

北京影谱科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

二零一六年一月

声 明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：公司会议届次不清、关联交易未履行适当的程序。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为降低公司治理风险，公司管理层将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度执行。公司还将通过加强对管理层培训等方式提高公司治理水平，防范公司治理风险。

（二）实际控制人控制不当风险

公司控股股东姬晓晨持有 43.86%的股份，另外通过北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）间接控制公司 8.31%的股份，因此，姬晓晨共持有和控制公司 52.17%的股份，对公司具有绝对控股权。姬晓晨为公司的董事长及总经理。若姬晓晨利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

公司已通过建立了治理机制，并将进一步完善公司的治理机制，同时严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》治理公司。公司将落实董事会、监事会的决策监督功能，提高内部控制的有效性，以降低公司发展中的风险。

（三）核心人员流失的风险

作为以多项像素识别、子像素反轨迹运动、云计算封装等多项核心等技术起家的科技企业，拥有稳定、高素质的研发队伍对公司的持续经营和发展壮大至关重要。

在多年的发展过程中，公司在技术研究开发方面培养了一批经验丰富的技术人员。若核心技术人员流失，可能会给公司经营带来一定的风险。

（四）技术替代风险

虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，不断提升了自身研发实力，开发了一系列新技术及应用平台功能。但研发活动存在固有的不确定性，若公司不能跟随市场及技术发展的趋势，推出更具竞争力的服务，或者公司的研发成果不能被市场所接受，公司都将面临被国内、国际同行业更先进的技术所超越的风险，从而对公司未来业绩持续快速增长及保持良好盈利能力产生不利影响。

（五）盈利能力和获取现金能力较弱的风险

由于公司成立时间较短且尚处发展初期，技术逐渐成熟，技术平台于 2015 年 5 月试上线运营，公司报告期的盈利能力和获得现金的能力较弱。虽然公司技术能力很强，但应用方式和范围比较新，市场需要一定时间培育，目前总体收入不高、销售费用和管理费用相对较高，导致公司在报告期内均为亏损状态，且经营活动现金流量净额一直为负数。如果公司未来不能快速占领市场、提高收入，公司盈利能力较弱、获取现金能力不足的情况将对公司的未来发展造成较大不利影响。

（六）侵权风险

公司通过与视频网站如暴风、乐视网、迅雷等进行合作，为平台方提供技术服务。公司通过技术手段提示用户广告内容，但不排除公司植入的广告产品形式，可能被相关权利人追究责任的风险。

目录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	4
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、股权结构	10
四、股本形成及变化情况	18
五、公司重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	27
六、最近两年主要会计数据和财务指标简表	31
七、本次挂牌的有关机构情况	32
第二节 公司业务	34
一、公司主营业务及用途	34
二、公司组织结构及主要生产流程	37
三、公司业务关键资源要素	43
四、公司收入、成本情况	54
五、公司商业模式	57
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	60
第三节 公司治理	78
一、三会建立健全及运行情况	78
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	81
三、独立运营情况	82
四、同业竞争	83
五、报告期资金占用情况及相关措施	84
六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	85
第四节 公司财务	90
一、报告期的审计意见	90
二、报告期内财务报表	90
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	102
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	117
五、报告期利润形成的有关情况	121
六、公司最近两年一期主要资产情况	129
七、公司最近两年一期主要负债情况	136
八、公司股东权益情况	141
九、关联方、关联关系及重大关联交易情况	142
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	145
十一、报告期内的资产评估情况	146

十二、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	146
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	147
十四、公司持续经营风险因素自我评估.....	147
第五节 有关声明	149
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	149
二、主办券商声明.....	150
三、律师事务所声明.....	152
四、会计师事务所声明.....	153
五、资产评估机构声明.....	154
第六节 附件	155

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

影谱科技、本公司、公司、股份公司	指	北京影谱科技股份有限公司
有限公司、影谱科技有限	指	公司前身北京影谱互动传媒科技有限公司
发起人	指	影谱科技的全部发起人
上海长鹰	指	上海长鹰投资管理有限公司，系申请人的股东及发起人
琨雅资本	指	北京琨雅资本管理有限公司，原名“北京东方壹雅科技开发有限公司”，系申请人的股东及发起人
东方壹雅	指	北京东方壹雅科技开发有限公司
德同银科	指	成都德同银科锦程创业投资合伙企业（有限合伙），系申请人的股东及发起人
上海德天	指	上海德天股权投资基金中心（有限合伙），系申请人的股东及发起人
杭州君汇	指	杭州君汇创业投资合伙企业（有限合伙），系申请人的股东及发起人
德粤基金	指	上海德粤股权投资基金中心（有限合伙），系申请人的股东及发起人
盛世龙硕	指	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙），系申请人的股东及发起人
新远景基金	指	天津新远景优盛股权投资合伙企业（有限合伙），系申请人的股东及发起人
《公司章程》	指	北京影谱科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	影谱科技股东大会
董事会	指	影谱科技董事会

监事会	指	影谱科技监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人
申万宏源、主办券商	指	申万宏源证券有限公司
律师、律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
京都中新、评估机构	指	北京京都中新资产评估有限公司
工信部	指	工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
IDC	指	互联网内容提供商
3G	指	第三代移动通信技术
编解码	指	对数字视频进行压缩或者解压缩
景深	指	摄影机镜头或其他成像器前沿能够取得清晰图像的成像所测定的被摄物体前后距离范围
子像素	指	一般的液晶面板上每个像素由红蓝绿（RGB）三原色组成，每个像素上的每种颜色叫一个“子像素”
帧	指	影像动画中最小单位的单幅影像画面
拟真浮层	指	仿真的浮层式应用场景
光圈系数	指	即相对孔径的倒数，[镜头焦距]/[入射瞳直径]=f/d
弥散圆	指	点光源经过镜头在像平面成像，如果此时保持镜头与相平面距离不变，沿光轴方向前后移动点光源，则像平面上成的像就会成为有一定直径的圆形
物距	指	物体到透镜光心的距离
OTT	指	通过互联网向用户提供各种应用服务
API	指	应用程序编程接口
B/S	指	浏览器/服务器模式
C/S	指	客户机/服务器结构
Cpm	指	CPM(Cost Per Mille，或者 Cost Per Thousand;Cost Per Impressions) 每千人成本。
透视	指	在平面或曲面上描绘物体的空间关系的方法或技术

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司名称	北京影谱科技股份有限公司
英文名称	Beijing Moviebook Technology Co.,Ltd.
法定代表人	姬晓晨
有限公司成立日期	2009 年 12 月 29 日
股份公司设立日期	2015 年 10 月 19 日
注册资本	2500 万元
公司住所	北京市朝阳区高碑店乡北花园村北里 166 号传媒精英总部 6 层 609 室
邮政编码	100123
信息披露负责人	薛龙
所属行业	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业（I65）”。 根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司的主营业务向影视、视频行业提供技术和制作服务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的“软件和信息技术服务业”大类（代码：65）、“其他信息技术服务业”中类（代码：659）、“数字内容服务”小类（代码：6591）。 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为数字内容服务（I6591）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为-信息技术—软件与服务—信息技术服务—数据处理与外包服务（17101112）。
主要业务	向互联网、影视、视频行业提供数字信息和制作等技术服务。
经营范围	技术推广服务；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件服务）；计算机系统服务；计算机技术培训；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告。（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。）

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：影谱科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：2,500 万股

挂牌日期：

挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

根据《公司法》、《业务规则》等法律法规以及《公司章程》的规定，公司股东对所持股份作出承诺如下：

公司控股股东及实际控制人姬晓晨做出承诺：公司挂牌后，所持有和控制的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年（同时满足《公司法》对股份公司股份转让的限制性条件下）。股票解除转让前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员姬晓晨、刘小鹰、Daniel Hongyu Lu、王勇、张顺、张婧、薛龙、李世凡、樊硕、刘献民、李春宾、李乐、杨晟承诺：在本人或关联方任职期间，除前述锁定期满外，在本公司任职期间每年转让的股份将不超过本人所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的本公

司股份。

基于上述情况，公司挂牌时无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

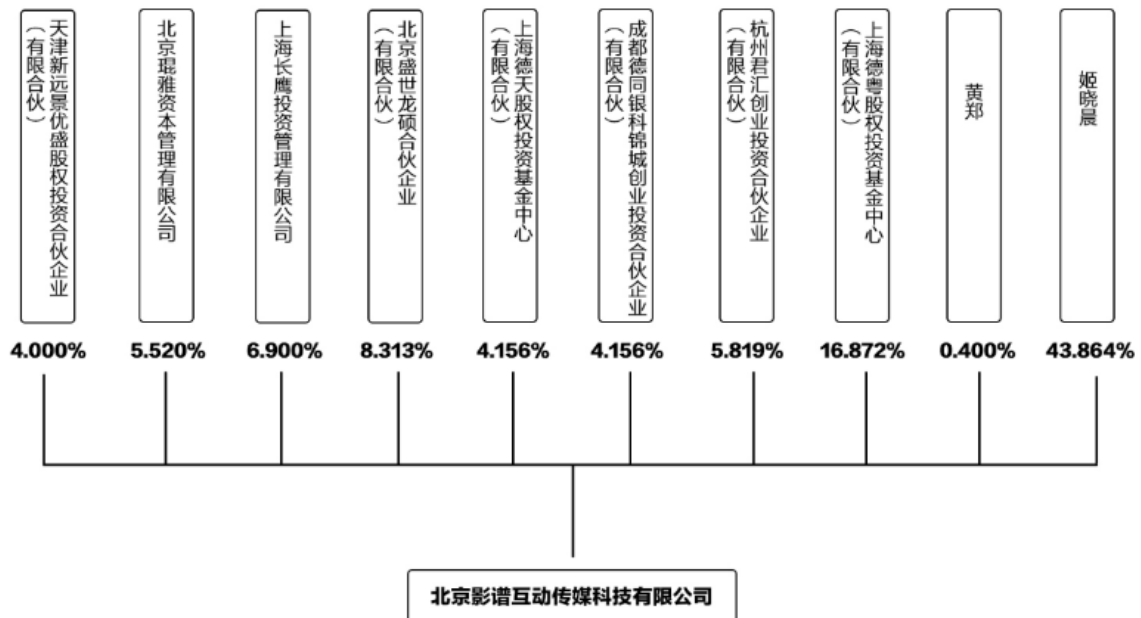
（三）公司股票采用协议转让方式进入全国中小企业股份转让系统挂牌

本公司临时股东大会已于 2015 年 11 月 5 日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

本公司承诺所提供的申请材料真实、准确、完整，决议程序合法合规，因提供的申请材料不符合上述承诺及决议程序违法违规等问题所引起的一切法律责任由本公司自行承担。

三、股权结构

（一）公司股权结构图



（二）股东情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持有 5%以上股份的公司股东情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
姬晓晨	10,965,840	43.864	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
上海德粤股权投资基金中心（有限合伙）	4,217,843	16.872	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
北京盛世龙硕科技合伙企业	2,078,285	8.313	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况

(有限合伙)				
上海长鹰投资管理有限公司	1,724,971	6.900	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
杭州君汇创业投资合伙企业(有限合伙)	1,454,851	5.819	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
北京琨雅资本管理有限公司	1,379,942	5.520	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
成都德同银科锦城创业投资合伙企业(有限合伙)	1,039,056	4.156	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
上海德天股权投资基金中心(有限合伙)	1,039,056	4.156	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
天津新远景优盛股权投资合伙企业(有限合伙)	1,000,048	4.000	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
黄郑	100,108	0.400	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
合计	25,000,000	100.000	——	——
注：姬晓晨为北京盛世龙硕科技合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人；上海德天股权投资基金中心(有限合伙)和上海德粤股权投资基金中心(有限合伙)的合伙人之一同为上海德同共盈股权投资基金中心(有限合伙)；其他股东之间不存在关联关系。				

2、公司股东简介：

(1) 姬晓晨，女，1983年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北政法大学，本科学历、经济学学士。2007年6月至2008年2月就职于北京创融合众广告有限公司，任策划、运营总监；2008年2月至2009年6月就职于北京泽万达影像技术有限公司，任研发策划中心总监、市场副总裁；2009年12月至今，就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任董事长兼首席执行官；现任股份公司董事长、总经理。

(2) 上海德粤股权投资基金中心(有限合伙)，成立于2015年1月13日；注册号为3100000000136857；地址为中国(上海)自由贸易试验区德堡路38号2幢楼3层304-30室；经营期限自2015年1月13日至2022年1月12日；执行事务合伙

人：广州德同广报投资管理有限公司（委派代表：LU DANIEL HONGYU）；经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，投资顾问，及法律允许的其他投资活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据德粤基金提供的《档案机读材料》及合伙人名册，其合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）
1	广州德同广报投资管理有限公司	普通合伙人	500
2	广东广州日报传媒股份有限公司	有限合伙人	15,000
3	上海德同共盈股权投资基金中心（有限合伙）	有限合伙人	4,500
合计		—	20,000

（3）北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙），成立于2015年6月29日；注册号为110105019414470；地址为北京市朝阳区关东店11号楼四层（呼家楼集中办公区1152号）；合伙期限自2015年6月29日至长期；执行事务合伙人：姬晓晨；经营范围：技术推广服务，计算机系统服务。（下期出资时间为2025年06月17日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	合伙人名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	75.00	75.00
2	樊硕	货币	5.00	5.00
3	李世凡	货币	5.00	5.00
4	张婧	货币	5.00	5.00
5	李乐	货币	3.00	3.00
6	薛龙	货币	3.00	3.00
7	李春宾	货币	2.00	2.00
8	杨晟	货币	2.00	2.00
合计			100.00	100.00

（4）上海长鹰投资管理有限公司，成立于2012年6月14日；注册资本为10万元；注册号为310110000595829；地址为上海市杨浦区锦西路69号308A7；经营期限自2012年6月14日至不约定期限；法定代表人：赵克明；经营范围：投资管理，投资咨询（不得从事经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

根据公司提供的资料，上海长鹰的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	赵克明	10	100
合计		10	100

（5）杭州君汇创业投资合伙企业（有限合伙），成立于2014年1月23日；注册号为330106000303620；地址为杭州市西湖区西斗门路20号第五层504室；经营期限自2014年1月23日至2021年1月22日；执行事务合伙人：张威；经营范围：服务：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据公司提供的资料，杭州君汇的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）
1	张威	普通合伙人	600
2	吴彬	有限合伙人	1,000
3	陈玲	有限合伙人	500
4	王强	有限合伙人	500
5	穆业冬	有限合伙人	500
6	盛希泰	有限合伙人	500
7	乔顺昌	有限合伙人	500
8	李开先	有限合伙人	500
9	毛岱	有限合伙人	500
10	马东	有限合伙人	500
11	徐汉杰	有限合伙人	300
12	王钢	有限合伙人	300
13	吴烨锋	有限合伙人	200
14	陈明祥	有限合伙人	100
合计			6,500

（6）北京琨雅资本管理有限公司，原名为北京东方壹雅科技开发有限公司，成立于2010年8月3日；注册资本为100万元；注册号为110107013097741；注册地址为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼5741房间；经营期限自2010年8月3日至2030年8月2日；法定代表人：刘冉冉；经营范围：资产管理；

投资管理。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生产品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不授损失或承诺最低收益。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

根据公司提供的资料，琨雅资本的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	刘冉冉	5	5
2	雷印坤	95	95
合计		100	100

（7）成都德同银科锦程创业投资合伙企业（有限合伙），成立于2013年11月29日；注册号为510109000403882；地址为成都高新区天府大道北段1480号13栋1单元14层6号；经营期限自2013年11月29日至2020年11月28日；执行事务合伙人：成都锦秀德同投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：李农）；经营范围：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

（8）上海德天股权投资基金中心（有限合伙），成立于2014年6月16日；注册号为310000000127295；地址为中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号一层186室；经营期限自2014年6月16日至2019年6月15日；执行事务合伙人：德同（北京）投资管理有限公司（委派代表：田立新）；经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据公司提供的资料，上海德天的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）
1	德同（北京）投资管理有限公司	普通合伙人	100
2	上海德同共盈股权投资基金中心（有限合伙）	有限合伙人	5,900
3	天舟文化股份有限公司	有限合伙人	4,000
合计			10,000

（9）新远景基金，新远景基金现持有天津市滨海新区市场和质量监督管理局2015年10月22日核发的注册号为120191000087462的《营业执照》，企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为天津开发区新城西路52号滨海金融街6号楼三层X303室，执行事务合伙人为远景万方（天津）股权投资管理企业（有限合伙）（委派代表：张顺），成立日期为2011年6月9日，合伙期限为2011年6月9日至长期，经营范围为“从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

根据公司提供的资料，新远景基金的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）
1	远景万方（天津）股权投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	7,000
2	全国社会保障基金理事会	有限合伙人	100,000
3	浙江正泰投资有限公司	有限合伙人	20,000
4	闰土控股集团有限公司	有限合伙人	20,000
5	王孝安	有限合伙人	20,000
6	西藏恒迅投资有限公司	有限合伙人	15,000
7	王晓冬	有限合伙人	12,000
8	南京汇茂投资中心（有限合伙）	有限合伙人	11,000
9	远东控股集团有限公司	有限合伙人	10,000
10	北京国通高盛投资有限公司	有限合伙人	10,000
11	天津歌斐基业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000
12	华新世纪投资集团有限公司	有限合伙人	10,000
13	王季文	有限合伙人	10,000
14	苏州盛世鸿方创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	6,000
15	昆山歌斐谨弘股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000
16	北京文博启胜投资有限公司	有限合伙人	5,000
17	天津歌斐兴业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000
18	广州市丰泰租赁有限公司	有限合伙人	5,000

19	云南达汇天投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000
20	上海歌斐惟勤股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000
21	上海汉声投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000
22	西安中金投资有限公司	有限合伙人	5,000
23	昆明星旗汽车有限公司	有限合伙人	5,000
24	赵国利	有限合伙人	5,000
25	李后局	有限合伙人	5,000
26	王明	有限合伙人	5,000
27	陈琦	有限合伙人	5,000
28	鲍红耀	有限合伙人	4,000
29	赵彤	有限合伙人	4,000
30	周剑	有限合伙人	3,000
31	柯国宏	有限合伙人	3,000
32	石岩	有限合伙人	3,000
合计			343,000

上述十名发起人均具有完全民事权利能力和民事行为能力，住所均在中国境内，不存在法律、法规规定限制担任股东的情形，具备有关法律、法规和规范性文件规定的发起人资格。（10）黄郑，男，1980年1月出生，中国国籍，422801198001220619，户籍地北京市朝阳区，持股10万股，持股比例为0.4%。

3、公司股东中的私募基金管理人或私募基金情况

公司在册股东中存在私募基金管理人或私募基金，分别为：德粤基金、杭州君汇、德同银科、上海德天、新远景基金，具体情况如下：

（1）德粤基金

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金证明》，经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，德粤基金已于2015年4月20日办理私募基金备案。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编码：P1008085），经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，德粤基金的管理人广州德同广报投资管理有限

公司已于 2015 年 2 月 4 日办理私募基金管理人登记。

（2）杭州君汇

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金证明》，经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，杭州君汇已于 2014 年 5 月 26 日办理私募基金备案。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编码：P1002799），经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，杭州君汇的管理人浙商万嘉（北京）创业投资管理有限公司已于 2014 年 5 月 26 日办理私募基金管理人登记。

（3）德同银科

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金证明》，经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，德同银科已于 2014 年 4 月 29 日办理私募基金备案。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编码：P1001669），经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，德同银科的基金管理人成都锦秀德同投资管理合伙企业（有限合伙）已于 2014 年 4 月 29 日办理私募基金管理人登记。

（4）上海德天

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金证明》，经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，上海德天已于 2015 年 1 月 14 日办理私募基金备案。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编码：P1000513），经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，上海德天的基金管理人德同（北京）投资管理有限公司已于 2014 年 4 月 22 日办理私募基金管理人登记。

（5）新远景基金

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金证明》，经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，新远景基金已于 2014 年 4 月 29 日办理私募基金备案。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编码：P1000505），经主办券商在中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn/>）核查，新远景基金的基金管理人远景万方（天津）股权投资管理企业（有限合伙）已于 2014 年 4 月 29 日办理私募基金管理人登记。

（三）公司控股股东及实际控制人基本情况

1、公司实际控制人及其基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人为姬晓晨，简历详情见本公开转让说明书“第一节公司 基本情况 三、股权结构（二）股东情况”。

2、实际控制人的认定

公司控股股东及实际控制人为自然人姬晓晨，姬晓晨现直接持有公司 10,965,840 股股份，并通过盛世龙硕控制公司 2,078,285 股表决权，合计控制 13,044,250 股表决权，占公司总股本的 52.177%。

报告期内，姬晓晨历任有限公司的执行董事、董事长、经理，2014 年董事会成立后任董事长和总经理，有限公司整体变更为股份公司后，姬晓晨任公司董事长和总经理，对公司具有实际控制力。

3、报告期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人为姬晓晨，未发生变化。

四、股本形成及变化情况

1、有限公司设立

公司前身为北京酷威互动媒体科技有限公司，是经北京市朝阳区工商局批准设立的有限责任公司，成立于 2009 年 12 月 29 日。北京酷威互动媒体科技有限公司的《企业法人营业执照》注册号为 110105012523361，法定代表人为梁鹊梅，注册地址为北京市朝阳区西大望路 3 号院 3 号楼 1805 室，经营范围为技术推广服务；设计、

制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（不含演出）；展览服务。

有限公司设立时的注册资本为 10 万元，全部为货币出资。2009 年 12 月 28 日，北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具京润【2009】验字第 215600 号《验资报告》，对有限公司设立登记的注册资本实收情况进行了审验。

有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	梁鹊梅	货币	9.50	95.00
2	姬晓晨	货币	0.50	5.00
合计			10.00	100.00

2、有限公司第一次增资

2010 年 12 月 14 日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司注册资本由 10 万元变更为 100 万元，新增人民币 90 万元全部以货币形式出资，其中由姬晓晨出资 80 万元，汪莹出资 10 万元。

2010 年 12 月 14 日，北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具京润【2010】验字第 224365 号《变更验资报告》，对本次增加注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	80.50	80.50
2	汪莹	货币	10.00	10.00
3	梁鹊梅	货币	9.50	9.50
合计			100.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2010 年 12 月 16 日办理了工商变更登记手续。

3、有限公司第一次股权转让

2011年8月22日，有限公司股东会作出决议，同意李凤翔以90万元受让姬晓晨、梁鹊梅持有的影谱科技90%的股权（对应注册资本90万元）。同日，姬晓晨、梁鹊梅分别与李凤翔签署《股权转让协议》。

本次股权转让中，李凤翔所受让的股权均系代姬晓晨持有，对应注册资本的实际出资人及股权转让价款的实际支付人为姬晓晨，李凤翔受让姬晓晨持有的酷威科技80.5%的股权未支付转让价款，该等股权的权属及相应全部权益或义务均由姬晓晨实际所有或负担；根据姬晓晨、李凤翔出具的说明，李凤翔与姬晓晨系祖孙关系，上述代持安排系因姬晓晨个人原因作出，非因姬晓晨具有不得担任公司股东的情况而作出。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李凤翔	货币	90.00	90.00
2	汪莹	货币	10.00	10.00
合计			100.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于2011年10月24日办理了工商变更登记手续。

4、有限公司第二次股权转让

2012年10月15日，有限公司股东会作出决议，同意姬晓晨以100万元分别受李凤翔及汪莹持有的影谱科技100%的股权（对应注册资本100万元）。同日，姬晓晨与李凤翔、汪莹分别签订《出资转让协议书》。

姬晓晨受让李凤翔持有上述股权未支付转让价款，本次股权转让为姬晓晨与李凤翔股权代持情形的解除。根据姬晓晨、李凤翔出具的说明，本次股权转让完成后，姬晓晨与李凤翔之间的股权代持情形完全解除，上述股权的权属及相关权益、权利及义务归属清晰，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	100.00	100.00

合计	100.00	100.00
----	--------	--------

有限公司修改了《公司章程》，并于 2012 年 10 月 22 日办理了工商变更登记手续。法定代表人变更为姬晓晨。

5、有限公司第二次增资

2013 年 3 月 27 日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司注册资本由 100 万元变更为 125 万元，新增人民币 25 万元全部以货币形式出资，其中由北京东方壹雅科技开发有限公司出资 12.5 万元，上海长鹰管理有限公司出资 12.5 万元。本次增资价格经各方协商，按照注册资本 1:8 的比例确定。公司与投资者根据市场定价原则，综合考虑公司商业模式、行业发展趋势等因素，平等协商确定入股价格。

2013 年 3 月 27 日，北京润鹏冀能会计师事务所有限公司出具京润【2013】验字第 206805 号《变更验资报告》，对本次增加注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	100.00	80.00
2	东方壹雅	货币	12.50	10.00
3	上海长鹰	货币	12.50	10.00
合计			125.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2013 年 3 月 28 日办理了工商变更登记手续。

6、有限公司第三次增资

2014 年 8 月 6 日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司注册资本由 125 万元变更为 1000 万元。新增注册资本由两部分形成：（1）由新股东德同银科出资 7.5301 万元、上海德天出资 7.5301 万元、杭州君汇出资 10.5422 万元，本次增资价格经各方协商，按照注册资本 1:39.84 的比例确定；（2）公司全体新老股东同意，按照全体股东持股比例以资本公积转增股本，其中姬晓晨转增 564 万元人民币，东方壹雅转增 70.5 万元人民币，上海长鹰转增 70.5 万元人民币，杭州君汇转增 59.4578 万元人民币，德同银科转增 42.4699 万元人民币，上海德天转增

42.4699 万元人民币。公司与投资者根据市场定价原则，综合考虑公司商业模式、行业发展趋势等因素，平等协商确定入股价格。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	664.00	66.40
2	东方壹雅	货币	83.00	8.30
3	上海长鹰	货币	83.00	8.30
4	杭州君汇	货币	70.00	7.00
5	德同银科	货币	50.00	5.00
6	上海德天	货币	50.00	5.00
合计			1000.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2014 年 9 月 28 日办理了工商变更登记手续。

7、有限公司第四次增资及第三次股权转让

2015 年 5 月 12 日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本增加至 1,200 万元，新增注册资本由股东姬晓晨出资 3.2 万元，上海长鹰出资 1.66 万元，东方壹雅出资 1.328 万元，德同银科出资 1 万元，上海德天出资 1 万元，杭州君汇出资 1.4 万元，新股东德粤投资出资 190.412 万元。本次增资价格经各方协商，德粤投资按照注册资本 1:15.7553 的比例确定；姬晓晨、上海长鹰、东方壹雅、德同银科、上海德天、杭州君汇按照注册资本 1:1 的比例确定。同时，该次股东会作出决议，同意新股东德粤投资以 332 万元受让东方壹雅持有的影谱科技 1.66%的股权（对应注册资本 16.6 万元）。公司与投资者根据市场定价原则，综合考虑公司商业模式、行业发展趋势等因素，平等协商确定入股价格。

本次增资及股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	667.20	55.60
2	德粤投资	货币	207.012	17.25
3	上海长鹰	货币	84.66	7.06
4	东方壹雅	货币	67.728	5.64

5	杭州君汇	货币	71.40	5.95
6	德同银科	货币	51.00	4.25
7	上海德天	货币	51.00	4.25
合计			1200.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 5 月 13 日办理了工商变更登记手续。

8、有限公司第五次增资

2015 年 7 月 20 日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由 1200 万元增加至 1416.56 万元；其中新增的 216.56 万元，由原股东上海长鹰出资 15.28 万元，东方壹雅出资 12.22 万元，德同银科出资 9.20 万元，上海德天出资 9.20 万元，杭州君汇出资 12.89 万元，股东德粤投资出资 37.36 万元，新股东盛世龙硕出资 120.41 万元。本次增资价格经各方协商，按照注册资本 1:1 的比例确定。公司与投资者根据市场定价原则，综合考虑公司商业模式、行业发展趋势等因素，平等协商确定入股价格。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	667.20	47.10
2	德粤投资	货币	244.372	17.25
3	盛世龙硕	货币	120.41	8.50
4	上海长鹰	货币	99.94	7.06
5	杭州君汇	货币	84.29	5.95
6	东方壹雅	货币	79.948	5.64
7	德同银科	货币	60.20	4.25
8	上海德天	货币	60.20	4.25
合计			1416.56	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 7 月 21 日办理了工商变更登记手续。

9、有限公司第六次增资及第四次股权转让

2015 年 7 月 29 日，有限公司通过股东会决议，同意增加新股东新远景基金及黄郑；同意公司注册资本增加至 1,448.43 万元，新增注册资本由新远景基金出资 28.97 万，黄郑出资 2.9 万元；本次增资价格经各方协商，按照注册资本 1:41.42 的比例确定。同时，该次股东会作出决议，同意新股东新远景基金和黄郑以 879.612 万元分别受让姬晓晨持有的影谱科技 2.2%的股权（对应注册资本 31.87 万元）。公司与投资者根据市场定价原则，综合考虑公司商业模式、行业发展趋势等因素，平等协商确定入股价格。

本次增资及股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	姬晓晨	货币	635.33	43.864
2	德粤投资	货币	244.372	16.872
3	盛世龙硕	货币	120.41	8.313
4	上海长鹰	货币	99.94	6.900
5	杭州君汇	货币	84.29	5.819
6	东方壹雅	货币	79.948	5.520
7	德同银科	货币	60.20	4.156
8	上海德天	货币	60.20	4.156
9	新远景基金	货币	57.94	4.000
10	黄郑	货币	5.8	0.400
合计			1448.43	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2015 年 8 月 5 日办理了工商变更登记手续。

10、有限公司整体变更为股份公司

2015 年 8 月 28 日，影谱科技召开股东会并通过决议，以致同会计事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2015）第 110ZB4761 号《审计报告》，截止 2015 年 7 月 31 日经审计净资产人民币 4,644.98 万元为基础（经北京京都中新资产评估有限公司出具了京都中新评报字（2015）第 0170 号《评估报告》，有限公司截止 2015 年 7 月 31 日净资产评估结果为 4,646.36 万元），按照以 1: 0.538 的比例折成折股 2,500 万股，余额 2,144.98 万元计入资本公积。公司整体变更后更名为北京影谱科技股份有限公司。

2015 年 8 月 28 日，公司发起人召开股份公司创立大会，审议通过相关决议和

《公司章程》。

2015年8月28日，致同出具致同验字(2015)第110ZC0510号《验资报告》，验证截至2015年8月28日，影谱科技已收到全体股东以其拥有的影谱科技截至2015年7月31日的账面净资产折合为影谱科技的股本合计人民币2,500万元，折合股份的每股面值为人民币1.00元，净资产折股后剩余部分计入资本公积，由公司全体股东以原持股比例分别享有。

2015年10月19日，北京市工商局朝阳分局核准了本次变更申请，并核发了统一社会信用代码为911101056996226701的《营业执照》。

本次变更后，公司股东及出资情况如下：

序号	发起人姓名	持股数量（股）	出资形式	比例（%）
1	姬晓晨	10,965,840	净资产	43.864
2	德粤投资	4,217,843	净资产	16.872
3	盛世龙硕	2,078,285	净资产	8.313
4	上海长鹰	1,724,971	净资产	6.900
5	杭州君汇	1,454,851	净资产	5.819
6	琨雅资本	1,379,942	净资产	5.520
7	德同银科	1,039,056	净资产	4.156
8	上海德天	1,039,056	净资产	4.156
9	新远景基金	1,000,048	净资产	4.000
10	黄郑	100,108	净资产	0.400
合计	——	25,000,000	——	100.00

公司与机构股东签署协议情况如下：

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有7家机构投资者。在引进机构股东过程中，公司与机构股东签署了《投资协议》，对投资方案、手续办理、公司管理、股权转让、竞业限制、保证和承诺、违约及其责任、合同的变更和解除、争议解除等事宜作了详细的约定。

2015年7月27日，公司与机构投资者及相关各方共同签署了《投资协议》。

《投资协议》第8条约定了全体投资者享有随售权、带领权及新远景基金和黄郑享有反稀释权等权利，具体内容如下：

“8.3 随售权

(1)在满足第 8.2 条的前提下,如姬晓晨拟向第三方转让其持有的全部或部分影谱科技股权,且各投资人未足额行使其优先购买权的,则各投资人有权但无义务以同等条件优先向该第三方转让其届时所持的全部或部分影谱科技股权。如果各投资人均足额行使本条款项下的随售权,则各投资人在足额行权情况下有权行使本条约定的随售权的比例应当与其届时持有的影谱科技股权比例相同。若投资人希望行使本条约定的随售权,则姬晓晨有义务责成第三方按照各投资人前述确定的比例受让该等拟转让股权;若第三方拒绝按照各投资人前述确定的方式受让各投资人所持有的影谱科技股权,则姬晓晨亦不得向第三方转让其所持有的全部或部分影谱科技股权。

(2)针对前述拟进行的股权转让,姬晓晨应书面通知其他各方,通知中应说明(1)拟转让股权的数量和拟转让时间;(2)转让对价;(3)拟受让方的信息;(4)各投资人行使优先购买权的情况。各投资方应当自收到该书面通知后十(10)日内就是否行使前述约定的随售权向其他各方做出书面答复,在前述答复期间内未予以答复的,视为放弃随售权。若享有随售权的各方均放弃随售权或者仅对部分股权行使随售权,则姬晓晨有权按照前述书面通知中说明的条件将拟转让股权转让给拟受让方。

8.4 带领权

如有任何第三方拟收购影谱科技的股权,且该项收购确定的影谱科技估值不低于人民币叁拾亿元(RMB3,000,000,000),则经过半数投资人(按持股比例计算)的同意,投资人有权利但无义务要求姬晓晨及其他投资人按照该等投资人拟向该第三方转让其所持有的影谱科技股权的同等条件向该第三方一并转让姬晓晨持有的全部或部分影谱科技股权。如果该第三方最终未购买该等投资人持有的影谱科技股权,则姬晓晨及其他投资人亦无权单独向该第三方转让其持有的全部或部分影谱科技股权。

8.6 反稀释权

当公司在上市前发行股票或股权类及/或可转换证券的每股价格低于本轮融资的每股价格时(管理层奖励股票及期权/期股计划除外),应获得本轮投资人的书面同意,本轮投资人将享受反摊薄条款的保护,本轮投资人将获得新的股份使得其综合

购买的每股价格等于新一轮融资的每股价格或获得公司控股股东的补偿。该权利在公司上市后自动终止。”

2015年8月12日，公司实际控制人姬晓晨、盛世龙硕与包括机构投资者在内的各投资方签署《投资协议之补充协议》，各方确认，在影谱科技聘请的主办券商或保荐机构内核部门通过影谱科技上市或新三板挂牌申请之日起，《投资协议》中的约定与影谱科技变更为股份有限公司后适用的公司章程(以下简称“股改后章程”)不一致的，以股改后章程为准，且《投资协议》第8条自该日起效力终止；但若影谱股份上市申请或新三板挂牌被监管机构否决或申报材料被撤回、劝退的，该条款的效力恢复，《投资协议》与股改后章程不一致的，仍以《投资协议》约定为准。各方进一步确认并同意，若影谱科技成功实现新三板挂牌，《投资协议》第8.3条约定的随售权、第8.4条约定的带领权条款自新三板挂牌成功之日起继续生效。”

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员情况

公司董事会成员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
姬晓晨	女	董事长	2015年8月28日至2018年8月27日
刘小鹰	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
Daniel Hongyu Lu	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
王勇	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
张顺	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
张婧	女	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
薛龙	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
李世凡	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日
樊硕	男	董事	2015年8月28日至2018年8月27日

1、董事长姬晓晨：简历见本节“第一节公司基本情况三、股权结构（二）股东情况”介绍。

2、董事刘小鹰：男，1963 年出生，中国国籍，香港永久居留身份 1988 年毕业于香港中文大学市场与国际贸易专业，2004 年 12 月修毕爱尔兰国立大学信息科技硕士学位并获甲等荣誉；1988 年 7 月至 1993 年 5 月就职于香港和记黄埔集团，负责中国电讯业务营销拓展工作；1993 年 6 月至今就职于长远集团，任董事长、总经理；2009 年 10 月至今担任香港中文大学新亚书院校董；2013 年 1 月至今就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任董事；任北京中国移动通讯联合会常务理事；任中任华信息科技商会执行主席；任香港无线科技商会副会长；现任股份公司董事。

3、董事 Daniel Hongyu Lu：男，1970 年出生，美国国籍，1992 年毕业于美国纽约州立大学税务专业，硕士学历；1992 年 7 月至 1995 年 9 月任职于香港德勤会计事务所，任税务经理；1995 年 10 月至 1998 年 3 月就职于美国阿莫科石油集团，任亚太区税务总监；1998 年 4 月至 1999 年 12 月就职于美国百胜餐饮集团，任亚太区税务总监；2000 年 1 月至 2007 年 1 月就职于北京中典康信息咨询有限公司，任 CEO；2007 年 7 月至 2012 年 6 月就职于惠卡企业管理咨询（上海）有限公司，任 CEO；2006 年 8 月至今，就职于广州德同广报投资管理有限公司，任总经理、法定代表人；现任股份公司董事。

4、董事王勇：男，1977 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学，本科学历。2005 年至 2012 年 12 月，就职于七天连锁酒店，任投资开发部总监；2012 年 12 月至 2014 年 12 月，就职于粤传媒，任并购投资部副经理；2015 年 1 月至今，就职于广州德同广报投资管理有限公司，任副总经理；现任股份公司董事。

5、董事张顺：男，1969 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于清华大学，美国西北大学凯洛格商学院 MBA。2004 年至 2009 年就职于麦肯锡咨询公司，任管理顾问；后进入股权投资领域，任珠海远扬投资管理有限公司合伙人；现任股份公司董事。

6、董事张婧：女，1976 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学，本科学历；2002 年至 2007 年就职于长城电脑北京分公司，任财务分析经理；2008 年至 2010 年就职于冠通期货有限公司，任财务经理；2011 年至 2012 年就职于北京文和时代科技有限公司，任财务经理；2013 年至今，就职于北京影谱

互动传媒科技有限公司，任财务总监；现任股份公司财务负责人、董事。

7、董事薛龙：男，1989年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学，本科学历；2011年7月至2012年1月，就职于海南航空股份有限公司，任北京基地人力行政部行政秘书；2012年2月至2012年6月，就职于北京悟空科技有限公司，任产品运营经理；2012年7月至今，就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任商务经理；现任股份公司董事会秘书、董事。

8、董事李世凡：男，1984年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学新闻与传播学院，硕士学历；2008年10月至2010年5月，就职于互动通，任BD经理，策划经理，策划副总监；2010年5月至2010年11月，就职于聚友网，任销售经理；2010年11月至2014年7月，就职于人人网，任销售经理、销售副总监、销售总监；2014年8月至今，就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任销售副总裁；现任股份公司副总经理、董事。

9、董事樊硕：男，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京交通大学，本科学历；2005年1月至2010年5月，就职于Disney mobile(enorbus)公司，任软件工程师；2010年5月至2011年6月，就职于Linfair 福茂展业公司，任高级软件工程师；2011年6月至今，就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任技术总监；现任股份公司董事。

（二）监事会成员情况

公司监事会成员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
刘献民	男	监事会主席	2015年8月28日至2018年8月27日
李春宾	男	职工代表监事	2015年8月28日至2018年8月27日
李乐	男	职工代表监事	2015年8月28日至2018年8月27日

1、监事会主席刘献民：男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于阿德雷德大学MBA专业。2005年至2011年就职于贝祥投资集团、加拿大加通金融集团，任高级投资经理；2011年至2014年就职于浙商创投，任投资经理、投资部副总；2014年至今就职于娱乐工场，任合伙人。现任股份公司监事会主席。

2、职工代表监事李春宾：李春宾，男，1985年1月出生，中国国籍，无境外

永久居留权，毕业于河北科技大学，大专学历。2008年9月至2009年9月就职于北京百得利汽车进出口有限公司，任项目经理；2009年9月至2011年6月就职于第一视频公司，任产品经理；2011年6月至今就职于北京影谱互动传媒科技有限公司，任产品经理。现任股份公司职工代表监事。

3、职工代表监事李乐：男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于青岛科技大学，本科学历。2009年8月至2011年2月就职于北京指云时代科技有限公司，任研发工程师；2011年3月至2011年5月就职于移动中国网，任研发工程师；2011年6月至今就职于北京影谱互动科技有限公司，任研发工程师；现任股份公司职工代表监事。

（三）高级管理人员情况

公司高级管理人员成员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
姬晓晨	女	总经理	2015年8月28日至2018年8月27日
李世凡	男	副总经理	2015年8月28日至2018年8月27日
杨晟	男	副总经理	2015年8月28日至2018年8月27日
张婧	女	财务负责人	2015年8月28日至2018年8月27日
薛龙	男	董事会秘书	2015年8月28日至2018年8月27日

1、总经理姬晓晨：简历见本节“第一节公司基本情况 三、股权结构（二）股东情况”介绍。

2、副总经理李世凡：简历见本节“第一节公司基本情况六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事会成员情况”介绍。

3、副总经理杨晟：男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于同济大学，本科学历。2003年8月至2004年5月，就职于桑达文化传播有限公司，任纪录片部编导；2004年6月至2004年12月，就职于玄武朱雀影视机构，任导演助理、副导演；2005年3月至2005年9月，就职于橡果国际，任节目制作部编导；2005年10月至2008年2月，就职于上海光池文化传播有限公司，任合伙人、编导。2008年11月至2010年1月，就职于普华之旅在线营销顾问（北京）有限公司，任节目后期制作。2010年2月至今，就职于北京影谱互动传媒科技有限公

司，任媒资管理部总监。现任股份公司副总经理。

4、财务负责人张婧：简历见本节“第一节公司基本情况 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事会成员情况”介绍。

5、董事会秘书薛龙：简历见本节“第一节公司基本情况 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事会成员情况”介绍。

七、最近两年主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	49,921,395.51	7,516,483.33	914,107.33
股东权益合计（元）	46,449,823.30	3,871,723.96	-2,468,621.06
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	46,449,823.30	3,871,723.96	-2,468,621.06
每股净资产（元）	3.21	0.39	-1.97
归属于申请挂牌公司的股东的每股净资产（元）	3.21	0.39	-1.97
资产负债率	6.95	48.49	370.06
流动比率（倍）	13.89	1.86	0.23
速动比率（倍）	13.84	1.83	0.23
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
净利润（元）	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
扣除非经常损益后的净利润（元）	-15,969,679.52	-3,859,655.48	-1,601,400.94
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常损益后的净利润（元）	-15,969,679.52	-3,859,655.48	-1,601,400.94
综合毛利率（%）	15.37	-224.65	10.26
净资产收益率（%）	-355.74	208.81	73.87
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-355.84	208.81	73.87
基本每股收益（元/股）	-1.51	-0.37	-0.20
稀释每股收益（元/股）	-1.51	-0.37	-0.20
应收账款周转率（次）	14.59	4.63	9.27
存货周转率（次）	N/A	N/A	N/A

经营活动产生的现金流量净额 (元)	-5,257,282.68	-3,639,079.18	-1,231,850.28
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	-0.50	-0.35	-0.16

八、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮政编码：100033

电话：010-88085919

传真：010-88085256

项目负责人：刘双全

项目小组成员：霍思乐、刘双全、闫大维

(二) 律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

律师事务所主任：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系电话：86-10-5957 2288

传真：86-10-6568 1022

经办律师：汪华、陈茂云、黄海

(三) 会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：86 10 8566 5858

传真：86 10 8566 5120

经办注册会计师：任一优、刘斌

(四) 资产评估机构

名称：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：马涛

住所：北京市朝阳区建外大街 22 号赛特广场五层

联系电话：010- 85665329

传真：010- 65227608

经办评估师：王睿、张双杰

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-66210988

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及用途

（一）主营业务

公司主营业务为：向互联网、影视、视频行业提供数字信息和制作等技术服务。

公司与各大视频平台和制片方合作，业务面向全国市场；业务涵盖技术服务、技术系统开发、大数据服务、广告代理等。公司的目标客户主要为国内各大合作视频平台、广告代理客户及其他需要公司技术的客户等。同时，公司与内容生产方、制片方、版权联盟等合作，在提供技术服务的同时获取优质媒体资源并加以整合，通过大数据分析技术，开辟基于影视和视频垂直领域的全生命周期的互联网广告运营模式。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

公司主要面向互联网、媒体行业，基于运用拟真浮层、像素识别、景深测算反推等技术，提供制作技术方案、系统开发支持、广告代理、媒体数据挖掘和基于客户需求的增值服务。公司的主要产品、服务及应用领域具体如下：

1、video 易（视频易）：可视化技术服务平台

视频易（video 易）外层接入式平台是公司提供可视化技术的开放式网络交互平台，可基于拟真浮层接入多功能可定制插件，为各大平台合作方与终端合作方提供技术与增值服务，域名 www.videoyi.com。视频易（video 易）外层接入式平台提供播放器类技术服务、可视广告技术方案提供、精准营销策略实施、受众数据分析及加工等服务，通过公司技术所增加的媒体资源，在技术上实现自动加工及程序化售卖。

公司向平台方客户提供播放器插件技术服务，加载及控制各大互联网平台、其中视频平台为主的合作方最外层播放器，在各大平台上增加拟真浮层广告产品，在各大平台合作方平台上增加新型媒体资源产品。视频易（video 易）利用公司自行研发的播放器插件技术及子像素反轨迹计算技术，自动扫描播放器内所播放媒体资

源，识别出有效的广告参考点及坐标运动变化规律，计算机自动将其设置及存储为可售媒体资源位置。

视频易（video 易）平台随后将这些可售媒体资源位置与广告内容、客户媒体投放策略进行自动匹配，形成播放器拟真浮层数字信息并完成原生广告拟真浮层，再推送至平台合作方最外层播放器实现同步播放该拟真浮层数字信息流，最终取得流量变现增量收入。视频易（video 易）通过拟真播放器浮层增加媒体资源展示位置、用户互动功能、交互外链、购物车等商业化产品。为平台合作方实现同等流量下开辟与增加广告位置与广告流量，实现媒体资源价值的增量收益，为精准用户价值的数字信息技术服务开放合作平台。

视频易（video 易）平台的应用领域主要包括，面向平台合作方与终端合作方的技术支持与制作服务方案提供。平台合作方包括互联网门户网站、视频类门户网站、各类别影音播放器等。公司提供同类别播放器类技术服务，视频易（video 易）提供技术服务同时整合通过公司技术所增加的媒体资源。终端合作方客户主要包括广告代理公司、品牌公关公司、数据营销公司等。公司向终端客户主要提供的服务有，广告类技术服务、精准营销类技术服务、数据分析及加工技术等，最终通过分发售卖公司技术所增加的媒体资源解决客户方对增量的需求。

2、植入易平台：增值内容植入交互平台

植入易：植入易是公司提供自动广告植入技术的开放网络平台，为内容方提供自动制作技术及数据分析技术服务，域名 www.zhiruyi.com。

公司为利用其自行研发的广告植入核心算法，对视频内容进行像素级的运动趋势分析，自动计算景深、光影、色彩等参数识别出有效的广告位置，为植入易平台客户提供扫描技术服务。植入易平台利用公司自行研发的子像素反轨迹计算技术，自动识别出有效的参考点及坐标运动变化规律，计算机自动将其设置及存储为植入广告位置。合作方客户使用植入易后台，可以通过计算机自动将广告素材加入视频中，实现实时像素叠加效果，为合作方实现实时广告植入功能。植入易实现植入广告无需人工的自动化生产制作，同时增加大数据统计与加工，实现电脑操作的自动化程序售卖与购买。

现有技术中，植入广告在拍摄完成后再实现植入常见通过人工后期软件处理，或人工标记参考点或占位标件来实现拍摄时无法实现广告植入的模拟及替换。参考

点或占位标件依靠人工制定及匹配，相当于参考点或参照物，占位标件仅作为植入广告的占位替换使用具有很强的局限性。除了具有拍摄前期的准备工作，需要在视频拍摄时在拍摄场景中同期进行拍摄外，同时植入商品及种类亦受到制约，所替换植入广告商品受限于占位标件的尺寸大小、数量、形式等因素。若视频拍摄时未做专门准备，未人工标记参考点或占位标件，后期亦无法按照参考点或占位标件来进行广告对象的匹配及植入。

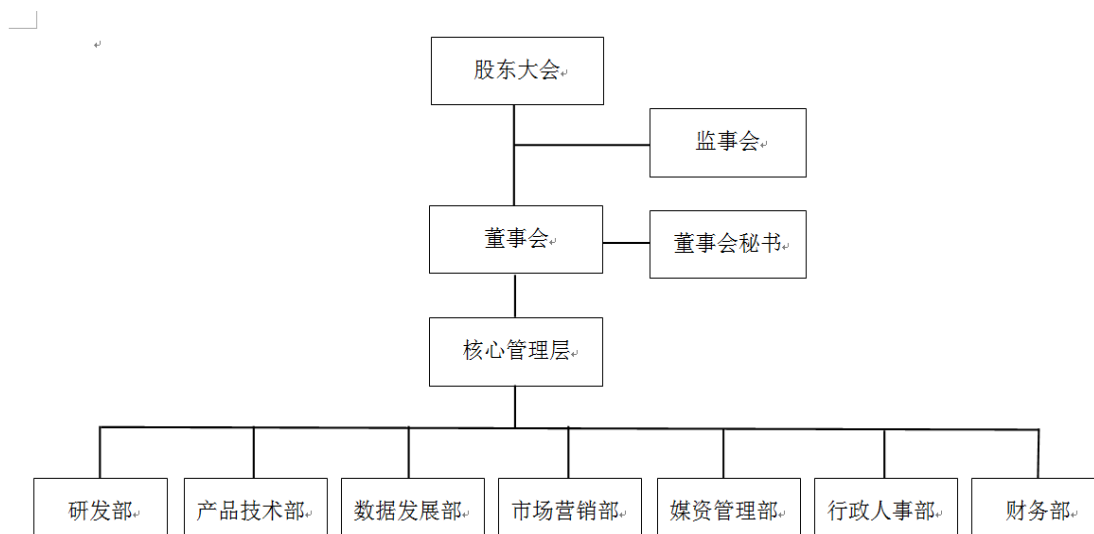
现有技术中通常植入广告商品需要占位标件对应模型参数，广告商品本身需要人工三维建立广告模型，并提取三维广告商品模型通过计算和处理三维模型参数实现替换，广告商品三维模型的建立具有很强的局限性，复杂广告商品及特例产品无法短期或自动进行替换植入。由于参考点或占位标件的制约，因此现有技术无法从根本上解决拍摄后任意视频的植入。由于广告商品模型的制约，因此现有植入技术无法实现任意广告商品的植入。公司提供一种在视频中动态植入广告的方法及装置，通过像素运动模拟使得视频素材不需要前期拍摄准备、不需要参考点或占位标件进行植入，同时通过植入商品像素动态模拟，不需要广告商品三维模型进行广告商品的增加或替换。由于不受视频素材的制约、不受广告商品的制约，以达到所有视频的动态植入广告需要。像素参数提取：在视频流顺次播放时，转换目标视频流形成像素数据流，将任意视频像素转码成为形状重建、不变量物体检测、跟踪三种像素数据流类型。

公司植入易后台技术包括：像素流运动轨迹计算，进行各分类中的子像素运动轨迹计算及反轨迹推导，从而确定植入广告产品的运动轨迹；植入商品的像素动态模拟：将广告商品处理成定位视频，转换目标视频流形成像素数据流，按像素数据流类型广告位类型进行匹配；像素叠加或替换：采用像素数据流进行首次匹配，在兴趣点确认后进行二次匹配，并在像素特征修正后将结果输出。同时植入易后台硬件发明了一种在视频中动态植入广告的装置，主要包括：像素分解模块、像素运动反轨迹计算模块、植入商品动态像素模拟模块、像素叠加和替换模块。像素分解模块：用于将原视频分解处理成像素参数及像素格式；子像素运动反轨迹计算模块：利用影像识别技术和算法实现像素运动的轨迹模拟；植入商品动态像素模拟模块：植入商品光源位置、类型、表面方向和摄像机位置模拟深度及表面方向等信息；像素叠加和替换模块：像素分解模块中的像素参数与植入商品动态像素进行叠加匹配和替换。

植入易平台的应用领域，主要包括内容生产方、制片方、版权联盟等合作方客户，公司为合作方提供成本节约 99.8%以上的广告自动和随时植入功能，不仅减少广告制作成本，更极大的灵活了影视植入广告的前期筹备与谈判时间，实现了灵活媒体策略，开创了影视与视频内容全生命周期的广告运营模式。

二、公司组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构图



研发部：根据公司发展战略，负责制定公司短期及中长期技术研发规划，开展研发和技术服务工作。包括各类技术、产品、方案的研发、设计、测试、实施等，包括视频捕捉、特征提取、模式识别、机器开发等研究方向，使用图像基本特征进行外围算法调整。进行视频模式识别研究及测验，使用图像分割、图像编码等算法优化，并完成视频处理、多媒体搜索引擎算法的研发及优化。研发方面：主要包括基于公司智能子像素反轨迹计算 Sub-pixel Reverse Trajectory Detecting 在内的视频计算分析系统、互联网标准技术接口适配类网络流媒体等相关技术的研发；技术服务方面：主要为产品技术部门提供核心技术方面的开发、测试、运维、优化等服务。

产品技术部：负责行业、产品技术动态整理与分析为公司发展研发策略提供依据。根据公司发展战略进行产品策略制定及平台技术开发，建立并维护公司的产品技术生产体系，负责各技术产品线、各技术产品的生命周期管理(设计、研发、运营、迭代等)。参与产品运营体系、推广策略、产品策略、合作策略及对应方案的制定与监督实施。产品运维体系、负责产品的缺陷管理，对产品出现的危机、缺陷进行维

护与升级。进行产品技术开发需求采集，挖掘和整理需求，把控合理性以及可行性，完成产品原型技术开发计划。

数据发展部：负责数据整合及数据管理，海量数据的跟踪分析和挖掘。搭建和使用大数据集群环境，负责集群的管理和排错。实现大数据处理的环境搭建和使用，实现海量数据的分析。使用底层实现策略，进行分布式协调系统的二次开发。对项目进行缓存优化，设计各种表结构。数据仓库对数据进行结构化处理，编写自动化脚本操作进行数据收集。大数据技术类开发包括大规模并行处理数据库、数据挖掘网络、分布式文件系统、分布式数据库、云计算平台、可扩展存储系统等的维护及优化。

市场营销部：负责品牌推广和对外公关与合作。负责开放平台的商务及运营合作,开放平台业务接入、管理、结算、商务拓展,以及客户服务部门管理。负责开放平台销售体系建设、制定渠道代理方案和销售政策；负责开放平台产品发布及销售。

媒资管理部：负责公司媒体资源库的日常运行维护。负责开放平台广告位的统筹、采集、审验，制定和完善媒资标准化运营规范与流程,建立健全上传内容及广告素材进行审查的监控团队和审查机制，把控品牌安全审验。对媒资内容发展过程中的问题进行分类、反馈，协调、监督、检查等媒资运营工作。

行政人事部：负责公司后勤管理工作、办公用品采购、维护公司财产安全、文档的整存、内部活动的组织等。负责组织制定及实施人力资源整体规划和管理体系、员工招聘、培训、人事档案、劳资福利管理以及绩效考评。

财务部：负责公司资金运作管理、日常财务管理与分析、资本运作、筹资方略、对外合作谈判。负责项目成本核算与控制。负责公司财务管理及内部控制，根据公司业务发展的计划完成年度财务预算、并跟踪其执行情况。提供财务报告和必要的财务分析。组织制定财务方面的管理制度及有关规定，并监督执行、制定年度、季度财务计划。定期对费用各项数据进行分析、检查，向财务经理汇报情况，提出改进建议，提供决策支持，对公司经营过程实施财务监督、协调和指导。

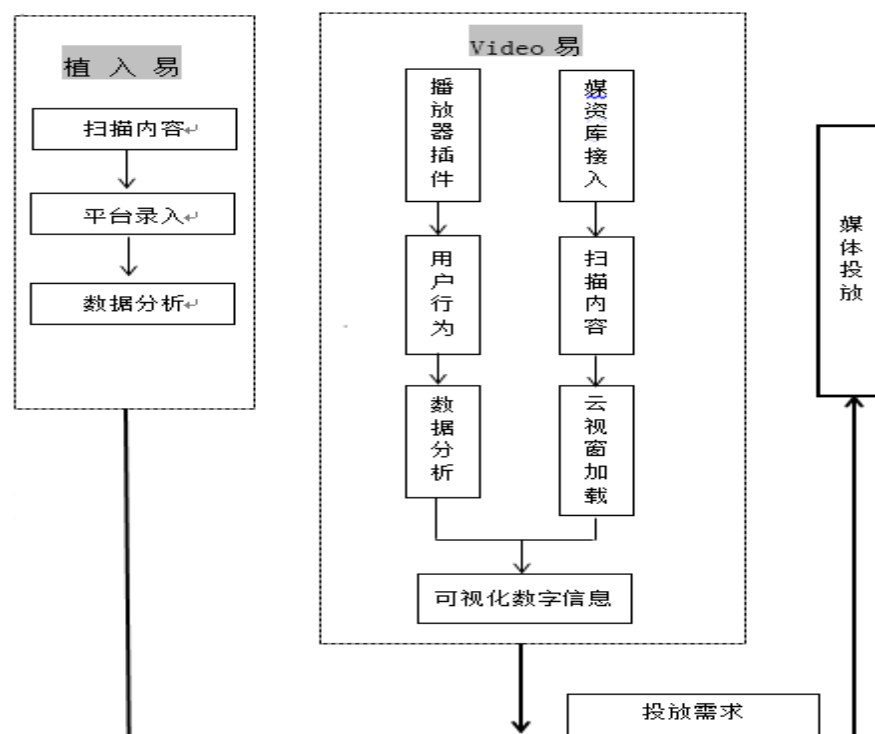
（二）公司控股及参股公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他对外投资企业。

（三）公司主要业务流程

1、整体运营流程

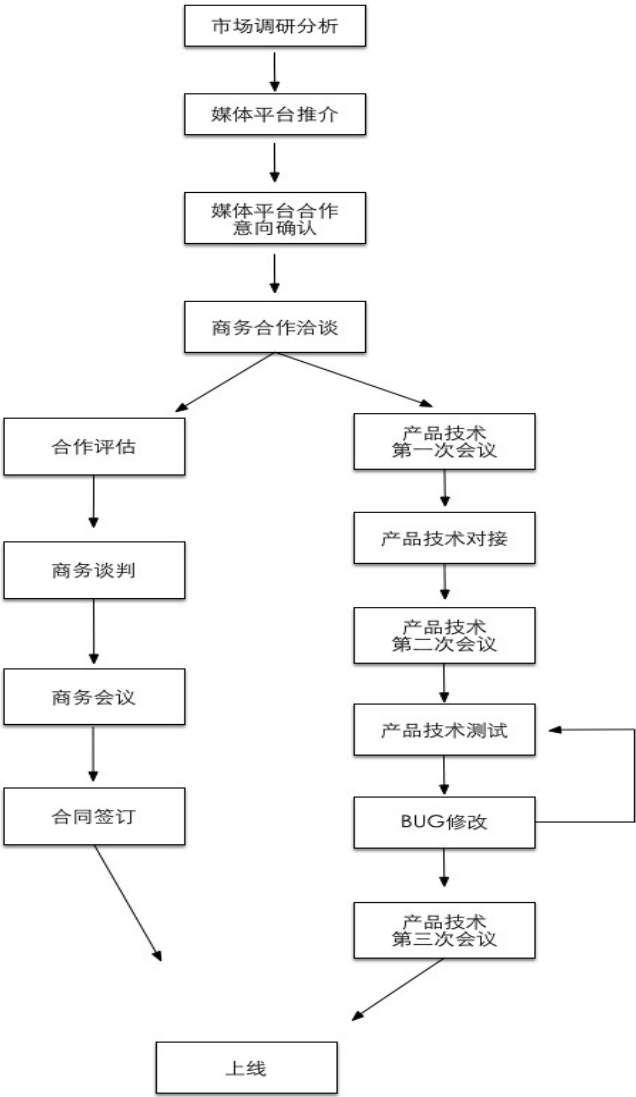
公司合作方主要包括视频综合性平台、视频网站、影音播放器、内容方、版权联盟及代理等拥有用户与内容的一方。公司先行对于合作方进行媒体资源价值评估，对于合作方公司采取询价招标或协商报价原则先行进行合作洽谈。合作洽谈完毕后，公司进行初始技术服务提供，包括技术测试、技术接口对接、媒资接口对接、崩溃率测试、上线测试等，待完毕技术服务初始对接与测试后，签署合作合同。公司将就合作方的媒资库结构和管理设置、合作方播放器开发设置、审验部门检测标准等，进行可视化技术方案的最优制定与开发执行，提供技术服务。新增技术产品上线后，公司进行日常运行维护，继续维持媒资库的更新扫描、数据库的事实更新、数据日志的积累记录、服务器机房的安全防护及备份等日常运行维护的售后维护工作。公司业务流程图如下，



2、商务合作流程

按照公司的战略规划和细分计划，商务部门对市场进行调研分析，结合市场需求和公司价值定位，深入研究各媒体平台，全面开展媒体平台推介。通过媒体平台推介，确定媒体平台合作意向，展开商务合作洽谈。在媒体平台内部，公司分别与

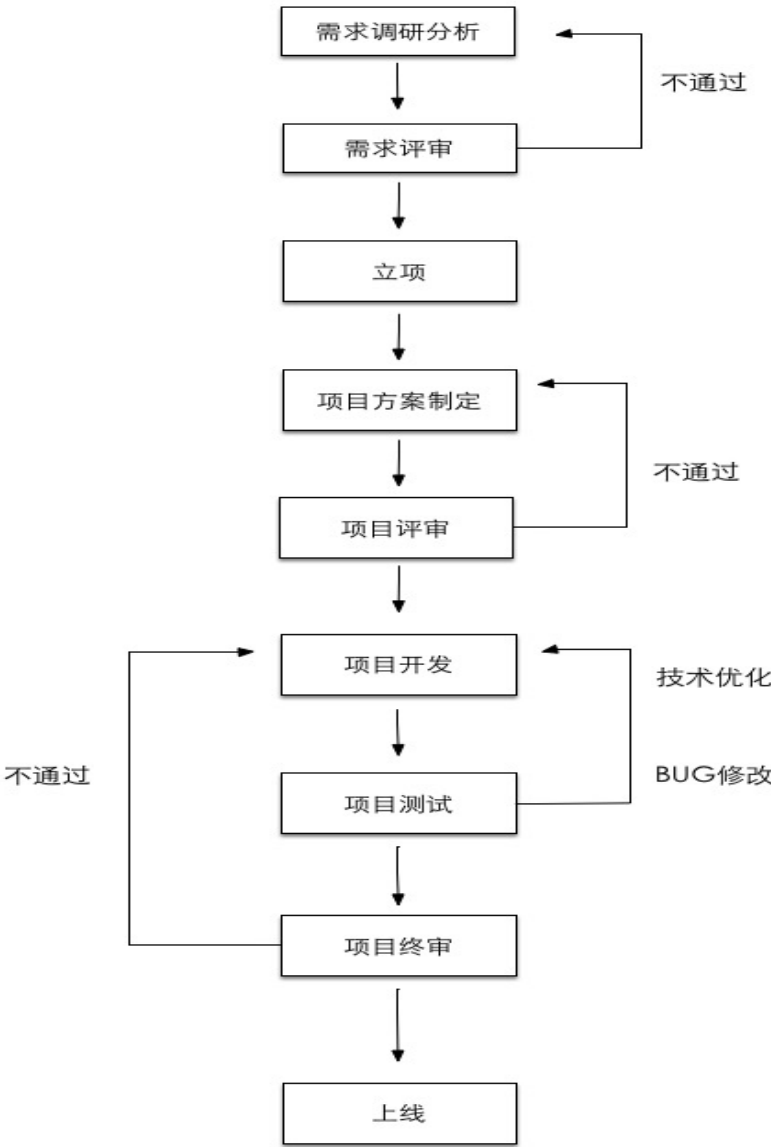
客户方商务部、运营部、市场部、销售部、媒资部进行项目评估对接，同时由产品技术部门组织第一次会议，确定技术方案细节，包括底层播放器、广告播放器、多屏端植入等。经过双方产品技术部门按照方案展开技术对接、数据导入和测试，完成最后项目评估。之后将组织商务谈判，最终确定各项合作细节，并签订合作合同进行项目实施。产品技术基础对接完毕后，将组织产品技术会议，解决对接过程中的技术问题，并展开技术测试、BUG 修改，双方技术产品测试完毕后，双方合作正式上线。业务流程图如下，



3、研发流程

按照公司业务发展需求，结合市场、行业趋势，由研发部门对用户开展不定期调研、竞争分析、收集分析数据，制定《需求调研分析报告》、《产品需求说明》。组织召开需求评审会，通过评审会审定后，形成《需求评审纪要》，项目正式立项。

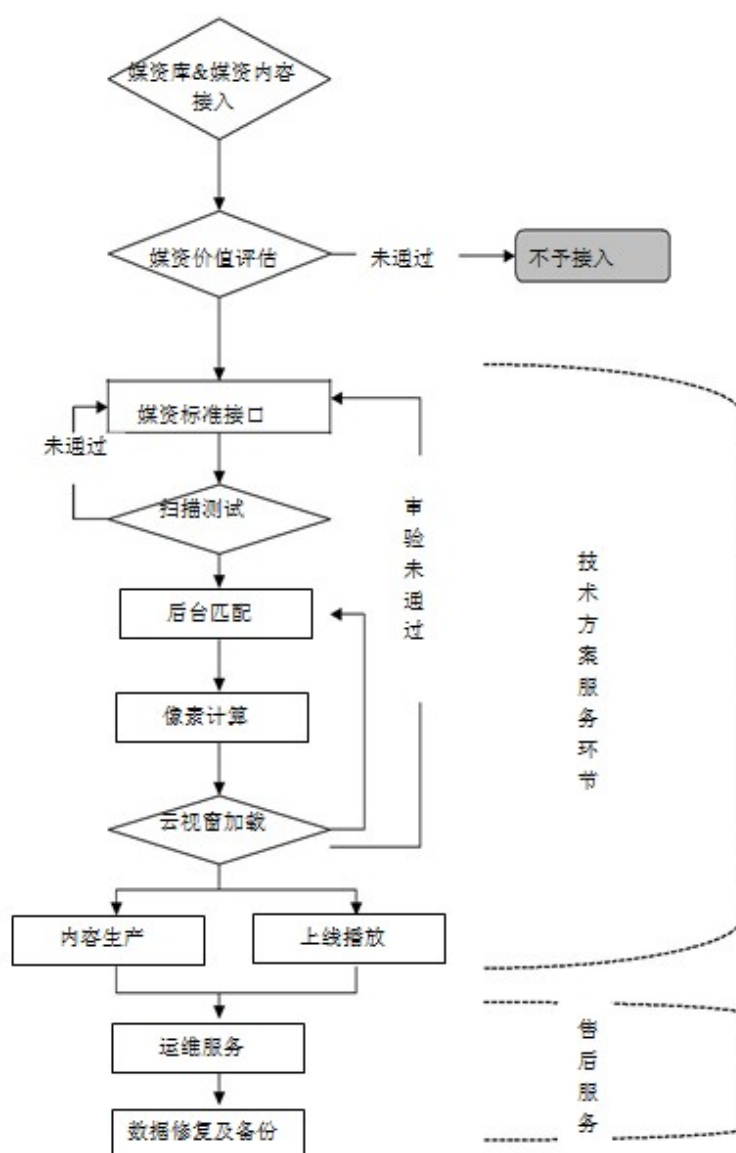
研发部结合需求评审会要点，制定《产品设计文档》、《产品项目执行计划》、《产品技术开发方案》，组织召开项目评审会审定。审定通过的项目，形成文档《项目方案评审纪要》。研发部按照评审通过的项目各项方案进行技术开发、测试，形成《开发测试报告》，对测试中发现的问题进行技术优化，形成《技术优化方案报告》。项目技术开发完毕，将组织召开项目终审会，通过终审会的项目，将形成《项目总结报告》，项目正式上线。研发流程如下，



4、植入易、视频易（video 易）作业流程

公司旗下植入易、视频易（video 易）两大平台为合作方提供技术服务。植入易为内容方提供自动制作技术及数据分析技术服务，视频易（video 易）是公司提供

可视化技术服务。视频易（video 易）平台通过播放器类技术服务，为合作方开发播放器插件，捕捉用户行为，进行用户行为的数据分析。同时接入平台合作方媒资库标准技术接口，同步扫描最优媒体资源，云计算出像素信息流，进行播放器云视窗加载。云视窗加载与数据分析一起形成可视化数字信息的最佳技术方案，匹配终端客户投放需求，于合作平台推送进行媒体投放。植入易平台通过扫描内容资源，自动录入植入易平台，进行数据分析与筛选，匹配终端客户投放需求，进行媒体投放。



三、公司业务关键资源要素

(一) 主要产品与服务所使用的主要技术

1、公司的核心技术来源及技术描述

公司技术实力较强，利用完全自主开发的技术与视频门户进行合作。公司主要的核心技术有多像素识别、景深测算反推、子像素反轨迹运动追踪、云计算封装、视频叠加等多项核心技术。

公司各项核心技术来源及形成过程如下所示：

序号	技术名称	技术描述
1	像素识别技术	现有技术中，视频内广告在拍摄完成后再实现增加常见通过人工后期软件处理，或人工标记参考点或占位标件来实现拍摄时无法实现的模拟及替换。参考点或占位标件依靠人工制定及匹配，相当于参考点或参照物，占位标件仅作为广告产品的占位替换使用具有很强的局限性。除了具有拍摄前期的准备工作，需要在视频拍摄时在拍摄场景中同期进行拍摄外，同时广告商品及种类亦受到制约，所替换广告商品受限于占位标件的尺寸大小、数量、形式等因素。若视频拍摄时未做专门准备，未人工标记参考点或占位标件，后期亦无法按照参考点或占位标件来进行广告对象的匹配及广告产品的增设。基于此类拍摄制约，公司开发自动扫描系统，进行像素参考点的识别和匹配。
2	像素拆分技术	现有技术通常通过人工、且最小精度视频帧进行编解码及技术处理，而公司将每帧拆分成像素和子像素。如：720p 每二十五分之一秒，即等于 78 万个至 1600 万个动态像素或子像素。如此进行像素转化参数提取，不仅实现自动化处理，亦达到极高精度。
3	景深测算反推技术	现阶段景深计算器软件通过光圈系数、物距和允许弥散圆直径来计算不同的景深并支持图表显示，仅用于相机、摄像机镜头等拍摄设备中。公司将视频成片像素倒推景深测算，实现可逆视频内空间及物体的前后遮挡关系计算技术。
4	子像素反轨迹运动技术	当视频行业内容资源越加丰富、视频像素帧的复杂度也直线上升，传统人工团队劳动密集型制作必须得到新的突破。2010 年公司开始自主研发像素计算技术，到 2014 年开始成熟及完善。公司自主研发程序化处理起初仅对一些公共特性类像素进行程序实现，后期不断优化实现像素点拆分至更小的子像素的运动轨迹捕捉及运动趋势推算。子像素反轨迹运动技术一方面可以颠覆传统人工模式形成自动化批量化处理，另一方面充分增加了视频处理的扩展能力和精度可靠性。
5	像素匹配计算计算	由公司创新自主研发的像素拆分及子像素反轨迹计算技术，经过算法优化形成了公司特有的像素匹配计算。
6	云计算封装技术	公司云计算平台灵活多变，衍生功能及数据交互可快速需求迭代，云

		计算平台管理系统具备良好的灵活性和可维护性，极易拓展的二次开发接口和数据交互接口方便更多系统集成。公司将部分像素计算技术，进行云平台的封装，提供标准技术接口 API 来接入视频播放器、视频网站、平板电脑、手机移动端、智能电视、OTT 机顶盒等软硬件领域。
7	优化计算技术	将快速、高效、低配置损耗技术引入云计算平台中，基于像素分解的开发经验，进行了读取优化、精度优化、显示优化、加载优化、互动优化，形成了公司硬件配置低配而高速的优化技术。
8	视频叠加技术	将广告文件和点播的视频文件进行独立控制，将加载了广告浮层的播放器层和视频源文件层进行叠加。当播放器部分加载广告浮层的情况下，播放器检测到广告商品应播放的视频播放时间点，加载广告商品浮层和坐标参数、像素和位置坐标等，在匹配位置加载广告商品浮层，广告商品将在透明或黑色浮层上与播放器原播放内容同步播放，并可实现格式、码流切换，实现叠加同步播放且播放流畅度不受影响。
9	极速替换广告素材技术	现有技术广告素材替换需要人工上下架，含重新制作、录入等繁琐工作。公司自主研发多参数素材替换系统，更贴近广告主精准投放需求，易于优化广告营销策略及素材、方便调整广告投放流量及预算、直接实现资源配置最佳的千人千面精准化有效广告投放。
10	互动广告技术	用于广告浮层播放器广告的展现和叠加，增强广告投放的独立性和灵活性。视频广告和视频文件可并发播放并独立控制。充分利用用户使用终端硬件的 GPU、显卡等的图像处理能力和特性。利用硬件加速特性，解决了图形处理的效率问题并实现交互与外链跳转等功能，保证播放流畅度。

2、公司核心技术用途及特点

序号	技术名称	技术用途	技术特点	技术水平
1	像素识别技术	用于摆脱拍摄时繁琐工作，以及后期人工手动粗糙处理。	1、无须拍摄、无须人工，自动处理成本低廉。2、在视频流顺次播放时，转换目标视频形成比视频帧更小的像素类识别；3、像素识别转换成像素数据流；	业内领先
2	像素拆分技术	用于摆脱人工，高效实现视频内素材及广告位置的扫描。	1、无须人工观看及录入；2、拆分几大模块，自动扫描时只拆分必要模块，保证低配硬件的高效处理；3、将任意视频像素转码成为形状重建、不变量物体检测、跟踪可替等至少三种像素数据流类型。4、减少源文件读取次数。	业内领先
3	景深测算反推技术	用于摆脱人工，自动完成视频前后景的拆分及正确空间关系。	1、无须人工观看及传统复杂抠图操作；2、将已播放视频成片拆分像素数据流类型中的三类进行提取；3、利用像素流倒推景深测算，实现可逆视频内空间及物体的景深测算；4、拆分前后遮挡关系保持正确空间关系。	业内领先
4	子像素反轨	用于摆脱人	1、无须人工复杂操作，可自动应对海量视频内容	业内领先

	迹运动技术	工,自动捕捉视频内物体的运动轨迹,以保证逼真的效果。	资源,可自动计算视频像素帧的高复杂度运动;2、程序化处理公共特性类像素;3、程序化实现像素点、子像素的运动轨迹捕捉及运动趋势推算;4、高并发多线程实现子像素反轨迹运动自动化批量化处理,充分增加了专业视频处理的扩展能力和精度可靠性。	
5	像素匹配计算	用于摆脱人工,自动匹配色彩、光影的真实效果。	1、无须人工复杂操作,可自动计算匹配真实色彩、光影等拟真效果;2、由公司创新自主研发的像素拆分及子像素反轨迹计算技术,经过算法获取目标视频内像素的色彩分量、大小和排列,通过格子式计算每个像素所使用的总位数以及用于存储像素色彩的红、绿、蓝和 alpha 分量的位数来进行像素流的聚类;若像素数据流中所包含的、所待转码局部像素流特征一致则属于同一聚类数据流类型进行近似计算。3、模拟视频内物体光源位置、光源类型、表面方向等参数;4、模拟肉眼观看视角、方向、视觉重心等信息。	业内领先
6	云计算封装技术	用于为客户、用户提供更快、更灵活、快速、高效的标准技术接口,实现适配的全面兼容。	1、采用分布式计算技术,由服务器集群系统经搜寻、计算分析处理亿计的高并发。2、将云计算能力封装成标准的 WebServices 服务,并纳入到全新体系进行管理和使用,包括搜寻、替换、访问、查找等构建服务流程;3、云计算平台衍生功能及数据交互可快速需求迭代,云计算平台管理系统具备良好的灵活性和可维护性;4、极易拓展的二次开发接口和数据交互借口方便更多系统集成;5、浏览器全面兼容、视频格式全面兼容、服务模式 B/S C/S 全面兼容、各终端全面兼容。将部分计算技术进行云平台的封装,提供标准技术接口 API 来接入视频播放器、视频网站、平板电脑、手机移动端、智能电视、OTT 机顶盒等软硬件领域。	国内领先
7	优化计算技术	用于提高计算负载,低成本硬件配置实时处理增强,节省硬件设备成本投入。	1、将快速、高效、低配置损耗技术引入云计算平台中,至少减少 98%以上资源损耗;2、基于像素分解的开发经验,进行了读取优化、精度优化、显示优化、加载优化、互动优化,形成了公司硬件配置低配而高速的优化技术。	业内领先
8	视频叠加技术	用于视频播放的画质精美完整。	1、自动变形、运动适配后的广告文件和点播的视频文件进行独立控制;2、将加载了广告浮层的播放器层和视频源文件层进行叠加,透明区域计算。3、加载检测广告商品浮层和坐标参数、像素流类型和匹配位置等;4、实现格式、码流切换,实现叠加同步播放且播放流畅度不受影响。	业内领先
9	极速替换广	用于摆脱人	1、无须人工,现有技术广告素材替换需要人工上	业内领先

	告素材技术	工, 实现广告素材、产品等的实时替换。	下架, 含重新制作、录入等繁琐工作, 公司以像素流分类进行同类型素材匹配替换; 2、多参数素材替换系统, 以营销策略、广告素材、投放流量、节省预算、资源配置等进行广告投放程序化精准实现。	
10	互动广告技术	用于播放器广告的展现和互动, 增强广告的展现和点击效果。	1、增加用户互动行为, 实现页面的操作反馈, 广告交互浮层快速优质展现; 2、减少用户交互过程的 CPU、内存资源、显卡等资源占用; 3、利用广告信息预下载和缓存技术, 提高展现效率; 4、充分利用终端硬件加速特性, 解决了图形处理的效率问题并实现交互与外链跳转等功能, 保证播放流畅度。	国内领先

3、公司的创新机制

研发部属于公司的核心部门, 为技术产品的发展方向提供指导性思路和引导, 是市场运营的基础和支持, 也是公司发展创新的机制所在。

公司积极鼓励创新, 不断吸纳国内外技术人才, 不断引进消化吸收再创新各项技术。并在公司内部对于有创新精神的工程师进行重点扶持, 对于有创新性的建议给予充分的重视并调研、论证, 择优进行开发、实施。公司的技术产品开发一直领先市场的预期, 得益于研发部门的创新意识、健全的创新开发机制以及良好的创新氛围。公司进行技术创新的制度安排包括如下方面:

(1) 持续增强研发投入

强大的技术研发能力是公司实现业务创新重要的基本保障, 公司将围绕像素分析、影像识别、云计算服务、大数据服务等技术领域实现多样化智能终端的兼容匹配和优化, 以视频核心技术持续增强研发投入, 不断增强底层运营系统的稳定性、完善新兴技术的产品化转换, 不断巩固公司领先的核心技术地位, 并继续保持和加大技术优势。

(2) 严格执行研发创新机制

鼓励创新是公司得以始终处于视频技术领先地位的源动力。公司设立了完善的研发创新机制, 采用项目管理方式进行产品研发, 设立研发中心及与中国传媒大学最领先视频数字技术的实验室、清华大学图文数字研究院保持紧密学术探讨, 对视频领域的前沿技术进行深入研究, 并将其转化为产品功能。公司将严格执行所设定

的研发创新机制，为客户和用户提供更加完善的视频体验。

（3）人力资源发展政策

创新以人为本，人才是公司最重要的资产。公司将在现有人员的基础上，根据业务发展需要稳步扩充技术人才与管理人才，加强创新文化建设，完善用人机制与激励机制，为公司发展打下坚实的人才基础。自有培养加外部引进，发展创新型技术人才，保证公司在技术创新速度上赶超行业水平。

（二）技术许可及合作情况

公司目前没有技术许可及合作情况，未来公司将根据公司发展需要，积极地与高等院校、科研院所开展技术合作，进一步增强公司的技术实力和核心竞争力。

（三）无形资产情况

1、已申请或授权的专利

申请专利名称	专利号	申请日	专利类型
一种具有视频识别功能的手机芯片	ZL20132 239074.1	13/5/6	实用新型
一种像素计算的机顶盒	ZL201420151362.6	14/3/31	实用新型
一种便携式视频处理系统	ZL201420197599.8	14/4/22	实用新型
申请专利名称	申请号	受理日	专利类型
一种广告加载的方法与装置	201510086937.X	15/2/17	发明专利
一种在视频中动态植入广告的方法及装置	201510086864.4	15/2/18	发明专利

2、注册商标

商标标识	申请号	申请日期	类别
视频秀秀	10350391	11/12/23	9
视频秀秀	10350413	11/12/23	42
moviebook 影谱	10350381	11/12/23	9
吼叫信	11336539	12/8/10	42
吼叫信	11336493	12/8/10	9
影谱	11560514	12/9/28	9
影谱	11559351	12/9/28	42
秀豆	12405221	13/4/11	38
秀豆	12405220	13/4/11	9

秀逗	12405223	13/4/11	9
秀逗	12405224	13/4/11	38
植入易	13495636	13/11/6	42
易植入	13495655	13/11/6	42
植易	16070407	14/12/31	35
植易	16070495	14/12/31	42
闪窗	16237018	15/1/26	42
闪窗	16236913	15/1/26	35
Videoyi.com	16497372	15/3/16	35
Videoyi.com	16497212	15/3/16	42
video 易	16548270	15/3/23	35
video 易	16548341	15/3/23	42
Video+加	16548230	15/3/23	35
Video+加	16548462	15/3/23	42

3、软件著作权

著作权名称	著作权证书号码	转让或许可限制	著作权登记情况	取得方式
PIV 网络互动视频软件[简称: PIV]V1.0.0	软著登字第 0416169 号	无	已登记	原始取得
影谱DIY手机互动视频软件[简称: 手机视频 DIY]V1.0.0	软著登字第 0418685 号	无	已登记	原始取得
影谱视频贺卡软件[简称: 视频贺卡]V1.0.0	软著登字第 0418688 号	无	已登记	原始取得

4、域名

注册域名	注册国家/地区	注册日期	已注册/拟注册
moviebook.com.cn	中国北京	2011.06.08	已注册
shipinxiuxiu.com	中国北京	2011.11.30	已注册
moviebook.tv	中国北京	2012.12.10	已注册
houjiaoxin.com	中国北京	2012.12.21	已注册
facebookxx.net	中国北京	2013.01.23	已注册
lianpuxx.com	中国北京	2013.01.24	已注册
facexx.net	中国北京	2013.01.24	已注册
facexiuxiu.com	中国北京	2013.01.24	已注册

5xiudou.com	中国北京	2013.04.09	已注册
xiudou8.com	中国北京	2013.04.09	已注册
adyi.cn	中国北京	2013.10.21	已注册
zhiruyi.cn	中国北京	2013.10.21	已注册
yizhiru.com	中国北京	2013.10.21	已注册
zhiruyi.com	中国北京	2013.10.21	已注册
videoyi.cn	中国北京	2015.01.05	已注册
viedeoyi.com.cn	中国北京	2015.01.05	已注册
videoyi.com	中国北京	2015.01.05	已注册
videoyi.net	中国北京	2015.01.05	已注册
yuanshengyi.com	中国北京	2015.01.14	已注册
videojiajia.com	中国北京	2015.03.19	已注册
videoplus.com.cn	中国北京	2015.03.19	已注册
videojiajia.com.cn	中国北京	2015.03.19	已注册
videojiajia.cn	中国北京	2015.03.09	已注册
videojia.tv	中国北京	2015.03.19	已注册
videojia.cn	中国北京	2015.03.19	已注册
videojia.com.cn	中国北京	2015.03.19	已注册
shipinjia.com	中国北京	2012.02.11	已注册
shipinjiajia.com.cn	中国北京	2015.07.06	已注册
shipinjiajia.com	中国北京	2015.07.06	已注册
shipinjiajia.cn	中国北京	2015.07.06	已注册
moviebook.cn	中国北京	2008.11.13	已注册

（四）公司业务资质许可、许可资质情况

公司取得北京市通信管理局于 2014 年 8 月 19 日核发的编号为京 ICP 证 140419 号的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》，业务种类为“第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）”，服务项目为“互联网信息服务 不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务”，网站名称为“植入易”，网址为“zhiruyi.com”，证书有效期为 2014 年 8 月 19 日至 2019 年 8 月 19 日，并已通过 2014 年度年检。

（五）特许经营权情况

公司业务不存在特许经营的情况。

（六）主要固定资产情况

1、固定资产概况

截止2015年7月31日，公司的主要固定资产如下：

单位：元

项目	期末原值	累计折旧	账面净值
电子及其他设备	1,681,492.09	326,053.91	1,355,438.18
合计	1,681,492.09	326,053.91	1,355,438.18

2、主要固定资产

公司固定资产的综合成新率为80.61%，其中重要的资产如下：

序号	固定资产名称	数量（台）	原值（元）	使用年限	净值（元）
1	服务器 dell	1	46,500.00	3	13,368.66
2	服务器及硬盘 dell	1	107,040.00	3	64,670.00
3	服务器及硬盘 dell	1	107,040.00	3	75,968.63
4	服务器	1	15,500.00	3	10,591.68
5	防火墙	1	51,000.00	3	48,308.34
6	dell 交换机 force10	2	107,520.00	3	101,845.34
7	服务器 dell r630	4	236,800.00	3	224,302.22
8	dell 光纤交换机	2	31,000.00	3	29,363.88
9	dell 存储 sc4020	2	551,600.00	3	522,487.78

（七）租赁资产情况

公司与北京中传英才教育科技有限公司签订了《房屋租赁合同》，约定北京中传英才教育科技有限公司将位于北京市朝阳区高碑店乡北花园村北里 166 号传媒精英总部 6 层 609、611、612 出租给公司。建筑面积 380.16 平方米，租赁期限为 2014 年 9 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日止。2014 年 9 月 1 日至 2014 年 11 月 30 日，由于正在装修，免收租金；2014 年 12 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，租金标准 2 元/平方米每日，租赁期内共计 301,086.00 元；2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，租金标准 4 元/平方米每日，年租金为 556,554.00 元；2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，租金标准 6 元/平方米每日，租赁期内年租金为 832,550.00 元。

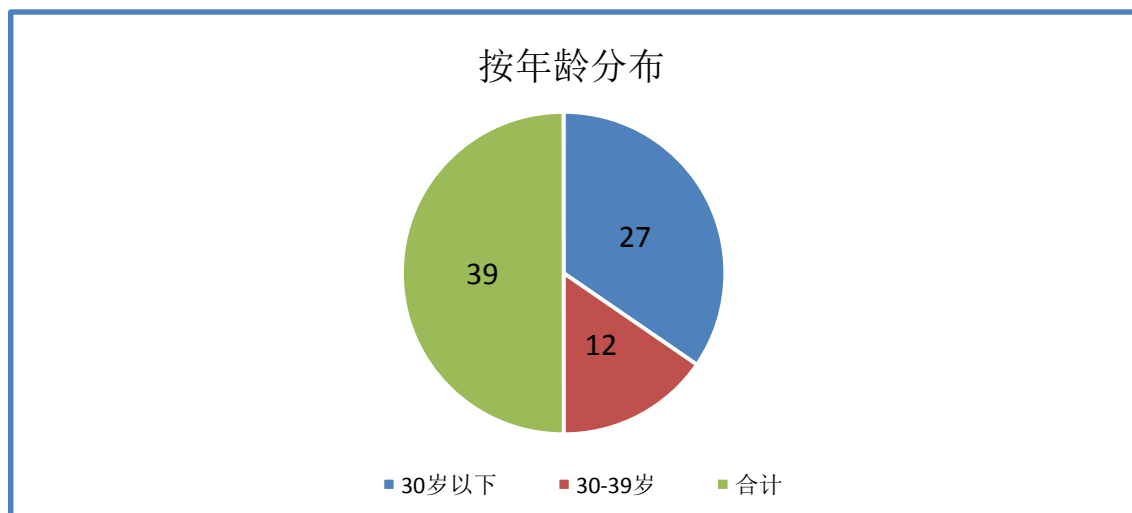
（八）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截止2015年7月31日，公司共有员工39人，具体情况如下：

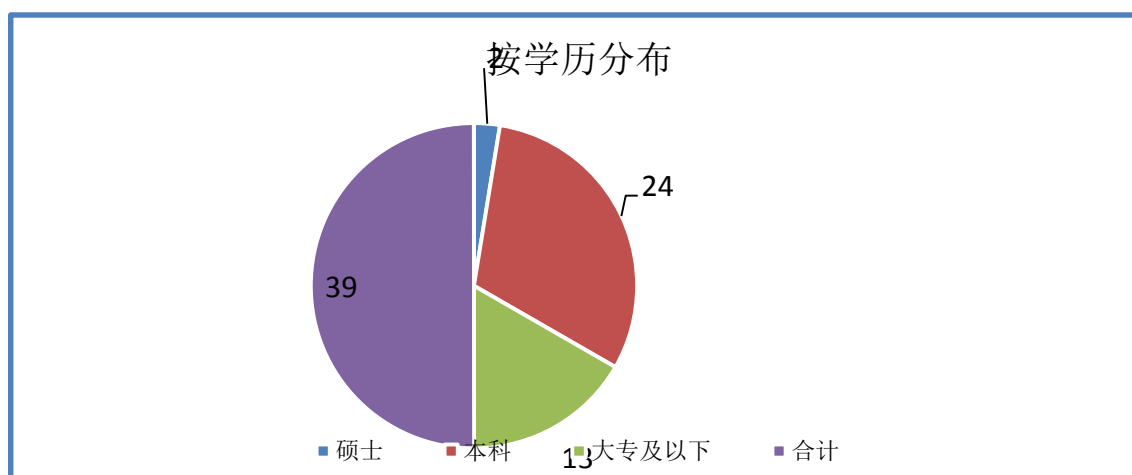
(1) 按年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例 (%)
30 岁以下	27	69. 23
30—39 岁	12	30. 77
合计	39	100. 00



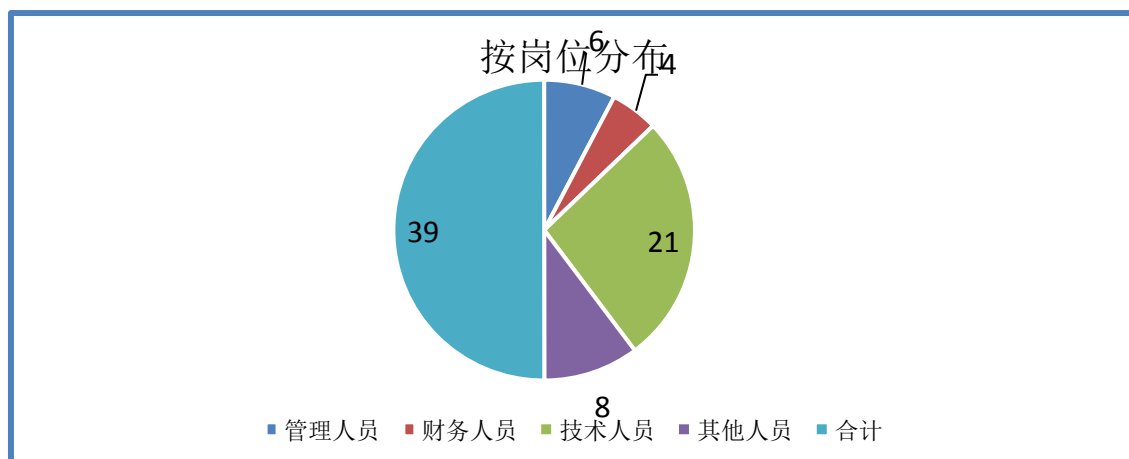
(2) 按学历分布

学历	人数	占员工总数的比例 (%)
硕士	2	5. 13
本科	24	61. 54
大专及以下	13	33. 33
合 计	39	100. 00



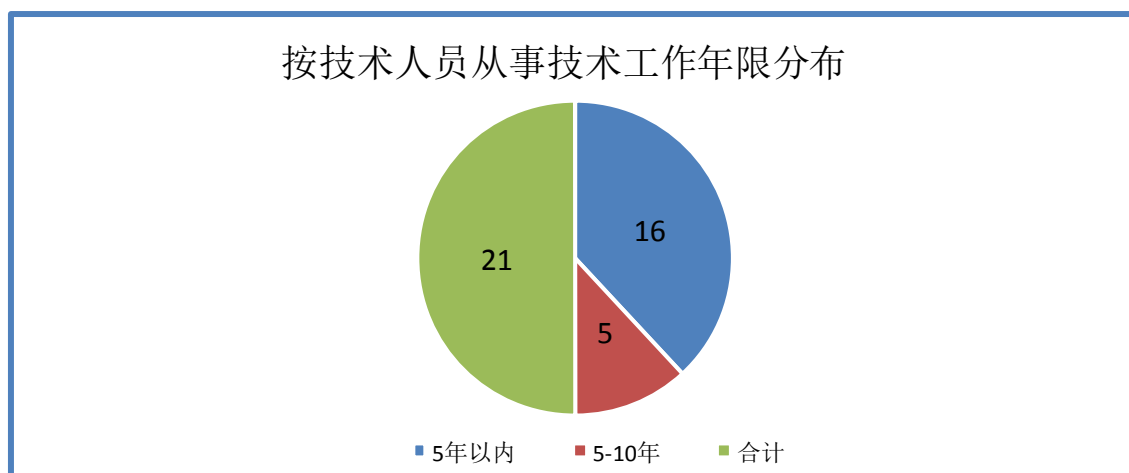
(3) 按岗位分布：

专业	人数	占员工总数的比例 (%)
管理人员	6	15.38%
财务人员	4	10.26%
技术人员	21	53.85%
其他人员	8	20.51%
合计	39	100



(4) 按技术人员从事技术工作年限分布

工作年限	人数	占员工总数的比例 (%)
5 年以内	16	76. 19
5-10 年	5	23. 81
合计	21	100. 00



(5) 社会保障情况

截止2015年7月31日，公司共有员工39人；其中36人缴纳社保，3人为新入职人员，均已通过试用期并于8月开始缴纳社保；且其中34人缴纳公积金，5人于8月份缴纳公积金。

截止本报告出具日，公司员工39人均已缴纳社保和公积金。

2、核心技术人员

（1）核心技术人员简历

报告期内，公司核心技术团队未发生重大变动，核心技术人员具体情况如下：

姬晓晨，女，公司董事长兼首席执行官，具体情况见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

樊硕，男，公司董事，具体情况见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员情况”。

李乐，男，公司监事，研发工程师，具体情况见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员情况”。

杨晟，男，公司媒资管理部总监，具体情况见本公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员情况”。

张昊亮，男，1979年10月生，中国籍，无境外居住权。2003年毕业于河北电大计算机科学教育专业，统招大专。2003年7月至2006年2月任职石家庄西斯腾科技公司，任工程师，2006年3月至2011年4月，任职普天润汇科技有限公司，任工程师，后升职为项目经理。2011年4月至2012年3月，任职个信互动，任数据挖掘工程师。2012年4月至2015年4月，任职于北京易思捷科技有限公司，任技术总监。2014年4月至今任职北京影谱互动有限公司，任运维工程师。

（2）核心技术人员持有公司股权情况

姬晓晨出资1,096.584万元，持有公司43.86%的股权，通过北京盛世龙硕科技合

伙企业（有限合伙）间接控制公司8.31%的股权。其他公司核心技术人员未持有公司股权。

（九）公司的环境保护及安全生产情况

公司属于软件和信息技术服务业（I65），不涉及环境保护及安全生产问题。

四、公司收入、成本情况

（一）公司收入结构

1、收入结构

产品（劳务）名称	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入 （万元）	占比 （%）	营业收入 （万元）	占比 （%）	营业收入 （万元）	占比 （%）
广告发布	964.02	90.64	4.85	29.41	-	-
系统开发服务与技术服务	99.56	9.36	11.65	70.59	33.01	100.00
合计	1,063.58	100.00	16.50	100.00	33.01	100.00

2、成本结构

按成本内容划分

成本内容	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	营业成本 （万元）	占比 （%）	营业成本 （万元）	占比 （%）	营业成本 （万元）	占比 （%）
媒介资源采购	714.10	79.33				
测试与技术服务费	16.28	1.81				
职工薪酬	140.51	15.61	28.08	52.40	20.98	70.81
服务器托管费	17.62	1.96	17.98	33.56	6.10	20.60
折旧与摊销	11.61	1.29	7.52	14.04	2.54	8.59
合计	900.12	100.00	53.58	100.00	29.62	100.00

2015年由于公司技术平台上线，收入大幅增长，对应的费用成本亦有大幅增长。其中，广告发布的推广费增长较快；公司人员增加导致职工薪酬支出增长较快。

（二）公司产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品目前的主要消费群体分为两类：涉及广告发布的消费客户为为各类广告客户及广告代理公司；涉及系统开发和技术服务的消费客户为暴风、乐视等视频平台和需要使用公司像素识别等技术的制片方、媒体方。

2、公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

项目	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
2015 年 1-7 月	1	上海奥菲广告传媒有限公司	419.22	39.42
	2	中国汇源果汁集团有限公司	194.17	18.26
	3	绿樱桃（北京）科技有限公司	121.98	11.47
	4	爬爬步步（北京）商贸有限公司	112.26	10.56
	5	深圳财富资产管理集团有限公司	99.06	9.30
	合计		946.70	89.01
2014 年度	1	北京东方超算科技有限公司	11.65	70.59
	2	北京百合在线科技有限公司	4.85	29.41
	合计		16.50	100.00
2013 年度	1	北京佳创视联文化传播有限公司	19.90	60.29
	2	乐视网络信息技(北京)股份有限公司	7.28	22.06
	3	北京东方超算科技有限公司	5.83	17.65
	合计		33.01	100.00

2015年5月技术平台上线上，收入实现突破，2015年公司不存在单一客户收入超50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖，且随业务不断增加，客户分布会更加分散。

（三）公司原材料、能源及供应情况

1、主要原材料及供应情况

公司主要对外采购本公司与暴风、乐视等平台合作产生分成成本，流量差异化补量产生部分其他流量采购费用以及公司推广自身产品时向不同公司采购的流量。同时，采购内容还包括：日常所需的计算机软硬件、打印机、服务器等产品，采购金额较小。

上述采购的内容市场供应充裕，而且质量、价格透明度高，不存在特定采购。合作分成成本都签有框架协议，合作基于公司核心技术，本公司不存在依赖特定供应商的情形。

2、主要能源及供应情况

公司日常经营活动主要为客户提供广告发布及技术服务，能源消耗主要为办公用的电、水消耗，供应方为地方电力局、水务局。公司不存在大规模能源消耗。

3、报告期内前五名供应商的情况

项目	序号	单位名称	不含税金额(万元)	比例(%)
2015年 1-7月	1	苏州浩润网络科技有限公司	279.02	31.30
	2	上饶市诚友科技发展有限公司	142.13	15.94
	3	江苏盘古网络技术有限公司	121.70	13.65
	4	世纪软银(北京)科技有限公司	112.26	12.59
	5	北京恒大乐天科技有限公司	104.85	11.76
	合计		759.96	85.24
2014年度	1	无锡联云世纪信息技术有限公司	15.65	87.03
	2	北京星缘新动力科技有限公司	2.33	12.97
	合计		17.98	100.00
2013年度	1	无锡联云世纪信息技术有限公司	6.10	100.00
	合计		6.10	100.00

2015年5月，公司技术平台上线，开始规模化产生收入，同时不存在向单个供应商采购的比例超过年度采购总额50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中均不占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司重大业务合同均正常签署，合法有效，履行正常，不存在合同纠纷。具体情况如下：

序号	客户名称	项目内容	合同额(元)	签订日期	履行状态
1	中国汇源果汁	广告发布业务合同	2,000,000.00	2014.12.12	履行完毕

	集团有限公司				
2	上海奥菲广告传媒有限公司	新媒体广告发布合同	框架合同	2015.03.1	正在履行
3	北京暴风科技股份有限公司	拟真浮窗广告功能开发	框架合同	2014.7.22	正在履行
4	乐视网信息技术(北京)股份有限公司	拟真浮窗广告功能开发	框架合同	2014.8.5	正在履行
5	深圳市讯雷网络技术有限公司	拟真浮窗广告功能开发	框架合同	2014.12.1	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司重大采购合同均正常签署，履行正常，不存在合同纠纷。具体情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	苏州浩润网络科技有限公司	信息服务	2015-3-1	框架协议	正在履行
2	江苏盘古网络技术有限公司	信息服务	2015-5-4	框架协议	正在履行
3	上饶市诚友科技发展有限公司	信息服务	2015-3-1	框架协议	正在履行
4	世纪软银(北京)科技有限公司	信息服务	2015-7-21	框架协议	履行完毕
5	淮安菠萝蜜信息技术有限公司	信息服务	2015-5-1	框架协议	正在履行

五、公司商业模式

公司归属于软件 and 信息服务类行业和广告行业，立足于自主研发的多像素识别、景深测算反推、子像素反轨迹运动追踪、云计算封装、视频叠加等核心技术，提高了抠图、制作与合成功率和质量。为互联网、影视、数字视频、广告行业的客户提供快速，高效的制作服务。公司在提供技术支持和解决方案的同时，将制作技术集成在植入易平台、视频易平台，为暴风科技、乐视、湖南电视台、汇源果汁等客户提供了更为标准化的制作服务、和广告代理服务。因为有别于传统行业手工抠图、

制作与合成，公司在投入成本较低的同时，利润率可做到高于同行业水平。具体商业模式如下：

（一）市场模式

公司的信息技术服务主要面向两个市场：合作方市场与终端市场。

合作方市场主要为拥有用户与版权内容的一方，如互联网视频综合性平台、视频网站、影音播放器、视频内容所有方、版权联盟及代理等。面向合作方市场的服务，从形式上可以分为基于视频软件、视频网站、数字内容的加工制作类服务；从媒体资源分配环节上可以分为针对生产方、制片方、分销方、版权联盟及代理、播放方、视频综合平台、视频网站、影音播放器的技术方案服务提供。针对合作方市场，公司一直在为客户解决不断上升的媒体资源生产或购买费用成本。

在同等媒体资源和相同成本投入的情况下，公司通过基于核心技术的系统平台增加云视窗功能，为合作方带来除前贴片、暂停、TIPS、文字链等传统广告位外更多也更为灵活的媒体资源可售位置。公司对合作方市场亟需的媒体资源可变现渠道、新型商品化形式、高转化率盈利模式方面做出了有效的市场供给。

因此公司“植入易”平台上线后立即取得国内最大民营制片方海润影视的独家战略合作。公司在视频易（video 易）平台建立一年内即完成签署战略协议，覆盖国内影音播放器 69.1%的市场占有率。与暴风影音合作“云视窗”、与芒果 TV 合作“易植”、与乐视网合作“视点”等商业化产品均获得了合作方的积极市场反响。

终端市场主要为有流量消耗和媒体资源购买需求的一方，包括广告代理公司、品牌公关公司、数据营销公司等。终端市场面临优质媒体资源稀缺、资源积累缓慢、运营成本高的市场特点。由于优质流量的稀缺性以及资源内容的高额价格，造成终端市场客户运营成本逐步上升，这在很大程度上增加了终端市场的运营负担。

公司将为合作方增加和开辟的媒体资源可售位置提供给终端市场，不仅解决了终端市场优质媒体资源内容的稀缺问题，也将媒体资源中间渠道及环节进行了简化与优化。终端市场通过视频易（video 易）平台，可实施更加灵活的媒体策略，以性价比更高的采购成本，获得流量与素材并随时调整的投放方案。

（二）销售模式

报告期内，公司的主要收入为广告发布费。公司目前的销售模式主要有两种，针对客户进行直接营销的模式和通过代理经销商进行营销的模式。其中直接营销是公司内部组建销售团队。该团队承担开拓与维护直接广告客户的相应职能。借助销售人员既有客户关系，以及公司多方客户关系，实现客户拜访、销售机会挖掘、产品优势介绍、方案提报、签单以及项目上线执行等一系列销售承揽和服务兑现的过程。公司在面向市场售卖的过程中，也会借助代理经销商的客户关系和行业影响力，形成有效售卖。代理经销商覆盖客户数量庞大，客户关系持久深入，客户类型和所属行业也更为多样化，形成跨媒体形态的资源组合。特别是借助传统媒体在区域市场多年深耕后形成的客户把控能力。同时代理经销商可以将公司平台资源作为整体媒介组合中的一部分，打包在媒介全案里，引导客户选择，因此具有多个方面的优势。承揽方式：公司销售团队每个销售人员日常需承担开拓与维护代理经销商的职责，涵盖 4A 及本土媒介代理营销，包括众多行业知名代理经销商都有较为密切的接触。

（三）研发模式

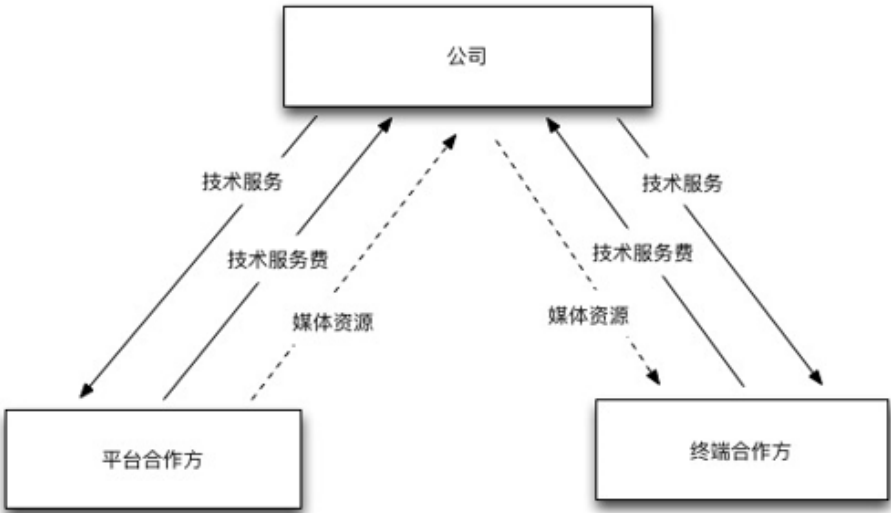
强大的技术研发能力是公司实现业务创新最重要的基本保障，公司将围绕可视化呈现的像素计算、信息流播放、数据流压缩、大数据运营等核心技术持续增强研发投入，不断增强底层平台运营系统的稳定性，完善新兴技术的产品化转换，不断巩固公司的可视化技术领先地位。

项目的来源、前期市场调研和立项报告与评审等统称为立项阶段。项目来源主要由公司的市场定位所决定，公司依产业链上下游的平台方合作市场与终端客户市场的市场反馈决策，提出研发建议，并编写《项目建议书》。项目建议书中包括前期的市场调查、同类产品的比较、项目整改的结论建议等信息，为研发项目是否进行立项提供依据。研发项目进行评审，分析后进行方案设计，包括研发项目所用到的关键技术及关键技术的解决方案。实施阶段将严格按照设计方案和需求分析中的要求进行模块化设计。设计完毕后进行软件测试和系统组装。测试部门出具测试报告。研发项目验收评审由研发部项目负责人或技术总监主持，召开评审会议。由技术部产品部、媒资管理部人员参加，按照项目任务书进行评审。当整个研发项目功能完成预定计划，达到可产品化的开发完备要求时进行结项。

公司还制定了一系列联合开发计划，与平台合作方不仅进行技术合作、市场合作、售卖合作，更多的共同前瞻市场，还进行更符合未来市场需求的产品研发合作。以合作创新为目的，以组织成员的共同利益为基础，以优势资源互补为前提，公司与平台合作方为代表的其他企业机构等形成研发组织体。围绕业内大数据的战略发展方向进行服务，进行程序化购买平台、客户私有数据管理平台、全网人群数据库等方向的数据研发类合作。积累浏览、搜索、电商、社交分享、广告投放和跨屏数据，增加活跃数据规模，优化数据标签体系，为合作方提供各类数据支持，并最终推动全行业技术的进步与数字信息商业化产品的升级。

（四）盈利模式

公司收入来源于平台合作方客户与终端合作方客户，收入类型主要是技术服务、媒体资源整合售卖。平台合作客户主要来源于上游合作方：包括视频门户、影音播放器等向公司支付技术服务费，公司同时获得通过提供技术所获取的媒体资源。除向公司支付技术服务费，平台合作方客户也通过其自有营销体系进行其新型商业化产品的售卖，并在营销售卖后支付给公司分成收入。终端合作方客户主要来源于广告代理公司、品牌公关公司、数据营销公司，公司向终端客户主要提供播放器类技术服务、广告类技术服务、精准营销类技术服务、数据分析及加工技术等服务，分发通过公司技术所增加的媒体资源，以产生资源变现营收。



公司向合作方收取技术服务费与增量媒体资源。公司提供媒资库扫描、像素计

算、播放器插件开发、各部门管理后台功能开发与管理、云服务器架设与运行维护等技术服务，使平台合作方的媒体资源流量增值，增加和开辟了媒体资源上可售卖位置。公司汇总平台合作方的所有增量可售广告位，整合成视频易（video 易）平台流量与可售卖媒体资源。公司以技术取得媒体市场中合作方的内容和流量资源。公司增加和开辟的内容和流量资源将公司售卖后实现营收。由于公司给平台合作方客户带来极大的便捷性，因此平台方客户支付公司技术服务费，由于公司给平台合作方客户带来极大的增值性，因此平台方客户支付公司增值媒体资源。公司为终端合作方提供优化购买技术服务，同时出售公司从平台合作方所获取媒体资源。公司技术服务不仅做到了数字广告的可视化增设、更通过数据技术服务增加了媒体投放效率。

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

公司所处行业为现代科技数字信息服务业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“软件和信息技术服务业（I65）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），本公司的主营业务向影视、视频行业提供技术和制作服务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的“软件和信息技术服务业”大类（代码：65）、“其他信息技术服务业”中类（代码：659）、“数字内容服务”小类（代码：6591）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为数字内容服务（I6591）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为-信息技术—软件与服务—信息技术服务—数据处理与外包服务（17101112）。

2、行业主管部门和监管体制

本行业采取联合监管模式，主管部门以工业与信息化部，国务院新闻办公室（国家互联网信息办公室）等相关部门在各自职责范围内对数字信息服务业实施监督管理。行业自律性组织包括中国软件行业协会和中国互联网协会。

（1）工业与信息化部

2008年，国务院机构改革，成立了工业和信息化部，其主要职责为：拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推动产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

（2）国务院新闻办公室

中华人民共和国国务院新闻办公室（简称国务院新闻办）组建于1991年1月，2005年9月25日，《互联网新闻信息服务管理规定》开始实施。根据该规定，国务院新闻办公室主管全国的互联网新闻信息服务监督管理工作。2011年5月4日，经国务院同意，设立国家互联网信息办公室。国家互联网信息办公室不另设新的机构，在国务院新闻办公室加挂国家互联网信息办公室牌子。

（3）中国软件行业协会

中国软件行业协会是软件行业内部的指导、协调机构，主要职能为从事软件产业及市场研究，对会员单位的公共服务、行业自律管理以及代表会员向政府部门提出产业发展建议等。

（4）中国互联网协会

中国互联网协会的主要职能是组织制定互联网行约、行规、维护行业整体利益，实现行业自律；协调行业与政府主管部门的交流与沟通等。

行业监管体制：本行业采取联合监管模式，主管部门以工业和信息化部 and 国务院新闻办公室（国家互联网信息办公室）等相关部门在各自职责范围内对视频信息服务业实施监督管理。

（1）对市场准入的监管，由工业和信息化部负责监管，监管范围包括ICP备案许可证的发放与管理；

（2）对硬件和技术的监管，由工业和信息化部负责监管，监管范围包括制造厂商管理、技术标准制定、技术发展及设备进网许可证发放等；

(3)对软件及接入网络的监管,由工业与信息化部负责监管,监管范围包括网络带宽标准、软件相关标准等;

(4)对网络安全的监管,由工业与信息化部负责监管,监管范围包括网络监看、检察等。

3、相关政策和法律法规

(1) 产业政策

① 《2006-2020年国家信息化发展战略》

2006 年 5 月,中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发《2006-2020年国家信息化发展战略》,对全球信息化发展趋势、我国信息化发展基本形势、我国信息化指导思想和战略目标、信息化的战略重点进行深入的分析,并提出新的发展建议和规划,提出推进社会信息化的概念,加强信息资源的开发和利用。该战略中重点提出网络媒体信息资源开发利用计划:“开发科技、教育、新闻出版、广播影视、文学艺术、卫生、‘三农’、社保等领域的信息资源,提供人民群众生产生活所需的数字化信息服务.....制定政策措施,引导和鼓励网络媒体 信息资源建设,开发优秀的信息产品,全面营造健康的网络信息环境。注重研究互联网传播规律和新技术发展对网络传媒的深远影响。”

② 《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》

工业和信息化部印发的《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》中提出大力发展基于网络的信息服务,培育基于移动互联网、云计算、物联网等环境下的新兴服务业态。并指出基本形成以企业为主体的产业创新体系,软件业务收入前百家企业的研发投入超过业务收入的10%,意在引导企业加大研发投入。强调把龙头企业培育、创新能力提升作为增强产业核心竞争力的重要抓手,未来5年,要培育一批具有国际竞争力的龙头企业。《规划》还指出我国软件和信息技术服务业将在“十一五”时期发展的基础上,突破 10 大发展重点,部署8项重大工程,实现 6 大目标。预计到 2015 年软件业务收入将突破 4 万亿元,其中信息技术服务收入超过 2.5 万亿元,占比超过 60%。

③ 《文化产业振兴规划》

2009年9月，国务院常务会议审议通过《文化产业振兴规划》（以下简称《“文化振兴规划”》），标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业。该《文化振兴规划》中提出了发展新兴文化业态的重要规划，制订的总体目标为“采用数字、网络等高新技术，大力推动文化产业升级。支持发展移动多媒体广播电视、网络广播影视、数字多媒体广播、手机广播电视，开发移动文化信息服务、数字娱乐产品等增值业务，为各种便携显示终端提供内容服务。……加强数字技术、数字内容、网络技术等核心技术的研发，加快关键技术设备改造更新。”

④《北京市促进软件和信息服务业发展的指导意见》

2010年3月，在北京市出台的《北京市促进软件和信息服务业发展的指导意见》中指出，软件和信息服务业是国家战略新兴产业，当前的重点任务之一就是要继续引领新一代互联网技术应用，强化中国互联网中心地位，大力发展电子商务、社区网络、网络视频、数据库服务、数字出版等新兴内容产业，打造全国网络电视基地，不断提高创意能力、增值能力、聚合能力和传播能力。

⑤《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》

2011年10月18日中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，提出要发展健康向上的网络文化。主张实施网络内容建设工程，制作适合互联网和手机等新兴媒体传播的精品佳作。发展网络新技术新业态，占领网络信息传播制高点。

⑥《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》

2012年2月28日，文化部发布《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》，提出要大力开发适宜互联网、移动终端等载体的网络文化产品，促进动漫游戏、网络影音娱乐等数字文化内容的消费等。并提出积极实施网络内容建设工程，推动优秀传统文化瑰宝和当代文化精品网络传播，制作适合互联网和移动网络传播的精品佳作，鼓励网民创作格调健康的网络文化作品，提高原创水平，提升文化品位，发挥网络在文化建设中的重要作用。

⑦2012年政府工作报告及《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》

2012 年 3 月，十一届全国人大四次会议上公布的国务院政府工作报告强调要大力发展文化产业，培育新型文化业态，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。

《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》更指出，文化产业推动经济发展方式转变的作用明显增强，已逐步成长为国民经济支柱性产业。

⑧《电子信息产业调整和振兴规划》

2009年2月，国务院发布《电子信息产业调整和振兴规划》，提出要提高软件产业自主发展能力，加强国产软件和行业解决方案的推广应用，推动软件产业与传统产业的融合发展。

⑨《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》

2013年8月，国务院发布《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，要提升软件业支撑服务水平。面向企业信息化需求，突破核心业务信息系统、大型应用系统等的关键技术，开发基于开放标准的嵌入式软件和应用软件，加快产品生命周期管理（PLM）等软件产业化。

（2）主要法规：

行业类别	法规名称	生效日期	发布机构
软件行业	《计算机软件保护条例(2013 年 修订)》	2013 年 3 月 1 日	国务院
	《计算机软件著作权登记办法》	2002 年 2 月 20 日	国家版权局
	《软件产品管理办法(2009 年修订)》	2009 年 4 月 10 日	工业和信息化部
互联网视频行业	《中华人民共和国著作权法(2010 年修订)》	2010 年 2 月 26 日	全国人民代表大会常务委员会

4、市场前景分析

（1）娱乐和传媒产业的增长

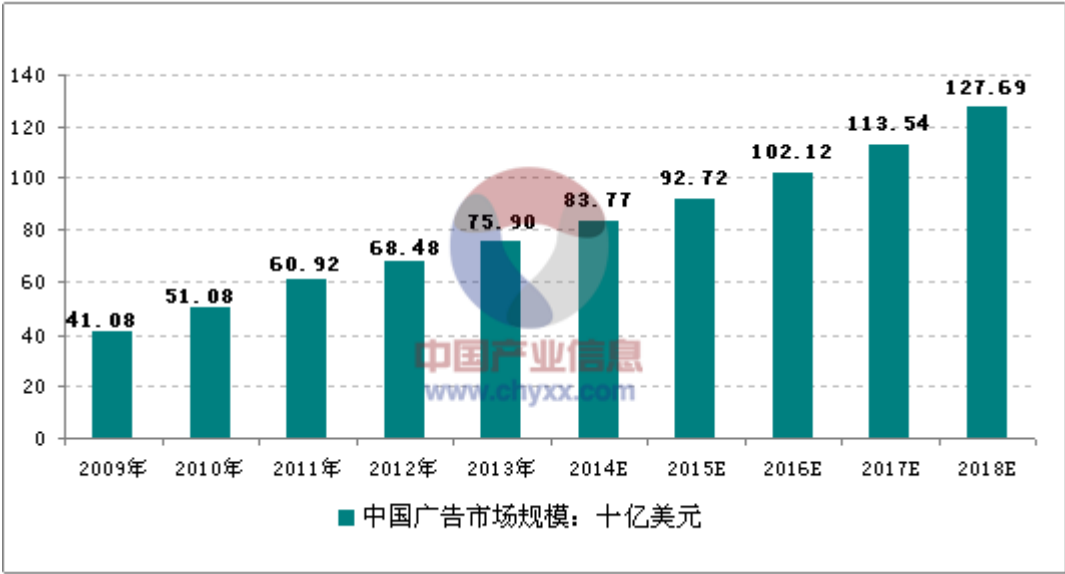
近些年来，中国娱乐和传媒产业发展迅速，从产业内部的各行业增幅来看，除报纸发行外，其他各行业的产值均有不同程度的增长。根据普华永道国际会计事务所提供的数据，2015 年中国传媒产业的总产值约为 1760 亿美元，自 2010 年以来年

均增长超 11%。2017 年中国传媒产业总产值预计增长 16%，达到 2100 亿元。从传媒产业的分类看，传媒产业涵盖报纸、期刊、图书出版、电视、广播、电影、新媒体以及广告等多个行业，其中报刊、电视、广播与新媒体是目前四种主要的新闻信息传播媒介。



(2) 国内广告市场

中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国广告服务行业市场分析与投资战略规划报告》指出，广告业在中国近年经历了快速增长，目前是全球第三大的广告市场。中国的广告市场从 2009 年的 411 亿美元增加至 2013 年的 759 亿美元，并预计到 2018 年将进一步增加至 1,277 亿美元，而本地消费和政府支出亦继续增加。



根据中国产业信息网提供的数据，2009-2018 年广告行业细分产业市场规模中，其中，互联网细分广告市场规模 2016 年预计达到约 1736 亿元人民币，2017 年预计

达到约 1958 亿元人民币，2018 年预计达到约 2243 亿元人民币；电视及广播细分广告市场规模 2016 年预计达到约 2294 亿元人民币，2017 年预计达到约 2489 亿元人民币，2018 年预计达到约 2702 亿元人民币。

（3）中国广告支出持续从传统媒体转向数字媒体

根据 eMarketer 的研究报告，2014 年中国印刷媒体广告在媒体广告支出中的份额已经降至 12.3%；电视广告增长了 3%，和 2013 年 10%的增长率相比增速也在放缓，而且预计未来这一趋势还将持续。而网络广告增长预计也已经达到高峰，2015 年增长率将从 2014 年的 45%降至 30%。

虽然预计今年和明年增速将放缓，但是由于 2014 年的高速增长，中国网络广告规模首次超过电视，成为媒体广告支出中份额最大的部分。2014 年移动广告在媒体广告支出总额中占 13.1%，2013 年份额只有 3.5%。移动广告份额预计将持续增长，今年将攀升至 20.7%，到 2019 年将达到 45.4%。

移动广告份额方面，中国已经是先驱（移动广告包括 SMS, MMS 和点对点信息广告）。2014 年，中国移动互联网广告支出占媒体广告的 11.7%，这一比例仅次于英国、挪威和丹麦。到 2016 年，中国移动互联网广告份额将达到 27.3%，届时全球移动广告在媒体广告中占比达到 1/5 以上的国家只有 5 个，而中国将成为份额最高的国家。

中国移动数据流量的巨大增长将从根本上提高移动视频广告的需求。针对亚洲的咨询和商业情报企业 Media Pacific Ltd. 总经理 Jeff Sprafkin 表示“媒体市场当前最大的挑战是消费体验本质的改变，而且随着 4G 的出现这种改变还将加速。这就像增加更多管道，过去视频很酷，现在高清视频才酷，视频内交易才酷。”

中国移动视频收视已经开始快速增长，根据 iResearch Consulting Group 的调查，2014 年 8 月中国网络视频观众达到 2.884 亿，和 2013 年底的 1.833 亿比增长 1 亿多。虽然和去年夏天中国有 5.00 亿人在 PC 上收看视频相比仍然落后，但是移动视频增长更快，因此 PC 和移动视频观众的差距将逐渐缩小。

（4）新型广告形式，即时竞价及其相关概念

实时竞价是一种利用第三方技术在数以百万计的网站上针对每一个用户展示行

为进行评估以及出价的竞价技术。实时竞价允许广告买家根据活动目标、目标人群以及费用门槛等因素对每一个广告及每次广告展示的费用进行竞价。一旦竞价成功，广告就会立刻出现在网络媒体的网站中。

这种允许进行动态交易的技术被业内称为“投标人”，而且可以嵌入相关平台中。实时竞价模式与传统的展示型广告市场购买方式相区别，传统的展示型广告购买方式有 CPM (cost per 1000 impressions - 按照每 1000 个展示曝光进行付费)、CPC (costperclick -按照每个点击进行付费)、Monthly Flat (广告位包月)、Daily Flat (广告位包天)，而 RTB 就是在每一个广告展示曝光的基础上进行竞价。

DSP (Demand-Side Platform)，也被称为需求方平台，需方平台允许广告客户和广告机构更方便地访问，以及更有效地购买广告库存，因为该平台汇集了各种广告交易平台的库存。有了这一平台，就不需要再出现另一个繁琐的购买步骤——购买请求。它服务于广告主，帮助广告主在互联网或者移动互联网上进行广告投放，DSP 可以使广告主更简单便捷地遵循统一的竞价和反馈方式，对位于多家广告交易平台的在线广告,以合理的价格实时购买高质量的广告库存。一个真正意义的 DSP，必须拥有两个核心特征，一是拥有强大的 RTB(Real-Time Bidding)的基础设施和能力，二是拥有先进的用户定向(AudienceTargeting)技术。SSP (Sell-Side Platform)，作为供应方平台，能够让网络媒体也介入广告交易，从而使它们的库存广告可用。通过这一平台，网络媒体希望他们的库存广告可以获得最高的有效每千次展示费用，而不必以低价销售出去。

数据管理平台，是把分散的数据进行整合纳入统一的技术平台。数据管理平台能够帮助所有涉及广告库存购买和出售的各方管理其数据、更方便地使用第三方数据、增强他们对所有这些数据的理解、传回数据或将定制数据传入某一平台，以进行更好地定位。

广告交易平台，是一个开放的、能够将网络媒体和广告商联系在一起的在线广告市场（类似于证券交易所）。交易平台里的广告存货并不一定是溢价库存，只要网络媒体想要提供的，都可以在里面找到，而且广告交易平台中都是按照人群去购买流量的，Ad Exchange 在互联网展示广告的高速发展创新中扮演了极其重要角色，它可以使互联网展示广告市场更加透明，高效，和可控。广告网络是一个封闭

的网络广告市场，网络业主作为中间环节先向网络媒体采购广告库存，然后再按照广告位组合转售给买家，虽然有时候网络媒体也可以创建自己的广告网络。在广告业内，这是一个较为广泛的概念。是一种介于想出售广告空间的网站与想在网站上刊登广告的广告主之间的平台。比较知名的大型广告网络公司如 Google 的 AdSense。

基于数据的用户定向技术是通过对用户行为数据的分析，找出潜在目标客群的共同行为特征，选择适当的媒体将广告投放给具有共同行为特征的受众。节省广告成本，提高广告效果。基于数据的用户定向技术是实时竞价模式下需求方平台核心特征之一。

（5）多屏的普及、数字信息服务的发展与内容资源变现

截至2014年12月，中国网络视频用户规模达4.33亿，较去年年底增加478万人，网络视频用户使用率为66.7%，比去年年底略降，网络视频对新增网民的拉动作用减弱。其中，手机视频用户规模为3.13亿，与2013年底相比增长了6611万人，增长率为26.8%。手机网民使用率为56.2%，相比2013年底增长6.9个百分点。网络视频用户整体规模仍在增长，但使用率略有下降，手机视频的用户规模和使用率仍然保持增长态势，但增速已明显放缓，网络视频行业步入平稳发展期。

2014年，中国视频行业发生了显著变化：战略层面上，资本结盟合作仍在继续，阿里入股优酷土豆，搜狐视频收购56网，小米与顺为资本投资爱奇艺和优酷，通过强强联合完善自身的产品线，抢占流量入口优势；硬件层面上，自2013年底起，互联网行业刮起一阵智能硬件风潮，视频网站联合传统企业推出互联网电视、互联网盒子、视频手机等产品，试图布局“平台+内容+终端+应用”的全产业链业务体系。内容层面上，2014年，主要视频网站都打着“自制元年”的旗号，大力发展自制剧，也涌现出一批知名度较大的自制剧作品，但绝大多数自制剧难以自立品牌，广告价值不高，利润率低。为此，视频网站将目光投向版权上游的影视公司，通过投资来获取内容版权，以此摆脱强势的电视台对优质内容资源的控制；行业合作上，视频行业开始与电商、支付等行业合作，将视频和购物场景相结合，实现“视商合一”，用户在看视频的同时可以实现网上购物，在文化、娱乐、商务和支付方面产生强大的协同效应。

在未来几年内，视频行业会朝着多屏幕、一体化的方向发展，PC、手机、PAD、

电视等多屏幕协同发展，视频网站也会继续向内容制作和硬件设备上渗透，建设全产业链的业务体系。（引：中国互联网络信息中心（CNNIC）《第35次中国互联网络发展状况统计报告》）

5、行业壁垒

（1）技术壁垒

现代科技数字信息服务业具有较高技术壁垒，且技术发展日新月异，行业技术门槛越来越高。行业内需要以技术切入信息服务，例如公司拥有像素计算技术、反轨迹运动技术、云计算封装技术、存储传输以及数据采集、数据分析计算等技术作为支持。为优化产业结构、提高资源配置，需要较强的综合技术能力和技术研发能力。只有具备国际领先、业内领先的技术优势并应用于行业市场，从而形成信息服务业中的数字化计算服务、大数据信息服务的综合产业体系。此外随着信息类应用技术的不断发展，需要不断更新、优化技术，才能跟上和满足高速发展的市场需求。

（2）创新模式与资源整合

随着信息应用技术与市场的不断发展，需要创新技术带来创新模式，优化传统模式，才能跟上和满足高速发展的互联网加市场需求。

建立良好的渠道形成资源整合是重要壁垒之一，短期内难以积累优质且大量的媒体资源、媒介资源、内容资源与社会资源，需要创新模式下的长期行业运作和广泛的资源渠道才能形成自身的资源网络。

（3）流量壁垒

现代科技数字信息服务行业的参与者需形成一定用户规模，从而形成海量流量后才能体现出大数据的商业价值，具有较高的流量壁垒。

公司通过领先的技术优势与各大视频平台合作，从而间接形成公司的流量壁垒。形成海量流量需要投入大量的技术研发与产品推广成本，国内大流量门户型平台型企业已形成寡头态势，行业新兴企业难以获得积累流量资源的强势资源及难以争取快速成长的市场时间。行业流量壁垒特征极为明显。

（二）所处行业风险特征

1、技术替代风险

技术是公司立足的基础，虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，不断提升了自身研发实力，向影视、视频行业提供技术服务。但研发活动存在固有的不确定性，若公司不能跟随市场及技术发展的趋势，先于竞争对手推出更具竞争力的技术和服务，或者公司的研发成果不能被市场所接受，公司都将面临被国内、国际同行业更好的技术所替代的风险，从而对公司未来发展产生不利影响。

2、核心人才流失风险

公司属典型的技术、智力密集型企业，专业人才是公司发展、创新的关键。如果人才队伍发生流失，公司的发展能力将会受到制约，公司经营将受到重大不利影响。

3、市场环境变动风险

公司通过自主研发的技术向影视、视频行业提供技术和制作服务。公司通过领先的技术，与各大视频平台、影视公司合作，为其提供技术服务。合作方与最终客户需求变化，将会影响到公司的业务发展。

（三）公司所处地位

1、竞争格局分析

数字科技信息服务业的可视化产品，广义上含互联网+概念的信息服务类企业。但公司新商业模式以数字增值服务的开放平台，以可视化方案为载体，构筑新媒体垂直领域新型生态圈尚属国内领先。国际上与公司产品形式广义上相似的有vungle、thoughtful media、brand voice等，技术表现方式相似的有impossible software等。

以上国际类产品商业模式与影谱科技不同，仅产品形式广义上有相似。其中中国本土化仅有vungle、thoughtful media具有简单尝试。Vungle在北京建立办事处，主要做著名国外手游的国内app投放。thoughtful media汇集美国，中国，泰国，500多原创视频作者，个案合作过包括优酷、土豆、爱奇艺、56和搜狐，但个案的合作资源量流量均很小。

其他如namo media、brand voice、impossibe software等均无国内本土化运营尝试。

产品	国家	说明	应用平台	核心技术
Vungle	美国	全球 in-app 视频广告流量的最大供应商，提供的视频广告与本游戏情景类似。	Android&IOS	最早视频 in app 广告，低延时视频广告，较少缓冲时间，程序化购买
Namo Media	美国	twitter 收购，专注移动端的原生广告创业公司	Android&IOS	移动端广告投放平台
Thoughtful Media	美国	全想是一家视频内容运营公司。整合网络视频频道，帮助国际知名品牌及其广告代理们有效地触及目标客户	全平台	全想全星是最大原创视频视频作者社区，专注视频，媒体营销我，影视、数字媒体、市场营销和研究及广告等行业都有着丰富的经验
brandvoice	美国	福布斯旗下，通过这个平台，营销人员能够像福布斯网站的编辑一样透明地发布内容，从形式上看，这些广告与网站新闻无异	福布斯媒体所有平台	接入福布斯平台的新闻发布后台
Sharethrough	美国	原生视频鼻祖，它将不同的品牌视频内容进行重新包装，并通过与创意机构进行合作，力图让视频的趣味性和个性化达到极致	移动、平板、桌面	Sharethrough For Publishers (SFP) & The Sharethrough Exchange (STX)
impossiblesoftware	美国	一个在线是编辑软件；通过 HTML5 技术将产品信息插入到一段动态视频模板当中	WEB	基于纯 Html5 格式编码的仿视频制作

2、公司所处市场地位

公司以行业技术革新与商业模式创新为重要驱动力，新型商业模式改变传统行业上中下游，仅国际海外市场有产品形式相近的跨终端应用、以视频等各大门户网站整合为主增值服务的开放平台。国内市场公司暂属于行业领先，竞争壁垒相对较高，处于竞争蓝海。

覆盖人数和活跃流量是衡量数字信息服务的重要指标，根据艾瑞统计数据，影谱科技可覆盖流量，接入视频影音播放器已达国内 69.1%市场占有率，垂直领域内行业排名第一。

3、公司竞争优势

(1)技术优势

公司技术实力较强，围绕“数字信息的最佳可视化方案”自主研发多项像素识别、子像素反轨迹运动、云计算封装等多项核心技术。

像素识别技术用于摆脱拍摄时繁琐工作，以及后期人工手动粗糙处理：1、无须拍摄、无须人工，自动处理成本低廉；2、在视频流顺次播放时，转换目标视频形成比视频帧更小的像素类识别；3、像素识别转换成像素数据流。

像素拆分技术用于摆脱人工，高效实现视频内素材及广告位的扫描：1、无须人工观看及录入；2、拆分几大模块，自动扫描时只拆分必要模块，保证低配硬件的高效处理；3、将任意视频像素转码成为形状重建、不变量物体检测、跟踪可替等至少三种像素数据流类型。4、减少源文件读取次数。

景深测算反推技术用于摆脱人工，自动完成视频前后景的拆分及正确空间关系：1、无须人工观看及传统复杂抠图操作；2、将已播放视频成片拆分像素数据流类型中的三类进行提取；3、利用像素流倒推景深测算，实现可逆视频内空间及物体的景深测算；4、拆分前后遮挡关系保持正确空间关系。

子像素反轨迹运动技术用于摆脱人工，自动捕捉视频内物体的运动轨迹，以保证逼真的效果。1、无须人工复杂操作，可自动应对海量视频内容资源，可自动计算视频像素帧的高复杂度运动；2、程序化处理公共特性类像素；3、程序化实现像素点、子像素的运动轨迹捕捉及运动趋势推算；4、高并发多线程实现子像素反轨迹运动自动化批量化处理，充分增加了专业视频处理的扩展能力和精度可靠性。

像素匹配计算计算用于摆脱人工，自动匹配色彩、光影的真实效果。1、无须人工复杂操作，可自动计算匹配真实色彩、光影等拟真效果；2、由公司创新自主研发的像素拆分及子像素反轨迹计算技术，经过算法获取目标视频内像素的色彩分量、大小和排列，通过格式计算每个像素所使用的总位数以及用于存储像素色彩的红、绿、蓝和 alpha 分量的位数来进行像素流的聚类；若像素数据流中所包含的、所待转码局部像素流特征一致则属于同一聚类数据流类型进行近似计算。3、模拟视频内物体光源位置、光源类型、表面方向等参数；4、模拟肉眼观看视角、方向、视觉重心等信息。

云计算封装技术用于为客户、用户提供更灵活、快速、高效的标准技术接口，实现适配的全面兼容。1、采用分布式计算技术，由服务器集群系统经搜寻、计算分析处理亿计的高并发。2、将云计算能力封装成标准的 WebServices 服务，并纳入到

全新体系进行管理和使用，包括搜寻、替换、访问、查找等构建服务流程；3、云计算平台衍生功能及数据交互可快速需求迭代，云计算平台管理系统具备良好的灵活性和可维护性；4、极易拓展的二次开发接口和数据交互借口方便更多系统集成；5、浏览器全面兼容、视频格式全面兼容、服务模式 B/S C/S 全面兼容、各终端全面兼容。将部分计算技术进行云平台的封装，提供标准技术接口 API 来接入视频播放器、视频网站、平板电脑、手机移动端、智能电视、OTT 机顶盒等软硬件领域。

优化计算技术用于提高计算负载，低成本硬件配置实时处理增强，节省硬件设备成本投入。1、将快速、高效、低配置损耗技术引入云计算平台中，至少减少 98% 以上资源损耗；2、基于像素分解的开发经验，进行了读取优化、精度优化、显示优化、加载优化、互动优化，形成了公司硬件配置低配而高速的优化技术。

视频叠加技术用于视频播放的画质精美完整。1、自动变形、运动适配后的广告文件和点播的视频文件进行独立控制；2、将加载了广告浮层的播放器层和视频源文件层进行叠加，透明区域计算。3、加载检测广告商品浮层和坐标参数、像素流类型和匹配位置等；4、实现格式、码流切换，实现叠加同步播放且播放流畅度不受影响。

极速替换广告素材技术用于摆脱人工，实现广告素材、产品等的实时替换。1、无须人工，现有技术广告素材替换需要人工上下架，含重新制作、录入等繁琐工作，公司以像素流分类进行同类型素材匹配替换；2、多参数素材替换系统，以营销策略、广告素材、投放流量、节省预算、资源配置等进行广告投放程序化精准实现。

互动广告技术用于播放器广告的展现和互动，增强广告的展现和点击效果。1、增加用户互动行为，实现页面的操作反馈，广告交互浮层快速优质展现；2、减少用户交互过程的 CPU、内存资源、显卡等资源占用；3、利用广告信息预下载和缓存技术，提高展现效率；4、充分利用终端硬件加速特性，解决了图形处理的效率问题并实现交互与外链跳转等功能，保证播放流畅度。

（2）流量优势

影谱科技凭借技术优势接入几大视频平台，可覆盖流量以视频垂直领域为例每天 4.52 亿次活跃观看量，日均可覆盖人数 1.2 亿人，公司流量规模的市场领先地位使公司拥有较高的数字信息价值与媒体价值，同时为公司未来在产品、技术和业务模式等方面进行持续创新奠定了坚实基础。

（3）运营与品牌优势

公司以“打造数字媒体最佳可视化方案，助力最佳‘互联网+’信息服务”为

企业宗旨，建立了以数字信息最佳可视化方案的产品研发及运营体系。

公司产品研发以“最佳可视化方案”为载体，不断优化子像素级运算分析，将光影、景深、色彩、运动做到趋于完美的融合带来极佳用户体验。公司产品设计及研发人员通过大数据的抓取及有效分析和技术创新，对产品进行开发或针对性改进，从而不断升级优化。上述缓解循环往复，形成了不断适应市场、适应用户需求，提升用户体验的产品研发及运营体系。

影谱科技自成立以来，树立了良好的品牌形象，凭借技术优势获得优质流量渠道及口碑。多家平台签署排他独家授权及合作，品牌认可度和信赖度为公司进行新业务模式拓展创造了良好条件。

（4）成本与效率优势

传统互联网及“互联网+”类公司，在带宽、视频内容、用户开拓成本上投入巨大。影谱公司将间接流量、间接用户量汇总转化成公司平台流量，成本优势明显。公司 IDC 机房投入极低，CDN 内容分发与加速均采用合作方平台无自建。此外，公司研发技术大大提高子像素计算的本地硬件处理能力，无论本地计算、云计算对硬件配置的要求均降至行业内新低。

目前，公司多项创新技术均摆脱传统大量人工参与，与传统生产形式相比有质的变化。植入广告位传统制作方式需要多名技术专业制作人员分步骤配合完成，而公司植入易采用自动扫描处理，则与之完全不同，完全将传统人工处理方式完全脱离人工，以电脑自动计算，产生了效率质的飞跃。

与传统制作技术企业进行对比如下，

传统制作方式			影谱科技公司制作方式	
人员	工作内容	工时	模块步骤	工时
广告创意人员	观看剧集，寻找适合放入广告商品的场景。	$(2h \sim 3h) \times A$	像素参数提取	0.025~0.05h
视频剪辑人员	剪辑视频，导出所选场景视频素材。	$2h \times A$		
后期跟踪人员	进一步处理视频素材，人工选择合适参考物。（此过程需要反复尝试）	$2h \times A$		
	跟踪参考物，模拟场景摄像机运动（此过程需要反复尝	$2h \times A$	像素流运动轨迹计算	

	试)		
	人工修正运动轨迹（非常繁琐的过程）。	(6~8h) × A	
2D&3D 制作 人员	根据具体场景制作 2D 或 3D 广告商品		植入商品的像素动态模拟
	2D 广 告 商 品	调整广告商品的透 视、明暗、色调、 材质等。	
	3D 广 告 商 品	建模	
		贴材质	
		跟踪	
		打光	
		渲染	
后期 合成 人员	广告商品植入所选场 景，人工选择合适位置， 匹配之前得到的摄像机 运动。（此过程需要反 复尝试）	4h × A	
后期 抠像 人员	根据具体场景抠出前景 遮挡物体（非常繁琐的 过程）。	(8~10h) × A	像素叠加或替换
后期 合成 人员	最终合成，整体调整光 影、色调、透视等的变 化，输出最终广告位视 频	(2~4h) × A	

上表中 A 代表不同制作人员熟练度及经验方面的差异，对于专业制作技术人员来说其数值应当在 1~2.5 之间。而植入易电脑自动计算，生产效率不受任何人工因素影响。我们假设完成的广告位数量为 Y，制作人员和植入易服务器数量分别为 X1 和 X2，完成单个广告位需要的制作人员数为 M1，单个植入易服务器可以同时处理的广告位数为 M2，传统制作方式和植入易的扫描效率分别为 K1 和 K2，传统制作方式和植入易服务器完成单个广告位所需的工时分别为 H1 和 H2，总工作时长为 T。

那么在这两种不同模式下完成的广告位数分别为：

传统制作模式： $Y = \{[(X1/M1) * K1] / H1\} * T$

植入易： $Y = [(X2 * M2 * K2) / H2] * T$

而制作效率又会随着制作人员或植入易设备数量的增长而变化。其中 K1 受到管

理成本（包括培训、离职等因素）、工作疲劳度、工作强度极限以及合作沟通损耗等因素的影响而呈现递减趋势；而 K2 则因为植入易集成优化算法而呈现递增趋势。

当有海量内容资源需要生产时，植入易的优势则更加明显。普通一部电视剧一般 30 集左右，每集 10 个位置加工需要 300 个位置，传统人工需要 19200 小时至 33900 小时，每天 8 小时工时计算需要 100 位专业后期技术人员工作 24 天至 42 天。而公司植入易只需要 2 位非技术人员自动操作 3.5 小时半天到一天即可完成。

（5）团队优势

公司团队拥有丰富的互联网+、新媒体可视化运营经验。核心团队成员均拥有十年以上的互联网+、新媒体可视化类工作经历，对行业发展、技术优化、产品开发、平台运营和团队建设方面具备深刻的理解和执行力。公司使中充分重视研发和技术团队的建设，集合了像素计算、影像识别、大数据计算分析、数据传输、内容分发及互联网应用等领域的优秀人才，技术创新能力突出。

4、公司竞争劣势

目前公司业务尚处于成长初期，公司在资本实力尚有差距。同时，伴随着公司近年来的快速发展，仅靠自身积累和融资，会影响快速发展的速度。未来公司的资本规模、融资能力将需要改善，以进一步发挥品牌、技术研发、数据信息服务等方面的优势。

第三节公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》的要求制定了符合法律规定的《公司章程》，设立了董事会、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定运作，有限公司成立后的历次变更，包括变更注册资本、股权变动及有限责任公司整体变更为股份公司均召开了股东会，股东、董事能够很好的履行各自的职责，出席人数和表决符合《公司法》和《公司章程》的规定。但有限公司运作过程中也存在例如未按期通知、召开三会，会议记录不规范、会议文件保存不全、董事、监事存在未按照有关法律法规和《公司章程》及时换届选举、有限公司与关联方之间的关联交易未履行决策批准程序等情况。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员，公司职工代表会议选举产生了一名职工监事。2015年8月28日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人。2015年8月28日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。自此，公司建立了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构。同时，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，制定了《公司章程》，并根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》及《对外担保管理制度》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

股份公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、

监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司生产、经营的健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了二次股东大会、二次董事会、一次监事会。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开二次股东大会：2015 年 8 月 28 日，股份公司召开创立大会，主要审议通过了《关于北京影谱科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于设立北京影谱科技股份有限公司的议案》、《关于对发起人用于抵作股款的财产的作价进行审核的议案》、《关于北京影谱科技股份有限公司设立费用情况的报告》、《关于制定〈北京影谱科技股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举北京影谱科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举北京影谱科技股份有限公司第一届监事会成员（非职工代表监事）的议案》、《关于授权股份公司董事会具体办理公司工商变更登记、财产权属变更登记相关事宜的议案》、《关于聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为北京影谱科技股份有限公司 2015 年度审计机构的议案》、《关于通过北京影谱科技股份有限公司相关制度的议案》等议案，表决通过股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。2015 年 11 月 5 日，股份公司召开一次临时股东大会，主要审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于公司未来发展规划的议案》等议案。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开二次董事会：2015 年 8 月 28

日，股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副经理等高级管理人员，审议通过了股份公司《总经理工作细则》。2015年10月20日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于公司董事会对公司治理机制评估意见的议案》、《关于通过公司相关制度的议案》、《关于公司未来发展规划的议案》和《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日，公司共召开一次监事会：2015年8月28日，股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

同时，自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行公司章程赋予的权利和义务，出席公司监事会会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求参加或列席公司三会会议，对相关会议决议事项提出合理化建议，勤勉、诚信地履行职责。

但股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、变更经营范围及有限责任公司整体变更为股份公司等重大事项召开股东会议、董事会会议进行决议，但是也存在例如未按期通知、召开三会，会议记录不规范、会议文件保存不全、董事、监事存在未按照有关法律法规

和《公司章程》及时换届选举、有限公司与关联方之间的关联交易未履行决策批准程序等情况。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

同时，公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《采购管理制度》、《合同管理制度》、《印章管理规定》、《费用报销管理制度》、《会计核算管理制度》、《员工手册》等。这些制度涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况，能够得到有效执行。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

近两年，公司及其控股股东未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司设立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司拥有完整的业务体系，具有完整的产品研发、采购、销售、媒资管理、数据发展及后台管理部门，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务。在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在依赖关系。公司业务独立。

（二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评等劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司人员独立。

（四）财务独立

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账

户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。公司财务独立。

（五）机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的职能机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及相关企业或个人对公司下达生产经营指令等以任何形式影响公司机构独立运作的情形，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。公司机构独立。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人姬晓晨对外投资企业情况如下：

注册编号	110105019414470
企业名称	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）
住所	北京市朝阳区关东店 11 号楼四层（呼家楼集中办公区 1152 号）
执行事务合伙人	姬晓晨
注册资本	100 万
持股比例	持有公司 8.313% 的股份
成立日期	2015 年 6 月 29 日
经营范围	技术推广服务；计算机系统服务。（下期出资时间为 2025 年 06 月 17 日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（二）同业竞争分析

北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）实质为公司员工持股平台，其经营范围为技术推广服务、计算机系统服务，与公司经营范围存在重合，但是盛世龙硕向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，盛世龙硕与公司不存在同业竞争。

除此之外，公司控股股东、实际控制人未投资其他公司，与影谱科技不存在同业竞争的可能性。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司股东、董事、监事、高级管理人员均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方违规占用的情况。

（二）为关联方提供担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，

保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度。

六、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股情况			
		直接持股		间接持股	
		数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
姬晓晨	董事长、总经理	1,096.584	43.864	155.869	6.235
刘小鹰	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
Daniel Hongyu Lu	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
王勇	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
张顺	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
张婧	董事、财务负责人	0.00	0.00	10.391	0.416
薛龙	董事、董事会秘书	0.00	0.00	6.235	0.249
李世凡	董事、副总经理	0.00	0.00	10.391	0.416
樊硕	董事	0.00	0.00	10.391	0.416
刘献民	监事会主席	0.00	0.00	0.00	0.00
李春宾	职工监事	0.00	0.00	4.157	0.166
李乐	监事	0.00	0.00	6.235	0.249
杨晟	副总经理	0.00	0.00	4.157	0.166
合计		1,096.584	43.864	207.825	8.313

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

具体内容参加本公开转让说明书本章节“四、同业竞争”部分。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
姬晓晨	董事长、总经理	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司董事投资的公司
刘小鹰	董事	长远（上海）国际贸易有限公司	董事长、总经理	公司董事任职的公司
		北京星邦美纳娱乐文化传媒有限公司	董事长	公司董事任职的公司
		中国长远控股有限公司	董事长	公司董事任职的公司
		北京亿联宏谦科技有限公司	董事	公司董事任职的公司
Daniel Hongyu Lu	董事	上海贝耳塔信息技术有限公司	董事	公司董事任职的公司
		Vipine Inc	董事	公司董事任职的公司
		Joy Creek, Inc	董事	公司董事任职的公司
		广州德同广报投资管理有限公司	董事兼经理	公司董事任职的公司
王勇	董事	广州德同广报投资管理有限公司	副总经理	公司董事任职的公司
张顺	董事	珠海远扬投资管理有限公司	执行董事、经理、法定代表人	公司董事任职的公司
张婧	董事、财务负责人	无	无	——
薛龙	董事、董事会秘书	无	无	——
李世凡	董事、副总经理	无	无	——

樊硕	董事	无	无	——
刘献民	监事会主席	北京快络科技有限公司	监事	公司董事任职的企业
		浙江自在影业有限公司	监事	公司董事任职的公司
李春宾	职工监事	无	无	——
李乐	监事	无	无	——
杨晟	副总经理	无	无	——

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例（份额）（%）
姬晓晨	董事长、总经理	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	75	75
刘小鹰	董事	无	——	——
Daniel Hongyu Lu	董事	无	——	——
王勇	董事	无	——	——
张顺	董事	无	——	——
张婧	董事、财务负责人	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	5	5
薛龙	董事、董事会秘书	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	3	3
李世凡	董事、副总经理	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	5	5
樊硕	董事	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	5	5
刘献民	监事会主席	浙商万嘉（北京）创业投资管理有限公司	13	4.6
李春宾	职工监事	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	2	2
李乐	监事	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	3	3
杨晟	副总经理	北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	2	2

根据公司董事、监事及高级管理人员的声明，截至本公开转让说明书签署之日，除上述对外投资外，公司董事、监事及高级管理人员无其他对外投资情况。

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变化

有限公司阶段，有限公司设立时未成立董事会，由梁鹊梅担任第一届执行董事；2011年8月22日股东会决议免去梁鹊梅执行董事职位，由李凤翔担任执行董事；2012年10月15日，有限公司第四届第一次股东会同意姬晓晨担任执行董事；2014年10月8日，有限公司第五届第二次股东会决定公司设立董事会，选举姬晓晨、刘小鹰、Daniel hongyulu为董事会成员，并免去姬晓晨执行董事职务；2014年10月9日，有限公司第一届第一次董事会选举姬晓晨担任董事长；2015年有限公司增加陈广超为董事会成员；2015年有限公司董事会决议增加张顺、张婧、薛龙、李世凡和樊硕为董事会成员。

2015年8月28日，有限公司召开创立大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员九名，分别为姬晓晨、刘小鹰、Daniel Hongyu Lu、王勇、张顺、张婧、薛龙、李世凡、樊硕。

股份公司设立后，董事会未发生变动。

2、监事变化

有限公司阶段，有限公司设立时，有限公司未设立监事会，设监事一名，由高晓强担任；2011年8月22日股东会决议免去高晓强监事职务，谭健担任监事；其任期结束后，由刘献民担任监事。

2015年8月28日，有限公司召开创立大会，选举刘献民为股份公司第一届监事会成员。公司职工代表大会选举李春宾、李乐为职工代表监事。

股份公司设立后，监事会未发生变动。

3、高级管理人员变化

有限公司阶段，有限公司设立时，有限公司聘任经理一名，由梁鹊梅担任；2011年9月22日有限公司的执行董事决议解聘梁鹊梅经理职务，聘用李凤翔为经理；2012年有限公司的执行董事决议解聘李凤翔经理职务，聘任姬晓晨为经理。

2015年8月28日，股份公司第一届董事会第一次会议同意聘姬晓晨为股份公司总经理；聘任李世凡、杨晟为股份公司副总经理；聘任张婧为股份公司财务负责人；薛龙为董事会秘书。

股改后，公司成立董事会，成员为九人；监事由一人增加至三人，其中职工监事两人；高级管理人员在原有的基础上增设了副总经理、董事会秘书及财务负责人职务。公司董事、监事及高级管理人员发生变化，系公司按照《公司法》的要求为建立健全公司法人治理结构，引入了经验丰富的管理层，加强监事会对公司管理层的监督而作出，未对公司经营产生不利影响。除上述披露的人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员变动的情形。

第四节 公司财务

一、报告期的审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的利润表，现金流量表，所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了致同审字（2015）第 110ZB4761 号标准无保留意见《审计报告》。

二、报告期内财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	46,497,805.05	6,543,847.91	702,736.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,457,460.55	-	71,250.00
预付款项	177,874.99	114,599.99	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	92,215.90	126,688.45	16,150.00
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	48,225,356.49	6,785,136.35	790,136.99
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,355,438.18	377,263.98	123,970.34
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	17,690.83	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	322,910.01	354,083.00	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,696,039.02	731,346.98	123,970.34
资产总计	49,921,395.51	7,516,483.33	914,107.33

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,233,425.31	274,489.00	-
预收款项	302,161.56	9,708.74	116,504.86
应付职工薪酬	538,955.62	156,403.47	77,073.17
应交税费	377,628.12	22,341.72	13,380.06
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	19,401.60	3,181,816.44	3,175,770.30
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,471,572.21	3,644,759.37	3,382,728.39
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	3,471,572.21	3,644,759.37	3,382,728.39
所有者权益：			
实收资本	14,484,253.58	10,000,000.00	1,250,000.00
资本公积	57,259,150.93	3,200,000.00	1,750,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-25,293,581.21	-9,328,276.04	-5,468,621.06

所有者权益合计	46,449,823.30	3,871,723.96	-2,468,621.06
负债及所有者权益总计	49,921,395.51	7,516,483.33	914,107.33

利润表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
减：营业成本	9,001,170.12	535,831.86	296,227.52
营业税金及附加	313,268.59	1,534.95	1,607.76
销售费用	5,845,997.17	362,757.55	59,597.08
管理费用	11,396,977.08	3,135,478.10	1,573,285.33
财务费用	-31,307.29	-13,860.98	-3,819.66
资产减值损失	79,381.00	2,962.55	4,600.00
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-15,969,679.52	-3,859,655.48	-1,601,400.94
加：营业外收入	4,489.38	0.50	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	115.03	-	-
其中：非流动资产处置损失	115.03	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-1.51	-0.37	-0.20
（二）稀释每股收益	-1.51	-0.37	-0.20

现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,513,734.38	85,000.00	385,000.00
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	63,753.69	14,014.98	206,049.29
经营活动现金流入小计	9,577,488.07	99,014.98	591,049.29
购买商品、接受劳务支付的现金	6,729,548.31	323,038.00	61,030.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,403,266.59	2,121,908.26	1,168,312.28
支付的各项税费	65,912.69	11,382.51	3,914.56
支付的其他与经营活动有关的现金	5,636,043.16	1,281,765.39	589,642.73
经营活动现金流出小计	14,834,770.75	3,738,094.16	1,822,899.57
经营活动产生的现金流量净额	-5,257,282.68	-3,639,079.18	-1,231,850.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	2,200.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,200.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,166,934.19	719,809.90	82,177.00
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,166,934.19	719,809.90	82,177.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,164,734.19	-719,809.90	-82,177.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资所收到的现金	46,375,974.01	10,200,000.00	2,000,000.00
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	46,375,974.01	10,200,000.00	2,000,000.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	46,375,974.01	10,200,000.00	2,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	39,953,957.14	5,841,110.92	685,972.72
加：期初现金及现金等价物余额	6,543,847.91	702,736.99	16,764.27
六、期末现金及现金等价物余额	46,497,805.05	6,543,847.91	702,736.99

2015 年 1-7 月所有者权益变动表

项目	2015 年 1-7 月								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00		3,200,000.00					-9,328,276.04	3,871,723.96
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	10,000,000.00		3,200,000.00					-9,328,276.04	3,871,723.96
三、本期增减变动金额	4,484,253.58		54,059,150.93					-15,965,305.17	42,578,099.34
（一）综合收益总额								-15,965,305.17	-15,965,305.17
（二）股东投入和减少资本	3,426,873.58		55,116,530.93						58,543,404.51
1. 股东投入的普通股	3,426,873.58		55,116,530.93						58,543,404.51
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转	1,057,380.00		-1,057,380.00						
1. 资本公积转增股本	1,057,380.00		-1,057,380.00						

2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	14,484,253.58		57,259,150.93					-25,293,581.21	46,449,823.30

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,250,000.00		1,750,000.00					-5,468,621.06	-2,468,621.06
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,250,000.00		1,750,000.00					-5,468,621.06	-2,468,621.06
三、本年增减变动金额	8,750,000.00		1,450,000.00					-3,859,654.98	6,340,345.02
（一）综合收益总额								-3,859,654.98	-3,859,654.98
（二）股东投入和减少资本	1,700,000.00		8,500,000.00						10,200,000.00
1. 股东投入的普通股	1,700,000.00		8,500,000.00						10,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转	7,050,000.00		-7,050,000.00						

1. 资本公积转增股本	7,050,000.00		-7,050,000.00						
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年期末余额	10,000,000.00		3,200,000.00					-9,328,276.04	3,871,723.96

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本 (或股本)	其他 权益 工具	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00							-3,867,220.12	-2,867,220.12
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,000,000.00							-3,867,220.12	-2,867,220.12
三、本年增减变动金额	250,000.00		1,750,000.00					-1,601,400.94	398,599.06
（一）综合收益总额								-1,601,400.94	-1,601,400.94
（二）股东投入和减少资本	250,000.00		1,750,000.00						2,000,000.00
1. 股东投入的普通股	250,000.00		1,750,000.00						2,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 结转重新计量设定受益计划净 负债或净资产所产生的变动									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年期末余额	1,250,000.00		1,750,000.00					-5,468,621.06	-2,468,621.06

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、营业周期

公司营业周期为 12 个月。

5、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2）应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3）持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

（5）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（6）金融资产减值

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开

的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）；

9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

金融资产的具体减值方法如下：

1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已

计入损益的减值损失后的余额。

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

3) 以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

8、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

1) 信用风险特征组合的确定依据

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	应收合并范围内关联方	不计提坏账

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	25.00	25.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、出现客户信用状况恶化等减值迹象的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

9、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

10、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为低值易耗品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用先进先出法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30-50	5	1.90-3.17
运输设备	4	5	23.75
电子及其他设备	3	5	31.67
办公家具	3	5	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见三、15。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（5）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（6）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

12、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、15。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累

计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

14、无形资产

本公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司对财务软件按照直线法摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、15。

15、资产减值

对固定资产、在建工程、无形资产（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

17、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

18、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19、收入

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

对于不同的业务，本公司完工百分比采取不同的方法确定，一种是劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定，一种是劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。具体见下文“（2）收入确认的具体方法”。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

①本公司广告发布业务收入确认的具体方法如下：

本公司直接与客户签订广告发布业务合同，在乐视与暴风影音等视频平台（以下简称“视频平台”）上进行广告发布及宣传，按《项目排期单》和《媒体项目结算确认函》显示的提供服务总天数及实际已提供服务的天数确认项目进度。具体收入确认原则如下：

某月广告发布业务收入=当月提供服务的时长（天数）占服务总时长（天数）的比例×合同总金额

②本公司系统开发服务与技术服务收入确认的具体方法如下：在已根据合同约定提供了相应系统开发服务与技术服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定各阶段服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

20、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金

时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

21、递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二）、重大会计判断和估计的变更

无。

（三）、重要会计政策、会计估计的变更

2014 年 1 月至 6 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（简称企业会计准则第 39 号）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》（简称企业会计准则第 40 号）和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（简称企业会计准则第 41 号），修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（简称企业会计准则第 2 号）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（简称企业会计准则第 9 号）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（简称企业会计准则第 30 号）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（简称企业会计准则第 33 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称企业会计准则第 37 号），除企业会计准则第 37 号自 2014 年年度财务报告起施行外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

本公司无因会计政策变更导致的重大影响事项。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	46,497,805.05	93.14	6,543,847.91	87.06	702,736.99	76.88
应收账款	1,457,460.55	2.92			71,250.00	7.79
预付款项	177,874.99	0.36	114,599.99	1.52		
其他应收款	92,215.90	0.18	126,688.45	1.69	16,150.00	1.77
固定资产	1,355,438.18	2.71	377,263.98	5.02	123,970.34	13.56
无形资产	17,690.83	0.04				
长期待摊费用	322,910.01	0.65	354,083.00	4.71		
资产总计	49,921,395.51	100.00	7,516,483.33	100.00	914,107.33	100.00

两年一期内资产总额大幅增加，主要是因为公司多次货币增资使货币资金大幅

增加。报告期内，公司流动资产所占比重较大，主要是货币资金。

2、负债结构分析

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付账款	2,233,425.31	64.34	274,489.00	7.53		
预收款项	302,161.56	8.70	9,708.74	0.27	116,504.86	3.44
应付职工薪酬	538,955.62	15.52	156,403.47	4.29	77,073.17	2.28
应交税费	377,628.12	10.88	22,341.72	0.61	13,380.06	0.40
其他应付款	19,401.60	0.56	3,181,816.44	87.30	3,175,770.30	93.88
流动负债合计	3,471,572.21	100.00	3,644,759.37	100.00	3,382,728.39	100.00
非流动负债合计						
负债合计	3,471,572.21	100.00	3,644,759.37	100.00	3,382,728.39	100.00

报告期内，公司负债总额有所下降，且全部为流动负债。主要原因为归还姬晓晨的其他应付款导致负债大幅减少。在负债结构中，比重较大主要是为应付账款、应付职工薪酬、应交税费和预收款项。

（二）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
综合毛利率 (%)	15.37	-224.65	10.26
加权平均净资产收益率扣除非经常损益前 (%)	-355.74	208.81	73.87
加权平均净资产收益率扣除非经常损益后 (%)	-355.84	208.81	73.87
每股收益扣除非经常性损益前 (元)	-1.51	-0.37	-0.20
每股收益扣除非经常性损益后 (元)	-1.51	-0.37	-0.20

1、毛利率

报告期内，公司 2014 年因收入较少，人员成本刚性难以减少，毛利率为负，原因详见本说明书“第四节公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）1、按业务类别计算的毛利率及变动分析”。

2、净资产收益率和每股收益

报告期内，2013 和 2014 年公司加权平均净资产和净利润均为负，净资产收益率显示为正数；两年一期均处于亏损状态，每股收益均为负，2015 年 1-7 月每股收益负值较大主要原因系公司做股权激励，股份支付费用 12,167,430.50 元所致。

股份支付的计算过程：距第五次增资日期最近的增资价格为 41.42 元，合伙企业（持股平台）持有影谱科技 120.41 万股，对价是每股 1 元，其中合伙企业 25%的股份已授予员工，按此计算股份支付费用 12,167,430.50 元。

（三）偿债能力分析

1、公司主要偿债指标

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	6.95	48.49	370.06
流动比率（倍）	13.89	1.86	0.23
速动比率（倍）	13.84	1.83	0.23

报告期各期末，公司资产负债率呈下降趋势，其中最主要的原因是由于企业货币增资，使得货币资金大幅增加。

而流动比率和速动比率整体呈上升趋势，主要是由于上述所描述的货币资金大幅增加所致。

2、公司偿债指标分析

公司的资产负债率水平相对较低，流动比率和速动比率相对较高，资产质量好，负债水平合理，公司的流动资产和速动资产可以满足短期偿债的需求，公司的财务风险较低。

3、偿债能力的经营活动现金流量分析

报告期内，经营活动现金流情况及销售商品、提供劳务所收到的现金与营业收入的比较分析如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	9,577,488.07	99,014.98	591,049.29
经营活动现金流出小计	14,834,770.75	3,738,094.16	1,822,899.57
经营活动产生的现金流量净额	-5,257,282.68	-3,639,079.18	-1,231,850.28
销售商品、提供劳务收到的现金	9,513,734.38	85,000.00	385,000.00

营业收入	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例 (%)	89.45	51.50	116.63

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为负且金额不断扩大，主要原因为公司亏损不断增加，以及 2015 年 7 月末对比年初应收账款有一定增加，归还姬晓晨款项。

4、偿债能力的其他因素分析

公司银行资信状况良好，无不良记录，且公司没有或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项。

综上所述，报告期内公司未发生贷款逾期的情况，也不存在对正常经营活动有重大影响的需要特别披露的或有负债和表外融资。公司管理层认为，基于良好的财务状况，公司具有较强的偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	14.59	4.63	9.27

报告期内，公司应收账款周转速度较快。主要是公司收款速度较快，另外，2015 年度收入大幅增加。综上，公司营运能力良好。

（五）获取现金能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,257,282.68	-3,639,079.18	-1,231,850.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,164,734.19	-719,809.90	-82,177.00
筹资活动产生的现金流量净额	46,375,974.01	10,200,000.00	2,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	39,953,957.14	5,841,110.92	685,972.72
期末现金及现金等价物余额	46,497,805.05	6,543,847.91	702,736.99

1、经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,257,282.68	-3,639,079.18	-1,231,850.28
净利润	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
经营活动现金净流量/净利润	32.92%	94.29%	76.92%

2015 年一期“经营活动现金净流量/净利润”下降主要是因为公司做股权激励，股份支付费用 12,167,430.50 元，导致净利润大幅下降所致。经营活动产生的现金流量净额为负且负数不断增大，是因为公司亏损，以及 2015 年 7 月末对比年初应收账款有一定增加，归还姬晓晨款项。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8.21 万元、-71.98 万元和-116.47 万元。投资活动产生的现金流量净额为负数的原因是报告期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

3、筹资活动现金流量分析

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 200.00 万元、1020.00 万元和 4,637.60 万元。原因是收到股东货币增资款。

综上，公司获取现金能力较强。

五、报告期利润形成的有关情况

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
其中：主营业务收入	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
其他业务收入			
减：营业成本	9,001,170.12	535,831.86	296,227.52
其中：主营业务成本	9,001,170.12	535,831.86	296,227.52
其他业务成本			
营业税金及附加	313,268.59	1,534.95	1,607.76
销售费用	5,845,997.17	362,757.55	59,597.08
管理费用	11,396,977.08	3,135,478.10	1,573,285.33

财务费用	-31,307.29	-13,860.98	-3,819.66
资产减值损失	79,381.00	2,962.55	4,600.00
投资净收益			
二、营业利润	-15,969,679.52	-3,859,655.48	-1,601,400.94
加：营业外收入	4,489.38	0.50	-
减：营业外支出	115.03		
三、利润总额	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
减：所得税费用			
四、净利润	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94

2013 和 2014 年度，技术平台处于研发阶段，收入较少，且毛利率较低，不能覆盖公司的成本费用。2015 年 5 月，公司技术平台搭建完成商业化产品售卖开始运作，运营初期，由于公司商业模式的创新性希望加速抢占市场，因此采取资源购买、打包置换等方式向市场推广，同时产品初次上线给予新客户以市场促销优惠，从而毛利率比较低，难以覆盖成本费用，导致公司报告期内连续亏损。

（一）营业收入的具体确认方法及成本归集结转方法

1、本公司广告发布业务收入确认的具体方法如下：

本公司直接与客户签订广告发布业务合同，在乐视与暴风影音等视频平台（以下简称“视频平台”）上进行广告发布及宣传，按《项目排期单》和《媒体项目结算确认函》显示的提供服务总天数及实际已提供服务的天数确认项目进度。具体收入确认原则如下：

某月广告发布业务收入=当月提供服务的时长（天数）占服务总时长（天数）的比例×合同总金额

2、本公司系统开发服务与技术服务收入确认的具体方法如下：在已根据合同约定提供了相应系统开发服务与技术服务，取得明确的收款证据，相关成本能够可靠地计量时，确认收入。合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内，按进度确认收入；合同明确约定各阶段服务成果需经客户验收确认的，根据客户验收情况确认收入。

3、成本归集结转方法

成本按产品类别进行归集和结转，其中与收入匹配度较高的成本，如：媒介资源采购成本直接归集并与收入匹配，其他成本则按不同业务使用情况进行记录。媒

介资源采购在公司广告进行发布时发生成本，对应结转收入并记录成本。测试与技术服务费、人员费用、服务器托管费、折旧与摊销，无法直接、准确的与收入匹配，分别按在不同业务使用情况进行分配，并在当期结转成本。

（二）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入的金额和比重情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
其他业务收入			
营业收入合计	10,635,807.15	165,048.55	330,097.09
主营业务收入占比	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 33.01 万元、16.50 万元和 1,063.58 万元，主要是广告发布收入，另有部分系统开发服务与技术服务收入，公司主营业务明确。

1、按业务类别计算的毛利率及变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率按业务类别分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
广告发布	9,640,241.14	8,443,718.73	12.41%	48,543.69	158,070.40	-225.63%
系统开发服务与技术服务	995,566.01	557,451.39	44.01%	116,504.86	377,761.46	-224.25%
技术服务收入（视频平台分成）						
合计	10,635,807.15	9,001,170.12	15.37%	165,048.55	535,831.86	-224.65%
项目	2014 年度			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
广告发布	48,543.69	158,070.40	-225.63%			
系统开发服务与技术服务	116,504.86	377,761.46	-224.25%	330,097.09	296,227.52	10.26%

技术服务收入（视频平台分成）						
合计	165,048.55	535,831.86	-224.65%	330,097.09	296,227.52	10.26%

2013 和 2014 年度收入较少，是因为当时技术平台处于研发阶段；2015 年 5 月，公司技术平台搭建完成开始运作，营业收入大幅增长。

2014 年毛利率为负，是因为当时技术平台处于研发阶段，随着公司人员增加，成本增加，收入对应较少。2015 年广告发布收入大幅增长，而毛利率较低，是由于公司为了推广业务，让广大客户尽快了解公司服务的效果，在合作平台上投放广告的同时在其他网站等相对传统的平台上进行推广产生较多成本；另外，股份支付记入营业成本金额 793,394.44 元。

技术服务收入（视频平台分成）为 0，是因为报告期内视频合作平台与公司的合作尚处于测试期，双方互不支付分成成本，对应不产生收入。将来技术服务收入（视频平台分成）将成为公司主要收入形式之一。

2、按区域划分的主营业务收入

报告期内，主营业务收入按区域划分的构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北地区	5,075,637.46	47.72	165,048.55	100.00	330,097.09	100.00
华东地区	4,192,245.20	39.42				
华南地区	990,566.01	9.31				
西南地区	377,358.48	3.55				
合计	10,635,807.15	100.00	165,048.55	100.00	330,097.09	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于华北和华东地区，两个大区收入占比 85%以上。公司将继续坚持全国化服务战略，积极拓展全国市场。

3、报告期内营业收入及利润情况变动趋势如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额

营业收入	10,635,807.15	165,048.55	-50.00%	330,097.09
营业成本	9,001,170.12	535,831.86	80.89%	296,227.52
营业利润	-15,969,679.52	-3,859,655.48	141.02%	-1,601,400.94
利润总额	-15,965,305.17	-3,859,654.98	141.02%	-1,601,400.94
净利润	-15,965,305.17	-3,859,654.98	141.02%	-1,601,400.94

2015 年 1-7 月营业利润比 2014 年大幅下降，主要是因为 2015 年 1-7 月发生股份支付费用 12,167,430.50 元。2014 年比 2013 年营业利润下降，主要是因为随公司发展，人员等费用增加，而收入未实现突破。

2015 年 1-7 月利润总额和净利润比 2014 年大幅下降，主要是因为 2015 年 1-7 月发生股份支付费用 12,167,430.50 元。2014 年比 2013 年利润总额和净利润下降，主要是因为随公司发展，研发费、人员等费用增加，而收入未实现突破。

报告期内，公司净利润不断下降。后面随着公司收入的突破，公司将实现盈利。

（三）营业税金及附加分析

报告期内，公司营业税金及附加主要为依据应纳增值税计提的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等，计缴标准和总计计提金额情况如下：

单位：元

项目	计缴标准	计提比例	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
文化建设事业费	计费销售额	3%	304,810.40	1,500.00	
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	4,933.94	20.39	937.86
教育费附加及地方教育费附加	应缴流转税额	3%， 2%	3,524.25	14.56	669.90
合计	-	-	313,268.59	1,534.95	1,607.76

（四）主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	5,845,997.17	362,757.55	508.68%	59,597.08
管理费用	11,396,977.08	3,135,478.10	99.29%	1,573,285.33

其中：研发费用	6,364,270.74	1,353,080.76	68.85%	801,351.22
财务费用	-31,307.29	-13,860.98	262.89%	-3,819.66
合计	17,211,666.96	3,484,374.67	113.89%	1,629,062.75
营业收入	10,635,807.15	165,048.55		330,097.09
销售费用占营业收入的比例	54.97%	219.79%		18.05%
管理费用占营业收入的比例	107.16%	1899.73%		476.61%
其中：研发费用占营业收入的比例	59.84%	819.81%		242.76%
财务费用占营业收入的比例	-0.29%	-8.40%		-1.16%
期间费用率	161.83%	2111.12%		493.51%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-7 月公司期间费用占营业收入的比重分别为 493.51%、2111.12%和 161.83%，2013 和 2014 年，公司收入较少且不稳定，2015 年 1-7 月公司技术平台上线后，收入实现大幅增长，费用占收入的比例大幅下降，但收入仍有待进一步增加。2015 年 1-7 月公司期间费用大幅增加，主要是因为发生股份支付费用 12,167,430.50 元。

2、销售费用分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,536,460.31	77.60%	352,404.55	97.15%	59,000.00	99.00%
折旧与摊销	21,198.70	0.36%	10,353.00	2.85%	597.08	1.00%
营销推广费	1,259,388.16	21.54%				
业务招待费	28,950.00	0.50%				
合计	5,845,997.17	100.00%	362,757.55	100.00%	59,597.08	100.00%

公司的销售费用包括职工薪酬、折旧与摊销和营销推广费等，销售费用逐年增加，主要是职工薪酬和营销推广费增加所致。

随着公司销售人员不断增加职工薪酬不断增加，2015 年 1-7 月巨幅增加，是因为，股份支付计入了职工薪酬金额为 3,893,577.76 元。2015 年技术平台上线后，

公司大力做营销推广，发生了一定的营销推广费。公司的销售费用整体较为合理。

3、管理费用分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
职工薪酬	3,148,118.93	27.62	462,009.13	14.73	196,684.19	12.50
折旧与摊销	55,338.05	0.49	8,971.98	0.29	3,313.19	0.21
办公通讯费	124,637.45	1.09	220,462.00	7.03	237,856.50	15.12
交通差旅费	134,998.38	1.18	224,710.50	7.17	154,866.00	9.84
业务招待费	111,367.90	0.98	293,283.00	9.35	80,878.00	5.14
中介服务费	375,784.90	3.30	52,000.00	1.66	2,000.00	0.13
会议培训费	31,200.00	0.27	120,656.00	3.85		-
租赁费	642,781.71	5.64	320,731.73	10.23		-
研发费用	6,364,270.74	55.84	1,353,080.76	43.15	801,351.22	50.93
其他	408,479.02	3.58	79,573.00	2.54	96,336.23	6.12
合计	11,396,977.08	100.00	3,135,478.10	100.00	1,573,285.33	100.00

公司的管理费用主要包括工资性费用、研发费、中介服务费和租赁费等，2015 年 1-7 月管理费用较上年大幅增加，主要是因为 2015 年 1-7 月因股份支付计入了职工薪酬金额为 7,300,458.30 元。

2015 年 1-7 月、2014 年度和 2013 年度公司管理费用金额占营业收入的比例分别为 107.16%、1899.73%和 476.61%，符合公司技术平台刚上线，实际业务处于早期的运行情况。

其中，研发费用明细如下：

研发费用	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
人工费	5,836,454.32	1,128,205.82	785,310.58
技术服务费	327,738.94	50,221.00	
房租	192,834.51	156,763.27	
折旧	7,242.97	17,890.67	16,040.64
合计	6,364,270.74	1,353,080.76	801,351.22

4、财务费用分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	31,953.69	14,014.98	4,525.66
银行手续费	646.40	154.00	706.00
合计	-31,307.29	-13,860.98	-3,819.66

公司财务费用主要为利息收入，均为存款利息收入。

（五）营业外收支分析

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业外收入			
其他	4,489.38	0.50	
合计	4,489.38	0.50	
营业外支出			
非流动资产处置损失	115.03		
合计	115.03		

公司的营业外收支主要是收到个人所得税返还。由上表可以看出，报告期公司的营业外收支对公司净利润影响较小。

（六）重大投资收益

报告期内，公司无投资收益。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-115.03		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,489.38	0.50	
小计	4,374.35	0.50	
减：非经常性损益的所得税影响数			
非经常性损益净额	4,374.35	0.50	
扣非后归属于公司普通股股东的净利润	-15,969,679.52	-3,859,655.48	-1,601,400.94

非经常性损益净额对扣非后净利润的影响	0.03%	0.00%	0.00%
--------------------	-------	-------	-------

公司 2015 年 1-7 月归属于公司股东的非经常性损益净额为 0.44 万元，主要为个人所得税返还，公司的非经常性损益对净利润的影响较小。

（八）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	6，3
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
文化事业建设费	计费销售额	3
企业所得税	应纳税所得额	25

公司经北京市朝阳区国家税务局自 2015 年 4 月 1 日起认定为一般纳税人。

2、主要财政税收优惠政策

无。

六、公司最近两年一期主要资产情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	46,497,805.05	93.14	6,543,847.91	87.06	702,736.99	76.88
应收账款	1,457,460.55	2.92			71,250.00	7.79
预付款项	177,874.99	0.36	114,599.99	1.52		
其他应收款	92,215.90	0.18	126,688.45	1.69	16,150.00	1.77
固定资产	1,355,438.18	2.71	377,263.98	5.02	123,970.34	13.56
无形资产	17,690.83	0.04				
长期待摊费用	322,910.01	0.65	354,083.00	4.71		
资产总计	49,921,395.51	100.00	7,516,483.33	100.00	914,107.33	100.00

报告期内，公司资产规模不断增大，2015 年 7 月末较 2014 年末增加了 4,240.49

万元，增幅 564.16%，2014 年末较 2013 年末增加了 660.24 万元，增幅 722.28%，主要情况如下：

1、2015 年 7 月末对比 2014 年末，流动资产增加 4,144.02 万元，其中：货币资金增加 3,995.40 万元，主要是银行存款的增加；应收账款增加 145.75 万元。

2、2015 年 7 月末对比 2014 年末，非流动资产增加 96.47 万元，其中：固定资产增加 97.82 万元；无形资产增加 1.77 万元；长期待摊费用减少 3.12 万元。

公司资产结构具体分析如下：

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金的主要构成如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	14,399.79	5,655.69	30,008.39
银行存款	46,483,405.26	6,538,192.22	672,728.60
其他货币资金			
合计	46,497,805.05	6,543,847.91	702,736.99

货币资金 2015 年 7 月末较 2014 年末增加 3,995.40 万元，增幅为 610.56%；2014 年末较 2013 年末增加 584.11 万元，增幅为 831.19%。主要原因为 2015 年 1-7 月公司现金增资 4,637.60 万元，2014 年公司现金增资 1,020.00 万元。

货币资金期末余额中不存在抵押、质押、冻结等使用限制及存放在境外或有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款分类披露

单位：元

种类	2015 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		应收账款净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,534,169.00	100.00	76,708.45	5.00	1,457,460.55
单项金额虽不重大但单独	-	-	-	-	-

计提坏账准备的应收账款					
合计	1,534,169.00	100.00	76,708.45	5.00	1,457,460.55
种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		应收账款净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计					
种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		应收账款净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	75,000.00	100.00	3,750.00	5.00	71,250.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	75,000.00	100.00	3,750.00	5.00	71,250.00

2、应收账款账龄分析

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,534,169.00	100.00	76,708.45			
合计	1,534,169.00	100.00	76,708.45			

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内				75,000.00	100.00	3,750.00
合计				75,000.00	100.00	3,750.00

报告期内，公司应收账款账龄全部在 1 年以内。

截至 2015 年 7 月末，公司应收账款余额 153.42 万元。

3、报告期内无实际核销的应收账款。

4、期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方欠款。

5、报告期内，应收账款前五名情况如下：

单位：元

2015 年 7 月 31 日			
单位名称	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
中国汇源果汁集团有限公司	1,522,500.00	99.24	76,125.00
悠易互通（北京）广告有限公司	11,669.00	0.76	583.45
合计	1,534,169.00	100.00	76,708.45
2013 年 12 月 31 日			
单位名称	应收账款余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
乐视网络信息技术(北京)股份有限公司	75,000.00	100.00	3,750.00
合计	75,000.00	100.00	3,750.00

报告期内，公司应收账款客户集中度较高，应收账款前五名占应收账款总额比例为 100%，账龄均在 1 年以内。

（三）其他应收款

1、报告期内公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 7 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	200.00	10.00	190.00	117,251.00	5,862.55	111,388.45
1 至 2 年	102,251.00	10,225.10	92,025.90	17,000.00	1,700.00	15,300.00
2 至 3 年						
3 至 4 年						

4至5年				58,420.00	58,420.00	0.00
5年以上	58,420.00	58,420.00	0.00			
合计	160,871.00	68,655.10	92,215.90	192,671.00	65,982.55	126,688.45
账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	117,251.00	5,862.55	111,388.45	17,000.00	850.00	16,150.00
1至2年	17,000.00	1,700.00	15,300.00			
2至3年						
3至4年				58,420.00	58,420.00	0.00
4至5年	58,420.00	58,420.00	0.00			
5年以上						
合计	192,671.00	65,982.55	126,688.45	75,420.00	59,270.00	16,150.00

报告期内，公司其他应收款主要为押金和往来款等。

报告期内无实际核销的其他应收款。

2、其他应收款金额前五名情况

单位：元

2015年7月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	款项性质
北京中传英才教育科技有限公司	非关联方	102,251.00	1-2年	63.57	押金
袁晓洋	非关联方	32,420.00	5年以上	20.15	押金
曲秀玲	非关联方	6,000.00	5年以上	3.73	往来款
北京东方盛世国庆商贸中心	非关联方	200.00	1年以内	0.12	押金
刘英	非关联方	20,000.00	5年以上	12.43	往来款
合计		160,871.00		100.00	
2014年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	款项性质
北京中传英才教育科技有限公司	非关联方	119,251.00	2年以内	61.89	押金

袁晓洋	非关联方	32,420.00	4-5 年	16.83	押金
刘英	非关联方	20,000.00	4-5 年	10.38	往来款
北京市邵氏装饰艺术设计公司	非关联方	15,000.00	1 年以内	7.79	押金
曲秀玲	非关联方	6,000.00	4-5 年	3.11	往来款
合计		192,671.00		100.00	
2013 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	款项性质
袁晓洋	非关联方	32,420.00	3-4 年	42.98	押金
刘英	非关联方	20,000.00	3-4 年	26.52	往来款
北京中传英才教育科技有限公司	非关联方	17,000.00	1 年以内	22.54	押金
曲秀玲	非关联方	6,000.00	3-4 年	7.96	往来款
合计		75,420.00		100.00	

(四) 固定资产

公司固定资产全部为电子及其他设备（主要是办公设备）。固定资产按实际购建成本入账。固定资产折旧采用年限平均法计提，按照各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%）确定其折旧率。

报告期内，公司固定资产账面价值构成情况：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面价值合计：	1,681,492.09	554,651.90	190,125.00
电子及其他设备	1,681,492.09	554,651.90	190,125.00
二、累计折旧合计：	326,053.91	177,387.92	66,154.66
电子及其他设备	326,053.91	177,387.92	66,154.66
三、固定资产账面净值合计：	1,355,438.18	377,263.98	123,970.34
电子及其他设备	1,355,438.18	377,263.98	123,970.34
四、减值准备合计：		-	-
电子及其他设备		-	-
五、固定资产账面价值合计：	1,355,438.18	377,263.98	123,970.34

电子及其他设备	1,355,438.18	377,263.98	123,970.34
---------	--------------	------------	------------

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产原值为 1,681,492.09 元，净值为 1,355,438.18 元，固定资产成新率为 80.61%。

截至 2015 年 7 月 31 日未发现固定资产存在减值迹象，无需计提减值准备，固定资产中无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无持有待售的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产。

（五）无形资产

截至 2015 年 7 月 31 日，公司无形资产为财务软件，原值为 18,460.00 元，净值为 17,690.83 元，公司无形资产不存在减值情况。

（六）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用具体情况如下：

单位：元

项 目	2014. 01. 01	本期增加	本期减少		2014. 12. 31
			本期摊销	其他减少	
装修费		291,663.00	1,200.00		290,463.00
其他		63,620.00			63,620.00
合 计		355,283.00	1,200.00		354,083.00
项 目	2015. 01. 01	本期增加	本期减少		2015. 7. 31
			本期摊销	其他减少	
装修费	290,463.00		34,461.71		256,001.29
其他	63,620.00	12,296.00	9,007.28		66,908.72
合 计	354,083.00	12,296.00	43,468.99		322,910.01

报告期内，公司的长期待摊费用主要是装修费。

（七）资产减值准备

报告期内，公司已足额计提各项资产的减值准备，具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、坏账准备合计	145,363.55	65,982.55	63,020.00
其中：应收账款	76,708.45		3,750.00
其他应收款	68,655.10	65,982.55	59,270.00

二、固定资产减值准备合计			
三、无形资产减值准备合计			

1、坏账准备提取情况

公司制定了较为完善的应收款项管理制度，严格实行应收款项回收责任制，责任落实到人，使资金回收有较高的保障。从公司应收款项的历年实际回收情况看，公司对应收款项的管理、控制取得了较好的效果。公司按谨慎性原则，计提了相应的坏账准备。

2、固定资产减值准备提取情况

报告期内，公司已建立了系统完整的固定资产维护体系，资产维护和运行状况良好。公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

3、无形资产减值准备提取情况

报告期内，不存在无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提相应的减值准备。

七、公司最近两年一期主要负债情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付账款	2,233,425.31	64.34	274,489.00	7.53		
预收款项	302,161.56	8.70	9,708.74	0.27	116,504.86	3.44
应付职工薪酬	538,955.62	15.52	156,403.47	4.29	77,073.17	2.28
应交税费	377,628.12	10.88	22,341.72	0.61	13,380.06	0.40
其他应付款	19,401.60	0.56	3,181,816.44	87.30	3,175,770.30	93.88
流动负债合计	3,471,572.21	100.00	3,644,759.37	100.00	3,382,728.39	100.00
非流动负债						

合计						
负债合计	3,471,572.21	100.00	3,644,759.37	100.00	3,382,728.39	100.00

报告期内，公司负债全部由流动负债构成，具体分析如下：

（一）应付账款

1、应付账款账龄分析明细表：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	1,962,136.31	274,489.00	
1 至 2 年	271,289.00		
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	2,233,425.31	274,489.00	

2015 年 7 月末公司应付账款余额较 2014 年末增加 195.89 万元，增长 713.67%，主要系公司技术平台上线后，业务大幅增长，采购增加所致。

2、应付账款余额前五名情况：

单位：元

2015 年 7 月 31 日				
债权人名称名称	金额	账龄	与本公司关系	占应付账款总额的比例 (%)
世纪软银（北京）科技有限公司	1,167,924.53	1 年以内	非关联方	52.29
北京中传英才教育科技有限公司	951,825.22	2 年以内	非关联方	42.62
北京暴风科技股份有限公司	64,106.59	1 年以内	非关联方	2.87
北京泰润荣祥科技有限公司	49,568.97	1 年以内	非关联方	2.22
合计	2,233,425.31			100.00
2014 年 12 月 31 日				
债权人名称名称	金额	账龄	与本公司关系	占应付账款总额的比例 (%)
北京中传英才教育科技有限公司	271,289.00	1 年以内	非关联方	98.83
北京望时高科科技有限公司	3,200.00	1 年以内	非关联方	1.17
合计	274,489.00			100.00

报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股

东单位款项。

（二）预收款项

报告期内，公司各年末的预收款项具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	292,452.82	9,708.74	116,504.86
1 至 2 年	9,708.74		
合计	302,161.56	9,708.74	116,504.86

报告期内，公司预收款项主要是预收服务款项。2015 年 7 月 31 日，公司预收款项余额为 30.22 万元，其中，账龄 1 年以内的预收款项为 29.25 万元，占比 96.79%，账龄结构较为合理。

报告期内，预收款项中不含预收持公司 5%以上（含 5%）表决权的股东单位、个人款项以及公司关联方款项。

报告期各期末，预收款项余额前五名情况：

单位：元

2015 年 7 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项内容
爬爬步步（北京）商贸有限公司	非关联方	292,452.82	1 年以内	96.79	服务费
乐融多源（北京）科技有限公司	非关联方	9,708.74	1 至 2 年	3.21	服务费
合计		302,161.56		100.00	
2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项内容
乐融多源（北京）科技有限公司	非关联方	9,708.74	1 年以内	100.00	服务费
合计		9,708.74		100.00	
2013 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收款项总额的比例 (%)	款项内容

北京东方超算科技有限公司	非关联方	116,504.86	1 年以内	100.00	服务费
合计		116,504.86		100.00	

（三）应付职工薪酬

报告期内，公司各年末的应付职工薪酬构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬			
工资、奖金、津贴和补贴	410,113.34	97,142.55	47,418.08
职工福利费			
社会保险费	18,854.28	7,521.74	5,454.69
其中：基本医疗保险费	16,693.60	6,708.32	4,925.04
基本养老保险费			
失业保险费			
工伤保险费	831.03	312.84	203.71
生育保险费	1,329.65	500.58	325.94
住房公积金			
工会经费和职工教育经费	79,471.15	44,579.71	16,269.35
离职后福利-设定提存计划	30,516.85	7,159.47	7,931.05
合计	538,955.62	156,403.47	77,073.17

应付职工薪酬中无拖欠性质的职工薪酬。

（四）应交税费

报告期内，公司各年末应交税费构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	69,187.57	1,456.30	9,902.90
城市维护建设税	1,933.42	20.39	693.20
文化事业建设费	305,960.33	1,500.00	
个人所得税		19,350.46	2,288.81

教育费附加	546.80	14.57	495.15
合计	377,628.12	22,341.72	13,380.06

（五）其他应付款

报告期内，公司各年末其他应付款构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	19,401.60	607,065.25	204,605.55
1-2 年		-	2,929,164.75
2-3 年		2,532,751.19	42,000.00
3 年以上		42,000.00	
合计	19,401.60	3,181,816.44	3,175,770.30

报告期内，其他应付款余额主要是大股东姬晓晨为公司代垫的款项。

报告期各期末，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

2015 年 7 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	19,027.60	1 年以内	98.07	往来款
北京市社保局	非关联方	374.00	1 年以内	1.93	社保费
合计		19,401.60		100.00	
2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
姬晓晨	控股股东	3,173,638.99	3 年以内	99.74	往来款
北京市社保局	非关联方	8,177.45	1 年以内	0.26	社保费
合计		3,181,816.44		100.00	
2013 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
姬晓晨	控股股东	3,172,688.38	3 年以内	99.90	往来款

北京市社保局	非关联方	3,081.92	1 年以内	0.10	社保费
合计		3,175,770.30		100.00	

八、公司股东权益情况

（一）股东权益基本情况

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	14,484,253.58	10,000,000.00	1,250,000.00
资本公积	57,259,150.93	3,200,000.00	1,750,000.00
盈余公积			
未分配利润	-25,293,581.21	-9,328,276.04	-5,468,621.06
所有者权益合计	46,449,823.30	3,871,723.96	-2,468,621.06

（二）实收资本

报告期内，公司实收资本变动情况如下：

单位：元

股东名称	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
姬晓晨	6,353,346.42	6,640,000.00	1,000,000.00
上海德粤股权投资基金中心（有限合伙）	2,443,720.00		
北京东方壹雅科技开发有限公司	799,480.00	830,000.00	125,000.00
上海长鹰投资管理有限公司	999,400.00	830,000.00	125,000.00
杭州君汇创业投资合伙企业（有限合伙）	842,900.00	700,000.00	
成都德同银科锦程创业投资合伙企业（有限合伙）	602,000.00	500,000.00	
上海德天股权投资基金中心（有限合伙）	602,000.00	500,000.00	
北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）	1,204,100.00		
天津新远景优盛股权投资合伙企业（有限合伙）	579,370.14		
黄郑	57,937.02		
合计	14,484,253.58	10,000,000.00	1,250,000.00

（三）资本公积

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本溢价	57,259,150.93	3,200,000.00	1,750,000.00
其他资本公积			
合计	57,259,150.93	3,200,000.00	1,750,000.00

（四）未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
期初未分配利润	-9,328,276.04	-5,468,621.06	-3,867,220.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-15,965,305.17	-3,859,654.98	-1,601,400.94
减：提取法定盈余公积			
应付普通股股利			
期末未分配利润	-25,293,581.21	-9,328,276.04	-5,468,621.06

九、关联方、关联关系及重大关联交易情况

（一）关联方及关联关系

关联方名称	与公司关系
姬晓晨	控股股东、实际控制人、董事长、总经理；持股 5%以上自然人股东
上海德粤股权投资 基金中心（有限合 伙）（注 1）	持股 5%以上机构股东
北京盛世龙硕科技 合伙企业（有限合 伙）（注 2）	持股 5%以上合伙企业股东
上海长鹰投资管理 有限公司（注 3）	持股 5%以上机构股东
杭州君汇创业投资 合伙企业（有限合 伙）（注 4）	持股 5%以上机构股东
北京琨雅资本管理 有限公司（原名为 北京东方壹雅科技 开发有限公司）（注	持股 5%以上机构股东

5)	
成都德同银科锦程创业投资合伙企业（有限合伙）（注6）	持股 5%以下机构股东
上海德天股权投资基金中心（有限合伙）（注7）	持股 5%以下机构股东
天津新远景优盛股权投资合伙企业（有限合伙）（注8）	持股 5%以下机构股东
黄郑	持股 5%以下自然人股东
北京佳创视联文化传播有限公司	与本公司实际控制人有非直系亲属关系的家庭成员控制的公司
王 勇	董事
刘小鹰	董事
陆宏宇	董事
张 顺	董事
张 婧	董事、财务负责人
薛 龙	董事、董秘
樊 硕	董事
李世凡	董事、副总经理
刘献民	监事会主席
李 乐	监事
李春宾	监事
杨晟	副总经理

注 1：上海德粤股权投资基金中心（有限合伙），成立于 2015 年 1 月 13 日，执行事务合伙人：广州德同广报投资管理有限公司（委派代表：LU DANIEL HONGYU），经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，投资顾问，及法律允许的其他投资活动。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]

注 2：北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙），成立于 2015 年 6 月 29 日，执行事务合伙人：姬晓晨，经营范围：技术推广服务；计算机系统服务。（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。）

注 3：上海长鹰投资管理有限公司，成立于 2012 年 6 月 14 日，法定代表人：赵克明，经营范围：投资管理，投资咨询（不得从事经纪）。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]

注 4：杭州君汇创业投资合伙企业（有限合伙），成立于 2014 年 1 月 23 日，执行事务合伙人：张威，经营范围：服务：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资

业务，创业投资咨询业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 5：北京琨雅资本管理有限公司，原名为北京东方壹雅科技开发有限公司，成立于 2010 年 8 月 3 日，法定代表人：刘冉冉，经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务；销售计算机软硬件及辅助设备、通讯设备、服装、鞋帽、工艺品、建筑材料、文化体育用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 6：成都德同银科锦程创业投资合伙企业（有限合伙），成立于 2013 年 11 月 29 日，执行事务合伙人：成都锦秀德同投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：李农），经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

注 7：上海德天股权投资基金中心（有限合伙），成立于 2014 年 6 月 16 日，执行事务合伙人：德同（北京）投资管理有限公司（委派代表：田立新），经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]

注 8：天津新远景优盛股权投资合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人：远景万方（天津）股权投资管理企业（有限合伙）（委派代表：张杰），经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资，（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）关联交易

1、经常性关联交易

销售商品、提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
北京佳创视联文化传播有限公司	提供技术服务	市场价格			199,029.13

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

单位：元

年度	资金提供方名称	当期提供金额	当期收回金额	期末累计提供金额	用途	说明
2013 年度	姬晓晨	201,523.63		3,172,688.38	日常资金运转	无利息
2014 年度	姬晓晨	500,950.61	500,000.00	3,173,638.99	日常资金运转	无利息
2015 年度	姬晓晨	2,335.02	3,175,974.01		日常资金运转	无利息

上述关联交易中，与北京佳创视联文化传播有限公司的交易检验了公司的技术，

有一定必要性；姬晓晨在公司经营初期为公司垫款，解决了公司初期资金短缺问题，有一定必要性。目前公司对上述关联交易均无依赖。

根据近期贷款利率 4.60%及控股股东姬晓晨为公司拆借款项平均数测算，2013、2014 和 2015 年 1-7 月份利息数为 14.13 万元、14.60 万元和 7.30 万元，合计 36.03 万元，报告期利润总额的比例为-1.68%，对利润总额影响不大。

（三）关联方往来情况

报告期内，公司与关联方往来余额如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	姬晓晨		3,173,638.99	3,172,688.38

（四）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表期后非调整事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保事项，也无需要披露的其他重要事项。

十一、报告期内的资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了北京京都中新资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了京都中新评报字（2015）第 0170 号《北京影谱互动传媒科技有限公司拟整体改制为股份有限公司涉及的账面净资产评估报告》，有限公司 2015 年 07 月 31 日评估前净资产为 4,644.98 万元，经评估的净资产为 4,646.36 万元，评估增值 1.38 万元，评估增值 0.03%。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 8 月 10 日出具的以 2015 年 7 月 31 日为基准日的致同审字（2015）第 110ZB4761 号《审计报告》，截至 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产为人民币 46,449,823.30 元。公司以 2015 年 4 月 30 日经审计的净资产按照 1.8580 的折股比例折合成股份有限公司股本，共计折合股本为 2,500 万股，每股面值 1 元，注册资本为 2,500 万元，净资产超出股本的部分计入股份有限公司资本公积。

十二、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《公司章程》规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

（二）报告期内实际利润分配情况

报告期内，公司无利润分配行为。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用上述的股利分配政策。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司仅单一报表主体，无控股子公司及纳入合并报表的其他企业。

十四、公司持续经营风险因素自我评估

（一）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：公司会议届次不清、关联交易未履行适当的程序。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为降低公司治理风险，公司管理层将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度执行。公司还将通过加强对管理层培训等方式提高公司治理水平，防范公司治理风险。

（二）实际控制人控制不当风险

公司控股股东姬晓晨持有 43.86%的股份，另外通过北京盛世龙硕科技合伙企业（有限合伙）间接控制公司 8.31%的股份，因此，姬晓晨共持有和控制公司 52.17%的股份，对公司具有绝对控股权。姬晓晨为公司的董事长及总经理。若姬晓晨利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

公司已通过建立了治理机制，并将进一步完善公司的治理机制，同时严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》治理公司。公司将落实董事会、监事会的决策监督功能，提高内部控制的有效性，以降低公司发展中的风险。

（三）核心人员流失的风险

作为以多项像素识别、子像素反轨迹运动、云计算封装等多项核心等技术起家的科技企业，拥有稳定、高素质的研发队伍对公司的持续经营和发展壮大至关重要。在多年的发展过程中，公司在技术研究开发方面培养了一批经验丰富的技术人员。

若核心技术人员流失，可能会给公司经营带来一定的风险。

（四）技术替代风险

虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，不断提升了自身研发实力，开发了一系列新技术及应用平台功能。但研发活动存在固有的不确定性，若公司不能跟随市场及技术发展的趋势，推出更具竞争力的服务，或者公司的研发成果不能被市场所接受，公司都将面临被国内、国际同行业更先进的技术所超越的风险，从而对公司未来业绩持续快速增长及保持良好盈利能力产生不利影响。

（五）盈利能力和获取现金能力较弱的风险

由于公司成立时间较短且尚处发展初期，技术逐渐成熟，技术平台于 2015 年 5 月试上线运营，公司报告期的盈利能力和获得现金的能力较弱。虽然公司技术能力很强，但应用方式和范围比较新，市场需要一定时间培育，目前总体收入不高、销售费用和管理费用相对较高，导致公司在报告期内均为亏损状态，且经营活动现金流量净额一直为负数。如果公司未来不能快速占领市场、提高收入，公司盈利能力较弱、获取现金能力不足的情况将对公司的未来发展造成较大不利影响。

（六）侵权风险

公司通过与视频网站如暴风、乐视网、迅雷等进行合作，为平台方提供技术服务。公司通过技术手段提示用户广告内容，但不排除公司植入的广告产品形式，可能被相关权利人追究责任的风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事（签字）：



姬晓晨



刘小鹰



陆宏宇



张顺



王勇



张婧



李世凡



樊硕

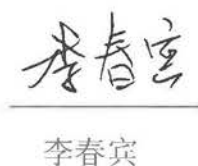


薛龙

全体监事（签字）：



刘献民



李春宾

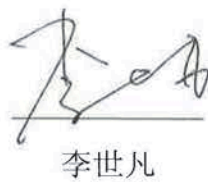


李乐

高级管理人员（签字）：



姬晓晨



李世凡



张婧



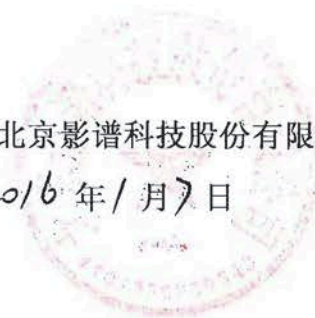
薛龙



杨晟

北京影谱科技股份有限公司

2016 年 1 月 7 日



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：（签字）

刘双全

刘双全

霍思乐

霍思乐

闫大维

闫大维

项目负责人：（签字）

刘双全

刘双全



法定代表人或授权代表（签字）：_____

2016 年 1 月 7 日

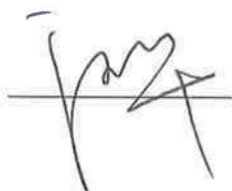
三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）：



经办律师：







北京市中伦律师事务所

2016 年 1 月 7 日

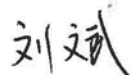
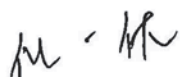
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:



签字注册会计师:



致同会计师事务所(特殊普通合伙)

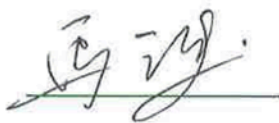


2016年1月7日

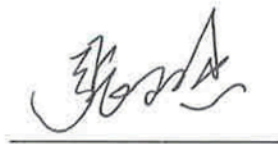
五、资产评估师事务所声明

本所及签字资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



签字注册资产评估师:



北京京都中新资产评估有限公司



2016年1月7日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件