

# 关于浙江巨龙管业股份有限公司发行股份 及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易 申请文件二次反馈意见中有关财务事项的说明

天健函〔2016〕611号

中国证券监督管理委员会：

由浙江巨龙管业股份有限公司转来的《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》（160885号，以下简称反馈意见）奉悉。我们已对反馈意见所提及的财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

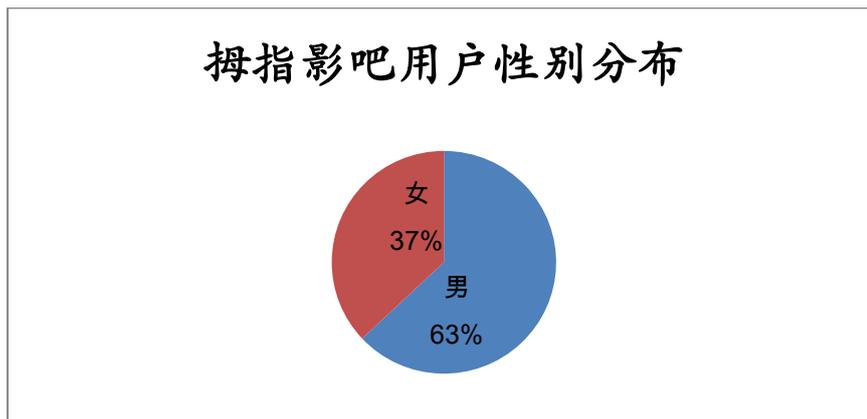
一、反馈回复材料显示，拇指影吧的内容合作方主要为爱奇艺等主流媒体，其视频 app 主要为免费模式，即用户调用一次 APP，无论是否缴费，都可以观看影片。而拇指影吧为预付费模式，报告期会员月均 ARPU 值为 11.74 元。同时，拇指影吧主要面向二三线城市中低端移动设备的用户，有强烈的内容付费需求，拇指影吧通过用户精准分析进行业务推广。而中介机构专项核查报告显示，2015 年 9 月拇指影吧用户设备更换占比较高，原因系该月处在学校开学高峰，更换手机的学生用户较多。请你公司：1) 补充披露拇指影吧用户群体分析，如性别、年龄段、收入状况、消费习惯、所处城市类型等，并结合上述情形，补充披露前文关于拇指影吧的用户描述是否前后矛盾。2) 补充披露拇指影吧报告期点播率较高的视频在原主流媒体上是否为免费视频，用户选择在拇指影吧以预付费方式观看的原因及合理性。3) 结合用户群体核查情况、视频付费模式及 ARPU 值与主流媒体的对比等，补充披露拇指影吧用户消费行为的合理性及杭州搜影报告期业绩水平的合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。（反馈意见第 4 条）

(一) 拇指影吧用户群体分析，如性别、年龄段、收入状况、消费习惯、所处城市类型等，并结合上述情形，补充披露前文关于拇指影吧的用户描述是否前后矛盾

### 1. 调查问卷的推送及统计结果

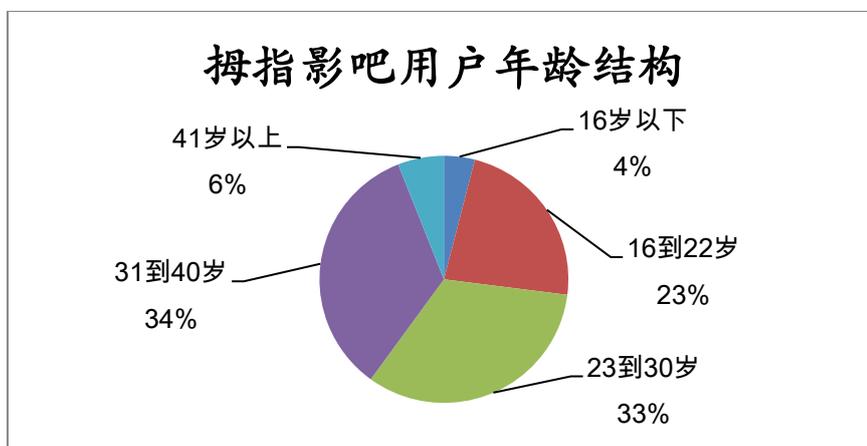
为了统计拇指影吧用户的信息，我们与独立财务顾问（下简称“核查组”）设计了调查问卷，拇指影吧于 2016 年 10 月 1 日至 2016 年 10 月 12 日通过推送“拇指问卷”APP 软件来对拇指影吧用户画像进行调查，累计回收 2,619 份用户调查问卷，核查组针对问卷中用户的身份属性、消费属性等信息进行检测和分析，最后回收的有效问卷（为了保证调查问卷的可信度，在设计调查问卷中设置了关联题型，如果回收用户问卷中上述关联题中出现矛盾，则判定为无效问卷）合计 953 份，具体情况如下：

#### (1) 拇指影吧用户群体性别分析



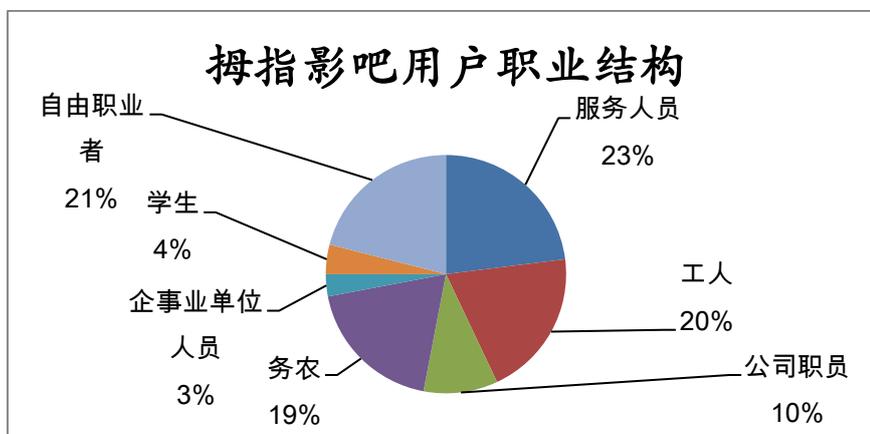
经调查问卷统计，拇指影吧用户中 63%为男性，37%为女性，与我国移动互联网用户性别结构类似，用户性别分布基本符合拇指影吧的实际情况。

#### (2) 拇指影吧用户年龄结构



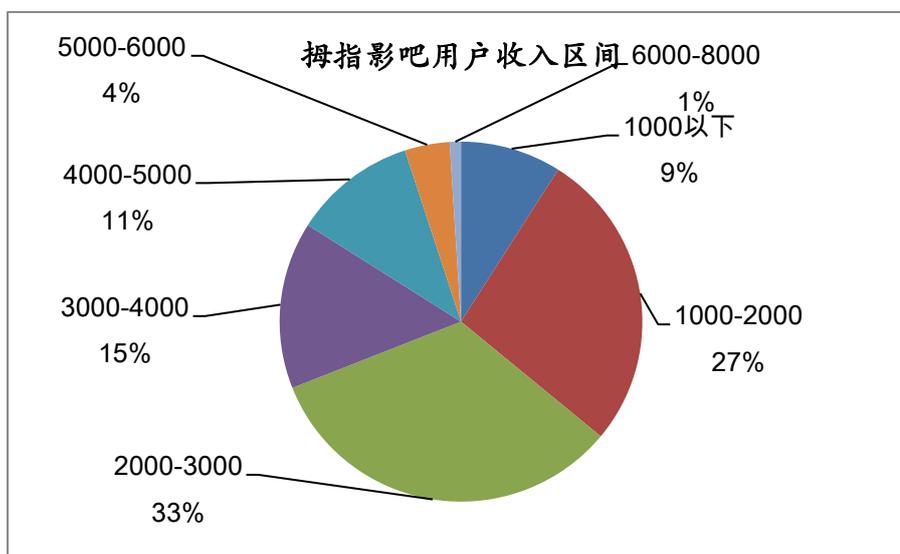
经调查问卷统计，拇指影吧用户以中青年为主，与我国移动互联网用户年龄结构类似，用户年龄结构分布基本符合拇指影吧的实际情况。

### (3) 拇指影吧用户职业结构



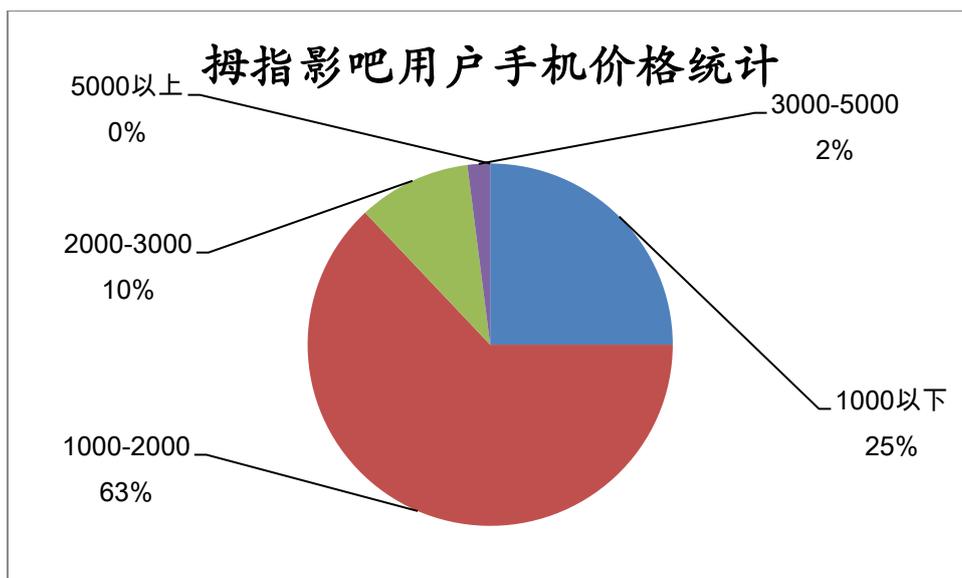
经调查问卷统计，拇指影吧用户职业最多的为服务人员、自由职业者以及务农人员。这类用户相对而言有更多的休闲时间用于观看影视剧，经调查问卷统计的用户职业情况基本与拇指影吧用户属性接近。

### (4) 拇指影吧用户收入情况（单位：元/月）



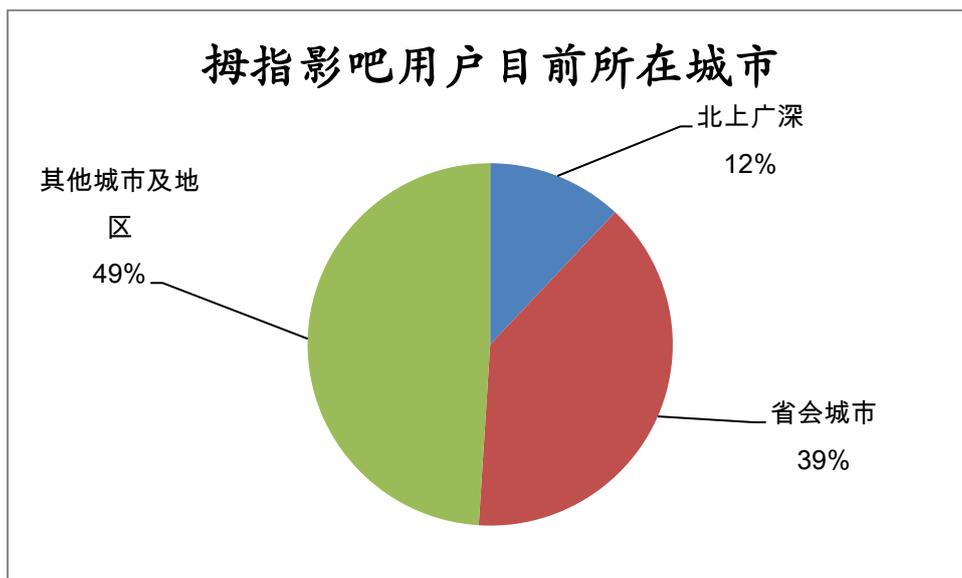
经调查问卷统计，拇指影吧 84%用户收入低于 4,000 元，69%的用户收入低于 3,000 元，用户收入呈低收入态势。

### (5) 拇指影吧用户手机设备价格情况（单位：元）



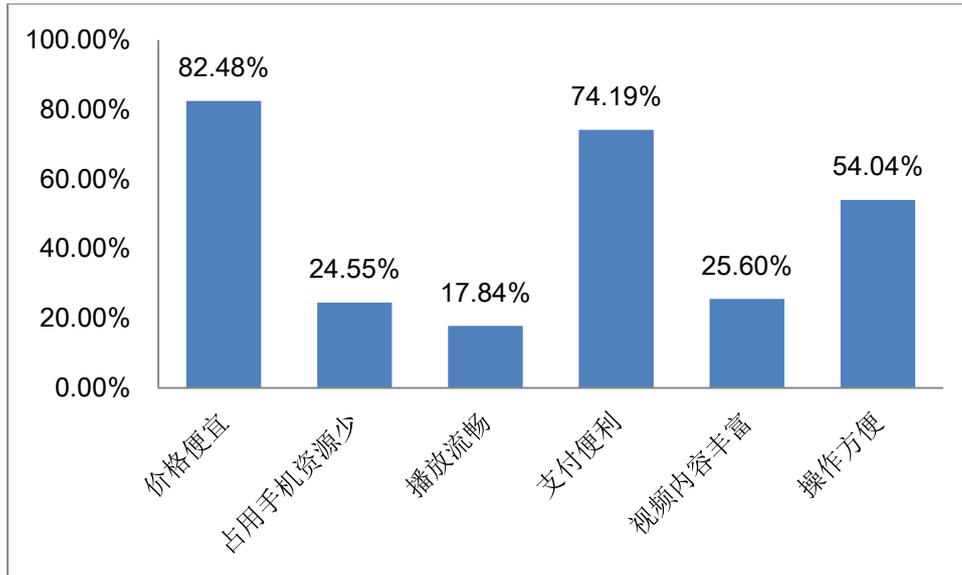
经调查问卷统计，拇指影吧 88%的用户手机设备价格低于 2,000 元，符合其收入特点。

#### (6) 拇指影吧用户所处城市类型情况



经调查问卷统计，拇指影吧 12%的用户目前位于北上广深等一线城市，39%的用户目前位于省会城市，49%的用户位于其他城市及地区。

#### (7) 拇指影吧用户偏好分析



经调查问卷统计，拇指影吧用户愿意使用拇指影吧的主要原因有价格便宜、支付方便、操作方便、喜爱其中的电影几个选项。上述情况符合拇指影吧的用户群体偏好。

## 2. 用户群体描述与前文是否矛盾

我们核查杭州搜影后台数据时发现，2015年9月份当月用户更换设备环比增加较高，但是用户变化的绝对人数并不大，环比增加3万人左右（约占当月活跃用户数千分之一），所以判定为当月学生开学导致的更换设备数较前后几个月为高。根据上述调查问卷显示，统计样本中学生比例占比约为4%（拇指影吧2015年活跃用户数量已超过千万），据此判定开学导致部分学生更换设备的结论具有合理性。

（二）补充披露拇指影吧报告期点播率较高的视频在原主流媒体上是否为免费视频，用户选择在拇指影吧以预付费方式观看的原因及合理性

### 1. 拇指影吧报告期点播率较高的视频在原主流媒体上是否为免费视频

一般而言，一部影片在影院上映时间为1个月左右，该影片下线后经版权分销商购买后，用户即可在该版权分销商的视频网站上通过点播或者注册收费会员的方式来观看，收费期一般持续2-3个月左右，随后该影片即开放给所有用户免费观看。

因此，影片收费具有较强的时效性，报告期内拇指影吧热门推广影片大部分均已超过收费期，在原主流视频网站上基本上均可免费观看。

考虑到上述影片收费时效性，核查组于2016年10月12日统计了拇指影吧

2016年8月和9月的点播率排名前10的视频在主流媒体上的收费/免费情况如下：

时间	影片名称	影院上映时间	爱奇艺	搜狐	优酷/土豆
2016年9月	近在咫尺的爱恋	2016年6月24日	无但可跳转	收费	无但可跳转
2016年9月	睡在我上铺的兄弟	2016年4月1日	无但可跳转	无且不可跳转	无但可跳转
2016年9月	我想静静	2016年7月1日	收费	收费	收费
2016年9月	梦想合伙人	2016年4月29日	免费	收费	免费
2016年9月	猫脸老太太	2016年4月15日	收费	无且不可跳转	免费
2016年9月	男神抱抱	2016年5月6日	免费	无且不可跳转	免费
2016年9月	马小乐之玩具也疯狂	2016年4月30日	免费	无且不可跳转	免费
2016年9月	青蛙总动员	2016年4月30日	免费	无且不可跳转	免费
2016年9月	708090之深圳恋歌	2016年5月20日	免费	无且不可跳转	免费
2016年9月	夜孔雀	2016年5月20日	免费	无且不可跳转	免费
2016年8月	死亡游戏	2016年6月3日	免费	无且不可跳转	无且不可跳转
2016年8月	近在咫尺的爱恋	2016年6月24日	无但可跳转	收费	无但可跳转
2016年8月	记忆碎片	2016年6月3日	收费	无且不可跳转	免费
2016年8月	梦想合伙人	2016年4月29日	免费	收费	免费
2016年8月	澳门风云3	2016年2月8日	免费	收费	免费
2016年8月	夜孔雀	2016年5月20日	免费	无且不可跳转	免费
2016年8月	伦敦陷落	2016年4月8日	免费	无且不可跳转	免费
2016年8月	当流星划过天际	2016年6月17日	免费	无且不可跳转	免费
2016年8月	恶灵之门	2016年1月22日	免费	无且不可跳转	无但可跳转
2016年8月	叶问3	2016年3月4日	无但可跳转	无且不可跳转	免费

(续上表)

时间	影片名称	影院上映时间	风行网	视频基地[注]
2016年9月	近在咫尺的爱恋	2016年6月24日	收费	付费
2016年9月	睡在我上铺的兄弟	2016年4月1日	无且不能跳转	付费
2016年9月	我想静静	2016年7月1日	收费	付费
2016年9月	梦想合伙人	2016年4月29日	免费	付费
2016年9月	猫脸老太太	2016年4月15日	无且不能跳转	免费

2016年9月	男神抱抱	2016年5月6日	无且不能跳转	付费
2016年9月	马小乐之玩具也疯狂	2016年4月30日	免费	付费
2016年9月	青蛙总动员	2016年4月30日	免费	付费
2016年9月	708090之深圳恋歌	2016年5月20日	免费	免费
2016年9月	夜孔雀	2016年5月20日	免费	付费
2016年8月	死亡游戏	2016年6月3日	免费	付费
2016年8月	近在咫尺的爱恋	2016年6月24日	收费	付费
2016年8月	记忆碎片	2016年6月3日	免费	付费
2016年8月	梦想合伙人	2016年4月29日	免费	付费
2016年8月	澳门风云3	2016年2月8日	免费	付费
2016年8月	夜孔雀	2016年5月20日	免费	付费
2016年8月	伦敦陷落	2016年4月8日	免费	付费
2016年8月	当流星划过天际	2016年6月17日	免费	付费
2016年8月	恶灵之门	2016年1月22日	无且不能跳转	付费
2016年8月	叶问3	2016年3月4日	免费	付费

无但可跳转是指在该视频网站无该电影但是用户可以跳转到其他视频网站观看；无且不可跳转是指在该视频网站无该电影且用户不可跳转到其他视频网站观看。

[注]：移动视频基地为中国移动提供手机视频服务机构，杭州搜影通过与华谊创星、华数传媒等版权方合作，可对该基地的部分视频内容进行推广。

拇指影吧报告期内点播率较高的视频由于时效性等原因，目前已基本免费，2016年8月、9月拇指影吧点播率较高的部分视频在原主流媒体上属于收费视频。

## 2. 拇指影吧用户以预付费方式观看拇指影吧的原因及合理性

### (1) 部分视频在主流媒体上需付费观影

根据上表可以看出，拇指影吧重点推广且用户点播率较高的视频一般为时效性较好的视频，上述视频在原主流媒体部分为付费视频，这类视频对用户吸引力相对较大。

### (2) 支付方式便利、安全

与其他视频软件比较繁琐的第三方支付方式相比，拇指影吧用户在付费时主要通过话费支付，这类支付方式具有简便性及安全性。具体支付方式对比，详见

本说明一（三）之说明。

### （3）价格便宜

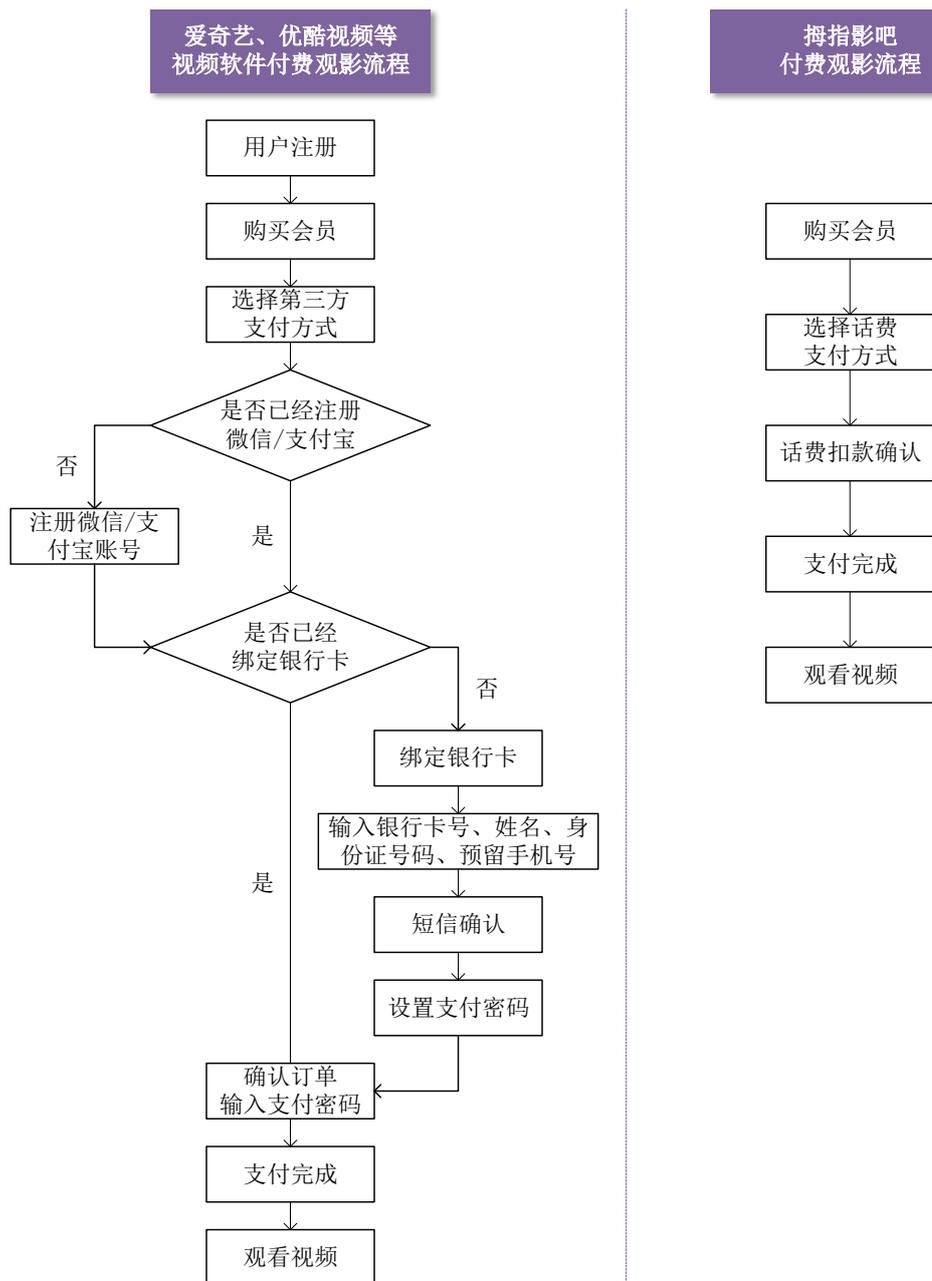
与其他视频软件相比，拇指影吧在同等的会员时限下，价格具有比较明显的优势。具体资费情况对比，详见本说明一（三）之说明。

（三）结合用户群体核查情况、视频付费模式及 ARPU 值与主流媒体的对比等，补充披露拇指影吧用户消费行为的合理性及杭州搜影公司报告期业绩水平的合理性

#### 1. 对比分析其他视频支付的流程

与其他主流媒体相比，拇指影吧的支付环节少。

爱奇艺、优酷视频等手机视频软件与拇指影吧付费观影流程对比如下图：



2. 对比分析资费情况---与主流视频相比，拇指影吧具有价格优势

ARPPU 值=付费金额/付费人数，由于没有其他主流视频媒体的年度或月度付费金额及付费人数的公开信息，无法直接对比拇指影吧与主流视频媒体的 ARPPU 值差异。但是，通过对比主流视频媒体资费的方式来比较双方的价格差异。

拇指影吧与爱奇艺、优酷视频、腾讯视频、乐视视频等手机视频播放软件资费标准对比情况如下表：

时间段	爱奇艺		优酷视频	腾讯视频	乐视视频	拇指影吧	
	第三方	话费	第三方	第三方	第三方	第三方	话费

	支付	支付	支付	支付	支付	支付	支付
1 个月	15-25 元	25 元	15-25 元	15-25 元	15-25 元	—	5-8 元
3 个月	58-68 元	—	60-73 元	45-60 元	54-60 元	10-20 元	—
12 个月	198-248 元	—	169-198 元	168-198 元	198 元	38-58 元	普通：不超过 30 元 VIP：不超过 25 元

注：爱奇艺、优酷视频、腾讯视频、乐视视频的价格源自于其视频 APP 软件上的显示价格。

各手机视频播放软件在制定价格时根据用户支付方式、续订情况、使用设备情况、观看内容等因素的不同采取差异化的计费模式。优酷视频、腾讯视频以及乐视视频移动 APP 目前均只开通了第三方支付（微信、支付宝、百度钱包等）方式供用户支付，尚未提供话费支付通道，爱奇艺与拇指影吧同时提供第三方支付和话费支付两种支付方式。拇指影吧的观影资费标准与其他手机视频播放软件相比具有一定价格优势，对用户具有一定吸引力。

### 3. 拇指影吧用户主要是中低端设备群体

拇指影吧用户手机价格分布情况如下：

价 格[注]	占 比
小于等于 600 元	24.92%
大于 600 元小于等于 1000 元	48.20%
大于 1000 元小于等于 1500 元	8.94%
大于 1500 元小于等于 2000 元	10.13%
2000 元以上	7.81%
合 计	100.00%

注：表中数据系根据 2016 年 5 月拇指影吧后台记录的排名前 200 的手机型号情况（约占拇指影吧当月用户总数的 58%），并通过查阅京东商城、淘宝商城同类型产品价格后统计的（价格查询时间为 2016 年 10 月 12 日）。拇指影吧后台统计手机用户价格与调查问卷统计中拇指影吧手机用户价格有所差异，主要是由于手机产品自上市后，其价格一般呈现逐步下滑趋势。由于部分拇指影吧用户机型上市时间较早，目前价格已经有较大幅度的下调。

拇指影吧的渠道合作方主要有 WAP 联盟(网盟)、移动广告平台等多类渠道，

其中以 WAP 联盟为主。针对 WAP 联盟的推广方式，拇指影吧通过获取广告页面展示、用户点击、下载安装、激活付费等一系列用户转化行为进行大数据分析挖掘，结合用户的行为属性进行精准的广告页面展示，制定与用户群体匹配的推广策略，同时不断的对渠道进行优化筛选，从而保证导入到拇指影吧的用户都是高度匹配有较强付费意愿的群体。

#### 4. 内容整合能力，公司将多家网站视频进行整合后方便用户观看

近年来，各大视频网站不断加大原创内容自制的比例，引进独家播出版权内容，而更多的独家内容也越来越需要用户下载多款视频软件逐个查找才能满足用户需求。在这样的背景下，拇指影吧作为优质的视频推广平台，整合了多家行业内领先的主流媒体的视频内容，为用户观看视频提供了方便。

近年来，杭州搜影与多家内容合作商展开长期、稳定的合作，拇指影吧汇聚了主流视频网站的丰富视频资源，满足不同用户多样需求，免去用户切换不同应用程序的麻烦。

综上所述，拇指影吧用户消费行为合理，杭州搜影基于用户充值会员作为其主要的盈利模式，业绩水平合理。

经核查，我们认为：已经采用披露市场调查结果的方式补充披露了杭州搜影公司的用户特质，上述调查结果与拇指影吧的用户群体属性一致。拇指影吧报告期内点播率较高的视频由于时效性等原因，目前已基本免费，但 2016 年 8 月、9 月拇指影吧点播率较高的视频部分在原主流媒体上属于收费视频。拇指影吧支付便利、费用相对便宜，并且用户可在拇指影吧上观看其他视频网站尚需收费的时效性较强的影视节目，故用户愿意在拇指影吧上采用预付费的形式付费。通过核查拇指影吧用户群体的情况、视频付费模式及 ARPU 值与主流媒体的对比，杭州搜影公司用户消费行为以及业绩水平具有合理性。

**二、中介机构专项核查报告显示，拇指影吧 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月新增年充值金额在 1320 元以下的用户的合计充值金额占全部用户合计充值金额占比的 99%以上。请你公司补充披露：1) 上述“1320 元”来源及计算的合理性，并分析其余区间用户充值金额的合理性。2) 拇指影吧报告期存在部分用户充值金额较高且异常的原因及合理性，与其视频观看消费行为是否匹配。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。（反馈意见第 5 条）**

(一) 上述“1320元”来源及计算的合理性，并分析其余区间用户充值金额的合理性

#### 1. 拇指影吧的用户充值计费规则

一般情况下，拇指影吧共有两个计费类型，新增注册会员充值全年不超过30元，新增VIP用户充值全年不超过25元，即一个用户想要观看拇指影吧的全部视频，需要充值两次，最多充值55元。

由于拇指影吧的用户大部分为中低端手机设备用户，该类用户更偏好操作简便的操作界面，为了迎合该部分用户需求，拇指影吧未单独设置账号注册系统，即用户付费后可直接观影，无需填写个人信息。

这种情况下，一旦用户因手机出现故障或其他原因卸载了拇指影吧，如再次使用则需重新付费。

上述事项已在用户缴费时的缴费须知中对用户进行了告知。因更换手机导致重复充值的用户，在搜影后台数据库中记录信息为相同IMSI号（用户手机SIM卡号）但是不同IMEI号（用户手机设备号）；因卸载重装导致重复充值的用户，在杭州搜影后台数据库中记录的信息为相同IMSI号但是不同版本UUID号（版本识别号）。具体逻辑如下：

IMSI号	IMEI号	版本UUID号	备注
相同	不同	相同	用户更换手机
相同	相同	不同	用户卸载重装

#### 2. 核查范围确定的合理性

用户的终端操作行为是不可控的，理论上，若一个用户经常发生更换手机及卸载重装的情况并对拇指影吧重复充值，则全年累计充值金额理论上可能较大。考虑到拇指影吧的这种充值体系规则，用户端操作的不可预见性，以及拇指影吧用户广泛性，为了确定核查范围，我们进行如下假设：一个用户最多每个月发生一次更换手机的情形、发生一次软件卸载的情形，导致该用户进行了重复充值，这种情况下，一个用户全年累计金额不超过55元\*24次=1320元，在用户全年累计充值金额超过上述金额时，则视为绝对异常并查找原因。

综上，结合杭州搜影充值体系的实际情况，为了确定排查范围，设定上述1,320元的设为充值金额上限具有一定的合理性。

#### (二) 分析其余区间用户充值金额的合理性

## 1. 原核查确定的充值区间情况

如前所述，因拇指影吧用户数量比较庞大，部分用户在设备端操作时有一定的不可预见性，可能存在反复充值的情况，所以年充值 55 元以上金额的用户均存在因更换手机或卸载重装导致的重复充值的可能，考虑到重复充值次数导致充值金额过于分散，为了便于核查，我们在 55 元以上设定了数个充值区间，分析用户充值金额分布的合理性。从充值金额的分布区间看，报告期内，拇指影吧用户的充值金额集中在 0 到 55 元之间的合理范围内，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1 月至 5 月，0 到 55 元之间的用户充值金额占总充值金额的比例分别为 99.39%、93.22%及 88.09%，占比相对较高。

## 2. 重新分类充值区间后各区间的合理性分析

### (1) 充值区间分类的合理性及和核查逻辑

为进一步分析用户充值区间的合理性，核查组进一步对用户的充值区间进行了分拆，并对各充值区间的合理性进行了详细分析。总体核查逻辑为 55 元以下属于合理充值区间，对 55 元以下用户充值的分布区间进一步拆分，核查充值金额区间集中度。

55 元以上的充值区间分为 55 元至 110 元（110 元的确定标准为，相当于该用户全年重新安装了一次拇指影吧或更换了一次手机导致一次重复充值的金额上限）及 110 元以上两个充值区间，并分析原因。最后对当年度累积充值超过 1,000 元的单一用户的原因进行分析。

2014 年 10 月份，由于用户数据表中记录数据过大影响了后台数据库的服务性能，杭州搜影为保证业务持续性能得以维系，删除了上述用户数据，考虑到 2014 年度充值金额高度集中在 0 至 55 元的合理区间，所以主要对 2015 年度及 2016 年 1-5 月这两个时间段进行重分类及合理性分析。

经分析，用户年充值金额超过 55 元主要为以下四类原因：

原因表述	系统端原因	进一步原因
异常 IMSI 号	用户手机系统造成杭州搜影后台系统无法准确记录这一类手机的 IMSI 号	安卓系统与 IOS 系统不同，为开放系统，少量用户设备为山寨手机或自行刷机后的安卓系统，这类安卓系统稳定性较差。
订单重复上传	用户手机系统或网络原因造成将一条充值信息不断上传至杭州搜影后台	
读取移位	用户手机系统或网络原因造成上传的充值信息字段移位	

用户卸载重装或更换设备	用户卸载重装或更换设备导致重复的充值	用户端卸载拇指影吧后重新安装。 用户根据需要更换新的手机。
-------------	--------------------	----------------------------------

1) 异常 IMSI 号的用户（以下简称“异常的 IMSI 号”）、订单重复上传的用户（以下简称“订单重复上传”）、读取移位的用户（以下简称“读取移位”）

①上述用户在杭州搜影后台的记录情况

异常 IMSI 号表现为杭州搜影的后台无法准确提取到这类用户手机中的 IMSI 号，当出现这种情况时，杭州搜影的后台系统会直接将这类用户归类到一个异常的 IMSI 号中，产生了一个与正常 IMSI 长度不同的账号。一般来讲，正常 IMSI 号的长度为 15 位，而上述山寨机用户的 IMSI 号则显示为“Unknown”、“空”、“0”、“4600 开头的 6 位数”、“999999999999999”等情况，而实际这些相同 IMSI 号为该类用户集合。

订单重复上传表现为杭州搜影对某个用户的充值行为短时间连续记录多次，而该用户的实际充值行为只有一次。

读取移位表现为某个用户实际充值金额较低，但是杭州搜影的后台数据却记录为一个较大金额（数百或上千）的情况。

②上述情形发生的原因

拇指影吧是一款用于安卓操作系统的移动 APP，与苹果 IOS 系统不同，安卓系统是一个免费开放的平台，任何移动终端厂商都可免费获取系统源码，并可根据实际需要进行相应修改。

拇指影吧的用户主要为中低端安卓手机的使用者，其中不可避免的存在部分用户使用较低端的手机或山寨机的情况，但该类手机厂商因为研发实力有限，无法保证其修改后的手机安卓系统的质量，因此这一部分手机会因为系统及硬件问题而最终影响其 App 的兼容性。

目前市场上手机更新换代速度较快，其使用的安卓系统程序亦在不断的更新，杭州搜影自主研发的拇指影吧经过大量的测试及版本更新，目前已基本兼容市场上绝大多数安卓系统的手机，但仍有少量手机型号无法完全覆盖。

因此，杭州搜影后台记录中仍会存在上述三种情形。

(2) 2015 年度充值金额分组分析

1) 总体情况

年充值金额 (元)	充值人数 (人)	充值次数 (次)	累积充值金额 (元)	平均每人充值金额 (元)	平均每次充值金额 (元)	充值金额占比
0-10 (含)	8,518,670.00	8,580,316.00	69,539,327.50	8.16	8.10	19.84%
10-20 (含)	8,800,934.00	11,306,293.00	133,179,477.00	15.13	11.78	38.00%
20-30 (含)	3,140,592.00	6,296,145.00	80,168,131.00	25.53	12.73	22.88%
30-55 (含)	1,088,209.00	3,612,670.00	43,775,252.00	40.23	12.12	12.49%
55-110 (含)	261,778.00	1,279,933.00	18,500,038.00	70.67	14.45	5.28%
110 以上	24,568.00	384,926.00	5,282,751.00	215.03	13.72	1.51%
小计	21,834,751	31,460,283	350,444,976.52	16.05	11.14	100.00%

从 2015 年度用户充值分布区间可以看出，当年累积充值 55 元以下用户的充值金额占比为 93.21%，主要集中在 10 元-30 元区间，符合拇指影吧的常规付费逻辑和价格区间。

#### 2) 55 至 110 元充值区间的原因及合理性分析

55 元至 110 元充值区间的用户充值总金额占 2015 年度当年用户充值总金额的 5.28%。进一步分析 55 元至 110 元区间的用户充值合理性的情况如下：

原因	用户数	金额	占比
异常的 IMSI 号	6	428.00	0.00%
更换设备及卸载重装	229,560	16,280,826.00	88.01%
订单重复上传	29,618	2,037,615.00	11.01%
第三方支付	2,594	181,169.00	0.98%
总计	261,778	18,500,038.00	100.00%

从上表可以看出，更换设备及卸载重装导致重复充值的用户在 55 元至 110 元区间占比较高，该充值区间也包含了一小部分第三方支付的用户（年付费金额大于 55 元），其余订单重复上传金额为 203.76 万元，约占全年充值金额的 0.58%，占比较小，符合拇指影吧的计费规则。

#### 3) 110 元以上充值区间用户的原因及合理性分析

110 元以上充值区间的用户充值总金额占 2015 年度当年用户充值总金额的 1.51%。进一步分析 110 元以上的用户充值的原因如下：

原因[注]	用户数	金额	占比
异常的 IMSI	9	1,564,773.00	29.62%
更换设备及卸载重装	22,122	3,318,050.00	62.81%
订单重复上传	2,437	399,928.00	7.57%
总计	24,568	5,282,751.00	100.00%

从上述原因分析可以看出，110元以上充值区间的用户主要为更换设备、卸载重装导致的重复充值，符合拇指影吧的计费规则，异常的 IMSI 号我们进行了穿透分析，经过穿透核查，该类用户充值行为合理。穿透核查方式请参见本说明二（二）之说明。

#### 4) 2015 年度单一用户累计充值超过 1,000 元的原因及合理性分析

该部分详见本说明二（二）之说明。

综上，2015 年度，拇指影吧用户充值金额主要分布在 55 元以下，集中在 10 元至 30 元的合理区间。55 元以上充值区间用户因更换手机或卸载重装导致的重复付费的总金额为 1,959.89 万元，用户数为 25.17 万人次，占 2015 年度全年用户充值总金额的 5.59%，新增充值用户数的 1.04%，金额及用户数占比较小，处于合理范围。

### （3）2016 年 1-5 月充值金额分组分析

#### 1) 总体情况

年充值金额（元）	充值人数（人）	充值次数（次）	累积充值金额（元）	平均每人充值金额（元）	平均每次充值金额（元）	充值金额占比
0-10（含）	2,705,388	2,757,322	22,725,544.50	8.40	8.24	11.61%
10-20（含）	4,207,472	4,931,730	67,025,770.10	15.93	13.59	34.27%
20-30（含）	1,641,861	2,899,784	44,408,494.10	27.05	15.31	22.71%
30-55（含）	930,525	2,588,605	38,129,570.85	40.98	14.73	19.50%
55-110（含）	257,470	1,031,279	18,377,958.80	71.38	17.82	9.40%
110 以上	23,885	271,406	4,916,802.90	205.85	18.12	2.51%
小计	9,766,601	14,480,126	195,584,141.25	20.03	13.51	100.00%

从 2016 年 1-5 月用户充值分布区间可以看出，当年充值 55 元以下用户的充

值金额，又主要集中在 10 元-30 元区间，呈现充值人数、充值金额高度分散的状态，符合拇指影吧的常规付费逻辑。

#### 2) 55 至 110 元充值区间的原因及合理性分析

55 元至 110 元充值区间的用户充值总金额占 2016 年 1-5 月当年用户充值总金额的 9.40%。进一步分析 55 元至 110 元区间的用户充值的原因及合理性的情况如下：

原因	用户数	金额	占比
异常的 IMSI 号	8	590.00	0.01%
更换设备及卸载重装	216,034	15,631,164.00	85.05%
第三方支付	284	18,315.00	0.10%
订单重复上传	41,144	2,727,890.00	14.84%
总计	257,470	18,377,959.00	100.00%

从上表可以看出，更换设备及卸载重装导致重复充值的用户在 55 元至 110 元区间占比较高，该充值区间也包含了一小部分第三方支付的用户（年付费金额大于 55 元），其余订单重复上传金额为 272.79 万元，约占 2016 年 1-5 月充值金额的 1.39%，占比较小，符合拇指影吧的计费规则。

#### 3) 110 元以上充值区间用户的原因及合理性分析

110 元以上充值区间的用户充值总金额占 2016 年 1-5 月当年用户充值总金额的 2.51%。进一步分析 110 元以上的用户充值的原因及合理性如下：

原因[注]	用户数	金额	占比
异常的 IMSI	10	1,384,216.00	28.15%
更换设备及卸载重装	22,168	3,277,154.00	66.65%
订单重复上传	1,707	255,433.00	5.20%
总计	23,885	4,916,803.00	100.00%

从上述原因分析可以看出，110 元以上充值区间的用户主要为更换设备、卸载重装导致的重复充值，符合拇指影吧的计费规则，异常的 IMSI 号核查组进行了穿透分析，经过穿透核查，该类用户充值行为合理。穿透核查方式请参见本说明二（二）之说明。

#### 4) 2016 年 1-5 月单一用户累计充值超过 1,000 元的原因及合理性分析

该部分详见本说明二（二）之说明。

综上，2016年1-5月，拇指影吧用户充值金额主要分布在55元以下，集中在10元至30元的合理区间。55元以上充值区间用户因更换手机或卸载重装导致的重复付费的总金额为1,890.83万元，用户数为23.82万人次，占2016年1-5月用户充值总金额的9.67%，新增充值用户数的2.31%，金额及用户数占比均较小，上述情况处于合理范围。

## (二) 拇指影吧部分用户充值金额较高且异常的原因及合理性

拇指影吧在2015年度及2016年1-5月存在单一IMSI号充值超过1,000元的用户，具体情况如下：

### 1. 2015年度单一IMSI号充值超过1,000元的原因分析

#### (1) 总体情况

2015年度单一IMSI号充值超过1,000元的具体情况如下：

异常号段	充值次数(次)	充值金额(元)	平均每次充值金额(元)	产生原因
空	78,678	670,379.00	8.52	异常IMSI号
9999999999999999	38,634	648,737.00	16.79	异常IMSI号
Null	14,840	197,009.00	13.28	异常IMSI号
0000000000000000	3,270	43,105.00	13.18	异常IMSI号
Unknown	249	2,773.00	11.14	异常IMSI号
46003	78	1,181.00	15.14	异常IMSI号
460030935730234	2	2,040.00	1,020.00	读取移位
460031247311225	7	1,628.00	232.57	读取移位及反复上传
460031222944779	2	1,500.00	750.00	读取移位
460036281449966	89	1,397.00	15.70	订单反复上传
460036711286925	75	1,384.00	18.45	反复上传及读取移位
460002952307654	128	1,356.00	10.59	订单反复上传
460036310686188	45	1,350.00	30.00	订单反复上传
460021090326553	87	1,305.00	15.00	订单反复上传
460031249606314	40	1,185.00	29.63	订单反复上传
460030731753889	39	1,170.00	30.00	订单反复上传
460026564248647	125	1,106.00	8.85	订单反复上传

460030933922709	69	1,094.00	15.86	订单反复上传
460036070627686	67	1,082.00	16.15	订单反复上传
460036291567197	67	1,065.00	15.90	订单反复上传
460030498834204	71	1,051.00	14.80	订单反复上传
合计	136,662	1,582,897.00	2301.55	

上述超过 1,000 元用户的累积充值金额占 2015 年度 110 元以上充值区间的 29.96%。

## (2) 原因及合理性分析

### 1) 异常 IMSI 号

2015 年，异常 IMSI 账号的情况如下：

异常号段	充值次数（次）	充值金额（元）	平均每次充值金额（元）
空	78,678	670,379.00	8.52
9999999999999999	38,634	648,737.00	16.79
Null	14,840	197,009.00	13.28
0000000000000000	3,270	43,105.00	13.18
Unknown	249	2,773.00	11.14
46003	78	1,181.00	15.14
合计	135,749.00	1,563,184.00	11.52

对此，我们对上述账户进行了进一步穿透。即针对该类无法抓取 IMSI 号的用户，核查杭州搜影后台系统是否记录了其 IMEI 号（手机设备号），若也没有记录到 IMEI 号，则进一步穿透到其 UUID 号（杭州搜影后台系统为每一个用户生成的用户识别号）。经过上述穿透后，上述异常 IMSI 号对应的用户情况如下：

异常号段	穿透后用户数（人）	充值次数（次）	充值金额（元）	平均每次充值金额（元）	平均每人充值金额（元）
空	62,190	78,678	670,379.00	8.52	10.78
9999999999999999	28,387	38,634	648,737.00	16.79	22.85
Null	12,086	14,840	197,009.00	13.28	16.30
0000000000000000	2,753	3,270	43,105.00	13.18	15.66
Unknown	210	249	2,773.00	11.14	13.20
46003	15	78	1,181.00	15.14	18.17
合计	105,641	135,749.00	1,563,184.00	11.52	14.80

从上表可以看出，穿透后的异常号段的充值人数、平均每人充值金额均处于合理区间。

## 2) 正常 IMSI 号

2015 年度，正常 IMSI 号累计充值超过 1,000 元的情况如下：

异常号段	充值次数（次）	充值金额（元）	平均每次充值金额（元）
460030935730234	2	2,040.00	1,020.00
460031247311225	7	1,628.00	232.57
460031222944779	2	1,500.00	750.00
460036281449966	89	1,397.00	15.70
460036711286925	75	1,384.00	18.45
460002952307654	128	1,356.00	10.59
460036310686188	45	1,350.00	30.00
460021090326553	87	1,305.00	15.00
460031249606314	40	1,185.00	29.63
460030731753889	39	1,170.00	30.00
460026564248647	125	1,106.00	8.85
460030933922709	69	1,094.00	15.86
460036070627686	67	1,082.00	16.15
460036291567197	67	1,065.00	15.90
460030498834204	71	1,051.00	14.80
合计	913.00	19,713.00	2,223.50

经核查，上述充值异常行为主要有两种原因引起的，一是低端或山寨手机信息响应时间较长，超过了杭州搜影后台数据设置的充值信息确认上传时间，因此导致单一充值行为被多次反复的上传，例如 IMSI 号为“460036310686188”的用户，确认了一次充值 30 元，却因为上述原因充值行为被反复上传至杭州搜影公司后台数据库中达 45 次；二是因为低端或山寨手机的安卓系统存在漏洞，导致上传给杭州搜影公司后台的数据字段移位，造成后台读取充值金额时出错，例如 IMSI 号为“460030935730234”就是这种原因导致的异常充值。经我们进一步核查杭州搜影公司的结算单并向相关通道商发去函证确认，发现杭州搜影公司以运营商及通道商出具的结算单中确认的用户真实充值金额为收入确认依据，所以上

述异常账户的充值金额并未体现在杭州搜影公司的真实收入中。

## 2. 2016年1-5月单一 IMSI 号充值超过 1,000 元的原因分析

### (1) 总体分析

2016年1-5月单一 IMSI 号充值超过 1,000 元的具体情况如下：

异常号段	充值次数（次）	充值金额（元）	平均每次充值金额（元）	产生原因
Null	51,318	806,787.45	15.72	异常 IMSI
空	35,765	479,786.85	13.41	异常 IMSI
0000000000000000	3,223	49,387.60	15.32	异常 IMSI
9999999999999999	2,756	43,291.30	15.71	异常 IMSI
46003	50	1,162.15	23.24	异常 IMSI
Unknown	76	1,134.45	14.93	异常 IMSI
123456789012345	78	1,100.45	14.11	异常 IMSI
460007182538143	144	1,707.25	11.86	测试卡
460030930990560	45	1,157.15	25.71	反复上传
合计	93,455	1,385,514.65	150.01	

上述超过 1,000 元用户的累积充值金额占 2016 年 1-5 月 110 元以上充值区间的 28.18%。

### (2) 原因及合理性分析

#### 1) 异常 IMSI 号

产生原因与 2015 年相同，2016 年 1-5 月异常 IMSI 账号的情况如下：

异常号段	充值次数（次）	充值金额（元）	平均每次充值金额（元）
Null	51,318	806,787.45	15.72
空	35,765	479,786.85	13.41
0000000000000000	3,223	49,387.60	15.32
9999999999999999	2,756	43,291.30	15.71
46003	50	1,162.15	23.24
Unknown	76	1,134.45	14.93
123456789012345	78	1,100.45	14.11

经进一步穿透，上述异常 IMSI 号对应的用户情况如下：

异常号段	穿透后用户数 (人)	充值次数 (次)	充值金额 (元)	平均每次充值金额 (元)	平均每人充值金额 (元)
Null	41,177	51,318	806,787.45	15.72	19.59
空	30,549	35,765	479,786.85	13.41	15.71
0000000000000000	2,568	3,223	49,387.60	15.32	19.23
9999999999999999	2,500	2,756	43,291.30	15.71	17.32
46003	41	50	1,162.15	23.24	28.35
Unknown	63	76	1,134.45	14.93	18.01
合计	76,898	93,188	1,381,549.80	14.83	17.97

从上表可以看出，穿透后的异常号段的充值人数、平均每人充值金额均处于合理区间。

## 2) 正常 IMSI 号

IMSI 号	充值次数 (次)	充值金额 (元)	平均每次充值金额 (元)	产生原因
460007182538143	144	1,707.25	11.86	测试卡
460030930990560	45	1,157.15	25.71	反复上传
合计	189	2,864.40	15.16	-

2016 年 1-5 月共有两个正常 IMSI 号累积充值超过 1,000 元的，其中“460007182538143”属于杭州搜影公司的测试卡，另外一个账号属于手机系统原因导致的重复上传。经核查，上述两个账号的异常金额均未在杭州搜影公司的收入中体现。

## 3. 上述大额账号的视频观看消费行为是否匹配

如前所述，上述单个账号充值金额较大的主要原因是部分低端机和山寨手机系统异常导致杭州搜影公司后台记录异常，实际均为正常用户（测试卡除外）。杭州搜影公司的用户群体的充值金额较低且较为分散，与其视频点播次数与时长不存在较强的相关性，所以，我们核查了上述充值金额较大的账号对应的真实用户的点播行为，发现上述账号除测试账号外在充值后均存在点播行为，属于正常用户。

经核查，我们认为：根据拇指影吧的用户充值计费规则以及对于用户终端操作行为的合理假设，设定上述 1320 元的上限具有一定的合理性。单个账号充值金额较大的主要原因是部分低端机和山寨手机系统异常导致杭州搜影公司后台

记录异常，实际均为正常用户（测试卡除外）。杭州搜影公司的用户群体的充值金额较低且较为分散，其视频点播次数与时长不存在较强的相关性。

**三、申请材料显示，2014年10月份，由于用户数据表中记录数据过大影响了后台数据库的服务性能，杭州搜影为保证业务持续性能得以维系，将2014年11月之前的用户激活信息、新用户充值信息和用户点播信息全部删除。中介机构专项核查报告显示，拇指影吧报告期部分用户存在多处异常行为，如年平均充值次数超过24次且平均每人充值金额较大、用户多次充值等，同时拇指影吧存在网络异常丢失部分用户点播记录、程序bug导致用户充值信息上传失败等情形。请你公司：1）进一步补充披露产生上述异常情形的原因及合理性。2）结合上述情形，补充披露杭州搜影内控有效性及对报告期经营数据真实、准确、完整的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。（反馈意见第6条）**

（一）进一步补充披露产生上述异常情形的原因及合理性

1. 拇指影吧报告期部分用户存在多处异常行为，如年平均充值次数超过24次且平均每人充值金额较大、用户多次充值等，网络异常丢失部分用户点播记录、程序bug导致用户充值信息上传失败等情形，上述情况发生的原因

（1）平均每人充值金额较大的原因

关于平均每人充值金额较大的原因及合理性，详见本说明二之说明。

（2）多次充值情况及网络异常丢失部分用户点播记录、程序bug导致用户充值信息上传失败的原因

杭州搜影后台设有两个计费类型（分别为普通会员及VIP会员），一般情况下单月充值两次是正常的。但是存在一些客观因素导致杭州搜影后台记录了用户多次充值的情况：

1) 原因一，采用拼装代码：由于运营商会根据其自身需求调整计费通道，可能一段时间内无法匹配某个金额的通道（如20元），实际充值时会进行通道组合（拼装代码），即一个20元的计费点有可能会使用2个10元或4个5元计费通道来完成计费。这几个计费通道的充值信息分别上传，造成多次充值。这种情况属于正常现象，不会对使用户承担额外的费用。

2) 原因二，更换设备或卸载后重新安装：在用户缴费时，拇指影吧APP中

会生成一个计费插件，并同步到杭州搜影公司后台数据库进行记录。但是，在这种情况下，若用户更换了手机或卸载了拇指影吧 APP，则会导致用户计费信息丢失，若用户再次使用拇指影，则需要重新缴费，导致用户的重新充值，上述事项已经在用户缴费时的缴费须知中对用户进行了告知，因此这类情况是正常的。

3) 原因三，订单重复上传：由于充值订单号一致造成充值记录重复上传。产生这种现象的原因有两种，一是由于用户使用山寨手机或自行刷机后，导致拇指影吧后台无法正常统计其充值情况，二是由于网络异常或网络故障等网络原因，导致造成部分实际已经上传成功的订单被当作超时订单重新上传。这类情况下仅拇指影吧后台进行充值记录，但并不会对用户进行多次收费。

原因一至原因二主要由客观原因所致，符合杭州搜影公司的业务模式及计费规则。原因四的形成，一方面是由于用户使用山寨手机或自行刷机导致这类手机用户被杭州搜影后台记录为同一个用户，另一方面是由于网络异常、或网络故障导致重复上传充值信息至杭州搜影公司后台，2015 年度由原因三导致的异常多次充值金额总计 326.23 万元，占 2015 年度总充值金额的 0.93%。2016 年 1-5 月由原因三导致的异常充值金额为 149.38 万元，占 2016 年 1-5 月总充值金额的 0.76%，占比均低于 1%，这种情况在互联网企业中处于合理范围。另外，网络异常丢失部分用户点播记录、程序 bug 导致用户充值信息上传失败等情况产生的原因与原因三一致，出现频率较低，处于合理范围。

另外，杭州搜影公司是以运营商的通道商提供的、用户真实充值金额的结算单为依据确认收入的，上述后台记录的数据仅作为杭州搜影公司日常核对通道商同步率等指标的依据，所以历史期内后台数据出现金额占比极低的异常情况不会影响到杭州搜影公司的业务真实性。

(二) 补充披露杭州搜影公司内控有效性及对报告期经营数据真实、准确、完整的影响

如前一点所述，杭州搜影公司是以运营商的通道商提供的、用户真实充值金额的结算单为依据确认收入的，上述后台记录的数据仅作为杭州搜影公司日常核对通道商同步率等指标的依据。同步率是指杭州搜影公司后台记录的用户充值金额与用户实际充值金额之间的比率，即杭州搜影公司后台记录的数据仅记录的是用户的充值行为，但是，因包括个人话费结余情况、运营商的计费规则等各种客

观原因，部分用户会在确认充值后却没有完成充值，所以用户最终充值与否是由运营商根据实际收费情况进行结算的。杭州搜影公司的内控制度及有效性对经营数据真实、准确、完整的影响情况如下：

1. 实际结算收入的依据不完全取决于杭州搜影公司后台记录的充值情况，而是取决于 SP 通道商及运营商实际收入共同对账后决定的

杭州搜影公司通常按月为周期，根据自身后台数据，与 SP 通道商反馈的运营商后台数据进行对账，以经确认的结算单进行结算，SP 通道商在收到三大运营商付款后且扣除分成款之后，将剩余金额再支付给杭州搜影公司。



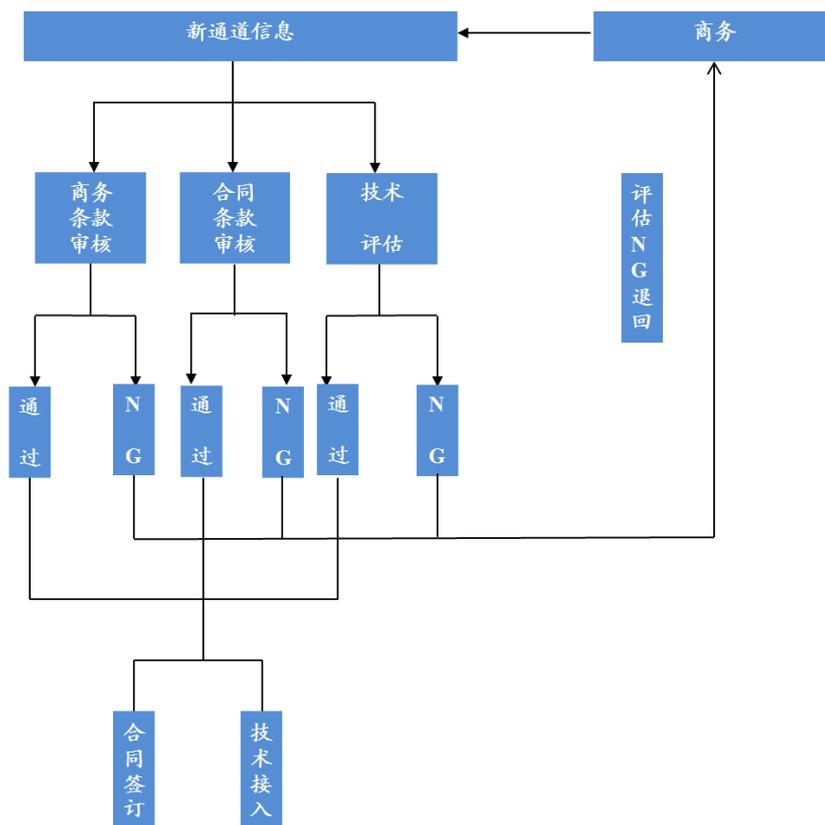
同步率=实际结算的新增充值金额/杭州搜影公司后台记录新增充值金额

2. 上述情形不会影响杭州搜影公司内控有效性

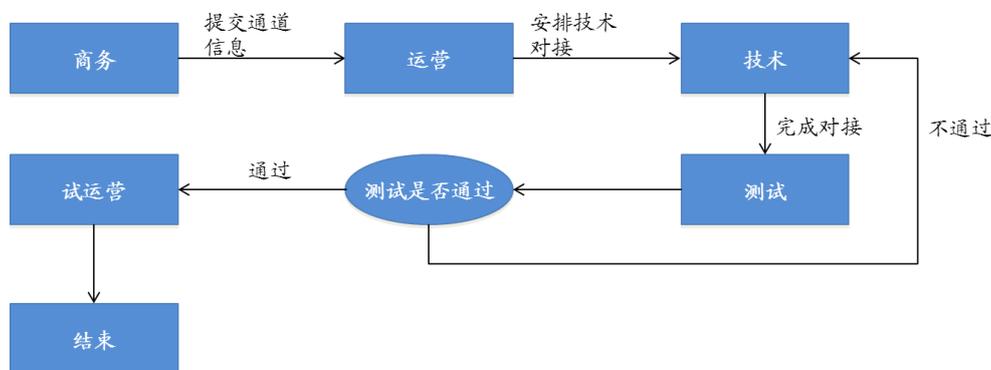
(1) 杭州搜影公司内部控制制度：

杭州搜影公司为了保障运营数据准确性和有效性制定了《通道运营管理办法》，对包括通道引入流程、通道接入流程、日常数据监控分析流程、同步率排查流程、通道合作方分层分级管理、结算对账流程及绩效考核都制定了具体的内控措施。

1) 通道引入流程：包括通道拓展和内部评估流程，通道引入流程图如下：



2) 通道接入流程：包括通道接入与通道试运营，试量（即流量测试）符合要求后进入正式商用。通道接入流程图如下：



### 3) 日常数据监控分析流程

日常数据监控分为系统监控和人工监控，系统监控主要包括各支付平台接口正常工作监控、通道整体成功率监控、部分通道同步率监控、支付异常数据监控；人工监控主要由数据分析师每天对同步率、付费成功率等各项指标进行分析，转化率等指标波动一旦超过 10%，则需进行异常排查，按日对渠道的新增、访问、播放、新增 ARPU 等数据进行监控。

部分通道同步率监控：每半小时系统自动给运营等相关人员发送有同步接口

的计费通道的同步率数据，如同步率环比和同比其中任一指标下降超过 5%，则系统会自动发送短信及警告邮件给运营等相关人员。相关人员收到警告短信后，必须第一时间分析同步下降原因，如非杭州搜影公司自身原因，则通知商务安排通道合作方配合查找原因，同时根据当前通道情况及时采取暂停异常通道放量（正常流量）等措施。

支付异常数据监控：包括订单重复上传、支付金额异常、用户多次重复付费等数据，如发现异常占比过高，则需要技术人员跟进分析原因并解决，如异常指标占比在 2%以内，且初步分析为系统原因引起的，则只对异常数据进行处理，排除异常数据对运营分析的影响。

#### 4) 同步率排查流程

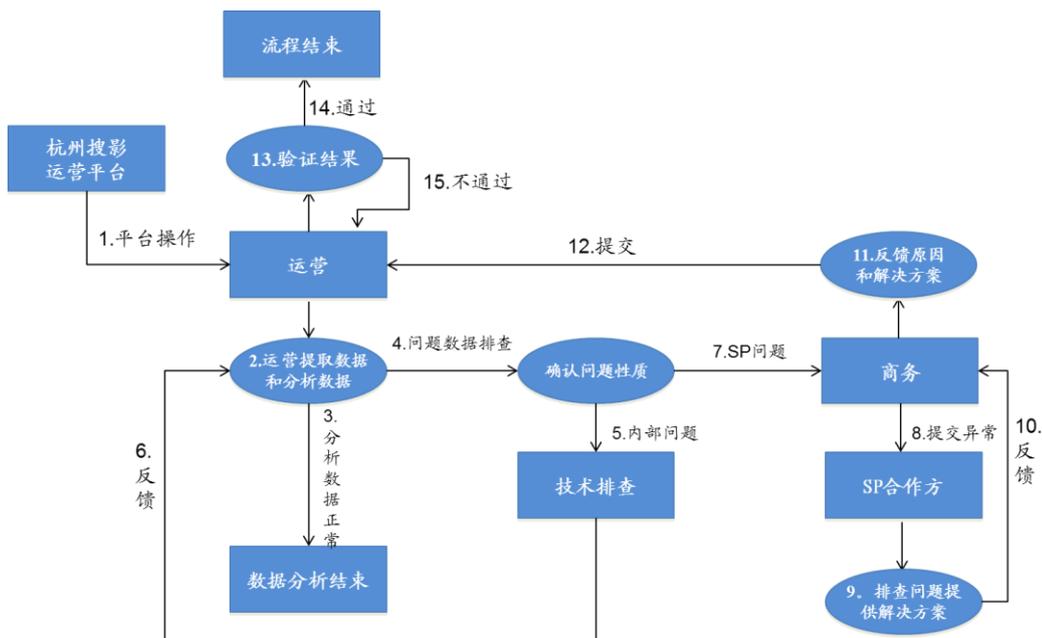
运营人员计算同步率后确认异常同步率，异常同步率标准为：与当日相同类型通道的同步率对比后差异大于 5%以及与本通道前日的同步率对比后差异大于 5%。在承载充足的情况下，运营人员发现异常后立即停止该异常通道的放量；在承载不足的情况下，运营人员视情况可暂不停止放量，同时排查原因。

##### 同步率异常原因排查：

首先核查杭州搜影公司后台是否充值金额虚高，运营人员发起异常数据排查，技术人员排查是否因公司平台或系统原因造成后台数据错误或统计错误，技术人员排查后回复运营，运营人员根据结果调整数据后重新计算同步率并分析，如结果仍为异常，则提交合作方，发起同步率异常原因排查需求。

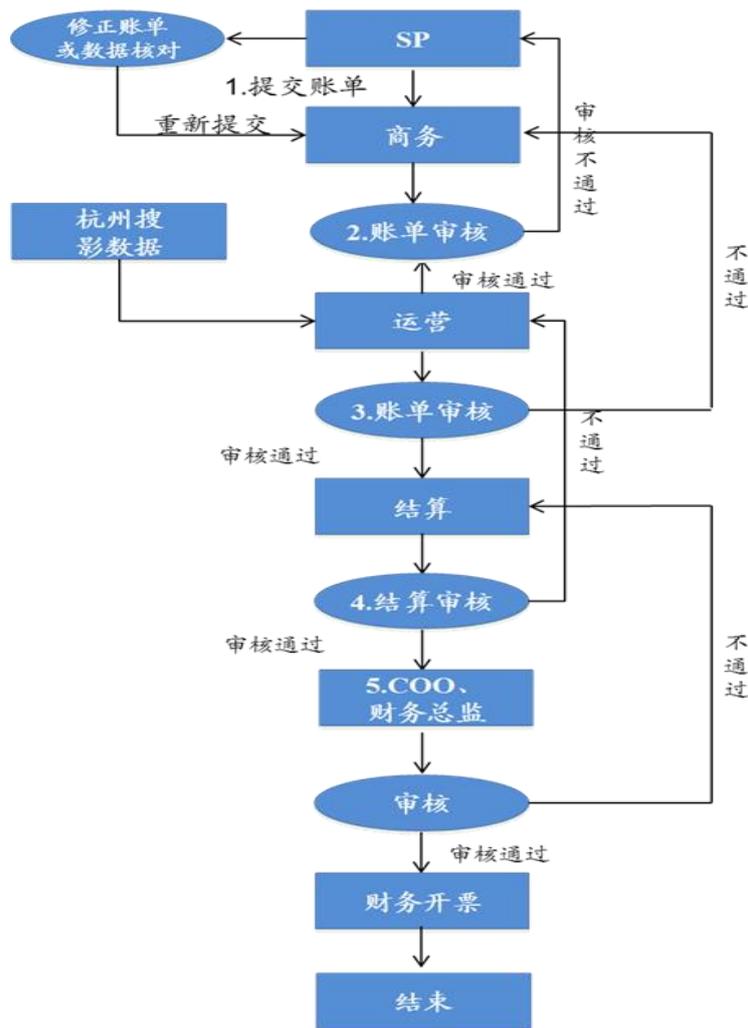
运营人员负责将通道合作方原因造成同步率异常的情况通知各通道接口商务人员，商务人员负责与通道合作方沟通查明同步率异常原因及解决办法。

##### 流程图：



### 5) 结算对账流程

杭州搜影公司结算流程采用三级审核制方式,如果某级经办人员认为存在数据异常,则回到前置流程进行重新进行原因确认,具体对账流程如下:



## (2) 杭州搜影公司内部控制得到有效实施

经杭州搜影公司同步率排查流程以及结算流程进行审计测试，其内部控制已得到有效实施，具体情况：

### 1) 正常数据监控

抽取杭州搜影公司通道商“上海某阁”2016年4月3日到2016年4月13日连续11天同步率作为样本，我们发现在连续的11天内，该通道商同步率均维持在78%左右，较为稳定，未发现前后两天同步率差异大于5%的情况。杭州搜影公司在该通道商同步率稳定期间未进行异常排查。

### 2) 异常数据监控内部控制-由杭州搜影公司内部原因引起的同步率异常情况

抽取杭州搜影公司通道商“优某付”2015年11月22日至2015年11月30日连续9天同步率作为样本，我们发现2015年11月22日以及2015年11月27日至2015年11月30日，该通道商的同步率在90%左右，但是在2015年11月23日到2015年11月26日的同步率在60%-80%之间，明显低于该通道正常同步

率。经核查，杭州搜影公司于 2015 年 11 月 23 日到 2015 年 11 月 26 日启动同步率异常排查机制，技术部门对公司后台资费系统进行排查时发现有部分订单重复上传，导致后台充值金额虚增，拉低同步率。剔除上述原因后，同步率趋同，异常排查完毕。

### 3) 异常数据监控内部控制-第三方原因引起的同步率异常情况

抽取杭州搜影公司通道商“优某付”2016 年 7 月 1 日到 2016 年 7 月 6 日连续 6 天同步率作为样本，我们发现除 2016 年 7 月 1 日到 7 月 3 日该通道同步率远低于普遍 90% 以上的同步率。经核查，杭州搜影公司于当天启动同步率异常排查机制，技术部门首先对公司后台设置进行异常排查，未发现异常情况。运营部门将后台设置异常排查结果告知商务部门，商务部门随之立即与通道商联系，共同排查异常原因。经排查，该类情况是由于运营商根据其本身业务的需求的变化，会随时关闭或者开放部分通道，但支付通道商未能及时准确的提供上述信息给杭州搜影公司，导致部分已经被运营商停止计费的通道仍被杭州搜影公司视为可正常计费而继续进行运营，进而导致该屏蔽省份的同步率实际为 0，从而拉低该支付通道的同步率均值，通道商未及时监控请求数据，导致杭州搜影公司事后才发现同步率下降。商务反馈异常原因给运营，经公司运营测试原因属实，即恢复放量。

经核查，绝大多数数据异常情况均属于第三类，即外部合作方原因引起的同步率异常情况。

4) 对杭州搜影公司通道商华谊兄弟 2016 年 1 月的结算对账流程进行穿行测试。公司运营助理收到华谊兄弟 1 月份结算单并对 1 月应结算数据进行核对。运营助理核对后将核对结果反馈给 SP 运营负责人，运营负责人对运营助理核对后数据审核无误后，将核对无误的结算数据发送给公司 C00 以及财务总监处开展开票流程。

经测试，杭州搜影公司关于同步率排查流程以及结算对账流程的内部控制执行有效。

由于杭州搜影公司已建立良好、有效的内部控制制度，对公司后台数据与通道商充值信息每日进行有效核对，并在此基础上与各支付通道进行结算。因此，在后台异常数据占比极小且无法起到重大影响的情况下，上述异常不会影响杭州

搜影公司报告期内经营数据真实、准确、完整。

综上，我们认为：由于采用拼装代码、更换设备或卸载后重新安装、同时安装两个客户端等情况以及部分用户使用的低端机山寨手机系统异常等情况，造成杭州搜影公司部分用户数据的异常情况。由于杭州搜影公司已建立良好、有效的内部控制制度，对公司后台数据与通道商充值信息每日进行有效核对，并在此基础上与各支付通道进行结算。因此，在后台异常数据占比极小且无法起到重大影响的情况下，上述异常不会影响杭州搜影公司报告期内经营数据真实、准确、完整。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

李勇



中国注册会计师：

费华



二〇一六年十月十九日