31	2018/7/3	5.65
"蕴通财富·日增利"S款; 产品代码: 0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2018/1/24	2018/2/2	0.36

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2018/2/13	2018/4/11	2.70
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2018/2/14	2018/3/2	0.60
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	1,000.00	2018/3/29	2018/4/11	0.86
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	400.00	2018/3/29	2018/4/4	0.11
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	600.00	2018/4/19	2018/5/10	0.94
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	400.00	2018/4/28	2018/5/3	0.09
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行珠海分行	500.00	2018/4/27	2018/6/13	1.81
"蕴通财富·结构性存款"28天	交通银行珠海分行	1,300.00	2018/7/6	2018/8/3	3.67
"蕴通财富·结构性存款"28天	交通银行珠海分行	800.00	2018/7/27	2018/8/24	2.20
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	900.00	2018/7/31	2018/8/13	0.82
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	300.00	2018/7/31	2018/9/4	0.79
"蕴通财富·结构性存款"67天	交通银行珠海分行	700.00	2018/8/6	2018/10/12	4.85
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	500.00	2018/8/16	2018/9/4	0.54
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	900.00	2018/8/29	2018/9/12	0.91
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	500.00	2018/8/29	2018/9/26	1.12
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	800.00	2018/9/21	2018/10/18	1.48
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	600.00	2018/9/30	2018/12/14	3.44
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	500.00	2018/11/26	2018/12/17	0.99
保本型“随心E”	工商银行唐家支行	200.00	2018/10/18	2018/12/28	1.21
“薪加薪16号”人民币结构性存款	广发银行望京支行	10,300.00	2018/7/11	2018/11/12	158.45



项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
“薪加薪16号”人民币结构性存款	广发银行望京支行	1,600.00	2018/8/3	2018/9/3	5.00
结构性理财-保本浮动收益(2.6%-约定利率)	广发银行望京支行	2,965.00	2018/9/4	2018/12/3	29.66
结构性理财-保本浮动收益(2.6%-约定利率)	广发银行望京支行	1,579.00	2018/9/13	2018/12/13	15.60
结构性理财-保本浮动收益(2.6%-约定利率)	广发银行望京支行	5,915.00	2018/9/21	2018/12/21	57.04
结构性理财-保本浮动收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	10,860.00	2018/11/2	2019/3/1	-
结构性理财-保本浮动收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	10,717.00	2018/11/13	2019/2/21	-
结构性理财-保本浮动收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	2,833.00	2018/11/27	2019/3/27	-
步步生金8688	招商银行上地支行	7,548.00	2018/8/14	2018/9/10	16.84
步步生金8688	招商银行上地支行	6,510.00	2018/8/21	2018/9/12	10.03
结构性理财-保本浮动收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	12,499.00	2018/12/13	2019/3/14	-
结构性理财-保本浮动收益(1.3%-约定利率)	东亚银行	7,026.00	2018/12/27	2019/4/26	-
结构性理财-保本浮动收益(1.65%-约定利率)	恒生银行	3,800.00	2018/12/28	2019/4/29	-
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	1,000.00	2018/12/24	2019/2/25	-
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	900.00	2018/12/29	-	-
"蕴通财富·结构性存款"	交通银行珠海分行	1,000.00	2018/12/24	-	-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2017/7/10	2018/5/25	5.85
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2017/8/28	-	-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	50.00	2017/8/28	2018/7/12	1.51
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	50.00	2017/12/22	2018/7/12	0.97
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	450.00	2017/12/22	2018/5/8	5.90
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	500.00	2017/12/26	2018/5/8	6.36
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	500.00	2018/1/2	2018/1/15	0.56
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	650.00	2018/1/25	2018/2/8	0.81

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	600.00	2018/2/13	2018/5/8	4.75
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	500.00	2018/2/14	2018/5/8	3.92
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	100.00	2018/2/28	2018/5/8	0.65
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	100.00	2018/2/28	2018/3/13	0.11
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	100.00	2018/3/22	2018/5/8	0.43
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	150.00	2018/3/22	2018/4/12	0.28
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	400.00	2018/4/24	2018/5/8	0.50
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2018/5/30	2018/6/13	0.24
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	400.00	2018/8/8	2018/8/13	0.15
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2018/10/30	2018/11/8	0.12
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2018/11/30	2018/12/10	0.13
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	100.00	2018/8/8	-	-
步步生金8688	招商银行广州科技园支行	200.00	2018/9/29	-	-
"薪加薪16号"人民币理财计划; 产品编号: XJXCKJ2243	广发银行望京支行	2,500.00	2018/5/10	2018/8/8	27.04
结构性存款-保本浮动收益	广发银行望京支行	700.00	2018/7/20	2018/9/21	4.90
结构性存款-保本浮动收益	广发银行望京支行	2,000.00	2018/8/8	2018/9/10	6.48
"薪加薪16号"人民币结构性存款	广发银行望京支行	1,700.00	2018/9/10	2018/12/10	16.79
"薪加薪16号"人民币结构性存款	广发银行望京支行	700.00	2018/9/21	2018/12/21	6.75
步步生金8688	招商银行广州分行	700.00	2018/12/29	-	-
结构性存款-保本浮动收益	广发银行望京支行	1,750.00	2018/12/11	2019/3/12	-
"蕴通财富·日增利"B款; 产品代码: 0191120102	交通银行武汉东湖科技开发区支行	5,000.00	2018/1/29	2018/2/1	0.89
"蕴通财富·日增利"A款; 产品代码: 0191120101	交通银行武汉东湖科技开发区支行	5,000.00	2018/2/2	2018/5/7	49.81

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
"蕴通财富·日增利"A款；产品代码：0191120101	交通银行武汉东湖科技开发区支行	50.00	2018/2/2	2018/3/6	0.09
招商招禧宝A；基金代码：004261	招商银行光谷科技支行	170.00	2018/2/5	2018/3/1	0.47
步步生金8688号	招商银行光谷科技支行	105.00	2018/3/5	-	-
"蕴通财富·日增利"A款；产品代码：0191120101	交通银行武汉东湖科技开发区支行	105.00	2018/4/25	2018/7/12	0.47
"蕴通财富·日增利"A款；产品代码：0191120101	交通银行武汉东湖科技开发区支行	105.00	2018/4/25	2018/6/1	0.22
"蕴通财富·日增利"A款；产品代码：0191120101	交通银行武汉东湖科技开发区支行	140.00	2018/4/25	2018/6/13	0.39
"蕴通财富·日增利"S款；产品代码：0191120108	交通银行武汉东湖科技开发区支行	5,000.00	2018/5/7	2018/5/10	0.70
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018051010005	东亚银行武汉分行	5,000.00	2018/5/10	2018/8/8	57.78
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品 2018062910042	东亚银行武汉分行	600.00	2018/6/29	2018/10/10	7.94
"蕴财富活期结构性存款 A款；产品代码：0621180001	交通银行武汉东湖科技开发区支行	300.00	2018/6/29	2018/8/2	0.70
"蕴财富活期结构性存款 A款；产品代码：0621180001	交通银行武汉东湖科技开发区支行	100.00	2018/6/29	2018/7/12	0.10
"蕴财富活期结构性存款 A款；产品代码：0621180001	交通银行武汉东湖科技开发区支行	100.00	2018/6/29	2018/7/31	0.22
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	2,500.00	2018/8/8	2018/11/8	27.12
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	1,500.00	2018/8/10	2018/9/26	7.48
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	600.00	2018/9/4	2018/12/4	6.01
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	1,400.00	2018/9/20	2018/12/19	13.37
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	1,700.00	2018/9/28	2018/12/28	16.82
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	2,700.00	2018/11/8	2019/2/21	-
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	900.00	2018/11/29	2019/2/27	-

项目	发行机构	金额	期间		理财收益
			起始日	赎回日	
步步生金8688号	招商银行	350.00	2018/8/10	2018/9/4	0.67
步步生金8688号	招商银行	400.00	2018/8/10	2018/9/19	1.23
步步生金8688号	招商银行	150.00	2018/8/10	-	-
步步生金8688号	招商银行	100.00	2018/10/11	-	-
步步生金8688号	招商银行	200.00	2018/10/11	2018/11/2	0.31
步步生金8688号	招商银行	400.00	2018/10/11	2018/11/6	0.73
步步生金8688号	招商银行	100.00	2018/10/11	2018/11/29	0.36
步步生金8688号	招商银行	300.00	2018/12/5	-	-
步步生金8688号	招商银行	600.00	2018/12/5	2018/12/18	0.50
蕴通财富•结构性存款	交通银行	1,000.00	2018/12/21	2019/1/25	-
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	1,700.00	2018/12/20	2019/3/22	-
结构性存款S尊享	交通银行	1,000.00	2018/12/28	-	-
澳元兑美元汇率挂钩结构性理财产品	东亚银行	1,200.00	2018/12/28	2019/3/28	-
"蕴通财富•结构性存款"3个月	交通银行珠海分行吉大支行	1,600.00	2018/9/17	2018/12/17	14.72
"蕴通财富•结构性存款"3个月	交通银行珠海分行吉大支行	1,600.00	2018/12/19	2019/3/20	-
	<b>合计</b>	-			<b>4,520.01</b>

报告期内，公司购买的银行理财产品分为保本保证收益型和保本浮动收益型理财产品两类。

公司购买保本型理财产品的主要目的是为了获得持有期间的预期收益，而非通过理财产品的短期价格波动（理财产品亦缺乏可活跃交易的市场）从中获利，不符合分类为交易性金融资产的条件；此外，由于银行理财产品在活跃交易市场中没有报价，即便其收益固定或可确定，也不应分类为持有至到期投资。

对于保本保证收益型理财产品，银行作为产品管理人承担了产品到期时本金与收益的差额补足义务。无论产品对应的基础资产回报如何，公司均能获得银行兑付的本金及收益，公司将该类理财产品分类为应收款项类金融资产，并作为其他流动资产在财务报表中列示。

对于保本浮动收益型理财产品，尽管理财合同中对收益不予保证，但基于国内理财市场的发展历程和兑付历史，投资者均能收到初始投资本金与预期利息，

从而确定理财产品回收金额。公司将其分类为可供出售债务工具，按其流动性作为其他流动资产在财务报表中列示。

公司购买的理财产品会计处理时，按实际支付的金额确认为相应资产的账面价值，并在资产负债表中将其分类为其他流动资产列示；赎回理财产品时，将实际收到的理财收益确认为投资收益。

**(二) 请发行人说明：本次募集资金预计 20 亿元以上，鉴于公司账面实际货币资金较多，请发行人进一步说明募集资金的必要性和合理性**

报告期内，公司成本费用及经营现金流支出情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
销售费用	21,584.24	15,528.18	11,075.80
管理费用	8,881.47	8,045.94	6,839.76
研发费用	42,753.58	26,600.80	21,393.58
营业成本	15,011.39	8,862.94	6,195.91
成本费用合计	88,230.68	59,037.86	45,505.05
经营活动现金流出	88,393.82	55,698.31	50,334.43
成本费用合计/经营活动现金流出	100%	106%	90%

截至 2018 年 12 月 31 日，公司货币资金与保本型理财产品合计为 12.35 亿，只能满足目前公司的短期资金需求。随着未来公司业务规模的增长和投入的增加，公司仍然存在长期资金投入需求：（1）鉴于成本费用总额与收入呈正相关，假设按照相对保守的年增长率测算，预计 2021 年成本费用支出将超过 20 亿，2023 年将超过 30 亿；（2）从公司经营活动流出与成本费用规模比较来看，两者金额报告期基本相当，且经营性活动现金流出中支出弹性较低的“支付给职工以及为职工支付的现金”和“支付的各项税费”项目占经营现金流出的 60%以上，无法通过延长付款期限获得较低成本的融资，一旦公司出现资金短缺的情况，将直接影响公司的日常运营。因此，本次募集资金 20.50 亿，募投项目期为 4 年，充分考虑了公司目前实际发展及未来资金需求状况，具有必要性及合理性。

**二、招股说明书修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财

务状况分析”之“(二)主要资产具体情况分析”之“1、流动资产分析”之“(6)其他流动资产”补充披露报告期内购买理财产品的具体情况和会计处理,以及相关资产在资产负债表中的分类情况。

### **三、中介机构核查意见**

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序:

1、获取并检查报告期内公司理财产品收益明细表、理财协议、银行对账单等并与账面进行核对;

2、测算了投资收益金额的准确性;

3、分析报告期内公司成本费用及经营现金流支出情况,并对其未来增长进行了合理预测,结合各项成本费用的具体构成,核查本次募投项目的合理性及必要性。

保荐机构和申报会计师认为公司报告期内购买的理财产品会计处理和列报符合《企业会计准则》相关规定;募集资金具有必要性和合理性。

## 问题 34

招股说明书披露，报告期各期末，发行人可供出售金融资产分别为 1,067.21 万元、1,072.38 万元和 943.14 万元，可供出售金融资产主要系发行人对日本金山、Qrite Technology Limited 的投资构成；截止 2018 年 12 月 31 日发行人长期股权投资余额为 1,322.38 万元，长期股权公司主要系发行人对大麦地、数科网维的投资构成。

请发行人说明：（1）报告期发行人对被投资单位不具有控制的各项股权投资是否具有共同控制或重大影响的判断依据、分类情况、分类依据、会计处理及是否符合企业会计准则的规定；（2）上述股权投资及其变动的基本情况，包括但不限于投资原因、投资金额、定价依据及价格公允性、审议程序、起始时间、处置时间（如适用）、报告期经营情况、各期减值测试及减值损失计提情况、减值损失计提是否充分。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表意见。

回复：

### 一、对审核问询函的答复

（1）报告期发行人对被投资单位不具有控制的各项股权投资是否具有共同控制或重大影响的判断依据、分类情况、分类依据、会计处理及是否符合企业会计准则的规定

#### 1、日本金山

公司通过全资子公司 Kingsoft Office Software Corporation Limited（以下简称金山办公香港）间接持有日本金山 19.68% 的股权，且金山办公香港将其所持日本金山 19.68% 股份附带的全部表决权均长期（无固定期限）的委托金山软件行使，因而，公司对日本金山不具有共同控制或重大影响。该项权益性投资不属于适用《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》（以下简称长期股权投资准则）。根据长期股权投资准则中对准则适用性的规定：“本准则未予规范的其他权益性投资，适用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（以下简称金融工具准则）”。应当按其账面价值确认为可供出售金融资产或交易性金融资产，并按照金融工具准则的规定进行后续计量。

根据金融工具准则第七条规定：“金融资产应当在初始确认时划分为以下四类：

（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产；

（二）持有至到期投资；

（三）贷款和应收款项；

（四）可供出售金融资产。”

公司取得对日本金山的投资的目的并非为了近期内出售或回购，也不属于公司集中管理的可辨认金融工具组合的一部分或衍生工具，在活跃市场中没有报价，不应划分为交易性金融资产或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；此外，公司对日本金山的投资不具有固定的到期日及固定或可确定的回收金额，也不应划分为持有至到期投资或贷款和应收款项。

根据金融工具准则第十八条规定：“可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：

（一）贷款和应收款项。

（二）持有至到期投资。

（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。”

综上，公司对日本金山的权益性投资不应分类为贷款和应收款项、持有至到期投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公司确认为可供出售金融资产符合企业会计准则的规定。同时，由于该项投资不存在活跃交易市场，其公允价值不能可靠计量，应采用成本计量。

## **2、Qrite Technology Limited（以下简称“一起写”）**

报告期内，公司通过全资子公司金山办公香港间接持有一起写 2% 的股权（优先股），不享有董事会席位，不具有表决权，因此公司对一起写不具有重大影响。

公司投资一起写的目的并非为了近期内出售或回购，该项投资也不存在活跃交易市场，且公司对日本金山的投资不具有固定的到期日及固定或可确定的回收



金额，按照金融工具准则的规定，应分类为可供出售金融资产，采用成本计量。2018年4月9日，一起写回购了金山办公香港所持有的其全部股权，公司按照股权回购款与投资成本之间的差额确认投资收益。

### 3、北京大麦地信息技术有限公司（以下简称“大麦地”）

2018年2月26日，公司与大麦地及大麦地创始股东签订《北京大麦地信息技术有限公司投资协议》（以下简称“大麦地投资协议”），约定由公司向大麦地增资。2018年5月22日，公司完成大麦地股权交割，持有大麦地19.99%股权。大麦地投资协议约定，公司向大麦地董事会委派一名董事，并参与大麦地财务和经营决策。因此，公司能够对大麦地施加重大影响，长期股权投资准则第二条规定：“长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。”根据准则规定，公司对大麦地的股权投资属于对联营企业的长期股权投资。

此外，大麦地投资协议中约定了回购权条款：“在公司未能实现合格的首次公开发行且投资者持有的公司股权未被全部收购的情况下，自交割日第6个周年日起，或者自某一创始股东或者公司严重违反其在本协议项下的任何义务之日起，以较早者为准，投资者有权在前述条件满足之日起1年内，不时地向公司和/或创始股东发出书面通知，要求公司和/或创始股东按照约定价格回购投资者所持有的公司的全部或部分股权。该回购权属于一项嵌入衍生工具，与主合同构成混合工具。公司未将混合工具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，且该回购权与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，根据金融工具准则规定，公司将该回购权从混合工具中分拆，作为一项以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司依据独立第三方评估机构的评估值作为该项回购权的初始确认金额，并按照公允价值对其进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

金融工具准则第二十三条规定：“嵌入衍生工具按照本准则规定从混合工具分拆后，主合同是金融工具的，应当按照本准则有关规定处理；主合同是非金融工具的，应当按照其他会计准则的规定处理”。根据准则规定，公司对大麦地的股权投资主合同仍作为对联营企业的长期股权投资核算，公司以约定的出资额扣除回购权价值作为初始投资成本，并采用权益法进行后续计量。

#### 4、北京数科网维技术有限责任公司（以下简称“数科网维”）

2018年7月2日，公司与数科网维及数科网维创始股东签订《北京数科网维技术有限责任公司投资协议》（以下简称“数科网维投资协议”），并于当日完成数科网股权交割，持有数科网30.00%股权。数科网维投资协议约定，公司向数科网董事会委派一名董事，并参与数科网财务和经营决策，能够对数科网施加重大影响。根据准则规定，公司对数科网维的股权投资属于对联营企业的长期股权投资。

此外，数科网维投资协议中约定了回购权和购股期权条款：“如果公司在交割日后的96个月内未能实现合格的首次公开发行，投资者有权在此后的任何时间不时地向公司/或创始人发出书面通知，要求公司和/或创始人按照约定价格回购投资者所持有的公司的全部或部分股权。投资者有权在2020年12月31日前的任何时候，要求冠群股份以及马亚杰向其转让公司股权，具体转让份额由投资者根据届时情况自行决定，冠群股份及马亚杰应按投资者届时的要求完成股权转让，并对此股权转让义务承担连带责任，但投资者有权要求冠群股份及马亚杰转让的股权份额合计最高不得超过公司届时总股本的30%。”，上述权利作为嵌入衍生工具，与主合同构成混合工具。公司未将混合工具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，且上述权利与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，根据金融工具准则规定，公司将该回购权和购股期权从混合工具中分拆，作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司依据独立第三方评估机构的评估值作为回购权和购股期权的初始确认金额，并按照公允价值对其进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

根据金融工具准则相关规定，公司对数科网维的股权投资主合同仍作为对联营企业的长期股权投资核算，公司约定的出资额扣除回购权和购股期权价值作为初始投资成本，并采用权益法进行后续计量。

(2) 上述股权投资及其变动的基本情况，包括但不限于投资原因、投资金额、定价依据及价格公允性、审议程序、起始时间、处置时间（如适用）、报告期经营情况、各期减值测试及减值损失计提情况、减值损失计提是否充分

### 1、日本金山

被投资单位	在被投资单位持股比例	初始投资日	投资成本 (日元)	股份数量
日本金山	20.00%	2012年3月19日	113,778,000.00	7,224.00

2012年3月19日，KINGSOFT CORPORATION 将其持有的 7,224 股日本金山股份转让至金山办公香港，转让对价 11,377.8 万日元系双方通过商务谈判，并结合第三方评估机构出具的评估报告确定，具备公允性。金山办公香港在日本金山的持股比例即上表所示，公司通过金山办公香港参股日本金山的背景是为了进一步扩展日本市场销售 WPS Office 相关产品。

2014年7月17日，日本金山完成拆股（1股拆为100股），2014年7月18日，日本金山增发 58,800 股，本次拆股及增发后，公司对日本金山投资情况如下表所示：

被投资单位	在被投资单位持股比例	初始投资日	投资成本 (日元)	股份数量
日本金山	19.68%	2012年3月19日	113,778,000.00	722,400.00

根据金山办公开曼于 2015 年 11 月 27 日作出的股东会决议，同意金山办公开曼将金山办公香港 100% 的股份以 599 万美元的价格转让给金山办公股份，公司成为金山办公香港的唯一股东，并通过金山办公香港间接持有日本金山 19.68% 的股权。

报告期内，公司在日本金山(キングソフト株式会社)的持股比例未发生变化，其对应的可供出售金融资产变动系报表折算差异导致。

公司于每期末（资产负债表日）对可供出售金融资产进行减值测试。由于公司为日本金山少数股东，获取的长期预测数据有限，确定该项资产可收回金额时主要选用了市场法测试结果。报告期内，公司聘请第三方独立评估机构基于上述方法，选取八到九家业务性质与日本金山相似的可比公司进行比较，对公司持有的日本金山 19.68% 股权价值进行评估，以辅助进行减值测试。根据评估机构出具的评估报告，公司持有的日本金山股权于 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月

31 日及 2018 年 12 月 31 日的股权价值分别如下：

单位：人民币万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
评估值	2,360	2,480	2,180
账面余额	943.14	899.76	962.84

报告期各期，公司持有日本金山 19.68% 股权评估值均远高于其账面价值，无需计提减值准备。

报告期内，日本金山主要经营数据如下：

单位：人民币万元

经营指标	2018年/2018.12.31	2017年/2017.12.31	2016年/2016.12.31
营业收入	15,899.87	14,474.85	13,072.23
营业成本	5,552.28	5,397.14	4,233.92
净利润	101.68	704.64	613.97
总资产	11,213.44	9,519.07	8,017.25

## 2、Qrite Technology Limited

报告期内，公司对一起写的投资情况如下表所示：

被投资单位	在被投资单位持股比例	初始投资日	投资成本(美元)	股份数量
Qrite Technology Limited	2.00%	2016年8月26日	149,600.00	27,084.00

2017 年 5 月 8 日，一起写完成 B 轮融资，B 轮融资完成后公司对一起写的投资情况如下表所示：

被投资单位	在被投资单位持股比例	初始投资日	投资成本(美元)	股份数量
Qrite Technology Limited	2.00%	2016年8月26日	264,756.56	42,020.00

公司全资子公司金山办公香港分别于 2016 年 8 月、2017 年 5 月通过认购增资的方式持有一起写合计 2% 的股权，投资价格系双方协商定价。公司通过金山办公香港参股一起写是基于公司对一起写的企业价值及良好发展前景的预判所作出的投资决策，该项投资经第一届董事会第十三次会议审议通过。公司于每期末（资产负债表日）对可供出售金融资产进行减值测试。报告期内，公司通过预测一起写未来现金流量现值，按照公司投资比例测算的结果确定该项资产可收回金额，并与其账面价值做比较，判断是否发生减值。经测试，报告期内该项资产

无需计提减值准备。2018年4月9日，一起写以100万美元回购金山办公香港持有的全部股权，回购后，公司不再持有一起写股权，公司通过本次回购获得投资收益483.80万元。

报告期内，一起写主要经营数据如下：

单位：人民币万元

经营指标	2017年度/2017.12.31	2016年度/2016.12.31
营业收入	188.51	7.08
营业成本	65.70	-
净利润	-1,422.29	-85.52
总资产	4,978.04	2,010.78

### 3、北京大麦地信息技术有限公司

2018年1月11日，公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《关于拟投资大麦地的子议案》。2018年2月26日，本公司与北京大麦地信息技术有限公司及大麦地创始股东签订《北京大麦地信息技术有限公司投资协议》，约定公司向大麦地增资。增资价格系双方通过商务谈判，并结合第三方评估机构出具的评估报告确定，具备公允性。2018年5月22日，公司完成大麦地股权交割，持有大麦地19.99%股权。截至2018年12月31日，公司对大麦地的长期股权投资余额为614.62万元。具体情况如下表所示：

单位：人民币万元

被投资单位	2017年12月31日	本期增减变动			2018年12月31日	减值准备期末余额
		追加投资	权益法确认的投资损益	其他权益变动		
大麦地	-	655.50	-40.88	-	614.62	-

大麦地主要产品 Process On 在线作图领域具有一定的产品优势及经验，公司通过投资与大麦地达成紧密的战略合作，预期能够实现战略协同效应、为公司办公用户提供更好的用户体验、促进 processon 获得更优质的用户资源，提升公司价值。

公司于每期末（资产负债表日）对可长期股权投资进行减值测试。公司将大麦地整体作为一个资产组，将该资产组预计未来现金流量的现值按照公司的投资比例测算的结果作为该资产组可收回金额，再与资产账面价值进行比较。在该项

投资持有期间，公司聘请了第三方独立评估机构基于上述方法对持有的大麦地 19.99% 股权于 2018 年 12 月 31 日的价值进行评估，以辅助进行减值测试。减值测试中，大麦地的未来现金流量是考虑了该资产组过去的业绩、宏观经济和行业发展情况后，基于管理层的财务预测确定；折现率通过 CAPM 模型计算确定。根据评估机构出具的评估报告，2018 年 12 月 31 日，公司对大麦地股权投资的公允价值为 633.60 万元，高于账面价值，无需计提减值准备。

大麦地从事在线作图工具的研发和销售推广，其主要产品 ProcessOn 于 2017 年正式上线。产品新增注册用户数由 2017 年的 43 万增长至 2018 年的 126 万，产品总月活人数由 2018 年 1 月的 40 万增长至 2018 年 12 月的 81 万，主营业务收入由 2017 年的 109 万元增长至 2018 年的 298 万元。公司目前处于初创期，18 年净亏损 79 万元，未来期间大麦地将持续提升产品的用户体验，扩宽获客渠道，未来收入增长幅度可观。

#### 4、北京数科网维技术有限公司

2018 年 1 月 11 日，公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《关于拟投资数科网维的子议案》。2018 年 7 月 2 日，本公司与北京数科网维技术有限公司及数科网创始股东签订《北京数科网维技术有限公司投资协议》，并于当日完成数科网股权交割，持有数科网 30.00% 股权，增资价格系双方通过商务谈判，并结合第三方评估机构出具的评估报告确定，具备公允性。公司投资数科网维系为加强公司在新国家标准版式文件 OFD 领域内的布局、提升公司未来在这一领域内的竞争力。截至 2018 年 12 月 31 日，公司对数科网维的长期股权投资余额为 707.76 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2017年12月31日	本期增减变动			2018年12月31日	减值准备期末余额
		追加投资	权益法确认的投资损益	其他权益变动		
数科网维	-	675.00	32.76	-	707.76	-

公司于每期末（资产负债表日）对长期股权投资进行减值测试。公司将数科网维整体作为一个资产组，将该资产组预计未来现金流量的现值按照公司的投资比例测算的结果作为该资产组可收回金额，再与资产账面价值进行比较。在该项投资持有期间，公司聘请了第三方独立评估机构基于上述方法对持有的数科网维

30%股权于 2018 年 12 月 31 日的价值进行评估，以辅助进行减值测试。减值测试中，数科网维的未来现金流量是考虑了该资产组过去的业绩、宏观经济和行业发展情况后，基于管理层的财务预测确定；折现率通过 CAPM 模型计算确定。根据评估机构出具的评估报告，2018 年 12 月 31 日，公司对数科网维股权投资的公允价值为 844.70 万元，高于账面价值，无需计提减值准备。

数科网维作为专业版式文档 OFD 产品的行业领军企业，从事版式文档处理产品的研发和销售，以及产品在各行业领域的落地化解决方案和技术服务。2016 年、2017 年及 2018 年营业收入分别为 381 万元、1,081 万元、2,277 万元，2016 至 2018 年度年均复合增长率为 144%，并于 2018 年扭亏为盈。随着国家“安全可控”总体战略和信息化工程继续深化，技术积累持续增强，公司的收入规模和盈利能力将进一步提升。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

1、查阅《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，核查公司将对日本金山、一起写、大麦地、数科网维的投资确认、初始计量以及后续计量的合理性；

2、获取公司对日本金山、一起写、大麦地、数科网维股权投资变动明细及相关合同等凭证，复核相关事项的列报准确性；

3、获取报告期内日本金山、一起写、大麦地、数科网维的评估报告及财务报表。

4、获取报告期内公司的日本金山、一起写、大麦地、数科网维股权投资的相关董事会决议。

保荐机构及申报会计师认为金山办公股份将对日本金山、一起写、大麦地、数科网维的确认及后续计量的会计处理符合《企业会计准则》的要求，报告期内公司对日本金山、一起写、大麦地、数科网维的股权投资变动金额具备公允性，

且其列报情况真实准确，各期减值测试充分且具备合理性。



### 问题 35

招股说明书披露，报告期各期末，固定资产的账面价值分别为 641.95 万元、1,724.47 万元及 5,281.00 万元。发行人的固定资产主要为电子设备、办公设备及运输设备。

报告期各期末，无形资产账面价值分别为 1,708.90 万元、

1,420.71 万元及 1,785.27 万元。发行人的无形资产主要由软件授权、专利及非专利技术、域名构成。

请发行人说明：（1）募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模、构成等变化情况，与现有模式差异，对公司生产经营及财务的影响，募投项目运行模式与同类可比公司的比较情况等；（2）无形资产中软件授权、专利及非专利技术和域名的构成、取得方式、对应权属文件、与生产经营之间的关系、原值、摊销期限及确定依据、当期及累计摊销金额、摊余金额、剩余摊销期，各期摊销费用的计算过程及列报情况；（3）发行人从关联方购买商标、专利、著作权和域名的具体情况，包括交易标的、交易对手、交易价格及其公允性、相关交易标的与生产经营之间的关系、在发行人报表中列报的具体情况。

请保荐机构、申报会计师核查并发表意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的答复

请发行人说明：

（1）募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模、构成等变化情况，与现有模式差异，对公司生产经营及财务的影响，募投项目运行模式与同类可比公司的比较情况等

募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模、构成等情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		募投项目	募投后固定资产	
	账面原值	占总资产比例	账面原值	账面原值	占总资产比例
电子设备	7,624.83	4.69%	13,753.00	21,377.83	11.95%

项目	2018年12月31日		募投项目	募投后固定资产	
	账面原值	占总资产比例		账面原值	账面原值
办公设备	406.26	0.25%	2,412.50	2,818.76	1.58%
交通工具	91.64	0.06%	-	91.64	0.05%
<b>合计</b>	<b>8,122.72</b>	<b>4.99%</b>	<b>16,165.50</b>	<b>24,288.22</b>	<b>13.58%</b>

募集资金投资项目实施前，固定资产原值为 0.81 亿元，主要内容为笔记本电脑、台式机、专用服务器、网络电子设备等，占公司资产总额比例为 4.99%；募集资金投资项目实施后，固定资产原值将增加 1.62 亿，固定资产原值占资产总额比例为 13.58%，其中电子设备占总资产比例为 11.95%。项目建设期为 4 年，4 年后固定资产的年折旧费用每年增加不超过 0.23 亿，且逐年降低，随着业务规模的增长，预期公司净利润不会受到募投项目新增固定资产折旧的重大影响。

公司主要可比上市公司的固定资产原值占总资产的比率情况如下：

单位：万元

	固定资产原值	总资产	占比
鼎捷软件	91,079.55	242,962.85	37.49%
东方通	1,169.40	203,222.74	0.58%
广联达	99,999.31	560,575.26	17.84%
泛微网络	16,400.66	160,764.27	10.20%
用友网络	270,512.87	1,522,089.66	17.77%
久其软件	33,105.64	327,705.82	10.10%
平均			15.66%

注：数据来源为各公司 2018 年度年报

由上表所示，行业内主要可比上市公司为 15.66%，因此募投实施后公司仍旧保持行业轻资产的结构状态，公司募投项目运行模式与同类可比公司不存在明显差异。

**(2) 无形资产中软件授权、专利及非专利技术和域名的构成、取得方式、对应权属文件、与生产经营之间的关系、原值、摊销期限及确定依据、当期及累计摊销金额、摊余金额、剩余摊销期，各期摊销费用的计算过程及列报情况**

报告期内，若无形资产与公司业务直接相关，与收入具有匹配关系，则该无形资产摊销计入营业成本；其他情况下，其摊销计入期间费用。

### 1、报告期内，公司全部无形资产的构成情况

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
软件授权	(J) 金城USB安全移动存储及管理系统及保密U盘	购置	硬件（设备）采购合同-深圳市金城保密技术有限公司	WPS桌面版
	(M) Verisign代码签名证书一套（3年期）	购置	购买BJCA全球服务器证书合同-北京数字证书认证中心有限公司	公共平台
	(M) 腾讯企业QQ软件、号码、服务一年*3个	购置	互联网服务合同书-广州幻色信息科技有限公司	公共平台
	Adobe Creative Auite 5.5 Web Premium彩包中文版 for wind	购置	软件采购合同-北京嘉联利和科技有限公司	WPS桌面版
	Adobe Flash Builder 4.5 Premium 彩包中文版 for wind	购置	软件采购合同-北京嘉联利和科技有限公司	WPS桌面版
	Adobe Photoshop CS 5彩包中文版 for wind	购置	软件采购合同-北京嘉联利和科技有限公司	WPS桌面版
	Apple iwork 09家庭版	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	CADDLL开发工具包	购置	报价单-Digital Rivr Ireland Ltd.	Office PC基础研发
	Flash CS 4	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	GeoTrust*.kuaipan.cn域名通配型SSL证书	购置	许可协议（license agreement）-HarperCollins Publishers Ltd.	公共平台
	Geotrust通配符证书（域名通配）三年	购置	（geotrust保真通配符）证书购买合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司	公共平台
	GEO服务器证书	购置	（geotrust保真通配符）证书购买合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司 许可协议（license agreement）-HarperCollins	公共平台 公共平台

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
			Publishers Ltd.	
	GEO通配符证书（3年期）	购置	证书购买合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司	WPS个人版
	IBM Rational Robot	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	IBM RATIONAL ROBOT FLOATING USER	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	IBM Rational Software Architect	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	IncrediBuild	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Linux	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Windows	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	KSO在线销售系统集成项目	购置	委托开发合同-文思海辉技术有限公司	KSO在线销售系统
	Oracle Database 11g Release 2 for linux x86-64 2CP	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	Quick Test Professional 11.0	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	PDF转WORD插件授权	购置	委托开发及技术转让合同-MANGROVE TECHNOLOGY (HK) LIMITED	产品运营部-PDF转WORD插件
	Photoshop	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	Purchase Visual AssistX	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	Qt Commercial 桌面多操作系统	购置	软件采购合同-Digia Finland LTD	WPS桌面版
	Quick Test Professional	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	Red Hat Enterprise Linux Server, Standard (1-2)	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
	RedHat Linux AS4.0	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	Redshift Native OLEDB Provider 1.4	购置	发票（invoice）-Intellisoft LLC	WPS MAIL
	System翻译引擎词料中英文句对450万条	购置	委托创作合同-北京八亿方舟翻译服务有限公司	词霸
	Verisign通配符证书（3年期）	购置	证书购买合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司	云平台
	Visual Paradigm for UML 10.0 Professional Edition	购置	软件采购合同-Visual Paradigm International Limited	公共平台
	Visual Studio Pro 2008	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	VMWare Server	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	vmWARE VSPHERE 5 Enterprise for 2processor (企业版)	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	Windows Server 2008	购置	软件采购合同-北京酷软科技有限公司	WPS桌面版
	WPS-IOS邮件客户端开发授权费SVG图形引擎技术	购置	委托开发及技术转让合同-MANGROVE TECHNOLOGY (HK) LIMITED	WPS-IOS邮件客户端开发
	WPS等著作权	购置	授权使用许可协议-珠海金山软件有限公司等	WPS Office
	Xoreax IncrediBuild V3.32	购置	软件采购合同-北京神剑网景科技发展有限公司	WPS桌面版
	北大方正字库软件费	购置	产品许可使用协议书-北京北大方正电子有限公司	WPS移动版
	北京汉仪字库软件	购置	产品购销合同-北京汉仪科技股份有限公司	WPS移动版
	词霸系列软件及授权	购置	词霸业务转让协议	词霸
	方正彩色照排系统软件包V1.0	购置	软件许可使用协议-北京北大方正电子有限公司	WPS个人版

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
	哈工大转让技术：中文分词器、拼写检查、拼音标注、中文校对、中文繁简转换	购置	项目合作协议-哈尔滨工业大学	WPS桌面版
	汉王OCR标准印刷体识别开发工具软件V1.2	购置	授权使用合同-汉王科技股份有限公司	词霸
	汉仪字库字体4款	购置	产品购销合同-北京汉仪科技信息技术有限公司	WPS移动版
	黑马校对软件	购置	IDC设备采购申请单-北京黑马飞腾科技有限公司	WPS个人版
	集团IP转让-商标授权	购置	商标转让及授权合同-北京金山数字娱乐科技有限公司、珠海金山软件有限公司	WPS Office
	金密计算机终端保密检查工具软件V5.0	购置	BM检查工具采购合同-深圳市金城保密技术有限公司	公共平台
	金山办公客户端软件开发1套	购置	委托开发合同-北京金山安全管理系统技术有限公司	公共平台
	金山打字通2002和金山打字通2008软件	购置	技术转让合同-北京金山软件有限公司	WPS桌面版
	柯林斯高阶英汉词典授权费	购置	授权使用合同-HarperCollins Publishers Limited	词霸
	牛津词典授权费	购置	授权使用合同-Oxford University Press (China) Limited	词霸
	三年期代码签名证书	购置	软件销售合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司	WPS 个人版
	一系列办公软件授权作品	购置	合作协议-广州市数字软件有限公司	美化大师
	中服计算机安全保密管理检查工具软件（保密资质专用）	购置	购销合同-山东中孚信息产业股份有限公司	WPS桌面版
	方正字库软件V7.0全平台专业版授权	购置	方正字库产品许可使用协议书-北京北大方正电子有限公司	wps专业版

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
	Sonicwall 内容过滤网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	硬件设备采购合同-珠海睿云信息科技有限公司	个人云
	Sonicwall IPS防病毒网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	硬件设备采购合同-珠海睿云信息科技有限公司	个人云
	SDK永久授权	购置	授权使用合同- solid documents	WPS Office for PC、Android、iOS
	29个软件著作权	购置	计算机软件产品著作权转让合同-北京金山软件有限公司、北京金山数字娱乐科技有限公司、珠海金山软件有限公司	WPS Office
	Geotrust保真服务器证书通配型	购置	电子认证产品服务合同-北京天威诚信电子商务服务有限公司	公共平台
	Okit统御项目管理系统V7.0	购置	软件产品采购合同—北京统御至诚科技有限公司	公共平台
	XSHELL安全终端连接软件	购置	8700-2018-1003843、发票（invoice）	多部门使用
	口袋动画产品著作权	购置	口袋动画产品转让协议-周泽安	WPS个人版
	汉仪字库5年授权	购置	字库产品授权合同-北京汉怡科印信息技术有限公司	WPS Office
	《晨夕阅读》北外在线课程资源	购置	课程资源开发合同-北外在线（北京）教育科技有限公司	词霸
	晨夕阅读配套书籍在线课程北外在线三年期	购置	课程资源开发合同-北外在线（北京）教育科技有限公司	词霸
	2018年UI设计素材版权	购置	图片版权合作协议-汉华易美（天津）图像技术有限公司	稻壳
	授权6个快盘专利授权许可	购置	专利技术实施许可合同-北京金山软件有限公司、	WPS Office

项目	明细	取得方式	对应权属文件	与生产经营的关系
			珠海金山软件有限公司	
	销售易在线管理软件使用许可	购置	软件使用许可协议-北京仁科互动网络技术有限公司	CRM系统
	高品图像图片使用授权费	购置	合作协议-高品（北京）图像有限公司	词霸
域名	KMAIL.COM域名	购置	域名转让合同-北京金山软件有限公司	移动办公（金山企业邮箱）
	wps.com 和i wps.com域名	购置	域名转让协议-Kingsoft Office Software Holdings Limited	KSO海外业务
	22项域名	购置	域名转让合同-北京金山数字娱乐科技有限公司	UOFSDK网站（WPS office）
专利技术及非专利技术	Linux V1.0	内部研发	著作权登记-金山WPS Office for Linux版办公软件V1.0	WPS Linux
	WPS V9	内部研发	著作权登记-金山WPS Office 2013专业版办公软件V9	WPS V9
	集团IP转让-专利技术	购置	技术转让合同-北京金山软件有限公司、珠海金山软件有限公司	WPS Office
	11个专利技术	购置	WPS相关软件专利权转让合同-北京金山软件有限公司、珠海金山软件有限公司	WPS Office



## 2、公司 2016 年度无形资产原值及摊销情况

单位：人民币万元

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期（月）	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
软件授权	(J)金城USB安全移动存储及管理系统及保密U盘	购置	受益期间	2010.1-2019.12	36	0.37	0.15	0.04	0.26	0.11
	(M)Verisign代码签名证书一套（3年期）	购置	合同授权期间	2010.12-2013.11	0	0.90	-	-	0.90	-
	(M)腾讯企业QQ软件、号码、服务一年*3个	购置	合同授权期间	2010.12-2011.11	0	0.36	-	-	0.36	-
	Adobe Creative Suite 5.5 Web Premium彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	61	10.64	6.47	1.06	5.23	5.41
	Adobe Flash Builder 4.5 Premium 彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	61	4.89	2.97	0.49	2.40	2.49
	Adobe Photoshop CS 5彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	61	4.19	2.55	0.42	2.06	2.13
	Apple iwork 09家庭版	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	0.51	0.31	0.05	0.25	0.26
	Flash CS 4	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	1.03	0.53	0.10	0.60	0.43
	GEO服务器证书	购置	合同授权期间	2011.7-2014.6	0	1.00	-	-	1.00	-
				2011.9-2014.8	0	1.00	-	-	1.00	-
2014.10-2017.9				9	1.27	0.74	0.42	0.96	0.32	

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
				2016.11-2019.10	34	3.40	-	0.19	0.19	3.21
				2016.6-2019.5	29	11.79	-	2.29	2.29	9.50
	IBM Rational Robot	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	15.38	7.95	1.54	8.97	6.41
				2011.9-2021.8	56	7.65	4.33	0.76	4.08	3.57
	IBM RATIONAL ROBOT FLOATING USER	购置	受益期间	2012.4-2022.3	63	31.61	19.76	3.16	15.01	16.60
	IBM Rational Software Architect	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	19.45	10.05	1.95	11.35	8.11
				2011.9-2021.8	56	9.12	5.17	0.91	4.86	4.25
	IncrediBuild	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	3.42	1.77	0.34	1.99	1.42
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Linux	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	1.29	0.79	0.13	0.62	0.67
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Windows	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	6.44	3.97	0.64	3.11	3.33
	KSO在线销售系统集成项目	购置	受益期间	2016.12-2026.11	119	37.70	-	0.31	0.31	37.38
	Oracle Database 11g Release 2 for linux x86-64 2CP	购置	受益期间	2012.4-2022.3	63	52.24	32.65	5.22	24.81	27.43
	Quick Test Professional 11.0	购置	受益期间	2012.4-2022.3	63	14.53	9.08	1.45	6.90	7.63
	PDF转WORD插件授权	购置	受益期间	2016.6-2026.5	113	6.10	-	0.36	0.36	5.75
	Photoshop	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	1.54	0.79	0.15	0.90	0.64
	Purchase Visual AssistX	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	4.44	2.74	0.44	2.15	2.30

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	Qt Commercial 桌面多操作系统	购置	受益期间	2012.1-2021.12	60	7.97	4.78	0.80	3.99	3.99
	Quick Test Professional	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	13.68	7.07	1.37	7.98	5.70
	Red Hat Enterprise Linux Server, Standard (1-2)	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	13.86	8.55	1.39	6.70	7.16
	RedHat Linux AS4.0	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	5.98	3.09	0.60	3.49	2.49
	Redshift Native OLEDB Provider 1.4	购置	合同授权期间	2015.10-2018.9	21	0.37	0.34	0.12	0.15	0.22
	System翻译引擎词料中英文句对450万条	购置	受益期间	2016.4-2026.3	111	8.74	-	0.66	0.66	8.08
	Verisign通配符证书(3年期)	购置	合同授权期间	2014.10-2017.9	9	9.17	5.35	3.06	6.88	2.29
	Visual Paradigm for UML 10.0 Professional Edition	购置	受益期间	2012.10-2022.9	69	0.44	0.30	0.04	0.19	0.25
	Visual Studio Pro 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	14.53	7.51	1.45	8.48	6.05
	VMWare Server	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	5.98	3.09	0.60	3.49	2.49
2011.9-2021.8				56	2.83	1.60	0.28	1.51	1.32	
	vmWARE VSPHERE 5 Enterprise for 2processor (企业版)	购置	受益期间	2012.4-2022.3	63	85.44	53.40	8.54	40.58	44.85
	Windows Server 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	50	3.33	1.72	0.33	1.94	1.39
	WPS-IOS邮件客户端开发	购置	受益期间	2016.4-2026.3	111	104.12	-	7.81	7.81	96.31

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	授权费SVG图形引擎技术									
	Xoreax IncrediBuild V3.32	购置	受益期间	2012.3-2022.2	62	6.26	3.86	0.63	3.02	3.23
	北京汉仪字库软件	购置	合同授权期间	2016.3-2018.2	14	4.62	-	1.92	1.92	2.69
	方正彩色照排系统软件包V1.0	购置	合同授权期间	2012.6-2022.5	65	49.57	31.81	4.96	22.72	26.85
	哈工大转让技术：中文分词器、拼写检查、拼音标注、中文校对、中文繁简转换	购置	受益期间	2011.12-2021.11	59	50.00	29.58	5.00	25.42	24.58
	汉王OCR标准印刷体识别开发工具软件V1.2	购置	合同授权期间	2016.11-2018.10	22	30.77	-	2.56	2.56	28.21
	汉仪字库字体4款	购置	合同授权期间	2016.12-2019.11	35	20.51	-	0.57	0.57	19.94
	黑马校对软件	购置	合同授权期间	2012.5-2013.4	0	0.21	-	-	0.21	-
	金密计算机终端保密检查工具软件V5.0	购置	受益期间	2014.5-2019.4	28	0.95	0.63	0.19	0.51	0.44
				2011.9-2021.8	56	0.40	0.23	0.04	0.21	0.19
	金山办公客户端软件开发1套	购置	受益期间	2016.3-2026.2	110	9.43	-	0.79	0.79	8.65
	金山打字通2002和金山打字通2008软件	购置	合同授权期间	2012.12-2014.11	0	50.00	-	-	50.00	-
	中服计算机安全保密管理检查工具软件(保密资质专	购置	合同授权期间	2009.12-2010.11	0	0.30	-	-	0.30	-

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	用)									
	词霸系列软件及授权	购置	合同授权期间	2014.1-2023.12	84	255.16	66.30	21.20	210.06	45.10
	牛津词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.5	17	223.74	180.23	74.58	118.08	105.65
	柯林斯高阶英汉词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.3	15	23.35	18.54	8.24	13.05	10.30
	集团IP转让-商标授权	购置	受益期间	2015.10-2024.6	90	490.09	416.58	49.01	122.52	367.57
	一系列办公软件授权作品	购置	受益期间	2014.10-2024.9	93	75.47	61.64	7.55	21.38	54.09
	WPS等著作权	购置	合同授权期间	2012.7-2017.6	6	4,072.60	1,001.03	667.35	3,738.93	333.68
	北大方正字库软件费	购置	受益期间	2014.2-2024.1	85	27.35	22.34	2.74	7.75	19.60
合同授权期间			2013.8-2015.7	0	9.23	-	-	9.23	-	
	<b>软件授权汇总</b>					<b>5,928.70</b>	<b>2,042.33</b>	<b>896.81</b>	<b>4,546.00</b>	<b>1,382.70</b>
域名	KMAIL.COM域名	购置	受益期间	2013.6-2023.5	77	15.27	11.33	1.53	5.47	9.80
	wps.com 和 i wps.com域名	购置	受益期间	2015.11-2025.10	106	63.16	58.17	6.38	7.37	55.79
	<b>域名汇总</b>					<b>78.43</b>	<b>69.50</b>	<b>7.91</b>	<b>12.84</b>	<b>65.59</b>
专利技术及非专利技术	集团IP转让-专利技术	购置	受益期间	2015.11-2025.5	101	309.62	291.56	30.96	49.02	260.60
	Linux V1.0	内部研发	受益期间	2013.1-2014.12	0	1,063.90	-	-	1,063.90	-

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	WPS V9	内部研发	受益期间	2013.7-2015.6	0	1,658.96	-	-	1,658.96	-
	专利技术及非专利技术汇总					3032.48	291.56	30.96	2771.88	260.60
总计						9,039.61	2,403.39	935.68	7,330.72	1,708.89

### 3、公司 2017 年度无形资产原值及摊销情况

单位：人民币万元

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
软件授权	(J)金城USB安全移动存储及管理系统及保密U盘	购置	受益期间	2010.1-2019.12	24	0.37	0.11	0.04	0.30	0.07
	(M)Verisign代码签名证书一套(3年期)	购置	合同授权期间	2010.12-2013.11	0	0.90	-		0.90	-
	(M)腾讯企业QQ软件、号码、服务一年*3个	购置	合同授权期间	2010.12-2011.11	0	0.36	-		0.36	-
	Adobe Creative Suite 5.5 Web Premium彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	49	10.64	5.41	1.06	6.29	4.35
	Adobe Flash Builder 4.5 Premium 彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	49	4.89	2.49	0.49	2.89	2.00
	Adobe Photoshop CS 5彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	49	4.19	2.13	0.42	2.48	1.71
	Apple iwork 09家庭版	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	0.51	0.26	0.05	0.30	0.21

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	Flash CS 4	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	1.03	0.43	0.10	0.70	0.33
	GEO服务器证书	购置	合同授权期间	2011.7-2014.6	0	1.00	-		1.00	-
				2011.9-2014.8	0	1.00	-		1.00	-
				2014.10-2017.9	0	1.27	0.32	0.32	1.27	-
				2016.11-2019.10	22	3.40	3.21	1.13	1.32	2.08
				2016.6-2019.5	17	11.79	9.50	3.93	6.22	5.57
				2017.6-2020.5	29	3.46		0.67	0.67	2.79
	IBM Rational Robot	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	15.38	6.41	1.54	10.51	4.87
				2011.9-2021.8	44	7.65	3.57	0.76	4.84	2.81
	IBM RATIONAL ROBOT FLOATING USER	购置	受益期间	2012.4-2022.3	51	31.61	16.60	3.16	18.17	13.44
	IBM Rational Software Architect	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	19.45	8.11	1.95	13.29	6.16
				2011.9-2021.8	44	9.11	4.25	0.91	5.77	3.34
	IncrediBuild	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	3.42	1.42	0.34	2.34	1.08
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Linux	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	1.29	0.67	0.13	0.75	0.54
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Windows	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	6.44	3.33	0.64	3.75	2.69
	KSO在线销售系统集成项目	购置	受益期间	2016.12-2026.11	107	37.70	37.38	3.77	4.09	33.61
	Oracle Database 11g Release 2 for linux x86-64 2CP	购置	受益期间	2012.4-2022.3	51	52.24	27.43	5.22	30.03	22.21

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	Quick Test Professional 11.0	购置	受益期间	2012.4-2022.3	51	14.53	7.63	1.45	8.35	6.18
	PDF转WORD插件授权	购置	受益期间	2016.6-2026.5	101	6.83	6.43	0.68	1.08	5.75
	Photoshop	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	1.54	0.64	0.15	1.05	0.49
	Purchase Visual AssistX	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	4.44	2.30	0.45	2.59	1.85
	Qt Commercial 桌面多操作系统	购置	受益期间	2012.1-2021.12	48	7.97	3.99	0.80	4.78	3.19
	Quick Test Professional	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	13.68	5.70	1.37	9.35	4.33
	Red Hat Enterprise Linux Server, Standard (1-2)	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	13.86	7.16	1.39	8.09	5.77
	RedHat Linux AS4.0	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	5.98	2.49	0.60	4.09	1.89
	Redshift Native OLEDB Provider 1.4	购置	合同授权期间	2015.10-2018.9	9	0.37	0.22	0.12	0.27	0.10
	System翻译引擎词料中英文句对450万条	购置	受益期间	2016.4-2026.3	99	8.74	8.08	0.88	1.54	7.20
	Verisign通配符证书(3年期)	购置	合同授权期间	2014.10-2017.9	0	9.17	2.30	2.30	9.17	-
	Visual Paradigm for UML 10.0 Professional Edition	购置	受益期间	2012.10-2022.9	57	0.44	0.25	0.04	0.23	0.21
	Visual Studio Pro 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	14.53	6.05	1.45	9.93	4.60
	VMWare Server	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	5.98	2.49	0.60	4.09	1.89
2011.9-2021.8				44	2.83	1.32	0.28	1.79	1.04	
	vmWARE VSphere 5 Enterprise for 2processor (企	购置	受益期间	2012.4-2022.3	51	85.44	44.85	8.54	49.13	36.31



项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	业版)									
	Windows Server 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	38	3.33	1.39	0.33	2.27	1.06
	WPS-IOS邮件客户端开发授权费SVG图形引擎技术	购置	受益期间	2016.4-2026.3	99	104.12	96.31	11.64	19.45	84.67
	Xoreax IncrediBuild V3.32	购置	受益期间	2012.3-2022.2	50	6.26	3.23	0.62	3.65	2.61
	北京汉仪字库软件	购置	合同授权期间	2016.3-2018.2	2	4.62	2.69	2.30	4.23	0.39
	方正彩色照排系统软件包V1.0	购置	合同授权期间	2012.6-2022.5	53	49.57	26.85	4.96	27.68	21.89
	哈工大转让技术：中文分词器、拼写检查、拼音标注、中文校对、中文繁简转换	购置	受益期间	2011.12-2021.11	47	50.00	24.58	5.00	30.42	19.58
	汉王OCR标准印刷体识别开发工具软件V1.2	购置	合同授权期间	2016.11-2018.10	10	30.77	28.21	15.38	17.94	12.83
	汉仪字库字体4款	购置	合同授权期间	2016.12-2019.11	23	20.51	19.94	6.84	7.41	13.10
	黑马校对软件	购置	合同授权期间	2012.5-2013.4	0	0.21	-		0.21	-
	金密计算机终端保密检查工具软件V5.0	购置	受益期间	2014.5-2019.4	16	0.95	0.44	0.19	0.70	0.25
2011.9-2021.8				44	0.40	0.19	0.04	0.25	0.15	
	金山办公客户端软件开发1套	购置	受益期间	2016.3-2026.2	98	9.43	8.65	0.94	1.72	7.71
	金山打字通2002和金山打字通2008软件	购置	合同授权期间	2012.12-2014.11	0	50.00	-	-	50.00	-

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	中服计算机安全保密管理检查工具软件(保密资质专用)	购置	合同授权期间	2009.12-2010.11	0	0.30	-	-	0.30	-
	词霸系列软件及授权	购置	合同授权期间	2014.1-2023.12	72	255.16	45.10	19.08	229.14	26.02
	牛津词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.5	5	223.74	105.65	74.57	192.66	31.08
	柯林斯高阶英汉词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.3	3	23.35	10.30	8.24	21.29	2.06
	集团IP转让-商标授权	购置	受益期间	2015.10-2024.6	78	490.09	367.57	49.01	171.53	318.56
	一系列办公软件授权作品	购置	受益期间	2014.10-2024.9	81	75.47	54.09	7.55	28.93	46.54
	WPS等著作权	购置	合同授权期间	2012.7-2017.6	0	4,072.60	333.68	333.68	4,072.60	-
	北大方正字库软件费	购置	受益期间	2014.2-2024.1	73	27.35	19.60	2.74	10.49	16.86
合同授权期间			2013.8-2015.7	0	9.23			9.23		
	CADDLL开发工具包	购置	受益期间	2017.2-2027.1	109	3.77	-	0.35	0.35	3.42
	三年期代码签名证书	购置	合同授权期间	2017.6-2020.5	29	2.56	-	0.50	0.50	2.06
	方正字库软件V7.0全平台专业版授权	购置	受益期间	2017.07.-2027.6	115	88.89	-	4.44	4.44	84.45
	Sonicwall 内容过滤网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	受益期间	2017.10-2020.9	33	7.76	-	0.65	0.65	7.11
	Sonicwall IPS防病毒网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	受益期间	2017.10-2020.9	33	14.63	-	1.22	1.22	13.41

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	SDK永久授权	购置	受益期间	2017.12-2020.11	35	248.99	-	6.92	6.92	242.07
	报表折算差异					-16.85	-0.70	-2.79	-2.82	-14.03
	<b>软件授权汇总</b>					<b>6,282.64</b>	<b>1,382.70</b>	<b>602.13</b>	<b>5,148.13</b>	<b>1,134.51</b>
域名	KMAIL.COM域名	购置	受益期间	2013.6-2023.5	65	15.27	9.80	1.53	7.00	8.27
	wps.com 和i wps.com域名	购置	受益期间	2015.11-2025.10	94	63.16	55.79	6.12	12.79	50.37
	22项域名	购置	受益期间	2017.4-2027.3	111	2.22	-	0.17	0.17	2.05
	报表折算差异					-4.13	-	-0.71		-4.13
	<b>域名汇总</b>					<b>76.52</b>	<b>65.59</b>	<b>7.11</b>	<b>19.96</b>	<b>56.56</b>
专利技术及非专利技术	集团IP转让-专利技术	购置	受益期间	2015.11-2025.5	89	309.62	260.60	30.96	79.98	229.64
	Linux V1.0	内部研发	受益期间	2013.1-2014.12	0	1,063.90	-	-	1,063.90	-
	WPS V9	内部研发	受益期间	2013.7-2015.6	0	1,658.96	-	-	1,658.96	-
	<b>专利技术及非专利技术汇总</b>					<b>3,032.48</b>	<b>260.6</b>	<b>30.96</b>	<b>2,802.84</b>	<b>229.64</b>
总计					<b>9,391.64</b>	<b>1,708.89</b>	<b>640.20</b>	<b>7,970.93</b>	<b>1,420.71</b>	

#### 4、公司 2018 年度无形资产原值及摊销情况

单位：人民币万元

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期（月）	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
软件授权	(J) 金城USB安全移动存储及管理系统及保密U盘	购置	受益期间	2010.1-2019.12	12	0.37	0.07	0.04	0.34	0.03
	(M) Verisign代码签名证书一套（3年期）	购置	合同授权期间	2010.12-2013.11	0	0.90	-	-	0.90	-
	(M) 腾讯企业QQ软件、号码、服务一年*3个	购置	合同授权期间	2010.12-2011.11	0	0.36	-	-	0.36	-
	Adobe Creative Auite 5.5 Web Premium彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	37	10.64	4.35	1.06	7.35	3.29
	Adobe Flash Builder 4.5 Premium 彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	37	4.89	2.00	0.50	3.39	1.50
	Adobe Photoshop CS 5彩包中文版 for wind	购置	受益期间	2012.2-2022.1	37	4.19	1.71	0.42	2.90	1.29
	Apple iwork 09家庭版	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	0.51	0.21	0.06	0.36	0.15
	Flash CS 4	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	1.03	0.33	0.10	0.80	0.23
	GEO服务器证书	购置	合同授权期间	2011.7-2014.6	0	1.00	-	-	1.00	-
2011.9-2014.8				0	1.00	-	-	1.00	-	

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
				2014.10-2017.9	0	1.27	-	-	1.27	-
				2016.11-2019.10	10	3.40	2.08	1.14	2.46	0.94
				2016.6-2019.5	5	11.79	5.57	3.94	10.16	1.63
				2017.6-2020.5	17	3.46	2.79	1.14	1.81	1.65
	IBM Rational Robot	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	15.38	4.87	1.54	12.05	3.33
				2011.9-2021.8	32	7.65	2.81	0.76	5.60	2.05
	IBM RATIONAL ROBOT FLOATING USER	购置	受益期间	2012.4-2022.3	39	31.61	13.44	3.16	21.33	10.28
	IBM Rational Software Architect	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	19.45	6.16	1.96	15.25	4.20
				2011.9-2021.8	32	9.11	3.34	0.92	6.69	2.42
	IncrediBuild	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	3.42	1.08	0.34	2.68	0.74
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Linux	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	1.29	0.54	0.14	0.89	0.40
	Intel VTune Amplifier XE 2011 For Windows	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	6.44	2.69	0.64	4.39	2.05
	KSO在线销售系统集成项目	购置	受益期间	2016.12-2026.11	95	37.70	33.61	3.78	7.87	29.83
	Oracle Database 11g Release 2 for linux x86-64 2CP	购置	受益期间	2012.4-2022.3	39	52.24	22.21	5.22	35.25	16.99
	Quick Test Professional 11.0	购置	受益期间	2012.4-2022.3	39	14.53	6.18	1.46	9.81	4.72

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	PDF转WORD插件授权	购置	受益期间	2016.6-2026.5	89	5.71	5.75	0.56	0.52	5.19
	Photoshop	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	1.54	0.49	0.16	1.21	0.33
	Purchase Visual AssistX	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	4.44	1.85	0.46	3.05	1.39
	Qt Commercial 桌面多操作系统	购置	受益期间	2012.1-2021.12	36	7.97	3.19	0.80	5.58	2.39
	Quick Test Professional	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	13.68	4.33	1.38	10.73	2.95
	Red Hat Enterprise Linux Server, Standard (1-2)	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	13.86	5.77	1.40	9.49	4.37
	RedHat Linux AS4.0	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	5.98	1.89	0.60	4.69	1.29
	Redshift Native OLEDB Provider 1.4	购置	合同授权期间	2015.10-2018.9	0	0.37	0.10	0.10	0.37	-
	System翻译引擎词料中英文句对450万条	购置	受益期间	2016.4-2026.3	87	8.74	7.20	0.88	2.42	6.32
	Verisign通配符证书(3年期)	购置	合同授权期间	2014.10-2017.9	0	9.17	-	-	9.17	-
	Visual Paradigm for UML 10.0 Professional Edition	购置	受益期间	2012.10-2022.9	45	0.44	0.21	0.04	0.27	0.17
	Visual Studio Pro 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	14.53	4.60	1.46	11.39	3.14
	VMWare Server	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	5.98	1.89	0.60	4.69	1.29
2011.9-2021.8				32	2.83	1.04	0.28	2.07	0.76	

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	vmWARE VSphere 5 Enterprise for 2processor (企业版)	购置	受益期间	2012.4-2022.3	39	85.44	36.31	8.54	57.67	27.77
	Windows Server 2008	购置	受益期间	2011.3-2021.2	26	3.33	1.06	0.34	2.61	0.72
	WPS-IOS邮件客户端开发授权费SVG图形引擎技术	购置	受益期间	2016.4-2026.3	87	104.12	84.67	9.46	28.91	75.21
	Xoreax IncrediBuild V3.32	购置	受益期间	2012.3-2022.2	38	6.26	2.61	0.62	4.27	1.99
	北京汉仪字库软件	购置	合同授权期间	2016.3-2018.2	0	4.62	0.39	0.39	4.62	-
	方正彩色照排系统软件包V1.0	购置	合同授权期间	2012.6-2022.5	41	49.57	21.89	4.96	32.64	16.93
	哈工大转让技术：中文分词器、拼写检查、拼音标注、中文校对、中文繁简转换	购置	受益期间	2011.12-2021.11	35	50.00	19.58	5.00	35.42	14.58
	汉王OCR标准印刷体识别开发工具软件V1.2	购置	合同授权期间	2016.11-2018.10	0	30.77	12.83	12.83	30.77	-
	汉仪字库字体4款	购置	合同授权期间	2016.12-2019.11	11	20.51	13.10	6.84	14.25	6.26
	黑马校对软件	购置	合同授权期间	2012.5-2013.4	0	0.21	-	-	0.21	-
	金密计算机终端保密检查工具软件V5.0	购置	受益期间	2014.5-2019.4	4	0.95	0.25	0.20	0.90	0.05
2011.9-2021.8				32	0.40	0.15	0.04	0.29	0.11	
	金山办公客户端软件开发1套	购置	受益期间	2016.3-2026.2	86	9.43	7.71	0.94	2.66	6.77

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	金山打字通2002和金山打字通2008软件	购置	合同授权期间	2012.12-2014.11	0	50.00	-	-	50.00	-
	中服计算机安全保密管理检查工具软件(保密资质专用)	购置	合同授权期间	2009.12-2010.11	0	0.30	-	-	0.30	-
	词霸系列软件及授权	购置	合同授权期间	2014.1-2023.12	60	255.16	26.02	13.00	242.14	13.02
	牛津词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.5	0	223.74	31.08	31.08	223.74	-
	柯林斯高阶英汉词典授权费	购置	合同授权期间	2015.6-2018.3	0	23.35	2.06	2.06	23.35	-
	集团IP转让-商标授权	购置	受益期间	2015.10-2024.6	66	490.09	318.56	49.02	220.55	269.54
	一系列办公软件授权作品	购置	受益期间	2014.10-2024.9	69	75.47	46.54	7.56	36.49	38.98
	WPS等著作权	购置	合同授权期间	2012.7-2017.6	0	4,072.60	-	-	4,072.60	-
	北大方正字库软件费	购置	受益期间	2014.2-2024.1	61	27.35	16.86	2.74	13.23	14.12
			合同授权期间	2013.8-2015.7	0	9.23	-	-	9.23	-
	CADDLL开发工具包	购置	受益期间	2017.2-2027.1	97	3.77	3.42	0.38	0.73	3.04
	三年期代码签名证书	购置	合同授权期间	2017.6-2020.5	17	2.56	2.06	0.86	1.36	1.20
	方正字库软件V7.0全平台专业版授权	购置	受益期间	2017.07.-2027.6	103	88.89	84.45	8.88	13.32	75.57
	Sonicwall 内容过滤网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	受益期间	2017.10-2020.9	21	7.76	7.11	2.58	3.23	4.53



项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	Sonicwall IPS防病毒网关安全模块授权+原厂上门服务	购置	受益期间	2017.10-2020.9	21	14.63	13.41	4.88	6.10	8.53
	SDK永久授权	购置	受益期间	2017.12-2020.11	23	248.99	242.07	83.00	89.92	159.07
	29个软件著作权	购置	受益期间	2018.3-2028.2	110	103.93	-	15.76	15.76	88.17
	Geotrust保真服务器证书通配型	购置	合同授权期间	2018.6-2021.5	29	8.92	-	1.73	1.73	7.19
	Okit统御项目管理系统V7.0	购置	受益期间	2018.6-2028.5	113	16.92	-	0.99	0.99	15.93
	XSHELL安全终端连接软件	购置	合同授权期间	2018.5-2021.4	28	6.11	-	1.36	1.36	4.75
	口袋动画产品著作权	购置	受益期间	2018.1-2027.12	108	24.60	-	2.46	2.46	22.14
	汉仪字库5年授权	购置	合同授权期间	2018.7-2023.6	54	258.62	-	25.86	25.86	232.76
	集团转让29个软件著作权	购置	受益期间	2018.10-2028.9	117	123.87	-	3.10	3.10	120.77
	《晨夕阅读》北外在线课程资源	购置	合同授权期间	2018.9-2021.8	32	9.03	-	1.00	1.00	8.03
	晨夕阅读配套书籍在线课程北外在线三年期	购置	合同授权期间	2018.12-2021.11	35	6.01	-	0.17	0.17	5.84
	2018年UI设计素材版权	购置	合同授权期间	2018.9-2020.2	14	37.74	-	8.39	8.39	29.35
	授权6个快盘专利授权许可	购置	受益期间	2018.11-2028.10	118	11.40	-	0.19	0.19	11.21
	6个快盘专利授权许可	购置	受益期间	2018.11-2028.10	118	15.96	-	0.27	0.27	15.69
	销售易在线管理软件使用	购置	合同授权期间	2018.12-2022.2	38	66.03	-	1.69	1.69	64.34

项目	明细	取得方式	确定依据	摊销期间	剩余摊销期(月)	原值	期初摊余金额	当期摊销	累计摊销	期末摊余金额
	许可									
	高品图像图片使用授权费	购置	合同授权期间	2018.4-2020.3	15	3.3		1.24	1.24	2.06
	报表折算差异					0.82	-14.03	2.67	0.97	-0.15
	<b>软件授权汇总</b>					<b>6,991.63</b>	<b>1,134.51</b>	<b>360.11</b>	<b>5,508.24</b>	<b>1,483.39</b>
域名	KMAIL.COM域名	购置	受益期间	2013.6-2023.5	53	15.27	8.27	1.52	8.52	6.75
	wps.com 和i wps.com域名	购置	受益期间	2015.11-2025.10	82	63.16	50.37	5.74	18.53	44.63
	22项域名	购置	受益期间	2017.4-2027.3	99	2.22	2.05	0.22	0.39	1.83
	报表折算差异					-1.29	-4.13	1.07	1.07	-2.36
	<b>域名汇总</b>					<b>79.36</b>	<b>56.56</b>	<b>8.55</b>	<b>28.51</b>	<b>50.85</b>
专利技术及非专利技术	集团IP转让-专利技术	购置	受益期间	2015.11-2025.5	77	309.62	229.64	30.96	110.94	198.68
	Linux V1.0	内部研发	受益期间	2013.1-2014.12	0	1,063.90	-	-	1,063.90	-
	WPS V9	内部研发	受益期间	2013.7-2015.6	0	1,658.96	-	-	1,658.96	-
	11个专利技术	购置	受益期间	2018.4-2028.3	111	56.60	-	4.25	4.25	52.35
	<b>专利技术及非专利技术汇总</b>					<b>3,089.08</b>	<b>229.64</b>	<b>35.21</b>	<b>2,838.05</b>	<b>251.03</b>
<b>总计</b>					<b>10,160.07</b>	<b>1,420.71</b>	<b>403.87</b>	<b>8,374.80</b>	<b>1,785.27</b>	

(3) 发行人从关联方购买商标、专利、著作权和域名的具体情况，包括交易标的、交易对手、交易价格及其公允性、相关交易标的与生产经营之间的关系、在发行人报表中列报的具体情况

1、公司 2016 年度向关联方购买商标、专利、著作权和域名的具体情况

单位：人民币元

出让关联方名称	交易标的	交易价格 (含税)	定价依据	与生产经营之间的关系	列报科目	列报金额
文思海辉技术有限公司	KSO在线销售系统	440,000.00	根据开发所需的工作量由双方协商确定	KSO在线销售系统	软件授权	376,981.13
合计		<b>440,000.00</b>				<b>376,981.13</b>

公司 2016 年向文思海辉技术有限公司购买委托其开发的金山办公软件在线销售系统。交易价格为根据开发所需的工作量由双方协商确定。

2、公司 2017 年度向关联方购买商标、专利、著作权和域名的具体情况

单位：人民币元

出让关联方名称	交易标的	交易价格 (含税)	定价依据	与生产经营之间的关系	列报科目	列报金额
北京金山数字娱乐科技有限公司	域名	23,500.00	参照域名申请及从申请到转让期间支出的维护成本之和确定转让价格	UOFSDK网站(WPS office)	域名	22,169.81
合计		<b>23,500.00</b>				<b>22,169.81</b>

2017 年北京金山数字向公司转让的 22 项域名因为不属于业务相关的重要域名而参照域名申请及从申请到转让期间支出的维护成本之和确定转让价格。

3、公司 2018 年度向关联方购买商标、专利、著作权和域名的具体情况

单位：人民币元

出让关联方名称	交易标的	交易价格 (含税)	定价依据	与生产经营之间的关系	列报科目	列报金额
北京金山软件有限公司	著作权	962,590.00	相关业务收益的测算基础上协商确定	WPS Office	软件授权	962,590.00
北京金山数字娱乐科技有限公司	著作权	76,700.00		WPS Office		76,700.00
珠海金山软件有限公司	著作权	1,238,710.00		WPS Office		1,238,710.00

出让关联方名称	交易标的	交易价格(含税)	定价依据	与生产经营之间的关系	列报科目	列报金额
北京金山软件有限公司	专利技术	54,000.00	相关业务收益的测算基础上协商确定	WPS Office	专利技术及非专利技术	50,943.40
珠海金山软件有限公司	专利技术	546,000.00		WPS Office		515,094.34
珠海金山软件有限公司	专利技术授权	120,833.00	相关业务收益的测算基础上协商确定	WPS Office	软件授权	113,993.39
北京金山软件有限公司	专利技术授权	169,167.00		WPS Office		159,591.51
<b>合计</b>		<b>3,168,000.00</b>				<b>3,117,622.64</b>

公司 2018 年交易对价如上表所示，著作权及专利的评估方法为许可费节省法（许可费节省法是通过估算一个假设的无形资产受让人如果拥有该无形资产，就可以节省许可费支出，将该无形资产经济寿命内每年节省的许可费支出通过适当的折现率折现，并以此作为该无形资产评估价值的一种评估方法），业务部门预测了相关业务未来 8-10 年的预计收益，并按相关知识产权的贡献度（著作权预测期各年贡献度从 20%-5% 递减；专利预测期各年贡献度从 2% 到 1% 递减）计算相关知识产权产生的收益金额，著作权及专利分别按照折现率 18% 和折现率 16% 计算现值，作为交易价格。

## 二、招股说明书修改及补充披露

不涉及。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

1、核查、分析公司募投前后固定资产规模、构成及占总资产的比例，收集同类可比公司相关结构，与募投运行情况对比

2、获取无形资产明细清单，检查无形资产购买合同、许可协议、发票等权属文件，向业务部门了解各项软件授权、域名、专利技术及非专利技术的具体应用；

3、复核各项无形资产原值、摊销期限的确定是否正确，重新计算无形资产每期摊销金额、摊余金额，与列报情况进行核对；

4、检查从关联方处购买的无形资产列表，获取定价依据，对关联交易定价

公允性进行复核。

保荐机构和申报会计师认为，公司募投项目运行模式与同类可比公司不存在明显差异；金山办公股份无形资产的权属清晰、与生产经营活动密切相关，摊销计算及列报准确，符合《企业会计准则》的规定；公司从关联方购买商标、专利、著作权和域名交易价格具备公允性，相关交易标的与生产经营活动密切相关，在财务报表中列报无误。

### 问题 36

招股说明书披露，报告期各期末，发行人其他非流动资产分别为 261.56 万元、267.52 万元及 1,667.75 万元，主要由员工房贷及其他金融资产构成，2018 年新增其他金融资产 1,422.57 万元，由公司对大麦地、数科网维及 Bestsign Inc. 的投资构成。

请发行人补充披露：2018 年新增其他金融资产的明细构成、金额确定的依据与会计处理情况。

请保荐机构、申报会计师核查并发表意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的答复

##### (一) 2018 年新增其他金融资产的明细构成

单位：人民币万元

权益	被投资单位	初始入账日期	初始入账金额	价值变动	汇率折算影响	2018.12.31
回购权	北京大麦地信息技术有限公司	2018年5月	544.50	-16.60		527.90
回购权	北京数科网维技术有限责任公司	2018年7月	180.00	20.00		200.00
购股期权	北京数科网维技术有限责任公司	2018年7月	2.00	1.00		3.00
股权	Bestsign Inc.	2018年2月	411.22	235.38	45.07	691.67
合计			<b>1,137.72</b>	<b>239.78</b>	<b>45.07</b>	<b>1,422.57</b>

##### (二) 其他金融资产金额确定的依据与会计处理情况

#### 1. 北京大麦地信息技术有限公司（以下简称大麦地）

2018 年 2 月 26 日，公司与北京大麦地信息技术有限公司（以下简称“大麦地”）及大麦地创始股东签订《北京大麦地信息技术有限公司投资协议》（以下简称“大麦地投资协议”），投资协议约定由公司向大麦地增资。投资协议中同时约定在大麦地未实现合格的首次公开发行且公司持有的大麦地股权未被全部收购的情况下，自股权交割之日起第 6 个周年日起，或者自某一创始股东或者大麦地严重违反投资协议下的任何义务之日起（以较早者为准），公司有权在前述条件满足之日起 1 年内，不时的向大麦地和/或创始股东发出回购通知，要求大

麦地和/或创始股东按照约定的价格回购公司所持有的大麦地的全部或部分股权。该回购权属于一项嵌入衍生工具，与主合同构成混合工具。公司未将混合工具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，且该回购权与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，根据金融工具准则规定，公司将该回购权从混合工具中分拆，作为一项以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司聘请第三方评估机构对大麦地价值予以评估，购买日，该项回购权评估值为 544.50 万元，据此金额确认金融资产的初始入账价值；资产负债表日，公司聘请第三方评估机构该项资产价值予以评估，辅以确定该项金融资产账面价值，并将公允价值的变动计入公允价值变动收益。

## 2. 北京数科网维技术有限责任公司（以下简称数科网维）

2018 年 7 月 2 日，公司与北京数科网维技术有限责任公司（以下简称“数科网维”）及数科网维创始股东签订《北京数科网维技术有限责任公司投资协议》（以下简称“数科网维投资协议”），投资协议约定由公司向数科网维增资。

### （1）购股期权

数科网维投资协议约定：“公司有权在 2020 年 12 月 31 日前的任何时候，要求冠群股份及马亚杰以约定价格向公司转让数科网维股权，具体转让份额由公司自行决定。”上述权利作为嵌入衍生工具，与主合同构成混合工具。公司未将混合工具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，且上述权利与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，根据金融工具准则规定，公司将该购股期权从混合工具中分拆，作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司聘请第三方评估机构对数科网维价值予以评估，购买日，该项购股期权评估值为 2.00 万元，据此金额确认金融资产的初始入账价值；资产负债表日，公司聘请第三方评估机构对该项资产价值予以评估，辅以确定该项金融资产账面价值，并将公允价值的变动计入公允价值变动收益。

### （2）回购权

数科网投资协议约定：“如果数科网维在交割日后的 96 个月内未能实现合格

的首次公开发行，公司有权在此后的任何时间不时地向数科网维或创始人发出书面通知（“回购通知”），要求数科网维或创始人按照约定的价格回购公司持有的数科网维全部或部分股权。”上述权利作为嵌入衍生工具，与主合同构成混合工具。公司未将混合工具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，且上述权利与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，根据金融工具准则规定，公司将该购股期权从混合工具中分拆，作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司聘请第三方评估机构对数科网维价值予以评估，购买日，该项回购权评估值为180.00万元，据此金额确认金融资产的初始入账价值；资产负债表日，公司聘请第三方评估机构对该项资产价值予以评估，辅以确定该项金融资产账面价值，并将公允价值的变动计入公允价值变动收益。

### 3. Bestsign Inc.

2018年2月9日，公司与Bestsign Inc签订股权认购协议，以约定价格购买Bestsign Inc 1.3933%的股份，该股权为优先股，公司将其作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，因预计投资期限超过一年，在报表中列示于其他非流动资产。取得投资时，公司依据交易价格确定金融资产的初始入账价值；后续计量时，资产负债表日，公司聘请第三方评估机构对该项股权价值进行评估，辅以确定该项金融资产的公允价值，并将公允价值的变动计入公允价值变动收益。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（二）主要资产具体情况分析”之“2、非流动资产分析”之“（7）其他非流动资产”补充披露公司2018年新增其他金融资产的明细构成、金额确定的依据与会计处理情况。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

①检查了公司与大麦地创始股东签订的《北京大麦地信息技术有限公司投资协议》、公司与北京数科网维技术有限责任公司（以下简称“数科网维”）及数



科网维创始股东签订《北京数科网维技术有限责任公司投资协议》以及公司与 Bestsign Inc 签订股权认购协议，复核协议签订时间、金额等信息，检查本次交易履行的审批程序、付款方式及凭证，获取了董事会决议。

②检查了银行对账单、检查银行付款回单所载的收款人信息、金额与记账凭证的金额、对方科目明细是否一致。

③检查了第三方评估机构对大麦地、数科网维及 Bestsign Inc 进行评估后所出具的评估报告。

保荐机构和申报会计师认为金山办公股份报告期内对大麦地、数科网维及 Bestsign Inc.投资构成的其他金融资产金额确定的依据合理、会计处理正确。

### 问题 37

招股说明书披露，报告期各期末公司应付账款余额分别为 1,893.67 万元、3,660.44 万元和 6,977.78 万元，主要为软件授权使用费及应付货款。

请发行人：（1）结合对外采购的主要内容、对象等补充分析并披露应付账款的项目，说明与采购的配比情况；（2）在“业务与技术”章节补充披露相关应付的款项的支付方式；（3）说明报告期内是否存在因现金流问题而延迟付款或改变结算方式的情况。

请保荐机构和申报会计师核查并发表核查意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的回复

（1）结合对外采购的主要内容、对象等补充分析并披露应付账款的项目，说明与采购的配比情况

报告期内，公司的供应商采购主要分为办公软件产品使用授权业务采购、互联网推广服务业务采购、办公服务订阅业务采购以及主要固定资产及无形资产的采购。其中，办公软件产品使用授权业务主要采购内容包括 IDC/CDN 服务、软件介质及包装物、外购配套销售软硬件以及为字体授权等；互联网推广服务主要采购内容包括 IDC/CDN 服务、技术服务费等；办公服务订阅主要采购内容包括 IDC/CDN 服务、会员功能服务采购、开发分成等。

报告期内供应商前 10 名对应的采购内容及应付账款具体情况如下表所示：

#### 1、2016 年度

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比 (%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例 (%)
1	北京蓝汛通信技术有限公司	IDC、CDN	1,179.29	16.77	160.25	应付服务费及授权使用费	13.59
2	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和 CDN 等服	917.70	13.05	342.30	应付服务费及授权使用费	37.30

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比 (%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例 (%)
		务					
3	Hancom Inc.,	软件特许权	701.71	9.98			0.00
4	亚马逊通技术服务(北京)有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC、CDN	578.88	8.23	124.58	应付服务费及授权使用费	21.52
5	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、支付宝(中国)网络技术有限公司	技术服务费、手续费	466.27	6.63			
6	风尚云起文化传媒(北京)有限公司	会员功能服务采购-模板	360.53	5.13	92.03	应付服务费及授权使用费	25.53
7	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、存储设备	303.32	4.31	33.48	应付货款	11.04
8	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	297.87	4.24	70.99	应付服务费及授权使用费	23.83
9	上海道宇信息科技有限公司	会员功能服务采购-模板	211.48	3.01			
10	北京五八云端网络科技有限公司	IDC、CDN	134.94	1.92	17.14	应付服务费及授权使用费	12.70
	合计		<b>5,151.98</b>	<b>73.27</b>	<b>840.77</b>		

## 2、2017 年度

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比 (%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例 (%)
1	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	2,200.92	22.01	366.23	应付服务费及授权使用费	16.64
2	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、支付宝(中国)网络技术有限公司	技术服务费、手续费	1,037.91	10.38			
3	风尚云起文化传媒(北京)有限公司	会员功能服务采购-模板	1,022.14	10.22	144.22	应付服务费及授权使用费	14.11

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比 (%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例 (%)
						用费	
4	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、网络设备 及安全模块授权等	674.66	6.75	64.41	应付货款	9.55
5	亚马逊通技术服务(北京)有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC、CDN	603.67	6.04	70.50	应付服务费及授权使用费	11.68
6	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	403.91	4.04	114.85	应付服务费及授权使用费	28.43
7	珠海市鸿海信息科技有限公司	服务器、存储设备	383.16	3.83			
8	上海七牛信息技术有限公司	IDC、CDN	345.92	3.46	63.50	应付服务费及授权使用费	18.36
9	北京蓝汛通信技术有限公司	IDC、CDN	342.57	3.43	80.43	应付服务费及授权使用费	23.48
10	上海略过广告有限公司	会员功能服务采购-模板	263.43	2.63	265.00	应付服务费及授权使用费	100.60
	合计		<b>7,278.29</b>	<b>72.79</b>	<b>1,169.14</b>		

### 3、2018 年度

单位：人民币万元

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比 (%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例 (%)
1	北京金山云网络技术有限公司	云存储、云计算及带宽和CDN等服务	3,459.04	18.01	476.97	应付服务费及授权使用费	13.79
2	珠海市昇辉科技有限公司	服务器、网络设备等	1,513.42	7.88	329.62	应付货款	21.78
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司、	技术服务费、手续	1,484.75	7.73			

序号	供应商名称	采购标的	采购金额	占比(%)	应付账款余额	应付账款性质	应付账款余额占采购金额的比例(%)
	支付宝(中国)网络技术有限公司	费					
4	珠海睿云信息科技有限公司	服务器、网络设备等	1,462.55	7.62	705.13	应付货款	48.21
5	风尚云起文化传媒(北京)有限公司、霍尔果斯风尚云起网络科技有限公司	会员功能服务采购-模板	1,098.32	5.72			
6	亚马逊通技术服务(北京)有限公司、Amazon Web Services, Inc.	IDC、CDN	970.71	5.06	368.97	应付服务费及授权使用费	38.01
7	北京首都在线科技股份有限公司	IDC、CDN	750.33	3.91	191.57	应付服务费及授权使用费	25.53
8	上海七牛信息技术有限公司	IDC、CDN	731.10	3.81	123.80	应付服务费及授权使用费	16.93
9	杭州盛航计算机科技有限公司	会员功能服务采购-模板	560.70	2.92	246.50	应付服务费及授权使用费	43.96
10	珠海市彦安科技有限公司	会员功能服务采购-数据恢复	494.66	2.58	286.66	应付服务费及授权使用费	57.95
	<b>合计</b>		<b>12,525.58</b>	<b>65.23</b>	<b>2,729.22</b>		

如上表所示，报告期内应付账款的性质与对外采购的标的相关，采购 IDC/CDN 服务、技术服务、会员功能服务及模板开发等内容的相关账款为应付服务费及授权使用费，采购软件介质及包装物、固定资产等资产的相关账款为应付货款。报告期内公司与各供应商之间的应付账款各期末余额占当期采购金额的比例有所不同，主要是因为公司与各供应商采购标的不同，结算方式及进度不同，且产生应付账款的时间不同导致。

报告期各期末，应付账款余额占当期采购金额的比例符合实际情况。

## (2) 在“业务与技术”章节补充披露相关应付的款项的支付方式

发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“(三)主要供应商”之“3、公司与主要供应商的交易及结算流程、

采购价格形成机制等相关信息”补充披露如下内容：

公司按照与供应商合同约定的时间以银行转账方式支付应付款项。

### (3) 说明报告期内是否存在因现金流问题而延迟付款或改变结算方式的情况

报告期内，公司偿债能力的主要指标如下表所示：

项目	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
流动比率	3.51	5.21	7.41
速动比率	3.51	5.21	7.40
资产负债率（%，合并口径）	27.06	18.78	13.57

下表为同行业可比上市公司截至 2018 年 12 月 31 日的主要偿债能力指标：

公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率（%）
鼎捷软件	1.26	1.25	45.04
东方通	1.57	1.49	30.01
广联达	2.08	2.08	41.45
泛微网络	1.43	1.41	53.49
用友网络	1.14	1.13	49.73
久其软件	1.74	1.72	64.40
均值	1.54	1.51	47.35
公司	3.51	3.51	27.06

资料来源：各可比公司年报。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流入小计	130,203.61	90,375.80	64,084.44
经营活动现金流出小计	88,393.82	55,698.31	50,334.43
经营活动产生的现金流量净额	41,809.78	34,677.49	13,750.01

报告期各期末，公司流动比率及速动比率均高于可比公司平均水平，且总体呈上升趋势；资产负债率低于可比公司平均水平，总体呈下降趋势。报告期各期经营活动产生的现金流量净额呈上升趋势。总体而言，公司偿债能力较好，不存在因现金流问题而延迟付款或改变结算方式的情况。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“（三）主要供应商”之“4、供应商前十名对应的采购内容及应付账款具体情况”补充披露对外采购的主要内容、对象，主要应付账款的项目及与采购的配比情况等信息。

2、发行人已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司采购情况和主要供应商”之“（三）主要供应商”之“3、公司与主要供应商的交易及结算流程、采购价格形成机制等相关信息”补充披露相关应付款项的支付方式。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

- 1、获取报告期内公司与主要供应商签订的采购合同及采购明细表；
- 2、获取报告期内公司对供应商的付款凭证；
- 3、对主要供应商执行了访谈及函证程序，了解是否存在延迟付款或改变结算方式的情况；
- 4、获取报告期内应付账款明细表，将主要供应商采购金额与当期期末应付账款余额进行对比；
- 5、对公司报告期内偿债能力进行分析，与同行业可比公司进行对比。

保荐机构及申报会计师认为公司报告期内采购交易真实，应付账款的项目与采购内容具有一致性，报告期各期末应付账款的余额与对应各期采购金额的比例符合实际情况；报告期内不存在因现金流问题而延迟付款或改变结算方式的情况。

### 问题 38

招股说明书披露,报告期各期末,公司预收款项的金额分别为 2,757.37 万元、9,033.23 万元及 19,390.60 万元,占负债总额比例分别为 21.52%、37.61%和 44.02%,2018 年较 2017 年预收账款余额增加了 10,357.37 万元,增长了 114.65%,主要系办公服务订阅业务量增加所致。

请发行人补充披露:报告期各期末按业务类型披露预收账款的金额及其变动分析。

请发行人说明:(1)2018 年预收货款余额较大的原因,结合对应服务的完成情况,说明是否存在延迟确认收入的情形;(2)结合办公服务订阅业务的主要条款,分别说明该业务按照进度或者服务期限的收入确认时点。

请保荐机构和申报会计师核查并发表核查意见。

回复:

#### 一、对审核问询函的答复

(一)请发行人补充披露:报告期各期末按业务类型披露预收账款的金额及其变动分析

报告期各期末公司预收款项按业务类别分类情况如下:

单位:人民币万元

业务类别	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
软件使用授权	2,664.51	1,565.57	1,157.07
增长率	70.19%	35.30%	-
服务订阅	16,264.07	7,197.60	1,288.98
增长率	125.97%	458.40%	-
互联网广告推广	462.02	270.05	311.32
增长率	71.09%	-13.26%	-
预收款项合计	<b>19,390.60</b>	<b>9,033.23</b>	<b>2,757.37</b>
增长率	114.66%	227.60%	-

从上表可以看出,报告期内公司预收款项总体规模保持增长,且增长速度较快。报告期内公司预收款项增长较快的原因主要是办公服务订阅业务中个人客户服务订阅形成的预收款项金额增速较快。



公司为个人提供增值服务的业务均采用预收款方式，根据用户购买的服务期间分期确认收入或根据预充值付费用户当期实际消耗的预充值金额确认收入，该部分业务形成的预收账款主要为尚未摊销的会员服务费及尚未消耗的预充值金额。报告期内，公司因个人客户服务订阅形成的当期销售额与预收账款情况如下：

单位：人民币万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预收账款余额	15,496.77	6,917.79	1,022.52
预收账款增长率	124.01%	576.54%	-
当期销售额（订单额）	48,169.72	21,744.50	5,665.00
当期销售额增长率	121.53%	283.84%	-

注：销售额系个人服务订阅业务系统（包括 WPS 会员、稻壳会员、词霸业务等）记录的当期累计订单金额。

由上表可以看出，个人订阅业务的预收账款增长与销售额的增长趋势相匹配，但是 2017 年及 2018 年预收账款增长率高于其销售额增长率，主要原因在于随着公司个人订阅产品和服务的逐渐丰富，长期会员比例逐年提升所致。报告期内，个人订阅业务会员服务期限分布情况如下：

会员期限	2018年度	2017年度	2016年度
1-3个月	29.86%	40.27%	86.10%
4-11个月	1.10%	2.48%	3.75%
12个月及以上	69.04%	57.25%	10.15%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

注：公司会员主要分为 WPS 会员、稻壳儿会员两类。WPS 会员服务注重基于 WPS Office 办公软件的功能型服务，如 WPS 会员可以使用文档格式转换、文档修复、云文档等增值服务；稻壳儿会员则可以每月免费下载一定数量的稻壳儿模板，并在下载限额用完后，以优惠价格购买稻壳儿模板，享受资源型服务。相对于免费用户，WPS 会员除能够享受更多的增值服务以外，同时还拥有如云文档存储空间更大、多人云协作团队人数上限更多等高级权限。稻壳儿会员既可以选择成为包月会员，也可以选择按个数购买模板，使所制作的文字文档、表格文档、演示文档更加专业和美观。公司为会员提供的服务期限根据个人用户购买的会员期限决定。

从上表可以看出，由于用户需求驱动且随着个人订阅服务销售额增长（2017 年较 2016 年增长 16,079.50 万元，涨幅 283.84%；2018 年较 2017 年增长 26,425.22 万元，涨幅 121.53%）及长期会员占比增加（2016 年占比 10.15%，2017 年占比 57.25%，增长 47.10%；2018 年占比 69.04%，增长 11.79%），报告期内预收账款增长趋势与该类业务销售额增长趋势相匹配。

**(二) 请发行人说明：(1) 2018 年预收货款余额较大的原因，结合对应服务的完成情况，说明是否存在延迟确认收入的情形；(2) 结合办公服务订阅业务的主要条款，分别说明该业务按照进度或者服务期限的收入确认时点**

1、2018 年预收货款余额较大的原因，结合对应服务的完成情况，说明是否存在延迟确认收入的情形

报告期各期末公司预收款项按业务类别分类情况如下：

单位：人民币万元

业务类别	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件使用授权	2,664.51	13.74%	1,565.57	17.33%	1,157.07	41.96%
服务订阅	16,264.07	83.88%	7,197.60	79.68%	1,288.98	46.75%
互联网广告推广	462.02	2.38%	270.05	2.99%	311.32	11.29%
<b>预收款项合计</b>	<b>19,390.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,033.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,757.37</b>	<b>100.00%</b>
占负债总额的比例	44.02%		37.61%		21.52%	
占营业收入的比例	17.16%		11.99%		5.08%	

从上表可以看出，报告期内公司预收款项总体规模保持增长，且增长速度较快，占负债总额及营业收入的比例也大幅上升，其中服务订阅业务增幅最大且增速最快。各类业务形成预收款项的原因分析如下：

**(1) 办公软件产品使用授权业务**

公司向客户销售软件使用许可权（含数量授权模式和场地授权模式），在发出软件介质、软件授权书和软件序列号后，经客户验收或客户在验收期末提出异议的，在客户验收时或验收期满时确认收入。在此类业务中，部分经销商会在验收前回款，此时尚不符合授权业务收入确认条件，由此形成预收账款。此外，客户回款后，与授权业务相关的后续维护服务尚未提供完成的，与该部分服务对应的回款金额因未达到收入确认条件，亦列示于预收账款。报告期内，因办公软件产品使用授权业务产生的预收款项总体规模较小，均为不符合收入确认条件形成的回款，不存在延迟确认收入的情形。

**(2) 办公软件服务订阅业务**

公司向企业客户提供软件服务订阅业务主要为文档安全及 WPS+企业云服

务等专业化、定制化软件服务，该业务模式下，公司按照考核和验收对应的服务提供进度或按照服务期限分摊确认收入，客户付款后，软件服务尚未提供完成的，与该部分服务对应的收款金额因未达到收入确认条件，需予以递延，列示于预收账款，并根据服务的提供进度计入收入。报告期各期末，公司向企业客户提供办公软件服务订阅业务形成的预收账款余额随着公司该类业务规模的扩大而小幅度的增长。

公司为个人提供增值服务的业务均采用预收款方式，根据用户购买的服务期间分期确认收入或根据预充值付费用户当期实际消耗的预充值金额确认收入，该部分业务形成的预收账款主要为尚未摊销的会员服务费及尚未消耗的预充值金额。报告期内，公司因个人客户服务订阅形成的当期销售额与预收账款情况如下：

单位：人民币万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预收账款余额	15,496.77	6,917.79	1,022.52
预收账款增长率	124.01%	576.54%	-
当期销售额（订单额）	48,169.72	21,744.50	5,665.00
当期销售额增长率	121.53%	283.84%	-

注：销售额系个人服务订阅业务系统（包括 WPS 会员、稻壳会员、词霸业务等）记录的当期累计订单金额。

由上表可以看出，个人订阅业务的预收账款增长与销售额的增长趋势相匹配，但是 2017 年及 2018 年预收账款增长率高于其销售额增长率，主要原因在于随着公司个人订阅产品和服务的逐渐丰富，长期会员比例逐年提升所致。报告期内，个人订阅业务会员服务期限分布情况如下：

会员期限	2018年度	2017年度	2016年度
1-3个月	29.86%	40.27%	86.10%
4-11个月	1.10%	2.48%	3.75%
12个月及以上	69.04%	57.25%	10.15%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

注：公司会员主要分为 WPS 会员、稻壳儿会员两类。WPS 会员服务注重基于 WPS Office 办公软件的功能型服务，如 WPS 会员可以使用文档格式转换、文档修复、云文档等增值服务；稻壳儿会员则可以每月免费下载一定数量的稻壳儿模板，并在下载限额用完后，以优惠价格购买稻壳儿模板，享受资源型服务。相对于免费用户，WPS 会员除能够享受更多的增值服务以外，同时还拥有如云文档存储空间更大、多人云协作团队人数上限更多等高级权限。稻壳儿会员既可以选择成为包月会员，也可以选择按个数购买模板，使所制作的文字文档、表格文档、演示文档更加专业和美观。公司为会员提供的服务期限根据个人用户购买的会员

期限决定。

从上表可以看出，由于用户需求驱动且随着个人订阅服务销售额增长（2017年较2016年增长16,079.50万元，涨幅283.84%；2018年较2017年增长26,425.22万元，涨幅121.53%）及购买长期会员服务的人数占比增加（2016年占比10.15%，2017年占比57.25%，增长47.10%；2018年占比69.04%，增长11.79%），报告期内预收账款增长趋势与该类业务销售额增长趋势相匹配。

### （3）互联网广告推广业务

公司与第三方互联网广告推广平台进行合作或与广告代理商签订互联网广告合同进行推广的业务模式下，公司通常在广告发布完成后根据双方确认的结算数据或对账结果进行结算并收款，不会产生预收款项。报告期间各期末，因该类业务确认的预收账款主要系零星代理商通过预付款的方式提前取得广告位导致。

综上所述，报告期内公司预收款项2018年余额较大主要是由于办公软件服务订阅业务的业务模式和收入确认条件导致，不存在延迟确认收入的情形。

2、结合办公服务订阅业务的主要条款，分别说明该业务按照进度或者服务期限的收入确认时点

#### （1）业务模式介绍

公司办公服务订阅业务包括面向机构客户的订阅服务以及面向个人客户的订阅服务（包括WPS会员、稻壳会员及词霸业务），是公司针对个人客户及机构客户的办公应用场景，结合用户的不同需求，所研发的一系列办公应用服务。

1）机构客户的订阅服务主要包括WPS+企业云服务（如企业云文档、企业云协作）以及文档安全等专业化、定制化服务，帮助组织级客户更好地进行文档创作、文档管理、分享和协同办公。其中具有代表性的服务包括：

服务	服务内容	图例
企业云文档	<p>企业云文档是面向组织级客户的文档管理服务，支持全平台业务系统应用的调用，使客户的系统可以直接具备文档上传下载、存储管理、在线预览等能力，给予用户良好的应用体验。</p>	
企业云协作	<p>企业云协作是面向组织级客户的全平台文档协作服务，如协作文档、协作绘图等，可满足企业团队的沟通协作、文档管理、信息安全、业务流程通知汇集、企业层级管控等办公应用需求，实现随时随地办公，提升办公效率。</p>	
文档安全	<p>文档安全通过WPS Office客户端和安全服务器提供加解密文档、细粒度权限管理、权限申请与审批、离线使用、外发、日志审计以及溯源追踪等功能，为企业提供便捷高效的文档安全管理服务。</p>	

2) 个人客户的订阅服务主要包括文档漫游、个人云文档、稻壳云模板、文档转换、文档修复、文档美化、会员皮肤等。通过这些增值服务，用户可以更加快捷高效地进行文档创作、编辑和分享，制作更专业、更美观的办公文档，提高办公效率。其中具有代表性的服务主要包括：

服务名称	服务内容	图例
文档漫游	支持文档自动上传到云端，可实现文档在 PC、Android、iOS 等平台上的“自动漫游”，用户可以在多个客户端随时随地访问 WPS 云文档，进行文档的查看、下载、编辑、上传等操作。	
稻壳云模板	提供海量的专业云模板，如报告总结、活动比赛、财务报表、简历求职等类别的经典范文，也可向设计者提出需求，定制专属的个性化模板。	
个人云文档	WPS 用户可管理私人存储空间、文档漫游、协同圈子等文档数据。随着会员等级提高，所享受的服务也随之升级。	
会员皮肤	为客户提供多款精致的会员皮肤，用户可通过自定义设置设定个性化办公界面，同时可以对皮肤进行统一管理。	

3)词霸业务主要是以金山词霸 PC 端(<http://www.iciba.com>)、金山词霸 APP、

金山词霸微信公众号、WPS 精品课微信公众号及小程序等产品为用户提供读书、增值及精品课的服务。具体情况如下：

产品名称	产品形态	产品/服务内容	产品/服务示例
词霸业务-读书	金山词霸PC端及APP	电子书	
		词典	
		PC端在线人工翻译服务	

产品名称	产品形态	产品/服务内容	产品/服务示例
词霸业务-增值	金山词霸 PC 端及 APP	英语课程服务	
		会员服务	
词霸业务-精品课	WPS 精品课微信公众号及小程序	职场课程服务	

(续)

产品名称	产品形态	产品/服务内容	上线时间	产品/服务定价
词霸业务-读书	金山词霸 PC 端及 APP	电子书	2016 年 1 月 1 日	根据合作方授权定价, 定价区间 0.99-199 元之间
		词典	2016 年 5 月 31 日	
		PC 端在线人工翻译服务	2016 年 3 月 1 日	根据合作方授权定价, 定价区间 9.9-998



产品名称	产品形态	产品/服务内容	上线时间	产品/服务定价
词霸业务-增值	金山词霸 PC 端及 APP	英语课程服务	2016 年 5 月 26 日	元之间；会员类型包括书城会员、课程会员等，会员有效期限一般为 1 年
		会员服务	2017 年 3 月 8 日	
词霸业务-精品课	WPS 精品课微信公众号及小程序	职场课程服务	2016 年 12 月 1 日	根据合作方授权定价，定价区间 1-699 元之间，精品课的观看有效期一般为 1 年

## (2) 业务合同分析

### 1) 机构服务订阅业务

机构客户订阅服务中面向大型机构客户提供的定制化服务，通常根据商务谈判确定服务内容，并由公司在约定的服务期间内提供合同约定的相应服务。例如公司与工商银行签订的软件产品专业技术服务合同中约定的服务内容包括故障响应、产品升级维护、远程技术支持、现场技术支持、应用系统兼容性改造及产品二次开发、WPS Office 产品介绍及培训等，服务期限为一年。

机构客户订阅服务中相对标准化的 WPS+云办公服务套餐，服务内容主要包括在线技术支持、热线电话、现场技术支持、软件升级、培训等，服务期限通常为一年。

机构客户订阅服务中定制化开发，服务内容主要包括 WPS 文档安全系统与客户业务系统登陆集成认证开发；WPS 文档安全系统的权限，加解密功能开发（打开有权限且加密的在线安全文档）；文档外发、外带功能开发（通过审批流程后的外发外带文档能正常打开）；WPS 文档安全系统部署实施；系统上线推广及人员培训等。合同中通常对开发成果约定了明确的验收条款。

### 2) 个人服务订阅业务

个人服务订阅包括为个人用户提供增值服务业务（主要包括文档漫游、个人云文档、稻壳云模板、文档转换、文档修复、文档美化、会员皮肤等）以及词霸相关业务（包括读书业务、课程购买以及词霸会员服务）。

用户付费购买 WPS 会员、稻壳儿会员、词霸会员服务的，在约定的服务期间内可享受会员增值服务，例如 WPS 会员权利为可享受纯净无广告、无限次 PDF 转 Word、PDF 合并、PDF 拆分、数据恢复、云字体等。根据《WPS 会员服务使

用协议》，公司将 WPS 会员服务中的部分或全部服务打包，根据不同的使用期限以及不同的支付方式制定收费标准向用户收取费用；具体会员权益以 <https://vip.wps.cn/privilege/> 网站上公布的内容为准；用户可享受 WPS 会员资格的期限以用户自行选择并支付相应费用购买的期限为准，用户可以登录网址为 <http://vip.wps.cn/center> 的个人中心页面进行查询。

用户付费单独购买指定功能或素材，是指用户单独按次购买特定功能；开通稻壳会员的用户，单独购买部分不在稻壳儿会员权益中包含的特定素材等。单独购买指定功能或素材的定价由公司单独制定，用户按照该类收费模式向金山办公支付对应费用后仅可获得金山办公所明示提供的对应部分服务。

用户付费购买 WPS 精品课和词霸精品课的，在付费后的有效期内（通常为一年）可通过手机 APP 或微信公众号及小程序在线或离线状态下无限次的观看该课程，有效期之后用户无法再次观看该课程。

### （3）收入确认时点分析

#### ①机构服务订阅业务

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十一条规定：“满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。”

机构客户订阅服务中面向大型机构客户提供的定制化服务，公司履约（即提供服务）的同时，客户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务，公司应按合同约定的服务期限分摊确认收入。如合同中客户对服务约定了分阶段考核与验收的，公司按考核和验收对应的服务提供进度确认收入。

机构客户订阅服务中相对标准化的 WPS+云办公服务套餐，公司履约（即提供服务）的同时，客户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行履约义务，公司按合同约定的服务期限分摊确认收入。

机构客户订阅服务中定制化开发，公司在开发过程中客户不能同时取得相关的经济利益，且无法控制尚未完成的开发项目，公司定制开发成果虽具有不可替代用途，但只有在开发工作完成并经客户验收后才能获得收款权，应作为在某一时点履行履约义务，于开发成果交付，客户验收后确认收入。

综上，公司办公服务订阅业务中机构服务订阅业务按照进度或者服务期限的收入确认时点为：

为企业用户提供办公服务订阅业务，如合同或协议中约定了考核和验收条款的，公司按考核和验收对应的服务提供进度确认收入；合同中未约定考核和验收条款的，公司在约定的服务期间内分期确认收入。

## ②个人服务订阅业务

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十一条规定：“满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。”

用户付费购买 WPS 会员、稻壳儿会员、词霸会员服务的，在约定的服务期间内可享受会员增值服务，公司履约的同时，用户即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行的履约义务，应当在履行履约义务的期间确认收入。

用户付费单独购买指定功能或素材的，用户完成购买的同时，公司即享有现时收款权利，同时客户能够主导该权利的使用并从中获得几乎全部经济利益，构成在某一时点履行的单项履约义务。用户单独购买指定功能或素材可能采取单独付费的形式，也可能采取预充值虚拟货币后消耗的形式，公司在用户完成购买时按实际消耗的金额确认收入。

用户付费购买 WPS 精品课和词霸精品课，是一种面向有某种知识学习需求用户的标准化课程，用户在付费后仅仅获得有效期内无限次的课程观看权。根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），“第三十六条，企业向客

户授予知识产权许可的，应当按照本准则第九条和第十条规定评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，应当进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。企业向客户授予知识产权许可，同时满足下列条件时，应当作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：（一）合同要求或客户能够合理预期企业将从事对该项知识产权有重大影响的活动；（二）该活动对客户将产生有利或不利影响；（三）该活动不会导致向客户转让某项商品”。企业向客户授予知识产权许可，只有在企业需要继续从事对该项知识产权有重大影响的活动，并且该活动对客户将产生有利或不利影响的时候，才应当作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入。例如：企业将对所授予的作品版权进行创作，并且创作完成的版权客户才能够进行后续发行和影视改编，所以企业向客户授予的作品版权是在某一时段内履行的履约义务确认相关收入。对于公司的 WPS 精品课和词霸精品课，由于是标准化和提前录制完成的课程，课程的制作方或供应商以及公司在课程录制完成和采购后，不会再对相关课程进行任何修改和干预，也不向用户提供有关课程的任何答疑、互动等后续服务，即公司不会从事对该使用权有重大的影响的后续活动，更不会对付费用户产生任何有利或不利的的影响。用户完成购买的同时，公司即享有现时收款权利，同时客户能够主导该权利的使用并从中获得几乎全部经济利益，构成在某一时点履行的单项履约义务。公司在用户完成购买时按实际购买金额确认收入。

综上，公司办公服务订阅业务中个人服务订阅业务收入按照进度或者服务期限的确认时点为：

为个人提供增值服务业务下，如付费用户的权利为在约定的服务期间内可享受会员增值服务，则根据用户购买的会员服务期间分期确认收入；如付费用户单独购买指定的功能或素材，于用户完成购买后一次性确认收入；如付费用户通过预充值的方式获取虚拟货币，再使用虚拟货币购买指定的功能或素材的，以用户当期预充值总金额与取得虚拟货币的总数量（包括充值以及获赠方式取得）确定虚拟货币单价，于用户当期使用虚拟货币时，按其实际消耗的虚拟货币数量及单价计算确定为实际消耗的预充值金额，并以此确认收入

词霸相关业务包括读书业务、课程购买以及词霸会员服务。如用户购买指定

的读书业务（包括电子书、词典、翻译等）或课程，于用户完成购买后确认收入；如用户购买词霸会员服务，在服务期限内采用直线摊销法确认收入。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（三）负债和偿债能力分析”之“1、主要负债情况分析”之“（2）预收账款”补充披露报告期各期末按业务类型分类的预收账款的金额及其变动分析。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、申报会计师履行了如下核查程序：

1、获取报告期内各类业务收入明细表、预收款项明细表，对其变动趋势进行分析；

2、检查报告期内预收款项涉及的合同及收款凭证，对各类相关业务模式进行分析；

3、检查报告期内办公订阅服务不同明细类别的相关合同或协议；

4、依据企业会计准则，结合办公服务订阅业务的业务实质，分析相关收入确认时点的合理性。

经核查，保荐机构及申报会计师认为 2018 年公司预收款项增长较快主要是随着公司个人订阅产品和服务的逐渐丰富，长期会员比例逐年提升，因此办公服务订阅业务中个人客户服务订阅形成的预收款项金额增速较快，导致 2018 年公司预收款项增长较快；报告期内公司预收款项变动趋势及 2018 年余额较大是合理的，不存在延迟确认收入的情形；各类收入确认方法及确认时点符合企业会计准则的规定。

### 问题 39

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 58,524.62 万元、85,403.14 万元和 125,025.56 万元，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比分别为 1.08、1.13 和 1.11。

请发行人披露：（1）经营活动产生的现金流量中各个细分项目的构成情况、具体金额变动情况及原因分析；（2）收到的税费返还和支付的各项税费的具体构成、形成原因，与营业收入规模及结构变动的匹配情况分析；报告期内发行人收到的软件增值税退税，与销售收入的匹配情况分析；（3）支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量与应付职工薪酬、营业成本和期间费用中职工薪酬的勾稽关系。

请保荐机构、会计师对各报告期大额现金流量变动项目的内容、发生额，是否与实际业务的发生相符，是否与相关科目的会计核算勾稽进行核查，并发表明确意见。

回复：

#### 一、对审核问询函的回复

请发行人披露：

（1）经营活动产生的现金流量中各个细分项目的构成情况、具体金额变动情况及原因分析

报告期内，经营活动产生的现金流量中各项目情况如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	125,025.56	85,403.14	58,524.62
收到的税费返还	3,368.43	3,532.47	4,172.96
收到其他与经营活动有关的现金	1,809.62	1,440.19	1,386.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>130,203.61</b>	<b>90,375.80</b>	<b>64,084.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	26,805.37	15,734.03	14,396.92
支付给职工以及为职工支付的现金	47,577.25	30,686.73	22,572.51
支付的各项税费	8,533.67	6,428.17	7,977.38
支付其他与经营活动有关的现金	5,477.53	2,849.38	5,387.62

项目	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流出小计	88,393.82	55,698.31	50,334.43
经营活动产生的现金流量净额	41,809.78	34,677.49	13,750.01

### 1、销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金为公司经营三种业务模式软件使用授权、服务订阅、互联网广告推广产生的现金流入，报告期内现金流入分别为 58,524.62 万元、85,403.14 万元、125,025.56 万元，2017 年、2018 年增长率分别为 45.93 %、46.39 %，营业收入增长率为 38.84 %、49.97 %，增长趋势基本一致。2017 年现金流增幅略高，系当年回款较好导致。

### 2、收到的税费返还

#### (1) 构成情况及变动金额

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	现金流	占比	现金流	占比	现金流	占比
增值税退税	3,279.25	97.35	3,479.54	98.50	4,120.12	98.73
个税手续费返还	89.17	2.65	52.94	1.50	52.84	1.27
合计	3,368.43	100.00	3,532.47	100.00	4,172.96	100.00

#### (2) 变动情况及原因

收到的税费返还由公司根据财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，增值税实际税负超过 3% 的部分申请的增值税即征即退；收到的增值税退税金额变动系由于申报销售额变动导致， $\text{增值税退税额} = \text{申报应纳税额（即征即退）} - \text{申报销售额（退税收入）} * 3\%$ ，其中， $\text{申报应纳税额（即征即退）} = \text{申报销项税} - \text{申报进项税}$ ，具体明细见下表所示：

项目	公式	2018年度	2017年度	2016年度
申报销售额(退税收入)	a	31,325.80	25,915.17	30,611.77
申报销项税(退税收入)	$b = a * 17\% (16\%)$	5,074.40	4,405.58	5,204.00
申报进项税(退税收入)	c	239.22	185.59	108.36
申报应纳税额（即征即退）	$d = b - c$	4,835.18	4,219.99	5,095.64
申报退税额	$e = d - a * 3\%$	3,895.41	3,442.54	4,177.28

报告期内增值税软件退税收入申报退税金额、实际退税金额、期末应收金额

如下表所示：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
期初未收金额	1,023.12	1,060.12	1,002.96
申报退税金额	3,895.41	3,442.54	4,177.28
实际退税金额	3,279.25	3,479.54	4,120.12
期末应收金额	1,639.27	1,023.12	1,060.12

### 3、收到其他与经营活动有关的现金

#### (1) 构成情况及变动金额

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	现金流	占比	现金流	占比	现金流	占比
政府补助	1,415.25	78.21	968.52	67.25	749.22	54.02
利息收入	167.37	9.25	255.45	17.74	248.24	17.90
履约保证金	137.00	7.57	54.47	3.78		
业务报销还款及收回保证金	82.57	4.56	109.84	7.63	84.72	6.11
关联方往来					295.19	21.28
员工房贷收回			8.13	0.56	6.88	0.50
其他	7.43	0.41	43.78	3.04	2.60	0.19
<b>合计</b>	<b>1,809.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,440.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,386.85</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 变动情况及原因

收到其他与经营活动有关的现金逐年升高，其中主要为收到的政府补助款，报告期内收到的政府补助款明细如下表所示：

#### ① 2016年度

项目	金额
中关村金山互联网+企业综合服务平台	270.00
珠海高新技术产业开发区发展和改革和财政局2014年度企业研发费用补助资金	200.00
Kingsoft Office办公套件在海外市场的研发及推广	100.00
2015年广东省企业研究开发省级财政补助资金	59.58
金山轻办公应用服务的研发及推广	50.00
2015年广州市企业研发经费投入后补助	34.58
珠海高新技术产业开发区发展和改革和财政局2015年高新技术企业奖励	20.00
珠海高新技术产业开发区发展和改革和财政局2015年度知识产权资助资金	15.00



项目	金额
其他	0.06
<b>合计</b>	<b>749.22</b>

② 2017 年度

项目	金额
广东省财政厅企业研究开发省级财政补助	586.61
珠海高新技术产业开发区发展改革和财政局企业研发费用补助资金	200.00
广州市企业研发经费投入后补助	61.60
天河区科技工业和信息化局《互动式在线创作分享服务的研发与应用》	50.00
珠海人力资源和社会保障局2016年度稳岗补贴	26.76
广州市2016年度高新技术企业认定受理补贴	20.00
广州市2016年高新技术企业认定通过奖励	20.00
广州市人力资源和社会保障局2016年度失业保险稳定岗位补贴	3.55
<b>合计</b>	<b>968.52</b>

③ 2018 年度

项目	金额
广东省财政厅企业研究开发省级财政补助	508.63
金山WPS企业办公云平台项目建设性费用补贴	400.00
珠海高新技术产业开发区发展改革和财政局企业研发费用补助资金	200.00
珠海市科技和工业信息化局2018年珠海市项目资金	50.00
中小企业公共服务平台项目	41.00
广州市2016年高新技术企业认定通过奖励	40.00
珠海人力资源和社会保障局2017年度稳岗补贴	36.09
2017年度中关村技术创新能力建设专项资金（专利部分）	36.00
广州市企业研发经费投入后补助	34.52
北京市海淀区人力资源和社会保障局2017年度稳岗补贴	28.47
珠海高新技术产业开发区发展改革和财政金融局知识产权资助资金	21.00
广州市天河区2018年新增规模以上软件企业支持专项资金	10.00
广州市人力资源和社会保障局2017年度失业保险稳定岗位补贴	4.64
2017年度中关村技术创新能力建设专项资金（商标部分）	3.90
广州市2017年支持新增“四上”企业经费补贴	1.00
<b>合计</b>	<b>1,415.25</b>

#### 4、购买商品、接受劳务支付的现金

公司购买商品、接受劳务支付的现金主要为 IDC 服务器租赁、CDN 带宽服务成本，以及办公费、宣传推广费、功能服务采购等购买商品、接受劳务的支出。报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 14,396.92 万元、15,734.03 万元、26,805.37 万元，呈逐年增加趋势，占营业收入比例为 26.54%、20.89%、23.73%。随着业务规模的扩张，采购需求逐年增加，占营业收入比例基本处于稳定状态，与公司业务规模增长趋势基本一致。

#### 5、支付给职工以及为职工支付的现金

支付给职工以及为职工支付的现金主要由支付的员工薪酬、社保及公积金构成，各期变动也基本是由其导致；报告期内支付给职工以及为职工支付的现金分别为 22,572.51 万元、30,686.73 万元、47,577.25 万元，呈逐年增加趋势，主要系公司业务发展较快，人员需求增大，为广纳贤才，新增较多员工，2016 年、2017 年、2018 年员工人数分别为 901 人、1,144 人、1,911 人，呈逐年上升趋势，与员工薪酬及社保公积金金额变动趋势一致。

#### 6、支付的各项税费

##### (1) 构成情况及变动金额

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	现金流	占比	现金流	占比	现金流	占比
增值税	7,308.94	85.65	5,552.09	86.37	4,990.82	62.56
附加税	873.29	10.23	666.25	10.36	598.88	7.51
文化事业建设费	193.51	2.27	167.27	2.60	23.42	0.29
企业所得税	121.77	1.43	14.59	0.23	2,295.81	28.78
印花税及其他	36.15	0.42	27.96	0.43	68.44	0.86
合计	<b>8,533.67</b>	<b>100.00</b>	<b>6,428.17</b>	<b>100.00</b>	<b>7,977.38</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 变动情况及原因

支付的各项税费金额变动主要由于增值税、附加税及企业所得税的波动导致，报告期内增值税及附加税呈逐步上升趋势，与企业营业收入的变动趋势一致。2016 年缴纳所得税金额主要由 2015 年金山办公股份产生，其余金额由其他主体产生。金山办公股份 2015 年、2016 年、2017 年应纳税所得额分别为 17,751.18 万

元，0万元，0万元，应纳税额分别为2,218.90万元，0万元，0万元；2015年应纳税所得额主要由于当年珠海金山办公豁免金山办公股份1.1亿元债权及当年研发费用金额较小，加计扣除金额较低导致。

## 7、支付其他与经营活动有关的现金

### (1) 构成情况及变动金额

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	现金流	占比	现金流	占比	现金流	占比
差旅及招待费用	3,084.29	56.31	2,135.08	74.93	1,694.89	31.46
和解金	1,645.02	30.03				
租赁费用	529.66	9.67	432.76	15.19	182.81	3.39
押金及保证金	116.71	2.13	120.71	4.24		
员工房贷发放	88.00	1.61	120.00	4.21	58.73	1.09
关联方往来			13.19	0.46	3,413.68	63.36
其他	13.85	0.25	27.64	0.97	37.51	0.70
<b>合计</b>	<b>5,477.53</b>	<b>100.00</b>	<b>2,849.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,387.62</b>	<b>100.00</b>

### (2) 变动情况及原因

报告期内支付其他与经营活动有关的现金波动较大系由于差旅及招待费用、和解金及关联方往来导致，具体原因如下：

#### ① 差旅及招待费用

差旅及招待费用支出逐年增加主要系公司业务发展较快，人员需求增大所致，为广纳贤才，新增员工人数较多，报告期内员工人数分别为901人、1144人、1911人，人均差旅及招待费用为1.61万元、1.87万元、1.88万元，基本处于稳定状态；

#### ② 和解金

该笔支出为偶发性支出，2013年3月21日，金山办公香港与Hewlett-Packard Company（简称“惠普”）签订了Software License, Marketing and Linking Agreement（简称“SLMLA”），SLMLA经若干次修订后增加了附件G（简称“附件G”），约定惠普在其产品上预装WPS Office for Windows，金山办公香港向其支付预装费（Consumer Placement Fees）。2015年11月，金山办公香港依据合同

约定向惠普发出一份合作终止通知，此后双方对预装费支付条款的含义进行了持续沟通。2018年8月10日，金山办公香港等公司与HP Inc.（原Hewlett-Packard Company，更名为“HP Inc.”）约定金山办公香港向惠普支付SLMLA项下应付余款总计250万美元，在惠普收到付款后，各方在附件G下的全部权利义务即告终止。2018年8月28日，公司已向惠普支付250万美元。

#### ④ 关联方往来

2016年的关联方往来为Kingsoft OfficeSoft Co.Lt归还以前年度自金山办公开曼拆借的款项504.57万美元及当年拆借的款项7.00万美元，为偶发性关联交易支出。

### （2）收到的税费返还和支付的各项税费的具体构成、形成原因，与营业收入规模及结构变动的匹配情况分析；报告期内发行人收到的软件增值税退税，与销售收入的匹配情况分析

#### 1、收到的税费返还和支付的各项税费的具体构成、形成原因，与营业收入规模及结构变动的匹配情况分析

报告期内，公司收到的税费返还主要为增值税退税，根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司的办公软件授权收入符合增值税退税政策。

报告期内，公司支付的各项税费主要如下：

项目	计税依据	2018年度	2017年度	2016年度
增值税	申报销售额	7,308.94	5,552.09	4,990.82
附加税	增值税	873.29	666.25	598.88
文化事业建设费	申报广告销售额	193.51	167.27	23.42
企业所得税	应纳税所得额	121.77	14.59	2,295.81
印花税及其他		36.15	27.96	68.44
<b>合计</b>		<b>8,533.67</b>	<b>6,428.17</b>	<b>7,977.38</b>

注：企业所得税包括公司预缴部分。

报告期内，公司支付的税费主要为增值税，2017年较2016年增长11.25%，2018年较2017年增长31.64%，复合增长率为21.02%低于公司营业收入的复合

增长率 44.30%，主要因为报告期内公司在稳定发展办公软件授权业务的基础上大力发展互联网广告服务和办公服务订阅业务，互联网广告服务和办公服务订阅业务的增值税税率均为 6%，另 2018 年 5 月起办公软件授权业务的增值税税率由 17% 降到 16%，综上所述公司增值税的增长缓于收入的增长具备合理性。

## 2、报告期内发行人收到的软件增值税退税，与销售收入的匹配情况分析

增值税退税额=申报应纳税额（即征即退）-申报销售额（退税收入）\*3%，其中，申报应纳税额（即征即退）=申报销项税-申报进项税，具体明细见下表所示：

项目	公式	2018年度	2017年度	2016年度
申报销售额(退税收入)	a	31,325.80	25,915.17	30,611.77
申报销项税(退税收入)	$b=a*17\% (16\%)$ <sub>1</sub>	5,074.40	4,405.58	5,204.00
申报进项税(退税收入)	c	239.22	185.59	108.36
申报应纳税额(即征即退)	d=b-c	4,835.18	4,219.99	5,095.64
申报退税额	e=d-a*3%	3,895.41	3,442.54	4,177.28
实际收到退税金额	f	3,279.25	3,479.54	4,120.12

注 1：2018 年 5 月 1 日起办公软件授权收入适用于 16% 增值税率。

申报的应纳税额（即征即退）与当年办公软件授权收入的增长率存在一定差异，主要因增值税退税金额是按照各单体软件授权收入增值税发票开票金额确定，符合实际情况。

### (3) 支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量与应付职工薪酬、营业成本和期间费用中职工薪酬的勾稽关系

项目	2018年	2017年	2016年
销售费用人员薪酬	12,347.93	8,754.13	6,094.51
管理费用人员薪酬	4,999.54	2,632.80	1,686.58
研发费用人员薪酬	33,611.85	20,522.42	16,355.48
营业成本人员薪酬	991.09	883.44	656.13
应付职工薪酬（期初-期末）	-3,962.42	-1,752.84	-1,262.80
个人所得税（期初-期末）	-25.41	-171.54	-43.85
销售费用劳务费	-157.77	-64.52	-106.18
管理费用劳务费	-120.10	-83.59	-68.02

项目	2018年	2017年	2016年
测算支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量	47,684.71	30,720.30	23,311.85
支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量	47,577.25	30,686.73	22,572.51
差异率	0.23%	0.11%	3.28%

2016 年差异率略高主要由于以前年度公司为员工垫付行权税金导致，公司于 2016 年开始逐步清理相关垫款，以后年度差异率降低。经检查，支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量与应付职工薪酬、营业成本和期间费用中职工薪酬的勾稽关系正确。

## 二、招股说明书修改及补充披露

1、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十三、现金流量分析”之“（一）经营活动现金流量分析”补充披露经营活动产生的现金流量中各个细分项目的构成情况、具体金额变动情况及原因分析。

2、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十三、现金流量分析”之“（一）经营活动现金流量分析”之“2、收到的税费返还”补充披露报告期内发行人收到的税费返还和支付的各项税费的具体构成、形成原因，与营业收入规模及结构变动的匹配情况；报告期内发行人收到的软件增值税退税，与销售收入的匹配情况。

3、发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十三、现金流量分析”之“（一）经营活动现金流量分析”之“5、支付给职工以及为职工支付的现金”补充披露报告期内发行人支付给职工的现金以及为职工支付的现金流量与应付职工薪酬、营业成本和期间费用中职工薪酬的勾稽关系。

## 三、中介机构核查意见

保荐机构及申报会计师执行了以下核查程序：

- 1、获取经营活动产生的现金流量中各个细分项目明细表，分析各项目构成情况，并向公司相关人员询问了解变动原因；
- 2、复核经营活动产生的现金流量与相关报表项目之间的勾稽关系；
- 3、抽查大额资金收支情况，核实交易内容

4、获取增值税与附加税明细表，并与《城市维护建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》等规定进行对照核查；

5、获取增值税的进项税额、销项税额、当期应缴增值税、实际缴纳的增值税，分析报告期内增值税的变动情况；

6、获取并复核申报退税金额、实际退税金额、期末应收金额明细表，对其勾稽关系进行分析。

保荐机构及申报会计师认为报告期大额现金流量变动项目的内容、发生额，与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽无误。

## 六、关于风险揭示

### 问题 40

请发行人：(1) 补充说明风险因素中是否存在与自身关联性不强的风险，若是，请删除；(2) 充分、客观、准确地描述相关风险因素，并将公司采取的规避风险的措施以及减少风险的有利因素从该节中删除。披露风险时应重在风险描述，不应披露其他相关正面、肯定的信息来弱化风险提示的效果。

#### 一、对审核问询函的回复

(1) 补充说明风险因素中是否存在与自身关联性不强的风险，若是，请删除；

招股说明书中披露的风险因素中不存在与自身关联性不强的风险。

(2) 充分、客观、准确地描述相关风险因素，并将公司采取的规避风险的措施以及减少风险的有利因素从该节中删除。披露风险时应重在风险描述，不应披露其他相关正面、肯定的信息来弱化风险提示的效果

发行人已在招股说明书“重大事项提示”中“发行人请投资者仔细阅读招股说明书第四节“风险因素”全文，并提醒投资者特别关注如下风险”及“第四节风险因素”中对相关风险因素的描述进行调整，将公司采取的规避风险的措施以及减少风险的有利因素、相关正面、肯定的信息从该节中删除。



## 七、关于其他事项

### 问题 41

发行人曾于 2017 年 5 月申请在创业板首次公开发行股票，2019 年 4 月撤销创业板上市申请，2019 年 5 月改为在科创板提交上市申请。请发行人补充说明本次申报和创业板申报信息披露的差异情况，会计调整的具体事项及是否符合《企业会计准则》的规定；2019 年 5 月改为在科创板提交上市申请的原因。请保荐机构和会计师核查并发表意见。

#### 一、对审核问询函的回复

##### (一) 非财务数据的差异情况

经核查发行人本次申报的招股说明书与首次申报创业板的招股说明书主要差异及原因如下：

差异项目	创业板申报招股书	本次申报招股书	差异原因
发行方案	1、本次拟发行不超过 4,100 万股，不超过发行后总股本的 10.22%； 2、发行后总股本不超过 40,100 万股。	1、本次拟发行不超过 10,100 万股，不超过发行后总股本的 21.91%； 2、发行后总股本不超过 46,100 万股； 3、本次发行不采用超额配售选择权； 4、保荐人将安排相关子公司参与本次发行战略配售。	发行人根据科创板的制度创新所作出相应调整和安排。
除雷军、求伯君外的董监高持有金山软件的股票数量情况	披露至首次招股说明书签署之日发行人董监高持有金山软件股票数量情况。 其中，截至上述日期葛珂持有金山软件 2,329,734 股；章庆元持有金山软件 67,031 股；邹涛持有金山软件 4,409,307 股；张倩格不持有金山软件股票；彭博持有金山软件 285,241 股。	披露至 2019 年 3 月 31 日发行人董监高持有金山软件股票数量情况。 其中，截至上述日期葛珂持有金山软件 626,719 股；章庆元持有金山软件 50,996 股；邹涛持有金山软件 7,409,307 股；张倩格持有金山软件 512 股；彭博持有金山软件 303,420 股；新增姜志强、毕晓存、求伟芹、张俊斌持有金山软件股票数。 其余董监高持有金山软件股票数量情况与首次申报时相同。	根据发行人董监高于首次申报后的持有金山软件股票数量变动情况进行更新披露。
公司治理	披露至首次申报招股书签署日的股东大会、	披露至本次申报招股书签署日的股东大会、董事	根据发行人于首次申报后的三会及专门委

差异项目	创业板申报招股书	本次申报招股书	差异原因
	董事会、监事会、董事会专门委员会召开情况。	会、监事会、董事会专门委员会召开情况。	员会召开情况进行更新披露。
发行人控股子公司	披露至首次申报招股书签署日,发行人拥有6家控股子公司,分别为珠海奇文、广州金山移动、金山办公香港、珠海金山办公、金山办公爱尔兰、金山办公美国。	披露至本次申报招股书签署日,发行人拥有10家控股子公司,分别为珠海奇文、广州金山移动、金山办公香港、珠海金山办公、金山办公爱尔兰、金山办公美国、武汉金山办公、安徽金山办公、金山办公科技、金山办公印度。	根据发行人于首次申报后新设立子公司的情况进行更新披露。
发行人参股公司	披露至首次申报招股书签署日,发行人拥有2家参股公司,分别为日本金山和Qrite Technology Limited。	披露至本次申报招股书签署日,发行人拥有4家参股公司,分别为日本金山、Bestsign Inc.、大麦地和数科网维。	根据发行人于首次申报后的对外投资情况进行更新披露。
除控股股东、实际控制人及其一致行动人外持有公司5%以上股份的其他股东	披露至首次申报招股书签署日,持有公司5%以上股份的其他股东。	披露至2018年12月31日,根据《公司法》、企业会计准则及中国证监会有关规定,持有公司5%以上股份的其他股东。披露新增间接持有公司5%以上股份的其他股东葛珂、FMR LLC、腾讯控股有限公司。	根据《公司法》、企业会计准则及中国证监会有关规定,对间接持有发行人5%以上股份的其他股东进行补充披露。
固定资产	披露至首次申报招股书签署日,发行人拥有的土地使用权、房屋所有有和租赁物业。	披露至本次申报招股书签署日,发行人拥有的土地使用权、房屋所有有和租赁物业。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
无形资产	披露至2017年4月28日,发行人拥有的商标、专利、软件著作权、作品著作权和域名。	披露至2018年12月31日,发行人拥有的商标、专利、软件著作权、作品著作权和域名。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
经营资质	披露至首次申报招股书签署日,发行人拥有的经营资质。	披露至本次申报招股书签署日,发行人拥有的经营资质。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
关联方	披露首次申报报告期内发行人存在的主要关联方。	披露至本次申报招股书签署日,发行人存在的主要关联方。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
关联交易	披露首次申报报告期内发行人与关联方发生的经常性关联交易、偶发性关联交易、资金往来及形成的往来款项余额。	披露本次申报报告期内发行人与关联方发生的经常性关联交易、偶发性关联交易、资金往来及形成的往来款项余额。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
重大合同	披露至首次申报招股书签署日,发行人及下	披露至2018年12月31日,发行人及下属子公司已	根据发行人最新签署合同情况进行更新披露。

差异项目	创业板申报招股书	本次申报招股书	差异原因
	属子公司已签署且正在履行及将要履行的重大合同包括金额在500万元以上的或虽然金额未达到500万元但对发行人有重要影响的合同。	签署且正在履行及将要履行的重大合同包括金额在500万元以上的或虽然金额未达到500万元但对发行人有重要影响的合同。	露。
行政处罚及重大诉讼	披露至首次申报招股书签署日，发行人于2015年5月29日受到北京市海淀区国家税务局第五税务所的一起行政处罚；发行人及子公司分别于2016年5月及2016年7月与福昕软件发生的两起诉讼。	披露本次申报报告期内，金山办公美国于2018年4月30日受到美国财政部国内税务署的行政处罚；披露至本次申报招股书签署日，发行人及子公司分别于2016年5月及2016年7月与福昕软件发生的两起诉讼及案件进展情况。	根据发行人于首次申报后的情况进行更新披露。
报告期内前五名客户情况	2016年前五大客户包括阿里妈妈、中国仪器进出口、百度在线、派瑞威行、金山安全等公司	2016年前五大客户包括阿里妈妈、中国仪器进出口、金山安全、百度在线、派瑞威行等公司	主要客户的排名及收入金额有所调整，主要因为公司在创业板首申后重新梳理了客户之间的同一控制关系，因此同一控制口径下披露的客户情况有所变化
报告期内前五名供应商情况	2016年前五大供应商包括金山软件、北京蓝汛、Hancorn Inc.、亚马逊、风尚云起等公司	2016年前五大供应商包括北京蓝汛、北京金山云、Hancorn Inc.、亚马逊、阿里妈妈等公司	公司在创业板首申后，对供应商/采购范围进行了界定。调整后包括IDC/CDN服务、外购配套销售软硬件、软件介质及包装物、会员功能服务采购等内容（调整前包括上述采购内容以及因重组造成的无形资产转移等）
经常性关联交易	2016年接受金山云服务金额为911.82万元；向小米移动提供服务金额为124.43万元；向小米科技提供服务金额为216.44万元	2016年接受金山云服务金额为917.70万元；向小米移动提供服务金额为340.87万元；向北京金山安全采购商品金额为39.03万元	公司创业板首申时，遗漏了2016年向北京金山云网络技术有限公司采购金山快盘网络服务费用5.88万元；创业板首申后，对关联交易对手方进行重新梳理，确认2016年提供给小米科技的服务实际为向小米移动提供；公司创业板首申时，

差异项目	创业板申报招股书	本次申报招股书	差异原因
			遗漏了2016年向北京金山安全管理系统技术有限公司采购安全管理软件产品及委托开发应用软件的交易。
财务会计信息与管理层分析	按创业板要求对招股书财务会计信息及管理層分析章节进行了披露	按科创板要求对招股书财务会计信息及管理層分析章节进行了披露	发行人根据科创板披露要求对发行人财务会计信息及管理層分析内容进行了突出和修订
行业信息	按创业板要求对行业概况及发展趋势进行了披露	按科创板要求对所属行业在新技术、新产业、新业态、新模式等方面近三年的发展情况和未来发展趋势，发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况；以及行业发展态势进行了更新披露	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第四十九条进行披露
公司面临的机遇与挑战	创业板无要求	按科创板要求对面临的机遇与挑战进行了更新披露	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第四十九条进行披露
竞争对手情况	按创业板要求结合所处行业基本情况对其竞争状况进行了披露	按科创板要求对发行人与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的比较情况进行了更新披露	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第四十九条进行披露
核心技术	按创业板要求对核心技术情况进行了披露	按科创板要求结合行业技术水平和对行业的贡献，对发行人的技术先进性及具体表征情况进行了更新披露；对核心技术的科研实力和成果情况，包括获得重要奖项，承担的重大科研项目，核心学术期刊论文发表情况等进行了披露；对正在从事的研发项目、所处阶段及进展情况、相应人员、经费投入、拟达到的目标进行了披露；结合行业技术发展趋势，对相关科研项目与行业技术水平的比较进行了披露；对核心技	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第五十二条进行披露

差异项目	创业板申报招股书	本次申报招股书	差异原因
		术人员的学历背景构成、对公司研发的具体贡献，实施的约束激励措施等进行了披露；对保持技术创新的机制、技术储备及技术创新的安排等进行了披露	
募投项目	按创业板要求对募集资金情况进行了披露	按科创板要求对募集资金用于研发投入、科技创新、新产品开发生产的具体安排及其与现有主要业务、核心技术之间的关系进行了披露	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第八十六条进行披露
战略规划及实施措施	按创业板未来发展目标及措施相关要求进行了披露	按科创板要求对为实现战略目标已采取的措施及实施效果进行了补充披露	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号—科创板公司招股说明书》第八十七条进行披露

## (二) 财务数据的差异情况

公司本次申报和创业板申报报告期仅有 2016 年一年重合，2016 年信息差异如下表所示：

单位：人民币万元

报表项目	科创板申报金额（2016年度/2016年12月31日）	创业板首申金额（2016年度/2016年12月31日）	差异
预付款项	1,053.87	927.60	126.27
其他应收款	2,148.99	2,287.64	-138.65
应收利息	0.00	277.76	-277.76
应付票据及应付账款	1,893.67	1,147.40	746.27
预收款项	2,757.37	2,335.26	422.11
应付职工薪酬	4,933.27	4,765.85	167.42
其他应付款	447.68	1,232.55	-784.86
股东权益	81,582.23	82,423.31	-841.08
营业收入	54,252.27	54,517.29	-265.02
营业成本	6,195.91	5,839.68	356.22
销售费用	11,075.80	11,330.69	-254.89
管理费用	6,839.76	24,603.39	-17,763.63
研发费用	21,393.58	0.00	21,393.58
财务费用	-124.50	-918.53	794.03

报表项目	科创板申报金额（2016年度/2016年12月31日）	创业板首申金额（2016年度/2016年12月31日）	差异
投资收益	637.43	0.00	637.43
资产处置收益	0.91	0.00	0.91
营业外收入--其中：非流动资产处置利得	0.00	0.99	-0.99
营业外支出--其中：非流动资产处置损失	0.00	0.08	-0.08
持续经营净利润	12,992.74	0.00	12,992.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,856.92	6,562.49	-705.57
购买商品、接受劳务支付的现金	14,396.92	13,691.35	705.57

差异原因系会计政策的变更以及对 2016 年的会计差错进行的更正，符合《企业会计准则》的规定，详细说明如下：

## 1、会计政策变更

单位：人民币万元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收利息	24.10	其他应收款	2,148.99
其他应收款	2,124.89		
管理费用	28,233.34	管理费用	6,839.76
		研发费用	21,393.58
营业外收入--其中：非流动资产处置利得	0.99	资产处置收益	0.91
营业外支出--其中：非流动资产处置损失	0.08		
无	0.00	持续经营净利润	12,992.74

## 2、会计差错更正

### 1) 影响净损益的会计差错更正

#### a. 股份支付费用

①本公司自 2012 年 7 月至 2015 年 10 月期间内，在境外通过 CPY 信托计划，对于明确的激励对象授予的限制性股份，在被激励对象的等待期内（即 KPI 考核期或服务期限）计算股份支付费用进行了冲销处理；将原 CPY 信托计划中的员工，在 2015 年 11 月通过境内 N 维持股平台被间接授予的本公司限制性股份，作为一次新的股权激励计划，在 2015 年度一次性确认全部股份支付费用，计入

当期管理费用和资本公积。

由于上述限制性股份除授予主体不同之外，境外、境内股权激励计划的对象和其服务的企业，股权价值所依托的业务基础均未改变，系股权激励计划根据本公司上市地点的不同选择而做出的相应调整。因此，公司进行了会计差错更正，将原金山办公开曼 CPY 信托计划中的被激励对象，在 2015 年 11 月通过境内 N 维持股平台被间接授予的本公司限制性股份的调整，认定为所授予的新权益工具（即本公司的限制性股份）替代被取消的权益工具（即金山办公开曼 CPY 信托计划），并以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。同时，充分考虑原 CPY 信托计划和 N 维持股平台合伙协议中的 KPI 考核期、服务期和上市日之前的限制性安排，对每位被激励对象分批次、分阶段成熟（即达到可行权条件）的股份，在各自等待期内分期确认股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用和资本公积。

②本公司自 2012 年 7 月至 2015 年 10 月期间内，在境外通过 WPS 控股，对于明确的激励对象授予的限制性股份，未确认股份支付费用；将原 WPS 控股中的管理层成员，在 2015 年 11 月通过境内 N 维持股平台被间接授予的本公司限制性股份，作为一次新的股权激励计划，在 2015 年度一次性确认全部股份支付费用，计入当期管理费用和资本公积。

同上文①中所述缘由，公司进行了会计差错更正，对 WPS 控股在 2012 年 7 月取得的金山办公开曼 2 亿股限制性股份，按照授予日的公允价值，在被激励对象的等待期（即服务期限内）计算股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用和资本公积；将原 WPS 控股中的被激励对象，在 2015 年 11 月通过境内 N 维持股平台被间接授予的本公司限制性股份的调整，认定为所授予的新权益工具（即本公司的限制性股份）替代被取消的权益工具（即 WPS 控股原持有的金山办公开曼股份），并以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。同时，充分考虑原 WPS 控股和 N 维持股平台合伙协议中的服务期和上市日之前的限制性安排，对每位被激励对象分批次、分阶段成熟（即达到可行权条件）的股份，在各自等待期内分期确认股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用和资本公积。

③本公司 2015 年 11 月重组时对于管理层和员工，授予境内 N 维持股平台

的限制性股份的公允价值确定基础，采用中联资产评估集团有限公司（以下简称中联评估）于 2016 年 10 月 10 日出具的中联评报字[2016]第 2247 号评估报告，截至评估基准日 2015 年 10 月 31 日本公司全部股东权益评估价值为 92,263.37 万元确定。

同时，American Appraisal China Limited（以下简称 AA 评估）于 2016 年 3 月 18 日评估认定的本公司在 2015 年 11 月 30 日全部股东权益价值为 10.63 亿元。按照 AA 评估的结果作为计算基础，除以 2015 年公司归属于母公司扣除非经常损益后的净利润计算的 PE 倍数 10.63 倍；占金山软件 2015 年 12 月 31 日总市值的 5.23%，与 2015 年度本公司收入占金山软件收入的比例 6.47% 接近。因此，公司将 2015 年 11 月重组时授予境内 N 维持股平台的限制性股份的公允价值确定基础，更正为选用 AA 评估的结果，使其更具备合理性。

④本公司 2015 年 11 月重组时，对授予境内 N 维持股平台的股份中由高管持有的未明确激励对象的部分，也在当期一次确认股份支付费用，并计入当期管理费用和资本公积。

公司进行了会计差错更正，对于由高管持有的未明确激励对象的部分，仍然在当期一次确认股份支付费用，并计入当期管理费用和资本公积；待实际发放给被激励对象之后，对于授予日公允价值与原确认股份支付费用时公允价值差额，按照 N 维持股平台合伙协议中的 KPI 考核期、服务期和上市日之前的限制性安排，对每位被激励对象分批次、分阶段成熟（即达到可行权条件）的股份，在各自等待期内分期确认股份支付费用，将当期取得的服务成本计入管理费用和资本公积。

⑤上述涉及股份支付费用的会计差错更正影响报告期各期资本公积、其他综合收益（外币报表折算差额）及管理费用的金额，对各科目影响数具体如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2016年度/2016年12月31日
资本公积	-9,658.68
其他综合收益	1.68
管理费用	3,707.86



项目	2016年度/2016年12月31日
对净利润的影响	-3,707.86

#### b. 理财利息收入

报告期内，公司将购买银行理财产品取得的利息收入计入财务费用核算，对于各资产负债表日尚未到期的理财产品，根据该理财产品的购买成本及合同约定的预期收益率，按实际理财天数计提应收利息。

由于本公司购买的银行理财产品，根据合同约定均属于为非固定收益类投资理财产品，在最终结算之前其预期收益不满足能够可靠计量的要求。因此，公司进行了会计差错更正，不再计提理财收益，并且在最终结算时将实际收到的理财收益计入投资收益核算。该项会计差错更正对财务报表影响情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年度/2016年12月31日
应收利息	-253.66
财务费用-理财利息收入（冲回计提利息）	-156.59
财务费用-理财利息收入（科目重分类）	-637.43
投资收益	637.43
对净利润的影响	-156.59

#### c. 部分异地员工社保和公积金费用

本公司 2015 年度存在部分异地员工的社保和公积金委托当地中介机构代缴的情况，公司于 2016 年度取得相应代缴发票时，将相关的薪酬费用计入取得发票的当期，导致费用跨期确认；部分员工个人承担的社保和公积金费用漏记，导致费用确认不完整。公司对上述会计差错进行了更正，该项会计差错更正对财务报表影响情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年度/2016年12月31日
其他应收款	-27.47
其他应付款	-17.62
应付职工薪酬	155.46
销售费用	23.84
管理费用	-0.43

项目	2016年度/2016年12月31日
对净利润的影响	-23.41

#### d. 稻米预充值业务

公司办公订阅业务之稻米预充值业务中，用户可通过充值购买或赠送的方式得到虚拟货币“稻米”，用以购买稻壳儿云模板等服务。公司以用户充值购买“稻米”的价格（1元购买100个“稻米”）作为“稻米”单价，按照“稻米”当期实际消耗数量计算确认收入。

由于用户获赠的“稻米”与充值购买的“稻米”在使用权益上没有本质区别，同样可用于兑换稻壳儿云模板等服务。公司进行了会计差错更正，对用户每个报告期间通过购买以及获赠获取的所有“稻米”按照数量加权平均计算赋予稻米单价，并按“稻米”当期实际消耗数量计算确认收入。该项会计差错更正对财务报表影响情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年度/2016年12月31日
预收款项	422.11
营业收入	-265.02
对净利润的影响	-265.02

#### 2) 不影响净损益的会计差错更正

公司对部分核算科目不准确的事项导致的会计差错进行了重分类调整，具体为：部分第三方产品/服务采购以及无形资产后续计量，由于在取得时未能准确识别其实际用途，导致成本、费用的确认或无形资产后续计量中未能计入正确的利润表科目；部分业务款项申请和支出以部门为单位管理，款项实际支付时，记录为其他应收款的部门借款或备用金，采购业务（成本、费用）实际发生时，分部门记录为其他应付款，并未对款项性质作进一步识别；在编制合并财务报表时，部分合并报表范围内关联方应收款项余额中的外币折算差额未予全部抵消。

公司对上述会计差错进行了更正，该项会计差错更正对财务报表影响情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年度/2016年12月31日
<b>资产：</b>	
预付账款	126.27
其他应收款	-135.28
<b>资产合计</b>	<b>-9.01</b>
<b>负债：</b>	
应付账款	746.27
应付职工薪酬	11.97
其他应付款	-767.24
<b>负债合计</b>	<b>-9.01</b>
<b>股东权益：</b>	
未分配利润	
其他综合收益	
<b>股东权益合计</b>	
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>-9.01</b>
<b>利润表：</b>	
营业成本	356.22
销售费用	-278.73
管理费用	-77.49
营业外支出	
<b>对净利润的影响合计</b>	

### 3) 现金流量表会计差错更正

公司在编制现金流量表时，将部分现金流量性质在“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”和“购买商品、接受劳务支付的现金”间分类错误。公司对上述会计差错进行了更正，该项会计差错更正对财务报表影响情况如下：

单位：人民币万元

项目	2016年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-705.57
购买商品、接受劳务支付的现金	705.57

### **（三）2019 年 5 月改为在科创板提交上市申请的原因**

金山办公作为自主创新软件公司的优秀代表，符合国家对科创板企业“应面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求”的要求，科创板更加市场化的政策规则符合公司自身定位及未来发展规划，故公司于 2019 年 4 月 30 日向上交所申报材料，并于 2019 年 5 月 8 日取得正式受理通知。

### **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

### **三、中介机构核查意见**

本次申报和创业板申报信息披露的差异情况符合相关规则要求，会计调整具体事项符合《企业会计准则》的规定；发行人 2019 年 5 月改为在科创板提交上市申请的原因合理。

## 问题 42

请发行人说明：报告期内发行人是否存在劳务派遣的用工情况，如存在，补充披露发行人使用劳务派遣用工人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布、薪酬情况；劳务派遣单位是否拥有相应的资质、股权结构及与发行人及其关联方是否存在关联关系，发行人使用劳务派遣用工的合法合规性。

请保荐机构、律师核查并发表意见。

回复：

### 一、对审核问询函的回复

（一）请发行人说明报告期内发行人是否存在劳务派遣的用工情况，如存在，补充披露发行人使用劳务派遣用工人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布、薪酬情况

经核查，发行人及其境内控股子公司报告期内存在劳务派遣用工情况。截至报告期期末，发行人及其境内控股子公司劳务派遣用工的具体情况如下：

公司	劳务派遣人数	境内用工总量	劳务派遣员工占比（%）	岗位分布	劳务派遣员工平均薪酬（元/月）（2018年12月）
发行人及其境内控股子公司	74	1,977	3.74	客服专员、行政专员等辅助性岗位	6,327.69

（二）劳务派遣单位是否拥有相应的资质、股权结构及与发行人及其关联方是否存在关联关系

发行人及其境内控股子公司在报告期内合作的六家劳务派遣单位基本情况如下：

#### 1、北京双高志信人力资源有限公司（以下简称“双高人力”）

根据双高人力提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，双高人力的基本情况如下：

公司名称	北京双高志信人力资源有限公司
统一社会信用代码	9111010275770566XX
注册资本	500万元
成立时间	2004年1月6日

法定代表人	王徽
注册地址	北京市西城区展览馆路44号楼二层
经营范围	人才派遣、人事代理（代理人事政策咨询与人事规划；代理人才招聘、人才素质测评和组织人才培养；依据国家有关规定、代理用人单位办理接收高校应届毕业生有关人事手续；经国家及本市有关部门批准，代办社会保险、住房公积金；代理当事人参加人才流动争议仲裁事宜）；劳务派遣（劳务派遣经营许可证有效期至2019年09月25日）；代理记账。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；劳务派遣以及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）。
股权结构	北京京泰国际贸易有限公司：8.28% 北京双高国际人力资本集团有限公司：91.72%
劳务派遣经营许可证内容	编号：（京）10381 许可经营事项：劳务派遣 有效期限：2016年9月26日至2019年9月25日 发证机关：北京市西城区人力资源和社会保障局

## 2、珠海市南方人力资源服务有限公司（以下简称“南方人力”）

根据南方人力提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，南方人力的基本情况如下：

公司名称	珠海市南方人力资源服务有限公司
统一社会信用代码	91440400759202994H
注册资本	1,500万元
成立时间	2004年2月12日
法定代表人	卢文捷
注册地址	珠海市前山金鸡路122号人力资源大厦1-3层（不含档案库）
经营范围	开展劳动保障事务代理（劳务派遣、人才派遣、人才交流、劳务交流、人才劳务信息服务、档案挂靠、代办社会保险、用工手续）；信息服务业务（仅限互联网信息服务）
股权结构	珠海市联晟资产托管有限公司：99.93% 珠海市家政服务有限公司：0.07%
劳务派遣经营许可证内容	编号：440401160035 许可经营事项：劳务派遣 有效期限：2016年12月2日至2019年12月1日 发证机关：珠海市人力资源和社会保障局

## 3、珠海中智人力资源服务有限公司（以下简称“中智人力”）

根据中智人力提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，中智人力的基本情况如下：

公司名称	珠海中智人力资源服务有限公司
统一社会信用代码	91440400688693182Q

注册资本	750万元
成立时间	2009年5月31日
法定代表人	柴永强
注册地址	珠海市香洲区吉大景山路188号粤财大厦2007、2008单元
经营范围	人力资源管理外包服务；建筑工程劳务分包（取得资质证后方可经营）；劳务派遣；人力资源开发与管理咨询服务；收集、整理、储存、发布人才供求信息；人才推荐；人才招聘；人才信息网络服务；人才培养；人才测评；人才租赁；商务服务（不含许可经营项目）。
股权结构	中智广州经济技术合作有限公司：100%
劳务派遣经营许可证内容	编号：440401160023 许可经营事项：劳务派遣 有效期限：2016年10月14日至2019年10月13日 发证机关：珠海市人力资源和社会保障局

#### 4、点米（北京）科技有限公司（以下简称“点米科技”）

根据点米科技提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，点米科技的基本情况如下：

公司名称	点米（北京）科技有限公司
统一社会信用代码	91110105MA003TB454
注册资本	1000万元
成立时间	2016年2月29日
法定代表人	张人卓
注册地址	北京市朝阳区建国路15号院甲1号北岸1292三间房创意生活园区9-502
经营范围	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；软件开发；企业管理；经济贸易咨询；市场调查；销售计算机、软件及辅助设备；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发(不含医用软件)；财务咨询(不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料)；企业策划；企业管理咨询；电脑图文设计、制作；人才中介服务；劳务派遣(劳务派遣经营许可证有效期至2019年07月03日)；代理记账。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账、人才中介服务以及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)。
股权结构	江苏点米谋士企业管理服务有限公司：100%
劳务派遣经营许可证内容	编号：（京）14797 许可经营事项：劳务派遣 有效期限：2016年7月4日至2019年7月3日 发证机关：北京市朝阳区人力资源和社会保障局

## 5、北京纵横盛世软件有限公司（以下简称“纵横盛世”）

根据纵横盛世提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，纵横盛世的基本情况如下：

公司名称	北京纵横盛世软件有限公司
统一社会信用代码	91110105094567840N
注册资本	1,000万元
成立时间	2014年3月12日
法定代表人	明亮
注册地址	北京市朝阳区农展馆南路12号1号楼8层8008室
经营范围	软件设计；技术开发；技术服务；技术转让；软件开发；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、建筑材料(不从事实体店经营)、电子产品、日用品、针纺织品、化妆品、玩具、文具用品、汽车配件、通讯设备、仪器仪表；技术进出口、货物进出口；企业管理咨询；教育咨询；经济贸易咨询；数据处理。(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。)
股权结构	徐方：50% 肖威：20% 陈涛：10% 杨绍炳：10% 明亮：10%
劳务派遣经营许可证内容	编号：（京）18293 许可经营事项：劳务派遣 有效期限：2018年6月16日至2021年6月15日 发证机关：北京市朝阳区人力资源和社会保障局

## 6、武汉软帝联合科技有限公司（以下简称“软帝联合”）

根据软帝联合提供的营业执照、工商档案及劳务派遣经营许可证等资料及公开渠道核查结果，软帝联合的基本情况如下：

公司名称	武汉软帝联合科技有限公司
统一社会信用代码	91420100081953646Y
注册资本	1,000万元
成立时间	2013年10月30日
法定代表人	李杰
注册地址	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期A4栋3层02号
经营范围	计算机软硬件的研制、技术开发、技术服务与技术咨询；教育咨询(不含教育培训)；计算机及配件生产、销售；电子产品、电子元器件、通讯器材(不含无线发射设备)加工、生产、销售；计算机网络工程的



	设计、安装及维修服务;职业介绍;技术进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)。(依法须经审批的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	李杰: 83% 袁磊: 10% 孙海南: 7%
劳务派遣经营许可证内容	编号: 011420180040 许可经营事项: 劳务派遣 有效期限: 2018年6月14日至2021年6月13日 发证机关: 武汉市人力资源和社会保障局东湖新技术开发区分局

截至报告期末,上述六家劳务派遣机构与发行人不存在关联关系。

### (三) 发行人使用劳务派遣用工的合法合规性

#### 1、目前发行人及其控股子公司使用劳务派遣用工,符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定

截至报告期期末,发行人及其境内控股子公司使用的被派遣劳动者所在工作岗位均为辅助性岗位,且辅助性岗位的确定已经发行人及其相应境内控股子公司各自的职工代表大会通过;发行人及其境内控股子公司使用的被派遣劳动者数量未超过其各主体用工总量的 10%,符合《劳务派遣暂行规定》(人力资源和社会保障部令第 22 号)的相关规定。

#### 2、劳务派遣单位符合《劳务派遣行政许可实施办法》的相关规定

如上文所述,双高人力、南方人力、中智人力、点米科技、纵横盛世、软帝联合均持有相关人力资源社会保障行政部门颁发的《劳务派遣经营许可证》,符合《劳务派遣行政许可实施办法》的相关规定。

综上所述,截至报告期期末,发行人及其境内控股子公司使用劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行规定》关于辅助性及被派遣劳动者占用工总量比例的规定,劳务派遣单位符合《劳务派遣行政许可实施办法》的规定。

## 二、招股书的修改及补充披露

发行人已在招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十九、发行人员工情况”补充披露发行人使用劳务派遣用工的人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布和薪酬情况。

### 三、中介机构核查意见

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

- 1、核查发行人报告期内劳务派遣员工薪酬明细表；
- 2、核查双高人力、南方人力、中智人力、点米科技、纵横盛世、软帝联合的《营业执照》、工商档案及《劳务派遣经营许可证》；
- 3、核查珠海金山办公与南方人力签署的《劳务派遣协议》、珠海金山办公与中智人力签署的《员工派遣协议》及《代发工资代缴个人所得税协议》、广州金山移动与中智人力签署的《员工派遣协议》及《代发工资代缴个人所得税协议》、珠海金山办公与点米科技签署的派遣合同、发行人与纵横盛世签署的派遣合同、发行人与软帝联合签署的劳务派遣合同；
- 4、核查发行人及其境内控股子公司所在地各人力资源社会保障行政部门出具的合规证明；
- 5、核查发行人提供的其及其境内控股子公司劳务派遣情况统计表；
- 6、通过公开渠道查询双高人力、南方人力、中智人力、点米科技、纵横盛世及软帝联合的基本情况。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：1、截至本问询函回复出具日，上述六家劳务派遣机构其与发行人不存在关联关系；2、截至报告期期末，发行人及其境内控股子公司使用劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行规定》关于辅助性及被派遣劳动者占用工总量比例的规定，劳务派遣单位符合《劳务派遣行政许可实施办法》的规定。

## 问题 43

请发行人结合政府及国有企业采购的情况，补充披露发行人订单取得过程是否符合相关法律法规的规定，是否存在违反招投标法等相关法律法规的情况。

请保荐机构、律师核查并发表意见。

### 一、对审核问询函的回复

#### （一）WPS Office 办公软件产品不属于必须进行招标的范围

我国现行有效的关于必须招标事项的相关法律法规的规定主要为：

《中华人民共和国招标投标法》规定：“在中华人民共和国境内进行下列工程建设项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，必须进行招标：（一）大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目；（二）全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目；（三）使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目。前款所列项目的具体范围和规模标准，由国务院发展计划部门会同国务院有关部门制订，报国务院批准。法律或者国务院对必须进行招标的其他项目的范围有规定的，依照其规定。”

《中华人民共和国招标投标法实施条例》规定：“招标投标法第三条所称工程建设项目，是指工程以及与工程建设有关的货物、服务。前款所称工程，是指建设工程，包括建筑物和构筑物的新建、改建、扩建及其相关的装修、拆除、修缮等；所称与工程建设有关的货物，是指构成工程不可分割的组成部分，且为实现工程基本功能所必需的设备、材料等；所称与工程建设有关的服务，是指为完成工程所需的勘察、设计、监理等服务”。

此外，就发行人客户中的各级国家机关、事业单位和团体组织，使用财政资金采购依法制定的集中采购目录以内的或者采购限额标准以上的货物、工程和服务的行为，适用《中华人民共和国政府采购法》的规定：“政府采购采用以下方式：（一）公开招标；（二）邀请招标；（三）竞争性谈判；（四）单一来源采购；（五）询价；（六）国务院政府采购监督管理部门认定的其他采购方式。公开招标应作为政府采购的主要采购方式。”

报告期内，发行人向其客户销售 WPS Office 办公软件产品，不属于上述法律法规中规定的“工程”及“与工程建设有关的货物、服务”，也不属于发改委《必须招标的工程项目规定》、《必须招标的基础设施和公用事业项目范围规定》规定的范围，因此，不属于依法必须进行招标的范围。

## （二）发行人订单取得过程合法合规

在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下，存在政府及国有企业客户向发行人直接采购的情况。经核查，对于 1、政府、国有企业等客户，发行人取得订单的方式主要为招投标（包括公开招标、邀请招标）、竞争性谈判、单一来源采购、询价等上述主体的常见的采购方式；该等客户的采购主管单位或上级单位通常会采取公开招标的方式建立软件产品和供应商集中采购目录，发行人及其产品被纳入集中采购目录后，根据相关程序要求，只需与上述机构进行直接商业谈判；2、政府、国有企业等客户以外的其他企业，发行人多采取与客户直接进行商业谈判的方式承接业务。

报告期内，发行人向主要直销客户获取订单的方式具体如下：

### 1、2016 年

序号	客户名称	销售标的（软件、版本）	获取订单方式
1	北京中油瑞飞信息技术有限责任公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
2	HANCOM	秀堂韩国使用权	商业谈判
3	交通银行股份有限公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
4	中国海洋石油总公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
5	中国光大银行	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
6	华泰保险集团股份有限公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
7	国家电投集团信息技术有限公司	WPS Office2016组合套装办公软件授权	单一来源采购
8	和碩聯合科技股份有限公司	WPS Office 繁体版授权	商业谈判
9	福州市数字福州建设领导小组办公室	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
10	招商局集团有限公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	商业谈判

## 2、2017年

序号	客户名称	销售标的（软件、版本）	获取订单方式
1	深圳市市场和质量监督管理委员会	WPS Office2016专业版办公软件授权、WPS Office for Android专业版办公软件授权	商业谈判
2	天津市高级人民法院	WPS Office2016专业增强版办公软件授权	招投标
3	北京链家房地产经纪有限公司	WPS Office2016专业增强版授权	商业谈判
4	陕西省人民检察院	WPS Office2016专业增强版办公软件授权	招投标
5	广东省新闻出版广电局（广东省版权局）	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
6	中国人民解放军国防科学技术大学计算机学院	WPS OfficeforLinux2016专业版	竞争性谈判
7	南京银行股份有限公司	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
8	广西壮族自治区农村信用社联合社	WPS Office2016专业版办公软件授权	单一来源采购
9	上海市松江区科学技术委员会	WPS Office多平台版办公软件授权	单一来源采购
10	新华人寿保险股份有限公司	WPS云办公套装软件授权	单一来源采购

## 3、2018年

序号	客户名称	销售标的（软件、版本）	获取订单方式
1	北京计算机技术及应用研究所	WPS Office 2016 for linux专业版授权	商业谈判
2	招商银行股份有限公司	WPS Office多平台版办公软件授权	招投标
3	惠州市文化广电新闻出版局	WPS Office 2013专业版办公软件V9	招投标
4	中国交通建设股份有限公司	WPS Office2016专业版办公软件（政府专用）授权	商业谈判
5	中国华融资产管理股份有限公司	WPS Office多平台版办公软件授权	商业谈判
6	华夏银行股份有限公司	WPS Office2016专业增强版办公软件（授权专用）授权	商业谈判
7	中国宝武钢铁集团有限公司	WPS Office2016专业版办公软件（授权专用）授权	商业谈判
8	宝山钢铁股份有限公司	WPS Office 2019专业版办公软件授权	商业谈判
9	中信银行股份有限公司	WPS增值包在线预览授权	商业谈判
10	联通大数据有限公司	WPS Office 2019专业版办公软件授权	商业谈判

如上表所示，发行人在向天津市高级人民法院、招商银行股份有限公司等政府部门、事业单位、国有企业销售产品时，履行了相应的招标投标（包括公开招

标、邀请招标)程序或单一来源采购程序(包括部分国有企业用户参照政府采购程序进行的单一来源采购)或在集中采购目录基础上履行了商业谈判程序、签署了相关文件,不存在违反招投标法等相关法律法规的强制性规定的情况;对于上表中其他企业,发行人应客户的要求,履行了商业谈判的程序,取得相关订单。

如招股说明书所述,近年来,国务院办公厅、国务院国有资产监督管理委员会办公厅等政府部门陆续发布了关于政府机关、中央企业等使用正版软件及办公通用软件配置标准等要求,就办公软件领域而言,目前符合上述要求且与 WPS Office 办公软件的性价比具有可比性的产品很少;此外,报告期内主要直销客户向发行人采购的是在原授权基础上的续期,而不是重新采购。根据发行人的说明,针对授权续期的采购,客户通常会主张采用简化后的谈判程序(如单一来源采购)。

综上,根据现行有效的法律法规的规定,发行人 WPS Office 办公软件产品本身不属于必须进行招标的范围;报告期内,在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下,发行人向主要客户取得订单的方式均为合法且惯常方式,不存在违反相关强制性法律法规的情形。

## **二、招股书的修改及补充披露**

发行人已在招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“(二)营业收入分析”补充披露发行人在政府及国有企业采购中取得订单的过程及合法合规情况。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题,保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序:

1、获取了报告期内发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权的直销客户的明细及主要直销客户的合同,确认了发行人向主要客户取得订单的方式;

2、访谈了发行人的部分主要直销客户。

经核查,保荐机构、发行人律师认为:报告期内,在发行人 WPS Office 办公软件产品使用授权直销模式下,发行人向主要客户取得订单的方式均为合法且惯常方式,不存在违反相关强制性法律法规的情形。

#### 问题 44

请发行人说明：（1）发行人获得高新技术企业认定是否符合《高新技术企业认定管理办法》相关规定的具体内容，报告期内因此享受的优惠政策和依据、对发行人的影响以及相关优惠政策适用是否符合规定；（2）逐项对照相关业务资质或认证的许可条件和程序，发行人是否存在丧失高新技术企业认证的风险，并就未申请续期或未获准续期对发行人的业绩影响进行分析。

请保荐机构、律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

#### 一、对审核问询函的回复

请发行人说明：

（1）发行人获得高新技术企业认定是否符合《高新技术企业认定管理办法》相关规定的具体内容，报告期内因此享受的优惠政策和依据、对发行人的影响以及相关优惠政策适用是否符合规定

#### 1、发行人获得高新技术企业认定是否符合《高新技术企业认定管理办法》相关规定的具体内容

经核查，发行人于 2013 年 12 月被认定为高新技术企业并获得《高新技术企业证书》，并于 2016 年 12 月通过高新技术企业认定的复审；珠海金山办公于 2012 年 11 月被认定为高新技术企业并获得《高新技术企业证书》，并分别于 2015 年 10 月、2018 年 11 月通过高新技术企业认定的复审；广州金山移动于 2016 年 12 月被认定为高新技术企业并获得《高新技术企业证书》。截至本问询函回复出具日，发行人及其子公司珠海金山办公及广州金山移动持有的《高新技术企业证书》均在有效期内。

根据发行人及其子公司被认定为高新技术企业或通过高新技术企业认定的复审时生效的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号，于 2016 年废止）第十条所规定的高新技术企业认定条件，发行人于 2013 年 12 月被认定为高新技术企业并获得《高新技术企业证书》以及珠海金山办公于 2015 年 10 月通过高新技术企业认定的复审，符合当时高新技术企业的认定标准，具体情况如下：

认定条件	认定企业	认定情况	是否符合
第十条（一）“在中国境内（不含港、澳、台地区）注册的企业，近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过5年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权”	发行人	近三年申请取得多项计算机软件著作权，对主要产品的核心技术拥有自主知识产权	是
	珠海金山办公	近三年申请取得多项计算机软件著作权及发明专利，对主要产品的核心技术拥有自主知识产权	
第十条（二）“产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围”	发行人	主营产品所属技术领域属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	是
	珠海金山办公		
第十条（三）“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的30%以上，其中研发人员占企业当年职工总数的10%以上”	发行人	具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的比例超过30%，从事研发开发的人员占企业当年职工总数的比例超过10%	是
	珠海金山办公		
第十条（四）“企业为获得科学技术（不包括人文、社会科学）新知识，创造性运用科学技术新知识，或实质性改进技术、产品（服务）而持续进行了研究开发活动，且近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例符合如下要求：1. 最近一年销售收入小于5,000万元的企业，比例不低于6%；2. 最近一年销售收入在5,000万元至20,000万元的企业，比例不低于4%；3. 最近一年销售收入在20,000万元以上的企业，比例不低于3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%。企业注册成立时间不足三年的，按实际经营年限计算”	发行人	最近一年（2012年）销售收入小于5,000万元，最近一个会计年度（2012年，发行人前身金山办公有限成立于2011年12月）研发费用总额占最近一个会计年度（2012年）销售收入总额的比例超过6%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	是
	珠海金山办公	最近一年（2014年）销售收入在5,000万元至20,000万之间，最近三个会计年度（2012年、2013年及2014年）研发费用总额占销售收入总额的比例超过4%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	
第十条（五）“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的60%以上”	发行人	高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例超过60%	是
	珠海金山办公		
第十条（六）“企业研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》（另行制定）的要求”	发行人	设置了研发机构，组建了专门的研发团队并制定了相应的管理制度；拥有多项自主知识产权，并实现多项技术的科技成果转化；销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）的要求	是
	珠海金山办公		

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）第十一条所规定的高新技术企业认定条件，发行人2016年12月通过高新技术企业认定的复审、



珠海金山办公 2018 年 11 月通过高新技术企业认定的复审、广州金山移动 2016 年 12 月获得《高新技术企业证书》符合当时高新技术企业的认定标准，具体情况如下：

认定条件	认定企业	认定情况	是否符合
第十一条（一）“企业申请认定时须注册成立一年以上”	发行人	成立于2011年12月，2013年申请，申请认定时注册成立已超过1年	是
	珠海金山办公	成立于2009年10月，2015年申请，申请认定时注册成立已超过1年	
	广州金山移动	成立于2013年11月，2016年申请，申请认定时注册成立已超过1年	
第十一条（二）“企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权”	发行人	通过自主研发申请取得多项计算机软件著作权及发明专利，获得对其主要产品在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（三）“对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围”	发行人	主要产品所属技术领域属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（四）“企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%”	发行人	从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例超过10%	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（五）“企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：1、最近一年销售收入小于5,000万元（含）的企业，比例不低于5%；2、最近一年销售收入在5,000万元至2亿元（含）的企业，比例不低于4%；3、最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%”	发行人	最近一年（2015年）销售收入超过2亿元，最近三个会计年度（2013年、2014年及2015年）研发费用总额占销售收入总额的比例超过3%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	是
	珠海金山办公	最近一年（2017年）销售收入超过2亿元，最近三个会计年度（2015年、2016年及2017年）研发费用总额占销售收入总额的比例超过3%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	
	广州金山移动	最近一年（2015年）销售收入小于5,000万元，最近三个会计年度（2013年、2014年及2015年）研发费用总额占销售收入总额的比例	

认定条件	认定企业	认定情况	是否符合
		超过5%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	
第十一条（六）“近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于60%”	发行人	近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例超过60%	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（七）“企业创新能力评价应达到相应要求”	发行人	设置了研发机构，组建了专门的研发团队并制定了相应的管理制度；拥有多项自主知识产权，并实现多项技术的科技成果转化	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（八）“企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为”	发行人	在日常经营活动中不涉及生产及加工行为，也不产生废气、废水和固定废弃物，对环境不产生污染。2015年，未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	是
	珠海金山办公	在日常经营活动中不涉及生产及加工行为，也不产生废气、废水和固定废弃物，对环境不产生污染。2017年，未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	
	广州金山移动	在日常经营活动中不涉及生产及加工行为，也不产生废气、废水和固定废弃物，对环境不产生污染。2015年，未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	

如上表所示，报告期内，发行人、珠海金山办公、广州金山移动获得《高新技术企业证书》及后续通过高新技术企业认定的复审，符合当时有效的《高新技术企业认定管理办法》规定的高新技术企业认定条件。

## 2、报告期内因此享受的优惠政策和依据、对发行人的影响以及相关优惠政策适用是否符合规定

### （1）发行人

根据《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）、《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49号）等规定，符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%

的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止（以下简称“两免三减半税收优惠”）。发行人于 2012 年取得软件企业认定证书，经海淀区国家税务局第九税务所备案，享受税收优惠期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）的相关规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。发行人于 2016 年 12 月通过高新技术企业认定的复审并取得编号为 GR201611001581 的《高新技术企业证书》，有效期三年，两免三减半税收优惠期间结束后，发行人自 2017 年起适用高新技术企业 15% 的优惠税率。

### （2）珠海金山办公

珠海金山办公自 2010 年取得软件企业认定证书，经广东省珠海市国家税务局高新技术开发区分局备案，珠海金山办公自 2011 年获利年度起，享受企业所得税两免三减半税收优惠。珠海金山办公执行税收优惠期间为 2011 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

根据《中华人民共和国企业所得税法》《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。珠海金山办公分别于 2015 年 10 月、2018 年 11 月通过高新技术企业认定的复审，并分别取得编号为 GF201544000397 及 GR20184400335 的《高新技术企业证书》，因此报告期内，珠海金山办公执行高新技术企业 15% 的优惠税率。

### （3）广州金山移动

广州金山移动已于 2017 年 3 月经广州市天河区国家税务局税务备案，自 2016 年起受企业所得税两免三减半税收优惠，享受税收优惠期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。虽然广州金山移动于 2016 年 12 月被认定为高新技术企业并获得《高新技术企业证书》，但是报告期内广州金山移动仍按照两免三减半享受企业所得税优惠。

综上，报告期内，1、发行人虽然持有《高新技术企业证书》，但是 2016 年按照两免三减半适用 12.5% 的企业所得税优惠税率、2017 年及 2018 年执行高新

技术企业 15%的企业所得税优惠税率；2、珠海金山办公按照高新技术企业适用 15%的企业所得税优惠税率；3、广州金山移动虽然持有《高新技术企业证书》但仍按照两免三减半享受企业所得税优惠。前述税收优惠政策系国家法律、法规和规范性文件明确规定，该等税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

**(2) 逐项对照相关业务资质或认证的许可条件和程序，发行人是否存在丧失高新技术企业认证的风险，并就未申请续期或未获准续期对发行人的业绩影响进行分析**

**1、逐项对照相关业务资质或认证的许可条件和程序，发行人不存在丧失高新技术企业认证的风险**

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）第十一条所规定的高新技术企业认定条件，经逐项比对分析，发行人及其子公司珠海金山办公、广州金山移动截至目前符合高新技术企业认定条件，具体情况如下：

认定条件	认定企业	认定情况	是否符合
第十一条（一）“企业申请认定时须注册成立一年以上”	发行人	成立于2011年12月，2013年申请，申请认定时注册成立已超过1年	是
	珠海金山办公	成立于2009年10月，2015年申请，申请认定时注册成立已超过1年	
	广州金山移动	成立于2013年11月，2016年申请，申请认定时注册成立已超过1年	
第十一条（二）“企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权”	发行人	通过自主研发申请取得多项计算机软件著作权及发明专利，获得对其主要产品在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（三）“对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围”	发行人	主要产品所属技术领域为“基础软件”，属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
第十一条（四）“企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%”	发行人	从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例超过10%	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		

认定条件	认定企业	认定情况	是否符合
<p>第十一条（五）“企业近三个会计年度(实际经营期不满三年的按实际经营时间计算,下同)的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求: 1、最近一年销售收入小于5,000万元(含)的企业,比例不低于5%; 2、最近一年销售收入在5,000万元至2亿元(含)的企业,比例不低于4%; 3、最近一年销售收入在2亿元以上的企业,比例不低于3%。其中,企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%”</p>	发行人	最近一年(2018年)销售收入为4.04亿元,最近三个会计年度(2016年-2018年)研发费用 <sup>32</sup> 总额占销售收入总额的比例为28.05%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	是
	珠海金山办公	最近一年(2018年)销售收入为6.28亿元,最近三个会计年度(2016年-2018年)研发费用总额占销售收入总额的比例为29.22%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	
	广州金山移动	最近一年(2018年)销售收入为0.69亿元,最近三个会计年度(2016年-2018年)研发费用总额占销售收入总额的比例为31.97%。在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例为100%	
<p>第十一条（六）“近一年高新技术产品(服务)收入占企业同期总收入的比例不低于60%”</p>	发行人	近一年高新技术产品(服务)收入占企业同期总收入的比例超过60%	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
<p>第十一条（七）“企业创新能力评价应达到相应要求”</p>	发行人	设置了研发机构,组建了专门的研发团队并制定了相应的管理制度;拥有多项自主知识产权,并实现多项技术的科技成果转化	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		
<p>第十一条（八）“企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为”</p>	发行人	在日常经营活动中不涉及生产及加工行为,也不产生废气、废水和固定废弃物,对环境不产生污染。2018年未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	是
	珠海金山办公		
	广州金山移动		

根据上表,发行人及其子公司珠海金山办公、广州金山移动截至目前均符合高新技术企业认定标准。根据发行人的确认,其后续将按照《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2016]32号)的要求持续开展自查,并将在该资质到期前及时申请办理高新技术企业复审手续,并保证持续符合高新技术企业复审的条件。据此,发行人及其子公司珠海金山办公、广州金山移动符合《高新技术企业认定管理办法》“第三章认定条件与程序”规定的各项认定条件,符合高新技术企业

<sup>32</sup>相关研发费用是按照《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2016]195号)规定的标准统计。

标准，不存在丧失高新技术企业资格的重大法律风险。

## **2、《高新技术企业证书》未申请续期或未获准续期对发行人业绩的影响**

报告期内，发行人和珠海金山办公由于享受了研发费用加计扣除、居民企业之间股息红利分配等企业所得税税收优惠政策，企业所得税应纳税所得额处于亏损状态，并未实际缴纳企业所得税，因此并未实际享受《高新技术企业证书》带来的企业所得税优惠政策。此外，广州金山移动虽然持有《高新技术企业证书》，但是报告期内仍按照两免三减半享受企业所得税优惠，也没有实际享受《高新技术企业证书》带来的企业所得税优惠政策。综上，报告期内，发行人、珠海金山办公、广州金山移动因持有《高新技术企业证书》而享受的企业所得税优惠对利润总额不产生影响。

发行人如果未来不能享受高新技术企业的税收优惠，在不考虑其他企业所得税税率优惠的情况下，发行人及其子公司将适用 25%的企业所得税税率，发行人及其子公司需缴纳的税费将有所上升，但对发行人盈利影响有限。因此，发行人及其子公司《高新技术企业证书》未申请续期或未获准续期对发行人经营业绩不构成重大不利影响。

## **二、招股说明书修改及补充披露**

不涉及。

## **三、中介机构核查意见**

就上述问题，保荐机构、发行人律师履行了以下核查程序：

1、核查发行人及其子公司报告期内的纳税申报表、缴税凭证、税收优惠相关证明文件；

2、核查发行人及其子公司的高新技术企业认定及复审的申请材料以及《高新技术企业证书》；

3、核查发行人及其子公司的专利证书、计算机软件著作权登记证书等资料；

4、查阅发行人及其子公司主管部门出具的合规证明并通过网络公开检索确认发行人是否存在因重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为而受到行政处罚的情况。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：1、报告期内，发行人及其子公司珠海金山办公、广州金山移动获得《高新技术企业证书》及后续通过高新技术企业认定的复审，符合当时有效的《高新技术企业认定管理办法》规定的高新技术企业认定条件；发行人及其子公司享受的相关税收优惠系国家法律、法规和规范性文件明确规定，该等税收优惠政策合法、合规、真实、有效；2、截至目前，发行人及其子公司不存在丧失高新技术企业资格的重大法律风险；发行人及其子公司《高新技术企业证书》未申请续期或未获准续期对发行人经营业绩不构成重大不利影响。

## 问题 45

发行人的招股说明书中存在多处不符合科创板公司招股说明书要求的情况,如发行人撰写的招股说明书不符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》第三十六条、六十九条、七十一条、七十六条、七十七条、七十八条等相关条款的规定。请发行人严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》以及其他相关规则认真撰写招股说明书。

### 一、对审核问询函的回复

发行人已按照真实、准确、客观、量化、细化、便于投资者理解的原则,根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》第三十六条、六十九条、七十一条、七十六条、七十七条、七十八条等相关条款的规定,对招股说明书进行修改。



## 问题 46

请发行人按照规定规范欺诈发行股份回购等重要承诺事项的内容表述，并在“投资者保护”章节充分披露相关承诺事项。

答复：

### 一、对审核问询函的回复

发行人已按照规定规范欺诈发行股份回购等重要承诺事项的内容表述，并在招股说明书披露相关承诺事项，具体内容如下：

#### “1、发行人对欺诈发行股份回购承诺

发行人承诺：“保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，发行人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

2、发行人控股股东 WPS 香港、实际控制人雷军及其一致行动人求伯君对欺诈发行股份回购承诺

发行人控股股东 WPS 香港承诺：“保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

发行人实际控制人雷军承诺：“保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

发行人实际控制人雷军的一致行动人求伯君承诺：“保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”

## 二、招股说明书修改及补充披露

发行人已在招股说明书“第十节投资者保护”之“五、发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺”之“（四）对欺诈发行上市的股份回购承诺”充分披露发行人对欺诈发行股份购回的承诺。

（本页无正文，为北京金山办公软件股份有限公司《关于北京金山办公软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函的回复》之盖章页）




北京金山办公软件股份有限公司

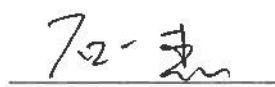
2019年6月19日

（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司《关于北京金山办公软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函的回复》之盖章页）

保荐代表人：



徐石晏



石一杰



中国国际金融股份有限公司

2019年6月19日

## 保荐机构董事长、总经理声明

本人已认真阅读北京金山办公软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函的回复的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对问询函回复的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长、首席执行官：



毕明建



中国国际金融股份有限公司

2019年6月19日